



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชน
ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
Factors Affecting Retirement Asset Allocation of People in Hat Yai, Songkhla

ธัญญา จันทวงศ์

นักศึกษาระดับปริญญาตรี หลักสูตรบริหารธุรกิจบัณฑิต วิชาเอกการเงินและการลงทุน
คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: Tananyac.nsj@gmail.com

ณัฐฐา บุรณะพาณิชย์กิจ

นักศึกษาระดับปริญญาตรี หลักสูตรบริหารธุรกิจบัณฑิต วิชาเอกการเงินและการลงทุน
คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: nattha.burana@gmail.com

กมลพรรณ ศรีหวั่ง

นักศึกษาระดับปริญญาตรี หลักสูตรบริหารธุรกิจบัณฑิต วิชาเอกการเงินและการลงทุน
คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: Kamonphan.Sr@gmail.com

สลิลทิพย์ พรหมจินดา

นักศึกษาระดับปริญญาตรี หลักสูตรบริหารธุรกิจบัณฑิต วิชาเอกการเงินและการลงทุน
คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: Salinthip.pjd@gmail.com

รังสิมันต์ กาลัญกุล

นักศึกษาระดับปริญญาตรี หลักสูตรบริหารธุรกิจบัณฑิต วิชาเอกการเงินและการลงทุน
คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: Rangsiman.kalankul@gmail.com

สันติภาพ คงประชุม

นักศึกษาระดับปริญญาตรี หลักสูตรบริหารธุรกิจบัณฑิต วิชาเอกการเงินและการลงทุน
คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: skongprachun@gmail.com

กลางใจ แสงวิจิตร

อาจารย์ประจำหลักสูตรบริหารธุรกิจ คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

Email: klangjai.s@psu.ac.th



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

บทคัดย่อ

งานวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา โดยเก็บรวบรวมข้อมูลด้วยแบบสอบถามจากกลุ่มตัวอย่าง 400 คน วิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนาด้วยค่าความถี่ และค่าร้อยละ การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมานด้วยการวิเคราะห์การถดถอยโลจิสติกแบบลำดับ (Ordinal logistic regression) ผลการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ความเสี่ยงต่ำ จำนวน 337 คน คิดเป็นร้อยละ 84.3 มีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงปานกลาง จำนวน 51 คน คิดเป็นร้อยละ 12.8 และมีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง จำนวน 12 คน คิดเป็นร้อยละ 3 ตามลำดับ และจากการวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน พบว่าปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในด้านสถานภาพ รายได้ และปัจจัยด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 รวมถึงปัจจัยด้านความรู้ทางการเงิน ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.1 ในขณะที่ปัจจัยด้านเพศ อายุ ระดับการศึกษา ระยะเวลาที่เหลือในการออมและการลงทุนเพื่อการเกษียณ ไม่มีผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

คำสำคัญ: การออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ, ความรู้ทางการเงิน, สินทรัพย์ทางการเงินเพื่อการเกษียณ

Abstract

The purpose of this research was to examine factors affecting retirement asset allocation of people in Hat Yai, Songkhla. The data were collected using a questionnaire from a sample of 400 people, and analyzed by using frequency, percentage, and ordinal logistic regression. The findings indicated that most participants have their retirement asset allocation in low-risk for 84.3 percent, medium-risk for 12.8 percent, and high-risk for 3 percent. Moreover, the result revealed that marital status, income, and risk tolerance affected retirement asset allocation at the statistical significance level of 0.05. Likewise, financial knowledge affected retirement asset allocation at the statistical significance level of 0.1. Whereas, gender, age, education level, and duration of saving and investment did not affect retirement asset allocation.

Keywords: Retirement Asset Allocation, Financial Knowledge, Financial assets for Retirement

บทนำ

ประเทศไทยได้เข้าสู่สังคมสูงอายุอย่างสมบูรณ์ (Completely Aged society) ในปี 2566 ที่ผ่านมา ส่งผลให้สัดส่วนผู้สูงอายุที่มีอายุ 60 ปีขึ้นไป สูงถึงร้อยละ 20.06 ของประชาชนทั้งหมด และมีแนวโน้มสูงขึ้นกลายเป็นสังคมสูงวัยระดับสุดยอด ในปี พ.ศ. 2583 (สถาบันวิจัยประชากรและสังคม



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

มหาวิทยาลัยมหิดล, 2566) คาดว่ามีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 31.4 ของประชาชนทั้งหมด อีกทั้งอัตราส่วนพึ่งพิงวัยสูงอายุในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 31.01 ส่งผลให้ภาระการเลี้ยงดูผู้สูงอายุของประชาชนวัยทำงานมากขึ้น และต้องมีการสำรองเงินไว้ส่วนหนึ่งเพื่อนำไปดูแลครอบครัวที่เกษียณอายุ รวมถึงสวัสดิการของภาครัฐที่ยังไม่ครอบคลุม (กรมกิจการผู้สูงอายุ, 2567) ซึ่งจากการสำรวจประชาชนสูงอายุในประเทศไทย ปี 2564 พบว่าผู้สูงอายุในประเทศไทยมีการออมเงินเพียงร้อยละ 54.3 จากสัดส่วนผู้สูงอายุทั้งหมด ส่วนใหญ่มีเงินออมต่ำกว่า 50,000 บาท และประชาชนบางส่วนไม่มีเงินออมเพื่อการเกษียณอายุ (สำนักงานสถิติแห่งชาติ, 2565) อีกทั้งข้อมูลจากสถาบันวิจัยเศรษฐกิจป๋วย อึ๊งภากรณ์ พบว่า ประชาชนไทยขาดความรู้ทางการเงิน โดยหนึ่งในเรื่องที่ต้องให้ความสำคัญคือ วิธีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน ประชาชนขาดการจัดสรรการลงทุนที่เหมาะสม มีการลงทุนในตราสารทางการเงินที่มีความเสี่ยงสูงในระดับต่ำ เช่น หุ้นสามัญ กองทุนรวม และตราสารหนี้ที่ได้รับผลตอบแทนสูง ประชาชนเน้นการออมเงินในธนาคารพาณิชย์ และสหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นต้น ทำให้ได้รับผลตอบแทนต่ำ ไม่เพียงพอต่อการเกษียณอายุ และในส่วนของระยะเวลาการดำรงชีวิตภายหลังการเกษียณอายุที่เพิ่มขึ้น จากอายุขัยของประชาชนไทยมีแนวโน้มเฉลี่ยสูงขึ้น สาเหตุจากพัฒนาการทางการแพทย์ที่ก้าวหน้า ประกอบกับความต้องการเกษียณอายุก่อนกำหนด (Early Retirement) ส่งผลให้วัยสูงอายุอาจต้องมีเงินไว้ใช้มากกว่าที่คาดการณ์ไว้ ระยะเวลาการเก็บออมและการลงทุนจึงเป็นเรื่องที่ต้องให้ความสำคัญ

จากการสำรวจรายได้เฉลี่ยต่อเดือนของครัวเรือนของสำนักงานสถิติแห่งชาติในปี 2567 จำแนกเป็นรายภาค พ.ศ. 2558-2566 พบว่า ภาคใต้มีรายได้และค่าใช้จ่ายเฉลี่ยต่อเดือนของครัวเรือนมากเป็นลำดับที่ 2 ของประเทศไทย (สำนักงานสถิติแห่งชาติ, 2567) ซึ่งจังหวัดสงขลาเป็นหนึ่งในเมืองที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจในด้านการเกษตรและอุตสาหกรรมการผลิต ที่ส่งผลต่อสัดส่วนผลิตภัณฑ์มวลรวมภูมิภาค (Gross Regional Product : GRP) เฉลี่ย 10 ปี พ.ศ. 2554-2564 ของภาคใต้ อยู่ที่ร้อยละ 56 (ภาวนิษฐ์ ชั่ววัลลี และอารีญา ยวงทอง, 2566) ซึ่งเขตอำเภอหาดใหญ่ก็เป็นอีกหนึ่งหัวเมืองที่สำคัญของจังหวัดสงขลาที่มีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจในภาคใต้อย่างมาก เนื่องจากเป็นหัวเมืองที่มีประชาชนหนาแน่น มีความหลากหลายทางเชื้อชาติ ความหลากหลายทางระดับการศึกษา อาชีพ และความเป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจอำเภอหาดใหญ่จึงเป็นพื้นที่ที่มีความน่าสนใจต่อการศึกษาในหัวข้อวิจัยทางการเงิน

