

ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
ของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่  
Factors Affecting Investment Decisions in Provident Fund  
of Government Saving Bank Head office's Employees

ภาควิชา ภูมิ ทองเผือก  
สาขาวิชาการเงินและการธนาคาร คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
ผู้รับผิดชอบบทความ

Pakpoom Thongphueak  
E-mail: 6714060073@rumail.ru.ac.th  
Faculty of Business Administration Program in Finance and Banking  
Ramkhamhaeng University  
Corresponding author

#### บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ โดยมีปัจจัยด้านประชากรศาสตร์และพฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้กลุ่มตัวอย่าง คือ พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ จำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ได้แก่ การแจกแจงความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การทดสอบสมมติฐานใช้สถิติการทดสอบแบบ t-test แบบสถิติความแปรปรวนทางเดียว (One - way ANOVA) และสถิติการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

ผลการวิจัยพบว่า พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ที่ตอบแบบสอบถาม ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 40 - 49 ปี มีสถานภาพสมรส มีการศึกษาระดับปริญญาตรี มี และรายได้ต่อเดือนอยู่ระหว่าง 30,001 - 40,000 บาท โดยพฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ส่วนใหญ่มีการจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราร้อยละ 10 โดยภาพรวมไม่เคยมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน และหากจำแนกตามนโยบายการลงทุนแล้ว ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารแห่งนี้ หากจำแนกตามวัตถุประสงค์ในการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการเลือกลงทุนเพื่อกระจายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ โดยผลการวิเคราะห์ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานออมสิน สำนักงานใหญ่ โดยภาพรวมมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก ( $\bar{x} = 3.86$ )

ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่า (1) พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ที่มีรายได้ต่างกัน ทำให้การตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพต่างกัน (2) พฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

**คำสำคัญ:** การตัดสินใจลงทุน, พฤติกรรมการออม

## Abstract

This study aims to examine the Factors Affecting Investment Decisions in Provident Fund of Government Savings Bank Head Office's Employees. The study focuses on demographic factors and the saving behavior of provident fund members. The sample consisted of 400 employees from the Government Savings Bank Head Office. Data were collected using a questionnaire. Statistical methods employed for data analysis included frequency, percentage, mean, and standard deviation. Hypothesis testing was conducted using t-test, One-way ANOVA, and Multiple Regression Analysis.

The results revealed that most respondents were female, aged between 40–49 years, married, and held a bachelor's degree, with a monthly income ranging from 30,001 to 40,000 Baht. Regarding saving behavior, the majority contributed 10% of their salary to the provident fund. Overall, most respondents had never changed their investment policy. When classified by investment policy, most investments were in debt instruments. In terms of investment objectives, most respondents invested for diversification purposes. Overall, the level of opinions toward Factors Affecting Investment Decisions was high ( $\bar{x} = 3.86$ ).

The hypothesis testing results indicated that: (1) employees with different income levels exhibited different investment decisions in the provident fund; and (2) the saving behavior of provident fund members affected investment decision at the 0.05 level of significance.

**Keywords:** Investment decision-making, saving behavior

## บทนำ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund: PVD) เป็นรูปแบบหนึ่งของสวัสดิการที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้นโดยสมัครใจ เพื่อส่งเสริมการออมเงินระยะยาวสำหรับการใช้จ่ายหลังเกษียณอายุ โดยเงินกองทุนประกอบด้วย เงินสะสมจากลูกจ้าง และ เงินสมทบจากนายจ้าง ซึ่งนำส่งเป็นประจำทุกเดือน นอกจากนี้จะช่วยสร้างวินัยในการออมแล้ว ยังเป็นกลไกที่นายจ้างมีส่วนช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินให้แก่พนักงานอีกด้วยเงินที่สะสมในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนผ่านบริษัทจัดการกองทุนมืออาชีพ ภายใต้นโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือก เช่น การลงทุนในตราสารหนี้หรือหุ้น โดยผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจะถูกเฉลี่ยให้แก่สมาชิกตามสัดส่วนเงินลงทุน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่จ่ายผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลระหว่างทาง แต่จะสะสมเป็นเงินก้อนและจ่ายคืนเมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ เช่น การลาออกหรือเกษียณอายุ ซึ่งสมาชิกจะได้รับเงินสะสมของตนเองเต็มจำนวน พร้อมผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น ส่วนเงินสมทบจากนายจ้างจะได้รับตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อบังคับกองทุนในด้านพัฒนาการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพในประเทศไทยเริ่มได้รับความสำคัญอย่างชัดเจนหลังปี พ.ศ. 2527 จากการส่งเสริมของภาครัฐผ่านนโยบายและสิทธิประโยชน์ทางภาษี ก่อนที่จะมีการตราพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งกำหนดให้กองทุนมีสถานะเป็นนิติบุคคลแยกจากนายจ้าง และมีการกำกับดูแลอย่างเป็นระบบ ส่งผลให้กองทุนมีความน่าเชื่อถือและได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพยังมีความยืดหยุ่นในการออม โดยสมาชิกสามารถโอนเงินไปยังกองทุนของนายจ้างรายใหม่ หรือโอนไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF for PVD) เพื่อรักษาความต่อเนื่องของการออม ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างเงินออมให้เพียงพอสำหรับวัยเกษียณ นอกจากนี้ การดำเนินงานของกองทุนยังอยู่ภายใต้ข้อบังคับกองทุน ที่กำหนดรายละเอียดสำคัญ เช่น อัตราเงินสะสมและเงินสมทบ คุณสมบัติสมาชิก และเงื่อนไขการจ่ายเงิน เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม (กลต.,2567)

ดังนั้น การศึกษาปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงมีความสำคัญอย่างยิ่ง เนื่องจากจะช่วยให้เข้าใจพฤติกรรม ทศนคติ และระดับความรู้ของพนักงาน ซึ่งสามารถนำไปใช้ในการพัฒนาแนวทางส่งเสริมการออมและการลงทุนให้เหมาะสมกับแต่ละบุคคล อันจะนำไปสู่การสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว โดยเฉพาะในบริบทของสังคมไทยที่กำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างรวดเร็ว

#### วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่
2. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ และพฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่

#### ขอบเขตงานวิจัย

1. ในการศึกษาวิจัยปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ มีขอบเขตการวิจัย ดังนี้ ตัวแปรอิสระ ปัจจัยประชากรศาสตร์ ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ต่อเดือน และพฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตัวแปรตามคือ การตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่

2. ประชากรที่ใช้ในการวิจัย คือ พนักงานธนาคารออมสินในสำนักงานใหญ่ที่มีการสะสมเงินในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เนื่องจากไม่ทราบจำนวนของพนักงานธนาคารออมสินทั้งหมดในสำนักงานใหญ่ ดังนั้นผู้วิจัยจึงใช้วิธีการกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่างโดยใช้สูตรคำนวณแบบไม่ทราบจำนวนประชากร โดยใช้สูตรกำหนดตัวอย่างของ W.G. Cochran (1953) ได้ขนาดกลุ่มตัวอย่าง 385 คน โดยกำหนดระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และระดับความคลาดเคลื่อนร้อยละ 5 เพื่อความแม่นยำของข้อมูล ผู้วิจัยจึงใช้ขนาดตัวอย่างทั้งหมด 400 คน

3. การวิจัยครั้งนี้ จะทำการวิจัย ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ – เมษายน 2569

#### สมมติฐานของการวิจัย

1. ปัจจัยประชากรศาสตร์ ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ต่อเดือนต่างกัน ทำให้การตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ต่างกัน

2. พฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่

#### ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. เพื่อเพิ่มความเข้าใจเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการกำหนดอัตราเงินสะสมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาชิก
2. เพื่อเป็นข้อมูลเชิงประจักษ์สำหรับการกำหนดนโยบายและปรับปรุงระเบียบข้อบังคับของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับองค์กร

3. ผลการศึกษาในครั้งนี้เป็นแนวทางให้ผู้ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสามารถนำผลการวิจัยไปใช้ในการกำหนดกรอบนโยบายหรือแนวทางบริหารจัดการกองทุนให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทั้งในด้านโครงสร้างอัตราเงินสะสม การสื่อสารข้อมูลแก่สมาชิก และการออกแบบแผนการลงทุนให้เหมาะสมและสอดคล้องกับความต้องการของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่

## แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

### แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับลักษณะทางประชากรศาสตร์

ประชากรศาสตร์ (Demography) เป็นศาสตร์ที่ศึกษาลักษณะของประชากรในด้านขนาด โครงสร้าง การกระจายตัว และการเปลี่ยนแปลงของประชากร โดยเชื่อมโยงกับปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม และวัฒนธรรม ซึ่งปัจจัยทางประชากรศาสตร์สามารถเป็นได้ทั้งสาเหตุและผลของปรากฏการณ์ต่าง ๆ ในสังคม โดยลักษณะทางประชากรศาสตร์หมายถึงข้อมูลพื้นฐานของบุคคล เช่น อายุ เพศ ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้ ศาสนา และเชื้อชาติ ซึ่งมีอิทธิพลต่อพฤติกรรมผู้บริโภค และมักถูกนำมาใช้เป็นเกณฑ์สำคัญในการแบ่งส่วนตลาดและกำหนดกลุ่มเป้าหมาย (Hanna & Wozniak, 2001; Schiffman & Kanuk, 2003) ทั้งนี้ ปัจจัยทางประชากรศาสตร์ยังสะท้อนถึงรูปแบบอุปสงค์และพฤติกรรมทางเลือกซื้อสินค้าและบริการที่แตกต่างกัน (ฉลองศรี พิมลสมพงศ์, 2548) โดยองค์ประกอบสำคัญ ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา อาชีพ สถานภาพสมรส และรายได้ ซึ่งล้วนมีผลต่อแนวคิดทัศนคติ และพฤติกรรมของบุคคล (Salkind, 2010) นอกจากนี้ แนวคิดดังกล่าวยังสอดคล้องกับทฤษฎีกลุ่มสังคม (Social Categories Theory) ที่อธิบายว่าบุคคลที่มีลักษณะทางประชากรคล้ายคลึงกันมักมีพฤติกรรมในทิศทางเดียวกัน (DeFleur & Ball-Rokeach, 1989) รวมถึงแนวคิดเชิงเหตุและผลที่มองว่าพฤติกรรมของมนุษย์ได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอก (ยุบล เบ็ญจรงค์กิจ, 2542) ดังนั้น ลักษณะทางประชากรศาสตร์จึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการวิเคราะห์และคาดการณ์พฤติกรรมของบุคคล รวมถึงการกำหนดกลยุทธ์เพื่อตอบสนองความต้องการได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังสามารถนำไปใช้ในการวิเคราะห์เชิงลึกเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจเชิงนโยบาย การวางแผนทางธุรกิจ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับกลุ่มเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การทำความเข้าใจความแตกต่างของกลุ่มประชากรยังช่วยลดความเสี่ยงในการตัดสินใจและเพิ่มความแม่นยำในการคาดการณ์แนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคในอนาคตได้ดียิ่งขึ้น

### แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรม

พฤติกรรม (Behavior) หมายถึง การแสดงออกหรือปฏิกิริยาตอบสนองของบุคคลเมื่อเผชิญกับสิ่งเร้า (Stimulus) หรือสถานการณ์ต่าง ๆ ซึ่งอาจแสดงออกในรูปแบบที่สังเกตได้ เช่น การพูด การเคลื่อนไหว หรือการกระทำต่าง ๆ รวมถึงกระบวนการภายในจิตใจ เช่น ความคิด ความเชื่อ และทัศนคติ โดยสิ่งเร้าที่ก่อให้เกิดพฤติกรรมสามารถแบ่งได้เป็นสิ่งเร้าภายใน เช่น ความหิว ความต้องการทางร่างกาย และสิ่งเร้าภายนอก เช่น สภาพแวดล้อมทางสังคม ซึ่งมีบทบาทสำคัญต่อการกำหนดรูปแบบพฤติกรรมของบุคคล อีกทั้งพฤติกรรมยังได้รับอิทธิพลจากกระบวนการเสริมแรง (Reinforcement) ทั้งทางบวกและทางลบที่ช่วยกระตุ้นหรือยับยั้งการแสดงออกของพฤติกรรม (โสภา ชูพิกุลชัย, 2521; ชูดา จิตพิทักษ์, 2525; สมโภชน์ เอี่ยมสุภาชิต, 2526; สุตาวรรณ ชันฉมิตร, 2538) นอกจากนี้ พฤติกรรมมนุษย์ยังเป็นกระบวนการที่มีองค์ประกอบหลายด้าน ได้แก่ ความมุ่งหมาย ความพร้อม สถานการณ์ การแปลความหมาย การตอบสนอง และผลลัพธ์ที่เกิดขึ้น ซึ่งล้วนมีความสัมพันธ์ต่อการตัดสินใจและการแสดงออกของบุคคล (Cronbach, อ้างอิงใน สุตาวรรณ ชันฉมิตร, 2538) ดังนั้น พฤติกรรมจึงเป็นทั้งผลลัพธ์ของปัจจัยภายในและภายนอกที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องตามประสบการณ์และการเรียนรู้ โดยบุคคลมักปรับเปลี่ยนพฤติกรรมให้สอดคล้องกับผลลัพธ์ที่ได้รับ หากผลลัพธ์เป็นที่พึงพอใจจะมีแนวโน้มแสดงพฤติกรรมนั้นซ้ำ ในขณะที่ผลลัพธ์ที่ไม่เป็นไปตามความคาดหวังจะนำไปสู่การปรับเปลี่ยนพฤติกรรมในอนาคตเพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์มากยิ่งขึ้น อีกทั้งยังสะท้อนถึงความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลกับสิ่งแวดล้อมที่มีอิทธิพลต่อรูปแบบการดำเนินชีวิตและการตัดสินใจในบริบทต่าง ๆ

### แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับกระบวนการตัดสินใจ

การตัดสินใจ (Decision) หมายถึง กระบวนการเลือกทางเลือกใดทางเลือกหนึ่งจากหลายทางเลือกที่มีอยู่ โดยคาดหวังว่าจะนำไปสู่ผลลัพธ์ที่พึงพอใจ (Walters, 1978; รัสสรค์ ประเสริฐศรี, 2548) ซึ่งเป็นกระบวนการคิดอย่างมีเหตุผลเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของตนเองได้อย่างเหมาะสม (ลฎาภา พูลเกษม, 2550) ในบริบทของผู้บริโภค การตัดสินใจซื้อเป็นกระบวนการที่เกี่ยวข้องทั้งด้านจิตใจและพฤติกรรมทางกายภาพ โดยผู้บริโภคจะเลือกซื้อสินค้าหรือบริการจากทางเลือก

ตั้งแต่สองทางขึ้นไป (Schiffman & Kanuk, 1994) ทั้งนี้ กระบวนการตัดสินใจซื้อสามารถอธิบายเป็นลำดับขั้นตอน 5 ขั้นตอน ได้แก่ การรับรู้ปัญหาหรือความต้องการ การค้นหาข้อมูล การประเมินทางเลือก การตัดสินใจซื้อ และพฤติกรรมหลังการซื้อ (Kotler & Keller, 2016) โดยในแต่ละขั้นตอนผู้บริโภคจะได้รับอิทธิพลจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น แหล่งข้อมูลจากบุคคล สื่อการตลาด ประสบการณ์เดิม รวมถึงทัศนคติของบุคคลรอบข้างและสถานการณ์ที่อาจคาดการณ์หรือไม่คาดการณ์ได้ ซึ่งล้วนมีผลต่อการกำหนดทางเลือกและการตัดสินใจขั้นสุดท้าย นอกจากนี้ พฤติกรรมหลังการซื้อยังเป็นตัวสะท้อนระดับความพึงพอใจของผู้บริโภค ซึ่งมีผลต่อการซื้อซ้ำและการบอกต่อ ดังนั้น การทำความเข้าใจกระบวนการตัดสินใจจึงมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภค และสามารถนำไปใช้ในการวางกลยุทธ์ทางการตลาดหรือการส่งเสริมการลงทุนให้สอดคล้องกับความต้องการของกลุ่มเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### **แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรมตามแบบแผน**

ทฤษฎีพฤติกรรมตามแบบแผน (Theory of Planned Behavior: TPB) เป็นทฤษฎีที่พัฒนาต่อยอดจากทฤษฎีการกระทำด้วยเหตุผล (Theory of Reasoned Action: TRA) โดย Icek Ajzen และ Martin Fishbein ซึ่งเดิมมุ่งอธิบายพฤติกรรมที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบุคคลอย่างสมบูรณ์ แต่ยังมีข้อจำกัดในกรณีที่พฤติกรรมบางอย่างไม่สามารถควบคุมได้ทั้งหมด Icek Ajzen จึงได้พัฒนาเป็น TPB โดยเพิ่มตัวแปรสำคัญคือ “การรับรู้ความสามารถในการควบคุมพฤติกรรม” (Perceived Behavioral Control: PBC) เพื่ออธิบายความยากง่ายในการแสดงพฤติกรรมของบุคคล (Ajzen & Fishbein, 1975; 1980; Ajzen, 1991) ทั้งนี้ TPB อธิบายว่าพฤติกรรมของบุคคลถูกกำหนดโดย “ความตั้งใจ” (Intention) ซึ่งเป็นตัวแปรที่ใกล้ชิดกับพฤติกรรมมากที่สุด และความตั้งใจดังกล่าวถูกกำหนดโดย 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ (1) ทัศนคติ (Attitude) คือ การประเมินเชิงบวกหรือเชิงลบต่อพฤติกรรมนั้น (2) การคล้อยตามกลุ่มอ้างอิง (Subjective Norm) คือ การรับรู้แรงกดดันทางสังคมว่าควรหรือไม่ควรแสดงพฤติกรรม และ (3) การรับรู้ความสามารถในการควบคุมพฤติกรรม (Perceived Behavioral Control) ซึ่งสะท้อนถึงความเชื่อของบุคคลเกี่ยวกับความสามารถของตนในการควบคุมหรือดำเนินพฤติกรรมให้สำเร็จ (Conner et al., 1999) โดยตัวแปรทั้งสามนี้ร่วมกันอธิบายและทำนายความตั้งใจ รวมถึงพฤติกรรมที่เกิดขึ้นจริงได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ TPB ยังสามารถขยายขอบเขตได้โดยการเพิ่มตัวแปรอื่น ๆ ที่เหมาะสมกับบริบทของการศึกษา เพื่อเพิ่มความแม่นยำในการอธิบายพฤติกรรมของบุคคลในสถานการณ์ที่หลากหลาย (Ajzen, 1991) ดังนั้น ทฤษฎีนี้จึงถูกนำไปประยุกต์ใช้อย่างแพร่หลายในงานวิจัยด้านพฤติกรรมผู้บริโภค การตัดสินใจลงทุน และการวิเคราะห์พฤติกรรมเชิงสังคมในบริบทต่าง ๆ อย่างกว้างขวาง

### **แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรมการออม**

พฤติกรรมการออม (Saving Behavior) เป็นกระบวนการตัดสินใจและการจัดการทรัพยากรทางการเงินของบุคคลหรือครัวเรือน เพื่อสร้างความมั่นคงทางเศรษฐกิจในอนาคต โดยไม่ได้จำกัดเพียงการเก็บสะสมเงินเท่านั้น แต่ยังเกี่ยวข้องกับแรงจูงใจ ความจำเป็น และการตอบสนองต่อสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ เช่น การป้องกันความเสี่ยง การลงทุน หรือการวางแผนระยะยาว ซึ่งมีความสำคัญอย่างยิ่งในภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน ทั้งนี้ กฤตภาส เลิศสงคราม (2555) พบว่าผลตอบแทนจากการออมมีอิทธิพลต่อระดับการออมของบุคคล ขณะที่ ไพโรจน์ เภาวิจิตร (2543) และ บุษบง ศรีสันต์ (2542) อธิบายว่าพฤติกรรมการออมเกี่ยวข้องกับการเลือกและการเก็บรายได้ส่วนที่เหลือจากการใช้จ่าย ส่วน ปิยดา สมบัติวัฒนา (2550) และ สุนันทา คูบ่อทอง (2541) ชี้ให้เห็นถึงความสำคัญของการจัดสรรรายได้ ความถี่ และรูปแบบของการออม ขณะที่ ปิยรัตน์ กฤษณามระ และคณะ (2557) สรุปว่าพฤติกรรมการออมเป็นทั้งการตัดสินใจและการกระทำการสะสมเงินเพื่อบรรลุเป้าหมายในอนาคต เช่น การเกษียณ การศึกษา หรือเหตุฉุกเฉิน ดังนั้น พฤติกรรมการออมจึงเป็นองค์ประกอบสำคัญของการวางแผนทางการเงินที่แตกต่างกันไปตามปัจจัยส่วนบุคคลและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ.

## วิธีดำเนินการวิจัย

### ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการวิจัย คือ พนักงานธนาคารออมสินในสำนักงานใหญ่ที่มีการสะสมเงินในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เนื่องจากไม่ทราบจำนวนของพนักงานธนาคารออมสินทั้งหมดในสำนักงานใหญ่ ดังนั้นผู้วิจัยจึงใช้วิธีการกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่างโดยใช้สูตรคำนวณแบบไม่ทราบจำนวนประชากร โดยใช้สูตรกำหนดตัวอย่างของ W.G. Cochran (1953) ได้ขนาดกลุ่มตัวอย่าง 385 คน โดยกำหนดระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และระดับความคลาดเคลื่อนร้อยละ 5 เพื่อความแม่นยำของข้อมูล ผู้วิจัยจึงใช้ขนาดตัวอย่างทั้งหมด 400 คน

### เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยได้ใช้ แบบสอบถาม (Questionnaire) เป็นเครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งแบบสอบถามที่สร้างขึ้นนั้นแบ่งออกได้เป็น 3 ส่วน ได้แก่

ส่วนที่ 1 ข้อมูลด้านปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ต่อเดือน ของผู้ตอบแบบสอบถาม

ส่วนที่ 2 พฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกอบด้วยข้อมูลอัตราเงินสะสมเข้ากองทุนในปัจจุบัน ข้อมูลการเลือกนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงที่ยอมรับและวัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยมีคำตอบให้เลือกหลายคำตอบผู้ตอบสามารถเลือกตอบได้เพียงคำตอบเดียวเท่านั้น

ส่วนที่ 3 คำถามเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประกอบไปด้วย ข้อคำถามจำนวน 10 ข้อ

### การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

ผู้วิจัยดำเนินการสร้างเครื่องมือตามขั้นตอนการศึกษา ดังนี้

1. ศึกษาแนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับตัวแปร ปัจจัยประชากรศาสตร์ พฤติกรรมการออม และการตัดสินใจลงทุน แล้วนำมาเป็นแนวทางในการสร้างแบบสอบถาม
2. จัดทำนิยามศัพท์เฉพาะของตัวแปรอิสระ และตัวแปรตาม เพื่อให้มีความหมายที่ชัดเจนสามารถวัดผลได้
3. จัดทำแบบสอบถามโดยแบ่งออกเป็นส่วนๆ และพิจารณาเนื้อหาให้สอดคล้องกับแนวคิด วัตถุประสงค์ และกรอบแนวคิดในการวิจัย
4. นำแบบสอบถามที่สร้างขึ้น นำเสนออาจารย์ที่ปรึกษาเพื่อตรวจสอบความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหา

### การตรวจสอบคุณภาพของเครื่องมือ

การตรวจสอบความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหา (Content Validity) ผู้วิจัยได้มีการตรวจสอบโดยการนำแบบสอบถามที่สร้างขึ้นเสนอต่ออาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระเพื่อตรวจสอบความถูกต้อง ความตรงตามเนื้อหา ความเหมาะสมทางด้านภาษา จากนั้นนำไปให้ผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเชี่ยวชาญ จำนวน 3 ท่าน ทำการพิจารณาตรวจสอบแบบสอบถาม ให้คำแนะนำ และทำการตรวจสอบความสมบูรณ์ การครอบคลุมเนื้อหาของการวิจัยและภาษาที่ใช้ ผู้วิจัยนำข้อแนะนำดังกล่าวไปปรับปรุงแก้ไขแบบสอบถามให้สมบูรณ์ยิ่งขึ้นโดยดูจากค่าดัชนีความสอดคล้องระหว่างข้อคำถามและวัตถุประสงค์ (Item - Objective Congruence Index : IOC) โดยค่าตัวเลขความสอดคล้องจะต้องมากกว่า 0.50 เพื่อประเมินหาข้อคำถามว่าสอดคล้องกับสิ่งที่ต้องการศึกษาหรือไม่โดยใช้เกณฑ์ประเมินความสอดคล้อง ผลการตรวจสอบคุณภาพเครื่องมือในการตรวจสอบค่าความเที่ยงตรงของแบบสอบถามในแต่ละข้อคำถามพบว่า ทุกข้อคำถามมีความสอดคล้องมากกว่า 0.50 สามารถนำไปใช้ในการเก็บข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

### การเก็บรวบรวมข้อมูล

ในการเก็บรวบรวมข้อมูลเพื่อใช้ในการวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ดำเนินการตาม ขั้นตอนดังต่อไปนี้

1. ผู้วิจัยดำเนินการเก็บข้อมูลโดยนำแบบสอบถามไปแจกให้กับพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ตามกลุ่มตัวอย่างที่กำหนดจำนวน 400 คน โดยการสุ่มแบบสะดวก
2. ผู้วิจัยได้รวบรวมข้อมูลแบบสอบถามที่ได้รับการตอบกลับ โดยนำข้อมูลที่ได้ไปวิเคราะห์ผลด้วยโปรแกรม SPSS

### การวิเคราะห์ข้อมูล

1. การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive statistic)
  - 1.1 ค่าความถี่ (Frequency) และค่าร้อยละ (Percentage) เพื่อใช้อธิบายลักษณะข้อมูลของปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม
  - 1.2 ค่าเฉลี่ย (Mean) และ ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) เพื่อใช้ในการอธิบายลักษณะข้อมูลพฤติกรรมกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และระดับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่
2. การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) เพื่อทดสอบ สมมติฐานดังนี้
  - 2.1 การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติการทดสอบ t-test จะใช้ทดสอบ ปัจจัยส่วนบุคคล ด้านเพศ
  - 2.2 การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติความแปรปรวนทางเดียว (One-way ANOVA) จะใช้ทดสอบปัจจัยส่วนบุคคลด้าน อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ต่อเดือน โดยหากพบความแตกต่างจะนำไปสู่การเปรียบเทียบรายรู้ หรือ LSD
  - 2.3 การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) จำใช้ทดสอบตัวแปรพฤติกรรมกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่

### สรุปผลการวิจัย

การวิจัยเรื่อง ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ สามารถสรุปผลได้ ดังนี้

1. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 40 – 49 ปี มีสถานภาพสมรส มีระดับการศึกษาระดับปริญญาตรี และมีรายได้ต่อเดือนอยู่ระหว่าง 30,001 – 40,000 บาท
2. ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ส่วนใหญ่มีการจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในอัตราร้อยละ 10 โดยภาพรวมไม่เคยเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน หากจำแนกตามนโยบายการลงทุนแล้ว ส่วนใหญ่จะมีการลงทุนในตราสารแห่งนี้ และหากจำแนกตามวัตถุประสงค์ในการลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการเลือกลงทุนเพื่อกระจายเงินลงทุนในหลักทรัพย์
3. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ โดยภาพรวม มีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก
4. ผลการเปรียบเทียบปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ จำแนกตามเพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ สามารถสรุปได้ ดังนี้

4.1 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีรายได้ต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพต่างกัน

4.2 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีเพศ อายุ สถานภาพ และระดับการศึกษาต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่แตกต่างกัน

5. ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการออมของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีผลต่อปัจจัยการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ สามารถสรุปได้ ดังนี้

5.1 ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ด้านนโยบายเพื่อลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

5.2 ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ด้านนโยบายเพื่อลงทุนในตลาดเงิน และเพื่อลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

5.3 ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน เพื่อเก็งกำไร และเพื่อกระจายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

5.4 ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านมีความจำเป็นต้องลงทุนเพราะเป็นข้อกำหนดบริษัท เพื่อนำไปลดหย่อนภาษี และเพื่อเป็นหลักประกันเงินก้อนหากลาออกจากงาน ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## อภิปรายผล

1. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ทุกด้านโดยภาพรวมมีระดับความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก พบว่าข้อที่มีระดับความคิดเห็นมากที่สุด คือ อัตราการนำส่งเงินสะสมเข้ากองทุนตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 3-15 ของค่าจ้างต่อเดือน รองลงมาคือ สมาชิกกองทุนสามารถออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้อย่างต่อเนื่องหากไม่ได้ลาออกจากงาน รองลงมาคือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นการออมภาคบังคับเพื่อเป็นหลักประกันเมื่อลาออกจากงานสำหรับลูกจ้างในบริษัท รองลงมาคือ เมื่อสมาชิกอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์ การลาออกจากสมาชิกกองทุนไม่ว่าด้วยสาเหตุใด จะได้รับสิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้ทั้งจำนวน รองลงมาคือ เมื่อสมาชิกลาออกจากงาน สมาชิกสามารถขอคืนเงินเก่าไว้ในกองทุน และนำส่งเงินสะสมเข้ากองทุนได้ต่อเนื่อง ก่อนที่สมาชิกจะแจ้งความประสงค์ขอรับและย้ายเงินกองทุนไปยังนายจ้างใหม่ รองลงมาคือ นายจ้างจะต้องนำส่งเงินสมทบเข้ากองทุน ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับเงินที่ลูกจ้างนำส่งเงินสะสมเสมอ รองลงมาคือ สมาชิกจะได้รับรายงานรับรองยอดเงินแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนปีละ 1 ครั้ง ณ วันสิ้นปี รองลงมาคือ เงินสะสมที่ส่งเข้ากองทุน นำมาหักลดหย่อนได้ตามจำนวนที่จ่ายจริง สูงสุดถึงปีละ 500,000 บาท รองลงมาคือ กรณีสมาชิกไม่ได้แจ้งความประสงค์เลือกนโยบายการลงทุนเงินสะสม/เงินสมทบ จะถูกจัดสรรเข้าลงทุนแต่ละนโยบายเฉลี่ยเท่า ๆ กัน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำมากและผลตอบแทนค่อนข้างน้อย ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของนภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร โดยพบว่าปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร โดยภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด

2. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ จำแนกตามปัจจัยประชากรศาสตร์ ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ สามารถสรุปได้ ดังนี้

2.1 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีรายได้ต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ต่างกัน นั้นหมายความว่า รายได้ มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชิดชนก หลงผดุง (2559) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทคอนเฟอร์เรนท์ โชลูชั่น จำกัด และบริษัทในเครือ ผลการวิจัยพบว่า รายได้ต่อเดือนมีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุน ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทคอนเฟอร์เรนท์ โชลูชั่น จำกัด และบริษัทในเครือแตกต่างกัน และสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชูริพร สีสนิท (2553) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่งในเขตกรุงเทพมหานคร ผลการวิจัยพบว่า รายได้ต่อเดือนต่างกันทำให้ แนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่งในเขตกรุงเทพมหานครแตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ตามลำดับ

2.2 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีระดับการศึกษาต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่ต่างกัน นั้นหมายความว่า ระดับการศึกษา ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชัญญิกา สุวรรณิน (2557) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของมหาวิทยาลัย: ประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและการตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลการวิจัยพบว่า ระดับการศึกษาที่แตกต่างกันทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่แตกต่างกัน และสอดคล้องกับงานวิจัยของ นภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานใน กรุงเทพมหานคร ผลการวิจัยพบว่า ระดับการศึกษาที่แตกต่างกัน ทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร ไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ตามลำดับ

2.3 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีสถานภาพต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่ต่างกัน นั้นหมายความว่า สถานภาพ ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ เรวัต ทองรักษ และ ภัทรกิตต์ เนตินิยม (2566) ได้ดำเนินการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานเอกชน ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ผลการวิจัยพบว่า สถานภาพไม่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชูริพร สีสนิท (2553) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่งในเขต กรุงเทพมหานคร ผลการวิจัยพบว่า สถานภาพที่ต่างกันทำให้ แนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่งในเขตกรุงเทพมหานครไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ตามลำดับ

2.4 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีอายุต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่ต่างกัน นั้นหมายความว่า อายุ ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ นภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร ผลการวิจัยพบว่า อายุที่แตกต่างกัน ทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร ไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

2.5 พนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่ ที่มีปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีเพศต่างกัน ทำให้ปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไม่ต่างกัน นั้นหมายความว่า เพศ ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ นภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร ผลการวิจัยพบว่า เพศที่แตกต่างกัน ทำให้การตัดสินใจเลือกลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร ไม่แตกต่างกัน และสอดคล้องกับงานวิจัยของ พิมพ์มาดา ตั้งฤทัยสุขเจริญ (2559) ที่ได้ศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในหุ้นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตจังหวัดชลบุรี ผลการวิจัยพบว่า เพศที่แตกต่างกัน ทำให้การตัดสินใจลงทุนในหุ้นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตจังหวัดชลบุรี ไม่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ตามลำดับ

### **ข้อเสนอแนะ**

จากผลการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สามารถสรุปข้อเสนอแนะตามตัวแปรที่ศึกษาได้ดังนี้

#### **1. ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์**

ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และรายได้ โดยรวมไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ยกเว้น รายได้ ที่มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

##### **1.1 เพศ อายุ สถานภาพ และการศึกษา**

เนื่องจากไม่พบความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ แสดงให้เห็นว่ากลุ่มตัวอย่างมีพฤติกรรมในการตัดสินใจลงทุนที่ไม่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่ม ดังนั้น องค์กรหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสามารถออกแบบนโยบายหรือสื่อสารข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในลักษณะภาพรวม โดยไม่จำเป็นต้องแยกตามลักษณะประชากรศาสตร์ดังกล่าว เนื่องจากไม่ได้ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

##### **1.2 รายได้**

ผลการวิจัยพบว่ารายได้มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ สะท้อนให้เห็นว่าระดับรายได้มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนหน่วยงานที่เกี่ยวข้องควรออกแบบทางเลือกการลงทุนหรือแผนกองทุนที่เหมาะสมกับรายได้ของสมาชิก เช่น กลุ่มรายได้น้อย ควรเน้นแผนที่มีความเสี่ยงต่ำและมั่นคง กลุ่มรายได้สูง อาจจะมีทางเลือกที่ให้ผลตอบแทนสูงขึ้น รวมถึงมีการให้ความรู้ด้านการวางแผนการเงิน เพื่อช่วยให้ผู้มีรายได้ในแต่ละระดับสามารถตัดสินใจเลือกลงทุนได้อย่างเหมาะสม

## 2. ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุน

ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยด้านพฤติกรรมการลงทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ดังนั้น หน่วยงานที่เกี่ยวข้องควรให้ความสำคัญกับพฤติกรรม นโยบาย และวัตถุประสงค์ของการลงทุนของสมาชิก ซึ่งอาจส่งเสริมความเข้าใจเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เช่น การออมเพื่อเกษียณ การสร้างความมั่นคงทางการเงิน รวมถึงมีการให้ข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทนของนโยบายการลงทุนแต่ละประเภท เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกนโยบายที่เหมาะสมกับตนเอง หรืออาจพัฒนาสื่อหรือกิจกรรมให้ความรู้ทางการเงินเพื่อเพิ่มความมั่นใจในการตัดสินใจลงทุน

### ข้อเสนอแนะในการทำวิจัยครั้งต่อไป

1. การวิจัยครั้งต่อไปควรพิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนเพิ่มเติม เช่น ความรู้ทางการเงิน ทศนคติต่อความเสี่ยง หรืออิทธิพลทางสังคม เพื่อให้สามารถอธิบายพฤติกรรมการลงทุนได้ครอบคลุมและชัดเจนยิ่งขึ้น
2. การวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษาเฉพาะกลุ่มพนักงานธนาคารออมสิน สำนักงานใหญ่เท่านั้น ในครั้งต่อไป ควรมีการขยายกลุ่มตัวอย่างไปยังพื้นที่อื่น เช่น สาขาอื่น หรือเป็นในกรุงเทพมหานคร หรือต่างจังหวัด เป็นต้น เพื่อให้ผลการวิจัยสามารถนำไปอ้างอิงในวงกว้าง และสะท้อนพฤติกรรมของประชากรได้ดียิ่งขึ้น
3. การวิจัยในครั้งต่อไปควรใช้ทั้งวิธีเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ เช่น การสัมภาษณ์เชิงลึก หรือการสนทนากลุ่ม ร่วมกับแบบสอบถาม เพื่อให้เข้าใจเหตุผลเชิงลึกของการตัดสินใจลงทุนได้มากยิ่งขึ้น

### เอกสารอ้างอิง

- กฤตภาส เลิศสงคราม. (2555). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมตามทฤษฎีพฤติกรรมตามแผน: กรณีศึกษาพนักงานบริษัทเอกชนในเขตกรุงเทพมหานคร*. (สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- การตลาดวันละตอน. (2562). *Theory of Planned Behavior ทฤษฎีพฤติกรรมตามแผนที่นักการตลาดต้องรู้*. สืบค้นจาก <https://everydaymarketing.co/marketing-framework/theory-of-planned-behavior-that-marketers-must-know/>
- ฉลองศรี พิมลสมพงศ์. (2548). *การวางแผนและการพัฒนาตลาดการท่องเที่ยว*. (พิมพ์ครั้งที่ 6). กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ชมพูนุท เขาวะเรศ. (2567). *ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อการเกษียณอายุของพนักงานบริษัทเอกชนในเขตกรุงเทพมหานคร*. (การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ชญัญญา สุวรรณิน. (2557). *กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของมหาวิทยาลัย: ประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและการตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ*. (วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ชิตชนก หลงผดุง. (2559). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัทคอนเฟอร์เรนท์ โฮลดิ้ง จำกัด และบริษัทในเครือ*. (สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

- ชูดา จิตพิทักษ์. (2525). *จิตวิทยาทั่วไป*. กรุงเทพฯ: แพร์พิทยา.
- ซูร์พร สีสนิท. (2553). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)* (การศึกษาค้นคว้าอิสระ ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ณัฐนิชา ยาประเสริฐ. (2562). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานมหาวิทยาลัยเชียงใหม่*. (การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต). เชียงใหม่: มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ติมศักดิ์ คทวนิช. (2546). *จิตวิทยาในชีวิตประจำวัน*. กรุงเทพฯ: ซีเอ็ดยูเคชั่น.
- ธนพนธ์ พอกแก้ว. (2563). *กระบวนการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพของนักลงทุนในอำเภอเมืองแม่ฮ่องสอน จังหวัดแม่ฮ่องสอน*. (การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต). เชียงใหม่: มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- นภารัตน์ สุนทรวนิช. (2564). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร*. (การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- บุญชม ศรีสะอาด. (2560). *การวิจัยเบื้องต้น* (พิมพ์ครั้งที่ 10). กรุงเทพฯ: สุวีริยาสาส์น.
- บุษบง ศรีสันต์. (2542). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของข้าราชการในเขตกรุงเทพมหานคร*. (วิทยานิพนธ์ปริญญามหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ปาลิตา เลิศวิชชบุรณ์ และ ธฤตพน อุสวัสดี. (2567). *ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ*. (การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ปิยดา สมบัติวัฒนา. (2550). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมของบุคลากรสายสนับสนุนในมหาวิทยาลัยของรัฐในเขตกรุงเทพมหานคร*. (วิทยานิพนธ์ปริญญามหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ปียรรัตน์ กฤษณามระ, เมธินี วณิกกุล, และ นาถฤดี ศุภกิจจาร์กษ. (2557). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมและแนวทางการวางแผนการเงินส่วนบุคคล. วารสารบริหารธุรกิจ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 37(141), 1-22.*
- พิมพ์มาดา ตั้งฤทัยสุขเจริญ. (2559). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในหุ้นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตจังหวัดชลบุรี*. (สารนิพนธ์ปริญญามหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ไพโรจน์ เภาวิจิตร. (2543). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของบุคลากรสายมหาดไทยในเขตกรุงเทพมหานคร*. (วิทยานิพนธ์ปริญญามหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ยุบล เบ็ญจรงค์กิจ. (2542). *การวิเคราะห์ผู้รับสาร*. (พิมพ์ครั้งที่ 3). กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- รังสรรค์ ประเสริฐศรี. (2548). *พฤติกรรมองค์การ*. กรุงเทพฯ: ธรรมสาร.

- เรวัต ทองรักษ์ และ ภัทรกิตติ์ เนตินิยม. (2566). ปัจจัยที่มีผลต่อการออมผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานเอกชนในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล. *วารสารวิชาการนวัตกรรมและการจัดการ*, 8(2), 45-58.
- โรซัย ศีลรัตน์โชติ. (2567). ปัจจัยส่วนบุคคลที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานบริษัท AAA จังหวัดชลบุรี. (การค้นคว้าอิสระปริญญาโทมหาบัณฑิต). ชลบุรี: มหาวิทยาลัยบูรพา.
- ลฎาภา พูลเกษม. (2550). *พฤติกรรมผู้บริโภค*. กรุงเทพฯ: โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- วิศิษฐ์ ฤทธิบุญไชย, กิจจา บานเย็น, และ จุฑามาศ ศิริมาลัย. (2559). ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเชิงการออมของพนักงานบริษัทในเขตหนองแขม. *วารสารการจัดการมหาวิทยาลัยมหิดล*, 9(1), 105-118.
- ศุภโชค ผลบุญนาลาภ. (2550). ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเข้าร่วมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ: กรณีศึกษาพนักงานบริษัทเอกชนและพนักงานรัฐวิสาหกิจ (การศึกษาค้นคว้าอิสระ ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย.
- สมโภชน์ เอี่ยมสุภาษิต. (2526). *ทฤษฎีและเทคนิคการปรับพฤติกรรม*. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2567). *ความรู้พื้นฐานเรื่องการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล*. สืบค้นจาก <https://www.sec.or.th/TH/Pages/MarketData/DigitalAsset.aspx>
- สุदारวรรณ ชันฉมิตร. (2538). *จิตวิทยาทั่วไป*. กรุงเทพฯ: คณะวิชาครุศาสตร์ สถาบันราชภัฏสวนดุสิต.
- สุนันทา คูบ่อทอง. (2541). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมเงินของพนักงานบริษัทเอกชนในเขตกรุงเทพมหานคร. (วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- โสภา ชูพิกุลชัย. (2521). *จิตวิทยาพื้นฐาน*. กรุงเทพฯ: ไทยวัฒนาพานิช.
- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179-211.
- Ajzen, I., & Fishbein, M. (1975). *Belief, attitude, intention, and behavior: An introduction to theory and research*. Reading, MA: Addison-Wesley.
- Ajzen, I., & Fishbein, M. (1980). *Understanding attitudes and predicting social behavior*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall.
- Cochran, W. G. (1953). *Sampling Techniques*. John Wiley & Sons.
- Cronbach, L. J. (1951). Coefficient alpha and the internal structure of tests. *Psychometrika*, 16(3), 297-334.
- DeFleur, M. L., & Ball-Rokeach, S. (1989). *Theories of mass communication* (5th ed.). Longman.
- Hanna, N., & Wozniak, R. (2001). *Consumer Behavior: An Applied Approach*. Prentice Hall.

Kotler, P., & Keller, K. L. (2016). *Marketing Management* (15th ed.). Pearson Education.

Salkind, N. J. (2010). *Encyclopedia of research design*. SAGE Publications, Inc.

<https://doi.org/10.4135/9781412961288>

Schiffman, L. G., & Kanuk, L. L. (1994). *Consumer Behavior* (5th ed.). Prentice Hall.

Schiffman, L. G., & Kanuk, L. L. (2003). *Consumer Behavior* (8th ed.). Prentice Hall.

Walters, C. G. (1978). *Consumer Behavior: Theory and Practice*. (3rd ed.). Homewood, IL:

Richard D. Irwin.