

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อ  
ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์



สารนิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
ปริญญาการจัดการมหาบัณฑิต  
วิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล  
พ.ศ. 2564

ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยมหิดล

สารนิพนธ์

เรื่อง

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อ  
ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

ได้รับการพิจารณาให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร

ปริญญาการจัดการมหาบัณฑิต

วันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564



นายโอกาส ฐาปนาพงษ์  
ผู้วิจัย

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ศิริสุข รักถื่น,

Ph.D.

อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์

ตฤณ ธนานุศักดิ์,

Ph.D.

ประธานกรรมการสอบสารนิพนธ์

รองศาสตราจารย์วิจิตา รักธรรม,

Ph.D.

คณบดีวิทยาลัยการจัดการ

มหาวิทยาลัยมหิดล

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ทัศนีย์ สติมานนท์,

Ph.D.

กรรมการสอบสารนิพนธ์

## กิตติกรรมประกาศ

งานวิจัยฉบับนี้เสร็จสมบูรณ์ไปด้วยความกรุณาจากอาจารย์ที่ปรึกษา ผู้วิจัยขอขอบพระคุณ ผศ.ดร.ศิริสุข รักถิ่น ซึ่งเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาคอยให้คำแนะนำและชี้แนะแนวทางแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ ในการศึกษาวิจัยครั้งนี้เป็นอย่างดีส่งผลให้งานวิจัยฉบับนี้มีความครบถ้วนสมบูรณ์ยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ผู้วิจัยขอขอบพระคุณ ดร.ตฤณ รัตนาศักดิ์ ประธานกรรมการสอบสารนิพนธ์ และ ผศ.ดร.ทัศนีย์ สติมานนท์ กรรมการสอบสารนิพนธ์ที่ได้กรุณาให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ในการปรับปรุงแก้ไขงานวิจัยฉบับนี้ให้มีความเหมาะสมและสมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

สุดท้ายนี้ ผู้วิจัยหวังเป็นอย่างยิ่งว่างานวิจัยฉบับนี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง ทั้งผู้ประกอบการ ตลอดจนนักลงทุน และผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้ด้วย

โอภาส ฐาปนาวงษ์



การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

THE STUDY OF FACTORS INFLUENCING INVESTOR DECISION TO INVESTMENT IN ONLINE PEER TO PEER LENDING PLATFORM

โอภาส ฐาปนาพงษ์ 6250071

กจ.ม.

คณะกรรมการที่ปรึกษาสารนิพนธ์: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ศิริสุข รักถิ่น, Ph.D., ตฤณ ธนานุศักดิ์, Ph.D., ผู้ช่วยศาสตราจารย์ทัศนีย์ สติมานนท์, Ph.D.

#### บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ โดยการศึกษาครั้งนี้เป็นการศึกษาวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) ด้วยวิธีการสุ่มแบบตามสะดวก (Convenient Sampling) กลุ่มตัวอย่างผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง เช่น เงินฝากออมทรัพย์ หุ้นสามัญ เป็นต้น และผู้ที่มีความสนใจลงทุนแต่ยังไม่เคยลงทุนมาก่อน โดยเก็บข้อมูลด้วยแบบสอบถามออนไลน์ (Online Questionnaire) จากกลุ่มตัวอย่าง 212 ตัวอย่าง และนำมาวิเคราะห์โดยใช้สถิติการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

ผลการวิจัยพบว่า 1) นักลงทุนที่มีเพศ จำนวนบุตร และระดับการศึกษา แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน 2) นักลงทุนที่มีอายุ สถานภาพสมรส และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกันจะมีความตั้งใจที่จะให้กู้ที่แตกต่างกัน 3) นักลงทุนที่มีสถานภาพสมรส และรายได้เฉลี่ยต่อเดือนแตกต่างกันจะมีความพึงพอใจที่แตกต่างกัน 4) นักลงทุนที่มีอาชีพ แตกต่างกันจะมีความเร็วในการตัดสินใจแตกต่างกัน

นอกจากนี้เมื่อพิจารณาจากตัวแปรต้น พบว่าปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้จะส่งผลกระทบต่อความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ และความตั้งใจที่จะให้กู้มากที่สุด และเมื่อพิจารณาตัวแปรกำกับ พบว่าตัวแปรกำกับจะมีผลให้ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้น คือปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และตัวแปรตามคือปัจจัยด้านความตั้งใจที่จะให้กู้เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

คำสำคัญ: สินเชื่อออนไลน์ระหว่างบุคคล/ การลงทุน/ ความตั้งใจที่จะให้กู้ยืมเงิน

## สารบัญ

|   | หน้า     |
|---|----------|
| กิตติกรรมประกาศ   | ข        |
| บทคัดย่อ  | ค        |
| สารบัญตาราง   | ช        |
| สารบัญภาพ   | ท        |
| <b>บทที่ 1</b> <b>บทนำ</b>  | <b>1</b> |
| 1.1 ความสำคัญและที่มาของปัญหา   | 1        |
| 1.2 วัตถุประสงค์ของงานวิจัย   | 4        |
| 1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ   | 5        |
| 1.4 ขอบเขตของการวิจัย   | 5        |
| 1.5 กรอบแนวคิดและแนวทางการศึกษา   | 6        |
| 1.6 สมมติฐานของงานวิจัย   | 6        |
| <b>บทที่ 2</b> <b>แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง</b>                         | <b>8</b> |
| 2.1 แนวคิดและทฤษฎีการลงทุน (Investment)   | 8        |
| 2.1.1 ประเภทของการลงทุน   | 9        |
| 2.1.2 วัตถุประสงค์ในการลงทุน  | 10       |
| 2.2 ความหมายธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม (Peer to Peer Lending) | 10       |
| 2.3 คุณสมบัติของผู้ให้กู้ วงเงินสินเชื่อและอัตราดอกเบี้ย                            | 14       |
| 2.4 แนวคิดเกี่ยวกับการรับรู้ประโยชน์ (Perceived Benefits Concept)                   | 15       |
| 2.5 แนวคิดเกี่ยวกับการรับรู้ความเสี่ยง (Perceived Risks Concept)                    | 16       |
| 2.6 แนวคิดเกี่ยวกับความไว้วางใจ (Trust Concept)                                     | 17       |
| 2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง   | 17       |
| 2.7.1 ประชากรศาสตร์   | 17       |
| 2.7.2 การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน  | 18       |
| 2.7.3 ความปลอดภัยของระบบการให้บริการ  | 18       |

## สารบัญ (ต่อ)

|   | หน้า      |
|---|-----------|
| <b>บทที่ 3</b>  |           |
| <b>ระเบียบวิธีวิจัย</b>   | <b>19</b> |
| 3.1 แหล่งข้อมูล/ข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัย  | 19        |
| 3.2 การกำหนดประชากรและกลุ่มตัวอย่าง   | 20        |
| 3.2.1 กลุ่มประชากรเป้าหมาย  | 20        |
| 3.2.2 การกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่าง  | 20        |
| 3.3 วิธีการสุ่มตัวอย่าง   | 21        |
| 3.4 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย  | 21        |
| 3.4.1 ตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย  | 24        |
| 3.4.2 การทดสอบคุณภาพเครื่องมือ  | 30        |
| 3.5 วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล   | 30        |
| 3.6 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล  | 31        |
| 3.7 สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ และทดสอบสมมติฐาน  | 31        |
| 3.8 ข้อจำกัดการเก็บรวบรวมข้อมูล   | 32        |
| <b>บทที่ 4</b>  |           |
| <b>ผลการวิเคราะห์ข้อมูล</b>   | <b>33</b> |
| 4.1 การวิเคราะห์ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง   | 33        |
| 4.2 การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติของกลุ่มตัวอย่าง  | 38        |
| 4.3 การวิเคราะห์ข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform)             | 44        |
| 4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 46        |
| 4.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน  | 61        |
| <b>บทที่ 5</b>  |           |
| <b>สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ</b>  | <b>87</b> |
| 5.1 สรุปผลการวิจัย  | 87        |
| 5.1.1 ส่วนที่ 1: การวิเคราะห์ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง  | 87        |

## สารบัญ (ต่อ)

|   | หน้า       |
|---|------------|
| 5.1.2 ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติ<br>ของผู้ที่มีความสนใจที่จะลงทุน และมีประสบการณ์การลงทุน  | 88         |
| 5.1.3 ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์ข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรม<br>สินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์<br>(Peer-to-Peer Lending Platform)                               | 93         |
| 5.1.4 ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน   | 94         |
| 5.2 อภิปรายผล   | 96         |
| 5.2.1 ลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง  | 96         |
| 5.2.2 ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ด้านการเงิน<br>ความไว้วางใจที่มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ<br>ความพึงพอใจ และความตั้งใจที่จะให้กู้                                    | 98         |
| 5.2.3 ปัจจัยด้านตัวแปรกำกับที่มีความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้าง<br>ระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ด้านการเงิน ความไว้วางใจกับ<br>ความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ และความตั้งใจที่จะให้กู้ | 100        |
| 5.3 ข้อเสนอแนะที่จะเป็นประโยชน์ในเชิงการจัดการ และกลยุทธ์   | 101        |
| 5.4 ข้อจำกัดและข้อเสนอแนะต่อการทำวิจัยในครั้งถัดไป  | 103        |
| <b>บรรณานุกรม</b>   | <b>104</b> |
| <b>ภาคผนวก</b>  | <b>109</b> |
| ภาคผนวก ก แบบสอบถาม   | 110        |
| ภาคผนวก ข เอกสารการขออนุญาตจริยธรรมงานวิจัย IRB   | 122        |
| <b>ประวัติผู้วิจัย</b>  | <b>123</b> |



## สารบัญตาราง

| ตาราง   | หน้า |
|---|------|
| 4.1 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง ที่มี และไม่มีประสบการณ์การลงทุน   | 34   |
| 4.2 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามเพศ                  | 34   |
| 4.3 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามอายุ                 | 35   |
| 4.4 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามสถานภาพสมรส          | 35   |
| 4.5 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามจำนวนบุตร            | 36   |
| 4.6 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามระดับการศึกษา        | 36   |
| 4.7 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามอาชีพ                | 37   |
| 4.8 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มี ประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์ การลงทุน โดยจำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน | 37   |
| 4.9 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของปัจจัยในการเลือกลงทุน   | 38   |
| 4.10 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของวัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน  | 39   |



## สารบัญตาราง (ต่อ)

| ตาราง   | หน้า |
|---|------|
| 4.11 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ของรูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน   | 40   |
| 4.12 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามแบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน  | 41   |
| 4.13 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด   | 42   |
| 4.14 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ  | 42   |
| 4.15 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามจำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง  | 43   |
| 4.16 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามการยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน   | 44   |
| 4.17 แสดงความถี่ และคำร้อยละ ของความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform) ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน | 45   |
| 4.18 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความมั่นใจในโครงสร้าง                                  | 46   |

## สารบัญตาราง (ต่อ)

| ตาราง   | หน้า |
|---|------|
| 4.19 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการคุ้มครอง ความเป็นส่วนตัว   | 47   |
| 4.20 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเสี่ยงด้านการเงิน         | 49   |
| 4.21 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเสี่ยงด้านเวลา            | 50   |
| 4.22 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการรับรู้ประโยชน์ ด้านการเงิน | 51   |
| 4.23 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความสะดวกสบาย                 | 53   |
| 4.24 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความไว้วางใจ ต่อแพลตฟอร์ม     | 54   |
| 4.25 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อ ระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้         | 55   |

## สารบัญตาราง (ต่อ)

| ตาราง   | หน้า |
|---|------|
| 4.26 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | 56   |
| 4.27 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการรับรู้วิกฤต         | 57   |
| 4.28 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | 58   |
| 4.29 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ            | 59   |
| 4.30 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | 60   |
| 4.31 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามเพศ                | 61   |
| 4.32 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามอายุ               | 62   |
| 4.33 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามอายุ  | 63   |

## สารบัญตาราง (ต่อ)

| ตาราง   | หน้า |
|---|------|
| 4.34 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามสถานภาพสมรส          | 63   |
| 4.35 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ จำแนกตามสถานภาพสมรส   | 64   |
| 4.36 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามสถานภาพสมรส   | 65   |
| 4.37 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามจำนวนบุตร                        | 65   |
| 4.38 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามระดับการศึกษา                    | 66   |
| 4.39 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามอาชีพ                | 67   |
| 4.40 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ จำแนกตามอาชีพ   | 68   |
| 4.41 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน | 68   |

## สารบัญตาราง (ต่อ)

| ตาราง  | หน้า |
|--|------|
| 4.42 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมกาให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน          | 70   |
| 4.43 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมกาให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน | 70   |
| 4.44 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ  | 71   |
| 4.45 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ  | 72   |
| 4.46 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้   | 73   |
| 4.47 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ   | 74   |
| 4.48 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ             | 76   |
| 4.49 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ        | 78   |
| 4.50 ผลการวิเคราะห์ห้อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ           | 81   |

## สารบัญตาราง (ต่อ)

| ตาราง |  | หน้า |
|-------|--|------|
| 4.51  | ผลการวิเคราะห์หัตถิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์<br>ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ โดยมีปัจจัย<br>การรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ      | 83   |
| 4.52  | ผลการวิเคราะห์หัตถิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์<br>ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัย<br>การรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ | 85   |





## สารบัญภาพ

| ภาพ   | หน้า |
|---|------|
| 1.1 จำนวนบริการทางการเงิน และสัดส่วนการใช้บริการทางการเงินของครัวเรือน  | 1    |
| 1.2 รูปการให้กู้ยืมผ่านธนาคารแบบดั้งเดิม และการให้กู้ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์แบบใหม่  | 2    |
| 1.3 มูลค่าการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลของโลกปี 2560   | 3    |
| 1.4 มูลค่าการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล ปี 2557-2560   | 4    |
| 1.5 กรอบแนวคิดงานวิจัย  | 6    |
| 2.1 โลโก้ได้เงิน (Daingern)   | 13   |
| 2.2 โลโก้ ดีฟสปาร์คส์ เพียร์ เลนดิง (DeepSparks Peer Lending)   | 14   |
| 2.3 ผู้ใช้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   | 15   |
| 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย  | 24   |
| 4.1 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความสะดวกสบาย กับความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ                    | 77   |
| 4.2 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงินกับความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ | 80   |
| 4.3 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์มกับความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ     | 80   |
| 4.4 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความสะดวกสบาย กับความพึงพอใจ โดยมีการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ                                  | 84   |
| 4.5 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความมั่นใจใน โครงสร้าง กับความตั้งใจให้กู้ โดยมีการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ                    | 86   |
| 5.1 รูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ   | 89   |
| 5.2 รายได้ที่แบ่งไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน  | 90   |
| 5.3 จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมดของนักลงทุน   | 91   |
| 5.4 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่นักลงทุนรู้สึกพึงพอใจ  | 91   |
| 5.5 จำนวนเงินที่นักลงทุนจะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง   | 92   |
| 5.6 การยอมรับความเสี่ยงของนักลงทุนจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน   | 93   |



## สารบัญภาพ (ต่อ)

| ภาพ |   | หน้า |
|-----|---|------|
| 5.7 | ความเข้าใจของนักลงทุนเกี่ยวกับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 93   |



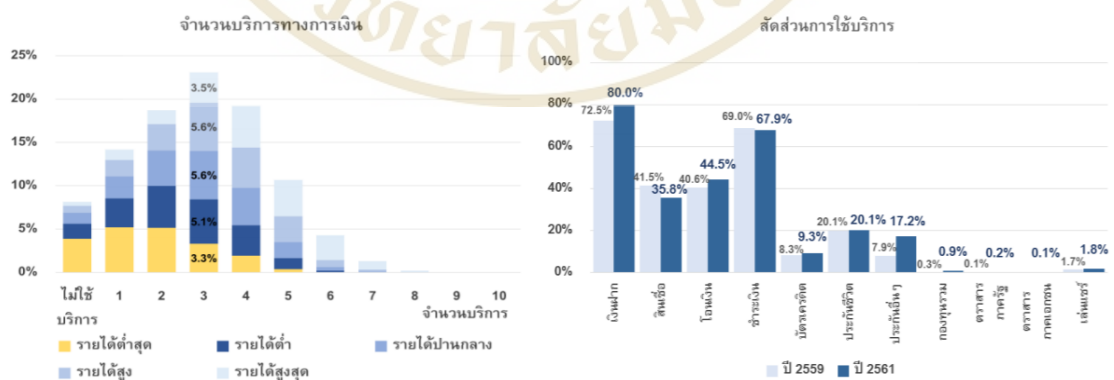
## บทที่ 1

### บทนำ

#### 1.1 ความสำคัญและที่มาของปัญหา

สถาบันการเงินมีบทบาทสำคัญ และเป็นผู้ให้บริการทางการเงินเพื่อช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจการเงินของประเทศ โดยทำหน้าที่ระดมและจัดสรรเงินทุนแก่ภาคเศรษฐกิจ การชำระเงินและบริการ การบริหารความเสี่ยง รวมถึงการให้ข้อมูลทางการเงินเพื่อการตัดสินใจ แม้ผลสำรวจการเข้าถึงบริการทางการเงินที่จัดทำโดยธนาคารแห่งประเทศไทยร่วมกับสำนักงานสถิติแห่งชาติปี 2561 พบว่า ครีวเรือนสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้มากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 แต่สำหรับบริการสินเชื่อ กลับพบว่าครีวเรือนสามารถเข้าถึงบริการได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยมีสถาบันการเงินเฉพาะกิจเป็นผู้ให้บริการหลัก ขณะที่สัดส่วนครีวเรือนที่ใช้บริการสินเชื่อลดลง ซึ่งกลุ่มครีวเรือนที่เลือกไม่ใช้บริการสินเชื่อเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ในทุกกลุ่มรายได้ โดยเฉพาะกลุ่มรายได้ต่ำ

เมื่อพิจารณาความหลากหลายในการให้บริการ พบว่า ครีวเรือนส่วนใหญ่ใช้บริการทางการเงินไม่เกิน 3 ประเภท โดยผู้มีรายได้สูงจะใช้บริการทางการเงินหลากหลายกว่าผู้มีรายได้น้อย ทั้งนี้ บริการที่ครีวเรือนใช้บริการสูงสุด 4 อันดับแรกได้แก่ (1) เงินฝาก ร้อยละ 80.0 (2) ชำระเงิน ร้อยละ 67.9 (3) โอนเงิน ร้อยละ 44.5 (4) สินเชื่อ ร้อยละ 35.8



ภาพที่ 1.1 จำนวนบริการทางการเงิน และสัดส่วนการใช้บริการทางการเงินของครีวเรือน ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (2561)

ในปัจจุบันที่เทคโนโลยี และการติดต่อสื่อสารมีความเจริญก้าวหน้า และพัฒนาไปอย่างรวดเร็วโดยเฉพาะอินเทอร์เน็ตในหลากหลายประเทศทั่วโลก ประเทศไทยก็เป็นประเทศหนึ่งที่ได้นำเอาเทคโนโลยี และนวัตกรรมต่าง ๆ เข้ามาช่วยในการให้บริการทางการเงินจากวิธีการแบบดั้งเดิม เปลี่ยนไปสู่วิธีการแบบใหม่ในรูปแบบแพลตฟอร์มออนไลน์มากขึ้น และเข้ามามีบทบาทสำคัญต่อวิถีชีวิตของผู้คนทุกกลุ่ม ทำให้ธุรกิจ ในหลากหลายอุตสาหกรรมต่างมองเห็น โอกาสในการนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้เพื่อเป็นตัวช่วยในการดำเนินธุรกิจ ไม่เว้นแม้แต่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการทางการเงินก็ได้มีการนำเทคโนโลยี และนวัตกรรมที่ทันสมัยมาประยุกต์ใช้กับการให้บริการทางการเงินแบบดั้งเดิม นำไปสู่การเปลี่ยนแปลงของรูปแบบการให้บริการทางการเงินแบบใหม่ เพื่อแก้ไขปัญหาที่ผู้ใช้บริการได้รับ จึงได้มีการนำเทคโนโลยี และนวัตกรรมเข้ามาประยุกต์ใช้เพื่อแก้ไขปัญหาการให้บริการในการเข้าถึงสินเชื่อ เรียกว่า การทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending)

ธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นนวัตกรรมทางการเงิน (Financial Innovation) รูปแบบหนึ่งที่เปิดโอกาสให้ผู้กู้ และผู้ให้กู้สามารถทำสัญญากู้เงินระหว่างกันได้โดยตรงผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งอาจมีหลักประกันหรือไม่มีหลักประกันก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องผ่านตัวกลางทางการเงิน ทว่าไปแล้ว อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์จะสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของสถาบันการเงิน แต่ค่ากว่าการกู้ยืมในระบบ ทั้งนี้ ผู้กู้มีโอกาสที่จะได้รับข้อเสนออัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าการกู้เงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงินได้ในกรณีถูกจัดอยู่ในกลุ่มผู้กู้ชั้นดี ในขณะที่ผู้ให้กู้หรือนักลงทุนจะได้รับผลตอบแทนสูงกว่าการฝากเงินหรือซื้อพันธบัตรรัฐบาล (ธนาคารออมสิน, 2561)

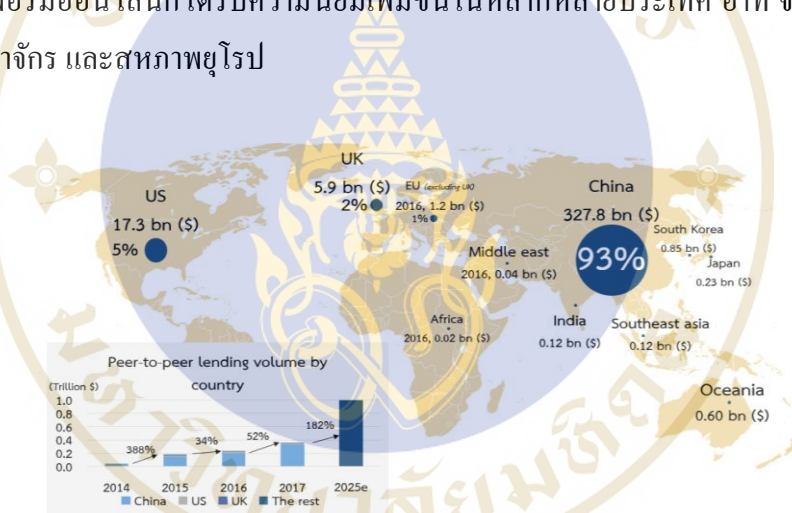


ภาพที่ 1.2 รูปการณ์ให้กู้ยืมผ่านธนาคารแบบดั้งเดิม และการให้กู้ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์แบบใหม่ที่มา: Deloitte (2559)

อย่างไรก็ตาม การขอสินเชื่อรูปแบบใหม่จากการนำเทคโนโลยี และนวัตกรรมมาทำหน้าที่เป็นตัวกลางทางการเงินจะส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของผู้ขอสินเชื่อต่ำลง อีกทั้งยังเพิ่มโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงินให้กับประชาชนที่ไม่สามารถเข้าถึงการบริการสินเชื่อจากสถาบันการเงินได้

โดยไม่ต้องไปกู้ยืมในระบบซึ่งอาจมีดอกเบี้ยที่สูง โดยเฉพาะในสถานการณ์การเกิดวิกฤติไวรัสโควิด-19 กระบวนการต่อเงินสดของธุรกิจขนาดกลาง และขนาดเล็กที่จะต้องหาแหล่งเงินทุน ซึ่งรัฐบาลพยายามดำเนินนโยบายโดยให้เงินทุนผ่านระบบธนาคาร แต่ธุรกิจขนาดเล็กไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ ดังนั้น ธุรกิจเริ่มเชื่อมโยงระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์จึงอาจจะเป็นทางเลือกหนึ่งสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็กได้ แทนที่จะต้องไปใช้สถาบันการเงินที่เป็นธนาคารเพียงอย่างเดียว นอกจากนี้ ธุรกิจเริ่มเชื่อมโยงระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ยังเป็นทางเลือกสำหรับผู้ให้กู้ในการกระจายความเสี่ยงที่สามารถเลือกรูปแบบการลงทุนใหม่ๆ ซึ่งอาจให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบเดิมในระดับความเสี่ยงที่ผู้ให้กู้ยอมรับได้ (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2562)

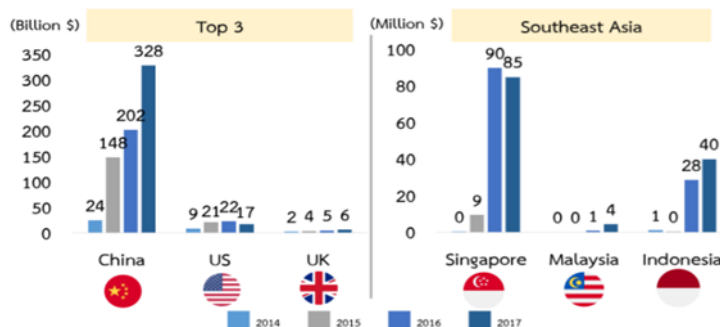
ภายหลังที่แพลตฟอร์มออนไลน์ธุรกิจเริ่มเชื่อมโยงระหว่างบุคคลกับบุคคลแห่งแรก Zopa ก่อตั้งขึ้นเป็นแห่งแรกในสหราชอาณาจักรเมื่อปี 2548 การทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ก็ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นในหลากหลายประเทศ อาทิ จีน สหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร และสหภาพยุโรป



ภาพที่ 1.3 มูลค่าการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลของโลกปี 2560

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (2562)

ทั้งนี้ แม้มูลค่าการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลทั่วโลกจะเติบโตอย่างรวดเร็ว แต่ยังคงคิดเป็นสัดส่วนน้อยเมื่อเทียบกับมูลค่าของสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคในระบบการเงิน และยังคงกระจุกตัวอยู่ในประเทศจีน โดยในปี 2560 มีมูลค่ามากกว่า 3.27 แสนล้านดอลลาร์ หรือประมาณร้อยละ 93 ของมูลค่าการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลรวมทั่วโลก รองลงมาคือ สหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร ตามลำดับ ขณะที่ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้มูลค่าสินเชื่อประเภทนี้เติบโตอย่างมากในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา โดยกระจุกตัวในประเทศสิงคโปร์และอินโดนีเซียเป็นส่วนใหญ่



ภาพที่ 1.4 มูลค่าการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล ปี 2557-2560  
ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (2562)

จากที่ได้กล่าวมาผู้วิจัยต้องการศึกษาถึงกระตุ้นที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มทางออนไลน์ ซึ่งผลวิจัยดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่สนใจประกอบธุรกิจการให้บริการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งสามารถนำผลการศึกษาไปใช้ในการวางแผน กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้เกิดการแพร่หลายของการยอมรับในการใช้เทคโนโลยี และนวัตกรรมรูปแบบใหม่

นอกจากนี้ยังเป็นข้อมูลที่เป็นทางเลือกให้นักลงทุนใช้ในการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อการกระจายความเสี่ยงซึ่งเป็นตัวเลือกในการลงทุนรูปแบบใหม่ ๆ ที่อาจจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบเดิมในระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

## 1.2 วัตถุประสงค์ของงานวิจัย

1. เพื่อศึกษาปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง (Structural assurance) การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว (Privacy protection) การรับรู้ความเสี่ยงด้านเวลา (Time risk) การรับรู้ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial risk) การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน (Financial benefits) ความสะดวก (Convenience) ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม (Platform trust) และความไว้วางใจต่อผู้กู้ (Borrower trust) สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ (Economics) การรับรู้วิกฤต (Perceptions of crisis) ความเร็วในการตัดสินใจ (Decision speed) ความพึงพอใจ (Satisfaction) ความตั้งใจที่จะให้กู้ (Lending Intention) ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์
2. เพื่อทราบถึงแนวทางการตัดสินใจเลือกลงทุนของนักลงทุนรายย่อยในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์



### 1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผลของงานวิจัยนี้เป็นข้อมูลที่มีประโยชน์ในเชิงสาธารณะและเชิงพาณิชย์ ที่มุ่งเน้นการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งมีประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับดังต่อไปนี้

1. เพื่อให้ทราบถึงปัจจัยใดบ้างที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์
2. เพื่อให้ผู้สนใจประกอบธุรกิจให้บริการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มสามารถนำผลการศึกษาไปใช้ในการวางแผน และกำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจได้
3. เพื่อให้ให้นักลงทุนสามารถนำผลการศึกษาไปใช้ในการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงที่สามารถเลือกรูปแบบการลงทุนใหม่ ๆ ซึ่งอาจให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบเดิมในระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

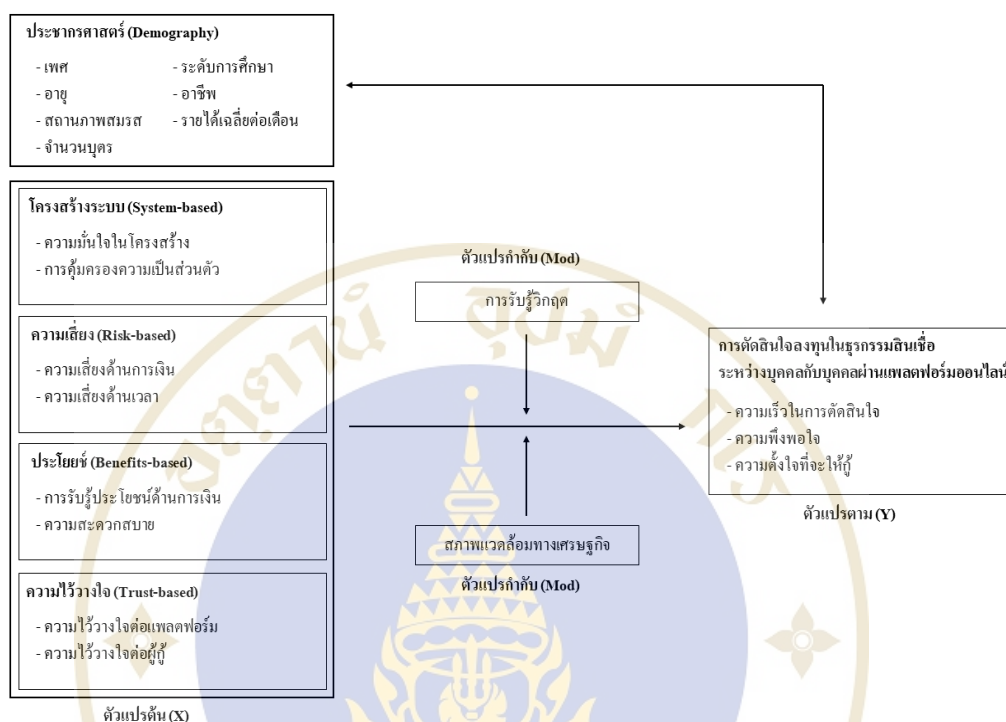
### 1.4 ขอบเขตของการวิจัย

การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เป็นการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative research) ผู้ศึกษาได้กำหนดขอบเขตการวิจัยดังนี้

1. ขอบเขตการวิจัยด้านเนื้อหาการวิจัยเชิงสำรวจ (Survey Research) ในรูปแบบออนไลน์
2. ขอบเขตด้านประชากร กลุ่มตัวอย่างในการวิจัยครั้งนี้คือ ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง เช่น เงินฝากออมทรัพย์ สลากออมสิน พันธบัตรรัฐบาล หุ้นสามัญ กองทุน เงินฝากประจำ เป็นต้น และผู้ที่มีความสนใจลงทุนแต่ยังไม่เคยลงทุนมาก่อน

## 1.5 กรอบแนวคิดและแนวทางการศึกษา

จากการทบทวนวรรณกรรม ผู้วิจัยได้ตั้งกรอบแนวคิดของการวิจัยครั้งนี้ไว้ดังนี้



ภาพที่ 1.5 กรอบแนวคิดงานวิจัย

## 1.6 สมมติฐานของงานวิจัย

สมมติฐานข้อที่ 1 ผู้ลงทุนที่มีปัจจัยทางประชากรศาสตร์ที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 2 ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ

สมมติฐานข้อที่ 3 ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ

สมมติฐานข้อที่ 4 ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้

สมมติฐานข้อที่ 5 ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความเร็วในการตัดสินใจ



สมมติฐานข้อที่ 6 ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความพึงพอใจ

สมมติฐานข้อที่ 7 ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความตั้งใจให้กู้

สมมติฐานข้อที่ 8 ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความเร็วในการตัดสินใจ

สมมติฐานข้อที่ 9 ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความพึงพอใจ

สมมติฐานข้อที่ 10 ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความตั้งใจให้กู้



## บทที่ 2

### แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การทบทวนวรรณกรรมเป็นการศึกษาแนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 2.1 แนวคิดและทฤษฎีการลงทุน (Investment)
- 2.2 ความหมายธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม (Peer to Peer Lending)
- 2.3 คุณสมบัติของผู้ให้กู้ วงเงินสินเชื่อและอัตราดอกเบี้ย
- 2.4 แนวคิดเกี่ยวกับการรับรู้ประโยชน์ (Perceived Benefits Concept)
- 2.5 แนวคิดเกี่ยวกับการรับรู้ความเสี่ยง (Perceived Risks Concept)
- 2.6 แนวคิดเกี่ยวกับความไว้วางใจ (Trust Concept)
- 2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

#### 2.1 แนวคิดและทฤษฎีการลงทุน (Investment)

การลงทุน คือ การที่บุคคลใช้จ่ายเงินในรูปแบบหนึ่งโดยมุ่งหวังจะได้รับผลตอบแทนจากการใช้จ่ายนั้นในอนาคต ซึ่งผู้ลงทุนเชื่อว่าเงินสดหรือผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่จะได้รับคืนนั้นจะสามารถชดเชยระยะเวลา อัตราเงินเฟ้อ และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างคุ้มค่า หรือการลงทุนหมายถึง การออมเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น ซึ่งบุคคลนั้นจะต้องยอมรับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน (TSI-Thailand, 2011)

ลักษณะเฉพาะของเงินทุน (Characteristics of Capital) มีลักษณะเฉพาะ 3 ประการด้วยกัน คือ 1. เคลื่อนย้ายได้ (Mobile) โดยการถอนจากแหล่งลงทุนหนึ่งไปยังแหล่งลงทุนอื่น 2. ไวต่อสิ่งแวดล้อม (Sensitive) กล่าวคือ เมื่อมีเหตุการณ์ใดเกิดขึ้น ก็จะมีผลกระทบต่อความคิดเห็นเคลื่อนย้ายเงินลงทุนของนักลงทุน 3. เป็นทรัพยากรที่ขาดแคลน (Scarc) หมายถึง ประเทศต้องการเงินลงทุน ในขณะที่จำนวนเงินลงทุนมีจำนวนจำกัด

เงินลงทุนจะโยกย้ายจากแหล่งลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่าหรือมีความเสี่ยงสูงกว่าไปยังแหล่งลงทุนที่มีความมั่นคงและมีโอกาสในการทำกำไรมากกว่าหรือมีระดับความเสี่ยงต่ำกว่าเสมอ แหล่งลงทุนที่นักลงทุนมักจะเคลื่อนย้ายไป ได้แก่ แหล่งลงทุนในประเทศที่มีความเสี่ยงต่ำ (Country Risk) เช่น ประเทศที่มีแนวโน้มทางเศรษฐกิจดีมีรัฐบาลที่มีเสถียรภาพทางการเมือง กิจกรรมทางเศรษฐกิจ (Economic Activities) ไม่ถูกทางการควบคุมจนเกินควร (Over-Regulated) จนขาดความยืดหยุ่น มีบรรยากาศที่เอื้อต่อการลงทุน และสำคัญที่สุด คือ มีโอกาสในการทำกำไรจากการลงทุน และมีเครื่องมือเพื่อช่วยบริหารความเสี่ยงได้ครบถ้วน

### 2.1.1 ประเภทของการลงทุน

ประเภทของการลงทุนแบ่งออกเป็น 3 ประเภทใหญ่ (Reilly, 1992)

- การลงทุนเพื่อการบริโภค (Consumer Investment) การลงทุนของผู้บริโภคเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าประเภทถาวร (Durable Goods) เช่น รถยนต์ ตู้เย็น โทรทัศน์ เป็นต้น การลงทุนในลักษณะนี้ไม่ได้หวังกำไรเป็นรูปตัวเงิน แต่ผู้ลงทุนหวังความพอใจในการใช้ทรัพย์สินเหล่านั้น การซื้อบ้านเป็นที่อยู่อาศัยถือว่าเป็นการลงทุนอย่างหนึ่งของผู้บริโภคหรือที่เรียกว่าการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment)

- การลงทุนในธุรกิจ (Business or Economic Investment) การลงทุนในเชิงธุรกิจหมายถึง การซื้อสินทรัพย์เพื่อประกอบธุรกิจหารายได้โดยหวังอย่างน้อยที่สุดรายได้ที่ได้นี้เพียงพอที่จะชดเชยกับความเสี่ยงในการลงทุนมีข้อสังเกตว่าเป้าหมายในการลงทุนของธุรกิจคือ กำไร ซึ่งกำไรจะเป็นตัวดึงดูดให้ผู้ลงทุนนำเงินมาลงทุน การลงทุนตามความหมายนี้ สามารถสรุปได้ว่าเป็นการนำเงินออมหรือเงินที่สะสมไว้ (Accumulated Fund) หรือเงินกู้ยืมจากธนาคาร (Bank Credit) มาลงทุนเพื่อสร้างหรือจัดหาสินค้าประเภททุน ซึ่งประกอบไปด้วย เครื่องจักร อุปกรณ์และสินทรัพย์ประเภทอสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ ลงทุนในที่ดิน โรงงาน อาคารสิ่งปลูกสร้าง เพื่อนำไปใช้ประโยชน์ผลิตสินค้าและบริการเพื่อสนองความต้องการของผู้บริโภค ธุรกิจที่ลงทุนในสินทรัพย์เหล่านี้มุ่งหวังกำไรจากการลงทุนเป็นผลตอบแทน

- การลงทุนในหลักทรัพย์ (Financial or Securities Investment) การลงทุนตามความหมายของการเงิน หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นการซื้อสินทรัพย์ (Asset) ในรูปของหลักทรัพย์ (Securities) เช่น พันธบัตร (Bond) หุ้นกู้หรือหุ้นทุน (Stock) การลงทุนลักษณะนี้เป็นการลงทุนทางอ้อมซึ่งแตกต่างจากการลงทุนของธุรกิจ ผู้มีเงินออม เมื่อไม่ต้องการที่จะประกอบธุรกิจเอง เนื่องจากความเสี่ยงหรือผู้ออมเองมีเงินยังไม่เพียงพอ ผู้ลงทุนอาจนำเงินที่ออมได้ไปซื้อหลักทรัพย์ที่พอใจที่จะลงทุน โดยมีผลตอบแทนทุนในรูปของดอกเบี้ยหรือเงินปันผลแล้วแต่ประเภทของหลักทรัพย์ที่จะลงทุน

นอกจากนี้ผู้ลงทุนอาจได้ผลตอบแทนอีกลักษณะหนึ่ง คือ กำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) หรือขาดทุนจากหลักทรัพย์ (Capital Loss) อัตราผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนเรียกว่า Yield ซึ่งไม่ได้หมายถึงอัตราดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่ได้รับเพียงอย่างเดียว แต่ได้คำนึงถึงกำไรจากการขายหลักทรัพย์ หรือขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดจากการคาดว่าจะเกิดขึ้น Yield ที่ผู้ลงทุนได้รับจากการลงทุน มากหรือน้อยย่อมขึ้นกับความเสี่ยง (Risk) ของหลักทรัพย์ลงทุนนั้น ๆ

### 2.1.2 วัตถุประสงค์ในการลงทุน

วัตถุประสงค์ในการลงทุนของผู้ลงทุน 4 ประการ (รัชพล กาญจนาศิระ, 2557)

- เพื่อเพิ่มค่าของเงินลงทุน โดยต้องการให้หลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่ตนเองลงทุนไว้ มีมูลค่าเพิ่มพูนขึ้นตลอดช่วงเวลาที่ลงทุน โดยการเพิ่มค่านั้นจะมาจากกำไร (Capital Gain) จากการลงทุน เป็นสำคัญ
- เพื่อเป็นรายได้ประจำ โดยต้องการได้รับรายได้เป็นประจำจากการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ที่ตนเองลงทุนไว้
- เพื่อปกป้องเงินลงทุน โดยต้องการให้เงินลงทุนของตนเองมีความมั่นคง และรักษามูลค่าของเงินหลังหักค่าเงินเฟ้อไว้เพื่อคงอำนาจซื้อของตนเองให้เท่าเดิม
- เพื่อผลตอบแทนรวม โดยต้องการให้ความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการลงทุนมีความเหมาะสมไม่โน้มเอียงไปใ้เป้าหมายใดเป้าหมายหนึ่งโดยเฉพาะ แต่เป็นการผสมผสานระหว่าง 3 เป้าหมายข้างต้น

## 2.2 ความหมายธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม (Peer to Peer Lending)

การทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ หรือในภาษาอังกฤษเรียกว่า “Peer-to-Peer Lending” โดย “Peer to Peer Lending” เป็นการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ โดยอาศัยการจับคู่ระหว่างผู้ใช้บริการที่ประสงค์จะกู้ยืมเงิน และผู้ใช้บริการที่ประสงค์จะหาผลตอบแทนจากการให้กู้ยืมเงิน ซึ่งการให้สินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลนั้นจะอยู่ในรูปของการทำสัญญาระบบเครือข่ายทางอิเล็กทรอนิกส์ และการให้กู้ยืมเงินแบบ “Peer to Peer Lending” นั้น เป็นการกู้ยืมเงินวิธีหนึ่งที่สามารถกระทำได้โดยที่ผู้กู้ไม่ต้องทำธุรกรรมผ่านสถาบันการเงินหรือธนาคาร แต่สามารถทำธุรกรรมได้โดยตรงกับนักลงทุน

ซึ่งบุคคลที่ทำหน้าที่เป็นผู้ให้กู้และผู้กู้จะมีสถานะผูกพันตามกฎหมาย และผู้กู้มีหน้าที่ที่จะต้องชำระเงินพร้อมดอกเบี้ยตามกฎหมายให้แก่ผู้ให้กู้

ในปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการออกประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 4/2562 เรื่อง การกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลอื่น เมื่อวันที่วันที่ 9 เมษายน 2562 โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 เมษายน 2562 เป็นต้นไป โดยประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 4/2562 เป็นหลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับกับธุรกิจแพลตฟอร์ม Peer to Peer Lending ณ ขณะนี้ เพียงฉบับเดียวในประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 4/2562 ได้ให้คำจำกัดความของธุรกิจระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ Peer to Peer Lending อยู่ในรูปแบบของ “Traditional Peer to Peer Lending Model” ซึ่งเป็นการให้บริการสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ โดยผู้ให้บริการระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ Peer to Peer Lending จะทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการจับคู่ระหว่างผู้กู้และผู้ลงทุนในลักษณะที่เป็นช่องทางสนับสนุนและให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องในการทำธุรกรรมเท่านั้น นอกจากนี้ ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 4/2562 ยังได้กำหนดถึงหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลไว้หลายประการ เช่น ขอบเขตการบังคับใช้กฎหมาย คำจำกัดความ หลักเกณฑ์ในการยื่นคำขออนุญาตและการต่ออายุการอนุญาต คุณสมบัติของผู้ประกอบธุรกิจ รวมทั้งหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ และหลักเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ Peer to Peer Lending (อุษณี ดีเรือน, 2563)

ปัจจุบันมีแพลตฟอร์มที่เป็นสื่อกลางระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้สำหรับการทำธุรกรรมสินเชื่อประเภทนี้จำนวนมากกระจายอยู่ในหลายประเทศทั่วโลก ยกตัวอย่างเช่น

1. PPDai เป็นแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลรายแรกของประเทศจีนที่เริ่มเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการในปี 2550 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีผู้ลงทะเบียนใช้งานแพลตฟอร์มมากกว่า 88.9 ล้านคน ในปี 2561 มีมูลค่าเงินกู้ยืมประมาณ 9 พันล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ (PPDAI Group Inc, 2019) ซึ่งบนแพลตฟอร์ม PPDai ผู้ขอกู้สามารถสมัครขอสินเชื่อผ่านแพลตฟอร์มทั้งทางโทรศัพท์มือถือและคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลโดยการกรอกข้อมูลพื้นฐาน รวมถึงข้อมูลบัญชีธนาคาร ข้อมูลบัตรเครดิต ระดับการศึกษา สถานภาพสมรส อาชีพ อีเมล ชื่อผู้ใช้งาน บนสื่อสังคมออนไลน์ และหมายเลขโทรศัพท์มือถือของบุคคลที่ติดต่อได้ นอกจากนี้ผู้สมัครขอสินเชื่อครั้งแรกจำเป็นต้องให้ข้อมูลหมายเลขบัตรประชาชนและหมายเลขโทรศัพท์มือถือด้วย จากนั้นระบบของ PPDai จะรวบรวมข้อมูลและตรวจสอบกับแหล่งข้อมูลทั้งภายในและภายนอก ดำเนินการตรวจสอบ



ตามโมเดลการป้องกันทุจริต ประเมินความน่าเชื่อถือ และพิจารณาวงเงินเครดิต สำหรับผู้ขอกู้โดยทั่วไป กระบวนการในการตรวจสอบทั้งหมดจะเป็นระบบอัตโนมัติและใช้เวลาประมาณ 10 นาที แต่บางกรณี อาจต้องมีการพิจารณาเพิ่มเติมจากฝ่ายประเมินเครดิต ทำให้ต้องใช้เวลาในการอนุมัติวงเงินเครดิต ประมาณ 1 - 3 วัน เมื่อได้รับอนุมัติวงเงินเครดิต ผู้ขอกู้อาจยืนยันจำนวนเงิน และระยะเวลาที่ขอกู้ตามที่ ได้รับอนุมัติ ระบบจะสร้างสัญญากู้ยืมเงินระหว่างผู้กู้และผู้ที่จะให้กู้ โดยอัตโนมัติถ้าค่าขอกู้ยืม ไม่สามารถจับคู่ได้ด้วยเครื่องมือการลงทุนหรือโปรแกรมการลงทุนอัตโนมัติ ค่าขอกู้ยืมเงินนั้นจะ ถูกแสดงที่หน้าแพลตฟอร์มเพื่อให้ผู้ให้กู้สามารถเห็นข้อมูลและตัดสินใจให้กู้ได้ (พรรณีภา เร่งรัด, 2562)

