

หลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน

(หลักสูตรนานาชาติ)

(หลักสูตรปรับปรุง พ.ศ. 2553)

-----

1. ชื่อหลักสูตร

หลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (หลักสูตรนานาชาติ)

Master of Science Program in Finance (International Program)

2. ชื่อปริญญา

(ชื่อเต็มภาษาไทย) วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (การเงิน)

(ชื่อเต็มภาษาอังกฤษ) Master of Science (Finance)

(ชื่อย่อภาษาไทย) วท.ม. (การเงิน)

(ชื่อย่อภาษาอังกฤษ) M.Sc. (Finance)

3. หน่วยงานที่รับผิดชอบ

คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี ศูนย์ท่าพระจันทร์

4. ปรัชญาและวัตถุประสงค์

หลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิตสาขาวิชาการเงิน มุ่งเน้นการศึกษาวិชา การบริหารการเงิน โดยใช้เครื่องมือทางวิทยาศาสตร์ เพื่อทดสอบทฤษฎีและการคาดการณ์ทางทฤษฎี นักศึกษามีความเข้าใจถึงการปรับหลักการและทฤษฎีในแนวคิดไปใช้งานจริงด้านการบริหารและการแก้ปัญหาทางการเงิน

ในโอกาสที่หลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน หลักสูตรนานาชาติ ได้จัดการเรียนการสอนมาอย่างเข้าสู่ปีที่ 13 และเพื่อให้เนื้อหาของหลักสูตรมีความเข้มข้นยิ่งขึ้น เพื่อเตรียมมหาบัณฑิตให้พร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงในตลาดเงิน ตลาดทุน ที่พัฒนาไปอย่างรวดเร็ว โครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF) หลักสูตรนานาชาติ จึงปรับปรุงหลักสูตรโดยมุ่งหวังพัฒนาหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (หลักสูตรนานาชาติ) โดยเน้นองค์ประกอบใน 4 ด้าน (4 S) ดังนี้

1) **Scientific** เน้นการวิเคราะห์ปัญหาทางการเงิน โดยใช้เครื่องมือทางวิทยาศาสตร์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งคณิตศาสตร์และสถิติ เพื่อเป็นพื้นฐานความเข้าใจทฤษฎีทางการเงินเชิงลึก

2) **Sequential** หลักสูตรประกอบด้วยรายวิชาที่มีเนื้อหาสอดคล้องกันไปตามลำดับ ต่อยอดความรู้จากวิชาที่เรียนก่อนหน้า ไปจนถึงตอนท้ายของหลักสูตร โดยไม่มีเนื้อหาซ้ำซ้อนกัน

3) **Skills** หลักสูตรตอบสนองความสนใจของนักศึกษา เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาสายอาชีพทางการเงินใน 4 สาขาวิชา ดังต่อไปนี้

- Firm Financial Architecture (FFA)
- Financial Engineering (FE)
- Financial Analysis (FA)
- Research (RE)

4) **Superb** เน้นความเป็นเลิศทางทฤษฎีทางการเงินเชิงลึก และการประยุกต์ทฤษฎีกับปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นในประเทศไทย

วัตถุประสงค์ของหลักสูตร มีดังนี้

- 1) เพื่อผลิตมหาบัณฑิตที่ได้รับการเรียนรู้และฝึกอบรมอย่างดีทางการเงินให้สามารถทำงานในตำแหน่งต่างๆ ได้คือ
  - 1.1 ผู้จัดการการเงิน
  - 1.2 ผู้จัดการกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน
  - 1.3 นักวิเคราะห์หลักทรัพย์
  - 1.4 นักวิเคราะห์ทางการเงิน
  - 1.5 วิศวกรทางการเงิน
  - 1.6 ผู้บรรยายทางการเงิน
  - 1.7 เจ้าหน้าที่ผู้กำกับและดูแลระบบและสถาบันการเงิน
- 2) เพื่อผลิตมหาบัณฑิตทางการเงินที่ได้รับการฝึกอบรมอย่างดีทางด้านวิธีการวิจัย ให้สามารถทำงานวิจัยทางด้านการเงิน
- 3) เพื่อผลิตมหาบัณฑิตทางการเงินที่มีจริยธรรมและความรับผิดชอบต่อสังคม

## 5. กำหนดการเปิดสอน

ตั้งแต่ปีการศึกษา 2554 เป็นต้นไป

## 6. คุณสมบัติของผู้มีสิทธิสมัครเข้าศึกษา

- 1) รับทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติที่สำเร็จการศึกษาไม่ต่ำกว่าระดับปริญญาตรีหรือสาขาที่เทียบเท่า ทั้งในหรือต่างประเทศ จากสถาบันการศึกษาที่สภามหาวิทยาลัยรับรองวิทยฐานะ
- 2) มีความสนใจในอาชีพด้านการเงินหรือมีโอกาสที่จะใช้ความรู้ทางการเงินในการประกอบอาชีพ ในอนาคตและควรมีประสบการณ์ทำงานหลังจากสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีไม่น้อยกว่า 1 ปี
- 3) เป็นผู้ที่มิคุณสมบัติตามข้อ 7 แห่งข้อบังคับมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553

(ผู้เข้าศึกษาชาวไทยและชาวต่างชาติใช้คุณสมบัติเช่นเดียวกัน)

## 7. วิธีการคัดเลือกผู้เข้าศึกษา

- 1) ผู้เข้าศึกษาต้องผ่านการสอบข้อเขียนที่โครงการฯ จัดสอบ หรือยื่นผลคะแนน GMAT ทั้งนี้ผลสอบต้องมีอายุไม่เกิน 5 ปี นับถึงวันปีรับสมัคร
- 2) ผู้เข้าศึกษาต้องส่งผลทดสอบภาษาอังกฤษ TOEFL สำหรับข้อสอบ Paper-based test ไม่ต่ำกว่า 550 คะแนน หรือ Computer-based test ไม่ต่ำกว่า 213 คะแนน หรือ Internet-based test ไม่ต่ำกว่า 79 คะแนน หรือ IELTS ไม่ต่ำกว่าระดับ 6.0 หรือ TU-GET ไม่ต่ำกว่า 550 คะแนน และผลคะแนนทุกประเภทต้องมีอายุไม่เกิน 2 ปี นับถึงวันปีรับสมัคร

3) ผู้เข้าศึกษาต้องผ่านการสอบสัมภาษณ์โดยคณะกรรมการที่มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์แต่งตั้ง ยกเว้นผู้สมัครสอบจากต่างประเทศ อาจได้รับการยกเว้นไม่ต้องมาสอบสัมภาษณ์ด้วยตนเอง ณ สถานที่สอบสัมภาษณ์ในประเทศไทย ทั้งนี้ให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการโครงการฯ

4) เงื่อนไขอื่นๆ ให้เป็นไปตามประกาศรับสมัครบุคคลเข้าศึกษาในระดับบัณฑิตศึกษาของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์และคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี

(ผู้เข้าศึกษาชาวไทยและชาวต่างชาติกำหนดวิธีการคัดเลือกเช่นเดียวกัน)

## 8. ระบบการศึกษา

ใช้ระบบการศึกษาแบบไตรภาค โดย 1 ปีการศึกษาแบ่งออกเป็น 3 ภาคการศึกษาปกติ 1 ภาคการศึกษาปกติ มีระยะเวลาศึกษาไม่น้อยกว่า 12 สัปดาห์ และไม่เกิน 14 สัปดาห์ ข้อกำหนดต่างๆ ให้เป็นไปตามข้อบังคับมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553 และเงื่อนไขที่คณะพาณิชยศาสตร์และมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์กำหนด

จำนวน 1.25 หน่วยกิต ในระบบไตรภาค มีค่าเท่ากับ จำนวน 1 หน่วยกิตในระบบทวิภาค

## 9. ระยะเวลาการศึกษา

เป็นหลักสูตรแบบไม่เต็มเวลา นักศึกษาต้องใช้ระยะเวลาการศึกษาตลอดหลักสูตร อย่างน้อย 6 ภาคการศึกษาปกติ และไม่เกิน 16 ภาคการศึกษาปกติ

## 10. การลงทะเบียนเรียน

การลงทะเบียนรายวิชาให้เป็นไปตามข้อบังคับมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553

### การทำวิทยานิพนธ์ (แผน ก แบบ ก2)

- 1) นักศึกษาจะจดทะเบียนทำวิทยานิพนธ์ได้ เมื่อศึกษารายวิชามาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ภาคการศึกษาปกติ และจะต้องมีหน่วยกิตสะสมไม่น้อยกว่า 18 หน่วยกิต โดยมีค่าระดับเฉลี่ยสะสมไม่ต่ำกว่า 3.00
- 2) นักศึกษาต้องทำวิทยานิพนธ์เป็นภาษาอังกฤษ
- 3) หลังจากจดทะเบียนทำวิทยานิพนธ์แล้ว ให้คณบดีคณะพาณิชยศาสตร์ฯ แต่งตั้งอาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ เพื่อทำหน้าที่แนะนำการเขียนวิทยานิพนธ์ให้นักศึกษา
- 4) เมื่อนักศึกษาจัดทำเค้าโครงวิทยานิพนธ์เสร็จแล้ว ให้คณบดีแต่งตั้งคณะกรรมการสอบเค้าโครงวิทยานิพนธ์ อย่างน้อย 3 คน เพื่อร่วมกันสอบเค้าโครงวิทยานิพนธ์
- 5) เมื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์เห็นว่า นักศึกษาพร้อมที่จะเสนอวิทยานิพนธ์ ให้คณบดีแต่งตั้งคณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์จากบุคคลในวรรคก่อน
- 6) นักศึกษาจะสอบวิทยานิพนธ์ได้เมื่อสอบภาษาต่างประเทศผ่านแล้ว
- 7) การสอบวิทยานิพนธ์ ให้เป็นไปตามระเบียบและข้อบังคับของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และการสอบวิทยานิพนธ์ที่จะได้ผลระดับ S ต้องได้มติเป็นเอกฉันท์จากคณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์

### การค้นคว้าอิสระ (แผน ข)

- 1) นักศึกษาจะจดทะเบียนการค้นคว้าอิสระได้ เมื่อศึกษารายวิชามาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ภาคการศึกษาปกติ และจะต้องมีหน่วยกิตสะสมไม่น้อยกว่า 12 หน่วยกิต ศึกษาและสอบผ่านวิชา กง 630, กง 640 และ กง 641 โดยมีค่าระดับเฉลี่ยสะสมไม่ต่ำกว่า 3.00
- 2) นักศึกษาต้องทำการค้นคว้าอิสระเป็นภาษาอังกฤษ
- 3) หลังจากจดทะเบียนการค้นคว้าอิสระแล้ว ให้คณบดีคณะพาณิชยศาสตร์ฯ แต่งตั้งอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระเพื่อทำหน้าที่แนะนำการเขียนการค้นคว้าอิสระให้นักศึกษา

4)เมื่อนักศึกษาจัดทำเค้าโครงการค้นคว้าอิสระเสร็จแล้ว ให้คณบดีแต่งตั้งคณะกรรมการสอบเค้าโครงการค้นคว้าอิสระอย่างน้อย 2 คน

5)เมื่ออาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระเห็นว่า นักศึกษาพร้อมที่จะเสนอการค้นคว้าอิสระ ให้คณบดีแต่งตั้งคณะกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระจากบุคคลในวรรคก่อน

### การสอบประมวลความรู้ (แผน ข)

การสอบประมวลความรู้ (สำหรับนักศึกษาแผน ข) จะทำได้เมื่อนักศึกษาสอบผ่านวิชาเสริมพื้นฐานวิชาบังคับและวิชาเลือก ครบตามที่หลักสูตรกำหนด และได้ค่าระดับเฉลี่ยสะสมไม่ต่ำกว่า 3.00 โดยนักศึกษาจะได้รับโอกาสให้สอบได้ในภาคการศึกษาแรกที่มีโอกาสจะสำเร็จการศึกษาและจะต้องสอบประมวลความรู้ให้ได้ระดับ P (ผ่าน) ภายใน 3 ครั้ง มิฉะนั้นจะถูกถอนชื่อออกจากทะเบียนนักศึกษา ทั้งนี้การดำเนินการสอบประมวลความรู้ให้เป็นไปตามข้อบังคับของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553

## 11. การวัดผลและการสำเร็จการศึกษา

การวัดผลให้เป็นไปตามข้อบังคับมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553 ดังนี้

- 1) การวัดผลการศึกษาแบ่งออกเป็น 9 ระดับ มีชื่อและค่าระดับ ต่อ 1 หน่วยกิต ดังต่อไปนี้

ระดับ	A	A-	B+	B	B-	C+	C	D	F
ค่าระดับ	4.00	3.67	3.33	3.00	2.67	2.33	2.00	1.00	0

2) การนับหน่วยกิตที่ได้ ให้นำรวมเฉพาะหน่วยกิตของรายวิชาที่นักศึกษาได้ค่าระดับ S (ใช้ได้) หรือไม่ต่ำกว่า C เท่านั้น รายวิชาใดที่นักศึกษาได้ค่าระดับ D หรือ F ไม่ว่าจะป็นวิชาบังคับหรือวิชาเลือกให้นำมาคำนวณค่าระดับเฉลี่ยสำหรับภาคการศึกษานั้น และค่าเฉลี่ยสะสมทุกครั้งไป

3) นักศึกษาที่ได้ระดับ U (ใช้ไม่ได้) หรือ D หรือ F ในรายวิชาใดที่เป็นรายวิชาบังคับในหลักสูตร สามารถลงทะเบียนศึกษาในรายวิชานั้นได้อีกเพียง 1 ครั้ง และครั้งหลังนี้ นักศึกษาจะต้องได้รับ S หรือไม่ต่ำกว่า C มิฉะนั้นจะถูกถอนชื่อออกจากทะเบียนนักศึกษา แต่ถ้านักศึกษาได้ U หรือ D หรือ F ในรายวิชาเลือก นักศึกษาอาจลงทะเบียนเรียนซ้ำในรายวิชานั้นอีก หรืออาจจะลงทะเบียนศึกษารายวิชาเลือกอื่นแทนก็ได้ ทั้งนี้นักศึกษาไม่สามารถลงทะเบียนเรียนซ้ำในวิชาใดที่ได้ระดับไม่ต่ำกว่า C

4) การวัดผลวิทยานิพนธ์ การค้นคว้าอิสระ 1 และการค้นคว้าอิสระ 2 แบ่งเป็น 2 ระดับ คือ ระดับ S (ใช้ได้) และ ระดับ U (ใช้ไม่ได้) หน่วยกิตที่ได้จะไม่นำมาคำนวณค่าระดับเฉลี่ย

- 5) การวัดผลวิชาเสริมพื้นฐาน การสอบประมวลความรู้ และการสอบภาษาต่างประเทศ แบ่งเป็น 2 ระดับ คือ ระดับ P (ผ่าน) และ N (ไม่ผ่าน) และไม่นับหน่วยกิต
- 6) เงื่อนไขอื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อบังคับของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553

#### เกณฑ์การสำเร็จการศึกษา

- 1) สอบผ่านทุกลักษณะวิชาตามที่หลักสูตรกำหนด และครบถ้วนตามเงื่อนไขของคณะพาณิชย์ฯ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ โดยมีหน่วยกิตสะสมไม่น้อยกว่า 45 หน่วยกิต
- 2) ได้ค่าระดับเฉลี่ยสะสมไม่ต่ำกว่า 3.00
- 3) ได้ค่าระดับ P (ผ่าน) ในการสอบภาษาต่างประเทศ ตามเกณฑ์ที่มหาวิทยาลัยกำหนด
- 4) ได้ระดับ P (ผ่าน) ในการสอบประมวลความรู้ (สำหรับนักศึกษาแผน ข)
- 5) ได้ระดับ S (ใช้ได้) ในการสอบวิทยานิพนธ์ โดยการสอบปากเปล่าขั้นสุดท้ายโดยคณะกรรมการที่คณะพาณิชย์ฯ แต่งตั้ง และนำวิทยานิพนธ์ที่พิมพ์และเย็บเล่มเรียบร้อยแล้ว มามอบให้มหาวิทยาลัยตามระเบียบ
- 6) ได้ระดับ S (ใช้ได้) ในการสอบการค้นคว้าอิสระ (สำหรับนักศึกษาแผน ข)
- 7) ผลงานวิทยานิพนธ์จะต้องได้รับการตีพิมพ์ หรืออย่างน้อยดำเนินการให้ผลงานหรือส่วนหนึ่งของผลงานได้รับการยอมรับให้ตีพิมพ์ในวารสารหรือสิ่งพิมพ์ทางวิชาการในระดับนานาชาติ หรือเสนอต่อที่ประชุมวิชาการระดับนานาชาติที่มีรายงานการประชุม (Proceeding) (สำหรับนักศึกษา แผน ก แบบ ก 2)
- 8) นักศึกษาจะต้องผ่านการเข้าร่วมสัมมนาในหัวข้อ Financial Ethics ที่โครงการฯ จัดขึ้นในภาคสุดท้ายก่อนการสำเร็จการศึกษา
- 9) เงื่อนไขอื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อบังคับของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ว่าด้วยการศึกษาระดับบัณฑิตศึกษา พ.ศ. 2553 และเงื่อนไขที่คณะพาณิชย์ฯ และมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์กำหนด

## 12. ประมวลการค่าใช้จ่าย

### 13. โครงสร้างหลักสูตร

#### โครงสร้างหลักสูตร

##### แผน ก แบบ ก 2 (ศึกษารายวิชาและทำวิทยานิพนธ์)

1) วิชาเสริมพื้นฐาน	8	(ไม่นับหน่วยกิต)
2) วิชาบังคับ	30	หน่วยกิต
3) วิทยานิพนธ์	15	หน่วยกิต
จำนวนหน่วยกิตรวมตลอดหลักสูตร	45	หน่วยกิต

##### แผน ข (ไม่ทำวิทยานิพนธ์)

1) วิชาเสริมพื้นฐาน	8	(ไม่นับหน่วยกิต)
2) วิชาบังคับ	30	หน่วยกิต
3) วิชาเลือก	9	หน่วยกิต
4) การค้นคว้าอิสระ	6	หน่วยกิต
จำนวนหน่วยกิตรวมตลอดหลักสูตร	45	หน่วยกิต

#### รายวิชาในหลักสูตร

##### รหัสวิชา

รหัสวิชาในหลักสูตรประกอบด้วย อักษรย่อ 2 ตัว และตัวเลข 3 ตัว มีความหมายดังนี้  
อักษรย่อ กง/MF หมายถึง รายวิชาที่เปิดสอนในสาขาวิชาการเงิน

เลขหลักหน่วย	หมายถึง	กลุ่มวิชาบังคับและกลุ่มวิชาเลือก
0 - 5	หมายถึง	วิชาบังคับ (รวมวิชาเสริมพื้นฐาน)
6 - 9	หมายถึง	วิชาเลือก
เลขหลักสิบ	หมายถึง	กลุ่มวิชา
0	หมายถึง	กลุ่มวิชาเสริมพื้นฐาน
1	หมายถึง	กลุ่มวิชาบัญชี
2	หมายถึง	กลุ่มวิชาเศรษฐศาสตร์
3	หมายถึง	กลุ่มวิชาวิจัย
4 - 8	หมายถึง	กลุ่มวิชาการเงิน
9	หมายถึง	การค้นคว้าอิสระ

เลขหลักร้อย	หมายถึง	ระดับสูงต่ำของวิชา
5	หมายถึง	วิชาเสริมพื้นฐาน
6	หมายถึง	วิชาปริญญาโทระดับขั้นต้น
7	หมายถึง	วิชาปริญญาโทระดับขั้นสูง
8	หมายถึง	วิทยานิพนธ์

## รายวิชา

### วิชาเสริมพื้นฐาน (ไม่นับหน่วยกิต)

คณะกรรมการประจำหลักสูตรจะเป็นผู้พิจารณาเลือกวิชาเสริมพื้นฐานให้กับนักศึกษาที่ไม่มีพื้นฐานความรู้ทางการเงินจากรายวิชาดังต่อไปนี้ โดยนักศึกษาต้องศึกษาและสอบผ่านวิชาเสริมพื้นฐาน ก่อนการศึกษารายวิชาบังคับ

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต (บรรยาย-ปฏิบัติ-ศึกษาด้วยตนเอง)
กง 501	คณิตศาสตร์สำหรับการเงิน I	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 501	Mathematics for Finance I	
กง 502	คณิตศาสตร์สำหรับการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 502	Mathematics for Finance II	
กง 503	เศรษฐมิติเบื้องต้น	2 (2-0-6)
MF 503	Basic Econometrics	
กง 504	หลักเศรษฐศาสตร์	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 504	Basic Economics	
กง 505	ความรู้เบื้องต้นทางบัญชีและการเงิน	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 505	Fundamental Accounting and Finance	

### วิชาบังคับ

นักศึกษาทั้งแผน ก แบบ ก2 และแผน ข ต้องศึกษาวิชาบังคับจำนวน 11 วิชา 30 หน่วยกิต

ดังนี้

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต (บรรยาย-ปฏิบัติ-ศึกษาด้วยตนเอง)
------	---------	--



กง 610	การวิเคราะห์งบการเงิน I : รายงานทางการเงิน	2 (2-0-6)
MF 610	Financial Analysis I : Financial Reporting	
กง 620	การวิเคราะห์เศรษฐศาสตร์จุลภาค	2 (2-0-6)
MF 620	Microeconomics Analysis	
กง 621	ตลาดทุนและนโยบายเศรษฐกิจมหภาค	3 (3-0-9)
MF 621	Capital Markets and Macroeconomic Policy	
กง 630	วิธีการวิจัยทางการเงิน	3 (3-0-9)
MF 630	Research Methodology in Financial Studies	
กง 640	ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์การเงิน	3 (3-0-9)
MF 640	Financial Economics Theory	
กง 641	ทฤษฎีการเงินธุรกิจ	3 (3-0-9)
MF 641	Corporate Financial Theory	
กง 642	การเงินระหว่างประเทศ	3 (3-0-9)
MF 642	International Finance	
กง 643	เศรษฐมิติการเงิน I	3 (3-0-9)
MF 643	Financial Econometrics I	
กง 644	การลงทุนในตราสารทุน	3 (3-0-9)
MF 644	Equity Investment	
กง 645	การลงทุนในตราสารหนี้	3 (3-0-9)
MF 645	Fixed-income Security Investment	
กง 650	วิศวกรรมการเงิน I : แบบจำลองกำหนดราคา ตราสารอนุพันธ์	2 (2-0-6)
MF 650	Financial Engineering I : Derivatives Pricing	

### วิชาเลือก

นักศึกษาแผน ข ต้องเลือกศึกษาวิชาเลือกจำนวน 9 หน่วยกิต จากกลุ่มวิชาใดวิชาหนึ่งดังต่อไปนี้ หรือในกรณีที่นักศึกษาเลือกศึกษาแบบคละกลุ่มวิชา จะต้องได้รับความเห็นชอบจากอาจารย์ที่ปรึกษา

**กลุ่ม 1 Firm Financial Architecture (FFA)**

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต (บรรยาย-ปฏิบัติ-ศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง)
กง 736	การเขียนภาษาคอมพิวเตอร์เพื่อการวิจัยทางการเงิน	1.5 (0-3-3)
MF 736	Computer Programming in Financial Research	
กง 746	การวิเคราะห์งบการเงิน II : การประเมินมูลค่า	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 746	Financial Analysis II: Corporate Valuation	
กง 747	การบริหารเงิน	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 747	Treasury Management	
กง 748	เศรษฐมิติการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 748	Financial Econometrics II	
กง 749	การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 749	Securitization	
กง 756	การศึกษาเฉพาะเรื่องทางการเงิน	3 (3-0-9)
MF 756	Selected Topics in Finance	
กง 758	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน I	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 758	Special Topics in Finance I	
กง 759	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 759	Special Topics in Finance II	
กง 766	การบริหารกองทุนชั้นสูง	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 766	Advanced Portfolio Management	
กง 769	ทฤษฎีเกม	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 769	Game Theory	
กง 777	การเงินทางพฤติกรรมศาสตร์	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 777	Behavioral Finance	
กง 778	สถาปัตยกรรมการเงิน	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 778	Financial Architecture	

**กลุ่ม 2 Financial Engineering (FE)**

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต (บรรยาย-ปฏิบัติ-ศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง)
กง 736	การเขียนภาษาคอมพิวเตอร์เพื่อการวิจัยทางการเงิน	1.5 (0-3-3)
MF 736	Computer Programming in Financial Research	
กง 748	เศรษฐมิติการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 748	Financial Econometrics II	
กง 756	การศึกษาเฉพาะเรื่องทางการเงิน	3 (3-0-9)
MF 756	Selected Topics in Finance	
กง 757	วิศวกรรมการเงิน II : การบริหารความเสี่ยง	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 757	Financial Engineering II: Risk Management	
กง 758	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน I	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 758	Special Topics in Finance I	
กง 759	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 759	Special Topics in Finance II	
กง 767	สมการพาร์เซิลดิฟเฟอเรนเชียลและการสร้างแบบจำลองสโตแคสติก	1.5 (0-3-3)
MF 767	Stochastic Process and PDE	
กง 768	แบบจำลองการเงินสำหรับการกระจายไม่ปกติ	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 768	Copula Finance	

**กลุ่ม 3 Financial Analysis ( FA)**

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต (บรรยาย-ปฏิบัติ-ศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง)
กง 736	การเขียนภาษาคอมพิวเตอร์เพื่อการวิจัยทางการเงิน	1.5 (0-3-3)
MF 736	Computer Programming in Financial Research	
กง 746	การวิเคราะห์งบการเงิน II : การประเมินมูลค่า	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 746	Financial Analysis II: Corporate Valuation	
กง 749	การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 749	Securitization	

กง 756	การศึกษาเฉพาะเรื่องทางการเงิน	3 (3-0-9)
MF 756	Selected Topics in Finance	
กง 758	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน I	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 758	Special Topics in Finance I	
กง 759	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 759	Special Topics in Finance II	
กง 766	การบริหารกองทุนขั้นสูง	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 766	Advanced Portfolio Management	
กง 777	การเงินทางพฤติกรรมศาสตร์	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 777	Behavioral Finance	
กง 778	สถาปัตยกรรมการเงิน	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 778	Financial Architecture	

#### **กลุ่ม 4 Research (RE)**

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต (บรรยาย-ปฏิบัติ-ศึกษาด้วยตนเอง)
กง 736	การเขียนภาษาคอมพิวเตอร์เพื่อการวิจัยทางการเงิน	1.5 (0-3-3)
MF 736	Computer Programming in Financial Research	
กง 748	เศรษฐมิติการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 748	Financial Econometrics II	
กง 756	การศึกษาเฉพาะเรื่องทางการเงิน	3 (3-0-9)
MF 756	Selected Topics in Finance	
กง 758	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน I	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 758	Special Topics in Finance I	
กง 759	การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน II	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 759	Special Topics in Finance II	
กง 766	การบริหารกองทุนขั้นสูง	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 766	Advanced Portfolio Management	
กง 767	สมการพาร์เซิลดิฟเฟอเรนเชียล และการสร้างแบบจำลองสโตแคสติก	1.5 (0-3-3)
MF 767	Stochastic Process and PDE	

กง 768	แบบจำลองการเงินสำหรับการกระจายไม่ปกติ	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 768	Copula Finance	
กง 769	ทฤษฎีเกม	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 769	Game Theory	
กง 776	ทฤษฎีโครงสร้างตลาดทุน	1.5 (1.5-0-4.5)
MF 776	Market Microstructure	

**วิทยานิพนธ์ (สำหรับนักศึกษาแผน ก แบบ ก2)**

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต
กง 800	วิทยานิพนธ์	15
MF 800	Thesis	

**การค้นคว้าอิสระ (สำหรับนักศึกษาแผน ข)**

รหัส	รายวิชา	จำนวนหน่วยกิต
กง 791	การค้นคว้าอิสระ I	3
MF 791	Independent Study I	
กง 792	การค้นคว้าอิสระ II	3
MF 792	Independent Study II	

**แผนการศึกษา**

**วิชาเสริมพื้นฐาน (ไม่นับหน่วยกิต)**

กง 501	คณิตศาสตร์สำหรับการเงิน I	1.5	หน่วยกิต
กง 502	คณิตศาสตร์สำหรับการเงิน II	1.5	หน่วยกิต
กง 503	เศรษฐมิติเบื้องต้น	2	หน่วยกิต
กง 504	หลักเศรษฐศาสตร์	1.5	หน่วยกิต
กง 505	ความรู้เบื้องต้นทางบัญชีและการเงิน	1.5	หน่วยกิต

แผน ก แบบ ก2

ปีการศึกษาที่ 1					
ภาคการศึกษาที่ 1		ภาคการศึกษาที่ 2		ภาคการศึกษาที่ 3	
กง 610 การวิเคราะห์งบการเงิน I : รายงานทางการเงิน	2 หน่วยกิต	กง 621 ตลาดทุนและนโยบายเศรษฐกิจมหภาค	3 หน่วยกิต	กง 640 ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์การเงิน	3 หน่วยกิต
กง 620 การวิเคราะห์เศรษฐกิจภาค	2 หน่วยกิต	กง 642 การเงินระหว่างประเทศ	3 หน่วยกิต	กง 644 การลงทุนในตราสารทุน	3 หน่วยกิต
กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ	3 หน่วยกิต	กง 643 เศรษฐมิติการเงิน I	3 หน่วยกิต	กง 645 การลงทุนในตราสารหนี้	3 หน่วยกิต
<b>รวม</b>	<b>7 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>9 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>9 หน่วยกิต</b>

ปีการศึกษาที่ 2					
ภาคการศึกษาที่ 1		ภาคการศึกษาที่ 2		ภาคการศึกษาที่ 3	
กง 630 วิธีการวิจัยทางการเงิน	3 หน่วยกิต	กง 800 วิทยานิพนธ์	6 หน่วยกิต	กง 800 วิทยานิพนธ์	9 หน่วยกิต
กง 650 วิศวกรรมการเงิน I: แบบจำลองกำหนดราคาตราสารอนุพันธ์	2 หน่วยกิต				
<b>รวม</b>	<b>5 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>6 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>9 หน่วยกิต</b>

แผน ข

ปีการศึกษาที่ 1					
ภาคการศึกษาที่ 1		ภาคการศึกษาที่ 2		ภาคการศึกษาที่ 3	
กง 610 การวิเคราะห์งบการเงิน I : รายงานทางการเงิน	2 หน่วยกิต	กง 621 ตลาดทุนและนโยบายเศรษฐกิจมหภาค	3 หน่วยกิต	กง 640 ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์การเงิน	3 หน่วยกิต
กง 620 การวิเคราะห์เศรษฐกิจภาค	2 หน่วยกิต	กง 642 การเงินระหว่างประเทศ	3 หน่วยกิต	กง 644 การลงทุนในตราสารทุน	3 หน่วยกิต
กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ	3 หน่วยกิต	กง 643 เศรษฐมิติการเงิน I	3 หน่วยกิต	กง 645 การลงทุนในตราสารหนี้	3 หน่วยกิต
<b>รวม</b>	<b>7 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>9 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>9 หน่วยกิต</b>

ปีการศึกษาที่ 2					
ภาคการศึกษาที่ 1		ภาคการศึกษาที่ 2		ภาคการศึกษาที่ 3	
กง 630 วิธีการวิจัยทางการเงิน	3 หน่วยกิต	กง 791 การค้นคว้าอิสระ I	3 หน่วยกิต	กง 792 การค้นคว้าอิสระ II	3 หน่วยกิต
กง 650 วิศวกรรมการเงิน I: แบบจำลองกำหนดราคา ตราสารอนุพันธ์	2 หน่วยกิต	กง xxx วิชาเลือก	3 หน่วยกิต	กง xxx วิชาเลือก	3 หน่วยกิต
กง xxx วิชาเลือก	3 หน่วยกิต				
<b>รวม</b>	<b>8 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>6 หน่วยกิต</b>	<b>รวม</b>	<b>6 หน่วยกิต</b>

หมายเหตุ : สอบประมวลความรู้ในปีการศึกษาที่ 2 ภาคการศึกษาที่ 3

## คำอธิบายรายวิชา

### วิชาเสริมพื้นฐาน

กง 501 คณิตศาสตร์สำหรับการเงิน I 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 501 Mathematics for Finance I**

คณิตศาสตร์พื้นฐานสำหรับนักการเงิน โดยเริ่มจากมูลค่าของเงินตามเวลา สถิติสำหรับทฤษฎีการลงทุน พิชคณิตในรูปสเกลาร์และแมทริกซ์ รวมถึงการประยุกต์สมการคณิตศาสตร์กับปัญหาทางการเงิน

กง 502 คณิตศาสตร์สำหรับการเงิน II 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 502 Mathematics for Finance II**

ความรู้พื้นฐานทางด้านแคลคูลัสเพื่อเป็นพื้นฐานความรู้ในการทำความเข้าใจเกี่ยวกับการใช้เทคนิคทางคณิตศาสตร์ ทางด้านการเงิน เนื้อหาวิชาเกี่ยวข้องกับหัวข้อทางแคลคูลัส เช่น ฟังก์ชัน ลิมิต และความต่อเนื่อง อนุพันธ์ การวิเคราะห์ฟังก์ชัน การประยุกต์อนุพันธ์ อินทิกรัล และหลักการประเมินอินทิกรัล เป็นต้น

กง 503 เศรษฐมิติเบื้องต้น 2 (2-0-6)

**MF 503 Basic Econometrics**

แนวคิดทางสถิติที่จำเป็นต่อวิชาเศรษฐมิติ เนื้อหาของวิชาครอบคลุมถึงสถิติเชิงพรรณนา การพยากรณ์ และทฤษฎีความน่าจะเป็น นอกจากนี้ยังครอบคลุมถึงเศรษฐมิติเบื้องต้นได้แก่การประมาณค่าแบบจำลองด้วยวิธีกำลังสองต่ำสุด การทดสอบนัยสำคัญของค่าสัมประสิทธิ์ การใช้ตัวแปรหุ่น และการประมาณค่าแบบจำลองตัวแปรเชิงพหุ วิชาthisยังเน้นให้นักศึกษาได้ใช้โปรแกรมสำเร็จรูปเศรษฐมิติ โดยนักศึกษาจะเรียนรู้การเตรียมข้อมูล การสร้างแบบจำลองและประมาณค่า รวมทั้งการตีความผลลัพธ์ที่ได้จากโปรแกรม

กง 504 หลักเศรษฐศาสตร์ 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 504 Basic Economics**

พื้นฐานในการใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเศรษฐกิจมหภาค เนื้อหาวิชาครอบคลุมทั้งเศรษฐศาสตร์จุลภาคว่าด้วยเรื่องค่าเสียโอกาส อุปสงค์และอุปทาน และเศรษฐศาสตร์มหภาคในหัวข้อกว้างๆ ภายใต้ระบบเศรษฐกิจปิด เช่นทฤษฎีการเติบโตทางเศรษฐกิจ เงินเฟ้อ การว่างงาน นโยบายการเงินการคลังโดยใช้เส้น IS-LM เป็นเครื่องมือวิเคราะห์



กง 505 ความรู้เบื้องต้นทางบัญชีและการเงิน 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 505 Fundamental Accounting and Finance**

ความรู้เบื้องต้นทางบัญชีและการเงิน เนื้อหาวิชาประกอบไปด้วย การวิเคราะห์ การบันทึกและจำแนกประเภทรายงานทางการเงิน ตลอดจนการจัดทำงบการเงิน วิชานี้ยังครอบคลุมถึงการเงินขั้นพื้นฐาน เช่น การวิเคราะห์อัตราส่วนการเงิน และศึกษาองค์ประกอบของการเงิน

**วิชาบังคับ**

กง 610 การวิเคราะห์งบการเงิน I : รายงานทางการเงิน 2 (2-0-6)

**MF 610 Financial Analysis I : Financial Reporting**

บัญชีการเงินทั้งในรูปแบบทฤษฎีและแนวปฏิบัติ นักศึกษาจะเรียนสมการทางบัญชี หลักการลงบัญชีและการผลิตรายงานทางการเงิน นักศึกษาสามารถทำการวิเคราะห์งบการเงินเบื้องต้นเพื่อการตัดสินใจ วางแผน และควบคุมได้ นักศึกษาสามารถประเมินมูลค่าตราสารทางการเงินของบริษัทเบื้องต้นได้

กง 620 การวิเคราะห์เศรษฐศาสตร์จุลภาค 2 (2-0-6)

**MF 620 Microeconomics Analysis**

สภาวะแวดล้อมทางธุรกิจในลักษณะเศรษฐศาสตร์จุลภาคที่กระทบต่อการตัดสินใจของธุรกิจ ได้แก่ ทฤษฎีพฤติกรรมผู้บริโภคและทฤษฎีกิจการ ทฤษฎีดุลยภาพของตลาด (market equilibrium) และตลาดผูกขาด (Monopoly) ตลาดกึ่งผูกขาด (Monopsony) ตลาดที่มีผู้ขายน้อยราย (Oligopoly) และตลาดผูกขาดที่มีผู้ขาย 2 ราย (Bilateral Monopoly)

กง 621 ตลาดทุนและนโยบายเศรษฐกิจมหภาค 3 (3-0-9)

**MF 621 Capital Markets and Macroeconomic Policy**

หลักทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์มหภาคเริ่มตั้งแต่โครงสร้างของระบบเศรษฐกิจ การขยายตัว พัฒนาตัวแปรทางเศรษฐศาสตร์มหภาค บทบาท และพฤติกรรมต่อจากนั้นจึงเชื่อมโยงความสัมพันธ์ระดับมหภาคเข้ากับระดับจุลภาค ประกอบด้วย ครวัเรือน ธุรกิจทุน และข่าวสาร ข้อมูล โดยการวิเคราะห์เชื่อมโยงจะทำในเชิงพลวัต

**กง 630 วิธีการวิจัยทางการเงิน**

**3 (3-0-9)**

**MF 630 Research Methodology in Financial Studies**

วิธีการเขียนวิจัย ตั้งแต่รูปแบบและองค์ประกอบของงานวิจัย การตีความผลที่ได้จากงานวิจัย วิชา นี้มุ่งเน้นการวิจัยทางการเงิน ซึ่งใช้ประโยชน์จากเทคนิคทางสถิติเบื้องต้น เช่น การทดสอบทฤษฎี ประสิทธิภาพตลาดทุน การประเมินราคาสินทรัพย์ทางการเงิน นักศึกษาจะต้องเตรียมข้อเสนอรายงาน วิจัยที่สามารถพัฒนาเป็นวิทยานิพนธ์หรือสารนิพนธ์ได้ และฝึกฝนทักษะการนำเสนอทั้งในด้านการ เขียน และการพูดภาษาอังกฤษ การประเมินผลจะพิจารณาจากการนำเสนอข้อเสนอของงานวิจัยต่อหน้า คณะกรรมการอย่างน้อย 3 ท่าน

**กง 640 ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์การเงิน**

**3 (3-0-9)**

**MF 640 Financial Economics Theory**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 620 การวิเคราะห์เศรษฐศาสตร์จุลภาค**

การวิเคราะห์ทางการเงินในเชิงลึก โดยจะเน้นเกี่ยวกับประสิทธิภาพของตลาดทุน โดยอธิบายใน กรอบการตัดสินใจภายในหนึ่งช่วงเวลาและหลายช่วงเวลา โดยศึกษาแบบจำลองพื้นฐานของการกำหนด ราคาหลักทรัพย์ทั้งหุ้นและสัญญาสิทธิ รวมทั้งแนวคิดการบริหารกองทุน

**กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ**

**3 (3-0-9)**

**MF 641 Corporate Financial Theory**

ทฤษฎี หลักฐานเชิงประจักษ์ และวิธีการประยุกต์เชิงนโยบายการเงินธุรกิจ หัวข้อประกอบไปด้วย การบริโภค การลงทุน งบจ่ายลงทุนภายใต้ภาวะการณ์ที่แน่นอนและไม่แน่นอน ทั้งในงวดเวลาเดียว และหลายงวดเวลา โครงสร้างเงินทุน ค่าของทุน นโยบายเงินปันผล การศึกษาจะมุ่งเน้นในเรื่องของการ รวมและควบกิจการ การควบคุมกิจการ การออกแบบหลักทรัพย์และสัญญา ความไม่เท่าเทียมกันของ ข้อมูล การส่งสัญญาณทางการเงิน และ Moral Hazard รวมถึงหัวข้ออื่นๆ ทางการเงินธุรกิจ

**กง 642 การเงินระหว่างประเทศ**

**3 (3-0-9)**

**MF 642 International Finance**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ**

ภาวะแวดล้อมทางการเงินระหว่างประเทศ รวมถึงระบบการเงินระหว่างประเทศ ดุลการชำระเงิน เงื่อนไขเสมอภาคระหว่างประเทศ โดยจะเน้นเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน ตลาดเงินและตลาดทุนในยุคโลกาภิวัตน์ การลงทุนในต่างประเทศ ความเสี่ยงทางการเงิน และงบลงทุนระหว่างประเทศ เป้าหมายหลักของ

วิชานี้ เพื่อเตรียมให้นักศึกษามีความสามารถวิเคราะห์รูปแบบปัญหาที่กว้าง ๆ ของการจัดการการเงินระหว่างประเทศ

**กง 643 เศรษฐมิติการเงิน I**

**3 (3-0-9)**

**MF 643 Financial Econometrics I**

การประยุกต์เศรษฐมิติในการวิจัยตลาดทุน นักศึกษาจะเรียนรู้การประมาณค่าแบบจำลองด้วยวิธีกำลังสองต่ำสุด วิธี Maximum Likelihood และ GMM โดยนักศึกษาจะได้ต่อยอดความรู้การประมาณค่าจากวิธีพื้นฐาน เมื่อข้อสมมุติฐานดั้งเดิมถูกฝ่าฝืน โดยเรียนรู้ปัญหาและการแก้ไขปัญหาที่เกิดจากความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ ค่าความแปรปรวนของแบบจำลองไม่คงที่ หรือมีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปร นอกจากนี้ นักศึกษาจะเรียนรู้การใช้แบบจำลองเศรษฐมิติระดับสูงเช่นแบบจำลอง Time Series, Panel Data Model, และ Limited Dependent Variable

**กง 644 การลงทุนในตราสารทุน**

**3 (3-0-9)**

**MF 644 Equity Investment**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ**

ทฤษฎีและการปฏิบัติทางการเงิน เพื่อลงทุนในตลาดตราสารทุน หัวข้อประกอบด้วยทฤษฎีว่าด้วยตลาดที่มีประสิทธิภาพ การวัดความเสี่ยงและผลตอบแทน การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ การสร้างกลุ่มสินทรัพย์ลงทุนที่มีประสิทธิภาพ ทฤษฎีการกำหนดราคาหลักทรัพย์และสินทรัพย์ทางการเงินภายใต้ปัจจัยผลตอบแทนและความเสี่ยง (Capital Asset Pricing Model และ Arbitrage Pricing Theory) และการวัดผลที่ได้จากกลุ่มสินทรัพย์ลงทุน นอกจากนี้ผู้บรรยายอาจนำหัวข้อที่น่าสนใจที่เกิดขึ้นในขณะนั้นมาให้ศึกษา

**กง 645 การลงทุนในตราสารหนี้**

**3 (3-0-9)**

**MF 645 Fixed-income Security Investment**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ**

ระบบการทำงานของตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทย ในต่างประเทศ และระหว่างประเทศ ต่อจากนั้นศึกษาถึงแนวความคิดและเครื่องมือพื้นฐานในการวิเคราะห์การลงทุนซึ่งประกอบไปด้วยหลักการกำหนดราคา การจัดอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ดูเรชั่น คอนเวกซ์ตีตี้และโครงสร้างอัตราผลตอบแทน นอกจากนี้ วิชานี้จะได้นำถึงเทคนิคการกำหนดราคาตราสารหนี้ขั้นสูง ตั้งแต่เทคนิคการวิเคราะห์แบบไบโนเมียล แบบมอนติคาโล และแบบปรับใช้การวิเคราะห์สถิติอนุพันธ์ วิชานี้อธิบายกลยุทธ์การ

สร้างพอร์ตตราสารหนี้แบบต่าง ๆ รวมทั้งการบริหารหนี้สาธารณะแบบจำลองอัตราดอกเบี้ยและการบริหารความเสี่ยง

กง 650 วิศวกรรมการเงิน I : แบบจำลองกำหนดราคาตราสารอนุพันธ์ 2 (2-0-6)

**MF 650 Financial Engineering I : Derivatives Pricing**

วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 644 การลงทุนในตราสารทุน

การออกแบบ พัฒนาและการประยุกต์ตราสารการเงินที่เป็นนวัตกรรม เพื่อแก้ปัญหาทางการเงิน โดยมีเนื้อหาครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินประเภทต่างๆ เช่น option, forward, futures และ swap เป็นต้น จุดประสงค์หลักคือส่งเสริมความคิดสร้างสรรค์และกระบวนการการแก้ปัญหาอย่างเป็นระบบ วิชานี้จะกล่าวถึงกลยุทธ์การซื้อขายและการบริหารความเสี่ยงสำหรับผู้ซื้อ option และผู้ขาย option

วิชาเลือก (Elective course) : สำหรับนักศึกษาแผน ข.

กง 736 การเขียนภาษาคอมพิวเตอร์เพื่อการวิจัยทางการเงิน 1.5 (0-3-3)

**MF 736 Computer Programming in Financial Research**

วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 644 การลงทุนในตราสารทุน และ

กง 650 วิศวกรรมการเงิน I : แบบจำลองกำหนดราคาตราสารอนุพันธ์

หลักการพื้นฐานในการโปรแกรมภาษาคอมพิวเตอร์ โดยเน้นการใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ในการวิจัยขั้นสูง ภาษาคอมพิวเตอร์ที่ศึกษาอาจเป็น GAUSS หรือ MatLab ผู้ศึกษาจะใช้โปรแกรมในการประมาณค่าตัวแปรในแบบจำลองอัตราดอกเบี้ย แบบจำลอง GARCH รวมทั้งแบบจำลองโครงสร้างในทฤษฎี Market Microstructure

กง 746 การวิเคราะห์งบการเงิน II : การประเมินมูลค่า 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 746 Financial Analysis II: Corporate Valuation**

วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 610 การวิเคราะห์งบการเงิน I : รายงานทางการเงิน

กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ

แนวคิดทางบัญชีและความรู้พื้นฐานการวิเคราะห์งบการเงินมาประยุกต์ในการหามูลค่าหุ้นของบริษัทในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยใช้แบบจำลองทางการเงินประเภทต่างๆ นักศึกษาจะพัฒนาทักษะในการเขียนรายงานวิเคราะห์หุ้นตามรูปแบบมาตรฐานที่ใช้ในบริษัทหลักทรัพย์

กง 747 การบริหารเงิน 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 747 Treasury Management**

*วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 644 การลงทุนในตราสารทุน*

*กง 645 การลงทุนในตราสารหนี้*

การบริหารเงินทุนระยะสั้นของบริษัทและสถาบันการเงิน เนื้อหาประกอบด้วย งานหลักของการบริหารเงิน เช่น การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนในภาวะอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวน การบริหารสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้น การบริหารความเสี่ยง และการป้องกันความเสี่ยงโดยใช้ตราสารอนุพันธ์

กง 748 เศรษฐมิติการเงิน II 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 748 Financial Econometrics II**

*วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 643 เศรษฐมิติการเงิน I*

ขยายความรู้ทางเศรษฐมิติของนักศึกษาในด้านวิธีการประมาณค่าโดยเทคนิคขั้นสูงที่ใช้ในการศึกษาแบบจำลองทางการเงินในปัจจุบัน รวมทั้งการศึกษาแบบจำลองเศรษฐมิติการเงินขั้นสูงที่ใช้ในปัจจุบันด้วย

กง 749 การแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 749 Securitization**

*วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 645 การลงทุนในตราสารหนี้*

กระบวนการกระจายความเสี่ยงของสถาบันการเงิน โดยใช้สินทรัพย์ของผู้กู้เป็นหลักประกันในการออกหลักทรัพย์เพื่อจัดหาเงินทุน หลักทรัพย์ดังกล่าวได้แก่ CMOs (Collateralized Mortgage Obligations) และ CARs (Certificates for Automobile Receivables) โดยศึกษาสถานะเศรษฐกิจ สถาบันที่เกี่ยวข้อง บัญชีและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการออกหลักทรัพย์ลักษณะนี้

กง 756 การศึกษาเฉพาะเรื่องทางการเงิน 3 (3-0-9)

**MF 756 Selected Topics in Finance**

ลักษณะเฉพาะเรื่อง ประเด็น หรือหัวข้อทางการเงินที่น่าสนใจในปัจจุบันที่เป็นประโยชน์สำหรับนักศึกษา

กง 757 วิศวกรรมการเงิน II : การบริหารความเสี่ยง 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 757 Financial Engineering II: Risk Management**

วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 650 วิศวกรรมการเงิน I : แบบจำลองกำหนดราคาตราสารอนุพันธ์

การวัดความเสี่ยงอย่างเป็นระบบตามมาตรฐาน BIS ที่เสนอในปี 1996 ซึ่งจะเป็นเครื่องมือสำคัญของการวัดความเสี่ยงของธนาคาร บริษัทหลักทรัพย์ กองทุน เครื่องมือวัดความเสี่ยงที่ใช้คือ Value at Risk (VaR) ซึ่งมีข้อดีในการวัดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการถือครองตราสารทางการเงินหลากหลายประเภท เช่น หุ้น หุ้นกู้ ตราสารอนุพันธ์ พร้อมกันได้ นอกจากนี้ผู้ศึกษาจะต้องลงมือปฏิบัติด้วยการสร้างแบบจำลองเพื่อบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

กง 758 การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน I 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 758 Special Topics in Finance I**

ประเด็นหรือหัวข้อสำคัญทางการเงินที่น่าสนใจในปัจจุบัน

กง 759 การศึกษาหัวข้อพิเศษทางการเงิน II 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 759 Special Topics in Finance II**

หัวข้อสำคัญทางการเงิน หรือประเด็นที่เกี่ยวข้องที่น่าสนใจในปัจจุบัน

กง 766 การบริหารกองทุนขั้นสูง 1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 766 Advanced Portfolio Management**

การต่อยอดแนวคิดการบริหารพอร์ตการลงทุนที่ริเริ่มโดย Markowitz ใน คศ. 1952 ผู้เทคนิคที่ใช้ในปัจจุบัน ขอบเขตของเนื้อหาครอบคลุมทั้งการบริหารพอร์ตระหว่างประเทศและในกรอบหลายช่วงเวลา นักศึกษาจะได้เรียนการประมาณค่าตัวแปรในแบบจำลองด้วยเทคนิคขั้นสูง โดยศึกษาผ่านโปรแกรมจำลองด้วยระบบคอมพิวเตอร์และการใช้ข้อมูลจากตลาดหุ้นจริง

กง 767 สมการพาร์เซิลลิฟเฟอเรนเชียลและการสร้างแบบจำลองสโตแคสติก 1.5 (0-3-3)

**MF 767 Stochastic Process and PDE**

วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 650 วิศวกรรมการเงิน I : แบบจำลองกำหนดราคาตราสารอนุพันธ์

Stochastic process และ partial differential equation โดยนักศึกษจะได้เรียนรู้ที่มาของแบบจำลองสัญญาสิทธิ Black-Scholes และแนะนำการใช้ equivalent martingales process เป็นทางเลือกอีกทางในการ

ประยุกต์เพื่อกำหนดราคาตราสารการเงินที่มีความเสี่ยง การประยุกต์อื่นๆ ทางด้านการเงินประกอบไปด้วย การจัดการพอร์ตทางการเงินและการวัดความเสี่ยง

**กง 768 แบบจำลองการเงินสำหรับการกระจายไม่ปกติ** **1.5 (1.5-0-4.5)**

**MF 768 Copula Finance**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 650 วิศวกรรมการเงิน I : แบบจำลองกำหนด ราคาตราสารอนุพันธ์**

เครื่องมือวิเคราะห์เชิงปริมาณต่อปัญหาทางการเงินที่ตัวแปรมีการกระจายแบบไม่ปกติ ซึ่งเป็นปรากฏการณ์ที่สอดคล้องกับตัวแปรทางการเงินส่วนใหญ่ เครื่องมือวิเคราะห์ใหม่นี้จะทำการสำรวจประเด็นทางการเงินเดิมที่นักศึกษาเคยศึกษาภายใต้กรอบสมมติฐานการกระจายแบบปกติ ซึ่งมีจุดอ่อน และทำการวิเคราะห์ด้วยเครื่องมือใหม่ โดยเฉพาะในการประเมินมูลค่าตราสารอนุพันธ์ และการบริหารความเสี่ยง

**กง 769 ทฤษฎีเกม** **1.5 (1.5-0-4.5)**

**MF 769 Game Theory**

ทฤษฎีเกมทั้งในรูปสถิตและพลวัต ภายใต้สถานการณ์ที่ทั้งสองฝ่ายมีข้อมูลสมบูรณ์ และไม่สมบูรณ์ เนื้อหาวิชาครอบคลุมดุลยภาพแบบ Nash ดุลยภาพแบบผสม กระบวนการเรียนรู้ระหว่างการเล่น เกม และการหาดุลยภาพของเกมแบบ Stackelberg

**กง 776 ทฤษฎีโครงสร้างตลาดทุน** **1.5 (1.5-0-4.5)**

**MF 776 Market Microstructure**

ขยายความรู้จากทฤษฎีการเงินธุรกิจไปสู่การประยุกต์เพื่อศึกษาโครงสร้างตลาด ข้อมูลที่ อสมมาตร ตลาดหนี้และการกำหนดอัตราส่วนหนี้ที่เหมาะสม แบบจำลองการล้มละลาย การออกแบบตรา สารทางการเงิน แบบจำลองพื้นฐานต่างๆ เช่น การตัดสินใจของนักลงทุนประเภทต่างๆ ทั้งนักเก็งกำไร นัก ค้ำหุ้น และผู้อำนวยสภาพคล่องให้แก่ตลาด ผลกระทบของโครงสร้างตลาดที่เกิดต่อสภาพคล่องในการซื้อ ขาย การเปิดเผยข้อมูล และกลไกการควบคุมผู้บริหาร

**กง 777 การเงินทางพฤติกรรมศาสตร์** **1.5 (1.5-0-4.5)**

**MF 777 Behavioral Finance**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 644 การลงทุนในตราสารทุน**

ผลกระทบทางจิตวิทยาที่มีต่อนักลงทุน ทำให้คำอธิบายพฤติกรรมของตลาดทุนตามแนวคิด กระแสหลัก โดยเฉพาะ Efficient Market Hypothesis ไม่สามารถอธิบายพฤติกรรมของนักลงทุนในตลาด

จริงได้ วิชานี้จะแนะนำแบบจำลองที่ใช้อธิบายสถานะตลาดทุนที่นักลงทุนขาดข้อมูล และทำการซื้อขายในตลาดที่ Arbitrageur มีข้อจำกัดทั้งในแง่เงินทุน และระยะเวลาลงทุน จึงทำให้กลไกตลาดไม่สามารถทำงานอย่างมีประสิทธิภาพตามที่ทฤษฎีการเงินทั่วไปเสนอได้ นอกจากนี้นักศึกษาจะได้เรียนรู้การสร้างกลยุทธ์การลงทุนภายใต้สถานะตลาดลักษณะนี้

กง 778 สถาปัตยกรรมการเงิน

1.5 (1.5-0-4.5)

**MF 778 Financial Architecture**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ**

นโยบายและกลยุทธ์ทางการเงินในเรื่องที่เกี่ยวกับการปรับและออกแบบโครงสร้างของธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน การสร้างและออกแบบหลักทรัพย์ทางการเงิน รวมถึงการออกแบบและวางระบบการกำกับดูแลกิจการ

**วิทยานิพนธ์**

กง 800 วิทยานิพนธ์

15 หน่วยกิต

**MF 800 Thesis**

การสร้างโครงการวิจัย และการดำเนินการวิจัยอันก่อให้เกิดองค์ความรู้ใหม่ในสาขาวิชาการเงิน และนำเสนอวิทยานิพนธ์ การเขียนรายงานวิจัยเพื่อเผยแพร่ จริยธรรมในการทำวิจัย และจริยธรรมในการเผยแพร่ผลงานวิชาการ

**การค้นคว้าอิสระ**

กง 791 การค้นคว้าอิสระ I

3 หน่วยกิต

**MF 791 Independent Study I**

**วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 630 วิธีการวิจัยธุรกิจ**

**กง 640 ทฤษฎีเศรษฐศาสตร์การเงิน**

**และ กง 641 ทฤษฎีการเงินธุรกิจ**

นักศึกษาจะค้นคว้าศึกษา และทำรายงานหัวข้อวิจัยย่อยทางการเงินที่ตนเองสนใจ ภายใต้การดูแล และแนะนำจากอาจารย์ที่ปรึกษาที่ทางโครงการแต่งตั้ง การศึกษาดังกล่าวอาจจะเป็นกรณีศึกษาหรือการวิจัยโดยใช้สถิติ และผลการศึกษาดังกล่าวจะถูกนำมาใช้เป็นองค์ประกอบหลักในการสอบประมวลความรู้ของการศึกษาแผน ข



กง 792 การค้นคว้าอิสระ II

3 หน่วยกิต

MF 792 Independent Study II

*วิชาบังคับก่อน : สอบผ่านวิชา กง 791 การค้นคว้าอิสระ I*

นักศึกษาค้นคว้าเพิ่มเติม ต่อเนื่องจากวิชา กง 791 การค้นคว้าอิสระ 1 ภายใต้การดูแลให้คำปรึกษา  
แนะนำจากอาจารย์ที่ปรึกษา จนสามารถบรรลุผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้ และผลการศึกษาดังกล่าวจะ  
ถูกนำมาใช้เป็นองค์ประกอบหลักในการสอบประมวลความรู้ของการศึกษาแผน ข