



แผนการสอน

ภาคการศึกษาที่ 1 ปีการศึกษา 2560

1. โครงการปริญญาโทการเงิน (ภาคพิเศษ) คณะบริหารธุรกิจ
2. รหัสวิชา 01135532 ชื่อวิชา (ไทย) ตราสารทางการเงินและนวัตกรรมทางการเงิน
จำนวนหน่วยกิต (3-0) (อังกฤษ) Financial Instrument and Innovation
วิชาพื้นฐาน ไม่มี
วัน เวลา และสถานที่สอน ทุกวันเสาร์ เวลา 09.00 – 20.00 น. ชั้น 3 คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
วิทยาเขตบางเขน
3. ผู้สอน / คณะผู้สอน
ผู้ประสานงาน: ดร.ณัฐวุฒิ คุ้มพัฒนเอียรชัย
อีเมล: fbusnwk@ku.ac.th
โทรศัพท์: 087- 5393525
โฮมเพจ: <http://fin.bus.ku.ac.th/nattawoot.htm>
คณะผู้สอน: ดร.ณัฐวุฒิ คุ้มพัฒนเอียรชัย และ ดร.ณัฐวุฒิ เจนวิทยาโรจน์
4. จุดประสงค์ของวิชา
 1. เพื่อทำความเข้าใจตราสารหนี้ และวิศวกรรมทางการเงินในตราสารหนี้
 2. เพื่อทำความเข้าใจตราสารทุน และวิศวกรรมทางการเงินในตราสารทุน
 3. เพื่อทำความเข้าใจตราสารอนุพันธ์ และวิศวกรรมทางการเงินในตราสารอนุพันธ์
 4. เพื่อศึกษาตราสารทางการเงินรูปแบบใหม่ในอุตสาหกรรมการเงิน
 5. เพื่อประยุกต์ใช้ความรู้ด้านวิศวกรรมทางการเงินในการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และการประเมินมูลค่า
 6. เพื่อเตรียมพร้อมนิสิตสำหรับการสอบ CFA หรือ CISA
5. คำอธิบายรายวิชา

ทบทวนตราสารหนี้ เจตนารมณ์ของนวัตกรรมทางการเงินและกระบวนการปฏิบัติ วิศวกรรมทางการเงินในตราสารหนี้ วิศวกรรมทางการเงินในตราสารทุน และวิศวกรรมทางการเงินในการจัดการความเสี่ยง

6. เค้าโครงการวิชา

1. การใช้สัญญา forward และสัญญา futures เป็นกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง (risk management applications of forward and futures strategies)
2. การใช้สัญญา option เป็นกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง (risk management applications of option strategies)
3. การใช้สัญญา swap เป็นกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง (risk management applications of option strategies)
4. เทคนิคการซื้อขายตราสารสิทธิ (option trading strategies)
5. อนุพันธ์อัตราดอกเบี้ย (interest rate derivative)
6. ผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ (modern financial products)

7. การวัดผลสัมฤทธิ์ในการเรียน

- | | |
|-------------------------------------|------|
| 1. การเข้าชั้นเรียนและการมีส่วนร่วม | 10% |
| 2. รายงาน | 30% |
| 3. สอบกลางภาค | 30% |
| 4. สอบปลายภาค | 30% |
| รวม | 100% |

8. การประเมินผลการเรียน

A	B+	B	C+	C	D+	D	F
80 ขึ้นไป	75-79	70-74	65-69	60-64	55-59	50-54	ต่ำกว่า 50

9. วิธีการสอนที่เน้นผู้เรียนเป็นสำคัญ

ใช้การสอนที่เน้นผู้เรียนเป็นสำคัญ ได้แก่ การสอนบรรยายร่วมกับสื่อสารสองทาง โดยเน้นให้นักศึกษาหาทางค้นคว้า ข้อมูลเพิ่มเติม การสอนแบบร่วมมือกันเรียนรู้ การสอนแบบศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง การค้นคว้าทางอินเทอร์เน็ต การทำงาน กลุ่มและนำเสนอรายงานจากการค้นคว้า การวิเคราะห์กรณีศึกษาเพื่อเปรียบเทียบกับทฤษฎีต่างๆ ที่เรียน การศึกษาโดยใช้ปัญหาเป็นหลัก