การลงทุนในตราสารทางการเงินแต่ละประเภทมีระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกัน ซึ่งส่งผลต่อผลตอบแทนที่ได้รับต่างกัน ดังนั้นการเลือกจัดสรรการลงทุนและกระจายความเสี่ยงที่ไม่เหมาะสมกับเป้าหมายเพื่อการเกษียณอายุ รวมไปถึงระยะเวลาการเก็บออมและการลงทุนที่สั้นลง ทำให้ประชาชนมีเงินไม่เพียงพอต่อการดำรงชีวิตภายหลังเกษียณ ด้วยเหตุผลดังกล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ผู้วิจัยสนใจในการศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่ เพื่อให้ทราบถึงปัจจัยที่ส่งผลให้แต่ละบุคคลเลือกจัดสรรเงินลงทุนที่แตกต่างกัน รวมถึงสาเหตุที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในตราสารทางการเงินต่างชนิดกันของประชาชน ประกอบกับเพื่อให้ประชาชนสามารถจัดสรรการลงทุนให้เหมาะสมกับเป้าหมายเพื่อการเกษียณอายุของแต่ละบุคคล และทำให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเลือกลงทุนเพื่อการเกษียณที่สามารถนำมาเป็นข้อมูลในการพัฒนาและส่งเสริมให้บุคคลเข้าถึงข้อมูลความรู้ที่เหมาะสมกับความต้องการลงทุนเพื่อการเกษียณได้มากขึ้น



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในอำเภอดงหลวง
2. เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในอำเภอดงหลวง

ขอบเขตของการวิจัย

1. ขอบเขตด้านเนื้อหา
ตัวแปรตัวแปรอิสระ (Independent Variable) ได้แก่ ปัจจัยทางด้านประชากรศาสตร์ ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานภาพ ระดับการศึกษาและรายได้ ปัจจัยทางด้านระยะเวลาการออมและการลงทุน ปัจจัยทางด้านความรู้ทางการเงิน และปัจจัยทางด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
ตัวแปรตาม คือ การออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ
2. ขอบเขตประชากร
งานวิจัยเรื่องนี้เป็นการศึกษาประชาชนภายในพื้นที่อำเภอดงหลวง จังหวัดสงขลา ที่มีอายุตั้งแต่ 20 – 60 ปี เนื่องจากไม่ทราบจำนวนประชากรที่แน่ชัด ผู้วิจัยได้กำหนดขนาดกลุ่มตัวอย่างที่เหมาะสมด้วยสูตรของ W.G. Cochran (1953 อ้างถึงใน ณัฐกานต์ กองแก้ว, 2559) ซึ่งมีการกำหนดค่าความคลาดเคลื่อนที่ร้อยละ 0.05 ได้กลุ่มตัวอย่างเป็นจำนวน 400 คน เพื่อตอบแบบสอบถาม
3. ขอบเขตพื้นที่
การศึกษาครั้งนี้ได้กำหนดขอบเขตการศึกษาไว้เฉพาะพื้นที่เขตอำเภอดงหลวง จังหวัดสงขลา
4. ขอบเขตเวลา
การค้นคว้าอิสระนี้ใช้เวลาในการศึกษา วันที่ 6 เดือนธันวาคม พ.ศ. 2566 – 26 เดือนตุลาคม พ.ศ. 2567

