



ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคล
ของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

Factors Affecting Personal Saving and Investment Behaviors of
The population in Bangkok

เสนอ

อาจารย์ที่ปรึกษา รศ.สุวรรณี เดชวรชัย

โดย

นางสาวชนกานต์ มั่นคง

รหัสประจำตัวนักศึกษา 6514103015

การจัดการการเงินและการธนาคาร รุ่นที่ 9

การค้นคว้าอิสระเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

โครงการบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร

ภาคเรียนที่ 2 ปีการศึกษา 2566

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคล
ของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

นางสาวชนกานต์ มั่นคง
รหัสประจำตัวนักศึกษา 6514103015

การประเมินผลได้เกรด

อนุมัติให้รายงานฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

โครงการบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร

ภาคเรียนที่ 2 ปีการศึกษา 2566

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

อาจารย์ที่ปรึกษา

อาจารย์ที่ปรึกษา



หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

คำปฏิญาณตน

ของข้าพเจ้า.....นางสาวชนกานต์ มั่นคง.....รหัสนักศึกษา.....6514103015

ขอรับรองว่า รายงานการค้นคว้าอิสระและบทความวิจัย เรื่องปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรม การออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร เป็นผลงาน เขียนของข้าพเจ้าหากมหาวิทยาลัยได้รับการร้องเรียนจากเจ้าของผลงาน หรือภายหลังได้ตรวจสอบ พบว่าเป็นเอกสารที่ลอกเลียนจากเอกสารของผู้อื่นหรือจากแหล่งใดแห่งหนึ่ง หรือรวมถึงการให้ผู้อื่น จัดทำไม่ว่าจะมีค่าตอบแทนหรือไม่ก็ตาม ข้าพเจ้ายอมที่จะให้มหาวิทยาลัยรามคำแหง เพิกถอน ปริญญาบัตรของข้าพเจ้า และ ข้าพเจ้ายินยอมรับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียว โดยไม่ทักท้วงแต่ประการใด

เพื่อเป็นหลักฐานแห่งคำปฏิญาณและคำรับรองข้างต้น จึงได้ลงลายมือ

ลงชื่อ

(นางสาวชนกานต์ มั่นคง)

รหัสนักศึกษา 6514103015

ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของ

ประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

Factors Affecting Personal Saving and Investment Behaviors of

The population in Bangkok.

นางสาวชนกานต์ มั่นคง

สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร บริหารธุรกิจมหาบัณฑิตคณะบริหารธุรกิจ

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ผู้รับผิดชอบบทความ

Department of Financial and Banking, Master of Business Administration,

Ramkhamhaeng University, Thailand.

Corresponding Author.

บทคัดย่อ

การศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร มีวัตถุประสงค์ 1. ศึกษาปัจจัยส่วนบุคคลความแตกต่างข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร 2. ศึกษาปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนด้านสังและด้านเศรษฐกิจ 3. ศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุน

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษา คือ ประชากรที่อาศัยอยู่ในเขตกรุงเทพมหานคร จำนวน 400 ราย ใช้หลักการคำนวณของ Taro Yaman โดยแจกแบบสอบถามกับกลุ่มตัวอย่าง เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยเป็นแบบสอบถามที่ผู้วิจัยสร้างขึ้นแบ่งเป็น 3 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 ข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา แหล่งที่มาของรายได้หลัก ระดับรายได้ อาชีพ ส่วนที่ 2 ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนประกอบไปด้วย ด้านสังคม ด้านเศรษฐกิจ ส่วนที่ 3 พฤติกรรมการออมและการลงทุนของประชากร การวิเคราะห์ข้อมูล ใช้สถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ยค่า ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และสถิติทดสอบสมมติฐานด้วยสถิติเชิงอนุมาน การทดสอบค่าสำหรับกลุ่มตัวอย่างอิสระ (Independent Sample:T-test) และ การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One way ANOVA:F-test) และสถิติถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา แหล่งที่มาของรายได้หลัก ระดับรายได้และอาชีพต่างกัน มีพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานครที่ไม่แตกต่างกัน ปัจจัยจิตใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนด้านสังคมและด้านเศรษฐกิจไม่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร สถิติหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรด้วยวิธีวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณตัวแปรโดยรวมของปัจจัยจิตใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ผลการวิเคราะห์พบว่า โดยชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน ส่งผลทางบวกสูงสุด มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร และระยะเวลาในการออมและการลงทุนส่งผลทางลบต่ำสุด ไม่มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 อธิบายความผันแปรของการวางแผนการเงินเพื่อการเกษียณของกลุ่มประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ได้คิดเป็นร้อยละ 40.0 ($\text{Adjusted } R^2 = 0.40$) สมการภาพรวมปัจจัยที่ผลต่อการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร

$$Y = 1.633 - .097(X1) + -.086(X2) + .039(X3) + .142(X4) + .071(X5) + -.016(X6) + -.138(X7) + .032(X8) + -.058(X9) + .039(X10) + e$$

คำสำคัญ: พฤติกรรมการออมและการลงทุน , ปัจจัยด้านสังคม, ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ

Abstract

Research on the Factors Affecting Personal Savings and Financial Investment Behaviors of the Population in Bangkok Objectives: 1. To study the personal factors and differences in personal data that affect personal savings and financial investment behaviors of the population in Bangkok. 2. To examine the motivational factors that influence savings and investment behaviors from social and economic perspectives. 3. To analyze savings and investment behaviors.

The study sample consists of 400 residents of Bangkok, determined using Taro Yamane's formula. Questionnaires were distributed to the sample group. The research instrument was a questionnaire developed by the researcher, divided into three parts: Personal information of the respondents, including gender, age, marital status, education level, primary source of income, income level, and occupation. Motivational factors influencing savings and investment, including social and economic aspects. Savings and investment behaviors of the population.

Data analysis utilized descriptive statistics such as percentages, mean values, standard deviations, and inferential statistics for hypothesis testing, including Independent Sample T-tests, One-way ANOVA (F-test), and Multiple Regression Analysis. Results: Personal factors such as gender, age, marital status, education level, primary source of income, income level, and occupation do not significantly differ in affecting personal savings and financial investment behaviors of the population in Bangkok. Motivational factors related to social and economic aspects do not influence personal savings and financial investment behaviors of the population in Bangkok. Multiple regression analysis indicated that the overall motivational factors influencing savings and investment showed that the reputation and image of financial institutions had the highest positive impact on personal savings and investment factors in Bangkok. Conversely, the duration of savings and investment had the lowest negative impact and was not statistically significant at the 0.05 level. The variability in financial planning for retirement among the population in Bangkok can be explained by 40.0% (Adjusted $R^2 = 0.40$). The overall equation for the factors affecting personal savings and financial investment behaviors in Bangkok is:

$$Y = 1.633 - .097(X_1) + .086(X_2) + .039(X_3) + .142(X_4) + .071(X_5) + .016(X_6) + .138(X_7) + .032(X_8) + .058(X_9) + .039(X_{10}) + e$$

Keywords: Saving and Investment Behaviors, Social Factors, Economic Factors

กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าอิสระครั้งนี้สำเร็จได้ด้วยความอนุเคราะห์ของบุคคลหลายท่าน ข้าพเจ้าขอแสดงความขอบคุณอย่างสุดซึ้งต่อทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุนและคำแนะนำอันมีค่า ขอขอบพระคุณรองศาสตราจารย์สุวรรณี เดชวรชัย อาจารย์ที่ปรึกษาของ ที่ได้ให้ความรู้ คำแนะนำแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ด้วยความเอาใจใส่ สนับสนุนอย่างต่อเนื่อง และให้กำลังใจตลอดระยะเวลาการทำงานวิจัยนี้

ขอขอบพระคุณ อาจารย์ ดร.สุภาพร ภูมิมาย และ อาจารย์ ดร.สิริภพ วงศ์ภักดิ์ อาจารย์รายวิชาวิธีการวิจัยทางธุรกิจ รวมทั้งคณาจารย์ทุกท่านที่ได้ให้ความรู้ ความเข้าใจและให้คำปรึกษาด้านวิชาการเกี่ยวกับกระบวนการดำเนินการวิจัย และให้กำลังใจในการศึกษาตลอดมาของ โครงการบริการธุรกิจมหบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร

ขอขอบพระคุณ อาจารย์ ดร.สุภาพร ภูมิมาย, นายเทพทัต น้อมวารี และ นางพิมพ์ธนิดา ชีระประเวศ สำหรับการสละเวลาเพื่อตรวจสอบแบบประเมิน IOC และ แบบสอบถามเพื่อการวิจัย

ขอขอบพระคุณผู้เข้าร่วมการวิจัยทุกท่านจากกรุงเทพมหานคร ที่ได้สละเวลาให้ข้อมูลที่จำเป็นสำหรับการศึกษานี้ หากไม่ได้รับความร่วมมือจากท่าน การวิจัยนี้คงไม่สำเร็จล่วงไปได้

ขอขอบพระคุณเจ้าหน้าที่ และเพื่อนๆ ในหลักสูตรการจัดการการเงินและการธนาคาร ที่ให้การสนับสนุนและแบ่งปันความรู้และประสบการณ์กันตลอดมา

สุดท้ายนี้ ข้าพเจ้าขอขอบพระคุณครอบครัวของข้าพเจ้าเป็นอย่างสูง ที่ได้ให้การสนับสนุนและกำลังใจที่ไม่สิ้นสุดตลอดระยะเวลาการศึกษา

การศึกษาค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง และไม่อาจสำเร็จล่วงได้หากขาดความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ขอขอบพระคุณทุกท่านเป็นอย่างสูง

ชนกานต์ มั่นคง

เมษายน 2567

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ.....	ก
กิตติกรรมประกาศ.....	ง
สารบัญ.....	จ
สารบัญตาราง.....	ช
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์การวิจัย.....	2
1.3 สมมุติฐานการวิจัย.....	2
1.4 ขอบเขตการวิจัย.....	2
1.5 นิยามศัพท์.....	4
1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	5
บทที่ 2. แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 หลักการ แนวคิด ทฤษฎี.....	6
2.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับการเงินส่วนบุคคล.....	6
2.1.2 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการออมและการลงทุน.....	9
2.1.3 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงิน.....	20
2.1.4 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรม.....	21
2.1.5 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับปัจจัยด้านประชากรศาสตร์.....	22
2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	23
2.3 กรอบแนวคิดการวิจัย.....	26
บทที่ 3. วิธีการดำเนินการศึกษาวิจัย	
3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง.....	27
3.2 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	28
3.3 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	29
3.4 การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	31
3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล.....	31

สารบัญ (ต่อ)

หน้า

บทที่ 4. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

4.1 ลักษณะของกลุ่มตัวอย่าง.....	34
4.2 การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับลักษณะประชากรศาสตร์.....	35
4.3 การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุน.....	39
4.4 การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับปัจจัยด้านสังคม.....	44
4.5 การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับปัจจัยด้านเศรษฐกิจ.....	44
4.6 การวิเคราะห์การทดสอบสมมติฐาน.....	45

บทที่ 5.สรุปผลการวิจัย การอภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

5.1 สรุปผลการศึกษาวิจัย.....	52
5.2 การอภิปรายผลการศึกษาวิจัย.....	54
5.3 ข้อเสนอแนะจากผลการวิจัย.....	54
5.4 ข้อเสนอแนะในงานวิจัยครั้งต่อไป.....	55

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก. แบบสอบถาม.....	60
ภาคผนวก ข. ภาพตารางค่าความเชื่อมั่น.....	66
ภาคผนวก ค. การตรวจสอบความสอดคล้องของข้อความถามกับวัตถุประสงค์.....	69
ภาคผนวก ง. ภาพถ่ายการลงพื้นที่.....	74

บรรณานุกรม.....	78
-----------------	----

สารบัญตาราง

หน้า

ตารางที่ 4.1 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามเพศ.....	35
ตารางที่ 4.2 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามอายุ.....	36
ตารางที่ 4.3 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามสถานภาพ.....	36
ตารางที่ 4.4 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามระดับการศึกษา.....	37
ตารางที่ 4.5 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามแหล่งที่มาของรายได้หลัก.....	37
ตารางที่ 4.6 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน.....	38
ตารางที่ 4.7 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์	
จำแนกตามอาชีพ.....	38
ตารางที่ 4.8 แสดงค่าความถี่ และค่าร้อยละ	
จำแนกตามแหล่งเงินทุนหลักที่ท่านใช้ในการออมและการลงทุน.....	39
ตารางที่ 4.9 แสดงค่าความถี่ และค่าร้อยละ	
จำแนกตามมูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือนคิดเป็นประมาณกี่ %.....	40
ตารางที่ 4.10 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ	
จำแนกตามความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและลงทุน.....	40
ตารางที่ 4.11 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ	
จำแนกตามวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน.....	41
ตารางที่ 4.12 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ	
จำแนกตามผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน.....	42

สารบัญตาราง (ต่อ)

หน้า

ตารางที่ 4.13 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ	
จำแนกตามวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน.....	42
ตารางที่ 4.14 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ	
จำแนกตามความถี่ในการออมและการลงทุน.....	43
ตารางที่ 4.15 แสดงค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน	
ปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนจำแนกตามด้านสังคม.....	44
ตารางที่ 4.16 แสดงค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อ	
การออมและการลงทุนจำแนกตามด้านเศรษฐกิจ.....	45
ตารางที่ 4.17 การเปรียบเทียบระดับความคิดเห็นปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อ	
การออมและการลงทุนจำแนกตามเพศ.....	46
ตารางที่ 4.18 แสดงการเปรียบเทียบปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	
จำแนกตามสถานภาพ.....	47
ตารางที่ 4.19 ค่าสถิติที่ใช้พิจารณาความเหมาะสมของสมการถดถอยเชิงพหุคูณ	
ของตัวแปรโดยรวมของปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน.....	49

บทที่ 1

บทนำ

1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

การออมและการลงทุนเป็นส่วนสำคัญในการบริหารจัดการทางการเงินส่วนบุคคล การศึกษาพฤติกรรม การออมและการลงทุนมีความสำคัญ เนื่องจากช่วยให้เข้าใจถึงวิธีการที่ประชากรวางแผนและจัดการเงินทุนเพื่ออนาคต การออมและการลงทุนที่มีประสิทธิภาพสามารถนำไปสู่ความมั่นคงทางการเงินและการรับมือกับสถานการณ์ฉุกเฉินได้ดีขึ้น

ในเขตกรุงเทพมหานคร ซึ่งเป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศไทย ประชากรมีพฤติกรรมออมและการลงทุนที่หลากหลาย การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมการลงทุนเหล่านี้จะช่วยให้เห็นภาพรวมของพฤติกรรมทางการเงินของประชาชนในพื้นที่ และสามารถนำข้อมูลที่ได้ไปใช้ในการวางแผนและนโยบายที่เหมาะสมต่อการส่งเสริมการออมและการลงทุนในระดับบุคคลได้

จากที่กล่าวมาข้างต้นการวางแผนการออมและการลงทุนท เป็นเครื่องมืออย่างหนึ่งที่จะทำให้การดำเนินชีวิตที่ไม่มีความแน่นอน ดำเนินไปได้อย่างบรรลุเป้าหมาย มีความมั่นคงทางการเงินและอิสรภาพทางการเงินอย่างยั่งยืน ดังนั้นผู้วิจัย จึงสนใจที่จะศึกษาเกี่ยวกับ เรื่องปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ว่ามีปัจจัยใดบ้างที่มีอิทธิพลส่งผลต่อการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคล โดยมุ่งเน้นการศึกษาด้านสังคมและด้านเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจทางการเงินของบุคคล เพื่อประโยชน์ของประชากร ในภาพรวมที่สามารถกระตุ้นความตระหนักรู้ถึงความสำคัญของการวางแผนการลงทุนทางการเงิน ตลอดจนมีแนวทางการวางแผนการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลที่ถูกต้องเหมาะสมและพัฒนารากฐานของประชากรที่มั่นคงด้านการเงิน ด้วยการวางแผนลงทุนทางการเงิน เมื่อประชากรมีฐานะการเงินที่มั่นคงสามารถใช้ชีวิตและทำงานได้อย่างมีความสุข อันส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำงานโดยรวมและเพื่อเป็นข้อมูลพื้นฐานในการพัฒนาการวางแผนการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคล ซึ่งผลการวิจัยที่ได้สามารถนำไปประยุกต์ใช้ในการพัฒนามาตรการส่งเสริมการออมและการลงทุนที่มีประสิทธิภาพต่อไป

1.2 วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาความแตกต่างข้อมูลส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร
2. เพื่อศึกษาปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน
3. เพื่อศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุน

1.3 สมมติฐานการวิจัย

1. ปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทาง
2. ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน

1.4 ขอบเขตของการวิจัย

การวิจัยนี้ใช้ข้อมูลปฐมภูมิทำการเก็บข้อมูลโดยใช้แบบสอบถามจากกลุ่มตัวประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ผู้วิจัยได้กำหนดขอบเขตของวิจัย ดังนี้

ขอบเขตด้านเนื้อหา

กำหนดตัวแปรในการศึกษาไว้ด้วยกัน ดังนี้

ตัวแปรต้นหรือตัวแปรอิสระ ประกอบด้วย

1.1 ปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่

1.1.1 เพศ

1.1.2 อายุ

1.1.3 สถานภาพ

1.1.4 ระดับการศึกษา

1.1.5 แหล่งที่มาของรายได้หลัก

1.1.6 ระดับรายได้

1.1.7 อาชีพ

1.2 ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ได้แก่

ด้านสังคม

1.2.1 มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน

1.2.2 รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ

1.2.3 เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว

1.2.4 ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน

1.2.5 มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน

1.2.6 วางแผนเพื่ออนาคต

1.2.7 ระยะเวลาในการออมและการลงทุน

ด้านเศรษฐกิจ

1.2.8 นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน

1.2.9 สถานการณ์ทางการเมือง

1.2.10 ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ตัวแปรตาม คือ

1.3 พฤติกรรมการออมและการลงทุน

1.3.1 แหล่งที่มาของการออมและการลงทุน

1.3.2 มูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือน

1.3.3 ความใกล้เคียงรูปแบบการออมและการลงทุน

1.3.4 วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน

1.3.5 ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน

1.3.6 ช่องทางรูปแบบการออมและการลงทุน

1.3.7 ความถี่ในการออมและการลงทุน

ขอบเขตด้านพื้นที่

การศึกษาครั้งนี้เก็บข้อมูลจากประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

ขอบเขตด้านประชากร

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้คือ ผู้ที่อายุต่ำกว่า 25 ปี – มากกว่า 50 ปี ทั้งเพศชายและเพศหญิงที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพมหานครทุกช่วงอายุทั้งหมด 5,465,070 เป็นเพศชายทั้งสิ้น 2,551,610 คน และเพศหญิงทั้งสิ้น 2,913,460 คน (ระบบสถิติทางการทะเบียน , มีนาคม 2567)

$$n = \frac{N}{1 + Ne2}$$

n = ขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่ต้องการ

N = ขนาดประชากร

e = ความคลาดเคลื่อนของการสุ่มตัวอย่างที่ยอมรับได้

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ ประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ตั้งแต่อายุไม่เกิน 25 ปี - มากกว่า 50 ปี จำนวน 400 คน

ขอบเขตด้านระยะเวลา

ระยะเวลาที่ใช้ในการดำเนินการศึกษาวิจัยตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2567 ถึง เดือนมีนาคม 2567

1.5 นิยามคำศัพท์

นิยามคำศัพท์สำหรับงานวิจัยมีดังนี้

1. **ปัจจัยส่วนบุคคล** คือ คุณลักษณะส่วนตัวของกลุ่มตัวอย่าง ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานะภาพ ระดับการศึกษา แหล่งที่มาของรายได้หลัก ระดับรายได้ อาชีพ เป็นต้น

2. **พฤติกรรมการลงทุน** คือ กิริยาอาการที่แสดงออกทุกรูปแบบของสิ่งมีชีวิตเพื่อตอบสนองต่อสิ่งเร้าที่เกิดขึ้นทั้งภายในและสิ่งเร้าภายนอก เป็นการแสดงออกที่สอดคล้องกับสถานการณ์และสิ่งแวดล้อมในขณะนั้น สามารถสังเกตเห็นได้จากภายนอกโดยรูปแบบของพฤติกรรมต่างๆ นั้นเป็นผลมาจากการทำงานร่วมกันของพันธุกรรมและสิ่งแวดล้อม

3. **แรงจูงใจ** คือ พลังผลักดันให้คนมีพฤติกรรมและยังกำหนดทิศทางและเป้าหมายของพฤติกรรมนั้นด้วย คนที่มีแรงจูงใจสูงจะใช้ความพยายามในการกระทำไปสู่เป้าหมายโดยไม่ลดละ แต่คนที่มีแรงจูงใจต่ำจะไม่แสดงพฤติกรรมหรือไม่ก็ล้มเลิกการกระทำก่อนบรรลุเป้าหมาย

4. **การตัดสินใจ** คือ กระบวนการเลือกทางเลือกใดทางเลือกหนึ่งจากหลาย ๆ ทางเลือกที่ได้พิจารณาหรือประเมินอย่างดีแล้วว่าเป็นทางให้บรรลุวัตถุประสงค์

5. **การออม** คือ การแบ่งรายได้ส่วนหนึ่งเก็บสะสมไว้สำหรับวัตถุประสงค์ต่าง ๆ

6. **การลงทุน** คือ การที่เรานำเอาทรัพย์สินที่มีอยู่ ซึ่งโดยทั่วไป หมายถึง เงินสดไปดำเนินการใน ทางที่ก่อให้เกิดประโยชน์เพื่อให้ได้ผลตอบแทนกลับคืนมาในอนาคต

1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทราบถึงความแตกต่างข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร
2. ทราบปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนทางการเงินของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร
3. ทราบพฤติกรรมการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร
4. สถาบันการเงินหรือผู้ที่สนใจนำผลการศึกษาที่ได้ไปปรับใช้สำหรับการวางแผนทางการเงิน ตลอดจนการออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินในด้านการลงทุนต่างๆ

บทที่ 2

แนวคิด ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.1 หลักการ แนวคิด ทฤษฎี

การศึกษาแนวคิด ทฤษฎี บทความ ตำราวิชาการรวมถึงงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาเป็นแนวทางและกรอบ ในการศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากร ดังนี้

2.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับการเงินส่วนบุคคล

2.1.2 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการออมและการลงทุน

2.1.3 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงิน

2.1.4 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรม

2.1.5 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับปัจจัยด้านประชากรศาสตร์

2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.3 กรอบแนวคิดการวิจัย

2.1.1 แนวคิดเกี่ยวกับการเงินส่วนบุคคล

ความหมายของการวางแผนการเงินส่วนบุคคล

Hallman and Rosenbloom 2000, อ้างถึงใน (รัชนีกร วงศ์จันทร์, 2553) ได้ให้ความหมายของการวางแผนทางการเงินว่าเป็นกระบวนการประเมิน ทรัพยากรสร้าง และนำแผนทางการเงินของแต่ละบุคคลไปปฏิบัติ เพื่อให้เกิดความสำเร็จตามเป้าหมายทางการเงินที่แต่ละบุคคล ต้องการให้บรรลุภายใต้เงื่อนไขเฉพาะของแต่ละบุคคลองค์กรที่จัดตั้งขึ้นดูแลเรื่องของการวางแผนการเงินส่วนบุคคล

(รัชนีกร วงศ์จันทร์, 2553) กล่าวว่า เป็นกระบวนการโดยรวมในการออกแบบ แนวทางปฏิบัติในการบริหารจัดการเงินภายใต้เงื่อนไขเฉพาะของแต่ละบุคคล การนำไปปฏิบัติและการทบทวนปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินที่ต้องการได้

(สุขใจ น้ำผุด และอนุชานาญ เจริญจิตรกรรม , 2551) กล่าวว่า การบริหารการเงินบุคคล (Personal Finance) หมายถึง การจัดระเบียบการเงินของบุคคลอย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยการรู้จักจัดหาเงินเข้ามา และใช้จ่ายออกไปอย่างถูกต้อง ก่อให้เกิดผลดีจนบรรลุเป้าหมายที่วางไว้

วัตถุประสงค์ของการวางแผนการเงินส่วนบุคคล

(รัชนิกร วงศ์จันทร์, 2553) ได้แบ่งวัตถุประสงค์ของการวางแผนการเงิน ส่วนบุคคลไว้ 4 ด้าน ดังนี้

1. เพื่อให้มีความรู้และความเข้าใจด้านการเงิน รู้และเข้าใจบทบาทและหน้าที่ของ “เงิน” ในระบบเศรษฐกิจ รู้และเข้าใจผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ตลอดจนบริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการเงินส่วนบุคคล
2. เพื่อให้มีความสามารถด้านการเงิน รู้และเข้าใจแนวคิด รู้หา รู้เก็บ รู้ใช้ และรู้ขยายดอกผล ซึ่งจะช่วยให้บรรลุเป้าหมายทางการเงินที่ตั้งไว้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการเพิ่มขีดความสามารถทางการเงินในการดำเนินชีวิตประจำวันและการแก้ไขปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นได้ อย่างเหมาะสม
3. เพื่อสร้างความรับผิดชอบทางการเงินสามารถ รับผิดชอบในการจัดหาเงิน การใช้จ่ายเงิน อย่างเหมาะสมคุ้มค่าและมีจริยธรรมรับผิดชอบต่อตนเอง ครอบครัว สังคม และ ประเทศชาติรวมทั้งเข้าใจผลกระทบอันเกิดจากการละเลยในการวางแผนการเงินส่วนบุคคลที่มีต่อ ระบบเศรษฐกิจ สังคม วัฒนธรรม และสิ่งแวดล้อม
4. เพื่อให้รู้วิธีการบริหารและจัดการ “เงิน” รู้และสามารถปฏิบัติตามแผนการ จัดสรรทรัพยากรอย่างเหมาะสมกับสถานการณ์และสถานะของแต่ละบุคคลในการจัดหาเงิน การออม การใช้จ่าย การลงทุน โดยการวิเคราะห์เปรียบเทียบผลตอบแทนและผลกระทบของทางเลือกต่าง ๆ

ความสำคัญของการวางแผนการเงินส่วนบุคคล

(รัชนิกร วงศ์จันทร์, 2553) กล่าวว่า การเงินส่วนบุคคลเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับชีวิตประจำวันของแต่ละบุคคลและมีความสำคัญต่อบุคคลทุกช่วงอายุ ดังนั้น การวางแผนการเงิน เป็นกิจกรรมที่ เกิดขึ้นตลอดช่วงชีวิต การวางแผนการเงินจึงมีบทบาทสำคัญทำให้เกิดความ มั่นคงทางการเงิน ความมั่นคงในการดำเนินชีวิต และการมีอิสรภาพทางการเงินในอนาคต ตลอดจนสามารถตอบสนองเป้าหมายที่แต่ละบุคคลต้องการได้ สามารถสรุปความสำคัญของการวางแผนการเงินส่วนบุคคลได้ดังนี้

1. สร้างความมั่งคั่ง มั่นคง ให้กับชีวิตของบุคคล และครอบครัว การวางแผน การเงินส่วนบุคคลเป็นแนวทางในการวางแผนอย่างถูกต้องในการจัดหาเงิน การเก็บออม การบริหาร รายจ่าย และการนำเงินไปลงทุน ซึ่งจะช่วยให้เกิดความมั่งคั่งทางการเงินและมั่นคงในชีวิตอันจะนำมา ซึ่งความสุขในการดำเนินชีวิตของบุคคล และครอบครัว
2. ตอบสนองความต้องการและเป้าหมายเฉพาะของแต่ละบุคคลได้ การวางแผนการเงินที่ดีและมีการปฏิบัติตามแผนการเงินที่ได้วางไว้จะช่วยให้บุคคลบรรลุเป้าหมายที่ต้องการได้

3. สร้างบุคลากรที่มีความรู้ทางการวางแผนการเงินส่วนบุคคล การศึกษาการวางแผนการเงินส่วนบุคคลจะก่อให้เกิดบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญทางการวางแผนการเงินส่วนบุคคล ซึ่งสามารถให้คำแนะนำ และช่วยวางแผนให้แก่บุคคลอื่นที่ต้องการความช่วยเหลือได้อย่างเหมาะสม

4. เป็นรากฐานเสริมความมั่นคงทางเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ เมื่อบุคคลสามารถวางแผนการเงินและนำไปปฏิบัติจนบรรลุเป้าหมายที่ได้กำหนดไว้ทำให้มีสุขภาพทางการเงินที่ดีมีความมั่นคงและมั่นคงในการดำเนินชีวิต ไม่ก่อให้เกิดภาระกับสังคม

ขอบเขตของการวางแผนการเงินส่วนบุคคล

รัชนิกร วงศ์จันทร์ (2553) การวางแผนการเงินส่วนบุคคลจะครอบคลุมถึง การจัดการการเงินที่สำคัญๆ ของบุคคลดังต่อไปนี้

1. การวางแผนการบริโภคอุปโภคที่มีประสิทธิภาพ ที่เหมาะสมเพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคง รู้จักเก็บออม ควบคุมค่าใช้จ่ายทั้งบริโภคและอุปโภค บริหารรายได้และรายจ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เป็นจุดเริ่มต้น ของการสร้าง ความมั่งคั่งและความมั่นคงทางการเงินแก่ตนเองและครอบครัว

2. การบริหารความเสี่ยงและการวางแผนประกันภัย เป็นการสร้างความมั่นคงให้กับชีวิตและสินทรัพย์ของบุคคล โดยการวางแผนบริหารความเสี่ยงของชีวิตและความเสียหายอาจเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ที่อยู่ในความครอบครองและเป็นหลักประกันในชีวิตและบุคคลที่อยู่ภายใต้การดูแลรับผิดชอบ

3. การวางแผนภาษี เพื่อลดภาระภาษีตามสิทธิประโยชน์ที่ภาครัฐมอบให้ โดยผ่านกระบวนการวางแผนภาษีซึ่งสามารถนำค่าใช้จ่ายที่ประหยัดได้จากการวางแผนภาษีไปลงทุนสร้างสินทรัพย์และความมั่นคงให้กับชีวิตได้

4. การวางแผนการลงทุน เพื่อแสวงหาอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้นสำหรับการบรรลุเป้าหมายทางการเงินภายใต้ความเสี่ยงและเงื่อนไขการลงทุนของแต่ละบุคคล

5. การวางแผนเพื่อวัยเกษียณ เป็นการเตรียมการสำหรับชีวิตหลังจากเกษียณอายุแล้วให้มีช่วงชีวิตเกษียณอย่างสุขเกษม มีสินทรัพย์มากพอสำหรับใช้จ่ายในวัยเกษียณ มีอิสรภาพทางการเงินไม่เป็นการให้แก่ลูกหลานและสังคม

6. การวางแผนมรดก เป็นการวางแผนกระจายความมั่งคั่งให้กับทายาทรุ่นต่อไป หรือวางแผนมรดกเป็นสาธารณะกุศลให้กับสังคม เพื่อป้องกันปัญหา ความขัดแย้งระหว่างผู้มีสิทธิได้รับมรดกภายหลังจากเจ้าของมรดกเสียชีวิตแล้ว

2.1.2 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการออมและการลงทุน

ความหมายของการออม

การออม คือ รายได้เมื่อหักรายจ่ายแล้วมีส่วนของรายได้ที่เหลืออยู่ซึ่งไม่ได้ถูกใช้สอยออกไปที่เรียกว่า เงินออม โดยทั่วไปการออม เกิดขึ้นเมื่อบุคคลนั้นมีรายได้มากกว่ารายจ่ายของเขา ทางที่จะเพิ่มเงินออมให้แก่บุคคล อาจทำได้โดยการพยายามหาทางเพิ่มรายได้ให้มากขึ้นด้วยการทำงานมากขึ้น ใช้เวลาว่างในการหารายได้พิเศษหรือการปรับปรุงงานที่ทำอยู่ให้มีประสิทธิภาพมีรายได้สูงขึ้น (อาภรณ์ รัช, 2560)

พฤติกรรมการออม หมายถึง การแสดงออกของบุคคลต่อการออมซึ่งเป็นผลมาจากองค์ประกอบด้วยความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการออมและเกิดความรู้สึกเห็นความสำคัญของการออม (ชีอาร์เอ็ม, 2017)

ความสำคัญของเงินออม

เงินออมเป็นปัจจัยที่ทำให้เป้าหมายอย่างใดอย่างหนึ่งซึ่งบุคคลกำหนดไว้ในอนาคตบรรลุจุดประสงค์ได้ ซึ่งเป้าหมายของแต่ละบุคคลอาจแตกต่างกันแล้วแต่ความจำเป็นและความต้องการของบุคคลนั้นๆ เนื่องจากเงินออมยังใช้สำหรับแก้ไขปัญหาความเดือดร้อนทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นอย่างคาดไม่ถึงของบุคคลได้ด้วย ดังนั้นบุคคลจึงควรมีการออมอย่างสม่ำเสมอในชีวิต (สุคใจ น้ำผุด, 2559)

ความถี่ในการออม

การที่มีเป้าหมายอย่างหนึ่งอย่างใดในอนาคตกำหนดไว้อย่างชัดเจน ทำให้เกิดความกระตือรือร้นที่จะเก็บออมมากขึ้น เป้าหมายของแต่ละบุคคลอาจแตกต่างกันแล้วแต่ความจำเป็นความต้องการ ความคาดหวัง และความทะเยอทะยานในชีวิตของเขา ต้องมีการวางแผนการออม ระยะเวลาการออมในแต่ละครั้ง (ลักขณา ธรรมสุภาพงษ์, 2559)

ปัจจัยสำคัญในการออม

ปัจจัยที่สำคัญในการออม ประกอบด้วย ดังนี้

ผลตอบแทนที่ผู้ออมได้รับจากการออม หมายความว่ายิ่งผลตอบแทนในการออมเพิ่มมากขึ้นเท่าใด เป็นสิ่งดึงดูดใจให้บุคคลมีการออมเพิ่มมากขึ้นเท่านั้น

อำนาจซื้อของเงินในปัจจุบัน ผู้ออมจะตัดสินใจทำการออมมากขึ้นภายหลังจาก การพิจารณาถึงอำนาจซื้อของเงินที่มีอยู่ในปัจจุบันว่ามีความแตกต่างจากมูลค่าของเงินในอนาคต

รายได้ส่วนบุคคลสุทธิ ผู้ที่มีรายได้คงที่แน่นอนเป็นประจำทุกเดือนในจำนวนที่ ไม่สูงมากนัก นอกจากนี้การเปลี่ยนแปลงรายได้ เนื่องจากการเลื่อนตำแหน่ง การโยกย้ายงาน การถูกปลดออกจากตำแหน่ง หน้าที่การงานที่ส่งผลต่อ ระดับการออมเช่นกัน

ความแน่นอนของจำนวนรายได้ในอนาคตหลังการเกษียณอายุ เมื่อใดก็ตามที่ บุคคลไม่มีความสามารถหารายได้อีกต่อไป หน่วยงานที่บุคคลนั้นเคยทำงานอยู่มีนโยบายช่วยเหลือ (มลิวัลย์ พระธรรมมัตย์, 2560)

ความหมายของการลงทุน

การลงทุน หมายถึง การนำเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายหรือที่เกินจากความต้องการปกติไปใช้เพื่อ ก่อให้เกิดผลตอบแทนในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับมากขึ้น (รวิลง กานี, 2550) หรือการกันเงินไว้จำนวนหนึ่ง ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง เพื่อก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับในอนาคตซึ่งจะชดเชยให้แก่ผู้กันเงิน โดยกระแสเงินสดรับนี้ควรคุ้มกับอัตราเงินเพื่อ และคุ้มกับความไม่แน่นอนที่จะเกิดกับกระแสเงินสดรับในอนาคต (จิรนต์ สังข์ แก้ว, 2547) หรือการซื้อสังหาริมทรัพย์หรือ หลักทรัพย์ของบุคคล หรือสถาบัน ซึ่งให้ผลตอบแทนเป็นสัดส่วน กับความเสี่ยงตลอดเวลาอันยาวนาน ประมาณ 10 ปี แต่อย่างต่ำไม่ต่ำกว่า 3 ปี (เพชร ชุมทรัพย์, 2544) โดยการ ลงทุนแบ่งเป็นประเภทใหญ่ๆ ได้ 3 ประเภท ดังนี้

1. การลงทุนเพื่อการบริโภค การลงทุนของ ผู้บริโภคเป็นเรื่องที่เกี่ยวกับการซื้อสินค้าประเภทคงทนถาวร การลงทุนในลักษณะนี้ไม่ได้หวังกำไรในรูปของตัวเงิน แต่ผู้ลงทุน หวังความพอใจในการใช้ทรัพย์สินเหล่านั้นมากกว่าการ ซื้อบ้านเป็นที่อยู่อาศัยถือว่าเป็นการลงทุน อย่างหนึ่งของผู้บริโภค หรือที่เรียกว่าลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เงินที่จ่ายซื้อเป็นเงินที่ได้จากการออม การซื้อบ้านเป็นที่อยู่อาศัย นอกจากจะให้ความพอใจแก่เจ้าของแล้ว ในกรณีที่อุปสงค์ ในที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นมากกว่าอุปทาน มูลค่าของบ้านที่ซื้อไว้อาจสูงขึ้น หากขาย จะได้อำไร ซึ่งถือได้ว่าเป็นเพียงผลพลอยได้

2. การลงทุนในธุรกิจ การลงทุนในความหมายเชิงธุรกิจ หมายถึง การซื้อทรัพย์สินเพื่อประกอบธุรกิจหารายได้โดยหวังว่าอย่างน้อย ที่สุดรายได้ที่ได้นี้เพียงพอที่ชดเชยกับความเสี่ยงในการลงทุน มีข้อสังเกตว่า เป้าหมายในการลงทุน ของธุรกิจ คือ กำไร กำไรจะเป็นตัวดึงดูดใจผู้ลงทุนนำเงินมาลงทุน การลงทุนใน

3. การลงทุนในหลักทรัพย์ การลงทุนตามความหมายทางการเงินหรือการลงทุนในหลักทรัพย์เป็นการ ซื้อสินทรัพย์ ในรูปของหลักทรัพย์ นอกจากนั้นผู้ลงทุนอาจได้ผลตอบแทนอีกลักษณะหนึ่ง คือ กำไรจากการขาย

หลักทรัพย์ หรือขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้จากการลงทุน เรียกว่า Yield ซึ่งไม่ได้หมายถึง อัตราดอกเบี้ย หรือเงินปันผลที่ได้รับเพียงอย่างเดียว แต่ได้คำนึงถึงกำไรจากการขายหลักทรัพย์ หรือขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้น หรือคาดว่าจะเกิดขึ้น Yield ที่ผู้ลงทุนได้จากการลงทุนจะมากหรือน้อย ย่อมขึ้นอยู่กับความเสี่ยง (Risk) ของหลักทรัพย์ลงทุนนั้นๆ โดยปกติแล้วผู้ลงทุนพยายามเลือกลงทุนใน หลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด ณ ระดับความเสี่ยงหนึ่ง

จุดมุ่งหมายของการลงทุน

(เพชร ชุมทรัพย์, 2544) กล่าวว่า นักลงทุนแต่ละท่านต่างก็มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนของ ตัวเองที่แตกต่างกันไปตามความต้องการ และภาวะแวดล้อมของผู้ลงทุน ซึ่งสามารถ แบ่งจุดมุ่งหมายได้ ดังนี้

1. ความปลอดภัยของเงินทุน ความปลอดภัย ของเงินลงทุน นอกจากจะหมายถึงการรักษาเงินลงทุนเริ่มแรกให้คงไว้แล้ว ยังหมายรวมถึงการป้องกันความเสี่ยงซึ่งเกิดจากอำนาจซื้อลดลงอันเป็นผลจากภาวะเงินเฟ้ออีกด้วย จากความหมาย ดังกล่าว การลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีเวลากำหนดคืนเงินในจำนวนที่แน่นอน

2. เสถียรภาพของรายได้ ผู้ลงทุนมักจะลงในหลักทรัพย์ที่ให้รายได้สม่ำเสมอ ทั้งนี้เนื่องจากรายได้ที่สม่ำเสมอ เช่น ดอกเบี้ย หรือเงินปันผลหุ้น บุริมสิทธิ นอกจากนี้ ดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่ได้รับเป็นประจำ ย่อมมีค่ามากกว่าดอกเบี้ยหรือเงินปัน ผลที่เขาสัญญาว่าจะให้ในอนาคต ซึ่งยังไม่แน่ว่าจะได้ตามที่เขาสัญญาหรือไม่

3. ความงอกเงยของเงินลงทุน โดยทั่วไป ผู้ลงทุนมักตั้งจุดมุ่งหมายไว้ว่าพยายามจัดการให้เงินทุนเพิ่มพูนขึ้น ทั้งนี้ไม่ได้หมายความว่า ความงอกเงยของ เงินทุนจะเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่กำลังขยายตัวเท่านั้น การนำรายได้ ที่ได้รับไปลงทุนใหม่ ก็ก่อให้เกิดการงอกเงยของเงินลงทุนได้

4. ความคล่องตัวในการซื้อขาย หลักทรัพย์ที่สามารถซื้อหรือขายได้ง่ายและรวดเร็ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับราคาขนาดของตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นนั้นจดทะเบียน ขนาดของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์จำนวนผู้ถือหุ้น และความสนใจที่ประชาชนทั่วๆ ไปมีต่อ หุ้นนี้ หุ้นที่มีราคาสูงมักจะขายได้ยากกว่าหุ้นที่มีราคาต่ำกว่า สถานที่ซื้อขายหุ้นก็มีส่วนสำคัญในความคล่องตัวในการซื้อ ขาย หุ้นที่ซื้อขาย ในตลาดหลักทรัพย์ที่มีขนาดใหญ่ย่อมให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนมากกว่า และขายได้เร็วกว่าหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหุ้นเล็ก หุ้นของบริษัทใหญ่จำหน่ายได้ง่ายกว่าหุ้นของบริษัทเล็ก ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทใหญ่มีหุ้นออกจำหน่ายมาก ทำให้การซื้อขายดำเนินติดต่อกันตลอดเวลา หุ้นของบริษัทใหญ่จึงมีความคล่องตัวมากกว่า

5. ความสามารถในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที เมื่อหลักทรัพย์ที่ลงทุนมีสภาพคล่องสูง ความสามารถในการหาอะไรยอมลดลง ผู้ลงทุนต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง หรือหลักทรัพย์ที่ใกล้เคียงกับเงิน

สด เพราะหวังว่า หากโอกาสลงทุนที่น่าดึงดูดใจมาถึงเขาจะได้มีเงินพร้อมที่จะลงทุนได้ทันทีที่การจัดการสำหรับเงินทุนส่วนนี้ผู้ลงทุนอาจแบ่งสัณปันส่วน จากเงินลงทุนเพื่อการนี้โดยเฉพาะหรืออาจใช้เงินปันผลหรือดอกเบี้ยที่ได้รับมาเพื่อซื้อหุ้นใหม่ดังกล่าว ก็ได้

6. การกระจายเงิน ต้องการกระจายความเสี่ยงและการกระจายความเสี่ยงการลงทุนในหลักทรัพย์สามารถทำได้ 4 วิธี คือ

6.1 ลงทุนผสมผสานระหว่างหลักทรัพย์ที่มีหลักประกันในเงินลงทุน และมีรายได้จากการลงทุนแน่นอน กับหลักทรัพย์ที่มีรายได้และราคาเปลี่ยนแปลงขึ้นลงตามภาวะธุรกิจ

6.2 ลงทุนในหลักทรัพย์หลายๆ อย่าง

6.3 ลงทุนในหลักทรัพย์ของธุรกิจที่มีความแตกต่างทางภูมิศาสตร์เพื่อลด ความเสี่ยงเรื่องภัยธรรมชาติ

6.4 ลงทุนในหลักทรัพย์ของธุรกิจที่มีความแตกต่างกันแบบแนวดิ่ง หรือ แบบแนวราบ โดยหากเป็นแบบแนวดิ่ง หมายถึง การลงทุนในธุรกิจต่างๆ ตั้งแต่ วัตถุดิบไปจนถึงสินค้าสำเร็จรูป และหากเป็นแบบแนวราบ เป็นการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกัน

6.5 ความพอใจด้านภาษี ฐานะการจ่ายภาษีของผู้ลงทุน เป็นปัจจัยสำคัญอย่างหนึ่งที่ผู้บริหารเงินลงทุนต้องให้ความสนใจ ว่าทำอย่างไรจึงจะสามารถรักษา รายได้และกำไรจากการขายหลักทรัพย์ ให้ได้มากที่สุด การจ่ายภาษีในอัตราก้าวหน้า จากเงินได้พึงประเมิน ทำให้ยากในการรักษารายได้นั้นไว้ ผู้ลงทุนอาจเลี่ยงการเสียภาษีเงินได้ จากเงินได้พึงประเมินดังกล่าว โดยลงทุนในพันธบัตรที่ได้รับการยกเว้นภาษีหรือซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการจ่ายเงินปันผลในช่วงเวลาที่ถือ ซึ่งกฎหมายมีการกำหนดให้เสียภาษีในขณะที่กำลังกำไรจากการขาย หลักทรัพย์ไม่ต้องการเสียภาษี

ปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดจุดมุ่งหมายของผู้ลงทุน

1. อายุของผู้ลงทุน ผู้ลงทุนที่มีอายุน้อยหรือระหว่าง 25-40 ปี มักจะกล้าเสี่ยง และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ก่อให้เกิดความงอกเงยแก่เงินลงทุน แต่ผู้ลงทุนที่มีอายุระหว่าง 40-50 ปี อาจสนใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้รายได้ประจำ ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากภาระทางครอบครัวและผู้ลงทุน ที่มีอายุมากกว่า 60 ปียังพอใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้รายได้แน่นอน

2. การมีครอบครัวและความรับผิดชอบที่มีต่อครอบครัว ผู้ลงทุนที่มีครอบครัว แล้วต้องรับผิดชอบต่อความเป็นอยู่ของครอบครัว ต้องให้การศึกษาแก่บุตร ทำให้เขาเกิดความจำเป็นที่จะต้องลงทุนในหลักทรัพย์ที่มั่นคง ให้รายได้แน่นอน ส่วนคนโสดไม่มีการผูกพัน ย่อมลงทุนใน หลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงได้

3. สุขภาพของผู้ลงทุน ปัญหาเรื่องสุขภาพของผู้ลงทุนมีต่อการกำหนดนโยบาย ลงทุนของผู้ลงทุน ผู้ลงทุนที่มีสุขภาพไม่สมบูรณ์ย่อมต้องการรายได้ที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน มากกว่าหวัง ผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

4. นิสัยส่วนตัวของผู้ลงทุน ผู้ลงทุนที่มีนิสัยตระหนี่อาจไม่มีความจำเป็นต้องใช้ รายได้ที่ได้รับจากการลงทุนในหลักทรัพย์เขาอาจลงทุนในหลักทรัพย์ของธุรกิจที่มีการขยายตัวใน อนาคตก็ได้ในทางตรงกันข้าม ผู้ลงทุนที่ใช้จ่ายฟุ่มเฟือยย่อมต้องการรายได้ที่แน่นอนเพื่อมาจุนเจือรายจ่ายที่เกิดขึ้น

5. ความสนใจในการลงทุน ผู้ลงทุนบางท่านอาจต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ ที่มีความเสี่ยง ความเสี่ยงในที่นี้มีหลายลักษณะด้วยกัน

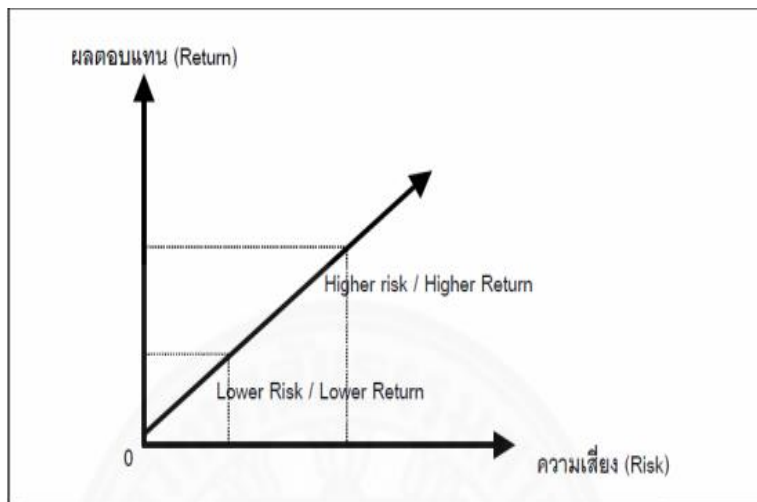
6. ความจำเป็นของผู้ลงทุน ความจำเป็นของผู้ลงทุนอาจแตกต่างกันบางท่าน อาจมีความจำเป็นทางด้านการเงิน บางท่านอาจมีความจำเป็นในแง่ของความรู้สึกและจิตใจ แน่นนอน ที่สุดสิ่งสำคัญที่เร่งเร้าให้เกิดการลงทุนก็คือ ตัวกำไร ซึ่งอาจสะสมไว้เพื่อใช้ในยามชรา เพื่อการศึกษา หรือเพื่อปรับฐานะการครองชีพของตนเองให้ดีขึ้น

ความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน

1. ความหมายของความเสี่ยงจากการลงทุน ความเสี่ยงในการลงทุน คือ ผลตอบแทนจากการลงทุนที่ได้รับจริง ซึ่งจะเกิดขึ้นในอนาคต อาจไม่เป็นไปตามที่ผู้ลงทุนคาดหวังไว้ก็ได้การลงทุนที่อัตราผลตอบแทนที่ได้รับจริง ไม่ตรงตามอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังไว้เรียกว่าการลงทุนนั้นมีความเสี่ยง สาเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายจากการลงทุนมีหลายสาเหตุ ทั้งสาเหตุจากภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม อุบัติการณ์ และสาเหตุจากปัจจัยภายในกิจการ (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2547)

2. ความสัมพันธ์ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุน (จิรัตน์ สังข์แก้ว ,2547) กล่าวว่า หากการลงทุนใดมีความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนย่อมต้องการอัตราผลตอบแทนที่สูงเพื่อชดเชยความเสี่ยงดังนั้น อัตราผลตอบแทนและความเสี่ยง จึงมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

2.2 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุน คือ หากการลงทุนใด มีความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนย่อมต้องการอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้น



ภาพที่ 2.2 แสดงความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงของการลงทุน

ที่มา: ความเสี่ยงในการลงทุน (Investment risk), สืบค้นจาก http://www.sawasdeeactuary.com/art_invrisk.html

รูปแบบของการออมและการลงทุน

(จิรฉัตร สังข์แก้ว ,2547) กล่าวว่าการลงทุนในทรัพย์สินทางการเงิน ทำให้หลายรูปแบบ ทั้งในรูปของการฝากเงิน (ซึ่งมักจะเรียกว่าการออม) และการซื้อหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในที่นี้จะเรียกรวมๆ ว่าเป็นการซื้อหลักทรัพย์คำว่า “หลักทรัพย์” ที่กล่าวถึงเฉพาะในหัวข้อนี้มีความหมายอย่างกว้างคือ มีความหมายรวมทั้งตราสารหรือเครื่องมือทางการเงินที่เปลี่ยนมือได้และทรัพย์สินทางการเงินอื่นๆ ที่เปลี่ยนมือไม่ได้ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุนในคู่ทางเหล่านี้แตกต่างกันไปทั้งในแง่ของรูปแบบและระดับ เช่นเดียวกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ออมหรือผู้ลงทุนจะต้อง เผชิญมีความแตกต่างกันไป

จากแนวทางดังกล่าว สามารถจำแนกทางเลือกการลงทุนเป็น 6 ประเภทดังนี้

1. ตราสารระยะสั้นเปลี่ยนมือไม่ได้ เป็นรูปแบบทางเลือกในการออมเงินระยะสั้น มีความสะดวกและง่ายในการฝากหรือถอนเงินออม มีความปลอดภัยสูงและให้อัตราผลตอบแทนต่ำ
2. ตราสารระยะสั้นเปลี่ยนมือได้ เป็นตราสารที่มีอายุไม่เกินหนึ่งปีสามารถเปลี่ยนมือได้ เช่น ตั๋วเงินคลัง ตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นต้น
3. ตราสารระยะยาวที่ให้รายได้ประจำหมายถึง ตราสารหรือหลักทรัพย์ที่ให้ผลประโยชน์แก่ผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอเป็นงวดๆ เป็นจำนวนที่เท่าๆ กัน จนหลักทรัพย์นั้นครบกำหนดไถ่ถอนได้แก่ ตราสารแห่งหนี้ระยะยาวที่ออกโดยรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และบริษัทต่างๆ
4. ตราสารประเภทที่ ได้แก่ หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ หุ้นสามัญเป็นตราสารแสดงความเป็นเจ้าของกิจการ มีสิทธิในรายได้ของบริษัทโดยการรับเงินปันผล ตามที่ประกาศจ่าย การลงทุนในหุ้นสามัญเป็นการลงทุน

ทำให้ผลประโยชน์อย่างไม่สม่ำเสมอ จำนวนไม่คงที่ช่วงจังหวะเวลาที่จ่ายผลตอบแทนไม่แน่นอน เนื่องจากเงินปันผลจ่ายไม่ใช่ภาระผูกพันของผู้ออก หุ้นสามัญ แต่โดยปกติแล้วผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญย่อมคาดหวังว่าบริษัทผู้ออกหุ้นสามัญนั้นจะจ่ายปัน ผลโดยสม่ำเสมอ นอกจากเงินปันผลแล้ว ผู้ลงทุนยังคาดหวังอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นสามัญรูปแบบอื่นๆ

5. หน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนระดมเงิน โดยการขายหน่วยลงทุนแล้วนำเงินที่ได้ไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ ตามที่กำหนด หน่วยลงทุนมีทั้ง ประเภทที่ขายหน่วยลงทุนคืนให้กองทุนรวมไม่ได้ หากยังไม่สิ้นสุดโครงการ และประเภทที่ขายคืนให้กองทุนได้ตลอดก่อนสิ้นสุดโครงการ ผลตอบแทนจากการซื้อหน่วยลงทุน ได้แก่ เงินปันผลและกำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น

6. อนุพันธ์ ได้แก่ สัญญาอนุพันธ์ พันธอนุพันธ์หรือสัญญาล่วงหน้า/อนาคต รวมทั้งตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับหลักทรัพย์ประเภททุน

เป้าหมายของการลงทุน

เป้าหมายของการลงทุนของบุคคลโดยทั่วไปมี 3 อย่าง (สุขใจ น้ำผุด และอนุชนาญ เจริญจิตรกรรม, 2551) คือ

1. เป้าหมายเพื่อเป็นเงินทุนยามฉุกเฉิน ทุกคนย่อมมีความจำเป็นที่จะต้องเงินสักก้อนหนึ่งไว้ใช้ในยามฉุกเฉิน เช่น กรณีตกงานจะได้มีเงินจำนวนนี้ใช้จ่าย ในขณะที่หางานใหม่ เนื่องจากเงินทุนดังกล่าวมีความจำเป็นต้องใช้อย่างกะทันหันหรือเมื่อฉุกเฉิน ดังนั้นเงินจำนวนนี้จะต้องนำไปลงทุนในทางที่มีความคล่องตัวที่สุดและปลอดภัยที่สุด เพราะไม่รู้ว่า เหตุการณ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นเมื่อไร ดังนั้นจึงต้องมีเงินที่สามารถนำมาใช้ได้ตลอดเวลา

2. เป้าหมายเพื่อใช้เป็นเงินทุนเฉพาะอย่าง เป็นเงินทุนที่จัดสรรไว้เป็นพิเศษในแต่ละเหตุการณ์แต่ละวัตถุประสงค์ เช่น เพื่อใช้ตอนเกษียณอายุ ฯลฯ ซึ่งเหตุการณ์เหล่านี้จะไม่เกิดขึ้นทันทีทันใดเหมือนกรณีเตรียมเงินทุนไว้เพื่อยามฉุกเฉิน เพราะเป็นเหตุการณ์ที่ทราบได้คาดคะเนได้ว่าจะเกิดขึ้นเมื่อไร ด้วยเหตุนี้สามารถนำเงินลงทุนเฉพาะอย่างไป ลงทุนหาผลประโยชน์ โดยหลักการลงทุนควรยึดว่า โดยเฉลี่ยแล้วให้ได้รับผลตอบแทนกลับคืนมาและมีความเสี่ยงในระดับต่ำ และไม่จำเป็นต้องคำนึงเรื่องความคล่องตัวสูงเช่นเดียวกับเงินทุนประเภทแรก

3. เป้าหมายเพื่อใช้เป็นเงินทุนในการเก็งกำไรเงินทุนนี้หากเกิดสูญไปหรือขาดทุน ไม่สามารถทำให้กระทบกระเทือนต่อการดำรงชีพปกติของผู้ลงทุน เพราะเป็นเงินที่ไม่ได้อยู่ในการวางแผนการเงินปกติของบุคคล จึงสามารถนำมาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงและ ผลตอบแทนสูง ทางเลือกการลงทุนของบุคคล

ผลตอบแทนจากการลงทุนทางการเงิน

ผลตอบแทนหมายถึงความมั่งคั่ง ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เนื่องจากการลงทุนเป็นการเลื่อนการบริโภคในปัจจุบันออกไปเพื่อหวังว่าจะมีความมั่งคั่ง เพิ่มขึ้นและสามารถบริโภคได้มากขึ้นในอนาคต ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนอาจมีได้หลายรูปแบบ ทั้งในรูปของการเปลี่ยนแปลงของราคา

หลักทรัพย์หรือราคาสินทรัพย์ที่ลงทุน และในรูปของเงินปันผล ดอกเบี้ย ตลอดจนสิทธิประโยชน์ที่ผู้ลงทุนได้รับจากการถือสินทรัพย์เพื่อการลงทุน (รัชนีกร วงศ์จันทร์, 2553)

สามารถคำนวณหาผลตอบแทนจากการลงทุนได้ตามสมการ ดังนี้

$$\text{ผลตอบแทนสุทธิ} = \text{ผลตอบแทนรวมจากการลงทุน} - \text{ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการลงทุน}$$

ผลตอบแทนจากการลงทุนที่ผู้ลงทุนจะได้รับนั้นมักแสดงอยู่ในรูปอัตราร้อยละภายใน ระยะเวลาที่กำหนดโดยส่วนมากมักจะเป็นระยะเวลา 1 ปี ซึ่งเรียกว่า อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (rate of return)

อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน =

$$\frac{\text{รายได้จากการลงทุน} + (\text{มูลค่าปลายงวดของเงินลงทุน} - \text{มูลค่าต้นงวดของเงินลงทุน})}{\text{มูลค่าต้นงวดของเงินลงทุน}}$$

อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (real rate of return) เป็นอัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุน หลังปรับค่าด้วยอัตราเงินเฟ้อแล้วเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อจะทำให้อำนาจซื้อของเงินลดลงโดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง =

$$\frac{\text{อัตราผลตอบแทนที่กำหนดไว้ (\%)} - \text{อัตราเงินเฟ้อ (\%)}}{1 + \text{อัตราเงินเฟ้อ}}$$

ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนน้อยกว่าอัตราเงินเฟ้อจะทำให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงติดลบ แสดงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงไม่คุ้มค่ากับอำนาจซื้อที่ลดลงจากภาวะเงินเฟ้อ ดังนั้นในการลงทุนผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงที่จะได้รับการลงทุนด้วย

รูปแบบของผลตอบแทนจากการลงทุน

การลงทุนมีความสัมพันธ์กับเรื่องผลตอบแทนและความเสี่ยง การที่คนเราลงทุนเพราะคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทน แต่บางครั้งอาจไม่เป็นตามที่คาดหวังไว้จึงต้องอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ด้วย ผลตอบแทนจากการลงทุนมีหลายรูปแบบ (สุขใจ น้ำผุด และ อนุชานุกา เจริญจิตรกรรม, 2551) ดังนี้

1. รายได้ตามปกติ รายได้อื่นๆ ได้แก่ ดอกเบี้ยหรือเงินปันผลในกรณีที่บุคคลซื้อพันธบัตรหรือลงทุนในหุ้นต่าง ๆ ซึ่งเมื่อถึงกำหนดเวลาจะได้รับดอกเบี้ยหรือเงินปันผลตามที่บริษัทระบุไว้ และรายได้เหล่านี้เป็นปัจจัยดึงดูดที่สำคัญ เพราะคนส่วนใหญ่เมื่อลงทุนไปแล้วย่อมต้องการผลตอบแทนกลับคืนมาอย่างสม่ำเสมอมากกว่าอย่างอื่น

2. กำไรจากการซื้อขายหุ้น ในกรณีของหุ้นสามัญที่บุคคลลงทุนซื้อไว้มีราคาสูง ซึ่งเมื่อขายออกไปก็จะได้กำไร

3. ค่าเช่า ในการลงทุนซื้อทรัพย์สินโดยเฉพาะอย่างยิ่ง อสังหาริมทรัพย์

4. ผลตอบแทนอื่น ๆ เช่น การซื้อหุ้นสามัญก็จะมีสิทธิในการออกเสียงเลือก

นอกจากนี้ในการลงทุน ผู้ลงทุนจะต้องคำนึงถึงในเรื่อง “ดอกเบี้ยของดอกเบี้ย” ที่จะได้รับด้วย โดยคำนึงถึงเรื่องดอกเบี้ยทบต้น เช่น ในการลงทุนซื้อพันธบัตร ซึ่งให้ดอกเบี้ยประจำทุก ๆ งวด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนด ถ้าผู้ลงทุนนำดอกเบี้ยที่ได้รับไปใช้จ่ายผลตอบแทนที่ได้รับก็จะเท่ากับอัตราดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในพันธบัตรนั้น แต่ถ้าผู้ลงทุนนำดอกเบี้ยที่ได้รับในแต่ละงวดไปลงทุนต่อ ดอกเบี้ยดังกล่าวจะกลายเป็นเงินต้นของงวดถัดไปตามหลัก ของดอกเบี้ยทบต้นก่อให้เกิดดอกผลต่อมา

ความเสี่ยงจากการลงทุน

ในเรื่องของความเสี่ยงจากการลงทุนทางการเงิน เป็นประเด็นที่ผู้ลงทุนต้องให้ความสำคัญ เพราะผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุนอาจแตกต่างกัน ไปจากผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนคาดหวังไว้ หากการลงทุนใดมีความไม่แน่นอนของผลตอบแทนสูงหมายความว่า การลงทุนนั้นมีความเสี่ยงสูงนั่นเอง (รัชนิกร วงศ์จันทร์, 2553) สามารถแบ่งความเสี่ยงจากการลงทุนได้ 2 ประเภท คือ

1. ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ หรือ ความเสี่ยงเฉพาะตัวของหลักทรัพย์เกิดขึ้นจากปัจจัยภายในของธุรกิจ หากบุคคลลงทุนในธุรกิจที่มีความเสี่ยงเฉพาะตัวสูงจะทำให้บุคคลมีความเสี่ยงสูงด้วย แต่อย่างไรก็ตามความเสี่ยงประเภทนี้ สามารถลดลงได้โดยการกระจายการลงทุนออกไปให้กว้างขวางความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ ได้แก่

1.1 ความเสี่ยงจากธุรกิจ เป็นความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการดำเนินธุรกิจที่ไม่สามารถหารายได้เพียงพอ กับการะผูกพันที่มีอยู่ ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ของธุรกิจ

1.2 ความเสี่ยงทางการเงิน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ อาจทำให้ปฏิบัติตามภาระผูกพันไม่ได้หรือได้ไม่สมบูรณ์ ธุรกิจใดมีการก่อหนี้สูงจะมีความเสี่ยงทางการเงินสูง เนื่องจากทำให้ธุรกิจมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายชำระหนี้จำนวนมาก

2. ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยภายนอกไม่ สามารถควบคุมได้ เช่น สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเงิน และการเมืองที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้อัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงมีโอกาที่จะต่างไปจากระดับที่คาดหวังไว้ ผู้ลงทุนไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ และไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า ส่งผลกระทบต่อทุกธุรกิจหรือทุกหลักทรัพย์ และเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถลดลงได้ โดยการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ความเสี่ยงประเภทนี้ได้แก่

2.1 ความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งผลกระทบนี้จะทำให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงจากการลงทุนลดลง โดยเฉพาะการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนคงที่ เช่น การลงทุนในตราสารหนี้ หรือพันธบัตรระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่

2.2 ความเสี่ยงทางการเมือง ส่งผลให้เงื่อนไขการลงทุนในประเทศต่างไปจากรูปแบบที่เคยคาดไว้แต่เดิม ทั้งนี้เพราะ รัฐบาลใหม่ย่อมมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาลที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจและการเงิน ซึ่งอาจทำให้กระทบต่อการลงทุนของผู้ลงทุนได้

2.3 ความเสี่ยงจากการตลาด การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ ภาวะราคาดัชนีในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน

2.4 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ เช่น เมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดสูงขึ้นหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้หรือพันธบัตรยังคงจ่ายดอกเบี้ยเท่าเดิม จึงทำให้ราคาของตราสารหนี้หรือพันธบัตรลดต่ำลง

2.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน จากความผันแปรของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งจะเกิดขึ้นในกรณีที่มีการลงทุนข้ามประเทศ โดยผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งหากสกุลเงินของประเทศที่ลงทุน มีการอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินของประเทศผู้ลงทุนก็จะทำให้มูลค่าของสินทรัพย์และผลตอบแทนที่ได้รับเมื่อเทียบค่ากลับมาเป็นสกุลเงินของประเทศผู้ลงทุนมีค่าลดลง ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนได้ถึงแม้ว่าการลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์นั้นๆ จะมีกำไรก็ตาม

ประเภทของการลงทุน

ในการที่ผู้ลงทุนจะลงทุนในสินทรัพย์ใดต้องพิจารณาถึงสิ่งที่ประสงค์จะลงทุน ซึ่งการลงทุน แบ่งเป็นประเภทใหญ่ได้ 3 ประเภท (ชนพร จันทรสว่าง, 2561) อ้างถึง(สุรเชษฐ์ ชูตระกูลทรัพย์, 2557)

1. การลงทุนเพื่อการบริโภค เป็นเรื่องเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้า ประเภทถาวร การลงทุนในลักษณะนี้ไม่ได้หวังกำไรเป็นรูปตัวเงิน แต่ผู้ลงทุนหวังความพอใจในการใช้ทรัพย์สินเหล่านั้น การซื้อบ้านเป็นที่อยู่อาศัย ถือได้ว่าเป็นการลงทุนอย่างหนึ่งของผู้บริโภคหรือที่เรียกว่า การลงทุน อสังหาริมทรัพย์ เงินที่จ่ายซื้อเป็นเงินที่ได้จากการออม การซื้อบ้านเป็นที่อยู่อาศัย นอกจากจะให้ความพอใจแก่เจ้าของบ้านแล้ว ในกรณีที่อุปสงค์ในที่อยู่เพิ่มขึ้นมากกว่า อุปทาน มูลค่าบ้านที่ซื้อไว้อาจสูงขึ้นหากขายจะได้ กำไรซึ่งถือว่าเป็นเพียงผลตอบแทน

2. การลงทุนในธุรกิจ หมายถึงการซื้อสินทรัพย์เพื่อประกอบธุรกิจหารายได้โดยหวังว่าอย่างน้อยที่สุดรายได้ที่ได้นี้เพียงพอที่จะชดเชยความเสี่ยงในการลงทุน มีข้อสังเกตว่าเป้าหมายในการลงทุนของธุรกิจ คือ กำไร ซึ่งกำไรจะเป็นตัวดึงดูดให้ผู้ลงทุนนำเงินมาลงทุน การลงทุนตามความหมายนี้สรุปได้ว่าเป็นการนำเงินออมหรือเงินที่สะสมไว้ และ/หรือเงินกู้ยืมจากธนาคาร มาลงทุนเพื่อสร้างหรือจัดหาสินค้าประเภททุน ซึ่งประกอบไปด้วยเครื่องจักร อุปกรณ์และสินทรัพย์ประเภทอสังหาริมทรัพย์ได้แก่ ลงทุนในที่ดิน โรงงาน อาคารสิ่งปลูกสร้าง เพื่อนำไปใช้ ประโยชน์ผลิตสินค้าและบริการเพื่อสนองต่อความต้องการ ของผู้บริโภคธุรกิจที่ลงทุนในสินทรัพย์เหล่านี้มุ่งหวังกำไรจากการลงทุนเป็นผลตอบแทน

3. การลงทุนในหลักทรัพย์ การลงทุนในหลักทรัพย์เป็นการซื้อสินทรัพย์ ในรูปของหลักทรัพย์ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้หรือหุ้นทุน การลงทุนลักษณะนี้เป็นการลงทุนทางอ้อมซึ่งแตกต่าง ๆ จากการลงทุนของธุรกิจ ผู้มีเงินออม เมื่อไม่ต้องการที่จะประกอบธุรกิจเอง เนื่องจากความเสี่ยงหรือผู้ออมเองมีเงินยังไม่เพียงพอ ผู้ลงทุน

อาจนำเงินที่ออมได้จะมากหรือน้อยก็ต้องไปซื้อหลักทรัพย์ที่เขาพอใจที่จะลงทุน โดยมีผลตอบแทนทุนในรูปแบบของดอกเบี้ยหรือเงินปันผลแล้วแต่ประเภทของหลักทรัพย์ที่จะลงทุน นอกจากนี้ผู้ลงทุนอาจ ยังได้ผลตอบแทนอีกลักษณะหนึ่ง คือ กำไรจากการขายหลักทรัพย์ หรือขาดทุนจากหลักทรัพย์ อัตราผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเรียกว่า Yield ซึ่งไม่ได้หมายถึงอัตราดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่ได้รับเพียงอย่างเดียว แต่ได้คำนึงถึงกำไรจากการขายหลักทรัพย์ หรือขาดทุนจากการขาย หลักทรัพย์ที่เกิดจากการคาดว่าจะเกิดขึ้น Yield ที่ผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุนมากหรือน้อยย่อมขึ้นกับความเสี่ยงของหลักทรัพย์ลงทุนนั้น ๆ โดยปกติแล้วผู้ลงทุนพยายามเลือกการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด ณ ระดับความเสี่ยงหนึ่ง

2.1.3 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงิน

สำหรับทฤษฎีเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงิน จะกล่าวถึง ทฤษฎีกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ (Markowitz Efficient Frontier) ของ Harry M. Markowitz และทฤษฎี Capital Asset Pricing Model (CAPM) ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ทฤษฎีกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ (Markowitz Efficient Frontier) นักลงทุนจะลงทุนในลักษณะกลุ่มสินทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์หลายชนิดเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง เช่น การลงทุนโดยตรงในตลาดการเงิน การลงทุนในกองทุนบำเหน็จบำนาญ การทำประกันชีวิตเพื่อเก็บออม การลงทุนในตราสารหนี้ตราสารทุน การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ Harry M. Markowitz ได้ชื่อว่าเป็นบิดาแห่งทฤษฎีกลุ่มหลักทรัพย์สมัยใหม่ทฤษฎีนี้เป็นที่นิยม และใช้คัดเลือกหลักทรัพย์เข้ามาอยู่ในกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุน ทำให้ทฤษฎีดังกล่าวของ Markowitz ได้รับรางวัลโนเบลในปี ค.ศ. 1990 ทฤษฎีนี้ถือเป็นขั้นตอนแรกที่สำคัญในการบริหาร กลุ่มหลักทรัพย์ นั่นคือ ขั้นตอนการสร้างชุดกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ เรียกว่าขอบโค้งการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยการวางรากฐานว่าการกระจายการลงทุนจะช่วยลดความเสี่ยงเฉพาะในกรณีที่เป็นการลงทุนเป็นกลุ่มหลักทรัพย์ที่หลักทรัพย์แต่ละกลุ่มได้มี ความสัมพันธ์ในลักษณะที่ไปด้วยกันอย่าง จึงสามารถลดค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของกลุ่มหลักทรัพย์ลงได้ แต่ถ้ากระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ หลายชนิดที่มีลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนที่ไปด้วยกันอย่างสมบูรณ์ จะไม่สามารถลดความเสี่ยงของกลุ่มหลักทรัพย์ลงแสดงให้เห็นว่านักลงทุนสามารถที่จะสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ต่าง ๆ ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ในระดับต่าง ๆ ได้ทั้งนี้จะมีกลุ่มหลักทรัพย์จำนวนหนึ่งที่เหนือกว่าหรือมีประสิทธิภาพกว่ากลุ่มหลักทรัพย์อื่น ๆ เมื่อพิจารณา ณ ความเสี่ยง

ต่ำสุด กลุ่มหลักทรัพย์เหล่านี้จะเรียงตัวตามขอบแนวระดับอัตราผลตอบแทนที่สูงที่สุดกับขอบแนวระดับความเสี่ยงต่ำสุด

ข้อสมมติฐาน ตามแนวคิดการสร้างกลุ่มหลักทรัพย์ของ Markowitz มักอยู่ภายใต้สมมติฐานอันเกี่ยวกับพฤติกรรมของนักลงทุนดังต่อไปนี้

1. การตัดสินใจลงทุนในแต่ละทางเลือก นักลงทุนจะพิจารณาจากการกระจายของโอกาสที่จะเกิดผลตอบแทนของกลุ่มสินทรัพย์ในงวดระยะเวลาลงทุน
2. นักลงทุนจะพยายามทำให้อรรถประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับต่อ 1 งวดเวลาลงทุนให้สูงที่สุด โดยเส้นอรรถประโยชน์ของนักลงทุนแสดงถึงอรรถประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง เมื่อมีความมั่งคั่ง สูงขึ้น
3. นักลงทุนแต่ละคนจะกำหนดความเสี่ยงจากการลงทุนบนพื้นฐานของความแปรปรวนของ อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
4. การตัดสินใจของนักลงทุนขึ้นอยู่กับอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและความเสี่ยงเท่านั้น ดังนั้นเส้นอรรถประโยชน์จึงเป็นฟังก์ชันของอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังกับค่าความแปรปรวนหรือส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราผลตอบแทน
5. ภายใต้ความเสี่ยงระดับหนึ่ง นักลงทุนจะเลือกการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงสุดในทำนองเดียวกันภายใต้อัตราผลตอบแทนระดับหนึ่ง นักลงทุนจะเลือกการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำสุด

2.1.4 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรม

ความหมายของพฤติกรรม

กิจกรรมทุกประเภทที่มนุษย์กระทำไม่ว่าสิ่งนั้นจะสังเกตได้หรือไม่ได้ พฤติกรรมมนุษย์เป็นการตอบสนองต่อสิ่งเร้า หรือการรับเข้าทั้งหลาย ไม่ว่าจะเป็นภายใน หรือภายนอก มีสติหรือไม่สติ ชัดเจนหรือแอบแฝง และโดยตั้งใจหรือไม่ตั้งใจ ซึ่งเป็นสิ่งที่สลับซับซ้อนและมีตัวแปรหลายตัวที่มีผลต่อการแสดงพฤติกรรมของมนุษย์

สิ่งแวดล้อมทางสังคม Maslow (1970) เชื่อว่า พฤติกรรมของมนุษย์เป็นจำนวนมาก จะทำให้ชีวิตของเขาได้รับความต้องการความปรารถนาและ ได้รับสิ่งที่มีความหมายต่อตนเอง Maslow โดยเขาเชื่อว่า มนุษย์เป็น “สัตว์ที่มีความต้องการ” และยากที่มนุษย์จะไปถึงขั้นของความพึงพอใจอย่างสมบูรณ์ เมื่อได้รับความพึงพอใจในสิ่งหนึ่งแล้ว ก็จะยังเรียกร้องความพึงพอใจสิ่งอื่น ๆ ต่อไป

พฤติกรรม หมายถึง การกระทำหรืออาการที่แสดงออกทางกล้ำเนื้อความคิดของบุคคลที่ตอบสนองต่อสิ่งเร้าภายในจิตใจและภายนอก ซึ่งอาจทำไปโดยรู้ตัวหรือไม่รู้ตัวและอาจเป็นพฤติกรรมที่พึงประสงค์หรือไม่พึงประสงค์ ผู้อื่นอาจสังเกตการกระทำนั้นได้และสามารถใช้เครื่องมือทดสอบได้ (Jamkratoke, 1998)

พฤติกรรม หมายถึง การกระทำหรืออาการที่แสดงออกของจิตใจทั้งภายในและภายนอก เป็นการกระทำเพื่อสนองความต้องการของบุคคล ซึ่งบุคคลอื่นสังเกต และใช้เครื่องมือทดสอบได้ (อาภรณ์ รัชไชย, 2560)

ประเภทของพฤติกรรม

การศึกษาพฤติกรรมยุคปัจจุบันแบ่งประเภทของพฤติกรรมจะช่วยให้เข้าใจแนวทางการพัฒนาพฤติกรรมได้ง่ายขึ้น ซึ่งนักจิตวิทยานิยมแบ่งพฤติกรรมได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้

1. พฤติกรรมภายนอก เป็นพฤติกรรมที่สังเกตได้ชัดเจน
2. พฤติกรรมภายในหรือ "ความในใจ" เป็นพฤติกรรมที่ผู้อื่นสังเกตไม่ได้

(ธนพร จันทร์สว่าง ,2562) พฤติกรรม คือ การแสดงออกของการกระทำกิจกรรมใดๆ ก็ตามแบบคล้ายคลึงกันบ่อยครั้งจนกลายเป็นเอกลักษณ์ของกลุ่มหรือของตน ความหมายของคำว่า พฤติกรรมอาจจะคล้ายกับ คำว่า นิสัย แต่จะแตกต่างกันเพียงมีการแสดงออกมาให้เห็นได้ถือว่าเป็นพฤติกรรม หากไม่แสดงออกมาให้เห็นเราจะเรียกว่า นิสัย

2.1.5 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับปัจจัยด้านประชากรศาสตร์

(กนกวรรณ ศรีนวล ,2558) กล่าวว่า ปัจจัยส่วนบุคคลเป็นเกณฑ์ที่นิยมใช้ ในการแบ่งส่วนการตลาด ตัวแปรด้านปัจจัยส่วนบุคคลที่สำคัญ ดังนี้

1. อายุ เนื่องจากผลิตภัณฑ์จะสามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มผู้บริโภคที่มีอายุแตกต่างกัน นักการตลาดจึงใช้ประโยชน์จากอายุเป็นตัวแปรด้านปัจจัยส่วนบุคคลที่แตกต่างของส่วนตลาดนักการตลาดได้ค้นคว้าความต้องการของส่วนตลาดส่วนเล็ก โดยมุ่งความสำคัญที่ตลาดอายุส่วนนั้น

2. เพศ เป็นตัวแปรในการแบ่งส่วนตลาดที่สำคัญเช่นกัน นักการตลาดต้องศึกษา ตัวแปรตัวนี้อย่างรอบคอบ เพราะในปัจจุบันนี้ตัวแปรด้านเพศมีการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมผู้บริโภค การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจมีสาเหตุจากการที่สตรีทำงานมากขึ้น

3. สถานภาพ ในอดีตจนถึงปัจจุบันสถานภาพเป็นเป้าหมายที่สำคัญของการใช้ความพยายามทางการตลาดมาโดยตลอด และมีความสำคัญยิ่งขึ้นใน ส่วนที่เกี่ยวกับหน่วยผู้บริโภค นักการตลาดจะสนใจจำนวน

และลักษณะของบุคคลในครัวเรือนที่ใช้สินค้าใดสินค้านั้น และยังสนใจในการพิจารณาปัจจัยส่วนบุคคลและโครงสร้างด้านสื่อที่เกี่ยวข้อง กับผู้ตัดสินใจในครัวเรือนเพื่อช่วยในการพัฒนากลยุทธ์การตลาดให้เหมาะสม

4. รายได้ การศึกษา และอาชีพ เป็นตัวแปรสำคัญในการกำหนดส่วนของตลาด โดยทั่วไปนักการตลาดจะสนใจผู้บริโภคที่มีรายได้สูง แต่ครอบครัวที่มีรายได้ต่ำจะเป็นตลาดที่มีขนาดใหญ่ ปัญหาสำคัญในการแบ่งส่วนตลาดโดย ถือเกณฑ์รายได้อย่างเดียวก็คือ รายได้จะเป็นตัวชี้การมีหรือไม่มีความสามารถในการจ่ายสินค้า ในขณะที่เดียวกันการเลือกสินค้าที่แท้จริงอาจถือนเกณฑ์รูปแบบการดำรงชีวิต รสนิยม ค่านิยม อาชีพ การศึกษา ฯลฯ แม้ว่ารายได้จะเป็นตัวแปรที่ใช้บ่อยมาก นักการตลาดส่วนใหญ่จะโยกเกณฑ์รายได้ รวมกับตัวแปรด้านประชากรศาสตร์หรืออื่นๆ เพื่อให้กำหนดตลาดเป้าหมายได้ชัดเจนยิ่งขึ้น

2.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

พรทิพย์ เกิดขาม(2559) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่องพฤติกรรมการออมส่วนบุคคลของพนักงาน ของ บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส ให้ความสำคัญกับปัจจัยทางด้านทัศนคติอยู่ในระดับมากโดยมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.93 การพัฒนาทางกายภาพกระบวนการให้บริการของสถาบันการเงินพนักงาน/บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ

ศิวัช กรุณาเพ็ญ (2560) ศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและพฤติกรรมการออม ของคน Gen Y ศึกษาลักษณะและพฤติกรรมการออม ระดับทักษะทางการเงิน และศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยต่างๆ กับการออมของคน Gen Y กลุ่มตัวอย่างเป็นกลุ่มคน Gen Y วัยทำงาน ผลการวิจัยพบว่า การออมของกลุ่มตัวอย่างอยู่ในระดับการออมปานกลาง มีคะแนนความรู้ ทางการเงิน พฤติกรรมทางการเงิน และทัศนคติทางการเงินอยู่ในระดับสูง สำหรับปัจจัยที่ส่งผลต่อระดับการออมของคน Gen Y พบว่า พฤติกรรมทางการเงิน ความรู้ทางการเงิน ความตระหนักรู้เกี่ยวกับการวางแผนเกษียณอายุและทัศนคติทางการเงิน มีผลต่อระดับการออมของคน Gen Y อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

กมลชนก กิจชล(2560) ศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนของคนทำงาน Gen y วัยในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการศึกษาพบว่า ในด้านรูปแบบของการออมและการลงทุน กลุ่มคนทำงาน Gen Y มีการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย

รุ่งตะวัน แซ่พัว (2560) ศึกษาเรื่อง การศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนของ Generation X ในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่า Generation X ส่วนมากมีรายได้หลักจากเงินเดือนหรือ ค่าจ้างประจำมากที่สุด

สุริษา สาพรเจริญ (2561) ศึกษา พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร การศึกษาพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับปานกลาง

บุญทริกา ชลพิทักษ์วงศ์ (2562) ศึกษาถึงพฤติกรรมทางการเงินและการออมของคนในจังหวัดขอนแก่น จากผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยทางด้านระดับการศึกษาของประชาชนที่แตกต่างกันส่งผลต่อพฤติกรรมการตัดสินใจออม ภิรมยา ชัย ศิลป์ (2562) ศึกษาถึง การวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลของพนักงานระดับปฏิบัติการในพื้นที่อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย ประชาชนที่มีเพศต่างกันมีพฤติกรรมการออมไม่แตกต่างกัน แต่ประชาชนที่มีอายุ ระดับการศึกษา สถานภาพ อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือนและหนี้สินเฉลี่ยต่อเดือนที่ต่างกัน มีความคิดเห็นต่อพฤติกรรมการออมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

วิภาพร ชัยศิริ (2562) การศึกษา 1.พฤติกรรมการออมของบุคลากรใน สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และ 2. ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยส่วนบุคคล ปัจจัยเชิงจิต ปัจจัยผลักดัน และปัจจัยสนับสนุนกับพฤติกรรมการออมของบุคลากรในสำนักงานป้องกันและปราบปราม การฟอกเงิน

ณิชากร ชัยศิริ (2563) ศึกษาวิจัย ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของ ประชาชนในจังหวัดสงขลา ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยส่วนบุคคล มีผลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนในจังหวัดสงขลา ปัจจัยเศรษฐกิจระดับจุลภาคของครัวเรือน มีผลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนในจังหวัดสงขลา

ลักขณา ธรรมสุพงศ์ (2563) ศึกษาวิจัยเรื่องแรงจูงใจของนักศึกษาในการออมเงิน กับโครงการธนาคารโรงเรียน ประชากรที่ใช้ในการศึกษา 2562 พบว่า ประเด็นที่ นักศึกษาเห็นด้วยในระดับมากที่สุด คือ การที่นักศึกษารู้จักธนาคารโรงเรียน และประเด็นที่นักศึกษาเห็นด้วย ในระดับมาก คือ การรับฟังข้อเสนอแนะของธนาคาร

ปรารธนา หลีกภัย (2563) ศึกษาวิจัยเรื่องพฤติกรรมการออมของนักศึกษาระดับ ปริญญาตรีในจังหวัดตรัง พบว่า นักศึกษาระดับปริญญาตรีในจังหวัดตรังส่วนใหญ่เป็นผู้ที่มีเงินออม รวมไม่เกิน 5,000 บาท ผู้ที่มีอิทธิพลต่อการออมมากที่สุดคือ ตนเอง ส่วนใหญ่มีรูปแบบการออมคือ การออมในรูปเงินสดไว้กับตนเอง และวัตถุประสงค์ของการออมคือ เพื่อใช้จ่ายในยามฉุกเฉิน

มงคลชัย จำรูญ (2560) ศึกษาเกี่ยวกับ ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร พบว่า 2 ตัวแปรที่ส่งผลทิศทางเดียวกันกับการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติ คือวินัยด้านการเงิน และวินัยด้านการออม ผลการศึกษาพฤติกรรมการออมเงินเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร ที่มีเพศต่างกัน มีพฤติกรรมการออมเงินเพื่อใช้จ่ายในอนาคตไม่ต่างกัน

ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์ (2561) ศึกษาเกี่ยวกับ ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่า อาชีพ แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการออมเพื่อใช้จ่ายในอนาคต ไม่แตกต่างกัน

ลลิตทิพย์ หาคำ (2561) ศึกษาเกี่ยวกับพฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานครพบว่า รายได้ต่อเดือน, ค่าใช้จ่ายต่อเดือน, จำนวนคนที่ผู้ออมต้องดูแลที่ต่างกัน ทำให้พฤติกรรมการออมต่างกัน

สุภารัตน์ พิมลรัตนกานต์ (2560) ศึกษาเกี่ยวกับ ปัจจัยแรงจูงใจในการออม สภาพแวดล้อมในการออมและทัศนคติการออมที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของนักศึกษาวิทยาลัยโลจิสติกส์และซัพพลายเชน มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา พบว่า การออมเป็นสิ่งที่สำคัญและจำเป็น และเป็นคุณลักษณะที่พึงประสงค์ที่สร้างนิสัยให้นักศึกษาได้รู้จักการออมและความพอเพียง เพราะเป็นทักษะสำคัญในการดำเนินชีวิตของนักศึกษาเมื่อสำเร็จการศึกษาออกไปทำงาน

สมฤทัย เกตุเกษม (2562) ศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการวางแผนออมเงินของพนักงานบ.เอกชนในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่าปัจจัยที่ผลต่อการออมเงินของผู้บริโภค ด้านการออมและด้านค่าใช้จ่าย ไม่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจออมเงินของพนักงานบริษัทเอกชน

2.3 กรอบแนวคิดการวิจัย

จากการศึกษาแนวคิด ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องและการทบทวนงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง กำหนดกรอบแนวคิดการวิจัยได้ดังนี้

ตัวแปรอิสระ (Independent Variables)

ส่วนที่ 1 ปัจจัยส่วนบุคคล

1. เพศ
2. อายุ
3. สถานภาพ
4. ระดับการศึกษา
5. แหล่งที่มาของรายได้หลัก
6. ระดับรายได้
7. อาชีพ

ส่วนที่ 2 ปัจจัยจุดใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน

ด้านสังคม

1. มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน
2. รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ
3. เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว
4. ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน
5. มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออม
6. วางแผนเพื่ออนาคต
7. ระยะเวลาในการออมและการลงทุน

ด้านเศรษฐกิจ

1. นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน
2. สถานการณ์ทางการเมือง
3. ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศ

ตัวแปรตาม (Dependent Variables)

ส่วนที่ 3 พฤติกรรมการออมและการลงทุน

1. แหล่งที่มาของการออมและการลงทุน
2. มูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือน
3. ความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและการลงทุน
4. วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน
5. ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน
6. รูปแบบการออมและการลงทุน
7. ความถี่ในการออมและการลงทุน

บทที่ 3

วิธีดำเนินการวิจัย

การศึกษาวิจัยเรื่องปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร การศึกษาวิจัยทางสถิติเชิงปริมาณ เก็บข้อมูลด้วยแบบสอบถาม ที่ผู้วิจัยได้สร้างขึ้นเป็นเครื่องมือในการศึกษาใช้ระเบียบวิธีวิจัย ดังต่อไปนี้

3.1 ประชากรกลุ่มตัวอย่าง

3.1.1 ประชากรที่ใช้ในการวิจัย

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้คือ ผู้ที่อายุต่ำกว่า 25 ปี – มากกว่า 50 ปี ทั้งเพศชายและเพศหญิงที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพมหานครทุกช่วงอายุทั้งหมด 5,465,070 เป็นเพศชายทั้งสิ้น 2,551,610 คน และเพศหญิงทั้งสิ้น 2,913,460 คน (ระบบสถิติทางการทะเบียน , มีนาคม 2567)

3.1.2 กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย ประชากรที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้เป็นผู้ออมและลงทุนไทยในเขตกรุงเทพมหานคร กำหนดขนาดกลุ่มประชากร โดยคำนวณจากสูตรคำนวณของ Taro Yamane ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% และกำหนดค่าความคลาดเคลื่อนในการสุ่มตัวอย่างที่ยอมรับได้เท่ากับ 5% (Taro Yamane, 1973)

สมการคำนวณกำหนดกลุ่มประชากรตัวอย่างของ Taro Yamane :

$$n = \frac{N}{1 + Ne^2}$$

โดย n = ขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่ต้องการ

 N = ขนาดประชากร

 e = ค่าความคลาดเคลื่อนที่ยอมรับได้ (ร้อยละ หรือ เปอร์เซนต์)

จากสมการข้างต้นสมการแสดงการคำนวณได้ดังนี้

1.แทนค่า N โดย 5,465,070 คน ประชากรผู้ที่อายุต่ำกว่า 25 ปี – มากกว่า 50 ปี ทั้งเพศชายและเพศหญิงที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพมหานคร

2. กำหนดค่าความคลาดเคลื่อนที่ยอมรับได้ให้มีค่าเท่ากับร้อยละ 5 (หมายถึงสามารถแสดง ผลลัพธ์ที่คลาดเคลื่อนได้ร้อยละ 5) ดังนั้น ค่า e ในสมการจะถูกแทนด้วย 0.05 ซึ่งจะได้สมการออกมา ดังนี้

$$\text{แทนค่าในสูตรได้ดังนี้} \quad n = \frac{5,465,070}{1+5,465,070 (0.05)^2}$$

$$n = 400$$

3.3. การคำนวณหาค่า n ซึ่งเป็นผลที่บ่งบอกถึงขนาดของกลุ่มตัวอย่างโดยได้ผลลัพธ์เท่ากับ 400 คน สามารถบ่งบอกได้ว่าจะต้องใช้ขนาดกลุ่มตัวอย่างขั้นต่ำจำนวน 400 คน เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่ ความคลาดเคลื่อนที่ยอมรับได้โดยประมาณร้อยละ 5

3.2 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การศึกษาวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้สร้างเครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล โดยทำการออกแบบสอบถาม โดยใช้แนวทางการจัดทำแบบสอบถาม จากการรวบรวมข้อมูลและทฤษฎีต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานวิจัยนี้ ซึ่งแบบสอบถามแบ่งรายละเอียดของคำถามที่ใช้ในการสัมภาษณ์ออกเป็น 3 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 แบบสอบถามเกี่ยวกับลักษณะประชากรศาสตร์ โดยลักษณะคำถามที่ใช้จะเป็นคำถามปลายปิด ซึ่งเป็นคำถามที่มีคำตอบให้เลือก 2 ทาง จำนวน 1 ข้อและคำถามที่มีหลายคำตอบให้เลือก จำนวน 6 ข้อ รวมทั้งหมด 7 ข้อ โดยใช้ระดับการวัดข้อมูลดังนี้

ข้อที่ 1 เพศ - ระดับการวัดข้อมูลประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

ข้อที่ 2 อายุ - ระดับการวัดข้อมูลประเภทเรียงลำดับ (Ordinal Scale)

ข้อที่ 3 สถานภาพ - ระดับการวัดข้อมูลประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

ข้อที่ 4 ระดับการศึกษา - ระดับการวัดข้อมูลประเภทนามบัญญัติ (Ordinal Scale)

ข้อที่ 5 แหล่งที่มาของรายได้ - ระดับการวัดข้อมูลประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

ข้อที่ 6 รายได้เฉลี่ยต่อเดือน - ระดับการวัดข้อมูลประเภทเรียงลำดับ (Ordinal Scale)

ข้อที่ 7 ตำแหน่งงาน - ระดับการวัดข้อมูลประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

ส่วนที่ 2 แบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร เป็นแบบสอบถามที่เกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการวางแผนการเงินส่วนบุคคล ซึ่งมีลักษณะคำถามที่ใช้จะเป็นคำถามปลายปิด แบบลิเคิร์ต จำนวน 10 ข้อ โดยจะใช้การวัดข้อมูลประเภทมาตรวัดอันตราย หรือช่วง และมีกำหนดเกณฑ์ที่ใช้ไว้ 5 ระดับ ดังนี้

ระดับ 5 หมายถึง ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน มากที่สุด

ระดับ 4 หมายถึง ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน มาก

ระดับ 3 หมายถึง ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ปานกลาง

ระดับ 2 หมายถึง ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน น้อย

ระดับ 1 หมายถึง ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน น้อยที่สุด

ผู้วิจัยกำหนดเกณฑ์การวัดข้อมูลประเภทมาตรวัดอันตรภาคหรือช่วงในการวัดระดับความคิดเห็นของประชาชนต่อปัจจัยที่มีผลในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคล โดยใช้สูตรการคำนวณช่วงกว้างระหว่างชั้น (บุญชม ศรีสะอาด, 2560) ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{ความกว้างของอันตรภาคชั้น} &= \frac{\text{คะแนนสูงสุด} - \text{คะแนนต่ำสุด}}{\text{จำนวนชั้น}} \\ \text{แทนค่าในสูตร จะได้} &= \frac{5 - 1}{5} \\ &= 0.80 \end{aligned}$$

สามารถแปลความหมายระดับคะแนนด้านความคิดเห็นของประชากรต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร โดยแบ่งออกเป็น 3 ระดับได้ดังนี้

คะแนนเฉลี่ย 3.68 – 5.00 หมายถึง ปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการออมและการลงทุนมาก

คะแนนเฉลี่ย 2.34 – 3.67 หมายถึง ปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการออมและการลงทุนปานกลาง

คะแนนเฉลี่ย 1.00 – 2.33 หมายถึง ปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการออมและการลงทุนน้อย

ส่วนที่ 3 แบบสอบถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร คำถามเป็นแบบปลายปิด แบบมีหลายคำตอบให้เลือก จำนวน 7 ข้อ

3.3 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

1. ศึกษาทฤษฎีหลักการแนวความคิดจากเอกสารตำรา หนังสือเว็บไซต์และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสัมภาษณ์ผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นแนวทางในการสร้าง แบบสอบถาม

2. สร้างแบบสอบถาม โดยอาศัยกรอบแนวคิด ทฤษฎีที่ใช้ในการวิจัยที่เกี่ยวข้อง และขอคำปรึกษาจากอาจารย์ที่ปรึกษา เพื่อความถูกต้องและความสมบูรณ์ของแบบสอบถามให้อยู่ภายใต้กรอบแนวคิดของงานวิจัยที่กำหนดไว้

3. ตรวจสอบความเที่ยงตรงของเนื้อหาของแบบสอบถาม โดยนำแบบสอบถามที่ผู้วิจัยสร้างขึ้น ให้อาจารย์ที่ปรึกษา ให้ข้อเสนอแนะและนำไปปรับปรุงแก้ไขอีกครั้ง

4. นำแบบสอบถามที่ได้รับการปรับปรุงแล้วไปให้ผู้เชี่ยวชาญ 3 ท่าน พิจารณาความตรง เชิงเนื้อหา หลังจากนั้นนำร่างข้อคำถามกับวัตถุประสงค์เรียกว่า IOC ซึ่งมีสูตรที่ใช้ในการหาค่าดังนี้ (พิสนุ พงศ์ศรี, 2552:155)

$$C = \frac{\sum R}{N}$$

เมื่อ IOC = ความสอดคล้องของข้อคำถามกับวัตถุประสงค์

R = ผลรวมของคะแนนของผู้เชี่ยวชาญทั้งหมด

N = จำนวนผู้เชี่ยวชาญทั้งหมด

การพิจารณาความสอดคล้องระหว่างวัตถุประสงค์กับข้อคำถามจากพิจารณาข้อคำถามจากความคิดเห็นของผู้เชี่ยวชาญ โดยมีเกณฑ์การให้คะแนนเพื่อหาค่า IOC ของผู้เชี่ยวชาญเป็น 3 ระดับ ดังนี้

+1 หมายถึง แน่ใจว่า แบบทดสอบวัดตรงตามวัตถุประสงค์หรือตรงตามเนื้อหา

0 หมายถึง ไม่แน่ใจว่า แบบทดสอบวัดตรงตามวัตถุประสงค์หรือตรงตามเนื้อหา

-1 หมายถึง แน่ใจว่า แบบทดสอบไม่ได้วัดตามวัตถุประสงค์หรือตรงตามเนื้อหา

ข้อคำถามที่ถือว่ามีความเที่ยงตรงตามเนื้อหาในระดับดี สามารถนำไปวัดได้ ต้องมีค่า IOC เกินกว่า 0.5 ขึ้นไป ผลการวิเคราะห์พบว่าข้อคำถามทุกข้อมีค่า IOC อยู่ระหว่าง 0.67-1.00 ผู้เชี่ยวชาญมาแก้ไขเพื่อความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น (เอกสารแนบตามภาคผนวก ค.)

5. นำแบบสอบถามมาสร้างแบบสอบถามโดย Google form จำนวน 40 ชุดเป็นขั้นตอนการเตรียมข้อมูลเพื่อหาค่าความเชื่อมั่นของแบบสอบถาม แบบสอบถามส่งลิงก์ให้กับกลุ่มตัวอย่างที่ไม่ใช่กลุ่มตัวอย่างจริงเพื่อทำการตรวจสอบและแก้ไขจุดบกพร่อง

6. นำแบบสอบถามที่ได้ปรับปรุงแก้ไขเรียบร้อยแล้ว นำทดลองใช้ กลุ่มตัวอย่างจำนวน 40 คน นำผลที่ได้ไปวิเคราะห์ เพื่อหาค่าความเชื่อมั่นของแบบสอบถาม โดยวิธีการหาค่าสัมประสิทธิ์อัลฟาของครอนบัค เพื่อ

ทดสอบความน่าเชื่อถือ ของแบบสอบถาม แบบสอบถามที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้มีค่า อัลฟา ที่ได้เท่ากับ 0.812 แสดงถึงระดับความคงที่ของแบบสอบถาม โดยมีค่าระหว่าง $0 \leq \alpha \leq 1$ ซึ่งหากค่าที่ได้ใกล้เคียง 1 มาก แสดงว่ามีระดับความเชื่อมั่นสูงและสามารถนำแบบสอบถามไปใช้กับกลุ่มตัวอย่าง

7.หลังจากได้ค่า (Reliability) แล้วได้สร้าง Google form จำนวน 400 ชุด นำลิงก์ ส่งให้กับกลุ่มตัวอย่างจริงคือ ประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

การดำเนินการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงปริมาณ โดยทำการเก็บรวบรวมข้อมูลจากการวิเคราะห์ข้อมูล ตามแนวความคิดทฤษฎีและเอกสารที่เกี่ยวข้องเพื่อนำมาเป็นแนวทางในการสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาตามกรอบแนวคิดในการศึกษาโดยการเก็บรวบรวมข้อมูลผู้ศึกษาได้ดำเนินการดังนี้

1 ข้อมูลปฐมภูมิ เป็นข้อมูลที่เก็บรวบรวมด้วยแบบสอบถามโดย คณะผู้วิจัยดำเนินการเก็บรวบรวมข้อมูลด้วยตนเองจากการสุ่มตัวอย่างแบบสะดวก

2 ข้อมูลทุติยภูมิ เป็นข้อมูลที่ได้จากเอกสารหนังสืองานวิจัย บทความสื่อสารสนเทศเอกสารอื่น ๆ และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องโดยการศึกษาเอกสาร

3.4 การเก็บรวบรวมข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูลงานวิจัย โดยให้กลุ่มตัวอย่างทำแบบสอบถามโดยตรง และใช้แบบสอบถาม Google Form ให้กลุ่มตัวอย่างตามจำนวน โดยการแจกแบบสอบถาม Google Form ด้วยตนเอง และ ในรูปแบบออนไลน์ ดังนี้

1.แจกแบบสอบถามด้วยตนเอง

2.ส่งแบบสอบถามผ่าน Link หรือ QR code ผ่านระบบแอปพลิเคชัน Line, Facebook และ E-mail

3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล

เมื่อเก็บรวบรวมแบบสอบถามแล้วผู้วิจัย ทำการตรวจสอบความเรียบร้อยของแบบสอบถามที่ได้รับกลับคืนมา เพื่อคัดเลือกแบบสอบถามที่มีความสมบูรณ์มาทำการประมวลผล โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ และทำการวิเคราะห์ข้อมูลตามขั้นตอนดังนี้

1. การตรวจสอบข้อมูล ผู้วิจัยตรวจสอบความสมบูรณ์ของการตอบแบบสอบถามและแยกแบบสอบถามที่ไม่สมบูรณ์ออกไป

2. การลงรหัส นำแบบสอบถามที่ถูกต้องเรียบร้อยแล้ว มาลงรหัสตามที่ได้กำหนดไว้

3. ประมวลผลข้อมูลโดยการนำข้อมูลที่ลงรหัสแล้วไปบันทึกในเครื่องคอมพิวเตอร์ เพื่อประมวลผลโดยโปรแกรม SPSS for Windows ให้ทำการประมวลผลตามสถิติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการทดสอบสมมติฐาน โดยการวิจัยครั้งนี้ใช้ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

การวิเคราะห์ข้อมูลของแบบสอบถามทำการวิเคราะห์หาค่าสถิติต่าง ๆ ดังนี้

การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา

ข้อมูลส่วนที่ 1 เป็นคำถามเกี่ยวกับ ข้อมูลส่วนบุคคล กลุ่มตัวอย่าง ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา แหล่งที่มาของรายได้หลัก ระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน อาชีพ วิเคราะห์ข้อมูล โดยการแจกแจงความถี่ และหาค่าร้อยละ

ข้อมูลส่วนที่ 2 คำถามเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนที่มีผลต่อประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร วิเคราะห์หาค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) และ (T-Test) เปรียบเทียบความหมายของคะแนนเพื่อวัดระดับความพึงพอใจ พิจารณาจากค่าคะแนนเฉลี่ยโดยใช้เกณฑ์ดังนี้ (Best, 1997 อ้างถึงใน ประคอง กระณสูตร, 2542:77)

ค่าเฉลี่ยระหว่าง 4.51-5.00 หมายถึง มีผลกระทบต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนอยู่ในระดับมากที่สุด

ค่าเฉลี่ยระหว่าง 3.51-4.50 หมายถึง มีผลกระทบต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนอยู่ในระดับมาก

ค่าเฉลี่ยระหว่าง 2.51-3.50 หมายถึง มีผลกระทบต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนอยู่ในระดับปานกลาง

ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1.51-2.50 หมายถึง มีผลกระทบต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนอยู่ในระดับน้อย

ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1.00-1.50 หมายถึง มีผลกระทบต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนอยู่ในระดับน้อยที่สุด

การวิเคราะห์โดยใช้สถิติค่าเฉลี่ย (Mean) ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน

สถิติเชิงอนุมาน

ทดสอบสมมติฐานข้อ 1 ใช้สถิติ t-test และ One - way ANOVA

ทดสอบสมมติฐานข้อ 2 ใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ

ข้อมูลส่วนที่ 3 เป็นคำถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการออมและการลงทุนทำการวิเคราะห์ข้อมูล โดยการแจกแจงความถี่ และหาค่าร้อยละ

สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้วิเคราะห์ข้อมูลต่างๆ โดยใช้สูตรทางสถิติดังต่อไปนี้

1 สถิติเชิงพรรณนา ข้อมูลลักษณะประชากรศาสตร์และพฤติกรรมการออมและการลงทุนของผู้ตอบแบบสอบถามใช้สถิติพรรณนา ประกอบด้วย การหาค่าความถี่ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน

2. สถิติเชิงอนุมาน ข้อมูลแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ต่อปัจจัยงูใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ใช้สถิติเชิงอนุมาน สำหรับทดสอบสมมติฐานงานวิจัย ประกอบด้วย ค่าสถิติ Independent Sample: (T-test) และ One Way ANOVA: วิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

บทที่ 4

ผลการศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลผลการวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูลสำหรับคั่นคว่ำอิสระ เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร การวิจัยครั้งนี้วัตถุประสงค์ 1. เพื่อศึกษาความแตกต่างข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร 2. เพื่อศึกษาปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคล 3. เพื่อศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร โดยเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลรายละเอียดดังนี้

สัญลักษณ์ที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

N	คือ	จำนวนกลุ่มตัวอย่าง
$\bar{X}$	คือ	ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่าง
SD	คือ	ค่าความเบี่ยงเบนมาตรฐาน
t	คือ	ค่าสถิติที่ใช้ในการพิจารณา
F	คือ	ค่าสถิติที่ใช้ในการพิจารณา
Sig.(2-sided)	คือ	ค่าความน่าจะเป็น
*	คือ	ค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05
**	คือ	ค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

ทดสอบสมมติฐาน

Y แทน ค่าประมาณหรือค่าทำนายของตัวแปรตาม

B แทน ค่าสัมประสิทธิ์ของการถดถอยพหุคูณของตัวแปรต้น

Beta แทน ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยในรูปคะแนนมาตรฐาน แสดง

ถึงน้ำหนักของความสำคัญหรืออิทธิพลของตัวแปรต้นแต่ละด้านที่มีผลต่อตัวแปรตาม

4.1 ลักษณะของกลุ่มตัวอย่าง

4.1.1 การรายงานผลด้วยสถิติเชิงพรรณนา ซึ่งได้แก่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน

4.1.2 การรายงานผลด้วยสถิติเชิงอนุมาน ได้แก่ การวิเคราะห์ สมมติฐานทั้ง 3 ข้อ โดยมีการใช้สถิติการวิจัย ดังนี้

สมมติฐานข้อที่ 1. ปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงิน ใช้สถิติ t-test เปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างที่มี 2 กลุ่ม วิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว และ ANOVA เปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยของ กลุ่มตัวอย่างมากกว่า 2 กลุ่มขึ้นไป และเมื่อพบความแตกต่างจะทำการเปรียบเทียบความแตกต่าง ค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ด้วยวิธี Scheffe ในกรณีที่ผลการวิเคราะห์ F-test พบความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ ทางสถิติที่ ระดับ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 2 ปัจจัยแรงจูงใจที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคล ใช้สถิติหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรด้วยวิธี วิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ

4.2 การวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับลักษณะประชากรศาสตร์

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลลักษณะส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถามได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้ ระดับรายได้ อาชีพ นำเสนอข้อมูลในรูปแบบของตารางประกอบคำบรรยาย

ตารางที่ 4.1 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามเพศ

เพศ	จำนวน (คน)	ร้อยละ
ชาย	144	36.00
หญิง	256	64.00
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่างในการศึกษา จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนมากเป็นเพศหญิง จำนวน 256 คน คิดเป็นร้อยละ 64.00 และ เพศชาย จำนวน 144 คน คิดเป็นร้อยละ 36.00 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.2 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามอายุ

อายุ	จำนวน (คน)	ร้อยละ
ไม่เกิน 25 ปี	55	13.75
26-30 ปี	72	18.00
31-40 ปี	107	26.75
41-50 ปี	104	26.00
มากกว่า 50 ปี	62	15.50
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มตัวอย่างในการศึกษา จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนใหญ่ อายุระหว่าง 31-40 ปี จำนวน 107 คน คิดเป็นร้อยละ 26.75 รองลงมาอายุ 41-50 ปี จำนวน 104 คน คิดเป็นร้อยละ 26.00 รองลงมาอายุระหว่าง 26-30 ปี จำนวน 72 คน คิดเป็นร้อยละ 18.00 รองลงมา มากกว่า 50 ปี จำนวน 62 คน คิดเป็นร้อยละ 15.50 และน้อยที่สุด ไม่เกิน 25 ปี จำนวน 55 คน คิดเป็นร้อยละ 13.75

ตารางที่ 4.3 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามสถานภาพ

สถานภาพ	จำนวน (คน)	ร้อยละ
โสด	235	58.75
สมรส	137	34.25
หย่า/หม้าย/แยกกันอยู่	28	7.00
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.3 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไป ผู้ตอบแบบสอบถาม กลุ่มตัวอย่างในการศึกษา จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนใหญ่ สถานภาพ โสด จำนวน 235 คน คิดเป็นร้อยละ 58.75 รองลงมา สถานภาพ สมรส จำนวน 137 คน คิดเป็นร้อยละ 34.25 คน และน้อยที่สุด สถานภาพหย่า/หม้าย/ แยกกันอยู่ จำนวน 28 คน คิดเป็นร้อยละ 7.00 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.4 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามระดับการศึกษา

ระดับการศึกษา	จำนวน (คน)	ร้อยละ
ต่ำกว่าปริญญาตรี	48	12.00
ปริญญาตรี	266	66.50
ปริญญาโท	72	18.00
ปริญญาเอก	14	3.50
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไป ผู้ตอบแบบสอบถาม กลุ่มตัวอย่างใน การศึกษา จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนใหญ่ การศึกษาระดับปริญญาตรี จำนวน 266 คน คิดเป็นร้อยละ 66.50 รองลงมา ระดับปริญญาโท จำนวน 72 คน คิดเป็นร้อยละ 18.00 รองลงมา ระดับต่ำกว่าปริญญาตรี จำนวน 48 คน คิดเป็น ร้อยละ 12.00 และน้อยที่สุดระดับปริญญาเอก 14 คน ร้อยละ 3.50 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.5 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามแหล่งที่มาของรายได้หลัก

แหล่งที่มาของรายได้หลัก	จำนวน (คน)	ร้อยละ
เงินเดือน/งานประจำ	305	76.25
การประกอบธุรกิจ	67	16.75
ไม่มีรายได้	20	5.00
อื่นๆ	8	2.00
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.5 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่างใน แหล่งที่มา ของรายได้หลัก จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนใหญ่มีแหล่งที่มาของรายได้หลักจากเงินเดือน/งานประจำ จำนวน 305 คน คิดเป็นร้อยละ 76.25 รองลงมา รายได้หลักจากการประกอบธุรกิจ จำนวน 67 คน คิดเป็นร้อยละ 16.75 รองลงมา ไม่มีรายได้ จำนวน 20 คน คิดเป็นร้อยละ 5 และน้อยที่สุดอื่นๆ 8 คน คิดเป็นร้อยละ 2.00 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.6 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

ระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน	จำนวน (คน)	ร้อยละ
น้อยกว่า 15,000	46	11.50
15,001-25,000	135	33.75
25,001-35,000	73	18.25
35,001-40,000	37	9.25
40,001-50,000	37	9.25
มากกว่า 50,000	72	18.00
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.6 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่างใน ระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนใหญ่มีระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 15,000 – 25,000 จำนวน 135 คน คิดเป็นร้อยละ 33.75 รองลงมามีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 25,001 – 35,000 จำนวน 73 คน คิดเป็นร้อยละ 18.25 รองลงมาได้มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 50,000 จำนวน 72 คน คิดเป็นร้อยละ 18.00 รองลงมาได้มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนน้อยกว่า 15,000 จำนวน 46 คนคิดเป็นร้อยละ 11.50 และน้อยที่สุดรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 35,001-40,000 และ 40,001- 50,000 อย่างละจำนวน 37 คน ร้อยละ 9.25 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.7 จำนวนและค่าร้อยละของลักษณะประชากรศาสตร์ จำแนกตามอาชีพ

อาชีพ	จำนวน (คน)	ร้อยละ
ค้าขาย	21	5.25
รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ	132	33.00
พนักงานบริษัท	161	40.25
ธุรกิจส่วนตัว	38	9.50
รับจ้างทั่วไป	14	3.50
อื่นๆ	34	8.50
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.7 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม กลุ่มตัวอย่างใน อาชีพ จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปรดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนใหญ่อาชีพพนักงานบริษัท จำนวน 161 คน คิดเป็นร้อยละ 40.25 รองลงมาอาชีพ รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ จำนวน 132 คน คิดเป็นร้อยละ 33.00 รองลงมาอาชีพธุรกิจส่วนตัวจำนวน 38 คน คิดเป็นร้อยละ 9.50 ตามลำดับ รองลงมาอีก อื่นๆ จำนวน 34 คน คิดเป็นร้อยละ 8.50 รองลงมาค้าขาย จำนวน 21 คน คิดเป็นร้อยละ 5.25 และน้อยที่สุดรับจ้างทั่วไป 14 คน คิดเป็นร้อยละ 3.50 ตามลำดับ

การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับพฤติกรรมการออมและการลงทุน

พฤติกรรมการออมและการลงทุน

ตารางที่ 4.8 แสดงค่าความถี่ และค่าร้อยละ จำแนกตามแหล่งเงินทุนหลักที่ท่านใช้ใน

การออมและการลงทุน

แหล่งเงินทุนหลักที่ท่านใช้ในการออม และการลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
เงินเดือนค่าจ้าง	295	73.75
ธุรกิจส่วนตัว	64	16.00
ครอบครัว	36	9.00
สถาบันการเงิน	5	1.25
Total	400	100.00

จากตารางที่ 4.8 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม กลุ่มตัวอย่างในแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการออมและการลงทุน จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนมากมีแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการออมและการลงทุนจากเงินเดือนค่าจ้าง จำนวน 295 คน คิดเป็นร้อยละ 73.75 รองลงมาจากธุรกิจส่วนตัว จำนวน 64 คน คิดเป็นร้อยละ 16.00 และรองลงมาจากครอบครัว จำนวน 36 คน คิดเป็นร้อยละ 9.00 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.9 แสดงค่าความถี่ และค่าร้อยละจำแนกตามมูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือน

คิดเป็นประมาณกี่ % ของรายได้

ปัจจุบันมูลค่าการออมและการลงทุน ต่อเดือนของท่าน คิดเป็นประมาณกี่ % ของรายได้	จำนวน	ร้อยละ
น้อยกว่า5%	106	26.50
5%-10%	155	38.75
11%-15%	45	11.25
16%-20%	42	10.50
21%-30%	19	4.75
31%-40%	15	3.75
40%+	18	4.50
Total	400	100.00

จากตารางที่ 4.9 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง จำแนกตามมูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือนคิดเป็นประมาณกี่ % ของรายได้ ครั้งนี้ จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปรได้ดังนี้ การศึกษา พบว่าส่วนมากมีมูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือนคิดเป็นประมาณ 5% - 10% จำนวน 155 คน คิดเป็นร้อยละ 38.75 รองลงมา น้อยกว่า 5% จำนวน 106 คน คิดเป็นร้อยละ 26.50 และรองลงมา 11% - 15% จำนวน 45 คน คิดเป็นร้อยละ 11.25 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.10 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ จำแนกตามความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและลงทุน

ความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและ ลงทุนของท่านมากที่สุด	จำนวน	ร้อยละ
เน้นกำไรส่วนต่างจากสินทรัพย์ที่ ปรับตัวสูงขึ้น	63	15.75
เน้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน ควบคู่ไปกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี	115	28.75
เน้นมีกระแสเงินสดรับตลอด ระยะเวลา	32	8.00
เน้นเงินต้นต้องปลอดภัยและได้รับ ผลตอบแทน	190	47.50
Total	400	100.00

จากตารางที่ 4.10 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง จำแนกตามความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและลงทุน จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนมากมีความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและลงทุนเน้นเงินต้นต้องปลอดภัยและได้รับผลตอบแทน จำนวน 190 คน คิดเป็นร้อยละ 47.50 รองลงมาเน้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนควบคู่ไปกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี จำนวน 115 คน คิดเป็นร้อยละ 28.75 และรองลงมาเน้นกำไรส่วนต่างจากสินทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้น จำนวน 63 คน คิดเป็นร้อยละ 15.75 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.11 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละของข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)	จำนวน	ร้อยละ
1. เพื่อใช้ยามฉุกเฉินหรือเจ็บป่วย	227	25.20
2. เพื่อการเกษียณ	209	23.20
3. เพื่อนำไปลงทุนต่อหรือธุรกิจ	129	14.30
4. เพื่อความมั่งคั่งในระยะยาว เช่น ซื้อบ้าน รถยนต์	107	11.90
5. เพื่อความสุขระยะสั้น เช่น ซื้อสินค้า ท่องเที่ยว	67	7.40
6. เพื่อเป็นหลักประกันให้ครอบครัว	161	17.90
Total	900	100.00

จากตารางที่ 4.11 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง จำแนกตามวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ) จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนมากมีวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน เพื่อใช้ยามฉุกเฉินหรือเจ็บป่วย จำนวน 227 คน คิดเป็นร้อยละ 25.20 รองลงมาเพื่อการเกษียณ จำนวน 209 คน คิดเป็นร้อยละ 23.20 และรองลงมาเพื่อเป็นหลักประกันให้ครอบครัว จำนวน 161 คน คิดเป็นร้อยละ 17.90 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.12 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ จำแนกตามผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน

ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
ตัวทำเอง	228	57.00
ครอบครัว	113	28.25
เพื่อน	12	3.00
อินเทอร์เน็ต/หนังสือพิมพ์/โทรทัศน์/ วิทยุ/Social Media	29	7.25
นักวิเคราะห์/บทวิเคราะห์	18	4.50
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.12 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง จำแนกตามผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน จำนวน 400 คน (ตอบได้มากกว่า 1) จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนมากมีผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน คือ ตัวทำเอง จำนวน 228 คน คิดเป็นร้อยละ 57.00 รองลงมา คือ ครอบครัว จำนวน 113 คน คิดเป็นร้อยละ 28.25 และรองลงมา คืออินเทอร์เน็ต/หนังสือพิมพ์/โทรทัศน์/วิทยุ/Social Media จำนวน 29 คน คิดเป็นร้อยละ 7.25 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.13 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ จำแนกตามวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน (ตอบได้มากกว่า 1)

ปัจจุบันทำออมและลงทุนในรูปแบบใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)	จำนวน	ร้อยละ
1. ตลาดหลักทรัพย์	120	13.40
2. กองทุนรวม	138	15.50
3. ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	52	5.80
4. ลงทุนใน ทองคำ เพชร พลอย ของสะสม	147	36.80
5. เงินฝาก	283	31.70
6. แผนการเกษียณอายุ	101	11.30
7. สินทรัพย์ดิจิทัล	52	5.80
รวม	893	100.00

จากตารางที่ 4.13 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง จำแนกตามวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน จำนวน 400 คน (ตอบได้มากกว่า 1) จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนมากมีวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุนคือ เงินฝาก จำนวน 283 คน คิดเป็นร้อยละ 31.70 รองลงมา คือ ทองคำ เพชร พลอย ของสะสม จำนวน 147 คน คิดเป็นร้อยละ 36.80 และรองลงมา คือ กองทุนรวม จำนวน 138 คน คิดเป็นร้อยละ 15.50 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.14 แสดงค่าความถี่และค่าร้อยละ จำแนกตามความถี่ในการออมและการลงทุน

ความถี่ในการออมและการลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
เมื่อมีโอกา	198	49.50
ทุกวัน	18	4.50
ทุกสัปดาห์	8	2.00
ทุกเดือน	145	36.25
ทุกครึ่งปี	8	2.00
ทุกปี	23	5.75
รวม	400	100.00

จากตารางที่ 4.14 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง จำแนกตามความถี่ในการออมและการลงทุน จำนวน 400 คน จำแนกตามตัวแปร ได้ดังนี้

การศึกษา พบว่าส่วนมากมีความถี่ในการออมและการลงทุน เมื่อมีโอกา จำนวน 198 คน คิดเป็นร้อยละ 49.50 รองลงมา ทุกเดือน จำนวน 145 คน คิดเป็นร้อยละ 36.25 และรองลงมา ทุกปี จำนวน 23 คน คิดเป็นร้อยละ 5.75 ตามลำดับ

ข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน โดยรวม พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนมากให้ค่า ความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.9980 เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน ได้ดังนี้

การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับปัจจัยด้านสังคม

ตารางที่ 4.15 แสดงค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนด้านสังคม

ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	ระดับความเห็น			
	Mean	SD	แปลผล	จัดลำดับ
ด้านสังคม				
1.มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน	3.9150	.8915	มาก	7
2.รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ	3.9325	.9083	มาก	4
3.เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว	3.8800	.9449	มาก	6
4.ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน	4.1125	.8465	มาก	2
5.มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน	3.9300	.8984	มาก	5
6.วางแผนเพื่ออนาคต	4.2750	.8037	มาก	1
7.ระยะเวลาในการออมและการลงทุน	3.9400	.8295	มาก	3
ค่าเฉลี่ยรวมปัจจัยทางด้านสังคม	3.9980	.8746	มาก	

จากตารางที่ 4.15 พบว่าส่วนใหญ่ให้ความสำคัญด้านวางแผนเพื่ออนาคต เป็นอันดับที่ 1 ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 4.275 ด้านชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงินอันดับที่ 2 ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 4.113 และด้านระยะเวลาในการออมและการลงทุนอันดับที่ 3 ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.940 ผลรวมค่าเฉลี่ยปัจจัยทางด้านสังคม ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.998 อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับปัจจัยด้านเศรษฐกิจ

ตารางที่ 4.16 แสดงค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนด้านเศรษฐกิจ

ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	ระดับความเห็น			
	Mean	S.D.	แปลผล	จัดลำดับ
ด้านเศรษฐกิจ				
1.นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน	3.6975	.9398	มาก	3
2.สถานการณ์ทางการเมือง	3.7900	1.0313	มาก	2
3.ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	3.9150	.9670	มาก	1
ค่าเฉลี่ยรวมปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ	3.8008	0.9793	มาก	

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตารางที่ 4.16 พบว่าส่วนใหญ่ให้ความสำคัญด้านความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ เป็นอันดับที่ 1 ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.915 ด้านสถานการณ์ทางการเมืองอันดับที่ 2 ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.790 และด้านนโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุนอันดับที่ 3 ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.698 ผลรวมค่าเฉลี่ยปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.8008 อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

การวิเคราะห์การทดสอบสมมติฐาน

การเปรียบเทียบระดับความคิดเห็นด้านเพศ สถิติที่ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน คือสถิติ Independent t-test สถิติที่ใช้ในการทดสอบ

ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ด้านเพศที่แตกต่างกันมีผลต่อการออมและการลงทุนต่างกันเพศ สถิติที่ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน คือ สถิติ One-way ANOVA สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ ดังนี้สมมติฐาน

ตารางที่ 4.17 การเปรียบเทียบระดับความคิดเห็นปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน จำแนกตามเพศ

ปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	เพศ				t	Sig.
	ชาย (N=144)		หญิง (N=256)			
	$\bar{X}$	S.D.	$\bar{X}$	S.D.		
1.มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน	3.9583	.87606	3.8906	.90084	.729	.467
2.รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ	4.0000	.89286	3.8945	.91641	1.115	.265
3.เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว	3.9097	.95283	3.8633	.94187	.471	.638
4.ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน	4.0694	.79026	4.1367	.87719	-.763	.446
5.มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน	3.9097	.88431	3.9414	.90775	-.338	.735
6.วางแผนเพื่ออนาคต	4.3056	.76896	4.2578	.82363	.570	.569
7.ระยะเวลาในการออมและการลงทุน	3.9444	.80885	3.9375	.84250	.080	.936
8.นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน	3.7222	.93453	3.6836	.94427	.394	.694
9.สถานการณ์ทางการเมือง	3.8056	.98434	3.7813	1.05858	.226	.821
10.ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	3.9097	.89218	3.9180	1.00835	-.082	.935
ภาพรวม	3.9535	0.8785	3.9305	0.9221	0.240	0.651

จากตารางที่ 4.17 ผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน จำแนกตามเพศ พบว่าเพศชายส่วนใหญ่มีความคิดเห็น อยู่ในระดับมาก ($\bar{X} = 3.9535$) และเพศหญิงมีความคิดเห็นในระดับมากเช่นกัน ($\bar{X} = 3.9305$) ตามลำดับ

จากการทดสอบสมมติฐานโดยใช้สถิติทดสอบค่า t (t-test) เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่าง ค่าเฉลี่ย โดยตัวแปรอิสระ ที่มีคำตอบ 2 กลุ่ม คือ เพศชายและเพศหญิง ได้ค่า (t) เท่ากับ 0.240 และค่า (Sig.) เท่ากับ 0.651 ซึ่งมากกว่าค่า ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 จึงยอมรับสมมติฐานที่ตั้งไว้ แสดงว่าปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ ที่ต่างกัน มีผลต่อการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่รับ 0.05

ตารางที่ 4.18 แสดงการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน จำแนกตามสถานภาพ

ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	แหล่งความแปรปรวน	ผลบวกกำลังสอง (SS)	องศาอิสระ (df)	ค่าเฉลี่ยกำลังสอง (MS)	F	Sig.
1.มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	.221	2	.110	.138	.871
	ภายในกลุ่ม	316.889	397	.798		
	รวม	317.110	399			
2.รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ	ระหว่างกลุ่ม	2.189	2	1.094	1.329	.266
	ภายในกลุ่ม	326.989	397	.824		
	รวม	329.177	399			
3.เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว	ระหว่างกลุ่ม	.613	2	.307	.342	.710
	ภายในกลุ่ม	355.627	397	.896		
	รวม	356.240	399			
4.ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน	ระหว่างกลุ่ม	2.708	2	1.354	1.898	.151
	ภายในกลุ่ม	283.230	397	.713		
	รวม	285.938	399			

5.มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการ ออมและการลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	.242	2	.121	.149	.861
	ภายในกลุ่ม	321.798	397	.811		
	รวม	322.040	399			
6.วางแผนเพื่ออนาคต	ระหว่างกลุ่ม	1.690	2	.845	1.310	.271
	ภายในกลุ่ม	256.060	397	.645		
	รวม	257.750	399			
7.ระยะเวลาในการออมและการ ลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	1.959	2	.980	1.427	.241
	ภายในกลุ่ม	272.601	397	.687		
	รวม	274.560	399			
8.นโยบายภาครัฐและมาตรการ ส่งเสริมการลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	.329	2	.164	.185	.831
	ภายในกลุ่ม	352.069	397	.887		
	รวม	352.397	399			
9.สถานการณ์ทางการเมือง	ระหว่างกลุ่ม	3.061	2	1.530	1.442	.238
	ภายในกลุ่ม	421.299	397			
	รวม	424.360	399	1.061		
10.ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ภายในประเทศหรือการขยายตัว ทางเศรษฐกิจ	ระหว่างกลุ่ม	6.729	2	3.365	3.646	.027
	ภายในกลุ่ม	366.381	397	.923		
	รวม	373.110	399			

จากตารางที่ 4.18 ผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน จำแนกตามสถานภาพ ใช้สถิติ ANOVA โดยใช้สถิติทดสอบด้วยค่าซิก(Sig) พบว่า ในภาพรวม ประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ที่มีสถานภาพต่างกัน มีระดับความคิดเห็นไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

ตารางที่ 4.19 ค่าสถิติที่ใช้พิจารณาความเหมาะสมของสมการถดถอยเชิงพหุคูณ ของตัวแปรโดยรวมของปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน

ตารางที่ 4.19 ผลวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุคูณ แสดงว่าตัวแปรต้น ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุน อธิบายความผันแปรของการวางแผนการเงินเพื่อการเกษียณของกลุ่มประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ได้คิดเป็นร้อยละ 40.0 ($\text{Adjusted } R^2 = 0.40$)

การวิเคราะห์การถดถอยได้สมการพยากรณ์ปัจจัยที่ผลต่อการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร ได้ดังนี้

กำหนด	X1	=	มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน
	X2	=	รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ
	X3	=	เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว
	X4	=	ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน
	X5	=	มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน
	X6	=	วางแผนเพื่ออนาคต
	X7	=	ระยะเวลาในการออมและการลงทุน
	X8	=	นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน
	X9	=	สถานการณ์ทางการเมือง
	X10	=	ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ
	Y	=	ปัจจัยที่ผลต่อการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร

สมการภาพรวมปัจจัยที่ผลต่อการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร

$$Y = 1.633 - .097(X1) + -.086(X2) + .039(X3) + .142(X4) + .071(X5) + -.016(X6) + -.138(X7) + .032(X8) + -.058(X9) + .039(X10) + e$$

$$R^2 = .064, \text{ Adjusted } R^2 = .040$$

จากสมการถดถอยมี $\text{Adjusted } R^2 = .040$ แสดงว่าตัวแปรต้นในสมการสามารถอธิบายความแปรปรวนของตัวแปรตามได้ประมาณร้อยละ 40.0 และพบว่าตัวแปรต้นชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน, มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน, มีรายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน, ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ,

เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว และ นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร และ ตัวแปรต้นด้านระยะเวลาในการออมและการลงทุน, รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ, สถานการณ์ทางการเมือง, วางแผนเพื่ออนาคต ไม่มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

บทที่ 5

สรุปผลการวิจัย

บทสรุปการวิจัยการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร มีบทสรุปสามารถอธิบายได้ดังนี้

5.1 สรุปผลการศึกษาวิจัย

5.2 การอภิปรายผลการศึกษาวิจัย

5.3 ข้อเสนอแนะจากการวิจัย

5.4 ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป

5.1 สรุปผลการศึกษาวิจัย

5.1.1 **สมมติฐานข้อที่ 1** การสรุปผลการวิเคราะห์ความแตกต่างข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคล ที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

5.1.1.1 เพศ พบว่า เป็นเพศชาย มีจำนวน 144 คน คิดเป็นร้อยละ 36.0 และ เพศหญิง มีจำนวน 256 คน คิดเป็นร้อยละ 64.00

5.1.1.2 อายุ พบว่าส่วนมากมีอายุระหว่าง 31-40 ปี จำนวน 107 คน คิดเป็นร้อยละ 26.75

5.1.1.3 สถานภาพ พบว่าส่วนมากมีสถานภาพ เป็นโสด จำนวน 235 คน คิดเป็นร้อยละ 58.75

5.1.1.4 ระดับการศึกษา พบว่าส่วนมาก การศึกษาระดับปริญญาตรีจำนวน 266 คน คิดเป็นร้อยละ 66.50

5.1.1.5 แหล่งที่มาของรายได้หลัก พบว่าส่วนมากมีแหล่งที่มาของรายได้หลักจากเงินเดือน/งานประจำ จำนวน 305 คน คิดเป็นร้อยละ 76.25

5.1.1.6 ระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน พบว่าส่วนมากมีระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 15,000 – 25,000 จำนวน 135 คน คิดเป็นร้อยละ 33.75

5.1.1.7 อาชีพ พบว่าส่วนมากมีอาชีพพนักงานบริษัท จำนวน 161 คน คิดเป็นร้อยละ 40.25

การวิเคราะห์ผลเกี่ยวกับพฤติกรรมการออมและการลงทุน

5.1.1.8 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการออมและการลงทุน พบว่าส่วนมากมีแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการออมและการลงทุนจากเงินเดือนค่าจ้าง จำนวน 295 คน คิดเป็นร้อยละ 73.75

5.1.1.9 มูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือนคิดเป็นประมาณกี่ % ของรายได้ พบว่า มูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือนคิดเป็นประมาณ 5% - 10% จำนวน 155 คน คิดเป็นร้อยละ 38.75

5.1.1.10 ความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและการลงทุน พบว่า ส่วนมากมีความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและการลงทุนเน้นเงินต้นต้องปลอดภัยและได้รับผลตอบแทน จำนวน 190 คน คิดเป็นร้อยละ 47.50

5.1.1.11 วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน พบว่า ส่วนมากมีวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน เพื่อใช้ยามฉุกเฉินหรือเจ็บป่วย จำนวน 227 คน คิดเป็นร้อยละ 25.20

5.1.1.12 ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน พบว่า ส่วนมากมีผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน คือ ตัวท่านเอง จำนวน 228 คน คิดเป็นร้อยละ 57.00

5.1.1.13 วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน พบว่า ส่วนมากมีวัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุนคือ เงินฝาก จำนวน 283 คน คิดเป็นร้อยละ 31.70

5.1.1.14 ความถี่ในการออมและการลงทุน พบว่าส่วนมากมีความถี่ในการออมและการลงทุน เมื่อมีโอกาสนั้น จำนวน 198 คน คิดเป็นร้อยละ 49.50

5.1.2 สมมติฐานข้อที่ 2: ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน ด้านสังคม และด้านเศรษฐกิจ

ผลการวิเคราะห์ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ด้านสังคม พบว่าส่วนใหญ่ให้ความสำคัญด้านวางแผนเพื่ออนาคต เป็นอันดับที่ 1 ค่าความสำคัญอยู่ใน ระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 4.275 และผลรวมค่าเฉลี่ยปัจจัยทางด้านสังคมค่าความสำคัญอยู่ใน ระดับสูงที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.998 สมมติฐานที่ตั้งไว้ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนด้านสังคม มีผลต่อการออมและการลงทุน ที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ผลการวิเคราะห์ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ด้านเศรษฐกิจ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ให้ความสำคัญด้านความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ เป็นอันดับที่ 1 ค่าความสำคัญอยู่ใน ระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.9150 และผลรวมค่าเฉลี่ยปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจ ค่าความสำคัญอยู่ในระดับสูง ที่ระดับค่าเฉลี่ย 3.8008 สมมติฐานที่ตั้งไว้ ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการ

ออมและการลงทุนด้านเศรษฐกิจ มีผลต่อการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่รับ 0.05

ผลการวิเคราะห์การเปรียบเทียบระดับความคิดเห็นด้านเพศที่แตกต่างกันมีผลต่อปัจจัยจิตใจที่มีอิทธิต่อการออมและ จำแนกตามเพศ พบว่าเพศชายส่วนใหญ่มีความคิดเห็น อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ย = 3.9535 และเพศหญิงมีความคิดเห็นในระดับมากเช่นกัน (ค่าเฉลี่ย = 3.9305 ตามลำดับ จากการทดสอบสมมติฐานโดยใช้สถิติทดสอบด้วยค่า t (t-test) เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่าง ค่าเฉลี่ยโดยตัวแปรอิสระ ที่มีคำตอบ 2 กลุ่ม คือ เพศชายและเพศหญิง ได้ค่า (t) เท่ากับ 0.240 และค่า (Sig.) เท่ากับ 0.651 ซึ่งน้อยกว่าค่า ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 จึงยอมรับสมมติฐานที่ตั้งไว้ แสดงว่าปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศที่ต่างกัน มีผลต่อการออมและการลงทุนที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่รับ 0.05

สถิติหาความสัมพันธ์ ระหว่างตัวแปรด้วยวิธีวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ ผลการวิเคราะห์พบว่า พบว่าความเหมาะสมของสมการถดถอยเชิงพหุคูณของตัวแปรโดยรวมของปัจจัยจิตใจที่มีอิทธิต่อการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร โดยชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน ส่งผลทางบวกต่อปัจจัยจิตใจที่มีอิทธิต่อการออมและการลงทุนสูงสุด มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร และระยะเวลาในการออมและการลงทุนส่งผลทางลบต่ำสุด ไม่มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

5.2 การอภิปรายผลการศึกษาวิจัย

5.2.1 ปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคลที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงิน

ผลการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิต่อการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ปัจจัยด้านข้อมูลส่วนบุคคล พบว่า เพศ ช่วงอายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา แหล่งที่มาของรายได้หลัก รายได้เฉลี่ยต่อเดือน อาชีพ ที่แตกต่างกันส่งผลให้รูปแบบการออมและการลงทุนทางไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่สถิติที่ระดับ 0.05

ผลการศึกษาปัจจัยจำแนกตามเพศ และปัจจัยจำแนกตามสถานภาพ งานวิจัยนี้พบว่าเพศ และสถานภาพที่แตกต่างกันมีรูปแบบการออมและการลงทุนที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

บุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ไม่แตกต่างกัน สอดคล้องกับงานวิจัย ภริมา ชัยศิลป์ (2562) ได้ศึกษาถึง การวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลของพนักงานระดับปฏิบัติการบริษัทในพื้นที่อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย ประชาชนที่มีอายุ ระดับการศึกษา สถานภาพ อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือนและหนี้สินเฉลี่ยต่อเดือนที่ต่างกัน มีความคิดเห็นต่อพฤติกรรมการออมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ผลการงานวิจัยนี้ พบว่า แหล่งที่มาของการออมและการลงทุน มูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือน ความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและการลงทุน วัตถุประสงค์หลักการออมและการลงทุน ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน รูปแบบการออมและการลงทุน ความถี่ในการออมและการลงทุน ที่แตกต่างกันมีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน ที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่รับ 0.05

5.2.2 ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงิน ปัจจัยด้านสังคม และ ด้านเศรษฐกิจ

ผลการศึกษาปัจจัยด้านสังคม งานวิจัยนี้พบว่าปัจจัยด้านสังคมที่แตกต่างกันมีผลต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ผลการศึกษาปัจจัยด้านเศรษฐกิจ งานวิจัยนี้พบว่าปัจจัยด้านสังคมที่แตกต่างกันมีผลต่อปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนที่ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร และระยะเวลาในการออมและการลงทุน ไม่มีผลต่อปัจจัยการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลในเขตกรุงเทพมหานคร อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สอดคล้องกับงานวิจัยของ มงคลชัย จารุญ (2560) ที่ได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับ ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติของ แรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร ผลการศึกษา จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคลของประชาชนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศต่างกัน มีพฤติกรรมการออมเงินเพื่อใช้จ่ายในอนาคตไม่ต่างกัน

ซึ่งผู้วิจัยเห็นมีความเห็นว่า ทั้งเพศชายและเพศหญิงต่างไม่ทำให้พฤติกรรมการออมเงินเพื่อใช้จ่ายในอนาคตไม่ต่างกัน เนื่องจากการออมเงินต้องสร้างวินัยในการออมเงินด้วยตนเอง และความรู้ทางด้านการเงินในปัจจุบันมีช่องทางให้ทำศึกษามากมาย

5.3 ข้อเสนอแนะจากการวิจัย

1. การจัดกิจกรรมอบรมและสัมมนา ควรมีการจัดกิจกรรมอบรมและสัมมนาอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการออมและการลงทุน และสร้างความตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารจัดการเงินส่วนบุคคล

2. การจัดตั้งศูนย์ให้คำปรึกษาทางการเงิน ควรจัดตั้งศูนย์ให้คำปรึกษาทางการเงินที่มีความเชี่ยวชาญในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการออมและการลงทุน และให้บริการประชาชนอย่างทั่วถึง

3. การพัฒนาแอปพลิเคชันทางการเงิน ภาครัฐและเอกชนควรร่วมมือกันพัฒนาแอปพลิเคชันหรือแพลตฟอร์มดิจิทัลที่ช่วยในการวางแผนการออมและการลงทุน เพื่อให้ประชาชนสามารถบริหารจัดการเงินได้ง่ายและสะดวกขึ้น

4. การจัดแคมเปญส่งเสริมการออม ควรมีการจัดแคมเปญส่งเสริมการออมในระดับประเทศ โดยเน้นให้ความสำคัญกับการวางแผนการเงินระยะยาว และการสร้างวินัยทางการเงินให้กับประชาชน

5.4 ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป

1. การขยายกลุ่มตัวอย่าง เพื่อให้ได้ผลการวิจัยที่ครอบคลุมและหลากหลายมากขึ้น ควรขยายกลุ่มตัวอย่างให้ครอบคลุมประชากรในทุกเขตของกรุงเทพมหานคร รวมถึงการเพิ่มจำนวนกลุ่มตัวอย่างเพื่อเพิ่มความแม่นยำของผลการวิจัย

2. การศึกษาเชิงลึกในแต่ละกลุ่มประชากร ควรทำการวิจัยเชิงลึกในแต่ละกลุ่มประชากร เช่น กลุ่มเยาวชน กลุ่มวัยทำงาน และกลุ่มผู้สูงอายุ เพื่อศึกษาและเปรียบเทียบพฤติกรรมการออมและการลงทุนในแต่ละช่วงวัย ซึ่งอาจมีปัจจัยที่มีอิทธิพลแตกต่างกัน

3. การวิเคราะห์ปัจจัยทางจิตวิทยา ควรเพิ่มการศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยทางจิตวิทยาที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน เช่น ทศนคติ ความเชื่อ แรงจูงใจ และการรับรู้ความเสี่ยง เพื่อให้เข้าใจพฤติกรรมทางการเงินของประชากรมากขึ้น

4. การวิเคราะห์ผลกระทบของเทคโนโลยี ควรมีการศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของเทคโนโลยีและการใช้งานแอปพลิเคชันทางการเงินที่มีต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนของประชากรในกรุงเทพมหานคร ซึ่งจะช่วยให้เห็นภาพรวมของการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมการเงินในยุคดิจิทัล

5. การศึกษาเปรียบเทียบกับพื้นที่อื่น ควรทำการวิจัยเปรียบเทียบพฤติกรรมการออมและการลงทุนของประชากรในกรุงเทพมหานครกับประชากรในพื้นที่อื่น ๆ เช่น เมืองใหญ่ในภูมิภาคอื่นของประเทศไทย เพื่อเปรียบเทียบและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีอิทธิพลในแต่ละพื้นที่

6. การวิเคราะห์ผลกระทบจากนโยบายของรัฐ ควรศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของนโยบายภาครัฐที่มีต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน เช่น นโยบายภาษี นโยบายการส่งเสริมการออม และมาตรการทางเศรษฐกิจต่าง ๆ เพื่อประเมินประสิทธิผลของนโยบายเหล่านี้

7. การใช้วิธีการวิจัยผสมผสาน ควรใช้วิธีการวิจัยเชิงคุณภาพร่วมกับการวิจัยเชิงปริมาณ เพื่อให้ได้ข้อมูลที่หลากหลายและลึกซึ้งมากขึ้น โดยการสัมภาษณ์เชิงลึกหรือการสนทนากลุ่มอาจช่วยให้เข้าใจความรู้สึกและมุมมองของประชากรเกี่ยวกับการออมและการลงทุนได้ดียิ่งขึ้น

การดำเนินการตามข้อเสนอแนะเหล่านี้จะช่วยให้การวิจัยในอนาคตมีความครอบคลุมและสามารถให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนานโยบายและการปฏิบัติที่ส่งเสริมพฤติกรรมการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานครอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก.

แบบสอบถาม

แบบสอบถามเพื่อการวิจัย

เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขต

กรุงเทพมหานคร

คำชี้แจง: แบบสอบถามชุดนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึง เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร ทางผู้วิจัยใคร่ขอความร่วมมือจากผู้ตอบแบบสอบถามในการให้ข้อมูลที่ตรงกับ สภาพความเป็นจริงมากที่สุด โดยที่ข้อมูลทั้งหมดของท่านจะถูกเก็บเป็นความลับ และใช้เพื่อ ประโยชน์ทางการศึกษาเท่านั้น

ข้อมูลจากแบบสอบถาม แบ่งแบบสอบถามมีทั้งหมด 3 ส่วน ประกอบด้วย

ส่วนที่ 1 ข้อมูลส่วนบุคคล

ส่วนที่ 2 ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน

ส่วนที่ 3 พฤติกรรมในการออมและการลงทุน

ส่วนที่ 1 ข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม

คำชี้แจง : โปรดเลือกคำตอบที่ตรงกับความเป็นจริงของท่านมากที่สุด

1. เพศ

- ☐ 1. ชาย
- ☐ 2. หญิง

2. อายุ

- ☐ 1. ไม่เกิน 25 ปี
- ☐ 2. 26 - 30 ปี
- ☐ 3. 31 - 40 ปี
- ☐ 4. 41 - 50 ปี
- ☐ 5. มากกว่า 50 ปี

3. สถานะภาพ

- ☐ 1. โสด
- ☐ 2. สมรส

☐ 3. หย่า / หม้าย / แยกกันอยู่

4. ระดับการศึกษาสูงสุด

☐ 1. ต่ำกว่าปริญญาตรี

☐ 2. ปริญญาตรี

☐ 3. ปริญญาโท

☐ 4. ปริญญาเอก

5. แหล่งที่มาของรายได้หลัก

☐ 1. รายได้จากเงินเดือน หรือ ค่าจ้างจากงานประจำ

☐ 2. รายได้จากการประกอบธุรกิจส่วนตัว หรือ การประกอบอาชีพอิสระ

☐ 3. ไม่มีรายได้

☐ 4. อื่นๆ

6. ระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

☐ 1. น้อยกว่า 15,000

☐ 2. 15,001-25,000

☐ 3. 25,001-35,000

☐ 4. 35,001-40,000

☐ 5. 40,001-50,000

☐ 6. มากกว่า 50,000

7. อาชีพ

☐ 1. ค้าขาย

☐ 2. รับราชการ / รัฐวิสาหกิจ

☐ 3. พนักงานบริษัท

☐ 4. ธุรกิจส่วนตัว

☐ 5. รับจ้างทั่วไป

☐ 6. อื่นๆ โปรดระบุ.....

ส่วนที่ 2 ปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนของท่านมากน้อยเพียงใด

คำชี้แจง : โปรดเลือกคำตอบที่ตรงกับความคิดเห็นของท่านมากที่สุด โดยเลือกตอบเพียง 1 คำตอบ

ระดับความคิดเห็น

5 หมายถึง ระดับความคิดเห็นมากที่สุด

4 หมายถึง ระดับความคิดเห็นมาก

3 หมายถึง ระดับความคิดเห็นปานกลาง

2 หมายถึง ระดับความคิดเห็นน้อย

1 หมายถึง ระดับความคิดเห็นน้อยที่สุด

ข้อที่	ปัจจัยจูงใจที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	ระดับความคิดเห็น				
		5	4	3	2	1
ด้านสังคม						
1	มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน					
2	รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ					
3	เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว					
4	ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน					
5	รายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออม					
6	วางแผนเพื่ออนาคต					
7	ระยะเวลาในการออมและการลงทุน					
ด้านเศรษฐกิจ						
1	นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน					
2	สถานการณ์ทางการเมือง					
3	ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ					

ส่วนที่ 3 พฤติกรรมการออมและการลงทุน

คำชี้แจง : โปรดเลือกคำตอบที่ตรงกับความคิดเห็นของท่านมากที่สุด

1. แหล่งเงินทุนหลักที่ท่านใช้ในการออมและการลงทุน

- ☐ 1. รายได้จากเงินเดือน หรือ ค่าจ้างจากงานประจำ
- ☐ 2. รายได้จากการประกอบธุรกิจส่วนตัว หรือ การประกอบอาชีพอิสระ
- ☐ 3. รายได้จากบุคคลในครอบครัว
- ☐ 4. จากสถาบันการเงิน
- ☐ 5. อื่นๆ โปรดระบุ.....

2. ปัจจุบันมูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือนของท่าน คิดเป็นประมาณกี่ % ของรายได้

- ☐ 1. น้อยกว่า 5%
- ☐ 2. 5% -10%
- ☐ 3. 11% -15%
- ☐ 4. 16% -20%
- ☐ 5. 21% -30%
- ☐ 6. 31% -40%
- ☐ 7. 40% ขึ้นไป

3. ข้อใดมีความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและลงทุนของท่านมากที่สุด

- ☐ 1. เน้นกำไรส่วนต่างจากสินทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้น
- ☐ 2. เน้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนควบคู่ไปกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- ☐ 3. เน้นมีกระแสเงินสดรับตลอดระยะเวลา
- ☐ 4. เน้นเงินต้นต้องปลอดภัยและได้รับผลตอบแทน
- ☐ 5. อื่น ๆ โปรดระบุ.....

4. วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุนของท่านคืออะไร (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ☐ 1. เพื่อใช้ยามฉุกเฉินหรือเจ็บป่วย
- ☐ 2. เพื่อการเกษียณ
- ☐ 3. เพื่อนำไปลงทุนต่อหรือธุรกิจ
- ☐ 4. เพื่อความมั่งคั่งในระยะยาว เช่น ซื้อบ้าน รถยนต์

- ☐ 5. เพื่อความสุขระยะสั้น เช่น ชื้อสินค้า ท่องเที่ยว
- ☐ 6. เป็นหลักประกันให้ครอบครัว
- ☐ 7. อื่น ๆ โปรดระบุ.....

5. ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน

- ☐ 1. ตัวท่านเอง
- ☐ 2. ครอบครัว
- ☐ 3. เพื่อน
- ☐ 4. อินเทอร์เน็ต/หนังสือพิมพ์/โทรทัศน์/วิทยุ/Social Media
- ☐ 5. นักวิเคราะห์/บทวิเคราะห์
- ☐ 6. อื่นๆ โปรดระบุ.....

6. ปัจจุบันท่านออมและลงทุนในรูปแบบใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ☐ 1. ตลาดหลักทรัพย์
- ☐ 2. กองทุนรวม
- ☐ 3. ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
- ☐ 4. ลงทุนใน ทองคำ เพชร พลอย ของสะสม
- ☐ 5. เงินฝาก
- ☐ 6. แผนการเกษียณอายุ
- ☐ 7. สินทรัพย์ดิจิทัล
- ☐ 8. อื่นๆ โปรดระบุ.....

7. ความถี่ในการออมและการลงทุนของท่าน

- ☐ 1. เมื่อมีโอกาสด
- ☐ 2. ทุกวัน
- ☐ 3. ทุกสัปดาห์
- ☐ 4. ทุกเดือน
- ☐ 5. ทุกครึ่งปี
- ☐ 6. ทุกปี

ผู้วิจัยขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูงที่ท่านได้ให้ความอนุเคราะห์ในการตอบแบบสอบถาม

ภาคผนวก ข.

ภาพตารางค่าความเชื่อมั่น

Reliability Statistics

N of items	Cronbach's Alpha
ปัจจัยงูงจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	Reliability Statistics 0.844
1.มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน	
2.รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ	
3.เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว	
4.ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน	
5.รายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน	
6.วางแผนเพื่ออนาคต	
7.ระยะเวลาในการออมและการลงทุน	

ภาพตารางค่า Reliability ปัจจัยงูงจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ด้านสังคม

Reliability Statistics

N of items	Cronbach's Alpha
ปัจจัยจูงจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	Reliability Statistics 0.812
1.นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน	
2. สถานการณ์ทางการเมือง	
3. ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศหรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	

ภาพตารางค่า Reliabilityปัจจัยจูงจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน ด้านเศรษฐกิจ

ภาคผนวก ค.

การตรวจสอบความสอดคล้องของข้อความกับวัตถุประสงค์

การประเมินค่าความเที่ยงตรงของแบบสอบถามหรือ IOC ของผู้ทรงคุณวุฒิ

แบบสอบถามเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากร
ในเขตกรุงเทพมหานคร

ผู้ศึกษา นางสาวชนกานต์ มั่นคง นักศึกษาโครงการบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการเงินและ
การธนาคาร รุ่นที่ 9 มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ประเมินผลเครื่องมือ (แบบสอบถาม)

ส่วนที่ 1 ข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม

ส่วนที่ 2 ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

ส่วนที่ 3 พฤติกรรมในการออมและการลงทุนของประชากรในเขตกรุงเทพมหานคร

ผู้ทรงคุณวุฒิ

1. ผศ.ดร.สุภาพร คุปพิมาย

ตำแหน่ง อาจารย์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

2. นายเทพทัต น้อมวารี

ตำแหน่ง หัวหน้างานฝึกอบรม การรถไฟแห่งประเทศไทย

3. นางพิมพ์ธนิศา ธีระประเวศ

ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บจ.ซี.เอ.เอส.เปเปอร์

หลักเกณฑ์การตรวจสอบค่า IOC

การวิเคราะห์เครื่องมือ (แบบสอบถาม) ให้ผู้เชี่ยวชาญตรวจสอบแบบสอบถามการวิจัย IOC คือ ค่าความเที่ยงตรงของแบบสอบถาม หรือ ค่าสอดคล้องระหว่างข้อคำถามกับวัตถุประสงค์ หรือเนื้อหา (IOC : Item Objective Congruence) แล้วประเมินผลเครื่องมือ ดังนี้

การหนดเกณฑ์การประเมิน

ให้คะแนน = + 1 หมายถึง เหมาะสม สอดคล้องตรงกับวัตถุประสงค์

ให้คะแนน = 0 หมายถึง ไม่แน่ใจ มีความสอดคล้องวัตถุประสงค์

ให้คะแนน = - 1 หมายถึง ไม่สอดคล้อง ไม่ตรงกับวัตถุประสงค์

$$\text{สูตรการหาค่า IOC} = \frac{\sum R}{N}$$

โดยกำหนดให้ IOC = ค่าดัชนีความสอดคล้อง

$\sum R$ = ผลรวมของคะแนนความคิดเห็นของผู้เชี่ยวชาญ

N = จำนวนผู้เชี่ยวชาญ

เกณฑ์คัดเลือก ค่า IOC

1. ข้อคำถามที่มีค่า IOC ตั้งแต่ 0.50 - 1.00 มีค่าความเที่ยงตรงใช้ได้
2. ข้อคำถามที่มีค่า IOC ต่ำกว่า 0.50 ต้องพิจารณาปรับปรุง ยังใช้ไม่ได้

ตารางวิเคราะห์ความคิดเห็นของผู้ทรงคุณวุฒิต่อแบบสอบถามในการหาประสิทธิภาพ (รวม 3 ท่าน)

การประเมินปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมกรออมและการลงทุนทางการเงินส่วนบุคคลของประชากร

ในเขตกรุงเทพมหานคร

ผู้ศึกษา นางสาวชนกานต์ มั่นคง นักศึกษาโครงการบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการเงินและ

การธนาคาร รุ่นที่ 9 มหาวิทยาลัยรามคำแหง

รายการขอความคิดเห็น	ประมาณค่าความคิดเห็น ของผู้ทรงคุณวุฒิ คนที่...			ค่า IOC	แปลผล
	1	2	3		
ส่วนที่ 1 ข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม					
1. เพศ	1	1	1	1	ใช้ได้
2. อายุ	1	1	1	1	ใช้ได้
3. สถานะภาพ	1	1	1	1	ใช้ได้
4. ระดับการศึกษา	1	1	1	1	ใช้ได้
5. แหล่งที่มาของรายได้หลัก	1	1	1	1	ใช้ได้
6. ระดับรายได้เฉลี่ยต่อเดือน	1	1	1	1	ใช้ได้
7. อาชีพ	1	1	1	1	ใช้ได้
ส่วนที่ 2 ปัจจัยเชิงจิตที่มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุนของท่านมากน้อยเพียงใด					
ด้านสังคม					
1. มีความรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินที่เกี่ยวข้องกับการออมและการลงทุน	1	1	1	1	ใช้ได้
2. รูปแบบการออมและการลงทุนให้ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ	1	1	1	1	ใช้ได้
3. เป็นการสร้างความมั่นคงได้อย่างรวดเร็ว	1	1	1	1	ใช้ได้
4. ชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันการเงิน	1	1	1	1	ใช้ได้
5. รายได้รวมจำนวนเพียงพอต่อการออมและการลงทุน	1	1	1	1	ใช้ได้
6. วางแผนเพื่ออนาคต	1	1	1	1	ใช้ได้
7. ระยะเวลาในการออมและการลงทุน	0	1	1	0.67	ใช้ได้
ด้านเศรษฐกิจ					
1.นโยบายภาครัฐและมาตรการส่งเสริมการลงทุน	1	1	1	1	ใช้ได้

รายการขอความคิดเห็น	ประมาณค่าความคิดเห็น ของผู้ทรงคุณวุฒิ คนที่...			ค่า IOC	แปลผล
	1	2	3		
2. สถานการณ์ทางการเมือง	0	1	1	0.67	ใช้ได้
3.ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจภายในประเทศ หรือการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	0	1	1	0.67	ใช้ได้
ส่วนที่ 3 พฤติกรรมการออมและการลงทุน					
1. แหล่งเงินทุนหลักที่ท่านใช้ในการออมและการ ลงทุน	1	1	1	1	ใช้ได้
2. ปัจจุบันมูลค่าการออมและการลงทุนต่อเดือน ของท่าน คิดเป็นประมาณกี่ % ของรายได้	1	1	1	1	ใช้ได้
3. ข้อใดมีความใกล้เคียงกับรูปแบบการออมและ ลงทุนของท่านมากที่สุด	1	1	1	1	ใช้ได้
4. วัตถุประสงค์หลักในการออมและการลงทุน ของท่านคืออะไร	1	1	1	1	ใช้ได้
5. ผู้มีอิทธิพลต่อการออมและการลงทุน	1	1	1	1	ใช้ได้
6. ปัจจุบันท่านออมและลงทุนในรูปแบบใดบ้าง	1	1	1	1	ใช้ได้
7.ความถี่ในการออมและการลงทุนของท่าน	1	1	1	1	ใช้ได้

ภาคผนวก ง.
ภาพถ่ายการลงพื้นที่

ลงพื้นที่แจกแบบสอบถาม

สถานีรถไฟฟ้า BTS พญาไท



แอร์พอร์ตเรลลิงค์มักกะสัน



ลงพื้นที่แจกแบบสอบถาม

สถานีกลางบางซื่อ



ท่าน้ำสาทร



ลงพื้นที่แจกแบบสอบถาม

บนรถไฟ



สถานีรถไฟฟ้า MRT เตาปูน



ลงพื้นที่แจกแบบสอบถาม

จุดรอรถลอฟคอนโดย่านบางซื่อ



บรรณานุกรม

- รวีลังกานี. (2550). การลงทุน: แนวคิดและทฤษฎี. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์แมคกรอ-ฮิล.
- ศรีเพ็ญ ทรัพย์มันชัย, มนวิกา ผดุงสิทธิ์ และ นภดล ร่มโพธิ์. (2555). การวิจัยทางธุรกิจ. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์ ฟิสิกส์เซ็นเตอร์.
- สุขใจ น้ำผุด และอนุชนาญ เจริญจิตรกรรม.(2551). กลยุทธ์การบริหารการเงินบุคคล. กรุงเทพฯ:สำนักพิมพ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- จิรนต์สังข์แก้ว.(2547). การลงทุน. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- เพชรชุมทรัพย์.(2544). หลักการลงทุน. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- รัชนิกร วงศ์จันทร์.(2555). การบริหารการเงินส่วนบุคคล. กรุงเทพฯ: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
- สุพพดา ปิยะเกสิน.(2546). การเงินส่วนบุคคล กรุงเทพมหานคร.ศูนย์หนังสือจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ลลิตทิพย์ หาคา. (2562). พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร. การค้นคว้าอิสระ บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต. สาขาการเงินและการธนาคาร. มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- สุดารัตน์ พิมลรัตนกานต์, นฤมล จิตรเอื้อ, และธีระวัฒน์ จันทิก. (2560). ปัจจัยแรงจูงใจในการออม สภาพแวดล้อมในการออม และทัศนคติการออมที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมของนักศึกษาวิทยาลัย โลกจิตติสส์และซัพพลายเชน มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา. วารสารบริหารธุรกิจศรีนครินทรวิโรฒ.
- ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์, ธนสุวิทย์ ทับหิรัญรักษ์, และสุคนธ์ เครือน้ำคา. (2561). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการ ออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร. วารสารบัณฑิตวิทยาลัย.
- มนเรศ หนองใหญ่. (2560). พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตพื้นที่เมืองพัทยา จังหวัดชลบุรี. งานนิพนธ์ รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต. กลุ่มวิชาการจัดการภาครัฐและภาคเอกชน. มหาวิทยาลัยบูรพา.
- มหาวิทยาลัยสวนดุสิต.
- สุริชา สาพรเจริญ. (2561). พฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตบางกะปิ จังหวัด. กรุงเทพมหานคร. สาขา การเงินและการธนาคาร, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- รุ่งตะวัน แซ่พัว. (2560). การศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนของ Generation x ในเขตกรุงเทพมหานคร. (การค้นคว้าอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศา สตร์, สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- เดชสิทธิ์ กิตติสุบรรณ. (2560). การศึกษาปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ พฤติกรรมการลงทุน และ แรงจูงใจที่มีผลต่ออัตราส่วนระหว่างเงินออมและเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับนักศึกษาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ . (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต) . มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- กมลชนก กิจชล. (2560). พฤติกรรมการออมและการลงทุนของคนทำงานเจนวายในเขต กรุงเทพมหานครและปริมณฑล. (วิทยานิพนธ์). สถาบันเทคโนโลยีไทย - ญี่ปุ่น.
- ศิวัช กรูณาเพ็ญ. (2560). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมและพฤติกรรมการออมของคน Gen Y. (การ ค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, สาขาวิชาบริหารธุรกิจ.
- มงคลชัย จำรูญ. (2560). ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร. วิทยานิพนธ์ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต. วิชาเอกการเงิน. มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี.
- สุภารัตน์ พิมลรัตนกานต์, นฤมล จิตรเอื้อ, และธีระวัฒน์ จันทิก. (2560). ปัจจัยแรงจูงใจในการออมสภาพแวดล้อมในการออม และทัศนคติการออมที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมของนักศึกษาวิทยาลัยโลจิสติกส์และซัพพลายเชน มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา. วารสารบริหารธุรกิจศรีนครินทรวิโรฒ.
- รวีพรรณ อุดริ นทร์ และคณะฯ. (2562). การตัดสินใจออมเงินและลงทุนของบุคลากรในมหาวิทยาลัยราชภัฏบุรีรัมย์. วารสารวิชาการ, มหาวิทยาลัยราชภัฏบุรีรัมย์. บุรีรัมย์.
- ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์และคณะ. (2561).ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร. มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา.กรุงเทพฯ.
- ศิวกร อโนริย์. (2564). ปัจจัยที่มีผลต่อความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความสำเร็จของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในเขตจังหวัดราชบุรี. วิทยานิพนธ์, มหาวิทยาลัยศิลปากร. กรุงเทพฯ.
- กรรณริน จุลรอด. (2562). สภาพแวดล้อมภายนอกและภายในทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อสินค้าแฟชั่นออนไลน์. วิทยานิพนธ์, มหาวิทยาลัยหาดใหญ่. สงขลา.
- วรรณกร คำแฝง. (2561). โมเดลเชิงเหตุและผลของพฤติกรรมการออมของพยาบาลในกลุ่มโรงพยาบาลเอกชน. วิทยานิพนธ์, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าพระนครเหนือ. กรุงเทพฯ.
- พรพิมล จรุงวิศาลกุล. (2561). ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์เชิงคุณภาพที่ส่งผลกระทบต่อพฤติกรรมการออมเพื่อการ

บรรณานุกรม (ต่อ)

- เกษียณอายุผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กรณีศึกษา: พนักงานบริษัท ชัสโก้ จำกัด. วิทยานิพนธ์, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ. กรุงเทพฯ.
- วิชาดา ไม้เงินงาม. (2562). พฤติกรรมและการยอมรับเทคโนโลยีการใช้ บริ การธนาคารบนโทรศัพท์มือถือของผู้ใช้บริการกลุ่มเจนเอเรชั่นเอ็กซ์ ในเขตบางแค กรุงเทพมหานคร. วิทยานิพนธ์, มหาวิทยาลัยศิลปากร. กรุงเทพฯ.
- รวิพรรณ อุดรินทร์ และคณะ. (2562). การตัดสินใจออมเงินและลงทุนของบุคลากรในมหาวิทยาลัยราชภัฏบุรีรัมย์. วารสารวิชาการ, มหาวิทยาลัยราชภัฏบุรีรัมย์. บุรีรัมย์.
- ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์และคณะ. (2561). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร. มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา. กรุงเทพฯ.
- ศิวกร อโนริย์. (2564). ปัจจัยที่มีผลต่อความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความสำเร็จของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในเขตจังหวัดราชบุรี. วิทยานิพนธ์, มหาวิทยาลัยศิลปากร. กรุงเทพฯ.
- กมลพรรณ ก้อนทอง. (2560). ปัจจัยที่มีผลต่อการออมเงินของข้าราชการกรมราชทัณฑ์จังหวัดนนทบุรี. ภาคนิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยนานาชาติแสตมฟอร์ด