

บทที่ 4

ผลการศึกษา

การศึกษาพฤติกรรมของลูกค้าในการเลือกซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) จากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน โดยทำการสอบถามลูกค้าธนาคารกรุงเทพจำนวน 400 ราย ปรากฏว่าเป็นกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF อย่างเดียว 60 ราย เป็นกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม LTF อย่างเดียว 128 ราย และเป็นกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนทั้งสองประเภท 212 ราย คิดเป็นร้อยละ 15, 32 และ 53 ของกลุ่มตัวอย่างทั้งหมดตามลำดับผลการศึกษามีรายละเอียดดังนี้

4.1 ข้อมูลทางเศรษฐกิจและสังคมของกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

ข้อมูลเกี่ยวกับสภาพทางเศรษฐกิจและสังคมของลูกค้าธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ การสมรส ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน จำนวนสมาชิกในครอบครัว จำนวนสมาชิกในครอบครัวที่ไม่ได้ทำงาน ลักษณะที่อยู่อาศัย มีผลการศึกษาดังนี้

1. เพศ กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 ราย ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 57.2 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF กองทุนรวม LTF และกองทุน RMF+LTF พบว่าส่วนมากเป็นเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 70.0, 57.0 และ 53.7 ตามลำดับ (ตาราง 4.1) ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากเพศหญิงมักมีการวางแผนทางการเงินมากกว่าเพศชาย

ตารางที่ 4.1 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามเพศ

เพศ	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ชาย	18	30.0	55	42.9	98	46.2	171	42.7
หญิง	42	70.0	73	57.0	114	53.7	229	57.2
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

2. อายุ กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 รายมีอายุเฉลี่ย 41 ปี ส่วนใหญ่มีอายุอยู่ในช่วง 36-46 ปีคิดเป็นร้อยละ 53.5 รองลงมา คือ ช่วงอายุ 23-35 ปี และช่วงอายุ 47-57 คิดเป็นร้อยละ 19.8 และ 15.5 ตามลำดับ เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าที่ซื้อกองทุนรวมRMF, กองทุนรวมLTF และกองทุนRMF+LTF พบว่ามีอายุอยู่ในช่วง 36-46 ปี คิดเป็นร้อยละ 46.7, 49.2 และ 58.0 ตามลำดับและมีอายุเฉลี่ย 41 ปี , 36 ปี และ 40 ปี ตามลำดับ (ตารางที่ 4.2)กลุ่มลูกค้าตัวอย่างซื้อกองทุนรวม RMF มีอายุเฉลี่ยมากกว่ากลุ่มลูกค้าที่ซื้อกองทุนรวม LTF เนื่องจากกองทุนรวม RMF มีเงื่อนไขในการขายคืนของผู้ขายกองทุนที่ต้องอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์

ตารางที่ 4.2 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามอายุ

อายุ(ปี)	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
23-35	7	11.7	31	24.2	41	19.3	79	19.8
36-46	28	46.7	63	49.2	123	58.0	214	53.5
47-57	15	25.0	20	15.6	27	12.7	62	15.5
58 ขึ้นไป	10	16.6	14	11.0	21	10.0	45	11.2
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100
อายุเฉลี่ย (ปี)	41		36		40		41	

ที่มา: จากการศึกษา

3. สถานภาพการสมรส กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 รายส่วนใหญ่เป็นคนที่สมรสแล้วคิดเป็นร้อยละ 53.2 รองลงมา เป็นคนที่มีสถานภาพโสดคิดเป็นร้อยละ 43.0 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้ำตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวมRMF, LTF และกองทุนทั้งสอง พบว่าส่วนใหญ่เป็นผู้ที่สมรสแล้วคิดเป็นร้อยละ58.4, 50.8 และ 53.3 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.3) ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากผู้ที่สมรสแล้วจะมีการวางแผนครอบครัวในเรื่องของการออมเงินมากกว่าผู้ที่มีสถานภาพโสด

ตารางที่ 4.3 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามสถานะภาพสมรส

สถานภาพ	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
โสด	23	38.3	57	44.5	92	43.4	172	43.0
สมรส	35	58.4	65	50.8	113	53.3	213	53.2
หย่า	-	-	5	3.9	7	3.3	12	3.0
หม้าย	2	3.3	1	0.8	-	-	3	0.8
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

4. ระดับการศึกษา กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 ราย ส่วนใหญ่มีความรู้ระดับปริญญาตรีคิดเป็นร้อยละ 67.3 รองลงมาคือ การศึกษาระดับที่สูงกว่าปริญญาตรีคิดเป็นร้อยละ 30.7 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้ำตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนรวมทั้งสอง พบว่าส่วนใหญ่มีการศึกษาระดับปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 80.0 , 75.8 และ 58.5 ตามลำดับ(ตาราง 4.4)เนื่องจากกลุ่มคนเหล่านี้จะมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนเพราะได้รับความรู้มาจากข้อมูลจากสื่อต่างๆ รวมถึงผู้ที่จบการศึกษาในระดับปริญญาตรีจะมีฐานเงินเดือนที่ค่อนข้างสูง ทำให้ต้องเสียภาษีรายได้บุคคลธรรมดา จึงทำให้สนใจซื้อกองทุนเพื่อนำมาลดหย่อนภาษี

ตารางที่ 4.4 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามระดับการศึกษา

ระดับการศึกษา	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ต่ำกว่าปริญญาตรี	2	3.3	1	0.8	5	2.4	8	2.0
ปริญญาตรี	48	80.0	97	75.8	124	58.5	269	67.3
สูงกว่าปริญญาตรี	10	16.7	30	23.4	83	39.1	123	30.7
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

5. จำนวนสมาชิกในครัวเรือน กลุ่มตัวอย่างที่ จำนวน 400 ราย มีจำนวนสมาชิกเฉลี่ย 4 คน ส่วนใหญ่มีจำนวนสมาชิกในครัวเรือน 3 - 4 คนคิดเป็นร้อยละ 54.5 รองลงมามีสมาชิกในครอบครัว 1- 2 คน คิดเป็นร้อยละ 32.0 เมื่อพิจารณาจากกลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนรวมทั้งสอง พบว่าส่วนใหญ่มีจำนวนสมาชิกในครัวเรือน 3 - 4 คน มีจำนวนสมาชิกเฉลี่ย 4 คน คิดเป็นร้อยละ 61.7 , 60.9 และ 48.6 ตามลำดับ (ตาราง 4.5)

ตารางที่ 4.5 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามจำนวนสมาชิกในครัวเรือน

จำนวนสมาชิก ในครัวเรือน	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
1-2 คน	15	25.0	36	28.1	77	36.3	128	32.0
3-4 คน	37	61.7	78	60.9	103	48.6	218	54.5
5-7 คน	8	13.3	14	11.0	32	15.1	54	13.5
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100
จำนวนเฉลี่ย (คน)	4		4		4		4	

ที่มา : จากการศึกษา

6. จำนวนสมาชิกในครัวเรือนที่ไม่ได้ทำงาน กลุ่มตัวอย่างที่จำนวน 400 ราย มีสมาชิกในครอบครัวที่ไม่ทำงานเฉลี่ย 1 คน ส่วนใหญ่ครอบครัวมีสมาชิกที่ไม่ได้ทำงาน 1 คนคิดเป็นร้อยละ 43.2 รองลงมา มีสมาชิกที่ไม่ได้ทำงาน 2 คน และไม่มีสมาชิกในครัวเรือนที่ไม่ได้ทำงานคิดเป็นร้อยละ 29.3 และ 20.5 ตามลำดับ เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวมRMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนรวมทั้งสอง พบว่าส่วนใหญ่ครอบครัวมีสมาชิกที่ไม่ได้ทำงาน 1 คนคิดเป็นร้อยละ 45.0, 39.8 และ 44.8 ตามลำดับ (ตาราง 4.6)ซึ่งมักจะเป็นครอบครัวที่มีสมาชิกอยู่ในวัยเรียน

ตารางที่ 4.6 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามจำนวนสมาชิกในครัวเรือนที่ไม่ได้ทำงาน

จำนวนสมาชิกในครัวเรือนที่ไม่ได้ทำงาน	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ไม่มี	11	18.3	32	25.0	39	18.4	82	20.5
1 คน	27	45.0	51	39.8	95	44.8	173	43.2
2 คน	18	30.0	36	28.2	63	29.7	117	29.3
3 คนขึ้นไป	4	6.7	9	7.0	15	7.1	28	7.0
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100
จำนวนเฉลี่ย (คน)	1		1		1		1	

ที่มา : จากการศึกษา

7. ลักษณะที่อยู่อาศัย กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 ราย ส่วนใหญ่อาศัยอยู่บ้านของตนเองคิดเป็นร้อยละ 40.2 รองลงมาอาศัยอยู่คอนโดมิเนียม/หอพัก และ อาศัยอยู่บ้านของบิดา/มารดาคิดเป็นร้อยละ 20.7 และ 15.8 ตามลำดับเมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวมRMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนรวมทั้งสอง พบว่าอาศัยอยู่บ้านของตนเองคิดเป็นร้อยละ 50.0, 43.8 และ 35.4 ตามลำดับ (ตาราง 4.7)

ตารางที่ 4.7 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามลักษณะที่อยู่อาศัย

ลักษณะที่อยู่อาศัย	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
บ้านของตนเอง	30	50.0	56	43.8	75	35.4	161	40.2
บ้านบิดา มารดา	5	8.3	20	15.6	38	17.9	63	15.8
บ้านพักสวัสดิการ	7	11.7	18	14.0	34	16.0	59	14.8
บ้านเช่า	2	3.3	11	8.6	21	9.9	34	8.5
คอนโดมิเนียม/ หอพัก	16	26.7	23	18.0	44	20.8	83	20.7
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

8. อาชีพ กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 ราย ส่วนใหญ่มีอาชีพเป็นพนักงานบริษัทคิดเป็นร้อยละ 53.8 รองลงมา เป็นกลุ่มบุคลากรทางการแพทย์ ได้แก่ แพทย์ ทันตแพทย์ เภสัชกร และพยาบาลคิดเป็นร้อยละ 35.2 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF กองทุนรวม LTF และกองทุนทั้งสอง พบว่า ส่วนมากมีอาชีพเป็นพนักงานบริษัท คิดเป็นร้อยละ 41.7, 46.1 และ 42.9 ตามลำดับ รองลงมา มีอาชีพเป็นบุคลากรทางการแพทย์คิดเป็นร้อยละ 35.0, 33.6 และ 36.3 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.8) ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากลูกค้ากลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นพนักงานที่มีรายได้ประจำและมีรายได้สูง จึงถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ทำให้ต้องซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF เพื่อนำไปลดหย่อนภาษี

ตารางที่ 4.8 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามอาชีพ

อาชีพ	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
พนักงานบริษัท	25	41.7	59	46.1	91	42.9	175	43.8
ข้าราชการ+รัฐวิสาหกิจ	5	8.3	12	9.4	15	7.1	32	8.0
บุคลากรทางการแพทย์	21	35.0	43	33.6	77	36.3	141	35.2
อื่นๆ	9	15.0	14	10.9	29	13.7	52	13.0
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

9. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 รายมีรายได้เฉลี่ย 50,600 บาทส่วนมากเป็นผู้ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 30,001- 60,000 บาทคิดเป็นร้อยละ 33.5 รองลงมาคือ ผู้ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 60,001 - 90,000 บาท และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนตั้งแต่ 90,001 บาทขึ้นไป คิดเป็นร้อยละ 32.7 และ 17.8 ตามลำดับ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างแต่ละประเภทที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF เป็นผู้ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 30,001 - 60,000 บาทคิดเป็นร้อยละ 35.0 และ 42.2 ตามลำดับ ส่วนลูกค้ำกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อทั้งกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 60,001- 90,000 บาทคิดเป็นร้อยละ 41.0 (ตาราง 4.9) กล่าวได้ว่ากลุ่มลูกค้ำตัวอย่างเป็นผู้ที่มีรายได้สูง จึงเป็นเหตุให้ต้องเสียภาษีรายได้บุคคลธรรมดาตามไปด้วย ลูกค้ำกลุ่มนี้จึงซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF เพื่อนำไปหักลดหย่อนภาษี

ตารางที่ 4.9 จำนวนและร้อยละของลูกค้ำกลุ่มตัวอย่างจำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

รายได้เฉลี่ยต่อเดือน(บาท)	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน(ราย)	ร้อยละ	จำนวน(ราย)	ร้อยละ	จำนวน(ราย)	ร้อยละ	จำนวน(ราย)	ร้อยละ
ไม่เกิน 30,000	15	25.0	27	21.1	22	10.4	64	16.0
30,001 - 60,000	21	35.0	54	42.2	59	27.8	134	33.5
60,001 - 90,000	13	21.7	31	24.2	87	41.0	131	32.7
90,001 ขึ้นไป	11	18.3	16	12.5	44	20.8	71	17.8
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100
รายได้เฉลี่ย	43,700		39,500		68,600		50,600	

ที่มา : จากการศึกษา

4.2 ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF หรือไม่ผลการศึกษามีดังนี้

4.2.1 กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RTF มีความเข้าใจมากกว่าที่สุดในหัวข้อ 3 อันดับแรกคือ 1) การซื้อกองทุนสามารถทำได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์ และไม่ต้องลงทุนทุกปีโดยสามารถซื้อปีเว้นปีได้ คิดเป็นร้อยละ 81.6 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับการผิดเงื่อนไขการลงทุน โดยหากผิด

เงื่อนไข เช่น ถ้าผู้ซื้อขายกองทุนก่อนครบกำหนด ผู้ซื้อจะต้องคืนเงินภาษีที่ได้รับการลดหย่อนไปแล้ว ในช่วง 5 ปี ให้แก่กรมสรรพากรคิดเป็นร้อยละ 70.0 และ3) ความเข้าใจเกี่ยวกับจำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ คือ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า คิดเป็นร้อยละ 65.0 ส่วนหัวข้อที่เข้าใจน้อยที่สุด3 อันดับ คือ1) ความเข้าใจเกี่ยวกับการขายคืนหน่วยลงทุน RMF เมื่อมีอายุ 55 ปีบริบูรณ์ คิดเป็นร้อยละ 23.3 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับการถือครองหน่วยลงทุน RMF ไม่น้อยกว่า 5 ปี ตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรกจนถึงวันครบกำหนดคิดเป็นร้อยละ 26.6 และ3) การผิดเงื่อนไขการลงทุน กำไรที่ขายคืนจะต้องนำไปเสียภาษีในปีต่อไป คิดเป็นร้อยละ 30.0 (ตารางที่ 4.10)

ตารางที่ 4.10 ความรู้ความเข้าใจของกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับกองทุน RMF

อันดับ	ข้อความ (คำตอบ)	จำนวน ผู้ตอบถูก (ราย)	ร้อยละของกลุ่มที่ ซื้อกองทุน RMF
1	การซื้อกองทุนรวม RMF ซื้อได้ทุกวันที่ทำการของธนาคารพาณิชย์ และไม่ต้องซื้อทุกปีโดยสามารถซื้อปีเว้นปีได้ (ถูก)	49	81.6
2	หากผิดเงื่อนไขการลงทุน ต้องคืนเงินภาษีที่เคยได้รับการลดหย่อนไปแล้ว ในช่วง 5 ปี แก่กรมสรรพากร (ถูก)	42	70.0
3	จำนวนเงินในการซื้อขั้นต่ำ คือ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาทแล้ว แต่จำนวนใดจะต่ำกว่า (ถูก)	39	65.0
4	การขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันที่ไม่เว้นวัน หยุตราชการ(ผิด)	35	58.3
5	กองทุน RMF เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงเนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้น เพียงอย่างเดียว(ผิด)	28	46.7
6	นิติบุคคลสามารถซื้อกองทุนรวม RMF ได้นิติบุคคล คือ นิติบุคคล คือ บุคคลที่กฎหมายสมมติให้มีสภาพบุคคลเช่นเดียวกับบุคคลธรรมดา เช่น บริษัทจำกัด หรือห้างหุ้นส่วนจำกัด (ผิด)	23	38.3
7	จำนวนเงินที่ซื้อสูงสุดที่ช่วยลดหย่อนภาษี คือ 15% ของเงินได้ต่อปี และเมื่อรวมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท(ถูก)	20	33.3
8	การผิดเงื่อนไขการลงทุนกำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุนต้องไปรวมเป็นเงินได้เพื่อชำระภาษีในปีต่อไป(ถูก)	18	30.0
9	การถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมRMFต้อง ไม่น้อยกว่า 5 ปี ตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วย ลงทุนครั้งแรก จนถึงวันครบกำหนด(ถูก)	16	26.6
10	การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF ทำได้เมื่อมีอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์(ถูก)	14	23.3

ที่มา : จากการศึกษา

4.2.2 กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุน LTF มีความเข้าใจมากกว่าที่สุดในหัวข้อ3 อันดับแรกคือ 1) การถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF จะต้องไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน คิดเป็นร้อยละ 80.5 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อกองทุนรวม LTF สามารถซื้อได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์โดยไม่ต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปี สามารถซื้อได้เฉพาะปีที่ต้องการลดหย่อนภาษี คิดเป็นร้อยละ 74.2 และ 3) ความเข้าใจเกี่ยวกับการขายคืนหน่วยลงทุน LTF คิดเป็นร้อยละ 67.9 ส่วนหัวข้อที่เข้าใจน้อยที่สุด 3 อันดับ คือ 1) ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อกองทุนรวม LTF ของนิติบุคคล เช่น บริษัทจำกัด หรือห้างหุ้นส่วนจำกัด คิดเป็นร้อยละ 30.4 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับการผิดเงื่อนไขการลงทุน คิดเป็นร้อยละ 32.0 และ 3) คือ ความเสี่ยงของกองทุนรวม LTF คิดเป็นร้อยละ 43.0(ตารางที่ 4.11)

ตารางที่ 4.11 ความรู้ความเข้าใจของลูกค้ำกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับกองทุนรวม LTF

อันดับ	ข้อความ (คำตอบ)	จำนวน ผู้ตอบถูก (ราย)	ร้อยละของกลุ่มที่ ซื้อกองทุน LTF
1	การถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ต้องไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน(ถูก)	103	80.5
2	การซื้อกองทุน LTF ทำได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์โดยไม่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีสามารถเลือกซื้อได้เฉพาะปีที่ต้องการลดหย่อนภาษี (ถูก)	95	74.2
3	การขายคืนหน่วยลงทุน LTF สามารถขายได้ทุกวันไม่เว้นวันหยุดราชการ (ผิด)	87	67.9
4	จำนวนเงินที่ซื้อขั้นต่ำ คือ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า(ถูก)	76	59.4
5	จำนวนเงินที่ซื้อสูงสุดสำหรับใช้ลดหย่อนภาษีเงินได้ คือ 15% ของเงินได้ต่อปี ต้องไม่เกิน 500,000 บาท (ถูก)	70	54.7
6	การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ทำได้เมื่อมีอายุครบ 55 ปีบริบูรณ์ (ผิด)	63	49.2
7	กองทุนรวม LTF เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงเนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 65(ถูก)	55	43.0
8	การผิดเงื่อนไขการลงทุน ต้องชำระเงินเพิ่มให้ แก่กรมสรรพากร ใน อัตรา ร้อยละ 1.5 ต่อเดือนของเงินภาษีที่นำส่งลงทุน ส่วนกำไรจากการ ขายคืนหน่วยลงทุนต้องไปรวมเป็นเงินได้อื่นๆ ในปีนั้นเพื่อชำระภาษี และต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับการลดหย่อนไปแล้วแก่กรมสรรพากร เฉพาะส่วนของเงินที่นำออกมาจาก กองทุนก่อน 5 ปีปฏิทิน(ถูก)	41	32.0
9	นิติบุคคลไม่สามารถซื้อกองทุนรวม LTF ได้ นิติบุคคล คือ บุคคลที่กฎหมายสมมติให้มีสภาพบุคคลเช่นเดียวกับบุคคลธรรมดา(ถูก)	39	30.4

ที่มา : จากการศึกษา

4.2.3 กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุน RMF มีความเข้าใจมากกว่าที่สุดในหัวข้อ 3 อันดับแรกคือ 1) ความเข้าใจเกี่ยวกับการขายคืนหน่วยลงทุน RMF สามารถทำได้เมื่อมีอายุครบ 55 ปี บริบูรณ์ คิดเป็นร้อยละ 87.3 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อกองทุนรวม RMF สามารถซื้อได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์ และสามารถซื้อปีเว้นปีได้ คิดเป็นร้อยละ 83.0 และ 3) ความเข้าใจเกี่ยวกับจำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ คือ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาทแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า คิดเป็นร้อยละ 77.4 ส่วนหัวข้อที่เข้าใจน้อยที่สุด คือ 1) ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อกองทุนรวม RMF ของนิติบุคคล เช่น บริษัท จำกัด คิดเป็นร้อยละ 26.9 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับจำนวนเงินลงทุนสูงสุดที่ใช้ลดหย่อนภาษีคือ 15% ของเงินได้ต่อปี และเมื่อรวมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 29.7 และ 3) ความเข้าใจเรื่องความเสี่ยงของกองทุนรวม RMF คิดเป็นร้อยละ 33.0 (ตารางที่ 4.12)

ตารางที่ 4.12 ความรู้ความเข้าใจของกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับกองทุน RMF

อันดับ	ข้อความ (คำตอบ)	จำนวน ผู้ตอบถูก (ราย)	ร้อยละของกลุ่ม ที่ซื้อ กองทุน RMF+LTF
1	การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF ทำได้เมื่อมีอายุครบ 55 ปี บริบูรณ์(ถูก)	185	87.3
2	การซื้อกองทุนรวม RMF ซื้อได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์โดยไม่ต้องซื้อทุกปี สามารถซื้อปีเว้นปีได้(ถูก)	176	83.0
3	จำนวนเงินในการซื้อขั้นต่ำ คือ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า(ถูก)	164	77.4
4	การขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวัน ไม่เว้นวัน หยุครราชการ(ผิด)	123	58.0
5	การคิดเงินไขการลงทุน ต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับการลดหย่อนไปแล้วแก่กรมสรรพากร(ถูก)	95	44.8
6	หากคิดเงินไขการลงทุน กำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุนต้องไปรวมเป็นเงินได้เพื่อชำระภาษีในปีต่อไป(ถูก)	91	42.9
7	การถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม RMF ต้องไม่น้อยกว่า 5 ปี ตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก จนถึงวันครบกำหนด(ถูก)	82	38.6
8	กองทุน RMF เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงเนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้น เพียงอย่างเดียว(ผิด)	70	33.0
9	จำนวนเงินที่ซื้อสูงสุดที่ใช้ลดหย่อนภาษี คือ 15% ของเงินได้ต่อปี และเมื่อรวมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท(ถูก)	63	29.7

ตารางที่ 4.12 ความรู้ความเข้าใจของกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับกองทุน RMF (ต่อ)

10	นิติบุคคลสามารถซื้อกองทุนรวม RMF ได้ นิติบุคคล คือบุคคลที่กฎหมายสมมติให้มีสภาพบุคคลเช่นเดียวกับบุคคลธรรมดา เช่น บริษัทจำกัด หรือห้างหุ้นส่วนจำกัด (ผิด)	57	26.9
----	---	----	------

ที่มา : จากการศึกษา

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุน LTF มีความเข้าใจมากกว่าที่สุดในหัวข้อ 3 อันดับแรกคือ 1) การถือครองหน่วยลงทุนรวม LTF ต้องไม่น้อยกว่า 5 ปี ปฏิทิน คิดเป็นร้อยละ 93.4 2) คือ ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของกองทุนรวม LTF เนื่องจากมีการลงทุนในหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 คิดเป็นร้อยละ 88.2 และ 3) ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อกองทุน LTF สามารถซื้อได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์ และไม่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีสามารถซื้อได้เฉพาะปีที่ต้องการลดหย่อนภาษี คิดเป็นร้อยละ 78.3 ส่วนหัวข้อที่เข้าใจน้อยที่สุด 3 อันดับ คือ 1) ความเข้าใจเกี่ยวกับการผิดเงื่อนไขการลงทุน หากผิดเงื่อนไขการลงทุน จะต้องเสียภาษีในอัตราร้อยละ 1.5 ต่อเดือนของเงินที่ซื้อไปและไปให้แก่ กรมสรรพากร ส่วนกำไรจากการขายคืนต้องนำไปเสียภาษีในปีถัดไปด้วย คิดเป็นร้อยละ 24.1 2) คือ คำถามเกี่ยวกับการซื้อกองทุนรวม LTF ของนิติบุคคล เช่น บริษัทจำกัด หรือห้างหุ้นส่วนจำกัด คิดเป็นร้อยละ 31.6 และ 3) การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุน LTF สามารถทำได้ทุกวัน คิดเป็นร้อยละ 38.2 (ตารางที่ 4.13)

ตารางที่ 4.13 ความรู้ความเข้าใจของกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับกองทุน LTF

อันดับ	ข้อความ (คำตอบ)	จำนวน ผู้ตอบถูก (ราย)	ร้อยละของกลุ่ม ที่ ซื้อกองทุน RMF+LTF
1	การถือครองหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ต้องไม่น้อยกว่า 5 ปี ปฏิทิน(ถูก)	198	93.4
2	กองทุนรวม LTF เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงสูงเนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 65(ถูก)	187	88.2
3	การซื้อกองทุนLTFสามารถซื้อได้ทุกวันทำการของธนาคารพาณิชย์โดยไม่ต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปีและสามารถเลือกลงทุนได้เฉพาะปีที่ต้องการลดหย่อนภาษี(ถูก)	166	78.3
4	จำนวนเงินที่ซื้อขั้นต่ำ คือ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า(ถูก)	153	72.2
5	จำนวนเงินที่ซื้อสูงสุดสำหรับใช้ลดหย่อนภาษีเงินได้คือ 15% ของเงินได้ต่อปี ต้องไม่เกิน 500,000 บาท(ถูก)	112	52.8
6	การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม LTF ได้ต้องมีอายุครบ 55 ปี บริบูรณ์(ผิด)	94	44.3
7	การขายคืนหน่วยลงทุนLTFสามารถได้ทุกวันไม่วันวันหยุดราชการ(ผิด)	81	38.2
8	นิติบุคคลไม่สามารถซื้อกองทุนรวม LTF ได้นิติบุคคล คือบุคคลที่กฎหมายสมมติให้มีสภาพบุคคลเช่นเดียวกับบุคคลธรรมดา เช่น บริษัทจำกัด หรือห้างหุ้นส่วนจำกัด (ถูก)	67	31.6
9	การคิดเงื่อนไขการลงทุน ต้องชำระเงินเพิ่มให้แก่กรมสรรพากร ในอัตราร้อยละ 1.5 ต่อเดือนของเงินภาษีที่นำส่งลงทุน ส่วนกำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุนต้องไปรวมเป็นเงินได้อื่นๆในปีนั้นเพื่อชำระภาษี และต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับการลดหย่อนไปแล้วแก่กรมสรรพากรเฉพาะส่วนของเงินที่นำออกมาจากกองทุนก่อน 5 ปีปฏิทิน (ถูก)	51	24.1

ที่มา : จากการศึกษา

4.3 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน ประกอบไปด้วยปัจจัยต่างๆ 9 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อโดยให้กลุ่มลูกค้า ระบุลำดับความสำคัญจากมากที่สุดไปยังน้อยที่สุดโดยหมายเลข 1 คือมีความสำคัญมากที่สุดให้

9 คะแนนและหมายเลข 9 คือมีความสำคัญน้อยที่สุดให้ 1 คะแนนผลการศึกษานี้นำเสนอออกเป็น 3 ส่วนคือ 1) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ในภาพรวม 2) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF จำแนกตามอาชีพ และ 3) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF จำแนกตามรายได้ดังนี้ คือ

4.3.1 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF

ก) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF ในภาพรวม

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน จำนวน 60 รายพบว่าปัจจัยที่มีผลอันดับหนึ่ง คือสิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษีมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.79 เนื่องจากลูกค้าที่มาซื้อกองทุนรวม RMF ส่วนใหญ่มีรายได้ต่อเดือนสูง ทำให้ต้องเสียภาษีรายได้บุคคลธรรมดาเป็นจำนวนมาก ลูกค้าจึงมาซื้อกองทุนรวม RMF เพื่อนำไปลดหย่อนภาษี สามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริงสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้นและเมื่อรวมเข้ากับเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ที่ผู้ลงทุนมีอยู่ จะต้องไม่เกิน 500,000 บาท

อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.86 เนื่องจากกองทุนรวม RMF มีการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทองคำ และหุ้นสามัญ จึงทำให้ได้ผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ซึ่งจากข้อมูลย้อนหลัง 3 เดือน ปี 2557 ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF เท่ากับร้อยละ 10.27 ในขณะที่เงินฝากประจำระยะเวลา 3 เดือนเท่ากับร้อยละ 1.125

อันดับสามคือ ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ เนื่องจากกองทุนรวม RMF มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้ประชาชนมีเงินออมหลังการเกษียณอายุ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.88 (ตาราง 4.14)

จากการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF มากที่สุด คือ สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษี และผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน ซึ่งสอดคล้องกับงานการศึกษาของ สุชน การวัฒนาศิริกุล (2548) และปัทมรัฐธรรมธิ (2550)

ตารางที่ 4.14 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF ในภาพรวม

ลำดับ	ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF	ค่าเฉลี่ย
1	สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น	8.79
2	ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	7.86
3	ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	6.88
4	กองทุนรวม RMF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	5.50
5	ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF	4.90
6	การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	3.80
7	ความชอบในการลงทุนรวม RMF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	2.95
8	การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF	1.96
9	การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณาเว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	1.15

ที่มา : จากการศึกษา

ข) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF โดยจำแนกตามอาชีพ

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีอาชีพที่แตกต่างกัน โดยได้แบ่งอาชีพออกเป็นสามกลุ่ม โดย กลุ่มที่หนึ่ง คือ พนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ กลุ่มที่สอง คือ บุคลากรทางการแพทย์ ได้แก่ แพทย์ ทันตแพทย์ เภสัชกร และพยาบาล กลุ่มที่สาม คือ ลูกค้าที่ประกอบอาชีพอิสระ ได้แก่ ทนายความ พ่อบ้าน/แม่บ้าน ธุรกิจส่วนตัว จะมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF แตกต่างกันหรือไม่ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อของกลุ่มตัวอย่างทั้งสามกลุ่มมีความแตกต่างกัน ดังนี้

1. กลุ่มตัวอย่างที่เป็นพนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ มีความคิดเห็นว่า ปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.75 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.73 และอันดับสาม คือ การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคาร กรุงเทพมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.71 ส่วนปัจจัยที่มี

ผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนรวม RMF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.16 (ตาราง 4.15)

2. กลุ่มตัวอย่างที่เป็นบุคลากรทางการแพทย์ มีความคิดเห็นว่า ปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.87 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.82 และอันดับสาม คือ ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.59 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณาเว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.40 (ตาราง 4.15)

3. กลุ่มตัวอย่างที่ประกอบอาชีพอื่นๆ มีความคิดเห็นว่าปัจจัย อันดับหนึ่ง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.64 อันดับสอง คือ ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.59 และอันดับสาม คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.85 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.08 (ตาราง 4.15)

ตารางที่ 4.15 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF โดยจำแนกตามอาชีพ

ปัจจัย	พนักงานบริษัท ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ		บุคลากรทาง การแพทย์		อื่นๆ	
	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ
สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อน ภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อน ภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงิน ได้ในปีภาษีนั้น	8.75	1	8.87	1	6.85	3
ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงิน ฝากของสถาบันการเงิน	7.73	2	7.82	2	8.64	1
ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยาม เกษียณอายุ	5.94	4	6.59	3	7.59	2
กองทุนรวม RMF มีความหลากหลาย และมีระดับความเสี่ยงที่แตก ต่างกัน	4.72	5	4.85	5	5.70	4
ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการ กองทุนรวม RMF	2.89	7	5.74	4	4.91	5
การได้รับคำแนะนำและการ ชักชวนจากพนักงานธนาคาร กรุงเทพ	6.71	3	2.77	7	3.93	6
ความชอบในการลงทุนรวม RMF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ ลงทุน	1.16	9	1.58	8	2.67	7
การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อ กองทุนรวม RMF	3.54	6	3.85	6	1.08	9
การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	1.75	8	1.40	9	1.66	8

ที่มา : จากการศึกษา

ค) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF โดยจำแนกตามรายได้

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ที่แตกต่างกัน โดยได้แบ่งช่วงรายได้ ออกเป็นสามกลุ่ม คือ กลุ่มที่หนึ่ง ลูกค้ำที่มีรายได้ 30,001-60,000 บาท กลุ่มที่สอง คือ ลูกค้ำที่มีรายได้ 60,001-90,000 บาท และกลุ่มที่สาม คือ ลูกค้ำที่มีรายได้ 90,001 บาทขึ้นไป จะมีความคิดเห็นเกี่ยวกับ ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF แตกต่างกันหรือไม่ผลการศึกษพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อ ของลูกค้ำทั้งสามกลุ่มมีความแตกต่างกัน ดังนี้

1. ลูกค้ำที่มีรายได้ 30,001-60,000 บาท ปัจจัยที่มีผลมากที่สุดสามอันดับ คือ อันดับหนึ่ง ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.59 อันดับสอง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.57 และอันดับสาม คือ กองทุนรวม RMF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.74 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนรวม RMF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.07 (ตาราง 4.16)

2. ลูกค้ำที่มีรายได้ 60,001-90,000 บาท ปัจจัยที่มีผลมากที่สุดสามอันดับ คือ อันดับหนึ่ง สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.59 อันดับสอง คือ ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.59 และอันดับสาม คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.88 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การประชาสัมพันธ์ ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.18 (ตาราง 4.16)

3. ลูกค้ำที่มีรายได้ 90,001 บาทขึ้นไป ปัจจัยที่มีผลมากที่สุดสามอันดับ คือ อันดับหนึ่ง สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.73 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.85 และอันดับสาม ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.96 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนรวม RMF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.16 (ตาราง 4.16)

ตารางที่ 4.16 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF โดยจำแนกตามรายได้

ปัจจัย	30,001-60,000 (บาท)		60,001 – 90,000 (บาท)		90,001 ขึ้นไป (บาท)	
	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ
สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น	7.57	2	8.90	1	8.73	1
ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	8.59	1	6.88	3	7.85	2
ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	4.61	5	7.59	2	6.96	3
กองทุนรวม RMF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	6.74	3	5.95	4	4.51	5
ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF	5.70	4	3.91	6	5.83	4
การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	3.82	6	4.79	5	2.78	7
ความชอบในการลงทุนรวม RMF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	1.07	9	1.90	8	1.16	9
การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF	1.52	8	2.63	7	1.76	8
การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	2.75	7	1.18	9	3.95	6

ที่มา : จากการศึกษา

4.3.2 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF

ก) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF ในภาพรวม

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม LTF ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน จำนวน 128 รายพบว่าปัจจัยที่มีผลอันดับหนึ่งคือสิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษีมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.86 เนื่องจากลูกค้าที่มาซื้อกองทุนรวม LTF ส่วนใหญ่มีรายได้ต่อเดือนสูง ทำให้ต้องเสียภาษีรายได้บุคคลธรรมดาเป็นจำนวนมาก ลูกค้าจึงมาซื้อกองทุนรวม LTF เพื่อนำไปลดหย่อนภาษี โดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น แต่ต้องไม่เกิน 500,000บาท

อันดับสองคือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.95 เนื่องจากกองทุนรวม LTF มีการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทองคำ และหุ้นสามัญ จึงทำให้ได้ผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากฝาก ซึ่งจากข้อมูลย้อนหลัง 3 เดือน ปี 2557ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF เท่ากับร้อยละ 9.55 ในขณะที่เงินฝากประจำระยะเวลา 3 เดือนเท่ากับร้อยละ 1.125

อันดับสามคือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม LTFมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.58 เนื่องจากผู้จัดการกองทุนของธนาคารกรุงเทพ มีความสามารถในการบริหารจัดการดี ทำให้สามารถสร้างผลตอบแทนของกองทุนได้มาก โดยกองทุนรวม LTF ของธนาคารกรุงเทพได้รับรางวัลกองทุนยอดเยี่ยมแห่งปี 2557 จากงาน Money & Banking Awards 2014 ทำให้ลูกค้าเกิดความเชื่อถือ(ตาราง 4.17)

จากการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF มากที่สุด คือ สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษี และผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน ซึ่งสอดคล้องกับงานการศึกษาของ สุชน การวัฒนาศิริกุล (2548) และปัทมรัฐธรรมิ (2550)

ตารางที่ 4.17 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF ในภาพรวม

ลำดับ	ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF	ค่าเฉลี่ย
1	สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น	8.86
2	ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	7.95
3	ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม LTF	6.58
4	การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	5.92
5	ความชอบในการลงทุนรวม LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	4.75
6	การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม LTF	3.92
7	ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	3.04
8	กองทุนรวม LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	2.10
9	การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณาเว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	1.48

ที่มา : จากการศึกษา

ข) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามอาชีพ

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีอาชีพที่แตกต่างกัน โดยได้แบ่งอาชีพออกเป็นสามกลุ่ม โดย กลุ่มที่หนึ่ง คือ พนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ กลุ่มที่สอง คือ บุคลากรทางการแพทย์ ได้แก่ แพทย์ ทันตแพทย์ เภสัชกร และพยาบาล กลุ่มที่สาม คือ ลูกค้าที่ประกอบอาชีพอิสระ ได้แก่ ทนายความ พ่อบ้าน/แม่บ้าน ธุรกิจส่วนตัว จะมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF แตกต่างกันหรือไม่ผลการศึกษพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อของกลุ่มตัวอย่างทั้งสามกลุ่มมีความแตกต่างกัน ดังนี้

1. กลุ่มตัวอย่างที่เป็นพนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ มีความคิดเห็นว่า ปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.59 อันดับสอง คือ การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.80 และอันดับสาม คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.74 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.07 (ตาราง 4.18)

2. กลุ่มตัวอย่างที่เป็นบุคลากรทางการแพทย์ มีความคิดเห็นว่าปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.67 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.92 และอันดับสาม คือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุน LTF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.58 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ กองทุน LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงแตกต่างกันมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.34 (ตาราง 4.18)

3. กลุ่มตัวอย่างที่ประกอบอาชีพอิสระ มีความคิดเห็นว่าปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.75 อันดับสอง คือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุน LTF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.65 และอันดับสาม คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.88 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ ไปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.21 (ตาราง 4.18)



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.18 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามอาชีพ

ปัจจัย	พนักงานบริษัท ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ		บุคลากรทาง การแพทย์		อื่นๆ	
	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ
สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อน ภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อน ภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงิน ได้ในปีภาษีนั้น	8.59	1	8.67	1	6.88	3
ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของ สถาบันการเงิน	6.74	3	7.92	2	8.75	1
ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการ กองทุนรวม LTF	3.86	6	6.58	3	7.65	2
การได้รับคำแนะนำและการ ชักชวนจากพนักงานธนาคาร กรุงเทพ	7.80	2	4.87	5	5.88	4
ความชอบในการลงทุนรวม LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ ลงทุน	3.11	7	5.79	4	4.55	5
การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อ กองทุนรวม LTF	4.61	5	3.90	6	2.30	8
ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยาม เกษียณอายุ	5.63	4	3.24	7	3.84	6
กองทุนรวม LTF มีความหลากหลาย และมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่าง ต่างกัน	2.05	8	1.34	9	3.08	7
การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	1.07	9	2.23	8	1.21	9

ที่มา : จากการศึกษา

ค) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามรายได้

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ที่แตกต่างกัน โดยได้แบ่งช่วงรายได้ ออกเป็นสามกลุ่ม คือ กลุ่มที่หนึ่ง ลูกค้ำที่มีรายได้ 30,001-60,000 บาท กลุ่มที่สอง คือ ลูกค้ำที่มีรายได้ 60,001-90,000 บาท และกลุ่มที่สาม คือ ลูกค้ำที่มีรายได้ 90,001 บาทขึ้นไป จะมีความคิดเห็นเกี่ยวกับ ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF แตกต่างกันหรือไม่ผลการศึกษพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อ ของลูกค้ำทั้งสามกลุ่มมีความแตกต่างกัน ดังนี้

1. ลูกค้ำที่มีรายได้ 30,001-60,000 บาทปัจจัยที่มีผลมากที่สุดสามอันดับ คือ อันดับหนึ่ง ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.59 อันดับสอง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภานี้ นั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.57 และอันดับสาม คือ กองทุนรวม LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.74 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนรวม LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.07 (ตาราง 4.16)

2. ลูกค้ำที่มีรายได้ 60,001-90,000 บาท ปัจจัยที่มีผลมากที่สุดสามอันดับ คือ อันดับหนึ่ง สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภานี้ นั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.59 อันดับสอง คือ ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.59 และอันดับสาม คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.88 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.18 (ตาราง 4.16)

3. ลูกค้ำที่มีรายได้ 90,001 บาทขึ้นไป ปัจจัยที่มีผลมากที่สุดสามอันดับ คือ อันดับหนึ่ง สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภานี้ นั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.73 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.85 และอันดับสาม ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 6.96 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนรวม LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.16 (ตาราง 4.19)

ตารางที่ 4.19 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามรายได้

ปัจจัย	30,001-60,000 (บาท)		60,001 – 90,000 (บาท)		90,001 ขึ้นไป (บาท)	
	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ
สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น	7.73	2	8.81	1	9.56	1
ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	8.77	1	7.75	3	8.33	2
ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม LTF	6.82	3	6.54	2	7.05	3
การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	5.55	4	4.73	5	3.19	7
ความชอบในการลงทุนรวม LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	3.41	7	3.74	6	5.89	4
การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม LTF	4.83	5	2.27	8	3.92	6
ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	3.96	6	5.97	4	4.68	5
กองทุนรวม LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	2.22	8	1.24	9	2.38	8
การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ ไปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	1.35	9	3.05	7	1.15	9

ที่มา : จากการศึกษา

4.3.3 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

ก) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ในภาพรวม

กลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF+LTF ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูนจำนวน 212 รายพบว่าปัจจัยที่มีผลมากที่สุดอันดับหนึ่ง ได้แก่สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.67 เนื่องจากลูกค้าที่มาซื้อกองทุนรวม RMF+LTF ส่วนใหญ่มีรายได้ต่อเดือนสูง ทำให้ต้องเสียภาษีรายได้บุคคลธรรมดาเป็นจำนวนมาก ลูกค้าจึงมาซื้อกองทุนรวมทั้งสองเพื่อนำไปลดหย่อนภาษี

อันดับสองคือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.96 เนื่องจากกองทุนรวม RMF +LTF มีการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทองคำ และหุ้นสามัญ จึงทำให้ได้ผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากซึ่งจากข้อมูลย้อนหลัง 3 เดือน ปี 2557ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ผลตอบแทนของกองทุนรวมทั้งสองอยู่ที่ร้อยละ 9 – ร้อยละ 10 ในขณะที่เงินฝากประจำระยะเวลา 3 เดือนเท่ากับร้อยละ 1.125

อันดับสามคือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF + LTFมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.21 เนื่องจากผู้จัดการกองทุนของธนาคารกรุงเทพ มีความสามารถในการบริหารจัดการดี ทำให้สามารถสร้างผลตอบแทนของกองทุนได้มาก โดยกองทุนรวมRMF +LTF ของธนาคารกรุงเทพได้รับรางวัลกองทุนยอดเยี่ยมแห่งปี 2557 จากงาน Money & Banking Awards 2014 ทำให้ลูกค้าเกิดความเชื่อถือ (ตารางที่ 4.20)

จากการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF+LTF มากที่สุด คือ สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษี และผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน ซึ่งสอดคล้องกับงานการศึกษาของ สุขน การวัฒนาศิริกุล (2548) และปัทมรัฐธรรมธิ (2550)

ตารางที่ 4.20 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ในภาพรวม

ลำดับ	ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF+LTF	ค่าเฉลี่ย
1	สิทธิประโยชน์สำหรับการลดหย่อนภาษี	8.67
2	ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	7.96
3	ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF+LTF	7.21
4	การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	5.87
5	ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	4.92
6	กองทุนรวม RMF+LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	3.74
7	การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF+LTF	2.55
8	ความชอบในการลงทุนรวม RMF+LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	2.03
9	การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณาเว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	1.10

ที่มา : จากการศึกษา

ข) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามอาชีพ

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีอาชีพที่แตกต่างกัน โดยได้แบ่งอาชีพออกเป็นสามกลุ่ม โดย กลุ่มที่หนึ่ง คือ พนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ กลุ่มที่สอง คือ บุคลากรทางการแพทย์ ได้แก่ แพทย์ ทันตแพทย์ เภสัชกร และพยาบาล กลุ่มที่สาม คือ ลูกจ้างที่ประกอบอาชีพอิสระ ได้แก่ ทนายความ พ่อบ้าน/แม่บ้าน ธุรกิจส่วนตัว จะมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF+LTF แตกต่างกันหรือไม่ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อของกลุ่มตัวอย่างทั้งสามกลุ่มมีความแตกต่างกัน ดังนี้

1. กลุ่มตัวอย่างที่เป็นพนักงานบริษัท ข้าราชการ รัฐวิสาหกิจ มีความคิดเห็นว่า ปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.70 อันดับสอง คือ ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.54 และอันดับสาม คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวมRMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงินมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.23 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF+LTFมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.07

2. กลุ่มตัวอย่างที่เป็นบุคลากรทางการแพทย์ มีความคิดเห็นว่า ปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.86 อันดับสอง คือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF+LTF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.66 และอันดับสาม คือ การได้รับคำแนะนำจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.11 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนกองทุนรวม RMF+LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุนมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.18

3. กลุ่มตัวอย่างที่ประกอบอาชีพอิสระ มีความคิดเห็นว่าปัจจัยอันดับหนึ่ง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวมRMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.94 อันดับสอง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.64 และอันดับสาม คือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF+LTF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.09 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ ความชอบในการลงทุนกองทุนรวม RMF+LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.26 (ตาราง 4.21)

ตารางที่ 4.21 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามอาชีพ

ปัจจัย	พนักงานบริษัท ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ		บุคลากรทาง การแพทย์		อื่นๆ	
	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ
สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น	8.70	1	8.86	1	7.64	2
ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	7.23	3	5.71	4	8.94	1
ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF+LTF	3.84	6	7.66	2	7.09	3
การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	5.68	4	7.11	3	4.95	5
ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	7.54	2	4.52	5	5.59	4
กองทุนรวม RMF +LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	4.62	5	2.44	7	2.75	7
การได้รับคำแนะนำจากครอบครัวเพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF+LTF	1.07	9	3.91	6	2.04	8
ความชอบในการลงทุนรวม RMF +LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	2.11	8	1.18	9	1.26	9
การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	2.67	7	2.35	8	3.54	6

ที่มา : จากการศึกษา

ค) ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตามรายได้

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ที่แตกต่างกันโดยได้แบ่งช่วงรายได้ ออกเป็นสามกลุ่ม คือ กลุ่มแรก ลูกค้ำที่มีรายได้ 30,001-60,000 บาท กลุ่มที่สอง คือ ลูกค้ำที่มีรายได้ 60,001-90,000 บาท และกลุ่มที่สาม คือ ลูกค้ำที่มีรายได้ 90,001 บาทขึ้นไป จะมีความคิดเห็นเกี่ยวกับ ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF+LTF แตกต่างกันหรือไม่ผลการศึกษาพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อของกลุ่มตัวอย่างทั้งสามกลุ่มมีความแตกต่างกัน ดังนี้

1. ลูกค้ำที่มีรายได้ 30,001-60,000 บาท ปัจจัยที่มีผลอันดับหนึ่ง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.67 อันดับสอง คือ การได้รับคำแนะนำชักชวนจากธนาคารกรุงเทพ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.55 และอันดับสาม คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้นมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.03 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ กองทุนรวม RMF+LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงแตกต่างกันมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.08 (ตาราง 4.16)

2. ลูกค้ำที่มีรายได้ 60,001-90,000 บาท ปัจจัยที่มีผลอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้นมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.78 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.76 และอันดับสาม คือ ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF+LTF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.25 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การได้รับคำแนะนำจากครอบครัว เพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF+LTF มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.11 (ตาราง 4.16)

3. ลูกค้ำที่มีรายได้ 90,001 บาทขึ้นไป ปัจจัยที่มีผลอันดับหนึ่ง คือ สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้นมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 8.88 อันดับสอง คือ ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF+LTF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.67 และอันดับสาม ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 7.12 ส่วนปัจจัยที่มีผลน้อยที่สุด คือ การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 1.06 (ตาราง 4.22)

ตารางที่ 4.22 ปัจจัยที่มีผลต่อการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF โดยจำแนกตาม รายได้

ปัจจัย	30,001-60,000 (บาท)		60,001 – 90,000 (บาท)		90,001 ขึ้นไป (บาท)	
	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ	ค่าเฉลี่ย	อันดับ
สิทธิประโยชน์สำหรับลดหย่อนภาษีโดยสามารถนำมาหักลดหย่อนภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในปีภาษีนั้น	7.55	2	8.78	1	8.88	1
ผลตอบแทนของกองทุนรวม RMF สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของสถาบันการเงิน	8.67	1	7.76	2	7.67	2
ความน่าเชื่อถือของผู้จัดการกองทุนรวม RMF+LTF	5.68	4	7.25	3	4.92	5
การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคารกรุงเทพ	7.03	3	4.95	5	5.84	4
ความต้องการเก็บเงินไว้ใช้ยามเกษียณอายุ	4.57	5	5.52	4	7.12	3
กองทุนรวม RMF +LTF มีความหลากหลายและมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน	1.08	9	2.33	8	3.58	6
การได้รับคำแนะนำจากครอบครัวเพื่อน หรือเพื่อนร่วมงานที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF+LTF	3.90	6	1.11	9	2.75	7
ความชอบในการลงทุนรวม RMF +LTF และการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน	2.64	7	3.72	6	2.04	8
การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อต่างๆ เช่น แผ่นพับ โปสเตอร์ โฆษณา เว็บไซต์ของธนาคารกรุงเทพ	2.16	8	2.86	7	1.06	9

ที่มา : จากการศึกษา

4.4 พฤติกรรมการซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงเทพจำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน

ในหัวข้อนี้ต้องการศึกษาพฤติกรรมของกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดลำพูน ซึ่งได้แก่จำนวนปีที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF+LTF จำนวนเงินที่ซื้อ วิธีการซื้อหน่วยลงทุน วิธีการชำระเงิน จำนวนครั้งที่ซื้อ การยอมรับความเสี่ยงความถี่ในการซื้อกองทุนการหาข้อมูลก่อนการลงทุนบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการซื้อกองทุน การซื้อกองทุนของธนาคารอื่น การกลับมาซื้อกองทุนซ้ำ ได้ผลการศึกษาดังนี้

1. จำนวนปีที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ราย ส่วนมากเคยซื้อกองทุนมาแล้ว 2 ปี คิดเป็นร้อยละ 22.7 รองลงมาคือ กลุ่มลูกค้าที่ซื้อกองทุนมาแล้ว 3 ปี และกลุ่มลูกค้าที่ซื้อกองทุนมาแล้ว 1 ปี คิดเป็นร้อยละ 18 และ 17 ตามลำดับเมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่าง พบว่า ลูกค้ากลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF ส่วนมากเคยซื้อกองทุนมาแล้ว 2 ปี คิดเป็นร้อยละ 28.4 และ 26.6 ตามลำดับส่วนลูกค้ากลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนทั้งสอง เคยซื้อกองทุนมาแล้ว 3 ปี คิดเป็นร้อยละ 21.2 (ตาราง 4.23) ทั้งนี้ อาจเนื่องมาจากลูกค้าเห็นผลการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุนของ บลจ. บัวหลวง ที่สามารถบริหารกองทุนให้ได้ผลตอบแทนสูง

ตารางที่ 4.23 จำนวนปีที่เคยซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

จำนวนปีที่เคยซื้อ	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
น้อยกว่า 1 ปี	3	5.0	10	7.8	33	15.6	46	11.5
1 ปี	15	25.0	29	22.7	24	11.3	68	17.0
2 ปี	17	28.4	34	26.6	40	18.9	91	22.7
3 ปี	9	15.0	18	14.1	45	21.2	72	18.0
4 ปี	5	8.3	14	10.9	29	13.7	48	12.0
5 ปี	6	10.0	10	7.8	23	10.8	39	9.8
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100
จำนวนปีเฉลี่ย	2 ปี		2 ปี		3 ปี		2 ปี	

ที่มา : จากการศึกษา

2. จำนวนเงินที่ซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ราย ใช้เงินซื้อกองทุนรวมRMF+LTF เฉลี่ย 66,500 บาท ส่วนใหญ่ใช้เงินในการซื้อจำนวน 50,001 - 100,000 บาทคิดเป็นร้อยละ 53.2 รองลงมาใช้เงินซื้อกองทุนรวมRMF+LTFจำนวน 10,000 - 50,000 บาทคิดเป็นร้อยละ 20.8 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF ,กองทุนรวมLTF และกองทุนทั้งสองประเภท พบว่าส่วนใหญ่ใช้เงินในการซื้อจำนวน 50,001-100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 60.0, 57.0 และ 49.1 ตามลำดับคิดเป็นเงินเฉลี่ยในการซื้อ จำนวน 59,400 53,900 และ 86,300 บาท ตามลำดับ โดยจำนวนเงินที่ใช้ซื้อจะขึ้นอยู่กับรายได้ของกลุ่มลูกค้าตัวอย่าง หากรายได้สูง จำนวนเงินที่ซื้อออกกองทุนรวม RMF+LTF ก็จะสูงตามรายได้ (ตาราง 4.24)

ตารางที่ 4.24 จำนวนเงินที่ใช้ซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

จำนวนเงินที่ซื้อ (บาท)	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
10,000 - 50,000	11	18.3	27	21.1	45	21.2	83	20.8
50,001-100,000	36	60.0	73	57.0	104	49.1	213	53.2
100,001- 150,000	7	11.7	10	7.8	30	14.2	47	11.8
150,001- 200,000	2	3.3	12	9.4	16	7.5	30	7.5
มากกว่า 200,000	4	6.7	6	4.7	17	8.0	27	6.7
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100
จำนวนเงินเฉลี่ย	59,400		53,900		86,300		66,500	

ที่มา : จากการศึกษา

3. วิธีการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 รายส่วนใหญ่ซื้อกองทุนรวม RMF+LTF กับ พนักงานธนาคารกรุงเทพ คิดเป็นร้อยละ 72.5 รองลงมา คือซื้อผ่านอินเทอร์เน็ตแบงก์กิ้งคิดเป็นร้อยละ 27.5 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างแต่ละประเภท พบว่าส่วนใหญ่ซื้อกองทุนรวม RMF+LTF กับพนักงานธนาคารกรุงเทพ คิดเป็นร้อยละ 80.0 , 67.9 และ 73.1 ตามลำดับ (ตาราง 4.25) ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากกลุ่มลูกค้าตัวอย่างเป็นลูกค้าที่มาใช้บริการกับ

ธนาคารเป็นประจำ จึงมักให้พนักงานธนาคารทำรายชื้อให้เนื่องจากสะดวกและรวดเร็ว รวมถึงพนักงานธนาคารจะให้คำแนะนำเกี่ยวกับกองทุนรวมRMF และกองทุนรวม LTF แก่ลูกค้าด้วยเช่นกัน

ตารางที่ 4.25 วิธีการซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

วิธีการซื้อกองทุน	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ซื้อกับพนักงาน ธนาคารกรุงเทพ	48	80.0	87	67.9	155	73.1	290	72.5
ซื้อผ่านทาง อินเทอร์เน็ตแบงก์ กิง	12	20.0	41	32.1	57	26.9	110	27.5
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

4. วิธีชำระเงินเพื่อซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ราย ส่วนใหญ่ชำระเงินค่าซื้อกองทุนรวม RMF+LTF โดยวิธี จ่ายเงินสด คิดเป็นร้อยละ 52.5 รองลงมา คือ การซื้อผ่านบัตรเครดิต คิดเป็นร้อยละ 32.0 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่าง พบว่า กลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF ,กองทุนรวมLTF และกองทุนทั้งสองประเภท พบว่า ส่วนใหญ่ชำระเงินค่าซื้อกองทุน โดยวิธี จ่ายเงินสด คิดเป็นร้อยละ 61.7 , 60.2 และ 45.3 ตามลำดับ(ตาราง 4.26)เนื่องจากวิธีจ่ายเงินสด เป็นวิธีที่สะดวกที่สุด

ตารางที่ 4.26 วิธีชำระเงินเพื่อซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

วิธีชำระเงิน	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
จ่ายเงินสด	37	61.7	77	60.2	96	45.3	210	52.5
ตัดบัญชีธนาคาร	8	13.3	19	14.8	35	16.5	62	15.5
บัตรเครดิต	15	25.0	32	25.0	81	38.2	128	32.0
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

5. จำนวนครั้งที่ซื้อที่ซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ราย ส่วนมากซื้อกองทุนรวม RMF+LTF ปีละครั้งคิดเป็นร้อยละ 49.0 รองลงมา คือ ซื้อกองทุนทุกเดือนคิดเป็นร้อยละ 20.2 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF ,กองทุนรวม LTF และกองทุนทั้งสอง พบว่าส่วนมากซื้อปีละครั้งคิดเป็นร้อยละ 53.3 , 46.1 และ 49.5 ตามลำดับ (ตาราง 4.27) ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากลูกค้าส่วนมากจะนิยมซื้อกองทุนรวมRMF+LTF เพื่อนำไปลดหย่อนภาษี โดยมักจะซื้อในช่วงสิ้นปีเพียงครั้งเดียว

ตารางที่ 4.27 จำนวนครั้งที่ซื้อที่ซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

จำนวนครั้งที่ซื้อ	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ทุกเดือน	8	13.4	26	20.3	47	22.2	81	20.2
2-3 เดือน/ครั้ง	11	18.3	28	21.9	21	9.9	60	15.0
4-6 เดือน/ครั้ง	9	15.0	15	11.7	39	18.4	63	15.8
ปีละครั้ง	32	53.3	59	46.1	105	49.5	196	49.0
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

6. การยอมรับความเสี่ยงของกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ก่อนการซื้อกองทุนลูกค้าจะต้องทำแบบประเมินความเสี่ยง โดยแบ่งระดับความเสี่ยงออกเป็น 8 ระดับ เนื่องจากกองทุนรวมRMFและกองทุนรวมLTF เป็นกองทุนที่ลงทุนในหุ้น ทองคำ และตราสารหนี้ จึงมีความเสี่ยง หากลูกค้าประเมินผลความเสี่ยงได้ระดับที่ 1 (ความเสี่ยงต่ำ) ลูกค้าจะไม่สามารถซื้อกองทุนได้ ลูกค้ากลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 รายส่วนมากสามารถยอมรับความเสี่ยงได้สูง (ระดับที่ 6-7)คิดเป็นร้อยละ 46.2 รองลงมา สามารถยอมรับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับที่ 5) คิดเป็นร้อยละ 44.5 เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างแต่ละประเภทที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF พบว่า ส่วนใหญ่สามารถรับความเสี่ยงได้สูง (ระดับที่ 6-7)คิดเป็นร้อยละ 51.7 และ 49.2 ตามลำดับ ส่วนกลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อทั้งกองทุนรวมRMF+LTF สามารถรับความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับที่ 5) คิดเป็นร้อยละ 48.6 (ตาราง 4.28)เนื่องจากกองทุนรวมทั้งสองประเภทเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยง ดังนั้นผู้ที่ซื้อได้ต้องสามารถรับความเสี่ยงได้ตั้งแต่ระดับที่ 2ขึ้นไป