วิธีดำเนินการวิจัย

1. ระเบียบวิธีวิจัย
งานวิจัยเรื่องนี้เป็นงานวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ได้จากการคำนวณขนาดตัวอย่างของประชาชนที่อาศัยหรือเข้ามาทำงานในอำเภอดงหลวง จังหวัดสงขลา โดยใช้สูตรของ W.G. Cochran ที่ระดับความเชื่อมั่น 95% ได้กลุ่มตัวอย่างจำนวน 400 คน
2. ขั้นตอนการวิจัย
การวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยกำหนดขั้นตอนการดำเนินการวิจัย 5 ขั้นตอน ดังนี้
 - 1) การศึกษาข้อมูลพื้นฐานและกำหนดประเด็นวิจัยที่สนใจ
 - 2) จัดทำวิจัยฉบับสมบูรณ์ ประกอบไปด้วย บทนำ วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง และระเบียบวิจัย
 - 3) การยื่นขอรับรองจริยธรรมการวิจัย โดยผ่านรับรองของมหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ หมายเลขรับรอง PSU IRB 2024 St – Fms 010 (Internal) จากนั้นจัดทำแบบสอบถามเพื่อทดลองกับกลุ่มตัวอย่างที่มีลักษณะประชากรใกล้เคียงกลุ่มตัวอย่างจริง เพื่อตรวจสอบความผิดพลาดก่อนการเก็บข้อมูลจริง



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

4) ดำเนินการลงพื้นที่เก็บข้อมูลภายในอำเภอหาดใหญ่ โดยมีการกระจายข้อมูลในรูปแบบแบบสอบถาม Google form และแบบสอบถามรูปแบบกระดาษ

5) วิเคราะห์ข้อมูลที่รวบรวมมาทั้งหมด และจัดทำวิจัยฉบับสมบูรณ์ ประกอบไปด้วย ผลการวิเคราะห์ข้อมูล สรุปและอภิปรายผล

3. การเก็บรวบรวมข้อมูล

จัดทำแบบสอบถามแบบ Questionnaire ผ่าน Google form และแบบสอบถามรูปแบบกระดาษ โดยจัดเก็บแบบสอบถามจากประชากรกลุ่มอายุ 20 – 60 ปี ซึ่งเป็นการสุ่มแบบเฉพาะเจาะจง (Purposive Sample) มีคำถามคัดกรองเบื้องต้นในการเลือกกลุ่มตัวอย่างที่มีการออมและการลงทุนเพื่อวัยเกษียณเท่านั้น และเป็นผู้ที่อาศัยหรือทำงานภายในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่

4. การวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

เป็นสถิติที่อธิบายและนำเสนอข้อมูลในรูปแบบค่าความถี่ (Frequency) และค่าร้อยละ (Percentage) เพื่ออธิบายข้อมูลของผู้ตอบแบบสอบถาม ทั้งในส่วนของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม

การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)

ในการวิจัยครั้งนี้มีการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงอนุมาน ดังต่อไปนี้

ใช้สถิติวิเคราะห์การถดถอยโลจิสติกแบบลำดับ (Ordinal logistic regression) เพื่อทดสอบความแตกต่างระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตามในสมมติฐานที่ตั้งไว้ โดยกำหนดระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ผลการวิจัย

ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง จำนวน 244 คน คิดเป็นร้อยละ 61 อยู่ในกลุ่มช่วงอายุ 30 – 39 ปี จำนวน 108 คน คิดเป็นร้อยละ 27 มีสถานภาพโสด จำนวน 208 คน คิดเป็นร้อยละ 52 มีระดับการศึกษาปริญญาตรีหรือเทียบเท่า จำนวน 230 คน คิดเป็นร้อยละ 57.5 มีรายได้ในช่วง 15,001 – 30,000 บาท จำนวน 137 คน คิดเป็นร้อยละ 34.3 มีระยะเวลาที่เหลือในการออมและการลงทุนเพื่อการเกษียณ 16 – 30 ปี จำนวน 196 คน คิดเป็นร้อยละ 49 มีความรู้ทางการเงิน จำนวน 319 คน คิดเป็นร้อยละ 79.8 มีระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ปานกลาง จำนวน 329 คน คิดเป็นร้อยละ 82.3

ผลการวิเคราะห์การออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ พบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ต่ำ จำนวน 337 คน คิดเป็นร้อยละ 84.3 มีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงปานกลาง จำนวน 51 คน คิดเป็นร้อยละ 12.8 และมีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง จำนวน 12 คน คิดเป็นร้อยละ 3



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

ตารางที่ 1 ผลการวิเคราะห์การถดถอยโลจิสติกแบบลำดับของปัจจัยที่ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ

ปัจจัย		Estimate	St. Error	Wald	df	Sig.	Lower Bound	Upper Bound
Threshold								
การออกแบบการลงทุน	N = 1	15.831	1.585	98.479	1	<.001**	12.624	18.838
เพื่อการเกษียณ	N = 2	17.797	1.594	124.595	1	<.001**	14.672	20.922
Location								
เพศ	เพศชาย	.216	.929	.054	1	.816	-1.604	2.037
	เพศหญิง	-.491	.919	.285	1	.594	-2.293	1.311
	LGBTQ+	0 ^a	.	.	0	.	.	.
อายุ	20 – 29 ปี	-.033	.690	.002	1	.962	-1.386	1.321
	30 – 39 ปี	.505	.509	.983	1	.322	-4.93	1.503
	40 – 49 ปี	.427	.499	.733	1	.392	-.551	1.405
	50 – 60 ปี	0 ^a	.	.	0	.	.	.
สถานภาพ	โสด	16.959	.356	2263.521	1	<.001**	16.261	1.321
	สมรส	16.760	.000	.	1	.	-.493	1.503
	หม้าย / หย่าร้าง	0 ^a	.	.	0	.	-.551	1.405
ระดับการศึกษา	ต่ำกว่าปริญญาตรี	.524	1.266	.171	1	.679	-1.959	3.006
	มัธยมปลาย/ปวช.	-.106	.797	.018	1	.895	-1.668	1.457
	อนุปริญญา/ปวส.	-.506	1.135	.199	1	.656	-2.731	1.719
	ปริญญาตรีหรือเทียบเท่า	-.097	.359	.073	1	.787	-.801	.606
	ปริญญาโทหรือสูงกว่า	0 ^a	.	.	0	.	.	.
รายได้	ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 15,000 บาท	-1.263	.796	2.520	1	.112	-2.822	.296
	15,001 – 30,000 บาท	-1.214	.560	4.700	1	.030**	-2.312	-.116
	30,001 – 45,000 บาท	-.393	.502	.611	1	.434	-1.377	.592
	45,001 – 60,000 บาท	-.796	.556	2.044	1	.153	-1.886	.295
	มากกว่า 60,000 บาท	0 ^a	.	.	0	.	.	.
	ระยะเวลาที่เหลือใน การออมและการลงทุน เพื่อการเกษียณ	1 – 15 ปี	-1.539	1.318	1.362	1	.243	-4.122
16 – 30 ปี	-.441	1.207	.133	1	.715	-2.806	1.924	
31 – 45 ปี	-.250	1.198	.044	1	.834	-2.598	2.098	
46 – 60 ปี	0 ^a	.	.	0	.	.	.	
ความรู้ทางการเงิน	ไม่มีความรู้ทางการเงิน	-1.140	.638	3.196	1	.074*	-2.390	.110
	มีความรู้ทางการเงิน	0 ^a	.	.	0	.	.	.
ระดับความเสี่ยง ที่ยอมรับได้	รับความเสี่ยงได้น้อย	-2.753	1.177	5.471	1	.019**	-5.060	-.446
	รับความเสี่ยงได้ปานกลาง	-1.599	.406	15.482	1	<.001**	-2.395	-.802
	รับความเสี่ยงได้สูง	0 ^a	.	.	0	.	.	.

หมายเหตุ *, ** จากการวิเคราะห์และรวบรวมโดยผู้ศึกษา มีนัยสำคัญทางสถิติ 0.1 และ 0.05 ตามลำดับ



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

จากตารางที่ 1 พบว่าปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในด้านสถานภาพ รายได้ และปัจจัยด้านระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 รวมถึงปัจจัยด้านความรู้ทางการเงิน ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.1 ในขณะที่ปัจจัยด้านเพศ อายุ ระดับการศึกษา ระยะเวลาที่เหลือในการออมและการลงทุนเพื่อการเกษียณ ไม่มีผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

อภิปรายผล

วัตถุประสงค์ของการวิจัยนี้ เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในพื้นที่อำเภอหาดใหญ่

1. ปัจจัยส่วนบุคคลที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ประกอบด้วย สถานภาพ รายได้ จากการศึกษาพบว่า 1) สถานภาพส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของเนซพร นาคเหลือง (2557) ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการออมเพื่อเตรียมความพร้อมการเกษียณอายุของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้อาจเป็นผลมาจากบุคคลที่มีสถานภาพโสด ไม่มีภาระค่าใช้จ่ายทางด้านครอบครัวที่ต้องแบกรับไว้มาก เมื่อเปรียบเทียบกับบุคคลที่มีสถานภาพสมรส จึงทำให้สามารถทำเงินไปออมและลงทุนได้มากกว่า 2) รายได้ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ ซึ่งสอดคล้องกับการศึกษาของวิศิษฐ์ ฤทธิบุญไชย, วัฒนา เสรีคุณาคณ, อรสา อร่ามรัตน์ (2559) ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิตหลังเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม ซึ่งอาจเป็นเพราะบุคคลที่มีรายได้สูง จะมีเงินเหลือออมต่อเดือนมาก สามารถนำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินได้มากกว่าเมื่อเทียบกับผู้มีรายได้น้อย

2. ปัจจัยด้านการรับรู้เกี่ยวกับการออมและการลงทุนที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา คือ ความรู้ทางการเงิน จากการศึกษาพบว่า ความรู้ทางการเงินส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ ซึ่งสอดคล้องงานวิจัยของกษมา สุขสารพันธ์ (2563) ได้ทำการศึกษาเรื่อง การวางแผนทางการเงินเพื่อเตรียมความพร้อมหลังการเกษียณอายุของบุคลากรกรมบัญชีกลางในส่วนกลาง ทั้งนี้อาจเป็นเพราะบุคคลที่มีระดับความรู้ทางการเงินที่มากกว่า อาจมีความรู้ทางการเงินในเรื่องของการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุน จึงทำให้มีการออกแบบการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินแยกตามระดับความเสี่ยงได้ตามเป้าหมายการเกษียณอายุของตนเอง

3. ปัจจัยด้านพฤติกรรมและทัศนคติที่มีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา คือ ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จากการศึกษาพบว่า ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของคณินิจ พิศนุวรรณเมท ที่ได้ทำการศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อการเลือกนโยบายการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยอาจเป็นผลมาจากทัศนคติที่มีต่อการยอมรับความเสี่ยงที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน ผู้ที่สามารถยอมรับความเสี่ยงได้สูงกว่า มีแนวโน้มที่จะลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่มีความเสี่ยงสูงได้มากกว่าเช่นกัน



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

ข้อเสนอแนะ

ข้อเสนอแนะเพื่อนำผลการวิจัยไปใช้งาน

1. ประชาชนในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ส่วนใหญ่มีความรู้ทางการเงิน แต่เป็นความรู้พื้นฐานเท่านั้น อาจไม่นับรวมความรู้เรื่องการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนในเชิงลึกและผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ดังนั้นธนาคารแห่งประเทศไทยควรส่งเสริมความรู้ทางการเงินให้ประชาชนทั่วไป โดยเฉพาะกลุ่มที่มีรายได้ 15,001 – 30,000 บาทเป็นพิเศษ เนื่องเป็นกลุ่มที่มีรายได้ส่งผลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณผ่านการขอความร่วมมือจากสถาบันการเงินให้มีการเผยแพร่สื่อความรู้ให้ประชาชนที่เข้ามาใช้บริการในสถานที่สาธารณะต่าง ๆ เช่น ธนาคาร ท่าอากาศยาน สถานที่ราชการ ควรมีการเปิดวิดีโอให้ความรู้เกี่ยวกับการเกษียณอายุของธนาคารแห่งประเทศไทย และการนำ Infographic ไปติดในบริเวณที่สาธารณะ เช่น จุฬารอรถโดยสาร, สถานีขนส่งสาธารณะ เพื่อให้ประชาชนเข้าถึงความรู้ได้มากขึ้น
2. ในปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ผลิตสื่อออนไลน์การให้ความรู้ทางการเงินที่เกี่ยวกับการเกษียณอายุ ดังนั้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยควรประชาสัมพันธ์เชิงรุกให้กับบริษัทต่าง ๆ เพื่อนำไปใช้ประโยชน์ในการพัฒนาบุคลากร
3. กองทุนการออมแห่งชาติ ควรมีการประชาสัมพันธ์ให้ประชาชนเข้าถึงรูปแบบการออมเพื่อการเกษียณที่มีอยู่ โดยให้ประชาชนสามารถออมเงินได้ในจำนวนเงินที่ต่ำและเริ่มออมได้ตั้งแต่อายุน้อย เพื่อเป็นการช่วยให้ผู้ที่มีรายได้น้อยเข้าถึงการออมเพื่อการเกษียณมากขึ้น

ข้อเสนอแนะเพื่อการวิจัยต่อไป

1. การศึกษาในครั้งต่อไปควรนำปัจจัยด้านอาชีพ ทักษะคิดทางการเงิน ความรู้ด้านการกระจายความเสี่ยงและความรู้ด้านการลงทุน ที่คาดว่าจะมีอิทธิพลต่อการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณมาพิจารณาเพิ่มเติม เพื่อให้งานวิจัยมีการวิเคราะห์ข้อมูลที่น่าสนใจขึ้น
2. การศึกษาในครั้งต่อไปควรศึกษาการออกแบบการลงทุนเพื่อการเกษียณของประชาชนในพื้นที่จังหวัดอื่น ๆ ของภาคใต้ เพื่อศึกษาความแตกต่างของระยะเวลาในการออมและการลงทุน ความรู้ทางการเงินการออกแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของประชาชนในแต่ละพื้นที่

เอกสารอ้างอิง

- กรมกิจการผู้สูงอายุ. (2567). อัตราส่วนการเป็นภาระวัยสูงอายุ และอัตราส่วนการเป็นภาระ ของประชากรไทย ปี พ.ศ. 2566 ระดับ จังหวัด เขต/อำเภอ ตำบลรวบรวมจากข้อมูลของกรมการปกครอง. สืบค้นเมื่อ มกราคม 15, 2567, จาก https://www.dop.go.th/th/statistics_page?cat=1&id=2523.
- กษมา สุขสารพันธ์. (2563). การวางแผนทางการเงินเพื่อเตรียมความพร้อมหลังการเกษียณอายุของบุคลากร กรมบัญชีกลางในส่วนกลาง. (ปริญาบริหารธุรกิจบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยรามคำแหง.
- คณิงนิจ พิศณูรเมท. (2564). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการเลือกนโยบายการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ. (ปริญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.



การประชุมวิชาการและนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 7
วันที่ 1 สิงหาคม 2567

- *****
- ณัฐกานต์ กองแก้ว. (2559). **พฤติกรรมการซื้อขายสินค้าและบริการของผู้ใช้ Application Shopee ในประเทศไทย.** (ปริญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยศิลปากร.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2565). **รายงานผลการสำรวจทักษะทางการเงินของไทย ปี 2565.** สืบค้นเมื่อ มกราคม 10, 2567, จาก https://www.bot.or.th/content/dam/bot/image/research-and-publications/2565ThaiFLsurvey.pdf?fbclid=IwAR3P6Px19liBZLO4F616S3LG0cDBdB_n5tgsLhEQA-8V1qe2SHgplv6bhoo.
- เนษพร นาคเหลือง. (2557). **ปัจจัยที่มีผลต่อการออมเพื่อเตรียมความพร้อมการเกษียณอายุของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่.** (ปริญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). ปทุมธานี: มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี.
- ปฐมาภรณ์ จันทร์วิภาวี. (2564). **ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมในการใช้บริการธุรกรรมการเงิน โบายแบงก์กิ้ง (Mobile Banking).** (ปริญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต). ภูเก็ต: มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตภูเก็ต.
- ภาวนิศร์ ชั่ววัลลี และอารียา ยวงทอง. (2565). **โครงสร้างเศรษฐกิจได้จากอดีตถึงปัจจุบันและอนาคตหลังโควิด.** ธนาคารแห่งประเทศไทย. สืบค้นเมื่อ มกราคม 7, 2567, จาก <https://www.bot.or.th/th/research-and-publications/articles-and-publications/articles/regional-articles/reg-article-2023-07.html>.
- วิศิษฐ์ ฤทธิ์บุญชัย, วัฒนา เสรีคุณาคุณ และอรสา อร่ามรัตน์. (2559). **ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคลเพื่อชีวิตหลังวัยเกษียณของพนักงานในเขตหนองแขม.** สืบค้นเมื่อ มกราคม 12, 2567, จาก <https://dept.npru.ac.th/msc/data/files/14ปัจจัยที่มีผลต่อการพิจารณารูปแบบการลงทุนส่วนบุคคล-ดร.วิศิษฐ์.pdf>.
- ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2554). **หลักสูตรวางแผนการเงิน : ชุดวิชาที่ 6 การวางแผนการเงินแบบองค์รวม.** กรุงเทพฯ: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
- สถาบันวิจัยประชากรและสังคม, มหาวิทยาลัยมหิดล. (2566). **รายงานสุขภาพคนไทย ปี 2566 (พิมพ์ครั้งที่ 1).** กรุงเทพฯ: อมรินทร์พริ้นติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง.
- สถาบันวิจัยเศรษฐกิจป๋วย อึ๊งภากรณ์. (2563). **นักวิจัยชี้คนไทยลงทุนเพื่อการเกษียณน้อย แนะรัฐส่งเสริมความรู้การลงทุนระยะยาว.** PIER Research Brief. สืบค้นเมื่อ มกราคม 14, 2567, จาก <https://www.pier.or.th/briefs/2020/02/>.
- สำนักงานสถิติแห่งชาติ. (2565). **การสำรวจประชากรสูงอายุในประเทศไทย พ.ศ. 2564.** สสำรวจประชากรสูงอายุในประเทศไทย. สืบค้นเมื่อ มกราคม 14, 2567, จาก https://www.nso.go.th/nsoweb/storage/survey_detail/2023/20230731135832_95369.pdf.
- _____. (2567). **การสำรวจภาวะเศรษฐกิจและสังคมของครัวเรือน พ.ศ. 2566 ทัวราชอาณาจักร.** สสำรวจภาวะเศรษฐกิจและสังคมของครัวเรือน. สืบค้นเมื่อ มกราคม 15, 2567, จาก https://www.nso.go.th/nsoweb/nso/survey_detail/qC.