

บทคัดย่อ

176070

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์พฤติกรรมในการลงทุน เพื่อทดสอบความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมพรีมาเวสต์ และเพื่อวิเคราะห์ถึงปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมพรีมาเวสต์ของลูกค้านักค้าหลักทรัพย์แห่งหนึ่งในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ การศึกษาใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างที่มีจำนวนทั้งสิ้น 150 ราย ซึ่งประกอบด้วยผู้ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ 35 ราย กองทุนรวมตราสารทุน 32 ราย กองทุนรวมผสม 33 ราย และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 50 ราย การวิเคราะห์ข้อมูลใช้สถิติเชิงพรรณนา และลิเคอร์ทสเกล

ผลการศึกษาพบว่า ผู้ลงทุนในกองทุนรวมแต่ละประเภทเป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 31 ถึง 50 ปี สถานภาพสมรสแล้ว การศึกษาอยู่ในระดับปริญญาตรี ประกอบธุรกิจส่วนตัว รายได้เฉลี่ยต่อเดือนประมาณ 50,001 บาท ถึง 100,000 บาท

พฤติกรรมในการลงทุนพบว่า ผู้ลงทุนในกองทุนรวมแต่ละประเภทซื้อกองทุนรวมจากธนาคารพาณิชย์ โดยลงทุนประมาณ 100,000 ถึง 500,000 บาท โดยมีการหาข้อมูลก่อน

การลงทุนและทำการอ่านบทวิเคราะห์เกี่ยวกับกองทุนรวมเพื่อใช้ในการตัดสินใจลงทุน ได้รับผลประโยชน์จากหนังสือชี้ชวนในเรื่องทำให้ทราบนโยบายการลงทุนของกองทุนรวม มีการอ่านรายงานการลงทุนที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมส่งให้ทุกครั้ง และติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตลอดเวลา ผู้ลงทุนในกองทุนรวมพริมาเวสต์ส่วนใหญ่ไม่ได้ลงทุนในกองทุนรวมในเครือของธนาคารพาณิชย์อื่น

ในการทดสอบความรู้ความเข้าใจพบว่า ผู้ลงทุนส่วนใหญ่มีความรู้ความเข้าใจดีในเรื่องของนโยบายการลงทุน รูปแบบของผลตอบแทนของการลงทุนในกองทุนรวม วิธีการซื้อและขายกองทุนรวม ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวม บทบาทและหน้าที่ของผู้บริหารกองทุน และระยะเวลาในการลงทุน โดยเรื่องที่ผู้ลงทุนส่วนใหญ่ไม่ค่อยมีความรู้ความเข้าใจได้แก่ เรื่องค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวม และสิทธิประโยชน์อื่นๆ ในการลงทุนนอกเหนือจากผลตอบแทนจากการลงทุน

ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนรวมพริมาเวสต์พบว่า ผู้ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมากเป็นอันดับหนึ่ง เนื่องจากผลตอบแทนของกองทุนรวมสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำของธนาคารพาณิชย์ รองลงมา คือ ได้รับคำแนะนำจากเพื่อนฝูง ญาติ และนักวิชาการ และ ความชอบในการเลือกลงทุนหลายประเภท ตามลำดับ ส่วนผู้ลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน และกองทุนรวมผสม ให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมากเป็นอันดับหนึ่ง รองลงมาคือ ความชอบในการเลือกลงทุนหลายประเภทและได้รับคำแนะนำจากเพื่อนฝูง ญาติ นักวิชาการ ตามลำดับ สำหรับผู้ที่ลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ให้ความสำคัญกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรเป็นอันดับหนึ่ง โดยสามารถนำเงินจากการลงทุนไปทำการลดหย่อนภาษีเงินได้ประจำปี รองลงมาคือ การประชาสัมพันธ์ของกองทุนรวมผ่านสื่อต่างๆ และการได้รับคำแนะนำจากเพื่อนฝูง ญาติ นักวิชาการ ตามลำดับ

ABSTRACT

176070

This study undertook the analysis on investment behavior, the investigation into the knowledge and understanding concerning PRIMAVEST Mutual Funds and the identification of factors determining investment decision in various classes of mutual funds among the clients of a commercial bank in Muaeng District of Chiang Mai Province. Data and information were compiled from questionnaire interview of 150 sampled investors comprising 35 investors in Fixed Income Funds, 32 in Equity funds, 33 in Flexible Funds, and 50 in Retirement Mutual Funds categories. Analyses were performed on the basis of descriptive statistics and likert scales.

The typical investors under study could be characterized as female, age between 31-50, married, bachelor's degree graduate, self-employed, with 50,001-100,000 bath monthly income. On investment behavior, the findings indicated the investors bought alternative types of mutual funds from commercial banks at about 100,000 - 500,000 baht values

each. These investors studied data and information as well as reviewed the capital market analyses concerning mutual funds before making investment decision. They learnt and benefited from the prospectus of each asset management option about the investment policies of mutual funds. They also read every single report that asset management firms sent them to monitor the movements of their mutual funds. Most PRIMAVEST investors did not invest in alternative options offered by other commercial banks.

The majority of investors under study were found to have good knowledge and understanding about investment policies, the nature of benefits from investment in mutual funds, the trading systems, the investment risks, the roles and functions of mutual funds managers, and the time element of mutual funds investment. However, they appeared to have limited knowledge and understanding about the costs associated with asset management in the mutual funds as well as other rights and interests from mutual funds investment apart from financial returns.

The study on factors determining investment decision revealed that investors in Fixed Income class were those who placed primary importance on financial yields from this instrument higher than the interest rate for fixed deposit in commercial banks. Their next important decisive factors were advice from friends, relatives, and investment analysts, and their preference for diversified portfolio, respectively. Those who chose the Equity Funds and Flexible Funds options also did so for their primary interest in financial returns while their next important decisive factors were the preference for diversified portfolio, and external advices, respectively. The most influential factor for investors in Retirement Mutual Funds category was the tax privilege because the investment in this instrument is income tax-deductible while the next important factors were advertisement about this type of mutual funds through various media; and the advice from friends, relatives, and investment analysts, respectively.