

## บทที่ 5

### สรุปผลการศึกษา อภิปรายผล ข้อค้นพบ และข้อเสนอแนะ

การศึกษาในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยใช้แนวคิดเกี่ยวกับองค์ประกอบของทัศนคติ ซึ่งประกอบด้วย องค์ประกอบด้านความรู้ องค์ประกอบด้านความคิดเห็น และองค์ประกอบด้านพฤติกรรมการลงทุน

วิธีการศึกษาได้ทำการรวบรวมข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) จากการใช้แบบสอบถามผู้มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ ทั้งหมด 150 คนและข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) จากการศึกษาค้นคว้า เอกสาร หนังสือ บทความทางวิชาการ และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง และได้นำมาวิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ได้แก่ ร้อยละ (Percentage) ความถี่ (Frequency) และ ค่าเฉลี่ย (Mean)

การศึกษาในครั้งนี้ประกอบด้วย ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม ทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ปัญหาและข้อเสนอแนะในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

#### สรุปผลการศึกษา

##### ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

จากการศึกษา พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 54.7 มีอายุระหว่าง 36 – 45 ปี คิดเป็นร้อยละ 34.0 มีสถานภาพโสด คิดเป็นร้อยละ 50.0 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 63.3 ส่วนใหญ่มีอาชีพเป็นพนักงานรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นร้อยละ 38.0 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 – 40,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 36.7 โดยผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 100 ลงทุนในเงินฝากประจำ รองลงมาคือ ทองและเครื่องประดับ คิดเป็นร้อยละ 33.3 นอกจากนี้ พบว่ามีผู้ตอบแบบสอบถามที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 51.3 และร้อยละ 86.0 ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

## ส่วนที่ 2 ทักษะคิดที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

### 2.1 ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

จากการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามคิดเป็นร้อยละ 46.8 ตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้อง โดยเรื่องและผู้ตอบแบบสอบถามตอบได้ถูกต้องมากที่สุดคือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี และเรื่องและผู้ตอบแบบสอบถามตอบถูกต้องน้อยที่สุดคือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุนต้องนำไปคำนวณภาษี

### 2.2 ความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยกับการลงทุนซื้อในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.27 โดยเห็นด้วย นโยบาย และความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน มีค่าเฉลี่ยสูงสุด และเห็นด้วยว่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด

### 2.3 พฤติกรรมการลงทุนของผู้มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่

จากการศึกษา พบว่ามีผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คิดเป็นร้อยละ 57.3 โดยผู้ที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวนั้น ต้องการผลประโยชน์ คือ ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด รองลงมาคือ ต้องการผลตอบแทนที่น่าพอใจ โดยผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนใหญ่จะจัดหาเงินลงทุนสำหรับลงทุน มาจากเงินทุนส่วนตัวที่ไม่ใช่เงินฝากประจำ และคาดว่าจะลงทุนเป็นจำนวนเงินน้อยกว่า 50,000 บาท หน่วยงานที่ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เลือกลงทุน คือ ธนาคารพาณิชย์ เนื่องจาก ความน่าเชื่อถือของหน่วยงานมากที่สุด รองลงมาคือ มีหลายสาขา ง่ายต่อการเลือกใช้บริการ

สำหรับผู้ตอบแบบสอบถามที่ไม่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ส่วนใหญ่มีเหตุผลที่ไม่สนใจลงทุน คือ ไม่มีความรู้เพียงพอ รองลงมา คือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ

จากการศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ โดยจำแนกตามลักษณะทางประชากรศาสตร์และประสบการณ์การลงทุน สามารถสรุปได้ดังนี้

**จำแนกตามเพศ** พบว่า เพศหญิงสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้องมากกว่าเพศชาย โดยเรื่องและผู้ตอบแบบสอบถามทั้งเพศชายและหญิงสามารถตอบได้

ถูกต้องมากที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี และเรื่องที่ต้องได้ถูกต้องน้อยที่สุดคือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ต้องนำไปคำนวณภาษี เหมือนกัน

เพศชายและเพศหญิง เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง โดยเพศชายเห็นด้วยในระดับมากกว่า นโยบายในการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และเพศหญิงเห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว นอกจากนี้ พบว่า ทั้งเพศชายและเพศหญิงเห็นด้วยในระดับปานกลางว่า กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด

เมื่อพิจารณาพฤติกรรมการลงทุน พบว่า เพศหญิงมีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าเพศชาย ส่วนปัจจัยที่ทำให้เพศชายและหญิงสนใจที่จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุด ได้แก่ สิทธิประโยชน์ทางภาษี ส่วนปัจจัยที่ทำให้ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพศชายเลือกปัจจัยด้านเศรษฐกิจตกต่ำมากที่สุด ส่วนเพศหญิงเลือกไม่มีความรู้เพียงพอ

**จำแนกตามระดับการศึกษา** พบว่า ผู้ที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี โดยผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด และตอบคำถามเกี่ยวกับกำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษีได้ถูกต้องน้อยที่สุด ส่วนผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด และตอบคำถามเกี่ยวกับการคำนวณภาษีของกำไรที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุน ได้ถูกต้องน้อยที่สุดเหมือนกัน

ผู้จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป และผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลางเหมือนกัน โดยผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี เห็นด้วยว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และผู้จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี เห็นด้วยว่า นโยบายและความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุด สำหรับด้านที่ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีเห็นด้วยโดยมีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูง

ซื้อขายง่าย ส่วนผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป เห็นด้วยโดยมีค่าเฉลี่ย น้อยที่สุดคือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย

สำหรับพฤติกรรมการลงทุน พบว่า ผู้ที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับ ปริญญาตรี ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบ การศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี เลือกปัจจัยด้านผลตอบแทน เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุด ส่วนผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับ ปริญญาตรีขึ้นไป เลือกปัจจัยด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด ส่วนปัจจัยที่ทำให้ไม่สนใจ ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี และผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป เลือกปัจจัยด้านไม่มีความรู้เพียงพอ มากที่สุดเหมือนกัน

**จำแนกตามรายได้** พบว่า ผู้ที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป สามารถตอบคำถาม เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้องมากกว่าผู้มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท โดยเรื่องที่ผู้ที่มีรายได้ทุกระดับสามารถตอบ ได้ถูกต้องมากที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ส่วนเรื่องที่ผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาทขึ้นไป ตอบได้ถูกต้องน้อยที่สุด คือ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน ต้องนำไปคำนวณภาษี ส่วนเรื่องที่ผู้ที่มี รายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป ตอบได้ถูกต้องน้อยที่สุด คือ การขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวม หุ้นระยะยาวกรณีถือจนครบกำหนด ไม่ต้องเสียค่าธรรมเนียม

ด้านความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ผู้ที่มีรายได้ในทุก ระดับเห็นด้วยในระดับปานกลางเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยผู้มีรายได้ต่ำ กว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท และผู้มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป เห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิ ประโยชน์ทางภาษี และนโยบาย ความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน ตลอดจนนโยบายการ จ่ายเงินปันผล เป็นปัจจัยที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และเรื่องที่ผู้ มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท และผู้มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป เห็นด้วยโดยมี ค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย โดยมีความเฉลี่ยต่ำที่สุด

ด้านพฤติกรรมการลงทุน พบว่า ผู้ที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป มีความสนใจที่จะ ลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากกว่าผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท และปัจจัยที่ ทำให้ผู้มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท สนใจที่จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มากที่สุด ได้แก่ ผลตอบแทนที่น่าพอใจ ส่วนผู้ที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป เลือกปัจจัยด้าน สิทธิประโยชน์ทางภาษีมากที่สุด สำหรับปัจจัยที่ทำให้ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

ผู้ที่มีรายได้น้อยกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท และผู้ที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป เลือกปัจจัยด้านไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุดเหมือนกัน

**จำแนกตามความรู้จักที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว** พบว่า ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่ไม่รู้จัก โดยผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด สำหรับผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุดเช่นกัน และเรื่องที่ทั้งผู้รู้จักและไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวตอบถูกต้องน้อยที่สุดเหมือนกัน คือ การคำนวณภาษีของกำไรที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุน

ผู้ที่รู้จักและไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลางเหมือนกัน โดยผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยในระดับมากกว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ส่วนผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยกับเรื่องนี้ในระดับปานกลาง และเรื่องที่ทั้งผู้รู้จักและไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเห็นด้วยในระดับปานกลาง มีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย

ด้านพฤติกรรมการลงทุนของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่า ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวคิดเป็นร้อยละ 71.4 และ ผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวร้อยละ 42.5 มีความสนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และปัจจัยที่ทำให้ผู้ที่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว สนใจที่จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุด ได้แก่ สิทธิประโยชน์ทางภาษี ส่วนผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้านผลตอบแทนที่น่าพอใจมากที่สุด สำหรับปัจจัยที่ทำให้ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ผู้ที่รู้จักและไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเลือกปัจจัยด้านไม่มีความรู้เพียงพอมากที่สุดเหมือนกัน

**จำแนกตามประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว** พบว่า ผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ได้ถูกต้องมากกว่าผู้ที่ไม่เคยลงทุน โดยผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุด สำหรับผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถตอบคำถามเกี่ยวกับ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ กองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี ได้ถูกต้องมากที่สุดเช่นกัน สำหรับผู้ที่เคยลงทุนและไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ตอบคำถามเกี่ยวกับ การคำนวณภาษีของกำไรที่ได้รับจากการขายหน่วยลงทุน ได้ถูกต้องน้อยที่สุดเช่นกัน

สำหรับความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า ผู้ที่เคยและไม่เคย ลงในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เห็นด้วยในระดับปานกลาง โดยผู้ที่เคยลงทุนเห็นด้วยในระดับมาก ว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สนใจ และเลือกที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาว ในขณะที่ผู้ที่ไม่เคยลงทุนก็เห็นด้วยกับเรื่องนี้ในระดับมากเช่นกัน นอกจากนี้ผู้ที่เคยลงทุน ในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวยังเห็นด้วยในระดับมากกว่า การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะ สำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน ระยะเวลาในการลงทุนนานเกินไป การ เผยแพร่ข้อมูล และช่องทางในการจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของบริษัทจัดการกองทุนยัง น้อยเกินไป และนโยบายในการจ่ายเงินปันผลมีผลต่อการเลือกลงทุน สำหรับด้านที่ผู้เคยลงทุนใน กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเห็นด้วยในระดับปานกลางมีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุด คือ กองทุนรวมหุ้นระยะ ยาวมีเงื่อนไขที่ซับซ้อน ยากแก่การลงทุน และในส่วนของผู้ที่ไม่เคยลงทุนเห็นด้วยในระดับปานกลาง และมีค่าเฉลี่ยน้อยที่สุดคือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องสูงซื้อขายง่าย

ด้านพฤติกรรมการลงทุนของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่า ผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวม หุ้นระยะยาว ร้อยละ 100 และผู้ที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวร้อยละ 50.4 มีความสนใจ ที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และปัจจัยที่ทำให้ผู้ที่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว สนใจที่จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุด ได้แก่ สิทธิประโยชน์ทางภาษี ส่วนผู้ที่ไม่เคยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เลือกปัจจัยด้านผลตอบแทนที่น่าพอใจมากที่สุด

### ส่วนที่ 3 ปัญหาและข้อเสนอแนะของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

จากการศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยใช้แบบสอบถามปลายเปิด พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามระบุปัญหาของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ดังนี้ คือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีสภาพคล่องต่ำเกินไป เนื่องจากระยะเวลาในการถือครองหน่วยลงทุนนานเกินไป ทำให้ไม่น่าลงทุน ตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวน ทำให้มีความเสี่ยงสูงในการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นสินค้าที่มีความซับซ้อน เนื่องจากมีเงื่อนไขในการลงทุนที่ต้องศึกษาข้อมูลก่อนลงทุน เช่น ค่าธรรมเนียม สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ที่ต้องเสียไปหากจำหน่ายหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนด เป็นต้น ทั้งนี้กองทุนรวมบางตัวก็ให้ผลตอบแทนที่ไม่น่าสนใจ หรือให้ผลต่ำกว่าว่าการลงทุนประเภทอื่น เช่น ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล เป็นต้น และปัญหาสำคัญ คือ ผู้มีเงินฝากประจำมีความรู้ความเข้าใจ และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนน้อย ทั้งนี้เนื่องจาก การเผยแพร่และประชาสัมพันธ์ข้อมูลของพนักงานธนาคารยังไม่เพียงพอ ตลอดจนไม่มีความรู้เข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวอย่างแท้จริง ทำให้ไม่สามารถชักชวน และให้ข้อมูลแก่ผู้สนใจได้อย่างชัดเจน และถูกต้อง ส่งผลให้ผู้มีเงินฝากประจำไม่ทราบ และไม่สนใจ

สำหรับข้อเสนอแนะในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ เนื่องจากกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นรูปแบบการลงทุนที่ยังไม่แพร่หลายนัก รัฐบาล ธนาคาร และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจึงต้องให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจให้แก่พนักงานธนาคาร และพนักงานของบริษัทจัดการกองทุนต่าง ๆ เพื่อประสิทธิภาพและความถูกต้องในการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวให้แก่ผู้ที่สนใจ นอกจากนี้ควรจัดทำเอกสาร หรือจัดอบรม และให้ข้อมูลแก่ผู้ที่สนใจเพื่อชี้ให้เห็นถึง ประโยชน์ และข้อดีของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ทำให้ผู้สนใจมีความเข้าใจ และตัดสินใจลงทุนได้ง่ายขึ้น นอกเหนือจากนี้ รัฐบาลควรมีมาตรการที่จะเพิ่มความน่าสนใจในการลงทุนให้มากกว่าในปัจจุบัน เช่น การประกันราคาต่อหน่วยลงทุนขั้นต่ำ เพื่อป้องกันความเสี่ยงให้แก่ผู้ลงทุน เป็นต้น

## อภิปรายผลการศึกษา

การศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว อภิปรายผลการศึกษิตตามทฤษฎีองค์ประกอบของทัศนคติ ของซิมบาโด และ เอบบีเซน (Zimbardo and Ebbesen) ซึ่งประกอบไปด้วย องค์ประกอบด้านความรู้ องค์ประกอบด้านความคิดเห็น และ องค์ประกอบด้านพฤติกรรม โดยมีรายละเอียดดังนี้

**องค์ประกอบด้านความรู้** คือ ส่วนที่เป็นความเชื่อ ความรู้ ของบุคคล ที่เกี่ยวกับเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ทั้งที่ชอบ และไม่ชอบ หากบุคคลมีความรู้ หรือเข้าใจว่าสิ่งใดดี มักจะมี ทัศนคติ ที่ดีต่อสิ่งนั้น แต่หากมีความรู้มาก่อนว่า สิ่งใดไม่ดี ก็จะมี ทัศนคติที่ไม่ดีต่อสิ่งนั้น จากการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้องคิดเป็นร้อยละ 46.8 ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ สุวิทย์ พรหมสุวรรณ (2545) ที่ได้ศึกษาความรู้ความเข้าใจต่อการลงทุนในกองทุนรวมของลูกค้ำที่มีเงินฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์ในอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ พบว่า นักลงทุนมีความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมในระดับต่ำ คิดเป็นค่าเฉลี่ย 2.47 ผลการศึกษาในครั้งนี้ยังพบว่าผู้ตอบแบบสอบถามเพศหญิงมีความรู้ความเข้าใจสูงกว่าเพศชาย ซึ่งผลการศึกษาไม่สอดคล้องกับการศึกษาของ สุวิทย์ พรหมสุวรรณ ที่พบว่า เพศชายมีระดับความรู้ความเข้าใจสูงกว่าเพศหญิง ด้านการศึกษาของผู้ตอบแบบสอบถามนั้น จากการศึกษาในครั้งนี้พบว่า ผู้ที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปสามารถตอบคำถามได้ถูกต้องมากกว่าผู้จบการศึกษาในระดับต่ำกว่า ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ สุวิทย์ พรหมสุวรรณ ที่พบว่าผู้ที่มีการศึกษาระดับปริญญาโทมีระดับความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมมากที่สุด

**องค์ประกอบด้านความคิดเห็น** คือ ส่วนที่เกี่ยวข้องกับอารมณ์ และความรู้สึกซึ่งเป็นตัวกระตุ้นความคิด และส่งผลต่อสิ่งต่าง ๆ ซึ่งมีผลแตกต่างกันไปตาม บุคลิกภาพ ของบุคคลนั้น ๆ เป็นลักษณะที่เป็นค่านิยมของแต่ละบุคคล ซึ่งจากการศึกษาในครั้งนี้พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีความคิดเห็นต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับปานกลาง โดยผู้ตอบแบบสอบถามมีความคิดเห็นต่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในระดับมาก ซึ่งผลการศึกษาสอดคล้องกับการศึกษาของ วิภา คิคเมตตาทกุล (2549) ที่ได้ศึกษาทัศนคติของคณวิทำงานในเขตกรุงเทพมหานครที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) พบว่า คณวิทำงานเห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยเห็นด้วยกับผลตอบแทนมากที่สุด โดยเฉพาะความพอใจจากการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี การศึกษาครั้งนี้พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามเห็นด้วยที่จะเลือกลงทุนในเงินฝากประจำมากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะความเสี่ยงต่ำ ในระดับปานกลาง ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ สนธยา นริศศิริกุล (2535) ที่ศึกษาปัจจัยที่กำหนดพฤติกรรมการออมของครัวเรือนไทย ที่สำรวจความสนใจในการ



ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทใหม่ๆ พบว่า การออมในรูปแบบสินทรัพย์ทางการเงินจะคำนึงถึงความปลอดภัย และผลตอบแทนจากการออมเป็นหลัก ส่วนการออมในรูปแบบของเงินฝากกับสถาบันการเงิน จะเกิดจากความพอใจด้านการบริการ และความเสถียรที่จะเกิดขึ้น

**องค์ประกอบด้านพฤติกรรมการลงทุน** คือ องค์ประกอบที่มีแนวโน้มทำให้เกิดการ แสดงออกของบุคคลต่อสิ่งหนึ่ง หรือบุคคลหนึ่ง ซึ่งเป็นผลมาจาก องค์ประกอบด้านความรู้ ความคิด และความรู้สึก ซึ่งการศึกษาในครั้งนี้ ได้ศึกษาแนวโน้มพฤติกรรมการลงทุนของผู้มีเงิน ฝากประจำกับธนาคารกรุงไทย ในอำเภอเมืองเชียงใหม่ พบว่าผู้ที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาว ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี และผลตอบแทนที่น่าพอใจ โดยเลือกที่จะหาแหล่ง เงินทุนจากเงินลงทุนส่วนตัวที่ไม่ใช่เงินฝากประจำ ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ สุวิทย์ พรหม สุวรรณ (2545) ที่ได้ศึกษาความรู้ความเข้าใจต่อการลงทุนในกองทุนรวมของลูกค้ำที่มีเงินฝาก ประจำกับธนาคารพาณิชย์ในอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามร้อยละ 69 สนใจ และเลือกลงทุนในกองทุนรวม เนื่องจากให้ผลตอบแทนที่สูง การศึกษาครั้งนี้พบว่าผู้ตอบ แบบสอบถามเลือกที่จะลงทุนกับธนาคารพาณิชย์มากที่สุด หากมีการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะ ยาว เนื่องจากความน่าเชื่อถือของหน่วยงาน รองลงมาคือ ธนาคารมีหลายสาขา ง่ายต่อการเลือกใช้ บริการ ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของ สนธยา นริศศิริกุล (2535) ที่ศึกษาปัจจัยที่กำหนดพฤติกรรม การออมของครัวเรือนไทย ที่สำรวจความสนใจในการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทใหม่ๆ พบว่า ความพอใจด้านการบริการมีผลต่อการเลือกใช้บริการกับสถาบันการเงิน

เมื่อพิจารณาสาเหตุที่ทำให้ผู้มีเงินฝากประจำไม่สนใจที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้น ระยะยาว พบว่าส่วนใหญ่มีเหตุผล คือ ไม่มีความรู้เพียงพอ รองลงมาคือ สภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ ซึ่ง สอดคล้องกับ สุวิทย์ พรหมสุวรรณ (2545) ที่ศึกษาความรู้ความเข้าใจต่อการลงทุนในกองทุนของ ลูกค้ำที่มีเงินฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์ ในอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ ที่ไม่มีประสบการณ์ใน การลงทุนในกองทุน พบว่า เหตุผลส่วนใหญ่ที่ไม่เลือกลงทุนในกองทุนเนื่องจาก ไม่มีความรู้ความ เข้าใจในกองทุนรวมเพียงพอ

### ข้อค้นพบ

การศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่ ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีข้อค้นพบ แยกตามองค์ประกอบของทัศนคติ ได้ดังนี้

#### ด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป สามารถตอบคำถามได้ถูกต้องในคำร้อยละที่มากกว่าผู้ที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีทุกข้อ ยกเว้นคำถามเกี่ยวกับจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดในการซื้อหน่วยลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของบริษัทจัดการกองทุนแต่ละแห่ง ทั้งนี้ผู้ที่จบการศึกษาดำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีตอบไม่ทราบ ในคำร้อยละที่สูงกว่าตอบไม่ถูกต้อง และมากกว่าคำร้อยละของคำตอบที่ไม่ถูกต้อง และไม่ทราบของผู้จบระดับการศึกษาตั้งแต่ปริญญาตรีขึ้นไป นั่นอาจแสดงให้เห็นว่าผู้ตอบแบบสอบถามที่มีการศึกษาดำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรี มีความรู้ความเข้าใจน้อยกว่าผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาดังแต่ปริญญาตรีขึ้นไป
2. ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป สามารถตอบคำถามได้ถูกต้องมากกว่า ผู้มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท ทั้งในเรื่องของ สิทธิประโยชน์ทางภาษี ความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และเงื่อนไขของการลงทุน ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากผู้มีรายได้ตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป เป็นบุคคลที่มีรายได้สูง ดังนั้นจึงหาช่องทางในการลงทุน และลดหย่อนภาษี โดยให้ความสนใจ และศึกษาข้อมูลการลงทุน และเงื่อนไขการลงทุนมากกว่าผู้ที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท
3. ผู้ตอบแบบสอบถามที่รู้จัก และเคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวยังมีบางส่วนที่ สับสนวัตถุประสงค์การลงทุนระหว่างกองทุนรวมหุ้นระยะยาว กับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) โดยเข้าใจว่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนที่เหมาะสมสำหรับกลุ่มคนที่ต้องการออมเงินเพื่อวัยเกษียณ
4. ผู้ที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวจะมีความรู้ความเข้าใจในเรื่องสิทธิประโยชน์ทางภาษี ระยะเวลาการลงทุน ความเสี่ยงในการลงทุน และระยะเวลาในการถือหน่วยลงทุน แต่ละขาดความรู้ความเข้าใจในเรื่องของกฎ ข้อบังคับ และข้อควรปฏิบัติหากคิดเงื่อนไขการลงทุน หรือขายคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนด ส่วนผู้ที่ไม่สนใจลงทุนจะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในเรื่องของ กองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นกองทุนที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี และมีความเสี่ยงสูงกว่าเงินฝากประจำ ส่วนมีความรู้ความเข้าใจในเรื่องอื่นน้อย

### ด้านความคิดเห็นที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป เห็นด้วยอย่างมากในเรื่องของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเป็นการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาลงทุน นอกจากนี้ยังเห็นด้วยในเรื่องของสิทธิประโยชน์ โบนัสและความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุน ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ และการแนะนำ และให้ข้อมูลของธนาคาร มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในขณะที่ผู้ตอบแบบสอบถามที่จบการศึกษาระดับต่ำกว่าหรือเท่ากับปริญญาตรีเห็นด้วยในระดับมากในเรื่องของ สิทธิประโยชน์ทางภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และนโยบายของบริษัทจัดการกองทุนรวมมีผลต่อการเลือกลงทุน
2. ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีรายได้ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 40,000 บาท และตั้งแต่ 40,000 บาทขึ้นไป นอกจากต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแล้ว ยังต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนด้วย เช่น เงินปันผล ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ส่งผลต่อการเลือกลงทุนของผู้ตอบแบบสอบถาม
3. ผู้ที่ไม่รู้จัก และไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวต่างเห็นด้วยอย่างมากว่า ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูลจากธนาคาร ทำให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว แต่หากให้เลือกลงทุน เงินปันผลจะเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อการเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ในขณะที่ผู้ที่รู้จักและเคยลงทุนต่างเห็นด้วยอย่างมากว่า ระยะเวลาการลงทุนนานเกินไป และการเผยแพร่ข้อมูล และช่องทางการจัดจำหน่ายกองทุนรวมหุ้นระยะยาวยังน้อยเกินไป
4. ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีความเห็นว่า สิทธิประโยชน์ทางภาษี ความเสี่ยง นโยบายของบริษัทจัดการกองทุน และสิทธิประโยชน์อื่น ๆ ที่จะได้รับ เช่น เงินปันผล มีผลต่อการลงทุน แต่ในขณะที่ผู้ที่ไม่สนใจลงทุนให้ความเห็นว่าสาเหตุที่ไม่สนใจลงทุนเนื่องจาก ขาดการแนะนำ และให้ข้อมูล และหากจะเลือกลงทุนจะเลือกลงทุนกับบริษัทที่มีนโยบาย และความน่าเชื่อถือที่ดี มากกว่าสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่จะได้รับ

### ด้านพฤติกรรมการลงทุนของผู้มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองเชียงใหม่

1. ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนใหญ่มีสาเหตุในการเลือกลงทุน คือ ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี เป็นอันดับแรก รองลงมาคือ ต้องการผลตอบแทนที่น่าพอใจ และต้องการเงินปันผล ส่วนปัจจัยที่ส่งผลต่อการเลือกลงทุนน้อยที่สุดได้แก่ ปัจจัยด้านการโฆษณาประชาสัมพันธ์ และปัจจัยที่ส่งผลให้ไม่เลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากที่สุด ได้แก่ ไม่มีความรู้เพียงพอ ซึ่งผลการศึกษาแสดงให้เห็นว่าการให้ความรู้ความ

เข้าใจในตัวผลิตภัณฑ์ มีความสำคัญและส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนมากกว่าการโฆษณาประชาสัมพันธ์ กล่าวคือ ถ้ามีความรู้เข้าใจ ก็จะส่งผลต่อความคิดเห็น และพฤติกรรม ก่อให้เกิดทัศนคติที่ดีต่อการลงทุน

2. ผู้ตอบแบบสอบถามที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวส่วนใหญ่จะจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนตัวมากกว่าจะนำเงินจากเงินฝากประจำมาลงทุน และจำนวนเงินลงทุนก็ไม่เกิน 50,000 บาท ทั้งนี้เนื่องจากไม่รู้จัก และไม่มีความรู้ความเข้าใจในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวดีพอ ทำให้กลัวความเสี่ยง

3. ผู้ที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ส่วนใหญ่มีเหตุผลที่ไม่สนใจลงทุนเนื่องจาก ไม่มีความรู้เพียงพอ รองลงมาคือ มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจน้อย และความเสี่ยงสูง

#### ข้อเสนอแนะ

การศึกษาทัศนคติของผู้มีเงินฝากประจำของธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ พบว่า ปัญหาหนึ่งของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว คือ การขาดความรู้ความเข้าใจในการลงทุน และขาดการแนะนำจากพนักงาน ทำให้ส่วนใหญ่ไม่สนใจที่จะลงทุน ดังนั้นเมื่อต้องการให้มีการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเพิ่มมากขึ้น จึงควรส่งเสริมให้เกิดการสร้างความรู้ความเข้าใจด้านการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวให้ถูกต้องผ่านช่องทางด้านสถาบันการเงินอย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากสถาบันการเงินมีความใกล้ชิดกับนักลงทุนเป็นอย่างมาก ผู้ศึกษามีข้อเสนอแนะดังนี้

#### ด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. ผู้ที่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแล้ว และผู้ที่ยังไม่มีความรู้เพียงพอ ธนาคารควรจะมีการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้ ผ่านช่องทางต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งพนักงานธนาคาร เนื่องจากพนักงานเหล่านี้มีความใกล้ชิดกับผู้ลงทุนเป็นอย่างมาก และผู้ลงทุนให้ความไว้วางใจ เนื่องจากปฏิบัติงานในธนาคารที่ผู้ลงทุนติดต่ออยู่ ดังนั้นธนาคารควรมีการกำหนดมาตรฐาน หรือให้พนักงานผู้แนะนำผ่านหลักสูตรการอบรม หรือจะต้องมีใบประกอบวิชาชีพด้านนั้นๆ เพื่อให้เกิดการแนะนำ และให้ข้อมูลที่ถูกต้องเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายภายหลังเนื่องจากการให้ข้อมูลที่ผิดพลาด นอกเหนือจากนี้การให้ข้อมูลผ่านสื่ออื่นๆ เช่น อินเทอร์เน็ต อีเมล หนังสือพิมพ์ที่เกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว และการแจกเอกสารเผยแพร่ตามธนาคาร และบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น ถือเป็น การขยายช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลเพื่อเข้าถึงนักลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

2. ส่วนผู้ที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ส่วนใหญ่ให้เหตุผลว่าไม่มีความรู้เพียงพอ ดังนั้นธนาคารจะต้องเพิ่มการประชาสัมพันธ์ และให้ความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุน กลุ่มนี้ผ่านช่องทางต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ทั้งในด้านของสิทธิประโยชน์ทางภาษี ผลตอบแทนที่น่าพอใจ และการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับผู้ไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยการให้ข้อมูลผ่านช่องทางต่าง ๆ ทั้งทางด้านการจัดอบรมให้ความรู้ ผ่านทางพนักงานธนาคาร อินเทอร์เน็ต และการโฆษณาประชาสัมพันธ์ต่าง ๆ ซึ่งผู้ลงทุนกลุ่มนี้ธนาคารต้องให้ความสำคัญเป็นพิเศษ เนื่องจากไม่มีความสนใจ และไม่มีความรู้เข้าใจเบื้องต้นเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเลย หรืออาจจะมีแต่มีความรู้ความเข้าใจที่ผิด ๆ เช่น การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมีความเสี่ยงสูง เนื่องจากไม่มีเวลาในการติดตามราคาของหน่วยลงทุน เป็นต้น ดังนั้นธนาคารจึงควรกระตุ้นให้เกิดความรู้ความเข้าใจใหม่ ๆ ที่มีต่อกองทุนรวมหุ้นระยะยาวว่าเป็นรูปแบบการลงทุนที่คุ้มค่าความเสี่ยง ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี และให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจ

#### ด้านความคิดเห็นที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว

1. ควรเผยแพร่ข้อมูลที่ชี้ให้เห็นถึงผลประโยชน์ที่ได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวแก่ผู้ที่สนใจ และโดยเฉพาะผู้ที่ไม่สนใจลงทุน เนื่องจากบุคคลเหล่านี้มีความคิดเห็นต่อการลงทุนในระดับต่ำกว่าผู้ที่สนใจ ดังนั้นธนาคารควรเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุน เช่น สิทธิประโยชน์ทางภาษีของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเหมาะสมสำหรับผู้ที่ไม่มีความชำนาญ และไม่มีเวลาในการลงทุน สามารถลงทุนได้โดยผ่านบริษัทจัดการกองทุนตามนโยบายการลงทุนของบริษัท และกองทุนรวมหุ้นระยะยาวให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากประจำ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้นักลงทุนสนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้เกิดเสถียรภาพในตลาดทุนมากยิ่งขึ้น

2. ควรสร้างการรับรู้แก่ผู้ที่ไม่สนใจลงทุน เกี่ยวกับวิธีการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวทั้งในด้านสิทธิประโยชน์ที่จะได้รับ กฎและเงื่อนไขต่างๆ ตลอดจนอัตราค่าธรรมเนียมในการลงทุน ว่าทำได้ง่ายสะดวก โดยให้ข้อมูลผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ธนาคาร, เว็บไซต์, อีเมล เป็นต้น รวมทั้งมีมาตรการอื่นๆ ที่เพิ่มความน่าสนใจในการลงทุน เช่น การลดค่าธรรมเนียมในการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว การเพิ่มเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นรายละเป็นต้น

## ด้านพฤติกรรมการลงทุนของผู้มีเงินฝากประจำกับธนาคารกรุงไทยในอำเภอเมือง เชียงใหม่

นักลงทุนมีแนวโน้มที่จะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวในระดับปานกลาง แต่เมื่อศึกษาแนวโน้มการลงทุนเฉพาะผู้ที่ไม่รู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมาก่อน พบว่าแนวโน้มการลงทุนต่ำมาก ดังนั้นจึงควรมีวิธีการกระตุ้นให้เกิดการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเพิ่มขึ้น ดังนี้

1. ผู้ที่สนใจจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เพื่อให้เกิดการลงทุนจริง ควรพัฒนาวิธีการซื้อขายที่ยืดหยุ่นซับซ้อน ให้ทำได้ง่ายและสะดวกต่อลงทุนมากยิ่งขึ้น ตลอดจนให้ความรู้ความเข้าใจ และให้ข่าวสารแก่นักลงทุนอย่างสม่ำเสมอ
2. ผู้ที่ไม่สนใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ควรเพิ่มการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมากขึ้น เนื่องจากผู้ที่ไม่สนใจส่วนใหญ่เป็นผู้ที่ไม่เคยรู้จักกองทุนรวมหุ้นระยะยาวมาก่อน ดังนั้นจึงควรเพิ่มการให้ข้อมูลที่จูงใจหรือเพิ่มความน่าสนใจของการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวให้มากขึ้น เช่น สิทธิประโยชน์ทางภาษี และผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ซึ่งรูปแบบการลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนโดยไม่ต้องอาศัยความชำนาญ และเหมาะสำหรับผู้ที่ไม่มีเวลาลงทุน และผลตอบแทนที่จะได้รับก็ใกล้เคียงกับการลงทุนในหุ้น และสูงกว่าการลงทุนในเงินฝากประจำ และใช้เงินลงทุนน้อยกว่า เป็นต้น