

# คู่มือการทดสอบหลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน ด้านโลหะมีค่า

## Paper 6

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน  
ประกาศใช้เมื่อ พฤศจิกายน 2557

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

## หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 80 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความเวลาทำข้อสอบ 2 ชั่วโมง

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % และบังคับผ่านหมวด 2

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
<b>หมวดที่ 2 กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม</b>	<b>25</b>
1. หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ลงทุน	7
2. กฎหมายว่าด้วยการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และกฎหมายป้องกันการฟอกเงิน	3
3. หลักเกณฑ์การกำกับดูแลการออกและเสนอขายตราสารประเภทต่างๆ	5
4. การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม	10
<b>หมวดที่ 3 ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่าและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่าและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า</b>	<b>55</b>
<b>3.1 ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่าและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า</b>	<b>40</b>
3.1.1 ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม และกองทุน ETF	8
3.1.2 ความรู้เกี่ยวกับโลหะมีค่า	8
3.1.3 ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์	8
3.1.4 ความรู้เกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส	8
3.1.5 สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่า	8
<b>3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่าและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า</b>	<b>15</b>
3.2.1 การซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ TFEX	5
3.2.2 การชำระราคาและวางหลักประกันของสำนักหักบัญชี TCH	4
3.2.3 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและประกาศที่เกี่ยวข้อง	3
3.2.4 หลักเกณฑ์และวิธีการซื้อขายกองทุนรวม	3
	<b>80</b>

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

## หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุนด้านโลหะมีค่า

### หมวดที่ 2

#### กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องและการให้คำแนะนำการลงทุนที่สอดคล้องและเหมาะสมกับลูกค้า

#### 1. หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุน

##### หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

##### 1. แนวทางปฏิบัติสำหรับผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุน

- บทที่ 1 หลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการปฏิบัติงานของผู้ทำหน้าที่ติดต่อผู้ลงทุน

##### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

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

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
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. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

#### 4. การให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

##### หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

- ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์
  - บทที่ 9 การวางแผนการลงทุน

##### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- เข้าใจความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสม
- สามารถจำแนกประเภท และความแตกต่างของข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ รวมทั้งเข้าใจนัยสำคัญของข้อมูลแต่ละประเภทที่มีต่อการวางแผนการลงทุน
- เข้าใจ และสามารถจำแนกวัตถุประสงค์การลงทุนตามรูปแบบของผลตอบแทนที่ต้องการ
- เข้าใจความหมายของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้ง สามารถวิเคราะห์องค์ประกอบ และสามารถจำแนกความแตกต่างของปัจจัยที่ใช้ในการประเมินระดับความเต็มใจในการรับความเสี่ยงและความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้รับคำปรึกษา
- สามารถจำแนก และวิเคราะห์ข้อจำกัดหรือเงื่อนไขการลงทุนในแต่ละด้านของผู้รับคำปรึกษา
- สามารถวิเคราะห์ และจำแนกลักษณะของผู้รับคำปรึกษาตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการลงทุนตามแบบทดสอบ(แบบประเมิน) ความเหมาะสมในการลงทุน (Suitability Test) ได้
- เข้าใจความหมาย ความสำคัญ และกระบวนการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน รวมทั้ง ปัจจัยที่ใช้ในการประกอบการพิจารณาการจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน
- เข้าใจความหมายของประเภทชั้นสินทรัพย์ (asset class) และสามารถจำแนกหลักทรัพย์เพื่อจัดประเภทชั้นสินทรัพย์ลงทุนที่มีคุณสมบัติเดียวกัน
- เข้าใจแนวคิดการสร้างกลุ่มสินทรัพย์ การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ และการวัดผลการลงทุน รวมทั้ง สามารถเข้าใจ แนวทางการปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้รับคำปรึกษา

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

### หมวดที่ 3

## ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่า และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า กฎระเบียบ และมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่า และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า

### หมวดที่ 3.1 ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่าและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า

#### 1. ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม และกองทุน ETF

##### หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

##### 1. ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์

##### - บทที่ 12 กองทุนรวมและหน่วยลงทุน

- กองทุนรวม (หน้า525-552)
- กองทุนอีทีเอฟ (Exchange – Traded Fund :ETF ) (หน้า583 – 594)
- การวัดผลการดำเนินงานกองทุน (หน้า 594-601)
- การลงทุนในกองทุนรวม (หน้า 602-616)
- กองทุนรวมทองคำ (Gold Fund) (หน้า 630-634)

##### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะและรูปแบบของกองทุนรวมได้ ได้แก่ ความหมายของกองทุนรวม วิธีประกอบของกองทุนรวม ข้อดีและข้อเสียของการลงทุนในกองทุนรวม ผู้ที่มีส่วนร่วมในการจัดการกองทุนรวม ข้อกำหนดด้านการลงทุนของกองทุนรวม ลักษณะการลงทุนของกองทุนรวม ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุน ประเภทของกองทุน ผลตอบแทนของการลงทุนในกองทุนรวม สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมและผู้ลงทุนในกองทุนรวม กลยุทธ์การลงทุนห้าประการของกองทุนรวม และข้อควรระวังในการลงทุนผ่านกองทุนรวม
2. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะและรูปแบบของกองทุน ETF ได้แก่ รูปแบบและการลงทุนของกองทุน ETF กระบวนการสร้างและซื้อคืนในกองทุน ETF ประเภทของกองทุน ETF กองทุน ETF ในประเทศไทย และผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน ETF
3. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะและรูปแบบของกองทุนรวมทองคำ
4. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างกองทุนรวมและกองทุนรวม ETF
5. เพื่อให้สามารถอธิบายการวัดผลการดำเนินงานกองทุน ได้แก่ ความสำคัญของการวัดผลการดำเนินงาน กระบวนการในกาวัดผลการดำเนินงาน มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และการวัดผลการลงทุนโดยใช้วิธี Risk – Adjusted Return
6. เพื่อให้สามารถคำนวณการวัดผลการลงทุนโดยใช้วิธี Risk – Adjusted Return ได้แก่ มาตรฐานวัดตามตัวแบบ Sharpe มาตรฐานวัดตามตัวแบบ Treynor มาตรฐานวัดตามตัวแบบ Jensen มาตรฐานวัดตามตัวแบบ information Ratio

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

7. เพื่อให้สามารถอธิบายการลงทุนในกองทุนรวม ได้แก่ ปัจจัยที่ควรคำนึงถึงก่อนการลงทุน ขั้นตอนการลงทุน ในกองทุนรวม กลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวมของผู้ลงทุน และช่องทางการติดตามผลการดำเนินงานของ กองทุนรวม

## 2. ความรู้เกี่ยวกับโลหะมีค่า

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ (Required Readings)

- กลยุทธ์เด็ด เคล็ดการลงทุนใน... Gold Futures พิมพ์ครั้งที่ 2, ภาคภูมิ ภาคย์วิศาล, ศูนย์ส่งเสริมพัฒนา ความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
  - ตอนที่ 11 คิวเฟื่องเรื่องของทอง
  - ตอนที่ 12 Demand & Supply เรื่องง่ายๆ ที่ส่งผลต่อราคาทอง
  - ตอนที่ 13 รู้วิเคราะห์เจาะปัจจัยกระทบราคาทอง
  - ตอนที่ 14 ราคาทองไทย วิ่งตามอะไรกันแน่
  - ตอนที่ 15 ตลาดทองคำที่ไม่เคยหลับใหล
- ซิลเวอร์ฟิวเจอร์สสัญญาซื้อขายโลหะเงินล่วงหน้า (TFEX) หน้า 4-9  
(สามารถDownloadได้ที่ [www.tsi-thailand.org](http://www.tsi-thailand.org))

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- เพื่อให้สามารถอธิบายคุณลักษณะพื้นฐานของโลหะมีค่า ได้แก่ ความบริสุทธิ์ หน่วยวัดน้ำหนัก
- เพื่อให้สามารถอธิบายรูปแบบการลงทุนในโลหะมีค่า
- เพื่อให้สามารถอธิบายปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการขึ้นลงของราคาโลหะมีค่าโลก และราคาโลหะมีค่าใน ประเทศไทย
- เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างราคาโลหะมีค่าของสมาคม และราคาโลหะมีค่าที่ใช้อ้างอิง ในตลาดอนุพันธ์ TFEX

## 3. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ (Required Readings)

- ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
  - บทที่ 1 ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างลักษณะตราสารอนุพันธ์ออกจากตราสารทางการเงินทั่วไปได้
- เพื่อให้สามารถอธิบายถึงประโยชน์ของการมีตราสารอนุพันธ์ได้
- เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างของตราสารอนุพันธ์ในแต่ละประเภทได้ เช่น สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และออปชั่น
- เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างตลาดตราสารอนุพันธ์ ระหว่างตลาดที่เป็นทางการ (exchange) กับตลาดที่ไม่เป็นทางการ (over-the-counter)

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

5. เพื่อให้สามารถอธิบายบทบาทของผู้มีส่วนร่วมในตลาดตราสารอนุพันธ์ได้ ได้แก่ ผู้ถือความเสี่ยง นักเก็งกำไร และนักค้ากำไร
6. เพื่อให้สามารถแนะนำกลยุทธ์เบื้องต้นตามประเภทนักลงทุนได้

#### 4. ความรู้เกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส

##### หนังสือประกอบการเรียนรู้ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
  - บทที่ 2 สัญญาฟิวเจอร์ส

##### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย และบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด
3. เพื่อให้สามารถอธิบายการซื้อขาย ผลตอบแทนและความเสี่ยงของสัญญาฟิวเจอร์ส
4. เพื่อให้สามารถอธิบายประเภทของสัญญาฟิวเจอร์สได้ เช่น สัญญาฟิวเจอร์สในอัตราดอกเบี้ย สัญญาฟิวเจอร์สในเงินตราต่างประเทศ
5. เพื่อให้สามารถอธิบายกลไกการซื้อขาย การวางเงินประกัน การปรับมูลค่าราคาตลาด และการชำระราคาส่งมอบของสัญญาฟิวเจอร์ส
6. เพื่อให้สามารถคำนวณการวางเงินประกัน การปรับมูลค่าราคาตลาด และการชำระราคาส่งมอบของสัญญาฟิวเจอร์ส
7. เพื่อให้สามารถประยุกต์ใช้สัญญาฟิวเจอร์สในการป้องกันความเสี่ยง และการเก็งกำไร
8. เพื่อให้สามารถคำนวณหาราคาฟิวเจอร์สทางทฤษฎีในกรณีสินทรัพย์ทางการเงิน และกรณีสินค้าโภคภัณฑ์

#### 5. สัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่า

##### หนังสือประกอบการเรียนรู้ (Required Readings)

1. กลยุทธ์เด็ด เคล็ดการลงทุนใน... Gold Futures พิมพ์ครั้งที่ 2 ภาคภูมิ ภาคยิวศิลา, ศูนย์ส่งเสริมพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
  - ตอนที่ 1 ปฐมบทแห่ง Gold futures ในไทย
  - ตอนที่ 2 ลงทุนในทองคำแบบไหนดี
  - ตอนที่ 4 อยากรู้ อยากรู อยากรู เห็น ราคาซื้อขาย Gold Futures
  - ตอนที่ 6 ตัวอย่างการลงทุนใน Gold Futures
  - ตอนที่ 7 เรื่องควรรู้ อยากรูให้ดูก่อนเริ่มเทรด
  - ตอนที่ 8 Gold Futures...โอกาสทองที่มาพร้อม ข้อควรระวัง
  - ตอนที่ 9 มาทำกำไรใน Gold Futures กันเถอะ



Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

- ตอนที่ 10 รวมมิตรเทคนิคการวิเคราะห์ Gold Futures
  - ตอนที่ 16 สูตรสำเร็จเช็คราคา Gold Futures
  - ตอนที่ 17 ป้องกันเสี่ยง เลี่ยงขาดทุน ด้วย Gold Futures
  - ตอนที่ 18 แฉมกลยุทธ์ทำกำไรของ Arbitrager
2. ซิลเวอร์ฟิวเจอร์สสัญญาซื้อขายโลหะเงินล่วงหน้า (TFEX) หน้า 10-32  
(สามารถDownloadได้ที่ [www.tsi-thailand.org](http://www.tsi-thailand.org))

#### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถจำแนกความแตกต่างระหว่างโลหะมีค่า และสัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่า
2. เพื่อให้สามารถอธิบายปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่า
3. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์ได้ ได้แก่ แนวคิดอาบิทราจ และกฎแห่งราคาเดียว
4. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดการประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์ส ได้แก่ การบรรจบของราคา แบบจำลองต้นทุนการถือครอง
5. เพื่อให้สามารถคำนวณประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์ส ได้แก่ การบรรจบของราคา แบบจำลองต้นทุนการถือครอง
6. เพื่อให้สามารถอธิบายแนวคิดประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่า
7. เพื่อให้สามารถคำนวณหาราคาสัญญาฟิวเจอร์สของสัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่า
8. เพื่อให้สามารถคำนวณผลตอบแทน ความเสี่ยง ของกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่าได้แก่ การซื้อขายฟิวเจอร์สเพื่อการถ่วงความเสี่ยง การซื้อขายฟิวเจอร์สเพื่อการเก็งกำไร และการซื้อขายฟิวเจอร์สเพื่อการทำอาบิทราจ

### 3.2 กฎระเบียบและมาตรฐานการปฏิบัติงานเกี่ยวกับกองทุนรวมโลหะมีค่าและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า

#### 1. แนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตลาดอนุพันธ์ TFEX

##### หนังสือประกอบการเรียนรู้ :

1. เอกสารเพิ่มเติม การซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สอ้างอิงโลหะมีค่าในตลาดอนุพันธ์ TFEX  
(สามารถDownloadได้ที่ [www.tsi-thailand.org](http://www.tsi-thailand.org))

##### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายลักษณะของสัญญาของ Gold Futures และ Silver Futures
2. เพื่อให้สามารถคำนวณ Multiplier, Tick Size และ Position Limit

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

## 2. การชำระราคาและวางหลักประกันของสำนักหักบัญชี TCH

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ :

- เอกสารเพิ่มเติม การชำระราคาและวางหลักประกันของสำนักหักบัญชี TCH  
(สามารถDownloadได้ที่ [www.tsi-thailand.org](http://www.tsi-thailand.org))

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- เพื่อให้สามารถอธิบายบทบาทหน้าที่ของสำนักหักบัญชี
- เพื่อให้สามารถอธิบายมาตรการการบริหารความเสี่ยงของสำนักหักบัญชี ได้แก่ การกำหนดคุณสมบัติสมาชิกสำนักหักบัญชี การเรียกเก็บหลักประกัน การบริหารหลักประกัน แหล่งเงินทุนเพื่อความมั่นคงในระบบชำระหนี้ และมาตรการดำเนินการกรณีที่มีสมาชิกมีการบิดพลิ้วสัญญา

## 3. พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ :

- แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
  - บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- เพื่อให้สามารถอธิบายขอบเขตของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- เพื่อให้สามารถอธิบายเป้าหมาย และโครงสร้างการกำกับดูแล ของพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## 4. หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ :

- แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
  - บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- เพื่อให้สามารถอธิบายหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทต่าง ๆ
- เพื่อให้สามารถอธิบายประเภทของธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การอนุญาต และหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจการซื้อสัญญาล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : 6
Date issued : November 2014	Version No. : 2
Related documents : -	

## 5. มาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ :

1. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
  - บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายมาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## 6. การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### หนังสือประกอบการเรียนรู้ :

1. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)
  - บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

### วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

1. เพื่อให้สามารถอธิบายมาตรการป้องกันการกระทำอันส่งผลกระทบต่อความมั่นคงและความเชื่อมั่นของตลาดทุน ตลอดจนไม่ให้ความร่วมมือในการใช้ตลาดทุนเป็นช่องทางในการกระทำผิดกฎหมาย

## 7. 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

\*\*\*\*\*