

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การจัดสัดส่วนการลงทุนส่วนบุคคล

ผู้เขียน นายมนตรี สุคนธมาน

ปริญญา บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ชนินทร์ สิงห์รุ่งเรือง ประธานกรรมการ
รองศาสตราจารย์บุญสวาท พฤทธิกานนท์ กรรมการ

บทคัดย่อ

การศึกษาครั้งนี้มีจุดประสงค์เพื่อศึกษาการจัดสัดส่วนการลงทุนส่วนบุคคลโดยศึกษาอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยง ทั้งในรูปแบบสินทรัพย์เดี่ยวและกลุ่มสินทรัพย์ ประกอบด้วย เงินฝากประจำ กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล ทองคำแท่ง และการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ตามดัชนี SET 50 โดยจะใช้เงินฝากประจำ 12 เดือนเป็นตัวแทนของเงินฝากประจำ และใช้กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ ของธนาคารกสิกรไทย เป็นตัวแทนของกองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล โดยมีระยะเวลาที่ศึกษาคือตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2546 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2550 โดยทำการเก็บข้อมูลเป็นรายเดือน และทำการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ การพิจารณาหลักทรัพย์เดี่ยวและกลุ่มหลักทรัพย์ที่เหมาะสมที่สุดด้วยค่าความเสี่ยงต่อหนึ่งหน่วยอัตราผลตอบแทน

ผลการศึกษาพบว่า การลงทุนในรูปแบบสินทรัพย์เดี่ยวโดยการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ตามดัชนี Set 50 จะให้อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในรูปแบบอื่น ๆ ขณะที่การออมเงินในบัญชีเงินฝากประจำ 12 เดือน จะให้อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงต่ำที่สุด และพบว่าการฝากเงินแบบ 12 เดือนเหมาะสมที่สุด เพราะมีค่าความเสี่ยงต่อหนึ่งหน่วยผลตอบแทนต่ำที่สุด

ส่วนการลงทุนแบบกลุ่มหลักทรัพย์ พบว่า สัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมซึ่งมีความเสี่ยงต่อหนึ่งหน่วยผลตอบแทนต่ำที่สุด คือ การฝากเงินฝากประจำแบบ 12 เดือนร้อยละ 70 และควรลงทุนในกองทุนรวมของธนาคารกสิกรไทย ร้อยละ 30 โดยไม่ลงทุนในทองคำแท่ง และในหลักทรัพย์ตาม

Independent Study Title Personal Portfolio Investment

Author Mr. Montree Sukontaman

Degree Master of Business Administration

Independent Study Advisory Committee

Assistant Professor Chanin Singrungruang Chairperson

Associate Professor Boonsawart Prugsiganont Member

ABSTRACT

The purpose of this independent study was to study the personal portfolio investment to find out the return rate and the risk of investment in the risk assets, both in the individual assets and portfolio which were composed of fixed deposit, fixed income mutual fund, gold and securities in SET 50 index. The twelve month fixed deposit and the Kasikorn Mutual Fund KGBRMF were used as the proxies of fixed deposit and fixed income mutual fund respectively. Data were collected from January 1, 2003 to July 31, 2007 by monthly basis and analyzed by quantitative and qualitative methods. Coefficient of variance (CV) were used to consider a suitable individual asset and an optimal personal portfolio investment.

The result of the study indicated that securities in SET 50 index was an individual asset giving the highest return and risk than the others. While the saving in the twelve – month fixed deposit gave the lowest return rate and risk. It was also the suitable individual asset investment because it had the lowest CV.

The optimal personal portfolio investment which had the lowest CV was 70% of saving in the twelve – month fixed deposit and 30% of the Kasikorn Mutual Fund without any investment in gold and securities in set 50. The expected return of this portfolio was 3.248%. The risk of portfolio was 0.177% and the lowest CV of portfolio was 0.0545.