

ผู้ตอบแบบสอบถามเป็นผู้มีประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมคิดเป็นร้อยละ 31.0 โดยส่วนใหญ่ให้เหตุผลในการลงทุนคือได้รับผลตอบแทนสูงกว่าการฝากธนาคารคิดเป็นร้อยละ 59.7 ส่วนผู้ที่ไม่ม่ประสบการณ์ลงทุนในกองทุนรวมคิดเป็นร้อยละ 69.0 โดยส่วนใหญ่ให้เหตุผลถึงการไม่ลงทุนคือขาดความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมอย่างชัดเจนคิดเป็นร้อยละ 49.3 นอกจากนี้ผู้ตอบแบบสอบถามยังมีการลงทุนมากที่สุดในอสังหาริมทรัพย์เช่นที่ดินคิดเป็นร้อยละ 39.5 รองลงมาเป็นการลงทุนในหุ้น หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นหรือหุ้นกู้คิดเป็นร้อยละ 18.0

ผู้ที่มีประสบการณ์ลงทุนในกองทุนรวมแยกเป็นเพศชายร้อยละ 62.9 เพศหญิงร้อยละ 37.1 อาชีพพนักงานบริษัทเอกชนร้อยละ 40.3 ทำธุรกิจส่วนตัวร้อยละ 38.7 มีการศึกษาระดับปริญญาตรีร้อยละ 58.1 ระดับปริญญาโทร้อยละ 27.4 ลงทุนในกองทุนรวมระหว่าง 100,000-500,000 บาทร้อยละ 46.8 ลงทุนน้อยกว่า 100,000 บาท ร้อยละ 41.9 การลงทุนส่วนใหญ่ได้รับคำแนะนำจากพนักงานสถาบันการเงินร้อยละ 51.6 ได้รับคำแนะนำจากเพื่อนหรือญาติร้อยละ 24.2 มีระยะเวลาลงทุนในกองทุนรวมมากกว่า 1 ปีคิดเป็นร้อยละ 53.2 ลงทุนระหว่าง 6 เดือน - 1 ปีร้อยละ 37.1 ธนาคารพาณิชย์เป็นสถานที่ซื้อขายหน่วยลงทุนมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 75.8 ผู้ลงทุนในกองทุนรวมคิดว่าพนักงานที่ให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนไม่สามารถให้คำแนะนำได้ชัดเจน ร้อยละ 51.6 และไม่มีพนักงานรับผิดชอบในการซื้อขายโดยตรง ร้อยละ 37.1 การติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนรวมมีการติดตามจากรายงานประจำปีร้อยละ 40.3 ติดตามจากหนังสือพิมพ์ร้อยละ 38.6

ด้านระดับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมของผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมดมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.47 ซึ่งจัดอยู่ในระดับความรู้ความเข้าใจที่ต่ำ โดยผู้ที่มีประสบการณ์ในการลงทุนในกองทุนรวมมีระดับความรู้ความเข้าใจเฉลี่ยสูงกว่าผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวม ทั้งผู้ที่มีประสบการณ์และไม่มีประสบการณ์ลงทุนในกองทุนรวมส่วนใหญ่มีระดับความรู้ความเข้าใจในส่วนของความเสี่ยงของกองทุนรวมมากที่สุด

เมื่อแยกตามเพศพบว่า เพศชายมีระดับความรู้ความเข้าใจสูงกว่าเพศหญิง แยกตามช่วงอายุพบว่าช่วงอายุ 31-40 ปี มีระดับความรู้ความเข้าใจมากที่สุด แยกตามอาชีพพบว่า อาชีพพนักงานรัฐวิสาหกิจมีระดับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมมากที่สุด และแยกตามระดับความรู้พบว่า ผู้ที่มีความรู้ในระดับปริญญาโทมีระดับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมมากที่สุด

