

ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ ตราสารหนี้
ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการตลาด
มีนาคม 2557

ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ ตราสารหนี้
ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการตลาด
มีนาคม 2557
ลิขสิทธิ์เป็นของ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ ตราสารหนี้
ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร



เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการตลาด
มีนาคม 2557

ตระการตา บุญฤทธิ์ . (2557). *ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร*. สารนิพนธ์ บธ.ม. (การตลาด). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ . อาจารย์ ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ : รองศาสตราจารย์สุพาดา สิริกุดตา.

การวิจัยในครั้งนี้ มีความมุ่งหมายเพื่อศึกษาถึงพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยจำแนกตามลักษณะส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ซึ่งประกอบไปด้วย เพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน รวมถึงการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF จำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล ค่าสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล คือ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย เลขคณิต และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การวิเคราะห์ความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่าง 2 กลุ่มที่เป็นอิสระต่อกัน ใช้สถิติทดสอบค่าที การวิเคราะห์ ความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของข้อมูล กลุ่มตัวอย่างตั้งแต่ 2 กลุ่มขึ้นไป ใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของตัวแปร 2 ตัวที่เป็นอิสระกัน ใช้สถิติสหสัมพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน โดยทำการทดสอบที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

ผลการวิจัยพบว่า

1. กลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงที่มีอายุในช่วง 31 – 40 ปี มีสถานภาพโสด เป็นพนักงานบริษัทเอกชนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ในช่วง 40,001 – 70,000 บาท จบการศึกษาในระดับที่สูงกว่าปริญญาตรี และโดยส่วนใหญ่มีประสบการณ์การลงทุนอยู่ในช่วง 1 – 5 ปี
2. นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ และในด้านช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด ส่วนปัจจัยด้านการส่งเสริมการตลาด นักลงทุนเห็นว่ามีค่าสำคัญอยู่ในระดับมาก
3. นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยประมาณ ปีละ 2 ครั้ง คิดเป็นมูลค่าการลงทุนเฉลี่ย 170,615.40 บาท ต่อปี โดยส่วนใหญ่ตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และนิยมลงทุนผ่านทางสาขาของธนาคารไทยพาณิชย์
4. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศ และ ประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

5. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอาชีพ และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างกันที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

6. นโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน

7. ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนที่หลากหลาย และการจัดกิจกรรมออกบูธ ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางตรงข้าม

8. ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุนและการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน



FACTORS RELATED TO FINANCIAL INVESTING BEHAVIOR IN SCB SAVING FIXED
FUND (SCBSFF) MUTUAL FUND INVESTMENT OF BANGKOK INVESTORS



Presented in Partial Fulfillment of the Requirements for the
Master of Business Administration Degree in Marketing
at Srinakharinwirot University

March 2014

Trakanta Boonrit. (2014). *Factors related to financial investing behavior in SCB Saving Fixed Fund (SCBSFF) mutual fund investment of Bangkok investors*. Master's Project, M.B.A. (Marketing). Bangkok: Graduate School, Srinakharinwirot University.
Project: Adviser Associate Professor Supada Sirikudta.

The objective of this research is to study the financial investing behavior in SCBSFF mutual fund investment by categorizing personal characteristics of Bangkok investors, consisting of gender, age, marital status, occupation, average monthly income, highest level of education, and investment experience, and also studying the relationship between marketing mix factors for SCBSFF and financial investing behavior in SCBSFF.

The sample in this research was 400 investors in Bangkok who bought unit trust in Siam Commercial Bank's saving fixed-income fund or SCBSFF. Questionnaires were used as an instrument for data collection. Statistic instruments used for data analysis were percentage, arithmetic mean, standard deviation, analysis of the difference between the average data of two independent groups, t-test, analysis of the difference between the average data of at least two groups, analysis of one-way ANOVA (Analysis of Variance), analysis of correlation of two independent variables, and relevance analysis using Pearson product moment correlation coefficient, which was considered statistical significance at 0.05 level.

The findings indicated that,

1. The sample of Bangkok investors were mostly female, aged between 31-40 years old, who were single, private company employees, had an average monthly income ranging from baht 40,001-70,000, graduated with a degree higher than a bachelor's degree, and mostly had investment experience between 1-5 years.
2. Bangkok investors held opinions that the marketing mix factors in terms of product, which was Siam Commercial Bank's saving fixed-income fund or SCBSFF, price and net asset value balance, and unit trust sales and distribution channels were important at the highest levels, while the promotion factor was important at high levels.
3. Bangkok investors invested in SCBSFF twice a year on average, with the average investment value of 170,615.40 bahts per year. Most of them made the investing decision by themselves and preferred to invest through branches of Siam Commercial Bank.

4. Bangkok investors of different gender and investment experience had different financial investing behaviors in SCBSFF investment in terms of investment frequency per year (per time), which was statistical significance at 0.05 levels.

5. Bangkok investors of different occupation and average monthly income had different financial investing behaviors in SCBSFF investment in terms of SCBSFF investment value per year (baht), which was statistical significance at 0.05 levels.

6. Mutual fund investment policy and investment return correlated with financial investing behaviors in SCBSFF investment in terms of investment frequency per year (per time), at the low level, and in the same direction.

7. The minimum price of sales unit, various sales and distribution channels, and setting booths offering investment advices correlated with financial investing behaviors in SCBSFF investment in terms of investment frequency per year (per time) at the low level and in the opposite direction.

8. Investment return, net asset value expansion, convenience in buying and selling unit trust, and promotion for customers investing in SCBSFF with the company-specified amount of purchase correlated with financial investing behaviors in SCBSFF investment in terms of SCBSFF investment value per year (baht) at the low level and the same direction.

ประกาศคุณูปการ

สารนิพนธ์ฉบับนี้ สำเร็จสมบูรณ์ได้ด้วยการสนับสนุน และความกรุณาจาก รศ.สุพาดา สิริกุตตา อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ ที่สละเวลาให้คำแนะนำ ความรู้ ความคิดเห็น ที่มีคุณค่า และเป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการวิจัยด้วยความเมตตาตลอดมา ซึ่งผู้วิจัยขอกราบ ขอบพระคุณเป็นอย่างสูง

ขอกราบขอบพระคุณอาจารย์ศ.ดร.ณัฏฐ์ กุลิษฐ์ และ ดร.วรินทร์า ศิริสุทธิกุล ที่ให้คำปรึกษา ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์อย่างยิ่ง และให้ความกรุณาเป็นผู้เชี่ยวชาญในการตรวจคุณภาพเครื่องมือเพื่อการวิจัย

ขอขอบคุณ เจ้าหน้าที่ประจำภาควิชาบริหารธุรกิจ และเจ้าหน้าที่ประจำห้องบัณฑิตวิทยาลัยทุกท่าน ที่ให้ความช่วยเหลือ และอำนวยความสะดวกในการทำวิจัยครั้งนี้ รวมทั้งขอขอบคุณเพื่อนๆ ทุกคน และบุคคลต่างๆ ที่มีส่วนสนับสนุน ช่วยเหลือ แนะนำ และเป็นกำลังใจให้เสมอมา

ท้ายที่สุดเหนือสิ่งอื่นใด ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณบิดา มารดา ผู้ซึ่งเป็นที่ปรึกษาที่สำคัญ และเป็นกำลังใจแก่ผู้วิจัยโดยตลอดเสมอมา

ตระการตา บุญฤทธิ์

สารบัญ

บทที่	หน้า
1 บทนำ	1
ภูมิหลัง	1
ความมุ่งหมายของการวิจัย	3
ความสำคัญของการวิจัย	3
ขอบเขตของการวิจัย	3
นิยามศัพท์เฉพาะที่ใช้ในการศึกษาวิจัย	5
กรอบแนวคิดในการศึกษาวิจัย	7
สมมุติฐานของการศึกษาวิจัย	7
2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	8
แนวคิดและทฤษฎีด้านประชากรศาสตร์	8
แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวกับพฤติกรรมผู้บริโภค	9
แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด	13
แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน	19
ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม	21
รายละเอียดของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)	29
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	32
3 วิธีดำเนินการวิจัย	37
การกำหนดประชากรและการเลือกกลุ่มตัวอย่าง	37
ประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาวิจัย	38
เครื่องมือที่ใช้ในการจัดเก็บข้อมูล	38
วิธีการสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการจัดเก็บรวบรวมข้อมูล	42
การวิเคราะห์ข้อมูล	42
สถิติที่ใช้ในการศึกษาวิจัย	49
4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	50
สัญลักษณ์และอักษรที่ใช้ในการวิจัย	50
การเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล	50
การวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	51

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
4 (ต่อ)	
การวิเคราะห์ระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด	56
การวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	59
ผลการทดสอบสมมติฐาน	61
5 สรุปผล การอภิปรายผลและข้อเสนอแนะ	92
สังเขป ความสำคัญของการวิจัย	92
สรุปผลการวิจัย	92
การอภิปรายผล	100
ข้อเสนอแนะที่ได้จากงานวิจัย	106
ข้อเสนอแนะในงานวิจัยครั้งต่อไป	109
บรรณานุกรม	110
ภาคผนวก	113
ภาคผนวก ก	114
ภาคผนวก ข	119
ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์	121

บัญชีตาราง

ตาราง	หน้า
1 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	51
2 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	54
3 ค่าเฉลี่ยเลขคณิต ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานและระดับความสำคัญของปัจจัย ส่วนประสมทางการตลาด	56
4 ค่าเฉลี่ยเลขคณิต และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของพฤติกรรมการลงทุน	60
5 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานครจำแนก ตาม พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม	60
6 ผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเพศ	62
7 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุน	63
8 ผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุน	64
9 การทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนด้านความถี่และด้านมูลค่า	65
10 การทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มสถานภาพสมรส	66
11 การทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุน	67
12 การทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนจำแนกตามอาชีพ	68
13 ความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในด้านความถี่การลงทุนจำแนกตามอาชีพ ...	69
14 ความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในด้านมูลค่าการลงทุนจำแนกตามอาชีพ	70
15 การเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการลงทุนจำแนกอาชีพเป็นรายคู่	71
16 ค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนจำแนกตามกลุ่มรายได้เฉลี่ยต่อเดือน	73
17 ความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในด้านความถี่และด้านมูลค่าจำแนก ตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน	74
18 การเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการลงทุนด้านมูลค่ากองทุนจำแนกรายได้ เฉลี่ยต่อเดือนเป็นรายคู่	75
19 ผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มระดับการศึกษาสูงสุด	76
20 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนของแต่ละกลุ่มจำแนก ตามระดับการศึกษาสูงสุด	77
21 ผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มประสบการณ์ในการลงทุน	78
22 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนจำแนกตามประสบการณ์	79
23 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดกับ พฤติกรรมการลงทุนในด้านความถี่ของการลงทุน	80

บัญชีตาราง (ต่อ)

ตาราง	หน้า
24 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดกับ พฤติกรรมการลงทุนในด้านมูลค่าการลงทุนโดยเฉลี่ย	85
25 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานข้อที่ 1	89
26 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานข้อที่ 2	90



บัญชีภาพประกอบ

ภาพประกอบ	หน้า
1 กรอบแนวความคิดในการวิจัย	1
2 ตัวแบบพฤติกรรมผู้บริโภค	11



บทที่ 1

บทนำ

1. ภูมิหลัง

ในตลาดการเงินปัจจุบัน มีทางเลือกสำหรับการลงทุนให้ กับนักลงทุนเลือกอยู่เป็นจำนวนมาก ทั้งการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ (Stock exchange) พันธบัตร (Bond) อสังหาริมทรัพย์ (Property) หรือการลงทุนในทองคำ (Gold) เป็นต้น เพื่อที่จะสามารถตอบสนอง ความต้องการ อันหลากหลายของนักลงทุน แต่ก็ยังพบว่า มีนักลงทุนรายย่อยอีกเป็นจำนวนมากที่ประสงค์จะนำเงินมาลงทุนในตลาดเงินตลาดทุน แต่ติดขัดด้วยอุปสรรคบางประการทำให้การลงทุนด้วยตนเองไม่สามารถได้ผลลัพธ์ตามเป้าหมายที่ตนต้องการ เช่นการมีทุนทรัพย์จำกัดไม่สามารถที่จะกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเภทได้มากเพียงพอ เพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุน รวมไปถึงการที่ผู้ลงทุนไม่มีประสบการณ์ ความรู้ ความชำนาญในการลงทุน หรือไม่มีเวลาที่จะทำการศึกษา ค้นหา และติดตามข้อมูลข่าวสาร เพื่อใช้ประกอบในการตัดสินใจลงทุนได้มากพอซึ่ง จากสาเหตุดังกล่าวนี้เอง จึงทำให้กองทุนรวม (Mutual Fund) ถือเป็นอีกทางเลือกหนึ่งที่สำคัญสำหรับนักลงทุน เนื่องจากกองทุนรวมเป็นรูปแบบของการลงทุนที่นำเงินของนักลงทุนรายย่อยมารวมกัน เพื่อนำเงินดังกล่าวไปลงทุน ซึ่งนักลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุน เป็นหลักฐานของการมี ส่วนร่วมในกองทุนนั้นๆ โดยจะมีผู้เชี่ยวชาญทางด้านการลงทุน ทำหน้าที่นำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ ประเภทต่างๆ และเมื่อได้รับผลตอบแทน จากการลงทุน ก็จะนำมาเฉลี่ยกลับคืนให้กับนักลงทุนอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งการลงทุนที่เกิดจากการร่วมทุนและบริหารจัดการโดย ผู้เชี่ยวชาญทางด้านการลงทุนนี้จะส่งผลประโยชน์ต่อนักลงทุนหลายประการ เช่น สามารถกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายประเภทได้ทั้งนี้ ก็เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน หรือการที่มีผู้เชี่ยวชาญทางด้านการลงทุน เป็นผู้บริหารจัดการและตัดสินใจในการลงทุนให้ แก่นักลงทุนเป็นต้น ดังนั้นกองทุนรวมจึง เป็นเครื่องมือทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ มีการจัดการการลงทุนอย่างเป็นระบบ โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้กรอบความเสี่ยงที่นักลงทุนยอมรับได้

สำหรับแนวโน้มอุตสาหกรรมกองทุนรวมในปี พ.ศ. 2556 นั้นทาง ศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดการณ์ว่า อุตสาหกรรมกองทุนรวมมีโอกาสขยายตัวในทิศทางชะลอ ตัว ลงมาอยู่ที่ประมาณ 12.0%-16.0%หลังจากที่ได้ขยายตัวสูงถึง 25.5% ในปีพ.ศ.2555 ที่ผ่านมามีความท้าทายที่มากกว่าในช่วงปี พ.ศ. 2555 อันเนื่องมาจากผลทางราคาในปีนี้อาจลดลง หลังจาก ที่ดัชนีหุ้นได้ปรับตัวสูงขึ้นเป็นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา และเข้าใกล้ระดับเป้าหมายที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ คาดการณ์ ซึ่ง อาจทำให้การบริหารจัดการเพื่อให้ผลตอบแทนอยู่เหนือเกณฑ์มาตรฐานที่กองทุนลงทุนเต็มไปด้วยความยากลำบาก ในขณะเดียวกัน กองทุนรวมตราสารหนี้จะต้องเผชิญกับสภาวะการแข่งขันกับดอกเบี้ยเงินฝาก ภายใต้การคาดการณ์ว่าธนาคารพาณิชย์อาจ จะต้องเร่งระดมเงินฝากเข้าสู่ระบบมากขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี พ.ศ. 2556 อย่างไรก็ดี อัตราการขยายตัวของ มูลค่า

ทรัพย์สินสุทธิรวม ที่ 12%-16% ก็นับได้ว่าอยู่ในเกณฑ์ค่อนข้างดี เนื่องจากค่าเฉลี่ยการเติบโตของอุตสาหกรรมกองทุนรวมในชั วง 5 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ.2551-2555) ขยายตัวที่ประมาณ 10.8% ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ได้คาดการณ์ ว่า กลยุทธ์การตลาดของแต่ละบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน น่าจะเริ่มเข้มข้นเพิ่มมากขึ้น เพื่อประคับประคองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมภายใต้การดูแลของตนให้เป็นไปได้อย่างราบรื่น และเพิ่มเม็ดเงินการลงทุนใหม่ๆ ให้แก่กองทุนรวม อาทิเช่น 1) มีการนำเสนอผลิตภัณฑ์กองทุนรวมใหม่ๆ เพื่อเป็นข้อมูลทางเลือกให้แก่ลูกค้ามากขึ้นในช่วงเวลานั้นๆ โดยเฉพาะการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบโจทย์นักลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ ซึ่งกำลังจะครบกำหนดอายุการไถ่ถอนหน่วยลงทุน 2) การชูจุดขายด้านผลตอบแทน (Return) ของกองทุนรวม โดยเฉพาะกองทุนรวมตราสารทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) 3) การลดการแข่งขันด้านโปรโมชั่นหรือการส่งเสริมการขาย อันเนื่องมาจากการออกเกณฑ์ควบคุมของแนวปฏิบัติในการจัดรายการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ภายใต้การดูแลของสำนักงาน ก.ล.ด. และสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่คาดว่าจะเริ่มบังคับใช้ในเร็วๆ นี้ และ 4) การชูจุดขาย ที่เน้นการให้บริการ (Service) สิทธิการเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์มากขึ้นและสะดวกมากขึ้นเป็นต้น

ในปัจจุบันทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด มีรูปแบบของกองทุนให้นักลงทุนเลือกลงทุน ในหลากหลายรูปแบบ อาทิเช่น กองทุนรวมตราสารหนี้ ตัวอย่างของกองทุนที่ให้บริการ คือ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์สินตราสารหนี้ (SCBSFF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ตัวอย่างของกองทุนที่ให้บริการ คือ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ SET50 INDEX เพื่อการเลี้ยงชีพ (SCBRMS50) กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตัวอย่างของกองทุนที่ให้บริการ คือ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวปันผล 70/30 (SCBLT1) เป็นต้น

ท่ามกลางทางเลือกสำหรับการลงทุน ที่มีอยู่จำนวนมาก ทั้งการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ (Stock exchange) พันธบัตร (Bond) อสังหาริมทรัพย์ (Property) หรือการลงทุนในทองคำ (Gold) รวมไปถึง การลงทุนใน ส่วนของกองทุนรวมเอง ที่ มีรูปแบบของกองทุนให้นักลงทุนเลือกลงทุนในหลากหลายรูปแบบการที่ทาง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน รวมแต่ละแห่ง ได้รับทราบข้อมูลทาง การตลาดที่สำคัญ อาทิเช่น ข้อมูลลักษณะส่วนบุคคลในประเด็นต่างๆ ของกลุ่ม นักลงทุนพฤติกรรม การลงทุนในกองทุนรวมรวมถึงปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม ย่อมที่จะสามารถนำข้อมูลดังกล่าวนี้ไปใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน

จากเหตุผลดังกล่าวนี้ ผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะศึกษาถึง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม” โดยในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยจะมุ่งทำการศึกษาในส่วนของกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์สินตราสารหนี้ SCBSFF เนื่องจากกองทุน SCBSFF ดังกล่าว เป็นกองทุนประเภทรายวัน (Open-end Fund) ซึ่งสามารถทำการซื้อขาย ได้ในทุกวันทำการ มีสภาพคล่องสูงเทียบเท่าบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ แต่ผลตอบแทนที่ได้รับ ไม่ต้องเสียภาษีเหมือนกับ ดอกเบี้ยเงินฝากบัญชีออมทรัพย์ นอกจากนี้ยังมีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงที่ต่ำกว่า กองทุนประเภทรายวัน (Open-end Fund) อื่น ที่มีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงกว่า เช่น หุ้น หรือทองคำ

ซึ่งผลที่ได้จากการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ จะทำให้ทราบถึง ปัจจัยที่มี ความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ของนักลงทุนใน กรุงเทพมหานครเพื่อที่ ทาง บลจ.ไทยพาณิชย์ จะสามารถนำไปใช้ เป็นแนวทางในการ พัฒนา ผลิตภัณฑ์ กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ให้มีความเหมาะสมและ สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน จนนำไปสู่การตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในที่สุด

2. ความมุ่งหมายของการศึกษาวิจัย

1. เพื่อศึกษาถึงพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยจำแนกตามลักษณะ ส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ซึ่งประกอบไปด้วย เพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน
2. เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่าง ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

3. ความสำคัญของการศึกษาวิจัย

ทาง บลจ.ไทยพาณิชย์ สามารถที่จะนำไปใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ก อกุณ รวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับ ความ ต้องการของนักลงทุน จนนำไปสู่การตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในที่สุด

4. ขอบเขตของการศึกษาวิจัย

ด้านประชากรที่ใช้ในการศึกษา กลุ่มตัวอย่าง และวิธีการสุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ คือ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อ หน่วยลงทุนใน กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ซึ่งมีอยู่จำนวนทั้งสิ้น 523,279 ราย ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2556 (ข้อมูลจากบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด)

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้คือ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อหน่วยลงทุน ในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF จำนวน 400 คน ซึ่งผู้วิจัยได้ทำการ กำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่าง โดยใช้ตารางของ Taro Yamane (TARO YAMANE. 1973: 331) ที่ ระดับนัยสำคัญ 0.05 และค่าความคลาดเคลื่อน ในการสุ่มตัวอย่าง ณ ระดับ $\pm 5\%$ ซึ่งจากตาราง กรณีสี่ประชากรเกิน 100,000 คน (ซึ่งในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ มีจำนวนประชากรถึง 523,279 ราย) จึงทำให้ได้ขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่มีความเหมาะสมอยู่ที่ 400 คน

สำหรับวิธีการสุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยจะใช้ วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบง่าย (Simple random sampling) วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบโควตา (Quota Sampling) และการสุ่มตัวอย่างแบบตามสะดวก (Conveniences Sampling)

ด้านตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” ครั้งนี้ มีตัวแปรอิสระและตัวแปรตามที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ตัวแปรอิสระ (Independent Variables) ประกอบด้วย

ประกอบด้วย

1. ลักษณะข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครใน 7 ด้าน คือ

1.1 เพศ

- (1) ชาย
- (2) หญิง

1.2 อายุ

- (1) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20 ปี
- (2) 21 – 30 ปี
- (3) 31 – 40 ปี
- (4) 41 – 50 ปี
- (5) ตั้งแต่ 51 ปีขึ้นไป

1.3 สถานภาพสมรส

- (1) โสด
- (2) สมรส/อยู่ด้วยกัน
- (3) หย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่

1.4 อาชีพ

- (1) รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ
- (2) ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ
- (3) พนักงานบริษัทเอกชน
- (4) นักเรียน/นักศึกษา
- (5) วัยเกษียณ
- (6) อื่นๆ

1.5 รายได้เฉลี่ยต่อเดือน

- (1) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท
- (2) 10,001 – 40,000 บาท
- (3) 40,001 – 70,000 บาท
- (4) 70,001– 100,000 บาท
- (5) มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป

1.6 ระดับการศึกษาสูงสุด

- (1) ต่ำกว่าปริญญาตรี
- (2) ปริญญาตรี
- (3) สูงกว่าปริญญาตรี

1.7 ประสบการณ์ในการลงทุน

- (1) ไม่เคยผ่านการลงทุนมาก่อน
- (2) 1 – 5 ปี
- (3) 6 – 10 ปี
- (4) มากกว่า 10 ปี

2. ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF ใน 4 ด้าน คือ

- 2.1 ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF
- 2.2 ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ
- 2.3 ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน
- 2.4 ด้านการส่งเสริมการตลาด

ตัวแปรตาม (Dependent Variable) คือ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

5. นิยามศัพท์เฉพาะที่ใช้ในการศึกษาวิจัย

ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้มีการกำหนดศัพท์เฉพาะที่ใช้สำหรับการศึกษาวิจัยดังต่อไปนี้

1. กองทุนรวม หมายถึง กองทรัพย์สินที่จัดตั้งและบริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน ซึ่งเรียกโดยย่อว่า “บลจ.” มีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ที่ให้ผลตอบแทน และมีความเสี่ยงในการลงทุนต่างกันไป (ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

2. กองทุนรวม SCBSFF หมายถึง กองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ ซึ่งดำเนินการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด มีลักษณะเป็นกองทุนเปิด ขายหลายครั้ง ไม่มีกำหนดอายุโครงการ เป็น กองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป โดยจำนวนเงินลงทุนของโครงการ เท่ากับ 250,000,000,000 บาทมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย 10 บาท มีจำนวนหน่วยลงทุน 25,000,000,000 หน่วยราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก 10 บาทมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 5,000 บาทมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาทมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน 1,000 บาท และมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ 1,000 บาท
(ที่มา: บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด)

3. นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร หมายถึง นักลงทุน ทั้งชายและหญิง ในกรุงเทพฯ ที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF

4. ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFFหมายถึงตัวแปรทางการตลาดที่มีความสำคัญต่อการตัดสินใจ ลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ ตราสารหนี้ SCBSFF อันประกอบไปด้วย

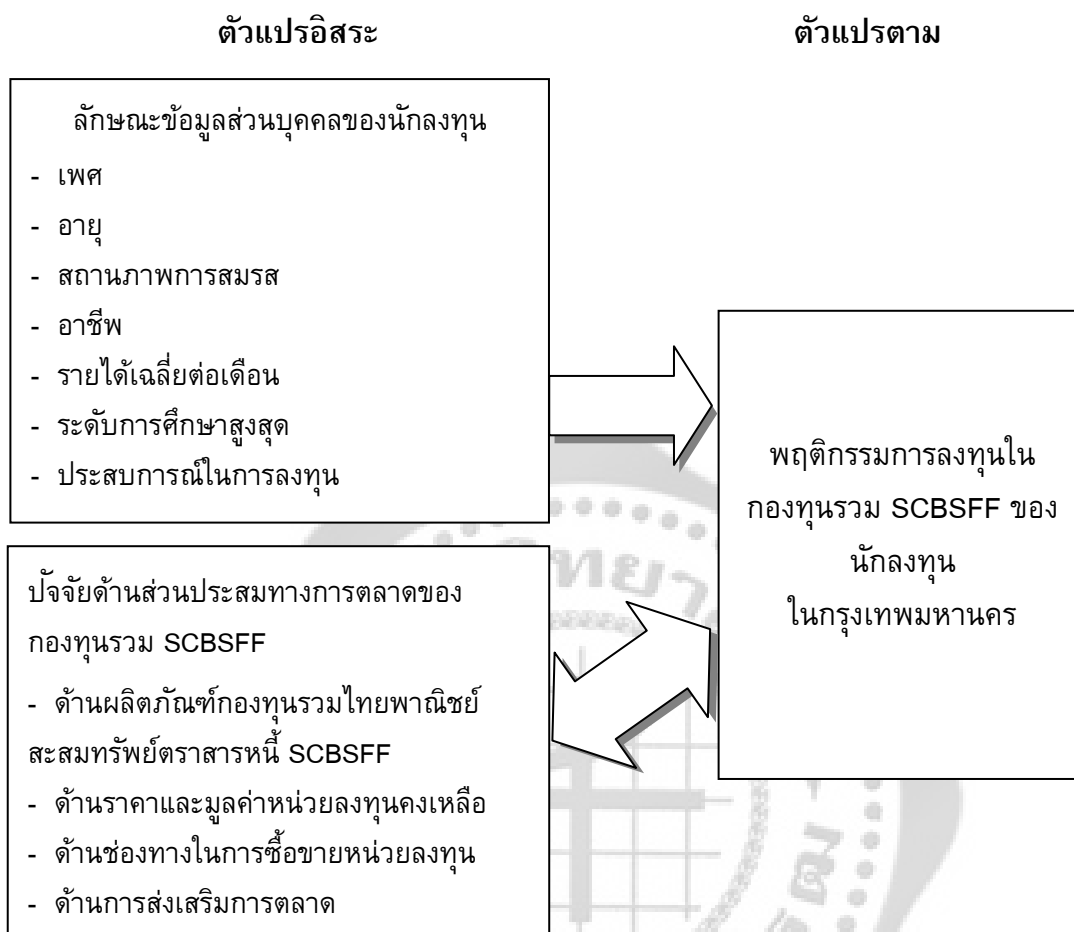
4.1 ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFFหมายถึงความสามารถในการบริหารกองทุนนโยบายการลงทุนของกองทุน ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนรวมไปถึงผลการดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน ที่ได้กำหนดเอาไว้

4.2 ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ หมายถึงมูลค่าขั้นต่ำที่นักลงทุนจะต้องทำการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน และมูลค่าขั้นต่ำที่จะต้องคงเหลือในบัญชีภายหลังการขาย โดยที่แต่ละกองทุนจะมีมูลค่าขั้นต่ำที่แตกต่างกันออกไป ขึ้นอยู่กับนโยบายของแต่ละ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม

4.3 ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน หมายถึง วิธีการในการซื้อและขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวม SCBSFF อาทิเช่น การ ซื้อและขาย ผ่านทาง ธนาคารไทยพาณิชย์, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัดหรือทาง SCB Easy Net เป็นต้น

4.4 ด้านการส่งเสริมการตลาด หมายถึง กิจกรรมทางการตลาดในรูปแบบต่างๆ ของทางบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ที่มีส่วนสำคัญต่อ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร อาทิเช่น การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน การจัดการบรรยายพิเศษเพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือนิตยสารธุรกิจ การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุน ในกองทุน SCBSFF ครอบคลุมที่ทางบริษัทกำหนด

6. กรอบแนวคิดในการศึกษาวิจัย



ภาพประกอบ 1 กรอบแนวคิดการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร”

7. สมมติฐานของการศึกษาวิจัย

1. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีลักษณะข้อมูลส่วนบุคคลแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน
2. ปัจจัยทางด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

บทที่ 2

แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มี ความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ”ในครั้งนี้ ผู้วิจัยได้นำแนวคิด และทฤษฎีต่างๆ รวมไปถึงถึงงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง มาใช้เป็นแนวทางในการศึกษาวิจัย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับประชากรศาสตร์
2. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับพฤติกรรมผู้บริโภค
3. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด
4. แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการลงทุน
5. ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม
6. รายละเอียดของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)
7. ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับประชากรศาสตร์

ศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2538: 41) ได้กล่าวว่า การแบ่งส่วนตลาดตามตัวแปรด้านประชากรศาสตร์ ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานภาพ สมรส ครอบครัว จำนวนสมาชิกในครอบครัว ระดับการศึกษา อาชีพ และรายได้ เน้นต่อเนื่อง ลักษณะ ด้านประชากรศาสตร์เป็นลักษณะที่สำคัญ ในการกำหนดตลาดเป้าหมาย ในขณะที่ลักษณะด้านจิตวิทยาและสังคมวัฒนธรรม จะช่วยอธิบายถึงความคิดและความรู้สึกของกลุ่มเป้าหมายนั้น ข้อมูลด้านประชากรจะสามารถเข้าถึงและมีประสิทธิผลต่อการกำหนดตลาดเป้าหมายคนที่มีลักษณะประชากรศาสตร์ต่างกันจะมีลักษณะทางจิตวิทยาต่างกัน โดยวิเคราะห์จากปัจจัย ดังนี้

1. เพศ ความแตกต่าง ในด้านเพศ ทำให้บุคคลมีพฤติกรรมของการติดต่อสื่อสารต่าง กัน คือ เพศหญิงมีแนวโน้มและความต้องการที่จะส่งและรับข่าวสารมากกว่าเพศชาย ในขณะที่เพศชาย ไม่ได้มีความต้องการที่จะส่งและรับข่าวสารเพียงอย่างเดียวเท่านั้น แต่มีความต้องการที่จะสร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นจากการรับและส่งข่าวสารนั้นด้วย นอกจากนี้เพศหญิงและ เพศชายยังมีความแตกต่างกันอย่างมากในเรื่องความคิด ค่านิยมและทัศนคติทั้งนี้เพราะวัฒนธรรมและสังคม กำหนดบทบาทและกิจกรรมของคนสองเพศไว้ต่างกัน

2. อายุ เป็นปัจจัยที่ทำให้คนมีความแตกต่างกันในเรื่องของความคิดและพฤติกรรม คนที่อายุน้อยมักจะมีความคิดเสรีนิยม ยึดถืออุดมการณ์และมองโลกในแง่ดีมากกว่าคนที่อายุมาก ในขณะที่คนอายุมากมักจะมีความคิดที่อนุรักษ์นิยม ยึดถือการปฏิบัติ ระมัดระวัง มองโลกในแง่ร้ายกว่าคนที่อายุน้อย เนื่องมาจากผ่านประสบการณ์ชีวิตที่แตกต่างกัน ลักษณะการใช้สื่อมวลชนก็ต่างกันคนที่อายุมากมักจะใช้สื่อเพื่อแสวงหาข่าวสารหนักๆ มากกว่าความบันเทิง

3. การศึกษา เป็นปัจจัยที่ทำให้คนมีความคิด ค่านิยม ทักษะและพฤติกรรมแตกต่างกัน คนที่มีการศึกษาสูงจะได้เปรียบ เป็นอย่างมากในการเป็นผู้รับสารที่ดี เพราะเป็นผู้มีความกว้างขวาง และเข้าใจสารได้ดี แต่จะเป็นคนที่ไม่เชื่ออะไรง่ายๆ ถ้าไม่มีหลักฐานหรือเหตุผลเพียงพอ ในขณะที่คนมีการศึกษต่ำมักจะใช้สื่อประเภทวิทยุ โทรทัศน์และภาพยนตร์ หากผู้มีการศึกษาสูงมีเวลาว่าง ก็จะใช้สื่อสิ่งพิมพ์ วิทยุ โทรทัศน์และภาพยนตร์ แต่หากมีเวลาจำกัดก็มักจะแสวงหาข่าวสารจาก สื่อสิ่งพิมพ์มากกว่าประเภทอื่น

