



สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย การทดสอบความรู้เพื่อการขึ้นทะเบียนผู้ค้าตราสารหนี้

วัตถุประสงค์ของการขึ้นทะเบียนผู้ค้าตราสารหนี้

การขึ้นทะเบียนผู้ค้าตราสารหนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมมาตรฐานของผู้ค้าตราสารหนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ค้าตราสารหนี้มีความรู้ด้าน กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง มีจรรยาบรรณในการปฏิบัติหน้าที่ ตลอดจนจนทราบถึง ประเพณีการปฏิบัติของการค้าตราสารหนี้เป็นอย่างดี ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดให้ผู้ค้าตราสารหนี้ทุกรายต้องขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย โดยมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 เป็นต้นไป ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กย. 56/2548 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ (ฉบับที่ 10) ลงวันที่ 16 พฤศจิกายน 2548

หัวข้อการทดสอบ

การขึ้นทะเบียนผู้ค้าตราสารหนี้ นั้น สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยกำหนดให้ผู้สมัครจะต้องผ่านการทดสอบความรู้เกี่ยวกับการเป็นผู้ค้าตราสารหนี้ โดยการทดสอบจะครอบคลุมความรู้ในหมวดต่างๆ ดังนี้

หมวดที่ 1 กฎหมาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ และจรรยาบรรณ (จำนวน 50 ข้อ)

- 1.1 กฎหมาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ
- 1.2 จรรยาบรรณในวิชาชีพ

หมวดที่ 2 ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้ (จำนวน 50 ข้อ)

- 2.1 ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับตราสารหนี้และตลาดตราสารหนี้
- 2.2 การวิเคราะห์ ประเมินมูลค่า และบริหารการลงทุนในตราสารหนี้

หลักเกณฑ์การผ่านการทดสอบ

1. กำหนดเกณฑ์การสอบผ่านในแต่ละหมวด ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 หรือ ไม่ต่ำกว่า 35 ข้อจาก 50 ข้อในแต่ละหมวด
2. กรณีสอบไม่ผ่านในหมวดใด สามารถสมัครสอบเฉพาะหมวดนั้นๆ ใหม่ได้ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่สอบไม่ผ่านหมวดนั้นๆ ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมการทดสอบให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เรื่อง ผู้ค้าตราสารหนี้ขึ้นทะเบียน

ระยะเวลาการสอบ

กำหนดระยะเวลาการสอบในแต่ละหมวด 1 ชั่วโมง 30 นาที

ทั้งนี้ ผู้เข้าสอบสามารถหาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากแหล่งข้อมูลอื่นๆ เช่น Website ของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดตราสารหนี้ เช่น

สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย www.thaibma.or.th

กระทรวงการคลัง	www.mof.go.th
สำนักบริหารหนี้สาธารณะ	www.pdmo.mof.go.th
ธนาคารแห่งประเทศไทย	www.bot.or.th
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	www.sec.or.th

สรุปเนื้อหาการทดสอบ

หมวดที่ 1 กฎหมาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ และจรรยาบรรณ

1. กฎหมาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ เช่น พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ระเบียบข้อบังคับ และประกาศคณะกรรมการสมาคมฯ รวมถึงกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการค้าตราสารหนี้
 - 1.1 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ในตลาดแรก
 - ตราสารหนี้ภาครัฐ
 - ตราสารหนี้ภาคเอกชน
 - 1.2 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง
 - หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ และการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น Repo
 - หลักเกณฑ์การปฏิบัติงานของผู้ค้าตราสารหนี้
 - การควบคุมการปฏิบัติงานและการปฏิบัติต่อลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์
 - การรายงานข้อมูลการซื้อขายตราสารหนี้
 - ภาษีที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารหนี้
 - 1.3 บทบาทหน้าที่ของ Player ที่เกี่ยวข้องในตลาด เช่น กระทรวงการคลัง สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ธนาคารแห่งประเทศไทย นายทะเบียน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ Credit Rating Agency, BEX, TSD, Primary Dealers เป็นต้น
2. จรรยาบรรณวิชาชีพ
 - 2.1 จรรยาบรรณสมาชิกและผู้ค้าตราสารหนี้
 - 2.2 มาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ค้าตราสารหนี้ เช่น การเสนอราคา การติดต่อกับลูกค้า
 - 2.3 ลักษณะการปฏิบัติที่มีขอบในการซื้อขาย (Improper trading practice) เช่น Price manipulation, Mark the close เป็นต้น

หมวดที่ 2 ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้

1. ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับตราสารหนี้และตลาดตราสารหนี้
 - 1.1 โครงสร้างและกลไกการทำงานของตลาดตราสารหนี้ (ตลาดแรก / ตลาดรอง)
 - 1.2 ปัจจัยมหภาคที่มีผลต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยและการลงทุนในตลาดตราสารหนี้
 - 1.3 ทฤษฎีโครงสร้างอัตราดอกเบี้ย (Term Structure of Interest Rates)

- 1.4 ความเสี่ยงต่างๆ ของการลงทุนในตราสารหนี้
- 1.5 ความรู้เกี่ยวกับ Yield curve, Bond Index และข้อมูลต่างๆเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน
- 1.6 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- 1.7 ความรู้เกี่ยวกับตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ
- 1.8 แนวทางปฏิบัติของตลาด (Market Convention) ที่เกี่ยวข้องกับตลาดตราสารหนี้ เช่น
 - สัญลักษณ์ตราสารหนี้
 - มาตรฐานคำนวณราคา
 - การจ่ายดอกเบี้ย ฯลฯ
2. การวิเคราะห์ ประเมินมูลค่า และบริหารการลงทุนในตราสารหนี้
 - 2.1 การประเมินมูลค่าตราสารหนี้ (Fundamental of bond valuation)
 - 2.2 การวัดอัตราผลตอบแทน (Computing bond yields e.g. nominal, current, YTM, YTC, total return yield, etc.)
 - 2.3 ความสัมพันธ์ระหว่างราคาและอัตราผลตอบแทน (Price / Yield Relationship)
 - 2.4 การวิเคราะห์ความผันผวนของราคาตราสารหนี้ (Bond price volatility – computation of duration, convexity)
 - 2.5 กลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้ (Trading Strategies)
 - 2.6 การบริหารการลงทุนในตราสารหนี้ (Portfolio Management)
 - Active / Passive Management
 - การวัดผลการบริหารพอร์ต (Performance Measurement, Attribution Analysis)
 - 2.7 หลักการวัดความเสี่ยงโดยใช้ VaR (Risk Measurement)

+++++