จากการที่ระดับความรู้ความเข้าใจของผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมดอยู่ในระดับที่ต่ำ และเมื่อดูเฉพาะผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมก็พบว่าอยู่ในระดับปานกลางเท่านั้น ดังนั้นผู้ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมต้องช่วยกันเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมให้มากขึ้น เพื่อที่จะให้ทั้งผู้เคยลงทุนและไม่เคยลงทุนได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมอย่างถูกต้อง ในที่สุดก็จะทำให้เกิดทัศนคติที่ดีต่อการลงทุน ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาการลงทุนในกองทุนรวมต่อไป

Independent Study Title Knowledge and Understanding toward the Mutual Fund Investment : A Case Study of Fixed Deposit Account Customers of Commercial Banks in Amphoe Mueang, Changwat Chiang Mai

Author Mr. Suwit Promsuwan

M.B.A.

Examining Committee

Lecturer Suchanphin Suwanapan	Chirman
Lecturer Rojana Thammajinda	Member
Lecturer Chanin Singrungruang	Member

Abstract

The purpose of this independent study was to explore existing knowledge and understanding toward the mutual fund investment of commercial banks' fixed deposit account customers in Amphoe Mueang, Changwat Chiang Mai

Samples selected for this study were from 200 fixed deposit account customers of four top commercial banks, i.e. Bangkok Bank PCL, Krung Thai Bank PCL, Thai Farmers Bank PCL, and Siam Commercial Bank PCL, within Amphoe Mueang Chiang Mai. Specifically designed questionnaire was given out to fifty customers from each bank targeted for data collection during July – October 2001.

Form the study found that most questionnaire interviewees were male, married and ranging from 31 – 40 years of age. They had bachelor degree and their average family income ranges between 30,001 – 40,000 Baht.

Thirty one percent of the interviewees had prior experience investing in mutual funds. Fifty nine point seven percent of the experienced investors gave the reason due to higher return on investment than banking deposit. On the other hand, out of 69.0% of the interviewees with no experience, lack of knowledge and understanding in mutual fund investment was accounted to 49.3% of the reason for not investing. Their investment experiences involved mostly in real estate

for example land speculation at 39.5%. Second was investing in stocks, bond, or warrant or debenture certificate at 18.0%.

In those interviewees with experiences investing in mutual fund, 62.9% were male, and 37.1% were female. Regarding their career, 40.3% were employees in the private sector, and 38.7% were entrepreneurs. Regarding their education background, 58.1% had bachelor degree, and 27.4% had masters degree. In terms of investment profile, 46.8% invested between 100,000 – 500,000 Baht, and 41.9% invested less than 100,000 Baht. Regarding information sources, 51.6% received investing recommendations from financial institutes' employees, and 24.2% embraced recommendations from relatives or friends. For investment duration, 53.2% had invested in mutual funds for longer than 1 year, whereas 37.1% had invested between 6 – 12 months. Commercial banks were major marketplace for investment transaction units, totaling 75.8% of all investments. Regarding supports from financial institutes' employees, 51.6% believed investment trade staff could not offer an efficient suggestion, whereas 37.1% saw no employee directly responsible for investment trade. Regarding monitoring of mutual fund' achievements, 40.3% viewed the funds' annual reports, whereas 38.6% viewed the newspapers.

The interviewees had a means of 2.47 for knowledge and understanding of mutual funds, which was regarded low. Interviewees with investment experience had in average higher level of knowledge and understanding than those who had not. Most interviewees, regardless of their investing experience, had the most level of knowledge and understanding in the risks aspects of mutual funds.

When sorted for gender input, it was found that male had higher level of knowledge and understanding than female. Age sorting showed that the range of 31 – 40 years of age had highest level of knowledge and understanding of the mutual funds. Education background sorting showed that interviewees with masters degree had the highest level of knowledge and understanding of mutual fund.

Since all interviewees had respectively low knowledge and understanding level and even those with investing experience had medium knowledge and understanding level, all stakeholders and responsible persons involved should contribute to promoting information about mutual funds to both experienced and inexperienced customers. Eventually this will lead to the right mindset for investment, which in turn will benefit the development of investment in the long run.