

รายการอ้างอิง

ภาษาไทย

- ชลลดา เสริมนิภารัตน์. ความสัมพันธ์ระหว่างระบบการสื่อสารของนักลงทุนกับการตัดสินใจซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2534.
- จิตก้า, คู่มือการลงทุนในหลักทรัพย์. กรุงเทพมหานคร : บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จิตก้า จำกัด (มหาชน), 2538.
- เดนิส แมคเคลว และสเวน วินคาหล. แบบจำลองการสื่อสารสำหรับการศึกษาการสื่อสารมวลชน. แปลโดย สวนิต ชมาภัย และระวีวรรณ ประกอบผล. กรุงเทพมหานคร : สำนักพิมพ์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2537.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ตลาดหุ้นในประเทศไทย. พิมพ์ครั้งที่ 7. กรุงเทพมหานคร : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2536.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์. กรุงเทพมหานคร : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2539.
- ปรมะ สตะเวทิน. หลักนิเทศศาสตร์. กรุงเทพฯ : ห้างหุ้นส่วนจำกัด ภาพพิมพ์, 2533.
- ฝ่ายวิชาการวารสารการเงินการธนาคาร. บริษัทแห่งปี 1996. การเงินการธนาคาร. (มกราคม 2540) : 11-12.
- พิเชียร อำนางวรประเสริฐ. ไทยธุรกิจไฟแนนซ์ (18 มกราคม 2538) : 27.
- พัชนี เขยจรรยา และคนอื่นๆ. แนวคิดหลักนิเทศศาสตร์. พิมพ์ครั้งที่ 3. กรุงเทพมหานคร : คณะนิเทศศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2534.
- พัฒนาพงศ์ จันทรานนทวงศ์. คู่มือการรายงานข่าวตลาดหุ้น. กรุงเทพมหานคร : สถาบันพัฒนาการหนังสือพิมพ์แห่งประเทศไทย, 2536.
- มนตรี เจนวิทย์การ. สื่อสารมวลชนที่มีส่วนนำประเทศไปสู่ความเป็นนิคส์อย่างไร. สื่อมวลชนปริทัศน์. ฉบับที่ 2 (2534) : 26.
- วิกรม เกษมวุฒิ. นักลงทุนผู้ชาญฉลาด. กรุงเทพมหานคร : สำนักพิมพ์เบียร์ฟ้า, 2537.
- สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์. หลักการลงทุนในหลักทรัพย์. กรุงเทพมหานคร : สไตลส์ครีเอทีฟเฮ้าส์, 2538.

สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์. คู่มือนักวิเคราะห์หลักทรัพย์. กรุงเทพมหานคร : สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์, 2535.

สมพจน์ เทียนชัยเกิดศิลป์. บทบาทและกระบวนการของการนำข่าวสารยานยนต์ผ่านสื่อมวลชน. วิทยานิพนธ์นิเทศศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2537.

สมยศ นาวิการ. การบริหาร. กรุงเทพมหานคร : สำนักพิมพ์ดอกหญ้า, 2536.

สุปราณี เชื้อนเพชร. รูปแบบการให้ข้อมูลข่าวสารการตลาดกับนักลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์. วิทยานิพนธ์นิเทศศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2536.

สุเมธ จงศรีสวาท. การแสวงหาข่าวสารและการเปิดรับสื่อของนักลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วิทยานิพนธ์นิเทศศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2539.

เอกชัย นิตยาเกษตร, และคณะ. เสถียรภาพของตลาดทุนไทย. บทความวิจัย คณะบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์, 2539.

ภาษาอังกฤษ

McQuail, Denis. *Mass Communication Theory*, 3rd ed. London : The Sage Publications, 1987.

Shoemaker, P.J. *Communication concept 3 : Gatekeeper*. Newbury Park : Sage Publication, 1991.

สัมภาษณ์

- กาญจน์ กังวานพรศิริ. ผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ไทยฟูจิ จำกัด. สัมภาษณ์, 14 กุมภาพันธ์ 2540.
- เกศกานันท์ ลิ้มเรืองวุฒิกุล. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุน
หลักทรัพย์ จี เอฟ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 7 กุมภาพันธ์ 2540.
- จารุณี บุคนธจิตต์. ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ไทยชากรุงระ จำกัด. สัมภาษณ์, 13 กุมภาพันธ์ 2540.
- จิรสิทธิ์ วุฒิกอ. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด
(มหาชน). สัมภาษณ์, 7 กุมภาพันธ์ 2540.
- ชมนัส นุตสถิตย์. ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์
เจ. เอฟ. ธนาคม จำกัด. สัมภาษณ์, 6 กุมภาพันธ์ 2540.
- ฐานิดา ลีละ. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เอ็มซีซี
จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 7 กุมภาพันธ์ 2540.
- ถาวร ศรีนคร. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ตะวันออกไฟแนนซ์ (1991) จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 4 กุมภาพันธ์
2540
- ทรงกลด พิชัยกุล. เจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด
(มหาชน). สัมภาษณ์, 7 กุมภาพันธ์ 2540.
- ทรรศจันทร์ ทับสุพรรณ. ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นครหลวงเครดิต จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์,
12 กุมภาพันธ์ 2540.
- ทวิรัช มัททวิวงศ์. ผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
เอส ซี เอฟ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 11 กุมภาพันธ์ 2540.
- นवलพรรณ ปิติธรรม. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ไทยรุ่งเรืองทรีสต์ จำกัด. สัมภาษณ์, 5 กุมภาพันธ์ 2540.
- นันทวัฒน์ ช่วยส่ง. เจ้าหน้าที่วิเคราะห์อาวุโส บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พูลพิพัฒน์
จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 14 กุมภาพันธ์ 2540.
- นุชนาด ยังชนะ. เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ไทยฟูจิ จำกัด. สัมภาษณ์, 11 กุมภาพันธ์ 2540.

- ปวรมน สุวรรณเดมีย์. ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ เจ. เอฟ. ธนาคม จำกัด. สัมภาษณ์, 6 กุมภาพันธ์ 2540.
- พรชนก วิทย์อุฑา. เจ้าหน้าที่สถาบันวิจัยหลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 4 กุมภาพันธ์ 2540.
- พิเชษฐ ชุณหเสรี. ผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จี เอฟ
จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 7 กุมภาพันธ์ 2540.
- เพียงดาว วัฒนายากร. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ธนสยาม จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 14 กุมภาพันธ์ 2540.
- พนิดา จรรยาสกุล. เจ้าหน้าที่สถาบันวิจัยหลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 4 กุมภาพันธ์ 2540.
- ภุชงค์ ทวีปกุล. ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ เจ. เอฟ. ธนาคม จำกัด. สัมภาษณ์, 6 กุมภาพันธ์ 2540.
- มุกดา ภัทรบัญชา. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์
เอกธำรง จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 10 กุมภาพันธ์ 2540.
- วิวัฒน์ เตชะพูนผล. รองผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 5 กุมภาพันธ์ 2540.
- วีระชัย กลองสามสี. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
แอ็ดกินซัน จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 6 กุมภาพันธ์ 2540.
- ศุภวัฒน์ สายเชื้อ. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 5 กุมภาพันธ์ 2540.
- สุพรรณมา สุวรรณเกิด. ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ เจ. เอฟ. ธนาคม จำกัด. สัมภาษณ์, 6 กุมภาพันธ์ 2540.
- สุรัชย์ ศรีตุลานนท์. เจ้าหน้าที่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
เอกพัฒน์ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 7 กุมภาพันธ์ 2540.
- สมบัติ เอกวันพัฒนา. ผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
นวธนกิจ จำกัด (มหาชน). สัมภาษณ์, 10 กุมภาพันธ์ 2540.
- สรรพงศ์ ลิ้มปธำรงกุล. ผู้ช่วยผู้จัดการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ เจ. เอฟ. ธนาคม จำกัด. สัมภาษณ์, 6 กุมภาพันธ์ 2540.

ภาคผนวก

แบบสอบถามสำหรับนักลงทุน

เรื่อง การคัดเลือกข่าวสารของนักวิเคราะห์ที่ในบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ
(ผู้วิจัยขอรับรองว่า แบบสอบถามนี้จะถูกรักษาเป็นความลับอย่างดีที่สุด และใช้เป็นประโยชน์ต่อการศึกษาเท่านั้น)

1. เพศ

- ชาย หญิง

1.1. อายุ

- น้อยกว่า 26 ปี 26-30 ปี 31-40 ปี 41-50 ปี มากกว่า 50 ปี

2. การศึกษา

- ต่ำกว่าปริญญาตรี ปริญญาตรีหรือเทียบเท่า สูงกว่าปริญญาตรี

3. ประสบการณ์การลงทุน

- น้อยกว่า 1 ปี 1-3 ปี 4-6 ปี มากกว่า 6 ปี

4. อาชีพ

- ข้าราชการ ลักษณะงาน
- พนักงานรัฐวิสาหกิจ ลักษณะงาน
- แม่บ้าน, พ่อบ้าน
- เจ้าของกิจการ ธุรกิจประเภท.....
- พนักงานบริษัท ธุรกิจประเภท.....
- อื่น ๆ (ระบุ)

5. ท่านติดตามอ่านบทวิเคราะห์หรือข่าวประจำวันจากโบรกเกอร์ มากน้อยเพียงใด

- น้อยกว่า 1 ครั้ง/สัปดาห์ 2-4 ครั้ง/สัปดาห์ ทุกวัน

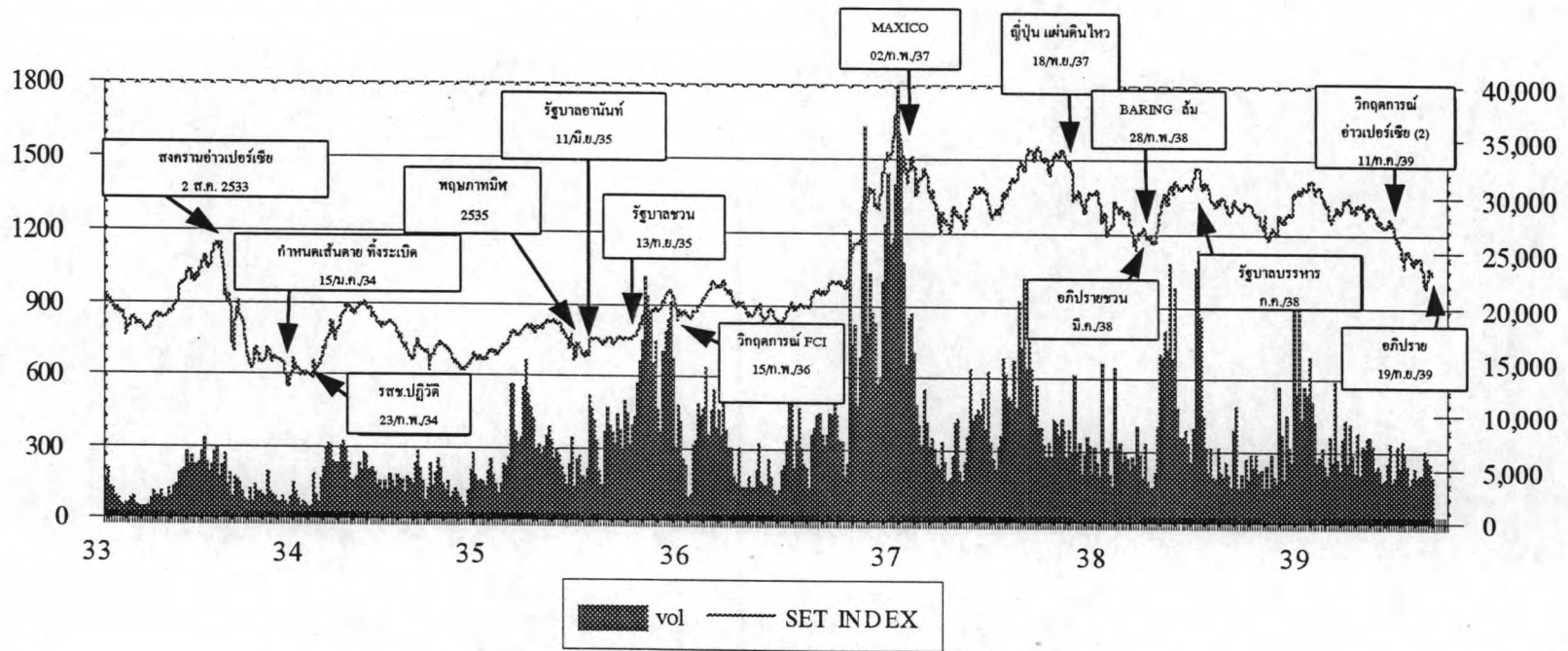
6. ท่านเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับโบรกเกอร์ จำนวนกี่แห่ง

- 1 แห่ง 2-3 แห่ง มากกว่า 3 แห่ง

7. เหตุผลต่อไปนี้มีความสำคัญต่อการตัดสินใจเลือกเปิดบัญชีกับโบรกเกอร์ มากน้อยแค่ไหน

เหตุผล	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
7.1. เป็นลูกค้าเงินกู้ / ลูกค้าเงินฝาก					
7.2. เลือกบริษัทที่ให้บริการด้านตรวจสอบข่าวและเช็คข่าวดี					
7.3. เลือกบริษัทที่มีนักวิเคราะห์ให้คำปรึกษาดี					
7.4. เลือกบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายมาก					
7.5. เลือกบริษัทที่มีลูกค้าให้ความเชื่อถือมาก					
7.6. เลือกบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายปานกลางให้บริการสะดวก และมีประสิทธิภาพ					
7.7. เลือกบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายน้อย ให้บริการสะดวกกว่าเพราะลูกค้าน้อย					
7.8. เลือกบริษัทที่มีการจรรยาบรรณสูง					

8. ในช่วงเหตุการณ์หรือวิกฤติการณ์ดังต่อไปนี้ ท่านต้องพึ่งบทวิเคราะห์หุ้นของบริษัทสมาชิกมากน้อยเพียงใด



*** พิจารณาเหตุการณ์ตั้งแต่ปีที่ท่านเริ่มลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ***

เหตุการณ์	ปีของเหตุการณ์	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
8.1. ปัจจุบัน	02/2540					
8.2. ช่วงรัฐบาลพลเอกชวลิต	11/2539					
8.3. ช่วงอภิปรายบรรหาร	09/2539					
8.4. แบร์รี่ง ล้ม	02/2538					
8.5. เม็กซิโก ลดค่าเงินเปโซ	11/2537					

เหตุการณ์	ปีของเหตุการณ์	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
8.6. ญี่ปุ่นแผ่นดินไหว	02/2537					
8.7. พฤษภาทมิฬ	05/2535					
8.8. รสช. ปฏิวัติ	02/2534					
8.9. สงครามอ่าวเปอร์เซีย	08/2533					

9. ข่าวสารเพื่อการลงทุนที่ท่านได้รับจากโบรกเกอร์ ในแต่ละประเภทต่อไปนี้ ท่านใช้ประโยชน์มากน้อยแค่ไหน

ประเภทข่าวสารบทวิเคราะห์	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
9.1. บทวิเคราะห์แนวโน้มหลักทรัพย์ประจำวัน					
9.2. บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐาน					
9.3. บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านเครื่องมือทางเทคนิค					
9.4. รายงานความเคลื่อนไหวของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์					
9.5. บทวิเคราะห์เศรษฐกิจการเมืองในประเทศ					
9.6. บทวิเคราะห์เศรษฐกิจการเมืองและตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ					

10. ท่านคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้มากแค่ไหน ในการเลือกอ่านข่าวสารการวิเคราะห์จากโบรกเกอร์

ปัจจัยที่คำนึงถึง	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
10.1. ผลงานวิเคราะห์ในอดีต					
10.2. ชื่อเสียงของบริษัท					
10.3. ชื่อเสียงของนักวิเคราะห์					
10.4. สาขาวิชาที่เรียนมาของนักวิเคราะห์					
10.5. ระดับการศึกษาของนักวิเคราะห์					
10.6. ประสบการณ์ในการเป็นนักวิเคราะห์					
10.7. ประสบการณ์ของงานอื่นที่เกี่ยวข้องของนักวิเคราะห์					
10.8. ปริมาณการซื้อขายของโบรกเกอร์					
10.9. ปริมาณนักลงทุนต่างประเทศซื้อขายผ่าน					
10.10. ปริมาณนักลงทุนในประเทศซื้อขายผ่าน					
10.11. ปริมาณกองทุนที่ซื้อขายผ่าน					
10.12. ผู้บริหารของบริษัทฯ ผู้ออกบทวิเคราะห์					
10.13. เพื่อนบอกต่อ					
10.14. อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ					
10.15. สื่อมวลชนพูดถึงบ่อย					
10.16. กล้าที่จะเสนอตามสถานการณ์จริง					

11. ท่านให้ความสำคัญต่อเกณฑ์การเลือกนำเสนอหลักทรัพย์ต่อไปนี้ มากน้อยแค่ไหน

เกณฑ์ที่เลือกนำเสนอ	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
11.1. หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการซื้อขายของหลักทรัพย์สูง (Trading Volume)					
11.2. หลักทรัพย์ที่มีมูลค่ารวมของหลักทรัพย์สูง (Market Cap.)					
11.3. หลักทรัพย์ที่มีขนาดทุนจดทะเบียนสูง (Issue Size)					
11.4. หลักทรัพย์ที่มีการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ขึ้นลงมาก					
11.5. หลักทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบ จากผลการดำเนินงาน					
11.6. หลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มที่จะมีการเคลื่อนไหวของราคา					
11.7. วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่กองทุนหรือนักลงทุน ต่างประเทศ นิยมลงทุน					
11.8. วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่นักลงทุนรายย่อยนิยมซื้อขาย					
11.9. วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่นักลงทุนระยะสั้นนิยมลงทุน					
11.10. วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่นักลงทุนระยะยาวนิยมลงทุน					

12. ท่านคิดว่าบทวิเคราะห์ของโบรกเกอร์ สนองประโยชน์ในด้านต่าง ๆ ต่อไปนี้มากน้อยเพียงใด

ประโยชน์ที่ได้รับ	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
12.1. ประกอบการตัดสินใจในการลงทุน					
12.2. ลดความเสี่ยงในการลงทุน					
12.3. ประหยัดเวลาในการอ่านและวิเคราะห์ข่าวที่มีมากมาย					

ผู้วิจัย นายสิทธิพร ตันปัทมดิลก

คณะนิเทศศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

17 กุมภาพันธ์ 2540

แบบสอบถามสำหรับเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์

เรื่อง การคัดเลือกข่าวสารของนักวิเคราะห์ในบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
(ผู้วิจัยขอรับรองว่า แบบสอบถามนี้จะถูกรักษาเป็นความลับอย่างดีที่สุด และใช้เป็นประโยชน์ต่อการ
ศึกษาเท่านั้น)

ข้อมูลส่วนบุคคล

1. อายุ

20-25 ปี 26-30 ปี 31-40 ปี 41-50 ปี มากกว่า 50 ปี

2. ระดับการศึกษา (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

2.1 ต่ำกว่าปริญญาตรีสาขา

2.2 ปริญญาตรีสาขา

2.3 ปริญญาโทสาขา

2.4 ปริญญาเอกสาขา

2.5 อื่น ๆ

CISA ระดับ

CFA ระดับ

อื่น ๆ (ระบุ)

3. ประสบการณ์ทำงานด้านหลักทรัพย์จนถึงปัจจุบัน

ปัจจุบันทำงานในบริษัท ตำแหน่ง อายุงาน.....ปี

ตำแหน่ง อายุงาน.....ปี

ก่อนหน้านี้เคยทำงานในบริษัท.....ตำแหน่ง อายุงาน.....ปี

ตำแหน่ง อายุงาน.....ปี

4. ท่านเป็นนักวิเคราะห์ประเภทใด

..... นักวิเคราะห์หลักทรัพย์รายหลักทรัพย์/กลุ่มหลักทรัพย์

..... นักวิเคราะห์ภาพรวม

5. จำนวนพนักงานในฝ่ายวิเคราะห์/วิจัยหลักทรัพย์ของท่าน.....คน

6. ท่านคิดว่าปัจจัยต่อไปนี้ ส่งผลต่อคุณภาพของนักวิเคราะห์ มากน้อยแค่ไหน

	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
1. สาขาวิชาที่เรียนมา					
2. ระดับการศึกษา					
3. ประสบการณ์ในการเป็นนักวิเคราะห์					
4. ประสบการณ์ของงานอื่นที่เกี่ยวข้อง					

อื่น ๆ (ถ้ามี)

.....

.....

7. ท่านคำนึงถึงเกณฑ์ต่อไปนี้มากน้อยแค่ไหน ในการเลือกหลักทรัพย์มาวิเคราะห์

(เกณฑ์ หมายถึง มาตรฐานหรือหลักที่กำหนดไว้ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่นำมาวิเคราะห์)

เกณฑ์การคัดเลือก	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
มูลค่าการซื้อขาย (TRADING VOLUME)					
มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ (MARKET CAPITALIZATION)					
ขนาดทุนจดทะเบียน (ISSUE SIZE)					
การเคลื่อนไหวของราคา					
ผลกระทบ จากผลดำเนินงาน					
ประเภทลูกค้า รายย่อย, สถาบัน					
ลักษณะของลูกค้า ระยะสั้น, ระยะยาว					
อื่น ๆ (ระบุ)					

เกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ของท่าน มีเกณฑ์อื่นอีกหรือไม่ (โปรดระบุ)

.....

.....

8. หากมีการวิเคราะห์ผิดพลาดท่านแก้ไขโดยวิธีใด

.....ออกข่าวแก้ไขข้อมูล

.....ไม่ทำอะไร

.....แจ้งแก้หัวหน้าหน่วยงานถึงความผิดพลาดดังกล่าว

.....อื่นๆ (ระบุ)

9. ท่านให้ความสำคัญกับลักษณะของข้าวในลักษณะต่อไปนี้มากน้อยแค่ไหน

ลักษณะข้าว	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
ข้าวลือ มีผลกระทบมาก					
ข้าวไม่ชัดเจน มีผลกระทบมาก					
ข้าวชัดเจน มีผลกระทบมาก					
ข้าวชัดเจน แต่อาจมีผลกระทบหรือไม่ยังไม่แน่					

10. การนำหลักทรัพย์มาวิเคราะห์เพื่อนำเสนอต่อนักลงทุน ท่านให้ความสำคัญกับนักลงทุนแต่ละประเภทมากน้อยแค่ไหน

ประเภทของนักลงทุน	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
นักลงทุนรายย่อย					
นักลงทุนสถาบัน					
นักลงทุนต่างประเทศ					
อื่น ๆ (ระบุ)					

11. การนำหลักทรัพย์มาวิเคราะห์เพื่อนำเสนอต่อนักลงทุน ท่านให้ความสำคัญกับการลงทุนของนักลงทุนในแต่ละลักษณะมากน้อยแค่ไหน

ลักษณะของนักลงทุน	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
เก็งกำไร					
ระยะสั้น					
ระยะกลาง					
ระยะยาว					
อื่น ๆ (ระบุ)					

ปัจจัยต่อไปนี้อธิบายการปฏิบัติงานของท่านได้มากแค่ไหน

	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
12. องค์กรของท่านเลือกข่าวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้ารายย่อยในบริษัท					
13. องค์กรของท่านเลือกข่าวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าสถาบัน					
14. องค์กรของท่านเลือกข่าวโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าต่างประเทศ					
15. ท่านมีความเป็นอิสระในการเลือกข่าว					
16. หน่วยงานวิเคราะห์ของท่านมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเลือกข่าวเพื่อนำเสนอ					
17. ผลงานวิเคราะห์ที่นำเสนอต่อนักลงทุนมีการวิเคราะห์หลายแง่มุมอย่างครบถ้วน					
18. ในการออกไปพบบริษัทเพื่อทำ company visit นอกจากสัมภาษณ์ผู้บริหาร ท่านยังสัมภาษณ์บุคคลอื่น นอกจากผู้บริหารของบริษัท					
19. บ่อยครั้งที่การวิเคราะห์ของท่านส่งผลกระทบต่อการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น					
20. มีผู้วิจารณ์ว่า นักวิเคราะห์ มักจะตกเป็นเครื่องมือในการสร้างราคา หรือทุบราคา ท่านเห็นด้วยหรือไม่					
21. นักวิเคราะห์ควรมีการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างกัน					
22. นโยบายด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของหน่วยงานท่าน เป็นตัวกำหนดงานวิเคราะห์ของท่าน					
23. นโยบายด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของทางหน่วยงานกลต. ตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นตัวกำหนดงานวิเคราะห์ของท่าน					

	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
24. การวิพากษ์วิจารณ์จากสื่อมวลชน มีผลกระทบต่องานวิเคราะห์ของท่าน					
25. องค์กรของท่านให้การสนับสนุนในด้านการฝึกอบรมเพื่อเพิ่มความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานแก่นักวิเคราะห์					
26. กรอบนโยบายจากองค์กรและผู้บริหารมีส่วนสนับสนุนให้งานของนักวิเคราะห์มีประสิทธิภาพ					
27. โดยภาพรวมแล้ว ท่านเห็นว่าข่าวสารการวิเคราะห์ของบริษัทสมาชิกที่เสนออยู่ทุกวันนี้มีการถูกปิดกั้นเสรีภาพ					
28. การเสนอบทวิเคราะห์ในทุกวันนี้ได้ใช้พื้นฐานของความเชื่อถือได้ของข้อมูล และความคิดเห็นส่วนตัวบนจรรยาบรรณในการปฏิบัติหน้าที่ของท่าน					

29. ในการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ท่านตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลจากแหล่งต่อไปนี้มากแค่ไหน

	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
29.1. สื่อมวลชน เช่น หนังสือพิมพ์ ทีวี วิทยุ					
29.2. ตลาดหลักทรัพย์, กลต.					
29.3. ผู้บริหารของบริษัทที่วิเคราะห์					
29.4. ผู้ร่วมงานในบริษัทของท่าน					
29.5. ตรวจสอบข้อมูลจากเอกสารหนังสือต่างๆ ทุกประเภทที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาประกอบการวิเคราะห์					
29.6. บริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน					
29.7. อื่น ๆ					

30. กรณีที่มีข่าวบริษัทจดทะเบียนทางหน้าหนังสือพิมพ์และท่านต้องใช้ความพยายามอย่างมากกว่าจะได้ข้อมูลมา แต่ข้อมูลที่ได้มานั้นยังมีความคลุมเครือ และเห็นว่าบางส่วนที่ไม่แน่ใจนัก ท่านมีเวลาอันจำกัดที่จะต้องรีบเสนอข่าว ท่านจะตัดสินใจอย่างไร
-ตัดสินใจรายงานตามที่มีข้อมูล แม้จะยังตรวจสอบข้อมูลไม่ได้
-ยังไม่รายงาน จนกว่าจะตรวจสอบข้อมูลเพิ่มเติมเสียก่อน
-รายงาน ถ้าเพื่อนร่วมงานบอกว่าเป็นไปได้
-รายงาน ถ้าหัวหน้าบอกว่าเป็นไปได้
-รายงานแบบมีทางเลือก เช่น ถ้าข้อมูลเป็นจริงจะเป็นอย่างนี้ ถ้าข้อมูลไม่เป็นจริงจะเป็นอย่างนั้น
-ทิ้งข่าวนั้นไป เพราะคิดว่าข่าวนั้นยังไม่มี ความถูกต้องครบถ้วนพอที่จะเสนอนักลงทุนได้
-อื่น ๆ
31. ท่านคิดว่าปัญหาของความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลคืออะไร (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)
-เวลาที่จำกัด
-ความยากลำบากในการสืบค้นข้อมูลเพิ่มเติม
-ใช้เวลานาน และค่าใช้จ่ายมาก ซึ่งผู้บริหารหรือองค์กรไม่สนับสนุน
-อื่น ๆ
32. ถ้ามีโอกาสเลือก ท่านคิดว่าต้องการวิเคราะห์หุ้นกลุ่มใดมากที่สุด เพราะเหตุใด (ตอบ 3 กลุ่ม หลักทรัพย์)
- เหตุผล เพราะ
-
33. กลุ่มหลักทรัพย์ที่มีความยากต่อการหาข้อมูลเพื่อนำมาวิเคราะห์ ได้แก่กลุ่มหลักทรัพย์ใด (ตอบ 3 กลุ่มหลักทรัพย์)
- เหตุผล เพราะ
-
34. หากมีกฎควบคุมการเสนอข่าวของนักวิเคราะห์ จะมีผลกระทบต่อท่านอย่างไรบ้าง
-มีผล ทำให้ปิดกั้นเสรีภาพความคิดเห็นของนักวิเคราะห์
-มีผล ลดผลกระทบต่อความผันผวนของตลาด จากความเห็นของนักวิเคราะห์
-ไม่มีผลใด ๆ ต่อการทำหน้าที่ของนักวิเคราะห์
-ไม่แน่ใจ
-อื่น ๆ
- เหตุผล เพราะ

35. ปัจจัยต่าง ๆ ข้างล่างนี้สร้างปัญหาต่อการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของท่านแค่ไหน

	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
ข่าวจากสื่อมวลชนที่โจมตีบทวิเคราะห์ของบริษัทสมาชิกฯ					
ผลการดำเนินงานบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ดกต่ำ					
ภาวะการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีทิศทางที่ไม่แน่นอน					
ภาวะเศรษฐกิจดกคดอย					
ภาวะการเมืองไม่แน่นอน					
ปริมาณการซื้อขายของบริษัทสมาชิกฯ ดกต่ำ					
ประเภทนักลงทุนมีแต่นักเก็งกำไร					
บริษัทที่มีโครงการที่บริษัทของท่านเข้าร่วมแข่งขันในการเป็นที่ปรึกษา					

36. ในฐานะที่ท่านเป็นนักวิเคราะห์ กรณีของทางกรที่จะเตรียมกฎควบคุมนักวิเคราะห์ท่านเห็นว่าสมควรหรือไม่ เพราะเหตุใด

.....เห็นว่าสมควร

.....ไม่สมควร

.....ไม่แน่ใจ

.....อื่น ๆ

เหตุผล เพราะ

.....

37. ในฐานะที่ท่านเป็นนักวิเคราะห์ หากท่านทราบว่า บริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งใช้หลักการบันทึกบัญชีที่ไม่ถูกต้อง ท่านคิดว่าควรจะเสนอข่าวให้นักลงทุนได้รับทราบหรือไม่
-เห็นว่าสมควร
-ไม่สมควร
-ไม่แน่ใจ
-อื่น ๆ
- เหตุผล เพราะ
-
38. ในสภาวะปี 2539 จนถึงต้นปี 2540 ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ได้ตกต่ำมาโดยตลอด และมีจดหมายถึงทุกบริษัทสมาชิกฯ ให้ระมัดระวังการวิเคราะห์ที่เป็นภาพลบต่อตลาดโดยรวมท่านมีความเห็นว่าถูกต้องหรือไม่
-เห็นว่าถูกต้อง
-ไม่ถูกต้อง
-ไม่แน่ใจ
-อื่น ๆ
- เหตุผล เพราะ
-
39. สมมติว่าบริษัทท่านเป็นที่ปรึกษาการเพิ่มทุนให้กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งหนึ่ง และในช่วงดังกล่าวท่านกำลังจะออกบทวิเคราะห์ในทางบวกของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว ท่านจะอย่างไรในกรณีดังกล่าว
-ปล่อยเลยตามเลย ถือว่าเป็นสิ่งที่วิเคราะห์ถูกต้องแล้ว
-รายงานให้ผู้บริหารทราบถึงกรณีดังกล่าว แล้วให้ผู้บริหารเป็นคนตัดสินใจ
-ไม่ออกบทวิเคราะห์ดังกล่าวเพราะถือว่าเป็นมารยาท
-อื่น ๆ
- เหตุผล เพราะ
-
40. จากข้อ 39 ในทางกลับกันหากท่านได้ออกบทวิเคราะห์ในทางลบ ท่านจะอย่างไรในกรณีนี้
-ปล่อยเลยตามเลย ถือว่าเป็นสิ่งที่วิเคราะห์ถูกต้องแล้ว
-รายงานให้ผู้บริหารทราบถึงกรณีดังกล่าว แล้วให้ผู้บริหารเป็นคนตัดสินใจ
-ไม่ออกบทวิเคราะห์ดังกล่าวเพราะจะทำให้งานของกลุ่มที่ปรึกษามีความยากลำบากมากขึ้น
-อื่น ๆ
- เหตุผล เพราะ

41. สมมติว่ามีนักการเมืองผู้หนึ่งมีส่วนได้เสียกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้บอกกล่าวแก่ผู้บริหารของท่านให้ช่วยเขียนบทวิเคราะห์บริษัทดังกล่าวในทางบวก ในฐานะที่ท่านเป็นนักวิเคราะห์หุ้นตัวดังกล่าว ท่านจะปฏิบัติตัวอย่างไร

-เขียนตามผู้บริหารสั่ง
-เขียนตามความเห็นจากการวิเคราะห์ทางวิชาการ เฉพาะในทางบวกที่เป็นจริง
-เขียนตามความเห็น จากการวิเคราะห์ทั้งทางบวกและทางลบตามความเป็นจริง
-ไม่เขียน เพราะเป็นการผิดจรรยาบรรณ
-อื่น ๆ

เหตุผล เพราะ

42. ข่าวที่มีผลกระทบต่อนักลงทุนโดยรวม เช่น เหตุการณ์ รสช. ปฏิวัติ ซึ่งตามนโยบายของบริษัท และผู้บริหารของบริษัทระบุว่า ไม่ต้องการให้ความเห็นและวิเคราะห์เหตุการณ์ดังกล่าว เพราะอาจจะส่งผลในทางลบต่อบริษัทท่าน ในฐานะที่ท่านเป็นนักวิเคราะห์ท่านจะตัดสินใจอย่างไร

-ไม่นำเสนอ ตามแนวนโยบายของบริษัทและผู้บริหารของบริษัท
-ไม่นำเสนอ เพราะเกรงจะถูกดำเนินคดีจากหัวหน้าหน่วยงาน
-นำเสนอตามหลักการวิชาชีพและจรรยาบรรณ
-อื่น ๆ

เหตุผล เพราะ

43. การทำงานด้านวิเคราะห์หลักทรัพย์ของท่านนั้น ท่านคิดว่ามีปัญหาหรืออุปสรรคอย่างไรบ้าง

ปัญหาและอุปสรรค	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
นโยบายองค์กร					
ความกดดันทางธุรกิจ					
ความกดดันจากลูกค้า					
ความกดดันจากสื่อมวลชน					
ความสัมพันธ์กับผู้ร่วมงาน					
ความสัมพันธ์กับผู้บริหารองค์กร					
ความยากลำบากของลักษณะงาน					
นโยบายของรัฐบาล					

44. สมมติมีข่าวทางสื่อมวลชนในวันนี้ 10 ข่าว ถ้าท่านสามารถเลือกข่าวได้โดยอิสระ ท่านจะพิจารณาเลือกข่าวใดบ้างเพื่อเสนอแก่นักลงทุนของท่านในวันนี้ ดังต่อไปนี้
1. ข่าวสื่อ NEP เพิ่มทุน 1:1 ในราคา 5 บาท
 2. ข่าวจากธนาคารกรุงเทพ ประกาศอัตราดอกเบี้ยตลาดการณ์ว่าโตเพียง 2 %
 3. ข่าวการยิงตัวตายของผู้บริหาร UCT
 4. เรือขนส่งสินค้าของบริษัท JUTHA ล่ม
 5. ญี่ปุ่นตัดโควต้าไก่ไทย
 6. รัฐบาลให้ BOI แก่ทุกบริษัทที่เพิ่มขึ้นส่วนอุตสาหกรรมยานยนต์
 7. ตลาดขึ้นเครื่องหมาย C แก่หลักทรัพย์ CNT
 8. ข่าวการปล่อยสินเชื่อไม่คุ้มทรัพย์สินของธนาคารกรุงไทย
 9. ตลาดหลักทรัพย์จะออกกฎควบคุมนักวิเคราะห์
 10. ผลประกอบการไฟแนนซ์ปี 39 กำไรลดลงกว่าประมาณการ 20 %

ข่าวที่	เลือก	ไม่เลือก	เหตุผล
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

ข้อเสนอแนะอื่น ๆ เพิ่มเติม

.....

.....

.....

.....

ผู้วิจัย นายสิทธิพร ต้นปัทมดิลก

คณะนิเทศศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

4 กุมภาพันธ์ 2540

ประวัติผู้เขียน

นายสิทธิพร ต้นปัทมคิลก เกิดวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2513 ที่กรุงเทพฯ สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีบริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาวิทยาการจัดการ เอกการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช ในปีการศึกษา 2536 และเข้าศึกษาต่อในหลักสูตรนิเทศศาสตรมหาบัณฑิต ที่จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เมื่อ พ.ศ. 2538 ปัจจุบันทำงานด้านวางแผนงานกิจการ บริษัทหลักทรัพย์ เจ. เอฟ. ชนาคม จำกัด

