

**ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัย
ทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี Factors influencing the decision to invest in mutual funds to
promote long-term savings of working people in Prachinburi Province**

นางสาวสุภารัตน์ ออมทรัพย์

**สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประเทศไทย**

คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหงประเทศไทย

Suparat Omsap

E- mail:suparat.takky@gmail.com

Finance and Banking, Business Administration,

Ramkhamhaeng University, Thailand

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี โดยเป็นการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) มีแบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล จำนวน 400 ชุด กลุ่มตัวอย่างคือผู้ที่เคยซื้อกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวในจังหวัดปราจีนบุรี ที่มีอายุ 21 ขึ้นไป

ผลการวิจัยพบว่า คนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรีมีความเห็นต่อปัจจัยในการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว โดยรวมในระดับมาก มีการตัดสินใจลงทุนขึ้นประเมินทางเลือก ขึ้นตัดสินใจลงทุนในระดับมาก ส่วนใหญ่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ในระดับปานกลาง ข้อมูลส่วนบุคคลแบ่งตาม อายุสถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และอาชีพ แตกต่างกัน มีการตัดสินใจ ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว แตกต่างกัน อย่าง

มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 ด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว แตกต่างกัน มีการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวแตกต่างกัน โดยคนที่มีความรู้ความเข้าใจในระดับน้อย มีการตัดสินใจลงทุนขึ้นตัดสินใจลงทุนน้อยกว่าคนที่มีความรู้ความเข้าใจในระดับปานกลางและมีการเลือกลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 ส่วนปัจจัยในการลงทุนด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุนและด้านสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจและสังคม มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นประเมินทางเลือกร้อยละ 58.70 และด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวขึ้นการตัดสินใจลงทุนร้อยละ 11.70 อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.01

คำสำคัญ : กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว, คนวัยทำงาน, การตัดสินใจ

Abstract

This research aims to study the factors that influence the decision to invest in mutual funds to promote long-term savings of working people in Prachinburi Province. It is a quantitative research (Quantitative Research). There are 400 questionnaires as a data collection tool. The sample group is the person who has bought a mutual fund to promote long-term savings in Prachinburi province aged 21 and over.

The results of the results found that working people in Prachinburi province have an opinion on the factors of investing in mutual funds to promote long-term savings. Overall, there is a high level of investment decisions at the assessment of options, the investment decision to invest at a high level. Most of them have knowledge and understanding of investing in mutual funds to promote long-term savings. Moderate, personal information, individuals are divided by age, educational status, education level, average monthly income per month, and occupation. There is a decision to invest in mutual funds to promote long-term savings, statistically different at 0.05. The knowledge about investing in mutual funds to promote long-term savings is different. There are different decisions in mutual funds to promote long-term savings. People with low level of knowledge and understanding, investment decisions are less investment decisions than people with moderate knowledge and choose to invest according to the risk level that can be statistically acceptable at 0.05. The factors in investment objectives and the

Keywords: Mutual funds to promote long-term savings, working people, decision making

บทนำ

เนื่องจากปัจจุบันมีการสำรวจว่าคนไทยมีความเข้าใจด้านการออมน้อยมาก(ธนาคารกรุงไทย, 2561) ทั้งที่การออม ถือว่าเป็นเรื่องสำคัญเรื่องหนึ่งที่เราควรกระทำ เพราะหากเกิดเหตุการณ์ไม่คาดคิด ทั้งเรื่อง สุขภาพ อุบัติเหตุ หรือความจำเป็นอื่นๆ ในการดำรงชีพ โดยเหตุผลที่สำคัญอีกสิ่งหนึ่ง คือ การที่คนไทยไม่มีความรู้ ความเข้าใจในเรื่องการออมเท่าที่ควร จึงควรสร้างความตระหนักรู้ในเรื่องการออมให้มากขึ้น (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2564) ทั้งสภาพเศรษฐกิจประเทศไทยปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตตามวัฏจักรเศรษฐกิจ แต่ยังมีการกระจุกตัวและมีความไม่แน่นอน แม้จะมีแนวโน้มปรับดีขึ้นแต่อัตราดอกเบี้ยก็ยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับประเทศ ในภูมิภาคเดียวกัน

