



การรับรู้ข้อมูลข่าวสารของลูกค้าธนาคารกสิกรไทย
เกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
**Customers' Perception on K-Agri of Kasikorn Bank PCL
in Hatyai District, Songkhla Province**

มุกดา ทิพย์อุทัย
Mookda Tiputhai

สารนิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาศิลปศาสตรมหาบัณฑิต
สาขาวิชาการจัดการธุรกิจเกษตร
มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

**A Minor Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of Master of Arts in Agribusiness Management
Prince of Songkla University**

2552

ชื่อสารนิพนธ์ การรับรู้ข้อมูลข่าวสารของลูกค้าธนาคารกสิกรไทย
เกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกรีกัลเจอร์ ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
ผู้เขียน นางสาวมุกดา ทิพย์อุทัย
สาขาวิชา การจัดการธุรกิจเกษตร

อาจารย์ที่ปรึกษา

คณะกรรมการสอบ

.....
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ปรัดถ พรหมมี)

.....ประธานกรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ปรัดถ พรหมมี)

.....กรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ปริญญา เถิดโฉม)

.....กรรมการ
(ดร.สิริรัตน์ เกียรติปฐมชัย)

.....
(รองศาสตราจารย์ ดร.สมบูรณ์ เจริญจิระตระกูล)
ประธานคณะกรรมการบริหารหลักสูตรศิลปศาสตรมหาบัณฑิต
สาขาวิชาการจัดการธุรกิจเกษตร

ชื่อสารนิพนธ์	การรับรู้ข้อมูลข่าวสารของลูกค้านักการตลาดไทยเกี่ยวกับกองทุนเปิด เค อะกริกัลเจอร์ ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
ผู้เขียน	นางสาวมุกดา ทิพย์อุทัย
สาขาวิชา	การจัดการธุรกิจเกษตร
ปีการศึกษา	2551

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) สภาพเศรษฐกิจและสังคมของลูกค้านักการตลาดไทย 2) พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย 3) การรับรู้ข้อมูลข่าวสารของลูกค้านักการตลาดไทยเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า และกองทุนเปิดเค อะกริกัลเจอร์ 4) ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริกัลเจอร์ 5) แนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริกัลเจอร์ของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย 6) ปัญหา อุปสรรคในการลงทุนของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยเก็บข้อมูลปฐมภูมิจากการสัมภาษณ์ลูกค้าที่เคยลงทุนในกองทุนของธนาคารกสิกรไทย จำนวน 110 ราย ด้วยการสุ่มตัวอย่างแบบบังเอิญ และวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา

ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างเป็นเพศหญิงร้อยละ 56.4 และเพศชาย ร้อยละ 43.6 อายุเฉลี่ย 33.9 ปี มีสถานภาพโสด ร้อยละ 55.5 นับถือศาสนาพุทธ ร้อยละ 99.1 จบการศึกษาระดับปริญญาตรี อาชีพเป็นพนักงานบริษัท มีรายได้ต่ำกว่า 20,000 บาทต่อเดือน รายจ่ายอยู่ระหว่าง 5,000 – 15,000 บาทต่อเดือน รายได้ครอบครัวอยู่ระหว่าง 30,001- 40,000 บาทต่อเดือน และรายจ่ายครอบครัวอยู่ระหว่าง 10,000 – 20,000 บาทต่อเดือน มีการออมเงินโดยฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินต่างๆ ร้อยละ 97.3 และร้อยละ 69.1 มีการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน การออมและการลงทุน โดยร้อยละ 63.6 ลงทุนในหุ้น ซึ่งร้อยละ 37.3 ลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ลงทุนในกองทุนตราสารรัฐบาลระยะสั้น ร้อยละ 97.8 และร้อยละ 50.9 เคยลงทุนในกองทุนเปิดหรือกองทุนรวมประเภทต่างๆ โดยส่วนใหญ่ร้อยละ 60.7 พิจารณาการลงทุนจากสัดส่วนรายได้ แหล่งเงินทุนมาจากการรับจ้าง/เงินเดือน ร้อยละ 30

ส่วนใหญ่ลูกค้าร้อยละ 35.5 ไม่มีความรู้ด้านการลงทุนในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าฯ สำหรับร้อยละ 35.5 มีความรู้และรับรู้ผ่านสื่อโทรทัศน์มากที่สุด โดยเป็นข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสถานะเศรษฐกิจทั่วไป และมีความรู้ในด้านวัตถุประสงค์การจัดตั้งตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าฯ แต่ไม่มีความรู้ด้านคุณสมบัติของบุคคลที่ทำการซื้อขาย เวลาทำการซื้อขาย ความเหมือนหรือแตกต่างกับตลาดหุ้น เงื่อนไขการชำระเงินและการส่งมอบสินค้า

สำหรับลูกค้ำร้อยละ 65.5 ยังไม่รู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ อีกร้อยละ 34.5 รู้จักผ่านทางหนังสือชี้ชวน โดยมีความรู้ความเข้าใจอยู่ในระดับปานกลาง ส่วนใหญ่ไม่เห็นด้วยกับลักษณะการดำเนินงานของกองทุน ในประเด็น การออกขายกองทุนสินค้าเกษตรล่วงหน้า อ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรโลก ผู้ลงทุนไม่ต้องบริหาร/ผลิตธุรกิจสินค้าเกษตรด้วยตัวเอง ผู้ลงทุนต้องเข้าใจและคาดการณ์ถึงผลกระทบที่มีต่อราคาแนวโน้มความต้องการผลิต/บริโภคที่จะเกิดขึ้นในตลาดโลก นโยบายการลงทุนที่หลากหลาย ใช้เงินลงทุนไม่มาก และกองทุนมีสภาพคล่องสูง

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไปและกองทุนเปิด เค อะกริคัลเจอร์ คือ อัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง ผู้บริหาร ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายการจ่ายเงินปันผล การงดเว้นการจ่ายภาษี และชื่อเสียงของธนาคาร

ลูกค้ำธนาคารส่วนใหญ่มีความกังวลในการตัดสินใจลงทุนกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ และมีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนโดยซื้อทองคำมาเก็บไว้ สำหรับการลงทุนในอนาคตมีแนวโน้มลดลงและเน้นการลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ

Minor Thesis Title	Customers' Perception on K-Agri of Kasikorn Bank PCL in Hatyai District, Songkhla Province
Author	Miss Mookda Tiputhai
Major Program	Agribusiness Management
Academic Year	2008

Abstract

The research is aimed to study 1) the social and economic features of KBank customers 2) customers' behaviors on investment 3) customers' perception on the Agricultural Futures Exchange of Thailand and K-Agri 4) factors affecting the investment decision on the open – end fund and K-Agri 5) customers' trends on decision making for the investment in K-Agri 6) problems, threats, and suggestions on the customers' investment. The primary data were collected through the interview of 110 customers, who invest in KBank funds. The accidental sampling is implemented, and the data are analyzed by the descriptive statistics.

The results reveal that most of KBank customers are female, 56.4%, and male, 43.6%. They are 33.9 years old in average, single, 55.5%, Buddhists, 99.1%, and graduated in bachelor degree. The customers are company employees. The monthly income less than 20,000 baht, and the monthly expense is in between 5,000 – 10,000 baht. The household income is in between 30,001- 40,000 baht a month. The household expense is in between 10,000 – 20,000 baht a month. The customers do their saving with the banks and other financial firms, 97.3% and 69.1% respectively. The planning on spending money is listed as saving, spending for consumption, and investment. The customers, 63.6%, invest in stock markets, and 37.3% of them invest in commercial bank stocks. The majorities, 97.8%, invest in short-term government bonds, and 50.9% have invested in open – end funds or other mutual funds. Most of the customers, 60.7%, consider the investment from the income ratio. The source of capital derives from the employment/salary, 30%.

The customers, 35.5%, have no knowledge on the investment in the Agricultural Futures Exchange of Thailand. The customers, 35.5%, are knowledgeable and mostly perceive the information via televisions, which report general economic information. They have knowledge information about the objectives of the Agricultural Futures Exchange of Thailand

establishment, but they do not have information about brokers, working hours, similarities or differences from the stock markets, payment and delivery condition.

The customers, 65.5%, have not known K-Agri while 34.5% of them know K-Agri via prospectus. Their level of understanding is moderate. The majorities do not agree with the fund operation. For instance, the launch of agricultural futures exchange funds refers to the movement of the world price of agricultural goods. The investors do not manage/produce agricultural goods by themselves. The investors need to understand and forecast the impacts on price, demand trend of the future production/consumption in the world market, diversified investment policies, less investment funds, and high liquidity of funds.

Factors affecting the investment decision on open – end funds and K-Agri are listed as return rates, risks, executive committee, economic condition, dividend policies, tax exemption, and bank reputation.

Most of the customers are worried with the investment decision on K-Agri. They share the investment risk by gold reservation. However, the future investment tends to decrease, and the investment is focused on the low risk funds.

กิตติกรรมประกาศ

การวิจัยเรื่อง การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ในเขตอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา นี้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีด้วยจากความช่วยเหลืออย่างดียิ่งจากบุคคลหลายฝ่าย ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณผู้ช่วยศาสตราจารย์ปรัดถ พรหมมี อาจารย์ที่ปรึกษาและประธานกรรมการสอบสารนิพนธ์ โดยเริ่มตั้งแต่การเขียนโครงร่างสารนิพนธ์ การวิเคราะห์ข้อมูลจนกระทั่งขั้นสุดท้าย คือการเขียนรายงานสารนิพนธ์อย่างถูกต้องและกราบขอบพระคุณผู้ช่วยศาสตราจารย์ปริญญา เถิดโฉม และดร.สิริรัตน์ เกียรติปฐมชัย กรรมการสอบสารนิพนธ์ที่ได้กรุณาให้คำแนะนำตลอดจนข้อบกพร่องต่างๆที่ทำให้งานวิจัยนี้มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น และสำเร็จลงด้วยความเรียบร้อย

นอกเหนือจากคณาจารย์ทั้ง 3 ท่านแล้ว ผู้วิจัยขอขอบคุณลูกค้าของธนาคารกสิกรไทยในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่ ที่ได้ให้ข้อมูลที่มีค่ายิ่งต่องานวิจัยนี้รวมทั้งกำลังใจจากเพื่อนๆและคนใกล้ชิดที่ทำให้งานวิจัยสำเร็จตามเป้าหมายอย่างดียิ่ง

สำหรับบุคคลที่สำคัญยิ่งและจะขาดเสียมิได้ ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณ คุณแม่ และคุณพ่อ รวมทั้งคุณธวัชชัย ฝั้นชุ่น ที่คอยให้ความช่วยเหลือคอยเป็นกำลังใจและเป็นทุกสิ่งทุกอย่างของผู้วิจัยโดยตลอดมา

มุกดา ทิพย์อุทัย

พฤษภาคม 2552

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ	(3)
Abstract	(5)
กิตติกรรมประกาศ	(7)
สารบัญ	(8)
สารบัญตาราง	(10)
สารบัญภาพ	(11)
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ความสำคัญและที่มาของการวิจัย	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย	4
1.3 ขอบเขตของการวิจัย	4
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
1.5 คำจำกัดความ	4
บทที่ 2 การตรวจสอบเอกสาร	
2.1 ความรู้เกี่ยวกับตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า	5
2.2 ความหมายและประเภทของกองทุน	7
2.3 สถานการณ์การลงทุนของกองทุนรวมในประเทศไทย	10
2.4 รายละเอียดข้อมูลกองทุนเค อะกรีกัลเจอร์	13
2.5 แนวคิดเกี่ยวกับข้อมูลข่าวสาร	16
2.6 แนวคิดเกี่ยวกับการสื่อสาร	19
2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	24
บทที่ 3 วิธีการวิจัย	
3.1 ข้อมูลและวิธีการรวบรวมข้อมูล	38
3.2 วิธีวิเคราะห์ข้อมูล	40
บทที่ 4 ผลการวิจัยและอภิปรายผล	
4.1 สภาพทางสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้าธนาคาร	42
4.2 พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าธนาคาร	47

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
4.3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าและกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้าธนาคาร	50
4.4 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์	59
4.5 แนวโน้มการตัดสินใจเพื่อการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์	62
4.6 ปัญหา และอุปสรรค	63
บทที่ 5 สรุปและข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการวิจัย	65
5.2 ข้อเสนอแนะ	67
5.3 ข้อจำกัดในการวิจัยและข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป	68
บรรณานุกรม	70
ภาคผนวก: แบบสอบถาม	72
ประวัติผู้เขียน	82

สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 3.1 ขนาดของสาขาในอำเภอขนาดใหญ่	39
ตารางที่ 4.1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้านักการ	43
ตารางที่ 4.2 พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าธนาคาร	48
ตารางที่ 4.3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการลงทุน ในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า	51
ตารางที่ 4.4 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า แห่งประเทศไทย	54
ตารางที่ 4.5 ลักษณะการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าฯ	55
ตารางที่ 4.6 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์	57
ตารางที่ 4.7 ความคิดเห็นเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้าธนาคาร	58
ตารางที่ 4.8 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป	61
ตารางที่ 4.9 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์	61
ตารางที่ 4.10 ผลการตอบสนองและการตัดสินใจจากภาวะเศรษฐกิจโลก ที่มีต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์	63
ตารางที่ 4.11 ปัญหา และอุปสรรค	64

สารบัญภาพ

หน้า

ภาพที่ 2.1 สัดส่วนการลงทุนในสินค้าเกษตรของกองทุนเปิดเค อะกริส์เจอร์

13

บทที่ 1

บทนำ

1.1 ความสำคัญและที่มาของการวิจัย

สินค้าโภคภัณฑ์เพื่อการบริโภค (Soft Commodity) คือ สินค้าที่ใช้บริโภคที่สำคัญ และใช้ในชีวิตประจำวัน อันได้แก่ สินค้าเกษตรกรรม เพื่อใช้ในการบริโภค เช่น ข้าว ข้าวโพด ข้าวสาลี ถั่วเหลือง กาแฟ ฝ้าย น้ำตาล ฯลฯ ส่วนใหญ่เป็นสินค้าจำเป็นขั้นพื้นฐานซึ่งในปัจจุบันได้รับผลกระทบจากความผันผวนทางเศรษฐกิจทั้งจากทางตรงเมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงระดับของอุปสงค์และอุปทาน ซึ่งจะกระทบในระดับรายบุคคลหรือผู้บริโภคกลุ่มใหญ่ นอกจากนี้ยังมีผลกระทบจากการเก็งกำไรในการซื้อขายล่วงหน้าของสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งเป็นช่องทางการลงทุนแสวงหากำไร โดยพิจารณาจากอนาคตของอุปสงค์และอุปทานของสินค้าโภคภัณฑ์เพื่อการบริโภคเหล่านี้ เป็นสิ่งที่ใกล้ตัวและทำความเข้าใจได้ง่ายกว่าการมองความผันผวนทางเศรษฐกิจ ดังนั้นหากผู้ลงทุนเข้าใจและทำนายอนาคตของอุปสงค์และอุปทานก็จะเป็นอีกช่องทางการลงทุน เพื่อแสวงหากำไรได้โดยผ่านตลาดล่วงหน้า (Futures Market)

ปัจจุบันจำนวนประชากรโลกมี 6.78 ล้านคน และคาดว่าจำนวนประชากรโลกจะเพิ่มเป็น 9.2 ล้านคน ในปี 2593 (องค์การสหประชาชาติ, 2549) ผลจากการเพิ่มขึ้นของประชากรนั้น ทำให้การบริโภคอาหารประเภทเนื้อสัตว์สูงขึ้นจากเศรษฐกิจที่ดีขึ้นของประเทศเศรษฐกิจใหม่ที่กำลังขยายตัวส่งผลให้มีความต้องการอาหารสัตว์ และสินค้าโภคภัณฑ์ด้านการเกษตรเพื่อการบริโภคมากขึ้น ประกอบกับปริมาณแหล่งเพาะปลูกที่มีจำกัด และความแปรปรวนของสภาวะอากาศที่มากขึ้น ตลอดจนภาวะราคาน้ำมันแพงขึ้นทำให้มีการนำสินค้าธัญพืช อาทิ อ้อย ข้าวโพด ไปใช้เป็นส่วนประกอบในการผลิตพลังงานทดแทน (Biofuels) มากขึ้น

การลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า คือ การลงทุนซื้อขายสัญญาล่วงหน้า (Future Contract) ในตลาดซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีบทบาทเป็นศูนย์กลางการซื้อขายสินค้าเกษตรสำหรับผู้ซื้อและผู้ขายเข้ามาทำการตกลงตามเงื่อนไขต่างๆ กันในปัจจุบัน เพื่อส่งมอบสินค้าและชำระเงินในอนาคต นอกจากนี้ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้ายังมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างกลไกการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าที่มีความโปร่งใส สร้างความเชื่อมั่นและเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคาให้กับผู้ผลิต ผู้ค้า นักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนทำให้ทราบถึงแนวโน้มราคาสินค้าเกษตรในอนาคต สำหรับการบริหารการลงทุนนั้น หลายคนอาจมองตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าว่าจำกัดเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องกับสินค้าเกษตรเท่านั้น ซึ่งความเป็นจริงผู้ที่เกี่ยวข้องกับตลาดนี้ แบ่งเป็น 2 กลุ่มหลักๆ คือ ผู้ลงทุนที่ใช้ประโยชน์จากข้อตกลงซื้อ

ขายล่วงหน้าเพื่อบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคานักลงทุนกลุ่มนี้เป็นผู้ผลิตหรือผู้ค้า เช่น เกษตรกร ผู้ผลิต ผู้ค้า หรือผู้ส่งออก/นำเข้า ซึ่งจะใช้กลไกของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าป้องกันความเสี่ยงด้านราคา และผู้ลงทุนที่แสวงหาผลกำไรจากส่วนต่างราคาโดยนักลงทุนประเภทนี้จะพิจารณาตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าเป็นทางเลือกของการลงทุนโดยไม่ต้องการส่งมอบ หรือรับมอบสินค้าในอนาคต ซึ่งจะเข้ามาทำกำไรระยะสั้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าเกษตร หรือทำกำไรจากส่วนต่างของราคาตลาดจริง (Cash Market) กับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ทั้งนี้ทางเลือกในการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์เพื่อการบริโภค เช่น สินค้าเกษตรโดยตรง มีข้อดีสำหรับผู้ผลิตสินค้าเกษตร หรือผู้ค้าสินค้าเกษตร คือ เป็นธุรกิจต้นน้ำ และหากทำในปริมาณมากสามารถสร้างกำไรจากส่วนต่างต้นทุนได้มาก แต่ข้อเสียก็เนื่องจากต้องทำในปริมาณมาก ใช้งบประมาณในการลงทุนสูง และต้องมีความเชี่ยวชาญเพื่อรักษาคุณภาพของสินค้าเกษตรให้ตรงกับมาตรฐานที่กำหนดและต้องมีความชำนาญในด้านการเพาะปลูก อีกทั้งผลผลิตยังเผชิญกับความไม่แน่นอนจากสภาวะอากาศและโรคภัย ซึ่งหากผู้สนใจที่จะลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้าแต่ไม่มีความเชี่ยวชาญในด้านการลงทุน รวมทั้งมีข้อจำกัดด้านเงินทุน ผู้สนใจเหล่านี้อาจจะไม่มีโอกาสที่จะได้เข้ามาลงทุน แต่ถ้าหากมีการลงทุนในกองทุนรวมที่มีการจัดการลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า โดยผู้เชี่ยวชาญมืออาชีพ และมีความชำนาญด้านการลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้าดังกล่าวคอยให้คำปรึกษามีนโยบายการลงทุนที่หลากหลาย เช่น ไม่จำเป็นต้องมีเงินมากก็ลงทุนได้มีอำนาจต่อรองมากกว่า มีสภาพคล่องมากกว่า รวมทั้งประหยัดเวลาและค่าใช้จ่ายในการลงทุนช่วยลดความเสี่ยงด้วยการกระจายการลงทุน อีกทั้งรายได้จากการลงทุนในกองทุนไม่ต้องเสียภาษี (ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, 2551)

กองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ เป็นผลิตภัณฑ์การเงินประเภทกองทุนในเครือหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย ธนาคารกสิกรไทย และกองทุนรวมต่างประเทศบริหารโดย DB Platinum Advisors บริษัทในเครือ Deutsche Bank AG เป็นสถาบันการเงินชั้นนำซึ่งทำการลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้า ซึ่งจะอ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรในตลาดโลกโดยตรง หรือลงทุนร่วมในธุรกิจสินค้าโภคภัณฑ์เพื่อการบริโภคที่อาจเป็นผู้ค้า หรือผู้แปรรูปสินค้าเกษตร คือ สามารถใช้การจัดการที่เดิมบริหารเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพ สามารถสร้างผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้มากมาย ซึ่งต้องใช้ความชำนาญทั้งในด้านการบริหารธุรกิจประเภทนี้ ต้องบริหารต้นทุนและการตลาดได้ดี รวมทั้งมีความรู้และประสบการณ์ (Knowledge Knowhow) ในการผลิต และใช้เทคโนโลยีให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการทำธุรกิจทุกขั้นตอน

ต้องรับสภาพกับความเสี่ยงของภาวะตลาดหุ้นซบเซาหรือความเสี่ยงจากการบริหารงานในองค์กรว่ามีประสิทธิภาพและมีความโปร่งใสเพียงใด

ทางเลือกในการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์เพื่อการบริโภค คือ การลงทุนในสินค้าผ่านตลาดตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ การเข้าไปทำธุรกรรมประเภทอนุพันธ์ในตลาดหลักและตลาดรองที่มีตัวแปรอ้างอิงของตราสารอนุพันธ์ คือ ราคาของสินค้าอุปโภคบริโภคนั้นๆ ซึ่งจะมีข้อดีของการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ดังกล่าว คือ ไม่ต้องบริหารในการธุรกิจ หรือทำการผลิต แต่ผู้ลงทุนต้องเข้าใจสถานะอุปสงค์อุปทานในตลาดโลกสำหรับผลิตภัณฑ์นั้นๆ ตลอดจนสามารถมองแนวโน้มและคาดการณ์ผลกระทบต่อราคาที่จะเกิดขึ้นได้ แต่ข้อเสียคือนักลงทุนจะต้องเผชิญกับความผันผวนที่สูงของตลาดตราสารอนุพันธ์ ซึ่งการลงทุนในลักษณะดังกล่าวอาจจะไม่เหมาะสมกับนักลงทุนรายย่อยทั่วไป

การลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้าเป็นอีกวิธีการในการลดผลกระทบจากการบริหารของผู้ประกอบการและความผันผวนของตลาดหุ้น กระจายความเสี่ยงไปในสินค้าตัวแปร 7 ชนิด ได้แก่ ข้าวโพด ข้าวสาลี ถั่วเหลือง น้ำตาล ฝ้าย กาแฟ โกโก้ ที่มีสภาพคล่องสูง ตามน้ำหนักของปริมาณการซื้อขาย และมีการปรับน้ำหนักขึ้นสู่สัดส่วนเริ่มแรกทุกปีสินค้าเกษตรล่วงหน้าถือเป็นการลงทุนที่ควรมีไว้ในพอร์ตการลงทุน เพราะมีความสัมพันธ์ที่ไม่สอดคล้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ

จากความสำคัญของการลงทุนในการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าผ่านกองทุนดังกล่าว จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องทำการศึกษา และสำรวจว่ากลุ่มลูกค้าของธนาคาร ซึ่งได้แก่นักวิชาการ นักธุรกิจ และบุคคลทั่วไปมีการรับรู้ข้อมูลตลอดจนมีความรู้ ความเข้าใจในกองทุนเปิดเค อะกรีกัลเจอร์ มากน้อยแค่ไหน และเพื่อศึกษาความต้องการในการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกรีกัลเจอร์ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนมีมากหรือน้อยอย่างไร และเพื่อศึกษาความสนใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกรีกัลเจอร์ องค์กรความรู้ที่ได้จากการศึกษาจะเป็นแนวทางในการเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์กองทุนเปิดเค อะกรีกัลเจอร์ ของเครือหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย และเป็นประโยชน์กับพนักงานของธนาคารกสิกรไทยที่ทำหน้าที่เสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุน และเป็นแนวทางในการปรับเปลี่ยนรูปแบบของกองทุนไปในทิศทางที่สอดคล้องกับความต้องการของกลุ่มผู้ที่สนใจลงทุนผ่านกองทุนเปิดเค อะกรีกัลเจอร์ ต่อไป

1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย

- 1) เพื่อศึกษาสภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้าธนาคาร
- 2) เพื่อศึกษาพฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าธนาคาร

- 3) เพื่อศึกษาการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า และกองทุนเปิด เค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้าธนาคาร
- 4) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์
- 5) เพื่อศึกษาแนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้าธนาคาร
- 6) เพื่อศึกษาปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนของลูกค้าธนาคาร

1.3 ขอบเขตของการวิจัย

ในการศึกษาระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ในเขตอำเภอหาดใหญ่ ผู้วิจัยได้กำหนดขอบเขตในการศึกษา ไว้ดังนี้

- 1) พื้นที่ที่ศึกษา คือ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา เนื่องจากเป็นพื้นที่ที่มีประชากรหลากหลายกลุ่มอาชีพที่มีศักยภาพด้านการเงิน และการลงทุน
- 2) ลูกค้าธนาคาร คือ กลุ่มลูกค้าของธนาคารกสิกรไทยที่มีการลงทุนในกองทุนรวม ประเภทต่างๆ ของธนาคารกสิกรไทย

โดยผู้วิจัยทำการเก็บรวบรวมข้อมูลเดือน ธันวาคม 2551 – มกราคม 2552

1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผลการวิจัยในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อธนาคารกสิกรไทยที่จะนำผลข้อมูลที่ได้จากการศึกษาระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ไปใช้ประกอบการวิเคราะห์ความต้องการของลูกค้า รวมถึงกลุ่มบุคคลทั่วไปที่ใช้บริการ เพื่อเป็นแนวทางในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเป็นแนวทางในการเสนอต่อผู้บริหารกองทุน เพื่อปรับปรุงการดำเนินงานของกองทุน หรือนโยบายการจ่ายเงินปันผล เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่มีความสนใจในการลงทุนที่มีความเสี่ยง แต่ได้รับผลตอบแทนสูงและไม่จ่ายภาษี นอกเหนือจากการได้รับดอกเบี้ยจากเงินฝากออมทรัพย์ และฝากประจำทั่วไป ซึ่งต้องเสียภาษีจากดอกเบี้ยที่ได้รับ

1.5 คำจำกัดความ

ลูกค้าธนาคาร ในที่นี้หมายถึง ลูกค้าธนาคารที่มีการลงทุนในกองทุนประเภทต่างๆ ของธนาคารกสิกรไทย และใช้บริการธนาคารกสิกรไทย ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา

บทที่ 2

การตรวจสอบเอกสาร

ผู้วิจัยได้ตรวจสอบเอกสาร และผลงานวิจัยในประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อกำหนดกรอบแนวคิดในงานวิจัยโดยจำแนกการตรวจสอบเอกสารเป็นส่วนๆ คือ (1) ความรู้เกี่ยวกับตลาดซื้อขายล่วงหน้า (2) ความหมายและประเภทของกองทุนรวม (3) สถานการณ์การลงทุนของกองทุนรวมในประเทศไทย (4) รายละเอียดข้อมูลกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์ (5) แนวคิดเกี่ยวกับข้อมูลข่าวสาร (6) แนวคิดเกี่ยวกับการสื่อสาร และ (7) งานวิจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการวิจัยในครั้งนี้

2.1 ความรู้เกี่ยวกับตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า

ริ ลิงกานี (2546) ได้กล่าวถึงตลาดสินค้าล่วงหน้าว่ามีการพัฒนามาเป็นเวลากว่าร้อยปีแล้ว ซึ่งตลาดใหญ่ที่ได้รับให้เป็นแม่แบบของตลาดสินค้าล่วงหน้าต่างๆ ได้มีการวิวัฒนาการต่อๆ กันมา คือ ตลาด Chicago Board of Trade (CBOT) ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองชิคาโก มลรัฐอิลลินอยส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งตลาด CBOT นี้เปิดทำการครั้งแรกในปี 1852 หรือราวปี พ.ศ.2395 ในรัชสมัยของพระบาทสมเด็จพระจอมเกล้าเจ้าอยู่หัว รัชกาลที่ 4

การซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง การทำสัญญาซื้อขายที่ทั้งผู้ซื้อและผู้ขายมาตกลงกัน ในวันที่ทำสัญญากันว่า ในอนาคตจะซื้อหรือขายสินค้าในราคาเท่าไร นั่นหมายความว่าในวันที่ตกลงกันจะมีการชำระราคาหรือส่งมอบสินค้ากัน แต่จะมีการชำระราคากันและส่งมอบสิ่งที่ซื้อขายในอนาคตตามข้อตกลงที่ทำไว้ก่อนหน้า

สัญญาล่วงหน้าเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในกลุ่มตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน (Derivatives) ซึ่งเป็นที่รู้กันว่ามีความเสี่ยงสูงและมีความซับซ้อนในการคำนวณราคา (Intrinsic Value) แต่สัญญาล่วงหน้าก็มีความสำคัญอย่างมาก เพราะเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงของธุรกิจใหญ่ๆ และสถาบันการเงินต่างๆ การป้องกันความเสี่ยงโดยใช้สัญญาล่วงหน้า คือ การประกันความเสี่ยง (Hedging) ซึ่งหมายถึงการลดความผันผวนโดยการลงทุนในสัญญาที่ให้จ่ายเงินล่วงหน้า (Pay off) ตรงกันข้ามกับความเสี่ยงที่เผชิญอยู่ เช่น ถ้าราคาข้าวต่ำลง ชาวนาที่ขาดทุนในตลาดซื้อขายจริง (Spot Market) จะทำกำไรจากการขายล่วงหน้าในตลาดล่วงหน้า (Future Market) เมื่อรวม Pay off จากธุรกรรมทั้งสองนี้เข้าด้วยกันจึงทำให้ราคาขายข้าวของชาวนาไม่ผันผวนหรือผันผวนน้อยลง ประโยชน์ของการซื้อขายล่วงหน้า คือ ทำให้เกิด Price Discovery ซึ่งหมายถึง การรับทราบถึงการเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าตามข้อมูลใหม่ๆ

ที่เกิดขึ้น Price Discovery จึงเหมือน Benchmark ของราคาของผู้ซื้อขายใช้ในการเจรจาต่อรอง โดยไม่ให้เกิดการเสียเปรียบด้านข้อมูลข่าวสาร

ในปัจจุบันตัวอย่างของตลาดสินค้าล่วงหน้าที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับของผู้ค้าโดยทั่วไป เช่น ตลาดล่วงหน้าในสหรัฐอเมริกา อาทิ Chicago Board of Trade (CBOT), Chicago Mercantile Exchange (CME), New York Board of Trade (NYBOT) ตลาดล่วงหน้าในอังกฤษ คือ London International Financial Futures and Options Exchange (LIFFE), ตลาดล่วงหน้าในญี่ปุ่น อาทิ Tokyo Commodity Exchange (TOCOM) และ Osaka Mercantile Exchange (OME), ตลาดล่วงหน้าสิงคโปร์ คือ Singapore Commodity Exchange (SICOM) แม้กระทั่งประเทศเพื่อนบ้านของไทยอย่าง มาเลเซีย ก็มีตลาดสินค้าล่วงหน้าของตัวเองคือ Malaysia Derivatives Exchange (MDX) สินค้าเกษตรที่มีการซื้อขายในตลาดสินค้าล่วงหน้าในต่างประเทศ ปัจจุบันมีอยู่มากมายหลายชนิด อาทิ ข้าวโพด ข้าวสาลี ถั่วเหลือง กาแฟ น้ำมันปาล์มดิบ ยางพารา ข้าว กุ้ง วัช หนุ เนื้อไก่ โกลี ฝ้าย น้ำส้ม ไหม เนย ไข่ ไม้แปรรูป ขนแกะ ฯลฯ ซึ่งสินค้าในแต่ละชนิดมีตลาดหลักๆ ที่ผู้ค้านิยมเข้ามาซื้อขายและใช้อ้างอิงราคา เช่น ผู้ค้านิยมใช้ตลาด CBOT ในการอ้างอิงราคาข้าวโพด ข้าวสาลี ถั่วเหลือง ตลาด CME ในการอิงราคาน้ำมัน และผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับนม ตลาด NYBOT ในการอิงราคาน้ำตาลทรายดิบ ตลาด LIFFE ในการอิงราคาน้ำตาลทรายขาว และกาแฟ ตลาด TOCOM และ SICOM ในการอิงราคาผลิตภัณฑ์ยางพารา และตลาด MDX ในการอิงราคาน้ำมันปาล์มดิบ เป็นต้น และเป็นที่น่าสนใจว่ายังไม่มีตลาดล่วงหน้าในประเทศใดที่เป็นผู้ค้าใช้อ้างอิงราคาข้าว ซึ่งในอนาคตอันใกล้นี้ มีความเป็นไปได้สูงว่า ผู้ค้าข้าวทั่วโลกจะหันมาใช้บริการการซื้อขายข้าวล่วงหน้าในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (ตสล.) เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงและอ้างอิงราคา (พิรพล ประเสริฐศรี, 2546)

สำหรับวิธีการซื้อขายล่วงหน้าในตลาดล่วงหน้าทั่วโลกนั้น แต่เดิมจะใช้วิธี Open Outcry ซึ่งคำสั่งซื้อ-ขาย จะถูกส่งผ่านการตะโกน และสัญญาณมือที่ให้นักในห้อยค้า (Pit) ระหว่างสมาชิกของตลาด (ระบบนี้ยังคงใช้กันอยู่ในสหรัฐอเมริกา) ต่อมาในระยะหลังเมื่อคอมพิวเตอร์เข้ามามีบทบาทและมีประสิทธิภาพมากขึ้น การซื้อขายสินค้าล่วงหน้าแบบใหม่ โดยผ่านทางคอมพิวเตอร์ หรือ Electronic Trading System ได้เริ่มเข้ามาแทนที่ระบบซื้อขายแบบเก่า เนื่องจากมีต้นทุนที่ถูกกว่าระบบ Open Outcry อย่างมหาศาล เพราะไม่มีความจำเป็นต้องอบรมและจ้างคนมาทำการซื้อขายกันในห้อยค้า ตลาดซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นใหม่ทั้งหลายรวมทั้งตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย จึงเริ่มระบบด้วยระบบการซื้อขายแบบ Electronic Trading

นอกจากการลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะเปิดกว้างสำหรับนักลงทุนทุกประเภทดังที่กล่าวไว้แล้วข้างต้น ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้ายังมีจุดที่น่าสนใจแตกต่างกับการลงทุนในตลาดอื่น ประการแรกคือ ขนาดของเงินลงทุน การลงทุนในหุ้น หรืออสังหาริมทรัพย์นั้น นักลงทุนจะต้องชำระเงินเท่ากับจำนวนหุ้นหรือทรัพย์สินจึงจะเป็นเจ้าของทรัพย์สิน แต่การลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า นักลงทุนเพียงแต่ชำระเงินประกัน (Margin) ในอัตราที่เป็นร้อยละของขนาดของสินค้าเกษตรที่จะทำการ ซื้อขายเท่านั้น ประการที่สองคือ โอกาสในการทำกำไร/ขาดทุน การลงทุนในหุ้น หรืออสังหาริมทรัพย์จะได้รับผลกำไรก็ต่อเมื่อราคาหุ้นหรืออสังหาริมทรัพย์นั้นปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเท่านั้น แต่การลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า นั้น ผลกำไรของนักลงทุนขึ้นอยู่กับ การเปิดสถานะ (Open Position) ของนักลงทุนเปรียบเทียบกับทิศทางการเปลี่ยนแปลงของราคา ณ วันปิดสถานะ (Offset Position) ทั้งนี้ นักลงทุนที่มีสถานะซื้อล่วงหน้า (Long Position) จะได้กำไรเมื่อราคาสินค้ามีการปรับตัวสูง และขาดทุนเมื่อราคาสินค้าปรับตัวลดลง ในทางกลับกัน นักลงทุนที่มีสถานะขายล่วงหน้า (Short Position) จะได้กำไรเมื่อราคาสินค้ามีการปรับตัวลดลง และขาดทุนเมื่อราคาสินค้าปรับตัวสูงขึ้น

ดังนั้น ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า นอกจากจะมีบทบาทเป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาสินค้า ซึ่งเป็นประโยชน์ ต่อการวางแผนการผลิตของเกษตรกรและผู้ที่เกี่ยวข้องในสินค้าเกษตรแล้ว ยังเป็นมิติการลงทุนใหม่ที่เปิดโอกาสให้นักลงทุนที่สนใจเข้ามาบริหารเงินลงทุนจากความผันผวนของราคาได้อย่างแท้จริง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรทำการศึกษาเพื่อให้เข้าใจกระบวนการซื้อขาย และปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาสินค้าในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าด้วยความรอบคอบก่อนพิจารณาลงทุน

2.2 ความหมายและประเภทของกองทุนรวม

กองทุนรวม (Special Funds) คือ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นเป็นการเฉพาะ เพื่อแก้ปัญหาในระบบสถาบันการเงิน นโยบายลงทุนของกองทุนนี้จะทำการลงทุนซื้อหรือเช่า อสังหาริมทรัพย์ แล้วนำมาขายหรือให้เช่าอีกทอดหนึ่ง ส่วนการขายหน่วยลงทุนของกองทุนประเภทนี้จะขายให้แก่ นักลงทุนสถาบันเท่านั้น ไม่ขายให้นักลงทุนรายย่อยหรือ บุคคลธรรมดาทั่วไป ซึ่งแบ่งได้เป็นประเภทต่างๆ ดังนี้ (ศูนย์วิจัยกสิกร ไทย, 2551)

1) กองทุนปิด (Closed End Funds) คือ กองทุนรวมที่มีหน่วยลงทุนคงที่ไม่เพิ่มขึ้นและไม่ลดลง และเปิดให้มีการจองซื้อเพียงครั้งเดียวเมื่อจัดตั้ง โครงการมีกำหนดอายุโครงการแน่นอน และบริษัทจัดการ ไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ ผู้ถือหน่วยลงทุน ไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้ โดยส่วนใหญ่แล้วอายุโครงการ

จะมีกำหนด 3 ปี 5 ปี หรือ 10 ปี และเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนบริษัทจัดการ มักเอาหน่วยลงทุนของกองทุนปิดไปจดทะเบียนซื้อขายในตลาดรอง หรือจัดให้มีตัวแทนจัดการซื้อขาย (Market Maker)

2) **กองทุนเปิด (Open End Funds)** คือ กองทุนรวมที่สามารถเพิ่มหรือลดหน่วยลงทุนได้ไม่มีกำหนดอายุโครงการ และบริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน เช่น ทุกวัน ทุกสัปดาห์ ทุกสองสัปดาห์ทุกเดือน ทุกไตรมาส หรือทุกหกเดือน กองทุนเปิดเป็นที่นิยมมากกว่ากองทุนปิดเพราะมีสภาพคล่องมากกว่า

3) **กองทุนรวมที่ระดมเงินลงทุนจากต่างประเทศ (Country Funds)** คือ กองทุนรวมที่บริษัทจัดการตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนที่ภูมิลำเนาออกประเทศ เพื่อที่จะระดมเงินมาลงทุนในประเทศไทย กองทุนรวมประเภทนี้มักจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4) **กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Funds)** คือ กองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เช่น กองทุน RMF และ กองทุน LTF ซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้

4.1) **กองทุน RMF (Retirement Mutual Fund)** คือ กองทุนที่ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี ไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรก และไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้เมื่อผู้ลงทุนมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์ ซึ่งจำนวนเงินที่ซื้อขั้นต่ำ 3% ของเงินได้ต่อปี หรือ 5,000 บาท (ขึ้นอยู่กับว่าจำนวนใดต่ำกว่า) และจำนวนเงินสูงสุดที่ใช้ลดหย่อนภาษีได้ในการลงทุนแต่ละปี 15% ของเงินได้ต่อปี ซึ่งต้องไม่เกิน 500,000 บาท เมื่อรวมกับเงินสะสมที่จ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) แล้ว

4.2) **กองทุน LTF (Long Term Equity Fund)** คือ กองทุนที่ให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี ไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทิน (เช่น เงินลงทุนแต่ละครั้งที่ซื้อในระหว่างปี 2550 จะครบเงื่อนไขตั้งแต่เดือนมกราคม 2554 เป็นต้นไป และส่วนที่ลงทุนระหว่างปี 2551 ก็ครบเงื่อนไขตั้งแต่เดือน มกราคม 2555 เป็นต้นไป) ซึ่งจำนวนเงินที่ซื้อขั้นต่ำ 5,000 บาท ลงทุนในครั้งต่อไปครั้งละไม่ต่ำกว่า 2,000 บาท ไม่กำหนดมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุนในแต่ละปี และจำนวนเงินสูงสุดที่ใช้ลดหย่อนภาษีได้ในการลงทุนแต่ละปี 15% ของเงินได้ต่อปี ซึ่งต้องไม่เกิน 500,000 บาท และกำไรจากการขายคืนหน่วยลงทุน ไม่ต้องนำไปคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

5) **กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (General Fixed Income Funds)** คือ กองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในเงินฝาก หรือ ตราสารหนี้หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนประเภทดังกล่าวลงทุนได้

6) กองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ระยะยาว (Long Term Fixed Income Funds) คือ กองทุนที่มีนโยบายการลงทุนเหมือนกองทุนตราสารแห่งหนึ่ แต่อายุตราสารหนึ่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมประเภทนี้ (Portfolio Duration) ในขณะใดขณะหนึ่ต้องมีอายุมากกว่า 1 ปีขึ้นไป

7) กองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ระยะสั้น (Short Term Fixed Income Funds) คือ กองทุนที่มีนโยบายการลงทุนเหมือนกองทุนตราสารแห่งหนึ่ แต่อายุตราสารหนึ่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมประเภทนี้ (Portfolio Duration) ในขณะใดขณะหนึ่ต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี

8) กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Funds) คือ กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนึ่ ที่มีคุณภาพและมีกำหนดชำระเงินต้นเมื่อทวงถาม หรือมีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี กองทุนรวมตลาดเงินมีนโยบายการลงทุนที่คล้ายคลึงกับกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ระยะสั้น มีความเสี่ยงต่ำสุด เหมาะสำหรับการลงทุนระยะสั้นของผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการความเสี่ยง

9) กองทุนรวมผสม (Balanced Funds) คือ ลงทุนในตราสารได้ทุกประเภท ผู้จัดการกองทุนสามารถแสวงหาโอกาสลงทุนที่ดีกว่าได้ ทั้งในตลาดตราสารทุน และตราสารหนึ่ โดยเป็นการจัดสรรเงินลงทุนประเภทสมดุล มีวัตถุประสงค์ที่จะเร่งอัตราส่วนการลงทุนในตราสารทุน ในขณะใดขณะหนึ่ไม่เกินร้อยละ 65 และไม่น้อยกว่าร้อยละ 35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม เพราะมีข้อกำหนดเกี่ยวกับเพดานการซื้อขายสูงสุดและต่ำสุดในการลงทุนในตราสารทุนเหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้ปานกลาง

10) กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Flexible Portfolio Funds) คือ ลงทุนในตราสารทุกประเภทเช่นเดียวกับกองทุนรวมผสม แต่ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับ ceiling และ floor ในการลงทุนในตราสารทุนแต่อย่างใด การจัดสรรเงินลงทุนของ กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่นระหว่างตลาดตราสารทุน และตลาดตราสารหนึ่จึงอยู่ที่ดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่นเหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้ปานกลาง

11) กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) คือ นโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนประเภทนี้มีข้อดีคือ มีการกระจายการลงทุนความเสี่ยงจึงลดลง และมีต้นทุนเฉลี่ยต่ำด้วย

12) กองทุนรวมใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant Funds) คือ นโยบายการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม การลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นมีความเสี่ยงสูง กองทุนประเภทนี้จึงมีความเสี่ยงสูงมาก

13) กองทุนรวมกลุ่มธุรกิจ (Sector Funds) คือ นโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีธุรกิจหลักประเภทเดียวกันตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนด โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

2.3 สถานการณ์การลงทุนของกองทุนรวมในประเทศไทย

ศูนย์วิจัยกสิกรไทย (2550) ทำการศึกษาธุรกิจกองทุนรวมปี 2550 ได้รับผลกระทบจากหลากปัจจัยที่ยังไม่แน่นอนในปีนี้

ผลการวิจัยในปีที่ผ่านมา นั้น เศรษฐกิจไทยเผชิญกับปัจจัยกดดันหลายประการ ทั้งการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อและราคาน้ำมันในตลาดโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2549 ตลอดจนอัตราดอกเบี้ยภายในและภายนอกประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องก่อนที่จะทรงตัวได้ในช่วงครึ่งหลังของปี และความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจากการไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศซึ่งส่งผลให้เงินบาทแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วกว่าเงินสกุลอื่นๆ ในภูมิภาคเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ฯ นอกจากนี้ปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ นับจากที่มีการยุบสภาเมื่อปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2549 จนถึงการทำรัฐประหารในเดือนกันยายน 2549 และความเชื่อมั่นของนักลงทุนเกี่ยวกับนโยบายของรัฐบาลรักษาการในปัจจุบัน ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดทุนในปีที่ผ่านมาค่อนข้างที่จะเต็มไปด้วยความไม่แน่นอนสูง โดยการลงทุนในตลาดหุ้นในปี 2549 ให้อัตราผลตอบแทนที่ลดลงร้อยละ 4.75 จากสิ้นปี 2548 ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล วัดจากดัชนีผลตอบแทนสุทธิของพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.46

อย่างไรก็ตาม ท่ามกลางปัจจัยกดดันต่างๆตามที่ได้กล่าวถึงในข้างต้นนั้น ธุรกิจกองทุนรวมยังคงสามารถขยายตัวเพิ่มขึ้นได้จากในปีที่ผ่านมา โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุนรวมทั่วไป (ไม่รวมกองทุนเพื่อแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินและกองทุนที่ระดมทุนจากต่างประเทศ) เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.93 ณ.สิ้นปี 2549 สู่ 1,040,478 ล้านบาท จาก 771,150 ล้านบาท ณ.สิ้นปี 2548 มีจำนวนกองทุนเพิ่มขึ้น 132 กองทุน จากเดิมที่ 584 กองทุนสู่ 716 กองทุน

นอกจากนั้น เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์จำกัด (บลจ.) ต่างๆได้หันมาออกกองทุนที่มีลักษณะคุ้มครองเงินต้นมากขึ้นอย่างเห็นได้ชัด โดยลักษณะของกองทุนดังกล่าวจะมีการวางแผนการลงทุนเพื่อให้ความคุ้มครองเงินลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับการคุ้มครองเงินลงทุนเริ่มแรกอย่างชัดเจน ซึ่งอย่างน้อยต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับ

เงื่อนไขการคุ้มครอง จำนวนเงินที่คุ้มครอง และระยะเวลาการคุ้มครอง จากลักษณะดังกล่าวทำให้เป็นที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุน

สำหรับแนวโน้มของธุรกิจกองทุนรวมในปี 2550 นั้น ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่าบรรยากาศการลงทุนในตลาดทุนปีนี้ซึ่งยังคงเต็มไปด้วยความไม่แน่นอนตามที่ได้กล่าวในข้างต้น ประกอบกับความวิตกกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับปัจจัยทางการเมืองและนโยบายต่างๆ ของภาครัฐต่อเนื่องจากในปีที่ผ่านมา คงจะส่งผลต่อธุรกิจกองทุนรวมอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ขณะที่สภาพการแข่งขันของธุรกิจกองทุนรวมในปีนี้น่าจะมีความรุนแรงขึ้นจากในปีก่อนหน้า ทำให้คาดว่าธุรกิจกองทุนรวมอาจจะมีการขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงสู่ร้อยละ 20-30 จากในปีที่ผ่านมา ซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 34.9 โดยประเด็นสำคัญต่างๆ ที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อการเติบโตของธุรกิจกองทุนรวม ได้แก่ ความเป็นไปได้ที่จะมีการผ่อนคลายมาตรการกักสำรองเงินนำชำระระยะสั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) จากการที่มาตรการกักสำรองเงินนำชำระระยะสั้นร้อยละ 30 ของ ธปท. ไม่ได้ยกเว้นให้กับการลงทุนในหน่วยลงทุนนั้น ทำให้เป็นอีกประเด็นหนึ่งที่กระทบต่อการขยายตัวของธุรกิจกองทุนรวม จากการที่บรรยากาศการลงทุนในตลาดทุนของไทยได้รับผลกระทบจากความเชื่อมั่นที่ลดลงของนักลงทุนต่างชาติเกี่ยวกับนโยบายของรัฐบาล (ถึงแม้จะมีการผ่อนคลายการกักสำรองให้กับการลงทุนในตลาดหุ้นในเวลาต่อมาก็ตาม) ซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยที่กดดันการปรับตัวของมูลค่าหลักทรัพย์ และมีผลต่อเนื่องไปยังมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมทั้งที่มีการจัดตั้งขึ้นก่อนหน้า และกระทบต่อความต้องการลงทุนในกองทุนที่จะออกใหม่ของนักลงทุนในระยะต่อไปได้ อีกทั้งการออกมาตรการการกักสำรองเงินนำเข้าได้ส่งผลต่อแผนการออกกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์กองใหม่ของ บลจ.หลายแห่ง เนื่องจากการที่การระดมทุนของกองทุนที่จัดตั้งใหม่บางกองทุนที่มีขนาดใหญ่ย่อมมีความต้องการที่จะอาศัยเม็ดเงินจากลงทุนต่างชาติ ขณะที่ความสนใจในการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติลดลงไปเพราะเงินที่จะนำมาลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะเข้าข่ายต้องถูกหักกักสำรอง ในช่วงปี 2549 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ถือเป็นกองทุนประเภทหนึ่งที่ยขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก โดยขยายตัวร้อยละ 134.39 และมีการจัดตั้งกองทุนใหม่เพิ่มขึ้นถึง 5 กอง นอกจากนั้น ยังส่งผลกระทบต่อความมั่นใจของนักลงทุนในกองทุน

การออกกองทุนที่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา บลจ.ต่างๆ ได้เริ่มที่จะทำการจัดตั้งกองทุนที่มีการลงทุนบางส่วนในตราสารอนุพันธ์หรือลงทุนในตราสารสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงมากขึ้นตามลำดับ โดยการแก้ไขเกณฑ์และปรับสัดส่วนการลงทุนให้กองทุนรวมสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้อย่างคล่องตัวมากขึ้นภายใต้เงื่อนไขและเกณฑ์การควบคุมความเสี่ยง

ตามที่กำหนด ส่งผลให้เริ่มมี บลจ.บางรายได้จัดตั้งกองทุนซึ่งมีการลงทุนบางส่วนใน SET Index 50 Index Futures เพื่อเป็นช่องทางในการ เพิ่มผลตอบแทนให้ผู้ลงทุน ตลอดจน มีการออกกองทุนที่ลงทุนในตราสารซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนีต่างๆในต่างประเทศ และ แก้ไขเพิ่มเติมนโยบายการลงทุนในกองทุนเดิมที่มีอยู่ให้สามารถลงทุนในตราสารอนุพันธ์ได้ เป็นต้น

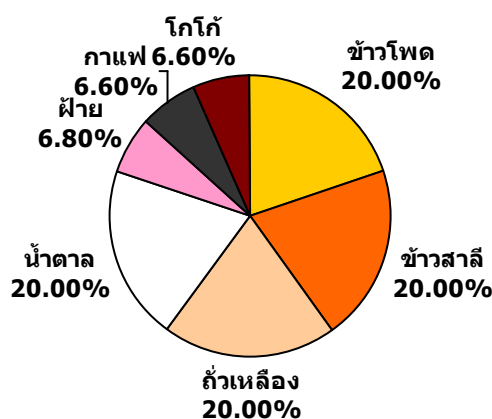
ศูนย์วิจัยกสิกรไทย (2551) สรุปภาพรวมธุรกิจกองทุนรวมรายเดือน : เมษายน และ 4 เดือนแรกของปี 2551 ความกังวลเกี่ยวกับการเร่งตัวขึ้นของอัตราเงินเฟ้อจากการทยอยปรับขึ้นของราคาสินค้าอาหารและพลังงานได้กลายเป็นประเด็นที่ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนในช่วงเดือนเมษายน และส่งผลให้เกิดความต้องการแสวงหาช่องทางลงทุนที่สามารถให้อัตราผลตอบแทนสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ ขณะที่การทะยานขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ได้ทำให้ บลจ.ทำการนำเสนอของกองทุนรวมซึ่งมีการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์เพื่อเป็นทางเลือก ในการรักษาความมั่งคั่งให้กับผู้ลงทุนมากขึ้น โครงการเงินฝากแบบพิเศษของธนาคารพาณิชย์เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ลงทุนได้ทำให้ การแข่งขันเพื่อดึงดูดเงินออมของผู้ลงทุนกับธุรกิจกองทุนรวมมีความเข้มข้นมากขึ้น ทั้งนี้ ความผันผวนของตลาดหุ้น ทั่วโลกในช่วงที่ผ่านมา ความกังวลเกี่ยวกับปัญหาเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทิศทางอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงไม่ชัดเจนดังกล่าว ทำให้ตราสารหนี้ยังคงเป็นทางเลือก ในการลงทุนที่ได้รับความนิยม ในขณะที่ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนจากตราสารหนี้ต่างประเทศ ในบางประเทศที่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนในประเทศ (หลังหักต้นทุนการทำประกัน ความเสี่ยง) ส่งผลให้ บลจ.ต่างๆได้หันมาออกกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ เป็นจำนวนมาก ทั้งกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ของออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ จนถึงเกาหลีใต้ ซึ่งมีรูปแบบที่หลากหลาย ตั้งแต่กองทุนที่ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล จนถึงตราสารหนี้ ของสถาบันการเงินที่ได้รับอันดับความน่าเชื่อถือสูง หรือในลักษณะของตราสารหนี้ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร

ดังนั้นทาง บลจ. ของธนาคารกสิกรไทย จึงได้ออกกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ซึ่งเป็นกองทุนเปิดที่มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ที่เป็นทางเลือกสำหรับนักลงทุนที่คาดหวังโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในระดับปานกลางถึงสูงและลงทุนโดยใช้เงินลงทุนส่วนที่ผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ได้

2.4 รายละเอียดข้อมูลกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

2.4.1 ความเป็นมาในการจัดตั้งกองทุน

กองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ เป็นกองทุนประเภทรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุน เมื่อ 13 พฤษภาคม 2551 ไม่กำหนดอายุโครงการมีรอบระยะเวลาบัญชี 1 มิถุนายน ถึง 31 พฤษภาคม ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนการลงทุนในสินค้าเกษตรในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ดังนี้ ข้าวโพด ร้อยละ 20 ข้าวสาลี ร้อยละ 20 ถั่วเหลือง ร้อยละ 20 น้ำตาล ร้อยละ 20 ฝ้าย ร้อยละ 6.8 กาแฟ ร้อยละ 6.6 โกโก้ ร้อยละ 6.6 (ภาพที่ 2.1) โดยมีผู้จัดการกองทุน คือ บลจ. กสิกรไทย จำกัด โดยมี DB Platinum Advisors เป็นผู้จัดการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีนายทะเบียนคือ บมจ.ธนาคารกสิกรไทยร่วมกับธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์



ภาพที่ 2.1 สัดส่วนการลงทุนในสินค้าเกษตรของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์
ที่มา : ธนาคารกสิกรไทย, 2551

2.4.2 นโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน DB Platinum IV Agriculture USD Fund ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก จัดตั้งและจัดการโดย DB Platinum Advisors (บริษัทในเครือ Deutsche Bank AG สถาบันการเงินชั้นนำ) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนมีเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) : db Agriculture USD ซึ่งเป็นดัชนี

ที่มุ่งสะท้อนผลการดำเนินงานของสินค้าโภคภัณฑ์ในหมวดสินค้าเกษตรกรรมผ่านการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดัชนีดังกล่าวจะสะท้อนผลการดำเนินงานของตลาดซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าตัวแปร 7 ชนิดที่มีสภาพคล่องสูง คือ ข้าวโพด ข้าวสาลี ถั่วเหลือง น้ำตาล ฝ้าย กาแฟ และโกโก้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 2 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิของกองทุน นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) หรือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมายคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.ล.ต.)

