

การตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

Investment Decision-Making among Working Adults

in the Bangkok Metropolitan Area

ณัฏฐชุต ชาติพงษ์วัฒน์

สาขาวิชาการเงิน คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประเทศไทย

ผู้รับผิดชอบบทความ

Natchudra Chudipongvat

E-mail: 6614154044@rumail.ru.ac.th

Faculty of Business Administration Program in Finance, Ramkhamhaeng University, Thailand

Corresponding Author

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร 2) ศึกษาปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ที่มีผลในการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร 3) ศึกษาปัจจัยการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้คือ กลุ่มคนวัยทำงานที่มีการลงทุนในเขตกรุงเทพมหานคร อายุระหว่าง 15-59 ปี อ้างอิงเกณฑ์ตามกระทรวงแรงงาน จำนวน 390 คน เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลเป็นแบบสอบถาม โดยทดสอบเครื่องมือของแบบสอบถาม ด้วยวิธีหาค่าสัมประสิทธิ์ (Cronbach's alpha) พบว่าแบบสอบถามมีความเชื่อมั่นโดยภาพรวมเท่ากับ 0.887 วิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ได้แก่ ค่าความถี่ ค่าร้อยละ ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ทดสอบสมมติฐานด้วยสถิติการทดสอบแบบ t-test วิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-Way ANOVA) หากพบความแตกต่างใช้การวิเคราะห์เปรียบเทียบรายคู่ Least Significant Difference (LSD) และใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่า ปัจจัยส่วนบุคคลที่แตกต่างกัน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนที่ต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ อาชีพ และ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ในขณะที่ เพศ อายุและระดับการศึกษา ไม่พบความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ สำหรับปัจจัยการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่า ปัจจัยด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน และ ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจใน

การลงทุนมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 โดยปัจจัยด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ข้อที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน คือ ลงทุนเพื่อการออมเงินระยะยาว ลงทุนเพื่อเพิ่มรายได้นอกจากงานประจำ ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ส่วนปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุน ข้อที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน คือ การศึกษาหาข้อมูลในผลิตภัณฑ์การเงินที่สนใจก่อนจะลงทุนมีส่วนช่วยให้สามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้ การติดตามข้อมูล ข่าวสาร กฎหมาย สิทธิประโยชน์ของผลิตภัณฑ์การเงินจากแหล่งข้อมูลต่างๆ เสมอ ก่อนทำการลงทุน การมีความสนใจลงทุนในหุ้น การมีความสนใจลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์ อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05

คำสำคัญ: การตัดสินใจลงทุน, วัตถุประสงค์ในการลงทุน, ความรู้ความเข้าใจในการลงทุน

Abstract

This research aimed to: 1) Study the investment decision-making of working-age individuals in Bangkok 2) Examine demographic factors influencing investment decisions among working-age individuals in Bangkok; and 3) Investigate investment-related factors that affect investment decisions of working-age individuals in Bangkok.

The sample group consists of 390 working-age individuals (aged 15–59, based on the Ministry of Labor's criteria) who have made investments and reside in Bangkok. The data collection tool used was a questionnaire. The reliability of the questionnaire was tested using Cronbach's alpha, which yielded an overall reliability score of 0.887. Data analysis was conducted using statistical software. The statistical methods used included frequency, percentage, standard deviation, t-test for hypothesis testing, one-way ANOVA for variance analysis, and Least Significant Difference (LSD) for pairwise comparisons when differences were found. Multiple Regression Analysis was also employed.

The hypothesis testing results revealed that differences in personal factors significantly influenced investment decisions at the 0.05 level. These factors included occupation and average monthly income. However, gender, age, and education level did not show statistically significant differences. Regarding investment-related factors, the study found that investment objectives and investment knowledge significantly influenced investment decisions among working-age individuals in Bangkok at the 0.05 level. Investment objectives that influenced decisions included investing for long-term savings, investing to generate additional income beyond regular employment, and diversifying investment risks. Investment knowledge and understanding factors that influenced decisions included Investment knowledge and understanding factors that influenced decisions included researching financial products before investing to help generate returns, regularly

following news, laws, and benefits related to financial products from various sources before investing, interest in investing in stocks, and interest in investing in real estate.

Keywords: Investment decision-making, investment objectives, investment knowledge and understanding

บทนำ

ที่มาและความสำคัญของปัญหา

ในโลกที่เต็มไปด้วยความไม่แน่นอนทางการเงิน โดยเฉพาะในยุคปัจจุบันที่สภาพเศรษฐกิจมีความผันผวนสูงจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ เช่น อัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น ความไม่แน่นอนทางการเมือง และการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีทางการเงิน ทำให้หลายคนมีความกังวลถึงอนาคต การประกอบอาชีพ ความเป็นอยู่ การวางแผนทางการเงินและการลงทุนจึงกลายเป็นเครื่องมือสำคัญในการสร้างความมั่งคั่งและความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวสำหรับคนทั่วไป ทุกคนต้องเผชิญกับความเสี่ยงทางการเงิน ไม่ว่าจะเลือกลงทุนหรือไม่ก็ตาม การลงทุนช่วยในการคำนวณและคาดการณ์ความเสี่ยงได้ดีกว่า ทำให้สามารถวางแผนและควบคุมความเสี่ยงด้านการเงินของชีวิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ เปิดโอกาสให้เงินทำงานแทน ช่วยสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าการเก็บเงินไว้โดยไม่ได้ทำประโยชน์ ซึ่งเป็นวิธีที่ดีในการสร้างความมั่งคั่งในระยะยาว และการลงทุนช่วยให้เงินเติบโตเร็วกว่าอัตราเงินเฟ้อ ทำให้อำนาจซื้อของคนไม่ลดลงตามกาลเวลา เพราะเงินเฟ้อทำให้มูลค่าของเงินลดลงเมื่อเวลาผ่านไป ดังนั้นการลงทุน ถือเป็นหนึ่งในวิธีที่ทำให้เงินงอกเงย ในยุคที่การออมเงินอย่างเดียวคงไม่พออีกต่อไป หลายคนก็เริ่มหันมาสนใจเรื่องการลงทุนกันมากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มคนรุ่นใหม่ กลุ่มคนวัยทำงานที่เริ่มมีโบนัส มีรายได้และมีความสามารถในการลงทุนที่เพิ่มขึ้น ที่หวังสร้างความมั่นคงทางการเงินในอนาคต เพื่อนำเงินเหล่านั้นมาใช้ช่วงบั้นปลาย ช่วงวัยเกษียณ ซึ่งคนวัยทำงานส่วนใหญ่อยู่ในจังหวัดที่มีเศรษฐกิจและการจ้างงานสูง เช่น กรุงเทพมหานคร และจังหวัดปริมณฑลอย่าง สมุทรปราการ, สมุทรสาคร, นนทบุรี และจังหวัดอุตสาหกรรมอย่าง ชลบุรี, ระยอง เนื่องจากเป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจและการจ้างงานที่ดึงดูดผู้คนในวัยทำงานจากทั่วประเทศ โดยเฉพาะกรุงเทพมหานครที่เป็นศูนย์กลางของประเทศ และเป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศไทย ทำให้มีกิจกรรมทางเศรษฐกิจสูง และดึงดูดแรงงานให้เข้ามาทำงาน ซึ่งในเขตกรุงเทพมหานครเป็นพื้นที่ที่มีความหนาแน่นของประชากรวัยทำงานมากที่สุด มีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ (สำนักงานสถิติแห่งชาติ หน้า 22, 2567) ดังนั้นงานวิจัยฉบับนี้จึงมุ่งเก็บข้อมูลของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานครเป็นสำคัญ ถือเป็นจังหวัดตัวแทนที่มีเศรษฐกิจและการจ้างงานสูง โดยคนวัยทำงาน หรือที่กระทรวงแรงงานใช้คำว่า ประชากรวัยทำงานนั้น ครอบคลุมผู้ที่มีอายุ 15 ปีขึ้นไป นิยามนี้มาจากข้อเท็จจริงที่ว่าประชากรวัยนี้สามารถทำงานได้และมีความพร้อมที่จะทำงาน ซึ่งถือเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ การกำหนดอายุวัยแรงงานอาจแตกต่างกันไปในแต่ละประเทศตามสถานะเศรษฐกิจและสังคม แต่สำหรับประเทศไทย กำหนดไว้ที่ 15 ปีขึ้นไป ตามกฎหมายและสำนักงานสถิติแห่งชาติ ซึ่งสามารถแบ่งกลุ่มย่อยภายในวัย

ทำงานออกเป็น 3 กลุ่ม เพื่อช่วยในการวิเคราะห์ข้อมูลให้ละเอียดขึ้น คือ วัยทำงานตอนต้น อายุ 15-29 ปี วัยทำงานตอนกลาง อายุ 30-44 ปี วัยทำงานตอนปลาย อายุ 45-59 ปี (สำนักงานสถิติแห่งชาติ, 2567)

การลงทุนแบ่งออกเป็นหลายประเภท เช่น การลงทุนในตลาดทุน (หุ้น พันธบัตร) การลงทุนในทรัพย์สินจริง (อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ) การลงทุนในทางเลือก (กองทุนรวม สินทรัพย์ดิจิทัล) โดยแต่ละประเภทมีความเสี่ยงและผลตอบแทนที่แตกต่างกันไป ทำให้เป็นที่มาของการสนใจศึกษาการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานครว่าส่วนใหญ่สนใจในการลงทุนประเภทใดบ้างและมีผลต่อการสนับสนุนการตัดสินใจนั้น ซึ่งโดยทั่วไปการตัดสินใจลงทุนจะได้รับอิทธิพลจากหลายปัจจัย ประกอบด้วย ลักษณะส่วนบุคคลของผู้ลงทุน ปัจจัยด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่าง ๆ ที่เป็นตัวแปรในการตัดสินใจลงทุน ในการลงทุนในยุคปัจจุบันมีผลิตภัณฑ์การเงินที่หลากหลาย การเข้าถึงผลิตภัณฑ์การเงิน เพื่อลงทุน ข้อมูลข่าวสาร ความรู้และความเข้าใจเป็นสิ่งที่จำเป็นในการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนและลดความเสี่ยงก่อนที่จะตัดสินใจลงทุน

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์และระบุปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร เพื่อให้ได้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์สามารถนำผลลัพธ์ที่ได้ไปใช้ในระดับบุคคล และการพัฒนากลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสม รวมถึงในระดับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อช่วยพัฒนากลยุทธ์ทางการเงินและการออกแบบนโยบายส่งเสริมการลงทุนที่เหมาะสมกับลักษณะของคนวัยทำงานในเขตเมืองใหญ่ต่อไป (สุพิชฌาย์ ใจกันทา, 2563) (ปรณดา พรหมจินดา, 2564) (เปมิกา กระแสแก้ว, 2566)

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

- 1) เพื่อศึกษาการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร
- 2) เพื่อศึกษาปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ที่มีผลในการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร
- 3) เพื่อศึกษาปัจจัยการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

สมมติฐานการวิจัย

สมมติฐานที่ 1-5 1 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ด้านเพศ อายุ ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ที่ต่างกันมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร ต่างกัน

สมมติฐานที่ 6 ปัจจัยด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุนใดบ้างที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

สมมติฐานที่ 7 ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่าง ๆ ใดบ้างที่มีผลในการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

ขอบเขตการศึกษา

1. ประชากรที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ คนวัยทำงานที่มีการลงทุนในเขตกรุงเทพมหานคร อายุระหว่าง 15-59 ปี อ้างอิงเกณฑ์ตามกระทรวงแรงงาน จำนวน 390 คน

2. การกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่างโดยใช้วิธีการคำนวณของ W.G. Cochran (1953) ให้ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 และกำหนดค่าความคลาดเคลื่อนเท่ากับร้อยละ 5 ซึ่งได้จำนวนกลุ่มตัวอย่างทั้งสิ้น 390 คน

3. ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาวิจัย แบ่งเป็น 2 ประเภทได้แก่ 1) ตัวแปรอิสระ (Independent Variables) คือ ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา อาชีพ และ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ปัจจัยการลงทุน ประกอบด้วย ด้านวัตถุประสงค์การลงทุน ด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่าง ๆ เช่น หุ้น พันธบัตร อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ กองทุนรวม และสินทรัพย์ดิจิทัล 2) ตัวแปรตาม (Dependent Variables) คือ การตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

- 1) ได้รับข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับ ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถนำไปใช้วิเคราะห์แนวโน้มพฤติกรรมการลงทุนของคนวัยทำงานได้อย่างแม่นยำและเป็นระบบมากขึ้น
- 2) เข้าใจ วัตถุประสงค์ในการลงทุน ของคนวัยทำงานในมิติต่าง ๆ เช่น การเพิ่มมูลค่าทางการเงิน การสร้างรายได้ในระยะสั้น หรือการลดความเสี่ยง ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญต่อการวางแผนกลยุทธ์ด้านการเงินส่วนบุคคล และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ตอบสนองต่อเป้าหมายของผู้ลงทุน
- 3) ได้ข้อมูลเกี่ยวกับระดับ ความรู้และความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ ซึ่งสะท้อนถึงความพร้อมของคนวัยทำงานในการลงทุน และช่วยชี้ให้เห็นช่องว่างด้านความรู้ที่ควรได้รับการส่งเสริมและพัฒนา
- 4) ข้อมูลจากการวิจัยสามารถนำไปใช้โดย สถาบันการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ หน่วยงานภาครัฐ และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินหรือกำหนดนโยบายที่สอดคล้องกับพฤติกรรมและความต้องการของกลุ่มคนวัยทำงาน
- 5) เป็นแนวทางให้คนวัยทำงานสามารถประเมินและตระหนักถึง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของตนเอง ซึ่งจะช่วยในการปรับปรุงพฤติกรรมทางการเงินและการลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินในระยะยาวได้อย่างมั่นคง

วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

แนวคิดเกี่ยวกับการลงทุน

การลงทุน (Investment) เป็นกระบวนการที่บุคคลหรือองค์กรนำทรัพยากรที่มีอยู่ เช่น เงินทุน เวลา หรือ ความพยายาม ไปใช้ในกิจกรรมหรือสินทรัพย์บางอย่าง โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เกิดผลตอบแทนในอนาคต ไม่ว่าจะเป็นรายได้จากดอกเบี้ย เงินปันผล กำไรจากการขายสินทรัพย์ หรือการเพิ่มมูลค่าของทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง การลงทุนจึงเป็นกลไกสำคัญในการสร้างความมั่นคงและความมั่งคั่งทางการเงินในระยะยาว (Bodie, Kane & Marcus, 2014) แนวคิดพื้นฐานของการลงทุนประกอบด้วย 2 ส่วนสำคัญ ได้แก่ 1) ผลตอบแทนจากการลงทุน (Return) หมายถึง

รายได้ที่ได้รับจากการลงทุน ซึ่งอาจอยู่ในรูปของเงินปันผล ดอกเบี้ย รายได้ค่าเช่า หรือกำไรจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์ 2) ความเสี่ยงจากการลงทุน (Investment Risk) หมายถึงความไม่แน่นอนในการได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง โดยเฉพาะความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk) การลงทุนสามารถจำแนกออกเป็น 2 ลักษณะหลัก ได้แก่ 1) การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตน (Tangible Investment) เช่น ที่ดิน อาคาร ทองคำ ซึ่งสามารถใช้ประโยชน์ได้โดยตรง 2) การลงทุนในสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (Intangible Investment) เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทุน กองทุนรวม หรือสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งผู้ลงทุนมีสิทธิเรียกร้องผลตอบแทนแต่ไม่สามารถใช้ประโยชน์ได้โดยตรง

แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับประชากรศาสตร์

ประชากรศาสตร์ตามแนวคิดของ ศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2550) ซึ่งถูกอ้างอิงโดย ปริญชัย จูลีธีระ (2561) ประชากรศาสตร์ประกอบด้วยตัวแปรสำคัญ ได้แก่ เพศ อายุ ลักษณะครอบครัว สถานภาพครอบครัว รายได้ อาชีพ และระดับการศึกษา ซึ่งนิยมใช้เป็นเกณฑ์ในการแบ่งส่วนตลาด โดยเฉพาะในด้านการวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภคและการกำหนดกลยุทธ์ทางการตลาดให้เหมาะสมกับกลุ่มเป้าหมาย กองทุนบำเหน็จบำนาญแห่งชาติ (กบข.) (2566) ได้ให้แนวคิดเกี่ยวกับพฤติกรรมทางการเงินของคนวัยทำงานว่า “กลุ่มวัยทำงานช่วงกลาง (อายุประมาณ 30–44 ปี) เป็นช่วงวัยที่มีความมั่นคงทางอาชีพและรายได้ประจำ ส่งผลให้เริ่มให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินระยะยาว โดยเฉพาะการออมเพื่อการเกษียณและการลงทุนในสินทรัพย์ที่สร้างความมั่นคง เช่น กองทุนรวม หุ้น และอสังหาริมทรัพย์”

แนวคิดเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การลงทุน

วัตถุประสงค์ในการลงทุน (Investment Objectives) หมายถึง เป้าหมายหรือความต้องการที่ผู้ลงทุนคาดหวังว่าจะได้รับจากการนำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์หรือกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่าง ๆ ศูนย์พัฒนาเศรษฐกิจพอเพียงธนาคารแห่งประเทศไทย (2565) ได้เสนอแนวคิดเกี่ยวกับ “พฤติกรรมทางการเงินและการลงทุนอย่างยั่งยืน” โดยระบุว่า “การมีเป้าหมายทางการเงินที่ชัดเจนและความรู้ทางการเงินที่เพียงพอ เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้บุคคลสามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีเหตุผลและเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของตนเอง” แนวคิดนี้สะท้อนว่า ผู้ลงทุนที่กำหนดวัตถุประสงค์อย่างชัดเจน เช่น การออมระยะยาว การเกษียณอายุ หรือการสร้างรายได้เสริม จะสามารถวางแผนทางการเงินได้อย่างมีระบบและมีเสถียรภาพในระยะยาว ซึ่งสอดคล้องกับหลักปรัชญาของเศรษฐกิจพอเพียงที่มุ่งเน้นการลงทุนอย่างมีเหตุผล มีภูมิคุ้มกัน และมีความรู้ความเข้าใจที่เพียงพอ

แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจ

ความรู้ความเข้าใจ ถือเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการตัดสินใจของบุคคลในหลายด้าน โดยเฉพาะในด้านการตัดสินใจลงทุนทางการเงิน ญัฐพร ภัทรเกษวิทย์ (2561) ให้ความหมายของ “ความรู้” ว่าเป็นข่าวสารหรือข้อมูลที่เก็บไว้ในความทรงจำ ปริญชัย จูลีธีระ (2561) ได้นำแนวคิดของ Bloom มาขยายความเพิ่มเติมว่า “ความเข้าใจ” หมายถึงความสามารถทางปัญญาและทักษะในการให้ความหมาย การตีความ และการคาดคะเนสิ่งที่ยังเกิดขึ้น ซึ่งเป็นกระบวนการต่อยอดจากการเรียนรู้และการจดจำ ความรู้ทางการเงิน (Financial Literacy) หมายถึง ความสามารถในการเข้าใจและใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการวางแผน การตัดสินใจ และการบริหารจัดการทรัพยากรทางการเงินของตนเองได้อย่างเหมาะสม Lusardi และ Mitchell (2014) ได้ทำการศึกษา

ความรู้ทางการเงินของประชาชนในหลายประเทศ พบว่า ระดับความรู้ทางการเงินของบุคคลมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญกับพฤติกรรมทางการเงินและการลงทุน โดยเฉพาะในด้านการวางแผนการออมเพื่อการเกษียณ การกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน และการเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับตนเอง

แนวคิดเกี่ยวกับประเภทของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน

ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) หมายถึง เครื่องมือหรือสินทรัพย์ที่บุคคลหรือองค์กรสามารถใช้ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต มีความหลากหลายทั้งในด้านลักษณะของสินทรัพย์ ระดับความเสี่ยง ระยะเวลาการลงทุน และผลตอบแทนที่คาดหวัง ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเลือกใช้ผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์และความสามารถในการรับความเสี่ยงของตนเอง (Bodie, Kane & Marcus, 2014) จำแนกประเภทได้ดังนี้ 1) หุ้น (Stocks) เป็นตราสารทุนที่ลงทุนโดยการซื้อส่วนแบ่งของบริษัท มีสิทธิได้รับเงินปันผลและกำไรจากส่วนต่างของราคาหุ้น มีความเสี่ยงสูงแต่มีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูงในระยะยาว 2) พันธบัตร (Bonds) เป็นตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลหรือบริษัทเอกชน ผู้ลงทุนจะได้รับดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กำหนด และเงินต้นเมื่อครบกำหนด มีความเสี่ยงต่ำกว่าหุ้นและให้ผลตอบแทนคงที่ 3) อสังหาริมทรัพย์ (Real Estate) เช่น การซื้อบ้านหรือคอนโดเพื่ออยู่อาศัย การซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อปล่อยเช่า เป็นการลงทุนที่มีความมั่นคงและสามารถสร้างรายได้จากค่าเช่า รวมถึงมูลค่าที่เพิ่มขึ้นในระยะยาว 4) ทองคำ (Gold) เป็นสินทรัพย์ที่นิยมใช้ในการป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อและความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ มีสภาพคล่องสูงและสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย 5) กองทุนรวม (Mutual Funds) เป็นการรวมเงินจากนักลงทุนหลายรายไปลงทุนในสินทรัพย์ต่าง ๆ โดยมีผู้จัดการกองทุนดูแลการลงทุนให้ 6) สินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Assets) เช่น คริปโตเคอร์เรนซี โทเคนดิจิทัล ไฟล์ดิจิทัลที่สามารถแลกเปลี่ยนซื้อขายได้ ข้อดีในการลงทุน เช่น ความสะดวกในการทำธุรกรรม การกระจายการลงทุน และศักยภาพในการทำกำไรสูง

แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการตัดสินใจ

การตัดสินใจ (Decision Making) เป็นกระบวนการทางปัญญาที่บุคคลใช้ในการเลือกทางเลือกหนึ่งจากหลายทางเลือก โดยพิจารณาจากข้อมูล ความรู้ ความเข้าใจ และประสบการณ์ที่มีอยู่ เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่สอดคล้องกับเป้าหมายหรือความต้องการของตนเอง เสาวนีย์ ศรีจันทร์นิล (2559) (อ้างถึง Gilbert, 2009) ได้กล่าวว่า พฤติกรรมผู้บริโภคคือการกระทำและกระบวนการตัดสินใจของบุคคลในการค้นหา ประเมิน จัดหา และใช้ผลิตภัณฑ์ โดยระดับของการมีส่วนร่วมในการตัดสินใจอาจแตกต่างกัน เช่น การตัดสินใจที่เกี่ยวข้องอาจเกิดขึ้นโดยไม่พิจารณามากนัก ขณะที่การตัดสินใจที่เกี่ยวข้องสูงจะมีการเก็บข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบ

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

นภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคณวิทย์ทำงานในกรุงเทพมหานคร มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคณวิทย์ทำงานในกรุงเทพมหานคร ผลการวิจัยพบว่า คณวิทย์ทำงานจำแนกตาม เพศ อายุ ระดับการศึกษาสูงสุด และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่แตกต่างกัน มีการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์แตกต่างกัน ส่วนปัจจัยการลงทุนทางการเงินออนไลน์ ได้แก่ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน ด้านการเข้าถึงการลงทุนทางการเงินออนไลน์โดยพิจารณาจากส่วนประสมทางการตลาดอิเล็กทรอนิกส์ 6Ps และ ด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนทางการเงินออนไลน์ใน

ผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่างๆ ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร โดยวัตถุประสงค์ในการลงทุนของคนวัยทำงาน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มพนักงานบริษัทเอกชนจะตัดสินใจลงทุนออนไลน์เพื่อเพิ่มรายได้นอกเหนือจากงานประจำ และ คนวัยทำงานจะศึกษาหาความรู้และทำความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่างๆ ในเรื่องผลตอบแทน ความเสี่ยงก่อนทำการลงทุนซึ่งจะช่วยสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้ และ การติดตามข้อมูลข่าวสาร กฎหมาย สิทธิประโยชน์ ความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์การเงินจากแหล่งข้อมูลต่างๆ อยู่เสมอ เพื่อปรับเปลี่ยนเลือกผลิตภัณฑ์ลงทุนและกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมจะส่งผลต่อการได้รับผลตอบแทนที่ดีสม่ำเสมอ และทำให้เกิดการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

สุรสิทธิ์ เหมะชาติ (2566) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ของคนเจนเนอเรชั่นวายในกรุงเทพมหานคร วัตถุประสงค์ คือ (1) เพื่อต้องการทราบถึงแนวคิดและพฤติกรรมของคนเจนเนอเรชั่นวาย (2) เพื่อต้องการทราบถึงความต้องการและเป้าหมายในการลงทุนของคนเจนเนอเรชั่นวาย (3) เพื่อต้องการทราบถึงปัจจัยหลักที่คนเจนเนอเรชั่นวาย ใช้การตัดสินใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ผลทดสอบสมมติฐานพบว่า ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ของคนเจนเนอเรชั่นวายในกรุงเทพมหานคร ปัจจัยส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และประเภทอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน ที่ต่างกัน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ของคนเจนเนอเรชั่นวายในกรุงเทพมหานคร แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญที่ 0.05

อุกฤษณ์ นิจจำรูญ (2566) ได้ทำการศึกษาปัจจัยด้านการรับรู้ที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในทองคำแท่งทางออนไลน์ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาและวิเคราะห์ปัจจัยด้านการรับรู้ที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในทองคำแท่งออนไลน์ ซึ่งรวมถึงการรับรู้ถึงประโยชน์ การรับรู้ความง่ายในการใช้งาน การรับรู้ถึงการควบคุมพฤติกรรม และการรับรู้ความเสี่ยง การศึกษาวิจัยนี้พบว่า ปัจจัยด้านการรับรู้มีบทบาทสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนในทองคำแท่งทางออนไลน์ โดยเฉพาะการรับรู้ถึงประโยชน์ ซึ่งมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อความตั้งใจในการลงทุน ผู้ลงทุนที่มีการรับรู้ในเชิงบวกต่อปัจจัยนี้มีแนวโน้มที่จะตัดสินใจลงทุนได้ง่ายและรวดเร็วมากขึ้น นอกจากนี้การรับรู้ความเสี่ยงและการรับรู้ถึงการควบคุมพฤติกรรมยังมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในเชิงการประเมินและการวางแผน ผู้ลงทุนที่มีความมั่นใจในความสามารถของตนเองในการจัดการความเสี่ยงและการควบคุมพฤติกรรมมีแนวโน้มที่จะตัดสินใจลงทุนได้อย่างมั่นใจมากขึ้น

วิธีดำเนินการวิจัย

การดำเนินการวิจัยครั้งนี้ เป็นการศึกษาวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research)

การเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยดำเนินการเก็บรวบรวมข้อมูล โดยข้อมูลที่ได้จากการวิจัยนำมาจาก 2 แหล่ง คือ แหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) โดยแจกแบบสอบถามกับกลุ่มตัวอย่างคือ กลุ่มคนวัยทำงานที่มีการลงทุนในเขตกรุงเทพมหานคร จำนวน 390 คน และแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ทำการศึกษาค้นคว้าจากเอกสารบทความ แนวคิด

ทฤษฎี อินเทอร์เน็ต และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง โดยใช้ข้อมูลเหล่านี้มาใช้ในการกำหนดแนวทางในการสร้างแบบสอบถาม ระยะเวลาในการเก็บรวบรวมข้อมูลในการศึกษาวิจัยตั้งแต่ 1 กันยายน พ.ศ. 2568 ถึง 31 ตุลาคม พ.ศ. 2568

การวิเคราะห์ข้อมูล

นำข้อมูลแบบสอบถามมาทำการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยโปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ โดยสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แก่ สถิติเชิงพรรณนา ใช้ค่าความถี่ (Frequency) ร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน Standard deviation (S.D.) เพื่ออธิบายข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคล และ สถิติเชิงอนุมาน ใช้ t-test และ F-test (One-Way ANOVA) เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างของปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ เมื่อหากพบความแตกต่างจะใช้การวิเคราะห์เปรียบเทียบรายคู่ Least Significant Difference (LSD) และใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) เพื่อวิเคราะห์ผลของปัจจัยการลงทุน ประกอบด้วย ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน และด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุน

สรุปผลการวิจัย

ผลการวิเคราะห์ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงจำนวน 231 คน คิดเป็นร้อยละ 59.23 ช่วงอายุระหว่าง 30-44 ปี จำนวน 232 คน คิดเป็นร้อยละ 59.49 การศึกษาระดับปริญญาตรีจำนวน 199 คน คิดเป็นร้อยละ 51.03 ประกอบอาชีพ พนักงานบริษัทเอกชน จำนวน 198 คน คิดเป็นร้อยละ 50.77 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 45,001 บาท ขึ้นไป จำนวน 187 คน คิดเป็นร้อยละ 47.95

ผลการวิเคราะห์ปัจจัยการลงทุน พบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับความสำคัญมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน พบว่า ทุกด้านอยู่ในระดับความสำคัญมาก คือ ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุนและด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุน ในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่าง ๆ เช่น หุ้น พันธบัตร อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ กองทุนรวม สินทรัพย์ดิจิทัล

ผลการวิเคราะห์ปัจจัยการลงทุน ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน พบว่า โดยภาพรวมอยู่ในระดับความสำคัญมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่อยู่ในระดับความสำคัญมากที่สุด คือ ลงทุนเพื่อการออมเงินระยะยาว ส่วนข้อที่อยู่ในระดับความสำคัญมาก คือ ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน และลงทุนเพื่อเพิ่มรายได้ นอกจากงานประจำ ตามลำดับ

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลปัจจัยการลงทุน ด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่าง ๆ พบว่า โดยรวมอยู่ในระดับความสำคัญมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่อยู่ในระดับความสำคัญมากที่สุด คือ การศึกษาหาข้อมูลในผลิตภัณฑ์การเงินที่ผ่านสนใจก่อนจะลงทุนมีส่วนช่วยให้ท่านสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้ มีการศึกษาหรือทำความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่างๆ ในเรื่องผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนทำการลงทุน ศึกษาความเสี่ยงทางการลงทุนในผลิตภัณฑ์ประเภทต่างๆอยู่เสมอ เพื่อกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสม ติดตามข้อมูล ข่าวสาร กฎหมาย สิทธิประโยชน์ของผลิตภัณฑ์การเงินจากแหล่งข้อมูลต่างๆ เสมอ ก่อนทำการลงทุน มีความสนใจลงทุนใน กองทุนรวม มีความสนใจลงทุนใน หุ้น มีความสนใจลงทุนใน ทองคำ ตามลำดับ

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลการตัดสินใจลงทุน พบว่า โดยรวมอยู่ในระดับความสำคัญมากที่สุด เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า ข้อที่อยู่ในระดับความสำคัญมากที่สุด คือ จะลงทุนอย่างต่อเนื่อง หากได้รับผลตอบแทนที่ดีอย่าง

สม่ำเสมอ ลงทุนโดยดูจากผลตอบแทนที่จะได้รับ เช่น ดอกเบี้ย เงินปันผล กำไร เป็นต้น เมื่อรู้จักผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทต่างๆ เช่น หุ้น พันธบัตร อสังหาริมทรัพย์ ทองคำ กองทุนรวม สินทรัพย์ดิจิทัล และ ข้อมูลต่างๆ แล้ว จะเลือกลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนที่สนใจ ศึกษาข้อมูลต่างๆ ก่อนจะลงทุน เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทต่าง ๆ ผลกระทบ ภาวะเศรษฐกิจ ผลตอบแทนและความเสี่ยง ความพร้อมในการลงทุน เป็นต้น ตามลำดับ

ผลการทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานที่ 1-5 ลักษณะด้านประชากรศาสตร์ของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่า เพศ อายุ ระดับการศึกษา ที่ต่างกัน มีการตัดสินใจลงทุน ไม่แตกต่างกัน ส่วนอาชีพ และ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ที่ต่างกัน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนที่ต่างกันที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

สมมติฐานที่ 6 ปัจจัยด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุน เพื่อการออมเงินระยะยาว เพื่อเพิ่มรายได้นอกจากงานประจำ เพื่อต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ส่วนลงทุนเพื่อเก็งกำไรระยะสั้น ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร

สมมติฐานที่ 7 ปัจจัยด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่าง ๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร คือ การศึกษาหาข้อมูลในผลิตภัณฑ์การเงินที่สนใจก่อนจะลงทุนมีส่วนช่วยให้สามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้ การติดตามข้อมูล ข่าวสาร กฎหมาย สิทธิประโยชน์ของผลิตภัณฑ์การเงินจากแหล่งข้อมูลต่างๆ เสมอ ก่อนทำการลงทุน การมีความสนใจลงทุนในหุ้น และการมีความสนใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ส่วนที่ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร คือ การศึกษาหรือทำความเข้าใจในการลงทุนในผลิตภัณฑ์การเงินประเภทต่างๆ ในเรื่องผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนทำการลงทุน การศึกษาความเสี่ยงทางการลงทุนในผลิตภัณฑ์ประเภทต่างๆ อยู่เสมอ เพื่อกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสม มีความสนใจลงทุนใน พันธบัตร การมีความสนใจลงทุนในทองคำ การมีความสนใจลงทุนใน กองทุนรวม การมีความสนใจลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล

อภิปรายผลการวิจัย

อภิปรายผลการวิเคราะห์ด้านประชากรศาสตร์

จากการวิเคราะห์ข้อมูลแบบสอบถาม พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง อายุระหว่าง 30-44 ปี มีการศึกษาระดับปริญญาตรี ประกอบอาชีพพนักงานบริษัทเอกชน และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนตั้งแต่ 45,001 บาท ขึ้นไป ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงกลุ่มวัยทำงานช่วงกลาง (Middle working age) ที่มีความมั่นคงในอาชีพและเริ่มให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินเพื่ออนาคต สอดคล้องกับแนวคิดของกองทุนบำเหน็จบำนาญแห่งชาติ (กบข.) ที่ระบุว่า กลุ่มวัยนี้มักเริ่มลงทุนในสินทรัพย์เพื่อสร้างความมั่นคงระยะยาว เช่น หุ้น หรืออสังหาริมทรัพย์

ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า ปัจจัยด้านเพศ อายุ และระดับการศึกษา ไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ (Sig. > 0.05) ซึ่งสะท้อนถึงแนวโน้มของคนวัยทำงานในยุคปัจจุบันที่สามารถเข้าถึงข้อมูลและโอกาสทางการเงินได้อย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะมีลักษณะทางประชากรศาสตร์แตกต่างกันเพียงใด โดยเฉพาะในยุคที่เทคโนโลยีและแพลตฟอร์มการลงทุนออนไลน์เปิดโอกาสให้ทุกคนสามารถเรียนรู้และลงทุนได้ด้วยตนเอง อย่างไรก็ตาม

ตาม ปัจจัยด้านอาชีพและรายได้เฉลี่ยต่อเดือนกลับมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($\text{Sig.} < 0.05$) โดยเฉพาะกลุ่มที่มีรายได้ประจำ เช่น พนักงานเอกชน ข้าราชการ หรือพนักงานรัฐวิสาหกิจ ซึ่งมีแนวโน้มลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินระยะยาวมากกว่ากลุ่มอาชีพอิสระหรือผู้ประกอบการที่มีรายได้ไม่แน่นอน ผลการวิจัยนี้สอดคล้องกับงานของ กนกวรรณ ศรีนวล (2558) และ นภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ที่พบว่า รายได้และอาชีพเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุน โดยเฉพาะในกลุ่มคนวัยทำงานในเขตเมืองที่มีรายได้ประจำและสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์การเงินได้ง่าย นอกจากนี้ งานของ นพัตสรณ์ รัตนสกุลพัฒน์ และคณะ (2565) และ พัฒนพงษ์ พงศ์นรินทร์ (2564) ยังพบว่า ระดับการศึกษา อาชีพ และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในผลิตภัณฑ์เฉพาะทาง เช่น ทองคำแท่งและกองทุนรวม โดยเฉพาะในกลุ่มที่มีรายได้มั่นคงและมีเป้าหมายทางการเงินชัดเจน ขณะเดียวกัน งานของ สุรสิทธิ์ เหมาะชาติ (2566) ที่ศึกษาการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ของคน Generation Y ในกรุงเทพมหานคร พบว่า ปัจจัยส่วนบุคคล เช่น เพศ อายุ รายได้ และประเภทอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งสอดคล้องกับผลการวิจัยในครั้งนี้ที่พบว่า รายได้และอาชีพเป็นตัวแปรสำคัญที่สะท้อนถึงความมั่นคงทางการเงินและแนวโน้มการลงทุนในสินทรัพย์ระยะยาว

อภิปรายผลการวิเคราะห์ปัจจัยการลงทุนและการตัดสินใจลงทุน

ด้านการตัดสินใจลงทุนโดยรวมอยู่ในระดับมากที่สุด โดยเฉพาะในข้อการลงทุนอย่างต่อเนื่องเมื่อได้รับผลตอบแทนดี การพิจารณาผลตอบแทน เช่น ดอกเบี้ย เงินปันผล กำไร การเลือกผลิตภัณฑ์ที่สนใจหลังจากศึกษาข้อมูล การศึกษาข้อมูลก่อนลงทุน เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ผลตอบแทน ความเสี่ยง ซึ่งผลการวิจัยนี้สอดคล้องกับงานของ สุรสิทธิ์ เหมาะชาติ (2566) และ ชาตรี จันทรเจริญฤทธิ์ (2566) ที่พบว่า คนวัยทำงานและนักลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลมีแนวโน้มตัดสินใจลงทุนโดยพิจารณาจากเป้าหมาย ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ และความมั่นใจในข้อมูลที่ได้รับ โดยเฉพาะในยุคที่แพลตฟอร์มการลงทุนออนไลน์มีบทบาทสำคัญ

ด้านวัตถุประสงค์ในการลงทุนโดยรวมผู้ตอบแบบสอบถามให้ความสำคัญกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนในระดับมาก โดยเฉพาะการออมเงินระยะยาว รองลงมาคือ การกระจายความเสี่ยง และการเพิ่มรายได้ นอกจากงานประจำ ขณะที่การเก็งกำไรระยะสั้นอยู่ในระดับปานกลาง ผลการวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุคูณยืนยันว่า วัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อออมเงินระยะยาว เพิ่มรายได้ และกระจายความเสี่ยง มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่การเก็งกำไรระยะสั้นไม่มีผลอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งผลการวิจัยนี้สอดคล้องกับงานของ ปรียานันท์ ช่วยบุตตา (2565) และ นภารัตน์ สุนทรวิช (2564) ที่พบว่า คนวัยทำงานและประชากร Generation Y มีแนวโน้มลงทุนเพื่อเป้าหมายระยะยาว เช่น การออมและการเพิ่มรายได้ มากกว่าการเก็งกำไรระยะสั้น โดยเฉพาะในบริบทของเศรษฐกิจที่มีความผันผวน

ด้านความรู้ความเข้าใจในการลงทุนโดยรวมอยู่ในระดับมาก โดยข้อที่ให้ความสำคัญมาก คือ การศึกษาข้อมูลก่อนลงทุน การเข้าใจผลตอบแทนและความเสี่ยง การศึกษาความเสี่ยงเพื่อกระจายการลงทุน การติดตามข่าวสารและสิทธิประโยชน์ และจากผลการวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุคูณ พบว่า ตัวแปรที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ คือ การศึกษาข้อมูลผลิตภัณฑ์ที่สนใจก่อนลงทุน การติดตามข้อมูลข่าวสาร ความสนใจลงทุนในหุ้น ความสนใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่ความสนใจในพันธบัตร ทองคำ กองทุนรวม และสินทรัพย์ดิจิทัลไม่มีผลอย่างมีนัยสำคัญ แม้

จะมีค่าเฉลี่ยในระดับปานกลางถึงมากในบางรายการ ซึ่งผลการวิจัยนี้สอดคล้องกับงานของ อุกฤษณ์ นิจจำรุณ (2566) และ กิตติศักดิ์ ยศธร (2568) ที่เน้นว่าการรับรู้ถึงประโยชน์ ความเสี่ยง และการควบคุมพฤติกรรมมีผลต่อความตั้งใจในการลงทุน โดยเฉพาะในผลิตภัณฑ์ที่ผู้ลงทุนมีความเข้าใจและมั่นใจ เช่น หุ้นและอสังหาริมทรัพย์

สรุปภาพรวมของผลการวิจัย

จากผลการวิจัยพบว่า คนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานครมีพฤติกรรมการลงทุนที่ขับเคลื่อนด้วยเป้าหมายทางการเงินที่ชัดเจนและความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ทางการเงิน โดยเฉพาะการลงทุนเพื่อออมเงินระยะยาว การกระจายความเสี่ยง และการเพิ่มรายได้เสริมจากงานประจำ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ทั้งในเชิงพฤติกรรม (ค่าเฉลี่ยสูง) และเชิงอนุมาน (Sig. < 0.05) นอกจากนี้ ผู้ที่มีพฤติกรรมการแสวงหาข้อมูล ศึกษาความเสี่ยง และติดตามข่าวสารทางการเงินอย่างสม่ำเสมอ มีแนวโน้มตัดสินใจลงทุนมากกว่าผู้ที่ขาดความรู้หรือไม่สนใจข้อมูลเหล่านี้ ซึ่งสะท้อนถึงบทบาทของความรู้ความเข้าใจในการลงทุนที่สามารถเสริมสร้างความมั่นใจและความสามารถในการเลือกผลิตภัณฑ์การเงินที่เหมาะสมกับตนเอง ผลการวิเคราะห์ยังชี้ให้เห็นว่า แม้ปัจจัยด้านเพศ อายุ และระดับการศึกษา จะไม่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ แต่ปัจจัยด้านอาชีพและรายได้เฉลี่ยต่อเดือนกลับมีอิทธิพลอย่างชัดเจน โดยเฉพาะกลุ่มที่มีรายได้ประจำ เช่น พนักงานเอกชนหรือข้าราชการ มีแนวโน้มลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินระยะยาวมากกว่ากลุ่มอาชีพอิสระหรือผู้ประกอบการที่มีรายได้ไม่แน่นอน

โดยสรุป ผลการวิจัยสะท้อนให้เห็นว่า การตัดสินใจลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานครได้รับอิทธิพลจากทั้งปัจจัยภายใน เช่น เป้าหมายทางการเงิน ความรู้ความเข้าใจ และแรงจูงใจส่วนบุคคล และปัจจัยภายนอก เช่น รายได้และอาชีพ ซึ่งสามารถนำไปใช้เป็นแนวทางในการส่งเสริมการวางแผนการเงินและการลงทุนอย่างยั่งยืนในกลุ่มประชากรวัยทำงานต่อไป

ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งนี้

ข้อเสนอแนะเชิงปฏิบัติสำหรับบุคคลทั่วไป (คนวัยทำงาน)

- 1) ควรประเมินวัตถุประสงค์ในการลงทุนของตนเองอย่างชัดเจน เช่น การออมระยะยาว การสร้างรายได้เพิ่มเติม เพื่อให้สามารถเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- 2) ควรเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ ทั้งในด้านผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไข เพื่อให้ตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 3) ควรติดตามข่าวสาร เศรษฐกิจ การเงิน และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันการตัดสินใจผิดพลาดและสามารถปรับกลยุทธ์ได้ตามสถานการณ์
- 4) คนวัยทำงานที่มีรายได้ระดับต่ำ ควรได้รับการส่งเสริมให้เริ่มต้นลงทุนด้วยเงินทุนขนาดเล็ก และเน้นการออมระยะยาว เพื่อสร้างวินัยทางการเงินและโอกาสในการเติบโตของสินทรัพย์ในอนาคต

ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายสำหรับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- 1) ภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงิน ควรจัดโครงการอบรมหรือหลักสูตรส่งเสริมความรู้ด้านการเงิน และการลงทุนสำหรับประชาชนทั่วไป โดยเฉพาะกลุ่มวัยทำงานที่เป็นกำลังหลักทางเศรษฐกิจ

- 2) สถาบันการเงินและบริษัทหลักทรัพย์ ควรพัฒนาเครื่องมือทางการเงินหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนที่เหมาะสมกับระดับรายได้และความเข้าใจของผู้ลงทุนแต่ละกลุ่ม เช่น กองทุนรวมแบบเสี่ยงต่ำ หรือโปรแกรมออมอัตโนมัติ
- 3) หน่วยงานด้านการศึกษา ควรบรรจุความรู้พื้นฐานด้านการเงินส่วนบุคคลและการลงทุนในหลักสูตร เพื่อปลูกฝังทักษะทางการเงินตั้งแต่ช่วงวัยเรียน

ข้อเสนอแนะเชิงกลยุทธ์สำหรับองค์กรธุรกิจ

- 1) บริษัทที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนควรออกแบบสื่อประชาสัมพันธ์และการสื่อสารการตลาดที่ให้ข้อมูลเชิงลึกเข้าใจง่าย และสอดคล้องกับระดับความรู้ของกลุ่มเป้าหมาย
- 2) ควรใช้เทคโนโลยีดิจิทัล เช่น แอปพลิเคชันให้คำปรึกษาการลงทุนอัตโนมัติ (robo-advisor) เพื่อช่วยให้คนวัยทำงานเข้าถึงการลงทุนได้สะดวกและมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจมากขึ้น

ข้อเสนอแนะสำหรับการวิจัยครั้งต่อไป

- 1) ควรขยายกลุ่มตัวอย่างให้ครอบคลุมพื้นที่อื่นนอกเขตกรุงเทพมหานคร เพื่อเปรียบเทียบพฤติกรรมการลงทุนของคนวัยทำงานในแต่ละภูมิภาค
- 2) ควรเพิ่มตัวแปรด้านจิตวิทยาการเงิน (เช่น ทศนคติ ความเชื่อ ความมั่นใจ) เพื่อศึกษาความสัมพันธ์กับการตัดสินใจลงทุนได้ลึกซึ้งยิ่งขึ้น
- 3) ควรศึกษาผลของปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาค เช่น อัตราดอกเบี้ย เงินเฟ้อ หรือนโยบายภาครัฐ ที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของประชาชน
- 4) ควรใช้วิธีวิจัยเชิงคุณภาพเพิ่มเติม เช่น การสัมภาษณ์เชิงลึก หรือการสนทนากลุ่ม เพื่อให้เข้าใจแรงจูงใจและเหตุผลเบื้องหลังการตัดสินใจลงทุนอย่างรอบด้าน
- 5) ควรศึกษาการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมการลงทุนของคนวัยทำงานในยุคดิจิทัล โดยเฉพาะการลงทุนผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ หรือสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อให้ทันต่อแนวโน้มในอนาคต

เอกสารอ้างอิง

- กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม, สำนักงานสถิติแห่งชาติ. (2567). จำนวนประชากรวัยแรงงานจากการสำรวจประชากรสูงอายุในประเทศไทย. ค้นเมื่อ 1 ตุลาคม 2568, จาก <https://gdcatalog.go.th/dataset/gdpublish>
- กนกวรรณ ศรีนวล. (2558). การศึกษาปัจจัยส่วนบุคคล พฤติกรรมการลงทุน และแรงจูงใจในการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจ ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- กิตติศักดิ์ ยศธร. (2568). ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนทองคำของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร. การจัดการการเงิน การธนาคารและการลงทุน. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยสยาม.

- กองทุนบำเหน็จบำนาญแห่งชาติ. (2566). รายงานแนวโน้มพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุนของคนไทย.
กรุงเทพมหานคร: กบข.
- ชาตรี จันทรเจริญฤทธิ. (2566). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการเลือกใช้บริการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย. วารสารสถาบันวิจัยฐานสังวร, 14(2).
- ณัฐพร ภัทรเกษวิทย์. (2561). การวางแผนการเงินและการลงทุน. กรุงเทพฯ: บริษัทวิทยพัฒน์ จำกัด.
- นภารัตน์ สุนทรวิช. (2564). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินออนไลน์ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ปริญชัย จุลธีระ. (2561). พฤติกรรมผู้บริโภค. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ปริญนันท์ ช่วยบุตดา. (2565). ปัจจัยกำหนดพฤติกรรมการลงทุนที่นำไปสู่เป้าหมายในชีวิตของประชากร Generation Y ในเขต จังหวัดนครปฐม. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยศิลปากร.
- ปรณดา พรหมจินดา. (2564). การศึกษาพฤติกรรมการออมและการลงทุนของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- เปมิกา กระแสแก้ว. (2566). การศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มคนวัยทำงานที่มีการลงทุนในกรุงเทพมหานคร. (2566). วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- พัฒนพงษ์ พงศ์คินทร์. (2564). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว (Super Saving Funds) ของพนักงานธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ในจังหวัดปราจีนบุรี. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- รัตนสกุลพัฒน์ น., เจริญวิริยะกุล ช., & ดำรงค์กุลสมบัติ ว. . (2565). พฤติกรรมการลงทุนในทองคำแท่งของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร. มจร การพัฒนาสังคม, 7(3), 380–393. สืบค้นจาก <https://so06.tci-thaijo.org/index.php/JMSD/article/view/257057>
- ศูนย์พัฒนาเศรษฐกิจพอเพียง ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). แนวทางการส่งเสริมความรู้ทางการเงินเพื่อการตัดสินใจลงทุนอย่างยั่งยืน. กรุงเทพฯ: ธนาคารแห่งประเทศไทย.
- ศิริวรรณ เสรีรัตน์. (2550). การตลาดยุคใหม่. กรุงเทพฯ: ธีระฟิล์มและการพิมพ์.
- สุรสิทธิ์ เหมาะชาติ. (2566). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ของคนเจนเนอเรชั่นวายในกรุงเทพมหานคร. บทความวิชาการค้นคว้าอิสระ, สาขาวิชาการจัดการการเงินและการธนาคาร, คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- เสาวนีย์ ศรีจันทร์นิล. (2559). พฤติกรรมผู้บริโภค. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- สุพิชฌาย์ ใจกันทา. (2563). การวางแผนทางการเงินของประชาชนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- อุกฤษณ์ นิจจำรูญ. (2566). ปัจจัยด้านการรับรู้ที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในทองคำแท่งทางออนไลน์. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- Bloom, B. S. (1956). Taxonomy of educational objectives: The classification of educational goals. New York: Longmans, Green.

- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2014). *Investments* (10th ed.). New York: McGraw-Hill Education.
- Cochran, W. G. (1953). *Sampling techniques*. New York: John Wiley & Sons.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>