

ปัจจัยที่มีอิทธิพลในการเลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชน ในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

Factors influencing investment in the tax-deductible mutual fund of private company employees

in Bangkok and Vicinity

นัฐวรรณ ศรีตะปัญญา

Nattawan Sritapanya

บทคัดย่อ

การศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลในการเลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชนในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาข้อมูลส่วนบุคคลและพฤติกรรมการลงทุนของประชากรในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล ศึกษาถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) และศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมลดหย่อนภาษีในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล ประชากรและกลุ่มตัวอย่างในงานวิจัยครั้งนี้ คือ พนักงานบริษัทเอกชนในกรุงเทพมหานคร และ ปริมณฑลที่ลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษี จำนวนทั้งหมด 400 คน เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล คือ แบบสอบถาม ดำเนินการวิเคราะห์ข้อมูล โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางคอมพิวเตอร์ หากำร้อยละ ค่าเฉลี่ย (\bar{X}) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (SD) สถิติ t-test สถิติวิเคราะห์ความแปรปรวนแบบทางเดียว และสถิติ Chi - Square Test

ผลการวิจัยพบว่า 1) กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุ 36 – 45 ปี ระดับการศึกษาปริญญาตรี มีสถานภาพโสด และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 บาทขึ้นไป มากที่สุด ตามลำดับ

2) ปัจจัยส่วนประสมการตลาด 7P โดยรวมอยู่ในระดับมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายด้านพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามให้ความสำคัญมากที่สุด ในด้านผลิตภัณฑ์ (Product) รองลงมา คือ ด้านกระบวนการ (Process) ด้านบุคลากร (People) ด้านกายภาพ และนำเสนอ (Physical) ด้านการจัดจำหน่าย (Place) ด้านส่งเสริมการตลาด (Promotion) และด้านราคา (Price) ตามลำดับ

3) พฤติกรรมผู้บริโภคที่เลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชนพบว่า ผู้ที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจเลือกซื้อกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของท่าน คือ ตนเอง มากที่สุด มีประเภทกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่ท่านได้ลงทุนมากที่สุด คือ ทั้ง SSF และ RMF มีการเลือกซื้อกองทุน

ลดหย่อนภาษีที่ไต่บ้าง มากที่สุด คือ ธนาคาร/ บลจ. มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยที่ท่านลงทุนกองทุนรวมต่อครั้ง มากที่สุด คือ น้อยกว่า 10,000 บาท มีความถี่ในการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีโดยเฉลี่ยกี่ครั้งต่อเดือน มากที่สุด คือ น้อยกว่า 1 ครั้งต่อเดือน ทำไมท่านถึงเลือกซื้อกองทุนลดหย่อนภาษี คือ เพื่อต้องการลดหย่อน ภาษี ก่อนเลือกซื้อกองทุนรวมลดหย่อนภาษีท่านหาข้อมูลอย่างไร มากที่สุด คือ สอบถามจากเจ้าหน้าที่/ที่ บริการการลงทุนจำนวน และระดับความเสี่ยงที่ท่านสามารถยอมรับได้ในการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อน ภาษี มากที่สุด คือ ระดับความเสี่ยงสูง ตามลำดับ

4) ผลการวิเคราะห์สมมติฐาน พบว่า ประชากรที่มีข้อมูลส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา สถานภาพครอบครัว และรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมผู้บริโภคที่เลือกซื้อการลงทุนกองทุน รวมลดหย่อนภาษีที่แตกต่างกัน และพนักงานที่ระดับการศึกษาแตกต่างกันมีความเห็นต่อส่วนประสมทาง การตลาดที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมลดหย่อนภาษีแตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ ระดับ 0.05

Abstract

The research of factors influencing investment in the tax-deductible mutual fund of private company employees in Bangkok and Vicinity. The objective was to study personal information and investment behavior of private company employees in Bangkok and Vicinity, factors influencing investment in Retirement Mutual Fund (RMF) and Savings Fund (SSF), and market mix factors influencing investment in the tax-deductible mutual fund of private company employees in Bangkok and Vicinity. The population and the sample group were 400 private company employees who invested in the tax-deductible mutual fund in Bangkok and Vicinity. Data were analyzed by using SPSS for Social Science Research. The statistics were percentage, mean, standard deviation, t-test, one-way analysis of variance, and Chi - Square Test.

The results found that 1) Most were female, aged 36-45 years, with bachelor's degrees, single status, and average monthly income of more than 50,001 baht, respectively.

2) 7P Marketing mix factor found that overall, the opinion level was at the high level. When considering each aspect, it was found that the aspect with the most importance was product, followed by process, people, physical, place, promotion, and price, respectively.

3) Consumer behavior in selecting to invest in the tax-deductible mutual fund of private company employees found that the most influential person in deciding to buy tax-deductible mutual fund is me, both

SSF and RMF, the most is the bank/asset management company, the average amount of investment is less than 10,000 baht, the frequency of investing in a mutual fund is less than 1 time per month, choose to buy a tax-deductible mutual fund is tax-deductible, the searching of information is asking the number of investment officers/advisors, and the level of risk that can accept in investing is high-risk level, respectively.

4) The results of the hypothesis analysis found that different gender, ages, education levels, status, and average monthly income influence the consumer behavior in selecting to invest in a different tax-deductible mutual fund, and employees with different education levels have different opinions on the marketing mix that affect the investment in a tax-deductible mutual fund at statistically significant with the 0.05 level.

บทนำ

ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ในสภาวะปัจจุบัน อัตราดอกเบี้ยค่อนข้างต่ำ ทำให้ประชาชนส่วนใหญ่ ซึ่งลงทุนในรูปแบบของเงินฝากกับสถาบันการเงินต่าง ๆ เริ่มหันมาให้ความสนใจการลงทุนในด้านอื่น ซึ่งผู้ลงทุนจะได้รับ สิทธิประโยชน์ทางภาษีและมีโอกาสที่จะได้รับกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น อันเนื่องมาจาก การปรับตัวสูงขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ การลงทุนผ่าน กองทุนรวมลดหย่อนภาษี ส่วนการแข่งขันด้านในธุรกิจธนาคารในประเทศไทยปัจจุบันเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ธนาคารในประเทศไทยจึง ต้องมีการปรับตัวเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน ซึ่งแต่ละธนาคารมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ และยังมีบริการที่หลากหลายมากขึ้น นอกเหนือจากด้านการฝากเงินและด้านการให้สินเชื่อด้านต่าง ๆ ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของธนาคาร เช่น การให้บริการด้านการลงทุน การให้บริการด้านประกันชีวิต เป็นต้น ในปัจจุบันการแข่งขันของธุรกิจจัดการกองทุนรวมมีมากขึ้นเรื่อย ๆ บริษัทหลักทรัพย์จึงต้องสร้างกลยุทธ์ทางด้านนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมลดหย่อนภาษีแต่ละประเภท เพื่อสร้างความได้เปรียบเชิงการแข่งขัน เนื่องจากนักลงทุนย่อหย่อนที่ความแตกต่างกันทั้งในด้านความต้องการและพฤติกรรมการลงทุน นักลงทุนจึงมีทางเลือกในการลงทุน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม กับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้ ดังนั้นการลงทุนในกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ จึงได้รับความนิยมมากขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนในกองทุนรวม ที่ได้รับสิทธิประโยชน์การลดหย่อนภาษีเงินได้ ประเภทบุคคลธรรมดา ที่นอกจากผู้ลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีแล้วยังจะมีโอกาสได้ผลตอบแทน ในรูปของเงินปันผลหรือกำไรส่วนต่างด้วย

ในปี 2568 ไทยเข้าสู่สังคมผู้สูงวัยโดยสมบูรณ์ เพราะมีผู้สูงอายุเกิน 60 ปีเกิน 20% ของจำนวนประชากร รัฐต้องใช้งบประมาณสูงถึง 3.62 แสนล้านบาทในการดูแล และภาระจะเพิ่มเป็น 4.78

แผนล้านบาทในปี 2578 ซึ่งเป็นปีที่มีจำนวนผู้สูงอายุในระดับสูงสุด 30.8% ของจำนวนประชากร คิดเป็นจำนวน 20.3 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากปีงบประมาณ 2560 ที่รัฐจัดสรรงบประมาณ 2.46 แสนล้านบาท ดูแลผู้สูงอายุ 11.7 ล้านคน คิดเป็น 17.12% ของจำนวนประชากร หากไม่มีกองทุนใหม่ เกรงว่ากองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF) อาจไม่จูงใจเพียงพอให้คนวัยทำงานเก็บเงิน เพราะ RMF ต้องใช้เวลาออมจนถึงอายุ 55 ปี จึงจะสามารถถอนเงินออกมาใช้ได้ ซึ่งมองว่ายาวนานเกินไป กระทรวงการคลังกำหนดให้ผู้ซื้อหน่วยลงทุน SSF ได้สิทธิประโยชน์ภาษีในช่วง 2563-2567 หลังจากนั้นกระทรวงการคลังจะประเมินผลว่าควรจะต้องอายุให้อีกหรือไม่ หรือต้องมีการปรับเงื่อนไขอะไรใหม่ เพื่อให้กองทุนเดินหน้าต่อไป (ที่มา : ส่องกองทุนใหม่ SSF น่าซื้อแค่ไหน? เป้าหมายจูงใจวัยทำงานออมเงิน ลดภาระระบบดูแลสังคมสูงอายุ (matichon.co.th) สืบค้นเมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2565)

วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาข้อมูลส่วนบุคคลและพฤติกรรมการลงทุนของประชากรในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล
2. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) ของประชากรในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล
3. เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมลดหย่อนภาษีในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

สมมติฐานการวิจัย

1. ประชากรที่มีข้อมูลส่วนบุคคลและพฤติกรรมที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่แตกต่างกัน
2. ประชากรที่มีข้อมูลส่วนบุคคลและพฤติกรรมที่แตกต่างกันมีความเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่แตกต่างกัน

ขอบเขตการวิจัย

1. ขอบเขตด้านเนื้อหา

งานวิจัยชิ้นนี้เป็นการศึกษา “ปัจจัยที่มีอิทธิพลในการเลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชนในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล”

2. ขอบเขตด้านประชากร

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาในการวิจัยนี้ เป็นพนักงานบริษัทเอกชนในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล โดยกำหนดกลุ่มตัวแทนประชากรเพื่อเป็นตัวแทนประชากรทั้งหมด จำนวน 400 คน

3. ขอบเขตด้านพื้นที่

งานวิจัยที่จัดเก็บข้อมูลในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล แบบสอบถามออนไลน์

4. ขอบเขตด้านระยะเวลา

ทำการเก็บรวบรวมข้อมูลตั้งแต่ เดือน มิถุนายน – สิงหาคม 2565 ระยะเวลา 3 เดือน

แนวคิด ทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ทฤษฎีและแนวคิดด้านการลงทุน

การลงทุน เป็นหนึ่งในกระบวนการที่นักลงทุนนำเงินมาชะลอเพื่อให้การใช้จ่ายในวันนี้ไปเพิ่มการลงทุนเพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนในอนาคต คือการซื้อหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินต่าง ๆ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ หรือโดยวิธีการอื่น ๆ เพื่อมุ่งหวังที่จะได้เพิ่มกระแสเงินสดจากการลงทุนนั้นๆ และมุ่งหวังให้หลักทรัพย์ หรือ ตราสารทางการเงินที่ได้ลงทุนนั้นไปมีมูลค่าสูงขึ้นมากกว่าเดิม การลงทุน จึงเป็นการทำความเข้าใจในเรื่องของอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ตลอดเวลา ซึ่งถือว่าเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการคำนวณพื้นฐานสำหรับผู้ลงทุนเพื่อใช้ในการวิเคราะห์ผลการลงทุน (สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย : 2558)

ความสำคัญของการลงทุน

การลงทุนถือเป็นการเพิ่มค่าของเงิน ทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลกำไร ผลตอบแทน จากการลงทุนทำให้มีรายได้จากการได้รับ ดอกเบี้ย เงินปันผล แต่อำนาจเงิน ก็ยังคงอยู่ ไม่ลดลง เนื่องจากเราได้ นำเงินไปลงทุนจนเกิดผลตอบแทน ทำให้สร้างความมั่งคั่งได้รวดเร็วขึ้น ช่วยทำให้บรรลุเป้าหมายทางการเงิน ได้รวดเร็วขึ้น เงินลงทุนยังมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศด้วย เพราะเงินทุกคนลงทุนนั้นจะหมุนเวียนไปยังผู้ขาดแคลนเงินทุน เพื่อพัฒนาหรือ ขยายธุรกิจทั้ง เช่น การสร้างโรงงาน การซื้อเครื่องจักร การจ้างแรงงาน การซื้อวัตถุดิบ การขยายการผลิต รวมทั้งการลงทุน ในโครงการ ของหน่วยงานภาครัฐ ซึ่งการผลิตและ การลงทุนเหล่านี้ จะก่อให้เกิดการจ้างแรงงานและ ส่งผลต่อเนื่องไปสู่ธุรกิจภาคส่วนอื่นๆ นอกจากนี้ภาครัฐยังสามารถนำเงินลงทุนของผู้ลงทุนไปใช้หมุนเวียนในการพัฒนาประเทศได้ การลงทุนจึงเป็นตัวสะท้อนความมั่งคั่งของประเทศที่สำคัญ

(ที่มา : ความหมายและความสำคัญในการลงทุน - การออมและการลงทุน (google.com) .สืบค้นเมื่อ 20 มิถุนายน 2565)

ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมลดหย่อนภาษี

หลังจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund: LTF) ได้สิ้นสุดลงไปเมื่อปี พ.ศ. 2561 และทางคณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีกับกองทุนรวมเพื่อการออม หรือ SSF (Super Saving Fund) แทน รวมถึงได้มีการปรับกฎเกณฑ์ของ RMF ใหม่ ซึ่งได้ออกประกาศอย่างเป็นทางการไปแล้ว สำหรับการยื่นภาษีปี พ.ศ. 2563 เพื่อให้ผู้รู้ถึงข้อมูลเบื้องต้นและ สิทธิในการนำ SSF และ RMF มาลดหย่อนภาษีดังต่อไปนี้

1. กองทุนรวมเพื่อการออม SSF ย่อมาจากคำว่า “Super Savings Fund” เป็นกองทุนที่เพิ่งเริ่มใช้เมื่อต้นปี 2563 ซึ่งเน้นการออมระยะยาว และเป็นตัวช่วยในการลดหย่อนภาษีที่มาแทนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวหรือ LTF ที่หมดอายุไปเมื่อปี 2562 ซึ่งตรงนี้จะแตกต่างจากกองทุน LTF ที่เน้นลงทุนในหุ้นไทยโดยเฉพาะ กองทุน SSF นั้นไม่ได้กำหนดจำนวนเงินขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน รวมถึงไม่ได้กำหนดเงื่อนไขในการซื้อต่อเนื่อง ณ ปัจจุบันสิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุน SSF ถูกกำหนดไว้ที่ 5 ปี (2563 – 2567) และหลังจากนั้นกระทรวงการคลังจะเป็นผู้ประเมินผลและทบทวนมาตรการเพื่อพิจารณาแนวทางที่เหมาะสมต่อไป

กองทุน SSF มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ดังนี้

- ลงทุนในสินทรัพย์ได้ทั้งหุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ ตราสารหนี้ กองทุนทองคำ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ
- ซื้อหน่วยลงทุน เพื่อใช้ลดหย่อนภาษีสูงสุดไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษีแต่ไม่เกิน 200,000 บาทและ เมื่อรวมกับค่าลดหย่อนการออมเพื่อเกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท
- ต้องถือหน่วยลงทุน ไม่น้อยกว่า 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ
- ไม่มีขั้นต่ำในการซื้อและ ไม่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี
- สามารถนำค่าการลงทุนซื้อมาหักลดหย่อนภาษีได้ในปี 2563 - 2567

2. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ RMF ย่อมาจากคำว่า “Retirement Mutual Fund” เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการออมเงิน ไว้ใช้จ่ายยามเกษียณอายุ ลักษณะจะคล้ายกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทเอกชน และกองทุนบำเหน็จบำนาญของข้าราชการ โดยเมื่อต้นปี 2563 ที่ผ่านมา ได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ใหม่ เพื่อให้นักลงทุนได้รับสิทธิประโยชน์ด้านภาษีมากขึ้น เมื่อในอดีตที่ผ่านมา เราสามารถ

นำเงินที่ไปซื้อกองทุน RMF มาหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง โดยไม่เกิน 15% ของรายได้ที่ต้องเสียภาษีต่อปี และต้องไม่เกิน 500,000 บาทนั้น เมื่อนำไปรวมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, ประกันชีวิตแบบบำนาญ และกองทุนสงเคราะห์ครูโรงเรียนเอกชน นอกจากนี้กองทุน RMF ยังถูกกำหนดให้ ต้องลงทุนขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 3% ของเงินได้ หรือน้อยกว่า 5,000 บาทต่อปี แล้วแต่ว่าจำนวนเงินใดจะต่ำกว่า โดยต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปี สามารถละเว้นได้แต่ไม่เกิน 1 ปี โดยนับเวลาแบบวันชนวัน เริ่มจากวันแรกที่ได้ซื้อหน่วยลงทุน แต่ปัจจุบันรัฐบาลได้มีการปรับกฎเกณฑ์ใหม่ เพื่อสนับสนุนให้คนไทยลงทุนเพื่อการเกษียณมากขึ้น โดยมีปรับสัดส่วนการหักลดหย่อนภาษีสำหรับเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุน RMF จากเงินได้เดิมไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมิน เป็นไม่เกินร้อยละ 30 ของเงินได้พึงประเมิน และยกเลิกการกำหนดจำนวนเงินขั้นต่ำในการซื้อกองทุน RMF (www.setinvestnow.com)

กองทุน RMF มีข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ดังนี้

- ลงทุนในสินทรัพย์ได้ทั้งหุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ ตราสารหนี้ กองทุนทองคำ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ
- ซื้อหน่วยลงทุนเพื่อใช้ ลดหย่อนภาษีสูงสุดไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมินที่ต้องเสียภาษี แต่ไม่เกิน 500,000 บาท และเมื่อรวมกับการออมเพื่อเกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท
- ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อครั้งแรก และขายได้ตอนอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์
- ไม่มีขั้นต่ำในการซื้อ แต่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี (หรืออย่างน้อยซื้อปีเว้นปี)
- ใช้สิทธิตามเกณฑ์ใหม่ได้ในปีที่ลงทุน เริ่มปี 2563 เป็นต้นไป

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

จตุพร อินทร์อักษร และวรรณวิมล อัมรี นทร์นุเคราะห์ (2560) ได้ศึกษาเรื่อง การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษีของนักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหง พบว่า นักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหงมีระดับการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษี อยู่ในระดับมาก โดยให้ความสำคัญด้านผลตอบแทนจากการลงทุน อยู่ในระดับมากที่สุด รองลงมา คือ ด้านความเสี่ยงจากการลงทุน และพบว่า นักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหงที่มี อายุ อาชีพ รายได้ เฉลี่ยต่อเดือน และพฤติกรรมการลงทุน ด้านการออมเฉลี่ยแต่ละเดือน เรื่องการตัดสินใจออมเงิน ด้านช่องทางในการซื้อหน่วยลงทุน เรื่องข้อมูลข่าวสารช่วยในตัดสินใจลงทุน และด้านจำนวนเงินที่ใช้ในการลงทุน เรื่อง จำนวนเงินลงทุน

เฉลี่ยต่อปีแตกต่างกัน มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้น ระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษี โดยรวมแตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ ระดับ 0.05

สุรัสวดี มนตรีภักดิ์ (2560) ศึกษาเรื่องปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของนักลงทุน Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล โดยเลือกศึกษาพฤติกรรมกรรมการออมเงิน ของนักลงทุนผ่านการลงทุนใน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด (7Ps) ที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ปัจจัยด้านการสร้าง และนำเสนอลักษณะทางกายภาพ ผู้ตอบแบบสอบถามให้ความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด คือ สถาบันการเงินมีภาพลักษณ์ที่ดี มีความน่าเชื่อถือ มีที่ตั้งที่สามารถเข้าถึงได้สะดวก สามารถเข้าถึงง่าย มีค่าระดับความคิดเห็นด้วยเฉลี่ย 4.26 และ 3.94 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยด้านประชากรศาสตร์นั้น พบว่าระดับ การศึกษา และอายุที่ต่างกัน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของนักลงทุน Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ที่แตกต่างกัน

ปาริชาติ โสภารัตน์ (2560) ศึกษาเรื่องปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ สาขาบึงกุ่มสุขสวัสดิ์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ ธนาคารกรุงเทพ สาขาบึงกุ่มสุขสวัสดิ์ ของลูกค้าและศึกษาความสัมพันธ์ ระหว่างปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผลการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็น เพศชายอายุ 26 – 35 ปี สถานภาพโสด การศึกษาระดับปริญญาตรี มีอาชีพ เป็นพนักงาน/ลูกจ้าง เอกชน มีรายได้ เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 – 30,000 บาท ตามลำดับ ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการ ที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ สาขาบึงกุ่มสุขสวัสดิ์ มากที่สุด คือ ด้านผลิตภัณฑ์ รองลงมา คือ ด้านบุคคล ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านกระบวนการ ด้านการนำเสนอ ลักษณะทางกายภาพ ด้านการส่งเสริมการตลาด และด้านราคา ตามลำดับ การตัดสินใจ การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มากที่สุด คือ ด้านการรับรู้ปัญหา รองลงมา คือ ด้านการประเมินทางเลือก และด้านการค้นหาแหล่งข้อมูล ตามลำดับ ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่าปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านบุคคล และด้านราคามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจ ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

วิธีดำเนินการวิจัย

กลุ่มประชากรเป้าหมาย

กลุ่มประชากร (Population) ที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ พนักงานบริษัทเอกชนในกรุงเทพมหานคร และ ปริมณฑลที่ลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษี

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย แบ่งเป็น 3 ส่วน ได้แก่

ส่วนที่ 1 เป็นแบบสอบถามข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา สถานภาพครอบครัว รายได้เฉลี่ยต่อเดือนของประชากรที่ทำงานในบริษัทเอกชนในจังหวัด กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

ส่วนที่ 2 เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด 7P ของประชากรในเขต กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ประกอบด้วยด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านส่งเสริมการตลาด ด้านบุคลากร ด้านกายภาพการนำเสนอ และด้านกระบวนการ

ส่วนที่ 3 เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับพฤติกรรมผู้บริโภคของประชากรในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล

การสร้างเครื่องมือและการตรวจสอบคุณภาพของเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

1. การศึกษาแนวคิด ทฤษฎีจากเอกสาร ตำรา บทความ เว็บไซต์ ทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการศึกษารูปแบบวิธีการสร้างแบบสอบถามเพื่อนำมาเป็นแนวทางในการสร้างเครื่องมือ
2. กำหนดวัตถุประสงค์ของการวิจัย เพื่อนำมาร่างเป็นแนวคำถาม และสร้างแบบสอบถามให้มีลักษณะ สั้น กระชับ เข้าใจง่าย
3. นำแบบสอบถามซึ่งเป็นเครื่องมือวิจัยเสนอต่ออาจารย์ที่ปรึกษางานวิจัยเพื่อตรวจสอบปรับปรุงแบบสอบถามให้สมบูรณ์ ภาษาที่ใช้มีความถูกต้องครบถ้วนครอบคลุมทุกประเด็น และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการวิจัย
4. นำแบบสอบถามที่ผ่านการปรับปรุงแก้ไขแล้วไปตรวจสอบความถูกต้องและความเที่ยงตรง โดยให้ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 3 ท่านพิจารณาความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหาของแบบสอบถามโดยใช้ดัชนีความสอดคล้อง (Index of Item – Objective Congruence หรือ 100) ระหว่างข้อคำถามกับวัตถุประสงค์ของการวิจัยผลการพิจารณาพบว่าทุกข้อคำถามมีค่ามากกว่า 0.5 ขึ้นไป ถือว่ามีคุณภาพ สามารถนำไปทดลองใช้ได้
5. นำแบบสอบถามที่ได้แก้ไขสมบูรณ์แล้ว ไปทดลองใช้ (Pre-testing) กับกลุ่มตัวอย่างที่มีลักษณะใกล้เคียงกลุ่มตัวอย่างของผู้วิจัย เพื่อหาสัมประสิทธิ์ความเชื่อมั่นของแบบสอบถามตามแนวคิดของครอนบัท (Cronbach Alpha Formula) จำนวน 30 ตัวอย่าง
6. นำแบบสอบถามที่มีคุณภาพ ผ่านการทดสอบความเที่ยงตรงด้านเนื้อหา และทดสอบกับกลุ่มตัวอย่างแล้ว นำเครื่องมือแบบสอบถามไปใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลกับกลุ่มตัวอย่าง จำนวน

400 คน ผ่านการทำทดสอบออนไลน์ 400 ชุด เพื่อนำมาวิเคราะห์ข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูล

แหล่งข้อมูล (Source of Data) การวิจัยเรื่องนี้เป็นการวิจัยเชิงพรรณนา (Descriptive Research) และการวิจัยเชิงสำรวจ (Exploratory Research) โดยมุ่งศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลในการเลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชนในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

1. แหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ได้จากการศึกษาค้นคว้าจากข้อมูลที่มีผู้รวบรวมไว้ ได้แก่ วารสารต่างๆ หนังสือทางวิชาการ บทความ วิทยานิพนธ์ และ รายงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อมูลจากอินเทอร์เน็ตที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมลดหย่อนภาษี เช่น เว็บไซต์ของหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว็บไซต์บริษัทจัดการกองทุนต่างๆ

2. แหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) ได้จากการใช้แบบสอบถามเก็บข้อมูลที่เก็บรวบรวมมาจากประชากรวัยทำงานในกรุงเทพมหานครและปริมณฑล โดยทำการแจกแบบสอบถามออนไลน์ ผ่านเว็บไซต์ต่างๆ ข้อมูลสถิติเชิงสำรวจที่ได้จากการแจกแบบสอบถามออนไลน์ จำนวน 400 ชุด เมื่อได้แบบสอบถามแล้ว จึงมาตรวจสอบความสมบูรณ์และความถูกต้องของข้อมูลแล้วนำมาประมวลด้วยเครื่องคอมพิวเตอร์

การวิเคราะห์ข้อมูล

1. การวิเคราะห์ข้อมูลโดยสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) เป็นหลักการที่ใช้เก็บรวบรวมข้อมูลและหาค่าสถิติเบื้องต้น ซึ่งเป็นการอธิบายหรือบรรยายลักษณะของข้อมูลที่เก็บรวบรวม แต่ไม่สามารถอ้างอิงลักษณะประชากรได้ จึงเป็นการสรุปข้อมูลของกลุ่มตัวอย่างที่ศึกษา ประกอบด้วย การหาค่าร้อยละ (Percentage) การหาค่าเฉลี่ย (Mean) การหาค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)

2. การวิเคราะห์ข้อมูลโดยสถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistic)

- ทดสอบความแตกต่างของตัวแปร 2 กลุ่ม โดยใช้สถิติ t-test

- ทดสอบความแตกต่างระหว่างตัวแปรที่มากกว่า 2 กลุ่ม โดยใช้การวิเคราะห์ One - Way

ANOVA)

- ทดสอบความสัมพันธ์ของตัวแปร 2 กลุ่ม ที่เป็นการวัดค่าแบบนามบัญญัติ โดยใช้สถิติ Chi - Square Test และทดสอบค่าความเข้มข้นความสัมพันธ์โดยใช้สถิติสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์การจรรยา (Contingency Coefficient แทนด้วย C) และเมื่อทดสอบค่าสถิติที่ใช้วัดความสัมพันธ์ของตัวแปร โดยทดสอบค่าความเข้มข้นความสัมพันธ์ใช้สถิติ Contingency Coefficient (C) และ $0 < C < 1$ ถ้า $C = 0$ แสดงว่าตัวแปร 2 ตัวเป็นอิสระต่อกัน หรือ ไม่มีความสัมพันธ์กัน ถ้า C เข้าใกล้ 1 แสดงว่าตัวแปร 2 ตัว มีความสัมพันธ์กันมาก

3. การทดสอบสมมติฐาน โดยกำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

พนักงานบริษัทเอกชนในกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล ที่เลือกลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษี กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็น เพศหญิงจำนวน 244 คน คิดเป็นร้อยละ 61.00 และรองลงมาเป็นเพศชายจำนวน 156 คน คิดเป็นร้อยละ 39.00 มีอายุ 36 – 45 ปี มากที่สุด จำนวน 106 คน คิดเป็นร้อยละ 26.50 รองลงมา คือ อายุ 25– 35 ปี จำนวน 95 คน คิดเป็นร้อยละ 23.75 อายุ 46 – 55 ปี จำนวน 76 คน คิดเป็นร้อยละ 19.00 อายุ ต่ำกว่า 25 ปี จำนวน 67 คน คิดเป็นร้อยละ 16.75 และอายุ 56 ปีขึ้นไป จำนวน 56 คน คิดเป็นร้อยละ 14.00 มีระดับการศึกษาปริญญาตรี มากที่สุด จำนวน 310 คน คิดเป็นร้อยละ 77.50 มีระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี จำนวน 74 คน คิดเป็นร้อยละ 18.50 และระดับการศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี จำนวน 16 คน คิดเป็นร้อยละ 4.00 มีสถานภาพโสด มากที่สุด จำนวน 209 คน คิดเป็นร้อยละ 52.25 และมีสมรส จำนวน 191 คน คิดเป็น ร้อยละ 47.75 และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 บาทขึ้นไป มากที่สุด จำนวน 158 คน คิดเป็นร้อยละ 39.50 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,001 - 50,000 บาท จำนวน 101 คน คิดเป็นร้อยละ 25.25 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 - 30,000 บาท จำนวน 61 คน คิดเป็นร้อยละ 15.25 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 30,001 - 40,000 บาท จำนวน 51 คน คิดเป็นร้อยละ 12.75 และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ไม่เกิน 20,000 บาท จำนวน 29 คน คิดเป็น ร้อยละ 7.25 ตามลำดับ

ผู้ตอบแบบสอบถามให้ความสำคัญเกี่ยวกับปัจจัยส่วนประสมการตลาด 7P โดยรวมอยู่ในระดับมาก (ค่าเฉลี่ย 4.06 และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.477) เมื่อพิจารณาเป็นรายด้านพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถาม ให้ความสำคัญมากที่สุดในด้านผลิตภัณฑ์ (Product) รองลงมา คือ ด้านกระบวนการ (Process) ด้านบุคลากร (People) ด้านกายภาพและนำเสนอ (Physical) ด้านการจัดจำหน่าย (Place) ด้านส่งเสริมการตลาด (Promotion) และด้านราคา (Price) ตามลำดับ

พฤติกรรมผู้บริโภคที่เลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชน พบว่า ผู้ที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจเลือกซื้อกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของท่าน คือ ตนเอง มากที่สุด จำนวน 208 คน คิดเป็นร้อยละ 52.00 รองลงมา คือ เจ้าหน้าที่/ที่ปรึกษาด้านการลงทุน จำนวน 175 คน คิดเป็นร้อยละ 43.75 เพื่อนร่วมงาน จำนวน 15 คน คิดเป็นร้อยละ 3.75 และครอบครัว จำนวน 2 คน คิดเป็นร้อยละ 0.50 มีประเภทกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่ท่านได้ลงทุนมากที่สุด คือ ทั้ง SSF และ RMF จำนวน 153 คน คิดเป็น ร้อยละ 38.25 รองลงมา คือ SSF จำนวน 133 คน คิดเป็นร้อยละ 33.25 และ RMF จำนวน 114 คน คิดเป็น ร้อยละ 28.50 มีการเลือกซื้อกองทุนลดหย่อนภาษีที่ใดบ้าง มากที่สุด คือ ธนาคาร/ บลจ. จำนวน 265 คน คิด เป็นร้อยละ 66.25 มีแอปพลิเคชันในโทรศัพท์ จำนวน 131 คน คิดเป็นร้อยละ 32.75 ตัวแทนจำหน่าย จำนวน 3 คน คิดเป็นร้อยละ 0.75 และอื่นๆ จำนวน 1 คน คิดเป็นร้อยละ 0.25 มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยที่ท่านลงทุน กองทุนรวมต่อครั้ง มากที่สุด คือ น้อยกว่า 10,000 บาท จำนวน 219 คน คิดเป็นร้อยละ 54.75 รองลงมา คือ 10,001 – 50,000 บาท จำนวน 85 คน คิดเป็นร้อยละ 21.25 มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป จำนวน 62 คน คิด เป็นร้อยละ 15.50 และ 50,001 – 100,000 บาท จำนวน 34 คน คิดเป็นร้อยละ 8.50 มีความถี่ในการลงทุน

กองทุนรวมลดหย่อนภาษีโดยเฉลี่ยที่ครั้งต่อเดือน มากที่สุดคือ น้อยกว่า 1 ครั้งต่อเดือน จำนวน 252 คน คิดเป็นร้อยละ 63.00 รองลงมา คือ 1-2 ครั้งต่อเดือน จำนวน 93 คน คิดเป็นร้อยละ 23.25 มากกว่า 4 ครั้งต่อเดือน จำนวน 33 คน คิดเป็นร้อยละ 8.25 และ 3 - 4 ครั้งต่อเดือน จำนวน 22 คน คิดเป็นร้อยละ 5.50 ทำไมท่านถึงเลือกซื้อกองทุนลดหย่อนภาษี คือ เพื่อต้องการลดหย่อนภาษี จำนวน 140 คน คิดเป็นร้อยละ 35.00 รองลงมา คือ เพื่อเป็นเงินออมหลักเกษียณ จำนวน 113 คน คิดเป็นร้อยละ 28.25 เพื่อเกร็งกำไร จำนวน 109 คน คิดเป็นร้อยละ 27.25 และเพื่อกระจายความเสี่ยง จำนวน 38 คน คิดเป็นร้อยละ 9.50 ก่อนเลือกซื้อกองทุนรวมลดหย่อนภาษีท่านหาข้อมูลอย่างไร มากที่สุด คือ สอบถามจากเจ้าหน้าที่ที่ปรึกษาการลงทุนจำนวน 272 คน คิดเป็นร้อยละ 43.04 รองลงมา คือ ศึกษาด้วยตนเอง จำนวน 179 คน คิดเป็นร้อยละ 28.32 ใช้ออนไลน์ จำนวน 106 คน คิดเป็นร้อยละ 16.77 สอบถามเพื่อนร่วมงาน จำนวน 68 คน คิดเป็นร้อยละ 10.76 และอื่นๆ จำนวน 7 คน คิดเป็นร้อยละ 1.11 และระดับความเสี่ยงที่ท่านสามารถยอมรับได้ในการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษี มากที่สุด คือ ระดับความเสี่ยงสูง จำนวน 188 คน คิดเป็นร้อยละ 47.00 รองลงมาคือ ระดับความเสี่ยงปานกลาง จำนวน 145 คน คิดเป็นร้อยละ 36.25 และระดับความเสี่ยงต่ำ จำนวน 67 คน คิดเป็นร้อยละ 16.75 ตามลำดับ

อภิปรายผลการวิจัย

ผลการวิจัยปัจจัยที่มีอิทธิพลในการเลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชน ในจังหวัดกรุงเทพมหานครและปริมณฑล สามารถอภิปรายผลการวิจัยได้ดังต่อไปนี้

1. ศึกษาข้อมูลส่วนบุคคลและพฤติกรรมการลงทุนของประชากรในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล พบว่า กลุ่มตัวอย่างที่เป็นพนักงานบริษัทเอกชนในจังหวัดกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่เป็นกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุ 36 – 45 ปี ระดับการศึกษาปริญญาตรี มีสถานภาพโสด มากที่สุด และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 บาทขึ้นไป มากที่สุด ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสุรัสวดี มนตรีภักดิ์ (2560) ที่ได้ศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของนักลงทุน Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการวิจัย พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง โดยมีระดับการศึกษาในระดับปริญญาตรีหรือเทียบเท่า ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบอาชีพพนักงานบริษัทเอกชน และในเรื่องรายได้ต่อเฉลี่ยต่อเดือนนั้น ส่วนใหญ่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,001 – 55,000 บาท ในส่วนของพฤติกรรมผู้บริโภคที่เลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของพนักงานบริษัทเอกชน พบว่า ผู้ที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจเลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีของท่าน คือ ตนเอง มากที่สุด มีประเภทกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่ท่านได้ลงทุนมากที่สุด คือ ทั้ง SSF และ RMF มีการเลือกซื้อการลงทุนลดหย่อนภาษีที่ไต่บ้าง มากที่สุด คือ ธนาคาร/ บลจ. มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยที่ท่านลงทุนกองทุนรวมต่อครั้งมากที่สุด คือ น้อยกว่า 10,000 บาท มีความถี่ในการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีโดยเฉลี่ยที่ครั้งต่อเดือนมากที่สุด คือ น้อยกว่า 1 ครั้งต่อเดือน ทำไมท่านถึงเลือกซื้อการลงทุนลดหย่อนภาษี คือ เพื่อต้องการลดหย่อนภาษี ก่อนเลือกซื้อการลงทุนลดหย่อนภาษีท่านหาข้อมูลอย่างไร มากที่สุด คือ สอบถามจากเจ้าหน้าที่/ที่ปรึกษาการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ท่านสามารถยอมรับได้ในการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษี มาก

ที่สุด คือ ระดับความเล็งสูง ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสุรัสวดี มนตรีภักดิ์ (2560) ที่ได้ศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของนักลงทุน Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการวิจัย พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีพฤติกรรมเกี่ยวกับรูปแบบการออมและการลงทุน โดยมีรูปแบบการออมและการลงทุนมากที่สุดในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) โดยผู้ตอบแบบสอบถามมีการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยง (RMF) กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสูงสุด โดยส่วนใหญ่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) จำนวน 10,000 – 25,000 บาทต่อปี

2. ศึกษาถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) ของประชากรในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล พบว่า ประชากรที่มีข้อมูลส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา สถานภาพครอบครัว และรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมผู้บริโภคที่เลือกซื้อการลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของจตุพร อินทร์อักษร และวรรณวิมล อัมรินทร์นุเคราะห์ (2560)

ที่ได้ทำการศึกษาการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษีของนักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ผลการวิจัย พบว่า นักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ที่มีอายุ อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และพฤติกรรมการลงทุน ด้านการออมเฉลี่ยแต่ละเดือน เรื่องการตัดสินใจออมเงิน ด้านช่องทางในการซื้อหน่วยลงทุน เรื่องข้อมูลข่าวสารช่วยในตัดสินใจลงทุน และด้านจำนวนเงินที่ใช้ในการลงทุน เรื่องจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยต่อปีต่างกัน มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษีโดยรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

3. ศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมลดหย่อนภาษีในจังหวัดกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล พบว่า โดยรวมอยู่ในระดับมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายด้านพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามให้ความสำคัญมากที่สุดในด้านผลิตภัณฑ์ (Product) รองลงมา คือ ด้านกระบวนการ (Process) ด้านบุคลากร (People) ด้านกายภาพและนำเสนอ (Physical) ด้านการจัดจำหน่าย (Place) ด้านส่งเสริมการตลาด (Promotion) และด้านราคา (Price) ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของปาริชาติ โสภารัตน์ (2560) ที่ได้ทำการศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ สาขาบึงกุ่มสุขสวัสดิ์ จากผลการวิจัย พบว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ สาขาบึงกุ่มสุขสวัสดิ์มากที่สุด คือ ด้านผลิตภัณฑ์

ข้อเสนอแนะที่ได้จากงานวิจัย

จากผลวิจัยในครั้งนี้มีข้อเสนอแนะในการวิจัยเพื่อใช้ให้เป็นประโยชน์และเป็น แนวทางสำหรับการวิเคราะห์สถานการณ์การลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีในปัจจุบัน ดังนี้

1. ด้านผลิตภัณฑ์ (Product) จากผลการวิจัยพบว่า อยู่ในระดับมากที่สุด ดังนั้นทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนควรจึงควรมีการพัฒนาโปรแกรมหรือแอปพลิเคชันที่ทำให้ผู้ลงทุนกองทุนรวมนั้นสามารถ

ตรวจสอบมูลค่าหน่วยลงทุน ได้ตลอดเวลา ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลที่น่าจะมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน

2. ด้านราคา (Price) จากผลการวิจัยพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับมาก ดังนั้นทางบริษัทจัดการกองทุนรวมควรให้ความสำคัญกับราคาหน่วยลงทุน (NAV) ให้มีความเหมาะสมน่าเชื่อถือ โดยมีการตรวจสอบข้อมูลรายละเอียดราคาก่อนที่จะลงประกาศให้ถูกต้อง

3. ด้านการจัดจำหน่าย (Place) จากผลการวิจัยพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับมาก ดังนั้นทางบริษัทจัดการกองทุนรวมควรจัดให้มีช่องทางในการให้คำปรึกษาหรือแนะนำข้อมูลให้มีความหลากหลายมากขึ้น

4. ด้านส่งเสริมการตลาด (Promotion) จากผลการวิจัยพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับมาก ดังนั้นทางบริษัทจัดการกองทุนรวมควรจัดให้มีการประชาสัมพันธ์ และการส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เช่น การจัดโปรโมชั่นแจกของแถม หรือส่วนลดต่างๆ เพื่อกระตุ้นยอดขาย

5. ด้านบุคลากร (People) จากผลการวิจัยพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับมาก ดังนั้นทางบริษัทจัดการกองทุนรวมควรจัดให้มีการฝึกอบรมเจ้าหน้าที่ให้มีความรู้ ความสามารถ และความชำนาญในการให้ข้อมูลของกองทุนรวมได้อย่างถูกต้อง และรวดเร็ว

6. ด้านกายภาพและนำเสนอ (Physical) จากผลการวิจัยพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับมาก ดังนั้นทางบริษัทจัดการกองทุนรวมควรจัดให้มีรูปแบบการนำเสนอข้อมูลที่ง่ายต่อการตัดสินใจ เมื่อผู้ลงทุนได้ทราบข้อมูลที่ง่ายแล้วสามารถเข้าใจข้อมูลที่ต้องการสื่อสารได้ง่ายและถูกต้องครบถ้วน

7. ด้านกระบวนการ (Process) จากผลการวิจัยพบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับมาก ดังนั้นทางบริษัทจัดการกองทุนรวมควรจัดให้มีขั้นตอนในการทำธุรกรรมการลงทุนทางออนไลน์ง่ายไม่ซับซ้อนมากเกินไป เช่น การนำเอา Blockchain มาใช้ในการทำธุรกรรมทางการเงินเพื่อให้สะดวกขึ้น หรือการใช้ระบบการจ่ายเงินที่ดำเนินการด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยมากขึ้น

ข้อเสนอแนะเพื่อการวิจัยในครั้งต่อไป

1. ควรมีการศึกษาตัวแปรในด้านอื่น ๆ เพิ่มเติม เช่น อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก อัตราเงินเพื่อค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน การจ่ายเงินปันผล และมูลค่าการซื้อขายหุ้นของกองทุนรวมลดหย่อนภาษี เพื่อนำมาปรับปรุงและแก้ไขให้มีการวิเคราะห์จากสถานการณ์การลงทุนกองทุนรวมลดหย่อนภาษีที่มีประสิทธิภาพและก่อให้เกิดประโยชน์ได้มากที่สุด

2. ประชากรที่ศึกษาวิจัยในครั้งนี้เป็นเพียงประชากรที่เป็นพนักงานบริษัทเอกชนในกรุงเทพมหานคร และปริมณฑลเท่านั้น ซึ่งหากต้องการข้อมูลที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นจึงควรเลือกกลุ่มประชากรในการศึกษาครั้งต่อไปที่แตกต่างจากเดิม เช่น พนักงานบริษัทที่อยู่ในเขตต่างจังหวัดในอุตสาหกรรมหรือธุรกิจประเภทอื่น ๆ เป็นต้น

3. การเลือกใช้เทคนิคในการศึกษาวิจัยอาจจะนำการวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติด้วยวิธีการอื่นที่เพิ่มขึ้นด้วย เพื่อให้ได้ผลการวิเคราะห์ที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น หรือการใช้วิธีการเชิงคุณภาพ เช่น การสัมภาษณ์ เพื่อให้ได้ข้อมูลผลการวิจัยที่จะศึกษามีเชิงลึกมากยิ่งขึ้น

เอกสารอ้างอิง

กานดา มุหะหมัด.(2561).การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุนในเขตกรุงเทพมหานคร.

(การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

การออมและการลงทุน,การลงทุน.(2561).ค้นเมื่อ 20 มิถุนายน 2565,

จาก <https://sites.google.com/site/karxxmlaeakarlngthun34444/system/app/pages>

จตุพร อินทร์อักษร และวรรณวิมล อัมรี นทร์นุเคราะห์,(2560).การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้น

ระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษีของนักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหง. วิจัยบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย,ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน(2558).กองทุนรวม.

ค้นเมื่อ 20 กรกฎาคม 2565,จาก <https://www.setinvestnow.com/th/mutualfund>

ทรงพร เทือกสุบรรณ และ สุวีรัตน์.(2021).ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการ (7P's) ที่ส่งผลต่อ

พฤติกรรมการซื้อสินค้า ผ่านแอปพลิเคชัน Shopee ของผู้บริโภคในเขตกรุงเทพมหานคร (Vol7).วารสารรังสิตบัณฑิตศึกษาในกลุ่มธุรกิจและสังคมศาสตร์.

ปาริชาติ โสภารัตน์. (2560). ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนใน

กองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพ สาขาบึงกุ่มสุขสวัสดิ์. (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยสยาม.

แพรวรดา บุญชู.(2562).กระบวนการคัดเลือกประเด็นข่าวเพื่อนำเสนอผ่านสื่อสังคมออนไลน์.(สารนิพนธ์

คณะวารสารศาสตร์และสื่อสารมวลชน).กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

มติชนออนไลน์, รายงานเศรษฐกิจ (2562).ส่องกองทุนใหม่ SSF นำชื่อแค่นั้น เป้าหมายจูงใจวัยทำงานออม

เงิน ลดภาระงบประมาณคลังฯ สูงอายุ. ค้นเมื่อ 18 สิงหาคม 2565. จาก https://www.matichon.co.th/economy/eco-report/news_1799384

รศ.กิติ สร้อยแสงจันทร์. (2561). การลงทุนทางเลือก. ค้นเมื่อ 20 มิถุนายน 2565 จาก

<https://bualuang.fund/archives/>

ศุภกาญจน์ วงศ์ชัยริยะ.(2564).ความสัมพันธ์ระหว่างอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยและคุณลักษณะของกองทุนและ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน.(การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย.

สมาคมบริษัทจัดการลงทุน,กลุ่มกองทุนรวม.มูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม

LTF 2565 .ค้นเมื่อ 20 กรกฎาคม 2565. จาก <https://ns3.aimc.or.th/web/กองทุนรวม>

สมาคมบริษัทจัดการลงทุน,กลุ่มกองทุนรวม.ข้อมูลส่วนแบ่งการตลาดกองทุนรวม.ค้นเมื่อ 20 กรกฎาคม

2565. จาก <https://ns3.aimc.or.th/web/กองทุนรวม>

สุรัสวดี มนตรีภักดิ์,(2560).ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของ

นักลงทุน Generation Y ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล. (วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์,รายชื่อบริษัทที่ได้รับอนุญาต การจัดการ

กองทุนรวม (ประเภทบริษัทหลักทรัพย์). ค้นเมื่อ 20 มิถุนายน 2565. จาก <https://market.sec.or.th/public/orap/COMPANYPROFILE03>.

ฤทธิชาติ นิมมานเหมินท์, กฤษณะ กันทาปิ่น, ศรีณย์ ภูคณและธีราลักษณ์ สัจจะวาที. (2561).ผลการ

ดำเนินงานด้านการจับจังหวะเวลาการลงทุน ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพในประเทศไทย.วารสาร ธุรกิจปริทัศน์ ปีที่10 ฉบับที่2, มหาวิทยาลัยพายัพ

Settrade,กองทุนรวม.จุดประกายไอเดียที่ใช่เพื่อการลงทุนในแบบคุณ.ค้นเมื่อ 21 กรกฎาคม 2565.

จาก <https://classic.settrade.com/settrade/fund-publication>

SET Investnow.SSF&RMF คู่หูกองทุนประหยัดภาษี(2563).ค้นเมื่อ 25 กรกฎาคม 2565,

จาก <https://www.setinvestnow.com/th/mutualfund/ssf-rmf-tax-saving-investments>