

บทที่ 6

บทสรุปและข้อเสนอแนะ

6.1 บทสรุป

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้านักวิชาการไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยรวบรวมข้อมูลโดยเลือกกลุ่มตัวอย่างจากลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ จำนวนรวม 450 ราย ซึ่งเป็นบุคคลที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจำนวน 71 ราย ,บุคคลที่ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวน 50 ราย และเป็นบุคคลที่ยังไม่ได้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวน 329 ราย และการวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้านักวิชาการไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ ได้เลือกใช้แบบจำลองมัลติโนเมียล (Multinomial Probit model) ที่ประมาณค่าด้วยเทคนิคการวิเคราะห์ marginal effect

ผลจากการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพของลูกค้านักวิชาการไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ของกลุ่มตัวอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น 99% ได้แก่ การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (X_2) ตัวแปรอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_3) ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(X_7) ตัวแปรด้านการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง(X_9) ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% ได้แก่ ช่วงอายุ (AGE) ตัวแปรด้านความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง (X_8) และตัวแปรด้านลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ (X_{10}) ระดับความเชื่อมั่นที่ 90% ได้แก่ ระดับการศึกษา (EDU) รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_4)

ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว กลุ่มตัวอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 99% ได้แก่ การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_2) ตัวแปรอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_3) และตัวแปรทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_6) นัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% ได้แก่ อายุของลูกค้าธนาคาร (AGE) ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_1) และตัวแปรด้านการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง (X_9) และ นัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 90% ได้แก่ ตัวแปรด้านความชอบในการลงทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (X_4) ตัวแปรด้านความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง (X_8)

และปัจจัยที่มีผลต่อการไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของลูกค้าธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ของกลุ่มตัวอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น 99% ได้แก่ การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (X_2) ตัวแปรอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_3) รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_4) ตัวแปรทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_6) ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_1) ตัวแปรด้านความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง (X_8) ตัวแปรด้านการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง (X_9) ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% ได้แก่ ระดับการศึกษา (EDU) และ ระดับความเชื่อมั่นที่ 90% ได้แก่ ตัวแปรด้านลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ (X_{10})

6.2 ข้อเสนอแนะ

จากการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้าธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ทำให้ทราบถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และผลที่ได้จากการศึกษาสามารถที่จะนำไปสำหรับการดำเนินงานด้านการตลาดกองทุนรวม

ของธนาคารไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ และบริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวม ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจากการศึกษาในครั้งนี้ทำให้เกิดข้อเสนอแนะต่างๆ ดังนี้ คือ

จากการศึกษาข้อมูลทั่วไปของผู้ที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทพบว่าเป็นผู้ที่มีความรู้ในระดับปริญญาตรี เป็นผู้ที่มียาได้อยู่ในเกณฑ์ที่มีการเสี่ยภายในอัตราที่สูงจึงพยายามที่จะใช้สิทธิจากการลงทุนที่มีผลตอบแทนในอัตราที่สูงกว่าเงินฝากทั่วไป และนำเงินลงทุนนั้นมาลดหย่อนการเสี่ยภาษี เป็นลักษณะของผู้ที่สร้างทางเลือกในการออมเงินระยะยาวใหม่ๆ ที่นอกเหนือจากการออมเงิน การที่ผู้เลือกลงทุนให้ความสำคัญเกี่ยวกับการได้รับทราบเงื่อนไขและวิธีการนำเงินไปลงทุนเป็นเรื่องที่สำคัญที่สุด และการได้รับคำแนะนำจากบุคคลทั่วไป หรือแม้แต่พนักงานธนาคารเอง รวมถึงผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน แสดงให้เห็นว่าทางธนาคารไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ สมควรที่จะให้ความสำคัญสำหรับการเผยแพร่ความรู้ เงื่อนไขการลงทุน รวมถึงการแนะนำด้านการลงทุนอยู่อย่างสม่ำเสมอแก่ลูกค้าผู้ที่มีศักยภาพ รวมถึงการสร้างชื่อเสียงของธนาคารที่เป็นผู้นำด้านการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ และได้ผลตอบแทนที่สูงกว่า การส่งเสริมให้ลูกค้ารู้จักการลงทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุนเอง เป็นการรักษาลูกค้าของธนาคาร เพื่อขยายการบริการด้านอื่นๆ และเป็นการเพิ่มฐานได้จากการดำเนินการด้านกองทุนรวม

และเมื่อพิจารณาในส่วนของผู้ที่ยังไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะเห็นได้ว่าเป็นผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุน เป็นผู้ที่สามารถใช้สิทธิจากการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคล ได้อีก และให้ความสำคัญกับการรับทราบเงื่อนไขในการลงทุน และการได้รับทราบโฆษณาและประชาสัมพันธ์จากทางธนาคาร ดังนั้นธนาคารควรที่จะเพิ่มช่องทางการขยายการรับรู้ในเงื่อนไขและสิทธิประโยชน์จากการลงทุนดังกล่าวให้ลูกค้ากลุ่มดังกล่าวทราบ เพื่อเป็นการเพิ่มลูกค้ารายใหม่ๆ และการรักษาสิทธิทางด้านภาษีของผู้ลงทุน รวมถึงธนาคารควรที่จะจัดให้มีพนักงานที่เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนคอยให้คำปรึกษาและแนะนำการใช้บริการ รวมถึงวิธีการลงทุนที่คุ้มการกับนำไปลดหย่อนภาษี

6.3 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษารั้งต่อไป

1. การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้าธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ในครั้งนี้ อาจมีปัจจัยอื่นอีกหลายปัจจัยซึ่งผู้ศึกษาไม่ได้รวมไว้ในแบบจำลอง ดังนั้นควรมีการศึกษาในเชิงคุณภาพสำหรับหาปัจจัยที่ต้องการศึกษาเพื่อนำไปสู่การวิเคราะห์เชิงปริมาณในเชิงลึกต่อไป

2. กลุ่มประชากรที่ทำการสุ่มตัวอย่าง เพื่อเป็นกลุ่มตัวอย่างในการศึกษา คือกลุ่มลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งเป็นกลุ่มเฉพาะ ทั้งนี้อาจทำ

ให้ผลการศึกษาที่ได้รับนำไปใช้ได้อย่างจำกัด เฉพาะกลุ่มประชากรที่มีความรู้ และมีการใช้บริการของทางธนาคารเท่านั้น ผลการศึกษาอาจไม่ครอบคลุม หรือนำไปประยุกต์ใช้ในขอบเขตที่กว้างกว่า เช่น กลุ่มประชากรทั่วไปได้

3.ธนาคารควรสร้างระบบการซื้อ/ขาย/โอน/สับเปลี่ยนกองทุนทางระบบอินเทอร์เน็ตโดยมุ่งเน้นให้มีความปลอดภัยของการใช้มากขึ้น เพื่อสร้างพฤติกรรมของผู้ใช้บริการกองทุนให้มาใช้บริการทางอินเทอร์เน็ตมากขึ้น เพื่อลดต้นทุนเวลาและค่าเสียโอกาสลูกค้าในการเดินทางมาใช้บริการและพนักงานที่มาบริการด้านกองทุนในแต่ละครั้ง



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved