

## บทที่ 1

### บทนำ

การออมเงินของแต่ละคนสามารถบริหารเงินออมของตนให้เกิดประโยชน์ได้หลากหลายรูปแบบ ซึ่งรูปแบบที่ประชาชนให้ความสนใจ 5 ประเภทใหญ่ ๆ คือ การออมเงินฝากทุกประเภทผ่านธนาคารพาณิชย์ การลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ภาครัฐบาล การลงทุนในกองทุนรวม การลงทุนในตราสารทุน การซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต ทั้งนี้จากข้อมูลตารางที่ 1 พบว่าในปี 2550 และปี 2551 ประชาชนนำเงินออมมาลงทุนในเงินฝากกับธนาคารพาณิชย์มากที่สุด เนื่องมาจากการออมเงินในรูปของเงินฝากกับธนาคารพาณิชย์นั้นมีเลือกหลายรูปแบบ และประชาชนคุ้นเคยกับการออมเงินกับธนาคารพาณิชย์มาเป็นเวลานาน นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ยังมีสาขากระจายทั่วประเทศที่สามารถระดมเงินออมจากประชาชนได้ง่าย และการออมเงินในรูปของเงินฝากยังมีความเสี่ยงที่ต่ำ และรัฐบาลยังให้ความคุ้มครองเงินฝาก รองลงมาคือการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้ การลงทุนในกองทุนรวม การลงทุนในตราสารทุน และการซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต

ตาราง 1 การลงทุนทางการเงินของผู้มีเงินออมในประเทศไทย ปี 2550-2551

ประเภทการลงทุนทางการเงิน	หน่วย : ล้านบาท			
	ปี 2550		ปี 2551	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินฝากทุกประเภทกับธนาคารพาณิชย์	6.40	49.08	7.04	52.26
การลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้	2.46	18.87	2.97	22.05
การลงทุนในกองทุนรวม	1.61	12.34	1.52	11.28
การลงทุนในตราสารทุน	1.93	14.80	1.21	8.99
การซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิต	0.64	4.91	0.73	5.42
<b>รวม</b>	<b>13.04</b>	<b>100</b>	<b>13.47</b>	<b>100</b>

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (2553: ระบบออนไลน์)

กองทุนรวม (Mutual Fund) เป็นโครงการลงทุนที่ระดมเงินทุนจากนักลงทุนหลายๆ รายมารวมกันให้เป็นเงินลงทุนก้อนใหญ่ แล้วนำไปจดทะเบียนให้มีฐานะเป็นนิติบุคคล จากนั้นก็จะ

นำเงินที่ระดมได้ไปลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินประเภทต่างๆ ตามนโยบายการลงทุนที่ได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายแก่นักลงทุนนั้น ทั้งนี้ นักลงทุนแต่ละรายจะได้รับ หน่วยลงทุน (Unit Trust) เพื่อเป็นหลักฐานยืนยันฐานะความเป็นเจ้าของในเงินที่ตนได้ลงทุนไป โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม(บลจ.) เป็นผู้จัดตั้งและทำหน้าที่บริหารกองทุนรวมให้ได้ผลตอบแทน แล้วนำมาเฉลี่ยคืน ให้กับนักลงทุนแต่ละรายตามสัดส่วนที่ลงทุนไว้แต่แรกในกองทุนรวมนั้น กองทุนรวมถือเป็นเครื่องมือในการลงทุน (Investment vehicle) สำหรับผู้ลงทุนรายย่อย ที่ประสงค์จะนำเงินมาลงทุนในตลาดเงินตลาดทุน แต่ติดขัดด้วยอุปสรรคหลายประการ ที่ทำให้การลงทุนด้วยตนเองไม่สามารถได้ผลลัพธ์ตามเป้าหมายที่ต้องการ เช่น ผู้ลงทุนที่มีทุนทรัพย์จำนวนจำกัด ไม่สามารถกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ได้มากพอ เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน หรือผู้ลงทุนที่ไม่มีประสบการณ์ ความรู้ ความชำนาญในการลงทุน หรือผู้ลงทุนที่ไม่มีเวลาจะศึกษา ค้นคว้า และติดตามข้อมูลเพื่อใช้ในการตัดสินใจการลงทุน

กองทุนรวมจึงเป็นเครื่องมือในการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ มีการจัดการลงทุนอย่างเป็นระบบ โดยมีจุดมุ่งหมายให้การลงทุนได้รับผลตอบแทนที่ดีที่สุด ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้ โดยมีบริษัทจัดการกองทุนเป็นผู้ดูแลซึ่งบริษัทจัดการต้องเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลังเท่านั้น บริษัทจัดการเป็นผู้กำหนดโครงการกองทุนรวม นโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ เพื่อนำเสนอขออนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และต้องบริหารจัดการลงทุนตามวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนนั้น โดยเคร่งครัด ทั้งนี้บริษัทจัดการจะแจ้งนโยบายการลงทุนและวัตถุประสงค์ในการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบ ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนที่แจกจ่ายให้แก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องลงทุนได้ศึกษาก่อนที่จะลงทุน

ธนาคารพาณิชย์เองก็เป็นช่องทางหนึ่งที่สำคัญ สำหรับประชาชนผู้สนใจลงทุนในกองทุนรวม ซึ่งขึ้นอยู่กับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน และนโยบายการลงทุนดังกล่าวนี้ ก็จะมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของแต่ละบริษัทเป็นผู้ควบคุมดูแลกองทุน และการออกตราสารนั้นๆ เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้จัดจำหน่ายกองทุนไปสู่ประชาชนผู้ลงทุนต่อไป ดังตารางที่ 2 แสดงข้อมูลจำนวนกองทุนที่เสนอขาย และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จะเห็นได้ว่า ในปัจจุบันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่จัดตั้งขึ้นเพื่อมาควบคุมและบริหารกองทุนของตน ข้อมูล ณ 18 มิถุนายน 2553 มีทั้งสิ้นจำนวน 21 บริษัท และมีสัดส่วนทางตลาด จำนวนกองทุนที่ออกมาเสนอขายแตกต่างกัน โดยกองทุนที่มีการเสนอขายนั้นธนาคารพาณิชย์ จะเป็นผู้จำหน่ายกองทุนเหล่านั้น ซึ่ง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ด้วยสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 23.24 ตามมาด้วยลำดับที่ 2 คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

กสิกรไทย จำกัด ด้วยสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 21.33 และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทยจำกัด จัดอยู่ในสัดส่วน ลำดับที่ 6 เท่ากับร้อยละ 6.68 มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเท่ากับ 123,677,754,537.04 บาท และจำนวนกองทุนที่ออกเสนอทั้งหมดจำนวน 87 กองทุน

**ตาราง 2** จำนวนกองทุนที่เสนอขาย และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2553

ลำดับ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	จำนวน (กองทุน)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (บาท)	ส่วนแบ่ง การตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด	171	430,323,506,843.14	23.24%
2	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	180	394,979,286,305.60	21.33%
3	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	111	219,841,129,742.42	11.87%
4	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	87	166,012,314,060.97	8.96%
5	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	115	150,961,826,621.59	8.15%
6	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	87	123,677,754,537.04	6.68%
7	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	90	72,578,717,157.88	3.92%
8	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศ ไทย) จำกัด	60	49,560,184,891.27	2.68%
9	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยูธยา จำกัด	84	46,223,722,071.23	2.50%
10	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	69	41,893,210,921.58	2.26%
11	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด	62	36,785,764,739.31	1.99%
12	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด	73	34,440,704,886.18	1.86%
13	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด	17	18,656,985,539.36	1.01%
14	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	55	18,492,884,499.36	1.00%
15	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	47	16,183,864,457.74	0.87%
16	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด	8	13,493,699,904.76	0.73%
17	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด	29	12,777,313,365.21	0.69%
18	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด	11	2,728,561,357.59	0.15%

## ตาราง 2(ต่อ)

ลำดับ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	จำนวน (กองทุน)	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (บาท)	ส่วนแบ่ง การตลาด (%)
19	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด	9	1,967,158,752.92	0.11%
20	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิสิกส์ จำกัด	6	379,003,745.14	0.02%
	<b>รวม</b>	<b>1,371</b>	<b>1,851,957,594,400.29</b>	<b>100.00%</b>

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

### ความสำคัญของปัญหา

ในปัจจุบันนี้ ธนาคารพาณิชย์เป็นสถาบันการเงินที่มีความสำคัญและเกี่ยวข้องกับต่อระบบเศรษฐกิจในประเทศไทยเป็นอย่างมาก ประเทศไทยยังคงเผชิญกับวิกฤตเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อนักลงทุนเป็นอย่างมาก ทำให้นักลงทุนไม่กล้าลงทุนเพราะกลัวความเสี่ยงที่เกิดขึ้น และในช่วงปลายปี พ.ศ. 2551 ที่ผ่านมามาจนถึงปัจจุบันธนาคารพาณิชย์ต่างก็ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้เงินฝากในสถาบันมีแนวโน้มชะลอตัวลง เนื่องจากผู้ฝากเงินได้เปลี่ยนไปลงทุนประเภทอื่นที่มีผลตอบแทนสูงกว่า เช่นการลงทุนในกองทุนรวม การซื้อพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งนักลงทุนแต่ละคนมีทัศนคติและจุดมุ่งหมายในการลงทุนที่แตกต่างกัน ถึงแม้ว่าความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจะสูงหรือว่าน้อยก็ตาม แต่ผลตอบแทนที่ได้มีมูลค่าสูงกว่าการนำไปฝากเงินกับธนาคารพาณิชย์ ซึ่งในแต่ละสถาบันก็จะมี การชักชวนให้นักลงทุนรายย่อยมาลงทุนในกองทุนรวมที่ธนาคารนั้นจัดตั้งขึ้น เพื่อวัตถุประสงค์ในการรวบรวมเงินออมของประชาชนรายเล็กรายน้อย ด้วยวิธีการจำหน่ายหุ้น หรือหน่วยลงทุนให้แก่ลูกค้าผู้สนใจ แล้วนำเงินที่รวบรวมได้ไปลงทุนโดยซื้อหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เมื่อได้รับผลประโยชน์ตอบแทนจากการลงทุนมากขึ้นเพียงใดก็จะนำรายได้นั้นมาแบ่งปันให้แก่ผู้ซื้อหน่วยลงทุนในรูปของเงินปันผล ตามระยะเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมต่าง ๆ กำหนดไว้

ตาราง 3 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและจำนวนกองทุนที่ออกเสนอขายของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด โดยจำแนกประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน ข้อมูล ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2553

ลำดับ	ประเภทกองทุน	จำนวน (กองทุน)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1	กองทุนตราสารเงิน,ตราสารหนี้ระยะสั้น	22	65,921.43
	1.1 กองทุนเปิดทหารไทยธนบดี มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 26,971.67 ล้านบาท		
2	กองทุนตราสารหนี้	46	33,890.83
	2.1 กองทุนเปิดทหารไทยธนไพศาล มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 1,769.77 ล้านบาท		
3	กองทุนหุ้น	3	6,684.52
	3.1 กองทุนเปิดทหารไทย SET 50 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 3,808.45 ล้านบาท		
4	กองทุน ETF	1	202.65
	4.1 กองทุน MTrack Energy ETF มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 202.65 ล้านบาท		
5	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ	3	4,104.44
	5.1 กองทุนเปิดทหารไทยธนบดี เพื่อการเลี้ยงชีพ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 2,245.70 ล้านบาท		
6	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	2	5,343.35
	6.1 กองทุนเปิด JUMBO 25 ปี้นผล หุ้นระยะยาว มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 2,908.75 ล้านบาท		
7	กองทุนอสังหาริมทรัพย์	1	2,017.00
	7.1 กองทุนเปิดอสังหาริมทรัพย์ LUXF มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 2,017.00 ล้านบาท		

ตาราง 3 (ต่อ)

ลำดับ	ประเภทกองทุน	จำนวน (กองทุน)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
8	กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	5	4,894.25
	8.1 กองทุนรวมทหารไทย China Equity Index มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 2,239.98 ล้านบาท		
9	กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ(สกุลเงิน ต่างประเทศ)	4	619.28
	9.1 กองทุนรวมทหารไทย China Equity Index (HK dollar) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 538.38 ล้านบาท		
	<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม</b>	<b>87</b>	<b>123,677.75</b>

ที่มา : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (2553: ระบบออนไลน์)

จากข้อมูลในตาราง 3 แสดงข้อมูลของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและจำนวนกองทุนที่ออกเสนอขายโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ซึ่งจำแนกประเภทกองทุนตามวัตถุประสงค์ และนโยบายการลงทุน ในลำดับที่ 1 กองทุนรวมกองทุนตราสารเงินและตราสารหนี้ระยะสั้น เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชน เช่น ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ เป็นต้น รายได้ของกองทุนประเภทนี้จึงมาจากดอกเบี้ย ซึ่งกองทุนตราสารเงินและตราสารหนี้ระยะสั้น มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเท่ากับ 65,921.43 ล้านบาท และได้มีการลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยชนบท ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเท่ากับ 26,971.67 ล้านบาท ลำดับที่ 2 กองทุนรวมตราสารหนี้ เป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนในระยะยาวโดยจะเลือกลงทุนในตราสารที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นตราสารที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนเหมาะสมกับความเสี่ยง และอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเท่ากับ 35,887.66 ล้านบาท

จากข้อมูลข้างต้นจะเห็นได้ว่า กองทุนเปิดทหารไทยชนบท มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมเท่ากับร้อยละ 40.87 คิดเป็นมูลค่ารวมของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมตราสารทางการเงินและ

ตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งแสดงให้เห็นว่ากองทุนเปิดทหารไทยธนบดี เป็นกองทุนที่ได้รับความนิยม และมีผู้สนใจลงทุนเป็นอย่างมาก ก็ถือว่าเป็นทางเลือกหนึ่งที่ทำให้นักลงทุนรายย่อยจะนำสินทรัพย์ของตนเองให้มีมูลค่าเพิ่มมากขึ้น กองทุนเปิดทหารไทยธนบดีเป็นกองทุนเปิดตราสารหนี้ (กองทุนรวมตลาดเงิน) มีสภาพคล่องสูงในการทำรายการ มีความมั่นคงในการดำรงเงินต้น มีความเสี่ยงในการลงทุนค่อนข้างต่ำ อัตราผลตอบแทนที่ได้รับย่อมได้รับผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยผลประโยชน์ทางภาษีที่เกิดขึ้น บุคคลธรรมดาไม่ต้องเสียภาษี

จังหวัดเชียงใหม่ มีมูลค่าการออมและการลงทุนในหลักทรัพย์สูงเป็นอันดับ 1 ในภาคเหนือ โดย ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2552 มีฐานเงินออมกว่า 112,782 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.29 ของภาคเหนือ ส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่มกราคม – มิถุนายน 2552 เท่ากับ 37,022.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.24 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมดในภาคเหนือ

ธนาคารพาณิชย์ทั้ง 12 ธนาคารในจังหวัดเชียงใหม่ ต่างก็มีการแข่งขันในเรื่องของผลิตภัณฑ์ที่ออกมาเสนอขาย และเป็นทางเลือกในการลงทุนให้กับประชาชน ดังนั้นจากการที่นักลงทุนสนใจการลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เนื่องจากมีความเสี่ยงต่ำกว่าการลงทุนในตราสารหรือการลงทุนในประเภทต่างๆ ทำให้การศึกษาในครั้งนี้ ต้องการที่จะศึกษา ปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อการเลือกลงทุน และปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการลงทุน ไม่ว่าจะเป็นด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านส่งเสริมการตลาด ด้านบุคลากร ด้านการสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ ด้านกระบวนการ ว่าปัจจัยส่วนบุคคลและปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดใดมีผลมากที่สุดเพียงใด เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุง และพัฒนาการให้บริการความรู้ของผู้ขายกองทุน และเพิ่มประสิทธิภาพของบุคลากรให้เป็นที่น่าเชื่อถือ พร้อมทั้งสามารถเพิ่มประสิทธิภาพของธนาคารต่อไปได้

### วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ของผู้ซื้อหน่วยลงทุนในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่
2. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ของผู้ซื้อหน่วยลงทุนในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่

## ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ให้ทราบถึงการเลือกลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ของผู้ซื้อหน่วยลงทุนในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่
2. เพื่อใช้เป็นแนวทางสำหรับธนาคารที่เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ในการวางแผนกำหนดกลยุทธ์ทางการตลาด เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับผู้ซื้อหน่วยลงทุน

## ขอบเขตของการวิจัย

### ขอบเขตด้านพื้นที่

การศึกษารั้ครั้งนี้ ผู้วิจัยได้เลือกศึกษาบริเวณเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่

### ขอบเขตด้านประชากร

ประชากรในการวิจัยครั้งนี้คือ ผู้ซื้อหน่วยลงทุนที่ลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ทั้งหมดจำนวน 10 สาขา

### ขอบเขตด้านเนื้อหา

ศึกษาถึงการเลือกลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ของผู้ซื้อหน่วยลงทุนในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ได้แก่ ปัจจัยส่วนบุคคล และปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ซึ่งประกอบด้วย ผลិតภัณท์ ราคา การจัดจำหน่าย ส่งเสริมการตลาด บุคลากร การสร้างและนำเสนอทางกายภาพ และกระบวนการให้บริการ

### ขอบเขตด้านระยะเวลา

ในการศึกษางานวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้กำหนดระยะเวลาในการศึกษาไว้รวม 10 เดือน ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2553 - กุมภาพันธ์ 2554

## นิยามศัพท์

**ผู้ซื้อหน่วยลงทุน** หมายถึง ผู้ลงทุนทั่วไปที่ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดทหารไทยธนบดี ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

**กองทุนเปิดทหารไทยธนบดี** หมายถึง กองทุนรวมตลาดเงินได้แก่เงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่ง หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีกำหนดการชำระคืนเมื่อทวงถาม หรือจะครบกำหนดชำระคืนไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุน และผู้ซื้อหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบกำไร

**ปัจจัยส่วนบุคคล** หมายถึง พฤติกรรมของบุคคลหนึ่งบุคคลใดในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง มาจากการตัดสินใจของบุคคลนั้นเอง อันเนื่องมาจากเหตุผลส่วนตัวของแต่ละคนที่เกี่ยวข้องกับ เพศ อายุ อาชีพ รายได้ สถานภาพ ระดับการศึกษา

**ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด** หมายถึง กลุ่มของเครื่องมือทางการตลาดซึ่งธุรกิจใช้ร่วมกันเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการสนองความต้องการของลูกค้าให้เกิดความพึงพอใจ ประกอบด้วย

1. ผลิตภัณฑ์ หมายถึง ประเภทกองทุน สถานที่จำหน่ายหน่วยลงทุน สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากหน่วยลงทุน
2. ราคา ได้แก่ จำนวนเงินที่ซื้อหน่วยลงทุน อัตราเงินปันผลจ่าย
3. การจัดจำหน่าย ได้แก่ ท่าเลและที่ตั้งของธนาคารผู้จำหน่ายหน่วยลงทุน
4. การส่งเสริมการตลาด ได้แก่ การโฆษณา การใช้ตัวแทนในการจำหน่ายหน่วยลงทุน การให้ขาย และการประชาสัมพันธ์
5. บุคลากร ได้แก่ ตัวแทนในการจำหน่ายหน่วยลงทุน
6. การสร้างและนำเสนอลักษณะทางกายภาพ ได้แก่ ความสะดวกรวดเร็วในการซื้อ จำนวนเอกสารที่ใช้ประกอบการซื้อ สถานที่ติดต่อสอบถาม
7. กระบวนการ ได้แก่ ขั้นตอน และวิธีการดำเนินงานในการใช้บริการในการซื้อหน่วยลงทุน