

คู่มือการทดสอบหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์
(ตราสารหนี้ กองทุน ตราสารทุน)

Paper 1

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
ประกาศใช้เมื่อ พฤศจิกายน 2557

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

**หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์
(ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุน)**

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 120 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความเวลาทำข้อสอบ 3 ชั่วโมง

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % และบังคับผ่านหมวด 2

| รายละเอียดหลักสูตร | จำนวนข้อสอบ |
|---|-------------|
| หมวดที่ 1 ความรู้พื้นฐาน | 35 |
| 1.1 ระบบการเงินและโครงสร้างตลาดการเงิน | 3 |
| 1.2 ตลาดการเงินระหว่างประเทศ | 2 |
| 1.3 ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว | 10 |
| 1.4 ข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจในตลาดการเงิน | 5 |
| 1.5 การวิเคราะห์หลักทรัพย์ | 5 |
| 1.6 การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ | 7 |
| 1.7 ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์และตลาดอนุพันธ์ | 3 |
| หมวดที่ 2 กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม | 25 |
| 2.1 หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน | 7 |
| 2.2 กฎหมายว่าด้วยการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และกฎหมายป้องกันการฟอกเงิน | 3 |
| 2.3 หลักเกณฑ์การกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ | 5 |
| 2.4 การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม | 10 |
| หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์ | 60 |
| 3.1 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ | 45 |
| 3.1.1 ตลาดตราสารทุน | 5 |
| 3.1.2 ตราสารทุน | 10 |
| 3.1.3 ตลาดตราสารหนี้ | 5 |
| 3.1.4 ตราสารหนี้ | 10 |
| 3.1.5 กองทุนรวมและหน่วยลงทุน | 15 |

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

| รายละเอียดหลักสูตร | จำนวนข้อสอบ |
|--|-------------|
| 3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์ | 15 |
| 3.2.1 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายตราสารทุน | 5 |
| 3.2.2 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายตราสารหนี้ | 5 |
| 3.2.3 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายกองทุน | 5 |
| | 120 |

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์
(ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุน)
หมวดที่ 1 ความรู้พื้นฐาน

1. ระบบการเงินและโครงสร้างตลาดการเงิน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 1 ระบบการเงินและโครงสร้างตลาดการเงิน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความสำคัญและสามารถอธิบายลักษณะของเงินลงทุน
2. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการระดมทุนจากผู้มีเงินออมและจัดสรรเงินทุนไปยังผู้ต้องการใช้เงินทุน
3. เพื่อให้เข้าใจบทบาทและหน้าที่ของระบบการเงิน
4. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับบทบาทขององค์กรกำกับดูแลระบบการเงิน
5. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการกำกับดูแลระบบการเงินของแต่ละองค์กรที่เกี่ยวข้อง
6. เพื่อให้เข้าใจโครงสร้างของตลาดการเงินซึ่งเป็นแหล่งกลางในการซื้อขายตราสารทางการเงิน รวมถึงลักษณะที่พึงประสงค์ของตลาดการเงิน
7. เพื่อให้เข้าใจประเภทของนักลงทุนและสามารถจำแนกความแตกต่างของแนวคิดในการลงทุนของผู้ลงทุนแต่ละประเภทได้
8. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะและประเภทของสินทรัพย์ทางการเงิน (ตราสารในตลาดเงิน) รวมถึงเข้าใจความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์ทางการเงินและตลาดการเงิน

2. ตลาดการเงินระหว่างประเทศ

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 4 ตลาดการเงินระหว่างประเทศ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจบทบาทหน้าที่ ความสำคัญของธุรกรรมการเงินระหว่างประเทศ และช่องทางในการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ
2. เพื่อให้เข้าใจถึงลักษณะและบทบาทของศูนย์กลางการเงินระหว่างประเทศ
3. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการลงทุนในตลาดการเงินระหว่างประเทศทั้งทางตรงและทางอ้อมซึ่งครอบคลุมทั้งตลาดตราสารหนี้ระหว่างประเทศและตลาดทุนระหว่างประเทศและเข้าใจเกี่ยวกับประโยชน์และความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดการเงินระหว่างประเทศ
4. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงผลกระทบของธุรกรรมการเงินระหว่างประเทศที่มีผลต่อตลาดการเงินและระบบเศรษฐกิจในประเทศ