รัฐบาลจึงได้มีการสนับสนุนให้มีการออม โดยออกเงื่อนไขกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว (Super Saving Funds) เพื่อเป็นการช่วยวางแผนให้รู้จักเก็บออม และยังได้รับประโยชน์ในส่วนลดหย่อนภาษี ในปัจจุบันถือเป็นการสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนของไทยโดยเฉพาะในสถานการณ์ปัจจุบันที่ตลาดทุนไทยมีความผันผวนเป็นอย่างมาก แต่ในการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวในปัจจุบันยังได้รับความสนใจเฉพาะในกลุ่มคนที่ลดหย่อนภาษีเท่านั้น แต่ประชาชนส่วนใหญ่ก็ยังมีการลงทุนน้อย รายได้ไม่พอรายจ่ายในการเก็บออม ขาดความรู้ความเข้าใจในการลงทุน และด้วยสภาพปัญหาสังคม เศรษฐกิจ การเมือง ทำให้ส่งผลกระทบต่อความตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน

ด้วยเหตุผลที่กล่าวมา ผู้วิจัยมีความสนใจศึกษา “ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี” ซึ่งจะทำให้การศึกษามีลักษณะ ส่วนบุคคลของนักลงทุน ความรู้ความเข้าใจ การลงทุนของนักลงทุน รวมถึงปัจจัยที่นักลงทุนใช้ในการตัดสินใจลงทุน จะเป็นด้านแรงจูงใจ ในการลงทุนวัตถุประสงค์ในการลงทุนรวมถึงปัจจัยอื่นทั้งสภาพ เศรษฐกิจและสังคม เพื่อเป็นแนวทางกำหนดแผนการลงทุน และทางเลือกที่ใช้ลดหย่อนภาษีเงินได้

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อทำการศึกษากการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรีแบ่งตามตามลักษณะส่วนบุคคลประกอบไปด้วย เพศ อายุ สถานภาพ การศึกษา อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน

2. เพื่อทำการศึกษากการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานแบ่งตามความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว

3.เพื่อศึกษาปัจจัยในการตัดสินใจลงทุน ประกอบไปด้วยแรงจูงใจ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และสภาพเศรษฐกิจและสังคมที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงาน

สมมติฐานการวิจัย

1. คนวัยทำงานที่มีลักษณะส่วนบุคคลแตกต่างกัน ประกอบไปด้วย เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้ต่อเดือน อาชีพ มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวในจังหวัดปราจีนบุรีแตกต่างกัน
- 2.ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวต่างกัน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี
- 3.ปัจจัยในการลงทุน ด้านแรงจูงใจ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านสภาพเศรษฐกิจและ สังคม มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี

ขอบเขตของงานวิจัย

ประชากรในการวิจัยนี้ คือคนวัยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรีที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ซึ่งไม่ทราบจำนวนประชากรที่แน่นอน มีการเก็บข้อมูลกลุ่มตัวอย่างผ่านแบบสอบถามใช้สูตรคำนวณกรณีไม่ทราบจำนวนประชากร(กัลยา วานิชย์บัญชา, 2561)กำหนดกลุ่มตัวอย่างทั้งสิ้น 400 คน และใช้ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% การเลือกกลุ่มตัวอย่าง

ตัวแปรที่ใช้ศึกษา

ตัวแปรอิสระ (Independent Variable) แบ่งเป็น 1.ลักษณะส่วนบุคคล เพศ,อายุ,สถานภาพ,ระดับการศึกษา, รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ,อาชีพ 2.ความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว 3.ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุน ด้านแรงจูงใจ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านสภาพเศรษฐกิจและสังคม

ตัวแปรตาม (Dependent Variable) คือ การตัดสินใจในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว (Super Saving Funds ; SSF)แบ่งเป็น 1.ขั้นตอนประเมินทางเลือก 2.ขั้นตัดสินใจการลงทุน

นิยามศัพท์เฉพาะ

1. ปัจจัยในการลงทุน หมายถึง การสั่งสมความรู้ ประสบการณ์ การค้นคว้าที่นักลงทุนทราบและเข้าใจในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ซึ่งประกอบด้วย**ด้านแรงจูงใจ** หมายถึงสิ่งที่ผลักดันให้นักลงทุนลงทุนในกองทุนรวม เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว **ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน** หมายถึง เป้าหมายที่นักลงทุนพิจารณาในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว**ด้านสภาพเศรษฐกิจและสังคม** หมายถึง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการลงทุน อันได้แก่ การผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ สภาพแวดล้อม เศรษฐกิจ เสถียรภาพของรัฐบาล

2. การตัดสินใจลงทุน หมายถึง คุณลักษณะที่นักลงทุนแสดงออกผ่านทางการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว โดยการศึกษาครั้งนี้พิจารณากระบวนการตัดสินใจใน 2 ขั้น **ขั้นการประเมินทางเลือก** หมายถึง การศึกษาข้อมูลการลงทุนในกองทุน รวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว จากหนังสือชี้ชวน บทวิเคราะห์ของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในอดีตของกองทุนรวม บุคคลใกล้ชิด การประเมินความเสี่ยงก่อนการลงทุน**ขั้นการตัดสินใจลงทุน** หมายถึง การเลือกลงทุนของนักลงทุนตามระดับ ความเสี่ยงที่นักลงทุนยอมรับได้

3. กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว (Super Saving Fund; SSF) หมายถึง กองทุนรวมที่ผู้ลงทุนสามารถนำจำนวนเงินที่ลงทุนในกองทุนรวม มาหักลดหย่อนภาษี เงินได้บุคคลธรรมดาได้แบบปีต่อปีซึ่งสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้ ไม่เกินร้อยละ 30 ของเงินได้และไม่เกิน 200,000 บาท เมื่อปฏิบัติตามเงื่อนไขของการลงทุน

4. คนวัยทำงาน หมายถึง คนทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี ที่อายุตั้งแต่ 21 ปีขึ้นไป มีอาชีพ มีรายได้และมีการลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว

5. ความรู้ความเข้าใจ หมายถึง การสั่งสมความรู้ประสบการณ์การค้นคว้าที่ นักลงทุนทราบและเข้าใจในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทราบถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวในประเทศ ใช้เป็นแนวทางในการวางแผนการตัดสินใจลงทุน การวางแผนภาษี

2.ทราบลักษณะส่วนบุคคลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวเพื่อ
บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ในการพัฒนากลยุทธ์ต่างๆ

3. เพื่อเป็นประโยชน์สำหรับนักลงทุน และผู้สนใจทั่วไปเกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว

หลักการ แนวคิด ทฤษฎี

แนวความคิดทฤษฎีด้านประชากรศาสตร์ ภาวิณี กาญจนภา(2554) กล่าวว่า ตัวแปรด้านประชากรศาสตร์ที่ใช้เป็น เกณฑ์การแบ่งส่วนการตลาด ดังนี้ 1.ด้านอายุ (Age) อายุเป็นตัวแปรที่ใช้ในการแบ่งส่วนการตลาดสำหรับ ผลิตภัณฑ์ต่างๆ อาทิผลิตภัณฑ์เสื้อผ้า ผลิตภัณฑ์หนังสือ ผลิตภัณฑ์อาหาร เป็นต้น ความชอบ และความสนใจของบุคคลที่มีอายุแตกต่างกันย่อมแตกต่างกัน 2.ด้านเพศ (Sex) เพศที่แตกต่างกันของบุคคลย่อมมีความชอบหรือความสนใจที่ แตกต่างกัน 3.ด้านเชื้อชาติ (Nationality) เชื้อชาตินำมาใช้เป็นเกณฑ์การแบ่งส่วนการตลาด ได้กับผลิตภัณฑ์บางประเภท คนที่มีเชื้อชาติเหมือนกัน ย่อมมีวัฒนธรรม การดำรงชีพ ความเชื่อ ค่านิยม คล้ายกัน 4.ด้านรายได้ (Income) รายได้เป็นตัวแปรประเภทหนึ่งที่มีการตลาดมักใช้เป็น เกณฑ์ในการแบ่งส่วนการตลาด เนื่องจากเป็นสิ่งที่ส่งผลถึงอำนาจต่อการตัดสินใจซื้อสินค้าของ ผู้บริโภค 5.ด้านวงจรชีวิตครอบครัว (Family Lifecycle) วงจรชีวิตครอบครัวแต่ละขั้นตอน ย่อมส่งผลต่อการกำหนดหน้าที่บุคคลในการตัดสินใจซื้อสินค้า

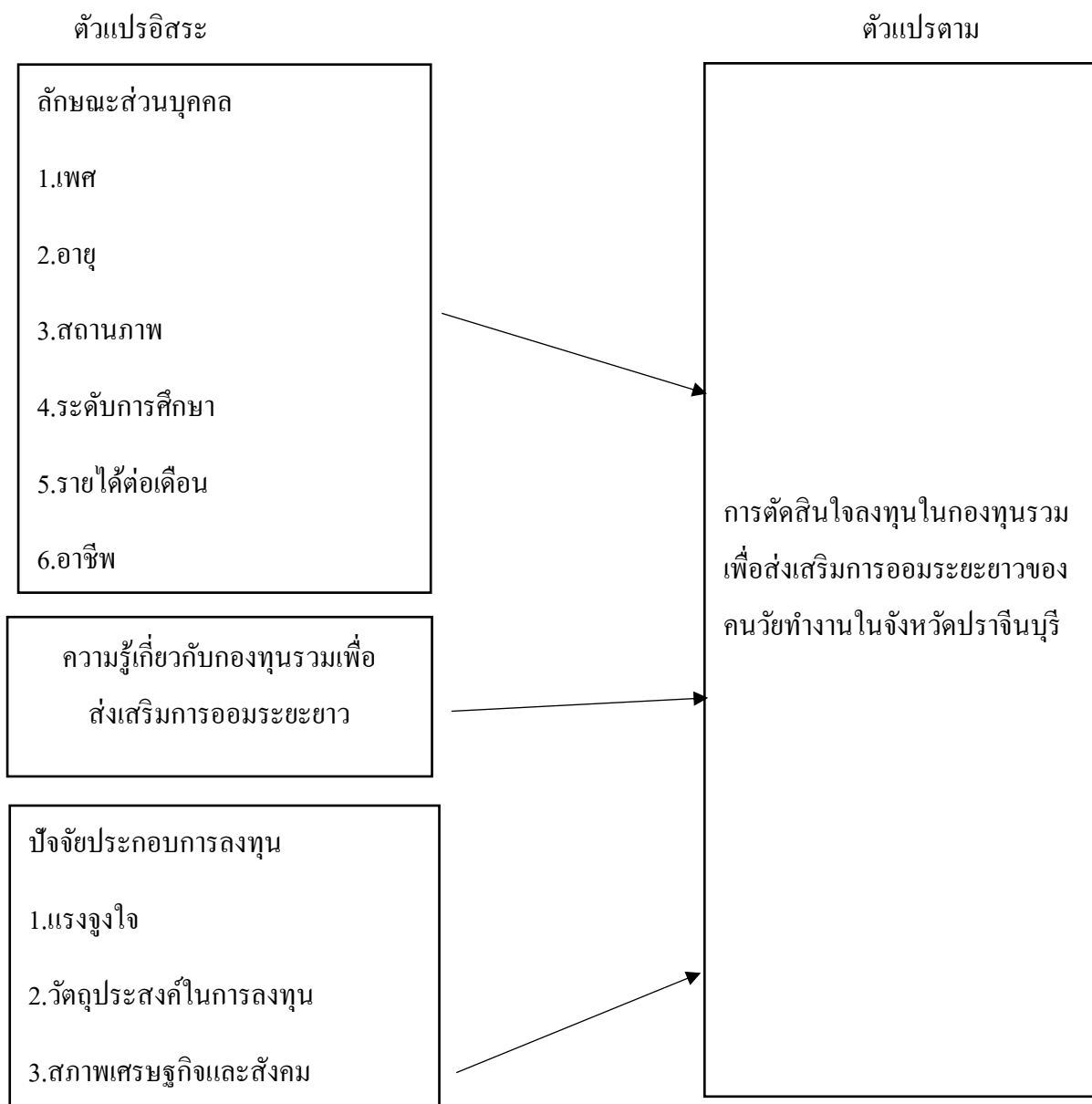
แนวความคิดทฤษฎีด้านความรู้และความเข้าใจ อุดลย์ จาตุรงคกุล(2550) นิยามความหมาย ความรู้ หมายถึง ข่าวดสารที่เก็บไว้อยู่ในความทรงจำส่วนหนึ่งของข่าวสารที่เกี่ยวกับผู้บริโภค เรียกว่า ความรู้ เกี่ยวกับผู้บริโภค (consumer knowledge) อาจทำการศึกษาโดยการตอบคำถามว่าผู้บริโภคว่า ผู้บริโภคทำอะไร และจะวัดความรู้ นั้นได้อย่างไร

แนวความคิดด้านการลงทุน การลงทุน (Investment) การลงทุน คือ การนำเงินที่เก็บสะสมไปสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าการออม โดยการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล หรือหลักทรัพย์ต่างๆ ซึ่งจะมีความเสี่ยงที่สูงขึ้น (Thai mutual fund, 2557: ออนไลน์) หรือการซื้อสังหาริมทรัพย์หรือหลักทรัพย์ของบุคคล หรือสถาบัน ซึ่งให้ผลตอบแทน เป็นสัดส่วนกับความเสี่ยงตลอดเวลาอันยาวนาน ประมาณ 10 ปี แต่อย่างต่ำ ไม่ต่ำกว่า 3 ปี (เพชร ชุมทรัพย์, 2544, หน้า 1-2)

