พฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน

Investment Behavior of Working-Age Population in Lamphun Province

จิรฐา มะโนเนือง[*] และโรจนา ธรรมจินดา[**]

บทคัดย่อ

การศึกษานี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือการวิจัยเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน จำนวนทั้งสิ้น 400 ราย ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง สถานภาพสมรส มีบุคคลที่ต้องดูแลเรื่องค่าใช้จ่าย ได้แก่ บุตร และบิดา มารดา จบการศึกษาในระดับปริญญาตรี ประกอบอาชีพพนักงาน/ลูกจ้างบริษัทเอกชน รายได้ต่อเดือนอยู่ที่ระหว่าง 15,001 - 30,000 บาท มีค่าใช้จ่ายรวมต่อเดือน (ไม่รวมเงินผ่อน/เงินกู้) ระหว่าง 10,001 - 15,000 บาท มีภาระการผ่อนชำระหนี้ รวมเงินผ่อนและเงินกู้ เฉลี่ยรวมต่อเดือนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท โดยภาระหนี้สินส่วนใหญ่มากจากการซื้อบ้าน/ที่อยู่อาศัยหลังแรก

พฤติกรรมการลงทุน พบว่าส่วนใหญ่คาดว่าสามารถลงทุนยาวมากกว่า 5 ปี มีต้องการรายได้จากเงินลงทุนบ้างเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำรงชีพทุกๆ ปี ขณะเดียวกันก็ไม่สามารถทนต่อการขาดทุนเงินต้นได้เลย แม้ว่าจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นบ้าง สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับน้อยที่สุด และมีเป้าหมายในการลงทุนคือ เงินต้นสำหรับการลงทุนต้องปลอดภัย แม้ว่าจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ ด้านการลงทุน พบว่า ส่วนใหญ่ ฝากออมทรัพย์กับธนาคารพาณิชย์ มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้ ประมาณ 11 – 20% มีลงทุนไม่แน่นอนแล้วแต่โอกาส ลงทุนมาแล้วเป็นระยะเวลา 1 - 5 ปี วัตถุประสงค์เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน บุคคลที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจลงทุนมากที่สุดคือตนเอง และมีศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนจาก web site

ด้านปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน พบว่า ปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุน เป็นปัจจัยลำดับแรกที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในระดับมาก โดย 3 ประเด็นแรกที่กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญคือ พนักงานให้บริการด้วยความเอาใจใส่และเป็นกันเอง มีประสบการณ์และความสามารถในการให้บริการ และสามารถให้คำแนะนำ คำปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงินรูปแบบต่างๆ ได้ ปัจจัยรองลงมาคือ ปัจจัยการเลือกสถาบันการเงินที่ลงทุน โดย 3 ประเด็นแรกที่กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญคือ ความมั่นคง น่าเชื่อถือ และภาพลักษณ์ของบริษัท/สถาบันการเงิน เป็นลูกค้าเดิมที่มีความคุ้นเคยกับบริษัทในเครือ และผลประกอบการของบริษัท/สถาบันการเงิน ปัจจัยที่ได้รับความสำคัญระดับมาก เป็นลำดับที่ 3 คือ ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและรายได้ โดย 3 ประเด็นแรกที่กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญคือ สภาพคล่องทางเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ยและอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ (GDP) อย่างไรก็ตามผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยด้านความรู้พื้นฐานในการลงทุน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในระดับน้อยเท่านั้น โดย 3 ประเด็นแรกที่กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญคือ ความเข้าใจรู้ถึงการลงทุนในกองทุนรวม ความเสี่ยงและผลตอบแทน และหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

สำหรับแนวโน้มการลงทุนในอนาคตของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน พบว่า ส่วนใหญ่มีแนวโน้มลงทุนเพิ่ม โดยรูปแบบการลงทุนที่สนใจจะเพิ่มการลงทุนอนาคต คือ สลากออมสิน/ธอส., ธกส.

[*] นักศึกษาหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตสำหรับผู้บริหาร มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

[**] ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. อาจารย์ประจำภาควิชาการเงิน คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Abstract

This independent study aimed to investigate investment behavior of working-age population in Lamphun province. Questionnaires were used as the research tool to gather data from the total of 400 working-age samples. The summary of this study was as follows.

These working-age samples in Lamphun were mostly married female whose financial dependents included children and parents. They graduated with a bachelor's degree and worked as officer/employee of private company. They earned monthly income at the amount of 15,001-30,000 Baht and had monthly expenses (excluding installment/loan) at the total amount of 10,001-15,000 Baht. Average amount of debt installments: installment credit and installment loan under their responsibility was less than or equal to 10,000 Baht per month. Source of debt was mostly from purchasing the first house/residence.

Regarding the study of investment behavior, the findings revealed that the majority calculated that they could accept over 5 year-investment. They needed to earn some returns on investment annually for their living expenses; but did not have tolerance for any loss of principal though it could bring them the greater returns. They endured with the investment risk at the lowest level and determined their investment goal that securing investment principal though the returns was lower than inflation rate. Based upon the study of investment, the majority invested through bank deposit with commercial bank at an estimated saving/investment ratio at 11-20% of income. They occasionally took an investment at uncertain time; and had invested for 1-5 years with the aim to secure their principal. The most influencing person towards their investment decision was the samples themselves. They studied about the investment from websites.

Factors influencing their investment decision were presented respectively. The samples rated services as offered by a staff of funding resources as the top factor that influenced their investment decision at high level. Its top three elements that the samples paid concerns on were the attentive and friendly services being offered by the staff; the experience and proficiency of staff in providing service; and the ability of staff to provide suggestions and advice on different types of financial investment. The selection of funding agencies was the second factor that influenced their investment decision at high level. Its top three elements that they paid concerns on were the security, the reliability, and the image of a certain financial agency/institution; the familiarity with its affiliated company as its existing customer; and the turnover of a certain financial agency/institution. The economic and income was rated as the third factor that influenced their investment decision at high level. Its top three elements that they paid concerns on were the economic liquidity; the interest rate; and the rate of gross domestic product (GDP). The study, however, found that the factor of investment fundamentals knowledge influenced to their investment decision at low level. Its top three elements that they paid concerns on were the understanding on mutual funds; the understanding on risks and returns; and the understanding on investment principles and related laws.

The study on trends of future investment among the working-age samples in Lamphun suggested that the majority tended to increase their investment through bank lottery provided by the banks namely government Savings bank/government housing bank, and bank of agriculture and agricultural cooperatives

บทนำ

ปัจจุบันการลงทุนทางการเงินได้รับความสนใจและเป็นที่นิยมอย่างมากทั้งในวัยเรียน วัยทำงาน วัยเกษียณ ที่มีรายได้หรือมีเงินออมและประสงค์จะบริหารเงินออมของตนให้มีความมั่นคง และมีอิสรภาพทางการเงินในระยะยาว ผ่านการลงทุนทางการเงินที่มีหลากหลายรูปแบบ ซึ่งรูปแบบที่เป็นที่นิยมแก่ผู้มีเงินหรือรายได้ มักจะนำเงินไปลงทุนทางการเงิน มี 5 ประเภทหลัก คือ 1) การฝากเงินทุกประเภทกับธนาคารพาณิชย์ 2) การลงทุนในตราสารหนี้ทั้งของภาครัฐบาลและภาคเอกชน 3) การลงทุนในกองทุนรวมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 4) การลงทุนซื้อขายตราสารทุนในตลาดหลักทรัพย์ และ 5) การซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต (ธนัยวงศ์ กีรติวานิชย์ และภัสรา ชวาลกร, 2559)

จากผลการวิจัยของหน่วยวิเคราะห์เศรษฐกิจมหภาคในประเทศ ส่วนเศรษฐกิจมหภาค ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจและเศรษฐกิจฐานราก (2561) ได้ทำการศึกษาภาวการณ์ออมและการลงทุนในประเทศไทย พบว่า ภาพรวมการออมและการลงทุนทางการเงินของประเทศในช่วง 3 ปีที่ผ่านมามีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2561 มีปริมาณการออมและการลงทุนทางการเงิน อยู่ที่ 5.4 ล้านล้านบาท ขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 12.9 และคิดเป็นร้อยละ 34.8 ของ GDP โดยมีการออมและการลงทุนทางการเงินในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินฝาก สลาก พันธบัตร ประกันชีวิต เป็นต้น สำหรับเงินฝากที่อยู่ในสถาบันการเงิน (ณ เดือนสิงหาคม 2561) อยู่ที่ 17.9 ล้านล้านบาท เป็นเงินฝากธนาคารพาณิชย์ 13.2 ล้านล้านบาท และธนาคารเฉพาะกิจ 4.7 ล้านล้านบาท ขยายตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 3.8 และ 6.2 ตามลำดับ อย่างไรก็ตามแม้ว่าจำนวนผู้ลงทุนทางการเงินในรูปแบบต่างๆ เพิ่มมากขึ้น แต่ปัญหาที่สำคัญก็คือ นักลงทุนจำนวนมากยังขาดความรู้ความเข้าใจและคำแนะนำที่เหมาะสมในการลงทุนที่เหมาะตนเอง นักลงทุนจำนวนมากยังมีการลงทุนที่คล้ายเงินฝาก จึงขาดการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินทำให้เสียโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่มากขึ้น ดังผลการสำรวจทักษะทางการเงินของไทยปี 2560 ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ดำเนินร่วมกับสำนักงานสถิติแห่งชาติ ซึ่งครอบคลุมกลุ่มตัวอย่าง 10,876 รายทั้งในและนอกเขตเทศบาลจากทุกจังหวัดทั่วประเทศ พบว่า ถึงแม้แนวโน้มการออมและการลงทุนทางการเงินของประชากรไทยที่เพิ่มสูงขึ้น เนื่องด้วยประชากรส่วนใหญ่มีทัศนคติทางการเงินที่ดี ร้อยละ 76.6 มีพฤติกรรมทางการเงินที่ดี ร้อยละ 61.0 มีทักษะทางการเงินที่ดี ร้อยละ 61.0 แต่ในด้านความรู้ทางการเงิน ยังไม่ค่อยดีมากนัก ร้อยละ 48.6 (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2560)

จังหวัดลำพูน เป็นจังหวัดที่มีความสำคัญด้านการผลิตภาคอุตสาหกรรม เนื่องด้วยมีโรงงานอุตสาหกรรมกระจายอยู่ทุกพื้นที่ของแต่ละอำเภอ โดยเฉพาะในพื้นที่อำเภอเมืองลำพูน ซึ่งเป็นพื้นที่จัดตั้งของนิคมอุตสาหกรรมภาคเหนือ ที่ถือเป็นพื้นที่สำคัญของการพัฒนาอุตสาหกรรมรม เพื่อมีปัจจัยด้านวัตถุดิบ ด้านแรงงาน และด้านคมนาคมขนส่ง ที่เอื้อต่อการลงทุน จากข้อมูลรายงานผลด้านเศรษฐกิจของสำนักงานปลัดกระทรวงมหาดไทยในปี 2561 พบว่า จังหวัดลำพูนมีแนวโน้มการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรม วงเงินการลงทุน และการจ้างแรงงานที่เพิ่มขึ้น เช่น กรณีด้านแรงงาน พบว่า ในปี 2559 มีจำนวนแรงงานภาคอุตสาหกรรม จำนวน 39,620 ลดลงเล็กน้อยในปี 2560 เหลือจำนวน 40,729 คน ต่อมาในปี 2561 เพิ่มจำนวนเป็น 40,906 คน แสดงให้เห็นว่า จำนวนผู้ใช้แรงงานในเขตอำเภอเมืองลำพูน มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น (สำนักงานปลัดกระทรวงมหาไทย, 2561)

ดังนั้นจากสถานการณ์ปัญหาการลงทุนทางการเงินของประชากรไทย รวมถึงสถานการณ์การแจ้งแรงงานที่เพิ่มขึ้นในจังหวัดลำพูน ผู้วิจัยจึงมีความสนใจที่จะศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยแรงงานในจังหวัดลำพูน เนื่องด้วยจังหวัดลำพูนเป็นพื้นที่จัดตั้งของนิคมอุตสาหกรรมภาคเหนือ ที่มีประชากรวัยทำงานอาศัยอยู่เป็นจำนวนมาก รวมถึงเป็นเขตพื้นที่

ที่มีการจัดตั้งแหล่งการค้า ย่านธุรกิจ สถานประกอบการ และเป็นพื้นที่จัดตั้งของหน่วยงานรัฐ ที่ให้บริการแก่ประชาชนในเขตเมือง ซึ่งถือได้ว่า นอกจากจะเป็นเขตนิคมอุตสาหกรรมแล้ว ยังเป็นพื้นที่ที่รองรับการขยายตัวในภาคธุรกิจ เอกชน การค้า การลงทุน และเป็นพื้นที่จัดตั้งหน่วยงานรัฐหลายหน่วยงาน จึงถือเป็นพื้นที่ที่มีประชากรวันทำงานอาศัยและทำงานอยู่เป็นจำนวนมากหลากหลายอาชีพ ดังนั้นงานวิจัยนี้จึงเน้นไปที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X และเจนเนอร์เรชั่น Y ที่เป็นกำลังแรงงานสำคัญ และเป็นกลุ่มที่มีศักยภาพในการลงทุนทางการเงิน ทั้งนี้ผลการศึกษาถือเป็นประโยชน์ต่อหน่วยงานทั้ง ภาครัฐ ภาคเอกชน ในการพัฒนาและเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับความต้องการลงทุนของประชาชนต่อไป

วัตถุประสงค์

เพื่อศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน

ประโยชน์ที่ได้รับจากการศึกษา

1. เพื่อทราบถึงพฤติกรรมการลงทุนทางการเงินของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน
2. ผลการศึกษาเป็นประโยชน์ต่อสถาบันการเงินและบริษัทหลักทรัพย์ ได้นำผลการวิจัยไปพัฒนาผลิตภัณฑ์และกำหนดกลยุทธ์ให้เหมาะสมกับนักลงทุนแต่ละประเภทตรงตามกลุ่มเป้าหมาย โดยเฉพาะกลุ่มวัยทำงาน ที่ถือเป็นกลุ่มที่มีศักยภาพในการลงทุนทางการเงิน

แนวคิดและทฤษฎี

การศึกษาครั้งนี้ได้ใช้แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงิน ของสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2549) ที่ให้ความหมายของคำว่า การลงทุน (Investment) หมายถึง การออมเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น ซึ่งนักลงทุนจะต้องยอมรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน การตัดสินใจนำเงินออมมาลงทุน จึงต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ และศึกษาหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี และสำหรับจุดมุ่งหมายในการลงทุนผู้ลงทุนต่างมีจุดมุ่งหมายการลงทุนของตัวเองตามความต้องการและสภาวะแวดล้อมของผู้ลงทุน

นิยามศัพท์

พฤติกรรมการลงทุน หมายถึง การกระทำของบุคคลในการนำรายได้ส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคมาเก็บออม โดยการลงทุน ประกอบด้วย ปัจจัยส่วนบุคคล การยอมรับความเสี่ยง ด้วย ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ลงทุน ความรู้และปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน ตลอดจน หมายถึงแนวโน้มการลงทุนในอนาคต โดยเฉพาะการเพิ่มทุนในการลงทุน และรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่ต้องการเพิ่มทุนในการลงทุน

การลงทุน หมายถึง การนำรายได้ส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคมาเก็บออม โดยการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบต่างๆ เช่น เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากประจำ สลากออมสิน/ธอส., ธกส. ประกันชีวิตแบบมีเงินออม/สะสมทรัพย์ พันธบัตรรัฐบาล เป็นต้น

ประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน หมายถึง ประชาชนที่ทำงานในจังหวัดลำพูน ที่มีอายุตั้งแต่ 22 ปี ถึง 54 ปี

วิธีการศึกษา

ขอบเขตเนื้อหา

การศึกษาครั้งนี้ มุ่งศึกษาพฤติกรรมการลงทุนทางการเงินของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ประกอบด้วย 5 ส่วน ได้แก่ 1) ปัจจัยส่วนบุคคล ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานภาพ บุคคลที่ต้องดูแลเรื่องค่าใช้จ่าย การศึกษา อาชีพ รายได้ต่อเดือน ค่าใช้จ่ายต่อเดือน ภาระการผ่อนชำระหนี้ต่อเดือน และภาระหนี้สิน 2) การยอมรับความเสี่ยง ประกอบด้วย ระยะเวลาที่คาดว่าจะลงทุนยาวๆ ความจำเป็นและต้องการรายได้จากเงินลงทุน สัดส่วนเงินลงทุน ทัศนคติเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทน ระดับความสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุน และเป้าหมายในการลงทุน 3) พฤติกรรมการลงทุน ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ลงทุน สัดส่วนการลงทุนต่อรายได้ ความถี่ในการลงทุน สถาบันที่ลงทุน ระยะเวลาที่ลงทุน วัตถุประสงค์ของการลงทุน บุคคลที่มีอิทธิพลต่อการลงทุน แหล่งข้อมูลที่ได้ศึกษาเกี่ยวกับการลงทุน และระดับการมอบหมายให้มืออาชีพในการจัดการการลงทุน 4) ความรู้และปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน ประกอบด้วย ปัจจัยด้านความรู้ ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและรายได้ ปัจจัยการเลือกสถาบันการเงินที่ลงทุน และปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุน ตลอดจน 5) แนวโน้มการลงทุนในอนาคต ประกอบด้วย การเพิ่มทุนในการลงทุน และรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่ต้องการเพิ่มทุนในการลงทุน

ประชากร

ประชากรในการศึกษาครั้งนี้ คือ ประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ที่มีอายุตั้งแต่ 22 ปี ถึง 54 ปี โดยแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ เจนเนอร์เรชั่น Y เป็นผู้ที่เกิดในปี พ.ศ. 2524 – 2542 มีอายุตั้งแต่ 22 – 40 ปี และเจนเนอร์เรชั่น X เป็นผู้ที่เกิดในปี พ.ศ. 2510 – 2523 มีอายุตั้งแต่ 41 – 54 ปี

วิธีการเก็บข้อมูล

1. ข้อมูลปฐมภูมิ (Primary data) ทำการเก็บรวบรวมข้อมูลกับจากการเก็บแบบสอบถามกลุ่มประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ที่มีอายุตั้งแต่ 22 ปี ถึง 54 ปี รวมจำนวนทั้งสิ้น 400 คน โดยผู้วิจัยจะดำเนินการสุ่มตัวอย่างแบบโควต้ากับกลุ่มตัวอย่างเจนเนอร์เรชั่น Y มีอายุตั้งแต่ 22 – 40 ปี จำนวน 200 ราย และเจนเนอร์เรชั่น X มีอายุตั้งแต่ 41 – 54 ปี จำนวน 200 ราย ที่มีการลงทุนทางการเงินกับสถาบันทางการเงิน ในสัดส่วนที่เท่ากันคือ 200 คน

2. ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary data) เป็นการค้นคว้าข้อมูลที่ได้จากหนังสือ วารสาร สิ่งพิมพ์ เอกสารตีพิมพ์เผยแพร่ของหน่วยงานต่างๆ และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาเรื่องนี้

เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษา

เครื่องมือที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลคือ แบบสอบถามแบบปลายเปิดและปิด (Open and Closed Question) ซึ่งผู้วิจัยได้พัฒนาจากแนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยเกี่ยวข้องกับพฤติกรรมการลงทุน ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุนทางการเงิน และนำมาสร้างแบบสอบถามพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน โดยแบ่งออกเป็น 5 ส่วน ได้แก่

ส่วนที่ 1 ปัจจัยส่วนบุคคล

ส่วนที่ 2 การยอมรับความเสี่ยง

ส่วนที่ 3 พฤติกรรมการลงทุน

ส่วนที่ 4 ความรู้และปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน

ส่วนที่ 5 แนวโน้มการลงทุนในอนาคต

การวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลจากแบบสอบถาม ผู้วิจัยใช้โปรแกรมสำเร็จทางสถิติ ใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ได้แก่ การแจกแจงความถี่ (Frequency) ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ในการวิเคราะห์บรรยายข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคล การยอมรับความเสี่ยง พฤติกรรมการลงทุน แนวโน้มการลงทุนในอนาคต รวมถึงการวิเคราะห์แจกแจงความถี่แบบสองทาง (Cross-Tabulation) เพื่อนำเสนอบรรยายผลการศึกษาแบบสองทางจำแนกตามเจนเนอร์เรชั่น Y และเจนเนอร์เรชั่น X

สรุปผลการศึกษา การอภิปรายผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

ปัจจัยส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน

จากผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง สถานภาพสมรส มีบุคคลที่ต้องดูแลเรื่องค่าใช้จ่าย ได้แก่ บุตร และบิดา มารดา จบการศึกษาในระดับปริญญาตรี ประกอบอาชีพ พนักงาน/ลูกจ้างบริษัทเอกชน ร้านค้า ฯลฯ รายได้ต่อเดือนอยู่ที่ระหว่าง 15,001 - 30,000 บาท มีค่าใช้จ่ายรวมต่อเดือน (ไม่รวมเงินผ่อน/เงินกู้) ระหว่าง 10,001 - 15,000 บาท ภาระการผ่อนชำระหนี้ รวมเงินผ่อนและเงินกู้ เฉลี่ยรวมต่อเดือนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท โดยภาระหนี้สินส่วนใหญ่มากจากการซื้อบ้าน/ที่อยู่อาศัยหลังแรก

พฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน

ด้านการยอมรับความเสี่ยงของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน พบว่า ส่วนใหญ่คาดว่าสามารถลงทุนยาว มากกว่า 5 ปี หากมีความจำเป็นและต้องการรายได้จากเงินลงทุน เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำรงชีพทุกๆ ปี มีต้องการบ้างมีทัศนคติเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทน ว่าไม่สามารถทนต่อการขาดทุนเงินต้นได้เลย แม้ว่าจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นบ้าง และสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุน ได้ในระดับน้อยที่สุด โดยมีเป้าหมายในการลงทุนคือ เงินต้นสำหรับการลงทุนต้องปลอดภัย แม้ว่าจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ

ด้านพฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน พบว่า ส่วนใหญ่ลงทุนทางการเงินโดยเงินฝากออมทรัพย์ มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้ ประมาณร้อยละ 11-20 โดยลงทุนผ่านธนาคารพาณิชย์ และมีลงทุนไม่แน่นอน แล้วแต่โอกาส ระยะเวลาการลงทุนอยู่ที่ 1-5 ปี วัตถุประสงค์สำคัญของการลงทุนคือ เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน บุคคลที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจลงทุนมากที่สุดคือ ตนเอง มีศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนจาก web site และความคิดเห็นต่อการมอบหมายการจัดการลงทุนให้มืออาชีพมากกว่าการจัดการลงทุนด้วยตนเองว่า ควรมอบหมายการจัดการลงทุนให้มืออาชีพมากกว่าการจัดการลงทุนด้วยตนเองระดับมาก

ด้านความรู้และปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน พบว่า ในภาพรวมมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในระดับปานกลาง เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยพบว่า

1. ปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุน เป็นปัจจัยลำดับแรกที่กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงาน ประเมินว่ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในระดับมาก โดยเห็นว่าพนักงานให้บริการด้วยความเอาใจใส่และเป็นกันเอง มีประสบการณ์และความสามารถในการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุน และสามารถให้คำแนะนำ คำปรึกษา เกี่ยวกับการลงทุนทางการเงินรูปแบบต่างๆ ได้
2. ปัจจัยการเลือกสถาบันการเงินที่ลงทุน กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงาน ประเมินว่ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในระดับมาก โดยเห็นว่า ความมั่นคง น่าเชื่อถือ และภาพลักษณ์ของบริษัท/สถาบันการเงิน รองลงมาคือ เป็นลูกค้าเดิมที่มี

ความคุ้นเคยกับบริษัทในเครือ และผลประกอบการของบริษัท/สถาบันการเงินอยู่ในระดับมาก ที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน

3. ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและรายได้ มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน พบว่า ในภาพรวมอิทธิพลต่อการตัดสินใจอยู่ในระดับมาก โดยกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงานให้ความสำคัญกับสภาพคล่องทางเศรษฐกิจ รองลงมาคือ อัตราดอกเบี้ยและอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ (GDP) ในระดับมากที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน

4. ปัจจัยด้านความรู้พื้นฐานในการลงทุน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงานในระดับปานกลางเท่านั้น โดยกลุ่มตัวอย่างประเมินว่า การลงทุนในกองทุนรวม ถือว่ามีการกระจายความเสี่ยงในระดับหนึ่งเนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหุ้นหลายๆ บริษัท ตลอดจนมีความเข้าใจรู้ถึงความเสี่ยง และผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในระดับน้อยเท่านั้น

ด้านแนวโน้มการลงทุนในอนาคต พบว่า กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน พบว่า ส่วนใหญ่มีแนวโน้มลงทุนเพิ่ม โดยรูปแบบการลงทุนที่สนใจจะเพิ่มการลงทุนอนาคต คือ สลากออมสิน/ ธอส., ธกส.

พฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน จำแนกตามเจนเนอร์เรชั่น

ข้อมูลปัจจัยส่วนบุคคลพบว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y และ X มีข้อมูลที่สอดคล้องกับคือ ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีสถานภาพสมรส มีบุตร และบิดา มารดาที่ต้องดูแลเรื่องค่าใช้จ่าย มีการศึกษาในระดับปริญญาตรี ทำงานเป็นพนักงาน/ลูกจ้างบริษัทเอกชน ร้านค้า ฯลฯ มีค่าใช้จ่ายรวมต่อเดือน (ไม่รวมเงินผ่อน/เงินกู้) ระหว่าง 10,001 - 15,000 บาท มีภาระการผ่อนชำระหนี้ รวมเงินผ่อนและเงินกู้ เฉลี่ยรวมต่อเดือนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท มีภาระหนี้สินจากการซื้อบ้าน/ที่อยู่อาศัยหลังแรกขณะเดียวกันข้อมูลรายได้ต่อเดือนพบว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ส่วนใหญ่ มีรายได้ระหว่าง 15,001 - 30,000 บาท ขณะที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ส่วนใหญ่มีรายได้มากกว่า 50,001 บาทขึ้นไป

ด้านการยอมรับความเสี่ยง พบว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y และ X มีข้อมูลยอมรับความเสี่ยงที่สอดคล้องกันคือ มีความจำเป็นและต้องการรายได้จากเงินลงทุน เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำรงชีพบ้างมีสัดส่วนเงินลงทุนเทียบกับทรัพย์สินทั้งหมดร้อยละ 30-60 มีทัศนคติเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทน โดยไม่สามารถทนต่อการขาดทุนเงินต้นได้เลย แม้ว่าจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นบ้าง ระดับความเสี่ยงจากการลงทุนรับได้ในระดับน้อยที่สุด มีเป้าหมายในการลงทุนคือเงินต้นสำหรับการลงทุนต้องปลอดภัย แม้ว่าจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ ขณะเดียวกันพบว่า ระยะเวลาที่คาดว่าสามารถลงทุนได้ยาวๆ โดยไม่ต้องถอนเงินออกมา กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y คาดว่าสามารถลงทุนได้ระหว่าง 3-5 ปี ขณะที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ส่วนใหญ่คาดว่าสามารถลงทุนได้ มากกว่า 5 ปี

ด้านพฤติกรรมการลงทุน กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y และ X มีพฤติกรรมการลงทุนที่คล้ายคลึงกันคือ ส่วนใหญ่ลงทุนทางการเงินโดยเงินฝากออมทรัพย์ มีช่วงเวลาการลงทุนที่ไม่แน่นอน แล้วแต่โอกาส มีการลงทุนผ่านธนาคารพาณิชย์เป็นหลัก วัตถุประสงค์ของการลงทุนที่สำคัญคือ เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน บุคคลที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจลงทุนมากที่สุดคือตนเอง และศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนจาก web site ขณะเดียวกันพฤติกรรมอื่นพบว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 5-10 และลงทุนมาแล้วเป็นระยะเวลา 1-5 ปี ขณะที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ที่พบว่าส่วนใหญ่มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 11-20 และลงทุนมาแล้วเป็นระยะเวลานานมากกว่า 10 ปี

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงาน พบว่า ในภาพรวมกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ส่วนใหญ่เห็นว่า ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในระดับมาก คือ 1) ปัจจัยการเลือกสถาบันการเงินที่ลงทุน โดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ ความมั่นคง น่าเชื่อถือ และภาพลักษณ์ของบริษัท/สถาบันการเงิน รองลงมาคือเป็นลูกค้าเดิมที่มีความคุ้นเคยกับบริษัทในเครือ และความมีชื่อเสียงของบริษัท/สถาบันการเงิน ตามลำดับ 2) ปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุน โดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ พนักงานให้บริการด้วยความเอาใจใส่และ

เป็นกันเอง รองลงมาคือ พนักงานสามารถให้คำแนะนำ คำปรึกษา เกี่ยวกับการลงทุนทางการเงินรูปแบบต่างๆ ได้ และพนักงานมีประสบการณ์และความสามารถในการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุน ตามลำดับ และ 3)ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและรายได้ โดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ สภาพคล่องทางเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย และอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ (GDP) ตามลำดับ ขณะที่ปัจจัยด้านความรู้พื้นฐานในการลงทุน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในระดับปานกลางเท่านั้น โดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุน ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม และความรู้เกี่ยวกับระเบียบที่เกี่ยวข้องและคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน ตามลำดับ

ด้านกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ส่วนใหญ่เห็นว่า ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในระดับมากคือ ปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุนโดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ พนักงานมีประสบการณ์และความสามารถในการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุน รองลงมาคือ พนักงานสามารถให้คำแนะนำ คำปรึกษา เกี่ยวกับการลงทุนทางการเงินรูปแบบต่างๆ ได้ และพนักงานให้บริการด้วยความเอาใจใส่และเป็นกันเอง ตามลำดับ และปัจจัยการเลือกสถาบันการเงินที่ลงทุนโดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ ว่าความมั่นคง น่าเชื่อถือ และภาพลักษณ์ของบริษัท/สถาบันการเงิน รองลงมาคือ ฐานะการเงินของบริษัท/สถาบันการเงิน และผลประกอบการของบริษัท/สถาบันการเงิน ตามลำดับ ขณะที่ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและรายได้ โดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ อัตราดอกเบี้ย อัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ (GDP) และสิทธิลดหย่อนทางภาษีของผลิตภัณฑ์ทางการเงินชนิดต่างๆ ตามลำดับ และปัจจัยด้านความรู้พื้นฐานในการลงทุน มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในระดับปานกลางเท่านั้น โดย 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุน ได้แก่ ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยง และผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุน ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม และความรู้เกี่ยวกับระเบียบที่เกี่ยวข้องและคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน ตามลำดับ

แนวโน้มการลงทุนในอนาคต กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ส่วนใหญ่มีแนวโน้มลงทุนเพิ่ม โดยรูปแบบการลงทุน 3 ลำดับแรก ได้แก่ สลากออมสิน/ธอส., ธกส. รองลงมาคือ เงินฝากประจำ และประกันชีวิตแบบมีเงินออม/สะสมทรัพย์ ขณะที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ส่วนใหญ่ไม่เพิ่มการลงทุน/เพียงพอแล้ว

อภิปรายผลการศึกษา

การศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน จากผลการศึกษาสามารถอภิปรายผลได้ในภาพรวมว่า กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง สถานภาพสมรส มีบุคคลที่ต้องดูแลเรื่องค่าใช้จ่าย ได้แก่ บุตร และบิดา มารดา จบการศึกษาในระดับปริญญาตรี ประกอบอาชีพ พนักงาน/ลูกจ้างบริษัทเอกชน ร้านค้า ฯลฯ รายได้ต่อเดือนอยู่ที่ระหว่าง 15,001 - 30,000 บาท มีค่าใช้จ่ายรวมต่อเดือน (ไม่รวมเงินผ่อน/เงินกู้) ระหว่าง 10,001 - 15,000 บาท ภาระการผ่อนชำระหนี้ รวมเงินผ่อนและเงินกู้ เฉลี่ยรวมต่อเดือนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท โดยภาระหนี้สินส่วนใหญ่มากจากการซื้อบ้าน/ที่อยู่อาศัยหลังแรก สอดคล้องกับผลการศึกษาของ ชนิดา ศศิบุตร (2557) ได้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกการลงทุนทางการเงินของพนักงาน ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตจังหวัดลำปาง ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 41-50 ปี มีสถานภาพสมรส จำนวนสมาชิกในครอบครัว คือ 4 คน มีระดับการศึกษาสูงสุดในระดับปริญญาตรี รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001-50,000 บาท มีค่าใช้จ่ายในการบริโภคต่อเดือน 5,001-10,000 บาท และภาระหนี้สินเฉลี่ยต่อเดือน 1,001-10,000 บาท

ขณะที่ผลการศึกษาของ ปาณวาท ดำประไพ (2559) ที่ศึกษาพฤติกรรมการลงทุนในหุ้นสามัญของนักลงทุนรายย่อย บริษัท หลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขาภาคใต้ พบว่าผลการศึกษาที่แตกต่างออกไปคือ กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศชาย มีอายุระหว่าง 20-39 ปี สถานภาพโสด ระดับการศึกษาสูงสุดปริญญาตรี มีอาชีพเป็นพนักงานบริษัท และการศึกษา

ของวพิมพ์ลภัทร์ วงศ์ชมภู (2560) ได้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพ ในจังหวัดเชียงใหม่ ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศชายและหญิงอย่างละเท่าๆ กัน มีอายุระหว่าง 31-40 ปี มีสถานภาพโสด มีระดับการศึกษาระดับปริญญาตรี ประกอบอาชีพเป็นพนักงานเอกชน และมีรายได้ระหว่าง 30,001 – 40,000 บาทต่อเดือน

ผลการศึกษาพฤติกรรมการลงทุน ในด้านการยอมรับความเสี่ยง พบว่า กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ส่วนใหญ่คาดว่าสามารถลงทุนยาว มากกว่า 5 ปี หากมีความจำเป็นและต้องการรายได้จากเงินลงทุน เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำรงชีพทุกๆ ปี มีต้องการบ้าง มีทัศนคติเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทน ว่าไม่สามารถทนต่อการขาดทุนเงินต้นได้เลย แม้ว่าจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นบ้าง และสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้ในระดับน้อยที่สุด โดยมีเป้าหมายในการลงทุนคือ เงินต้นสำหรับการลงทุนต้องปลอดภัย แม้ว่าจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ รูปแบบลงทุนทางการเงิน ส่วนใหญ่ฝากออมทรัพย์ มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้ ประมาณร้อยละ 11-20 โดยลงทุนผ่านธนาคารพาณิชย์ และมีลงทุนไม่แน่นอน แล้วแต่โอกาส ระยะเวลาการลงทุนอยู่ที่ 1-5 ปี วัตถุประสงค์สำคัญของการลงทุนคือ เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน บุคคลที่มีอิทธิพลในการตัดสินใจลงทุนมากที่สุดคือ ตนเอง มีศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนจาก Web Site และความคิดเห็นต่อการมอบหมายการจัดการลงทุนให้มืออาชีพมากกว่าการจัดการลงทุนด้วยตนเองว่า ควรมอบหมายการจัดการลงทุนให้มืออาชีพมากกว่าการจัดการลงทุนด้วยตนเองระดับมาก ขณะที่จากการศึกษาและทบทวนงานวิจัยที่เกี่ยวข้องของผู้วิจัย พบผลการศึกษาที่ไม่สอดคล้อง ได้แก่ ผลการวิจัยของ จิรัสย์ชา รัตนเพียร (2557) ได้ทำการวิจัย ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการ ตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของลูกค้าบมจ.ธนาคาร กรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ลงทุนในกองทุนรวมประเภทกองทุนรวม หุ้นระยะยาว (LTF) 5,000-20,000 บาท ผู้ที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนคือพนักงานธนาคาร และผลการศึกษาของ วพิมพ์ลภัทร์ วงศ์ชมภู (2560) ศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพ พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีประสบการณ์ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นระยะเวลาเฉลี่ย 1 –3 ปี ด้วยจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 50,000 บาท โดยจำนวนเงินเฉลี่ยแต่ละครั้ง ระหว่าง 10,001-25,000 บาท ทุกๆ 2-3 เดือน ทางด้านบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจมากที่สุดคือ พนักงานธนาคาร

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน พบว่า ปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุน เป็นปัจจัยลำดับแรกที่กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงาน ประเมินว่ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในระดับมาก โดยเห็นว่าพนักงานให้บริการด้วยความเอาใจใส่และเป็นกันเอง มีประสบการณ์และความสามารถในการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุน และสามารถให้คำแนะนำ คำปรึกษา เกี่ยวกับการลงทุนทางการเงินรูปแบบต่างๆ ได้

ปัจจัยการเลือกสถาบันการเงินที่ลงทุน กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงาน ประเมินว่ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในระดับมาก โดยเห็นว่า ความมั่นคง น่าเชื่อถือ และภาพลักษณ์ของบริษัท/สถาบันการเงิน รองลงมาคือ เป็นลูกค้าเดิมที่มีความคุ้นเคยกับบริษัทในเครือ และผลประกอบการของบริษัท/สถาบันการเงินอยู่ในระดับมาก ที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน

ปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและรายได้ มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน พบว่า ในภาพรวมอิทธิพลต่อการตัดสินใจอยู่ในระดับมาก โดยกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงานให้ความสำคัญกับสภาพคล่องทางเศรษฐกิจ รองลงมาคือ อัตราดอกเบี้ยและอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ (GDP) ในระดับมากที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน สอดคล้องกับผลการวิจัยของ ณัฐกร เลาหสงคราม (2555) ได้ทำการวิจัยพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร จากการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการลงทุน พบว่า สภาพแวดล้อมปัจจัยภายนอกด้านผลกระทบจากต่างประเทศ ด้านปัจจัยภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของคนวัยทำงานอยู่ในระดับมาก ขณะที่จากการศึกษาและทบทวนงานวิจัยที่เกี่ยวข้องของผู้วิจัย พบผลการศึกษาที่ไม่สอดคล้อง ได้แก่ ผลการศึกษาของ ชนิดา ศศิบุตร (2557) ที่ได้ปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกการลงทุนทางการเงินของพนักงาน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตจังหวัดลำปาง ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกการลงทุนทางการเงินของกลุ่มตัวอย่างมากที่สุดคือ อัตราผลตอบแทน และการได้รับสิทธิประโยชน์ลดหย่อนภาษีมา และผลการศึกษาของปาณวาท ดำประไพ (2559) ได้ศึกษาพฤติกรรมการลงทุนในหุ้นสามัญของนักลงทุนรายย่อย บริษัท หลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขาภาคใต้ ปัจจัยด้านจิตวิทยา ด้านการเรียนรู้ ด้านแรงจูงใจ และด้านการรับรู้ มีสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนทางการเงินอยู่ในระดับมาก

ด้านพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน จำแนกตามเจนเนอร์เรชั่น พบว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ส่วนใหญ่ มีรายได้ระหว่าง 15,001 - 30,000 บาท มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้ค่อนข้างน้อยอยู่ที่ร้อยละ 5-10 ขณะเดียวกันกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ส่วนใหญ่มีรายได้ที่สูงมากกว่า 50,001 บาทขึ้นไป จึงมีสัดส่วนการออม/ลงทุนที่ค่อนข้างสูงด้วยเช่นกัน คือ ต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 11-20 อีกทั้งด้านแนวโน้มการลงทุนในอนาคต พบว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ส่วนใหญ่มีแนวโน้มลงทุนเพิ่มในรูปแบบสลากออมสิน/ธอส., ธกส. มากที่สุด ขณะที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X ส่วนใหญ่ไม่เพิ่มการลงทุน/เพียงพอแล้ว อาจเนื่องจากมีการลงทุนมาเป็นระยะเวลานานแล้ว ซึ่งผลการศึกษาดังกล่าวนี้ สอดคล้องกับผลการวิจัยของฝ่ายวิจัย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) (2562) วิจัยเรื่อง บทบาทของประชากรกลุ่ม Generation ต่างๆ ที่มีต่อการลงทุนในตลาดทุน พบว่า Gen X มีอัตราการเข้าถึงกองทุนรวมสูงที่สุด รองลงมาคือ Baby Boomer และ Gen Y แต่อย่างไรก็ตามเมื่อดูย้อนหลังไปถึงปี 2556 ก็พบจุดที่น่าสนใจคือ ผู้ลงทุนกลุ่ม Gen Y มีอัตราการเติบโตมากกว่าผู้ลงทุนกลุ่ม Generation อื่น โดยมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.5 ในปี 2556 มาเป็นร้อยละ 1.6 ในปี 2562 ทำให้เห็นว่า Gen Y แม้ว่าจะมีจำนวนเงินลงทุนไม่มาก แต่ก็เข้ามาลงทุนค่อนข้างเร็ว จึงเป็นกลุ่มที่มีศักยภาพและเป็นเป้าหมายในการขยายฐานต่อไป

ผลการศึกษาปัจจัยด้านความรู้พื้นฐานในการลงทุน พบว่า มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนของกลุ่มตัวอย่างประชากรวัยแรงงานในระดับปานกลางเท่านั้น โดยกลุ่มตัวอย่างประเมินว่า การลงทุนในกองทุนรวม ถือว่ามีการกระจายความเสี่ยงในระดับหนึ่งเนื่องจาก กองทุนจะลงทุนในหุ้นหลายๆ บริษัท ตลอดจนมีความเข้าใจรู้ถึงความเสี่ยง และผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในระดับน้อยเท่านั้น

ด้านแนวโน้มการลงทุนในอนาคต พบว่า กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน พบว่า ส่วนใหญ่มีแนวโน้มลงทุนเพิ่ม โดยรูปแบบการลงทุนที่สนใจจะเพิ่มการลงทุนอนาคตมากที่สุดคือ สลากออมสิน/ธอส., ธกส. ซึ่งการลงทุนโดยการซื้อสลากออมสิน เป็นการลงทุนที่เงินลงทุนคงอยู่ให้ผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ยแน่นอน และผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับรางวัลในการออกสลากในแต่ละ เดือน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนที่แท้จริงอาจสูงขึ้น สลากออมสินเป็นตราสารซึ่งธนาคารออมสินออกให้แก่ผู้ฝาก โดยมีข้อสัญญาว่า หากหมายเลขที่ปรากฏในสลากตรงกับรางวัลที่ธนาคารออกในแต่ละเดือน ธนาคารก็จะจ่ายเงินรางวัลนั้นให้กับผู้ถือกรรมสิทธิ์ในสลากฉบับนั้น ด้านสลากธอส. เป็นสลากออมทรัพย์ ของธนาคารอาคารสงเคราห์ (ธอส.) ขอเสนอสลาก ไม่มีกำหนดการซื้อขั้นต่ำ สำหรับผู้ที่เพิ่งเริ่มเก็บออมเงินก็สามารถซื้อได้ไม่ยาก มีโอกาสถูกรางวัลต่อหน่วยที่ 0.010% ซึ่งอาจจะเพิ่มเงินต้นที่คุณฝากไว้เป็นทวีคูณ นอกจากนี้ยังมีสิทธิพิเศษอื่นๆ เช่น ฝากครบกำหนดเตรียมรับผลตอบแทนหน้าสลาก โดยผู้ซื้อสลากออมทรัพย์ ต้องถือครองหน่วยลงทุนเป็นระยะเวลา 3 ปี โดยจะมีผลตอบแทนหน้าสลากเมื่อฝากครบกำหนดสูงถึง 0.90% ต่อปี สร้างกำไรให้คุณในระยะยาว เป็นต้น และสลาก ธ.ก.ส. ซึ่งธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร (ธ.ก.ส.) เป็นการลงทุนสลากออมทรัพย์ เพื่อระดมเงินฝากจากประชาชนทั่วไปสำหรับนำไปใช้เป็นทุนสนับสนุนภาคเกษตรกรรม อีกทั้งยังเป็นทางเลือกสำหรับการออมเงินที่ได้รับดอกเบี้ยปลอดภาษีและยังมีสิทธิ์ลุ้นรางวัลมากมาย จะเห็นได้ว่า การลงทุนที่กลุ่มประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ให้ความสนใจนั้น เป็นการลงทุนในระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค้า ประกอบกับสอดคล้องกับวัตถุประสงค์หลักสำคัญของการลงทุนที่ประชากรวัยทำงานต้องการคือเพื่อความปลอดภัยของการลงทุน อีกทั้งการลงทุนในรูปแบบสลากออมสิน/ธอส., ธกส. เหมาะสมกับประชากรวัยทำงาน

ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดา และการลงทุนรูปแบบนี้บุคคลธรรมดา จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้จากดอกเบี้ยและภาษีเงินได้จากเงินรางวัล ซึ่งคุณจะได้รับผลตอบแทนแบบเต็มๆ โดยไม่ต้องเสียภาษีดังกล่าว จึงเป็นรูปแบบการลงทุนที่ประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูนให้ความสนใจที่จะลงทุนเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ข้อเสนอแนะ

จากผลการศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน มีข้อค้นพบที่น่าสนใจ ซึ่งผู้วิจัยได้นำมาเป็นข้อเสนอแนะต่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนที่เหมาะสมแก่กลุ่มวัยทำงาน ดังนี้

1. กลุ่มประชากรวัยทำงาน ส่วนใหญ่ต้องมีภาระเรื่องค่าใช้จ่ายบุคคลในครัวเรือน และมีภาระหนี้สิน สถาบันการเงินควรมุ่งเน้นพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ไม่กำหนดขั้นต่ำของเงินลงทุน และมีสิทธิประโยชน์ที่ครอบคลุมบุคคลในครอบครัวโดยเฉพาะบุตร บิดา-มารดาของผู้ลงทุนด้วย

2. กลุ่มประชากรวัยทำงาน ส่วนใหญ่เป็นบุคคลธรรมดา ที่มีรายได้คงเหลือต่อเดือนไม่สูง จึงส่งผลให้สัดส่วนการออมเงินต่อเดือน ประมาณร้อยละ 11-20 และมีการลงทุนไม่แน่นอน แล้วแต่โอกาส ขณะเดียวกันก็มีเป้าหมายสำคัญในการลงทุน ความปลอดภัยของการลงทุน สถาบันการเงินควรมุ่งเน้นพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลุ่มผู้มีรายได้น้อยหรือทุนน้อย แต่มีความต้องการลงทุน จึงควรพัฒนาผลผลิตภัณฑ์การการลงทุนแบบความเสี่ยงต่ำ เพื่อดึงดูดกลุ่มผู้มีทุนน้อยหรือเงินไม่พอ ให้หันมาลงทุนมากยิ่งขึ้น หรือมีการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้เกี่ยวกับผลผลิตภัณฑ์การลงทุนให้แก่กลุ่มผู้มีรายได้น้อยมากยิ่งขึ้น เช่น

- เงินฝากประจำปลอดภาษี แบบ 24 เดือน และ 36 เดือน บัญชีเงินฝากประจำปลอดภาษี สำหรับบุคคลธรรมดา ที่ฝากขั้นต่ำเพียง 1,000 บาทต่อเดือน และดอกเบี้ย ได้รับการยกเว้นภาษี

- การลงทุนแบบ **DCA (Dollar Cost Average)** เป็นวิธีที่ทำให้เงินงอกเงยได้จากการลงทุนหุ้นและกองทุนรวม ซึ่งผู้ลงทุนสามารถกำหนดจำนวนเงินเพื่อลงทุนเป็นงวดๆ งวดละเท่าๆ กัน จะลงทุนเป็นรายเดือนหรือไตรมาสก็ได้ โดยที่ไม่ต้องกังวลเรื่องความผันผวนของหน่วยลงทุนหรือหุ้นที่จะซื้อ

- การออมทอง (Gold Saving) เป็นรูปแบบการลงทุนที่สามารถกำหนดจำนวนเงินที่จะซื้อต่อเดือนได้เอง โดยเริ่มต้นที่ 1,000 บาทเท่านั้น ซึ่งเป็นวิธีที่ปลอดภัยและประหยัดที่สุด แต่สร้างโอกาสให้ผลตอบแทนดีกว่าการฝากเงินแล้วรอรับดอกเบี้ย เหมาะกับคนที่อยากลงทุนระยะยาวแต่มีงบไม่มาก เป็นต้น

3. การให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุน ถือเป็นเรื่องสำคัญเบื้องต้น ที่สถาบันการเงิน ควรมีสื่อเช่น แผ่นพับ วีดีโอ/ภาพยนต์สั้น ที่ถ่ายทอดผ่านเว็บไซต์ หรือสื่อสังคมออนไลน์ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้ศึกษาเบื้องต้น อันเป็นการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน

4. ปัจจัยด้านการให้บริการของพนักงานแหล่งทุน เป็นปัจจัยสำคัญลำดับแรกที่ส่งผลให้กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานตัดสินใจลงทุน โดยประเด็นสำคัญ 3 ลำดับแรกที่ส่งผลต่อการลงทุนมากที่สุดคือ พนักงานให้บริการด้วยความเอาใจใส่และเป็นกันเอง มีประสบการณ์และความสามารถในการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุน และสามารถให้คำแนะนำ คำปรึกษาเกี่ยวกับการลงทุนทางการเงินรูปแบบต่างๆ ได้ ดังนั้นการพัฒนาคุณภาพการให้บริการของสถาบันการเงิน จึงเป็นสิ่งสำคัญที่จะต้องดำเนินการและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะคุณภาพการให้บริการของบุคลากรหรือพนักงาน ที่มุ่งเน้นให้บริการแก่ลูกค้าหรือผู้ลงทุน ด้วยความตั้งใจ เอาใจใส่ มีทักษะ ความชำนาญในการให้บริการที่สามารถให้คำปรึกษาแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในอย่างคล่องแคล่ว รวดเร็ว ทันต่อความต้องการของลูกค้าหรือผู้ลงทุน เป็นต้น

5. กลุ่มตัวอย่างประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน ส่วนใหญ่มีแนวโน้มลงทุนเพิ่ม โดยรูปแบบการลงทุนที่สนใจจะเพิ่มการลงทุนในอนาคต คือ สลากออมสิน/ธอส., ธกส. โดยรูปแบบการลงทุนดังกล่าว เหมาะสมกับผู้มีรายได้น้อย เป็นบุคคล

ธรรมดา ไม่จำกัดวงเงินลงทุนขั้นต่ำ ดังนั้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนรูปแบบใหม่ ของสถาบันการเงิน ควรมุ่งเน้นพัฒนาการลงทุนที่ตอบโจทย์การลงทุนแบบใหม่ให้หลากหลายมากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะการทำวิจัยทางการตลาดที่มุ่งศึกษาความต้องการลงทุนรูปแบบใหม่ ของประชากรวัยทำงานในจังหวัดลำพูน เนื่องจากผลการศึกษาพบว่า ประชากรวัยทำงานส่วนใหญ่ใช้แหล่งข้อมูลประเภท website เป็นอันดับ 1 เพื่อศึกษาหาข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุน ดังนั้น ควรใช้ Online channel เป็นเครื่องมือหลักสำคัญในการส่งเสริมการลงทุน เพราะพฤติกรรมของประชากรส่วนใหญ่ในปัจจุบันต้องใช้เครื่องมือสื่อสารไร้สาย หรือระบบอินเตอร์เน็ตในชีวิตประจำวันเพิ่มมากขึ้น เป็นต้น

6. พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y พบว่า ส่วนใหญ่ มีรายได้ระหว่าง 15,001 - 30,000 บาท มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 5-10 มีประสบการณ์ในการลงทุนมาแล้วเป็นระยะเวลา 1-5 ปี ในอนาคตมีแนวโน้มลงทุนเพิ่ม โดยรูปแบบการลงทุน 3 ลำดับแรก ได้แก่ สลากออมสิน/ธอส., ธกส. รองลงมาคือ เงินฝากประจำ และประกันชีวิตแบบมีเงินออม/สะสมทรัพย์ ซึ่งสถาบันการเงินที่มีรูปแบบการลงทุน ตามที่กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y มีความสนใจลงทุนเพิ่มดังกล่าวเบื้องต้น เพื่อสร้างจูงใจให้ลูกค้าหรือผู้ลงทุนตัดสินใจลงทุน ควรเพิ่มช่องทางการประชาสัมพันธ์ให้ข้อมูลแก่ กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ซึ่งเป็นกลุ่มวัยทำงานแรกเริ่ม และวัยทำงานตอนกลาง ที่มีเงินเก็บออมไม่สูง แต่ขณะเดียวกันก็ต้องการเก็บออมเงิน เพื่อเกษียณ หรือนำมาใช้จ่ายในอนาคตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการสื่อให้ผู้ลงทุนรับรู้ว่า การลงทุนเป็นการเก็บเงินหรือลงทุนแบบปลอดภัย นอกจากดอกเบี้ยที่จะได้รับแล้ว ยังมีรางวัลพิเศษให้ โดยที่ไม่ต้องใช้เงินต้นในการเสี่ยง รวมถึงเป็นการลงทุนที่วางแผนไว้เผื่ออนาคต หรือวางแผนไว้สำหรับการเกษียณอายุ ตลอดจนมีการศึกษาเชิงลึกถึงพฤติกรรมการลงทุนเฉพาะกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ให้เข้าใจถึงสาเหตุและปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการลงทุน เพื่อกำหนดมาตรการส่งเสริมให้มีการลงทุนที่ตรงจุดความต้องการมากขึ้นต่อไป

7. กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X เป็นกลุ่มวัยทำงานใกล้เกษียณ ที่มีรายได้ค่อนข้างสูง มากกว่า 50,001 บาทขึ้นไป มีสัดส่วนการออม/ลงทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 11-20 มีประสบการณ์ในการลงทุนมาแล้วเป็นระยะเวลา มากกว่า 10 ปี แต่ขณะเดียวกันพบว่า ไม่มีแนวโน้มที่จะลงทุนเพิ่มและการลงทุนที่มีอยู่นั้นเพียงพอแล้ว จะเห็นได้ว่า กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X เป็นกลุ่มที่มีศักยภาพทางการเงิน แต่ขณะเดียวกันไม่สนใจที่จะลงทุนเพิ่มในอนาคต ซึ่งสถาบันการเงิน ควรมุ่งเน้นพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ตอบโจทย์กลุ่ยวัยเกษียณ หรือผู้สูงอายุเพิ่มเติมมากยิ่งขึ้น เช่น นำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนในรูปแบบพันธบัตร เนื่องด้วยเป็นรูปแบบของการออมเงินอย่างหนึ่ง แต่ให้ผลตอบแทนดีกว่าการออมในรูปแบบของการฝากประจำหรือฝากออมทรัพย์ เพราะให้ดอกเบี้ยสูงกว่าหรือหุ้นกู้ เนื่องด้วยปัจจุบันหุ้นกู้ได้รับความนิยมจากนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง ปัจจัยสำคัญประการหนึ่ง ก็คือ ได้รับผลตอบแทนที่แน่นอนในอัตราสูงกว่าเงินฝากธนาคาร และเมื่อซื้อแล้วก็สามารถขายได้ทุกวันทำการ รวมทั้งเลือกได้ตามความต้องการของกลุ่มวัยทำงานใกล้เกษียณ ตลอดจนมีการศึกษาเชิงลึกถึงสาเหตุที่ประชากรกลุ่มนี้ไม่ลงทุน เพื่อกำหนดมาตรการส่งเสริมให้มีการลงทุนที่ตรงจุดหรือความต้องการของกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น X มากขึ้นต่อไป

8. กลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y และ X ในภาพรวมถือเป็นกลุ่มประชากรวัยทำงานที่มีแนวโน้มสะสมเงินลงทุน โดยเฉพาะกลุ่มเจนเนอร์เรชั่น Y ที่มีความสนใจอยากจะลงทุนเพิ่ม ดังนั้นสถาบันการเงิน ควรเพิ่มช่องทางการแนะนำแนวทางการเข้าถึงการลงทุนของผู้ลงทุนตั้งแต่อายุยังน้อยโดยการให้วางแผนในการออม และการเข้ามาลงทุนในตลาดทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้ดึงผู้ลงทุนเข้าถึงตลาดทุนได้ง่ายขึ้นและเข้ามาอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการเข้าถึงตลาดทุนเราจะมาอธิบายถึงเรื่องที่ สำคัญเกี่ยวกับการลงทุน เช่น สิทธิประโยชน์ทางภาษี มีเงื่อนไขอย่างไร มีกองทุนอะไรให้เลือกลงทุนบ้าง จะเปรียบเทียบและเลือกกองทุนอย่างไรดี เป็นต้น

นอกจากนี้ จากสถานการณ์ทางสังคมไทย ซึ่งได้กล่าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างเต็มรูปแบบ ผลิตภัณฑ์การลงทุนสำหรับผู้สูงอาย ต้องมุ่งเน้นการเข้าถึงผู้สูงอายุเชิงรุก เนื่องจากวัยนี้มีสมรรถภาพทางร่างกายที่ลดลง และมักจะทำกิจกรรมหรืออยู่อาศัยที่บ้านเป็นหลัก ดังนั้นการลงทุนสำหรับผู้สูงอายุ สถาบันการเงินควรพัฒนาระบบบริการออนไลน์ หรือแอพพลิเคชั่น

(Application) สำหรับผู้สูงอายุโดยตรง มีขั้นตอนที่ง่าย ชัดเจน และมีการให้ข้อมูลต่างๆ โดยเฉพาะให้ข้อมูลถึงสิทธิประโยชน์ วิธีการใช้บริการ รวมถึงช่องทางและวิธีการติดต่อหน่วยงาน โดยที่ไม่ต้องเดินทางมาสถาบันการเงิน อันเป็นการอำนวยความสะดวกให้ผู้สูงอายุ สามารถลงทุนได้ทุกที ทุกเวลา เป็นต้น อย่างไรก็ตามธนาคาร/สถาบันการเงิน ควรนำข้อเสนอแนะไปพิจารณาพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของผู้ลงทุน แต่ก็ต้องให้สอดคล้องกับบทบาทของธนาคารพาณิชย์ว่ามีผลิตภัณฑ์ได้ที่ธนาคารสามารถทำได้ ส่วนการงานนอกเหนือจากนี้ ก็อาจพิจารณาจัดตั้งบริษัทในเครือเพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อขยายขอบเขตการให้บริการด้านผลิตภัณฑ์ที่กว้างขวางมากขึ้น

บรรณานุกรม

จิรัสย์ชา รัตนเพียร. (2557). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการ ตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของลูกค้าบมจ.ธนาคาร กรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร.* (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ).

ชนิดา ศศิบุตร. (2557). *ปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกการลงทุนทางการเงินของพนักงาน ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในเขตจังหวัดลำปาง.* (การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่).

ณัฐกร เลาหสงคราม. (2555). *พฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของคนวัยทำงานในกรุงเทพมหานคร.* (วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ).

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2549). *การลงทุนทางการเงินของประชากรไทย.* กรุงเทพฯ: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน. (2549). *การลงทุนในกองทุน* (พิมพ์ครั้งที่ 2). กรุงเทพฯ: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.

ธนัยวงศ์ กีรติวานิชย์ และภัสรา ชวาลกร. (2559). *รู้วิเคราะห์เจาะเรื่องกองทุนรวม* (พิมพ์ครั้งที่ 7). กรุงเทพฯ: บุญศิริการพิมพ์.

ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2560). *ทักษะทางการเงินของประชากรไทย.* กรุงเทพฯ: ธนาคารแห่งประเทศไทย.ปาณวาท ดำประไพ. (2559). *พฤติกรรมการลงทุนในหุ้นสามัญของนักลงทุนรายย่อย บริษัท หลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขาภาคใต้.* (การศึกษาอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์).

วพิมพ์ลภัทร์ วงศ์ชมพู. (2560). *ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนของบุคคลในกองทุนรวมตราสารหนี้ธนาคารกรุงเทพในจังหวัดเชียงใหม่.* (การค้นคว้าแบบอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่).

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจ และเศรษฐกิจฐานราก. (2561). *ภาวการณ์ออมและการลงทุนในประเทศ.* กรุงเทพฯ: ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจและเศรษฐกิจฐานราก.

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจและเศรษฐกิจฐานราก. ส่วนเศรษฐกิจมหภาค. หน่วยวิเคราะห์เศรษฐกิจมหภาคในประเทศ. (2561). *ภาวการณ์ออมและการลงทุนของไทย.* กรุงเทพฯ: ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจและเศรษฐกิจฐานราก.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.). (2562). *บทบาทของประชากรกลุ่ม generation ต่าง ๆ ที่มีต่อการลงทุนในตลาดทุน.* กรุงเทพฯ: สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.

สำนักงานปลัดกระทรวงมหาไทย. (2561). *รายงานผลการพัฒนารายจังหวัด: จังหวัดลำพูน.* กรุงเทพฯ: สำนักงานปลัดกระทรวงมหาไทย.