

## บทที่ 4

### ผลการศึกษา

การค้นคว้าแบบอิสระ เรื่อง การศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูลโดยใช้การออกแบบสอบถามลูกค้าที่มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ ทั้งหมด 150 คน ซึ่งสอบถามจากธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ จำนวน 11 แห่ง และได้นำมาวิเคราะห์เพื่อหาความถี่ ร้อยละ และค่าเฉลี่ย และนำเสนอผลการศึกษาในรูปแบบตารางประกอบการบรรยายเชิงวิเคราะห์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับผู้ตอบแบบสอบถาม ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา อาชีพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และ ประสบการณ์ในการลงทุน (ตารางที่ 1 - 9)

ส่วนที่ 2 ทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้แก่ ความรู้ความเข้าใจ ความคิดเห็น และ พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ (ตารางที่ 9 - 18)

ส่วนที่ 3 ทัศนคติต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล (ตารางที่ 19 - 44)

ส่วนที่ 4 ปัญหาและข้อเสนอแนะ

#### ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

ตารางที่ 1 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามเพศ

เพศ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ชาย	68	45.3
หญิง	82	54.7
รวม	150	100.0

จากตารางที่ 1 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 54.7 และเพศชาย คิดเป็นร้อยละ 45.3

ตารางที่ 2 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอายุ

อายุ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 25 ปี	21	14.0
26 - 35 ปี	49	32.7
36 - 45 ปี	51	34.0
46 - 55 ปี	23	15.3
55 ปี ขึ้นไป	6	4.0
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 2 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามมีอายุระหว่าง 36 – 45 ปี มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 34.0 รองลงมาคืออายุ 26 – 35 ปี คิดเป็นร้อยละ 32.7 อายุ 46 - 55 ปีขึ้นไป คิดเป็นร้อยละ 15.3 อายุต่ำกว่าหรือเท่ากับ 25 ปี คิดเป็นร้อยละ 14 และ อายุ 55 ปี ขึ้นไป คิดเป็นร้อยละ 4.0 ตามลำดับ

ตารางที่ 3 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามสถานภาพ

สถานภาพ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
โสด	75	50.0
สมรส	73	48.7
หม้าย	1	0.7
แยกกันอยู่	1	0.7
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 3 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีสถานภาพโสดคิดเป็นร้อยละ 50.0 รองลงมาคือ สถานภาพสมรส คิดเป็นร้อยละ 48.7 หม้าย และแยกกันอยู่ มีจำนวนเท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 0.7

ตารางที่ 4 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา

ระดับการศึกษา	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
ต่ำกว่าระดับปริญญาตรี	6	4.0
ระดับปริญญาตรี	95	63.3
ระดับปริญญาโท	48	32.0
ระดับปริญญาเอก	1	0.7
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 4 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 63.3 รองลงมาคือ ระดับปริญญาโท คิดเป็นร้อยละ 32.0 ระดับต่ำกว่าปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 4.0 และระดับปริญญาเอก คิดเป็นร้อยละ 0.7 ตามลำดับ

ตารางที่ 5 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ

อาชีพ	จำนวน	ร้อยละ
ข้าราชการ	35	23.3
พนักงานรัฐวิสาหกิจ	57	38.0
พนักงานบริษัทเอกชน	24	16.0
เกษียณแล้ว	3	2.0
ประกอบธุรกิจส่วนตัว	18	12.0
อื่น ๆ (พนักงานมหาวิทยาลัย, นักศึกษา)	13	8.7
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 5 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นพนักงานรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นร้อยละ 38.0 รองลงมาคือ ข้าราชการ คิดเป็นร้อยละ 23.3 พนักงานบริษัทเอกชน คิดเป็นร้อยละ 16.0 ประกอบธุรกิจส่วนตัว คิดเป็นร้อยละ 12.0 อื่น ๆ (พนักงานมหาวิทยาลัย และนักศึกษา) คิดเป็นร้อยละ 8.7 และเกษียณแล้ว คิดเป็นร้อยละ 2.0 ตามลำดับ

ตารางที่ 6 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

รายได้เฉลี่ยต่อเดือน	จำนวน	ร้อยละ
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20,000 บาท	44	29.3
20,001 - 40,000 บาท	55	36.7
40,001 - 60,000 บาท	44	29.3
60,001 - 80,000 บาท	6	4.0
80,000 บาทขึ้นไป	1	0.7
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 6 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มิรายได้ระหว่าง 20,001 – 40,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 36.7 รองลงมาคือ มิรายได้เฉลี่ยต่ำกว่าหรือเท่ากับ 20,000 บาท และรายได้ระหว่าง 40,001 - 60,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 29.3 ในระดับเท่ากัน รายได้ระหว่าง 60,001 – 80,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 4.0 และรายได้สูงกว่า 80,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 0.7 ตามลำดับ

ตารางที่ 7 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรูปแบบการลงทุน

รูปแบบการลงทุนในปัจจุบัน	จำนวน	ร้อยละ
เงินฝากประจำ	150	100
พันธบัตรรัฐบาล	26	17.3
กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	21	14.0
กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ	8	5.3
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ	25	16.7
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	29	19.3
หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	21	14.0
ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2	1.3
อสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน	31	20.7
ทอง/เครื่องประดับ	50	33.3
อื่นๆ (ประกันชีวิต, กองทุนรวม, สลากออมสิน)	6	4.0

หมายเหตุ ผู้ตอบแบบสอบถามตอบได้มากกว่า 1 คำตอบ จากผู้ตอบแบบสอบถามจำนวน 150 ราย

จากตารางที่ 7 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามลงทุนในเงินฝากประจำ คิดเป็นร้อยละ 100 รองลงมาคือ ทอง และเครื่องประดับ คิดเป็นร้อยละ 33.3 และลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 20.7

ตารางที่ 8 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	จำนวน	ร้อยละ
รู้จัก	77	51.3
ไม่รู้จัก	73	48.7
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 8 พบว่ามีผู้ตอบแบบสอบถามที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 52.0 และไม่รู้จัก คิดเป็นร้อยละ 48.0

ตารางที่ 9 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	จำนวน	ร้อยละ
เคย	21	14.0
ไม่เคย	129	86.0
<b>รวม</b>	<b>150</b>	<b>100.0</b>

จากตารางที่ 9 พบว่ามีผู้ตอบแบบสอบถามที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 14.0 และไม่เคยลงทุนคิดเป็นร้อยละ 86.0

## ส่วนที่ 2 ทักษะคิตที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

### 2.1 ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ตารางที่ 10 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามความรู้ความเข้าใจ  
ในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ข้อ	ความรู้ความเข้าใจ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ทราบ	รวม
1	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	113 (75.3%)	21 (14%)	16 (10.7%)	150 (100%)
2	กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	40 (26.7%)	64 (42.7%)	46 (30.7%)	150 (100%)
3	กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	71 (47.3%)	30 (20.0%)	49 (32.7%)	150 (100%)
4	มีสิทธิประโยชน์ทางภาษีโดยนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	86 (57.3%)	21 (14.0%)	43 (28.7%)	150 (100%)
5	กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	71 (47.3%)	33 (22.0%)	46 (30.7%)	150 (100%)
6	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนปิด	47 (31.3%)	52 (34.7%)	51 (34.0%)	150 (100%)
7	ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน	93 (62.0%)	20 (13.3%)	37 (24.7%)	150 (100%)
8	ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	63 (42.0%)	42 (28.0%)	45 (30.0%)	150 (100%)
9	กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	90 (60.0%)	22 (14.7%)	38 (25.3%)	150 (100%)
10	จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง	62 (41.3%)	37 (24.7%)	51 (34.0%)	150 (100%)

ตารางที่ 10 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามความรู้ความเข้าใจใน  
กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ข้อ	ความรู้ความเข้าใจ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ทราบ	รวม
11	กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	86 (57.3%)	23 (15.3%)	41 (27.3%)	150 (100%)
12	กองทุนรวมตราสารแห่งทุนเป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	51 (34.0%)	40 (26.7%)	59 (39.3%)	150 (100%)
13	การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม	53 (35.3%)	34 (22.7%)	63 (42.0%)	150 (100%)
14	กองทุนรวมหุ้นระยะยาวผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปี บริบูรณ์	64 (42.7%)	38 (25.3%)	48 (32.0%)	150 (100%)
15	กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ	63 (42.0%)	53 (35.3%)	34 (22.7%)	150 (100%)
	<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>70 (46.8%)</b>	<b>35 (23.6%)</b>	<b>45 (29.7%)</b>	<b>150 (100%)</b>

จากตารางที่ 10 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตาม ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่คิดเป็นร้อยละ 46.8 มีความรู้ความเข้าใจกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง ผู้ตอบแบบสอบถามคิดเป็นร้อยละ 23.6 ตอบคำถามไม่ถูกต้อง และมีผู้ตอบแบบสอบถามที่ตอบว่าไม่ทราบ คิดเป็นร้อยละ 29.7

เรื่องที่ผู้ตอบแบบสอบถามตอบได้ถูกต้องมากที่สุดคือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 75.3 รองลงมาคือ ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปีปฏิทิน คิดเป็นร้อยละ 62.0 และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ

เรื่องที่มีผู้ตอบแบบสอบถามตอบไม่ถูกต้องมากที่สุดคือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี คิดเป็นร้อยละ 42.7 รองลงมาคือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ คิดเป็นร้อยละ 35.3 และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนปิด คิดเป็นร้อยละ 34.7

สำหรับเรื่องที่มีผู้ตอบว่าไม่ทราบมากที่สุด คือ การขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม คิดเป็นร้อยละ 42.0 รองลงมาคือ กองทุนรวมตราสารแห่งทุนเป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนประเภทตราสารหนี้ คิดเป็นร้อยละ 39.3 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนปิด และจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 34.0

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved



## 2.2 ความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ตารางที่ 11 แสดงจำนวน ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และระดับความคิดเห็นของผู้ตอบแบบสอบถามต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความคิดเห็น	ระดับความคิดเห็น						ค่าเฉลี่ย (แปลผล)
	เห็นด้วย มากที่สุด	เห็นด้วย มาก	เห็นด้วย ปานกลาง	เห็นด้วย น้อย	เห็นด้วย น้อยที่สุด	ไม่มี ความเห็น	
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน	18 (12.0%)	38 (25.3%)	68 (45.3%)	15 (10.0%)	4 (2.7%)	7 (4.7%)	3.20 เห็นด้วยปานกลาง
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	7 (4.7%)	39 (26.0%)	87 (58.0%)	9 (6.0%)	4 (2.7%)	4 (2.7%)	3.16 เห็นด้วยปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	34 (22.7%)	48 (32.0%)	54 (36.0%)	9 (6.0%)	1 (0.7%)	4 (2.7%)	3.62 เห็นด้วยมาก
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	29 (19.3%)	52 (34.7%)	61 (40.7%)	5 (3.3%)	0 (0%)	3 (2.0%)	3.64 เห็นด้วยมาก

ตารางที่ 11 แสดงจำนวน ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และระดับความคิดเห็นของผู้ตอบแบบสอบถามต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความคิดเห็น	ระดับความคิดเห็น						ค่าเฉลี่ย (แปลผล)
	เห็นด้วย มากที่สุด	เห็นด้วย มาก	เห็นด้วย ปานกลาง	เห็นด้วย น้อย	เห็นด้วย น้อยที่สุด	ไม่มี ความเห็น	
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	22 (14.7%)	54 (36.0%)	51 (34.0%)	12 (8.0%)	2 (1.3%)	9 (6.0%)	3.37 เห็นด้วยปานกลาง
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่าย กองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุน ยังน้อยเกินไป	24 (16.0%)	53 (35.3%)	57 (38.0%)	10 (6.7%)	0 (0%)	6 (4.0%)	3.49 เห็นด้วยปานกลาง
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขาย ง่าย	3 (2.0%)	25 (16.7%)	73 (48.7%)	26 (17.3%)	7 (4.7%)	16 (10.7%)	2.62 เห็นด้วยปานกลาง
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	24 (16.0%)	59 (39.3%)	48 (32.0%)	14 (9.3%)	4 (2.7%)	1 (0.7%)	3.55 เห็นด้วยมาก
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่าง มากในอนาคต	11 (7.3%)	31 (20.7%)	75 (50.0%)	19 (12.7%)	1 (0.7%)	13 (8.7%)	2.95 เห็นด้วยปานกลาง

ตารางที่ 11 แสดงจำนวน ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และระดับความคิดเห็นของผู้ตอบแบบสอบถามต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความคิดเห็น	ระดับความคิดเห็น						ค่าเฉลี่ย (แปลผล)
	เห็นด้วย มากที่สุด	เห็นด้วย มาก	เห็นด้วย ปานกลาง	เห็นด้วย น้อย	เห็นด้วย น้อยที่สุด	ไม่มี ความเห็น	
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	12 (8.0%)	41 (27.3%)	71 (47.3%)	14 (9.3%)	4 (2.7%)	8 (5.3%)	3.13 เห็นด้วยปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำ ถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	21 (14.0%)	43 (28.7%)	56 (37.3%)	16 (10.7%)	7 (4.7%)	7 (4.7%)	3.23 เห็นด้วยปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน	12 (8.0%)	42 (28.0%)	63 (42.0%)	23 (15.3%)	3 (2.0%)	7 (4.7%)	3.11 เห็นด้วยปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	31 (20.7%)	44 (29.3%)	55 (36.7%)	7 (4.7%)	5 (3.3%)	8 (5.3%)	3.43 เห็นด้วยปานกลาง
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	28 (18.7%)	47 (31.3%)	56 (37.3%)	12 (8.0%)	3 (2.0%)	4 (2.7%)	3.49 เห็นด้วยปานกลาง

ตารางที่ 11 แสดงจำนวน ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และระดับความคิดเห็นของผู้ตอบแบบสอบถามต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความคิดเห็น	ระดับความคิดเห็น						ค่าเฉลี่ย (แปลผล)
	เห็นด้วย มากที่สุด	เห็นด้วย มาก	เห็นด้วย ปานกลาง	เห็นด้วย น้อย	เห็นด้วย น้อยที่สุด	ไม่มี ความเห็น	
15.สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้น ระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	21 (14.0%)	30 (20.0%)	71 (47.3%)	14 (9.3%)	2 (1.3%)	12 (8.0%)	3.12 เห็นด้วยปานกลาง
ค่าเฉลี่ยรวม							3.27 เห็นด้วยปานกลาง

จากตารางที่ 11 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.27 เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า

ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยในระดับมาก ว่า นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนมีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.64 รองลงมาคือ สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.62 และนโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.55

ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยังน้อยเกินไป ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับค่าเฉลี่ยที่เท่ากันซึ่งเท่ากับ 3.49 รองลงมาคือ ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.43 ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.37 เลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสียดำ ถึงแม้ผลตอบแทนน้อย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.23 การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสมสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.20 กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.16 อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.13 สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.12 กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.11 ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.95 และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.62

## 2.3 พฤติกรรมการลงทุนของผู้มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่

ตารางที่ 12 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความสนใจลงทุน ในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	จำนวน	ร้อยละ
สนใจ	86	57.3
ไม่สนใจ	64	42.7
รวม	150	100.0

จากตารางที่ 12 พบว่ามีผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 57.3 และไม่สนใจลงทุน คิดเป็นร้อยละ 42.7

ตารางที่ 13 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
สิทธิประโยชน์ทางภาษี	76	88.4
ผลตอบแทนที่น่าพอใจ	75	87.2
ความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนรวม	30	34.9
ความสะดวกสบายในการลงทุน	21	24.4
ความน่าเชื่อถือของทีมงานผู้บริหาร	22	25.6
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ	14	16.3
นโยบายในการจ่ายเงินปันผล	35	40.7
ความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต	34	39.5
การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี	12	14.0

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 13 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน คือ สิทธิประโยชน์ทางภาษี มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 88.4 รองลงมาคือ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ คิดเป็นร้อยละ 87.2 และ นโยบายในการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 40.7

**ตารางที่ 14 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามแหล่งในการจัดหาเงินทุน มาลงทุน หากเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว**

แหล่งในการจัดหาเงินทุนมาลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
เงินฝากประจำ	48	55.8
เงินทุนส่วนตัวที่ไม่ใช่เงินฝากประจำ	49	57.0
เงินยืมจากเพื่อนหรือญาติ	2	2.3
เงินกู้จากสถาบันการเงิน	2	2.3

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 14 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะจัดหาเงินทุนสำหรับลงทุนในจากเงินทุนส่วนตัวที่ไม่ใช่เงินฝากประจำ มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 57.0 รองลงมาคือ เงินฝากประจำ คิดเป็นร้อยละ 55.8 เงินยืมจากเพื่อนหรือญาติ และเงินกู้จากสถาบันการเงิน มีจำนวนเท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 2.3

**ตารางที่ 15 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามจำนวนเงินลงทุนที่คาดว่าจะนำมาลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว**

จำนวนเงินลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
น้อยกว่า 50,000 บาท	38	44.2
50,001 - 100,000 บาท	33	38.4
100,001 - 500,000 บาท	10	11.6
500,001 - 1,000,000 บาท	4	4.7
มากกว่า 1,000,000 บาท	1	1.2
<b>รวม</b>	<b>86</b>	<b>100.0</b>

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด 86 คน เลือกตอบได้เพียง 1 ข้อ)

จากตารางที่ 15 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวม หุ้นระยะยาว คาดว่าจะลงทุนเป็นจำนวนเงินน้อยกว่า 50,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 44.2 รองลงมาคือ ลงทุนเป็นจำนวนเงิน 50,001-100,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 38.4 และลงทุนเป็นจำนวนเงิน 100,001 - 500,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 11.6

ตารางที่ 16 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามหน่วยงานที่เลือกลงทุน หากมีการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

หน่วยงานที่เลือกลงทุน	จำนวน	ร้อยละ
ธนาคารพาณิชย์	68	79.1
หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม	11	12.8
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์	7	8.1
<b>รวม</b>	<b>86</b>	<b>100</b>

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด 86 คน เลือกตอบได้เพียง 1 ข้อ)

จากตารางที่ 16 พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวม หุ้นระยะยาว คาดว่าจะเลือกลงทุนผ่านธนาคารพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 79.1 หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม คิดเป็นร้อยละ 12.8 และ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 8.1 ตามลำดับ

ตารางที่ 17 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามเหตุผลในการเลือกลงทุน กับหน่วยงานข้างต้น หากมีการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

เหตุผลในการเลือกลงทุนกับหน่วยงาน	จำนวน	ร้อยละ
มีหลายสาขา ง่ายต่อการเลือกใช้บริการ	51	59.3
พนักงานให้คำแนะนำเป็นอย่างดี	33	3.5
ความน่าเชื่อถือของหน่วยงาน	65	75.6
ความสม่ำเสมอในการติดต่อให้ข้อมูลข่าวสาร	25	29.1
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียม	7	8.1
อื่น ๆ ( ความชำนาญ, ความมั่นคงของหน่วยงาน)	2	2.3

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)



จากตารางที่ 17 พบว่าเหตุผลที่ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เลือกลงทุนกับหน่วยงานข้างต้น เนื่องจาก ความน่าเชื่อถือของหน่วยงาน คิดเป็นร้อยละ 75.6 รองลงมา คือ มีหลายสาขา ง่ายต่อการเลือกใช้บริการ คิดเป็นร้อยละ 59.3 และ ความสม่ำเสมอในการติดต่อให้ข้อมูลข่าวสาร คิดเป็นร้อยละ 29.1

ตารางที่ 18 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามเหตุผลที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

เหตุผลที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	จำนวน	ร้อยละ
ไม่มีความรู้เพียงพอ	48	75.0
มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย	28	43.8
ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์	24	37.5
สถานะเศรษฐกิจตกต่ำ	41	64.1
ผลตอบแทนต่ำ	6	9.4
ความเสี่ยงสูง	28	43.8
ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็เพียงพอแล้ว	10	15.6
ขาดสภาพคล่องเนื่องจากลงทุนระยะยาว	22	34.4
พึงพอใจในผลตอบแทนของเงินฝากประจำแล้ว	20	31.3
วิธีการซื้อขายยุ่งยาก ไม่สะดวก	18	28.1
อื่น ๆ ( รายได้ไม่ถึงเกณฑ์เสียภาษี )	1	1.6

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งหมด 64 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 18 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ส่วนใหญ่มีเหตุผลที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ ไม่มีความรู้เพียงพอ คิดเป็นร้อยละ 75.0 รองลงมาคือ สถานะเศรษฐกิจตกต่ำ คิดเป็นร้อยละ 64.1 มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย และความเสี่ยงสูง มีจำนวนเท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 43.8 ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 37.5 ขาดสภาพคล่องเนื่องจากลงทุนระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 34.4 และพึงพอใจในผลตอบแทนของเงินฝากประจำแล้ว คิดเป็นร้อยละ 31.3

ส่วนที่ 3 ทิศนคติต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

ตารางที่ 19 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจที่มีต่อ

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว - จำแนกตามเพศ

ความรู้ความเข้าใจ	ชาย			หญิง		
	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ
1. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	51 (75.0%)	9 (13.2%)	8 (11.8%)	62 (75.6%)	12 (14.6%)	8 (9.8%)
2. กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	17 (25.0%)	28 (41.2%)	23 (33.8%)	23 (28.0%)	36 (28.0%)	23 (43.9%)
3. กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	31 (45.6%)	13 (19.1%)	24 (35.3%)	40 (48.8%)	17 (20.7%)	25 (30.5%)
4. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	39 (57.4%)	10 (14.7%)	19 (27.9%)	47 (57.3%)	11 (13.4%)	24 (29.3%)
5. กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	33 (48.5%)	12 (17.6%)	23 (33.8%)	38 (46.3%)	21 (25.6%)	23 (28.0%)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด	18 (26.5%)	25 (36.8%)	25 (36.8%)	29 (35.4%)	27 (32.9%)	26 (31.7%)
7. ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปี ปฏิทิน	43 (63.2%)	6 (8.8%)	19 (27.9%)	50 (61.0%)	14 (17.1%)	18 (22.0%)
8. ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	29 (42.6%)	16 (23.5%)	23 (33.8%)	34 (41.5%)	26 (31.7%)	22 (26.8%)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	42 (61.8%)	8 (11.8%)	18 (26.5%)	48 (58.5%)	14 (17.1%)	20 (24.4%)

ตารางที่ 19 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจที่มีต่อ  
กองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามเพศ (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	ชาย			หญิง		
	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ
10. จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อ หน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการ กองทุนแต่ละแห่ง	28 (41.2%)	13 (19.1%)	27 (39.7%)	34 (41.5%)	24 (29.3%)	24 (29.3%)
11. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุน ที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	38 (55.9%)	9 (13.2%)	21 (30.9%)	48 (58.5%)	14 (17.1%)	20 (24.4%)
12. กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	18 (26.5%)	18 (26.5%)	32 (47.1%)	33 (40.2%)	22 (26.8%)	27 (32.9%)
13. การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวม หุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ ต้องเสียค่าธรรมเนียม	22 (32.4%)	12 (17.6%)	34 (50.0%)	31 (37.8%)	22 (26.8%)	29 (35.4%)
14. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ลงทุน จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปี บริบูรณ์	29 (42.6%)	12 (17.6%)	27 (39.7%)	35 (42.7%)	26 (31.7%)	21 (25.6%)
15. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะ สำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัย เกษียณ	28 (41.2%)	22 (32.4%)	18 (26.5%)	35 (42.7%)	31 (37.8%)	16 (19.5%)
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>31 (45.7%)</b>	<b>14 (20.9%)</b>	<b>23 (33.4%)</b>	<b>39 (47.7%)</b>	<b>21 (24.7%)</b>	<b>22 (27.6%)</b>

จากตารางที่ 19 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความ  
เข้าใจที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามเพศ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเพศชายคิดเป็น  
ร้อยละ 45.7 และเพศหญิงร้อยละ 47.7 มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดย  
สามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ทั้งเพศชายและเพศหญิงสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ว่าเป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุดคือ คิดเป็นร้อยละ 75.0 และ 75.6 ตามลำดับ เรื่องที่ตอบได้ถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ต้องนำไปคำนวณภาษี ทั้งเพศชายและหญิงมีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 25.0 และ 28.0 ตามลำดับ

สำหรับเรื่องที่มีผู้ตอบแบบสอบถามเพศชายตอบไม่ทราบมากที่สุด คือ การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม คิดเป็นร้อยละ 50.0 เรื่องที่เพศหญิง ตอบว่าไม่ทราบมากที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี คิดเป็นร้อยละ 43.9

**ตารางที่ 20 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว**  
- จำแนกตามเพศ

ความคิดเห็น	ชาย	หญิง
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีเวลาและไม่มีเวลาในการลงทุน	3.15 ปานกลาง	3.24 ปานกลาง
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	3.19 ปานกลาง	3.13 ปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.41 ปานกลาง	3.79 มาก
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	3.57 มาก	3.70 มาก
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	3.15 ปานกลาง	3.55 มาก
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยังน้อยเกินไป	3.31 ปานกลาง	3.63 มาก
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย	2.71 ปานกลาง	2.55 ปานกลาง
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	3.63 มาก	3.48 ปานกลาง

ตารางที่ 20 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามเพศ (ต่อ)

ความคิดเห็น	ชาย	หญิง
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต	3.01 ปานกลาง	2.90 ปานกลาง
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	3.32 ปานกลาง	2.96 ปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำ ถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	3.15 ปานกลาง	3.29 ปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน	3.00 ปานกลาง	3.20 ปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.53 มาก	3.35 ปานกลาง
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.60 มาก	3.39 ปานกลาง
15. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	3.04 ปานกลาง	3.18 ปานกลาง
ค่าเฉลี่ยรวม	3.25 ปานกลาง	3.29 ปานกลาง

จากตารางที่ 20 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามทั้งเพศชายและเพศหญิง เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง ซึ่งพิจารณารายละเอียดจำแนกตามเพศได้ดังนี้

เพศชาย เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.25 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ 3.63 และ เห็นด้วยว่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.71

เพศหญิง เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.29 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีค่าเฉลี่ยมากที่สุด คือ 3.79 และ เห็นด้วยว่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.55

ตารางที่ 21 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม - จำแนกตามเพศและความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความสนใจลงทุนใน กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	เพศ		รวม จำนวน (ร้อยละ)
	ชาย จำนวน (ร้อยละ)	หญิง จำนวน (ร้อยละ)	
สนใจ	43 (63.2)	43 (52.4)	86 (57.3)
ไม่สนใจ	25 (36.8)	39 (47.6)	64 (42.7)
รวม	68 (45.3)	82 (54.7)	150 (100.0)

จากตารางที่ 21 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามเพศและความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเพศชายคิดเป็นร้อยละ 63.2 และเพศหญิงร้อยละ 52.4 มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ตารางที่ 22 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามเพศและปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน	ชาย		หญิง		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. สิทธิประโยชน์ทางภาษี	37 (86.0)	6 (14.0)	39 (90.7)	4 (9.3)	76 (88.4)	10 (11.6)
2. ผลตอบแทนที่น่าพอใจ	37 (86.0)	6 (14.0)	38 (88.4)	5 (11.6)	75 (87.2)	11 (12.8)
3. ความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนรวม	14 (32.6)	29 (67.4)	16 (37.2)	27 (62.8)	30 (34.9)	56 (65.1)
4. ความสะดวกสบายในการลงทุน	6 (14.0)	37 (86.0)	15 (34.9)	28 (65.1)	21 (24.4)	65 (75.6)
5. ความน่าเชื่อถือของทีมงานบริหาร	11 (25.6)	32 (74.4)	11 (25.6)	32 (74.4)	22 (25.6)	64 (74.4)
6. ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ	7 (16.3)	36 (83.7)	7 (16.3)	36 (83.7)	14 (16.3)	72 (83.7)
7. นโยบายในการจ่ายเงินปันผล	15 (34.9)	28 (65.1)	20 (46.5)	23 (53.5)	35 (40.7)	51 (59.3)
8. ความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต	15 (34.9)	28 (65.1)	19 (44.2)	24 (55.8)	34 (39.5)	52 (60.5)
9. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี	6 (14.0)	37 (86.0)	6 (14.0)	37 (86.0)	12 (14.0)	74 (86.0)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 22 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามเพศ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเพศชาย และเพศหญิงเลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

เพศชายเลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษี และผลตอบแทนที่น่าพอใจ ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 86.0 รองลงมาคือ นโยบายในการจ่ายเงินปันผล และความน่าจะเป็นที่หน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 34.9 ส่วนปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ ความสะดวกสบายในการลงทุน และการโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 14.0

เพศหญิงเลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 90.7 รองลงมาคือ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ คิดเป็นร้อยละ 88.4 และนโยบายในการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 46.5 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี คิดเป็นร้อยละ 14.0



ตารางที่ 23 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามเพศและปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุน	ชาย		หญิง		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. ไม่มีความรู้เพียงพอ	19 (76.0)	6 (24.0)	29 (74.4)	10 (25.6)	48 (75.0)	16 (25.0)
2. มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย	14 (56.0)	11 (44.0)	14 (35.9)	25 (64.1)	28 (43.8)	36 (56.3)
3. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์	13 (52.0)	12 (48.0)	11 (28.2)	28 (71.8)	24 (37.5)	40 (62.5)
4. สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ	20 (80.0)	5 (20.0)	21 (53.8)	18 (46.2)	41 (64.1)	23 (35.9)
5. ผลตอบแทนต่ำ	3 (12.0)	22 (88.0)	3 (7.7)	36 (92.3)	6 (9.4)	58 (90.6)
6. ความเสี่ยงสูง	10 (40.0)	15 (60.0)	18 (46.2)	21 (53.8)	28 (43.8)	36 (56.3)
7. ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็เพียงพอแล้ว	3 (12.0)	22 (88.0)	7 (17.9)	32 (82.1)	10 (15.6)	54 (84.4)
8. ขาดสภาพคล่อง	8 (32.0)	17 (68.0)	14 (35.9)	25 (64.1)	22 (34.4)	42 (65.6)
9. พึ่งพอใจในผลตอบแทนของเงินฝากประจำอยู่แล้ว	3 (12.0)	22 (88.0)	17 (43.6)	22 (56.4)	20 (31.3)	44 (68.8)
10. วิธีการซื้อขายยุ่งยากไม่สะดวก	7 (28.0)	18 (72.0)	11 (28.2)	28 (71.8)	18 (28.1)	46 (71.9)
11. อื่น ๆ (รายได้ไม่ถึงเกณฑ์)	0 (0.0)	25 (100.0)	1 (2.6)	38 (97.4)	1 (1.6)	63 (98.4)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 64 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 23 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามเพศ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเพศชาย และเพศหญิงเลือกปัจจัยด้านไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 75.0 เมื่อพิจารณา รายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

เพศชายเลือกปัจจัยด้านเศรษฐกิจตกต่ำมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 80.0 รองลงมาคือ ไม่มีความรู้เพียงพอ คิดเป็นร้อยละ 76.0 และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย คิดเป็นร้อยละ 56.0 ตามลำดับ

เพศหญิงเลือกปัจจัยด้านไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 74.4 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ คิดเป็นร้อยละ 53.8 และความเล็งสูง คิดเป็นร้อยละ 46.2 ตามลำดับ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 24 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว - จำแนกตามระดับการศึกษา

ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำกว่าหรือเท่ากับระดับปริญญาตรี			ระดับปริญญาตรีขึ้นไป		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
1. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	75 (74.3%)	13 (12.9%)	13 (12.9%)	38 (77.6%)	8 (16.3%)	3 (6.1%)
2. ถ้าไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	25 (24.8%)	43 (42.6%)	33 (32.7%)	15 (30.6%)	21 (42.9%)	13 (26.5%)
3. กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	42 (41.6%)	22 (21.8%)	37 (36.6%)	29 (59.2%)	8 (16.3%)	12 (24.5%)
4. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุน ที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	54 (53.5%)	14 (13.9%)	33 (32.7%)	32 (65.3%)	7 (14.3%)	10 (20.4%)
5. กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	43 (42.6%)	24 (23.8%)	34 (33.7%)	28 (57.1%)	9 (18.4%)	12 (24.5%)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด	27 (26.7%)	36 (35.6%)	38 (37.6%)	20 (40.8%)	16 (32.7%)	13 (26.5%)

ตารางที่ 24 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามระดับการศึกษา (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำกว่าหรือเท่ากับระดับปริญญาตรี			ระดับปริญญาตรีขึ้นไป		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
7. ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปีปฏิทิน	60 (59.4%)	15 (14.9%)	26 (25.7%)	33 (67.3%)	5 (10.2%)	11 (22.4%)
8. ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	40 (39.6%)	30 (29.7%)	31 (30.7%)	23 (46.9%)	12 (24.5%)	14 (28.6%)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	57 (56.4%)	13 (12.9%)	31 (30.7%)	33 (67.3%)	9 (18.4%)	7 (14.3%)
10. จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง	42 (41.6%)	20 (19.8%)	39 (38.6%)	20 (40.8%)	17 (34.7%)	12 (24.5%)
11. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	57 (56.4%)	13 (12.9%)	31 (30.7%)	29 (59.2%)	10 (20.4%)	10 (20.4%)
12. กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	32 (31.7%)	26 (25.7%)	43 (42.6%)	19 (38.8%)	14 (28.6%)	16 (32.7%)

ตารางที่ 24 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามระดับการศึกษา (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำกว่าหรือเท่ากับระดับปริญญาตรี			ระดับปริญญาตรีขึ้นไป		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
13. การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนดไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม	32 (31.7%)	24 (23.8%)	45 (44.6%)	21 (42.9%)	10 (20.4%)	18 (36.7%)
14. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปีบริบูรณ์	42 (41.6%)	25 (24.8%)	34 (33.7%)	22 (44.9%)	13 (26.5%)	14 (28.6%)
15. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ	39 (38.6%)	35 (34.7%)	27 (26.7%)	24 (49.0%)	18 (36.7%)	7 (14.3%)
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>44 (44.0%)</b>	<b>24 (23.3%)</b>	<b>33 (32.7%)</b>	<b>26 (52.5%)</b>	<b>12 (24.1%)</b>	<b>11 (23.4%)</b>

จากตารางที่ 24 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามระดับการศึกษา พบว่า ผู้ที่จบการศึกษาตั้งแต่ระดับปริญญาตรีขึ้นไป สามารถตอบคำถามได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า

ผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีสามารถตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 44.0 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 23.3 และไม่ทราบร้อยละ 32.7 โดยสามารถตอบได้ถูกต้องมากที่สุดว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 74.3 รองลงมาคือ ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปีปฏิทิน คิดเป็นร้อยละ 59.4 และส่วนเรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุดคือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 24.8

ผู้ที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปสามารถตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 52.5 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 24.1 และไม่ทราบร้อยละ 23.4 โดยสามารถตอบได้ถูกต้องมากที่สุดว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 77.6 รองลงมาคือ ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปีปฏิทิน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ ในระดับเท่ากัน เรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุดคือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 30.6

ตารางที่ 25 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามระดับการศึกษา

ความคิดเห็น	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ ปริญญตรี	ปริญญตรีขึ้นไป
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน	2.99 ปานกลาง	3.63 มาก
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	3.04 ปานกลาง	3.41 ปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.54 มาก	3.78 มาก
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	3.59 มาก	3.73 มาก
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	3.43 ปานกลาง	3.24 ปานกลาง
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุน ยังน้อยเกินไป	3.42 ปานกลาง	3.63 มาก
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย	2.63 ปานกลาง	2.59 ปานกลาง
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	3.49 ปานกลาง	3.67 มาก
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต	2.89 ปานกลาง	3.08 ปานกลาง

ตารางที่ 25 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามระดับการศึกษา (ต่อ)

ความคิดเห็น	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ ปริญญาตรี	ปริญญาตรีขึ้นไป
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	3.04 ปานกลาง	3.31 ปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำ ถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	3.32 ปานกลาง	3.04 ปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อนยากแก่การลงทุน	3.12 ปานกลาง	3.08 ปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.39 ปานกลาง	3.53 มาก
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.38 ปานกลาง	3.71 มาก
15. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	3.11 ปานกลาง	3.14 ปานกลาง
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>3.23</b> <b>ปานกลาง</b>	<b>3.27</b> <b>ปานกลาง</b>

จากตารางที่ 25 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี และจบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง ซึ่งพิจารณารายละเอียดจำแนกตามระดับการศึกษา ดังนี้

ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาในระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.23 โดยเห็นในระดับมากกว่า นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.83 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.63



ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาในระดับปริญญาตรีขึ้นไป เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.27 โดยด้านที่มีค่าเฉลี่ยสูงสุด คือ สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.78 และด้านที่ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยในระดับน้อย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.59

ตารางที่ 26 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม - จำแนกตามระดับการศึกษาและความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความสนใจ ลงทุนในกองทุน รวมหุ้นระยะยาว	การศึกษา		รวม
	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ ระดับปริญญาตรี	ระดับปริญญาตรี ขึ้นไป	
	จำนวน (ร้อยละ)	จำนวน (ร้อยละ)	จำนวน (ร้อยละ)
สนใจ	50 (49.5)	36 (73.5)	86 (57.3)
ไม่สนใจ	51 (50.5)	13 (26.5)	64 (42.7)
รวม	101 (67.3)	49 (32.7)	150 (100.0)

จากตารางที่ 26 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามจำแนกตามระดับการศึกษาและความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าผู้จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี โดยมีผู้สนใจคิดเป็นร้อยละ 73.5 ส่วนผู้จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวคิดเป็นร้อยละ 49.5

ตารางที่ 27 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามระดับการศึกษาและปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ ปริญญาตรี		ปริญญาตรีขึ้นไป		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. สิทธิประโยชน์ทางภาษี	44 (88.0)	6 (12.0)	32 (88.9)	4 (11.1)	76 (88.4)	10 (11.6)
2. ผลตอบแทนที่น่าพอใจ	46 (92.0)	4 (8.0)	29 (80.6)	7 (19.4)	75 (87.2)	11 (12.8)
3. ความน่าเชื่อถือของบริษัท จัดการกองทุนรวม	20 (40.0)	30 (60.0)	10 (27.8)	26 (72.2)	30 (34.9)	56 (65.1)
4. ความสะดวกสบายในการ ลงทุน	11 (22.0)	39 (78.0)	10 (27.8)	26 (72.2)	21 (24.4)	65 (75.6)
5. ความน่าเชื่อถือของทีมงาน บริหาร	17 (34.0)	33 (66.0)	5 (13.9)	31 (86.1)	22 (25.6)	64 (74.4)
6. ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ	9 (18.0)	41 (82.0)	5 (13.9)	31 (86.1)	14 (16.3)	72 (83.7)
7. นโยบายในการจ่ายเงินปันผล	22 (44.0)	28 (56.0)	13 (36.1)	23 (63.9)	35 (40.7)	51 (59.3)
8. ความน่าจะเป็นที่ราคาต่อ หน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต	19 (38.0)	31 (62.0)	15 (41.7)	21 (58.3)	34 (39.5)	52 (60.5)
9. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ ที่ดี	10 (20.0)	40 (80.0)	2 (5.6)	34 (94.4)	12 (14.0)	74 (86.0)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 27 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามระดับการศึกษา พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 88.4 เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้ที่จบการศึกษาต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีเลือกปัจจัยด้านผลตอบแทนที่น่าพอใจมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 92.0 รองลงมาคือ สิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 88.0 และนโยบายการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 44.0 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ ค่าใช้จ่ายในการลงทุน คิดเป็นร้อยละ 18.0

ผู้ที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปเลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 88.9 รองลงมาคือ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ คิดเป็นร้อยละ 80.6 และนโยบายในการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 36.1 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี คิดเป็นร้อยละ 5.6

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 28 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามระดับการศึกษาและปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุน	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ ปริญญาตรี		ปริญญาตรีขึ้นไป		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. ไม่มีความรู้เพียงพอ	37 (72.5)	14 (27.5)	11 (84.6)	2 (15.4)	48 (75.0)	16 (25.0)
2. มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย	22 (43.1)	29 (56.9)	6 (42.6)	7 (53.8)	28 (43.8)	36 (56.3)
3. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์	18 (35.3)	33 (64.7)	6 (46.2)	7 (53.8)	24 (37.5)	40 (62.5)
4. สถานะเศรษฐกิจตกต่ำ	31 (60.8)	20 (39.2)	10 (76.9)	3 (23.1)	41 (64.1)	23 (35.9)
5. ผลตอบแทนต่ำ	4 (7.8)	47 (92.2)	2 (15.4)	11 (84.6)	6 (9.4)	58 (90.6)
6. ความเสี่ยงสูง	21 (41.2)	30 (58.8)	7 (53.8)	6 (46.2)	28 (43.8)	36 (56.3)
7. ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็เพียงพอแล้ว	5 (9.8)	46 (90.2)	5 (38.5)	8 (61.5)	10 (15.6)	54 (84.4)
8. ขาดสภาพคล่อง	15 (29.4)	36 (70.6)	7 (53.8)	6 (46.2)	22 (34.4)	42 (65.6)
9. พึ่งพอใจในผลตอบแทนของเงินฝากประจำอยู่แล้ว	13 (25.5)	38 (74.5)	7 (53.8)	6 (46.2)	20 (31.3)	44 (68.8)
10. วิธีการซื้อขายยุ่งยากไม่สะดวก	10 (19.6)	41 (80.4)	8 (61.5)	5 (38.5)	18 (28.1)	46 (71.9)
11. อื่น ๆ (รายได้ไม่ถึงเกณฑ์)	1 (2.0)	50 (98.0)	0 (0.0)	13 (100.0)	1 (1.6)	63 (98.4)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 64 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 28 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามระดับการศึกษา พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 75.0 เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้จบระดับการศึกษาต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีเลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 72.5 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ คิดเป็นร้อยละ 60.8 และความเสี่ยสูง คิดเป็นร้อยละ 41.2 ตามลำดับ

ผู้จบระดับการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปเลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 84.6 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ คิดเป็นร้อยละ 76.9 และวิธีการซื้อขายยุ่งยาก ไม่สะดวก คิดเป็นร้อยละ 61.5 ตามลำดับ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 29 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท			40,000 บาท ขึ้นไป		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
1. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	71 (71.7%)	16 (16.2%)	12 (12.1%)	42 (82.4%)	5 (9.8%)	4 (7.8%)
2. ถ้าไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	21 (21.2%)	42 (42.4%)	36 (36.4%)	19 (37.3%)	22 (43.1%)	10 (19.6%)
3. กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	45 (45.5%)	16 (16.2%)	38 (38.4%)	26 (51.0%)	14 (27.5%)	11 (21.6%)
4. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุน ที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	53 (53.5%)	14 (14.1%)	32 (32.3%)	33 (64.7%)	7 (13.7%)	11 (21.6%)
5. กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	43 (43.4%)	21 (21.2%)	35 (35.4%)	28 (54.9%)	12 (23.5%)	11 (21.6%)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด	27 (27.3%)	34 (34.3%)	38 (38.4%)	20 (39.2%)	18 (35.3%)	13 (25.5%)

ตารางที่ 29 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท			40,000 บาท ขึ้นไป		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
7.ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปีปฏิทิน	59 (59.6%)	12 (12.1%)	28 (28.3%)	34 (66.7%)	8 (15.7%)	9 (17.6%)
8.ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	36 (36.4%)	27 (27.3%)	36 (36.4%)	27 (52.9%)	15 (29.4%)	9 (17.6%)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	54 (54.5%)	13 (13.1%)	32 (32.3%)	36 (70.6%)	9 (17.6%)	6 (11.8%)
10. จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง	38 (38.4%)	24 (24.2%)	37 (37.4%)	24 (47.1%)	13 (25.5%)	14 (27.5%)
11. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	49 (49.5%)	14 (14.1%)	36 (36.4%)	37 (72.5%)	9 (17.6%)	5 (9.8%)

ตารางที่ 29 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท			40,000 บาท ขึ้นไป		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
12. กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	28 (28.3%)	27 (27.3%)	44 (44.4%)	23 (45.1%)	13 (25.5%)	15 (29.4%)
13. การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม	35 (35.4%)	18 (18.2%)	46 (46.5%)	18 (35.3%)	16 (31.4%)	17 (33.3%)
14. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปี บริบูรณ์	34 (34.3%)	28 (28.3%)	37 (37.4%)	30 (58.8%)	10 (19.6%)	11 (21.6%)
15. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ	37 (37.4%)	36 (36.4%)	26 (26.3%)	26 (51.0%)	17 (33.3%)	8 (15.7%)
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>42</b> 42.4%	<b>23</b> 23.0%	<b>34</b> 34.5%	<b>28</b> 55.3%	<b>13</b> 24.6%	<b>10</b> 20.1%



จากตารางที่ 29 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน พบว่า ผู้ที่มีรายได้สูงกว่า 40,000 บาท สามารถตอบคำถามได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท ตามลำดับ เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า

ผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท สามารถตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 42.4 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 25.0 และไม่ทราบร้อยละ 54.5 เรื่องที่สามารถตอบได้ถูกต้องมากที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 71.7 รองลงมา คือ ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปีปฏิทิน คิดเป็นร้อยละ 59.6 เรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุนต้องนำไปคำนวณภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 21.2

ผู้ที่มีรายได้มากกว่า 40,000 บาท ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 55.3 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 24.6 และไม่ทราบร้อยละ 20.1 เรื่องที่สามารถตอบได้ถูกต้องมากที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 82.4 รองลงมา คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน คิดเป็นร้อยละ 72.5 เรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 35.3

ตารางที่ 30 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

ความคิดเห็น	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท	40,000 บาท ขึ้นไป
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน	3.12 ปานกลาง	3.35 ปานกลาง
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	3.18 ปานกลาง	3.12 ปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.57 มาก	3.73 มาก
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	3.69 มาก	3.55 มาก
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	3.24 ปานกลาง	3.61 มาก
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุน ยังน้อยเกินไป	3.44 ปานกลาง	3.57 มาก
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย	2.58 ปานกลาง	2.71 ปานกลาง

ตารางที่ 30 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน (ต่อ)

ความคิดเห็น	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท	40,000 บาท ขึ้นไป
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	3.53 มาก	3.59 มาก
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต	2.91 ปานกลาง	3.04 ปานกลาง
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	3.14 ปานกลาง	3.10 ปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	3.12 ปานกลาง	3.43 ปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน	3.16 ปานกลาง	3.00 ปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.42 ปานกลาง	3.45 ปานกลาง
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.63 มาก	3.22 ปานกลาง
15. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	3.05 ปานกลาง	3.25 ปานกลาง

จากตารางที่ 30 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีรายได้ในทุกระดับ ตั้งแต่ระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท และ ระดับ 40,000 บาทขึ้นไป เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง ซึ่งพิจารณาจำแนกตามรายได้เฉลี่ย ดังนี้

ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.05 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่าสิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน และขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยในระดับปานกลางว่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.58

ผู้ที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.25 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป การเผยแพร่ข้อมูลและช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยังน้อยเกินไป และนโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน สำหรับด้านที่ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยในระดับน้อยและมีค่าเฉลี่ยต่ำสุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.71

ตารางที่ 31 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม - จำแนกตามรายได้และความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความสนใจ ลงทุนในกองทุนรวม หุ้นระยะยาว	รายได้เฉลี่ยต่อเดือน		รวม
	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท	40,000 บาท ขึ้นไป	
	จำนวน (ร้อยละ)	จำนวน (ร้อยละ)	จำนวน (ร้อยละ)
สนใจ	49 (49.5)	37 (72.5)	86 (57.3)
ไม่สนใจ	50 (50.5)	14 (27.5)	64 (42.7)
รวม	99 (66.0)	51 (34.0)	150 (100.0)

จากตารางที่ 31 พบว่าผู้ที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท โดยมีผู้สนใจร้อยละ 72.5 ส่วนผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวคิดเป็นร้อยละ 49.5

ตารางที่ 32 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามรายได้และปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท		40,000 บาทขึ้นไป		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. สิทธิประโยชน์ทางภาษี	42 (85.7)	7 (14.3)	34 (91.9)	3 (8.1)	76 (88.4)	10 (11.6)
2. ผลตอบแทนที่น่าพอใจ	45 (91.8)	4 (8.2)	30 (81.1)	7 (18.9)	75 (87.2)	11 (12.8)
3. ความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนรวม	19 (38.8)	30 (61.2)	11 (29.7)	26 (70.3)	30 (34.9)	56 (65.1)
4. ความสะดวกสบายในการลงทุน	15 (30.6)	34 (69.4)	6 (16.2)	31 (83.8)	21 (24.4)	65 (75.6)
5. ความน่าเชื่อถือของทีมงานบริหาร	17 (34.7)	32 (65.3)	5 (13.5)	32 (86.5)	22 (25.6)	64 (74.4)
6. ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ	9 (18.4)	40 (81.6)	5 (13.5)	32 (86.5)	14 (16.3)	72 (83.7)
7. นโยบายในการจ่ายเงินปันผล	23 (46.9)	26 (53.1)	12 (32.4)	25 (67.6)	35 (40.7)	51 (59.3)
8. ความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต	21 (42.9)	28 (57.1)	13 (35.1)	24 (64.9)	34 (39.5)	52 (60.5)
9. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี	9 (18.4)	40 (81.6)	3 (8.1)	34 (91.9)	12 (14.0)	74 (86.0)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 32 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามรายได้ พบว่า ปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมีผลต่อการเลือกลงทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 88.4 เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท เลือกปัจจัยด้านผลตอบแทนที่น่าพอใจ มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 91.8 รองลงมาคือ สิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 85.7 และนโยบายในการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 46.9 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ ค่าใช้จ่ายในการลงทุน และการโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 18.4

ผู้มีรายได้มากกว่า 40,000 บาท เลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 91.9 รองลงมาคือ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ คิดเป็นร้อยละ 81.1 และความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต คิดเป็นร้อยละ 35.1 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี คิดเป็นร้อยละ 8.1

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 33 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามรายได้และปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุน	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท		40,000 บาทขึ้นไป		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. ไม่มีความรู้เพียงพอ	37 (74.0)	13 (26.0)	11 (78.6)	3 (21.4)	48 (75.0)	16 (25.0)
2. มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย	22 (44.0)	28 (56.0)	6 (42.9)	8 (57.1)	28 (43.8)	36 (56.3)
3. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์	16 (32.0)	34 (68.0)	8 (57.1)	6 (42.9)	24 (37.5)	40 (62.5)
4. สถานะเศรษฐกิจตกต่ำ	32 (64.0)	18 (36.0)	9 (64.3)	5 (35.7)	41 (64.1)	23 (35.9)
5. ผลตอบแทนต่ำ	4 (8.0)	46 (92.0)	2 (14.3)	12 (85.7)	6 (9.4)	58 (90.6)
6. ความเสี่ยงสูง	19 (38.0)	31 (62.0)	9 (64.3)	5 (35.7)	28 (43.8)	36 (56.3)
7. ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็เพียงพอแล้ว	7 (14.0)	43 (86.0)	3 (21.4)	11 (78.6)	10 (15.6)	54 (84.4)
8. ขาดสภาพคล่อง	17 (34.0)	33 (66.0)	5 (35.7)	9 (64.3)	22 (34.4)	42 (65.6)
9. พึ่งพอใจในผลตอบแทนของเงินฝากประจำอยู่แล้ว	15 (30.0)	35 (70.0)	5 (35.7)	9 (64.3)	20 (31.3)	44 (68.8)
10. วิธีการซื้อขายยุ่งยากไม่สะดวก	13 (26.0)	37 (74.0)	5 (35.7)	9 (64.3)	18 (28.1)	46 (71.9)
11. อื่น ๆ (รายได้ไม่ถึงเกณฑ์)	1 (2.0)	49 (98.0)	0 (0.0)	14 (100.0)	1 (1.6)	63 (98.4)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 64 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)



จากตารางที่ 33 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามรายได้ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 75.0 เมื่อพิจารณา รายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท เลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 74.0 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ คิดเป็นร้อยละ 64.0 และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย คิดเป็นร้อยละ 44.0 ตามลำดับ

ผู้มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาท ขึ้นไปเลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 78.6 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ และความเสี่ยงสูง ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 64.3 และความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 57.1 ตามลำดับ

The logo of Chiang Mai University is a circular emblem. It features a central illustration of an elephant standing and facing left. The elephant is surrounded by a decorative border. Below the elephant, the text "CHIANG MAI UNIVERSITY 1964" is written in a semi-circle. On either side of the elephant, there are stylized floral or sun-like symbols.

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 34 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความรู้ความเข้าใจ	รู้จัก			ไม่รู้จัก		
	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ
1. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	77 (100.0%)	0 (0.0%)	0 (0.0%)	36 (49.3%)	21 (28.8%)	16 (21.9%)
2. กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	26 (33.8%)	34 (44.2%)	17 (22.1%)	14 (19.2%)	30 (41.1%)	29 (39.7%)
3. กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	47 (61.0%)	16 (20.8%)	14 (18.2%)	24 (32.9%)	14 (19.2%)	35 (47.9%)
4. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริงสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	69 (89.6%)	3 (3.9%)	5 (6.5%)	17 (23.3%)	18 (24.7%)	38 (52.1%)
5. กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	43 (55.8%)	20 (26.0%)	14 (18.2%)	28 (38.4%)	13 (17.8%)	32 (43.8%)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด	33 (42.9%)	32 (41.6%)	12 (15.6%)	14 (19.2%)	20 (27.4%)	39 (53.4%)
7. ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปี ปฏิทิน	64 (83.1%)	7 (9.1%)	6 (7.8%)	29 (39.7%)	13 (17.8%)	31 (42.5%)
8. ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	43 (55.8%)	24 (31.2%)	10 (13.0%)	20 (27.4%)	18 (24.7%)	35 (47.9%)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	54 (70.1%)	14 (18.2%)	9 (11.7%)	36 (49.3%)	8 (11.0%)	29 (39.7%)
10. จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง	39 (50.6%)	21 (27.3%)	17 (22.1%)	23 (31.5%)	16 (21.9%)	34 (46.6%)

ตารางที่ 34 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	รู้จัก			ไม่รู้จัก		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
11. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	55 (71.4%)	12 (15.6%)	10 (13.0%)	31 (42.5%)	11 (15.1%)	31 (42.5%)
12. กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	31 (40.3%)	28 (36.4%)	18 (23.4%)	20 (27.4%)	12 (16.4%)	41 (56.2%)
13. การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม	29 (37.7%)	29 (37.7%)	19 (24.7%)	24 (32.9%)	5 (6.8%)	44 (60.3%)
14. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปีบริบูรณ์	45 (58.4%)	23 (29.9%)	9 (11.7%)	19 (26.0%)	15 (20.5%)	39 (53.4%)
15. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ	40 (51.9%)	32 (41.6%)	5 (6.5%)	23 (31.5%)	21 (28.8%)	29 (39.7%)
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>46 (60.2%)</b>	<b>20 (25.6%)</b>	<b>11 (14.3%)</b>	<b>24 (32.7%)</b>	<b>16 (21.5%)</b>	<b>33 (45.8%)</b>

จากตารางที่ 34 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า

ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 60.2 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 25.6 และไม่ทราบร้อยละ 14.3 โดยผู้ตอบแบบสอบถามสามารถตอบคำถามว่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 100.0 เรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุนต้องนำไปคำนวณภาษี คิดเป็นร้อยละ 33.8

ผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 32.7 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 21.5 และไม่ทราบร้อยละ 45.8 โดยคำถามที่ผู้ตอบแบบสอบถามสามารถตอบถูกต้องมากที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ มีผู้ตอบถูกต้องเท่ากันคิดเป็นร้อยละ 49.3 และคำถามที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ ถ้าไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด มีผู้ตอบถูกต้องเท่ากันคิดเป็นร้อยละ 19.2

**ตารางที่ 35 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว**  
**- จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว**

ความคิดเห็น	รู้จัก	ไม่รู้จัก
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีเวลาและไม่มีเวลาในการลงทุน	3.39 ปานกลาง	3.00 ปานกลาง
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	3.18 ปานกลาง	3.14 ปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.97 มาก	3.25 ปานกลาง
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	3.82 มาก	3.45 ปานกลาง
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	3.61 มาก	3.11 ปานกลาง
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยังน้อยเกินไป	3.58 มาก	3.38 ปานกลาง
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย	2.68 ปานกลาง	2.56 ปานกลาง
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	3.56 มาก	3.53 มาก

ตารางที่ 35 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

- จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความคิดเห็น	รู้จัก	ไม่รู้จัก
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต	3.04 ปานกลาง	2.86 ปานกลาง
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	3.26 ปานกลาง	2.99 ปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	3.19 ปานกลาง	3.26 ปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน	3.04 ปานกลาง	3.18 ปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.60 มาก	3.26 ปานกลาง
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.45 ปานกลาง	3.52 มาก
15. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	3.34 ปานกลาง	2.89 ปานกลาง
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>3.38</b> ปานกลาง	<b>3.16</b> ปานกลาง

จากตารางที่ 35 พบว่า ทั้งผู้ที่รู้จัก และไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง ซึ่งพิจารณารายละเอียด ได้ดังนี้

ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.38 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษี เป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยสูงสุด คือ 3.97 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.68

ผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.16 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน มีค่าเฉลี่ยสูงสุดเท่ากับ 3.53 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.56

ตารางที่ 36 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม - จำแนกตามความรู้จัก และความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความสนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	ความรู้จักต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว		รวม จำนวน (ร้อยละ)
	รู้จัก จำนวน (ร้อยละ)	ไม่รู้จัก จำนวน (ร้อยละ)	
สนใจ	55 (71.4)	31 (42.5)	86 (57.3)
ไม่สนใจ	22 (28.6)	42 (57.5)	64 (42.7)
รวม	77 (51.3)	73 (48.7)	150 (100.0)

จากตารางที่ 36 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 71.4 และผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ร้อยละ 42.5 มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ตารางที่ 37 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามความรู้จักและปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน	รู้จัก		ไม่รู้จัก		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. สิทธิประโยชน์ทางภาษี	51 (92.7)	4 (7.3)	25 (80.6)	6 (19.4)	76 (88.4)	10 (11.6)
2. ผลตอบแทนที่น่าพอใจ	47 (85.5)	8 (14.5)	28 (90.3)	3 (9.7)	75 (87.2)	11 (12.8)
3. ความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนรวม	17 (30.9)	38 (69.1)	13 (41.9)	18 (58.1)	30 (34.9)	56 (65.1)
4. ความสะดวกสบายในการลงทุน	13 (23.6)	42 (76.4)	8 (25.8)	23 (74.2)	21 (24.4)	65 (75.6)
5. ความน่าเชื่อถือของทีมงานบริหาร	11 (20.0)	44 (80.0)	11 (35.5)	20 (64.5)	22 (25.6)	64 (74.4)
6. ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ	11 (20.0)	44 (80.0)	3 (9.7)	28 (90.3)	14 (16.3)	72 (83.7)
7. นโยบายในการจ่ายเงินปันผล	21 (38.2)	34 (61.8)	14 (45.2)	17 (54.8)	35 (40.7)	51 (59.3)
8. ความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต	27 (49.1)	28 (50.9)	7 (22.6)	24 (77.4)	34 (39.5)	52 (60.5)
9. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี	9 (16.4)	46 (83.6)	3 (9.7)	28 (90.3)	12 (14.0)	74 (86.0)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 37 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมีผลต่อการเลือกลงทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 88.4 เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษี มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 92.7 รองลงมาคือ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ คิดเป็นร้อยละ 85.5 และความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต คิดเป็นร้อยละ 49.1 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 16.4

ผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้านผลตอบแทนที่น่าพอใจมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 90.3 รองลงมาคือ สิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 80.6 และนโยบายในการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 45.2 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี คิดเป็นร้อยละ 9.7

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved



ตารางที่ 38 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามความรู้จักและปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการไม่สนใจลงทุน	รู้จัก		ไม่รู้จัก		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. ไม่มีความรู้เพียงพอ	17 (77.3)	5 (22.7)	31 (73.8)	11 (26.2)	48 (75.0)	16 (25.0)
2. มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย	10 (45.5)	12 (54.5)	18 (42.9)	24 (57.1)	28 (43.8)	36 (56.3)
3. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์	9 (40.9)	13 (59.1)	15 (35.7)	27 (64.3)	24 (37.5)	40 (62.5)
4. สถานะเศรษฐกิจตกต่ำ	11 (50.0)	11 (50.0)	30 (71.4)	12 (28.6)	41 (64.1)	23 (35.9)
5. ผลตอบแทนต่ำ	1 (4.5)	21 (95.5)	5 (11.9)	37 (88.1)	6 (9.4)	58 (90.6)
6. ความเสี่ยงสูง	11 (50.0)	11 (50.0)	17 (40.5)	25 (59.5)	28 (43.8)	36 (56.3)
7. ลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพก็เพียงพอแล้ว	4 (18.2)	18 (81.8)	6 (14.3)	36 (85.7)	10 (15.6)	54 (84.4)
8. ขาดสภาพคล่อง	7 (31.8)	15 (68.2)	15 (35.7)	27 (64.3)	22 (34.4)	42 (65.6)
9. พึงพอใจในผลตอบแทนของเงินฝากประจำอยู่แล้ว	10 (45.5)	12 (54.5)	10 (23.8)	32 (76.2)	20 (31.3)	44 (68.8)
10. วิธีการซื้อขายยุ่งยากไม่สะดวก	8 (36.4)	14 (63.6)	10 (23.8)	32 (76.2)	18 (28.1)	46 (71.9)
11. อื่น ๆ (รายได้ไม่ถึงเกณฑ์)	0 (0.0)	22 (100.0)	1 (2.4)	41 (97.6)	1 (1.6)	63 (98.4)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 64 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

จากตารางที่ 38 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามเลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 75.0 เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 77.3 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ และความเสี่ยงสูง ในระดับที่เท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 50.0 และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย คิดเป็นร้อยละ 45.5 ตามลำดับ

ผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้าน "ไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุด" คิดเป็นร้อยละ 73.8 รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ คิดเป็นร้อยละ 71.4 และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย คิดเป็นร้อยละ 42.9 ตามลำดับ

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 39 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความรู้ความเข้าใจ	เคยลงทุน			ไม่เคยลงทุน		
	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ
1. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	21 (100.0%)	0 (0.0%)	0 (0.0%)	92 (71.3%)	21 (16.3%)	16 (12.4%)
2. กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	8 (38.1%)	11 (52.4%)	2 (9.5%)	32 (24.8%)	53 (41.1%)	44 (34.1%)
3. กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	17 (81.0%)	4 (19.0%)	0 (0.0%)	54 (41.9%)	26 (20.2%)	49 (38.0%)
4. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริงสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	20 (95.2%)	0 (0.0%)	1 (4.8%)	66 (51.2%)	21 (16.3%)	42 (32.6%)
5. กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	11 (52.4%)	6 (28.6%)	4 (19.0%)	60 (46.5%)	27 (20.9%)	42 (32.6%)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด	11 (52.4%)	10 (47.6%)	0 (0.0%)	36 (27.9%)	42 (32.6%)	51 (39.5%)
7. ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปี ปฏิทิน	17 (81.0%)	2 (9.5%)	2 (9.5%)	76 (58.9%)	18 (14.0%)	35 (27.1%)
8. ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	14 (66.7%)	5 (23.8%)	2 (9.5%)	49 (38.0%)	37 (28.7%)	43 (33.3%)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	15 (71.4%)	4 (19.0%)	2 (9.5%)	75 (58.1%)	18 (14.0%)	36 (27.9%)
10. จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง	11 (52.4%)	6 (28.6%)	4 (19.0%)	51 (39.5%)	31 (24.0%)	47 (36.4%)

ตารางที่ 39 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความรู้ความเข้าใจ	เคยลงทุน			ไม่เคยลงทุน		
	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ทราบ
11. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	18 (85.7%)	1 (4.8%)	2 (9.5%)	68 (52.7%)	22 (17.1%)	39 (30.2%)
12. กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	9 (42.9%)	9 (42.9%)	3 (14.3%)	42 (32.6%)	31 (24.0%)	56 (43.4%)
13. การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม	8 (38.1%)	8 (38.1%)	5 (23.8%)	45 (34.9%)	26 (20.2%)	58 (45.0%)
14. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปีบริบูรณ์	17 (81.0%)	3 (14.3%)	1 (4.8%)	47 (36.4%)	35 (27.1%)	47 (36.4%)
15. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ	18 (85.7%)	2 (9.5%)	1 (4.8%)	45 (34.9%)	51 (39.5%)	33 (25.6%)
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>14 (68.3%)</b>	<b>5 (22.5%)</b>	<b>2 (9.2%)</b>	<b>56 (43.3%)</b>	<b>31 (23.7%)</b>	<b>43 (33.0%)</b>

จากตารางที่ 39 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า

ผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 68.3 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 22.5 และไม่ทราบร้อยละ 9.2 โดยผู้ตอบแบบสอบถามสามารถตอบคำถามว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 100.0 เรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี และ

การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม มีผู้ตอบถูกต้องเท่ากันคิดเป็นร้อยละ 38.1

ผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 43.3 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 23.7 และไม่ทราบร้อยละ 33.0 โดยผู้ตอบแบบสอบถามสามารถตอบคำถามว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 71.3 และคำถามที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 24.8

**ตารางที่ 40 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว - จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว**

ความคิดเห็น	เคยลงทุน	ไม่เคยลงทุน
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีเวลาจำนวนมาก และไม่มีเวลาในการลงทุน	4.00 มาก	3.07 ปานกลาง
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	3.24 ปานกลาง	3.15 ปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	4.14 มาก	3.53 มาก
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	3.38 ปานกลาง	3.68 มาก
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	3.81 มาก	3.29 ปานกลาง
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยังน้อยเกินไป	3.90 มาก	3.42 ปานกลาง
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย	3.19 ปานกลาง	2.53 ปานกลาง

ตารางที่ 40 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความคิดเห็น	เคยลงทุน	ไม่เคยลงทุน
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	3.52 มาก	3.55 มาก
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต	3.43 ปานกลาง	2.88 ปานกลาง
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	3.14 ปานกลาง	3.12 ปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	2.57 ปานกลาง	3.33 ปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน	2.52 ปานกลาง	3.20 ปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.48 ปานกลาง	3.43 ปานกลาง
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.05 ปานกลาง	3.56 มาก
15. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	3.05 ปานกลาง	3.13 ปานกลาง
ค่าเฉลี่ยรวม	3.36 ปานกลาง	3.26 ปานกลาง

จากตารางที่ 40 พบว่า ทั้งผู้ที่เคยและไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง ซึ่งพิจารณารายละเอียด ได้ดังนี้

ผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.36 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มี

ค่าเฉลี่ยสูงสุด คือ 4.14 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.52

ผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.26 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน มีค่าเฉลี่ยสูงสุดเท่ากับ 3.68 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.53

ตารางที่ 41 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม - จำแนกตามประสบการณ์การลงทุน และความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความสนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	ประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว		รวม จำนวน (ร้อยละ)
	เคยลงทุน จำนวน (ร้อยละ)	ไม่เคยลงทุน จำนวน (ร้อยละ)	
สนใจ	21 (100.0)	65 (50.4)	86 (57.3)
ไม่สนใจ	0 (0.0)	64 (49.6)	64 (42.7)
รวม	21 (14.0)	129 (86.0)	150 (100.0)

จากตารางที่ 41 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 100.0 และผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ร้อยละ 50.4 มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ตารางที่ 42 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม – จำแนกตามประสบการณ์การลงทุน และปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน	เคย		ไม่เคย		รวม	
	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)	เลือก (ร้อยละ)	ไม่เลือก (ร้อยละ)
1. สิทธิประโยชน์ทางภาษี	19 (90.5)	2 (9.5)	57 (87.7)	8 (12.3)	76 (88.4)	10 (11.6)
2. ผลตอบแทนที่น่าพอใจ	15 (71.4)	6 (28.6)	60 (92.3)	5 (7.7)	75 (87.2)	11 (12.8)
3. ความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนรวม	3 (14.3)	18 (85.7)	27 (41.5)	38 (58.5)	30 (34.9)	56 (65.1)
4. ความสะดวกสบายในการลงทุน	4 (19.0)	17 (81.0)	17 (26.2)	48 (73.8)	21 (24.4)	65 (75.6)
5. ความน่าเชื่อถือของทีมงานบริหาร	2 (9.5)	19 (90.5)	20 (30.8)	45 (69.2)	22 (25.6)	64 (74.4)
6. ค่าใช้จ่ายในการลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ	3 (14.3)	18 (85.7)	11 (16.9)	54 (83.1)	14 (16.3)	72 (83.7)
7. นโยบายในการจ่ายเงินปันผล	3 (14.3)	18 (85.7)	32 (49.2)	33 (50.8)	35 (40.7)	51 (59.3)
8. ความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต	8 (38.1)	13 (61.9)	26 (40.0)	39 (60.0)	34 (39.5)	52 (60.5)
9. การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี	0 (0.0)	21 (100.0)	12 (18.5)	53 (81.5)	12 (14.0)	74 (86.0)

(หมายเหตุ : ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งหมด 86 คน และสามารถตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)



จากตารางที่ 42 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุน หากมีการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมีผลต่อการเลือกลงทุนมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 88.4 เมื่อพิจารณารายละเอียดพบว่าเป็นดังนี้

ผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษี มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 90.5 รองลงมาคือ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ คิดเป็นร้อยละ 71.4 และความน่าจะเป็นที่ราคาต่อหน่วยลงทุนจะสูงขึ้นในอนาคต คิดเป็นร้อยละ 38.1 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่ดี คิดเป็นร้อยละ 0.0

ผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้านผลตอบแทนที่น่าพอใจมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 92.3 รองลงมาคือ สิทธิประโยชน์ทางภาษี คิดเป็นร้อยละ 87.7 และนโยบายในการจ่ายเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 49.2 ตามลำดับ ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนน้อยที่สุดคือ ค่าใช้จ่ายในการลงทุน คิดเป็นร้อยละ 16.9

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

ตารางที่ 43 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามความสนใจที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ความรู้ความเข้าใจ	สนใจ			ไม่สนใจ		
	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ	ตอบ ถูกต้อง	ตอบไม่ ถูกต้อง	ไม่ ทราบ
1. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	69 (80.2%)	11 (12.8%)	6 (7.0%)	44 (68.8%)	10 (15.6%)	10 (15.6%)
2. ถ้าไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี	22 (25.6%)	42 (48.8%)	22 (25.6%)	18 (28.1%)	22 (34.4%)	24 (37.5%)
3. กองทุนปิด เป็นกองทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุ	47 (54.7%)	15 (17.4%)	24 (27.9%)	24 (37.5%)	15 (23.4%)	25 (39.1%)
4. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำเงินลงทุนไปลดหย่อนตามที่จ่ายจริงสูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้แต่ละปี แต่ต้องไม่เกิน 700,000 บาท	56 (65.1%)	11 (12.8%)	19 (22.1%)	30 (46.9%)	10 (15.6%)	24 (37.5%)
5. กองทุนเปิด เป็นกองทุนที่จะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบกำหนดอายุ	44 (51.2%)	18 (20.9%)	24 (27.9%)	27 (42.2%)	15 (23.4%)	22 (34.4%)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด	31 (36.0%)	31 (36.0%)	24 (27.9%)	16 (25.0%)	21 (32.8%)	27 (42.2%)
7. ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปี ปฏิทิน	59 (68.6%)	12 (14.0%)	15 (17.4%)	34 (53.1%)	8 (12.5%)	22 (34.4%)
8. ผู้ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะต้องซื้อหน่วยลงทุนทุกปี	45 (52.3%)	20 (23.3%)	21 (24.4%)	18 (28.1%)	22 (34.4%)	24 (37.5%)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ	54 (62.8%)	15 (17.4%)	17 (19.8%)	36 (56.3%)	7 (10.9%)	21 (32.8%)
10. จำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง	41 (47.7%)	21 (24.4%)	24 (27.9%)	21 (32.8%)	16 (25.0%)	27 (42.2%)

ตารางที่ 43 แสดงจำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามเกี่ยวกับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว – จำแนกตามความสนใจที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)


ความรู้ความเข้าใจ	สนใจ			ไม่สนใจ		
	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ	ตอบถูกต้อง	ตอบไม่ถูกต้อง	ไม่ทราบ
11. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นเพื่อให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุน	53 (61.6%)	15 (17.4%)	18 (20.9%)	33 (51.6%)	8 (12.5%)	23 (35.9%)
12. กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้	35 (40.7%)	21 (24.4%)	30 (34.9%)	16 (25.0%)	19 (29.7%)	29 (45.3%)
13. การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม	34 (39.5%)	19 (22.1%)	33 (38.4%)	19 (29.7%)	15 (23.4%)	30 (46.9%)
14. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ลงทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนจนครบ 55 ปีบริบูรณ์	46 (53.5%)	16 (18.6%)	24 (27.9%)	18 (28.1%)	22 (34.4%)	24 (37.5%)
15. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ	43 (50.0%)	30 (34.9%)	13 (15.1%)	20 (31.3%)	23 (35.9%)	21 (32.8%)
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>45 (52.6%)</b>	<b>20 (23.0%)</b>	<b>21 (24.3%)</b>	<b>25 (39.0%)</b>	<b>16 (24.3%)</b>	<b>24 (36.8%)</b>

จากตารางที่ 43 พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เมื่อพิจารณาในรายละเอียดพบว่า

ผู้ที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 52.6 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 23.0 และไม่ทราบร้อยละ 24.3 โดยผู้ตอบแบบสอบถามสามารถตอบคำถามว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 80.2 รองลงมาคือ ระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่ต่ำกว่า 5 ปี ปฏิทิน คิดเป็นร้อยละ 68.6 ส่วนเรื่องที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี มีผู้ตอบถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 25.6

ผู้ที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 39.0 ตอบไม่ถูกต้องร้อยละ 24.3 และไม่ทราบร้อยละ 36.8 โดยผู้ตอบแบบสอบถามสามารถตอบคำถามว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 68.8 รองลงมาคือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความเสี่ยงน้อยกว่าการออมเงินในรูปแบบเงินฝากประจำ คิดเป็นร้อยละ 56.3 และคำถามที่มีผู้ตอบถูกต้องน้อยที่สุด คือ กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) เป็นกองทุนรวมที่นำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารประเภทตราสารหนี้ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนปิด มีผู้ตอบถูกต้องเท่ากันคิดเป็นร้อยละ 24.8

**ตารางที่ 44** แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามความสนใจที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

 <b>ความคิดเห็น</b>	<b>สนใจ</b>	<b>ไม่สนใจ</b>
	<b>ระดับความคิดเห็น (แปลผล)</b>	<b>ระดับความคิดเห็น (แปลผล)</b>
1. การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน	3.29 ปานกลาง	3.08 ปานกลาง
2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าความเสี่ยง	3.13 ปานกลาง	3.20 ปานกลาง
3. สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.78 มาก	3.41 ปานกลาง
4. นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน	3.69 มาก	3.58 มาก
5. ระยะเวลาการถือหน่วยลงทุนนานเกินไป	3.34 ปานกลาง	3.41 ปานกลาง
6. การเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยังน้อยเกินไป	3.53 มาก	3.42 ปานกลาง
7. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย	2.58 ปานกลาง	2.67 ปานกลาง
8. นโยบายการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน	3.57 มาก	3.52 มาก

ตารางที่ 44 แสดงค่าเฉลี่ยและระดับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว  
- จำแนกตามความสนใจที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (ต่อ)

ความคิดเห็น	สนใจ	ไม่สนใจ
	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)	ระดับความคิดเห็น (แปลผล)
9. ราคาต่อหน่วยลงทุนมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นอย่างมากในอนาคต	3.00 ปานกลาง	2.89 ปานกลาง
10. อัตราค่าใช้จ่ายในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีผลต่อการตัดสินใจ	3.23 ปานกลาง	2.98 ปานกลาง
11. ท่านเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำถึงแม้ผลตอบแทนน้อย	3.15 ปานกลาง	3.33 ปานกลาง
12. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน	3.03 ปานกลาง	3.20 ปานกลาง
13. ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์มีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.58 มาก	3.23 ปานกลาง
14. ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว	3.42 ปานกลาง	3.58 มาก
15. สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าการลงทุนในประกันชีวิต	3.05 ปานกลาง	3.22 ปานกลาง
<b>ค่าเฉลี่ยรวม</b>	<b>3.29</b> ปานกลาง	<b>3.25</b> ปานกลาง

จากตารางที่ 44 พบว่า ทั้งผู้ที่สนใจและไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง ซึ่งพิจารณารายละเอียด ได้ดังนี้

ผู้ที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.29 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยสูงสุด คือ 3.78 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูง ซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.58

ผู้ที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับ 3.25 โดยเห็นด้วยในระดับมากกว่า นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน และขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีค่าเฉลี่ยสูงสุดเท่ากัน คิดเป็นร้อยละ 3.58 และเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ 2.67



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved

#### ส่วนที่ 4 ปัญหาและข้อเสนอแนะของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

จากการศึกษาเรื่องทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยวิธีการเก็บแบบสอบถามผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ นั้น พบปัญหาและข้อเสนอแนะดังนี้

##### ปัญหาของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. กองรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องต่ำจนไม่นำลงทุน (7 คน)
2. มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย (15 คน)
3. ระยะเวลาถือครองหน่วยลงทุนนานเกินไป (12 คน)
4. ตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวน ทำให้ผู้มีเงินฝากประจำไม่กล้าลงทุน (5 คน)
5. การเผยแพร่และประชาสัมพันธ์ข้อมูลของพนักงานธนาคารยังไม่เพียงพอ ทำให้ผู้มีเงินฝากประจำไม่ทราบ และไม่สนใจ (4 คน)
6. มีความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวไม่มากพอที่จะลงทุน (11 คน)
7. พนักงานไม่มีความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเพียงพอ ทำให้ไม่สามารถอธิบายข้อมูลได้ชัดเจน (5 คน)
8. ผลตอบแทนมีความซับซ้อน เข้าใจยาก เช่น ค่าธรรมเนียม, สิทธิประโยชน์ (2 คน)
9. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวบางกองทุนไม่น่าสนใจเพียงพอ เช่น ไม่มีการจ่ายปันผล (1 คน)
10. กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเมื่อซื้อหน่วยลงทุนแล้ว ราคาต่อหน่วยลงทุนอาจลดลงได้ในอนาคต ทำให้ผลตอบแทนไม่แน่นอน แต่ประกันชีวิตจะรับรองผลตอบแทนที่ได้รับ ทำให้นำลงทุนมากกว่า (1 คน)

##### ข้อเสนอแนะในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. ให้รัฐบาลสนับสนุนและเผยแพร่ข้อมูลให้มากขึ้น (2 คน)
2. รัฐบาลควรมีการรับประกันราคาต่อหน่วยลงทุนขั้นต่ำ เพื่อป้องกันความเสี่ยงให้แก่ผู้ลงทุน (1 คน)
3. ธนาคารพาณิชย์ควรมีการจัดอบรมพนักงานให้มีความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และจัดทำเอกสารข้อมูลเพื่อเผยแพร่ และให้ข้อมูลแก่ผู้มีเงินฝากประจำมากกว่านี้ (14 คน)