แนวความคิดทฤษฎีด้านแรงจูงใจ นิโบล ตรีเสนห์จิต(2553) กล่าวว่าตามลำดับขั้นความต้องการของมาสโลว์ ได้วางหลักการไว้ว่า ความต้องการของมนุษย์มีความเป็นพื้นฐานที่แตกต่างกัน ความต้องการที่ได้รับการตอบสนองเป็นอันดับแรกมีความสำคัญมากกว่า ศิริวรรณ เสรีรัตน์(2560) กล่าวว่า แรงจูงใจ (motivation) ไว้ว่าแรงจูงใจเป็นสิ่งที่ควบคุมพฤติกรรมของมนุษย์ ซึ่งเกิดจากความต้องการ (needs) พลังกดดัน (drives) และความปรารถนา (desires) เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ อาจเกิดขึ้นตามธรรมชาติ การเรียนรู้ และตามทฤษฎีการจูงใจของมาสโลว์ (Maslow's hierarchy of needs theory)

แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการตัดสินใจ Barnard (1938, อ้างถึงใน รุปนีย์ นามนิราศภักย์, หน้า 11-12) ได้ให้ความหมายของ การตัดสินใจไว้ว่า เป็นเทคนิคในการที่จะพิจารณาทางเลือกต่างๆ ให้เหลือเพียงทางเลือกเดียว สมคิด บางโม (2548, หน้า 175) กล่าวว่า การตัดสินใจ หมายถึง การตัดสินใจเลือกทาง ปฏิบัติซึ่งมีหลายทาง เป็นแนวปฏิบัติไปสู่เป้าหมายที่วางไว้ การตัดสินใจนี้ อาจเป็นการตัดสินใจที่จะ ทำการสิ่งใดสิ่งหนึ่งหรือหลายสิ่งหลายอย่าง เพื่อความสำเร็จตรงตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ ในทาง ปฏิบัติ การตัดสินใจมักเกี่ยวข้องกับปัญหาที่ยุ้งยากสลับซับซ้อน และมีวิธีการแก้ปัญหาให้วินิจัย มากกว่า 1 ทางเสมอ ดังนั้นจึงเป็นหน้าที่ของผู้วินิจัยปัญหาว่าจะเลือกสั่งการปฏิบัติ โดยวิธีใด จึงจะ บรรลุเป้าหมายอย่างดีที่สุดและบังเกิดผลประโยชน์สูงสุด

กรอบแนวคิดการวิจัย



ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรประชากรที่ใช้คือ กลุ่มคณวิทย์ทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี ที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 21 ปีขึ้นไป ซึ่งไม่ทราบจำนวนประชากรที่แน่นอน ผู้วิจัยกำหนดค่าเป็นเปอร์เซ็นต์ที่ต้องการสำหรับการสุ่มตัวอย่างจากประชากรทั้งหมดเท่ากับ 0.5 ตามค่าปกติมาตรฐานตามตารางการแจกแจงแบบปกติซึ่งมาตรฐานเท่ากับ 1.96 และกำหนดระดับความเชื่อมั่นที่ 95% กลุ่มตัวอย่างที่คำนวณได้มีจำนวน 385 คน แต่เพื่อความครบถ้วนของข้อมูลผู้วิจัยจะทำการเก็บข้อมูล จำนวน 400 คนทั้งนี้

ในการสุ่มกลุ่มตัวอย่างจะสุ่มโดยไม่อาศัยความน่าจะเป็นโดยการเลือกตัวอย่างแบบบังเอิญ (Accidental sampling) หรือ การเลือกตัวอย่างตามสะดวก (Convenience sampling)

การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

1. มีการศึกษาทฤษฎี หลักการ แนวความคิด จากเอกสาร ตำรา หนังสือ เว็บไซต์ และ งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสัมภาษณ์ผู้ที่เกี่ยวข้อง (Expert Interview) เพื่อเป็นแนวทางในการสร้างแบบสอบถามขอคำแนะนำจากผู้เชี่ยวชาญ
2. สร้างแบบสอบถามให้ครอบคลุมกับกรอบแนวคิดของการวิจัย มีการตรวจสอบความเที่ยงตรงของเนื้อหา (Content Validity) ของแบบสอบถาม โดยการนำแบบสอบถามที่ผู้วิจัยสร้างขึ้น ให้ผู้เชี่ยวชาญด้านงานวิจัย พิจารณาตรวจสอบความถูกต้อง และความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหาด้วยการ ตรวจสอบดัชนีความเที่ยงตรง (Index of Item – Objective Congruence: IOC) โดยมีรายละเอียด ดังนี้สูตรการคำนวณดังแสดงในสมการ

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

IOC คือ ดัชนีความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหา, $\sum R$ คือ ผลรวมความคิดเห็นของผู้เชี่ยวชาญ

N คือ จำนวนผู้เชี่ยวชาญ ค่า IOC ที่ได้มีความหมายดังนี้ ค่าถามที่ดีมีค่า IOC ใกล้ 1 ส่วนต่ำกว่า 0.5 ควรปรับปรุงแก้ไข

3. ปรับปรุงแบบสอบถามตามคำแนะนำของอาจารย์ที่ปรึกษา และผู้เชี่ยวชาญ จากนั้นจึงนำเสนอต่อ อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์อีกครั้งหนึ่ง
4. นำแบบสอบถามที่แก้ไขและปรับปรุง แล้วไปทดลองใช้กับประชากรที่อาศัยอยู่ในจังหวัดปราจีนบุรี จำนวน 30 ชุดเพื่อหาค่าความเชื่อมั่น (Reliability) โดยการใช้สูตรสัมประสิทธิ์อัลฟา (Cronbach's alpha) ซึ่งค่า α ที่ได้แสดงถึงค่าระดับความคงที่ของแบบสอบถามซึ่งมีค่าระหว่าง $0 < \alpha < 1$ ค่าที่ได้ ใกล้เคียงกับ 1

แสดงว่ามีความเชื่อถือได้มาก กำหนดค่าความเชื่อมั่นที่ยอมรับได้ต้องไม่ต่ำกว่า 0.7 (กัลยา วาณิชยปัญญา, 2555)

5. นำแบบสอบถามที่ปรับปรุงแก้ไขอีกครั้งจนมีความสมบูรณ์มากที่สุด เพื่อนำมาไปใช้ในการเก็บข้อมูลกับกลุ่มตัวอย่างการวิจัยในครั้งนี้

การเก็บรวบรวมข้อมูล

1. แหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) ข้อมูลใช้แบบสอบถามจากกลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 คน ทำแบบสอบถามในรูปแบบออนไลน์ผ่านทาง Google Docs จาก คนวัยทำงานที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของพนักงานในจังหวัดปทุมธานี
2. แหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ได้จากการศึกษาค้นคว้า ข้อมูลจากวารสาร หนังสือพิมพ์ วิทยานิพนธ์ สารนิพนธ์ บทความทางวิชาการ และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องรวมถึง แหล่งข้อมูลทางอินเทอร์เน็ต หนังสือที่เกี่ยวข้อง บทความ งานวิจัยและงานเขียนทางวิชาการ

การจัดทำและวิเคราะห์ข้อมูล

1. การตรวจสอบข้อมูล (Editing) โดยผู้วิจัยจะตรวจสอบความสมบูรณ์ของการตอบ แบบสอบถามที่ได้เก็บมาและแยกแบบสอบถามเพื่อคัดแบบสอบถามที่ไม่สมบูรณ์ออก
2. การลงรหัส (Coding) โดยผู้วิจัยจะนำแบบสอบถามฉบับที่สมบูรณ์มาลงรหัสตามที่ กำหนดไว้ในแบบสอบถามในแต่ละส่วน
3. การประมวลข้อมูล (Processing) โดยผู้วิจัยจะนำแบบสอบถามที่ลงรหัสเรียบร้อยแล้ว บันทึกและประมวลผลข้อมูลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลและทดสอบสมมติฐาน ที่ตั้งไว้ (Statistical Package for Social Science หรือ SPSS)

การวิเคราะห์ข้อมูล

1.การวิเคราะห์ข้อมูล โดยสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistic) การแจกแจงความถี่ในการแสดงผลเป็นร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) ส่วนเบี่ยงเบน มาตรฐาน (Standard Deviation) ในการอธิบายลักษณะส่วนบุคคล อันได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้ต่อเดือน อาชีพ ความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ปัจจัยการลงทุนและการตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปทุมธานี

2.การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistic) ในการวิเคราะห์ข้อมูล เพื่อทดสอบสมมติฐาน

2.1 สมมติฐานข้อที่ 1 ความแตกต่างระหว่าง ลักษณะส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้ต่อเดือน อาชีพ ความรู้ ความเข้าใจในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปทุมธานี ด้วยการใช้สถิติวิเคราะห์ความแตกต่าง คือ t-test

2.2 สมมติฐานข้อที่ 2 เป็นการวิเคราะห์ปัจจัยด้านการลงทุน ได้แก่ ด้านแรงจูงใจ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านสภาพเศรษฐกิจและสังคม ที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของคนวัยทำงานในจังหวัดปทุมธานี ด้วยการใช้สถิติในการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple Linear Regression) โดยการ Stepwise

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ซึ่งเป็นเพศ หญิงจำนวนทั้งสิ้น 203 คน คิดจำนวนเป็นร้อยละ 20.20 ช่วงอายุระหว่าง 31-40 ปี จำนวน 148 คน คิดเป็นจำนวนร้อยละ 37.60 สถานภาพสมรส /อยู่ด้วยกัน จำนวนทั้งสิ้น 211 คน คิดเป็น จำนวนร้อยละ 54.80 การศึกษาปริญญาตรีจำนวน 186 คน คิดเป็น จำนวนร้อยละ 46 รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,000 – 60,000 บาท จำนวนทั้งสิ้น 223 คน คิดเป็นจำนวนร้อยละ 56.20 ประกอบอาชีพพนักงานบริษัทเอกชนจำนวนทั้งสิ้น 234 คน คิดเป็น จำนวนร้อยละ 57.90 ข้อมูลเกี่ยวกับความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ในระดับปานกลาง จำนวนทั้งสิ้น 178 คน

คิดเป็นร้อยละ 45.25 รองลงมาคือมีความรู้ความเข้าใจ เกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวในระดับมาก จำนวนทั้งสิ้น 165 คน คิดเป็น ร้อยละ 39.50 พิจารณาเป็นรายด้าน พบว่า ด้านแรงจูงใจ โดยรวมอยู่ในระดับมาก ระดับความเห็นมากที่สุด ได้รับข่าวสารมาจากตัวแทนขาย หรือ สื่อโฆษณา หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจึงสนใจซื้อกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวและต้องการวางแผนทางการเงิน มีความเห็นอยู่ในระดับปานกลาง คือ การซื้อกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว เนื่องจากทราบว่าสามารถใช้สิทธิประโยชน์ ทางภาษีต่อการออมเงินระยะยาวเพื่อเพิ่มความมั่นคงทางการเงินของท่านในอนาคต ด้านวัตถุประสงค์การลงทุน ปัจจัยการลงทุนด้านวัตถุประสงค์การลงทุน โดยรวมในระดับมาก ความเห็นระดับมากที่สุด คือ ซื้อกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวเพื่อประโยชน์ ทางด้านภาษี และเพื่อหวังผลตอบแทนที่สูงในระยะยาว มีความเห็นระดับมาก คือ การซื้อกองทุน รวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวเพื่อต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ด้านสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจและสังคม ระดับมากที่สุด คือ การปรับตัวลงของตลาด หันทำให้ซื้อกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว เพราะจะทำให้ซื้อหน่วยลงทุนได้ในราคาต่ำลงลงทุนเพราะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อในอนาคต ลงทุนเพราะการปรับตัวทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มเติบโตและมีความเห็นในระดับมาก คือ การลงทุนเพราะเหตุผลด้านความสงบเรียบร้อย ซึ่งมีผลมาจากรัฐบาลที่มีแนวโน้มที่มั่นคง ส่งผลให้แนวโน้มทางเศรษฐกิจดีขึ้น ลงทุนเพราะการ ได้รับความเชื่อถือจากนักลงทุนต่างประเทศ เนื่องจากความมั่นคงการเมืองภายในประเทศ การวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ผลการวิเคราะห์ข้อมูลการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ดังนี้ ขั้นตอนประเมินทางเลือก มีการตัดสินใจในระดับมากที่สุด คือ การศึกษา ข้อมูลหลักทรัพย์ที่ลงทุนจากผลตอบแทนที่ผ่านมาของหลักทรัพย์นั้นๆและศึกษาข้อมูลการลงทุน กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว จากตัวแทนจำหน่าย สถาบันการเงิน หนังสือ ชีวชน ฯ ก่อนการลงทุน มีการตัดสินใจในระดับมาก คือ การประเมินระดับความเสี่ยงก่อนการลงทุน ระดับความเสี่ยงของตนเอง ขั้นตอนตัดสินใจลงทุน อยู่ในระดับมาก มีการตัดสินใจในระดับมากที่สุด คือ เลือกลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ รองลงมาคือลงทุน โดยพิจารณาจากผลตอบแทนที่ผ่านมาของหลักทรัพย์ และเลือกลงทุนกับ บลจ.ที่น่าเชื่อถือหรือผ่านตัวแทนขายที่เป็นสถาบันการเงิน

