



ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออม  
ภาคครัวเรือนของประเทศไทย  
ECONOMIC FACTORS AFFECTING HOUSEHOLD  
SAVING OF THAILAND.

เมทาวี มีเกล็ด

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ  
ปีการศึกษา 2562  
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ

ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออม  
ภาคครัวเรือนของประเทศไทย

เมทาวี มีเกล็ด

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา  
ตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ  
ปีการศึกษา 2562  
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ

ECONOMIC FACTORS AFFECTING HOUSEHOLD  
SAVING OF THAILAND

MAYTAWEE MEEKLED

AN INDEPENDENT STUDY SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT  
OF THE REQUIREMENTS FOR THE MASTER DEGREE

OF FACULTY OF BUSINESS

RAJAMANGALA UNIVERSITY OF TECHNOLOGY KRUNGTHAP

ACADEMIC YEAR 2019

COPYRIGHT OF RAJAMANGALA UNIVERSITY  
OF TECHNOLOGY KRUNGTHAP

|                     |                                        |
|---------------------|----------------------------------------|
| ชื่อการค้นคว้าอิสระ | ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออม |
| โดย                 | ภาคครัวเรือนของประเทศไทย               |
| สาขาวิชา            | -                                      |
| อาจารย์ที่ปรึกษา    | ดร.ปรมินทร์ โฆษิตกุลพร                 |

---

คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ อนุมัติให้การค้นคว้าอิสระนี้  
เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

..... คณบดีคณะบริหารธุรกิจ  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.กิงแก้ว เอี่ยมแฉล้ม)

#### คณะกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระ

..... ประธานกรรมการ  
(ดร.พร้อมพร ภูวดิน)

..... กรรมการ  
(ดร.คุณากร ไวยวุฒิ)

..... กรรมการและอาจารย์ที่ปรึกษา  
(ดร.ปรมินทร์ โฆษิตกุลพร)

|                          |                                                          |
|--------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Independent study</b> | Economic factors affecting household saving of Thailand. |
| <b>Author</b>            | Maytawee Meekled                                         |
| <b>Major</b>             | -                                                        |
| <b>Advisor</b>           | Dr. Paramin Khositkulporn                                |

---

Faculty of Business Administration, Rajamangala University of Technology  
krungthep approved this Independent study as partial fulfillment of the requirements  
for the master degree of Business Administration.

.....Dean of Faculty of Business Administration  
(Assistant Professor Dr. Kingkaew Eiamchalam)

#### Examination Committee

..... Examination Committee Chairperson  
(Dr. Promporn Poowadin)

.....Committee  
(Dr.Kunakorn Waiyawout)

.....Committee and Advisor  
(Dr. Paramin Khositkulporn)

## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าอิสระ เรื่อง ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ฉบับนี้สำเร็จไปได้ด้วยดี ผู้ศึกษาได้รับความกรุณาอย่างยิ่งจาก ดร.ปรมินทร์ โฆษิตกุลพร อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ ที่ได้ให้คำแนะนำช่วยเหลือและมีส่วนผลักดันทำให้งานวิจัยนี้ประสบความสำเร็จ ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณไว้ ณ โอกาสนี้ และขอขอบพระคุณ ดร.พร้อมพร ภูวดิน ประธานกรรมการสอบงานค้นคว้าอิสระ ที่กรุณาให้คำชี้แนะเพื่อให้งานวิจัยสำเร็จด้วยดี ขอขอบพระคุณ ดร.คุณากร ไวยวุฒิ ที่กรุณาให้คำชี้แนะในงานวิจัย ซึ่งมีส่วนให้งานวิจัยนี้เสร็จสมบูรณ์

ขอขอบพระคุณคณาจารย์ทุกท่าน ที่ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ระดับปริญญาโท ให้กับผู้วิจัย รวมถึงเจ้าหน้าที่หลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ ที่ทำให้งานวิจัยนี้เสร็จสมบูรณ์

ขอขอบพระคุณ อาจารย์นุชริน ทองพูล ที่ให้คำแนะนำในการคำนวณโปรแกรมสถิติ SPSS และให้คำปรึกษาตลอดจนจบการวิจัย

เหนือสิ่งอื่นใด ขอกราบขอบพระคุณบิดา มารดา ที่คอยเป็นกำลังใจ เข้าใจและสนับสนุน ขอขอบพระคุณที่เป็นกำลังใจให้เสมอมา และสุดท้ายขอขอบคุณพี่รุ่น 4 นางลัดดาวรรณ ทองน้อย ที่ช่วยเหลือให้คำแนะนำในการสอนคำนวณโปรแกรมสถิติ SPSS และให้กำลังใจในการทำวิจัยจนสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี รวมถึงเพื่อน นักศึกษาที่ให้ความช่วยเหลือและเป็นกำลังใจในการทำวิจัยนี้ให้สำเร็จลุล่วงเป็นอย่างดี

เมทาวี มีเกล็ด

|                     |                                                    |
|---------------------|----------------------------------------------------|
| ชื่อการค้นคว้าอิสระ | ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือน |
|                     | ของประเทศไทย                                       |
| โดย                 | เมทาวี มีเกล็ด                                     |
| สาขาวิชา            | -                                                  |
| อาจารย์ที่ปรึกษา    | ดร.ปรมินทร์ โฆษิตกุลพร                             |
| ปีการศึกษา          | 2562                                               |

## บทคัดย่อ

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยการทดสอบความสัมพันธ์ของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย และทดสอบความคลาดเคลื่อนของทิศทางความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งใช้ข้อมูลทุติยภูมิเป็นรายเดือน ตั้งแต่เดือน มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2561 รวม 60 เดือน และใช้การวิเคราะห์สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regressions) มาประมาณค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระที่มีต่อตัวแปรตาม ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares : OLS) ซึ่งทำการศึกษาทั้งหมด 10 ปัจจัย ได้แก่ 1. ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย 2. ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ 3. เงินเฟ้อ 4. ประกันชีวิต 5. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 6. กองทุนประกันสังคม 7. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 8. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว 9. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 10. กองทุนการออมแห่งชาติ

ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยในแบบจำลองนี้สามารถอธิบายปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้ร้อยละ 96.9 ทั้งนี้ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้แก่ เงินเฟ้อ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว และกองทุนการออมแห่งชาติ ส่วนปัจจัย อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ ประกันชีวิต กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ไม่มีนัยสำคัญต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

**คำสำคัญ :** ปัจจัยทางเศรษฐกิจ, การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

|                          |                                                         |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Independent study</b> | Economic factors affecting Household saving of Thailand |
| <b>Author</b>            | Maytawee Meekled                                        |
| <b>Major</b>             | -                                                       |
| <b>Advisor</b>           | Dr. Paramin Khositkulporn                               |
| <b>Academic Year</b>     | 2019                                                    |

## Abstract

The objective of this study is to study the economic factors affecting household savings in Thailand. By testing the relationship of economic factors that affect household saving of Thailand and to test the error of the relationship between the economic factors affecting household saving of Thailand. Which uses secondary data monthly from January 2014 to December 2018 for a total of 60 months and uses multiple regressions to estimate the coefficient of independent variables with variables according Using the least squares method (Ordinary Least Squares: OLS), which studied all 10 factors, including 1. Return or interest rate 2. Money supply in the economy 3. Inflation 4. Life insurance 5. Provident fund 6. Insurance fund Society 7. Government Pension Fund 8. Long Term Equity Fund 9. Retirement Mutual Fund 10. National Savings Fund

The study indicated that, the factors in this model are able to explain the economic factors affecting the household sector of Thailand by 96.9%. The economic factors affecting the household savings of Thailand include inflation, long-term stock funds. And the National Savings Fund. Regarding the rate of return or interest rate Money supply in the economy, life insurance, provident fund Social Security Fund Government Pension Fund and Retirement Mutual Funds Insignificant to household savings in Thailand

**Keywords:** Economic factors, Household savings of Thailand



## สารบัญ

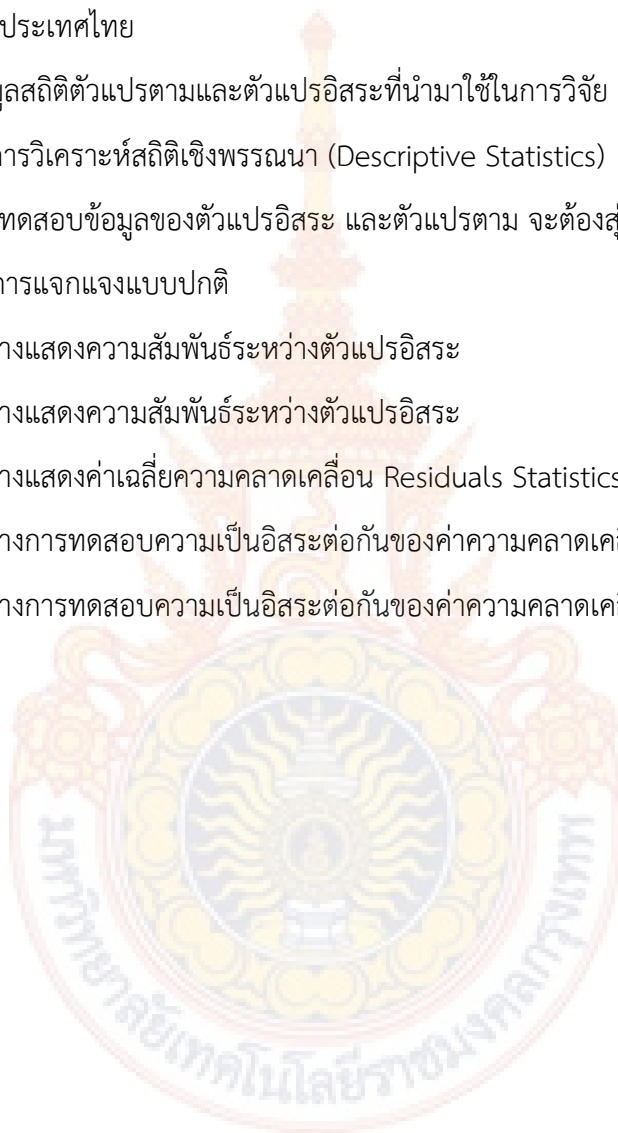
|                                                                                 | หน้า |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|
| กิตติกรรมประกาศ                                                                 | ก    |
| บทคัดย่อ                                                                        | ข    |
| ABSTRACT                                                                        | ค    |
| สารบัญ                                                                          | ง    |
| สารบัญตาราง                                                                     | ฉ    |
| สารบัญภาพ                                                                       | ช    |
| บทที่ 1 บทนำ                                                                    | 1    |
| 1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา                                              | 1    |
| 1.2 วัตถุประสงค์ในการวิจัย                                                      | 5    |
| 1.3 สมมติฐานการวิจัย                                                            | 5    |
| 1.4 ขอบเขตการวิจัย                                                              | 5    |
| 1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ                                                   | 6    |
| 1.6 นิยามศัพท์เฉพาะ                                                             | 7    |
| บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง                                   | 8    |
| 2.1 แนวคิดและทฤษฎีการออม                                                        | 8    |
| 2.2 แนวคิดเกี่ยวกับการออมของครัวเรือน                                           | 14   |
| 2.3 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับเดบิตทางเศรษฐกิจ                              | 16   |
| 2.4 ทฤษฎีเงินเฟ้อ                                                               | 17   |
| 2.5 ทฤษฎีปริมาณเงินของแคมบริดจ์                                                 | 18   |
| 2.6 แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การถดถอย (REGRESSION ANALYSIS)       | 18   |
| 2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง                                                       | 22   |
| 2.8 กรอบแนวคิดในการวิจัย                                                        | 54   |
| บทที่ 3 ระเบียบวิธีการวิจัย                                                     | 55   |
| 3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง                                                     | 55   |
| 3.2 การรวบรวมข้อมูล                                                             | 55   |
| 3.3 ข้อตกลงเบื้องต้นของการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ (MULTIPLE REGRESSION) | 58   |
| 3.4 การอ่านผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ                                         | 64   |
| 3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล                                                          | 65   |

## สารบัญ (ต่อ)

|                                                                             | หน้า       |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>บทที่ 4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล</b>                                         | <b>67</b>  |
| 4.1 สัญลักษณ์ที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล                                     | 67         |
| 4.2 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (DESCRIPTIVE STATISTICS)                  | 68         |
| 4.3 การทดสอบข้อตกลงเบื้องต้นการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ              | 71         |
| 4.4 ผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (MULTIPLE REGRESSION ANALYSIS)             | 81         |
| <b>บทที่ 5 สรุปผลการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ</b>                       | <b>84</b>  |
| 5.1 สรุปผลการวิจัย                                                          | 85         |
| 5.2 อภิปรายผล                                                               | 85         |
| 5.3 สรุป                                                                    | 90         |
| 5.4 ข้อเสนอแนะที่ได้จากการศึกษา                                             | 91         |
| 5.5 ข้อเสนอแนะงานวิจัยครั้งต่อไป                                            | 92         |
| <b>บรรณานุกรม</b>                                                           | <b>93</b>  |
| <b>ภาคผนวก</b>                                                              | <b>102</b> |
| ภาคผนวก ก. แบบรับรองการมีจรรยาบรรณในการทำการค้นคว้าอิสระ                    | 103        |
| ภาคผนวก ข. การแปลงค่าตัวแปรอิสระและตัวแปรตามให้ตัวแปรมีการแจกแจง<br>แบบปกติ | 106        |
| ภาคผนวก ค. ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัย                                           | 110        |
| <b>ประวัติผู้จัดทำ</b>                                                      | <b>115</b> |

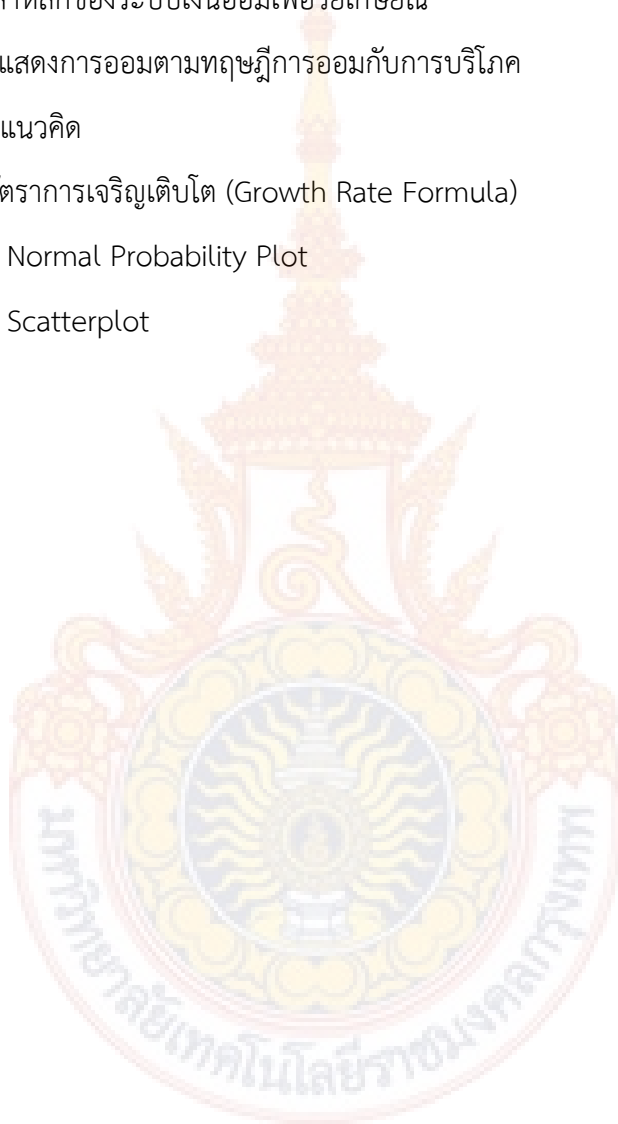
## สารบัญตาราง

|                                                                                                          | หน้า |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| ตารางที่ 1.1 ตารางแสดงจำนวนผู้สูงอายุ ปี พ.ศ. 2557 - 2561                                                | 3    |
| ตารางที่ 2.1 สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือน<br>ของประเทศไทย | 32   |
| ตารางที่ 3.1 ข้อมูลสถิติตัวแปรตามและตัวแปรอิสระที่นำมาใช้ในการวิจัย                                      | 56   |
| ตารางที่ 4.1 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)                                      | 69   |
| ตารางที่ 4.2 การทดสอบข้อมูลของตัวแปรอิสระ และตัวแปรตาม จะต้องสุ่มมาจากประชากร<br>ที่มีการแจกแจงแบบปกติ   | 72   |
| ตารางที่ 4.3 ตารางแสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ                                                     | 74   |
| ตารางที่ 4.4 ตารางแสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ                                                     | 75   |
| ตารางที่ 4.5 ตารางแสดงค่าเฉลี่ยความคลาดเคลื่อน Residuals Statistics                                      | 77   |
| ตารางที่ 4.6 ตารางการทดสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อน                                       | 79   |
| ตารางที่ 4.7 ตารางการทดสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อนที่แก้ไขปัญหาแล้ว                      | 80   |



## สารบัญภาพ

|                                                          | หน้า |
|----------------------------------------------------------|------|
| ภาพที่ 1.1 ช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุน              | 2    |
| ภาพที่ 2.1 สามเสาคหลักของระบบเงินออมเพื่อวัยเกษียณ       | 12   |
| ภาพที่ 2.2 กราฟแสดงการออมตามทฤษฎีการออมกับการบริโภค      | 13   |
| ภาพที่ 2.3 กรอบแนวคิด                                    | 54   |
| ภาพที่ 3.1 สูตรอัตราการเจริญเติบโต (Growth Rate Formula) | 59   |
| ภาพที่ 4.1 กราฟ Normal Probability Plot                  | 76   |
| ภาพที่ 4.2 กราฟ Scatterplot                              | 78   |

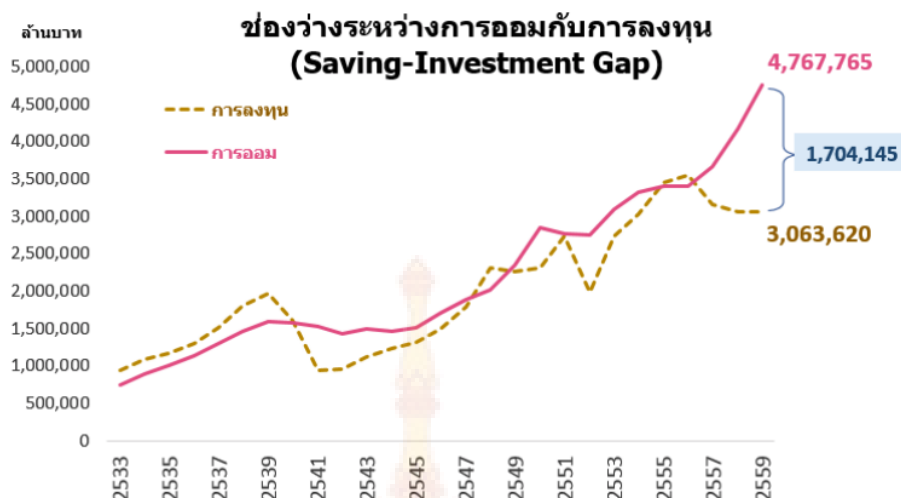


## บทที่ 1

### บทนำ

#### 1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยได้ชะลอลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจปี 2551 ซึ่งเกิดจากการเติบโตที่ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรและโครงสร้างเศรษฐกิจที่ขาดความสมดุล ในปี 2561 เศรษฐกิจไทยเติบโตได้ในอัตราร้อยละ 4.1 ซึ่งเป็นระดับที่ใกล้เคียงกับศักยภาพการเติบโตในระยะยาว อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตดังกล่าวกลับเป็นตัวเลขที่ต่ำกว่าในอดีตที่เคยสูงถึงร้อยละ 5-6 ในช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจในปี 2551 (สถาบันวิจัยเศรษฐกิจป๋วย อึ๊งภากรณ์, 2562) จากปรากฏการณ์ดังกล่าว บุคคลทุกคนจึงต้องเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับสิ่งที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต เงินออมจึงถือเป็นปัจจัยที่สนับสนุนให้เศรษฐกิจเจริญเติบโต มีการขยายการผลิต การจ้างงาน การลงทุน การกระจายรายได้ การขยายสินเชื่อทางธุรกิจ ทำให้เกิดการจ้างงานในระดับสูง และลดความผันผวนทางเศรษฐกิจของประเทศไม่ต้องอาศัยการกู้ยืมเงินจากต่างประเทศ แม้เศรษฐกิจจะถดถอยก็สามารถพึ่งพิงการออมภายในประเทศ ทำให้เศรษฐกิจพัฒนาได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2553) จากภาพรวมการออมของประเทศไทยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2560 มีปริมาณการออมเบื้องต้นของประเทศอยู่ที่ 5.4 ล้านล้านบาท ขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 12.9 และคิดเป็นร้อยละ 34.8 ของ GDP ซึ่งเมื่อเทียบกับกลุ่มประเทศในภูมิภาคเดียวกันถือว่าอยู่ในระดับต้น ๆ คาดว่าในระยะต่อไปตัวเลขการออมของประเทศจะมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง จากการเร่งลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ (Megaproject) ที่ต้องการเม็ดเงินลงทุน จำนวนมาก (ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจฯ ธนาคารออมสิน, 2561)



ภาพที่ 1.1 ช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุน

ที่มา: ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจฯ ธนาคารออมสิน อ้างจาก สภาพัฒน์ฯ. 2561.

จากภาพที่ 1.1 แสดงให้เห็นว่าช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุน (Saving-Investment Gap) ในช่วงสามปีที่ผ่านมา (2557 – 2559) ช่องว่างระหว่างการออมมีความกว้างมากขึ้นสะท้อนการลงทุน ขณะที่การลงทุนภายในประเทศส่วนใหญ่เป็นโครงการขนาดใหญ่ ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาในการดำเนินงาน โดยในปี 2559 ช่องว่างระหว่างการออมกับการลงทุนอยู่ที่ 1,704,145 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 601,015 ล้านบาท สะท้อนการลงทุนภายในประเทศช่วงที่ผ่านมาขยายตัวไม่มากนัก ทำให้เงินออมในประเทศสามารถรองรับการลงทุนที่จะเกิดขึ้นได้ ซึ่งจะช่วยลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศ (ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจฯ ธนาคารออมสิน, 2561)

สถานการณ์ปัจจุบันของประเทศไทย เริ่มเข้าขั้นวิกฤตเมื่อเงินออมส่วนบุคคลของประชาชนมีอัตราการขยายตัวลดลง ในขณะที่ประชาชนวัยทำงานที่จะกลายเป็นผู้สูงอายุในอนาคตมีจำนวนเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ และประชาชนวัยเด็กที่กำลังเติบโตเป็นผู้ใหญ่เพื่อดูแลผู้สูงอายุมีจำนวนน้อยลงอย่างต่อเนื่อง การออมเงินเพื่อการเกษียณอายุในปัจจุบัน อาจยังไม่เพียงพอและไม่ครอบคลุมทั้งประเทศ การตระหนักถึงความสำคัญของการออม และให้ความรู้ด้านการเงินจึงมีความสำคัญเนื่องจากจำเป็นต้องบริหารจัดการรายได้-รายจ่ายให้เพียงพอ และมีเงินเหลือเพื่อเตรียมความพร้อมการวางแผนเกษียณอายุในช่องทางต่าง ๆ ทั้งการวางแผนทางด้าน รายได้ ค่าใช้จ่าย ด้านภาษี และด้านการลงทุน ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (ฝ่ายวิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจและเศรษฐกิจฐานราก, 2560)

ตารางที่ 1.1 ตารางแสดงจำนวนผู้สูงอายุ ปี พ.ศ. 2557 - 2561

| ปี   | จำนวนผู้สูงอายุ | อัตราผู้สูงอายุ |
|------|-----------------|-----------------|
| 2557 | 9,110,754       | 14.00           |
| 2558 | 9,455,777       | 14.40           |
| 2559 | 9,802,080       | 14.90           |
| 2560 | 10,225,322      | 15.40           |
| 2561 | 10,666,803      | 16.10           |

ที่มา: กรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย, 2562.

จากตารางที่ 1.1 ข้อมูลจำนวนผู้สูงอายุ ปี 2557 - 2561 แสดงให้เห็นว่ามีการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้สูงอายุ จากปี 2557 อยู่ที่ประมาณร้อยละ 14.00 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 16.10 ในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.10 ในระยะเวลา 5 ปี และในระยะเวลาอันใกล้ สักคมไทยจะก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์ ดังนั้นควรเตรียมตัววางแผนการออมเพื่อวัยเกษียณในอนาคตเพื่อไม่เป็นภาระของลูกหลานและภาครัฐต่อไป

การออมภาคครัวเรือน จึงเป็นเครื่องมือซึ่งถึงความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประชาชนโดยรวม เพราะการออมของบุคคลในครัวเรือนจะแสดงถึงผลทางเศรษฐกิจที่ประชาชนได้รับจากความสามารถในการจัดการทางการเงิน ทั้งภาครัฐบาล และภาคครัวเรือน สมควรจะต้องหันมาให้ความสำคัญกับการออมของประเทศอย่างจริงจัง ได้แก่ การปรับเปลี่ยนทัศนคติและสร้างค่านิยมการสร้างจิตสำนึกในการออมเพื่อประโยชน์ในอนาคต การสร้างกลไกการออมในระดับชุมชน ส่งเสริมและกระตุ้นให้มีความหลากหลายในผลิตภัณฑ์การออม โดยเน้นการออมเป็นประจำสม่ำเสมอติดต่อกันนาน ๆ (Contractual Saving) และการสร้างเครื่องมือการออมให้หลากหลายเพิ่มมากขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ที่ต้องการออมสร้างหลักประกันรายได้ในอนาคตให้กับภาคครัวเรือน เพื่อลดภาระของภาครัฐในระยะยาว ซึ่งจะมีมากขึ้นตามลักษณะโครงสร้างประชากรของไทยที่กำลังจะเปลี่ยนแปลงไป อีกทั้งยังเป็นการสร้างพื้นฐานการออมให้เกิดขึ้นในทุกภาคส่วน สร้างเศรษฐกิจให้อยู่ในระดับที่มีเสถียรภาพบนหลักการที่สอดคล้องกับหลักเศรษฐกิจพอเพียง (นภาพร วรรณชนะ, 2554) โดยการออมทรัพย์ของครัวเรือนจะมีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับรายได้ที่สามารถใช้จ่ายใช้สอยได้จริงและการบริโภคของครัวเรือนอย่างมากโดยเมื่อมีเงินเหลือบุคคลหรือประชาชนทั่วไปหันมาสนใจรักการออมและสนใจให้เกิดการออมในรูปแบบต่าง ๆ ขณะเดียวกันต้องมีการบริหารจัดการให้มีการนำ

เงินออมเหล่านั้นไปลงทุนเพื่อให้เกิดความงอกเงยและระมัดระวังไม่ให้เกิดความเสียหายแก่เงินต้น โดยจะต้องให้ผลตอบแทนกลับมาคุ้มค่ากับเงินที่ลดลงอันเกิดจากอัตราเงินเฟ้อ (นภาพร วรรณชนะ, 2554 อ้างจาก โคทม อารียา, 2549 หน้า 2-4)

ดังนั้น การออมเป็นปัจจัยสำคัญต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจรากฐานและเป็นปัจจัยสำคัญในการกำหนดการลงทุนพัฒนาเศรษฐกิจเป็นอย่างมากเนื่องจากการช่วยสนับสนุนการลงทุนของประเทศและการจ้างงานและสร้างเสริมความมีเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและลดผลกระทบจากความผันผวนทางเศรษฐกิจเนื่องจากการออมในระดับสูงจะทำให้การลงทุนในระดับประเทศไม่จำเป็นต้องอาศัยเงินทุนจากต่างประเทศ (ประโยชน์การออม, 2557) ลักษณะโครงสร้างการออมภายในประเทศแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ 1. การออมภาคบังคับ ประกอบด้วย 1.1 กบข คือระบบการออมเพื่อการเกษียณ หรือ ระบบบำนาญ สำหรับข้าราชการ ระบบการจัดการเพื่อจ่ายเงินสำหรับวัยเกษียณให้แก่ผู้มีสิทธิรับเงินเมื่อครบอายุเกษียณ และมีวัตถุประสงค์อย่างชัดเจนเพื่อสร้างความมั่นคงด้านรายได้ให้แก่ผู้สูงอายุหลังเกษียณ มิให้มีมาตรฐานการดำรงชีพที่ตกต่ำเมื่อเข้าสู่ภาวะที่ไม่มีรายได้ นอกจากนี้ยังอาจรวมถึงการจัดสิทธิประโยชน์อื่นเพิ่มเติมด้วยเช่น เงินช่วยเหลือกรณีทุพพลภาพ เจ็บป่วย และเงินช่วยเหลือทายาทในกรณีผู้มีสิทธิรับบำนาญ (นริศรา เพชรพนาภรณ์, 2558) 1.2 กองทุนประกันสังคม คือ กองทุนที่ให้หลักประกันแก่ผู้ที่อยู่ในระบบประกันสังคมให้ได้รับประโยชน์ทดแทน เมื่อประสบอันตรายหรือเจ็บป่วย ทุพพลภาพ หรือ ตาย ซึ่งไม่เกิดจากการทำงานหรือทั้งกรณี คลอดบุตร สงเคราะห์บุตร ขราภาพและว่างงาน (นริศรา เพชรพนาภรณ์, 2558) 2. การออมภาคสมัครใจ ประกอบด้วย 2.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือ กองทุนที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้นด้วยความสมัครใจ เพื่อให้ลูกจ้างมีเงินออมไว้ใช้ยามเกษียณอายุ ออกจากงาน ทุพพลภาพ หรือเป็นหลักประกันให้แก่ครอบครัว กรณีลูกจ้างเสียชีวิต (กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, การออมเพื่อการเกษียณของประเทศไทย, 2556) 2.2 ประกันชีวิตประเภทสามัญ คือ เป็นประกันชีวิตรายบุคคล เหมาะสำหรับผู้มีรายได้ตั้งแต่ระดับปานกลางขึ้นไปโดยมีจำนวนเงินเอาประกันที่คุ้มครองค่อนข้างสูง และมีการชำระเบี้ยประกันภัยเป็นรายปี ราย 6 เดือน 3 เดือน หรือชำระครั้งเดียว (สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย, คู่มือปฏิบัติงานสำหรับนายหน้าประกันชีวิต, หน้า 3) 2.3 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) คือ เป็นกองทุนที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการออมภาคสมัครใจให้กับลูกจ้างที่นายจ้างไม่มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือลูกจ้างที่ต้องการจะออมเงินเพิ่มขึ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจะเสนอกองทุนรวมในแบบความเสี่ยงต่าง ๆ กัน ผู้ลงทุนสามารถสับเปลี่ยนแผนการลงทุนจากกองทุนหนึ่งไปยังอีกกองทุนหนึ่ง หรือจะเปลี่ยนไปที่ผู้จัดการกองทุนอื่นก็ได้ หากผู้ลงทุนนั้นจะไถ่ถอนหน่วยลงทุนก่อนอายุครบ 55 ปีจะต้องเสียภาษี 5 ปี ก่อนวันไถ่ถอน (กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, การออมเพื่อการเกษียณของประเทศไทย, 2556) 2.4 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) คือ เป็นกองทุนที่เน้นการลงทุน



ในหุ้นโดยการสนับสนุนให้จัดตั้งขึ้นเพื่อเพิ่มสัดส่วนผู้ลงทุนทุกสถาบัน ที่จะลงทุนระยะยาวในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งการเพิ่มผู้ลงทุนทุกสถาบันดังกล่าวจะช่วยให้ตลาดหุ้นไทยมีเสถียรภาพมากขึ้น (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2558) ดังนั้นภาครัฐจึงสนับสนุนให้มีกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund : LTF) เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนมีการออมในระยะยาว เพื่อให้มีเงินเพียงพอกับชีวิตหลังเกษียณ (อดุลย์ สาลิพา, 2559) 2.5 กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช) คือ เป็นระบบการออมแบบสมัครใจและสามารถเลือกออมเป็นรายเดือนหรือรายงวดได้ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างหลักประกันยามชราภาพในรูปแบบบำนาญ สร้างความเท่าเทียมและเป็นธรรมแก่ประชาชน โดยเฉพาะแรงงานที่อยู่นอกระบบ ซึ่งผู้มีสิทธิเป็นสมาชิกจะต้องเป็นบุคคลสัญชาติไทยซึ่งมีอายุไม่ต่ำกว่า 15 ปีบริบูรณ์ และไม่เกิน 60 ปีบริบูรณ์ และไม่เป็นผู้มีสิทธิของกองทุนเพื่อการชราภาพใด ๆ ที่มีการสมทบเงินจากรัฐหรือนายจ้าง (กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, การออมเพื่อการเกษียณของประเทศไทย, 2556)

การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ช่วงปี 2557 – 2561 เป็นเรื่องที่ผู้วิจัยสนใจศึกษาและผลการศึกษานี้สามารถใช้เป็นแนวทางในการรักษาและเพิ่มระดับการออมภาคครัวเรือนให้เพิ่มขึ้นและการเตรียมความพร้อมในวัยเกษียณใช้เป็นแนวทางในการจัดการทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อรักษาและเพิ่มระดับการออมของครัวเรือนในประเทศไทยเพื่อความมั่นคงทางเศรษฐกิจและเป็นการพัฒนาประเทศในระยะยาวต่อไป

## 1.2 วัตถุประสงค์ในการวิจัย

### 1.2.1 เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือน

## 1.3 สมมติฐานการวิจัย

### 1.3.1 ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่แตกต่างกันจะส่งผลให้การออมภาคครัวเรือน มีความแตกต่างกัน

## 1.4 ขอบเขตการวิจัย

### 1.4.1 ขอบเขตด้านเนื้อหา

ในการศึกษาครั้งนี้ จะพิจารณาถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาเป็นรายเดือน (Secondary Data) โดยระยะเวลาที่ใช้ในการรวบรวมและศึกษาวิเคราะห์เป็นข้อมูลรายเดือน ตั้งแต่เดือน มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือน ธันวาคม พ.ศ. 2561 ขนาดข้อมูลเท่ากับ 60 เดือน

ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัยในครั้งนี้ประกอบด้วย ตัวแปรตาม และตัวแปรอิสระ ดังนี้

### 1.4.2 ขอบเขตด้านตัวแปร

1.4.2.1 ตัวแปรตาม (Dependent Variables) คือตัวแปรที่เปลี่ยนแปลงหรือขึ้นอยู่กับตัวแปรอิสระ ซึ่งการวิจัยในครั้งนี้จะใช้ข้อมูลการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

1.4.1.2 ตัวแปรอิสระ คือ ตัวแปรที่สามารถควบคุมได้ในการทดลอง หรือวัดค่าได้ และคาดว่าจะมีอิทธิพลต่อการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรตาม ซึ่งในการวิจัยครั้งนี้มีตัวแปรอิสระที่นำมาศึกษา 10 ตัวแปร ได้แก่

- ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย
- ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ
- อัตราเงินเฟ้อ
- ประกันชีวิต
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- กองทุนประกันสังคม
- กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- กองทุนรวมหุ้นระยะยาว
- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
- กองทุนการออมแห่งชาติ

### 1.4.3 ขอบเขตด้านประเด็นที่ศึกษา

#### 1.4.3.1 แนวคิดทฤษฎี

- การวิเคราะห์การถดถอย (Regression Analysis)
- การวิเคราะห์ค่าสหสัมพันธ์ (Correlation Analysis)

#### 1.4.3.2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

## 1.5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

- 1.5.1 ได้แนวทางในการออมเงินเพื่อใช้จ่ายในยามจำเป็น
- 1.5.2 สามารถกำหนดนโยบายการออมภาคครัวเรือนต่อไปในอนาคต
- 1.5.3 เป็นแนวทางเพื่อส่งเสริมการออมภาคครัวเรือน
- 1.5.4 เพื่อให้ภาคครัวเรือนนำไปใช้เป็นแนวทางการบริหารเงินของครัวเรือน
- 1.5.5 ใช้เป็นแนวทางในการกำหนดมาตรการส่งเสริมการออมให้มีรูปแบบการออมที่เหมาะสม

## 1.6 นิยามศัพท์เฉพาะ

**ปัจจัยทางเศรษฐกิจ** หมายถึง ปัจจัยที่มีการเคลื่อนไหว เมื่อมีการกระทำที่ก่อให้เกิด กิจกรรมการผลิต การจำหน่าย การบริโภค การซื้อขายแลกเปลี่ยน การลงทุน และอื่น ๆ ที่มีผล ออกมาในรูปของค่าของเงิน โดยในการศึกษาค้นคว้าครั้งนี้จะศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจ ดังนี้ ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ เงินเฟ้อ ประกันชีวิต กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนการออมแห่งชาติ

**การออมภาคครัวเรือน** หมายถึง ส่วนที่เหลือหรือจำนวนเงินที่เหลือหลังจากรายได้พึงใช้จ่ายของครัวเรือนหักด้วยรายจ่ายของครัวเรือน (Personal outlay)

**ภาคครัวเรือน** หมายถึง บุคคลตั้งแต่สองคนขึ้นไปอยู่กินและใช้สิ่งอุปโภคบริโภคที่จำเป็นแก่การดำรงชีวิตร่วมกัน โดยจะรวมรายได้เข้าด้วยกันหรือไม่ก็ตาม และมีความเกี่ยวพันฉันท์ญาติมิตรหรือไม่ก็ได้ หรือบุคคลที่อยู่คนเดียวโดยไม่ได้กินอยู่ และใช้สิ่งอุปโภคบริโภคร่วมกันบุคคลอื่นตลอดจนครอบคลุมไปถึงกิจการของเอกชนที่ไม่เกี่ยวกับการเงิน ไม่ได้อยู่ในรูปบริษัท และสถาบันที่ไม่แสวงหากำไร เช่น มูลนิธิ สมาคม สโมสร เป็นต้น

**อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย** หมายถึง อัตราดอกเบี้ย ช่วงปี 2557 - 2561

**ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ** หมายถึง ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจประกอบไปด้วย ธนบัตร เหรียญกษาปณ์ และเงินฝากกระแสรายวันในธนาคารพาณิชย์ ของประเทศไทย ช่วงปี 2557 - 2561

**อัตราเงินเฟ้อ** หมายถึง อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานของประเทศไทย ช่วงปี 2557 - 2561

**ประกันชีวิต** หมายถึง เบี้ยประกันชีวิตการประกันภัยประเภทสามัญ ช่วงปี 2557 - 2561

**กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ** หมายถึง เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ช่วงปี 2557 - 2561

**กองทุนประกันสังคม** หมายถึง เงินกองทุนประกันสังคม ช่วงปี 2557 - 2561

**กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ** หมายถึง เงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ช่วงปี 2557 - 2561

**กองทุนรวมหุ้นระยะยาว** หมายถึง มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ช่วงปี 2557 - 2561

**กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ** หมายถึง มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ช่วงปี 2557 - 2561

**กองทุนการออมแห่งชาติ** หมายถึง มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนการออมแห่งชาติ ช่วงปี 2558 - 2561

