



Học phần: Quản trị rủi ro tài chính
Financial Risk Management

- Mã số: KT359
- Số Tín chỉ: 3
- + Giờ lý thuyết: 30
- + Giờ thực hành/bài tập/đồ án/: 15

1. Thông tin giảng viên

Tên giảng viên: **Ths. Hứa Thanh Xuân**

Tên người cùng tham gia giảng dạy: Ts. Phạm Thị Thu Trà, Ths. Vương Quốc Duy, Huỳnh Thị Tuyết Sương.

Đơn vị: Bộ môn Tài chính – Ngân hàng, Khoa Kinh tế - Quản trị kinh doanh

Điện thoại: 071.838831

E-mail: htxuan@ctu.edu.vn,

2. Học phần tiên quyết: Quản trị tài chính

3. Nội dung

3.1. Mục tiêu: Cung cấp những kiến thức cơ bản về các công cụ phòng ngừa rủi ro tài chính như hợp đồng kỳ hạn, hợp đồng giao sau, quyền chọn, hoán đổi và ứng dụng của những công cụ này trong thực tiễn để phòng ngừa rủi ro.

3.2. Phương pháp giảng dạy:

- Lý thuyết: 30 tiết
- Thảo luận, bài tập nhóm 15 tiết

3.3. Đánh giá môn học:

- Bài tập nhóm : 30%
- Thi kết thúc : 70%

4. Đề cương chi tiết: (nêu những vấn đề chính học viên sẽ được học tập và trao đổi)

Nội dung	Tiết
Chương 1: SỰ XUẤT HIỆN CỦA CÁC CÔNG CỤ QUẢN TRỊ RỦI RO TÀI CHÍNH I. Các loại rủi ro tài chính II. Các công cụ quản trị rủi ro tài chính III. Các thị trường phái sinh IV. Mối quan hệ giữa thị trường giao ngay và thị trường sản phẩm phái sinh V. Vai trò của thị trường sản phẩm phái sinh	3 3
Chương 2: CẤU TRÚC THỊ TRƯỜNG QUYỀN CHỌN I. Sự phát triển của các thị trường quyền chọn II. Sàn giao dịch quyền chọn và hoạt động giao dịch III. Cơ chế giao dịch IV. Yết giá quyền chọn V. Các loại quyền chọn VI. Chi phí giao dịch trong giao dịch quyền chọn VII. Các qui định trên thị trường quyền chọn	 3
Chương 3: CẤU TRÚC THỊ TRƯỜNG KỲ HẠN VÀ GIAO SAU I. Sự phát triển của thị trường kỳ hạn và giao sau	

<p>II. Thị trường kỳ hạn OTC III. Giao dịch giao sau có tổ chức IV. Các sàn giao dịch giao sau V. Các nhà giao dịch giao sau VI. Cơ chế của giao dịch giao sau VII. Yết giá giao sau VIII. Các loại hợp đồng giao sau IX. Chi phí giao dịch trong giao dịch kỳ hạn và giao sau</p> <p>Chương 4: CÁC NGUYÊN TẮC ĐỊNH GIÁ QUYỀN CHỌN</p> <p>I. Khái niệm cơ bản và thuật ngữ II. Nguyên tắc định giá quyền chọn mua III. Nguyên tắc định giá quyền chọn bán</p> <p>Chương 5: CÁC MÔ HÌNH ĐỊNH GIÁ QUYỀN CHỌN</p> <p>I. Định giá quyền chọn bằng mô hình Nhị phân II. Định giá quyền chọn bằng mô hình Black-Scholes III. Mô hình định giá quyền chọn bán IV. Quản trị rủi ro quyền chọn</p> <p>Chương 6: CÁC NGUYÊN LÝ ĐỊNH GIÁ KỲ HẠN, GIAO SAU, QUYỀN CHỌN TRÊN HỢP ĐỒNG GIAO SAU</p> <p>I. Một vài đặc tính của giá giao sau và kỳ hạn II. Mô hình định giá giao sau và kỳ hạn III. Định giá quyền chọn trên hợp đồng giao sau</p> <p>Chương 7: CHIẾN LƯỢC PHÒNG NGỪA RỦI RO BẰNG QUYỀN CHỌN</p> <p>I. Thuật ngữ và khái niệm II. Giao dịch quyền chọn mua III. Giao dịch quyền chọn bán IV. Quyền chọn mua và cổ phiếu V. Quyền chọn bán và cổ phiếu VI. Quyền chọn mua và quyền chọn bán lai tạp</p> <p>Chương 8: CHIẾN LƯỢC PHÒNG NGỪA RỦI RO BẰNG HỢP ĐỒNG GIAO SAU VÀ KỲ HẠN</p> <p>I. Các khái niệm phòng ngừa rủi ro II. Xác định tỷ số phòng ngừa III. Các chiến lược phòng ngừa</p> <p>Chương 9: ỨNG DỤNG GIAO DỊCH GIAO SAU TRONG THỰC TIỄN</p> <p>I. Mối quan hệ giữa thị trường giao sau và giao ngay II. Rủi ro basic II. Quản trị rủi ro tỷ giá</p> <p>Chương 10: HOÁN ĐỔI – NHỮNG CHIẾN LƯỢC ỨNG DỤNG TRONG THỰC TIỄN</p> <p>I. Hoán đổi lãi suất II. Hoán đổi tiền tệ III. Hoán đổi chứng khoán</p>	<p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p> <p>3</p>
--	--

5. Tài liệu của học phần:

- Nguyễn Thị Ngọc Trang, *Quản trị rủi ro tài chính*, NXB Thống kê 2006.
- Bùi Lê Hà, Nguyễn Văn Sơn, Ngô Thị Ngọc Huyền, Nguyễn Thị Hồng Thu, *Thị trường Futures, Options*, NXB Thống kê 2000.

Ngày 28. tháng 9 năm 2007

Duyệt của đơn vị

Người biên soạn