กองทุนอาจมีการลงทุนในประเทศ สำหรับการดำเนินการของกองทุนรอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกันนี้ โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตามกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่ลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

ในภาวะปกติกองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ทั้งนี้มิให้รวมถึงช่วงเวลาระหว่างรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 30 วันนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สินและประมาณ 30 วันก่อนเลิกโครงการ อย่างไรก็ตามก็ดีในกรณีที่สถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศหรือการลงทุนในกองทุนต่างประเทศไม่เหมาะสม เช่น ภาวะตลาด และเศรษฐกิจมีความผันผวนเกิดภัยพิบัติหรือเหตุการณ์ไม่ปกติมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ วงเงินลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราว เป็นต้น กองทุนอาจต้องชะลอการลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราว และอาจไม่สามารถลงทุนในต่างประเทศถึงร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนได้ ในกรณีดังกล่าวบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

2.4.3 รายละเอียดการซื้อขายกองทุน

สำหรับการลงทุนนั้นสามารถซื้อได้ทุกวันทำการตั้งแต่เวลา เริ่มทำการของบริษัทจัดการ 8.30 น. หรือตัวแทนจนถึง 15.30 น. และขายได้ทุกวันทำการของบริษัทและกองทุนรวมต่างประเทศ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการของบริษัทจัดการหรือตัวแทนจนถึง 15.30 น. จำนวนเงินทุนของโครงการอยู่ที่ 1,500,000,000 บาท (150,000,000 หน่วย) มีมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย คือ 10.0

บาท ราคาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 10.10 บาท (ค่าธรรมเนียม 1%) กำหนดมูลค่าขั้นต่ำของการซื้อและขายคืน 10,000 บาท มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชี ขั้นต่ำ 10,000 บาท

2.4.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 2 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม

2.4.5 ความเสี่ยงในการลงทุน

1) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนหลักลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสามารถลดความเสี่ยงของตลาดได้ โดยการกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนต่างๆ อย่างเหมาะสมโดยกระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมต่างๆ เพื่อควบคุมระดับความเสี่ยงโดยรวมของกองทุนให้อยู่ในอัตราที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนและมีดุลยภาพกับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

2) สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk) ซึ่งเกิดขึ้นจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร การเลือกลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารที่ได้วิเคราะห์แล้วว่า มีปัจจัยพื้นฐานดี จะช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุน

3) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Risk) ซึ่งเกิดจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในรูปของสกุลเงินตราต่างๆ ดังนั้น ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน ก็จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ กองทุนสามารถลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในต่างประเทศได้โดยลงทุนในหลายสกุลเงินหรือเลือกลงทุนในประเทศที่วิเคราะห์แล้วว่า มีเสถียรภาพหรือโดยการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงและปัจจัยที่มีผลกระทบต่ออัตราแลกเปลี่ยนโดยใกล้ชิด

4) ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะมีพิจารณาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างระมัดระวังตามความเหมาะสมกับสถานการณ์

5) ความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเงินลงทุน (Settlement Risk) ซึ่งเกิดจากความล่าช้าของการรับชำระคืนเงินลงทุนจากความแตกต่างทางด้านเวลา และขั้นตอนในการซื้อขายที่ต่างกันระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ทางกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก หรือ ตราสารแห่งหนึ่งทั่วไป หรือ เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยที่มีอายุของตราสาร หรือ ระยะเวลาการฝากเงินแล้วแต่กรณีต่ำกว่า 1 ปี เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนและลดความเสี่ยงจากการรับชำระคืนเมื่อมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจากผู้ลงทุน

2.5 แนวคิดเกี่ยวกับข้อมูลข่าวสาร

แนวคิดเกี่ยวกับข้อมูลข่าวสาร ประกอบด้วย ความหมายของข้อมูลข่าวสาร และ ลักษณะของข้อมูลข่าวสาร ดังนี้

2.5.1 ความหมายของข้อมูลข่าวสาร

กระทรวงการคลัง (2540) อธิบายความหมายตามพระราชบัญญัติข้อมูลข่าวสารของราชการ 2540 ให้ความหมายข้อมูลข่าวสารว่า สิ่งที่มีสื่อความหมายให้รู้เรื่องราวข้อมูลข้อเท็จจริง หรือสิ่งใดๆ ไม่ว่าสื่อความหมายนั้นกระทำโดยสภาพของสิ่งนั้นเอง หรือโดยผ่านวิธีการใดๆ และไม่ว่าจะได้จัดทำไว้ในรูปของเอกสาร แฟ้ม รายงาน หนังสือ แผนผัง แผนที่ ภาพวาด ภาพถ่าย ฟิล์ม การบันทึกภาพหรือเสียง การบันทึกโดยเครื่องคอมพิวเตอร์ หรือวิธีการใดที่ทำให้สิ่งที่บันทึกไว้ปรากฏได้

จิราภรณ์ รักษาแก้ว (2541) ได้อธิบายว่า ข้อมูล (Data) และข้อมูลข่าวสาร (Information) เป็นคำที่มีความเกี่ยวข้องกัน มักใช้แทนที่กันอย่างสับสนโดยไม่ถูกต้อง ซึ่งความจริงแล้วมีความหมายที่แตกต่างกัน ข้อมูล หมายถึง ข้อเท็จจริงต่างๆ ที่มีอยู่ในธรรมชาติ เป็นกลุ่มสัญลักษณ์แทนปริมาณ หรือการกระทำต่างๆ ที่ยังไม่ผ่านกระบวนการประมวลผล ข้อมูลอาจจะอยู่ในรูปของตัวเลข ตัวหนังสือ และท้ายที่สุดข้อมูล ก็คือ วัตถุประสงค์ของข้อมูลข่าวสาร และตามพจนานุกรม ฉบับราชบัณฑิตยสถาน ให้คำอธิบายว่า ข้อมูล คือ ข้อเท็จจริง หรือสิ่งที่ถือหรือยอมรับว่าเป็นข้อเท็จจริง สำหรับใช้เป็นหลักฐาน หาความจริง หรือการคำนวณ

ข้อมูลข่าวสารในภาษาไทย คำว่า “ข้อมูลข่าวสาร” “สารนิเทศ” และ “สารสนเทศ” มีความหมายเดียวกัน และตรงกับภาษาอังกฤษคำว่า “Information” หมายถึง ข้อมูลต่างๆ ที่ได้รับการประมวลผลแล้วด้วยวิธีการต่างๆ เป็นความรู้ที่ต้องการสำหรับใช้ทำประโยชน์ เป็นส่วนของผลลัพธ์ของระบบการประมวลผลข้อมูล เป็นสิ่งซึ่งสื่อความหมายให้ผู้รับเข้าใจ และสามารถนำไปกระทำการใดกิจการหนึ่งโดยเฉพาะได้ หรือเป็นการต่อยอดความเข้าใจที่มีอยู่แล้วให้มากยิ่งขึ้น โดยสรุปข้อมูลข่าวสาร (Information) หมายถึง ข้อมูลซึ่งได้มาจากข้อมูล

เบื้องต้น และได้นำไปประมวลผลเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้ใช้ และสามารถนำไปใช้ประโยชน์ได้อย่างเหมาะสม

2.5.2 คุณลักษณะของข้อมูลข่าวสาร

จิราภรณ์ รักษาแก้ว (2541) ได้กล่าวถึง คุณลักษณะสำคัญของข้อมูลข่าวสาร ดังนี้

คุณลักษณะสำคัญของข้อมูลข่าวสาร ประกอบด้วย 3 ประการ คือ

- 1) เป็นข้อมูลที่ผ่านการประมวลผลแล้ว
- 2) มีรูปแบบที่มีประโยชน์นำไปใช้งานได้
- 3) มีคุณค่าสำหรับใช้ในการดำเนินงาน หรือตัดสินใจ

นอกจากข้อมูลข่าวสาร มีความเกี่ยวข้องกับข้อมูลยังมีความเกี่ยวข้องกับความรู้ (Knowledge) และปัญญาหรือความรอบรู้ (Wisdom) ซึ่งความรู้ มีความหมาย คือ เหตุผลของคน ที่ผ่านการกลั่นกรองออกมาเป็นมวลของความจริงและความคิด โดยมีการเลือกและรวบรวม สิ่งที่เป็นประโยชน์เข้าด้วยกัน หรือเป็นข้อมูลข่าวสารที่เปลี่ยนแปลงบางสิ่งบางอย่าง ไปสู่การปฏิบัติหรือการกระทำปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น หรือความรู้จึงเป็นผลผลิต ของข้อมูลข่าวสาร ซึ่งประกอบด้วยข้อเท็จจริง ความคิดเห็น ทฤษฎี หลักการและกรอบแนวคิด ต่างๆ รวมถึงทักษะและประสบการณ์ของแต่ละคน สำหรับปัญหาหรือความรอบรู้ หมายถึง ความสามารถในการใช้ความรู้ที่มีอยู่หรือแสวงหาได้ เพื่อแปลความเข้าใจและสามารถ ประยุกต์ใช้กับสถานการณ์ต่างๆ ได้อย่างเหมาะสม ดังนั้นความเกี่ยวข้องของการเกิดข้อมูล ข่าวสาร ความรู้ สติปัญญาหรือความรอบรู้ ความฉลาดของมนุษย์ที่มีการเรียนรู้ ถ่ายโอน สืบทอด กันมาโดยมีรูปแบบต่างๆ ดังนี้

ข้อมูลข่าวสารจึงเป็นข้อมูลต่างๆ ที่ได้รับการประมวลผลแล้วด้วยวิธีการต่างๆ เป็นความรู้ที่ต้องการสำหรับใช้ทำประโยชน์ เป็นส่วนผลลัพธ์ของระบบการประมวลผลข้อมูล เป็นสิ่งซึ่งสื่อความหมายให้ผู้รับเข้าใจและสามารถนำไปกระทำกิจกรรมใด กิจกรรมหนึ่ง โดยเฉพาะได้หรือเพื่อเป็นการย้ำความเข้าใจที่มีอยู่แล้วให้มีมากยิ่งขึ้น และเป็นผลลัพธ์ของระบบ ข้อมูลข่าวสาร

ระบบข้อมูลข่าวสารจึงไม่ใช่เป็นเพียงข้อมูลดิบ แต่หากเป็นข้อมูลที่ได้ผ่าน กระบวนการวิเคราะห์วิจัยแล้วในทางใดทางหนึ่ง เช่น เปรียบเทียบหาข้อมูลแตกต่าง หรือสรุปย่อ เพื่อที่จะผลิตปัจจัยนำออก ซึ่งแสดงออกมาให้ผู้รับทราบในรูปของข้อมูลข่าวสาร ข้อมูลยังคง สภาพความเป็นข้อมูลอยู่เสมอ และสำหรับผู้ใช้งานทุกคน ข้อมูลข่าวสารเป็นข้อความที่ประมวลได้ จากข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ออกมาเป็นความรู้ที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ใช้นั้นๆ นั่นคือ ข้อมูลข่าวสารยึดตัว ผู้ใช้เป็นหลักการกำหนดสถานะของการเป็นข้อมูลข่าวสาร และสร้างมาจากข้อมูลที่เกี่ยวข้อง โดยการนำข้อมูลเหล่านั้นมาประมวลและวิเคราะห์หรือออกมาเป็นข้อมูลข่าวสาร ดังนั้น คุณภาพจึง

ขึ้นอยู่กับข้อมูลที่นำมาพิจารณาว่าเป็นข้อมูลที่เหมาะสม และข้อมูลที่มีคุณภาพดี คือมีความถูกต้องและเชื่อถือได้ รวมทั้งกระบวนการประมวลและวิเคราะห์ข้อมูลเป็นกระบวนการที่ถูกต้องเหมาะสม สามารถสร้างข้อมูลข่าวสารที่ต้องการได้ นอกจากนี้ ข้อมูลข่าวสารที่ดีจะต้องเป็นข้อมูลข่าวสารที่ดีตรงตามความต้องการของผู้ใช้ และต้องมาถึงผู้ใช้ทันเวลาด้วย

คุณสมบัติที่สำคัญของข้อมูลข่าวสารที่ดี มีดังต่อไปนี้

1) ความเที่ยงตรง (Accuracy) ข้อมูลข่าวสารที่ดีจะต้องมีความเที่ยงตรง และเชื่อถือได้ โดยไม่ให้ความคลาดเคลื่อนหรือมีความคลาดเคลื่อนน้อยที่สุด

2) ทันต่อความต้องการใช้ (Timeliness) ข้อมูลข่าวสารสามารถนำข้อมูลข่าวสารมาใช้ได้ทันทีเมื่อต้องการใช้ข้อมูลข่าวสาร หรือเพื่อการตัดสินใจ ถ้าได้รับมาล่าช้าจะส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการตัดสินใจ

3) ความสมบูรณ์ (Completeness) ข้อมูลข่าวสารที่ดีต้องมีความสมบูรณ์ที่จะช่วยทำให้การตัดสินใจเป็นไปด้วยความถูกต้อง

4) การสอดคล้องกับความต้องการของผู้ใช้ (Relevance) ข้อมูลข่าวสารที่ดีจะต้องมีคุณลักษณะที่สำคัญอีกประการหนึ่งก็คือ ต้องตอบสนองความต้องการของผู้ใช้ที่จะนำไปใช้ในการตัดสินใจได้ ดังนั้นการพัฒนาระบบข้อมูลข่าวสารนั้นต้องการสอบถามความต้องการของต้องการใช้ข้อมูลข่าวสารเป็นปัจจัยที่มีความสำคัญ

5) ตรวจสอบได้ (Verifiability) ข้อมูลข่าวสารที่ดีควรมีลักษณะที่สามารถจะตรวจสอบได้โดยเฉพาะแหล่งที่มา การจัดรูปแบบการวิเคราะห์ข้อมูลที่ใช้ ทั้งนี้เพื่อให้เกิดการตัดสินใจได้เกิดความรอบคอบ การที่มองเห็นข้อมูลข่าวสารบางเรื่องแล้ว พบว่าทำไมจึงมีค่าที่ต่ำเกินไปหรือสูงเกินไป อาจต้องการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลข่าวสารที่ได้มา ทั้งนี้ก็เพื่อมิให้การตัดสินใจเกิดความผิดพลาด

นอกจากลักษณะที่ดีของข้อมูลข่าวสารดังกล่าวข้างต้นแล้ว ยังมีคุณสมบัติที่แอบแฝงของข้อมูลข่าวสารอีกบางลักษณะมาสัมพันธ์กับระบบข้อมูลข่าวสาร และวิธีการดำเนินงานของระบบข้อมูลข่าวสาร ซึ่งจะมีความสำคัญแตกต่างกันไปตามลักษณะงานเฉพาะอย่าง ซึ่งได้แก่

1) ความละเอียดแม่นยำ คือ ข้อมูลข่าวสารจะต้องมีความละเอียดแม่นยำในการวัดข้อมูลให้ความเชื่อถือได้สูง มีรายละเอียดของข้อมูล และแหล่งที่มาของข้อมูลที่ถูกต้อง

2) คุณสมบัตินเชิงปริมาณ คือ ความสามารถที่จะแสดงออกมาในรูปของตัวเลขได้ และสามารถเปรียบเทียบในเชิงปริมาณได้

3) ความยอมรับได้ คือ ระดับความยอมรับได้ของกลุ่มผู้ใช้ข้อมูลข่าวสารอย่างเดียวกัน ข้อมูลข่าวสารควรมีลักษณะเดียวกันในกลุ่มผู้ใช้งาน หรือใกล้เคียงกันโดยสามารถ

ใช้ร่วมกันได้ เช่น การใช้เครื่องมือเพื่อวัดคุณภาพการผลิตสินค้า เครื่องมือดังกล่าวจะต้องเป็นที่ยอมรับได้ว่าสามารถวัดค่าของคุณภาพได้อย่างถูกต้อง

4) การใช้ได้ง่าย คือ ความสามารถนำไปใช้งานได้ง่าย สะดวกรวดเร็วทั้งในส่วนของผู้บริหารและปฏิบัติงาน

5) ความไม่ลำเอียง หมายถึง ไม่เป็นข้อมูลข่าวสารที่มีจุดประสงค์ที่จะปกปิดข้อเท็จจริงบางอย่าง ซึ่งทำให้ผู้ใช้เข้าใจผิดไปจากความจริง หรือแสดงข้อมูลที่ผิด จากความเป็นจริง

6) ความชัดเจน หมายถึง ข้อมูลข่าวสารจะต้องมีความคลุมเครือน้อยที่สุด สามารถทำความเข้าใจได้ง่าย

กนิดา นิजरกุล (2545) ได้อธิบาย คุณสมบัติของข้อมูลข่าวสารที่ดี ไว้ดังนี้

คุณสมบัติข้อมูลข่าวสารที่ดีที่เหมาะสมกับการนำไปใช้ควรมีคุณสมบัติ คือ

1) มีความเชื่อถือได้ที่จะนำไปใช้ในชีวิตประจำวัน สามารถนำมาใช้ได้ทันต่อความต้องการ

2) มีเนื้อหาสมบูรณ์เพียงพอกับการนำไปใช้ในชีวิตประจำวัน และสอดคล้องกับความต้องการของข้อมูลข่าวสาร

3) มีปริมาณเพียงพอที่นำไปใช้สามารถนำไปใช้ได้ง่ายกับการใช้ ในชีวิตประจำวัน

4) เป็นข้อมูลข่าวสารที่ไม่ปกปิดข้อเท็จจริงบางอย่างทำให้เข้าใจผิดไปจากความเป็นจริง มีความชัดเจน และสามารถทำความเข้าใจได้ง่ายกับการนำไปใช้ในชีวิตประจำวัน

2.6 แนวคิดเกี่ยวกับการสื่อสาร

แนวคิดเกี่ยวกับการสื่อสาร ประกอบด้วย ความหมายของการสื่อสาร วัตถุประสงค์ของการสื่อสาร องค์ประกอบของการสื่อสาร รูปแบบและพฤติกรรมกรรับสื่อ ตลอดจนกระบวนการของการสื่อสาร ดังนี้

2.6.1 ความหมายของการสื่อสาร

อนุสิทธิ์ ตั้งคณากุลชัย, 2534 อ้างโดย **อนุกุล สนิทพันธ์ (2544)** อธิบายความหมายของการสื่อสารไว้ดังนี้ การสื่อสาร หมายถึง พฤติกรรมการติดต่อสัมพันธ์กันระหว่างมนุษย์ โดยอาศัยกระบวนการถ่ายทอด แลกเปลี่ยนข่าวสาร ความรู้สึนึกคิด ตลอดจนประสบการณ์ระหว่างกันเพื่อให้เกิดผลตอบสนองบางประการที่ตรงกับเป้าหมายที่วางไว้

พัชนี เขจรรยา และคณะ (2538) ได้อธิบายความหมายของการสื่อสาร ไว้ดังนี้ การสื่อสาร หมายถึง พฤติกรรมกรสื่อสารความหมายในเนื้อหาสาระของข้อมูลข่าวสาร เมื่อผ่านกระบวนการที่เครื่องส่งหรือตัวแปลงความหมายมายังผู้รับ ผู้รับสารจะแปลงข้อมูลกลับมา

เป็นข่าวสาร ซึ่งจะถอดหรือแปลออกเป็นความหมายที่ตนเข้าใจ ถ้าความหมายของผู้ส่งสารและผู้รับสารตรงกันนั้น หมายความว่าเกิดการส่งสารที่สมบูรณ์ เพราะความหมายในเนื้อหาสาระระหว่างผู้ส่งสารและผู้รับสารมักไม่ตรงกันทุกอย่าง

2.6.2 วัตถุประสงค์ของการสื่อสาร

กูธมา รัชมณี และคณะ (2537) ได้อธิบายว่า การสื่อสารเกี่ยวข้องกับและมีอิทธิพลต่อบุคคลในสังคมอย่างไรบ้างนั้น ต้องพิจารณาวัตถุประสงค์ของการสื่อสาร เพราะผู้ส่งสารย่อมมีวัตถุประสงค์ในการส่งสารแต่ละครั้งแตกต่างกันออกไป ดังนี้

- 1) เพื่อให้ข้อมูลข่าวสาร และให้ความรู้
- 2) เพื่อรับข้อมูลข่าวสาร
- 3) เพื่อชักจูงความคิดของผู้รับข่าวสารให้คล้อยตาม
- 4) เพื่อสร้างสัมพันธภาพ หรือสร้างปฏิสัมพันธ์ต่อกัน
- 5) เพื่อสร้างความเข้าใจอันดีต่อกัน
- 6) เพื่อความสนุกสนานหรือเพื่อสร้างบรรยากาศ

2.6.3 องค์ประกอบของการสื่อสาร

เบอร์โกล Berlo ,1960 อ้างโดย อนุกุล สนิทพันธ์ (2544) ได้เสนอแนวคิดเกี่ยวกับองค์ประกอบของการสื่อสาร โดยกล่าวถึงองค์ประกอบสำคัญในการสื่อสารว่ามีส่วนประกอบสำคัญอยู่ 6 อย่างด้วยกันคือ ผู้ส่งสาร ตัวแปรของผู้ส่งสาร ข่าวสาร ช่องทางในการสื่อสาร ตัวแปรผู้รับสาร และผู้รับสาร

องค์ประกอบของการสื่อสารประกอบด้วย

1) ผู้ส่งสารหรือต้นตอของข่าวสารเป็นแหล่งกำเนิดของข่าวสารหรือผู้ที่เลือกข่าวสารความคิดเห็นหรือประสบการณ์ส่งต่อไปยังผู้รับสาร และผู้ส่งสารที่ดีต้องมีความพร้อมในการสื่อสาร โดยเป็นบุคคลที่มีความน่าเชื่อถือ รู้ข่าวสารที่จะส่งออกไป รับผิดชอบในข่าวสาร เข้าใจวัตถุประสงค์ของการส่งข่าวสาร มีทัศนคติที่ดีต่อทุกองค์ประกอบในการสื่อสาร ควบคุมความรู้สึก ความเชื่อมั่นของตนเองในขณะที่สื่อสาร ไม่บิดเบือนหรือแก้ไขความหมายของข่าวสาร

2) ตัวแปรของผู้ส่งสาร ซึ่งตัวแปรมีผลต่อการเพิ่มหรือลดประสิทธิภาพของการสื่อสาร มี 4 ประการดังนี้

2.1) ทักษะในการสื่อสาร เช่น ทักษะในการเขียนและการพูด ทักษะในการเข้ารหัสและถอดรหัส อากัปกริยา การวาดภาพ เป็นต้น ซึ่งมีอิทธิพลต่อผู้ส่งสาร ได้แก่

(1) ทักษะในการสื่อสารมีอิทธิพลต่อความสามารถของผู้ส่งสารในการวิเคราะห์วัตถุประสงค์และเจตนารมณ์ของตน ซึ่งสิ่งที่มีอิทธิพลต่อความคิดของผู้ส่งสารก็คือภาษา

(2) ทักษะในการสื่อสารมีอิทธิพลต่อความสามารถในการเข้ารหัส ที่แสดงความคิดของผู้ส่งสาร กล่าวคือ หากผู้ส่งสารมีทักษะที่ดีในการเข้ารหัส จะทำให้ผู้รับสาร สามารถถอดรหัสได้ง่ายและเข้าใจถูกต้อง

2.2) ทักษะคิดแบ่งเป็น

(1) ทักษะคิดต่อตนเอง หากผู้ส่งสารมีทัศนคติที่ดี มีความเชื่อมั่นในตนเอง ว่ามีความสามารถ โอกาสที่ประสบความสำเร็จในการสื่อสารก็มีมาก

(2) ทักษะคิดต่อเรื่องที่จะสื่อสาร ในการสื่อสาร ผู้ส่งสารควรมีทัศนคติที่ดี หรือพอใจในเรื่องที่จะทำการสื่อสาร เพราะจะทำให้ผู้ส่งสารมีโอกาสประสบความสำเร็จ ในการสื่อสาร

(3) ทักษะคิดต่อผู้รับสาร โดยมีอิทธิพลต่อพฤติกรรมในการสื่อสาร ของผู้ส่งสารต่อสาร และต่อปฏิกิริยาของผู้รับสาร กล่าวคือ หากผู้ส่งสารมีความพอใจใน ตัวผู้รับสาร อยากจะทำการสื่อสารด้วย จึงหาวิธีการที่เป็นที่พอใจของผู้รับสาร

2.3) ความรู้ ขึ้นอยู่กับความรู้ 2 ประการ คือ

(1) ความรู้เรื่องที่จะสื่อสาร เป็นความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับเนื้อหา ของเรื่องที่จะสื่อสาร เมื่อมีความรู้ความเข้าใจ โอกาสที่จะสื่อสารประสบความสำเร็จจะมีมาก

(2) ความรู้เรื่องกระบวนการสื่อสาร คือ การมีความรู้ ความสามารถในการ ที่จะวิเคราะห์หัดตนเอง สาร สื่อ และผู้รับสารเป็นอย่างดี

2.4) สถานภาพในสังคมและวัฒนธรรม มีอิทธิพลต่อพฤติกรรม การสื่อสาร ของผู้ส่งสารเพราะคนเราเป็นสมาชิกของสังคม รวมทั้งมีสถานภาพของตนในสังคมและ วัฒนธรรมของสังคมที่เป็นสมาชิกอยู่ สถานภาพจะมีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพของผู้รับสาร จึงเหมือนกับผู้ส่งสาร แต่เปลี่ยนมาเป็นตัวผู้รับสารแทนผู้ส่งสาร

3) ข่าวสาร หมายถึง สิ่งเร้าหรือเรื่องราวต่างๆ ที่จะผ่านออกไปสู่ผู้รับสาร ในการติดต่อสื่อสารมักหมายถึงเนื้อหาของสารหรือข้อความที่ผู้ส่งสารเลือกใช้ เพื่อ สื่อความหมายตามที่ต้องการ ประกอบด้วยรหัส เนื้อหา และการจัดแต่งที่ถูกส่งหรือถ่ายทอด ไปสู่ผู้รับสารนั้น และต้องมีลักษณะสำคัญที่จะทำให้การสื่อสารมีประสิทธิภาพ คือ สารนั้นต้อง มุ่งถึงผู้รับสาร มีสัญลักษณ์แสดงถึงความเหมือนกันของผู้ส่งสารและผู้รับสารเพื่อแลกเปลี่ยน ความหมายของกันและกัน ต้องเร้าความต้องการของผู้รับ และต้องแนะนำวิธีที่ผู้รับสารจะต้อง ตอบสนองต่อความต้องการของตนตามความเหมาะสมกับสภาพของกลุ่ม

4) ช่องทางของการสื่อสาร หมายถึง อุปกรณ์หรือวิธีการหรือสายการบังคับ บัญชาที่ข่าวสารผ่านเป็นลำดับขั้นตอน เช่น ขนาดคลื่นวิทยุ การใช้ช่องทางการสื่อสาร ที่เหมาะสมจะทำให้การสื่อสารบรรลุประสิทธิภาพ ช่องทางการสื่อสารมีความสัมพันธ์กับ

ผู้รับสารในการจดจำความคล่องตัวในการใช้ช่องทางของการสื่อสาร เพื่อให้การสื่อสารเกิดผลสัมฤทธิ์ วิธีการสื่อสารที่คัมภีระจะชักจูงใจผู้รับสารที่ดี

5) ตัวแปรของผู้รับสาร จากการที่คนเราเป็นได้ทั้งผู้ส่งสารและผู้รับสาร ดังนั้นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพของผู้รับสารจึงเหมือนกับผู้รับสาร ซึ่งได้แก่ ทักษะในการสื่อสาร

6) ผู้รับข่าวสาร หมายถึง ผู้ที่รับข่าวสารหรือจุดหมายปลายทางที่จะส่งถึงสุดท้ายอยู่ที่ผู้ส่งสารต้องการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้รับข่าวสารเป็นสำคัญ แต่จะเปลี่ยนเล็กน้อยเพียงใดขึ้นอยู่กับปัจจัยภายในตัวของผู้รับสาร การเลือกในการสื่อสารไม่ว่าจะเป็นการเลือกเปิดรับการเลือกให้ความสนใจการเลือกรับรู้หรือการตีความ และจะเลือกจดจำล้วนแต่ขึ้นอยู่กับคุณพินิจของผู้รับสารเป็นสำคัญ

2.6.4 รูปแบบและพฤติกรรมกรเปิดรับสื่อ

โรเจอร์ และสเวนนิ่ง ,1969 อ้างโดย สุดิษฐ์ ปิแนบวง (2534) ได้อธิบายถึง รูปแบบและพฤติกรรมกรเปิดรับสื่อไว้ ดังนี้

รูปแบบของการเปิดรับสื่อ มี 3 ประเภท คือ

1) แบบรวมกลุ่ม คือ ความซ้ำซ้อนหรือความเกี่ยวกันของสื่อที่ประชาชนทั่วไปเปิดรับ กล่าวคือ ผู้ที่เปิดรับสื่อประเภทหนึ่งมักจะเปิดรับสื่อประเภทอื่นด้วย

2) แบบเรียงตามขั้นบันได คือ การเปิดรับสื่อแต่ละประเภทสามารถจัดเรียงกันเป็นลำดับขั้น สามารถแสดงให้เห็นว่าประชาชนส่วนใหญ่เปิดรับสื่อประเภทใดมากน้อย

3) แบบกระจัดกระจาย คือ การเปิดรับสื่อประเภทหนึ่ง ไม่จำเป็นต้องขึ้นกับการเปิดรับสื่อประเภทอื่น

รูปแบบการเปิดรับสื่อทั้ง 3 แบบนั้นมักจะพบในการวิจัยระดับต่างๆ ดังนี้ แบบรวมกลุ่มมักพบจากการวิจัยทั้งระดับเมืองและชนบท ส่วนแบบเรียงตามขั้นบันไดพบจากการวิจัยระดับชนบทเท่านั้น ส่วนแบบกระจัดกระจายพบจากการวิจัยในเมืองใหญ่ๆ ซึ่งมีลักษณะทันสมัยแล้วเท่านั้น

พฤติกรรมกรเปิดรับสาร ผู้รับข่าวสารมีพฤติกรรมกรเปิดรับสื่อและข่าวสารตามแบบเฉพาะของแต่ละบุคคลแตกต่างกันไป แรงผลักดันที่ทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้มีการเลือกรับสื่อขึ้นนั้นเกิดจากปัจจัยพื้นฐานหลายประการดังนี้ คือ

1) ความอยากรู้อยากเห็น ความอยากรู้อยากเห็นในสิ่งต่างๆ ที่เกิดขึ้นเป็นคุณสมบัติพื้นฐานของมนุษย์ ดังนั้น สื่อจึงถือเอาความอยากรู้อยากเห็นโดยเริ่มจากสิ่งที่อยู่ใกล้ตัวเองมากที่สุดไปจนถึงสิ่งที่อยู่ห่างจากตัวเองที่สุดตามลำดับ และไม่สิ่งที่ตอบสนองความต้องการอยากรู้อยากเห็นนั้นจะเกิดจากวัตถุ สิ่งของ ความคิด หรือการกระทำ

ของเพื่อนบ้าน เพื่อนร่วมโลก ความอยากรู้อยากเห็นในสิ่งต่างๆ ทั้งนี้มิใช่ว่าสิ่งเหล่านั้นจะมีผลกระทบต่อตนเองทั้งทางตรงและทางอ้อมเท่านั้น แต่เป็นความอยากรู้อยากเห็นในสิ่งที่เกิดขึ้นในแง่ต่างๆ เช่น สาเหตุของเหตุการณ์ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ รวมทั้งผลกระทบซึ่งอาจเกิดขึ้นกับตนเองหรือผู้อื่นด้วย

2) ประโยชน์ใช้สอยของตนเอง โดยพื้นฐานมนุษย์เป็นผู้ที่เห็นแก่ตัวในฐานะที่เป็นผู้รับข่าวสารจึงต้องการแสวงหาและใช้ข่าวสารบางอย่างที่เป็นประโยชน์แก่ตนเอง เพื่อช่วยให้ความคิดของตนเอง เกิดความสนุกสนาน

ผู้รับข่าวสารมีพฤติกรรมเลือกหรือการรับข่าวสารแตกต่างกัน โดยขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการตามต้องการของแต่ละบุคคล สภาพแวดล้อม เหตุผล และความจำเป็นของตนเอง นอกจากนี้ การเลือกรับสื่อที่มีพื้นฐานมาจากปัจจัยหลายอย่างด้วยกัน เช่น ความพร้อม ความสะดวก ค่าใช้จ่าย เวลาที่รับสื่อ ซึ่งย่อมแตกต่างกันไปในแต่ละบุคคลรวมทั้งบทบาท นิสัย และประเพณีนิยม รวมเป็นกิจกรรมอันเป็นพฤติกรรมทางสังคมก็มีอิทธิพลต่อการเลือกใช้สื่อด้วย แต่มีข้อสังเกตที่สำคัญเกี่ยวกับการเลือกสื่อและข่าวสารของผู้รับข่าวสารคือ ส่วนหนึ่งของผู้รับข่าวสารมักจะแสวงหาข่าวสารที่มาสันนิษฐานทัศนคติ ความคิดเห็นที่มีอยู่ก่อนแล้ว รวมทั้งอคติของตนเองอย่างไม่รู้ตัวเมื่อเป็นดังนี้รับข่าวสารจึงแสวงหาข่าวสารที่ขัดแย้งกับความเชื่อของตนเอง นอกจากนี้แล้วประสบการณ์และปรัชญาแห่งชีวิตก็เป็นปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดว่าจะเลือกรับสื่อและข่าวสารอย่างไร

2.6.5 กระบวนการสื่อสาร

พัชนี เขยจรรยา และคณะ (2538) ได้อธิบายถึง การสื่อสารของมนุษย์เป็นกระบวนการที่มีพลวัตหรือการเคลื่อนไหว คือมีความสัมพันธ์ที่ส่งผลกระทบต่อกันและกันระหว่างองค์ประกอบต่างๆ ของการสื่อสาร การสื่อสารของมนุษย์จึงมีความต่อเนื่อง มีการเปลี่ยนแปลง และต้องอาศัยการปรับตัวตลอดเวลา รูปแบบของกระบวนการสื่อสารมีองค์ประกอบที่สำคัญ 3 ประการ คือ ผู้ส่ง ข่าวสาร และผู้รับ

การสื่อสารความหมายในเนื้อหาสาระของข้อมูลข่าวสาร เมื่อผ่านกระบวนการที่เครื่องส่งหรือตัวแปลงความหมายมายังผู้รับ ผู้รับสารจะแปลงข้อมูลกลับมาเป็นข่าวสาร ซึ่งจะถอด หรือแปลออกมาเป็นความหมายที่ตนเข้าใจ ถ้าความหมายของผู้ส่งสารและผู้รับสารตรงกันนั้น หมายความว่าเกิดการส่งสารที่สมบูรณ์ เพราะความหมายในเนื้อหาสาระระหว่างผู้ส่งสารและผู้รับสารมักไม่ตรงกันทุกอย่าง

ในกระบวนการของการสื่อสารนั้น ปฏิกริยาช้อนกลับนั้นเป็นสิ่งที่สำคัญเป็นอย่างยิ่ง เพราะหมายถึงการสนองตอบของผู้รับสาร ซึ่งผู้ส่งสารสามารถนำมาเป็นเครื่องมือ

ช่วยในการพิจารณาว่าการสื่อสารนั้นบรรลุผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์มากน้อยเพียงใด เพราะโดยทั่วไปการติดต่อสื่อสารมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้รับเกิดการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรม

ลักษณะสำคัญของกระบวนการสื่อสารมี 3 ประการ คือ

- 1) การสื่อสารเป็นกระบวนการทางสังคม คือ จะต้องมี การถ่ายทอดความคิด ความรู้สึก หรือพฤติกรรมของคนหนึ่งหรือมากกว่านั้น ไปยังอีกคนหนึ่งหรือหลายคน
- 2) การสื่อสารเป็นกระบวนการที่มีเป้าหมาย
- 3) การสื่อสารเป็นกระบวนการทางสัญลักษณ์

2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.7.1 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ประทัศน์ ตันเจริญ (2546) ได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับการวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ ที่มีผลต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยทำการศึกษาตั้งแต่ช่วงที่ประเทศไทยได้เกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจในปี 2540 จนถึงช่วงที่เศรษฐกิจไทยกลับมาฟื้นตัวและกำลังมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจในปี 2546 ด้วยวิธีการทดสอบแบบวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares: OLS) โดยทำการศึกษาเป็น 2 ช่วง คือ ช่วงที่เกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจตั้งแต่ปี พ.ศ. 2540-2542 กับช่วงหลังจากเกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจตั้งแต่ปี พ.ศ. 2543-2546 ซึ่งผลการศึกษาแบ่งเป็น 2 กรณีตามช่วงของเศรษฐกิจ เพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กับตัวแปรทางเศรษฐกิจต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย งบประมาณรายจ่ายของรัฐบาล (Government Budget: BUD) ดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index: CPI) อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ (Foreign Exchange Rate: EX) ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่างประเทศ (Foreign Portfolio Investment: NFI) ปริมาณเงินในความหมายแคบ (Money Supply: M1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร (Interest Rate: R)

โดยมีผลการศึกษาดังต่อไปนี้ในช่วงที่เกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจ ตัวแปรทางเศรษฐกิจที่มีความสัมพันธ์กับดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) จะพบว่าดัชนีราคาหุ้นของผู้บริโภค ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่างประเทศ งบประมาณรายจ่ายของรัฐบาล และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร นั้นมีความสัมพันธ์กันในทิศทางเดียวกับดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยดัชนีราคาผู้บริโภค งบประมาณรายจ่ายของรัฐบาล ปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่างประเทศ นั้นได้เป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ และปริมาณเงินในความหมายแคบ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร ไม่ได้เป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ อาจเนื่องมาจากว่า

นักลงทุนมีความไม่มั่นใจในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพราะว่าในช่วงนี้จะเป็นช่วงที่มีความเสี่ยงมากในความคิดของนักลงทุน และแม้ว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารในช่วงนี้จะอยู่ในระดับต่ำก็ตาม ทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารไม่เป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ ส่วนตัวแปรทางเศรษฐกิจที่มีความสัมพันธ์ตรงกันข้ามกับดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ ปริมาณเงินในความหมายแคบซึ่งไม่เป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐเป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ ซึ่งจากการทดสอบจะพบว่า ตัวแปรทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญทางสถิติและมีอิทธิพลต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ ดัชนีราคาของผู้บริโภค

ในช่วงหลังจากการเกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจตัวแปรที่มีความสัมพันธ์กับดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะพบว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค งบประมาณรายจ่ายของรัฐบาล อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย นั้นมีความสัมพันธ์กันในทางตรงกันข้าม กับดัชนีราคาหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่างประเทศ และปริมาณเงินในความหมายแคบมีความหมายในทิศทางตรงกันข้ามกับดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยที่ที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ปริมาณเงินในความหมายแคบ และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐได้เป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ ส่วนปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่างประเทศ นั้นไม่เป็นไปตามข้อสมมุติฐานที่ตั้งไว้ ซึ่งจากผลการทดสอบในช่วงนี้จะพบว่าตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ คือ ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ ปริมาณเงินในความหมายแคบ และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ อาจเนื่องมาจากว่านักลงทุนทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติต่างก็มีความมั่นใจที่จะลงทุนมากขึ้น เพราะว่าจากการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือในการลงทุน และจากการที่รัฐบาลซึ่งเป็นรัฐบาลที่มีความเป็นเอกภาพในการบริหารประเทศได้ให้รัฐมนตรีกระทรวงการคลังและผู้จัดการหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยออกทำการเผยแพร่การลงทุนในประเทศไทยให้กับชาวต่างประเทศได้รับรู้ถึงข้อมูลต่างๆ และจากที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทยได้อยู่ในระดับที่ต่ำ จึงทำให้นักลงทุนเพิ่มปริมาณเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมากขึ้น เนื่องจากว่าการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์นั้นได้ให้ผลตอบแทนในระดับที่สูง และเป็นช่วงที่รัฐบาลได้ใช้นโยบาย อัตราดอกเบี้ยต่ำเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

สรุปได้ว่าในช่วงที่เกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจตัวแปรทางเศรษฐกิจที่นักลงทุนจะต้องทำการพิจารณา คือ ดัชนีราคาผู้บริโภค และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ

ส่วนในช่วงหลังจากการเกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจนักลงทุนจะต้องทำการพิจารณาเพิ่มขึ้นอีกคือ ปริมาณเงินในความหมายแคบ และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย ก่อนที่นักลงทุนจะทำการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สมบูรณ์ ขวัญสง (2546) ได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมของผู้ลงทุนในการนำปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและผลตอบแทนที่จะได้รับ มาเป็นเครื่องมือในการตัดสินใจเพื่อลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ การรับรู้ข้อมูลข่าวสารจากตัวแทนในการจัดจำหน่ายและหนังสือชี้ชวน เพื่อการลงทุนของสถาบันการเงินต่าง ๆ ค่าธรรมเนียมที่จะต้องจ่าย รวมทั้งสาเหตุและเหตุผลที่ผู้ลงทุนเลือกเพื่อการลงทุนในกองทุนรวมแทนการนำเงินไปฝากเพื่อรับดอกเบี้ยอย่างเดียว หรือการแบ่งส่วนของการฝากเงินไปลงทุนในกองทุนรวม เพื่อการนำเสนอแนวทางและพฤติกรรมของผู้ลงทุนในการเลือกลงทุนในกองทุนรวม โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลจากการใช้แบบสอบถามจากลูกค้าธนาคารที่เป็นผู้ลงทุนอยู่แล้วในกองทุนชนิดต่าง ๆ ที่จัดจำหน่ายโดยตัวแทนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมในเขต อ. เมือง จ. สุราษฎร์ธานี จำนวน 330 ตัวอย่าง จากการวิจัยพบว่า ลูกค้าธนาคารส่วนใหญ่จะประกอบอาชีพส่วนตัว คือการเป็นเจ้าของกิจการและมีช่วงอายุระหว่าง 41-50 ปี มีสถานภาพสมรส และการศึกษาในระดับปริญญาตรี ซึ่งถือว่าเป็นผู้ที่มีความสมบูรณ์ในทุก ๆ ด้าน และมีเงินเพียงพอที่จะลงทุนได้โดยไม่เดือดร้อน โดยที่ส่วนมากมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนระหว่าง 20,001-50,000 บาท และเป็นลูกค้าธนาคารที่มีความรู้ในเรื่องการลงทุนเป็นอย่างดีว่าจะต้องยอมรับต่อความเสี่ยงและผลตอบแทนที่ได้รับจะแปรผันตามระดับความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทุกคนหวังว่าจะได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าดอกเบี้ยเงินฝาก และแต่ละคนจะสามารถลงทุนได้ในระดับจำนวนเงินตามความสามารถและสนองนโยบายของรัฐบาล คือ กองทุนที่ออกจำหน่าย จะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของรัฐบาล เพื่อการระดมทุนจากนักลงทุนรายย่อย เป็นการเปิดโอกาสให้บุคคลทุกระดับมีทางเลือกในการลงทุนนั่นเอง ทางด้านเหตุผลและปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้ลงทุนนำมาพิจารณาในการเลือกลงทุน พบว่าผู้ลงทุนนำเหตุผลทางด้านผลตอบแทนที่จะได้รับ เป็นเหตุผลหลักในการลงทุน ส่วนปัจจัยที่สำคัญคือ ปัจจัยทางด้านนโยบาย/วัตถุประสงค์ของกองทุน ในการนำเงินที่ได้ไปลงทุนต่อในกิจการในตลาดหลักทรัพย์ ณ. ระดับความเสี่ยงต่าง ๆ กันแล้วแต่ระดับความเสี่ยงในการดำเนินกิจการ เมื่อพิจารณาในด้านความเชื่อมั่นที่ลูกค้าได้รับ ทราบว่าข้อมูลส่วนใหญ่จะได้รับจากพนักงานของสถาบันการเงินที่ให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุน รวมถึงในปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ผู้ที่มิสิทธิในการให้ข้อมูลแก่ลูกค้าจะต้องเป็นผู้ที่ผ่านการอบรม IP (investment planner) และมีใบอนุญาตให้จำหน่ายหน่วยลงทุนเท่านั้น เพื่อความโปร่งใสในการบริหารกองทุนให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น และให้ลูกค้ามีความมั่นใจในการลงทุนสูงขึ้นด้วย

วิชา คณิตศาสตร์ (2549) ได้ศึกษาเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยมีวัตถุประสงค์มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงสภาพทั่วไปเกี่ยวกับการออม ความสนใจและทัศนคติของคนวัยทำงานในย่านสีลม และสาทร ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวโดยจำแนกตามข้อมูลส่วนบุคคล ใช้วิธีการวิจัยเชิงสำรวจจากลูกค้าธนาคารซึ่งเป็นคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานคร ในพื้นที่ย่านสีลม และเขตพื้นที่ย่านสาทร ที่มีอยู่ระหว่าง 25-55 ปี รวมทั้งสิ้น 400 ตัวอย่าง เครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาคั้งนี้คือ แบบสอบถาม สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล คือ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ยส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การทดสอบความแตกต่างโดยการทดสอบค่าที การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว โดยกำหนดนัยทางสถิติไว้ที่ระดับ 0.05 แล้วจึงจะนำไปทดสอบค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่โดยวิธีของ เซฟเฟ

ผลการวิจัยพบว่า คนวัยทำงานเห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยเห็นด้วยกับผลตอบแทนมากที่สุด โดยเฉพาะมีความพอใจจากการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและคนวัยทำงานเห็นด้วยน้อยที่สุดในด้านการตัดสินใจ คือ ประเด็นที่คิดว่าการออมเงินในรูปของกองทุนมีความมั่นคงกว่าการออมในรูปแบบอื่น และจากการเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างปัจจัยส่วนบุคคล กับทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของคนวัยทำงานพบว่า ปัจจัยส่วนบุคคลด้านครอบครัวมีผลต่อทัศนคติด้านผลตอบแทน และด้านจุดมุ่งหมายแตกต่างกัน ในส่วนของปัจจัยส่วนบุคคลด้านอาชีพและรายได้ของคนวัยทำงานจะมีผลต่อทัศนคติโดยรวม ด้านจุดมุ่งหมายและด้านภาพลักษณ์ แต่ปัจจัยส่วนบุคคลด้านเพศ อายุ และระดับการศึกษา ไม่มีผลต่อทัศนคติที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของคนวัยทำงาน ข้อเสนอแนะของการศึกษาจากลูกค้าธนาคารจะเห็นได้ว่ามีทัศนคติในระดับที่เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ดังนั้น เพื่อเป็นการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนรวมควรมีการประชาสัมพันธ์ เช่น จัดให้มี Call Center เพื่อสร้างความมั่นใจและเผยแพร่ภาพลักษณ์ของกองทุนรวมแก่ประชาชนเพื่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยเฉพาะควรเน้นจุดแข็งของกองทุน ในด้านสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อโน้มน้าวให้ประชาชนสนใจในสัดส่วนการลงทุนเพิ่มมากขึ้น

องกรณ์รัตน์ ธิเสนา (2550) ศึกษาความสัมพันธ์ของการออมในธนาคารพาณิชย์และการลงทุนในกองทุนรวมแบบปิด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ของการออมในระบบธนาคารพาณิชย์และการลงทุนในกองทุนรวมแบบปิด และทราบถึงปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อการออมในระบบธนาคารพาณิชย์และการลงทุนในกองทุนรวม ผู้วิจัยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) จากธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทจัดการกองทุน สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และเว็บไซต์ต่างๆ ที่ได้มีการเก็บรวบรวมเป็นรายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ.2543-2549 รวมระยะเวลา

ทั้งสิ้น 7 ปี วิเคราะห์ข้อมูลทั้งในแบบเชิงพรรณนา (Descriptive Method) และเชิงสถิติ (Statistic Method) โดยใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ SPSS for Windows Version 11.0 โดยทำการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) และใช้วิธีการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงพหุแบบลำดับขั้น (Stepwise Multiple Regression Analysis)

ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินฝากประจำ 1 ปีในระบบธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ รายได้ประชาชาติ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความน่าเชื่อมั่นร้อยละ 99 พบว่า และมีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินฝากประจำ 1 ปีในระบบธนาคารพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 85.4 ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) เท่ากับ 0.729 นั่นคือ รายได้ประชาชาติ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม อธิบายการเปลี่ยนแปลงของปริมาณเงินฝากประจำ 1 ปีในระบบธนาคารพาณิชย์ ได้ร้อยละ 72.9 ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจเชิงพหุที่ปรับปรุงแล้ว ($Adj R^2$) มีค่าเท่ากับ 0.695 แสดงให้เห็นว่า รายได้ประชาชาติ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม ส่งผลต่อปริมาณเงินฝากประจำ 1 ปีในระบบธนาคารพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 69.5

ปัจจัยที่มีผลกระทบมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ครั้งแรกของกองทุนรวมแบบปิด ได้แก่ รายได้ประชาชาติ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 99 พบว่า มีความสัมพันธ์กับมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ครั้งแรกของกองทุนรวมแบบปิด คิดเป็นร้อยละ 88.8 ต่อมาพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) เท่ากับ 0.789 นั่นคือ รายได้ประชาชาติ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม อธิบายการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ครั้งแรกของกองทุนรวมแบบปิด ได้ 78.9% ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจเชิงพหุที่ปรับปรุงแล้วมีค่าเท่ากับ 0.763 แสดงให้เห็นว่า รายได้ประชาชาติ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์ และอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวม ส่งผลต่อมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ครั้งแรกของกองทุนรวมแบบปิด คิดเป็นร้อยละ 76.3

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของตัวแปรทั้ง 2 ตัว โดยใช้การคำนวณค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เพียร์สัน พบว่า 2-tails Significant มีค่าเท่ากับ 0.093 แสดงว่าปริมาณเงินฝากประจำ 1 ปีในระบบธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเป็นตัวแทนของการออมในระบบธนาคารพาณิชย์ และมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้ครั้งแรกของกองทุนรวมแบบปิด ซึ่งเป็นตัวแทนของการลงทุนในกองทุนรวมแบบปิด มีความสัมพันธ์กันร้อยละ 32.4 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 90

2.7.2 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้ข้อมูลข่าวสาร

บัณฑิต แก้วน้อย (2547) ศึกษาความพึงพอใจของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในจังหวัดสงขลาที่มีต่อการอำนวยความสะดวกของ สำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่ บมจ. ธนาคารกรุงไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) กระบวนการอำนวยความสะดวกของสำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่ บมจ.ธนาคารกรุงไทย 2) คุณลักษณะของผู้ประกอบการ และการดำเนินงานของธุรกิจ SMEs และ 3) ศึกษาถึงความพอใจของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ที่มีต่อการอำนวยความสะดวกของสำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่ และ 4) ศึกษาปัญหาและข้อเสนอแนะของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ที่มีต่อการอำนวยความสะดวกของสำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่ โดยใช้วิธีวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา โดยเก็บข้อมูลจากผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ที่มีที่ตั้งของโรงงาน หรือสำนักงานอยู่ในจังหวัดสงขลาที่ประกอบกิจการในด้าน โรงงานผลิต/กิจกรรมการผลิต ด้านค้าส่ง/ปลีก และด้านการบริการ กิจการละ 30 ราย รวม 90 ราย

ผลจากการศึกษาพบว่าสำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่มีกระบวนการอำนวยความสะดวกซึ่งแยกออกเป็นขั้นตอนต่างๆ ได้แก่ การรับคำขอสินเชื่อ การตรวจสอบเอกสาร และการสอบข้อมูลลูกค้า การวิเคราะห์สินเชื่อ และการแจ้งผลการพิจารณาสินเชื่อ การประเมินราคาหลักทรัพย์ การจัดทำเอกสารสัญญา และการทำนิติกรรมจำนอง การเบิกจ่ายเงินกู้ การติดตามการใช้จ่ายเงิน เร่งรัดการชำระหนี้ และการสอบทานสินเชื่อ

ส่วนคุณลักษณะของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ส่วนใหญ่ก่อตั้งกิจการซึ่งดำเนินงานมานานกว่า 10 ปี นั้นด้วยตัวเอง และมีการศึกษาอย่างน้อยระดับปริญญาตรีโดยมีอาชีพเดิม คือ งานด้านการค้าขาย ส่วนการดำเนินงานของธุรกิจ SMEs มีแหล่งเงินทุนใหญ่เกือบทั้งหมดมาจากการกู้ยืมจาก บมจ.ธนาคารกรุงไทย โดยมีหลักทรัพย์ คือ ที่ดิน และอาคารสิ่งปลูกสร้างค้ำประกันวงเงินสินเชื่อ เบิกเงินเกินบัญชี (O/D) ซึ่งเป็นวงเงินที่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ใช้ในการดำเนินกิจการประจำวัน และหลักทรัพย์ค้ำประกันดังกล่าวนั้น ก็เป็นสาเหตุสำคัญที่ธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินยกมาเป็นข้ออ้างในการปฏิเสธการปล่อยสินเชื่อแต่อย่างใดก็ตามธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินก็ยังเป็นแหล่งระดมเงินทุนในอนาคตที่สำคัญของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs

ส่วนระดับความพึงพอใจของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ที่มีต่อการอำนวยความสะดวกของสำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่ ในด้านพนักงานและการบริการนั้นอยู่ในระดับมาก แต่ด้านกระบวนการ ขั้นตอน และเงื่อนไขในการให้สินเชื่อ มีทั้งระดับมากและปานกลาง ในขณะที่ความพึงพอใจด้านสถานที่หรือสภาพแวดล้อมความพึงพอใจโดยรวมอยู่ในระดับมาก

ส่วนปัญหา และอุปสรรคของผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs ที่สำคัญในลำดับต้นๆ นั้น ได้แก่ การขาดเงินทุนหมุนเวียน หรือขาดสภาพคล่องในการดำเนินกิจการ การขาดแคลน

แรงงานฝีมือ สำหรับปัญหา และอุปสรรคในการรับบริการด้านสินเชื่อจากสำนักงานธุรกิจขนาดใหญ่ นั้น ผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs มีความเห็นเกี่ยวกับระยะเวลาในการอนุมัติสินเชื่อ และการรอกเอกสารแบบฟอร์มต่างๆ ว่า ควรอนุมัติให้เร็วขึ้นและลดจำนวนเอกสารแบบฟอร์มต่างๆ ลงให้เหลือเท่าที่จำเป็นจริงๆ ก็พอ สำหรับอัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียม นั้น ผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs เห็นว่ายังสูงกว่าเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ หรือสถาบันการเงินอื่น ควรปรับลดลงบ้างตามสถานการณ์ของสภาพเศรษฐกิจในขณะนั้น ทั้งนี้ก็เพื่อเป็นการแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่าย ลดต้นทุนการผลิตซึ่งจะช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถดำเนินกิจการได้อย่างมีศักยภาพ

เสาวคนธ์ ฅ ระนอง (2547) ศึกษาการรับรู้ของประชาชนเกี่ยวกับนโยบายของธนาคารออมสิน : กรณีศึกษาแปลงสินทรัพย์เป็นทุน มีวัตถุประสงค์ที่จะศึกษาลักษณะทางประชากรศาสตร์ของผู้ประกอบการที่ได้รับสิทธิให้นำสินค้ามาจำหน่ายในแผงค้า การรับรู้ของผู้ประกอบการเกี่ยวกับแหล่งที่ได้รับข้อมูล ความเข้าใจของผู้ประกอบการเกี่ยวกับข้อมูลข่าวสารที่ได้รับ ความคิดเห็น และข้อเสนอแนะของผู้ประกอบการที่ได้กู้เงิน และยังไม่ได้กู้เงินเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนบริเวณเขตพื้นที่จตุจักร 1

ในการศึกษาครั้งนี้ เป็นการศึกษาในเชิงสำรวจ (Survey) แบบวัดผลเพียงครั้งเดียว (One-Shot Case Study) ทั้งนี้เนื่องจากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนเป็นโครงการนำร่อง (Pilot Project) ดังนั้น ทางผู้ศึกษาได้กำหนดกลุ่มลูกค้าธนาคารจากประชากรที่เป็นผู้ประกอบการ ทั้งเพศชายและหญิง ซึ่งได้รับสิทธิให้นำสินค้ามาจำหน่ายในแผงค้า บริเวณเขตพื้นที่จตุจักร 1 ทั้งเคยรับรู้และไม่เคยรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนของธนาคารออมสิน จำนวน 150 ตัวอย่าง เท่านั้น โดยการใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบบังเอิญ (Accidental Sampling) เครื่องมือที่ใช้เก็บข้อมูลในครั้งนี้ คือ แบบสอบถามชนิดให้กลุ่มผู้ชมกรอกคำตอบเอง (Self-Administered Questionnaires) โดยได้ทำการเก็บข้อมูลในช่วงเดือนมีนาคม พ.ศ.2547 ในการวิเคราะห์ข้อมูลใช้การวิเคราะห์ทางด้านสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ประเภท แจกแจงความถี่ และหาค่าร้อยละ แล้วจึงนำเสนอด้วยตารางแจกแจงความถี่ เพื่ออธิบายข้อมูลทางด้านลักษณะประชากรศาสตร์ของลูกค้าธนาคาร แหล่งข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุน ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุน ตลอดจนความคิดเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุน ในส่วนของผู้กู้ และผู้ที่ไม่ได้กู้

ผลการศึกษา พบว่าประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่จะเป็นเพศหญิง คิดเป็นร้อยละ 61.3 ที่มีอายุระหว่าง 20-24 ปี คิดเป็นร้อยละ 27.3 โดยการศึกษาอยู่ในระดับปริญญาตรี คิดเป็นร้อยละ 65.4 มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 10,001-20,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 33.3 และส่วนใหญ่จำหน่ายเสื้อผ้า คิดเป็นร้อยละ 24.7

ผลการศึกษาประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่ คิดเป็นร้อยละ 72.7 เคยรู้จักโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนจากแหล่งข้อมูลข่าวสาร ซึ่งแหล่งข้อมูลข่าวสารส่วนใหญ่ที่ประชาชนกลุ่มเป้าหมายรับรู้เกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุน คือ เสียงตามสายที่จัดจกร คิดเป็นร้อยละ 48.7 รองลงมาคือ โทรทัศน์ คิดเป็นร้อยละ 46.7 และวิทยุ คิดเป็นร้อยละ 42.0

ในด้านข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนที่ประชาชนกลุ่มเป้าหมายได้รับนั้น ส่วนใหญ่มีความเข้าใจในข้อมูลข่าวสารที่ได้รับเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุน ในส่วนของผู้ที่ที่มีต่อเงื่อนไขของสัญญา จำนวนวงเงินกู้ ระยะเวลาชำระหนี้เงินกู้ ระยะเวลาในการดำเนินการอนุมัติและรับเงิน ขั้นตอนในการกู้ การบริการของเจ้าหน้าที่ และความคิดเห็นโดยรวมของผู้กู้ต่อโครงการ สามารถสรุปได้ดังนี้

ความคิดเห็นต่อเงื่อนไขของสัญญา ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่คิดว่าเงื่อนไขมีความชัดเจน และเป็นธรรม คิดเป็นร้อยละ 55 รองลงมา คือ ดอกเบี้ยสูงเกินไป คิดเป็นร้อยละ 15 ระยะเวลาในการชำระหนี้สั้น คิดเป็นร้อยละ 15 เงื่อนไขคลุมเครือ และไม่ให้รายละเอียดชัดเจน คิดเป็นร้อยละ 10 และขั้นตอนการดำเนินการค่อนข้างยุ่งยาก คิดเป็นร้อยละ 5

ความคิดเห็นต่อจำนวนวงเงินกู้ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่คิดว่า มีความเหมาะสม คิดเป็นร้อยละ 55 เนื่องจากว่าจำนวนเงินที่ให้กู้เพียงพอในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ คิดเป็นร้อยละ 63.6 รองลงมา คือ จำนวนเงินกู้เหมาะสมกับระยะเวลาในการผ่อนชำระคืน คิดเป็นร้อยละ 27.3 และจำนวนเงินกู้มีความเหมาะสมกับหลักประกันที่นำมาค้ำ คิดเป็นร้อยละ 9.1

นอกจากนั้น ประชาชนกลุ่มเป้าหมาย คิดเป็นร้อยละ 45 แสดงความคิดเห็นต่อจำนวนวงเงินกู้ว่า ไม่มีความเหมาะสม เนื่องจากจำนวนเงินที่ให้กุน้อยเกินไปไม่เพียงพอในการนำมาใช้กับหลักประกันที่นำมาค้ำ คิดเป็นร้อยละ 33.3

ความคิดเห็นต่อระยะเวลาชำระหนี้เงินกู้ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่คิดว่ามีความเหมาะสม คิดเป็นร้อยละ 70 เนื่องจากว่าดอกเบี้ยและจำนวนเงินต้นอยู่ในระยะเวลาที่สามารถชำระคืนได้ คิดเป็นร้อยละ 42.9 รองลงมา คือ มีการผ่อนชำระดอกเบี้ยและเงินต้นเป็นงวดๆ คิดเป็นร้อยละ 35.7 และถ้าไม่กำหนดระยะเวลา ผู้กู้อาจไม่สามารถชำระเงินกู้ครบ คิดเป็นร้อยละ 21.4

นอกจากนั้น ประชาชนกลุ่มเป้าหมาย คิดเป็นร้อยละ 30 แสดงความคิดเห็นต่อระยะเวลาชำระหนี้เงินกู้ว่า ไม่มีความเหมาะสม เนื่องจากว่า ดอกเบี้ยสูง คิดเป็นร้อยละ 66.7 และระยะเวลาในการผ่อนชำระหนี้สั้นเกินไป ทำให้เงินทุนหมุนเวียนขาดสภาพคล่อง คิดเป็นร้อยละ 33.3 ความคิดเห็นต่อระยะเวลาในการดำเนินการอนุมัติและรับเงิน ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่คิดว่า ระยะเวลาในการดำเนินการดี สะดวก และรวดเร็ว คิดเป็นร้อยละ

70 รองลงมา คือ ระยะเวลาในการดำเนินการค่อนข้างช้า ไม่สามารถนำเงินมาใช้ในการหมุนเวียนกิจการ ได้ทันทั่วทั้งที่ คิดเป็นร้อยละ 20 และควรลดระยะเวลาในการดำเนินการให้เหมาะสม คิดเป็นร้อยละ 10

ความคิดเห็นต่อขั้นตอนในการกู้ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่ คิดว่า มีความยุ่งยาก คิดเป็นร้อยละ 35 เนื่องจากว่าเจ้าหน้าที่ใช้เวลานานในการตรวจสอบหลักฐานที่ใช้ในการขอกู้ คิดเป็นร้อยละ 71.4 และเจ้าหน้าที่ที่รับผิดชอบในการให้ข้อมูลไม่เพียงพอ คิดเป็นร้อยละ 28.6

นอกจากนั้น ประชาชนกลุ่มเป้าหมาย คิดเป็นร้อยละ 65 แสดงความคิดเห็นต่อขั้นตอนในการกู้เงินว่า ไม่มีความยุ่งยาก เนื่องจากว่าคุณสมบัติตรงตามเงื่อนไข คิดเป็นร้อยละ 53.8 รองลงมา คือ หลักฐานที่ใช้ประกอบการไม่ยุ่งยากเหมือนที่อื่น คิดเป็นร้อยละ 15.4 การดำเนินการในการปล่อยกู้เป็นระบบ คิดเป็นร้อยละ 15.4 ธนาคารเปิดทำการวันเสาร์-วันอาทิตย์ คิดเป็นร้อยละ 7.7 และมีการบันทึกข้อมูลผ่านระบบคอมพิวเตอร์ คิดเป็นร้อยละ 7.7

ความคิดเห็นต่อการบริการของเจ้าหน้าที่ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่ คิดว่า บริการดี สะดวก รวดเร็ว และเป็นกันเอง คิดเป็นร้อยละ 85 รองลงมา คือ เจ้าหน้าที่ไม่สามารถตอบคำถามเกี่ยวกับโครงการได้ชัดเจน คิดเป็นร้อยละ 10 และบริการช้า ใช้เวลานาน คิดเป็นร้อยละ 5

ความคิดเห็นโดยรวมของผู้กู้ต่อโครงการ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายที่เป็นผู้ที่เคยกู้ส่วนใหญ่ คิดว่า เป็นโครงการที่ดี และให้โอกาสแก่ประชาชน คิดเป็นร้อยละ 70 รองลงมา คือ คอกเบี้ยในโครงการสูงและระยะเวลาชำระหนี้สั้นเกินไป คิดเป็นร้อยละ 20 ควรมีการกำหนดจำนวนเงินกู้ตามประเภทสินค้าที่จำหน่าย คิดเป็นร้อยละ 5 และเงื่อนไขและขั้นตอนในการกู้ยุ่งยาก ไม่ชัดเจน คิดเป็นร้อยละ 5

และในด้านความคิดเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุน ในส่วนของผู้ที่ไม่ได้กู้ที่มีต่อการตัดสินใจไม่กู้เงินจากโครงการ การกู้เงินจากโครงการในอนาคต และความคิดเห็นโดยรวมของผู้กู้ต่อโครงการ สามารถสรุปได้ดังนี้

ความคิดเห็นต่อการตัดสินใจไม่กู้เงินจากโครงการ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่ คิดว่า ไม่มีความจำเป็น คิดเป็นร้อยละ 30 รองลงมา คือ ไม่ทราบข้อมูลและรายละเอียดของโครงการ คิดเป็นร้อยละ 19.2 ไม่ต้องการเป็นหนี้ คิดเป็นร้อยละ 17.7 คุณสมบัติไม่ตรงกับเงื่อนไข คิดเป็นร้อยละ 14.6 เงื่อนไขและขั้นตอนในการกู้ยุ่งยาก ไม่ชัดเจน คิดเป็นร้อยละ 10.8 ดอกเบี้ยสูง คิดเป็นร้อยละ 6.2 และเป็นลูกหนี้ของธนาคารอื่นก่อน คิดเป็นร้อยละ 1.5

ความคิดเห็นต่อการกู้เงินจากโครงการในอนาคต ประชาชนกลุ่มเป้าหมายส่วนใหญ่ คิดว่า จะกู้เงินจากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนในอนาคต คิดเป็นร้อยละ 53.8 เนื่องจากว่า หากในอนาคตมีความจำเป็นต้องใช้เงิน คิดเป็นร้อยละ 51.4 รองลงมา คือ เป็นการเพิ่มเงินทุน มาใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการ คิดเป็นร้อยละ 31.4 ดอกเบี้ยต่ำ คิดเป็นร้อยละ 8.6 และหากทราบรายละเอียดข้อมูลข่าวสารของโครงการมากกว่านี้ คิดเป็นร้อยละ 8.6

นอกจากนั้นประชาชนกลุ่มเป้าหมาย คิดเป็นร้อยละ 46.2 จะไม่กู้เงินจากโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นทุนในอนาคต เนื่องจากว่าไม่มีความจำเป็น คิดเป็นร้อยละ 46.7 รองลงมา คือ ไม่ต้องการเป็นหนี้ คิดเป็นร้อยละ 25 ดอกเบี้ยสูง คิดเป็นร้อยละ 18.3 ขั้นตอนในการกู้ มีความยุ่งยาก คิดเป็นร้อยละ 6.7 และจำนวนเงินที่สามารถกู้ได้ค่อนข้างน้อย คิดเป็นร้อยละ 3.3

ความคิดเห็นโดยรวมของผู้กู้ต่อโครงการ ประชาชนกลุ่มเป้าหมายที่เป็นผู้ที่ไม่เคยกู้ ส่วนใหญ่คิดว่า เป็นโครงการที่ช่วยประชาชนให้มีเงินลงทุนเพิ่มมากขึ้น คิดเป็นร้อยละ 67.7 รองลงมา คือ ควรเพิ่มการประชาสัมพันธ์ให้มากขึ้น คิดเป็นร้อยละ 16.2 ดอกเบี้ยในโครงการสูง และระยะเวลาชำระหนี้สั้นมาก คิดเป็นร้อยละ 8.5 ควรให้ผู้เช่าช่วงต่อเป็นผู้กู้มากกว่าผู้ที่ได้สิทธิการเช่า คิดเป็นร้อยละ 3.8 จำนวนเงินกู้ที่ได้จากโครงการน้อยเกินไป ไม่มีความเหมาะสมกับหลักประกัน คิดเป็นร้อยละ 2.3 เงื่อนไขและขั้นตอนในการกู้ยุ่งยากไม่ชัดเจน คิดเป็นร้อยละ 1.5

ในด้านของข้อเสนอแนะต่อการพัฒนาโครงการแปลงทรัพย์สินเป็นทุนนั้น ทางธนาคารออมสินควรดำเนินการในการแก้ไขปัญหาต่างๆ ที่เกิดขึ้น ดังนี้

ในเรื่องการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นจากการสื่อสาร ทางธนาคารออมสินควรมีการใช้การโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่มีจุดประสงค์ชัดเจน โดยมีการจัดทำแผนการโฆษณาประชาสัมพันธ์โครงการที่ระบุจำนวนครั้ง และระยะเวลาในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ รูปแบบรายการ รวมทั้งข่าวการดำเนินงาน และข่าวประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับโครงการ นอกจากนี้ยังมีการใช้สื่ออื่นๆ ซึ่งได้แก่ โทรทัศน์ วิทยุ และการแจกแผ่นพับมากขึ้น รวมทั้งการใช้บุคคล เพื่อสื่อสารแนะนำโครงการ เพื่อเปิดโอกาสให้ประชาชนกลุ่มเป้าหมายได้รับรู้ และเข้าใจรายละเอียดต่างๆ ของโครงการมากขึ้น และยังเป็นการสร้างแรงกระตุ้น ซึ่งมีผลต่อการโน้มน้าวจิตใจของประชาชนกลุ่มเป้าหมายในการทำให้ประชาชนยอมรับที่จะเปลี่ยนแปลงทัศนคติและให้ความร่วมมือในการดำเนินกิจกรรมต่างๆ และการใช้การสื่อสารทางตรง โดยทางธนาคารออมสินควรจะดำเนินการในการจัดส่งแผ่นพับที่มีรายละเอียดครบถ้วน ไปยังประชาชนกลุ่มเป้าหมาย ตลอดจนในส่วนของการแก้ปัญหาที่เกิดขึ้นจากโครงการนั้น ทางธนาคารออมสินควรลดขั้นตอนในการดำเนินการให้มีความสั้น กระชับ สะดวก และรวดเร็วมากขึ้น

กษิต รัตนพันธ์ (2548) ศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยของผู้เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการยางพาราและบริษัทหลักทรัพย์ : กรณีศึกษา อำเภอหาดใหญ่ จ.สงขลา โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาลักษณะทางเศรษฐกิจและสังคมของลูกค้านาคารในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 2) ศึกษาพฤติกรรมการรับสื่อและระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย 3) ศึกษาปัจจัยที่มีต่อระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย 4) ศึกษาปัญหาและอุปสรรคต่อการเข้าถึงข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย การเก็บรวบรวมข้อมูลประกอบด้วย 2 ส่วน คือ ข้อมูลทุติยภูมิ และข้อมูลปฐมภูมิ ซึ่งรวบรวมโดยใช้แบบสอบถามมีโครงสร้างจากลูกค้านาคารที่เกี่ยวข้อง คือ 1) กลุ่มอาชีพเกษตรกรชาวสวนยาง จำนวน 16 ราย 2) กลุ่มพ่อค้ายางพารา จำนวน 15 ราย 3) กลุ่มอาชีพพนักงานบริษัท โดยแบ่งเป็นบริษัทแปรรูปและส่งออกยาง จำนวน 8 ราย และบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 30 ราย มาวิเคราะห์ด้วยสถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย การแจกแจงความถี่ และการวิเคราะห์เชิงปริมาณด้วยสถิติ χ^2

ลูกค้านาคารส่วนใหญ่เป็นเพศชาย มีอายุเฉลี่ย 45 ปี มีสถานภาพสมรสแล้วและนับถือศาสนาพุทธมากที่สุด นอกจากนี้ส่วนใหญ่สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีมีรายได้เฉลี่ย 26,467 บาทต่อเดือน และรายจ่ายเฉลี่ย 17,234 บาทต่อเดือน มีหนี้สินเฉลี่ย 226,333 บาท ลูกค้านาคารร้อยละ 81 มีเงินออม และการวางแผนการใช้จ่ายเงิน ลูกค้านาคารมากกว่าร้อยละ 80 รับสื่อทางทีวีเฉลี่ย 6 ครั้งต่อสัปดาห์โดยติดตามข่าวเศรษฐกิจมากที่สุดในช่วงเวลาตั้งแต่ 18.01 ถึง 24.00 น. ลูกค้านาคารร้อยละ 83 รับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยโดยร้อยละ 58 รับรู้จากเว็บไซต์ของ AFET ของบริษัทนายหน้า ทำให้ลูกค้านาคารร้อยละ 78 มีระดับการรับรู้ที่สามารถตอบคำถามในข้อที่ 1 ซึ่งเป็นข้อมูลเบื้องต้นที่เกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยมากที่สุด

ปัจจัยทางเศรษฐกิจ และสังคมที่มีผลต่อระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ $\alpha = 0.01$ ได้แก่ ปัจจัยด้านการศึกษา อาชีพ รายได้ และการลงทุนในรูปแบบอื่นๆ เช่น พันธบัตร ส่วนปัจจัยด้านเพศ สถานะการกู้ยืม และการลงทุนซื้อขายหุ้น ซื้อทองคำ และมีความสัมพันธ์กับระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ $\alpha = 0.05$ ส่วนปัจจัยการรับสื่อ ได้แก่ ประเภทสื่อที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยโดยเฉพาะผ่านทางสื่อการอบรมของ AFET และอื่นๆ เช่น ตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ และบริษัทแปรรูปและส่งออกยางความถี่ในการรับสื่อมีความสัมพันธ์กับระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

แห่งประเทศไทยที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ $\alpha = 0.01$ ส่วนการรับสื่อทางโทรทัศน์ อินเทอร์เน็ต และความถี่ในการรับสื่อตลอดจนประเภทข่าวเศรษฐกิจ มีความสัมพันธ์กับระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ $\alpha = 0.05$

ปัญหาและอุปสรรคของการเข้าถึงข้อมูลข่าวสารของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยที่สำคัญ ได้แก่ ขาดประชาสัมพันธ์ กลุ่มตัวอย่างเห็นว่าไม่ใช่ข้อมูลที่มีความจำเป็นต้องรู้และขาดผู้มีความรู้จริงเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

รัชวรรณ แสงรัตน์ (2549) ทำการศึกษาพฤติกรรมการใช้จ่ายของสมาชิกธนาคารประชาชน : กรณีศึกษาธนาคารออมสินสาขาสตูล มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาลักษณะทางเศรษฐกิจและสังคมของสมาชิกธนาคารประชาชน พฤติกรรมการใช้จ่าย เปรียบเทียบการใช้จ่ายของสมาชิกธนาคารประชาชน กลุ่มที่ค้างชำระและกลุ่มที่ชำระปกติ ตลอดจนปัญหาและสาเหตุการเกิดหนี้ค้างชำระ โดยใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างจากสมาชิกธนาคารประชาชน ธนาคารออมสินสาขาสตูล จำนวน 200 ราย จำแนกเป็นกลุ่มที่ค้างชำระ 44 ราย และกลุ่มที่ชำระปกติ 156 ราย รวบรวมข้อมูล โดยการสัมภาษณ์รายบุคคลด้วยแบบสอบถามเชิงโครงสร้าง และใช้วิธีวิเคราะห์เชิงพรรณนา และวิเคราะห์เชิงปริมาณ

ผลการศึกษาพบว่าสมาชิกธนาคารประชาชนส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีสถานภาพสมรสส่วนใหญ่เป็นคนจังหวัดสตูล สมาชิกในครอบครัวประกอบด้วย พ่อ แม่ และลูก ซึ่งอยู่ในวัยกำลังศึกษา ด้านอาชีพหลักของสมาชิก คือ อาชีพค้าขาย อาชีพเสริม คือ การเกษตรกรรม ได้แก่ สวนยางพารา และทำประมง ส่วนอาชีพของกลุ่มสมรส ส่วนใหญ่มีอาชีพรับจ้างหรือบริการ โดยกลุ่มที่ค้างชำระมีรายได้ครัวเรือนน้อยกว่ากลุ่มที่ชำระปกติ สำหรับทรัพย์สินของสมาชิกส่วนใหญ่มีบ้านที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง ทรัพย์สินอื่นๆ ได้แก่ เครื่องใช้ไฟฟ้า รถจักรยานยนต์ โทรศัพท์มือถือ และเครื่องประดับทองรูปพรรณ

ด้านหนี้สินของสมาชิก (ไม่รวมหนี้ธนาคารประชาชน) พบว่าสมาชิกส่วนใหญ่เป็นหนี้ทั้งนี้ในระบบ ซึ่งได้แก่ บริษัทเอกชนที่ให้บริการเงินกู้ กองทุนหมู่บ้าน ธนาคารพาณิชย์ และหนี้นอกระบบ ได้แก่ พ่อค้า นายทุน ในส่วนประเภทบริการของธนาคารออมสิน พบว่าสมาชิกทั้งหมดใช้บริการด้านเงินฝาก แต่มีส่วนน้อยที่ให้บริการด้านสินเชื่อ สำหรับการกู้เงินธนาคารประชาชนของสมาชิก พบว่าสมาชิก ส่วนใหญ่กู้เงิน เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน รองลงมาคือเพื่ออุปโภคบริโภค และลงทุนในกิจการเดิม

ปัญหาและสาเหตุการเกิดหนี้ค้างชำระของสมาชิก พบว่าสมาชิกที่ค้างชำระส่วนใหญ่มีปัญหาเนื่องจากมีรายได้ลดลง รองลงมาคือ สมาชิกมีหนี้หลายแหล่ง

อรรถพร พิทักษ์วโรดม (2549) ได้ศึกษาเกี่ยวกับศักยภาพการให้สินเชื่อแบบขายส่งของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร สาขาหาดใหญ่ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาสถานการณ์การดำเนินงาน และศักยภาพการเป็นลูกค้า ธ.ก.ส. ความรู้ความเข้าใจในการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งของ ธ.ก.ส. ของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย ได้แก่ สหกรณ์การเกษตร กองทุนหมู่บ้าน และกลุ่มวิสาหกิจชุมชน และศึกษาปัจจัยที่เป็นจุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส และอุปสรรคของการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่ง เพื่อนำมาวิเคราะห์กำหนดกลยุทธ์ทางเลือกที่เหมาะสมในการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งของ ธ.ก.ส.

ในการศึกษาครั้งนี้ใช้แบบสอบถามเชิงโครงสร้าง วิเคราะห์ผลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา และการวิเคราะห์จุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส และอุปสรรค (SWOT Analysis) ในรูปแบบทาวส์เมตริกซ์ (TOWS Matrix) เป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์โดยสำรวจข้อมูลจากพนักงาน ธ.ก.ส. 12 ราย และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของสหกรณ์การเกษตร 8 ราย กองทุนหมู่บ้าน 22 ราย และกลุ่มวิสาหกิจชุมชน 8 ราย ในเขตการดำเนินงานของสาขาหาดใหญ่ ซึ่งประกอบด้วย 4 อำเภอ ได้แก่ อำเภอหาดใหญ่ อำเภอนาหม่อม อำเภอคลองหอยโข่ง และอำเภอบางกล่ำ

ผลการศึกษาพบว่าสถานการณ์การดำเนินงานของสหกรณ์การเกษตรมีการบริหารจัดการในเกณฑ์ดี มีความรู้ ความเข้าใจในคุณลักษณะของการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งของ ธ.ก.ส. อยู่ในเกณฑ์ดี กองทุนหมู่บ้านมีการบริหารจัดการดี ความรู้ความเข้าใจในคุณลักษณะของการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งของ ธ.ก.ส. อยู่ในเกณฑ์ปานกลาง ส่วนกลุ่มวิสาหกิจชุมชนมีการบริหารจัดการปานกลาง โดยรวมการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งของ ธ.ก.ส. ยังมีแนวทางที่จะขยายการดำเนินงานออกไปได้ โดยคำนึงถึงการสำรวจ คัดเลือกกลุ่มเป้าหมายที่มีความต้องการสินเชื่อ สำหรับผลการวิเคราะห์ SWOT พบว่า ธ.ก.ส. มีจุดแข็งในพนักงาน ธ.ก.ส. และผลิตภัณฑ์ด้านการส่งเสริมการเรียนรู้และสร้างความเข้มแข็ง แต่มีจุดอ่อน คือ การประชาสัมพันธ์ในคุณลักษณะของผลิตภัณฑ์ไม่ดีเท่าที่ควร และอัตราดอกเบี้ยยังสูงกว่าคู่แข่ง ส่วนโอกาส ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจที่กำลังขยายตัว ส่งผลให้มีการลงทุนเพิ่มขึ้น ทำให้ยังมีช่องทางในการขยายสินเชื่อได้ และนโยบายของรัฐที่ส่งเสริมให้มีการรวมกลุ่มในชุมชน เพื่อผลิตสินค้าและบริการ และอุปสรรค ได้แก่ การเข้ามาให้บริการสินเชื่อของคู่แข่งในภาคชนบทซึ่งเดิมเป็นฐานลูกค้าของ ธ.ก.ส. เพิ่มขึ้นอย่างมาก

กลยุทธ์ที่เหมาะสมในการพัฒนาแนวทางการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งได้แก่ กำหนดรูปแบบการประชาสัมพันธ์ให้เหมาะสม และชัดเจน เพื่อให้เห็นถึงความแตกต่างในผลิตภัณฑ์ มอบหมายให้พนักงานรับผิดชอบการดำเนินงานสินเชื่อแบบขายส่งโดยเฉพาะ มีหน้าที่ดูแล ให้คำปรึกษาแนะนำในการดำเนินงานของสหกรณ์การเกษตร กลุ่มวิสาหกิจชุมชน กองทุนหมู่บ้านที่ใช้บริการสินเชื่อ โดยเน้นกระบวนการส่งเสริมแนะนำในการดำเนินงาน

ไม่ใช่ควบคุมปรับปรุงวิปฏิบัติงานเพื่อให้การปฏิบัติมีความคล่องตัวและรวดเร็ว การนำข้อมูลข่าวสารและเทคโนโลยี ที่ ช.ก.ส. มีมาใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดและสร้างเครือข่าย ในการดำเนินงานร่วมกับหน่วยงานที่ดูแลสหกรณ์การเกษตร กองทุนหมู่บ้าน และกลุ่มวิสาหกิจชุมชน

ชญาหนู ศรีพันธ์ (2551) ศึกษาเรื่องระบบตลาดและทัศนคติของผู้ใช้บริการต่อตลาดกลางยางพารา อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) โครงสร้างของตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ในประเด็นจำนวนผู้ขาย ความแตกต่างของสินค้าและอุปสรรคในการเข้าสู่ตลาด 2) หน้าที่ของตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ 3) ผลการดำเนินงานของตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ และ 4) ทัศนคติของผู้ใช้บริการที่มีต่อตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงหรือพัฒนาระบบตลาดกลางยางพาราของประเทศไทยต่อไปในอนาคต โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากแหล่งต่างๆ และข้อมูลปฐมภูมิจากการสัมภาษณ์ผู้มาใช้บริการในตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ โดยใช้แบบสอบถาม วิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ควบคู่กับการทดสอบทางสถิติ χ^2 เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่าง ลักษณะส่วนบุคคล ลักษณะทางด้านเศรษฐกิจและสังคมที่เป็นตัวแปรอิสระ กับระดับทัศนคติของกลุ่มตัวอย่างที่มีต่อการบริการ 3 ด้านของตลาดกลางยางพาราหาดใหญ่ ซึ่งเป็นตัวแปรตาม

ผลการศึกษาพบว่า ผู้ขายผลผลิตยางพาราในตลาดกลางยางพาราส่วนใหญ่เป็นกลุ่มเกษตรกรรายย่อยรับซื้อยางในตลาดกลางยางพาราส่วนใหญ่จะเป็นผู้ส่งออกตลาดยางแผ่นดิบและยางแผ่นรมควัน มีโครงสร้างตลาดแบบผู้ซื้อน้อยราย (Oligopsony) แต่ลักษณะพฤติกรรมที่ตลาดแสดงออกมีลักษณะการแข่งขัน ส่วนน้ำยางสดมีบริษัทเดียวที่ได้สัมปทานมีโครงสร้างแบบตลาดผูกขาด (Monopsony) ด้านความแตกต่างของผลผลิตพบว่า มีการกำหนดชั้นคุณภาพที่รับซื้อไว้ชัดเจนแต่ผู้ประมูลได้ให้ราคาขายทุกชั้นเท่ากัน สำหรับการเข้าสู่ตลาดนั้นทุกคนสามารถเข้าสู่ตลาดได้อย่างเสรี ภายใต้กฎระเบียบและข้อบังคับของทางตลาดกลางยางพารา

บทที่ 3

วิธีวิจัย

เพื่อให้การศึกษามบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ ผู้วิจัยได้กำหนดระเบียบวิธีวิจัยในส่วนของการรวบรวมข้อมูล การรวบรวมข้อมูล และวิธีการวิเคราะห์ข้อมูล โดยมีรายละเอียดดังนี้

3.1 ข้อมูลและการเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ศึกษาประกอบด้วยข้อมูลทุติยภูมิ และข้อมูลปฐมภูมิ ดังนี้

3.1.1 ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data)

ข้อมูลทุติยภูมิ เป็นการศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับตลาดซื้อขายล่วงหน้า ความหมายและประเภทของกองทุนรวม สถานการณ์การลงทุนของกองทุนรวมในประเทศไทย รายละเอียดข้อมูลกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ แนวคิดเกี่ยวกับข้อมูลข่าวสาร แนวคิดเกี่ยวกับการสื่อสาร จากข้อมูลของธนาคารกสิกรไทยที่มีหน่วยงานที่รับผิดชอบ คือ K-ASSET ซึ่งเป็นหนังสือชี้ชวนเกี่ยวกับกองทุน และเอกสารแผ่นพับ ซึ่งให้รายละเอียดเกี่ยวกับตัวผลิตภัณฑ์กองทุนในเครือของธนาคาร รวมถึงความรู้ทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ซึ่งเป็นเอกสารประเภทรายงานการวิจัย บทความวิจัย ภาคนิพนธ์ สารนิพนธ์ วารสาร เอกสารทางวิชาการต่างๆ โดยได้ค้นคว้าจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ได้แก่ หอสมุดคุณหญิงหลงอรรถกระวีสุนทร ห้องอ่านหนังสือคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ ตลอดจนการสืบค้นข้อมูลจากเครือข่ายอินเทอร์เน็ตต่างๆ

3.1.2 ข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data)

ข้อมูลปฐมภูมิ เป็นข้อมูลที่ผู้วิจัยเก็บรวบรวมจากภาคสนาม โดยมีการสุ่มตัวอย่าง และวิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล กำหนดขั้นตอนดังนี้

1) ประชากร คือ กลุ่มลูกค้าของธนาคารกสิกรไทยที่มีการลงทุนในกองทุนต่างๆ ของธนาคารกสิกรไทย

2) ตัวอย่างและการสุ่มตัวอย่าง ใช้วิธีการสุ่มแบบบังเอิญ (Accidental Sampling) จำนวน 110 ราย โดยกระจายการสุ่มตัวอย่างในครอบคลุมทั้ง 6 สาขา ของธนาคารกสิกรไทย ในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่ซึ่งขนาดของสาขา พิจารณาจาก 6 ปีวิจัย คือ จำนวนธุรกรรมทางการเงิน โอกาสทางธุรกิจ จำนวนเงินฝากและกองทุนประเภทต่างๆ รายได้รวมของสาขา งานบริการ และงานด้านธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (ตารางที่ 3.1)

ตารางที่ 3.1 ขนาดของสาขาในอำเภอหาดใหญ่

ขนาดของสาขา	สาขา	จำนวนตัวอย่าง (คน)
AA	ถ.ศุภสารรังสรรค์ หาดใหญ่	30
	ถ.เพชรเกษม หาดใหญ่	30
	ถ.ศรีภูวนารถ หาดใหญ่	30
A	หาดใหญ่ใน	10
B	ย่อยช่องเขา มอ.หาดใหญ่	5
	ย่อย ถ.กาญจนวนิชย์ หาดใหญ่	5

หมายเหตุ AA : สาขาขนาดใหญ่
 A : สาขาขนาดกลาง
 B : สาขาขนาดเล็ก

3) การเก็บรวบรวมข้อมูล วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล มีขั้นตอนดังนี้

(1) สัมภาษณ์รายบุคคล (Personal Interview) เป็นการสัมภาษณ์ลูกค้ายานาการ โดยใช้แบบสอบถามเชิงโครงสร้าง (Structured Questionnaire) เป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล ซึ่งโครงสร้างของแบบสอบถาม (ภาคผนวก) แบ่งเป็น 6 ส่วน ดังนี้

- ส่วนที่ 1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้ายานาการ
- ส่วนที่ 2 พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มลูกค้ายานาการ
- ส่วนที่ 3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าและกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้ายานาการ
- ส่วนที่ 4 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์
- ส่วนที่ 5 แนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้ายานาการ
- ส่วนที่ 6 ปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนของลูกค้ายานาการ

โดยการประเมินความสำคัญของปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุน โดยใช้มาตราส่วนประเมินค่า (Rating Scale) ดังนี้

- 5 คะแนน มีผลในระดับมากที่สุด
- 4 คะแนน มีผลในระดับมาก
- 3 คะแนน มีผลในระดับปานกลาง
- 2 คะแนน มีผลในระดับน้อย
- 1 คะแนน มีผลในระดับน้อยที่สุด

(2) การทดสอบแบบสอบถาม (Pretest) เพื่อให้การสัมภาษณ์มีความเที่ยงตรง ผู้วิจัยจะนำแบบสอบถามไปสัมภาษณ์ลูกค้าของธนาคารกสิกรไทยที่มีการลงทุนในกองทุน จำนวน 6 ราย เพื่อตรวจสอบความยากง่ายและความสามารถที่จะนำไปใช้ได้จริง โดยพิจารณาถึงความเข้าใจและความชัดเจนในการตอบคำถาม รวมถึงเวลาที่ใช้ในการตอบแบบสอบถามที่เหมาะสมเพื่อที่จะนำไปใช้รวบรวมข้อมูลจริงหรือไม่ โดยนำข้อบกพร่องมาปรับปรุงแก้ไขแบบสอบถามให้สมบูรณ์ยิ่งขึ้นแล้วจึงนำแบบสอบถามนั้นไปใช้จริงเพื่อให้ตรงกับเนื้อหาและวัตถุประสงค์ของการวิจัย

3.2 วิธีวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลดำเนินการโดยนำข้อมูลที่ได้จากแบบสอบถามไปลงรหัสข้อมูลแล้วทำการวิเคราะห์ด้วยโปรแกรม SPSS โดยใช้การวิเคราะห์เชิงพรรณนา (Descriptive Analysis) การวิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา เป็นการวิเคราะห์โดยการนำข้อมูลที่รวบรวมได้ทั้งที่เป็นข้อมูลทฤษฎี และการสัมภาษณ์รายบุคคล มาทำการแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ และการหาค่าเฉลี่ย เพื่อวิเคราะห์หาข้อมูลในประเด็นต่างๆ ดังนี้

1) สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้าธนาคารซึ่งได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา ศาสนา สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้ส่วนบุคคลต่อเดือน รายจ่ายส่วนบุคคลต่อเดือน รายได้ครอบครัวต่อเดือน รายจ่ายครอบครัวต่อเดือน

2) พฤติกรรมการลงทุนเช่น รูปแบบในการออมเงิน ลักษณะการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน ลักษณะของการลงทุน ประเภทของการลงทุนในกองทุน การลงทุนในกองทุนเปิด/กองทุนรวมประเภทต่างๆ เกณฑ์ในการพิจารณา กำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด/กองทุนรวม แหล่งที่มาของเงินทุนในกองทุนเปิด/กองทุนรวมต่างๆ

3) การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าและกองทุนเปิดเคอะกริคัลเจอร์ ของลูกค้าธนาคาร

- 4) ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค
อะกริคัลเจอร์
- 5) แนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้ำธนาคาร
- 6) ปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนของลูกค้ำธนาคาร

ในการวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ผู้วิจัยได้กำหนดเกณฑ์การแปล
ความหมายค่าเฉลี่ยไว้ 5 ระดับ ดังนี้ (ดัดแปลงจากสมบูรณ์ เจริญจิระตระกูล, 2550)

ค่าเฉลี่ย	ความหมาย
4.50-5.00	มีผลต่อการตัดสินใจมากที่สุด
3.50-4.49	มีผลต่อการตัดสินใจมาก
2.50-3.49	มีผลต่อการตัดสินใจปานกลาง
1.50-2.49	มีผลต่อการตัดสินใจน้อย
1.00-1.49	มีผลต่อการตัดสินใจน้อยที่สุด

บทที่ 4

ผลการวิจัยและอภิปรายผล

ผู้วิจัยได้วิเคราะห์และเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลถึงการศึกษาการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ในเขตอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา โดยแบ่งเป็น 6 ส่วน ดังนี้

- ส่วนที่ 1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้านาคาร
- ส่วนที่ 2 พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้านาคาร
- ส่วนที่ 3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าและกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้านาคาร
- ส่วนที่ 4 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์
- ส่วนที่ 5 แนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้านาคาร
- ส่วนที่ 6 ปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนของลูกค้านาคาร

4.1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้านาคาร

เป็นการนำเสนอข้อมูลสภาพทั่วไปของลูกค้านาคารที่ศึกษาประกอบด้วย เพศ อายุ ระดับการศึกษา ศาสนา สถานภาพสมรส อาชีพ รายได้ส่วนบุคคล รายจ่ายส่วนบุคคล รายได้ของครอบครัว และรายจ่ายของครอบครัว ดังตารางที่ 4.1

1) เพศ

ลูกค้านาคารที่สัมภาษณ์เป็นเพศหญิง จำนวน 62 ราย คิดเป็นร้อยละ 56.4 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด และเป็นเพศชาย 48 รายคิดเป็นร้อยละ 43.6 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด

2) อายุ

อายุของลูกค้านาคารส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 21-30 ปีมากที่สุด จำนวน 53 ราย คิดเป็นร้อยละ 48.2 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ กลุ่มที่มีอายุระหว่าง 31-40 ปี จำนวน 26 ราย คิดเป็นร้อยละ 23.6 อายุระหว่าง 41-50 ปี จำนวน 25 ราย คิดเป็นร้อยละ 22.7 อายุระหว่าง 51-60 ปี จำนวน 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 3.6 และอายุน้อยกว่าหรือเท่ากับ 20 ปี จำนวน 2 ราย

คิดเป็นร้อยละ 1.8 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ซึ่งสาเหตุที่พบว่าส่วนใหญ่ลูกค้ำธนาคารที่มีอายุอยู่ในช่วง 21-30 ปี เนื่องจากลูกค้ำธนาคารที่สัมภาษณ์ส่วนใหญ่อยู่ในช่วงวัยเริ่มต้นการทำงานและกำลังเริ่มเข้าสู่ช่วงวัยหน้าที่การงานมั่นคง โดยลูกค้ำธนาคารส่วนใหญ่ที่สัมภาษณ์เป็นคนรุ่นใหม่ที่มีความรู้และยอมรับความเสี่ยงได้

ตารางที่ 4.1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้ำธนาคาร

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
เพศ		
- ชาย	48	43.6
- หญิง	62	56.4
อายุ (ปี)		
- ≤ 20	2	1.8
- 21-30	53	48.2
- 31-40	26	23.6
- 41-50	25	22.7
- 51-60	4	3.6
เฉลี่ย	33.9	
ระดับการศึกษา		
- ประถมศึกษา	2	1.8
- มัธยมศึกษาตอนต้น	-	-
- มัธยมศึกษาตอนปลาย	6	5.5
- อนุปริญญา	9	8.2
- ปริญญาตรี	82	74.5
- สูงกว่าปริญญาตรี	11	10.0
ศาสนา		
- พุทธ	109	99.1
- อิสลาม	1	0.9

ตารางที่ 4.1 (ต่อ)

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
สถานภาพสมรส		
- โสด	61	55.5
- สมรส	49	44.5
อาชีพหลัก		
- พนักงานบริษัทเอกชน	63	57.3
- ธุรกิจส่วนตัว	17	15.5
- ข้าราชการ / พนักงานรัฐวิสาหกิจ	11	10.0
- ค้าขาย	4	3.6
- นักศึกษา	4	3.6
- ลูกจ้างประจำ / ชั่วคราว	2	1.8
- แม่บ้าน	2	1.8
- รับจ้างทั่วไป	2	1.8
- อื่นๆ	5	4.5
รายได้ส่วนบุคคล (บาท/เดือน)		
- ≤ 15,000	34	30.9
- 15,001 – 20,000	29	26.4
- 20,001 – 25,000	17	15.5
- 25,001 – 30,000	11	10.0
- 30,001 – 45,000	12	10.9
- > 45,000	7	6.4
รายจ่ายส่วนบุคคล (บาท/เดือน)		
- ≤ 5,000	15	13.6
- 5,001 – 10,000	38	34.5
- 10,001 – 15,000	34	30.9
- 15,001 – 20,000	15	13.6
- 20,001 – 25,000	3	2.7
- > 25,000	5	4.5

ตารางที่ 4.1 (ต่อ)

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
รายได้ครอบครัว (บาท/เดือน)		
- ≤ 15,000	11	10.0
- 15,001 – 30,000	22	20.0
- 30,001 – 40,000	27	24.5
- 40,001 – 50,000	23	20.9
- > 50,000	27	24.5
รายจ่ายครอบครัว (บาท/เดือน)		
- ≤ 10,000	22	20.0
- 10,001 – 20,000	36	32.7
- 20,001 – 30,000	31	28.2
- 30,001 – 40,000	10	9.1
- > 40,000	11	10.0

3) ระดับการศึกษา

ส่วนใหญ่ลูกค้ำธนาคารจบการศึกษาระดับปริญญาตรีมากที่สุด จำนวน 82 ราย คิดเป็นร้อยละ 74.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ สูงกว่าปริญญาตรี จำนวน 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 10.0 อนุปริญญา จำนวน 9 ราย คิดเป็นร้อยละ 8.2 มัธยมศึกษาตอนปลาย จำนวน 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 5.5 และประถมศึกษา มีจำนวน 2 ราย คิดเป็นร้อยละ 1.8 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ตามลำดับ

4) ศาสนา

ลูกค้ำธนาคารส่วนใหญ่นับถือศาสนาพุทธ 109 ราย คิดเป็นร้อยละ 99.1 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ ศาสนาอิสลามจำนวน 1 ราย คิดเป็นร้อยละ 0.9

5) สถานภาพสมรส

ลูกค้ำธนาคารส่วนใหญ่มีสถานภาพโสด จำนวน 61 ราย คิดเป็นร้อยละ 55.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ สถานภาพสมรส จำนวน 49 ราย คิดเป็นร้อยละ 44.5

6) อาชีพ

ลูกค้ำธนาคารส่วนใหญ่มีอาชีพเป็นพนักงานบริษัทมากที่สุด จำนวน 63 ราย คิดเป็นร้อยละ 57.3 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ อาชีพธุรกิจส่วนตัว จำนวน 17 ราย คิดเป็นร้อยละ 15.5 พนักงานรัฐวิสาหกิจ จำนวน 7 ราย คิดเป็นร้อยละ 6.4 อาชีพอื่นๆ เช่น อาจารย์

นักวิชาการ มีจำนวน 5 ราย คิดเป็นร้อยละ 4.5 ข้าราชการ อาชีพค้าขายนั้น มีจำนวนเท่ากัน คือ 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 3.6 และ อาชีพลูกจ้างประจำ/ชั่วคราว แม่บ้าน รับจ้างทั่วไป มีจำนวนเท่ากัน อีกเช่นกัน คือ 2 ราย คิดเป็นร้อยละ 1.8 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด

7) รายได้ส่วนบุคคลต่อเดือน

รายได้ส่วนบุคคลของลูกค้านาคารส่วนใหญ่มีระดับรายได้ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับ 15,000 บาทมากที่สุด จำนวน 34 ราย คิดเป็นร้อยละ 30.9 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ ลูกค้านาคารที่มีระดับรายได้ 15,001-20,000 บาท 29 ราย คิดเป็นร้อยละ 26.4 ระดับรายได้ 20,001-25,000 บาท 17 ราย คิดเป็นร้อยละ 15.5 ระดับรายได้ 30,001-45,000 บาท 12 ราย คิดเป็นร้อยละ 10.9 ระดับรายได้ 25,000-30,000 บาท 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 10 และระดับรายได้มากกว่า 45,000 บาท 7 ราย คิดเป็นร้อยละ 6.4 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด

8) รายจ่ายส่วนบุคคลต่อเดือน

เมื่อพิจารณารายจ่าย ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ส่วนตัวต่อเดือน ซึ่งไม่สูงมาก ดังนั้นทำให้เมื่อพิจารณาถึงรายจ่ายพบว่า ส่วนใหญ่ลูกค้านาคารมีรายจ่ายส่วนตัวต่อเดือนอยู่ระหว่าง 5,000-10,000 บาท 38 ราย คิดเป็นร้อยละ 34.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ ลูกค้านาคารที่มีรายจ่าย 10,001-15,000 บาท 34 ราย คิดเป็นร้อยละ 30.9 ส่วนลูกค้านาคารที่มีรายจ่ายส่วนตัว 15,001-20,000 บาท และต่ำกว่า 5,000 บาท 15 ราย คิดเป็นร้อยละ 13.6 ลูกค้านาคารที่มีรายจ่าย 25,000 บาท 5 ราย คิดเป็นร้อยละ 4.5 และลูกค้านาคารที่มีรายจ่าย 20,001-25,000 บาท 3 ราย คิดเป็นร้อยละ 2.7

9) รายได้ครอบครัวต่อเดือน

ลูกค้านาคารส่วนใหญ่มีรายได้ครอบครัวต่อเดือนอยู่ระหว่าง 30,001-40,000 และมากกว่า 50,000 บาทต่อเดือนมากที่สุด 27 ราย คิดเป็นร้อยละ 24.5 รองลงมา ลูกค้านาคารที่มีรายได้ครอบครัวต่อเดือน 40,001-50,000 บาท 23 ราย คิดเป็นร้อยละ 20.9 ลูกค้านาคารที่มีรายได้ครอบครัวต่อเดือน 15,001-30,000 บาท 22 ราย คิดเป็นร้อยละ 20 และลูกค้านาคารที่มีรายได้ครอบครัวต่ำกว่า 15,000 บาท 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 10

10) รายจ่ายครอบครัวต่อเดือน

เมื่อพิจารณารายจ่ายครอบครัวต่อเดือนซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของครอบครัวพบว่า ส่วนใหญ่ลูกค้านาคารมีรายจ่ายครอบครัวต่อเดือน 10,000-20,000 บาทมากที่สุดจำนวน 36 ราย คิดเป็นร้อยละ 32.7 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ ลูกค้านาคารที่มีระดับรายจ่ายครอบครัวต่อเดือน 20,001-30,000 บาท 31 ราย คิดเป็นร้อยละ 28.2 ระดับรายจ่ายครอบครัวต่อเดือนต่ำกว่า 10,000 บาทต่อเดือน มีจำนวน 22 ราย คิดเป็นร้อยละ 20 ระดับรายจ่ายครอบครัวต่อเดือนมากกว่า 40,000 บาทต่อเดือน มีจำนวน 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 10 และระดับ

รายจ่ายครอบครัวต่อเดือน 30,001-40,000 บาทต่อเดือน 10 ราย คิดเป็นร้อยละ 9.1 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ตามลำดับ

4.2 พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้ำธนาคาร

ผลจากการศึกษาพฤติกรรมการลงทุนในรูปแบบต่างๆ ได้แก่ รูปแบบในการออมเงิน ลักษณะการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน ลักษณะของการลงทุน ลักษณะของการลงทุนในหุ้น ประเภทของการลงทุนในกองทุน การลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมประเภทต่างๆ เกณฑ์ในการพิจารณากำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวม รวมถึงแหล่งที่มาของเงินลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมต่างๆ ดังตารางที่ 4.2

1) รูปแบบในการออมเงิน

ลูกค้ำธนาคารส่วนใหญ่มีการออมเงินโดยฝากเงินกับธนาคาร และสถาบันการเงินต่างๆ มากที่สุด จำนวน 107 ราย คิดเป็นร้อยละ 97.3 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด เนื่องจากเป็นรูปแบบการออมที่เป็นมาตรฐานและมีความเสี่ยงน้อย รองลงมา ออมเงินกับสหกรณ์ออมทรัพย์ประเภทต่างๆ 20 ราย คิดเป็นร้อยละ 18.2 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด จะสังเกตได้ว่าในปัจจุบันสหกรณ์ออมทรัพย์กลุ่มต่างๆ เริ่มเข้ามามีบทบาทมากขึ้น เนื่องจากง่ายต่อการฝาก ถอน อีกทั้งบางสหกรณ์ที่เข้มแข็งให้ผลตอบแทน หรือเงินปันผลมากกว่าธนาคารพาณิชย์

2) ลักษณะการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน

ส่วนใหญ่ลูกค้ำธนาคารมีการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน 76 ราย คิดเป็นร้อยละ 69.1 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ซึ่งส่วนใหญ่เน้นวางแผนในเรื่องการออม การใช้จ่ายในการอุปโภคบริโภคประจำวัน และการลงทุนในสัดส่วนที่เท่าๆ กัน ส่วนลูกค้ำธนาคารที่ไม่มีการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน มีจำนวน 34 ราย คิดเป็นร้อยละ 30.9

3) ลักษณะของการลงทุน

ลูกค้ำธนาคารโดยส่วนใหญ่ลงทุนในหุ้น 70 ราย คิดเป็นร้อยละ 63.6 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ซึ่งส่วนใหญ่ต้องการผลตอบแทนที่สูงกว่าและสามารถยอมรับความเสี่ยงได้จากความผันผวนสูงในตลาดหลักทรัพย์รองลงมา คือ ลงทุนในกองทุนประเภทต่างๆ 46 ราย คิดเป็นร้อยละ 41.8 ซื้อประกันชีวิต 27 ราย คิดเป็นร้อยละ 24.5 ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ 16 ราย คิดเป็นร้อยละ 14.5 ลงทุนในทองคำ จำนวน 10 ราย คิดเป็นร้อยละ 9.1 และอื่นๆ เช่น ซื้อสลากออมสิน หรือ สลากทวิสินของ ธกส. มีจำนวน 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 5.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ตามลำดับ

ตารางที่ 4.2 พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้ายธนาคาร

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
รูปแบบในการออมเงิน*		
- ฝากเงินกับธนาคาร และสถาบันการเงินต่างๆ	107	97.3
- ออมกับสหกรณ์ออมทรัพย์ประเภทต่างๆ	20	18.2
ลักษณะการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน	(n=110)	
- กรณีมีการวางแผน (การออม การใช้จ่ายอุปโภคบริโภค การลงทุน)	76	69.1
- กรณีไม่มีการวางแผน	34	30.9
กรณีมีการวางแผนการลงทุน : ลักษณะของการลงทุน*	(n=76)	
- ลงทุนในหุ้น	70	63.6
- ลงทุนในกองทุนประเภทต่างๆ	46	41.8
- ซื้อประกันชีวิต	27	24.5
- ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	16	14.5
- ลงทุนในทองคำ	10	9.1
- อื่นๆ	6	5.5
กรณีมีการลงทุนในหุ้น : ลักษณะหุ้นที่ลงทุน*	(n=70)	
- หุ้นในกลุ่มธนาคารพาณิชย์	41	58.5
- หุ้นในกลุ่มพลังงาน	17	24.3
- หุ้นในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ต่างๆ	5	7.1
- หุ้นในกลุ่มธุรกิจเกษตร	1	1.4
- อื่นๆ	6	8.6
กรณีลงทุนในกองทุน : ประเภทกองทุนที่ลงทุน*	(n=46)	
- กองทุนที่ลงทุนในตราสารรัฐบาลระยะสั้น	45	97.8
- กองทุนที่ลงทุนในตลาดเงิน	24	52.2
- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ LTF , RMF	16	34.8
- อื่นๆ	2	4.3

หมายเหตุ * ผู้ถูกสัมภาษณ์สามารถตอบได้มากกว่าหนึ่งคำตอบ

ตารางที่ 4.2 (ต่อ)

รายการ	จำนวน	ร้อยละ
การลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมประเภทต่างๆ	(n=110)	
- เคยลงทุน	56	50.9
- ไม่เคยลงทุน	54	49.1
เกณฑ์ในการพิจารณา กำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวม	(n=56)	
- ลงทุนตามสัดส่วนของรายได้	56	100
สัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมต่อรายได้ (ร้อยละ)	(n=56)	
- 0-10	34	60.7
- 11-20	14	25.0
- 21-30	8	14.3
แหล่งที่มาของเงินลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมต่างๆ*	(n=56)	
- รายได้จากการทำงานและทำธุรกิจ	44	76.4
- เงินออม	12	23.6

หมายเหตุ * ผู้ถูกสัมภาษณ์สามารถตอบได้มากกว่าหนึ่งคำตอบ

4) ลักษณะการลงทุนในหุ้น

ลูกค้านักการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์มากที่สุด 41 ราย คิดเป็นร้อยละ 58.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด เนื่องจากเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีความมั่นคง และความน่าเชื่อถือ รวมทั้งมีธนาคารแห่งประเทศไทยกำกับดูแลถูกต้องตามกฎหมาย รองลงมา คือ หุ้นในกลุ่มพลังงาน 17 ราย คิดเป็นร้อยละ 24.3 อื่นๆ เช่น กองทุนที่ลงทุนในตราสารรัฐระยะสั้น และกองทุนตลาดเงิน 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 8.6 หุ้นในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ต่างๆ 5 ราย คิดเป็นร้อยละ 7.1 และหุ้นในกลุ่มธุรกิจเกษตร 1 ราย คิดเป็นร้อยละ 1.4

5) ประเภทของการลงทุนในกองทุน

จากการสอบถามลูกค้านักลงทุนที่เป็นลูกค้าของธนาคารถึงประเภทของการลงทุนในกองทุนประเภทต่างๆ ที่เป็นของธนาคาร พบว่า ลูกค้านักลงทุนนิยมลงทุนกับกองทุนที่ลงทุนในตราสารรัฐบาลระยะสั้น มากที่สุด 45 ราย คิดเป็นร้อยละ 97.8 ของลูกค้านักลงทุนทั้งหมด ซึ่งกลุ่มลูกค้าเห็นว่ามีความเสี่ยงต่ำ รองลงมา คือ กองทุนประเภทที่ลงทุนในตลาดเงิน 24 ราย คิดเป็นร้อยละ 52.2 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ LTF, RMF 16 ราย คิดเป็นร้อยละ 34.8 และอื่นๆ

เช่น กองทุนเคไลฟ์สไตล์ จำนวน 2 ราย คิดเป็นร้อยละ 4.3 ของลูกค้านาคารทั้งหมด ตามลำดับ ซึ่งจากการสำรวจจะเห็นได้ว่าลูกค้านาคารที่มีการลงทุนในกองทุนไม่มีการลงทุนในกองทุนเปิด เค อะกริคัลเจอร์เลย

6) การลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมประเภทต่างๆ

ลูกค้านาคารที่เคยลงทุนในกองทุนเปิด หรือ กองทุนรวมประเภทต่างๆ 56 ราย คิดเป็นร้อยละ 50.9 ส่วนลูกค้านาคารที่ไม่เคยลงทุนในกองทุนเปิด หรือกองทุนรวมประเภทต่างๆ 54 ราย คิดเป็นร้อยละ 49.1 ของลูกค้านาคารทั้งหมด ทั้งนี้พบว่าไม่มีลูกค้านาคารที่ลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์เลย อาจเนื่องมาจากยังไม่มีการรับรู้ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

7) เกณฑ์ในการพิจารณา กำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวม

ลูกค้านาคารทั้งหมดจำนวน 56 ราย ใช้เกณฑ์รายได้ของตนเองในการพิจารณา กำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด และกองทุนรวม

เมื่อพิจารณาสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด และ กองทุนรวมร้อยละ 0-10 ต่อรายได้ 34 ราย ร้อยละ 60.7 รองลงมา คือ ลงทุน ร้อยละ 11-20 ของรายได้ 14 ราย คิดเป็นร้อยละ 25.1 และที่ลงทุนในกองทุนรวม

8) แหล่งที่มาของเงินลงทุนในกองทุนเปิด / กองทุนรวมต่างๆ

แหล่งที่มาของเงินลงทุนในกองทุนเปิด และกองทุนรวมต่างๆ นั้น พบว่า ลูกค้านาคารใช้รายได้จากการรับจ้าง/เงินเดือน มากที่สุดจำนวน 33 ราย คิดเป็นร้อยละ 30 รองลงมา คือ จากเงินออม 26 ราย คิดเป็นร้อยละ 23.6 และธุรกิจส่วนตัว 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 10

4.3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าและกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้านาคาร

4.3.1 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

เป็นการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับระดับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า ประเภทของสื่อในการรับข้อมูลข่าวสาร รวมถึงประเภทของข้อมูลข่าวสารที่รับรู้ ดังตาราง 4.3

1) ระดับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า

ลูกค้านาคารไม่มีความรู้ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าเลย มากที่สุด 39 ราย คิดเป็นร้อยละ 35.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา คือ มีความรู้น้อย 37 ราย คิดเป็นร้อยละ 33.6 มีความรู้ปานกลาง 30 ราย คิดเป็นร้อยละ 27.3 และอีกกลุ่ม คือ มีความรู้ความเข้าใจมาก 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 3.6 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ตามลำดับ

ตารางที่ 4.3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
ระดับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า		
- มาก	4	3.6
- ปานกลาง	30	27.3
- น้อย	37	33.6
- ไม่มีความรู้เลย	39	35.5
การได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า		
- ได้รับ	61	55.5
- ไม่ได้รับ	49	44.5
ประเภทของสื่อในการรับข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้าแห่งประเทศไทย*	(n = 61)	
- โทรทัศน์	39	35.5
- หนังสือพิมพ์	33	30.0
- วารสาร	24	21.8
- อินเทอร์เน็ต	16	14.5
- วิทยุ	4	3.6
- อื่นๆ	3	2.7
ประเภทของข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้าที่ได้รับรู้*	(n = 61)	
- สถานะเศรษฐกิจทั่วไป	47	77.0
- สถานการณ์โดยทั่วไปของสินค้าเกษตรในตลาดโลก	33	54.1
- การเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า	20	32.8
- อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในแต่ละวัน	18	29.5
- อื่นๆ	2	3.3

หมายเหตุ * ผู้ถูกสัมภาษณ์สามารถตอบได้มากกว่าหนึ่งคำตอบ

2) การได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า

ข้อมูลข่าวสารที่ได้รับเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้ามีจำนวน 61 ราย คิดเป็นร้อยละ 55.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด และที่ไม่ได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า 49 ราย คิดเป็นร้อยละ 44.5 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด

3) ประเภทของสื่อในการรับข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

ลูกค้านาคารับรู้ข้อมูลข่าวสารทางสื่อโทรทัศน์มากที่สุด 39 ราย คิดเป็นร้อยละ 35.5 ของจำนวนตัวอย่างที่รับรู้ข้อมูลข่าวสารทั้งหมด สาเหตุเนื่องจากสื่อโทรทัศน์เป็นสื่อพื้นฐานที่บุคคลทั่วไปสามารถเข้าถึงและรับรู้ได้ง่ายที่สุด รองลงมา คือ สื่อหนังสือพิมพ์ 33 ราย คิดเป็นร้อยละ 30 วารสาร 24 ราย คิดเป็นร้อยละ 21.8 อินเทอร์เน็ต 16 ราย คิดเป็นร้อยละ 14.5 สื่อวิทยุ 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 3.6 และอื่นๆ เช่น จากปากต่อปาก 3 ราย คิดเป็นร้อยละ 2.7

4) ประเภทของข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า

ส่วนใหญ่ลูกค้านาคารับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสถานะเศรษฐกิจทั่วไป 47 ราย คิดเป็นร้อยละ 77 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด รองลงมา สถานการณ์ทั่วไปของสินค้าเกษตรในตลาดโลก 33 ราย คิดเป็นร้อยละ 54.1 การเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า 20 ราย คิดเป็นร้อยละ 32.8 อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในแต่ละวัน 18 ราย คิดเป็นร้อยละ 29.5 และอื่นๆ เช่น การเคลื่อนไหวของราคาน้ำมัน สภาพดินฟ้าอากาศ และข่าวการเมือง 2 ราย คิดเป็นร้อยละ 3.3 ของจำนวนตัวอย่างทั้งหมด ตามลำดับ

4.3.2 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

ผลการศึกษาด้านการรับรู้ข้อมูลข่าวสารของลูกค้านาคารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย แบ่งลักษณะการรับรู้ได้เป็น 2 กลุ่มใหญ่ คือ รู้และไม่รู้หรือไม่ทราบข้อมูล (ตารางที่ 4.4) โดยกลุ่มที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารสามารถจำแนกรูปแบบการรับรู้ออกเป็น 3 กรณี คือ ไข่ ไม่ไข่ และไม่แน่ใจ (ตารางที่ 4.5) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1) วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ในการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าฯ เพื่อแก้ไขปัญหาการผันผวนของราคาสินค้าเกษตร พบว่าลูกค้านาคาร มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารในประเด็นดังกล่าว 49 ราย คิดเป็นร้อยละ 80.3 และไม่รู้/ไม่ทราบ 12 ราย หรือร้อยละ 19.7 สำหรับกลุ่มที่รับรู้ข้อมูลข่าวสารจะรับรู้ในระดับไข่มากที่สุด 26 ราย คิดเป็นร้อยละ 42.6 แสดงให้เห็นว่าลูกค้านาคารส่วนใหญ่มีความรู้ในวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งตลาดสินค้าเกษตรที่ถูกต้อง รองลงมา ไม่แน่ใจ 18 ราย คิดเป็นร้อยละ 29.5 ไม่ไข่ 5 ราย คิดเป็นร้อยละ 8.2

2) เวลาซื้อขายของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ในแต่ละวันทำการซื้อขายช่วงเวลา 10.00-12.00 น. และ 13.00-15.00 น. ลูกค้านาคารมีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารในประเด็นดังกล่าว 43 ราย คิดเป็นร้อยละ 70.5 และ ไม่รู้/ไม่ทราบ 18 ราย หรือร้อยละ 29.5 โดยกลุ่มที่รับรู้ข้อมูลข่าวสารรับรู้ในระดับไม่แน่ใจ 32 ราย คิดเป็นร้อยละ 52.5 และใช่ 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 18.0 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าลูกค้านาคารส่วนใหญ่ยังไม่แน่ใจสำหรับเวลาทำการซื้อขายของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

3) ความแตกต่างระหว่างตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า และตลาดหุ้น

ความแตกต่างระหว่างตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า และตลาดหุ้นพบว่าลูกค้านาคารมีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารในประเด็นดังกล่าว 44 ราย หรือร้อยละ 72.1 และไม่รู้/ไม่ทราบ 17 ราย คิดเป็นร้อยละ 27.9 ส่วนใหญ่กลุ่มที่รับรู้ข้อมูลข่าวสารรับรู้ในระดับไม่แน่ใจ 29 ราย คิดเป็นร้อยละ 47.5 ไม่ใช่ 17 ราย คิดเป็นร้อยละ 14.8 และ ใช่ 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 9.8

4) ลักษณะของผู้เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ผู้เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ต้องเป็นเกษตรกร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับสินค้าเกษตรนั้นๆ พบว่า ลูกค้านาคารส่วนใหญ่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารในประเด็นดังกล่าว 52 ราย หรือร้อยละ 85.2 และไม่รู้/ไม่ทราบ 9 ราย คิดเป็นร้อยละ 14.8 ส่วนใหญ่กลุ่มที่มีการรับรู้จะรับรู้ในระดับไม่ใช่ มากที่สุด 27 ราย คิดเป็นร้อยละ 44.3 รองลงมา ไม่แน่ใจ 21 ราย คิดเป็นร้อยละ 34.4 และใช่ 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 6.6

5) ลักษณะการจ่ายเงินเพื่อการลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ลักษณะการจ่ายเงินเพื่อการลงทุนรวมถึงการส่งมอบสินค้าในอนาคต สำหรับลูกค้านาคารที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารในประเด็นดังกล่าวมีจำนวน 46 ราย หรือร้อยละ 75.4 และไม่รู้/ไม่ทราบ 15 ราย คิดเป็นร้อยละ 25.4 โดยกลุ่มที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารรับรู้ในระดับไม่แน่ใจ 26 ราย คิดเป็นร้อยละ 44.1 รองลงมา ใช่ 12 ราย คิดเป็นร้อยละ 20.3 และไม่ใช่ 6 ราย หรือร้อยละ 10.2 แสดงให้เห็นว่าลูกค้านาคารยังไม่แน่ใจในเรื่องการส่งมอบสินค้าในอนาคตและจำนวนเงินที่ต้องจ่ายหรือได้รับ

6) การส่งมอบสินค้ามีการซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

สำหรับผู้ลงทุนที่เข้ามาทำกำไรในระยะสั้นซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคาสินค้าเกษตรฯ ไม่ต้องส่งมอบสินค้า ลูกค้านาคารมีการรับรู้ประเด็นดังกล่าว 46 รายหรือร้อยละ 75.4 ไม่รู้/ไม่ทราบ 15 ราย หรือร้อยละ 24.6 กลุ่มที่รับรู้ข้อมูลข่าวสารรับรู้ในระดับไม่แน่ใจ 33 ราย หรือร้อยละ 54.1 ใช่ 8 ราย คิดเป็นร้อยละ 13.1 และ ไม่ใช่ 5 ราย หรือร้อยละ 8.2

ตารางที่ 4.4 ลักษณะการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

รายการ	การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาด สินค้าเกษตร			
	รู้		ไม่รู้/ไม่ทราบ	
	จำนวน (n=61)	ร้อยละ	จำนวน (n=61)	ร้อยละ
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าตั้งขึ้นเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดจากการผันผวนของราคาสินค้าเกษตร	49	50.8	12	19.7
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยทำการซื้อขายในช่วงเวลา 10.00 – 12.00 น และ 13.00 – 15.00 น.	43	70.5	18	29.5
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้ามีการซื้อขายเหมือนกับตลาดหุ้นทุกประการ	44	72.1	17	27.9
ผู้ที่เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าต้องเป็นเกษตรกร / บุคคลที่เกี่ยวข้องกับสินค้าเกษตรนั้นๆ	52	85.2	9	14.8
กรณีการซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ผู้ซื้อ- ผู้ขายต้องจ่ายเงินเท่ากับมูลค่าสัญญาที่ซื้อขาย และส่งมอบสินค้าในอนาคต	46	75.4	15	25.4
กรณีที่ผู้ลงทุนเข้ามาทำกำไรระยะสั้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าเกษตร จะพิจารณาทางเลือกของการลงทุนโดยไม่ต้องส่งมอบสินค้าในอนาคต	46	75.4	15	24.6
ผู้ที่เข้ามาลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าต้องมีความเชี่ยวชาญในคุณภาพของสินค้าเกษตรให้ตรงกับมาตรฐานที่กำหนด และมีความชำนาญในการลงทุน	51	83.6	10	16.4
ผู้ที่เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าจำเป็นต้องมีเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก	50	82.0	11	18.0

ตารางที่ 4.5 รูปแบบการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

รายการ	การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตร					
	ใช่		ไม่ใช่		ไม่แน่ใจ	
	จำนวน (n=61)	ร้อยละ	จำนวน (n=61)	ร้อยละ	จำนวน (n=61)	ร้อยละ
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าตั้งขึ้นเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดจากการผันผวนของราคาสินค้าเกษตร	26	42.6	5	8.2	18	29.5
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยทำการซื้อขายในช่วงเวลา 10.00 – 12.00 น และ 13.00 – 15.00 น.	11	18.0	-	-	32	52.5
ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้ามีการซื้อขายเหมือนกับตลาดหุ้นทุกประการ	6	9.8	9	14.8	29	47.5
ผู้ที่เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าต้องเป็นเกษตรกร / บุคคลที่เกี่ยวข้องกับสินค้าเกษตรนั้นๆ	4	6.6	27	44.3	21	34.4
กรณีการซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ผู้ซื้อ- ผู้ขายต้องจ่ายเงินเท่ากับมูลค่าสัญญาที่ซื้อขายและส่งมอบสินค้าในอนาคต	12	20.3	6	10.2	26	44.1
กรณีที่ผู้ลงทุนเข้ามาทำกำไรระยะสั้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าเกษตร จะพิจารณาทางเลือกของการลงทุนโดยไม่ต้องส่งมอบสินค้าในอนาคต	8	13.1	5	8.2	33	54.1
ผู้ที่เข้ามาลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าต้องมีความเชี่ยวชาญในคุณภาพของสินค้าเกษตรให้ตรงกับมาตรฐานที่กำหนด และมีความชำนาญในการลงทุน	7	11.5	12	19.7	32	52.5
ผู้ที่เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าจำเป็นต้องมีเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก	8	13.1	20	32.8	22	36.1

7) คุณสมบัตินักลงทุนที่เข้ามาลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ผู้ลงทุนที่เข้ามาลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ต้องมีความเชี่ยวชาญในคุณภาพของสินค้าเกษตรให้ตรงกับมาตรฐานที่กำหนด และชำนาญในการลงทุน พบว่าลูกค้าธนาคารที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารมีการรับรู้ประเด็นดังกล่าว 51 ราย คิดเป็นร้อยละ 83.6 และไม่รู้/ไม่ทราบ 10 ราย คิดเป็นร้อยละ 16.4 ซึ่งกลุ่มที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารรับรู้ในระดับไม่แน่ใจ 32 ราย คิดเป็นร้อยละ 52.5 รองลงมา ไม่ใช่ 12 ราย คิดเป็นร้อยละ 19.7 และใช่ 7 ราย คิดเป็นร้อยละ 11.5

8) ปริมาณเงินลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า

นักลงทุนจำเป็นต้องมีเงินลงทุนในปริมาณมากถึงจะเข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าได้ พบว่าในประเด็นดังกล่าวลูกค้าธนาคารมีการรับรู้ 50 ราย หรือร้อยละ 82.0 และไม่รู้/ไม่ทราบ 11 ราย คิดเป็นร้อยละ 18 สำหรับกลุ่มที่มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารรับรู้ในระดับไม่แน่ใจ 22 ราย คิดเป็นร้อยละ 36.1 ไม่ใช่ 20 ราย คิดเป็นร้อยละ 32.8 และใช่ 8 ราย หรือร้อยละ 13.1 ตามลำดับ

4.3.3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการรู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ประเภทของสื่อในการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ และระดับความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ดังตารางที่ 4.6

1) การรู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

พบว่า ลูกค้าธนาคารยังไม่รู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ 72 ราย คิดเป็นร้อยละ 65.5 ของลูกค้าธนาคารทั้งหมด และลูกค้าธนาคารที่รู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ 35 ราย คิดเป็นร้อยละ 31.8

2) ประเภทของสื่อในการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

ลูกค้าธนาคารรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ จากหนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มากที่สุด จำนวน 21 ราย คิดเป็นร้อยละ 19.1 ของลูกค้าธนาคารที่รับรู้ข้อมูลข่าวสาร รองลงมา คือ จากแผ่นพับ/เอกสารแนะนำ จำนวน 8 ราย คิดเป็นร้อยละ 7.3 หนังสือพิมพ์ และ เว็บไซต์ของธนาคารกสิกรไทย 7 ราย คิดเป็นร้อยละ 6.4

3) ระดับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

ลูกค้าธนาคารมีระดับความรู้ความเข้าใจอยู่ในระดับปานกลาง มากที่สุด จำนวน 20 ราย คิดเป็นร้อยละ 18.2 รองลงมา คือ มีความรู้ความเข้าใจอยู่ในระดับน้อย จำนวน 13 ราย คิดเป็นร้อยละ 11.8 และไม่มีความรู้ จำนวน 2 ราย คิดเป็นร้อยละ 1.8 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.6 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้าธนาคาร

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
การรู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์		
- รู้จัก	35	31.8
- ไม่รู้จัก	72	65.5
ประเภทของสื่อในการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับ กองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์*	(n=35)	
- หนังสือชี้ชวนของกองทุนเปิด เค อะกริคัลเจอร์	21	19.1
- แผ่นพับ/เอกสารแนะนำ	8	7.3
- หนังสือพิมพ์	8	7.3
- เว็บไซต์ธนาคารกสิกรไทย	7	6.4
ระดับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุนเปิด เค อะกริคัลเจอร์	(n=35)	
- ปานกลาง	20	18.2
- น้อย	13	11.8
- ไม่มีเลย	2	1.8

หมายเหตุ *ผู้ถูกสัมภาษณ์สามารถตอบได้มากกว่าหนึ่งคำตอบ

4.3.4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

เป็นการนำเสนอความคิดเห็นของลูกค้าธนาคารที่มีต่อลักษณะการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ไปประเด็นต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้ (ตารางที่ 4.7)

1) ความคิดเห็นเกี่ยวกับลักษณะการขายกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

พบว่าช่วงเวลาการออกขายกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ที่ทำการลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้า (สัญญาฟิวเจอร์) ที่อ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรโลก พบว่า ลูกค้าธนาคารส่วนใหญ่ ไม่เห็นด้วยและไม่ชอบ 33 ราย คิดเป็นร้อยละ 94.3 ของลูกค้าธนาคารทั้งหมด สาเหตุเนื่องมาจากกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์นี้มีความเสี่ยงสูง ทั้งนี้ราคาสินค้าทางการเกษตรมีความผันผวนที่เกิดขึ้นจากภัยธรรมชาติ ราคาซื้อขายในตลาด และขึ้นอยู่กับฤดูกาลรองลงมา คือ เห็นด้วยและรู้สึกชอบในลักษณะการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค อะกริคัล

เจอร์ และคิดว่าน่าลงทุนจำนวน 2 ราย คิดเป็นร้อยละ 5.7 ของลูกค้าธนาคารทั้งหมด ซึ่งลูกค้าธนาคาร ดังกล่าวมีความรู้ในเรื่องการลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าเป็นอย่างดี

ตารางที่ 4.7 ความคิดเห็นเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้าธนาคาร

รายการ	เห็นด้วย		ไม่เห็นด้วย	
	จำนวน (n = 35)	ร้อยละ	จำนวน (n = 35)	ร้อยละ
การออกขายกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ทำการลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้า (สัญญาฟิวเจอร์) อ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรโลกโดยตรง	2	5.7	33	94.3
การลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ผู้ลงทุนไม่ต้องบริหาร/ผลิตในธุรกิจสินค้าเกษตรด้วยตัวเอง	9	26.0	26	74.3
ผู้ลงทุนต้องเข้าใจและสามารถคาดการณ์ผลกระทบที่มีต่อราคารวมทั้งมองแนวโน้มความต้องการผลิต/บริโภคที่จะเกิดขึ้นในตลาดโลกได้	8	22.9	27	77.1
การลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลาย และไม่จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมาก	7	20.0	28	80.0
การลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มีสภาพคล่องสูง	5	14.3	30	85.7

2) ความคิดเห็นในด้านการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

สำหรับประเด็นเรื่องผู้ลงทุนไม่ต้องบริหาร/ผลิตในธุรกิจสินค้าเกษตรด้วยตัวเอง พบว่า ลูกค้าธนาคารมีไม่เห็นด้วย 26 ราย คิดเป็นร้อยละ 74.3 สาเหตุเนื่องจากกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ยังไม่เป็นที่เข้าใจสำหรับลูกค้าธนาคารในการเข้าไปลงทุน รองลงมา คือ เห็นด้วยว่ากองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์นี้ค่าน่าลงทุน จำนวน 9 ราย คิดเป็นร้อยละ 26 ของลูกค้าธนาคารทั้งหมด

3) ผู้ลงทุนต้องเข้าใจและสามารถคาดการณ์ถึงผลกระทบที่ต่อราคารวมทั้งหมดมองแนวโน้ม ความต้องการผลิต/บริโภคที่จะเกิดขึ้นในตลาดโลกได้

พบว่าลูกค้านาคารไม่เห็นด้วย 27 ราย คิดเป็นร้อยละ 77.1 เนื่องจากการเข้าไปลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์นั้นต้องมีเวลาในการติดตามข้อมูลข่าวสารราคาสินค้าเกษตรในแต่ละตัว ซึ่งส่วนใหญ่ผู้ลงทุนที่ไม่ติดตามราคาสินค้าเกษตรอย่างจริงจังจะมีความยากลำบากในการที่จะลงทุน รองลงมา คือ มีความเห็นด้วย 8 ราย คิดเป็นร้อยละ 22.9 ของลูกค้านาคารทั้งหมด

4) การลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลาย และไม่จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมาก

ลูกค้านาคารไม่เห็นด้วย 28 ราย คิดเป็นร้อยละ 80 เนื่องจากไม่เข้าใจในนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์เท่าที่ควร รองลงมา คือ เห็นด้วยกับนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีความหลากหลาย จำนวน 7 ราย คิดเป็นร้อยละ 20 ของลูกค้านาคารทั้งหมด

5) การลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มีสภาพคล่องสูง

ลูกค้านาคารส่วนใหญ่ไม่เห็นด้วย 30 ราย คิดเป็นร้อยละ 85.7 เนื่องจากคิดว่ากองทุนมีสภาพคล่องสูงแต่ก็อาจมีความเสี่ยงสูงเช่นกัน รองลงมา คือ เห็นด้วยและคิดว่ากองทุนมีสภาพคล่องดี จำนวน 5 ราย คิดเป็นร้อยละ 14.3 ของลูกค้านาคารทั้งหมด

4.4 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

เป็นการนำเสนอปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ได้แก่ ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ความเสี่ยงจากการลงทุนในด้านของผู้บริหารกองทุน ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายการจ่ายเงินปันผล การงดเว้นการจ่ายภาษี และชื่อเสียงของธนาคาร ดังตารางที่ 4.8 และ 4.9

1) ด้านอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน

อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป มีผลต่อการตัดสินใจมากอยู่ในระดับเฉลี่ย 4.2 และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.3 ซึ่งจะเห็นได้ว่าในด้านผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์จะมากกว่า เนื่องจากผลตอบแทนเป็นสิ่งจูงใจในการลงทุนหากผลตอบแทนสูงก็จะยิ่งทำให้อยากลงทุน

2) ด้านความเสี่ยงจากการลงทุน

ปัจจัยด้านความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป มีผลต่อระดับการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.3 และความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีผลต่อระดับการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.1 ซึ่งปัจจัยด้านความเสี่ยงในกองทุนเปิดทั่วไปจะสูงกว่า เนื่องจากการลงทุนในกองทุนทุกชนิด มีความเสี่ยง โอกาสที่เงินต้นในการลงทุนจะสูญ หรือจำนวนเงินต้นที่ลงทุนได้คืนกลับมาน้อยกว่าที่ลงทุนไปก็มี

3) ด้านผู้บริหารกองทุน

ความชำนาญของผู้บริหารกองทุนเปิดทั่วไปมีผลต่อระดับการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.0 และในส่วนของความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุนเปิดทั่วไป มีผลต่อระดับการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.0 ในส่วนของความชำนาญของผู้บริหารกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์นั้น มีผลต่อระดับการตัดสินใจมากอยู่ในระดับเฉลี่ย 4.0 และความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มีผลต่อระดับการตัดสินใจมากที่สุด อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.5

4) ด้านภาวะเศรษฐกิจ

การชะลอตัวของเศรษฐกิจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไปมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.1 และการชะลอตัวของเศรษฐกิจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 3.9 ซึ่งในภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซาพบว่าลูกค้าธนาคารนิยมออมเงินไว้มากกว่าที่จะนำเงินออกมาลงทุน

5) ด้านนโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนที่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลอย่างกองทุนเปิดทั่วไป มีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 3.7 ส่วนกองทุนที่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลอย่างกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 4.1 และกองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในกองทุนเปิดทั่วไป มีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 3.7 ส่วนกองทุนที่ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล ในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 3.9

6) ด้านการงดเว้นการจ่ายภาษี

การงดเว้นการจ่ายภาษีในกองทุนเปิดทั่วไปมีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 3.7 และการงดเว้นการจ่ายภาษีในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีผลต่อการตัดสินใจมาก อยู่ในระดับเฉลี่ย 3.8 จะเห็นได้ว่าการงดเว้นการจ่ายภาษีนี้ถือว่าเป็นจุดเด่นในการตัดสินใจลงทุนที่แตกต่างจากการฝากเงินในรูปแบบฝากประจำ เนื่องจากการฝากประจำนั้นดอกเบี้ยที่ได้รับต้องหักภาษีอีกร้อยละ 15

ตารางที่ 4.8 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป

รายการ	ระดับคะแนนเฉลี่ย	ระดับการมีผล
ด้านอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	4.2	มาก
ความเสี่ยงจากการลงทุน	4.3	มาก
ผู้บริหารกองทุน		
- ความชำนาญของผู้บริหารกองทุน	4.0	มาก
- ความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุน	4.0	มาก
ภาวะเศรษฐกิจ		
- การชะลอตัวของเศรษฐกิจ	4.1	มาก
นโยบายการจ่ายเงินปันผล		
- มีเงินปันผล	3.7	มาก
- ไม่มีเงินปันผล	3.7	มาก
การงดเว้นการจ่ายภาษี	3.7	มาก
ชื่อเสียงของธนาคาร	4.0	มาก

ตารางที่ 4.9 ปัจจัยที่มีผลต่อการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

รายการ	ระดับคะแนนเฉลี่ย	ระดับการมีผล
ด้านอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	4.3	มาก
ความเสี่ยงจากการลงทุน	4.1	มาก
ผู้บริหารกองทุน		
- ความชำนาญของผู้บริหารกองทุน	4.0	มาก
- ความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุน	4.5	มากที่สุด
ภาวะเศรษฐกิจ		
- การชะลอตัวของเศรษฐกิจ	3.9	มาก
นโยบายการจ่ายเงินปันผล		
- มีเงินปันผล	4.1	มาก
- ไม่มีเงินปันผล	3.9	มาก
การงดเว้นการจ่ายภาษี	3.8	มาก
ชื่อเสียงของธนาคาร	3.9	มาก

7) ด้านชื่อเสียงของธนาคาร

การตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไปชื่อเสียงของธนาคารที่ทำการออกกองทุน และผู้จัดการกองทุนนั้น มีผลต่อการตัดสินใจ 4.0 และด้านชื่อเสียงของธนาคารในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ มีผลต่อการตัดสินใจ 3.9 ซึ่งจัดได้ว่าเป็นความน่าเชื่อถือของสถาบันการเงินที่ลูกค้าธนาคารเชื่อถือและมั่นใจในการลงทุนด้วย

4.5 แนวโน้มการตัดสินใจเพื่อการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

เป็นการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับความรู้สึกกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ในภาวะวิกฤตเศรษฐกิจโลก การกระจายความเสี่ยงในการลงทุนประเภทอื่นๆ ตลอดจนแนวโน้มการลงทุนในอนาคตสำหรับกองทุนเปิด ดังตารางที่ 4.10

1) ความรู้สึกเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ในภาวะเศรษฐกิจโลก

ลูกค้าธนาคารมีความกังวลใจและไม่แน่ใจในการลงทุนมากที่สุด 86 ราย คิดเป็นร้อยละ 78.2 รองลงมา คือ กลัวและไม่ลงทุนแน่นอน 16 ราย คิดเป็นร้อยละ 14.5 และมั่นใจกล้าที่จะลงทุนแน่นอน 8 ราย คิดเป็นร้อยละ 7.3

2) การกระจายความเสี่ยงในการลงทุนประเภทอื่นๆ

ลูกค้าธนาคารซื้อทองคำมาเก็บไว้ 55 ราย คิดเป็นร้อยละ 50 รองลงมา ซื้อประกันชีวิตเพื่อรับเงินปันผล 48 ราย คิดเป็นร้อยละ 43.6 ซื้ออสังหาริมทรัพย์ 42 ราย คิดเป็นร้อยละ 38.2 และอื่นๆ เช่น ฝากเงินในออมทรัพย์และฝากประจำ รวมทั้งการซื้อสลากออมสิน 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 5.5

3) แนวโน้มการลงทุนในอนาคตสำหรับกองทุนเปิด

ในอนาคตลูกค้าธนาคารส่วนใหญ่มีการลดการลงทุนลง และลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงน้อยลง (ความเสี่ยงต่ำ) 38 ราย คิดเป็นร้อยละ 34.5 เปลี่ยนรูปแบบจากการลงทุนมาเป็นเงินฝากประจำมากขึ้น 30 ราย คิดเป็นร้อยละ 27.4 และอื่นๆ เช่น ไม่มีการลงทุน 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 3.6

ตารางที่ 4.10 ผลการตอบสนอง และการตัดสินใจจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

รายการ	จำนวน (n=110)	ร้อยละ
<p>ความความรู้สึกรู้สึกกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ในภาวะวิกฤติเศรษฐกิจโลก</p> <ul style="list-style-type: none"> - ไม่แน่ใจ / กังวลใจ - กลัว / ไม่ลงทุนแน่นอน - มั่นใจกล้าที่จะลงทุนแน่นอน 	<p>86</p> <p>16</p> <p>8</p>	<p>78.2</p> <p>14.0</p> <p>7.3</p>
<p>การกระจายความเสี่ยงในการลงทุนประเภทอื่นๆ*</p> <ul style="list-style-type: none"> - การซื้อทองคำมาเก็บไว้ - การซื้อประกันชีวิตเพื่อรับเงินปันผล - การซื้ออสังหาริมทรัพย์ - อื่นๆ 	<p>55</p> <p>48</p> <p>42</p> <p>6</p>	<p>50.0</p> <p>43.6</p> <p>38.2</p> <p>5.5</p>
<p>แนวโน้มการลงทุนในอนาคตสำหรับกองทุนเปิด*</p> <ul style="list-style-type: none"> - ลดการลงทุนลง - ลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงน้อย (ความเสี่ยงต่ำ) - เปลี่ยนรูปแบบจากการลงทุนมาเป็นเงินฝากประจำมากขึ้น - อื่นๆ 	<p>38</p> <p>38</p> <p>30</p> <p>4</p>	<p>34.5</p> <p>34.5</p> <p>27.4</p> <p>3.6</p>

หมายเหตุ * ผู้ถูกสัมภาษณ์สามารถตอบได้มากกว่าหนึ่งคำตอบ

4.6 ปัญหา และอุปสรรค

ปัญหาและอุปสรรคของลูกค้านักลงทุนในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ สามารถแบ่งออกเป็น 3 ด้าน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ (ตารางที่ 4.11)

1) ด้านความไม่เข้าใจในการลงทุน

ลูกค้านักลงทุนส่วนใหญ่มีความเข้าใจในการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป แต่ไม่เข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ซึ่งเป็นข้อมูลประกอบในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ จำนวน 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 85.7

2) ด้านผลตอบแทนไม่แน่นอน

ถูกค้าธนาคารกังวลใจในเรื่องผลตอบแทนจากการลงทุนที่ได้รับไม่แน่นอน เหมือนกับดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ซึ่งสามารถทราบดอกเบี้ยในการฝากแต่ละครั้งหรือตามประกาศของ ธปท. จำนวน 6 ราย คิดเป็นร้อยละ 85.7

3) ด้านความเสี่ยงในการลงทุน

สำหรับภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันมีความผันผวนทำให้ลูกค้าธนาคารส่วนใหญ่ไม่กล้าลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์นั้นที่มีการลงทุนในสินค้าเกษตร ซึ่งมีความผันผวนในตัว อีกทั้งการลงทุนในกองทุนไม่มีการประกันเงินฝากเหมือนกับเงินฝากประจำ หรือฝากออมทรัพย์ที่รัฐบาล และ ธปท. รับประกันเงินฝากตามกฎหมาย โอกาสที่เงินต้นสูญ หรือได้เงินต้นกลับมาไม่ครบมีสูง จำนวน 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 57.1

ตารางที่ 4.11 ปัญหา และอุปสรรค

ปัญหา และอุปสรรค	จำนวนราย (n = 7)	ร้อยละ
1. ด้านความไม่เข้าใจในการลงทุน	6	85.7
2. ด้านผลตอบแทนไม่แน่นอน	6	85.7
3. ด้านความเสี่ยงในการลงทุน	4	57.1

หมายเหตุ * ผู้ถูกสัมภาษณ์สามารถตอบได้มากกว่าหนึ่งคำตอบ

บทที่ 5

สรุปและข้อเสนอแนะ

ในบทนี้เป็นการสรุปผลการวิจัย ข้อเสนอแนะ ภายใต้ข้อจำกัดในการศึกษาของผู้วิจัย ที่พบระหว่างการทำวิจัย รวมทั้งข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไปในเรื่องการศึกษาการรับรู้ ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริตัลเจอร์ร่ของลูกค้ำธนาคารกสิกรไทย ในเขตอำเภอ หาดใหญ่ จังหวัดสงขลา

5.1 สรุปผลการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) สภาพสังคมและเศรษฐกิจของกลุ่มลูกค้ำธนาคารของกองทุนเปิดเค อะกริตัลเจอร์ร่ 2) พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้ำธนาคาร 3) การรับรู้ ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าฯ และกองทุนเปิดเค อะกริตัลเจอร์ร่ของลูกค้ำธนาคาร 4) ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริตัลเจอร์ร่ 5) แนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริตัลเจอร์ร่ของลูกค้ำธนาคาร 6) ปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนของลูกค้ำธนาคาร รวบรวม ข้อมูลปฐมภูมิจากภาคสนาม โดยการสุ่มตัวอย่างแบบเฉพาะเจาะจง จำนวน 110 ราย โดยกระจาย การสุ่มตัวอย่างให้ครอบคลุมทั้ง 6 สาขาของธนาคารกสิกรไทยในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่ วิเคราะห์ ข้อมูลโดยใช้สถิติพรรณนา ผลการศึกษาพบว่า

5.1.1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้ำธนาคาร

ลูกค้ำธนาคารเป็นเพศหญิงร้อยละ 56.4 และเพศชาย ร้อยละ 48.0 อายุ 21-30 ปี ร้อยละ 55.5 มีสถานภาพโสด และนับถือศาสนาพุทธร้อยละ 99.1 ส่วนใหญ่จบการศึกษาระดับปริญญาตรีร้อยละ 74.5 มีอาชีพเป็นพนักงานบริษัทร้อยละ 57.3 รายได้ต่ำกว่า 20,000 บาทต่อเดือน ร้อยละ 30.9 รายจ่ายอยู่ระหว่าง 5,000 – 15,000 บาทต่อเดือน ร้อยละ 34.5 รายได้ครบครันระหว่าง 30,001- 40,000 บาทต่อเดือน ร้อยละ 24.5 และรายจ่ายครบครันระหว่าง 10,000 – 20,000 บาทต่อเดือน ร้อยละ 32.7

5.1.2 พฤติกรรมการลงทุน

ลูกค้ำธนาคารร้อยละ 97.3 มีการออมโดยฝากเงินกับธนาคาร และสถาบันการเงินต่างๆ ร้อยละ 69.1 มีการวางแผนในการใช้จ่ายเงิน ซึ่งส่วนใหญ่จะเน้นวางแผนในเรื่องการออม การใช้จ่ายในการอุปโภคบริโภคประจำวัน และการลงทุนในสัดส่วนที่เท่า ๆ กัน โดยส่วนใหญ่ ร้อยละ 63.6 ลงทุนในหุ้นมากที่สุด เนื่องจากต้องการผลตอบแทนที่สูงกว่าและสามารถยอมรับความเสี่ยงได้ และร้อยละ 37.3 ลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ การลงทุนในกองทุนประเภท

ต่าง ๆ ที่เป็นของธนาคาร ส่วนใหญ่ลงทุนกับกองทุนที่ลงทุนในตราสารรัฐบาลระยะสั้นร้อยละ 97.8 ซึ่งลูกค้าเห็นว่ามีความเสี่ยงต่ำ

พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าธนาคารในกองทุนเปิด หรือกองทุนรวม ประเภทต่าง ๆ พบว่าสัดส่วนไม่แตกต่างกัน โดยลูกค้าธนาคารที่เคยลงทุนในกองทุนเปิด หรือกองทุนรวมประเภทต่าง ๆ ร้อยละ 50.9 ใช้เกณฑ์พิจารณาจากการกำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิดและกองทุนรวม ซึ่งร้อยละ 50.9 พิจารณาจากรายได้ของตนเอง และร้อยละ 60.7 พิจารณาจากสัดส่วนการลงทุนในกองทุนเปิด และ กองทุนรวมต่อรายได้ แหล่งที่มาของเงินทุน ร้อยละ 30 มาจากรับจ้าง/เงินเดือน

5.1.3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า และกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ของลูกค้าธนาคาร

1) การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ลูกค้าธนาคารร้อยละ 35.5 ไม่มีความรู้ในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า รองลงมา ร้อยละ 33.6 มีความรู้น้อย โดยได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้าร้อยละ 55.5 โดยมีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารทางสื่อโทรทัศน์ร้อยละ 35.5 และร้อยละ 77 รับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสถานะเศรษฐกิจทั่วไป

2) การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

สำหรับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ลูกค้าธนาคาร ยังไม่มีความรู้ในการลงทุนในตลาดล่วงหน้าเท่าที่ควร ดังจะเห็นได้จากลูกค้าธนาคารร้อยละ 75.4 ยังไม่เข้าใจและไม่ทราบข้อมูลเกี่ยวกับความแตกต่างระหว่างการลงทุนในตลาดหุ้นและตลาดล่วงหน้า

3) การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์

การรู้จักกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ของลูกค้าธนาคาร พบว่า ส่วนใหญ่ยังไม่รู้จักกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 65.5 และร้อยละ 31.8 รู้จักกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ ร้อยละ 19.1 มีการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ จากหนังสือชี้ชวนของกองทุน และร้อยละ 18.2 มีความรู้ความเข้าใจอยู่ในระดับปานกลาง

ลูกค้าธนาคารมีความคิดเห็นต่อการออกขายกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ ส่วนใหญ่ร้อยละ 94.3 ไม่เห็นด้วยกับการลงทุนในสินค้าเกษตรล่วงหน้า (สัญญาฟิวเจอร์) อ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรโลก ร้อยละ 74.3 ไม่เห็นด้วยกับการลงทุนในกองทุนเปิดเค อกริคัลเจอร์ที่ผู้ลงทุน ไม่ต้องบริหาร/ผลิตในธุรกิจสินค้าเกษตรด้วยตัวเอง ร้อยละ 77.1 ไม่เห็นด้วยในด้านผู้ลงทุนต้องเข้าใจและสามารถคาดการณ์ถึงผลกระทบที่มีต่อราคา รวมทั้งมองแนวโน้ม ความต้องการผลิต/บริโภคที่จะเกิดขึ้นในตลาดโลก ร้อยละ 80

ไม่เห็นด้วย ในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ที่มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลาย และไม่จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมาก และร้อยละ 85.7 ไม่เห็นด้วย สำหรับการลงทุนของกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ที่มีสภาพคล่องสูง เพราะคิดว่ากองทุนมีสภาพคล่องสูง แต่ยังคงมีความเสี่ยงสูงเช่นกัน

5.1.4 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ พบว่า ปัจจัยด้านผู้บริหารกองทุนที่มีผลต่อระดับการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มากที่สุด เนื่องจากมีระดับคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 4.5 ในด้านการตัดสินใจเรื่องความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุน

5.1.5 แนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

ในภาวะเศรษฐกิจโลก ลูกค้ายุทธศาสตร์ส่วนใหญ่ร้อยละ 78.2 มีความกังวลและไม่แน่ใจในการลงทุน โดยร้อยละ 50 กระจายความเสี่ยงจากการลงทุนโดยซื้อทองคำมาเก็บไว้สำหรับแนวโน้มการลงทุนกับกองทุนเปิดในอนาคต พบว่า ร้อยละ 34.5 ลดการลงทุนและลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงน้อย (ความเสี่ยงต่ำ) ร้อยละ 27.4 เปลี่ยนรูปแบบจากการลงทุนเป็นเงินฝากประจำมากขึ้น และอื่นๆ ร้อยละ 3.6

5.1.6 ปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนของลูกค้าธนาคาร

สำหรับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ นั้น ลูกค้ายุทธศาสตร์ส่วนใหญ่ร้อยละ 85.7 มีความเข้าใจในการลงทุนสำหรับกองทุนเปิดทั่วไป แต่ไม่มีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ร้อยละ 85.7 ลูกค้ายุทธศาสตร์มีความกังวลใจต่อความไม่แน่นอนสำหรับผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน และร้อยละ 57.1 ไม่กล้าลงทุน เนื่องจากกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์มีการลงทุนในสินค้าเกษตรซึ่งมีความผันผวนทางด้านราคา และไม่มีการประกันเงินฝาก

5.2 ข้อเสนอแนะ

ข้อเสนอแนะจากผลการศึกษาในที่นี้ เป็นข้อเสนอแนะต่อผู้ลงทุน และผู้บริหารกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ในการแก้ไขปัญหาและอุปสรรคที่มีต่อลูกค้ายุทธศาสตร์ที่เกี่ยวข้องในเรื่องการรับรู้ข้อมูลข่าวสารในการลงทุนสำหรับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ดังนี้

1) ด้านผู้ลงทุน

ผลการศึกษาในการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการลงทุนทั้งกองทุนเปิดทั่วไปและกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ นั้น ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดของการลงทุนในกองทุน

แต่ละประเภทให้ถี่ถ้วน โดยศึกษาจากหนังสือชี้ชวน แผ่นพับ โบรชัวร์ และติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจทั้งในประเทศ และต่างประเทศ เพื่อเป็นข้อมูลในการประกอบการตัดสินใจในการลงทุนสำหรับกองทุนนั้น ๆ เนื่องจากการลงทุนในกองทุนแต่ละประเภทยังคงมีความเสี่ยง

2) ด้านผู้บริหารกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์ และพนักงาน

2.1) ในส่วนของนายทะเบียนหลักทรัพย์จัดการกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์ ควรมีเอกสารในการเผยแพร่ข้อมูล หรือประชาสัมพันธ์ให้กลุ่มลูกค้าของธนาคารรับทราบตามสื่อต่าง ๆ เพื่อให้เกิดการเข้าถึงและรับรู้ในส่วนของคุณสมบัติที่น่าเชื่อถือและเป็นประโยชน์ ฉะนั้นควรให้ความสำคัญในเรื่องข้อมูลและข่าวสารที่สื่อสารให้กลุ่มลูกค้ามีความรู้และความเข้าใจ เพื่อลดปัญหาและอุปสรรคในการเข้าถึงข้อมูลข่าวสารการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์

2.2) ในด้านพนักงานของธนาคารควรมีส่วนร่วมในการเผยแพร่ความรู้ เพื่อเสนอทางเลือกในการลงทุน และให้ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์ ทั้งในข้อดี ด้านผลตอบแทนที่ลูกค้าคาดหวังได้ รวมถึงสามารถระบุนความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

2.3) กองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์ควรมีความร่วมมือกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์

5.3 ข้อจำกัดและข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป

การวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษาในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ซึ่งอุปสรรคในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้เป็นการเก็บข้อมูลในส่วนของลูกค้าธนาคาร ทั้งผู้ถูกสัมภาษณ์ และผู้สัมภาษณ์ ซึ่งสามารถอธิบายข้อจำกัดออกเป็น 2 กรณีดังนี้

1) ลูกค้าธนาคารที่ทำการศึกษามากเป็นพนักงานบริษัท และเจ้าของธุรกิจ (ธุรกิจส่วนตัว) ซึ่งเวลาส่วนใหญ่ที่ลูกค้าธนาคารมาทำธุรกรรมที่ธนาคารเป็นช่วงเวลา 12.00 – 13.00 น. และการทำธุรกรรมจะเป็นไปด้วยความรวดเร็วซึ่งการกรอกแบบสอบถามของผู้วิจัยนั้นก่อนทำแบบสอบถามผู้วิจัยจะต้องมีการพูดคุยสัมภาษณ์เบื้องต้นลูกค้าธนาคารก่อนเสมอ จึงทำให้มีเวลาเป็นข้อจำกัดในการทำแบบสอบถามแต่ละราย

2) ด้านการให้บริการของผู้วิจัยนั้นส่วนใหญ่ผู้วิจัยต้องใช้เวลาส่วนหนึ่งในการสัมภาษณ์ลูกค้าธนาคารเพื่อตอบแบบสอบถาม ซึ่งในบางช่วงเวลาลูกค้าที่มาใช้บริการมีจำนวนมาก ส่งผลต่อความคลาดเคลื่อนและความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลที่รวบรวมได้จากลูกค้าธนาคารบางราย

สำหรับการวิจัยในด้านนี้ยังมีประเด็นที่น่าสนใจดังนี้

1) ศึกษาแบบการประชาสัมพันธ์ข้อมูลของกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์ ตลอดจนช่องทางการประชาสัมพันธ์ที่เหมาะสม

2) ศึกษากลยุทธ์ในการกำหนดมาตรฐานชีวิตและทางเลือกในด้านผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์

3) ศึกษาความพึงพอใจในการลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัดเจอร์

บรรณานุกรม

- กษิต รัตน์พันธ์. 2549. ปัจจัยที่มีผลต่อระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยของผู้เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการยางพาราและบริษัทหลักทรัพย์: กรณีศึกษา อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา. สงขลา: สารนิพนธ์ปริญญาโท สาขาธุรกิจเกษตร มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์. (สำเนา)
- กระทรวงการคลัง. 2540. พระราชบัญญัติข้อมูลข่าวสารทางราชการ พ.ศ. 2540. [ออนไลน์]. URL: <http://www.mof.go.th/public/menu3.htm>. [สืบค้นวันที่ 10 ธันวาคม 2551]
- กุสุมา รัชมณี. 2537. การสัมมนาทางวิชาการเรื่องวัฒนธรรมการเมือง: ชุมชนเมืองและการเปลี่ยนแปลงในกรุงเทพและปริมณฑล: มหาวิทยาลัยศิลปากร. กรุงเทพฯ
- คณิตา นิจจรัลกุล. 2545. การออกแบบการเรียนการสอนและการออกแบบสารเพื่อสื่อสารการศึกษา. ปัตตานี: มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตปัตตานี.
- จิราภรณ์ รักษาแก้ว. 2541. “หน่วยที่ 2 สารสนเทศ”. เอกสารการสอนชุดวิชาระบบสารสนเทศ เพื่อการจัดการหน่วยที่ 1-8. พิมพ์ครั้งที่ 8. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช.
- บัณฑิต แก้วน้อย. 2547. ความพึงพอใจของวิสาหกิจชุมชนขนาดกลางและขนาดย่อมในจังหวัดสงขลาที่มีต่อการอำนวยความสะดวกของสำนักงานธุรกิจหาดใหญ่ บมจ.ธนาคารกรุงไทย. สงขลา: สารนิพนธ์ปริญญาโท สาขาการจัดการธุรกิจเกษตร มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์. (สำเนา)
- ประทีปสันต์ ดันเจริญ. 2546. การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
- พัชนี เขยจรรยา. 2525. ความสัมพันธ์ระหว่างความเป็นเมือง การเปิดรับข่าวสารและความทันสมัยของประชาชน กรณีศึกษา อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรปราการ. วิทยานิพนธ์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- พิรพล ประเสริฐศรี. 2548. ความเสี่ยงและการซื้อขายสินค้าล่วงหน้า. [ออนไลน์]. URL: <http://www.afet.or.th./knowledgeArticlesList.php?> [สืบค้นวันที่ 10 ธันวาคม 2551]
- รัชวรรณ แสงรัตน์. 2549. พฤติกรรมการใช้จ่ายของสมาชิกธนาคารประชาชน : กรณีศึกษา ธนาคารออมสิน สาขาสตูล . สงขลา: สารนิพนธ์ปริญญาโท สาขาการจัดการธุรกิจเกษตร มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์.(สำเนา)
- รวี ลงกานี. 2546. มติชนรายวัน. ปีที่ 17 ฉ.9413.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- วิภา คิตเมตตาคกุล. 2549. **ทัศนคติของคนวัยทำงานในเขตกรุงเทพมหานครที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF).** กรุงเทพฯ: ภาคนิพนธ์ปริญญาโท สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยราชภัฏจันทรเกษม. (สำเนา)
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทย ปีที่ 13 ฉบับที่ 1950 วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2551
- สมบูรณ์ เจริญจิระตระกูล. 2550. **เอกสารประกอบการเรียนการสอน วิชาวิธีวิจัยทางธุรกิจเกษตร.** หลักสูตรปริญญาโท สาขาการจัดการธุรกิจเกษตร คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์.
- สุรินทร์ ปีแนบมาโจ. 2534. **การศึกษาการรับรู้ข่าวสารของประชาชนเขตชนบทและเขตเมืองในอำเภอสายบุรี จังหวัดปัตตานี.** วิทยานิพนธ์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตปัตตานี.
- อนงค์รัตน์ ธีเสนา. 2550. **ความสัมพันธ์ของการออมในระบบธนาคารพาณิชย์และการลงทุนในกองทุนรวมแบบปิด.** กรุงเทพฯ : สารนิพนธ์ปริญญาโท สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. (สำเนา)
- อรรณพ พัทธ์วิโรดม. 2549. **ศักยภาพการให้สินเชื่อแบบขายส่งของ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร สาขาหาดใหญ่.** สงขลา : สารนิพนธ์ปริญญาโท สาขาการจัดการธุรกิจเกษตร มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์. (สำเนา)
- อนุกุล สนิทพันธ์. 2544. **พฤติกรรมการรับฟังรายการวิทยุ “ภาษาสื่อสารสัมพันธ์ชายแดนใต้” ของชาวไทยมุสลิมในอำเภอสุไหงโกลลก จังหวัดนราธิวาส.** วิทยานิพนธ์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตปัตตานี.
- K-AGRI Training. 2551. **หลักสูตรภัยจัดการกองทุนกสิกรไทย บมจ. ธนาคารกสิกรไทย.** [ออนไลน์].URL:<http://www.afet.or.th/thai/corporate/article0.1>. [สืบค้นวันที่ 15 สิงหาคม 2551]

ภาคผนวก
แบบสอบถามการวิจัย
เรื่อง การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์
ในเขตอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา

เลขที่แบบสอบถาม.....

สถานที่.....

วันที่สัมภาษณ์...../...../.....

คำชี้แจง

แบบสอบถามฉบับนี้ เป็นเครื่องมือประกอบการรวบรวมข้อมูลโครงการวิจัย เพื่อสารนิพนธ์ (Minor Thesis) สำหรับหลักสูตรวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาธุรกิจเกษตร คณะเศรษฐศาสตร์มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตหาดใหญ่ เพื่อความสมบูรณ์ของงานวิจัย และเพื่อทราบถึงระดับการรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ในเขตอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลาตลอดจนปัญหาและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อองค์กร และผู้สนใจที่จะลงทุนในกองทุน ผู้วิจัยใคร่ขอความกรุณาท่านได้ให้ความอนุเคราะห์ตอบแบบสอบถามบนความเป็นจริงและโดยอิสระ ข้อมูลทั้งหมดที่ได้จากผู้วิจัยขอขอบพระคุณอย่างยิ่งที่ท่านได้ให้ความอนุเคราะห์ในครั้งนี้

แบบสอบถามประกอบด้วย 6 ส่วนดังนี้ คือ

ส่วนที่ 1 สภาพสังคมและเศรษฐกิจของลูกค้านานาชาติ

ส่วนที่ 2 พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มลูกค้านานาชาติ

ส่วนที่ 3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ ของลูกค้านานาชาติ

ส่วนที่ 4 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไป และกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

ส่วนที่ 5 แนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้านานาชาติ

ส่วนที่ 6 ปัญหา อุปสรรคและข้อเสนอแนะในการตัดสินใจลงทุนของลูกค้านานาชาติ

คำชี้แจง กรุณาทำเครื่องหมาย ลงใน และเติมข้อความในช่องว่างที่เกี่ยวกับข้อมูลของท่าน

ส่วนที่ 1 สภาพสังคม เศรษฐกิจ และการลงทุนของลูกค้าธนาคาร

1.1 เพศ

- 1) ชาย 2) หญิง

1.2 อายุ.....ปี

1.3 การศึกษา

- 1) ต่ำกว่ามัธยมศึกษา 2) มัธยมศึกษาตอนต้น
 3) มัธยมศึกษาตอนปลาย 4) ปวช. /ปวส.
 5) ปริญญาตรี 6) ปริญญาโท
 7) ปริญญาเอก

1.4 ศาสนา

- 1) พุทธ 2) คริสต์
 3) อิสลาม 4) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

1.5 สถานภาพ

- 1) โสด 2) สมรส
 3) ม่าย 4) หย่าร้าง

1.6 อาชีพ

- 1) ธุรกิจส่วนตัว 2) ข้าราชการ
 3) พนักงานบริษัทเอกชน 4) พนักงานรัฐวิสาหกิจ
 5) ค้าขาย 6) ลูกจ้างประจำ / ชั่วคราว
 7) แม่บ้าน 8) นักเรียน / นักศึกษา
 9) รับจ้างทั่วไป 10) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

1.7 รายได้ส่วนตัวต่อเดือน

- 1) ต่ำกว่า 15,000 บาท 2) 15,001 – 20,000 บาท
 3) 20,001 – 25,000 บาท 4) 25,001 – 30,000 บาท
 5) 30,001 – 45,000 บาท 6) มากกว่า 45,000 บาท

1.8 รายจ่ายส่วนตัวต่อเดือน

- 1) ต่ำกว่า 5,000 บาท 2) 5,001 – 10,000 บาท
- 3) 10,001 – 15,000 บาท 4) 15,001 – 20,000 บาท
- 5) 20,001 – 25,000 บาท 6) มากกว่า 25,000 บาท

1.9 รายได้ครอบครัวต่อเดือน

- 1) ต่ำกว่า 15,000 บาท 2) 15,001 – 30,000 บาท
- 3) 30,001 – 40,000 บาท 4) 40,001 – 50,000 บาท
- 5) มากกว่า 50,000 บาท

1.10 รายจ่ายครอบครัวต่อเดือน

- 1) ต่ำกว่า 10,000 บาท 2) 10,001 – 20,000 บาท
- 3) 20,001 – 30,000 บาท 4) 30,001 – 40,000 บาท
- 5) มากกว่า 40,000 บาท

ส่วนที่ 2 พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มลูกค้าธนาคาร

ในปี 2551 ท่านมีการออมหรือไม่ 1) มี (ตอบข้อ 2.1) 2) ไม่มี

2.1 ท่านได้มีการออมเงินในรูปแบบใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- 1) ฝากเงินกับธนาคาร และสถาบันการเงินต่างๆ
- 2) ออมกับสหกรณ์ออมทรัพย์ประเภทต่างๆ
- 3) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

2.2 ท่านได้มีการวางแผนในการใช้จ่ายเงินหรือไม่ อย่างไร

1) มี 2) ไม่มี (ถ้าท่านตอบว่า มี ให้ตอบข้อ 2.2.1–2.2.3)

2.2.1 การวางแผนในเรื่องการออม.....% ของรายได้

2.2.2 การวางแผนในเรื่องการใช้จ่ายอุปโภคบริโภค.....% ของรายได้

2.2.3 การวางแผนในเรื่องของการลงทุน.....% ของรายได้

ถ้าท่านตอบในข้อ 2.2.3 ให้ตอบต่อในข้อ 2.3 – 2.5 แต่ถ้าไม่ตอบให้ข้ามไปตอบในส่วนที่ 3 ต่อ

**ส่วนที่ 3 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าและกองทุนเปิดเค
อะกรีกัลเจอร์ ของลูกค้าธนาคาร**

3.1 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

1) ท่านมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้าอยู่ในระดับใด

- | | |
|----------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> 1) มาก | <input type="checkbox"/> 2) ปานกลาง |
| <input type="checkbox"/> 3) น้อย | <input type="checkbox"/> 4) ไม่มีความรู้เลย |

2) ท่านได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้าจากสื่อใดๆ
หรือไม่

- | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 1) ได้รับ | <input type="checkbox"/> 2) ไม่ได้รับ |
|------------------------------------|---------------------------------------|

3) จากข้อ 2) ถ้าท่านได้รับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า
แห่งประเทศไทยจากสื่อประเภทใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> 1) โทรทัศน์ | <input type="checkbox"/> 2) วิทยุ |
| <input type="checkbox"/> 3) หนังสือพิมพ์ | <input type="checkbox"/> 4) วารสาร |
| <input type="checkbox"/> 5) Internet | <input type="checkbox"/> 6) อื่นๆ (โปรดระบุ)..... |

4) ข้อมูลข่าวสารที่ท่านรับรู้เป็นข้อมูลประเภทใด (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- 1) สถานการณ์โดยทั่วไปของสินค้าเกษตรในตลาดโลก
- 2) การเคลื่อนไหวของราคาสินค้าเกษตรในตลาดล่วงหน้า
- 3) สถานะเศรษฐกิจทั่วไป
- 4) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในแต่ละวัน
- 5) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

5) การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย โปรด ✓ ในช่องที่ตรงกับความเข้าใจของท่าน

ลำดับที่	ข้อความ	ใช่	ไม่ใช่	ไม่แน่ใจ	ไม่ทราบ
1	ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าตั้งขึ้นเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดจากการผันผวนของราคาสินค้าเกษตร				
2	ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทยทำการซื้อขายในช่วงเวลา 10.00–12.00 น. และเวลา 13.00 – 15.00 น.				
3	ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้ามีการซื้อขายเหมือนกับตลาดหุ้นทุกประการ				
4	ผู้ที่เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าต้องเป็นเกษตรกร / บุคคลที่เกี่ยวข้องกับสินค้าเกษตรนั้น				
5	กรณีการซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ผู้ซื้อ- ผู้ขายต้องจ่ายเงินเท่ากับมูลค่าสัญญาที่ซื้อขาย และส่งมอบสินค้าในอนาคต				
6	กรณีที่ผู้ลงทุนเข้ามาทำกำไรระยะสั้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าเกษตร จะพิจารณาทางเลือกของการลงทุนโดยไม่ต้องส่งมอบสินค้าในอนาคต				
7	ผู้ที่เข้ามาลงทุนในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าต้องมีความเชี่ยวชาญในคุณภาพของสินค้าเกษตรให้ตรงกับมาตรฐานที่กำหนด และมีความชำนาญในการลงทุน				
8	ผู้ที่เข้ามาซื้อขายในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าจำเป็นต้องมีเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก				

3.2 การรับรู้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ของลูกค้าธนาคาร

1) ท่านรู้จักกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์หรือไม่

1) รู้จัก

2) ไม่รู้จัก (ข้ามไปตอบข้อ 3.5.)

ส่วนที่ 4 ปัจจัยที่มีผลการตัดสินใจในการลงทุนกองทุนเปิดทั่วไปและกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

4.1 ท่านคิดว่าปัจจัยเหล่านี้มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดทั่วไปหรือไม่ในระดับใด

ปัจจัยต่างๆ	ระดับการมีผลต่อการตัดสินใจ				
	มากที่สุด (5)	มาก (4)	ปานกลาง (3)	น้อย (2)	น้อยที่สุด (1)
1. ด้านอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน					
2. ความเสี่ยงจากการลงทุน					
3. ผู้บริหารกองทุน (1) ความชำนาญของผู้บริหารกองทุน (2) ความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุน					
4. ภาวะเศรษฐกิจ (1) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ					
5. นโยบายการจ่ายเงินปันผล (1) มีเงินปันผล (2) ไม่มีเงินปันผล					
6. การงดเว้นการจ่ายภาษี					
7. ชื่อเสียงของธนาคาร					

4.2 ท่านคิดว่าปัจจัยเหล่านี้มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์หรือไม่
ในระดับใด

ปัจจัยต่างๆ	ระดับการมีผลต่อการตัดสินใจ				
	มากที่สุด (5)	มาก (4)	ปานกลาง (3)	น้อย (2)	น้อยที่สุด (1)
1. ด้านอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน					
2. ความเสี่ยงจากการลงทุน (1) มีความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ ที่อาจมีความแปรปรวน โรคระบาดและ ภัยธรรมชาติ (2) ความผันผวนของราคาสินค้าเกษตรในตลาดมีสูง					
3. ผู้บริหารกองทุน (1) ความชำนาญของผู้บริหารกองทุน (2) ความสามารถในการรักษาสภาพคล่องของกองทุน					
4. ภาวะเศรษฐกิจโลก (1) การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก					
5. นโยบายการจ่ายเงินปันผล (1) มีเงินปันผล					
6. การงดเว้นการจ่ายภาษี					
7. ชื่อเสียงของธนาคาร					

ส่วนที่ 5 แนวโน้มในการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์

5.1 ท่านมีความรู้สึกอย่างไรกับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนเปิดเค อะกริคัลเจอร์ในภาวะ
วิกฤติเศรษฐกิจโลก

- 1) มั่นใจกล้าที่จะลงทุนแน่นอน 2) ไม่แน่ใจ/กังวลใจ
- 3) กลัว/ไม่ลงทุนแน่นอน

5.2 ท่านมีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนประเภทอื่นอีกหรือไม่ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- 1) การซื้ออสังหาริมทรัพย์ 2) การซื้อทองคำมาเก็บไว้
- 3) การซื้อประกันชีวิตเพื่อรับเงินปันผล 4) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

5.3 แนวโน้มการลงทุนของท่านในอนาคตในกองทุนเปิด

- 1) ลดการลงทุนลง
- 2) ลงทุนในกองทุนที่มีความเสี่ยงน้อยลง (ความเสี่ยงต่ำ)
- 3) เปลี่ยนรูปแบบจากการลงทุนมาเป็นเงินฝากประจำมากขึ้น
- 4) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

ส่วนที่ 6 ปัญหา อุปสรรค และข้อเสนอแนะในการตัดสินใจเลือกลงทุนโดยรวม

6.1. ปัญหา และอุปสรรค

(1) ความไม่เข้าใจในการลงทุน

.....

.....

(2) ผลตอบแทนไม่แน่นอน

.....

.....

(3) ความเสี่ยงในการลงทุน

.....

.....

6.2 ข้อเสนอแนะ

.....

.....

ขอขอบพระคุณทุกท่านที่ให้ความร่วมมือในการตอบแบบสอบถามฉบับนี้ เป็นอย่างดียิ่ง

นางสาวมุกดา ทิพย์อุทัย

ผู้วิจัย

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ – สกุล	นางสาวมุกดา ทิพย์อุทัย
วัน เดือน ปี เกิด	24 พฤษภาคม 2522
ประวัติการศึกษา	พ.ศ. 2544 ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ สาขาการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2544 – 2546 นักวิชาการอุตสาหกรรม ศูนย์ประสานและปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม 6 พฤษภาคม 2546 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน บมจ.ธนาคารกสิกรไทย สาขานนศรีภูวนารถ หาดใหญ่