

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การใช้ข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ในการ
แนะนำลูกค้าในจังหวัดเชียงใหม่

ชื่อผู้เขียน นางสาวเบญจวรรณ หล่อตระกูลงาม

บัญชีมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

รองศาสตราจารย์ณภาพร ณ เชียงใหม่ ประธานกรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์อมรา โกสยگانนท์ กรรมการ
อาจารย์ ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาวิจัยเรื่อง การใช้ข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ในการแนะนำลูกค้าในจังหวัดเชียงใหม่ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาลักษณะและรูปแบบของข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีที่บริษัทหลักทรัพย์ใช้ในการแนะนำลูกค้าในจังหวัดเชียงใหม่ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

การศึกษาใช้วิธีออกแบบสอบถามและเก็บรวบรวมข้อมูล จากพนักงานบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในจังหวัดเชียงใหม่รวม 7 บริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 42 ราย โดยแยกเป็นผู้จัดการจำนวน 5 ราย ผู้ช่วยผู้จัดการจำนวน 3 ราย และเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 34 ราย จากนั้นนำมาประมวลผลด้วยโปรแกรม SPSS for Windows ด้วยวิธีการหาค่าเฉลี่ยร้อยละและฐานนิยม

จากการศึกษาพบว่า พนักงานส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุอยู่ในช่วง 30-35 ปี เป็นผู้มีการศึกษาระดับปริญญาตรี มีตำแหน่งเป็นเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ มีประสบการณ์ในการทำงานระหว่าง 5-10 ปี มีรายได้ต่อเดือนต่ำกว่า 20,000 บาท และพนักงานเกือบทั้งหมดมีใบอนุญาตประกอบอาชีพเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ พนักงานส่วนใหญ่จะดูแลลูกค้าไม่เกิน 20 ราย ส่วนใหญ่จะประกอบธุรกิจส่วนตัว บัญชีที่แนะนำให้ลูกค้าเปิดเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์คือบัญชีเงินสดเพียงอย่างเดียวโดยไม่แนะนำให้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเงินกู้(Margin) โดยให้วงเงินสดแก่ลูกค้าไม่เกิน 3,000,000 บาท ลูกค้าส่วนใหญ่จะนิยมเลือกลงทุนระยะสั้นและเก็งกำไรในหลักทรัพย์กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ ลงทุนระยะยาวในหลักทรัพย์กลุ่มธนาคารพาณิชย์

ในการศึกษาถึงข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีที่ใช้ในการแนะนำลูกค้า จะแบ่งเป็นการวิเคราะห์ข้อมูลพื้นฐานและการวิเคราะห์ด้านเทคนิค โดยข้อมูลพื้นฐานจะครอบคลุมไปถึงการวิเคราะห์แนวโน้มเศรษฐกิจโดยรวมและตลาดหุ้น การวิเคราะห์อุตสาหกรรม และการวิเคราะห์รายบริษัท ส่วนการวิเคราะห์ด้านเทคนิคจะวิเคราะห์ข้อมูลการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ในอดีต ซึ่งจะถูกนำเสนอในรูปแบบของกราฟ โดยมีทฤษฎีที่นำมาใช้อ้างอิงหลายทฤษฎีด้วยกัน

จากการศึกษาพบว่า บริษัทหลักทรัพย์จะใช้การวิเคราะห์ทั้งสองวิธีประกอบกัน โดย

1. เริ่มศึกษาจากข้อมูลพื้นฐาน โดยให้ความสำคัญกับการวิเคราะห์แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจโดยรวมและภาวะตลาดหุ้น พิจารณาภาวะการเงินและสภาพคล่องของอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราแลกเปลี่ยน และการวิเคราะห์โดยพิจารณาเป็นรายบริษัท ทั้งเชิงคุณภาพในแง่ของโครงสร้างของเงินทุน และเชิงปริมาณโดยพิจารณาจากราคาตลาดต่อกำไรต่อหุ้น (P/E Ratio), มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Net Asset Value) และความสามารถในการทำกำไร

2. หลังจากนั้น จะวิเคราะห์แนวโน้มความเป็นไปของราคาหลักทรัพย์เพื่อทำการตัดสินใจว่าจะซื้อขายหลักทรัพย์ ณ ราคาใด โดยใช้ทฤษฎีต่างๆ ซึ่งส่วนใหญ่จะนิยมใช้ Candlestick, RSI และ MACD

3. นอกจากนี้ ยังมีข้อมูลด้านอื่นๆ ที่ใช้ประกอบซึ่งส่วนใหญ่จะดูข้อมูลจากสื่อต่างๆ ที่นำเสนอข่าวเกี่ยวกับหลักทรัพย์ สถิติในการได้รับหุ้นเพิ่มทุน (ถูกหุ้น) และข่าวลือต่างๆที่เกิดขึ้น

Independent Study Title **Use of Accounting Information by Securities Company's Staff
in Advising Clients in Chiang Mai Province**

Author **Miss Benjawan Lawtrakulngam**

Master of Accounting

Examining Committee

Assoc.Prof. Napaporn Na Chiangmai	Chairman
Asst.Prof. Amara Kosaiyakanon	Member
Lecturer Dr. Songsak Sriboonjit	Member

Abstract

The objective of this study on "Use of Accounting Information by Securities Company's Staff in Advising Clients in Chiang Mai Province" was to study characteristics and pattern of accounting information in which securities companies use for providing adequate investment advice for clients in Chiangmai.

The study methodology is accomplished by commissioning questionnaire to marketing staff of all securities company in Chiangmai area totaled 42 persons from 7 companies. 5 managers, 3 assistant managers, and 34 marketing staff answer questionnaire. Data collected is processed to find out scientific and mathematics means by using SPSS for Windows program.

The study discovers that most staff is female age between 30-35 with bachelor degree. The sample has working experience range from 5 to 10 years with an average monthly salary less than Baht 20,000. Most of staff has securities trading license. On average, a staff takes care of no more than 20 accounts and most of clients are entrepreneur. Only cash account is primarily offered with Baht 3 million limit, however it is also customary to avoid opening margin account. Most clients prefer short-term investment in finance and securities companies while long-term investment concentrates on banking counter.

The study covers primarily 2 main information disseminating areas that brokerage houses use to provide investment recommendation to clients, namely fundamental and technical analysis. The fundamental analysis analyses macro economic, industry and company analysis. The technical analysis contemplates on analysis historical price data interpreted by utilizing many theories.

The study discovers how securities companies utilizing both methods. Although the two are frequently and systematically combined, the analysis is done in 3 steps:

1. Start off with fundamental analysis by way of top-down approach i.e. economy, industry and company analysis. Nonetheless, analysis is frequently based on ratio analysis such as P/E, NAV, and other profitability ratio.
2. Subsequently, use of technical analysis to determine entry and exit price level. Most popular tools are Candlestick, RSI, and MACD.
3. Qualitative analysis such as quality of management, right announcement, news from various media, and rumor also play an important role in advising clients.