

สารบัญ

	หน้า
คำนำ.....	(3)
รายละเอียดชุดวิชา.....	(8)
วิธีการศึกษา	(10)
 หน่วยที่ 1 ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับการวิเคราะห์ตราสารทางการเงิน.....	 1-1
แผนการสอนประจำหน่วย	1-2
ตอนที่ 1.1 ปัจจัยแวดล้อมของการลงทุน.....	1-5
เรื่องที่ 1.1.1 ความหมาย ประเภทและกระบวนการของการลงทุน	1-7
เรื่องที่ 1.1.2 ตลาดการเงินและตราสารทางการเงิน	1-13
เรื่องที่ 1.1.3 ประเภทและจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพการเงินด้านการลงทุน	1-18
ตอนที่ 1.2 การวิเคราะห์ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุน	1-25
เรื่องที่ 1.2.1 การวิเคราะห์ผลตอบแทนจากการลงทุน.....	1-27
เรื่องที่ 1.2.2 การวิเคราะห์ความเสี่ยงจากการลงทุน	1-35
เรื่องที่ 1.2.3 การลงทุนในตราสารทางการเงินเดี่ยวและกลุ่ม.....	1-44
ตอนที่ 1.3 การวิเคราะห์ตราสารทางการเงิน.....	1-48
เรื่องที่ 1.3.1 ความหมายและแนวทางการวิเคราะห์ตราสารทางการเงิน	1-50
เรื่องที่ 1.3.2 การวิเคราะห์ตราสารทางการเงินด้วยปัจจัยพื้นฐาน.....	1-52
เรื่องที่ 1.3.3 การวิเคราะห์ตราสารทางการเงินด้วยปัจจัยทางเทคนิค	1-56
บรรณานุกรม	1-62
 หน่วยที่ 2 การวิเคราะห์มูลค่าของตราสารหนี้	 2-1
แผนการสอนประจำหน่วย	2-2
ตอนที่ 2.1 ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้	2-4
เรื่องที่ 2.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้.....	2-6
เรื่องที่ 2.1.2 ภาพรวมการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ของประเทศไทย	2-12
เรื่องที่ 2.1.3 การวิเคราะห์การลงทุนในตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทย	2-15
ตอนที่ 2.2 มูลค่าของตราสารหนี้ทั่วไป	2-20
เรื่องที่ 2.2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการวิเคราะห์มูลค่าตราสารหนี้.....	2-22
เรื่องที่ 2.2.2 หลักการประเมินมูลค่าตราสารหนี้	2-26
เรื่องที่ 2.2.3 การวิเคราะห์มูลค่าตราสารหนี้ตามเงื่อนไขชำระดอกเบี้ยและเงินต้น ..	2-37

ตอนที่ 2.3 มูลค่าของตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง.....	2-47
เรื่องที่ 2.3.1 การวิเคราะห์มูลค่าของตราสารหนี้ที่สามารถไถ่ถอนก่อน ครบกำหนด.....	2-48
เรื่องที่ 2.3.2 การวิเคราะห์มูลค่าของตราสารหนี้แปลงสภาพ.....	2-57
บรรณานุกรม	2-67

หน่วยที่ 3 การวิเคราะห์ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ 3-1

แผนการสอนประจำหน่วย	3-2
ตอนที่ 3.1 การวิเคราะห์อัตราดอกเบี้ย	3-4
เรื่องที่ 3.1.1 การวิเคราะห์เส้นอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้	3-5
เรื่องที่ 3.1.2 การวิเคราะห์อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน และอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้า โดยใช้โครงสร้างของอัตราดอกเบี้ย.....	3-13
ตอนที่ 3.2 การวิเคราะห์ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้.....	3-17
เรื่องที่ 3.2.1 อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้.....	3-18
เรื่องที่ 3.2.2 อัตราผลตอบแทนจากการถือตราสารหนี้จบครบกำหนดและ ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน.....	3-22
เรื่องที่ 3.2.3 การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่ผู้ลงทุนต้องการ	3-28
ตอนที่ 3.3 การวิเคราะห์ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้	3-35
เรื่องที่ 3.3.1 ประเภทของความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้	3-37
เรื่องที่ 3.3.2 การจัดอันดับเครดิตของตราสารหนี้.....	3-43
เรื่องที่ 3.3.3 การวิเคราะห์คู่เรชัน	3-48
เรื่องที่ 3.3.4 การวิเคราะห์คอนเวกซิตี.....	3-51
บรรณานุกรม	3-55

หน่วยที่ 4 การวิเคราะห์มูลค่าของตราสารทุน 4-1

แผนการสอนประจำหน่วย	4-2
ตอนที่ 4.1 ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารทุน	4-4
เรื่องที่ 4.1.1 แนวคิดการลงทุนในตราสารทุน.....	4-6
เรื่องที่ 4.1.2 การลงทุนในหุ้นสามัญ.....	4-10
เรื่องที่ 4.1.3 การลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิ.....	4-17
ตอนที่ 4.2 การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ	4-23
เรื่องที่ 4.2.1 การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีราคาสัมพัทธ์.....	4-25
เรื่องที่ 4.2.2 การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีคิดลดเงินปันผล.....	4-30

เรื่องที่ 4.2.3 การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสดอิสระ	4-38
เรื่องที่ 4.2.4 การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยตัวแบบกำไรส่วนที่เหลือ	4-52
บรรณานุกรม	4-61
หน่วยที่ 5 การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของตราสารทุน	5-1
แผนการสอนประจำหน่วย	5-2
ตอนที่ 5.1 แนวคิดทั่วไปเกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของตราสารทุน	5-4
เรื่องที่ 5.1.1 การวางแผนการลงทุน	5-5
เรื่องที่ 5.1.2 อัตราผลตอบแทนของตราสารทุน	5-10
เรื่องที่ 5.1.3 ความเสี่ยงของตราสารทุน	5-20
ตอนที่ 5.2 อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของกลุ่มตราสารทุน	5-26
เรื่องที่ 5.2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการลงทุนในกลุ่มตราสารทุน	5-27
เรื่องที่ 5.2.2 การกระจายความเสี่ยงของกลุ่มตราสารทุน	5-36
ตอนที่ 5.3 กลุ่มหลักทรัพย์ที่เหมาะสม	5-45
เรื่องที่ 5.3.1 แนวคิดทั่วไปเกี่ยวกับกลุ่มหลักทรัพย์ที่เหมาะสม	5-46
เรื่องที่ 5.3.2 ผลตอบแทนและความเสี่ยงตามแบบจำลองการประเมินราคา หลักทรัพย์	5-58
บรรณานุกรม	5-64
ภาคผนวก	5-65
หน่วยที่ 6 การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ประเภทพันธะอนุพันธ์	6-1
แผนการสอนประจำหน่วย	6-2
ตอนที่ 6.1 สัญญาฟิวเจอร์ส	6-4
เรื่องที่ 6.1.1 ลักษณะของสัญญาฟิวเจอร์ส	6-5
เรื่องที่ 6.1.2 ประเภทของสัญญาฟิวเจอร์ส	6-9
เรื่องที่ 6.1.3 การประเมินมูลค่าสัญญาฟิวเจอร์ส	6-11
ตอนที่ 6.2 สัญญาฟอร์เวิร์ด	6-22
เรื่องที่ 6.2.1 ลักษณะของสัญญาฟอร์เวิร์ด	6-23
เรื่องที่ 6.2.2 ประเภทของสัญญาฟอร์เวิร์ด	6-28
เรื่องที่ 6.2.3 การประเมินมูลค่าสัญญาฟอร์เวิร์ด	6-31
ตอนที่ 6.3 สัญญาสวอป	6-36
เรื่องที่ 6.3.1 แนวคิดพื้นฐานของสัญญาสวอป	6-37
เรื่องที่ 6.3.2 การประเมินมูลค่าสัญญาสวอป	6-44
บรรณานุกรม	6-46

หน่วยที่ 7 การวิเคราะห์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ประเภทสิทธิอนุพันธ์	7-1
แผนการสอนประจำหน่วย	7-2
ตอนที่ 7.1 สัญญาออปชั่น	7-4
เรื่องที่ 7.1.1 แนวคิดพื้นฐานและลักษณะของสัญญาออปชั่น	7-6
เรื่องที่ 7.1.2 ประเภทของสัญญาออปชั่น	7-9
เรื่องที่ 7.1.3 สถานะของสัญญาออปชั่น	7-12
เรื่องที่ 7.1.4 ราคาของสัญญาออปชั่น	7-18
เรื่องที่ 7.1.5 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	7-35
ตอนที่ 7.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิ	7-40
เรื่องที่ 7.2.1 แนวคิดพื้นฐานของใบสำคัญแสดงสิทธิ	7-41
เรื่องที่ 7.2.2 หลักเกณฑ์การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	7-44
เรื่องที่ 7.2.3 การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิ	7-47
บรรณานุกรม	7-52
ภาคผนวก	7-53
 หน่วยที่ 8 การวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนรวม.....	8-1
แผนการสอนประจำหน่วย	8-2
ตอนที่ 8.1 การวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์.....	8-4
เรื่องที่ 8.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับกองทุนรวม	8-5
เรื่องที่ 8.1.2 แนวทางการวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนรวม	8-15
เรื่องที่ 8.1.3 การวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนรสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	8-24
เรื่องที่ 8.1.4 การวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	8-35
ตอนที่ 8.2 การวิเคราะห์การลงทุนในกองทุนที่ไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์....	8-44
เรื่องที่ 8.2.1 การวิเคราะห์การลงทุนในไพรเวทอควิตี้.....	8-45
เรื่องที่ 8.2.2 การวิเคราะห์การลงทุนในเฮดจ์ฟันด์	8-51
บรรณานุกรม	8-58