

กระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี
ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร
A DECISION TO INVEST FOR TAX DEDUCTIONS OF
INDIVIDUAL INVESTORS IN BANGKOK

นฤมล ชินโคตรพงษ์
สาขาการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ผู้รับผิดชอบบทความ

Naruemon Chinkotepong
Email: naruemon.c@windowslive.com
Faculty of Business Administration Program in Finance and Banking,
Ramkhamhaeng University
Corresponding author

บทคัดย่อ

การศึกษาวิจัยในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์ 1) เพื่อศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร 2) เพื่อศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล 3) เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร

กลุ่มตัวอย่างในการวิจัยในครั้งนี้ คือนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครจำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล วิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติความแปรปรวนทางเดียว) หากพบความแตกต่างจะนำไปสู่การเปรียบเทียบเป็นรายคู่ โดยใช้วิธีของ LSD ในส่วนของเพศ จะใช้การวิเคราะห์ด้วย สถิติ t-test และวิเคราะห์ด้วยข้อมูลด้วยสถิติถดถอยพหุคูณ หรือ Multiple Regression

ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีเพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการลงทุนต่างกัน ทำให้กระบวนการตัดสินใจเพื่อการลดหย่อนภาษีต่างกัน และปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านการส่งเสริมการขาย ด้านบุคคล ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ และด้านกระบวนการ มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร

คำสำคัญ: กระบวนการตัดสินใจ, การลงทุน, การลดหย่อนภาษี

Abstract

The objectives of this study were 1) to study a decision to invest for tax deductions of individual invest in Bangkok. 2) to study a decision to invest for tax deductions of individual invest in Bangkok separated by personal factors. 3) to study 7P's of Marketing Mix affecting a decision to invest for tax deductions of individual invest in Bangkok.

The sample group was 400 individual investors in Bangkok. The questionnaire was used to be a tool for collecting the data. The data collected were analyzed by using the frequency, percentage, mean and standard deviation. The hypotheses were tested by Independent Sample (t-test), One-Way ANOVA (F-test), in case of its had statistical significant different testing a pair of variables by LSD was used to test hypothesis for each pair in order to see which pair are different and Multiple Regression Analysis.

The results of hypothesis testing showed that individual investors in Bangkok with personal factors include gender, age, income, purpose and influential person were different. 7P's of Marketing Mix's includes produce, price, place, promotion, people, physical evidence and process affected to decision to invest for tax deductions of individual investors in Bangkok.

Keyword: Decision making, Investment, Tax Deductions

บทนำ

ภาษีคือสิ่งที่รัฐบาลบังคับเก็บจากประชาชน เพื่อนำมาใช้ในการพัฒนาประเทศให้เจริญก้าวหน้ามากยิ่งขึ้น ทั้งทางด้านเศรษฐกิจ การศึกษา การคมนาคมสาธารณูปโภคหรือสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ รวมไปถึงการจ่ายเงินเดือนให้กับข้าราชการต่างๆด้วย ซึ่งผู้มีเงินได้ที่ต้องเสียภาษีนั้น สามารถลดหย่อนภาษีได้ตามที่กรมสรรพากรได้ระบุไว้ ทั้งค่าใช้จ่ายส่วนตัว ประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ค่าเลี้ยงดูพ่อแม่-บุตร ดอกเบี้ยกู้บ้าน เบี้ยประกันชีวิต LTF RMF รวมไปถึงเงินบริจาคต่างๆ ข้อดีของการลดหย่อนภาษีนั่นคือทำให้ผู้มีเงินได้เสียภาษีน้อยลง

ดังนั้นผู้มีเงินได้ถึงเกณฑ์ที่จะต้องเสียภาษีมักจะหาช่องทางในการลดหย่อนภาษีให้มากที่สุด ซึ่งรายการลดหย่อนที่นิยมมากที่สุดจึงเป็นรายการในกลุ่มการลงทุนและประกันชีวิต เพราะนอกจากจะได้สิทธิทางภาษีแล้ว ยังสามารถสร้างวินัยในการออมและมีโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาวได้ การลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีจึงเป็นเครื่องมือบริหารทางการเงินที่สำคัญในการบริหารภาษี

ผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะศึกษาในเรื่องของการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร เนื่องจากเป็นกลุ่มการลดหย่อนที่เป็นที่นิยมมากที่สุดสำหรับบุคคลธรรมดาผู้มีเงินได้ที่ถึงเกณฑ์ต้องเสียภาษี รวมถึงเป็นการลดหย่อนภาษีที่มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่นอกเหนือจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีด้วย ทั้งนี้ผู้วิจัยสนใจในเรื่องนี้ เพื่อจะได้ทราบถึงปัจจัยด้านบุคคลและปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดที่ส่งผลต่อกระบวนการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษี เพื่อที่จะนำข้อมูลจาก

การทำวิจัยนี้ ไปใช้เป็นข้อมูลประกอบในการตัดสินใจ เพื่อปรับปรุง พัฒนากลยุทธ์ต่างๆ ให้สามารถตอบสนองและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุนรายย่อยได้อย่างแท้จริง

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร
2. เพื่อศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล
3. เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร

ขอบเขตงานวิจัย

การศึกษานี้เป็นการศึกษาเกี่ยวกับกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร โดยการวิจัยครั้งนี้มีขอบเขตการวิจัยดังหัวข้อต่อไปนี้

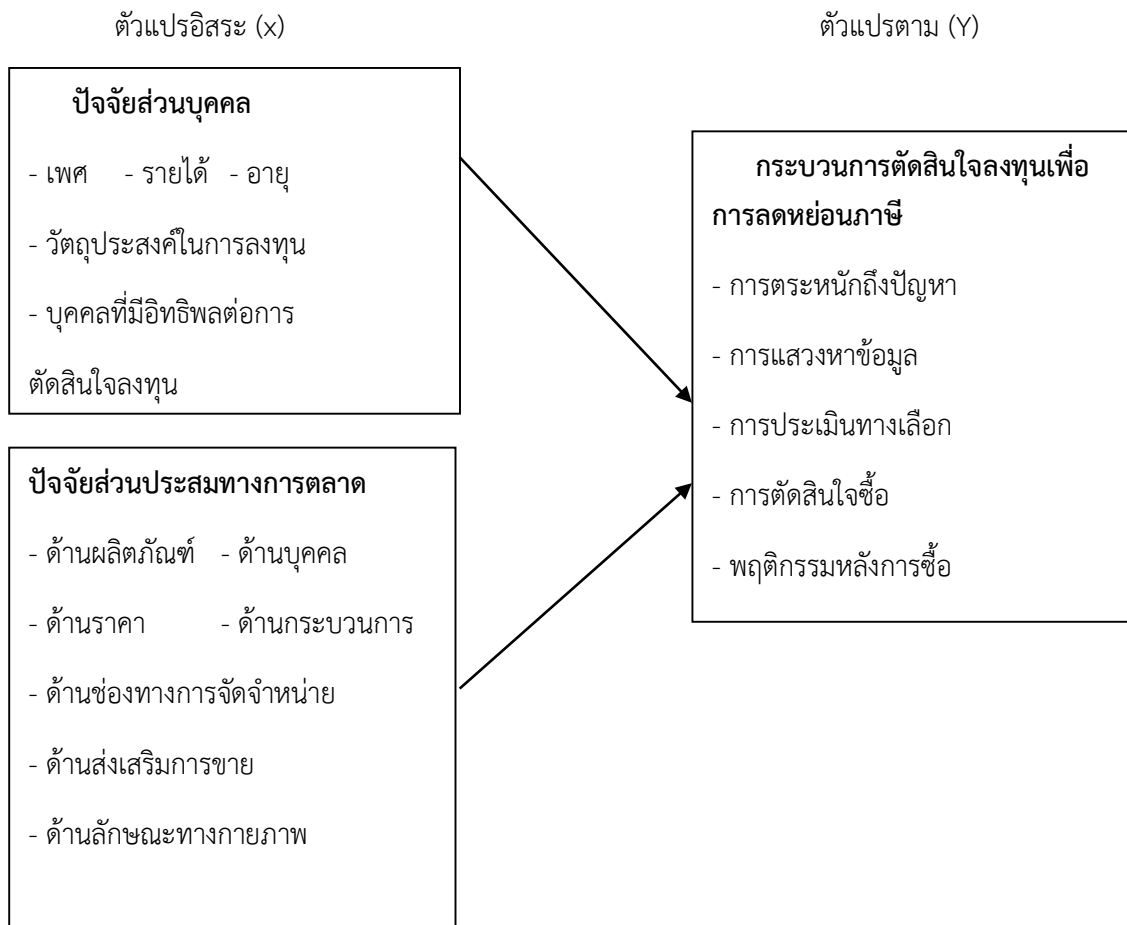
3.1 ขอบเขตของประชากร ขอบเขตการศึกษานี้จะศึกษาผู้ลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร เนื่องจากกรุงเทพมหานครเป็นเมืองหลวงที่สำคัญ เป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจหลักที่สำคัญของประเทศและเป็นศูนย์กลางแห่งการจ้างงาน เนื่องจากกลุ่มทุนข้ามชาติส่วนใหญ่เข้ามาทำธุรกิจในกรุงเทพมหานคร ส่งผลให้มีประชากรมากมายเข้ามาทำงานในกรุงเทพมหานคร ส่งผลมีความหลากหลายทางความคิดและรูปแบบในการดำเนินชีวิต ซึ่งประชาชนส่วนใหญ่ในกรุงเทพมหานครมีฐานรายได้สูงมากพอที่จะถึงเกณฑ์ต้องเสียภาษี จึงเป็นประชากรที่เหมาะสมที่จะเป็นตัวแทนในการศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร

3.2 ขอบเขตด้านเนื้อหาและประเด็นในการศึกษา เพื่อศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร จำแนกตามปัจจัยต่างๆ โดยการศึกษาครั้งนี้ประกอบไปด้วยตัวแปรดังต่อไปนี้

3.2.1 ตัวแปรอิสระ ด้านปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน ส่วนด้านปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านการส่งเสริมการขาย ด้านบุคคล ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ และด้านกระบวนการ

3.2.2 ตัวแปรตาม ได้แก่ กระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร โดยแบ่งเป็นด้านการตระหนักถึงปัญหา ด้านการแสวงหาข้อมูล ด้านการประเมินทางเลือก ด้านการตัดสินใจซื้อ และด้านพฤติกรรมหลังการซื้อ

กรอบแนวคิดการวิจัย



สมมติฐานการวิจัย

1. นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร ที่มีเพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีต่างกัน
2. ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านการส่งเสริมการขาย ด้านบุคคล ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ และด้านกระบวนการ มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. เพื่อให้ทราบถึงกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร
2. เพื่อให้ทราบถึงกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

3. เพื่อให้ทราบถึงปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร

วิธีการดำเนินการวิจัย

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ คือ นักลงทุนรายย่อยที่ลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ในเขตกรุงเทพมหานคร ซึ่งไม่สามารถรู้จำนวนประชากรที่แน่นอนได้ ผู้วิจัยจึงได้ใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบไม่อาศัยความน่าจะเป็น โดยการสุ่มตัวอย่างแบบบังเอิญ (Accidental Sampling) เนื่องจากไม่ทราบจำนวนประชากรที่แน่นอน ขนาดของกลุ่มตัวอย่างจึงได้จากสูตรการคำนวณกลุ่มตัวอย่างแบบไม่ทราบจำนวนประชากร โดยการเปิดตารางหาขนาดกลุ่มตัวอย่างของ Yamane (1973) เพื่อกำหนดจำนวนกลุ่มตัวอย่างเพื่อการศึกษา ซึ่งการเปิดตารางหาขนาดของกลุ่มตัวอย่าง จะเปิดตารางที่ค่าความคลาดเคลื่อนที่ยอมรับได้ที่ 0.05 หรือคิดเป็นค่าความคลาดเคลื่อนที่ 5% ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% โดยผลจากการเปิดตารางขนาดกลุ่มตัวอย่างของ Yamane (1973) ได้ขนาดของกลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 คน

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ได้แก่ แบบสอบถาม ที่เป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล เพื่อนำข้อมูลที่ได้หลังจากการเก็บรวบรวมมาวิเคราะห์เพื่อการตอบปัญหาการวิจัยหรือเรื่องที่ต้องการศึกษา โดยผู้วิจัยได้ศึกษาหาความรู้ ค้นคว้า ทบทวนวรรณกรรม แนวคิดและทฤษฎี รวมถึงงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง เพื่อกำหนดกรอบแนวความคิดของงานวิจัยที่แสดงให้เห็นตัวแปรที่เกี่ยวข้องในครั้งนี และนำไปสู่ขั้นตอนของการให้ความหมายของนิยามศัพท์เฉพาะ และใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาการออกแบบสอบถามในการเก็บข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างที่ผู้วิจัยกำหนด โดยการตั้งข้อความคำถามในแบบสอบถามต้องเป็นคำถามที่มีความครอบคลุมนิยามศัพท์เฉพาะอีกด้วย ใช้แบบสอบถามทั้งแบบปลายปิดและแบบปลายเปิด โดยในส่วนของแบบสอบถามปลายปิดผู้วิจัยมีตัวเลือกคำตอบให้ผู้ตอบแบบสอบถามได้เลือกตอบ และในส่วนของแบบสอบถามปลายเปิดผู้วิจัยจะกำหนดเฉพาะคำถามให้ผู้ตอบแบบสอบถามสามารถแสดงความคิดเห็นในการตอบได้

การวิเคราะห์ข้อมูล

เมื่อรวบรวมข้อมูลจากแบบสอบถามที่ได้เก็บมาแล้ว ผู้วิจัยดำเนินการนำข้อมูลที่ได้นำประมวลผลด้วยการวิเคราะห์ข้อมูลดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลดังนี้

1.1 ใช้ค่าร้อยละ (Percentage) และค่าความถี่ (Frequency) กับตัวแปรที่มีระดับการวัดเชิงกลุ่ม ได้แก่ ปัจจัยส่วนบุคคล ประกอบด้วย เพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน

1.2 ใช้ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) กับตัวแปรที่มีระดับการวัดเชิงปริมาณ ได้แก่ ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร ซึ่งประกอบด้วย ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการ

จัดจำหน่าย ด้านการส่งเสริมการตลาด ด้านบุคคล ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ และด้านกระบวนการ และยังมีในส่วนของปัจจัยด้านกระบวนการตัดสินใจลงทุน ที่ประกอบด้วยด้านการตระหนักถึงปัญหา การแสวงหาข้อมูล การประเมินทางเลือก การตัดสินใจซื้อ และพฤติกรรมหลังการซื้อ ที่ผู้วิจัยกำหนดไว้ในกรอบแนวคิดการวิจัย

2. สถิติอนุมาน (Inferential Statistics) ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลดังต่อไปนี้

2.1 เพื่อศึกษากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร จำแนกตาม เพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลผู้มีอิทธิพลต่อการลงทุน จะใช้การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติความแปรปรวนทางเดียว (One – way ANOVA) หากพบความแตกต่างจะนำไปสู่การเปรียบเทียบเป็นรายคู่ โดยใช้วิธีของ LSD และในส่วนของเพศ จะใช้การวิเคราะห์ด้วยสถิติ t-test

2.2 เพื่อศึกษาเพื่อศึกษาปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร ได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านการส่งเสริมการตลาด ด้านบุคคล ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ จะใช้การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติถดถอยพหุคูณ หรือ Multiple Regression

สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบสอบถามการวิจัยเรื่องกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร โดยกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงที่มีอายุระหว่าง 21-35 ปี รายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ในช่วง 15,001-30,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี และตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง สามารถสรุปผลการวิจัยได้ดังนี้

1. ผลการวิเคราะห์กระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร ให้ระดับความสำคัญในกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีในระดับมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน พบว่ากระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร ด้านการประเมินทางเลือก ให้ความสำคัญในระดับมากที่สุด โดยอีก 4 ด้านที่เหลืออยู่ในระดับมาก ได้แก่ ด้านพฤติกรรมหลังการซื้อ ด้านการแสวงหาข้อมูล ด้านการตัดสินใจซื้อ และด้านการตระหนักถึงปัญหาตามลำดับ

2. ผลการเปรียบเทียบกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครจำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล สามารถสรุปการวิจัยได้ ดังนี้ นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีเพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยภาพรวมแตกต่างกัน

3. ผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ที่มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร สามารถสรุปการวิจัยได้ว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านการส่งเสริมการ

ชาย ด้านบุคคล ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ และด้านกระบวนการมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร

ข้อเสนอแนะ

จากผลการวิจัยในครั้งนี้ มีข้อเสนอแนะในการวิจัยเพื่อใช้ให้เป็นประโยชน์และเป็นแนวทางให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องดังนี้

ปัจจัยส่วนบุคคล

จากผลการวิจัยแสดงให้เห็นว่า นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีเพศ อายุ รายได้ วัตถุประสงค์ในการลงทุน และบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการลงทุนต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยรวมต่างกัน มีข้อเสนอแนะดังนี้

1. เพศ

นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีเพศต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยรวมต่างกัน ซึ่งจากพฤติกรรมของเพศหญิงที่มีโอกาสซื้อสินค้าและบริการมากกว่าเพศชาย แต่รับความเสี่ยงได้น้อยกว่าเพศชาย ดังนั้นสถาบันทางการเงินที่เกี่ยวข้องควรมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆที่สามารถใช้ลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี ให้เหมาะสมกับเพศหญิง ควรจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะความเสี่ยงต่ำและให้ผลตอบแทนที่แน่นอน

2. อายุ

นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีอายุต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยรวมต่างกัน ดังนั้น สถาบันการเงินที่ทำการขายผลิตภัณฑ์การลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษี นั้น จะต้องมีการปรับรูปแบบ ทั้งประกันชีวิตและการลงทุนรูปแบบต่างๆ ให้เหมาะสมกับคนแต่ละช่วงวัย เนื่องจากคนวัยรุ่นจะชอบการลงทุน คนวัยใกล้เกษียณก็จะชอบประกันชีวิต เมื่อนักลงทุนมากขึ้นเป็นครอบครัวจะได้มีผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองและตรงความต้องการของนักลงทุนในแต่ละวัยได้

3. รายได้

นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีรายได้ต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยรวมต่างกัน รายได้จะเป็นตัวกำหนดหลักในการซื้อผลิตภัณฑ์แต่ละรูปแบบ ผลิตภัณฑ์ที่ออกแบบมาควรมีการกำหนดราคาที่หลากหลาย มีการเปรียบเทียบราคาและความแตกต่างที่ชัดเจน เพื่อให้ให้นักลงทุนรู้สึกว่าได้ลงทุนแล้วเกิดความคุ้มค่ามากที่สุด

4. วัตถุประสงค์ในการลงทุน

นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยรวมต่างกัน โดยวัตถุประสงค์ส่วนใหญ่คือเพื่อการลดหย่อนภาษีเป็นหลัก ดังนั้นควรเน้นผลิตภัณฑ์ที่ให้ประโยชน์ที่มากกว่าสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อจูงใจให้นักลงทุนมาร่วมลงทุน

5. บุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน

นักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครที่มีบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนต่างกัน ทำให้มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีโดยรวมต่างกัน ซึ่งผลการวิจัยพบว่านักลงทุนส่วนใหญ่จะตัดสินใจด้วยตนเอง ดังนั้น เมื่อพนักงานขายได้มีโอกาสนำเสนอผลิตภัณฑ์ต่างๆให้แก่ลงทุน เมื่อมีโอกาสควรจะรีบปิดการขายให้ได้เลยตั้งแต่ครั้งแรก

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด

จากผลการวิจัยแสดงให้เห็นว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร มีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ด้านผลิตภัณฑ์

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านผลิตภัณฑ์ มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร ดังนั้น สถาบันทางการเงินควรออกแบบผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลาย มีระยะเวลาการลงทุนให้เลือกทั้งระยะสั้น กลาง และยาว

2. ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านช่องทางการจัดจำหน่าย มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร สถาบันทางการเงินที่เกี่ยวข้องนั้น ควรจะมีตัวแทนที่คอยให้บริการอย่างทั่วถึง รวมถึงมีการให้มีคอลเซ็นเตอร์คอยให้บริการลูกค้าตลอด 24 ชั่วโมงด้วย

3. ด้านการส่งเสริมการขาย

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านการส่งเสริมการขาย มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร ดังนั้น ควรจะมีการให้พนักงานคอยอัปเดตข่าวสารให้แก่ลงทุนอยู่ตลอดเวลา อย่างน้อยๆไตรมาสละ 1 ครั้งหรืออาจจะบ่อยกว่านั้นก็ตามที่นักลงทุนแต่ละท่านสะดวก เพื่อเป็นการสร้างโอกาสให้แก่ตนเองในการนำเสนอสิ่งใหม่ให้แก่ลงทุนได้ตลอดเวลา

4. ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร สถาบันทางการเงินควรมีการแบ่งฝั่งการแนะนำการลงทุนอย่างชัดเจน เนื่องจากการให้บริการให้ส่วนนี้ใช้เวลาค่อนข้างนาน ควรจะมีการจัดเป็นสัดส่วนเพื่อให้คอยรองรับการนักลงทุนที่มาใช้บริการด้านลงทุนโดยเฉพาะ

ข้อเสนอแนะเพื่อการวิจัยครั้งต่อไป

1. ควรศึกษาตัวแปรในปัจจัยอื่นๆที่อาจจะมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจลงทุนเพื่อการลดหย่อนภาษีของนักลงทุนรายย่อย ในเขตกรุงเทพมหานคร

2. การศึกษาวิจัยในครั้งนี้ศึกษาเฉพาะนักลงทุนรายย่อยที่อาศัยอยู่ในเขตกรุงเทพมหานครเท่านั้น ทำให้มีข้อจำกัดในด้านจำนวนกลุ่มตัวอย่างของนักลงทุน ดังนั้นในการทำวิจัยครั้งหน้าควรทำให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น เช่น ประชากรในเขตปริมณฑลหรือประชากรในต่างจังหวัด เป็นต้น

เอกสารอ้างอิง

- กรรณา วันดี (2556). ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตของผู้ที่มีกรมธรรม์ประกันชีวิตในเขตอำเภอเมือง จังหวัดสุโขทัย. งานวิจัยบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ), คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยนเรศวร.
- กัญญารัตน์ สมคิด (2556). การประเมินผลการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตของธนาคารไทยพาณิชย์ในจังหวัดลำปาง. งานวิจัยเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต, คณะเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- งามดี เลหาพิชิตชัย (2552). พฤติกรรมการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- จิรัศย์ชา รัตน์เพียร (2557). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของลูกค้า บมจ.ธนาคารกรุงเทพ ในเขตกรุงเทพมหานคร. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, ศึกษานิพนธ์หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- ชิดชนก มหาพิรุบุตร (2553). ระดับความสำคัญในมิติต่างๆ ต่อการลงทุนของกองทุนรวมที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนรายย่อยผ่านกองทุนรวมในเขตกรุงเทพมหานคร. วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจสำหรับผู้บริหาร, วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์มหาวิทยาลัยบูรพา.บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- ทรรศวรณ จันท์สาย (2557). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF กับ บลจ.บัวหลวง:กรณีศึกษาลูกค้าที่ลงทุนผ่านธนาคารกรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเนชั่น.
- ธมลวรรณ ศรีคำ (2550). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของบริษัทจัดการกองทุนพีวีมาเวสต์จำกัด ผ่านบริการจัดจำหน่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในเขตกรุงเทพมหานคร. สารนิพนธ์หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- เพชรภรณ์ มุสิกกุล (2549). ปัจจัยในการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ.สารนิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต, คณะเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- วรายศ จตุพรยิ่งยง (2552). การศึกษาทัศนคติของพนักงานธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในการลงทุนเพื่อหักลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา. การค้นคว้าอิสระ, บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- สมบุญ คงสอน (2552). การศึกษาพฤติกรรม และปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน ในกองทุนรวม LTF ของพนักงาน บมจ.ธนาคารเกียรตินาคิน สำนักงานใหญ่. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- อัคคิศักดิ์ สมทอง (2553). ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของลูกค้าธนาคารกสิกรไทย ในจังหวัดนครศรีธรรมราช. การศึกษาค้นคว้าอิสระ, บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์.

อดุลย์ สาลีฟา (2559). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Fund: LTF) ของนักลงทุนในกรุงเทพฯ และปริมณฑล. การค้นคว้าอิสระ, บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชีมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

คำนาย อภิปรัชญาสกุล. พฤติกรรมผู้บริโภค = Consumer behavior. พิมพ์ครั้งที่ 1. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์ไวกิ้งส์มีเดีย แอนด์พับลิชชิ่ง, 2558

กรมสรรพากร.(2560). อัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับปีภาษี 2560. สืบค้นเมื่อ 5 พฤษภาคม 2562, แหล่งที่มา <https://www.rd.go.th/publish/59670.0.html>

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2558). การลงทุน. สืบค้นเมื่อ 5 พฤษภาคม 2562, แหล่งที่มา <http://www.tsi-thailand.org/>.