

บทที่ 5

ผลการศึกษา

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้านักการตลาดไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ได้ทำการเก็บข้อมูลโดยแบบสอบถาม ซึ่งสอบถามจากลูกค้านักการตลาดไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ โดยเป็นผู้เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 71 ตัวอย่าง ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวน 50 ตัวอย่าง และผู้ที่ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งสิ้น 329 ตัวอย่าง โดยจะนำเสนอผลการศึกษาออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกเป็นการศึกษาลักษณะทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม ส่วนที่สองเป็นการวิเคราะห์เกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของผู้ตอบแบบสอบถาม ซึ่งผลการศึกษา มีดังนี้

5.1 ข้อมูลทั่วไป

เมื่อพิจารณาถึงเพศของกลุ่มตัวอย่างของผู้ลงทุนพบว่าผู้ลงทุนส่วนมากเป็นเพศหญิง โดยมีค่ามากกว่าค่าร้อยละของผู้ชายที่ลงทุนในกองทุน และกลุ่มลูกค้าผู้ไม่ลงทุนส่วนมากแล้วเป็นเพศชาย กล่าวคือ กลุ่มลูกค้าผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จำนวน 71 ราย เป็นเพศชายจำนวน 42 ราย คิดเป็นร้อยละ 16.22 เป็นเพศหญิง 29 ราย คิดเป็นร้อยละ 15.98 กลุ่มลูกค้าผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำนวน 50 คน เป็นเพศชาย 26 ราย คิดเป็นร้อยละ 10.04 เป็นเพศหญิง 24 ราย คิดเป็นร้อยละ 12.56 และกลุ่มผู้ไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ส่วนใหญ่จะเป็นเพศชาย กล่าวคือจากกลุ่มตัวอย่างจำนวน 329 ราย เป็นเพศชาย 191 ราย คิดเป็นร้อยละ 73.74 และเพศหญิง 138 ราย คิดเป็นร้อยละ 72.25 ดังตารางที่ 5.1

ตารางที่ 5.1 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามเพศ

เพศ	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ชาย	42	16.22	26	10.04	191	73.74	259	100
หญิง	29	15.98	24	12.56	138	72.25	191	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาถึงจำนวนอายุของกลุ่มตัวอย่างพบว่า ในช่วงอายุ 31 – 40 ปี มีจำนวนผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุดเท่ากับ 20.28 และ 16.67 ส่วนกลุ่มช่วงอายุที่ไม่ลงทุนมากที่สุดคือช่วงอายุที่มากกว่า 51 ปีขึ้นไปที่มีอัตราร้อยละ 95.83 แสดงให้เห็นว่าช่วงอายุ 31- 40 ปี มีอัตราการลงทุนในกองทุนมากที่สุด อันเนื่องมาจากความเป็นวัยที่มีหน้าที่การงานที่มั่นคง มีรายได้ประจำสูงการลงทุนนั้นสามารถนำเงินที่ลงทุนมาลดหย่อนภาษีได้ และเป็นช่วงอายุที่แสวงหาการลงทุนด้วยวิธีใหม่นอกเหนือจากวิธีการออมเงินในธนาคาร ดังตารางที่ 5.2

ตารางที่ 5.2 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามอายุ

อายุ	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
	(ราย)		(ราย)		(ราย)		(ราย)	
20-30	4	12.9	5	16.13	22	70.97	31	100
31-40	15	20.83	12	16.67	45	62.5	72	100
41-50	49	17.82	33	12	193	70.18	275	100
51 ขึ้น	3	4.17	0	0	69	95.83	72	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

จากการศึกษาระดับการศึกษาของกลุ่มตัวอย่างพบว่า ช่วงการศึกษาระดับอนุปริญาามีจำนวนผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุดโดยคิดเป็นจำนวนร้อยละ 17.78 และ 13.33 เมื่อเปรียบเทียบกับในแต่ละระดับการศึกษา ส่วนการศึกษาระดับปริญญาตรี กลุ่มบุคคลที่ไม่มีการลงทุนในกองทุนรวมมีจำนวนมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 71.26 ของกลุ่มระดับการศึกษาเดียวกัน ดังตารางที่ 5.3

ตารางที่ 5.3 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามระดับการศึกษา

ระดับการศึกษา	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุนLTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
	(ราย)		(ราย)		(ราย)		(ราย)	
ประถม-มัธยม	0	0	0	0	0	0	0	0
อนุปริญญา	8	17.78	6	13.33	31	68.89	45	100
ปริญญาตรี	46	17.62	29	11.11	186	71.26	261	100
ปริญญาโท	16	11.51	15	10.79	108	77.7	139	100
สูงกว่าปริญญาโท	1	20	0	0	4	80	5	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

จากการศึกษาสถานภาพกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพมีจำนวนสถานภาพหย่ามากที่สุดที่ร้อยละ 18.18 และในกลุ่มผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีจำนวนสถานภาพโสด มากที่สุดร้อยละ 13.76 ส่วนกลุ่มลูกค้าผู้ไม่ลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทมีจำนวนสถานภาพสมรสมากที่สุดร้อยละ 75.31 ดังตารางที่ 5.4

ตารางที่ 5.4 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามสถานภาพ

สถานภาพ	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
โสด	32	16.93	26	13.76	131	69.31	189	100
สมรส	37	15.23	23	9.46	183	75.31	243	100
หย่า	2	18.18	1	9.09	8	72.73	11	100
อื่นๆ	0	0	0	0	7	100	7	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

จากการศึกษาจำนวนผู้ที่อยู่ในความอุปการะของกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มลูกค้าที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จำนวนร้อยละ 19.89 ไม่มีจำนวนผู้อุปการะ ส่วนกลุ่มผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นผู้มีจำนวนผู้อุปการะจำนวน 3,4 คน คิดเป็นร้อยละ 13.33 เท่ากัน ดังตารางที่ 5.5

ตารางที่ 5.5 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามระดับจำนวนผู้ประกอบการ

ผู้ประกอบการ	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
0	38	19.89	23	12.04	130	68.07	191	100
1	12	10.17	9	7.63	97	82.2	118	100
2	16	17.39	12	13.04	64	69.57	92	100
3	4	13.33	4	13.33	22	73.34	30	100
4	1	6.67	2	13.33	12	80	15	100
มากกว่า 4	0	0	0	0	4	100	4	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาการประกอบอาชีพของกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มลูกค้าที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีอาชีพค้าขาย/ธุรกิจส่วนตัว คิดเป็นร้อยละ 20.69 และ 12.41 รวมถึงกลุ่มผู้ไม่ลงทุนในกองทุนส่วนใหญ่ มีอาชีพลูกจ้างและพนักงานบริษัทเอกชน คิดเป็นร้อยละ 78.63 ของกลุ่ม จะเห็นได้ว่ากลุ่มที่นิยมลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกลุ่มที่ประกอบอาชีพค้าขาย/ธุรกิจส่วนตัวอันเนื่องมาจากการต้องการใช้สิทธิการลดหย่อนภาษีจากการลงทุน ในขณะที่กลุ่มผู้ไม่ลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทเป็นกลุ่มพนักงานบริษัทเอกชนและลูกจ้างอันเนื่องมาจากการมีรายได้ที่จำกัด และมีรายการหักรายได้อื่นๆอยู่แล้ว ดัง

ตารางที่ 5.6

ตารางที่ 5.6 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามประกอบอาชีพ

อาชีพ	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
	(ราย)		(ราย)		(ราย)		(ราย)	
รับราชการ/พนักงาน รัฐวิสาหกิจ	13	16.67	13	16.67	52	66.67	78	100
ลูกจ้าง/พนักงาน บริษัทเอกชน	28	12.73	19	8.64	173	78.63	220	100
ค้าขาย/ธุรกิจส่วนตัว	30	20.69	18	12.41	97	66.9	145	100
อื่นๆ	0	0	0	0	7	100	7	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาการรายได้ส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มลูกค้าที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจำนวน ร้อยละ 22.55 และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ร้อยละ 11.76 ของกลุ่ม เป็นผู้มีรายได้เฉลี่ยอยู่ในช่วง 15,000 – 40,000 บาท รวมถึงกลุ่มผู้ไม่ลงทุนในกองทุนส่วนใหญ่ คิดเป็นค่าเฉลี่ยที่ 65.69 ของกลุ่มช่วงรายได้ดังกล่าว ซึ่งจากผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่าช่วงการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวอยู่ในช่วงรายได้ 15,000 – 40,000 บาท อันเนื่องมาจากเป็นช่วงที่กลุ่มตัวอย่างนิยมการลงทุนที่ได้ผลตอบแทนสูงกว่าการออม และเพื่อการใช้สิทธิสำหรับการลดภาษีจากการลงทุน ดังตารางที่ 5.7

ตารางที่ 5.7 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามรายได้ส่วนบุคคล

รายได้	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ต่ำกว่า 15,000 บาท	0	0	0	0	31	100	31	100
15,000 - 40,000	46	22.55	24	11.76	134	65.69	204	100
40,001 - 85,000	23	13.07	21	11.93	132	75	176	100
85,001 ขึ้นไป	2	5.13	5	12.82	32	82.05	39	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาการมีเงินกู้เพื่อการเคหะที่สามารถนำดอกเบี้ยเงินกู้ดังกล่าวมาลดหย่อนภาษี รายได้ส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มลูกค้าที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนใหญ่มีเงินกู้เพื่อการเคหะดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 31.45 และ 22.44 ของกลุ่ม ส่วนกลุ่มบุคคลที่ไม่มีการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและ/หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาวนั้นพบว่าเป็นผู้ไม่มีเงินกู้จำนวน 256 ราย คิดเป็นร้อยละ 87.97 เป็นผู้มีเงินกู้จำนวน 73 ราย คิดเป็นร้อยละ 45.91 ซึ่งจากผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่าบุคคลผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวนั้นยังใช้สิทธิของการนำดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อการเคหะไปลดหย่อนภาษี และยังมีส่วนที่ต้องเสียภาษีจึงนำเงินมาลงทุนในกองทุนรวมเพื่อใช้สิทธิในการลดภาษีเพิ่มขึ้น ส่วนบุคคลผู้ที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่ไม่มีเงินกู้เพื่อการเคหะแต่ยังลงทุนในกองทุนดังกล่าวเพื่อใช้สิทธิในการลดหย่อนภาษี ส่วนบุคคลผู้ที่ไม่ลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทแต่มีเงินกู้เพื่อการเคหะอาจจะไม่มีเงินพอที่จะนำมาลงทุน ส่วนบุคคลที่ไม่ลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทและไม่มีเงินกู้ นั้น เนื่องจากไม่เห็นถึงความจำเป็นในการต้องการการลดหย่อนภาษี หรือไม่ทราบในเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภท ดังตารางที่ 5.8

ตารางที่ 5.8 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามเงินกู้เพื่อการเกษียณ

เงินกู้	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
มี	50	31.45	36	22.64	73	45.91	159	100
ไม่มี	21	7.22	14	4.81	256	87.97	291	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาการประกันชีวิตแบบที่มีกำหนดเวลา 10 ปีขึ้นไปที่สามารถนำค่าเบี้ยประกันดังกล่าวมาลดหย่อนภาษีรายได้ส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มลูกค้าที่มีประกันชีวิตแบบระยะยาว 10 ปีขึ้นไป กลุ่มลูกค้าที่ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนใหญ่ มีการลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตระยะเวลา 10 ปีขึ้นไป ร้อยละ 73.60 และกลุ่มผู้ที่มีการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวร้อยละ 13.2 และ 13.2 ของกลุ่ม ซึ่งจากผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่าบุคคลผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่ไม่ลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตนั้นใช้สิทธิของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อไปลดหย่อนภาษี โดยเปรียบเทียบผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนกับการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตซึ่งสามารถนำเงินไปลดหย่อนภาษีได้เช่นเดียวกันและยังมีส่วนที่ต้องเสียภาษีจึงนำเงินมาลงทุนในกองทุนรวมเพื่อใช้สิทธิในการลดภาษีเพิ่มขึ้น ส่วนบุคคลผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่ลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตระยะยาว 10 ปีขึ้นไปและแต่ยังไม่ลงทุนในกองทุนดังกล่าวด้วยเพื่อใช้สิทธิในการลดหย่อนภาษีนั้นเป็นบุคคลที่มีรายได้สูง มีการเสียภาษีในอัตราที่สูงจึงลงทุนในกองทุนเพื่อใช้สิทธิการลดหย่อนภาษีเต็มสิทธิที่พึงได้ รวมถึงการมีศักยภาพในการลงทุนในกองทุนและการซื้อกรมธรรม์ระยะยาว ส่วนบุคคลผู้ที่ไม่ลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทแต่มีการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตระยะยาวอาจจะไม่มีเงินพอที่จะนำมาลงทุนหรือใช้สิทธิจากการลงทุนในกรมธรรม์ประกันชีวิตเต็มที่แล้วจึงไม่ลงทุนในกองทุนเพิ่ม ส่วนบุคคลที่ไม่ลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทและไม่มีการซื้อกรมธรรม์นั้น เนื่องจากไม่เห็นถึงความจำเป็น

ในการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต หรือไม่ชอบความเสี่ยงจากการลงทุน รวมถึงไม่มีศักยภาพในการลงทุน ในกองทุนทั้งสองประเภท ดังตารางที่ 5.9

ตารางที่ 5.9 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามการประกันชีวิตแบบที่มีกำหนดเวลา 10 ปีขึ้นไป

ประกัน ชีวิต	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
มี	28	13.2	28	13.2	156	73.6	212	100
ไม่มี	43	18.07	22	9.24	173	72.69	238	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

สำหรับการมีรายการเงินได้ที่สามารถนำมายกเว้นภาษีของกลุ่มตัวอย่างพบว่ารายการเงินได้ที่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีส่วนบุคคลได้ กลุ่มลูกค้าที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจำนวนร้อยละ 46.78 เป็นผู้ใช้ค่าลดหย่อนบุตรเพื่อการลดภาษีเงินได้ส่วนบุคคล และกลุ่มบุคคลที่ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวนทั้งสิ้น 50 ราย พบว่า เป็นกลุ่มค่าลดหย่อนบุตร จำนวน 21 ราย คิดเป็นร้อยละ 42.00 และกลุ่มผู้ที่ไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำนวน 329 ราย พบว่า เป็นกลุ่มที่มีค่าลดหย่อนบุตร จำนวน 156 ราย คิดเป็นร้อยละ 47.42 ดังนั้นจะเห็นได้ว่ากลุ่มผู้ที่มีการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะใช้สิทธิในการลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเพิ่ม โดยการใช้สิทธิด้านการลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทในกรณีที่มีรายได้เพิ่มจะมีการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อใช้ในการลดหย่อนภาษีให้เต็มสิทธิของกรมสรรพากรรวมถึงการได้ผลตอบแทนที่สูงกว่าการฝากเงินธรรมดา ส่วนบุคคลผู้ที่ไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวอาจจะใช้สิทธิในการลดหย่อนภาษีเต็มที่แล้ว และไม่ต้องเสียภาษีอีก เลยไม่มีการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว หรืออาจไม่มีเงินพอที่จะนำมาลงทุน ดังตารางที่ 5.10

