

(ปพช. 001/2560)

ประกาศศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
เรื่อง การปรับเปลี่ยนโครงสร้างการทดสอบและหนังสืออ้างอิง
สำหรับหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน

เพื่อให้การวัดความรู้เกี่ยวกับหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์และความต้องการของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในธุรกิจตลาดทุน รวมถึงสอดคล้องกับโครงสร้างใบอนุญาตผู้แนะนำการลงทุนใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทลธ. 5/2560 ซึ่งกำหนดให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน โดยฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ (ฝพช.) ภายใต้ความเห็นชอบของคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานความรู้และโครงสร้างหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน ได้พิจารณาเนื้อหาหลักสูตรอย่างรอบคอบแล้ว จึงเห็นควรให้ประกาศใช้โครงสร้างการทดสอบความรู้หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งหนังสืออ้างอิงอ่านประกอบ ดังปรากฏรายละเอียดในส่วนแนบท้ายประกาศ จำนวน 2 ฉบับ ประกอบด้วย

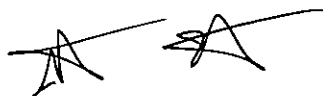
ฉบับที่ 1 : ข้อมูลชุดหลักสูตรทดสอบ

ฉบับที่ 2 : คู่มือการทดสอบ 5 หลักสูตร

ทั้งนี้กำหนดให้ใช้โครงสร้างการทดสอบและหนังสืออ้างอิงชุดใหม่สำหรับการทดสอบความรู้หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561 เป็นต้นไป

จึงประกาศให้ทราบโดยทั่วกัน

ประกาศ ณ วันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2560



(นายศิริพงษ์ ไพศาลคงทวี)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อมูลชุดหลักสูตรทดสอบ

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน	จำนวน ข้อสอบ	เวลาที่ใช้ในการ ทดสอบ	อัตราค่าสอบ (บาท)
กลุ่มที่ 1 : Investment Products Series (P Series) มีจำนวน 3 หลักสูตร ได้แก่			
P1 : หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป	100 ข้อ	150 นาที	1,200 บาท
P2 : หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน (ตราสารหนี้และกองทุนรวม)	25 ข้อ	40 นาที	850 บาท
P3 : หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน (สัญญาซื้อขายล่วงหน้า)	50 ข้อ	80 นาที	950 บาท
กลุ่มที่ 2 : Ethics & Rules Series (E Series) มีจำนวน 2 หลักสูตร ได้แก่			
E1 : หลักสูตรความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณ กฎระเบียบที่ เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	30 ข้อ	45 นาที	850 บาท
E2 : หลักสูตรความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณและกฎระเบียบที่ เกี่ยวข้อง	30 ข้อ	45 นาที	850 บาท

คู่มือการทดสอบ 5 หลักสูตร

	<u>หน้า</u>
1. หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป	2
2. หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน(ตราสารหนี้และกองทุนรวม)	18
3. หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน(สัญญาซื้อขายล่วงหน้า)	22
4. หลักสูตรความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	28
5. หลักสูตรความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง	32

**คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป**

Plain Products : Full Paper (P1)

สำหรับ

ขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป”

**ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
Version 1 : 15 พฤศจิกายน 2560**

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 100 ข้อ

ระยะเวลา : ให้อ่านข้อสอบ 2 ชั่วโมง 30 นาที

อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 1,200 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม และ 70 % ของหมวดที่ 2

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
หมวดที่ 1 ความรู้พื้นฐาน	30
1.1 ปัจจัยแวดล้อมของการลงทุนและตลาดการเงิน	3
1.2 ตราสารทางการเงินและการตัดสินใจลงทุน	3
1.3 อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์	6
1.4 อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์	6
1.5 การวิเคราะห์เศรษฐกิจ และอุตสาหกรรม	4
1.6 การวิเคราะห์บริษัท	4
1.7 การวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค	2
1.8 การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2
หมวดที่ 2 ภาวะเปรียบเทียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	20
2.1 แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์	8
2.2 มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน	7
2.3 การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	5
หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ตลาดทุน : ตราสารทั่วไป	50
3.1 ภาพรวมเกี่ยวกับตราสารทุนและหุ้นสามัญ	6
3.2 การประเมินมูลค่าและกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นสามัญ	3
3.3 ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (Equity Linked Product)	5
3.4 กลไกการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	3
3.5 ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับตราสารหนี้	6
3.6 การประเมินมูลค่าและผลตอบแทนของตราสารหนี้	3
3.7 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้	5
3.8 การซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศไทย	3
3.9 ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม	7
3.10 อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม	5
3.11 พื้นฐานการวิเคราะห์กองทุนและกลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวม	4

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป

หมวดที่ 1 ความรู้พื้นฐาน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการเงินและการลงทุน”

บทที่ 1: ปัจจัยแวดล้อมของการลงทุนและตลาดการเงิน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 1.1 อธิบายกระแสหมุนเวียนของรายได้ การใช้จ่ายในระบบเศรษฐกิจ
- 1.2 จำแนกความแตกต่างของการเคลื่อนย้ายเงินทุนในระบบการเงินใน 3 ช่องทาง คือ ผ่านตัวกลางทางการเงิน ผ่านตลาดการเงิน และการเคลื่อนย้ายเงินทุนโดยตรง
- 1.3 ระบุบทบาทและหน้าที่ของระบบการเงิน รวมทั้ง สามารถอธิบายความเชื่อมโยงของระบบการเงินกับระบบเศรษฐกิจ
- 1.4 อธิบายความหมายและความสำคัญของตลาดการเงิน
- 1.5 อธิบายลักษณะและสามารถจำแนกความแตกต่างของตลาดการเงินแต่ละประเภท

บทที่ 2: ตราสารทางการเงินและการตัดสินใจลงทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 2.1 จำแนกประเภทสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละประเภททั้งในตลาดเงิน ตลาดทุน และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 2.2 อธิบายความสำคัญของสินทรัพย์ทางการเงินที่มีต่อการระดมเงินทุนและการลงทุน
- 2.3 อธิบายขั้นตอนของกระบวนการตัดสินใจลงทุน
- 2.4 อธิบายแนวคิดการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน
- 2.5 อธิบายและจำแนกแนวคิดการวิเคราะห์หลักทรัพย์แต่ละประเภท
- 2.6 อธิบายลักษณะของตลาดที่มีประสิทธิภาพในระดับต่าง ๆ และสามารถระบุกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับตลาดที่มีประสิทธิภาพแต่ละระดับ

- 2.7 จำแนกความแตกต่างระหว่างกลยุทธ์การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์แบบเชิงรุกและแบบเชิงรับ
- 2.8 ระบุบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แนะนำการลงทุนในการเป็นผู้ให้คำแนะนำการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินให้กับลูกค้า

บทที่ 3: อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 3.1 จำแนกความหมายและความแตกต่างของผลตอบแทนจากกระแสเงินสดรับและการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ และสามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์รายตัวต่องวด
- 3.2 อธิบายแนวคิด และคำนวณหาอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยโดยใช้ค่าเฉลี่ยเลขคณิต (arithmetic mean: AM) และค่าเฉลี่ยเรขาคณิต (geometric mean: GM) รวมทั้ง สามารถเปรียบเทียบความแตกต่างของแนวคิดการคำนวณค่าเฉลี่ยเลขคณิต และค่าเฉลี่ยเรขาคณิต
- 3.3 อธิบายแนวคิด และคำนวณหาอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (expected rate of return) จากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว
- 3.4 ระบุปัจจัยกำหนดอัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงิน อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงที่แท้จริง (risk-free rate) ส่วนชดเชยภาวะเงินเฟ้อ และส่วนชดเชยความเสี่ยง
- 3.5 คำนวณ และสามารถเชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงิน อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยงที่แท้จริง ส่วนชดเชยภาวะเงินเฟ้อ และส่วนชดเชยความเสี่ยง
- 3.6 เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ต้องเสียภาษีกับที่ไม่ต้องเสียภาษี ทั้งโดยวิธีคำนวณอัตราผลตอบแทนหลังภาษีและอัตราผลตอบแทนเทียบเท่าที่ต้องเสียภาษี
- 3.7 อธิบายแนวคิดของมูลค่าเงินตามเวลา (time value of money) และจำแนกความแตกต่างระหว่างมูลค่าเงินปัจจุบัน และมูลค่าเงินอนาคต
- 3.8 อธิบายแนวคิดการคำนวณมูลค่าปัจจุบันและมูลค่าอนาคต ทั้งกรณีกระแสเงินสดก้อนเดียว และกระแสเงินสดหลายงวด
- 3.9 อธิบายแนวคิดการคำนวณอัตราผลตอบแทนทบต้นและอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (effective rate) รวมทั้งสามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนทบต้น และอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง
- 3.10 อธิบายความหมายของความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และจำแนกประเภทของความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
- 3.11 ตีความระดับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว โดยใช้ค่าความแปรปรวน (variance) ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation)
- 3.12 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
- 3.13 เปรียบเทียบและจัดลำดับหลักทรัพย์ลงทุนตามระดับอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์

บทที่ 4: อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 4.1 อธิบายแนวคิดและความหมายของการลงทุนเป็นกลุ่มหลักทรัพย์
- 4.2 อธิบายแนวคิด และคำนวณอัตราผลตอบแทนคาดหวังของกลุ่มหลักทรัพย์
- 4.3 อธิบายแนวคิด ความหมาย และตีความค่าความแปรปรวนร่วม และค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์
- 4.4 ตีความระดับความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์ โดยใช้ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ค่าความแปรปรวน (variance)
- 4.5 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (correlation) ที่มีผลต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ เพื่อสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสม
- 4.6 ทราบนิยามและสามารถจำแนกประเภทความเสี่ยงที่เป็นระบบและความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ
- 4.7 อธิบายความหมายของเบต้า และประยุกต์ใช้ค่าเบต้าในการคาดการณ์ทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทน
- 4.8 อธิบายแนวคิด เกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงตามแบบจำลอง CAPM (Capital Asset Pricing Model) และประยุกต์ใช้แบบจำลอง CAPM ในการกำหนดราคาหลักทรัพย์ เพื่อหาอัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ และประเมินความเหมาะสมของราคาตลาดของหลักทรัพย์
- 4.9 ระบุปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงของเส้น SML
- 4.10 อธิบายแนวคิด ข้อจำกัด รวมทั้งเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ด้วย อัตราผลตอบแทนปรับค่าความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์โดยใช้ Sharpe Model, Treynor Model และ Jensen Model

บทที่ 5: การวิเคราะห์เศรษฐกิจและอุตสาหกรรม

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 5.1 อธิบายความหมายและความสำคัญของการวิเคราะห์เศรษฐกิจที่มีนัยต่อการตัดสินใจลงทุน ในหลักทรัพย์ และสามารถระบุเป้าหมายหลักของการบริหารเศรษฐกิจประเทศ
- 5.2 จำแนกความแตกต่างของการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจระหว่างการดำเนินนโยบายการเงินและนโยบายการคลัง รวมทั้ง สามารถเชื่อมโยงผลกระทบของการดำเนินนโยบายดังกล่าวที่มีผลต่อเศรษฐกิจ และการตัดสินใจลงทุน
- 5.3 อธิบายความหมาย และสามารถเชื่อมโยงผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่สำคัญ ที่มีต่อทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจและภาวะการลงทุน
- 5.4 อธิบายลักษณะ และความแตกต่างของวัฏจักรเศรษฐกิจในแต่ละช่วง รวมทั้งเชื่อมโยงวัฏจักรเศรษฐกิจกับ ผลตอบแทนของหลักทรัพย์
- 5.5 อธิบายความหมายของดัชนีที่ใช้ในการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจ และจำแนกความแตกต่าง ของดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจ ดัชนีพ้องเศรษฐกิจ และดัชนีชี้ตามเศรษฐกิจ
- 5.6 อธิบายความหมาย และความสำคัญของการวิเคราะห์อุตสาหกรรมที่มีต่อการตัดสินใจลงทุน
- 5.7 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างวัฏจักรเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม รวมทั้ง จำแนกประเภทอุตสาหกรรม ที่มี การเติบโตสูงกว่าการเติบโตของเศรษฐกิจ เติบโตระดับเดียวกับเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรม ที่ไม่ตกต่ำตามเศรษฐกิจ

- 5.8 ประยุกต์ใช้แนวคิดการวิเคราะห์วัฏจักรเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมเพื่อใช้ประกอบการให้คำแนะนำลงทุนที่เหมาะสมในแต่ละช่วงของวงจรเศรษฐกิจ
- 5.9 เชื่อมโยงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงทั้งในประเทศและต่างประเทศทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง สังคม กฎระเบียบ และเทคโนโลยีที่มีผลต่ออุตสาหกรรม
- 5.10 อธิบายลักษณะของอุตสาหกรรมในแต่ละช่วงวงจรชีวิต และจำแนกความแตกต่างของวงจรชีวิต อุตสาหกรรมในแต่ละช่วง
- 5.11 ประยุกต์ใช้วงจรชีวิตอุตสาหกรรมในการวิเคราะห์เพื่อการตัดสินใจลงทุน
- 5.12 อธิบายลักษณะของตลาดแข่งขันสมบูรณ์ และตลาดแข่งขันไม่สมบูรณ์ รวมทั้งจำแนกความแตกต่างของตลาดแต่ละประเภท
- 5.13 อธิบายแนวคิดการวิเคราะห์โครงสร้างการแข่งขันของอุตสาหกรรม และภาวะการแข่งขัน ในอุตสาหกรรมรวมทั้งระบุปัจจัยที่กำหนดการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม
- 5.14 เชื่อมโยงผลกระทบของภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่มีต่อความน่าสนใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 5.15 ระบุแหล่งข้อมูลที่ใช้ในการติดตามภาวะเศรษฐกิจ

บทที่ 6: การวิเคราะห์บริษัท

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 6.1 อธิบายความหมายและความสำคัญของการวิเคราะห์บริษัทที่มีนัยต่อการตัดสินใจลงทุน
- 6.2 อธิบายแนวคิดการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ โดยใช้ SWOT Analysis และการวิเคราะห์กลยุทธ์การแข่งขันของบริษัท รวมทั้ง จำแนกความแตกต่างของกลยุทธ์ผู้นำด้านต้นทุน (cost leadership) กลยุทธ์สร้างความแตกต่าง (differentiation) และกลยุทธ์การเจาะตลาดเฉพาะส่วน (niche market)
- 6.3 อธิบายความหมายและวัตถุประสงค์ของงบการเงินแต่ละประเภท รวมทั้ง ระบุประโยชน์ของการวิเคราะห์ งบการเงินที่มีนัยต่อการวิเคราะห์เพื่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 6.4 อธิบายแนวคิดการวิเคราะห์งบการเงินโดยใช้ Common size และการวิเคราะห์แนวโน้มเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 6.5 เลือกใช้อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานแต่ละด้านของบริษัทได้อย่างเหมาะสม
- 6.6 ตีความและประยุกต์ใช้ตัวเลขทางการเงินและอัตราส่วนทางการเงินส่วนที่สำคัญ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างถูกต้อง
- 6.7 ระบุข้อจำกัดของการวิเคราะห์งบการเงินและการใช้อัตราส่วนทางการเงินเพื่อประกอบการวิเคราะห์ เพื่อตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 6.8 ระบุแหล่งข้อมูลที่ใช้ในการติดตามความสามารถในการประกอบธุรกิจของบริษัท
- 6.9 อธิบายความหมายและความสำคัญของการลงทุนที่คำนึงถึงความยั่งยืนที่มีนัยต่อการตัดสินใจลงทุน
- 6.10 อธิบายแนวคิดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่คำนึงถึงความยั่งยืน

บทที่ 7: การวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 7.1 อธิบายความหมายและหลักการของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค ตลอดจนข้อสมมติฐานในการวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิค
- 7.2 ระบุประโยชน์และข้อจำกัดของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค เพื่อหาจังหวะการซื้อขายหลักทรัพย์
- 7.3 อธิบายลักษณะข้อมูลที่น่ามาใช้วิเคราะห์ทางเทคนิค รวมทั้งจำแนกลักษณะที่สำคัญของแผนภูมิราคาหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- 7.4 อธิบายแนวคิดของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิคโดยใช้ทฤษฎีดาว และข้อจำกัดของทฤษฎีดาว
- 7.5 จำแนกลักษณะของแนวโน้มและเส้นแนวโน้มการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ ได้แก่ แนวโน้มขึ้น แนวโน้มลง แนวโน้มการแกว่งตัว
- 7.6 ตีความและประยุกต์ใช้หลักการวิเคราะห์แนวรับและแนวต้าน เพื่อประกอบการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์

บทที่ 8: การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 8.1 อธิบายและจำแนกความแตกต่างของช่องทางการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศในแต่ละช่องทาง
- 8.2 อธิบายบทบาทและหน้าที่ของผู้เกี่ยวข้องในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 8.3 อธิบายเหตุผลที่พิจารณาหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มหลักทรัพย์
- 8.4 อธิบายถึงผลตอบแทนและความเสี่ยงต่างๆ ของการลงทุนในต่างประเทศ
- 8.5 อธิบายและจำแนกประเภทความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 8.6 อธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- 8.7 อธิบายความหมายของอัตราแลกเปลี่ยน และจำแนกปัจจัยกำหนดอุปสงค์และอุปทานของเงินตราต่างประเทศ
- 8.8 อธิบายและตีความการเปลี่ยนแปลงค่าของอัตราแลกเปลี่ยน
- 8.9 อธิบายหลักการจัดสรรวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 8.10 จำแนกประเภทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่ ก.ล.ต. อนุญาตให้ลงทุน
- 8.11 อธิบายและจำแนกปัจจัยอื่นๆ ที่ต้องคำนึงถึงในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

หมวดที่ 2

ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม”

บทที่ 1: แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.1 อธิบายเป้าหมาย 6 ข้อ ของการจัดทำแนวทางปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์
- 1.2 อธิบายองค์ประกอบในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย fair dealing ทั้ง 8 ด้าน
- 1.3 อธิบายแนวทางในการจัดโครงสร้างองค์กร บทบาทของคณะกรรมการ และหน้าที่ของผู้บริหารระดับสูง
- 1.4 อธิบายแนวทางการคัดเลือกผลิตภัณฑ์และการจัดกลุ่มลูกค้า
- 1.5 อธิบายแนวทางการสื่อสารและให้ความรู้แก่คนขาย
- 1.6 อธิบายกระบวนการเตรียมความพร้อมเพื่อการขายและการให้บริการ รวมถึงกระบวนการในการขายและการให้บริการ ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และผู้ลงทุนรายย่อยที่มีความเปราะบาง
- 1.7 ประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์ตลาดทุนทั่วไปสำหรับการให้คำแนะนำในการลงทุนให้เหมาะสมกับลักษณะของผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขาย และลูกค้าแต่ละประเภท
- 1.8 อธิบายการกำหนดวิธีจ่ายค่าตอบแทน และการจัดการเรื่องร้องเรียน
- 1.9 อธิบายแนวทางการควบคุมภายในและการตรวจสอบการปฏิบัติงาน รวมถึง ระบบปฏิบัติการและแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน
- 1.10 อธิบายหลักเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่แนะนำการลงทุน ได้แก่ การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การป้องกันการลวงรู้และใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน การควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน การดูแลทรัพย์สินของลูกค้า การจัดให้มีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจ
- 1.11 อธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนแก่การต่อต้านการฉ้อโกง

**บทที่ 2: มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน
วัตถุประสงค์การเรียนรู้:**

- 2.1 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- 2.2 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- 2.3 อธิบายการกระทำในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่น
- 2.4 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติเรื่องการทำในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่น
- 2.5 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
- 2.6 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
- 2.7 อธิบายบทลงโทษทางปกครองกรณีปฏิบัติหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนไม่เหมาะสม
- 2.8 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ตาม พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2.9 จำแนกพฤติกรรมที่เป็นการฝ่าฝืน พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2.10 อธิบายแนวทางการปฏิบัติตามเกณฑ์การให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนลูกค้าในขอบเขตที่จำกัด
- 2.11 ประยุกต์ใช้แนวทางปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

**บทที่ 3: การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม
วัตถุประสงค์การเรียนรู้:**

- 3.1 อธิบายความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม
- 3.2 จำแนกประเภท และความแตกต่างของข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมทั้งเข้าใจนัยสำคัญของข้อมูลแต่ละประเภทที่มีต่อการวางแผนการลงทุน
- 3.3 อธิบายความหมายของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้งวิเคราะห์องค์ประกอบ และจำแนกความแตกต่างของปัจจัยที่ใช้ในการประเมินระดับความเต็มใจในการรับความเสี่ยงและความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้รับคำปรึกษา
- 3.4 อธิบายวัตถุประสงค์การลงทุนตามรูปแบบของผลตอบแทนที่ต้องการ
- 3.5 จำแนกและวิเคราะห์ข้อจำกัดหรือเงื่อนไขการลงทุนในแต่ละด้านของผู้รับคำปรึกษา
- 3.6 จำแนกและวิเคราะห์ลักษณะของผู้รับคำปรึกษาตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการลงทุนตามแบบทดสอบ (แบบประเมิน) ความเหมาะสมในการลงทุน (Suitability Test) ได้
- 3.7 อธิบายแนวคิด ความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน รวมทั้ง ปัจจัยที่ใช้ในการประกอบการพิจารณาการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน

- 3.8 อธิบายความหมายของประเภทกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (asset class) และสามารถจำแนกหลักทรัพย์ เพื่อจัดประเภทกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (asset class) ที่มีคุณสมบัติเดียวกัน
- 3.9 อธิบายกลยุทธ์การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน ทั้งการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนระยะยาวและระยะสั้น
- 3.10 อธิบายแนวคิดการสร้างกลุ่มสินทรัพย์และการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์
- 3.11 อธิบายแนวทางการติดตามและวัดผลการลงทุน รวมทั้ง แนวทางการปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุน ให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้รับคำปรึกษา

หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ตลาดทุน : ตราสารทั่วไป”

ส่วนที่ 1 : ตราสารทุน

บทที่ 1: ภาพรวมเกี่ยวกับตราสารทุนและหุ้นสามัญ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 1.1 อธิบายความสำคัญของตราสารทุนที่มีต่อกิจการในด้านการระดมทุน
- 1.2 อธิบายและจำแนกลักษณะสำคัญของตราสารทุนที่สามารถใช้ในการระดมทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ
- 1.3 อธิบายถึงรูปแบบของผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารทุน
- 1.4 อธิบายและจำแนกความเสี่ยงแต่ละประเภทที่เกิดจากการลงทุนในตราสารทุน
- 1.5 อธิบายประเภทของตลาดซื้อขายตราสารทุน
- 1.6 อธิบายลักษณะของการซื้อขายในตลาดตราสารทุน
- 1.7 อธิบายรูปแบบของการซื้อขายในตลาดซื้อขายตราสารทุน
- 1.8 อธิบายบทบาทของผู้เกี่ยวข้องต่างๆ ในตลาดซื้อขายตราสารทุน
- 1.9 อธิบายประโยชน์และคุณสมบัติของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บทที่ 2: การประเมินมูลค่าและกลยุทธ์การลงทุนในหุ้นสามัญ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 2.1 อธิบายความหมายของมูลค่า (value) และเชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่ากับราคา
- 2.2 อธิบาย corporate action ชนิดต่าง ๆ และผลกระทบที่มีต่อมูลค่าของหุ้นสามัญ
- 2.3 อธิบายความสำคัญของการประเมินมูลค่า
- 2.4 อธิบายปัจจัยในการกำหนดมูลค่าหุ้นสามัญ
- 2.5 อธิบายภาพรวมเกี่ยวกับแนวทางการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีประเมินจากสินทรัพย์ วิธีสัมพัทธ์ และวิธีคิดลดเงินปันผล
- 2.6 อธิบายความเหมาะสมและข้อจำกัดของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีประเมินจากสินทรัพย์ วิธีสัมพัทธ์ และวิธีคิดลดเงินปันผล
- 2.7 อธิบายความหมาย ประโยชน์ และข้อจำกัดของกลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกและเชิงรับ
- 2.8 อธิบายหลักการและวัตถุประสงค์ของการใช้กลยุทธ์การลงทุนในหุ้นสามัญแต่ละรูปแบบ

บทที่ 3: ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-linked product)

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 3.1 อธิบายความสำคัญของตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-linked product)
- 3.2 จำแนกประเภทและลักษณะของ equity-linked product ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 3.3 อธิบายแนวคิด องค์ประกอบ และวิธีการวิเคราะห์มูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิโดยใช้อัตราส่วนต่าง ๆ รวมทั้งสามารถประยุกต์ใช้ค่าอัตราส่วนต่าง ๆ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน
- 3.4 อธิบายความสัมพันธ์ของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 3.5 อธิบายผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 3.6 คำนวณมูลค่าของวอแรนท์โดยอาศัยการวิเคราะห์องค์ประกอบของมูลค่าวอแรนท์และส่วนเกินราคา
- 3.7 วิเคราะห์ราคาวอแรนท์โดยใช้อัตราส่วนประเภทต่าง ๆ
- 3.8 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิ และ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 3.9 เปรียบเทียบความแตกต่างของใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrant)
- 3.10 อธิบายลักษณะตราสาร ความสำคัญ และเหตุผลที่ต้องมีใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (non-voting depository receipt : NVDR)
- 3.11 อธิบายลักษณะตราสาร ความสำคัญ และเหตุผลที่ต้องมีใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (depository receipt : DR)
- 3.12 อธิบายลักษณะตราสาร ความสำคัญและเหตุผลที่ต้องมีใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (transferable subscription rights : TSR)

บทที่ 4: กลไกการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 4.1 อธิบายโครงสร้างและกระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 4.2 อธิบายขั้นตอนการซื้อขายผ่านระบบซื้อขายหลักทรัพย์
- 4.3 อธิบายวิธีการ และหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละวิธี
- 4.4 อธิบายช่วงเวลาทำการซื้อขายและการซื้อขายนอกเวลาทำการ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.5 อธิบายหลักการคำนวณหาราคาเปิด – ปิดของหลักทรัพย์
- 4.6 อธิบายหลักการกำหนดหน่วยซื้อขาย ช่วงห่างของราคา และการคำนวณราคาซื้อขายสูงสุด-ต่ำสุดของตราสารทุน
- 4.7 อธิบาย และจำแนกความหมายของการขึ้นเครื่องหมายประกอบการซื้อขายต่างๆ
- 4.8 อธิบายวัตถุประสงค์และหลักเกณฑ์ของการหยุดซื้อขายหลักทรัพย์เป็นกรณีชั่วคราว และแนวทางดำเนินการกรณีให้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ขัดข้อง
- 4.9 อธิบายความสำคัญและหลักการของการกำกับดูแลการซื้อขาย
- 4.10 อธิบายความหมายของการซื้อขายที่ไม่เป็นธรรม และสามารถจำแนกลักษณะของการซื้อขายที่ไม่เป็นธรรม
- 4.11 อธิบายกระบวนการตรวจสอบการซื้อขายและบทลงโทษ
- 4.12 อธิบายช่องทางในการรับรายงานสารสนเทศต่างๆ ข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ และบริษัทจดทะเบียน
- 4.13 อธิบายความหมายของดัชนีราคาประเภทต่างๆ
- 4.14 จำแนกกลุ่มดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.15 อธิบายความสำคัญ และแนวทางของการจัดหมวดอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.16 อธิบายการใช้ประโยชน์ของดัชนีราคาประเภทต่างๆ
- 4.17 อธิบายหลักเกณฑ์ในการเลือกและการคำนวณดัชนีราคาประเภทต่างๆ
- 4.18 อธิบายความสำคัญและลักษณะขององค์ประกอบในบทวิเคราะห์ที่ดี

ส่วนที่ 2 : ตราสารหนี้

บทที่ 5: ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 5.1 อธิบายแนวคิดและความสำคัญของการระดมทุนจากแหล่งหนี้
- 5.2 อธิบายบทบาทและประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้
- 5.3 อธิบายความหมาย ความสำคัญ และประโยชน์ของการลงทุนในตราสารหนี้
- 5.4 อธิบายความหมายและความสำคัญของตราสารหนี้
- 5.5 เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างตราสารหนี้และตราสารทุน
- 5.6 อธิบายคุณลักษณะและองค์ประกอบของตราสารหนี้
- 5.7 อธิบายลักษณะและสามารถจำแนกความแตกต่างของตราสารหนี้แต่ละประเภท

บทที่ 6: การประเมินมูลค่าและผลตอบแทนของตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 6.1 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่ากับราคาของตราสารหนี้
- 6.2 อธิบายแนวคิดการประเมินมูลค่าของตราสารหนี้
- 6.3 อธิบายความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนกับราคาตราสารหนี้
- 6.4 คำนวนมูลค่าตราสารหนี้ที่มีการชำระดอกเบี้ย (Coupon Bond)
- 6.5 คำนวนมูลค่าตราสารหนี้ที่ไม่มีการชำระดอกเบี้ย (Zero Coupon Bond)
- 6.6 อธิบายแนวคิดและสามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้แบบต่าง ๆ
- 6.7 อธิบายผลกระทบของปัจจัยต่าง ๆ ที่มีต่อราคาของตราสารหนี้
- 6.8 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยต่าง ๆ ที่มีต่อผลตอบแทนของการลงทุนในตราสารหนี้
- 6.9 อธิบายความหมายและประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทน
- 6.10 จำแนกลักษณะของเส้นอัตราผลตอบแทนแบบต่าง ๆ
- 6.11 ประยุกต์ใช้เส้นอัตราผลตอบแทนประกอบการตัดสินใจลงทุน

บทที่ 7: ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 7.1 อธิบายความหมายและสามารถจำแนกประเภทความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้
- 7.2 อธิบายแนวคิดและประโยชน์ของการประเมินความเสี่ยงของตราสารหนี้ในด้านต่าง ๆ
- 7.3 อธิบายแนวคิดและจำแนกการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- 7.4 อธิบายความหมายอันดับเครดิตของตราสารหนี้
- 7.5 อธิบายความหมาย ลักษณะ และข้อจำกัด ของดูเรชัน
- 7.6 อธิบายความสัมพันธ์ของปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อค่าดูเรชัน
- 7.7 ประยุกต์ใช้ดูเรชันประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารหนี้

- 7.8 อธิบายถึงลักษณะและความเสี่ยงของตัวแลกเปลี่ยน
- 7.9 อธิบายความแตกต่างระหว่างตัวแลกเปลี่ยนและหุ้นกู้
- 7.10 อธิบายประโยชน์ของตราสารหนี้ที่มีต่อการกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุน

บทที่ 8 การซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศไทย

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 8.1 อธิบายกระบวนการออกและการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ภาครัฐ
- 8.2 อธิบายกระบวนการและขั้นตอนในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ภาคเอกชน
- 8.3 อธิบายลักษณะ ขั้นตอนและกลไกการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดที่มีการซื้อขายลักษณะติดต่อกันเอง (OTC)
- 8.4 อธิบายกลไกการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองที่มีการซื้อขายอย่างเป็นทางการ (TBX)
- 8.5 อธิบายลักษณะและกลไกของตลาดซื้อคืนตราสารหนี้
- 8.6 จำแนกประเภทผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้
- 8.7 อธิบายลักษณะและประโยชน์ของดัชนีตราสารหนี้
- 8.8 เปรียบเทียบความแตกต่างของดัชนีตราสารหนี้แบบต่าง ๆ
- 8.9 อธิบายลักษณะและประโยชน์ของดัชนีตราสารหนี้
- 8.10 อธิบายวิธีการอ่านและใช้ประโยชน์จากหนังสือชี้ชวน
- 8.11 ระบุแหล่งข้อมูลที่ควรติดตามเกี่ยวกับตราสารหนี้
- 8.12 ประยุกต์ใช้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้ประกอบการให้คำแนะนำการลงทุน
- 8.13 อธิบายเกี่ยวกับประเภทของเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ต้องเสียภาษี
- 8.14 คำนวณภาระภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้
- 8.15 จำแนกความแตกต่างระหว่างภาระภาษีของผู้ลงทุนในประเทศกับต่างประเทศได้

ส่วนที่ 3 : กองทุนรวม

บทที่ 9 ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 9.1 อธิบายความหมายของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV)
- 9.2 อธิบายความสำคัญและประโยชน์ของกองทุนรวมที่มีต่อระบบเศรษฐกิจ ตลาดการเงิน และผู้ลงทุน
- 9.3 เปรียบเทียบข้อดี และข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม
- 9.4 อธิบายกระบวนการจัดตั้งกองทุนรวม กระบวนการทำงาน และการเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งในการเสนอขายครั้งแรกและการเสนอขายภายหลัง
- 9.5 อธิบายความสำคัญของการจัดทำหนังสือส่วนชี้ชวนโครงการ และสามารถจำแนกองค์ประกอบสำคัญของหนังสือส่วนชี้ชวนโครงการ
- 9.6 อธิบายวิธีและจำแนกความแตกต่างของการบริหารการลงทุนของกองทุนรวมทั้ง Active Management และ Passive Management
- 9.7 อธิบายความหมายและความแตกต่างระหว่างกองทุนปิดกับกองทุนเปิด
- 9.8 อธิบายและจำแนกลักษณะ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมแต่ละประเภท ตามนโยบายการลงทุนและประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
- 9.9 อธิบายและจำแนกลักษณะ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่แบ่งตามลักษณะพิเศษ
- 9.10 อธิบายความหมายและจำแนกความแตกต่างระหว่างกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภท Freehold กับ Leasehold
- 9.11 จำแนกความแตกต่างของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- 9.12 เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุนรวม LTF และ RMF
- 9.13 อธิบายลักษณะ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ
- 9.14 จำแนกได้ว่ากองทุนรวมแต่ละประเภท เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด
- 9.15 จำแนกความแตกต่างของกองทุนรวมที่จ่ายเงินปันผลและไม่จ่ายเงินปันผล รวมถึงข้อดีข้อเสียของการเลือกกองทุนรวมที่จ่ายเงินปันผลและไม่จ่ายเงินปันผล

**บทที่ 10 อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม
วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :**

- 10.1 อธิบายรูปแบบผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม
- 10.2 คำนวณผลตอบแทนรวมจากการลงทุนในกองทุนรวม
- 10.3 อธิบายถึงที่มามูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (NAV) และประยุกต์ใช้มูลค่า NAV ประกอบการให้คำแนะนำการลงทุน
- 10.4 อธิบายความหมายของความเสี่ยงและสามารถจำแนกประเภทความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม
- 10.5 อธิบายแนวคิดการใช้เกณฑ์อ้างอิงมาตรฐาน (benchmark) ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกองทุนที่มีนโยบายการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (active management) และแบบเชิงรับ (passive management)
- 10.6 จำแนกเกณฑ์อ้างอิงมาตรฐานที่เหมาะสมกับกองทุนรวมแต่ละประเภท
- 10.7 อธิบายหลักการในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนโดยใช้มาตรวัดผลการดำเนินงานตามแบบจำลอง Sharpe ratio , Tracking error และ Information ratio
- 10.8 อธิบายแนวคิดการจัดอันดับกองทุนรวมตามรูปแบบของ Morningstar risk-adjusted return

**บทที่ 11 พื้นฐานการวิเคราะห์กองทุนและกลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวม
วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :**

- 11.1 อธิบายความสำคัญของปัจจัยต่างๆ ที่ใช้ในการพิจารณาซื้อขายกองทุน
- 11.2 อธิบายแนวทางในการตัดสินใจซื้อขายกองทุนรวม โดยพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องต่างๆ
- 11.3 ระบุและจำแนกประเภทค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน
- 11.4 ระบุปัจจัยส่วนบุคคลที่ส่งผลต่อการพิจารณาซื้อขายกองทุน
- 11.5 ประยุกต์ใช้แนวทางการวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องประกอบการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม
- 11.6 อธิบายและจำแนกเหตุผลของการปรับพอร์ตการลงทุน
- 11.7 อธิบายแนวคิด จำแนก และประยุกต์ใช้กลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวมในแต่ละกลยุทธ์ (Timing the Market, Dollar-Cost Averaging, The Combined Method, Core & Satellite)
- 11.8 อธิบายความสำคัญและสามารถจำแนกรายละเอียดของแหล่งข้อมูลเพื่อการซื้อขายกองทุนรวมแต่ละประเภท
- 11.9 อธิบายเกี่ยวกับภาษีที่เกี่ยวข้อง เงินไขและสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนแต่ละประเภท
- 11.10 อธิบายเงินไขและสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวม LTF และ RMF

**คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน
: ตราสารหนี้ และ กองทุนรวม**

Complex Products : Bond and Mutual Fund (P2)

สำหรับ

- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อนประเภท 2”
หรือ
- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อนประเภท 1”

**ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน**

Version 1 : 15 พฤศจิกายน 2560

หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : ตราสารหนี้ และ กองทุนรวม

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 25 ข้อ

ระยะเวลา : ให้เวลาทำข้อสอบ 40 นาที

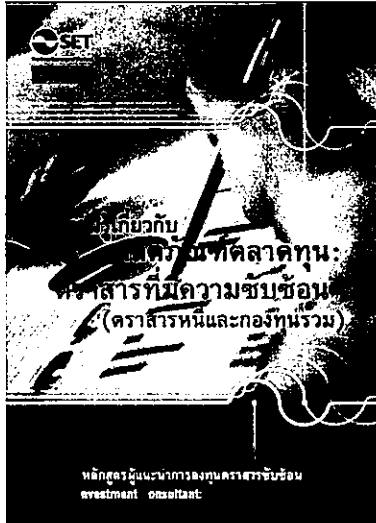
อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 850 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : ตราสารหนี้และกองทุนรวม	25
1. ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน	10
2. กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน	10
3. การให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน	5

ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : ตราสารหนี้และกองทุนรวม

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ตลาดทุน : ตราสารที่มีความซับซ้อน
(ตราสารหนี้และกองทุนรวม)”

บทที่ 1: ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.1 อธิบายและจำแนกลักษณะของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนอันเนื่องมาจากการมีลักษณะคล้ายตราสารทุน มีอนุพันธ์แฝง และมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้จัดอันดับเครดิตหรือมีอันดับเครดิตต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุน
- 1.2 จำแนกความแตกต่างของตราสารหนี้ทั่วไปกับตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 1.3 อธิบายรูปแบบผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 1.4 คำนวณหาผลตอบแทน (payoff) จากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 1.5 อธิบายประเภทความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 1.6 เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 1.7 เปรียบเทียบลักษณะของตราสารหนี้ทั่วไปกับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- 1.8 ระบุความแตกต่างระหว่างหุ้นกู้อนุพันธ์กับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทอื่นๆ ได้
- 1.9 วิเคราะห์ผลตอบแทนและเงินต้นที่คาดว่าจะได้รับคืนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละประเภท
- 1.10 อธิบายความหมายและสามารถตีความอันดับเครดิตแต่ละอันดับ
- 1.11 อธิบายและตีความของ credit spread ของการลงทุนในตราสารหนี้
- 1.12 เปรียบเทียบผลกระทบที่มีต่อราคาตราสารหนี้ด้วยสิทธิกับราคาตราสารหนี้ทั่วไปเมื่ออัตราดอกเบี้ยตลาดเปลี่ยน
- 1.13 ตีความระดับการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน เพื่อเลือกตราสารหนี้ที่เหมาะสมได้

บทที่ 2: กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 2.1 อธิบายลักษณะพื้นฐานของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 2.2 จำแนกประเภทของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 2.3 อธิบายลักษณะพื้นฐาน ผลตอบแทนและความเสี่ยงของตราสารและผลิตภัณฑ์การลงทุนที่อยู่ในขอบเขตการลงทุนของกองทุนรวมซึ่งมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนสามารถลงทุนได้
- 2.4 คำนวณหาอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 2.5 อธิบายและจำแนกประเภทความเสี่ยงของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 2.6 ให้คำแนะนำในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน
- 2.7 อธิบายประโยชน์ ข้อจำกัด และข้อควรพิจารณาของการลงทุนในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท

บทที่ 3: การให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 3.1 อธิบายแนวทางการให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 3.2 อธิบายกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนให้กับผู้ลงทุนได้
- 3.3 อธิบายช่องทางการลงทุนและแหล่งข้อมูลที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน
- 3.4 ประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติในการให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน
: สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Complex Products : Derivatives (P3)

สำหรับ

- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อนประเภท 3”
หรือ
- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อนประเภท 1”

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน

Version 1 : 15 พฤศจิกายน 2560

หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 50 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความเวลาทำข้อสอบ 80 นาที

อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 950 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	50
1. ภาพรวมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	12
2. ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส	20
3. ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาออปชัน	8
4. กลไกการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5
5. ลักษณะและเงื่อนไขของสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5

ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ตลาดทุน : ตราสารที่มีความซับซ้อน
(สัญญาซื้อขายล่วงหน้า)”

บทที่ 1: ภาพรวมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 1.1 อธิบายลักษณะพื้นฐานที่สำคัญของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.2 อธิบายลักษณะและจำแนกประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบผันระยะผูกพันและแบบสิทธิเรียกร้อง
- 1.3 จำแนกประเภทของสินค้าอ้างอิงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.4 อธิบายลักษณะพื้นฐานของสินทรัพย์ที่นำมาใช้เป็นสินค้าอ้างอิงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.5 อธิบายนิยามความสำคัญและปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินค้าอ้างอิงแต่ละประเภท
- 1.6 อธิบายประโยชน์ ความเสี่ยง และข้อควรระวังของการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.7 อธิบายหลักการทำอาบิทราจ (arbitrage) และกฎของราคาเดียว (law of one price)
- 1.8 อธิบายตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นทางการและที่มีลักษณะติดต่อกันเอง
- 1.9 อธิบายพัฒนาการของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของไทยและต่างประเทศ
- 1.10 อธิบายการที่มีการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของไทย
- 1.11 อธิบายบทบาทหน้าที่ของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.12 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ของสำนักหักบัญชีในฐานะที่เป็นคู่สัญญาให้กับผู้ซื้อและผู้ขาย
- 1.13 จำแนกประเภทและลักษณะของผู้ลงทุนแต่ละประเภทในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บทที่ 2: ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 2.1 อธิบายลักษณะที่สำคัญต่างๆ ของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.2 จำแนกความแตกต่างระหว่างสัญญาฟิวเจอร์สกับสัญญาฟอร์เวิร์ด
- 2.3 อธิบายแนวคิดในการกำหนดราคาสัญญาฟิวเจอร์สตามหลักการบรรจบกันของราคา และแบบจำลองต้นทุนการถือครอง (Cost of Carry)
- 2.4 อธิบายแนวคิดการกำหนดราคาสัญญาฟิวเจอร์สเมื่อมีประโยชน์ที่ได้รับจากการถือครองสินทรัพย์
- 2.5 กำหนดผลตอบแทนจากฐานะซื้อ(Long) และฐานะขาย (Short) ในสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.6 อธิบายความหมายของเบสิส(Basis)และสเปรด(Spread)ของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.7 อธิบายสภาวะการณ์ของตลาดแบบBackwardation/ Contango/ Normal Backwardation/ Normal Contango
- 2.8 อธิบายหลักการประเมินมูลค่าสัญญาฟิวเจอร์แต่ละประเภท
- 2.9 อธิบายกลยุทธ์เพื่อลดความเสี่ยงกับสัญญาฟิวเจอร์สประเภทต่างๆ
- 2.10 อธิบายกลยุทธ์เพื่อเก็งกำไรกับสัญญาฟิวเจอร์สประเภทต่างๆ
- 2.11 อธิบายกลยุทธ์เพื่อการทำอามิทรางกับสัญญาฟิวเจอร์ส ประเภทต่างๆ

บทที่ 3: ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาออปชัน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 3.1 อธิบายนิยามและลักษณะของสัญญาออปชัน
- 3.2 จำแนกประเภทของออปชัน ตามลักษณะของการใช้สิทธิ ตามระยะเวลาที่ผู้ซื้อสามารถใช้สิทธิ และตามประเภทของสินค้าอ้างอิง
- 3.3 อธิบายได้ถึงสถานะของสัญญาออปชัน
- 3.4 อธิบายลักษณะการใช้สิทธิ การไม่ใช้สิทธิ และการล้างฐานะของสัญญาออปชัน
- 3.5 อธิบายหลักการคำนวณผลตอบแทนการมีฐานะซื้อคอล ขายคอล ซื้อพุท ขายพุท ของสัญญาออปชัน
- 3.6 อธิบายลักษณะของสัญญาออปชันบนสินทรัพย์อ้างอิงประเภทต่างๆ
- 3.7 ระบุปัจจัยพื้นฐานในการกำหนดราคาและอธิบายปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาออปชัน
- 3.8 อธิบายขอบเขตบนและขอบเขตล่างของสัญญาออปชัน
- 3.9 อธิบายหลักการพื้นฐานในการกำหนดราคาสัญญาออปชัน
- 3.10 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อลดความเสี่ยง
- 3.11 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อเก็งกำไร
- 3.12 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อทำอามิทราง

บทที่ 4: กลไกการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 4.1 อธิบายกระบวนการและเชื่อมโยงผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.2 อธิบายรูปแบบการจับคู่คำสั่งซื้อขายแบบ Electronic Trading Transaction และแบบ Block Trading Transaction
- 4.3 อธิบายความหมายและสามารถเลือกใช้คำสั่งซื้อขายแต่ละประเภท
- 4.4 อธิบายกระบวนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เปิดซื้อขายในช่วงเวลากลางวัน
- 4.5 อธิบายลักษณะของหลักประกันแต่ละประเภทที่สมาชิก(Broker) เรียกเก็บจากลูกค้า
- 4.6 อธิบายกระบวนการปรับมูลค่าตามราคาตลาด
- 4.7 อธิบายกระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม(Call Margin) กรณีหลักประกันปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนด
- 4.8 อธิบายกระบวนการชำระราคาระหว่างสมาชิกกับลูกค้า
- 4.9 อธิบายลักษณะการส่งมอบสินค้าจริง(Physical Delivery) และส่งมอบส่วนต่างเงินสด(Cash delivery)
- 4.10 อธิบายลักษณะการรายงานสรุปการซื้อขายระหว่างวันและ ณ สิ้นวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.11 อธิบายวัตถุประสงค์ และสาระสำคัญในการกำกับดูแลธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.12 อธิบายแนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.13 อธิบายแนวทางปฏิบัติในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าและการเรียกและวางหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงที่ลูกค้าจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา
- 4.14 อธิบายความหมาย และจำแนกการกระทำที่ไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.15 อธิบายบทกำหนดโทษของการไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บทที่ 5 ลักษณะและเงื่อนไขของสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 5.1 อธิบายเหตุผลและความสำคัญของการกำหนดมาตรฐานของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.2 จำแนกประเภทของสินค้าอ้างอิงที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.3 อธิบายความหมายและความสำคัญของลักษณะมาตรฐานของสัญญา
- 5.4 อธิบายสัญลักษณ์ ชื่อย่อที่ใช้ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.5 อธิบายตัวคุณเด่นชัดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.6 อธิบายราคาที่ใช้ในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.7 อธิบายช่วงราคาเสนอซื้อขายขั้นต่ำของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.8 อธิบายการเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวันของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.9 อธิบายช่วงเวลาการซื้อขายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.10 อธิบายวันซื้อขายวันสุดท้ายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.11 อธิบายราคาที่ใช้ในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.12 อธิบายจำนวนการถือครองสูงสุดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- 5.13 อธิบายวิธีการส่งมอบและชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.14 อธิบายค่าธรรมเนียมในการซื้อขายและชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.15 อธิบายและจำแนกลักษณะมาตรฐาน เงื่อนไขสัญญาตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่าง ๆ ได้

**คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
และ การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม**

Ethics, Rules and Suitability (E1)

สำหรับ

- ใช้ประกอบกับคุณสมบัติการได้รับการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ทำหน้าที่จากองค์กรกำกับดูแลของประเทศที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้การยอมรับ หรือ
- ใช้ประกอบกับคุณวุฒิจากต่างประเทศ อาทิ CFA, FRM, CFP

**ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน**

Version 1 : 15 พฤศจิกายน 2560

**หลักสูตรความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณ กฏระเบียบที่เกี่ยวข้อง
และ การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม**

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 30 ข้อ

ระยะเวลา : ให้เวลาทำข้อสอบ 45 นาที

อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 850 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
ความรู้เกี่ยวกับกฏระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	<u>30</u>
1. แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์	12
2. มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน	10
3. การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	8

ความรู้เกี่ยวกับกฏระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“กฏระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม”

บทที่ 1: แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.12 อธิบายเป้าหมาย 6 ข้อ ของการจัดทำแนวทางปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์
- 1.13 อธิบายองค์ประกอบในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย fair dealing ทั้ง 8 ด้าน
- 1.14 อธิบายแนวทางในการจัดโครงสร้างองค์กร บทบาทของคณะกรรมการ และหน้าที่ของผู้บริหารระดับสูง
- 1.15 อธิบายแนวทางการคัดเลือกผลิตภัณฑ์และการจัดกลุ่มลูกค้า
- 1.16 อธิบายแนวทางการสื่อสารและให้ความรู้แก่คนขาย

- 1.17 อธิบายกระบวนการเตรียมความพร้อมเพื่อการขายและให้บริการ รวมถึงกระบวนการในการขายและให้บริการ ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และผู้ลงทุนรายย่อยที่มีความเปราะบาง
- 1.18 ประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติในการขายและให้บริการด้านผลิตภัณฑ์ตลาดทุนทั่วไปสำหรับการให้คำแนะนำในการลงทุนให้เหมาะสมกับลักษณะของผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขาย และลูกค้าแต่ละประเภท
- 1.19 อธิบายการกำหนดวิธีจ่ายค่าตอบแทน และการจัดการเรื่องร้องเรียน
- 1.20 อธิบายแนวทางการควบคุมภายในและการตรวจสอบการปฏิบัติงาน รวมถึง ระบบปฏิบัติการและแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน
- 1.21 อธิบายหลักเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่แนะนำการลงทุน ได้แก่ การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การป้องกันการล่วงรู้และใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน การควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน การดูแลทรัพย์สินของลูกค้า การจัดให้มีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจ
- 1.22 อธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนแก่การก่อการร้าย

**บทที่ 2: มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน
วัตถุประสงค์การเรียนรู้:**

- 2.12 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- 2.13 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- 2.14 อธิบายการกระทำในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่น
- 2.15 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติเรื่องการกระทำในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่น
- 2.16 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
- 2.17 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
- 2.18 อธิบายบทลงโทษทางปกครองกรณีปฏิบัติหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนไม่เหมาะสม
- 2.19 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ตาม พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2.20 จำแนกพฤติกรรมที่เป็นการฝ่าฝืน พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2.21 อธิบายแนวทางการปฏิบัติตามเกณฑ์การให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนลูกค้าในขอบเขตที่จำกัด
- 2.22 ประยุกต์ใช้แนวทางปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

บทที่ 3: การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 3.12 อธิบายความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม
- 3.13 จำแนกประเภท และความแตกต่างของข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมทั้งเข้าใจนัยสำคัญของข้อมูลแต่ละประเภทที่มีต่อการวางแผนการลงทุน
- 3.14 อธิบายความหมายของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้งวิเคราะห์องค์ประกอบ และจำแนกความแตกต่างของปัจจัยที่ใช้ในการประเมินระดับความเต็มใจในการรับความเสี่ยงและความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้รับคำปรึกษา
- 3.15 อธิบายวัตถุประสงค์การลงทุนตามรูปแบบของผลตอบแทนที่ต้องการ
- 3.16 จำแนกและวิเคราะห์ข้อจำกัดหรือเงื่อนไขการลงทุนในแต่ละด้านของผู้รับคำปรึกษา
- 3.17 จำแนกและวิเคราะห์ลักษณะของผู้รับคำปรึกษาตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการลงทุนตามแบบทดสอบ(แบบประเมิน) ความเหมาะสมในการลงทุน (Suitability Test) ได้
- 3.18 อธิบายแนวคิด ความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน รวมทั้ง ปัจจัยที่ใช้ในการประกอบการพิจารณาการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน
- 3.19 อธิบายความหมายของประเภทกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (asset class) และสามารถจำแนกหลักทรัพย์เพื่อจัดประเภทกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน (asset class) ที่มีคุณสมบัติเดียวกัน
- 3.20 อธิบายกลยุทธ์การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน ทั้งการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนระยะยาวและระยะสั้น
- 3.21 อธิบายแนวคิดการสร้างกลุ่มสินทรัพย์และการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์
- 3.22 อธิบายแนวทางการติดตามและวัดผลการลงทุน รวมทั้ง แนวทางการปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้รับคำปรึกษา

**คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณ
และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง**

Ethics and Rules (E2)

สำหรับ

- ใช้ประกอบการยื่นขอความเห็นชอบกลับเข้าปฏิบัติงาน

**ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน**

Version 1 : 15 พฤศจิกายน 2560

หลักสูตรความรู้เฉพาะเกี่ยวกับจรรยาบรรณ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 30 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความเวลาทำข้อสอบ 45 นาที

อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 850 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	30
1. แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์	16
2. มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน	14

ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม”

บทที่ 1: แนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้:

- 1.23 อธิบายเป้าหมาย 6 ข้อ ของการจัดทำแนวทางปฏิบัติในการขายและให้บริการด้านผลิตภัณฑ์
- 1.24 อธิบายองค์ประกอบในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย fair dealing ทั้ง 8 ด้าน
- 1.25 อธิบายแนวทางในการจัดโครงสร้างองค์กร บทบาทของคณะกรรมการ และหน้าที่ของผู้บริหารระดับสูง
- 1.26 อธิบายแนวทางการคัดเลือกผลิตภัณฑ์และการจัดกลุ่มลูกค้า
- 1.27 อธิบายแนวทางการสื่อสารและให้ความรู้แก่คนขาย
- 1.28 อธิบายกระบวนการเตรียมความพร้อมเพื่อการขายและให้บริการ รวมถึงกระบวนการในการขายและให้บริการ ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และผู้ลงทุนรายย่อยที่มีความเปราะบาง

- 1.29 ประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติในการขายและให้บริการด้านผลิตภัณฑ์ตลาดทุนทั่วไปสำหรับการให้คำแนะนำในการลงทุนให้เหมาะสมกับลักษณะของผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขาย และลูกค้าแต่ละประเภท
- 1.30 อธิบายการกำหนดวิธีจ่ายค่าตอบแทน และการจัดการเรื่องร้องเรียน
- 1.31 อธิบายแนวทางการควบคุมภายในและการตรวจสอบการปฏิบัติงาน รวมถึง ระบบปฏิบัติการและแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน
- 1.32 อธิบายหลักเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่แนะนำการลงทุน ได้แก่ การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การป้องกันการล่วงรู้และใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน การควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน การดูแลทรัพย์สินของลูกค้า การจัดให้มีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ประกอบธุรกิจ
- 1.33 อธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนแก่การก่อการร้าย

**บทที่ 2: มาตรฐานการปฏิบัติงานสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน
วัตถุประสงค์การเรียนรู้:**

- 2.23 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- 2.24 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติหน้าที่หรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- 2.25 อธิบายการกระทำในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือนุคคลอื่น
- 2.26 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติเรื่องการกระทำในลักษณะเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือแสวงหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือนุคคลอื่น
- 2.27 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
- 2.28 จำแนกพฤติกรรมที่สอดคล้อง/ไม่สอดคล้อง กับแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและรอบคอบเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ และการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม ด้วยความเอาใจใส่ ระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ
- 2.29 อธิบายบทลงโทษทางปกครองกรณีปฏิบัติหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนไม่เหมาะสม
- 2.30 อธิบายแนวทางการปฏิบัติหน้าที่ตาม พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2.31 จำแนกพฤติกรรมที่เป็นการฝ่าฝืน พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- 2.32 อธิบายแนวทางการปฏิบัติตามเกณฑ์การให้บริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยลูกค้ายินยอมให้ตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนลูกค้าในขอบเขตที่จำกัด
- 2.33 ประยุกต์ใช้แนวทางปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงานได้อย่างถูกต้องเหมาะสม