## บทที่ 2

### แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ในครั้งนี้ผู้วิจัยได้ศึกษาแนวคิดทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องโดยแยกเป็นประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

- 2.1 แนวคิดและทฤษฎีการออม
- 2.2 แนวคิดเกี่ยวกับการออมของครัวเรือน
- 2.3 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจ
- 2.4 ทฤษฎีภาวะเงินเฟ้อ
- 2.5 ทฤษฎีปริมาณเงินของแคมบริดจ์
- 2.6 แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง การวิเคราะห์การถดถอย (Regression Analysis)
- 2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง
- 2.8 กรอบแนวคิดในการวิจัย

#### 2.1 แนวคิดและทฤษฎีการออม

##### 2.1.1 แนวคิดการออม

นภาพร วรรณชนะ (2554) พบว่า การออมเป็นปัจจัยสำคัญต่อการลงทุน และการลงทุนก็เป็นตัวสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจเพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ การลงทุนอาจเกิดขึ้นได้โดยอาศัยการออมซึ่งมาจาก 2 แหล่งคือจากภายในประเทศและจากต่างประเทศ แต่การพึ่งพาต่างประเทศทำได้ในขอบเขตที่จำกัด ดังนั้นการพยายามที่จะระดมเงินออมในประเทศจึงเป็นกลยุทธ์หนึ่งที่จะบรรลุเป้าหมายทางเศรษฐกิจ ทั้งการเจริญเติบโตและเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว ในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับหลัง ๆ รัฐบาลจึงได้เน้นความสำคัญของการหามาตรการส่งเสริมให้เกิดการออมในประเทศมากขึ้น รวมทั้งมีการพัฒนาตลาดเงินและเครื่องมือทางการเงินให้สอดคล้องกับความต้องการออมในรูปแบบต่าง ๆ และส่งเสริมการออมระยะยาวด้วยการทำประกันชีวิตหรือโครงการกองทุนรวมต่าง ๆ

รูปแบบการออมแบ่งออกเป็น 3 รูปแบบ ได้แก่

1. การออมในรูปแบบสินทรัพย์ถาวร (Real Assets) เป็นการออมโดยการนำรายได้ส่วนที่เหลือจากการบริโภคไปใช้จ่ายโดยการ ซื้อสินทรัพย์ถาวร (Real Assets) เช่น ที่ดิน อาคาร บ้านเรือน หรือห้องชุด การซื้อทรัพย์สินประเภททุน (Capital Goods) เช่น เครื่องจักร เครื่องมือใน

การผลิต และการซื้อโลหะที่มีค่าเช่น ทองคำ รวมถึง อัญมณีต่าง ๆ มาถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันของชีวิตในอนาคต โดยมุ่งหวังผลตอบแทนจากมูลค่าของสินทรัพย์เหล่านั้นที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต แต่บางคนอาจมีวัตถุประสงค์ที่แตกต่างกันออกไป เช่น ซื้อไว้เพื่อความสวยงาม หรือเพื่อแสดงออกถึงการมีฐานะความมั่งคั่ง เป็นต้น

2. การออมในรูปแบบสินทรัพย์ทางการเงิน (Financial Assets) เป็นการถือไว้ในรูปของทรัพย์สินทางการเงิน (Financial Assets) การออมรูปแบบนี้ มีสภาพคล่องสูงมีความเสี่ยงน้อย และสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย โดยการออมในรูปทรัพย์สินทางการเงิน มีหลายวิธี ได้แก่

- การออมในรูปทรัพย์สินทางการเงินในระบบ คือ การออมในรูปของทรัพย์สินทางการเงินที่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของกฎหมาย ดังนี้ การฝากเงินกับธนาคารหรือสถาบันการเงิน

- การออมในตลาดเงิน ได้แก่ การฝากเงินกับธนาคารและการฝากเงินกับสถาบันการเงินที่มีใช้ธนาคาร เช่น บริษัทเงินทุน บริษัทเงินทุนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต และสหกรณ์ออมทรัพย์

- การออมในรูปแบบทรัพย์สินทางการเงินนอกระบบ คือ การออมในรูปของทรัพย์สินทางการเงินที่ไม่มีกฎหมายคุ้มครอง ได้แก่ การปล่อยเงินกู้นอกระบบ และการเล่นแชร์ เป็นต้น

3. การออมในรูปแบบอื่น ๆ การออมที่ไม่ได้เป็นการสะสมหรือการถือเก็บไว้เพื่อมูลค่าที่สูงขึ้น แต่เป็นการออมที่เกิดจากรายจ่ายการลดลงของหนี้สิน และการมีสุขภาพที่แข็งแกร่งการกระทำดังกล่าวจะช่วยให้ไม่ต้องนำเงินออมมาใช้ในการใช้จ่าย ใช้ชำระหนี้ และใช้เป็นค่ารักษาพยาบาล และอาจจะมีเงินเพื่อนำไปออมในระบบเพิ่มมากขึ้น

นอกจากการแบ่งรูปแบบการออมออกเป็น 3 รูปแบบข้างต้นแล้วยังมีการแบ่งรูปแบบการออมอีกรูปแบบหนึ่ง คือ การแบ่งตามระดับความเสี่ยงการออม

1. การออมในรูปของทรัพย์สินทางการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ การออมในรูปแบบนี้เป็นการออมที่มีสภาพคล่องสูง สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย โดยการออมรูปแบบนี้ประกอบด้วย

- เงินฝากออมทรัพย์ การออมเงินในรูปแบบนี้เป็นการออมที่มีความสะดวก ไม่มีการกำหนดวงเงินขั้นต่ำและระยะเวลาในการออม มีสภาพคล่องสูงสามารถฝากถอนได้ตามที่ต้องการ โดยเฉพาะในปัจจุบันที่มีความสะดวกเพิ่มมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการฝากเงินอัตโนมัติผ่านตู้ CDM การถอนเงินอัตโนมัติผ่านตู้ ATM การปรับสมุดอัตโนมัติ และการใช้บริการผ่านระบบออนไลน์ของธนาคาร เป็นต้น ในส่วนผลตอบแทนนั้น จะได้รับในรูปแบบของดอกเบี้ย โดยธนาคารจะจ่ายให้ปีละ 2 ครั้ง ขึ้นอยู่กับงวดการจ่ายของแต่ละธนาคาร

- เงินฝากประจำ เป็นการฝากเงินที่ได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยที่สูงกว่าเงินฝากออมทรัพย์ เนื่องจากการกำหนดวงเงินขั้นต่ำในการฝากถอน และมีการกำหนดระยะเวลาในการฝาก ซึ่งการฝากประจำนั้นสามารถแบ่งออกได้เป็น การฝากประจำระยะสั้น 3 เดือน 6 เดือน 12 เดือน

และการฝากประจำระยะยาว 24 เดือน หรือ 36 เดือน โดยดอกเบี้ยที่ได้รับนั้นจะแตกต่างกันไปตามระยะเวลาที่ฝาก และมีการกำหนดเงื่อนไขในการรับดอกเบี้ยหรือถอนเงินต้นคืน

- สหกรณ์ออมทรัพย์ ประกอบไปด้วยสหกรณ์ออมทรัพย์ของกลุ่มอาชีพต่าง ๆ เช่น สหกรณ์ครู สหกรณ์ตำรวจ สหกรณ์การเกษตร และสหกรณ์ของพนักงานรัฐวิสาหกิจ เป็นต้น ส่วนใหญ่เป็นการออมในรูปแบบของการซื้อหุ้นหรือการถือหุ้น และได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล ซึ่งอัตราของเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในแต่ละปี นอกจากนี้สมาชิกของสหกรณ์ยังได้รับสิทธิในการกู้เงินดอกเบี้ยต่ำจากสหกรณ์ และยังได้รับเงินเฉลี่ยคืนจากการกู้อีกด้วย

- สลากออมทรัพย์ ซึ่งประกอบไปด้วย สลากออมทรัพย์ของธนาคารออมสิน และสลากทวีสินของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร การออมเงินในรูปแบบนี้นอกจากผู้ฝากจะได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยเงินฝากแล้ว ผู้ฝากยังมีโอกาสลุ้นรางวัลจากการจับรางวัลซึ่งการฝากสลากหนึ่งหน่วยจะได้รับสิทธิในการลุ้นรางวัล โดยจะมีการจับรางวัลทุก ๆ เดือน จนกว่าสลากจะครบกำหนดไถ่ถอน

## 2. การออมเงินในรูปแบบของทรัพย์สินทางการเงินหรือทรัพย์สินถาวรที่มีความเสี่ยงสูง

- พันธบัตรออมทรัพย์หรือพันธบัตรรัฐบาล เป็นตราสารหนี้ที่รัฐบาล โดยกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก เพื่อกู้เงินจากประชาชน โดยผู้ถือพันธบัตรรัฐบาลจะได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยตามที่ได้ระบุไว้ หรือได้รับกำไรจากผลต่างของราคาพันธบัตรเมื่อขายให้กับผู้อื่น

- การทำประกันชีวิต เป็นการป้องกันความเสี่ยงหรือการกระจายความเสี่ยงผ่านทางผู้รับประกัน โดยผู้เอาประกันจะได้รับประโยชน์หรือผลตอบแทนเมื่อสัญญาประกันครบกำหนดหรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือกรมธรรม์ประกันชีวิต

- กองทุนต่าง ๆ ประกอบด้วย กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว เป็นต้น แต่ละกองทุนจะมีรายละเอียดที่แตกต่างกันไปแต่โดยทั่วไปแล้วเหมือนกันตรงที่แต่ละกองทุนจะเป็นการระดมเงินออมจากผู้ที่ต้องการออมหรือลงทุน แล้วนำไปลงทุนในตลาดเงินหรือตลาดทุน โดยมีผู้บริหารที่เป็นมืออาชีพในการบริหารจัดการกองทุนให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด และนำผลตอบแทนเหล่านั้นมาเฉลี่ยคืนเป็นเงินปันผลหรือดอกเบี้ยให้แก่ผู้ลงทุน

- ตลาดหลักทรัพย์ เป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาด เอ็ม เอ ไอ ซึ่งหลักทรัพย์เหล่านั้นประกอบด้วย หุ้นสามัญ ใบสำคัญแสดงสิทธิ ตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น การซื้อขายหลักทรัพย์เหล่านี้จะทำได้ต่อเมื่อได้มีการเปิดบัญชีไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ แล้วทำการซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบออนไลน์ของบริษัทนั้น ๆ โดยการออมหรือการลงทุนรูปแบบนี้จะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลหรือกำไรจากผลต่างของราคาหลักทรัพย์ที่ขายให้แก่ผู้อื่น



- การออมในรูปแบบทรัพย์สินถาวร เป็นการออมหรือการลงทุนในรูปแบบของการซื้อหรือการถือครองที่ดิน อสังหาริมทรัพย์ เช่น บ้าน อาคารพาณิชย์ คอนโด และทองคำ เป็นต้น การออมในรูปแบบนี้จะได้รับผลตอบแทนจากมูลค่าของทรัพย์สินที่สูงขึ้น แต่มีสภาพคล่องต่ำ เพราะเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ช้า

จากข้อมูลข้างต้นสรุปได้ว่า รูปแบบของการออมแบ่งออกเป็น การออมในรูปแบบของสินทรัพย์ถาวรและการออมในรูปแบบของทรัพย์สินทางการเงิน ซึ่งในแต่ละการออมจะมีสภาพคล่องและความเสี่ยงที่แตกต่างกัน

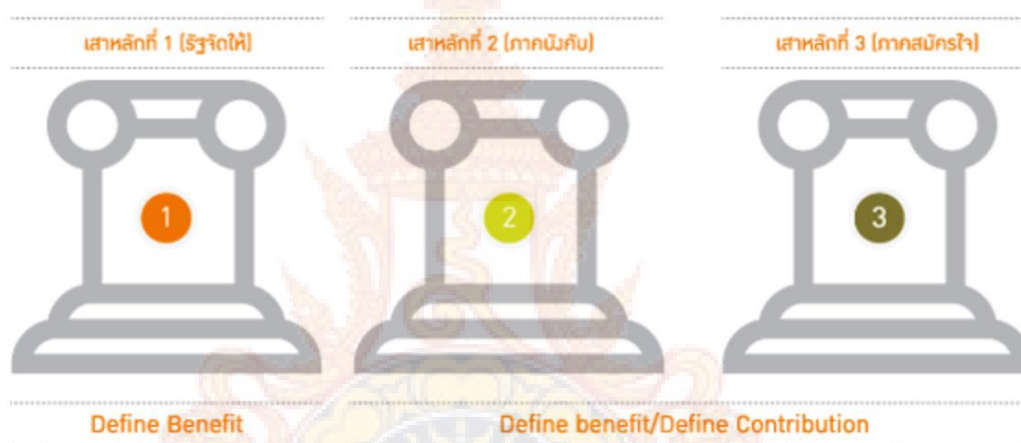
ซานิเยฮ์ ช่างวัฒนากุล (2559) พบว่า อีกแนวคิดที่มีความสำคัญต่อการวางแผนการออมคือประเภทของการออมหรือโครงสร้างการออมตามทฤษฎีเสาหลัก 3 ต้น (Three Pillars) ของธนาคารโลก (World Bank) เป็นแนวคิดเกี่ยวกับการออมที่รองรับภาระค่าใช้จ่ายในอนาคตสำหรับประชาชนในวัยเกษียณ และส่งเสริมให้เกิดความมั่นคงทางสังคมของประเทศโดยแบ่งการออมออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

- เสาหลักต้นที่ 1 (Pillar 1): เป็นระบบบำนาญภาคบังคับที่รัฐบาลของแต่ละประเทศจัดให้แก่ประชาชน เรียกว่า Pay-as-you-go (PAYG) ซึ่งจะกำหนดผลประโยชน์ที่จะจ่ายให้แก่สมาชิกแน่นอน (Defined Benefit) จนกระทั่งเสียชีวิต โดยจ่ายจากเงินภาษีที่เก็บจากประชาชนมาจัดสรรเป็นงบประมาณ เพื่อสร้างหลักประกันเพื่อการชราภาพขั้นพื้นฐานของประเทศ ซึ่งกำหนดผลประโยชน์ขั้นต่ำของรายได้ให้เพียงพอแก่การยังชีพ ที่ควรจะต้องไม่ต่ำกว่าเส้นความยากจน (Poverty Line)

- เสาหลักต้นที่ 2 (Pillar 2): เป็นระบบเงินออมภาคบังคับ (Mandatory System) ที่รัฐบาลบังคับให้ประชาชนออมขณะทำงาน อาจบริหารโดยเอกชนหรือหน่วยงานอิสระของรัฐ มีเงินกองทุนและมีการส่งเงินสะสมของสมาชิก และมีการสมทบจากนายจ้างเข้ากองทุนในบัญชีของสมาชิกแต่ละคน (Individual Account) ส่วนใหญ่จะกำหนดให้มีการนำส่งเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราที่แน่นอน (Defined Contribution) ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะยกระดับรายได้ของผู้เกษียณให้สูงกว่าเส้นความยากจนเพื่อให้มีรายได้ที่ดีขึ้นตามมาตรฐานการดำรงชีวิตอย่างปกติ

- เสาหลักต้นที่ 3 (Pillar 3): เป็นระบบการออมภาคสมัครใจ (Voluntary System) และรัฐบาลให้การส่งเสริม ซึ่งมีการบริหารโดยภาคเอกชน มีเงินกองทุนและมีการส่งเงินสะสมของสมาชิกในจำนวนที่แน่นอน (Defined Contribution) ในบางกรณีอาจมีเงินสมทบจากนายจ้างเข้ากองทุนในบัญชีของแต่ละคน โดยมีวัตถุประสงค์ให้ผู้ออมมีทางเลือกในการออมเงินไว้ใช้ในยามเกษียณมากขึ้น มีความเพียงพอของเงินออมในการดำรงชีวิตในอนาคต ในการเข้าถึงความสะดวกสบายและการดูแลสุขภาพพยาบาลที่สูงกว่ามาตรฐาน

การออมตามหลักทฤษฎีเสา 3 ต้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ประชาชนมีเงินเพียงพอสำหรับการดำรงชีวิตในอนาคต หรือวัยเกษียณอายุ หากประชาชนออมเงินผ่านทางเสาหลักต้นที่ 1 ประชาชนก็จะมีหลักประกันที่เพียงพอแก่การยังชีพพื้นฐานเท่านั้น แต่หากประชาชนออมเงินผ่านทางเสาหลักที่ 1 พร้อมกับเสาหลักที่ 2 ประชาชนก็จะมีความเป็นอยู่ตามมาตรฐานการดำรงชีวิตขั้นปกติ และหากประชาชนออมเงินผ่านทางเสาหลักที่ 1 พร้อมกับเสาหลักที่ 2 และเสาหลักที่ 3 ประชาชนก็จะมี การดำรงชีวิตในอนาคตที่สะดวกสบายและสามารถเข้าการรักษาพยาบาลที่สูงกว่ามาตรฐานได้ ประชาชนจึงควรให้ความสำคัญกับการออมทั้ง 3 ประเภท และสำหรับประชาชนที่เป็นแรงงานนอกระบบที่ไม่สามารถออมเงินผ่านเสาหลักที่ 1 และ 2 ได้ ก็ควรที่จะออมเงินในเสาหลักที่ 3 ให้มากพอสำหรับค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต



ภาพที่ 2.1 สามเสาหลักของระบบเงินออมเพื่อวัยเกษียณ

ที่มา: กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ, 2556.

## 2.1.2 ทฤษฎีการออม

### 2.1.2.1 ความหมาย

- ศูนย์คุ้มครองผู้บริโภคใช้บริการทางการเงิน, ธนาคารแห่งประเทศไทย (2557) การออม หมายถึง เป็นการแบ่งรายได้ส่วนหนึ่งเก็บสะสมไว้สำหรับวัตถุประสงค์ต่าง ๆ เช่น เพื่อใช้ในยามฉุกเฉิน เพื่อใช้ในการอุปโภคบริโภค หรือ เพื่อใช้ในสิ่งที่อยากได้หรืออยากทำ
- พจนานุกรมฉบับราชบัณฑิตยสถาน (2542) การออม หมายถึง เก็บหอมรอมริบ เช่นออมทรัพย์ ออมสิน
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (2549) การออม หมายถึง การสะสมเงินที่เหลือจากการใช้จ่ายของหน่วยเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่ผู้ให้กู้ยืมหรือผู้ออม อันได้แก่ภาครัฐครัวเรือน



(Household) ภาคธุรกิจ (Business Firms) ภาครัฐบาล (Government) และภาคต่างประเทศ (Foreigners)

### 2.1.3 ทฤษฎีการออมกับกระแสรายได้และรายจ่าย

ศตวรรษ ท่ำช้าง (2554) กล่าวถึงการออมว่า การออมนั้นก็คือการออมทรัพย์ ซึ่งการออมของครัวเรือนจะมีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับรายได้ที่สามารถจับจ่ายใช้สอยได้จริงและการบริโภคของครัวเรือนอย่างมาก ด้วยเหตุที่ว่าหลังจากครัวเรือนสามารถนำไปจับจ่ายใช้สอยได้จริง ครัวเรือนจะจัดสรรรายได้ส่วนนี้ไปใช้เพื่อการบริโภค ส่วนที่เหลือจึงค่อยเก็บไว้เป็นเงินสะสม เรียกการออมส่วนที่เหลือว่า “การออมทรัพย์”

ดารารภณ์ โคสิริวิวัฒน์ (2558) กล่าวว่า หากพิจารณาจะพบว่าการออมเปรียบเป็นส่วนรั่วไหลของวงจรการหมุนเวียนของกระแสรายได้ ซึ่งเป็นผลให้กระแสรายได้ในช่วงระยะเวลาใดเวลาหนึ่งมีค่าไม่เท่ากับกระแสรายจ่ายในช่วงเวลานั้น สามารถเขียนเป็นสมการแสดงความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ที่สามารถจับจ่ายใช้สอยได้จริง ค่าใช้จ่าย และปริมาณการออมได้ ดังนี้

$$Y = S + C$$

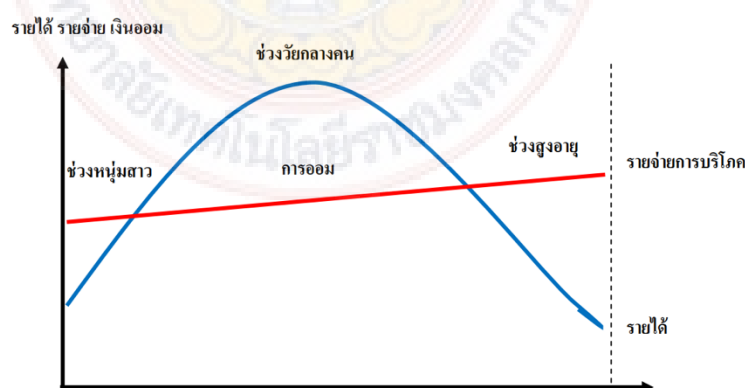
โดยที่ Y คือ รายได้ที่สามารถจับจ่ายใช้สอยได้จริง

C คือ ค่าใช้จ่ายเพื่อการบริโภค

S คือ ปริมาณการออม

### 2.1.4 ทฤษฎีการออมกับการบริโภค

ตามแนวคิดของ Franco Modigliani, Albert Ando และ Richard Blumberg (1963) เชื่อว่าปริมาณการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคในงวดเวลาหนึ่งจะขึ้นอยู่กับคาดคะเนของรายได้ตลอดช่วงอายุขัยทั้งในอดีต ปัจจุบัน และอนาคตหากพิจารณาการกระจายรายได้ และปริมาณการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคในวัฏจักรชีวิตที่ควรจะเป็นของบุคคลหนึ่งๆ ดังต่อไปนี้.



ภาพที่ 2.2 กราฟแสดงการออมตามทฤษฎีการออมกับการบริโภค

ที่มา: William H. Branson. (1989). Macroeconomic Theory and Policy. p.253.

จากภาพที่ 2.2 จะเห็นได้ว่าในช่วงชีวิตของบุคคลขณะที่มีอายุน้อย จะมีระดับรายได้อยู่ในระดับต่ำ และจะมีรายได้สูงขึ้นเมื่อมีอายุมากขึ้น ต่อมาเมื่อเข้าสู่วัยสูงอายุก็จะกลับมามีรายได้ลดลงอีกครั้ง การกระจายรายได้ตลอดช่วงอายุจึงมีลักษณะเป็นไปตามเส้น รายได้ ส่วนปริมาณการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคของบุคคลจะสูงขึ้นเป็นลำดับตามอายุขัยโดยมีลักษณะของการกระจายปริมาณการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคตามเส้น รายจ่ายการบริโภค เมื่อทำการเปรียบเทียบกันระหว่างเส้น รายได้ และรายจ่ายการบริโภค แล้ว พบว่าในช่วงต้นของชีวิต บุคคลมีรายได้ไม่เพียงพอต่อการบริโภค ดังนั้นบุคคลจึงต้องประพัตินเป็นผู้ก่อหนี้ ต่อมาในช่วงกลางของชีวิตจึงจะเริ่มที่จะมีรายได้เหลือจ่ายจนสามารถชดใช้หนี้ได้ และเก็บเงินสะสมไว้สำหรับช่วงปลายของชีวิต เงินสะสมส่วนนี้ก็คือส่วนของเงินออม

### 2.1.5 ทฤษฎีการออมกับอัตราดอกเบี้ย

ปรารธนา เหล่าคนดี (2558) กล่าวว่า การพิจารณาถึงความสัมพันธ์ระหว่างการออมกับรายได้เป็นหลักแล้วอัตราดอกเบี้ยก็ส่งผลกระทบต่อปริมาณการออมด้วยเช่นกัน อัตราดอกเบี้ยในทรณะของนักเศรษฐศาสตร์สำนักคลาสสิก ถือว่าอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลกระทบต่อปริมาณการออมได้ โดยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงที่เป็นบวกจะเป็นสิ่งจูงใจให้ผู้ออมทำการออมเพิ่มมากขึ้น การออมที่แท้จริงผันแปรไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ถ้าอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้นการออมทรัพย์จะเพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย ฟังก์ชันการออมตามทฤษฎีเศรษฐศาสตร์ของสำนักคลาสสิกแสดงได้ดังนี้

$$S = S(r)$$

โดยที่  $S$  = การออมที่แท้จริง

$r$  = อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

## 2.2 แนวคิดเกี่ยวกับการออมของครัวเรือน

อรุณ ภาณพงษ์ (2502) กล่าวว่า เนื่องจากการออมในประเทศเป็นพื้นฐานสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศอย่างมีเสถียรภาพ จึงได้มีการศึกษาพฤติกรรมการออมเพื่อเป็นแนวทางในการวางนโยบายส่งเสริมการออมผลการศึกษาที่ผ่านมา สรุปได้ว่าพฤติกรรมการออมภาคครัวเรือนขึ้นอยู่กับ 7 ประการสำคัญ ดังต่อไปนี้

- สมมุติฐานรายได้สมบูรณ์ (Absolute – Income Hypothesis) เคนส์ได้สร้างฟังก์ชันการบริโภคหรือมองอีกนัยหนึ่งก็คือเงินออมในระยะสั้น ซึ่งชี้ให้เห็นว่าเมื่อได้เพิ่มขึ้น (ภายใต้ข้อสมมติว่าปัจจัยอื่นคงที่) ประชาชนมีความโน้มเอียงที่ใช้จ่ายเพิ่มขึ้น ในอัตราที่สูงกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยระบบเศรษฐกิจที่เติบโตเร็วส่งผลให้ครัวเรือนมีความสามารถที่จะออมสูงขึ้น

- ตัวแปรด้านการพึ่งพา (Dependency Rate) จำนวนผู้พึ่งพิงหรือผู้ไม่มีเงินได้เป็นปัจจัยสำคัญอีกปัจจัยหนึ่งซึ่งกำหนดพฤติกรรมการออมเนื่องจากจำนวนผู้พึ่งพิงเป็นภาระแก่ครัวเรือน ต้องให้

ความอุปการะเลี้ยงดู ทำรายจ่ายของครัวเรือนเพิ่มขึ้นหรือในทางตรงกันข้าม บุคคลในวัยทำงานมีความโน้มเอียงที่จะออมสูง ดังนั้นหากอัตราส่วนประชากรวัยทำงานสูงขึ้นจะมีผลให้อัตราการออมของครัวเรือนโดยรวมสูงขึ้น

- สมมติฐานวัฏจักรชีวิต (Life – Cycle Hypothesis) สาระสำคัญของสมมติฐานนี้คือ การตัดสินใจของครัวเรือนระหว่างการบริโภคกับการออมในขณะใดขณะหนึ่ง สะท้อนถึงความพยายามที่จะบรรลุเป้าหมายของการกระจายการบริโภคตลอดวงจรชีวิตภายใต้ข้อจำกัดของรายได้ หรือทรัพยากรที่คาดว่าจะได้รับในตลอดช่วงอายุ โดยในวัยที่อายุน้อย บุคคลจะมีระดับบริโภคสูงกว่าระดับรายได้ แสดงว่าในช่วงนั้น เขาจะมีการออมเป็นลบ (dissaving) หรือมีหนี้สินเกิดขึ้น แต่เมื่ออยู่ในวัยกลางคน บุคคลจะมีรายได้สูงกว่าระดับการบริโภค ทำให้เขาสามารถออมทรัพย์ได้ ส่วนวัยสูงอายุ รายได้ของบุคคลจะลดลง ในขณะที่การบริโภคงคงสูงอยู่ บุคคลจะกลับมามีการออมเป็นลบอีกครั้ง จากความสัมพันธ์ข้างต้น จะพบว่าครัวเรือนที่มีรายได้ระดับสูง ซึ่งส่วนใหญ่อาจเป็นครัวเรือนที่หัวหน้าครัวเรือนมีอายุอยู่ในวัยกลางคน สัดส่วนการบริโภคต่อรายได้ (APC) ต่ำ ส่วนครัวเรือนที่มีรายได้ระดับต่ำ ซึ่งส่วนใหญ่อาจเป็นครัวเรือนที่หัวหน้าครัวเรือนอายุน้อย หรืออยู่ในวัยสูงอายุ สัดส่วนการบริโภคต่อรายได้ของครัวเรือนเหล่านี้จะมีค่าค่อนข้างสูง

- อาชีพ สมมติฐานของคาลดอร์ (Kaldors Hypothesis) ชี้ให้เห็นว่า ปัจจัยทางแหล่งที่มาของเงินได้เป็นปัจจัยหนึ่งที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของครัวเรือน ซึ่งคาลดอร์นับเป็นนักเศรษฐศาสตร์คนแรกที่ทำการศึกษาโดยแยกการออมออกเป็นสองกลุ่มคือ การออมของนายทุนกับการออมของกรรมกร ผลการศึกษาปรากฏว่าความโน้มเอียงในการออมหน่วยสุดท้ายของนายทุนมีค่าสูงกว่าความโน้มเอียงในการออมหน่วยสุดท้ายของกรรมกร

- เขตชนบทและเขตเมือง ความแตกต่างด้านภูมิศาสตร์หรือภูมิภาคเป็นปัจจัยสำคัญอีกปัจจัยหนึ่งที่กำหนดพฤติกรรมการออมของครัวเรือน ทั้งนี้เพราะว่าปัจจัยที่กำหนดความสามารถสิ่งจูงใจและโอกาสในการออมแตกต่างกัน รวมทั้งระดับการพัฒนาของตลาดสินค้าอุปโภคบริโภคก็แตกต่างกันมากระหว่างในเขตเทศบาลกับนอกเขตเทศบาล

- ระดับการศึกษาเมื่อพิจารณาระดับการศึกษาของครัวเรือนในฐานะตัวแทนทัศนคติซึ่งอาจมีผลต่อการออมได้ทั้งในทางบวกและทางลบ ระดับการศึกษาของกลุ่มครัวเรือนจะช่วยเสริมสร้างหรือปลูกฝังทัศนคติของครัวเรือนให้มีวินัยในการใช้จ่าย ก่อให้เกิดการประหยัดในรายจ่ายรวมถึงทำให้ครัวเรือนสามารถออมได้มากขึ้น ในอีกด้านหนึ่งระดับการศึกษาของครัวเรือนอาจสร้างทัศนคติในครัวเรือนนั้นไม่จำเป็นต้องออมมากนักเพราะจะมีความมั่นคงในการงานหรือไม่มีความเสี่ยงต้องออกจากงานเท่ากับกลุ่มที่มีศึกษาน้อยกว่า

- อื่น ๆ นอกจากพฤติกรรมการออมจะถูกกำหนดโดยปัจจัยดังกล่าวข้างต้นมาแล้วยังถูกกำหนดจาก

1. ความอยากออมหรือค่านิยม เป็นการสร้างและปลูกฝังวัฒนธรรมการออมดังเช่นในประเทศญี่ปุ่น
2. ความสะดวกที่จะออม คือบริการต่าง ๆ อาทิ บทบาทสถาบันการเงินที่มีผลต่อการออมในทางบวก ปรากฏในประเทศญี่ปุ่น มาเลเซีย และไทย มีข้อสังเกตว่าบทบาทของสถาบันการเงินอาจมีผลต่อการออมครัวเรือนได้ ทั้งนี้เพราะในระยะที่ผ่านมาสถาบันการเงินในลักษณะที่ขาดความสมดุล โดยเน้นขยายบริการด้านสินเชื่อมากกว่าระดมเงินออมของระบบเศรษฐกิจสูงขึ้นจากการที่ตลาดมีเครื่องมือเพื่อการออมหลากหลายมากขึ้น
3. สิ่งจูงใจในการออม คือผลตอบแทนหรือประโยชน์ที่ได้รับจากการออม อาทิ มาตรการให้สิทธิประโยชน์ในด้านภาษีมีผลต่อการออมในทางบวกปรากฏในประเทศญี่ปุ่น สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย ขณะที่อัตราดอกเบี้ยสร้างแรงจูงใจให้ออมเฉพาะครัวเรือนที่มีรายได้สูงมากเท่านั้นแต่เนื่องจากเป็นชนกลุ่มน้อยของสังคม การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยจึงไม่ค่อยมีผล
4. สถานการณ์แวดล้อมที่มีผลต่อการออม ได้แก่ ระบบประกันสังคมมีผลต่อการออมในทางลบพบในประเทศญี่ปุ่นและสหรัฐฯ ระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบำนาญส่งเสริมการออม พบในประเทศอังกฤษ แคนาดา สิงคโปร์ และมาเลเซีย

## 2.3 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับเติบโตทางเศรษฐกิจ

โอปอ คำเกษม (2552) กล่าวว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจ หมายถึง ตัวแปรที่มีผลต่อสถานะเศรษฐกิจในช่วงเวลาหนึ่ง ๆ อันจะส่งผลถึงความมั่นคงและความเป็นอยู่ของประชากรในแต่ละประเทศ ซึ่งปัจจัยทางเศรษฐกิจส่วนใหญ่จะถูกจัดเก็บและนำเสนอข้อมูลเป็นเชิงปริมาณหรือเป็นตัวเลขทางเศรษฐกิจ เช่น ผลผลิตมวลรวมภายในประเทศ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย ดัชนีราคาผู้บริโภค เป็นต้น

การเติบโตหรือขยายตัวทางเศรษฐกิจ คือ การที่มูลค่าอันเกิดจากการหมุนเวียนสินค้าหรือบริการของผู้ผลิตและผู้บริโภคมีมากขึ้น ซึ่งสาเหตุที่เศรษฐกิจจะขยายตัวได้นั้นเกิดจาก 1 การเพิ่มขึ้นของปัจจัยการผลิต อันได้แก่ ที่ดิน แรงงาน ทุนและผู้ประกอบการ หรือ 2 มีการพัฒนาเทคโนโลยีหรือค้นพบเทคโนโลยีใหม่ที่ทำให้การผลิตมีประสิทธิภาพสูงขึ้น ทำให้ใช้ปัจจัยการผลิตเพื่อผลิตสินค้าในแต่ละชิ้นน้อยลงและผลิตได้ปริมาณที่มากขึ้นในระยะเวลาเท่าเดิม ในอดีตที่ผ่านมาการพัฒนาทางเทคโนโลยีเป็นปัจจัยที่มีความสำคัญอย่างมากในการพัฒนาประเทศ โดยประเทศใดที่สามารถเป็นผู้นำในการพัฒนาเทคโนโลยีก็จะกลายเป็นประเทศที่มีการเติบโตของเศรษฐกิจแบบก้าวกระโดดและเป็นผู้นำของเศรษฐกิจโลกในท้ายที่สุด นอกจากนี้ยังมีนักวิจัยได้เสนอแนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวกับการเติบโตของเศรษฐกิจ แบ่งออกเป็น

1. Classical Growth Theory เป็นทฤษฎีที่มีมุมมองว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจจะเกิดขึ้นแบบชั่วคราว และเมื่อไรก็ตามที่มีการเติบโตของรายได้สุทธิต่อบุคคลสูงกว่าระดับของรายได้ที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิตอันเป็นผลมาจากการค้นพบและพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ ๆ ประชากรก็จะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้รายจ่ายต่อบุคคลเพิ่มขึ้นเนื่องจากต้องนำไปเลี้ยงดูบุตรที่เกิดขึ้นใหม่ และท้ายที่สุดเมื่อมีรายจ่ายเพิ่มขึ้นจะกดดันรายได้สุทธิต่อบุคคลให้ลดลงจนกระทั่งไปเท่ากับระดับรายได้ที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต และจะวนเวียนเป็นวัฏจักรอย่างนี้ต่อไปเรื่อย ๆ ไม่มีที่สิ้นสุด

2. Neoclassical Growth Theory เป็นทฤษฎีที่นำเสนอว่ารายได้ที่แท้จริงของแต่ละบุคคลจะเพิ่มขึ้นได้จากการค้นพบวิทยาการหรือเทคโนโลยีอันเป็นผลมาจากระดับการออมและการลงทุนที่เพิ่มขึ้น โดยสิ่งที่แตกต่างจาก Classical Theory คือ การค้นพบและพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ ๆ จะไม่มีผลต่อการเพิ่มขึ้นของจำนวนประชากร ทำให้รายได้ที่แท้จริงของบุคคลไม่มีการลดลง แต่จะเพิ่มขึ้นไปจนถึงระดับที่เป็นระดับเป้าหมายและหยุด

3 New Growth Theory เป็นทฤษฎีที่มีลักษณะคล้ายกับ Neoclassical Growth Theory แต่มีความแตกต่างกันที่เมื่อมีการค้นพบหรือพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ ๆ การค้นพบดังกล่าวจะเป็นสาธารณะ คือ ทุกคนสามารถที่จะเข้าถึงได้ และจะไม่มี การลดน้อยถอยลงของความรู้ (Knowledge capital is not subject to diminishing return) ทำให้สามารถพัฒนาความรู้และแสวงหาความรู้ใหม่ ๆ ได้ต่อเรื่อย ๆ อย่างไม่มีที่สิ้นสุด เพื่อบรรลุจุดประสงค์ที่ให้รายได้ที่แท้จริงของประชากรสูงกว่ารายได้เป้าหมายตลอดไป

## 2.4 ทฤษฎีเงินเฟ้อ

เสาวนีย์ โกมลลมา (2552) ได้กล่าวว่า ภาวะเงินเฟ้อเป็นขบวนการชนิดหนึ่งที่เกิดขึ้นในระบบเศรษฐกิจทุกระบบนักเศรษฐศาสตร์หลายท่านได้ให้คำจำกัดความเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อได้ดังนี้คือ Nicolson ได้เขียนไว้ในหนังสือ “Inflation” ในปี พ.ศ. 2462 ว่า “ภาวะเงินเฟ้อเป็นการเพิ่มขึ้นอย่างผิดปกติของเงิน” Yves Guyot และ Raffalovitch ได้เขียนไว้ในหนังสือ “Inflation & Deflation” ในปี พ.ศ. 2464 ว่า “เงินเฟ้อเป็นการเพิ่มขึ้นอย่างผิดปกติของสื่อในการชำระหนี้” และ Ackley, Gardner กล่าวว่า ภาวะเงินเฟ้อ คือ การที่ระดับราคาสินค้าสูงขึ้น (high prices) ดังนั้นจะเห็นได้ว่า ภาวะเงินเฟ้อ คือ ภาวะของความไม่สมบูรณ์นั่นเอง

**ผลของเงินเฟ้อ** ผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อจะแตกต่างไปตามสภาพเศรษฐกิจ เศรษฐกิจที่เกิดภาวะเงินเฟ้อต่อเนื่องกันจนกลายเป็นส่วนหนึ่งของชีวิตประจำวันประชาชนก็จะสามารถปรับตัวให้ทันต่อภาวะเงินเฟ้อนี้ได้โดยไม่ยากนักแต่เศรษฐกิจที่มีเสถียรภาพทางด้านราคามาเป็นเวลานานเมื่อเกิดภาวะเงินเฟ้อขึ้นประชาชนอาจไม่สามารถปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์เงินเฟ้อได้อาจมีผลกระทบ

การดำรงชีวิตประจำวันได้ อย่างไรก็ตามเมื่อเกิดภาวะเงินเฟ้อขึ้นผลกระทบในด้านต่าง ๆ ก็จะมาตาม แต่จะมีความรุนแรงมากน้อยแค่ไหนก็ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศ

## 2.5 ทฤษฎีปริมาณเงินของแคมบริดจ์

แนวคิดของแคมบริดจ์ซึ่งตั้งตามชื่อมหาวิทยาลัยแคมบริดจ์ของผู้ที่เป็นต้นตำหรับของทฤษฎีปริมาณเงินในรูปของการถือเงินสด (cash-balance approach) โดย Marshall et.al. (อ้างถึงใน ชมเพลิน จันทรเรืองเพ็ญ, 2538, หน้า17) อธิบายถึงความสัมพันธ์อย่างเป็นสัดส่วนระหว่างปริมาณเงินกับระดับราคามวลรวมซึ่งถูกกำหนดมาจากปัจจัยภายนอก อย่างไรก็ตามรากฐานของความสัมพันธ์นี้มาจากแนวคิดว่าจะถือเงินจำนวนเท่าใดจึงจะได้รับผลดีที่สุด ซึ่งเงินบางส่วนถูกถือไว้เพื่อความสะดวกโดยถือเงินไว้เพื่อใช้จ่ายเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งรักษามูลค่าอื่น เงินยังช่วยให้ได้รับความมั่นคงปลอดภัยโดยลดโอกาสของความไม่สะดวกหรือการล้มละลาย เมื่อพบกับสิ่งที่ไม่คาดฝันอย่างที่ว่า Pigou (อ้างถึงใน ชมเพลิน จันทรเรืองเพ็ญ, 2538, หน้า17) กล่าวว่าเงินตราในมือไม่ก่อให้เกิดรายได้ ดังนั้นเงินจะถูกถือไว้ในมือก็ต่อเมื่อผลตอบแทนของมันในรูปแบบของความสะดวกและความมั่นคงปลอดภัย Marshall et.al. (อ้างถึงใน ชมเพลิน จันทรเรืองเพ็ญ, 2538, หน้า 33-34) สมมติว่าอุปสงค์ในการถือเงินจะเป็นสัดส่วนกับรายได้และความมั่นคง ความแตกต่างระหว่างรายได้และความมั่นคงถูกละเลย ดังนั้นสมการของแคมบริดจ์จึงเขียนไว้ว่า

$$M_d = kPy$$

$M_d$  = อุปสงค์ของเงิน (demand for money)

$P$  = ระดับราคา (price)

$K$  = ตัวทวีหรืออัตราส่วนเงินการถือเงิน (ค่าคงที่)

$y$  = รายได้ที่แท้จริง (income)

$Py$  = รายได้ที่เป็นตัวเงิน (nominal income)

จากสมการแสดงให้เห็นว่าอุปสงค์ของเงิน ( $M_d$ ) ซึ่งเป็นสัดส่วน ( $k$ ) ของรายได้ที่เป็นตัวเงิน (nominal income) หรือจากระดับราคา ( $P$ ) คูณกับระดับรายได้ที่แท้จริง ( $y$ )

## 2.6 แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์การถดถอย (Regression Analysis)

การวิเคราะห์การถดถอย (Regression Analysis) เป็นวิธีทางสถิติที่ให้หาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรเชิงปริมาณตั้งแต่สองตัวขึ้นไปเพื่อใช้ในการพยากรณ์ค่าของตัวแปรหนึ่งจากตัวแปรอื่น ๆ ตัวแปรที่ใช้ในการวิเคราะห์การถดถอยมีสองแบบใหม่ ๆ คือ ตัวแปรอิสระ (Independent Variable หรือ Predictor) กับตัวแปรตาม (Dependent Variable) โดยที่ตัวแปรอิสระนั้นเป็นตัวแปรที่ทราบ



ค่าและนักวิจัยเป็นผู้กำหนดค่าของตัวแปรอิสระในการทดสอบหรือการศึกษา โดยนักวิจัยคาดว่าตัวแปรอิสระนั้นจะมีผลต่อตัวแปรตาม ซึ่งเป็นตัวแปรที่ไม่ทราบค่าและต้องการพยากรณ์หรือต้องการหาความสัมพันธ์

การวิเคราะห์การถดถอยระหว่างตัวแปรอิสระหนึ่งตัวและตัวแปรตามหนึ่งตัวโดยที่ตัวแปรทั้งสองมีความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงเรียกว่า การวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นอย่างง่าย (Simple Linear Regression Analysis) หากความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรที่ไม่เป็นเส้นตรง เรียกว่า Nonlinear Regression Analysis หากตัวแปรอิสระมีมากกว่าหนึ่งตัว แต่ตัวแปรตามมีเพียงตัวเดียวเรียกว่า การวิเคราะห์การถดถอยพหุ (Multiple Regression Analysis) หากตัวแปรตามมีมากกว่าหนึ่งตัวแล้วการวิเคราะห์การถดถอยนั้นเรียกว่า Multivariate Regression Analysis

### การวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้น

ในการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้น (กรณีการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นอย่างง่าย) จะเป็นการนำข้อมูลจากตัวแปรที่ทำการศึกษามาวิเคราะห์หาความสัมพันธ์ที่สามารถบอกแนวโน้มของความสัมพันธ์โดยใช้แผนภาพเส้นตรงแทนได้ และจะทำการหาเส้นตรงที่ดีที่สุดเพื่อมาเป็นตัวแทนของรูปแบบความสัมพันธ์ของตัวแปรที่ศึกษา เส้นตรงที่ดีที่สุดจะมีเพียงเส้นเดียวโดยถือหลักว่าจะต้องมีผลรวมของระยะห่างกำลังสองจากเส้นกราฟถึงทุก ๆ จุดนั้นมีค่าน้อยที่สุดเราเรียกหลักการนี้ว่า วิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Method of Least Squares) โดยใช้กระบวนการทางสถิติเพื่อหาค่าคงที่และสัมประสิทธิ์สมการจะสร้างเป็นแบบจำลองในรูปสมการทางคณิตศาสตร์ เรียกว่า สมการถดถอยเชิงเส้น หรือสมการพยากรณ์ หลังจากได้แบบจำลองแล้ว จึงทำการตรวจสอบความสอดคล้องของแบบจำลอง เพื่อดูว่าแบบจำลองที่สร้างขึ้น มีความสอดคล้องและเหมาะสมกับข้อมูลหรือไม่ โดยมีการทดสอบทางสถิติดังต่อไปนี้

1. การทดสอบความเหมาะสมของโมเดล (เป็นการตรวจสอบว่าตัวแปรอิสระ และตัวแปรตามมีความสัมพันธ์เชิงเส้นกันหรือไม่) จะใช้สถิติทดสอบ ANOVA
2. การทดสอบค่าคงที่และค่าสัมประสิทธิ์ในสมการถดถอย ทีละตัวโดยใช้สถิติทดสอบ t
3. พิจารณาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์แบบพหุ (Multiple R) และค่าความคลาดเคลื่อนในการพยากรณ์ (Standard Error of Estimate)

กระบวนการดังกล่าวทั้งหมดตั้งแต่เริ่มจนจบจะใช้การคำนวณและการทดสอบนัยสำคัญทางสถิติ ด้วยการคำนวณตัวเลขเองหรือสามารถใช้โปรแกรมวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติทำการวิเคราะห์ให้ก็ได้

### วัตถุประสงค์ของการประยุกต์ใช้การวิเคราะห์การถดถอย

1. ต้องการศึกษารูปร่างความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตามว่ามีความสัมพันธ์กันหรือไม่ และมีความสัมพันธ์กันอย่างไร ในกลุ่มตัวแปรอิสระหลายๆตัวนั้น ตัวใดบ้างที่มีความสัมพันธ์

กับตัวแปรตาม ตัวใดมีค่าความสัมพันธ์สูง ตัวใดมีค่าความสัมพันธ์น้อย หรือไม่มีความสัมพันธ์ เพื่อที่จะสามารถคาดการณ์ได้ว่าตัวแปรอิสระตัวใดมีอิทธิพลต่อตัวแปรตามมากที่สุด

2. ต้องการสร้างแบบจำลองเพื่อใช้ทำนายตัวแปรตาม โดยรูปแบบจำลองดังกล่าวอยู่ในลักษณะสมการทางคณิตศาสตร์

3. ต้องการทราบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระบางตัวที่มีผลต่อตัวแปรตาม โดยควบคุมอิทธิพลของตัวแปรอิสระตัวอื่น ๆ ให้คงที่

4. ต้องการสร้างแบบจำลองทางคณิตศาสตร์ที่ดีที่สุดเพื่อนำไปใช้ในการทำนายตัวแปรตามโดยอาจมีแบบจำลองจำนวนมากให้ตัดสินใจ

5. ต้องการทราบว่าแบบจำลองที่พัฒนาขึ้นมาสำหรับทำนายนั้น จะมีประสิทธิภาพในการทำนายได้อย่างคงเส้นคงวาหรือไม่ เมื่อนำไปใช้กับกลุ่มเป้าหมายต่าง ๆ กัน (สถิติและการวิเคราะห์ข้อมูลทางสุขภาพ,ออนไลน์, 2560)

ธีระพงษ์ กระการดี (2559) กล่าวว่า การวิเคราะห์การถดถอย เป็นวิธีการทางสถิติที่ศึกษาความสัมพันธ์ของตัวแปรที่ทราบค่าเรียกว่า ตัวแปรอิสระ (Independent variation) หรือ เรียกว่าตัวพยากรณ์ (Prediction) นิยมใช้สัญลักษณ์ X ซึ่งสามารถนำมาพยากรณ์ค่าของตัวแปรอีกตัวหนึ่งได้ เรียกว่า ตัวแปรตาม (Dependent variation) ใช้สัญลักษณ์ Y ข้อแตกต่างระหว่างการถดถอยกับการวิเคราะห์สหสัมพันธ์คือ การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียงศึกษาว่าตัวแปรมีความสัมพันธ์กันมากน้อยหรือไม่ มีขนาดและทิศทางเป็นอย่างไร แต่ไม่ได้ใช้การพยากรณ์ ส่วนการวิเคราะห์การถดถอยสามารถใช้พยากรณ์ได้ด้วย การวิเคราะห์การถดถอยแบ่งเป็น 2 ประเภท

1. การวิเคราะห์การถดถอยอย่างง่าย (Simple Regression Analysis)

2. การวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Regression Analysis)

การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร 2 ตัว ที่สามารถบอกได้ว่าตัวแปรใดเป็นตัวแปรอิสระ และตัวแปรใดเป็นตัวแปรตาม ซึ่งความสัมพันธ์ ของตัวแปรทั้งสองจะอยู่ในรูปแบบใด ๆ เช่น เส้นตรง เส้นโค้ง ฯลฯ ในระดับนี้จะกล่าวถึงเฉพาะความสัมพันธ์ลักษณะเส้นตรงเท่านั้น ซึ่งเรียกว่าการวิเคราะห์ถดถอยอย่างง่าย (Simple Regression Analysis) ซึ่งสามารถแสดงความสัมพันธ์ในรูปสมการเชิงเส้นหรือเส้นตรง โดยมีรูปของสมการเส้นตรง  $y = a + bx$  เมื่อ a และ b เป็นค่าคงที่ สมการการถดถอยของตัวอย่างเขียนในรูปของค่าสถิติ ได้คือ

$$y = a + bx$$

$$b = \frac{n\sum XY - \sum x \sum y}{n\sum x^2 - (\sum x)^2}$$

$$a = \bar{Y} - b\bar{X}$$



ในการทำวิจัยครั้งนี้ ศึกษาใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) โดยทั่วไปแล้วเป็นเทคนิคทางสถิติเพื่อการพยากรณ์ตัวแปรตามหรือตัวเกณฑ์จากตัวแปรอิสระหรือตัวทำนายจำนวนหนึ่งจากตัวแปรที่ต้องศึกษาทั้งหมด วิธีการนี้จะใช้ได้ดีสำหรับข้อมูลที่ทำการศึกษาเป็นข้อมูลต่อเนื่อง (Continuous Data) หรือเป็นข้อมูลที่ทำการศึกษาเป็นข้อมูลจัดเรียงลำดับ (Ranked Data) ก็ได้ การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ หมายถึง การวิเคราะห์หาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรมากกว่า 2 ตัว เมื่อข้อมูลที่รวบรวมได้อยู่ในมาตราส่วน ตัวแปรที่จะนำมาหาความสัมพันธ์กันนั้นแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ

1. ตัวเกณฑ์ (Criteria) มีอยู่ 1 ตัว เป็นตัวแปรที่ผู้วิจัยสนใจจะศึกษาว่ามีเพิ่มขึ้นหรือลดลงขึ้นอยู่กับตัวแปรอะไรบ้าง ตัวเกณฑ์นี้เทียบได้กับตัวแปรตาม
2. ตัวพยากรณ์ (Predictor) เป็นตัวแปรที่ผู้วิจัยสนใจจะศึกษาว่ามีผลต่อตัวเกณฑ์หรือไม่หรือเป็นตัวแปรที่ทำให้ค่าของตัวเกณฑ์เพิ่มขึ้นหรือลดลงหรือไม่ ตัวพยากรณ์นี้จะมากกว่า 1 ตัว ขึ้นไปเสมอ

พงศ์ศักดิ์ คงทรัพย์ (2552) กล่าวว่า วิธีการเลือกตัวแปรในสมการถดถอยเพื่อการพยากรณ์ต่าง ๆ นั้น สามารถทำได้หลายวิธี และในแต่ละวิธีความเห็นหรือการตัดสินใจของบุคคลที่เกี่ยวข้องมีส่วนสำคัญไม่น้อย สำหรับปัญหาในงานวิจัยบางอย่างนั้นเหมาะสมที่จะนำตัวแปรอิสระเข้าไปที่ละตัว โดยมีการสร้างเกณฑ์ทางสถิติที่แน่นอน วิธีการเหล่านี้ใช้เมื่อผู้วิจัยประสงค์ที่จะแยกเซตย่อย ๆ ออกมาที่ละกลุ่มจากตัวแปรทำนาย (Predictor variable) หลายๆตัวซึ่งในที่สุดจะให้สมการการทำนายที่ดีที่สุด ซึ่งประกอบด้วยตัวแปรเพียง 2-3 เทอมเท่านั้น วิธีการที่ใช้อยู่มี 4 วิธีคือ

1. Forward Stepwise Inclusion วิธีการนี้ตัวแปรอิสระถูกนำเข้ามาโดยการกำหนดหลักเกณฑ์ทางสถิติที่แน่นอนจนครบตามที่ต้องการ ลำดับที่ของตัวแปรที่จะนำเข้ามาในสมการถดถอยจะถูกตัดสินใจโดยการแจกแจงตามลำดับของการอธิบายความแปรปรวนของตัวแปรแต่ละตัว
2. Backward Elimination วิธีการเหล่านี้ตัวแปรทำนายหลายตัวจะถูกกำจัดออกไปทีละหนึ่งๆจากสมการถดถอย โดยเริ่มต้นจากตัวทำนายทั้งหมดถูกนำเข้าไปก่อน จนกระทั่งได้สมการที่เหมาะสมจากการตัดสินใจของผู้ศึกษา
3. Stepwise Solution เป็นวิธีการที่นำเอาวิธี Forward Stepwise Inclusion หรือวิธีนำตัวแปรเข้าทีละตัวมารวมกับการกำจัดตัวแปรออกไป โดยถ้าตัวแปรอิสระหรือตัวแปรพยากรณ์ตัวใดไม่ส่งผลต่อตัวแปรตามก็就会被กำจัดออกไป จะคงไว้เฉพาะตัวแปรอิสระหรือตัวแปรพยากรณ์ที่ส่งผลต่อตัวแปรตาม และตัวแปรพยากรณ์เหล่านี้จะสามารถนำไปทำนายผลเพื่อสร้างสมการถดถอยหรือสมการพยากรณ์ได้
4. Combinatorial Solution เป็นวิธีการที่รวมวิธีการที่จะทำได้ทั้งหมดในการเลือกตัวแปรมาใช้พิจารณา

## 2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

อรนุช เชาวสุวรรณกิจ (2550) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมของครัวเรือนไทย นั้นมีความสัมพันธ์กับปัจจัยทางเศรษฐกิจต่าง ๆ คือ รายได้ถาวรของครัวเรือน รายได้ชั่วคราวของครัวเรือน ขนาดของครัวเรือนและอัตราผลตอบแทนเงินฝากประจำ 12 เดือนโดยเฉลี่ย และอัตราเงินเพื่อพื้นฐาน และพบว่าพฤติกรรมการออมของครัวเรือนไทยกับรายได้ถาวรของครัวเรือน รายได้ชั่วคราวของครัวเรือน และอัตราผลตอบแทนเงินฝากประจำ 12 เดือนโดยเฉลี่ย มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน ส่วนขนาดของครัวเรือนโดยเฉลี่ย และอัตราเงินเพื่อพื้นฐานมีความสัมพันธ์กันกับปริมาณการออมของครัวเรือนไทยในทิศทางตรงกันข้าม

วิมลรัตน์ ศรีรัตนกุล (2550) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการออมในระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลคือ สถิติขั้นพื้นฐานและการทดสอบหาปัจจัยที่มีผลต่อการออมใช้การวิเคราะห์โดยใช้สมการถดถอยเชิงเส้นตรง (Multiple Linear regression) ซึ่งข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลอนุกรมเวลารายไตรมาส ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2536 - พ.ศ. 2547 โดยแบ่งการศึกษาออกเป็นสองส่วน คือ ปัจจัยที่มีผลต่อการปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ในระบบธนาคารพาณิชย์ และปัจจัยที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ในระบบธนาคารพาณิชย์ ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากออมในระบบธนาคารพาณิชย์มากที่สุดคือ ผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ รองลงมา คือ ราคาทองคำแท่ง ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ ส่วนผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนต่ำสุดของเงินฝากประจำกับอัตราผลตอบแทนสูงสุดของเงินฝากออมทรัพย์ และระดับเงินเฟ้อมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินฝากออมทรัพย์

ศิริอรุณ อนันตวิรุฬห์ (2550) ได้ศึกษาเรื่อง พฤติกรรมการออมเพื่อการเตรียมเกษียณอายุของลูกจ้างสถานประกอบการเอกชนขนาดใหญ่ในกรุงเทพมหานคร การวิจัยในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษารูปแบบการออม วัตถุประสงค์การออม จำนวนเงินออม ปัจจัยต่าง ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อความพอเพียงของรายได้หลังเกษียณอายุของลูกจ้างสถานประกอบการเอกชนขนาดใหญ่ ในกรุงเทพมหานคร โดยผู้ตอบให้ข้อมูลด้วยการกรอกแบบสอบถาม ทำการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงพรรณนาอธิบายลักษณะของข้อมูลด้วยค่าสถิติพื้นฐาน ได้แก่ ค่าความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และสถิติเชิงอนุมานใช้ในการคำนวณหาปริมาณเงินออมหลังเกษียณ โดยสอบถามผู้ที่มีอายุ 40 ปีขึ้นไป จำนวน 400 คน โดยอาศัย ฟังก์ชันการออม ฟังก์ชันการบริโภค ทฤษฎีการบริโภคในวงจรชีวิต ทฤษฎีการบริโภคที่คำนึงถึงวงจรชีวิต ทฤษฎีการบริโภคที่คำนึงถึงมาตรฐานการครองชีพโดยเปรียบเทียบ ทฤษฎีการบริโภคที่สัมพันธ์กับรายได้สมบูรณ์ ทฤษฎีเสาหลักของธนาคารโลก ผลการวิจัยพบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ร้อยละ 54.00 มีอายุระหว่าง 40-45 ปี ร้อยละ 59.25 มีการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไป ร้อยละ 60.25 มีสถานะภาพสมรสแล้ว เงินเดือนหรือค่าจ้างของกลุ่มตัวอย่างอยู่ในระดับ

ค่อนข้างต่ำ คือ ระหว่าง 5,001-10,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 40.00 รูปแบบการออมของกลุ่มตัวอย่าง มี 2 แบบคือการออมแบบบังคับกับกองทุนประกันสังคม และแบบสมัครใจ การออมแบบสมัครใจร้อยละ 46.25 เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และร้อยละ 58.50 มีการออมแบบสมัครใจในรูปแบบอื่น

ภูวสิทธิ์ สิ้นไชยกิจ (2550) ได้ศึกษาเรื่อง รูปแบบการออมภาคครัวเรือนในเขตเมืองและชนบท จังหวัดเชียงใหม่ การศึกษามีวัตถุประสงค์ 2 ประการคือ เพื่อวิเคราะห์ปัจจัยที่สำคัญทางเศรษฐกิจและสังคมที่เป็นตัวกำหนดการออมและการศึกษารูปแบบการออมของครัวเรือนในเขตเมืองและชนบทในจังหวัดเชียงใหม่ การประมาณเงินออมใช้การวิเคราะห์ในรูปสมการถดถอยเชิงซ้อน โดยมีปัจจัยสำคัญที่เป็นตัวอธิบายการออมประกอบด้วย รายได้จากการทำงาน รายได้จากสินทรัพย์หนี้สินในครัวเรือน และจำนวนผู้พึ่งพิงในครัวเรือน จากการศึกษาพบว่า ครัวเรือนในเขตเมืองนั้นมีการออมมากกว่าครัวเรือนในเขตชนบท โดยที่จำนวนผู้พึ่งพิงเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการลดลงของการออมของครัวเรือนในเขตชนบทแต่ไม่มีอิทธิพลต่อการออมของครัวเรือนในเขตเมือง รูปแบบการออมของครัวเรือนนั้นพบว่าหัวหน้าครัวเรือนในเขตเมืองส่วนใหญ่ประกอบธุรกิจส่วนตัว นิยมนำเงินมาฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์สูงสุด เนื่องจากสะดวกในการติดต่อและมีความมั่นคง รองลงมานิยมทำประกันชีวิตเนื่องจากได้รับสิทธิประโยชน์อื่น ๆ นอกจากดอกเบี้ย เช่น มีประกันสุขภาพ ส่วนครัวเรือนในเขตชนบท อาชีพส่วนใหญ่มีอาชีพเกษตรกร นิยมฝากเงินไว้กับธนาคารออมสิน

เชมมิกา เพ็ชรจุ (2553) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) ลักษณะโครงสร้างเงินฝากของธนาคารกสิกรไทย 2) ศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารกสิกรไทย โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาในช่วงปี พ.ศ. 2543 ถึง พ.ศ. 2553 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาใช้รูปแบบการศึกษาเชิงปริมาณทางเศรษฐมิติโดยใช้การวิเคราะห์ในรูปสมการถดถอยเชิงซ้อนและให้ปริมาณเงินฝากทั้งหมดของธนาคารกสิกรไทยเป็นตัวแปรตาม และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี อัตราเงินเฟ้อทั่วไป จำนวนสาขาทั้งหมดของธนาคารกสิกรไทย รายได้ประชาชาติ อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์เสี่ยงของตลาดทุน เป็นตัวแปรอิสระ โดยผลการศึกษาพบว่า 1) โครงสร้างเงินฝากของธนาคารกสิกรไทยมีอยู่ 3 ชนิด คือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ คิดเป็นร้อยละ 13 ร้อยละ 58 ร้อยละ 28 ตามลำดับ 2) ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) พบว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะส่งผลให้ปริมาณเงินฝากของธนาคารกสิกรไทยมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 0.00544 อย่างมีนัยสำคัญ อัตราเงินเฟ้อ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะส่งผลให้ปริมาณเงินฝากของธนาคารกสิกรไทยเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 0.4693 อย่างมีนัยสำคัญ จำนวนสาขาของธนาคารกสิกรไทย รายได้ประชาชาติต่อหัว และผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงของตลาดทุนไม่สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของปริมาณเงินฝาก

นภาพร วรรณชนะ (2554) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนปี 2541-2552 การวิจัยในครั้งนี้เป็นการศึกษา 1. เพื่อศึกษาสภาพการณ์ของการออมในประเทศไทย ในด้านรายได้ของครัวเรือน ค่าใช้จ่ายของครัวเรือน อัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ อัตราเงินเฟ้อ 2. เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนในประเทศไทยช่วงปี 2541 – 2552 ใช้การวิเคราะห์ในรูปแบบสมการถดถอยเชิงซ้อน ผลการศึกษาพบว่า รายได้เฉลี่ยของครัวเรือนและอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับปริมาณการออมภาคครัวเรือน ส่วนค่าใช้จ่ายเฉลี่ยของครัวเรือน มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม ทางด้านเงินเฟ้อ ซึ่งควรมีความสัมพันธ์ในเชิงลบกับปริมาณการออมภาคครัวเรือน แต่จากผลการศึกษาให้ค่าสมการของอัตราเงินเฟ้อเป็นทางบวก และจะสังเกตได้ว่ารายได้เฉลี่ยของครัวเรือน ค่าใช้จ่ายเฉลี่ยของครัวเรือน และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ มีค่า Sig เท่ากับ 0.016, 0.050 และ 0.044 ตามลำดับ แสดงได้ว่ารายได้เฉลี่ยของครัวเรือน ค่าใช้จ่ายของครัวเรือน และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์มีความสัมพันธ์กับปริมาณการออมภาคครัวเรือนอย่างมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แต่อัตราเงินเฟ้อซึ่งมีค่า Sig เท่ากับ 0.205 ไม่มีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินออมภาคครัวเรือน นอกจากนี้พบว่าแนวโน้มของปริมาณการออมภาคครัวเรือนในประเทศไทยยังคงมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากค่าใช้จ่ายของครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มมากขึ้น เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจในยุคของน้ำมันแพง ทำให้ค่าครองชีพของประชาชนได้สูงขึ้นตามไปด้วย

จุฑามาศ สมบุญยะวิโรจน์ (2555) ได้ศึกษาเรื่อง กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช) กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศไทย การวิจัยในครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative Research) โดยสำรวจความคิดเห็นมาจากกลุ่มตัวอย่าง 35 ราย ประกอบด้วยบุคคล 2 ประเภทคือ กลุ่มนักเรียนนักศึกษา และแรงงานนอกระบบอื่น ๆ ในปัจจุบันระบบการออมเพื่อการชราภาพมีความสำคัญอย่างยิ่งกับวัยแรงงานทั่วประเทศ ซึ่งในปัจจุบันมีผู้ที่ยังไม่ได้รับความคุ้มครอง 35 ล้านคน หรือร้อยละ 53 กระทรวงการคลังจึงมีนโยบายจัดตั้ง “กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช)” ขึ้น การวิจัยนี้เพื่อศึกษารายละเอียดของกองทุนการออมแห่งชาติ กองทุนประกันสังคมในส่วนของมาตรา 40 และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ รวมถึงเปรียบเทียบข้อดีและข้อเสีย และศึกษาแนวทางในการปรับปรุงระบบการจ่ายเงินเข้ากองทุนการออมแห่งชาติและการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนประชาชนในรูปแบบบำนาญ ผลการวิจัยสรุปได้ว่า ประชาชนกลุ่มตัวอย่างมากกว่าร้อยละ 95 ไม่รู้จักกองทุนการออมแห่งชาติ ผู้วิจัยศึกษาข้อมูลของสำนักงานสถิติแห่งชาติปี 2553 พบว่าแต่ละครัวเรือนมีรายจ่ายเฉลี่ยต่อเดือนสูงกว่าบำนาญที่คาดว่าจะได้รับจาก กอช. หากออมตั้งแต่อายุ 15 ปี สมาชิกจะได้รับเมื่อสิ้นสมาชิกภาพ ซึ่งไม่เพียงพอต่อการดำรงชีพในทุกช่วงอายุจึงไม่จูงใจให้เกิดการออมและไม่เห็นประโยชน์ที่เข้ามาเป็นสมาชิก นอกจากนี้ยังพบว่าประชาชนในกลุ่มนี้ไม่สนใจลงทุนกองทุน

ประกันสังคมมาตรา 40 และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) เนื่องจากมีรายได้ไม่แน่นอนและไม่ได้ใช้สิทธิลดหย่อนในการเสียภาษี

กัญญารัตน์ วงษ์ชมภู (2554) ได้ศึกษาเรื่อง การเปรียบเทียบพฤติกรรมการออมและรูปแบบการออม ของกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินและกลุ่มข้าราชการในจังหวัดอุดรธานี งานวิจัยชิ้นนี้มีวัตถุประสงค์ 2 ข้อ ได้แก่ 1. เพื่อศึกษาเปรียบเทียบพฤติกรรมการออม รูปแบบการออมของพนักงานสถาบันการเงินและข้าราชการในจังหวัดอุดรธานี 2. เพื่อศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่เป็นตัวกำหนดพฤติกรรมการออมและรูปแบบการออมของพนักงานสถาบันการเงินและข้าราชการและเปรียบเทียบความแตกต่าง โดยเครื่องมือที่ใช้ในการศึกษาคือ แบบสอบถามจำนวน 400 ชุด แบ่งเป็นกลุ่มละ 200 ชุด สถิติที่ใช้คือ สถิติพื้นฐาน ได้แก่ ค่าความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และสถิติเชิงอนุมาน ผลการวิจัยพบว่า ทั้งสองกลุ่มเลือกที่ออมเงินมากกว่าลงทุนทางการเงินซึ่งกลุ่มข้าราชการจะออมเงินในรูปแบบฝากออมทรัพย์ รองลงมาจะฝากแบบสหกรณ์ออมทรัพย์ ส่วนกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินจะมีการลงทุนทางการเงินมากกว่ากลุ่มข้าราชการ ซึ่งกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินมีการลงทุนทางการเงินในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากที่สุด รองลงมา ซื้อประกันชีวิตและซื้อหุ้น ส่วนกลุ่มข้าราชการจะลงทุนในกองทุนบำเหน็จบำนาญมากที่สุด รองลงมาซื้อประกันชีวิตและซื้อทองคำ ทั้งสองกลุ่มจะมีพฤติกรรมที่แตกต่างกัน ส่วนสาเหตุของการไม่ออมเงินและไม่ลงทุนทางการเงิน คือ รายได้น้อยกว่าค่าใช้จ่าย มีหนี้สิน มีภาระเลี้ยงดู ผลตอบแทนน้อย

เดือนรุ่ง ช่วยเรือง (2555) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนในชุมชนเกาะเปาะ จังหวัดตรัง โดยใช้แบบสอบถามในการเก็บรวบรวมข้อมูล ด้วย สถิติ ค่าร้อยละ และการแจกแจงความถี่ การศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือน คือ รายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และผลตอบแทน (ดอกเบี้ยเงินฝาก เงินปันผล) เมื่อเปรียบเทียบพฤติกรรมการออมระหว่างออมทรัพย์ มีพฤติกรรมออมก่อนจ่าย และฝากประจำทุก ๆ เดือน มีวัตถุประสงค์ในการออมเพื่อเป็นมรดกให้ลูกหลานและเพื่อขอสินเชื่อในอนาคต ส่วนครัวเรือนทั่วไปมีพฤติกรรมการออมคือ จ่ายเงินเหลือแล้วจึงออม และไม่ได้ฝากประจำทุกเดือน มีวัตถุประสงค์ในการออมเพื่อใช้จ่ายในยามจำเป็น และเป็นมรดกให้ลูกหลาน สำหรับปัญหาและอุปสรรคในการออมคือ ครัวเรือนมีรายได้ไม่เพียงพอต่อรายจ่าย

กรรณิการ์ จะกอ (2555) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจกับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประชากรที่นำมาศึกษาคือข้อมูลอนุกรมเวลา ซึ่งเป็นข้อมูลสถิติที่ได้มาจากการเก็บรวบรวมข้อมูลจาก



แหล่งต่าง ๆ โดยประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติภูมิ ปัจจัยที่นำมาศึกษาได้แก่ อัตราเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ย ค่าเงินบาท ดัชนีราคาผู้บริโภค และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ ระยะเวลาที่ใช้ในการศึกษาตั้งแต่ มกราคม พ.ศ. 2550 ถึง เดือนธันวาคม พ.ศ.2555 สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลได้แก่ การวิเคราะห์ทางสถิติด้วยวิธีการถดถอยเชิงซ้อนเพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรอิสระและค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ ภายในโดยใช้สูตรของเพียร์สัน ผลการศึกษาพบว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ย อัตราดอกเบี้ยและค่าเงินบาทมีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างมีนัยสำคัญ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 โดยดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยและค่าเงินบาท มีความสัมพันธ์ทิศทางเดียวกับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จะทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และอัตราเงินเฟ้อมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ เมื่ออัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้น ปริมาณเงินฝากของธนาคารลดลง ส่วนตัวแปรที่เหลือไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่งไม่สามารถสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้อย่างชัดเจน

วศิน อินทรผูก (2555) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยส่วนผสมทางการตลาดบริการที่มีผลต่อการตัดสินใจของลูกค้าในอำเภอเมืองลำปางในการลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยสุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาค้นคว้า คือ ประชาชนที่อาศัยอยู่ในจังหวัดลำปางที่เคยลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว จำนวน 300 ตัวอย่าง วิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา สถิติร้อยละ และการแจกแจงความถี่ ผลการศึกษาพบว่า ด้านพฤติกรรมการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีระดับความรู้ความเข้าใจน้อยด้านการลงทุน โดยมีประสบการณ์การลงทุนในหลักทรัพย์ 1 – 5 ปี ส่วนใหญ่ประเภทกองทุนที่ลงทุนคือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) มากกว่ากองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) วัตถุประสงค์ที่ลงทุนคือ เพื่อผลประโยชน์ที่จะได้รับทางภาษีอากร และสามารถยอมรับความเสี่ยงได้ในระดับหนึ่งเพื่อเพิ่มโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้นในระยะยาวจากการลงทุน

พัฒน์ ทองพึ้ง (2555) ได้ศึกษาเรื่อง การวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อวัยเกษียณอายุ : กรณีศึกษาเฉพาะครูโรงเรียนสังกัด กรุงเทพมหานคร การวิจัยเรื่องการวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อวัยเกษียณอายุมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1 ความรู้ ความเข้าใจ และการรับรู้ที่มีต่อการวางแผนทางการเงินเมื่อวัยเกษียณอายุของครูโรงเรียนสังกัดกรุงเทพมหานคร 2 ปัจจัยที่ส่งผลต่อการวางแผนทางการเงินเมื่อวัยเกษียณอายุของครูโรงเรียนสังกัดกรุงเทพมหานคร รวมทั้งเรียงลำดับความสำคัญของปัจจัย 3 ค้นหารูปแบบการวางแผนทางการเงินที่เหมาะสมกับครูโรงเรียนสังกัดกรุงเทพมหานคร ก่อนวัยเกษียณอายุ จำนวนตัวอย่างทั้งหมด 534 ตัวอย่าง จาก 49 เขต 436 โรงเรียน ด้วยวิธีการสุ่ม

ตัวอย่างแบบง่าย ข้อมูลที่เก็บได้คิดเป็นร้อยละ 100 จากการคำนวณตัวอย่างทั้งหมดสถิติที่ใช้ในการวิจัยประกอบด้วยสถิติเชิงพรรณนาและสถิติเชิงอนุมาน ได้แก่ การทดสอบทางการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยด้านคุณลักษณะกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง ระดับตำแหน่งครูชำนาญการ(คศ.2) มีครอบครัวแล้ว ขนาดครอบครัว 3-5 คน คู่สมรสรับราชการ ปัจจัยด้านรูปแบบการออม พบว่า รูปแบบการออมที่สำคัญ คือ เงินบำเหน็จบำนาญเลี้ยงชีพข้าราชการ (กบข) การลงทุนในเงินฝากธนาคาร การลงทุนหุ้นสหกรณ์ ปัจจัยด้านความพร้อมพบว่า ส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการวางแผนทางการเงินเมื่อยามเกษียณอายุมีการรับรู้ ข้อมูลข่าวสารทางการเงิน เศรษฐกิจ การเมือง การตลาด และการลงทุนเป็นประจำ

ปัทมา โกเมนทร์จรัส (2556) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการออมของครัวเรือนในเขตกรุงเทพมหานคร วัตถุประสงค์ของการวิจัยในครั้งนี้ 1. เพื่อศึกษาพฤติกรรมการออมของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร โดยทำการศึกษาในด้านของรูปแบบของการออม ปริมาณเงินออม และจุดมุ่งหมายในการออม 2 เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินออมโดยเป็นการศึกษาเชิงปริมาณ ใช้การวิเคราะห์เชิงสำรวจ ด้วยแบบสอบถาม กลุ่มตัวอย่าง 400 ตัวอย่าง สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลคือ สถิติขั้นพื้นฐาน และการทดสอบปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการออมโดยใช้ค่าสถิติไคสแควร์ ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างเลือกรูปแบบการออมในรูปของเงินฝากธนาคารมากที่สุด รองลงมาคือ การซื้อประกันชีวิต สลากออมสิน สลาก ธกส และในรูปของหุ้นตลาดหลักทรัพย์ ตามลำดับ จุดมุ่งหมายในการออมที่สำคัญที่สุดคือ การออมเพื่อเป็นทุนในอนาคต เพื่อใช้จ่ายในยามฉุกเฉิน เพื่อไว้ใช้ในยามชราเพื่อช่วยให้ฐานะทางเศรษฐกิจมั่นคง เพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร เพื่อซื้อรถยนต์ เพื่อซื้อเครื่องประดับและทองคำ เพื่อลดหย่อนภาษี เพื่อเป็นหลักประกันในการกู้ยืม และเพื่อต้องการดอกเบี้ย ตามลำดับ

เนษพร นาคสีเหลือง (2557) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการออมเพื่อเตรียมความพร้อมการเกษียณอายุของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยใช้แบบสอบถามในการเก็บรวบรวมข้อมูล โดยวิเคราะห์ข้อมูลด้วย สถิติ ค่าความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และสถิติไคสแควร์ ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการออมที่มีผลต่อรูปแบบการออมเพื่อเตรียมความพร้อมการเกษียณอายุของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ โดยปัจจัยด้านอัตราผลตอบแทนมีผลต่อรูปแบบการออมประเภทเงินฝาก และรูปแบบการออมประเภทอื่น ๆ ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมีผลต่อการออมในรูปแบบอื่น ๆ ปัจจัยด้านทัศนคติการออมที่มีผลต่อรูปแบบการออมประเภทเงินฝาก ตราสารทุน และรูปแบบการออมประเภทอื่น ๆ และปัจจัยด้านการยอมรับความเสี่ยงมีผลต่อรูปแบบการออมประเภทตราสารหนี้ ตราสารทุน และรูปแบบการออมประเภทอื่น ๆ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05



วิศิษฐ์ บิลมาส และ สุพิชชา โชติกำจร (2557) ได้ศึกษาเรื่อง รูปแบบและพฤติกรรมการออมของครัวเรือนในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเพชรบูรณ์ การศึกษาวิจัยในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษารูปแบบและพฤติกรรมการออมของครัวเรือนและปัจจัยที่กำหนดปริมาณเงินออมของครัวเรือน โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากการสอบถามครัวเรือนตัวอย่างในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเพชรบูรณ์ ทั้งสิ้น 400 ครัวเรือน และในการศึกษาปัจจัยที่กำหนดปริมาณเงินออมของครัวเรือนจะใช้การวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นตัวแปรที่ใช้อธิบายหลายตัว ผลการศึกษาพบว่า ส่วนใหญ่หัวหน้าครัวเรือนเป็นเพศชาย มีอายุระหว่าง 45 – 54 ปี สำเร็จการศึกษาในระดับอนุปริญญา/ปวช./ปวส. ประกอบอาชีพเกษตรกร โดยส่วนใหญ่ครัวเรือนมีผู้ที่ไม่มียาได้จำนวน 1 คน และมีรายได้รวมทั้งหมดอยู่ในช่วง 300,001 – 450,000 บาทต่อปี รูปแบบและพฤติกรรมการออมของครัวเรือนส่วนใหญ่จะออมเงินในรูปแบบที่เดิน คิดเป็นร้อยละ 31.25 รองลงมาในรูปแบบของฝากกับธนาคารพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 73.50 ออมกับธนาคารออมสิน คิดเป็นร้อยละ 39.25 ออมกับธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตรคิดเป็นร้อยละ 40 ออมในรูปแบบของทองคำ คิดเป็นร้อยละ 12.75 และออมในรูปแบบประกันชีวิตคิดเป็นร้อยละ 55 ปัจจัยที่กำหนดปริมาณเงินออมของครัวเรือน ได้แก่ อายุของหัวหน้าครัวเรือนซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันรองลงมาได้แก่ จำนวนผู้พึ่งพิงในครัวเรือน โดยความสัมพันธ์กับจำนวนเงินออมของครัวเรือนในทิศทางตรงกันข้าม รายได้ของครัวเรือน และมูลค่าทรัพย์สินของครัวเรือนมีความสัมพันธ์กับจำนวนเงินออมของครัวเรือนในทิศทางเดียวกัน

ปิยพร อามสุทธิ์ (2557) ได้ศึกษาเรื่อง การตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำในกรุงเทพมหานคร เพื่อศึกษาปัจจัยของตัวแปรต้นคือ ส่วนประสมทางการตลาด ผลตอบแทน ความน่าเชื่อถือของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และภาพลักษณ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ตัวแปรตามคือ การตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำในกรุงเทพมหานคร กลุ่มตัวอย่างคือ พนักงานเงินเดือนประจำ จำนวน 400 คน โดยการใช้การแจกแจงแบบสอบถามเพื่อรวบรวมข้อมูล โดยใช้แบบสอบถามที่ได้จัดเตรียมไว้ วิธีการทางสถิติได้แก่ การแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และการวิเคราะห์สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regressions) ผลการศึกษาพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิงอายุระหว่าง 31 – 40 ปีระดับการศึกษาอยู่ในระดับปริญญาตรี ประกอบอาชีพพนักงานบริษัทเอกชน มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,000 – 30,000 บาท ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด ผลตอบแทน ความน่าเชื่อถือของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และภาพลักษณ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจออมเงินผ่านการลงทุนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

ทรรศวรณ จันทรสย (2557) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF กับ บลจ.บัวหลวง กรณีศึกษาลูกค้าที่ลงทุนผ่านธนาคารกรุงเทพในเขต

กรุงเทพมหานคร การวิจัยในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กับ บลจ.บัวหลวงผ่านธนาคารกรุงเทพ ในเขตกรุงเทพมหานคร กลุ่มตัวอย่างคือ ลูกค้าของธนาคารที่เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุน RMF และ LTF สาขาในเขตกรุงเทพมหานคร จำนวน 400 ราย เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่แบบสอบถาม การวิเคราะห์ข้อมูลใช้สถิติพรรณนา (ค่าความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน) และสถิติเชิงอนุมาน (การทดสอบด้วยค่าสถิติที การทดสอบด้วยค่าสถิติเอฟ และการหาความสัมพันธ์แบบสเปียร์แมน) ผลการวิจัยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง อายุระหว่าง 26 – 35 ปี สถานภาพโสด มีการศึกษาระดับปริญญาตรี อาชีพพนักงานบริษัทเอกชน รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระหว่าง 20,000 – 60,000 บาท ใช้บริการกับธนาคารกรุงเทพ 2 บริการ คือ ใช้บริการในนามส่วนบุคคลทั้งที่สำนักงานใหญ่และสาขาเป็นลูกค้าของธนาคาร 10 ปีขึ้นไป ใช้บริการหลายธนาคารแต่ใช้ธนาคารกรุงเทพเป็นหลัก วัตถุประสงค์ที่สำคัญของการลงทุนก็คือเพื่อเป็นประโยชน์ในการลดหย่อนภาษี รองลงมาได้แก่เพื่อหวังผลตอบแทนจากการลงทุน และเพื่อเป็นการเก็บออมเพื่ออนาคต ตามลำดับ ในส่วนของปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF ที่อยู่ในระดับมากได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านบุคลากร ด้านกระบวนการบริการและด้านภาพลักษณ์องค์กร ในการเปรียบเทียบปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนจำแนกตามข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามที่มีเพศแตกต่างกันมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยด้านกระบวนการด้านการบริการแตกต่างกัน ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีอายุต่างกันมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยด้านผลิตภัณฑ์แตกต่างกัน ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีระดับการศึกษาที่ต่างกันมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยด้านส่งเสริมการตลาดแตกต่างกัน ผู้ตอบแบบสอบถามที่มีอาชีพต่างกันมีความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดในทุกด้านยกเว้นด้านราคาแตกต่างกัน และผู้ตอบแบบสอบถามที่มีระดับรายได้แตกต่างกันมีความคิดเห็นในด้านผลิตภัณฑ์แตกต่างกันที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

เจน จงจันสี (2558) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการสมัครเป็นสมาชิกกองทุนการออมแห่งชาติ กรณีศึกษาในเขตกรุงเทพมหานคร จากข้อมูลที่ได้จากแบบสอบถาม จำนวน 400 ตัวอย่าง แล้วนำข้อมูลที่เก็บรวบรวมได้มาวิเคราะห์โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงโลจิส (Logit Regression Analysis) โดยแบ่งเป็นผู้ที่ตัดสินใจสมัครเป็นสมาชิกกองทุนการออมแห่งชาติ จำนวน 200 ตัวอย่าง และผู้ที่ไม่ตัดสินใจสมัครเป็นสมาชิกกองทุนการออมแห่งชาติ จำนวน 200 ตัวอย่าง ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2559 จากการประมวลผลจากแบบสอบถามพบว่า ลักษณะทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่มีอายุ 33 ปี รายได้เฉลี่ย 14,977 บาทต่อเดือน โสด ระดับการศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี มีอาชีพค้าขาย ผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการสมัครเป็นสมาชิกกองทุนการออม

แห่งชาติมากที่สุดคือการได้รับผลตอบแทนจากกองทุน มีเงินไว้ใช้ตอนเกษียณอายุ และได้รับเงินสมทบจากรัฐบาล ตามลำดับ

ชานีเยฮ์ ช่างวัฒนากุล (2559), อ้างจาก เสกสรร ศุภแสง (2536) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล โดยใช้แบบสอบถามในการเก็บรวบรวมข้อมูล จำนวน 400 ตัวอย่าง วิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนาโดยอัตราส่วนร้อยละ และการแจกแจงความถี่ และการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณโดย Ordinal logistic regression และ Multinomial logistic regression โดยปัจจัยที่นำมาศึกษาคือปัจจัยทางเศรษฐกิจ ที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมภาคครัวเรือน ปัจจัยที่นำมาศึกษาได้แก่ 1.รายได้ 2.ทรัพย์สิน 3.ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย 4.ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ 5.อัตราเงินเฟ้อ 6.ภาษี 7.การบริโภค 8.จำนวนสาขาของสถาบันการเงิน 9.จำนวนประชากร ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการออม ได้แก่ ภาระหนี้สิน ส่วนรายได้ รายจ่าย ระยะเวลาในการได้รับผลตอบแทน อัตราเงินเฟ้อ และอัตราผลตอบแทนนั้นไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการออม เนื่องจากเมื่อมีรายได้ประชาชนก็จะนำรายได้ที่ได้รับมาใช้จ่ายใช้สอย เงินส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายใช้สอยในชีวิตประจำวันจะนำมาชำระหนี้สินที่มีอยู่ในปัจจุบันจึงไม่มีเงินเหลือที่จะออม ผู้ที่ไม่มีหนี้สินหรือผู้ที่มีเงินเหลือจากการชำระหนี้สินเท่านั้นจึงจะมีเงินเหลือออม

ภัทรารัตน์ ทับทอง (2560) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด มหาชน วัตถุประสงค์ของการศึกษาในครั้งนี้ คือ เพื่อศึกษาปัจจัยส่วนบุคคล แลปัจจัยด้านความรู้ในการลงทุนที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) โดยเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยในครั้งนี้ ได้แก่ แบบสอบถาม สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลคือสถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ค่าความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และสถิติที่เชิงอนุมานประกอบด้วย T- test การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-way ANOVA) และการเปรียบเทียบเชิงซ้อนด้วยวิธี Fisher's Least Significant Different (LSD) ผลการวิจัยพบว่า ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง มีอายุระหว่าง 26 – 33 ปี ระดับการศึกษาปริญญาตรี ส่วนใหญ่มีสถานภาพโสด มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 – 30,000 บาท ระยะเวลาในการทำงาน 6- 10 ปี จำนวนเงินที่ลงทุนในกองทุน LTF โดยเฉลี่ยต่อปี ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 10,000 บาท ซึ่งส่วนใหญ่รับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลาง มีเป้าหมายในการลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษี และการมีเงินออมในอนาคต อยู่ในระดับมากที่สุด ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่าจากการเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคล อายุ สถานภาพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระยะเวลาในการทำงาน และจำนวนเงินที่ลงทุน ที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุน LTF แตกต่างกัน ส่วนปัจจัยด้านความรู้ในการลงทุน พบว่า การตระหนักถึงความเสี่ยงในการลงทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุน LTF แตกต่างกัน

มงคลชัย จำรูญ (2560) ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร งานวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1 ลักษณะการออมและการลงทุนของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร 2 วินัยทางการเงินของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร 3 ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติ และ 4 ปัจจัยที่มีผลต่อจำนวนเงินออมในกองทุนการออมแห่งชาติ วิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ใช้สถิติอนุมานเพื่อทดสอบสมมติฐาน ได้แก่ สมการถดถอยโลจิสติกส์ และใช้สมการถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ ณ ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ผลการวิจัยพบว่า กลุ่มตัวอย่างเลือกการออมแบบเงินฝากประจำมากที่สุด รองลงมาได้แก่การทำประกันชีวิต และการลงทุนในทองคำ เพชร อัญมณี มีวินัยด้านการออมวินัยด้านการใช้จ่าย และวินัยทางการเงินรวมอยู่ในระดับปานกลาง และพบว่าจำนวนสมาชิกในครอบครัว วินัยด้านการออมและวินัยทางการเงินรวม มีผลทางบวกต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติ ส่วนกลุ่มอายุ 36 – 45 ปี มีผลทางลบต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติ นอกจากนี้ยังพบว่าระดับการศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี และ จำนวนสมาชิกในครอบครัว มีผลทางลบต่อจำนวนเงินออมในกองทุนการออมแห่งชาติ ณ ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์ และคณะ (2561) ได้ศึกษาเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร โดยกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ ประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร จำนวน 400 คน ด้วยวิธีการสำรวจ (Survey Research Method) ใช้แบบสอบถาม (Questionnaire) เป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูล ซึ่งสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล คือ ความถี่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และส่วนการทดสอบสมมติฐานนั้นใช้การพิสูจน์ความแตกต่างแบบ T-test, F-test และวิเคราะห์การถดถอยด้วยสถิติ Multiple Linear Regression Analysis ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่ส่งผลต่อการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคต ประกอบด้วย อัตราดอกเบี้ย โอกาสในการลงทุน จำนวนสาขาของสถาบันการเงิน การโฆษณาและสิ่งจูงใจ ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการออม เพื่อใช้จ่ายในอนาคต อาจเนื่องมาจากว่าประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร เห็นว่าในปัจจุบันอัตราดอกเบี้ยในการออมยังมีน้อยเกินไปจึงเก็บเงินสดไว้กับตัวเองและยังไม่ตัดสินใจในการลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อเก็งกำไรในตอนนี้อย่างไรก็ตามถึงแม้ว่าจะมีการรับรู้การโฆษณาและสิ่งจูงใจก็ตามทีในขณะที่ปัจจัยด้านรายได้ และด้านค่าใช้จ่าย มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการออมเพื่อใช้จ่ายในอนาคต อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ตารางที่ 2.1 สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย (ต่อ)

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)              | เรื่อง                                                 | ตัวแปรต้น                         | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                             | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                       | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| อรนุช เชาวสุวรรณกิจ<br>(2550) | ปัจจัยที่ส่งผลต่อ<br>พฤติกรรมการออมของ<br>ครัวเรือนไทย | พฤติกรรมการออมของ<br>ครัวเรือนไทย | -รายได้ถาวรของ<br>ครัวเรือน<br>-รายได้ชั่วคราวของ<br>ครัวเรือน<br>-ขนาดของครัวเรือน<br>-อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก<br>ประจำ 12 เดือน<br>-อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน | วิเคราะห์โดยใช้สมการ<br>ถดถอยเชิงเส้นตรง<br>(Multiple Linear<br>regression) | พฤติกรรมการออมของ<br>ครัวเรือนไทยกับรายได้<br>ถาวรของครัวเรือน<br>รายได้ชั่วคราวของ<br>ครัวเรือน และอัตรา<br>ผลตอบแทนเงินฝาก<br>ประจำ 12 เดือนโดย<br>เฉลี่ย มีความสัมพันธ์ใน<br>ทิศทางเดียวกัน ส่วน<br>ขนาดของครัวเรือนโดย<br>เฉลี่ย และอัตราเงินเฟ้อ<br>พื้นฐานมีความสัมพันธ์<br>กันกับปริมาณการออม<br>ของครัวเรือนไทยใน<br>ทิศทางตรงกันข้าม |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)               | เรื่อง                                                       | ตัวแปรต้น                                                                                              | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                         | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                           | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วิมลรัตน์ ศรีรัตนกุล<br>(2550) | ปัจจัยที่มีผลต่อการออม<br>ในระบบธนาคาร<br>พาณิชย์ในประเทศไทย | - ปริมาณเงินฝาก<br>ประจำในระบบ<br>ธนาคารพาณิชย์<br>- ปริมาณเงินฝาก<br>ออมทรัพย์ในระบบ<br>ธนาคารพาณิชย์ | - ผลัดกันออมรวม<br>ประชาชาติ<br>- ส่วนต่างระหว่างอัตรา<br>ดอกเบี้ยต่ำสุดของเงินฝาก<br>ประจำ กับอัตราดอกเบี้ย<br>สูงสุดของเงินฝากออม<br>ทรัพย์<br>- ราคาทองคำแท่ง<br>- ระดับเงินเฟ้อ | - สถิติขั้นพื้นฐาน<br>- สมการถดถอย<br>เชิงซ้อน (Multiple<br>Linear Regressions) | ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผล<br>ต่อปริมาณเงินฝากออมใน<br>ระบบธนาคารพาณิชย์มาก<br>ที่สุดคือ ผลัดกันออมรวม<br>ประชาชาติ รองลงมา คือ<br>ราคาทองคำแท่ง ซึ่งม<br>ีความสัมพันธ์ในทิศทาง<br>เดียวกับปริมาณเงินฝากออม<br>ทรัพย์ ส่วนผลต่างระหว่าง<br>อัตราผลตอบแทนต่ำสุดของ<br>เงินฝากประจำกับอัตรา<br>ผลตอบแทนสูงสุดของเงิน<br>ฝากออมทรัพย์ และระดับ<br>เงินเฟ้อนั้นมีความสัมพันธ์ใน<br>ทิศทางตรงกันข้ามกับ<br>ปริมาณเงินฝากออมทรัพย์ |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)                | เรื่อง                                                                                                        | ตัวแปรต้น                                                                                         | ตัวแปรอิสระ                                          | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ศิริอรุณ อนันตวิรุฬห์<br>(2550) | พฤติกรรมการออมเพื่อ<br>การเตรียมเกษียณอายุ<br>ของลูกจ้างสถาน<br>ประกอบการเอกชน<br>ขนาดใหญ่ใน<br>กรุงเทพมหานคร | การออมเพื่อการเตรียม<br>เกษียณอายุของลูกจ้าง<br>สถานประกอบการ<br>เอกชนขนาดใหญ่ใน<br>กรุงเทพมหานคร | - ปัจจัยส่วนบุคคล<br>- ปัจจัยทางเศรษฐกิจ<br>และสังคม | - สถิติพรรณนา<br>- สถิติพื้นฐาน<br>- สถิติเชิงอนุมาน | รูปแบบการออมของ<br>กลุ่มตัวอย่างมี 2 แบบ<br>คือการออมแบบบังคับ<br>กับกองทุนประกันสังคม<br>และแบบสมัครใจ การ<br>ออมแบบสมัครใจร้อยละ<br>46.25 เป็นสมาชิก<br>กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ<br>และร้อยละ 58.50 มี<br>การออมแบบสมัครใจ<br>ในรูปแบบอื่น |



ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)              | เรื่อง                                                    | ตัวแปรต้น           | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                             | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                            | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ภูวสิทธิ์ สินไชยกิจ<br>(2550) | รูปแบบการออมภาคครัวเรือนในเขตเมืองและชนบทจังหวัดเชียงใหม่ | เงินออมของครัวเรือน | <ul style="list-style-type: none"> <li>- รายได้จากการทำงาน</li> <li>- รายได้จากสินทรัพย์</li> <li>- หนี้สินในครัวเรือน</li> <li>- จำนวนผู้พึ่งพิงในครัวเรือน</li> </ul> | สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Linear Regressions) | รูปแบบการออมของครัวเรือนนั้นพบว่าหัวหน้าครัวเรือนในเขตเมืองส่วนใหญ่ประกอบธุรกิจส่วนตัว นิยมนำเงินมาฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์สูงสุด เนื่องจากสะดวกในการติดต่อและมีความมั่นคง รองลงมา นิยมทำประกันชีวิตเนื่องจากได้รับสิทธิประโยชน์อื่น ๆ นอกจากดอกเบี้ย เช่น มีประกันสุขภาพ ส่วนครัวเรือนในเขตชนบท อาชีพส่วนใหญ่มีอาชีพเกษตรกร นิยมฝากเงินไว้กับธนาคารออมสิน |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)          | เรื่อง                                                                       | ตัวแปรต้น                                                      | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                                                                                                | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                      | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| เชมมิกา เพ็ชรจุ<br>(2553) | ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อ<br>ปริมาณเงินฝากของ<br>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด<br>(มหาชน) | ปริมาณเงินฝาก<br>ทั้งหมดของธนาคาร<br>กสิกรไทย จำกัด<br>(มหาชน) | <ul style="list-style-type: none"> <li>- อัตราเงินฝาก<br/>ดอกเบี้ยประจำ</li> <li>- อัตราเงินเฟ้อทั่วไป</li> <li>- จำนวนสาขาทั้งหมด<br/>ของธนาคารกสิกรไทย</li> <li>- รายได้ประชาชาติ</li> <li>- อัตราผลตอบแทน<br/>สินทรัพย์เสี่ยงของ<br/>ตลาดทุน</li> </ul> | สมการถดถอย<br>เชิงซ้อน (Multiple<br>Linear<br>Regressions) | อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1<br>ปี เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะส่งผลให้<br>ปริมาณเงินฝากของธนาคาร<br>กสิกรไทยมีการเปลี่ยนแปลง<br>เพิ่มขึ้น 0.00544 อย่างมี<br>นัยสำคัญ อัตราเงินเฟ้อ เพิ่มขึ้น<br>ร้อยละ 1 จะส่งผลให้ปริมาณ<br>เงินฝากของธนาคารกสิกรไทย<br>เปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ<br>0.4693 อย่างมีนัยสำคัญ<br>จำนวนสาขาของธนาคารกสิกร<br>ไทย รายได้ประชาชาติต่อหัว<br>และผลตอบแทนของสินทรัพย์<br>เสี่ยงของตลาดทุน ไม่สามารถ<br>อธิบายการเปลี่ยนแปลงของ<br>ปริมาณเงินฝาก |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)        | เรื่อง                                         | ตัวแปรต้น          | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                               | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นภาพร วรรณชนะ<br>(2554) | ปัจจัยที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนปี 2541-2552 | การออมภาคครัวเรือน | <ul style="list-style-type: none"> <li>- รายได้ของครัวเรือน</li> <li>- ค่าใช้จ่ายของครัวเรือน</li> <li>- อัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์</li> <li>- อัตราเงินเฟ้อ</li> </ul> | สมการถดถอยเชิงซ้อน<br>(Multiple Linear Regressions) | รายได้เฉลี่ยของครัวเรือน ค่าใช้จ่ายเฉลี่ยของครัวเรือน และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ มีค่า Sig เท่ากับ 0.016, 0.050 และ 0.044 ตามลำดับ แสดงได้ว่ารายได้เฉลี่ยของครัวเรือน ค่าใช้จ่ายของครัวเรือน และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์มีความสัมพันธ์กับปริมาณการออมภาคครัวเรือนอย่างมีระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แต่อัตราเงินเฟ้อซึ่งมีค่า Sig เท่ากับ 0.205 ไม่มีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินออมภาคครัวเรือน |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)                  | เรื่อง                                                                      | ตัวแปรต้น                                                  | ตัวแปรอิสระ                                                                    | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                        | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| จุฑามาศ สมบุญยะ<br>วิโรจน์ (2555) | กองทุนการออม<br>แห่งชาติ (กอช).กับ<br>ความมั่นคงทาง<br>เศรษฐกิจของประเทศไทย | ระบบการจ่ายเงินเข้า<br>และผลประโยชน์ที่<br>ประชาชนจะได้รับ | - กลุ่มนักเรียนนักศึกษา<br>ในระดับอุดมศึกษา<br>- แรงงานนอกระบบ<br>ประเภทอื่น ๆ | วิจัยเชิงคุณภาพ<br>(Qualitative<br>Research) | ประชาชนกลุ่มตัวอย่าง<br>มากกว่าร้อยละ 95 ไม่<br>รู้จักกองทุนการออม<br>แห่งชาติ ครัวเรือนยังมี<br>รายได้น้อยจึงไม่สนใจ<br>ออมเงินในกองทุนการ<br>ออมแห่งชาติ และ<br>ประชาชนในกลุ่มนี้ไม่<br>สนใจลงทุนกองทุน<br>ประกันสังคมมาตรา 40<br>และกองทุนรวมเพื่อการ<br>เลี้ยงชีพ (RMF)<br>เนื่องจากมีรายได้ไม่<br>แน่นอนและไม่ได้ใช้สิทธิ<br>ลดหย่อนในการเสียภาษี |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)              | เรื่อง                                                                                                                             | ตัวแปรต้น                                                                                            | ตัวแปรอิสระ                                                                                              | สถิติที่ใช้ในการวิจัย           | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| กัญญารัตน์ วงษ์ชมภู<br>(2554) | การเปรียบเทียบ<br>พฤติกรรมการออมและ<br>รูปแบบการออม ของ<br>กลุ่มพนักงานสถาบัน<br>การเงินและกลุ่ม<br>ข้าราชการในจังหวัด<br>อุดรธานี | การออมและรูปแบบการ<br>ออม ของกลุ่มพนักงาน<br>สถาบันการเงินและกลุ่ม<br>ข้าราชการในจังหวัด<br>อุดรธานี | - พฤติกรรมการออม<br>และการลงทุนทาง<br>การเงิน<br>- ปัจจัยที่กำหนดการ<br>ออมเงินและการลงทุน<br>ทางการเงิน | สถิติพื้นฐาน<br>สถิติเชิงอนุมาน | ทั้งสองกลุ่มเลือกที่ออมเงิน<br>มากกว่าลงทุนทางการเงินซึ่ง<br>กลุ่มข้าราชการจะออมเงินใน<br>รูปแบบฝากออมทรัพย์<br>รองลงมาฝากแบบสหกรณ์<br>ออมทรัพย์ ส่วนกลุ่ม<br>พนักงานสถาบันการเงินจะมี<br>การลงทุนทางการเงิน<br>มากกว่ากลุ่มข้าราชการ ซึ่ง<br>กลุ่มสถาบันการเงินจะลงทุน<br>ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ<br>มากที่สุด รองลงมาซื้อ<br>ประกันชีวิต ส่วนกลุ่ม<br>ข้าราชการจะลงทุนใน<br>กองทุนบำเหน็จบำนาญ<br>ข้าราชการมากที่สุด |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)              | เรื่อง                                                                                    | ตัวแปรต้น                 | ตัวแปรอิสระ                                                | สถิติที่ใช้ในการวิจัย               | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| เดือนรุ่ง ช่วยเรือง<br>(2555) | ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อ<br>พฤติกรรมการออมของ<br>ภาคครัวเรือนในชุมชน<br>เกาะเปาะ จังหวัดตรัง | การออมของภาค<br>ครัวเรือน | - รายได้<br>- ค่าใช้จ่าย<br>- สินทรัพย์<br>- อัตราผลตอบแทน | - สถิติร้อยละ<br>- การแจกแจงความถี่ | ปัจจัยที่มีผลต่อการออม<br>ภาคครัวเรือน คือ รายได้<br>ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และ<br>ผลตอบแทน (ดอกเบี้ยเงิน<br>ฝาก เงินปันผล) เมื่อ<br>เปรียบเทียบพฤติกรรมการ<br>ออมระหว่างออมทรัพย์ มี<br>พฤติกรรมออมก่อนจ่าย<br>และฝากประจำทุก ๆ<br>เดือน มีวัตถุประสงค์ใน<br>การออมเพื่อเป็นมรดกให้<br>ลูกหลานและเพื่อขอ<br>สินเชื่อในอนาคต |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)         | เรื่อง                                                                                                                | ตัวแปรต้น     | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                          | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                            | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| กรรณิการ์ จะกอ<br>(2555) | ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | ปริมาณเงินฝาก | <ul style="list-style-type: none"> <li>- อัตราเงินเฟ้อ</li> <li>- อัตราดอกเบี้ย</li> <li>- ค่าเงินบาท</li> <li>- ดัชนีราคาผู้บริโภค</li> <li>- ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ</li> </ul> | สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Linear Regressions) | พบว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ย อัตราดอกเบี้ยและค่าเงินบาทมีความสัมพันธ์กับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างมีนัยสำคัญ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 โดยดัชนีราคาผู้บริโภค อัตราดอกเบี้ยและค่าเงินบาท มีความสัมพันธ์ทิศทางเดียวกับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และอัตราเงินเฟ้อมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |



ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)        | เรื่อง                                                                                                                                                                  | ตัวแปรต้น                                                                                                                | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                  | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                    | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วสิน อินทรผูก<br>(2555) | ปัจจัยส่วนผสมทาง<br>การตลาดบริการที่มีผล<br>ต่อการตัดสินใจของ<br>ลูกค้าในอำเภอเมือง<br>ลำปางในการลงทุนกับ<br>กองทุนรวมเพื่อการ<br>เลี้ยงชีพหรือกองทุนรวม<br>หุ้นระยะยาว | การตัดสินใจของลูกค้า<br>ในอำเภอเมืองลำปางใน<br>การลงทุนกับกองทุน<br>รวมเพื่อการเลี้ยงชีพ<br>หรือกองทุนรวมหุ้น<br>ระยะยาว | - อายุ<br>- ระดับการศึกษา<br>- อาชีพ<br>- รายได้ต่อเดือน<br>- ผลสัมฤทธิ์<br>- ด้านราคา<br>- ด้านการจัดจำหน่าย<br>- ด้านบุคคล<br>- ด้านลักษณะทาง<br>กายภาพ<br>- ด้านกระบวนการ | - สถิติเชิงพรรณนา<br>- สถิติร้อยละ<br>- การแจกแจงความถี่ | ด้านพฤติกรรมการลงทุนใน<br>กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ<br>หรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว มี<br>ระดับความรู้ความเข้าใจน้อย<br>ด้านการลงทุน โดยมี<br>ประสบการณ์การลงทุนใน<br>หลักทรัพย์ 1 – 5 ปี ส่วนใหญ่<br>ประเภทกองทุนที่ลงทุนคือกองทุน<br>รวมหุ้นระยะยาว (LTF)<br>มากกว่ากองทุนรวมเพื่อการ<br>เลี้ยงชีพ (RMF) วัตถุประสงค์ที่<br>ลงทุนคือ เพื่อผลประโยชน์ที่จะ<br>ได้รับทางภาษีอากร และสามารถ<br>ยอมรับความเสี่ยงได้ในระดับ<br>หนึ่งเพื่อเพิ่มโอกาสที่จะได้รับ<br>ผลตอบแทนที่สูงขึ้นในระยะ<br>ยาวจากการลงทุน |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)       | เรื่อง                                                                                      | ตัวแปรต้น                                                                               | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                   | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                                                                                                      | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| พัฒน์ ทองพิง<br>(2555) | การวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อวัยเกษียณอายุ : กรณีศึกษาเฉพาะครูโรงเรียนสังกัด กรุงเทพมหานคร | รูปแบบการวางแผนทางการเงินที่เหมาะสมกับครูโรงเรียนสังกัด กรุงเทพมหานคร ก่อนวัยเกษียณอายุ | <ul style="list-style-type: none"> <li>- คุณลักษณะส่วนบุคคล</li> <li>-รูปแบบการวางแผนทางการเงินเพื่อวัยเกษียณอายุ</li> <li>- ความพร้อมในการเตรียมตัวเพื่อวัยเกษียณ</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- สถิติเชิงพรรณนา</li> <li>- สถิติเชิงอนุมาน</li> <li>- สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Linear Regressions)</li> </ul> | ปัจจัยด้านคุณลักษณะกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง ระดับตำแหน่งครูชำนาญการ (คศ.2) มีครอบครัวแล้ว ขนาดครอบครัว 3-5 คน คู่สมรสรับราชการ ปัจจัยด้านรูปแบบการออม พบว่า รูปแบบการออมที่สำคัญ คือ เงินบำเหน็จบำนาญ เลี้ยงชีพข้าราชการ (กบข) การลงทุนในเงินฝากธนาคาร การลงทุนหุ้นสหกรณ์ ปัจจัยด้านความพร้อมพบว่า ส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการวางแผนทางการเงินเมื่อยามเกษียณอายุมีการรับรู้ ข้อมูลข่าวสารทางการเงิน เศรษฐกิจ การเมือง การตลาด และการลงทุนเป็นประจำ |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)             | เรื่อง                                                       | ตัวแปรต้น                 | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                                                                         | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                                       | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ปัทมา โกเมนทร์จรัส<br>(2556) | ปัจจัยที่มีผลต่อการออม<br>ของครัวเรือนในเขต<br>กรุงเทพมหานคร | ปริมาณเงินออมต่อ<br>เดือน | <ul style="list-style-type: none"> <li>- เพศ</li> <li>- อายุ</li> <li>- สถานภาพสมรส</li> <li>- ระดับการศึกษา</li> <li>- อาชีพ</li> <li>- รายได้ต่อเดือน</li> <li>- รายจ่ายต่อเดือน</li> <li>- จำนวนสมาชิกใน<br/>ครอบครัว</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>-สถิติขั้นพื้นฐาน</li> <li>-สถิติไคสแควร์</li> </ul> | กลุ่มตัวอย่างเลือกรูปแบบการ<br>ออมในรูปของเงินฝากธนาคาร<br>มากที่สุด รองลงมาคือ การซื้อ<br>ประกันชีวิต สลากออมสิน<br>สลาก ธกส และในรูปของหุ้น<br>ตลาดหลักทรัพย์ ตามลำดับ<br>จุดมุ่งหมายในการออมที่สำคัญ<br>ที่สุดคือ การออมเพื่อเป็นทุนใน<br>อนาคต เพื่อใช้จ่ายในยาม<br>ฉุกเฉิน เพื่อไว้ใช้ในยามชราเพื่อ<br>ช่วยให้ฐานะทางเศรษฐกิจ<br>มั่นคง เพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร<br>เพื่อซื้อรถยนต์ เพื่อซื้อ<br>เครื่องประดับและทองคำ เพื่อ<br>ลดหย่อนภาษี เพื่อเป็น<br>หลักประกันในการกู้ยืม และ<br>เพื่อต้องการดอกเบี้ย ตามลำดับ |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)            | เรื่อง                                                                                                          | ตัวแปรต้น                                             | ตัวแปรอิสระ                                                                                     | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| เนษพร นาคสีเหลือง<br>(2557) | ปัจจัยที่มีผลต่อการออม<br>เพื่อเตรียมความพร้อม<br>การเกษียณอายุของ<br>พนักงานธนาคาร<br>กรุงเทพ จำกัด<br>(มหาชน) | รูปแบบการออมเพื่อ<br>เตรียมความพร้อม<br>การเกษียณอายุ | - ลักษณะ<br>ประชากรศาสตร์<br>- พฤติกรรมการออม<br>- ปัจจัยที่มีผลต่อการ<br>ออม<br>- รูปแบบการออม | - สถิติเชิงพรรณนา<br>- สถิติไคสแควร์ | ปัจจัยที่มีผลต่อการออมที่มีผลต่อ<br>รูปแบบการออมเพื่อเตรียมความ<br>พร้อมการเกษียณอายุของพนักงาน<br>ธนาคารกรุงเทพจำกัด (มหาชน)<br>สำนักงานใหญ่ โดยปัจจัยด้านอัตรา<br>ผลตอบแทนมีผลต่อรูปแบบการออม<br>ประเภทเงินฝาก และรูปแบบการ<br>ออมประเภทอื่น ๆ ปัจจัยด้าน<br>เศรษฐกิจมีผลต่อการออมในรูปแบบ<br>อื่น ๆ ปัจจัยด้านทัศนคติการออมที่<br>ผลต่อรูปแบบการออมประเภทเงิน<br>ฝาก ตราสารทุน และรูปแบบการ<br>ออมประเภทอื่น ๆ และปัจจัยด้าน<br>การยอมรับความเสี่ยงมีผลต่อ<br>รูปแบบการออมประเภทตราสารหนี้<br>ตราสารทุน และรูปแบบการออม<br>ประเภทอื่น ๆ ที่ระดับนัยสำคัญ<br>0.05 |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)         | เรื่อง                                                             | ตัวแปรต้น           | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                            | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วิศิษฐ์ บิลมาส<br>(2557) | รูปแบบและพฤติกรรมการออมของครัวเรือนในเขตอำเภอเมืองจังหวัดเพชรบูรณ์ | เงินออมของครัวเรือน | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ปัจจัยที่กำหนดปริมาณเงินออมของครัวเรือน</li> <li>- รูปแบบและพฤติกรรมการออมของครัวเรือน</li> </ul> | สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Linear Regressions) | รูปแบบและพฤติกรรมการออมของ ครัวเรือนส่วนใหญ่จะออมเงินในรูปแบบการฝากเงินกับธนาคารพาณิชย์ ออมกับธนาคารออมสิน ธกส. ออมทองคำ การทำประกันชีวิต และที่ดิน ตามลำดับ ปัจจัยที่กำหนดปริมาณเงินออม ได้แก่ อายุของหัวหน้าครัวเรือน มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับเงินออมของครัวเรือนรองลงมาผู้พึ่งพิงในครัวเรือน ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับจำนวนเงินออมของครัวเรือน |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)           | เรื่อง                                                                                            | ตัวแปรต้น                                                                                         | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                     | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                  | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ปิยพร อำนวยสุทธิ<br>(2557) | การตัดสินใจออมเงิน<br>ผ่านกองทุนรวมหุ้น<br>ระยะยาวของพนักงาน<br>เงินเดือนประจำใน<br>กรุงเทพมหานคร | การตัดสินใจออมเงิน<br>ผ่านกองทุนรวมหุ้น<br>ระยะยาวของพนักงาน<br>เงินเดือนประจำใน<br>กรุงเทพมหานคร | - ส่วนประสมทาง<br>การตลาด<br>- ผลตอบแทน<br>- ความน่าเชื่อถือของ<br>บริษัทหลักทรัพย์จัดการ<br>กองทุนรวม<br>- ภาพลักษณ์ของบริษัท<br>หลักทรัพย์จัดการ<br>กองทุนรวม | สมการถดถอยเชิงซ้อน<br>(Multiple Linear<br>Regressions) | ปัจจัยส่วนประสมทาง<br>การตลาด ผลตอบแทน<br>ความน่าเชื่อถือของ<br>บริษัทหลักทรัพย์จัดการ<br>กองทุนรวม และ<br>ภาพลักษณ์ของบริษัท<br>หลักทรัพย์จัดการ<br>กองทุนรวม มีอิทธิพล<br>ต่อการตัดสินใจออมเงิน<br>ผ่านการลงทุนกองทุน<br>รวมหุ้นระยะยาว อย่าง<br>มีนัยสำคัญทางสถิติที่<br>0.05 |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)         | เรื่อง                                                                                                                              | ตัวแปรต้น                                                                                                               | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                                                                                                                                           | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                                      | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ทรรศวรณ จันทรสายน (2557) | ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF กับ บลจ.บัวหลวง กรณีศึกษาลูกค้าที่ลงทุนผ่านธนาคารกรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร | การตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF กับ บลจ.บัวหลวง กรณีศึกษาลูกค้าที่ลงทุนผ่านธนาคารกรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม</li> <li>- พฤติกรรมการลงทุน</li> <li>- ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด</li> <li>- เปรียบเทียบส่วนประสมทางการตลาด</li> <li>- เปรียบเทียบความสัมพันธ์ระหว่างพฤติกรรมการลงทุนกับการตัดสินใจ</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- สถิติเชิงพรรณนา</li> <li>- สถิติอนุมาน</li> </ul> | ผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง อายุระหว่าง 26 – 35 ปี สถานภาพโสด มีการศึกษาระดับปริญญาตรี อาชีพพนักงานบริษัทเอกชน รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระหว่าง 20,000 – 60,000 บาท ใช้บริการหลายธนาคารแต่ใช้ธนาคารกรุงเทพเป็นหลัก วัตถุประสงค์ที่สำคัญของการลงทุนก็คือเพื่อเป็นประโยชน์ในการลดหย่อนภาษี รองลงมาได้แก่เพื่อหวังผลตอบแทนจากการลงทุน และเพื่อเป็นการเก็บออมเพื่ออนาคต ในส่วนของปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF ที่อยู่ในระดับมากได้แก่ด้านผลิตภัณฑ์ ด้านราคา ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ด้านบุคลากร ด้านกระบวนการบริการและด้านภาพลักษณ์องค์กร |



ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)      | เรื่อง                                                                                             | ตัวแปรต้น                                              | ตัวแปรอิสระ                                                                                                                                          | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                        | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                           |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| เจน จงจันสี<br>(2558) | ปัจจัยที่มีผลต่อการ<br>สมัครเป็นสมาชิก<br>กองทุนการออม<br>แห่งชาติ กรณีศึกษาใน<br>เขตกรุงเทพมหานคร | การตัดสินใจสมัครเป็น<br>สมาชิกกองทุนการออม<br>แห่งชาติ | - ปัจจัยทาง<br>ประชากรศาสตร์<br>- ปัจจัยด้านแรงจูงใจใน<br>การตัดสินใจสมัคร<br>กองทุนการออม<br>แห่งชาติ<br>- ปัจจัยด้าน<br>สภาพแวดล้อมทาง<br>เศรษฐกิจ | การวิเคราะห์<br>Logit Regression<br>Analysis | ปัจจัยที่มีผลต่อการ<br>สมัครเป็นสมาชิก<br>กองทุนการออม<br>แห่งชาติมากที่สุดคือ<br>การได้รับผลตอบแทน<br>จากกองทุน มีเงินไว้ใช้<br>ตอนเกษียณอายุ และ<br>ได้รับเงินสมทบจาก<br>รัฐบาล ตามลำดับ |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)                | เรื่อง                                                           | ตัวแปรต้น                               | ตัวแปรอิสระ                                                                | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                                                                        | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชานียะห์ ช่างวัฒนากุล<br>(2559) | ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อ<br>พฤติกรรมการออมของ<br>ประชาชนจังหวัดสตูล | พฤติกรรมการออมของ<br>ประชาชนจังหวัดสตูล | - ปัจจัยด้านลักษณะ<br>ประชากร<br>- ปัจจัยด้านสังคม<br>- ปัจจัยด้านเศรษฐกิจ | สถิติเชิงพรรณนา<br>สถิติเชิงปริมาณ<br>(Ordinal logistic<br>regression)<br>การวิเคราะห์<br>Multinomial logistic<br>regression | ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มี<br>ความสัมพันธ์กับ<br>พฤติกรรมการออม<br>ได้แก่ ภาระหนี้สิน ส่วน<br>รายได้ รายจ่าย<br>ระยะเวลาในการได้รับ<br>ผลตอบแทน อัตราเงิน<br>เฟ้อ และอัตรา<br>ผลตอบแทนนั้นไม่มี<br>ความสัมพันธ์กับ<br>พฤติกรรมการออม |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)            | เรื่อง                                                                                                                   | ตัวแปรต้น                                                                                           | ตัวแปรอิสระ                                        | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                                                   | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ภัทรารักษ์ หับทอง<br>(2560) | ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด มหาชน | การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด มหาชน | - ปัจจัยด้านบุคคล<br>- ปัจจัยด้านความรู้ในการลงทุน | - สถิติเชิงพรรณนา<br>- สถิติเชิงอนุมาน<br>- การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว<br>- การเปรียบเทียบเชิงซ้อน | จากการเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคล อายุ สถานภาพ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน ระยะเวลาในการทำงาน และจำนวนเงินที่ลงทุน ที่แตกต่างกันมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุน LTF แตกต่างกัน ส่วนปัจจัยด้านความรู้ในการลงทุน พบว่า การตระหนักถึงความเสี่ยงในการลงทุนมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุน LTF แตกต่างกัน |

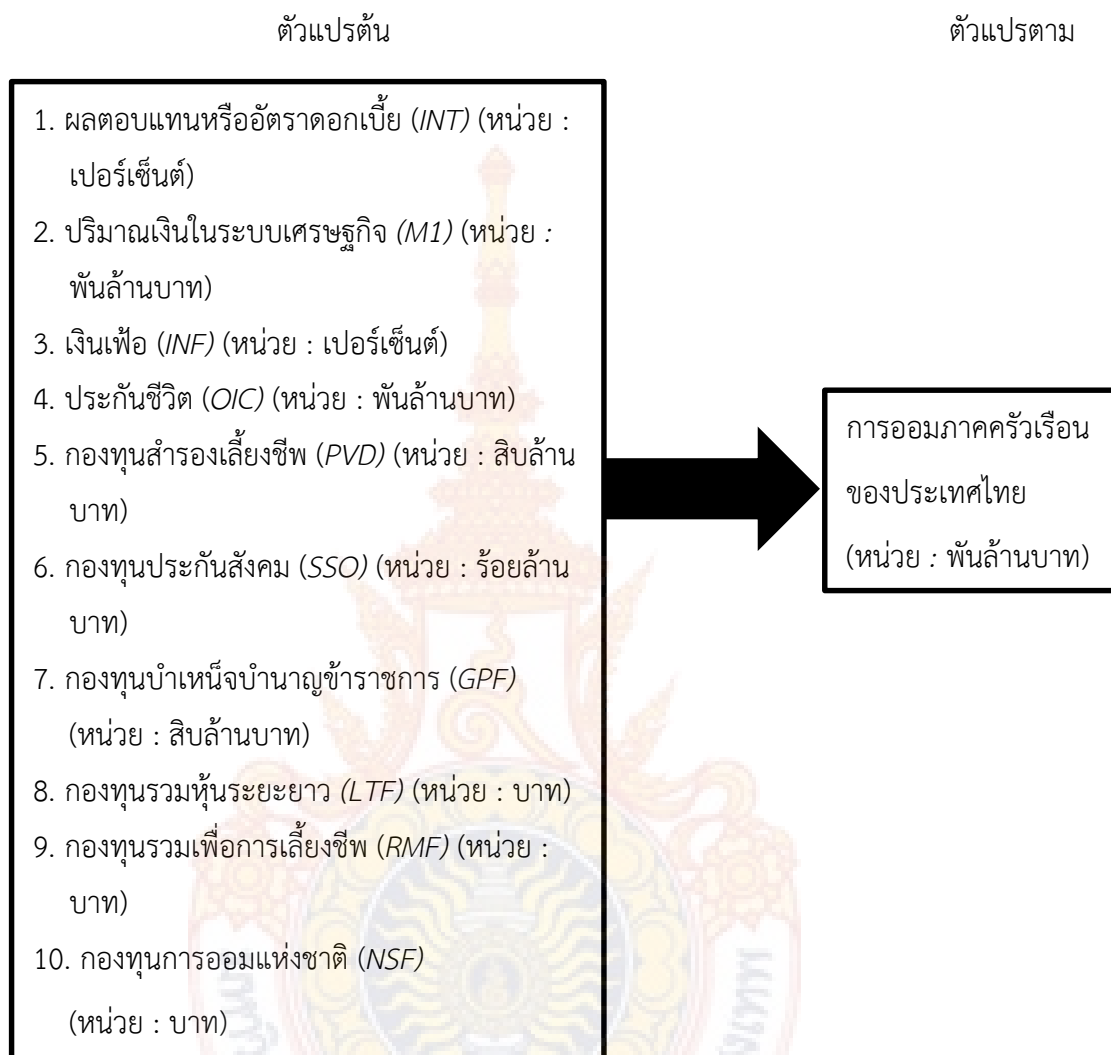
ตารางที่ 2.1 สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย (ต่อ)

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)        | เรื่อง                                                                                                  | ตัวแปรต้น                                                                                                | ตัวแปรอิสระ                            | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                                           | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| มงคลชัย จำรูญ<br>(2560) | ปัจจัยที่มีผลต่อการ<br>ตัดสินใจออมเงินใน<br>กองทุนการออมแห่งชาติ<br>ของแรงงานนอกระบบใน<br>กรุงเทพมหานคร | - การตัดสินใจออม<br>เงินในกองทุนการ<br>ออมแห่งชาติ<br>- จำนวนเงินที่ใช้<br>ออมในกองทุนการ<br>ออมแห่งชาติ | - ปัจจัยส่วนบุคคล<br>- วินัยทางการเงิน | - สถิติเชิงพรรณนา<br>- สถิติอนุมาน<br>- สมการถดถอย<br>เชิงซ้อน (Multiple<br>Linear Regressions) | กลุ่มตัวอย่างเลือกการออมแบบเงินฝาก<br>ประจำมากที่สุด รองลงมาได้แก่การทำ<br>ประกันชีวิต และการลงทุนในทองคำ เพชร<br>อัญมณี มีวินัยด้านการออมวินัยด้านการใช้<br>จ่าย และวินัยทางการเงินรวมอยู่ในระดับ<br>ปานกลาง และพบว่าจำนวนสมาชิกใน<br>ครอบครัว วินัยด้านการออมและวินัยทาง<br>การเงินรวม มีผลทางบวกต่อการตัดสินใจ<br>ออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติ ส่วน<br>กลุ่มอายุ 36 – 45 ปี มีผลทางลบต่อการ<br>ตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออม<br>แห่งชาติ นอกจากนี้ยังพบว่าระดับ<br>การศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี และ จำนวน<br>สมาชิกในครอบครัว มีผลทางลบต่อจำนวน<br>เงินออมในกองทุนการออมแห่งชาติ ณ<br>ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 |

ตารางที่ 2.1 (ต่อ) สรุปผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

| ชื่อผู้แต่ง (ปี)               | เรื่อง                                                                                     | ตัวแปรต้น                                                         | ตัวแปรอิสระ                                       | สถิติที่ใช้ในการวิจัย                                                   | ผลการศึกษาที่ได้                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์<br>(2561) | ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรม การออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร | การออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร | - ลักษณะประชากรศาสตร์<br>- ปัจจัยที่มีผลต่อการออม | - สถิติเชิงพรรณนา<br>- สมการถดถอยเชิงซ้อน (Multiple Linear Regressions) | ปัจจัยที่ส่งผลต่อการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคต ประกอบด้วย อัตราดอกเบี้ย โอกาสในการลงทุน จำนวนสาขาของสถาบันการเงิน การโฆษณาและสิ่งจูงใจ ไม่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรม การออม ด้านค่าใช้จ่าย มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรม การออมเพื่อใช้จ่ายในอนาคต อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 |

## 2.8 กรอบแนวคิดในการวิจัย



ภาพที่ 2.3 กรอบแนวคิด

## บทที่ 3

### ระเบียบวิธีการวิจัย

การศึกษาค้นคว้าครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) โดยหาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจกับพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือน โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับวิธีดำเนินการวิจัยดังนี้

#### 3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรและกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาในครั้งนี้เป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) เป็นข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยใช้สถิติข้อมูลรายเดือนตั้งแต่เดือนมกราคม 2557 ถึงเดือนธันวาคม 2561 รวมจำนวน 60 เดือน

กลุ่มตัวอย่าง (Sampling) คือ ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาเริ่มตั้งแต่เดือนมกราคม 2557 ถึงเดือนธันวาคม 2561 มีดังนี้

1. ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) (หน่วย: เปอร์เซ็นต์)
2. ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) (หน่วย: พันล้านบาท)
3. เงินเฟ้อ (INF) (หน่วย: เปอร์เซ็นต์)
4. ประกันชีวิต (OIC) (หน่วย: พันล้านบาท)
5. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) (หน่วย: สิบล้านบาท)
6. กองทุนประกันสังคม (SSO) (หน่วย: ร้อยล้านบาท)
7. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) (หน่วย: สิบล้านบาท)
8. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) (หน่วย: บาท)
9. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) (หน่วย: บาท)
10. กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) (หน่วย: บาท)

#### 3.2 การรวบรวมข้อมูล

ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย มีการเก็บรวบรวมข้อมูลจากการศึกษาค้นคว้าจากเอกสาร งานวิจัย บทความที่เกี่ยวข้อง และเว็บไซต์ต่าง ๆ ซึ่งการเก็บรวบรวมข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีตของตัวค่านวนหาค่าสัมประสิทธิ์ (Parameters) ที่บ่งบอกลักษณะความสัมพันธ์ของข้อมูลที่นำมาใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ทำการเก็บ



รวบรวมข้อมูลโดยใช้สถิติข้อมูลของตัวแปรตาม (Y) และตัวแปรอิสระ (X) ทั้งหมดเป็นรายเดือน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2557 ถึงเดือนธันวาคม 2561 รวมจำนวน 60 เดือน เพื่อรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับงานวิจัย โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลดังนี้

ตารางที่ 3.1 ข้อมูลสถิติตัวแปรตามและตัวแปรอิสระที่นำมาใช้ในการวิจัย (ต่อ)

| ตัวแปร | รายการ                                                | แหล่งที่มา                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Y      | การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย (หน่วย : พันล้านบาท)   | จากเว็บไซต์ ธนาคารแห่งประเทศไทย.<br><a href="https://www.bot.or.th/Thai">https://www.bot.or.th/Thai</a>                                                                                                                                    |
| X1     | ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) (หน่วย : เปอร์เซ็นต์) | จากเว็บไซต์ ธนาคารแห่งประเทศไทย<br><a href="https://www.bot.or.th/thai/statistics/_layouts/application/interest_rate/IN_Historical.aspx#">https://www.bot.or.th/thai/statistics/_layouts/application/interest_rate/IN_Historical.aspx#</a> |
| X2     | ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) (หน่วย : พันล้านบาท)    | จากเว็บไซต์ ธนาคารแห่งประเทศไทย<br><a href="https://www.bot.or.th/App/BTWS_STAT/statistics/ReportPage.aspx?reportID=7&amp;language=th">https://www.bot.or.th/App/BTWS_STAT/statistics/ReportPage.aspx?reportID=7&amp;language=th</a>       |
| X3     | เงินเฟ้อ (INF) (หน่วย : เปอร์เซ็นต์)                  | จากเว็บไซต์ กระทรวงพาณิชย์<br><a href="http://www.price.moc.go.th/">http://www.price.moc.go.th/</a>                                                                                                                                        |
| X4     | ประกันชีวิต (OIC) (หน่วย : ล้านบาท)                   | จากเว็บไซต์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย<br><a href="http://www.oic.or.th/th/industry/statistic">http://www.oic.or.th/th/industry/statistic</a>                                                              |
| X5     | กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) (หน่วย : ล้านบาท)          | จากเว็บไซต์ กองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย<br><a href="http://oldweb.aimc.or.th/23_infostats_provide nt_about.php">http://oldweb.aimc.or.th/23_infostats_provide nt_about.php</a>                                                                  |
| X6     | กองทุนประกันสังคม (SSO) (หน่วย : ร้อยล้านบาท)         | จากเว็บไซต์ สำนักงานประกันสังคม<br><a href="https://www.sso.go.th/wpr/main/privilege/">https://www.sso.go.th/wpr/main/privilege/</a>                                                                                                       |
| X7     | กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) (หน่วย : ล้านบาท)   | จากเว็บไซต์ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ<br><a href="https://www.gpf.or.th/thai2019/About/main.php?page=memberfund&amp;menu=statistic">https://www.gpf.or.th/thai2019/About/main.php?page=memberfund&amp;menu=statistic</a>                 |

ตารางที่ 3.1 (ต่อ) ข้อมูลสถิติตัวแปรตามและตัวแปรอิสระที่นำมาใช้ในการวิจัย

| ตัวแปร | รายการ                                         | แหล่งที่มา                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| X8     | กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) (หน่วย : บาท)       | จากเว็บไซต์<br>บลจ.ไทยพาณิชย์<br><a href="https://www.scbam.com/th/fund/nav">https://www.scbam.com/th/fund/nav</a><br>บลจ.บัวหลวง <a href="https://www.bblam.co.th/">https://www.bblam.co.th/</a><br>บลจ.กรุงศรี<br><a href="https://www.krungsriasset.com/TH/Home.html">https://www.krungsriasset.com/TH/Home.html</a><br>หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย<br><a href="https://www.ktam.co.th/rmf-ltf-fund-detail-history.aspx?ldF=21">https://www.ktam.co.th/rmf-ltf-fund-detail-history.aspx?ldF=21</a><br>หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย<br><a href="https://www.kasikornasset.com/th/Pages/index.aspx">https://www.kasikornasset.com/th/Pages/index.aspx</a><br>ให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม.<br><a href="http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc_navSearchResult.jsp">http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc_navSearchResult.jsp</a> |
| X9     | กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) (หน่วย : บาท) | จากเว็บไซต์<br>บลจ.ไทยพาณิชย์<br><a href="https://www.scbam.com/th/fund/nav">https://www.scbam.com/th/fund/nav</a><br>บลจ.บัวหลวง <a href="https://www.bblam.co.th/">https://www.bblam.co.th/</a><br>บลจ.กรุงศรี<br><a href="https://www.krungsriasset.com/TH/Home.html">https://www.krungsriasset.com/TH/Home.html</a><br>หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย<br><a href="https://www.ktam.co.th/rmf-ltf-fund-detail-history.aspx?ldF=21">https://www.ktam.co.th/rmf-ltf-fund-detail-history.aspx?ldF=21</a><br>หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย<br><a href="https://www.kasikornasset.com/th/Pages/index.aspx">https://www.kasikornasset.com/th/Pages/index.aspx</a><br>ให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม.<br><a href="http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc_navSearchResult.jsp">http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc_navSearchResult.jsp</a> |
| X10    | กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) (หน่วย : บาท)       | จากเว็บไซต์ กองทุนการออมแห่งชาติ<br><a href="https://www.nsf.or.th/index.php/2016-05-24-08-16-17">https://www.nsf.or.th/index.php/2016-05-24-08-16-17</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

### 3.3 ข้อตกลงเบื้องต้นของการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ (Multiple Regression)

**3.3.1 ตัวแปรอิสระ และตัวแปรตาม** ต้องมีระดับของมาตรวัดตัวแปรเป็นแบบช่วง (Interval Scale) ขึ้นไป แต่อนุญาตให้ตัวแปรอิสระบางตัวมีมาตรวัดเป็น Nominal หรือ Ordinal เหล่านั้นเป็นตัวแปรหุ่นแล้วจึงทำการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ โดยใช้ตัวแปรหุ่นที่เกินขึ้นแทนตัวแปรเดิมที่มีซึ่งตัวแปรมาตรวัดจะแบ่งออกเป็น 4 ระดับ เรียงจากแย่สุดไปหาที่ดีที่สุด ดังนี้

3.3.1.1. มาตรวัดนามบัญญัติ (Nominal Scale) คือ เป็นการกำหนดสัญลักษณ์หรือตัวเลขขึ้นมาเพื่อจำแนกประเภทสิ่งของหรือคุณลักษณะต่าง ๆ ออกเป็นกลุ่ม แต่ไม่แสดงถึงปริมาณมากหรือน้อย ความสูงต่ำ ไม่สามารถจัดลำดับก่อนหลังได้ และถ้าตั้งชื่อกลุ่มเป็นเลขก็ไม่สามารถนำมาคำนวณได้ เช่น เพศแบ่งเป็นกลุ่มได้ 2 กลุ่ม คือ เพศชายและเพศหญิง ซึ่งสถิติที่ใช้กับมาตรวัดแบบนามบัญญัติ คือ ความถี่ ร้อยละ สัดส่วน และฐานนิยม

3.3.1.2 มาตรวัดอันดับ (Ordinal Scale) คือ มาตรวัดที่สามารถจัดลำดับก่อนหลังได้ เช่นการแบ่งวุฒิการศึกษาเป็น 3 กลุ่มคือ ประถม มัธยม และอุดมศึกษา ทำให้เราสามารถรู้ได้ว่า การเรียนมัธยม จะต้องผ่านการเรียนประถมมาก่อน สถิติที่นำมาใช้คือ เพื่อหาค่าสูงกว่าหรือต่ำกว่า และเพื่อทดสอบค่าความสัมพันธ์

3.3.1.3 มาตรวัดเป็นแบบช่วง (Interval Scale) คือ มาตรวัดที่แบ่งตัวแปรออกเป็นกลุ่มและจัดลำดับได้ และช่วงการวัดจะมีระยะห่างที่เท่ากัน เช่น เกรด A B C D และ F ที่แบ่งเป็นช่วงเท่า ๆ กัน

3.3.1.4 มาตรอัตราส่วน (Ratio Scale) คือ มาตรวัดที่สามารถสื่อความหมายออกมาได้อย่างชัดเจนและข้อมูลทุกอย่างสามารถวัดเป็นตัวเลขได้ เช่น หาค่าเฉลี่ย หาสัดส่วน น้ำหนัก ระยะทาง ส่วนสูง อายุ ยอดขาย

**3.3.2 ข้อมูลของตัวแปรอิสระ และตัวแปรตาม** จะต้องสุ่มมาจากประชากรที่มีการแจกแจงแบบปกติ ซึ่งข้อมูลที่มีการแจกแจงแบบปกติจะสามารถนำข้อมูลนั้นมาแจกแจงความถี่ แล้วพบว่าข้อมูลส่วนใหญ่กระจายอยู่รอบ ๆ ค่าเฉลี่ยหรือตำแหน่งตรงกลาง ซึ่งสามารถตรวจสอบการแจกแจงข้อมูลของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ว่าการแจกแจงแบบปกติหรือไม่ โดยการพล็อต Histogram หาค่าความเบ้ (Skewness) และการทดสอบของ Lilliefors และถ้าข้อมูลของตัวแปรอิสระและตัว

แปรตามไม่มีการแจกแจงแบบปกติ ต้องแปลงตัวแปรอิสระและตัวแปรตามให้มีการแจกแจงแบบปกติ ซึ่งทำได้ดังนี้

3.3.2.1 การแจกแจงของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม เป็นแบบเบ้ขวา จะทำการแปลงค่าตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม เป็น  $\log X, \log Y$

3.3.2.2 ถ้าการแจกแจงของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม เป็นแบบเบ้ซ้าย จะทำการแปลงค่า ตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม เป็น  $X^2, Y^2$

3.3.2.3 ถ้าการแจกแจงของแต่ละตัวแปรอิสระและตัวแปรตามยังไม่มีแจกแจงแบบปกติให้แปลงค่าตัวแปรอิสระและตัวแปรตามโดยวิธีอัตราการเจริญเติบโต หรือ  $\frac{P1-P0}{P0}$



## Growth Rate Formula

$$\text{Percentage Growth or Return} = \frac{\text{Ending Value}}{\text{Beginning Value}} - 1$$


ภาพที่ 3.1 สูตรอัตราการเจริญเติบโต (Growth Rate Formula)

ที่มา : WallstreeMojo.

**3.3.3 ตัวแปรอิสระแต่ละตัวต้องเป็นอิสระต่อกัน** ถ้าตัวแปรอิสระแต่ละตัวไม่เป็นอิสระต่อกัน จะเกิดปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นของตัวแปรอิสระ (Multicollinearity) คือ ปัญหาที่ตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันเองเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้เพราะถ้าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันเองมากเกินไป จะทำให้ผลการทดสอบสถิติค่า  $f$  และค่า  $t$  ไม่สอดคล้องกัน พิจารณาดูนัยสำคัญ (Sig.) ของสถิติ  $f$  ในตาราง ANOVA กับสถิติค่านัยสำคัญ (Sig.) ของสถิติ  $t$  ในตาราง coefficients หากเกิดปัญหา Multicollinearity สถิติ  $t$  จะไม่มีนัยสำคัญ ถึงแม้ว่าสถิติค่า  $f$  ในตาราง ANOVA ค่า (Sig.) มีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ว่าผลการวิเคราะห์ได้ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจสูง (multiple coefficient of

determination) หรือค่า  $f$  สูง ก็อาจจะพบการเกิดปัญหา Multicollinearity ได้เหมือนกัน ดังนั้น การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณจึงต้องทำการตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระเสียก่อน และถ้าพบปัญหา Multicollinearity จะต้องแก้ไขก่อนการวิเคราะห์ (ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 37-39) ถ้าหากพบปัญหาระหว่างความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระด้วยกัน (ยุทธ ไกยวรรณ 2556 อ้างจาก เพ็ญแข ศิริวรรณ, 2546, หน้า 13-21) แนะนำว่า ให้ผู้วิจัยตัดตัวแปรที่มีความสัมพันธ์กันสูงนั้นออกไป หรือสร้างตัวแปรใหม่ขึ้นมาแทนตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์กันสูง โดยอาจใช้เทคนิคการวิเคราะห์องค์ประกอบ ซึ่งการตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระด้วยกัน มีวิธีการตรวจสอบจากสถิติ ดังนี้

3.3.3.1 วิธีที่ใช้ในการตรวจสอบ multicollinearity correlation coefficient ระหว่างตัวแปรอิสระด้วยกัน จะสามารถพิจารณาค่า Tolerance ของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการ มีค่าเข้าใกล้ 1 และค่า VIF (Variance Inflation Factor) มีค่าไม่เกิน 10 แสดงว่า ตัวแปรอิสระในสมการแต่ละตัวเป็นอิสระต่อกัน และค่า Pearson Correlation มีค่ามากกว่า 0.8 (ใช้เกณฑ์ของ Stevens 1992, หน้า 76) ก็อาจจะถือว่าตัวแปรอิสระคู่หนึ่ง ๆ มีความสัมพันธ์กันมากควรได้รับการแก้ไข (ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 39)

3.3.3.2 ในการแก้ไขปัญหา multicollinearity ขึ้นอยู่แต่ละลักษณะของแบบจำลอง บางครั้งไม่จำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงใด ๆ เพราะว่าคุณสมบัติ Unbiased ของแบบจำลองยังคงอยู่และในบางแบบจำลองก็จำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงตัวแปรอิสระบางตัวหรือเพิ่มตัวแปรอิสระตัวแปรอื่น ๆ เข้าไปในแบบจำลองก็ได้ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของแต่ละแบบจำลองนั้น หรืออาจแก้ไขได้โดย

- ทำการเพิ่มขนาดของจำนวนตัวอย่างหรือชุดข้อมูลให้มากขึ้นอาจจะสามารถแก้ปัญหาได้

- ทำการละทิ้งตัวแปรใดตัวแปรหนึ่ง ซึ่งอาจจะพิจารณาความสัมพันธ์ของตัวแปรด้วยถ้าตัวแปรใดมีความสำคัญมากกว่าก็ควรเลือกตัวแปรนั้น

- ถ้าไม่ทำการละทิ้งตัวแปรใดตัวแปรหนึ่งก็ต้องหาความสัมพันธ์ทั้งสองตัวแปรแล้วนำส่วนที่ไม่มีความสัมพันธ์กันมาใช้ในการทดสอบว่าสมการประมาณค่า  $Y = a + b_1x_1 + b_2x_2 + \dots + b_kx_k$  มีอำนาจในการประมาณสูงต่ำเพียงใดนั้นเราอาจทดสอบง่าย ๆ ดังนี้

1. ทำการแทนค่าตัวแปรอิสระทุกตัวจะได้ค่า  $\hat{Y}_t$  ณ เวลาต่าง ๆ  $t=1,2,3,\dots,n$
2. นำค่า  $\hat{Y}_t$  ที่ได้เป็นตัวแปรอิสระดูความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม  $Y_t$  โดย  $Y_t = a + b_t\hat{Y}$  ทำการวิเคราะห์โดยวิธี Ordinary Least Squares ได้ค่า  $a$  และ  $b$  ถ้าทดสอบได้ว่า  $a = 0$

และ  $b = 1$  แสดงว่าจะเป็นตัวประมาณที่มีประสิทธิภาพ Efficient Predictor คือ ค่า  $Y_t$  หรือสมการเป็นสมการ  $\hat{Y}_t = \hat{a} + \hat{b}_1 x_{1t} + \hat{b}_2 x_{2t} + \dots$  เป็นสมการที่สามารถนำไปใช้ในการทำนายผลของตัวแปร  $Y$  ได้เป็นอย่างดี

### 3.3.4 ค่าความคลาดเคลื่อนต้องมีการแจกแจงแบบปกติ (Assumption of Normality)

จะใช้กราฟ Normal Prob. Plot ในการตรวจสอบ จุด แสดงค่า Prob. ของข้อมูล ส่วนเส้นตรงที่ลากทแยงมุมเป็นแนวเส้น สามารถแสดงการแจกแจงแบบปกติของค่าความคลาดเคลื่อน ดังนั้น หากจุดมีการเรียงตัวใกล้เคียงเส้นตรงจะถือว่าค่าความคลาดเคลื่อนมีการแจกแจงแบบปกติ (ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 40)

3.3.5 การตรวจสอบค่าเฉลี่ยของค่าคลาดเคลื่อน  $E(e)$  เนื่องจากในการคำนวณสมการถดถอยความสัมพันธ์ของชุดตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามจะต้องเป็นความสัมพันธ์เชิงเส้น ผู้วิจัยเลือกใช้วิธีการ least square error ทำให้ผลบวกกำลังสองของค่าคลาดเคลื่อนมีค่าน้อยที่สุด ซึ่งทำให้ผลรวม  $e_i = 0$  ดังนั้นจึงทำให้ค่าเฉลี่ยของความคลาดเคลื่อน  $E(e)$  รวมจึงเท่ากับ 0 ด้วยหรือ  $\sum e_i = 0$  ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงไม่จำเป็นต้องตรวจสอบข้อกำหนดนี้ (ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 40 อ้างจาก ยุทธ ไกยวรรณ, 2557)

3.3.6 การตรวจสอบเกี่ยวกับความแปรปรวนของความคลาดเคลื่อนที่ ทุกตัวแปรอิสระ ( $x_i$ ) หรือการตรวจสอบความแตกต่างระหว่างค่า  $y_i$  ที่เกิดขึ้นจริง และค่า  $\hat{y}$  จากการพยากรณ์โดยอาศัยสมการถดถอยพหุคูณที่สร้างขึ้นมา  $e_i = y_i - \hat{y}$  หรือเป็นการตรวจสอบเพื่อพิจารณาว่า ค่า  $e_i$  กระจายอยู่รอบ ๆ ค่า  $e$  ที่เท่ากับ 0 หรือไม่ หรือค่า  $e_i$  เปลี่ยนแปลงหรือไม่เปลี่ยนแปลง เมื่อค่า  $x$  หรือ  $y$  เปลี่ยนแปลงไป ถ้าค่า  $e_i$  ไม่เปลี่ยนแปลงแสดงว่า ความแปรปรวนของค่าคลาดเคลื่อนคงที่ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขแต่หากค่า  $e_i$  เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของ  $x$  หรือ  $y$  จะเกิดปัญหาความแปรปรวนของความคลาดเคลื่อนไม่คงที่ (heteroscedasticity) สามารถแก้ไขได้โดยใช้วิธี weighted least square ในการประมาณค่าสมการถดถอย ซึ่งโดยปกติเราใช้วิธี ordinary least (ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 40 อ้างจาก ยุทธ ไกยวรรณ, 2557)

3.3.7 การตรวจสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อน  $e_i$  และ  $e_i$  พิจารณาจากค่าสถิติเดอร์บิน-วัตสัน (Durbin-Watson) ซึ่งสามารถตรวจสอบจากตัวแปรอิสระที่ไม่มีความสัมพันธ์ภายในตัวเองหรือที่เรียกว่า การไม่เกิดปัญหา Autocorrelation โดยใช้ค่า Durbin-

Watson ในการทดสอบว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ภายในตัวเองหรือไม่ โดยมีเกณฑ์ในการวัดค่า Durbin-Watson ดังนี้

มีค่าอยู่ในช่วง 1.5 – 2.5 แสดงว่ามีความเป็นอิสระต่อกัน

มีค่าอยู่ในช่วง 2.6 – 4.0 แสดงว่ามีความสัมพันธ์กันในทิศทางลบ

มีค่าอยู่ในช่วง 0 – 1.4 แสดงว่ามีความสัมพันธ์กันในทิศทางบวก

ทั้งนี้ถ้าค่า Durbin-Watson มีค่าน้อยกว่า 1.5 และมากกว่า 2.5 แสดงว่าค่าคลาดเคลื่อนแต่ละตัวแปรไม่เป็นอิสระต่อกันจะเกิดปัญหาสัมพันธ์ในตัวเอง (Autocorrelation) คือปัญหาที่เกิดจากการละเมิดข้อสมมติฐานที่ว่า  $E(u_i u_j) = 0$  ตัวแปรคลาดเคลื่อน (Disturbance Variables) มีความสัมพันธ์กันเอง โดยความสัมพันธ์ดังกล่าวมี 2 ประเภทคือ ความสัมพันธ์ในทางบวก (Positive Autocorrelation) และความสัมพันธ์ในทางลบ (Negative Autocorrelation) ส่วนใหญ่จะเกิดขึ้นกับข้อมูลอนุกรมเวลา (Time series) มากกว่าข้อมูลภาพตัดขวาง (Cross Section) ความสัมพันธ์ระหว่างตัวคลาดเคลื่อนสามารถมีความสัมพันธ์ได้ถึงลำดับที่ 1-K (first-order autocorrelation) (ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 40-41)

ศิริประภา สุขสำโรง (2557) อ้างจาก พงษ์สรรค์ สุทธิไชยเมธี (2553) ได้อธิบายสาเหตุผลกระทบ และวิธีแก้ไขปัญหาการเกิดปัญหา Autocorrelation ดังนี้

#### สาเหตุของการเกิดปัญหา Autocorrelation

1. ความไม่ถูกต้องของแบบจำลอง คือ ไม่ได้เลือกตัวแปรอิสระบางตัวที่จำเป็นต่อแบบจำลอง และส่งผลให้ตัวคลาดเคลื่อนมีความสัมพันธ์กัน โดยผ่านตัวแปรอิสระที่ถูกละเลย
2. ความผิดพลาดจากการกำหนดแบบจำลองทางคณิตศาสตร์ผิดพลาดจากความจริง (Incorrect functional form)
3. การเกิดปัญหา Autocorrelation จากตัวเองเรียกว่า Pure Autocorrelation เป็นปัญหาที่เกิดขึ้นจากค่าสังเกตของตัวแปรอิสระตัวใดตัวหนึ่งมีสหสัมพันธ์กันเองสูงหรือการที่มีค่าสังเกตของตัวแปรตัวเดียวกันในลำดับเวลาที่ต่างกันมีสหสัมพันธ์กันเอง

#### ผลกระทบของการเกิดปัญหา Autocorrelation

1. ทำการเพิ่มตัวแปรตามลงในสมการโดยใช้ช่วงเวลาย้อนหลัง 1 และ 2 เดือนในสมการ
2. ถ้าเกิดปัญหาสหสัมพันธ์เชิงบวกจะแก้ไขปัญหโดยนำค่า Residual ที่ได้จากการคำนวณนำมาคำนวณในสมการร่วมด้วย



ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้นแล้วว่าอาจจะเกิดความสัมพันธ์ระหว่างส่วนที่เหลือ ดังนั้นเมื่อนำข้อมูลมาสร้างสมการถดถอยย่อยจะเกิดความสัมพันธ์ระหว่างส่วนที่เหลือรวมอยู่ด้วย จึงจำเป็นต้องทดสอบความสัมพันธ์นั้นว่าจะมีผลกระทบต่อข้อมูลตามช่วงเวลานั้นหรือไม่ การทดสอบวิธีดังกล่าวนี้จะใช้วิธีของ Durbin-Watson สถิติที่ใช้คือ “d” การทดสอบสมมติฐานเมื่อเป็นสหสัมพันธ์เชิงบวก (ศิริประภา สุขสำโรง, 2557 อ้างจาก เรืองชัย ต้นสุชาติ, 2549)

การตั้งสมมติฐานจะเป็นดังนี้

$$H_0: \rho_{t,i-1} = 0$$

$$H_1: \rho_{t,i-1} > 0$$

สถิติที่ใช้ทดสอบคือ

$$d = \frac{\sum_{i=2}^n (e_i - e_{i-1})^2}{\sum_{i=2}^n e_i^2}$$

เมื่อเป็นสหสัมพันธ์เชิงลบ การตั้งสมมติฐานจะเป็นดังนี้

$$H_0: \rho_{t,i-1} = 0$$

$$H_1: \rho_{t,i-1} < 0$$

สถิติที่ใช้ทดสอบคือ

$$\bar{d} = 4 - d$$

(ลัดดาวรรณ ทองน้อย, 2561, หน้า 42) ข้อสรุปจากการทดสอบข้อตกลงเบื้องต้นการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณที่กล่าวมาแล้วข้างต้น หากทดสอบแล้วพบปัญหาจะต้องทำการแก้ไขปัญหตามการทดสอบข้อตกลงข้างต้นตามข้อ 2 จนถึงข้อ 7 ก่อน และทำการ Run ทดสอบสมการถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ (Multiple Regression) ผ่านโปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ ใหม่อีกครั้ง หากยังพบปัญหาดำเนินการแก้ไขปัญหาเหมือนเดิมแล้วทำการทดสอบเหมือนเดิมอีกครั้งวนไปเรื่อย ๆ



จนกระทั่งไม่พบปัญหาต่าง ๆ เมื่อไม่พบปัญหาใด ๆ แล้ว ให้ทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต่าง ๆ และสร้างแบบจำลองพยากรณ์ โดยใช้สมการที่ได้จากการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ (Multiple Regression) เพื่อทำการประมาณค่าสัมประสิทธิ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary least Squares : OLS) เพื่อหาทิศทางความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ซึ่งหากเครื่องหมายของค่าสัมประสิทธิ์หน้าตัวแปรอิสระเป็นบวก แสดงว่าตัวแปรตามกับตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกัน และในทางตรงกันข้ามหากเครื่องหมายของค่าสัมประสิทธิ์หน้าตัวแปรอิสระเป็นลบ แสดงว่าตัวแปรตามกับตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้าม

### 3.4 การอ่านผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ

เมื่อผ่านการตรวจสอบข้อตกลงเบื้องต้นในการวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณแล้ว ลำดับของการอ่านผลการวิเคราะห์ มีดังนี้

3.4.1 การตรวจสอบตัวแปรตามและตัวแปรอิสระว่ามีความสัมพันธ์ในรูปเชิงเส้นหรือไม่ ดังนั้นจึงต้องทำการทดสอบสัมประสิทธิ์ความถดถอยโดยรวม ในการทดสอบจะใช้ค่าสถิติ F-test จากตาราง ANOVA โดยการตั้งสมมติฐานดังนี้

$H_0$  : ปัจจัยใดบ้างไม่มีความสัมพันธ์ต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

$H_1$  : ปัจจัยใดบ้างมีความสัมพันธ์ต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

หากปฏิเสธสมมติฐานหลัก ( $H_0$ ) สรุปได้ว่ามีปัจจัยอย่างน้อย 1 ตัว ที่ทำการทดสอบมีความสัมพันธ์เชิงเส้นต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

3.4.2 การตรวจสอบความมีนัยสำคัญของค่าคงที่ และสัมประสิทธิ์แต่ละตัวในสมการในตาราง Coefficients โดยทำการทดสอบสัมประสิทธิ์ความถดถอยแต่ละค่าจะใช้สถิติ t-test ที่นัยสำคัญทางสถิติ 0.05 โดยตั้งสมมติฐานดังนี้

$H_0$  : สัมประสิทธิ์มีความถดถอยเท่ากับศูนย์

$H_1$  : สัมประสิทธิ์มีความถดถอยไม่เท่ากับศูนย์

หากปฏิเสธสมมติฐาน ( $H_0$ ) สรุปได้ว่าปัจจัยใดบ้างที่ได้ทำการทดสอบมีความสัมพันธ์ต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

3.4.3 การเขียนรูปแบบของสมการถดถอยจากค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้จากตาราง Coefficients จะนำข้อมูลเก่าจากค่า B (ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของตัวแปรอิสระ ที่อยู่ในสมการรูปคะแนนดิบ) มาเขียนในรูปแบบของสมการพยากรณ์