ตารางที่ 5.10 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามการมีรายการเงินได้ที่ได้รับการลดเว้นภาษีรายได้ส่วนบุคคล (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

รายการเงินได้ลดเว้นภาษี	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
	เงินสะสมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	24	33.8	15	30	144
เงินสะสมทบข	9	12.68	2	4	38	11.55
เงินสะสมกองทุนสงเคราะห์ ครูเอกชน	19	26.76	14	28	32	9.73
ผู้มีเงินได้อายุ 65 ปี ขึ้น	3	4.23	0	0	69	20.97
ค่าลดหย่อนบุตร	33	46.48	21	42	156	47.42
ค่าลดหย่อนบิดามารดา	23	32.39	7	14	23	6.99

ที่มา : จากการสำรวจ

พิจารณาถึงบริการด้านต่างๆของธนาคารไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ที่ใช้อยู่เป็นประจำของกลุ่มตัวอย่างพบว่า ในด้านเงินฝากของสาขากลุ่มผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ,กองทุนรวมหุ้นระยะยาว และบุคคลผู้ไม่ลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองใช้บริการถึงร้อยละ 63.38 , 74.00 และ 63.53 ดังตารางที่ 5.11

ตารางที่ 5.11 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามบริการที่ใช้กับธนาคาร(ตอบได้มากกว่า 1ข้อ)

บริการที่ใช้กับธนาคาร	ลงทุนกองทุน		ลงทุนกองทุน		ไม่ลงทุน	
	RMF		LTF			
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
บริการด้านเงินฝาก	45	63.38	37	74	209	63.53
บริการด้านสินเชื่อ	18	25.35	15	30	64	19.45
บริการด้านกองทุน	32	45.07	27	54	160	48.63
บริการด้านเงินตรา ต่างประเทศ	7	9.86	10	20	58	17.63

ที่มา : จากการสำรวจ

สำหรับการทราบถึงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทต่างๆของธนาคารไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ของกลุ่มตัวอย่างพบว่า เมื่อเปรียบเทียบจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามที่มีจำนวนมากที่สุดในแต่ละกลุ่มของการทราบอัตราดอกเบี้ยแล้ว กลุ่มลูกค้าผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ,กองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะทราบถึงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 52.11 และ 58.00 และผู้ไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนมากแล้วจะทราบถึงอัตราดอกเบี้ยออมทรัพย์ของธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 63.22 ดังตารางที่ 5.12

ตารางที่ 5.12 จำนวนตัวอย่างจำแนกตามการทราบถึงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทต่างๆของ
ธนาคาร(ตอบได้มากกว่า 1ข้อ)

อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ประเภทต่างๆ	ลงทุนกองทุนRMF		ลงทุนกองทุนLTF		ไม่ลงทุน	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
อัตราดอกเบี้ยออมทรัพย์	37	52.11	29	58	208	63.22
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน	8	11.27	6	12	32	9.73
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 6 เดือน	11	15.49	5	10	27	8.21
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือน	11	15.49	6	12	57	17.33
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 24 เดือน	5	7.04	0	0	3	0.91
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 36 เดือน	4	5.63	0	0	3	0.91
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากปลอด ภาษี 24 เดือนและ36 เดือน	28	39.44	20	40	115	34.95

ที่มา : จากการสำรวจ

จากผลการศึกษาถึงจำนวนครั้งที่มาติดต่อใช้บริการธนาคารไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพจังหวัด
เชียงใหม่ของกลุ่มตัวอย่างทั้ง 450 ราย พบว่าการใช้บริการจำนวนมากกว่า 10 ครั้งต่อเดือนได้แก่
กลุ่มลูกค้าผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ส่วนกลุ่มลูกค้าผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะ
ยาว จำนวนร้อยละ 15.91 ใช้บริการเฉลี่ยจำนวน 6 - 10 ครั้งต่อเดือน และผู้ไม่ลงทุนในกองทุนรวม
เพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนมากจะมีจำนวนครั้งที่มาใช้บริการธนาคารต่อ
เดือนเฉลี่ยที่ 3 - 5 ครั้งต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 74.01 ดังตารางที่ 5.13

ตารางที่ 5.13 จำนวนตัวอย่างที่แสดงจำนวนครั้งที่มาใช้บริการธนาคารต่อเดือน

จำนวนครั้งที่ใช้บริการด้าน ต่างๆ/เดือน	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
1 - 2 ครั้ง	41	14.86	34	12.32	201	72.82	276	100
3 - 5 ครั้ง	24	18.9	9	7.09	94	74.01	127	100
6 - 10 ครั้ง	4	9.09	7	15.91	33	75	44	100
มากกว่า 10 ครั้ง	2	66.67	0	0	1	33.33	3	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่สามารถนำเงินลงทุนดังกล่าวมาลดหย่อนภาษีรายได้ส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างพบว่า กลุ่มลูกค้าลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีดังกล่าวเป็นอย่างดี คิดเป็นร้อยละ 40.62 และ 27.5 ของจำนวนผู้ที่ลงทุนในกองทุนและทราบเงื่อนไขดังกล่าว ส่วนบุคคลที่ไม่ลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทพบว่าส่วนใหญ่ร้อยละ 95.86 หรือจำนวน 278 รายไม่ทราบในเงื่อนไขการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีดังกล่าว มีเพียงร้อยละ 31.88 หรือจำนวน 51 รายเท่านั้นที่ทราบเงื่อนไขการลงทุนซึ่งสามารถนำไปลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคล ดังตารางที่ 5.14

ตารางที่ 5.14 จำนวนตัวอย่างที่ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

การทราบ เงื่อนไขทาง ภาษี	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ทราบ	65	40.62	44	27.5	51	31.88	160	100
ไม่ทราบ	6	2.07	6	2.07	278	95.86	290	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาในส่วนของความสนใจและความพอใจในการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในอนาคตของผู้ตอบแบบสอบถามพบว่า กลุ่มลูกค้าลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสนใจและพอใจที่จะลงทุนในกองทุนดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 19.94 และ 14.04 ของจำนวนผู้ที่สนใจและพอใจในการลงทุนทั้งสองประเภท ส่วนบุคคลผู้ไม่ลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทพบว่าส่วนใหญ่ร้อยละ 66.02 หรือจำนวน 235 รายสนใจในการลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภท ดังตารางที่ 5.15

ตารางที่ 5.15 จำนวนตัวอย่างที่สนใจ/พอใจในการลงทุนกองทุนรวมทั้งสองประเภทในอนาคต

สนใจ/พอใจใน การลงทุนใน อนาคต	ลงทุนกองทุน RMF		ลงทุนกองทุน LTF		ไม่ลงทุน		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
สนใจ/พอใจ	71	19.94	50	14.04	235	66.02	356	100
ไม่สนใจ/ไม่ พอใจ	0	0	0	0	94	100	94	100
รวม	71	15.78	50	11.11	329	73.11	450	100

ที่มา : จากการสำรวจ

เมื่อพิจารณาเหตุผลในการเลือกลงทุนและไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้าธนาคาร ไทยพาณิชย์ สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ ที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง พบว่า

1.กลุ่มตัวอย่างที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ จากการศึกษากลุ่มตัวอย่างที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจำนวน 71 ราย พบว่าส่วนใหญ่ให้ความสำคัญมากที่สุดในเรื่องของการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้องคิดเป็นร้อยละ 60.56 รองลงมาคือ รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 57.74 ความพอใจและ/หรือความสนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝากคิดเป็นร้อยละ 56.33 การได้รับคำแนะนำในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจากเจ้าหน้าที่ธนาคารซึ่งจะช่วยในการตัดสินใจและเลือกลงทุน คิดเป็นร้อยละ 54.93 ส่วนชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคงคิดเป็นร้อยละ 52.11 ลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ คิดเป็นร้อยละ 53.52 และทราบเงื่อนไขในการนำเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 50.70 ส่วนชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง คิดเป็นร้อยละ 49.29 การได้รับทราบการโฆษณา หรือการประชาสัมพันธ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด คิดเป็นร้อยละ 32.39

2.กลุ่มตัวอย่างที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จากการศึกษากลุ่มตัวอย่างที่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวน 50 ราย พบว่าส่วนใหญ่ให้ความสำคัญมากที่สุดในเรื่องของความพอใจ และ/หรือความสนใจในผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก ร้อยละ 62.00 การได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง คิดเป็นร้อยละ 44.00 และการได้รับคำแนะนำในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 42.00 ส่วนชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง คิดเป็นร้อยละ 40.00 รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 32.00 ทราบเงื่อนไขในการนำเงินลงทุนในเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 21.12 ส่วนลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ คิดเป็นร้อยละ 16.00 ส่วนเหตุผลในการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจำนวนร้อยละ 4.00 คือการได้รับทราบการ โฆษณา หรือการประชาสัมพันธ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด

3.กลุ่มตัวอย่างที่ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว การศึกษากลุ่มตัวอย่างจำนวน 329 ราย พบว่า เหตุผลที่จะเลือกหรือไม่เลือกลงทุนในกองทุนทั้งสองประเภทนั้นส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับการทราบเงื่อนไขในการนำเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 51.36 รองลงมาคือการได้รับทราบการโฆษณา หรือการประชาสัมพันธ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด คิดเป็นร้อยละ 31.91 และการได้รับคำแนะนำในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคาร ร้อยละ 29.48 รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ร้อยละ 28.26 ลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ ร้อยละ 17.02 ส่วนความพอใจและ/หรือสนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝากคิดเป็นร้อยละ 12.15 และอันดับต่อมา คือ ชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง ร้อยละ 10.63 อันดับสุดท้ายคือ การได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง ร้อยละ 8.20 ดังตารางที่

ตารางที่ 5.16 จำนวนตัวอย่างที่แสดงเหตุผลในการเลือกลงทุนและไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(ตอบได้มากกว่า 1ข้อ)

เหตุผล	ลงทุนกองทุน		ลงทุนกองทุน		ไม่ลงทุน	
	RMF		LTF			
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
1.พอใจ/สนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก	40	56.33	31	62	40	12.15
2.รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	41	57.74	16	32	93	28.26
3.คำแนะนำในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคาร	39	54.93	21	42	97	29.48
4.รับทราบการโฆษณาหรือการประชาสัมพันธ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ จำกัด	23	32.39	2	4	105	31.91
5. ทราบเงื่อนไขในการนำเงินลงทุนในกองทุนรวม	36	50.7	15	21.12	169	51.36
6.ชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง	35	49.29	20	40	35	10.63
7.การได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง	43	60.56	22	44	27	8.2
8.ลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ	38	53.52	8	16	56	17.02

ที่มา : จากการสำรวจ

5.2 ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของ ลูกศิษย์ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกศิษย์ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยมีปัจจัยที่ใช้ในการศึกษาประกอบด้วย เพศ อายุ ระดับการศึกษา สถานภาพสมรส จำนวนผู้ที่อยู่ในความอุปการะเลี้ยงดู รายได้ส่วนบุคคล ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนเมื่อเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คำแนะนำในการลงทุนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจากเจ้าหน้าที่ธนาคาร การได้รับทราบการโฆษณาหรือการประชาสัมพันธ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด การทราบเงื่อนไขในการนำเงินลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และความมีชื่อเสียงของผู้บริหาร และ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ที่มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง และการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง รวมถึงลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จากการคำนวณสมการ Multinomial Probit พบว่า

1) ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ($Y = 1$) ของลูกศิษย์ธนาคารไทยพาณิชย์ 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/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง (X_8) และตัวแปรด้านลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ (X_{10}) ระดับความเชื่อมั่นที่ 90% ได้แก่ ระดับการศึกษา (EDU) รสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_4) (ตารางที่ 5.17)

การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (X_2) จากการวิเคราะห์พบว่าปัจจัยด้านนี้มีค่าสัมประสิทธิ์เป็นบวก นั่นคือ ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.2695876 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 26.95% เนื่องมาจากที่กลุ่มลูกค้ำมีความต้องการที่ลงทุนและได้สิทธิประโยชน์พิเศษที่สามารถนำเงินลงทุนดังกล่าวมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้

ด้านอัตราผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก (X_3) คือ ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความพอใจหรือสนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝากจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีความพอใจหรือสนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.2494969 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความพอใจหรือสนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝากจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 24.94% เนื่องจากว่าเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากแล้ว ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนสูงกว่า ผู้ลงทุนย่อมที่จะต้องการลงทุนในสิ่งที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_4) คือ ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.1276206 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 12.76 % เนื่องมาจากที่กลุ่มลูกค้ำที่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะ

เลือกที่จะหาวิธีการออมแบบใหม่ มีสิทธิประโยชน์ แม้ว่าจะมีความเสี่ยงจากการลงทุนแต่ก็ได้ผลตอบแทนสูง และมีวิธีการลงทุนที่ไม่ยาก

ด้านการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง (X_9) จากการวิเคราะห์พบว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง จะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่ได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.3050662 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง จะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 30.50 % เนื่องจากว่าการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้องที่แนะนำถึงผลประโยชน์ที่ได้จากการลงทุน ย่อมส่งผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนให้ผู้ได้รับการแนะนำคล้อยตาม

ตัวแปรด้านอายุของลูกค้ำธนาคาร (AGE) คือถ้าลูกค้ำของธนาคารมีช่วงอายุที่มากกว่า 30 ปีขึ้นไปจะมีแนวโน้มที่จะสนใจในการลงทุนมากกว่าลูกค้ำที่อายุน้อยกว่า 30 ปี เมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.0577207 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีอายุมากกว่า 30 ปีจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 5.77 % เนื่องจากว่าเป็นวัยที่มีหน้าที่การงานและรายได้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่เสถียรสูงขึ้น และมีภาระหน้าที่ที่ต้องเสถียรมากขึ้น จึงแสวงหาวิธีการลงทุนที่ได้ผลตอบแทนสูงกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ และยังได้สิทธิพิเศษทางด้านภาษี

ตัวแปรด้านความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง (X_8) จากการวิเคราะห์พบว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคงจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.1555428 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ ว่าเป็นบุคคลที่มีความน่าเชื่อถือและความมั่นคงของบริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวมจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 15.55 % เนื่องจากว่าความเชื่อมั่นในการ

บริหารงานของบริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวมรวมถึงชื่อเสียงของผู้บริหาร ย่อมหมายถึงผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนกับบริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวมดังกล่าวจะทำให้อัตราผลตอบแทนแก่ผู้ลงทุนในระดับใด และมีความมั่นคงเพียงใด

ด้านลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ (X_{10}) จากการวิเคราะห์พบว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ถ้าลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการ จะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่าถ้าลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมไม่หลากหลาย/ไม่ตรงกับความต้องการและเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.1486581 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ทราบว่าลักษณะของการลงทุนในกองทุนรวมหลากหลาย/ตรงกับความต้องการทั้งทางด้านระดับความเสี่ยงจากการลงทุนรวมถึงความหลากหลายของวิธีการลงทุน จะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 14.86 % ถ้าการลงทุนในกองทุนรวมที่มีความหลากหลาย และตรงกับลักษณะรสนิยมการลงทุน ผู้ลงทุนย่อมที่จะตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวประเภทใดประเภทหนึ่ง

ด้านระดับการศึกษา (EDU) คือถ้าลูกค้าของธนาคารมีระดับการศึกษาที่สูงกว่าหรือเท่ากับระดับปริญญาตรีมีแนวโน้มที่จะสนใจในการลงทุนมากกว่าลูกค้าที่การศึกษาระดับต่ำกว่าปริญญาตรี เมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.0467495 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีการศึกษาจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 4.67 % เนื่องจากว่ามีหน้าที่การงานที่มีแหล่งรายได้ที่สูง มีอัตราการเสียภาษีรายได้ส่วนบุคคลสูง จึงแสวงหาวิธีการลงทุนที่ได้ผลตอบแทนสูงกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ และยังได้สิทธิพิเศษทางด้านภาษี

ด้านรสนิยมในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_4) พบว่าเป็นบุคคลที่มีรสนิยมในการเลือกลงทุนและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพแล้ว จะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่าบุคคลที่ไม่รสนิยมในการเลือกลงทุนและไม่ชอบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.0621387 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่เป็นบุคคลที่มีรสนิยมในการเลือกลงทุนและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพแล้ว จะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 6.21 %

2) ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ($Y = 2$) กลุ่มตัวอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 99% ได้แก่ การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_2) ตัวแปรอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (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) (ตารางที่ 5.17)

การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (X_2) จากการวิเคราะห์พบว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.1703195 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 17.03% เนื่องจากจากที่กลุ่มลูกค้ามีความต้องการที่ลงทุนและได้สิทธิประโยชน์พิเศษที่สามารถนำเงินลงทุนดังกล่าวมาลดหย่อนภาษีเงินได้ส่วนบุคคลได้

ด้านความพอใจ/สนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก (X_3) นั่นคือ ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความพอใจ/สนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝากจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีความพอใจ/สนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.1652341 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความพอใจ/สนใจผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนด้านเงินฝาก จะมีแนวโน้มในการ

ลงทุนเพิ่มขึ้น 16.52% เนื่องจากว่าเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากแล้ว ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนสูงกว่า ผู้ลงทุนย่อมที่จะต้องการลงทุนในสิ่งที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

ตัวแปรทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_6) นั่นคือ ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่รับทราบการประชาสัมพันธ์ทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่ได้รับทราบการประชาสัมพันธ์ทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.0606058 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่รับทราบถึงการประชาสัมพันธ์ทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 6.06% เนื่องจากว่าบุคคลเมื่อได้รับทราบถึงการประชาสัมพันธ์ รับทราบการ โฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมทั้งสองประเภทแล้วย่อมที่จะสนใจ และพิจารณาตัดสินใจถึงผลได้และผลเสียจากการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว

ตัวแปรด้านอายุของลูกค้าธนาคาร (AGE) คือถ้าลูกค้าของธนาคารมีช่วงอายุที่มากกว่า 30 ปีขึ้นไปมีแนวโน้มที่จะสนใจในการลงทุนมากกว่าลูกค้าที่อายุน้อยกว่า 30 ปี เมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.0274274 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีอายุมากกว่า 30 ปีจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 2.74 % เนื่องจากว่าเป็นวัยที่มีหน้าที่การงานและรายได้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่เสถียรสูงขึ้น และมีภาระหน้าที่ที่ต้องเสถียรมากขึ้น จึงแสวงหาวิธีการลงทุนที่ได้ผลตอบแทนสูงกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ และยังได้สิทธิพิเศษทางด้านภาษี

ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_7) คือ ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.453221 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 45.32 % เนื่องมาจากที่กลุ่มลูกค้าที่มีความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่มีวัตถุประสงค์ของการ

ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งจะมีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ แต่เมื่อได้รับทราบถึงวิธีการ เงื่อนไข และข้อมูลด้านการลงทุนอื่นๆอย่างเข้าใจแล้วย่อมที่จะส่งผลต่อการเลือกตัดสินใจลงทุน

ด้านการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง (X_9) จากการวิเคราะห์พบว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง จะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่ได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.1377363 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่ได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้อง จะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 13.77 %เนื่องจากว่าการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้องที่แนะนำถึงผลประโยชน์ที่ได้จากการลงทุนประสบการณ์ของผู้ที่เลือกลงทุนในกองทุน ย่อมส่งผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนให้ผู้ที่ได้รับการแนะนำคล้อยตามและเลือกที่จะลงทุนตามผู้อื่น

ส่วนตัวแปรด้านทัศนคติในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_{10}) พบว่าเป็นบุคคลที่มีทัศนคติในการเลือกลงทุนและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแล้ว จะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่าบุคคลที่ไม่มีทัศนคติในการเลือกลงทุนและไม่ชอบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.366626 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่เป็นบุคคลที่มีทัศนคติในการเลือกลงทุนและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแล้ว จะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 36.66 %

และตัวแปรด้านความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ มีความน่าเชื่อถือ/มั่นคง (X_{11}) จากการวิเคราะห์พบว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ ว่ามีความน่าเชื่อถือ มีความมั่นคงจะมีแนวโน้มในการลงทุนมากกว่ากลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ และเมื่อพิจารณาถึงผลกระทบที่มีต่อการยอมรับจากค่า Marginal Effect ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.0946018 ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่า ถ้ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สาขาท่าแพ จังหวัดเชียงใหม่มีความเชื่อมั่นต่อชื่อเสียงของผู้บริหารและ/หรือบริษัทจัดการกองทุนหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ ว่าเป็นบุคคลที่มีความน่าเชื่อถือและความมั่นคงของ บริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวมจะมีแนวโน้มในการลงทุนเพิ่มขึ้น 9.46 % เนื่องจากว่าความเชื่อมั่นในการบริหารงานของบริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวมรวมถึงชื่อเสียงของผู้บริหาร ย่อมหมายถึงผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนกับบริษัทจัดการหลักทรัพย์กองทุนรวมดังกล่าวว่าจะให้อัตราผลตอบแทนแก่ผู้ลงทุนในระดับใด และมีความมั่นคงเพียงใด

3) ปัจจัยที่มีผลต่อการไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Y= 0) ของลูกค้าธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาท่าแพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ของกลุ่มตัวอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น 99% ได้แก่ การทราบเงื่อนไขการลดหย่อนภาษีของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (X_2) ตัวแปรอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_3) ทัศนคติในการเลือกลงทุนและความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (X_4) ตัวแปรทางการตลาดและการโฆษณาประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(X_6) ตัวแปรด้านความรู้ความเข้าใจในเงื่อนไขของการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(X_7) 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}) (ตารางที่ 5.17)

โดยสามารถวิเคราะห์ได้ว่า หากสถิติทางด้านภาษีรายได้ส่วนบุคคลจากการนำเงินไปลงทุน ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนที่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนด้านเงินฝากและการได้รับคำแนะนำจากบุคคลรอบข้าง/คนรู้จัก/เพื่อนฝูง/ญาติพี่น้องไม่มีผลต่อการตัดสินใจแล้ว จะทำให้ลูกค้าธนาคารลดความน่าจะเป็นของการเลือกลงทุนในกองทุนรวมทั้งสองประเภทลงคิดเป็น 43.99% , 41.47% และ 44.28%

ตารางที่ 5.17 แสดงผลการประมาณค่าสัมประสิทธิ์โดยวิธี Marginal Effect ของปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

Independent Variable	Y=0	Y=1	Y=2
SEX	0.007179	0.006021	-0.132004
	(0.21)	(0.22)	(-0.86)
AGE	-0.085148	0.577207	0.0274274
	(-3.13)	(2.46**)	(2.29**)
EDU	-0.063806	0.467695	0.0170365
	(-1.98**)	(1.73*)	(1.26)
STATUS	0.023696	-0.008639	-0.015057
	(0.67)	(-0.31)	(-0.97)
RES	0.037608	-0.369705	-0.000638
	(1.15)	(-1.39)	(-0.05)
INCOME	0.000000	-3.81E-07	-7.38E-08
	(1.03)	(-1.08)	(-0.51)
X ₁	0.001345	0.0004431	-0.001788
	(0.03)	(0.01)	(-0.1)
X ₂	-0.439907	0.2695876	0.1703195
	(-7.41***)	(5.13***)	(3.72***)
X ₃	-0.414731	0.2494969	0.1652341
	(-5.49***)	(4.06***)	(3.07***)

ตารางที่ 5.17 (ต่อ)

Independent Variable	Y=0	Y=1	Y=2
X ₄	0.098801 (2.56***)	-0.062139 (-1.95*)	-0.036663 (-1.91*)
X ₅	0.019139 (0.45)	-0.034835 (-1.06)	0.0156961 (0.73)
X ₆	0.098475 (2.67***)	-0.037869 (-1.29)	-0.060606 (-2.8***)
X ₇	0.172943 (3.85***)	-0.127621 (-3.33***)	-0.045322 (-1.98**)
X ₈	-0.250145 (-2.65***)	0.1555428 (2.1**)	0.0946018 (1.68*)
X ₉	-0.442803 (-4.32***)	0.3050662 (3.18***)	0.1377363 (2.01**)
X ₁₀	-0.126685 (-1.7*)	0.1486581 (2.12**)	-0.021973 (-1.51)

ที่มา : จากการคำนวณ

หมายเหตุ *** Significant at 0.01

** Significant at 0.05

* Significant at 0.1