

นวัตกรรมจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย Innovative investment and saving management of Generation Y investors

สุวัฒน์ชัย ขุนณเธร¹, ภคมน โภคะธีรกุล² และธนัญชกร ปกิตตาวิจิตร³

Suwatchai Khunnen¹, Pakamon Pokateerakul² and Thananchakorn Pakittawichit³

วิทยาลัยนวัตกรรมการจัดการ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์^{1,2,3}

College of Innovation Management, Rajamangala University of Technology Rattanakosin , Thailand^{1,2,3}

Corresponding Author E-mail: suwatchai.khu@rmutr.ac.th

Retrieved; 15-05-2025; Revised; 19-08-2025. Accepted; 19-08-2026

บทคัดย่อ

บทความวิจัยนี้เป็นการวิจัยเชิงคุณภาพ มีวัตถุประสงค์1) เพื่อพรรณาสภาพของปัญหาการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย 2) เพื่อวิเคราะห์แนวทางการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย และ 3) เพื่อนำเสนอวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย โดยทำการใช้วิธีการวิจัยเชิงคุณภาพ ในรูปแบบวิธีการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-depth interview) กับนักลงทุนและนักออมเจนเนอเรชั่น วาย จำนวน 30 คน ผลการวิจัย1) พบว่า สภาพปัญหาการจัดการการลงทุนและการออมมีสภาพปัญหาในการลงทุนและการออมที่แตกต่างกันออกไป ตามสถานภาพของ อายุ รายได้ ระดับการศึกษา และ อาชีพ 2) พบว่ามีแนวทางการจัดการการลงทุนและการออม ที่มีความสอดคล้องคล้ายคลึงกันแต่ไม่เหมือนกัน เพราะมีปัจจัยทางด้านสถานภาพทางเศรษฐกิจและสังคมที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน และ 3) พบว่าการนำเสนอวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออม ที่มีการเปิดโอกาสใหม่ในการลงทุนและการออมให้กับกลุ่มนักลงทุนและนักออมเจนเนอเรชั่น วาย รุ่นใหม่ ซึ่งทำให้มีความหวังที่จะมีโอกาสเกิดเครื่องมือในการลงทุน หรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินในรูปแบบใหม่ในอนาคต

องค์ความรู้หรือข้อค้นพบจากงานวิจัย เรื่องนวัตกรรมจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย จะเป็นประโยชน์ทั้งในด้านการลงทุนและการออมซึ่งไม่จำเป็นที่จะต้องเป็นกลุ่มคนเจนเนอเรชั่น วาย เท่านั้นที่จะนำแนวทางหรือแนวความคิดไปใช้ประโยชน์ได้ เพราะเรื่องของการลงทุนและการออมเป็นสิ่งที่อยู่คู่กับคนทุกคน ทุกกลุ่มและทุกเจนเนอเรชั่น

คำสำคัญ: การลงทุน ; การออม ; กลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย

Abstract

This qualitative research aimed to: (1) describe the problems of investment and savings management among Generation Y investors; (2) analyze the investment and savings management strategies of Generation Y investors; and (3) propose innovations in investment and savings management for Generation Y investors. Data were collected through in-depth interviews with 30 Generation Y investors and savers. The findings revealed that: (1) the problems encountered in investment and savings management varied according to age, income, educational level, and occupation; (2) the approaches to investment and savings management were similar but not identical, because the economic and social factors involved differed markedly; and (3) the proposed innovations in investment and savings management open up new opportunities for Generation Y investors and savers and support the creation of new investment tools and financial products.

The knowledge derived from this research on innovation in the investment and savings management of Generation Y investors is useful for both investment and savings. It is not confined to Generation Y, but provides guidelines and concepts applicable more widely, since investment and savings are matters that concern every individual, every group, and every generation.

Keywords: Investment ; Savings ; Generation Y Investors

บทนำ

สถานการณ์ปัจจุบัน ในยุคที่เทคโนโลยีและนวัตกรรมทางการเงินมีบทบาทสำคัญต่อพฤติกรรมการลงทุนและการออมของประชากรในประเทศไทย ทำให้การศึกษาวิธีการบริหารจัดการทางการเงินของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย หรือผู้ที่เกิดระหว่างปี 2524 – 2539 มีความจำเป็นและสำคัญอย่างยิ่ง เพราะกลุ่มประชากรนี้เติบโตมาพร้อมกับความก้าวหน้าของเทคโนโลยีดิจิทัล มีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูล และมีแนวโน้มที่จะใช้เครื่องมือทางการเงินที่มีนวัตกรรมสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม แม้กลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย จะมีศักยภาพในการใช้เทคโนโลยีเพื่อการลงทุนและการออม แต่พฤติกรรมการใช้จ่ายเงินและการเก็บออมเงินของพวกเขายังถูกกำหนดโดยปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม วัฒนธรรม และรวมไปถึงรายได้โดยที่ถ้าหากมีการเกิดวิกฤต เช่น เกิดโรคระบาด ก็จะทำให้รายได้และปัจจัยอื่นๆ มีผลกระทบอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ซึ่งแตกต่างจากกลุ่มคนเจนเนอเรชั่นก่อนหน้านี้ ไม่ว่าจะเป็นรุ่นคุณพ่อคุณแม่ที่ผ่านมาในอดีต จะมีระเบียบและความเข้มงวดสูงในการเก็บออมเงินหรือตัดสินใจที่จะลงทุนในสินทรัพย์ทั่วไป (दनयकगुत इनगुगुठी, 2565)

การศึกษาวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยตระหนักถึงสิ่งที่จะเกิดขึ้นในอนาคตของสภาพปัญหาการจัดการการลงทุนและการออม ของกลุ่มนักลงทุนเงินเอนเรชั่น วาย ในปัจจุบันว่าหากไม่มีการวางแผนทางการเงินที่ดี หากไม่มีการศึกษาหาความรู้เพิ่มเติมเพื่อให้เป็นประโยชน์ในด้านการลงทุนและการออมให้กับตนเองและครอบครัว หรือคนรอบข้าง ก็จะเป็นปัญหาใหญ่ในตลาดเงินและตลาดทุนต่อไปในอนาคต เพราะเป็นส่วนที่มีความสำคัญต่อเศรษฐกิจในประเทศไทยเป็นอย่างมาก รวมถึงจะเป็นการส่งผลไปถึง ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ หรือ (GDP) ด้วยเช่นกัน ซึ่งกลุ่มคนเงินเอนเรชั่น วาย จะเป็นผู้ที่มีส่วนสำคัญต่อเศรษฐกิจของประเทศไทยต่อไปในอนาคต (กองพัฒนาข้อมูลและตัวชี้วัดสังคม, 2563)

วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อพหรรณาสภาพปัญหาการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินเอนเรชั่น วาย
2. เพื่อวิเคราะห์แนวทางการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินเอนเรชั่น วาย
3. เพื่อนำเสนอแนะนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินเอนเรชั่น วาย

การทบทวนวรรณกรรม

ผู้วิจัยทำการทบทวนแนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับนวัตกรรมจัดการ แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับทฤษฎีการลงทุน แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการออม และแนวคิดพฤติกรรมกลุ่มคนเงินเอนเรชั่น วาย ในปัจจุบัน

1.แนวคิดเกี่ยวกับทฤษฎีนวัตกรรม (ศศิมา สุขสว่าง, 2562) ได้กล่าวถึง นวัตกรรมสามารถจำแนกออกมากมายหลากหลายรูปแบบ ซึ่งแต่ละรูปแบบสามารถนำมาประยุกต์ใช้ในการพัฒนาธุรกิจและบริการขององค์กรได้ด้วย Profit Model นวัตกรรมที่เกี่ยวกับรูปแบบธุรกิจใหม่ ๆ ที่มุ่งเพิ่มรายได้หรือกำไร ผ่านการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินค้าและบริการ Networking and Alliances นวัตกรรมที่เกิดจากการสร้างเครือข่ายและความร่วมมือกับธุรกิจอื่น เพื่อพัฒนาสินค้าหรือบริการให้มีประสิทธิภาพและคุณค่ามากยิ่งขึ้น อันจะทำให้ลูกค้าจดจำผลิตภัณฑ์หรือบริการได้อย่างยาวนาน

2.แนวคิดทฤษฎีการลงทุน สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ความหมายของ การลงทุน (Investment) หมายถึง การแบ่งเงินไว้จำนวนหนึ่งในช่วงระยะเวลาหนึ่งเพื่อก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับในอนาคต โดยกระแสเงินสดรับนี้ควรได้รับมาให้คุ้มค่ากับอัตราเงินเฟ้อและความไม่แน่นอนที่จะเกิดขึ้นกับกระแสเงินสดรับในอนาคต การลงทุนสามารถแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม คือ การลงทุนเพื่อการบริโภค (Consumer Investment), การลงทุนในธุรกิจ (Business or Economic Investment) และการลงทุนในหลักทรัพย์ (Financial Securities Investment) ทฤษฎีการลงทุนมีรากฐานมาจากนักเศรษฐศาสตร์และนักวิชาการหลายคนพัฒนาแนวคิดเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงและการจัดสรรสินทรัพย์ ได้แก่ Harry Markowitz ผู้คิดค้นแนวคิดทฤษฎีพอร์ตโฟลิโอการลงทุนสมัยใหม่ (MPT) Modern

Portfolio Theory (ริชาร์ด คันทรีกซ์ และ สมพร บันโกษา, 2567) ซึ่งเน้นการกระจายความเสี่ยงและป้องกันความเสี่ยง ผ่านการลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย และ Eugene Fama ผู้พัฒนา Efficient Market Hypothesis (EMH) ซึ่งเสนอว่าราคาหลักทรัพย์สะท้อนข้อมูลทั้งหมดที่มีอยู่ในตลาด และ William Sharpe ผู้คิดค้น Capital Asset Pricing Model (CAPM) ซึ่งมีความสอดคล้องกับรูปแบบการลงทุน 3 รูปแบบข้างต้น เพื่อสามารถวางแผนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ได้เฉพาะเจาะจงยิ่งขึ้น คือ การลงทุนในกลุ่มหุ้นคุณภาพที่มีความผันผวนน้อย อันดับถัดมาคือ กลุ่มหุ้นที่รอฟื้นตัวจากเศรษฐกิจในปัจจุบัน และกลุ่มสุดท้ายคือ ลงทุนในกลุ่ม ESG (Environmental, Social, Governance : ESG) เพราะทั้ง 3 กลุ่มนี้มีปัจจัยในการเคลื่อนไหวเงินทุนอยู่มาก (วิน พรหมแพทย์, 2565)

3.แนวคิดทฤษฎีการออม แนวคิดการออมเป็นส่วนแตกต่างกันระหว่างรายได้ และรายจ่าย เพื่อการบริโภค ดังนั้นในการศึกษาทฤษฎีเกี่ยวกับการออมจึงได้อาศัยแนวคิดจากทฤษฎีว่าด้วยการ บริโภคเป็นหลักในการอธิบาย โดยแนวคิดเกี่ยวกับทฤษฎีในการบริโภคซึ่งเป็นที่ยอมรับกันอย่าง กว้างขวางมีอยู่หลายข้อสมมุติฐานรายได้ เปรียบเทียบจะแบ่งออกได้เป็น 2 ลักษณะ คือ พิจารณาตามกลุ่มในสังคม รายได้เปรียบเทียบก็คือ รายได้ที่น่ามาเปรียบเทียบ กับรายได้ของกลุ่มบุคคลในสังคมเดียวกัน และพิจารณาตามระยะเวลา รายได้เปรียบเทียบก็คือสัดส่วนของรายได้ปัจจุบัน เปรียบเทียบความมั่นคงทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะในบางครอบครัวได้มีการจัดสรรให้มรดกหรือให้ส่วนแบ่งรายได้และสอนคนในครอบครัวให้เก็บออมตั้งแต่เด็กผ่านโปรแกรม “Money Talks” ซึ่งในต่างประเทศก็มีด้วยเช่นกัน (Yesenia Alvarez Padilla, 2024) ส่วนในประเทศไทยสามารถนำมาใช้ในการวางแผนการออมอย่างเป็นระบบ PDCA (Plan-Do-Check-Act) คือ Plan กำหนดเป้าหมายการออม, Do ดำเนินการออมตามแผน, Check ตรวจสอบผลการออมเป็นระยะว่าตรงตามเป้าหมายหรือไม่, Act ปรับปรุงแผนการออมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ทางการเงิน

4.แนวคิดและพฤติกรรมกลุ่มคนเจนเนอเรชั่น วาย เป็นกลุ่มคนที่มีความสามารถในการปรับตัว และพยายามหาวิธีที่จะสร้างเสถียรภาพให้กับสภาพการเงินของตนเอง เช่น 1) การใช้เทคโนโลยีดิจิทัล คนเจนวายเติบโตขึ้นมาพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว ทำให้พวกเขามีแนวคิดเกี่ยวกับอาชีพและการทำงานที่ต้องให้ความสำคัญกับความสมดุลระหว่างการทำงานและชีวิตส่วนตัว 2) การเรียนรู้และปรับตัว คนเจนวายมีแนวโน้มที่จะปรับตัวและเรียนรู้ได้รวดเร็วจากการเปลี่ยนแปลง มีความสนใจในการเรียนรู้อย่างต่อเนื่องผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์และการทำงานประสบการณ์ตรง 3) ค่านิยมและการมีส่วนร่วมทางสังคม คนเจนวายมักใส่ใจเกี่ยวกับปัญหาสังคมและสิ่งแวดล้อม

สรุปปัจจัยสำคัญในการที่จะทำให้นักลงทุนกลุ่มเจนเนอเรชั่น วาย ประสบความสำเร็จในการลงทุนและการออม มีความจำเป็นต้องศึกษาในเรื่องของนวัตกรรมที่จะนำมาประยุกต์ใช้กับวิธีการลงทุนให้ประสบความสำเร็จได้ รวมไปถึงการออมเงินให้อยู่รอดปลอดภัยจากสภาวะเงินเฟ้อได้ในสภาวะเศรษฐกิจปัจจุบันที่มีความผันผวนและความไม่แน่นอน ซึ่งจากการศึกษาแนวคิดทฤษฎีต่าง ๆ ข้างต้น ผู้วิจัยได้นำมาสังเคราะห์เป็นกรอบแนวคิด ดังภาพที่ 1

กรอบแนวคิดการวิจัย

งานวิจัยเรื่อง “นวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินเนอเรชั่น วาย ” เป็นการวิจัยเชิงคุณภาพผู้วิจัยกำหนดกรอบแนวคิดการวิจัยโดยที่ผู้วิจัยได้สังเคราะห์งานจากการศึกษาเกี่ยวกับแนวคิดทฤษฎีของการลงทุนและการออมประกอบด้วย สภาพปัญหาการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินเนอเรชั่น วาย รวมไปถึงแนวทางการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินเนอเรชั่น วาย โดยมีรายละเอียดดังนี้



ภาพที่ 1 กรอบแนวคิดในการวิจัย

ระเบียบวิธีวิจัย

งานวิจัยนี้เป็นงานวิจัยเชิงคุณภาพ โดยใช้พื้นที่วิจัย คือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, บริษัทหลักทรัพย์, ธนาคารพาณิชย์สาขาที่มีห้องค้าการลงทุน และ มหาวิทยาลัยที่มีห้องสมุดเป็น SET Corner ประชากร คือกลุ่มนักลงทุนเงินเนอเรชั่น วาย โดยใช้ ข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) โดยจะเป็นการทำวิจัยภาคสนาม (Field Research) และจะจัดเก็บข้อมูลจากการลงทุนและการออมของนักลงทุน เงินเนอเรชั่น วาย โดยการสัมภาษณ์แบบเชิงลึก (In-Depth Interview) และยังไม่จำกัดจำนวนในตอนแรก โดยจะสัมภาษณ์ไปจนกว่าข้อมูลที่ได้จะเกิดการทับซ้อนกัน ทางผู้วิจัยจึงเริ่มทำการคัดแยกออกเป็น 3 กลุ่มคือ กลุ่มที่มีพฤติกรรมการลงทุนอย่างเดียวจำนวน 14 คน คิดเป็นร้อยละ 46.66 ส่วนกลุ่มที่ออมเงินเงินเนอเรชั่น วาย ที่มีพฤติกรรมที่เน้นการออมเงินเพียงอย่างเดียวจำนวน 7 คนคิดเป็นร้อยละ 23.34 และกลุ่ม

สุดท้ายคือ กลุ่มนักลงทุนและนักออมเงินเจนเนอเรชั่น วาย ที่มีการผสมผสานกันทั้งด้านการลงทุนและด้านการออมเงินไปพร้อมกัน จำนวน 9 คนคิดเป็นร้อยละ 30.00 รวมทั้งหมด 30 คน ซึ่งผู้วิจัยได้ทำการสัมภาษณ์แบบข้อมูลเชิงลึก Dept Interview โดยใช้วิธีการคัดเลือกแบบเฉพาะเจาะจง ซึ่งเป็นกลุ่มบุคคลที่จะให้สัมภาษณ์ได้โดยความยินยอมและเต็มใจที่จะตอบคำถามส่วนตัวทางด้านการเงิน ทั้งในด้านมิติของการลงทุนและในด้านมิติของการออมเงิน และใช้สูตรการคำนวณคือ “สัดส่วนของนักลงทุนที่ลงทุนต่อจำนวนนักออมเงิน” ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉพาะสัดส่วนของนักลงทุนรายย่อยที่ลงทุนในหุ้นหรือกองทุนรวม ซึ่งข้อมูลเหล่านี้มาจากการสำรวจของหน่วยงานอย่างตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ สำนักงาน ก.ล.ต. (SEC) ซึ่งระบุไว้ว่าไม่ได้มี “สูตรตายตัว” แต่ สามารถใช้ในการวิเคราะห์เชิงสถิติจากฐานข้อมูลผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การวิเคราะห์ข้อมูล

ผู้วิจัยแบ่งกระบวนการวิเคราะห์ข้อมูล เป็น 2 ส่วน คือ การศึกษาเอกสารที่ใช้ในการวิเคราะห์เอกสารเนื้อหาและ การสัมภาษณ์เชิงลึกในคำถามที่ให้คำตอบที่ครอบคลุมภายใต้รูปแบบของแบบสัมภาษณ์และหัวข้อที่กำหนดให้ในแบบสอบถาม เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ แบบสัมภาษณ์ ใช้ศึกษา Thematic Analysis ที่ยึดถือวัตถุประสงค์ของงานวิจัยเป็นหลัก และรวบรวมข้อมูลโดยผู้วิจัยได้ทำการบันทึกเทปเสียง ระหว่างเดือน สิงหาคม ถึงเดือน ตุลาคม พ.ศ. 2567 ส่วนข้อมูลเชิงคุณภาพ ใช้การวิจัยเอกสารวิเคราะห์ สังเคราะห์ข้อมูลแล้วนำมาเขียนบรรยายเชิงพรรณนา

ผลการวิจัย

ผลการวิจัยวัตถุประสงค์ที่ 1.สภาพปัญหาการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย ผลการวิจัยพบว่า ปัญหามีอยู่ 8 ด้าน คือ 1)ด้านสถานภาพทางเศรษฐกิจและสังคม แยกเป็น 4 ปัจจัย คือ อายุ รายได้ ระดับการศึกษา และ อาชีพ ของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย มีผลกระทบโดยตรงต่อการตัดสินใจด้านการลงทุนและการออมเพราะมีความสอดคล้องกันในหลายแง่มุม 2)ด้านความรู้ทางการเงิน นักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย หรือ (Gen Y) มีระดับความรู้ทางการเงินที่แตกต่างกันไปตามประสบการณ์ 3)การรับรู้ความสำคัญของการออม 4)แหล่งข้อมูลที่ให้คำปรึกษาทางการเงิน 5)ประสบการณ์ในการลงทุน 6)การเข้าถึงเทคโนโลยีทางการเงิน 7)วัฒนธรรมและค่านิยมในการใช้เงิน 8)ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ นักลงทุนที่รับความเสี่ยงสูง (Aggressive Investors) ส่วนมากลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมีความผันผวนสูง และเน้นผลตอบแทนระยะสั้น มีแนวโน้มใช้เทคนิค Day Trading หรือ High-Risk Investing ตามหลักของทฤษฎีดาว (Dow Theory, 2023) ส่วนนักลงทุนที่รับความเสี่ยงปานกลาง (Moderate Investors) ลงทุนใน หุ้น กองทุนรวม และอสังหาริมทรัพย์ ที่มีโอกาสเติบโตสูงแต่ยังคงมีความเสี่ยงอยู่ และสุดท้ายนักลงทุนที่รับความเสี่ยงต่ำ (Conservative Investors) โดยส่วนมากจะ

ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความมั่นคง เช่น พันธบัตร กองทุนตลาดเงิน และเงินฝากประจำ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2566)

ผลการวิจัยวัตถุประสงค์ที่ 2. ผลการวิจัยพบว่าด้านแนวทางการจัดการการลงทุนและการออมแยกเป็น 2 กลุ่มได้คือ กลุ่มการจัดการการลงทุน ได้ 4 ขั้นตอน คือ (1) วิธีการวางแผนการลงทุน (2) วิธีการลงทุน (3) วิธีการตรวจสอบการลงทุน (4) วิธีการจัดการการลงทุน และ กลุ่มการจัดการการออม ได้ 4 ขั้นตอน คือ (1) วิธีการวางแผนการออม (2) วิธีการออม (3) วิธีการตรวจสอบการออม (4) วิธีการจัดการการออม โดยที่ทั้ง 2 กลุ่มคือ การจัดการการลงทุน และ การจัดการการออม ใช้แนวคิดวิธี PDCA (Plan Do Check Act) แนวคิด PDCA (Plan-Do-Check-Act) ถูกพัฒนาขึ้นโดย ดร. วิลเลียม เอ็ดเวิร์ด เดมिंग (Dr. W. Edwards Deming) โดยผู้วิจัยได้นำมาใช้คือ ตาราง "Deming Cycle" ของการจัดการการลงทุนและการออม

ผลการวิจัยวัตถุประสงค์ที่ 3. ผลการวิจัยพบว่าเพื่อนำเสนอแนวทางการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย ได้แบ่งออกเป็น 2 แนวทางคือ 1) แนวทางการจัดการการลงทุน โดยที่แนวทางการจัดการการลงทุนของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย (Generation Y หรือ Millennials) มักสะท้อนถึงลักษณะเฉพาะของยุคสมัย เช่น ความต้องการความยืดหยุ่น เทคโนโลยีที่เข้าถึงง่าย และการตระหนักถึงความเสี่ยงและโอกาสในการลงทุน แนวทางสำคัญในการบริหารการลงทุนสำหรับกลุ่มนี้ส่วนมากต้องมีการกำหนดเป้าหมายการลงทุนมีแนวทางการกำหนดเป้าหมายที่ชัดเจน โดยที่อีกแนวทางหนึ่งคือ 2) แนวทางการจัดการการออม ซึ่งแนวทางการจัดการการออมสินทรัพย์ของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย (Generation Y หรือ Millennials) มุ่งเน้นการสร้างนิสัยการออม การเลือกเครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสม และการปรับปรุงแผนการเงินให้สอดคล้องกับเป้าหมายและสถานการณ์ชีวิต ส่วนใหญ่มีแนวทางสำคัญในด้านการออมสินทรัพย์ หรือออมเงินเป็นแนวทางสมัยใหม่ที่ไม่ค่อยยึดติดกับการเก็บเงินหรือฝากเงินแบบคนรุ่นเก่า คนกลุ่มของนักลงทุนประเภทนักออมเจนเนอเรชั่น วาย ก็มีการตั้งเป้าหมายการออมที่เป็นแนวทางหรือกำหนดเป้าหมายชัดเจนด้วย

อภิปรายผลการวิจัย

งานวิจัยเรื่องนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย มีวัตถุประสงค์ที่ 1 เพื่อพรรณาสภาพของปัญหาการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย วัตถุประสงค์ที่ 2 เพื่อวิเคราะห์แนวทางการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย และวัตถุประสงค์ที่ 3 เพื่อนำเสนอนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย ซึ่งตามวัตถุประสงค์ที่ 1 พบว่า ความรู้ทางการเงินที่ส่งผลต่อการจัดการการลงทุนและการออม โดยปัญหาที่พบได้บ่อยเช่นความรู้ทางการเงินที่ไม่เพียงพอหลายคนในกลุ่มนี้ขาดความเข้าใจในเรื่องการลงทุนทั้งนี้อาจเป็นเพราะส่วนใหญ่มักเป็นกลุ่มที่เพิ่งเริ่มต้นทำงานหรืออยู่ในช่วงสร้างฐานะหรือไม่ว่าจะเป็นการเข้าถึงเทคโนโลยีทางการเงิน ถึงแม้ว่ากลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย จะเป็นกลุ่มที่

เติบโตในยุคดิจิทัลและคุ้นเคยกับเทคโนโลยีเป็นอย่างดี ซึ่งส่งผลต่อการตัดสินใจทางการเงินของคนกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย มากพอสมควรและเมื่อความเสี่ยงมีผลกระทบมากเกินไปในการตัดสินใจที่จะลงทุนสนับสนุนผลการวิจัยนี้ได้ด้วยงานวิจัยของ (เสาวลักษณ์ ล้ำเลิศ, 2566) ได้ทำการศึกษาไว้ว่า ผลจากการวิเคราะห์พบว่าปัจจัยที่มีผลต่อระดับการออมเพื่อเกษียณของคนวัยทำงาน Generation X-Y มี ทั้งหมด 5 ปัจจัย และสามารถแบ่งได้เป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลเชิงบวก ส่งเสริมการออมเพื่อเกษียณ

วัตถุประสงค์ที่ 2 พบว่าแนวทางการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย คือ นักลงทุนเจนเนอเรชั่นวาย (Generation Y) มีแนวทางการจัดการการลงทุนและการออมที่ได้รับอิทธิพลจากปัจจัยหลายด้าน เช่น เทคโนโลยี ความรู้ทางการเงิน และพฤติกรรมการใช้จ่าย โดยสามารถวิเคราะห์แนวทางหลักได้ดังนี้ แนวทางการออม จะแบ่งออกเป็น การออมเพื่อเป้าหมายระยะสั้นและระยะยาว นักลงทุนเจนวายแบ่งเงินออมออกเป็นสองส่วนแนวทางเหล่านี้สะท้อนให้เห็นถึงพฤติกรรมและแนวโน้มของนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย ในการจัดการการออมและการลงทุนการแก้ไขปัญหาเหล่านี้สามารถเริ่มต้นได้จากการสร้างแรงจูงใจผ่านการให้ข้อมูลที่ชัดเจนเกี่ยวกับผลประโยชน์ของการออมในระยะยาว รวมถึงการส่งเสริมการใช้เทคโนโลยีเพื่อช่วยให้การออมเป็นเรื่องง่ายและเข้าถึงได้ซึ่งสนับสนุนผลการวิจัยนี้ได้ด้วยงานวิจัยของ (Rosely Mary, 2024) ได้ทำการศึกษาไว้ว่า การวางแผนเกษียณเป็นกระบวนการที่ครอบคลุมซึ่งเกี่ยวข้องกับการตั้งเป้าหมายทางการเงิน การประเมินความต้องการรายได้ในอนาคต และการใช้กลยุทธ์เพื่อให้เกิดความมั่นคงทางการเงินในช่วงเกษียณ เริ่มต้นด้วยการประเมินสถานการณ์ทางการเงินในปัจจุบัน รวมถึงรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน จากนั้น บุคคลจะกำหนดเป้าหมายเกษียณโดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ เช่น รูปแบบการใช้ชีวิตที่ต้องการ ค่ารักษาพยาบาล และอายุขัยที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ยังอาจพิจารณาปัจจัย เช่น เงินเฟ้อ ภาษี และผลประโยชน์จากประกันสังคมในการคาดการณ์ตอนเกษียณ การติดตามและปรับแผนเกษียณอย่างสม่ำเสมอเป็นสิ่งสำคัญเพื่อปรับให้เข้ากับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงและให้แน่ใจว่ามีความคืบหน้าสู่เป้าหมายเกษียณ สุดท้าย การวางแผนเกษียณคือการดำเนินการเชิงรุกเพื่อให้เกิดความเป็นอิสระและความมั่นคงทางการเงินในวัยชราช่วยให้บุคคลสามารถใช้ชีวิตเกษียณอย่างสะดวกสบายและเต็มเต็ม โมเดลการถดถอยแสดงให้เห็นว่าปัจจัย "ความกังวลเกี่ยวกับชีวิตหลังเกษียณ" มีความสัมพันธ์กับความตระหนักในโครงการเกษียณที่รัฐบาลนำเสนอผู้ที่มีความกังวลเกี่ยวกับชีวิตหลังเกษียณมากกว่ามีความตระหนักในโครงการเกษียณของรัฐบาลมากกว่า ความรู้ทางการเงินและความตระหนักมีข้อบ่งชี้ว่าความตระหนักใน แพลตฟอร์มการลงทุนอาจส่งผลต่อพฤติกรรมการวางแผนเกษียณ

การให้ทรัพยากรและแนวทางการศึกษาเกี่ยวกับคำศัพท์การลงทุน การกระจายความเสี่ยง และแนวคิดทางการเงินอื่นๆ โดยเฉพาะในภาคครัวเรือนที่กำลังเป็นปัญหานี้สินครัวเรือนอยู่ทั่วโลกก็พบว่าครัวเรือนใดที่ขาดความรู้ทางการเงินมักเผชิญปัญหา เช่น การออมที่ไม่เพียงพอ การพึ่งพาคำแนะนำที่ไม่เป็นทางการและการเข้าถึงทรัพยากรทางการเงินที่จำกัดด้วย (Rushi Vispute, Rajendra Jarad. 2024)

วัตถุประสงค์ที่ 3 พบว่า การนำเสนอแนวคิดกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย” มีองค์ประกอบที่สำคัญ หลากหลาย ปัจจัย ได้แก่ สถานภาพทางเศรษฐกิจและสังคม ที่มีความเกี่ยวข้องกับอายุ รายได้ ระดับการศึกษา และอาชีพของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย เมื่อมีความสอดคล้องที่พอดีกันแล้วจะต้องคำนึงถึงเรื่องความรู้ทางการเงินซึ่งแต่ละบุคคลจะมีระดับความรู้ทางการเงินที่แตกต่างกันไปตามประสบการณ์ที่ตนเองเคยผ่านมา

ดังนั้นจึงมีความจำเป็นต้องหาแหล่งข้อมูลที่ให้คำปรึกษาทางการเงินหาผู้เชี่ยวชาญในการเรียนการสอนด้านการเงินและการลงทุน เช่น โปรแกรม e-Learning ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้อาจเป็นเพราะเมื่อเรียนรู้แล้วจะทำให้กลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย เริ่มมีประสบการณ์ในการลงทุนมากขึ้น เข้าใจในเครื่องมือที่จะต้องใช้ในการลงทุนและการออมมากขึ้น อย่างในบางประเทศก็มิให้เห็นว่าการตัดสินใจทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือที่ซับซ้อน เช่น สินเชื่อบ้าน การรีไฟแนนซ์ การรีเทนชันดอกเบี้ย และสินทรัพย์ดิจิทัล (Annamaria Lusardi, and Flore-Anne Messy. 2023)

องค์ความรู้ใหม่จากการวิจัย

งานวิจัยเกี่ยวกับแนวคิดกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย ชี้ให้เห็นถึงแนวโน้มและปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมทางการเงินของคนกลุ่มนี้ โดยสรุปได้ว่า

1) การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมกรรมการออมและการลงทุน คนเจนเนอเรชั่น วายมีแนวโน้มให้ความสำคัญกับการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น หุ้นและคริปโตเคอร์เรนซี ขณะเดียวกันก็มีการใช้เทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เพื่อช่วยในการบริหารจัดการเงินมากขึ้น ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจทางการเงิน

2) งานวิจัยพบว่าปัจจัยด้านเศรษฐกิจ เช่น รายได้และสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ มีผลต่อการตัดสินใจออมและลงทุนของคนเจนเนอเรชั่น วาย นอกจากนี้ ความหลากหลายของแพลตฟอร์มการลงทุนออนไลน์ก็เป็นองค์ประกอบสำคัญที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุน

3) ควรส่งเสริมการเข้าถึงข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับพฤติกรรมของคนเจนเนอเรชั่น วาย และการสนับสนุนการใช้เทคโนโลยีทางการเงินเพื่อช่วยให้การออมและการลงทุนเป็นเรื่องง่ายขึ้น

งานวิจัยนี้เน้นให้เห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาแนวทางการลงทุนและการออมของโลกปัจจุบันนี้ที่สอดคล้องกับ แนวคิดพฤติกรรมและความต้องการของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย เพื่อให้สามารถบริหารจัดการทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นต่อไปในอนาคต

แนวคิดกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเจนเนอเรชั่น วาย มีข้อค้นพบสำคัญของเทคนิควิธีการจัดการเรียนรู้เชิงสร้างสรรค์ในการจัดการการลงทุนและการออมสมัยใหม่ที่มีความปลอดภัยและมีการบริหารการลงทุนและการบริหารการออมให้มีความรัดกุมมากขึ้นโดยที่จำกัดความเสี่ยงให้ลดน้อยที่สุดในแผนการ 4 ขั้นตอน ซึ่งเรียกว่า “PDCA คือ Plan Do Check Action”

ภาพรวมของการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วาย จะแยกกันไม่ออกเลยว่าเป็นการลงทุนหรือการออม เพราะมีความสัมพันธ์กันและสอดคล้องกันตามแบบแนวคิดทฤษฎี PDCA ซึ่งหากมีการวางแผน ต่อมาก็ต้องมีวิธีการที่จะลงทุนและการออม ซึ่งพอผ่านไปได้สักระยะหนึ่ง ก็ต้องทำการตรวจสอบว่าที่ลงทุนและออมไปนั้น ช่วงเวลานั้น มีวิธีการจัดการการลงทุนและการออมต่อไปได้อีกอย่างไร



ภาพที่ 2 ตาราง Deming Cycle แสดงขั้นตอนกระบวนการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วาย

สรุป

งานวิจัยเกี่ยวกับวัฏจักรการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วาย ชี้ให้เห็นถึงแนวโน้มและปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมทางการเงินของคนกลุ่มนี้ โดยสรุปได้ว่า 1) การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมออมและการลงทุน คนกลุ่มเงินออเรชั่น วาย มีแนวโน้มให้ความสำคัญกับการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น หุ้นและคริปโตเคอร์เรนซี ขณะเดียวกันก็มีการใช้เทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เพื่อช่วยในการบริหารจัดการเงินมากขึ้น ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจทางการเงิน 2) งานวิจัยพบว่าปัจจัยด้านเศรษฐกิจ เช่น รายได้และสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ มีผลต่อการตัดสินใจออมและลงทุนของคนเงินวายเป็นสำคัญ นอกจากนี้ ความหลากหลายของแพลตฟอร์มการลงทุนออนไลน์ก็เป็น

องค์ประกอบสำคัญที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการลงทุน 3) ควรมีการส่งเสริมการเข้าถึงข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับพฤติกรรมของคนจนวัย และการสนับสนุนการใช้เทคโนโลยีทางการเงินเพื่อช่วยให้การออมและการลงทุนเป็นเรื่องง่ายขึ้น โดยสรุป งานวิจัยนี้เน้นให้เห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาแนวทางการลงทุนและการออมของโลกปัจจุบันนี้ที่สอดคล้องกับ แนวคิดพฤติกรรมและความต้องการของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วัย เพื่อให้มีความสามารถบริหารจัดการทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นต่อไปในอนาคต

ข้อเสนอแนะ

การวิจัยเรื่องนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วัย มีข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. ข้อเสนอแนะในการนำผลการวิจัยไปใช้ประโยชน์

1) ผลจากการวิจัยเรื่องนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วัย พบว่า สภาพปัญหาการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วัย มีโอกาสที่จะแก้ปัญหาดังกล่าวได้ไม่ยากนักเพราะในกรอบแนวคิดระบุไว้แต่ละปัญหามีแนวทางแก้ไขได้ชัดเจน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องควรดำเนินการให้การสนับสนุนทางด้านการลงทุนและการออมไม่ว่าจะเป็นกลุ่มคนรุ่นอื่น หรือ คนเงินออเรชั่นอื่น ก็ตามต้องมีความรู้และได้รับโอกาสในการสนับสนุนด้านการลงทุนและการออมที่เท่าเทียมกัน

2) ผลจากการวิจัยเรื่องนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วัย พบว่า แนวทางที่จะจัดการด้านการลงทุนและการออมให้ประสบความสำเร็จต้องมีวินัยในการจัดการการลงทุนและการออม หากต้องการลงทุนอย่างเดียวก็ได้ หรือต้องการการออมอย่างเดียวก็ได้ เพียงแต่ระยะเวลาในการประสบความสำเร็จจะไม่เท่ากัน แต่ก็ขึ้นอยู่กับปัจจัยส่วนบุคคลของแต่ละคน เช่นกันว่ามีความต้องการผลตอบแทนที่ระดับความเสี่ยงที่ตนเองพึงพอใจ เพราะอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงเป็นอะไรที่คู่กันมาตลอดเวลามาแล้ว ซึ่งตอนนี้ทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยก็มีการเปิดการเรียนการสอนออนไลน์ ในความรู้ด้านการเงินและการลงทุน รวมไปถึงการออมด้วยเช่นกัน ก็เป็นการเพิ่มโอกาสสำหรับคนที่ยังไม่มีความรู้ความเข้าใจเพียงพอและอยู่ในพื้นที่ต่างจังหวัดก็มีความรู้ความสามารถทัดเทียมบุคคลทั่วไปได้เช่นเดียวกัน

3) ผลจากการวิจัยเรื่องนวัตกรรมการจัดการการลงทุนและการออมของกลุ่มนักลงทุนเงินออเรชั่น วัย พบว่า เมื่อมีการวางแผนการลงทุนตามที่ต้องการแล้ว ก็ดำเนินวิธีการลงทุน ให้เหมาะสมกับสิ่งที่ตนเองวางแผนไว้ตั้งแต่แรกเริ่มและเมื่อลงทุนไปแล้วต้องมีการตรวจสอบการลงทุนเป็นระยะสม่ำเสมอ ตลอดเวลา เพื่อจะได้ไม่สูญเสียโอกาสหากมีการทำกำไรหรือจะได้ปรับพอร์ตการลงทุนได้ทันเวลาที่หากมีการขาดทุนเกิดขึ้น จึงจำเป็นต้องมีวิธีการจัดการ หากมีสิ่งที่เกิดขึ้นนอกเหนือจากที่วางแผนไว้ เช่น การ Re-Investment และการ Re-Balance โดยนักลงทุนนอกจากจะต้องติดตามอย่างใกล้ชิดแล้ว ยังต้องมีการ

ให้บริการจากหน่วยงานที่ไว้ใจได้ในการให้คำปรึกษาในการลงทุนและการออมซึ่งต้องได้รับการรับรองและมีใบอนุญาตจากทางสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ ก.ล.ต

2. ข้อเสนอแนะในการทำวิจัยครั้งต่อไป

- 1) งานวิจัยนี้ได้ข้อค้นพบทางด้านการผสมผสานกันระหว่างการลงทุนและการออม ซึ่งการวิจัยในครั้งต่อไปควรเป็นการวิจัยแบบผสมผสานระหว่างการวิจัยเชิงปริมาณควบคู่กับการวิจัยเชิงคุณภาพ
- 2) ในสินทรัพย์ทางเลือกอื่นโดยเฉพาะเจาะจงก็ได้ เช่น สินทรัพย์คริปโทเคอร์เรนซี สินทรัพย์อัตราแลกเปลี่ยน สินทรัพย์ประเภทอสังหาริมทรัพย์ สินทรัพย์ประเภทพระเครื่อง หรือเครื่องประดับแบบล้ำเรีจรูป เช่น ทองคำ เพชร พลอย แพลตตินัม เป็นต้น
- 3) รวมทั้งอาจมีการศึกษาค้นคว้าวิจัยในการลงทุนหรือการออมในรูปแบบอื่นในสินทรัพย์ทางเลือกที่ต่างออกไปโดยที่เพื่อให้ครอบคลุมทุกมิติในการลงทุนและเป็นประโยชน์ต่อด้านเศรษฐกิจของประเทศในอนาคต

