

บทที่ 1

บทนำ

หลักการและเหตุผล

โดยปกติเมื่อบุคคลมีเงินเหลือจากการใช้จ่าย มักจะนำเงินเหล่านั้นไปลงทุนหรือนำไปออมในรูปแบบของเงินฝากธนาคาร ทั้งนี้เพราะเงินฝากธนาคารเป็นรูปแบบของการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ และได้รับผลตอบแทนที่แน่นอน แต่ในภาวะเศรษฐกิจปัจจุบันที่ผลตอบแทนจากการออมในรูปแบบเงินฝากธนาคารไม่สามารถชดเชยอัตราเงินเฟ้อได้ ทำให้ผู้มีเงินฝากแสวงหาช่องทางการลงทุนอื่น ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า และไม่ต้องแบกรับความเสี่ยงจากการลงทุนทั้งหมด เนื่องจากขาดความรู้และประสบการณ์จากการลงทุน ดังนั้นกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund : LTF) จึงเป็นทางเลือกหนึ่งที่เหมาะสมสำหรับผู้ที่ต้องการลงทุน แต่ไม่สามารถติดตามข้อมูลข่าวสาร และตัดสินใจในการลงทุนได้ในระยะเวลาอันสั้น ตลอดจนมีเงินลงทุนในจำนวน ที่จำกัด (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2548)

ตามคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2547 กำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund : LTF) ขึ้น เพื่อให้ให้นักลงทุนรายย่อยสามารถเข้ามาลงทุนในหลักทรัพย์ต่าง ๆ ในตลาดหลักทรัพย์ได้ โดยได้รับผลตอบแทนที่ดีและมีความเสี่ยงต่ำ และให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน เพื่อจูงใจให้เกิดการลงทุนในกองทุนรวมระยะยาว ตลอดจนเพิ่มจำนวนผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ทำให้เกิดเสถียรภาพในระบบตลาดทุนไทย การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่กำหนดเงินลงทุนขั้นต่ำ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละกองทุน และสามารถนำเงินลงทุนมาหักลดหย่อนภาษีได้ เมื่อวันที่ 4 มีนาคม พ.ศ. 2551 คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบตามข้อเสนอของกระทรวงการคลัง โดยการปรับเพิ่มวงเงินการลดหย่อนเงินได้เท่าที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จากเดิมที่กำหนดไว้ไม่เกิน 300,000 บาท เพิ่มขึ้นเป็นไม่เกิน 500,000 บาท โดยให้มีผลบังคับใช้ในปีภาษี 2551 เป็นต้นไป (กระทรวงการคลัง, 2550: ออนไลน์) ดังนั้นการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จึงเหมาะสำหรับนักลงทุนที่มีฐานภาษีสูง ต้องการสิทธิประโยชน์เพื่อลดหย่อนภาษี ตลอดจนนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในระยะยาว แต่ไม่มีความชำนาญเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้น อีกทั้งผู้ลงทุนจะต้องยอมรับและเข้าใจความเสี่ยงจากการลงทุน และเงื่อนไขเกี่ยวกับระยะเวลาในการลงทุนนั้นได้ ในปี พ.ศ. 2547 รัฐบาลได้กำหนดกลุ่มผู้เป็นเป้าหมายของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวโดยแบ่งตามรายได้จำนวน 700,000 ราย แต่ ณ สิ้นปี พ.ศ. 2550 มีจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนรวมทั้งหมดเพียง 148,245 ราย เท่านั้น คิดเป็นร้อยละ 21.18

ของเป้าหมายที่ตั้งไว้ ส่วนหนึ่งอาจเป็นเพราะขาดความรู้เข้าใจในการลงทุน ไม่มั่นใจในผลตอบแทน กลัวความเสี่ยง ตลอดจนกลัวความยุ่งยากในการลงทุน เช่น การติดตามราคาของกองทุน ค่าธรรมเนียมในการซื้อขาย เป็นต้น (กระทรวงการคลัง, 2551: ออนไลน์)

ธนาคารกรุงไทย จำกัด มหาชน เป็นอีกธนาคารหนึ่งที่สนองตามนโยบายของรัฐบาล โดยจัดให้มีการนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยเสนอขายผ่านสาขาของธนาคารที่มีครอบคลุมทั้ง 76 จังหวัด โดยฐานลูกค้าส่วนใหญ่เป็นข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายหลักของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว แต่เมื่อพิจารณาจากส่วนแบ่งการตลาดในด้านกองทุนรวมหุ้นระยะยาวพบว่า ส่วนแบ่งการตลาดของธนาคารกรุงไทย จำกัด มหาชน มีสัดส่วนไม่ถึงร้อยละ 10 ของตลาดทั้งหมด (บริษัทเอ็มทีมัลติมีเดีย จำกัด, 2551: ออนไลน์)

