

“FA License ใบอนุญาตที่ควรรู้จัก สำหรับผู้ที่มีใจเป็นวาณิชธนกรหรือที่ปรึกษาทางการเงิน”

พิมรภัทร์ พรหมपालิต
ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพหลักทรัพย์
ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI)
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

www.tsi-thailand.org



ตีพิมพ์ลง Money and Wealth นิตยสารเพื่อการบริหารการเงินส่วนบุคคล ฉบับเดือนกันยายน 2557

เชื่อว่าหลายท่านคงเคยได้ยินหรือกำลังสนใจที่จะเป็นวาณิชธนกร (Investment banker) หรือที่เรียกกันสั้นๆ ว่า “IB” แต่หลายท่านอาจสงสัยว่าคนที่เหมาะสมกับงานนี้จะต้องมีลักษณะแบบไหน และหากต้องการก้าวเข้าสู่วิชาชีพนี้จะต้องเตรียมตัวอย่างไร บทความฉบับนี้จะช่วยให้ท่านรู้จักวิชาชีพนี้มากขึ้น รวมถึงรายละเอียดเกี่ยวกับใบอนุญาตสำหรับผู้ที่ต้องการก้าวเข้าสู่วิชาชีพนี้

IB ทำอะไร?

วาณิชธนกร (Investment Banker) คือ ผู้ที่ทำงานด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking) โดยทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา (Financial Advisor) ให้กับบริษัท ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการเงินและการลงทุนของบริษัท และอาจรวมถึงการช่วยกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทนั้นๆ ด้วย ตัวอย่างเช่น การระดมทุน การออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงิน การควบรวมกิจการ การซื้อหรือขายกิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ การปรับปรุงระบบควบคุมภายใน การศึกษาความเป็นไปได้หรือความคุ้มค่าของโครงการต่างๆ รวมถึงการออกหนังสือให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการสำคัญๆ ของบริษัท เป็นต้น ซึ่ง IB จะต้องเป็นผู้ประเมินข้อดีข้อเสียของทางเลือกต่างๆ ให้กับบริษัทเพื่อประกอบการตัดสินใจ อาจเรียกได้ว่า IB เปรียบเสมือนเพื่อนคู่คิดของบริษัทในทุกๆ เรื่องนั่นเอง

คนที่ เป็น IB ต้องมีคุณสมบัติอย่างไร?

เนื่องจากคนที่ เป็น IB จะต้องทำงานที่มีความหลากหลาย ครอบคลุมมิติต่างๆ ทั้งในมุมของการเงิน และในมุมของธุรกิจ ดังนั้น IB จะต้องมีความรู้เกี่ยวกับการเงิน บัญชี การวิเคราะห์งบการเงิน การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ และ การใช้เครื่องมือในการสร้างแบบจำลองทางการเงิน รวมถึงเข้าใจกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นอย่างดี อีกทั้ง จะต้องเป็นคนที่มีความอดทนต่อแรงกดดันในสภาวะต่างๆ และมีทักษะในการประสานงาน การเขียน และการนำเสนอที่ดีด้วย

ส่วนพื้นฐานการศึกษาสำหรับคนที่จะเป็น IB นั้น ไม่ได้กำหนดกฎเกณฑ์ตายตัว แต่หากมีพื้นฐานความรู้เกี่ยวกับธุรกิจ การเงิน การบัญชี หรือเศรษฐศาสตร์ มาแล้ว หรือมีใบอนุญาตด้านการเงินการลงทุน อาทิเช่น CISA, CFA แล้ว ก็มีโอกาสที่จะได้รับการพิจารณาเข้าทำงานมากกว่าคนอื่น ๆ รวมถึงประสบการณ์ทำงานและเครือข่ายทางสังคม (connection) ก็เป็นปัจจัยสำคัญในการพิจารณารับคนของบริษัทเช่นกัน

อยากเป็น IB ต้องมีใบอนุญาตหรือไม่?

หากถามว่าถ้าอยากจะเป็น IB ต้องมีใบอนุญาตหรือไปประกอบวิชาชีพหรือไม่ คำตอบคือ ไม่จำเป็น เนื่องจากการสมัครสอบใบอนุญาตท่านจะต้องมีประสบการณ์ทำงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี โดยมีหนังสือรับรองจากบริษัท ซึ่งหมายความว่า ท่านจะต้องให้บริษัทรับเข้าทำงานก่อน หลังจากครบอายุการทำงานตามเกณฑ์ บริษัทก็จะส่งท่านไปอบรมและสอบหลักสูตรที่เรียกว่า **“หลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงิน” (FA License)** โดยชมรมวณิชยกรศึกษา สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย เป็นผู้จัดอบรมและทดสอบหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงินและกำหนดมาตรฐานการวัดผล โดยหากท่านผ่านการทดสอบ ก็สามารถยื่นคำขอเพื่อขึ้นทะเบียนเป็นที่ปรึกษาทางการเงินกับสำนักงาน ก.ล.ต. ได้

ทั้งนี้ การมีใบอนุญาต จะทำให้ท่านมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับ โดยสามารถปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในการรับรองหนังสือให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการสำคัญๆ ของบริษัทได้ เช่น รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หรือ IFA Report ซึ่งเป็นรายงานที่สำนักงานฯ กำหนดให้บริษัทจัดทำเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ในการลงมติในการทำรายการสำคัญๆ ของบริษัท เป็นต้น

อ่านมาถึงตรงนี้ ท่านอาจพอเห็นภาพกันคร่าวๆ แล้ว ว่า IB ทำงานอะไร ผู้ที่อยากทำงานด้านนี้ควรมีคุณสมบัติอย่างไร รวมถึงใบอนุญาตของวิชาชีพนี้ สุดท้ายสิ่งสำคัญที่วณิชยกรที่ดีต้องมีและคำนึงถึงตลอดเวลาในการทำงาน คือ จรรยาบรรณและความเป็นอิสระในการให้ความเห็น เพื่อที่จะรักษาผลประโยชน์ของทั้งบริษัทซึ่งเป็นลูกค้า ของผู้ลงทุน และของตลาดทุนโดยรวมอย่างเป็นธรรม

รายละเอียดเบื้องต้นของหลักสูตรที่ปรึกษาทางการเงิน	
คุณสมบัติของผู้ทดสอบ	- จบการศึกษาปริญญาตรีขึ้นไป (ไม่จำกัดสาขา) และ - มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี
การฝึกอบรม	ระยะเวลาการฝึกอบรม 34.30 ชั่วโมง โดยมีโครงสร้างเนื้อหา เป็น 2 หมวด 1. <u>หมวดวิชาความรู้หลัก</u> ได้แก่ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ การเปิดเผยสารสนเทศ 2. <u>หมวดวิชาความรู้ทั่วไป</u> ได้แก่ จรรยาบรรณและความรู้ด้านต่าง ๆ ของที่ปรึกษาทางการเงิน แนวทางการทำ Due Diligence สำหรับที่ปรึกษาทางการเงิน ความรู้ทางด้านการบัญชีสำหรับที่ปรึกษาทางการเงิน ความรู้ด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนและบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี
การทดสอบ	- ระยะเวลาการทดสอบ 10 ชั่วโมง - คะแนนการทดสอบความรู้ รวม 260 คะแนน (แบบอัตนัย Open book) <u>เกณฑ์การผ่านการทดสอบ</u> 1. ได้คะแนนรวมทุกวิชาตั้งแต่ 156 คะแนนขึ้นไป (60% ขึ้นไป) จากคะแนนเต็ม 260 คะแนน และ

	2. ได้คะแนนรวมตั้งแต่ 80 คะแนนขึ้นไป (50% ขึ้นไป) จากคะแนนเต็ม 160 คะแนนของหมวดวิชาความรู้หลัก
อัตราค่าธรรมเนียมการอบรมและทดสอบ (อัตราปี 2557)	<ul style="list-style-type: none"> - สมัครอบรมทั้งหลักสูตร 13,375 บาท (สามารถสมัครอบรมเป็นรายวิชา) - สมัครทดสอบทั้งหลักสูตร 4,066 บาท (สามารถสมัครสอบเป็นรายวิชา)

ท่านสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการอบรมและทดสอบ FA License ได้ที่ www.asco.or.th และสามารถศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับวิชาชีพอื่นๆ ในธุรกิจหลักทรัพย์ได้ที่ www.tsi-thailand.org

ติดตามบทความเกี่ยวกับการเงินและการลงทุนที่น่าสนใจอื่นๆ ได้ที่ www.tsi-thailand.org