

ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้
ธนาคารกรุงเทพในจังหวัดเชียงใหม่
Factor Affecting Individual Investment Behavior in Mutual Debt
Fund of Bangkok Bank in Chiang Mai Province

พิมพ์ลภัทร วงศ์ชมภู¹ , ชัยวัฒน์ นิมอนุสรณ์กุล²
Pimraphat Wongchompoo¹ and Chaiwat Nimanussornkul²

บทคัดย่อ

การศึกษาในครั้งนี้เป็นการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้แบบสอบถามลูกค้าที่มาใช้บริการด้วยวิธีการสุ่มตัวอย่างแบบง่ายซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 340 คน วิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ในการแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และสถิติเชิงอนุมาน การวิเคราะห์ความแปรปรวนด้วยวิธีการเปรียบเทียบค่าคะแนนเฉลี่ย (F-test) หรือ One-way ANOVA

ข้อมูลทั่วไปส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างที่ทำการสำรวจในจังหวัดเชียงใหม่ที่ลงทุนในกองทุนรวมตรา พบว่าเป็นเพศชายและหญิงอย่างละเท่า ๆ กัน ส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 31-40 ปีมีสถานภาพโสดมีระดับการศึกษาระดับปริญญาตรีประกอบอาชีพเป็นพนักงานเอกชนและมีรายได้ระหว่าง 30,001 – 40,000 บาทต่อเดือน พฤติกรรมการลงทุนเป็นระยะเวลาเฉลี่ย 1 – 3 ปี ด้วยจำนวนเงินทั้งสิ้น ไม่เกิน 50,000 บาท โดยจำนวนเงินเฉลี่ยแต่ละครั้ง ระหว่าง 10,001-25,000 บาท ทุก ๆ 2-3 เดือน ทางด้านบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าที่ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ส่วนใหญ่มีพฤติกรรมการลงทุนโดยใช้ความคิดเห็นและข้อมูลจากพนักงานธนาคาร และข้อมูลจากหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมตราสารหนี้

ผลการศึกษการเปรียบเทียบการให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้พบว่า เมื่อจำแนกตามกลุ่มปัจจัยส่วนบุคคลต่าง ๆ พบว่ากลุ่มตัวอย่างที่อายุระหว่าง 41-50 ปี ประกอบอาชีพเป็นเจ้าของกิจการ และกลุ่มที่มีการศึกษาระดับปริญญาตรีให้คะแนนด้านปัจจัยผลิตภัณฑ์มากที่สุด เมื่อจำแนกตามสถานภาพพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าที่อยู่ในสถานะหย่าร้างให้คะแนนรวมด้านผลิตภัณฑ์, ราคา การสนับสนุนการขาย และการบริการในระดับมาก เมื่อจำแนกตามระดับรายได้พบว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีระดับรายได้ระหว่าง 50,001-60,000 บาท ให้คะแนนเฉลี่ยด้านสถานที่ตั้ง การส่งเสริมการขาย การบริการสูงที่สุด

คำสำคัญ : ปัจจัย ส่วนประสมการตลาด ANOVA กองทุนรวมตราสารหนี้ ธนาคารกรุงเทพ

ABSTRACT

This study aimed to analyze the factor that affect to investment behavior in mutual debt fund of Bangkok Bank in Chiang Mai Province by using questionnaire. The group of sample, 340 people, was randomly asked to answer the question. Afterward, the collected data was analyzed by descriptive statistic including frequency, ratio, mean and standard deviation. Moreover, this study also use F-test in order to compare average score or using one way ANOVA to compare more than two group of mean.

Overall personal data of sampling group that observed in Chiang Mai Province are the same in sex, aged 31-40 year old, single position and qualified bachelor degree. The sample data also being corporate worker earned THB 31,000-40,000. Investment length time is about 1-3 year with the overall value of THB 50,000. The sampling group invests about THB 10,001-25,000 per time every 2-3 month. In addition, sampling investor was given information by banker or investment consultant and fund fact sheet.

The study can be illustrate that the factor that affected to the decision of investing in mutual debt fund which defined by group of sex, the sample are strongly agree to every factor which mean everyone says every factor impact to their decision. When analyze factor by dividing group of personal data, it can be seen that people age 41-50, business owner, and graduate in bachelor degree say the factor of product strongly impact to their decision. Divorce says product, price, promotion and service influence to them when investing in mutual fund. Moreover, the study found that people who earned 50,001-60,000 says place, promotion and service have impact over them.

Keyword: Factor, Marketing mix, ANOVA, mutual debt fund, Bangkok Bank

ที่มาและความสำคัญ

ในปัจจุบันรัฐบาลมีการผลักดันและให้การสนับสนุนประชาชนให้เริ่มออมเงิน และลงทุนมากขึ้น การออมสามารถทำได้หลายวิธี เช่น การฝากออมทรัพย์ระยะสั้น การฝากประจำ รวมไปถึงการซื้อประกันชีวิตในระยะยาว เป็นต้น การออมที่ดีจะทำให้ผู้ออมสามารถนำเอาสินทรัพย์ที่เก็บสะสมไว้มากใช้ในการซื้อสินค้าเพื่อการบริโภค หรือใช้เป็นเงินสำรองในกรณีฉุกเฉิน เช่น อุบัติเหตุ การเจ็บป่วย เป็นต้น ส่วนการลงทุนในกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ ถือเป็นการลงทุนที่มีสภาพคล่องต่ำกว่าประเภทเงินฝากทั้งออมทรัพย์ และฝากประจำ แต่การลงทุนในกองทุนรวมมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในระดับที่สูงกว่า ด้วยเหตุผลนี้ประชาชนจึงให้ความสนใจที่จะนำเงินของตัวเองมาลงทุนในกองทุนรวมมากขึ้น เพื่อโอกาสในการรับผลตอบแทนที่มากขึ้น

กองทุนรวมตราสารหนี้มีหลายประเภททั้งที่มีกำหนดระยะเวลาและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, กองทุนรวมระยะยาว และกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ กองทุนประเภทนี้มีความปลอดภัย และมีความ

เสี่ยงต่ำ มีโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีกว่าการฝากเงินในระยะเวลาเดียวกัน และได้รับยกเว้นภาษีในบุคคลธรรมดา กองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศไทยมีหลายรูปแบบ ข้อมูลสำนักงานก.ล.ต. (2558) ได้ทำการแบ่งประเภทของกองทุนรวมตราสารหนี้ยู่ทั้งสิ้น 4 ประเภท ได้แก่ 1.กองทุนรวมตราสารเงิน (Money Market Fund) ซึ่งลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีกำหนดชำระเงินเมื่อทวงถาม และมีอายุคงเหลือไม่ถึง 1 ปี 2. กองทุนรวมตราสารหนี้ (General Fixed Income Fund) กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ประเภทต่าง ๆ 3. กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะยาว (Long Term Fixed Income Fund) กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ที่มีอายุการถือครองนานกว่า 1 ปี ขึ้นไป และ 4. กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น (Short Term Fixed Income Fund) กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ที่มีอายุการถือครองไม่เกิน 1 ปี และข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปของแต่ละบริษัทมีรายละเอียดมูลค่าสินทรัพย์ดังนี้

ตารางที่ 1 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศไทยสูงสุด 6 ลำดับแรก ณ วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2560

ชื่อกองทุน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 1 มิถุนายนพ.ศ. 2560 (ล้านบาท)
กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี (B-TNTV)	บลจ. บัวหลวง	108,265
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ (K-FIXED)	บลจ. กสิกรไทย	65,789
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ (BFIXED)	บลจ. บัวหลวง	55,994
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ (SCBFP)	บลจ. ไทยพาณิชย์	36,030
กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารหนี้ระยะกลาง(KFAFIX)	บลจ. กรุงศรี	5,832

ที่มา: wealthmagik, 2560

จะเห็นได้ว่ากองทุนของบลจ.บัวหลวงมีกองทุนที่มีมูลค่าสุทธิสูงสุดถึงสองลำดับได้แก่กองทุนเปิดบัวหลวงธนทวี(B-TNTV) และกองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้ (BFIXED) ข้อมูลจากธนาคารกรุงเทพ(2560) ระบุว่าในช่วงไตรมาสแรกของปีพ.ศ. 2560 ที่ผ่านมาเขตอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ มีลูกค้าธนาคารเปิดบัญชีกองทุนรวมบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ กองทุนรวมบัวหลวงธนทวี กองทุนรวมบัวหลวงตราสารหนี้รวมกันทั้งสิ้น

4,582 บัญชี คิดเป็นมูลค่ารวม 1,694 ล้านบาท โดยสาขาที่มีจำนวนบัญชีกองทุนตราสารหนี้มากที่สุด 5 ลำดับแรกได้แก่ สาขาสินเชื่อ(604 บัญชี) สาขาศรีนครพิงค์(433 บัญชี) สาขาท่าแพ (393 บัญชี) สาขาประตูช้างเผือก(356บัญชี) และ สาขาถนนสุขุมวิท (345 บัญชี) กองทุนรวมตราสารหนี้ระดับ Money Market General บัวหลวงธนทวี(B-TNTV) มีขนาดมูลค่า 111,459.35 ล้านบาท ซึ่งมีขนาดใหญ่ที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนตราสารหนี้อื่น ๆ และมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 12.9321 บาท เพิ่มขึ้นจากเดิมที่ 10บาทในวันตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2548 แสดงให้เห็นว่ากองทุนมีการเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง รองลงมาคือกองทุน Midtern General Bond บัวหลวงตราสารหนี้ (BFIXED) มีขนาดมูลค่า 54,901.66 ล้านบาท และกองทุน Money Market Government บัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ(BTRS) มีขนาดมูลค่า 12,305.01 ล้านบาท

ตารางที่ 2 จำนวนบัญชีกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพจำกัด (มหาชน) อ.เมือง จ.เชียงใหม่ ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558 จนถึงไตรมาสที่ 1/2560(เรียงจาก 5 สาขาแรกที่มีจำนวนบัญชีสูงสุด ปี พ.ศ. 2560)

สาขาธนาคาร กรุงเทพ จ. เชียงใหม่	พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2559		ไตรมาสแรกพ.ศ.2560	
	จำนวน บัญชี	สัดส่วน จำนวน บัญชี	จำนวน บัญชี	สัดส่วน จำนวน บัญชี	จำนวน บัญชี	สัดส่วน จำนวนบัญชี
สินเชื่อ	525	12.37	591	12.5	604	12.23
ศรีนครพิงค์	405	9.54	426	9.01	433	8.77
ท่าแพ	376	8.86	388	8.21	393	7.96
ถนนสุขุมวิท	323	7.61	355	7.51	367	7.43
กาดสวนแก้ว	322	7.58	349	7.38	354	7.17
อื่นๆ	2,292	54.10	2,617	55.30	2,785	56.40
รวม	4,243	100	4,726	100	4,936	100

ที่มา: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน), 2560

ในปัจจุบันมีช่องทางการลงทุนที่หลากหลาย โดยนักลงทุนสามารถติดต่อที่ธนาคารพาณิชย์ได้ทุกสาขาเพื่อขอเปิดบัญชีกองทุนรวม โดยธนาคารจะมีผู้แนะนำการลงทุนคอยให้คำแนะนำด้านการลงทุนที่ถูกต้องและเหมาะสม นอกจากนี้ นักลงทุนยังสามารถลงทุน และตรวจสอบราคาหน่วยลงทุนได้ผ่านทางระบบออนไลน์ ซึ่งทำให้การลงทุนมีความสะดวกมากยิ่งขึ้น ทำให้นักลงทุนรายใหม่มีจำนวนมากขึ้น เนื่องจากเทคโนโลยีที่ทันสมัยทำให้การเข้าถึงง่ายมากขึ้น

ตารางที่ 3 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพจำกัด (มหาชน) อ.เมือง จ.เชียงใหม่ ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2558 จนถึงไตรมาสที่ 1/2560(เรียงจาก 5 สาขาแรกที่มีจำนวนบัญชีสูงสุด ปี พ.ศ. 2560)

สาขาธนาคาร กรุงเทพ จ.เชียงใหม่	พ.ศ. 2558		พ.ศ. 2559		ไตรมาสแรก พ.ศ.2560	
	มูลค่า สินทรัพย์ สุทธิ (ล้าน บาท)	สัดส่วน มูลค่า สินทรัพย์	มูลค่า สินทรัพย์ สุทธิ (ล้าน บาท)	สัดส่วน มูลค่า สินทรัพย์	มูลค่า สินทรัพย์ สุทธิ (ล้าน บาท)	สัดส่วน มูลค่า สินทรัพย์
สันป่าข่อย	422	21.00	339	16.18	208.8	11.15
ศรีนครพิงค์	208.8	10.39	209.2	9.98	193.7	10.34
ท่าแพ	80.4	4.00	121.6	5.80	111.1	5.93
ถนนสุเทพ	158.3	7.88	234.0	11.17	180.4	9.63
กาดสวนแก้ว	128.6	6.40	190.7	9.10	220.7	11.78
อื่นๆ	1011.6	50.34	1000.9	47.77	958.5	51.17
รวม	2009.7	100	2095.4	100	1873.2	100

ที่มา: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน), 2560

จากข้อมูลดังกล่าวมาข้างต้นจะเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ของธนาคารกรุงเทพ จังหวัดเชียงใหม่ มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องขึ้นติดต่อกันทุกปี และจากสถานการณ์การลงทุนทั่วโลกที่ยังคงมีความผันผวน ทำให้กองทุนรวมตราสารหนี้ได้รับความนิยมเพิ่มมากขึ้น และทางเลือกที่ดีสำหรับผู้ที่มีความเสี่ยงได้ปานกลางถึงต่ำ แต่ต้องการผลตอบแทนในระดับที่สูงกว่าการฝากเงินในธนาคาร แต่เนื่องจากการลงทุนแต่ละครั้งนั้นจะเป็นจะต้องมีการศึกษาข้อมูลให้แน่ใจทุกครั้งก่อนการลงทุน จึงเป็นที่มาของการทำการศึกษาในครั้งนี้ว่าปัจจัยใดที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้โดยแบ่งตามระดับความสำคัญของปัจจัยด้านต่างๆที่อาจจะส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุน ได้แก่ปัจจัยด้านผลตอบแทนปัจจัยด้านภาษี ปัจจัยด้านความเสี่ยงจากการลงทุนปัจจัยด้านความน่าสนใจในการลงทุน ปัจจัยด้านตัวแทนจัดจำหน่ายกองทุนและปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์ที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ของนักลงทุนที่มาใช้บริการธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) จ. เชียงใหม่

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

- 1.1 เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพ ในจังหวัดเชียงใหม่
- 1.2 เพื่อศึกษาพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพในจังหวัดเชียงใหม่

วิธีการศึกษา

การศึกษาในครั้งนี้เป็นการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้แบบสอบถามลูกค้าที่มาใช้บริการด้วยวิธีสุ่มตัวอย่างแบบง่ายซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 340 คน วิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ในการแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และสถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) การทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยแบบอิสระ (T- test) และในการวิเคราะห์ความแปรปรวนด้วยวิธีการเปรียบเทียบค่าคะแนนเฉลี่ย (F-test) หรือ One-way ANOVA กำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยมีวิธีการทำการศึกษาดังนี้

1. แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา

1.1 แบบจำลองที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้แบบจำลองความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร – ทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร ปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้โดยใช้วิธีการเปรียบเทียบค่าคะแนนเฉลี่ย (F-test) หรือ One-way ANOVA กำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

$$H_0 : \mu_1 = \mu_2 = \mu_3$$

$$H_1 : \mu_1 \neq \mu_2 \neq \mu_3$$

การเลือกสถิติที่ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน ในการทดสอบค่าเฉลี่ย สถิติที่ใช้ในการทดสอบมี t - test และ f - test หรือการวิเคราะห์ความแปรปรวน (ANOVA) ซึ่ง t - test ใช้ทดสอบกรณีมีกลุ่มตัวอย่างหนึ่งหรือสองกลุ่ม สำหรับการวิเคราะห์ความแปรปรวน (ANOVA) ใช้ทดสอบกรณีที่มีกลุ่มตัวอย่างมากกว่าสองกลุ่มขึ้นไป

2. วิธีการศึกษา

2.1. กำหนดขอบเขตประชากร และกลุ่มตัวอย่างตามวิธีการวิจัยเชิงปริมาณ – ทำการสำรวจลักษณะของประชากรจนทราบจำนวนที่ชัดเจน และทำการคำนวณกลุ่มตัวอย่างโดยใช้วิธีการของTaro Yamane (Yamane,1967) จะได้ว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้าธนาคารกรุงเทพอำเภอเมือง จ.เชียงใหม่ ที่ต้องทำการสำรวจมีทั้งสิ้น 2,151 คน โดยใช้แบบสอบถามมีจำนวนทั้งสิ้น $337 \approx 340$ คน โดยมีค่าความคลาดเคลื่อนที่ยอมรับได้ในระดับ 5% หรือ 0.05

2.2. เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาคือ แบบสอบถาม ซึ่งสร้างขึ้นมาโดยใช้การทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง มีองค์ประกอบทั้งสิ้น 3 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 แบบสอบถามข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม เช่น เพศ อายุ รายได้ สถานภาพสมรส ระดับการศึกษา ลักษณะงานที่ทำ เป็นต้น โดยลักษณะจะเป็นคำถามปลายปิด และปลายเปิด

ส่วนที่ 2 แบบสอบถามถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้โดยลักษณะจะเป็นคำถามปลายปิด และให้คะแนนตามน้ำหนักความสำคัญ Likert Scale 5 ระดับ ตามลำดับความสำคัญ 5=สำคัญมากที่สุด และ 1=สำคัญน้อยที่สุด

ส่วนที่ 3 แบบสอบถามถึงพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นคำถามปลายปิด และแบบเช็คลิสต์

2.5 ทำการสำรวจโดยใช้เครื่องมือที่ผ่านการตรวจสอบแล้วเรียบร้อยแล้ว โดยใช้จำนวนกลุ่มตัวอย่างที่คำนวณได้จากข้อ 3.2.3 ซึ่งเท่ากับ 340 ชุด วิธีการเลือกสัมภาษณ์ใช้วิธีการแบบบังเอิญ โดยเลือกสัมภาษณ์ลูกค้าที่มาใช้บริการธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่

2.6 วิเคราะห์ข้อมูลที่ได้จากการสำรวจการให้ความสำคัญในแต่ละปัจจัย ซึ่งคะแนนในแต่ละปัจจัยที่เฉลี่ยแล้วจะสามารถแปลผลได้ดังนี้

ระดับความสำคัญ	คะแนนเฉลี่ย
มากที่สุด	4.5- 5
มาก	3.5 – 4.49
ปานกลาง	2.5 – 3.49
น้อย	1.5 – 2.49
น้อยที่สุด	1.0 – 1.49

2.7 ทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรปัจจัยด้านส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้โดยใช้วิธีการเปรียบเทียบค่าคะแนนเฉลี่ย (F-test) หรือ One-way ANOVA กำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

$$H_0 : \mu_1 = \mu_2 = \mu_3$$

$$H_1 : \mu_1 \neq \mu_2 \neq \mu_3$$

จากนั้นทำการกำหนดขอบเขตการตัดสินใจด้วยการคำนวณค่าวิกฤติการทดสอบเปรียบเทียบกับค่าวิกฤติในตารางโดยมีระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 95% ขึ้นไป โดยถ้าค่าสถิติการทดสอบที่คำนวณได้มีค่าน้อยกว่า 0.05 หมายความว่า การทดสอบนั้นไม่สามารถยอมรับสมมติฐานหลักได้ จึงมีความหมายว่าค่าเฉลี่ยของตัวแปรทั้งสองไม่แตกต่างกัน แต่หากว่าค่าวิกฤติที่คำนวณได้มีค่ามากกว่า 0.05 หมายความว่า การทดสอบยอมรับสมมติฐานหลัก จะสรุปว่าค่าเฉลี่ยตัวแปรทั้งสองมีความแตกต่างกัน

ผลการศึกษา

การศึกษาในครั้งนี้เป็นการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้แบบสอบถามลูกค้าที่มาใช้บริการด้วยวิธีการสุ่มตัวอย่างแบบง่าย ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 340 คน วิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ในการแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และสถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) ในการวิเคราะห์ความแปรปรวนด้วยวิธีการเปรียบเทียบค่าคะแนนเฉลี่ย (F-test) หรือ One-way ANOVA กำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ผลการศึกษาที่ได้มีดังต่อไปนี้

ข้อมูลทั่วไปส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างที่ทำการสำรวจในจังหวัดเชียงใหม่ที่ลงทุนในกองทุนรวมตรา พบว่าเป็นเพศชายและหญิงอย่างละเท่า ๆ กัน ส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 31-40 ปี มีสถานภาพโสดมีระดับการศึกษาระดับปริญญาตรีประกอบอาชีพเป็นพนักงานเอกชนและมีรายได้ระหว่าง 30,001 – 40,000 บาทต่อเดือน

ตารางที่ 4 สถิติพรรณนาของกลุ่มตัวอย่างที่ทำการสำรวจ

รายการ	จำนวน(คน)	ร้อยละ
เพศ	ชาย	167
	หญิง	173
	รวม	340
อายุ	ต่ำกว่า 30 ปี	131
	31-40 ปี	137
	41-50 ปี	43
	51 ปีขึ้นไป	29
	รวม	340
รายได้	ไม่เกิน20,000	11
	20,000-30,000	60
	30,001-40,000	122
	40,001-50,000	86
	50,001-60,000	61
	รวม	340
อาชีพ	พนักงานเอกชน	232
	ข้าราชการ	59
	เจ้าของกิจการ	24
	พ่อบ้าน แม่บ้าน	11
	รับจ้างทั่วไป	14
	รวม	340

ตารางที่ 4 สถิติพรรณนาของลูกค้ำกลุ่มตัวอย่างที่ทำการสำรวจ (ต่อ)

รายการ	จำนวน(คน)	ร้อยละ	
สถานภาพ	โสด	193	56.8
	แต่งงานแล้ว	133	39.1
	หย่าร้าง	14	4.1
	รวม	340	100
ระดับการศึกษาสูงสุด	ต่ำกว่าปริญญาตรี	8	2.4
	ปริญญาตรี	214	62.9
	สูงกว่าปริญญาตรี	118	34.7
	รวม	340	100

พฤติกรรมการลงทุนเป็นระยะเวลาเฉลี่ย 1 – 3 ปี ด้วยจำนวนเงินทั้งสิ้น ไม่เกิน 50,000 บาท โดยจำนวนเงินเฉลี่ยแต่ละครั้ง ระหว่าง 10,001-25,000 บาท ทุก ๆ 2-3 เดือน ทางด้านบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำที่ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ส่วนใหญ่มีพฤติกรรมการลงทุนโดยใช้ความคิดเห็นและข้อมูลจากพนักงานธนาคาร และข้อมูลจากหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมตราสารหนี้

ตารางที่ 5 สรุปภาพรวมของปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ของลูกค้ำธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่

ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้	คะแนนเฉลี่ย	ระดับการให้ความสำคัญ
1) ด้านผลิตภัณฑ์	3.83	มาก
2) ด้านราคา	4.23	มาก
3) ด้านสถานที่ตั้ง	4.32	มาก
4) ด้านการส่งเสริมการตลาด	4.06	มาก
5) ด้านพนักงานผู้ให้บริการ	4.09	มาก
ค่าเฉลี่ยรวม	4.11	มาก

ที่มา: จากการคำนวณ

ผลการศึกษการเปรียบเทียบการให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้พบว่า เมื่อจำแนกตามกลุ่มปัจจัยส่วนบุคคลต่าง ๆ พบว่ากลุ่มตัวอย่างที่อายุระหว่าง 41-50 ปี ประกอบอาชีพเป็นเจ้าของกิจการ และกลุ่มที่มีการศึกษาระดับปริญญาตรีให้คะแนนด้านปัจจัยผลิตภัณฑ์มากที่สุด เมื่อจำแนกตามสถานภาพพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ำที่อยู่ในสถานะหย่าร้างให้คะแนนรวมด้านผลิตภัณฑ์, ราคา การ

สนับสนุนการขาย และการบริการในระดับมาก เมื่อจำแนกตามระดับรายได้พบว่ากลุ่มตัวอย่างที่มีระดับรายได้ระหว่าง 50,001-60,000 บาท ให้คะแนนเฉลี่ยด้านสถานที่ตั้ง การส่งเสริมการขาย การบริการสูงสุด

การเปรียบเทียบการให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตอำเภอเชียงใหม่ของลูกค้าธนาคาร จำแนกตามเพศพบว่า กลุ่มตัวอย่างเลือกให้ความสำคัญระดับ “มาก” ในทุกประเด็นในปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์, ราคา, สถานที่ตั้ง, การสนับสนุนการขาย และการให้บริการ และมีความเห็นไม่แตกต่างกัน การทำการเปรียบเทียบจำแนกตามกลุ่มอายุพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ามีมุมมองต่อปัจจัยด้านราคา และการส่งเสริมการตลาดไม่แตกต่างกัน แต่พบว่ามีให้ความสำคัญต่อปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์ สถานที่ตั้ง และการให้บริการแตกต่างกัน โดยพบว่ากลุ่มตัวอย่างที่อายุระหว่าง 41-50 ปี ให้คะแนนด้านปัจจัยผลิตภัณฑ์ “มาก” และมีระดับคะแนนสูงสุด

เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบการให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตอำเภอเชียงใหม่จำแนกตามสถานภาพพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ามีมุมมองต่อปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์ ราคา สถานที่ตั้ง การส่งเสริมการตลาด และการให้บริการแตกต่างกัน โดยกลุ่มที่มีการหย่าร้างให้คะแนนรวมด้านผลิตภัณฑ์, ราคา สถานที่ตั้ง การส่งเสริมการขาย และการบริการในระดับ “มาก” ในขณะที่กลุ่มอื่น ๆ ให้คะแนนระดับ “ปานกลาง” แต่ทางด้านปัจจัยสถานที่ตั้งกลับพบว่ามีความคิดเห็นไม่แตกต่างกัน

เมื่อทำการจำแนกตามอาชีพพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ามีมุมมองต่อปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์แตกต่างกัน แต่ปัจจัยด้านราคา สถานที่ การส่งเสริมการขาย และการให้บริการไม่แตกต่างกัน กล่าวคือโดยอาชีพเจ้าของกิจการให้คะแนนปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์ในระดับ “มาก” และมีคะแนนสูงสุด ในขณะที่กลุ่มอื่นๆ ให้คะแนนในระดับมากเช่นเดียวกัน แต่มีคะแนนเฉลี่ยในระดับที่ต่ำลงมา

เมื่อจำแนกตามระดับการศึกษาพบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ามีมุมมองต่อปัจจัยด้านราคาไม่แตกต่างกัน แต่ปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์ สถานที่ การส่งเสริมการขาย และการให้บริการ มีความแตกต่างกัน โดยกลุ่มตัวอย่างที่มีการศึกษาระดับปริญญาตรีให้คะแนนปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์สูงสุด กลุ่มตัวอย่างที่มีการศึกษาระดับต่ำกว่าปริญญาตรีให้คะแนนปัจจัยด้านสถานที่ตั้ง การสนับสนุนการขาย และการบริการสูงสุด

เมื่อจำแนกตามระดับรายได้พบว่ากลุ่มตัวอย่างลูกค้ามีมุมมองต่อปัจจัยด้าน ผลิตภัณฑ์ และ ราคาไม่แตกต่างกัน แต่ปัจจัยด้านสถานที่ การส่งเสริมการขาย และการให้บริการ มีความแตกต่างกัน โดยกลุ่มตัวอย่างที่มีระดับรายได้ระหว่าง 50,001-60,000 บาท ให้คะแนนเฉลี่ยด้านสถานที่ตั้ง การส่งเสริมการขาย การบริการสูงสุด

ข้อเสนอแนะ

การศึกษาในครั้งนี้ใช้ข้อมูลจากการใช้แบบสอบถามสำรวจกลุ่มตัวอย่างลูกค้าที่ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้และใช้บริการธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่ มีข้อเสนอแนะดังนี้

1) จากการทำการศึกษาข้อมูลทั่วไปพบว่าลูกค้าธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในเขตอำเภอเชียงใหม่ส่วนใหญ่ประกอบอาชีพพนักงานเอกชน จึงควรมีการกระตุ้นให้กลุ่มลูกค้านี้ เกิดการลงทุนในกองทุนรวมตราสาร

หนี้มากขึ้น ส่วนกลยุทธ์ที่ใช้ควรจะเป็นการค้ำเงินถึงปัจจัยทุก ๆ ด้านเท่า ๆ กันเนื่องจากกลุ่มตัวอย่างลูกค้าให้ความสำคัญกับปัจจัยทุกๆด้านในระดับมาก

2) จากการศึกษาพบว่า กลยุทธ์ที่เหมาะสมสำหรับกลุ่มลูกค้าช่วงอายุ 41-50ปี จะสนใจข้อมูลด้านผลิตภัณฑ์มากกว่าช่วงอายุอื่น ๆ จึงควรมีการเน้นให้พนักงานให้บริการด้านข้อมูลกองทุนอย่างชัดเจน หรืออาจมีการออกแบบผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมให้กับกลุ่มอายุนี้ ได้แก่ กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงระดับต่ำ และคุ้มครองเงินต้นบางส่วน หรือเป็นกองทุนรวมระยะยาวที่มีประกัน เป็นต้น

3) จากการศึกษาพบว่ากลยุทธ์ที่เหมาะสมกับกลุ่มลูกค้าที่มีระดับรายได้ระหว่าง 30,001-40,000 บาท ได้แก่ การอำนวยความสะดวกทางด้านสถานที่ตั้งของธนาคารที่มีความหลากหลาย การส่งเสริมการขายที่ดี การให้บริการที่มีคุณภาพโดยพนักงานธนาคาร โดยธนาคารอาจเพิ่มพื้นที่บริการใกล้แหล่งสถานที่ทำงาน หรือแหล่งชุมชนให้มากขึ้น เพื่ออำนวยความสะดวก

4) จากคะแนนความสำคัญด้านปัจจัยสถานที่ และการส่งเสริมการตลาดพบว่า ลูกค้ากลุ่มช่วงอายุ 21-30 และ 31-40 ปี เริ่มหันมาลงทุนในกองทุนรวมเป็นจำนวนมาก ธนาคารจึงควรมีการสื่อสารข้อมูลผ่านช่องทางออนไลน์ เช่น social media, email, website เป็นต้น เพื่อเป็นทางเลือกในการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้มากขึ้น

