

แรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
Investment incentives Through mutual funds of employees of
United Overseas Bank Public Company Limited

นางสาว อัจฉราภรณ์ หาญตระกูล
สาขาการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ผู้รับผิดชอบบทความ
Miss Atcharaporn Hartrakool
E-mail: Pyoko.8@gmail.com

Faculty of Business Administration Program in Finance and Banking Ramkhamhaeng
University

Corresponding author

บทคัดย่อ

การศึกษาวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ 1) เพื่อศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) 2) เพื่อศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล 3) เพื่อศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตามปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน ปริมาณเงินในการลงทุน

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ บุคลากรสาย Sales & Distribution Management จำนวน 404 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล สถิติในการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แก่ ค่าความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การทดสอบ สมมติฐานด้วยสถิติการทดสอบแบบ t-test แบบสถิติความแปรปรวนทางเดียว (One – Way ANOVA) หากพบความแตกต่างจะนำไปเปรียบเทียบเป็นรายคู่ โดยใช้วิธีของ LSD

ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีมีลักษณะส่วนบุคคลด้านเพศ อายุ การศึกษา ต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกัน ส่วนปัจจัยส่วนบุคคลด้าน รายได้เฉลี่ยต่อเดือน มีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ไม่ต่างกัน ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกัน

คำสำคัญ : แรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวม ; พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

ABSTRACT

The objectives of this study were 1) To study the motivation for investing through the mutual fund of employees of UOB Bank Public Company Limited 2) To study the motivation for investing through mutual funds of employees of UOB Bank Public Company Limited classified by personal factors 3) To study the motivation for investing through mutual funds of employees of UOB Bank Public Company Limited, classified by investment behavior factors. Investment objectives Knowledge and experience in investing The amount of money to invest

The sample group used in this research Is a Sales & Distribution Management personnel, 404 people using a questionnaire to collect data Statistics for data analysis include frequency, percentage, mean and standard deviation. The hypothesis were tested by Independent Sample (t-test), one-way ANOVA (F-test), in case of its had statistical significant differences testing a pair of variables by LSD was used to test hypothesis for each pair in order to see which pair are different.

The results of hypothesis testing showed that United Overseas Bank PCL employees with different personal characteristics, gender, age, education, have different motivation to invest through mutual funds as a whole. As for personal factors Average monthly income There were no different effects on the investment incentives for employees of UOB Bank Public Company Limited. Behavioral factors Investment objectives Knowledge and experience in investing Different investment risk tolerance causes different incentives to invest through mutual funds.

Keywords: Investment incentives through mutual funds; Employees of UOB Bank Public Company Limited

บทนำ

เศรษฐกิจทั่วโลกเผชิญกับภาวะหดตัวจากผลกระทบการระบาดของไวรัสโควิด-19 ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกดำเนินมาตรการด้านการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษทั้งการลดอัตราดอกเบี้ยเงินเข้าใกล้ศูนย์และดำเนินมาตรการ QE (Quantitative Easing) หรือการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลาง ที่ต้องการตรึงดอกเบี้ยต่ำและอัดฉีดเงินเข้าระบบด้วยการซื้อพันธบัตรรัฐบาลและตราสารภาครัฐอื่นๆ เพื่อช่วยประคับประคองเศรษฐกิจและรักษาเสถียรภาพทางการเงิน ประกอบกับภาวะเงินเฟ้อต่ำ เป็นภาวะที่เกิดขึ้นทั่วโลก ทั้งการเข้าสู่สังคมสูงวัย ทำให้ความต้องการและความจำเป็นที่จะซื้อสินค้าและบริการลดลง ภาวะเงินเฟ้อต่ำทั่วโลก และ อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำไปอีกระยะเวลาหนึ่ง ย่อมมีผลกระทบต่อ

สินทรัพย์ที่จะลงทุน ในฐานะนักลงทุนจึงต้องวางแผนการลงทุนให้เหมาะสม เพื่อชดเชยรายได้ที่หายไปจากสถานะดอกเบี้ยต่ำ การลงทุนจึงถือเป็นการเพิ่มค่าของเงิน โดยการกระจายเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน (Financial Assets) หรือหลักทรัพย์ (Securities) หลายประเภทที่แตกต่างกัน เพื่อกระจายความเสี่ยงให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่นักลงทุนยอมรับได้การลงทุนผ่านกองทุนรวม (Mutual Fund) นั้น เป็นการลงทุนผ่านสินทรัพย์ทางการเงิน (Financial Assets) รูปแบบหนึ่ง ซึ่งเป็นเครื่องมือในการลงทุนชนิดหนึ่ง ที่เป็นที่ยอมรับสำหรับผู้ลงทุนรายย่อย ที่ประสงค์จะนำเงินมาลงทุนในตลาดการเงินหรือตลาดทุนจากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น

ผู้วิจัยมีความสนใจในการศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) โดยศึกษาเกี่ยวกับลักษณะปัจจัยส่วนบุคคลและปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ต่อการลงทุนผ่านกองทุนรวม ตามความแตกต่างระหว่าง เพศ อายุ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน การศึกษา วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการออมเงินหรือการลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนของแต่ละบุคคลว่ามีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนอย่างไร โดยผลการวิจัยจะเป็นแนวทางให้กับกองทุนรวมต่างๆ ในการกำหนดกลยุทธ์ นำข้อมูลที่ได้ไปพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบรับกับความต้องการที่มีมากขึ้นในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถสร้างการแข่งขันได้อย่างยั่งยืน เพื่อให้สอดคล้องกับแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และเป็นประโยชน์ต่อผู้สนใจลงทุน หรือผู้ที่ต้องการศึกษาวิจัยในเรื่องที่เกี่ยวข้องต่อไป

วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
2. เพื่อศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

3. เพื่อศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

จำแนกตามปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน ปริมาณเงินในการลงทุน

ขอบเขตงานวิจัย

1. ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง คือ พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) บุคลากรสาย Sales & Distribution Management

2. ด้านเนื้อหา เป็นการศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) โดยมุ่งหมายวิจัยแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวม ด้านปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ การศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และด้านพฤติกรรมการลงทุน ได้แก่ วัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้และประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน

ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา

1. ตัวแปรอิสระ ได้แก่ ปัจจัยส่วนบุคคล ด้าน เพศ อายุ การศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ด้าน วัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้และประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน
2. ตัวแปรตาม ได้แก่ แรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทำให้ทราบถึงแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
2. ทำให้ทราบถึงแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล
3. ทำให้ทราบถึงแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตามปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน ปริมาณเงินในการลงทุน

บททวนวรรณกรรม

จากการศึกษาแนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง ผู้วิจัยได้ศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ประกอบไปด้วยสาระสำคัญดังนี้

ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับกองทุนรวม

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2546) ได้ให้ความหมายของกองทุนรวมไว้ดังนี้ กองทุนรวม (Mutual Fund) คือ การรวบรวมเงินของนักลงทุน นำมาลงทุนตามนโยบายที่กองทุนรวมนั้นๆ กำหนดไว้ โดยมี “ผู้จัดการกองทุน” ที่เป็นมืออาชีพช่วยบริหารจัดการเงินของโดยทั่วไปกองทุนรวมสามารถแบ่งออกเป็นประเภทต่างๆ ได้ดังนี้ 1. กองทุนเปิด (Opened - End Fund) 2. กองทุนปิด (Closed - End Fund) โดยแบ่งตามนโยบายการลงทุน 10 แบบมาตรฐานของสำนักงาน ก.ล.ต.

แนวคิดเกี่ยวกับกองทุนรวม หมายถึง การระดมเงินลงทุนจากคนจำนวนมากและนำไปจดทะเบียนให้มีฐานะเป็นนิติบุคคลเพื่อตั้งเป็นกองทุนขึ้นมา โดยเงินที่ได้รับนั้นจะมีผู้จัดการกองทุนที่เป็นมืออาชีพ นำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ตามนโยบายของแต่ละกองทุน ให้ได้รับผลตอบแทนที่อวกเยย แล้วนำมาเฉลี่ยคืนให้กับผู้ลงทุนแต่ละรายตามสัดส่วนที่ลงทุน

แรงจูงใจ

อรรถสิทธิ์ ตันติยุทธ์ (2556) กล่าวว่า การจูงใจมนุษย์ เป็นปรากฏการณ์ที่สลับซับซ้อน ดังนั้น จึงไม่อาจจะหาคำจำกัดความที่เป็นสูตรสำเร็จตายตัวง่าย ๆ ได้ นอกจากนั้นผลของการจูงใจก็ยังยากแก่การวัด อาทิ เมื่อบุคคลมีความพึงพอใจสูงนั้นมีได้หมายความว่า ระดับขวัญหรือการจูงใจจะต้องสูงตามไปด้วยเสมอ อย่างไรก็ตามสำหรับศัพท์ของการ

นที ปังฉิมมา (2559) ได้กล่าวถึงเรื่องแรงจูงใจหรือทฤษฎี ความต้องการพื้นฐาน 3 ประการคือ

(1) ความต้องการอำนาจ(Need for Power) (2) ความต้องการความผูกพัน(Need for Affiliation) (3) ความต้องการความสำเร็จ(Need for achievement)

ปรเมษฐ์ แสงอ่อน (2561) กล่าวว่า แรงจูงใจเป็นตัวกระตุ้นการกระทำที่มีเป้าหมายและความปรารถนาที่มีความปรารถนาที่มีความชัดเจน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ที่ต้องการ

โชติกา ระโส (2555) กล่าวว่า ปัจจัยหรือสิ่งต่างๆ ที่ผลักดันให้บุคคลแสดงพฤติกรรม เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามวัตถุประสงค์หรือเพื่อให้ได้มาซึ่งสิ่งที่ตนเองต้องการ หรือหมายถึงการที่ บุคคลมีความปรารถนา หรือต้องการที่จะปฏิบัติงานให้ประสบความสำเร็จตามวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่ตั้งไว้

ความหมายของแรงจูงใจหมายถึง การที่บุคคลที่ถูกกระตุ้นจากองค์ประกอบหลายๆส่วนทั้งปัจจัยที่มาจากภายนอกและปัจจัยภายในที่เป็นแรงผลักดัน แรงกระตุ้นหรือโน้มน้าว แรงจูงใจที่ทำให้บุคคลมีความต้องการลงทุนผ่านกองทุนรวมซึ่งถูกกระตุ้นโดยสิ่งเร้าหรือสิ่งจูงใจ จากผลประโยชน์จากการลงทุนผ่านกองทุนรวม เช่น ผลตอบแทนจากการลงทุน รายได้ที่เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ การกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงพอร์ต สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี เพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลงทุน ภายใต้ความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้

การลงทุน

เก็จวลัย พลรักษ์ , อุษา บุญถื่อ (2562) กล่าวว่า การลงทุนเป็นการที่บุคคลยอมสละความสุขหรือความพอใจในการบริโภคหรือใช้ประโยชน์จากรายได้ที่มีปัจจุบัน เพื่อให้ได้รับผลประโยชน์หรือดอกผลที่พึงได้ ซึ่งจะช่วยให้สามารถได้รับความสุขหรือความพอใจ ในการบริโภคในอนาคต โดยการนำรายได้ในปัจจุบันที่เหลือเป็นเงินออมไปลงทุนนั่นเอง

กนกวรรณ ศรีนวล (2558) กล่าวว่า การลงทุน (Investments) คือ การที่เรา นำเอาทรัพย์สินที่มีอยู่ ซึ่งโดยทั่วไปจะ หมายถึงเงินสดไปดำเนินการในทางที่ก่อให้เกิดประโยชน์ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนกลับคืนมาในอนาคต โดยเราเชื่อว่าเงินสดหรือผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่จะได้รับกลับคืนมานั้น จะสามารถชดเชยระยะเวลา อัตราเงินเฟ้อ และความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นในระหว่างการลงทุนได้อย่างคุ้มค่า

นางสาวปัทมา แสนศิริพันธุ์ (2558) กล่าวว่า การลงทุน (Investment) คือ การนำเงินที่เก็บสะสมไปสร้างผลตอบแทนที่สูง กว่าการออมปัจจุบันเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการใช้เงินนั้นในอนาคต โดยเชื่อว่า เงินสดหรือ ผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่จะได้รับคืนนั้นจะสามารถชดเชยระยะเวลา อัตราเงินเฟ้อ และความเสี่ยงที่อาจ เกิดขึ้นได้อย่างคุ้มค่า

นางสาวปรารถนา เหล่าคนดี (2558) กล่าวว่า การลงทุนถือเป็นการเพิ่มค่าของเงิน ทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลกำไรหรือผลตอบแทนจากการลงทุน ทำให้ผู้ลงทุนเองมีรายได้ในรูปของดอกเบี้ย เงินปันผล รายได้จากค่าเช่า นอกจากนี้การ ลงทุนยังเป็นการรักษาอำนาจซื้อของตนจากภาวะเงินเฟ้อ คือถึงแม้จะเกิดเงินเฟ้อขึ้น แต่อำนาจเงินในมือก็ยังคงอยู่ไม่ลดลง

การลงทุนหมายถึง ทรัพย์สินที่มีอยู่ ไปบริหารจัดการเพื่อสร้างผลตอบแทนให้เพิ่มขึ้น ซึ่งผลตอบแทนที่ได้จะช่วยชดเชยผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อ สร้างความมั่งคั่ง และทำให้นักลงทุนสามารถ

บรรลุเป้าหมายทางการเงินได้ แต่การลงทุนบางประเภทที่ให้ผลตอบแทนที่อาจต้องแลกกับการยอมรับความเสี่ยงและความผันผวนจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้น

วัตถุประสงค์ในการลงทุน

นางสาวปรารถนา เหล่าคนดี (2558) กล่าวว่า วัตถุประสงค์ในการลงทุนนั้นแตกต่างกัน โดยสิ่งที่สำคัญในด้านการตัดสินใจในการลงทุนคือ ผลตอบแทนที่ได้รับ ความเสี่ยงในการลงทุน และระยะเวลาในการลงทุน

นางสาวปัทมา แสนศิริพันธุ์ (2558) กล่าวว่า นักลงทุนจะกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุนโดยการพิจารณาจากผลตอบแทนที่ต้องการ โดยนักลงทุนจะเป็นผู้กำหนดเป้าหมายการลงทุนเองโดยการวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลของตนเองเพื่อนำมากำหนดเป็นวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน สอดคล้องกับวิถีชีวิตของนักลงทุน (Life Style)

กนกวรรณ ศรีนวล (2558) กล่าวว่าวัตถุประสงค์ในการลงทุนของนักลงทุนที่สำคัญมีอยู่ 4 ประการคือ (1) การเพิ่มค่าของเงินทุน (Capital Appreciation) (2) รายได้ประจำ (Current Income) (3) การปกป้องเงินทุน (Capital Protection) (4) ผลตอบแทนรวม (Total Return)

นายอรรถเดช เทพชัยธนะวงศ์ (2558) กล่าวว่านักลงทุนแต่ละรายย่อมมีความแตกต่างกันด้านการเงิน อาจมีความจำเป็นในการใช้เงินที่ลงทุนนั้นแตกต่างกัน โดยนักลงทุนที่ลงทุนไว้ในระยะยาวก็จะมีสามารถลงทุน ในสินทรัพย์ที่มีการขยายตัวสูงในอนาคตซึ่งจะแตกต่างกับนักลงทุนที่มีแผนต้องใช้เงินในระยะสั้น จะให้ความสำคัญกับการลงทุนและหวังผลตอบแทนในระยะสั้นมากกว่า

ความหมายของวัตถุประสงค์ในการลงทุนหมายถึง จุดมุ่งหมายในการลงทุนของนักลงทุนแต่ละบุคคลอาจ ซึ่งอาจแตกต่างกันไป ตามความต้องการและสภาวะแวดล้อมของผู้ลงทุน อาทิเช่น ความปลอดภัยของเงินลงทุน, เพื่อเสถียรภาพของรายได้, เพื่อความมั่งคั่งของเงินลงทุน, เพื่อความสามารถในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที, เพื่อกระจายเงินลงทุน, เพื่อผลประโยชน์ทางภาษี เป็นต้น จุดมุ่งหมายในการลงทุนของแต่ละบุคคลอาจแตกต่างกันไป ตามความต้องการและสภาวะแวดล้อมของผู้ลงทุน

ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน

นางสาวปรารถนา เหล่าคนดี (2558) กล่าวว่า ความรู้ความสามารถหรือประสบการณ์การลงทุนสื่อความหมาย แปลความ ตีความ แสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับพื้นฐานความรู้ ทางเศรษฐกิจและแนวคิดทางการเงิน ซึ่งผู้ที่ไม่มีการออมหรือไม่มีการวางแผนเพื่อเตรียมการ เกษียณ มีสาเหตุเนื่องมาจากการไม่มีทักษะทางการเงิน ไม่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องทางการเงิน ซึ่งความเข้าใจเหล่านี้เป็นสิ่งสำคัญ ที่ใช้สำหรับการตัดสินใจในการออมและการลงทุน

นางสาวปัทมา แสนศิริพันธุ์ (2558) กล่าวว่า นักลงทุนควรมีการศึกษาเพื่อความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนใน กองทุนรวมแต่ละประเภทรวมถึงความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ซึ่งจะส่งผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุน และสามารถพิจารณาเลือกลงทุนในกองทุนรวมที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของนักลงทุนเองและ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการลงทุน

ฐปณีย์ นามนิราศภัย (2556) กล่าวว่า ความรู้และความเชี่ยวชาญใน การลงทุนเป็นปัจจัยแรกที่ทำให้ผู้ลงทุนให้ความสำคัญ เพราะการที่จะลงทุนในสิ่งใด ผู้ลงทุนมักจะต้องการศึกษาถึงข้อมูลต่างๆ ก่อนที่จะตัดสินใจ เพื่อเข้าใจในสิ่งที่กำลังจะไปลงทุน และต้องทราบถึงผลดีและผลเสียของการลงทุน

อนุพันธ์ ชูสันติสุข (2560) กล่าวว่าทัศนคติในการลงทุน หมายถึง ความรู้ความเข้าใจ ความรู้สึก รวมถึงพฤติกรรม ของนัก ลงทุนที่มีต่อการลงทุนในกองทุนเมื่อได้รับรู้เหตุการณ์หรือข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับการลงทุน สามารถสะท้อนออกมาได้ทั้งทางบวก และทางลบ

ความหมายของความรู้ประสบการณ์ในการลงทุนหมายถึง ความรู้ หรือทักษะที่เกิดจากการเรียนรู้หรือประสบการณ์ที่เคยได้รับจากการลงทุนที่ใช้ในการลงทุนของแต่ละบุคคล

การยอมรับความเสี่ยงในการลงทุน

พงษ์ศักดิ์ ศรีดิปกรณ(2561) กล่าวว่าความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงการลงทุน (Ability to Take Risk) หมายถึง ความสามารถของผู้ลงทุนแต่ละบุคคลที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงของการลงทุน โดยอาจพิจารณาจาก ข้อมูลประวัติส่วนตัวและผู้อยู่ในอุปการะ ช่วงอายุ ฐานะการเงิน ความรู้ในการลงทุน ประสบการณ์ การลงทุน อัตราผลตอบแทนที่ต้องการ ระยะเวลาการลงทุน และข้อจำกัดหรือเงื่อนไขการลงทุน

เก็จวลัย พลรักษ์ , อุษาบุญถิอ (2562) กล่าวว่า คือการที่ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจริงจากการลงทุน เบี่ยงเบนไปจาก ผลตอบแทนที่คาดหวังไว้ว่า จะได้รับเมื่อเริ่มแรกลงทุน

จิราภรณ์ จันทะศรี (2557) กล่าวว่าความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน หมายถึงการที่ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจริงจากการลงทุน เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนที่คาดหวังไว้ว่าจะได้รับเมื่อเริ่มแรกเริ่มลงทุน ไม่ว่าจะ ผลตอบแทนที่ได้รับจริงจะมากกว่า หรือน้อยกว่าที่คาดหวัง ถือว่าเป็นความเสี่ยงทั้งสิ้น

ศักกชัย ศิริวิบูลย์ (2559) กล่าวว่า ความเสี่ยงในการลงทุน หมายถึง การที่ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจริงจากการลงทุน เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนที่คาดหวังไว้ว่าจะได้รับเมื่อเริ่มแรกเริ่มลงทุนไม่ว่าผลตอบแทนที่ได้รับ จริงจะมากกว่า หรือน้อยกว่าที่คาดหวัง ถือว่าเป็นความเสี่ยงทั้งสิ้น

ความหมายของแนวคิดเกี่ยวกับการยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนหมายถึงความสามารถของบุคคลในการยอมรับความผันผวนหรือความไม่แน่นอนของผลตอบแทนที่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนที่คาดหวังที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการลงทุน

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ผ่องพรรณ แผ้วพันธ์ชู. (2561). ศึกษา แรงจูงใจในการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย ของประชาชน ในจังหวัดนครศรีธรรมราชผลการศึกษาข้อมูลประชากรศาสตร์ของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศชาย จำนวน 225 คน คิดเป็นร้อยละ 56.3 มีอายุ 41 –50 ปี มากที่สุด จำนวน 124 คน คิดเป็นร้อยละ 31.0 ระดับการศึกษาส่วนใหญ่อยู่ในระดับปริญญาตรี จำนวน 273 คน คิดเป็นร้อยละ 68.3 ประกอบอาชีพข้าราชการหรือพนักงานรัฐวิสาหกิจ มากที่สุด จำนวน

137 คน คิดเป็นร้อยละ 34.3 มีรายได้มากกว่า 50,001 บาท เป็นส่วนใหญ่ จำนวน 98 คน คิดเป็นร้อยละ 24.5 และมีสถานภาพสมรสมากที่สุด จำนวน 225 คน คิดเป็นร้อยละ 56.32 ข้อมูลด้านพฤติกรรมการลงทุนของผู้ตอบแบบสอบถามผลการศึกษาค้นคว้าข้อมูลด้านพฤติกรรมการลงทุนของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีประสบการณ์การลงทุน 1 – 5 ปี จำนวน 199 คน คิดเป็นร้อยละ 49.8 มีปริมาณเงินทุนที่ใช้ลงทุนส่วนใหญ่ น้อยกว่า 100,000 บาท จำนวน 257 คน คิดเป็นร้อยละ 64.3 มีระยะเวลาการลงทุน 1 – 5 ปี มากที่สุด จำนวน 235 คน คิดเป็นร้อยละ 58.8 ส่วนใหญ่สามารถยอมรับความเสี่ยงในการทนต่อการขาดทุนเงินต้นได้เล็กน้อย จำนวน 210 คน คิดเป็นร้อยละ 52.5 และที่มาของแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ มาจากเงินออม จำนวน 252 คน คิดเป็นร้อยละ 63.03 ข้อมูลด้านการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผลการศึกษาค้นคว้าข้อมูลด้านการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากสินทรัพย์ 7 ประเภท ผู้ตอบแบบสอบถามสามารถเลือกตอบตามการลงทุนจริงได้มากกว่า 1 สินทรัพย์ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เลือกลงทุนในหุ้น จำนวน 157 คน คิดเป็นร้อยละ 21.8 รองลงมาคือตราสารหนี้หรือพันธบัตรรัฐบาล จำนวน 154 คน คิดเป็นร้อยละ 21.4 และน้อยที่สุดคือกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงมาก จำนวน 10 คน คิดเป็นร้อยละ 1.44 ข้อมูลด้านแรงจูงใจในการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผลการศึกษาค้นคว้าข้อมูลด้านแรงจูงใจในการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า แรงจูงใจทั้งหมด 6 ด้าน เมื่อพิจารณาภาพรวมแรงจูงใจอยู่ในระดับปานกลางถึง มาก สามารถพิจารณาเป็นรายด้าน ดังนี้ ด้านการกระจายความเสี่ยงและด้านอิสรภาพทางการเงิน เป็นด้านที่ให้แรงจูงใจอยู่ในระดับมาก มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.59 รองลงมาคือด้านเศรษฐกิจและการเมือง เป็นด้านที่ให้แรงจูงใจอยู่ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.35 ถัดมาคือด้านผลตอบแทน เป็นด้านที่ให้แรงจูงใจอยู่ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.28 ถัดมาคือด้านอื่น ๆ เป็นด้านที่ให้แรงจูงใจอยู่ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 2.95 และลำดับสุดท้ายคือด้านการเป็นส่วนหนึ่งของกิจการ เป็นด้านที่ให้แรงจูงใจในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 2.71

เก็จวลัย พลรักษ์ , อุษาบุญถือ (2562) ศึกษา ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน ในกองทุน รวมของนักลงทุน อำเภอเมือง จังหวัดนครศรีธรรมราช ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน ในกองทุนรวมของนักลงทุน อำเภอเมือง จังหวัด นครศรีธรรมราช คือผลการศึกษาพบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 31 - 40 ปี รายได้ เฉลี่ยต่อเดือน 15,001 – 30,000 บาท ส่วนใหญ่มีอาชีพพนักงานรัฐวิสาหกิจ มีระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี และมีประสบการณ์ในการลงทุนกองทุนรวม 1 – 5 ปี ปัจจัยทางด้านส่วนประสมทางการตลาด(7Ps) ที่ส่งผลต่อการตัดสินใจ ลงทุนในกองทุนรวมด้านผลิตภัณฑ์ให้ความสำคัญในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) มีความน่าเชื่อถือและมีชื่อเสียง ด้านราคาให้ความสำคัญกับการคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุนอยู่ในอัตราที่เหมาะสม ด้านช่องทางการบริการ ให้ความสำคัญกับการมีช่องทางในการซื้อ/ขาย/สับเปลี่ยน หลากหลายช่องทาง เช่น Internet Banking , Mobile Banking เป็นต้น ด้านการส่งเสริมการตลาด ให้ความสำคัญกับความสะดวก สามารถชำระค่าจองซื้อหน่วยลงทุนด้วย บัตรเครดิต ด้านบุคลากรให้ความสำคัญกับการมีผู้จัดการกองทุนมีความรู้ความสามารถในการบริหารกองทุนรวม ด้าน ลักษณะทางกายภาพให้ความสำคัญกับรูปแบบการนำเสนอ

ข้อมูลประกอบการลงทุนง่ายต่อการเข้าใจ ด้านกระบวนการบริการให้ความสำคัญกับการซื้อกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ต่าง ๆ สามารถทำได้ง่ายและสะดวก ปัจจัยส่วน ประสมทางการตลาด(7Ps)จึงเป็นปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในอนาคตเพิ่มเติมอย่างแน่นอนและจะมีการแนะให้ แนะนำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนในกองทุนรวมและเลือกช่องทางการซื้อขายกองทุนรวมผ่านอินเทอร์เน็ตที่สามารถอำนวยความสะดวก สะดวกอย่างยิ่ง

วิธีดำเนินการวิจัย

การวิจัยนี้เป็นการวิจัยแบบไม่ทดลอง (Non-Experimental Design) และเก็บรวบรวมข้อมูลภาคสนามแบบ วิจัยตัดขวาง (Cross sectional Study)เป็นการวิจัยที่ศึกษาตามสภาพที่เป็นไปตามธรรมชาติ โดยไม่มีการจัดการหรือควบคุมตัวแปรใดๆ โดยเป็นการเก็บรวบรวมข้อมูลในช่วงระยะเวลาหนึ่งเพียงครั้งเดียว โดยใช้เครื่องมือการวิจัยเป็นแบบสอบถาม (Questionnaire) และทำการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยวิธีทางสถิติ

ประชากรในการทำวิจัย คือ กลุ่มพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ที่เคยมีการ ลงทุนในกองทุนรวม จากข้อมูลของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2564 จำนวนพนักงานทั้งสิ้น จำนวน 4,500 คน

กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 404 คน โดยการใช้ค่านวสูตรของยามาเน่ (Yamane) ที่ระดับความน่าเชื่อถือ 0.05 โดยการสุ่มตัวอย่างแบบสะดวก กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาในครั้งนี้ คือ บุคลากรสาย Sales & Distribution Management ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย ประกอบด้วย

ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับลักษณะส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม ซึ่งประกอบไปด้วย เพศ อายุ การศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน มีจำนวนข้อคำถาม 4 ข้อ

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ในด้านวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้และประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งจะประกอบด้วยข้อคำถามทั้งหมด 8 ข้อ กำหนดให้ระดับความคิดเห็นมากที่สุด = 5 คะแนน, ระดับความคิดเห็นมาก = 4 คะแนน, ระดับความคิดเห็นปานกลาง = 3 คะแนน, ระดับความคิดเห็นน้อย 2 คะแนน, ระดับความคิดเห็นน้อยที่สุด = 1 คะแนน

ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการ ลงทุนความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งจะประกอบด้วยข้อคำถามทั้งหมด 3 ข้อ

ส่วนที่ 4 เป็นข้อคำถามปลายเปิดเพื่อให้ผู้ตอบแบบสอบถามแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับแรงจูงใจที่สำคัญที่สุดในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะมีข้อคำถามทั้งหมด 1 ข้อ

ช่วงเกณฑ์คะแนนเฉลี่ยการประเมินส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 กำหนดให้ 1.00 - 1.80 = น้อยที่สุด 1.81 - 2.60 = น้อย, 2.61 - 3.40 = ปานกลาง, ค่าเฉลี่ย 3.41 - 4.20 = มาก, ค่าเฉลี่ย 4.21 - 5.00 = มากที่สุด

การวิเคราะห์ข้อมูล

1. สถิติเชิงพรรณนา(descriptive statistics)ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลดังนี้

1.1 เป็นการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้ค่าร้อยละ ความถี่ บรรยายปัจจัยส่วนบุคคล ประกอบไปด้วย เพศ อายุ การศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน

1.2 เป็นการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานใช้อธิบาย แรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน).

2. สถิติอนุมาน(inferential statistics) ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลดังนี้

2.1 เป็นการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงาน ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน). จำแนกตามเพศ โดยใช้เทคนิคการวิเคราะห์แบบ t-Test

2.2 เป็นการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงาน ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตาม อายุ อาชีพ การศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยใช้เทคนิคการวิเคราะห์ แบบ One way ANOVA และหากพบความแตกต่างจะทำการทดสอบเป็นรายคู่ด้วยสถิติ LSD

ผลการวิจัย

1. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยส่วนบุคคลของบุคลากรของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 31 – 40 ปี ซึ่งมีระดับการศึกษาปริญญาตรี มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,001 บาทขึ้นไป

2. ผลการวิเคราะห์แรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) โดยภาพรวมได้ให้ระดับความคิดเห็นเกี่ยวกับแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมด้านแรงจูงใจโดยรวมในระดับมาก เรียงลำดับดังนี้ ความคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุน มีแรงจูงใจและความต้องการลงทุน ถูกกระตุ้นโดยสิ่งเร้าหรือสิ่งจูงใจจากผลประโยชน์จากการลงทุน การบรรลุผลสำเร็จของเป้าหมายในการลงทุนผ่านกองทุนรวม ความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการลงทุน ความต้องการรายได้อย่างสม่ำเสมอจากการลงทุน จำนวนหลักทรัพย์การกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงพอร์ต และ เพื่อใช้สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี

3. ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน

3.1 ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนแบบเน้นโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ถึงแม้ว่าจะมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นเล็กน้อยก็ยอมรับได้

3.2 ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์การลงทุนมานานมากกว่า 3 ปี

3.3 ด้านการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนที่ค่อนข้างรับความเสี่ยงได้สูง ต้องการได้รับผลตอบแทนสูงสุด โดยรับผลการขาดทุนได้

4. ผลการเปรียบเทียบแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตาม เพศ ช่วงอายุ การศึกษา รายได้เฉลี่ยต่อเดือน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน สามารถสรุปการวิจัย ได้ดังนี้

4.1 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีเพศ อายุ การศึกษา วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน ต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวม โดยรวมต่างกัน

4.4 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่ต่างกัน ทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมไม่ต่างกัน

อภิปรายผล

ผลการวิจัยเรื่องแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) สามารถสรุปตามวัตถุประสงค์ได้ดังนี้

1. ผลการวิเคราะห์แรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) โดยภาพรวมได้ให้ระดับความคิดเห็นเกี่ยวกับแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมด้านแรงจูงใจ โดยรวมในระดับมาก เรียงลำดับดังนี้ ความคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุน มีแรงจูงใจและความต้องการลงทุน ถูกกระตุ้นโดยสิ่งเร้าหรือสิ่งจูงใจจากผลประโยชน์จากการลงทุน การบรรลุผลสำเร็จของเป้าหมายในการลงทุนผ่านกองทุนรวม ความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการลงทุน ความต้องการรายได้อย่างสม่ำเสมอจากการลงทุน จำนวนหลักทรัพย์การกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงพอร์ต และ เพื่อใช้สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี ผู้วิจัยมีความคิดเห็นว่ นักลงทุนส่วนใหญ่มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยมีความคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนเป็นหลัก จึงทำให้นักลงทุนมีความสนใจที่จะลงทุนผ่านกองทุนรวม

2. ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน

2.1 ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนแบบเน้นโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ ถึงแม้ว่าจะมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นเล็กน้อยก็ยอมรับได้ผู้วิจัยมีความคิดเห็นว่ นักลงทุนส่วนใหญ่ต้องการผลตอบแทนที่สม่ำเสมอและไม่ชอบความผันผวนและรับการลงทุนได้เล็กน้อย

2.2 ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์การลงทุนมานานมากกว่า 3 ปีผู้วิจัยมีความคิดเห็นว่ นักลงทุนส่วนใหญ่เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์การลงทุน ทั้งการศึกษาเรียนรู้ด้วยตัวเองเรียนรู้จากตำรา สื่อออนไลน์ต่าง ๆ รวมถึงสอบถามแลกเปลี่ยนกับผู้ที่มีความรู้ในด้านการลงทุน หรือแม้กระทั่งได้ลงทุนด้วยตัวเอง

2.3 ด้านการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนที่ค่อนข้างรับความเสี่ยงได้สูง ต้องการได้รับผลตอบแทนสูงสุด โดยรับผลการขาดทุนได้ ผู้วิจัยมีความคิดเห็นว่ นักลงทุนส่วนใหญ่ต้องการผลตอบแทนที่สูงสุด และสามารถรับความเสี่ยงได้สูงขึ้นเช่นกัน คือยินดีที่จะรับความเสี่ยงได้มากขึ้น หรือการที่ผลตอบแทนจริงที่ได้รับจากการลงทุน เบี่ยงเบน แตกต่างไปจากผลตอบแทนที่ผู้ลงทุน

คาดหวัง เพื่อความต้องการได้รับผลตอบแทนที่สูงที่สุด เพราะนอกเหนือจากผลตอบแทนคาดหวังที่ต้องการแล้ว สิ่งที่จะต้องพิจารณาอยู่เสมอ คือระดับความเสี่ยงที่ต้องพบและเจอกับการลงทุนนั้น ๆ

3. ผลการการศึกษาแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จำแนกตาม ปัจจัยส่วนบุคคล และ ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน สามารถสรุปการวิจัย ได้ดังนี้

3.1 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีเพศต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกัน ซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า ประชากรที่มีเพศที่ต่างกันนั้น มีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมต่างกัน เพศหญิง เพศชายที่มีความแตกต่างทางกายภาพโดยพื้นฐานอย่างชัดเจน และรวมไปถึง อุปนิสัย ความนึกคิด

3.2 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีอายุต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกันซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า ประชากรที่มีอายุที่ต่างกันนั้น มีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมต่างกัน “ช่วงวัย” และ “อายุ” เป็นตัวแปรสำคัญในการจัดสรรเงินลงทุน ประชากรที่มีอายุต่างกัน การดำเนินชีวิตของคนในแต่ละช่วงอายุต่าง ๆ นั้น ทำให้เกิดทักษะ ประสบการณ์ มากน้อยต่างกัน ระยะเวลาการใช้ชีวิตที่เหลืออยู่และเกิดแรงจูงใจในการลงทุนต่างกัน

3.3 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีการศึกษาต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกันซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า การศึกษา มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนคนมีการศึกษาสูงจะมีแนวโน้มที่มีจำนวนเงินลงทุนสูงกว่าคนมีการศึกษาต่ำ

3.4 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกันซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่าวัตถุประสงค์ในการลงทุนหรือจุดมุ่งหมายในการลงทุนของแต่ละบุคคลอาจแตกต่างกันไป ตามความต้องการและสภาวะแวดล้อมของผู้ลงทุน อาทิเช่น ความปลอดภัยและการเพิ่มพูนของเงินทุน, ความคล่องตัวในการแปรสภาพ, การกระจายความเสี่ยง, วัตถุประสงค์ทางภาษี

3.5 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีความรู้ประสบการณ์ในการลงทุนต่างกัน ทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกันซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่าความรู้ประสบการณ์ หรือทักษะที่เกิดจากการเรียนรู้หรือประสบการณ์ที่เคยได้รับการลงทุนที่ใช้ในการลงทุนของแต่ละบุคคลที่ต่างกันส่งผลทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกัน

3.6 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกันซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า การยอมรับความเสี่ยงในการลงทุน หรือความสามารถของบุคคลในการยอมรับความผันผวนหรือความไม่แน่นอนของผลตอบแทนที่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนที่คาดหวังที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่างกันทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมต่างกัน

3.7 พนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด(มหาชน) ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่ต่างกัน ทำให้มีแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมโดยรวมไม่ต่างกัน ซึ่งผู้วิจัยมีความเห็นว่า การที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนหรือรายได้ประจำเฉลี่ยต่อคนต่อเดือนที่ต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่ไม่ต่างต่างกันอาจ

เป็นเพราะ การที่เป็นพนักงานบริษัทที่ได้รับเงินเดือนทุกๆเดือน ทำให้สามารถวางแผนออมเงินได้ง่ายกว่าฟรีแลนซ์หรือเจ้าของกิจการเพราะมีรายได้ประจำที่สม่ำเสมอและคาดการณ์รายได้ล่วงหน้าได้ค่อนข้างแน่นอนอน จึงทำให้บริหารจัดการเงินง่าย และด้วยในปัจจุบันข้อมูลกองทุนรวมนักลงทุนสามารถหาความรู้ด้านต่างๆ ได้ ง่าย และทั่วถึงตามเว็บไซต์ต่างๆได้อยู่เสมอๆ ทำให้นักลงทุนมีความรู้ย่อ่างเท่าเทียมกัน การที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่ต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่ไม่ต่างกัน

ข้อเสนอแนะ

ปัจจัยส่วนบุคคล จากการศึกษาวิจัยในครั้งนี้แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านประชากร โดยแบ่งเป็น ด้านเพศ อายุ การศึกษา ที่มีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ต่างกัน ดังนั้นกองทุนรวมต่างๆ จึงควรกำหนดกลยุทธ์สำหรับผลิตภัณฑ์ นำข้อมูลที่ได้ไปพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบรับกับความต้องการของลูกค้าและสามารถเข้าถึงลูกค้าได้หลายกลุ่มเป้าหมายมากขึ้นในอนาคต ส่วนปัจจัยส่วนบุคคลด้าน รายได้เฉลี่ยต่อเดือน มีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ไม่ต่างกัน ดังนั้นกองทุนรวมต่างๆ อาจไม่ต้องเน้นประเด็นด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน เนื่องจากแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) นั้นไม่มีความแตกต่างกันด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน เพราะแรงจูงใจในการลงทุน เกิดขึ้นได้กับทุกระดับรายได้อยู่แล้ว

ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุน การยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน มีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) โดยมีข้อเสนอแนะดังนี้

1. ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน จากการวิจัยพบว่า ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุนนั้นมีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ดังนั้นจึงควรให้ความสำคัญกับด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ซึ่งอาจเป็นการแนะนำในการลงทุนให้ตรงตามเป้าหมายหรือวัตถุประสงค์ที่นักลงทุนต้องการ

2. ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุนพบว่า ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุนนั้นมีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ดังนั้นจึงควรให้ความสำคัญกับด้านความรู้ประสบการณ์ในการลงทุนควรศึกษาถึงวิธีการหรือช่องทางในการให้ความรู้ความเข้าใจทางด้านการเงินแก่บุคคลทั่วไปหรือบุคคลที่ต้องการความรู้ เพื่อที่จะให้บุคคลเหล่านั้นมีความรู้เพียงพอที่จะนำไปต่อยอดและใช้ให้เกิดประโยชน์ต่อการลงทุนในอนาคต

3. ด้านการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนพบว่า ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน ด้านการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนนั้นมีผลต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวมของพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ดังนั้นจึงควรให้ความสำคัญกับด้านการยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยอาจให้ผู้ลงทุนทำแบบประเมินความเสี่ยงในแบบประเมินความเสี่ยงก่อนการลงทุน เพื่อจัดสรรการลงทุนให้เหมาะสมกับผู้ลงทุนแต่ละราย เพื่อให้ผู้ลงทุนที่มีระดับการยอมรับความเสี่ยงที่ไม่เท่ากัน มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่ต้องการและในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

ข้อเสนอแนะเพื่อการวิจัยครั้งต่อไป

1. ควรมีการศึกษาตัวแปรปัจจัยอื่นๆเพิ่มเติม ที่อาจส่งผลกระทบต่อแรงจูงใจในการลงทุนผ่านกองทุนรวม เช่น ปัจจัยด้านประเภทกองทุนที่เลือกใช้บริการ ปัจจัยกระบวนการการตัดสินใจ เพื่อจะได้นำมาแก้ไขปรับปรุงเพื่อสร้างผลิตภัณฑ์กองทุนรวมให้มีความตรงต่อความต้องการของผู้ลงทุนและสามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายมากยิ่งขึ้น

2. ประชากรที่ใช้ศึกษาในครั้งนี้เป็นเพียงกลุ่มพนักงานธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ซึ่งหากต้องการข้อมูลที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นจึงควรเลือกกลุ่มประชากรในการศึกษาครั้งต่อไปที่แตกต่างจากเดิม เพื่อข้อมูลที่ถูกต้อง และครอบคลุมที่สุด

3. การเลือกใช้เทคนิควิจัย อาจจะนำการวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติด้วยวิธีการอื่นเพิ่มขึ้นด้วย เพื่อให้ผลการวิเคราะห์มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นหรือการเลือกใช้วิธีการในการสุ่มแบบสะดวก อาจเปลี่ยนเป็นการสุ่มแบบเจาะจง เพื่อให้ได้ผลที่มีความเฉพาะมากยิ่งขึ้น

เอกสารอ้างอิง

- กนกวรรณ ศรีนวล. (2558). ปัจจัยส่วนบุคคล พฤติกรรมการลงทุน และแรงจูงใจในการลงทุน ที่มีผลต่อการตัดสินใจ ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- เก๋จวลัย พลรักษ์, อุษาบุญถื่อ. (2562). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุน รวม ของนักลงทุน อำเภอมือง จังหวัดนครศรีธรรมราช. คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง จังหวัด นครศรีธรรมราช
- จิราภรณ์ จันทร์ศรี. (2557). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน. บริหาร ธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยสแตมฟอร์ด.
- โชติกา ไร่โส. (2555). แรงจูงใจในการปฏิบัติงานของบุคลากร มหาวิทยาลัยราชภัฏนครสวรรค์. สาขาวิชา อุดมศึกษา, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ฐปณีย์ นามนิราศภัย. (2556). ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพใน ประเทศไทย. บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- นที ปัจฉิมมา. (2559). พฤติกรรมของนักลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว LTF กรณีศึกษาบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด. คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล พระนคร.
- ปรเมษฐ์ แสงอ่อน. (2561). กลยุทธ์การสร้างแรงจูงใจเพื่อพัฒนาทักษะการพูดภาษาอังกฤษในการสื่อสาร ของผู้โดยสารสาธารณะ(แท็กซี่). สำนักงานกองทุนสนับสนุนการวิจัย, สำนักงานพัฒนา วิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ.
- ปรารธนา เหล่าคนดี. (2558). พฤติกรรมการออมของคนวัยทำงาน กรณีศึกษา : พนักงานบริษัทฟู้ดโปรด เจ็ด (สยาม) จำกัด และ พนักงานบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บั๋วหลวง จำกัด. คณะ เศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

- ปัทมา แสนศิริพันธ์. (2558). ความพึงพอใจในการลงทุนกองทุนรวมของประชากร ในเขตกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล. คณะบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ผ่องพรรณ แผ้วพันธ์ชู. (2561). แรงจูงใจในการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ของ ประชาชน ในจังหวัดนครศรีธรรมราช.คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง สาขาวิทยบริการเฉลิมพระเกียรติจังหวัดนครศรีธรรมราช.
- พงษ์ศักดิ์ ศรีติกรณ์. (2561). การพัฒนามาตรวัดความเสี่ยงสำหรับผู้ลงทุนหุ้นสามัญ ประเภทบุคคล: การทดสอบด้วยคอมพิวเตอร์ประยุกต์บนเว็บ. สาขาวิชาการวัดและเทคโนโลยีทางวิทยาการปัญญา. วิทยาลัยวิทยาการวิจัยและวิทยาการปัญญา, มหาวิทยาลัยบูรพา.
- ศักกชัย ศิริวิบูลย์. (2559). ปัจจัยและพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน : หลักฐานเชิงประจักษ์ ในเขตเศรษฐกิจกลุ่มลุ่มพินี. คณะการจัดการทั่วไป, มหาวิทยาลัยสยาม.
- อนุพันธ์ ชูสันติสุข. (2560). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อ การตัดสินใจลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ของนักลงทุนในเขตกรุงเทพมหานคร. หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตบัณฑิตวิทยาลัย, มหาวิทยาลัยนานาชาติแสตมฟอร์ด.
- อรรถสิทธิ์ ตันติยุทธ. (2556). การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อแรงจูงใจในการปฏิบัติงานของพนักงานกองบำรุงรักษา การประปานครหลวง. กรุงเทพมหานคร. คณะการจัดการงานวิศวกรรม, มหาวิทยาลัยสยาม.