สมมติฐานข้อที่ 1 ด้านเพศแตกต่างกัน มีการตัดสินใจ ลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้น ประเมินทางเลือก แตกต่างกัน อย่างมี นัยสำคัญทางสถิติที่ ระดับ 0.01 สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ คน วิทยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี ที่เพศแตกต่างกัน มีการตัดสินใจ ลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะ ยาว ขึ้นตัดสินใจลงทุน ไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ไม่สอดคล้องตามสมมติฐาน ที่ตั้งไว้ **ด้านอายุแตกต่างกัน** มีการตัดสินใจ ลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นประเมิน ทางเลือก แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ **ด้านสถานภาพ** แตกต่างกัน มีการตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นตัดสินใจลงทุน แตกต่างกัน อย่างมี นัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ **ด้านระดับการศึกษา**มีการมีการ ตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นประเมินทางเลือก แตกต่างกัน อย่างมีนัย ทาง สถิติที่ระดับ 0.01 สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ **ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน** มีการตัดสินใจลงทุนกองทุน รวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นประเมินทางเลือก แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ซึ่งมีความ สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ **ด้านอาชีพ** มีการตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการ ออมระยะยาว ขึ้นตอนประเมินทางเลือก แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทาง สถิติที่ระดับ 0.05 สอดคล้องตาม สมมติฐานที่ตั้งไว้ คนวิทยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี ด้านอาชีพ มีการตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมเพื่อ ส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นตัดสินใจลงทุน แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทาง สถิติที่ระดับ 0.01ซึ่งมีความ สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ **สมมติฐานข้อที่ 2** มีความรู้ความเข้าใจแตกต่างกันมีการตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นประเมินทางเลือก แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ ระดับ 0.05 สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ คนวิทยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรี ที่ความรู้ความเข้าใจแตกต่าง กัน มีการตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นตัดสินใจลงทุน ไม่แตกต่างกัน อย่าง มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ไม่สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ **สมมติฐานข้อที่ 3** ปัจจัยด้านการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ด้านการลงทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว ขึ้นตอนประเมินทางเลือกของคนวิทยทำงานในจังหวัดปราจีนบุรีอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.01 ซึ่งมีความ สอดคล้องตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

ข้อเสนอแนะ

1. การตลาดของบลจ. ควรให้คำแนะนำในการให้ความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวมากขึ้น โดยแจ้งวัตถุประสงค์ของกองทุน เจาะลึก หลักเกณฑ์การเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสม
2. ตลาดของ บลจ. ต้องให้ความสำคัญต่อบริษัทจัดการการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์การลงทุน เรื่องการลงทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี

ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป

มีการใช้ประชากรในจังหวัดปราจีนบุรีเท่านั้น ควรต้องทำการศึกษาโดยขยายขอบเขตกลุ่มตัวอย่างในพื้นที่อื่นๆ ที่มีความ เช่น เขตปริมณฑลหรือต่างจังหวัด ซึ่งจะทำให้ผลการวิจัยที่ได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงการศึกษาเพิ่มเติมปัจจัยด้านอื่น เช่น ด้านประสบการณ์การลงทุน พฤติกรรมอื่นๆ เพื่อนำมาเป็นข้อมูลในการกำหนดนโยบายการบริหารจัดการกองทุน และข้อมูลที่ได้เป็นแนวทางการ กำหนดรูปแบบการลงทุน รูปแบบผลิตภัณฑ์เพื่อให้ตรงตามวัตถุประสงค์ของผู้ลงทุนได้มากที่สุด

เอกสารอ้างอิง

(TSI).ศ.(2588).วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน

http://www.set.or.th/education/th/begin/stock_content04.pdf

FINNOMENA.(2563).กองทุน SSF คืออะไร? ต่างจาก LTF อย่างไร? RMF ปรับเกณฑ์ใหม่ ไม่มี

ขึ้นค่า.<http://www.finnomena.com/z-admib/ssf/>.

กัลยา วานิชย์บัญชา.(2556).การวิเคราะห์สถิติ:สถิติสำหรับการบริหารและวิจัย

(พิมพ์ครั้งที่14). กรุงเทพมหานคร:ภาควิชาสถิติ:คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี

จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย.

กานดา มุหะหมัด.(2560).การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุนในเขตกรุงเทพมหานคร.

สาขาการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

