

คู่มือการทดสอบหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน ด้านตราสารหนี้

Paper 3

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน
ประกาศใช้เมื่อ พฤศจิกายน 2557

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 80 ข้อ

ระยะเวลา : ให้เวลาทำข้อสอบ 2 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 (เฉพาะความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้ รวมทั้ง กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับตราสารหนี้)	20
3.1 ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้	15
3.1.1 ตลาดตราสารหนี้	5
3.1.2 ตราสารหนี้	10
3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับตราสารหนี้	5
3.2.1 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายตราสารหนี้	5
	80

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านตราสารหนี้ 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 และช่องทางในการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนระหว่างประเทศ
2. เพื่อให้เข้าใจถึงลักษณะและบทบาทของศูนย์กลางการเงินระหว่างประเทศ
3. เพื่อให้เข้าใจลักษณะการลงทุนในตลาดการเงินระหว่างประเทศทั้งทางตรงและทางอ้อมซึ่งครอบคลุมทั้งตลาดตราสารหนี้ระหว่างประเทศและตลาดทุนระหว่างประเทศและเข้าใจเกี่ยวกับประโยชน์และความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดการเงินระหว่างประเทศ

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

4. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงผลกระทบของธุรกรรมการเงินระหว่างประเทศที่มีผลต่อตลาดการเงินและระบบเศรษฐกิจในประเทศ

3. ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 5 ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดเกี่ยวกับการประเมินผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์
2. เพื่อให้สามารถคำนวณหาผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบของผลตอบแทนรวม และผลตอบแทนสุทธิ
3. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดเกี่ยวกับการคำนวณอัตราผลตอบแทนรายงวด อัตราผลตอบแทนจากข้อมูลในอดีต อัตราผลตอบแทนคาดหวัง อัตราผลตอบแทนกรณีมาร์จิ้น อัตราผลตอบแทนกรณีขายชอร์ต อัตราผลตอบแทนทบต้น
4. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดเกี่ยวกับการคำนวณอัตราผลตอบแทนที่ต้องการ อัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินที่ปราศจากความเสี่ยง อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่ปราศจากความเสี่ยง
5. เพื่อให้เข้าใจความหมายของส่วนชดเชยภาวะเงินเฟ้อ และส่วนชดเชยความเสี่ยง รวมทั้งเพื่อให้เข้าใจถึงปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดส่วนชดเชยความเสี่ยงแต่ละประเภท
6. เพื่อให้สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนรายงวดจากการลงทุนในตราสารหนี้ ได้แก่ ตัวเงินค้ำประกัน หุ้นกู้
7. เพื่อให้สามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนรายงวดจากการลงทุนในหุ้นสามัญทั้งในกรณีที่ได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผล กรณีได้รับผลตอบแทนโดยการให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ และกรณีมีการแตกหุ้น
8. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนคาดหวัง อัตราผลตอบแทนจากข้อมูลในอดีตทั้งวิธีการคำนวณหาอัตราผลตอบแทนโดยใช้วิธีค่าเฉลี่ยเลขคณิต และวิธีค่าเฉลี่ยเรขาคณิต
9. เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยเลขคณิตและอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยเรขาคณิต
10. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนกรณีมาร์จิ้น อัตราผลตอบแทนกรณีขายชอร์ต และอัตราผลตอบแทนทบต้น
11. เพื่อให้สามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนหลังภาษี อัตราผลตอบแทนที่ต้องการ อัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินที่ปราศจากความเสี่ยง อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่ปราศจากความเสี่ยง
12. เพื่อให้เข้าใจถึงความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
13. เพื่อให้เข้าใจประเภทของความเสี่ยงในการลงทุนทั้งความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยมหภาค และความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยจุลภาค
14. เพื่อให้สามารถเข้าใจแนวคิดการวัดค่าความเสี่ยงจากข้อมูลอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง และการวัดค่าความเสี่ยงจากข้อมูลผลตอบแทนในอดีต

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

15. เพื่อให้สามารถวัดค่าความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์ โดยการคำนวณค่าความแปรปรวน ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และค่าสัมประสิทธิ์ความเสี่ยง
16. เพื่อให้สามารถเข้าใจถึงปัญหาในการใช้ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานในการวัดค่าความเสี่ยง
17. เพื่อให้สามารถใช้ Coefficient of Variation หรือ CV ในการตัดสินใจเลือกการลงทุนในหลักทรัพย์
18. เพื่อให้เข้าใจประเภทความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ และความเสี่ยงที่เป็นระบบ
19. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่าง (differentiate) ระหว่างความเสี่ยงที่เป็นระบบ (systematic risk) และ ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ (unsystematic risk)
20. เพื่อให้เข้าใจการวัดค่าความเสี่ยงที่เป็นระบบโดยใช้ค่าสัมประสิทธิ์เบต้า
21. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดการคำนวณหาค่าเบต้า

4. ข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจในตลาดการเงิน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 6 ข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจ

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความหมายและความสำคัญของข่าวสารข้อมูลเพื่อการตัดสินใจลงทุน
2. เพื่อให้เข้าใจการทำงานที่มีประสิทธิภาพของตลาดและสามารถจำแนกระดับความมีประสิทธิภาพของตลาด ระดับต่างๆ ได้
3. เพื่อให้เข้าใจการเปิดเผยข้อมูล การใช้ข้อมูลภายใน การสร้างราคาอันเป็นเท็จและความไม่เท่าเทียมกันของ ข้อมูลข่าวสาร
4. เพื่อให้เข้าใจวิธีการรวบรวม แบ่งกลุ่ม และแนวทางในการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงิน

5. การวิเคราะห์หลักทรัพย์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 7 การวิเคราะห์หลักทรัพย์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้เข้าใจความหมาย ประเภทและความแตกต่างระหว่างการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและการวิเคราะห์ ทางเทคนิค
2. เพื่อให้เข้าใจภาพรวมและขั้นตอนของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน
3. เพื่อให้เข้าใจความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับเศรษฐกิจมหภาค วัฏจักรเศรษฐกิจ ตัวชี้และเครื่องวัดที่ใช้ในการ วิเคราะห์เศรษฐกิจรวมถึงนโยบายทางเศรษฐกิจ
4. เพื่อให้เข้าใจถึงความแตกต่างระหว่างนโยบายการเงินและนโยบายการคลัง

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

5. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์ภาพรวมของระบบเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศเพื่อนำไปสู่การคาดการณ์ผลกระทบของเศรษฐกิจมหภาคที่มีต่ออุตสาหกรรมต่างๆ
6. เพื่อให้เข้าใจความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับวัฏจักรธุรกิจ วงจรการขยายตัวอุตสาหกรรม การจัดหมวดอุตสาหกรรม และการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างปัจจัยทางด้านมหภาคต่าง ๆ ที่กระทบต่ออุตสาหกรรม
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 และข้อมูลทั้งงบการเงินแต่ละประเภทจะสื่อให้ผู้ลงทุน/ผู้ใช้งบการเงิน ทราบเกี่ยวกับผลประกอบการและฐานะทางการเงินของกิจการ
14. เพื่อให้สามารถวิเคราะห์และประเมินผลประกอบการและฐานะทางการเงินของกิจการเพื่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ โดยการวิเคราะห์งบการเงิน โดยการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ 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

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

6. เพื่อให้สามารถอธิบายได้ว่าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์มีผลต่อการกระจายความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์อย่างไร
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. เพื่อให้เข้าใจและสามารถอธิบายแนวคิดและสมมติฐานของทฤษฎีการทำการใดโดยปราศจากความเสี่ยง (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. : 3
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. เพื่อให้เข้าใจนิยามและแยกความแตกต่างระหว่างตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่เป็นทางการ (exchange traded market) และตลาดที่ไม่เป็นทางการ (over-the-counter: OTC)

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
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. เพื่อให้เข้าใจถึงความสำคัญของการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และสามารถระบุการปฏิบัติที่เป็น การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัทหลักทรัพย์และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน
3. เพื่อให้เข้าใจและสามารถระบุความแตกต่างระหว่างบัญชีที่ติดตามหรือเฝ้าระวังการทำธุรกรรม (watch list) และบัญชีที่จำกัดการทำธุรกรรม (restricted list) ได้
4. เพื่อให้เข้าใจหลักปฏิบัติในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้า
5. เพื่อให้เข้าใจบทบาทและความสำคัญของหน่วยงานดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์ (compliance unit)
6. เพื่อให้เข้าใจวิธีปฏิบัติในการควบคุมการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนและระเบียบปฏิบัติของพนักงาน รวมถึงสามารถระบุความแตกต่างระหว่างหน้าที่ของ front office และหน้าที่ของ back office
7. เพื่อให้เข้าใจระเบียบปฏิบัติในการดำเนินการแก้ไขข้อร้องเรียนของลูกค้า
8. เพื่อให้เข้าใจการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน และสามารถประยุกต์ใช้หลักเกณฑ์ในการ ติดต่อ ชักชวน หรือให้คำแนะนำแก่ลูกค้าได้
9. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการจัดทำข้อมูลลูกค้า และสามารถนำข้อมูลของลูกค้าไปประยุกต์ใช้ได้
10. เพื่อให้เข้าใจวัตถุประสงค์ของการจัดทำคู่มือการลงทุน และสามารถระบุส่วนประกอบต่างๆ ของคู่มือการ ลงทุนได้
11. เพื่อให้สามารถอธิบายจรรยาบรรณในการปฏิบัติงานเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพได้
12. เพื่อให้สามารถระบุคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ตลอดจนบทลงโทษสำหรับ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนกรณีฝ่าฝืนหลักเกณฑ์
13. เพื่อให้เข้าใจประโยชน์และวัตถุประสงค์ของกระบวนการอนุญาตตลาดการ
14. เพื่อให้สามารถยกตัวอย่างลักษณะข้อพิพาทที่สามารถเข้าสู่กระบวนการอนุญาตตลาดการได้
15. เพื่อให้เข้าใจกระบวนการในการจัดตั้งอนุญาตตลาดการ และการพิจารณาอนุญาตตลาดการ คำชี้ขาด

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
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 และการซื้อขายโดยอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิดได้
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. : 3
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 สามารถเข้าใจแนวทางการปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้รับคำปรึกษา

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

หมวดที่ 3

ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์ กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับหลักทรัพย์

หมวดที่ 3.1 ความรู้เกี่ยวกับหลักทรัพย์

1. ตลาดตราสารหนี้

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

- ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
 - บทที่ 3 ตลาดตราสารหนี้

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

- เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับบทบาทของตลาดตราสารหนี้ที่มีต่อระบบเศรษฐกิจทั้งด้านการระดมทุนและ การลงทุน
- เพื่อให้เข้าใจถึงประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้ที่ครอบคลุมถึงประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ ประโยชน์ต่อผู้ออกตราสารหนี้และประโยชน์ต่อผู้ลงทุน
- เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับกระบวนการออกตราสารหนี้ในตลาดแรกทั้งในส่วนของ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจและหุ้นกู้ภาคเอกชน
- เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายในตลาดรองของตราสารหนี้ รวมถึงเข้าใจบทบาทหน้าที่ของตลาดตราสารหนี้(BEX) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai BMA)
- เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาทและหน้าที่ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้
- เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรก ตลาดรองและทางอ้อม
- เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการจองซื้อและการยื่นประมูลพันธบัตรรัฐบาล

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
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. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้ค่าดูเรชันและคอนเวกซ์ิตี้สำหรับการประเมินมูลค่าตราสารหนี้ได้
9. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณอัตราผลตอบแทนแบบต่างๆ ของตราสารหนี้ได้
10. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะเส้นอัตราผลตอบแทนแบบต่าง ๆ รวมถึงประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทนได้
11. เพื่อให้สามารถอธิบายถึงปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าและผลตอบแทนของตราสารหนี้ได้
12. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างราคาและอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้แบบต่างๆ
13. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงประเภทต่างๆ ของการลงทุนในตราสารหนี้
14. เพื่อให้เข้าใจแนวคิดการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และสัญลักษณ์ที่ใช้ในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ รวมทั้งมีความเข้าใจถึงที่มาของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย
15. เพื่อให้สามารถอธิบายและคำนวณอัตราส่วนที่แสดงความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ได้
16. เพื่อให้เข้าใจเกี่ยวกับการภาวะภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้ตามประเภทของผู้ลงทุน

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 3
Date issued : November 2014	Version No. : 2
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
