

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง
FACTORS AFFECTING THE INVESTMENT IN PROVIDEND FUND OF
COMPANY'S EMPLOYEE IN MUANG DISTRICT RAYONG

ชุติมันต์ ไชยกรเลิศวิมล

สาขาการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ

มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประเทศไทย

ผู้รับผิดชอบบทความ

Chutimun Chaiyakornlerdwimol

E-mail: c.chutimun5@gmail.com

Department of Finance and Banking, Faculty of Business Administration,

Ramkhamhaeng University, Thailand

Corresponding author

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์ (1) เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนบุคคลที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง (2) เพื่อศึกษาปัจจัยด้านการลงทุนที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยในครั้งนี้ คือพนักงานบริษัท จำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ โดยคำนวณหาค่าความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และใช้สถิติการวิเคราะห์สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่า ปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลสูงสุดต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แก่ การศึกษา รายได้ต่อเดือน อายุการทำงาน ความเสี่ยงจากการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน ภาวะเศรษฐกิจ ตามลำดับ ซึ่งปัจจัยส่วนบุคคลที่ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือ สถานภาพสมรส และสามารถนำมาแทนค่าในสมการพยากรณ์

$$Y = 2.565 - 0.069X_1 + 0.653X_2 + 0.218X_3 - 0.45X_4 - 0.140X_5 + 0.176X_6 - 0.903X_7 + 0.062X_8$$

$$(0.002) \quad (0.230) \quad (0.000^*) \quad (0.063) \quad (0.504) \quad (0.276) \quad (0.246) \quad (0.000^*) \quad (0.624)$$

คำสำคัญ: ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน; กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ; พนักงานบริษัท

ABSTRACT

The purposes of this study were (1) to study the personal investment factors in provident fund of company's employees in Muang District, Rayong (2) to study the investment factors affecting the provident fund investment decision of the company's employees in Muang District, Rayong. This study collected information from employees at Muang District, Rayong with 400 questionnaires which were used to collect data and analyzed by statistical software calculating by percentage, mean, standard deviation, and statistical analysis of multiple linear regression.

The hypothesis testing found that the most influential personal factors which directly affected the investment decision in provident funds were education level, monthly income, working experience, investment risk, and economic conditions, respectively. However, the marriage status did not impact to the investment level decision for provident fund. By the regression analysis, all variables displayed meaningful relationship with each other. These results were shown in the estimated equation as follows:

$$Y = 2.565 - 0.069X_1 + 0.653X_2 + 0.218X_3 - 0.45X_4 - 0.140X_5 + 0.176X_6 - 0.903X_7 + 0.062X_8$$

(0.002) (0.230) (0.000*) (0.063) (0.504) (0.276) (0.246) (0.000*) (0.624)

Keywords: investment factors, provident fund, company's employees.

บทนำ

ที่มาและความสำคัญของปัญหา

สถานการณ์ของเศรษฐกิจโลกในปัจจุบันที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงปัจจุบันบุคคลทั่วไปก็รักษาสุขภาพร่างกายให้แข็งแรงมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้อายุยืนมากขึ้น และการวางแผนด้านการเงินหรือการสำรองเงินด้วยการออม เพื่อไว้ใช้ในยามชราหรือพ้นจากวันทำงาน จึงมีความสำคัญอย่างยิ่ง ซึ่งในช่วงหลายปีที่ผ่านมาได้มีการจัดสวัสดิการต่าง ๆ ให้แก่พนักงานหรือลูกจ้างให้มีเงินออมไว้ใช้ในยามที่พ้นวัยทำงานหรือเมื่อออกจากงานก็เป็นที่สนใจกับคนทำงานเช่นกัน รวมถึงปัจจุบันการออมด้วยการฝากประจำ หรือออมทรัพย์ก็มีน้อยลง และทางเลือกหนึ่งของการออมเงินนอกจากการฝากเงินกับทางธนาคารแล้ว เรายังออมในลักษณะของการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งถือเป็นกองทุนที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) คือกองทุนที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้น โดยเงินของกองทุนมาจากเงินที่ลูกจ้างจ่าย ส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสะสม” และนายจ้างจ่ายเงินเข้าอีกส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสมทบ” กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นลักษณะของสวัสดิการที่นายจ้างมีให้กับลูกจ้าง เพื่อเป็นหลักประกันทางการเงินให้แก่ลูกจ้างที่เป็นพนักงานบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจต่าง ๆ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของรัฐผ่านกฎหมายที่เรียกว่า “พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” และการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นอกจากจะทำให้ลูกจ้างมีการออมอย่างต่อเนื่อง มีวินัย และมีเงินสมทบจากนายจ้างแล้ว ยังมีการนำเงินไปบริหารให้เกิดดอกผลออกโดย

ผู้บริหารมืออาชีพ และดอกผลที่เกิดขึ้นจะนำมาเฉลี่ยให้กับสมาชิกกองทุนทุกคน ตามสัดส่วนของเงินที่แต่ละคนมีอยู่ในกองทุนอีกด้วย การที่ผู้ประกอบการมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จะช่วยให้พนักงานมากความสามารถอยู่ทำงานด้วยนานขึ้น จนอาจถึงช่วงวัยเกษียณเลย เนื่องจากถือเป็นขวัญกำลังใจ และทำให้พนักงานรู้สึกมีความมั่นคงหากยังทำงานไปนาน ๆ นั้นเอง

ปีพ.ศ. 2563 ที่ผ่านมา เป็นปีที่ประชาคมโลกต้องเผชิญกับความท้าทายต่าง ๆ มากมาย ไม่ว่าจะเป็นปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมที่ดูจะทวีความรุนแรงยิ่งขึ้น การเปลี่ยนผ่านอำนาจของผู้นำสหรัฐอเมริกา ภายหลังจากเลือกตั้งครั้งสำคัญ เป็นปีที่หลายสิ่งหลายอย่างเปลี่ยนแปลงไปภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ที่ผู้ติดเชื้อและผู้เสียชีวิตยังคงเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าในบางประเทศจะเริ่มอนุญาตให้มีการใช้วัคซีนต้านโควิด-19 ในวงกว้างเป็นกรณีฉุกเฉินบ้างแล้วก็ตาม โดยทุกหน่วยในสังคมต่างยังคงจะต้องปรับตัวรับกับแรงกระเพื่อมของความท้าทายนี้ไปอีกพักใหญ่ ๆ ซึ่งความเปลี่ยนแปลงนั้นมีการเปลี่ยนแปลงทั้งด้านการเมืองและความมั่นคงไม่เฉพาะในประเทศไทย แต่รวมถึงเศรษฐกิจโลกด้วย ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนตัวผู้นำสหรัฐฯ กับความสัมพันธ์กับประเทศจีน และการสร้างอำนาจทางทหารของจีน และผลกระทบต่อการเมืองโลก การเปลี่ยนแปลงด้านเศรษฐกิจในยุโรป รวมถึงปัญหาการค้าโลกและผลกระทบจากการลดถอยของโลกาภิวัตน์ (De globalization) โดยการใช้เทคโนโลยีเข้ามาใช้มากขึ้น และผลกระทบทางการเมือง เศรษฐกิจ และความมั่นคงจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งมีผลกระทบต่อขยายตัวของความยากจนและการเติบโตของภูมิภาคเอเชีย ในปี 2564 เพราะการฟื้นตัวจะเกิดขึ้น เนื่องจากอัตราการติดเชื้อและการสูญเสียเมื่อเทียบกับยุโรปแล้ว ต้องยอมรับว่าเรามีอัตราการสูญเสีย

สำหรับรัฐบาลของประเทศไทย ก็มีมาตรการรองรับด้านเศรษฐกิจที่มีผลกระทบเช่นกัน และหนึ่งในนโยบายที่สำคัญของรัฐบาล คือ การปรับปรุงระบบสวัสดิการและพัฒนาคุณภาพชีวิตของประชาชน จุดเด่นของนโยบาย คือ การสานต่อและทำทันที ประกอบด้วย บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เบี้ยยังชีพ "ผู้สูงอายุ" "คนพิการ" ที่มีรายได้น้อย ขยายสิทธิกลุ่ม "มารดาตั้งครรภ์" "เด็กแรกเกิด" "เด็กวัยเรียน" ลดความเหลื่อมล้ำของ "คุณภาพการบริการสุขภาพ" ทั้งระบบ พัฒนาศักยภาพโรงพยาบาลส่งเสริมสุขภาพระดับตำบล (รพ.สต.) และสนับสนุนอาสาสมัครสาธารณสุขประจำหมู่บ้าน (อสม.) เพื่อนำไปสู่การให้บริการการรักษาพยาบาลที่ดีแก่ประชาชน ทั้งสองส่วนถือว่าอยู่ในหมวดสังคมด้านการยกระดับคุณภาพชีวิตประชาชน ปัญหาเศรษฐกิจถือเป็นปัญหาใหญ่ที่รัฐบาลให้ความสำคัญเป็นพิเศษ เพราะประเทศไทยเผชิญทั้งปัญหาจากภายในประเทศ อาทิ ภัยพิบัติ ราคาสินค้าเกษตรตกต่ำ การส่งออกชะลอตัว หรือปัจจัยภายนอกจากสงครามการค้าโลกระหว่างชาติมหาอำนาจแต่ส่งผลสะท้อนถึงเศรษฐกิจไทย จึงเป็นที่มาของการกำหนดนโยบายเร่งด่วน และอีกนโยบายคือ มาตรการเศรษฐกิจเพื่อรองรับความผันผวนของเศรษฐกิจโลก เริ่มตั้งแต่การเร่งรัดจัดทำงบประมาณรายจ่ายประจำปี พ.ศ. 2563 เพื่ออัดฉีดเม็ดเงินเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจ เตรียมมาตรการตั้งรับ "การกีดกันทางการค้า" เร่งเพิ่ม "ช่องทาง" การส่งออกที่ถือเป็นรายได้หลักของประเทศ ขยายความร่วมมือทางการค้าและเศรษฐกิจกับประเทศที่มีศักยภาพ ที่สำคัญต้องส่งเสริม การท่องเที่ยว "เมืองหลัก" "เมืองรอง" และ "การท่องเที่ยวชุมชน" ซึ่งถือเป็นรายได้สำคัญในการพัฒนา

ดังนั้นผู้วิจัยจึงเล็งเห็นความสำคัญและมีความสนใจที่จะศึกษาการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยศึกษาจากปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งถือเป็นเงินออมที่น่าสนใจ ถึงแม้เศรษฐกิจ

ขณะนี้จะผันผวน แต่จำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องวางแผนด้านการเงินเพื่อสำรองเงินไว้ใช้ในอนาคต และเตรียมความพร้อมเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจในอนาคตเช่นกัน

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

งานวิจัยนี้ศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์การวิจัยดังนี้

1. เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนบุคคลที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง
2. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านการลงทุนที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง

สมมติฐานการวิจัย

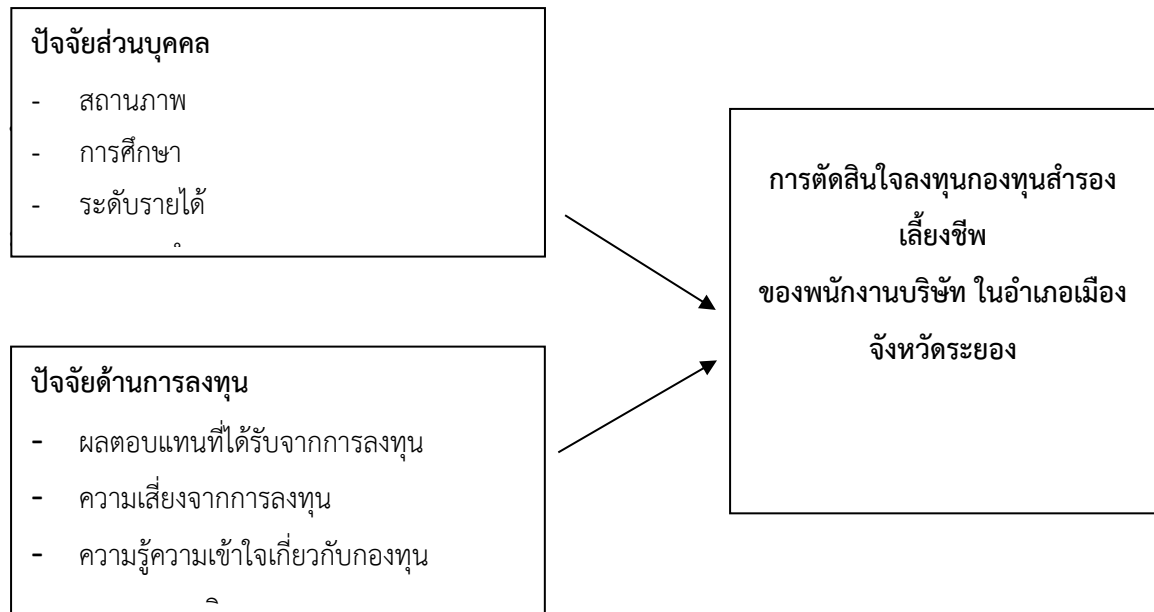
1. ปัจจัยด้านสถานภาพ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
2. ปัจจัยด้านการศึกษา ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
3. ปัจจัยด้านรายได้ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
4. ปัจจัยด้านอายุการทำงาน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
5. ปัจจัยด้านผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
6. ปัจจัยด้านความเสี่ยงจากการลงทุน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
7. ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง
8. ปัจจัยด้านภาวะเศรษฐกิจ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง

ขอบเขตของการวิจัย

ในการทำวิจัยครั้งนี้ ได้ทำการเก็บข้อมูลและทำการศึกษาจากกลุ่มประชากรคือพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง

กรอบแนวคิดในการวิจัย

เป็นการศึกษาตัวแปรอิสระคือปัจจัยส่วนบุคคลและปัจจัยด้านการลงทุน ซึ่งทั้ง 2 ตัวแปรนั้น ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยมุ่งศึกษาในด้านผลกระทบของตัวแปรอิสระที่มีต่อตัวแปรตาม



ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทำให้ทราบถึงปัจจัยส่วนบุคคลและปัจจัยด้านการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท หรือคนทำงาน
2. เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ที่สนใจ หรือเกี่ยวข้อง และสามารถนำไปใช้ในการตัดสินใจและสามารถแนะนำผู้ที่สนใจการลงทุนได้

วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

แนวคิดและทฤษฎีลักษณะด้านประชากรศาสตร์

กรรณิการ์ เหมือนประเสริฐ (2548) ได้กล่าวว่า ในหน่วยงานองค์กรต่าง ๆ จะประกอบไปด้วยบุคลากรในระดับต่าง ๆ เป็นจำนวนมาก บุคคลแต่ละคนจะมีพฤติกรรมที่แตกต่างกันออกไปลักษณะพฤติกรรมของบุคคลที่แสดงออกแตกต่างกันนี้ มีสาเหตุมาจากปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งได้แก่ อายุ เพศ สถานภาพ ระยะเวลาในการปฏิบัติงาน ในองค์กร ลักษณะพฤติกรรมในการทำงานของบุคคล

แนวคิดและทฤษฎีด้านผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) คือ กองทุนที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้นมาด้วยความสมัครใจ เพื่อให้ลูกจ้างมีเงินออมไว้ใช้จ่ายยามเกษียณอายุ ออกจากงาน ทูพพลภาพหรือเป็นหลักประกันให้แก่

ครอบครัวในกรณีที่ถูกจ้างเสียชีวิต โดยเงินกองทุนจะมาจากเงินที่ถูกจ้างจ่ายเข้ากองทุนเพื่อตนเองส่วนหนึ่ง เรียกว่า “เงินสะสม” ซึ่งกฎหมายให้สะสมตั้งแต่ 2 – 15% ของเงินเดือนและเงินที่นายจ้างจ่ายเข้ากองทุนให้อีก ส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสมทบ” ซึ่งกฎหมายกำหนดให้สมทบในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าเงินสะสมของลูกจ้าง

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ถือเป็น “สวัสดิการอย่างหนึ่งที่ทางบริษัทหรือนายจ้างมีให้กับลูกจ้าง” ซึ่งการที่ได้เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้นจะทำให้ลูกจ้างมีเงินก้อนไว้สำหรับใช้ตอนเกษียณอายุ เป็นหลักประกันทางการเงินให้แก่ครอบครัวแล้วก็ยังมียุทธศาสตร์อื่น ๆ อีก ดังนี้ มีวินัยในการออมเพื่อเกษียณอย่างต่อเนื่อง : เนื่องจากการเป็นสมาชิกกองทุนนั้นเป็นการหักเงินจากเงินเดือนที่เราจะได้ในทุก ๆ เดือน ตามจำนวนอัตราเงินสะสมที่ทางบริษัทให้เราเลือกออม เช่น 3% 5% 10% หรือ 15% ก็ตาม และยังเลือกเปอร์เซ็นต์มากเท่าไรก็เป็นผลดีต่อลูกจ้างเอง เนื่องจากการหักจากเงินเดือนที่ได้รับ จึงเป็นการออมเงินเป็นประจำในทุก ๆ เดือนไม่มีขาดเหมือนได้รับเงินเดือนเพิ่มขึ้นจากเงินสมทบที่นายจ้างให้ : นอกจากจะมีเงินสะสมที่มาจากเงินเดือนของลูกจ้างเองแล้วก็ยังจะได้รับเงินสมทบจากนายจ้างที่ต้องสมทบให้กับลูกจ้างที่กฎหมายได้กำหนดไว้ คือ เงินสมทบที่นายจ้างจะให้นั้นจะต้องสมทบในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าเงินสะสมของลูกจ้าง เช่น ลูกจ้างเลือกอัตราเงินสะสมอยู่ที่ 10% ก็จะได้เงินสมทบจากนายจ้างอีก 10% หรือมากกว่านั้น จึงทำให้เหมือนได้เงินเดือนเพิ่มขึ้น แต่การลงทุนนั้นก็มีความเสี่ยง ดังนั้น ลูกจ้างต้องพิจารณาว่าบริษัทจัดการจะนำเงินกองทุนฯ ไปลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทใดบ้างและมีความเสี่ยงมากน้อยเพียงใด

แนวคิดและทฤษฎีด้านความเสี่ยงจากการลงทุน

กชพร ทศนบริสุทธ์. (2552) ได้ศึกษาเรื่อง “การวัดความเสี่ยงและผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ ผลการศึกษาอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยพบว่ากองทุนเปิดอยุธยาตราสารอุดมทรัพย์ 2 (AYFDEBT2) มีผลตอบแทนเฉลี่ยสูงสุดเท่ากับ 1.689 เปอร์เซ็นต์ ในขณะที่เดียวกันเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงสุดเช่นกัน โดยมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.0104 แต่เมื่อนำมาศึกษาถึงความเสี่ยงต่อผลตอบแทนหนึ่งหน่วยด้วยการหาค่าสัมประสิทธิ์การแปรผันมีค่าความเสี่ยงต่อผลตอบแทนหนึ่งหน่วยต่ำสุด และมีผลการดำเนินงานดีที่สุดในอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยมาเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาพันธบัตรรัฐบาลซึ่งเป็นตัวแทนราคาตลาด พบว่ามีจำนวน 16 กองทุน ที่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่าตลาด แต่มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่ำกว่าตลาดจำนวน 5 กองทุน และทุกกองทุนมีผลตอบแทนเฉลี่ยเคลื่อนไหวที่เป็นไปในทิศทางเดียวกับดัชนีราคาพันธบัตรรัฐบาล เมื่อพิจารณาความเสี่ยงพบว่าเพียง 3 กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตลาด เนื่องจากมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานสูงกว่าตลาดส่วนอีก 19 กองทุนมีความเสี่ยงต่ำกว่าตลาด หรือต่ำกว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคาพันธบัตรรัฐบาล

แนวคิดและทฤษฎีด้านภาวะเศรษฐกิจ

อังคณา นุโรจน์ (2555) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวม ตราสารทุน : กรณีศึกษาบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอยุธยา จำกัด ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวมตราสารทุน ทั้งสามกองทุน ได้แก่ ดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ 0.01 เป็นไปตาม

สมมติฐาน สำหรับอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารขนาดใหญ่ 5 แห่ง (INT) มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิดอยุธยาทุนทวีปเป็นอย่างดีมีนัยสำคัญทางสถิติ 0.01

แนวคิดและทฤษฎีด้านความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน

ความรู้ที่นักลงทุนได้ก่อนการเลือกลงทุนในกองทุนนั้นได้มาจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ เช่นข้อมูลจากสถาบันการเงิน พนักงานธนาคาร พนักงานบริษัทหลักทรัพย์ หรือทราบข้อมูลจากแหล่งข่าวอื่น เช่น ญาติพี่น้อง เพื่อนฝูง ให้การแนะนำ เพราะอาจจะเป็นนักลงทุนรายเก่า หรือสื่อต่าง ๆ เช่น หนังสือพิมพ์ วิทยุ โทรทัศน์ อินเทอร์เน็ต สื่อเหล่านี้เป็นสิ่งที่นักลงทุนหาความรู้และเป็นสิ่งที่ช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจ ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ถ้านักลงทุนทราบถึงข้อมูลเรื่องต่าง ๆ เช่น [ออนไลน์] เข้าถึงได้จาก <https://www.set.or.th> วันที่ 20 ก.ย. 2559

1. นักลงทุนต้องมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุน ผลตอบแทน และความเสียนโยบายการลงทุน เพื่อที่นักลงทุนจะได้ประเมินผลตอบแทนของตนเองได้ การศึกษาข้อมูลของกองทุนอย่างตลอด เป็นสิ่งที่สำคัญในการตัดสินใจเลือกลงทุน

2. นักลงทุนต้องมีความรู้และเข้าใจเกี่ยวกับกระบวนการทำงานของกองทุน และระบบดูแลนักลงทุน ในเรื่องผลตอบแทน ข้อเสนอหรือร้องเรียน ทางกองทุนจะดำเนินการอย่างไรให้นักลงทุนทราบ และมีการดูแลที่ดีของกองทุนก็สามารถทำให้นักลงทุนตัดสินใจเลือกลงทุน

3. นักลงทุนมีความรู้เรื่องข้อบังคับของกองทุนตั้งแต่เริ่มเป็นสมาชิกจนสิ้นสุดการเป็นสมาชิก ถ้านักลงทุนทราบถึงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ก็จะทำให้มีการไตร่ตรองและคิดทบทวนก่อนที่จะทำอะไรละเมิดกฎของกองทุน

4. สิทธิของผู้ลงทุน เริ่มตั้งแต่ สิทธิในการรับรู้ ข้อมูลที่อยู่ บริษัทจัดการลงทุน ของนิติบุคคล ผลการดำเนินงานของกองทุนในอดีตที่ผ่านมา และสิทธิในการรับรู้ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับกองทุน

5. กฎหมายเกี่ยวกับกองทุน การลงทุนนั้น ต้องมีกฎหมายรับรองเพื่อป้องกันการทำผิดและป้องกันการทุจริตด้วยดังนั้น ถ้านักลงทุนมีความรู้เกี่ยวกับข้อกำหนดของกองทุน ก็จะไม่ทำผิดหรือละเมิดกฎของกองทุน

แนวคิดและทฤษฎีด้านภาวะเศรษฐกิจ

การวิเคราะห์เศรษฐกิจ เป็นขั้นตอนสำคัญต่อการวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจ จะส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ เช่นหลักทรัพย์บางกลุ่มมีระดับราคาลดลง เมื่อสภาพเศรษฐกิจชะลอตัว และจะมีระดับสูงขึ้นเมื่อเศรษฐกิจฟื้นตัว พฤติกรรมดังกล่าวทำให้เห็นว่าเศรษฐกิจโดยทั่วไปมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม เมื่อภาวะเศรษฐกิจเปลี่ยนแปลง อุตสาหกรรมแต่ละอุตสาหกรรมอาจได้รับผลกระทบไม่เท่ากัน หลักทรัพย์บางอุตสาหกรรมอาจได้รับผลกระทบเพียงเล็กน้อย แต่อีกอุตสาหกรรมอาจได้รับผลกระทบมากเมื่อเศรษฐกิจเปลี่ยนแปลง อุตสาหกรรมแต่ละอุตสาหกรรมมิได้เปลี่ยนแปลงตามทิศทางเดียวกับสภาพเศรษฐกิจ หรือด้วยขนาดการเปลี่ยนแปลงเท่าเทียมกันเสมอไป ดังนั้น การวิเคราะห์หลักทรัพย์จึงมีความจำเป็นที่ต้องวิเคราะห์เศรษฐกิจ เพื่อนำไปส่ง คาดว่าทิศทางของการขยายเศรษฐกิจ และกำหนดอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการขยายตัวของเศรษฐกิจ และต้องสามารถหาทางเลือกเกี่ยวกับบริษัทในอุตสาหกรรมนั้น

แนวคิดและทฤษฎีที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุน

สายฝน วิลัย (2557: 16) กล่าวว่า การจะตัดสินใจกระทำอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลาย ๆ ทางที่มีอยู่ ณ. วัน. นี้. เวลา. นี้. หรือในปัจจุบันเพื่อความสำเร็จตรงตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ ผลลัพธ์ของการตัดสินใจที่ตั้นนั้น จะต้องประกอบไปด้วยการตัดสินใจที่มีประสิทธิผลความมีคุณภาพ ความรวดเร็วทันเวลาและความเหมาะสมทางด้านจริยธรรม การตัดสินใจที่มีประสิทธิภาพไม่ได้ขึ้นอยู่กับแต่เพียงว่า การตัดสินใจนั้นดำเนินตามขั้นตอนการตัดสินใจทุกขั้นตอน หรือใช้เทคนิคเครื่องมือการตัดสินใจที่สลับซับซ้อน แต่ปัจจัยที่สำคัญที่จะกำหนดว่าการตัดสินใจมีประสิทธิภาพหรือไม่คือตัวบุคคล ซึ่งเป็นผู้ตัดสินใจ จากข้อมูลวิจัยข้างต้น สรุปว่า การตัดสินใจนั้นเป็นการเลือกทางใดทางหนึ่งมาเพื่อแก้ปัญหา และสามารถนำไปสู่แนวทางหรือเป้าหมายที่ได้ผลลัพธ์ที่ดี

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

วรภรณ์ เนาว์โนนทอง. (2557). ได้ศึกษาพฤติกรรมการออมของพนักงานระบบบำเหน็จบำนาญที่ตัดสินใจเข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว พบว่าปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่สถานภาพ รายได้ ระดับตำแหน่ง อายุงาน มีผลต่อการตัดสินใจเลือกแผนการลงทุน

ชญธิกา สุวรรณิน. (2557). ได้ศึกษาเรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของมหาวิทยาลัยประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พบว่าผลกระทบทางกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของมหาวิทยาลัย เฉพาะปี พ.ศ.2552 ที่มีผลตอบแทนสูงกว่าผลตอบแทนอ้างอิงตามดัชนีที่กำหนด ส่วนความหวังในประโยชน์และผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ของกองทุน ความเชื่อมั่นในกองทุน และการรับรู้นโยบายส่งเสริมกองทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างมีนัยสำคัญที่ 0.05

อรพรรณ วิทยาภรณ์. (2558). ได้ศึกษาพฤติกรรมการออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาชิก อ้างอิงการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2558.

อังคณา นุโรจน์. (2555) ได้ศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวมตราสารทุน กรณีศึกษาบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ออยุธยา จำกัด พบว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวมตราสารทุน ทั้งสามกองทุน ได้แก่ ดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ 0.01 เป็นไปตามสมมติฐาน สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารขนาดใหญ่ 5 แห่ง (INT) มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิดอยุธยา ทุนทวีป็นผลอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.01

วิธีดำเนินการวิจัย

ระเบียบการวิจัย

งานวิจัย ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น มีตัวแปรอิสระสองตัวคือ คือ ปัจจัยส่วนบุคคล และปัจจัยด้านการลงทุน โดยพิจารณาจากผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ความเสี่ยงจากการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน และภาวะเศรษฐกิจ จึงกำหนดให้มีการใช้เครื่องมือวิจัยที่สามารถเก็บ

ข้อมูลเชิงปริมาณ จากการสำรวจความคิดเห็นและนำไปใช้ประกอบการวิเคราะห์งานวิจัย โดยมีรายละเอียดของระเบียบวิธีวิจัยดังต่อไปนี้

การออกแบบงานวิจัย

การวิจัยนี้เป็นการวิจัยแบบไม่ทดลอง Non – Experiment Design เป็นการวิจัยที่มีการศึกษาตามสภาพที่เป็นไปโดยธรรมชาติ โดยไม่มีการจัดกระทำ หรือควบคุมตัวแปรใด ๆ เป็นการเก็บรวบรวมข้อมูลภาคสนามแบบวิจัยตัดขวาง คือเป็นการเก็บข้อมูลในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่งเพียงครั้งเดียว โดยใช้เครื่องมือการวิจัยเป็นแบบสอบถามและทำการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยวิธีการทางสถิติ

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการวิจัย คือ พนักงานบริษัท ในอำเภอเมือง จังหวัดระยอง

กลุ่มตัวอย่าง โดยผู้วิจัยใช้เทคนิคการเลือกกลุ่มตัวอย่างแบบบังเอิญ โดยเลือกกลุ่มตัวอย่างคือ คือ พนักงานบริษัทในอำเภอเมือง จังหวัดระยอง ผู้วิจัยใช้กลุ่มตัวอย่างโดยใช้สูตรการหาแบบไม่ทราบจำนวนที่แน่นอน จึงเลือกใช้ตารางสำเร็จของทาโร ยามาเน่ โดยคาดว่าสัดส่วนของลักษณะที่สนใจในกลุ่มตัวอย่าง 400 คน

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

ในการวิจัยในครั้งนี้ มีเครื่องมือที่ใช้เป็นแบบสอบถาม เพื่อถามความคิดเห็นของพนักงานบริษัท เกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทในอำเภอเมือง จังหวัดระยอง ในการสอบถามนั้นแบบสอบถามแบ่งออกเป็นสามส่วนมีดังนี้

ตอนที่หนึ่ง แบบสอบถามเกี่ยวกับ ข้อมูลทั่วไปของพนักงานบริษัท ประกอบด้วยข้อมูลส่วนบุคคล เช่น สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้ อายุการทำงาน ซึ่งเป็นแบบให้ตอบเลือก (Check List)

ตอนที่สอง เป็นการสอบถามที่เกี่ยวกับปัจจัยด้านการลงทุน แบ่งเป็นข้อมูลด้านผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ความเสี่ยงจากการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน และภาวะเศรษฐกิจที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท ลักษณะคำถามแบ่งเป็น 5 ระดับ คือ ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง ไม่เห็นด้วย ไม่น่าใจ เห็นด้วย เห็นด้วยอย่างยิ่ง ซึ่งเป็นการสร้างแบบสอบถามแบบ Likert Scale

ตอนที่สาม เป็นการสอบถามเกี่ยวกับการตัดสินใจเลือกลงทุน ซึ่งเป็นแบบให้เลือกตอบ (Check list)

การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

ในการวิจัยนี้ ผู้วิจัยได้ดำเนินการสร้างและหาประสิทธิภาพของเครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาและเก็บข้อมูล โดยจัดทำแบบสอบถาม เพื่อให้ได้ข้อมูลที่ตรงตามความต้องการและมีขั้นตอนการจัดทำแบบสอบถามดังนี้

1. ผู้วิจัยรวบรวมข้อมูลจากแนวคิด ทฤษฎีและงานวิจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. ดำเนินการกำหนดกรอบในการวิจัยให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการวิจัยโดยกำหนดรูปแบบของคำถามและศึกษารายละเอียดและวิธีการสร้างคำถามจากคำนิยามศัพท์
3. ศึกษาความน่าเชื่อถือเชิงปฏิบัติการและตัวแปร เพื่อจัดทำแบบสอบถาม
4. จัดทำแบบสอบถามให้ครอบคลุมตัวแปรและนำเสนอต่อผู้ทรงคุณวุฒิเพื่อตรวจสอบความถูกต้องของเนื้อหา (Content Validity) และนำมาปรับปรุงแก้ไขให้สมบูรณ์เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการวิจัย

5. ทดสอบความเที่ยงตรง (Validity) ของแบบสอบถามโดยทดสอบก่อนเก็บข้อมูลจริง (Pre-Test) กับพนักงานบริษัทในอำเภอเมือง จังหวัดระยอง จำนวน 30 ราย เพื่อทดสอบความเข้าใจคำถามของผู้ตอบ หากพบว่ามีปัญหาหรือข้อขัดข้อง ผู้วิจัยจะได้ปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้มีความกระชับและง่ายต่อการเข้าใจ

6. ทดสอบความเชื่อมั่น (Reliability) ของแบบสอบถาม ผู้วิจัยนำแบบสอบถามที่ผ่านการหาความเที่ยงตรงไปคำนวณค่าความเชื่อมั่น

7. แก้ไขปรับปรุงโครงสร้างแบบสอบถามเพื่อเตรียมจัดทำแบบสอบถามฉบับสมบูรณ์

การวิเคราะห์ข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลปฐมภูมิ เก็บข้อมูลโดยใช้แบบสอบถาม คำตอบที่ได้เป็นการใช้มาตราวัดแบบประมาณค่า (Rating Scale) ของ Likert Scale ซึ่งเป็นการเรียงลำดับการคิดเห็นของกลุ่มตัวอย่างซึ่งมีตั้งแต่ เห็นด้วยอย่างยิ่ง เห็นด้วย ไม่แน่ใจ ไม่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง โดยมีเกณฑ์การให้คะแนน ดังนี้

ระดับคะแนน	ระดับความคิดเห็น
5	เห็นด้วยอย่างยิ่ง
4	เห็นด้วย
3	ไม่แน่ใจ
2	ไม่เห็นด้วย
1	ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง

โดยให้คะแนนตามระดับความคิดเห็น 5 ระดับ ในแต่ละระดับมีคะแนนห่างกันเป็นอันตรภาคชั้น ซึ่งคำนวณได้คือ

$$\text{ช่วงคะแนน} = \frac{\text{คะแนนสูงสุด} - \text{คะแนนต่ำสุด}}{\text{จำนวนระดับ}}$$

$$\text{สำหรับการวิจัยครั้งนี้ได้ช่วงคะแนนเท่ากับ } \frac{5 - 1}{5} = 0.80$$

ดังนั้นเกณฑ์เทียบระดับความคิดเห็นมีดังนี้

คะแนนเฉลี่ย 1.00 – 1.80 หมายถึง ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง

คะแนนเฉลี่ย 1.81 – 2.61 หมายถึง ไม่เห็นด้วย

คะแนนเฉลี่ย 2.62 – 3.42 หมายถึง ไม่แน่ใจ

คะแนนเฉลี่ย 3.43 – 4.23 หมายถึง เห็นด้วย

คะแนนเฉลี่ย 4.24 – 5.00 หมายถึง เห็นด้วยอย่างยิ่ง

ข้อมูลทุติยภูมิ เก็บข้อมูลจากการทบทวนวรรณกรรม โดยศึกษาข้อมูลงานวิจัยก่อนหน้านี้ เกี่ยวกับปัจจัยด้านการลงทุนที่มีผลต่อปัจจัยในการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ร่วมกับการเก็บรวบรวมข้อมูลจากบทความ วารสาร รายงานการวิจัย เอกสารทางวิชาการและสื่อสิ่งพิมพ์ รวมทั้งข้อมูลที่เผยแพร่ทางอินเทอร์เน็ต มาใช้อ้างอิงในการอภิปรายผลการศึกษา

จากการเก็บข้อมูลในแบบสอบถามหลังการตรวจสอบอย่างสมบูรณ์ และนำข้อมูลมาประมวลผล การวิเคราะห์ข้อมูลใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางคอมพิวเตอร์สำหรับประมวลผลข้อมูลทางสถิติที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลดังนี้

การวิเคราะห์ข้อมูลโดยการใช้สถิติเชิงพรรณนา ใช้การแจกแจงค่าความถี่ (frequency) ค่าร้อยละ (percentage) ค่าเฉลี่ย (mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation)

การวิเคราะห์ความถดถอย โดยการวิเคราะห์แบบ Multiple Regression ในการวิจัยนี้ใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติแบบสถิติอนุมาน เพื่อทดสอบสมมติฐานและยืนยันความถูกต้องของข้อมูลโดยใช้สถิติแบบถดถอยพหุคูณ Multiple Regression

Y	= $B_0 + B_1X_1 + B_2X_2 + \dots + B_nX_n$
Y	คือ สมการถดถอยพหุคูณเชิงเส้นของตัวแปรตาม
X ₁ , X ₂ , X ₃ , X _n	คือ ตัวแปรอิสระที่ 1, 2, 3,...จนถึงตัวแปรอิสระที่ n
B ₀	คือ ค่าคงที่สมการ
B ₁ , B ₂ , B ₃ , B _n	คือ ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอยพหุคูณเชิงเส้นของตัวแปรอิสระที่ 1, 2, 3,...จนถึงตัวแปรอิสระที่ n
X ₁	คือ ปัจจัยด้านสถานภาพ
X ₂	คือ ปัจจัยด้านการศึกษา
X ₃	คือ ปัจจัยด้านระดับรายได้
X ₄	คือ ปัจจัยด้านอายุการทำงาน
X ₅	คือ ปัจจัยด้านผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน
X ₆	คือ ปัจจัยด้านความเสี่ยงจากการลงทุน
X ₇	คือ ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน
X ₈	คือ ปัจจัยด้านภาวะเศรษฐกิจ
Y	คือ การตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยแบบไม่ทดลอง (Non-Experimental Design) เป็นการวิจัยที่มีการศึกษาโดยไม่มี การจัดกระทำหรือควบคุมตัวแปรใด ๆ การเก็บรวบรวมข้อมูลภาคสนามแบบวิจัยตัดขวาง (Cross sectional studies) เป็นการเก็บข้อมูลในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่งเพียงครั้งเดียว โดยใช้เครื่องมือการวิจัยเป็นแบบสอบถาม (Questionnaire) จำนวน 400 ชุด นำมาทำการวิเคราะห์ โดยกำหนดระดับความมีนัยสำคัญ ทาง

สถิติที่ระดับ 0.05 การวิเคราะห์และการแปลความหมายของผลการวิเคราะห์ข้อมูล เพื่อให้เกิดความเข้าใจในการแปลผลและความหมายของการวิเคราะห์ข้อมูลตรงกัน ผู้วิจัยได้ใช้สัญลักษณ์และคำย่อ ดังต่อไปนี้

\bar{x}	หมายถึง ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่าง (Mean)
N	หมายถึง จำนวนของประชากร
n	หมายถึง จำนวนของกลุ่มตัวอย่าง
SD	หมายถึง ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)
B	หมายถึง ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอย
t	หมายถึง ค่าสถิติที่ใช้พิจารณา t-distribution
Sig	หมายถึง ค่านัยสำคัญทางสถิติ
P	หมายถึง ระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติ
*	หมายถึง ค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05
R	หมายถึง ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ความถดถอยเชิงพหุคูณ
R2	หมายถึง ค่าสัมประสิทธิ์การพยากรณ์
SEE	หมายถึง ค่าความคลาดเคลื่อนของตัวแปรตาม

การวิเคราะห์ความถดถอย โดยการวิเคราะห์แบบ Multiple Regression ในการวิจัยนี้ใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติแบบสถิติอนุमान เพื่อทดสอบสมมติฐานและยืนยันความถูกต้องของข้อมูลโดยใช้สถิติแบบถดถอยพหุคูณ Multiple Regression

สรุปผลการวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูลของผู้ตอบแบบสอบถามการวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อความการตัดสินใจ ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง สามารถสรุปผลการวิจัยได้ดังนี้

1. ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของกลุ่มตัวอย่าง พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง จำนวน 207 คน คิดเป็นร้อยละ 51.75 รองลงมาเป็นเพศชาย จำนวน 193 คน คิดเป็นร้อยละ 48.25 ส่วนใหญ่มีสถานภาพโสดจำนวน 228 คน คิดเป็นร้อยละ 57.00 รองลงมาสถานภาพสมรส คิดเป็นร้อยละ 33.50 ส่วนใหญ่มีระดับการศึกษาอยู่ระดับปริญญาตรี จำนวน 226 คน คิดเป็นร้อยละ 55.75 รองลงมา มีระดับการศึกษาปริญญาโท จำนวน 174 คนคิดเป็นร้อยละ 43.50 โดยพนักงานส่วนใหญ่ จำนวน 353 คน คิดเป็นร้อยละ 88.25 มีระดับรายได้ 30,000 – 60,000 บาท รองลงมา มีระดับรายได้ 60,001 - 120,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 11.25 และส่วนใหญ่ จำนวน 252 คน มีอายุการทำงานอยู่ระหว่าง 5-10 ปี คิดเป็นร้อยละ 63.00 ละรองลงมาคือมีอายุการทำงาน 10 ปี จำนวน 96 คน คิดเป็นอัตราร้อยละ 24.00

2. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยด้านบุคคลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง โดยรวมเรียงลำดับ 3 อันดับแรก คือ ระดับการศึกษา ระดับรายได้

สถานภาพ และอายุการทำงาน ของพนักงานบริษัท มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามลำดับ

3. ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้านปัจจัยด้านการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง พบว่า ปัจจัยด้านการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยองโดยรวม ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ คือ ด้านผลตอบแทนการลงทุน ด้านความเสี่ยงการลงทุน และภาวะเศรษฐกิจ ความรู้ความเข้าใจในกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามลำดับ

4. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล พนักงานและบริษัทส่วนใหญ่ พนักงานถือกจ่ายเงินสะสมและบริษัทจ่ายเงินสมทบในอัตราเดียวกันคือ 4 – 5% และเลือกตัดสินใจลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ และกองทุนผสมตามลำดับ

อภิปรายผลการวิจัย

ผลการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง ได้ดังนี้

1. ผลการศึกษา ปัจจัยด้านบุคคลโดยรวม ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง พบว่าระดับการศึกษามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท คอนเฟอร์เรนซ์ โชลูชั่น จำกัดและบริษัทในเครือ ของ ชิตชนก หลงผดุง (2559) ซึ่งผลการศึกษา พบว่า การศึกษา มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงาน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และยังคงสอดคล้องกับการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรูปแบบ Employee's Choice ของ มุกดา ตติยศภกรกุล (2559) ซึ่งผลการศึกษาพบว่า เพศ อายุ อาชีพ และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่แตกต่างกัน ไม่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรูปแบบ Employee's Choice อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

2. ผลการศึกษาปัจจัยด้านการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในเขตอำเภอเมือง จังหวัดระยอง พบว่า ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท คอนเฟอร์เรนซ์ โชลูชั่น จำกัดและบริษัทในเครือ ของ ชิตชนก หลงผดุง (2559) ผลการศึกษา พบว่า ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนใน กองทุนชีพของพนักงานบริษัทคอนเฟอร์เรนซ์ โชลูชั่น จำกัด และบริษัทในเครือ อย่าง มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ข้อเสนอแนะผลการวิจัย

ผลการวิจัยในครั้งนี้มีข้อเสนอแนะเพื่อนำไปใช้ให้เกิดประโยชน์ รวมถึงเป็นแนวทางในการพิจารณาการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยสรุปผลตามสมมติฐานการวิจัยตามสมมติฐานการวิจัย ดังนี้

สมมติฐาน	ผลการทดสอบสมมติฐาน
ปัจจัยด้านสถานภาพ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	ไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน (Inconsistent)
ปัจจัยด้านการศึกษา ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	สอดคล้องกับสมมติฐาน (Consistent)
ปัจจัยด้านรายได้ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	ไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน (Inconsistent)
ปัจจัยด้านอายุการทำงาน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	ไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน (Inconsistent)
ปัจจัยด้านผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	ไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน (Inconsistent)
ปัจจัยด้านความเสี่ยงจากการลงทุน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	ไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน (Inconsistent)
ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	สอดคล้องกับสมมติฐาน (Consistent)
ปัจจัยด้านภาวะเศรษฐกิจ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทในอำเภอเมืองจังหวัดระยอง	ไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน (Inconsistent)

ข้อเสนอแนะสำหรับการวิจัยครั้งต่อไป

1. ควรเพิ่มเติมประเภทของการลงทุนอื่น ๆ เพื่อศึกษาและเปรียบเทียบว่ามีความเห็นแตกต่างกันหรือไม่อย่างไร
2. ควรศึกษาปัจจัยอื่น ที่มีผลต่อการกำหนดอัตราเงินสะสม และเงินสมทบ ของพนักงาน เพื่อเปรียบเทียบว่ามีความคิดเห็นแตกต่างกันหรือไม่ อย่างไร
3. การเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มประชากรที่หลากหลาย โดยอาจเก็บจากประชากรที่อยู่ในระแวกอื่นๆ หรือเก็บข้อมูลออนไลน์ในพื้นที่ห่างไกล เพื่อที่จะได้ข้อมูลที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการพัฒนาการบริการได้อย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน

เอกสารอ้างอิง

- ชิดชนก หลงผดุง. (2559). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานบริษัทคอนเฟอร์เรนท์ โซลูชั่น จำกัด และบริษัทในเครือ.
- อรพรรณ วิทยาภรณ์. (2558). พฤติกรรมการออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาชิก อ้างอิงการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2558.
- ศจี ปทุมวงศ์ชัยสิริ. (2556). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการเลือกนโยบายการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารกรุงไทย เขตกรุงเทพมหานคร
- วราลี รุ่งเรืองกนกกุล. (2556). ปัจจัยในการไม่สมัครเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานในกลุ่มบริษัท ลา구나 รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล สำนักงานกรุงเทพฯ
- วราภรณ์ เนาวิโนทอง. (2557). พฤติกรรมการออมของพนักงานระบบบำนาญที่ตัดสินใจเข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสินซึ่งจดทะเบียนแล้ว
- ชัยฎิกา สุวรรณิน. (2557). กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของมหาวิทยาลัยประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- อังคณา นุโรจน์. (2555). ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนรวมตราสารทุนกรณีศึกษาบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ออยุธยา จำกัด
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สิ่งที่มีมนุษย์เงินเดือนต้องมี (2564) ใ สืบค้นเมื่อ 24 กุมภาพันธ์ 2564. จาก <https://www.moneyguru.co.th>
- Covid-19 กับการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ. (2564). สืบค้นเมื่อ 22 กุมภาพันธ์ 2564. จาก https://www.thaipvd.com/fileupload/201209140932472_Covid-19
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร. (2564). สืบค้นเมื่อ 25 กุมภาพันธ์ 2564 จาก https://www.set.or.th/education/th/begin/mutualfund_content14.pdf
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร. (2564). สืบค้นเมื่อ 25 กุมภาพันธ์ 2564 จาก <https://www.longtunman.com/9275>
- นโยบายการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (2564). สืบค้นเมื่อ 1 มีนาคม 2564 จาก https://www.set.or.th/set/financialplanning/lifeevent.do?name=lifeevent_detail_retire-4&innerMenuId=14
- โลกปี 2021 และ 10 ประเด็นร้อนน่าจับตาปัญหาด้านเศรษฐกิจปัจจุบัน. (2564). สืบค้นเมื่อ 5 มีนาคม 2564 จาก <https://thestandard.co/10-hot-issues-2021-with-surachart-bamrungsuk/>
- นโยบายรัฐบาลในทศวรรษที่ 21. (2564). สืบค้นเมื่อ 3 มีนาคม 2564 จาก <https://www.thaigov.go.th/news/contents/details/21733>
- ประเภทของตราสารหนี้ สืบค้นเมื่อ 3 มีนาคม 2564 จาก <https://www.bot.or.th/Thai/DebtSecurities/IntroToGovtDebtSecurities/Pages/Type.aspx>