สำนักงานเขตเวียงพิงค์เป็นหนึ่งในสำนักงานเขตของ ธนาคารกรุงไทย จำกัด มหาชน มีสาขาในสังกัดทั้งหมด 10 สาขา มีเงินฝากรวมในระบบ ณ สิ้นเดือนธันวาคม พ.ศ. 2551 จำนวน 7,708 ล้านบาท โดยมีจำนวนเงินฝากประจำรวมทั้งสิ้น 1,594 ล้านบาท แต่มีมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเพียง 29.1 ล้านบาท (ธนาคารกรุงไทย, 2551:ออนไลน์) ทั้งที่การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากประจำ แต่สัดส่วนการลงทุนต่ำมากเมื่อเทียบกับการลงทุนในเงินฝากประจำ ผู้ศึกษาจึงสนใจที่จะศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทย ในสาขาสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ด้วยเหตุผลที่ว่าผู้มีเงินฝากประจำเป็นบุคคลที่มีศักยภาพในการลงทุน และได้การศึกษาข้อมูลเพื่อพิจารณาช่องทางในการแสวงหาผลตอบแทนที่สูงที่สุดในความเสี่ยงที่ยอมรับได้จากการลงทุนมาก่อนแล้ว ประกอบกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวถือเป็นทางเลือกในการลงทุนที่น่าสนใจอีกทางเลือกหนึ่งสำหรับผู้มีเงินฝากประจำ เนื่องจากการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากประจำ เหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีความรู้ในการติดตามการลงทุน และให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่เมื่อเทียบสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกับมูลค่าเงินฝากประจำแล้วมีสัดส่วนน้อยมาก เพียงร้อยละ 0.7 ของมูลค่าเงินฝากประจำทั้งหมด ผลการศึกษาครั้งนี้ จะ ทำให้ทราบถึง ทัศนคติของผู้ใช้บริการเงินฝากประจำ สาขาในสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์ ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของธนาคารกรุงไทย จำกัด มหาชน ซึ่งจะเป็นข้อมูลสำหรับผู้ที่เกี่ยวข้องศึกษาในเรื่องนี้ อีกทั้งยังเป็นแนวทางสำหรับธนาคารและบริษัทจัดการกองทุนรวมในปรับวิธีการสื่อสารการตลาด ในการสื่อสารกับลูกค้าเงินฝากประจำเพื่อให้มีการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ให้มีความแพร่หลายมากขึ้น

วัตถุประสงค์

เพื่อศึกษาทัศนคติของลูกค้าเงินฝากประจำธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาในสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์ต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา

1. เพื่อให้ทราบทัศนคติของผู้ใช้บริการเงินฝากประจำ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาในสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์ ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว
2. เพื่อนำข้อมูลไปใช้เป็นแนวทางในการปรับวิธีการสื่อสารการตลาด ในการสื่อสารกับลูกค้าเงินฝากประจำ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาในสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์ ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาวให้มีความเหมาะสมกับกลุ่มลูกค้า

นิยามศัพท์

ทัศนคติ หมายถึง ความรู้สึกนึกคิดของผู้ใช้บริการเงินฝากประจำที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาว โดยจะศึกษาในด้านความรู้ความเข้าใจ ด้านความรู้สึก และด้านพฤติกรรมหรือการกระทำ

ผู้มีเงินฝากประจำ หมายถึง ลูกค้าที่มีเงินฝากแบบกำหนดระยะเวลาตั้งแต่ 3 เดือน 6 เดือน 12 เดือน และ 48 เดือน กับธนาคารกรุงไทย สาขาในสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว หมายถึง กองทุนรวมที่เน้นการลงทุนในหุ้น โดยภาครัฐสนับสนุนให้จัดตั้งขึ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนผู้ลงทุนสถาบันที่จะลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์ ฯ การเพิ่มผู้ลงทุนสถาบันดังกล่าวจะช่วยให้ตลาดทุนไทยมีเสถียรภาพมากขึ้น ทั้งนี้ผู้ที่ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่เป็นบุคคลธรรมดาจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อเป็นแรงจูงใจในการลงทุน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาในสังกัดสำนักงานเขตเวียงพิงค์ ได้แก่ สาขา สันกำแพง สาขาบ่อสร้าง สาขาแม่โจ้ สาขาแม่ริม สาขาฮอย โลตัสแม่แตง สาขาเชียงดาว สาขาไชยปราการ สาขาฝาง สาขาปาย สาขาแม่ฮ่องสอน