ตารางที่ 4.28 การยอมรับความเสี่ยงของกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

ระดับความเสี่ยง	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ระดับที่ 2-4 ความเสี่ยงปาน กลางค่อนข้างต่ำ	3	5.0	-	-	-	-	3	0.8
ระดับที่ 5 ความเสี่ยงปาน กลางค่อนข้างสูง	19	31.7	56	43.8	103	48.6	178	44.5
ระดับที่ 6-7 ความเสี่ยงสูง	31	51.7	63	49.2	91	42.9	185	46.2
ระดับที่ 8 ความเสี่ยงสูงมาก	7	11.6	9	7.0	18	8.5	34	8.5
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

7. การหาข้อมูลกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ก่อนการซื้อ กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 รายส่วนใหญ่หาข้อมูลก่อนการลงทุนจาก เว็บไซต์ธนาคารกรุงเทพ หรือเว็บไซต์ บลจ.บัวหลวง คิดเป็นร้อยละ 33.2 รองลงมา คือ การหาข้อมูลจาก หนังสือชี้ชวน และการหาข้อมูลจากหนังสือพิมพ์ คิดเป็นร้อยละ 29.0 และ 18.8 ตามลำดับเมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างแต่ละประเภทที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF ส่วนมากหาข้อมูลมาเว็บไซต์ธนาคารกรุงเทพ/บลจ.บัวหลวง คิดเป็นร้อยละ 35.0 และ 41.4 ตามลำดับ ส่วนกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อทั้งสองกองทุน หาข้อมูลก่อนการซื้อจากหนังสือชี้ชวน คิดเป็นร้อยละ 35.4 (ตาราง 4.29)

ตารางที่ 4.29 การหาข้อมูลกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ก่อนการซื้อ

แหล่งข้อมูล	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
เว็บไซต์ฯ.กรุงเทพ / บลจ.บัวหลวง	21	35.0	53	41.4	59	27.8	133	33.2
หนังสือพิมพ์	9	15.0	32	25.0	34	16.0	75	18.8
หนังสือชี้ชวน	14	23.3	27	21.1	75	35.4	116	29.0
แผ่นพับโฆษณา	13	21.7	10	7.8	29	13.7	52	13.0
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

8. บุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF กลุ่มตัวอย่าง จำนวน 400 ราย ส่วนมากตัดสินใจซื้อกองทุน RMF+LTF จากพนักงานธนาคารกรุงเทพ คิดเป็นร้อยละ 39.0 รองลงมา คือ ตัดสินใจซื้อด้วยตนเอง และ ตัดสินใจซื้อจากเพื่อนสนิท คิดเป็นร้อยละ 24.8 และ 17.5 ตามลำดับ เมื่อพิจารณารายกลุ่มตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนรวมทั้งสอง พบว่า พนักงานธนาคารกรุงเทพมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อ คิดเป็นร้อยละ 48.3 , 42.2 และ 34.4 ตามลำดับ (ตาราง 4.30) ทั้งนี้ อาจเป็นเพราะ พนักงานธนาคารสามารถให้ข้อมูลที่น่าเชื่อถือและสามารถให้คำแนะนำได้

ตารางที่ 4.30 บุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF

บุคคลที่มีอิทธิพล	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ตนเอง	17	28.4	30	23.4	52	24.5	99	24.8
เพื่อนสนิท	7	11.7	26	20.3	37	17.5	70	17.5
พนักงานธ.กรุงเทพ	29	48.3	54	42.2	73	34.4	156	39.0
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา

9. การซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ของธนาคารอื่น กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 รายส่วนใหญ่ไม่ได้ซื้อกองทุน RMF+LTF ของธนาคารอื่น คิดเป็นร้อยละ 61.2 ส่วนลูกค้าที่ซื้อกองทุน RMF+LTF ของธนาคารอื่น คิดเป็นร้อยละ 38.8 โดยธนาคารที่ซื้อ ได้แก่ ธนาคารกสิกรไทย ไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย จำนวนเงินเฉลี่ยที่ซื้อ คือ 74,500 บาท เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนทั้งสองประเภทส่วนใหญ่ไม่ได้ซื้อกองทุนรวม RMF+LTF ของธนาคารอื่น คิดเป็นร้อยละ 63.3, 54.6 และ 64.7 ตามลำดับ (ตาราง 4.31) เนื่องจากเงินเดือนของบริษัทจะโอนเข้าบัญชีธนาคารกรุงเทพ ทำให้สะดวกแก่การซื้อ

ตารางที่ 4.31 การซื้อกองทุนรวม RMF และกองทุนรวม LTF ของธนาคารอื่น

การซื้อกองทุน	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ซื้อ	22	36.7	58	45.4	75	35.3	155	38.8
ไม่ซื้อ	38	63.3	70	54.6	137	64.7	245	61.2
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

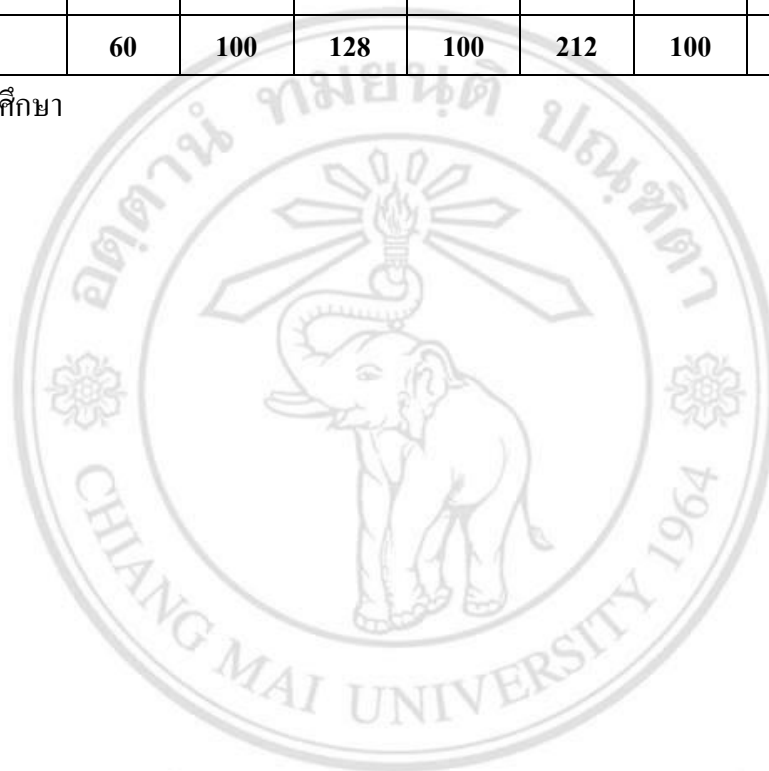
ที่มา : จากการศึกษา

10. การซื้อซ้ำในกองทุนรวม RMF และ LTF ของธนาคารกรุงเทพในอนาคต กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ส่วนใหญ่มีความต้องการกลับมาซื้อกองทุนในปีถัดไป คิดเป็นร้อยละ 68.5 รองลงมาคือ กลุ่มลูกค้าที่ไม่ต้องการซื้อกองทุน RMF+LTF ของธนาคารกรุงเทพอีก คิดเป็นร้อยละ 16.8 เมื่อพิจารณากลุ่มลูกค้าตัวอย่างที่ซื้อกองทุนรวม RMF, กองทุนรวม LTF และกองทุนรวมทั้งสองประเภท พบว่า กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่จะกลับมาซื้อซ้ำ คิดเป็นร้อยละ 81.7, 71.9 และ 62.8 ตามลำดับ (ตาราง 4.32) เนื่องจากลูกค้าพอใจกับผลตอบแทนที่ได้รับและสะดวกมาซื้อที่ธนาคาร

ตารางที่ 4.32 การซื้อซ้ำของกองทุนรวม RMF และ LTF ของธนาคารกรุงเทพในอนาคต

การกลับมาซื้อซ้ำ	RMF		LTF		RMF+LTF		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ซื้อ	49	81.7	92	71.9	133	62.8	274	68.5
ไม่แน่ใจ	8	13.3	20	15.6	31	14.6	59	14.7
ไม่ซื้อ	3	5.0	16	12.5	48	22.6	67	16.8
รวม	60	100	128	100	212	100	400	100

ที่มา : จากการศึกษา



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved