

เฉลยแบบฝึกหัด CISA ระดับ 1

กลุ่มวิชาที่ 1 จรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงาน

## ข้อที่ 1.

เฉลย ข้อที่ 1

คำอธิบายเฉลย :

ข้อที่ 2 ผิด เพราะ หลังจากที่บริษัทได้นำเสนอผลการดำเนินงานเป็นระยะเวลา 5 ปีแล้ว บริษัทยังคงต้องนำเสนอผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องจนครบ 10 ปี ทั้งในส่วนที่เป็นไปตาม GIPS และไม่ปฏิบัติตาม GIPS

ข้อที่ 3 ผิด เพราะ บริษัทสามารถเชื่อมโยงประวัติผลการดำเนินงานที่ไม่ได้เป็นไปตาม GIPS กับประวัติผลการดำเนินงานที่เป็นไปตาม GIPS ได้ โดยไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท

ข้อที่ 4 ผิด เพราะ กรณีที่บริษัทดำเนินงานมากกว่า 5 ปี บริษัทสามารถนำเสนอผลการดำเนินงานทั้งที่เป็นไปตาม GIPS และไม่ปฏิบัติตาม GIPS ที่มากกว่า 5 ปี ได้โดยทันที

หนังสืออ้างอิง : มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากล (GIPS) หน้า 3 - 4

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้เข้าใจขอบเขตและการปฏิบัติตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากล

ระดับความยากง่าย : ปานกลาง

## ข้อที่ 2.

เฉลย ข้อที่ 2

คำอธิบายเฉลย : แม้ว่าประเทศหรือกลุ่มประเทศนั้นๆ จะมีข้อกำหนดเฉพาะในการปฏิบัติ แต่ก็ควรรวมถึงการปฏิบัติตาม GIPS ด้วย และหากมีข้อกำหนดใดที่ขัดแย้งกับ GIPS ให้ปฏิบัติตามข้อกำหนด แต่ต้องเปิดเผยส่วนที่ขัดแย้งกับ GIPS ด้วย

หนังสืออ้างอิง : มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากล (GIPS) หน้า 6 - 7

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้เข้าใจความสัมพันธ์ของมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากลกับกฎหมาย หลักเกณฑ์และหลักปฏิบัติของอุตสาหกรรมในประเทศ

ระดับความยากง่าย : ปานกลาง

### ข้อที่ 3.

เฉลย ตัวเลือกที่ 3

คำอธิบายเฉลย : ตัวเลือกที่ 3 ผิดเพราะ การสร้าง Composite เป็นการรวบรวมกองทุนหลายกองที่มีวัตถุประสงค์และกลยุทธ์การลงทุนประเภทเดียวกันมาอยู่ร่วมกัน

หนังสืออ้างอิง : มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากล (GIPS) หน้า 8

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้เข้าใจองค์ประกอบขั้นพื้นฐานในการนำเสนอผลการดำเนินงาน

ระดับความยากง่าย : ปานกลาง

### ข้อที่ 4.

เฉลย ตัวเลือกที่ 2

คำอธิบายเฉลย : การปฏิบัติตาม GIPS ไม่เกี่ยวข้องกับการช่วยให้การรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดที่กำหนด

หนังสืออ้างอิง : มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากล (GIPS) หน้า 1

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้เข้าใจคำแถลงวิสัยทัศน์ และวัตถุประสงค์ของมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานระดับสากล

ระดับความยากง่าย : ปานกลาง

### ข้อที่ 5.

เฉลย ตัวเลือกที่ 4

คำอธิบายเฉลย : ผู้สมัครสอบ CISA ในทุกระดับ รวมถึงผู้สอบผ่านคุณสมบัติ CISA ในทุกระดับ และผู้ที่ได้รับคุณสมบัติ CISA โดยสมบูรณ์มีหน้าที่ในการปฏิบัติตามจรรยาบรรณฯ

หนังสืออ้างอิง : คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 6

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

ระดับความยากง่าย : ง่าย

#### ข้อที่ 6.

เฉลย ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย :** กรณีตั้งใจขายหุ้น ผู้ประกอบวิชาชีพควรรายงานให้ผู้บังคับบัญชาทราบ และปรึกษากับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาถึงการส่งเรื่องไปยังหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 22

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ปานกลาง

#### ข้อที่ 7.

เฉลย ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย :** ความสัมพันธ์ของนักวิเคราะห์และหน่วยงานของรัฐเป็นไปในรูปแบบของการกำกับดูแล ตามกฎข้อบังคับ และข้อกฎหมายจึงไม่มีผลต่อความเป็นอิสระและมีหลักการในการปฏิบัติงานของนักวิเคราะห์

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 27

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ปานกลาง

#### ข้อที่ 8.

เฉลย ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย :** ผู้บริหารถูกฟ้องในคดีหมิ่นประมาท เป็นคดีความส่วนบุคคลไม่ได้เกี่ยวกับบริษัท หรือไม่ได้เกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทแต่อย่างใด

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 66 – 67

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ง่าย

**ข้อที่ 9.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย :** การเลือกใช้บริการจาก บล. เป็นหนึ่งในหน้าที่ต่อลูกค้า เนื่องจากการใช้บริการดังกล่าว บล. มีการคิดค่าธรรมเนียม ดังนั้นผู้จัดการกองทุนจึงควรคำนึงถึงผลประโยชน์ต่อลูกค้าเป็นสำคัญ

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 91 – 94

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ง่าย

**ข้อที่ 10.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย :** ตัวเลือกที่ 1-3 เป็นการจัดสรรเงินลงทุนให้แก่ลูกค้าโดยไม่คำนึงถึงปัจจัยส่วนบุคคล เงื่อนไข ข้อจำกัดของลูกค้า

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 116 – 119

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** แบ่งแยกการกระทำที่เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพ และการกระทำที่ไม่เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพ

**ระดับความยากง่าย :** ง่าย

**ข้อที่ 11.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 2

**คำอธิบายเฉลย :** วิธีการคำนวณเพื่อวัดผลการดำเนินงานไม่ใช่ปัจจัยสำคัญที่ควรคำนึงถึงในการจัดทำ Investment Policy Statement ให้แก่ลูกค้า แต่การเลือกใช้วิธีการคำนวณเพื่อวัดผลการดำเนินงานที่เหมาะสมจะช่วยให้ลูกค้าได้รับข้อมูลผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ของลูกค้าได้อย่างถูกต้อง

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 119

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ง่าย

## ข้อที่ 12.

### เฉลย ตัวเลือกที่ 2

**คำอธิบายเฉลย :** นายจ้างไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงาน แต่ไม่ควรตั้งนโยบายและข้อกำหนดที่ขัดแย้งกับมาตรฐานจรรยาบรรณและการประกอบวิชาชีพ

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 139 - 140

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ง่าย

## ข้อที่ 13.

### เฉลย ตัวเลือกที่ 1

**คำอธิบายเฉลย :** ผู้ประกอบวิชาชีพสามารถใช้บทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยบุคคลอื่นในบริษัทเดียวกันได้ และสามารถนำบทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยบริษัทอื่นมาใช้ได้

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 169

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ปานกลาง

## ข้อที่ 14.

### เฉลย ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย :** ตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติ (มาตรฐาน 5) นักวิเคราะห์ต้องแยกข้อเท็จจริงกับความเห็นส่วนตัวออกจากกันอย่างชัดเจน

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 185

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ปานกลาง

### ข้อที่ 15.

#### เฉลย ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย :** ผู้ประกอบวิชาชีพพิจาณลงทุนแตกต่างจากที่ได้ให้คำแนะนำแก่ลูกค้า เนื่องจากมีเหตุจำเป็น เช่น จำเป็นต้องขายหลักทรัพย์เพื่อนำมาวางดาวน์บ้าน เป็นต้น ในกรณีนี้ผู้ประกอบวิชาชีพก็ต้องปฏิบัติตามแนวทาง 3 ข้อ คือ

- (1) การทำธุรกรรมดังกล่าวไม่ทำให้ลูกค้าเสียเปรียบหรือเสียประโยชน์
- (2) ไม่ได้เป็นการหาผลประโยชน์ส่วนตัวจากการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้า และ
- (3) ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องแล้วเพื่อไม่ให้เป็นการฝ่าฝืนมาตรฐาน 6(ข)

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 208

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ปานกลาง

### ข้อที่ 16.

#### เฉลย ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย :** ข้อ 3 ไม่ฝ่าฝืนเพราะ การเขียนข้อความเกี่ยวกับความยากง่ายของข้อสอบ หรือคิดว่าตนเองทำได้มากน้อยเพียงใด ไม่เป็นการฝ่าฝืน แต่หากมีการเปิดเผยเนื้อหาของข้อสอบ จะถือเป็นการฝ่าฝืนมาตรฐานดังกล่าว

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 224 – 226

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เข้าใจจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพอย่างถ่องแท้ โดยสามารถนำไปประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ

**ระดับความยากง่าย :** ปานกลาง

### ข้อที่ 17.

#### เฉลย ตัวเลือกที่ 1

**คำอธิบายเฉลย :** จรรยาบรรณและมาตรฐานฯ อ้างอิงจากหลักสูตร CFA

**หนังสืออ้างอิง :** คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 271

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** ระบุความเหมือน ความแตกต่างระหว่าง มาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพของ CFA Institute กับมาตรฐานของสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ใช้ปฏิบัติในประเทศไทย

**ระดับความยากง่าย :** ง่าย

**ข้อที่ 18.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 2

**คำอธิบายเฉลย** : การปฏิบัติตามจรรยาบรรณไม่เกี่ยวข้องกับ หรือไม่อาจเป็นเหตุให้มีการเรียกค่าตอบแทนเพิ่มจากลูกค้าได้

**หนังสืออ้างอิง** : คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 274 (ภาคผนวก)

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : แบ่งแยกการกระทำที่เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพ และการกระทำที่ไม่เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพ

**ระดับความยากง่าย** : ง่าย

**ข้อที่ 19.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย** : ข้อ 4 ไม่อยู่ในจรรยาบรรณ

**หนังสืออ้างอิง** : คู่มือมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพด้านการลงทุน (Standard of Practice Handbook) หน้า 276 – 277

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : แบ่งแยกการกระทำที่เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพ และการกระทำที่ไม่เป็นไปตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติวิชาชีพ

**ระดับความยากง่าย** : ปานกลาง

**แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน****ข้อที่ 20.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 2

**คำอธิบายเฉลย** : การแนะนำให้ซื้อหน่วยลงทุนโดยเน้นการขายกองทุนที่ได้รับค่าตอบแทนเพิ่มเติมเป็นการกระทำที่ไม่ควรกระทำ เนื่องจากเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 13 - 14

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการใช้บริการจากสถาบันตัวกลางในตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : กลาง

**ข้อที่ 21.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย** : ผู้แนะนำการลงทุนต้องไม่รับมอบอำนาจจากลูกค้าให้ตัดสินใจซื้อขายหุ้นแทน

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 11

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการใช้บริการจากสถาบันตัวกลางในตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : กลาง

**ข้อที่ 22.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 1

**คำอธิบายเฉลย** : การติดต่อลูกค้าขณะใกล้หมดเวลาเป็นการเร่งรัดการตัดสินใจ

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 16

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการใช้บริการจากสถาบันตัวกลางในตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : กลาง

**ข้อที่ 23.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย** : ข้อพิพาทที่เข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการได้ต้องผ่านการร้องเรียนของผู้ถูกร้องมาก่อน

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 21

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการใช้บริการจากสถาบันตัวกลางในตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : ปานกลาง

**ข้อที่ 24.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย** : ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนต้องซื้อหุ้นตามลำดับคำสั่งของลูกค้า

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 11

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการใช้บริการจากสถาบันตัวกลางในตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : ปานกลาง

**ข้อที่ 25.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 2

**คำอธิบายเฉลย** : การที่ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์กล่าวในงานสัมมนาเรื่องราคาหลักทรัพย์เป็นการบอกกล่าวเท็จ

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 24 - 25

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการป้องกันการกระทำอันส่งผลกระทบต่อความมั่นคงและความเชื่อมั่นของตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : ยาก

**ข้อที่ 26.**

**เฉลย** ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย** : ผู้จัดการฝ่ายบัญชีส่งงบการเงินให้ผู้สอบบัญชีทำการสอบทานงบการเงินไม่ได้เป็นการกระทำที่ไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

**หนังสืออ้างอิง** : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 25

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจมาตรการป้องกันการกระทำอันส่งผลกระทบต่อความมั่นคงและความเชื่อมั่นของตลาดทุน

**ระดับความยากง่าย** : ยาก

## ข้อที่ 27.

เฉลย : ตัวเลือกที่ 3

คำอธิบายเฉลย :

ตัวเลือกที่ 1 ผิด บริษัทจัดการต้องคำนวณแล้วเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบผ่านสื่อต่างๆ โดยอย่างน้อยจะต้องลงประกาศหนังสือพิมพ์ 1 ฉบับในวันรุ่งขึ้น

ตัวเลือกที่ 2 ผิด หลักเกณฑ์การคำนวณจะต้องเป็นมาตรฐานเดียวกัน โดยกำหนดให้เป็นไปตามมาตรฐานที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด

ตัวเลือกที่ 4 ผิด กองทุนเปิดที่กำหนดระยะเวลาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนแต่ละครั้งนานกว่า 1 สัปดาห์ขึ้นไป สามารถคำนวณ NAV สัปดาห์ละครั้ง โดยคำนวณทุกวันทำการสุดท้ายของแต่ละสัปดาห์

หนังสืออ้างอิง : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 39

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้ทราบและเข้าใจการออกและการเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอแก่การตัดสินใจลงทุน

ระดับความยากง่าย : ยาก

## ข้อที่ 28.

เฉลย ตัวเลือกที่ 1

คำอธิบายเฉลย : ชื้อหุ้นบริษัทจดทะเบียนจำนวนร้อยละ 25 , 50 และ 75 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง  
ต้องจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หนังสืออ้างอิง : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 33

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้ทราบและเข้าใจการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอแก่การตัดสินใจลงทุน

ระดับความยากง่าย : กลาง

ข้อที่ 29.

เฉลย ตัวเลือกที่ 4

คำอธิบายเฉลย : กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปจะสิ้นสุดได้ต่อเมื่อมีผู้ลงทุนน้อยกว่า 35 ราย

หนังสืออ้างอิง : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 36

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้ทราบและเข้าใจการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอแก่การตัดสินใจลงทุน

ระดับความยากง่าย : ยาก

ข้อที่ 30.

เฉลย ตัวเลือกที่ 3

คำอธิบายเฉลย : ตัวเลือกที่ 1, 2 และ 4 อยู่ในส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของแบบหนังสือชี้ชวน ส่วนตัวเลือกที่ 3 อยู่ใน  
ส่วนข้อมูลรายละเอียดโครงการ

หนังสืออ้างอิง : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 39

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้ทราบและเข้าใจการออกและการเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอแก่การตัดสินใจลงทุน

ระดับความยากง่าย : กลาง

ข้อที่ 31.

เฉลย ตัวเลือกที่ 3

คำอธิบายเฉลย : ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อทั้งหมดได้

หนังสืออ้างอิง : แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน หน้า 31 - 32

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด : เพื่อให้ทราบและเข้าใจการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอแก่การตัดสินใจลงทุน

ระดับความยากง่าย : กลาง

### ข้อที่ 32.

#### เฉลย ตัวเลือกที่ 3

**คำอธิบายเฉลย :** ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ (derivative warrant) เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่อยู่ภายใต้

พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่อยู่ใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**หนังสืออ้างอิง :** กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บทที่ 2 หน้า 35

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เพื่อให้ทราบและเข้าใจความเป็นมาและเหตุผลของการมีพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ขอบเขตของกฎหมาย รวมทั้งธุรกิจภายใต้การกำกับดูแล

**ระดับความยากง่าย :** ยาก

### ข้อที่ 33.

#### เฉลย ตัวเลือกที่ 1

**คำอธิบายเฉลย :** การว่ากล่าวตักเตือนไม่ใช่มาตรการลงโทษผู้ติดต่อที่ไม่ปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน

**หนังสืออ้างอิง :** กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บทที่ 3 หน้า 77

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เพื่อให้ทราบและเข้าใจแนวทางในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นกลไกในการปกป้องผู้ลงทุน

**ระดับความยากง่าย :** กลาง

### ข้อที่ 34.

#### เฉลย ตัวเลือกที่ 4

**คำอธิบายเฉลย :** การกำกับดูแลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเน้นหลักการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงิน ให้ถูกต้องครบถ้วน

**หนังสืออ้างอิง :** กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บทที่ 4 หน้า 82

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด :** เพื่อให้ทราบและเข้าใจแนวทางการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในการได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอแก่การตัดสินใจลงทุน

**ระดับความยากง่าย :** ยาก

ข้อที่ 35.

เฉลย ตัวเลือกที่ 2

**คำอธิบายเฉลย** : ผู้จัดการฝ่ายบัญชีรับทราบเรื่องผลประกอบการจากงบการเงินที่ยังไม่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีจึงเป็นการซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน

**หนังสืออ้างอิง** : กฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บทที่ 6 หน้า 127

**วัตถุประสงค์การเรียนรู้ที่ต้องการวัด** : เพื่อให้ทราบและเข้าใจบทบาทหน้าที่ของหน่วยงานต่างๆ ในการกำกับดูแลการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

**ระดับความยากง่าย** : กลาง