

คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน
: สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Complex Products : Derivatives (P3)

สำหรับ

- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อนประเภท 3”
หรือ
- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้แนะนำการลงทุนตราสารซับซ้อนประเภท 1”

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน

Version 1 : 15 พฤศจิกายน 2560

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 50 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความเวลาทำข้อสอบ 80 นาที

อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 950 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>50</u>
1. ภาพรวมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	12
2. ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส	20
3. ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาออปชัน	8
4. กลไกการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5
5. ลักษณะและเงื่อนไขของสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

ความรู้เกี่ยวกับตราสารที่มีความซับซ้อน : สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)



“ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ตลาดทุน : ตราสารที่มีความซับซ้อน (สัญญาซื้อขายล่วงหน้า)”

บทที่ 1: ภาพรวมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.1 อธิบายลักษณะพื้นฐานที่สำคัญของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.2 อธิบายลักษณะและจำแนกประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบพันธะผูกพันและแบบสิทธิเรียกร้อง
- 1.3 จำแนกประเภทของสินค้าอ้างอิงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.4 อธิบายลักษณะพื้นฐานของสินทรัพย์ที่นำมาใช้เป็นสินค้าอ้างอิงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.5 อธิบายนิยามความสำคัญและปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินค้าอ้างอิงแต่ละประเภท
- 1.6 อธิบายประโยชน์ ความเสี่ยง และข้อควรระวังของการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.7 อธิบายหลักการทำอาบิทราจ (arbitrage) และกฎของราคาเดียว (law of one price)
- 1.8 อธิบายตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นทางการและที่มีลักษณะติดต่อกันเอง
- 1.9 อธิบายพัฒนาการของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของไทยและต่างประเทศ
- 1.10 อธิบายกรณีที่มีการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของไทย
- 1.11 อธิบายบทบาทหน้าที่ของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.12 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ของสำนักหักบัญชีในฐานะที่เป็นคู่สัญญาให้กับผู้ซื้อและผู้ขาย
- 1.13 จำแนกประเภทและลักษณะของผู้ลงทุนแต่ละประเภทในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

บทที่ 2: ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาฟิวเจอร์ส

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 2.1 อธิบายลักษณะที่สำคัญต่างๆ ของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.2 จำแนกความแตกต่างระหว่างสัญญาฟิวเจอร์สกับสัญญาฟอร์เวิร์ด
- 2.3 อธิบายแนวคิดในการกำหนดราคาสัญญาฟิวเจอร์สตามหลักการบรรจบกันของราคา และแบบจำลองต้นทุนการถือครอง (Cost of Carry)
- 2.4 อธิบายแนวคิดการกำหนดราคาสัญญาฟิวเจอร์สเมื่อมีประโยชน์ที่ได้รับจากการถือครองสินทรัพย์
- 2.5 คำณวนผลตอบแทนจากฐานะซื้อ(Long) และฐานะขาย (Short) ในสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.6 อธิบายความหมายของเบสิส(Basis)และสเปรด(Spread)ของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.7 อธิบายสภาวะการณ์ของตลาดแบบBackwardation/ Contango/ Normal Backwardation/ Normal Contango
- 2.8 อธิบายหลักการประเมินมูลค่าสัญญาฟิวเจอร์แต่ละประเภท
- 2.9 อธิบายกลยุทธ์เพื่อถ่วงความเสี่ยงกับสัญญาฟิวเจอร์สประเภทต่างๆ
- 2.10 อธิบายกลยุทธ์เพื่อเก็งกำไรกับสัญญาฟิวเจอร์สประเภทต่างๆ
- 2.11 อธิบายกลยุทธ์เพื่อการทำอาบิทราจกับสัญญาฟิวเจอร์ส ประเภทต่างๆ

บทที่ 3: ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญาออปชัน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 3.1 อธิบายนิยามและลักษณะของสัญญาออปชัน
- 3.2 จำแนกประเภทของออปชัน ตามลักษณะของการให้สิทธิ ตามระยะเวลาที่ผู้ซื้อสามารถใช้สิทธิ และตามประเภทของสินค้าอ้างอิง
- 3.3 อธิบายได้ถึงสภาวะของสัญญาออปชัน
- 3.4 อธิบายลักษณะการใช้สิทธิ การไม่ใช้สิทธิ และการล้างฐานะของสัญญาออปชัน
- 3.5 อธิบายหลักการคำนวณผลตอบแทนการมีฐานะซื้อคอล ขายคอล ซื้อพุท ขายพุท ของสัญญาออปชัน
- 3.6 อธิบายลักษณะของสัญญาออปชันบนสินทรัพย์อ้างอิงประเภทต่างๆ
- 3.7 ระบุปัจจัยพื้นฐานในการกำหนดราคาและอธิบายปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาออปชัน
- 3.8 อธิบายขอบเขตบนและขอบเขตล่างของสัญญาออปชัน
- 3.9 อธิบายหลักการพื้นฐานในการกำหนดราคาสัญญาออปชัน
- 3.10 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อถ่วงความเสี่ยง
- 3.11 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อเก็งกำไร
- 3.12 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อทำอาบิทราจ

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

บทที่ 4: กลไกการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 4.1 อธิบายกระบวนการและเชื่อมโยงผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.2 อธิบายรูปแบบการจับคู่คำสั่งซื้อขายแบบ Electronic Trading Transaction และแบบ Block Trading Transaction
- 4.3 อธิบายความหมายและสามารถเลือกใช้คำสั่งซื้อขายแต่ละประเภท
- 4.4 อธิบายกระบวนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เปิดซื้อขายในช่วงเวลากลางคืน
- 4.5 อธิบายลักษณะของหลักประกันแต่ละประเภทที่สมาชิก(Broker) เรียกเก็บจากลูกค้า
- 4.6 อธิบายกระบวนการปรับมูลค่าตามราคาตลาด
- 4.7 อธิบายกระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม(Call Margin) กรณีหลักประกันปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนด
- 4.8 อธิบายกระบวนการชำระราคาระหว่างสมาชิกกับลูกค้า
- 4.9 อธิบายลักษณะการส่งมอบสินค้าจริง(Physical Delivery) และส่งมอบส่วนต่างเงินสด(Cash delivery)
- 4.10 อธิบายลักษณะการรายงานสรุปการซื้อขายระหว่างวันและ ณ สิ้นวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.11 อธิบายวัตถุประสงค์ และสาระสำคัญในการกำกับดูแลธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.12 อธิบายแนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.13 อธิบายแนวทางปฏิบัติในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าและการเรียกและวางหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงที่ลูกค้าจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา
- 4.14 อธิบายความหมาย และจำแนกการกระทำที่ไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.15 อธิบายบทกำหนดโทษของการไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บทที่ 5 ลักษณะและเงื่อนไขของสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 5.1 อธิบายเหตุผลและความสำคัญของการกำหนดมาตรฐานของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.2 จำแนกประเภทของสินค้าอ้างอิงที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.3 อธิบายความหมายและความสำคัญของลักษณะมาตรฐานของสัญญา
- 5.4 อธิบายสัญลักษณ์ ชื่อย่อที่ใช้ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.5 อธิบายตัวคูณดัชนีของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.6 อธิบายราคาที่ใช้ในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.7 อธิบายช่วงราคาเสนอซื้อขายขั้นต่ำของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.8 อธิบายการเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวันของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.9 อธิบายช่วงเวลาการซื้อขายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.10 อธิบายวันซื้อขายวันสุดท้ายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.11 อธิบายราคาที่ใช้ในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

- 5.12 อธิบายจำนวนการถือครองสูงสุดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.13 อธิบายวิธีการส่งมอบและชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.14 อธิบายค่าธรรมเนียมในการซื้อขายและชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 5.15 อธิบายและจำแนกลักษณะมาตรฐาน เงื่อนไขสัญญาตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างๆ ได้

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

ช่องทางการซื้อตำรา

- INVESTORY Shop อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ (ข้างสถานทูตจีน) ชั้นใต้ดิน อาคาร B (เปิดทำการทุกวันจันทร์)
- สั่งซื้อในรูปแบบ E-book ผ่าน <https://www.set.or.th/setbook>
- ศูนย์หนังสือแห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ติดต่อสอบถามข้อมูลและบริการต่างๆ ได้ที่
โทรศัพท์ 0-2218-9891 , 0-2218-9879 Email : info@cupbook.chula.ac.th , customer@cupbook.chula.ac.th
- สั่งซื้อผ่านร้านหนังสือ SE-ED Book Center ทุกสาขา (โดยมีระยะเวลาในการรับสินค้าเป็นไปตามที่แต่ละสาขา กำหนด)

ช่องทางการสมัครสอบ



ศูนย์ความรู้วิชาชีพทางการเงิน สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

Website : <http://www.aimc.or.th>

Phone : 0-2264-0900 ต่อ 1

E-mail : aimc@ksc.th.com, contact@aimc.or.th

ที่อยู่ : อาคารชุดเลอกรีชดาออฟฟิศคอมเพล็กซ์ 2 ชั้น 3 ถ.รัชดาภิเษก คลองเตย กทม.10110



ศูนย์ทดสอบความรู้ ศูนย์ฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

Website : <http://www.ati-asco.org>

Phone : 02-264-0909 ต่อ 203,204

Email : Examination@ati-asco.org

ที่อยู่ : อาคารชุดเลอกรีชดาออฟฟิศคอมเพล็กซ์ 2 ชั้น 2 ถ.รัชดาภิเษก คลองเตย กทม. 10110



Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : P3
Date issued : November 2017	Version No. : 1
Related documents : -	

แนวทางการขึ้นทะเบียน

