

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์  
ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล  
**Factors Influencing of Saving Financial Assets in Mutual Fund under the state Russians-Ukraine War  
of people who have income in the Bangkok and Metropolitan region**

นางสาวดิชชฎา สีโยชอด

สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ผู้รับผิดชอบบทความ

E-mail : ditchada.s@gmail.com

MBA In Finance and Banking Ramkhamhaeng University

Corresponding Author

**บทคัดย่อ**

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ 1) เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนบุคคลที่ส่งผลต่อการตัดสินใจการออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล 2) เพื่อศึกษาปัจจัยด้านพฤติกรรมการออมที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล และ 3) เพื่อศึกษาปัจจัยด้านเศรษฐกิจที่มีผลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล กลุ่มตัวอย่างการวิจัยครั้งนี้คือ ประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล จำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล ประกอบด้วย ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ทดสอบสมมติฐาน ด้วยสถิติการทดสอบ t-test สถิติวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-way ANOVA) และสถิติการวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) มีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่า ด้านปัจจัยส่วนบุคคล ประกอบด้วย อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้เฉลี่ย/เดือน ที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ด้านพฤติกรรมการออม ประกอบด้วย ช่องทางการออม ชนิดของกองทุนรวม จำนวนเงินออมต่อครั้ง และ ความถี่ในการออม ที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

นอกจากนี้ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ ประกอบด้วย ด้านอัตราผลตอบแทน ด้านภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน และ ด้านรายได้ที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

**คำสำคัญ :** การออม ,สินทรัพย์ทางการเงิน และ กองทุนรวม

## Abstract

The objective of this study aims to 1) Study Factors Influencing of Saving Financial Assets in Mutual Fund under the state of Russians-Ukraine War, 2) Study Saving Behavior Factor that influence the decision to save financial assets through Mutual Fund during the Russians-Ukraine War Situation, and 3) Study Economic Factors that affect to the decision of saving financial assets in Mutual Fund during the Russians-Ukraine War Situation. The researcher examines for this study is the population who have income 400 people in the Bangkok and Metropolitan region by using purposive sampling method with questionnaire for gathering data. The statistics used to analyze in this research were Frequency, Percentage, Mean, and Standard Deviation which tested hypothesis by T-Test technique, analysis of variance (One-way ANOVA), and Multiple Regression analysis. There was a statistically significant level of 0.05.

The hypothesis test found that the difference of personal factors include Age, Status, Educational level, and Average Income per Month affect to the different of making decision saving financial assets through Mutual Fund during the Russians-Ukraine War Situation. In the factor of Saving Behavior found that the difference saving behavior consisted of Saving channel, Mutual Fund Type, Amount of Saving, and Frequency of Saving affect to the difference of making decision saving financial assets through Mutual Fund during the Russians-Ukraine War Situation.

Furthermore, Economic Factors that include Yield, Russians-Ukraine War Situation, and Income affect to making decision for saving financial assets through Mutual Fund under situation of the Russians-Ukraine War.

**Keywords :** Saving, Financial Assets, Mutual Fund

## บทนำ

ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เห็นความสำคัญของการส่งเสริมให้ประชาชนมีทักษะทางการเงินที่ดีซึ่งเป็นภูมิคุ้มกัน แม้ต้องเผชิญความท้าทายต่าง ๆ อาทิ หนี้สินภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง การก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ โดยเฉพาะสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ผ่านมา ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคประชาชนและธุรกิจในวงกว้าง จากผลการสำรวจทักษะทางการเงินปี 2563 แสดงให้เห็นว่าคนไทยมีพัฒนาการระดับทักษะทางการเงินดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 71.0 สูงกว่าการสำรวจครั้งก่อนในปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 66.2 เมื่อพิจารณาองค์ประกอบของทักษะทางการเงินทั้ง 3 ด้านได้แก่ความรู้ทางการเงิน พฤติกรรมทางการเงิน และทัศนคติทางการเงิน พบว่าคนไทยมีพัฒนาการดีขึ้นในทุกด้าน จากการสำรวจพบว่าเป้าหมายในการออมเงิน 3 อันดับแรกของคนไทย คือ ออมเงินเพื่อใช้ในยามฉุกเฉินหรือเจ็บป่วยมากที่สุด (ร้อยละ 36.7) รองลงมาคือการออมเพื่อใช้ในยามเกษียณ (ร้อยละ 34.9) และการออมเพื่อบริหารรายรับรายจ่าย (ร้อยละ 9.4) จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งเป็นสาเหตุที่ทำให้ประชาชนตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนทางการเงินในระยะยาวและการเก็บเงินสำรองมากขึ้น ถึงแม้ว่าปัจจุบันการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 เริ่มคลี่คลาย แต่เศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนจากกับสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียเป็นเหตุให้ชาติพันธมิตรตะวันตกนำโดยสหรัฐฯ และกลุ่มชาติสมาชิกสหภาพยุโรป (EU) ตอบโต้โดยใช้มาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจและการเงิน (economic and financial sanctions) ซึ่งส่งผลกระทบต่อไปทั่วโลก อาทิ ราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ปรับสูงขึ้น ส่งผลกระทบต่อต้นทุนของผู้ผลิตและค่าครองชีพของผู้บริโภค รวมทั้งกระทบการค้าระหว่างประเทศและห่วงโซ่อุปทาน จากการขาดแคลนสินค้า ล้วนแต่กดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจผ่านการบริโภคและการลงทุนที่ชะลอตัวลง และยังส่งผลกระทบต่อตลาดการเงิน ทำให้บรรยากาศการลงทุนทั่วโลกเข้าสู่ภาวะปิดรับความเสี่ยง (risk off) โดยนักลงทุนลดการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับลดลง

จากสถานการณ์เศรษฐกิจในปัจจุบัน กำลังเผชิญกับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ การตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนการออมเพื่อให้พร้อมรับมือกับเหตุการณ์ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ การออมจึงมีความสำคัญและเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารการเงิน ซึ่งต้องมีระบบแบบแผนและระเบียบวินัยในการเก็บออม เพื่อเป็นหลักประกันให้กับตนเองและครอบครัว โดยการจัดสรรสัดส่วนรายได้ส่วนหนึ่งสำหรับการออมไว้เพื่อวัตถุประสงค์ต่าง ๆ ในปัจจุบันรูปแบบการออมเงินมีหลากหลายรูปแบบ ที่นิยมคือการฝากเงินไว้กับทางธนาคารพาณิชย์ ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ มีความปลอดภัยและสภาพคล่องสูง ปัจจุบันมีอัตราผลตอบแทนจากอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 0.125-1.20% (ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย เมื่อ 24 เม.ย.65) ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ต่ำ และการเพิ่มมูลค่าของเงินออมใช้เวลานาน ในขณะที่เดียวกันสถานการณ์เงินเฟ้อที่สูงขึ้น ประชาชนจึงหันมาให้ความสนใจออมเงินผ่านรูปแบบอื่น ๆ ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝาก เช่น หุ้น พันธบัตร กองทุนรวม ทองคำ อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่แตกต่างกันโดยอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ การนำเงินออมไปลงทุนช่วยเพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นมากกว่าการเก็บเงินออมไว้เฉยๆ ในขณะที่การออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม เป็นรูปแบบการลงทุนทางอ้อม ผ่านสินทรัพย์ทางการเงินในตลาดเงิน (Money Market) และตลาดทุน (Capital Market) สามารถสะสมเป็นสินทรัพย์ที่มีมูลค่าได้ในอนาคต โดยมีอัตราผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล และส่วนต่างราคาของหน่วยลงทุน (NAV) ซึ่งมีโอกาสได้รับผลตอบแทนมากกว่าการฝากเงินทั่วไป อีกทั้งเป็นจุดเริ่มต้นของการเข้าไปศึกษาสินทรัพย์ในตลาดเงินและตลาดทุน กองทุนรวมถือเป็นหนึ่งในตัวเลือกในการออมเพื่อสะสมมูลค่าของสินทรัพย์ ซึ่งเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีความรู้เรื่องการลงทุน โดยสามารถเลือกลงทุนตามระดับความเสี่ยงของแต่ละบุคคลที่ยอมรับได้ อีกทั้งข้อดีของกองทุนรวม ทำให้รายย่อยสามารถเข้าถึงการลงทุนในสินทรัพย์ต่าง ๆ ได้ง่ายขึ้น เช่น การลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงมีรูปแบบการลงทุนที่การกระจายไปในหลากหลายบริษัท หรือหลายประเภทสินทรัพย์ โดยสามารถใช้เงินในจำนวนที่ต่ำในการออมลงทุนได้ ประกอบกับมีมืออาชีพหรือผู้จัดการกองทุนดูแลบริหาร ทั้งนี้กองทุนรวมยังให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีสามารถนำไปหักลดหย่อนภาษีเงินได้ผ่านกองทุนรวมประเภท SSF และ RMF อีกด้วย

จากข้อมูลที่กล่าวมาข้างต้น จึงเป็นประเด็นที่ผู้วิจัยมีความสนใจในการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

#### วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจการออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล
2. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านพฤติกรรมการออมที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล
3. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

#### สมมุติฐานการวิจัย

1. ปัจจัยส่วนบุคคลมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล
2. ปัจจัยด้านพฤติกรรมการออมมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล
3. ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

### ขอบเขตงานวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผู้วิจัยได้กำหนดขอบเขตของการศึกษาดังนี้

1. **ขอบเขตด้านเนื้อหา** โดยการศึกษาครั้งนี้จะศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ซึ่งประกอบด้วย ด้านปัจจัยส่วนบุคคล พฤติกรรมการออม และปัจจัยด้านเศรษฐกิจ
2. **ขอบเขตด้านประชากรและกลุ่มตัวอย่าง** ประชากรในการศึกษาครั้งนี้ คือ ประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ซึ่งไม่ทราบจำนวนประชากรที่แน่นอน จึงกำหนดค่าความเชื่อมั่นที่ 95% ค่าความคลาดเคลื่อนในการประมาณไม่เกิน 5% โดยเปิดตารางขนาดกลุ่มตัวอย่างของ Yamane (1973) ดังนั้นกลุ่มตัวอย่างของการศึกษาในครั้งนี้จำนวน 400 ตัวอย่าง
3. **ขอบเขตด้านระยะเวลา** ทำการศึกษาตั้งแต่เดือน มิถุนายน 2565 – กรกฎาคม 2565

### ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัย

1. **ตัวแปรต้น (Independent Variables)** ที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ ปัจจัยส่วนบุคคล ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา อาชีพ และ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน พฤติกรรมการออม ประกอบด้วย ช่องทางการออม , วัตถุประสงค์ในการออม , ประเภทกองทุนรวม, ชนิดกองทุนรวม , จำนวนเงินออม/ครั้ง และ ความถี่ในการออม และ ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ ประกอบด้วย ด้านรายได้ ด้านรายจ่าย ด้านภาระหนี้สิน ด้านอัตราผลตอบแทน และ ด้านภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน
2. **ตัวแปรตาม (Dependent Variables)** คือ การตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

### ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. การศึกษาในครั้งนี้ทำให้ทราบถึงปัจจัยด้านเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล
2. การศึกษาในครั้งนี้เพื่อเป็นประโยชน์ สำหรับผู้ที่สนใจศึกษา ในการนำข้อมูลที่ได้จากการวิจัย พัฒนาต่อยอด เกี่ยวกับปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม
3. การศึกษาในครั้งนี้เพื่อเป็นประโยชน์แก่ ภาครัฐ และ/หรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สามารถนำข้อมูลปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม นำไปประกอบการพิจารณาดำเนินนโยบายส่งเสริมการออมและการลงทุน อีกทั้งนำไปปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตรงความต้องการกับกลุ่มลูกค้ามากยิ่งขึ้น

### วรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

#### แนวคิดเกี่ยวกับประชากรศาสตร์

(ศิริวรรณ เสรีรัตน์, 2538) ได้ให้คำจำกัดความว่า ลักษณะทางประชากรศาสตร์ ได้ดังนี้

1. อายุ (Age) เนื่องจากผลิตภัณฑ์จะสามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มผู้บริโภคที่มีอายุแตกต่างกัน นักการตลาดจึงใช้ประโยชน์จากอายุเป็นตัวแปรด้านปัจจัยส่วนบุคคลที่แตกต่างของส่วนตลาด เช่น การกำหนดส่วนตลาดส่วนเล็ก (Niche Market) เป็นต้น

2. เพศ (Sex) เป็นตัวแปรหลักในการตอบสนองความต้องการสามารถแบ่งแยกความต้องการของผู้บริโภคได้อย่างชัดเจน เนื่องจากปัจจุบันตัวแปรเพศมีการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมผู้บริโภค
3. ลักษณะครอบครัว (Marital Status) (อดุลย์ จาตุรงค์กุล, 2554: 38-39) องค์การสหประชาชาติแบ่งประเภทของสถานภาพสมรสดังนี้ 1) โสด 2) สมรส 3) หม้าย 4) หย่าร้าง 5) สมรสแต่แยกกันอยู่) ความแตกต่างในสถานภาพยังมีความสำคัญทางประชากรศาสตร์มาก นักการตลาดจะสนใจจำนวน และลักษณะของบุคคลในครัวเรือนที่ใช้สินค้าใดสินค้าหนึ่งรวมถึงยังใส่ใจในการพิจารณาลักษณะทางประชากรศาสตร์เพื่อช่วยในการพัฒนากลยุทธ์การตลาดได้อย่างเหมาะสม
4. รายได้ การศึกษา และอาชีพ (Income, Education and Occupation) เป็นตัวแปรสำคัญในการกำหนดส่วนของตลาด โดยรายได้เป็นตัวชี้วัดความสามารถของผู้บริโภคในการซื้อสินค้าและบริการ ส่วนรูปแบบการดำรงชีวิต ค่านิยม การศึกษา ทัศนคติ อาชีพ อื่นๆ ก็เป็นตัวแปรที่สำคัญเช่นกัน โดยนักการตลาดจะใช้เกณฑ์รายได้ร่วมกับตัวแปรด้านประชากรศาสตร์อื่น ๆ เพื่อกำหนดตลาดเป้าหมายได้ชัดเจนยิ่งขึ้น

### แนวคิดเกี่ยวกับการออม

**การออม (Saving)** คือ การที่บุคคลมีรายได้ มากกว่า รายจ่าย ส่วนที่เหลือ คือเงินออม โดยการออมเป็นการสะสมเงินที่ละเล็กละน้อยจนมีจำนวนที่มากยิ่งขึ้น โดยหลังจากนั้นเราจะจัดสรรรายได้ส่วนหนึ่งไว้เพื่อการบริโภค และส่วนที่เหลือเพื่อเก็บออม โดยมีวัตถุประสงค์ของการออม คือ เพื่อใช้ในเป้าหมายบางอย่าง เช่น เก็บไว้ใช้ยามฉุกเฉิน หรือ เก็บไว้เพื่อซื้อของที่เราอยากได้ เป็นต้น โดยส่วนมากการออมมักจะเก็บสะสมในรูปของการฝากเงินกับธนาคาร (บัญชีสะสมทรัพย์) เพราะมีโอกาสน้อยมากที่เงินจะสูญหาย โดยยึดหลักการเก็บรักษาให้ปลอดภัย และได้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย **รูปแบบการออม**

**วิไลลักษณ์ ไทยอุตุส่าห์ และ วลัยลักษณ์ อัคระนันท์, 2531 อ้างถึง ชลธิชา อัสวนิรันดร ,2552** ได้ให้นิยามว่า การออมไม่ได้หมายถึงรายได้ที่เป็นตัวเงินที่เหลือจากค่าใช้จ่ายในการบริโภคเท่านั้น แต่รายได้ส่วนที่เหลือนั้นสามารถเก็บออมในรูปแบบทรัพย์สิน ได้แบ่งรูปแบบการออมเป็น 3 รูปแบบดังนี้

