



ทัศนคติของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร
ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)

วิภา คิตเมตตากุล

ใช้เฉพาะในสำนักวิทยบริการเท่านั้น
ภาคินพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
สาขาการจัดการทั่วไป บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม
ธันวาคม 2549

สำนักวิทยบริการ
มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม

**ทัศนคติของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานครที่มีต่อ
การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)
Attitude of Working People in Bangkok Metropolitan toward
Investment in Long Term Equity Fund**

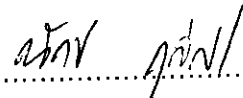
วิภา คิตเมตตากุล

**ภาคินพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
สาขาการจัดการทั่วไป บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม
ธันวาคม 2549
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม**

ภาคินพนธ์

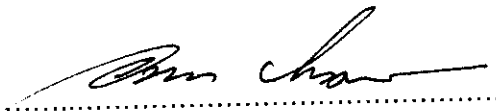
เรื่อง

ทัศนคติของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร
ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว
ได้รับการอนุมัติให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการจัดการทั่วไป บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม
วันที่ 1 เดือน ธันวาคม พ.ศ. 2549



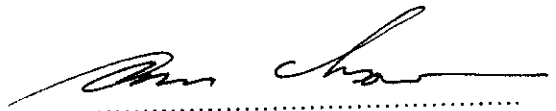
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ณัฏฐ์ กุลิสร)

ประธานควบคุมภาคินพนธ์



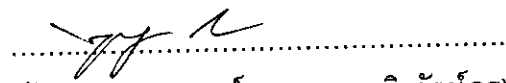
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.อมรา รัตตากร)

ประธานสาขา



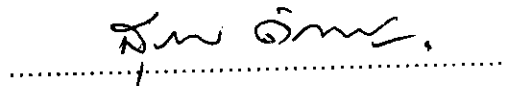
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.อมรา รัตตากร)

ประธานสอบ



(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.พูลสุข กิจรัตน์กร)

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย



(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ สุภาพร ดันติสันติสม)

กรรมการสอบ

วิภา คิตเมตตากุล. (2549). ทักษะคติของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร ที่มีต่อการลงทุน
ในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF). ภาคนิพนธ์ บธ.ม. (การจัดการทั่วไป). กรุงเทพฯ :
บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม. คณะกรรมการควบคุม :
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ณัฏฐ์ กุลิสร.

การศึกษาครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงสภาพทั่วไปเกี่ยวกับการออม ความสนใจ
และทัศนคติของคนวัยทำงานในย่านสีลม และสาทร ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว
โดยจำแนกตามข้อมูลส่วนบุคคล ใช้วิธีการวิจัยเชิงสำรวจจากกลุ่มตัวอย่างซึ่งเป็นคนวัยทำงาน
ในเขตกรุงเทพมหานคร ในพื้นที่ย่านสีลม และเขตพื้นที่ย่านสาทร ที่มีอายุระหว่าง 25 - 55 ปี
รวมทั้งสิ้น 400 ตัวอย่าง เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ แบบสอบถาม สถิติที่ใช้ในการ
วิเคราะห์ข้อมูล คือ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การทดสอบความแตกต่าง โดย
การทดสอบค่าที การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว โดยกำหนดนัยสำคัญทางสถิติไว้ที่
ระดับ 0.05 แล้วจึงจะนำไปทดสอบค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่โดยวิธีของ เชฟเฟ

ผลการวิจัยพบว่า คนวัยทำงานเห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดย
เห็นด้วยกับผลตอบแทนมากที่สุด โดยเฉพาะมีความพอใจจากการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
และคนวัยทำงานเห็นด้วยน้อยที่สุดในด้านการตัดสินใจ คือ ประเด็นที่คิดว่าการออมเงินในรูป
ของกองทุน มีความมั่นคงกว่าการออมในรูปแบบอื่น และจากการเปรียบเทียบความแตกต่าง
ระหว่างปัจจัยส่วนบุคคล กับทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของคนวัย
ทำงาน พบว่า ปัจจัยส่วนบุคคลด้านสถานภาพครอบครัว มีผลต่อทัศนคติด้านผลตอบแทน และ
ด้านจุดมุ่งหมายแตกต่างกัน ในส่วนของปัจจัยส่วนบุคคลด้านอาชีพ และรายได้ของคนวัยทำงาน
จะมีผลต่อทัศนคติโดยรวม ด้านจุดมุ่งหมาย และด้านภาพลักษณ์ แต่ปัจจัยส่วนบุคคลด้านเพศ
อายุ และระดับการศึกษา ไม่มีผลต่อทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของคน
วัยทำงาน

ข้อเสนอแนะของการศึกษา จากกลุ่มตัวอย่างจะเห็นได้ว่ามีทัศนคติในระดับที่เห็นด้วย
กับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ดังนั้น เพื่อเป็นการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทจัดการกองทุนรวม ควรมีการประชาสัมพันธ์ เช่น จัดให้มี Call Center เพื่อสร้างความมั่นใจ
และเผยแพร่ภาพลักษณ์ของกองทุนรวมแก่ประชาชนเพื่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว
โดยเฉพาะควรเน้นจุดแข็งของกองทุน ในด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อโน้มน้าวให้ประชาชน
สนใจในสัดส่วนการลงทุนเพิ่มมากขึ้น

Vipa Kidmettagul. (2006). Attitude of Working People in Bangkok Metropolitan toward Investment in Long Term Equity Fund. Term Paper, M.B.A. (General Management). Bangkok : Graduate School, Chandrakasem Rajabhat University.
Advisor Committee : Asst.Prof. Dr.Nak Gulid.

The purpose of this research was to study in general in saving, interesting and attitude of working people toward investment in the Long Term Equity Fund (LTF). A sample of 400 cases were selected from 25 - 55 years old of working people at Silom and Sathorn District by using a survey method. The questionnaire was designed as research instrument. The data was analyzed by using descriptive statistics and interpreted in terms of percentage mean standard deviation (S.D.) and independent t - test and one way analysis of variance. The pair differences are analyzed by Scheffee method.

The findings revealed that attitude of working people toward investment in the LTF gave the highest agree on reward objection imagination and decision respectively. The details showed 1) Reward aspect gave the highest agree with tax benefit 2) Objection aspect gave the highest agree with the return of investment 3) Imagination aspect gave the highest agree with the confidence in security and trust in the Asset Management Company 4) Decision aspect gave the highest agree with the investment policy.

With respect to a comparison between personnel factor and attitude of working people toward the investment in the LTF found that personal factor which were marital status occupation and income have and influential impact on the attitude of working people toward the investment in the LTF but personal factor which were gender age and education level have no different on the attitude of working people toward the investment in the LTF.

The findings suggested based on the sample the sample had an attitude toward in the LTF investment at the agree level. To increase the LTF investment ratio the Asset Management Company shall arrange the public relations such as call center to convince the public to have more confident in investing and boost up the LTF image to the public. In addition the Asset Management Company shall focus in the strong point of the LTF especially the tax benefit which can encourage public to participate more.

กิตติกรรมประกาศ

ภาคินพนธ์ฉบับนี้ สำเร็จได้ด้วยดีตามวัตถุประสงค์ ด้วยความกรุณาของ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ณัฏฐ์ กุลิสรณ์ ได้กรุณารับเป็นประธานควบคุมภาคินพนธ์ และ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.อมรา รัตตากร ประธานสาขา ที่ได้สละเวลาอันมีค่าให้คำแนะนำ และ ตรวจแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ เป็นผลทำให้การศึกษาครั้งนี้สำเร็จสมบูรณ์ ข้าพเจ้า ขอขอบพระคุณท่านทั้งสองเป็นอย่างสูง

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอขอบพระคุณ เจ้าหน้าที่ห้องสมุดของมหาวิทยาลัยต่างๆ โดยเฉพาะเจ้าหน้าที่ของมหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม ที่ให้ความช่วยเหลือเป็นอย่างดี ซึ่งเป็นแหล่งรวบรวมความรู้และข้อมูลต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการศึกษาวิจัยนี้ จนทำให้ ภาคินพนธ์ฉบับนี้สำเร็จได้

คุณประโยชน์ที่เกิดจากการศึกษาในครั้งนี้ ขอมอบให้บิดามารดา ครู อาจารย์ และ สมาชิกทุกคนในครอบครัว ตลอดจนผู้มีพระคุณทุกท่านที่ให้กำลังใจ ช่วยเหลือ และให้การสนับสนุนตลอดมา หากมีข้อผิดพลาดประการใด ให้ถือเป็นความบกพร่องของข้าพเจ้า แต่เพียงผู้เดียว และขออภัยมา ณ ที่นี้ด้วย

(นางสาววิภา คิตเมตตากุล)

1 ธันวาคม 2549

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	(1)
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	(2)
กิตติกรรมประกาศ	(3)
สารบัญ	(4)
สารบัญตาราง	(6)
สารบัญภาพ	(8)
บทที่ 1 บทนำ	1
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
สมมติฐานในการศึกษา	3
ขอบเขตของการศึกษาค้นคว้า	3
กรอบแนวคิดการวิจัย	4
นิยามศัพท์	4
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	6
บทที่ 2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	6
แนวความคิดเกี่ยวกับทัศนคติและความคิดเห็น	6
ปัจจัยที่ก่อให้เกิดความคิดเห็น	9
ทฤษฎีทางเศรษฐศาสตร์ที่เกี่ยวข้องรายได้ การออม การลงทุน	10
ทฤษฎีลำดับขั้นความต้องการของมนุษย์	11
แนวคิดเกี่ยวกับการลงทุน	13
จุดมุ่งหมายในการลงทุน	14
ประเภทและนโยบายของกองทุนรวม	21
ความเป็นมาของการจัดการกองทุน	23
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	30
บทที่ 3 วิธีดำเนินการวิจัย	35
รูปแบบการวิจัย	35
ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง	35

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 3 วิธีดำเนินการวิจัย (ต่อ)	
เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย	36
การทดสอบเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย	37
การเก็บรวบรวมข้อมูล	37
การวิเคราะห์ข้อมูล	38
บทที่ 4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	39
ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม	39
ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับความสนใจของคนวัยทำงานในย่านสีลม และ สาทร ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	50
ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับทัศนคติของคนวัยทำงานที่มีต่อกองทุนรวมหุ้น ระยะยาว	54
ส่วนที่ 4 การทดสอบสมมติฐาน	57
บทที่ 5 สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ	68
สรุปผลการวิจัย	68
อภิปรายผลการวิจัย	71
ข้อเสนอแนะ	72
บรรณานุกรม	76
ภาคผนวก	78
ภาคผนวก ก. แบบสอบถามที่ใช้ในการศึกษา	79
ภาคผนวก ข. กฎหมาย กฎ ประกาศที่เกี่ยวข้องกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี	85
ภาคผนวก ค. สรุปสาระสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ	91
ประวัติย่อผู้วิจัย	95

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
2.1 การเปรียบเทียบระหว่างการออมกับการลงทุน	18
4.1 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามเพศ	40
4.2 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอายุ	40
4.3 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามสถานภาพ	41
4.4 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามสถานภาพ	42
4.5 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ	43
4.6 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา	44
4.7 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน	45
4.8 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระยะเวลาในการทำงาน	46
4.9 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามจำนวนผู้ที่อยู่ในอุปการะ	47
4.10 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามวิธีการออมทรัพย์	48
4.11 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้ที่จัดสรรเพื่อการออมและหรือลงทุน	49
4.12 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามความสนใจในกองทุนที่สามารถนำมูลค่าที่ลงทุนในแต่ละปีไปลดหย่อนภาษีได้	50
4.13 จำนวนและร้อยละ จำแนกตามสาเหตุที่ให้ความสนใจกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	51
4.14 จำนวนและร้อยละ จำแนกตามสาเหตุที่ไม่ให้ความสนใจกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	52
4.15 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับของทัศนคติด้านการตัดสินใจที่มีต่อการลงทุน	54
4.16 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับของทัศนคติด้านผลตอบแทนที่มีต่อการลงทุน	55
4.17 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับของทัศนคติด้านจุดมุ่งหมายที่มีต่อการลงทุน	55
4.18 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับของทัศนคติด้านภาพลักษณ์ที่มีต่อการลงทุน	56
4.19 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับของทัศนคติด้านที่มีต่อการลงทุน	57

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.20 การเปรียบเทียบความแตกต่างของทัศนคติ ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวม หุ้นระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนกตามเพศ	58
4.21 การเปรียบเทียบความแตกต่างของทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนกตามอายุ	59
4.22 การเปรียบเทียบความแตกต่างของทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนกตามสถานภาพครอบครัว	60
4.23 การเปรียบเทียบความแตกต่างของทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนกตามอาชีพ	61
4.24 การเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่โดยการทดสอบเชฟเฟ้ ของทัศนคติที่มี ต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ด้านภาพลักษณ์ของคนวัยทำงาน จำแนกตามอาชีพ	62
4.25 การเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่โดยการทดสอบเชฟเฟ้ ของภาพรวม ทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนก ตามอาชีพ	63
4.26 การเปรียบเทียบความแตกต่างของทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนกตามระดับการศึกษา	64
4.27 การเปรียบเทียบความแตกต่างของทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาวของคนวัยทำงาน จำแนกตามรายได้	65
4.28 การเปรียบเทียบความแตกต่างรายคู่โดยการทดสอบเชฟเฟ้ ของทัศนคติที่มี ต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ด้านภาพลักษณ์ของคนวัยทำงาน จำแนกตามรายได้	66

สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
1.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย	4
2.1 ลำดับขั้นความต้องการตามทฤษฎีของ Maslow	12
2.2 วงจรชีวิตมนุษย์	17
2.3 การทำงานของกองทุนรวม	19
2.4 องค์ประกอบสำคัญของกองทุนรวม	20
2.5 การคำนวณเงินได้ในแต่ละปี ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	27
2.6 กรณีที่ลงทุนไม่ถึง 5 ปี และมีการผิดเงื่อนไข	28
2.7 กรณีที่ลงทุนตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป และมีการผิดเงื่อนไข	28
2.8 การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือไม่ลงทุน	32
4.1 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามเพศ	40
4.2 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอายุ	41
4.3 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามสถานภาพ	42
4.4 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามสถานภาพ	43
4.5 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ	44
4.6 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา	45
4.7 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้ต่อเดือน	46
4.8 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามระยะเวลาในการทำงาน	47
4.9 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามจำนวนผู้ที่อยู่ในอุปการะ	48
4.10 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามวิธีการออมทรัพย์	49
4.11 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามรายได้ที่จัดสรรเพื่อการออมและหรือลงทุน	50

สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
4.12 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตาม ความสนใจในกองทุนที่สามารถนำมูลค่าที่ลงทุนในแต่ละปีไปลดหย่อนภาษีได้	51
4.13 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละ จำแนกตามสาเหตุที่ทำให้ความสนใจกองทุน รวมหุ้นระยะยาว	52
4.14 แผนภูมิแสดงจำนวนและร้อยละจำแนกตามสาเหตุที่ไม่ให้ความสนใจกองทุน รวมหุ้นระยะยาว	53