



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

เลขที่แบบสอบถาม.....

**แบบสอบถาม****ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์**

แบบสอบถามฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่องานวิจัย เรื่อง “ทัศนคติของผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่” เป็นการศึกษาวิชาการค้นคว้าอิสระของนักศึกษาปริญญาโท สาขาวิชาบริหารธุรกิจ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ เพื่อประโยชน์ทางวิชาการเท่านั้น มิได้เกี่ยวข้องกับบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ผู้วิจัยจึงขอความกรุณาจากท่านในการตอบแบบสอบถามอย่างเที่ยงตรง และข้อมูลที่ได้จากการตอบแบบสอบถามครั้งนี้จะเก็บไว้เป็นความลับ ขอขอบพระคุณท่านเป็นอย่างสูงที่ได้กรุณาให้ความร่วมมือในครั้งนี้

กรุณาทำเครื่องหมาย / ใน ( ) หน้าข้อที่ท่านเลือก

**ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม****1. เพศ** ชาย หญิง**2. อายุ** ต่ำกว่า 25 ปี 25-34 ปี 35-44 ปี 45-54 ปี 54 ปีขึ้นไป**3. สถานภาพ** โสด สมรส หม้าย แยกกันอยู่ อื่นๆ .....**4. การศึกษา** ต่ำกว่าระดับปริญญาตรี ระดับปริญญาตรี ระดับปริญญาโท ระดับปริญญาเอก

## 5. ระยะเวลาที่ท่านทำงานอยู่ในธุรกิจหลักทรัพย์

 ต่ำกว่า 5 ปี 5-10 ปี 11-15 ปี มากกว่า 15 ปีขึ้นไป

## 6. ปัจจุบันท่านมีการลงทุนในรูปแบบใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

 ตราสารหนี้ ตราสารทุน เงินตราต่างประเทศ อสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน ฝากธนาคาร ไม่ลงทุนใดๆเลย

## 7. ท่านรู้จักตลาดหลักทรัพย์ใหม่หรือไม่

 รู้จัก ไม่รู้จัก

## 8. ท่านเคยมีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ใหม่หรือไม่

 มีประสบการณ์ ไม่เคยมีประสบการณ์

## ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับทัศนคติของผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่

## 9. ท่านคิดว่าท่านมีความรู้ความเข้าใจในหัวข้อต่อไปนี้อย่างไร

	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
9.1 วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ใหม่					
9.2 โครงสร้างการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่					
9.3 หลักเกณฑ์ในการเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนใน MAI					
9.4 ประโยชน์ของการเป็นบริษัทจดทะเบียนใน MAI					
9.5 ระบบการซื้อขาย การส่งมอบ การชำระราคาของ MAI					
9.6 การวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์					
9.7 การประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์					
9.8 หน้าที่ของหน่วยงานที่กำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่					

### 10. ท่านมีความคิดเห็นอย่างไรต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ด้านการบรรลุถึงวัตถุประสงค์และบทบาทในการจัดตั้ง ตลาดหลักทรัพย์ใหม่	ระดับความคิดเห็น				
	เห็นด้วย อย่างยิ่ง	เห็นด้วย	ไม่แน่ใจ	ไม่เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย อย่างยิ่ง
1. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่เป็นช่องทางการระดมทุนให้แก่ บริษัทขนาดกลางและขนาดย่อม					
2. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่สามารถสนับสนุนการปรับโครงสร้าง หนี้โดยการแปลงสภาพจากหนี้เป็นทุน					
3. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่สามารถสนับสนุนให้ธุรกิจเงิน ร่วมลงทุน (Venture Capital) มีแรงจูงใจที่จะเข้ามา ลงทุนในธุรกิจ SMEs ที่มีศักยภาพในการเจริญเติบโต					
4. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่เป็นทางเลือกหนึ่งของผู้ลงทุน ในการตัดสินใจลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยง					
5. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่เป็นองค์กรหนึ่งของรัฐบาลที่ช่วย พัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ					
6. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นในด้าน ความเป็นกลางและรักษาผลประโยชน์ให้กับนักลงทุน					
7. ข้อเสนอแนะอื่นๆ..... .....					
<b>ด้านระบบการเปิดเผยข้อมูล ระบบการซื้อขาย และวิธี ชำระราคา</b>					
1. ระบบการเปิดเผยข้อมูล (Disclosurebased) ของตลาด หลักทรัพย์ใหม่ มีความโปร่งใส เพียงพอให้ผู้ลงทุน สามารถตัดสินใจลงทุน					
2. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ใช้ระบบ Automatic Matching ในการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่นเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ หลักทำให้การซื้อขายมีความน่าเชื่อถือและสามารถสร้าง สภาพคล่องแก่นักลงทุนได้					
3. ระบบการเปิดเผยสารสนเทศโดยใช้สื่ออิเล็กทรอนิกส์ เช่นเดียวกับตลาดหลักทรัพย์หลัก สามารถเผยแพร่สาร สนเทศไปสู่ผู้ลงทุนอย่างรวดเร็ว กว้างขวาง และยุติธรรม					

ด้านระบบการเปิดเผยข้อมูล ระบบการซื้อขาย และวิธี ชำระราคา (ต่อ)	ระดับความคิดเห็น				
	เห็นด้วย อย่างยิ่ง	เห็นด้วย	ไม่แน่ใจ	ไม่เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย อย่างยิ่ง
4. วิธีการส่งมอบและชำระราคาใช้หลักเกณฑ์เดียวกับตลาด หลักทรัพย์หลักทำให้เกิดความสะดวกแก่ผู้ลงทุน					
5. มีระบบป้องกันภัยข้อมูลจากผู้ไม่ประสงค์ดี ในการที่ จะทำลายข้อมูลหรือทำให้สูญหาย ที่เชื่อถือได้					
6. ข้อเสนอแนะอื่นๆ..... .....					
<b>ด้านความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาด หลักทรัพย์ใหม่</b>					
<b>1. ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยมหภาค</b>					
1.1 ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ใหม่นอกจากเกิด จากความผันผวนของเศรษฐกิจระดับโลก ภูมิภาค ระดับประเทศแล้ว ยังขึ้นอยู่กับความความผันผวน ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วย					
1.2 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีความผันผวนมากกว่า ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					
1.3 นักลงทุนส่วนใหญ่ไม่รู้จักตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ทำให้หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีความ คล่องตัวในการซื้อขายต่ำ					
1.4 ในอดีตที่ผ่านมาของการเปิดศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ กรุงเทพฯที่ไม่ประสบความสำเร็จ และถูกยุบเลิกไป ทำให้เกิดภาพพจน์ในแง่ลบ ของนักลงทุนต่อการ ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่					
1.5 ปัจจัยทางด้านการเมืองส่งผลกระทบต่อการลงทุนใน MAI ได้รวดเร็วและรุนแรง เพราะรัฐบาลเป็นผู้กำหนด นโยบายต่างๆ ที่มีผลต่อเศรษฐกิจโดยตรง					
1.6 ข้อเสนอแนะอื่นๆ..... .....					

ด้านความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	ระดับความคิดเห็น				
	เห็นด้วยอย่างยิ่ง	เห็นด้วย	ไม่แน่ใจ	ไม่เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง
<b>2. ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยตลาด</b>					
2.1 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีลักษณะที่ในการรับบริษัทจดทะเบียนที่อ่อนปวกเปียกกว่า SET อาจมองได้ว่าตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีความเสี่ยงมากกว่า SET					
2.2 การจัดทำและการรายงานงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังไม่ได้มาตรฐาน					
2.3 นักลงทุนบางกลุ่มได้รับประโยชน์จากข้อมูลภายใน (Insider Information) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่					
2.4 บริษัทจดทะเบียนบางบริษัทมีระบบบริหารจัดการภายในและระบบเปิดเผยข้อมูลยังไม่ได้มาตรฐาน					
2.5 ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนบางบริษัทยังยึดติดกับการบริหารแบบครอบครัว					
2.6 การจัดกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังไม่มีความชัดเจน ทำให้ไม่สามารถกระจายความเสี่ยงได้					
2.7 ข้อเสนอแนะอื่นๆ..... .....					
<b>3. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่</b>					
3.1 ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีความไม่แน่นอนสูง					
3.2 ผลตอบแทนที่ได้รับส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของส่วนต่างของราคา (Capital Gain) มากกว่าเงินปันผล					
3.3 นักลงทุนส่วนใหญ่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะสั้นมากกว่าผลตอบแทนในระยะยาว					
3.4 ข้อเสนอแนะอื่นๆ..... .....					



ด้านภาพรวมของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	ระดับความคิดเห็น				
	เห็นด้วย อย่างยิ่ง	เห็นด้วย	ไม่แน่ใจ	ไม่เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย อย่างยิ่ง
1. การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพื่อเก็งกำไรในระยะสั้นมากกว่าการลงทุนในระยะยาว					
2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีมากกว่าการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					
3. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีมากกว่าการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					
4. ในอนาคตตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังเป็นแหล่งระดมทุนที่ดีแก่ SMEs และสามารถดึงดูดให้นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศเข้ามาลงทุน					
5. ตลาดหลักทรัพย์ใหม่เป็นสถาบันการเงินแห่งใหม่ของประเทศไทยที่สามารถพัฒนาเศรษฐกิจของไทยได้อย่างยั่งยืน					
6. ข้อเสนอแนะอื่นๆ..... .....					

### พฤติกรรมการลงทุนของผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์

11. โดยส่วนใหญ่ ท่านถือหลักทรัพย์เป็นเวลานานเท่าใด

- ( ) น้อยกว่า 1 สัปดาห์ ( ) 1-2 สัปดาห์  
 ( ) มากกว่า 2 สัปดาห์ ถึง 1 เดือน ( ) 1-6 เดือน  
 ( ) 6 เดือน ถึง 1 ปี ( ) เกิน 1 ปีขึ้นไป

12. โดยเฉลี่ยคราวหนึ่งๆ ท่านถือหลักทรัพย์จำนวนกี่ตัว

- ( ) 1-3 ตัว ( ) 4-6 ตัว  
 ( ) 7-10 ตัว ( ) มากกว่า 10 ตัว  
 ( ) ไม่แน่นอน

13. แหล่งเงินทุนของท่านได้มาจากแหล่งใด (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ( ) เงินทุนส่วนตัว ( ) เงินยืมจากเพื่อนหรือญาติ  
 ( ) เงินกู้จากสถาบันการเงิน ( ) อื่นๆ.....

14. ท่านได้ใช้ปัจจัยใดในการพิจารณาเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์
- ( ) ปัจจัยพื้นฐาน เช่น การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดหุ้น ภาวะอุตสาหกรรม การวิเคราะห์หุ้นบริษัท เพียงอย่างเดียว (ข้ามไปตอบข้อ 16)
  - ( ) ปัจจัยด้านเทคนิค เพียงอย่างเดียว(ข้ามไปตอบข้อ 16)
  - ( ) ใช้ทั้งสองปัจจัย
  - ( ) ไม่ได้ใช้ทั้งสองปัจจัย(ข้ามไปตอบข้อ 16)
15. ถ้าท่านเลือกใช้ทั้งปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค ท่านให้ความสำคัญกับปัจจัยใดมากกว่า
- ( ) ปัจจัยพื้นฐาน
  - ( ) ปัจจัยทางเทคนิค
16. ในปัจจุบันท่านได้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่หรือไม่
- ( ) ลงทุน
  - ( ) ไม่ได้ลงทุน
17. หากท่านจะลงทุนหรือได้ลงทุนแล้วในหลักทรัพย์ที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ท่านหวังจะได้ผลตอบแทนใดเป็นหลัก (กรุณาเรียงลำดับ 1-3 ตามความสำคัญโดยให้ หมายเลข 1 สำคัญที่สุด)
- ( ) ต้องการผลตอบแทนในระยะยาวในรูปของเงินปันผลที่ดีกว่าดอกเบี้ยธนาคาร
  - ( ) ต้องการผลตอบแทนในระยะยาวในรูปของกำไรจากการขายหลักทรัพย์ที่ดีกว่าดอกเบี้ยธนาคาร
  - ( ) ต้องการเก็งกำไรระยะสั้นในรูปของส่วนต่างของราคา
  - ( ) อื่นๆ.....
18. หากท่านจะลงทุนหรือได้ลงทุนแล้วในหลักทรัพย์ที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ท่านจะเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีลักษณะอย่างไร (เลือกเพียง 5 คำตอบ ตามความสำคัญโดยให้ หมายเลข 1 สำคัญที่สุด)
- ( ) หลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลที่แน่นอนในอัตราที่เหมาะสม
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีปริมาณการซื้อขายต่อวันมากๆ
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีข่าวซึ่งคาดว่าจะมีผลกระทบต่อราคา เช่น การเพิ่มทุน การแตกหุ้น
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงราคาเร็วมาก
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายต่อหน่วยต่ำ
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีข่าวลือต่างๆ ในทางที่ดี
  - ( ) หลักทรัพย์ที่นักลงทุนชาวต่างประเทศให้ความสนใจ
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานที่ดี
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีผลการวิเคราะห์ทางเทคนิคสนับสนุน
  - ( ) หลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายกันเป็นครั้งแรก (IPO)



19. ในอนาคตหากท่านมีโอกาสที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ท่านจะลงทุนหรือไม่

( ) ลงทุน เพราะ .....

.....

( ) ไม่ลงทุน เพราะ .....

.....

**ส่วนที่ 3 ปัญหาและข้อเสนอแนะจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่**

ปัญหาจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่

.....

.....

.....

.....

.....

.....

ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่

.....

.....

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright © by Chiang Mai University

All rights reserved

ขอขอบพระคุณท่านเป็นอย่างสูงที่ได้ให้  
ความกรุณาตอบแบบสอบถามในครั้งนี้

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นายณัฐพงศ์ ดีแท้
วัน เดือน ปี เกิด	13 สิงหาคม 2522
ประวัติการศึกษา	<p>พ.ศ. 2540 ประกาศนียบัตรมัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนพิริยาลัยจังหวัดแพร่</p> <p>พ.ศ. 2544 บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่</p> <p>พ.ศ. 2545 ประกาศนียบัตรบัณฑิต สาขาการจัดการและประเมินโครงการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</p>
ประสบการณ์ทำงาน	<p>พ.ศ. 2544-2545 นักศึกษาฝึกงานภาคปฏิบัติ ตามโครงการบริหารจัดการกองทุนหมู่บ้าน และชุมชนเมือง จังหวัดแพร่</p>

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
 Copyright© by Chiang Mai University  
 All rights reserved