TRƯỜNG ĐẠI HỌC VĂN LANG

**KHOA TÀI CHÍNH NGÂN HÀNG**

**ĐỀ THI VÀ ĐÁP ÁN ĐỀ THI CUỐI KỲ**

**Học kỳ 3, năm học 2021 - 2022**

Mã học phần: 7TC0260

Tên học phần: Quản lý quỹ đầu tư

Mã nhóm lớp học phần: 213\_7TC0260\_01

Thời gian làm bài (phút): 60 phút

Hình thức thi: **Trắc nghiệm kết hợp tự luận**

**ĐƯỢC SỬ DỤNG TÀI LIỆU**

**Cách thức nộp bài phần tự luận:** SV gõ trực tiếp trên khung trả lời của hệ thống thi.

**PHẦN TRẮC NGHIỆM (4 điểm) (mỗi câu 0,5đ)**

Nhân viên của quỹ đầu tư ABC, đã dành nhiều tháng để điều tra và thu thập số liệu của doanh nghiệp Luckin. Sau khi điều tra, Qũy đầu tư có cơ sỡ để tin tưởng rằng doanh thu được công bố trong báo cáo tài chính thấp hơn nhiều so với thực tế. Do đó, Qũy đã thực hiện một chiến lược đầu tư để kiếm tiền. Quỹ đầu tư này là

A. Quỹ đầu cơ chuyên về vị thế bán

B. Quỹ tập trung

C. Quỹ chuyên đầu tư vào các công ty bị khánh kiệt tài chính

D. Quỹ đầu tư vào tình trạng vĩ mô toàn cầu

Answer: A

NAV của quỹ đầu cơ tại 1/1/2020 là $1,5, và $1,8 vào 30/6/2020 và $1,65 vào 31/12/2020. Tính tăng trưởng NAV trong năm 2020

A. 10%

B. 20%

C. -11%

D. Tất cả đều sai

Answer: A

Các nền tảng phân phối chứng chỉ quỹ

A. Siêu thị quỹ đầu tư, các chương trình trọn gói, Các quỹ đầu tư được tư vấn với mục đích từ thiện, chương trình tiết kiệm cho kế hoạch chi tiêu cho giáo dục

B. Siêu thị quỹ đầu tư, các chương trình trọn gói và từng phần, Các quỹ đầu tư được tư vấn với mục đích phát triển kinh doanh, chương trình tiết kiệm cho kế hoạch chi tiêu cho giáo dục

C. Các chương trình trọn gói và từng phần, Các quỹ đầu tư được tư vấn với mục đích phát triển kinh doanh, chương trình tiết kiệm cho kế hoạch chi tiêu cho giáo dục

D. Không câu nào đúng

Answer: A

Chiến lược nào sau đây không phải là chiến lược phân phối

A. Chiến lược bán lẻ

B. Chiến lược bán sĩ

C. Chiến lược sản phẩm

D. Chiến lược quảng cáo và thương hiệu

Answer: A

Nhược điểm của quỹ tương hỗ là

A. Phí quản lý cao hơn so với quỹ khác

B. Có thể mua bán chứng chỉ quỹ hàng ngày

C. Được tham gia đầu tư vào tài sản có giá trị lớn mà cá nhân khó đầu tư được

D. Được bảo vệ bởi ngân hàng giám sát về quản lý tài chính

Answer: A

Thứ tự nào sau đâu tuân thủ quy trình mua bán chứng chỉ quỹ (CCQ)

A. Đăng ký mua, Kiểm tra đối chiếu thông tin khách hàng, Mở tài khoản Và hoạch toán mua CCQ, Thu tiền mua CCQ, Báo cáo giao dịch

B. Đăng ký mua, Mở tài khoản Và hoạch toán mua CCQ, Thu tiền mua CCQ, Kiểm tra đối chiếu thông tin khách hàng, Báo cáo giao dịch

C.Báo cáo giao dịch, Đăng ký mua, Kiểm tra đối chiếu thông tin khách hàng, Mở tài khoản Và hoạch toán mua CCQ, Thu tiền mua CCQ

D. Mở tài khoản Và hoạch toán mua CCQ, Đăng ký mua, Kiểm tra đối chiếu thông tin khách hàng, Thu tiền mua CCQ, Báo cáo giao dịch

Answer: A

Có thể tổ chức bộ phận quản lý cổ đông quỹ bằng cách nào sau đây?

A. Tất cả đều đúng

B. Bộ phận trực thuộc quỹ

C. Dịch vụ thuê ngoài

D. Sử dụng các đối tác trung gian phân phối chứng chỉ quỹ

Answer: A

Công việc nào sau đây không phải là việc kế toán quỹ

A. Kiểm soát tuân thủ danh mục đầu tư

B. Định giá chứng khoán

C. Tính toán NAV

D. Định giá các khoản đầu tư không thường xuyên có giao dịch

Answer: A

**PHẦN TỰ LUẬN (6 điểm)**

Câu 1 (3,0 điểm):

Danh mục cổ phiếu của quỹ ABC tại ngày 30/06/2021 và 30/06/2022 như sau

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Cổ phiếu | Số lượng cổ phiếu | Thị giá cổ phiếu tại ngày 30/06/2021 (VNĐ) | Thị giá cổ phiếu tại ngày 30/06/2022 (VNĐ) |
| A | 200.000 | 35.000 | 38.000 |
| B | 300.000 | 40.000 | 39.000 |
| C | 400.000 | 20.000 | 27.000 |

Giả định quỹ ABC không có bất kỳ khoản vay nào, nhưng đang có khoản phí quản lý quỹ chưa chi trả là 30.000.000 VNĐ tại ngày 30/06/2021. Số lượng chứng chỉ quỹ tại ngày 30/06/2021 là 4.000.000 và không thay đổi đến ngày 30/06/2021.

1. (1đ) Tính tổng giá trị danh mục cổ phiếu của quỹ tại ngày 30/06/2021 và 30/06/2022
2. (1đ) Tính tăng trưởng NAV của quỹ từ 30/06/2021 đến 30/06/2022
3. (1đ) Cổ phiếu nào đóng góp nhiều nhất và ít nhất cho sự tăng trưởng NAV của quỹ trong giai đoạn từ 30/06/2021 đến 30/06/2022. Giải thích câu trả lời của bạn?

**Đáp án Câu 1:**

**a) Áp dụng công thức tính NAV tại 2 ngày**

**b) Tính chênh lệch NAV 2 thời điểm**

**c) Tính chênh lệch cho từng cổ phiếu để xác định sự đóng góp nhiều nhất, ít nhất cho tăng trưởng NAV**

Câu 2 (1,5 điểm): Hãy phân tích và đưa ra các nhận định của bạn đối với trường hợp sau

Nguyễn Văn A, là nhân viên của Qũy đầu tư ABC, trong lúc đi thang máy lên văn phòng làm việc đã nghe được cuộc trao đổi giữa giám đốc tài chính và chủ tịch của doanh nghiệp XZY. Trong đó, giám đốc tài chính nói rằng doanh thu và lợi nhuận của XZY giảm mạnh trong quý 2/2022 và thông tin này sẽ không được công bố trên phương tiện thông tin đại chúng cho đến ngày 31/07/2022. Ngay lập tức, Nguyễn Văn A đã gọi điện thoại cho nhân viên môi giới của mình để thực hiện lệnh bán cổ phiếu của XZY. Nguyễn Văn A có vi phạm tiêu chuẩn đạo đức hay không? Giải thích cụ thể ?

**Đáp án Câu 2:**

**Câu trả lời mở: Ghi rõ nội dung tiêu chuẩn, trình bày sự liên kết điểm trong tiêu chuẩn với tình huống**

Câu 3 (1,5 điểm)

Lạm phát toàn cầu đang tăng cao do nguồn cung bị gián đoạn và căng thẳng Nga – Ukraina. Mỹ và các nước Châu Âu đã tiến hành tăng lãi suất để kiềm chế lạm phát và kỳ vọng sẽ tiếp tục tăng thêm trong tương lai. Giả định bạn là Quản lý quỹ của quỹ đầu tư chủ động, hãy phân tích sự ảnh hưởng của việc tăng lãi suất đến thị trường chứng khoán, bao gồm cổ phiếu và trái phiếu. Bạn sẽ làm gì để giúp quỹ đầu tư kiếm thêm lợi nhuận trong trường hợp này.

**Đáp án Câu 3:**

Đáp án mở: Có nhận định cụ thể, nhận định có bổ trợ lý lẽ phù hợp, logic

*Ngày biên soạn: 30/7/2022*

**Giảng viên biên soạn đề thi:**

**ThS. Nguyễn Chí Ái**

**ThS. Hoàng Hoa Sơn Trà**

*Ngày kiểm duyệt: 4/8/2022*

**Trưởng Bộ môn kiểm duyệt đề thi:**

**TS. Mai Thanh Loan**