

คู่มือการทดสอบหลักสูตรเพิ่มธุรกรรมด้านหลักทรัพย์
(สำหรับผู้แนะนำฯ ด้านตราสารทุน)

Paper 12

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
ประกาศใช้เมื่อ เมษายน 2555

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 12
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

**โครงสร้างหลักสูตรทดสอบใบอนุญาต
หลักสูตรเพิ่มธุรกรรมด้านหลักทรัพย์
(สำหรับผู้แนะนำด้านตราสารทุน)**

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 40 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความทำข้อสอบ 1 ชั่วโมง

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 %

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์ (เฉพาะความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้และกองทุน รวมทั้ง กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับตราสารหนี้ และกองทุน)	
3.1 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์	30
3.1.1 ตลาดตราสารหนี้	5
3.1.2 ตราสารหนี้	10
3.1.3 กองทุนรวมและหน่วยลงทุน	15
3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์	10
3.2.1 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายตราสารหนี้	5
3.2.2 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายหน่วยลงทุน	5
	40

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 12
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

**โครงสร้างหลักสูตรทดสอบใบอนุญาต
หลักสูตรเพิ่มธุรกรรมด้านหลักทรัพย์
(สำหรับผู้แนะนำด้านตราสารทุน)
หมวดที่ 3**

ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

หมวดที่ 3.1 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์

1. ตลาดตราสารหนี้

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 3 ตลาดตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

1. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับบทบาทของตลาดตราสารหนี้ที่มีต่อระบบเศรษฐกิจทั้งด้านการระดมทุนและการลงทุน
2. เพื่อให้เข้าใจถึงประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้ที่ครอบคลุมถึงประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ ประโยชน์ต่อผู้ออกตราสารหนี้และประโยชน์ต่อผู้ลงทุน
3. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับกระบวนการออกตราสารหนี้ในตลาดแรกทั้งในส่วนของ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจและหุ้นกู้ภาคเอกชน
4. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายในตลาดรองของตราสารหนี้ รวมถึงเข้าใจบทบาทหน้าที่ของตลาดตราสารหนี้(BEX) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai BMA)
5. เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาทและหน้าที่ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้
6. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรก ตลาดรองและทางอ้อม
7. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการจองซื้อและการยื่นประมูลพันธบัตรรัฐบาล

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 12
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

2. ตราสารหนี้

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 11 ตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

1. เพื่อให้เข้าใจองค์ประกอบของตราสารหนี้และสามารถอธิบายถึงผลกระทบขององค์ประกอบตราสารหนี้ที่มีต่อราคาตราสารหนี้ได้
2. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายลักษณะของตราสารหนี้ที่ถูกแบ่งตามลักษณะต่าง ๆ ได้
3. เพื่อให้เข้าใจและสามารถประยุกต์ใช้ อัตราดอกเบี้ยสูงสุด (Cap) และอัตราดอกเบี้ยต่ำสุด (Floor) จากการลงทุนในตราสารหนี้ได้
4. เพื่อให้เข้าใจประเภทผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และสามารถอธิบายหลักการพื้นฐานในการประเมินมูลค่าตราสารหนี้ได้
5. เพื่อให้สามารถประเมินมูลค่าตราสารหนี้แบบต่างๆ ได้
6. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณ Gross Price และ Clean Price ได้
7. เพื่อให้เข้าใจความหมายของค่าดูเรชัน ปัจจัยที่ส่งผลกระทบและข้อจำกัดของการใช้ค่าดูเรชัน
8. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ค่าดูเรชันและคอนเวกซิตีสำหรับการประเมินมูลค่าตราสารหนี้ได้
9. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณอัตราผลตอบแทนแบบต่างๆ ของตราสารหนี้ได้
10. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะเส้นอัตราผลตอบแทนแบบต่างๆ รวมถึงประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทนได้
11. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนของตราสารหนี้ได้
12. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างราคาและอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้แบบต่างๆ
13. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงประเภทต่างๆ ของการลงทุนในตราสารหนี้
14. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และสัญลักษณ์ที่ใช้ในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ รวมทั้งมีความเข้าใจถึงที่มาของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย
15. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณอัตราส่วนที่แสดงความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ได้
16. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการภาวะภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามประเภทของผู้ลงทุน

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 12
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

3. กองทุนรวมและหน่วยลงทุน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 12 กองทุนรวมและหน่วยลงทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความหมายของกองทุนรวม (mutual fund) และสามารถอธิบายได้ถึงวิธีประกอบกองทุนรวม
2. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้เกี่ยวกับข้อดีและข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม
3. เพื่อให้เข้าใจบทบาทและความสำคัญของผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนรวม
4. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายถึงข้อกำหนด เงื่อนไขและข้อจำกัดด้านการลงทุนของกองทุนรวมแต่ละประเภท
5. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการลงทุนของกองทุนรวม ตลอดจนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุน
6. เพื่อให้เข้าใจและสามารถแบ่งประเภท (classify) ของกองทุนรวมโดยใช้เกณฑ์ในการแบ่งประเภทที่สำคัญได้แก่ 1) แบ่งตามประเภทของค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหน่วยลงทุน 2) แบ่งตามประเภทของการขายคืนหน่วยลงทุน 3) แบ่งตามประเภทของนโยบายการลงทุน และ 4) แบ่งตามแหล่งที่มาและแหล่งที่นำเงินไปลงทุน
7. เพื่อให้เข้าใจถึงรายละเอียดทั่วไปของกองทุนรวม รวมถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนรวม
8. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดของการกำหนดราคาหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Net Asset Value: NAV)
9. เพื่อให้สามารถอธิบายได้ถึงสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมและผู้ลงทุนในกองทุนรวม
10. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้เกี่ยวกับผลตอบแทนของการลงทุนในกองทุนรวมและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม
11. เพื่อให้เข้าใจปัจจัยที่ควรพิจารณาก่อนการลงทุนในกองทุนรวม ขั้นตอนการลงทุนในกองทุนรวม กลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวม
12. เพื่อให้สามารถแนะนำการลงทุนในกองทุนรวมที่เหมาะสมให้แก่ผู้รับคำปรึกษา โดยพิจารณาจากวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน (investment objectives), ความสามารถในการรับความเสี่ยง (risk tolerance) และข้อจำกัดในการลงทุน (investment constraints) ของผู้รับคำปรึกษาแต่ละราย
13. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (retirement mutual fund: RMF) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (long-term equity fund: LTF)
14. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงเงื่อนไขการลงทุน และสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุน RMF และกองทุนรวม LTF
15. เพื่อให้สามารถแนะนำได้ว่าการลงทุนในกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด และมีข้อดีและข้อควรระวังในการลงทุนอย่างไร
16. เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบการลงทุนในกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 12
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

17. เพื่อให้เข้าใจความหมาย วัตถุประสงค์ ส่วนประกอบของกองทุน สถานะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตลอดจนข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
18. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายถึงผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ทางภาษีของการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
19. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงนโยบายการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
20. เพื่อให้เข้าใจข้อดีและข้อเสียของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
21. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงความหมายของกองทุนส่วนบุคคล (private fund) รวมถึงโครงสร้างของกองทุนส่วนบุคคล
22. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงข้อดีและข้อเสียของการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล
23. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ทางภาษีของการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล
24. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการลงทุนของกองทุน Hedge Fund
25. เพื่อให้เข้าใจความแตกต่างระหว่างกองทุน Hedge Fund กับกองทุนรวมทั่วไป
26. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน Hedge Fund และความเสี่ยงของกองทุน Hedge Fund
27. เพื่อให้รู้และเข้าใจลักษณะ ประเภท และโครงสร้างของกองทุน ETF (Exchange Traded Fund: ETF)
28. เพื่อให้เข้าใจลักษณะของผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุน ETF
29. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ประโยชน์ของกองทุน ETF ในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม
30. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงลักษณะและรูปแบบการลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (property fund)
31. เพื่อให้เข้าใจนโยบาย ประเภท และข้อจำกัดของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
32. เพื่อให้เข้าใจถึงลักษณะของผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
33. เพื่อให้สามารถแนะนำได้ว่าการลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด
34. เพื่อให้เข้าใจลักษณะและรูปแบบการลงทุนของกองทุนรวมทองคำ
35. เพื่อให้เข้าใจลักษณะของผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมทองคำ
36. เพื่อให้เข้าใจถึงแนวทางการวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนรวมทองคำ
37. เพื่อให้เข้าใจถึงความสำคัญของการวัดและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
38. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงกระบวนการในการวัดและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
39. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้ถึงความสำคัญของการวัดและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยใช้วิธี Risk-Adjusted Return
40. เพื่อให้สามารถคำนวณ วัดและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนรวม โดยใช้มาตรวัดตามตัวแบบของ Sharpe (Sharpe's Ratio), มาตรวัดตามตัวแบบของ Treynor (Treynor's Ratio), มาตรวัดตามตัวแบบของ Jensen (Jensen Measure) และมาตรวัดแบบ Information Ratio

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 12
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

หมวดที่ 3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

1. หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายตราสารหนี้

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 3 ตลาดตราสารหนี้
 - หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อ/ขายตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

1. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับระบบและวิธีการซื้อขายตราสารหนี้ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
2. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนในการซื้อขาย ครอบคลุมตั้งแต่การเปิดบัญชี การส่งคำสั่งซื้อขาย การชำระราคาและส่งมอบของตลาดตราสารหนี้ (BEX)
3. เพื่อให้เข้าใจถึงระบบการซื้อขาย วิธีการซื้อขายและหลักเกณฑ์การซื้อขายของตลาดตราสารหนี้ (BEX)
4. เพื่อให้สามารถอธิบายสัญลักษณ์ที่แสดงชื่อของตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (BEX) ได้
5. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์และความหมายของเครื่องหมายการให้สิทธิประโยชน์และการกำกับดูแลการซื้อขายตราสารหนี้

2. หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายกองทุนรวม

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 12 กองทุนรวมและหน่วยลงทุน
 - ข้อกำหนดด้านการลงทุน
 - ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุน
 - มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 - ขั้นตอนการลงทุนในกองทุนรวม
 - หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

1. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายขั้นตอนการลงทุนในกองทุนรวม
2. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายหน่วยลงทุน
3. เพื่อให้เข้าใจข้อกำหนด เงื่อนไขและข้อจำกัดด้านการลงทุนของกองทุนรวมที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ
4. เพื่อให้เข้าใจเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมแต่ละนโยบายการลงทุน ตามเกณฑ์อ้างอิงที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนกำหนด
5. เพื่อให้เข้าใจค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุนรวม
6. เพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุน