

**หลักสูตรอบรมปรับคุณสมบัติประเภทใบอนุญาต ต่ออายุใบอนุญาต
ผู้แนะนำการลงทุน (IC) ผู้วางแผนการลงทุน (IP) และนักวิเคราะห์การลงทุน (IA)**

วันและเวลา: อบรมวันเสาร์ที่ 24 และ อาทิตย์ที่ 25 มีนาคม 2561

ณ โรงแรมเอเชีย กรุงเทพฯ

เวลา	หัวข้ออบรม
วันเสาร์ที่ 24 มี.ค. 2561	
08.30 - 09.00 น.	ลงทะเบียนและรับเอกสาร
09.00 – 12.00 น. (พัก 10.30-10.45 น.)	<p>Module 1 : ลงทุนในตราสารหนี้ซับซ้อนชีวิตไม่ยกย่อนอย่างที่สุด (ความรู้ด้าน Complex Bond & Mutual Fund 3 ชม.)</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป <ul style="list-style-type: none"> ● หลักการสำคัญของการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป <ul style="list-style-type: none"> ▪ ปัจจัยในการกำหนดอัตราผลตอบแทน (Yield curve, Credit spread ,Credit rating ,Inflation expectation) ▪ ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อตราสารหนี้ (ความเสี่ยงประเภทต่างๆ การเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อายุคงเหลือ การเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิต ฯลฯ) ● ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้ทั่วไปที่มีลักษณะพิเศษเฉพาะ <ul style="list-style-type: none"> ▪ Callable /Puttable Bond ▪ Convertible Bond ▪ Securitization ▪ ตราสารคูปอง (Sukuk) ➤ ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน <ul style="list-style-type: none"> ● ภาพรวมเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ● ตราสารหนี้ที่มีความซับซ้อนเกิดจากการมีลักษณะคล้ายตราสารทุน (Contingent Convertible Bond/CoCo Bond, Perpetual BondX) <ul style="list-style-type: none"> ● ตราสารหนี้ที่มีความซับซ้อนเกิดจากการมีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes,CLN ,ELN ,CDS ,CDO) ● ตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High yield bond, Unrated bond, Non – investment grade bond) ➤ เครื่องมือติดตามภาวะการณ์ลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้

**หมายเหตุ : ในการผ่านการอบรมทบทวนความรู้เพื่อต่ออายุใบอนุญาตฯ 15 ชั่วโมงผู้เข้าอบรมต้องมีระยะเวลาเข้าอบรมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 % ของระยะเวลาอบรมรวมทั้งหมดของหลักสูตร และต้องเข้ารับการทดสอบตามแบบวัดความรู้หลังการอบรม

เวลา	หัวข้ออบรม
วันเสาร์ที่ 24 มี.ค. 2561	
	<p>(World Economic Calendar, Dot Plot ,Fed Fund Futures ,VIX Index ,Dollar Index ,TED Spread)</p> <p>➢ บทเรียนจากมุมมองของตราสารหนี้อนุพันธ์ (Dark Side of Derivatives)</p>
<p>วิทยากร : คุณดุสิต โดมทอง ชำนาญการ (การเงินและการลงทุน) ฝ่ายบริหารการเงิน บริหารกลุ่มงานลงทุนหลักทรัพย์ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.)</p>	
12.00 – 13.00 น.	พักรับประทานอาหารกลางวัน
13.00 – 16.00 น. (พัก 14.30- 14.45 น.)	<p>Module 1 : รู้ทัน Complex Fund แนะนำได้อย่างมืออาชีพ (ความรู้ด้าน Complex Bond & Mutual Fund 3 ชม.)</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ ภาพรวมเกี่ยวกับกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน <ul style="list-style-type: none"> • ลักษณะของกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน • ความแตกต่างระหว่างกองทุนทั่วไปกับกองทุนที่มีความซับซ้อน • ประเภทกองทุนที่มีความซับซ้อน ➢ กองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำ (High Yield Bond Fund) <ul style="list-style-type: none"> • ความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนประเภท High Yield Bond Fund • ความแตกต่างระหว่าง Investment Grade กับ Non-Investment Grade • ตัวอย่างกองทุน HYB ในประเทศไทย <ul style="list-style-type: none"> ▪ กองทุน HYB ที่เป็น Fund of Fund ▪ กองทุนประเภท Term Fund (Non-Rating) • การพิจารณากองทุน HYB และข้อควรระวัง ➢ กองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์ที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า <ul style="list-style-type: none"> • กองทุนน้ำมัน <ul style="list-style-type: none"> ▪ ลักษณะของการลงทุนในกองทุนน้ำมัน ▪ ความแตกต่างระหว่างราคา Spot และ ราคา Futures ▪ ข้อควรระวังของการลงทุนในกองทุนน้ำมัน • กองทุนสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ ➢ กองทุนที่จ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน <ul style="list-style-type: none"> • ตัวอย่างกองทุนที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน • การพิจารณากองทุนที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน และข้อควรระวัง ➢ กองทุน Hedge Fund <ul style="list-style-type: none"> • กองทุน Hedge Fund คืออะไร แตกต่างจากกองทุนทั่วไปอย่างไร • ลักษณะของกองทุน Hedge Fund • การพิจารณากองทุน Hedge Fund และข้อควรระวัง

**หมายเหตุ : ในการผ่านการอบรมทบทวนความรู้เพื่อต่ออายุใบอนุญาตฯ 15 ชั่วโมงผู้เข้าอบรมต้องมีระยะเวลาเข้าอบรมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 % ของระยะเวลาอบรมรวมทั้งหมดของหลักสูตร และต้องเข้ารับการทดสอบตามแบบวัดความรู้หลังการอบรม

เวลา	หัวข้ออบรม
วันเสาร์ที่ 24 มี.ค. 2561	
	<ul style="list-style-type: none"> ➢ การวางแผนการลงทุนด้วยกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน
วิทยากร : คุณसानุพงศ์ สุทัศน์ธรรมกุล ผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาบริหารเงินลงทุน บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย)	
16.00 – 19.00 น. (พัก 18.00-18.15 น.)	แนวทางการปฏิบัติหน้าที่และกรณีศึกษาของผู้แนะนำการลงทุน (ความรู้ด้านกฎหมายจรรยาบรรณ 3 ชม.) <ul style="list-style-type: none"> ➢ หน้าที่ ลักษณะต้องห้าม และโทษทางปกครอง ➢ แนวทางในการขาย/การให้คำแนะนำและการให้บริการที่ดี (Good Advice) ➢ หน้าที่ที่พึงกระทำและไม่พึงกระทำ (Do & Don't) ➢ กรณีศึกษา
วิทยากร : คุณดวงพร วิบูลย์ศิลป์ ก.ล.ต. ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)	

หมายเหตุ : กำหนดการในการสอบ Post – test ขึ้นอยู่กับการเลือกหัวข้อในการอบรม

เวลา	หัวข้ออบรม
วันอาทิตย์ที่ 25 มี.ค. 2561	
08.30 - 09.00 น.	ลงทะเบียนและรับเอกสาร
09.00 – 12.00 น. (พัก 10.30-10.45 น.)	<p>Module 2 : เปิดประตูการลงทุนด้วย TFEX Products และ ปรับกลยุทธ์การลงทุน รับมือทุกสถานการณ์กับ TFEX Strategies (ความรู้ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3 ชม.)</p> <p>TFEX Futures Products</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ ทบทวนความเข้าใจเรื่อง Futures & Options <ul style="list-style-type: none"> • รู้จักกับ Futures และ Options ➤ สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนี SET50 <ul style="list-style-type: none"> • ลักษณะพื้นฐานของสินค้าอ้างอิง : หลักเกณฑ์การคัดเลือก SET50 • ลักษณะสัญญา • ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน • แนวคิดในการวิเคราะห์ราคาสัญญา Futures • การวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ SET50 Futures ➤ สัญญาออปชั่นที่อ้างอิงกับดัชนี SET50 <ul style="list-style-type: none"> • ลักษณะสัญญา • ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน • การวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ Options ➤ สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับกลุ่มอุตสาหกรรม <ul style="list-style-type: none"> • ลักษณะพื้นฐานของสินค้าอ้างอิง • ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อสินค้าอ้างอิง • ลักษณะสัญญา • ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน ➤ สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญ <ul style="list-style-type: none"> • ลักษณะพื้นฐานของสินค้าอ้างอิง • การซื้อขาย แบบ Block Trade • ผลกระทบของ Corporate Action ต่อ Stock Futures • ลักษณะสัญญา • ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน • การวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ Stock Futures • เปรียบเทียบการซื้อขาย แบบ Block Trade Stock Futures กับการซื้อขายหุ้น ➤ สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดอกเบี้ย <ul style="list-style-type: none"> • ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อสินค้าอ้างอิง

**หมายเหตุ : ในการผ่านการอบรมทบทวนความรู้เพื่อต่ออายุใบอนุญาตฯ 15 ชั่วโมงผู้เข้าอบรมต้องมีระยะเวลาเข้าอบรมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 % ของระยะเวลาอบรมรวมทั้งหมดของหลักสูตร และต้องเข้ารับการทดสอบตามแบบวัดความรู้หลังการอบรม

เวลา	หัวข้ออบรม	วิทยากร
วันอาทิตย์ที่ 25 มี.ค. 2561		
	<ul style="list-style-type: none"> ● ลักษณะพื้นฐานของสินค้าอ้างอิง ● ลักษณะสัญญา ● ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน ● การวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ Interest Rate Futures <p>➤ สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์ (Gold Futures, Deferred Gold, ยางพารา)</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ลักษณะพื้นฐานของสินค้าอ้างอิง ● ลักษณะสัญญา ● Deferred Gold คืออะไร ต่างจาก Gold Futures อย่างไร ● RSS3D ต่างจาก RSS3 อย่างไร ● ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน ● การวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ Commodity Futures <p>➤ สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</p> <ul style="list-style-type: none"> ● ลักษณะพื้นฐานของสินค้าอ้างอิง ● ลักษณะสัญญา ● ประโยชน์และข้อควรระวังในการลงทุน ● การวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ USD Futures <p>➤ ตารางเปรียบเทียบลักษณะสัญญาของสินค้าในตลาด TFX</p> <p>TFEX Futures Trading Strategies</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ ทบทวนแนวคิดในการวิเคราะห์ราคาสัญญา Futures ➤ กลยุทธ์การลงทุนในฟิวเจอร์ส ➤ ทบทวนการวิเคราะห์ราคาทางทฤษฎีของ Options ➤ กลยุทธ์การลงทุนใน Options 	
วิทยากร : คุณปวีรศร ฐิติเวทย์คุณากร ,CFA ผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สายงานลงทุนและค้าหลักทรัพย์ บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)		
12.00 – 13.00 น.	พักรับประทานอาหารกลางวัน	
13.00 – 16.30 น. (พัก 14.30-14.45 น.)	การนำความรู้ด้านการสร้างมูลค่าเพิ่มมาใช้คัดเลือกและประเมินมูลค่าหุ้น (ความรู้ด้านหลักทรัพย์พื้นฐาน 3 ชม.) <ul style="list-style-type: none"> ➤ กลไกการสร้างมูลค่าเพิ่มของกิจการ <ul style="list-style-type: none"> ● ทำความเข้าใจกลไกการสร้างมูลค่าเพิ่มของสินทรัพย์ ● ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุน (Return on Capital) และต้นทุนของเงินทุน (Cost of Capital) กับการสร้างมูลค่าเพิ่ม ➤ เครื่องมือในการวัดและตรวจสอบการสร้างมูลค่าเพิ่ม 	

**หมายเหตุ : ในการผ่านการอบรมทบทวนความรู้เพื่อต่ออายุใบอนุญาตฯ 15 ชั่วโมงผู้เข้าอบรมต้องมีระยะเวลาเข้าอบรมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 % ของระยะเวลาอบรมรวมทั้งหมดของหลักสูตร และต้องเข้ารับการทดสอบตามแบบวัดความรู้หลังการอบรม

- มูลค่าเพิ่มทางเศรษฐศาสตร์ (Economic Value Added :EVA)
- มูลค่าเพิ่มของราคาตลาด (Market Value Added :MVA)
- มูลค่าเพิ่มของราคาตลาด และมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value : NPV)
- มูลค่าเพิ่มทางเศรษฐศาสตร์ และกำไรส่วนที่เหลือ (Residual Income)
- การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธี Residual Income Model
 - A Single Stage Residual Income Model
 - A Multistage Residual Income Model
 - Continuing Residual Income and Persistence Factors
- ฝึกปฏิบัติการคัดเลือกหุ้นและประเมินมูลค่าหุ้น ด้วยแนวคิดการสร้างมูลค่าเพิ่มให้ผู้ถือหุ้น
 - หุ้นหมวดธนาคารควรมีราคาตลาดสูงกว่าราคาบัญชีเท่าไร
 - ตัวอย่างการใช้ Residual Income Model ในการประเมินมูลค่าราคาหุ้น

วิทยากร : คุณสิริณัฐา เตชะศิริวรรณ
 ผู้อำนวยการพิเศษด้านการวิเคราะห์สถาบันการเงิน

หมายเหตุ : กำหนดการในการสอบ Post – test ขึ้นอยู่กับทางเลือกหัวข้อในการอบรม