



การศึกษาปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุนของ RMF LTF
และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร
THE INFLUENCES DECISION FACTOR OF CHOOSING RMF LTF
AND LIFE INSURANCE INVESTMENT FOR BANGKOK EMPLOYEE

ปัทมา ศรีสวัสดิ์¹ และ ธฤตพน อุสวัสดิ์²

¹ นักศึกษาปริญญาโท บัณฑิตวิทยาลัย กลุ่มวิชาการเงิน, คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย Email: yellowskirt@gmail.com

² อาจารย์ประจำคณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย กรุงเทพมหานคร

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร จำนวน 400 คน โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลและนำข้อมูลที่ได้มาวิเคราะห์ข้อมูล ทำการสุ่มตัวอย่างแบบตามสะดวก โดยใช้ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One Way ANOVA) ทำการวิเคราะห์ ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างที่ลงทุนใน RMF LTF และประกันชีวิต มีจำนวน 257 คนหรือร้อยละ 64.3 โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนคือเพื่อนำไปลดหย่อนภาษี แหล่งข้อมูลที่ได้รับในการลงทุน คือ การศึกษาหาข้อมูลด้วยตนเอง การตัดสินใจในการลงทุนปัจจัยที่มีผลมากที่สุด คือ ตนเอง โดยกลุ่มตัวอย่างให้ลำดับในการเลือกลงทุนที่มากที่สุด คือ ลงทุนใน RMF เป็นลำดับแรก รองลงมาคือ ประกันชีวิต และลำดับสุดท้ายคือ การลงทุนใน LTF ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า ข้อมูลทั่วไปที่มีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร คือ รายได้รวมต่อปี ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

คำสำคัญ: RMF, LTF, ประกันชีวิต, ความแปรปรวนทางเดียว, รายได้รวมต่อปี

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the influences decision factor for choosing RMF, LTF and life insurance investment for the employee in Bangkok. The data was collected by given questionnaire to 400 people using convenience sampling method. Then, it was analyzed by percentage, average value, standard deviation and one-way ANOVA method. The result shows that 64.3% of samples choose to invest in RMF, LTF and life insurance for tax-reduction purpose. The decision was coming from their own decision, along with the self-study to find the information they require before decided. Moreover, the study shows that the preferable investment method is RMF, life insurance and LTF, respectively. The result of hypothesis testing also suggest that the sample choose investment option (RMF, LTF, Life insurance) based on their yearly income. At a confidence level of 95%

Keywords: RMF, LTF, life insurance, one-way ANOVA method, yearly income



1. บทนำ

รายได้หลักของประเทศนั้นมาจากภาษีของประชาชน ซึ่งส่วนใหญ่แล้วประชาชนเหล่านั้นจะเป็นพนักงานประจำ ที่มีรายได้เป็นประจำทุกเดือน โดยประชาชนแต่ละรายมีค่าใช้จ่ายต่อคนที่เพิ่มสูงมาก ทั้งเรื่องที่อยู่อาศัย อาหาร ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับยานพาหนะและค่าเดินทางต่างๆ รวมถึงภาษีสังคม ด้วยปัญหาหลายๆด้าน ทั้งทางด้านเศรษฐกิจของประเทศ อัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ค่าครองชีพเพิ่มมากขึ้น แต่รายได้ประจำที่ได้ต่อเดือนนั้น สัดส่วนไม่ได้เพิ่มเท่ากับค่าใช้จ่าย ทำให้ประชาชนที่ต้องเสียภาษีเพื่อพัฒนาประเทศนั้น ก็เป็นค่าใช้จ่ายที่สำคัญส่วนหนึ่งของประชาชน ซึ่งหากค่าใช้จ่ายส่วนนั้นสามารถลดลงได้และสามารถเกิดประโยชน์กับทุกๆฝ่ายได้ ก็ย่อมดีกับประชาชน การลงทุนที่มีหลายช่องทางในปัจจุบัน ก็เป็นทางเลือกหนึ่งที่ประชาชนควรศึกษาการลงทุนให้ดีเพื่อผลตอบแทนที่ต้องการ เพื่อจะได้มีรายได้ช่องทางหนึ่งในการนำมาพัฒนาความเป็นอยู่ของชีวิตและครอบครัวให้ดีขึ้น ซึ่งการลงทุนนั้นก็ต้องประเมินความเสี่ยงที่แต่ละบุคคลยอมรับได้ แต่การลงทุนที่ได้ทั้งผลตอบแทน ความเสี่ยงต่ำ และสามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้ ก็เป็นทางเลือกที่ดีอีกทางหนึ่ง ที่ประชาชนหลายๆคนยังไม่ทราบผลประโยชน์ที่แท้จริง ไม่ได้มีการศึกษาอย่างจริงจัง ทำให้เสียโอกาสตรงนี้ไป แต่ที่ให้ความสำคัญในที่นี้จะเป็นส่วนของการเลือกลงทุนในกองทุน LTF RMF หรือจะเป็นการทำประกันชีวิตแบบบำนาญ ที่ให้ความสำคัญในส่วนนี้นั้นเนื่องจากการเลือกลงทุนต่างๆนี้สามารถออกแบบได้เองตามความต้องการของประชาชนเอง สามารถตัดสินใจเลือกลงทุนในแต่ละประเภทได้ด้วยตัวเอง ซึ่งประชาชนนั้นก็จะได้ทั้งผลตอบแทน และสามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้ แนวความคิดทฤษฎีการลงทุน (เพชรี ชุมทรัพย์, 2544) กล่าวว่าเป็นการลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนและผลประโยชน์มากกว่าต้นทุนที่ลงทุนไป โดยผู้ลงทุนจะมีเป้าหมายและวัตถุประสงค์ที่แตกต่างกันไป โดยประกอบด้วย ความปลอดภัยของเงินทุน เสถียรภาพของรายได้ ความงอกเงยของเงินลงทุน ความคล่องตัวในการซื้อขาย ความสามารถในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที การกระจายเงินลงทุน และความพอใจในด้านภาษี (เรวดี รักษาผล, 2558) ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว(LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ(RMF) เพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา โดยมีตัวแปรคือ วัตถุประสงค์ ความเสี่ยง เงินปันผล ช่องทางการลงทุนและความต่อเนื่องในการลงทุน โดยกลุ่มตัวอย่างคือจำนวนประชากรผู้มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในเขตกรุงเทพมหานคร ซึ่งประกอบด้วยเขตพื้นที่รับผิดชอบของสำนักงานสรรพากรภาค 1 – 3 โดยจะสุ่มตัวอย่างภาคละ 50 ตัวอย่าง รวมทั้งหมดเท่ากับ 150 ตัวอย่าง จากการศึกษา สรุปได้ว่า กองทุนรวม LTF 1. ปัจจัย 5 ข้อที่ใช้ในการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวม LTF ได้แก่ วัตถุประสงค์ ความเสี่ยง เงินปันผล ช่องทางการลงทุนและความต่อเนื่องในการลงทุน 2. เปรียบเทียบความพึงพอใจของผู้เลือกลงทุนให้กับปัจจัย 5 ข้อ จากมากที่สุดไปน้อยที่สุด ได้แก่เงินปันผล ระดับความเสี่ยง ความต่อเนื่องในการลงทุน วัตถุประสงค์ในการลงทุน และตัวแปรช่องทางการลงทุน 3. เปรียบเทียบความพึงพอใจของผู้ลงทุนที่ให้กับระดับทางเลือกของแต่ละปัจจัยที่สอดคล้องกับสมมติฐาน พบว่า ผู้ลงทุนในกองทุนรวม LTF มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และลงทุนในระดับความเสี่ยงสูง ในขณะที่อัตราผลตอบแทนสูงเช่นกัน และผู้ลงทุนต้องการซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมหรือเคาน์เตอร์สาขาในธนาคารด้วยตัวเอง สอดคล้องตามสมมติฐานที่วางไว้ กองทุนรวม RMF 1. ปัจจัย 4 ข้อที่ใช้ในการตัดสินใจเลือกลงทุนกองทุนรวม RMF ได้แก่ วัตถุประสงค์ ความเสี่ยง ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนกองทุน ช่องทางการลงทุน 2. เปรียบเทียบความพึงพอใจของผู้เลือกลงทุนให้กับปัจจัย 4 ข้อจากมากที่สุดไปน้อยที่สุด ได้แก่ความเสี่ยง วัตถุประสงค์ ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และตัวแปรช่องทางการลงทุน 3. เปรียบเทียบความพึงพอใจของผู้ลงทุนที่ให้กับระดับทางเลือกของแต่ละ



คุณลักษณะ ที่สอดคล้องกับสมมติฐาน พบว่า ผู้ลงทุนในกองทุนรวม RMF มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อออมเงินยามเกษียณ และเลือกลงทุนในระดับความเสี่ยงต่ำเนื่องจากการความมั่นคงในอนาคตมากกว่า สอดคล้องตามสมมติฐานที่วางไว้ แต่ผู้ลงทุนในกองทุนรวม RMF ไม่ต้องการเสียค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่สอดคล้องตามสมมติฐานที่วางไว้

2. วัตถุประสงค์การวิจัย

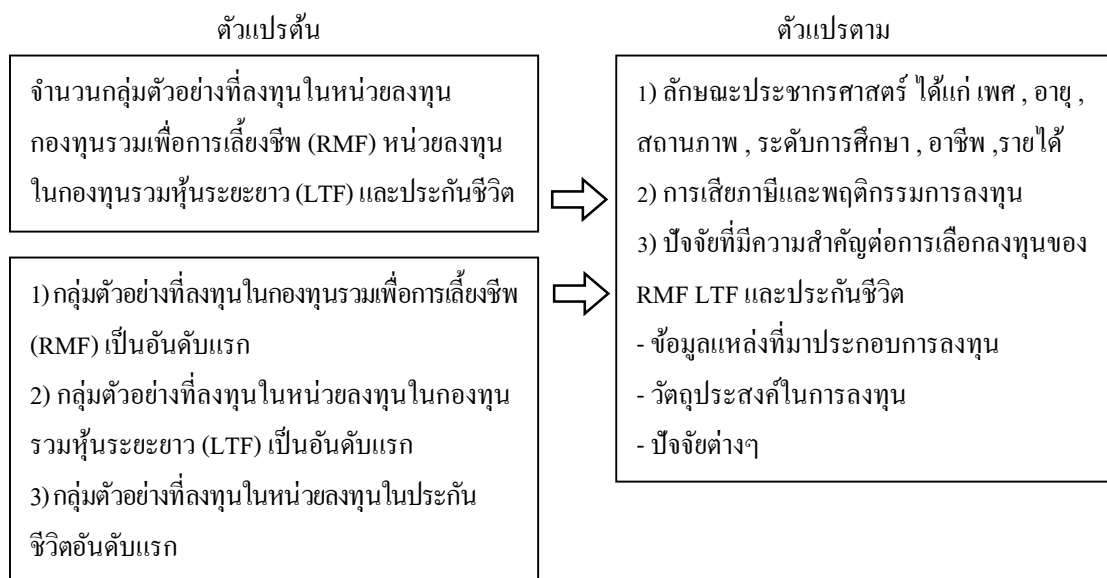
1) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

3. การดำเนินการวิจัย

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้ เป็นการศึกษาโดยรูปแบบการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) ที่มุ่งเน้นศึกษาปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร โดยเครื่องมือที่ใช้ในการทำวิจัย คือการแจกแบบสอบถามทางอินเทอร์เน็ต ตามจำนวนกลุ่มตัวอย่างที่สุ่ม คือจำนวน 400 คน โดยแทนค่าตัวแปรจากแบบสอบถามที่ได้แล้วนำไปวิเคราะห์โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป SPSS และทำการวิเคราะห์โดยใช้ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One Way ANOVA) เพื่อนำข้อมูลมาแปลผลทั้งทางด้านสถิติเชิงพรรณนา และสถิติเชิงอ้างอิง โดยตั้งสมมติฐาน 2 สมมติฐาน คือ

- 1) ความสัมพันธ์ข้อมูลทั่วไป การเสียภาษีและพฤติกรรมการลงทุน ปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุน กับ การเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร
- 2) ข้อมูลทั่วไปของกลุ่มตัวอย่างให้ระดับความสำคัญของการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานครแตกต่างกัน

กรอบแนวคิด





4. ผลการวิจัย

จากการทดสอบพบว่า สมมุติฐานที่ 1 ความสัมพันธ์ข้อมูลทั่วไป การเสียดายและพฤติกรรมการลงทุนกับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

1.1) ข้อมูลทั่วไปมีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

ตารางที่ 1 ตารางข้อมูลทั่วไปมีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

		Sum of Squares	d.f.	Mean Square	F	Sig.
เพศ	Between Groups	.286	1	.286	2.602	.108
	Within Groups	32.058	292	.110		
	Total	32.344	293			
อายุ	Between Groups	.314	6	.052	.468	.832
	Within Groups	32.030	287	.112		
	Total	32.344	293			
สถานภาพ	Between Groups	.003	2	.001	.011	.989
	Within Groups	32.341	291	.111		
	Total	32.344	293			
ระดับการศึกษา	Between Groups	.126	3	.042	.378	.769
	Within Groups	32.218	290	.111		
	Total	32.344	293			
อาชีพ	Between Groups	.615	4	.154	1.400	.234
	Within Groups	31.729	289	.110		
	Total	32.344	293			
รายได้รวมต่อปี (รวมโบนัสแล้ว)	Between Groups	1.774	5	.355	3.342	.006
	Within Groups	30.570	288	.106		
	Total	32.344	293			

สรุปการวิเคราะห์ โดยข้อมูลทั่วไปที่มีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร ได้แก่ รายได้รวมต่อปี (รวมโบนัสแล้ว) อย่างไรก็ตามพบว่าข้อมูลทั่วไป ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษา และอาชีพ ไม่มีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร



1.2) การศึกษาและพฤติกรรมการลงทุนมีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

ตารางที่ 2 ตารางข้อมูลการศึกษาระยะสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

Factor	ANOVA (Sig)		
	RMF	LTF	Life In
A : การถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติม	.178	.021	.002
B : สัดส่วนปริมาณเงินลงทุน	.194	.568	.018
C : ข้อมูลที่ได้รับในการลงทุน	.399	.102	.008
D : การตัดสินใจในการลงทุน	.042	.579	.074
E : วัตถุประสงค์หลัก	.479	.000	.050

สรุปการวิเคราะห์ สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน RMF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ การตัดสินใจในการลงทุน สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน LTF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ การถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมในปีภาษี 2558 และวัตถุประสงค์หลักของการลงทุน สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน ประกันชีวิต ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ การถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมในปีภาษี 2558 สัดส่วนปริมาณเงินลงทุนต่อรายได้ประจำ ข้อมูลที่ได้รับในการลงทุน และวัตถุประสงค์หลักของการลงทุน

1.3) ปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุน กับการลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

ตารางที่ 3 ตารางข้อมูลปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุน กับการลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

Factor	ANOVA (Sig)		
	RMF	LTF	Life In
A : เป็นการลงทุนที่ไม่ต้องดูแลด้วยตนเอง	0.153	0.069	0.001
B : สิทธิประโยชน์ทางภาษี ลดหย่อนภาษี	0.674	0.158	0.546
C : ผลตอบแทนจากการลงทุน	0.091	0.021	0.660
D : การลงทุนเพื่อใช้ในการดำเนินชีวิตหลังเกษียณ	0.279	0.133	0.043
E : สร้างเสริมลักษณะนิสัยการออม	0.574	0.375	0.830
F : นโยบายของการจ่ายผลตอบแทน	0.349	0.341	0.500
G : ค่าธรรมเนียมในการลงทุน	0.004	0.014	0.036
H : ความเสี่ยงต่ำกว่าการลงทุนประเภทอื่น	0.000	0.056	0.300
I : ผลงานในอดีตของบริษัท	0.062	0.098	0.680
J : ผู้แนะนำการลงทุนได้รับใบอนุญาต	0.037	0.111	0.058



สรุปการวิเคราะห์ สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน RMF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ ความเสี่ยงต่ำกว่าการลงทุนประเภทอื่น ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน ได้รับใบอนุญาตจากกกด. สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน LTF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และผลตอบแทนจากการลงทุน กลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน ประกันชีวิต ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ เป็นการลงทุนที่ไม่ต้องดูแลด้วยตัวเองอย่างใกล้ชิด มีผู้ดูแลการลงทุนให้ ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และเป็นการลงทุนเพื่อใช้ในการดำเนินชีวิตหลังเกษียณอายุ

สมมุติฐานที่ 2 2.1) ข้อมูลทั่วไปของกลุ่มตัวอย่างให้ระดับความสำคัญของการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานครแตกต่างกัน

ตารางที่ 4 ตารางข้อมูลทั่วไปของกลุ่มตัวอย่างให้ระดับความสำคัญของการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานครแตกต่างกัน

Factor	ANOVA (Sig)		
	RMF	LTF	Life In
A : เพศ	0.993	0.210	0.302
B : อายุ	0.000	0.000	0.747
C : สถานภาพ	0.119	0.004	0.675
D : ระดับการศึกษา	0.384	0.331	0.089
E : อาชีพ	0.202	0.001	0.331
F : รายได้รวมต่อปี	0.006	0.018	0.900

สรุปการวิเคราะห์ กลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน RMF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ อายุ และรายได้ กลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน LTF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ อายุ อาชีพ สถานภาพ และรายได้ กลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน ประกันชีวิต ไม่มีปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการลงทุนในประกันชีวิต

5. การอภิปรายผลและข้อเสนอแนะ

ข้อมูลทั่วไป

กลุ่มตัวอย่างเป็น เพศหญิง ร้อยละ 57.3 เป็นชายร้อยละ 42.8 โดยช่วงอายุ 26 – 30 ปีมีจำนวนมากที่สุด มีสถานภาพโสดมากที่สุด ระดับการศึกษาระดับปริญญาตรีมากที่สุด รองลงมาคือ ปริญญาโท ต่ำกว่าปริญญาตรี และปริญญาเอก ตามลำดับ โดยมีอาชีพ พนักงานบริษัทเอกชน มากที่สุด รองลงมาคือ พนักงานรัฐวิสาหกิจ ข้าราชการอื่นๆ และลูกจ้าง ตามลำดับ ระดับรายได้รวมต่อปีมากที่สุด คือ 300,001 – 500,000 บาท

การเสียภาษีและพฤติกรรมการลงทุน

กลุ่มตัวอย่างไม่ถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมมากที่สุด อยู่ที่ร้อยละ 78.0 กลุ่มตัวอย่างที่เคยลงทุน อยู่ที่ร้อยละ 73.5 โดยสัดส่วนในการลงทุนมากที่สุดคือ 10 – 20 % โดยกลุ่มตัวอย่างที่เคยลงทุนใน RMF LTF และประกันชีวิต มากที่สุด ที่ร้อยละ 87.4 ของผู้ที่เคยลงทุน แหล่งข้อมูลที่ได้รับในการลงทุน RMF LTF และประกันชีวิต มากที่สุด คือ



ศึกษาหาข้อมูลด้วยตนเอง ส่วนในการตัดสินใจในการลงทุน RMF LTF และประกันชีวิต มากที่สุด คือ ตนเอง วัตถุประสงค์หลักของการลงทุนมากที่สุด คือ เพื่อนำไปลดหย่อนภาษี กลุ่มตัวอย่างที่เคยลงทุนใน RMF LTF และประกันชีวิตแบบบำนาญ ลำดับความสำคัญที่กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญมากที่สุด คือ การลงทุนใน RMF มีจำนวน 124 คนหรือคิดเป็นร้อยละ 48.2 รองลงมาคือการลงทุนในประกันชีวิตแบบบำนาญ มีจำนวน 95 คนหรือคิดเป็นจำนวนร้อยละ 37.0 และอันดับสุดท้าย คือ การลงทุนใน LTF มีจำนวน 38 คนหรือคิดเป็นร้อยละ 14.8

ปัจจัยที่มีผลต่อความสำคัญในการเลือกลงทุน RMF LTF และประกันชีวิตแบบบำนาญ

ระดับความสำคัญของปัจจัยที่มีผลต่อความสำคัญในการเลือกลงทุน RMF LTF และประกันชีวิตแบบบำนาญอยู่ในระดับสำคัญมากที่สุด ได้แก่ ลงทุนเพื่อเป็นสิทธิประโยชน์ทางภาษี สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้ รองลงมาคือ การลงทุนเพื่อใช้ในการดำเนินชีวิตหลังเกษียณอายุ ระดับความสำคัญของปัจจัยที่มีผลต่อความสำคัญในการเลือกลงทุน RMF LTF และประกันชีวิตแบบบำนาญ อยู่ในระดับสำคัญมาก ได้แก่ เป็นการลงทุนที่ไม่ต้องดูแลด้วยตัวเองอย่างใกล้ชิด มีผู้ดูแลการลงทุนให้ รองลงมาคือ ผลงานในอดีตของบริษัทหลักทรัพย์/ บริษัทประกันภัย ผลตอบแทนจากการลงทุน ผู้แนะนำการลงทุนได้รับใบอนุญาตจากกต. สร้างเสริมลักษณะนิสัยการออม นโยบายของการจ่ายผลตอบแทน ความเสี่ยงต่ำกว่าการลงทุนประเภทอื่น และค่าธรรมเนียมในการลงทุนตามลำดับ

สมมุติฐานที่ 1 - ความสัมพันธ์ข้อมูลทั่วไป การเสียภาษีและพฤติกรรมการลงทุนกับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร

1.1) ข้อมูลทั่วไปที่มีความสัมพันธ์กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร ได้แก่ รายได้รวมต่อปี (รวมโบนัสแล้ว)

1.2) ความสัมพันธ์ระหว่างการเสียภาษีและพฤติกรรมการลงทุน กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน RMF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ การตัดสินใจในการลงทุน สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน LTF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ การถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมในปีภาษี 2558 วัตถุประสงค์หลักของการลงทุน สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน ประกันชีวิต ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ การถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติมในปีภาษี 2558 สัดส่วนปริมาณเงินลงทุนต่อรายได้ประจำ ข้อมูลที่ได้รับในการลงทุน และวัตถุประสงค์หลักของการลงทุน

1.3) ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการเลือกลงทุน กับการเลือกลงทุนของ RMF LTF และประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานคร สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน RMF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ ความเสี่ยงต่ำกว่าการลงทุนประเภทอื่น ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน ได้รับใบอนุญาตจากกต. สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน LTF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และผลตอบแทนจากการลงทุน สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน ประกันชีวิต ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ เป็นการลงทุนที่ไม่ต้องดูแลด้วยตัวเองอย่างใกล้ชิด มีผู้ดูแลการลงทุนให้ ค่าธรรมเนียมในการลงทุน และเป็นการลงทุนเพื่อใช้ในการดำเนินชีวิตหลังเกษียณอายุ



สมมุติฐานที่ 2 - ข้อมูลทั่วไปของกลุ่มตัวอย่างให้ระดับความสำคัญของการเลือกลงทุนของ RMF LTF และ ประกันชีวิตของผู้มีเงินได้ประจำในเขตจังหวัดกรุงเทพมหานครแตกต่างกัน

สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน RMF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ อายุและรายได้ สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน LTF ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ ได้แก่ อายุ อาชีพ สถานภาพ และรายได้ สำหรับกลุ่มตัวอย่างที่เลือกการลงทุนใน ประกันชีวิต ไม่มีปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการลงทุนในประกันชีวิต

นี้อาจมีหรืออาจรวมอยู่ในหัวข้อที่ 4. ผลการวิจัย หรือรวมในหัวข้อต่อไปคือ บทสรุป ก็ได้ หัวข้อนี้เป็นการอภิปรายหรือวิจารณ์ผลที่ได้จากการวิจัย โดยอาจมีการเปรียบเทียบกับทฤษฎีหรืองานวิจัยที่เกี่ยวข้องที่ได้อ้างอิงถึงก่อนหน้าว่าสอดคล้องหรือขัดแย้งกันอย่างไร และ/หรือมีข้อเสนอแนะโดยย่อเกี่ยวกับการวิจัยครั้งต่อไปและประโยชน์ที่อาจจะได้รับจากการประยุกต์ผลการวิจัยที่ได้

6. บทสรุปและข้อเสนอแนะ

1) ประชากรที่มีเงินได้ประจำควรศึกษาการลงทุนที่ได้รับผลประโยชน์หลากหลายทางทั้งทางด้านผลตอบแทน ทางด้านช่วยในการลดหย่อนภาษี เพื่อเป็นการวางแผนทางการเงินที่ดีต่อไปได้

2) จากผลสำรวจถึงข้อมูลที่ได้รับจากการลงทุนมากที่สุดนั่นคือ การศึกษาหาข้อมูลด้วยตนเอง ประชากรควรศึกษาหาข้อมูลกับผู้ที่รอบรู้ด้านการลงทุนอย่างแท้จริงเพื่อประโยชน์สูงสุดทั้งทางด้านข้อมูลข่าวสารที่จะได้รับ และประหยัดเวลาในการสืบหาไปในแนวทางที่ไม่ถูกต้องอีกด้วย

3) จากผลทดสอบสามารถนำไปพัฒนาได้ต่อไป นำไปใช้ประโยชน์ได้มากขึ้น ทั้งในส่วนของ การลูกค้าในองค์กรต่างๆ นำไปพัฒนาต่อยอดได้ เช่น ธนาคาร บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทสินเชื่อบริษัทต่างๆ

เอกสารอ้างอิง

- เพชร จุมทรัพย์, (2544). หลักการลงทุน (พิมพ์ครั้งที่ 12). กรุงเทพมหานคร: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- เรวดี รักษาชล, (2558). ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) เพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา. มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- เฉลิมขวัญ ครุบุญยงค์, (2557). หลักการลงทุน (พิมพ์ครั้งที่ 1). กรุงเทพมหานคร: วิ.พรีนท์(1991).
- TactSchool. (2559). การเงินการลงทุน (พิมพ์ครั้งที่ 3). กรุงเทพมหานคร : ภูเก็ตพรีนติ้งแอนด์แพคเกจจิ้งกรุ๊ป.
- ความรู้เรื่องภาษี. www.rd.go.th/publish/309.0.html. (24 มกราคม 2560).