

แบบฝึกหัดเตรียมสอบ
หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน (IC)

หมวดที่ 1 ความรู้พื้นฐาน

หัวข้อระบบการเงินและโครงสร้างตลาดการเงิน

1. หน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย คือหน่วยงานใด
ตัวเลือกที่ 1 ธนาคารแห่งประเทศไทย
ตัวเลือกที่ 2 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ตัวเลือกที่ 3 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตัวเลือกที่ 4 คณะกรรมการนโยบายการเงิน
2. การดำเนินการในตัวเลือกใด ไม่ใช่ บทบาทหน้าที่ของธนาคารแห่งประเทศไทย
ตัวเลือกที่ 1 การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
ตัวเลือกที่ 2 การทำธุรกรรม Swap กับสถาบันการเงิน
ตัวเลือกที่ 3 การซื้อขายหลักทรัพย์รัฐบาลกับ Primary Dealer
ตัวเลือกที่ 4 การปรับลดอัตราภาษีเงินได้

หัวข้อตลาดการเงินระหว่างประเทศ

3. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นการลงทุนโดยตรงในตลาดการเงินระหว่างประเทศ
ตัวเลือกที่ 1 นาย ก. ซึ่งเป็นผู้ลงทุนชาวไทยลงทุนในหุ้นสามัญของ Apple Inc. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา
ตัวเลือกที่ 2 ธนาคารรักชาติไทยซึ่งเป็นธนาคารที่จดทะเบียนในประเทศไทยลงทุนในหุ้นกู้อายุ 20 ปี ซึ่งออกและเสนอขายโดยธนาคารที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์
ตัวเลือกที่ 3 บริษัทผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจจัดตั้งโรงงานผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ในประเทศอินโดนีเซีย
ตัวเลือกที่ 4 นาย ข. ซึ่งเป็นผู้ลงทุนชาวไทยลงทุนในกองทุน FIF ที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทญี่ปุ่นที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นญี่ปุ่น

หัวข้อผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์

4. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะจัดเป็นความเสี่ยงที่เป็นระบบ (Systematic Risk)
 - ตัวเลือกที่ 1 ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)
 - ตัวเลือกที่ 2 ความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk)
 - ตัวเลือกที่ 3 ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำ (Economic Downturn Risk)
 - ตัวเลือกที่ 4 ความเสี่ยงทางด้านเครดิต (Credit Risk)

5. ตัวเลือกใดเป็นปัจจัยกำหนดอัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ (Required Rate of Return) ในการพิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์
 - ตัวเลือกที่ 1 โอกาสที่ราคาหลักทรัพย์จะสูงขึ้น
 - ตัวเลือกที่ 2 เงินปันผลที่นักลงทุนจะได้รับ
 - ตัวเลือกที่ 3 อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยงที่แท้จริง ส่วนชดเชยเงินเพื่อที่คาด ส่วนชดเชยความเสี่ยง
 - ตัวเลือกที่ 4 อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยงที่เป็นตัวเงิน ส่วนชดเชยเงินเพื่อที่คาด ส่วนชดเชยความเสี่ยง

6. ผู้ลงทุนรายหนึ่งลงทุนในตัวเงินคลังที่ให้อัตราผลตอบแทนเท่ากับ 4% โดยมีอัตราผลตอบแทนที่ต้องการเท่ากับ 5% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อในปัจจุบันเท่ากับ 1.5% อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่ปราศจากความเสี่ยง ที่ผู้ลงทุนจะได้รับเท่ากับเท่าใด
 - ตัวเลือกที่ 1 2.5%
 - ตัวเลือกที่ 2 3.5%
 - ตัวเลือกที่ 3 5.5%
 - ตัวเลือกที่ 4 6.5%

7. กำหนดให้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราผลตอบแทนของหุ้น AAA , BBB และ CCC เป็นไปตามตารางข้างล่างดังต่อไปนี้ ผู้ลงทุนควรตัดสินใจเลือกลงทุนในหุ้นตัวใด

หุ้น	อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราผลตอบแทน
AAA	14.23 %	12.21 %
BBB	22.24 %	17.24 %
CCC	17.68 %	13.22 %

- ตัวเลือกที่ 1 หุ้น AAA
- ตัวเลือกที่ 2 หุ้น BBB
- ตัวเลือกที่ 3 หุ้น CCC
- ตัวเลือกที่ 4 ไม่สามารถสรุปได้จากข้อมูลที่มีอยู่

8. หุ้นสามัญของบริษัทแห่งหนึ่งมีราคาตอนต้นปีเท่ากับ 60 บาทต่อหุ้น ในระหว่างปี บริษัทจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 3 บาทต่อหุ้น และในระหว่างปี บริษัทได้ออกหุ้นเพิ่มทุน โดยให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิมในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในอัตรา 1 หุ้นเดิมต่อหุ้นใหม่ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 55 บาท ตอนสิ้นปี ราคาหุ้นของบริษัทอยู่ที่ 70 บาท จงคำนวณหาผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าว
- ตัวเลือกที่ 1 22%
 - ตัวเลือกที่ 2 25%
 - ตัวเลือกที่ 3 30%
 - ตัวเลือกที่ 4 47%

