

การศึกษาค้นคว้านี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากแบบสอบถามนักลงทุนผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด หรือกองทุนปิด จำนวน 200 ราย จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 5 อันดับแรก แล้วนำข้อมูลมาวิเคราะห์ และประมวลผล ในรูปแบบการแจกแจงความถี่ ร้อยละ และค่าเฉลี่ย ซึ่งสรุปผลการศึกษา ได้ดังนี้

จากการศึกษา พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเป็นเพศหญิงมากกว่าเพศชาย อายุระหว่าง 30 – 39 ปี ส่วนใหญ่เป็นโสด การศึกษาระดับปริญญาตรี มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 – 50,000 บาท มีอาชีพพนักงานองค์กรเอกชน ลงทุนในตลาดหุ้น หรือกองทุนรวมมากที่สุด ซึ่งเป็นไปตามกระบวนการคัดเลือกกลุ่มตัวอย่าง โดยทราบข่าวเกี่ยวกับการลงทุนจากสื่อต่างๆ เช่น สิ่งพิมพ์ วิทยุ โทรทัศน์ อินเทอร์เน็ต ส่วนใหญ่เป็นนักลงทุนประเภทยอมรับความเสี่ยงได้บ้าง วัตถุประสงค์ของการลงทุน คือ ต้องการผลตอบแทนที่มากกว่าการฝากเงินไว้กับธนาคาร สถานการณ์ที่จะลงทุนเป็นช่วงที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารลดลง ช่วงเวลาของการลงทุนจะไม่แน่นอน นักลงทุนจะซื้อ-ขาย หน่วยลงทุนผ่านธนาคารพาณิชย์มากที่สุด เพราะมีความสะดวกในการซื้อ-ขายและชำระเงิน จำนวนเงินที่ลงทุนไม่เกิน 50,000 บาท ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนมากกว่า 3 ปี ลงทุนจำนวน 2-5 กอง และจะติดตามผลการดำเนินงานของกองทุนรวมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทางอินเทอร์เน็ต

นักลงทุนที่ถือหน่วยลงทุน จัดอันดับ ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวม โดยปัจจัยที่มีค่าเฉลี่ยเป็นอันดับหนึ่ง คือ ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร ซึ่งมีปัจจัยย่อยที่มีค่าเฉลี่ยลำดับแรก ได้แก่ ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวม รองลงมา ปัจจัยด้านภาวะแวดล้อม ซึ่งมีปัจจัยย่อยที่มีค่าเฉลี่ยลำดับแรก ได้แก่ ข่าวเกี่ยวกับความมั่นคงของสถาบันการเงิน และปัจจัยด้านการสื่อสาร ซึ่งมีปัจจัยย่อยที่มีค่าเฉลี่ยลำดับแรก ได้แก่ คำแนะนำจากพนักงานขายหน่วยลงทุน ตามลำดับ

The objective of this independent study was to study factors influencing decisions of Bangkok investors towards investing in mutual fund. The data was collected from questionnaires of 200 investors who invested in open-end or closed-end funds from the asset management company with the highest market share of top 5. The data was then analyzed by using descriptive statistics in forms of frequency, percentage and mean. The results of study were as follow :

The study found that the respondents were female than male, age between 30-39 year old, mostly single, earned a bachelor's degree. The average revenue per year was 20,001 – 50,000 baht, private employees, investing in the equity markets or mutual funds that was based on sample selection process. The news noted for investment from media such as publications radio, television, the internet. The most of type investors accepted some risk, the objective of investment need was greater than the return on deposit with the bank, situation to invest when the bank deposit rate was decrease. Period of investment was uncertain. Investors through investment banks were trading unit because of the facilities of trading and payments. The investment amount did not exceed 50,000 baht in the period unitholders over 3 years and would invest a total of 2-5 division and would track the performance of mutual fund from net asset value by the internet.

The factors affecting investors' decisions in mutual fund investment were ranked in designing order of average significant level as follows : factors of information, sub-factor was return from the investment in mutual funds; factors of environment, sub-factor was news about the stability of financial institutions; and communication factors, sub-factor was recommendations from sales of unit trust, respectively.