



## เอกสารประกอบการสอน

หลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP<sup>®</sup>

ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน (ฉบับปรับปรุง)

วัตถุประสงค์การเรียนรู้

(Learning Outcome Statement)

---

# หลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน

## หมวดที่ 1 ความรู้พื้นฐาน และผลิตภัณฑ์การลงทุน

### บทที่ 1 ตลาดการเงิน

- 1.1. อธิบายกระแสหมุนเวียนของรายได้ การใช้จ่ายในระบบเศรษฐกิจ
- 1.2. จำแนกความแตกต่างของการเคลื่อนย้ายเงินทุนในระบบการเงินใน 3 ช่องทาง คือ ผ่านตัวกลางทางการเงิน ผ่านตลาดการเงิน และการเคลื่อนย้ายเงินทุนโดยตรง
- 1.3. ระบุบทบาทและหน้าที่ของระบบการเงิน รวมทั้ง สามารถอธิบายความเชื่อมโยงของระบบการเงินกับระบบเศรษฐกิจ
- 1.4. อธิบายความหมายและความสำคัญของตลาดการเงิน
- 1.5. อธิบายลักษณะและสามารถจำแนกความแตกต่างของตลาดการเงินแต่ละประเภท
- 1.6. จำแนกประเภทสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละประเภททั้งในตลาดเงิน ตลาดทุน และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 1.7. อธิบายความสำคัญของสินทรัพย์ทางการเงินที่มีต่อการระดมเงินทุนและการลงทุน
- 1.8. อธิบายขั้นตอนของกระบวนการตัดสินใจลงทุน
- 1.9. อธิบายแนวคิดการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน
- 1.10. อธิบายและจำแนกแนวคิดการวิเคราะห์หลักทรัพย์แต่ละประเภท
- 1.11. อธิบายลักษณะของตลาดที่มีประสิทธิภาพในระดับต่าง ๆ และสามารถระบุกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับตลาดที่มีประสิทธิภาพแต่ละระดับ
- 1.12. จำแนกความแตกต่างระหว่างกลยุทธ์การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์แบบเชิงรุกและแบบเชิงรับ
- 1.13. ระบุบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แนะนำการลงทุนในการเป็นผู้ให้คำแนะนำการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินให้กับลูกค้า

### บทที่ 2: ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุน

- 2.1. จำแนกความหมายและความแตกต่างของผลตอบแทนจากกระแสเงินสดรับและการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ และสามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์รายตัวต่องวด
- 2.2. อธิบายแนวคิด และคำนวณหาอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยโดยใช้ค่าเฉลี่ยเลขคณิต (arithmetic mean: AM) และค่าเฉลี่ยเรขาคณิต (geometric mean: GM) รวมทั้ง สามารถเปรียบเทียบความแตกต่างของแนวคิดการคำนวณค่าเฉลี่ยเลขคณิต และค่าเฉลี่ยเรขาคณิต
- 2.3. อธิบายแนวคิด และคำนวณหาอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (expected rate of return) จากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว
- 2.4. ระบุปัจจัยกำหนดอัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงิน อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงที่แท้จริง (risk-free rate) ส่วนชดเชยภาวะเงินเฟ้อ และส่วนชดเชยความเสี่ยง
- 2.5. คำนวณ และสามารถเชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงิน อัตราผลตอบแทนปราศจากความเสี่ยงที่แท้จริง ส่วนชดเชยภาวะเงินเฟ้อ และส่วนชดเชยความเสี่ยง
- 2.6. เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ต้องเสียภาษีกับที่ไม่ต้องเสียภาษี ทั้งโดยวิธีคำนวณอัตราผลตอบแทนหลังภาษีและอัตราผลตอบแทนเทียบเท่าที่ต้องเสียภาษี
- 2.7. อธิบายแนวคิดของมูลค่าเงินตามเวลา (time value of money) และจำแนกความแตกต่างระหว่างมูลค่าเงินปัจจุบัน และมูลค่าเงินอนาคต
- 2.8. อธิบายแนวคิดการคำนวณมูลค่าปัจจุบันและมูลค่าอนาคต ทั้งกรณีกระแสเงินสดก้อนเดียว และกระแสเงินสดหลายงวด
- 2.9. อธิบายแนวคิดการคำนวณอัตราผลตอบแทนทบต้นและอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (effective rate) รวมทั้งสามารถคำนวณหาอัตราผลตอบแทนทบต้น และอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง
- 2.10. อธิบายความหมายของความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ และจำแนกประเภทของความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์

- 2.11 ตีความระดับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว โดยใช้ค่าความแปรปรวน (variance) ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation)
- 2.12 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
- 2.13 เปรียบเทียบและจัดลำดับหลักทรัพย์ลงทุนตามระดับอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์
- 2.14 อธิบายแนวคิดและความหมายของการลงทุนเป็นกลุ่มหลักทรัพย์
- 2.15 อธิบายแนวคิด และคำนวณอัตราผลตอบแทนคาดหวังของกลุ่มหลักทรัพย์
- 2.16 อธิบายแนวคิด ความหมาย และตีความค่าความแปรปรวนร่วม และค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์
- 2.17 ตีความระดับความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์ โดยใช้ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ค่าความแปรปรวน (variance)
- 2.18 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (correlation) ที่มีผลต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสม
- 2.19 ทราบนิยามและสามารถจำแนกประเภทความเสี่ยงที่เป็นระบบและความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ
- 2.20 อธิบายความหมายของเบต้า และประยุกต์ใช้ค่าเบต้าในการคาดการณ์ทิศทาง การเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทน
- 2.21 อธิบายแนวคิด เกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงตามแบบจำลอง CAPM (Capital Asset Pricing Model) และประยุกต์ใช้แบบจำลอง CAPM ในการกำหนดราคาหลักทรัพย์เพื่อหาอัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการ และประเมินความเหมาะสมของราคาตลาดของหลักทรัพย์
- 2.22 ระบุปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงของเส้น SML
- 2.23 อธิบายแนวคิด ข้อจำกัด รวมทั้งเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ด้วยอัตราผลตอบแทนปรับค่าความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์โดยใช้ Sharpe Model, Treynor Model และ Jensen Model

