

ปัญหาพิเศษ

เรื่อง

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด
ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
FACTORS AFFECTING THE DECISION-MAKING OF INVESTORS TO
PURCHASE CLOSED-END FUNDS FROM THE SIAM
COMMERCIAL BANK LTD., (PUBLIC) CHIANGMAI



โดย

นายชาติชาย ชัยเลิศ

เสนอ

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยแม่โจ้

เพื่อความสมบูรณ์แห่งปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ)

พ.ศ. 2540



ใบรับรองปัญหาพิเศษ

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยแม่โจ้
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ)

ปริญญา

บริหารธุรกิจ

บริหารธุรกิจและการตลาดการเกษตร

สาขาวิชา

ภาควิชา

เรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด ของธนาคาร
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

FACTORS AFFECTING THE DECISION-MAKING OF INVESTORS TO
PURCHASE CLOSED-END FUNDS FROM THE SIAM COMMERCIAL
BANK LTD., (PUBLIC) CHIANGMAI

นามผู้วิจัย นายชาติชาย ชัยเลิศ

ได้พิจารณาเห็นชอบโดย

ประธานกรรมการ

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์บัญชา ไตรวิทยาคุณ)

วันที่ 6 เดือน ๑๒ พ.ศ. ๕๐

กรรมการ

(อาจารย์โสภณ ฟองเพชร)

วันที่ 6 เดือน ๑๒ พ.ศ. ๕๔๐

กรรมการ

(อาจารย์กิตติคุณ ชูลีการวิทย์)

วันที่ 6 เดือน ๑๒ พ.ศ. ๕๔๐

หัวหน้าภาควิชา

(อาจารย์บุญสม สุขจิตต์)

วันที่ ๗ เดือน ๑๒ พ.ศ. ๕๐

บัณฑิตวิทยาลัยรับรองแล้ว

(ศาสตราจารย์ ดร.กำพล อดุลวิทย์)

ประธานคณะกรรมการบัณฑิตศึกษา

วันที่ 10 เดือน ๑๒ พ.ศ. ๕๐

บทคัดย่อ

ชื่อเรื่อง : ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด
ของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
โดย : นายชาติชาย ชัยเลิศ
ชื่อปริญญา : บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ)
สาขาวิชา : บริหารธุรกิจ
ประธานกรรมการที่ปรึกษาปัญหาพิเศษ :

(ผู้ช่วยศาสตราจารย์บัญชา ไตรวิทยาคุณ)

6 / 10 / 40

การศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนในการซื้อ
กองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ มีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

1. เพื่อศึกษาถึงลักษณะส่วนบุคคล เศรษฐกิจและสังคมของนักลงทุนของธนาคาร
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
2. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนของธนาคารไทย
พาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

การศึกษานี้มีเครื่องมือในการศึกษาเป็นแบบสอบถามเก็บจากผู้ซื้อกองทุนปิดของ
ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ จำนวน 60 ตัวอย่าง และเก็บจากผู้ที่เป็น
ลูกค้านักค้าธนาคารไทยพาณิชย์ในจังหวัดเชียงใหม่ แต่ไม่ได้ซื้อกองทุนปิด ส่วนใหญ่มีระดับการศึกษา
ปริญญาตรี ประกอบอาชีพรับจ้างหรือพนักงานบริษัทเอกชน และประกอบธุรกิจส่วนตัว มีระดับ
รายได้ต่อเดือน 10,000 - 20,000 บาท มีรายได้เสริมนอกเหนือจากรายได้ที่ได้รับจากการทำงาน
ประจำเดือน ต่ำกว่า 20,000 บาท ส่วนใหญ่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิดของธนาคาร
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ตอบแบบสอบถามมีความต้องการความมั่นคงในชีวิตอยู่ในระดับสูง ได้แก่ ต้องการให้ครอบครัว และสมาชิกในครอบครัวประสบผลสำเร็จในการดำเนินงาน ต้องการให้ครอบครัวมีฐานะที่มั่นคงเป็นปึกแผ่น ต้องการมีรายได้เพิ่มนอกเหนือจากการประกอบอาชีพหลัก ต้องการได้รับการยอมรับ และยกย่องจากคนรอบข้าง

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ของผู้ตอบแบบสอบถาม ได้แก่ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงาน สถานะการผันผวนเคลื่อนไหวของกองทุน ภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน การแบ่งปันผลกำไรประจำปีของแต่ละกองทุน โดยปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม



ABSTRACT

Title : Factors Affecting the Decision-Making of Investors to Purchase
Closed - End Funds from the Siam Commercial Bank Ltd.,
(Public) Chiangmai.

By : Mr. Chartchai Chailerd

Degree : Master of Business Administration (Business Administration)

Major Field : Business Administration

Chairman, Special Problem Advisory Board : B. T.

(Assistant Professor Bancha Traiwittayakun)

6/6/97

The purposes of this study were as follow :

1. To study investors personal information relate to the economic study and their perspective of the Siam Commercial Bank Ltd. (Public), Chiangmai.
2. To study factors affecting the decision - making of investors to purchase closed - end funds from the Siam Commercial Bank Ltd. (Public), Chiangmai.

Questionnaires were used to collect data from 60 samples who purchased closed - end funds from the Siam Commercial Bank Ltd. (Public), Chiangmai as well as other clients of the bank who did not purchase the closed - end funds. A majority of them were graduates with bachelor degrees. They were workers or employees of private companies and some of them had their

own businesses. Their monthly income was between 10,000 - 20,000 baht. They also had additional income of less than 20,000 baht. Most of them knew and understood about the closed - end funds offered by the Siam Commercial Bank Ltd. (Public), Chiangmai.

Their need for life stability was high. They wanted the members of their family to succeed in their work ; they wanted their family to have a stable financial standing ; they wanted to have income in addition to their salary and they wanted to be accepted and admired by other people.

The factors affecting their decision to purchase closed - end funds were the sales promotion of the closed - end funds ; the administration of fund committee; information and reports ; the changeable condition of the funds ; the financial standing and economic conditions of each fund ; the yearly dividends or profit sharing of each fund. There was no difference in the personal characteristics relative to the factors affecting the decision to purchase closed - end funds from Siam Commercial Bank Ltd. (Public) Chiangmai.

คำนิยม

ผู้ศึกษาขอขอบคุณผู้จัดการธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาในจังหวัด
เชียงใหม่ ที่ได้ช่วยเก็บรวบรวมแบบสอบถาม

ขอขอบพระคุณคณาจารย์มหาวิทยาลัยแม่โจ้ ที่ได้ให้คำแนะนำสั่งสอน และ
ช่วยเหลือในการศึกษาครั้งนี้

ขอขอบคุณผู้ตอบแบบสอบถามทุกท่านที่ได้ให้ความร่วมมือ และเสียสละเวลา
ในการตอบแบบสอบถามในครั้งนี้จนทำให้การศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อ
ของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
เสร็จสมบูรณ์

ขอขอบคุณนางประทุม ชัยเลิศ และลูก ๆ พี่ชูชาติ ชัยเลิศ และเพื่อน MBA.
รุ่น 1 ทุกท่าน ที่คอยช่วยเหลือ และช่วยเป็นกำลังใจในการศึกษาครั้งนี้ให้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี

ชาติชาย ชัยเลิศ

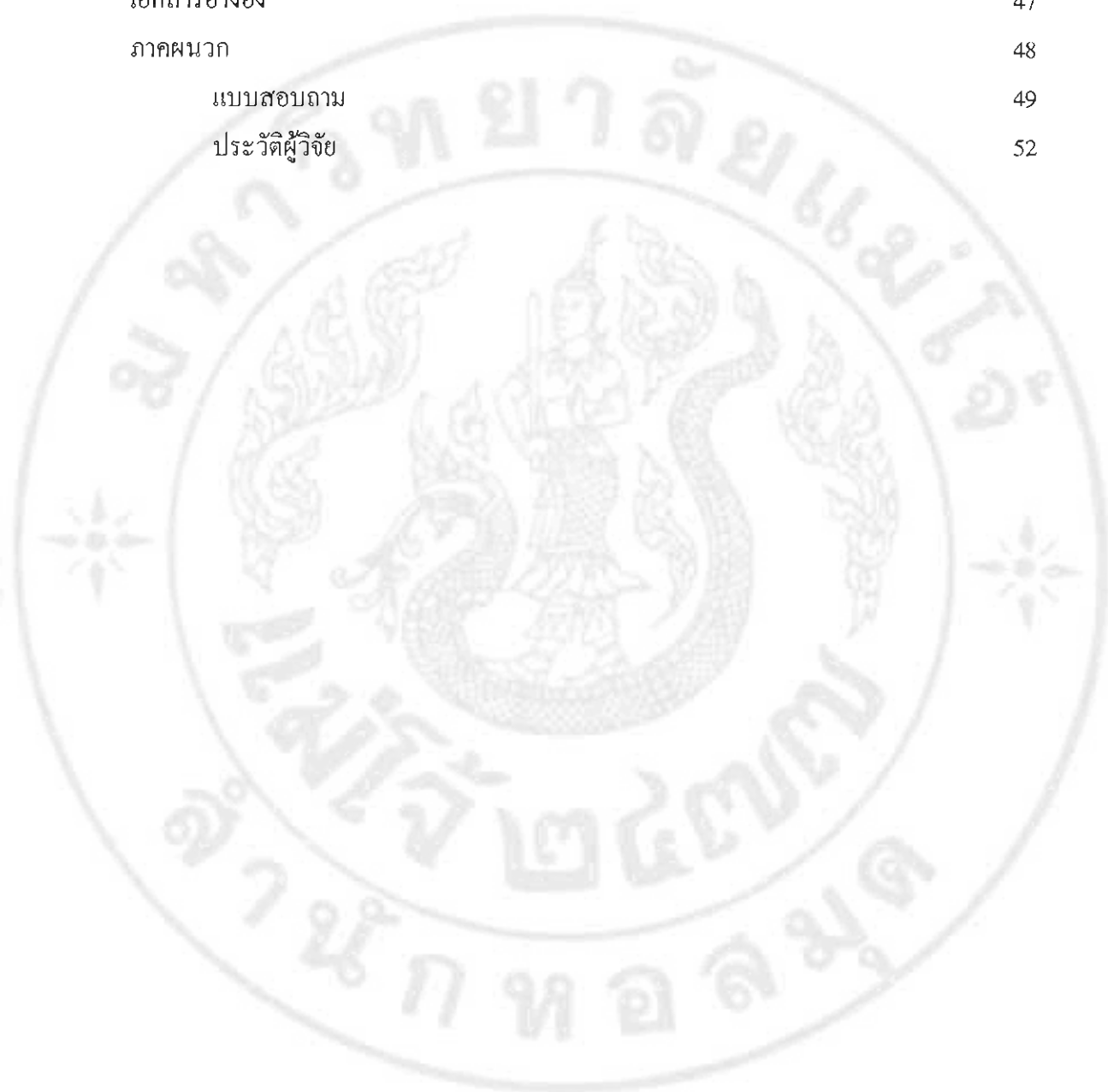
พฤษภาคม 2540

สารบัญเรื่อง

	หน้า
บทคัดย่อ	(1)
คำนิยม	(5)
สารบัญตาราง	(8)
บทที่ 1 บทนำ	1
ความนำ	1
ปัญหาการวิจัย	2
วัตถุประสงค์	3
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	3
ขอบเขตของการวิจัย	4
นิยามศัพท์ทั่วไป	5
นิยามศัพท์ปฏิบัติการ	5
บทที่ 2 การตรวจเอกสาร	9
การตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้อง	9
สมมติฐานของการวิจัย	20
บทที่ 3 วิธีการวิจัย	21
สถานที่ดำเนินการวิจัย	21
ประชากรและการสุ่มตัวอย่าง	21
เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย	23
วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล	24
วิธีวิเคราะห์ข้อมูล	24
บทที่ 4 ผลการศึกษาวิจัย และข้อวิจารณ์	25
ส่วนที่ 1 ปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม	25
ส่วนที่ 2 ระดับความต้องการความมั่นคงในชีวิต	29
ส่วนที่ 3 ทิศนคติเกี่ยวกับบทบาทและหน้าที่ของตลาดหลักทรัพย์	30
บทที่ 5 สรุปผลและอภิปรายผลการศึกษา	42
สรุปผลการศึกษา	42
อภิปรายผล	44
ข้อเสนอแนะ	45

สารบัญเรื่อง (ต่อ)

	หน้า
เอกสารอ้างอิง	47
ภาคผนวก	48
แบบสอบถาม	49
ประวัติผู้วิจัย	52



สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1 เปรียบเทียบข้อแตกต่างระหว่างกองทุนเปิด และกองทุนปิด	11
2 กองทุนปิดของ บลจ.ไทยพาณิชย์จำกัด ที่มีอยู่ในปัจจุบันราคาตลาด NAV ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2540	13
3 รายละเอียดของกองทุนปิด ภายใต้การบริหารของ บลจ. ไทยพาณิชย์	14
4 แสดงประชากรในการวิจัย	22
5 จำนวนกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย	23
6 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่ซื้อกองทุนปิด	25
7 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา	26
8 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ	26
9 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้ต่อเดือน	27
10 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้เสริม	28
11 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด	28
12 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่มีความต้องการความมั่นคงในชีวิต	29
13 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามการซื้อกองทุนปิด	30
14 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา	32
15 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ	34
16 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้	36
17 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้เสริม	38
18 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด	40

บทที่ 1

บทนำ

INTRODUCTION

ประเทศไทยในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา ได้ก้าวเข้าสู่ยุคสมัยแห่งการเปลี่ยนแปลง โครงสร้าง โดยเฉพาะอย่างยิ่งทางด้านเศรษฐกิจ ซึ่งมุ่งสู่ภาคอุตสาหกรรมโดยมีภาคเกษตรกรรม เป็นฐานรองรับอย่างมั่นคง ประกอบกับมีการเตรียมการด้านการคมนาคมขนส่ง การพัฒนา สิ่งสาธารณูปโภค สาธารณูปการ ส่งผลให้นักลงทุนต่างมุ่งหน้ามาลงทุนในประเทศไทยเพิ่มขึ้น ทุกปี (เกษม ชูติมารังสรรค์, 2538:3) ปลายศตวรรษที่ 19 เทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ ๆ ได้พัฒนาไปอย่างรวดเร็ว นอกเหนือจากความก้าวหน้าในเทคโนโลยีการสื่อสารแล้ว นวัตกรรมทางการเงิน ก็ได้พัฒนาขึ้นอย่างรวดเร็วเช่นกัน ซึ่งแต่เดิมในยุคต้นศตวรรษผู้คนยังไม่ชินกับระบบธนาคารเท่าใดนัก ต่อมาเริ่มรู้จักการออมโดยการฝากเงินธนาคาร และประมาณทศวรรษที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเริ่มเป็นที่รู้จักและนิยมของนักลงทุนมากขึ้น (ทัศนีย์ สุวานิชวงศ์ และคณะ, 2537 : คำนำ) ได้ให้ความเห็นว่าวันนี้โลกที่ไร้พรมแดนตลาดทุนมีการพัฒนาไปอย่างรวดเร็ว นักลงทุนมีทางเลือกมากขึ้น ธนาคารไม่ใช่ทางเดียวอีกแล้ว ตลาดหุ้นมีสิ่งใหม่อีกต่อไป เพราะมีทางเลือกใหม่ เกิดขึ้นมาเรื่อย ๆ

การฝากเงินกับธนาคารพาณิชย์นักลงทุนไม่จำเป็นต้องมีความรู้มากเพียงแต่นำเงินไปฝากธนาคารหรือสถาบันการเงินแล้วรอรับดอกเบี้ย ซึ่งจะสูงหรือต่ำขึ้นอยู่กับภาวะดอกเบี้ยในตลาดเงินที่ผันผวน แต่โอกาสที่จะขาดทุนแทบจะไม่มีเลยขณะที่การลงทุนในหุ้นนักลงทุนต้องมีความรู้เกี่ยวกับตลาดหุ้น ต้องวิเคราะห์การเติบโตของอุตสาหกรรม หุ้นของบริษัท และต้องพร้อมที่จะรับกำไรก่อนใดหรือรับภาระขาดทุนจากผลกระทบดังกล่าว ดังนั้นกองทุนรวมคือทางเลือกใหม่อีกทางหนึ่งของการลงทุน เพราะจะช่วยลดความเสี่ยง และให้อัตราผลตอบแทนในระดับหนึ่ง ผลตอบแทนอาจจะไม่ดีเท่าคนที่เล่นหุ้นเก่ง ๆ แต่ไม่เกิดการเสี่ยงมากนัก กองทุนรวมจึงเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของนักลงทุนที่อยากได้ผลตอบแทนที่ดีกว่าฝากเงินกับสถาบันการเงิน

ปัญหาการวิจัย

Research Problem

ปัญหาช่องว่างระหว่างการออมและการลงทุนนับเป็นปัญหาสำคัญของประเทศไทย หากประเทศต้องการให้มีการพัฒนาเศรษฐกิจที่ยั่งยืนและมีเสถียรภาพในระยะยาว จำเป็นที่จะต้อง มีเงินออมในปริมาณที่เพียงพอต่อการลงทุน รัฐบาลจึงได้ออกมาตรการหลาย ๆ ด้าน เพื่อส่งเสริม การออม (อวิภา คุปต์กาญจนากุล, 2539:17) กองทุนรวมก็ถือเป็นหนทางหนึ่งที่จะส่งเสริมการออม ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด (2539 : ไม่ระบุหน้า) ได้กล่าวว่า กองทุนรวมเป็นโครงการลงทุนที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม โดย ระดมเงินออมจากผู้ลงทุนทั่วไป แล้วนำเงินที่ได้มารวบรวมเข้าด้วยกันเป็นเงินกองทุนนำไปลงทุนใน ตลาดเงิน หรือตลาดทุน โดยมีผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนเป็นผู้บริหารเงินกองทุนดังกล่าวเพื่อให้ได้ ผลตอบแทนสูงสุด อย่างไรก็ตามกองทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงย่อมจะมีความเสี่ยงสูงควบคู่กันไป และ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (2537 : ไม่ระบุหน้า) ยังได้เพิ่มเติมว่า กองทุน รวม (mutual fund) คือเงินที่ระดมจากประชาชนทั่วไป นิติบุคคลและสถาบันต่าง ๆ ทั้งในและ ต่างประเทศโดยออกหน่วยลงทุน (unit trust) ให้เจ้าของเงินไว้เป็นหลักฐาน กองทุนรวมจัดตั้งเพื่อ เอาเงิน ไปลงทุนในหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินอื่น ๆ โดยผู้จัดตั้ง และบริหารกองทุนรวม ก็คือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม หรือเรียกย่อ ๆ ว่า บลจ. รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) ซึ่ง จัดตั้งมาตั้งแต่ปี 2518

สำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด นั้นมีการจัดตั้ง กองทุนรวมทั้งที่เป็นกองทุนเปิด (open-end fund) และกองทุนปิด (closed-end fund) ในส่วน ของกองทุนปิดนั้น ธนาคารไทยพาณิชย์ จำนวน 11 สาขาในจังหวัดเชียงใหม่ ได้เสนอขาย 17 กองทุน อันได้แก่ กองทุนปฐมไทยพาณิชย์ ไทยพาณิชย์ปฐมก้าวหน้า ไทยพาณิชย์มั่นคง ไทยพาณิชย์มั่นคง 2 ไทยพาณิชย์มั่นคง 3 ไทยพาณิชย์มั่นคง 4 ไทยพาณิชย์มั่นคง 5 ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ 2 ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ 3 ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์

ไทยพาณิชย์ทุนทวี 2 ไทยพาณิชย์เพิ่มผลมั่นคง ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ก้าวหน้า ไทยพาณิชย์ วอลสตรีท และไทยพาณิชย์เอกชาติ - ทุนทวี 3 (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด, 2539:ไม่ระบุหน้า)

ดังนั้นการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนของ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ เป็นการเก็บรวบรวมข้อมูลจากนักลงทุน ของธนาคารไทยพาณิชย์ ทั้งที่ซื้อและไม่ซื้อกองทุนปิด เพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูลอันจะเป็นแนวทาง ในการปรับปรุง และพิจารณาการเสนอขายกองทุนรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลต่อไป

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

Objectives of the Research

การวิจัยเรื่องปัจจัยบางประการที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุน ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ มีวัตถุประสงค์ดังนี้

1. เพื่อศึกษาถึงลักษณะส่วนบุคคล เศรษฐกิจและสังคมของนักลงทุนของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
2. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

Expected Research

การวิจัยเรื่องนี้ คาดว่าจะเป็นประโยชน์ต่อบุคคลและหน่วยงานดังนี้

1. ผู้จัดการ หรือเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ สามารถนำผลการวิจัยไปวางแผน ปรับปรุง และพัฒนาการซื้อขายกองทุนต่าง ๆ ของธนาคารให้เกิดประสิทธิภาพ และประสิทธิผล
2. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทั้งในส่วนกลาง และส่วนภูมิภาค สามารถนำข้อมูลจากผลการวิจัยไปเป็นแนวทางในการกำหนดกลยุทธ์ เพื่อเสนอขายกองทุนให้แก่ นักลงทุน
3. ผู้ที่สนใจ และศึกษาเกี่ยวกับกองทุนรวมของธนาคารต่าง ๆ สามารถนำผลการวิจัยเป็นข้อมูลในการศึกษาค้นคว้า และอ้างอิงต่อไปได้

ขอบเขตและข้อจำกัดของการวิจัย

Scope and Limitation of the Research

1. การวิจัยครั้งนี้ เก็บข้อมูลจากผู้ซื้อกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เฉพาะกองทุนปิด ซึ่งมีอยู่จำนวน 17 กองทุนเท่านั้น อันได้แก่ กองทุนปฐมไทยพาณิชย์ ไทยพาณิชย์ปฐมก้าวหน้า ไทยพาณิชย์มั่นคง ไทยพาณิชย์มั่นคง 2 ไทยพาณิชย์มั่นคง 3 ไทยพาณิชย์มั่นคง 4 ไทยพาณิชย์มั่นคง 5 ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ 2 ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ 3 ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ ไทยพาณิชย์ทุนทวี ไทยพาณิชย์ทุนทวี 2 ไทยพาณิชย์เพิ่มผลมั่นคง ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ก้าวหน้า ไทยพาณิชย์วอลสตรีท และไทยพาณิชย์เอกชาติ-ทุนทวี 3

2. ผู้ให้ข้อมูลคือ นักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทั้งที่ซื้อและไม่ซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ จำนวน 11 สาขาเท่านั้น โดยไม่รวมสาขาย่อย ซึ่งได้แก่ สาขาประตูช้างเผือก ประตูเชียงใหม่ ศรีนครพิงค์ สี่แยกสันกำแพง ท่าแพ คณะแพทยศาสตร์เชียงใหม่ ฝาง จอมทอง แม่ใจ ถนนเมืองสมุทร สี่แยกสนามบิน รวมทั้งสิ้น 120 คน

3. นักลงทุนที่ไม่ซื้อกองทุนปิดในที่นี้หมายถึง นักลงทุนที่มีเงินฝากประจำกับธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป แต่ไม่ได้ซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นิยามศัพท์ทั่วไป

Definitions of Terms

กองทุนปิด (closed-end fund) หมายถึง กองทุนที่กำหนดขนาด และอายุของกองทุนไว้แน่นอน และหลังจากขายหน่วยลงทุนไปแล้ว บริษัทจัดการจะไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจนกว่าจะครบอายุของกองทุน (ทัศนีย์ สุวานิชวงศ์ และคณะ, 2537 : 5)

การตัดสินใจซื้อ หมายถึง การตัดสินใจลงทุนอย่างมีหลักเกณฑ์ เพื่อไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อตนเอง และส่วนรวมในอนาคต (นภพรรณ ธารีฉัตร, ไม่ระบุปีที่พิมพ์ : 25-26)

นิยามศัพท์ปฏิบัติการ

Operational Definition

ปัจจัยบางประการที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด หมายถึง ปัจจัยทั้งทางส่วนบุคคล เศรษฐกิจ สังคม และจิตวิทยาของนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ อันได้แก่

ระดับการศึกษา

หมายถึง

คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุดของผู้ให้ข้อมูล

อาชีพ

หมายถึง

ลักษณะการประกอบอาชีพหลักในปัจจุบันของผู้ให้ข้อมูล

รายได้ประจำ

หมายถึง

รายได้ที่ผู้ให้ข้อมูลได้เป็นประจำจากการประกอบอาชีพหลักในปัจจุบัน

รายได้เสริม

หมายถึง

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ประจำของผู้ให้ข้อมูลในปัจจุบัน

ความต้องการความมั่นคงในชีวิต

หมายถึง

การที่ผู้ให้ข้อมูลมีความประสงค์หรือคาดว่าจะทำให้ชีวิตและครอบครัวเป็นปึกแผ่น มีความมั่นคง โดยผู้วิจัยจะสร้างข้อความ เกี่ยวกับความมั่นคงในชีวิต จำนวน 45 ข้อความ แล้วให้ผู้ให้ข้อมูลเลือกตอบ และกำหนดคะแนนให้ดังนี้ คือ ต้องการมาก = 2 คะแนน,

ต้องการน้อย = 1 คะแนน จากนั้น
นำมาคำนวณค่าคะแนนเฉลี่ย โดยมี
เกณฑ์เพื่อแปลผลดังนี้ คะแนนเฉลี่ย
หมายถึง 1.51-2.00 ต้องการความ
มั่นคงในชีวิตระดับมาก 1.00-1.50
ต้องการความมั่นคงในชีวิตระดับน้อย

ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับ กองทุน หมายถึง การที่ผู้ให้ข้อมูลมีความรู้ หรือความ
เข้าใจ ในรายละเอียดกองทุน ของ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
โดยให้ผู้ให้ข้อมูลระบุว่ามีความรู้หรือ
ไม่มีความรู้เกี่ยวกับกองทุน

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจ ซื้อกองทุนปิด หมายถึง

- ราคาต่อหน่วยของกองทุน
- การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงินใน
ธนาคาร
- ระยะเวลาในการปันผลกำไรในรอบปี
ของกองทุน
- ข้อมูลข่าวสาร หรือสวัสดิการอื่นๆ
ที่ได้รับจากกองทุน
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วยของ
กองทุน
- การจำหน่าย หรือการซื้อขายกองทุน
- ภาวะการเงิน หรือฐานะทางเศรษฐกิจ
ของแต่ละกองทุน
- ข้อมูลข่าวสารและรายงาน

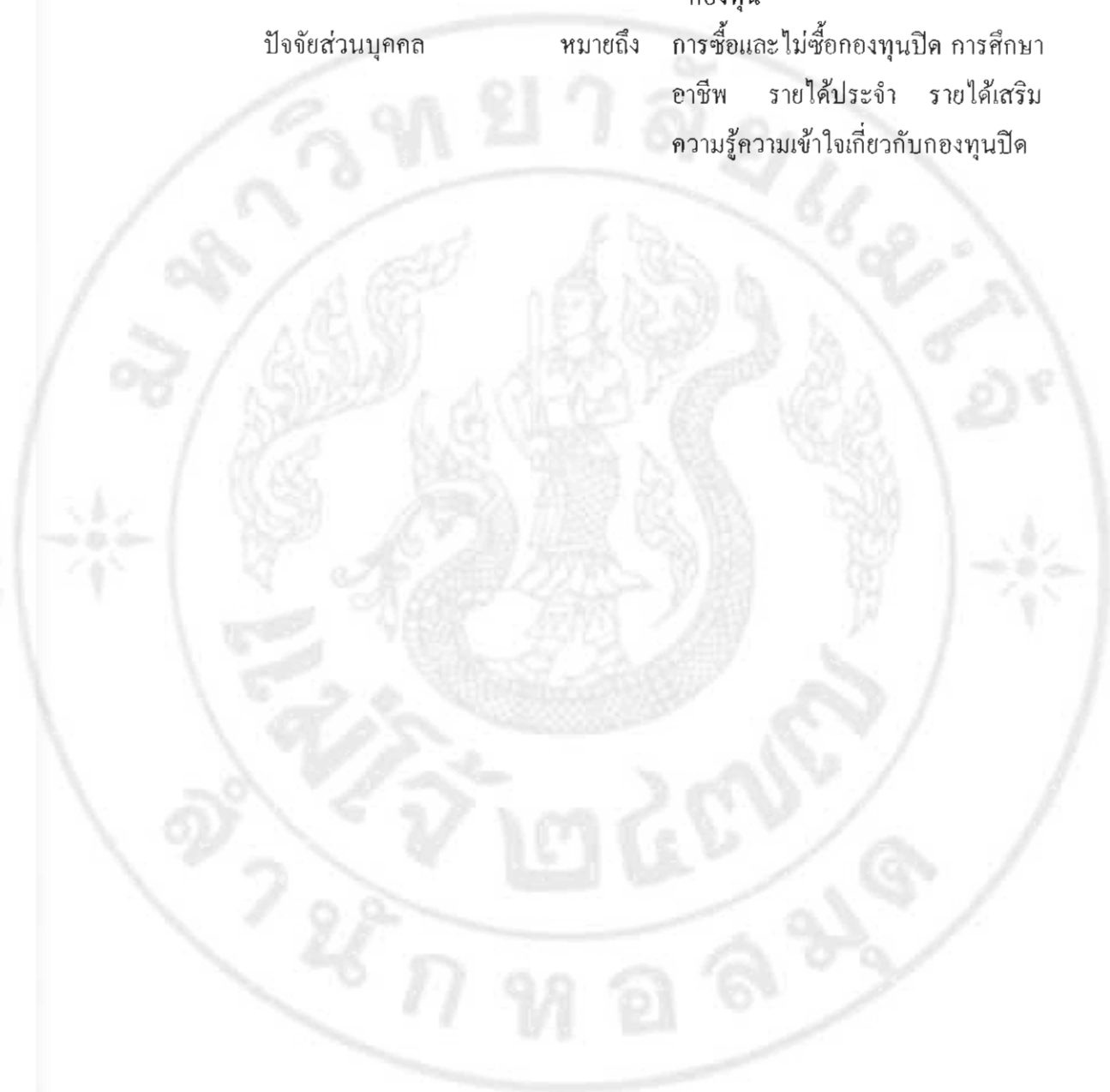
สภาวะการณ์ความเคลื่อนไหวของ
กองทุน

- การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละ
กองทุน

ปัจจัยส่วนบุคคล

หมายถึง

การซื้อและไม่ซื้อกองทุนปิด การศึกษา
อาชีพ รายได้ประจำ รายได้เสริม
ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด



บทที่ 2

การตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้อง

REVIEW OF RELATED LITERATURE

การวิจัยครั้งนี้ ได้มีการศึกษาและอ้างอิงถึงเอกสารที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินการวิจัยได้อย่างถูกต้อง โดยครอบคลุมเนื้อหา ดังนี้

1. สาระสำคัญของกองทุนปิด
2. กองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
3. การตัดสินใจซื้อ
4. ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ

สาระสำคัญของกองทุนปิด

กองทุนปิด (Closed-end Fund) เป็นกองทุนที่บริษัทจัดการไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจนกว่าจะครบกำหนดอายุ โครงการกองทุนประเภทนี้จะกำหนดจำนวนหน่วยลงทุนและอายุของกองทุนไว้อย่างแน่นอน และจะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปในราคาที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (หน่วยละ 10 บาท) จากลักษณะของกองทุนปิดที่ไม่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจนกว่าจะครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจึงมักนำหน่วยลงทุนไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้หน่วยลงทุนสามารถซื้อขายได้ระหว่างอายุโครงการ สำหรับราคาซื้อ-ขายในตลาดจะถูกกำหนดโดยกลไกตลาด ไม่ใช่ราคาดุลค่าทรัพย์สินสุทธิ ดังนั้นราคาซื้อ-ขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์จึงอาจสูงกว่า หรือต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุน ซึ่งในปัจจุบันมักจะต่ำกว่าประมาณ 20-30% ในกรณีที่บริษัทจัดการมิได้นำหน่วยลงทุนเข้าไปจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์อื่น เพื่อให้ทำหน้าที่กำหนดราคา และรับซื้อ-ขายหน่วยลงทุน ในกรณีนี้ราคาซื้อ-ขายหน่วยลงทุนจะใกล้เคียงกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนนั้น (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน), 2539 : ไม่ระบุหน้า) นอกจากนี้ ทศนีย์ สุวานิชวงศ์ และคณะ (2537 : 5) ยังระบุว่ากองทุนปิดคือ กองทุนที่กำหนดขนาดและอายุของกองทุนไว้อย่างแน่นอน และหลังจากขายหน่วยลงทุนไปแล้ว บริษัทจัดการจะไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจนกว่าจะครบอายุ กองทุน การออกกองทุนปิด

ไปแล้ว บริษัทจัดการจะไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนจนกว่าจะครบอายุ กองทุน การออกกองทุนปิด บริษัทจัดการจะออกขายหน่วยลงทุนเพื่อขายประชาชนตามมูลค่าตราไว้โดยจะแต่งตั้งผู้จัดจำหน่าย เช่น สาขาของธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งค่าธรรมเนียมการแต่งตั้งผู้จัดจำหน่าย กองทุนจะถูกหักออกจากเงินที่ขายได้ตัดจ่ายตามอายุกองทุน หลังจากนั้นผู้จัดการกองทุนก็จะเอาเงินที่ได้จากการขายหน่วยลงทุนไปลงทุนตามนโยบายที่กำหนดไว้

นอกจากนั้นยังมีส่วนให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า ข้อดีของกองทุนปิดคือ เมื่อได้เงินจากการขายแล้วผู้บริหารกองทุนสามารถนำเงินไปลงทุนได้ทั้งหมดโดยไม่ต้องกังวลว่าผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะมาไถ่ถอนเงินคืน และทรัพย์สินของกองทุนจะเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ ตามผลตอบแทนที่ได้รับ ซึ่งบริษัทจัดการกองทุนจะนำกำไรที่ได้มาจ่ายเงินปันผล หรือนำกำไรที่ได้ไปลงทุนต่อ โดยยังไม่จ่ายเงินปันผลสำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนปิดตั้งแต่เริ่มต้นควรถือหน่วยลงทุนจนกว่าจะครบอายุกองทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนเต็มเม็ดเต็มหน่วย โดยจะได้เงินคืนจากบริษัทจัดการเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุน และในช่วงที่ยังไม่ครบอายุผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลตามนโยบายที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน ส่วนใหญ่อายุของกองทุนปิดจะกำหนดไว้ประมาณ 5-10 ปี แต่ก็มีบางกองทุนที่กำหนดอายุไว้ 3 ปี แต่สำหรับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ต้องการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนก่อนครบอายุ ทางบริษัทจัดการก็มีกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนว่าจะใช้วิธีใดในการเสริมสภาพคล่องในผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ส่วนใหญ่จะใช้วิธีนำหน่วยลงทุนยื่นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว นักลงทุนจะซื้อหรือขายหน่วยลงทุนได้เหมือนกับหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ทั่วไปคือนักลงทุนต้องเปิดบัญชีที่บริษัทหลักทรัพย์ หรือโบรกเกอร์ โดยที่การซื้อขายหน่วยลงทุนจะเสียค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือค่าคอมมิสชันในอัตรา 0.3% ขณะที่การซื้อขายหุ้นทั่วไป เสียค่าคอมมิสชัน 0.5%

ปัจจุบัน การซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุนปิดในตลาดหลักทรัพย์ มีสภาพคล่องไม่มากนัก ซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ราคาซื้อขายกันในตลาดต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย หรือ NAV (Net Asset Value) เรียกว่า เกิดส่วนลดหรือ Discount เช่น ราคาซื้อขายของกองทุน A อยู่ที่ 10 บาท แต่มีค่า NAV 12 บาท เป็นต้น ซึ่งในที่สุด เมื่อกองทุนนี้ใกล้หมดอายุ ราคาที่ซื้อขายของกองทุน A จะเข้าใกล้ NAV มากขึ้น อย่างไรก็ตาม ทางสมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม อยู่ระหว่างดำเนินการร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์และธนาคารพาณิชย์ เพื่อขออนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์(ก.ล.ด.) ในการอนุญาตให้สาขาของธนาคารพาณิชย์เป็นตัวแทนรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ เพื่อ

ส่วนกองทุนเปิด (open-ended fund) คือ กองทุนที่ไม่จำกัดขนาดของอายุของกองทุน ขนาดกองทุนเปิดจะเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา และไม่มีกำหนดเวลาเลิกกองทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถซื้อขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวัน ทำการผ่านบริษัทจัดการ หรือตัวแทนที่เป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยคอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงินที่แต่งตั้งโดยบริษัทจัดการ ซึ่ง ทัศนีย์ สุวานิชวงศ์ และคณะ (2537 : 19-20) ได้อ้างถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2537) ที่ได้เปรียบเทียบข้อแตกต่างระหว่างกองทุนปิด และกองทุนเปิด ดังตาราง 1

ตาราง 1 เปรียบเทียบข้อแตกต่างระหว่างกองทุนเปิด และกองทุนปิด

ลักษณะกองทุน	กองทุนปิด	กองทุนเปิด
1. การเริ่มโครงการ	กำหนดจำนวนหน่วยลงทุน และอายุโครงการแน่นอน ไม่รับซื้อหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนด	ไม่จำกัดอายุโครงการจำหน่ายหน่วยลงทุน และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ถือตลอดเวลา
2. การบริหารกองทุน	สามารถนำเงินไปลงทุนได้อย่างเต็มที่	ต้องกันเงินสดสำรองไว้ในกรณีที่มีผู้มาขายคืนหน่วยลงทุน 10%

ตาราง 1 (ต่อ)

ลักษณะกองทุน	กองทุนปิด	กองทุนเปิด
3. การซื้อขายหน่วยลงทุน ในตลาดรอง	กองทุนที่จะจดทะเบียนในตลาด ต้องซื้อขายผ่าน Broker กองทุน ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดต้อง ซื้อขายผ่านตัวแทนที่ บลจ. แต่งตั้ง	การซื้อขายหน่วยลงทุนไม่ถูกจำกัด ผู้สนใจสามารถซื้อหรือขายหน่วย ลงทุนกับ บลจ. หรือ ตัวแทน สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืน ซึ่งมักจะเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มี สาขากระจายอยู่ทั่วไป
4. ราคาซื้อขายหน่วยลงทุน ในตลาดรอง	ขึ้นอยู่กับความต้องการซื้อขายใน ตลาดแต่ส่วนใหญ่ราคาจะต่ำกว่า มูลค่าทรัพย์สิน (NAV.)	ในกรณีที่ซื้อราคาเท่ากับ NAV. + Com. ในกรณีที่ขาย คืนราคาเท่ากับ NAV. - Com.
5. ผลตอบแทน	การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับ นโยบายของแต่ละกองทุน	ส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปกำไร ส่วนเกินทุน (Capital Gain) มักไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
6. การแสดงสิทธิใน หน่วยลงทุน	มีการจัดพิมพ์ใบสำคัญหน่วย ลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ภายหลังการเปิดจอง	ออกใบรับรองสิทธิหรือ Pass Book แทนการออกใบสำคัญหน่วยลงทุน แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด มีการจำหน่ายกองทุนรวม ทั้งที่เป็นกองทุนเปิด และกองทุนปิด ในส่วนกองทุนปิดของ บลจ. ไทยพาณิชย์จำกัด มีจำนวน 17 กองทุน ดังตาราง 2

ตาราง 2 กองทุนปิดของ บลจ. ไทยพาณิชย์จำกัดที่มีอยู่ในปัจจุบันราคาตลาด NAV.
ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2540

ชื่อกองทุน	ราคาตลาดปิด (บาท)	NAV (บาท)
1. ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์	16.00	16.27
2. ไทยพาณิชย์ทุนทวี	-	15.65
3. ไทยพาณิชย์ทุนทวี 2	-	14.33
4. ปฐมไทยพาณิชย์	7.00	7.96
5. ไทยพาณิชย์มั่นคง	6.80	7.88
6. ไทยพาณิชย์มั่นคง 2	5.30	7.23
7. ไทยพาณิชย์มั่นคง 3	5.20	6.88
8. ไทยพาณิชย์มั่นคง 4	4.60	6.28
9. ไทยพาณิชย์มั่นคง 5	5.00	5.99
10. ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์	4.00	5.30
11. ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ 2	4.10	5.79
12. ไทยพาณิชย์ทวีทรัพย์ 3	4.50	6.22
13. ไทยพาณิชย์ปฐมก้าวหน้า	4.30	5.87
14. ไทยพาณิชย์เพิ่มผลมั่นคง	-	6.21
15. ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ก้าวหน้า	-	12.04
16. ไทยพาณิชย์วอลเลย์บอล	-	11.95
17. ไทยพาณิชย์เอกชาติ-ทุนทวี 3	-	11.62

ที่มา : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด, 2540 : ไม่ระบุหน้า

สำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการจัดการลงทุน มีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กลุ่มบริษัทในเครือ และสถาบันการเงินชั้นนำจากต่างประเทศเป็นผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการจัดตั้งกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้ลงทุนที่แตกต่างกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2540 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งในธุรกิจกองทุนรวมในประเทศ 25,121.85 ล้านบาท หรือประมาณ 26.28% โดยมีรายละเอียดของกองทุนดังตาราง 3

ตาราง 3 รายละเอียดของกองทุนที่เปิดภายใต้การบริหารของ บลจ. ไทยพาณิชย์จำกัด

ชื่อกองทุน	มูลค่า โครงการ (ล้านบาท)	อายุโครงการ	นโยบาย การลงทุน	นโยบาย ขายปันผล
1. ปฐมไทยพาณิชย์	500	7 ปี สิ้นสุด 9 มิ.ย. 42	ไม่เกิน 50% ลงทุนใน หลักทรัพย์ ซึ่ง อยู่ ระหว่าง หรือมีโครงการ ขอเป็น หลักทรัพย์จัด ทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์ และที่เหลือจะลง ทุนในหลักทรัพย์ที่จด ทะเบียนในตลาดหลัก ทรัพย์ หรือทรัพย์สิน อื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตรา ประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลัก หัก ค่า ร้องตาม กฎหมาย

ตาราง 3 (ต่อ)

ชื่อกองทุน	มูลค่า โครงการ (ล้านบาท)	อายุโครงการ	นโยบาย การลงทุน	นโยบาย จ่ายปันผล
2. ไทยพาณิชย์ ปทุมก้าวหน้า	1,500	7 ปี สิ้นสุด 18 ม.ค. 44	ประมาณ 75% ลงทุน ในหุ้น, หุ้นกู้, หุ้นกู้ แปรรูป, ใบสำคัญ แสดงสิทธิส่วนที่เหลือ ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ จดทะเบียนและไม่จด ทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ ตลอดจน ตราสารการเงินอื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตราร้อยละ 50 -100 ของกำไรสุทธิ หลังหักสำรองตาม กฎหมาย
3. ไทยพาณิชย์มั่นคง	2,000	6 ปี สิ้นสุด 9 ธ.ค. 41	ประมาณ 70% ลงทุน ในหลักทรัพย์ จด ทะเบียนที่มี พื้นฐานดี การดำเนินงานมั่นคง ปันผลสม่ำเสมอ ส่วน ที่เหลือ ลงทุนใน หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนและไม่ จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ ตลอดจน ตราสารการเงินอื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตราร้อยละ 50-90 ของกำไรสุทธิหลังหัก สำรองตามกฎหมาย

ตาราง 3 (ต่อ)

ชื่อกองทุน	มูลค่า โครงการ (ล้านบาท)	อายุโครงการ	นโยบาย การลงทุน	นโยบาย จ่ายปันผล
4. ไทยพาณิชย์มั่นคง 2	2,500	6 ปี สิ้นสุด 1 ก.ย. 42	ประมาณ 70% ลงทุนใน หลักทรัพย์จดทะเบียน ที่มีพื้นฐานดี การดำเนิน งานมั่นคง ปันผล สม่ำเสมอ ส่วนที่เหลือ ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจน ตราสารการเงินอื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตรา ร้อยละ 50-100 ของกำไรสุทธิ หลังหักสำรอง ตามกฎหมาย
5. ไทยพาณิชย์มั่นคง 3	1,000	6 ปี สิ้นสุด 5 ต.ค. 42	ประมาณ 70% ลงทุนใน หลักทรัพย์จดทะเบียนที่ มีพื้นฐานดี การดำเนิน งานมั่นคง ปันผล สม่ำเสมอส่วนที่เหลือ ลงทุนในตลาด หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนและไม่ จดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ ตลอดจน ตราสารการเงินอื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตรา ร้อยละ 50-100 ของกำไรสุทธิ หลังหักสำรอง ตามกฎหมาย

ตาราง 8 (ต่อ)

ชื่อกองทุน	มูลค่า โครงการ (ล้านบาท)	อายุโครงการ	นโยบาย การลงทุน	นโยบาย จ่ายปันผล
6. ไทยพาณิชย์มั่นคง 4	3,000	6 ปี สิ้นสุด 14 ก.พ. 43	ประมาณ 70% ลงทุนใน หลักทรัพย์จดทะเบียนที่ มีพื้นฐานดี การดำเนิน งานมั่นคง ปันผล สม่ำเสมอ ส่วนที่เหลือ ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ จัดและไม่จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ ตลอด จนตราสารการเงินอื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตรา ร้อยละ 50-100 ของกำไรสุทธิ หลังหักสำรอง ตามกฎหมาย
7. ไทยพาณิชย์มั่นคง 5	1,000	6 ปี สิ้นสุด 21 ก.ค. 43	ประมาณ 70% ลงทุนใน หลักทรัพย์จดทะเบียนที่ มีพื้นฐานดี การดำเนิน งานมั่นคง ปันผล สม่ำเสมอ ส่วนที่เหลือ ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ จัดและไม่จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ ตลอด จนตราสารการเงินอื่นๆ	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตรา ร้อยละ 50 - 100 ของกำไรสุทธิ หลังหักสำรอง ตามกฎหมาย

ตาราง 8 (ต่อ)

ชื่อกองทุน	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)	อายุโครงการ	นโยบาย การลงทุน	นโยบาย จ่ายปันผล
17. ไทยพาณิชย์ เอกชาติทุนทวี 3	1,675.23	5 ปี สิ้นสุด 5 ค.ค. 43	มุ่งเน้นการลงทุนใน ตราสารแห่งนี้ และ ตราสารการเงินที่มี ความเสี่ยงต่ำและราย รับสม่ำเสมอ	ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำกำไรสุทธิ หลังหักสำรองตาม กฎหมายไปลงทุน ต่อ เพื่อก่อให้เกิด รายได้เพิ่มขึ้น

การตัดสินใจซื้อ

การตัดสินใจซื้อ หรือการตัดสินใจลงทุนอย่างมีหลักเกณฑ์ มิใช่เป็นวิธีการที่ยาก แต่เป็นวิธีการที่ละเอียดอ่อน โดยเฉพาะในภาวะการณ์ทางการเมืองที่ค่อนข้างผันผวน ผู้ลงทุนจะต้องเป็นผู้ที่มีหูตากว้างขวาง ทันต่อเหตุการณ์ และเป็นนักคาดการณ์ที่ดี (นภพวรรณ ธารีฉัตร, ไม่ระบุปีที่พิมพ์ : 25-26) ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการตัดสินใจของผู้ลงทุนว่า ผู้ลงทุนต้องพยายามหลีกเลี่ยงความเสี่ยง (Risk Averse) ซึ่งส่วนประกอบของความเสี่ยงนั้นแบ่งออกเป็น

1. ความเสี่ยงที่มีระบบ (Systematic Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของตลาดทั้งหมด เช่น การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และ สังคม ซึ่งเมื่อเกิดขึ้นแล้วจะทำให้ราคาของหุ้นโดยทั่ว ๆ ไปเปลี่ยนแปลงไปในทางเดียวกัน ความเสี่ยงชนิดนี้ได้แก่

1.1 ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของการคาดคะเนของผู้ลงทุน เช่น คาดว่าบริษัททั่ว ๆ ไปจะดำเนินงานลดลง ทำให้ราคาหุ้นลดลงด้วย

1.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Risk) การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจะทำให้ราคาหุ้นเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงกันข้าม เช่น ถ้าอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดทั่ว ๆ ไปเพิ่มขึ้น ราคาหุ้นจะลดลง

1.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อ (Inflation Risk หรือ Purchasing Power Risk) เกิดขึ้นเมื่อค่าของเงินลดลง ซึ่งจะทำให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Real Rate) ลดลงด้วย ผลก็คือ ราคาหุ้นลดลง

2. ความเสี่ยงที่ไม่เป็นระบบ (Unsystematic Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเฉพาะกับกิจการใดกิจการหนึ่ง หรืออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งได้แก่ ปัญหาการดำเนินงานของ กิจการ และปัญหาการจัดการเงินทุนของกิจการเอง

2.1 ความเสี่ยงอันเกิดจากการดำเนินงาน (Business Risk) คือ ความไม่แน่นอนของผลกำไรในการดำเนินงานของกิจการ และการเปลี่ยนแปลงที่มีผลต่อกำไรของกิจการ และการจ่ายเงินปันผล ซึ่งจะเป็นความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกกิจการ

2.2 ความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการตัดสินใจเลือกโครงสร้างเงินลงทุน (Capital Structure) ซึ่ง ถ้ากู้ยืมมาลงทุนมักจะมีต้นทุนต่ำ เพราะดอกเบี้ยเป็นค่าใช้จ่ายหักภาษีได้ แต่ความเสี่ยงสูง เพราะต้องการจ่ายคืนในระยะเวลา และจำนวนที่กำหนด

นอกจากนั้น นภพรรณ ธารีฉัตร (ไม่ระบุปีที่พิมพ์ : 34) ยังระบุอีกว่าหลักในการจัดโครงสร้างเงินลงทุนที่เหมาะสมนั้นจะต้องคำนึงถึง

1. ต้องทำให้ต้นทุนเงินลงทุนทั้งหมดต่ำสุด (Minimize cost of capital) จากการที่มีต้นทุนเงินลงทุนทั้งหมดต่ำที่สุด จะทำให้กำไรในส่วนเจ้าของสูงขึ้น
2. นำเงินระยะยาวไปลงทุนในทรัพย์สินระยะยาว เพราะหนี้สินระยะยาวจะมีต้นทุนสูง ระยะเวลาการผ่อนชำระยาวเหมาะกับสินทรัพย์ประจำ ซึ่งมีระยะเวลาใช้งานยาว และราคาแพง ส่วนสินทรัพย์ระยะสั้นนั้นอายุใช้งานสั้นก็ควรจะนำเงินทุนระยะสั้นไปลงทุน
3. ต้องพิจารณาแหล่งเงินทุนว่าทั้งหมดมีกี่แหล่ง แหล่งเงินทุนแต่ละแหล่งมีส่วนไหน เพื่อนำมาคิดเปอร์เซ็นต์ต่อเงินลงทุนทั้งหมด

การตัดสินใจซื้อหรือลงทุน จำเป็นจะต้องมีแบบแผน เพื่อไม่ก่อให้เกิดความเสียหายทั้งแก่ตนเองและส่วนรวมในอนาคต งบประมาณเงินทุน (Capital budgeting) เป็นเครื่องมือสำคัญในการช่วยการตัดสินใจอย่างมีระเบียบแบบแผน

สมมุติฐานการวิจัย

Research Hypothesis

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ แตกต่างกันตามปัจจัยส่วนบุคคล

บทที่ 3

วิธีดำเนินการวิจัย

RESEARCH METHODOLOGY

การวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด
ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จังหวัดเชียงใหม่ ได้กำหนดวิธีการวิจัยไว้ดังนี้

สถานที่ดำเนินการวิจัย

Locale of the Study

การศึกษาเรื่องปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด
ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จังหวัดเชียงใหม่ จะดำเนินการเก็บข้อมูลจากผู้ซื้อและ
ผู้ไม่ซื้อกองทุนปิด จำนวน 17 กองทุน ของธนาคารไทยพาณิชย์ ซึ่งเป็นลูกค้าของธนาคาร
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ที่ครอบคลุม 11 สาขา ได้แก่ สาขาประตูช้างเผือก
ประตูเชียงใหม่ ศรีนครพิงค์ สีแยกสันกำแพง ท่าแพ คณะแพทยศาสตร์เชียงใหม่ ฝาง จอมทอง
แม่ใจ เมืองสมุทร และสาขาสีแยกสนามบิน

ประชากรและการสุ่มตัวอย่าง

The Population and Sampling Procedures

ประชากรในการวิจัยครั้งนี้คือ ผู้ซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
(มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งประกอบด้วย 11 สาขา และจำนวนกองทุนปิด 17 กองทุน
รวมจำนวนผู้ซื้อกองทุนปิดทั้งหมด 1,838 คน และผู้ที่เป็นนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์
จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ แต่ไม่ได้ซื้อกองทุนปิด จำนวน 25,747 คน ดังตาราง 4

ตาราง 4 แสดงประชากรในการวิจัย

ธนาคารไทยพาณิชย์สาขา	จำนวนนักลงทุนที่ซื้อ กองทุนปิด (คน)	จำนวนนักลงทุนที่ไม่ซื้อ กองทุนปิด (คน)
1. คณะแพทยศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	340	4,680
2. จอมทอง	54	1,834
3. ประตูช้างเผือก	240	1,919
4. ประตูเชียงใหม่	175	2,660
5. สีแยกสันกำแพง	34	798
6. สีแยกสนามบินเชียงใหม่	20	1,165
7. ถนนเมืองสมุทร	45	1,035
8. แม่โจ้	144	2,872
9. ศรีนครพิงค์	180	1,854
10. ท่าแพ	530	6,130
11. ผาง	76	800
รวม	1,838	25,747

ที่มา : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จังหวัดเชียงใหม่ : 2539

เนื่องจากประชากรในการวิจัยมีจำนวนมากเกินไปไม่สามารถเก็บข้อมูลได้ทั้งหมด ผู้วิจัยจึงได้กำหนดให้มีการสุ่มตัวอย่าง ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของ นำชัย ทนผล (2529 : 52) ที่ระบุว่า ข้อควรพิจารณาในการสุ่มตัวอย่าง นักวิจัยควรระลึกไว้เสมอว่า การสุ่มตัวอย่างจะใช้ในกรณีที่ผู้วิจัยไม่สามารถศึกษาเก็บข้อมูลจากประชากรทั้งหมดได้ (ในกรณีจำนวนประชากรมาก) ดังนั้น จำเป็นต้องมีการสุ่มตัวอย่างเพื่อประหยัดเวลา และงบประมาณ ผู้วิจัยจึงได้กำหนดการสุ่มตัวอย่างแบบเลือกตัวแทนแต่ละชั้นภูมิ (Multi-stratified random sampling) โดยได้จำแนกนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ออกเป็นผู้ซื้อกองทุนปิด และผู้ที่ไม่ซื้อกองทุนปิด แล้วสุ่มโดยการกำหนดสัดส่วน (Quota sampling) ของลูกค้านักธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทั้ง 11 สาขา ในจังหวัดเชียงใหม่ที่ซื้อกองทุนปิด จำนวน 60 คน และที่ไม่ซื้อกองทุนปิด จำนวน 60 คน รวมทั้งสิ้น 120 คน ดังตาราง 5

ตาราง 5 จำนวนกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย

ธนาคารไทยพาณิชย์สาขา	ตัวแทนนักลงทุนที่ซื้อ กองทุนปิด (คน)	ตัวแทนนักลงทุนที่ไม่ซื้อ กองทุนปิด (คน)
1. คณะแพทยศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	11	10
2. จอมทอง	2	4
3. ประตู่ช้างเผือก	8	4
4. ประตู่เชียงใหม่	6	6
5. สีแยกสันกำแพง	1	2
6. สีแยกสนามบินเชียงใหม่	1	3
7. ถนนเมืองสมุทร	1	3
8. แม่ใจ	5	7
9. ศรีนครพิงค์	6	4
10. ท่าแพ	17	15
11. ฝาง	2	2
รวม	60	60

เครื่องมือที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูล

The Research Instrument

เครื่องมือที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลในการวิจัยครั้งนี้คือ แบบสอบถามเพื่อการสัมภาษณ์ที่ผู้วิจัยสร้างขึ้นตามแนวของวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้ โดยแบ่งออกเป็น 2 ตอน ได้แก่

ตอนที่ 1 เพื่อรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะส่วนบุคคล เศรษฐกิจ สังคม และจิตวิทยาของผู้ให้ข้อมูล

ตอนที่ 2 เพื่อรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยบางประการที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล

Data Gathering

การรวบรวมข้อมูลในการวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยจะดำเนินการตามขั้นตอนดังนี้

1. ประสานงานกับบัณฑิตศึกษามหาวิทยาลัยแม่โจ้ เพื่อแจ้งขออนุญาตทำการเก็บข้อมูลไปยังผู้จัดการธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
2. ติดต่อประสานงานโดยตรง กับผู้ที่รับผิดชอบเกี่ยวกับบัญชีลูกค้านาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทั้งที่ซื้อและไม่ซื้อกองทุนปิดของธนาคาร
3. ผู้วิจัยเป็นผู้ติดต่อกับผู้จัดการธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในสาขาต่าง ๆ ของจังหวัดเชียงใหม่ด้วยตนเอง และดำเนินการรวบรวมข้อมูลจนครบถ้วน
4. นำข้อมูลไปวิเคราะห์ข้อมูล สรุปผล และรายงานผลการวิจัย

วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล

Analysis of Data

นำข้อมูลที่ได้จากการสัมภาษณ์ผู้ให้ข้อมูลครบตามจำนวนที่ต้องการแล้ว นำมาถอดรหัส และวิเคราะห์ข้อมูลด้วยคอมพิวเตอร์ โดยใช้โปรแกรมสถิติสำเร็จรูปทางสังคมศาสตร์ (Statistical Package for the Social Sciences, SPSS) โดยใช้สถิติดังนี้

1. ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าความถี่ (Frequency) ค่ากลางเลขคณิต (Arithmetic mean) และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation)
2. สถิติ χ^2 เพื่อทดสอบความแตกต่างในปัจจัยส่วนบุคคลที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของลูกค้าธนาคารไทยพาณิชย์

บทที่ 4

ผลการศึกษาวิจัยและข้อวิจารณ์

RESULTS AND DISCUSSION

จากผลการศึกษาเรื่องปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อ
กองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่แบ่งผลการวิจัยออกเป็น 2
ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

ส่วนที่ 2 ระดับความต้องการความมั่นคงในชีวิต

ส่วนที่ 3 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด

ส่วนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม

ตาราง 6 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่ซื้อกองทุนปิด

การซื้อกองทุนปิด	จำนวน	ร้อยละ
ไม่ซื้อ	60	50.0
ซื้อ	60	50.0
รวม	120	100.0

จากตาราง 6 ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีการซื้อและไม่ซื้อกองทุนปิด ในระดับร้อยละ
50.0 เท่ากัน

ตาราง 7 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา

ระดับการศึกษา	ไม่ซื้อ		ซื้อ		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ต่ำกว่าอนุปริญญา หรือปวช.	4	6.7	17	28.3	21	17.5
อนุปริญญา หรือปวส.	9	15.0	8	13.3	17	14.2
ปริญญาตรี	43	71.7	30	50.0	73	60.8
สูงกว่าปริญญาตรี	4	6.7	5	8.3	9	7.5
รวม	60	100.0	60	100.0	120	100.0

จากตาราง 7 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีระดับการศึกษาปริญญาตรี ร้อยละ 60.8 รองลงมาคือ มีระดับการศึกษาต่ำกว่าอนุปริญญา หรือ ปวช. ร้อยละ 17.5 ระดับการศึกษา อนุปริญญา หรือ ปวส. ร้อยละ 14.2 และมีระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี ร้อยละ 7.5

โดยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มไม่ซื้อและกลุ่มซื้อกองทุนปิด ส่วนใหญ่ มีระดับการศึกษาปริญญาตรี

ตาราง 8 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ

อาชีพ	ไม่ซื้อ		ซื้อ		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ประกอบธุรกิจส่วนตัว	8	13.3	27	45.0	35	29.2
รับจ้าง หรือพนักงานบริษัทเอกชน	34	56.7	55	35.0	55	45.8
พนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือข้าราชการ	6	10.0	10	6.7	10	8.3
อื่น ๆ พ่อบ้าน หรือแม่บ้าน	12	20.0	20	13.3	20	16.7
รวม	60	100.0	60	100.0	120	100.0

จากตาราง 8 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีอาชีพรับจ้าง หรือพนักงานบริษัทเอกชน ร้อยละ 45.8 รองลงมาคือ ประกอบธุรกิจส่วนตัว ร้อยละ 29.2 ประกอบอาชีพอื่น ๆ ได้แก่ พ่อบ้าน หรือแม่บ้าน ร้อยละ 16.7 และพนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือข้าราชการ ร้อยละ 8.3

โดยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มไม่ซื้อและกลุ่มซื้อกองทุนปิด ส่วนใหญ่มีอาชีพรับจ้าง หรือพนักงานบริษัทเอกชน

ตาราง 9 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้ต่อเดือน

รายได้ต่อเดือน	ไม่ซื้อ		ซื้อ		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ต่ำกว่า 10,000 บาท	16	26.7	-	-	16	13.3
10,000 - 20,000 บาท	32	53.3	34	56.7	66	55.0
20,001 - 30,000 บาท	7	11.7	12	20.0	19	15.8
มากกว่า 30,000 บาท	5	8.3	14	23.3	19	15.8
รวม	60	100.0	60	100.0	120	100.0

จากตาราง 9 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีระดับรายได้ต่อเดือน 10,000-20,000 บาท ร้อยละ 55.0 รองลงมาคือ มีรายได้ต่อเดือน 20,001-30,000 บาท และมากกว่า 30,000 บาท ร้อยละ 15.8 สำหรับผู้ตอบแบบสอบถามที่มีระดับรายได้ต่อเดือนต่ำกว่า 10,000 บาท ร้อยละ 13.3

โดยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มไม่ซื้อและกลุ่มซื้อกองทุนปิด ส่วนใหญ่มีระดับรายได้ต่อเดือน 10,000 - 20,000 บาท

ตาราง 10 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้เสริม

รายได้เสริม	ไม่ซื้อ		ซื้อ		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ต่ำกว่า 20,000 บาท	54	90.0	40	66.7	94	78.3
20,001 - 40,000 บาท	5	8.3	8	13.3	13	10.8
มากกว่า 40,000 บาท	1	1.7	12	20.0	13	10.8
รวม	60	100.0	60	100.0	120	100.0

จากตาราง 10 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีรายได้เสริมต่อเดือน นอกเหนือจากรายได้ที่ได้รับจากการทำงานประจำแล้วอยู่ในระดับต่ำกว่า 20,000 บาท ร้อยละ 78.3 รองลงมาคือในระดับ 20,001-40,000 บาท และมากกว่า 40,000 บาท ร้อยละ 10.8 เท่ากัน

โดยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มไม่ซื้อและกลุ่มซื้อกองทุนปิด ส่วนใหญ่มีรายได้เสริมต่อเดือนต่ำกว่า 20,000 บาท

ตาราง 11 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด

มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด	ไม่ซื้อ		ซื้อ		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รู้	33	55.0	46	76.7	79	65.8
ไม่รู้	27	45.0	14	23.3	41	34.2
รวม	60	100.0	60	100.0	120	100.0

จากตาราง 11 ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับ
กองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่อยู่ในระดับรู้ ร้อยละ
65.8 รองลงมาคือ ไม่รู้ ร้อยละ 34.2 ตามลำดับ

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มไม่ซื้อ และกลุ่มซื้อกองทุนปิด ส่วนใหญ่
ไม่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 2 ระดับความต้องการความมั่นคงในชีวิต

ตาราง 12 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถามที่มีความต้องการความมั่นคงในชีวิต

ข้อความ	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบน	ระดับความต้องการ
- ต้องการให้ครอบครัวและสมาชิก ในครอบครัวสำเร็จในการดำเนินงาน	2.000	.000	มาก
- ต้องการให้ครอบครัวมีฐานะที่มั่นคง เป็นปึกแผ่น	1.975	.157	มาก
- ต้องการมีรายได้เพิ่มนอกเหนือ จากการประกอบอาชีพหลัก	1.817	.389	มาก
- ต้องการการได้รับการยอมรับและ ยกย่องจากคนรอบข้าง	1.792	.408	มาก
- ต้องการมีรายได้เพิ่มโดยไม่ต้อง คำนึงถึงวิธีการที่จะก่อให้เกิดรายได้เพิ่ม	1.408	.494	น้อย
รวม	1.798	.398	มาก

จากตาราง 12 ผู้ตอบแบบสอบถามมีความต้องการความมั่นคงในชีวิต โดยเฉลี่ยรวม
อยู่ในระดับต้องการมาก โดยในรายละเอียดพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามต้องการความมั่นคงในชีวิต
อยู่ในระดับมาก เรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย ได้แก่ ต้องการให้ครอบครัวและสมาชิกใน
ครอบครัวสำเร็จในการดำเนินงาน ต้องการให้ครอบครัวมีฐานะที่มั่นคงเป็นปึกแผ่น ต้องการมีรายได้
เพิ่มนอกเหนือจากการประกอบอาชีพหลัก ต้องการการได้รับการยอมรับ และการยกย่องจากคนรอบข้าง
ผู้ตอบแบบสอบถามมีความต้องการความมั่นคงในชีวิต อยู่ในระดับน้อย ได้แก่ ต้องการมีรายได้
เพิ่มโดยไม่ต้องคำนึงถึงวิธีการที่จะก่อให้เกิดรายได้เพิ่ม

ส่วนที่ 3 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด

ตาราง 13 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามการซื้อกองทุนปิด

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ	ไม่ซื้อ		ซื้อ	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- ราคาต่อหน่วยของกองทุนธนาคาร				
ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	44	10.4	35	8.1
- การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงิน				
ในธนาคาร	35	8.3	31	7.2
- ระยะเวลาในการปันผลกำไร				
ในรอบปีของกองทุน	35	8.3	36	8.3
- ข้อมูลข่าวสารหรือสวัสดิการ อื่นๆ				
ที่ได้รับจากกองทุน	36	8.5	36	8.3
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วยของ				
กองทุน	31	7.3	32	7.4
- การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน	56	13.2	60	13.9
- ภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจ				
ของแต่ละกองทุน	44	10.4	48	11.2
- การบริหารงานของคณะกรรมการ				
ดำเนินงานกองทุน	50	11.8	55	12.7
- ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์				
ความเคลื่อนไหวของกองทุน	48	11.3	56	12.9
- การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละ				
กองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด				
(มหาชน)	45	10.5	44	10.2
รวม		100.0		100.0

ผลการวิเคราะห์ค่า $\chi^2 = 15.94123$ $df = 9$ $Sig = 0.06812$ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แสดงว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามการซื้อกองทุนปิด

จากตาราง 13 ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุดคือ ด้านการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน ร้อยละ 13.5 รองลงมาคือ ด้านการบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ร้อยละ 12.3 ด้านข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน ร้อยละ 12.1 และด้านภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน ร้อยละ 10.7

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มซื้อและกลุ่มไม่ซื้อ ให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด คือ ด้านการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุนและข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน

ตาราง 14 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามระดับการศึกษา

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ	ระดับการศึกษา								รวม	
	ต่ำกว่า อนุปริญญา หรือปวช.		อนุปริญญา หรือปวส.		ปริญญาตรี		สูงกว่า ปริญญาตรี			
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- ราคาค่าหน่วยของกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	11	8.5	11	10.0	53	9.7	4	5.5	79	9.2
- การซื้อกองทุนต่ำกว่า การออมเงินในธนาคาร	6	4.7	6	5.4	46	8.5	8	11.0	66	7.7
- ระยะเวลาในการปันผล กำไรในรอบปีของกองทุน	9	7.0	7	6.3	49	9.0	6	8.2	71	8.3
- ข้อมูลข่าวสารหรือสวัสดิการ อื่นๆ ที่ได้รับจากกองทุน	9	7.0	10	9.0	46	8.5	7	9.6	72	8.4
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วย ของกองทุน	7	5.4	7	6.3	43	7.9	6	8.2	63	7.4
- การจำหน่ายหรือการซื้อขาย กองทุน	21	16.3	17	15.3	69	12.7	9	12.3	116	13.5
- ภาวะการเงินหรือฐานะทาง เศรษฐกิจของแต่ละกองทุน	17	13.2	12	10.8	55	10.1	8	11.0	92	10.7
- การบริหารงานของคณะ กรรมการดำเนินงานกองทุน	17	13.2	16	14.4	64	11.8	8	11.0	105	12.3
- ข้อมูลข่าวสารและรายงาน สภาวะการณ์ความเคลื่อนไหว ของกองทุน	19	14.7	16	14.4	60	11.0	9	12.2	104	12.1
- การแบ่งปันผลกำไรประจำปี แต่ละกองทุนของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	13	10.0	9	8.1	59	10.8	8	12.0	89	10.4
รวม		100.0		100.0		100.0		100.0		100.0

ผลการวิเคราะห์ค่า $\chi^2 = 39.42034$ $df = 27$ $Sig = 0.54919$ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แสดงว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามระดับการศึกษา

จากตาราง 14 ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุด คือด้านการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามทุกกลุ่มระดับการศึกษา ส่วนใหญ่มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้แก่การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุนและในระดับรองลงมาผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มระดับการศึกษาต่ำกว่าอนุปริญญา ได้แก่ข้อมูลข่าวสารและรายงานสภาวะการณ้ความเคลื่อนไหวของกองทุน และการแบ่งปันผลกำไรประจำปี แต่ละกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กลุ่มระดับการศึกษาอนุปริญญาหรือ ปวส. และกลุ่มระดับการศึกษาปริญญาตรี ได้แก่ การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุนและข้อมูลข่าวสารและรายงานสภาวะการณ้ความเคลื่อนไหวของกองทุน กลุ่มระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี ได้แก่ การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงินในธนาคาร การการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานสภาวะการณ้ความเคลื่อนไหวของกองทุน การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ

ตาราง 15 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามอาชีพ

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ	อาชีพ										รวม
	ประกอบธุรกิจส่วนตัว		รับจ้างหรือพนักงานบริษัทเอกชน		พนักงานรัฐวิสาหกิจหรือข้าราชการ		อื่น ๆ พ่อบ้านหรือแม่บ้าน				
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	
- ราคาต่อหน่วยของกองทุนธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	23	9.5	40	9.5	7	8.2	9	8.3	79	9.2	
- การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงินในธนาคาร	16	6.6	34	8.0	6	7.0	10	9.3	66	7.7	
- ระยะเวลาในการปันผลกำไรในรอบปีของกองทุน	18	7.4	35	8.3	9	10.6	9	8.3	71	8.3	
- ข้อมูลข่าวสารหรือสวัสดิการอื่นๆ ที่ได้รับจากกองทุน	19	7.9	35	8.3	9	10.6	9	8.3	72	8.4	
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วยของกองทุน	18	7.4	30	7.1	7	8.2	8	7.5	63	7.4	
- การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน	35	14.5	54	12.8	10	11.8	17	15.7	116	13.5	
- ภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน	29	12.0	44	10.4	8	9.4	11	10.2	92	10.7	
- การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน	33	13.6	51	12.2	10	11.8	11	10.2	105	12.3	
- ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน	29	12.0	50	11.8	10	11.8	15	13.9	104	12.1	
- การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	22	9.1	49	11.6	9	10.6	9	8.3	89	10.4	
รวม	100.0		100.0		100.0		100.0		100.0		

ผลการวิเคราะห์ค่า $\chi^2 = 40.11349$ $df = 27$ $Sig = 0.05111$ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แสดงว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามอาชีพ

จากตาราง 15 ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุด คือด้านการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามทุกกลุ่มอาชีพส่วนใหญ่มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้แก่ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน และในระดับรองลงมา ได้แก่ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มประกอบธุรกิจส่วนตัว กลุ่มรับจ้างหรือพนักงานบริษัทเอกชน กลุ่มพนักงานรัฐวิสาหกิจหรือข้าราชการและกลุ่มอื่น ๆ ได้แก่การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และข้อมูลข่าวสาร และรายงานสถานะการณ์ ความเคลื่อนไหวของกองทุนตามลำดับ

ตาราง 16 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ	ระดับรายได้ต่อเดือน								รวม	
	ต่ำกว่า 10,000		10,001-20,000		20,001-30,000		มากกว่า 30,000		จำนวน	ร้อยละ
	บาท		บาท		บาท		บาท			
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ		
- ราคาต่อหน่วยของกองทุนธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	13	11.1	39	8.5	14	9.0	13	10.1	79	9.2
- การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงินในธนาคาร	11	9.4	38	8.5	10	6.5	7	5.4	66	7.7
- ระยะเวลาในการปันผลกำไรในรอบปีของกองทุน	9	7.7	38	8.3	14	9.0	10	7.8	71	8.3
- ข้อมูลข่าวสารหรือสวัสดิการอื่นๆ ที่ได้รับจากกองทุน	9	7.7	37	8.1	13	8.5	13	10.1	72	8.4
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วยของกองทุน	11	9.4	26	5.7	14	9.0	12	9.3	63	7.4
- การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน	13	11.1	65	14.2	19	12.4	19	14.6	116	13.5
- ภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน	12	10.3	51	11.2	16	10.4	13	10.1	92	10.7
- การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน	13	11.1	58	12.5	19	12.4	15	11.6	105	12.3
- ข้อมูลข่าวสารและรายงานสภาวะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน	13	11.1	55	12.0	19	12.4	17	13.2	104	12.1
- การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	13	11.1	50	11.0	16	10.4	10	7.8	89	10.4
รวม	100.0		100.0		100.0		100.0		100.0	

ผลการวิเคราะห์ค่า $\chi^2 = 39.1139$ $df = 27$ $Sig = .54919$ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แสดงว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามรายได้ต่อเดือน

จากตาราง 16 ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุด คือด้านการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามทุกกลุ่มระดับรายได้ต่อเดือนส่วนใหญ่มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน และในระดับรองลงมา ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มรายได้ต่ำกว่า 10,000 บาท ได้แก่ ราคาต่อหน่วยของกองทุนธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน การแบ่งปันผลกำไรประจำปี แต่ละกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กลุ่มระดับรายได้ต่อเดือน 10,001 - 20,000 บาท ได้แก่ การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุนและข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน กลุ่มรายได้ต่อเดือน 20,001-30,000 บาท ได้แก่ การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน กลุ่มรายได้ต่อเดือนมากกว่า 30,000 บาท ได้แก่ ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน และการบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุนตามลำดับ

ตาราง 17 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามรายได้เสริม

ปัจจัยที่มีผลต่อการ ตัดสินใจซื้อ	รายได้เสริม						รวม	
	ต่ำกว่า 20,000บาท		20,001-40,000 บาท		มากกว่า 40,000 บาท			
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- ราคาต่อหน่วยของกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	64	9.5	7	8.1	8	8.0	79	9.2
- การซื้อกองทุนต่ำกว่า การออมเงินในธนาคาร	52	7.7	5	5.8	9	9.0	66	7.7
- ระยะเวลาในการปันผล กำไรในรอบปีของกองทุน	53	7.9	7	8.1	11	11.0	71	8.3
- ข้อมูลข่าวสารหรือสวัสดิการ อื่นๆ ที่ได้รับจากกองทุน	58	8.6	5	5.8	9	9.0	72	8.4
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วย ของกองทุน	48	7.2	7	8.1	8	8.0	63	7.4
- การจำหน่ายหรือการซื้อขาย กองทุน	90	13.4	13	15.2	13	13.0	116	13.5
- ภาวะการเงินหรือฐานะทาง เศรษฐกิจของแต่ละกองทุน	70	10.4	11	12.8	11	11.0	92	10.7
- การบริหารงานของคณะ กรรมการดำเนินงานกองทุน	83	12.4	11	12.8	11	11.0	105	12.3
- ข้อมูลข่าวสารและรายงาน สภาวะการณ์ความเคลื่อนไหว ของกองทุน	81	12.1	11	12.8	12	12.0	104	12.1
- การแบ่งปันผลกำไรประจำปี แต่ละกองทุนของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	72	10.7	9	10.5	8	8.0	89	10.4
รวม		100.0		100.0		100.0		100.0

ผลการวิเคราะห์ค่า $\chi^2 = 25.11349$ $df = 18$ $Sig = .20700$ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แสดงว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามรายได้เสริม

จากตาราง 17 ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุด คือด้านการจำหน่ายหรือ การซื้อขายกองทุน

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามทุกกลุ่มระดับรายได้เสริม ส่วนใหญ่มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้แก่ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน และในระดับรองลงมา ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มรายได้เสริมต่ำกว่า 20,000 บาท ได้แก่การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และข้อมูลข่าวสารรายงานสภาวะการณ์ ความเคลื่อนไหวของกองทุน กลุ่มที่มีรายได้เสริม 20,001-40,000 บาท และกลุ่มรายได้เสริมมากกว่า 40,000 บาท ได้แก่ ภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน การบริหารของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และข้อมูลข่าวสารและรายงานสภาวะการณ์ ความเคลื่อนไหวของกองทุนตามลำดับ

ตาราง 18 จำนวนและร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตามความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับ
กองทุนปิด

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ	ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด					
	รู้		ไม่รู้		รวม	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
- ราคาต่อหน่วยของกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	52	8.8	27	10.3	79	9.2
- การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงิน ในธนาคาร	47	7.9	19	7.2	66	7.7
- ระยะเวลาในการปันผลกำไร ในรอบปีของกองทุน	50	8.4	21	8.0	71	8.3
- ข้อมูลข่าวสารหรือสวัสดิการ อื่นๆ ที่ได้รับจากกองทุน	50	8.4	22	8.4	72	8.4
- การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วยของ กองทุน	43	7.2	20	7.6	63	7.4
- การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน	79	13.3	37	14.0	116	13.5
- การชำระเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจ ของแต่ละกองทุน	65	10.9	27	10.3	92	10.7
- การบริหารงานของคณะกรรมการ ดำเนินงานกองทุน	74	12.5	31	11.7	105	12.3
- ข้อมูลข่าวสารและรายงาน สถานะการดำเนินงานเคลื่อนไหวของ กองทุน	72	12.1	32	12.2	104	12.1
- การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละ กองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	62	10.5	27	10.3	89	10.4
รวม		100.0		100.0		100.0

ผลการวิเคราะห์ค่า $\chi^2 = 15.11538$ $df = 9$ $Sig = 0.05423$ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แสดงว่า ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ไม่แตกต่างกันตามความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด

จากตาราง 18 ผู้ตอบแบบสอบถามมีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุดคือ ด้านการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน

พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มที่มีความรู้ และกลุ่มที่ไม่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิด ส่วนใหญ่มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ คือการจำหน่ายหรือซื้อขายกองทุน และในระดับรองลงมาผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มที่มีความรู้เกี่ยวกับกองทุนปิดได้แก่การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุนและข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน กลุ่มที่ไม่มีความรู้เกี่ยวกับกองทุนปิด ได้แก่ ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน และการบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุนตามลำดับ

บทที่ 5

สรุปและขอเสนอแนะ

SUMMARY AND RECOMMENDATION

สรุปผลการศึกษา

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด ของนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ มีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

1. เพื่อศึกษาถึงลักษณะส่วนบุคคล เศรษฐกิจและสังคมของนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่
2. เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของนักลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

ส่วนที่ 1 ปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม

ผู้ตอบแบบสอบถามที่ซื้อและไม่ซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ร้อยละ 50.0 ส่วนใหญ่มีระดับการศึกษาปริญญาตรี ประกอบอาชีพรับจ้าง หรือพนักงานบริษัทเอกชนมีระดับรายได้ต่อเดือน 10,000-20,000 บาท ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ มีรายได้เสริมนอกเหนือจากรายได้ที่ได้รับจากการทำงานประจำแล้ว อยู่ในระดับต่ำกว่า 20,000 บาท ต่อเดือน ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่ร้อยละ 65.8 มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 2 ระดับความต้องการความมั่นคงในชีวิต

ผู้ตอบแบบสอบถามมีความต้องการความมั่นคงในชีวิตโดยเฉลี่ยรวมอยู่ในระดับต้องการมาก โดยในรายละเอียดพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามต้องการความมั่นคงในชีวิตอยู่ในระดับมาก เรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย ได้แก่ ต้องการให้ครอบครัวและสมาชิกในครอบครัวสำเร็จในการดำเนินงาน ต้องการให้ครอบครัวมีฐานะที่มั่นคงเป็นปึกแผ่น ต้องการมีรายได้เพิ่ม นอกเหนือจากการประกอบอาชีพหลัก ต้องการการได้รับการยอมรับและยกย่องจากคนรอบข้าง ผู้ตอบแบบสอบถามมีความต้องการความมั่นคงในชีวิตอยู่ในระดับน้อย ได้แก่ ต้องการมีรายได้เพิ่ม โดยไม่ต้องคำนึงถึงวิธีการที่จะก่อให้เกิดรายได้เพิ่ม

ส่วนที่ 3 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่มากที่สุด ได้แก่ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน รองมาลงคือการบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน และภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มไม่ซื้อและซื้อกองทุนปิด ได้แก่ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน กลุ่มระดับการศึกษาต่ำกว่าอนุปริญญาหรือ ปวช. กลุ่มระดับการศึกษานูปริญญา หรือ ปวส. และปริญญาตรี ส่วนใหญ่มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน สำหรับกลุ่มระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี คือการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุนและข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน กลุ่มอาชีพประกอบธุรกิจส่วนตัว กลุ่มอาชีพรับจ้างหรือพนักงานบริษัท กลุ่มอาชีพอื่น ๆ ได้แก่ พ่อบ้าน หรือแม่บ้าน ส่วนใหญ่ให้ความสำคัญ ต่อปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มากที่สุดคือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน สำหรับกลุ่มอาชีพพนักงานรัฐวิสาหกิจหรือข้าราชการคือการจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มระดับรายได้ต่อเดือน 10,001-20,000 บาท และกลุ่มรายได้ต่อเดือน มากกว่า 30,000 บาท มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน กลุ่มระดับรายได้ต่อเดือน 20,001-30,000 บาท คือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน สำหรับกลุ่มรายได้ต่ำกว่า 10,000 บาท คือ ราคาต่อหน่วยของกองทุนธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน และการแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละกองทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กลุ่มระดับรายได้เสริมต่ำกว่า 20,000 บาท กลุ่มรายได้เสริม 20,001-40,000 บาท และกลุ่มรายได้เสริมมากกว่า 40,000 บาท ให้ความสำคัญต่อปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน ผู้ตอบแบบสอบถามกลุ่มที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด

(มหาชน) และกลุ่มที่ไม่มีความรู้ความเข้าใจต่อปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คือ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน

ส่วนที่ 4 การทดสอบสมมติฐาน

การทดสอบสมมติฐานที่ว่าปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) แตกต่างกันตามปัจจัยส่วนบุคคล

ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่าปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) ส่วนใหญ่ไม่แตกต่างกันตามปัจจัยส่วนบุคคล

อภิปรายผลการศึกษา

การศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อ ของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยส่วนบุคคล ไม่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

ด้านความต้องการความมั่นคงในชีวิต ผู้ตอบแบบสอบถามมีระดับความต้องการอยู่ในระดับมาก ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ผู้ตอบแบบสอบถาม คำนึงถึงครอบครัวมากกว่าตัวเอง ฉะนั้น ในการเสนอขายกองทุนปิด ธนาคารควรสร้างให้เห็นว่า การซื้อกองทุนปิด จะมีผลดีต่อครอบครัวของผู้ซื้ออย่างไรบ้าง และความเสี่ยงจะไม่เกิดขึ้น อย่างไร

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด(มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ได้แก่ การจัดจำหน่าย หรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการ ดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน และภาวะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจ ของแต่ละกองทุน ซึ่งเป็นสิ่งแสดงให้เห็นว่าการจัดจำหน่าย หรือวิธีการซื้อขายกองทุน เป็นสิ่งจูงใจให้ผู้ตอบแบบสอบถามตัดสินใจลงทุนในกองทุนปิด โดยปัจจัยส่วนบุคคลด้านระดับการศึกษา มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุน เนื่องจาก ผู้ตอบแบบสอบถาม ที่มีระดับการศึกษาสูง จะไม่พิจารณาเฉพาะการจัดจำหน่าย และวิธีการซื้อขายกองทุน แต่จะพิจารณาข้อมูลข่าวสาร และรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหว ของกองทุน ปัจจัยส่วนบุคคลด้านอาชีพ โดยเฉพาะกลุ่มอาชีพพนักงานรัฐวิสาหกิจ มีปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อ กองทุนปิดมากกว่ากลุ่มอาชีพอื่น ๆ โดยจะพิจารณาการจัดจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน

การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน และข้อมูลข่าวสาร และรายงานปัจจัยส่วนบุคคล ด้านรายได้ต่อเดือน โดยเฉพาะกลุ่มรายได้ 20,001 - 30,000 บาท กลุ่มรายได้ต่ำกว่า 10,000 บาท จะมีปัจจัยในการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดที่มากกว่ากลุ่มอื่น ๆ คือจะมีการพิจารณาถึงการจำหน่าย หรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานสถานะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน และการแบ่งปันผลกำไรประจำปี แต่ละกองทุน สำหรับปัจจัยส่วนบุคคลด้านรายได้เสริม และด้านความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ แต่ละกลุ่มส่วนใหญ่จะมีปัจจัยในการตัดสินใจซื้อกองทุนปิด ได้แก่ การจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุนปิด จากข้อมูลดังกล่าวจะเป็น สิ่งหนึ่งที่แสดงให้เห็นว่าปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ ที่มีความสำคัญ ได้แก่ การจัดจำหน่าย หรือการซื้อขายกองทุน การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน ข้อมูลข่าวสารและรายงานของแต่ละกองทุน การแบ่งปันผลกำไรประจำปี แต่ละกองทุน และปัจจัยส่วนบุคคลด้านระดับการศึกษา อาชีพ รายได้ ต่อเดือน รายได้เสริม ที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดบ้าง ฉะนั้นก่อนการจำหน่ายกองทุนปิดควรมีการวางแผนการขายให้เหมาะสมกับระดับการศึกษา อาชีพ รายได้ต่อเดือน รายได้เสริม ถึงแม้ความแตกต่างจะมีไม่มากนัก แต่ก็ควรให้ความสำคัญ

ข้อเสนอแนะ

การศึกษาครั้งนี้ผู้ศึกษามีข้อเสนอแนะดังต่อไปนี้

1. ธนาคารควรมีการปรับปรุงวิธีการจัดจำหน่ายหรือการซื้อขายกองทุน อาจใช้วิธีการกำหนดกลุ่มนักลงทุนเป้าหมาย โดยใช้ระดับการศึกษา อาชีพ ระดับรายได้ เป็นตัวกำหนดในการแบ่งกลุ่มนักลงทุนเป้าหมาย และกำหนดวิธีการจัดจำหน่ายให้เหมาะสมในแต่ละกลุ่ม
2. ธนาคารควรมีการชี้แจงให้ข้อมูลข่าวสาร และรายงานเกี่ยวกับการบริหารงานกองทุนของคณะกรรมการดำเนินงาน เว้นช่วงไตรมาส กับกลุ่มนักลงทุนเป้าหมาย และกลุ่มที่ซื้อกองทุนอยู่แล้ว เพื่อสร้างความมั่นใจในการลงทุน
3. ธนาคารควรมีการจัดทำงบการเงินของแต่ละกองทุน แจ้งให้กลุ่มนักลงทุนเป้าหมายและกลุ่มผู้ซื้อได้รับรู้ถึงสถานะการเงินหรือฐานะทางเศรษฐกิจ ของแต่ละกองทุน
4. ธนาคารควรมีหนังสือแจ้งให้กลุ่มนักลงทุนที่ซื้อกองทุนปิด และกลุ่มนักลงทุนเป้าหมาย การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละกองทุน เพื่อจะได้เป็นข้อมูลเปรียบเทียบว่าการลงทุนในกองทุนปิด ดีกว่าการลงทุนประเภทอื่น ๆ

5. สำหรับผู้วิจัยคนต่อไปขอแนะนำให้ทำเรื่องความพึงพอใจต่อการซื้อกองทุนปิด
ของนักลงทุน ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ เพื่อข้อมูลที่ได้รับ
จะได้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น



เอกสารอ้างอิง

- เกษม ชูติมารังสรรค์. 2538. วารสารบรรณวิทยปริทรรศน์. 4 (พฤศจิกายน 2538).
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. 2537. เอกสารเผยแพร่กองทุนรวม.
กรุงเทพมหานคร : เอกสารเผยแพร่.
- ทัศนีย์ สุวานิชวงศ์ และคณะ. 2537. กองทุนรวม. เชียงใหม่ : ภาควิชาบริหารธุรกิจและ
การตลาดเกษตร, คณะธุรกิจการเกษตร, สถาบันเทคโนโลยีการเกษตรแม่โจ้.
- นภวรรณ ชาริฉัตร. ไม่ระบุปีที่พิมพ์. การเงินธุรกิจเพื่อการตัดสินใจลงทุน. กรุงเทพมหานคร :
สำนักพิมพ์ธรรมนิติ.
- นำชัย ทนุผล. 2529. วิธีเตรียมโครงการวิจัย. เชียงใหม่ : ภาควิชาส่งเสริมการเกษตร
สถาบันเทคโนโลยีการเกษตรแม่โจ้.
- บุญธรรม กิจปรีดาบริสุทธิ์. 2527. ระเบียบวิธีวิจัยทางสังคมศาสตร์. กรุงเทพมหานคร :
คณะสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล.
- บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน). 2537. เอกสารเผยแพร่กองทุนรวม.
กรุงเทพมหานคร.
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ จำกัด. 2537. หนังสือชี้ชวนเสนอขาย
หน่วยลงทุน. กรุงเทพมหานคร.
- _____. 2539. ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม. เอกสารแนะนำ. กรุงเทพมหานคร.
- อวิภา คูปต์กาญจนากุล. 2539. “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ”. วารสารเศรษฐกิจธนาคารกรุงเทพ
จำกัด (มหาชน) (มกราคม 2539).



ภาคผนวก

หน้า ๒๔๗

() () () 1-3

แบบสัมภาษณ์

เรื่อง

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด
ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่

คำชี้แจง

แบบสัมภาษณ์ เป็นการสัมภาษณ์ผู้ที่เป็นลูกค้าของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในจังหวัดเชียงใหม่ เพื่อศึกษาถึงการตัดสินใจซื้อกองทุนปิดของธนาคาร ซึ่งเป็นงานวิจัยของนิสิตระดับปริญญาโท หลักสูตร M.B.A. ของมหาวิทยาลัยแม่โจ้ เชียงใหม่ ผู้วิจัย ขอรับรองว่าข้อมูลที่ได้จะเก็บเป็นความลับ และเพื่อประโยชน์ของการวิจัยเท่านั้น

เลขที่แบบสัมภาษณ์.....

วันที่..... เดือน..... พ.ศ. 2540

ชื่อผู้ให้ข้อมูล..... เป็นลูกค้าธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
สาขา..... จังหวัดเชียงใหม่

ตอนที่ 1

ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะส่วนบุคคล เศรษฐกิจ สังคมและจิตวิทยา และปัจจัยที่มีผล
ต่อการตัดสินใจซื้อกองทุนของผู้ให้ข้อมูล

คำชี้แจง

โปรดกาเครื่องหมาย ✓ ลงใน () หน้าข้อความที่เป็นจริง

1. ท่านได้ซื้อกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือไม่ () 4

() 1. ไม่ซื้อ

() 2. ซื้อ

2. ระดับการศึกษาสูงสุดของท่าน () 5

- () 1. ต่ำกว่าอนุปริญญา หรือปวช.
 () 2. อนุปริญญา หรือปวส.
 () 3. ปริญญาตรี
 () 4. สูงกว่าปริญญาตรี

3. การประกอบอาชีพหลักของท่าน () 6

- () 1. ประกอบธุรกิจส่วนตัว
 () 2. รับจ้าง หรือพนักงานบริษัทเอกชน
 () 3. พนักงานรัฐวิสาหกิจ หรือข้าราชการ
 () 4. อื่น ๆ พ่อบ้าน หรือแม่บ้าน

4. ท่านมีรายได้ประจำจากการประกอบอาชีพหลักประมาณ..... (บาท/เดือน)

- () 1. ต่ำกว่า 10,000 บาท () () () () () 7-12
 () 2. 10,001 - 20,000 บาท
 () 3. 20,001 - 30,000 บาท
 () 4. มากกว่า 30,000 บาท

5. ท่านมีรายได้เสริมคือ นอกเหนือจากรายได้ประจำประมาณ..... (บาท/เดือน)

1. ต่ำกว่า 20,000 บาท () () () () () 13-18
 2. 20,001 - 40,000 บาท
 3. มากกว่า 40,000 บาท

6. ท่านมีความต้องการความมั่นคงในชีวิตในระดับใด โดยพิจารณาจากคำถามต่อไปนี้

ข้อความ	ต้องการมาก	ต้องการน้อย
1) ต้องการให้ครอบครัวมีฐานะมั่นคงเป็นปึกแผ่น		() 19
2) ต้องการมีรายได้เพิ่มนอกเหนือจากการประกอบอาชีพหลัก		() 20
3) ต้องการมีรายได้เพิ่มโดยไม่ต้องคำนึงถึงวิธีการที่จะก่อให้เกิดรายได้เพิ่ม		() 21
4) ต้องการให้ครอบครัวและสมาชิกในครอบครัวสำเร็จในการดำเนินงาน		() 22
5) ต้องการการได้รับการยอมรับและยกย่องจากคนรอบข้าง		() 23

7. ท่านมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือไม่

- () 1. รู้ () 24
() 2. ไม่รู้

8. ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของนักลงทุนในการซื้อกองทุนปิด (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- () 1. ราคาต่อหน่วยของกองทุนธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) () 25
() 2. การซื้อกองทุนดีกว่าการออมเงินในธนาคาร () 26
() 3. ระยะเวลาในการปันผลกำไรในรอบปีของกองทุน () 27
() 4. ข้อมูลข่าวสาร หรือสวัสดิการอื่นๆ ที่ได้รับจากกองทุน () 28
() 5. การแบ่งปันผลกำไรต่อหน่วยของกองทุน () 29
() 6. การจำหน่าย หรือการซื้อขายกองทุน () 30
() 7. ภาวะการเงิน หรือฐานะทางเศรษฐกิจของแต่ละกองทุน () 31
() 8. การบริหารงานของคณะกรรมการดำเนินงานกองทุน () 32
() 9. ข้อมูลข่าวสาร และรายงานสภาวะการณ์ความเคลื่อนไหวของกองทุน () 33
() 10. การแบ่งปันผลกำไรประจำปีแต่ละกองทุน
ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) () 34

9. เหตุผลที่ท่านตัดสินใจซื้อ/ไม่ซื้อ กองทุนปิดของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

.....
.....
.....
.....

ขอขอบคุณผู้ให้ข้อมูลทุกท่าน

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ - สกุล

นายชาติชาย ชัยเลิศ

วันเดือน ปี เกิด

11 ธันวาคม 2494

ประวัติการศึกษา

ระดับมัธยมศึกษาตอนต้น

โรงเรียนดรุณศึกษา เชียงราย

ระดับประกาศนียบัตรวิชาชีพ

วิทยาลัยเกษตรกรรม เชียงใหม่ (แม่โจ้)

ระดับประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง

วิทยาลัยเกษตรกรรม เชียงใหม่ (แม่โจ้)

ระดับปริญญาตรี

สถาบันเทคโนโลยีการเกษตรแม่โจ้

ประวัติการทำงาน

2520 - 2529

พนักงานสินเชื่อ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
สาขาเวียงป่าเป้า จังหวัดเชียงราย

2529 - 2532

หัวหน้าพนักงานสินเชื่อ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จ.เชียงใหม่

2532 - 2535

ผู้ช่วยผู้จัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
สาขาศรีนครพิงค์ จังหวัดเชียงใหม่

2535 - 2536

ผู้จัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
สาขาอุดรดิตถ์

2536 - 2538

ผู้จัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
สาขาจอมทอง

2538 - ปัจจุบัน

ผู้จัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
สาขาประจักษ์ศิลปาคม