2. Prosper เป็นแพลตฟอร์มสำหรับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล รายแรก ในประเทศสหรัฐอเมริกา ก่อตั้งในปี 2548 และมีมูลค่าสินเชื่อสะสมถึงปัจจุบันสูงถึงประมาณ 16,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่วนของขั้นตอนการทำธุรกรรมสินเชื่อนั้นจะมีความคล้ายคลึงกับ แพลตฟอร์ม PPDai นั่นคือ ผู้ขอกู้กรอกข้อมูลในแพลตฟอร์มเพื่อขอกู้ โดยระบุวัตถุประสงค์ และ วงเงินที่ต้องการ รวมถึงข้อมูลส่วนตัวเพิ่มเติมเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาเครดิต หลังจากที่ผู้กู้ยืนยัน ค่าขอกู้ยืมแล้ว รายการค่าขอกู้จะถูกแสดงที่หน้ารายการของผู้ให้กู้ เพื่อให้พิจารณาและตัดสินใจให้กู้ Prosper จะทำหน้าที่รวบรวมข้อมูล และประเมินเครดิตของผู้กู้ เช่นเดียวกับ PPDai (พรรณีภา เร่งรัด, 2562)

สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มในประเทศไทยนั้น แม้จะยังไม่มีการให้บริการอย่างเป็นทางการ แต่ธนาคารแห่งประเทศไทย ฝ่ายนโยบายการกำกับ สถาบันการเงินในปี 2562 ได้ประกาศหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจแพลตฟอร์ม สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลที่มีรูปแบบใกล้เคียงกับแพลตฟอร์มทั้งสองแพลตฟอร์ม ตามตัวอย่างข้างต้น โดยหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยมีสาระสำคัญดังนี้

1. ก่อนยื่นคำขออนุญาตเป็นผู้ให้บริการแพลตฟอร์มนั้น ผู้ที่ประสงค์จะขออนุญาต จะต้องมาหารือและเข้าร่วมทดสอบใน Regulatory Sandbox กับธนาคารแห่งประเทศไทยจนสำเร็จ พร้อมให้บริการในวงกว้างในประเทศไทยก่อน

2. ผู้ประกอบธุรกิจสามารถประกอบธุรกิจได้เฉพาะการเป็นช่องทางในการให้สินเชื่อ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์หรือการเป็นผู้ให้บริการแพลตฟอร์มที่ก่อให้เกิดการทำสัญญาการกู้ยืมเงิน ระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้เท่านั้น ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจจะต้องเป็นนิติบุคคลไทยที่มีทุนจดทะเบียนแล้ว และส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 5 ล้านบาท โดยผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงต้องเป็นบุคคลที่มีสัญชาติ ไทยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75

3. ผู้กู้ต้องเป็นบุคคลธรรมดาที่มีความสามารถในการชำระหนี้ โดยผู้ให้บริการแพลตฟอร์มต้องจัดให้มีการตรวจสอบคุณสมบัติของผู้กู้ตามสมควร เช่น การจัดให้ผู้กู้รับรองตนเองหรืออ้างอิงข้อมูลเครดิตจากบริษัทข้อมูลเครดิต ขณะที่ผู้ให้กู้เป็นได้ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล

4. ผู้ประกอบธุรกิจจะต้องจัดให้มีระบบงานที่รองรับการดำเนินงานอย่างเหมาะสม เช่น การจัดให้มีระบบงานที่มั่นคงปลอดภัย น่าเชื่อถือ และสามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง การจัดให้มีการตรวจสอบตัวตน กระบวนการรู้จักและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับผู้ใช้บริการ การจัดให้มีระบบการประเมินความน่าเชื่อถือของผู้กู้ที่มีประสิทธิภาพ เพื่อกำหนดวงเงินและประเภทสินเชื่อให้สอดคล้องตามลักษณะของผู้กู้

5. ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มจะต้องจัดให้มีการเก็บรักษาเงิน ทรัพย์สิน และหลักประกันของผู้ใช้บริการโดยบุคคลที่สามที่เป็นผู้บริการรับฝากทรัพย์สิน (Custodian) หรือสถาบันการเงินที่ให้บริการรับฝากเงินที่มีเงื่อนไขการเบิกถอนเงินจากบัญชีตามคำสั่งลูกค้า (Escrow Account)

6. ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มต้องจัดให้มีการทำสัญญาการใช้บริการระบบระหว่างผู้ให้บริการและทั้งผู้กู้และผู้ให้กู้ และต้องจัดให้มีการทำสัญญาการให้สินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ โดยสัญญาทั้งสองสัญญาต้องมีผลบังคับใช้ตามกฎหมายและมีความเป็นธรรม

ในประเทศไทย ปัจจุบันมีแพลตฟอร์มที่เป็นตัวกลางระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ (Matchmaker) สำหรับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลเพียง 2 รายเท่านั้น ซึ่งยังอยู่ในวงจำกัด คือ ผู้ลงทุนมีเพียงนักลงทุนรายใหญ่และนักลงทุนสถาบัน ส่วนผู้กู้ก็ยังจำกัดเพียงสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ส่วนบุคคลเท่านั้น (ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, 2561) ซึ่งสามารถยกตัวอย่างผู้ประกอบการได้ดังนี้

1. ใต้เงิน (Daingern) เป็นแพลตฟอร์มสำหรับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลที่เชื่อมต่อผู้กู้และผู้ให้กู้ ซึ่งใต้เงิน บริหารงานภายใต้บริษัท ใต้เงิน คอทคอม จำกัด ในกลุ่มบริษัท เอเอสเอ็น โบรกเกอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai หมวดธุรกิจการเงิน (FINCIAL) และได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน หรือ BOI ในกลุ่มธุรกิจฟินเทค (FinTech) เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2559 โดยผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO / IEC 27001 (บริษัท ใต้เงิน คอทคอม จำกัด, 2562)



ภาพที่ 2.1 โลโก้ใต้เงิน (Daingern)

ที่มา: บริษัท ใต้เงิน คอทคอม จำกัด



2. ดีฟสปาร์กส์ เพียร์ เลนดิง (DeepSparks Peer Lending) เป็นแพลตฟอร์มสำหรับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล ที่บริหารงานโดยบริษัท ดีฟสปาร์กส์ เพียร์ เลนดิง จำกัด กำลังอยู่ในระหว่างการทดสอบและพัฒนาประสิทธิภาพของนวัตกรรมที่นำเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุนการให้บริการทางการเงิน ซึ่งมีการทดสอบการให้บริการในวงจำกัดที่มีแนวทางในการดูแลความเสี่ยงและคุ้มครองผู้ใช้บริการที่เหมาะสม (Regulatory Sandbox) ภายใต้การควบคุมดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ได้รับอนุมัติเข้าทดสอบในวันพฤหัสบดีที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2563 (ธนาคารแห่งประเทศไทย, 2563)



ภาพที่ 2.2 โลโก้ ดีฟสปาร์กส์ เพียร์ เลนดิง (DeepSparks Peer Lending)  
ที่มา: บริษัท ดีฟสปาร์กส์ เพียร์ เลนดิง จำกัด

### 2.3 คุณสมบัติของผู้ให้กู้ วงเงินสินเชื่อและอัตราดอกเบี้ย

ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดคุณสมบัติของผู้ให้กู้ภายใต้เงื่อนไขและวงเงินของสินเชื่อตามลักษณะต่อไปนี้

1. คุณสมบัติผู้ให้กู้ เป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องการให้สินเชื่อและความเสี่ยงของการให้สินเชื่อผ่านระบบ โดยผ่านการประเมินความเหมาะสมของผู้ให้กู้ (Client Suitability Assessment) ก่อนการให้สินเชื่อและต้องไม่เป็นผู้ประกอบการ ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการหรือผู้มีอำนาจในการจัดการของผู้ประกอบการนั้น หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ให้กู้ด้วย สามารถให้กู้ได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าสินเชื่อรวมในแต่ละสัญญา
2. วงเงินให้สินเชื่อ (1) ผู้ให้กู้ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบัน กิจการร่วมลงทุน นิติบุคคลร่วมลงทุน หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราด์ฟนดิง สามารถให้สินเชื่อได้โดยไม่จำกัดจำนวน (2) ผู้ให้กู้นอกจากที่กำหนด ต้องมีมูลค่าการให้สินเชื่อผ่านผู้ประกอบการทุกรายรวมกันไม่เกิน 500,000 บาท ในรอบ 12 เดือน
3. อัตราดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อในสัญญาการให้สินเชื่อระหว่างผู้ให้กู้และผู้กู้ต้องไม่เกิน 15% ต่อปี



