

**การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF)
เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล**
**FACTORS AFFECTING DECISIONS TO INVEST IN SUPER
SAVING FUND (SSF) FOR MITRPHOL
GROUP EMPLOYEES**

วสันต์ ตันติอมรพิพัฒน์
สาขาการบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ผู้รับผิดชอบบทความ

Wasan Tontiamornpiphat

Email : 6314131049@ru.ac.th

Faculty of Business Administration Program in Accounting, Ramkhamhaeng University

Corresponding author

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1. เพื่อศึกษาการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล 2. เพื่อศึกษาการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคลด้านเพศ ด้านอายุ ด้านระดับการศึกษา ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ด้านจำแนกตามระดับตำแหน่ง ด้านอายุการทำงาน และด้านสถานภาพ 3. เพื่อศึกษาความรู้ความเข้าใจในการออมและการลงทุนด้านผลตอบแทนลงทุน ด้านความเสี่ยงในการลงทุน ด้านความรู้และประสบการณ์ในการลงทุนกองทุนรวม และด้านตัวแทนบริษัทจัดการ ที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล 4. เพื่อศึกษาทัศนคติในการลงทุนด้านภาษี ที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้คือพนักงานกลุ่มมิตรผล จำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ได้แก่ ค่าความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ทดสอบสมมติฐานด้วยสถิติการทดสอบแบบ t-test สถิติความแปรปรวนทางเดียว (One-way ANOVA) หากพบความแตกต่างจะนำไปเปรียบเทียบเป็นรายคู่ โดยใช้วิธี ของ LSD

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 พบว่า พนักงานกลุ่มมิตรผลที่มี เพศ อายุ ระดับการศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน อายุการทำงาน ต่างกันทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีแตกต่างกัน และพนักงานกลุ่มมิตรผลที่มีสถานภาพ ระดับตำแหน่งต่างกัน ทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีไม่แตกต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 พบว่า ความรู้ความเข้าใจในการออมและการลงทุน ด้านผลตอบแทนลงทุน ด้านความเสี่ยงในการลงทุน ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน และด้านตัวแทนบริษัทจัดการ มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 พบว่าทัศนคติในการลงทุนด้านภาษี มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

ABSTRACT

The purpose of this study were (1) to investigate Mitrphol Group employee's investment decisions for long-term savings investments (Super Saving Fund: SSF) for tax reduction, using gender, age, education level, average monthly income, position, working experience, and status classification data. (2) to study factors including knowledge, understanding, and mindset of Mitrphol Group employees in SSF in investment decisions to reduce tax.

The sample group used in this research were 400 employees of Mitrphol Group using questionnaire as a tool to collect data. The results were reported as frequency, percentage, mean, and standard deviation, using a t-test and one-way ANOVA for statistical analysis and LSD for comparative analysis.

Research findings were as follows : (1) The investment decision of SSF for tax reduction was significantly different in terms of gender, age, education level, average monthly income, and working experience. However, in different of status and position found not significant different in investment decision of SSF. (2) Knowledge and understanding of saving and investing, return on investment, investment risk, knowledge and experience in investing and the representative of the management company affects the decision to invest in the Super Saving Fund (SSF) to reduce tax of Mitrphol Group employees. (3) Tax investment attitude also affects the decision to invest in the long-term savings fund (SSF) to reduce the tax of Mitrphol Group employees with a statistical significance at 0.05 level.

ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

สถานการณ์สองปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจโลกและไทย ได้ถูกการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่ องค์การอนามัยโลก (WHO) ยกกระดับให้เป็นภาวะการระบาดใหญ่ทั่วโลก (Pandemic) หลากหลายปัจจัยเสี่ยงกดดันเศรษฐกิจโลก และเศรษฐกิจไทย เสถียรภาพเศรษฐกิจในบริบทที่เต็มไปด้วยความผันผวน และไม่แน่นอน ปัจจัยเสี่ยงหลักมาจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิดสายพันธุ์ใหม่ ผสานกับปัจจัยเสี่ยงอื่นๆ ที่มีมาแต่เดิมจากปี 2564 ทั้งแนวโน้มภาวะเงินเฟ้อที่ขยับสูงขึ้น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐอเมริกา ปัญหาฟองสบู่ในแวดวงอสังหาริมทรัพย์ของจีน ความขัดแย้งทางการเมืองระหว่างประเทศไม่ว่าจะเป็นจีนกับไต้หวันที่มีสหรัฐเป็นแบ็คอัพ หรือรัสเซียกับยูเครนที่มีสหรัฐและนาโตคอยจับตาระแวดระวังอย่างใกล้ชิด เศรษฐกิจในยุโรปก็ยังมีปัญหาที่เป็นผลพวงจากกรณีอังกฤษแยกตัวออกจากอียู (เบร็กซิต) ปัญหาสภาพอากาศที่แปรปรวนซึ่งส่งผลกระทบต่อผลผลิตการเกษตร และส่งผลต่อเนื่องทำให้ราคาอาหารโลกปรับตัวสูงขึ้น กระทั่งไปอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 10 ปี ปัจจัยเหล่านี้ทำให้เราเห็นได้ว่าหนทางเบื้องหน้าของเศรษฐกิจโลกในปี 2565 จะเต็มไปด้วยความไม่แน่นอนแล้ว สหรัฐเคยคาดการณ์ภาวะเงินเฟ้อปีต้นปี 2564 ว่าจะอยู่ที่ 2% แต่พบว่าเกิดจริง อัตราภาวะเงินเฟ้อช่วงปลายปี 2564 สูงถึงเกือบ 7% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี โดยมีผลกระทบจากไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) เป็นปัจจัยผลักดันเงินเฟ้อให้สูงขึ้นนอกเหนือจากปัจจัยอื่นๆ อาทิ ค่าจ้างแรงงานที่เพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากผู้ประกอบการต้องการดึงคนกลับเข้าทำงานหลังเกิดการขาดแคลน

แรงงานในหลายภาคธุรกิจ นอกจากนี้ปัญหาตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับยูเครน ยังส่งผลให้ราคา ก๊าซแพงและเสี่ยงต่อการขาดแคลน ภาวะโลกร้อนที่ก่อให้เกิดสภาพอากาศร้อน ส่งผลให้ราคา ผลผลิตการเกษตรและราคาสินค้าอาหารพุ่งสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง สภาวะเหล่านี้ผสมผสานกัน สามารถนำไปสู่ภาวะ stagflation ที่หมายถึงภาวะเงินเฟ้อสูงและการว่างงานสูง ขณะที่เศรษฐกิจ คงที่หรือถดถอย ซึ่งจะเป็นสถานการณ์ที่ยากต่อการแก้ไข สำหรับบรรดาธนาคารกลางและผู้ กำหนดนโยบาย แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยก็มีทิศทางปรับสูงขึ้น นายเจอโรม พาวเวลล์ ประธาน ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่ส่งสัญญาณว่าจะเร่งยุตินโยบายผ่อนคลายทางการเงินให้เร็วขึ้นกว่า แผนเดิมที่วางไว้ และเตรียมปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 3 ครั้งในปีนี้ (2565) เหตุการณ์ใน อดีตที่เพิ่งผ่านมาไม่นาน คือในปี 2556 และปี 2561 แสดงให้เห็นว่า สิ่งที่เกิดขึ้นตามมาหลังการ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยคือ ปัญหาในตลาดหุ้นและตลาดเงิน ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นตามมาก็คือ ตลาด หุ้นสหรัฐกำลังอยู่ในภาวะใกล้จะเป็นฟองสบู่ ในขณะที่ราคาบ้านก็พุ่งแรงและเร็วขึ้น จนตลาด อสังหาริมทรัพย์ตกอยู่ในภาวะเสี่ยงสูงที่สุด นับตั้งแต่เกิดวิกฤตซับไพรม์เมื่อปี 2550 หากธนาคาร กลางสหรัฐ (เฟด) ขึ้นดอกเบี้ย 3 ครั้ง และส่งสัญญาณรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 2.5% ก็จะได้เห็น ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเพิ่มสูงขึ้น ส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ เอกชนและของรัฐบาลจะถ่างกว้างขึ้น และหากเป็นเช่นนั้น สหรัฐอาจจะต้องเผชิญกับภาวะ เศรษฐกิจถดถอยได้ในช่วงต้นปีหน้า 2566 และสำหรับประเทศอื่นๆ การขึ้นดอกเบี้ยของเฟด หมายถึง เงินดอลลาร์สหรัฐจะแข็งค่าขึ้น และเกิดภาวะเงินทุนไหลออกจากตลาดเศรษฐกิจเกิด ใหม่ทั่วโลก

ด้านสถานการณ์อัตราเงินเฟ้อของไทย ยังไม่น่ากังวลเท่าประเทศอื่น ๆ ราคาน้ำมันและ สินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงปลายปี 2564 ยังส่งผลต่อไทยไม่มากนัก ส่วนหนึ่งมาจาก มาตรการภาครัฐที่ยังตรึงราคาน้ำมันดีเซล และอีกส่วนมาจากการที่ผู้ประกอบการยังแบกรับต้นทุน ไว้เอง เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศยังไม่ฟื้นตัว อย่างไรก็ตามการแบกรับต้นทุนของผู้ประกอบการ ส่งผลต่อความเข้มแข็งของฐานะการเงิน ภาคธุรกิจ และแนวโน้มการลงทุนในอนาคต ดังนั้นหาก ราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ยังปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง อาจเห็นการส่งผ่านต้นทุนไปยังราคา สินค้าและบริการให้ปรับสูงขึ้น ซึ่งจะกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภค และเป็นอุปสรรคต่อการฟื้น ตัวของเศรษฐกิจ บทบาทของภาครัฐอาจต้องเปลี่ยนรูปแบบไป ในช่วงที่ผ่านมาภาครัฐได้ช่วยพยุง เศรษฐกิจไว้ โดยเฉพาะมาตรการเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบในวงกว้าง เมื่อเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวในปี 2565 ความจำเป็นในการเยียวยาจากภาครัฐจะลดลง คงเหลือเพียงภาคท่องเที่ยวและบริการ บางส่วนที่ยังจำเป็นต้องได้รับการประคับประคองไปอีกระยะหนึ่ง ขณะเดียวกันความจำเป็นด้าน

การเร่งฟื้นฟูเศรษฐกิจ รวมถึงการเร่งปรับโครงสร้างเศรษฐกิจไทยให้พร้อมรับกับกระแสโลกอนาคต จะมีมากขึ้น โดยบางส่วนอาจต้องอาศัยแรงกระตุ้นจากภาครัฐ เมื่อเหตุการณ์โลกยังมีโควิด-19 มาเป็นตัวแปรที่สำคัญ จึงมีคำถามที่พยายามหาคำตอบว่า เศรษฐกิจปีหน้าจะเป็นอย่างไร ประเทศไทยเริ่มเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ประชากรวัยแรงงานได้ลดน้อยถอยลง เมื่อโครงสร้างประชากรเปลี่ยนแปลง การเตรียมพร้อมวัยเกษียณจึงเป็นสิ่งจำเป็น ปัจจุบันมีนโยบายจากทุกภาคส่วน สนับสนุนให้คนในประเทศรู้จักการออมเงินมากขึ้น ตั้งแต่ระดับเด็กน้อยไปจนถึงวัยทำงาน เพราะทุกภาคส่วนเห็นตรงกันว่า การออมมีประโยชน์ ช่วยให้ผู้มีเงินในระดับครัวเรือนดีขึ้น ส่งผลให้ระดับใหญ่กว่านั้น นั่นคือระดับเศรษฐกิจของประเทศเจริญก้าวหน้า เพราะนำเงินที่ได้จากการออมนั้นมา ปรับปรุงและพัฒนาาระบบสาธารณูปโภคโครงสร้างพื้นฐานภายในประเทศให้มีความมั่นคงมากขึ้น

รัฐบาลเข้ามามีบทบาทส่งเสริมการออมโดยมีมาตรการจูงใจให้เกิดการออมขึ้นในสังคม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดการพึ่งพาเงินลงทุนจากต่างประเทศ และเป็นส่วนในการสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนและระบบเศรษฐกิจไทยโดยรวมของประเทศให้มีประสิทธิภาพ ซึ่งมาตรการนี้ให้ประโยชน์กับผู้ที่มีเงินได้ที่มีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ให้มีทางเลือกในการออมเงินมากขึ้น มีรูปแบบการออมที่หลากหลายเพื่อให้ประชาชนเลือกการออมที่เหมาะสมกับตนเอง มากกว่าในอดีต โดยใช้มาตรการทางภาษี และเมื่อรวมกับแนวคิดเรื่องการออมเงินแบบรวมกัน ของเงินจำนวนมาก ๆ และบริหารเงินนั้น โดยผู้ที่มีความรู้ความสามารถเฉพาะ และได้มีการควบคุมตรวจสอบเป็นอย่างดี จึงส่งเสริมรูปแบบการลงทุนแบบกองทุนรวมขึ้น การลงทุนในรูปแบบนี้เกิดขึ้นกับการออม โดยปกติของผู้ลงทุนสร้างอัตราผลตอบแทนที่ดี และรัฐบาลให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีจึงเกิดเป็นกองทุนรวมขึ้นมา รัฐบาลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจึงพัฒนาสถาบันการเงินประเภทจัดการลงทุน ที่มีส่วนช่วยสนับสนุนและคุ้มครองการลงทุนของนักลงทุนรายย่อย โดยสนับสนุนให้สถาบันการเงินจัดการลงทุนลักษณะ “กองทุนรวม” เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้นักลงทุนที่ไม่สามารถติดตามข้อมูลข่าวสารเพื่อตัดสินใจในการลงทุนได้ทันเวลา และขาดประสบการณ์ในการวิเคราะห์หลักทรัพย์ต่าง ๆ ตลอดจนนักลงทุนรายย่อยที่มีเงินทุนจำนวนน้อย สามารถเข้ามาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยมีผลตอบแทนที่ดีและมีความเสี่ยงต่ำ

การประชุมคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2562 เวลา 09.00 น. ณ ห้องประชุม 501 ตึกบัญชาการ 1 ทำเนียบรัฐบาล พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี เป็นประธานการประชุมคณะรัฐมนตรี สรุปสาระสำคัญตามมติคณะรัฐมนตรี ได้ประกาศการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund : SSF) ซึ่งนำมาทดแทนกองทุนรวมระยะยาว (Long Term Equity Fund: LTF) สามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีเงินได้ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2563 – พ.ศ. 2567 โดย

วัตถุประสงค์ของกองทุนดังกล่าวเป็นการส่งเสริมให้ประชาชนทุกกลุ่มมีวินัยในการออมอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งหวังที่จะให้เริ่มต้นออมระยะยาวตั้งแต่เข้าสู่วัยทำงาน และรู้จักวางแผนการเงินเพื่อนำไปสู่ความมั่นคงทางรายได้เมื่อพ้นวัยทำงาน และสามารถนำมรดกหย่อนภาษีได้ถึงร้อยละ 30 ของเงินได้พึงประเมิน แต่ไม่เกิน 2 แสนบาท จากประเด็นของการปรับเปลี่ยนการลงทุนที่นักลงทุนได้มีความคุ้นชินเป็นประจำทุกปีในการลงทุนต้องมาปรับเปลี่ยนในกองทุนใหม่ที่มาทดแทนของเก่าทำให้นักลงทุนย่อมมีความรู้สึกในความเสี่ยงที่เกิดขึ้น แม้ว่ามีข้อมูลที่เพียงพอที่จะทำความเข้าใจได้ในมาตรการต่าง ๆ ที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้นำเสนอ ในแง่ของลักษณะส่วนบุคคลที่แตกต่างกัน การรับรู้ความเสี่ยงและพฤติกรรมในการลงทุน จึงมีความจำเป็นที่ต้องทำการศึกษาเพื่อเป็นข้อมูลสำหรับการบริหารจัดการกองทุนใหม่นี้ให้รอบคอบและสามารถเป็นข้อมูลในการวางแผน

กองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund : SSF) จะมีผู้จัดการกองทุนมืออาชีพมาคอยดูแลตัดสินใจการลงทุน ให้มีอำนาจต่อรองสูง และมีโอกาสในการลงทุนที่มากกว่า เพราะเป็นนักลงทุนสถาบัน หรือกองทุนมีการกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่าเพราะมีเงินลงทุนขนาดใหญ่สามารถกระจายไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ ได้ดีกว่าการลงทุนด้วยตัวเอง และสามารถเลือกรูปแบบและนโยบายที่เหมาะสมกับจุดมุ่งหมายได้ดีกว่า กองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund : SSF) ดีกว่ากองทุนรวมทั่วไปตรงที่รัฐบาลอนุญาตให้สามารถนำจำนวนเงินที่ซื้อกองทุน SSF มาหักลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้ เริ่มต้นตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป โดยมีเงื่อนไขดังต่อไปนี้ 1. ลงทุนในหลักทรัพย์ทุกประเภท ไม่ว่าจะเป็นหุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ ตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม ฯลฯ ซึ่งมีความยืดหยุ่นมากกว่า LTF ที่กำหนดให้ลงทุนในหุ้นสามัญภายในประเทศไทย ทำให้มีตัวลงทุนให้เลือกหลากหลายกว่า 2. ระยะเวลาการถือครองไม่ต่ำกว่า 10 ปีนับตั้งแต่วันที่ซื้อ (นับแบบวันชนวัน) 3. ไม่กำหนดจำนวนขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน และไม่กำหนดเงื่อนไขในการซื้อต่อเนื่อง 4. บุคคลธรรมดาสามารถหักลดหย่อนภาษีเงินได้สำหรับเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน SSF ไม่เกิน 30% ของเงินได้พึงประเมิน แต่ไม่เกิน 200,000 บาท และเมื่อรวมกับกองทุนเพื่อการเกษียณอื่น ๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท เริ่มตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป โดยจะลดหย่อนแบบปีต่อปี ซื้อปีไหน ก็ลดหย่อนปีนั้น ในช่วงระยะเวลาปี 2563-2567

ดังนั้นผู้วิจัยจึงมีความสนใจในเรื่องการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษี ซึ่งศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยส่วนบุคคลศึกษาเกี่ยวกับความรู้ ความเข้าใจในการออมและการลงทุน และศึกษาทัศนคติในการลงทุนด้านภาษี มีความสัมพันธ์มากนักน้อยเพียงใดต่อการตัดสินใจลงทุน การวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อพึงพาตนเองจึงมีความสำคัญเพิ่มมากขึ้นด้วยการวางแผนการเงินส่วนบุคคลคือ การบริหารจัดการเงิน

หรือรายได้ที่ได้มา และวางแผนใช้เงินนั้นให้ตรงตามจุดมุ่งหมายหรือวัตถุประสงค์ทางการเงินที่ได้วางแผนอย่างมีประสิทธิภาพชัดเจน การวางแผนทางการเงินประกอบด้วยการวางแผนการออม การวางแผนการลงทุน การวางแผนภาษี และการวางแผนเกษียณ จะเห็นได้ว่าการวางแผนการเงินควรเริ่มจากการมีเงินออม เงินออมก็คือการที่มีรายได้มากกว่ารายจ่าย ส่วนที่เหลือจึงถือว่าเป็นเงินออม เงินออมถือว่าเป็นเงินในปัจจุบันที่เราต้องการเก็บไว้สะสม ไว้เพื่อที่จะมีไว้ใช้จ่ายในอนาคต คนส่วนมากก็จะนิยมไปฝากไว้ในธนาคารต่าง ๆ เพื่อให้ได้รับดอกเบี้ยเป็นผลประโยชน์ แต่ถ้าในตลาดก็มีความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ เงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นทุก ๆ ปี และดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคารนั้นให้ผลตอบแทน หรือประโยชน์น้อยกว่าเงินเฟ้อที่เพิ่มในแต่ละปี สุดท้ายเงินที่เราถืออยู่ก็มีมูลค่าที่แท้จริงลดลงไปตามสภาพการณ์ ดังนั้นการนำเงินไปลงทุนจึงเป็นความพยายามในการสร้างผลตอบแทนให้มากกว่าเงินเฟ้อ และยังสามารถช่วยให้เงินสร้างผลตอบแทนในระยะยาวเพื่อบรรลุเป้าหมายทางการเงิน ในอนาคตได้อีกทางหนึ่ง นอกจากนี้ในช่วงที่ทำงานทุกคนก็ยังคงมีภาระภาษีที่ต้องชำระซึ่งถือว่าเป็นค่าใช้จ่ายประเภทหนึ่ง แต่หากมีการลงทุนในกองทุนรวมบางประเภท เช่น กองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) สามารถนำเงินลงทุนในกองทุนรวมประเภทนี้ ไปลดหย่อนภาษีบุคคลธรรมดาประจำปีได้ วิธีการดังกล่าวจึงเป็นการลดค่าใช้จ่ายด้านภาษี และยังเป็นการเพิ่มการลงทุนในระยะยาว ถือว่าเป็นการ ออมเพื่อการลงทุน และวางแผนการเงินด้านภาษี

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล
2. เพื่อศึกษาการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคลด้านเพศ ด้านอายุ ด้านระดับการศึกษา ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ด้านจำแนกตามระดับตำแหน่ง ด้านอายุการทำงาน และด้านสถานภาพ
3. เพื่อศึกษาความรู้ความเข้าใจในการออมและการลงทุนด้านผลตอบแทนลงทุน ด้านความเสี่ยงในการลงทุน ด้านความรู้และประสบการณ์ในการลงทุนกองทุนรวม และด้านตัวแทนบริษัทจัดการ ที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล

4. เพื่อศึกษาทัศนคติในการลงทุนด้านภาษี ที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล

สมมติฐานของการวิจัย

1. ปัจจัยส่วนบุคคลด้านเพศ ด้านอายุ ด้านระดับการศึกษา ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ด้านตำแหน่งตามระดับตำแหน่ง ด้านอายุการทำงาน และด้านสถานภาพ ที่ต่างกันทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผลต่างกัน

2. ความรู้ความเข้าใจในการออมและการลงทุน ด้านผลตอบแทนลงทุน ด้านความเสี่ยงในการลงทุน ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน และด้านตัวแทนบริษัทจัดการ มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล

3. ศึกษาทัศนคติในการลงทุนด้านภาษี มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล

ขอบเขตของการวิจัย

1. ขอบเขตของกลุ่มตัวอย่าง ประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ พนักงานในกลุ่มมิตรผล (บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ) ข้อมูลจากระบบฐานข้อมูลทรัพยากรบุคคลของกลุ่มมิตรผล จำนวน 7,322 คน ข้อมูลจำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

2. ขอบเขตด้านเวลา ระยะเวลาที่ใช้ในการทำวิจัย ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2565 ถึงเดือนกันยายน พ.ศ. 2565 โดยเก็บข้อมูลในเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2565

ประโยชน์ที่รับจากการวิจัย

1. เพื่อทราบถึงปัจจัยด้านความรู้ ความเข้าใจในการออมและการลงทุนที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล

2. เพื่อทราบถึงปัจจัยด้านทัศนคติในการลงทุนด้านภาษีที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน กองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงาน กลุ่มมิตรผล

3. บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำผลการวิจัยที่ได้ นำไปเป็นข้อมูลในการกำหนด กลยุทธ์ทางการตลาด เพื่อเป็นการเพิ่มฐานลูกค้าที่เข้ามาลงทุนกับบริษัทหลักทรัพย์ มีความเข้าใจความต้องการของลูกค้าได้ชัดเจนมากขึ้น ที่ตรงกับความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลของการวิจัยครั้งนี้ จะใช้แบบสอบถาม ซึ่งมีลักษณะ เป็นคำถามปลายปิด (closed-ended question) เพื่อนำข้อมูลที่ได้มาวิเคราะห์และตอบข้อปัญหา การวิจัย โดยผู้วิจัยได้ศึกษาค้นคว้า รวบรวม และทบทวนเกี่ยวกับแนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่ เกี่ยวข้อง เพื่อกำหนดกรอบแนวคิดในการวิจัยที่แสดงให้เห็นถึงตัวแปรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ ซึ่งจะ นำไปสู่ขั้นตอนของการให้คำจำกัดความของนิยามศัพท์เฉพาะ และเป็นแนวทางในการสร้างข้อ คำถามในแบบสอบถามซึ่งครอบคลุมนิยามศัพท์เฉพาะ เพื่อใช้เก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่าง ที่ผู้วิจัยกำหนด แบบสอบถามจะแบ่งเป็น 4 ส่วน ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ (1) เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม แบบให้ เลือกตอบ มีจำนวนข้อคำถามทั้งหมด 7 ข้อ ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน จำแนกตามระดับตำแหน่ง อายุการทำงาน และสถานภาพ ซึ่งเป็นคำถามแบบปลายปิด กำหนดให้ ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกตอบเพียง 1 คำตอบ

ส่วนที่ (2) เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ ความเข้าใจในการออมและการลงทุนซึ่ง ประกอบไปด้วย ด้านผลตอบแทนการลงทุน ด้านความเสี่ยง ด้านความรู้และประสบการณ์ในการ ลงทุนกองทุนรวม และด้านตัวแทนบริษัทจัดการ มีจำนวนข้อคำถามทั้งหมด 20 ข้อ แบ่งออกเป็น 4 ด้าน เป็นคำถามลักษณะปลายปิด กำหนดให้ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกตอบเพียง 1 คำตอบ

ส่วนที่ (3) เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับทัศนคติในการลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF ซึ่งประกอบไปด้วยปัจจัยด้านภาษี โดยมีเนื้อหาจำนวน 5 ข้อ เป็นคำถามลักษณะปลายปิด กำหนดให้ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกตอบเพียง 1 คำตอบ

ส่วนที่ (4) เป็นแบบสอบถามเกี่ยวกับการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล โดยมีเนื้อหาจำนวน 6 ข้อ เป็นคำถามลักษณะปลายเปิด กำหนดให้ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกตอบเพียง 1 คำตอบ

ในส่วนที่ 2 3 และ 4 เป็นข้อคำถามในลักษณะประเมินค่าความคิดเห็น 5 ระดับ (Rating Scale) โดยมีเกณฑ์การให้คะแนนเพื่อตีความหมาย ดังนี้

การให้คะแนน	ระดับความคิดเห็น
5 คะแนน หมายถึง	เห็นด้วยมากที่สุด
4 คะแนน หมายถึง	เห็นด้วยมาก
3 คะแนน หมายถึง	เห็นด้วยปานกลาง
2 คะแนน หมายถึง	เห็นด้วยน้อย
1 คะแนน หมายถึง	เห็นด้วยน้อยที่สุด

เมื่อรวบรวมข้อมูลและแจกแจงความถี่แล้ว จะใช้คะแนนเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างมาพิจารณาระดับความถี่ มีวิธีการคำนวณหาความกว้างของอันตรภาคชั้น (Interval scale) ผู้วิจัยแบ่งช่วงของระดับความคิดเห็นเกี่ยวกับแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ ความเข้าใจในการออมและการลงทุน แบบสอบถามเกี่ยวกับทัศนคติในการลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF และแบบสอบถามเกี่ยวกับการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล ด้วยการหาความกว้างของอันตรภาคชั้น โดยใช้สูตรการหาความกว้างของอันตรภาคชั้น ดังนี้

$$\text{สูตร ช่วงคะแนน} = (\text{คะแนนสูงสุด} - \text{คะแนนต่ำสุด}) / \text{จำนวนระดับชั้น}$$

$$\text{สำหรับการวิจัยในครั้งนี้ได้ช่วงคะแนนเท่ากับ } (5-1)/5 = 0.80$$

จากเกณฑ์ดังกล่าว สามารถแบ่งแนวคิดเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล โดยแบ่งความคิดเห็นออกเป็น 5 ระดับ เพื่อใช้ในการตีความหมายของค่าเฉลี่ยที่ใช้ในการวิเคราะห์ ดังต่อไปนี้

ค่าเฉลี่ย	ระดับความคิดเห็น
ค่าเฉลี่ย 1.00-1.80	ระดับน้อยที่สุด
ค่าเฉลี่ย 1.81-2.60	ระดับน้อย
ค่าเฉลี่ย 2.61-3.40	ระดับปานกลาง
ค่าเฉลี่ย 3.41-4.20	ระดับมาก
ค่าเฉลี่ย 4.21-5.00	ระดับมากที่สุด

สรุปผลการวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบสอบถามการวิจัย เรื่องการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว (Super Saving Fund : SSF) เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล สามารถสรุปผลการวิจัยได้ดังนี้

(1) พนักงานมิตรผลส่วนใหญ่ผู้ตอบแบบสอบถามเป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 26-35 ปี จบการศึกษาระดับปริญญาตรี มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ในช่วง 20,001 - 30,000 บาท มีตำแหน่งระดับหัวหน้างาน(C7-C8) มีอายุการทำงานอยู่ในช่วง 1-5 ปี และส่วนมากมีสถานภาพโสด

(2) พนักงานกลุ่มมิตรผลมีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี โดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.94 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.460 เมื่อพิจารณาปัจจัยเป็นรายด้าน พบว่า ด้านที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ ด้านความเสี่ยงการลงทุน มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 4.06 อยู่ในระดับความคิดเห็นระดับมาก และด้านที่มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุดคือ ด้านผลตอบแทนการลงทุน มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.87 อยู่ในระดับความคิดเห็นระดับมาก

(3) ด้านผลตอบแทนการลงทุน พบว่าพนักงานกลุ่มมิตรผล มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี ด้านผลตอบแทนการลงทุน โดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.87 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.522 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ กองทุนการออมระยะยาว SSF ที่เลือกลงทุนให้ผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝากธนาคาร มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 4.39 อยู่ในระดับความคิดเห็นมากที่สุด และกองทุนการออมระยะยาว SSF ที่เลือกลงทุนให้ผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ ค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด เท่ากับ 2.63 อยู่ในระดับความคิดเห็นปานกลาง

(4) ด้านความเสี่ยงการลงทุน พบว่าพนักงานกลุ่มมิตรผล มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี ด้านความเสี่ยงการลงทุนโดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 4.06 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.630 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ ข้อ กองทุนการออมระยะยาว SSF ที่เลือกลงทุนมีความมั่นคงและความน่าเชื่อถือ มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 4.24 อยู่ในระดับความคิดเห็นมากที่สุด และข้อกองทุนการออมระยะยาว SSF ที่เลือกลงทุนกระจายความเสี่ยงในการลงทุนได้ดีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด เท่ากับ 3.85 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก

(5) ด้านความรู้ความเข้าใจในการออมและการลงทุน พบว่าพนักงานกลุ่มมิตรผล มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี ด้านความรู้ ความเข้าใจในการออมและการลงทุนโดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.84 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.627 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ พนักงานต้องการข้อมูลเพื่อประกอบการวิเคราะห์ในการตัดสินใจลงทุนเป็นจำนวนมาก มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.18 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก และ ข้อพนักงานมีประสบการณ์การลงทุนในระดับมาก มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด เท่ากับ 3.57 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก

(6) ด้านตัวแทนบริหารจัดการ พบว่าพนักงานกลุ่มมิตรผล มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี ด้านตัวแทนบริหารจัดการ โดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.94 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.613 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ ข้อ 5. ความปลอดภัยในการใช้บริการผ่านบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 4.02 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก และข้อ 3. อัตราค่าคอมมิชชั่นที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจัดเก็บมีความเหมาะสม มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด เท่ากับ 3.81 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก

(7) ด้านปัจจัยด้านภาษี พบว่าพนักงานกลุ่มมิตรผล มีการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี ด้านปัจจัยด้านภาษี โดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.94 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.704 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือข้อ 3. สภาวะเศรษฐกิจ และอัตราเงินเฟ้อ มีผลต่อการลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อวางแผนภาษี มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 4.11 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก และข้อ 1. ท่านลงทุนในกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษี มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด เท่ากับ 3.83 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก

(8) การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF เพื่อลดหย่อนภาษีของพนักงานกลุ่มมิตรผล พบว่า โดยรวมอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ย เท่ากับ 3.97 และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 0.489 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือข้อ 6. ท่านจะแนะนำให้บุคคลรอบข้างลงทุนในกองทุนการออมระยะยาว SSF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.16 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก และข้อ 3. ระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนการออมระยะยาว SSF มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด เท่ากับ 3.77 อยู่ในระดับความคิดเห็นมาก

เอกสารอ้างอิง

- กนิษฐา วงศ์สละ. (2562). การแบ่งบัญชีในใจ (Mental Accounting) และความคาดหวังที่มีต่อความมั่งคั่งสุทธิ (Net Wealth) ของคนวัยทำงานที่มีอายุระหว่าง 21-30 ปี เพื่อการเกษียณในเขตกรุงเทพมหานคร. คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- กรมสรรพากร. (2563). ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา. สืบค้นเมื่อ 10 สิงหาคม 2565, เข้าถึงได้จาก <https://www.rd.go.th/548.html>
- กอบกาญจน์ เหวียนทอง. (2556). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการท่องเที่ยวตลาดน้ำอัมพวา จังหวัดสมุทรสงคราม. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยสยาม.
- กฤษณ์ ดันติวุฒิสสมบัติ. (2562). การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของข้าราชการสำนัก การคลัง กรุงเทพมหานคร. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- จตุพร อินทร์อักษร. (2560). การตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว LTF เพื่อลดหย่อนภาษี ของนักศึกษาโครงการพิเศษ มหาวิทยาลัยรามคำแหง. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- จิรัชชา รัตนเพียร. (2557). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของลูกค้าบมจ.ธนาคารกรุงเทพ ในเขตกรุงเทพมหานคร. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- จิตติมา แจ่มอุบล. (2560). การจัดการการวางแผนการเงินของบุคคลวัยทำงานในเขต กรุงเทพมหานคร. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ชฎาพร คุณชื่น. (2562). การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของประชากรในเขต กรุงเทพมหานคร. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- ฐรีพร สีสนิท. (2553). ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่ง ในเขตกรุงเทพมหานคร. หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ณิชกร ชัยศิริ. (2562). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนในจังหวัดสงขลา. หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยทักษิณ.

ทศพล ผ่องญาติ และณัฐวุฒิ คุ้มมนเถียรชัย (2564) ,วิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมในประเทศไทย ประเทศจีน และประเทศสหรัฐอเมริกา. คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

พงษ์พันธ์ ชะนิม. (2558). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของผู้มีเงินออมในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล. หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

พิชชากร จวงวานิชย์. (2560). อิทธิพลของช่วงอายุต่อความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนรวม และความผูกพันต่อองค์กรในวิชาชีพบัญชี คณะวิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (การพัฒนาทรัพยากรมนุษย์และองค์การ). คณะพัฒนาทรัพยากรมนุษย์, สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.

ภัทรพงศ์ ชูรัตน์. (2564). การวางแผนการเงินของข้าราชการสำนักงานประมาณกลางใหม่ สำนักงานปลัดกระทรวงกลางใหม่. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

รัฐบาลไทย. (2562). สรุปข่าวการประชุมคณะรัฐมนตรี 3. สืบค้นเมื่อ 10 สิงหาคม 2565, เข้าถึงได้จาก <http://www.thaigov.go.th>

ศศิพร บุญชู. (2560). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจซื้อบ้านเดี่ยวของโครงการบ้านจัดสรร ในพื้นที่เขตอำเภอเมือง จังหวัดราชบุรี. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยศิลปากร.

สายบัว พิชัยช่วง. (2562). การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนส่วนเกินและความเสี่ยงหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

สุจรรยา น้ำทองคำ. (2558). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการตัดสินใจซื้อของผู้บริโภคทางสื่อออนไลน์. หลักสูตรศิลปศาสตรมหาบัณฑิต, สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.

สุทธิดา ประสงค์สำเร็จ. (2562). การวางแผนการเงินของข้าราชการ กองบัญชาการ กองทัพไทย. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

สุทธิดา ปิ่นแก้ว. (2561). ปัจจัยที่มีผลต่อการวางแผนทางการเงินของพนักงานการไฟฟ้า ส่วนภูมิภาคเขต 3 (ภาคเหนือ). หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.

อดุลย์ สาลีฟา. (2559). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(Long Term Fund: LTF) ของนักลงทุนในกรุงเทพฯ และปริมณฑล. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.