

BỘ TÀI CHÍNH
TRƯỜNG CAO ĐẲNG TÀI CHÍNH - QUẢN TRỊ KINH DOANH



ĐỀ CƯƠNG BÀI GIẢNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN



NHÀ XUẤT BẢN LAO ĐỘNG - XÃ HỘI

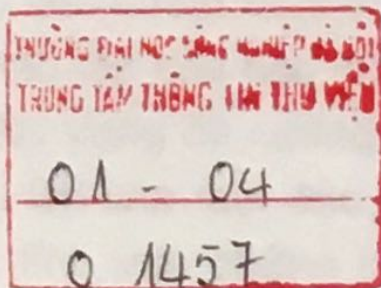
BỘ TÀI CHÍNH

TRƯỜNG CAO ĐẲNG TÀI CHÍNH- QUẢN TRỊ KINH DOANH

ĐỀ CƯƠNG BÀI GIẢNG

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

Biên soạn: **CN. Nguyễn Văn Chương**
ThS. Hồ Ngọc Hà
ThS. Nguyễn Thị Liên



NHÀ XUẤT BẢN LAO ĐỘNG - XÃ HỘI

Hà Nội - 2008

LỜI NÓI ĐẦU

Để đáp ứng nhu cầu nghiên cứu, giảng dạy và học tập của cán bộ giáo viên và học sinh sinh viên trường Cao đẳng Tài chính - Quản trị kinh doanh, tập thể giảng viên khoa Tài chính biên soạn cuốn **“Đề cương bài giảng thị trường chứng khoán”**

Tham gia biên soạn đề cương bài giảng có: CN. Nguyễn Văn Chương - Giảng viên khoa Tài chính; ThS. Hồ Ngọc Hà - Phó chủ nhiệm khoa Tài chính; ThS. Nguyễn Thị Liên - Giảng viên khoa Tài chính

Kết cấu của đề cương bài giảng gồm 4 chương

Chương 1: Tổng quan về thị trường chứng khoán

Chương 2: Chứng khoán và phát hành chứng khoán

Chương 3: Sở giao dịch chứng khoán và thị trường OTC

Chương 4: Phân tích và đầu tư chứng khoán

Đề cương bài giảng đã được hội đồng Khoa học và đào tạo thẩm định. Đây là tài liệu chính thức được sử dụng cho quá trình giảng dạy và học tập của các giáo viên, học sinh sinh viên trong trường. Hy vọng đề cương cũng sẽ trở thành tài liệu tham khảo hữu ích cho mọi độc giả trong và ngoài trường quan tâm đến lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán.

Trong quá trình biên soạn chắc chắn không tránh khỏi thiếu sót, rất mong sự đóng góp ý kiến của các đồng nghiệp và bạn đọc để lần tái bản sau được hoàn thiện hơn./.

HỘI ĐỒNG KHOA HỌC VÀ ĐÀO TẠO

Chương I

TỔNG QUAN VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

I. KHÁI NIỆM VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

1. Sự hình thành thị trường chứng khoán

Do sự phát triển của nền kinh tế, nhu cầu và tích lũy về vốn trong xã hội không ngừng tăng lên và ngày càng trở lên phong phú, đa dạng. Trong xã hội xuất hiện một số người cần vốn cho mục đích tiêu dùng hay đầu tư, đồng thời lại có một số người khác có vốn nhàn rỗi tạm thời muốn cho vay để lấy lãi. Ban đầu những người này thường tìm gặp nhau một cách trực tiếp, dựa trên quan hệ quen biết cá nhân để giải quyết các nhu cầu về vốn của mình. Tuy nhiên sau đó, khi cung và cầu về vốn không ngừng tăng lên thì hình thức vay và cho vay trực tiếp dựa trên quan hệ cá nhân tỏ ra không đáp ứng được nữa. Thực tế khách quan đòi hỏi phải có một thị trường cho cung và cầu vốn gặp nhau, đáp ứng các nhu cầu tài chính của nhau, thị trường đó chính là thị trường tài chính.

Thị trường tài chính là nơi diễn ra các hoạt động trao đổi, mua bán quyền sử dụng các nguồn tài chính thông qua những phương thức giao dịch và các công cụ tài chính nhất định, là tổng hòa các quan hệ cung và cầu về vốn. Thông qua thị trường tài chính, nhiều khoản vốn nhàn rỗi được huy động vào đầu tư, tạo nên đòn bẩy cho phát triển kinh tế.

DANH MỤC CÁC TÀI LIỆU THAM KHẢO

1. Luật Chứng khoán;
2. Luật doanh nghiệp;
3. Giáo trình thị trường chứng khoán,
Học viện tài chính - NXB Tài chính;
4. Giáo trình thị trường chứng khoán,
Đại học kinh tế thành phố Hồ Chí Minh - NXB Lao
động xã hội;
5. Thị trường chứng khoán tại Việt nam, PGS.TS Lê
Văn Tê.- NXB thông kê;
6. Thị trường chứng khoán, PGS.TS Lê Văn Tư.- NXB
thông kê;
7. Các văn bản liên quan đến chứng khoán và thị
trường chứng khoán;
8. Trang báo điện tử www.ssc.gov.vn của Bộ Tài Chính;...

