

คู่มือการทดสอบหลักสูตรเพิ่มธุรกรรม
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(สำหรับผู้แนะนำฯ ด้านหลักทรัพย์, ด้านตราสารหนี้,
ด้านกองทุน, ด้านตราสารทุน)

Paper 14

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
ประกาศใช้เมื่อ เมษายน 2555

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 14
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

**โครงสร้างหลักสูตรทดสอบใบอนุญาต
หลักสูตรเพิ่มธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(สำหรับผู้แนะนำฯ ด้านหลักทรัพย์, ด้านตราสารหนี้,
ด้านกองทุน, ด้านตราสารทุน)**

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 60 ข้อ

ระยะเวลา : ให้อเวลาทำข้อสอบ 1 ชั่วโมง 30 นาที

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 %

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	60
3.1 ความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	45
3.1.1 ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์	4
3.1.2 ตลาดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส	6
3.1.3 ฟิวเจอร์ส	25
3.1.4 ออปชั่น	7
3.1.5 อนุพันธ์ทางการเงินในกลุ่มอื่น (swap)	3
3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	15
3.2.1 การซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ TFEX	5
3.2.2 การชำระราคาและวางหลักประกันของสำนักหักบัญชี TCH	5
3.2.3 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและประกาศที่เกี่ยวข้อง	5
	60

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 14
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

**โครงสร้างหลักสูตรทดสอบใบอนุญาต
หลักสูตรเพิ่มธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(สำหรับผู้แนะนำฯ ด้านหลักทรัพย์, ด้านตราสารหนี้,
ด้านกองทุน, ด้านตราสารทุน)**

หมวดที่ 3

**ความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

หมวดที่ 3.1 ความรู้เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 1 ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างลักษณะตราสารอนุพันธ์ออกจากตราสารทางการเงินทั่วไปได้
2. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงประโยชน์ของการมีตราสารอนุพันธ์ได้
3. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างของตราสารอนุพันธ์ในแต่ละประเภทได้ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และออปชั่น
4. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างตลาดตราสารอนุพันธ์ ระหว่างตลาดที่เป็นทางการ (exchange) กับตลาดที่ไม่เป็นทางการ (over-the-counter)
5. เพื่อให้สามารถอธิบายบทบาทผู้มีส่วนร่วมในตลาดตราสารอนุพันธ์ได้ ได้แก่ ผู้ถือความเสี่ยง นักเก็งกำไร และนักค้ากำไร
6. เพื่อให้สามารถแนะนำกลยุทธ์เบื้องต้นตามประเภทนักลงทุนได้

2. ตลาดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 2 สัญญาฟิวเจอร์ส
2. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
 - บทที่ 1 ภาพรวมตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย และบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 14
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

3. เพื่อให้สามารถอธิบายการซื้อขาย ผลตอบแทนและความเสี่ยงของสัญญาฟิวเจอร์ส
4. เพื่อให้สามารถอธิบายประเภทของสัญญาฟิวเจอร์สได้ เช่น สัญญาฟิวเจอร์สในอัตราดอกเบี้ย สัญญาฟิวเจอร์สในเงินตราต่างประเทศ
5. เพื่อให้สามารถอธิบายกลไกการซื้อขาย การวางเงินประกัน การปรับมูลค่าราคาตลาด และการชำระราคาส่งมอบของสัญญาฟิวเจอร์ส
6. เพื่อให้สามารถคำนวณการวางเงินประกัน การปรับมูลค่าราคาตลาด และการชำระราคาส่งมอบของสัญญาฟิวเจอร์ส
7. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้สัญญาฟิวเจอร์สในการป้องกันความเสี่ยง และการเก็งกำไร
8. เพื่อให้สามารถคำนวณหาราคาฟิวเจอร์สทางทฤษฎีในกรณีสินทรัพย์ทางการเงิน และกรณีสินค้าโภคภัณฑ์

3. สัญญาฟิวเจอร์ส

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 2 สัญญาฟิวเจอร์ส
2. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2)
 - บทที่ 1 แนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์
 - บทที่ 2 การวิเคราะห์สัญญาฟิวเจอร์ส
3. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
 - บทที่ 3 การซื้อขายตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์ได้ ได้แก่ แนวคิดอาบิทราจ และกฎแห่งราคาเดียว
2. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดการประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์ส ได้แก่ การบรรจบของราคาแบบจำลองต้นทุนการถือครอง
3. เพื่อให้สามารถคำนวณประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์ส ได้แก่ การบรรจบของราคาแบบจำลองต้นทุนการถือครอง
4. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์สแต่ละประเภท ได้แก่ การประเมินราคาฟิวเจอร์สของสินทรัพย์ทางการเงิน การประเมินราคาฟิวเจอร์สของสินค้าโภคภัณฑ์
5. เพื่อให้สามารถคำนวณประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์สแต่ละประเภท ได้แก่ การประเมินราคาฟิวเจอร์สของสินทรัพย์ทางการเงิน การประเมินราคาฟิวเจอร์สของสินค้าโภคภัณฑ์
6. เพื่อให้สามารถอธิบายต้นทุนการถือครองและเบสิส
7. เพื่อให้สามารถคำนวณผลตอบแทน ความเสี่ยง ของกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส ได้แก่ การซื้อขายฟิวเจอร์สเพื่อการถ่วงความเสี่ยง การซื้อขายฟิวเจอร์สเพื่อการเก็งกำไร และการซื้อขายฟิวเจอร์สเพื่อการทำอาบิทราจ

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 14
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

4. ออปชัน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 3 ออปชัน
2. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2)
 - บทที่ 1 แนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถจำแนกประเภทลักษณะของออปชัน ตามลักษณะการให้สิทธิพื้นฐาน ลักษณะการใช้สิทธิ ลักษณะตามมูลค่าที่แท้จริง และตามประเภทของสินค้าอ้างอิง
2. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างสัญญาออปชันกับสัญญาฟิวเจอร์ส
3. เพื่อให้สามารถคำนวณฐานะและผลตอบแทนของออปชัน ได้แก่ Long Call, Long Put, Short Call, Short Put
4. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ออปชันได้ตามวัตถุประสงค์ของนักลงทุน ได้แก่ เพื่อบริหารความเสี่ยง เพื่อเพิ่มผลตอบแทนการลงทุน และช่วยประวิงเวลาการตัดสินใจซื้อหรือขายสินทรัพย์
5. เพื่อให้สามารถคำนวณผลตอบแทนและความเสี่ยงของออปชัน รวมถึงปัจจัยในการกำหนดราคาหรือมีผลกระทบต่อราคาของออปชัน
6. เพื่อให้สามารถอธิบายพันธะผูกพันตามสัญญาออปชัน และการปิดฐานะของออปชัน
7. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ออปชันเพื่อประโยชน์ในการบริหารความเสี่ยง เพื่อเพิ่มผลตอบแทนการลงทุน และเพื่อเป็นเครื่องมือช่วยประวิงเวลาการตัดสินใจซื้อหรือขายสินทรัพย์
8. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดในการกำหนดราคาออปชัน ได้แก่ ปัจจัยพื้นฐานในการกำหนดราคาออปชัน และปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของออปชัน

5. อนุพันธ์ทางการเงินในกลุ่มอื่น (Swap)

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 4 อนุพันธ์ทางการเงินกลุ่มอื่น

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะและประเภทของสัญญาสวอป ได้แก่ สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย สัญญาสวอปเงินตราต่างประเทศ สัญญาสวอปตราสารทุน และสัญญาสวอปอื่น
2. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดการคำนวณราคาสัญญาสวอป
3. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้สัญญาสวอป ได้แก่ สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย สัญญาสวอปเงินตราต่างประเทศ และสัญญาสวอปตราสารทุน
4. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะของสัญญาแลกเปลี่ยนและสัญญาฟลอร์
5. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะของออปชันที่มีลักษณะพิเศษ ได้แก่ แบริเออร์ออปชัน ไบนารีออปชัน แอสยูโลนิทออปชัน เอเชียียนออปชัน คอมพาวนด์ออปชัน และลูกแบบคอปชัน

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 14
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

หมวดที่ 3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตลาดอนุพันธ์ TFEX

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- บทที่ 3 การซื้อขายตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะของสัญญาของ SET 50 Index Futures
2. เพื่อให้สามารถคำนวณ Multiplier, Tick Size และ Position Limit ได้
3. เพื่อให้สามารถอธิบายกระบวนการซื้อขาย และการชำระราคาตราสารอนุพันธ์ได้

2. การชำระราคาและวางหลักประกันของสำนักหักบัญชี TCH

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- บทที่ 4 การชำระราคาและวางหลักประกัน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายบทบาทหน้าที่ของสำนักหักบัญชี
2. เพื่อให้สามารถอธิบายมาตรการการบริหารความเสี่ยงของสำนักหักบัญชี ได้แก่ การกำหนดคุณสมบัติสมาชิกสำนักหักบัญชี การเรียกเก็บหลักประกัน การบริหารหลักประกัน แหล่งเงินทุนเพื่อความมั่นคงในระบบชำระหนี้ และมาตรการดำเนินการกรณีที่สมาชิกมีการบิดพลิ้วสัญญา

3. พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายขอบเขตของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
2. เพื่อให้สามารถอธิบายเป้าหมาย และโครงสร้างการกำกับดูแล ของพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 14
Date issued : April 2012	Version No. : 1
Related documents : -	

4. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทต่าง ๆ
2. เพื่อให้สามารถอธิบายประเภทของธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การอนุญาต และหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจการซื้อขายสัญญาล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

5. มาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายมาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

6. การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)

- บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายมาตรการป้องกันการกระทำอันส่งผลกระทบต่อความมั่นคงและความเชื่อมั่นของตลาดทุน ตลอดจนไม่ให้ความร่วมมือในการใช้ตลาดทุนเป็นช่องทางในการกระทำผิดกฎหมาย