รายงานกลุ่ม

ให้นักศึกษาแบ่งทีมทำรายงาน ทีมละไม่เกิน 3 คน โดยแต่ละทีมต้องส่งเล่มรายงาน และจัดทำ PowerPoint presentation (หรือการนำเสนอในรูปแบบอื่นที่เทียบเคียงกันได้) นำเสนอต่อชั้นเรียนในครั้งที่ 15 ของการสอน เวลาของการนำเสนอของแต่ละทีมต้องไม่เกิน 20 นาที (ถ้าเกินจะถูกหักคะแนน) การประเมินผลจะดูที่คุณภาพของเนื้อหา (20% ของเกรด) และคุณภาพของการนำเสนอ (10% ของเกรด)

รายงานฉบับนี้มุ่งหวังให้นักศึกษาทำความเข้าใจความก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยีและวิทยาการสมัยใหม่ที่ผลักดันให้เกิดนวัตกรรมทางการเงินในรูปแบบตราสารทางการเงินรูปแบบใหม่ๆ เพื่อนำเสนอเกี่ยวกับตราสารทางการเงินที่มีนวัตกรรม 1 ตราสาร ทั้งนี้ผู้เขียนจะต้องสมมติให้กลุ่มของตนเป็นที่มีการตลาดขององค์กร ซึ่งจะต้องพยายามทำให้นักลงทุนสนใจลงทุนในตราสารทางการเงินรูปแบบใหม่ที่ผู้เขียนนำเสนอให้ได้

เนื่องจากรายงานฉบับนี้มีจุดประสงค์ให้นักศึกษามีความคุ้นเคยกับนวัตกรรมทางการเงินของตลาดทุนในโลกความเป็นจริง เมื่อนักศึกษาเลือกตราสารทางการเงินที่จะทำการนำเสนอแล้ว ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับตราสารจะต้องเป็นข้อมูลจริงที่ตรวจสอบได้ โดยการนำเสนออย่างน้อยควรต้องประกอบด้วยเนื้อหาดังต่อไปนี้

- ชื่อของตราสารอย่างเป็นทางการ
- ลักษณะสำคัญของตราสาร
- ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าของตราสารและการทำกำไรของนักลงทุน
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสาร
- ข้อดีและข้อด้อยจากการลงทุนในตราสารดังกล่าว

ห้ามคัดลอกผลงานคนอื่นโดยไม่ได้อ้างอิง (plagiarism) ถ้าเป็นข้อความที่ไม่ได้เขียนขึ้นด้วยตนเอง ต้องมีการอ้างอิงทุกครั้ง (ถ้าตรวจสอบพบ จะถูกหักคะแนนครึ่งหนึ่งจากคะแนนเต็ม)

10. เอกสารอ่านประกอบ

ตำราหรือบทความวิชาการที่เกี่ยวข้องกับหัวข้อที่สอน ซึ่งจะกำหนดโดยวิทยากรผู้สอน

11. ตารางกิจกรรมการเรียนรู้การสอน

หัวข้อที่	หัวข้อ/รายละเอียด	จำนวนชั่วโมง/วัน-เวลา ที่สอน	ผู้สอน
1	<p>1. การใช้สัญญา forward และสัญญา futures เป็นกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ แนะนำเค้าโครงรายวิชาตาม มคอ.3 และ วิธีการเรียนการสอนที่ครอบคลุมการพัฒนาผลการเรียนรู้ของนักศึกษาทั้ง 5 ด้าน ▪ กลยุทธ์ในการจัดการความเสี่ยงจาก อัตราดอกเบี้ย ▪ กลยุทธ์ในการจัดการความเสี่ยงในตลาดตราสารทุน ▪ การใช้สัญญา futures ในการจัดสรรเงินลงทุน ▪ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 	<p>9 ชม.</p> <p>3 ก.ย. 60 เวลา 09.00 - 12.00 น.</p> <p>3 ก.ย. 60 เวลา 13.00 - 16.00 น.</p> <p>3 ก.ย. 60 เวลา 17.00 - 20.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ คุงา
2	<p>2. การใช้สัญญา option เป็นกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ การใช้สัญญา option ในพอร์ตตราสารทุน ▪ การใช้สัญญา option อัตราดอกเบี้ยในการบริหารสินเชื่อ ▪ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงของพอร์ตตราสารสิทธิ 	<p>9 ชม.</p> <p>9 ก.ย. 60 เวลา 17.00 - 20.00 น.</p> <p>16 ก.ย. 60 เวลา 13.00 - 16.00 น.</p> <p>16 ก.ย. 60 เวลา 17.00 - 20.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ คุงา
3	<p>3. การใช้สัญญา swap เป็นกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงจาก อัตราดอกเบี้ย ▪ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน ▪ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงในตลาดตราสารทุน ▪ กลยุทธ์การใช้ swaption 	<p>9 ชม.</p> <p>21 ต.ค. 60 เวลา 13.00 - 16.00 น.</p> <p>21 ต.ค. 60 เวลา 17.00 - 20.00 น.</p> <p>21 ต.ค. 60 เวลา 09.00 - 12.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ คุงา
4	<p>4. เทคนิคการซื้อขายตราสารสิทธิ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ กลยุทธ์ต่างๆ ของการซื้อขายตราสารสิทธิ ▪ การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ในการทำกล 	<p>9 ชม.</p> <p>30 ก.ย. 60 เวลา 13.00 - 16.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ เจริญ

หัวข้อที่	หัวข้อ/รายละเอียด	จำนวนชั่วโมง/วัน-เวลา ที่สอน	ผู้สอน
	<p>ยุทธ์เพื่อซื้อขายตราสารสิทธิ</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ในการคำนวณราคาออปชั่นแบบวิธีไบโนเมียล ▪ การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ในการวิเคราะห์ผลตอบแทนของหลักทรัพย์และความผันผวน 	<p>30 ก.ย. 60 เวลา 17.00 - 20.00 น.</p> <p>7 ต.ค. 60 เวลา 09.00 - 12.00 น.</p>	
5	<p>5. สัญญาสวอป</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ลักษณะเบื้องต้นของสวอปอัตราดอกเบี้ยและสวอปอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ▪ การหามูลค่าของสวอป ▪ การใช้สวอป 	<p>3 ช.ม.</p> <p>7 ต.ค. 60 เวลา 13.00 - 16.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ เจนาฯ
6	<p>6. อนุพันธ์อัตราดอกเบี้ย</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ตราสารสิทธิบนอัตราดอกเบี้ย ▪ สัญญาซื้อขายอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้า 	<p>3 ช.ม.</p> <p>7 ต.ค. 60 เวลา 17.00 - 20.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ เจนาฯ
7	<p>12. รายงานกลุ่ม: ตราสารทางการเงินที่มีนวัตกรรม</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ นักศึกษาส่งรายงานกลุ่ม นำเสนอและอภิปรายในชั้นเรียนเรื่อง ตราสารทางการเงินที่มีนวัตกรรม 	<p>3 ช.ม.</p> <p>28 ต.ค. 60 เวลา 9.00 - 12.00 น.</p>	ดร.ณัฐวุฒิ คุงา

ตารางการสอน

ครั้งที่	วัน/เดือน/ปี	เวลา	เนื้อหาการสอน	ผู้สอน
01	3 ก.ย. 60	09.00 - 12.00 น.	Strategies and applications of forwards and futures for managing interest rate risk	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
02	3 ก.ย. 60	13.00 - 16.00 น.	Strategies and applications of forwards and futures for managing equity market risk and asset allocation with futures	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
03	3 ก.ย. 60	17.00 - 20.00 น.	Strategies and applications of forwards and futures for managing foreign currency risk	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
04	9 ก.ย. 60	17.00 - 20.00 น.	Option strategies for equity portfolios	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
05	16 ก.ย. 60	13.00 - 16.00 น.	Interest rate option strategies	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
06	16 ก.ย. 60	17.00 - 20.00 น.	Option portfolio risk management strategies	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
สอบ Midterm วันเสาร์ ที่ 30 กันยายน 2560 เวลา 09.00 - 12.00 น.				
07	30 ก.ย. 60	13.00 - 16.00 น.	Basic Option Trading Strategies	ดร.ณัฐวุฒิ เจนฯ
08	30 ก.ย. 60	17.00 - 20.00 น.	Advanced Option Trading Strategies	ดร.ณัฐวุฒิ เจนฯ
09	7 ต.ค. 60	09.00 - 12.00 น.	Computer Exercises on Option Trading	ดร.ณัฐวุฒิ เจนฯ
10	7 ต.ค. 60	13.00 - 16.00 น.	Swaps	ดร.ณัฐวุฒิ เจนฯ
11	7 ต.ค. 60	17.00 - 20.00 น.	Interest Rate Derivatives	ดร.ณัฐวุฒิ เจนฯ
12	21 ต.ค. 60	09.00 - 12.00 น.	Strategies and applications of swaps for managing interest rate risk	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
13	21 ต.ค. 60	13.00 - 16.00 น.	Strategies and applications of swaps for managing exchange rate risk	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
14	21 ต.ค. 60	17.00 - 20.00 น.	Strategies and applications of swaps for managing equity market risk/strategies and applications using swaptions	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
15	21 ต.ค. 60	09.00 - 12.00 น.	Project Presentation	ดร.ณัฐวุฒิ คูหา
สอบ Final วันเสาร์ที่ 4 พฤศจิกายน 2560 เวลา 09.00 - 12.00 น.				