เอกสารอ้างอิง

- จิรัญชัยรัตน์เพียร.(2557). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของลูกค้า บมจ.ธนาคารกรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร. การค้นคว้าแบบอิสระปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.สมาคมบริษัทจัดการลงทุน, (2559). รู้จักสมาคม. เข้าถึงเมื่อ 15มกราคม 2560, จาก http://oldweb.aimc.or.th/11_about_background.php
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2555). กองทุนรวมหุ้นและตราสารหนี้. เข้าถึงเมื่อ 10 มกราคม 2560, จาก https://www.set.or.th/education/th/begin/mutualfund_content02.pdf
- ทองศักดิ์ จิรวัดน์วิจิตร(2554). ปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกใช้บัตรเครดิตของลูกค้าธนาคารกรุงเทพจำกัด (มหาชน) ภาคกลางสาม สมุทรสาคร สมุทรสงคราม.วิทยานิพนธ์ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการประกอบการ, บัณฑิตวิทยาลัย.มหาวิทยาลัยศิลปากร
- ธงชัย สันติวงษ์. (2540). พฤติกรรมผู้บริโภคทางการตลาด(พิมพ์ครั้งที่ 9). กรุงเทพฯ : ไทยวัฒนาพานิช.
- ธนาคารกรุงเทพ, (2560). จำนวนบัญชีและมูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุนรวมตราสารหนี้.กรุงเทพฯ: บมจ.ธนาคารกรุงเทพจำกัด.
- ัญญลักษณ์ประกอบกิจ. (2555). ความพอใจของลูกค้าต่อคุณภาพการให้บริการสินเชื่อบุคคลธรรมดาของธนาคารธนชาติจำกัด (มหาชน) สาขาช่วงสิงห์จังหวัดเชียงใหม่.การค้นคว้าแบบอิสระปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- นภดล ร่มโพธิ์. (2555). การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อการตัดสินใจ. , กรุงเทพฯ : โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2555

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบัวหลวง, (2559). *หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปกองทุนรวมบัวหลวงธนทวี (B-TNTV)*. เข้าถึงเมื่อ 15 มกราคม 2560, จาก <http://www.bblam.co.th/web2/fundDetail.php>
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบัวหลวง, (2559). *หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปกองทุนรวมบัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ (B-TREASURY)*. เข้าถึงเมื่อ 15 มกราคม 2560, <http://www.bblam.co.th/web2/fundDetail.php?fundID=377&langsel=th>
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบัวหลวง, (2559). *หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปกองทุนรวมบัวหลวงตราสารหนี้ (BFIXED)*. เข้าถึงเมื่อ 15 มกราคม 2560, จาก <http://www.bblam.co.th/web2/fundDetail.php?fundID=294&langsel=th>
- บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช (ประเทศไทย), (2560). *ภาพรวมกองทุนรวมประเทศไทยพ.ศ.2559*. เข้าถึงเมื่อ 11 มกราคม 2560, จาก <http://www.morningstarthailand.com/th/news/153290/B5-2559.aspx>
- เพชร ชุมทรัพย์. (2538: 236-237). *หลักการบริหารการเงิน*. กรุงเทพฯ : โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2536.
- ม.ป.ป. (2560). *มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศไทย*. เข้าถึงเมื่อ 15 มกราคม 2560, จาก <https://www.wealthmagik.com/FundInfo/FundHouseProfile-BBLAM.php>
- สิริพร ปวนคำมา. (2555). *ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดบริการที่มีผลต่อการตัดสินใจของลูกค้าในการใช้บริการสินเชื่อของบริษัทสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับธนาคารแห่งประเทศไทยในอำเภอเมืองลำพูน. การค้นคว้าแบบอิสระปริญญาโทมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.*
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, (2558). *ประเภทของกองทุนรวม*. เข้าถึงเมื่อ 16 กุมภาพันธ์ 2560, จาก https://www.set.or.th/education/th/begin/mutualfund_content02.pdf
- เสรีวิงษ์มณฑา. (2542). *กลยุทธ์การตลาด : การวางแผนการตลาด*. กรุงเทพฯ : อีระฟิล์มและไซเท็กซ์.
- อัจฉรา สิทธิราช. 2549. *พฤติกรรมการใช้บริการสินเชื่อประเภทผ่อนซื้อสินค้าจากสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่. การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.*
- อดุลย์จาตุรงค์กุล. (2539). *พฤติกรรมผู้บริโภค* (พิมพ์ครั้งที่ 5). กรุงเทพฯ : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์. Fama and French (2007), Disagreement, tastes, and asset prices. *Journal of Financial Economics*. 83:667-689.
- อริวัฒน์ โตสันติกุล. (2556). *แนวโน้มและพฤติกรรมการลงทุนของนักลงทุนชาวไทยในเขตกรุงเทพมหานคร. วารสารบริหารธุรกิจศรีนครินทร์วิโรฒ ปีที่4 (2).*