

# ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง

## Factors Affecting Decision Making to Invest in the Retirement Mutual Fund or Long Term Equity Fund of the Bangkok Bank Public Company Limited Employees in the Central Region

สุริชา แก้วเกตุ / Suthicha Kaewkead

คณะสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ / Faculty of Social Sciences, Kasetsart University, Thailand

E-mail: catmaewmeaw66@gmail.com

ลลิตา นิพิฐประศาสน์ สุนทรวิภาต / Lalita Niphitprasart Soonthornvipart

คณะสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ / Faculty of Social Sciences, Kasetsart University, Thailand

E-mail: fsocltts@ku.ac.th

### บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) ระดับการตัดสินใจและพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ.บัวหลวงของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง และ 2) เปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ พนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตภาคกลาง ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) จำนวน 360 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการวิจัย ข้อมูลที่ได้จากการตอบแบบสอบถามของประชากรนำมาประมวลผลด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำเร็จรูป สำหรับค่าสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลประกอบด้วย ค่าสถิติร้อยละ ค่าเฉลี่ย ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ค่า t-test one-way ANOVA การเปรียบเทียบความแตกต่างเป็นรายคู่ด้วยวิธี LSD และ Correlation โดยกำหนดค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 ผลการวิจัยพบว่า การตัดสินใจลงทุนด้านภาพรวมกลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลาง (ค่าเฉลี่ย 3.48) มีพฤติกรรมการลงทุนในภาพรวมอยู่ในระดับปานกลาง (ค่าเฉลี่ย 3.37) สำหรับปัจจัยส่วนบุคคลได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพการสมรส ระดับการศึกษา รายได้ต่อเดือน และฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาที่เสียสูงสุดต่างกันมีระดับการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของ บลจ.บัวหลวง ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกัน

**คำสำคัญ:** การตัดสินใจเลือกลงทุน, กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ, กองทุนรวมหุ้นระยะยาว

### Abstract

The objectives of the research were 1) to study level of decision making and investment behavior in Retirement Mutual Fund or Long Term Equity Fund of Bangkok Bank Public Company Limited employees in central region and 2) to compare personal factors affecting the decision making to invest in Retirement

Mutual Fund or Long Term Equity Fund of Bangkok Bank Public Company Limited employees in central region. The samples used in this study were 360 employees of Bangkok Bank Public Company Limited in the central region who had invested in the Retirement Mutual Fund (RMF) by using a questionnaire as a tool for research. The data was processed by a computer program. The statistics used to analyze data were the percentage, mean, standard deviation, t-test, one-way ANOVA, LSD and Correlation with the statistical significance level of 05. The research found that the decision making in overall investment, the samples had opinion at moderate level (average 3.48) and they also had overall investment behavior at moderate level (mean 3.37). For personal factors, the samples that were different in gender, age, marital status, educational level, monthly income and the highest personal income tax base, had level of decision making to invest in Retirement Mutual Fund or Long Term Equity Fund in Bualuang Asset Management Company Limited of the Bangkok Bank Public Company Limited employees in the central region differently.

**Keywords:** Decision Making to Invest, Retirement Mutual Fund, Long Term Equity Fund

## บทนำ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ของประเทศ ด้วยขนาดของสินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 2,596,507 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 2,759,890 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 ณ สิ้นปี 2557 และมีเครือข่ายสำนักงานจำนวน 1,226 แห่ง โดยแยกเป็นสาขาในประเทศ 1,196 แห่ง และต่างประเทศ 30 แห่ง (รายงานประจำปี 2557 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยให้บริการทางการเงินทั้งลูกค้ารายย่อย ลูกค้าประเภทธุรกิจ และลูกค้าทั่วไปเพื่ออำนวยความสะดวกและสนับสนุนการประกอบธุรกิจของลูกค้าอย่างครบวงจร โดยผ่านเครือข่ายสาขาของธนาคารทั่วประเทศ

ปัจจุบันกองทุนเปิดบัวหลวง RMF และ LTF ของธนาคารกรุงเทพ ยังมีพนักงานได้รับข้อมูลในเรื่องของกองทุนรวมของธนาคารอย่างละเอียดและครอบคลุมเพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุนกับธนาคารค่อนข้างน้อย ซึ่งธนาคารไม่ได้เผยแพร่ข้อมูลต่างๆ ที่เพียงพอแก่พนักงาน ส่งผลให้เป็นปัญหาเมื่อพนักงานไม่มีข้อมูลที่ประกอบการตัดสินใจ จึงไม่สนใจอยากลงทุน และลงทุนอยู่ในระดับค่อนข้างน้อย เพราะไม่มีข้อมูลเรื่องนโยบาย วัตถุประสงค์ของกองทุนที่ชัดเจน และเพียงพอ จากปัญหาต่างๆ ข้างต้น ผู้วิจัยจึงสนใจที่จะศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตภาคกลาง เพื่อนำข้อมูลที่ได้จากการศึกษาเป็นข้อเสนอแนะให้กับธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในการเสนอขายกองทุน แนวทางในการประชาสัมพันธ์กองทุน และแนวทางในการปรับปรุงการทำงานให้สอดคล้องกับความต้องการของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

## วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาระดับการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของ บลจ.บัวหลวง ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง
2. เพื่อศึกษาถึงพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ.บัวหลวง ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง
3. เพื่อศึกษาเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของ บลจ.บัวหลวง ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง

## วิธีการวิจัย

**ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง** ประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ พนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง จำนวน 3,641 คน กำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่างโดยใช้สูตร Yamane (สุพัตรา จุณณปิยะ, 2546: 158) ได้กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 360 คน และได้ใช้วิธีการสุ่มแบบชั้นภูมิ (Stratified Sampling) และการสุ่มอย่างง่าย (Simple Random Sampling)

**เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย** ผู้วิจัยได้ใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการวิจัย ซึ่งได้สร้างขึ้นจากการศึกษาทฤษฎีและแนวคิดต่างๆ โดยแบ่งแบบสอบถามออกเป็น 4 ส่วน ได้แก่ ส่วนที่ 1 ข้อมูลส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่าง ส่วนที่ 2 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวง ของ พนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง ส่วนที่ 3 พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวงของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง และส่วนที่ 4 ความคิดเห็นต่อผลิตภัณฑ์ด้านกองทุนประเภทกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด

### การทดสอบเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

1. การหาความตรง (Validity) โดยนำแบบสอบถามที่ผู้วิจัยสร้างขึ้นไปเสนออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ เพื่อทำการตรวจสอบความตรงเชิงเนื้อหา (Content Validity) ของคำถามในแต่ละข้อเพื่อปรับปรุงแก้ไข และดำเนินการในขั้นต่อไป
2. การหาความเชื่อมั่น (Reliability) ผู้วิจัยนำแบบสอบถามไปทำการทดสอบ (try-out) กับพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาหัวหิน จำนวน 30 คน เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2559 จากนั้นนำแบบสอบถามที่ได้มาวิเคราะห์หาความเชื่อมั่นรวม โดยใช้วิธีการของ Cronbach (พวงรัตน์ ทวีรัตน์, 2543: 125) ได้ค่าความเชื่อมั่นภาพรวมเท่ากับ 0.943 และความเชื่อมั่นพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวงของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลางเท่ากับ 0.801

**สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล** ในการวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยใช้สถิติในการวิเคราะห์ข้อมูลดังนี้ 1) ค่าร้อยละ (Percentage) 2) ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) 3) ค่า t-test 4) ค่า F-test (One-Way-ANOVA) และ 5) ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของเพียร์สัน (Pearson Product Moment Correlation Coefficient) และแปลความหมายตามหลักเกณฑ์ของ บุญใจ ศรีสถิตยัณรากร (2545: 319) โดยกำหนดค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

## การทบทวนวรรณกรรม

### แนวคิดทฤษฎีเกี่ยวกับการตัดสินใจ

ไพลิน ผ่องใส (2545: 155) กล่าวว่า การตัดสินใจนั้น หมายถึง กระบวนการทางเลือกใดทางเลือกหนึ่ง จากหลายๆ ทางเลือกที่ได้พิจารณา หรือประเมินอย่างดีแล้วว่าเป็นทางที่ทำให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายในการตัดสินใจที่เป็นสิ่งสำคัญ และเกี่ยวข้องกับการบริหาร หรือการจัดการเกือบทุกขั้นตอน ไม่ว่าจะเป็นการวางแผน และการควบคุม ซึ่งการตัดสินใจนั้นเป็นเทคนิคในการพิจารณาเพื่อตัดสินใจเลือกให้เหลือทางเลือกเดียว

สมคิด บางโม (2548: 175) กล่าวว่า การตัดสินใจ หมายถึง การตัดสินใจเลือกทางปฏิบัติซึ่งมีหลายทางเป็นแนวปฏิบัติไปสู่เป้าหมายที่วางไว้ การตัดสินใจนี้อาจเป็นการตัดสินใจที่จะกระทำการสิ่งใดสิ่งหนึ่งหรือหลายสิ่งหลายอย่าง เพื่อความสำเร็จตรงตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ในทางปฏิบัติการตัดสินใจมักเกี่ยวข้องกับปัญหาที่ยุ้งยากสลับซับซ้อน และมีวิธีการแก้ปัญหาให้วินิจฉัย มากกว่าหนึ่งทางเสมอ ดังนั้น จึงเป็นหน้าที่ของผู้วินิจฉัยปัญหาว่าจะเลือกสั่งการปฏิบัติโดยวิธีใด จึงจะบรรลุเป้าหมายอย่างดีที่สุด และบังเกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่องค์กรนั้น

Danial L. Struffelbeam (1972: 89) ได้ให้ความหมายว่า กระบวนการตัดสินใจ หมายถึง การเลือกปฏิบัติจากทางเลือกหลายวิธี

จากแนวคิดเกี่ยวกับการตัดสินใจในช่วงต้น พอสรุปได้ว่า การตัดสินใจ หมายถึง กระบวนการสรรหาทางเลือกหรือมรรควิธีในการแก้ไขปัญหาตามระดับสติปัญญา ลักษณะนิสัย อารมณ์ และการเรียนรู้ทางสังคมของบุคคล เพื่อกำหนดเป็นพฤติกรรม ซึ่งเชื่อว่าจะสามารถทำให้บรรลุถึงเป้าหมายได้

### **ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการซื้อขายของผู้บริโภค**

ธนเดช ชวศิริ (2551: 27-31) กล่าวว่า ปัจจัยสำคัญที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการซื้อสินค้าของผู้บริโภค ประกอบด้วย ปัจจัยด้านวัฒนธรรม ปัจจัยด้านสังคม ปัจจัยส่วนบุคคล และปัจจัยทางจิตวิทยา ดังนี้

1. ปัจจัยด้านวัฒนธรรม (Cultural Factor) เป็นสัญลักษณ์และสิ่งที่มนุษย์สร้างขึ้นเป็นที่ยอมรับจากคนรุ่นหนึ่งจนถึงอีกรุ่นหนึ่ง โดยเป็นตัวกำหนดและควบคุมพฤติกรรมของมนุษย์ในสังคมค่านิยมในวัฒนธรรมจะกำหนดลักษณะของสังคม และกำหนดความแตกต่างของสังคมหนึ่งจากสังคมอื่น ส่วนวัฒนธรรมเป็นสิ่งที่กำหนดความต้องการและพฤติกรรมของบุคคล แบ่งออกได้ ดังนี้

1.1 วัฒนธรรมพื้นฐาน (Culture) เป็นลักษณะพื้นฐานของบุคคลในสังคม เช่น ลักษณะนิสัยของคนไทย

1.2 วัฒนธรรมย่อย (Subculture) หมายถึง วัฒนธรรมของแต่ละบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะแตกต่างที่มีอยู่ภายในสังคมขนาดใหญ่และสลับซับซ้อน ซึ่งเกิดจากพื้นฐานทางภูมิศาสตร์และลักษณะพื้นฐานของมนุษย์ ลักษณะวัฒนธรรมย่อยประกอบด้วย กลุ่มเชื้อชาติต่างๆ (Nationality Groups) เช่น ไทย จีน อังกฤษ อเมริกัน เป็นต้น กลุ่มศาสนา (Religious Groups) เช่น ชาวคริสต์ ชาวพุทธ ชาวมุสลิม เป็นต้น กลุ่มสีผิว (Racial Groups) เช่น ผิวดำ ผิวขาว ผิวเหลือง เป็นต้น พื้นที่ทางภูมิศาสตร์ (Geographical Areas) การมีวัฒนธรรมย่อยทำให้เกิดลักษณะการดำรงชีวิต และการบริโภคที่แตกต่างกัน

1.3 ชั้นของสังคม (Social Class) หมายถึง การแบ่งสมาชิกของสังคมออกเป็นระดับฐานะที่แตกต่างกัน โดยที่สมาชิกในแต่ละชั้นด้านสังคมจะมีสถานะอย่างเดียวกัน และสมาชิกในชั้นสังคมที่แตกต่างกันจะมีลักษณะที่แตกต่างกัน การแบ่งชั้นทางสังคมโดยทั่วไปถือเกณฑ์รายได้ ทรัพย์สิน การศึกษา และอาชีพ ชั้นของสังคมแบ่งออกเป็น 3 ระดับ คือ ระดับสูง (Upper Class) ระดับกลาง (Middle Class) และระดับต่ำ (Lower Class)

2. ปัจจัยด้านสังคม (Social Factors) เป็นปัจจัยที่เกี่ยวข้องในชีวิตประจำวัน และมีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการซื้อ มีดังนี้

2.1 กลุ่มอ้างอิง (Reference Groups) เป็นกลุ่มที่บุคคลเข้าไปเกี่ยวข้องกับ กลุ่มนี้จะมีอิทธิพลต่อทัศนคติ ความคิดเห็น และค่านิยมของบุคคลในกลุ่ม แบ่งเป็น 2 ระดับคือ

2.1.1 กลุ่มปฐมภูมิ (Primary Groups) ได้แก่ ครอบครัว เพื่อนสนิท และเพื่อนบ้าน

2.1.2 กลุ่มทุติยภูมิ (Secondary Groups) ได้แก่ กลุ่มบุคคลชั้นนำในสังคม เพื่อนร่วมอาชีพ และร่วมสถาบัน บุคคลกลุ่มต่างๆ ในสังคม

2.2 ครอบครัว (Family) บุคคลในครอบครัวถือว่ามีอิทธิพลมากที่สุดต่อทัศนคติความคิดเห็นและค่านิยมของบุคคล และมีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการซื้อของครอบครัว

2.3 บทบาทและสถานะ (Roles and Statuses) บุคคลจะเกี่ยวข้องกับหลายกลุ่มเช่น ครอบครัว กลุ่มอ้างอิง องค์กร และสถาบันต่างๆ เป็นต้น ขณะเดียวกันบุคคลจะมีบทบาทและสถานะที่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่ม เช่น การเสนอขายเครื่องดื่มของครอบครัวหนึ่งจะต้องวิเคราะห์ว่าใครมีบทบาทเป็นผู้คิดริเริ่ม ผู้ตัดสินใจซื้อ ผู้มีอิทธิพล ผู้ซื้อ และผู้ใช้ เป็นต้น

3. ปัจจัยส่วนบุคคล (Personal Factors) การตัดสินใจของผู้ซื้อได้รับอิทธิพลจากลักษณะส่วนบุคคลด้านต่างๆ ได้แก่

3.1 อายุ (Age) อายุที่แตกต่างกันจะมีความต้องการผลิตภัณฑ์ต่างกัน การแบ่งกลุ่มผู้บริโภคตามอายุ เช่น กลุ่มวัยรุ่นที่ชอบทดลองสิ่งแปลกใหม่ และชอบสินค้าประเภทแฟชั่น เป็นต้น

3.2 วงจรชีวิตครอบครัว (Family Life Cycle) เป็นขั้นตอนการดำรงชีวิตของบุคคลในครอบครัว การดำรงชีวิตในแต่ละขั้นตอนเป็นสิ่งที่มามีอิทธิพลต่อความต้องการทัศนคติ และค่านิยมของบุคคลอื่น และทำให้เกิดความต้องการในผลิตภัณฑ์และพฤติกรรมในการซื้อบริโภคที่แตกต่างกัน

3.3 อาชีพ (Occupation) อาชีพแต่ละบุคคลจะนำไปสู่ความจำเป็นและความต้องการสินค้าและบริการที่แตกต่างกันเช่น ประสิทธิภาพการบริษัทและภรรยาจะซื้อสุราที่ดี มีรสกลมกล่อม มีราคาสูง เป็นต้น

3.4 โอกาสทางเศรษฐกิจ (Economic Circumstances) ของบุคคลจะกระทบต่อสินค้าและบริการที่เขาตัดสินใจซื้อ โอกาสเหล่านี้จะประกอบด้วย รายได้ การมีอำนาจในการซื้อและทัศนคติเกี่ยวกับการจ่ายเงิน แนวโน้มของรายได้ส่วนบุคคล และอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำและคนมีรายได้น้อย หน่วยงานธุรกิจต้องปรับปรุงด้านผลิตภัณฑ์ การจัดทำหน่วย การตั้งราคา ลดการผลิตและสินค้าคงคลังลง พร้อมหาวิธีการต่างๆ เพื่อป้องกันการขาดแคลนเงินหมุนเวียน

3.5 รูปแบบการดำรงชีวิต (Life Style) รูปแบบการดำรงชีวิตขึ้นกับวัฒนธรรมชั้นของสังคมและกลุ่มอาชีพของแต่ละบุคคล การเลือกผลิตภัณฑ์ของบุคคลขึ้นอยู่กับรูปแบบการดำรงชีวิต

3.6 บุคลิกภาพ (Personality) เป็นรูปแบบลักษณะของบุคคลที่จะเป็นตัวกำหนดพฤติกรรมในการตอบสนอง หรืออาจหมายถึง ลักษณะด้านจิตวิทยาที่แตกต่างกันของบุคคล ซึ่งนำไปสู่การตอบสนองและมีปฏิกิริยาต่อตัวกระตุ้น

3.7 แนวคิดของตนเอง (Self Concept) หมายถึง ความรู้สึกนึกคิดที่บุคคลมีต่อตนเองหรือความคิดที่บุคคลว่าผู้อื่นมีความคิดเห็นต่อตนอย่างไร

4. ปัจจัยทางจิตวิทยา (Psychological Factor) เป็นปัจจัยภายในตัวผู้บริโภคที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการซื้อและการใช้สินค้า ปัจจัยภายในประกอบด้วย

4.1 การจูงใจ (Motivation) หมายถึง พลังสิ่งกระตุ้น (Drive) ที่อยู่ภายในตัวบุคคลซึ่งกระตุ้นให้บุคคลปฏิบัติ การจูงใจเกิดภายในตัวบุคคลแต่อาจจะถูกกระทบจากปัจจัยภายนอก เช่น วัฒนธรรม ชั้นทางสังคม สิ่งกระตุ้นที่นักการตลาดใช้เพื่อกระตุ้นให้ผู้บริโภคเกิดความต้องการซื้อสินค้า เป็นต้น

4.2 การรับรู้ข้อมูล (Perception) เป็นกระบวนการซึ่งแต่ละบุคคลได้รับข้อมูล ทำการเลือกสรร จัดระเบียบ และตีความหมายข้อมูล เพื่อสร้างภาพที่มีความหมาย หรืออาจหมายถึงกระบวนการของความเข้าใจ (การเปิดรับ) ของบุคคลที่มีต่อโลกที่เขาอาศัยอยู่ จะเห็นว่าการรับรู้ข้อมูลเป็นกระบวนการของแต่ละบุคคล ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยภายใน เช่น ความเชื่อ ประสบการณ์ ความต้องการและอารมณ์ เป็นต้น และขึ้นกับลักษณะปัจจัยภายนอกคือ ตัวกระตุ้น การรับรู้ข้อมูลจะแสดงถึงความรู้สึกผ่านประสาทสัมผัสทั้ง 5 ได้แก่ การได้เห็น ได้กลิ่น ได้ยิน ได้รสชาด และได้รู้สึก ด้วย

4.3 การเรียนรู้ (Learning) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมและความโน้มเอียงของพฤติกรรมตามประสบการณ์ที่ผ่านมา การเรียนรู้ของบุคคลเกิดขึ้นเมื่อบุคคลได้รับตัวกระตุ้น (Stimulus) และเกิดการตอบสนอง (Response) ที่เรียกทฤษฎีตัวกระตุ้นการตอบสนอง (Stimulus Response Theory: SR Theory) นั่นเอง

4.4 ความเชื่อถือ (Belief) เป็นความคิดที่บุคคลยึดถือเกี่ยวกับสิ่งใดสิ่งหนึ่งซึ่งเป็นผลมาจากประสบการณ์ในอดีต

4.5 ทัศนคติ (Attitude) หมายถึง ความรู้สึกนึกคิดของบุคคลที่มีต่อสิ่งใดสิ่งหนึ่ง หรืออาจหมายถึง ความโน้มเอียงที่เกิดจากการเรียนรู้ในการตอบสนองต่อตัวกระตุ้นไปในทิศทางที่สม่ำเสมอทัศนคติเป็นสิ่งที่มามีอิทธิพลต่อความเชื่อ ขณะเดียวกันความเชื่อก็มีอิทธิพลต่อทัศนคติเช่นกัน

#### แนวความคิดเกี่ยวกับลักษณะทางประชากร

การแบ่งส่วนตลาดตามตัวแปรด้านประชากรศาสตร์ (Demographic) ประกอบด้วย เพศ อายุ ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้ต่อเดือน จำนวนสมาชิกในครอบครัว ลักษณะด้านประชากรศาสตร์เป็นลักษณะที่สำคัญ และสถิติที่วัดได้ของประชากรและช่วยกำหนดตลาดเป้าหมาย ในขณะที่ลักษณะด้านจิตวิทยาและสังคมวัฒนธรรมช่วยอธิบายถึงความคิด ความรู้สึกของกลุ่มเป้าหมายเท่านั้น ข้อมูลด้านประชากรจะสามารถเข้าถึงและมีประสิทธิภาพต่อการกำหนดตลาด

เป้าหมายรวมทั้งงานต่อการวัดมากกว่าตัวแปรอื่น โดยตัวแปรด้านประชากรศาสตร์ที่สำคัญ มีดังนี้ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์, 2538: 41)

1. อายุ (Age) เป็นปัจจัยที่ทำให้คนมีความแตกต่างกันในเรื่องของความคิดและพฤติกรรม คนอื่นที่อายุน้อยมักจะมี ความคิด ยึดถืออุดมการณ์และมองโลกในแง่ดีมากกว่าคนที่อายุมาก ในขณะที่อายุมากมักจะมี ความคิดที่อนุรักษนิยม ยึดถือการปฏิบัติ ระมัดระวัง มองโลกในแง่ร้ายกว่าคนที่อายุน้อยกว่า เนื่องมาจากประสบการณ์ที่ต่างกัน ความ ต้องการของกลุ่มผู้บริโภคที่มีอายุแตกต่างกัน โดยนักการตลาดสามารถใช้ประโยชน์จากอายุเป็นตัวแบ่งส่วนตลาดได้
2. เพศ (Sex) เป็นตัวแปรที่สำคัญเช่นกัน โดยสตรีจะเป็นเป้าหมายและเป็นผู้บริโภคที่มีอำนาจในการซื้อสูง ไม่ว่าจะเป็น เป็นสินค้าประเภทใดก็ตาม เช่น สินค้าสำหรับผู้ชาย หรือเด็ก ก็มักสังเกตได้ว่า ผู้ที่ตัดสินใจซื้อมักเป็นสตรีมากกว่า ผู้ชาย นอกจากนี้เพศหญิงและเพศชายมีความแตกต่างกันอย่างมากในเรื่องความคิด ค่านิยม และทัศนคติทั้งนี้เพราะ วัฒนธรรมและสังคมกำหนดบทบาทและกิจกรรมของคนสองเพศไว้ต่างกัน

3. รายได้ การศึกษา และอาชีพ (Income Education and Occupation) ซึ่งนับเป็นตัวแปรที่สำคัญในการกำหนด ส่วนของตลาด โดยทั่วไปนักการตลาดจะสนใจผู้บริโภคที่มีความร่ำรวย มีอำนาจซื้อสูง แต่คนที่มีความร่ำรวยได้ปานกลางถึงต่ำ จะเป็นตลาดที่มีขนาดใหญ่ ซึ่งอาจมีความสามารถในการซื้อก็ได้ อาจทำให้เกิดการสูญเสียลูกค้าในกลุ่มนี้ไปได้ และปัจจัย ด้านรูปแบบการดำรงชีวิต รสนิยม ค่านิยม อาชีพ การศึกษา ฯลฯ ก็อาจเป็นเกณฑ์ในการตัดสินใจที่สำคัญได้ นอกเหนือจากปัจจัยด้านรายได้เพียงอย่างเดียว และในด้านของการศึกษา เป็นปัจจัยที่ทำให้คนมีความคิด ค่านิยม ทัศนคติและพฤติกรรมแตกต่างกัน อาชีพ และรายได้ จะมีแนวโน้มความสัมพันธ์กันอย่างใกล้ชิดในเชิงเหตุและผล ผู้บริโภคที่มีลักษณะประชากรต่างกัน จะมีการตัดสินใจซื้อสินค้าต่างกัน ปัจจัยที่ทำให้คนที่แตกต่างในเรื่องความคิดและ พฤติกรรม เกิดจาประสบการณ์ที่สั่งสมมาของบุคคลที่อายุมากขึ้น ย่อมมากกว่าบุคคลที่อายุน้อย ซึ่งมีผลต่อความ คิดเห็นและทัศนคติในการตัดสินใจบริโภค (ประมะ สตะเวทิน, 2538: 112) จากการศึกษาแนวคิดเกี่ยวกับลักษณะทาง ประชากรที่แตกต่างกันทำให้เกิดความต้องการที่จะตัดสินใจเลือกซื้อกองทุนรวมที่แตกต่างกัน

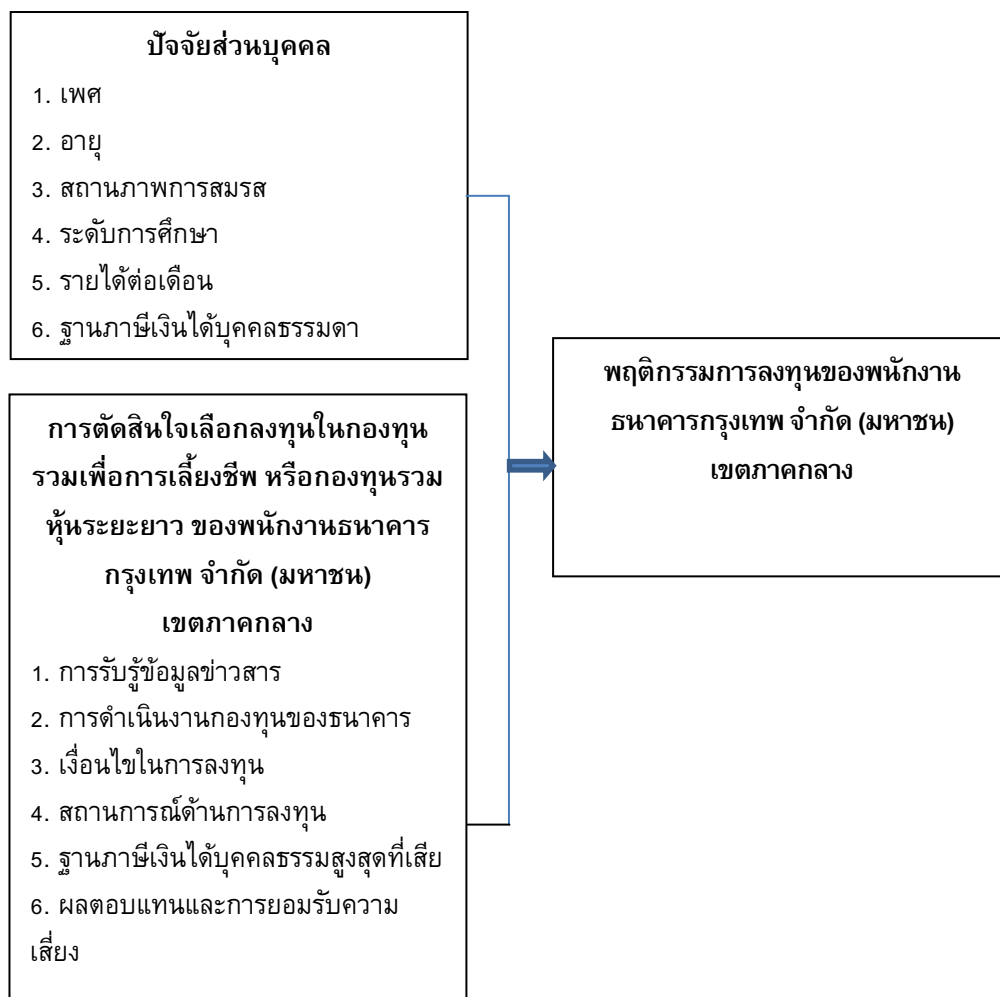
#### แนวคิดเกี่ยวกับการลงทุน

จิรัตน์ สังข์แก้ว (2544: 7) กล่าวว่า การลงทุนหมายถึง การกักเงินไว้จำนวนหนึ่ง ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง เพื่อก่อให้เกิด กระแสเงินสดรับในอนาคต ซึ่งจะชดเชยให้แก่ผู้กักเงิน โดยกระแสเงินสดรับนี้ควรคุ้มกับอัตราเงินเฟ้อ และคุ้มกับความ ไม่แน่นอนที่จะเกิดขึ้นกับกระแสเงินสดรับในอนาคต

ชิติพัทธ์ วรรัตน์นิธิกุล (2550: 5) กล่าวว่า การลงทุน หมายถึง ภาระผูกพันในช่วงระยะเวลาหนึ่งของเงินลงทุนจำนวน หนึ่ง เพื่อให้ ได้มาซึ่งผลตอบแทนในอนาคตที่มากพอจะชดเชยกับภาระผูกพันในช่วงระยะเวลานำเงินมาลงทุน อัตรา เงินเฟ้อ และความไม่แน่นอนในอนาคตของเงินลงทุนจำนวนนั้น

#### กรอบแนวคิดในการวิจัย

ในการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของ พนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง ผู้วิจัยได้ทำการตรวจสอบเอกสารแนวคิดและทฤษฎี เพื่อนำมา สร้างกรอบแนวคิดในการวิจัย ดังนี้



## ผลการวิจัย

**ข้อมูลส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่าง** กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง (ร้อยละ 53.9) อายุไม่เกิน 30 ปี (ร้อยละ 45.6) สถานภาพโสด (ร้อยละ 55.6) จบการศึกษาระดับปริญญาตรี (ร้อยละ 92.7) มีรายได้ต่อเดือนมากกว่า 40,000 บาท (ร้อยละ 35.2) เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียร้อยละ 20 (ร้อยละ 33.3)

**ความคิดเห็นต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวงของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง** พบว่ากลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลาง (ค่าเฉลี่ย 3.48) และเรียงลำดับ ค่าเฉลี่ยจากมากไปน้อยพบผล ด้านผลตอบแทนทุนและการยอมรับความเสี่ยง (ค่าเฉลี่ย 3.86) ด้านการดำเนินงานกองทุนของ บลจ. บัวหลวง (ค่าเฉลี่ย 3.53) ด้านสถานการณ์ด้านการลงทุน (ค่าเฉลี่ย 3.46) ด้านเงื่อนไขและข้อจำกัดในการลงทุน (ค่าเฉลี่ย 3.34) และด้านการรับรู้ข้อมูลข่าวสาร (ค่าเฉลี่ย 3.19)

**พฤติกรรมการลงทุนของพนักงานในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวง** พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลาง (ค่าเฉลี่ย 3.37) เมื่อเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปน้อย พบผล กลุ่มตัวอย่างตัดสินใจซื้อกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผ่านสาขาของธนาคาร เนื่องจากสะดวกในการทำธุรกรรมมากกว่าช่องทางอื่น และการขายคืนหน่วยลงทุนจะคำนึงถึงราคาต่อหน่วยที่คาดว่าจะสูงที่สุด ณ ช่วงเวลาหนึ่งเสมอ (ค่าเฉลี่ย 4.55) เท่ากันทั้ง 2 ประเด็น รองลงมาได้แก่ การตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนเพื่อการ

เลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เมื่อคาดว่าจะราคาต่อหน่วยต่ำที่สุด ณ ช่วงเวลาหนึ่งเสมอ (ค่าเฉลี่ย 4.35) และลำดับสุดท้ายกลุ่มตัวอย่างมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพื่อเป็นเงินออมในยามเกษียณ (ค่าเฉลี่ย 1.91)

#### การทดสอบสมมติฐาน

1. พนักงานที่มีปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพสมรส ระดับการศึกษารายได้ต่อเดือน และฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05
  2. พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวงมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ บลจ. บัวหลวงมีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง
- รายละเอียดดังตารางที่ 1

ตารางที่ 1 สรุปผลการทดสอบสมมติฐาน

| ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                       | ระดับนัยสำคัญ<br>Sig. | ผลการทดสอบ     |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                                                   |                       | ยอมรับสมมติฐาน | ปฏิเสธสมมติฐาน |
| 1. เพศ                                                                                                                                            | 0.038*                | ✓              |                |
| 2. อายุ                                                                                                                                           | 0.001**               | ✓              | -              |
| 3. สถานภาพการสมรส                                                                                                                                 | 0.001**               | ✓              |                |
| 4. ระดับการศึกษา                                                                                                                                  | 0.001**               | ✓              | -              |
| 5. รายได้ต่อเดือน                                                                                                                                 | 0.011*                | ✓              |                |
| 6. ฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาที่เสียสูงสุด                                                                                                         | 0.001**               | ✓              |                |
| 7. พฤติกรรมการลงทุนกับการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง | 0.001**               | ✓              |                |

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05; \*\* นัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ.01

#### อภิปรายผล

จากการวิจัย เรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง ครั้งนี้ ผู้วิจัยสามารถวิจารณ์ผลของการวิจัย ดังนี้

1. ความคิดเห็นต่อการตัดสินใจลงทุนด้านภาพรวมพบว่า ในภาพรวมกลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลาง และมีความคิดเห็นต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดในด้านการรับรู้ข้อมูลข่าวสารผ่านรายการโทรทัศน์ ทั้งนี้ เนื่องจากจะเห็นว่า ส่วนใหญ่การประชาสัมพันธ์ไม่ว่าการบริการด้านต่างๆ ของทางธนาคารมีการใช้การบริการผ่านรายการ

โทรทัศน์น้อยมาก เนื่องจากเป็นสื่อประชาสัมพันธ์ที่ทำให้ต้นทุนสูง แต่เข้าถึงกลุ่มลูกค้ามากที่สุดทุกระดับ ส่งผลให้การประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับการลงทุนลูกค้าเข้าถึงได้น้อยมาก ดังนั้นเพื่อให้มีการประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับการลงทุนที่เข้าถึงลูกค้าได้มากที่สุด ควรใช้การประชาสัมพันธ์จากบุคคลโดยพนักงานธนาคารควรมีการประชาสัมพันธ์และเข้าถึงลูกค้าให้มากที่สุดเพื่อให้ลูกค้าหันมาลงทุนกับกองทุนรวมดังกล่าว

2. ความคิดเห็นต่อพฤติกรรมการลงทุนในภาพรวมพบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นต่อพฤติกรรมการลงทุนอยู่ในระดับปานกลาง โดยมีความคิดเห็นต่อการตัดสินใจลงทุนมากที่สุดในเรื่อง ท่านซื้อกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผ่านสาขาของธนาคาร เพราะสะดวกในการทำธุรกรรมมากกว่าช่องทางอื่น และ ในการขายคืนหน่วยลงทุนท่านจะคำนึงถึงราคาต่อหน่วยที่คาดว่าจะสูงที่สุด ณ ช่วงเวลาหนึ่งเสมอ และมีความคิดเห็นต่อพฤติกรรมการลงทุนน้อยที่สุดในเรื่อง ท่านลงทุนในกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพื่อเป็นเงินออมในยามเกษียณ เนื่องจากพนักงานธนาคารเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ ทุกคนก็จะมีวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายของการลงทุนที่แตกต่างกัน ดังนั้น ธนาคารจึงควรข้อมูลให้เลือกในการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวที่หลากหลาย ไม่ใช่มีผลิตภัณฑ์ในการลงทุนให้เลือกที่น้อย เพื่อให้ลูกค้ามีช่องทางในการเลือกลงทุนในกองทุนรวมที่มากยิ่งขึ้น

3. ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานที่มีเพศต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของจินดารัตน์ จำเริญพันธ์ุ (2556) ได้ศึกษาเรื่อง พฤติกรรมและปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของลูกค้าธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตเมืองพัทยา ผลการศึกษาพบว่า เพศ มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของลูกค้าธนาคารกรุงไทย อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ โดยพบว่า เพศหญิงมีความคิดเห็นต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่าเพศชาย ทั้งนี้อาจเป็นเพราะเพศหญิงมีความคิด ที่ละเอียดอ่อนกว่าเพศชาย และการตัดสินใจเลือกซื้อหรือเลือกลงทุนต่างๆ ย่อมมีความละเอียดรอบคอบและถี่ถ้วน ส่งผลให้มีการตัดสินใจในการลงทุนได้ดีกว่าเพศชาย

4. ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานที่มีอายุต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของจินดารัตน์ จำเริญพันธ์ุ (2556) ได้ศึกษาเรื่อง พฤติกรรมและปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของลูกค้าธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตเมืองพัทยา ผลการศึกษาพบว่า อายุ มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของลูกค้าธนาคารกรุงไทย อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ โดยพบว่า กลุ่มตัวอย่างที่มีอายุไม่เกิน 30 ปี ระหว่าง 31-40 ปี และระหว่าง 41-50 ปี มีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีอายุระหว่าง 51-60 ปี เนื่องจากกลุ่มตัวอย่างที่มีอายุดังกล่าวเป็นช่วงวัยทำงาน และกำลังสร้างหลักฐานและความมั่นคงในการดำรงชีพ ย่อมมีการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อความมั่นคงของตนเองมากกว่ากลุ่มที่มีอายุช่วงวัยใกล้เกษียณ

5. ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานที่มีสถานภาพสมรสต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลางแตกต่างกัน โดยพบว่ากลุ่มที่มีสถานภาพหม้าย/หย่าร้างมีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีสถานภาพโสด และสถานภาพสมรส เนื่องจากกลุ่มตัวอย่างที่มีสถานภาพหม้าย/หย่า อาจไม่มีพันธหรือมีความเป็นอิสระค่อนข้างสูงไม่ต้องดูแลรับผิดชอบในเรื่องต่างๆ ส่งผลให้มีการตัดสินใจเลือกลงทุนเพื่อความมั่นคงในการดำรงชีพของตนเองต่อไป

6. ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานที่มีระดับการศึกษาต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกันโดยพบว่า กลุ่มตัวอย่างที่มีจบการศึกษาระดับปริญญาตรีสูงกว่าปริญญาตรีมีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่จบการศึกษา

ระดับอนุปริญญาตรี ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มผู้จบการศึกษาระดับสูงมีประสบการณ์งานมากกว่า อีกทั้งมีความคิดเห็นต่อการลงทุนว่าเป็นประโยชน์และสร้างความมั่นคงในการดำรงชีพจึงให้ความสำคัญมากกว่า

7. ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานที่มีรายได้ต่อเดือนต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกัน โดยพบว่า กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนระหว่าง 10,001-20,000 บาท มีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนระหว่าง 20,001-30,000 บาท มากกว่า 40,000 บาท และ กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนระหว่าง 30,001-40,000 บาท มีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนระหว่าง 10,001-20,000 บาท ระหว่าง 20,001-30,000 บาท และมากกว่า 40,000 บาท ทั้งนี้อาจเป็นเพราะกลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้น้อยยอมสนใจในการลงทุน เพื่อเป็นการออมในระยะยาว และเป็นการสร้างหลักฐานความมั่นคงในการดำรงชีพจึงสนใจในการลงทุนมากกว่าผู้ที่มีรายได้มากกว่า

8. ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานที่มีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียต่างกันมีการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง แตกต่างกันโดยพบว่า กลุ่มตัวอย่างที่มีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียร้อยละ 5 มีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียร้อยละ 10 ร้อยละ 37 และกลุ่มตัวอย่างที่มีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียร้อยละ 15 มีการตัดสินใจเลือกลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีฐานภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสูงสุดที่เสียร้อยละ 10 และร้อยละ 20 ทั้งนี้ อาจจะเป็นเพราะพนักงานที่มีฐานการเสียภาษีน้อยเห็นว่าการลงทุนดังกล่าวจะส่งผลให้มีฐานในการเสียภาษีลดลง จึงเห็นความสำคัญในการลงทุนกองทุนรวมดังกล่าว ซึ่งผลประโยชน์และสิทธิประโยชน์ที่ได้รับมีผลกระทบต่อภาษี

