

คู่มือการทดสอบหลักสูตร
ความรู้ด้านการจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

Derivatives Fund Manager (D2)

สำหรับ

- ใช้ประกอบการขึ้นทะเบียนเป็น “ผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า”

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน

Version 1 : 1 กุมภาพันธ์ 2561

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

หลักสูตรความรู้ด้านการจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลักษณะข้อสอบ : ข้อสอบแบบตัวเลือก (Multiple Choice) โดยแต่ละข้อมี 4 ตัวเลือก

จำนวนข้อสอบ : ข้อสอบ 1 ชุด มี 100 ข้อ

ระยะเวลา : ให้ความเวลาทำข้อสอบ 3 ชั่วโมง

อัตราค่าธรรมเนียมสอบ : ข้อสอบภาษาไทย 1,900 บาท

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ : 70 % ของคะแนนรวม

รายละเอียดหลักสูตร	จำนวนข้อสอบ
หมวดที่ 1 ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์	50
1.1 ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์	2
1.2 สัญญาฟิวเจอร์ส	17
1.3 ออปชัน	17
1.4 อนุพันธ์ทางการเงินกลุ่มอื่น	6
1.5 การพัฒนาตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย	3
1.6 Structured Products	2
1.7 หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจการจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3
หมวดที่ 2 การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์	50
2.1 แนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์	1
2.2 การวิเคราะห์สัญญาฟิวเจอร์ส	21
2.3 การวิเคราะห์ออปชัน	21
2.4 การจัดการความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์	7

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

หลักสูตรความรู้ด้านการจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หมวดที่ 1 ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

1. ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 1 ภาพรวมของตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.1 เข้าใจความหมายและลักษณะของตราสารอนุพันธ์แต่ละประเภท
- 1.2 อธิบายถึงประโยชน์ของตราสารอนุพันธ์
- 1.3 เข้าใจกลไกการซื้อขายตราสารอนุพันธ์
- 1.4 อธิบายความแตกต่างระหว่างการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดทางการและตลาดต่อรอง
- 1.5 เข้าใจและสามารถอธิบายถึงการใช้ตราสารอนุพันธ์ของผู้ค้าแต่ละประเภทในตลาดตราสารอนุพันธ์

2. สัญญาฟิวเจอร์ส

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 2 สัญญาฟิวเจอร์ส

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 2.1 เข้าใจลักษณะของสัญญาฟิวเจอร์ส การซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส รวมถึง ผลตอบแทนและความเสี่ยงของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.2 อธิบายความแตกต่างระหว่างสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาฟอร์เวิร์ด
- 2.3 เข้าใจประเภทของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.4 เข้าใจโครงสร้างและองค์ประกอบของตลาดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.5 เข้าใจและสามารถคำนวณการวางเงินประกันและการปรับมูลค่าตามราคาตลาดในการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.6 เข้าใจถึงการชำระราคาและการส่งมอบของสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.7 สามารถประยุกต์ใช้สัญญาฟิวเจอร์สได้
- 2.8 เข้าใจแนวคิดในการกำหนดราคาฟิวเจอร์สแต่ละประเภท

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

3. ออปชัน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 3 ออปชัน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 3.1 เข้าใจลักษณะของออปชันและสามารถจำแนกประเภทของออปชันตามลักษณะการให้สิทธิพื้นฐาน ลักษณะการใช้สิทธิ ลักษณะตามมูลค่าที่แท้จริง และตามประเภทของสินค้าอ้างอิง
- 3.2 เข้าใจถึงกลไกของตลาดซื้อขายออปชัน
- 3.3 เข้าใจและสามารถคำนวณผลตอบแทนจากการมีฐานะต่างๆในออปชัน ได้แก่ Long Call, Long Put, Short Call และ Short Put
- 3.4 เข้าใจถึงสิทธิและพันธะผูกพันตามสัญญาออปชัน
- 3.5 สามารถประยุกต์ใช้ออปชันในการลงทุน
- 3.6 เข้าใจความเสี่ยงของออปชัน
- 3.7 อธิบายแนวคิดในการกำหนดราคาออปชัน ได้แก่ ปัจจัยพื้นฐานในการกำหนดราคาออปชันและปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของออปชัน

4. อนุพันธ์ทางการเงินกลุ่มอื่น

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 4 อนุพันธ์ทางการเงินกลุ่มอื่น

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 4.1 เข้าใจลักษณะและประเภทของสัญญาสวอป
- 4.2 สามารถคำนวณกระแสเงินสดของสัญญาสวอปแต่ละประเภท
- 4.3 เข้าใจลักษณะของสัญญาสวอปชัน
- 4.4 เข้าใจแนวคิดการคำนวณราคาสัญญาสวอป
- 4.5 สามารถประยุกต์ใช้สัญญาสวอปประเภทต่าง ๆ
- 4.6 เข้าใจถึงลักษณะของสัญญาแคปและสัญญาฟลอร์
- 4.7 อธิบายถึงออปชันที่มีลักษณะพิเศษ รวมถึง สามารถอธิบายความแตกต่างของออปชัน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และใบสำคัญแสดงสิทธิ

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

5. การพัฒนาตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1)
 - บทที่ 5 การพัฒนาตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 5.1 อธิบายพัฒนาการที่สำคัญของตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย
- 5.2 อธิบายลักษณะสำคัญและประโยชน์ของตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย
- 5.3 อธิบายโครงสร้างของตลาดอนุพันธ์ รวมถึงบทบาทและหน้าที่ของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทย

6. Structured Products

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (CISA2)
 - บทที่ 6 การประยุกต์ใช้ออปชันในการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 6.1 อธิบายและคำนวณผลตอบแทนของสัญญาแลกเปลี่ยน สัญญาฟลอร์ และคอลลาร์
- 6.2 อธิบายได้ถึงกลยุทธ์การใช้ออปชันเพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย
- 6.3 เข้าใจถึงผลตอบแทนจากกลยุทธ์ในออปชันบนอัตราดอกเบี้ย

7. พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. แนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์
 - บทที่ 2 พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และประกาศที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 7.1 เข้าใจความเป็นมาและเหตุผลของการมี พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.2 อธิบายความแตกต่างระหว่าง พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า กับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ
- 7.3 อธิบายขอบเขตของ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจสัญญาซื้อขายภายใต้การกำกับดูแล
- 7.4 เข้าใจโครงสร้างการกำกับดูแลของพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.5 เข้าใจเงื่อนไขหรือหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตัวแทนผู้ค้า และที่ปรึกษาการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.6 เข้าใจถึงมาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 7.7 เข้าใจการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การกระทำที่มีผลกระทบต่อราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการใช้ข้อมูลภายใน

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

หมวดที่ 2

การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์

1. แนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2)
 - บทที่ 1 แนวคิดในการวิเคราะห์ราคาตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.1 เข้าใจแนวคิดในการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ แนวคิดอาบิทราจ และกฎแห่งราคาเดียว

2. การวิเคราะห์สัญญาฟิวเจอร์ส

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2)
 - บทที่ 2 การวิเคราะห์สัญญาฟิวเจอร์ส

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 2.1 อธิบายถึงการบรรจบกันของราคาสัญญาฟิวเจอร์สและราคาปัจจุบันของสินค้าอ้างอิง
- 2.2 เข้าใจและสามารถอธิบายถึงกลไกการทำอาบิทราจในการประเมินราคาสัญญาฟิวเจอร์ส
- 2.3 สามารถประเมินราคาฟิวเจอร์สของสินทรัพย์ทางการเงิน
- 2.4 สามารถประเมินราคาฟิวเจอร์สของสินค้าโภคภัณฑ์
- 2.5 อธิบาย Normal Backwardation และ Contango
- 2.6 อธิบายความหมายของต้นทุนการถือครองและค่าเบสิส
- 2.7 สามารถประยุกต์ใช้กลยุทธ์การซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สแบบต่าง ๆ

3. การวิเคราะห์ออปชัน

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2)
 - บทที่ 3 การวิเคราะห์ออปชัน

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 3.1 อธิบายถึงแนวคิดในการกำหนดราคาออปชัน
- 3.2 เข้าใจและสามารถคำนวณขีดจำกัดบนและขีดจำกัดล่างของออปชัน
- 3.3 เข้าใจและสามารถประยุกต์ใช้เงื่อนไขเสมอภาคระหว่างพุดและคอลออปชัน
- 3.4 อธิบายและคำนวณราคาออปชันตามแบบจำลองไบโนเมียล
- 3.5 อธิบายข้อสมมติฐานและสมการของแบบจำลองของแบล็ก-ชอิลส์

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

- 3.6 สามารถคำนวณค่าความผันผวนของราคาหุ้นอ้างอิง
- 3.7 อธิบายและคำนวณราคาออปชันตามแบบจำลองแบล็กชอล์
- 3.8 อธิบายและคำนวณค่า Implied Volatility
- 3.9 วิเคราะห์ความเสี่ยงด้านราคาของออปชันโดยใช้ค่ากรีก ได้แก่ ค่าเดลต้า ค่าแกมมา ค่าเซต้า ค่าเวก้า และค่าโรห์
- 3.10 สามารถประยุกต์ใช้กลยุทธ์การซื้อขายออปชันแบบต่างๆได้

4. การจัดการความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์

หนังสืออ่านประกอบ (Required Readings)

1. การวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2)
 - บทที่ 4 การจัดการความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์

วัตถุประสงค์การเรียนรู้ :

- 1.1 เข้าใจแนวคิดและกระบวนการในการจัดการความเสี่ยง
- 1.2 เข้าใจและสามารถอธิบายถึงการจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ในแต่ละด้าน ได้แก่ การจัดการความเสี่ยงของตลาด การจัดการความเสี่ยงด้านเครดิต และการจัดการความเสี่ยงด้านอื่นๆ

Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	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@cubook.chula.ac.th , customer@cubook.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: อาคารชุดเลอรัชดาออฟฟิศคอมเพล็กซ์ 2 ชั้น 3 ถ.รัชดาภิเษก คลองเตย กทม.10110



ศูนย์ทดสอบความรู้ ศูนย์ฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

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

Phone : 02-264-0909 ต่อ 203,204

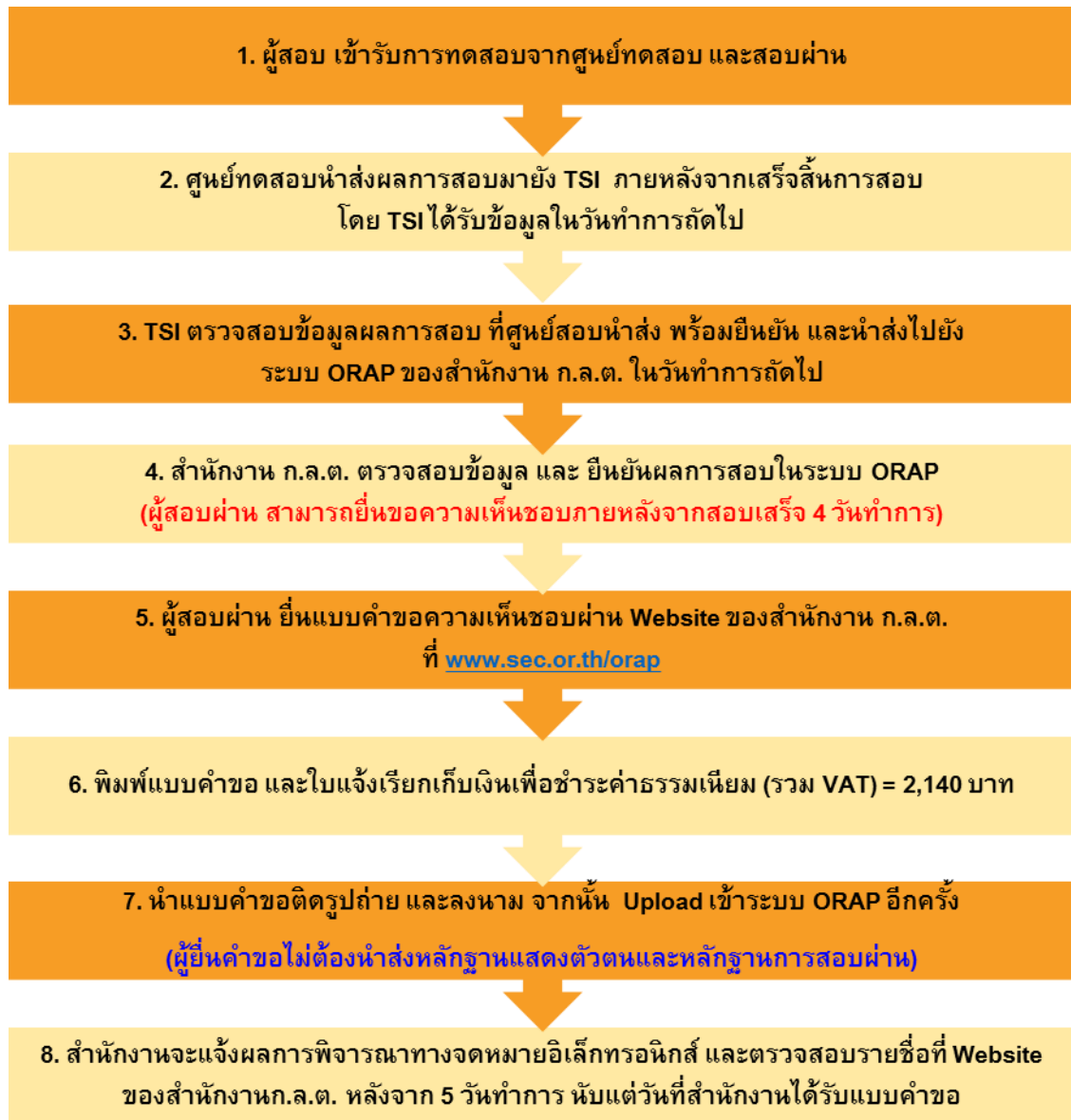
Email : Examination@ati-asco.org

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



Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

แนวทางการขึ้นทะเบียน



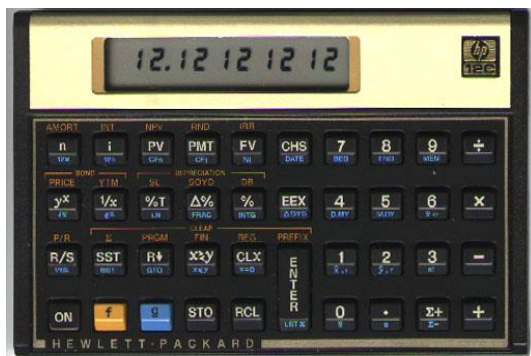
Document title : SD-EXAM-TSI	Paper No. : D2
Date issued : February 2018	Version No. : 1
Related documents : -	

เครื่องคิดเลขที่อนุญาตให้ใช้ในการทดสอบ

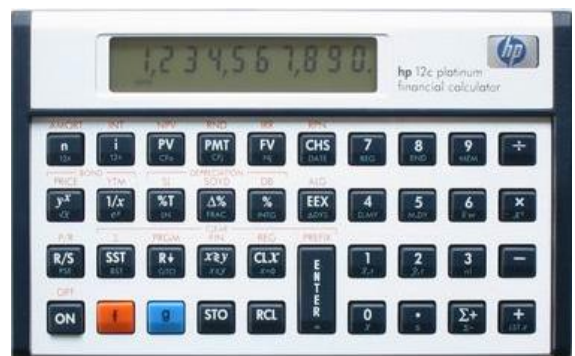


BA II Plus

BA II Plus Professional



HP12c



HP12c Platinum