1. **การออมในรูปแบบสินทรัพย์ถาวร** เป็นการออมโดยการนำรายได้ส่วนที่เหลือจากการบริโภคไปใช้จ่ายโดยการซื้อทรัพย์สินถาวรที่จับต้องได้ (Real Assets) ได้แก่ ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง โดยคาดว่ามูลค่าจะเพิ่มขึ้นในอนาคตและเป็นหลักประกันความมั่นคงให้กับครัวเรือนด้วย นอกจากนี้ยังมีการซื้อทรัพย์สินประเภททุน (Capital goods) เช่น เครื่องจักร เครื่องมือต่างๆ สำหรับการผลิตนั้น รวมถึงทองคำ ชื่อโลหะมีค่า และอัญมณี เครื่องประดับ เป็นต้น
2. **การออมในรูปแบบสินทรัพย์ทางการเงิน** เป็นการออมโดยในทรัพย์สินทางการเงิน (Financial Assets) ซึ่งมีหลากหลายรูปแบบที่แตกต่างกันไม่ว่าจะเป็น ด้านสภาพคล่อง ด้านอัตราผลตอบแทน ด้านความเสี่ยง อาทิเช่น
  - การออมในรูปแบบทรัพย์สินทางการเงินในระบบ เช่น พันธบัตร หุ้นสามัญ สลากออมสิน เงินฝากธนาคาร เป็นต้น
  - การออมในรูปแบบทรัพย์สินทางการเงินนอกระบบ เช่น การเล่นแชร์ การให้กู้ยืมส่วนบุคคลที่ไม่มีสัญญากู้ยืม เป็นต้น
3. **การออมในรูปแบบอื่นๆ** เช่น การลดลงของหนี้สิน เพราะผู้ออมไม่ต้องนำเงินไปจ่ายชำระหนี้ รายจ่ายเพื่อซ่อมแซมรักษาทรัพย์สิน เพราะค่าซ่อมแซมดังกล่าวจะต้องนำมาจากส่วนหนึ่งของการออม เป็นต้น

### วัตถุประสงค์ของการออม

**วิไลลักษณ์ ไทยอุตุส่าห์ และวลัยภรณ์อัคระนันท์, 2531, หน้า 33-35 อ้างถึง ศิริรัตน์ ศรีพนม,2559** การออมเงิน หากต้องการให้ได้รับผลประโยชน์สูงสุด ต้องเลือกประเภทการออมให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การออม ซึ่งวัตถุประสงค์ในการออมมีหลากหลายประการ ดังนี้

1. เพื่อใช้จ่ายในยามชรา เนื่องจากรายได้จากการทำมาหาเลี้ยงชีพจะต้องลดลง หรืออาจจะหมดไป จึงจำเป็นที่จะต้องมีการออมไว้ในขณะที่ตนเองยังมีรายได้ในระดับที่จะออมได้
2. เพื่อไว้ใช้จ่ายในการซื้อที่อยู่อาศัย ที่อยู่อาศัยเป็นหนึ่งในปัจจัยสี่ที่จำเป็นแก่การดำรงชีวิต สำหรับผู้ที่ยังไม่มีที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง เมื่อใดที่มีรายได้เหลือจากการบริโภคที่จำเป็น ผู้นั้นย่อมจะต้องเก็บออมไว้เพื่อซื้อที่อยู่อาศัย
3. เพื่อใช้จ่ายในยามฉุกเฉิน ที่อาจเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดการณไว้ ก็จำเป็นจะต้องมีการเก็บออมไว้
4. เพื่อใช้จ่ายสำหรับการศึกษา อาจเป็นการศึกษาสำหรับตนเองหรือสำหรับบุตรหลานก็ได้ โดยผู้ที่วางแผนชีวิตที่ดีจะต้องพยายามเพิ่มพูนความรู้ความสามารถ ด้วยการขวนขวายหาทักษะ ความรู้ หรือการศึกษาที่สูงขึ้น
5. เพื่อจัดตั้งธุรกิจ ปัจจุบันภาคครัวเรือนส่วนใหญ่มีการเก็บออมเพื่อประกอบธุรกิจ ซึ่งจะทำให้งานทางเศรษฐกิจดีขึ้น โดยการประกอบธุรกิจมีปัจจัยที่สำคัญก็คือเงินทุน ดังนั้น การออมจึงเป็นวิธีหนึ่งที่จะได้เงินทุนมาประกอบทางธุรกิจได้สมความตั้งใจ
6. เพื่อซื้อเครื่องมือเครื่องใช้ในการประกอบอาชีพ ผู้ประกอบอาชีพที่จำเป็นต้องอาศัยอุปกรณ์บางอย่างในการดำเนินงาน อุปกรณ์เหล่านั้นจะช่วยให้การอำนวยความสะดวก และทำให้การประกอบอาชีพของตนมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
7. เพื่อไว้ใช้จ่ายในการซื้อสินค้าถาวร ซึ่งบุคคลทั่วไปมักปรารถนาจะมีไว้เพื่อความความสะดวกสบายในการดำรงชีวิต เช่น รถยนต์ ฯลฯ
8. เพื่อให้ได้มาสำหรับหลักประกันบางอย่าง ได้แก่ การประกันชีวิต ประกันภัย ประกันอุบัติเหตุ ฯลฯ ซึ่งถ้าบุคคลใดประสบเหตุโดยไม่คาดฝันในกรณีต่างๆ ดังกล่าว หลักประกันเหล่านั้นสามารถช่วยบรรเทาความเดือดร้อนได้
9. เพื่อการลงทุน เพื่อให้เงินออกงอกเงยขึ้นมาในอนาคต ได้ผลตอบแทนที่มากกว่าการเก็บออมแบบปกติ
10. เพื่อหาผลประโยชน์ที่ได้จากการออม เช่น ดอกเบี้ย เงินปันผล ส่วนลด ฯลฯ โดยมีเป้าหมายเพื่อความต้องการผลประโยชน์/ผลตอบแทนจากการออม
11. เพื่อเก็บไว้เป็นมรดกของบุตรหลาน ถือว่าเป็นค่านิยมของสังคมไทย เพราะค่านิยมดังกล่าวเป็นเหตุผลที่ทำให้ผู้มีความสามารถที่จะออมได้เก็บออมไว้เป็นมรดกของบุตรหลาน
12. เพื่อใช้จ่ายในกิจกรรมอื่น ๆ เช่น ออมเพื่อใช้จ่ายในการสมรส เพื่อท่องเที่ยว เพื่อทำบุญ ฯลฯ เหล่านี้เป็นเหตุผลที่ทำให้เกิดการเก็บออมขึ้นได้ทั้งสิ้น

### ปัจจัยที่ส่งผลต่อการออม

ปัจจัยที่มีส่งผลต่อการออมส่วนบุคคล มีหลากหลายปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินออมภายใต้สถานการณ์และสภาพแวดล้อมรูปแบบการดำเนินชีวิตที่แตกต่างกันในแต่ละบุคคล สามารถอธิบายถึงปัจจัยที่มีผลต่อการออมได้ดังนี้

วิลัยลักษณ์ ไทยอุตุส่าห์ และวลัยภรณ์ อัคระนันท์, 2531, หน้า 39-44 ,อ้างถึง ศิริรัตน์ ศรีพนม, 2559 ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออม ดังนี้

#### 1. ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ ประกอบด้วย

##### 1.1. รายได้ รายได้ที่กำหนดการออมขึ้นอยู่กับรูปแบบ อาชีพ

1.1.1. ระดับรายได้ หมายถึง ขนาดหรือปริมาณของรายได้ที่มีผลกระทบต่อการออมในทิศทางเดียวกัน

1.1.2. รายได้ต่อหน่วย ได้แก่ รายได้ต่อหัวและรายได้สุทธิที่แท้จริงต่อหัว รายได้ดังกล่าวนี้ก็จะส่งผลต่อการออมในทิศทางเดียวกันเช่นกัน

1.1.3. แหล่งรายได้ ที่เป็นค่าจ้าง เงินเดือน กำไร และเป็นผลตอบแทนจากทรัพย์สินซึ่งจะกำหนดการออมในทิศทางที่แปรเปลี่ยนไปตามรายได้

- 1.2. ทรัพย์สิน เป็นปัจจัยที่กำหนดการออม กล่าวคือ ผู้ที่มีการสะสมทรัพย์สินไว้สูง จะมีความสามารถในการออมสูงตามไปด้วย
  - 1.3. ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ เป็นปัจจัยที่มีผลต่อขนาดของการออมได้ กล่าวคือ เมื่อปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น ปริมาณการออมก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน
  - 1.4. อัตราดอกเบี้ยและผลตอบแทน ส่งผลต่อปริมาณการออมในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่ออัตราผลตอบแทนสูงขึ้น การออมในหลักทรัพย์ต่างๆก็จะเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน
  - 1.5. ระดับราคาหรือภาวะเงินเฟ้อ เป็นปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณการออม เนื่องจากระดับราคาสินค้า/บริการที่เพิ่มขึ้น จะทำให้ประชาชนต้องใช้เงินเพิ่มขึ้นเพื่อรักษาระดับการบริโภคของตนไว้ ส่งผลให้การออมลดลง
  - 1.6. การบริโภค เป็นปัจจัยที่กำหนดการออมในทิศทางตรงกันข้าม หากมีการบริโภคเพิ่มขึ้นการออมจะลดลง
  - 1.7. ลักษณะการกระจายรายได้ ผู้ที่มีรายได้สูงขึ้นย่อมจะมีการออมสูงขึ้น และเมื่อการกระจายรายได้เปลี่ยนแปลงไปย่อมส่งผลต่อการออมด้วยเช่นกัน
  - 1.8. ภาษี กล่าวคือ ผู้ออมที่มีภาระทางภาษีสูง รายได้ที่สามารถใช้จ่ายได้จริงของผู้ออมจะลดลงการออมจึงลดลง
  - 1.9. จำนวนสาขาของสถาบันการออม เนื่องจากจำนวนสาขามากมีความสะดวกในการใช้บริการ การออมจึงมากขึ้น
  - 1.10. จำนวนประชากร ถือว่ามีอิทธิพลต่อการออมโดยภาพรวมในระบบเศรษฐกิจ เมื่อจำนวนประชากรเพิ่มขึ้น ย่อมทำให้การบริโภคเพิ่มขึ้น และส่งผลให้การออมโดยภาพรวมก็จะลดลง
2. ปัจจัยทางสังคม มีอิทธิพลต่อการออมไม่น้อยไปกว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการออมของครัวเรือนนั้น จะมีปัจจัยทางสังคมเป็นตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อการออม ได้แก่
- 2.1. จำนวนผู้มีเงินได้ในครัวเรือน เป็นตัวกำหนดปริมาณการออม ถ้าครัวเรือนใดมีจำนวนผู้มีเงินได้มาก โอกาสที่จะออมก็เป็นไปได้มากกว่าครัวเรือนที่มีจำนวนผู้มีเงินได้น้อย
  - 2.2. การศึกษา โดยทั่วไปผู้มีการศึกษาสูงจะออมมากกว่าผู้ที่มีการศึกษาน้อยกว่า ทั้งนี้เนื่องจากผู้ที่มีการศึกษาสูงมักจะมีรายได้สูงกว่าผู้มีการศึกษาน้อย
  - 2.3. เป้าหมายการออม ผู้ออมที่มีเป้าหมายในการออมมักจะมีแนวโน้มที่จะมีปริมาณการออมสูงกว่าผู้ที่ไม่มีความหมายการออม
  - 2.4. รสนิยมในการบริโภค หากผู้ออมมีพฤติกรรมในการบริโภคมาก ก็จะส่งผลต่อการออมที่ลดลง
  - 2.5. อายุ ตามทฤษฎีการบริโภคตามช่วงอายุขัย กล่าวคือ ผู้มีอายุในวัยกลางคน จะมีการออมสูงกว่าในวัยต้น และวัยบั้นปลายของชีวิต
  - 2.6. อาชีพ เป็นปัจจัยหนึ่งที่มีอิทธิพลต่อการออม เนื่องจากอาชีพแตกต่างกันทำให้เกิดความแตกต่างของรายได้
  - 2.7. ขนาดของครัวเรือน กล่าวคือเมื่อครัวเรือนขนาดใหญ่ การดูแลสมาชิกในครอบครัวมีจำนวนมาก ส่งผลต่อการออมน้อยลง
  - 2.8. การเข้าถึงสถาบันการออม เนื่องจากมีความสะดวกในการใช้บริการ ใกล้เคียงที่อยู่อาศัย มีผลต่อการออมที่เพิ่มขึ้นได้
  - 2.9. สถาบันการออม มีระบบการทำงานที่รวดเร็วและทันสมัย
  - 2.10. การโฆษณาและสิ่งจูงใจ เป็นปัจจัยที่สำคัญที่กระตุ้นความต้องการที่จะออมมากขึ้น
  - 2.11. กรรมสิทธิ์ในบ้านและที่ดิน เป็นสาเหตุหนึ่งกระทบต่อการออม กรณีผู้ออมมีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินดังกล่าวแล้ว ย่อมอยู่ในฐานะที่จะเก็บออมได้ดีกว่าผู้ที่มีภาระหนี้ที่อยู่อาศัย

## ปัจจัยที่ทำให้เกิดการตัดสินใจ

อัลลิปรินญา เหล็กพิมาย, 2562 อ้างถึง วรท ศรีสุนทร (2564) ได้กล่าวว่า ปัจจัยอันเป็นองค์ประกอบของการตัดสินใจ และทำให้เกิดการตัดสินใจ มี 4 องค์ประกอบ คือ

1. **ผู้ทำการตัดสินใจ** โดยผู้ทำการตัดสินใจนี้เป็นองค์ประกอบที่มีความสำคัญมากที่สุดเนื่องจากการตัดสินใจจะขึ้นกับผู้ตัดสินใจเป็นหลัก ซึ่งรวมถึงผลของการตัดสินใจไม่ว่าจะออกมาดีหรือแย่ก็ตาม ดังนั้นผู้ตัดสินใจจะต้องมีข้อมูล เหตุผล และความรู้ที่ถี่ถ้วนรอบด้านครบถ้วน เพื่อให้การตัดสินใจออกมาได้ผลที่ดี หากการตัดสินใจขาดข้อมูลที่ถูกต้อง หรือตัดสินใจโดยไม่มีเหตุผล ก็จะทำให้การตัดสินใจมีผลลัพธ์ที่ไม่ดีเท่าที่ควร ในบางกรณี ผู้ตัดสินใจอาจจะไม่ใช่เพียงแค่มุบุคคลเดียว แต่เป็นการตัดสินใจโดยกลุ่มบุคคลขึ้นกับปัญหาในการตัดสินใจที่เกิดขึ้นโดยตัวผู้ทำการตัดสินใจนั้นเกิดจากปัจจัยที่เข้ามาเกี่ยวข้องกับหลายประการประกอบด้วย คุณลักษณะที่เป็นปัจเจกบุคคล คือ

**การรับรู้** หมายถึง กระบวนการของผู้บริโภคในการเลือก และการจัดการ การแปลความหมายข้อมูล โดยการรับรู้ที่ต่างกันจะทำให้มีพฤติกรรมที่ต่างกัน

**แรงจูงใจ** หมายถึง ความต้องการของผู้บริโภคที่เกิดขึ้นและมีจนถึงระดับที่มากพอที่จะกระทำสิ่งใดสิ่งหนึ่งเพื่อตอบสนองความต้องการ

**การเรียนรู้** หมายถึง การที่พฤติกรรมเปลี่ยนแปลงไปเนื่องมาจาก การได้รับประสบการณ์ โดยประสบการณ์นั้นไม่จำเป็นต้องเป็นประสบการณ์ที่ได้รับโดยตรง แต่อาจเกิดจากการถ่ายทอดผ่านผู้อื่นก็เกิดการเรียนรู้ได้ เช่นกัน

**ความเชื่อและทัศนคติ** ความเชื่อ คือ ความคิดเห็นของบุคคลต่อสิ่งใดสิ่งหนึ่งโดยความเชื่อนั้นขึ้นอยู่กับประสบการณ์ และการเรียนรู้ของแต่ละบุคคล รวมถึงการแลกเปลี่ยนประสบการณ์กับบุคคลอื่นๆ ก็อาจก่อให้เกิดความเชื่อได้ด้วยเช่นกัน ซึ่งความเชื่อนั้นอาจจะประกอบกันเป็นทัศนคติของบุคคลได้ ส่วนทัศนคตินั้นคือความคิดเห็นที่บุคคลหนึ่งพึงมีต่อบางสิ่งซึ่งอาจจะแสดงให้เห็นถึงความชอบ หรือความไม่ชอบของแต่ละบุคคลก็ได้

**บุคลิกภาพ** หมายถึง ลักษณะของบุคคลที่มีความแตกต่างกัน ตามแต่ละลักษณะเฉพาะของตนเองแนวคิดเกี่ยวกับตนเอง เป็นการที่บุคคลมองตนเองว่ามีลักษณะเป็นเช่นไรหรืออยากเป็นเช่นไร ซึ่งเกิดจากการรวมความคิดและประสบการณ์เกี่ยวกับตัวเอง

**แบบการดำเนินชีวิต** หมายถึง รูปแบบการใช้ชีวิตของแต่ละบุคคล ซึ่งแสดงออกมาผ่านกิจกรรม ความสนใจ และความคิดเห็นในแต่ละบุคคลนั้น

2. **ประเด็นปัญหาที่ต้องตัดสินใจ** เป็นองค์ประกอบที่ผู้ทำการตัดสินใจจะต้องทำการตัดสินใจออกมา โดยมักจะเป็นปัญหาที่ต้องการการแก้ไขด้วยการตัดสินใจ

3. **ทางเลือกของการตัดสินใจ** เป็นองค์ประกอบที่ต้องพิจารณาโดยผู้ตัดสินใจต้องพยายามที่จะค้นหาทางเลือกที่ดีกว่าอยู่เสมอ และสร้างทางเลือกให้มากกว่า 2 ทางเลือกเพื่อนำมาวิเคราะห์เปรียบเทียบกัน

4. **สถานการณ์ที่ทำการตัดสินใจ** เป็นองค์ประกอบแวดล้อมที่ผู้ตัดสินใจอาจจะต้องนำมาพิจารณาเพิ่มเติมว่าการตัดสินใจครั้งนั้นๆ มีสถานการณ์เป็นเช่นไร ซึ่งมี 3 แบบ คือ

4.1 **สถานการณ์ที่แน่นอน** เป็นรูปแบบของสถานการณ์ที่ผู้ตัดสินใจทราบทางเลือกในการตัดสินใจและผลของการตัดสินใจค่อนข้างแน่นอน ส่งผลให้การตัดสินใจเป็นไปอย่างถูกต้องแม่นยำกว่าการตัดสินใจในสถานการณ์อื่นๆ

4.2 **สถานการณ์ที่เลียง** เป็นรูปแบบสถานการณ์ที่ผู้ตัดสินใจอาจทราบทางเลือกและผลลัพธ์ของการตัดสินใจ แต่ผลลัพธ์ดังกล่าวนั้นไม่ได้มีความแน่นอนว่าจะมีโอกาสเกิดขึ้น อาจจะเป็นเพียงโอกาสที่จะเกิดขึ้นเท่านั้น ซึ่งผู้ตัดสินใจจะต้องใช้ทฤษฎีความน่าจะเป็นในการเลือกหาทางที่ได้รับประโยชน์จากการตัดสินใจสูงที่สุด



**4.3 สภาวะการณ์ที่ไม่แน่นอน** เป็นรูปแบบสภาวะการณ์ที่ผู้ตัดสินใจทราบเพียงตัวเลือกในการตัดสินใจ แต่ไม่ทราบผลของการตัดสินใจ และยากต่อการคาดเดาผลที่จะเกิดขึ้นอีกด้วยซึ่งผู้ตัดสินใจก็ยังมีทางเลือกที่จะหาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนการตัดสินใจ เนื่องจากการตัดสินใจในสภาวะการณ์ดังกล่าว อาจจะทำให้ผลลัพธ์ของการตัดสินใจออกมาแตกต่างกว่าเดิมก็เป็นได้ หากไม่มีข้อมูลที่เพียงพอ

#### แนวคิดเกี่ยวกับกองทุนรวม

กองทุนรวม คือ โครงการลงทุนที่จัดตั้งและบริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม นำเงินของผู้ซื้อหน่วยลงทุนหลายๆรายมารวมกัน และลงทุนในตราสารทางการเงิน หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินตามที่ได้ระบุไว้ในโครงการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน หรือ กองทุนรวม ก็คือเครื่องมือในการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนที่ช่วยลดข้อจำกัดด้านทุนทรัพย์ เวลาในการติดตามการลงทุน ข้อมูลในการลงทุน และประสบการณ์ หรือความชำนาญในการลงทุน โดยการระดมเงินลงทุนเป็นก้อนใหญ่ แล้วให้ผู้บริหารจัดการกองทุนที่มีความเป็นมืออาชีพบริหารจัดการการลงทุนอย่างเป็นระบบ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้

#### งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

**ชานีเยอ ช่างวัฒนกุล (2559)** ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล และศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล โดยการเก็บรวบรวมจากกลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 คน ผลการศึกษาพบว่า พฤติกรรมการออมเงินของประชาชนจังหวัดสตูล ส่วนใหญ่ลักษณะการออมเป็นรายเดือน ปริมาณเงินออมต่อครั้ง น้อยกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท ในรูปแบบเงินฝากธนาคาร โดยจะมีการออมก็ต่อเมื่อมีเงินเหลือใช้ ปัจจัยทางสังคม ด้านวัตถุประสงค์ในการออม เป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมอยู่ในระดับมากที่สุด โดยปัจจัยทางสังคมมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกันกับพฤติกรรมการออมอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนปัจจัยทางเศรษฐกิจ เป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมอยู่ในระดับมากที่สุด ประกอบด้วย รายได้ รายจ่าย ภาระหนี้สิน อัตราเงินเฟ้อ อัตราผลตอบแทนจากการออม และระยะเวลาในการออม ทั้งนี้จากการศึกษาพฤติกรรมการออม ด้านความถี่และวิธีการออม มีความสัมพันธ์กับปัจจัยด้านภาระหนี้ในทิศทางตรงกันข้ามอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

**นเรศ หนองใหญ่ (2560)** ได้ทำการศึกษาเรื่อง พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตพื้นที่พัทธา วัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมการออมของประชากรเขตพื้นที่เมืองพัทธา จังหวัดชลบุรี และ เพื่อเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคลกับพฤติกรรมการออมของประชากรเขตพื้นที่เมืองพัทธา จำแนกตามเพศ อายุ ระดับ การศึกษา สถานภาพ จากการสุ่มตัวอย่างจำนวน 400 คน โดยกลุ่มตัวอย่างที่ศึกษา คือ ประชากรเขตพื้นที่พัทธา ผลการศึกษา พบว่า พฤติกรรมการออมในภาพรวมอยู่ในระดับพอใช้ หากพิจารณาเป็นรายด้านสามารถเรียงตามระดับความสำคัญดังนี้ ส่วนใหญ่ออมเงินโดยการนำเงินไปฝากธนาคาร ออมโดยเก็บเงินสดไว้ในมือ ออมเงินโดยการนำเงินฝากผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยมีระดับความถี่เกือบทุกเดือน การออมในรูปแบบสินทรัพย์ถาวร เงินฝากสหกรณ์ โดยมีระดับความถี่หลายเดือนครั้ง ตามลำดับ จากการศึกษาเพื่อเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคลกับพฤติกรรมการออมของประชากรเขตพื้นที่เมืองพัทธา จำแนกปัจจัยส่วนบุคคล และปัจจัยทางเศรษฐกิจ พบว่า ปัจจัยด้านส่วนบุคคล ได้แก่ อายุ ระดับการศึกษา สถานภาพ และ ปัจจัยทางเศรษฐกิจ ได้แก่ อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน หนี้สินเฉลี่ยต่อเดือนที่ต่างกัน มีผลต่อพฤติกรรมการออมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

**ปิยพร อามสุทธิ (2558)** ได้ทำการศึกษาเรื่อง การตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำในกรุงเทพมหานคร มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาการตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานเงินเดือนประจำ และเพื่อศึกษาระดับความสำคัญของปัจจัยในด้านต่างๆ ได้แก่ ปัจจัยด้านส่วนประสม

ทางการตลาด (7P) ผลตอบแทน ความน่าเชื่อถือ และภาพลักษณ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ที่มีผลการตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำในกรุงเทพมหานคร โดยมีกลุ่มตัวอย่างคือพนักงานเงินเดือนประจำจำนวน 400 คน โดยใช้วิธีสำรวจด้วยการแจกแบบสอบถาม ผลการศึกษาโดยใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ พบว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ปัจจัยด้านผลตอบแทน ปัจจัยด้านภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว อยู่ในระดับมาก

**ศุภวรรณ มณีพันธุ์วงศ์ (2552)** ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคารในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม เพื่อศึกษาลักษณะทางประชากรศาสตร์ที่แตกต่างกันจะมีการตัดสินใจออมแตกต่างกันอย่างไร ผลการศึกษา พบว่า ลักษณะประชากรศาสตร์ ได้แก่ เพศ การศึกษา आयुงาน และรายได้ ที่แตกต่างกันมีความสำคัญอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ และผลการศึกษาด้านความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร ได้แก่ ปัจจัยด้านผลตอบแทน ด้านความมั่นคง ด้านแรงจูงใจในการออม ด้านเศรษฐกิจและสังคม ด้านรายได้ และลักษณะการออม มีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคาร ในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

**โสภาค เจริญสุข (2559)** ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออม มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของประชากร ในทางทฤษฎี โดยงานวิจัยด้านการออมได้ระบุถึงปัจจัยที่มีศักยภาพที่สำคัญสามารถจัดกลุ่มอย่างอิสระ ประกอบด้วย ปัจจัยนโยบายของรัฐบาล ปัจจัยทางการเงิน ปัจจัยรายได้และการเติบโต ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ ปัจจัยความไม่แน่นอนในชีวิต และปัจจัยภายนอก เป็นต้น ด้วยแบบจำลองทางเศรษฐมิติ พบว่า ระดับการออมของครัวเรือนจะเพิ่มขึ้นตามรายได้ จำนวนผู้มีรายได้ในครัวเรือน และความสามารถในการเข้าถึงสถาบันการเงิน ในทางตรงกันข้าม การออมของครัวเรือนจะลดลงหากสมาชิกในครัวเรือนเป็นสมาชิกกองทุนประกันสังคมหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญของรัฐ นอกจากนี้ การออมของครัวเรือนในรูปตัวเงินจะลดลงเมื่อครัวเรือนมีการออมผ่านสินทรัพย์ถาวร อีกทั้งขนาดของครัวเรือนมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับระดับการออม เนื่องจากสมาชิกในครัวเรือนสามารถช่วยเหลือแบ่งปันซึ่งกันและกันได้

### วิธีการดำเนินการวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้ เป็นรูปแบบการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) ผู้วิจัยได้ใช้แบบสอบถาม (Questionnaire) การเก็บข้อมูลและทำการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยเครื่องคอมพิวเตอร์ โดยการวิเคราะห์ทางสถิติด้วยโปรแกรมสำเร็จรูป SPSS โดยผู้วิจัยใช้กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ชุด และใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบสะดวก

### เทคนิคการวิเคราะห์ข้อมูล

ข้อมูลที่รวบรวมได้จากแบบสอบถาม นำมาวิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ประกอบด้วย ร้อยละ (Percentage) ความถี่ (Frequency) ค่าเฉลี่ย (Mean) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) และสถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) เพื่อทดสอบสมมติฐานทางการศึกษา ประกอบด้วย การทดสอบค่าที (t-test), การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-way ANOVA) และการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

## สรุปผลการวิจัย

ผลการวิเคราะห์จากผู้ตอบแบบสอบถามจำนวน 400 ตัวอย่าง พบว่า ด้านปัจจัยส่วนบุคคล กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงมากกว่าเพศชาย โดยเป็นเพศหญิงร้อยละ 65.50 และเพศชายร้อยละ 34.50 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีอายุต่ำกว่า 30 ปี โดยคิดเป็นร้อยละ 39.30 สถานภาพของกลุ่มตัวอย่างมีสถานภาพโสด คิดเป็นร้อยละ 68.00 ระดับการศึกษาส่วนใหญ่อยู่ในระดับปริญญาตรี โดยคิดเป็นร้อยละ 64.30 ประกอบอาชีพพนักงานบริษัทเอกชน โดยคิดเป็นร้อยละ 77.00 และมีรายได้เฉลี่ย/เดือนไม่เกินจำนวน 30,000 บาท โดยคิดเป็นร้อยละ 31.50

ด้านพฤติกรรมการออม พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ออมกองทุนรวมผ่านช่องทางซื้อหน่วยลงทุนด้วยตนเอง และ ออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ / กบข. ร้อยละ 53.50 โดยเลือกออมกองทุนรวมทั้งแบบชนิดสะสมมูลค่า และจ่ายเงินปันผลมากที่สุด ร้อยละ 56.30 วัตถุประสงค์หลักในการออมกองทุนรวมเพื่อใช้จ่ายในยามเกษียณอายุ ร้อยละ 46.00 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีความถี่ในการออมเป็นรายเดือน ร้อยละ 70.80 มีจำนวนเงินออมในกองทุนรวมต่อครั้งต่ำกว่า 5,000 บาท ร้อยละ 35.00 โดยส่วนใหญ่เลือกออมในกองทุนประเภทกองทุนรวมผสมมากที่สุด ร้อยละ 19.70

ด้านปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล พบว่า ภาพรวมปัจจัยด้านเศรษฐกิจทั้ง 5 ด้าน มีค่าเฉลี่ยอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 3.77$ , S.D.= 0.662) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) ปัจจัยด้านรายได้มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมมากที่สุด มีอิทธิพลอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 3.87$ , S.D.= 0.812) ซึ่งประกอบด้วย ระดับรายได้ของผู้ออม ความแน่นอนของรายได้ในอนาคต และจำนวนผู้พึ่งพิงเงินได้ในครอบครัว ตามลำดับ
- 2) ปัจจัยด้านภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม มีอิทธิพลอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 3.87$ , S.D.= 0.893) ซึ่งประกอบด้วย สถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน มีผลต่อสัดส่วนการออมผ่านกองทุนรวม จากสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน เป็นตัวเร่งทำให้เกิดภาวะอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น และ จากสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน ทำให้การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินในตลาดเงินและตลาดทุนมีความผันผวนสูง ตามลำดับ
- 3) ปัจจัยด้านอัตราผลตอบแทน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมมีอิทธิพลอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 3.83$ , S.D.= 0.688) ซึ่งประกอบด้วย การได้รับผลตอบแทนของกองทุนรวมในรูปแบบกำไรจากส่วนต่างราคา (Capital gain) ที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน การได้รับผลตอบแทนของกองทุนรวมในรูปแบบของเงินปันผล (Dividend) และ นโยบายการจ่ายเงินปันผล (Dividend) ของกองทุนรวม ตามลำดับ
- 4) ปัจจัยด้านรายจ่าย มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม มีอิทธิพลอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 3.76$ , S.D.= 0.868) ซึ่งประกอบด้วย ระดับรายจ่ายของผู้ออม การวางแผนการใช้จ่ายในอนาคต และรายจ่ายของสมาชิกในครอบครัว ตามลำดับ
- 5) ปัจจัยด้านภาระหนี้สิน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม มีอิทธิพลอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 3.55$ , S.D.= 0.782) ประกอบด้วย ภาระหนี้สินระยะสั้นเพื่อการอุปโภคบริโภค ภาระหนี้สินระยะยาว เช่น รถยนต์ ที่ดิน บ้าน อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น โดยมีอิทธิพลมาก และ ภาระหนี้สินของสมาชิกในครอบครัว มีอิทธิพลปานกลาง