### บทที่ 3: การวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

- 3.1 อธิบายความหมายและความสำคัญของการวิเคราะห์เศรษฐกิจที่มีนัยต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ และสามารถระบุเป้าหมายหลักของการบริหารเศรษฐกิจประเทศ
- 3.2 จำแนกความแตกต่างของการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจระหว่างการดำเนินนโยบายการเงินและนโยบายการคลัง รวมทั้งสามารถเชื่อมโยงผลกระทบของการดำเนินนโยบายดังกล่าวที่มีผลต่อเศรษฐกิจและการตัดสินใจลงทุน
- 3.3 อธิบายความหมาย และสามารถเชื่อมโยงผลกระทบของตัวแปรทางเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่สำคัญที่มีต่อทิศทาง การเติบโตของเศรษฐกิจและภาวะการลงทุน
- 3.4 อธิบายลักษณะ และความแตกต่างของวัฏจักรเศรษฐกิจในแต่ละช่วง รวมทั้งเชื่อมโยงวัฏจักรเศรษฐกิจกับผลตอบแทนของหลักทรัพย์
- 3.5 อธิบายความหมายของดัชนีที่ใช้ในการคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจ และจำแนกความแตกต่างของดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจ ดัชนีพ้องเศรษฐกิจ และดัชนีชี้ตามเศรษฐกิจ
- 3.6 อธิบายความหมาย และความสำคัญของการวิเคราะห์อุตสาหกรรมที่มีต่อการตัดสินใจลงทุน
- 3.7 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างวัฏจักรเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม รวมทั้ง จำแนกประเภทอุตสาหกรรมที่มีการเติบโตสูงกว่า การเติบโตของเศรษฐกิจ เติบโตระดับเดียวกับเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรมที่ไม่ตกต่ำตามเศรษฐกิจ
- 3.8 ประยุกต์ใช้แนวคิดการวิเคราะห์วัฏจักรเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมเพื่อใช้ประกอบการให้คำแนะนำลงทุนที่เหมาะสมในแต่ละช่วงของวงจรเศรษฐกิจ
- 3.9 เชื่อมโยงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงทั้งในประเทศและต่างประเทศทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง สังคม กฎระเบียบ และเทคโนโลยีที่มีผลต่ออุตสาหกรรม
- 3.10 อธิบายลักษณะของอุตสาหกรรมในแต่ละช่วงวงจรชีวิต และจำแนกความแตกต่างของวงจรชีวิตอุตสาหกรรมในแต่ละช่วง
- 3.11 ประยุกต์ใช้วงจรชีวิตอุตสาหกรรมในการวิเคราะห์เพื่อการตัดสินใจลงทุน
- 3.12 อธิบายลักษณะของตลาดแข่งขันสมบูรณ์ และตลาดแข่งขันไม่สมบูรณ์ รวมทั้งจำแนกความแตกต่างของตลาดแต่ละประเภท

- 3.13 อธิบายแนวคิดการวิเคราะห์โครงสร้างการแข่งขันของอุตสาหกรรม และภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมรวมทั้งระบุปัจจัยที่กำหนดการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม
- 3.14 เชื่อมโยงผลกระทบของภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่มีต่อความน่าสนใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 3.15 ระบุแหล่งข้อมูลที่ใช้ในการติดตามภาวะเศรษฐกิจ
- 3.16 อธิบายความหมายและความสำคัญของการวิเคราะห์บริษัทที่มีนัยต่อการตัดสินใจลงทุน
- 3.17 อธิบายแนวคิดการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ โดยใช้ SWOT Analysis และการวิเคราะห์กลยุทธ์การแข่งขันของบริษัท รวมทั้ง จำแนกความแตกต่างของกลยุทธ์ผู้นำด้านต้นทุน (cost leadership) กลยุทธ์สร้างความแตกต่าง (differentiation) และกลยุทธ์การเจาะตลาดเฉพาะส่วน (niche market)
- 3.18 อธิบายความหมายและวัตถุประสงค์ของงบการเงินแต่ละประเภท รวมทั้ง ระบุประโยชน์ของการวิเคราะห์งบการเงินที่มีนัยต่อการวิเคราะห์เพื่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 3.19 อธิบายแนวคิดการวิเคราะห์งบการเงินโดยใช้ Common size และการวิเคราะห์แนวโน้มเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 3.20 เลือกใช้อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานแต่ละด้านของบริษัทได้อย่างเหมาะสม
- 3.21 ตีความและประยุกต์ใช้ตัวเลขทางการเงินและอัตราส่วนทางการเงินส่วนที่สำคัญ เพื่อใช้ประกอบการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างถูกต้อง
- 3.22 ระบุข้อจำกัดของการวิเคราะห์งบการเงินและการใช้อัตราส่วนทางการเงินเพื่อประกอบการวิเคราะห์เพื่อตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์
- 3.23 ระบุแหล่งข้อมูลที่ใช้ในการติดตามความสามารถในการประกอบธุรกิจของบริษัท
- 3.24 อธิบายความหมายและความสำคัญของการลงทุนที่คำนึงถึงความยั่งยืนที่มีนัยต่อการตัดสินใจลงทุน
- 3.25 อธิบายแนวคิดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่คำนึงถึงความยั่งยืน
- 3.26 อธิบายความหมายและหลักการของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค ตลอดจนข้อสมมติฐานในการวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิค
- 3.27 ระบุประโยชน์และข้อจำกัดของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิค เพื่อหาจังหวะการซื้อขายหลักทรัพย์
- 3.28 อธิบายลักษณะข้อมูลที่น่ามาใช้วิเคราะห์ทางเทคนิค รวมทั้งจำแนกลักษณะที่สำคัญของแผนภูมิราคาหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- 3.29 อธิบายแนวคิดของการวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยใช้ปัจจัยทางเทคนิคโดยใช้ทฤษฎีดาว และข้อจำกัดของทฤษฎีดาว
- 3.30 จำแนกลักษณะของแนวโน้มและเส้นแนวโน้มการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ ได้แก่ แนวโน้มขึ้น แนวโน้มลง แนวโน้มการแกว่งตัว
- 3.31 ตีความและประยุกต์ใช้หลักการวิเคราะห์แนวรับและแนวต้าน เพื่อประกอบการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์

#### บทที่ 4 ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ไม่มีความซับซ้อน (Plain Products) และการประเมินมูลค่า

- 4.1 อธิบายความสำคัญของตราสารทุนที่มีต่อกิจการในด้านการระดมทุน
- 4.2 อธิบายและจำแนกลักษณะสำคัญของตราสารทุนที่สามารถใช้ในการระดมทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ
- 4.3 อธิบายถึงรูปแบบของผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารทุน
- 4.4 อธิบายและจำแนกความเสี่ยงแต่ละประเภทที่เกิดจากการลงทุนในตราสารทุน
- 4.5 อธิบายประเภทของตลาดซื้อขายตราสารทุน
- 4.6 อธิบายลักษณะของการซื้อขายในตลาดตราสารทุน
- 4.7 อธิบายรูปแบบของการซื้อขายในตลาดซื้อขายตราสารทุน
- 4.8 อธิบายบทบาทของผู้เกี่ยวข้องต่างๆ ในตลาดซื้อขายตราสารทุน
- 4.9 อธิบายประโยชน์และคุณสมบัติของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.10 อธิบายความหมายของมูลค่า (value) และเชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่ากับราคา
- 4.11 อธิบาย corporate action ชนิดต่าง ๆ และผลกระทบที่มีต่อมูลค่าของหุ้นสามัญ
- 4.12 อธิบายความสำคัญของการประเมินมูลค่า
- 4.13 อธิบายปัจจัยในการกำหนดมูลค่าหุ้นสามัญ
- 4.14 อธิบายภาพรวมเกี่ยวกับแนวทางการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีประเมินจากสินทรัพย์ วิธีสัมพัทธ์ และวิธีคิดลดเงินปันผล
- 4.15 อธิบายความเหมาะสมและข้อจำกัดของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีประเมินจากสินทรัพย์ วิธีสัมพัทธ์ และวิธีคิดลดเงินปันผล
- 4.16 อธิบายความหมาย ประโยชน์ และข้อจำกัดของกลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกและเชิงรับ
- 4.17 อธิบายหลักการและวัตถุประสงค์ของการใช้กลยุทธ์การลงทุนในหุ้นสามัญแต่ละรูปแบบ
- 4.18 อธิบายความสำคัญของตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-linked product)
- 4.19 จำแนกประเภทและลักษณะของ equity-linked product ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.20 อธิบายแนวคิด องค์กรประกอบ และวิธีการวิเคราะห์มูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิโดยใช้อัตราส่วนต่างๆ รวมทั้งสามารถประยุกต์ใช้อัตราส่วนต่างๆ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน
- 4.21 อธิบายความสัมพันธ์ของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 4.22 อธิบายผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 4.23 คำนวณมูลค่าของวอแรนท์โดยอาศัยการวิเคราะห์องค์ประกอบของมูลค่าวอแรนท์และส่วนเกินราคา
- 4.24 วิเคราะห์ราคาของวอแรนท์โดยใช้อัตราส่วนประเภทต่าง ๆ
- 4.25 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิ และ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 4.26 เปรียบเทียบความแตกต่างของใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrant)
- 4.27 อธิบายลักษณะตราสาร ความสำคัญ และเหตุผลที่ต้องมีใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (non-voting depository receipt : NVDR)
- 4.28 อธิบายลักษณะตราสาร ความสำคัญ และเหตุผลที่ต้องมีใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (depository receipt : DR)
- 4.29 อธิบายลักษณะตราสาร ความสำคัญและเหตุผลที่ต้องมีใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (transferable subscription rights : TSR)
- 4.30 อธิบายโครงสร้างและกระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 4.31 อธิบายขั้นตอนการซื้อขายผ่านระบบซื้อขายหลักทรัพย์
- 4.32 อธิบายวิธีการ และหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละวิธี
- 4.33 อธิบายช่วงเวลาทำการซื้อขายและการซื้อขายนอกเวลาทำการ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- 4.34 อธิบายหลักการคำนวณหาราคาเปิด – ปิดของหลักทรัพย์
- 4.35 อธิบายหลักการกำหนดหน่วยซื้อขาย ช่วงห่างของราคา และการคำนวณราคาซื้อขายสูงสุด-ต่ำสุดของตราสารทุน
- 4.36 อธิบาย และจำแนกความหมายของการขึ้นเครื่องหมายประกอบการซื้อขายต่าง ๆ
- 4.37 อธิบายวัตถุประสงค์และหลักเกณฑ์ของการหยุดซื้อขายหลักทรัพย์เป็นกรณีชั่วคราว และแนวทางดำเนินการกรณีที่ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ขัดข้อง
- 4.38 อธิบายความสำคัญและหลักการของการกำกับดูแลการซื้อขาย
- 4.39 อธิบายความหมายของการซื้อขายที่ไม่เป็นธรรม และสามารถจำแนกลักษณะของการซื้อขายที่ไม่เป็นธรรม
- 4.40 อธิบายกระบวนการตรวจสอบการซื้อขายและบทลงโทษ
- 4.41 อธิบายช่องทางในการรับรายงานสารสนเทศต่าง ๆ ข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน
- 4.42 อธิบายความหมายของดัชนีราคาประเภทต่าง ๆ
- 4.43 จำแนกกลุ่มดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์
- 4.44 อธิบายความสำคัญ และแนวทางของการจัดหมวดอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์
- 4.45 อธิบายการใช้ประโยชน์ของดัชนีราคาประเภทต่าง ๆ
- 4.46 อธิบายหลักเกณฑ์ในการเลือกและการคำนวณดัชนีราคาประเภทต่าง ๆ
- 4.47 อธิบายความสำคัญและลักษณะขององค์ประกอบในบทวิเคราะห์ที่ดี
- 4.48 อธิบายแนวคิดและความสำคัญของการระดมทุนจากแหล่งหนี้
- 4.49 อธิบายบทบาทและประโยชน์ของตลาดตราสารหนี้
- 4.50 อธิบายความหมาย ความสำคัญ และประโยชน์ของการลงทุนในตราสารหนี้
- 4.51 อธิบายความหมายและความสำคัญของตราสารหนี้
- 4.52 เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างตราสารหนี้และตราสารทุน
- 4.53 อธิบายคุณลักษณะและองค์ประกอบของตราสารหนี้
- 4.54 อธิบายลักษณะและสามารถจำแนกความแตกต่างของตราสารหนี้แต่ละประเภท
- 4.55 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่ากับราคาของตราสารหนี้
- 4.56 อธิบายแนวคิดการประเมินมูลค่าของตราสารหนี้
- 4.57 อธิบายความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนกับราคาตราสารหนี้
- 4.58 คำนวนมูลค่าตราสารหนี้ที่มีการชำระดอกเบี้ย (Coupon Bond)
- 4.59 คำนวนมูลค่าตราสารหนี้ที่ไม่มีการชำระดอกเบี้ย (Zero Coupon Bond)
- 4.60 อธิบายแนวคิดและสามารถคำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้แบบต่าง ๆ
- 4.61 อธิบายผลกระทบของปัจจัยต่าง ๆ ที่มีต่อราคาของตราสารหนี้
- 4.62 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยต่าง ๆ ที่มีต่อผลตอบแทนของการลงทุนในตราสารหนี้
- 4.63 อธิบายความหมายและประโยชน์ของเส้นอัตราผลตอบแทน
- 4.64 จำแนกลักษณะของเส้นอัตราผลตอบแทนแบบต่าง ๆ
- 4.65 ประยุกต์ใช้เส้นอัตราผลตอบแทนประกอบการตัดสินใจลงทุน
- 4.66 อธิบายความหมายและสามารถจำแนกประเภทความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้
- 4.67 อธิบายแนวคิดและประโยชน์ของการประเมินความเสี่ยงของตราสารหนี้ในด้านต่าง ๆ
- 4.68 อธิบายแนวคิดและจำแนกการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- 4.69 อธิบายความหมายอันดับเครดิตของตราสารหนี้
- 4.70 อธิบายความหมาย ลักษณะ และข้อจำกัด ของดูเรชั่น
- 4.71 อธิบายความสัมพันธ์ของปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อค่าดูเรชั่น
- 4.72 ประยุกต์ใช้ดูเรชั่นประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารหนี้
- 4.73 อธิบายถึงลักษณะและความเสี่ยงของตัวแลกเงิน

- 4.74 อธิบายความแตกต่างระหว่างตัวแลกเปลี่ยนและหุ้นกู้
- 4.75 อธิบายประโยชน์ของตราสารหนี้ที่มีต่อการกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุน
- 4.76 อธิบายกระบวนการออกและการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ภาครัฐ
- 4.77 อธิบายกระบวนการและขั้นตอนในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ภาคเอกชน
- 4.78 อธิบายลักษณะ ขั้นตอนและกลไกการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดที่มีการซื้อขายลักษณะติดต่อกันเอง (OTC)
- 4.79 อธิบายกลไกการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองที่มีการซื้อขายอย่างเป็นทางการ (TBX)
- 4.80 อธิบายลักษณะและกลไกของตลาดซื้อคืนตราสารหนี้
- 4.81 จำแนกประเภทผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้
- 4.82 อธิบายลักษณะและประโยชน์ของดัชนีตราสารหนี้
- 4.83 เปรียบเทียบความแตกต่างของดัชนีตราสารหนี้แบบต่างๆ
- 4.84 อธิบายลักษณะและประโยชน์ของดัชนีตราสารหนี้
- 4.85 อธิบายวิธีการอ่านและใช้ประโยชน์จากหนังสือชี้ชวน
- 4.86 ระบุแหล่งข้อมูลที่ควรติดตามเกี่ยวกับตราสารหนี้
- 4.87 ประยุกต์ใช้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้ประกอบการให้คำแนะนำการลงทุน
- 4.88 อธิบายเกี่ยวกับประเภทของเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ต้องเสียภาษี
- 4.89 คำนวณภาระภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้
- 4.90 จำแนกความแตกต่างระหว่างภาระภาษีของผู้ลงทุนในประเทศกับต่างประเทศได้
- 4.91 อธิบายความหมายของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV)
- 4.92 อธิบายความสำคัญและประโยชน์ของกองทุนรวมที่มีต่อระบบเศรษฐกิจ ตลาดการเงิน และผู้ลงทุน
- 4.93 เปรียบเทียบข้อดี และข้อจำกัดของการลงทุนในกองทุนรวม
- 4.94 อธิบายกระบวนการจัดตั้งกองทุนรวม กระบวนการทำงาน และการเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งในการเสนอขายครั้งแรกและการเสนอขายภายหลัง
- 4.95 อธิบายความสำคัญของการจัดทำหนังสือส่วนชี้ชวนโครงการ และสามารถจำแนกองค์ประกอบสำคัญของหนังสือส่วนชี้ชวนโครงการ
- 4.96 อธิบายวิธีและจำแนกความแตกต่างของการบริหารการลงทุนของกองทุนรวมทั้ง Active Management และ Passive Management
- 4.97 อธิบายความหมายและความแตกต่างระหว่างกองทุนปิดกับกองทุนเปิด
- 4.98 อธิบายและจำแนกลักษณะ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมแต่ละประเภท ตามนโยบายการลงทุนและประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
- 4.99 อธิบายและจำแนกลักษณะ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่แบ่งตามลักษณะพิเศษ
- 4.100 อธิบายความหมายและจำแนกความแตกต่างระหว่างกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภท Freehold กับ Leasehold
- 4.101 จำแนกความแตกต่างของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- 4.102 เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุนรวม LTF และ RMF
- 4.103 อธิบายลักษณะ ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ
- 4.104 จำแนกได้ว่ากองทุนรวมแต่ละประเภท เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด
- 4.105 จำแนกความแตกต่างของกองทุนรวมที่จ่ายเงินปันผลและไม่จ่ายเงินปันผล รวมถึงข้อดีข้อเสียของการเลือกกองทุนรวมที่จ่ายเงินปันผลและไม่จ่ายเงินปันผล
- 4.106 อธิบายรูปแบบผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม
- 4.107 คำนวณผลตอบแทนรวมจากการลงทุนในกองทุนรวม
- 4.108 อธิบายถึงที่มามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV) และประยุกต์ใช้มูลค่า NAV ประกอบการให้คำแนะนำการลงทุน

- 4.109 อธิบายความหมายของความเสี่ยงและสามารถจำแนกประเภทความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวม
- 4.110 อธิบายแนวคิดการใช้เกณฑ์อ้างอิงมาตรฐาน (benchmark) ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกองทุนที่มีนโยบายการบริหารกองทุนแบบเชิงรุก (active management) และแบบเชิงรับ (passive management)
- 4.111 จำแนกเกณฑ์อ้างอิงมาตรฐานที่เหมาะสมกับกองทุนรวมแต่ละประเภท
- 4.112 อธิบายหลักการในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนโดยใช้มาตรวัดผลการดำเนินงานตามแบบจำลอง Sharpe ratio , Tracking error และ Information ratio
- 4.113 อธิบายแนวคิดการจัดอันดับกองทุนรวมตามรูปแบบของ Morningstar risk-adjusted return
- 4.114 อธิบายความสำคัญของปัจจัยต่างๆ ที่ใช้ในการพิจารณาซื้อขายกองทุน
- 4.115 อธิบายแนวทางในการตัดสินใจซื้อขายกองทุนรวม โดยพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้องต่างๆ
- 4.116 ระบุและจำแนกประเภทค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน
- 4.117 ระบุปัจจัยส่วนบุคคลที่ส่งผลต่อการพิจารณาซื้อขายกองทุน
- 4.118 ประยุกต์ใช้แนวทางการวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องประกอบการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม
- 4.119 อธิบายและจำแนกเหตุผลของการปรับพอร์ตการลงทุน
- 4.120 อธิบายแนวคิด จำแนก และประยุกต์ใช้กลยุทธ์การลงทุนในกองทุนรวมในแต่ละกลยุทธ์ (Timing the Market, Dollar-Cost Averaging, The Combined Method, Core & Satellite)
- 4.121 อธิบายความสำคัญและสามารถจำแนกรายละเอียดของแหล่งข้อมูลเพื่อการซื้อขายกองทุนรวมแต่ละประเภท
- 4.122 อธิบายเกี่ยวกับภาษีที่เกี่ยวข้อง เงินไขและสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนแต่ละประเภท
- 4.123 อธิบายเงินไขและสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวม LTF และ RMF



## บทที่ 5 ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูง หรือความซับซ้อน (Complex Product)

- 5.1 อธิบายและจำแนกลักษณะของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนอันเนื่องมาจากการมีลักษณะคล้ายตราสารทุน มีอนุพันธ์แฝง และมีความเสี่ยงสูงจากการไม่ได้จัดอันดับเครดิตหรือมีอันดับเครดิตต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุน
- 5.2 จำแนกความแตกต่างของตราสารหนี้ทั่วไปกับตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 5.3 อธิบายรูปแบบผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.4 คำนวณหาผลตอบแทน (payoff) จากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.5 อธิบายประเภทความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.6 เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.7 เปรียบเทียบลักษณะของตราสารหนี้ทั่วไปกับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง
- 5.8 ระบุความแตกต่างระหว่างหุ้นกู้อนุพันธ์กับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภทอื่นๆ ได้
- 5.9 วิเคราะห์ผลตอบแทนและเงินต้นที่คาดว่าจะได้รับคืนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ละประเภท
- 5.10 อธิบายความหมายและสามารถตีความอันดับเครดิตแต่ละอันดับ
- 5.11 อธิบายและตีความของ credit spread ของการลงทุนในตราสารหนี้
- 5.12 เปรียบเทียบผลกระทบที่มีต่อราคาตราสารหนี้ต่อยลธิทกับราคาตราสารหนี้ทั่วไป เมื่ออัตราดอกเบี้ยตลาดเปลี่ยนแปลง
- 5.13 ตีความระดับการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน เพื่อเลือกตราสารหนี้ที่เหมาะสมได้
- 5.14 อธิบายลักษณะพื้นฐานของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.15 จำแนกประเภทของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 5.16 อธิบายลักษณะพื้นฐาน ผลตอบแทนและความเสี่ยงของตราสารและผลิตภัณฑ์การลงทุนที่อยู่ในขอบเขตการลงทุนของกองทุนรวมซึ่งมีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนสามารถลงทุนได้
- 5.17 คำนวณหาอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 5.18 อธิบายและจำแนกประเภทความเสี่ยงของกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.19 ให้คำแนะนำในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน
- 5.20 อธิบายประโยชน์ ข้อจำกัด และข้อควรพิจารณาของการลงทุนในกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนแต่ละประเภท
- 5.21 อธิบายแนวทางการให้คำแนะนำลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
- 5.22 อธิบายกระบวนการให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนให้กับผู้ลงทุนได้
- 5.23 อธิบายช่องทางการลงทุนและแหล่งข้อมูลที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน
- 5.24 ประยุกต์ใช้แนวปฏิบัติในการให้คำแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน

## บทที่ 6 การลงทุนทางเลือกและการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

- 6.1 อธิบายและจำแนกความแตกต่างของช่องทางการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศในแต่ละช่องทาง
- 6.2 อธิบายบทบาทและหน้าที่ของผู้เกี่ยวข้องในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 6.3 อธิบายเหตุผลที่พิจารณาหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มหลักทรัพย์
- 6.4 อธิบายถึงผลตอบแทนและความเสี่ยงต่างๆ ของการลงทุนในต่างประเทศ
- 6.5 อธิบายและจำแนกประเภทความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 6.6 อธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- 6.7 อธิบายความหมายของอัตราแลกเปลี่ยน และจำแนกปัจจัยกำหนดอุปสงค์และอุปทานของเงินตราต่างประเทศ
- 6.8 อธิบายและตีความการเปลี่ยนแปลงค่าของอัตราแลกเปลี่ยน
- 6.9 อธิบายหลักการจัดสรรวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 6.10 จำแนกประเภทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่ ก.ล.ต. อนุญาตให้ลงทุน
- 6.11 อธิบายและจำแนกปัจจัยอื่นๆ ที่ต้องคำนึงถึงในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- 6.12 อธิบายและจำแนกทางเลือกการลงทุนต่างๆ และอธิบายความแตกต่างของการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์กับทางเลือกการลงทุนอื่นๆ
- 6.13 อธิบายข้อได้เปรียบและข้อเสียเปรียบของการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
- 6.14 อธิบายและจำแนกประเภทของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- 6.15 อธิบายและจำแนกรูปแบบการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
- 6.16 อธิบายปัจจัยในการวิเคราะห์อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- 6.17 อธิบายปัจจัยในการกำหนดราคาอสังหาริมทรัพย์
- 6.18 อธิบายผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
- 6.19 อธิบายแนวคิดในการประเมินราคาอสังหาริมทรัพย์
- 6.20 อธิบายและคำนวณราคาอสังหาริมทรัพย์ด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด
- 6.21 อธิบายและคำนวณราคาอสังหาริมทรัพย์ด้วยวิธี Income Capitalization
- 6.22 อธิบายและคำนวณราคาอสังหาริมทรัพย์ด้วยวิธีใช้ตัวคูณค่าเช่า
- 6.23 อธิบายและคำนวณราคาอสังหาริมทรัพย์ด้วยวิธีต้นทุนทดแทน
- 6.24 อธิบายแนวคิดที่มาของการลงทุนในทองคำ
- 6.25 อธิบายมาตรฐานของทองคำ
- 6.26 อธิบายลักษณะการใช้ทองคำในปัจจุบัน
- 6.27 อธิบายปัจจัยที่กำหนดราคาทองคำ
- 6.28 อธิบายประโยชน์ของการลงทุนในทองคำ
- 6.29 อธิบายรูปแบบการลงทุนในทองคำ
- 6.30 อธิบายความเสี่ยงจากการลงทุนในทองคำ
- 6.31 อธิบายผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในทองคำ
- 6.32 อธิบายแนวคิดการลงทุนใน Hedge fund
- 6.33 อธิบายจุดกำเนิดและพัฒนาการของ Hedge Fund และที่มาในการใช้คำว่า "Hedge"
- 6.34 อธิบายและจำแนกบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้องกับ Hedge fund
- 6.35 อธิบายและจำแนกประเภทของ Hedge Fund
- 6.36 อธิบายวิธีการบริหารและการจัดการ Hedge Fund
- 6.37 อธิบายกลยุทธ์การลงทุนของ Hedge fund
- 6.38 อธิบายต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ Hedge fund
- 6.39 อธิบายผลตอบแทนจากการลงทุนใน Hedge fund

- 6.40 อธิบายความเสี่ยงจากการลงทุนใน Hedge fund
- 6.41 อธิบายสิ่งที่ต้องพิจารณาในการลงทุนใน Hedge fund
- 6.42 อธิบายความหมายของ ETF
- 6.43 อธิบายโครงสร้างและลักษณะสำคัญของ ETF
- 6.44 อธิบายประเภทของกองทุน ETF
- 6.45 อธิบายประโยชน์ของกองทุน ETF
- 6.46 อธิบายภาพรวมของกองทุน ETF ในประเทศไทย
- 6.47 อธิบายขั้นตอนการดำเนินงานของ ETF
- 6.48 อธิบายผู้ที่เกี่ยวข้องในกองทุน ETF ในประเทศไทย
- 6.49 อธิบายผลตอบแทนจากการลงทุนใน ETF
- 6.50 อธิบายความแตกต่างระหว่างกองทุน ETF กับกองทุนอื่น
- 6.51 อธิบายจุดอ่อนและข้อเสียเปรียบของ ETF เมื่อเทียบกับกองทุนรวมทั่วไป
- 6.52 อธิบายความเสี่ยงจากการลงทุนใน ETF

**หลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP วิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน**  
**หมวดที่ 2 สัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

---

**บทที่ 7 สัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

- 7.1 อธิบายลักษณะพื้นฐานที่สำคัญของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.2 อธิบายลักษณะและจำแนกประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบพันธะผูกพันและแบบสิทธิเรียกร้อง
- 7.3 จำแนกประเภทของสินค้าอ้างอิงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.4 อธิบายลักษณะพื้นฐานของสินทรัพย์ที่นำมาใช้เป็นสินค้าอ้างอิงในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.5 อธิบายนิยามความสำคัญและปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินค้า 12 อย่างอิงแต่ละประเภท
- 7.6 อธิบายประโยชน์ ความเสี่ยง และข้อควรระวังของการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.7 อธิบายหลักการทำอาบิทราจ (arbitrage) และกฎของราคาเดียว (law of one price)
- 7.8 อธิบายตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นทางการและที่มีลักษณะติดต่อกันเอง
- 7.9 อธิบายพัฒนาการของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของไทยและต่างประเทศ
- 7.10 รุกรกรมที่มีการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของไทย
- 7.11 อธิบายบทบาทหน้าที่ของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.12 เชื่อมโยงความสัมพันธ์ของสำนักหักบัญชีในฐานะที่เป็นคู่สัญญาให้กับผู้ซื้อและผู้ขาย
- 7.13 จำแนกประเภทและลักษณะของผู้ลงทุนแต่ละประเภทในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.14 อธิบายลักษณะที่สำคัญต่างๆ ของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 7.15 จำแนกความแตกต่างระหว่างสัญญาฟิวเจอร์สกับสัญญาฟอร์เวิร์ด
- 7.16 อธิบายแนวคิดในการกำหนดราคาสัญญาฟิวเจอร์สตามหลักการบรรจบกันของราคา และแบบจำลองต้นทุนการถือครอง (Cost of Carry)
- 7.17 อธิบายแนวคิดการกำหนดราคาสัญญาฟิวเจอร์สเมื่อมีประโยชน์ที่ได้รับจากการถือครองสินทรัพย์
- 7.18 คำนวนผลตอบแทนจากฐานะซื้อ(Long) และฐานะขาย (Short) ในสัญญาฟิวเจอร์ส
- 7.19 อธิบายความหมายของเบสิส(Basis)และสเปรด(Spread)ของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 7.20 อธิบายสภาวะการณ์ของตลาดแบบBackwardation/ Contango/ Normal Backwardation/Normal Contango
- 7.21 อธิบายหลักการประเมินมูลค่าสัญญาฟิวเจอร์สแต่ละประเภท
- 7.22 อธิบายกลยุทธ์เพื่อถ่วงความเสี่ยงกับสัญญาฟิวเจอร์สประเภทต่างๆ
- 7.23 อธิบายกลยุทธ์เพื่อเก็งกำไรกับสัญญาฟิวเจอร์สประเภทต่างๆ
- 7.24 อธิบายกลยุทธ์เพื่อการทำอาบิทราจกับสัญญาฟิวเจอร์ส ประเภทต่างๆ
- 7.25 อธิบายนิยามและลักษณะของสัญญาออปชัน
- 7.26 จำแนกประเภทของออปชัน ตามลักษณะของการให้สิทธิ ตามระยะเวลาที่ผู้ซื้อสามารถใช้สิทธิ และตามประเภทของสินค้าอ้างอิง
- 7.27 อธิบายได้ถึงสภาวะของสัญญาออปชัน
- 7.28 อธิบายลักษณะการใช้สิทธิ การไม่ใช้สิทธิ และการล้างฐานะของสัญญาออปชัน
- 7.29 อธิบายหลักการคำนวณผลตอบแทนการมีฐานะซื้อคอล ขายคอล ซื้อพุท ขายพุท ของสัญญาออปชัน
- 7.30 อธิบายลักษณะของสัญญาออปชันบนสินทรัพย์อ้างอิงประเภทต่างๆ
- 7.31 ระบุปัจจัยพื้นฐานในการกำหนดราคาและอธิบายปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาออปชัน
- 7.32 อธิบายขอบเขตบนและขอบเขตล่างของสัญญาออปชัน
- 7.33 อธิบายหลักการพื้นฐานในการกำหนดราคาสัญญาออปชัน
- 7.34 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อสัญญาออปชันเพื่อถ่วงความเสี่ยง
- 7.35 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การขายสัญญาออปชันเพื่อเก็งกำไร

- 7.36 อธิบายรูปแบบกลยุทธ์การซื้อขายสัญญาออปชันเพื่อทำอาบิทราจ
- 7.37 อธิบายกระบวนการและเชื่อมโยงผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.38 อธิบายรูปแบบการจับคู่คำสั่งซื้อขายแบบ Electronic Trading Transaction และแบบ Block Trading Transaction
- 7.39 อธิบายความหมายและสามารถเลือกใช้คำสั่งซื้อขายแต่ละประเภท
- 7.40 อธิบายกระบวนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เปิดซื้อขายในช่วงเวลากลางคืน
- 7.41 อธิบายลักษณะของหลักประกันแต่ละประเภทที่สมาชิก(Broker) เรียกเก็บจากลูกค้า
- 7.42 อธิบายกระบวนการปรับมูลค่าตามราคาตลาด
- 7.43 อธิบายกระบวนการเรียกหลักประกันเพิ่มเติม(Call Margin) กรณีหลักประกันปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนด
- 7.44 อธิบายกระบวนการชำระราคาระหว่างสมาชิกกับลูกค้า
- 7.45 อธิบายลักษณะการส่งมอบสินค้าจริง(Physical Delivery) และส่งมอบส่วนต่างเงินสด(Cash delivery)
- 7.46 อธิบายลักษณะการรายงานสรุปการซื้อขายระหว่างวันและ ณ สิ้นวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.47 อธิบายวัตถุประสงค์ และสาระสำคัญในการกำกับดูแลธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.48 อธิบายแนวปฏิบัติในการขายและการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.49 อธิบายแนวทางปฏิบัติในการดูแลรักษาทรัพย์สินของลูกค้าและการเรียกและวางหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงที่ลูกค้าจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา
- 7.50 อธิบายความหมาย และจำแนกการกระทำที่ไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.51 อธิบายบทกำหนดโทษของการไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.52 อธิบายเหตุผลและความสำคัญของการกำหนดมาตรฐานของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.53 จำแนกประเภทของสินค้าอ้างอิงที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.54 อธิบายความหมายและความสำคัญของลักษณะมาตรฐานของสัญญา
- 7.55 อธิบายสัญลักษณ์ ที่ย่อที่ใช้ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.56 อธิบายตัวคุณดัชนีของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.57 อธิบายราคาที่ใช้ในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.58 อธิบายช่วงราคาเสนอซื้อขายขั้นต่ำของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.59 อธิบายการเปลี่ยนแปลงราคาซื้อขายสูงสุดในแต่ละวันของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.60 อธิบายช่วงเวลาการซื้อขายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.61 อธิบายวันซื้อขายวันสุดท้ายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.62 อธิบายราคาที่ใช้ในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.63 อธิบายจำนวนการถือครองสูงสุดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.64 อธิบายวิธีการส่งมอบและชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.65 อธิบายค่าธรรมเนียมในการซื้อขายและชำระราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.66 อธิบายและจำแนกลักษณะมาตรฐาน เงื่อนไขสัญญาตามประเภทของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่างๆ ได้

**หลักสูตรการวางแผนการเงิน CFP ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน**  
**หมวดที่ 3 การวางแผนการลงทุน**

---

**บทที่ 8 การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน**

- 8.1. อธิบายแนวคิดเบื้องต้นในการจัดสรรเงินลงทุน
- 8.2. อธิบายขั้นตอนของกระบวนการจัดสรรเงินลงทุน
- 8.3. อธิบายแนวทางในการคำนวณหาอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในการลงทุน พร้อมทั้งระบุข้อดีและข้อจำกัดของแต่ละแนวทาง
- 8.4. คำนวณอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน
- 8.5. คำนวณความแปรปรวนและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานจากการลงทุน
- 8.6. คำนวณสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนของกลุ่มหลักทรัพย์
- 8.7. อธิบายแนวคิดในการประเมินระดับการยอมรับความเสี่ยงของผู้รับคำปรึกษา
- 8.8. อธิบายแนวทางในการจัดสรรเงินลงทุน
- 8.9. แนะนำพอร์ตการลงทุนที่เหมาะสมของผู้รับคำปรึกษา
- 8.10. แนะนำการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้รับคำปรึกษาจากการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน
- 8.11. อธิบายแนวคิดในการคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าสู่กลุ่มหลักทรัพย์
- 8.12. อธิบายความหมายและความสำคัญของนโยบายการลงทุน
- 8.13. ระบุปัจจัยสำคัญที่เกี่ยวข้องในการตัดสินใจจัดสรรเงินลงทุนที่ควรระบุในนโยบายการลงทุน
- 8.14. ส่วนประกอบของนโยบายการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร
- 8.15. สามารถจัดทำนโยบายการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร
- 8.16. อธิบายแนวทางการปรับเปลี่ยน IPS ตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

## **บทที่ 9: กลยุทธ์การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์**

- 9.1. อธิบายแนวคิดเบื้องต้นเกี่ยวกับการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์
- 9.2. อธิบายแนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์
- 9.3. อธิบายแนวคิดเบื้องต้นเกี่ยวกับกลยุทธ์ในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์เชิงรับและเชิงรุก
- 9.4. ระบุปัจจัยที่ควรพิจารณาประกอบการเลือกกลยุทธ์ในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ และแนะนำกลยุทธ์ในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับผู้รับคำปรึกษา
- 9.5. แนะนำแนวทางในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์จากความสามารถในการจับจังหวะการลงทุนและการคัดเลือกหลักทรัพย์ของผู้รับคำปรึกษา
- 9.6. อธิบายแนวคิดเบื้องต้นเกี่ยวกับการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้
- 9.7. อธิบายกลยุทธ์ต่างๆในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เชิงรับ และประยุกต์ใช้ในการให้คำแนะนำการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ตราสารหนี้เชิงรับกับผู้รับคำปรึกษา
- 9.8. อธิบายกลยุทธ์ต่างๆในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เชิงรุก และประยุกต์ใช้ในการให้คำแนะนำการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ตราสารหนี้เชิงรุกกับผู้รับคำปรึกษา
- 9.9. อธิบายแนวคิดของกลยุทธ์การบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ตราสารทุน
- 9.10. อธิบายเปรียบเทียบวิธีการต่างๆในการสร้างพอร์ตการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ตราสารทุน
- 9.11. อธิบายแนวทางและกลยุทธ์การลงทุนต่างๆในการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ตราสารทุนเชิงรุก

## **บทที่ 10: การติดตามและปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์**

- 10.1. เปรียบเทียบความแตกต่างของมาตรวัดความเสี่ยงต่างๆ
- 10.2. อธิบายความหมายและความสำคัญของการวัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ การประเมินผลการดำเนินงานของกลุ่มหลักทรัพย์ และการวิเคราะห์องค์ประกอบของอัตราผลตอบแทนจากกลุ่มหลักทรัพย์
- 10.3. วัดผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์
- 10.4. ประเมินผลการดำเนินงานโดยใช้มาตรวัดของ Sharpe, Treynor, Jensen และ Treynor-Black
- 10.5. วิเคราะห์องค์ประกอบของผลตอบแทนจากกลุ่มหลักทรัพย์
- 10.6. แนะนำการปรับปรุงกลุ่มหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับผู้รับคำปรึกษา



## บทที่ 11 การบริหารความมั่งคั่งและการเงินเชิงพฤติกรรม

- 11.1. อธิบายความหมายและขั้นตอนต่างๆของกระบวนการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth management process)
- 11.2. อธิบายความหมายของกลุ่มหลักทรัพย์ และเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างการบริหารกลุ่มหลักทรัพย์ (Portfolio Management) และการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management)
- 11.3. อธิบายแนวคิดการบริหารความมั่งคั่งอ้างอิงเป้าหมาย (Goal based wealth management)
- 11.4. อธิบายความแตกต่างระหว่างธนาคารส่วนตัวและการบริหารความมั่งคั่ง (Private Banking VS. Wealth Management)
- 11.5. จำแนกกลุ่มบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในการบริหารความมั่งคั่ง และเปรียบเทียบบทบาทหน้าที่ของนักวางแผนการเงิน (CFP) ที่ปรึกษาการเงิน (AFPT) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) และผู้แนะนำการลงทุน (IC) ในการบริหารความมั่งคั่ง
- 11.6. อธิบายแนวคิดในการให้คำแนะนำในการบริหารความมั่งคั่งที่เหมาะสมซึ่งมีการคำนึงถึงวัตถุประสงค์และข้อจำกัดในการบริหารความมั่งคั่ง
- 11.7. อธิบายความหมายของการเงินเชิงพฤติกรรม และบทบาทของการเงินเชิงพฤติกรรมที่มีต่อการบริหารความมั่งคั่ง
- 11.8. อธิบายความหมายและจำแนกประเภทของอคติที่ส่งผลทำให้เกิดการตัดสินใจทางการเงินที่ไม่เหมาะสม
- 11.9. อธิบายลักษณะต่างๆของ Cognitive Bias และประยุกต์ให้คำแนะนำเพื่อช่วยเหลือนักค้าให้มีพฤติกรรมไปในทางที่ประสบความสำเร็จอันเนื่องมาจากพฤติกรรมที่มีอคติดังกล่าวของลูกค้า/ผู้รับคำปรึกษา
- 11.10. อธิบายลักษณะต่างๆของ Emotional Bias และประยุกต์ให้คำแนะนำเพื่อช่วยเหลือนักค้าให้มีพฤติกรรมไปในทางที่ประสบความสำเร็จอันเนื่องมาจากพฤติกรรมที่มีอคติดังกล่าวของลูกค้า/ผู้รับคำปรึกษา
- 11.11. อธิบายกระบวนการวางแผนการเงินที่บูรณาการแนวคิดการเงินเชิงพฤติกรรมและจิตวิทยาทางการเงิน