

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์
 สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ของลูกค้ำในเขตอำเภอเมือง
 จังหวัดเชียงใหม่

ผู้เขียน นางสาวจุไรรัตน์ อินตะชุม

ปริญญา เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้นคว้าแบบอิสระ

รศ.วัชรวิทย์ พฤทธิกันนท์	ประธานกรรมการ
รศ.ดร.ประเสริฐ ไชยทิพย์	กรรมการ
รศ.สุวรรรัตน์ ยิบมันตะศิริ	กรรมการ

บทคัดย่อ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) ศึกษาข้อมูลทั่วไปรวมทั้งพฤติกรรมในการออมและลงทุนของลูกค้ำธนาคาร (2) ทดสอบความรู้ความเข้าใจของลูกค้ำธนาคารเกี่ยวกับกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (3) ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (4) ศึกษาปัญหา อุปสรรคที่เกิดขึ้นและแนวทางการแก้ปัญหาสำหรับการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ ของลูกค้ำในเขตอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้ข้อมูลปฐมภูมิรวบรวมจากแบบสอบถาม จำนวน 400 ราย ทั้งลูกค้ำที่ลงทุนและไม่ลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ วิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และการทดสอบโลจิต ด้วยเทคนิคการวิเคราะห์การประมาณค่าความน่าจะเป็นสูงสุด (Maximum Likelihood Estimate :MLE) โดยแสดงค่า Marginal effects

ผลการศึกษาจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่า ลูกค้ำที่ลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ ส่วนใหญ่เป็นเพศชาย ร้อยละ 51.2 อายุระหว่าง 30-39 ปี ร้อยละ 19.2 สถานภาพสมรส ร้อยละ 25.7 ระดับการศึกษาปริญญาตรี ร้อยละ 27.0 อาชีพพนักงานบริษัท/ลูกจ้างเอกชน ร้อยละ 9.8 รายได้เฉลี่ยต่อเดือนระหว่าง 15,001-30,000 บาท ร้อยละ 23.0 จำนวนธนาคารที่ใช้บริการคือ 2

ธนาคาร ร้อยละ 18.0 มีการออมเงินในรูปแบบบัญชีเงินฝาก โดยจะมีบัญชีประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ ระยะเวลาในการติดต่อทำรายการหน้าเคาน์เตอร์คือ 6-10 นาที ร้อยละ 20.5 ใช้บริการธนาคาร 1-2 ครั้งต่อเดือน ร้อยละ 19.5 มีการลงทุนเป็นจำนวนเงินน้อยกว่า 100,000 บาท ร้อยละ 61.0 โดยได้ติดตามข่าวสารและผลการดำเนินงานของกองทุน โดยติดตามเป็นบางครั้ง ร้อยละ 48.5 ติดตามจากพนักงานธนาคารมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 56.0 ประโยชน์ที่มุ่งใจในการเลือกลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้มากที่สุด คือ อัตราผลตอบแทนที่ได้รับสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ร้อยละ 41.5

ผลการศึกษาความรู้ความเข้าใจของลูกค้าธนาคารเกี่ยวกับกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ พบว่า ลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจโดยรวมเกี่ยวกับกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ระดับปานกลาง สำหรับเรื่องที่คุณลูกค้ามีความรู้ความเข้าใจมากที่สุด คือ วิธีการซื้อขายกองทุน รองลงมาคือค่าใช้จ่ายการลงทุนในกองทุน และระดับความเสี่ยงของกองทุน ตามลำดับ

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ โดยใช้โลจิสติกโมเดล พบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ของกลุ่มตัวอย่างที่มีนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ได้แก่ อายุของลูกค้า ระดับการศึกษา กลุ่มอาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน อัตราผลตอบแทนที่ได้รับของกองทุน ชื่อเสียงธนาคาร ความเชื่อมั่นต่อผู้บริหารกองทุน การประชาสัมพันธ์ การส่งเสริมการตลาด และสถานที่ที่มีความสะดวก โดยความเชื่อมั่นต่อผู้บริหารกองทุน เป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนมากที่สุด โดยทำให้โอกาสที่จะลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.68

ผลการศึกษาปัญหาสำหรับการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ พบว่า เงื่อนไขและวิธีการลงทุนในกองทุน คือ จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ ควรลดลงจาก 5,000.00 บาท เป็น 1,000.00 บาท ปัญหาด้านพนักงานธนาคาร พบว่า พนักงานธนาคารควรประชาสัมพันธ์ถึงเงื่อนไขและวิธีการลงทุนในกองทุน ให้แก่ลูกค้ารู้และเข้าใจอย่างชัดเจน ปัญหาด้านอาคาร/สถานที่ พบว่า ควรมีที่จอดรถให้เพียงพอ และมีป้ายบอกช่องบริการให้ชัดเจน

Independent Study Title Factors Affecting Investment in SCB Savings Fixed Income Open-end Fund of Customers in Mueang District, Chiang Mai Province

Author Miss Jurairat Intachum

Degree Master of Economics

Independent Study Advisory Committee

Assoc.Prof. Watcharee Prugsiganont Chairperson

Assoc.Prof.Dr. Prasert Chaithip Member

Assoc.Prof. Suwarat Gypmantasiri Member

ABSTRACT

This study has the objectives of (1) to study the general features and behavior in savings and investment of Siam Commercial Bank clients, (2) to investigate their knowledge and understanding regarding the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund, (3) to analyze factors influencing their choice to invest in the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund, and (4) to study problems and obstacles as well as approaches in solving these problems. Primary data were used in this study. The data were obtained from a sample of 400 clients of the Siam Commercial Bank in Mueang District of Chiang Mai Province. The sample was comprised of two groups of 200 clients each, investors and non-investors of the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund. Descriptive statistics, e.g. frequency, percentages and average values, were used to analyze the data. Logit model using Maximum Likelihood Estimate and marginal effects techniques was also used.

The results of the study found that the majority of investors of the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund were characterized as male (51.2%), in the age range of 30-39 years old (19.2%), married (25.7%), bachelor's degree graduate (27.0%), business employees (9.8%),

having average monthly income of 15,001-30,000 baht (23.0%), using services of two commercial banks (18.0%), holding savings account and fixed account (100.0%), spending 6-10 minutes each time to do transactions at the bank counter (20.5%), using bank services 1-2 times per month (19.5%), with less than 100,000 baht of investment in the Fund (61.0%), following sometimes the news and the movements of the Fund (48.5%), mostly from bank workers (56.0%). Rate of return higher than the interest rate for fixed deposit was seen as the most important reason for investing in the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund (41.5%).

The majority of investors under study were found to have moderate knowledge and understanding about the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund. In order of knowledge and understanding level, the conditions and the trading systems, the cost associated with management in the Fund and the investment risks were the first three aspects known/understood most, respectively.

The results from Logit model using marginal effect application revealed that the decisive factors for investing in the SCB Savings Fixed Income Open-end Fund at 0.05 statistical level of significance were age, education, occupation, monthly income, rate of return, reputation of the bank, reputation of the Fund manager, public relation, marketing and bank location/building. The most important factor influencing investment decision was the reputation of the Fund manager with the chance for more investment to increase by 13.68 %.

Regarding to problems and obstacles in investing with the Fund, the results of the study found that the minimum requirement for investing should be reduced from 5,000 baht to 1,000 baht. Bank personnel should inform their customers more clearly about conditions and methods of investment. About the bank's premises, parking and necessary direction signs should be provided more adequately.