เอกสารอ้างอิง

- กองพัฒนาข้อมูลและตัวชี้วัดสังคม. (2563). *บทความเรื่อง "การพัฒนา Generation Y เพื่อรองรับการขับเคลื่อนประเทศ"*.
- กัญจน์นิกร กำนิตเพ็ชร. (2564). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการออมของคน Gen Y ในกรุงเทพมหานคร* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยศรีปทุม].
- กุลรวี ม่วงศิริ. (2558). *การศึกษาเปรียบเทียบปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินของนักลงทุน Generation X และ Generation Y* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์].
- จิรัตน์ สังข์แก้ว. (2544). *การลงทุน. สำนักงานวิทยทรัพยากร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์*.
- ชาญธาดา กฤษเลิศกุล. (2564). *ความรู้ทางการเงิน แรงจูงใจทางการเงิน และทัศนคติทางการเงินส่งผลต่อพฤติกรรมการวางแผนทางการเงินและการเลือกรูปแบบการออมและการลงทุน ในสถานการณ์วิกฤติโควิด-19 กรณีศึกษา: ลูกค้ายักษ์จุฬาลงกรณ์ ธนาคาร B จำกัด (มหาชน)* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยศิลปากร].
- दनัยกฤต อินทุฤทธิ. (2565). *ตัวแบบพยากรณ์การออมและการลงทุนของคนกลุ่มเจนเนอเรชั่น วาย ในสถานการณ์โรคระบาด กรณีศึกษา: การออมและการลงทุนของคนในกลุ่มเจนเนอเรชั่น วาย ในสถานการณ์การระบาด Covid-19 ในกรุงเทพมหานคร* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลตะวันออก].
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2568). *วัยรุ่นอย่างเรา. ลงทุนอะไรได้บ้างนะ?*.

- บทความธุรกิจและการลงทุน. (ม.ป.ป.). PDCA วงจรเดิมมีง กิจกรรมการปรับปรุงที่มีวางแผนนำไปใช้
ตรวจสอบและการแก้ไข. Besterlife.com. <https://besterlife.com/pdca>
- บทความทองสมุติจิตตะ. (2017). *The PDCA of Investing*. Jitta Library. <https://www.jitta.com/th>
- ปทุมรัตน์ สงยัง. (2566). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการวางแผนทางการเงินของคนไทยเจนเนอเรชั่นวายใน
กรุงเทพมหานคร* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยรามคำแหง].
- เปมิกา กระแสแก้ว. (2561). *พฤติกรรมออมและความรู้ด้านการลงทุนของ Gen Y ในกรุงเทพมหานคร*
[การศึกษาเฉพาะบุคคล, มหาวิทยาลัยรามคำแหง].
- ผกาพันธ์ ทวีทรัพย์. (2565). *แนวโน้มการลงทุนและแนวทางการตัดสินใจด้านการลงทุนในตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยสยาม].
- รักษ์ คันธวัช, และ สมพร ปันโกษา. (2567). *การเปรียบเทียบกลยุทธ์ป้องกันความเสี่ยงของ Merton
Dynamic Portfolio และ Tangent Portfolio* [บทความวิจัย, มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย].
- วิน พรหมแพทย์. (2565). 4 Theme การลงทุนรับสถานการณ์โลกในปี 2565.
<https://www.terrakkk.com/news/201028/> "4 Theme การลงทุน"-รับสถานการณ์โลกในปี 2565.
- ศศิมา สุขสว่าง. (2562). 4 ประเภทของนวัตกรรมที่ต้องรู้ก่อนพัฒนา. <https://www.sasimasuk.com/>
- ศุภิสรา กุศลฉันท, และ ธาธิณี พงศ์สุพัฒน์. (2566). *การเปรียบเทียบประสิทธิภาพของแบบจำลองกำหนด
ราคาหลักทรัพย์ (CAPM) แบบจำลอง 3 ปัจจัย และแบบจำลอง 5 ปัจจัย ของ Fama-French
กรณีศึกษาหลักทรัพย์หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภคในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*
[บทความวิจัย, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์].
- สมประสงค์ เสนารัตน์. (2555). *ระบบประกันคุณภาพการศึกษามหาวิทยาลัยพายัพ* [วิทยานิพนธ์ปริญญา
ดุษฎีบัณฑิต, มหาวิทยาลัยมหาสารคาม].
- สัดส่วนเงินรายได้และการซื้อบ้านต่างจังหวัด. (2568). *บทความ TERRABKK*.
- สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2568). *กลต.พุ่งเป้าเจาะ 'เจนวาย' ดึงออมเงินผ่าน
ตลาดทุน*. <https://www.bangkokbiznews.com/business/86>
- เสาวลักษณ์ ล้ำเลิศ. (2566). *ปัจจัยที่มีผลต่อระดับการออมเงินของ Generation X-Y...กลยุทธ์ทางรอดหลัง
เกษียณ* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยมหิดล].
- Alvarez Padilla, Y., Loibl, C., & Boone, B. (2025). *Money talks: Testing a series of financial literacy
modules to encourage financial conversations in middle school families*. Journal of Family and
Economic Issues.
- Correia, D., Marques, J. L., & Teixeira, L. (2022). *A framework to guide and support the design of a
smart city based on the PDCA cycle approach*. University of Aveiro.

Deming, W. E. (n.d.). *PDCA (Plan–Do–Check–Act) "Deming Cycle"*. The W. Edwards Deming Institute.
<https://deming.org/explore/pdsa/>

Hayes, A. (2023, September 30). *Dow Theory*. Admiral Market.

Lusardi, A., & Messy, F.–A. (2023). *The importance of financial literacy and its impact on financial wellbeing*. Journal of Financial Literacy and Wellbeing.

Mary, R. (2024). *A study on financial literacy and retirement readiness among gen y*. International Journal of Research Publication and Reviews.

Sewell, M. (2012). *Eugene F. Fama, EFFICIENT CAPITAL MARKETS: A REVIEW OF THEORY AND EMPIRICAL WORK*.

Vispute, R., Jarad, R., Bhavsar, D., Yadav, M., Suryavanshi, P., & Moholkar, N. (2024). *Impact of financial literacy on saving behavior across diverse demographics*. International Journal of Research Publication and Reviews.