หัวข้อข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจ

9. ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบเกี่ยวกับแหล่งที่มาและใช้ไปของกระแสเงินสดของกิจการ ในระหว่างงวดบัญชี ผู้ลงทุนควรพิจารณาและวิเคราะห์งบการเงินใดดังต่อไปนี้ จึงจะเหมาะสมที่สุด
- ตัวเลือกที่ 1 งบแสดงฐานะการเงิน
 - ตัวเลือกที่ 2 งบกระแสเงินสด
 - ตัวเลือกที่ 3 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 - ตัวเลือกที่ 4 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
10. ตลาดหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพในระดับต่ำ การวิเคราะห์หลักทรัพย์รูปแบบใดจะไม่สามาถสร้างผลกำไรที่เกินปกติได้
- ตัวเลือกที่ 1 การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน
 - ตัวเลือกที่ 2 การวิเคราะห์ด้วยปัจจัยเชิงเทคนิค
 - ตัวเลือกที่ 3 การวิเคราะห์งบการเงิน
 - ตัวเลือกที่ 4 การวิเคราะห์โดยอาศัยข้อมูลภายในของบริษัท

หัวข้อการวิเคราะห์หลักทรัพย์

11. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เรียงลำดับขั้นตอนการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐานแบบบนลงล่าง (Top Down Analysis) ได้ถูกต้อง
- ตัวเลือกที่ 1 การวิเคราะห์เศรษฐกิจ การวิเคราะห์บริษัท การวิเคราะห์อุตสาหกรรม
 - ตัวเลือกที่ 2 การวิเคราะห์อุตสาหกรรม การวิเคราะห์เศรษฐกิจ การวิเคราะห์บริษัท
 - ตัวเลือกที่ 3 การวิเคราะห์เศรษฐกิจ การวิเคราะห์อุตสาหกรรม การวิเคราะห์บริษัท
 - ตัวเลือกที่ 4 การวิเคราะห์บริษัท การวิเคราะห์อุตสาหกรรม การวิเคราะห์เศรษฐกิจ

12. ในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจของประเทศอยู่ในช่วงชะลอตัว และการลงทุนภาคเอกชนลดต่ำลงอย่างมาก รัฐบาลควรใช้นโยบายการคลังตามตัวเลือกใด เพื่อกระตุ้นการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจ
- ตัวเลือกที่ 1 การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
- ตัวเลือกที่ 2 การเพิ่มอัตราภาษี
- ตัวเลือกที่ 3 การเพิ่มปริมาณเงินสำรองของธนาคารพาณิชย์
- ตัวเลือกที่ 4 การใช้นโยบายการคลังแบบขาดดุล
13. ข้อมูลทางการเงินของบริษัท ค. จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 25X8 มีดังต่อไปนี้
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**

หน่วย: ล้านบาท

ยอดขายรวม	4,000
ต้นทุนขายและให้บริการ	2,500
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในการดำเนินธุรกิจ	1,000
กำไรสุทธิ	500
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	2.50 บาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียน	4,000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,000
สินทรัพย์รวม	6,000
หนี้สินรวม	4,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,000
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	6,000

จากข้อมูลข้างต้นตัวเลือกใดสรุป **ไม่ถูกต้อง**

- ตัวเลือกที่ 1 อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) เท่ากับ 37.50%
- ตัวเลือกที่ 2 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เท่ากับ 20%
- ตัวเลือกที่ 3 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2 เท่า
- ตัวเลือกที่ 4 มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 10 บาท

หัวข้อการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์

14. ในช่วงที่ตลาดหุ้นอยู่ในช่วงขาขึ้น (Bullish Market) ถ้าท่านใช้กลยุทธ์การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ในเชิงรุก (Active Strategy) ท่านควรดำเนินการเช่นใด
- ตัวเลือกที่ 1 ลดการถือครองเงินสดและลงทุนในหุ้นให้มากขึ้น โดยเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีค่าเบต้ามากกว่า 1
 - ตัวเลือกที่ 2 ลดการถือครองเงินสดและลงทุนในหุ้นให้มากขึ้น โดยเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีค่าเบต้าต่ำกว่า 1
 - ตัวเลือกที่ 3 เพิ่มการถือครองเงินสดและลดการลงทุนในหุ้น โดยเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีค่าเบต้าเท่ากับ 1
 - ตัวเลือกที่ 4 เพิ่มการถือครองเงินสดและลดการลงทุนในหุ้น โดยเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีค่าเบต้าเท่ากับ 0
15. กำหนดให้อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงเท่ากับ 6% อัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ตลาดเท่ากับ 13.5% และค่าเบต้าของหลักทรัพย์ A มีค่าเป็น 2 เท่าของค่าเบต้าตลาด อัตราผลตอบแทนที่ต้องการของหลักทรัพย์ A จะมีค่าเท่าใด
- ตัวเลือกที่ 1 6.00%
 - ตัวเลือกที่ 2 9.75%
 - ตัวเลือกที่ 3 13.50%
 - ตัวเลือกที่ 4 21.00%
16. ตัวเลือกใดกล่าว ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับแนวคิดของการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์
- ตัวเลือกที่ 1 ผู้ลงทุนเป็นผู้ที่กลัวความเสี่ยงดังนั้นหากมีทางเลือกในการลงทุน 2 ทางเลือก ที่มีอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังเท่ากัน แต่มีระดับความเสี่ยงที่ต่างกัน ผู้ลงทุนจะเลือกการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำกว่า
 - ตัวเลือกที่ 2 กลุ่มหลักทรัพย์ที่มีการกระจายการลงทุนเป็นอย่างดี จะไม่มีความเสี่ยงในการลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 3 แนวคิดที่ว่าผู้ลงทุนเป็นผู้ที่กลัวความเสี่ยงจะทำให้เส้นแสดงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุนและความเสี่ยงเป็นเส้นที่ทอดขึ้นจากล่างซ้ายไปบนขวา
 - ตัวเลือกที่ 4 การที่ระดับการกลัวความเสี่ยงของผู้ลงทุนแต่ละคนไม่เท่ากัน จะทำให้สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงแต่ละประเภทของผู้ลงทุนแต่ละคนแตกต่างกันออกไป

หัวข้อภาพรวมของตราสารอนุพันธ์และตลาดอนุพันธ์

17. ผู้ลงทุนท่านหนึ่งลงทุนในหุ้นสามัญ AAA ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งเปิดสถานะซื้อ พุทอปชั่น (Put Option) ที่มีดัชนีหุ้น AAA เป็นตัวแปรอ้างอิง การกระทำของผู้ลงทุนดังกล่าว จัดเป็นผู้ค้าประเภทใด
ตัวเลือกที่ 1 ผู้ถือความเสี่ยง
ตัวเลือกที่ 2 นักเก็งกำไร
ตัวเลือกที่ 3 นักค้ำกำไร
ตัวเลือกที่ 4 ผู้ค้นพบราคา

18. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่คุณสัญญาตกลงในรายละเอียดเกี่ยวกับสินค้าอ้างอิง ราคา ปริมาณและเวลาส่งมอบไว้แล้ว โดยเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความเป็นมาตรฐาน และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวสามารถซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ที่จัดตั้งอย่างเป็นทางการ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าวเป็นสัญญาประเภทใด
ตัวเลือกที่ 1 สัญญาฟิวเจอร์ส
ตัวเลือกที่ 2 สัญญาฟอร์เวิร์ด
ตัวเลือกที่ 3 สัญญาสวอป
ตัวเลือกที่ 4 สัญญาออปชั่น

หมวดที่ 2 กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

หัวข้อหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุน

19. ตัวเลือกใดดังต่อไปนี้ **ไม่ใช่** การดำเนินการที่เหมาะสมในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์
- ตัวเลือกที่ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ธนารักษ์ จำกัด เปิดเผยในบทวิจัยหลักทรัพย์ของบริษัท โชคชัย จำกัด (มหาชน) ที่ออกโดยฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ว่าทางบริษัทเป็นผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุน (underwriter) ของบริษัท โชคชัย จำกัด (มหาชน)
- ตัวเลือกที่ 2 บริษัทหลักทรัพย์ ธนาโชค จำกัด แต่งตั้งนายอภิศรา มีเกิดผล เป็นกรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจและฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ของบริษัท
- ตัวเลือกที่ 3 บริษัทหลักทรัพย์ ธนาพล จำกัด ไม่รับจัดจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนของธนาคารก้างไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท
- ตัวเลือกที่ 4 บริษัทหลักทรัพย์ ธนาศิริ จำกัด จัดให้มีการแยกสถานที่ทำงานอย่างชัดเจนระหว่างฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์และฝ่ายวาณิชธนกิจ
20. การดำเนินการใดต่อไปนี้มีความ **ไม่เหมาะสม** กับหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชี watch list
- ตัวเลือกที่ 1 บริษัทหลักทรัพย์จะนำหลักทรัพย์ขึ้นบัญชี watch list เมื่อบริษัทได้รับทราบข้อมูลภายในของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์
- ตัวเลือกที่ 2 หลักร์พย์ที่อยู่ในบัญชี watch list จะได้รับการเปิดเผยให้รู้ได้เฉพาะหน่วยงานและพนักงานที่จำเป็นต้องรู้เพื่อการปฏิบัติงาน
- ตัวเลือกที่ 3 พนักงานที่เกี่ยวข้องหรือรู้ข้อมูลจะถูกห้ามไม่ให้ซื้อขายหลักทรัพย์ที่อยู่ใน watch list
- ตัวเลือกที่ 4 เมื่อข้อมูลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างหลักทรัพย์ที่อยู่ใน watch list และบริษัทหลักทรัพย์ได้รับการเปิดเผยต่อสาธารณชนแล้วพนักงานทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้
21. ผู้แนะนำการลงทุนคนใดต่อไปนี้มีการดำเนินการที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และจรรยาบรรณในการทำหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน
- ตัวเลือกที่ 1 นายศักดิ์ศรีไช้บัญชีของลูกค้ารายหนึ่งซื้อขายหุ้นให้แก่ลูกค้าอีกรายหนึ่ง
- ตัวเลือกที่ 2 นายสะสมแนะนำให้ลูกค้าที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ต่ำมากลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กที่มีความผันผวนของราคาสูง
- ตัวเลือกที่ 3 นายศักดิ์ดาแจ้งให้ลูกค้าทราบว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ต่ำ
- ตัวเลือกที่ 4 นายสมหมายแจ้งให้ลูกค้ารายหนึ่งทราบว่าการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดีบริษัทหนึ่งจะให้ผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 10 ในช่วงหนึ่งปีข้างหน้า

หัวข้อกฎหมายว่าด้วยการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และกฎหมายป้องกันการฟอกเงิน

22. ตัวเลือกใดดังต่อไปนี้ ไม่ใช่ ความผิดมูลฐานตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ.2542
- ตัวเลือกที่ 1 การลักลอบหนีภาษีศุลกากร
 - ตัวเลือกที่ 2 การฉ้อโกงประชาชน
 - ตัวเลือกที่ 3 ความผิดต่อตำแหน่งหน้าที่ราชการ พนักงานในองค์การหรือหน่วยงานของรัฐ
 - ตัวเลือกที่ 4 ถูกทุกตัวเลือก
23. การดำเนินการในลักษณะใดต่อไปนี้ ไม่ต้อง รายงานการทำธุรกรรมต่อสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- ตัวเลือกที่ 1 การฝากหรือถอนเงินสดจากธนาคารพาณิชย์ในจำนวน 1.5 ล้านบาท
 - ตัวเลือกที่ 2 การประมวลทรัพย์สินที่ธนาคารพาณิชย์ขายทอดตลาดในจำนวนเงินทั้งสิ้น 12.5 ล้านบาท
 - ตัวเลือกที่ 3 การซื้อตัวสัญญาใช้เงินในมูลค่าทั้งสิ้น 3 ล้านบาท
 - ตัวเลือกที่ 4 การที่ลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่สาขาแห่งหนึ่งของบริษัทหลักทรัพย์แต่ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในหลายสาขาที่ไม่ใช่สาขาที่เปิดบัญชี

หัวข้อหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่าง ๆ

24. การออกและเสนอขายหุ้นสามัญในลักษณะใดต่อไปนี้ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- ตัวเลือกที่ 1 การเสนอขายต่อประชาชนในวงกว้าง(PO) การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น(RO)
 - ตัวเลือกที่ 2 การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น(RO) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด(PP)
 - ตัวเลือกที่ 3 การเสนอขายต่อประชาชนในวงกว้าง(PO)
 - ตัวเลือกที่ 4 การเสนอขายต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด(PP)
25. ตัวเลือกใดดังต่อไปนี้ ไม่ใช่ หลักการในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- ตัวเลือกที่ 1 ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายจะต้องได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน
 - ตัวเลือกที่ 2 ต้องได้รับอนุมัติการทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
 - ตัวเลือกที่ 3 มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วน
 - ตัวเลือกที่ 4 ผู้ถือหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการตัดสินใจ

หัวข้อการวางแผนการลงทุน

26. กระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมประกอบด้วยขั้นตอนต่างๆ ดังนี้
- ก. การวิเคราะห์ข้อมูลและประเมินระดับความเสี่ยงที่รับได้ของผู้รับคำปรึกษา
 - ข. การติดตามและวัดผลการลงทุนและการปรับเปลี่ยนกลุ่มหลักทรัพย์
 - ค. การรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคล
 - ง. การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสมกับผู้รับคำปรึกษา
 - จ. การสร้างและบริหารกลุ่มหลักทรัพย์
- ตัวเลือกใดต่อไปนี้เรียงลำดับขั้นตอนของกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมได้ถูกต้องที่สุด
- ตัวเลือกที่ 1 ข , ค , ก , จ , ง
 - ตัวเลือกที่ 2 ค , ก , ง , จ , ข
 - ตัวเลือกที่ 3 ค , ข , ก , ง , จ
 - ตัวเลือกที่ 4 ง , ก , ค , จ , ข
27. ผู้ลงทุนที่มีช่วงอายุอยู่ในระยะอุทิส (Gifting Phase) จะมีอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังและระดับความเสี่ยงที่รับได้เป็นอย่างไร
- ตัวเลือกที่ 1 มีอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังต่ำและมีระดับความเสี่ยงที่รับได้ต่ำ
 - ตัวเลือกที่ 2 มีอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังสูงแต่มีระดับความเสี่ยงที่รับได้ต่ำ
 - ตัวเลือกที่ 3 มีอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังต่ำแต่มีระดับความเสี่ยงที่รับได้สูง
 - ตัวเลือกที่ 4 มีอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังสูงและมีระดับความเสี่ยงที่รับได้สูง
28. ปัจจัยใดต่อไปนี้มีผลกระทบต่อความเต็มใจในการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน
- ตัวเลือกที่ 1 ช่วงอายุของผู้ลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 2 ทศนคติที่มีต่อความเสี่ยงของผู้ลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 3 สถานะการเงินของผู้ลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 4 ระดับภาระหนี้สินของผู้ลงทุน
29. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะจัดเป็นข้อมูลเชิงปริมาณของผู้รับคำปรึกษาที่ผู้แนะนำการลงทุนควรพิจารณาในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์
- ตัวเลือกที่ 1 ช่วงอายุของผู้ลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 2 ข้อจำกัดและเงื่อนไขการลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 3 ข้อมูลการเงินส่วนบุคคลของผู้ลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 4 วัตถุประสงค์การลงทุน

30. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ใช่ ปัจจัยส่วนบุคคลของผู้รับคำปรึกษาซึ่งที่ปรึกษาการลงทุนควรพิจารณาในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน
- ตัวเลือกที่ 1 สภาวะเศรษฐกิจทั้งในและนอกประเทศ
- ตัวเลือกที่ 2 ภาระหนี้สิน
- ตัวเลือกที่ 3 ประสบการณ์การลงทุน
- ตัวเลือกที่ 4 แหล่งที่มาของรายได้

หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ กฎระเบียบและ มาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

ความรู้เกี่ยวกับตราสารทุน

31. ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) จัดเป็นดัชนีราคาหุ้นประเภทใด
- ตัวเลือกที่ 1 ดัชนีชนิดถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าตลาด (Market Capitalization Weighted Index)
 - ตัวเลือกที่ 2 ดัชนีชนิดถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price Weighted Index)
 - ตัวเลือกที่ 3 ดัชนีชนิดไม่ถ่วงน้ำหนัก (Equally Weighted Index)
 - ตัวเลือกที่ 4 ดัชนีชนิดปรับราคาตลาด (Market Customized Index)
32. ตัวเลือกใดต่อไปนี้ ไม่ใช่ การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดแรก (Primary Market)
- ตัวเลือกที่ 1 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง (Public Offering: PO)
 - ตัวเลือกที่ 2 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด (Private Placement: PP)
 - ตัวเลือกที่ 3 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO)
 - ตัวเลือกที่ 4 การส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นผ่านบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
33. บริษัทแห่งหนึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 745.20 ล้านบาท โดยบริษัทมีจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งสิ้น 22 ล้านหุ้น มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book Value per Share) ของบริษัทดังกล่าว จะเท่ากับเท่าใด
- ตัวเลือกที่ 1 33.87 บาท
 - ตัวเลือกที่ 2 44.25 บาท
 - ตัวเลือกที่ 3 55.24 บาท
 - ตัวเลือกที่ 4 62.23 บาท
34. ปัจจัยใดต่อไปนี้เมื่อเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญลดลง หากกำหนดให้ปัจจัยอื่นๆ คงที่
- ตัวเลือกที่ 1 กระแสเงินสดที่ได้รับจากการลงทุนในหุ้น
 - ตัวเลือกที่ 2 อัตราคิดลด
 - ตัวเลือกที่ 3 ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์
 - ตัวเลือกที่ 4 แนวโน้มอัตราการเจริญเติบโตของยอดขายของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์

35. สิทธิประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการลงทุนในหุ้นสามัญในตัวเลือกใดต่อไปนี้จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลง (Dilution effect) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช่สิทธิที่ตนได้รับ
- ตัวเลือกที่ 1 หุ้นปันผล (Stock Dividend)
 ตัวเลือกที่ 2 การแตกหุ้น (Share Split)
 ตัวเลือกที่ 3 การรวมหุ้น (Share Consolidation)
 ตัวเลือกที่ 4 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้นที่ออกใหม่ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Issue)
36. บริษัทแห่งหนึ่งมีมูลค่าสินทรัพย์จากการประเมินตามราคาตลาด 120 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้น 100 ล้านบาท และมีหนี้สินรวม 10 ล้านบาท บริษัทดังกล่าวมีจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งสิ้น 5 ล้านหุ้น ดังนั้น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหุ้นของบริษัทดังกล่าวเท่ากับเท่าใด
- ตัวเลือกที่ 1 14 บาท
 ตัวเลือกที่ 2 18 บาท
 ตัวเลือกที่ 3 22 บาท
 ตัวเลือกที่ 4 26 บาท
37. บริษัท ธนารักษ์ จำกัด จ่ายเงินปันผลครั้งล่าสุดในปีที่ผ่านมาเท่ากับ 2 บาทต่อหุ้น โดยนักวิเคราะห์คาดว่าเงินปันผลจ่ายของบริษัทดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ต่อปีตลอดไป อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการจากการลงทุนในหุ้นดังกล่าวเท่ากับ 8% ถ้าราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ธนารักษ์ ในปัจจุบันเท่ากับ 12 บาท ส่วนต่างระหว่างมูลค่าที่แท้จริงและราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ธนารักษ์ จำกัด เท่ากับเท่าใด
- ตัวเลือกที่ 1 13.75 บาท
 ตัวเลือกที่ 2 25.75 บาท
 ตัวเลือกที่ 3 29.20 บาท
 ตัวเลือกที่ 4 41.20 บาท
38. บริษัท ชลวิทย์ จำกัด (มหาชน) ประเมินการกำไรสุทธิในปี พ.ศ.25x8 เท่ากับ 420 ล้านบาท ณ สิ้นปี 25x7 บริษัทดังกล่าวมีทุนชำระแล้วทั้งสิ้น 210 ล้านบาท โดยมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทเท่ากับ 2 บาทต่อหุ้น P/E ratio ของบริษัทที่มีลักษณะการดำเนินงานคล้ายคลึงกัน (Comparable Firm) เท่ากับ 6.5 เท่า ถ้าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ชลวิทย์ เท่ากับ 23 บาท ท่านควรซื้อหุ้นของบริษัทดังกล่าวหรือไม่ เพราะเหตุใด
- ตัวเลือกที่ 1 ควรซื้อ เพราะมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นสูงกว่าราคาตลาดอยู่ 3 บาท
 ตัวเลือกที่ 2 ควรซื้อ เพราะมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นสูงกว่าราคาตลาดอยู่ 4 บาท
 ตัวเลือกที่ 3 ไม่ควรซื้อ เพราะมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นต่ำกว่าราคาตลาดอยู่ 3 บาท
 ตัวเลือกที่ 4 ไม่ควรซื้อ เพราะมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นต่ำกว่าราคาตลาดอยู่ 4 บาท

กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับตราสารทุน

39. เมื่อบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งมีข่าวสารหรือสารสนเทศที่ต้องชี้แจงหรือรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่บริษัทจดทะเบียนดังกล่าวไม่จัดส่งข้อมูลหรือข่าวสารต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในระยะเวลาที่กำหนด หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างรอคำชี้แจงหรือรายงานเพิ่มเติมจากบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นเครื่องหมายใดดังต่อไปนี้กับหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว
- ตัวเลือกที่ 1 NR
 - ตัวเลือกที่ 2 NP
 - ตัวเลือกที่ 3 NC
 - ตัวเลือกที่ 4 XA
40. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะปิดซื้อขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว (Circuit Breaker) เมื่อใด
- ตัวเลือกที่ 1 เมื่อ SET Index เพิ่มขึ้น 5% ของค่าดัชนีปิดในวันทำการก่อนหน้า
 - ตัวเลือกที่ 2 เมื่อ SET Index เพิ่มขึ้น 10% ของค่าดัชนีปิดในวันทำการก่อนหน้า
 - ตัวเลือกที่ 3 เมื่อ SET Index ลดลง 5% ของค่าดัชนีปิดในวันทำการก่อนหน้า
 - ตัวเลือกที่ 4 เมื่อ SET Index ลดลง 10% ของค่าดัชนีปิดในวันทำการก่อนหน้า
41. ในกรณีที่ผู้ซื้อหรือผู้ขายหลักทรัพย์ต้องการซื้อหรือขายหลักทรัพย์เป็นจำนวนมากๆแต่ไม่ต้องการให้แสดงปริมาณการซื้อขายที่เต็มทั้งหมด เพราะอาจจะส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ควรใช้คำสั่งซื้อขายหุ้นแบบใด
- ตัวเลือกที่ 1 Iceberg
 - ตัวเลือกที่ 2 Fill-or-Kill Order
 - ตัวเลือกที่ 3 Special Market Order
 - ตัวเลือกที่ 4 Market to Limit Order

ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้

42. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะกล่าว ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับบทบาทของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้
- ตัวเลือกที่ 1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทำหน้าที่ดูแลไม่ให้ผู้ออกหุ้นกู้กระทำการใดๆ ที่ทำให้ทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกันการชำระหนี้ของหุ้นกูลดต่ำกว่าข้อกำหนดที่ระบุไว้ในการออกหุ้นกู้ และดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายให้ผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อผู้ออกหุ้นกู้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในการออกหุ้นกู้
- ตัวเลือกที่ 2 นายทะเบียนหุ้นกู้ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางให้บริการรับฝากและถอนหลักทรัพย์ โอนหลักทรัพย์ จำนำและเบิกถอนจำนำหลักทรัพย์ รวมถึงดูแลงานด้านการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
- ตัวเลือกที่ 3 สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือทำหน้าที่วิเคราะห์และประเมินความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้และผู้ออกตราสารหนี้
- ตัวเลือกที่ 4 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทำหน้าที่รับจัดจำหน่ายตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ลงทุน
43. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะจัดเป็นการลงทุนทางอ้อมผ่านตลาดตราสารหนี้
- ตัวเลือกที่ 1 การซื้อขายตราสารหนี้ผ่านตลาดตราสารหนี้ (BEX)
- ตัวเลือกที่ 2 การซื้อขายตราสารหนี้ผ่านผู้ค้าตราสารหนี้ (Dealer) ในตลาด OTC
- ตัวเลือกที่ 3 การซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้
- ตัวเลือกที่ 4 การซื้อหุ้นกู้ของบริษัทเอกชนที่จัดจำหน่ายโดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriter)
44. นายสมชายซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยได้ลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัท ทรัพย์เจริญ จำกัด (มหาชน) และได้ดอกเบี้ยจากหุ้นกูดังกล่าวจำนวน 200,000 บาท นายสมชายจะมีภาระภาษีสำหรับดอกเบี้ยรับดังกล่าวหรือไม่อย่างไร
- ตัวเลือกที่ 1 มีภาระภาษี โดยนายสมชายจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 10%
- ตัวเลือกที่ 2 มีภาระภาษี โดยนายสมชายจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 15%
- ตัวเลือกที่ 3 มีภาระภาษี โดยนายสมชายจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 20%
- ตัวเลือกที่ 4 ไม่มีภาระภาษี
45. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะสรุปได้ถูกต้อง เมื่ออัตราดอกเบี้ยอยู่ในช่วงขาลง
- ตัวเลือกที่ 1 Interest Rate Risk และ Reinvestment Rate Risk เพิ่มขึ้น
- ตัวเลือกที่ 2 Interest Rate Risk และ Reinvestment Rate Risk ลดลง
- ตัวเลือกที่ 3 Interest Rate Risk เพิ่มขึ้น แต่ Reinvestment Rate Risk ลดลง
- ตัวเลือกที่ 4 Interest Rate Risk ลดลง แต่ Reinvestment Rate Risk เพิ่มขึ้น

46. เมื่ออัตราดอกเบี้ยอยู่ในช่วงขาลง การลงทุนในตราสารหนี้ประเภทใดต่อไปนี้จะมีความเสี่ยงจากการถูกไถ่ถอนคืนก่อนกำหนดมากที่สุด
- ตัวเลือกที่ 1 Puttable Bond
 - ตัวเลือกที่ 2 Callable Bond
 - ตัวเลือกที่ 3 Straight Bond
 - ตัวเลือกที่ 4 Convertible Bond
47. โครงสร้างเงินทุนของบริษัทแห่งหนึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ในกรณีที่มีการขายทรัพย์สินของกิจการและนำเงินมาใช้คืนให้แก่เจ้าของเงินทุนของกิจการ ให้เรียงลำดับบุคคลที่จะได้รับเงินคืนจากลำดับแรกไปถึงลำดับสุดท้าย
- ตัวเลือกที่ 1 ผู้ถือหุ้นสามัญ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ เจ้าหนี้หุ้นกู้ด้อยสิทธิ และเจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ
 - ตัวเลือกที่ 2 เจ้าหนี้หุ้นกู้ด้อยสิทธิ เจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ และผู้ถือหุ้นสามัญ
 - ตัวเลือกที่ 3 เจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ เจ้าหนี้หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ และผู้ถือหุ้นสามัญ
 - ตัวเลือกที่ 4 เจ้าหนี้หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ เจ้าหนี้หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ผู้ถือหุ้นสามัญ และผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ
48. ตัวเลือกใดกล่าวถึงเส้นอัตราผลตอบแทนแบบปกติ (Normal Yield Curve) ได้ถูกต้อง
- ตัวเลือกที่ 1 อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยระยะยาว
 - ตัวเลือกที่ 2 อัตราดอกเบี้ยจะเท่ากันทั้งหมดในทุกช่วงอายุของตราสารหนี้
 - ตัวเลือกที่ 3 อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยระยะยาว
 - ตัวเลือกที่ 4 ในช่วงแรก เมื่ออายุของตราสารหนี้เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้น จนถึงจุดหนึ่งเมื่ออายุของตราสารหนี้เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยจะลดลง

กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับตราสารหนี้

49. สำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาด BEX เครื่องหมาย XI มีความหมายว่าอย่างไร
- ตัวเลือกที่ 1 ผู้ซื้อตราสารหนี้จะไม่มีสิทธิได้รับเงินต้นที่บริษัทกำหนดจ่ายในงวดนั้น
 - ตัวเลือกที่ 2 ผู้ซื้อตราสารหนี้จะไม่มีสิทธิได้รับดอกเบี้ยที่บริษัทกำหนดจ่ายในงวดนั้น
 - ตัวเลือกที่ 3 ผู้ซื้อตราสารหนี้จะไม่มีสิทธิได้รับเงินต้นและดอกเบี้ยที่บริษัทกำหนดจ่ายในงวดนั้น
 - ตัวเลือกที่ 4 ผู้ซื้อตราสารหนี้จะไม่มีสิทธิขายคืนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด
50. ตัวเลือกใดกล่าว ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับระบบการซื้อขายตราสารหนี้ของตลาด BEX
- ตัวเลือกที่ 1 การซื้อขายด้วยระบบ AOM ระบบจะจับคู่คำสั่งซื้อขายด้วยหลักการ Price then Time Priority
 - ตัวเลือกที่ 2 กรณีเป็นการซื้อขายแบบ Big Lot การซื้อขายตราสารหนี้จะใช้ระบบ Trade Report
 - ตัวเลือกที่ 3 หน่วยงานที่ดูแลงานทางด้านการชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ คือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
 - ตัวเลือกที่ 4 ผู้ลงทุนสามารถส่งคำสั่งซื้อขายตราสารหนี้ในตลาด BEX ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม

51. นาย ก ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวม A ที่ราคาหน่วยละ 10.20 บาท หนึ่งปีต่อมา เขาขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไปที่ราคาหน่วยละ 10.50 บาท ในระหว่างปี กองทุนรวมดังกล่าวจ่ายเงินปันผลหน่วยละ 0.30 บาท อัตราผลตอบแทนที่นาย ก ได้จากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม A เท่ากับเท่าใด (ไม่ต้องพิจารณาถึงภาวะภาษีและค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนรวม A)
- ตัวเลือกที่ 1 2.94%
 - ตัวเลือกที่ 2 5.71%
 - ตัวเลือกที่ 3 5.88%
 - ตัวเลือกที่ 4 6.00%
52. ตัวเลือกใดต่อไปนี้เป็นเมื่อเพิ่มขึ้น จะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ต่อหน่วย ของกองทุนรวมลดลง
- ตัวเลือกที่ 1 มูลค่าทรัพย์สินตามราคาตลาด
 - ตัวเลือกที่ 2 รายได้ค้างรับ
 - ตัวเลือกที่ 3 เงินสด
 - ตัวเลือกที่ 4 หนี้สินของกองทุนรวม