ผลการวิเคราะห์การทดสอบสมมติฐาน ได้ดังนี้

**สมมติฐานที่ 1** ปัจจัยส่วนบุคคลมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวมในสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการศึกษา พบว่า ปัจจัยส่วนบุคคลด้าน อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ที่แตกต่างกัน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออม

สินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

**สมมติฐานที่ 2** ปัจจัยด้านพฤติกรรมกรรมการออม มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการศึกษา พบว่า พฤติกรรมการออม ด้านช่องทางการออม ชนิดของกองทุนรวม จำนวนเงินออม และความถี่ในการออมที่แตกต่างกัน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

**สมมติฐานที่ 3** ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการศึกษา พบว่า ปัจจัยด้านเศรษฐกิจที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน ประกอบด้วยปัจจัยด้านอัตราผลตอบแทน ( $\beta = 0.324$ ) ปัจจัยด้านภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน ( $\beta = 0.233$ ) และ ปัจจัยด้านรายได้ ( $\beta = 0.229$ ) ตามลำดับ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

### อภิปรายผล

จากผลการศึกษาสามารถอภิปรายตามวัตถุประสงค์ของการวิจัย รายละเอียดดังนี้

#### 1. ปัจจัยส่วนบุคคลมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

จากผลการศึกษา พบว่า ปัจจัยส่วนบุคคลด้าน อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ผู้วิจัยมีความเห็นว่า อายุ สถานภาพ และระดับการศึกษาที่แตกต่างกัน ส่งผลให้มีลักษณะบุคคลแตกต่างกันทางด้านความรู้ ความเข้าใจ ในการตระหนักถึงความสำคัญของการออม และการตัดสินใจออมผ่านเครื่องมือทางการเงินต่างๆ อีกทั้งปัจจัยส่วนบุคคล ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ผู้วิจัยมีความเห็นว่า ผู้ที่มีรายได้สูง จะมีความสนใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม มากกว่าผู้ที่มีรายได้น้อย ซึ่งปัจจัยที่กล่าวข้างต้นล้วนแต่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวม โดยสอดคล้องกับผลงานวิจัย สุภวรรณ มณีพันธุ์วงศ์ (2552) ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคารในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม พบว่า ความแตกต่างของลักษณะทางประชากรศาสตร์ ด้านเพศ การศึกษา อายุงาน และด้านรายได้ ที่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ และสอดคล้องกับผลงานวิจัยนเรศ หนองใหญ่ (2560) ได้ทำการศึกษาเรื่อง พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตพื้นที่พัทธา จากการศึกษาเพื่อเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคลกับพฤติกรรมการออมของประชากรเขตพื้นที่เมืองพัทธา จำแนกปัจจัยส่วนบุคคล พบว่า อายุ ระดับการศึกษา สถานภาพ มีผลต่อพฤติกรรมการออมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

#### 2. ปัจจัยด้านพฤติกรรมการออม มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

จากผลการศึกษา พบว่า พฤติกรรมการออม ประกอบด้วยช่องทางการออม ชนิดของกองทุนรวม จำนวนเงินออมต่อครั้ง และความถี่ในการออม ที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ผลการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีความถี่การออมเป็นรายเดือน ออมในกองทุนรวมต่อครั้งต่ำกว่าจำนวน 5,000 บาท ผู้ออมกองทุนรวมมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อใช้จ่ายในยามเกษียณอายุมากที่สุด ซึ่งสอดคล้องกับผลงานวิจัย ชานียะย์ ช่างวัฒนกุล (2559)

ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล ผลการศึกษาพบว่า พฤติกรรมการออมเงินของประชาชนจังหวัดสตูล ส่วนใหญ่ลักษณะการออมเป็นรายเดือน ปริมาณเงินออมต่อครั้ง น้อยกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท โดยจะมีการออมก็ต่อเมื่อมีเงินเหลือใช้

### 3. ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

จากผลการศึกษา พบว่า ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมในช่วงสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครนของประชาชนผู้มีเงินได้ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 จำนวน 3 ด้าน สามารถอภิปรายผลเพิ่มเติม ดังนี้

1) ด้านอัตราผลตอบแทน มีระดับความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก ประกอบด้วย การได้รับผลตอบแทนของกองทุนรวมในรูปแบบกำไรจากส่วนต่างราคา (Capital gain) ที่ได้จากการขายคืนหน่วยลงทุน การได้รับผลตอบแทนของกองทุนรวมในรูปแบบของเงินปันผล (Dividend) และ นโยบายการจ่ายเงินปันผล (Dividend) ของกองทุนรวม ซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า อัตราผลตอบแทนเป็นสิ่งที่ผู้ออมสินทรัพย์ทางการเงิน ผ่านกองทุนรวมต้องการ ซึ่งหมายรวมถึงส่วนต่างของราคาและกระแสเงินสดจากเงินปันผลที่ได้รับระหว่างช่วงระยะเวลาที่ถือครอง ที่จะสามารถสร้างโอกาสการได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นกว่าการออมเงินในเงินฝากออมทรัพย์ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของผู้ออม ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัย สุรชาติพิทย์ กิ่งอ่อน (2562) ทำการศึกษาเรื่องปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกรูปแบบการออมของพนักงานธนาคารกรุงไทยกลุ่มเครือข่ายนครหลวง 2 ซึ่งประกอบด้วย ด้านผลตอบแทน ด้านการยอมรับความเสี่ยง ด้านเศรษฐกิจ ด้านทัศนคติการออม ด้านภาระหนี้สิน และด้านการออม พบว่า ปัจจัยด้านผลตอบแทนมีความสัมพันธ์ต่อการเลือกรูปแบบการออม กล่าวคือ ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ต้องการผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ มีรูปแบบการรักษาเงินต้น ต้องการผลตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผล ช่วยลดหย่อนภาษี และต้องการผลตอบแทนในอัตราคงที่ และสอดคล้องกับงานวิจัย ปิยะพร อัมสุทธิ์ (2557) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำในกรุงเทพมหานคร พบว่า ปัจจัยด้านผลตอบแทนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานเงินเดือนประจำ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ซึ่งสอดคล้องกับ แนวคิดของจิรัตน์ สังข์แก้ว (2544) ได้อธิบายถึงผลตอบแทน (Return) จากการลงทุนว่า ด้านผลตอบแทนจากการลงทุนประเภทใดประเภทหนึ่ง มีองค์ประกอบ 2 ส่วน ประกอบด้วย 1) Yield คือ กระแสเงินสดหรือรายได้ที่ผู้ลงทุนได้รับระหว่างช่วงระยะเวลาลงทุน อาจอยู่ในรูปของเงินสดปันผลหรือดอกเบี้ยที่ผู้ออกตราสาร หรือหลักทรัพย์จ่ายให้แก่ผู้ถือ และ 2) Capital Gain (Loss) คือ กำไร หรือ ขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ได้ในราคาที่สูงขึ้นหรือ ต่ำกว่าราคาซื้อ หรือ เรียกว่าเป็นการเปลี่ยนแปลงของราคา (Price Change) ของหลักทรัพย์ และยังสอดคล้องกับงานวิจัย ศุภวรรณ มณีพันธุ์วงศ์ (2552) ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคารในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม ผลการศึกษา พบว่า ปัจจัยด้านผลตอบแทน มีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคาร ในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

2) ด้านภาวะสงครามรัสเซีย-ยูเครน มีระดับความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก ประกอบด้วย จากสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน มีผลต่อสัดส่วนการออมผ่านกองทุนรวม จากสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน เป็นตัวเร่งทำให้เกิดภาวะอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น และ จากสถานการณ์ความกังวลสงครามรัสเซีย-ยูเครน ทำให้การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินในตลาดเงินและตลาดทุนมีความผันผวนสูง ซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า ปัจจุบันสถานะเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน ที่ทำให้เกิดผลกระทบทางเศรษฐกิจในหลายๆด้าน โดยเฉพาะเศรษฐกิจโลกกำลังเผชิญอัตราเงินเฟ้อในระดับสูง กอปรภาวะเศรษฐกิจถดถอย ทำให้ผู้ออมต้องตระหนัก และเพิ่มความระมัดระวังในการใช้จ่าย เพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่อาจจะเกิดขึ้นได้ ซึ่งกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ชะลอลงในภาพรวม อีกทั้งส่งผลกระทบต่อตลาดเงินทำให้บรรยากาศการลงทุนมีความผันผวนสูง ราคารสินทรัพย์เสี่ยงปรับลดลง และเข้าสู่ภาวะปิดรับความเสี่ยง โดยลดการออมและการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ผู้ออมมีการปรับสัดส่วนการออมผ่านกองทุนรวม ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัย สุภวรรณ มณีพันธุ์วงศ์ (2552) ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคารในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม ผลการศึกษา พบว่าปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและสังคม กลุ่มตัวอย่างได้ให้ความสำคัญกับอัตราเงินเฟ้อและความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจมากที่สุด ที่ส่งผลต่อการตัดสินใจออมและผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและสังคม มีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคาร ในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงครามอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

3) **ด้านรายได้** มีระดับความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก ประกอบด้วย ระดับรายได้ของผู้ออม ความแน่นอนของรายได้ในอนาคต และจำนวนผู้พึ่งพิงเงินได้ในครอบครัว ตามลำดับ ซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า รายได้เป็นปัจจัยสำคัญที่กำหนดขีดความสามารถในการออม โดยผู้ตอบแบบสอบถามได้ให้ความสำคัญกับรายได้เป็นหลักสำคัญในการดำเนินชีวิต ซึ่งปริมาณของรายได้มีผลกระทบต่ออารมณ์ในทิศทางเดียวกัน ซึ่งเป็นไปตามทฤษฎีการออมกับกระแสรายได้และรายจ่าย (Saving Theory) เนื่องจากรายได้เป็นตัวกำหนดการใช้จ่ายการบริโภค กล่าวคือเมื่อรายได้มากขึ้นจะมีการบริโภคและการออมเพิ่มมากขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัย โสภาค เจริญสุข (2559) ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมจากการศึกษาปัจจัยที่กำหนดการออมในระดับครัวเรือน พบว่า ระดับการออมของครัวเรือนจะเพิ่มขึ้นตามรายได้ และจำนวนผู้มีรายได้ในครัวเรือน และสอดคล้องกับงานวิจัย สุภวรรณ มณีพันธุ์วงศ์ (2552) ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคารในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม ผลการศึกษา พบว่า ปัจจัยด้านรายได้ มีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคาร ในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

#### ข้อเสนอแนะที่ได้จากการวิจัย

1. ควรเพิ่มเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลอื่นๆ เช่น การสัมภาษณ์เจาะลึกเพื่อให้ได้ข้อมูลที่มีความเฉพาะเจาะจงและมีความหลากหลายมากขึ้น
2. ควรมีการทำวิจัยปัจจัยลักษณะทางประชากรศาสตร์ในด้านอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น ระดับการยอมรับความเสี่ยง สัดส่วนเงินออมต่อรายได้ สัดส่วนรายจ่ายต่อรายได้ เป็นต้น เพื่อทดสอบว่ามีปัจจัยลักษณะทางประชากรศาสตร์ที่ส่งผลต่อการตัดสินใจที่แตกต่างกันหรือไม่
3. ในการศึกษาครั้งต่อไป อาจจะนำกรอบแนวคิดเกี่ยวกับปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวมไปใช้เพิ่มเติม แก๊ไข หรืออาจจะนำทฤษฎีบุคคลอื่นๆ มาเป็นแบบจำลองในการศึกษา เพื่อให้ทราบ และนำมาเปรียบเทียบ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อไป
4. ควรทำการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจออมสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกองทุนรวม ในกลุ่มผู้ที่ยังไม่เคยลงทุน เพื่อนำข้อมูลที่ได้มาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงในส่วนของกองทุนต่อไป

## ข้อจำกัดในการวิจัย

1. ข้อมูลที่ได้จากการรวบรวมเก็บแบบสอบถาม ซึ่งผู้วิจัยได้ตรวจสอบความถูกต้องและความน่าเชื่อถือ เพื่อให้ได้คำถามในแบบสอบถามที่ครอบคลุมวัตถุประสงค์ในการวิจัย แต่ข้อมูลที่ได้รับอาจจำกัดอยู่แค่ในแบบสอบถามเท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลที่สำคัญบางอย่างอาจต้องอาศัยข้อมูลเชิงลึกจากการสัมภาษณ์เชิงลึกเพิ่มเติม นอกจากนี้ ข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลที่เก็บในช่วงเดือนมิถุนายน - กรกฎาคม พ.ศ. 2565 ดังนั้น ผู้ที่จะนำข้อมูลจากการวิจัยนี้ไปใช้ความระมัดระวังการนำข้อมูลทางด้านประชากรศาสตร์และข้อมูลเชิงสถิติในการนำประประยุคต์ใช้เนื่องจากข้อมูลที่เชื่อมโยงปัจจัยต่างๆ อาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตามช่วงระยะเวลาได้
2. ข้อจำกัดในการตอบแบบสอบถาม
  - 2.1 ความร่วมมือของผู้ตอบแบบสอบถามในการให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ชัดเจน และตรงไปตรงมา
  - 2.2 ทักษะความรู้ความเข้าใจในการตอบคำถามในแบบสอบถามของผู้ตอบแบบสอบถาม

## เอกสารอ้างอิง

- ชานียะส์ ช่างวัฒนกุล. (2559). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล*. มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์.
- นเรศ หนองใหญ่. (2560). *พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตพื้นที่พัทธา. รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต*. มหาวิทยาลัยบูรพา.
- ปิยพร อามสุทธิ. (2558). *การตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำในกรุงเทพมหานคร*. บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- ศิริรัตน์ ศรีพนม. (2559). *ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมเงินของสมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์ครูจันทบุรี จำกัด*. วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา.
- ศุภวรรณ มณีพันธุ์วงศ์. (2552). *ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมของพนักงานธนาคารในเขตเทศบาลเมือง จังหวัดสมุทรสงคราม*. มหาวิทยาลัยศิลปากร.
- โสภาค เจริญสุข. (2559). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออม*. วารสารวิชาการมหาวิทยาลัยรัตนบัณฑิต ปีที่ 11 ฉบับที่ 1 พฤษภาคม – ตุลาคม 2559 หน้า 93-101
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. รายงานผลการสำรวจทักษะทางการเงินของไทย ปี 2563. ค้นเมื่อ 9 พฤษภาคม 2565, จาก <https://www.1213.or.th/th/flsurveyreport/2563ThaiFLsurvey.pdf>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558). *ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์*, น.256 พิมพ์ครั้งที่ 22./บริษัท อมรินทร์พริ้นติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง จำกัด (มหาชน).
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. รายงานผลการสำรวจทักษะทางการเงินของไทย ปี 2563. ค้นเมื่อ 9 พฤษภาคม 2565, จาก <https://www.1213.or.th/th/flsurveyreport/2563ThaiFLsurvey.pdf>
- ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ศคง). การออม. ค้นเมื่อ 9 พฤษภาคม 2565, จาก <https://www.1213.or.th/th/moneymgt/save/Pages/save.aspx>
- ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ศคง). กองทุนรวม. ค้นเมื่อ 9 พฤษภาคม 2565, จาก <https://www.1213.or.th/th/others/investments/Pages/mutualfund.aspx>