4. สถานะทางสังคมและเศรษฐกิจ หมายถึง อาชีพ รายได้และสถานภาพทางสังคมของบุคคล มีอิทธิพลอย่างสำคัญต่อปฏิกิริยาของผู้รับสารที่มีต่อผู้ส่งสารเพราะแต่ละคนมีวัฒนธรรม ประสบการณ์ ทักษะ ค่านิยมและเป้าหมายที่ต่างกัน ปัจจัยบางอย่างที่เกี่ยวข้องกับตัวผู้รับสารแต่ละคนเช่นปัจจัยทางจิตวิทยาและสังคมที่จะมีอิทธิพลต่อการรับข่าวสาร

จากแนวคิดและทฤษฎีที่ ได้กล่าวมา ผู้วิจัยได้นำมาใช้เป็นแนวทางในการ ศึกษาเกี่ยวกับ ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ ของงานวิจัยในครั้งนี้ ได้แก่ ปัจจัยในเรื่อง เพศ อายุ สถานภาพสมรส ระดับการศึกษา อาชีพ และรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

2. แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับพฤติกรรมผู้บริโภค

ความหมายของพฤติกรรมผู้บริโภค

ความหมายของผู้บริโภค หมายถึง บุคคลต่างๆ ที่มีความสามารถในการซื้อ หรือทุกคนที่มีเงิน มีความเต็มใจที่จะซื้อสินค้าหรือบริการนั้นๆ (พิบูล ธิปะปาล. 2543)

ความหมายของพฤติกรรม ผู้บริโภค หมายถึง พฤติกรรมที่ผู้บริโภคทำการค้นหา ทำการซื้อ การใช้ การประเมินผล การใช้สอยผลิตภัณฑ์และการบริการ ซึ่งคาดว่าจะสนองความต้องการของเขา รวมถึงสิ่งที่เขาซื้อ เหตุผลในการซื้อ ความจำเป็นในการซื้อ สถานที่ในการซื้อความบ่อยในการซื้อ หรือหมายถึง การศึกษาพฤติกรรม การตัดสินใจ และการกระทำ ของผู้บริโภคที่เกี่ยวกับการซื้อและใช้สินค้า นักการตลาดจำเป็นที่จะต้องศึกษา และวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภคด้วยเหตุผลหลายประการ กล่าวคือ (1) พฤติกรรมของผู้บริโภคมีผลต่อ กลยุทธ์การตลาดของธุรกิจ และมีผลทำให้ธุรกิจประสบความสำเร็จ ถ้า กลยุทธ์ทางการตลาดสามารถที่จะตอบสนองความพึงพอใจของผู้บริโภคได้ (2) เพื่อให้สอดคล้องกับแนวคิดทาง การตลาด (Marketing Concept) ที่กล่าวว่า การทำให้ลูกค้าพึงพอใจ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2546)

การวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภค (Analyzing Consumer Behavior) เป็นการค้นหาหรือวิจัยเกี่ยวกับพฤติกรรมการซื้อและการใช้ของผู้บริโภค เพื่อให้ทราบถึงลักษณะพฤติกรรมการซื้อและการใช้ของผู้บริโภค และเป็นคำตอบที่จะช่วยให้นักการตลาดสามารถจัดกลยุทธ์การตลาด (Marketing Strategies) ที่จะสามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคได้อย่างเหมาะสม ซึ่งทำให้ลูกค้าเต็มใจซื้อ และมีความจงรักภักดีที่จะซื้อซ้ำในครั้งต่อไป (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2546)

คำถามที่ใช้เพื่อค้นหาลักษณะพฤติกรรมผู้บริโภค คือ 6Ws และ 1H ซึ่งประกอบไปด้วย Who? , What? , Why? , Who? , When? , Where? และ How? เพื่อค้นหาคำตอบ 7 ประการหรือ 7OS ซึ่งประกอบไปด้วย Occupants, Objects, Objectives, Organizations, Occasions, Outlets และ Operations ซึ่งสามารถอธิบายได้ดังนี้ (พิบูล ที่ปะปาล, 2543)

1. ใครอยู่ในตลาดเป้าหมาย (Who is in the target market?) เป็นคำถามเพื่อทราบลักษณะของกลุ่มเป้าหมาย (Occupants) ทางด้าน (1) ประชากรศาสตร์ (2) ภูมิศาสตร์ (3) จิตวิทยา และ (4) พฤติกรรมศาสตร์

2. ผู้บริโภคซื้ออะไร (What does the consumer buy?) เป็นคำถามเกี่ยวกับสิ่งที่ผู้บริโภคต้องการซื้อ (Objects) ต้องการคุณสมบัติ หรือองค์ประกอบของผลิตภัณฑ์ และความแตกต่างที่เหนือกว่าคู่แข่ง

3. ทำไมผู้บริโภคจึงซื้อ (Why does the consumer buy?) เป็นคำถามเพื่อให้ทราบถึงวัตถุประสงค์ในการซื้อ (Objectives) ต้องการศึกษาถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการซื้อ คือ (1) ปัจจัยภายในหรือปัจจัยทางจิตวิทยา (2) ปัจจัยทางสังคมและวัฒนธรรม (3) ปัจจัยเฉพาะบุคคล

4. ใครมีส่วนร่วมในการตัดสินใจซื้อ (Who participates in the buying?) เป็นคำถามเพื่อให้ทราบถึงบทบาทของกลุ่มต่างๆ (Organizations) ที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจซื้อ ประกอบด้วย (1) ผู้ริเริ่ม (2) ผู้มีอิทธิพล (3) ผู้ตัดสินใจซื้อ (4) ผู้ซื้อ และ (5) ผู้ใช้

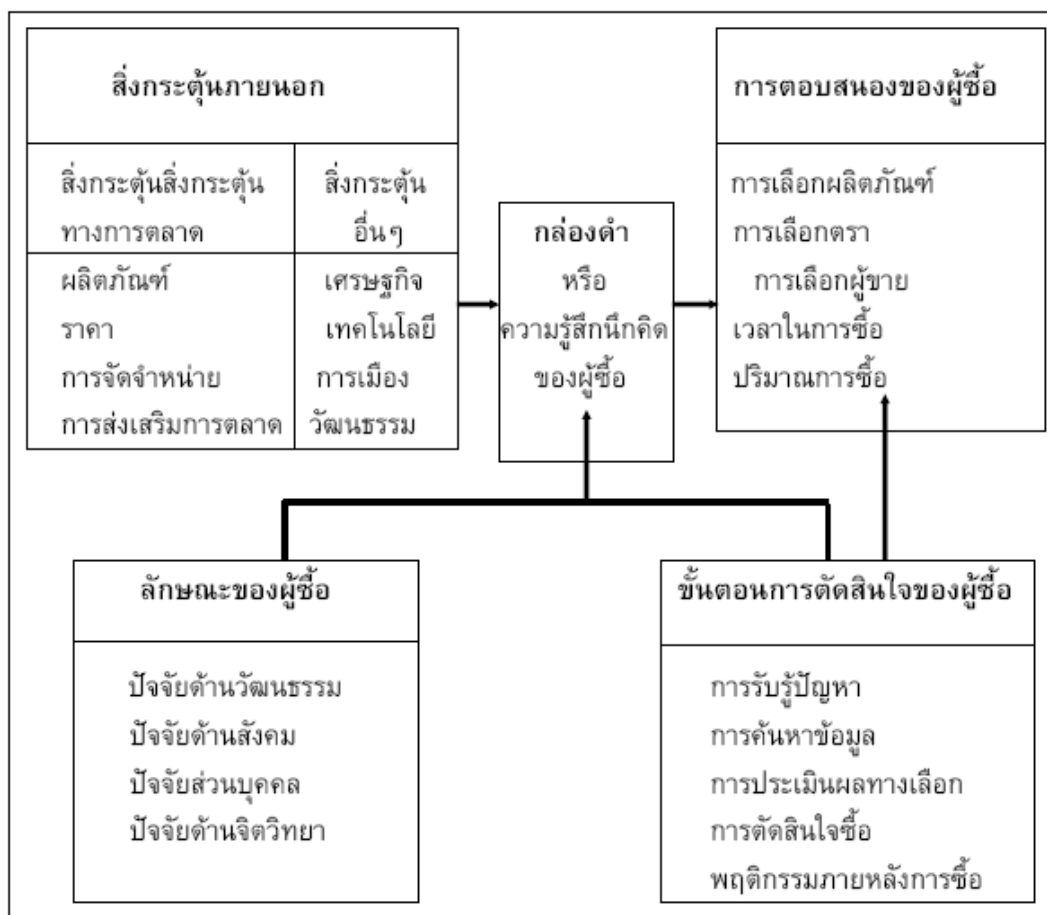
5. ผู้บริโภคซื้อเมื่อใด (When does the consumer buy?) เป็นคำถามเกี่ยวกับโอกาสในการซื้อ (Occasions) เช่น ช่วงเดือนใดของปี หรือช่วงฤดูกาลใดของปี ช่วงวันใดของเดือน ช่วงเวลาใดของวัน โอกาสพิเศษ หรือเทศกาลวันสำคัญต่างๆ

6. ผู้บริโภคซื้อที่ไหน (Where does the consumer buy?) เป็นคำถามเพื่อให้ทราบถึงช่องทางหรือแหล่ง (Outlets) ที่ผู้บริโภคไปซื้อ เช่น ห้างสรรพสินค้า ซูเปอร์มาร์เก็ต

7. ผู้บริโภคซื้ออย่างไร (How does the consumer buy?) หมายถึง ขั้นตอนในการตัดสินใจซื้อ (Operations) ประกอบด้วย (1) การรับรู้ปัญหา (2) การค้นหาข้อมูล (3) การประเมินผลทางเลือก (4) ตัดสินใจซื้อ และ (5) พฤติกรรมภายหลังการซื้อ

แบบจำลองพฤติกรรมผู้บริโภค

แบบจำลองพฤติกรรมผู้บริโภค (Consumer Behavior Model) เป็นการศึกษาถึงเหตุจูงใจที่ทำให้เกิดการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ โดยมีจุดเริ่มต้นจากการเกิดสิ่งกระตุ้น (Stimulus) ที่ทำให้เกิดความต้องการ สิ่งกระตุ้นผ่านจะเข้ามาในความรู้สึกของผู้ซื้อ (Buyer's Black Box) ซึ่งเปรียบเสมือนกล่องดำ ที่ผู้ผลิตหรือผู้ขายไม่สามารถคาดคะเนได้ ความรู้สึกนึกคิดของผู้ซื้อจะได้รับอิทธิพลจากลักษณะต่างๆ ของผู้ซื้อ แล้วจะมีการตอบสนองของผู้ซื้อ (Buyer's Purchase Response) หรือการตัดสินใจของผู้ซื้อ (Buyer's Purchase Decision) ดังแสดงในภาพ



ภาพประกอบ 2 ตัวแบบพฤติกรรมผู้บริโภค

ที่มา: ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. (2552). *การบริหารการตลาดยุคใหม่*. หน้า 110.

จุดเริ่มต้นของตัวแบบ อยู่ที่การมีสิ่งกระตุ้น (Stimulus) ทำให้เกิดความต้องการขึ้นมาก่อน แล้วทำให้เกิดการตอบสนอง (Response) ดังนั้นตัวแบบนี้ จึงอาจเรียกว่า S-R Theory โดยมีรายละเอียดของทฤษฎีดังนี้ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์. และคณะ. 2546)

1. สิ่งกระตุ้น อาจจะเกิด ขึ้นเองจากภายในร่างกาย และเกิดจากสิ่งกระตุ้นจากภายนอก นักการตลาดต้องสนใจ และจัดสิ่งกระตุ้นภายนอก เพื่อให้ผู้บริโภคเกิดความต้องการผลิตภัณฑ์สิ่ง กระตุ้นถือว่าเป็นเหตุจูงใจให้เกิดการซื้อสินค้า ซึ่งอาจใช้เหตุจูงใจซื้อในด้านเหตุผล หรือเหตุจูงใจซื้อ ด้านจิตวิทยาก็ได้ สิ่งกระตุ้นภายนอกประกอบด้วย 2 ส่วน คือ

1) สิ่งกระตุ้นทางการตลาด (Marketing stimulus) เป็นสิ่งกระตุ้นที่นักการตลาด สามารถที่จะควบคุมได้ และต้องจัดให้มีขึ้น เป็นสิ่งกระตุ้นที่เกี่ยวข้องกับส่วนประสมทางการตลาด (Marketing mix) ซึ่งประกอบด้วย (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2546)

(1) สิ่งกระตุ้นด้านผลิตภัณฑ์ (Product) เช่น ออกแบบผลิตภัณฑ์ให้สวยงาม เพื่อกระตุ้นให้ผู้ซื้อเกิดความต้องการ

(2) สิ่งกระตุ้นด้านราคา (Price) เช่น การกำหนดราคาสินค้าให้มีความเหมาะสมกับผลิตภัณฑ์ โดยพิจารณาจากกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

(3) สิ่งกระตุ้นด้านการจัดช่องทางการจำหน่าย (Distribution หรือ Place) เช่น จำหน่ายผลิตภัณฑ์ให้ทั่วถึง เพื่อทำให้เกิดความสะดวกแก่ผู้บริโภค ถือว่าเป็นการกระตุ้นความต้องการซื้อ

(4) สิ่งกระตุ้นด้านการส่งเสริมการตลาด (Promotion) เช่น การโฆษณาสม่ำเสมอ การใช้ความพยายามของพนักงานขาย การลด แลก แจก แถม การสร้างความสัมพันธ์อันดีกับบุคคลทั่วไป เหล่านี้ถือว่าเป็น สิ่งกระตุ้นความต้องการซื้อ

2) สิ่งกระตุ้นอื่นๆ (Other stimulus) เป็นสิ่งกระตุ้นความต้องการของผู้บริโภคที่อยู่นอกองค์การ ซึ่งบริษัทหรือผู้ผลิตไม่สามารถที่จะควบคุมได้ สิ่งกระตุ้นประเภทนี้ได้แก่ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2546)

(1) สิ่งกระตุ้นทางเศรษฐกิจ (Economic stimulus) เช่น สภาวะเศรษฐกิจ รายได้ของผู้บริโภค เหล่านี้มีอิทธิพลต่อความต้องการของบุคคล

(2) สิ่งกระตุ้นทางเทคโนโลยี (Technological stimulus) เช่น เทคโนโลยีใหม่ของผงซักฟอกสูตรนาโน สามารถกระตุ้นความต้องการใช้ให้เพิ่มมากขึ้น

(3) สิ่งกระตุ้นทางกฎหมายและการเมือง (Law and Political stimulus) เช่น กฎหมายการเพิ่มหรือลดภาษีสินค้าใดสินค้านั้น จะมีอิทธิพลต่อการเพิ่มหรือลดความต้องการของผู้ซื้อได้

(4) สิ่งกระตุ้นทางวัฒนธรรม (Cultural stimulus) เช่น ขนบธรรมเนียมประเพณีไทยในเทศกาลต่างๆ จะมีผลกระตุ้นให้ผู้บริโภคเกิดความต้องการซื้อสินค้าในเทศกาลนั้นๆ ยกตัวอย่างเช่น เทศกาลทอดกฐินผ้าป่า คนมักจะถวายสังฆทาน ทำให้ผงซักฟอกขายดี เป็นต้น

2. กล่องดำหรือความรู้สึกนึกคิดของผู้ซื้อ (Buyer's black box) เปรียบเสมือนกล่องดำ ที่ผู้ผลิตหรือผู้ขายไม่สามารถที่จะทราบได้ จึงต้องพยายามค้นหาความรู้สึกนึกคิดของผู้ซื้อความรู้สึกนึกคิดของผู้ซื้อ ได้รับอิทธิพลจากลักษณะของผู้ซื้อ และกระบวนการตัดสินใจของผู้ซื้อ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2546)

1) ลักษณะของผู้ซื้อ (Buyer Characteristics) มีอิทธิพลจากปัจจัยต่างๆ คือ ปัจจัยด้านวัฒนธรรม ปัจจัยด้านสังคม ปัจจัยส่วนบุคคล และปัจจัยด้านจิตวิทยา

2) กระบวนการตัดสินใจซื้อของผู้ซื้อ สามารถแบ่งออกเป็น 5 ขั้นตอน ดังนี้

(1) การรับรู้ปัญหาและรับรู้ความต้องการ (Problem Recognition) ซึ่งความต้องการของผู้บริโภค จะเกิดขึ้นได้จากสิ่งกระตุ้นทั้งภายในและภายนอกร่างกาย

(2) การค้นหาข้อมูลก่อนการซื้อ (Pre-purchase Search) ปริมาณของข้อมูลที่ผู้บริโภคค้นหา จะขึ้นอยู่กับบุคคลเผชิญกับการแก้ไขปัญหาหรือไม่

(3) การประเมินทางเลือก (Evaluation of the Alternatives) ผู้บริโภคได้รับข้อมูลจนเกิดความเข้าใจแล้ว จึงทำการประเมินผลเหล่านั้น เพื่อพิจารณาหาทางเลือกที่เหมาะสมที่สุด

(4) การตัดสินใจซื้อ (Purchase Decision) เมื่อทำการประเมินผลแล้ว ผู้บริโภคจะตัดสินใจซื้อสินค้าที่เขาชอบที่สุด

(5) การประเมินภายหลังการซื้อ (Post-purchase Evaluation) ภายหลังการซื้อหรือทดลองใช้สินค้า ผู้บริโภคจะมีประสบการณ์เกี่ยวกับความพอใจหรือไม่พอใจในสินค้าซึ่งจะส่งผลออกไปในทางบวกหรือลบนั่นเอง

3) การตอบสนองของผู้ซื้อ หรือการตัดสินใจซื้อของผู้บริโภคหรือผู้ซื้อ ผู้บริโภคจะมีการตัดสินใจซื้อในประเด็นต่างๆ ดังนี้

- (1) การเลือกผลิตภัณฑ์ (Product Choice)
- (2) การเลือกตราสินค้า (Brand Choice)
- (3) การเลือกผู้ขาย (Dealer Choice)
- (4) การเลือกเวลาในการซื้อ (Purchase Timing)
- (5) การเลือกปริมาณการซื้อ (Purchase Amount)

3. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด (Marketing mix) หมายถึง ตัวแปรทางการตลาด ซึ่งนักการตลาดสามารถที่จะควบคุมได้ และต้องนำมาใช้ร่วมกัน เพื่อที่จะสามารถตอบสนองความพึงพอใจให้แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ซึ่งประกอบไปด้วย เครื่องมือดังต่อไปนี้ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2551)

1. ผลิตภัณฑ์ (Product) หมายถึง สิ่งที่ได้เสนอขายโดยธุรกิจ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจ ผลิตภัณฑ์ที่เสนอขาย จึงอาจจะมีตัวตน หรือไม่มีตัวตนก็ได้ ผลิตภัณฑ์ จึงประกอบไปด้วย สินค้า บริการ ความคิด สถานที่องค์กร หรือบุคคล ผลิตภัณฑ์ต้องมีรรถประโยชน์ (Utility) มีคุณค่า (Value) ในสายตาของลูกค้า จึงจะมีผลทำให้ผลิตภัณฑ์สามารถขายได้ การกำหนดกลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ จะต้องพยายามคำนึงถึงสิ่งต่อไปนี้ (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2551)

1) ความแตกต่างของผลิตภัณฑ์ (Product differentiation) และความแตกต่างทางการแข่งขัน (Competitive differentiation)

2) พิจารณาองค์ประกอบ (คุณสมบัติ) ของผลิตภัณฑ์ (Product component) เช่น ประโยชน์พื้นฐาน รูปร่างลักษณะ คุณภาพ การบรรจุภัณฑ์ และตราสินค้า เป็นต้น

3) การกำหนดตำแหน่งของผลิตภัณฑ์ (Product positioning) เป็นการออกแบบผลิตภัณฑ์ของบริษัท เพื่อแสดงถึงตำแหน่งที่แตกต่าง และมีคุณค่าในจิตใจของทางลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย

4) การพัฒนาผลิตภัณฑ์ (Product development) เป็นการพัฒนาเพื่อให้ได้สินค้าที่มีลักษณะใหม่ และปรับปรุงให้ดีขึ้น (New and improve) ซึ่งต้องคำนึงถึงความสามารถในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น

5) กลยุทธ์เกี่ยวกับส่วนประสมผลิตภัณฑ์ (Product mix) และสายของผลิตภัณฑ์ (Product line) ส่วนประสมผลิตภัณฑ์ คือ สายผลิตภัณฑ์ (Product Line) และรายการผลิตภัณฑ์ทุกชนิด (Product Item) ที่ผู้ขายเสนอขาย ส่วนประสมผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย ความกว้าง ความยาว ความลึก และความสอดคล้องของผลิตภัณฑ์

(1) ความกว้าง (Width) ของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ หมายถึง จำนวนสายผลิตภัณฑ์ที่บริษัทมีอยู่ทั้งหมด

(2) ความยาว (Length) ของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ หมายถึง จำนวนรายการผลิตภัณฑ์ทั้งหมดในส่วนประสมผลิตภัณฑ์

(3) ความลึก (Depth) ของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ หมายถึง ความหลากหลาย ของผลิตภัณฑ์ภายในแต่ละตราสินค้า หรือแต่ละรายการผลิตภัณฑ์ภายในสายผลิตภัณฑ์

(4) ความสอดคล้อง (Consistency) ของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ หมายถึง ความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิดของสายผลิตภัณฑ์ ในแง่ของการใช้ร่วมกัน การผลิต ช่องทางการจัดจำหน่าย หรืออื่นๆ

มิติทั้ง 4 ของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ (Product mix) ทำให้บริษัทขยายธุรกิจได้ 4 วิธี ดังนี้ การเพิ่มสายผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยการขยายความกว้างของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ การเพิ่มความยาวของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ การเพิ่มความหลากหลายให้แต่ละรายการผลิตภัณฑ์มากขึ้น การขยายความลึกของส่วนประสมผลิตภัณฑ์ และสุดท้ายบริษัทสามารถเพิ่มความสอดคล้องให้กับสายผลิตภัณฑ์มากขึ้น

6) ระดับของผลิตภัณฑ์ (Product Levels) ผู้บริโภคจะมีความคาดหวังต่อผลิตภัณฑ์ในหลากหลายลักษณะ ทั้งในเชิงกว้างและเชิงลึก นักการตลาดจะแบ่งระดับของผลิตภัณฑ์ออกเป็น 5 ระดับ ดังนี้ (อุไรวรรณ แยมเนียม. 2546: 520-523)

(1) ประโยชน์หลัก (Core Benefit) เป็นประโยชน์หรือบริการสำคัญที่ทางลูกค้าต้องการได้รับการซื้อสินค้าหรือบริการ เช่น ผู้ที่ซื้อบริการจากโรงแรม ต้องการการพักอาศัย เพื่อพักผ่อนนอนหลับ เป็นต้น นักการตลาดจึงต้องมองตนเองในฐานะผู้ให้ประโยชน์

(2) ผลิตภัณฑ์พื้นฐาน (Generic Product) นักการตลาดจะต้องเปลี่ยนประโยชน์หลักไปสู่ผลิตภัณฑ์พื้นฐาน เช่น บริการห้องพักของโรงแรม จะต้องมียูนิฟอร์ม ห้องน้ำ ผ้าเช็ดตัว และตู้เสื้อผ้า เป็นต้น

(3) ผลิตภัณฑ์คาดหวัง (Expected Product) เป็นคุณลักษณะ (Attributes) ของผลิตภัณฑ์ที่ผู้ซื้อคาดหวัง เมื่อได้ทำการซื้อ นักการตลาดจะต้องจัดเตรียมผลิตภัณฑ์ ซึ่งมีคุณสมบัติและเงื่อนไขตรงตามที่ผู้ซื้อคาดหวังไว้ตามปกติ เมื่อซื้อผลิตภัณฑ์นั้น เช่น ลูกค้า ของทางโรงแรมคาดหวังว่า จะพบกับเตียงนอนที่สะอาด ผ้าเช็ดตัวที่ซักสะอาดแล้วเตรียมไว้ให้ เป็นต้น

(4) ผลิตภัณฑ์ควบ (Augment Product) เป็นผลิตภัณฑ์หรือบริการที่เพิ่มเติมจากผลิตภัณฑ์พื้นฐาน ซึ่งจะทำให้สินค้าหรือบริการของทางบริษัท มีความแตกต่างจากคู่แข่งขึ้น นักการตลาดจะต้องจัดเตรียมผลิตภัณฑ์ควบ ซึ่งอยู่เหนือความคาดหวังปกติของลูกค้า เช่น ผลิตภัณฑ์ควบของห้องพักในโรงแรม คือ การมีรายการโทรทัศน์ช่องต่างประเทศให้ได้รับชม เป็นต้น

(5) ผลิตภัณฑ์ที่เป็นไปได้ (Potential Product) เป็นผลิตภัณฑ์ที่รวมการขยายคุณค่าทั้งหมดที่เป็นไปได้ แล้วแปลงเพิ่มเข้าไปเป็นผลิตภัณฑ์ หรือข้อเสนอที่อาจเป็นไปได้ในอนาคต หรืออาจกล่าวได้ว่า เป็นการมองแนวโน้มที่ผลิตภัณฑ์จะสามารถพัฒนาไปในอนาคต เช่น บริการโรงแรม อาจมองแนวโน้มในอนาคต ที่จะให้บริการ ห้องพักในโรงแรม มีทั้งห้องรับแขก ห้องทำงาน ห้องนอน ห้องครัว เบ็ดเสร็จรวมอยู่ใน 1 Unit เป็นต้น

2. ราคา (Price) หมายถึง คุณค่าของผลิตภัณฑ์ในรูปตัวเงิน ราคาเป็น P ตัวที่สองที่เกิดขึ้นมาถัดจาก Product ราคาเป็นต้นทุน (Cost) ของลูกค้า ผู้บริโภคจะเปรียบเทียบระหว่างคุณค่า (Value) ผลิตภัณฑ์ กับราคา (Price) ของผลิตภัณฑ์นั้น ถ้าคุณค่าสูงกว่าราคา ผู้บริโภคจะตัดสินใจซื้อ ดังนั้นกลยุทธ์ด้านราคาจะต้องคำนึงถึง (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2551)

1) คุณค่าที่รับรู้ (Perceived value) ในสายตาของลูกค้า ซึ่งต้องทำการพิจารณาว่า การยอมรับของลูกค้าในคุณค่าของผลิตภัณฑ์ สูงกว่าราคาของผลิตภัณฑ์นั้นหรือไม่

2) ต้นทุนสินค้า และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

3) การแข่งขัน

4) ปัจจัยอื่นๆ

3. การจัดจำหน่าย (Place or Distribution) หมายถึง โครงสร้างของช่องทางซึ่งประกอบด้วยสถาบัน และกิจกรรม ใช้เพื่อเคลื่อนย้ายผลิตภัณฑ์ และบริการจากบริษัทไปยังตลาด สถาบันที่นำผลิตภัณฑ์ออกสู่ตลาดเป้าหมาย ก็คือ สถาบันการตลาด ส่วนกิจกรรม เป็นกิจกรรมที่ช่วยในการกระจายตัวสินค้า ประกอบด้วย การขนส่ง การคลัง สินค้า และการเก็บรักษาสินค้าคงคลัง การจัดจำหน่าย จึงประกอบด้วย 2 ส่วน ดังนี้

1) ช่องทางการจัดจำหน่าย (Channel of Distribution) คือ เส้นทางที่ผลิตภัณฑ์ และ (หรือ) กรรมสิทธิ์ผลิตภัณฑ์ได้เปลี่ยนมือไปยังตลาด ในระบบช่องทางจัดจำหน่ายจึงประกอบด้วย ผู้ผลิต คนกลาง ผู้บริโภค หรือผู้ซื้ออุตสาหกรรม ช่องทางการจัดจำหน่ายสำหรับสินค้าบริโภค หมายถึง เส้นทางที่สินค้าได้เคลื่อนย้ายจากผู้ผลิตไปยังผู้บริโภคคนสุดท้าย บริษัทจำนวนมาก เลือกใช้ช่องทางการจัดจำหน่ายทางตรง โดยไม่ใช้คนกลางหรือใช้ช่องทางอ้อม โดยอาศัยคนกลาง

การปรับปรุงช่องทางการจัดจำหน่าย (Modifying Distribution Channels) เป็นการพัฒนาโครงสร้างช่องทางการจัดจำหน่ายที่ได้ออกแบบและได้ใช้ไปแล้วนั้น เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภคของลูกค้า และภาวะการแข่งขัน รวมทั้งสิ่งแวดล้อม ที่เปลี่ยนแปลง การปรับปรุงช่องทางการจัดจำหน่ายมี 3 แบบ ดังนี้

(1) การเพิ่มหรือลดจำนวนคนกลาง ในช่องทางการจัดจำหน่าย (Adding or Dropping Individual Channel Number) การที่จะเพิ่มหรือลดจำนวนคนกลางนั้น จะยึดเกณฑ์ที่ว่า สามารถทำให้มีกำไรเพิ่มขึ้นได้หรือไม่ รวมทั้งพิจารณาถึงความสามารถในการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า และการขยายตลาดในอนาคต

(2) การเพิ่มหรือลดจำนวนช่องทางการจัดจำหน่าย (Dropping Distribution Channel) เป็นการพิจารณาถึงการเพิ่มหรือลดช่องทางการจัดจำหน่ายแบบต่างๆ ที่ใช้อยู่ โดยพิจารณาถึงความสามารถในการให้ความสะดวกแก่ลูกค้า นโยบายบริษัท การต่อสู้กับคู่แข่ง และสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้อง

(3) การพัฒนาวิธีการขายใหม่ (Developing a New Way to Sell Goods) เป็นการค้นหาถึงช่องทางการจัดจำหน่ายแบบใหม่ ที่แตกต่างจากบริษัทหรือคู่แข่งที่ใช้อยู่เดิม

2) การกระจายตัวสินค้า (Physical Distribution) หมายถึง กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการเคลื่อนย้ายตัวผลิตภัณฑ์จากผู้ผลิตไปยังผู้บริโภค หรือผู้ใช้ทางอุตสาหกรรม

3) การเลือกช่องทางการจัดจำหน่าย จะเลือกช่องทางใด ให้พิจารณาในแง่ของผลกำไรเป็นสำคัญ ช่องทางใดที่สามารถสร้างผลกำไรให้กับทางผู้ผลิตได้มากกว่า ช่องทางนั้นก็คือช่องทางการจัดจำหน่ายที่ดีที่สุด อย่างไรก็ตาม ยังต้องพิจารณาว่า ช่วงเวลาเลือกช่องทางการจัดจำหน่ายแบบใดในช่วงเวลาหนึ่ง หลังจากที่ได้ตัดสินใจเลือกช่องทางการจัดจำหน่ายแบบหนึ่งแล้ว กิจกรรมจะเริ่มมีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเวลาผ่านไป ช่องทางที่เคยเลือกไว้นั้นอาจจะไม่เหมาะสม บริษัทจึงควรใส่ใจกับช่องทางการจัดจำหน่ายที่ตนได้เลือกไว้แล้ว โดยเปรียบเทียบกับช่องทางอื่นอยู่ตลอดเวลา

4. การส่งเสริมการตลาด (Promotion) การที่ทางบริษัทใช้เครื่องมือทางการตลาดทั้ง 3 องค์ประกอบข้างต้น ซึ่งได้แก่ ผลิตภัณฑ์ ราคา และการจัดจำหน่าย ยังไม่เพียงพอสำหรับการตลาดในยุคใหม่ เนื่องจากผลิตภัณฑ์ที่วางจำหน่ายในท้องตลาดมีอยู่มากมาย จนผู้ซื้อไม่สามารถที่จะรู้จักหรือจดจำผลิตภัณฑ์ได้หมดทุกชนิด นักการตลาดจึงจำเป็นต้องใช้เครื่องมือทางการตลาดอีกอย่างหนึ่ง เพื่อทำหน้าที่ในการกระตุ้นลูกค้า ชี้แจงให้เขารู้จักผลิตภัณฑ์ ชักจูง และเชิญชวนให้ซื้อ รวมไปถึงการเตือนให้จดจำ ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวนี้ รวมเรียกว่า การส่งเสริมการตลาด หรือการสื่อสารทางการตลาด ทั้งนี้แนวคิดเกี่ยวกับการส่งเสริมการตลาดสรุป ได้ดังนี้

การส่งเสริมการตลาด เป็นส่วนประสมทางการตลาดตัวหนึ่งของทางองค์กร ที่ใช้เพื่อแจ้งข่าวสาร (Inform) จูงใจ (Persuade) และย้ำเตือนความทรงจำ (Remind) เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการของทางองค์กร โดยหวังว่าจะชักนำผู้รับข่าวสาร ให้เกิดความรู้ที่ดี เกิดความเชื่อถือ หรือเกิดพฤติกรรมในการซื้อ การส่งเสริมการตลาดที่จะนำไปสู่การบรรลุเป้าหมายดังกล่าวข้างต้นได้ จำเป็นจะต้องอาศัยกิจกรรมหลายอย่าง เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการส่งเสริมการตลาด ซึ่งนักการตลาดจะเรียกเครื่องมือเหล่านี้ว่า Promotion Tools ซึ่งประกอบด้วยเครื่องมือ ได้แก่ การโฆษณา การให้ข่าว และการประชาสัมพันธ์ การส่งเสริมการขาย การขายโดยใช้พนักงานขาย เครื่องมือต่างๆ เหล่านี้ รวมเรียกว่า ส่วนประสมการส่งเสริมการตลาด (Promotion Mix) หรือส่วนผสมการสื่อสารการตลาด (Marketing Communications Mix) นอกจากนี้ในปัจจุบัน ยังมีเครื่องมือการส่งเสริม

การตลาดอีกมากมาย เช่น การตลาดทางตรง (Direct Marketing) การตลาดออนไลน์ (Online Marketing) เป็นต้น ซึ่งธุรกิจอาจเลือกใช้หนึ่งเครื่องมือ หรือหลายเครื่องมือร่วมกันก็ได้ ทั้งนี้ เครื่องมือต่างๆ แต่ละเครื่องมือ ต่างมีทั้งข้อดี ข้อเสีย และมีข้อจำกัด ที่แตกต่างกัน ดังนั้น เมื่อนำมาใช้ร่วมกัน จำเป็นจะต้องนำมาประสมประสานกันอย่างรอบคอบ เพื่อให้การสื่อสารการตลาดมีความชัดเจน และกลมกลืนเป็นหนึ่งเดียวกัน ซึ่งเป็นแนวคิดการสื่อสารการตลาดสมัยใหม่ที่เรียกกันว่า การสื่อสารการตลาดแบบบูรณาการ (Integrated Marketing Communications: IMC) ส่วนประสมการส่งเสริมการตลาด มีรายละเอียดสรุปได้ ดังนี้

1) การโฆษณา (Advertising)

สมาคมการตลาดแห่งสหรัฐอเมริกา ได้ให้คำนิยามของการโฆษณาไว้ว่า การโฆษณา หมายถึง “การนำเสนอและการส่งเสริมในอันที่เกี่ยวกับความคิด สินค้า หรือบริการ โดยผ่านสื่อต่างๆ ที่ไม่ใช่ตัวบุคคล โดยมีผู้อุปถัมภ์ในการออกค่าใช้จ่ายให้” (พิบูล ทีปะपाल. 2545: 262)

ส่วนความหมายของการโฆษณา ตามพระ ราชบัญญัติคุ้มครองผู้บริโภค พ.ศ. 2552 แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2541 ให้ความหมายไว้ว่า “การโฆษณา เป็นการทำให้ข้อความปรากฏแก่ประชาชน เช่น ลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือเผยแพร่ติดกับสิ่งก่อสร้าง หรือสิ่งที่ประชาชนมองเห็นได้ ติดกับเรือ รถยนต์ พาหนะอื่นๆ ที่เป็นสาธารณะ การเผยแพร่เสียงทางวิทยุ โทรทัศน์ การแสดงด้วยประการใดๆ ซึ่งประชาชนสามารถที่จะมองเห็นหรือทราบได้”

จากข้อความข้างต้นสรุปได้ว่า ในการโฆษณานั้น ธุรกิจที่ทำการเผยแพร่ข่าวสารของตน จะต้องใช้สื่อกลางที่ไม่ใช่ตัวบุคคล อันได้แก่ วิทยุ โทรทัศน์ แผ่นภาพโปสเตอร์ ภาพยนตร์ หนังสือพิมพ์ นิตยสาร แผ่นปลิว โฆษณากลางแจ้ง การโฆษณาที่ยานพาหนะ เป็นต้น ซึ่งการใช้สื่อกลางเหล่านี้ ธุรกิจจะต้องเสียค่าเช่า หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการลงโฆษณา

2) การประชาสัมพันธ์ (Public Relations)

การประชาสัมพันธ์ หมายถึง กิจกรรมอันเป็นเครื่องมือการส่งเสริมการตลาดอย่างหนึ่งของบริษัทที่กระทำขึ้น โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับสาธารณชนต่างๆ ที่มีส่วนสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทโดยตรง อันได้แก่ ลูกค้า ผู้จำหน่ายวัตถุดิบ ผู้ถือหุ้น พนักงาน รัฐบาล ตลอดจนสังคม ซึ่งบริษัทดำเนินกิจการอยู่ (Boone; & Kurtz.1995: 574) โดยการออกข่าวเผยแพร่ผ่านสื่อมวลชนประเภทต่างๆ เพื่อให้ได้รับข่าวสารในทางที่ดี ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้าง “ภาพลักษณ์ของบริษัท”(Corporate Image) ในแง่ดี ตลอดจนการป้องกันข่าวลือ เรื่องราว และเหตุการณ์ที่ไม่ดี อันอาจทำให้บริษัทได้รับความเสียหายอีกด้วย การประชาสัมพันธ์ ถือเป็นเครื่องมือส่งเสริมการตลาดมวลชน (Mass promotion Tool) ที่สำคัญอย่างหนึ่ง

3) การส่งเสริมการขาย (Sales Promotion)

การส่งเสริมการขาย หมายถึง สิ่งจูงใจประเภทต่างๆ (Incentive) ที่บริษัทนำมาใช้เป็นเครื่องมือในระยะสั้น เพื่อ กระตุ้นให้เกิดการซื้อหรือการขายผลิตภัณฑ์ หรือบริการให้ได้มากขึ้น ในขณะที่การโฆษณาจะเป็นเพียงการนำเสนอเหตุผล (Reason) เพื่อให้ตัดสินใจซื้อสินค้าเท่านั้น เครื่องมือที่จะนำมาใช้ในการส่งเสริมการขายในปัจจุบัน มีใช้กันอย่างกว้างขวางแตกต่างกันไป ซึ่งมีเครื่องมือต่างๆ ดังนี้

1) การส่งเสริมการขายต่อผู้บริโภคคนสุดท้าย (Consumer Promotion) เช่น การแจกสินค้าตัวอย่าง บัตรหรือคูปองส่งเสริมการขาย การลดราคา การให้แถมกับการค้า การจ่ายเงินคืน และการสาธิต เป็นต้น

2) การส่งเสริมการขายต่อคนกลางผู้จัดจำหน่าย (Trade Promotion) เช่น การลดการซื้อสินค้า สินค้าให้เปล่า การโฆษณาร่วม การให้เงินสนับสนุนผลิตภัณฑ์ การแข่งขันการขายระหว่างผู้จัดจำหน่าย เป็นต้น

3) การส่งเสริมการขายต่อพนักงานขายหรือหน่วยขาย (Sales-force Promotion) เช่น การให้ของสมนาคุณ หรือโบนัส การแข่งขันการขายระหว่างพนักงานขาย เป็นต้น

เครื่องมือส่งเสริมการขาย ดังกล่าวข้างต้นนี้ ได้มีการนำมาใช้กันอย่างกว้างขวางในองค์กรต่างๆ แทบทุกองค์กร รวมทั้งผู้ประกอบการผลิต ผู้จัดจำหน่าย สมาคมการค้าต่างๆ โดยมีจุดมุ่งหมายในการใช้ต่างๆ กัน คือ เพื่อดึงดูดความสนใจ และให้ข้อมูลข่าวสารแก่ผู้บริโภค ให้หันมาสนใจในผลิตภัณฑ์ที่วางจำหน่าย เพื่อให้สิ่งจูงใจ หรือให้คุณค่าแก่ผู้บริโภค และเพื่อเชิญชวนให้ผู้บริโภค ตัดสินใจซื้อสินค้าโดยเร็ว อย่างไรก็ตามเครื่องมือส่งเสริมการขายที่ใช้จะบรรลุผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์ได้มากน้อยเพียงใด จะต้องมีการพิจารณาตัดสินใจเลือกใช้ ให้เหมาะสมโดยจะต้องพิจารณาถึงชนิดของตลาด วัตถุประสงค์ของการส่งเสริมการขาย สภาพการแข่งขัน และค่าใช้จ่ายของแต่ละเครื่องมือ

4) การขายโดยบุคคล (Personal Selling)

การขายโดยบุคคล หมายถึง การเสนอขายด้วยวาจา หรือการสนทนากับผู้ซื้อหนึ่งคน หรือหลายคน โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อทำการขาย

จากความหมายดังกล่าวข้างต้น การขายโดยบุคคล ผู้ขายจะเป็นผู้ติดต่อขายสินค้าโดยเผชิญหน้ากับลูกค้าเป็นการส่วนตัว เพราะเป็นการเสนอขายด้วยวาจา และได้มีการสนทนาติดต่อตกลงซื้อขายกัน การติดต่อซื้อขายกันโดยตรงแบบตัวต่อตัวในลักษณะนี้ จึงเป็นการติดต่อกันแบบ 2 ทาง (Two-way Communication) ในขณะที่การโฆษณาเป็นการติดต่อแบบทางเดียว (One-way Communication) ดังนั้น บางครั้งการโฆษณาแต่เพียงอย่างเดียว จึงไม่อาจทำให้ผู้ซื้อเกิดความรู้สึกซื้อได้ ด้วยเหตุนี้การส่งเสริมการตลาด จึงจำเป็นต้องใช้ตัวบุคคล หรือพนักงานขาย เข้ามาทำการส่งเสริมอีกแรงหนึ่ง เพื่อให้ได้ผลดีที่สุด

5) การตลาดทางตรง (Direct Marketing)

เป็นการติดต่อสื่อสารกับกลุ่มเป้าหมาย เพื่อให้เกิดการตอบสนองโดยตรง หรือหมายถึงวิธีการต่างๆ ที่นักการตลาดใช้สื่อสารโดยตรงกับผู้ซื้อ และทำให้เกิดการตอบสนองในทันทีเครื่องมือนี้ ประกอบด้วย (ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. 2551)

- (1) การขายทางโทรศัพท์
- (2) การขายโดยใช้จดหมาย
- (3) การขายโดยใช้แคตตาล็อก
- (4) การขายทางวิทยุโทรทัศน์ วิทยุ หรือหนังสือพิมพ์

4. แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ความหมายของการลงทุน

การลงทุน (Investment) หมายถึง การซื้อสังหาริมทรัพย์หรือหลักทรัพย์ของบุคคลหรือสถาบันซึ่งให้ผลตอบแทนเป็นสัดส่วนกับความเสี่ยงตลอดเวลาอันยาวนานประมาณ 10 ปี แต่อย่างต่ำไม่ต่ำกว่า 3 ปี (เพชร ชุมทรัพย์. 2544: 1)

ประเภทของการลงทุน

การลงทุนแบ่งเป็นประเภทใหญ่ๆ ได้ 3 ประเภทคือ (เพชร ชุมทรัพย์. 2544: 1)

1. การลงทุนเพื่อการบริโภค (Consumer investment) เป็นการลงทุนในเรื่องเกี่ยวกับการซื้อสินค้าประเภทคงทนถาวร เช่น รถยนต์ เครื่องดูดฝุ่น เครื่องซักผ้าหรือตู้เย็น เป็นต้นเป็นการลงทุนที่มีได้หวังกำไรในรูปของตัวเงิน แต่เพื่อความพึงพอใจในการใช้สินทรัพย์เหล่านั้น

2. การลงทุนในธุรกิจ (Business or economic investment) เป็นการลงทุนซื้อทรัพย์สินเพื่อประกอบธุรกิจหารายได้โดยหวังว่าอย่างน้อยที่สุดรายได้นี้เพียงพอที่จะชดเชยกับความเสี่ยงในการลงทุน การลงทุนประเภทนี้ มีเป้าหมายในการลงทุนคือกำไร

3. การลงทุนในหลักทรัพย์ (Financial of securities investment) เป็นการลงทุนตามความหมายทางการเงิน เป็นการซื้อสินทรัพย์ (Asset) ในรูปของหลักทรัพย์ (Securities) เช่น พันธบัตร (Bond) หุ้นกู้ หรือหุ้นทุน (Stock) การลงทุนลักษณะนี้เป็นการลงทุนทางอ้อม ซึ่งแตกต่างจากการลงทุนของธุรกิจ ในประเด็นที่ว่า ผู้ลงทุนไม่ต้องการที่จะเป็นผู้ประกอบธุรกิจเอง เนื่องจากความเสี่ยงหรือผู้ลงทุนเองยังไม่มีเงินมากพอ ผู้ลงทุนอาจนำเงินที่ออมได้จะมากหรือน้อยก็ตามไปซื้อหลักทรัพย์ที่เขาพอใจที่จะลงทุน โดยได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยหรือเงินปันผลแล้วแต่ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุน นอกจากนี้ ผู้ลงทุนอาจได้ผลตอบแทน อีกลักษณะหนึ่งคือกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital gain) หรือขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ (Capital loss)

จุดมุ่งหมายในการลงทุน

ผู้ลงทุนต่างก็มีจุดมุ่งหมายการลงทุนของตนเองตามความต้องการและภาวะแวดล้อมของผู้ลงทุนซึ่งแบ่งเป็นลักษณะดังนี้ (เพชร ชุมทรัพย์. 2544: 1)

1. ความปลอดภัยของเงินทุน (Security of principal)
2. เสถียรภาพของรายได้ (Stability of income)
3. ความมั่งคั่งของเงินทุน (Capital growth)
4. ความคล่องตัวในการซื้อขาย (Marketability)
5. ความสามารถในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที (Liquidity)
6. การกระจายเงินลงทุน (Diversification)
7. ความพอใจด้านภาษี (Favorable Tax status)

ประเภทของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

ประเภทของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แบ่งตามพฤติกรรมได้เป็น 2 ประเภท คือ (เพชรี ชุมทรัพย์. 2544: 64)

1. นักลงทุน (Investor) นักลงทุนที่ซื้อหุ้น เพื่อให้ได้มาซึ่งรายได้ โดยหวังเอาเงินปันผลเป็นหลัก ส่วนกำไรจากการขายหุ้นย่อมแล้วแต่โอกาสการลงทุนในลักษณะนี้ ผู้ลงทุนจะต้องพิจารณาคุณภาพของหลักทรัพย์ที่จะลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อให้มีความเสี่ยงที่คาดว่าจะเกิดน้อยที่สุด การเล่นหุ้นแบบนักลงทุนมี 2 ลักษณะ

1.1) Conservative เป็นการเล่นหุ้นแบบที่เน้นความปลอดภัยของเงินลงทุนเป็นสำคัญ ได้รายได้พอสมควร แต่ขอให้มีความเสถียรภาพ การลงทุนในลักษณะนี้ มักเป็นการลงทุนระยะยาว แต่อย่างไรก็ตาม ถ้ามีจังหวะดีราคาหุ้นสูง ผู้ลงทุนอาจนำออกขายเอากำไรได้

1.2) Enterprising การลงทุนลักษณะนี้ ผู้ลงทุนมีความกล้าเสี่ยงมากขึ้น เขาจะขายและซื้อหุ้นบ่อยครั้ง โดยตั้งเป้าหมายไว้ว่าต้องการให้เงินทุนงอกเงย และได้รายได้รวม (เงินปันผล + กำไรจากการขายหุ้น) ให้สูงขึ้นหลักทรัพย์ที่จะลงทุนนี้ จะต้องเป็นหุ้นของบริษัทที่กำลังเติบโต มีโครงการขยายงานหรือขยายกิจการตามที่ได้วางแผนไว้ บริษัทลักษณะนี้จะจ่ายเงินปันผลในอัตราต่ำ ซึ่งผู้ลงทุนก็ยังพอใจ ทั้งนี้บริษัทลักษณะนี้ จะมีการวางแผนขยายกิจการ มักจะเก็บกำไรส่วนหนึ่งไว้เพื่อการนี้และจะจ่ายเงินปันผลแต่อย่างน้อย ผลคือว่า ถ้าขยายกิจการประสบความสำเร็จ เงินปันผลในอนาคตจะได้มากขึ้น ขณะเดียวกันราคาหุ้นก็สูงขึ้นด้วย

2. นักเก็งกำไร (Speculator) เป็นนักเล่นหุ้นที่ซื้อหุ้นที่มีความเสี่ยงสูงโดยหวังผลตอบแทนในรูปกำไรจากการขายหุ้นภายในระยะเวลาสั้นๆ และไม่หวังเงินปันผล การเล่นหุ้น ในลักษณะนี้ มีลักษณะแบบเก็งกำไร (Speculative) ผู้เล่นจะต้องอาศัยความรู้ความชำนาญ และการตัดสินใจที่ฉับไว อาศัยช่วงจังหวะการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นเป็นสำคัญ ถ้าเก็งกำไรถูกต้องก็จะได้กำไรช่วงสั้นๆ แต่ถ้าเก็งกำไรผิดก็จะเกิดผลขาดทุนในเวลาอันสั้นเช่นเดียวกัน

ความแตกต่างระหว่างการลงทุน (Investment) และการเก็งกำไร (Speculation) พิจารณาได้จากระดับของอัตราที่คาดว่าจะได้รับ ระดับความเสี่ยง และระยะเวลาในการลงทุน(จิรัตน์ สังข์แก้ว. 2544: 14)

1. ความแตกต่าง ด้านระดับอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง โดยทั่วไปแล้ว การเก็งกำไรมักต้องการอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุน

2. ความแตกต่าง ด้านระดับของความเสี่ยง นักลงทุนจะยอมรับความเสี่ยงได้น้อยกว่านักเก็งกำไร

3. ความแตกต่าง ด้านระยะเวลาการลงทุน ระยะเวลาที่นักเก็งกำไรถือหลักทรัพย์ไว้ เก็งกำไร จะถือสั้นกว่านักลงทุน

ปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดจุดมุ่งหมายของการลงทุน

เพชร ชุมทรัพย์ (2544: 6) ได้กำหนดปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดจุดมุ่งหมายของการลงทุนไว้ดังต่อไปนี้

1. อายุของผู้ลงทุน (The age of the investor) ผู้ลงทุนที่มีอายุน้อยหรือระหว่าง 25 - 40 ปี มักกล้าเสี่ยง และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ก่อให้เกิดความมอกเงยแก่เงินลงทุน แต่ผู้ลงทุน ที่มีอายุ 40 - 50 ปี อาจจะสนใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้รายได้ประจำ ทั้งนี้มาจากภาระทางครอบครัว และผู้ลงทุนที่มีอายุมากกว่า 60 ปี ยิ่งพอใจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ให้รายได้แน่นอน
2. มีครอบครัวและความรับผิดชอบที่สื่อครอบครัว (Marital status and family responsibilities) ผู้ลงทุนที่มีครอบครัวแล้วต้องรับผิดชอบต่อความเป็นอยู่ของครอบครัว ต้องให้การศึกษาแก่บุตร ทำให้เขาเกิดความจำเป็นที่ต้องลงทุนในหลักทรัพย์ที่มั่นคง ให้รายได้แน่นอน ส่วนคนโสดไม่มีภาระผูกพัน ย่อมลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงได้
3. สุขภาพของผู้ลงทุน (The health of the investor) ปัญหาเรื่องสุขภาพของผู้ลงทุนมีผลต่อการกำหนดนโยบายลงทุนของผู้ลงทุน ผู้ลงทุนที่มีสุขภาพไม่สมบูรณ์ย่อมต้องการรายได้ที่เกิดขึ้นในปัจจุบันมากกว่าหวังผลประโยชน์ที่เกิดในอนาคต
4. นิสัยส่วนตัวของผู้ลงทุน (Personal habit) ผู้ลงทุนที่มีนิสัยตระหนี่ อาจไม่มีความจำเป็นที่จะต้องใช้จ่ายที่ได้จากการลงทุนในหลักทรัพย์ เขาอาจลงทุนในหลักทรัพย์ ของธุรกิจที่มีการขยายตัวในอนาคตก็ได้ ในทางตรงกันข้าม ผู้ลงทุนที่ใช้จ่ายฟุ่มเฟือยย่อมต้องการได้รายได้ที่แน่นอน เพื่อมาจุนเจือรายจ่ายที่เกิดขึ้น
5. ความสมัครใจในการลงทุน (Willingness to accept risks of investment) ผู้ลงทุนบางท่านอาจต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยง ความเสี่ยงในที่นี้ มีหลายลักษณะด้วยกัน เช่น ความเสี่ยงในธุรกิจ ความเสี่ยงในอนาคต ความเสี่ยงในอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงในอำนาจซื้อ เป็นต้น ผู้ลงทุนในลักษณะนี้ ได้เตรียมตัวเตรียมใจที่จะเผชิญกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตแล้ว
6. ความจำเป็นของผู้ลงทุน (Investor's needs) ความจำเป็นของผู้ลงทุน อาจแตกต่างกัน บางท่านอาจมีความจำเป็นทางด้านการเงิน บางท่านอาจมีความจำเป็นในแง่ของความรู้สึกและจิตใจแน่นอนที่สุด สิ่งที่สำคัญที่เร่งเร้าให้เกิดการลงทุน ก็คือ ตัวกำไร ซึ่งอาจเก็บสะสมไว้เพื่อใช้ในยามชรา เพื่อการศึกษาหรือเพื่อปรับฐานะการครองชีพของตนเองให้ดีขึ้น

5. ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม

ในตลาดการเงินปัจจุบันมีเครื่องมือในการลงทุนหลายชนิดเพื่อตอบสนองรูปแบบการลงทุนของนักลงทุน กองทุนรวมก็เป็นเครื่องมือในการลงทุนอีกชนิดหนึ่งของนักลงทุนรายย่อยที่มีข้อจำกัดในการลงทุนในตลาดการเงิน ซึ่งนักลงทุนสามารถทำการลงทุนผ่านกองทุนรวมได้โดยการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งก็คือ หลักทรัพย์ที่ออกขายโดยบริษัทจัดการลงทุน เพื่อระดมเงินเข้ากองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้น ส่วนนักลงทุนที่ซื้อหน่วยลงทุนนั้นจะมีฐานะเป็นเจ้าของทรัพย์สินในกองทุนรวม

ความหมายของกองทุนรวม

กองทุนรวม คือ โครงการลงทุนที่นำเงินของผู้ซื้อหน่วยลงทุนหลายๆ รายมารวมกัน และบริหารกองทุนโดยมืออาชีพในการจัดการลงทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน จากนั้นจึงนำผลตอบแทนที่ได้มาเฉลี่ยกลับคืนให้กับผู้ซื้อหน่วยลงทุนตามสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมนั้น

ในอีกแง่หนึ่งกองทุนรวมก็คือ เครื่องมือในการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนที่ช่วยลดข้อจำกัดด้านทุนทรัพย์ เวลาในการติดตามการลงทุน ข้อมูลในการลงทุน และประสบการณ์หรือความชำนาญในการลงทุน โดยการระดมเงินลงทุนเป็นก้อนใหญ่ แล้วให้ผู้บริหารกองทุนที่มีความเป็นมืออาชีพในการจัดการลงทุนอย่างเป็นระบบ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้กรอบความเสี่ยงที่นักลงทุนเลือกไว้

ซึ่งความเป็นมืออาชีพในที่นี้ หมายถึง ผู้ที่ทำการบริหารกองทุนรวมนั้นจะต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ ประสบการณ์และความสามารถในการจัดการลงทุน รวมทั้งได้รับการอบรมผ่านการทดสอบตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด นอกจากนี้ ในการลงทุนจะต้องมีการเลือกสรรหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน อย่างสมเหตุสมผลตามหลักวิชาการ มีการติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจและการลงทุนอย่างใกล้ชิด รวมทั้งต้องมีการวัดและประเมินผลการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

วิธีประกอบกองทุนรวม

ดังที่ได้ทราบ ถึงความหมายของกองทุนรวมมาแล้วข้างต้น ในหัวข้อนี้ จะกล่าวถึงวิธีประกอบกองทุนรวมซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น 2 ส่วนใหญ่ๆ คือ ขั้นตอนการจัดตั้งกองทุนรวมและกระบวนการทำงานของกองทุนรวม

ผู้ที่จัดตั้งกองทุนรวมได้จะต้องเป็นบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ประเภทจัดการกองทุนรวมและมีสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือ ก.ล.ต. เป็นผู้กำกับดูแลให้บริษัทนั้นดำเนินการภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งและจัดการกองทุนนี้เราเรียกว่า “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม” หรือ บลจ. หรือบริษัทจัดการซึ่งถือเป็นบริษัทหลักทรัพย์อีกประเภทหนึ่ง

นอกจากนี้ กองทุนรวมจะต้องมีผู้ดูแลผลประโยชน์ ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่มีคุณสมบัติที่กำหนดและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้ดูแลผลประโยชน์ต้องไม่มีความสัมพันธ์ทั้งทางตรงและทางอ้อมกับบริษัทจัดการ ทั้งนี้เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถทำหน้าที่ปกป้องผลประโยชน์ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างเต็มที่เช่น ดูแลให้บริษัทจัดการจัดการกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และที่ได้จัดแจ้งไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการปฏิบัติหน้าที่โดยมิชอบ ผู้ดูแลผลประโยชน์สามารถดำเนินคดีฟ้องร้องแทนผู้ถือหน่วยลงทุนได้ ทั้งยังเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น โดยทำหน้าที่เป็นผู้ชำระราคาซื้อและราคาขายทรัพย์สินนั้นๆ อีกด้วย

ขั้นตอนการจัดตั้งกองทุนรวม

1. บริษัทจัดการ ได้จัดทำโครงการลงทุน โดยขอความเห็นชอบจาก ทางสำนักงาน คณะกรรมการ ก .ล.ต. เพื่อที่จะจัดตั้งกองทุนรวมและเสนอขายหน่วยลงทุนแก่ผู้สนใจซึ่งใน โครงการลงทุนจะระบุรายละเอียดที่สำคัญคือ นโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน นโยบาย การจ่ายเงินปันผล ค่าใช้จ่ายที่ผู้ลงทุนจะต้อง ใช้จ่ายระยะเวลาการขายและรับซื้อคืน และสิทธิของผู้ถือ หน่วยลงทุน

2. การระดมเงินลงทุน เมื่อ ก.ล.ต. อนุมัติโครงการลงทุนของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการ จะทำการเสนอขายหน่วยลงทุนให้ผู้สนใจโดยผ่านตัวแทนสนับสนุนการขาย ซึ่งจะต้องมีการแจกจ่าย หนังสือชี้ชวนให้ผู้สนใจก่อนที่จะมีการเสนอขายหน่วยลงทุนแก่ผู้สนใจทุกครั้ง ซึ่งในหนังสือชี้ชวน จะประกอบด้วยรายละเอียดโครงการตามที่ได้รับอนุมัติจาก ก.ล.ต.

หน่วยลงทุน คือ หลักทรัพย์ที่ออกขายโดยบริษัทจัดการลงทุน เพื่อระดมเงินเข้ากองทุน รวมที่จัดตั้งขึ้น ซึ่งราคาเริ่มต้นต่อหน่วย เรียกว่า รา คาที่ตราไว้ หรือ Par Value โดยปกติ บลจ. จะ กำหนดเอาไว้ที่หน่วยละ 10 บาท (ในปัจจุบันมีบางกองทุนรวมกำหนดราคาดราไว้ที่ 1 บาท) พร้อม ทั้งบอกจำนวนหน่วยที่ออกจำหน่าย

3. จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หลังจากที่จะระดมเงินทุนได้แล้ว บริษัทจัดการ ต้องจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ซึ่งจะมีสภาพเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัท จัดการ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการแยกทรัสต์สินของกองทุน ออกจากทรัสต์สินของบริษัทจัดการ ดังนั้น ทรัสต์สินของกองทุนจะไม่ถูกกระทบ แม้บริษัทจัดการที่ดูแลกองทุนรวมนั้นเลิกกิจการ สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถโยกย้ายกองทุนรวม และทรัสต์สินของกองทุนรวมไปให้บริษัทจัดการ อื่นทำการบริหารแทนได้

กระบวนการทำงานของกองทุนรวม

1. นำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนรวมจะลงทุนได้เฉพาะใน หลักทรัพย์ และทรัสต์สินที่กำหนดไว้ในโครงการหรือหนังสือชี้ชวนเท่านั้น และกองทุนรวมไม่ สามารถให้กิจการใดกู้ยืมได้(การลงทุนในตราสารหนี้ไม่จัดว่าเป็นการให้กู้ยืม)

2. การคำนวณและประกาศมูลค่าเงินลงทุนของกองทุนรวม บริษัทจัดการต้องคำนวณ มูลค่าหลักทรัพย์และสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนรวมถือไว้ในขณะนั้นๆ ตามมูลค่าตลาด หรือตามมูลค่า ยุติธรรมที่ทาง ก.ล.ต.กำหนดในกรณีที่สินทรัพย์นั้นไม่สามารถหาราคาตลาดในขณะนั้นได้ และต้อง ประกาศมูลค่าสินทรัพย์สุทธิและมูลค่าต่อหน่วยเป็นรายวัน สำหรับกองทุนเปิด และรายสัปดาห์ สำหรับกองทุนปิด ลงในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับ เนื่องจาก มูลค่าทรัสต์สินสุทธิ ของ กองทุนรวมอาจสูงขึ้น หรือลดลงได้ตามราคาตลาดของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่กองทุนรวมถือไว้

3. การแบ่งกำไรจากการลงทุน ผล กำไรที่ได้จากการลงทุน (ถ้ามี) จะถูกนำมาเฉลี่ยเป็น เงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามสัดส่วนของจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ลงทุน ไว้ หากกองทุนรวมไม่มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผล ผลกำไรจากการลงทุนจะถูกสะสม และเพิ่มค่าอยู่ ในมูลค่าทรัสต์สินของกองทุนรวม

ข้อดีของการลงทุนในกองทุนรวม

1. กองทุนรวมจัดการลงทุนโดยมืออาชีพ (Professional management) ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ ในการลงทุน มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด มีการทบทวนความรู้ทุกๆ สองปี และต้องขึ้นทะเบียนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก .ล.ต. นอกจากนี้ความสามารถของบริษัทจัดการและผู้จัดการกองทุนจะต้องสามารถวัดและพิสูจน์ได้ในระยะยาวจากผลตอบแทนของกองทุน เมื่อเทียบกับดัชนีมาตรฐาน หรือ ผลตอบแทนของกองทุนคู่แข่งชั้นในระยะเวลาเดียวกัน

2. กองทุนรวมสามารถลดความเสี่ยงในการลงทุนได้ดีกว่าด้วยการกระจายการลงทุน (Risk reduction through diversified portfolio) เนื่องจากกองทุนรวมแต่ละกองทุนรวมนั้นจะมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกโดย ผู้ออกหรือกิจการต่างๆ หลายนาย ดังนั้น หากราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดที่กองทุนรวมนั้นไปลงทุนมีราคาเปลี่ยนแปลงลดลงก็อาจจะไม่มีหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ที่มีราคาเพิ่มขึ้นมาหักล้างหรือลดผลขาดทุนซึ่งถือเป็นการลดความเสี่ยงในการลงทุนอย่างหนึ่ง หากเปรียบเทียบกับการลงทุนที่ไม่มีการกระจายการลงทุนโดยลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเภทใดประเภทหนึ่งแล้วเกิดราคาหลักทรัพย์นั้นเปลี่ยนแปลงลดลงก็จะก่อให้เกิดผลเสียกับผู้ลงทุนได้มากกว่า

3. กองทุนรวมมีนโยบายการลงทุนหลากหลายให้เลือกลงทุน (alternative portfolio objectives and riskmanagement) ผู้ลงทุนแต่ละรายอาจมีแนวคิดในการลงทุนที่เหมือนกัน หรือแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับผู้ลงทุนมีแนวโน้มในการลงทุน (psychographics) อย่างไร มีความสมบูรณ์แห่งทรัพย์สินและความมั่งคั่ง (wealth) เพียงใด อยู่ในช่วงอายุ (life cycle) ที่เหมาะสมกับการลงทุนระยะสั้นหรือระยะยาว เป้าหมายที่ต้องการ (goalachievement) คืออะไร และมีข้อจำกัดในการลงทุนหรือไม่อย่างไร กองทุนรวมเป็นเครื่องมือลงทุนอย่างหนึ่งที่มีความหลากหลาย ทั้งในด้านนโยบายการลงทุน และรูปแบบของการลงทุน ตั้งแต่มีความเสี่ยงมากที่สุด จนมีความเสี่ยงน้อยที่สุด ผู้ที่สนใจลงทุนจึงสามารถเลือกลงทุนได้ ให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุนของตนได้

4. กองทุนรวมช่วยประหยัดเวลา และค่าใช้จ่ายในกระบวนการลงทุน (Time savings in investment management and administration) กองทุนรวมมีการลงทุนที่เป็นระบบ กล่าวคือมีการคัดเลือกหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เหมาะสมตามหลักวิชาการ มีการติดตามข่าวสารและภาวการณ์ของกิจการที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง มีการคัดเลือกตัวกลาง หรือนายหน้าในการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนและการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิให้ผู้ลงทุนทราบอยู่เสมอ ตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้นจึงช่วยให้ผู้ลงทุนไม่ต้องเสียเวลา และค่าใช้จ่ายในกระบวนการลงทุนดังกล่าว

5. กองทุนรวมให้ความสะดวกและประหยัดค่าใช้จ่ายในการลงทุนซื้อขาย (transaction costs) เมื่อลงทุนด้วยตนเอง หากผู้ลงทุนประสงค์ที่จะโยกย้ายเงินลงทุนจาก หลักทรัพย์หนึ่งไปลงทุนไว้ไปลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่มีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ผู้ลงทุนนั้นก็ต้องขายหลักทรัพย์ที่

ลงทุนไว้เดิม และเข้าซื้อหลักทรัพย์ใหม่ตามที่ ตนต้องการ ซึ่งขบวนการนี้จะทำให้มีค่าใช้จ่าย (transaction costs) เกิดขึ้นอย่างแน่นอน แต่ถ้าลงทุนผ่านกองทุนรวมหากผู้ลงทุนต้องการโยกย้ายเงินลงทุนของตนระหว่างกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนที่แตกต่างกัน บริษัทจัดการก็สามารถอำนวยความสะดวกให้ได้ โดยอาจคิดค่าธรรมเนียม (transaction cost) ในการดำเนินการดังกล่าว แต่ในปัจจุบันบริษัทจัดการส่วนใหญ่จะไม่คิดค่าธรรมเนียม (No Load Funds)

6. กองทุนรวมมีสภาพคล่อง ผู้ลงทุนสามารถเปลี่ยนมือเป็นเงินสดได้ง่าย เมื่อลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดที่มีการขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่กองทุน เช่น เมื่อลงทุนในตราสารหนี้ เช่น หุ้นกู้หรือพันธบัตร ผู้ลงทุนต้องถือตราสารหนี้จนครบอายุจึงจะไ้ ได้รับเงินคืน แต่หากลงทุนผ่านกองทุนเปิดตราสารหนี้ สามารถไ้ถอนเงินลงทุนคืนได้ตามกำหนด เช่น รายวัน หรือรายเดือนแล้วแต่กรณี โดยการขายหน่วยคืนแก่กองทุนตามราคาที่ประกาศ

7. กองทุนรวมได้รับประโยชน์ทางภาษี กองทุนรวมไม่ใช่หน่วยภาษีรายได้ของกองทุนรวมจึงไม่เสียภาษีเงินได้กองทุนรวมจึงสามารถถ่ายทอดผลประโยชน์ ผ่านไปให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ อย่างเต็มเม็ดเต็มหน่วย มากกว่าที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะลงทุนด้วยตนเอง

8. กองทุนรวมเป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบันได้รับประโยชน์มากกว่า ในแง่ของการมีอำนาจต่อรองในการลงทุนในหลักทรัพย์บางประเภทต้องใช้เงินลงทุนในแต่ละคราวเป็นจำนวนเงินที่สูง เช่น การลงทุนในพันธบัตร หุ้นกู้ หรือตัวแลกเงิน ซึ่งกองทุนรวมสามารถต่อรองราคากับผู้เสนอขายได้ และยังสามารถเพิ่มโอกาสในการลงทุนได้ดีกว่าโดยเฉพาะอย่างยิ่งในหลักทรัพย์ที่เป็นที่ต้องการของตลาด เช่น หุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ที่มีคุณภาพที่จะเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้น เป็นต้น นอกจากนี้ยังเป็นช่องทางการลงทุนในตราสารที่เสนอขายเฉพาะเจาะจงให้แก่กลุ่มทุนสถาบันเท่านั้น (Private placement issues)

9. กองทุนรวมมีกลไกปกป้องผู้ถือหน่วยลงทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก .ล.ต. เป็นผู้กำกับดูแลธุรกิจจัดการกองทุนรวม โดยกำหนดกฎเกณฑ์ในการทำธุรกิจ วางกลไก ในการเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนได้เข้าถึงข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน เพื่อป้องกันมิให้ผู้ลงทุนถูกเอารัดเอาเปรียบ และมีผู้ดูแลผลประโยชน์ที่ทำหน้าที่ดูแลผลประโยชน์แทนผู้ถือหน่วยลงทุน

10. กองทุนรว มบางประเภทมีการนำผลตอบแทนที่ได้ไปลงทุนต่อ (reinvestment income) กองทุนรวมที่มีผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนในรูปของเงินปันผล กำไรจากการขายหลักทรัพย์หรือดอกเบี้ย ซึ่งผลตอบแทนดังกล่าว ถ้าไม่ได้นำมาจ่ายคืน แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น ในรูปของเงินปันผล หรือ Auto Redemption กองทุนรวมอาจมีนโยบายนำผลประโยชน์นั้นมาลงทุนต่อ ถ้าภาวะการลงทุนเอื้ออำนวย ซึ่งการที่กองทุนรวมนำผลตอบแทนที่ได้ไปลงทุนต่อนั้น ทำให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น เมื่อเทียบกับผลตอบแทนที่จะได้รับจากการที่นำเงินไปลงทุนเอง เช่น การฝาก ธนาคาร ทั้งนี้ ในบางกรณี นโยบายการนำผลประโยชน์มาลงทุนต่อของกองทุน เหมาะกับนักลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง หรือยังไม่มีเวลาจำเป็น ที่จะต้องใช้เงินแต่มุ่งหวังความเติบโตของเงินต้นที่ไ้ลงทุนไป

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้น บริษัทจัดการอาจเสนอทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้น นำเงินปันผลนั้นมาลงทุนต่อ (Reinvestment) โดยการนำเงินปันผลนั้นไปซื้อหน่วยลงทุนเพิ่ม หรืออาจสร้างความสนใจให้นักลงทุนโดยนำเงินปันผลนั้นไปลงทุนต่อโดยการมีการยกเว้นค่าธรรมเนียม เป็นต้น

ข้อจำกัดของการลงทุนผ่านกองทุนรวม

1. มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย เนื่องจากการบริหารกองทุนรวมเป็นบริการอย่างหนึ่ง ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นหรือกองทุนรวมจึงมีการค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการดำเนินการเกิดขึ้น แต่หากค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายนั้นไม่สูงมากจนเกินไปก็จะมีผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นจะได้รับจากการลงทุน แต่หากกองทุนรวมนั้นได้รับผลตอบแทนการลงทุนที่ไม่มาก และยังมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในอัตราที่สูงผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นอาจจะได้รับผลตอบแทนการลงทุนไม่มากนักเมื่อเทียบกับกองทุนรวมอื่นที่มีอัตราค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่ต่ำกว่า

2. การลงทุนอาจจะไม่ยืดหยุ่น ก่อนที่ทางบริษัทจัดการจะเสนอขายหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนนั้นจะต้องมีการขออนุมัติโครงการจัดการกองทุนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เสียก่อนซึ่งในรายละเอียด ของโครงการก็จะมีรายละเอียดนโยบายการลงทุน ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนในเรื่องต่างๆ เช่น วิธีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อายุโครงการ เป็นต้นและการที่ผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นหลายรายนำเงินมาลงทุนร่วมกันในกองทุนรวมหนึ่งนั้นก็ต้องเป็นการยอมรับในเงื่อนไขต่างๆ ดังกล่าวแล้ว ดังนั้นหากต่อมาผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นรายใดประสงค์ที่จะให้ผู้จัดการกองทุนเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขหรือข้อกำหนดต่างๆ ที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ หรือรายละเอียดโครงการก็อาจจะทำไม่ได้ในทันทีเพราะการเปลี่ยนแปลงในบางเรื่องจำเป็นที่จะต้องได้รับมติเสียงส่วนใหญ่เกิน กึ่งหนึ่งจากผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ โดยนับจากจำนวนหน่วยลงทุน และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.เสียก่อน

3. ข้อมูลที่ผู้ลงทุนได้รับอาจจะไม่ทันสมัย โดยทั่วไปการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนรวมแต่ละกองทุนรวมอย่างละเอียดนั้นจะกระทำผ่านการจัดส่งรายงานรอบ 6 เดือนหรือรอบ 12 เดือน ซึ่งกว่าบริษัทจัดการจะรวบรวมจัดทำและจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นหรือผู้สนใจทั่วไปได้แล้วเสร็จข้อมูลดังกล่าวอาจจะไม่ทันสมัยหรือล้าช้าไปจากวันที่ในรายงานนั้นๆ พอสมควร ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นหรือผู้สนใจอาจจะไม่สามารถนำข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนทั้งหมดมาใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันบริษัทจัดการบางแห่งก็มีการเปิดเผยรายงานการลงทุนโดยสังเขปเป็นรายสัปดาห์หรือรายเดือนให้กับผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่ง หุ้นหรือผู้สนใจเพื่อใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นในการตัดสินใจลงทุน

4. ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมขึ้นกับผู้จัดการกองทุน ในการตัดสินใจลงทุนผ่านกองทุนรวมบางครั้งนักลงทุนอาจใช้ปัจจัยในเรื่องของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนหรือตัวผู้จัดการกองทุน มาร่วมพิจารณาประกอบการตัดสินใจ โดยกองทุนที่มีวัตถุประสงค์การลงทุนโดยเลียนแบบดัชนี (Index fund) นักลงทุนจะสามารถประเมินความสามารถของผู้จัดการกองทุนได้จากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาว่าเบี่ยงเบนไปจากดัชนีมากน้อยเพียงใด แต่หากเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเชิงรุก (active management strategy) การติดตามผลการบริหารกองทุนของกองทุนนั้นต้องใช้ระยะเวลาที่นานพอสมควร เช่น 3 ปี หรือ 5 ปี เป็นต้นเพื่อติดตามดูความสามารถของผู้จัดการกองทุนอย่างต่อเนื่อง โดยนักลงทุนควรพิจารณาถึงผลตอบแทนที่ผู้จัดการลงทุนนั้นๆ บริหารกองทุนว่าได้ผลเป็นอย่างไรในภาวะการณ์ลงทุนที่แตกต่างกัน ผู้จัดการกองทุนที่มีความสามารถก็จะสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด (benchmark) นอกจากนี้ นักลงทุนสามารถประมาณการความคาดหวังของผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนนั้นๆ ได้จากรูปแบบการลงทุนของผู้จัดการกองทุน โดยรูปแบบของการลงทุนแบ่งเป็นเชิงกว้างๆ ก็คือ Active style และ Passive style ซึ่ง Active style จะคอยติดตามข้อมูลและเปลี่ยนแปลงการลงทุนเพื่อหาโอกาสทำกำไรสูงสุดให้กองทุนส่วน Passive style จะเลือกลงทุนโดยกำหนดสัดส่วนการลงทุนให้ได้ผลตอบแทนเทียบเท่ากับดัชนีอ้างอิงการเปลี่ยนแปลงการลงทุนของ Portfolio จะพิจารณาจากดัชนีอ้างอิงที่เปลี่ยนแปลงไปว่าจะอยู่ในเกณฑ์ที่ควรปรับ Portfolio หรือไม่ ดังนั้นการลงทุนในกองทุนใด นักลงทุนจะต้องหาข้อมูล Investment Style ของผู้จัดการลงทุน เพื่อที่จะเลือกการลงทุนในกองทุนได้เหมาะสมกับความต้องการของตนเอง

5. ไม่รับประกันผลตอบแทนจากการลงทุน นักลงทุนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนที่แน่นอนจะมีความสนใจในกองทุนตราสารเงินหรือพันธบัตร หรือกองทุนซึ่งมีคำว่า “รับประกันเงินต้น” อยู่ด้วย อย่างไรก็ตาม โดยทั่วไปแล้วกองทุนรวมนั้นจะไม่มี การรับประกันผลตอบแทน แต่สามารถกำหนดนโยบายการลงทุนเพื่อประกันเงินต้นได้ โดยกองทุนจะกำหนดสัดส่วนการลงทุนและกลยุทธ์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสามารถบรรลุข้อกำหนดของกองทุนได้

6. ผลการดำเนินงานในอดีตไม่อาจสะท้อนผลการดำเนินงานในอนาคตได้อย่างสมบูรณ์ ผลตอบแทนในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นเครื่องประกันผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนรวมจะได้รับ เนื่องจากปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนจะมี การเปลี่ยนแปลงไปอยู่เสมอ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้น อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หากการบริหารการลงทุนขึ้นอยู่กับความสามารถในการกำหนดกลยุทธ์ และมุมมองของผู้จัดการกองทุนเป็นหลัก แล้ว จะทำให้ผลตอบแทนของกองทุนนั้นมีความแตกต่างกันในแต่ละ ปี โดยอาจจะเบี่ยงเบนไปจากดัชนีชี้วัด มากกว่ากองทุนรวมดัชนีที่มีนโยบายการลงทุนเลียนแบบดัชนีที่กำหนดไว้ได้

ประเภทของกองทุนรวม

กองทุนรวมมีอยู่หลายประเภทซึ่งแต่ละประเภทจะมีอัตราผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่แตกต่างกัน ขึ้นอยู่กับประเภทของสินทรัพย์ หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมทำการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนสามารถทราบได้จากนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมที่ได้บอกกล่าวไว้ในหนังสือชี้ชวน ดังนั้นเมื่อผู้ลงทุนจะลงทุนในกองทุนรวมใดจะต้องศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจ เพื่อที่จะได้เลือกลงทุนในกองทุนรวมที่สามารถตอบสนองความต้องการในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้อีกทั้งผู้ลงทุนยังต้องติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนและตัดสินใจจัดสรรเงินลงทุนของตนเองในกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้และให้เหมาะสมกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและสังคมในขณะนั้น และเนื่องจากกองทุนรวมโดยเฉพาะกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปจัดตั้งขึ้นเป็นนิติบุคคล ซึ่งปัจจุบันถือเป็นนิติบุคคลประเภทที่ยังไม่มีการภาษี จึงทำให้ผู้ลงทุนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมได้รับผลตอบแทนอย่างเต็มเม็ดเต็มหน่วย เนื่องจากผลตอบแทนทุกบาททุกสตางค์ที่เข้ามาในกองทุนรวมนั้นได้รับการยกเว้นภาษีทั้งหมด

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (retirement mutual fund) หรือกองทุนรวม RMF คือ กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ให้ผู้ลงทุนเพิ่มการออมเพื่อคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นในวัยเกษียณ ทั้งยังได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเมื่อผู้ลงทุนถือหน่วยลงทุนมากกว่า 5 ปี และมีอายุมากกว่า 55 ปี เงินลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวม RMF จะสามารถนำไปหักเงินได้ก่อนการคำนวณภาษี ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนสามารถประหยัดภาษีได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยเกณฑ์การลงทุนในกองทุนรวม RMF คือ ผู้ลงทุนต้องลงทุนด้วยเงินลงทุนขั้นต่ำ 3% ของเงินได้ หรือ 5,000 บาทต่อปี แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (long term equity fund) หรือกองทุนรวม LTF เป็นกองทุนที่มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์ และเพิ่มปริมาณการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบัน (ในรูปแบบของกองทุน) กองทุนรวม LTF มีเงื่อนไขในการถือครองหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 5 ปีปฏิทิน และเงินลงทุนที่ผู้ลงทุนได้ลงทุนในกองทุนรวม LTF สามารถนำไปหักเงินได้ ก่อนนำไปคำนวณภาษีได้สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ในแต่ละปี หรือ 300,000 บาท

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (provident fund) คือ กองทุนที่ลูกจ้างและนายจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้นด้วยความสมัครใจเพื่อเป็นหลักประกันแก่ลูกจ้างยามลูกจ้างเกษียณหรือออกจากงาน การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงเป็นสวัสดิการอย่างหนึ่ง ที่นายจ้างจัดให้แก่ลูกจ้าง เพื่อเป็นแรงจูงใจให้ลูกจ้างทำงานอย่างมีประสิทธิภาพและให้ทำงานกับนายจ้างนานปี ยิ่งขึ้น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพประกอบด้วยเงินสะสมจากลูกจ้าง ซึ่งเก็บในอัตราร้อยละ 2-15 ของค่าจ้าง และเงินสมทบจากนายจ้างในอัตราที่มากกว่าหรือเท่ากับอัตราที่ลูกจ้างจ่ายเข้ากองทุน แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้าง ซึ่งการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้นจะต้องมีบริษัทจัดการกองทุนมาเป็นผู้ให้คำปรึกษาในการกำหนดแบบแผนการลงทุนร่วมกับคณะกรรมการกองทุนที่มาจากนายจ้างและลูกจ้างของกิจการ และเมื่อได้แบบแผนการลงทุนแล้วบริษัทจัดการกองทุนก็จะให้ผู้จัดการกองทุนดำเนินการจัดการลงทุนให้เป็นไปตามสัญญาว่าจ้างต่อไป ทั้งนี้ เนื่องจากภาครัฐให้การส่งเสริมแก่นายจ้างและลูกจ้างที่

จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดังนั้นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงไม่มีภาระภาษีเงินได้จากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุน นอกจากนั้นนายจ้างก็สามารถนำเงินที่กิจการสมทบให้ลูกจ้างมาเป็นค่าใช้จ่ายของกิจการซึ่งจะทำให้กิจการมีภาระภาษีนี้ ย่อมลง ในขณะที่ทางฝ่ายลูกจ้างเองก็สามารถนำเงินสะสมในส่วนของตนไปเป็นค่าลดหย่อนเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในแต่ละปีได้ด้วย ดังนั้นจึงถือว่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพจึงเป็นทางเลือกที่ดีที่ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอย่างคุ้มค่าสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเพื่อสำรองเลี้ยงชีพในวัยเกษียณ

กองทุนส่วนบุคคล (private fund) เป็นกองทุนที่บุคคลหรือคณะบุคคลที่มีสัญชาติเดียวกัน ได้กำหนดระดับความเสี่ยงของการลงทุนไว้ และมอบหมายให้บริหารจัดการ ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำการบริหารกองทุน เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน ที่มีมูลค่าเงินลงทุนขนาดใหญ่ที่ต้องการลงทุน แต่มีข้อจำกัดในเรื่องของการไม่มีเวลาในการบริหารเงินทุน การหาข้อมูลข่าวสารการลงทุน ความชำนาญในการลงทุน รวมทั้งผู้ลงทุนที่มีความต้องการอย่างเฉพาะเจาะจงที่จะให้ผู้จัดการกองทุนจัดการเงินลงทุนของผู้ลงทุนเป็นพิเศษ นอกจากนี้กองทุนรวมส่วนบุคคลยังมีความยืดหยุ่นในนโยบายการลงทุนที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากผู้ลงทุนมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการลงทุนอย่างเต็มที่ แต่การจ้างบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลมาบริหารเงินลงทุนให้ นั้นมิได้มีการจัดตั้งขึ้นมาเป็นรูปแบบของนิติบุคคลใหม่เช่นเดียวกัน บกองทุนรวม ทำให้ทรัพย์สินต่าง ๆ ในกองทุนส่วนบุคคลยังอยู่ภายใต้ชื่อของเจ้าของเงินลงทุน ดังนั้นภาระภาษีต่าง ๆ ยังคงมีอยู่เช่นเดียวกับกรณีที่ผู้ลงทุนนั้นไปลงทุนเอง

6. รายละเอียดของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)

1. ชื่อและที่อยู่ของบริษัท ผู้จัดการ ชื่อโครงการ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม

1.1 ชื่อบริษัทจัดการ: บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด

1.2 ที่อยู่บริษัทจัดการ: ชั้น 21 – 22 อาคาร 3 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า เลขที่ 19 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2949- 1500 โทรสาร 0-2949- 1501

1.3 ชื่อโครงการจัดการ (ไทย): กองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้

1.4 ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ): SCB SAVINGS FIXED INCOME OPEN END FUND

1.5 ชื่อย่อ : SCBSFF

1.6 ประเภทโครงการ : กองทุนเปิดการระดมทุน : ในประเทศประเภทการขาย : ขายหลายครั้ง

1.7 การกำหนดอายุโครงการ : ไม่กำหนด

1.8 ลักษณะโครงการ : กองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

2. จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย

2.1 จำนวนเงินทุนของโครงการ : 250,000,000,000 บาท

2.2 มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : 10 บาท

2.3 จำนวนหน่วยลงทุน : 25,000,000,000 หน่วย

2.4 ประเภทหน่วยลงทุน : ระบุชื่อผู้ถือ

2.5 ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก : 10 บาท

2.6 มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 5,000 บาท

2.7 มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท

2.8 มูลค่าขั้นต่ำของการสังขายคืน : 1,000 บาท

2.9 มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : 1000 บาท

3. วัตถุประสงค์ของโครงการจัดการกองทุนรวม ชนิดกองทุนรวม ประเภทกองทุนรวม นโยบายการลงทุนลักษณะพิเศษ การลงทุนในต่างประเทศ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทและอัตราส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่จะลงทุน

3.1 วัตถุประสงค์ของโครงการ : เพื่อส่งเสริมการออมเงินระยะปานกลางถึงระยะยาวของประชาชน และพัฒนาตลาดตราสารการเงินภายในประเทศ โดยการระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนทั่วไป ไปลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งเงินฝาก และกองทุนรวมอาจรับจ้างองส์หาหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันการลงทุนได้

3.2 ชนิดกองทุนรวม : ลงทุนโดยตรงประเภทกองทุนรวม : ทั่วไป

3.3 นโยบายการลงทุน : ตราสารแห่งหนึ่ง

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives): ลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)

การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ลงทุน

3.4 รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ : ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝากทั้งตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝากระยะสั้นเพื่อสภาพคล่อง และตราสารแห่งหนึ่งและหรือเงินฝากเพื่อการลงทุน โดยการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งนั้นจะเน้นลงทุนในตั๋วแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงิน ที่มีธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนรับรอง รับอาวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย และหุ้นกู้ระยะสั้นและระยะยาวตามกฎหมายของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และกองทุนรวมอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปรที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ทั้งนี้ กรณีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน(Fully Hedged)

3.5 การลงทุนในต่างประเทศ : ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน โดยมีวงเงินของการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :การลงทุนในต่างประเทศของกองทุนรวมทุกกองทุน ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ จะไม่เกินวงเงินที่ได้รับการจัดสรรจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนึ่งบริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศในภายหลังได้ โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม ทั้งนี้บริษัทจัดการ จะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วันนับแต่วันเปลี่ยนแปลง

4. จุดเด่นของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)

4.1 ขนาดของกองทุน ขนาดใหญ่ ณ 31 ต.ค. 54 เท่ากับ 106,683.82 ล้านบาท ณ 2พ.ย. 55 ราคาหน่วยลงทุนละ 19.0743 บาท

4.2 เป็นแหล่งออมเงิน ได้อย่างสบายใจ

4.3 โอกาสรับผลตอบแทนเต็มๆ ไม่เสียภาษี

4.4 ขายหน่วยลงทุนคืนได้ทันที ไม่กำหนดระยะเวลาขั้นต่ำในการลงทุน

4.5 ลงทุนขั้นต่ำหรือเปิดบัญชีขั้นต่ำเพียง 5,000 บาทซื้อ - ขาย ครั้งต่อไป ขั้นต่ำ 1,000 บาท

4.6 ซื้อ ขาย กองทุนได้ทุกวันทำการในหลากหลายช่องทาง เช่น ธนาคารไทยพาณิชย์, บลจ.ไทยพาณิชย์, SCB Easy Net เป็นต้น

5. ผลตอบแทนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)

5.1 มีโอกาสรับผลตอบแทนสูง กว่าเงินฝากออมทรัพย์

5.2 ผลการดำเนินการของกองทุน ย้อนหลัง สิ้นสุด ณ 2 พ.ย. 55 ดังนี้

3 เดือน ย้อนหลัง ผลตอบแทน 0.56%

6 เดือน ย้อนหลัง ผลตอบแทน 1.12%

ตั้งแต่ต้นปี 2555 ผลตอบแทน 1.91%

1 ปีย้อนหลัง ผลตอบแทน 2.30%

6. ค่าธรรมเนียมของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)

6.1 ฟรีค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน

6.2 บริหารจัดการไม่เกินร้อยละ 1.1542 ต่อปี รวม VAT

6.3 ผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่เกินร้อยละ 0.055 ต่อปี รวม VAT

7. Rating ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ (SCBSFF)

7.1 Morningstar Rating: ได้ Rate 2 ดาว

7.2 ความเสี่ยงระดับ 4

7. งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้นำผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง มาใช้เป็นแนวทางในการศึกษาวิจัย โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

นฤมล บุญผาสุก (2552) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยทางการตลาดที่มีผลต่อพฤติกรรมการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมและแนวโน้มการใช้บริการในอนาคตของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ผลการวิจัย พบว่า นักลงทุนส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงมีอายุระหว่าง 30 - 39 ปี จบการศึกษาปริญญาตรีเป็นพนักงานบริษัท มีรายได้ 25,001 - 35,000 บาท มีมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนเฉลี่ย 53,447 บาท ซื้อขายหน่วยลงทุนต่อปี 12 ครั้ง มีจุดมุ่งหมายในการลงทุนเพื่อสิทธิประโยชน์อื่น ๆ ที่ได้จากการลงทุน ส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนผ่าน Internet ปัจจัยด้านชื่อเสียงของ บริษัทที่มีผลต่อการลงทุนมากที่สุดบุคคลที่มีความสำคัญในการลงทุนคือ ตนเองมีแนวโน้มใช้บริการในอนาคตเพิ่มขึ้นและจะบอกเพื่อนฝูงให้มาใช้บริการเพิ่มขึ้น ปัจจัยด้านหลักทรัพย์ตราสารหนี้ บริการของบริษัทหลักทรัพย์สถานที่บริษัทที่ใช้บริการและด้านกิจกรรม ส่งเสริมการตลาดมีความสำคัญต่อการเลือกใช้บริการหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมอยู่ในระดับมาก

ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่า นักลงทุนที่มีอายุ และอาชีพ ต่างกัน มีพฤติกรรมการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแตกต่างกัน พฤติกรรมการเลือกใช้บริการด้านมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนต่อปี มีความสัมพันธ์กับปัจจัยทางการตลาดด้านหลักทรัพย์ตราสารหนี้ ในทิศทางตรงข้ามในระดับต่ำ พฤติกรรมการเลือกใช้บริการด้านความถี่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนต่อปี มีความสัมพันธ์กับปัจจัยทางการตลาดด้านหลักทรัพย์ตราสารหนี้ ในทิศทางเดียวกันในระดับต่ำ พฤติกรรมการเลือกใช้บริการด้านมูลค่าการซื้อขายหน่วยลงทุนต่อปี มีความสัมพันธ์กับแนวโน้มการใช้บริการในอนาคตด้านท่านคิดว่า จะใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพิ่มขึ้นหรือไม่ ในทิศทางตรงข้ามในระดับต่ำ

ธมลวรรณ ศรีคำ (2550) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม พรีเมาเวสต์ จำกัด ผ่านบริการจัดจำหน่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในกรุงเทพมหานคร ” ผลการวิจัย พบว่า ผู้ใช้บริการส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุ 30 - 39 ปี สมรสแล้ว จบ การศึกษาปริญญาตรี รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,000 - 80,000 บาท เป็นพนักงาน บริษัทเอกชน และมีประสบการณ์การลงทุน 1 - 5 ปี ส่วนใหญ่ซื้อผ่านสาขาตัวแทนจำหน่ายโดยเลือกนโยบายการลงทุนแบบกองทุนเปิด

ริมาเวสต์ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ เหตุผลหลักสำคัญที่เลือกลงทุนคือได้รับสิทธิในการลดหย่อนภาษี จะตัดสินใจลงทุนด้วยตัวเองลงทุนเฉลี่ยปีละ 5,000 – 75,000 บาท เฉลี่ยปีละ 1 – 2 ครั้ง และช่วงที่ลงทุนมากที่สุดคือช่วงไตรมาสที่ 4 ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่าเพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา รายได้อำชีพ ฐานภาษีเงินได้ ประสบการณ์ในการลงทุนฐานะทางการเงิน การรับรู้ข่าวสารการดำเนินงานของ บลจ . และสภาพแวดล้อมมีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)

สมบุรณ์ ขวัญสง (2546) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “พฤติกรรมของผู้ลงทุนในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม” จากการวิจัยพบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเจ้าของกิจการมีอายุระหว่าง 41-50 ปี มีสถานภาพสมรส และจบการศึกษาปริญญาตรีมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนระหว่าง 20,001-50,000 บาท ทางด้านเหตุผลและปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้ลงทุนนำมาพิจารณาในการเลือกลงทุน พบว่าสาเหตุผลด้านผลตอบแทนที่จะได้รับ เป็นเหตุผลหลักในการลงทุน ส่วนปัจจัยที่สำคัญคือ ปัจจัยทางด้านนโยบาย / วัตถุประสงค์ของกองทุนในการนำเงินที่ได้ไปลงทุนต่อในกิจการในตลาดหลักทรัพย์ nderระดับความเสี่ยงต่าง ๆ กันแล้วแต่ระดับความเสี่ยงในการดำเนินกิจการ เมื่อพิจารณาในด้านความเชื่อมั่นที่ลูกค้าได้รับ ทราบว่าข้อมูลส่วนใหญ่จะได้รับจากพนักงานของสถาบันการเงินที่ให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุน รวมถึงในปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ผู้ที่มีสิทธิในการให้ข้อมูลแก่ลูกค้าจะต้องเป็นผู้ที่ผ่านการอบรม IP (investment planner) และมีใบอนุญาตให้จำหน่ายหน่วยลงทุนเท่านั้น เพื่อความโปร่งใสในการบริหารกองทุนให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น และให้ลูกค้ามีความมั่นใจในการลงทุนสูงขึ้นด้วย

อุดม เนตรรัตนากุล (2551) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ความพึงพอใจและแนวโน้มการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนรายย่อยใน เขตกรุงเทพมหานคร” ผลการวิจัยพบว่าความพึงพอใจโดยรวมในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานครด้านผลิตภัณฑ์ ด้านบริการของบริษัทโบรกเกอร์ด้านสถานที่ข ้องบริษัทโบรกเกอร์และด้านกิจกรรมส่งเสริม ทางการตลาด มีระดับค่อนข้างพอใจ และนักลงทุนมีแนวโน้มลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นมีแนวโน้มในระดับค่อนข้างเพิ่มขึ้น

ชญญาพัชญ์ เนาวพรศรัณย์ (2552) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยทางการตลาดที่มีความสำคัญต่อการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” โดยในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลแล้วนำมาวิเคราะห์ข้อมูล โดยใช้สถิติค่าร้อยละค่าเฉลี่ยค่า ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานการทดสอบค่าทีการวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว นักลงทุนส่วนใหญ่เป็นเพศชายอายุ 31 - 40 ปีมีระดับการศึกษาปริญญาตรี เป็นพนักงานบริษัทเอกชน มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 100,000 บาท ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยการตลาดด้านบริการและด้านพนักงานมีความสำคัญต่อการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์ของนักลงทุนมากที่สุด

ชินานุตม์ แก้วรัตนกุล (2549) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ลักษณะประชากรศาสตร์ การรับรู้เกี่ยวกับการสื่อสารทางการตลาด และพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุนทั่วไปในกรุงเทพมหานคร” ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่าเหตุผลที่นักลงทุนใช้ในการลงทุนในกองทุนรวม มีความสัมพันธ์กับอายุ รายได้ เฉลี่ยต่อเดือน อาชีพ สถานภาพสมรส ปริมาณการเปิดรับสื่อด้านโฆษณา การส่งเสริมการขาย การขายโดยบุคคล และการประชาสัมพันธ์ ลักษณะการรับรู้ข้อมูลด้านการส่งเสริมการขายและการตลาดทางตรง และทัศนคติต่อกองทุนรวมด้านการขายโดยบุคคลและการตลาดทางตรงความถี่ต่อปีที่นักลงทุนลงทุนในกองทุนรวม มีความสัมพันธ์กับรายได้ต่อเดือน และอาชีพจำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยที่นักลงทุนลงทุนในกองทุนรวม มีความสัมพันธ์กับอายุ รายได้ เฉลี่ยต่อเดือน อาชีพ สถานภาพสมรส ปริมาณการเปิดรับสื่อทางด้านการประชาสัมพันธ์ ลักษณะการรับรู้ข้อมูลด้านการตลาดทางตรง และทัศนคติต่อกองทุนรวมทางด้านการโฆษณาและการขายโดยบุคคล ช่องทางที่เลือกทำธุรกรรมในกองทุนรวม มีความสัมพันธ์กับอายุ อาชีพ ทัศนคติต่อกองทุนรวมทางด้านการโฆษณา และการขายโดยบุคคล

วิภารัตน์ อัมพพันธ์ (2549) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ความรู้ความเข้าใจ ทัศนคติและพฤติกรรมการตัดสินใจใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไป” โดยในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ ได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยทางด้านประชากรศาสตร์ความรู้ความเข้าใจในการซื้อขายหลักทรัพย์ ทัศนคติต่อการใช้บริการโดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล แล้วนำมาวิเคราะห์ข้อมูล ด้วยสถิติ ค่าร้อยละ ค่าคะแนนเฉลี่ย ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน การวิเคราะห์ความแตกต่างโดยใช้สถิติทดสอบค่าที การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว และความสัมพันธ์ใช้สถิติสหพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน ผลการวิจัยพบว่า นักลงทุนส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง อายุน้อยกว่าหรือเท่ากับ 30 ปี มีรายได้ต่อเดือนมากกว่า 35,000 บาท มีความรู้เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์มาก , น้อย ตามลำดับ และมีทัศนคติที่ดีต่อการใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์

สุชน การวัฒนาศิริกุล (2548) ได้ศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของลูกค้ายุทธการพาณิชย์แห่งหนึ่ง ในกองทุน รวมพรีเมาเวสท์ในเขตอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ ” ผลการศึกษาพบว่า ผู้ลงทุน ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงมีอายุ 31 ถึง 50 ปี สมรสแล้ว จบการศึกษาระดับปริญญาตรี ประกอบธุรกิจส่วนตัว รายได้เฉลี่ยต่อเดือนประมาณ 50,001 บาท ถึง 100,000 บาทซื้อกองทุนรวมจากธนาคารพาณิชย์ โดยลงทุนประมาณ 100,000 ถึง 500,000 บาท โดยมีการหาข้อมูลก่อนการลงทุนและทำการอ่านบทวิเคราะห์เกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน ได้รับผลประโยชน์จากหนังสือชี้ชวนในเรื่องทราบนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม มีการอ่านรายงานการลงทุนที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมส่งให้ทุก ครั้ง และติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตลอดเวลา ผู้ลงทุนในกองทุนรวมพรีเมาเวสท์ส่วนใหญ่ไม่ได้ลงทุนในกองทุนรวมในเครือของธนาคารพาณิชย์อื่นปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมพรีเมาเวสท์พบว่า ผู้ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม มากที่สุด เนื่องจากผลตอบแทนของกองทุนรวมสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำของธนาคารพาณิชย์ส่วนผู้ลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน และกองทุนรวมผสมให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมากที่สุด

สำหรับผู้ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ให้ความสำคัญกับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีอากรมากที่สุด โดยสามารถนำเงินจากการลงทุนไปทำการลดหย่อนภาษีเงินได้ประจำปี

สุพร จุฑารังษี (2546) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไปในประเทศ ในกรุงเทพมหานคร ” พบว่า นักลงทุนทั่วไปในประเทศที่ตอบแบบสอบถามเป็นเพศชาย อายุระหว่าง 30 – 39 ปี จบการศึกษาระดับปริญญาตรี มีอาชีพเป็นพนักงานบริษัทเอกชน รายได้ต่อเดือน 20,000 – 50,000 บาท ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนมากที่สุดคือด้านแหล่งข้อมูลข่าวสาร ซึ่งได้จากบทวิเคราะห์และคำแนะนำของโปรแกรมเมอร์ ในส่วนของจุดมุ่งหมายในการลงทุน ส่วนมากผู้ลงทุนจะต้องการกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และนิยมลงทุนในหุ้นสามัญ ระยะการถือครองหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยประมาณ 62 วัน

ปรีชา จำปาแดง (2546) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่สัมพันธ์กับพฤติกรรมการตัดสินใจซื้อกองทุนรวมของผู้ลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร ” พบว่า นักลงทุนรายย่อยตัดสินใจซื้อกองทุนรวมโดยพิจารณาจากประเภทของกองทุนรวม ซื้อกองทุนรวมเพราะความสะดวกของสถานที่บริการซื้อขายกองทุน ปัจจัยทางจิตวิทยาด้านการสนใจ การรับรู้และการเรียนรู้และด้านความน่าเชื่อถือ มีความสัมพันธ์ทางบวกกับพฤติกรรมการตัดสินใจซื้อกองทุน

รัตนพร เสี่ยงลอย (2546) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “การเปรียบเทียบปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุน และไม่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ในกรุงเทพมหานคร ” พบว่า พฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกรุงเทพมหานคร ลงทุนเฉลี่ย 20,000 – 50,000 บาทต่อปี โดยมีการวางแผนการลงทุน โดยกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ลงทุนในระยะยาว คือมากกว่า 1 ปี การหาข้อมูลของผู้ลงทุนส่วนใหญ่จะหาจากข้อมูลทางหนังสือพิมพ์ /นิตยสาร ปัจจัยในการลงทุน ผู้ลงทุนรายย่อยให้ความสำคัญในด้านแรงจูงใจในการลงทุนมากที่สุด

วรรณรดา เพ็ชรดี (2547) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อนักลงทุนในการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ กรณีศึกษา ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)” พบว่า นักลงทุนส่วนใหญ่ มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน อยู่ในระดับมาก นักลงทุนเชื่อว่าระดับของความมีชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของสถาบันผู้ให้บริการหรือผู้จัดการกองทุน มีผลอย่างมากต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ ส่วนด้านพฤติกรรมการลงทุน นักลงทุนนิยมลงทุนในกองทุน รวมตราสารหนี้แบบเปิด ที่บริหารจัดการโดยธนาคารพาณิชย์ ระยะเวลาในการลงทุน คือจะลงทุนอย่างน้อย 1 ปี หรือจนกระทั่งถึงเวลาสิ้นสุดอายุโครงการ ในด้านการรับรู้ข่าวสาร ผู้ลงทุนส่วนใหญ่รับรู้ข่าวสาร ทางทางโฆษณาประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับการออกกองทุนใหม่โดยตรงจากเจ้าหน้าที่ ของธนาคาร และสถาบันการเงินเมื่อไปทำการติดต่อธุรกิจที่สถาบันการเงินเหล่านั้น

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้นำแนวคิด และทฤษฎีที่เกี่ยวข้องมาใช้ในการศึกษาวิจัย ตามกรอบแนวคิดในการศึกษาวิจัยดังนี้

1. กรอบแนวคิดด้านปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF ใน 4 ด้าน คือ ด้านบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ด้านช่องทาง ในการซื้อขายหน่วยลงทุนและในด้านการส่งเสริมการตลาดจะใช้แนวคิดของฟิลิป คอตเลอร์ อ้างอิงใน ศิริวรรณ เสรีรัตน์ และคณะ (2551) ร่วมกับงานวิจัยของชัยญาพัชญ์ เนาวพรศรัณย์ (2552) งานวิจัย ของสุชน การวัฒนาศิริกุล (2548) งานวิจัยของสุพร จรูญรังษี (2546) งานวิจัยของวรรณรดา เพ็ชรดี (2547) รวมไปถึงงานวิจัยของนฤมล บุญผาสุก (2552)

2. กรอบแนวคิดด้าน พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนใน กรุงเทพมหานคร ทั้ง 4 ข้อ ผู้วิจัยจะใช้แนวคิด 6Ws และ 1H ซึ่งประกอบไปด้วย Who? , What? , Why? , Who? , When? , Where? และ How? อ้างถึงในพิบูล ทีปะपाल , 2543 ร่วมกับงานวิจัย ของชินานุตม์ แก้วรัตน์ นกุล (2549) งานวิจัยของ สมบูรณ์ ขวัญสง (2546) และงานวิจัยของนฤมล บุญผาสุก (2552)



บทที่ 3

ระเบียบวิธีการศึกษา

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรม การลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” ครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFF และพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครโดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลจากนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF จำนวน 400 คน โดยมีขั้นตอนในการดำเนินการวิจัยดังต่อไปนี้

1. ประชากรกลุ่มตัวอย่าง และวิธีการสุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาวิจัย

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ คือ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ซึ่งมีอยู่จำนวนทั้งสิ้น 523,279 ราย ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2556 (ข้อมูลจากบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด)

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ คือนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF จำนวน 400 คน

ซึ่งผู้วิจัยได้ทำการกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่าง โดยใช้ตารางของ Taro Yamane (TARO YAMANE. 1973: 331) ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 และค่าความคลาดเคลื่อนในการสุ่มตัวอย่าง ณ ระดับ $\pm 5\%$ ซึ่งจากตาราง กรณีที่ประชากรเกิน 100,000 คน (ซึ่งในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ มีจำนวนประชากรถึง 523,279 ราย) จึงทำให้ได้ขนาดของกลุ่มตัวอย่างเท่ากับ 400 คน

วิธีการสุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างดังนี้

ขั้นตอนที่ 1 วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบง่าย (Simple random sampling) เนื่องจากสาขาของธนาคารไทยพาณิชย์ ที่มีอยู่ทั้งหมด 1,153 สาขา (ข้อมูล ณ วันที่ 4 เมษายน 2556) ผู้วิจัยจึงใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบง่าย โดยได้ทำการจับสลากเลือกสาขาที่จะใช้ในการสุ่มตัวอย่าง ได้ 10 สาขา ในกรุงเทพมหานคร ได้แก่

- 1) สำนักงานสาขาชิดลม
- 2) สำนักงานสาขาวิสุทธิกษัตริย์
- 3) สำนักงานสาขาประชาชื่น
- 4) สำนักงานสาขาอาคารสำนักงาน
- 5) สำนักงานสาขาศูนย์การค้ากรุงเทพ
- 6) สำนักงานสาขารามอินทรา
- 7) สำนักงานสาขาสุรวงษ์

- 8) สำนักงานสาขาสุวรรณภูมิ
- 9) สำนักงานสาขาเทพารักษ์
- 10) สำนักงานสาขารัชดาฯ-ท่าพระ

ขั้นตอนที่ 2 วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบโควตา (Quota Sampling) โดยจะทำการกำหนดกลุ่มตัวอย่างในสัดส่วนที่เท่ากัน คือ สาขาละ 40 คน จนครบ 10 สาขา จำนวน 400 คน

ขั้นตอนที่ 3 วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบตามสะดวก (Conveniences Sampling) ในการสุ่มเลือกนักลงทุนทั้งชายและหญิงในกรุงเทพมหานคร ออกมาสาขาละ 40 คน จนครบทั้ง 10 สาขา โดยจะทำการสุ่มตัวอย่างจากนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่สนใจจะซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF เท่านั้น

2. ประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาวิจัย

การศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ใช้ทั้งข้อมูลปฐมภูมิและข้อมูลทุติยภูมิเพื่อช่วยในการสร้างความเข้าใจพื้นฐานในเรื่องที่เกี่ยวข้อง ข้องกับปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ แบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ

ข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) เป็นข้อมูลที่ได้จากการเก็บรวบรวมข้อมูลด้วยตนเอง โดยใช้วิธีการสร้างแบบสอบถาม (Questionnaire) แล้วนำไปให้กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ ซึ่งก็คือนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่สนใจจะซื้อหน่วยลงทุนใน กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF จำนวน 400 คน ตอบแบบสอบถาม

ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) เป็นข้อมูลที่ได้จากการค้นคว้ารวบรวมข้อมูลเอกสาร ตำราวิชาการ และผลงานวิจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง จากหน่วยงานต่างๆ เช่น หอสมุดแห่งชาติ หอสมุดสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ หอสมุดมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ และอื่นๆ รวมไปถึงการค้นคว้าหาข้อมูลจากเว็บไซต์ต่างๆ ทางอินเทอร์เน็ต ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

3. เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล

เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ แบบสอบถาม (Questionnaire) ที่ทางผู้วิจัยได้สร้างขึ้นโดยทำการศึกษาจากเอกสาร แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยต่างๆ เพื่อสอบถามถึงปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF และพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครซึ่งได้ทำการแบ่งแบบสอบถามออกเป็น 3 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 เป็นคำถามเกี่ยวกับลักษณะข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยเป็นแบบสอบถามปลายปิดชนิดสำรวจรายการ (Check List) หรือแบบมีคำตอบให้เลือก จำนวนทั้งสิ้น 7 ข้อ คือ

1. เพศ ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

(1) ชาย

(2) หญิง

2. อายุ ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทเรียงลำดับ (Ordinal Scale) ที่มาจากการวิจัยของชัยญาพัชญ์ เนาวพรศรัณย์ (2552)

(1) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20 ปี

(2) 21 – 30 ปี

(3) 31 – 40 ปี

(4) 41 – 50 ปี

(5) ตั้งแต่ 51 ปีขึ้นไป

3. สถานภาพสมรส ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

(1) โสด

(2) สมรส/อยู่ด้วยกัน

(3) หย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่

4. อาชีพ ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)

(1) รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ

(2) ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ

(3) พนักงานบริษัทเอกชน

(4) นักเรียน/นักศึกษา

(5) วัยเกษียณ

(6) อื่นๆ

5. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทเรียงลำดับ (Ordinal Scale) ที่มาจากการวิจัยของชัยญาพัชญ์ เนาวพรศรัณย์ (2552)

(1) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท

(2) 10,001 – 40,000 บาท

(3) 40,001 – 70,000 บาท

(4) 70,001– 100,000 บาท

(5) มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป

6. ระดับการศึกษาสูงสุด ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทเรียงลำดับ (Ordinal Scale)

(1) ต่ำกว่าปริญญาตรี

(2) ปริญญาตรี

(3) สูงกว่าปริญญาตรี

7. ประสบการณ์ในการลงทุน ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทเรียงลำดับ (Ordinal Scale)

(1) ไม่เคยผ่านการลงทุนมาก่อน

(2) 1 – 5 ปี

(3) 6 – 10 ปี

(4) มากกว่า 10 ปี

ส่วนที่ 2 เป็นคำถามเกี่ยวกับระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF ใน 4 ด้าน คือ ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน และในด้านการส่งเสริมการตลาด จำนวนทั้งสิ้น 18 ข้อ โดยมีลักษณะเป็นแบบสอบถามแบบมาตราส่วนประมาณค่า 5 ระดับ (Rating Scale) โดยมีเกณฑ์ในการให้คะแนนเป็นดังนี้

คะแนน	5	หมายถึง	มากที่สุด
คะแนน	4	หมายถึง	มาก
คะแนน	3	หมายถึง	ปานกลาง
คะแนน	2	หมายถึง	น้อย
คะแนน	1	หมายถึง	น้อยที่สุด

ผู้วิจัยใช้เกณฑ์ค่าเฉลี่ยในการแปลผล ซึ่งผล จากการคำนวณโดยใช้สูตรการคำนวณความกว้างของอันตรภาคชั้น มีดังนี้ (มัลลิกา บุนนาค. 2537: 29)

$$\begin{aligned}
 \text{จากสูตร ความกว้างของอันตรภาคชั้น} &= \frac{\text{ข้อมูลที่มีค่าสูงสุด} - \text{ข้อมูลที่มีค่าต่ำสุด}}{\text{จำนวนชั้น}} \\
 &= \frac{5 - 1}{5} \\
 &= 0.8
 \end{aligned}$$

จากนั้นนำมาใช้เป็นเกณฑ์การประเมินผลแบบสอบถามเกี่ยวกับระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด ดังนี้

คะแนนเฉลี่ย	4.21-5.00	หมายถึง	มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด
คะแนนเฉลี่ย	3.41-4.20	หมายถึง	มีความสำคัญอยู่ในระดับมาก
คะแนนเฉลี่ย	2.61-3.40	หมายถึง	มีความสำคัญอยู่ในระดับปานกลาง
คะแนนเฉลี่ย	1.81-2.60	หมายถึง	มีความสำคัญอยู่ในระดับน้อย
คะแนนเฉลี่ย	1.00-1.80	หมายถึง	มีความสำคัญอยู่ในระดับน้อยที่สุด

ส่วนที่ 3 เป็นคำถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยเป็นแบบสอบถามแบบปลายปิด (Closed Form) ชนิดสำรวจรายการ (Check List) หรือแบบมีคำตอบให้เลือก จำนวน 4 ข้อคือ

1. ท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยปีละกี่ครั้ง เป็นคำถามแบบปลายเปิด (Open-Ended response question) มีลักษณะคำถามเป็นแบบ Ratio scale
2. ท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF เป็นจำนวนเงินโดยเฉลี่ยปีละเท่าใด เป็นคำถามแบบปลายเปิด (Open-Ended response question) โดยมีลักษณะคำถามเป็นแบบ Ratio scale
3. ในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ท่านได้รับอิทธิพลจากบุคคลใดมากที่สุด ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)
 - (1) ตนเอง
 - (2) แฟน / คู่สมรส
 - (3) เพื่อน / เพื่อนร่วมงาน / คนรู้จัก
 - (4) พนักงานของ บลจ.ไทยพาณิชย์ / โบรกเกอร์ที่เป็นตัวแทนจำหน่าย
 - (5) อื่นๆ
4. ท่านซื้อขายหน่วยลงทุน ผ่านช่องทางใดมากที่สุด ใช้ระดับการวัดข้อมูลเป็นประเภทนามบัญญัติ (Nominal Scale)
 - (1) สาขาของธนาคารไทยพาณิชย์
 - (2) บลจ.ไทยพาณิชย์
 - (3) บริษัทหลักทรัพย์
 - (4) บริการธนาคารทางอินเทอร์เน็ต SCB EASY FUND
 - (5) อื่นๆ

4. วิธีการสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยได้ดำเนินการสร้างแบบสอบถามที่จะนำมาใช้ในการศึกษาวิจัย ตามลำดับขั้นตอนดังต่อไปนี้

1. ทำการศึกษาค้นคว้าหาข้อมูลจากเอกสาร ตำราวิชาการ และผลงานวิจัยต่างๆในเรื่องที่เกี่ยวข้อง กับระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF และพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF เพื่อนำมากำหนดเป็นวัตถุประสงค์ สมมติฐาน กรอบแนวคิดในการศึกษาวิจัย รวมถึงขอบเขตของการศึกษาวิจัยในครั้งนี้
2. สร้างแบบสอบถามที่จะใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ ให้มีความครอบคลุมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ สมมติฐาน กรอบแนวคิดในการศึกษาวิจัย ยรวมไปถึงขอบเขตของการศึกษาที่ได้กำหนดไว้แล้ว
3. นำแบบสอบถามที่ได้จัดทำขึ้น ให้อาจารย์ที่ปรึกษาทำการตรวจสอบ และพิจารณาว่ามีความถูกต้อง และตรงตามเนื้อหาที่ได้กำหนดไว้หรือไม่
4. นำแบบสอบถามที่ได้ปรับปรุงแก้ไขตามคำแนะนำของอาจารย์ที่ปรึกษา ไปทำการทดสอบหาความน่าเชื่อถือ (Reliability) ของแบบสอบถาม ซึ่งเป็นการนำแบบสอบถามที่ได้ปรับปรุงแก้ไขแล้ว ไปทดลองใช้ (try out) และหาความน่าเชื่อถือกับประชากรที่ไม่ใช่กลุ่มตัวอย่างจำนวน ทั้งหมด 40 ชุด แล้วจึงนำผลการทดสอบ มาหาค่าสัมประสิทธิ์ อัลฟา ด้วยวิธีของครอนบัทซ์ กับคำถามในส่วนที่มีลักษณะเป็นแบบมาตราส่วนประมาณค่า 5 ระดับ (กัลยา วาณิชยปัญญา. 2545: 449) ค่าอัลฟาที่ได้จะแสดงถึงระดับความคงที่ของแบบสอบถาม โดยจะมีค่าระหว่าง 0 ถึง 1 ค่าที่ใกล้เคียงกับ 1 มาก แสดงว่า มีความเชื่อมั่นสูง ซึ่งคำถามแต่ละข้อ จะต้องมียค่าสัมประสิทธิ์อัลฟาไม่ ต่ำกว่า 0.80 จึงจะถือว่าคำถามข้อนั้น สามารถที่จะนำไปใช้เป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลได้ต่อไป ส่วนคำถามข้อใดที่มีค่าสัมประสิทธิ์ อัลฟา ต่ำกว่า 0.8 คำถามข้อนั้น ก็จะถูกตัดออกไปจากแบบสอบถาม (ธานินทร์ ศิลป์จารุ. 2551: 419)
5. นำแบบสอบถาม ฉบับสมบูรณ์ ที่ได้ดำเนินการจัดทำเรียบร้อยแล้ว ไปใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ ซึ่งก็คือ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF จำนวน 400 คนแล้วจึงนำข้อมูลที่ได้อามาวิเคราะห์ โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติต่อไป

5. การวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้นำข้อมูลที่ได้จากแบบสอบถามทั้งหมด มาทำการลงรหัสและวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป ทางสถิติโดยผู้วิจัยได้เลือกใช้สถิติในการวิเคราะห์ข้อมูลรวมทั้งหมด 2 ประเภท คือสถิติเชิงบรรยาย (Descriptive Statistics) และสถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) ซึ่งมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

1. สถิติเชิงบรรยาย (Descriptive Statistics)

เป็นสถิติเบื้องต้นที่ใช้ในการอธิบายให้เห็นถึงคุณลักษณะต่างๆ ของกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งได้แก่ ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ยเลขคณิต ($\bar{X}$) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) โดยมีรายละเอียดของสถิติแต่ละตัวดังต่อไปนี้

1.1 ค่าสถิติร้อยละ (Percentage) เป็นสถิติที่ใช้เพื่ออธิบายให้เห็นถึงลักษณะพื้นฐานโดยทั่วไปของกลุ่มตัวอย่าง ว่ามีจำนวนมากน้อยเพียงใด โดยสูตรที่ใช้ในการวิเคราะห์ คือ

$$P = \left(\frac{fX}{n} \right) \times 100$$

เมื่อ	P	แทน	ค่าสถิติร้อยละ
	f	แทน	ความถี่ในการปรากฏของข้อมูล
	X	แทน	ค่าของข้อมูลหรือคะแนน
	n	แทน	จำนวนข้อมูลทั้งหมด

1.2 ค่าเฉลี่ยเลขคณิต เป็นสถิติที่ใช้เพื่ออธิบายให้เห็นถึงลักษณะพื้นฐานทั่วไปของกลุ่มตัวอย่าง โดยสูตรที่ใช้ในการวิเคราะห์ คือ

$$\bar{X} = \frac{\sum X}{n}$$

เมื่อ	$\bar{X}$	แทน	ค่าคะแนนเฉลี่ย
	$\sum x$	แทน	ผลรวมของคะแนนทั้งหมด
	n	แทน	จำนวนข้อมูลทั้งหมด

1.3 ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) เป็นสถิติที่ใช้ในการวัดการกระจายของข้อมูลว่า ข้อมูลแต่ละตัวมีความแตกต่างกันมากน้อยอย่างไร โดยสูตรที่ใช้ในการวิเคราะห์ คือ

$$S.D. = \sqrt{\frac{n \sum x^2 - (\sum x)^2}{n(n-1)}}$$

เมื่อ	$S.D.$	แทน	ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของคะแนนของกลุ่มตัวอย่าง
	$(\sum x)^2$	แทน	ผลรวมของคะแนนทั้งหมดยกกำลังสอง
	$\sum x^2$	แทน	ผลรวมของคะแนนแต่ละตัวอย่างยกกำลังสอง
	n	แทน	ขนาดของกลุ่มตัวอย่าง

2. สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)

เป็นสถิติที่ใช้ในการสรุปผลข้อเท็จจริงของข้อมูลทั้งหมด ในลักษณะของการประมาณค่า (Estimation) เพื่อนำไปอธิบายลักษณะต่างๆ ของประชากรที่ใช้ในการศึกษา จากข้อมูลของกลุ่มตัวอย่างที่มีอยู่ เช่น การทดสอบสมมติฐาน ซึ่งได้แก่

2.1 สถิติ Independent sample t-test ทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่าง 2 กลุ่มที่เป็นอิสระต่อกัน (กัลยา วาณิชยบัญชา. 2549: 108) โดยมีสูตรดังนี้

ในการทดสอบ t-test หากค่าแปรปรวนของข้อมูลเท่ากันทุกกลุ่ม ให้ทดสอบความแตกต่างด้วย Equal Variances assumed และถ้าค่าแปรปรวนของข้อมูลไม่เท่ากันทุกกลุ่มให้ทดสอบความแตกต่างด้วย Equal Variances not assumed โดยจะทำการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อนโดยใช้ Levene test

กรณีที่ความแปรปรวนของทั้ง 2 กลุ่มเท่ากัน ($S_1^2 = S_2^2$)

$$t = \frac{\bar{X}_1 - \bar{X}_2}{S_p \sqrt{\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2}}}$$

สถิติที่ใช้ทดสอบ t มีชั้นแห่งความเป็นอิสระ $df = n_1 + n_2 - 2$

เมื่อ	$\bar{X}_i$	แทน	ค่าเฉลี่ยตัวอย่างกลุ่มที่ i ; $i = 1, 2$
	S_p	แทน	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานตัวอย่างรวมจากตัวอย่างทั้ง 2 กลุ่ม
	n_i	แทน	ขนาดตัวอย่างของกลุ่มที่ i
	S_i^2	แทน	ค่าแปรปรวนของตัวอย่างกลุ่มที่ i ; $i = 1, 2$

$$S_p^2 = \frac{(n_1 - 1)S_1^2 + (n_2 - 1)S_2^2}{n_1 + n_2 - 2}$$

กรณีที่ความแปรปรวนของทั้ง 2 กลุ่มไม่เท่ากัน ($S_1^2 \neq S_2^2$)

$$t = \frac{\bar{X}_1 - \bar{X}_2}{\sqrt{\frac{S_1^2}{n_1} + \frac{S_2^2}{n_2}}}$$

สถิติที่ใช้ทดสอบ t มีชั้นแห่งความเป็นอิสระ = V

$$V = \frac{\left[\frac{S_1^2}{n_1} + \frac{S_2^2}{n_2} \right]^2}{\frac{\left(\frac{S_1^2}{n_1} \right)}{n_1 - 1} + \frac{\left(\frac{S_2^2}{n_2} \right)}{n_2 - 1}}$$

เมื่อ	t	แทน	ค่าสถิติที่ใช้พิจารณาใน t-distribution
	$\bar{X}_1$	แทน	ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างที่ 1
	$\bar{X}_2$	แทน	ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างที่ 2
	S_1^2	แทน	ความแปรปรวนของกลุ่มตัวอย่างที่ 1
	S_2^2	แทน	ความแปรปรวนของกลุ่มตัวอย่างที่ 2
	n_1	แทน	จำนวนของกลุ่มตัวอย่างที่ 1
	n_2	แทน	จำนวนของกลุ่มตัวอย่างที่ 2
	V	แทน	ชั้นแห่งความเป็นอิสระ

2.2 การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-way Analysis of Variance) เป็นการทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของข้อมูลกลุ่มตัวอย่างตั้งแต่สองกลุ่มขึ้นไป (กัลยา วาณิชยปัญญา 2545: 293) มีสูตรดังนี้

2.2.1 ใช้ค่า F-test กรณีค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน มีสูตรดังนี้ (กัลยา วาณิชยปัญญา. 2545: 293) มีสูตรดังนี้

ตารางแสดงการวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-way Analysis of Variance)

แหล่งความแปรปรวน	df	SS	MS	F
ระหว่างกลุ่ม (B)	k-1	$SS_{(T)}$	$MS_{(B)} = \frac{SS_{(B)}}{k-1}$	$\frac{MS_{(B)}}{MS_{(W)}}$
ภายในกลุ่ม(W)	n-k	$SS_{(W)}$	$MS_{(W)} = \frac{SS_{(W)}}{n-k}$	
รวม(T)	n-1	$SS_{(T)}$		

$$F = \frac{MS_{(B)}}{MS_{(W)}}$$

เมื่อ	F	แทน	ค่าสถิติที่ใช้พิจารณาใน F-distribution
	df	แทน	ชั้นแห่งความเป็นอิสระ ได้แก่ ระหว่างกลุ่ม (k-1) และภายในกลุ่ม (n-k)
	k	แทน	จำนวนกลุ่มของตัวอย่างที่นำมาทดสอบสมมติฐาน
	n	แทน	จำนวนตัวอย่างทั้งหมด
	SS _(B)	แทน	ผลรวมกำลังสองระหว่างกลุ่ม (Between Sum of Squares)
	SS _(W)	แทน	ผลรวมกำลังสองภายในกลุ่ม (Within Sum of Squares)
	MS _(B)	แทน	ค่าประมาณของความแปรปรวนระหว่างกลุ่ม (Mean Square between groups)
	MS _(W)	แทน	ค่าประมาณของความแปรปรวนภายในกลุ่ม (Mean Square within groups)

กรณีผลการทดสอบมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติแล้ว ต้องทำการทดสอบความแตกต่างเป็นรายคู่ต่อไป เพื่อดูว่ามีคู่ใดบ้างที่แตกต่างกัน โดยใช้วิธี Fisher's Least Significant Difference (LSD) (กัลยา วานิชย์บัญชา. 2545: 333)

$$LSD = t_{1-\alpha/2; n-k} \sqrt{MSE \left[\frac{1}{n_i} + \frac{1}{n_j} \right]}$$

โดยที่ $n_i \neq n_j$

เมื่อ	LSD	แทน	ผลต่างนัยสำคัญที่คำนวณได้สำหรับประชากรกลุ่มที่ i และ j
	$t_{1-\alpha/2; n-k}$	แทน	ค่าที่ใช้พิจารณาในการแจกแจงแบบ t-distribution ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% และชั้นแห่งความเป็นอิสระภายในกลุ่ม = n-k
	MSE	แทน	ค่าความแปรปรวนภายในกลุ่ม (MS _W)
	n_i	แทน	จำนวนตัวอย่างของกลุ่ม i
	n_j	แทน	จำนวนตัวอย่างของกลุ่ม j
	α	แทน	ค่าความคลาดเคลื่อน

2.2.2 ใช้ค่า Brown-Forsythe (β) กรณีที่ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน (กัลยา วานิชย์บัญชา. 2545: 295) มีสูตรดังนี้

$$\beta = \frac{MS_{(B)}}{MS_{(W)}} \quad \text{โดยค่า} \quad MS_{(W)} = \sum_{i=1}^k \left(1 - \frac{n_j}{N}\right) S_1^2$$

เมื่อ	β	แทน	ค่าสถิติที่ใช้พิจารณาใน Brown-Forsythe
	$MS_{(B)}$	แทน	ค่าประมาณของความแปรปรวนระหว่างกลุ่ม (Mean Square between group)
	$MS_{(W)}$	แทน	ค่าประมาณของความแปรปรวนภายในกลุ่ม (Mean Square within groups) สำหรับ Brown-Forsythe
	K	แทน	จำนวนกลุ่มของตัวอย่าง
	n_i	แทน	จำนวนตัวอย่างของกลุ่ม i
	N	แทน	ขนาดของประชากร
	S_1^2	แทน	ค่าความแปรปรวนของกลุ่มตัวอย่างที่ i

กรณีผลการทดสอบมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ จะทำการทดสอบความแตกต่างเป็นรายคู่ เพื่อดูว่ามีคู่ใดที่แตกต่างกัน โดยใช้วิธี Dunnett's T3 (กัลยา วานิชย์บัญชา . 2545: 296) มีสูตรดังนี้

$$t = \frac{\overline{X}_i - \overline{X}_j}{MS_{(W)} \left(\frac{1}{n_i} + \frac{1}{n_j} \right)}$$

เมื่อ	t	แทน	ค่าสถิติที่ใช้พิจารณาใน t-distribution
	$MS_{(W)}$	แทน	ค่าประมาณของความแปรปรวนระหว่างกลุ่ม (Mean Square between group)
	$\overline{X}_i$	แทน	ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างที่ i
	$\overline{X}_j$	แทน	ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่างที่ j
	N_i	แทน	จำนวนตัวอย่างของกลุ่ม i
	N_j	แทน	จำนวนตัวอย่างของกลุ่ม j

3. ค่าสหสัมพันธ์ของเพียร์สัน (Pearson Correlation) ใช้หาค่าความสัมพันธ์ของตัวแปร 2 ตัวที่เป็นอิสระกัน มีสูตรดังนี้ (กัลยา วานิชย์บัญชา. 2544: 311-312)

$$r = \frac{n\sum XY - (\sum X)(\sum Y)}{\sqrt{[n\sum X^2 - (\sum X)^2][n\sum Y^2 - (\sum Y)^2]}}$$

เมื่อ	r	แทน	สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์
	$\sum X$	แทน	ผลรวมคะแนน X
	$\sum Y$	แทน	ผลรวมคะแนน Y
	$\sum X^2$	แทน	ผลรวมคะแนนชุด X แต่ละตัวยกกำลังสอง
	$\sum Y^2$	แทน	ผลรวมคะแนนชุด Y แต่ละตัวยกกำลังสอง
	$\sum XY$	แทน	ผลรวมของผลคูณระหว่างคะแนนชุด X และชุด Y
	n	แทน	ขนาดของกลุ่มตัวอย่าง

โดยที่ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ จะมีค่าระหว่าง $-1 < r < 1$ ความหมายของค่า r (กลายาวนชัยบัญชา, 2544, หน้า 437) คือ

ค่า r เป็น (-) แสดงว่า X และ Y มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกัน คือ ถ้า X เพิ่ม Y จะลด แต่ถ้า X ลด Y จะเพิ่ม

ค่า r เป็น (+) แสดงว่า X และ Y มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน คือ ถ้า X เพิ่ม Y จะเพิ่มด้วย แต่ถ้า X ลด Y จะลดลงด้วย

ถ้า r มีค่าเข้าใกล้ 1 หมายถึง X และ Y มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน และมีความสัมพันธ์กันมาก

ถ้า r มีค่าเข้าใกล้ -1 หมายถึง X และ Y มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม และมีความสัมพันธ์กันมาก

ถ้า $r = 0$ แสดงว่า X และ Y ไม่มีความสัมพันธ์กัน

ถ้า r เข้าใกล้ 0 แสดงว่า X และ Y มีความสัมพันธ์กันน้อย

โดยการแปลความหมายของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ ที่จะใช้ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ เป็นดังนี้ (ชูศรี วงศ์รัตน์, 2544, หน้า 316)

ถ้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เข้าใกล้ 1 (ประมาณ 0.71 – 0.90) แสดงว่า มีความสัมพันธ์กันอยู่ในระดับที่สูงมาก

ถ้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เข้าใกล้ 0.50 (ประมาณ 0.31 – 0.70) แสดงว่า มีความสัมพันธ์กันอยู่ในระดับปานกลาง

ถ้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เข้าใกล้ 0 (ประมาณ 0.30 หรือต่ำกว่า) แสดงว่า มีความสัมพันธ์กันในระดับต่ำ

ถ้าค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เป็น 0 แสดงว่าไม่มีความสัมพันธ์กันเลย

6. สถิติที่ใช้ในการศึกษาวิจัย

1. สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครคือ **ความถี่ และค่าร้อยละ**
2. สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF คือ **ค่าเฉลี่ยเลขคณิตและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน**
3. สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร คือ **ความถี่ และค่าร้อยละ**
4. สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทดสอบสมมติฐาน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สมมติฐานข้อที่ 1 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีลักษณะข้อมูลส่วนบุคคลแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับลักษณะส่วนบุคคลด้านเพศ ผู้วิจัยจะใช้สถิติ Independent sample t-test ในการทดสอบความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่าง 2 กลุ่มที่เป็นอิสระกัน และจะใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนแบบทางเดียว One – Way ANOVA กับลักษณะส่วนบุคคลด้านอื่นๆ ทั้งหมด นั่นก็คือ ด้านอายุ สถานภาพสมรสอาจมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุนในกรณีที่พบความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ จะทำการตรวจสอบความแตกต่างเป็นรายคู่ในระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 โดยใช้วิธี Least Significance Difference (LSD) หรือ DunettT3

สมมติฐานข้อที่ 2 ปัจจัยทางด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ผู้วิจัยจะใช้การวิเคราะห์ค่า Pearson Correlation (Pearson Product Moment Correlation Coefficient) ในการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้กำหนดสัญลักษณ์ต่างๆ ที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลตามลำดับดังนี้

สัญลักษณ์และอักษรที่ใช้ในการวิจัย ครั้งนี้

n	แทน	จำนวนของผู้ตอบแบบสอบถามที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง
$\bar{X}$	แทน	ค่าเฉลี่ยของกลุ่มตัวอย่าง (Mean)
S.D.	แทน	ค่าความเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)
t	แทน	ค่าสถิติที่ใช้พิจารณา t – Distribution
F	แทน	ค่าสถิติที่ใช้พิจารณา F – Distribution
df	แทน	ระดับชั้นของความเป็นอิสระ (Degree of Freedom)
SS	แทน	ผลบวกกำลังสองของคะแนน (Sum of squares)
MS	แทน	ค่าเฉลี่ยผลบวกกำลังสองของคะแนน (Mean of squares)
r	แทน	ค่าสถิติของการทดสอบแบบเพียร์สัน (Pearson Correlation)
H0	แทน	สมมติฐานหลัก (Null Hypothesis)
H1	แทน	สมมติฐานรอง (Alternative Hypothesis)
p	แทน	ค่าความน่าจะเป็นสำหรับบอกนัยสำคัญทางสถิติ
*	แทน	อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

การเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ครั้งนี้ ผู้วิจัยจะนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล และการแปลผลการวิเคราะห์ข้อมูล ในรูปแบบของตารางประกอบคำอธิบาย โดยแบ่งหัวข้อในการนำเสนอออกเป็น 4 ส่วน ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์ระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF

ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ส่วนที่ 4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน โดยจะทำการทดสอบสมมติฐานตามรายละเอียดดังนี้

สมมติฐานข้อที่ 1 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีลักษณะข้อมูลส่วนบุคคลแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 2 ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยมีรายละเอียดของแต่ละส่วน ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

การศึกษาถึงข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครในครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับเรื่องเพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน ผลจากการวิเคราะห์ข้อมูล นำเสนอในรูปแบบความถี่ และค่าร้อยละ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตาราง 1 แสดงจำนวนและค่าร้อยละของกลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานครจำแนกตามข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุน

ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	จำนวน (คน)	ร้อยละ
1. เพศ		
ชาย	148	37.00
หญิง	252	63.00
รวม	400	100.00
2. อายุ		
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20 ปี	8	2.00
21 – 30 ปี	66	16.50
31 – 40 ปี	155	38.75
41 – 50 ปี	144	36.00
ตั้งแต่ 51 ปีขึ้นไป	27	6.75
รวม	400	100.00

ตาราง 1 (ต่อ)

ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	จำนวน (คน)	ร้อยละ
3. สถานภาพสมรส		
โสด	241	60.25
สมรส/อยู่ด้วยกัน	135	33.75
หย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่	24	6.00
รวม	400	100.00
4. อาชีพ		
รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ	39	9.75
ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ	65	16.25
พนักงานบริษัทเอกชน	273	68.25
นักเรียน/นักศึกษา	12	3.00
วัยเกษียณ	11	2.75
รวม	400	100.00
5. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน		
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท	4	1.00
10,001 – 40,000 บาท	76	19.00
40,001 – 70,000 บาท	197	49.25
70,001– 100,000 บาท	98	24.50
มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป	25	6.25
รวม	400	100.00
6. ระดับการศึกษาสูงสุด		
ต่ำกว่าปริญญาตรี	18	4.50
ปริญญาตรี	163	40.75
สูงกว่าปริญญาตรี	219	54.75
รวม	400	100.00
7. ประสบการณ์ในการลงทุน		
ไม่เคยผ่านการลงทุนมาก่อน	11	2.75
1 – 5 ปี	247	61.75
6 – 10 ปี	123	30.75
มากกว่า 10 ปี	19	4.75
รวม	400	100.00

จากตาราง 1 แสดงผลการวิเคราะห์ข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามเพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุดและประสบการณ์ในการลงทุน ซึ่งมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

1. ด้านเพศ พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง ซึ่งมีจำนวนอยู่ถึง 252 คน หรือคิดเป็นร้อยละ 63.00 และเป็นเพศชาย อยู่จำนวน 148 คนหรือคิดเป็นร้อยละ 37.00 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

2. ด้านอายุ พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ จะมีอายุในช่วง 31 – 40 ปี เป็นจำนวนมากที่สุด โดยมีอยู่ถึง 155 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 38.75 รองลงมาจะมีอายุอยู่ในช่วง 41 – 50 ปี โดยจะมีอยู่จำนวน 144 คน คิดเป็นร้อยละ 36.00 มีอายุในช่วง 21 – 30 ปี อยู่จำนวน 66 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 16.50 มีอายุตั้งแต่ 51ปีขึ้นไป จำนวน 27 คน คิดเป็นร้อยละ 6.75 และมีอายุในช่วง ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20 ปี อยู่เพียง 8 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.00 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

3. ด้านสถานภาพสมรส พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ส่วนใหญ่มีสถานภาพโสด เป็นจำนวน มากที่สุด โดยมีอยู่ถึง 241 คน คิดเป็นร้อยละ 60.25 รองลงมาจะมีสถานภาพสมรส/อยู่ด้วยกัน โดยจะมีอยู่จำนวน 135 คน คิดเป็นร้อยละ 33.75 และมีสถานภาพหย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่ เพียง 24 คน และเมื่อคิดเป็นร้อยละจะได้เท่ากับ 6.00 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

4. ด้านอาชีพ พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ เป็นพนักงานบริษัทเอกชนมากที่สุด ซึ่งมีจำนวนอยู่ถึง 273 คน คิดเป็นร้อยละ 68.25 รองลงมาจะประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ มีอยู่จำนวน 65 คน คิดเป็นร้อยละ 16.25 รับราชการ / รัฐวิสาหกิจ อยู่จำนวน 39 คน คิดเป็นร้อยละ 9.75 เป็นนักเรียน/นักศึกษา อยู่จำนวน 12 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 3.0 และอยู่ในวัยเกษียณ เพียง 11 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.75 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

5. ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ส่วนใหญ่จะมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ในช่วง 40,001 – 70,000 บาท ซึ่งจะมีอยู่ถึง 197 คน คิดเป็นร้อยละ 49.25 รองลงมาจะมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วง 70,001– 100,000 บาท ซึ่งจะมีอยู่จำนวน 98 คน คิดเป็นร้อยละ 24.5 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วง 10,001 – 40,000 บาท อยู่จำนวน 76 คน คิดเป็นร้อยละ 19.00 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป จำนวน 25 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 6.25 และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท อยู่เพียง 4 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 1.00 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

6. ด้านระดับการศึกษาสูงสุด พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ส่วนใหญ่จบการศึกษาในระดับสูงกว่าปริญญาตรี ซึ่งจะมีอยู่ 219 คน คิดเป็นร้อยละ 54.75 รองลงมาจบการศึกษาระดับปริญญาตรี จำนวน 163 คน คิดเป็นร้อยละ 40.75 และจบการศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี อยู่เพียง 42 คน คิดเป็นร้อยละ 10.50 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถาม

7. ด้านประสบการณ์ในการลงทุน พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่มีประสบการณ์การลงทุน 1 – 5 ปี ซึ่งจะมีอยู่ถึง 247 คน คิดเป็นร้อยละ 61.75 รองลงมา มีประสบการณ์การลงทุน 6 – 10 ปี จำนวน 123 คน คิดเป็นร้อยละ 30.75 ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนมากกว่า 10 ปี จะมีอยู่เพียง 19 คน คิดเป็นร้อยละ 4.75 และสำหรับผู้ที่ไม่เคยผ่านการลงทุนมาก่อน มีอยู่เพียง 11 คน คิดเป็นร้อยละ 2.75

เนื่องจากผลการวิเคราะห์ข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครเรื่องอายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน มีการกระจายของข้อมูลมากเกินไป ผู้วิจัยจึงได้ทำการแบ่งกลุ่มของข้อมูลใหม่ เพื่อที่จะสามารถนำไปทำการทดสอบสมมติฐาน ซึ่งสามารถแสดงผลการจัดกลุ่มของข้อมูล ปัจจัยส่วนบุคคลใหม่ในรูปแบบของค่าความถี่ และร้อยละ ดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 2 แสดงจำนวนและค่าร้อยละของกลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานครจำแนกตามข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนที่ได้ทำการแบ่งกลุ่มของข้อมูลใหม่

ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	จำนวน (คน)	ร้อยละ
1. อายุ		
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 30 ปี	74	18.50
31 – 40 ปี	155	38.75
ตั้งแต่ 41 ปีขึ้นไป	171	42.75
รวม	400	100.00
2. สถานภาพสมรส		
โสด	241	60.25
สมรส/อยู่ด้วยกัน/หย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่	159	39.75
รวม	400	100.00
3. อาชีพ		
รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ	39	9.75
ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ	65	16.25
พนักงานบริษัทเอกชน	273	68.25
อื่นๆ เช่น นักเรียน/นักศึกษา หรือวัยเกษียณ	23	5.75
รวม	400	100.00

ตาราง 2 (ต่อ)

ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร	จำนวน (คน)	ร้อยละ
4. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน		
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท	80	20.00
40,001 – 70,000 บาท	197	49.25
มากกว่า 70,000 บาทขึ้นไป	123	30.75
รวม	400	100.00
5. ระดับการศึกษาสูงสุด		
ต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี	181	45.25
สูงกว่าปริญญาตรี	219	54.75
รวม	400	100.00
6. ประสบการณ์ในการลงทุน		
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 5 ปี	258	64.50
มากกว่า 5 ปีขึ้นไป	142	35.50
รวม	400	100.00

จากตาราง 2 แสดงผลการวิเคราะห์ข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ได้ทำการแบ่งกลุ่มของข้อมูลใหม่ จำแนก ตาม อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ด้านอายุ พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ มีอายุตั้งแต่ 41 ปีขึ้นไป โดยมีอยู่ถึง 171 คน คิดเป็นร้อยละ 42.75 รองลงมา มีอายุในช่วง 31 – 40 ปี จำนวน 155 คน คิดเป็นร้อยละ 38.75 และมีอายุต่ำกว่าหรือเท่ากับ 30 ปี อยู่เพียง 74 คน คิดเป็นร้อยละ 18.50

2. ด้านสถานภาพสมรส พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ส่วนใหญ่มีสถานภาพโสด โดยมีอยู่ถึง 241 คน คิดเป็นร้อยละ 60.25 รองลงมา มีสถานภาพ สมรส/อยู่ด้วยกัน/หย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่ โดยจะมีอยู่จำนวน 159 คน คิดเป็นร้อยละ 39.75 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

3. ด้านอาชีพ พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่เป็นพนักงานบริษัทเอกชนมากที่สุด ซึ่งมีจำนวนอยู่ถึง 273 คน คิดเป็นร้อยละ 68.25 รองลงมา ประกอบธุรกิจส่วนตัว /เจ้าของกิจการ มีอยู่จำนวน 65 คน คิดเป็นร้อยละ 16.25 รับราชการ /รัฐวิสาหกิจ จำนวน 39 คน คิดเป็นร้อยละ 9.75 และประกอบอาชีพอื่นๆ เช่น นักเรียน/นักศึกษา หรือวัยเกษียณอยู่จำนวน 23 คน คิดเป็นร้อยละ 5.75 ของจำนวนทั้งหมด

4. ด้านรายได้เฉลี่ยต่อเดือน พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ส่วนใหญ่จะมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ในช่วง 40,001 – 70,000 บาท ซึ่งจะมีอยู่ถึง 197 คน คิดเป็นร้อยละ 49.25 รองลงมาจะมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 70,000 บาทขึ้นไป ซึ่งจะมีอยู่จำนวน 123 คน คิดเป็นร้อยละ 30.75 และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท อยู่จำนวน 80 คน คิดเป็นร้อยละ 20.00 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

5. ด้านระดับการศึกษาสูงสุด พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานครส่วนใหญ่จบการศึกษาในระดับที่สูงกว่าปริญญาตรี ซึ่งจะมีอยู่ถึง 219 คน คิดเป็นร้อยละ 54.75 ส่วนผู้ที่จบการศึกษาต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี จะมีอยู่จำนวน 181 คน คิดเป็นร้อยละ 45.25 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

6. ด้านประสบการณ์ในการลงทุน พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานครโดยส่วนใหญ่มีประสบการณ์การลงทุน ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 5 ปี ซึ่งจะมีอยู่ถึง 258 คน คิดเป็น ร้อยละ 64.50 และสำหรับผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไป มีอยู่จำนวน 142 คน คิดเป็นร้อยละ 35.50 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์ ระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด ของ กองทุนรวม SCBSFF

ในการศึกษาถึงระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูล ใน 4 ด้าน คือ ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน และในด้านการส่งเสริมการตลาด ซึ่งผลจากการวิเคราะห์ข้อมูลโดยแจกแจงค่าเฉลี่ยเลขคณิต ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และการแปลผลข้อมูลมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตาราง 3 แสดงค่าเฉลี่ยเลขคณิต ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับความสำคัญของปัจจัยด้าน ส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF ใน 4 ด้าน

ส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF	$\bar{X}$	S.D	ระดับความสำคัญ
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์			
ตราสารหนี้ SCBSFF			
1. ความสามารถในการบริหารกองทุน	4.76	0.448	มากที่สุด
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน	4.78	0.434	มากที่สุด

ตาราง 3 (ต่อ)

ส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF	$\bar{X}$	S.D	ระดับความสำคัญ
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์			
ตราสารหนี้ SCBSFF (ต่อ)			
3. การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้	4.82	0.387	มากที่สุด
4. ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน	4.70	0.458	มากที่สุด
5. การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV)	4.44	0.596	มากที่สุด
6. สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี	3.11	1.072	ปานกลาง
รวม	4.48	0.516	มากที่สุด
ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ			
7. ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน	4.25	0.584	มากที่สุด
8. ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน	4.14	0.749	มาก
9. ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน	4.16	0.628	มาก
10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	4.12	0.553	มาก
รวม	4.23	0.578	มากที่สุด
ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน			
11. ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย	4.48	0.624	มากที่สุด
12. มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน	4.77	0.460	มากที่สุด
รวม	4.77	0.456	มากที่สุด
ด้านการส่งเสริมการตลาด			
13. การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน	4.01	0.860	มาก
14. การจัดการบรรยายพิเศษเพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม	4.02	0.819	มาก
15. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือนิตยสารธุรกิจ เป็นต้น	3.04	0.920	ปานกลาง
16. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต	3.42	0.949	มาก

ตาราง 3 (ต่อ)

ส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF	$\bar{X}$	S.D	ระดับความสำคัญ
ด้านการส่งเสริมการตลาด (ต่อ)			
17. การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด	3.56	0.668	มาก
รวม	3.60	0.591	มาก
ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF ในภาพรวม	4.14	0.386	มาก

จากตาราง 3 ผลการวิเคราะห์ระดับความสำคัญของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสำคัญอยู่ในระดับมาก โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.14 เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน พบว่า

ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.48 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด ได้แก่ การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้ นโยบายการลงทุนของกองทุน ความสามารถในการบริหารกองทุน ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และในข้อการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV) โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.82, 4.78, 4.76, 4.70 และ 4.44 ตามลำดับ ส่วนข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับปานกลาง คือ สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.11

ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านราคา และมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.23 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด คือ ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.25 ส่วนข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมาก ได้แก่ ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน และในข้อมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.16, 4.14 และ 4.12 ตามลำดับ

ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.77 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด ในทุกข้อ ทั้งในข้อ มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน และในข้อช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.77 และ 4.48 ตามลำดับ

ด้านการส่งเสริมการตลาด

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านการส่งเสริมการตลาด ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมาก โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.60 เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมาก ได้แก่ การจัดการบรรยายพิเศษเพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด และในข้อการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.02, 4.01, 3.56 และ 3.42 ตามลำดับ ส่วนข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับปานกลาง คือ การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือนิตยสารธุรกิจ เป็นต้น โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.04

ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ผู้วิจัยใช้การแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ยเลขคณิต และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ในการวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ดังรายละเอียดต่อไปนี้

การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ในข้อท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยปีละกี่ครั้ง และท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF เป็นจำนวนเงิน โดยเฉลี่ยปีละเท่าใด ใช้การวิเคราะห์โดยค่าเฉลี่ยเลขคณิต และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน

ตาราง 4 แสดงจำนวน ค่าเฉลี่ยเลขคณิต และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของพฤติกรรมการลงทุน
ในกองทุนรวม SCBSFF

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	Min	Max	$\bar{X}$	S.D.
1. ท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยปีละกี่ครั้ง	1	12	1.79	1.724
2. ท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF เป็นจำนวนเงินโดยเฉลี่ยปีละเท่าใด	10,000	3,000,000	170,615.40	324,024.500

จากตาราง 4 ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำสุดเพียง 1 ครั้งต่อปี และสูงสุดจำนวน 12 ครั้งต่อปี โดยมีค่าเฉลี่ย ประมาณ 2 ครั้ง ในส่วนของ จำนวนเงินโดยเฉลี่ย ต่อปีที่ได้ลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำสุดอยู่ที่จำนวน 10,000 บาท และสูงสุดที่จำนวนเงิน 3,000,000 บาท คิดเป็นมูลค่าการลงทุนเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่จำนวน 170,615.40 บาท

การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ในข้อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ท่านได้รับอิทธิพลจากบุคคลใดมากที่สุด และ ท่านซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใดมากที่สุด ใช้การวิเคราะห์โดยการแจกแจงจำนวน (ความถี่) และค่าร้อยละ

ตาราง 5 แสดงจำนวนและค่าร้อยละของกลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานครจำแนก
ตามพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	จำนวน (คน)	ร้อยละ
1. การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF		
ท่านได้รับอิทธิพลจากบุคคลใดมากที่สุด		
ตนเอง	361	90.25
แฟน / คู่สมรส	9	2.25
พนักงานของ บลจ.ไทยพาณิชย์ / Broker / ตัวแทน	30	7.50
รวม	400	100.00

ตาราง 5 (ต่อ)

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	จำนวน (คน)	ร้อยละ
2. ท่านซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใดมากที่สุด		
สาขาของธนาคารไทยพาณิชย์	195	48.75
บลจ.ไทยพาณิชย์	64	16.00
บริษัทหลักทรัพย์	39	9.75
บริการธนาคารทางอินเทอร์เน็ต SCB EASY FUND	102	25.50
รวม	400	100.00

จากตาราง 5 แสดงผลการวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร สามารถจำแนกตามตัวแปรได้ ดังนี้

1. ด้านการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ท่านได้รับอิทธิพลจากบุคคลใดมากที่สุด พบว่า กลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง ซึ่งจะมีอยู่ถึง 361 คน คิดเป็นร้อยละ 90.25 รองลงมา จะตัดสินใจลงทุน โดยได้รับคำแนะนำจากพนักงานของ บลจ.ไทยพาณิชย์ / Broker / ตัวแทน โดยจะมีอยู่จำนวน 30 คน คิดเป็นร้อยละ 7.50 และตัดสินใจลงทุน โดยได้รับอิทธิพลจากแฟน / คู่สมรส อยู่เพียง 9 คน คิดเป็นร้อยละ 2.25 ของจำนวนผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

2. ด้านท่านซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใดมากที่สุด พบว่า กลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ จะลงทุนผ่านทาง สาขาของธนาคารไทยพาณิชย์ เป็นจำนวนมากที่สุด โดยมีอยู่ถึง 195 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 48.75 รองลงมาจะเลือกลงทุนผ่านทางบริการธนาคารทางอินเทอร์เน็ต SCB EASY FUND โดยจะมีอยู่จำนวน 102 คน คิดเป็นร้อยละ 25.50 ลงทุนผ่านทาง บลจ.ไทยพาณิชย์ อยู่จำนวน 64 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 16.00 และสำหรับผู้ที่ ลงทุนผ่านทาง บริษัทหลักทรัพย์ จะมีอยู่เพียง 39 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 9.75 ของผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด

ส่วนที่ 4 ผลการทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานที่ 1 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีลักษณะข้อมูลส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ในส่วนนี้สามารถแบ่งออกเป็นสมมติฐานย่อยตามข้อมูลลักษณะส่วนบุคคลได้ดังนี้

สมมติฐานที่ 1.1 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรม การลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ผู้วิจัยใช้การทดสอบความแตกต่างค่าเฉลี่ยระหว่างข้อมูล ด้านประชากร 2 กลุ่ม โดยกลุ่มตัวอย่างทั้ง 2 กลุ่มเป็นอิสระกัน (Independent samples t-test) ใช้ ระดับความเชื่อมั่น 95% ดังนั้น จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อ ระดับนัยสำคัญทางสถิติมีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 6 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเพศ โดยใช้ Levene's test

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene's test for Equality of Variances	
	F	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)	18.300*	0.000
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ย ต่อปี (บาท)	5.099*	0.026

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 6 แสดงผลการทดสอบความแปรปรวนแต่ละกลุ่มเพศ พบว่า พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของเพศทั้ง 2 กลุ่มไม่เท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนไม่เท่ากัน (Equal variances not assumed) ด้านมูลค่า การลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.026 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่าค่าความแปรปรวนของเพศทั้ง 2 กลุ่มไม่เท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนไม่เท่ากัน (Equal variances not assumed) ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตาราง 6

ตาราง 7 แสดงผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามเพศ

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	t-test for equality of means					Sig (2-tailed)
	เพศ	Mean	S.D.	t	df	
1. ความถี่ของการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	ชาย	2.29	2.483	2.241*	56.246	0.029
	หญิง	1.46	.941			
2. มูลค่าการลงทุนใน กองทุนรวม SCBSFF	ชาย	231,020.45	456,194.633	1.456	59.143	0.151
	หญิง	130,843.37	200,689.086			

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 7 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามเพศ โดยใช้สถิติ Independent samples t-test สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.029 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 โดยนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ที่เป็นเพศชาย มีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มากกว่านักลงทุนเป็นเพศหญิง โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.83

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.151 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

สมมติฐานที่ 1.2 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกันได้ สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกันได้

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ จะใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One Way Analysis of Variance: One Way ANOVA) ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% โดยจะทำการทดสอบความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อน ถ้าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน ให้ทดสอบสมมติฐานจากตาราง F-test และถ้าค่าความแปรปรวนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ให้ทดสอบสมมติฐานจากตาราง Brown-Forsythe test ซึ่งจะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 และถ้าสมมติฐานข้อใดปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) ที่มีค่าเฉลี่ยอย่างน้อยหนึ่งคู่ที่แตกต่างกัน จะนำไปเปรียบเทียบเชิงซ้อน (Multiple Comparison) โดยใช้วิธีทดสอบแบบ Fisher's Least Significant Difference (LSD) หรือ Dunnett's T3 เพื่อหาค่าเฉลี่ยคู่ใดบ้างที่แตกต่างกันที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

โดยจะทำการตรวจสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อน โดยใช้ Levene's Test ซึ่งตั้งสมมติฐานได้ดังนี้

H_0 : ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน

H_1 : ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน

ผลการทดสอบความแปรปรวนโดยใช้ระดับความเชื่อมั่น 95% จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) ก็ต่อเมื่อค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบแสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 8 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม

SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามกลุ่มอายุ

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene Statistic	df1	df2	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)	3.051	2	129	0.051
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)	2.812	2	129	0.064

จากตาราง 8 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามกลุ่มอายุ พบว่า

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) และในด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.051 และ 0.064 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่าค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มอายุ มีค่าเท่ากัน จึงใช้สถิติ F-test ในการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตาราง

ตาราง 9 แสดงการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) และในด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) จำแนกตามอายุ

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	แหล่งความ แปรปรวน	SS	df	MS	F	Sig.
1. ด้านความถี่ของการลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	12.770	2	6.385	2.185	0.117
	ภายในกลุ่ม	376.949	129	2.922		
	รวม	389.720	131			
2. ด้านมูลค่าการลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	492,949, 737,368	2	246,474, 868,684	2.426	0.092
	ภายในกลุ่ม	13,108,339 ,469,302	129	101,615, 034,645		
	รวม	13,601,289, 206,670	131			

จากตาราง 9 แสดงผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามอายุ โดยใช้สถิติ F-test พบว่าในด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.117 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุน ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 และในด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.092 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวมไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.3 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี สถานภาพสมรส แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ผู้วิจัยใช้การทดสอบความแตกต่างค่าเฉลี่ยระหว่างข้อมูลด้านประชากร 2 กลุ่ม โดยกลุ่มตัวอย่างทั้ง 2 กลุ่มเป็นอิสระกัน (Independent samples t-test) ใช้ระดับความเชื่อมั่น 95% ดังนั้น จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อ ระดับนัยสำคัญทางสถิติมีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 10 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มสถานภาพสมรส โดยใช้

Levene's test

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene's test for Equality of Variances	
	F	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)	2.757	0.099
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ย ต่อปี (บาท)	0.348	0.556

จากตาราง 10 แสดงผลการทดสอบความแปรปรวนแต่ละกลุ่มสถานภาพสมรส พบว่าพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.099 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของสถานภาพสมรสทั้ง 2 กลุ่มเท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนเท่ากัน (Equal variances assumed) ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.556 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของสถานภาพสมรสทั้ง 2 กลุ่มเท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนเท่ากัน (Equal variances assumed) ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตาราง 11

ตาราง 11 แสดงผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามสถานภาพสมรส

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	t-test for equality of means					Sig (2-tailed)
	สถานภาพสมรส	Mean	S.D.	t	df	
1. ความถี่ของการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	โสด	1.58	1.394	-1.580	130	0.117
	สมรส หย่าร้าง/	2.06	2.118			
2. มูลค่าการลงทุนใน กองทุนรวม SCBSFF	โสด	144,375	356,852	-1.047	130	0.297
	สมรส หย่าร้าง/	204,423	259,240			

จากตาราง 11 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามสถานภาพสมรส โดยใช้สถิติ Independent samples t-test สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.117 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.297 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

สมมติฐานที่ 1.4 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี อาชีพแตกต่างกัน มี พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี อาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี อาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ จะใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One Way Analysis of Variance: One Way ANOVA) ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% โดยจะทำการทดสอบความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อน ถ้าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน ให้ทดสอบสมมติฐานจาก

ตาราง F-test และถ้าค่าความแปรปรวนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ให้ทดสอบสมมติฐานจากตาราง Brown-Forsythe test ซึ่งจะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 และถ้าสมมติฐานข้อใดปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) ที่มีค่าเฉลี่ยอย่างน้อยหนึ่งคู่ที่แตกต่างกัน จะนำไปเปรียบเทียบเชิงซ้อน (Multiple Comparison) โดยใช้วิธีทดสอบแบบ Fisher's Least Significant Difference (LSD) หรือ Dunnett's T3 เพื่อหาว่าค่าเฉลี่ยคู่ใดบ้างที่แตกต่างกันที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

โดยจะทำการตรวจสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อน โดยใช้ Levene's Test ซึ่งตั้งสมมติฐานได้ดังนี้

H_0 : ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน

H_1 : ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน

ผลการทดสอบความแปรปรวนโดยใช้ระดับความเชื่อมั่น 95% จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) ก็ต่อเมื่อค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบแสดงดังตาราง 12

ตาราง 12 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามกลุ่มอาชีพ

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene Statistic	df1	df2	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)	1.376	3	128	0.253
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)	3.735*	3	128	0.013

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 12 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวน ของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามกลุ่มอาชีพ พบว่า

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.253 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่าค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่ม อาชีพมีค่าเท่ากัน จึงใช้สถิติ F-test ในการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตาราง 13

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.013 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่ม อาชีพไม่เท่ากัน จึงใช้สถิติ Brown-Forsythe ในการทดสอบสมมติฐาน แสดงดังตาราง 14

ตาราง 13 แสดงการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) จำแนกตามอาชีพ

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	แหล่งความ แปรปรวน	SS	df	MS	F	Sig.
1. ด้านความถี่ของการ ลงทุน	ระหว่างกลุ่ม	8.159	3	2.720	0.912	0.437
	ภายในกลุ่ม	381.560	128	2.981		
	รวม	389.720	131			

จากตาราง 13 แสดงผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตาม อาชีพ โดยใช้สถิติ F-test พบว่า ในด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.437 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี อาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

ตาราง 14 แสดงการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) จำแนกตามอาชีพ

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	แหล่งของความ แปรปรวน	Levene Statistic	df1	df2	Sig.
2. ด้านมูลค่าการลงทุน	Brown-Forsythe	8.479*	3	41.756	0.000

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 14 แสดงผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามอาชีพ โดยใช้สถิติ Brown-Forsythe พบว่า ในด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่ามีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอาชีพแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ดังนั้นผู้วิจัยจึงทำการทดสอบความแตกต่างรายคู่ต่อ โดยใช้สถิติ Dunnett's T3 ซึ่งได้ผลลัพธ์ดังตาราง 15

ตาราง 15 แสดงผลการเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF
ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF จำแนกตามอาชีพเป็นรายคู่

อาชีพ	$\bar{X}$	รับราชการ/ รัฐวิสาหกิจ	ธุรกิจส่วนตัว/ เจ้าของกิจการ	พนักงาน บริษัทเอกชน	อื่นๆ
รับราชการ/ รัฐวิสาหกิจ	110,000.00	-	-296,190.57* (0.013)	-19,120.88 (0.999)	42,857.14 (0.955)
ธุรกิจส่วนตัว/ เจ้าของกิจการ	406,190.57		-	277,069.69 * (0.021)	339,047.71* (0.005)
พนักงาน บริษัทเอกชน	129,120.88			-	61,978.02 (0.802)
อื่นๆ	67,142.86				-

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ .05

จากตาราง 15 แสดงผลการเปรียบเทียบ ค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF จำแนกตามอาชีพเป็น รายคู่ ด้วยวิธี Dunnett's T3 พบว่า

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ที่รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ กับนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ มีค่า Sig. เท่ากับ 0.013 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างเป็นรายคู่กับนักลงทุนที่ ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนที่รับ ราชการ/รัฐวิสาหกิจ มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุน รวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ต่ำกว่านักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ โดยมี ผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 296,190.57 บาท

นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว /เจ้าของกิจการ กับนักลงทุนใน กรุงเทพมหานครที่ เป็น พนักงานบริษัทเอกชน มีค่า Sig. เท่ากับ 0.021 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการมีพฤติกรรมการ ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างเป็นรายคู่ กับนักลงทุนที่เป็น พนักงานบริษัทเอกชน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรว ม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สูงกว่านักลงทุนที่เป็นพนักงาน บริษัทเอกชน โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 277,069.69 บาท

นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว /เจ้าของกิจการ กับนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ ประกอบอาชีพ อื่นๆ เช่น นักเรียน/นักศึกษา หรือวัยเกษียณ มีค่า Sig. เท่ากับ 0.005 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่ ประกอบธุรกิจส่วนตัว /เจ้าของกิจการ มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างเป็นรายคู่กับนักลงทุนที่ประกอบอาชีพอื่นๆ เช่น นักเรียน / นักศึกษา หรือวัยเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนที่ ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สูงกว่านักลงทุนที่ ประกอบอาชีพอื่นๆ เช่น นักเรียน / นักศึกษา หรือวัยเกษียณ โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 339,047.71บาท

สำหรับรายคู่อื่นๆ ไม่พบว่ามีผลแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานที่ 1.5 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี รายได้เฉลี่ยต่อเดือน แตกต่างกันมี พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี รายได้เฉลี่ยต่อเดือน แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี รายได้เฉลี่ยต่อเดือน แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ จะใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One Way Analysis of Variance: One Way ANOVA) ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% โดยจะทำการทดสอบความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อน ถ้าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน ให้ทดสอบสมมติฐานจากตาราง F-test และถ้าค่าความแปรปรวนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ให้ทดสอบสมมติฐานจากตาราง Brown-Forsythe test ซึ่งจะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 และถ้าสมมติฐานข้อใดปฏิเสธ สมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) ที่มีค่าเฉลี่ยอย่างน้อยหนึ่งคู่ที่แตกต่างกัน จะนำไปเปรียบเทียบเชิงซ้อน (Multiple Comparison) โดยใช้วิธีทดสอบแบบ Fisher's Least Significant Difference (LSD) หรือ Dunnett's T3 เพื่อหาค่าเฉลี่ยคู่ใดบ้างที่แตกต่างกันที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

โดยจะทำการตรวจสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มก่อน โดยใช้ Levene's Test ซึ่งตั้งสมมติฐานได้ดังนี้

H_0 : ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มเท่ากัน

H_1 : ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน

ผลการทดสอบความแปรปรวนโดยใช้ระดับความเชื่อมั่น 95% จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) ก็ต่อเมื่อค่า Sig. มีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบแสดงดังตาราง 16

ตาราง 16 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามกลุ่มรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene Statistic	df1	df2	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)	6.708*	2	129	0.002
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)	19.681*	2	129	0.000

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 16 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือนพบว่า

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) และด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.002 และ 0.000 ตามลำดับ ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่ม รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ไม่เท่ากัน จึงใช้สถิติ Brown-Forsythe ในการทดสอบสมมติฐาน แสดงดังตาราง 17

ตาราง 17 แสดงการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF และด้านมูลค่าการลงทุนจำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	แหล่งของความ แปรปรวน	Levene Statistic	df1	df2	Sig.
1. ด้านความถี่ของการลงทุน	Brown-Forsythe	3.110	2	58.714	0.052
2. ด้านมูลค่าการลงทุน	Brown-Forsythe	12.658*	2	41.097	0.000

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 17 แสดงผลการวิเคราะห์เปรียบเทียบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน โดยใช้สถิติ Brown-Forsythe พบว่า ในด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.052 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ไม่แตกต่างกัน

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ดังนั้นผู้วิจัยจึงทำการทดสอบความแตกต่างรายคู่ต่อ โดยใช้สถิติ Dunnett's T3 ซึ่งได้ผลลัพธ์ดังตาราง 18

ตาราง 18 แสดงผลการเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือนเป็นรายคู่

รายได้เฉลี่ยต่อเดือน	$\bar{X}$	ต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท	40,001 – 70,000 บาท	มากกว่า 70,000 บาท
ต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท	36,666	-	-60,564* (0.000)	-335,083* (0.001)
40,001 – 70,000 บาท	97,230		-	-274,519* (0.006)
มากกว่า 70,000 บาท	371,750			-

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 18 แสดงผลการเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือนเป็นรายคู่ ด้วยวิธี Dunnett's T3 พบว่า

นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาทกับนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วง 40,001 – 70,000 บาทมีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างเป็นรายคู่กับ นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วง 40,001 – 70,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ต่ำกว่านักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วง 40,001 – 70,000 บาท โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 60,564 บาท

นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาทกับนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 70,000 บาท มีค่า Sig. เท่ากับ 0.001 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ย ต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างเป็นรายคู่กับนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

ต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ต่ำกว่านักลงทุน ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 70,000 บาท โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 335,083 บาท

นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วง 40,001 – 70,000 บาทกับนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 70,000 บาท มีค่า Sig. เท่ากับ 0.006 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ย ต่อเดือน ในช่วง 40,001 – 70,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างเป็นรายคู่กับนักลงทุน ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,001 – 70,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ต่ำกว่านักลงทุน ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 70,000 บาท โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 274,519 บาท

สมมติฐานที่ 1.6 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ระดับการศึกษาสูงสุด แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ระดับการศึกษาสูงสุด แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ระดับการศึกษาสูงสุด แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ผู้วิจัยใช้การทดสอบความแตกต่างค่าเฉลี่ยระหว่างข้อมูลด้านประชากร 2 กลุ่ม โดยกลุ่มตัวอย่างทั้ง 2 กลุ่มเป็นอิสระกัน (Independent samples t-test) ใช้ระดับความเชื่อมั่น 95% ดังนั้น จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อ ระดับนัยสำคัญทางสถิติมีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 19 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มระดับการศึกษาสูงสุด

โดยใช้ Levene's test

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene's test for Equality	
	F	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี	3.819	0.053
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี	1.124	0.291

จากตาราง 19 แสดงผลการทดสอบความแปรปรวนแต่ละกลุ่มระดับการศึกษาสูงสุด พบว่า พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.053 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และ ปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของ ระดับการศึกษา สูงสุด ทั้ง 2 กลุ่มเท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนเท่ากัน (Equal variances assumed) ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.291 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของระดับการศึกษาสูงสุดทั้ง 2 กลุ่มเท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนเท่ากัน (Equal variances assumed) ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดัง ตาราง 20

ตาราง 20 แสดงผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามระดับการศึกษาสูงสุด

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	การศึกษา	t-test for equality of means				Sig (2-tailed)
		Mean	S.D.	t	df	
1. ความถี่ของการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	ต่ำกว่าปริญญาตรี	1.46	1.394	-1.859	130	0.065
	สูงกว่าปริญญาตรี	2.01	1.926			
2. มูลค่าการลงทุนใน กองทุนรวม SCBSFF	ต่ำกว่าปริญญาตรี	175,593	278,371	0.242	130	0.810
	สูงกว่าปริญญาตรี	161,917	355,526			

จากตาราง 20 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามระดับการศึกษาสูงสุด โดยใช้สถิติ Independent samples t-test สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.065 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ระดับการศึกษาสูงสุด แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.810 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ระดับการศึกษาสูงสุด แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

สมมติฐานที่ 1.7 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ประสบการณ์ในการลงทุน แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ประสบการณ์ในการลงทุน แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

H_1 : นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ประสบการณ์ในการลงทุน แตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ผู้วิจัยใช้การทดสอบความแตกต่างค่าเฉลี่ยระหว่างข้อมูลด้านประชากร 2 กลุ่ม โดยกลุ่มตัวอย่างทั้ง 2 กลุ่มเป็นอิสระกัน (Independent samples t-test) ใช้ระดับความเชื่อมั่น 95% ดังนั้น จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) ก็ต่อเมื่อ ระดับนัยสำคัญทางสถิติมีค่าน้อยกว่า 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 21 แสดงผลการทดสอบค่าความแปรปรวนของแต่ละกลุ่มประสบการณ์ในการลงทุนโดยใช้ Levene's test

พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	Levene's test for Equality	
	F	Sig.
1. ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี	7.355*	0.008
2. มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี	4.693*	0.032

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 21 แสดงผลการทดสอบความแปรปรวนแต่ละกลุ่ม ประสบการณ์ในการลงทุนพบว่า พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.008 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของ ประสบการณ์ในการลงทุน ทั้ง 2 กลุ่มไม่เท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนไม่เท่ากัน (Equal variances not assumed) ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.032 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ค่าความแปรปรวนของ ประสบการณ์ในการลงทุน ทั้ง 2 กลุ่มไม่เท่ากัน จึงใช้การทดสอบค่า t กรณีค่าความแปรปรวนไม่เท่ากัน (Equal variances not assumed) ผลการทดสอบสมมติฐานแสดงดังตาราง 22

ตาราง 22 แสดงผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตามประสบการณ์ในการลงทุน

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	t-test for equality of means					Sig (2-tailed)
	ประสบการณ์ลงทุน	Mean	S.D.	t	df	
1. ความถี่ของการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	ต่ำกว่าเท่ากับ 5 ปี	1.53	1.308	-2.125*	130	0.035
	มากกว่า 5 ปีขึ้นไป	2.20	2.267			
2. มูลค่าการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	ต่ำกว่าเท่ากับ 5 ปี	132,209	202,027	-1.423	54.172	0.160
	มากกว่า 5 ปีขึ้นไป	235,000	467,032			

* มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.05

จากตาราง 22 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร จำแนกตาม ประสบการณ์ในการลงทุน โดยใช้สถิติ Independent samples t-test สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.035 ซึ่งน้อยกว่า 0.05 นั่นคือ ปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 โดยนักลงทุน ในกรุงเทพมหานครที่มีประสบการณ์ในการลงทุนต่ำกว่าเท่ากับ 5 ปี มีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) น้อยกว่านักลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไป โดยมีผลต่างค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.66

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) มีค่า Sig. เท่ากับ 0.160 ซึ่งมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี ประสบการณ์ในการลงทุน แตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 2 ปัจจัยด้านส่วนประสม ทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ในส่วนของสมมติฐานข้อที่ 2 สามารถแบ่งออกเป็นสมมติฐานย่อย ได้ดังนี้

สมมติฐานข้อที่ 2.1 ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)

H_1 : ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ผู้วิจัยใช้ การทดสอบค่าทางสถิติสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน (Pearson Product Moment Correlation Coefficient) และจะทำการทดสอบสมมติฐานโดยการพิจารณาที่ระดับความเชื่อมั่น 95% เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรทั้งสอง ถ้ามีค่า Sig. (2-tailed) น้อยกว่า 0.05 นั่นคือ จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐาน แสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 23 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานครด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFF	r	Sig. (2 tailed)	ระดับ ความสัมพันธ์	ทิศทาง
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์ สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF				
1. ความสามารถในการบริหารกองทุน	0.074	0.399	ไม่มีความสัมพันธ์	-
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน	0.186*	0.033	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
3. การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้อง กับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้	0.141	0.106	ไม่มีความสัมพันธ์	-
4. ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน	0.201*	0.021	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
5. การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน SCBSFF (NAV)	0.019	0.825	ไม่มีความสัมพันธ์	-
6. สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี	-0.160	0.067	ไม่มีความสัมพันธ์	-
รวม	-0.053	0.545	ไม่มีความสัมพันธ์	-

ตาราง 23 (ต่อ)

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFF	r	Sig. (2 tailed)	ระดับ ความสัมพันธ์	ทิศทาง
ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ				
7. ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วย ลงทุน	-0.032	0.714	ไม่มีความสัมพันธ์	-
8. ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน	-0.018*	0.037	มีความสัมพันธ์ต่ำ	ตรงข้าม
9. ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน	-0.022	0.806	ไม่มีความสัมพันธ์	-
10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชี ขั้นต่ำ	0.014	0.873	ไม่มีความสัมพันธ์	-
รวม	-0.044	0.618	ไม่มีความสัมพันธ์	-
ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน				
11. ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน มีความหลากหลาย	-0.200*	0.021	มีความสัมพันธ์ต่ำ	ตรงข้าม
12. มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วย ลงทุน	-0.157	0.073	ไม่มีความสัมพันธ์	-
รวม	-0.166	0.058	ไม่มีความสัมพันธ์	-
ด้านการส่งเสริมการตลาด				
13. การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุน	-0.205*	0.019	มีความสัมพันธ์ต่ำ	ตรงข้าม
14. การจัดบรรยายพิเศษให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม	-0.170	0.051	ไม่มีความสัมพันธ์	-
15. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุน รวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิ เช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือ นิตยสารธุรกิจ เป็นต้น	0.261*	0.03	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
16. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต	0.046	0.599	ไม่มีความสัมพันธ์	-
17. การจัดรายการส่งเสริมการขาย สำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด	-0.077	0.380	ไม่มีความสัมพันธ์	-
รวม	-0.138	0.114	ไม่มีความสัมพันธ์	-
ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ในภาพรวม	0.026	0.771	ไม่มีความสัมพันธ์	-

จากตาราง 23 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยใช้สถิติสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.771 ซึ่งมีความมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดในภาพรวม ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และสามารถอธิบายรายละเอียดแต่ละด้าน ได้ดังนี้

ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่ามีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.545 ซึ่งมีความมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อ นโยบายการลงทุนของกองทุน และในข้อ ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.186 และ 0.201 ตามลำดับ แสดงว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อ นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยเรื่องนโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ความสามารถในการบริหารกองทุน, การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้, การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV) และในข้อ สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.074, 0.141, 0.019 และ -0.160 ตามลำดับ

ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.618 ซึ่งมีความมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.018 แสดงว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทาง ตรงข้าม กล่าวคือ เมื่อ ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลทำให้ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนลดลงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากการที่ราคาขั้นต่ำในการ ซื้อหน่วยลงทุน ที่เพิ่มสูงขึ้น นี้เอง ที่จะเป็นปัจจัยที่คอยยับยั้งไม่ให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้บ่อยครั้งจนเกินไป ราคาขั้นต่ำในการลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลทำให้การลงทุนในแต่ละครั้งของนักลงทุน เกิดจากการพิจารณาอย่างถี่ถ้วนมากยิ่งขึ้น

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน , ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน และในข้อมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.032, -0.022, และ 0.014 ตามลำดับ

ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่ามีค่า Sig.(2-tailed) เท่ากับ 0.058 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก(H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.200 แสดงว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำและในทิศทาง ตรงข้าม กล่าวคือ เมื่อ ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้ ดูเหมือนจะขัดแย้งกับความเป็นจริงน่าจะเกิดมาจาก สาเหตุอื่นๆ ที่อาจส่งผล ทำให้ผู้ลงทุน ไม่ได้เพิ่มความถี่ในการลงทุน ตามช่อง ทางการซื้อขายหน่วยลงทุน ที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น เช่น ผู้ลงทุนอาจยังไม่คุ้นเคยและมั่นใจในการใช้บริการซื้อ-ขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใหม่ๆ เช่น ผ่านอินเทอร์เน็ต, เอทีเอ็ม, ระบบโทรศัพท์ เป็นต้น ความถี่ในการลงทุนจึงอาจจะไม่ได้เพิ่มขึ้น ตามช่องทางในการซื้อ-ขายหน่วยลงทุนที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ ความถี่ในการลงทุน ยังอาจ จะลดลง อันเนื่องมาจาก ปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ที่อาจส่งผลทำให้ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี อาจลดลงได้ในที่สุด

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เท่ากับ -0.157

ด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.114 ซึ่งมีความมากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ด้านการส่งเสริมการตลาด ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.205 แสดงว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทาง ตรงข้าม กล่าวคือเมื่อมีการจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้ ดูเหมือนจะขัดแย้งกับความเป็นจริงน่าจะเกิดมาจากการที่นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพิ่มมากขึ้น ทราบถึงผลประโยชน์ต่างๆ ที่จะได้รับจึงถือครองหน่วยลงทุนในระยะเวลาที่ยาวนานขึ้น ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF จึงลดลงเล็กน้อย

ข้อการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.261 แสดงว่าตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ เพิ่มมากขึ้นจะส่งผลทำให้ พฤติกรรมการลงทุนใน กองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ ความถี่ของการลงทุน เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยน่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบันนี้อาจส่งผลทำให้นักลงทุนในกรุงเทพ มหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปีเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในที่สุด

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ การจัดบรรยายพิเศษให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม , การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต และในข้อการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนใน กองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.170, 0.046, และ -0.077 ตามลำดับ

สมมติฐานข้อที่ 2.2 ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สามารถเขียนเป็นสมมติฐานทางสถิติได้ดังนี้

H_0 : ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)

H_1 : ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)

สำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ผู้วิจัยใช้การทดสอบค่าทางสถิติสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน (Pearson Product Moment Correlation Coefficient) และจะทำการทดสอบสมมติฐานโดยการพิจารณาที่ระดับความเชื่อมั่น 95% เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรทั้งสอง ถ้ามีค่า Sig. (2-tailed) น้อยกว่า 0.05 นั่นคือ จะปฏิเสธสมมติฐานหลัก (H_0) และยอมรับสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ผลการทดสอบสมมติฐาน แสดงดังตารางต่อไปนี้

ตาราง 24 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFF	r	Sig. (2 tailed)	ระดับ ความสัมพันธ์	ทิศทาง
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์ สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF				
1. ความสามารถในการบริหารกองทุน	-0.065	0.457	ไม่มีความสัมพันธ์	-
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน	0.056	0.520	ไม่มีความสัมพันธ์	-
3. การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้อง กับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้	0.056	0.520	ไม่มีความสัมพันธ์	-
4. ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน	0.228*	0.012	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
5. การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน SCBSFF (NAV)	0.191*	0.028	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
6. สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี	0.095	0.280	ไม่มีความสัมพันธ์	-
รวม	-0.033	0.705	ไม่มีความสัมพันธ์	-

ตาราง 24 (ต่อ)

ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFF	r	Sig. (2 tailed)	ระดับ ความสัมพันธ์	ทิศทาง
ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ				
7. ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขาย	-0.032	0.717	ไม่มีความสัมพันธ์	-
8. ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน	0.019	0.825	ไม่มีความสัมพันธ์	-
9. ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน	-0.022	0.804	ไม่มีความสัมพันธ์	-
10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชี ขั้นต่ำ	-0.009	0.919	ไม่มีความสัมพันธ์	-
รวม	-0.022	0.801	ไม่มีความสัมพันธ์	-
ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน				
11. ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน มีความหลากหลาย	-0.037	0.676	ไม่มีความสัมพันธ์	-
12. มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วย ลงทุน	0.164*	0.028	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
รวม	0.043	0.623	ไม่มีความสัมพันธ์	-
ด้านการส่งเสริมการตลาด				
13. การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุน	0.002	0.982	ไม่มีความสัมพันธ์	-
14. การจัดบรรยายพิเศษให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม	0.146	0.096	ไม่มีความสัมพันธ์	-
15. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุน รวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิ เช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือ นิตยสารธุรกิจ เป็นต้น	0.053	0.546	ไม่มีความสัมพันธ์	-
16. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุน รวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์	-0.120	0.169	ไม่มีความสัมพันธ์	-
17. การจัดรายการส่งเสริมการขาย สำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด	0.179*	0.039	มีความสัมพันธ์ต่ำ	เดียวกัน
รวม	-0.018	0.836	ไม่มีความสัมพันธ์	-
ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ในภาพรวม	0.016	0.858	ไม่มีความสัมพันธ์	-

จากตาราง 24 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทาง การตลาด กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) โดยใช้สถิติสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.858 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดในภาพรวม ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และสามารถอธิบายรายละเอียดแต่ละด้าน ได้ดังนี้

ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.705 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อ ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และในข้อ การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.228 และ 0.191 ตามลำดับ แสดงว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อ นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยในเรื่องผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ความสามารถในการบริหารกองทุน , นโยบายการลงทุนของกองทุน , การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้ และในข้อการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.065, 0.056, และ 0.095 ตามลำดับ

ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.801 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านราคาและมูลค่า หน่วยลงทุนคงเหลือ ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ไม่มีข้อใดเลยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05 ทั้งในข้อค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน, ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน, ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน และในข้อ มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำโดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.032, 0.019, -0.022 และ -0.009 ตามลำดับ

ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.623 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.164 แสดงว่า ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือเมื่อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี(บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 คือ ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ -0.037

ด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า มีค่า Sig. (2-tailed) เท่ากับ 0.836 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.05 นั่นคือ ยอมรับสมมติฐานหลัก (H_0) และปฏิเสธสมมติฐานรอง (H_1) หมายความว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดด้านการส่งเสริมการตลาด ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัท กำหนด โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.179 แสดงว่า ตัวแปรทั้งสอง มีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทาง เดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ส่วนข้อที่ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน , การจัดบรรยายพิเศษให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม , การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือ นิตยสารธุรกิจ เป็นต้น และในข้อ การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เท่ากับ 0.002, 0.146, 0.053 และ -0.120 ตามลำดับ

ตารางสรุปผลการทดสอบสมมติฐาน

ตาราง 25 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานข้อที่ 1

พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF	ข้อมูลลักษณะส่วนบุคคล						
	เพศ	อายุ	สถานภาพ	อาชีพ	รายได้ ต่อเดือน	ระดับ การศึกษา สูงสุด	ประสบ การณ์ ลงทุน
1. มูลค่าการลงทุนเฉลี่ย ต่อปี (บาท)	✓	×	×	×	×	×	✓
2. ความถี่ของการลงทุน ต่อปี (ครั้ง)	×	×	×	✓	✓	×	×

ตาราง 26 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานข้อที่ 2 ด้วยสถิติสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อย่างง่ายของเพียร์สัน (Pearson Product Moment Correlation Coefficient)

ส่วนประสมทางการตลาด ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	
	ความถี่ของการลงทุน ต่อปี (ครั้ง)	มูลค่าการลงทุนเฉลี่ย ต่อปี (บาท)
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์	x	x
สะสมทรัพย์ในภาพรวม		
1. ความสามารถในการบริหารกองทุน	x	x
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน	✓	x
3. การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับ นโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้	x	x
4. ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน	✓	✓
5. การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน SCBSFF (NAV)	x	✓
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์		
สะสมทรัพย์ (ต่อ)		
6. สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี	x	x
ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ	x	x
ในภาพรวม		
7. ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วย ลงทุน	x	x
8. ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน	✓	x
9. ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน	x	x
10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	x	x
ด้านช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน	x	x
ในภาพรวม		
11. ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน มีความ หลากหลาย	✓	x
12. มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน	x	✓
ด้านการส่งเสริมการตลาดในภาพรวม	x	x
13. การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุน	✓	x

ตาราง 26 (ต่อ)

ส่วนประสมทางการตลาด ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF	
	ความถี่ของการลงทุน ต่อปี (ครั้ง)	มูลค่าการลงทุนเฉลี่ย ต่อปี (บาท)
14. การจัดบรรยายพิเศษให้คำแนะนำ เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม	x	x
15. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ เช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือนิตยสารธุรกิจ	✓	x
16. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต	x	x
17. การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับ ลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบ ตามยอดที่บริษัทกำหนด	x	✓

บทที่ 5

สรุปผล การอภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ครั้งนี้สามารถสรุปผลที่ได้จากการศึกษาวิจัยดังต่อไปนี้

สังเขปของการวิจัย

ความมุ่งหมายของการศึกษาวิจัย

การวิจัยในครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ตั้งความมุ่งหมายไว้ดังนี้

1. เพื่อศึกษาถึงพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยจำแนกตามลักษณะส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ซึ่งประกอบไปด้วย เพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุน
2. เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

ความสำคัญของการศึกษาวิจัย

ทางบล.ไทยพาณิชย์ สามารถที่จะนำไปใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน จนนำไปสู่การตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในที่สุด

สมมติฐานในการวิจัย

1. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีลักษณะข้อมูลส่วนบุคคลแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน
2. ปัจจัยทางด้านส่วนประสมทางการตลาดมีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

สรุปผลการวิจัย

ในการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” ครั้งนี้ ผู้วิจัยจะทำการสรุปผลที่ได้จากการศึกษาวิจัย โดยแบ่งหัวข้อในการนำเสนอออกเป็น 4 ส่วน ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 สรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ส่วนที่ 2 สรุปผลการวิเคราะห์ระดับความสำคัญของปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF

ส่วนที่ 3 สรุปผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร

ส่วนที่ 4 สรุปผลการทดสอบสมมติฐาน

โดยมีรายละเอียดของแต่ละส่วน ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 สรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลส่วนบุคคลของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร คร โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ซึ่งประกอบไปด้วยค่าความถี่ และค่าร้อยละ โดยมีรายละเอียดดังนี้

กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 61.75 มีอายุในช่วง 31 – 40 ปี คิดเป็นร้อยละ 38.75 มีสถานภาพโสด คิดเป็นร้อยละ 60.25 เป็นพนักงานบริษัทเอกชน คิดเป็นร้อยละ 68.25 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนอยู่ในช่วง 40,001 – 70,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 49.25 จบการศึกษาในระดับที่สูงกว่าปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 54.75 และส่วนใหญ่มีประสบการณ์การลงทุนอยู่ในช่วง 1 – 5 ปี คิดเป็นร้อยละ 61.75

ส่วนที่ 2 สรุปผลการวิเคราะห์ ระดับความสำคัญของปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ของกองทุนรวม SCBSFF โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ซึ่งประกอบไปด้วย ค่าเฉลี่ยเลขคณิต และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านผลิตภัณฑ์ กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด ได้แก่ การดำเนินงานของ กองทุนสอดคล้อง กับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้ นโยบายการลงทุนของกองทุน ความสามารถในการบริหารกองทุน ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนและในข้อการขยายตัวของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV) ส่วนข้อที่มีความ สำคัญอยู่ในระดับปานกลาง คือ สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี

ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็น ต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านราคา และ มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุด คือ ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือ ขายหน่วยลงทุน ส่วนข้อที่มีความ สำคัญอยู่ในระดับมาก ได้แก่ ราคาขั้นต่ำ ในการขายหน่วยลงทุน ราคาขั้นต่ำ ในการซื้อหน่วย ลงทุน และในข้อมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ

ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านช่องทางการ ซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุดเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า มีความสำคัญอยู่ในระดับมากที่สุดในทุกข้อทั้งในข้อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน และในข้อช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย

ด้านการส่งเสริมการตลาด

นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความคิดเห็นต่อส่วนประสมทางการตลาดด้านการส่งเสริมการตลาด ว่ามีความสำคัญอยู่ในระดับมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับมาก ได้แก่ การจัดการบรรยายพิเศษเพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุน รวมทั้ง การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด และข้อการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต ส่วนข้อที่มีความสำคัญอยู่ในระดับปานกลาง คือ การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือนิตยสารธุรกิจ เป็นต้น

ส่วนที่ 3 สรุปผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ซึ่งประกอบไปด้วย ค่าความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ยเลขคณิต และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่า นักลงทุน ในกรุงเทพมหานคร ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำสุดเพียง 1 ครั้งต่อปี และสูงสุดจำนวน 12 ครั้งต่อปี โดยมีค่าเฉลี่ยประมาณ 2 ครั้ง

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า จำนวนเงินโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำสุดอยู่ที่จำนวน 10,000 บาท และสูงสุดที่จำนวนเงิน 3,000,000 บาท คิดเป็นมูลค่าการลงทุนเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่จำนวน 170,615.40 บาท

ด้านการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ท่านได้รับอิทธิพลจากบุคคลใดมากที่สุด พบว่า กลุ่มตัวอย่างนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ตัดสินใจลงทุน ด้วยตนเอง รองลงมาจะตัดสินใจลงทุนโดยได้รับคำแนะนำจากพนักงานของ บลจ. ไทยพาณิชย์ / Broker / ตัวแทน

ด้านท่านซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใดมากที่สุด พบว่า กลุ่มตัวอย่าง นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยส่วนใหญ่ลงทุนผ่านทางสาขาของธนาคารไทยพาณิชย์ รองลงมาเลือกลงทุนผ่านทางบริการธนาคารทางอินเทอร์เน็ต SCB EASY FUND

ส่วนที่ 4 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานจำนวน 2 ข้อดังนี้

สมมติฐานที่ 1 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีลักษณะข้อมูลส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระดับการศึกษาสูงสุด และประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกันในส่วนนี้สามารถแบ่งออกเป็นสมมติฐานย่อยตามข้อมูลลักษณะส่วนบุคคล ได้ดังนี้

สมมติฐานที่ 1.1 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่านักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน โดยนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่เป็นเพศชาย มีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มากกว่านักลงทุนเป็นเพศหญิง

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.2 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่านักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอายุแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.3 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่านักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีสถานภาพสมรสแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.4 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่านักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีอาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน นั่นคือ นักลงทุนที่รับราชการ /รัฐวิสาหกิจ มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF น้อยกว่านักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว /เจ้าของกิจการ นักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF สูงกว่ากว่านักลงทุนที่เป็นพนักงาน

บริษัทเอกชน นักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF สูงกว่ากว่านักลงทุนที่ประกอบอาชีพอื่นๆ เช่น นักเรียน/นักศึกษา หรือวัยเกษียณ

สมมติฐานที่ 1.5 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี รายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวมSCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ไม่แตกต่างกัน

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวมSCBSFF พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างกันที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 นั่นคือ นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำกว่านักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,001 – 70,000 บาท นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนต่ำกว่าเท่ากับ 40,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำกว่านักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 40,001 – 70,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่ำกว่านักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท

สมมติฐานที่ 1.6 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีระดับการศึกษาสูงสุดแตกต่างกันมีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี(ครั้ง) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีระดับการศึกษาสูงสุดแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีระดับการศึกษาสูงสุดแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.7 นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน

ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวมSCBSFF ต่อปี (ครั้ง) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน โดยนักลงทุนที่มีประสบการณ์ต่ำกว่าเท่ากับ 5 ปี มีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) น้อยกว่านักลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไป

ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) พบว่า นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 2 ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดมีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ในส่วนของสมมติฐานข้อที่ 2 สามารถแบ่งออกเป็นสมมติฐานย่อย ได้ดังนี้

สมมติฐานที่ 2.1 ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง)

ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ข้อนโยบายการลงทุนของกองทุน และข้อผลตอบแทนที่รับจากการลงทุน ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยเรื่องนโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทน ที่รับจากการลงทุน จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางตรงข้าม กล่าวคือ เมื่อราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนลดลงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากการที่ ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้นนี้เอง ที่จะเป็น ปัจจัยที่คอยยับยั้งไม่ให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้บ่อยครั้งจนเกินไป ราคาขั้นต่ำในการลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลทำให้การลงทุนในแต่ละครั้งของนักลงทุน เกิดจากการพิจารณาอย่างถี่ถ้วนมากยิ่งขึ้น

ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อพิจารณา ในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางตรงข้าม กล่าวคือ เมื่อช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้ ดูเหมือนจะขัดแย้งกับความเป็นจริง น่าจะเกิดมาจากสาเหตุอื่นๆ ที่อาจส่งผลทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้เพิ่มความถี่ในการลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น เช่น ผู้ลงทุนอาจยังไม่คุ้นเคยและมั่นใจในการใช้บริการซื้อ -ขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใหม่ๆ เช่น ผ่านอินเทอร์เน็ต, เอทีเอ็ม, ระบบโทรศัพท์ เป็นต้น ความถี่ในการลงทุน จึงอาจจะไม่ได้เพิ่มขึ้น ตามช่อง ทางในการซื้อ-ขายหน่วยลงทุนที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ความถี่ในการลงทุน ยังอาจจะลดลง อันเนื่องมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ที่อาจส่งผลทำให้นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี อาจลดลงได้ในที่สุด

ด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านการส่งเสริมการตลาด ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำและในทิศทาง ตรงข้าม กล่าวคือ เมื่อมี การจัดกิจกรรมออกบูธ ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้ดูเหมือนจะขัดแย้งกับความเป็นจริง น่าจะเกิดมาจากการที่นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพิ่มมากขึ้น ทราบถึงผลประโยชน์ต่างๆ ที่จะได้รับ จึงถือครองหน่วยลงทุนในระยะเวลายาวนานขึ้น ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF จึงลดลงเล็กน้อย และในข้อการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิ

เช่น ทางแผนผังหนังสือพิมพ์ โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผนผัง หนังสือพิมพ์เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุน รวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจรวมไปถึง ปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน นี้อาจส่งผลให้นัก ลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในที่สุด

สมมติฐานที่ 2.2 ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท)

ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อทำการพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และในข้อการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อ นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยในเรื่องผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ เมื่อพิจารณา ในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ไม่มีข้อใดเลยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อพิจารณา ในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน ไม่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาในภาพรวม พบว่า ปัจจัยด้านการส่งเสริมการตลาด ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และเมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ

ข้อที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ได้แก่ ในข้อการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีการจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนดเพิ่มมากขึ้น จะส่งผล ทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

การอภิปรายผล

ผลการ ศึกษา วิจัย เรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” มีประเด็นสำคัญที่สามารถนำมาอภิปราย ตามผลการทดสอบสมมติฐานได้ดังนี้

1. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีเพศแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยนักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่เป็นเพศชายมีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มากกว่านักลงทุนเป็นเพศหญิง ซึ่งน่าจะมีสาเหตุมาจากลักษณะนิสัยของเพศชายที่มีความ กล้าได้กล้าเสีย มากกว่าเพศหญิง จึงทำให้ตัดสินใจลงทุนได้บ่อยครั้งกว่าเพศหญิง ที่อาจจะต้องอาศัยความรอบคอบในการตัดสินใจลงทุนในแต่ละครั้งมากกว่า จึงส่งผลทำให้ความถี่ในการลงทุนต่อปี ต่ำกว่าของเพศชายในที่สุด ซึ่งผลการศึกษาที่ได้ สอดคล้องกับแนวคิดด้านประชากรศาสตร์ของศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2551) ซึ่งกล่าวว่า “ความแตกต่างในด้านเพศ ทำให้บุคคลมีพฤติกรรมของการติดต่อสื่อสารต่างกัน คือ เพศหญิงมีแนวโน้มและความต้องการที่จะส่งและรับข่าวสารมากกว่าเพศชาย ในขณะที่เพศชายไม่ได้มีความต้องการที่จะส่งและรับข่าวสารเพียงอย่างเดียวเท่านั้น แต่มีความต้องการที่จะสร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นจากการรับและส่งข่าวสารนั้นด้วย นอกจากนี้เพศหญิงและเพศชาย ยังมีความแตกต่างกันอย่างมากในเรื่องความคิด ค่านิยมและทัศนคติ ทั้งนี้เพราะวัฒนธรรมและสังคม กำหนดบทบาทและกิจกรรมของคนสองเพศไว้ต่างกัน”

2. นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ที่มีอาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างกัน โดยนักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สูงกว่ากว่านักลงทุนที่รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ นักลงทุนที่เป็นพนักงานบริษัทเอกชน และนักลงทุนที่ประกอบอาชีพอื่นๆ เช่น นักเรียน/นักศึกษา หรือวัยเกษียณ ซึ่งน่าจะมีสาเหตุมาจาก ลักษณะของอาชีพอิสระ ทั้งในส่วนของ การประกอบธุรกิจส่วนตัว หรือการเป็นเจ้าของกิจการ ซึ่งรายได้ที่ได้รับอาจจะไม่ได้ในรูปของรายได้ประจำที่แน่นอน เช่น เงินเดือน เหมือนกับอาชีพโดยทั่วไป เช่น การรับราชการ การเป็นพนักงานบริษัทเอกชน นักเรียน/นักศึกษา ที่มีรายได้ประจำจากผู้ปกครอง หรือ วัยเกษียณ ที่มีรายได้ประจำจากบำนาญ รายได้จากการประกอบธุรกิจส่วนตัว หรือการเป็นเจ้าของกิจการ มักจะได้รับเป็นเงินจำนวนมากเมื่อเทียบกับรายได้ประจำ ภายหลังจากที่ได้ทำงานหนึ่งๆ สำเร็จลุล่วงไปแล้ว และเนื่องจากรายได้ที่ได้รับในแต่ละครั้ง มีมูลค่าที่สูงกว่า รายได้ประจำ เช่น เงินเดือน เหมือนกับอาชีพโดยทั่วไป จึงส่งผลให้นักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัวหรือเป็นเจ้าของกิจการ มีโอกาสที่จะลงทุนในแต่ละครั้ง ด้วยมูลค่าที่สูง กว่านักลงทุนที่ประกอบอาชีพอื่นๆ ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับแนวคิดด้านประชากรศาสตร์ของศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2551) ซึ่งกล่าวว่า “สถานะทางสังคมและเศรษฐกิจ ซึ่งหมายถึง อาชีพ รายได้ และสถานภาพทางสังคมของบุคคล มีอิทธิพลสำคัญต่อปฏิกิริยาของผู้รับสารที่มีต่อผู้ ส่งสาร เพราะแต่ละคนมีวัฒนธรรม ประสบการณ์ ทศนคติ ค่านิยม และเป้าหมายที่แตกต่างกัน ปัจจัยบางอย่างที่เกี่ยวข้องกับตัวผู้รับสารแต่ละคน เช่น ปัจจัยทางจิตวิทยาและสังคมที่จะมีอิทธิพลต่อการรับข่าวสาร และนอกจากนี้ผลการศึกษาที่ได้ ยังสอดคล้องกับผลการวิจัยของของนฤมล บุญผาสุก (2553) ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง “ปัจจัยทางการตลาดที่มีผลต่อพฤติกรรมการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และแนวโน้มการใช้บริการในอนาคต ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” ที่พบว่า “นักลงทุนที่มีอาชีพแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแตกต่างกัน ในด้านการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยประมาณต่อปี และด้านความถี่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยประมาณต่อปี”

3. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มี รายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) แตกต่างกัน โดยนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนใน ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สูงที่สุด เมื่อเทียบกับนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วงอื่นๆ ซึ่งน่าจะมีสาเหตุมาจาก การที่นักลงทุน ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท มีรายได้ประจำที่ค่อนข้างสูงมาก และน่าที่จะสูงกว่าค่าใช้จ่ายที่ต้องใช้ในการอุปโภคบริโภคแต่ละเดือนอยู่พอสมควร จึงทำให้มีความพร้อมที่จะลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้วยมูลค่าที่สูงกว่า นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วงอื่นๆ ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับแนวคิดด้านการลงทุนของเพชร ชุมทรัพย์ (2544) ซึ่งได้กล่าวไว้ว่า “รายได้และความมั่งคั่ง (Income & wealth) เป็นปัจจัยสำคัญที่ก่อให้เกิดการลงทุน เมื่อบุคคลมีรายได้ (Income) สูงกว่าการใช้จ่ายใน

การอุปโภคบริโภคในปัจจุบัน (Current consumption) บุคคลนั้นก็ย่อมมีเงินเหลือใช้ ที่สามารถนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ โดยมีจุดมุ่งหมายว่าจะนำเงินลงทุนและผลประโยชน์ที่เกิดจากการลงทุนนั้น ไปใช้ในการจัดหาสิ่งอุปโภคบริโภคที่ตนเองต้องการในอนาคต (Future consumption) กล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ การลงทุนเกิดจากการที่บุคคลยอมเสียสละการอุปโภคบริโภคในปัจจุบัน เพื่อให้ได้มาซึ่งการอุปโภคบริโภคในอนาคตที่ตั้งใจไว้นั่นเอง ” และนอกจากนี้ผลการศึกษาที่ได้ ยังสอดคล้องกับผลการวิจัยของชินานูตม์ แก้วรัตน์กุล (2549) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ลักษณะประชากรศาสตร์ การรับรู้เกี่ยวกับการสื่อสารทางการตลาด และพฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวมของนักลงทุนทั่วไปในกรุงเทพมหานคร ” ซึ่งพบว่า “จำนวนเงินลงทุนเฉลี่ยที่นักลงทุน ได้ลงทุนในกองทุนรวม มีความสัมพันธ์กับอายุ รายได้เฉลี่ย ต่อเดือน อาชีพ และสถานภาพสมรส”

4. นักลงทุนในกรุงเทพมหานครที่มีประสบการณ์ในการลงทุนแตกต่างกัน มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แตกต่างกัน โดยนักลงทุนที่มีประสบการณ์ต่ำกว่าเท่ากับ 5 ปี มีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) น้อยกว่านักลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไป ซึ่งผลการวิจัยที่ได้ น่าจะมีสาเหตุมาจากการที่นักลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุนต่ำกว่าหรือเท่ากับ 5 ปี เป็นผู้ที่ยังไม่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากนัก ดังนั้นในการลงทุนแต่ละครั้ง จะต้องอาศัยการพิจารณาอย่างถี่ถ้วนมากเป็นพิเศษ ถ้ายังไม่แน่ใจ หรือยังไม่มีข้อมูลที่มากพอ นักลงทุนในกลุ่มนี้อาจที่จะชะลอการลงทุนไปก่อน ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF จึงต่ำกว่านักลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไป ซึ่งเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนที่สูงกว่า

5. ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า นโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยเรื่อง นโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาพเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรง ที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ที่อาจส่งผลทำให้นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปีเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้ ยังสอดคล้องกับผลการวิจัยของนฤมล บุญผาสุก (2553) ที่ได้ทำการศึกษารื่อง “ปัจจัยทางการตลาดที่มีผลต่อพฤติกรรม การเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และแนวโน้มการใช้บริการในอนาคต ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ” ที่พบว่า “พฤติกรรม การเลือกใช้บริการ ด้านความถี่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนต่อปี มีความสัมพันธ์กับปัจจัยทางการตลาดด้านหลักทรัพย์ตราสารทุนในทิศทางเดียวกันในระดับต่ำ”

6. ปัจจัยส่วนประสมการตลาด ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางตรงข้าม กล่าวคือ เมื่อราคาขั้นต่ำ ในการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ ความถี่ของการลงทุน ลดลงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากการที่ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน ที่เพิ่มสูงขึ้นนี้เอง ที่จะเป็น ปัจจัยที่คอยยับยั้งไม่ให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้บ่อยครั้งจนเกินไป ราคาขั้นต่ำในการลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลทำให้การลงทุนในแต่ละครั้งของนักลงทุน เกิดจากการพิจารณาอย่างถี่ถ้วนมากยิ่งขึ้น ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับผลการวิจัยของวิภาพร ตรีทิพย์โชค (2554) ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง “ส่วนประสมทางการตลาดบริการที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุนกองทุนรวมภายใต้การบริหาร ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด” ที่พบว่า “ส่วนประสมทางการตลาด ด้านราคาโดยรวม มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด”

7. ปัจจัยส่วนประสมการตลาด ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อพิจารณา เป็นรายข้อ พบว่า ช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน ที่มีความหลากหลาย มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์กันในระดับต่ำ และในทิศทาง ตรงกันข้าม กล่าวคือ เมื่อช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ผลการทดสอบสมมติฐานที่ได้ ดูเหมือน จะขัดแย้งกับความเป็นจริง น่าจะเกิดมาจากสาเหตุอื่นๆ ที่อาจส่งผลทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้เพิ่มความถี่ในการลงทุน ตามช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น เช่น ผู้ลงทุนอาจยังไม่คุ้นเคยและมั่นใจในการใช้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใหม่ๆ เช่น ผ่านอินเทอร์เน็ต, เอทีเอ็ม, ระบบโทรศัพท์ เป็นต้น ความถี่ในการลงทุนจึงอาจจะไม่ได้เพิ่มขึ้น ตามช่องทางในการซื้อ -ขายหน่วยลงทุนที่มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ความถี่ในการลงทุน ยังอาจจะลดลง อันเนื่องมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ที่อาจส่งผลทำให้ นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี อาจลดลงได้ในที่สุด ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับผลการวิจัยของปรีชา จำปาแดง (2546) ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง “ปัจจัยที่สัมพันธ์กับพฤติกรรมการตัดสินใจซื้อกองทุน รวมของผู้ลงทุนรายย่อยในเขตกรุงเทพมหานคร ” ที่พบว่า “นัก ลงทุนรายย่อยตัดสินใจซื้อกองทุนรวมโดยพิจารณาจากประเภทของกองทุนรวม ชื่อกองทุนรวม เพราะความสะดวก ของสถานที่บริการซื้อขายกองทุน ปัจจัยทางจิตวิทยาด้านการจูงใจ การรับรู้ และการเรียนรู้และด้านความน่าเชื่อถือ มีความสัมพันธ์ทางบวกกับพฤติกรรมการตัดสินใจซื้อ กองทุน”

8. ปัจจัยส่วนประสมการตลาด ด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรม การลงทุนใน กองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนใน กองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปร ทั้งสองมีความสัมพันธ์กันในระดับต่ำ และในทิศทาง ตรงกันข้าม กล่าวคือ เมื่อมีการจัดกิจกรรม ออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนเพิ่มขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) ลดลงเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ผลการทดสอบ สมมติฐานที่ได้ ดูเหมือนจะขัดแย้ง กับความเป็นจริง น่าจะเกิดมาจากการที่ นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมเพิ่มมากขึ้น ทราบ ถึงผลประโยชน์ต่างๆ ที่จะได้รับ จึงถือครอง หน่วยลงทุนในระยะเวลาที่ยาวนานขึ้น ความถี่ของการ ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF จึงลดลงเล็กน้อย ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับแนวคิดด้าน พฤติกรรมผู้บริโภคของศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2551) ซึ่งกล่าวว่า “แบบจำลองพฤติกรรมผู้บริโภคเป็น การศึกษาถึงเหตุปัจจัยที่ทำให้เกิดการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ จุดเริ่มต้นของตัวแบบอยู่ที่การมีสิ่ง กระตุ้น (Stimulus) ทำให้เกิดความต้องการขึ้นมาก่อน โดยอาจจะเกิดขึ้นเองจากภายในร่างกาย และ เกิดจากสิ่งกระตุ้นจากภายนอกที่เรียกว่า สิ่งกระตุ้นทางการตลาด (Marketing stimulus) เป็นสิ่ง กระตุ้นที่นัก การตลาดสามารถที่จะควบคุมได้ และต้องจัดให้มีขึ้น เป็นสิ่งกระตุ้นที่เกี่ยวข้องกับส่วน ประสมทางการตลาด ซึ่งประกอบด้วย สิ่งกระตุ้นด้านผลิตภัณฑ์ สิ่งกระตุ้นด้านราคา สิ่งกระตุ้นด้าน ช่องทางการจำหน่าย และสิ่งกระตุ้นด้านการส่งเสริมการตลาด เหล่านี้ถือว่าเป็นสิ่งกระตุ้น ความ ต้องการซื้อของผู้บริโภคได้”

9. ปัจจัยส่วนประสมการตลาดด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการ ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทาง เดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิ เช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุน ในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุ ที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะ เศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรง ที่เกิดขึ้น ในปัจจุบันที่อาจส่งผล ทำให้นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของ การลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในที่สุด ซึ่งผลการศึกษา ที่ได้สอดคล้องกับแนวคิดด้าน พฤติกรรมผู้บริโภค ของศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2551) ซึ่งกล่าวว่า “แบบจำลองพฤติกรรมผู้บริโภคเป็นการศึกษาถึงเหตุปัจจัยที่ทำให้เกิดการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ จุดเริ่มต้นของตัวแบบอยู่ที่การมีสิ่งกระตุ้น (Stimulus) ทำให้เกิดความต้องการขึ้นมาก่อน โดยอาจจะ เกิดขึ้นเองจากภายในร่างกาย และเกิดจากสิ่งกระตุ้นจากภายนอก ซึ่งเรียกว่า สิ่งกระตุ้นทางการ ตลาด (Marketing stimulus) เป็นสิ่งกระตุ้นที่นักการตลาดสามารถที่จะควบคุมได้ และต้องจัดให้มีขึ้น

เป็นสิ่งที่กระตุ้นที่เกี่ยวข้องกับส่วนประสมทางการตลาด ซึ่งประกอบด้วย สิ่งกระตุ้นด้านผลิตภัณฑ์ สิ่งกระตุ้นด้านราคา สิ่งกระตุ้นด้านช่องทางการจำหน่าย และด้านการส่งเสริมการตลาด เหล่านี้ถือว่าเป็นสิ่งกระตุ้นความต้องการซื้อของผู้บริโภคได้”

10. ปัจจัยส่วนประสมการตลาด ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวม SCBSFF เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่าผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนและการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือเมื่อนักลงทุนในกรุงเทพมหานครให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยในเรื่อง ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ที่อาจส่งผลทำให้นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจและชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในที่สุด

11. ปัจจัยส่วนประสมการตลาด ด้านช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุน เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อ พบว่า ความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสาเหตุที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรง ที่เกิดขึ้นในปัจจุบันที่อาจส่งผลทำให้นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในที่สุด ” ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับผลการวิจัยของวิภาพร ตรีทิพย์โชค (2554) ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง “ส่วนประสมทางการตลาด บริการที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุนกองทุนรวมภายใต้การบริหารของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด” ที่พบว่า “ส่วนประสมทางการตลาด ด้านช่องทางโดยรวม มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนกองทุนรวมภายใต้การบริหารของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด”

12. ปัจจัยส่วนประสมการตลาด ด้านการส่งเสริมการตลาด เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกันกล่าวคือ เมื่อมีการจัดรายการ

ส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครอบคลุมยอดที่บริษัทกำหนดเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยซึ่งสาเหตุที่ทำให้ความถี่ของการลงทุนเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย น่าจะเกิดมาจากปัจจัยอื่นๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจ รวมไปถึงปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองอย่างรุนแรงที่เกิดขึ้นในปัจจุบันที่อาจส่งผลทำให้นักลงทุนในกรุงเทพมหานครเกิดความไม่แน่ใจ และชะลอการลงทุน จนส่งผลให้ความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยประมาณต่อปี เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในที่สุด ซึ่งผลการศึกษาที่ได้สอดคล้องกับแนวคิดด้านพฤติกรรมผู้บริโภคของศิริวรรณ เสรีรัตน์ (2551) ซึ่งกล่าวว่า “แบบจำลองพฤติกรรมผู้บริโภคเป็นการศึกษาถึงเหตุจูงใจที่ทำให้เกิดการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์ จุดเริ่มต้นของตัวแบบอยู่ที่การมีสิ่งกระตุ้น (Stimulus) ทำให้เกิดความต้องการขึ้นมาก่อน โดยอาจจะเกิดขึ้นเองจากภายในร่างกาย และเกิดจากสิ่งกระตุ้นจากภายนอก ซึ่งเรียกว่า สิ่งกระตุ้นทางการตลาด (Marketing stimulus) เป็นสิ่งกระตุ้นที่นักการตลาดสามารถที่จะควบคุมได้ และต้องจัด ให้มีขึ้น เป็นสิ่งกระตุ้นที่เกี่ยวข้องกับส่วนประสมทางการตลาด ซึ่งประกอบด้วย สิ่งกระตุ้นด้านผลิตภัณฑ์ สิ่งกระตุ้นด้านราคา สิ่งกระตุ้นด้านช่องทางการจำหน่าย และสิ่งกระตุ้นด้านการส่งเสริมการตลาด เหล่านี้ถือว่าเป็นสิ่งกระตุ้นความต้องการซื้อของผู้บริโภคได้”

ข้อเสนอแนะที่ได้จากงานวิจัย

จากการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร” มีข้อเสนอแนะที่ได้จากการศึกษาวิจัยดังนี้

1. ในกรณีที่ทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด จะสามารถเพิ่มความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควรจะไปไปที่การสื่อสารทางการตลาด และการจัดกิจกรรมการส่งเสริมการตลาด ในรูปแบบต่างๆ ไปยังกลุ่มนักลงทุนเพศชาย ที่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไปโดยตรง เช่น การลงโฆษณาในนิตยสารที่กลุ่มนักลงทุนเพศชายที่มีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 5 ปีขึ้นไปให้ความสนใจและนิยมอ่าน เช่น นิตยสารรถยนต์ นิตยสารกอล์ฟ นิตยสารนาฬิกา หรือนิตยสารทางธุรกิจ เป็นต้น รวมไปถึงการเข้าไปเป็นผู้สนับสนุนหลักในกิจกรรม หรือการแข่งขันที่ทางนักลงทุนเพศชายนิยมทำในยามว่าง เช่น การเข้าไปเป็นผู้สนับสนุนหลักในกิจกรรมการแข่งขันกอล์ฟ เป็นต้น เนื่องจากการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ พบว่า นักลงทุนที่เป็นเพศชาย มีความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) มากกว่านักลงทุนที่เป็น เพศหญิง และนอกจากนี้นักลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุนต่ำกว่าเท่ากับ 5 ปี มีความถี่ ของการลงทุน น้อยกว่านักลงทุนที่มีประสบการณ์มากกว่า 5 ปีขึ้นไป

2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ควรที่จะเร่งดำเนินการ เพื่อที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควรจะเน้นไปที่การสื่อสารทางการตลาด เพื่อให้ความรู้ และความเข้าใจที่ถูกต้อง ถึงผลประโยชน์ที่จะได้รับการลงทุนในกองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF ด้านต่าง ๆ แก่นักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว ที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 70,000 บาท เนื่องจากการศึกษาวิจัยครั้งนี้ พบว่า นักลงทุนที่ประกอบธุรกิจส่วนตัว มีพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สูงกว่ากว่านักลงทุนที่รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ นักลงทุนที่เป็นพนักงานบริษัทเอกชน และนักลงทุนที่ประกอบอาชีพอื่นๆ เช่น นักเรียน/นักศึกษาหรือวัยเกษียณ และนอกจากนี้ ยังพบว่า นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนมากกว่า 70,000 บาท มีพฤติกรรมการลงทุนในด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) สูงที่สุด เมื่อเทียบกับนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนในช่วงอื่นๆ

3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ควรที่จะเร่งดำเนินการเพื่อที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควรจะเน้นไปที่การปรับปรุง นโยบายการลงทุนของกองทุน รวมไปถึงผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับความต้องการของ กลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร เนื่องจากการศึกษาวิจัยครั้งนี้ พบว่า นโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อ นักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปี จักรย เรื่อง นโยบายการลงทุนของกองทุน และผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ควรที่จะเร่งดำเนินการเพื่อที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควรจะเน้นไปที่ การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ประเภทต่างๆ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หรือหนังสือพิมพ์เพิ่มมากขึ้นกว่าในปัจจุบัน เนื่องจากการศึกษาวิจัยครั้งนี้ พบว่า การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับหนังสือพิมพ์ มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อ มีการประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าของการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ต่อปี (ครั้ง) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ควรที่จะเร่งดำเนินการเพื่อที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควรจะเน้นไปที่การปรับปรุง และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของกองทุน ในส่วนของผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน รวมไปถึงการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV) เนื่องจาก ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ พบว่า ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV) มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร ให้ความสำคัญเพิ่มขึ้นกับปัจจัยในเรื่องผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนและการขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จะทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ควรที่จะเร่งดำเนินการเพื่อที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควรจะเน้นไปที่การเพิ่มความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งในช่องทางการซื้อขายแบบดั้งเดิม และในส่วนของ ช่องทางการลงทุน ในรูปแบบใหม่ๆ เช่น ผ่านอินเทอร์เน็ต, เอทีเอ็ม, ระบบโทรศัพท์ เป็นต้น เนื่องจากในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ พบว่า ความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ควรที่จะเร่งดำเนินการเพื่อที่จะสามารถเพิ่มมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) ของกลุ่มนักลงทุนในกรุงเทพมหานครได้นั้น ทางบริษัทควร จะเน้นไปที่การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่างๆ อาทิเช่น การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด เนื่องจากในการศึกษาวิจัยครั้งนี้ พบว่า การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนด มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์ระดับต่ำ และในทิศทางเดียวกัน กล่าวคือ เมื่อมี การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตามยอดที่บริษัทกำหนดเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านมูลค่าการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ยต่อปี (บาท) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ข้อเสนอแนะในงานวิจัยครั้งต่อไป

1. ควรที่จะมีการศึกษาถึงปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF แต่ขยายขอบเขตของการศึกษาไปยังกลุ่มอื่นๆ ที่น่าสนใจ นอกกรุงเทพมหานคร อาทิเช่น จังหวัดเชียงใหม่ จังหวัดชลบุรี หรือจังหวัดนครราชสีมา เป็นต้น เพื่อเปรียบเทียบถึงความแตกต่างของปัจจัยด้านส่วนประสม ทางการตลาด และพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ว่ามีความแตกต่างหรือคล้ายคลึงกันอย่างไรบ้าง เพื่อที่จะสามารถนำไปใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวมรูปแบบใหม่ๆ ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับความต้องการของกลุ่มนักลงทุนได้ต่อไปในอนาคต

2. ควรที่จะมีการศึกษาถึงปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมประเภทอื่นๆ ที่น่าสนใจ อาทิเช่น กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) เพื่อเปรียบเทียบถึงความแตกต่างของปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด และพฤติกรรมในการลงทุนว่ามีความแตกต่างหรือคล้ายคลึงกันอย่างไรบ้าง ทั้งนี้เพื่อที่ทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัดจะสามารถนำมาปรับใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุนทุกคน จนนำไปสู่การเพิ่มมูลค่าและความถี่ของการลงทุนในกองทุนรวมทุกประเภทได้ในที่สุด

3. ควรที่จะมีการศึกษาถึงปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยการเพิ่มตัวแปรอิสระที่คาดว่าจะมีผลต่อ พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ด้านความถี่ของการลงทุน และในด้านมูลค่าการลงทุน อาทิเช่น ปัจจัยด้านเศรษฐกิจและสังคม ความพึงพอใจที่มีต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ลักษณะนิสัยส่วนตัวของผู้ลงทุน (Personal habit) ความจำเป็นของผู้ลงทุน (Investor's needs) ความสมัครใจในการลงทุน (Willingness to accept risks of investment) เป็นต้น

4. ควรที่จะมีการศึกษาถึงเหตุผลที่ผู้บริโภคริโภคในกรุงเทพมหานครที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมแต่ยังไม่เคยลงทุน ว่าเพราะเหตุใดถึงยังไม่ตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม ทั้งนี้เพื่อที่ทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด จะสามารถนำไปใช้เป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนรวม รูปแบบใหม่ๆ ให้มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้ากลุ่มใหม่ดังกล่าวนี้นี้ จนนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนกับทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัดในที่สุด

5. ควรที่จะมีการศึกษาถึงระดับความพึงพอใจของกลุ่มนักลงทุนภายหลังจากที่ได้ตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ไปแล้ว ว่ามีความพึงพอใจภายหลังจากที่ได้ตัดสินใจเลือกใช้บริการไปแล้วในระดับใด ทั้งนี้เพื่อที่ ทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด จะสามารถนำข้อมูลที่ได้ไปปรับปรุงแนวทางการให้บริการ เพื่อที่จะสามารถสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับนักลงทุนได้ต่อไปในอนาคต



บรรณานุกรม

- กัลยา วาณิชยปัญญา. (2545). *การใช้ SPSS for Windows ในการวิเคราะห์ข้อมูล* กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- . (2549). *หลักสถิติ*. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- จิรัตน์ สังข์แก้ว. (2544). *การลงทุน*. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ชินานุตม์ แก้วรัตนกุล. (2549). *ลักษณะประชากรศาสตร์ การรับรู้เกี่ยวกับการสื่อสารทางการตลาด และพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุนทั่วไป ในกรุงเทพมหานคร*. สารนิพนธ์ บธ.ม. (การตลาด). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. ถ่ายเอกสาร.
- ชูศรี วงศ์รัตน์. (2544). *เทคนิคการใช้สถิติเพื่อการวิจัย*. พิมพ์ครั้งที่ 8. กรุงเทพฯ: เทพเนรมิตการพิมพ์.
- ชญญาพัชญ์ เนาวพรศรัณย์. (2552). *ปัจจัยทางการตลาดที่มีความสำคัญต่อการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร*. สารนิพนธ์ บธ.ม. (การตลาด). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. ถ่ายเอกสาร.
- ธานินทร์ ศิลป์จารุ. (2551). *การวิจัยและวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติด้วย SPSS*. พิมพ์ครั้งที่ 9. กรุงเทพฯ: บิซซิเนสอาร์แอนด์ดี.
- นฤมล บุญผาสุก. (2552). *ปัจจัยทางการตลาดที่มีผลต่อพฤติกรรมการเลือกใช้บริการบริษัทหลักทรัพย์จัดกองทุนรวม และแนวโน้มการใช้บริการในอนาคต ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร*. สารนิพนธ์ บธ.ม. (การตลาด). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. ถ่ายเอกสาร.
- เพชร ชุมทรัพย์. (2544). *หลักการลงทุน*. พิมพ์ครั้งที่ 11. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- พิบูล ทิปะปาล. (2545). *การบริหารการตลาดยุคใหม่ในศตวรรษที่ 21*. กรุงเทพฯ: รุ่งเรืองสาส์นการพิมพ์.
- มัลลิกา บุญนาค. (2537). *สถิติเพื่อการตัดสินใจ*. กรุงเทพฯ: จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ศิริวรรณ เสรีรัตน์; และคณะ. (2551). *การบริหารการตลาดยุคใหม่*. กรุงเทพฯ: Diamond in Business world.
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทย. (2556). *แนวโน้มอุตสาหกรรมกองทุนรวมในปี พ.ศ. 2556*. สืบค้นเมื่อ 5 เมษายน 2556, จาก <http://www.kasikornresearch.com>
- สมบูรณ์ ขวัญสง. (2546). *พฤติกรรมของผู้ลงทุนในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม*. การศึกษาอิสระ บธ.ม. นครศรีธรรมราช: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์. ถ่ายเอกสาร.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2550). กองทุนรวม. สืบค้นเมื่อ 7 กรกฎาคม 2550, จาก <http://www.sec.or.th>

สุชน การพัฒนาศิริกุล. (2548). ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนของลูกค้านักค้าหลักทรัพย์แห่งหนึ่งใน กองทุนรวมพรีเมียมเวสต์ในเขตอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่. การค้นคว้าแบบอิสระ ศ.ม. เชียงใหม่: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเชียงใหม่. ถ่ายเอกสาร.

สุพร จรูญรังษี. (2546). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไปในประเทศ ในกรุงเทพมหานคร. สารนิพนธ์ บธ.ม. (การตลาด). กรุงเทพฯ: บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. ถ่ายเอกสาร.

Taro Yamane. (1973). *Statistics: An Introductory Analysis*. Third edition. New York: Harper and. Row Publication.







ภาคผนวก ก

แบบสอบถาม

แบบสอบถามเลขที่ _____

**แบบสอบถามเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุน
ในกองทุนรวม SCBSFF ของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร**

คำชี้แจง แบบสอบถามฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการศึกษาวิจัยประกอบการศึกษาค้นคว้า ด้วยตนเองของนักศึกษาระดับปริญญาโท หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มีใช้เพื่อประโยชน์อื่นใด จึงใคร่ขอความกรุณาและความร่วมมือจากท่าน ช่วยตอบแบบสอบถามให้ตรงตามความเป็นจริงมากที่สุด โดยแบบสอบถามฉบับนี้ แบ่งออกเป็น 3 ส่วน คือ

ส่วนที่ 1 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF

ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

ส่วนที่ 1 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม

คำชี้แจง โปรดทำเครื่องหมาย ✓ ลงใน [] หน้าคำตอบที่ตรงกับความเป็นจริงของท่าน

1. เพศ

[] 1. ชาย

[] 2. หญิง

2. อายุ

[] 1. ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20 ปี

[] 2. 21 – 30 ปี

[] 3. 31 – 40 ปี

[] 4. 41 – 50 ปี

[] 5. ตั้งแต่ 51 ปีขึ้นไป

3. สถานภาพสมรส

[] 1. โสด

[] 2. สมรส/อยู่ด้วยกัน

[] 3. หย่าร้าง/หม้าย/แยกกันอยู่

4. อาชีพ

- [] 1. รับราชการ/รัฐวิสาหกิจ [] 2. ประกอบธุรกิจส่วนตัว/เจ้าของกิจการ
 [] 3. พนักงานบริษัทเอกชน [] 4. นักเรียน/นักศึกษา
 [] 5. เกษียณ/ว่างงาน [] 6. อื่นๆ โปรดระบุ.....

5. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน

- [] 1. ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท [] 2. 10,001 – 40,000 บาท
 [] 3. 40,001 – 70,000 บาท [] 4. 70,001 – 100,000 บาท
 [] 5. มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป

6. ระดับการศึกษาสูงสุด

- [] 1. ต่ำกว่าปริญญาตรี [] 2. ปริญญาตรี
 [] 3. สูงกว่าปริญญาตรี

7. ประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

- [] 1. ไม่เคยผ่านการลงทุนมาก่อน [] 2. 1 – 5 ปี
 [] 3. 6 – 10 ปี [] 4. มากกว่า 10 ปี

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดของกองทุนรวม SCBSFF

คำชี้แจง ขอให้ท่านอ่านข้อความต่อไปนี้ แล้วพิจารณาว่าท่านมีความคิดเห็นต่อข้อความนั้นอย่างไร โดยทำเครื่องหมาย ✓ ลงในช่องที่ตรงกับความคิดเห็นของท่าน ตามความเป็นจริง

ปัจจัยด้านส่วนประสม ทางการตลาด	ระดับของความสำคัญ				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF					
1. ความสามารถในการบริหารกองทุน					
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน					
3. การดำเนินงานของกองทุนสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่ได้กำหนดเอาไว้					

ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาด	ระดับของความสำคัญ				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
ด้านผลิตภัณฑ์กองทุนรวมไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้ SCBSFF (ต่อ)					
4. ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน					
5. การขยายตัวของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน SCBSFF (NAV)					
6. สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี					
ด้านราคาและมูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือ					
7. ค่าธรรมเนียมในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน					
8. ราคาขั้นต่ำในการซื้อหน่วยลงทุน					
9. ราคาขั้นต่ำในการขายหน่วยลงทุน					
10. มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ					
ด้านช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุน					
11. ช่องทางในการซื้อขายหน่วยลงทุนมีความหลากหลาย					
12. มีความสะดวกในการซื้อขายหน่วยลงทุน					
ด้านการส่งเสริมการตลาด					
13. การจัดกิจกรรมออกบูธให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน					
14. การจัดการบรรยายพิเศษเพื่อให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม					
15. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์ อาทิเช่น ทางแผ่นพับ หนังสือพิมพ์ หรือนิตยสารธุรกิจ เป็นต้น					
16. การประชาสัมพันธ์แนะนำกองทุนรวม SCBSFF ผ่านเว็บไซต์ทางอินเทอร์เน็ต					

ปัจจัยด้านส่วนประสม ทางการตลาด	ระดับของความสำคัญ				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
ด้านการรับรู้ข้อมูลข่าวสารของนักลงทุน (ต่อ)					
17. การจัดรายการส่งเสริมการขายสำหรับ ลูกค้าที่ลงทุนในกองทุน SCBSFF ครบตาม ยอดที่ทางบริษัทกำหนด					

ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF

คำชี้แจง โปรดทำเครื่องหมาย ✓ ลงใน ○ หน้าคำตอบที่ตรงกับความเป็นจริงของท่าน

1. ท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF โดยเฉลี่ย.....ครั้ง/ปี
2. ท่านได้ลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF เป็นจำนวนเงินโดยเฉลี่ย.....บาท/ปี
3. ในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม SCBSFF ท่านได้รับอิทธิพลจากบุคคลใดมากที่สุด

☐ 1. ตนเอง	☐ 2. แฟน / คู่สมรส
☐ 3. เพื่อน / เพื่อนร่วมงาน / คนรู้จัก	
☐ 4. พนักงานของ บลจ.ไทยพาณิชย์ / Broker / ตัวแทนจำหน่าย	
☐ 5. อื่นๆ โปรดระบุ.....	
4. ท่านซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใดมากที่สุด

☐ 1. สาขาของธนาคารไทยพาณิชย์	☐ 2. บลจ.ไทยพาณิชย์
☐ 3. บริษัทหลักทรัพย์	
☐ 4. บริการธนาคารทางอินเทอร์เน็ต SCB EASY FUND	
☐ 5. อื่นๆ โปรดระบุ.....	



ขอบคุณที่สละเวลาตอบแบบสอบถาม😊

ภาคผนวก ข

รายนามผู้เชี่ยวชาญตรวจแบบสอบถาม



รายนามผู้เชี่ยวชาญตรวจสอบแบบสอบถาม

รายชื่อ

สถานที่ทำงาน

1. รศ.ดร. ณ์ภัสร์ กุลิสร์
ประธานกรรมการบริหารหลักสูตร
ภาควิชาบริหารธุรกิจ คณะสังคมศาสตร์
มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
2. ดร.วรินทร์า ศิริสุทธิกุล
กรรมการบริหารหลักสูตรมหาบัณฑิต
ภาควิชาบริหารธุรกิจ คณะสังคมศาสตร์
มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ





ประวัติย่อผู้ทำสารนิพนธ์

