

บทที่ 4

ผลการศึกษา

ผลการศึกษาพฤติกรรมของนักลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด จังหวัดเชียงใหม่ ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของนักลงทุน ซึ่งได้แก่ ปัจจัยด้านผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ที่ได้รับ วิธีการลงทุนและความสะดวกในการลงทุน คำแนะนำและภาพพจน์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เป็นต้น อีกทั้งยังศึกษาถึงพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุน ซึ่งได้แก่ แหล่งที่มาของเงินลงทุน จำนวนเงินลงทุน บุคคลที่มีส่วนในการตัดสินใจลงทุน ระยะเวลาในการลงทุน วิธีการลงทุน การติดตามข้อมูลข่าวสาร เป็นต้น โดยผลการศึกษาสามารถใช้เป็นแนวทางสำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องในการวางแผนกลยุทธ์ทางการตลาดของกองทุนรวมตลาดเงิน เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินจังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งผลศึกษามีรายละเอียดดังต่อไปนี้

4.1 ข้อมูลทั่วไปของกองทุนรวมตลาดเงิน

กองทุนรวมตลาดเงิน หรือ Money Market Fund (MMF) เป็นกองทุนเปิดแบบไม่กำหนดอายุโครงการ สามารถทำรายการซื้อ-ขาย ได้ทุกวันในเวลาทำการ ลงทุนในตราสารหนี้หรือเงินฝากระยะสั้นเพื่อสภาพคล่อง หรือเงินฝากเพื่อลงทุน สามารถลงทุนเริ่มต้นที่ 5,000 บาท ผลตอบแทนของกองทุนรวมตลาดเงินคือ กำไรส่วนเกินทุน (Capital Gain) ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา มูลค่าหน่วยลงทุนและมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจะประกาศทุกวันทำการ เนื่องจากกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่เงินฝากเป็นการลงทุนจึงมีความเสี่ยงของการลงทุน กองทุนรวมตลาดเงินที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ เป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ ธนาकारธนชาติ จำกัด (มหาชน) โดยออกกองทุนรวมตลาดเงิน 2 ประเภท ดังนี้

กองทุนเปิดธนชาติบริหารเงิน (T-CASH) เป็นกองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดคือ ไม่เกิน 1 ปี จึงมีความเหมาะสมสำหรับผู้ลงทุนที่พอใจกับระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมตลาดเงินตามเกณฑ์มาตรฐาน เป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงในระดับต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนรวมประเภทอื่นๆ โดยผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนมากกว่าเงินฝากของธนาคารพาณิชย์

กองทุนเปิดชนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) เป็นกองทุนรวมตลาดเงินเช่นกัน แต่ลงทุนในตราสารระยะสั้นกว่า T-CASH และสั้นกว่าเกณฑ์มาตรฐานที่กฎหมายกำหนด กล่าวคือ อายุของตราสารที่กองทุนลงทุนมีอายุคงเหลือเพียงประมาณ 3-4 เดือนเท่านั้น ซึ่งจะทำให้ตราสารที่ลงทุนมีความเสี่ยงต่ำกว่ากองทุนรวมแบบมาตรฐานตามที่กฎหมายกำหนด จึงเหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการจำกัดระดับความเสี่ยงลงไปกว่ากองทุนรวมตลาดเงินตามเกณฑ์มาตรฐานทั่วไป

โดยกองทุนทั้งสองนี้ จะถูกเสนอแก่นักลงทุน ผ่านทางพนักงานธนาคารชนชาติ ผู้มีใบอนุญาตติดต่อกับผู้ลงทุน โดยจะเสนอผลิตภัณฑ์ทั้งสองนี้แก่ลูกค้าของธนาคาร ผู้ที่ต้องการผลตอบแทนทางการเงินที่มากกว่าการฝากเงินประเภทต่างๆของธนาคาร ที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ นักลงทุนที่ตัดสินใจลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุน (Unit Trust) เพื่อแสดงสิทธิความเป็นเจ้าของและได้รับสมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Fundbook) คล้ายสมุดเงินฝากธนาคาร ซึ่งการลงทุน (ซื้อ - ขาย) จะถูกแสดงภายในสมุดกองทุน พร้อมทั้งข้อมูลมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ในแต่ละวัน ยอดเงินคงเหลือของหน่วยลงทุนที่ลูกค้าสามารถปรับสมดุลฝากได้ทุกเวลาที่ต้องการ เพื่อดูผลการเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวของกิจกรรมการลงทุน โดยสามารถซื้อหน่วยลงทุน ก่อนเวลา 15.30 น. และ ขายคืนหน่วยลงทุนก่อนเวลา 12.00 น. ในทุกวันทำการ

4.2 ข้อมูลพื้นฐานของกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษา

การศึกษาข้อมูลพื้นฐานทั่วไปของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ที่ลงทุนในกองทุนรวมตลาดการเงินของ บลจ. ชนชาติ จำกัด จังหวัดเชียงใหม่ โดยทำการสอบถามนักลงทุน จำนวน 300 คน ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพสมรส ระดับการศึกษา อาชีพ และ รายได้ ได้ผลการศึกษาดังนี้

เพศ ในภาพรวมนักลงทุนส่วนใหญ่ เป็นเพศหญิงมากกว่าเพศชาย คิดเป็นร้อยละ 55.33 และ 44.67 ตามลำดับ โดยเพศชายลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 54.33 และเพศหญิงลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติบริหารเงิน (T-CASH) มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 62.43 (ตารางที่ 4.1) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของประเภทนักลงทุนกลุ่มต่างๆ มีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ เป็นนักลงทุนเพศหญิงมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 62.43 รองลงมาเป็นเพศชาย คิดเป็นร้อยละ 37.57 (ตารางที่ 4.1)

นักลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ เป็นนักลงทุนเพศชายมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 55.33 รองลงมาเป็นนักลงทุนเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 44.67 (ตารางที่ 4.1)

ตารางที่ 4.1 เพศของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำกัด

เพศ	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ชาย	65	37.57	69	54.33	134	44.67
หญิง	108	62.43	58	45.67	166	55.33
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

อายุ ในภาพรวมนักลงทุนส่วนใหญ่ อยู่ในช่วงอายุ 41-50 ปี คิดเป็นร้อยละ 27.00 รองลงมา อยู่ในช่วงอายุ 31-40 ปี และ 51-60 ปี คิดเป็นร้อยละ 25.33 และ 24.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.2) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มต่างๆมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาติบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ อยู่ในช่วงอายุ 51-60 ปี คิดเป็นร้อยละ 25.43 รองลงมาอยู่ในช่วงอายุ 31-40 ปี และ 41-50 ปี คิดเป็นร้อยละ 23.70 และ 22.54 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.2)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่อยู่ในช่วงอายุ 41-50 ปี คิดเป็นร้อยละ 33.07 รองลงมาอยู่ในช่วงอายุ 31-40 ปี และ 51-60 ปี คิดเป็นร้อยละ 27.56 และ 22.83 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.2)

ตารางที่ 4.2 อายุของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำกัด

อายุ	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
21-30 ปี	20	11.56	21	16.54	41	13.67
31-40 ปี	41	23.70	35	27.56	76	25.33
41-50 ปี	39	22.54	42	33.07	81	27.00
51-60 ปี	44	25.43	29	22.83	73	24.33
61 ปี ขึ้นไป	29	16.76	0	0.00	29	9.67
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

สถานภาพ นักลงทุนส่วนใหญ่มีสถานภาพสมรส มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 55.00 รองลงมา โสด และ หย่าร้างหรือหม้าย คิดเป็นร้อยละ 28.67 และ 16.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.3) เมื่อพิจารณา แยกในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มต่างๆ มีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่มีสถานภาพสมรสมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 52.60 รองลงมา โสดและหย่าร้างหรือหม้าย คิดเป็นร้อยละ 30.64 และ 16.76 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.3)

นักลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่มีสถานภาพสมรสมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 58.27 รองลงมา เป็นโสด และหย่าร้างหรือหม้าย คิดเป็นร้อยละ 25.98 และ 15.75 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.3)

ตารางที่ 4.3 สถานภาพของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ชนชาติ จำกัด

สถานภาพ	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
โสด	53	30.64	33	25.98	86	28.67
สมรส	91	52.60	74	58.27	165	55.00
หย่าร้าง / หม้าย	29	16.76	20	15.75	49	16.33
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

ระดับการศึกษา นักลงทุนส่วนใหญ่มีการศึกษาระดับปริญญาตรี มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 40.33 รองลงมามีการศึกษาระดับอนุปริญญาและสูงกว่าปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 16.67 และ 14.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.4) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มต่างๆ มีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่มีการศึกษาระดับปริญญาตรีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 39.88 รองลงมา ศึกษาสูงกว่าปริญญาตรีและมัธยมศึกษาตอนปลาย คิดเป็นร้อยละ 15.03 และ 13.87 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.4)

นักลงทุนในกองทุนเปิดชนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่มีการศึกษาระดับปริญญาตรีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 40.94 รองลงมา ศึกษาในระดับอนุปริญญาและสูงกว่าปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 23.62 และ 13.39 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.4)

ตารางที่ 4.4 ระดับการศึกษาของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาต จำกัด

ระดับการศึกษา	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ประถมศึกษา	15	8.67	7	5.51	22	7.33
มัธยมศึกษาตอนต้น	19	10.98	9	7.09	28	9.33
มัธยมศึกษาตอนปลาย	24	13.87	12	9.45	36	12.00
อนุปริญญา	20	11.56	30	23.62	50	16.67
ปริญญาตรี	69	39.88	52	40.94	121	40.33
สูงกว่าปริญญาตรี	26	15.03	17	13.39	43	14.33
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

อาชีพ นักลงทุนส่วนใหญ่ประกอบอาชีพค้าขาย - ธุรกิจส่วนตัว มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 33.33 รองลงมาเป็นพนักงานรัฐวิสาหกิจ และ พ่อบ้าน-แม่บ้าน คิดเป็นร้อยละ 20.00 และ 18.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.5) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มต่างๆ มีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ประกอบอาชีพค้าขาย-ธุรกิจส่วนตัว มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 31.79 รองลงมาเป็นพ่อบ้าน-แม่บ้าน และ พนักงานรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นร้อยละ 20.23 และ 17.92 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.5)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ประกอบอาชีพค้าขาย-ธุรกิจส่วนตัว มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 35.43 รองลงมาเป็นพนักงานรัฐวิสาหกิจและพ่อบ้านแม่บ้าน คิดเป็นร้อยละ 22.83 และ 14.96 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.5)

ตารางที่ 4.5 อาชีพของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ชนชาติ จำกัด

ระดับการศึกษา	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
นักศึกษา	12	6.94	9	7.09	21	7.00
พ่อบ้าน / แม่บ้าน	35	20.23	19	14.96	54	18.00
ข้าราชการ	20	11.56	14	11.02	34	11.33
พนักงานรัฐวิสาหกิจ	31	17.92	29	22.83	60	20.00
ค้าขาย - ธุรกิจส่วนตัว	55	31.79	45	35.43	100	33.33
พนักงานบริษัทเอกชน	20	11.56	11	8.66	31	10.33
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

รายได้ต่อเดือน นักลงทุนส่วนใหญ่มีรายได้ไม่เกิน 20,000 บาท ต่อเดือน มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 33.00 รองลงมา มีรายได้อยู่ระหว่าง 40,001 - 60,000 บาท ต่อเดือน และ 20,001-40,000 บาท ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 28.00 และ 16.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.6) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มต่างๆมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ มีรายได้ไม่เกิน 20,000 บาท ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 35.26 รองลงมา มีรายได้อยู่ระหว่าง 40,001 - 60,000 บาท ต่อเดือน และ 20,001 - 40,000 บาท ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 25.43 และ 17.34 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.6)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ มีรายได้ระหว่าง 40,001 - 60,000 บาท ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 31.50 รองลงมา มีรายได้อยู่ระหว่าง ไม่เกิน 20,000 บาท ต่อเดือน และ 60,001 - 80,000 บาท ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 29.92 และ 17.32 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.6)

ตารางที่ 4.6 รายได้ต่อเดือนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาตจำกัด

รายได้ต่อเดือน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ไม่เกิน 20,000 บาท	61	35.26	38	29.92	99	33.00
20,001 – 40,000 บาท	30	17.34	18	14.17	48	16.00
40,001 – 60,000 บาท	44	25.43	40	31.50	84	28.00
60,001 – 80,000 บาท	14	8.09	22	17.32	36	12.00
80,000 – 100,000 บาท	21	12.14	8	6.30	29	9.67
100,001 บาท ขึ้นไป	3	1.73	1	0.79	4	1.33
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00
เฉลี่ย (บาท)	43,295		44,567		87,862	

ที่มา : จากการศึกษา

รายได้ครัวเรือนต่อปี นักลงทุนส่วนใหญ่มีรายได้ครัวเรือนระหว่าง 500,001 – 1,000,000 บาทต่อปีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 61.67 รองลงมามีรายได้อยู่ระหว่าง 1,000,001- 2,000,000 บาท ต่อปี และ ไม่เกิน 500,000 บาท ต่อปี คิดเป็นร้อยละ 21 และ 16.67 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.7) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มต่างๆ มีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ มีรายได้ครัวเรือน 500,001 – 1,000,000 บาท ต่อปี มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 56.07 รองลงมามีรายได้ครัวเรือนอยู่ระหว่าง 1,000,001 – 2,000,000 บาท ต่อปี และ ไม่เกิน 500,000 บาท ต่อปี คิดเป็นร้อยละ 27.75 และ 15.03 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.7)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ มีรายได้ครัวเรือนอยู่ระหว่าง 500,001 – 1,000,000 บาท ต่อปี มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 69.29 รองลงมามีรายได้อยู่ระหว่าง ไม่เกิน 500,000 บาท ต่อปี และ 1,000,001 – 2,000,000 บาท ต่อปี คิดเป็นร้อยละ 18.90 และ 11.81 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.7)

ตารางที่ 4.7 รายได้ครัวเรือนต่อปีของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำกัด

รายได้ครัวเรือนต่อปี	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ไม่เกิน 500,000 บาท	26	15.03	24	18.90	50	16.67
500,001 – 1,000,000 บาท	97	56.07	88	69.29	185	61.67
1,000,001 – 2,000,000 บาท	48	27.75	15	11.81	63	21.00
2,000,0001 บาท ขึ้นไป	2	1.16	0	0.00	2	0.67
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00
เฉลี่ย (บาท)	934,971		791,339		1,726,310	

ที่มา : จากการศึกษา

4.3 ความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมตลาดเงินของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง

การทดสอบความรู้ความเข้าใจของนักลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินนั้น เพื่อให้ทราบถึงข้อมูลพื้นฐานของนักลงทุน ขั้นต้นต้องศึกษาความรู้ความเข้าใจของนักลงทุนที่ทำการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินก่อน โดยแบ่งความรู้ความเข้าใจทั้งหมด 5 ข้อ ดังต่อไปนี้

1. ลักษณะของกองทุนรวมตลาดเงิน ประกอบด้วยคำถาม ได้แก่ กองทุนรวมตลาดเงินเป็นกองทุนเปิดมีระยะเวลาในการสิ้นสุดโครงการ กองทุนรวมตลาดเงินเป็นการลงทุนระยะยาวกองทุนรวมตลาดเงินเป็นกองทุนที่มีสภาพคล่องในการลงทุนสูง สามารถซื้อ-ขายได้ทุกวันทำการและผู้ลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุน (Unit Trust) เพื่อแสดงสิทธิ์ความเป็นเจ้าของ

2. นโยบายการลงทุน ประกอบด้วยคำถาม ได้แก่ กองทุนรวมตลาดเงินมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนรวมตลาดเงินมีนโยบายการลงทุนตราสารที่มีระยะเวลาการลงทุนสั้นๆและมีอายุคงเหลือไม่เกิน 2 ปี หลักทรัพย์ที่กองทุนรวมตลาดเงินเลือกลงทุน ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และ หลักทรัพย์ที่กองทุนรวมตลาดเงินเลือกลงทุน ได้แก่ หุ้นกู้ ตั๋วแลกเงิน และเงินฝาก

3. ผลตอบแทน และสิทธิประโยชน์ที่ได้รับ ประกอบด้วยคำถาม ได้แก่ ผลตอบแทนของกองทุนรวมตลาดเงิน คือ กำไรส่วนเกินมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain) กำไรที่ได้จากการลงทุนไม่ต้องเสียภาษีบุคคลธรรมดา การลงทุนไม่มีค่าธรรมเนียมในการซื้อ-ขาย

4. วิธีการลงทุน ประกอบด้วยคำถาม ได้แก่ นักลงทุนสามารถซื้อ – ขายหน่วยลงทุนด้วยตัวเองได้ที่ธนาคาร นักลงทุนสามารถซื้อ – ขายหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน การขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนจะได้รับเงินแบบนำฝากเข้าบัญชีของผู้ลงทุน ในวันทำการถัดจากวันที่ขายคืนหน่วยลงทุน การชำระเงินในการซื้อหน่วยลงทุน สามารถชำระผ่านเคาน์เตอร์ธนาคาร และการชำระเงินในการซื้อหน่วยลงทุน สามารถชำระผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

5. ผู้แนะนำการลงทุน ประกอบด้วยคำถาม ได้แก่ ผู้ที่สามารถแนะนำและชักชวนให้นักลงทุน ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินได้ คือ พนักงานผู้เกี่ยวข้องที่มีใบอนุญาตติดต่อกับผู้ลงทุน และ ผู้ที่สามารถแนะนำและชักชวนให้นักลงทุน ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินได้ คือ พนักงานธนาคารทุกคน

4.3.1 ความรู้ความเข้าใจของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำกัด ในภาพรวม

พบว่านักลงทุนส่วนใหญ่มีความรู้ความเข้าใจในด้านลักษณะของกองทุนรวมตลาดเงิน ในเรื่องกองทุนรวมตลาดเงินเป็นกองทุนที่มีสภาพคล่องในการลงทุนสูง และสามารถซื้อ – ขาย ได้ทุกวันทำการ มากที่สุด ในส่วนความรู้ความเข้าใจในด้านนโยบายการลงทุน ในเรื่องกองทุนรวมตลาดเงินมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้มากที่สุด ในส่วนของความรู้ความเข้าใจในด้านผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ที่ได้รับ ในเรื่องกำไรที่ได้จากการลงทุนไม่เสียภาษีบุคคลธรรมดา และการลงทุนไม่มีค่าธรรมเนียมในการซื้อ – ขายมากที่สุด ในส่วนความรู้ความเข้าใจในด้านวิธีการลงทุน ในเรื่องนักลงทุนสามารถซื้อ – ขายด้วยตัวเองที่ธนาคาร การขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนจะได้รับเงินแบบนำฝากเข้าบัญชีของผู้ลงทุนในวันทำการถัดจากที่ขายคืนหน่วยลงทุน และการชำระในการซื้อหน่วยลงทุน สามารถชำระผ่านเคาน์เตอร์ธนาคาร มากที่สุด ในส่วนความรู้ความเข้าใจในด้านผู้แนะนำการลงทุน ในเรื่องผู้ที่สามารถแนะนำและชักชวนให้นักลงทุน ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินได้ คือ พนักงานผู้เกี่ยวข้องที่มีใบอนุญาตติดต่อกับผู้ลงทุนเนื่องจากนักลงทุนมากที่สุด โดยรายละเอียดของความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมตลาดเงินทั้ง 5 ด้าน คิดเป็นร้อยละ 100 ของผลการศึกษาทั้งหมด ซึ่งเหมือนกับความรู้ความเข้าใจของนักลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารบริหารเงิน (T-CASH) และ นักลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารตลาดเงิน (T-MONEY)

ตารางที่ 4.8 จำนวนนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างที่มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำกัด

ความรู้ความเข้าใจในการลงทุน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
1. ลักษณะของกองทุนรวมตลาดเงิน						
1.1. กองทุนรวมตลาดเงินเป็นกองทุนเปิด มีระยะเวลาในการสิ้นสุดโครงการ	155	89.59	111	87.40	266	88.67
1.2. กองทุนรวมตลาดเงินเป็นการลงทุนระยะยาว	149	86.12	110	86.61	259	86.33
1.3. กองทุนรวมตลาดเงินเป็นกองทุนที่มีสภาพคล่องในการลงทุนสูง	173	100.00	127	100.00	300	100.00
1.4. สามารถซื้อ-ขายได้ทุกวันทำการ	173	100.00	127	100.00	300	100.00
1.5. ผู้ลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุน (Unit Trust) เพื่อแสดงสิทธิ์ความเป็นเจ้าของ	162	93.64	120	94.49	282	94.00
2. นโยบายการลงทุน						
2.1. กองทุนรวมตลาดเงินมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้	173	100.00	127	100.00	300	100.00
2.2. กองทุนรวมตลาดเงินมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีระยะเวลาการลงทุนสั้นๆและมีอายุคงเหลือไม่เกิน 2 ปี	159	91.91	102	80.31	261	87.00
2.3. หลักทรัพย์ที่กองทุนรวมตลาดเงินเลือกลงทุน ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	157	90.75	108	85.04	265	88.33
2.4. หลักทรัพย์ที่กองทุนรวมตลาดเงินเลือกลงทุน ได้แก่ หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน และเงินฝาก	157	90.75	105	82.68	262	87.33
3. ผลตอบแทน และสิทธิประโยชน์ที่ได้รับ						
3.1. ผลตอบแทนของกองทุนรวมตลาดเงิน คือ กำไรส่วนเกินมูลค่าหน่วยลงทุน (Capital Gain)	169	96.53	114	89.76	283	94.33
3.2. กำไรที่ได้จากการลงทุนไม่ต้องเสียภาษีบุคคลธรรมดา	173	100.00	127	100.00	300	100.00
3.3. การลงทุนจะไม่มีค่าธรรมเนียมในการซื้อ-ขาย	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ตารางที่ 4.8 (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจในการลงทุน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
4. วิธีการลงทุน						
4.1. นักลงทุนสามารถซื้อ - ขายหน่วยลงทุนด้วยตัวเองได้ที่ธนาคาร	173	100.00	127	100.00	300	100.00
4.2. นักลงทุนสามารถซื้อ - ขายหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	147	84.97	98	77.17	245	81.67
4.3. การขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนจะได้รับเงินแบบนำฝากเข้าบัญชีของผู้ลงทุนในวันทำการถัดจากวันที่ขายคืนหน่วยลงทุน	173	100.00	127	100.00	300	100.00
4.4. การชำระเงินในการซื้อหน่วยลงทุน สามารถชำระผ่านเคาน์เตอร์ธนาคาร	173	100.00	127	100.00	300	100.00
4.5. การชำระเงินในการซื้อหน่วยลงทุน สามารถชำระผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	169	97.69	127	100.00	291	97.00
5. ผู้แนะนำการลงทุน						
5.1. ผู้ที่สามารถแนะนำและชักชวนให้นักลงทุน ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินได้ คือ พนักงานผู้เกี่ยวข้องที่มีใบอนุญาตติดต่อกับผู้ลงทุน	139	80.35	102	80.31	241	80.33
5.2. ผู้ที่สามารถแนะนำและชักชวนให้นักลงทุน ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินได้ คือ พนักงานธนาคารทุกคน	132	76.30	99	77.95	231	77.00