3.4.4 การสรุปสมการถดถอยที่ได้จาก ตาราง Model Summary โดยการนำค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ สัมประสิทธิ์พยากรณ์ และค่าความคลาดเคลื่อนมาตรฐานมาสรุปร่วมกับสมการถดถอยที่ได้ดังนี้

1. ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ (R) บอกให้ทราบถึงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระทุกตัวมีความสัมพันธ์กับตัวแปร
2. ค่าสัมประสิทธิ์การพยากรณ์ ( $R^2$ ) เป็นดัชนีที่บอกถึงร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรที่มีผลมาจากตัวแปรอิสระทุกตัว
3. ค่าความคลาดเคลื่อนมาตรฐาน (Std.Error of the Estimate) ในการพยากรณ์ของสมการพยากรณ์ที่ได้

### 3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์คำนวณหาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจกับพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือน โดยแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษาค้างนี้จะใช้สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) โดยมีแบบจำลองที่ใช้ในการศึกษาดังนี้

$$Y = a + b_1x_1 + b_2x_2 + b_3x_3 \dots + b_nx_n$$

|        |   |         |                               |
|--------|---|---------|-------------------------------|
| โดยที่ | Y | หมายถึง | ตัวแปรตาม                     |
|        | a | หมายถึง | ค่าคงที่                      |
|        | b | หมายถึง | ค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระ |
|        | X | หมายถึง | ตัวแปรอิสระ                   |

เมื่อได้ข้อมูลมาจากการออมที่เป็นตัวเลขมาแล้ว ผู้ศึกษาสามารถสร้างสมการถดถอยพหุคูณ โดยเขียนสมการได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 \text{SAVINGS}_{it} &= a_i + b_{i1} \text{INT}_t + b_{i2} \text{M1}_t + b_{i3} \text{INF}_t + b_{i4} \text{OIC}_t + b_{i5} \text{PVD}_t \\
 &+ b_{i6} \text{SSO}_t + b_{i7} \text{GPF}_t + b_{i8} \text{LTF}_t + b_{i9} \text{RMF}_t \\
 &+ b_{i10} \text{NSF}_t + U_{it}
 \end{aligned}$$

โดยกำหนดให้

|          |   |                                                                     |
|----------|---|---------------------------------------------------------------------|
| SAVINGS  | = | การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย                                      |
| a        | = | ค่าคงที่                                                            |
| $b_{it}$ | = | ค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรอิสระ                                       |
| $U_{it}$ | = | ค่าความคลาดเคลื่อน (Error term) หรือค่า Residuals $E(\epsilon) = 0$ |
| t        | = | ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง                                                 |
| INT      | = | ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย                                           |
| M1       | = | ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ                                            |
| INF      | = | เงินเฟ้อ                                                            |
| OIC      | = | ประกันชีวิต                                                         |
| PVD      | = | กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ                                                |
| SSO      | = | กองทุนประกันสังคม                                                   |
| GPF      | = | กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ                                         |
| LTF      | = | กองทุนรวมหุ้นระยะยาว                                                |
| RMF      | = | กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ                                          |
| NSF      | = | กองทุนการออมแห่งชาติ                                                |

## บทที่ 4

### ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

จากการเก็บรวบรวมข้อมูลทางสถิติที่ได้มาจากข้อมูลทุติยภูมิตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2561 รวมระยะเวลา 5 ปี หรือข้อมูลเท่ากับ 60 เดือน โดยทำการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยใช้แบบจำลองทางเศรษฐมิติในรูปของสมการถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple Regression) ในรูปกำลังสองน้อยที่สุดแบบธรรมดา (Ordinary Least Square : OLS) เพื่อศึกษาถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อภาคครัวเรือนของประเทศไทย มีรายละเอียดดังนี้

- 4.1 สัญลักษณ์ที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล
- 4.2 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา
- 4.3 การทดสอบข้อตกลงเบื้องต้นการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ
- 4.4 ผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ

#### 4.1 สัญลักษณ์ที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

|                       |         |                                                                                                              |
|-----------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mean                  | หมายถึง | ค่าเฉลี่ย                                                                                                    |
| Minimum               | หมายถึง | ค่าต่ำสุด                                                                                                    |
| Maximum               | หมายถึง | ค่าสูงสุด                                                                                                    |
| Std.Dev.              | หมายถึง | ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน                                                                                          |
| T – statistic         | หมายถึง | ค่าที่ใช้สำหรับทดสอบตัวแปรอิสระแต่ละตัวว่ามีผลกระทบต่อตัวแปรอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติหรือไม่                   |
| F – statistic         | หมายถึง | ค่าที่จะใช้ในการทดสอบนัยสำคัญของสมการที่ประมาณค่าว่ามีนัยสำคัญทางสถิติหรือไม่                                |
| R – squared ( $R^2$ ) | หมายถึง | ค่าที่ใช้พิจารณาว่า ตัวแปรอิสระทั้งหมดในสมการสามารถอธิบายถึงการเคลื่อนไหวขึ้นลงของตัวแปรตามได้มากน้อยเพียงใด |
| Multicollinearity     | หมายถึง | ค่าที่แสดงถึงตัวแปรอิสระบางตัวมีความสัมพันธ์ซึ่งกันและกันหรือไม่                                             |

|     |         |                                                   |
|-----|---------|---------------------------------------------------|
| Sig | หมายถึง | ระดับนัยสำคัญทางสถิติจากการทดสอบที่ใช้ในการสรุปผล |
| *   | หมายถึง | นัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05                     |

## 4.2 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

การศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยได้เก็บรวบรวมข้อมูลตัวแปรและปัจจัยที่เกี่ยวข้อง 10 ตัว ประกอบด้วย

1. ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย
2. ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ
3. เงินเฟ้อ
4. ประกันชีวิต
5. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
6. กองทุนประกันสังคม
7. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
8. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว
9. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
10. กองทุนการออมแห่งชาติ

การศึกษาในส่วนนี้เป็นสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ประกอบด้วย ค่าเฉลี่ยของข้อมูลทั้งหมด (Mean) ค่าต่ำสุดของข้อมูล (Minimum) ค่าสูงสุดของข้อมูล (Maximum) และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)

ตารางที่ 4.1 ผลการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

| Variables | Mean       | Minimum   | Maximum    | Std.dev.   |
|-----------|------------|-----------|------------|------------|
| SAVINGS   | 10,766.09  | 9,695.36  | 12,112.68  | 727.66     |
| INT       | 0.47       | 0.46      | 0.60       | 0.03       |
| M1        | 17,825.50  | 15,502.00 | 20,952.00  | 1,501.67   |
| NF        | 0.92       | 0.45      | 1.83       | 0.40       |
| OIC       | 230,093.51 | 28,564.00 | 458,392.34 | 121,087.52 |
| PVD       | 94,827.41  | 74,597.72 | 114,692.08 | 11,482.67  |
| SSO       | 15,909.66  | 11,842.44 | 19,994.67  | 2,444.48   |
| GPF       | 76,657.94  | 64,129.70 | 88,587.98  | 6,686.66   |
| LTF       | 38.37      | 30.89     | 45.84      | 4.10       |
| RMF       | 88.45      | 10.67     | 106.82     | 13.89      |
| NSF       | 6.34       | 5.03      | 10.64      | 4.53       |

ที่มา : จากการคำนวณ

จากตารางที่ 4.1 เป็นการสรุปข้อมูลเบื้องต้นจากการเก็บรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลเป็นรายเดือนตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2561 รวมระยะเวลา 5 ปี หรือขนาดข้อมูลเท่ากับ 60 เดือน ซึ่งสามารถสรุปผลเบื้องต้นได้ดังนี้

การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย (Savings) มีการออมเฉลี่ยอยู่ที่ 10,766.09 พันล้านบาท มีการออมต่ำสุดอยู่ที่ 9,695.36 พันล้านบาท มีการออมสูงสุดอยู่ที่ 12,112.68 พันล้านบาท และมีส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 727.66

ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) มีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.47 ต่อเดือน มีอัตราผลตอบแทนต่ำสุดอยู่ที่ร้อยละ 0.46 มีอัตราผลตอบแทนสูงสุดอยู่ที่ร้อยละ 0.60 และมีส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 0.03

ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) มีปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจเฉลี่ยอยู่ที่ 17,825.50 พันล้านบาท มีปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจต่ำสุดอยู่ที่ 15,502.00 พันล้านบาท มีปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจสูงสุดอยู่ที่ 20,952.00 พันล้านบาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 1,501.67

เงินเฟ้อ (INF) มีเงินเฟ้อเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.92 มีเงินเฟ้อต่ำสุดอยู่ที่ร้อยละ 0.45 มีเงินเฟ้อสูงสุดอยู่ที่ร้อยละ 1.83 และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 0.40

ประกันชีวิต (OIC) มีเบี้ยประกันชีวิตเฉลี่ยอยู่ที่ 230,093.51 พันล้านบาท มีเบี้ยประกันชีวิตต่ำสุดอยู่ที่ 28,564.00 พันล้านบาท มีเบี้ยประกันชีวิตสูงสุดอยู่ที่ 458,392.34 พันล้านบาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 121,087.52

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) มีเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเฉลี่ยอยู่ที่ 94,827.41 สิบล้านบาท มีเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพต่ำสุดอยู่ที่ 74,597.72 สิบล้านบาท มีเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสูงสุดอยู่ที่ 114,692.08 สิบล้านบาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 11,482.67

กองทุนประกันสังคม (SSO) มีเงินกองทุนประกันสังคมเฉลี่ยอยู่ที่ 15,909.66 ร้อยล้านบาท มีเงินกองทุนประกันสังคมต่ำสุดอยู่ที่ 11,842.44 ร้อยล้านบาท มีเงินกองทุนประกันสังคมสูงสุดอยู่ที่ 19,994.67 ร้อยล้านบาท และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 2,444.48

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) มีเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการอยู่ที่ 76,657.94 สิบล้านบาท มีเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการต่ำสุดอยู่ที่ 64,129.70 สิบล้านบาท มีเงินกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการสูงสุดอยู่ที่ 88,587.98 สิบล้านบาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 6,686.66

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) มีมูลค่าหน่วยลงทุนเฉลี่ยอยู่ที่ 38.37 บาท มีมูลค่าหน่วยลงทุนต่ำสุดอยู่ที่ 30.89 บาท มีมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดอยู่ที่ 45.84 บาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 4.10

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) มีมูลค่าหน่วยลงทุนเฉลี่ยอยู่ที่ 88.45 บาท มีมูลค่าหน่วยลงทุนต่ำสุดอยู่ที่ 10.67 บาท มีมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดอยู่ที่ 106.82 บาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 13.89

กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) มีมูลค่าหน่วยลงทุนเฉลี่ยอยู่ที่ 6.34 บาท มีมูลค่าหน่วยลงทุนต่ำสุดอยู่ที่ 5.03 บาท มีมูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดอยู่ที่ 10.64 บาท และมีค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ 4.53

### 4.3 การทดสอบข้อตกลงเบื้องต้นการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ

**4.3.1 การทดสอบตัวแปรอิสระ ตัวแปรตาม** ต้องมีระดับของมาตรวัดตัวแปรเป็นแบบช่วง (Interval scale) ขึ้นไป ซึ่งผู้วิจัยใช้สถิติตัวเลขข้อมูลทั้งตัวแปรอิสระ และตัวแปรตามเป็นรายเดือน ตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ.2561 รวม 60 เดือน ดังนั้นข้อมูลที่น่ามาศึกษาในครั้งนี้จึงเป็นข้อมูลระดับมาตรวัดเป็นแบบช่วง (Interval scale) คือ มาตรวัดที่สามารถแบ่งตัวแปรออกเป็นกลุ่มและจัดลำดับได้ และช่วงการวัดจะมีระยะห่างที่เท่ากัน

**4.3.2 การทดสอบข้อมูลของตัวแปรอิสระ และตัวแปรตาม** จะต้องสุ่มมาจากประชากรที่มีแจกแจงแบบปกติ โดยสามารถทดสอบด้วยวิธีของ Lilliefors พิจารณาจากการทดสอบสถิติ Komogorov-Smirnov Test แต่เนื่องจาก อุทุมพร จันทรศรี, พิมชนก ตระกูลสุภรัตน์ และศิรินภรณ์ สุขรินทร์ (2557) ได้กล่าวว่า สถิติทดสอบการแจกแจงแบบปกติของ komogorov – Smirnov Test มีค่าสัมประสิทธิ์ต่ำที่สุด และมีค่ากำลังการทดสอบทางสถิติค่อนข้างต่ำมาก เมื่อเทียบกับสถิติ Shapiro – Wilk Test ผู้วิจัยจึงเลือกใช้สถิติ Shapiro – Wilk Test ในการทดสอบข้อมูลที่มีการแจกแจงแบบปกติ การทดสอบผู้วิจัยได้ทำการทดสอบทั้งตัวแปรอิสระ และตัวแปรตามแล้ว พบว่ามีค่า Sig น้อยกว่า 0.05 ซึ่งทำให้ตัวแปรอิสระและตัวแปรตามไม่มีการแจกแจงแบบปกติ ผู้วิจัยได้ทำการแก้ไขปัญหาโดยการทดสอบโดยใช้วิธีแปลงข้อมูลของตัวแปรอิสระและตัวแปรตามด้วยวิธี  $\log x \log y$ ,  $x^2$  และ  $P1-P0/P0$  (ภาคผนวก ข.) หลังจากนั้นผู้วิจัยจึงได้ตัวแปรอิสระและตัวแปรตามที่มีค่า Sig > 0.05 ตัวแปรอิสระและตัวแปรตามที่มีค่า Sig < 0.05 ผู้วิจัยได้นำเอาค่า Sig ที่ดีที่สุดของในแต่ละวิธี มาแสดงใน ตารางที่ 4.2



ตารางที่ 4.2 การทดสอบข้อมูลของตัวแปรอิสระ และตัวแปรตาม จะต้องสุ่มมาจากประชากรที่มีการแจกแจงแบบปกติ

| Tests of Normality |           |    |       |
|--------------------|-----------|----|-------|
|                    | Statistic | df | Sig.  |
| SAVINGS            | 0.960     | 41 | 0.153 |
| INT                | 0.437     | 60 | 0.000 |
| M1                 | 0.953     | 41 | 0.089 |
| INF                | 0.951     | 41 | 0.075 |
| OIC                | 0.956     | 60 | 0.031 |
| PVD                | 0.947     | 60 | 0.012 |
| SSO                | 0.944     | 41 | 0.043 |
| GPF                | 0.965     | 60 | 0.085 |
| LTF                | 0.944     | 41 | 0.043 |
| RMF                | 0.928     | 60 | 0.002 |
| NSF                | 0.745     | 60 | 0.000 |

ที่มา: จากการคำนวณ

สมมติฐาน

$H_0$  : Y มีการแจกแจงแบบปกติ

$H_1$  : Y ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ

จากตารางที่ 4.2 พบว่ามีข้อมูลที่มีการแจกแจงแบบไม่ปกติ มี 7 ตัว ดังนี้

1. ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) มีค่า Sig = 0.000 มีค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ
2. ประกันชีวิต (OIC) มีค่า Sig = 0.031 ค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ ประกันชีวิต (OIC) ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ
3. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) มีค่า Sig = 0.012 มีค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ

4. กองทุนประกันสังคม (SSO) มีค่า Sig = 0.043 มีค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ กองทุนประกันสังคม (SSO) ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ

5. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) มีค่า Sig = 0.043 มีค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ

6. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) มีค่า Sig = 0.002 มีค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ

7. กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) มีค่า Sig = 0.000 มีค่าน้อยกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ กองทุนการออมแห่งชาติไม่มีการแจกแจงแบบปกติ

จากตารางที่ 4.2 พบว่ามีข้อมูลที่มีการแจกแจงแบบปกติ มี 4 ตัว ดังนี้

1. การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย (SAVINGS) มีค่า Sig = 0.153 มีค่ามากกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าไม่ปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรตาม การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย (SAVINGS) มีการแจกแจงแบบปกติ

2. ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) มีค่า Sig = 0.089 มีค่ามากกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าไม่ปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) มีการแจกแจงแบบปกติ

3. เงินเฟ้อ (INF) มีค่า Sig = 0.075 มีค่ามากกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าไม่ปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ เงินเฟ้อ (INF) มีการแจกแจงแบบปกติ

4. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) มีค่า Sig = 0.085 มีค่ามากกว่า  $\alpha = 0.05$  แสดงว่าไม่ปฏิเสธสมมติฐานหลัก นั่นคือตัวแปรอิสระ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) มีการแจกแจงแบบปกติ

**4.3.3 การทดสอบตัวแปรอิสระแต่ละตัวต้องเป็นอิสระต่อกัน** ถ้าตัวแปรอิสระแต่ละตัวไม่เป็นอิสระต่อกันจะเกิดปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นของตัวแปรอิสระ (Multicollinearity) วิธีที่ใช้ในการตรวจสอบ multicollinearity correlation coefficient ระหว่างตัวแปรอิสระด้วยกัน จะสามารถพิจารณาจากค่า Tolerance ของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการ มีค่าเข้าใกล้ 1 และค่า VIF (Variance inflation Factor) มีค่าไม่เกิน 10 แสดงว่า ตัวแปรอิสระในสมการแต่ละตัวเป็นอิสระต่อ

กัน และค่า Pearson Correlation มีค่ามากกว่า 0.8 (ใช้เกณฑ์ของ Stevens 1992, หน้า 76) ก็อาจจะถือว่าตัวแปรอิสระคู่ นั้น ๆ มีความสัมพันธ์กันมากควรได้รับการแก้ไข

จากการทดสอบตัวแปรอิสระทั้ง 10 ตัวแปรด้วยวิธี Multiple Regression จากค่า Tolerance ค่า VIF และค่า Pearson Correlation ผู้วิจัยได้พบปัญหา (Multicollinearity) และได้ดำเนินการแก้ไขโดยการเพิ่มค่า Residual ผลจากการทดสอบพบว่าตัวแปรไม่เกิดปัญหา (Multicollinearity) ดัง ตารางที่ 4.3

**ตารางที่ 4.3** ตารางแสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ

| Pearson Correlation |        |        |        |        |        |        |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                     | INT    | INF    | OIC    | GPF    | LTF    | NSF    |
| INT                 | 1      | 0.399  | -0.314 | 0.439  | -0.506 | -0.586 |
| INF                 | 0.399  | 1      | -0.010 | 0.734  | -0.497 | -0.820 |
| OIC                 | -0.314 | -0.010 | 1      | -0.086 | 0.149  | 0.204  |
| GPF                 | 0.439  | 0.734  | -0.086 | 1      | -0.379 | -0.832 |
| LTF                 | -0.506 | -0.497 | 0.149  | -0.379 | 1      | 0.613  |
| NSF                 | -0.586 | -0.820 | 0.204  | -0.832 | 0.613  | 1      |

**ที่มา:** จากการคำนวณ.

จากตารางที่ 4.3 พบว่ามีตัวแปรอิสระ 2 คู่ ที่ค่า Pearson Correlation มีค่ามากกว่า 0.80 ใช้เกณฑ์ของ Stevens (1992, หน้า 76) ก็อาจจะถือว่าตัวแปรอิสระคู่ นั้น ๆ มีความสัมพันธ์กันมาก ได้แก่ เงินเพื่อ (INF) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) และกองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) แต่อย่างไรก็ตามในการแก้ไขปัญหาค่าความสัมพันธ์เชิงเส้นของตัวแปรอิสระ (Multicollinearity) สามารถพิจารณาจากค่า Tolerance ของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการ มีค่าเข้าใกล้ 1 และค่า VIF (Variance Inflation Factor) มีค่าไม่เกิน 10 แสดงว่าตัวแปรอิสระในสมการแต่ละตัวเป็นอิสระต่อกันดัง ตารางที่ 4.4

ตารางที่ 4.4 ตารางแสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ

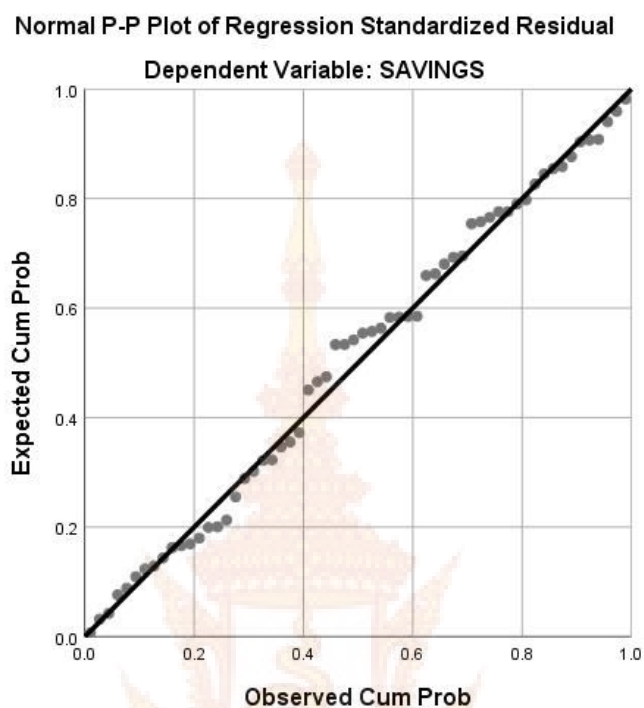
| Coefficients |           |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | Tolerance | VIF   |
| INT          | 0.576     | 1.736 |
| INF          | 0.291     | 3.431 |
| OIC          | 0.822     | 1.217 |
| GPF          | 0.266     | 3.765 |
| LTF          | 0.537     | 1.861 |
| NSF          | 0.134     | 7.443 |

ที่มา: จากการคำนวณ.

จากตารางที่ 4.4 พบว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวเป็นอิสระต่อกัน สามารถพิจารณาจากค่า Tolerance ของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการที่มีค่าเข้าใกล้ 1 ซึ่งตัวแปรที่ได้จากการคำนวณมีค่าน้อยที่สุดอยู่ที่ 0.134 ดังนั้น จึงสรุปได้ว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวเป็นอิสระต่อกัน เพราะค่าของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการมีค่าเข้าใกล้ 1 ส่วนการพิจารณาค่า VIF (Variance Inflation Factor) ต้องมีค่าไม่เกิน 10 ซึ่งตัวแปรที่ได้จากการคำนวณมีค่ามากที่สุดอยู่ที่ 7.443 ดังนั้น จึงสรุปได้ว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวเป็นอิสระต่อกัน เพราะค่าของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการมีค่าไม่เกิน 10

สรุปการทดสอบตัวแปรอิสระแต่ละตัวต้องเป็นอิสระต่อกัน การพิจารณาจากตารางที่ 4.3 ค่า Pearson Correlation พบว่ามีตัวแปรอิสระ 2 คู่ ที่ค่า Pearson Correlation มีค่ามากกว่า 0.80 แต่อย่างไรก็ตามในการแก้ไขปัญหาความสัมพันธ์เชิงเส้นของตัวแปรอิสระ (Multicollinearity) ขึ้นอยู่กับแต่ลักษณะของแบบจำลองบางครั้งไม่จำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงใด ๆ เพราะว่าคุณสมบัติ Unbiased ของแบบจำลองยังคงอยู่ และการพิจารณาจาก ตารางที่ 4.4 ค่า Tolerance ของตัวแปรอิสระทุกตัวในสมการมีค่าเข้าใกล้ 1 และการพิจารณาค่า VIF (Variance Inflation factor) ต้องมีค่าไม่เกิน 10 จากการทดสอบ ตารางที่ 4.4 พบว่าทั้งค่า Tolerance และ VIF มีค่าเป็นไปตามเงื่อนไขของการทดสอบตัวแปรอิสระแต่ละตัวต้องเป็นอิสระต่อกัน ผู้วิจัยจึงไม่ตัดตัวแปรอิสระ เงินเพื่อ (INF) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) และกองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) เนื่องจากการทบทวนวรรณกรรมตัวแปรอิสระทั้งสองตัวแปรมีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย

#### 4.3.4 การทดสอบค่าความคลาดเคลื่อนต้องมีการแจกแจงแบบปกติ (Assumption of Normality)



ภาพที่ 4.1 กราฟ Normal Probability Plot

ที่มา: จากการคำนวณ.

จากภาพที่ 4.1 จะพบว่ากราฟ Normal Probability Plot ซึ่งสามารถตรวจสอบจากจุดที่แสดงถึงค่า Prob ของข้อมูลที่เป็นเส้นตรงที่ลากทแยงเป็นแนวเส้น แสดงถึงการแจกแจงแบบปกติของค่าความคลาดเคลื่อน ดังนั้น หากจุดมีการเรียงตัวใกล้เส้นตรงแสดงว่ามีค่าความคลาดเคลื่อนมีการแจกแจงแบบปกติ จากการที่ผู้วิจัยได้วิเคราะห์จะเห็นได้ว่าจุดจากกราฟ Normal Probability Plot จุดข้อมูลมีการเรียงตัวใกล้เส้นตรง สรุปได้ว่าค่าความคลาดเคลื่อนมีการแจกแจงแบบปกติ

#### 4.3.5 การตรวจสอบค่าเฉลี่ยความคลาดเคลื่อน E(e)

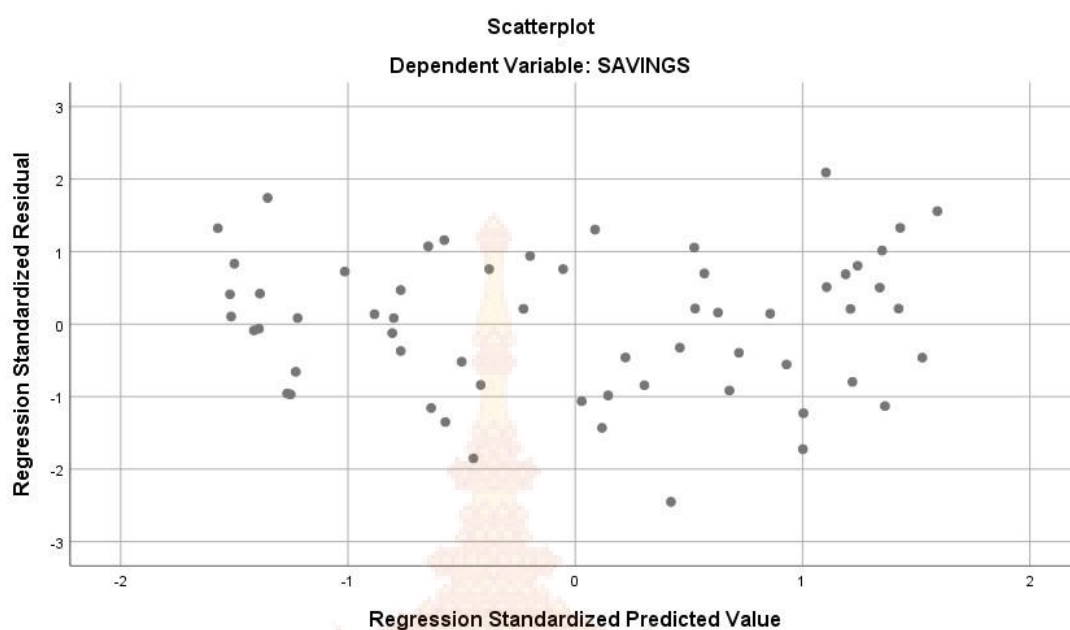
ตารางที่ 4.5 ตารางแสดงค่าเฉลี่ยความคลาดเคลื่อน Residuals Statistics

| Residuals Statistics |          |           |           |                |    |
|----------------------|----------|-----------|-----------|----------------|----|
|                      | Minimum  | Maximum   | Mean      | Std. Deviation | N  |
| Predicted Value      | 9,639.38 | 11,907.19 | 10,766.09 | 716.41         | 60 |
| Residual             | -323.60  | 275.93    | 0.00000   | 127.46         | 60 |
| Std. Predicted Value | -1.57    | 1.593     | 0.000     | 1.000          | 60 |
| Std. Residual        | -2.45    | 2.09      | 0.000     | 0.966          | 60 |

ที่มา: จากการคำนวณ.

จากตารางที่ 4.5 พบว่า การตรวจสอบค่าเฉลี่ยของค่าคลาดเคลื่อน E(e) สามารถตรวจสอบจากตารางแสดงค่าเฉลี่ยความคลาดเคลื่อน (Residuals Statistics) ซึ่งมีค่า Mean = 0.00000 และสามารถตรวจสอบได้ว่าข้อมูลผิดปกติหรือไม่โดยดูจากค่า Std.Residual ว่าค่า Minimum และ Maximum ต้องไม่มีค่ามากกว่าหรือน้อยกว่า  $\pm 3$  ซึ่งผลคือข้อมูลเป็นปกติดี เพราะอยู่ในช่วงดังกล่าว

#### 4.3.6 การตรวจสอบเกี่ยวกับความแปรปรวนของความคลื่อนคงที่ทุกตัวแปรอิสระ ( $X_i$ )



ภาพที่ 4.2 กราฟ Scatterplot

ที่มา: จากการคำนวณ.

จากภาพที่ 4.2 จะเห็นว่าการกระจายตัวของจุดข้อมูลมีทั้งเหนือและใต้กระจายอยู่ใกล้ระดับ 0.0 มีพื้นที่ใกล้เคียงกันและเป็นแนวเส้นเฉียงผืนผ้าได้ แสดงว่าความคลาดเคลื่อนของข้อมูลมีความแปรปรวนคงที่

**4.3.7 การทดสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อน  $e_i$  และ  $e_j$**  พิจารณาจากค่าสถิติเดอร์บิน-วัตสัน (Durbin-Watson) ซึ่งสามารถตรวจสอบจากตัวแปรอิสระที่ไม่มีความสัมพันธ์ภายในตัวเอง หรือที่เรียกว่า การไม่เกิดปัญหา Autocorrelation โดยใช้ค่า Durbin-Watson ในการทดสอบว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์ภายในตัวเองหรือไม่ โดยมีเกณฑ์ในการวัดค่า Durbin-Watson ดังนี้

มีค่าอยู่ในช่วง 1.5 – 2.5 แสดงว่ามีความเป็นอิสระต่อกัน

มีค่าอยู่ในช่วง 2.6 – 4.0 แสดงว่ามีความสัมพันธ์กันในทิศทางลบ

มีค่าอยู่ในช่วง 0 – 1.4 แสดงว่ามีความสัมพันธ์กันในทิศทางบวก

ทั้งนี้ถ้าค่า Durbin-Watson มีค่าน้อยกว่า 1.5 และมากกว่า 2.5 แสดงว่ามีค่าความคลาดเคลื่อนแต่ละตัวแปรไม่เป็นอิสระต่อกันจะเกิดปัญหาสหสัมพันธ์ในตัวเอง (Autocorrelation) คือปัญหาที่เกิดจากการละเมิดข้อสมมติฐานที่ว่า  $E(u_i u_j) = 0$  ตัวแปรคลาดเคลื่อน (Disturbance Variables) มีความสัมพันธ์กันเอง โดยความสัมพันธ์ดังกล่าวมี 2 ประเภทคือ ความสัมพันธ์ในทางบวก (Positive Autocorrelation) และความสัมพันธ์ในทางลบ (Negative Autocorrelation) ส่วนใหญ่จะเกิดขึ้นกับข้อมูลอนุกรมเวลา (Time series) มากกว่าข้อมูลภาพตัดขวาง (Cross Section) ความสัมพันธ์ระหว่างตัวคลาดเคลื่อนสามารถมีความสัมพันธ์ได้ถึงลำดับที่ 1-k (first-k-order autocorrelation)

**ตารางที่ 4.6** ตารางการทดสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อน

| Model Summary |       |          |                   |                           |               |
|---------------|-------|----------|-------------------|---------------------------|---------------|
| Model         | R     | R Square | Adjusted R Square | Std.Error of the Estimate | Durbin Watson |
| 4             | 0.955 | 0.912    | 0.907             | 221.74619                 | 0.324         |

**ที่มา:** จากการคำนวณ.

จากตารางที่ 4.6 ผลการศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย สรุปได้ค่า Durbin-Watson Stat = 0.324 ซึ่งไม่อยู่ในช่วง 1.5 – 2.5 แสดงว่าค่าความคลาดเคลื่อนแต่ละตัวแปรไม่เป็นอิสระต่อกัน ซึ่งข้อมูลที่น่ามาวิเคราะห์แล้วเกิดปัญหาสหสัมพันธ์ในตัวเองสูงหรือการที่ค่าสังเกตของตัวแปรตัวเดียวกันในลำดับเวลาที่ต่างกันมีสหสัมพันธ์กันเอง (Autocorrelation) ส่งผลให้ค่าสัมประสิทธิ์ที่ประมาณได้จากสมการถดถอยไม่มีความน่าเชื่อถือ

ดังนั้น เพื่อให้ค่าสัมประสิทธิ์ที่ประมาณค่าได้จากสมการถดถอยเกิดความน่าเชื่อถือจะต้องทำการแก้ไขปัญหาก่อน Autocorrelation โดยการนำค่า Residual ที่ได้จากการคำนวณนำมาคำนวณร่วมด้วย (Dimitrios Asteriou, 2006) สำหรับผลการคำนวณใหม่แสดงได้ตามตาราง ดังนี้



ตารางที่ 4.7 ตารางการทดสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อนที่แก้ไขปัญหาแล้ว

| Model Summary |       |          |                   |                           |               |
|---------------|-------|----------|-------------------|---------------------------|---------------|
| Model         | R     | R Square | Adjusted R Square | Std.Error of the Estimate | Durbin Watson |
| 4             | 0.985 | 0.969    | 0.967             | 132.01313                 | 1.731         |

ที่มา: จากการคำนวณ.

จากตารางที่ 4.7 พบว่าการทดสอบความเป็นอิสระต่อกันของค่าความคลาดเคลื่อน สำหรับการประมาณค่าสมการถดถอยที่เพิ่มค่า Residual เข้ามาใช้ในการคำนวณ สรุปแล้วได้ Durbin-Watson Stat = 1.731 ซึ่งอยู่ในช่วง 1.5 ถึง 2.5 แสดงว่าค่าความคลาดเคลื่อนแต่ละตัวแปรเป็นอิสระต่อกันซึ่งข้อมูลใหม่นำมาวิเคราะห์จะไม่เกิดปัญหา (Autocorrelation) และทำให้ค่าสัมประสิทธิ์ที่ประมาณค่าได้จากสมการถดถอยมีความน่าเชื่อถือ

#### 4.4 ผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

Dependent Variable : SAVINGS

Method : Least Squares

Date : 26/08/19 Time : 14:29

Sample : 2557M01 – 2560M12

Included observation : 36

| Variable | b        | B      | Std.Error | t-Stat | P-value |
|----------|----------|--------|-----------|--------|---------|
| Constant | 6,624.41 | -      | 547.445   | 12.101 | 0.000   |
| INT      | 1,260.48 | 0.047  | 828.436   | 1.522  | 0.134   |
| INF      | -455.56  | -0.254 | 77.82     | -5.854 | 0.000*  |
| OIC      | 0.000    | 0.022  | 0.000     | 0.861  | 0.393   |
| GPF      | -0.006   | -0.052 | 0.005     | -1.144 | 0.258   |
| LTF      | 102.69   | 0.578  | 5.683     | 18.069 | 0.000*  |
| NSF      | 42.29    | 0.263  | 10.284    | 4.112  | 0.000*  |

R-squared 0.969

Adjusted R-squared 0.967

S.E. of regression 132.01313

F-statistic 434.39

P-Value 0.000

Durbin-Watson Stat 1.731

หมายเหตุ : มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

จากผลการวิเคราะห์ดังตารางข้างต้น สามารถประมาณค่าความสัมพันธ์ของปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยใช้รูปแบบการเส้นตรง ได้ผลการวิเคราะห์ทางเศรษฐมิติดังนี้

$$\begin{aligned}
 \text{SAVINGS}_{it} = & 6,624.41 + 1,260.48(\text{INT}) - 455.56(\text{INF}) + 0.000(\text{OIC}) - 0.0006(\text{GPF}) \\
 & (12.101) \quad (1.522) \quad (-5.854)^* \quad (0.861) \quad (-1.144) \\
 & + 102.69(\text{LTF}) + 42.29(\text{NSF}) \\
 & (18.069)^* \quad (4.112)^*
 \end{aligned}$$

โดยมีค่า

|                         |   |       |                    |   |        |
|-------------------------|---|-------|--------------------|---|--------|
| R <sup>2</sup>          | = | 0.969 | F – statistic      | = | 434.39 |
| Adjusted R <sup>2</sup> | = | 0.967 | Significance F     | = | 0.000  |
| N                       | = | 60    | Durbin-Watson stat | = | 1.731  |

ตัวในวงเล็บ หมายถึงค่า T – Statistic ของค่าสัมประสิทธิ์ตัวแปร

และ \* หมายถึง มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

จากผลการวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ระหว่างเดือนมกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2561 พบว่าค่า F – statistic (F-test) มีค่าเท่ากับ 434.39 หรือมีค่า Prob (F-statistic) ที่คำนวณได้มีค่าเท่ากับ 0.000 ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญทางสถิติ  $\alpha = 0.05$  ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐานที่ว่าตัวแปรตามและตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันโดยตัวแปรอิสระอย่างน้อย 1 ตัว ที่มีความสัมพันธ์และมีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. เงินเพื่อ (INF) มีความสัมพันธ์ทางลบกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งมีค่าสัมประสิทธิ์เป็นลบ เท่ากับ -455.56 หมายความว่า ถ้าอัตราเงินเพื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะทำให้ปริมาณเงินออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยลดลง 455.56 บาท เมื่อปัจจัยอื่น ๆ คงที่

2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ความสัมพันธ์ทางบวกกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งมีค่าสัมประสิทธิ์เป็นบวก เท่ากับ 102.69 หมายความว่า ถ้ามูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเพิ่มขึ้น 1 บาท จะทำให้ปริมาณการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยเพิ่มขึ้น 102.69 บาท เมื่อปัจจัยอื่น ๆ คงที่

3. กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งมีค่าสัมประสิทธิ์เป็นบวก เท่ากับ 42.29 หมายความว่า ถ้ามูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนการออมแห่งชาติเพิ่มขึ้น 1 บาท จะทำให้ปริมาณการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยเพิ่มขึ้น 42.29 บาท เมื่อปัจจัยอื่น ๆ คงที่

สำหรับค่า R-squared ( $R^2$ ) และ Adjusted R-squared เป็นค่าที่สามารถบอกได้ว่าตัวแปรอิสระและปัจจัยที่เกี่ยวข้องสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรตามได้มากน้อยเท่าใด ซึ่งจากผลการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) พบว่า R-squared ( $R^2$ ) มีค่าเท่ากับ 0.969 กล่าวคือตัวแปรอิสระและปัจจัยที่เกี่ยวข้องในสมการนี้มีความสามารถในการอธิบายความผันผวนของการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้ร้อยละ 96.9 ส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 3.10 เกิดจากปัจจัยอื่น ๆ ที่ไม่ได้นำมาวิเคราะห์ และเมื่อพิจารณา Adjusted R-squared พบว่า มีค่าเท่ากับ 0.967 เป็นค่าใกล้เคียงกับ R-squared ( $R^2$ ) กล่าวคือตัวแปรส่วนใหญ่มีความสามารถในการอธิบายปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้ดีดังนั้น ค่า R-squared ( $R^2$ ) และค่า Adjusted R-squared ที่ได้จากการวิเคราะห์เป็นค่าที่สามารถยอมรับได้

ผลจากการวิเคราะห์สามารถเขียนสมการความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้ดังนี้

$$\text{SAVINGS} = 6,624.41 - 455.56(\text{INF}) + 102.69(\text{LTF}) + 42.29(\text{NSF})$$



## บทที่ 5

### สรุปผลการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศไทยให้บรรลุเป้าหมายการเจริญเติบโตให้เป็นที่น่าพอใจนั้น จำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยเงินทุนจำนวนมาก และแนวทางการสะสมเงินทุนจำเป็นต้องอาศัยจาก แหล่งเงินทุน 2 แหล่งคือ เงินออมในประเทศ ได้แก่ การออมภาคเอกชนและภาครัฐและเงินทุนจาก ต่างประเทศ ได้แก่ เงินกู้ เงินช่วยเหลือ และเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ นอกจากนี้การออมถือ เป็นการวางแผนทางการเงินรูปแบบหนึ่ง ซึ่งทำให้ผู้ออมมีความมั่นคงทางการเงิน สามารถนำเงินออม ไปใช้ในยามฉุกเฉิน หรือเก็บสะสมในวัยเกษียณอายุ อีกทั้งการออมเงินเป็นพฤติกรรมของบุคคลใน สังคมที่มีบทบาท และสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศไทย เนื่องจากการออมเป็น ปัจจัยหนึ่งที่กำหนดการลงทุน และการผลิตของประเทศ ทั้งยังส่งผลต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจของ ประเทศโดยตรง และเป็นแหล่งเงินทุนที่จะนำไปพัฒนาประเทศหากประเทศใดมีเงินออมเพียงพอต่อ ความต้องการลงทุนแล้ว ประเทศนั้นย่อมไม่ต้องพึ่งพาเงินทุนจากต่างประเทศ และในปัจจุบันการ เจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยได้ชะลอเมื่อเทียบกับช่วงก่อนวิกฤตเศรษฐกิจปี 2551 ซึ่ง เกิดจากการเจริญเติบโตที่ย่อลงจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรและโครงสร้างเศรษฐกิจที่ ขาดความสมดุลในปี 2561 เศรษฐกิจไทยได้เจริญเติบโตในอัตราร้อยละ 4.10 ซึ่งเป็นระดับที่ใกล้เคียง กับศักยภาพการเติบโตในระยะยาว และในปัจจุบันโครงสร้างประชากรของประเทศไทยเข้าสู่ โครงสร้างประชากรผู้สูงอายุเพิ่มขึ้นทุกปี ภาวะเงินออมของประชาชนมีอัตราการขยายตัวลดลง ต่อเนื่อง การออมเงินเพื่อการเกษียณอายุในปัจจุบันอาจจะไม่เพียงพอและไม่ครอบคลุมทั้งประเทศ รัฐบาลจึงต้องหันมาให้ความสนใจต่อการออมของประชาชนให้มีนิสัยรักการออมและมีระเบียบวินัยใน การใช้เงินจะส่งผลให้ประชาชนมีคุณภาพชีวิตที่ดีในวัยเกษียณอายุ จากข้อมูลการออมภาคครัวเรือน ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 พบว่ามีครัวเรือนที่มีการออมเงินร้อยละ 72.90 ครัวเรือน และอีกร้อยละ 27.10 ไม่มีเงินออม ซึ่งเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2559 ครัวเรือนมีการออมเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 6.2 (ปี 2559 ร้อยละ 66.70) สะท้อนให้เห็นว่าตลอดระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา สัดส่วนของครัวเรือนมีการ เก็บออมเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัด ดังนั้นปัจจัยทางเศรษฐกิจมีผลต่อการออมของประชาชน เมื่อไรที่ เศรษฐกิจดี ประชาชนมีอาชีพที่สร้างรายได้อย่างมั่นคง แนวโน้มการออมของภาคครัวเรือนก็น่าจะมี แนวโน้มไปในทิศทางที่ดีขึ้น ประกอบกับปัจจุบันรัฐบาลมีนโยบายการส่งเสริมการออมในหลาย ช่องทางไม่ว่าจะเป็นการออมภาคบังคับและภาคสมัครใจ พร้อมทั้งประชาสัมพันธ์ความรู้ให้ประชาชน ตระหนักถึงความสำคัญของการออมเพื่อความเป็นอยู่ที่ดีขึ้นในอนาคต

การศึกษาค้นคว้าอิสระในครั้งนี้เป็นการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลอนุกรมเวลาเป็นรายเดือนของ อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) เงินเฟ้อ (INF) ประกันชีวิต (OIC) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) กองทุนประกันสังคม (SSO) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) ซึ่งระยะเวลาที่ใช้ในการเก็บรวบรวมเพื่อศึกษาและวิเคราะห์เป็นข้อมูลตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2557 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2561 รวมระยะเวลา 5 ปี หรือขนาดข้อมูลเท่ากับ 60 เดือน และประมาณค่าความสัมพันธ์ด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares Method : LOS) โปรแกรมทางสถิติที่ใช้คือ SPSS

## 5.1 สรุปผลการวิจัย

สรุปผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย พบว่า เงินเฟ้อ (INF) กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF) มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 ส่วนตัวแปรอิสระอีก 7 ตัว ได้แก่ อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT) ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1) ประกันชีวิต (OIC) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) กองทุนประกันสังคม (SSO) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติที่มีอิทธิพลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ตามสมมติฐานที่ตั้งไว้

## 5.2 อภิปรายผล

จากการศึกษาความสัมพันธ์ของปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้นนั้น กล่าวได้ว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้แก่

**5.2.1 เงินเฟ้อ (INF)** มีความสัมพันธ์กันในทิศทางตรงกันข้ามกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ เนื่องจากสาเหตุหลัก ๆ ของเงินเฟ้อ คือ ต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น และความต้องการซื้อมีมากกว่าความสามารถในการผลิต เมื่อต้นทุนการผลิตสูงขึ้นสินค้าก็จะปรับราคาสูงขึ้นตามไปด้วย ส่งผล

กระทบต่อผู้บริโภคเป็นอย่างมาก เช่นเดียวกับความต้องการซื้อที่มีปริมาณมากแต่ความสามารถในการผลิตมีไม่เพียงพอทำให้ไม่เพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภค สินค้าเหล่านั้นก็จะฉวยโอกาสขึ้นราคาทำให้ส่งผลกระทบต่อผู้บริโภคเช่นเดียวกัน เมื่อเงินเพื่อเพิ่มขึ้น ในขณะที่ประชาชนมีรายได้เท่าเดิม แต่ค่าใช้จ่ายกลับเพิ่มสูงขึ้นทำให้ประชาชนต้องระมัดระวังในการใช้จ่าย รัตภูมิ เพื่อให้มีเงินเหลือเพียงพอต่อการดำรงชีวิต ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชานีเยฮ์ ช่างวัฒนกุล (2559) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีความสัมพันธ์กับพฤติกรรมการออม และสอดคล้องกับงานวิจัยของ อรุณช เชาวสุวรรณกิจ (2550) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมของครัวเรือนไทย และสอดคล้องกับงานวิจัยของ วิมลรัตน์ ศรีรัตนกุล (2550) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการออมในระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย และสอดคล้องกับงานวิจัยของ นภาพร วรรณชนะ (2554) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยปี 2541 – 2552 พบว่า เมื่ออัตราเงินเพื่อเพิ่มสูงขึ้น รายได้ของประชาชนเท่าเดิมแต่ต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นรายได้ที่มีจึงนำไปใช้จ่ายก่อน เงินส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายในชีวิตประจำวันจึงนำมาชำระหนี้สินที่มีอยู่ในปัจจุบันจึงไม่มีเงินเหลือที่จะออม ผู้ที่ไม่มีหนี้สินหรือผู้ที่มีเงินเหลือจากการชำระหนี้เท่านั้นจึงจะมีเงินเหลือออม

**5.2.2 กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)** มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) เป็นกองทุนรวมประเภทหนึ่งที่เน้นการลงทุนในหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยต้องลงทุนในหุ้นดังกล่าวไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ LTF ยังให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่นักลงทุนรายย่อย เพื่อเป็นแรงจูงใจในการลงทุนและการออมอีกด้วย โดยที่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้ตามที่จ่ายจริง สูงสุดไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินในปีภาษีนั้น แต่ไม่เกิน 500,000 บาท แต่ก็ยังมีการถกเถียงกันว่า LTF นั้นจะช่วยเพิ่มเสถียรภาพให้แก่ตลาดทุนและส่งเสริมให้มีการออมระยะยาวจริงหรือไม่ โดยสภาธุรกิจไทยระบุว่า มาตรการลดหย่อนภาษีเป็นแรงจูงใจให้เกิดการลงทุนผ่านสถาบัน (กองทุน) ภายในประเทศ ซึ่งไม่ผันผวนตามแรงซื้อหรือแรงขายที่เกิดจากความตื่นตระหนกของนักลงทุนต่างชาติ และนักลงทุนรายย่อย อีกทั้งสัดส่วนของนักลงทุนสถาบันในประเทศจากนักลงทุนทั้งหมดก็เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.8 ในปี พ.ศ. 2552 เป็นร้อยละ 9.9 ใน พ.ศ. 2557 ดังนั้น สภาธุรกิจจึงเห็นว่ามาตรการดังกล่าวช่วยเพิ่มเสถียรภาพให้แก่ตลาดทุนได้ และสอดคล้องกับงานวิจัยของ ปิยพร อามสุทธิ์ (2557) ได้ทำการศึกษา การตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำใน



กรุงเทพมหานคร ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ทศวรรณ จันทรสวาย (2557) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF กับ บลจ.บัวหลวง กรณีศึกษาลูกค้าที่ลงทุนผ่านธนาคารกรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร และสอดคล้องกับงานวิจัยของ ภัทรารวลัย ทับทอง (2560) ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด มหาชน พบว่า วัตถุประสงค์ที่สำคัญของการลงทุนก็คือเพื่อเป็นประโยชน์ในการหักลดหย่อนภาษี รองลงมาได้แก่เพื่อหวังผลตอบแทนจากการลงทุน และเพื่อเป็นการเก็บออมเพื่ออนาคต ตามลำดับ

**5.2.3 กองทุนการออมแห่งชาติ (NSF)** มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 เป็นไปตามสมมติฐานที่ตั้งไว้ เนื่องจากประเทศไทยได้ก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุมาแล้วเกือบ 10 ปีก่อนหน้านี้ โดยที่ประชาชนส่วนใหญ่ของประเทศไม่ได้มีการวางแผนการออมตั้งแต่ช่วงที่ยังอยู่ในวัยทำงาน ในขณะที่ระบบ บำนาญของประเทศเองยังมีความเหลื่อมล้ำและแยกกันอยู่ กล่าวคือ ภาครัฐ มีกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เบี้ยยังชีพผู้สูงอายุ มีกองทุนสงเคราะห์ครู หรือประกันสังคมส่งเสริมการเก็บเงินสมทบลูกจ้างนายจ้าง ภาคเอกชน มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ภาคประชาชน ยังไม่มีการออมที่แน่นอน ต่างคนต่างออม ใครไม่มีนี่ก็ออมเอง แต่ส่วนใหญ่ยังขาดการตระหนักรู้ถึงความจำเป็นของการออมเพื่อการเกษียณของตนเอง กองทุนการออมแห่งชาติก่อตั้งขึ้นเมื่อ พ.ศ. 2554 แต่ถูกชะลอ การดำเนินการไว้ก่อน ต่อมาเมื่อถึง พ.ศ. 2557 รัฐบาลได้ผลักดันให้เกิดการปฏิบัติตามกฎหมายจน กองทุนการออมแห่งชาติสามารถเปิดรับสมัครสมาชิกได้ในวันที่ 20 สิงหาคม 2558 กล่าวได้ว่า เป็นครั้งแรกที่ระบบบำนาญของประเทศไทยมีกรอบการดำเนินงานครบถ้วนรองรับประชาชนทุกภาคส่วนสามารถลดความเหลื่อมล้ำของสังคมในมิติด้านการออมเพื่อการเกษียณได้ หากมีการออมต่อเนื่องยาวนาน ก็จะสามารถมั่นใจได้ว่าประชาชนของประเทศจะมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น สอดคล้องกับงานวิจัยของ มงคลชัย จำรูญ (2560) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร และสอดคล้องกับงานวิจัยของ เจน จงจันสี (2558) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการสมัครเป็นสมาชิกกองทุนการออมแห่งชาติ กรณีศึกษาในเขตกรุงเทพมหานคร แต่ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ จุฑามาส สมบุญยะวิโรจน์ (2554) ได้ทำการศึกษา กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศไทย พบว่า ประชาชนที่สนใจสมัครสมาชิกกับกองทุนการออมแห่งชาติเพราะได้รับผลตอบแทนจากกองทุน มีเงินไว้ใช้ตอนเกษียณอายุ และได้รับเงินสมทบจากรัฐบาล แต่ก็มีประชาชนบางกลุ่มที่ไม่รู้จักกองทุนการ



ออมแห่งชาติ และไม่สนใจสมัครสมาชิกเข้ากองทุนแห่งชาติเพราะมีรายจ่ายเฉลี่ยต่อเดือนสูงกว่ารายได้จึงไม่สนใจให้เกินการออม ดังนั้นรัฐบาลจึงควรสนับสนุน ส่งเสริม โฆษณา ให้กองทุนการออมแห่งชาติเป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น เพื่อให้แรงงานนอกระบบรู้จักกองทุนการออมแห่งชาติ และหันมาออมผ่านกองทุนมากขึ้นเพื่อมีเงินไว้ใช้จ่ายเกษียณ

**5.2.4 ผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย (INT)** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชานีเยธ ช่างวัฒนากุล (2559) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล และสอดคล้องกับงานวิจัยของ ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์ และคณะ (2561) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร พบว่า เมื่อประชาชนมีรายได้ประชาชนจะนำรายได้ที่ได้รับมาใช้จ่ายใช้สอย เงินส่วนที่เหลือจากการใช้จ่ายใช้สอยในชีวิตประจำวันจะนำมาชำระหนี้สินที่มีอยู่ในปัจจุบันจึงไม่มีเงินเหลือที่จะออม ผู้ที่ไม่มีหนี้สินหรือผู้ที่มีเงินเหลือจากการชำระหนี้สินเท่านั้นจึงจะมีเงินเหลือออม และอีกปัจจัยหนึ่งคือ อัตราดอกเบี้ยในการออมยังมีน้อยเกินไปจึงเก็บเงินสดไว้กับตัวเองและยังไม่ตัดสินใจลงทุนในรูปแบบอื่น ๆ แต่ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ เดือนรุ่ง ช่วยเรือง (2555) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนในชุมชนเกาะเปาะ จังหวัดตรัง และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ เนษพร นาคสีเหลือง (2557) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลต่อการออมเพื่อเตรียมความพร้อมการเกษียณอายุของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ พบว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการออมส่วนใหญ่ของประชาชน คือ อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ย เพราะประชาชนนิยมฝากเงินกับสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงและปลอดภัยสูงมากกว่าที่จะนำเงินไปฝากหรือลงทุน อย่างอื่นที่มีความเสี่ยงต่อการสูญเสียเงินต้น ดังนั้น อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ยจึงเป็นปัจจัยหลักในการตัดสินใจฝากเงินของประชาชน

**5.2.5 ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ (M1)** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย เนื่องจาก ปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจ คือ เงินหมุนเวียนอยู่ในมือของประชาชน ประกอบด้วย ธนบัตร เหรียญกษาปณ์ รวมถึงเงินฝากกระแสรายวัน ถ้าปริมาณเงินในระบบเศรษฐกิจมีมากเกินไปจะส่งผลกระทบต่อ เงินเฟ้อ และอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ กรรณิการ์ จะก่อ (2555) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสอดคล้องกับงานวิจัยของ เขมมิกา เพ็ชรจุ (2553) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากของ

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) พบว่า เมื่ออัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้น จะส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยที่หักเงินเพ้อออก หรือเรียกว่า อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงมีค่าลดลงไป ทำให้ประชาชนลดปริมาณเงินฝากในระบบธนาคารพาณิชย์ลง

**5.2.6 ประกันชีวิต OIC** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ วิศิษฐ์ บิลมาศ และ สุพิชชา โชติกำจร (2557) ได้ทำการศึกษา รูปแบบและพฤติกรรมของการออมของครัวเรือนในเขตอำเภอเมืองจังหวัดเพชรบูรณ์ และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ ปัทมา โกเมนทร์จรัส (2556) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยที่มีต่อการออมของครัวเรือน: กรณีศึกษาเขตกรุงเทพมหานคร และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ ภูวลสิทธิ์ สินไชยกิจ (2550) ได้ทำการศึกษา รูปแบบการออมภาคครัวเรือนในเขตเมืองและชนบทจังหวัดเชียงใหม่ และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ กัญญารัตน์ วงษ์ชมภู (2554) ได้ทำการศึกษา การเปรียบเทียบพฤติกรรมของการออมและรูปแบบการออม ของกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินและกลุ่มข้าราชการ พบว่า การออมในประกันชีวิตนอกจากได้รับสิทธิประโยชน์ในรูปของดอกเบี้ยแล้ว ยังเป็นหลักประกันให้กับชีวิตเมื่อถึงเวลาเจ็บป่วย หรือยามฉุกเฉิน ดังนั้น ประกันชีวิตจึงเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการออมของประชาชน

**5.2.7 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD)** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ กัญญารัตน์ วงษ์ชมภู (2554) ได้ทำการศึกษา การเปรียบเทียบพฤติกรรมของการออมและรูปแบบการออม ของกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินและกลุ่มข้าราชการ และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ ศิริอรุณ อนันตวิรุฬห์ (2550) ได้ทำการศึกษา พฤติกรรมการออมเพื่อการเตรียมเกษียณอายุของลูกจ้างสถานประกอบการเอกชนขนาดใหญ่ในกรุงเทพมหานคร พบว่า เหตุผลของการออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เหตุผลหลัก ๆ คือ ออมไว้ใช้หลังเกษียณ ออมเพื่อไว้ใช้ในยามเจ็บป่วย ได้รับสิทธิในการลดหย่อนภาษี และออมเพื่อเป็นหลักประกันให้แก่ครอบครัว ตามลำดับ

**5.2.8 กองทุนประกันสังคม (SSO)** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ ศิริอรุณ อนันตวิรุฬห์ (2550) ได้ทำการศึกษา พฤติกรรมการออมเพื่อการเตรียมเกษียณอายุของลูกจ้างสถานประกอบการเอกชนขนาดใหญ่ในกรุงเทพมหานคร พบว่า ลูกจ้างที่มีอายุตั้งแต่ 40 ปีขึ้นไป ออมแบบบังคับกับกองทุนประกันสังคม และออมแบบสมัครใจ กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 46.25 วัตถุประสงค์ของการออมคือ เพื่อไว้ใช้หลังเกษียณ เพื่อไว้ใช้ในยามเจ็บป่วย และออมเพื่อเป็นหลักประกันให้แก่ครอบครัว แต่สอดคล้องกับงานวิจัยของ จุฑามาศ สมบุญยะวีโรจน์ (2554) ได้ทำการศึกษา กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช). กับความมั่นคง

ทางเศรษฐกิจของประเทศไทย พบว่า ประชาชนไม่สนใจลงทุนในกองทุนประกันสังคมมาตรา 40 เนื่องจากมีรายได้ไม่แน่นอน และไม่ได้รับสิทธิลดหย่อนภาษี

**5.2.9 กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (GPF)** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ กัญญารัตน์ วงษ์ชมภู (2554) ได้ทำการศึกษา การเปรียบเทียบพฤติกรรมการออมและรูปแบบการออม ของกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินและกลุ่มข้าราชการ และไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ พัฒน์ ทองพึ้ง (2555) ได้ทำการศึกษา การวางแผนทางการเงินส่วนบุคคลเพื่อวัยเกษียณอายุ : กรณีศึกษาเฉพาะครูโรงเรียนสังกัด กรุงเทพมหานคร พบว่า ข้าราชการส่วนใหญ่ออมภาคบังคับกับกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการเพื่อมีเงินไว้ใช้หลังเกษียณอายุราชการ และให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่า

**5.2.10 กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)** ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ จุฑามาศ สมบุญะวิโรจน์ (2554) ได้ทำการศึกษา กองทุนการออมแห่งชาติ. (กอช).กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศไทย และสอดคล้องกับงานวิจัยของ วศิน อินทรผูก (2555) ได้ทำการศึกษา ปัจจัยส่วนประสมทางการตลาด บริการที่มีผลต่อการตัดสินใจของลูกค้าในอำเภอเมืองลำปางในการลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว พบว่า การที่ประชาชนยังไม่ตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ เนื่องมาจากรายได้ที่ไม่แน่นอนและไม่ได้ใช้สิทธิลดหย่อนในการเสียภาษี

### 5.3 สรุป

จากการศึกษาปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย มีปัจจัยทางเศรษฐกิจอยู่ 3 ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น 95 ได้แก่ 1. เงินเฟ้อ มีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -455.56 บาท หมายความว่าถ้าอัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จะส่งผลให้การออมภาคครัวเรือนลดลง 455.56 บาท เมื่อปัจจัยอื่น ๆ คงที่ 2. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 102.69 บาท หมายความว่า ถ้ามูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวเพิ่มขึ้น 1 บาท จะส่งผลให้การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยเพิ่มขึ้น 102.69 บาท เมื่อปัจจัยอื่น ๆ คงที่ 3. กองทุนการออมแห่งชาติ มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับการออมภาคครัวเรือน

ของประเทศไทย มีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 42.29 บาท หมายความว่า ถ้ามูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน การออมแห่งชาติเพิ่มขึ้น 1 บาท จะส่งผลให้การออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยเพิ่มขึ้น 42.29 บาท เมื่อปัจจัยอื่น ๆ คงที่

#### 5.4 ข้อเสนอแนะที่ได้จากการศึกษา

การการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ ทำให้ทราบถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาค ครัวเรือนของประเทศไทย ซึ่งมีข้อเสนอแนะจากการศึกษาในครั้งนี้อย่างต่อไปนี้

1. บุคคลและประชาชนสามารถเอาไปเป็นแนวทางในการออมปรับใช้ได้ด้วยตนเองและ ครอบครัว ไม่ว่าจะเป็นการออมเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คุ้มค่า ใช้จ่ายยามเกษียณอายุ เพื่อสร้างหลักประกันให้กับชีวิตทุกช่วงอายุ

2. การออมกับกองทุนการออมแห่งชาติ ประชาชนส่วนใหญ่ไม่รู้จักกองทุนการออมแห่งชาติ ซึ่งตรงนี้อาจให้ภาครัฐบาลเข้ามาส่งเสริม ผลักดัน ให้กองทุนแห่งชาติเป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น เพื่อรองรับ ลูกจ้างที่อยู่นอกระบบ ได้มีการออมไว้ใช้ในยามเกษียณอายุ และลดความเหลื่อมล้ำในเรื่องของสวัสดิการที่ภาครัฐจัดให้

3. ธนาคารและสถาบันการเงินสามารถนำไปเป็นแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ปรับปรุง และเสนอแนะให้ประชาชนสนใจและหันมาฝากเงินหรือลงทุนกับสถาบันการเงินมากขึ้น

4. การออมภาคครัวเรือนที่ผ่านมามีอัตราการออมที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นภาครัฐควรให้ความรู้เรื่องการออม เครื่องมือที่ใช้ในการออม การเข้าถึงการออมเงิน เพื่อเพิ่มแนวทางในการระดมเงินออมเป็นเรื่องที่ต้องกระทำโดยเร่งด่วนเพื่อให้ครัวเรือนมีเงินออมมากขึ้น ในการระดมเงินออมเพื่อเพิ่มเงินออมโดยทำได้ดังนี้

- 4.1 การออมภาคบังคับ ทำโดยการหักเงินออกจากได้รายได้ประจำของผู้มีเงินเดือนเช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ หรือกองทุนประกันสังคม

- 4.2 การออมภาคสมัครใจ ทำได้โดยการลดการเก็บภาษีจากดอกเบี้ยเงินออม จะทำให้มีผู้สนใจการออมมากขึ้น

## 5.5 ข้อเสนอแนะงานวิจัยครั้งต่อไป

5.5.1 ควรทำการศึกษาตัวแปรอิสระอื่น ๆ ที่อาจจะสะท้อนถึงการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย เช่น รายได้ ค่าใช้จ่าย ภาระหนี้สิน เป็นต้น ซึ่งปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทยได้สมบูรณ์มากขึ้น

5.5.2 ควรทำการศึกษากองทุนการออมแห่งชาติเนื่องจากกองทุนการออมแห่งชาติยังไม่ใช่ที่รู้จักมากนัก เพราะขาดการประชาสัมพันธ์ ขาดการให้ความรู้ในเรื่องของสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ที่กองทุนมีให้ ดังนั้นจึงเป็นเรื่องที่ควรทำการศึกษาอย่างยิ่ง เพื่อให้แรงงานนอกระบบกว่า 35 ล้านคน เข้าถึงสิทธิประโยชน์ที่ควรจะได้รับเพื่อความเป็นอยู่ที่ดีในวัยเกษียณ



## บรรณานุกรม

กระทรวงพาณิชย์. อัตราการเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน. (ออนไลน์). สืบค้นจาก :

[http://www.indexpr.moc.go.th/price\\_present/cpi/stat/others/report\\_core1.asp?tb=cpi\\_index\\_country&code=93&c\\_index=a.change\\_year](http://www.indexpr.moc.go.th/price_present/cpi/stat/others/report_core1.asp?tb=cpi_index_country&code=93&c_index=a.change_year) (วันที่สืบค้น 25 มิถุนายน 2562)

กรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย. (2562). (ออนไลน์). สืบค้นจาก :

[http://social.nesdb.go.th/SocialStat/StatReport\\_Final.aspx?reportid=3491&template=1R1C&yeartype=M&subcatid=27](http://social.nesdb.go.th/SocialStat/StatReport_Final.aspx?reportid=3491&template=1R1C&yeartype=M&subcatid=27) (วันที่สืบค้น 11 กรกฎาคม 2562)

กรรณิการ์ จะกอ. (2555). ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. นนทบุรี: สำนักพิมพ์วิทยาลัยราชพฤกษ์.

กัญญารัตน์ วงษ์ชมภู. (2554). การเปรียบเทียบพฤติกรรมการออมและรูปแบบการออม ของกลุ่มพนักงานสถาบันการเงินและกลุ่มข้าราชการ. (การค้นคว้าอิสระเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต, ธุรกิจบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยขอนแก่น)

กองทุนการออมแห่งชาติ. มูลค่าหน่วยลงทุน NAV. (ออนไลน์). สืบค้นจาก :

<https://www.nsf.or.th/index.php/2016-05-24-08-16-17> (วันที่สืบค้น 9 กรกฎาคม 2562)

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข) (2559). (ออนไลน์). เข้าถึงได้จาก :

<https://www.gpf.or.th/thai2013/about/pension-type.asp> (วันที่สืบค้น 7 มกราคม 2561)

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ. การออมเพื่อการเกษียณตามหลักสากล. (2556). (ออนไลน์) เข้าถึงได้จาก : <https://www3.gpf.or.th/thai2013/about/pension-type.asp> (วันที่สืบค้น 10 ธันวาคม 2560)

กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ. มูลค่ากองทุนส่วนสมาชิก. (ออนไลน์). สืบค้นจาก :

<https://www.gpf.or.th/thai2019/About/main.php?page=memberfund&menu=statistic> (วันที่สืบค้น 26 มิถุนายน 2562)

กองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ. (ออนไลน์). สืบค้นจาก:

[http://oldweb.aimc.or.th/23\\_infostats\\_provident\\_about.php](http://oldweb.aimc.or.th/23_infostats_provident_about.php) (วันที่สืบค้น 26 มิถุนายน 2562)



### บรรณานุกรม (ต่อ)

- ไกรวิชญ์ ประชุมพันธ์ และคณะ. (2561). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการออมของผู้บริโภคเพื่อใช้จ่ายในอนาคตของประชาชนในเขตกรุงเทพมหานคร. (วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา)
- เชมมิกา เพ็ชรจุ. (2553). ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน). นนทบุรี: สุโขทัยธรรมมาธิราช.
- คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย คปภ. [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : <https://www.oic.or.th/th/consumer/%E0%B8%81%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%9B%E0%B8%A3%E0%B8%B0%E0%B8%81%E0%B8%B1%E0%B8%99%E0%B8%8A%E0%B8%B5%E0%B8%A7%E0%B8%B4%E0%B8%95> (วันที่สืบค้น 10 ธันวาคม 2560)
- จุฑามาศ สมบุญะวิโรจน์. (2554). กองทุนการออมแห่งชาติ. (กอช).กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศไทย. (รายงานการวิจัย, วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร)
- เจน จังจันสี. (2558). ปัจจัยที่มีผลต่อการสมัครเป็นสมาชิกกองทุนการออมแห่งชาติ กรณีศึกษาในเขตกรุงเทพมหานคร.(การค้นคว้าอิสระเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์)
- ชมเพลิน จันทรเรืองเพ็ญ. (2538). ทฤษฎีและนโยบายการเงิน. (พิมพ์ครั้งที่ 2). กรุงเทพฯ : สำนักพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ชานีเยธ ช่างวัฒนกุล. (2559). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของประชาชนจังหวัดสตูล. [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : <http://kb.psu.ac.th/psukb/handle/2016/11308> (สืบค้น วันที่ 4 ธันวาคม 2560).
- เดือนรุ่ง ช่วยเรือง. (2555). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมของภาคครัวเรือนในชุมชนเกาะเปาะ จังหวัดตรัง. (รายงานการวิจัย, กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร)
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558). [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก : [https://www.set.or.th/education/th/begin/mutualfund\\_content08.pdf](https://www.set.or.th/education/th/begin/mutualfund_content08.pdf) (วันที่สืบค้น 10 ธันวาคม 2560)

## บรรณานุกรม (ต่อ)

ทรรศวรรณ จันทรสาय. (2557). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวม RMF และ LTF กับ บลจ.บัวหลวง กรณีศึกษาลูกค้าที่ลงทุนผ่านธนาคารกรุงเทพในเขตกรุงเทพมหานคร. (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเนชั่น)

ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2553). [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :

:[https://www.bot.or.th/Thai/MonetaryPolicy/MonetPolicyComittee/MPR/BOX\\_MPR/BOX\\_MPR\\_32018\\_1.pdf](https://www.bot.or.th/Thai/MonetaryPolicy/MonetPolicyComittee/MPR/BOX_MPR/BOX_MPR_32018_1.pdf) (วันที่สืบค้น 26 พฤศจิกายน 2560).

ธนาคารแห่งประเทศไทย. บัญชีการเงินของสถาบันการเงินรับฝากเงิน. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

[https://www.bot.or.th/App/BTWS\\_STAT/statistics/ReportPage.aspx?reportID=5&language=th](https://www.bot.or.th/App/BTWS_STAT/statistics/ReportPage.aspx?reportID=5&language=th) (วันที่สืบค้น 3 กรกฎาคม 2562)

ธนาคารแห่งประเทศไทย. ปริมาณเงินและองค์ประกอบ 1. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

[https://www.bot.or.th/App/BTWS\\_STAT/statistics/ReportPage.aspx?reportID=7&language=th](https://www.bot.or.th/App/BTWS_STAT/statistics/ReportPage.aspx?reportID=7&language=th) (วันที่สืบค้น 9 กรกฎาคม 2562)

ธนาคารแห่งประเทศไทย. อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

[https://www.bot.or.th/thai/statistics/\\_layouts/application/interest\\_rate/IN\\_Historical.aspx#](https://www.bot.or.th/thai/statistics/_layouts/application/interest_rate/IN_Historical.aspx#) (วันที่สืบค้น 24 มิถุนายน 2562)

ธีระพงษ์ กระการดี. (2559). การวิเคราะห์ถดถอย. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

<http://www.stvc.ac.th/elearning/stat/mainstat.html> (วันที่สืบค้น 15 กรกฎาคม 2562)

นภาพร วรรณชนะ(2554). ปัจจัยที่มีผลต่อการออมภาคครัวเรือนปี 2541-2552. [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก

:[http://ir.swu.ac.th/xmlui/bitstream/handle/123456789/586/Napaporn\\_W.pdf?sequence=1](http://ir.swu.ac.th/xmlui/bitstream/handle/123456789/586/Napaporn_W.pdf?sequence=1) (วันที่สืบค้น 26 พฤศจิกายน 2560).

นริศรา เพชรพนาภรณ์. (2558). ระบบการออมเพื่อการเกษียณของประเทศไทย. [ออนไลน์]. เข้าถึง

ได้จาก : <http://library2.parliament.go.th/wichakarn/content-digest/digest022.pdf> (วันที่สืบค้น 10 ธันวาคม 2560)



## บรรณานุกรม (ต่อ)

เนษพร นาคสีเหลือง. (2557). **ปัจจัยที่มีผลต่อการออมเพื่อเตรียมความพร้อมการเกษียณอายุของพนักงานธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่.** (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต , มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี)

บลจ.กรุงศรี. **กองทุนรวม.** [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

<https://www.krungsriasset.com/TH/Home.html> (วันที่สืบค้น 7 กรกฎาคม 2562)

บลจ.ไทยพาณิชย์. **รายการกองทุนรวม.** [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

<https://www.scbam.com/th/fund/nav> (วันที่สืบค้น 6 กรกฎาคม 2562)

บลจ.บัวหลวง. **กองทุนบัวหลวง.** [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <https://www.bblam.co.th/> (วันที่สืบค้น 6 กรกฎาคม 2562)

**ประโยชน์การออม.** (2557). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <http://mofcoop.mof.go.th/> (วันที่สืบค้น 11 กรกฎาคม 2562)

ปรารธนา เหล่าคนดี (2558). **การศึกษาพฤติกรรมการออมของคนวัยทำงาน กรณีศึกษา : พนักงานบริษัทฟู้ดโปรเจ็ค (สยาม) จำกัด และพนักงานบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด.** (การค้นคว้าอิสระเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์)

ปัทมา โกเมนทร์จำรัส. (2556). **ปัจจัยที่มีต่อการออมของครัวเรือน: กรณีศึกษาเขตกรุงเทพมหานคร.** (รายงานวิจัยฉบับสมบูรณ์, กรุงเทพฯ: มหาวิทยาลัยศรีปทุม.)

ปิยพร อามสุทธิ์. (2557). **การตัดสินใจออมเงินผ่านกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของพนักงานเงินเดือนประจำพรบ.กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530.** [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <http://www.thailandlawyercenter.com/index.php?lay=show&ac=article&id=538973513&Ntype=19>. (วันที่สืบค้น 25 มิถุนายน 2562)

ฝ่ายวิจัยเศรษฐกิจ ธุรกิจและเศรษฐกิจฐานราก. (2560). [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :

[https://www.gsb.or.th/getattachment/f4808bdb-bb90-4355-b793-253165af6d69/7MC\\_hotissue\\_save\\_ex.aspx](https://www.gsb.or.th/getattachment/f4808bdb-bb90-4355-b793-253165af6d69/7MC_hotissue_save_ex.aspx) (วันที่สืบค้น 4 ธันวาคม 2560)

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- พงษ์ศักดิ์ คงทรัพย์. (2552). **ปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ต ADSL ในเขตกรุงเทพมหานคร.** (วิทยานิพนธ์ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต)
- พจนานุกรมฉบับราชบัณฑิตยสถาน. (2542). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :  
[http://119.46.166.126/digitalschool/technologym1\\_3/businessm1\\_1/lesson4/paper/pdf\\_teacher\\_lc.pdf](http://119.46.166.126/digitalschool/technologym1_3/businessm1_1/lesson4/paper/pdf_teacher_lc.pdf) (วันที่สืบค้น 12 กรกฎาคม 2562)
- พัฒน์ ทองพิง. (2555). **การวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อวัยเกษียณอายุ : กรณีศึกษาเฉพาะครูโรงเรียนสังกัด กรุงเทพมหานคร.** (รายงานการวิจัย, มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต)
- ภัทรารักษ์ ทับทอง. (2560). **ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ของพนักงานบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด มหาชน.** (วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต)
- ภูวสิทธิ์ สิ้นไชยกิจ. (2550). **รูปแบบการออมภาคครัวเรือนในเขตเมืองและชนบทจังหวัดเชียงใหม่.** (วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่)
- มงคลชัย จำรูญ. (2560). **ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจออมเงินในกองทุนการออมแห่งชาติของแรงงานนอกระบบในกรุงเทพมหานคร.** (วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี)
- ยุทธ ไกยวรรณ. (2556). **การวิเคราะห์สถิติหลายตัวแปรสำหรับงานวิจัย.** (พิมพ์ครั้งที่ 2). กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ดารารณ โคสิริวิวัฒน์. (2558). **การศึกษาพฤติกรรมและรูปแบบการออมของข้าราชการกองทัพอากาศ.** (การค้นคว้าอิสระ เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์)
- ลัดดาวรรณ ทองน้อย. (2561). **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาขายแผ่นดิบคุณภาพ 3 ตลาดกลางหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา.** (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ)

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- วศิน อินทรรักษ์. (2555). ปัจจัยส่วนผสมทางการตลาดบริการที่มีผลต่อการตัดสินใจของลูกค้าใน  
อำเภอเมืองลำปางในการลงทุนกับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนรวมหุ้นระยะ  
ยาว (การค้นคว้าอิสระปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่)
- วิมลรัตน์ ศรีรัตนกุล. (2550). ปัจจัยที่มีผลต่อการออมในระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย.  
(วิทยานิพนธ์บัณฑิตวิทยาลัย, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์)
- วิศิษฐ์ บิลมาศ และ สุพิชชา โชติกำจร. (2557). รูปแบบและพฤติกรรมกรรมการออมของครัวเรือนในเขต  
อำเภอเมืองจังหวัดเพชรบูรณ์. (รายงานวิจัยฉบับสมบูรณ์, เพชรบูรณ์: มหาวิทยาลัยราชภัฏ  
เพชรบูรณ์)
- ศตวรรษ ท่าช้าง. (2554). แบบแผนการออมของพนักงานสถาบันการเงินในอำเภอเมืองจังหวัด  
เชียงใหม่. (การค้นคว้าอิสระเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่)
- ศิริประภา สุขสำโรง. (2557). ความสัมพันธ์ของปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกประเทศที่มีต่อการ  
ส่งออก ยางพาราชนิดยางแผ่น 3 ไปประเทศจีน. (วิทยานิพนธ์บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต,  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี)
- ศิริอรุณ อนันตวิรุฬห์. (2550). พฤติกรรมการออมเพื่อการเตรียมเกษียณอายุของลูกค้าจ้างสถาน  
ประกอบการเอกชนขนาดใหญ่ ในกรุงเทพมหานคร. (สารนิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตร์  
มหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ)
- ศูนย์คุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน. ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2557). [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก :  
<https://www.1213.or.th/th/moneymgt/save/Pages/save.aspx> (วันที่สืบค้น 26  
พฤศจิกายน 2560).
- ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจฯ ธนาคารออมสิน. (2561). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :  
[https://www.gsb.or.th/getattachment/f9adc17a-abcf-4c1d-  
bd041a2ee18872c5/15MC\\_hotissue\\_Saving\\_OCT18\\_internet\\_detail.aspx](https://www.gsb.or.th/getattachment/f9adc17a-abcf-4c1d-bd041a2ee18872c5/15MC_hotissue_Saving_OCT18_internet_detail.aspx) (วันที่  
สืบค้น 9 กรกฎาคม 2562)
- สถาบันวิจัยเศรษฐกิจป๋วย อึ๊งภากรณ์. (2561). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก:  
<https://www.pier.or.th/?abridged=> (วันที่สืบค้น 9 กรกฎาคม 2562)

## บรรณานุกรม (ต่อ)

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ). ข้อมูลสถิติประกันชีวิต. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <http://www.oic.or.th/th/industry/statistic> (วันที่สืบค้น 5 กรกฎาคม 2562)

สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย. คู่มือปฏิบัติงานสำหรับนายหน้าประกันชีวิต. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <http://www.oic.or.th/sites/default/files/content/85937/bth3.pdf> (วันที่สืบค้น 12 กรกฎาคม 2562)

สำนักงานประกันสังคม. รายงานประจำปี. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : [https://www.sso.go.th/wpr/main/privilege/%E0%B8%A3%E0%B8%B2%E0%B8%A2%E0%B8%87%E0%B8%B2%E0%B8%99\\_sub\\_category\\_list-label\\_1\\_130\\_716](https://www.sso.go.th/wpr/main/privilege/%E0%B8%A3%E0%B8%B2%E0%B8%A2%E0%B8%87%E0%B8%B2%E0%B8%99_sub_category_list-label_1_130_716) (วันที่สืบค้น 26 มิถุนายน 2562)

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง. (2549). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก : <http://www.fpo.go.th/main/General-information-public-service/FAQ/2803/2969.aspx> (วันที่สืบค้น 12 กรกฎาคม 2562)

สำนักงานสถิติแห่งชาติ. การออมภาคครัวเรือนของไทย. (2561). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก <http://www.nso.go.th/sites/2014/Pages/สำรวจ/ด้านสังคม/รายได้รายจ่ายครัวเรือน/การออมภาคครัวเรือนของไทย.aspx> (วันที่สืบค้น 25 มิถุนายน 2562)

เสาวนีย์ โกมลเมธา. (2553). ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อปริมาณเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย. (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย.กองทุนรวม. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก: <https://www.kasikornasset.com/th/Pages/index.aspx> (วันที่สืบค้น 9 กรกฎาคม 2562)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย. กองทุน RMF/LTF. [ออนไลน์]. สืบค้นจาก <https://www.ktb.co.th/th/content/personal/investment/ktam> (วันที่สืบค้น 9 กรกฎาคม 2562)

## บรรณานุกรม (ต่อ)

ให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม. ข้อมูลมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV). [ออนไลน์]. สืบค้นจาก:

[http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc\\_navSearchResult.jsp](http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc_navSearchResult.jsp) (วันที่สืบค้น 6 กรกฎาคม 2562)

อดุลย์ สาลิฟา. (2559). **ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund : LTF) ของนักลงทุนในกรุงเทพฯ และ ปริมณฑล**. [ออนไลน์].

เข้าถึงได้จาก :

[http://ethesisarchive.library.tu.ac.th/thesis/2016/TU\\_2016\\_5602030925\\_4571\\_3736.pdf](http://ethesisarchive.library.tu.ac.th/thesis/2016/TU_2016_5602030925_4571_3736.pdf)

อรนุช เชาวน์สุวรรณกิจ. (2550). **ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมของครัวเรือนไทย**. (การค้นคว้าอิสระปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยขอนแก่น)

อรุณ ภาณุพงษ์. (2502). **หลักเศรษฐศาสตร์**. กรุงเทพฯ: ประชาสงค์เคราะห์.

อัญชลี แก้วเจริญวงศ์. (2548). **การเปรียบเทียบผลตอบแทนสุทธิของการออมเพื่อการเกษียณอายุแบบบังคับของประเทศไทย ระหว่างการออมภายใต้กองทุนประกันสังคมกรณีชราภาพและภายใต้กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ**. (วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยรามคำแหง)

อุมาพร จันทรร, พิมพ์ชนก ตระกาลสุภรัตน์ และศิริณภรณ์ สุขรินทร์. (2557). ความน่าเชื่อถือของสถิติทดสอบโคลโมโกรอฟ-สเมอร์นอฟ สำหรับ 1 กลุ่มตัวอย่าง จากโปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ SPSS วารสารวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี, 22(2), 172-183.

โอปอ คำเกษม. (2552). **ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลต่อผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมขนส่งและโลจิสติกส์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**. (การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ)

Branson, W.H. (1989). **Macroeconomic Theory and Policy**. 3rd ed. New York: Harper & Row, Publishers.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

Dimitrios Asteriou (2006) **Durbin' s h test in the presence of lagged dependent variables.** (Applied Econometrics)

[http://ethesisarchive.library.tu.ac.th/thesis/2016/TU\\_2016\\_5602030925\\_4571\\_3736.pdf](http://ethesisarchive.library.tu.ac.th/thesis/2016/TU_2016_5602030925_4571_3736.pdf) (วันที่สืบค้น 10 ธันวาคม 2560)

WallstreeMojo **Growth Rate Fomula.** [ออนไลน์]. สืบค้นจาก :

<https://www.wallstreetmojo.com/growth-rate-formula/> (วันที่สืบค้น 28 กรกฎาคม 2562)

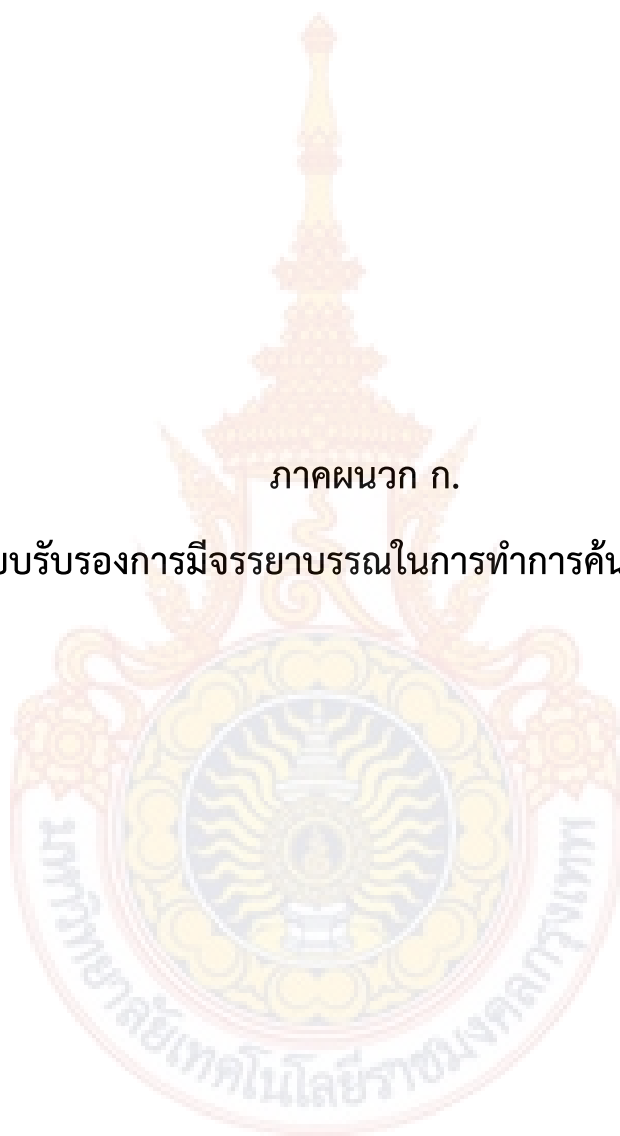


ภาคผนวก



ภาคผนวก ก.

แบบรับรองการมีจรรยาบรรณในการทำการค้นคว้าอิสระ





## แบบรับรองการมีจรรยาบรรณในการทำการค้นคว้าอิสระ

เพื่อให้การทำการค้นคว้าอิสระของนักศึกษามหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ มีคุณภาพและมาตรฐานตามหลักวิชาการ มหาวิทยาลัยฯ ได้กำหนดให้นักศึกษาทุกคนปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณนักวิจัย 9 ข้อ ตามที่สภาวิจัยแห่งชาติกำหนด ซึ่งประกอบไปด้วย

### จรรยาบรรณนักวิจัย 9 ข้อ ตามที่สภาวิจัยแห่งชาติกำหนด

1. นักวิจัยต้องซื่อสัตย์และมีคุณธรรมในทางวิชาการและการจัดการ นักวิจัยต้องมีความซื่อสัตย์ต่อตนเองไม่นำผลงานของผู้อื่นมาเป็นของตน ไม่ลอกเลียนงานของผู้อื่น ต้องให้เกียรติและอ้างถึงบุคคลหรือแหล่งที่มาของข้อมูลที่มาใช้ในการงานวิจัย ต้องซื่อตรงต่อการแสวงหาทุนวิจัย และมีความเป็นธรรมเกี่ยวกับผลประโยชน์ที่ได้จากการวิจัย
2. นักวิจัยต้องตระหนักถึงพันธกรณีในการทำงานวิจัย ตามข้อตกลงที่ทำไว้กับหน่วยงานที่สนับสนุนการวิจัย และต่อหน่วยงานที่ตนสังกัด นักวิจัยต้องปฏิบัติตามพันธกรณีและข้อตกลงการวิจัยที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายยอมรับร่วมกัน อุทิศเวลาทำงานวิจัยให้ได้ผลดีที่สุด และเป็นไปตามกำหนดเวลา มีความรับผิดชอบไม่ละทิ้งงานระหว่างดำเนินการ
3. นักวิจัยต้องมีพื้นฐานความรู้ในสาขาวิชาการที่ทำวิจัย นักวิจัยต้องมีพื้นฐานความรู้ในสาขาวิชาการที่ทำวิจัยอย่างเพียงพอ และมีความรู้ความชำนาญ หรือมีประสบการณ์เกี่ยวเนื่องกับเรื่องที่ทำวิจัย เพื่อนำไปสู่งานวิจัยที่มีคุณภาพ และเพื่อป้องกันปัญหาการวิเคราะห์ การตีความ หรือการสรุปที่ผิดพลาด อันอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่องานวิจัย
4. นักวิจัยต้องมีความรับผิดชอบต่อสิ่งที่ศึกษาวิจัย ไม่ว่าจะเป็นสิ่งที่มีชีวิตหรือไม่มีชีวิต นักวิจัยต้องดำเนินการด้วยความรอบคอบระมัดระวัง และเที่ยงตรงในการทำวิจัยที่เกี่ยวข้องกับคน สัตว์ พืช ศิลปวัฒนธรรม ทรัพยากร และสิ่งแวดล้อม มีจิตสำนึกและมีปณิธานที่จะอนุรักษ์ศิลปวัฒนธรรม ทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม
5. นักวิจัยต้องเคารพศักดิ์ศรี และสิทธิของมนุษย์ที่ใช้เป็นตัวอย่างในการวิจัย นักวิจัยต้องไม่คำนึงถึงผลประโยชน์ทางวิชาการจนละเลยและขาดความเคารพในศักดิ์ศรีของเพื่อนมนุษย์ ต้องถือเป็นภาระหน้าที่ที่จะอธิบายจุดมุ่งหมายของการวิจัยแก่บุคคลที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง โดยไม่หลอกลวงหรือบีบบังคับ และไม่ละเมิดสิทธิส่วนบุคคล
6. นักวิจัยต้องมีอิสระทางความคิด โดยปราศจากอคติในทุกขั้นตอนของการทำวิจัย นักวิจัยต้องมีอิสระทางความคิด ต้องตระหนักว่า อคติส่วนตัว หรือความลำเอียงทางวิชาการ อาจส่งผลให้มีการบิดเบือนข้อมูลและข้อค้นพบทางวิชาการ อันเป็นเหตุให้เกิดผลเสียหายต่องานวิจัย
7. นักวิจัยพึงนำผลงานวิจัยไปใช้ประโยชน์ในทางที่ชอบ นักวิจัยพึงเผยแพร่ผลงานวิจัยเพื่อประโยชน์ทางวิชาการและสังคม ไม่ขยายผลข้อค้นพบจนเกินความเป็นจริง และไม่ใช้ผลงานวิจัยไปในทางมิชอบ

8. นักวิจัยพึงเคารพความคิดเห็นทางวิชาการของผู้อื่น นักวิจัยพึงมีใจกว้าง พร้อมทั้งจะเปิดเผยข้อมูลและขั้นตอนการวิจัย ยอมรับฟัง ความคิดเห็นและเหตุผลทางวิชาการของผู้อื่น และพร้อมที่จะปรับปรุงแก้ไขงานวิจัยของตนให้ถูกต้อง

9. นักวิจัยพึงมีความรับผิดชอบต่อสังคมทุกระดับ นักวิจัยพึงมีจิตสำนึกที่จะอุทิศกำลังสติปัญญาในการทำวิจัย เพื่อความก้าวหน้าทางวิชาการ เพื่อความเจริญและประโยชน์สุขของสังคมและมวลมนุษยชาติ

ข้าพเจ้า นางสาวเมทาวี มีเกล็ด นักศึกษาหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต รหัสนักศึกษา 57805141010-3 ซึ่งเป็นผู้ทำการค้นคว้าอิสระ เรื่อง ปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีผลกระทบต่อการออมภาคครัวเรือนของประเทศไทย ได้ทราบและปฏิบัติตามหลักจริยธรรมและจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ทุกประการ ข้าพเจ้าทราบดีว่าการให้ข้อความอันเป็นเท็จและการละเมิดหลักจริยธรรมและจรรยาบรรณ นักวิจัย อาจนำมาสู่การพ้นสภาพการเป็นนักศึกษา หรือถูกเพิกถอนปริญญา

(ลงชื่อ).....

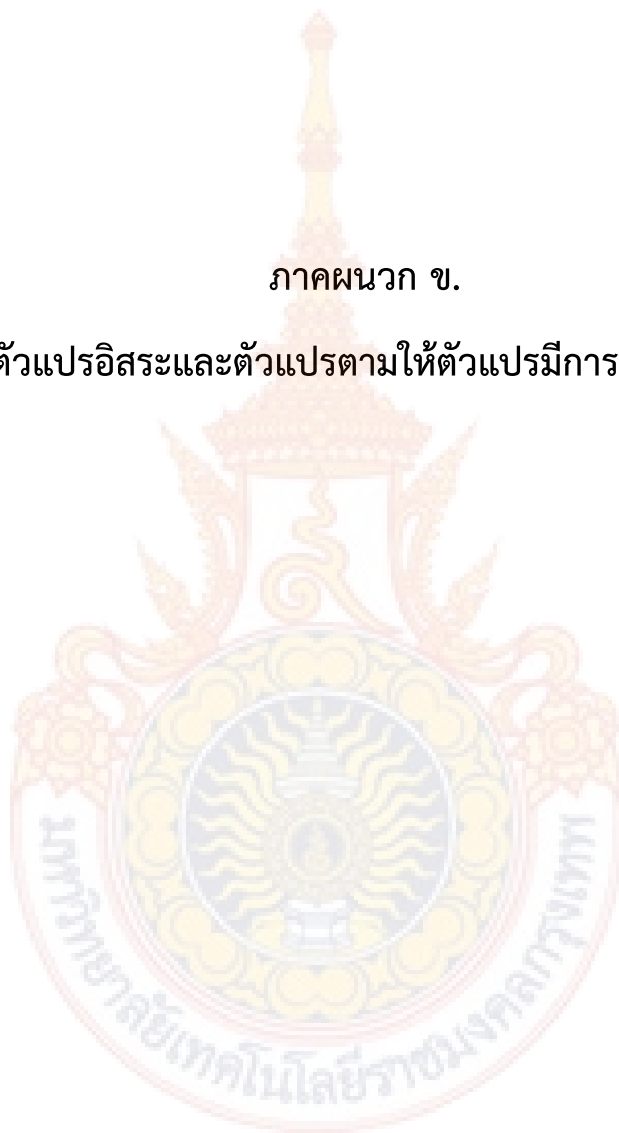
(นางสาวเมทาวี มีเกล็ด)

ผู้ทำการค้นคว้าอิสระ)

วันที่..... เดือน.....พ.ศ.....

ภาคผนวก ข.

การแปลงค่าตัวแปรอิสระและตัวแปรตามให้ตัวแปรมีการแจกแจงแบบปกติ



ตารางที่ 1 การแจกแจงของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม (ข้อมูลดิบ)

| Tests of Normality |                                 |    |                   |              |    |      |
|--------------------|---------------------------------|----|-------------------|--------------|----|------|
|                    | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |                   | Shapiro-Wilk |    |      |
|                    | Statistic                       | df | Sig.              | Statistic    | df | Sig. |
| SAVINGS            | .113                            | 60 | .055              | .938         | 60 | .005 |
| M1                 | .101                            | 60 | .200              | .940         | 60 | .005 |
| INF                | .223                            | 60 | .000              | .840         | 60 | .000 |
| OIC                | .096                            | 60 | .200 <sup>*</sup> | .956         | 60 | .031 |
| PVD                | .130                            | 60 | .013              | .947         | 60 | .012 |
| SSO                | .077                            | 60 | .200 <sup>*</sup> | .950         | 60 | .015 |
| GPF                | .085                            | 60 | .200 <sup>*</sup> | .965         | 60 | .085 |
| LTF                | .126                            | 60 | .019              | .957         | 60 | .033 |
| RMF                | .131                            | 60 | .012              | .760         | 60 | .000 |
| NSF                | .236                            | 60 | .000              | .745         | 60 | .000 |

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction



ตารางที่ 2 การแปลงข้อมูลของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ด้วยวิธี logX , logY

| Tests of Normality |                                 |    |                   |              |    |      |
|--------------------|---------------------------------|----|-------------------|--------------|----|------|
|                    | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |                   | Shapiro-Wilk |    |      |
|                    | Statistic                       | df | Sig.              | Statistic    | df | Sig. |
| log_SAVINGS        | .091                            | 41 | .200 <sup>*</sup> | .960         | 41 | .153 |
| log_INT            | .538                            | 41 | .000              | .144         | 41 | .000 |
| log_M1             | .108                            | 41 | .200 <sup>*</sup> | .953         | 41 | .089 |
| log_INF            | .150                            | 41 | .021              | .951         | 41 | .075 |
| log_OIC            | .137                            | 41 | .050              | .905         | 41 | .002 |
| log_PVD            | .125                            | 41 | .108              | .925         | 41 | .010 |
| log_SSO            | .093                            | 41 | .200 <sup>*</sup> | .944         | 41 | .043 |
| log_RMF            | .313                            | 41 | .000              | .383         | 41 | .000 |
| log_LTF            | .137                            | 41 | .051              | .944         | 41 | .043 |
| log_NSF            | .325                            | 41 | .000              | .781         | 41 | .000 |

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

ตารางที่ 3 การแปลงข้อมูลของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ด้วยวิธี X<sup>2</sup>

| Tests of Normality |                                 |    |                   |              |    |      |
|--------------------|---------------------------------|----|-------------------|--------------|----|------|
|                    | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |                   | Shapiro-Wilk |    |      |
|                    | Statistic                       | df | Sig.              | Statistic    | df | Sig. |
| INT                | .348                            | 60 | .000              | .413         | 60 | .000 |
| OIC                | .139                            | 60 | .006              | .901         | 60 | .000 |
| PVD                | .141                            | 60 | .004              | .938         | 60 | .004 |
| SSO                | .097                            | 60 | .200 <sup>*</sup> | .942         | 60 | .007 |
| LTF                | .141                            | 60 | .005              | .950         | 60 | .016 |
| RMF                | .105                            | 60 | .099              | .928         | 60 | .002 |
| NSF                | .237                            | 60 | .000              | .805         | 60 | .000 |

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

ตารางที่ 4 การแปลงข้อมูลของตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ด้วยวิธี P1-P0

P0

| Tests of Normality |                                 |    |                   |              |    |      |
|--------------------|---------------------------------|----|-------------------|--------------|----|------|
|                    | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |                   | Shapiro-Wilk |    |      |
|                    | Statistic                       | df | Sig.              | Statistic    | df | Sig. |
| INT                | .534                            | 60 | .000              | .220         | 60 | .000 |
| OIC                | .341                            | 60 | .000              | .683         | 60 | .000 |
| PVD                | .092                            | 60 | .200 <sup>*</sup> | .954         | 60 | .025 |
| SSO                | .173                            | 60 | .000              | .905         | 60 | .000 |
| LTF                | .244                            | 60 | .000              | .570         | 60 | .000 |
| RMF                | .512                            | 60 | .000              | .144         | 60 | .000 |
| NSF                | .403                            | 60 | .000              | .637         | 60 | .000 |

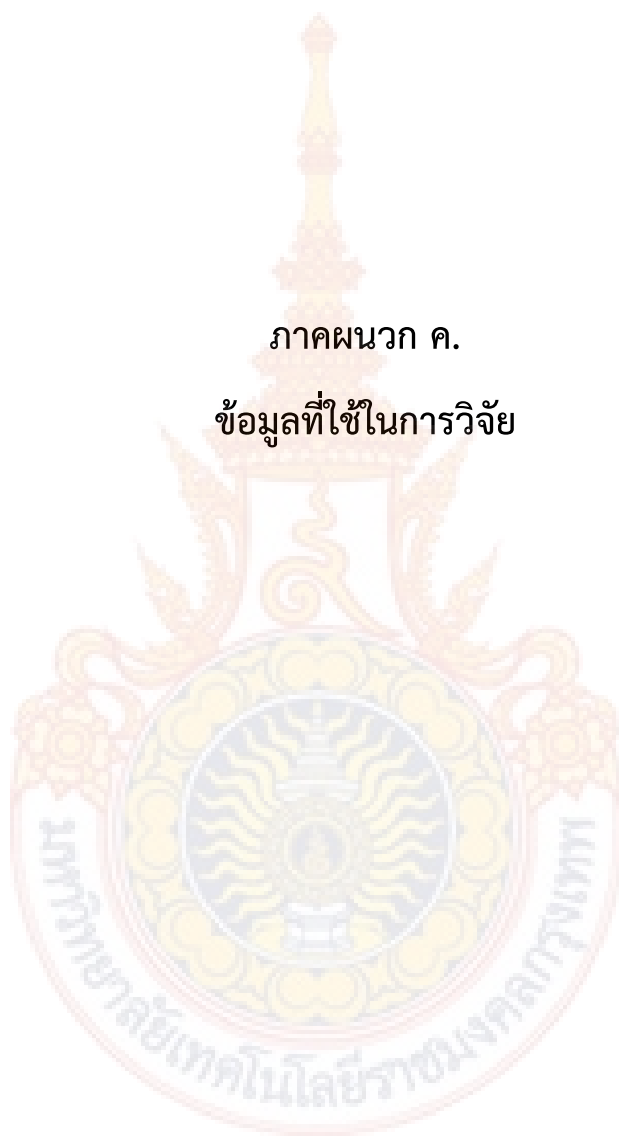
\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction



ภาคผนวก ค.

ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัย



| ข้อมูลสถิติที่ใช้ในการวิจัย |           |        |        |      |            |
|-----------------------------|-----------|--------|--------|------|------------|
| PERIOD                      | SAVINGS   | INT    | M1     | INF  | OIC        |
| 2557M1                      | 9,801.48  | 0.6010 | 16,079 | 1.04 | 28,564.00  |
| 2557M2                      | 9,813.94  | 0.6010 | 16,356 | 1.22 | 65,718.91  |
| 2557M3                      | 9,760.60  | 0.5300 | 16,350 | 1.31 | 114,230.35 |
| 2557M4                      | 9,732.04  | 0.4800 | 16,145 | 1.66 | 143,710.44 |
| 2557M5                      | 9,695.36  | 0.4800 | 16,454 | 1.75 | 177,802.98 |
| 2557M6                      | 9,731.73  | 0.4800 | 15,848 | 1.71 | 221,165.98 |
| 2557M7                      | 9,740.82  | 0.4800 | 15,502 | 1.81 | 247,459.42 |
| 2557M8                      | 9,741.82  | 0.4800 | 15,852 | 1.83 | 279,219.92 |
| 2557M9                      | 9,798.19  | 0.4800 | 15,643 | 1.73 | 315,575.56 |
| 2557M10                     | 9,827.50  | 0.4800 | 15,687 | 1.67 | 345,277.66 |
| 2557M11                     | 9,901.86  | 0.4800 | 16,047 | 1.60 | 383,139.79 |
| 2557M12                     | 10,026.05 | 0.4800 | 16,825 | 1.69 | 425,973.41 |
| 2558M1                      | 10,135.04 | 0.4800 | 16,422 | 1.64 | 31,844.83  |
| 2558M2                      | 10,158.97 | 0.4800 | 16,726 | 1.45 | 71,238.00  |
| 2558M3                      | 10,151.10 | 0.4800 | 16,642 | 1.31 | 112,030.07 |
| 2558M4                      | 10,178.46 | 0.4800 | 16,512 | 1.02 | 143,291.69 |
| 2558M5                      | 10,167.08 | 0.4800 | 16,946 | 0.94 | 181,161.05 |
| 2558M6                      | 10,205.03 | 0.4800 | 16,198 | 0.94 | 223,252.04 |
| 2558M7                      | 10,172.85 | 0.4800 | 16,185 | 0.94 | 258,010.47 |
| 2558M8                      | 10,200.37 | 0.4800 | 16,356 | 0.89 | 291,974.04 |
| 2558M9                      | 10,277.75 | 0.4600 | 16,185 | 0.96 | 332,557.31 |
| 2558M10                     | 10,357.20 | 0.4600 | 16,634 | 0.95 | 366,789.00 |
| 2558M11                     | 10,339.58 | 0.4600 | 16,962 | 0.88 | 411,692.36 |
| 2558M12                     | 10,444.33 | 0.4600 | 17,781 | 0.68 | 458,392.34 |
| 2559M1                      | 10,506.07 | 0.4600 | 17,489 | 0.59 | 60,589.49  |
| 2559M2                      | 10,594.69 | 0.4600 | 17,501 | 0.68 | 78,610.02  |
| 2559M3                      | 10,630.51 | 0.4600 | 17,486 | 0.75 | 101,990.37 |
| 2559M4                      | 10,661.43 | 0.4600 | 17,641 | 0.78 | 128,430.56 |
| 2559M5                      | 10,645.89 | 0.4600 | 17,729 | 0.78 | 161,725.16 |
| 2559M6                      | 10,747.75 | 0.4600 | 17,423 | 0.80 | 203,652.80 |
| 2559M7                      | 10,739.63 | 0.4600 | 17,281 | 0.76 | 232,211.03 |
| 2559M8                      | 10,743.92 | 0.4600 | 17,109 | 0.79 | 264,773.98 |
| 2559M9                      | 10,827.76 | 0.4600 | 17,217 | 0.75 | 301,903.43 |
| 2559M10                     | 10,863.58 | 0.4600 | 17,609 | 0.74 | 335,274.03 |
| 2559M11                     | 10,872.39 | 0.4600 | 17,814 | 0.72 | 372,333.21 |
| 2559M12                     | 11,000.48 | 0.4600 | 18,642 | 0.74 | 413,489.25 |



| ข้อมูลสถิติที่ใช้ในการวิจัย |           |        |        |      |            |
|-----------------------------|-----------|--------|--------|------|------------|
| PERIOD                      | SAVINGS   | INT    | M1     | INF  | OIC        |
| 2560M1                      | 11,052.74 | 0.4600 | 18,593 | 0.75 | 61,706.09  |
| 2560M2                      | 11,131.10 | 0.4600 | 18,849 | 0.59 | 81,534.11  |
| 2560M3                      | 11,172.32 | 0.4600 | 18,704 | 0.62 | 107,733.46 |
| 2560M4                      | 11,229.76 | 0.4600 | 19,019 | 0.50 | 135,829.38 |
| 2560M5                      | 11,236.99 | 0.4600 | 18,655 | 0.46 | 171,252.46 |
| 2560M6                      | 11,280.46 | 0.4600 | 18,709 | 0.45 | 215,913.76 |
| 2560M7                      | 11,255.75 | 0.4600 | 18,395 | 0.48 | 245,241.33 |
| 2560M8                      | 11,265.27 | 0.4600 | 18,542 | 0.46 | 278,552.46 |
| 2560M9                      | 11,322.71 | 0.4600 | 18,897 | 0.53 | 316,388.89 |
| 2560M10                     | 11,358.40 | 0.4600 | 18,898 | 0.58 | 349,844.01 |
| 2560M11                     | 11,399.58 | 0.4600 | 19,438 | 0.61 | 386,837.50 |
| 2560M12                     | 11,534.64 | 0.4600 | 20,389 | 0.62 | 427,743.64 |
| 2561M1                      | 11,592.99 | 0.4600 | 19,722 | 0.58 | 61,777.07  |
| 2561M2                      | 11,625.72 | 0.4600 | 19,909 | 0.63 | 81,721.80  |
| 2561M3                      | 11,661.04 | 0.4600 | 20,128 | 0.63 | 108,105.04 |
| 2561M4                      | 11,708.91 | 0.4600 | 20,031 | 0.64 | 135,237.25 |
| 2561M5                      | 11,762.36 | 0.4600 | 20,096 | 0.80 | 169,179.09 |
| 2561M6                      | 11,832.00 | 0.4600 | 19,704 | 0.83 | 211,639.10 |
| 2561M7                      | 11,792.29 | 0.4600 | 19,869 | 0.79 | 240,511.11 |
| 2561M8                      | 11,798.87 | 0.4600 | 19,426 | 0.75 | 273,321.88 |
| 2561M9                      | 11,813.23 | 0.4600 | 19,600 | 0.80 | 310,607.90 |
| 2561M10                     | 11,867.00 | 0.4600 | 19,774 | 0.75 | 344,429.05 |
| 2561M11                     | 11,965.54 | 0.4600 | 19,953 | 0.69 | 381,931.52 |
| 2561M12                     | 12,112.68 | 0.4600 | 20,952 | 0.68 | 423,518.06 |

| ข้อมูลสถิติที่ใช้ในการวิจัย |           |           |           |       |       |       |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| PERIOD                      | PVD       | SSO       | GPF       | LTF   | RMF   | NSF   |
| 2557M1                      | 74,597.72 | 11,842.44 | 45,272.60 | 30.89 | 72.43 | 0.00  |
| 2557M2                      | 75,752.71 | 11,984.55 | 45,691.11 | 31.30 | 73.48 | 0.00  |
| 2557M3                      | 77,129.42 | 12,128.37 | 46,418.67 | 32.57 | 76.39 | 0.00  |
| 2557M4                      | 78,161.31 | 12,273.91 | 47,125.45 | 33.79 | 79.24 | 0.00  |
| 2557M5                      | 79,045.00 | 12,421.20 | 47,645.07 | 33.68 | 78.56 | 0.00  |
| 2557M6                      | 80,134.84 | 12,570.25 | 48,296.24 | 35.14 | 82.38 | 0.00  |
| 2557M7                      | 80,738.65 | 12,721.09 | 48,818.90 | 36.86 | 86.44 | 0.00  |
| 2557M8                      | 82,345.37 | 12,873.75 | 49,285.66 | 36.87 | 86.53 | 0.00  |
| 2557M9                      | 83,073.81 | 13,028.23 | 49,890.07 | 37.63 | 88.35 | 0.00  |
| 2557M10                     | 82,417.55 | 13,184.57 | 48,186.37 | 36.75 | 86.28 | 0.00  |
| 2557M11                     | 83,606.99 | 13,342.78 | 48,841.11 | 36.75 | 86.26 | 0.00  |
| 2557M12                     | 83,707.73 | 13,442.97 | 49,055.27 | 35.79 | 83.94 | 0.00  |
| 2558M1                      | 84,409.56 | 13,550.51 | 49,463.22 | 35.60 | 83.55 | 0.00  |
| 2558M2                      | 84,898.73 | 13,658.92 | 50,127.34 | 36.70 | 86.19 | 0.00  |
| 2558M3                      | 85,145.64 | 13,768.19 | 50,421.03 | 35.74 | 83.90 | 0.00  |
| 2558M4                      | 86,277.20 | 13,878.33 | 51,219.24 | 36.34 | 85.33 | 0.00  |
| 2558M5                      | 86,840.28 | 13,989.36 | 51,743.82 | 35.96 | 84.42 | 0.00  |
| 2558M6                      | 87,605.94 | 14,101.28 | 51,907.20 | 35.79 | 84.01 | 0.00  |
| 2558M7                      | 87,499.39 | 14,214.09 | 52,303.32 | 35.21 | 82.61 | 0.00  |
| 2558M8                      | 87,570.15 | 14,327.80 | 52,439.56 | 34.17 | 80.10 | 6.67  |
| 2558M9                      | 87,767.59 | 14,442.42 | 52,355.63 | 34.12 | 80.01 | 7.50  |
| 2558M10                     | 87,537.27 | 14,557.96 | 34,269.91 | 34.57 | 81.09 | 10.01 |
| 2558M11                     | 87,793.97 | 14,674.42 | 34,444.23 | 34.50 | 80.93 | 10.02 |
| 2558M12                     | 88,361.61 | 14,787.68 | 34,336.47 | 32.83 | 76.92 | 10.03 |
| 2559M1                      | 88,312.13 | 14,935.56 | 34,098.12 | 32.35 | 75.80 | 7.53  |
| 2559M2                      | 89,087.28 | 15,084.91 | 34,422.13 | 32.53 | 76.27 | 7.54  |
| 2559M3                      | 90,952.74 | 15,235.76 | 35,280.84 | 34.12 | 80.01 | 5.03  |
| 2559M4                      | 91,911.50 | 15,388.12 | 35,729.26 | 34.92 | 81.91 | 8.06  |
| 2559M5                      | 92,472.23 | 15,542.00 | 35,978.86 | 35.16 | 82.49 | 10.08 |
| 2559M6                      | 93,740.88 | 15,697.42 | 36,231.92 | 35.91 | 84.27 | 8.08  |
| 2559M7                      | 95,461.94 | 15,854.39 | 36,719.97 | 37.07 | 87.00 | 7.59  |
| 2559M8                      | 96,248.51 | 16,012.94 | 37,110.88 | 39.06 | 91.73 | 10.12 |
| 2559M9                      | 96,290.22 | 16,173.07 | 37,245.86 | 38.35 | 90.04 | 10.12 |
| 2559M10                     | 94,925.37 | 16,334.80 | 35,596.59 | 39.00 | 91.56 | 10.12 |
| 2559M11                     | 95,609.96 | 16,498.15 | 35,548.43 | 39.79 | 93.39 | 10.10 |
| 2559M12                     | 97,327.27 | 16,674.42 | 35,816.14 | 39.97 | 93.83 | 8.04  |

| ข้อมูลสถิติที่ใช้ในการวิจัย |            |           |           |       |        |       |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|-------|--------|-------|
| PERIOD                      | PVD        | SSO       | GPF       | LTF   | RMF    | NSF   |
| 2560M1                      | 97,233.04  | 16,821.15 | 36,198.36 | 40.79 | 95.80  | 7.55  |
| 2560M2                      | 97,681.13  | 16,969.18 | 36,511.13 | 40.61 | 95.44  | 10.09 |
| 2560M3                      | 99,011.74  | 17,118.51 | 36,757.80 | 40.66 | 95.55  | 10.10 |
| 2560M4                      | 99,881.96  | 17,269.15 | 37,098.40 | 41.00 | 96.36  | 10.14 |
| 2560M5                      | 100,501.21 | 17,421.12 | 37,509.28 | 40.39 | 94.93  | 10.16 |
| 2560M6                      | 101,965.61 | 17,574.43 | 37,801.71 | 41.00 | 96.36  | 6.13  |
| 2560M7                      | 102,571.18 | 17,729.08 | 38,135.60 | 40.81 | 95.97  | 10.26 |
| 2560M8                      | 103,955.99 | 17,885.10 | 38,487.76 | 40.76 | 95.84  | 7.73  |
| 2560M9                      | 105,960.45 | 18,042.49 | 39,097.33 | 42.64 | 100.21 | 8.29  |
| 2560M10                     | 105,296.69 | 18,201.26 | 37,577.67 | 43.75 | 102.77 | 7.79  |
| 2560M11                     | 105,845.60 | 18,361.43 | 37,546.90 | 43.58 | 102.37 | 7.80  |
| 2560M12                     | 108,261.94 | 18,514.39 | 37,858.31 | 44.34 | 104.15 | 10.43 |
| 2561M1                      | 108,759.48 | 18,618.07 | 38,559.14 | 45.84 | 107.67 | 10.53 |
| 2561M2                      | 109,363.92 | 18,720.47 | 38,606.40 | 45.47 | 106.82 | 10.56 |
| 2561M3                      | 110,035.38 | 18,823.99 | 38,891.34 | 45.37 | 106.57 | 10.61 |
| 2561M4                      | 110,715.41 | 18,923.76 | 39,117.11 | 44.85 | 105.34 | 10.62 |
| 2561M5                      | 110,414.59 | 19,024.05 | 39,470.22 | 45.03 | 105.74 | 10.61 |
| 2561M6                      | 110,068.60 | 19,126.03 | 39,483.39 | 43.22 | 101.55 | 10.52 |
| 2561M7                      | 112,104.90 | 19,317.29 | 39,741.23 | 42.24 | 99.31  | 10.55 |
| 2561M8                      | 113,239.53 | 19,510.46 | 40,077.77 | 43.00 | 101.07 | 10.62 |
| 2561M9                      | 114,692.08 | 19,710.97 | 40,234.80 | 43.28 | 101.70 | 10.64 |
| 2561M10                     | 111,934.55 | 19,805.58 | 37,869.26 | 42.45 | 99.76  | 10.60 |
| 2561M11                     | 112,506.42 | 19,900.65 | 37,818.23 | 41.62 | 97.82  | 10.62 |
| 2561M12                     | 112,884.76 | 19,994.67 | 38,056.78 | 41.30 | 97.08  | 10.63 |

## ประวัติผู้จัดทำ

|                   |                                                                              |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อ นามสกุล      | นางสาวเมทาวี มีเกล็ด                                                         |
| วัน เดือน ปี เกิด | 11 มิถุนายน 2534                                                             |
| สถานที่เกิด       | 260/1 หมู่ที่ 6 ตำบลถ้ำสิงห์ อำเภอเมือง<br>จังหวัดชุมพร 86100                |
| ที่อยู่ปัจจุบัน   | 260/1 หมู่ที่ 6 ตำบลถ้ำสิงห์ อำเภอเมือง<br>จังหวัดชุมพร 86100                |
| E-mail            | maytaweeccm@gmail.com                                                        |
| ประวัติการศึกษา   | ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาการบัญชี<br>มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ |
| สถานที่ทำงาน      | 260/1 หมู่ที่ 6 ตำบลถ้ำสิงห์ อำเภอเมือง<br>จังหวัดชุมพร 86100                |