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

3. ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 5 ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดเกี่ยวกับการประเมินผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์
2. เพื่อให้สามารถคำนวณหาผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในรูปของผลตอบแทนรวม และผลตอบแทนสุทธิ
3. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดเกี่ยวกับการคำนวณอัตราผลตอบแทนรายงวด อัตราผลตอบแทนจากข้อมูลในอดีต อัตราผลตอบแทนคาดหวัง อัตราผลตอบแทนกรณีมาร์จิ้น อัตราผลตอบแทนกรณีขายชอร์ต อัตราผลตอบแทนทบต้น
4. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดเกี่ยวกับการคำนวณอัตราผลตอบแทนที่ต้องการ อัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินที่ปราศจากความเสียหาย อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่ปราศจากความเสียหาย
5. เพื่อให้เข้าใจความหมายของส่วนชดเชยภาวะเงินเฟ้อ และส่วนชดเชยความเสี่ยง รวมทั้งเพื่อให้เข้าใจถึงปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดส่วนชดเชยความเสี่ยงแต่ละประเภท
6. เพื่อให้สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนรายงวดจากการลงทุนในตราสารหนี้ ได้แก่ ตัวเงินคดง หุ่นกู้
7. เพื่อให้สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนรายงวดจากการลงทุนในหุ้นสามัญทั้งในกรณีที่ได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผล กรณีได้รับผลตอบแทนโดยการให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ และกรณีมีการแตกหุ้น
8. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนคาดหวัง อัตราผลตอบแทนจากข้อมูลในอดีตทั้งวิธีการคำนวณหาอัตราผลตอบแทนโดยใช้วิธีค่าเฉลี่ยเลขคณิต และวิธีค่าเฉลี่ยเรขาคณิต
9. เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยเลขคณิตและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยเรขาคณิต
10. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนกรณีมาร์จิ้น อัตราผลตอบแทนกรณีขายชอร์ต และอัตราผลตอบแทนทบต้น
11. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนหลังภาษี อัตราผลตอบแทนที่ต้องการ อัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินที่ปราศจากความเสียหาย อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่ปราศจากความเสียหาย
12. เพื่อให้เข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
13. เพื่อให้เข้าใจประเภทของความเสี่ยงในการลงทุนทั้งความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยมหภาค และความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยจุลภาค
14. เพื่อให้สามารถเข้าใจแนวคิดการวัดค่าความเสี่ยงจากข้อมูลอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง และการวัดค่าความเสี่ยงจากข้อมูลผลตอบแทนในอดีต
15. เพื่อให้สามารถวัดค่าความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์ โดยการคำนวณค่าความแปรปรวน ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรผัน
16. เพื่อให้สามารถเข้าใจถึงปัญหาในการใช้ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานในการวัดค่าความเสี่ยง

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

17. เพื่อให้สามารถใช้ Coefficient of Variation หรือ CV ในการตัดสินใจเลือกลงทุนในหลักทรัพย์
18. เพื่อให้เข้าใจประเภทความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ และความเสี่ยงที่เป็นระบบ
19. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่าง (differentiate) ระหว่างความเสี่ยงที่เป็นระบบ (systematic risk) และความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ (unsystematic risk)
20. เพื่อให้เข้าใจการวัดค่าความเสี่ยงที่เป็นระบบโดยใช้ค่าสัมประสิทธิ์เบต้า
21. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดการคำนวณหาค่าเบต้า

4. ข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจในตลาดการเงิน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 6 ข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความหมายและความสำคัญของข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจลงทุน
2. เพื่อให้เข้าใจการทำงานที่มีประสิทธิภาพของตลาดและสามารถจำแนกระดับความมีประสิทธิภาพของตลาดระดับต่างๆ ได้
3. เพื่อให้เข้าใจการเปิดเผยข้อมูล การใช้ข้อมูลภายใน การสร้างราคาอันเป็นเท็จและความไม่เท่าเทียมกันของข้อมูลข่าวสาร
4. เพื่อให้เข้าใจวิธีการรวบรวม แบ่งกลุ่ม และแนวทางในการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงิน

5. การวิเคราะห์หลักทรัพย์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 7 การวิเคราะห์หลักทรัพย์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความหมาย ประเภทและความแตกต่างระหว่างการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและการวิเคราะห์ทางเทคนิค
2. เพื่อให้เข้าใจภาพรวมและขั้นตอนของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน
3. เพื่อให้เข้าใจความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับเศรษฐกิจมหภาค วัฏจักรเศรษฐกิจ ตัวชี้และเครื่องวัดที่ใช้ในการวิเคราะห์เศรษฐกิจรวมถึงนโยบายทางเศรษฐกิจ
4. เพื่อให้เข้าใจถึงความแตกต่างระหว่างนโยบายการเงิน (monetary policy) และนโยบายการคลัง (fiscal policy)
5. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์ภาพรวมของระบบเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศเพื่อนำไปสู่การคาดการณ์ผลกระทบของเศรษฐกิจมหภาคที่มีต่ออุตสาหกรรมต่างๆ
6. เพื่อให้เข้าใจความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับวัฏจักรธุรกิจ วงจรการขยายตัวอุตสาหกรรม การจัดหมวดอุตสาหกรรม และการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างปัจจัยทางด้านมหภาคต่าง ๆ ที่กระทบต่ออุตสาหกรรม

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

7. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการวิเคราะห์ภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมโดยใช้ Five Force Model รวมถึงสามารถอธิบายและคาดการณ์ผลกระทบของอุตสาหกรรมที่มีต่อบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมได้
8. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการวิเคราะห์บริษัท ประเภทของบริษัท และประเภทของหลักทรัพย์แบบต่างๆ
9. เพื่อให้สามารถแบ่งประเภทของข้อมูลบริษัทออกเป็นข้อมูลเชิงคุณภาพ (qualitative data) และข้อมูลเชิงปริมาณ (quantitative data)
10. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพและข้อมูลเชิงปริมาณที่สำคัญที่เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์
11. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ SWOT Analysis ในการวิเคราะห์ความน่าสนใจในการลงทุนในหลักทรัพย์
12. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดกลยุทธ์ต้นทุนต่ำ (low cost strategy) และกลยุทธ์การสร้างความแตกต่าง (differentiation strategy) เพื่อการวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์
13. เพื่อให้เข้าใจถึงองค์ประกอบของงบการเงิน ประเภทของงบการเงินที่สำคัญ และข้อมูลทางการเงินแต่ละประเภทจะสื่อให้ผู้ลงทุน/ผู้ใช้งบการเงิน ทราบเกี่ยวกับผลประกอบการและฐานะทางการเงินของกิจการ
14. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์และประเมินผลประกอบการและฐานะทางการเงินของกิจการเพื่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ โดยการวิเคราะห์งบการเงิน โดยการวิเคราะห์เครื่องมือวิเคราะห์ เช่น Trend Analysis, Common Size Analysis และการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (financial ratio analysis)
15. เพื่อให้เข้าใจความหมาย หลักการ ข้อสมมติฐาน ทฤษฎี เครื่องมือรวมถึงมีความเข้าใจข้อจำกัดเกี่ยวกับการวิเคราะห์ทางเทคนิค

6. การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 8 การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงความจำเป็นและข้อดีของการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์
2. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดพื้นฐานเกี่ยวกับการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ (portfolio management)
3. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายแนวคิดเกี่ยวกับผลตอบแทน (portfolio return) และความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์ (portfolio risk)
4. เพื่อให้สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังของกลุ่มหลักทรัพย์ (expected portfolio return)
5. เพื่อให้รู้และสามารถวัดค่าความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ โดยการคำนวณค่าความแปรปรวน ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และค่าสัมประสิทธิ์ความแปรผัน
6. เพื่อให้สามารถอธิบายได้ว่าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ มีผลต่อการกระจายความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์อย่างไร

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

7. เพื่อให้สามารถประเมินได้ถึงผลกระทบที่มีต่ออัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์จากการนำหลักทรัพย์ที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free asset) เข้ามาพิจารณาในกลุ่มหลักทรัพย์ที่ประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยง (portfolio of risky assets)
8. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายแนวคิดและสมมติฐานของทฤษฎีกลุ่มหลักทรัพย์ของ Markowitz
9. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดของเส้นโค้งกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ (efficient frontier) และสามารถอธิบายได้ถึงนัยที่มีต่อการที่ผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น
10. เพื่อให้สามารถนิยามการเลือกกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพที่เหมาะสมที่สุดสำหรับผู้ลงทุน และสามารถอธิบายถึงความแตกต่างระหว่างกลุ่มหลักทรัพย์ที่เหมาะสมของผู้ลงทุนแต่ละคนได้
11. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายแนวคิดของกลุ่มหลักทรัพย์ตลาด (market portfolio) และสามารถสร้างเส้น Capital Market Line (CML) ได้
12. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายแนวคิดและสมมติฐานของทฤษฎีตลาดทุน และแบบจำลองการกำหนดราคาของหลักทรัพย์ หรือแบบจำลอง CAPM (Capital Asset Pricing Model: CAPM)
13. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ โดยใช้ Securities Market Line (SML) และสามารถประเมินราคาหลักทรัพย์เพื่อกำหนดกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมได้
14. เพื่อให้สามารถประมาณค่าเบต้า โดยใช้ Characteristic Line และสามารถอธิบายความหมายได้
15. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายแนวคิดและสมมติฐานของทฤษฎีการทำการกำไรโดยปราศจากความเสี่ยง (Arbitrage Pricing Theory: APT) และสามารถประยุกต์ใช้แบบจำลอง APT ในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
16. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดและวิธีการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์เชิงรุก (active portfolio management) และการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์เชิงรับ (passive portfolio management)
17. เพื่อให้สามารถแยกแยะถึงความแตกต่างของการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์แบบเชิงรับและการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์เชิงรุกได้
18. เพื่อให้เข้าใจถึงวัตถุประสงค์และความจำเป็นของการวัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ (portfolio performance measurement) และการประเมินผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ (portfolio performance evaluation)
19. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดของการประเมินผลการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ ด้วยมาตรวัด Sharpe Model, Treynor Model, Jensen Model
20. เพื่อให้สามารถประเมินผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ด้วย Sharpe Model, Treynor Model, Jensen Model
21. เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบ (compare) ข้อดีและข้อเสีย และสามารถอธิบายได้ถึงความเหมาะสมในการประยุกต์ใช้ Sharpe Model, Treynor Model, Jensen Model

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

7. ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์และตลาดอนุพันธ์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 13 ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์และตลาดอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความเป็นมาและโครงสร้างของตลาดตราสารอนุพันธ์ในประเทศไทย
2. เพื่อให้เข้าใจคำนิยามของตราสารอนุพันธ์ (derivatives instruments) และสามารถจำแนกประเภทต่างๆ ของตราสารอนุพันธ์
3. เพื่อให้เข้าใจลักษณะของตลาดตราสารอนุพันธ์ และระบุความแตกต่างของตลาดตราสารอนุพันธ์แต่ละประเภทได้
4. เพื่อให้สามารถแยกความแตกต่างระหว่างผู้ค้าแต่ละประเภทในตลาดตราสารอนุพันธ์ได้
5. เพื่อให้สามารถอธิบายเกี่ยวกับประโยชน์โดยทั่วไปของตราสารอนุพันธ์
6. เพื่อให้เข้าใจนิยามและแยกความแตกต่างระหว่างตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในที่เป็นการ (exchange traded market) และตลาดที่ไม่เป็นการ (over-the-counter: OTC)

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

หมวดที่ 2

กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่สอดคล้องและเหมาะสมกับลูกค้า

1. หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุน หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน

- บทที่ 1 หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
2. เพื่อให้เข้าใจถึงความสำคัญของการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และสามารถระบุการปฏิบัติที่เป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัทหลักทรัพย์และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน
3. เพื่อให้เข้าใจและสามารถระบุความแตกต่างระหว่างบัญชีที่ติดตามหรือเฝ้าระวังการทำธุรกรรม (watch list) และบัญชีที่จำกัดการทำธุรกรรม (restricted list) ได้
4. เพื่อให้เข้าใจหลักปฏิบัติในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
5. เพื่อให้เข้าใจบทบาทและความสำคัญของหน่วยงานดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์ (compliance unit)
6. เพื่อให้เข้าใจวิธีปฏิบัติในการควบคุมการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนและระเบียบปฏิบัติของพนักงานรวมถึงสามารถระบุความแตกต่างระหว่างหน้าที่ของ front office และหน้าที่ของ back office
7. เพื่อให้เข้าใจระเบียบปฏิบัติในการดำเนินการแก้ไขข้อร้องเรียนของลูกค้า
8. เพื่อให้เข้าใจการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน และสามารถประยุกต์ใช้หลักเกณฑ์ในการติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำแก่ลูกค้าได้
9. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการจัดทำข้อมูลลูกค้า และสามารถนำข้อมูลของลูกค้าไปประยุกต์ใช้ได้
10. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการจัดทำคู่มือการลงทุน และสามารถระบุส่วนประกอบต่างๆ ของคู่มือการลงทุนได้
11. เพื่อให้สามารถอธิบายจรรยาบรรณในการปฏิบัติงานเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพได้
12. เพื่อให้สามารถระบุคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ตลอดจนบทลงโทษสำหรับผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนกรณีฝ่าฝืนหลักเกณฑ์
13. เพื่อให้เข้าใจประโยชน์และวัตถุประสงค์ของกระบวนการอนุญาตตลาดการ
14. เพื่อให้สามารถยกตัวอย่างลักษณะข้อพิพาทที่สามารถเข้าสู่กระบวนการอนุญาตตลาดการได้
15. เพื่อให้เข้าใจกระบวนการในการจัดตั้งอนุญาตตลาดการ และการพิจารณาอนุญาตตลาดการ คำชี้ขาด

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

2. กฎหมายว่าด้วยการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และกฎหมายป้องกันการฟอกเงิน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน
 - บทที่ 2 กฎหมายว่าด้วยการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และกฎหมายป้องกันการฟอกเงิน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจการกระทำอันไม่เป็นธรรมตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และสามารถประยุกต์ใช้มาตรการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรม
2. เพื่อให้เข้าใจและสามารถแบ่งแยกความแตกต่างระหว่างการแพร่ข่าวอันเป็นเท็จ การใช้ข้อมูลภายใน และการซื้อขายโดยอำพรางเพื่อให้นักลงทุนทั่วไปหลงผิดได้
3. เพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์และวิธีการในการรายงานธุรกรรมของสถาบันการเงินได้ ตลอดจนสามารถระบุความผิดมูลฐานตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินได้
4. เพื่อให้เข้าใจและสามารถประยุกต์ใช้หลักเกณฑ์ในการจัดให้ลูกค้าแสดงตน และการบันทึกข้อเท็จจริงเกี่ยวกับธุรกรรมกับสถาบันการเงิน

3. หลักเกณฑ์การกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน
 - บทที่ 3 หลักเกณฑ์การกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายหลักเกณฑ์และขั้นตอนการออกเสนอขายหลักทรัพย์ได้
2. เพื่อให้เข้าใจและสามารถระบุหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้
3. เพื่อให้เข้าใจและสามารถประยุกต์ใช้หลักเกณฑ์และขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้
4. เพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนรวมและสามารถแบ่งลักษณะกองทุนรวมแต่ละประเภทได้
5. เพื่อให้เข้าใจขั้นตอนการเสนอขายหน่วยลงทุน
6. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการกำหนดอัตราส่วนการลงทุน
7. เพื่อให้เข้าใจส่วนประกอบสำคัญที่ต้องระบุในรายละเอียดโครงการ
8. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการจัดทำหนังสือชี้ชวนและสามารถระบุส่วนประกอบที่สำคัญของหนังสือชี้ชวนได้
9. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการคำนวณ NAV รวมถึงหลักเกณฑ์ในการคำนวณ NAV เพื่อเปิดเผยต่อผู้ลงทุน

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

4. การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 9 การวางแผนการลงทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เข้าใจความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม
2. สามารถจำแนกประเภท และความแตกต่างของข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมทั้งเข้าใจนัยสำคัญของข้อมูลแต่ละประเภทที่มีต่อการวางแผนการลงทุน
3. เข้าใจ และสามารถจำแนกวัตถุประสงค์การลงทุนตามรูปแบบของผลตอบแทนที่ต้องการ
4. เข้าใจความหมายของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้ง สามารถวิเคราะห์องค์ประกอบ และสามารถจำแนกความแตกต่างของปัจจัยที่ใช้ในการประเมินระดับความเต็มใจในการรับความเสี่ยงและความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้รับคำปรึกษา
5. สามารถจำแนก และวิเคราะห์ข้อจำกัดหรือเงื่อนไขการลงทุนในแต่ละด้านของผู้รับคำปรึกษา
6. สามารถวิเคราะห์ และจำแนกลักษณะของผู้รับคำปรึกษาตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการลงทุนตามแบบทดสอบ(แบบประเมิน) ความเหมาะสมในการลงทุน (Suitability Test) ได้
7. เข้าใจความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน รวมทั้ง ปัจจัยที่ใช้ในการประกอบการพิจารณาการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน
8. เข้าใจความหมายของประเภทชั้นสินทรัพย์ (asset class) และสามารถจำแนกหลักทรัพย์เพื่อจัดประเภทชั้นสินทรัพย์ลงทุนที่มีคุณสมบัติเดียวกัน
9. เข้าใจแนวคิดการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ และการวัดผลการลงทุน รวมทั้ง สามารถเข้าใจ แนวทางการปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้รับคำปรึกษา

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

หมวดที่ 3

ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

หมวดที่ 3.1 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์

1. ตลาดตราสารทุน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์

- บทที่ 2 ตลาดตราสารทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาท และประโยชน์ของตลาดตราสารทุน
2. เพื่อให้เข้าใจความแตกต่างระหว่างตลาดแรกและตลาดรอง
3. เพื่อให้เข้าใจถึงรูปแบบการเสนอขายหลักทรัพย์ในตลาดแรก ทั้งในกรณีการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลภายในวงจำกัด และในกรณีการเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป
4. เพื่อให้สามารถแยกแยะตราสารแต่ละประเภทที่อยู่ในตลาดตราสารทุนได้
5. เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาทหน้าที่ วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ MAI
6. เพื่อให้เข้าใจถึงหลักเกณฑ์ในการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ MAI
7. เพื่อให้สามารถแบ่งแยกประเภทของดัชนีราคาหุ้นตามหลักเกณฑ์ในการคำนวณได้
8. เพื่อให้เข้าใจถึงประเภทของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเกณฑ์ในการคำนวณดัชนีแต่ละประเภท

2. ตลาดตราสารทุน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์

- บทที่ 10 ตราสารทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสารทุนประเภทต่างๆ ที่สำคัญ ได้แก่ หุ้นสามัญ (common stock), หุ้นบุริมสิทธิ (preferred stock), หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertible bond), หน่วยลงทุน (unit trust), ใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant), ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrant: DW) และใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (non-voting depository receipt: NVDR)
2. เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบข้อดีและข้อเสียของตราสารทุนแต่ละประเภทได้
3. เพื่อให้เข้าใจถึงผลตอบแทนและความเสี่ยง รวมถึงผลประโยชน์อื่นๆ ที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารทุน
4. เพื่อให้เข้าใจถึงความสัมพันธ์ระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุน

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

5. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างความเสี่ยง ผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงของตราสารทุนแต่ละประเภทได้
6. เพื่อให้เข้าใจถึงภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
7. เพื่อให้เข้าใจภาพรวมของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ (common stock valuation)
8. เพื่อให้เข้าใจความหมายของมูลค่า (value)
9. เพื่อให้เข้าใจถึงวิธีและแนวคิดในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ
10. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับตัวแปรที่มีส่วนในการกำหนดมูลค่าหุ้นสามัญ
11. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ข้อมูลจากการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญมาประกอบการตัดสินใจลงทุน
12. เพื่อให้ทราบและเข้าใจวิธีการจัดเตรียมข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ
13. เพื่อให้เข้าใจแนวทางการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญจากการพิจารณาผลประโยชน์จากสินทรัพย์
14. เพื่อให้เข้าใจวิธีการและสามารถประเมินมูลค่าหุ้นสามัญโดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flows approach: DCF) ทั้งในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลเท่ากันทุกงวด (zero growth model) กรณีที่เงินปันผลมีอัตราเพิ่มเท่ากันทุกงวด (constant growth model) และกรณีที่เงินปันผลมีอัตราการเพิ่มไม่เท่ากันทุกงวด (Non - Constant growth model)
15. เพื่อให้เข้าใจวิธีการ และสามารถประยุกต์ใช้การประเมินมูลค่าหุ้น โดยการใช้อัตราส่วนราคาต่อกำไร (price per earnings)
16. เพื่อให้เข้าใจถึงองค์ประกอบของมูลค่าออร์เรนจ์
17. เพื่อให้เข้าใจถึงปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าออร์เรนจ์
18. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์ราคาออร์เรนจ์โดยใช้อัตราส่วนประเภทต่างๆ ได้

3. ตลาดตราสารหนี้

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 3 ตลาดตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

1. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับบทบาทของตลาดตราสารหนี้ที่มีต่อระบบเศรษฐกิจทั้งด้านการระดมทุนและการลงทุน
2. เพื่อให้เข้าใจถึงประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้ที่ครอบคลุมถึงประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ ประโยชน์ต่อผู้ออกตราสารหนี้และประโยชน์ต่อผู้ลงทุน
3. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับกระบวนการออกตราสารหนี้ในตลาดแรกทั้งในส่วนของ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจและหุ้นกู้ภาคเอกชน

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

4. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายในตลาดรองของตราสารหนี้ รวมถึงเข้าใจบทบาทหน้าที่ของตลาดตราสารหนี้(BEX) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai BMA)
5. เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาทและหน้าที่ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้
6. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรก ตลาดรองและทางอ้อม
7. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการจองซื้อและการยื่นประมูลพันธบัตรรัฐบาล

4. 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 ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อและข้อจำกัดของการใช้ค่าดูเรชัน
8. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ค่าดูเรชันและคอนเวกซิตีสำหรับการประเมินมูลค่าตราสารหนี้ได้
9. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณอัตราผลตอบแทนแบบต่างๆ ของตราสารหนี้ได้
10. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะเส้นอัตราผลตอบแทนแบบต่างๆ รวมถึงประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทนได้
11. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนของตราสารหนี้ได้
12. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างราคาและอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้แบบต่างๆ
13. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงประเภทต่างๆ ของการลงทุนในตราสารหนี้
14. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และสัญลักษณ์ที่ใช้ในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ รวมทั้งมีความเข้าใจถึงที่มาของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย
15. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณอัตราส่วนที่แสดงความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ได้

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

16. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการภาวะภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามประเภทของผู้ลงทุน

5. กองทุนรวมและหน่วยลงทุน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 12 กองทุนรวมและหน่วยลงทุน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความหมายของกองทุนรวม (mutual fund) และสามารถอธิบายได้ถึงวิธีประกอบกองทุนรวม
2. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายได้เกี่ยวกับข้อดีและข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม
3. เพื่อให้เข้าใจบทบาทและความสำคัญของผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการกองทุนรวม
4. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายถึงข้อกำหนด เงื่อนไขและข้อจำกัดด้านการลงทุนของกองทุนรวมแต่ละประเภท
5. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการลงทุนของกองทุนรวมตลอดจนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุน
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. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| 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. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

หมวดที่ 3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

1. หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายตราสารทุน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 2 ตลาดตราสารทุน
 - กระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์
 - การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
 - การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงซื้อขายหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

1. เพื่อให้เข้าใจถึงระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ วิธีการจับคู่การซื้อขายหลักทรัพย์ และช่วงเวลาการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. เพื่อให้เข้าใจถึงวิธีการและขั้นตอนในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. เพื่อให้เข้าใจประเภทของคำสั่งการซื้อขายและข้อกำหนดของคำสั่งการซื้อขายแต่ละประเภท
4. เพื่อให้เข้าใจหน่วยการซื้อขายและรู้จักประเภทของกระดานซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
5. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ในการกำหนดราคาซื้อขายสูงสุดและต่ำสุดของหลักทรัพย์ (Ceiling & Floor Limits) และช่วงราคา (spread) การเสนอซื้อเสนอขายหลักทรัพย์
6. เพื่อให้เข้าใจถึงขั้นตอนและวิธีการในการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า
7. เพื่อให้สามารถอธิบายประเภทและความแตกต่างของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์แต่ละประเภทได้
8. เพื่อให้เข้าใจหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยวงเงินกู้
9. เพื่อให้เข้าใจและสามารถคำนวณอัตรามาร์จิ้นได้
10. เพื่อให้เข้าใจข้อห้ามในการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์
11. เพื่อให้เข้าใจถึงหน้าที่หลักและมาตรฐานในการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
12. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์และความหมายของเครื่องหมายการให้สิทธิประโยชน์และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์บนกระดานซื้อขายหลักทรัพย์
13. เพื่อให้เข้าใจถึงมาตรการในการปิดการซื้อขายหลักทรัพย์ชั่วคราวโดยอัตโนมัติ
14. เพื่อให้เข้าใจถึงมาตรการสำรองกรณีระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ขัดข้อง

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Document title : SD-EXAM-TSI | Paper No. : 1 |
| Date issued : November 2014 | Version No. : 2 |
| Related documents : - | |

2. 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

3. 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