Chương 1

TỔNG QUAN VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

I. Khái niệm về thị trường chứng khoán	5
1. Sự hình thành thị trường chứng khoán	5
2. Khái niệm về thị trường chứng khoán	8
3. Chức năng của TTCK	9
II. Các công cụ của Thị trường chứng khoán	12
1. Khái niệm về chứng khoán	12
2. Đặc trưng của chứng khoán	14
3. Phân loại chứng khoán	15
III. Cơ cấu, mục tiêu và các nguyên tắc hoạt động của TTCK	19
1. Cơ cấu thị trường chứng khoán	19
2. Mục tiêu của thị trường chứng khoán	20
3. Các nguyên tắc hoạt động của thị trường chứng khoán	23
IV. Các tổ chức và cá nhân tham gia vào TTCK	25
1. Tổ chức phát hành	25
2. Nhà đầu tư	26
3. Các tổ chức kinh doanh trên thị trường chứng khoán	29
4. Các tổ chức có liên quan đến thị trường chứng khoán	32

V. Cơ chế điều hành và giám sát Thị trường chứng khoán	36
1. Sự cần thiết phải thực hiện điều hành và giám sát chặt chẽ TTCK	36
2. Cơ chế điều hành và giám sát thị trường chứng khoán	38

Chương II

CHỨNG KHOÁN VÀ PHÁT HÀNH CHỨNG KHOÁN

I. Đặc điểm của thị trường sơ cấp và phương thức phát hành chứng khoán trên thị trường sơ cấp	43
1. Đặc điểm của thị trường chứng khoán sơ cấp.	43
2. Phương thức phát hành chứng khoán trên thị trường sơ cấp.	43
3. Niêm yết chứng khoán	48
II. Cổ phiếu của công ty cổ phần	48
1. Công ty cổ phần và các dạng cổ phiếu của công ty	48
2. Cổ phiếu thường (Cổ phiếu phổ thông)	51
3. Cổ phiếu ưu đãi	55
4. Phát hành cổ phiếu mới của Công ty cổ phần	58
III. Trái phiếu	64
1. Những đặc trưng của một trái phiếu	64
2. Các loại trái phiếu	66

IV. Chào bán chứng khoán ra công chúng	75
1. Thủ tục chủ yếu chào bán chứng khoán ra công chúng	75
2. Các phương pháp chào bán công khai chứng khoán mới	81

Chương III

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN VÀ THỊ TRƯỜNG OTC

I. Đặc điểm và cấu trúc của thị trường thứ cấp	90
1. Đặc điểm của thị trường thứ cấp	90
2. Cấu trúc của thị trường thứ cấp	91
II. Sở giao dịch chứng khoán	91
1. Chức năng của sở giao dịch chứng khoán	91
2. Cơ cấu tổ chức của Sở giao dịch chứng khoán	93
3. Nhiệm vụ chứng khoán và công khai thông tin về doanh nghiệp	102
4. Hệ thống giao dịch ở sở giao dịch chứng khoán	110
5. Cơ chế hình thành giá trong Sở giao dịch	118
6. Các loại hình giao dịch	121
7. Hệ thống thanh toán lưu ký chứng khoán	122
III. Thị trường phi tập trung	133
1. Đặc điểm và vai trò của thị trường phi tập trung	133
2. Phương pháp giao dịch trên thị trường OTC	135

IV. Công ty chứng khoán	137
1. Vai trò của công ty chứng khoán	137
2. Các nghiệp vụ kinh doanh của công ty chứng khoán	139
3. Cơ cấu tổ chức của công ty chứng khoán	141
V. Hiệp hội những nhà kinh doanh chứng khoán	142
1. Mục tiêu của Hiệp hội các nhà kinh doanh chứng khoán	142
2. Giám sát	143
3. Phối hợp với Chính phủ	143
4. Điều hành thị trường	144

Chương IV

PHÂN TÍCH VÀ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN

I. Phân tích chứng khoán	145
1. Các yêu cầu phân tích chứng khoán	145
2. Phân tích chứng khoán	149
II. Đầu tư chứng khoán	179
1. Đầu tư chứng khoán	179
2. Các rủi ro trong đầu tư chứng khoán	179
3. Các hình thức đầu tư chứng khoán	183
Danh mục tài liệu tham khảo	187
Mục lục	188
	191

ĐỀ CƯƠNG BÀI GIẢNG

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

Nhà xuất bản Lao động - Xã hội
Số 36, Ngõ Hoà Bình 4, Minh Khai
Hai Bà Trưng - Hà Nội

ĐT: (04) 6246917, 6246920 Fax: (04) 6246915

Chịu trách nhiệm xuất bản
HÀ TẮT THẮNG

Biên tập và sửa bản in: **ĐÌNH THANH HOÀ**

Trình bày bìa: **QUANG HUY**

In 2.500 cuốn, khổ 14.5 x 20.5 cm tại Công ty TNHH In - Thương mại và dịch vụ Nguyễn Lâm. Giấy chấp nhận đăng ký kế hoạch xuất bản số 136-2008/CXB/23-22/LĐXH. In xong và nộp lưu chiểu Quý I/2008.