## ข้อเสนอแนะ

**ข้อเสนอแนะที่ได้จากการศึกษา** จากการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เขตภาคกลาง โดยภาพรวมพนักงานมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลางแทบทุกประเด็น ผู้วิจัยจึงขอเสนอแนะผลการวิจัย ดังนี้

1. การรับรู้ข้อมูลข่าวสาร ธนาคารควรมีการส่งเสริมและประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับกองทุนรวมในสื่อโทรทัศน์ เพราะเป็นสื่อที่ค่อนข้างเข้าถึงประชาชนได้อย่างรวดเร็วและทุกระดับชั้น เพื่อให้เกิดการลงทุนในกองทุนรวมมากขึ้น
2. การดำเนินงานกองทุนของ บลจ. บัวหลวง ธนาคารควรมีการปรับปรุงความเหมาะสมของผู้ดูแลผลประโยชน์ของ บลจ. บัวหลวง หรือสิทธิของผู้ดูแลผลประโยชน์ และมีการประชาสัมพันธ์ให้ผู้สนใจหรือลูกค้าได้รับทราบอย่างทั่วถึง
3. ด้านเงื่อนไขและข้อจำกัดในการลงทุน ควรมีการส่งเสริมและประชาสัมพันธ์ในด้านการลงทุนในกองทุนเป็นการออมเงินเพื่อยามเกษียณอายุ โดยมีการประชาสัมพันธ์ในส่วนเงื่อนไข สิทธิประโยชน์ ที่ได้รับจากการลงทุนด้านนี้ให้ชัดเจน เพื่อให้ลูกค้าเกิดความประทับใจและสนใจที่จะลงทุนเพิ่มมากขึ้น
4. ด้านสถานการณ์ด้านการลงทุน ควรมีการประชาสัมพันธ์ให้ลูกค้าได้เข้าใจถึงสถานการณ์ต่างๆ โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อสร้างความมั่นใจในการลงทุน และสิทธิประโยชน์ในการลงทุนที่ลูกค้าจะได้รับ
5. ด้านผลตอบแทนทุนและการยอมรับความเสี่ยง ควรมีการประชาสัมพันธ์และชี้แจงถึง โอกาสจากการสูญเสียเงินต้นจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ให้กับลูกค้าอย่างชัดเจน เพื่อสร้างความมั่นใจในการลงทุนให้กับลูกค้า และเป็นการสร้างเครือข่ายลูกค้าเพิ่มขึ้น เมื่อมีความมั่นคงในด้านการลงทุนและมีความเสี่ยงที่ต่ำ

6. พฤติกรรมการลงทุน ควรมีการประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพื่อเป็นเงินออมในยามเกษียณ ให้กับพนักงานหรือลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และชี้ให้เห็นถึงสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนให้มาก เพื่อให้ลูกค้าสนใจและหันมาลงทุนในกองทุนดังกล่าว

#### ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป

1. ในการศึกษาครั้งนี้เป็นการศึกษาจากกลุ่มตัวอย่างเฉพาะพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเฉพาะกลุ่มทำให้ผลการศึกษาที่ได้รับนำไปใช้ได้อย่างจำกัด เฉพาะกลุ่มประชากรที่เป็นพนักงานและมีการใช้บริการของทางธนาคารเท่านั้น ผลการศึกษาอาจไม่ครอบคลุม หรือนำไปประยุกต์ใช้ในขอบเขตที่กว้างกว่า ในการศึกษาครั้งต่อไปควรมีการศึกษาจากกลุ่มลูกค้าของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
2. ในการศึกษาครั้งต่อไป ควรมีการศึกษาประสิทธิภาพการบริหารของกองทุน เพื่อให้เกิดความน่าเชื่อถือจากทั้งพนักงานของธนาคาร และลูกค้าผู้ใช้บริการเพื่อให้เกิดความคล่องตัว และมีกลยุทธ์ในการบริหารกองทุน และสอดคล้องกับภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลาและทำให้เกิดการแข่งขันจากบริษัทจัดการกองทุน เกิดความยุติธรรมกับลูกค้ามากยิ่งขึ้น

#### เอกสารอ้างอิง

- จินดารัตน์ จำเริญพันธ์. 2556. พฤติกรรมและปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของลูกค้านักค้าธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตเมืองพัทยา. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- จิรัตน์ สังข์แก้ว. 2544. การลงทุน. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ชิตีพัทธ์ วรรัตน์นิธิกุล. 2550. ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ช่วง ปี พ.ศ.2549. วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต.
- ชนเดช ชวศิริ. 2551. ปัจจัยที่มีผลต่ออุปสงค์เบียร์ของผู้บริโภคในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา. วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน). 2558. กองทุนรวม. สืบค้นจาก [www.bangkokbank.com](http://www.bangkokbank.com).
- ประมะ สตะเวทิน. 2538. การสื่อสารมวลชน: กระบวนการและทฤษฎี. กรุงเทพฯ: ห้างหุ้นส่วนจำกัด ภาพพิมพ์.
- พวงรัตน์ ทวีรัตน์. 2543. วิจัยทางพฤติกรรมศาสตร์และสังคมศาสตร์. พิมพ์ครั้งที่ 8. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ไพลิน ผ่องใส. 2545. การจัดการสมัยใหม่. พิมพ์ครั้งที่ 6. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ศิริวรรณ เสรีรัตน์. 2538. การโฆษณาและการส่งเสริมการตลาด. กรุงเทพฯ: A.N. การพิมพ์.
- สมคิด บางโม. 2548. องค์การและการจัดการ. พิมพ์ครั้งที่ 4. กรุงเทพฯ: วิทยพัฒน์.
- สุพัตรา จุณณปิยะ. 2546. คู่มือวิจัยทางรัฐศาสตร์และรัฐประศาสนศาสตร์. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์ชุมนุมสหกรณ์การเกษตรแห่งประเทศไทย.
- Strufflebeam, D. 1972. **Educational evaluation and Decision Making**. Illinois: F.E. Peacock.