

บทที่ 3

ระเบียบวิธีวิจัย

3.1 ระเบียบวิธีการวิจัย

การศึกษาวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้ายุทธศาสตร์ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ใช้ข้อมูลการศึกษาทั้งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) และข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยมีระเบียบวิธีวิจัย ดังนี้

3.1.1 แหล่งข้อมูลที่ใช้ในการศึกษา

1) แหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลจากการใช้แบบสอบถามจากลูกค้ายุทธศาสตร์ไทยพาณิชย์สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยกำหนดบุคคลทั้งที่เป็นลูกจ้างพนักงาน ทั้งส่วนราชการ และเอกชน และเจ้าของกิจการซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 2,365 ราย เป็นบุคคลผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จำนวน 275 ราย และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวน 271 ราย และยังไม่ลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภท จำนวน 1,819 ราย โดยใช้ข้อมูลที่สุ่มเก็บจากลูกค้าผู้มีศักยภาพในการซื้อกองทุนรวมดังกล่าวทั้งสิ้น 450 ราย โดยการแบ่งกลุ่มประชากรที่ต้องการสำรวจเป็นจำนวน 2 กลุ่ม คือ

กลุ่มที่ 1 กลุ่มบุคคลผู้ที่เลือกลงทุนในกองทุนรวม จำนวน 121 ราย โดยแบ่งเป็น

- กลุ่มประชากรที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จำนวน 71 ราย
- กลุ่มประชากรที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำนวน 50 ราย

กลุ่มที่ 2 กลุ่มบุคคลผู้ที่ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภท จำนวน 329 ราย

2) แหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยการหาข้อมูลด้วยการค้นคว้าจากเอกสารและบทความที่เกี่ยวข้อง และการรวบรวมข้อมูลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ที่เผยแพร่ในรูปแบบต่างๆ รวมถึงเอกสารทางอินเทอร์เน็ตที่มีผู้จัดทำไว้แล้ว

3.1.2 วิธีการประมวลผลและการวิเคราะห์

1) วิเคราะห์ข้อมูลขั้นต้นเชิงพรรณนา (Descriptive statistics) ในการอธิบายลักษณะทั่วไปของข้อมูลที่เกี่ยวข้องรวบรวมได้ในรูปของร้อยละและความถี่

2) วิเคราะห์ข้อมูลเพื่อหาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้ายุทธศาสตร์ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้แบบจำลองมัลติโนเมียลโพรบิต (Multinomial Probit Model) ด้วยเทคนิควิธีการวิเคราะห์ความน่าจะเป็นสูงสุด (Maximum Likelihood Estimates:MLE)และเทคนิควิเคราะห์โดยวิธี marginal effect

การศึกษาจะนำข้อมูลตัวอย่างที่ได้จากการเก็บรวบรวมแบบสอบถามมาทำการศึกษาและวิเคราะห์ผลที่ได้ กรอบแนวคิดจะพิจารณาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนหุ้นระยะยาวประเภทต่างๆของลูกค้ายุทธศาสตร์ไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ดังนั้นตัวแปรที่นำมาศึกษาตามทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์ เพื่อให้มีความสัมพันธ์กับข้อเท็จจริงมากที่สุด ตัวแปรจึงประกอบด้วย

1. ตัวแปรตาม (Dependent Variable : Y_i) คือ การที่ลูกค้ายลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และ/หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ โดยกำหนดให้

$Y = 0$ คือ ลูกค้าไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

$Y = 1$ คือ ลูกค้าเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

$Y = 2$ คือ ลูกค้าเลือกลงทุนในกองทุนหุ้นระยะยาว

โดยมีแบบจำลองทางการศึกษา ดังนี้

$$Y_i = f(\text{SEX, AGE, RES, INCOME, STATUS, } X_1, X_2, X_3, \dots, X_{11})$$

2. ตัวแปรอิสระ (Independent Variable) คือ ปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และ/หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ

SEX คือ เพศของลูกค้ายุทธศาสตร์

ถ้า = 1 หมายถึง เพศชาย

ถ้า = 0 หมายถึง เพศหญิง

AGE คือ อายุของลูกค้ายุทธศาสตร์

ถ้า = 1 หมายถึง อายุของลูกค้ายุทธศาสตร์ที่มีอายุระหว่าง 30 ปีขึ้นไป

ถ้า = 0 หมายถึง อื่นๆ

RES คือ จำนวนผู้ที่อยู่ในความอุปการะเลี้ยงดูของลูกค้ำธนาคาร

ถ้า = 1 หมายถึง จำนวนผู้ที่อยู่ในความอุปการะเลี้ยงดูตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป

ถ้า = 0 อื่นๆ

INCOME คือ รายได้เฉลี่ยของลูกค้ำธนาคารต่อเดือน

STATUS คือ สถานภาพการสมรสของลูกค้ำธนาคาร

ถ้า = 1 หมายถึง สมรส

ถ้า = 0 หมายถึง อื่นๆ

(X₁) ตัวแปรด้านการมีเงินกู้เพื่อการเคหะที่สามารถนำดอกเบี้ยมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคล

X₁ = 1 การมีเงินกู้เพื่อการเคหะที่สามารถนำดอกเบี้ยมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลจะส่งผลต่อการเลือกลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

X₁ = 0 การมีเงินกู้เพื่อการเคหะที่สามารถนำดอกเบี้ยมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลจะไม่ส่งผลต่อการลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

(X₂) ตัวแปรด้านการรับทราบถึงการนำเงินที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถนำมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้

X₂ = 1 การรับทราบถึงการนำเงินที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถนำมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้ จะส่งผลต่อการเลือกลงทุนกับกองทุนรวม

X₂ = 0 การรับทราบถึงการนำเงินที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถนำมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้ จะไม่ส่งผลต่อการเลือกลงทุนกับกองทุนรวม

(X₃) ตัวแปรอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

X₃ = 1 ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสูงกว่าการฝากเงินฝากประจำจะส่งผลต่อการเลือกลงทุนกับกองทุนรวม

X₃ = 0 ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสูงกว่าการฝากเงินฝากประจำจะไม่ส่งผลต่อการเลือกฝากเงินฝากประจำ

(X₄) ตัวแปรด้านความชอบในการลงทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

X₄ = 1 รสนิยม, ความชอบการลงทุนในกองทุนรวมจะส่งผลต่อการเลือกการลงทุน

X₄ = 0 รสนิยม, ความชอบการลงทุนในกองทุนรวมจะไม่ส่งผลต่อการเลือกการลงทุน

(X₅) ตัวแปรด้านการให้คำแนะนำในการลงทุนกองรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคาร

$X_5 = 1$ การให้คำแนะนำในการลงทุนกองรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคารมีผลต่อการตัดสินใจการลงทุน

$X_5 = 0$ การให้คำแนะนำในการลงทุนกองรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคารไม่มีผลต่อการตัดสินใจการลงทุน

(X₆) ตัวแปรทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

$X_6 = 1$ การทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ของบริษัทจัดการกองทุนส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน

$X_6 = 0$ การทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ของบริษัทจัดการกองทุนไม่ส่งผลต่อการตัดสินใจการลงทุน

(X₇) ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

$X_7 = 1$ ความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะส่งผลต่อการเลือกที่จะลงทุน

$X_7 = 0$ ความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะไม่ส่งผลต่อการเลือกที่จะลงทุน

(X₈) ตัวแปรด้านความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง

$X_8 = 1$ ชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคงมีส่วนให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นและตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม

$X_8 = 0$ ชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคงไม่มีส่วนให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นและตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม

(X₉) ตัวแปรด้านการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง

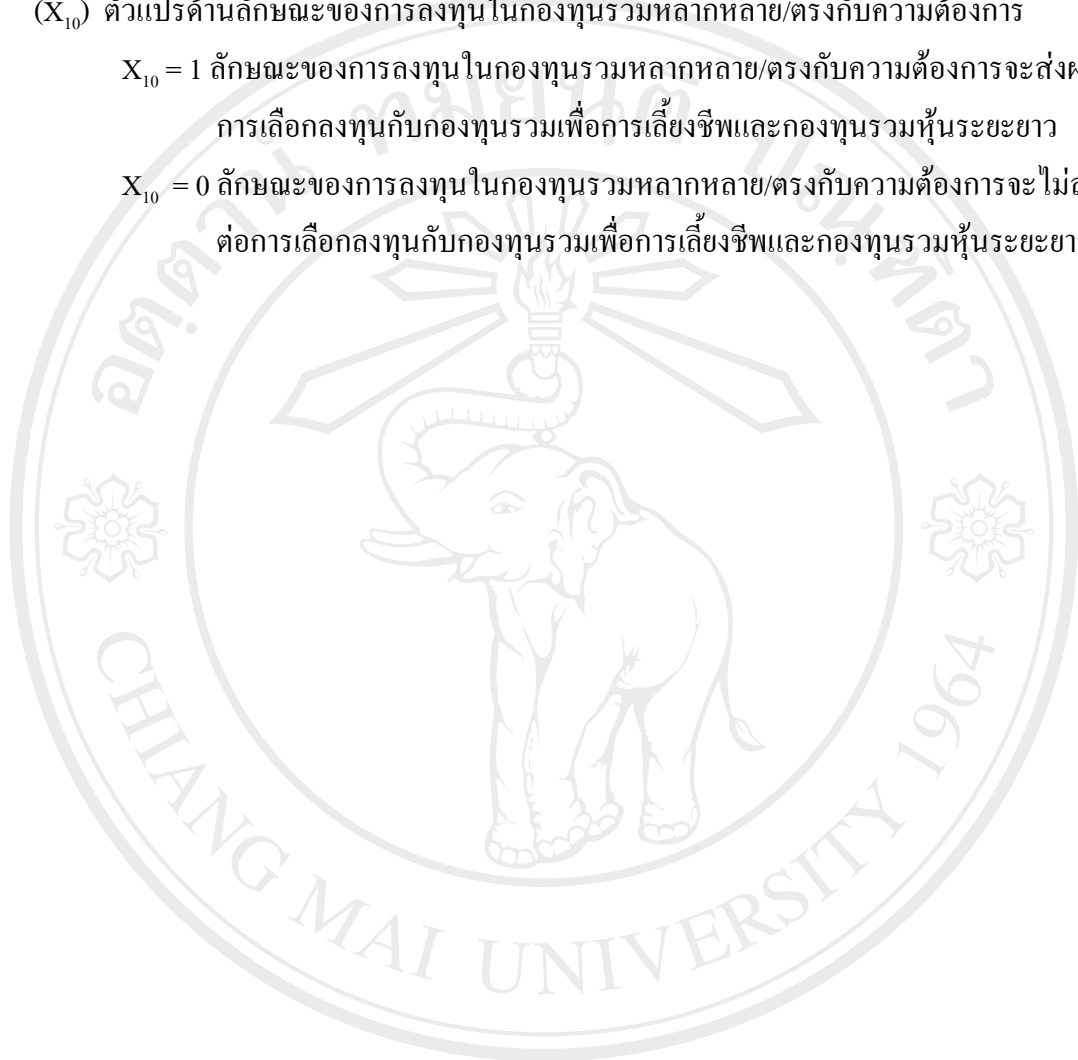
$X_9 = 1$ การได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้องส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

$X_9 = 0$ การการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้องไม่ส่งผลต่อ
การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

(X_{10}) ตัวแปรด้านลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ

$X_{10} = 1$ ลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการจะส่งผลต่อ
การเลือกลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

$X_{10} = 0$ ลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการจะไม่ส่งผล
ต่อการเลือกลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved