

หัวข้อการวิจัยโครงการเฉพาะเรื่อง	การวิเคราะห์สัดส่วนการลงทุนในหุ้น SET50 โดยอิงกับ กองทุนรวม
หน่วยกิต	6
ผู้เขียน	นางสาววรุณี บุญเชิด
อาจารย์ที่ปรึกษา	ดร. วินัย หอมสมบัติ
หลักสูตร	วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต
สาขาวิชา	การจัดการ
วิชาเอก	การจัดการวิศวกรรมการเงิน
คณะ	บัณฑิตวิทยาลัยการจัดการและนวัตกรรม
พ.ศ.	2555

บทคัดย่อ

การศึกษาครั้งนี้มีจุดมุ่งหมายเพื่อศึกษาประสิทธิภาพของกองทุนในแง่ของการเลือกหุ้น โดยเน้นศึกษาเฉพาะกองทุนรวมที่ลงทุนในหุ้นกลุ่ม SET50 ซึ่งการลงทุนในหุ้นนั้น ความผันผวนในตลาดหลักทรัพย์เป็นสิ่งที่ต้องเผชิญ ผู้วิจัยจึงศึกษาสัดส่วนการลงทุนของกองทุน โดยการประมาณการสัดส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ย ว่ากองทุนรวมให้สัดส่วนการลงทุนที่มากในหุ้นใดในกลุ่ม SET50 พบว่ากองทุนรวมให้สัดส่วนการลงทุนที่มากในหุ้นที่มี Market Cap ใหญ่และได้เปรียบเทียบการประมาณการสัดส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยกับหนังสือชี้แจงการลงทุนของกองทุนรวม พบว่าไม่มีกองทุนรวมใดมีการลงทุนตามหนังสือชี้แจงการลงทุน เนื่องจากมาจากความผันผวนในตลาดหลักทรัพย์ที่สูงตลอดเวลา คำถามต่อมาหากผู้ลงทุนไม่สามารถดูหนังสือชี้แจงการลงทุนประกอบการลงทุนได้แล้ว การเลือกหุ้นและสัดส่วนการลงทุนของกองทุนมีประสิทธิภาพหรือไม่ โดยเลือกและแบ่งหุ้นในแต่ละกองทุนเป็น 2 กลุ่ม โดยกลุ่มแรกเลือกหุ้นที่มีสัดส่วนการลงทุนที่มาก 5 หลักทรัพย์ กลุ่มที่สองเลือกหุ้นที่มีสัดส่วนการลงทุนที่น้อย 5 หลักทรัพย์เพื่อเปรียบเทียบผลตอบแทนทั้ง 2 กลุ่มพบว่าจากกลุ่มตัวอย่างกองทุนรวม 16 กองทุน มีกองทุนรวมอยู่ 9 กองทุนที่มีผลตอบแทนของกลุ่มหุ้นที่มีสัดส่วนการลงทุนน้อยและให้ผลตอบแทนที่สูงกว่า ซึ่งสามารถอนุมานได้ว่าเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพเนื่องจากหุ้นที่มีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยเป็นหุ้นที่มีความผันผวนสูงจึงต้องบริหารเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากกว่า

คำสำคัญ : หนังสือชี้แจงการลงทุน / หุ้น / สัดส่วนการลงทุน