53. ผู้ลงทุนท่านหนึ่งมีนโยบายการลงทุนแบบเชิงรับ ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายเปลี่ยนมือสูงและต้องการติดตามการเคลื่อนไหวราคาหน่วยลงทุนได้แบบ real time ผู้ลงทุนดังกล่าวควรจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทใด
- ตัวเลือกที่ 1 กองทุนรวมดัชนี
 - ตัวเลือกที่ 2 กองทุนรวมตลาดเงิน
 - ตัวเลือกที่ 3 กองทุน ETF
 - ตัวเลือกที่ 4 กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น
54. ผู้ลงทุนบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน และได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลจากการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว รวมถึงได้กำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนดังกล่าวมีภาระภาษีอะไรบ้าง
- ตัวเลือกที่ 1 ต้องเสียภาษีสำหรับเงินปันผลและกำไรจากการขายหน่วยลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 2 ต้องเสียภาษีเฉพาะเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 3 ต้องเสียภาษีเฉพาะกำไรที่ได้จากการขายหน่วยลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 4 ไม่ต้องเสียภาษีใดๆทั้งสิ้นสำหรับการลงทุนในกองทุนรวม
55. ตัวเลือกใดต่อไปนี้จะกล่าว ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long-Term Equity Fund: LTF)
- ตัวเลือกที่ 1 มีนโยบายลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนใน SET โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV ของกองทุน
 - ตัวเลือกที่ 2 ผู้ลงทุนต้องถือครองหน่วยลงทุน LTF ไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน จึงจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
 - ตัวเลือกที่ 3 ผู้ลงทุนใน LTF ต้องซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน LTF ทุกปี อย่างน้อยปีละ 5,000 บาท
 - ตัวเลือกที่ 4 ผู้ลงทุนไม่สามารถโอน จำน่า หรือนำหน่วยลงทุนของ LTF ไปเป็นหลักประกันการชำระหนี้ได้
56. ค่าธรรมเนียมประเภทใดต่อไปนี้จะเรียกเก็บจากกองทุนรวมโดยตรง
- ตัวเลือกที่ 1 ค่าธรรมเนียมในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 2 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน
 - ตัวเลือกที่ 3 ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน
 - ตัวเลือกที่ 4 ค่าธรรมเนียมในการขายหน่วยลงทุน

57. ตัวเลือกใดต่อไปนี้อาจกล่าวได้ว่าถูกต้องเกี่ยวกับความแตกต่างระหว่างกองทุนเปิดและกองทุนปิด
- ตัวเลือกที่ 1 กองทุนเปิดมีการกำหนดอายุโครงการที่แน่นอนขณะที่กองทุนปิดอาจจะมีอายุโครงการหรือไม่ก็ได้
- ตัวเลือกที่ 2 กองทุนปิดมีจำนวนหน่วยลงทุนคงที่ขณะที่กองทุนเปิดจำนวนหน่วยลงทุนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงก็ได้
- ตัวเลือกที่ 3 หลังจากการเสนอขายครั้งแรกแล้ว ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดจะไม่สามารถซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเพิ่มได้อีก ในขณะที่ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปิดจะสามารถซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทดังกล่าวเพิ่มได้อีก
- ตัวเลือกที่ 4 ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดจะไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมได้จนกว่าจะครบอายุโครงการ ในขณะที่ผู้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปิดจะสามารถขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมได้เป็นระยะๆ ตามกำหนดเวลาที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับกองทุน

58. ตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ผู้ลงทุนควรอ้างอิงเกณฑ์ใด
- ตัวเลือกที่ 1 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์และธนาคารกสิกรไทย
- ตัวเลือกที่ 2 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์และธนาคารกสิกรไทย
- ตัวเลือกที่ 3 อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาครัฐอายุ 1 ปี
- ตัวเลือกที่ 4 อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย
59. ถ้านักลงทุนเชื่อว่าตลาดหลักทรัพย์เป็นตลาดที่ไม่มีประสิทธิภาพ (Inefficient Market) และนักลงทุนมีโอกาสที่จะสร้างอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนของตลาดถ้าใช้เครื่องมือวิเคราะห์การลงทุนที่เหมาะสม นักลงทุนควรจะใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบใด
- ตัวเลือกที่ 1 Market Timing
- ตัวเลือกที่ 2 Share Cost Averaging
- ตัวเลือกที่ 3 Dollar Cost Averaging
- ตัวเลือกที่ 4 Neutral Strategy

60. ตัวเลือกใดต่อไปนี้นี้กล่าว ไม่ถูกต้อง เกี่ยวกับ Expense Ratio ของกองทุนรวม

ตัวเลือกที่ 1 กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเชิงรุกมักจะมี Expense Ratio ต่ำกว่ากองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเชิงรับ

ตัวเลือกที่ 2 Expense Ratio ยิ่งต่ำเท่าไร แสดงว่ากองทุนรวมมีความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นเท่านั้น

ตัวเลือกที่ 3 กองทุนรวมที่มีขนาดใหญ่จะมี Expense Ratio ต่ำกว่ากองทุนรวมที่มีขนาดเล็กกว่า

ตัวเลือกที่ 4 Expense Ratio จะคำนวณจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนรวม ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม