

การศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนในช่วงวิกฤติโควิด-19 ของ
Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานคร

STUDYING OF THE SAVING AND INVESTMENT BEHAVIOR OF
GENERATION Y IN THE BANGKOK METROPOLITAN AREA DURING
COVID-19 CRISIS

นางสาวอริยเดช อรุณ ไชย

สาขาการเงินและการธนาคาร บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ผู้รับผิดชอบบทความ

Ariyanuch Aroonchai

E-mail : a.arichh@gmail.com

Department of Finance and Banking, Master of Business Administration,

Ramkhamhaeng University, Thailand.

Corresponding author

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้ศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุน และทัศนคติในการลงทุนของ Generation Y ปัจจุบันมีอายุระหว่าง 24-41 ปี ผู้วิจัยใช้ข้อมูลประเภทปฐมภูมิ (Primary Data) โดยการส่งแบบสอบถามผ่านทางช่องทางออนไลน์ (กูเกิ้ลฟอร์ม) จาก Generation Y ที่อาศัยอยู่ในเขตกรุงเทพมหานคร จำนวนทั้งสิ้น 400 ตัวอย่าง จากนั้นจึงนำข้อมูลที่ได้มาวิเคราะห์และทดสอบทางสถิติโดยใช้ค่าสถิติร้อยละ T-Test, One-Way Anova และ Chi-Square

งานวิจัยพบว่า Generation Y ส่วนมากมีรายได้หลักจากเงินเดือนหรือค่าจ้างจากงานประจำ มีรายได้รวมต่อเดือนที่ประมาณ 20,001-30,000 บาท ส่วนใหญ่เป็นโสดและไม่มีบุคคลที่ต้องอุปการะ แต่มีภาระหนี้สินส่วนบุคคล ส่วนใหญ่เป็นหนี้สินจากบัตรเครดิต คนวัยนี้มีช่องทางการออมมากที่สุดในเงินฝากออมทรัพย์หรือเงินฝากประจำ และกองทุนรวม รองลงมา และเลือกลงทุนในกองทุนรวมมากที่สุด รองลงมาคือหุ้นสามัญและคริปโตเคอเรนซี ตามลำดับ โดยวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนคือเพื่อความมั่งคั่งในอนาคต ด้านทัศนคติการลงทุน พบว่า Generation Y เป็นกลุ่มที่สามารถทนต่อการขาดทุนเงินต้นได้ปานกลางเพื่อได้รับผลตอบแทนที่สูง

ในด้านพฤติกรรมการออม พบว่า Generation Y ที่มีรายได้อยู่ในช่วง 20,001-30,000 บาท มีร้อยละการออมในระดับที่ต่ำ และคิดว่าการออมในตอนนี้ไม่เพียงพอสำหรับการเป็นอิสรภาพทางการเงินในวัยเกษียณ ในด้านพฤติกรรมการลงทุน พบว่า Generation Y มีร้อยละการลงทุนที่ต่ำ เนื่องจากไม่มีรายได้เพียงพอต่อการนำมาลงทุน และทัศนคติในการลงทุนส่งผลต่อร้อยละการลงทุนในแต่ละเดือน กลุ่มนักลงทุนมีการพิจารณาการลงทุนโดยดูจากผลตอบแทนในอดีตเป็นบางครั้ง

คำสำคัญ: พฤติกรรมการออม, พฤติกรรมการลงทุน, Generation Y

ABSTRACT

Savings and investment behavior of generation y in the Bangkok Metropolitan Area (BMA) during covid-19 crisis who has an age between 24 and 41. Data was obtained by online questionnaire. 400 samples all lived in the BMA. Data was analyzed by percentage, T-Test, One-Way analysis of Variance (ANOVA) and Chi-Squared test. Demographic information was taken into account.

Results were that samples were mostly salaried, earning total monthly incomes about 20,001-30,000 baht. Most had no dependents and over half carried debt, especially credit card debt. Most preferred savings and fixed deposit. Investment channels selected by Mutual fund and Common Stock. Sample primary investment objective was preparing for Wealth in the future. In term of savings, samples have a low percentage of savings and investment.

Keywords: Savings Behavior, Investment Behavior

บทนำ

ในปัจจุบันประชากรในเขตกรุงเทพมหานครประกอบด้วยผู้คนหลากหลายช่วงอายุ สำหรับกลุ่มที่เกิดในช่วงเวลาเดียวกัน เผชิญกับสภาพเศรษฐกิจ สังคม และประสบการณ์ที่คล้ายกัน จึงส่งผลให้กลุ่มคนเหล่านี้มีลักษณะคล้ายคลึงกัน โดยงานวิจัยชิ้นนี้จะมุ่งให้ความสนใจกับกลุ่มคนหรือกลุ่มประชากรรุ่น Generation Y เป็นหลัก เนื่องจากเป็นรุ่นที่กำลังทำงานเก็บเงิน สร้างตัวมากที่สุด และเนื่องจากเป็นวัยที่กำลังเก็บเงินสร้างตัว Generation Y จึงเป็นกลุ่มที่น่าศึกษาการออมและการลงทุนในช่วงวิกฤติโควิด 19

เมื่อเกิดวิกฤติ COVID 19 ขึ้น กลุ่มธุรกิจที่ได้รับผลกระทบอันดับแรกและหนักที่สุดคือ ธุรกิจท่องเที่ยว เมื่อนักท่องเที่ยวหายไป ประเทศก็ได้รับผลกระทบค่อนข้างหนัก และลามไปในภาคส่วนอื่น ๆ ทางรัฐบาลมีการประกาศหยุดกิจกรรมทางเศรษฐกิจจึงทำให้ส่งผลกระทบต่อทุกกลุ่มธุรกิจ ทำให้ธุรกิจหลาย ๆ ธุรกิจจำเป็นต้องมีการลดเงินเดือนพนักงาน ให้พนักงานออกจากงาน รวมถึงการปิดกิจการ และกรุงเทพฯเป็นจังหวัดที่มีจำนวนแรงงานอยู่มากและเป็นพื้นที่สีแดงเข้ม ทำให้เมื่อเกิดวิกฤตินี้ขึ้นส่งผลกระทบต่อแรงงาน เมื่อไม่มีงานประชากรในกรุงเทพฯก็เดินทางกลับต่างจังหวัดกันและจะกลับมาเริ่มงานใหม่เมื่อสถานการณ์คลี่คลาย

ข้อมูลการสำรวจภาวะการมีงานทำของประชากรโดยสำนักงานสถิติแห่งชาติ พบว่ามีผู้ว่างงานกว่า 7.5 แสนคน ซึ่งสูงกว่าปีก่อนในช่วงเวลาเดียวกันถึงเกือบเท่าตัว ส่วนผู้ประกันตนในระบบประกันสังคมที่ขอรับสิทธิประโยชน์กรณีว่างงานตามมาตรา 38 ก็เพิ่มสูงขึ้นไปที่ประมาณ 3 แสนคน ทั้งนี้ คนส่วนใหญ่อาจรู้สึกถึงความรุนแรงของผลกระทบและประเมินไว้ก่อนหน้าว่าจะมีผู้ได้รับผลกระทบหลายล้านคน จึงมีความสงสัยว่าตัวเลขการว่างงานของไทยที่จัดทำบนฐานของการสำรวจอาจครอบคลุมผู้ได้รับผลกระทบน้อยกว่าความเป็นจริง อย่างไรก็ตาม ภาครัฐสร้างตลาดแรงงานไทยมีลักษณะที่นายจ้างมักปรับตัวโดยการปรับเปลี่ยนชั่วโมงการทำงาน มากกว่าการเพิ่มหรือลดคนงานแบบฉับพลัน ส่วนหนึ่งอาจมาจากการหาแรงงานที่มีทักษะเหมาะสมกับงานนั้นทำได้ยากหรืออยู่กันมานานแบบครอบครัว ส่งผลให้ตัวเลขการจ้างงานเปลี่ยนแปลงช้ากว่าภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนไป เมื่อเศรษฐกิจไม่คืนายจ้างจึงพยายามรักษาลูกจ้างไว้โดยลดชั่วโมงการทำงานก่อน เมื่อมีความจำเป็นจึงค่อยเลิกจ้าง (ผลกระทบโควิด 19 ต่อตลาดแรงงานไทย, ธนาคารแห่งประเทศไทย 2563) (ตามภาพที่ 1.2 และ 1.3) เมื่อมีการลดค่าจ้างหรือเลิกจ้างงานเกิดขึ้น หลาย ๆ คนอาจนำเงินเก็บสำรองมาใช้เพื่อรอเวลาที่จะได้กลับมาทำงานดังเดิม

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านสภาพทางการเงินในวิกฤตโควิด 19 ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนที่แตกต่างกันของ Generation Y
2. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุนที่แตกต่างกันของ Generation Y

สมมติฐานของการวิจัย

1. ปัจจัยด้านสภาพทางการเงินในวิกฤตโควิด 10 ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนที่แตกต่างกันของ Generation Y
2. ปัจจัยด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนที่แตกต่างกันของ Generation Y

ขอบเขตของการวิจัย

ในการวิจัยนี้ใช้ข้อมูลปฐมภูมิ ซึ่งจะทำการเก็บข้อมูลโดยใช้แบบสอบถามจากกลุ่มประชาชน Generation Y ในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานคร โดยผู้วิจัยกำหนดขอบเขตของวิจัยดังนี้

1. ด้านเนื้อหาศึกษาผู้วิจัยทำการกำหนดตัวแปรในการศึกษาไว้ ดังนี้ คือ

1.1 ตัวแปรอิสระ ประกอบด้วย

- ปัจจัยส่วนบุคคล
- ปัจจัยด้านสภาพทางการเงินในปัจจุบัน
- ปัจจัยด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

1.2 ตัวแปรตาม ประกอบด้วย

- พฤติกรรมการออมของ Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานคร
- พฤติกรรมการลงทุนของ Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานคร

2. ด้านประชากรที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ ได้แก่ ประชากรที่มีอายุ 24-41 ปี ในเขตพื้นที่ กรุงเทพมหานคร จำนวน 5,487,876 คน (สำนักงานสถิติแห่งชาติ, 2564) ผู้วิจัยใช้การคำนวณโดยใช้สูตรของ Yamane (1967) ได้ขนาดกลุ่มตัวอย่างเท่ากับ 400 คน

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทำให้ทราบถึงทัศนคติและพฤติกรรมการออมและการลงทุนของ Generation Y
2. ทำให้ทราบถึงสัดส่วนการกระจายความเสี่ยงของการลงทุน รวมไปถึงช่องทางการออมและการลงทุนหลัก ๆ ของกลุ่ม Generation Y ว่าสนใจในช่องทางใดเป็นสำคัญ
3. เพื่อให้สถาบันการเงินหรือที่ไม่ใช่สถาบันการเงินหรือผู้ที่สนใจ นำผลการศึกษาที่ได้ไปปรับใช้สำหรับการวางแผนออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของกลุ่ม Generation Y ได้อย่างตรงจุด

แนวคิดและทฤษฎี

แนวคิดด้านการออม

เงินออมทางเศรษฐศาสตร์ หมายถึง ส่วนของรายได้ที่มีได้มีการใช้จ่ายอุปโภคบริโภคและเงินจำนวนนั้นได้นำไปลงทุนเพื่อเพิ่มผลผลิตในระบบเศรษฐกิจด้วย แต่ไม่ได้หมายความว่าผู้ที่ทำการออมเงินจะต้องเข้าไปจัดการลงทุนทำการผลิตสิ่งใดสิ่งหนึ่งขึ้น ผู้ที่ทำการออมกับผู้ลงทุนไม่จำเป็นจะต้องเป็นบุคคลเดียวกัน และโดยปกติจะไม่ใช้บุคคลเดียวกันด้วย ในความหมายนี้เพียงแต่หมายถึงเงินที่ออมไว้นั้นจะต้องพร้อมที่จะนำไปลงทุนประกอบธุรกิจได้โดยจะผ่านระบบการเงินของประเทศหรือสถาบันการเงินอื่นก็ได้

แนวคิดเศรษฐศาสตร์ของสำนักเคนส์ (Keynesian) Keynes (1936) ซึ่งได้อธิบายไว้ว่าแรงจูงใจที่ทำให้ คนออมเงินมีสาเหตุมาจากหลายปัจจัยด้วยกัน แรงจูงใจเหล่านั้นประกอบไปด้วยการออมเนื่องจากการวางแผนการใช้จ่ายในชีวิต (life-cycle motive) การออมเพื่อเป็นมรดกแก่บุตรหลาน (bequest motive) การออมเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางราคาสินทรัพย์ (improvement motive) การออมเพื่อความต้องการในการซื้อสินค้าคงทน (down payment motive) การออมเนื่องจากผลตอบแทนและการเพิ่มค่าขึ้นของสินทรัพย์ (intertemporal substitution motive) การออมเพื่อการลงทุนทางธุรกิจ (enterprise motive) การออม เพื่อป้องกันความไม่แน่นอนในชีวิต (precautionary motive) การออมเนื่องจากมีลักษณะนิสัยตระหนี่ (avarice

motive) และการออมเนื่องความรู้สึที่ที่ต้องการมีเอกภาพทางการเงิน (independence motive) (วารสารวิชาการมหาวิทยาลัยรัตนชาติ, ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออม, โสภาค เจริญสุข 2559)

แนวคิดของ John Maynard Keynes อธิบายไว้ว่า โดยปกติแล้วคนเราจะมีการบริโภคเพิ่มขึ้นเมื่อมีรายได้เพิ่มขึ้น แต่การบริโภคจะไม่เพิ่มขึ้นเท่ารายได้และเมื่อส่วนต่างระหว่างรายได้กับการบริโภคก็คือการออม ดังนั้น จึงสรุปได้ว่าเมื่อคนเรามีรายได้เพิ่มขึ้นการออมก็จะเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนของรายได้ (วิลเลียมส์ และวัลลีย์, 2531.)

แนวคิดด้านการลงทุน

การลงทุน คือ การแบ่งเงินก้อนที่ได้จากการออมส่วนหนึ่งไปลงทุนในผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุน เช่น หุ้น ตราสารหนี้ กองทุนรวม Exchange traded fund หรือ ETF สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและทางเลือกในการลงทุนอื่น ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นกว่าการออม จำนวนเงินที่สามารถนำไปลงทุนได้ คือ เงินก้อนที่มีอยู่ หักด้วยค่าใช้จ่ายจำเป็น ภาระผูกพัน และเงินสำรองเพื่อไว้ใช้ในยามฉุกเฉิน แต่ผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนนั้น ๆ ได้ เพื่อแลกกับโอกาสที่จะได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น เนื่องจากการลงทุนบางประเภทมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้น เช่น หุ้น หรือ กองทุนรวม ที่เปิดโอกาสให้ทำกำไรจากส่วนต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุน (Capital Gain) แต่ในทางกลับกันก็มีความเสี่ยงที่จะขาดทุนเพราะราคาขายต่ำกว่าราคาซื้อ (Capital Loss) รวมทั้งมีโอกาสที่จะได้รับเงินปันผลตามผลประกอบการและนโยบายปันผล การลงทุนในตราสารหนี้ ถึงแม้ว่าจะมีความผันผวนทางด้านราคาต่ำกว่าตราสารทุน แต่ก็สามารถขาดทุนได้จากราคาตราสารหนี้ที่โดยส่วนใหญ่จะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้ยังต้องพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านเครดิตหรือความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอีกด้วย ทั้งนี้ เงินฝากประจำ หรือ สลากออมทรัพย์ ก็เป็นการลงทุนด้วยเช่นกัน โดยที่ผู้ลงทุนยอมที่จะสูญเสียสภาพคล่องไป ไม่สามารถนำเงินสดออกไปใช้ได้ในช่วงเวลาหนึ่งเพื่อแลกกับการที่ได้รับอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นหรือโอกาสที่จะถูกรางวัล

การลงทุนแบ่งเป็น 2 ประเภทคือ การลงทุนทางตรงและการลงทุนทางอ้อม (ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์, 2557)

1. การลงทุนทางตรง (Direct Investment) คือ การลงทุนที่เจ้าของเงินลงทุนทำการตัดสินใจลงทุนเอง แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่ การลงทุนในสินทรัพย์ที่รู้มูลค่าของเงินที่จะได้รับคืน ณ วันสิ้นสุดสัญญา โดยได้รับผลตอบแทนระหว่างที่ลงทุน เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ เป็นต้น การลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่รู้มูลค่าที่จะได้รับคืนในอนาคต ซึ่งไม่มีอายุไถ่ถอนที่แน่นอน เช่น หุ้นสามัญ เป็นต้น และ การลงทุนในสินทรัพย์อื่น ๆ เช่น การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

2. การลงทุนทางอ้อม (Indirect Investment) คือ การลงทุนที่มีสถาบันอื่นลงทุนแทนและตัดสินใจแทนเจ้าของเงินอ้อม เช่น การลงทุนในกองทุน โดยกองทุนนั้นจะนำเงินไปลงทุนในตราสารทุน และ ตราสารหนี้ ในสัดส่วนที่แตกต่างกันออกไป ทำให้แต่ละกองทุนมีระดับความเสี่ยงที่ไม่เท่ากัน

การลงทุนในสินทรัพย์แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ สินทรัพย์ที่จับต้องได้ (Real Assets) ซึ่งแบ่งได้เป็น อสังหาริมทรัพย์ (สินทรัพย์เคลื่อนย้ายไม่ได้) และสังหาริมทรัพย์ (สินทรัพย์เคลื่อนย้ายได้) และอีกประเภทหนึ่ง คือ สินทรัพย์ที่จับต้องไม่ได้หรือสินทรัพย์ทางการเงิน (Financial Assets) ซึ่งแบ่งได้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินในตลาดเงิน (อายุของสินทรัพย์น้อยกว่า 1 ปี) และสินทรัพย์ทางการเงินในตลาดทุน (อายุของสินทรัพย์มากกว่า 1 ปี)

- (1) อสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน บ้านหรือที่อยู่อาศัยในเขตเมือง บ้านพักตากอากาศ คอนโดมิเนียม เป็นต้น
- (2) สังหาริมทรัพย์ เช่น ทองคำ อัญมณี รถยนต์ งานศิลปะ เป็นต้น
- (3) สินทรัพย์ทางการเงินในตลาดเงิน เช่น เงินฝากธนาคาร ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วเงินคลัง รัฐบาล เป็นต้น
- (4) สินทรัพย์ทางการเงินในตลาดทุน เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้บริษัทเอกชน หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นสามัญ ใบแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น

(ดร.กฤษฎา เสกตระกูล,ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

แนวคิดและพฤติกรรมกรรมการอ้อมและการลงทุนของ Generation Y

กลุ่ม Generation Y มีทัศนคติ ปลายใจและใจ การสร้างครอบครัวและแนวทางการดำเนินชีวิตแตกต่างจากคนรุ่นก่อนอย่างชัดเจน คือ มีความทะเยอทะยาน ความมุ่งมั่นต่อความสำเร็จ และความก้าวหน้าในอาชีพ ต้องการรูปแบบการใช้ชีวิตที่มีความยืดหยุ่น ต้องการการดำเนินชีวิตที่มีความท้าทายแสวงหาโอกาสในการทำงาน หรือเดินทางท่องเที่ยวในต่างประเทศ รวมถึงมีความเป็นปัจเจกบุคคลสูง ขณะเดียวกันมีแนวคิดที่ยอมรับการเป็นคู่รักเพศเดียวกันเพิ่มมากขึ้น ซึ่งอาจมีผลต่อการสร้างครอบครัวและการมีบุตร กลุ่ม Generation Y สามารถทำกิจกรรมหลาย ๆ อย่างได้ในเวลาเดียวกัน โดยร้อยละ 80 ใช้อุปกรณ์ที่เชื่อมต่อกับอินเทอร์เน็ต 2 ชมิต หรือมากกว่านั้นพร้อม ๆ กัน แม้คนกลุ่มนี้จะให้ความสำคัญกับเพื่อนมากเป็นพิเศษ แต่เวลาจะตัดสินใจซื้ออะไร คนกลุ่มนี้มักจะเชื่อข้อมูลจากโซเชียลมีเดีย โดยร้อยละ 84 กล่าวว่า ความคิดเห็นที่ได้ยินได้ฟังผ่านโซเชียลมีเดียมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อ

เนื่องจากการตัดสินใจในการออมและการลงทุนขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย ดังนั้น การเข้าใจพฤติกรรมของผู้ลงทุนจึงเป็นสิ่งสำคัญ เพื่อใช้ในการออกแบบและดำเนินนโยบายสนับสนุนการออมและการลงทุน รวมถึงยังเป็นประโยชน์ต่อสภากำหนดแนวทางในการส่งเสริมความรู้ทางการเงินและการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในปี 2563 ฝ่ายวิจัย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้นำเสนอข้อมูลถึงจำนวนผู้ลงทุนจำนวนมากอย่าง Generation X และ Generation Y เป็นอนาคตที่สำคัญของตลาดทุนที่จะมีการสะสมเงินลงทุนที่มากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Generation Y ดังนั้น จึงเป็นเป้าหมายสำคัญที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความสำคัญต่อการส่งเสริมการลงทุน เนื่องจากประชากรยุคใหม่อย่าง Generation Y เริ่มให้ความสนใจการลงทุนมากขึ้น เห็นได้จากสัดส่วนที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบการเข้ามาลงทุนอย่างรวดเร็ว ดังนั้นแนวทางสำนักงาน ก.ล.ต. จะส่งเสริมคือ การแนะนำแนวทางการเข้าถึงการลงทุนของผู้ลงทุนตั้งแต่อายุน้อยโดยการให้วางแผนในการออม และการเข้ามาลงทุนในตลาดทุนอย่างเหมาะสมเพื่อให้ถึงผู้ลงทุนเข้าถึงตลาดทุนได้ง่ายและมีประสิทธิภาพ

จากผลสำรวจของ ก.ล.ต. พบว่า ผู้ลงทุนกว่าครึ่งคือ Generation X และ Generation Y โดยที่ Generation Y มีอัตราการเจริญเติบโตของจำนวนผู้ลงทุนและมูลค่า เงินลงทุนสูงที่สุด ในขณะที่ Baby Boomer และ Post War มีแนวโน้มลดลงทั้งจำนวนและมูลค่า

วิธีดำเนินการวิจัย

1. การออกแบบการวิจัย

การศึกษานี้เป็นการวิจัยแบบไม่ทดลอง (Non-Experimental Design) เป็นการวิจัยที่มีการศึกษาตามสภาพที่เป็นไปตามธรรมชาติ โดยไม่มีการจัดกระทำ หรือควบคุมตัวแปรใด ๆ เป็นการเก็บรวบรวมข้อมูลภาคสนามแบบวิจัยตัดขวาง (Cross Sectional Studies) คือ เป็นการเก็บข้อมูลในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งเพียงครั้งเดียว โดยใช้เครื่องมือการวิจัยเป็นแบบสอบถาม (Questionnaire) ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล และนำไปวิเคราะห์ข้อมูลด้วยวิธีการทางสถิติ

2. ประชากรที่ใช้ในการวิจัย

ประชากรที่มีอายุ 24-41 ปี ในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานคร จำนวน 5,487,876 คน (สำนักงานสถิติแห่งชาติ, 2564) ผู้วิจัยใช้การคำนวณโดยใช้สูตรของ Yamane (1967) ได้ขนาดกลุ่มตัวอย่างเท่ากับ 400 คน

3. เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การศึกษาพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุนในวิกฤติโควิด 19 ของ Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานคร จะใช้เครื่องมือ คือ แบบสอบถาม (Questionnaire) ในการศึกษา และเก็บข้อมูล จะประกอบไปด้วย 4 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 แบบสอบถามด้านข้อมูลส่วนบุคคล จำนวน 10 ข้อ ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษาสูงสุด สถานภาพการทำงาน แหล่งที่มาของรายได้หลักและรายได้เสริม รายได้รวม จำนวนผู้ที่อยู่ในอุปการะ และการเพิ่ม/ลดเงินในแต่ละเดือน โดยคำถามในแต่ละข้อมีลักษณะหลายตัวเลือก (Multiple Choice Questions) โดยผู้ตอบต้องเลือกเพียงคำตอบเดียวที่ตรงกับความจริงมากที่สุด

ส่วนที่ 2 แบบสอบถามด้านสภาพทางการเงินในปัจจุบัน จำนวน 4 ข้อ ประกอบด้วยภาระหนี้สินส่วนบุคคล แหล่งที่มาของภาระหนี้สิน สัดส่วนภาระค่าใช้จ่ายส่วนบุคคลต่อรายได้รวม และสัดส่วนระดับหนี้สินส่วนบุคคลต่อรายได้รวม เนื่องจากสภาพทางการเงินในช่วงวิกฤติโควิด 19 มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน โดยคำถามมีลักษณะหลายตัวเลือก (Multiple Choices Questions) ในแต่ละคำถาม โดยผู้ตอบต้องเลือกเพียงคำตอบเดียวที่ตรงกับความจริงมากที่สุด

ส่วนที่ 3 แบบสอบถามพฤติกรรมการออมของ Generation Y ประกอบด้วย ช่องทางการออม ร้อยละการออมต่อเดือน การเกษียณอายุ ร้อยละการออมต่อเดือนที่คิดว่าเพียงพอ อัตราการออมเพียงพอหรือไม่ สาเหตุที่ทำให้เงินออมไม่เพียงพอ และพฤติกรรมการออม รวมทั้งสิ้น 9 ข้อ โดยคำถามมีลักษณะหลายตัวเลือก (Multiple Choices Questions) ในแต่ละคำถาม โดยผู้ตอบต้องเลือกเพียงคำตอบเดียวที่ตรงกับความจริงมากที่สุด

ส่วนที่ 4 แบบสอบถามพฤติกรรมการลงทุนของ Generation Y ในส่วนนี้จะประกอบไปด้วย 2 ส่วน คือ แบบสอบถามด้านประเมินระดับความเสี่ยง ซึ่งเป็นการวัดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของ Generation Y และ แบบสอบถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุน ได้แก่ รูปแบบการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ร้อยละการลงทุนในแต่ละเดือน ทักษะคิดเกี่ยวกับการลงทุน และพฤติกรรมการลงทุน โดยคำถามมีลักษณะหลายตัวเลือก (Multiple Choices Questions) ในแต่ละคำถาม โดยผู้ตอบต้องเลือกเพียงคำตอบเดียวที่ตรงกับความจริงมากที่สุด

4. การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การวิจัยในครั้งนี้ได้มีการสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย โดยผู้วิจัยได้มีการนำแบบสอบถามมาใช้เป็นเครื่องมือในการวิจัย ซึ่งการสร้างเครื่องมือในการวิจัย สามารถสรุปเป็นขั้นตอนได้ดังนี้

1. แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2. นิยามศัพท์เฉพาะของตัวแปร
3. จัดทำร่างแบบสอบถาม
4. ผู้วิจัยนำแบบสอบถามที่ได้สร้างขึ้นให้อาจารย์ที่ปรึกษาตรวจสอบความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหาว่าแบบสอบถามมีการใช้ภาษาและลักษณะของข้อความเหมาะสมกับกลุ่มตัวอย่างที่จะดำเนินการวิจัย

5. การเก็บรวบรวมข้อมูล

1. ข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) ใช้การเก็บรวบรวมข้อมูลจากแบบสอบถาม จากกลุ่มตัวอย่างประชากร Generation Y ในเขตพื้นที่กรุงเทพมหานคร
2. ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยศึกษาจากเอกสารที่เกี่ยวข้องจากแหล่งต่าง ๆ เช่น วารสาร รายงานการวิจัย แหล่งข้อมูลทางอินเทอร์เน็ต วิทยานิพนธ์ การค้นคว้าอิสระ

6. การวิเคราะห์ข้อมูล

1. สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) โดยใช้การคำนวณค่าสถิติพื้นฐานของคะแนน มีดังนี้
 - 1.1 ร้อยละ
 - 1.2 ค่าเฉลี่ยเลขคณิต
 - 1.3 การแจกแจงความถี่
2. การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน (Inferential statistics)

เป็นการศึกษาข้อมูลของกลุ่มตัวอย่าง โดยใช้โปรแกรม SPSS ในการทดสอบสมมติฐาน (Hypothesis Testing) ของงานวิจัย ได้แก่

1. T-Test สำหรับการเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างที่แบ่งประชากรออกเป็น 2 กลุ่ม ว่าค่าเฉลี่ยของแต่ละกลุ่มแตกต่างกันหรือไม่ ในสมมติฐานที่เกี่ยวกับปัจจัยด้าน เพศ อายุ รายได้ทั้งหมด และ ภาระหนี้สินส่วนบุคคล กับ การออมและการลงทุนของ Generation Y

2. One-Way Analysis of Variance เพื่อใช้ทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของตัวแปรมากกว่า 2 กลุ่ม โดยใช้ค่าสถิติ F-Test ในการทดสอบสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยด้าน ระดับการศึกษาสูงสุด สถานภาพ รายได้รวม ผู้ที่อยู่ในอุปการะ ภาระหนี้สินส่วนบุคคล สัดส่วนภาระหนี้สินส่วนบุคคล สัดส่วนภาระค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ กับการออมและการลงทุนของ Generation Y
3. Chi-Square ทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร โดยวิเคราะห์ด้วยการทำ Crosstab ในการหาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคล ปัจจัยด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ปัจจัยด้านสถานภาพทางการเงินในปัจจุบัน กับการออมและการลงทุนของ Generation Y

ผลการวิจัยและอภิปรายผล

1. ผลการศึกษาเชิงพรรณนา

(1) ข้อมูลทางด้านปัจจัยส่วนบุคคลของ Generation Y ส่วนใหญ่พบว่า เป็นกลุ่มเพศหญิง ที่อยู่ในช่วงอายุ 24-32 ปี และส่วนมากมีสถานภาพโสด ระดับการศึกษาสูงสุด คือ ปริญญาตรีหรือเทียบเท่า มีรายได้หลักมาจากเงินเดือนหรือค่าจ้างจากงานประจำ ส่วนมากมีรายได้เพียงช่องทางเดียว ไม่มีรายได้เสริม ส่วนมากมีระดับรายได้รวมอยู่ที่ 20,001-30,000 บาท และส่วนใหญ่ไม่มีบุคคลที่ต้องอุปการะ

(2) ข้อมูลด้านสถานภาพทางการเงินในปัจจุบันของ Generation Y ส่วนใหญ่พบว่า เป็นกลุ่มที่มีภาระหนี้สินส่วนบุคคล โดยแหล่งที่มาของภาระหนี้สินส่วนบุคคลที่มีมากที่สุดของหนี้สินจากบัตรเครดิต รองลงมาคือหนี้สินระยะยาว โดยสัดส่วนหนี้สินส่วนบุคคลต่อรายได้รวมของกลุ่มตัวอย่างส่วนมากอยู่ในระดับต่ำกว่า 20%

(3) ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการออมของ Generation Y พบว่า ส่วนใหญ่มีการออมเงินและโดยมากออมเงินโดยการฝากออมทรัพย์/ฝากประจำ รองลงมาคือกองทุนรวม และมีการเกษียณอายุจากการทำงานเมื่ออายุ 55-60 ปี ปัจจุบันและด้วยสถานการณ์ไวรัสโควิด 19 ทำให้ Generation Y มีอัตราการออมเงินไม่เพียงพอสำหรับการใช้ชีวิตในวัยเกษียณ เนื่องจากรายได้ไม่เพียงพอต่อภาระค่าใช้จ่ายเพื่อการบริโภคในแต่ละเดือน

(4) ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของ Generation Y ส่วนใหญ่เลือกลงทุนในกองทุนรวมมากเป็นอันดับ 1 รองลงมาคือ หุ้นสามัญ และคริปโตเคอเรนซี ตามลำดับ โดยมีวัตถุประสงค์

หลักในการลงทุน คือ เพื่อความมั่งคั่งในอนาคต ในด้านพฤติกรรมการลงทุน พบว่า มีเพียงส่วนน้อยที่ไม่พิจารณาการลงทุนโดยดูจากผลตอบแทนในอดีต และกลุ่มตัวอย่างส่วนมากสามารถรับความเสี่ยงจากการขาดทุนเงินต้นได้ปานกลางเพื่อได้รับผลตอบแทนที่สูง และกลุ่มตัวอย่างส่วนมากมีการยืนยันความคิดเห็นของตนเองในการลงทุนแต่ละครั้งเสมอ

(5) ข้อมูลเกี่ยวกับทัศนคติในการลงทุนของ Generation Y พบว่า ทัศนคติในการลงทุนมีผลต่อร้อยละการลงทุนในแต่ละเดือน

2. สรุปผลการศึกษาเชิงปริมาณ

(1) ผลการศึกษาเชิงปริมาณด้านพฤติกรรมออม จากผลการศึกษาพบว่า ระดับการออมในแต่ละเดือนของ Generation Y ขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคล ประกอบด้วย สถานภาพในการทำงาน ระดับการศึกษา รายได้รวม ขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านสภาพทางการเงินในปัจจุบัน ประกอบด้วย ภาระหนี้ส่วนบุคคล หนี้สินระยะสั้น หนี้สินระยะยาว และหนี้สินอื่น ๆ

ร้อยละการออมที่เพียงพอสำหรับการเป็นอิสรภาพทางการเงินในวัยเกษียณของ Generation Y ขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคล คือสถานภาพการทำงาน ระดับการศึกษา ระดับรายได้รวม และด้านหนี้สิน

สาเหตุที่อาจทำให้เงินไม่เพียงพอสำหรับวัยเกษียณของ Generation Y ขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านสภาพทางการเงินในปัจจุบัน ประกอบด้วย ภาระหนี้สินรวม และภาระค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล

(2) ผลการศึกษาเชิงปริมาณด้านพฤติกรรมการลงทุน จากผลการศึกษาพบว่า ร้อยละการลงทุนต่อรายได้รวม ขึ้นอยู่กับปัจจัยข้อมูลส่วนบุคคล ประกอบด้วย สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้รวม และหนี้สินรวม

กลุ่มตัวอย่างมีวัตถุประสงค์หลักในการลงทุนเพื่อความมั่งคั่งในอนาคตเป็นอันดับแรก รองลงมาคือเพื่อใช้จ่ายยามฉุกเฉิน เพื่อใช้จ่ายยามเกษียณตามลำดับ

ข้อเสนอแนะ

1. ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายด้านการออม

ข้อเสนอแนะในการเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำและขึ้นเงินเดือน เนื่องจาก กลุ่ม Generation Y ยังมีฐานเงินเดือนที่ต่ำแต่มีค่าใช้จ่ายต่อเดือนค่อนข้างสูง ค่าสินค้าอุปโภคบริโภคที่สูงขึ้น หากเทียบกับค่าเงินเพื่อและค่าใช้จ่ายในอดีต กลุ่ม Generation Y หลาย ๆ คน จึงมีหนี้จากภาระหนี้สินบัตรเครดิต เพื่อนำมาหมุนในช่วงที่เงินขาดแคลน จึงทำให้มีรายละการออมต่อรายได้ในแต่ละเดือนที่ต่ำ ดังนั้น หากต้องการให้กลุ่ม Generation Y ที่มีลักษณะดังกล่าวมีรายละการออมที่เพิ่มขึ้น ทางหน่วยงานภาครัฐควรหาวิธี หรือนโยบายที่ช่วยทำให้เงินเพื่อลดลง เสนอดอกเบี้ยเงินฝากประจำและเงินฝากออมทรัพย์ที่สูงขึ้น ให้ความรู้กับประชาชนในเรื่องของการออมเงินผ่านหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ชนิดอื่น ผ่านทางการศึกษาภาคบังคับ คู่มือและคุณสมบัติในการปล่อยกู้สินเชื่อบ้าง ๆ เนื่องจากฐานะทางการเงินอาจจะมีความเข้มแข็งไม่เพียงพอที่จะแบกรับภาระหนี้สินต่าง ๆ

2. ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายด้านการลงทุน

ข้อเสนอแนะให้บรรจุเรื่องการลงทุนเข้าไปในการศึกษาภาคบังคับ เพื่อที่ประชาชนจะได้ไม่โดนหลอกไปลงทุนในพวกแชร์ลูกโซ่ต่าง ๆ หากทางภาครัฐต้องการให้ประชาชนมีการลงทุนเพิ่มมากขึ้น อันดับแรกภาครัฐควรหาวิธีบรรเทาภาระหนี้สินที่ทาง Generation Y ได้เผชิญอยู่เช่นเดียวกับการออม ออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินโดยเจาะจงกับข้อมูลส่วนบุคคล จากผลการศึกษางานวิจัยนี้พบว่ากลุ่ม Generation Y ส่วนใหญ่สามารถรับความเสี่ยงได้ปานกลาง และเริ่มมีความสนใจเกี่ยวกับเงินดิจิทัลมากขึ้น ดังนั้น จึงควรออกผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของกลุ่มนี้ และเพิ่มการรักษาความปลอดภัยเกี่ยวกับการทำธุรกรรมออนไลน์ให้มากยิ่งขึ้น

บรรณานุกรม

ชนะใจไบเบียว. (25 กุมภาพันธ์ 2564). คน Gen Y ออมเงินรูปแบบไหนได้บ้าง? หนีเงินออม? เข้าถึงได้จาก

<https://rabbitcare.com/blog/life-insurance-category/saving-investment/>:

<https://rabbitcare.com/blog/life-insurance-category/saving-investment/how-to-saving-for-gen-y?fbclid=IwAR3dcKKnq4Uf83Cos3yzDGzI9wfMD0-1LUf1OrcpuvifbnnbZe1enTKq1hL8>

ดร.กฤษฎา เสกตระกูล. (มิถุนายน 2552). มั่งคั่งอย่างไร... ไม่รู้จบ (8) : การลงทุน... จุดเริ่มต้นของความไม่รู้

จบ. เข้าถึงได้จาก <https://www.set.or.th/set/education/>:

<https://www.set.or.th/set/education/knowledgedetail.do?contentId=544&type=article&fbclid=IwAR0hkCjIdNnhQdhMDBawqrUJ4hEyXdtbsuVdtKIC7P99WAGDMluJTUnXw>

ดร.กฤษฎา เสกตระกูล. (26 พฤศจิกายน 2563). **ลงทุนอย่างไรให้ยั่งยืน บนภาวะ COVID-19**. เข้าถึงได้จาก

<https://www.setinvestnow.com/th/>: https://www.setinvestnow.com/th/knowledge/article/67-how-to-sustainable-investment-during-covid19?fbclid=IwAR1ZE2arRp9lu5AG_fharxzI6qLXqvMrmdXWedJkSfhWsP2z4CEOo62KMI
A

ธนาคารแห่งประเทศไทย. (6 มีนาคม 2563). **ช่องว่างการออมและการลงทุน เงาสะท้อนความไม่สมดุลในระบบเศรษฐกิจไทย**. เข้าถึงได้จาก <https://www.bot.or.th/Thai/>:

https://www.bot.or.th/Thai/MonetaryPolicy/ArticleAndResearch/Pages/FAQ164.aspx?fbclid=IwAR0oZiG69zcS_RfAFZV-Q7ewlIrBNxz_HavONGM9UawJxcDBIUC4F_nn-L4

ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย. (ม.ป.ป.). **การลงทุน**. เข้าถึงได้จาก

<https://www.1213.or.th/th/moneymgt/inv/>:
https://www.1213.or.th/th/moneymgt/inv/Pages/inv.aspx?fbclid=IwAR0H83quT8sUI9v-mZyjmThpfXC1I1OjYOu9FKnID86fzpPygR3dY_pB9xE

ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย. (ม.ป.ป.). **การออม**. เข้าถึงได้จาก

<https://www.1213.or.th/th/>:
<https://www.1213.or.th/th/moneymgt/save/Pages/save.aspx?fbclid=IwAR0kCKenY36qTyh95B5yYXAC0JdTx5GZW8WvhII7m95J1lmC8VLzAbNHuE>

สำนักงานสถิติแห่งชาติ. (ม.ป.ป.). **สถิติประชากรศาสตร์ ประชากรและเคหะ**. เข้าถึงได้จาก

<http://statbbi.nso.go.th/staticreport/>:
http://statbbi.nso.go.th/staticreport/page/sector/th/01.aspx?fbclid=IwAR1wnF7c6LiSUaqkYqecQ5NZtMiY_U777pJlz-bajR0n114fyEFIZD1uImQ

โสภาค เจริญสุข. (1 พฤษภาคม – ตุลาคม 2559). **ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมกรออม**. วารสารวิชาการมหาวิทยาลัยรัตนบัณฑิต.

นางสาวฐิตาภา วงศ์ศิลป์. (2562). **การตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนในกองทุนรวมของประชากรผู้มีเงินออมในกรุงเทพมหานคร**.

นางสาวรุ่งตะวัน แซ่พั้ว. (2560). การศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนของ Generation X ในเขต กรุงเทพมหานคร.

นายศิวัช กรุณาเพ็ญ. (2560). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและพฤติกรรมการออมของคน Gen Y.