ที่มา : จากการศึกษา

ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำกัด จังหวัด เชียงใหม่ ประกอบด้วยปัจจัยต่างๆ 5 ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุน ได้แก่ สิทธิประโยชน์ของการลงทุน ความสะดวกในการลงทุน การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคาร ภาพพจน์ของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และการโฆษณาประชาสัมพันธ์ โดยการสอบถามนักลงทุนว่า ปัจจัยต่างๆเหล่านี้ ส่งผลต่อการเลือกลงทุนมากน้อยเท่าใด โดยแต่ละปัจจัยมีรายละเอียดดังนี้

1. สิทธิประโยชน์ของการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน ได้แก่ อัตราผลตอบแทนสูงกว่า เงินฝากของธนาคารพาณิชย์ เนื่องจาก กองทุนรวมตลาดเงิน บริหารงานโดยมืออาชีพ และกระจาย การลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ให้ผลตอบแทนสูง กำไรส่วนเกินไม่ต้องเสียภาษีบุคคล ธรรมดา เมื่อนักลงทุนขายหน่วยลงทุน กำไรส่วนเกินที่ได้รับจึงไม่ต้องนำมาหักภาษีบุคคลธรรมดา และไม่มีค่าธรรมเนียมในการซื้อ – ขายหน่วยลงทุน

2. ความสะดวกในการลงทุน นักลงทุนสามารถซื้อ – ขายได้ทุกวันทำการ ทำให้มีสภาพ คล่องในการลงทุนสูง สามารถลงทุนได้หลายวิธี โดยลงทุนผ่านธนาคารธนาคารทุกสาขา หรือ ลงทุน ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต และสามารถติดตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหน่วยลงทุน และเงินลงทุน คงเหลือของผู้ลงทุนได้ โดยการปรับสมุดกองทุนหรือสมุดแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน (Fundbook)

3. การได้รับคำแนะนำและการชักชวนจากพนักงานธนาคาร นักลงทุนส่วนใหญ่เริ่มจากการ ใช้บริการในผลิตภัณฑ์ต่างๆของธนาคารธนชาติ และเมื่อนักลงทุนต้องการลงทุนทางการเงินที่ได้รับ ผลตอบแทนมากกว่าการฝากเงินเพื่อรับดอกเบี้ยจากธนาคารแล้วนั้น พนักงานธนาคารจึงนำเสนอ กองทุนรวมตลาดเงินเพื่อเป็นทางเลือกหนึ่งให้ลูกค้าพิจารณาตัดสินใจ

4. ภาพพจน์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เนื่องจากการลงทุนในกองทุนรวมตลาด เงิน นักลงทุนเป็นเพียงเจ้าของเงินลงทุนเท่านั้น การบริหารงานกองทุนเป็นหน้าที่ของผู้จัดการ กองทุนของ บลจ. ต่างๆที่ทำการเสนอขายกองทุน ดังนั้นกองทุนใดที่นักลงทุนลงทุนแล้วได้รับ ผลตอบแทนสูงแล้วนั้น จะทำให้เกิดผลดีต่อชื่อเสียงของ บลจ. มีผลต่อการเสนอขายกองทุนอื่นๆแก่ นักลงทุน การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ของทาง บลจ. อีกด้วย

5. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ ที่มีส่วนในการตัดสินใจลงทุน ได้แก่ โปสเตอร์และแผ่นพับ เพื่อการโฆษณาประชาสัมพันธ์บริเวณที่ทำการธนาคาร โฆษณาทางหน้าหนังสือพิมพ์ และนิตยสาร เกี่ยวกับการเงินการธนาคารและการลงทุน การโฆษณาประชาสัมพันธ์จากนักลงทุนด้วยกันเอง

4.4.1 ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ของ บลจ.ธนชาติ จำกัดในภาพรวม

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในภาพรวม พบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนมากที่สุด คือ ผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝากธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 87.67 รองลงมา คือ กำไรส่วนเกินไม่เสียภาษีบุคคลธรรมดา และ ไม่มีค่าธรรมเนียมซื้อ – ขาย คิดเป็นร้อยละ 84.33 และ 79.00 ตามลำดับ ในส่วนของปัจจัยที่มีผลปานกลาง คือ ภาพพจน์และความเชื่อมั่นของ บลจ.ธนชาติ คิดเป็นร้อยละ 25.00 รองลงมา คือสามารถปรับสมดุลกองทุนเพื่อการเปลี่ยนแปลงข้อมูล และ ซื้อ – ขายได้ทุกวันทำการ คิดเป็นร้อยละ 21.67 และ 17.67 ในส่วนของปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนน้อยที่สุด คือ ภาพพจน์และความเชื่อมั่นใน บลจ.ธนชาติ คิดเป็นร้อยละ 14.67 รองลงมาคือ การได้รับคำแนะนำและชักชวนจากพนักงานธนาคาร และสามารถปรับสมดุลกองทุนเพื่อการเปลี่ยนแปลงข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 10.00 และ 9.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.9)

4.4.2 ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนเปิดธนชาติบริหารเงิน (T-CASH)

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของนักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาติบริหารเงิน (T-CASH) มากที่สุดคือ ผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝากธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 86.67 รองลงมา คือ กำไรส่วนเกินไม่เสียภาษีบุคคลธรรมดา และ ซื้อ – ขายได้ที่ธนาคารธนชาติทุกสาขาและทางอินเทอร์เน็ต คิดเป็นร้อยละ 83.24 และ 81.51 ตามลำดับ ในส่วนของปัจจัยที่มีผลปานกลาง คือ ภาพพจน์และความเชื่อมั่นของ บลจ.ธนชาติ คิดเป็นร้อยละ 27.17 รองลงมา คือสามารถปรับสมดุลกองทุนเพื่อการเปลี่ยนแปลงข้อมูล และ ซื้อ – ขายได้ทุกวันทำการ คิดเป็นร้อยละ 26.51 และ 20.23 ในส่วนของปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนน้อยที่สุด คือ ภาพพจน์และความเชื่อมั่นใน บลจ.ธนชาติ คิดเป็นร้อยละ 19.08 รองลงมาคือ สามารถปรับสมดุลกองทุนเพื่อการเปลี่ยนแปลงข้อมูล และ กำไรส่วนเกินไม่เสียภาษีบุคคลธรรมดา ไม่มีค่าธรรมเนียมซื้อ – ขาย คิดเป็นร้อยละ 10.40 และ 8.67 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.9)

4.4.3 ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนเปิดธนชาติ ตลาดเงิน (T-MONEY)

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนเปิดธนชาติ ตลาดเงิน (T-MONEY) มากที่สุด คือ ผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝากธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 88.98 รองลงมา คือ กำไรส่วนเกินไม่เสียภาษีบุคคลธรรมดา และ ไม่มีค่าธรรมเนียมการซื้อ – ขาย คิดเป็นร้อยละ 85.83 และ 81.89 ตามลำดับ ในส่วนของปัจจัยที่มีผลปานกลาง คือ ภาพพจน์และความเชื่อมั่นของ บลจ.ธนชาติ คิดเป็นร้อยละ 22.05 รองลงมา ซื้อ – ขายได้ที่ธนาคารธนชาติทุกสาขาและทางอินเทอร์เน็ต และการได้รับคำแนะนำและชักชวนจากพนักงานธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 16.54 และ 15.75 ในส่วนของปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนน้อยที่สุด คือ การได้รับคำแนะนำและชักชวนจากพนักงานธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 12.60 รองลงมาคือ ภาพพจน์และความเชื่อมั่นใน บลจ.ธนชาติ และสามารถปรับสมดุลกองทุนเพื่อคุณการเปลี่ยนแปลงข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 8.66 และ 7.87 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.9)

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.9 ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ

ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวม ตลาดเงิน	T-CASH			T-MONEY			รวม		
	มาก	ปานกลาง	น้อย	มาก	ปานกลาง	น้อย	มาก	ปานกลาง	น้อย
	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน
1. สิทธิประโยชน์ในการลงทุน									
ผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝากธนาคาร	150 (86.71)	21 (12.14)	2 (1.16)	113 (88.98)	10 (7.87)	4 (2.36)	263 (87.67)	31 (10.33)	6 (2.00)
กำไรส่วนเกินไม่เสียภาษีบุคคลธรรมดา	144 (83.24)	14 (8.09)	15 (8.67)	109 (85.83)	15 (1.81)	3 (3.15)	253 (84.33)	29 (9.67)	18 (6.00)
ไม่มีค่าธรรมเนียมซื้อ - ขาย	133 (76.88)	25 (14.45)	15 (8.67)	104 (81.89)	17 (13.39)	6 (4.72)	237 (79.00)	42 (14.00)	21 (7.00)
2. ความสะดวกในการลงทุน									
ซื้อ - ขายได้ทุกวันทำการ สภาพคล่องสูง	127 (73.41)	35 (20.23)	11 (6.36)	100 (78.74)	18 (14.17)	9 (7.09)	227 (75.67)	53 (17.67)	20 (6.67)
ซื้อ - ขายได้ที่ธนาคารธนชาติ ทุกสาขาและ ทางอินเทอร์เน็ต	141 (81.50)	20 (11.56)	12 (6.94)	102 (80.31)	21 (16.54)	4 (3.15)	206 (68.67)	41 (13.67)	16 (5.33)
สามารถปรับสมดุลกองทุนเพื่อลดการเปลี่ยนแปลงข้อมูล	109 (63.01)	46 (26.59)	18 (10.40)	98 (77.17)	19 (14.96)	10 (7.87)	207 (69.00)	65 (21.67)	28 (9.33)
3. การได้รับคำแนะนำและชักชวนจากพนักงาน ธนาคาร	140 (80.92)	19 (10.98)	14 (8.09)	91 (71.65)	20 (15.75)	16 (12.60)	231 (77.00)	39 (13.00)	30 (10.00)

ตารางที่ 4.9 (ต่อ)

ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวม ตลาดเงิน	T-CASH			T-MONEY			รวม		
	มาก	ปานกลาง	น้อย	มาก	ปานกลาง	น้อย	มาก	ปานกลาง	น้อย
	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน	จำนวน
4. ภาพพจน์และความเชื่อมั่นใน บลจ.ธนชาต	93 (53.76)	47 (27.17)	33 (19.08)	88 (69.29)	28 (22.05)	11 (8.66)	181 (60.33)	75 (25.00)	44 (14.67)
5. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ โปสเตอร์ แผ่นพับ บริเวณที่ทำการธนาคาร	88 (50.87)	55 (31.79)	30 (17.34)	69 (54.33)	32 (25.19)	26 (20.48)	157 (52.33)	87 (29.00)	56 (18.67)
หนังสือพิมพ์และนิตยสารทางการเงิน	84 (48.55)	60 (34.68)	29 (16.77)	76 (59.84)	31 (24.40)	20 (15.76)	160 (53.33)	91 (30.33)	49 (16.34)
นักลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน	95 (54.91)	43 (24.85)	35 (20.24)	84 (66.14)	29 (22.83)	14 (11.03)	179 (59.66)	72 (24.00)	49 (16.34)

ที่มา : จากการศึกษา

หมายเหตุ : ตัวเลขในวงเล็บ คือ จำนวนร้อยละ

4.5 พฤติกรรมของนักลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน

การศึกษาพฤติกรรมของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ซึ่งได้แก่ ประเภทของบัญชีที่เกิดการเคลื่อนย้ายเงินลงทุน บุคคลที่ส่วนในการตัดสินใจลงทุน ระยะเวลาในการลงทุน เงินลงทุนทั้งหมด ผลตอบแทนที่ได้รับ จำนวนเงินคงเหลือสุทธิ ความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน ความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน วิธีการลงทุน และวิธีการติดตามข้อมูลข่าวสาร ผลการศึกษาที่ได้มีดังต่อไปนี้

4.5.1 ประเภทของบัญชีที่เกิดการเคลื่อนย้ายเงินลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาต จำกัด นั้น เริ่มจากนักลงทุนเป็นลูกค้าธนาคารธนชาต ที่ใช้บริการบัญชีเงินฝากของธนาคารประเภทต่างๆ แต่ในสถานการณ์การเงินปัจจุบันนั้น อัตราดอกเบี้ยของธนาคารปรับลดลงตามสถานการณ์การเงินโลก ผลตอบแทนที่ได้จากการฝากเงินกับธนาคารไม่เป็นที่น่าพอใจ นักลงทุนจึงต้องการลงทุนทางการเงินอื่นๆ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่มากกว่าการฝากเงินในบัญชีเงินฝากประเภทต่างๆ ที่มีอยู่เดิม หรือเมื่อบัญชีเงินฝากประจำของลูกค้าครบกำหนด พนักงานธนาคารจะทำการนำเสนอและชักชวนให้ลูกค้าธนาคารลงทุนกองทุนรวมตลาดเงิน ซึ่งได้แก่ กองทุน T-CASH และ กองทุน T-MONEY ซึ่งสองกองทุนนี้มีความแตกต่างกันในนโยบายการลงทุนเสนอแก่ลูกค้า เพื่อเป็นทางเลือกหนึ่งในการลงทุนแก่ลูกค้า อีกทั้งยังรักษารฐานเงินฝากของธนาคารไว้อีกด้วย ซึ่งผลการศึกษาในภาพรวมนั้น นักลงทุนกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ เคลื่อนย้ายเงินลงทุนจากบัญชีออมทรัพย์เพื่อมาลงทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 60.00 รองลงมา คือ บัญชีฝากประจำและฝากประจำปลอดภาษี คิดเป็นร้อยละ 17.00 และ 13.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.10) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ เคลื่อนย้ายเงินลงทุนจากบัญชีออมทรัพย์มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 57.58 รองลงมาคือบัญชีฝากประจำและบัญชีฝากประจำปลอดภาษี คิดเป็นร้อยละ 22.73 และ 10.10 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.10)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ เคลื่อนย้ายเงินลงทุนจากบัญชีออมทรัพย์มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 63.64 รองลงมาคือ บัญชีฝากประจำปลอดภาษีและบัญชีฝากประจำ คิดเป็นร้อยละ 16.23 และ 10.39 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.10)

ตารางที่ 4.10 ประเภทของบัญชีที่เกิดการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ

บัญชีที่เคลื่อนย้ายเงินลงทุน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
บัญชีออมทรัพย์	114	57.58	98	63.64	212	60.00
บัญชีฝากประจำ	45	22.73	16	10.39	61	17.00
บัญชีกระแสรายวัน	14	7.07	8	5.19	22	6.00
บัญชีฝากประจำปลอดภาษี	20	10.10	25	16.23	45	13.00
อื่นๆ	5	2.53	7	4.55	12	3.00
รวม	198	100.00	154	100.00	352	100.00

ที่มา : จากแบบสอบถาม

หมายเหตุ : สามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ

4.5.2 บุคคลที่ส่วนในการตัดสินใจลงทุน

บุคคลที่ส่วนในการตัดสินใจลงทุน ผลการศึกษาในภาพรวมนั้น การลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ มีพนักงานธนาคารเป็นบุคคลที่มีส่วนตัดสินใจลงทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 37.77 รองลงมา คือ ตัดสินใจด้วยตนเองและบุคคลในครอบครัว คิดเป็นร้อยละ 29.90 และ 15.74 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.11) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ บุคคลที่มีส่วนตัดสินใจลงทุนมากที่สุดคือ คือ พนักงานธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 34.24 รองลงมาคือ ตัดสินใจด้วยตนเองและบุคคลในครอบครัว คิดเป็นร้อยละ 29.03 และ 20.16 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.11)

นักลงทุนในกองทุนเปิดตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ บุคคลที่มีส่วนตัดสินใจลงทุนมากที่สุดคือ พนักงานธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 43.03 รองลงมา ตัดสินใจด้วยตนเองและเพื่อน คิดเป็นร้อยละ 29.70 และ 13.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.11)

ตารางที่ 4.11 บุคคลที่ส่วนในการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่าง ในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ

บุคคลที่ส่วนในการตัดสินใจลงทุน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
พนักงานธนาคาร	85	34.27	71	43.03	156	37.77
ตัดสินใจด้วยตนเอง	72	29.03	49	29.70	121	29.30
บุคคลในครอบครัว	50	20.16	15	9.09	65	15.74
เพื่อน	25	10.08	22	13.33	47	11.38
นักลงทุนด้วยกันเอง	16	6.45	8	4.85	24	5.81
รวม	248	100.00	165	100.00	413	100.00

ที่มา : จากแบบสอบถาม

หมายเหตุ : สามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ

4.5.3 ระยะเวลาในการลงทุน

ระยะเวลาในการลงทุน ผลการศึกษาในภาพรวมนั้น นักลงทุนกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินมาเป็นระยะเวลา 4 ปี มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 40.33 รองลงมาลงทุนมาเป็นระยะเวลา 3 ปี และ 1 ปี คิดเป็นร้อยละ 26.67 และ 6.67 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.12) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) ส่วนใหญ่ ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินมาเป็นระยะเวลา 4 ปี คิดเป็นร้อยละ 46.24 รองลงมา ลงทุนมาเป็นระยะเวลา 2 ปี และ 3 ปี คิดเป็นร้อยละ 20.81 และ 15.61 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.12)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาติตลาดเงิน (T-MONEY) ส่วนใหญ่ ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินมาเป็นระยะเวลา 3 ปี คิดเป็นร้อยละ 41.73 รองลงมาลงทุนมาเป็นระยะเวลา 4 ปี และ 2 ปี คิดเป็นร้อยละ 32.28 และ 25.98 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.12)

ตารางที่ 4.12 ระยะเวลาในการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.

ธนาคาร

ระยะเวลาในการลงทุน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ไม่เกิน 1 ปี	10	5.78	33	25.98	43	14.33
1 ปี	20	11.56	53	41.73	73	24.33
2 ปี	36	20.81	41	32.28	77	25.66
3 ปี	27	15.61	0	0	27	9.00
4 ปี	80	46.24	0	0	80	26.68
รวม	173	100.00	127	100.00	300	100.00

ที่มา : จากแบบสอบถาม

4.5.4 เงินลงทุนทั้งหมด

การศึกษาในส่วนของจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด ผลการศึกษาได้จำแนกประเภทนักลงทุนทั้ง 2 กลุ่ม ออกเป็น 5 กลุ่มย่อย คือ นักลงทุนที่ลงทุนมาไม่เกิน 1 ปี , ลงทุน 1 ปี , ลงทุน 2 ปี , ลงทุน 3 ปี และ ลงทุน 4 ปี ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่าจำนวนเงินลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ส่วนใหญ่มีจำนวนลงทุนเฉลี่ยทั้งหมด 519,962.55 บาท โดยมีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาท มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 45.34 รองลงมา มีจำนวนเงินลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 1,000,001 – 10,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 30.00 และมีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดอยู่ในช่วงจำนวน 5,001 – 100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 13.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.13) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารบริหารเงิน (T-CASH) กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมดมากที่สุด คือ กลุ่มนักลงทุนที่ลงทุนมาเป็นระยะเวลา 4 ปี มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมด 152,746.73 บาท โดยลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาท มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 40.00 รองลงมา คือ กลุ่มนักลงทุนที่ลงทุนมาเป็นระยะเวลา 2 ปี มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมด 611,689.12 บาท โดยลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 44.44 และ กลุ่มนักลงทุนที่ลงทุนจำนวน 3 ปี มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมด 683,362.12 บาท โดยลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 44.44 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.13)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารตลาดเงิน (T-MONEY) กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมดมากที่สุดคือ กลุ่มนักลงทุนที่ลงทุนมาเป็นระยะเวลา 1 ปี มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมด 193,727.16 บาท โดยลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาท มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ

54.72 รองลงมา คือ กลุ่มนักลงทุนที่ลงทุนมาเป็นระยะเวลา 2 ปี มีจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยทั้งหมด 786,202.42 บาท โดยลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 46.34 และกลุ่มนักลงทุนที่ลงทุนไม่เกิน 1 ปี มีลงทุนเฉลี่ยทั้งหมดจำนวน 319,297.38 บาท โดยนักลงทุนอยู่ในช่วงจำนวน 100,001 – 1,000,000 บาทคิดเป็นร้อยละ 45.45 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.13)



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

ตารางที่ 4.13 เงินลงทุนทั้งหมดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำแนกตามระยะเวลาในการลงทุนถึงปัจจุบัน

จำนวนเงินลงทุนทั้งหมด (บาท)	T-CASH										T-MONEY						รวม	
	ไม่เกิน 1 ปี		1 ปี		2 ปี		3 ปี		4 ปี		ไม่เกิน 1 ปี		1 ปี		2 ปี			
	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ
5,000 – 100,000	5	50.00	3	15.00	7	19.44	1	3.70	10	12.50	0	0.00	4	7.55	10	24.39	40	13.33
100,001 – 1000,000	2	20.00	11	55.00	16	44.44	12	44.44	32	40.00	15	45.45	29	54.72	19	43.34	136	45.34
1,000,001 – 10,000,000	3	30.00	5	25.00	8	22.22	9	33.33	30	37.00	13	39.39	13	24.53	9	21.95	90	30.00
10,000,001 ขึ้นไป	0	0.00	1	5.00	5	13.89	5	18.52	8	10.00	5	15.15	7	13.21	3	7.32	34	11.33
รวม	10	100.00	20	100.00	36	100.00	27	100.00	80	100.00	33	100.00	53	100.00	41	100.00	300	100.00
เงินลงทุนเฉลี่ย (บาท)	440,730.60		971,940.90		611,689.12		683,362.12		152,746.73		319,297.38		193,727.16		786,202.42		519,962.05	

ที่มา : จากการศึกษา

4.5.5 ผลตอบแทนที่ได้รับ

การศึกษาผลตอบแทนที่ได้รับ ผลการศึกษาได้จำแนกประเภทนักลงทุนทั้ง 2 กลุ่ม ออกเป็น 4 กลุ่มย่อย ได้แก่ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 10,000,001 บาทขึ้นไป ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่าผลตอบแทนที่ได้รับทั้งหมดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ส่วนใหญ่ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 5,592.05 บาท โดยได้รับผลตอบแทนทั้งหมดอยู่ในช่วงจำนวน 5,001 – 10,000 บาท มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 30.33 รองลงมาได้รับผลตอบแทนอยู่ในช่วงจำนวน 10,001 – 50,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 23.33 และได้รับผลตอบแทนอยู่ในช่วงจำนวน 0 – 1,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 17.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.14) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 3,463.56 บาท โดยกลุ่มนักลงทุนที่ได้รับผลตอบแทนมากที่สุด คือ กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมดอยู่ในช่วง 1,000,001 – 10,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 36.76 รองลงมา ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 1,257.57 บาท คือ กลุ่มนักลงทุนมีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมดอยู่ในช่วง 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 41.67 และ ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 278.70 บาท คือ กลุ่มนักลงทุนมีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมดอยู่ในช่วง 5,000 – 100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 41.67 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.14)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 1,919.78 บาท โดยกลุ่มนักลงทุนที่ได้รับผลตอบแทนมากที่สุด คือ กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมดอยู่ในช่วง 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 50.94 รองลงมา ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 8,377.26 บาท คือ กลุ่มนักลงทุนมีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมดอยู่ในช่วง 1,000,001 – 10,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 44.44 และ ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยทั้งหมดอยู่ที่ 15,169.05 บาท คือ กลุ่มนักลงทุนมีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมดอยู่ในช่วง 10,000,000 บาท ขึ้นไป คิดเป็นร้อยละ 41.67 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.14)

ตารางที่ 4.14 ผลตอบแทนที่ได้รับของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำแนกตามเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด

ผลตอบแทน ที่ได้รับ (บาท)	T-CASH								T-MONEY								รวม	
	5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 – 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป		5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 – 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป			
	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	จำนวน	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
0 – 1,000	14	53.85	3	5.00	8	11.76	0	0.00	9	64.29	13	24.53	5	11.11	0	0.00	52	17.33
1,001 – 5,000	9	34.62	4	6.67	21	30.88	1	5.26	3	21.43	6	11.32	4	8.89	0	0.00	48	16.00
5,001 – 10,000	3	11.54	20	33.33	25	36.76	2	10.53	2	14.29	27	50.94	10	22.22	2	13.33	91	30.33
10,001 – 50,000	0	0.00	25	41.67	8	11.76	9	47.37	0	0.00	4	7.55	20	44.44	4	26.67	70	23.33
50,001 – 100,000	0	0.00	4	6.67	6	8.82	4	21.05	0	0.00	3	5.66	4	8.89	4	26.67	25	8.33
100,000 ขึ้นไป	0	0.00	4	6.67	0	0.00	3	15.79	0	0.00	0	0.00	2	4.44	5	33.33	14	4.67
รวม	26	100.00	60	100.00	68	100.00	19	100.00	14	100.00	53	100.00	45	100.00	15	100.00	300	100.00
ผลตอบแทนเฉลี่ย (บาท)	278.70		1,257.57		3,463.56		13,634.05		636.48		1,919.78		8,377.26		15,169.05		5,592.05	

ที่มา : จากการศึกษา

4.5.6 จำนวนเงินคงเหลือสุทธิ

การศึกษาจำนวนเงินคงเหลือสุทธิ ผลการศึกษาได้จำแนกประเภทนักลงทุนทั้ง 2 กลุ่ม ออกเป็น 4 กลุ่มย่อย ได้แก่ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 10,000,001 บาทขึ้นไป ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่า จำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธินักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ส่วนใหญ่มีจำนวนคงสุทธิเฉลี่ย 652,361.87 บาท โดยมีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิอยู่ในช่วง 100,001 – 1,000,000 บาท มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 28.33 รองลงมา มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิอยู่ในช่วง 10,001 – 100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 27.33 และ มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิอยู่ในช่วง 0 - 10,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 25.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.15) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิเฉลี่ย 240,063.72 บาท โดยกลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิมากที่สุด คือ กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 1,000,001 - 10,000,000 บาท โดยมีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิ อยู่ในช่วง 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 50.00 รองลงมา มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิเฉลี่ย 57,760.50 บาท คือกลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 100,000 – 1,000,000 บาท โดยมีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิ อยู่ในช่วง 100,001 – 1,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 42.65 และ มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิเฉลี่ย 1,278.65 บาท คือกลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท โดยมีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิ อยู่ในช่วง 0 - 10,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 65.38 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.15)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิเฉลี่ย 29,057.59 บาท โดยกลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิมากที่สุด คือ กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 100,001 - 1,000,000 บาท โดยมีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิ อยู่ในช่วง 10,001 – 100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 37.74 รองลงมา มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิเฉลี่ย 28,191.60 บาท คือ กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 1,000,000 – 10,000,000 บาท โดยมีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิ อยู่ในช่วง 10,001 – 100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 37.78 และ มีจำนวนเงินลงทุนคงเหลือสุทธิเฉลี่ย 163,255.27 บาท คือ กลุ่มที่มีจำนวนเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด 10,000,000 บาทขึ้นไป โดยมีจำนวนเงินคงเหลือสุทธิ อยู่ในช่วง 10,001 – 100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 40.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.15)

ตารางที่ 4.15 จำนวนเงินคงเหลือสุทธิของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ. ธนชาติ จำแนกตามเงินลงทุนมาแล้วทั้งหมด

จำนวนเงิน คงเหลือสุทธิ (บาท)	T-CASH								T-MONEY								รวม	
	5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 – 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป		5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 – 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป			
	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
0 – 10,000	17	65.38	10	14.71	8	13.33	2	10.53	5	35.71	20	37.74	10	22.22	2	20.00	75	25.00
10,001 – 100,000	9	34.62	24	35.29	2	3.33	8	42.11	7	50.00	13	24.53	17	37.78	2	13.33	82	27.33
100,001 – 1,000,000	0	0.00	29	42.65	30	50.00	3	15.79	2	14.29	12	22.64	3	6.67	6	40.00	85	28.33
1,000,001 – 10,000,000	0	0.00	5	7.35	17	28.33	4	21.05	0	0.00	8	15.09	15	33.33	4	26.67	53	17.67
10,000,000ขึ้นไป	0	0.00	0	0.00	3	5.00	2	10.53	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	5	1.67
รวม	26	100.00	68	100.00	60	100.00	19	100.00	14	100.00	53	100.00	45	100.00	15	100.00	300	100.00
จำนวนเงินคงเหลือสุทธิ เฉลี่ย (บาท)	1,278.65		57,760.50		240,063.72		688,024.79		15,197.50		29,057.59		28,191.60		163,255.27		652,361.87	

ที่มา : จากการศึกษา

4.5.7 ความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน

การศึกษาความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน ผลการศึกษาได้จำแนกประเภทนักลงทุนทั้ง 2 กลุ่ม ออกเป็น 4 กลุ่มย่อย ได้แก่ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 10,000,001 บาทขึ้นไป ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่า ความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ส่วนใหญ่ มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 0-5 ครั้ง ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 36.00 รองลงมาคือ 11 – 15 ครั้ง และ 6-10 ครั้ง ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 25.33 และ 19 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.16) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนมากที่สุด คือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 0 – 5 ครั้ง ต่อเดือนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 41.18 กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนรองลงมา คือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 0 – 5 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 58.33 และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 0- 5 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 61.54 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.16)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนมากที่สุด คือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 11 – 15 ครั้ง ต่อเดือนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 41.51 กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนรองลงมา คือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 6 – 10 ครั้ง และ 11 – 15 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 31.11 และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 10,000,000 บาท ขึ้นไป มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 11- 15 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 33.33 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.16)

ตารางที่ 4.16 ความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน(ต่อเดือน)ของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำแนกตามจำนวนเงินลงทุนมาแล้ว ทั้งหมด

ความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน (ต่อเดือน)	T-CASH								T-MONEY								รวม	
	5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 - 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป		5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 - 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป			
	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ
0 - 5	16	61.54	28	41.18	35	58.33	4	21.05	11	24.44	5	9.43	3	20.00	6	42.86	108	36.00
6 - 10	6	23.08	13	19.12	7	11.67	4	21.05	14	31.11	6	11.32	3	20.00	4	28.57	57	19.00
11 - 15	4	15.38	16	23.53	8	13.33	5	26.32	14	31.11	22	41.51	5	33.33	2	14.29	76	25.33
16- 20	0	0.00	9	13.24	6	10.00	6	31.58	6	13.33	11	20.75	4	26.67	2	14.29	44	14.67
21 ขึ้นไป	0	0.00	2	2.94	4	6.67	0	0.00	0	0.00	9	16.98	0	0.00	0	0.00	15	5.00
รวม	26	100.00	68	100.00	60	100.00	19	100.00	45	100.00	53	100.00	15	100.00	14	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

4.5.8 ความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน

การศึกษาความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุนต่อเดือน ผลการศึกษาได้จำแนกประเภทนักลงทุนทั้งหมดออกเป็น 4 กลุ่มย่อย ได้แก่ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท, กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 10,000,001 บาทขึ้นไป ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่า ความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ส่วนใหญ่ มีความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน 6 - 10 ครั้ง ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 33.33 รองลงมาขายคืน 0 - 5 ครั้ง และ 11 - 15 ครั้ง ต่อเดือน คิดเป็นร้อยละ 24.67 และ 22.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.17) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH) กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนมากที่สุดคือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท มีความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน 0-5 ครั้ง ต่อเดือนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 30.88 กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนรองลงมาคือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท มีความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน 6 - 10 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 35.00 และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 5,000 – 100,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 0- 5 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 50.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.16)

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนชาตตลาดเงิน (T-MONEY) กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนมากที่สุดคือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 100,001 – 1,000,000 บาท มีความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน 6 - 10 ครั้ง ต่อเดือนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 50.94 กลุ่มที่มีจำนวนนักลงทุนรองลงมาคือ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,001 – 10,000,000 บาท มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 6 - 10 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 31.11 และ กลุ่มนักลงทุนที่มีจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด 10,000,000 บาทขึ้นไป มีความถี่ในการซื้อหน่วยลงทุน 6 -10 ครั้ง ต่อเดือน มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 26.67 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.17)

ตารางที่ 4.17 ความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน (ต่อเดือน) ของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ จำแนกตามจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด

ความถี่ในการขายคืนหน่วยลงทุน (ต่อเดือน)	T-CASH								T-MONEY								รวม	
	5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 – 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป		5,000 – 100,000		100,001 – 1,000,000		1,000,001 – 10,000,000		10,000,001 ขึ้นไป			
	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ	จ.น.	ร้อยละ
0 - 5	13	50.00	21	30.88	8	13.33	7	36.84	4	28.57	13	24.53	6	13.33	2	13.33	74	24.67
6 - 10	7	26.92	17	25.00	21	35.00	3	15.79	7	50.00	27	50.94	14	31.11	4	26.67	100	33.33
11 - 15	6	23.08	15	22.06	16	26.67	6	31.58	3	21.43	6	11.32	11	24.44	3	20.00	66	22.00
16- 20	0	0.00	9	13.24	10	16.67	3	15.79	0	0.00	6	11.32	9	20.00	4	26.67	41	13.67
21 ขึ้นไป	0	0.00	6	8.82	5	8.33	0	0.00	0	0.00	1	1.89	5	11.11	2	13.33	19	6.33
รวม	26	100.00	68	100.00	60	100.00	19	100.00	14	100.00	53	100.00	45	100.00	15	100.00	300	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

4.5.9 วิธีการลงทุน

การศึกษาวิธีการลงทุน ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่า วิธีการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงิน ส่วนใหญ่ลงทุนผ่านธนาคารธนชาตมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 84.75 รองลงมาลงทุนผ่าน Website ของ บลจ.ธนชาต และ ตู้ ATM ธนาकार คิดเป็นร้อยละ 7.06 และ 3.95 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.18) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารบริหารเงิน (T-CASH) ลงทุนผ่านธนาคารธนชาตมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 84.80 รองลงมาลงทุนผ่าน Website ของ บลจ.ธนชาต คิดเป็นร้อยละ 6.86 และ ลงทุนผ่านตู้ ATM ธนาकार คิดเป็นร้อยละ 3.92 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.18)

นักลงทุนในกองทุนเปิดตลาดเงิน (T-MONEY) ลงทุนผ่านธนาคารธนชาตมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 84.67 รองลงมาลงทุนผ่าน Website ของ บลจ.ธนชาต คิดเป็นร้อยละ 7.33 และ ลงทุนผ่านตู้ ATM ธนาकार คิดเป็นร้อยละ 4.00 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.19)

ตารางที่ 4.18 วิธีการลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาต

วิธีการลงทุน	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ผ่านธนาคารธนชาต	173	84.80	127	84.67	300	84.75
หักบัญชีเงินฝากธนาคาร	7	3.43	5	3.33	12	3.39
Website ของ บลจ.ธนชาต	14	6.86	11	7.33	25	7.06
ตู้ ATM ธนาकार	8	3.92	6	4.00	14	3.95
ระบบโทรศัพท์	2	0.98	1	0.67	3	0.85
รวม	204	100.00	150	100.00	354	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

หมายเหตุ : ตอบได้มากกว่า 1 คำตอบ

4.5.10 การติดตามข้อมูลข่าวสาร

การศึกษาการติดตามข้อมูลข่าวสาร ผลการศึกษาในภาพรวมพบว่า การติดตามข้อมูลข่าวสารนักลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินส่วนใหญ่ ติดตามข้อมูลข่าวสารผ่านการปรับสมุดกองทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 57.80 รองลงมาติดตามข้อมูลข่าวสารผ่านเอกสารของทางธนาคารและ พนักงานธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 17.4 และ 11.37 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.19) เมื่อพิจารณาในรายละเอียดของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างมีดังนี้

นักลงทุนในกองทุนเปิดมหาชนบริหารเงิน (T-CASH) ติดตามข้อมูลข่าวสารผ่านการปรับสมุดกองทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 60.28 รองลงมาติดตามข้อมูลข่าวสารผ่านเอกสารของทางธนาคาร และ ระบบอินเทอร์เน็ต คิดเป็นร้อยละ 14.29 และ 12.20 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.19)

นักลงทุนในกองทุนเปิดมหาชนตลาดเงิน (T-MONEY) ติดตามข้อมูลข่าวสารผ่านการปรับสมุดกองทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 57.80 รองลงมาติดตามข้อมูลข่าวสารผ่านเอกสารของทางธนาคาร และ พนักงานธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 17.34 และ 11.37 ตามลำดับ (ตารางที่ 4.10)

ตารางที่ 4.19 การติดตามข้อมูลข่าวสารลงทุนของนักลงทุนกลุ่มตัวอย่างในกองทุนรวมตลาดเงินของ บลจ.ธนชาติ

การติดตามข้อมูลข่าวสาร	T-CASH		T-MONEY		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ระบบอินเทอร์เน็ต	35	12.20	11	4.74	46	8.86
ระบบโทรศัพท์	2	0.70	4	1.72	6	1.16
หนังสือพิมพ์	11	3.83	7	3.02	18	3.47
ปรับสมุดกองทุน	173	60.28	127	54.74	300	57.80
เอกสารของทางธนาคาร	41	14.29	49	21.12	90	17.34
พนักงานธนาคาร	25	8.71	34	14.66	59	11.37
รวม	287	100.00	232	100.00	519	100.00

ที่มา : จากการศึกษา

หมายเหตุ : ตอบได้มากกว่า 1 คำตอบ