

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป

หัวข้อ ปัจจัยแวดล้อมของการลงทุน และตลาดการเงิน

1. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นข้อที่ต้องที่สุดเกี่ยวกับประเภทของตลาดการเงิน
 - 1) ตราสารที่ซื้อขายในตลาดเงิน เป็นตราสารการเงินระยะสั้นที่หมุนเวียนในตลาดเงินอยู่แล้ว
 - 2) ตลาดตราสารพื้นฐานสามารถจำแนกตามอายุครบได้ก่อนออกเป็นตลาดเงิน และตลาดทุน
 - 3) ตลาดทุนเป็นแหล่งกลางสำหรับซื้อขายทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ที่มีอายุมากกว่า 1 ปี
 - 4) ในทางปฏิบัติ ตลาดตราสารหนี้เป็นแหล่งกลางซื้อขายตราสารหนี้ระยะยาวของภาครัฐ และภาคเอกชนเท่านั้น

หัวข้อ ตราสารการเงิน และการตัดสินใจลงทุน

2. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นข้อที่ต้องที่สุดเกี่ยวกับตราสารตลาดเงิน
 - 1) พันธบัตรที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี ถือเป็นตราสารตลาดเงิน
 - 2) ราคาซื้อขายตราสารตลาดเงินในตลาดรองมีความผันผวนมาก
 - 3) ถือเป็นตราสารการเงินที่ไม่มีสภาพคล่อง เพราะมีอายุไถ่ถอนสั้น
 - 4) มีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินสูง

หัวข้อ อัตราผลตอบแทน และความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์

3. กำหนดให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่ปราศจากความเสี่ยงเท่ากับ 2.5% อัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินที่ปราศจากความเสี่ยงเท่ากับ 4% และส่วนขาดเชิงความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นที่ผู้ลงทุนให้ความสนใจจะลงทุนเท่ากับ 5% ให้คำนวณหาอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงจากการลงทุนในหุ้นกึ่งดังกล่าว โดยวิธีใช้ค่าประมาณการ
 - 1) 1.5%
 - 2) 7.5%
 - 3) 9.0%
 - 4) 11.5%
4. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นข้อที่ต้องที่สุดเกี่ยวกับแนวคิดมูลค่าเงินตามเวลาของเงิน
 - 1) ใช้ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลในด้านต่างๆ
 - 2) ใช้ในการวิเคราะห์หาราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะลงทุน
 - 3) ใช้ในการศึกษาความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการลงทุนต่างๆ
 - 4) ใช้ในการหาจุดคุ้มทุนเพื่อควบคุมต้นทุน และค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกิจการ

5. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับการวัดความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
- 1) ในทางสถิติ สามารถใช้ค่าความแปรปรวน และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเพื่อวัดความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์เดี่ยวได้
 - 2) Semi variance ถูกนำมาใช้ในการวัดค่าความเสี่ยง ภายใต้ความเชื่อว่า ผู้ลงทุนจะพิจารณาความไม่แน่นอนจากการลงทุนในด้านลบเท่านั้น
 - 3) ค่าความแปรปรวน ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และ Semi variance เป็นค่าที่ใช้วัดความเสี่ยงทุกประเภทที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์นั้น
 - 4) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเป็นการวัดความเสี่ยงโดยรวมที่ยังไม่จำแนกประเภทว่าเป็นความเสี่ยงที่สามารถจัดได้ หรือจัดไม่ได้ด้วยการกระจายการลงทุน

หัวข้อ อัตราผลตอบแทน และความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์

6. ผู้ลงทุนจัดสรรเงินลงทุนหลักทรัพย์ A 40% ส่วนที่เหลือจัดสรรเงินลงทุนในหลักทรัพย์ B หากอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังของหลักทรัพย์ A และหลักทรัพย์ B เท่ากับ 30% และ 24% ตามลำดับ อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังของกลุ่มหลักทรัพย์นี้จะเท่ากับเท่าใด
- 1) 24.0%
 - 2) 26.4%
 - 3) 27.6%
 - 4) 30.0%
7. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ถือเป็นความเสี่ยงที่ขจัดได้โดยการกระจายการลงทุน
- 1) ความผันผวนของราคาน้ำมัน
 - 2) การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย
 - 3) การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี
 - 4) สหภาพแรงงานประท้วงหยุดงาน
8. เมื่อผู้ลงทุนประเมินผลตอบแทนของหลักทรัพย์รายตัวแต่ละชนิด เพื่อลงทุนเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มหลักทรัพย์ ผลตอบแทนจากหลักทรัพย์รายตัวดังกล่าว ควรคํว้กับความเสี่ยงประเภทใด
- 1) ความเสี่ยงรวม
 - 2) ความเสี่ยงที่เป็นระบบ
 - 3) ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ
 - 4) ความเสี่ยงของหลักทรัพย์รายตัว

9. แบบจำลองใดต่อไปนี้จะทำการวัดอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงจากกลุ่มหลักทรัพย์เปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนที่ควรจะเป็นของกลุ่มหลักทรัพย์ซึ่งคำนวณจากแบบจำลองการกำหนดราคาหลักทรัพย์
- 1) CAPM
 - 2) Sharpe
 - 3) Treynor
 - 4) Jensen

หัวข้อ การวิเคราะห์เศรษฐกิจ และอุตสาหกรรม

10. การใช้นโยบายเศรษฐกิจแบบใดที่น่าจะส่งผลดีต่อราคาหลักทรัพย์
- 1) นโยบายการคลังแบบขาดดุล และนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย
 - 2) นโยบายการคลังแบบเกินดุล และนโยบายการเงินแบบตึงตัว
 - 3) นโยบายการคลังแบบขาดดุล และนโยบายการเงินแบบตึงตัว
 - 4) นโยบายการคลังแบบเกินดุล และนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย
11. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะถูกต้องที่สุดเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างวัฏจักรเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม
- 1) ธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าประเภทคงทนจะมีความน่าสนใจลงทุนในช่วงที่เศรษฐกิจเริ่มชะลอตัวลง
 - 2) ธุรกิจเกี่ยวกับการเงินการธนาคารจะมีความน่าสนใจลงทุนในช่วงที่เศรษฐกิจเริ่มเข้าสู่ช่วงฟื้นตัว
 - 3) ธุรกิจเกี่ยวกับวัตถุดิบพื้นฐานจะมีความน่าสนใจลงทุนในช่วงที่เศรษฐกิจเข้าสู่ช่วงรุ่งเรืองถึงขีดสุด
 - 4) ธุรกิจเกี่ยวกับบริการพื้นฐานจะมีความน่าสนใจลงทุนในช่วงที่เศรษฐกิจกำลังจะผ่านพ้นภาวะถดถอย

หัวข้อ การวิเคราะห์บริษัท

12. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็น ไม่ใช่ ปัจจัยที่กำหนดการแข่งขันตามแนวคิด Porter's five forces model
- 1) สินค้าทดแทน
 - 2) อำนาจการต่อรองกับลูกค้า
 - 3) อำนาจการต่อรองกับรัฐบาล
 - 4) แนวโน้มการเข้ามาของกลุ่มคู่แข่งรายใหม่
13. บริษัท A มีสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเท่ากับ 200 ล้านบาท และ 140 ล้านบาทตามลำดับโดยมีหนี้สินระยะยาว และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 110 ล้านบาท และ 60 ล้านบาทตามลำดับ อัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทจะเท่ากับเท่าใด
- 1) 1.2 เท่า
 - 2) 2.0 เท่า
 - 3) 2.4 เท่า
 - 4) 3.0 เท่า

หัวข้อ การวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค

14. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะถูกต้องเกี่ยวกับรูปแบบการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ตามทฤษฎีดาว
- 1) หากระดับราคาหุ้นในแนวโน้มทรงครั้งต่อมาต่ำกว่าครั้งก่อน แสดงว่าแนวโน้มใหญ่ระยะยาวเริ่มดีขึ้น
 - 2) หากระดับราคาหุ้นในแนวโน้มทรงครั้งต่อมาสูงกว่าครั้งก่อน แสดงว่าแนวโน้มใหญ่ในระยะยาวเริ่มไม่ดี
 - 3) หากระดับราคาหุ้นในแนวโน้มทรงปรับตัวลดลงแต่ยังคงเหนือระดับที่ลดลงก่อนหน้านี้ แสดงว่าแนวโน้มใหญ่ระยะยาวยังดีอยู่
 - 4) หากระดับราคาหุ้นในแนวโน้มทรงปรับตัวลดลงทั้งจุดสูงสุด และจุดต่ำสุด แสดงว่าแนวโน้มใหญ่ระยะยาวกำลังจะเริ่มปรับขึ้น

หัวข้อ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

15. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็น ไม่ใช่ เครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนผ่านธนาคารพาณิชย์
- 1) FX Forward
 - 2) USD Futures
 - 3) FX Options
 - 4) Cross Currency Swaps

หัวข้อ แนวปฏิบัติในการขาย และการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์

16. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็น ไม่ใช่ องค์ประกอบในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย fair dealing
- 1) กระบวนการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนให้แก่ลูกค้า
 - 2) กระบวนการขายที่เป็นธรรม และเพื่อประโยชน์ของลูกค้า
 - 3) กระบวนการจัดการเรื่องร้องเรียนที่เป็นธรรม และมีประสิทธิภาพ
 - 4) กระบวนการคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม และการจัดกลุ่มลูกค้า
17. ในกรณีเสนอขายผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูง หรือมีความซับซ้อน ต้องจัดทำ knowledge assessment เพิ่มเติมในด้านใดบ้าง
- I. การศึกษา
 - II. สถานภาพทางการเงิน
 - III. ประสบการณ์การทำงาน
- 1) I และ II
 - 2) I และ III
 - 3) II และ III
 - 4) I II และ III

18. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ใช่ แนวปฏิบัติในการขาย และการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์ตราสารทุน
- 1) การเสนอขายผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการ และเหมาะสมกับลูกค้า
 - 2) การให้คำแนะนำที่ดี มีคุณภาพ โดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
 - 3) การไม่เอาเปรียบลูกค้า และมีความรับผิดชอบหลังการขาย และให้บริการ
 - 4) การให้บริการในการลงทุนด้วยเงื่อนไขที่ดีที่สุดตามที่ลูกค้าแต่ละรายคาดหวัง
19. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ถูกต้องที่สุดเกี่ยวกับการป้องกันการลวงรู้ และใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน
- 1) รายชื่อหลักทรัพย์ในบัญชี watch list จะเปิดเผยให้หน่วยงาน และพนักงานทุกคนในบริษัทได้รู้
 - 2) ทรัพย์สินของลูกค้าต้องแยกออกจากบัญชีทรัพย์สินบริษัท โดยระบุในบัญชี watch list
 - 3) บริษัทจะปลดรายชื่อหลักทรัพย์ออกจากบัญชี restricted list เมื่อความสัมพันธ์ หรือ deal สิ้นสุด
 - 4) บริษัทจะย้ายรายชื่อหลักทรัพย์จากบัญชี restricted list ไปสู่บัญชี watch list เมื่อความสัมพันธ์ หรือ deal นั้นได้เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว

หัวข้อ มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุน

20. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ที่ผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุนสามารถปฏิบัติได้
- 1) ชักชวน หรือให้คำแนะนำในลักษณะที่เป็นการสนับสนุนให้ผู้ลงทุนทำธุรกรรมบ่อยครั้ง
 - 2) รับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนผู้ลงทุน
 - 3) ให้คำแนะนำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อประชาชนในวงกว้างที่บริษัทที่ตนสังกัดเป็นผู้จัดจำหน่าย ในช่วง 5 วันทำการหลังวันปิดการขาย
 - 4) สนับสนุนหรือให้ความช่วยเหลือผู้ลงทุนโดยการจัดหาแหล่งเงินทุนกระบบให้เพื่อใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์
21. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นการให้คำแนะนำที่ ไม่เหมาะสม
- 1) ให้คำแนะนำโดยมีบทวิเคราะห์ หรือเอกสารสนับสนุนอ้างอิง
 - 2) ให้คำแนะนำที่มีความสำคัญ และเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน
 - 3) ให้คำแนะนำจากผลการวิเคราะห์ข่าวโดยแจ้งถึงแหล่งที่มาของข่าว
 - 4) ให้คำแนะนำตามข่าวลือ โดยแสดงความเห็นถึงความน่าเชื่อถือของข่าว
22. ตัวเลือกใด ไม่ใช่ บทลงโทษทางปกครอง กรณีที่ผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุนไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ และรอบคอบเพียงพอประกอบวิชาชีพ
- 1) พักการปฏิบัติงานทั้งหมดภายในช่วงระยะเวลา 1 ปี
 - 2) พักการให้ความเห็นชอบตามระยะเวลาสั่งพักที่กำหนด
 - 3) เปิดเผยแพร่พฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม แต่ทำหน้าที่ต่อไปได้
 - 4) เพิกถอนการให้ความเห็นชอบ ไม่สามารถทำหน้าที่อีกต่อไปได้ตามระยะเวลาที่กำหนด

หัวข้อ การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

23. ผู้ลงทุนที่ตัดสินใจลงทุนในตราสารตลาดเงิน เนื่องจากมีความต้องการใช้เงินลงทุนระยะสั้น แสดงถึงรูปแบบของผลตอบแทนที่ต้องการแบบใด
- 1) ผลตอบแทนรวม
 - 2) การปกป้องเงินลงทุน
 - 3) รายได้ประจำจากการลงทุน
 - 4) การเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุน
24. หากผู้รับคำปรึกษามีระดับความเต็มใจในการรับความเสี่ยงสูง แต่มีระดับความสามารถในการรับความเสี่ยงต่ำ ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของผู้รับคำปรึกษาควรอยู่ในระดับใด
- 1) ต่ำ
 - 2) กลาง
 - 3) สูง
 - 4) ไม่สามารถประเมินได้
25. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ที่ผู้ลงทุนสามารถนำมาใช้ประกอบการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนได้
- I. การวิเคราะห์ทางเทคนิค
 - II. การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน
 - III. การวิเคราะห์การเงินเชิงพฤติกรรม
- 1) I และ II
 - 2) I และ III
 - 3) II และ III
 - 4) I II และ III

หัวข้อ ภาพรวมเกี่ยวกับตราสารทุน และหุ้นสามัญ

26. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับประเภทของหุ้นสามัญ
- 1) ตลาดหุ้นที่มี penny stock จำนวนมาก จะมีความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ในตลาดมาก
 - 2) Cyclical stock เป็นหุ้นที่อัตราผลตอบแทนเปลี่ยนแปลงมากกว่าอัตราผลตอบแทนของดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์
 - 3) หุ้นในกลุ่ม income stock ที่จ่ายปันผลสูงอาจสังเกตได้จากหุ้นที่เป็นองค์ประกอบของ SET50 Index
 - 4) หุ้นที่มีผลการดำเนินงานเติบโตอย่างรวดเร็ว และต่อเนื่องทั้งยอดขาย และกำไร จัดเป็น growth stock

27. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ใช่ ความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุน
- 1) ความเสี่ยงทางการเงินของผู้บริหารบริษัท
 - 2) ความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อ
 - 3) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย
 - 4) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์

28. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ใช่ คุณสมบัติของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 1) มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 1,000 ราย
 - 2) ก่อน IPO ต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่า 1 บาท
 - 3) หุ้นสามัญมีมูลค่าที่ตราไว้ไม่น้อยกว่าหุ้นละ 0.50 บาท
 - 4) มีทุนชำระแล้วเฉพาะหุ้นสามัญมากกว่าหรือเท่ากับ 300 ล้านบาท

หัวข้อ การประเมินมูลค่า และกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นสามัญ

29. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับปัจจัยในการกำหนดมูลค่าหุ้นสามัญ
- 1) อัตราคิดลดเป็นอัตราที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการจากการลงทุน
 - 2) ความสามารถในการทำกำไรกับมูลค่าสินทรัพย์ของกิจการมีความสัมพันธ์ต่อกันโดยตรง
 - 3) มูลค่าสินทรัพย์ที่นำมาใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญนั้น เป็นมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ
 - 4) มูลค่าของหุ้นสามัญจะแปรผันโดยตรงกับกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ และระยะเวลาที่จะได้รับในอนาคต

30. หากผู้ลงทุนคาดว่า ราคาของหลักทรัพย์จะเพิ่มสูงขึ้นในอนาคตอันใกล้ แต่ต้องการจำกัดความเสี่ยงหายจากการลงทุนที่อาจเกิดขึ้น กลยุทธ์การลงทุนแบบ Stop loss ที่ควรใช้คือแบบใด
- 1) Short หลักทรัพย์ ควบคู่ไปกับ sell-stop
 - 2) Short หลักทรัพย์ ควบคู่ไปกับ buy-stop
 - 3) Long หลักทรัพย์ ควบคู่ไปกับ sell-stop
 - 4) Long หลักทรัพย์ ควบคู่ไปกับ buy-stop

หัวข้อ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน

31. หากราคาตลาดของหุ้นอ้างอิงต่ำกว่าราคาใช้สิทธิ และวอร์เรนที่มีมูลค่าของเวลาเป็นบวก มูลค่าของวอร์เรนที่จะเท่ากับเท่าใด
- 1) 0 บาท
 - 2) ราคาใช้สิทธิ
 - 3) มูลค่าของเวลา
 - 4) มูลค่าที่แท้จริง

32. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นข้อกำหนดที่สอดคล้องเกี่ยวกับความเสี่ยงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 1) ความเสี่ยงด้านราคาสูงสุดของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ คือ ราคาตลาดของหุ้นสามัญอ้างอิงปรับลดลงจนเป็นศูนย์บาท
 - 2) โอกาสการเปลี่ยนแปลงราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะเพิ่มขึ้น เมื่อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวมีอายุคงเหลือน้อยลง
 - 3) ผู้ที่จะออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ speculative grade และเปิดเผยในหนังสือชี้ชวน
 - 4) ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้กำหนดให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทุกรุ่นต้องมีผู้ดูแลสภาพคล่อง เพราะมีความผันผวนของราคาสูงอยู่แล้ว

หัวข้อ กลไกการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

33. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นข้อกำหนดเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยวิธีบันทึกการซื้อขาย
- 1) กรณี big lot เป็นการตกลงซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีปริมาณ 1 ล้านหุ้น หรือมูลค่า 3 ล้านบาทขึ้นไป
 - 2) หากมีการตกลงซื้อขายกัน ให้สมาชิกทั้งผู้ซื้อ และผู้ขายบันทึกรายการเข้ามาในระบบซื้อขายก่อนเพื่อจับคู่คำสั่งซื้อขาย
 - 3) ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้สมาชิกจะต้องทำการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยผ่านระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น
 - 4) การบันทึกรายการซื้อขายหลักทรัพย์นอกเวลาทำการหลังปิดการซื้อขายในช่วงเวลาประจำวัน จะมีระยะเวลาซื้อขายตั้งแต่เวลา 16.30 – 17.00 น.
34. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นสารสนเทศ หรือข้อมูลที่เข้าข่ายต้องเปิดเผยทันที สำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 1) ถูกยกเลิกสัมปทาน
 - 2) ย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่
 - 3) แก้ไขข้อมูลบังคับของบริษัท
 - 4) เปลี่ยนแปลงนายทะเบียนหลักทรัพย์

หัวข้อ ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับตราสารหนี้

35. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นองค์ประกอบของตราสารหนี้
- 1) ความถี่ในการชำระดอกเบี้ย
 - 2) มูลค่าที่ตราไว้ หรือมูลค่าหน้าตั๋ว
 - 3) อัตราดอกเบี้ยตามหน้าตั๋ว หรือที่ตราไว้
 - 4) เงื่อนไข และข้อตกลงที่ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตาม

36. ตัวเลือกใดต่อไปนี่ ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับตราสารคูปอง

- 1) ผลตอบแทนไม่อยู่ในรูปของดอกเบี้ย
- 2) มีลักษณะคล้ายกับตราสารหนี้ทั่วไป
- 3) ผู้ลงทุนต้องนับถือศาสนาอิสลามเท่านั้น
- 4) เป็นไปตามหลักจริยธรรมของศาสนาอิสลาม

หัวข้อ การประเมินมูลค่า และผลตอบแทนของตราสารหนี้

37. พันธบัตรอายุคงเหลือ 1 ปี มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 1,000 บาท อัตราดอกเบี้ยตามหน้าตั๋วเท่ากับ 6% ต่อปีโดยชำระปีละ 2 ครั้ง หากผู้ลงทุนต้องการผลตอบแทนเท่ากับ 4% ต่อปี และราคาตลาดของพันธบัตรในขณะนี้เท่ากับ 1,015.50 บาท ควรซื้อหรือไม่ เพราะเหตุใด

- 1) ซื้อ เพราะราคาตลาดต่ำกว่ามูลค่าที่เหมาะสม
- 2) ซื้อ เพราะราคาตลาดสูงกว่ามูลค่าที่เหมาะสม
- 3) ไม่ซื้อ เพราะราคาตลาดต่ำกว่ามูลค่าที่เหมาะสม
- 4) ไม่ซื้อ เพราะราคาตลาดสูงกว่ามูลค่าที่เหมาะสม

38. หุ้นกู้ของบริษัทแห่งหนึ่ง ซื้อขายกันอยู่ที่ราคา 960 บาท โดยมีอายุคงเหลือ 2 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยตามหน้าตั๋วเท่ากับ 8% ชำระดอกเบี้ยทุก 4 เดือน อัตราผลตอบแทนจากดอกเบี้ยของหุ้นกุดังกล่าวเท่ากับเท่าใด

- 1) 8.00%
- 2) 8.33%
- 3) 9.00%
- 4) 9.33%

หัวข้อ ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้

39. ความเสี่ยงประเภทใดต่อไปนี่ ไม่ส่งผลต่อ ผู้ลงทุนชาวไทยที่ลงทุนในหุ้นกู้สกุลเงินบาท

- 1) ความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อ
- 2) ความเสี่ยงจากการลงทุนต่อ
- 3) ความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุผิดนัด
- 4) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

40. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ถูกต้องที่สุดเกี่ยวกับการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิต โดยบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- 1) ปัจจัยเชิงคุณภาพในการวิเคราะห์อันดับเครดิต ได้แก่ การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน
 - 2) อันดับเครดิตตั้งแต่ BBB- ลงไป ถือเป็นระดับเก็งกำไร ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง และความเสี่ยงสูง
 - 3) นอกจากอันดับเครดิตแล้ว บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือยังให้คำอธิบายถึงแนวโน้มของอันดับเครดิตด้วย
 - 4) อันดับเครดิตระดับ D ไม่มีการแบ่งระดับ + หรือ - เพิ่มเติม เนื่องจากมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด
41. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ถูกต้องที่สุดเกี่ยวกับดูเรชันและปัจจัยที่ส่งต่อดูเรชัน
- 1) เมื่อกำหนดให้อัตราผลตอบแทนเปลี่ยนแปลงไปเท่ากัน และปัจจัยอื่นคงที่ หน้าที่ที่มีอายุคงเหลือมากกว่า จะมีการเปลี่ยนแปลงของราคาน้อยกว่าหน้าที่ที่มีอายุคงเหลือน้อยกว่า
 - 2) หน้าที่ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงต่ำ จะมีการเปลี่ยนแปลงของราคาน้อยกว่าหน้าที่ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงสูง เมื่อปัจจัยอื่นคงที่
 - 3) ดูเรชันเป็นเครื่องมือวัดความไว หรือวัดการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหน้าที่ในทิศทางตรงกันข้าม
 - 4) หน้าที่ที่มีดูเรชันสูงจะมีการเปลี่ยนแปลงของราคาในทิศทางตรงกันข้ามกับอัตราผลตอบแทน มากกว่าหน้าที่ที่มีดูเรชันต่ำกว่า เมื่ออัตราผลตอบแทนเปลี่ยนแปลงไปเท่ากัน

หัวข้อ การซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศไทย

42. ตัวเลือกใดต่อไปนี้แหล่งข้อมูลเกี่ยวกับราคาตราสารหนี้
- I. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
 - II. สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
 - III. สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์
- 1) I และ II
 - 2) I และ III
 - 3) II และ III
 - 4) I II และ III

หัวข้อ ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม

43. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ถูกต้องที่สุดเกี่ยวกับความหมายของกองทุนรวม
- 1) กองทุนรวมมีผู้จัดการบริหารเงินลงทุนให้ จึงไม่ขาดทุน
 - 2) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมจัดเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทหนึ่ง
 - 3) ผลประกอบการของบลจ. ส่งผลกระทบต่อกองทุนรวม
 - 4) กองทุนรวมถือเป็นวิธีการลงทุนในตลาดเงินตลาดทุนโดยอ้อม

44. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นลักษณะของกองทุนปิด
- 1) สามารถขายหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหลังเสนอขายครั้งแรก
 - 2) ไม่มีความจำเป็นต้องนำกองทุนปิดไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนใหญ่ไม่มีกำหนดอายุโครงการ
 - 3) จำนวนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
 - 4) เมื่อครบอายุโครงการ บลจ. จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยใช้เงินจากการขายทรัพย์สินในกองทุนเมื่อเลิก
45. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็น ไม่ใช่ กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก
- 1) กองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์
 - 2) กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม
 - 3) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - 4) กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

หัวข้อ อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม

46. ในการพิจารณาเปรียบเทียบผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม ผู้ลงทุนควรใช้ผลตอบแทนประเภทใด
- 1) ผลตอบแทนรวม
 - 2) ผลตอบแทนรวมสุทธิ
 - 3) ผลตอบแทนหลังหักภาษี
 - 4) ผลตอบแทนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง
47. กองทุนที่มีสถานะการลงทุนได้ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และทรัพย์สินทางเลือก ถือว่ามีความเสี่ยงอยู่ในระดับใด
- 1) ความเสี่ยงต่ำ
 - 2) ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
 - 3) ความเสี่ยงสูงมาก
 - 4) ความเสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ
48. มาตรวัดผลการดำเนินงานประเภทใดต่อไปนี้เป็นที่วัดความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจาก benchmark โดยพิจารณาถึง tracking error ของกองทุนควบคู่ไปด้วย
- 1) Sharpe's ratio
 - 2) Jensen model
 - 3) Treynor's ratio
 - 4) Information ratio

หัวข้อ พื้นฐานการวิเคราะห์ และกลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวม

49. กลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวมแบบใดต่อไปนี้ที่ใช้ทั้งวิธี Dollar Cost Averaging และ Market Timing ควบคู่กัน
- 1) Total Return Method
 - 2) Combined Method
 - 3) Rebalancing Method
 - 4) Core & Satellite Method
50. หากผู้ลงทุนมีเงินเดือนๆ ละ 500,000 บาท จ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 5% ของเงินเดือน และมีการซื้อประกันแบบบำนาญเอาไว้โดยจ่ายเบี้ยปีละ 100,000 บาท ผู้ลงทุนจะสามารถซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF เพื่อลดหย่อนภาษีได้สูงสุดเท่ากับเท่าใด
- 1) 100,000 บาท
 - 2) 200,000 บาท
 - 3) 400,000 บาท
 - 4) 500,000 บาท