

ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิตหลังวัยเกษียณของ
พนักงานในเขตหนองแขม

**Factors Influencing the Consideration of the Personal Investment Pattern for
the After-Retirement Age of the Staff in Nongkhaem District Office**

1.ดร.วิศิษฐ์ ฤทธิบุญไชย

2. อาจารย์วัฒนา เสรีคุณาคูณ

3. รองศาสตราจารย์ อรสา อร่ามรัตน์

1. คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม (mbakru1@gmail.com)

2-3. คณะบัญชี มหาวิทยาลัยธนบุรี

บทคัดย่อ

การวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิตหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม มีวัตถุประสงค์ 2 ประการคือ (1) ศึกษารูปแบบการลงทุนโดยใช้เงินออม จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลเพื่อเลี้ยงชีพหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม และ (2) ศึกษา เป้าหมายการลงทุน จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลเพื่อเลี้ยงชีพหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม

ผู้วิจัยเก็บข้อมูลจาก พนักงานบริษัทในเขตหนองแขม ทั้งเพศชายและเพศหญิง ทุกช่วงอายุ ที่มีการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 400 คน โดยหาขนาดของกลุ่มตัวอย่างตามสูตรแบบไม่ทราบค่าตามสูตรของ เนื่องจากไม่ทราบขนาดกลุ่มตัวอย่างที่ชัดเจน จึงใช้การคำนวณด้วยวิธีของ Cochran จำนวน 400 ตัวอย่าง สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลได้แก่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การวิเคราะห์ค่าที และการวิเคราะห์ความแปรปรวนแบบทางเดียว

ผลการวิจัยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศชาย มีอายุอยู่ในช่วง 31-35 ปี มีสถานภาพ โสด การศึกษาจบระดับปริญญาตรี มีรายได้ 10,001-30,000 บาท ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุน พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีจำนวนเงินออมที่ผู้ลงทุนมีอยู่และสามารถนำไปลงทุนเพื่อชีวิตหลังวัยเกษียณได้ (รวมทั้งที่ได้ลงทุนไปแล้ว และ/หรือส่วนที่ยังไม่ได้ลงทุนโดยไม่รวมการกู้ยืม) 300,000 บาท ส่วนลักษณะการร่วมลงทุนส่วนใหญ่ลงทุนคนเดียวทั้งหมด รูปแบบการลงทุนที่ผู้ลงทุนให้ความนิยมในสามลำดับแรก ผลการวิจัยพบว่า บัญชีเงินฝาก ต่างๆ (กระแสรายวัน/ออมทรัพย์/ประจำ/บัตรเงินฝากฯ) พันธบัตรรัฐบาล และ อสังหาริมทรัพย์ (บ้าน

ที่คืน คอนโด บ้านจัดสรรฯ) ตามลำดับ ปัจจัยที่ใช้ประกอบการพิจารณาเป้าหมายการลงทุน พบว่าอยู่ในระดับมาก ในสามลำดับแรกได้แก่ รูปแบบลงทุนด้านผลตอบแทน รูปแบบลงทุนด้านสภาพคล่อง และ รูปแบบลงทุนด้าน ความเสี่ยง ตามลำดับ

ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า (1) รูปแบบการลงทุนจำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคลด้าน สถานภาพ อายุ และรายได้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ (2) เป้าหมายการลงทุน ด้านผลตอบแทนมีความแตกต่างกันตามรายได้ อย่างมี นัยสำคัญทางสถิติ ส่วนปัจจัย ด้านความเสี่ยง ด้านสภาพคล่อง ด้านเป้าหมายการลงทุน และเป้าหมายการลงทุนรวม พบว่าไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

คำสำคัญ การลงทุนส่วนบุคคล ชีวิตหลังวัยเกษียณ พนักงาน

Abstract

This research aims to study 1) the investment pattern via money based on the personal factor and the personal financial planning for the after-retirement age of the staff in Nongkhaem district office, 2) the investment target based on the personal factor and the personal financial planning for the after-retirement age of the staff in Nongkhaem district office.

Cochran sampling technique was used in sampling and the sample in the study are those 400 male and female staff at all ages investing in the providend. Percentage, Mean, Standard Deviation, t-test, and One-Way Analysis of Variance were utilized in data analysis.

It is revealed that most questionnaire respondents are male, aged between 31-35 years old, single, earning the bachelor degree, and earning between 10,001-30,000 baht. The study on the investment behavior reveals that 1) most respondents have the saving and this can be used in their after-retirement period (both that already invested and/or that not yet invested and the borrowing is not included) for 300,000 baht, 2) the only one person invests, and 3) the first three investment patterns are popular : various saving accounts (current account/saving account/fixed account/deposit card), government bond and real estate (house, land, condominium, housing estate) respectively. The first three important factors influencing the investment are the return-on-the-investment, liquidity, and risk respectively.

The hypothesis test reveals that 1) the investment pattern based on the personal factor on status, age, and income is statistically significant, 2) the investment target on the return-on-the-investment is different in income at the statistically significant level, and the factors on risk, liquidity, investment target, and the overall investment target are not different at the statistically significant level.

Keywords: Personal Investment, After-Retirement Life, Staff

1. บทนำ

การเพิ่มขึ้นของประชากรผู้สูงอายุมีผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการบริหารประเทศ ทั้งนี้เพราะเมื่อโครงสร้างประชากรเริ่มเข้าสู่ การมีประชากรสูงอายุมากขึ้นเรื่อยๆ ทำให้ประชากรวัยทำงานจะเป็นผู้ดูแลผู้สูงอายุจะเพิ่มมากขึ้น และยังมีการประมาณการว่า ในปี พ.ศ. 2563 ภาวะของประชากรวัยแรงงานในการดูแลผู้สูงอายุจะเพิ่มมากขึ้น คือ ประชากรวัยแรงงาน ประมาณ 4 คน จะต้องยอมรับภาระในการดูแลผู้สูงอายุอย่างน้อย 1 คน (สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, 2544 : 23) การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น เป็นนัยสำคัญที่ส่งผลต่อการลดลงของรายได้เฉลี่ยของประชากร การออม การลงทุน และรายจ่ายภาครัฐที่เพิ่มมากขึ้น แต่การที่จะบริหารเงินออมให้เพียงพอจำเป็นต้องมีกลยุทธ์ในการเลือกลงทุนและเครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสมสำหรับแต่ละบุคคล ซึ่งต้องมีการพิจารณาความเสี่ยงในการลงทุนในแต่ละรูปแบบด้วย เพราะการลงทุนแต่ละแบบมีความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ดังนั้นผู้ลงทุนต้องพิจารณาเลือกรูปแบบการลงทุนและจัดสรรเงินลงทุนให้มีผลตอบแทนตามระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน เพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ได้วางเอาไว้

เขตหนองแขม อยู่ในกลุ่มเขตกรุงธนใต้ สภาพพื้นที่โดยทั่วไปเป็นที่ราบลุ่ม สภาพ

เศรษฐกิจดั้งเดิมขึ้นอยู่กับการเกษตรกรรม แต่ปัจจุบันสภาพพื้นที่เปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากชุมชนเมืองขยายตัวจากพื้นที่ชั้นใน มีผู้ย้ายถิ่นเข้ามาอยู่อาศัยและประกอบอาชีพมากขึ้น พื้นที่การเกษตรจึงเริ่มถูกเปลี่ยนแปลงเป็นสถานที่ราชการ สถานศึกษา โรงพยาบาล สาธารณสุข สถานีโทรทัศน์ โรงงานอุตสาหกรรม อาคารพาณิชย์ และหมู่บ้านจัดสรร ทำให้พนักงานในเขตหนองแขม มีแนวโน้มที่จะมีจำนวนมากขึ้น เมื่อพิจารณาประกอบกับสัดส่วนของการเป็นผู้สูงอายุที่สูงขึ้น ดังนั้นการวางแผนการใช้จ่ายเงินเพื่อการลงทุนในระยะยาวจึงเป็นสิ่งที่สำคัญมาก พนักงานในเขตหนองแขม ผู้วิจัยในฐานะพนักงานมหาวิทยาลัย ที่ตั้งอยู่ในเขตหนองแขม จึงมีความสนใจว่าบุคคลเหล่านั้นมีการบริหารเงินออมเพื่อการลงทุนอย่างไรให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งใจไว้ให้สำเร็จ ภายใต้สถานะที่แตกต่างกันและอาจจะปรับเปลี่ยนไปตามภาวะเศรษฐกิจ และความจำเป็นในการใช้จ่ายด้านต่างๆ เพราะหากเข้าใจถึงความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยต่างๆกับการพิจารณาจัดสรรเงินลงทุนแล้ว จะสามารถใช้เป็นแนวทางในการกำหนดรูปแบบการพิจารณาจัดสรรเงินลงทุนที่เหมาะสมของแต่ละบุคคลได้ และสามารถนำผลงานวิจัยนี้ไปใช้เป็นแนวทางให้บุคลากรในหน่วยงานภาครัฐ และรัฐวิสาหกิจอื่นๆ ได้มีการเตรียมความพร้อมด้านการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิตในวัยเกษียณต่อไป

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. ศึกษารูปแบบการลงทุนโดยใช้เงินออม จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลเพื่อเลี้ยงชีพหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม

2. ศึกษา เป้าหมายการลงทุน จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลเพื่อเลี้ยงชีพหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม

สมมติฐานการวิจัย

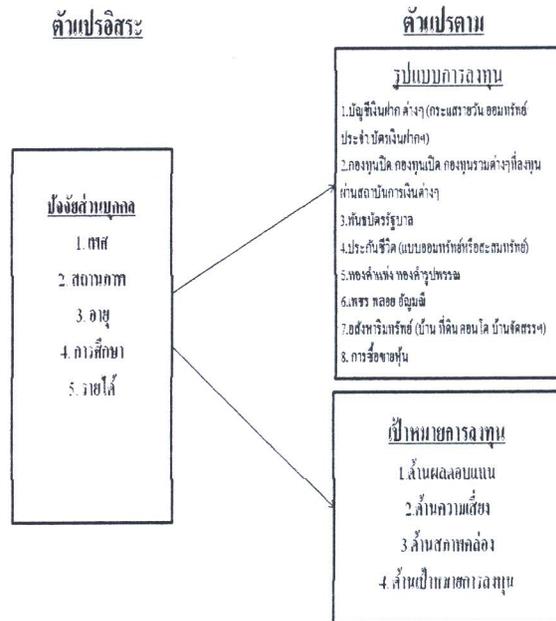
1. รูปแบบการลงทุนโดยใช้เงินออม จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลเพื่อเลี้ยงชีพหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขมแตกต่างกันไปตามปัจจัยส่วนบุคคล

2. เป้าหมายการลงทุน จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล ในการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคล เพื่อเลี้ยงชีพหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม แตกต่างไปตามปัจจัยส่วนบุคคล

2. กรอบแนวคิดในการวิจัย

จากการทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง อาทิเช่น สุพพตา ปิยะเกสิน (2546) ,นิภา วงศ์ประเสริฐ (2548) ทำให้ผู้วิจัยสามารถนำปัจจัยส่วนบุคคลและปัจจัยที่ประกอบการพิจารณารูปแบบการลงทุน มีความสัมพันธ์กับการ

พิจารณารูปแบบการลงทุน มากำหนดกรอบแนวคิดดังนี้



ภาพที่ 1 กรอบแนวคิดในการทำวิจัย

3. วิธีการดำเนินการวิจัย

ประชากร และกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ พนักงานบริษัทในเขตหนองแขม

3.2 ตัวอย่าง (samples) พนักงานบริษัทในเขตหนองแขม ทั้งเพศชายและเพศหญิง ทุกช่วงอายุ ที่มีการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 400 คน โดยหาขนาดของกลุ่มตัวอย่างตามสูตรแบบไม่ทราบค่าตามสูตรของ เนื่องจากไม่ทราบขนาดกลุ่มตัวอย่างที่ชัดเจน จึงใช้การคำนวณด้วยวิธีของ Cochran (1953)

$$n = \frac{P(1-P)Z^2}{d^2}$$

P คือ อัตราส่วนของประชากรที่ผู้วิจัยต้องการสุ่ม (กำหนดไว้ที่ 50 %)

Z คือ ระดับความมั่นใจที่กำหนดที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 เท่ากับ 1.96 (ความเชื่อมั่น 95%) ค่า $Z = 1.96$

d คือ สัดส่วนความคลาดเคลื่อนที่ยอมรับให้เกิดขึ้นได้ สัดส่วนความคลาดเคลื่อนเท่ากับ 0.05 แทนค่าตามสูตรได้เท่ากับ

$$n = \frac{0.5(0.5)1.96^2}{0.05^2}$$

= 384.16 ตัวอย่าง

ได้ขนาดกลุ่มตัวอย่างจำนวน 385 ตัวอย่าง ผู้วิจัยเพิ่มจำนวนของกลุ่มตัวอย่างอีกร้อยละ 4 ได้ขนาด กลุ่มตัวอย่างประมาณ 400 ราย ดำเนินการจัดเก็บโดยใช้วิธีการสุ่มตามสะดวก (convenience sampling method) เก็บข้อมูลในบริษัทในเขตหนองแขม ในช่วงระหว่างวันที่ 18-30 พฤศจิกายน 2558

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือในการวิจัยครั้งนี้ เป็นแบบสอบถามที่ผู้วิจัยสร้างขึ้น โคนผ่านความเห็นชอบจากผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 3 ท่านในการตรวจสอบความตรงเชิงเนื้อหา หลังจากเก็บข้อมูลจากการตอบแบบสอบถามของกลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 ราย นักวิจัยจะตรวจสอบความถูกต้องและสมบูรณ์ของแบบสอบถามและหากพบแบบสอบถามที่ไม่สมบูรณ์จะทำการคัดออก

และจะนำแบบสอบถามที่สมบูรณ์มาบันทึกข้อมูลลงในคอมพิวเตอร์ เพื่อประมวลผลด้วยโปรแกรมสำเร็จรูป ทางสถิติ แล้วนำเสนอข้อมูลในรูปตาราง และแปลผลโดยการบรรยาย ตามลำดับ

การวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลในการวิจัยครั้งนี้จะนำข้อมูลที่ได้จากแบบสอบถามมาประมวลผลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติโดยใช้สถิติในการวิเคราะห์ ดังนี้

1. ข้อมูลเชิงคุณภาพ เป็นตัวแปรค่านลักษณะประชากร พฤติกรรมการลงทุนในการลงทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยแสดงเป็นค่าความถี่ (frequency) และค่าร้อยละ (percentage)

2. ข้อมูลเชิงปริมาณ เป็นตัวแปรในด้านปัจจัยด้านการบริหารจัดการที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุน สถิติที่ใช้ ได้แก่ จำนวนหรือความถี่ (frequency) ค่าร้อยละ (percentage) สถิติแสดงค่าเฉลี่ย (mean) ในการวัดข้อมูลแบบสอบถามส่วนนี้จะแสดงเป็นลักษณะของสเกลแบ่งช่วง (interval) โดยทำงานวิเคราะห์เปรียบเทียบระดับความสำคัญด้วยวิธี Likert Scale โดยมีการกำหนดคะแนนดังนี้

คะแนนเฉลี่ย 4.21-5.00	หมายถึง	มากที่สุด
คะแนนเฉลี่ย 3.41-4.20	หมายถึง	มาก
คะแนนเฉลี่ย 2.61-3.40	หมายถึง	ปานกลาง
คะแนนเฉลี่ย 1.81-2.60	หมายถึง	น้อย
คะแนนเฉลี่ย 1.00-1.80	หมายถึง	น้อยที่สุด

และทำการทดสอบสมมติฐานของการวิจัย อ้างอิงถึงลักษณะของประชากร สถิติที่ใช้ ได้แก่ การวิเคราะห์ค่าที (Independent t-test) การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One way ANOVA)

4. ผลการวิจัย

1. ผลการวิจัยพบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศชาย (คิดเป็นร้อยละ 65.25) มีอายุอยู่ในช่วง 31-35 ปี (คิดเป็นร้อยละ 35.25) มีสถานภาพ โสด (คิดเป็นร้อยละ 52.00) การศึกษา จบระดับปริญญาตรี (คิดเป็นร้อยละ 60.00) มีรายได้ 10,001-30,000 บาท (คิดเป็นร้อยละ 39.75)

2. ผลการวิเคราะห์พฤติกรรมการลงทุน พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีจำนวนเงินออมที่ผู้ลงทุนมีอยู่และสามารถนำไปลงทุนเพื่อชีวิตหลังวัยเกษียณได้ (รวมทั้งที่ได้ลงทุนไปแล้ว และ/หรือส่วนที่ยังไม่ได้ลงทุนโดยไม่รวมการกู้ยืม) 300,000 บาท (คิดเป็นร้อยละ 43.75) ส่วนลักษณะการร่วมลงทุนส่วนใหญ่ลงทุนคนเดียวทั้งหมด (คิดเป็นร้อยละ 76.25)

3. ผลการวิเคราะห์ รูปแบบการลงทุนที่ผู้ลงทุนให้ความนิยมในสามลำดับแรก ผลการวิจัยพบว่า บัญชีเงินฝาก ต่างๆ (กระแสรายวัน/ออมทรัพย์/ประจำ/บัตรเงินฝากฯ) (ค่าเฉลี่ย 3.72) พันธบัตรรัฐบาล (ค่าเฉลี่ย 3.56) และ

อสังหาริมทรัพย์ (บ้าน ที่ดิน คอนโด บ้านจัดสรรฯ) (ค่าเฉลี่ย 2.80) ตามลำดับ

4. ปัจจัยที่ใช้ประกอบการพิจารณา เป้าหมายการลงทุน พบว่าอยู่ในระดับมาก ในสามลำดับแรก ได้แก่ รูปแบบลงทุนด้านผลตอบแทน (Mean = 3.89) รูปแบบลงทุนด้านสภาพคล่อง (Mean = 3.85) และ รูปแบบลงทุนด้านความเสี่ยง (Mean = 3.82) ตามลำดับ

ตารางที่ 1 สรุปผลการวิจัยรูปแบบการลงทุนจำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

การลงทุน	เพศ	สถานภาพ	อายุ	การศึกษา	รายได้
1.บัญชีเงินฝาก ต่างๆ (กระแสรายวัน/ออมทรัพย์/ประจำ/บัตรเงินฝากฯ)	✓	✓	✓	✓	✓
2.กองทุนปิด/กองทุนเปิด/กองทุนรวมต่างๆที่ลงทุนผ่านสถาบันการเงินต่างๆ	✓	-	✓	-	✓
3.พันธบัตรรัฐบาล					✓
4.ประกันชีวิต (แบบออมทรัพย์หรือสะสมทรัพย์)	-	✓	✓	-	✓
5.ทองคำแท่ง ทองคำรูปพรรณ	✓	-	-	-	-
6.เพชร พลอย อัญมณี	✓	✓	-	-	-
7.อสังหาริมทรัพย์ (บ้าน ที่ดิน คอนโด บ้านจัดสรรฯ)	✓	✓	✓	-	✓
8. การซื้อขายหุ้น	✓		✓	-	✓
เงินฝาก	-	✓	✓	-	✓

ผลการวิจัยพบว่า รูปแบบการลงทุน
จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคลด้าน สถานภาพ อายุ
และรายได้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ตารางที่ 2 สรุปผลการวิจัยเป้าหมายการ
ลงทุน จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

การลงทุน	เพศ	สถานภาพ	อายุ	การศึกษา	รายได้
1.ด้าน ผลตอบแทน	-	-	-	-	✓
2.ด้านความ เสี่ยง	-	-	-	-	-
3.ด้านสภาพ คล่อง	-	-	-	-	-
4.ด้าน เป้าหมายการ ลงทุน	-	-	-	-	-
5.เป้าหมาย การลงทุนรวม	-	-	-	-	-

ผลการวิจัยพบว่า เป้าหมายการลงทุน
ด้านผลตอบแทนมีความแตกต่างกันตามรายได้
อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนปัจจัย ด้านความ
เสี่ยง ด้านสภาพคล่อง ด้านเป้าหมายการลงทุน
และเป้าหมายการลงทุนรวม พบว่าไม่มีความ
แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

5. สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

ผลการวิจัยเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการ
พิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิต
หลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม มี
ประเด็นสำคัญที่เราสามารถนำมาอภิปรายผลได้
ดังนี้

1. เพศที่แตกต่างกันจะมีรูปแบบการ
ลงทุนที่แตกต่างกันโดยเพศหญิงมีแนวโน้มที่จะ
ลงทุนในการฝากธนาคาร ซื้อทอง ซื้อเพชร
มากกว่าเพศชายอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ขณะที่
เพศชายมีแนวโน้มที่จะซื้อกองทุน ซื้อ
อสังหาริมทรัพย์ และซื้อหุ้น มากกว่าเพศหญิง
อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ โดยที่การลงทุนใน
ภาพรวม การซื้อพันธบัตร และการซื้อประกัน ไม่
มีการแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ
สอดคล้องกับแนวคิดของสุทรินันท์ พรหม
สุวรรณ (2546) ที่กล่าวว่า เพศมีความสัมพันธ์กับ
การสร้าง wealth ได้เปรียบในการแข่งขัน

ในการลงทุนรวม อายุที่แตกต่างกันจะ
มีรูปแบบการลงทุนที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ
ทางสถิติ โดยอายุจะมีผลต่อการลงทุนโดยการ
ฝากธนาคาร การซื้อประกันชีวิต การลงทุนใน
กองทุน การซื้ออสังหาริมทรัพย์ และการซื้อหุ้น
อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่งสอดคล้องกับ
แนวคิดของสุพพตลา ปิยะเกสิน (2546) ที่กล่าวว่า
ผู้ที่มีอายุมาก การนำเงินออมไปลงทุนจึงต้อง
คำนึงถึงความมั่นคงของผลตอบแทนที่จะได้รับ

มากกว่าคนในวัยหนุ่มสาว เพื่อมั่นใจได้ว่าจะมี รายได้ที่แน่นอนไว้ใช้จ่ายในยามชราหรือจำเป็น

สถานภาพที่แตกต่างกันจะมีรูปแบบ การลงทุนที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ โดยผู้ที่มีสถานะ โสด มีแนวโน้มที่จะฝากธนาคาร สูงกว่าผู้ที่มีสถานภาพสมรส อย่างมีนัยสำคัญทาง สถิติ ในขณะที่ผู้ที่มีสถานะสมรสจะมีแนวโน้มซื้อ ประกันชีวิต ซื้อเพชร และซื้ออสังหาริมทรัพย์ มากกว่าผู้ที่มีสถานะ โสด อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่งสอดคล้องกับแนวคิดของ สุพพตา ปิยะเกศิน (2546) ที่กล่าวว่าหากบุคคลแต่งงาน อาจมีภาระ ในการเลี้ยงดูค่อนข้างสูง โอกาสที่บุคคลนั้นจะนำ เงินรายได้ส่วนที่เหลือไปลงทุนน้อยลง

ในการลงทุนรวม ระดับการศึกษาที่ แตกต่างกันจะมีรูปแบบการลงทุนที่แตกต่างกัน อย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ โดยระดับการศึกษา จะมีผลต่อการลงทุนโดยการฝากธนาคาร อย่างมี นัยสำคัญทางสถิติ สอดคล้องกับงานของ กิตติ พัฒน์ แสนทวีสุข.(2548) ซึ่งศึกษาการวางแผน เพื่อการเกษียณ:การคำนวณเงินออมและเส้นทาง ของการออม. และเสนอว่าปัจจัยทางการศึกษามี ผลต่อการวางแผนเพื่อการเกษียณ

ในการลงทุนรวม รายได้ที่แตกต่างกัน จะมีรูปแบบการลงทุนที่แตกต่างกันอย่างมี นัยสำคัญทางสถิติ โดยรายได้จะมีผลต่อการ ลงทุนโดยการฝากธนาคาร การซื้อพันธบัตร การ ซื้อประกันชีวิต การลงทุนในกองทุน การซื้อ

อสังหาริมทรัพย์ และการซื้อหุ้น อย่างมีนัยสำคัญ ทางสถิติ สอดคล้องกับ เทวิน ก่องจันทร์ดี.(2549) ที่ทำการวิจัยเรื่อง วางแผนเกษียณ:ผลตอบแทน ความเสี่ยงและประสิทธิภาพของการลงทุน, ภายใต้เทคนิคการลงทุนแบบต้นทุนถัวเฉลี่ย มูลค่าเฉลี่ยและแบบสมดุลประสิทธิภาพสูงสุด. และเสนอว่าความแตกต่างของรายได้มีผลต่อการ วางแผนเกษียณ

ผลการวิจัยพบว่า เป้าหมายการ ลงทุน ด้านผลตอบแทนมีความแตกต่างกันตาม รายได้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนปัจจัย ด้าน ความเสี่ยง ด้านสภาพคล่อง ด้านเป้าหมายการ ลงทุน และเป้าหมายการลงทุนรวม พบว่าไม่มี ความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่ง ขัดแย้ง กับแนวคิดเรื่องการตัดสินใจลงทุนของ สุนทรี จึงประเสริฐกุล (2552) ที่กล่าวถึงปัจจัย ด้านผลตอบแทน ความเสี่ยง และสภาพคล่อง มี ผลต่อการตัดสินใจลงทุน

ข้อเสนอแนะ

1. ข้อเสนอแนะเพื่อนำไปใช้

1. รูปแบบการลงทุนจำแนกตามปัจจัย ส่วนบุคคลด้าน สถานภาพ อายุ และรายได้ อย่างมี นัยสำคัญทางสถิติ ดังนั้นความแตกต่างของปัจจัย ส่วนบุคคลจะทำให้ก่อให้เกิด รูปแบบการลงทุนที่ แตกต่างกัน ผู้ที่สนใจที่จะกระตุ้นการออมของ กลุ่มพนักงานบริษัท จำเป็นต้องศึกษาถึงความ

แตกต่างของปัจจัยส่วนบุคคลและใช้การ
ประชาสัมพันธ์การออมที่เหมาะสมกับสภาพส่วน
บุคคล จึงจะทำให้การออมเพิ่มมากขึ้นได้

2. เป้าหมายการลงทุน ด้านผลตอบแทน
มีความแตกต่างกันตามรายได้ อย่างมีนัยสำคัญ
ทางสถิติ ส่วนปัจจัย ด้านความเสี่ยง ด้านสภาพ
คล่อง ด้านเป้าหมายการลงทุน และเป้าหมายการ
ลงทุนรวม พบว่าไม่มีความแตกต่างกันอย่างมี
นัยสำคัญทางสถิติ ดังนั้น การมุ่งเน้นในการลงทุน
สำหรับพนักงานบริษัทจึงควรให้ความสำคัญกับ
รูปแบบการลงทุนมากกว่าเป้าหมายในการลงทุน

2. ข้อเสนอแนะเพื่อการวิจัยครั้งต่อไป

1. การวิจัยครั้งนี้มุ่งเน้นไปที่การวิจัยเชิง
ปริมาณทำให้ทราบถึงผลการวิเคราะห์ในแนว
กว้างมากกว่าในแนวลึก ผู้ที่สนใจอาจต้องทำการ
วิจัยเชิงคุณภาพ หรือทำวิจัยเชิงผสม เพื่อทำให้
ค้นพบมิติที่มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

2. การวิจัยดังกล่าวมีสนามจัดเก็บที่เขต
หนองแขมเท่านั้น ผู้ที่สนใจอาจทำการสำรวจ
พนักงานที่อยู่ในกรุงเทพมหานคร ความแตกต่าง
ระหว่างเขตอาจทำให้ค้นพบปัจจัยที่มีความ
แตกต่างไปจากเดิมก็ได้

6. เอกสารอ้างอิง

กิตติพัฒน์ แสนทวีสุข.(2548).การวางแผนเพื่อ

การเกษียณ:การคำนวณเงินออมและ

เส้นทางของการออม. (online) [www.tsi-](http://www.tsi-thailand.org)

thailand.org ,ค้นเมื่อ 1 ธันวาคม 2558

เทวิน กองจันทร์ดี.(2549).วางแผนเกษียณ:

ผลตอบแทน ความเสี่ยงและ

ประสิทธิภาพของการลงทุน,ภายใต้

เทคนิคการลงทุนแบบต้นทุนถัวเฉลี่ย

มูลค่าเฉลี่ยและแบบสมดุลประสิทธิภาพ

สูงสุด.การค้นคว้าด้วยตัวเอง

,มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและ

สังคมแห่งชาติ. (2550). การพยากรณ์

จำนวนประชากร ในกรุงเทพมหานคร๑

(online) www.nesdb.go.th ,ค้นเมื่อ 7

กุมภาพันธ์ 2559

สุขใจ น้ำฟูค.(2543).กลยุทธ์การบริหารการเงิน

บุคคล.กรุงเทพมหานคร.สำนักพิมพ์

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สุทธินันท์ พรหมสุวรรณ. (2546). การสร้าง

ความเป็นผู้นำขององค์กรเพื่อการ

ได้เปรียบทางการแข่งขันทางธุรกิจ .

วารสารนักบริหาร. ปีที่ 23 ฉบับที่ 2 หน้า

33-40.

สุพพตา ปิยะเกตุสิน.(2546).การเงินส่วนบุคคล.

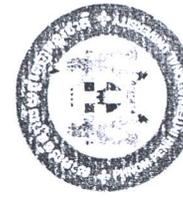
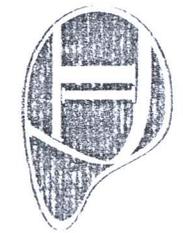
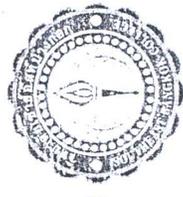
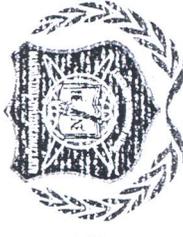
กรุงเทพมหานคร.ศูนย์หนังสือ

จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.

Cochran, W.G. (1953). *Sampling Techniques.*

Experimental Designs, New York.

Cuyno,



การประชุมวิชาการระดับชาติและระดับนานาชาติ “เบญจมมิตรวิชาการ” ครั้งที่ 6
 ขอมอบเกียรติบัตรฉบับนี้ให้ไว้เพื่อแสดงว่า

ดร. วิศิษฐ์ ฤทธิบุญไชย

ได้ผ่านการนำบทความจากงานวิจัย เรื่อง

ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิตหลังวัยเกษียณ
 ของพนักงานในเขตหนองแขม

ในการประชุมวิชาการระดับชาติและระดับนานาชาติ “เบญจมมิตรวิชาการ” ครั้งที่ 6

วันที่ 26 พฤษภาคม 2559 ณ มหาวิทยาลัยพาร์อิสเทอร์น

(ดร. กิตติพัฒน์ สุวรรณชิน)

อธิการบดีมหาวิทยาลัยพาร์อิสเทอร์น