ภาพที่ 2.3 ผู้ใช้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  
ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (2562)

## 2.4 แนวคิดเกี่ยวกับการรับรู้ประโยชน์ (Perceived Benefits Concept)

ประโยชน์ (Benefit) หมายถึง อรรถประโยชน์ที่ผู้บริโภคพึงพอใจจากการใช้สินค้า หรือ บริการ (Gutman, 1982) การรับรู้ประโยชน์ (Perceived Benefits) เป็นมุมมองพื้นฐานในการตัดสินใจของผู้บริโภค (Peter & Tarpey, 1975) และมองประโยชน์ในภาพรวมของการใช้เทคโนโลยี เพิ่มเติมมุมมองจากการรับรู้ประโยชน์จากการใช้งาน (Perceived usefulness) ที่เป็นตัวบ่งชี้ระดับของประสิทธิภาพการทำงานที่เพิ่มขึ้นจากการใช้เทคโนโลยี (พรรรณิภา เร่งรัด, 2562)

การรับรู้ประโยชน์ของผู้ใช้บริการเทคโนโลยีทางการเงินอาจหมายถึงการรับรู้ถึงความเป็นไปได้ที่เทคโนโลยีทางการเงินที่ใช้นั้นจะให้ผลลัพธ์ในทางบวก (Ryu, 2018a) และการรับรู้ประโยชน์ของการซื้อสินค้าออนไลน์เป็นความรู้สึกส่วนตัวของผู้บริโภคที่ได้รับ (Forsythe, Chuanlan, Shannon, & Gardner, 2006) ซึ่งการรับรู้ประโยชน์นั้นส่งผลให้ลูกค้ามีความเต็มใจที่จะใช้บริการพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (Kim, Ferrin, & Rao, 2009)

แนวคิดการรับรู้ประโยชน์ถูกนำไปใช้ในการศึกษาเกี่ยวกับความตั้งใจยอมรับฟินเทค ซึ่งเป็นบริการทางการเงินที่มีนวัตกรรมและใช้เทคโนโลยีเป็นหลัก เช่น การชำระเงินและโอนเงินผ่านโทรศัพท์มือถือ การบริหารการเงินส่วนบุคคล การลงทุน การระดมทุน รวมถึงธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล แบ่งการรับรู้ประโยชน์ออกเป็น 3 ด้าน ได้แก่ (1) ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ (2) ความสะดวก (3) ขั้นตอนการทำธุรกรรมแบบไร้รอยต่อ ซึ่งผลการศึกษาพบว่าการรับรู้ประโยชน์ทั้ง 3 ด้าน มีผลเชิงบวกต่อการยอมรับของผู้ใช้งานฟินเทค (Ryu, 2018b) นอกจากนี้ การให้กู้ยืมเงินผ่านแพลตฟอร์มจะช่วยให้ผู้ให้กู้รู้สึกถึงความสะดวกสบายมากกว่ากิจกรรมการลงทุนอื่น ๆ ช่วยให้ประหยัดเวลาและ ค่าใช้จ่ายเพราะสามารถทำธุรกรรมและรวบรวมการชำระคืนทางออนไลน์ได้ ซึ่ง

มีผลต่อการตัดสินใจให้สินเชื่อของผู้ให้กู้ด้วย (Wan, Chen, & Shi, 2016) ผู้วิจัยจึงสรุปประเภทของการรับรู้ประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง และจะนำมาศึกษาในงานวิจัยนี้ได้ ดังต่อไปนี้

1. ประโยชน์ด้านการเงิน (Financial Benefit) เป็นประโยชน์ด้านผลตอบแทนที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับการฝากเงินกับสถาบันการเงินแบบดั้งเดิม (Yang & Lee, 2016) และงานวิจัยในอดีตพบว่าระดับการรับรู้ประโยชน์ทางการเงินส่งผลต่อความตั้งใจที่จะใช้บริการการเงินทางโทรศัพท์มือถือ (Lubua & Semlambo, 2017)

2. ประโยชน์ด้านความสะดวก (Convenience) เป็นประโยชน์ที่สังเกตได้ ของการใช้บริการเทคโนโลยีทางการเงิน นั่นคือความยืดหยุ่นด้านเวลาและสถานที่ในการทำธุรกรรม และในมุมมองของผู้ให้กู้แพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลทำให้การจัดการการลงทุนมีความสะดวก มีประสิทธิภาพ และสามารถเข้าถึงได้ตลอดเวลา (Al-Jabri & Sohail, 2012)

## 2.5 แนวคิดเกี่ยวกับการรับรู้ความเสี่ยง (Perceived Risks Concept)

คือ ความไม่แน่นอนหรือการที่ไม่สามารถคาดการณ์ผลที่จะเกิดขึ้นจากการตัดสินใจซื้อหรือใช้บริการ เป็นการตัดสินใจของผู้บริโภคในสถานะที่ผู้บริโภครับรู้เชื่อว่ามีความเสี่ยง หากตัดสินใจซื้อหรือใช้บริการ หรือผู้บริโภครับรู้หรือรู้สึกว่าเกิดผลเสียหายหากตัดสินใจผิดพลาด (Marketeer, 2546) การรับรู้ความเสี่ยง ได้มีการศึกษาอย่างแพร่หลาย อาทิเช่น งานวิจัยด้านการตลาดได้แบ่งการรับรู้ความเสี่ยงออกเป็น 5 ปัจจัย คือ ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk) ความเสี่ยงด้านประสิทธิภาพ (Performance Risk) ความเสี่ยงเชิงจิตวิทยา (Psychological Risk) ความเสี่ยงด้านสังคม (Social Risk) และความเสี่ยงด้านเวลา (Time Risk) (Cox & Rich, 1964) จากการศึกษางานวิจัยที่เกี่ยวกับการรับรู้ความเสี่ยง ผู้วิจัยสามารถสรุปประเภทของความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและจะนำมาศึกษาในงานวิจัยนี้ได้ ดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk) แสดงถึง ค่าใช้จ่ายทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นจากตัดสินใจซื้อที่ไม่ตรงตามเป้าหมายที่วางไว้ (Featherman & Pavlou, 2003)

2. ความเสี่ยงด้านเวลา (Time Risk) แสดงถึง เวลาที่อาจเสียไปในการค้นหาข้อมูลเกี่ยวกับบริการก่อนการตัดสินใจซื้อและการศึกษาวิธีการใช้งานบริการที่ไม่ตรงตามเป้าหมายที่วางไว้ (Featherman & Pavlou, 2003; Lee, 2018; Lingying et al., 2012)

## 2.6 แนวคิดเกี่ยวกับความไว้วางใจ (Trust Concept)

ความไว้วางใจเป็นปัจจัยที่สำคัญในความสัมพันธ์เชิงสังคมและเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนและพึ่งพากัน ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา การศึกษาเกี่ยวกับความไว้วางใจในบริบทของการทำธุรกรรมสินเชื่าระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ได้รับความสนใจมากขึ้น จากงานวิจัยในอดีตพบว่าความไว้วางใจ เป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการตัดสินใจทำธุรกรรมของผู้ให้กู้ เนื่องจากผู้ให้กู้ต้องเผชิญหน้ากับความไม่แน่นอนต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการตัดสินใจทำธุรกรรมสินเชื่าระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ โดยมีสาเหตุมาจากลักษณะของธุรกรรมและคู่สัญญา (Zhang et al., 2014) ดังนั้นความไว้วางใจในการวิจัยนี้จึงแบ่งออกเป็น 2 ด้าน ได้แก่

1. ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์มออนไลน์ (Trust in Platform) เป็นความเชื่อแบบอัตโนมัติที่ผู้ให้กู้เชื่อว่าผู้ให้บริการแพลตฟอร์มที่เป็นตัวกลางจะสามารถบังคับการใช้จ่ายระเบียบ และขั้นตอนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เชื่อถือได้ และมีความซื่อสัตย์ (Chen et al., 2014) นอกจากนั้น ผู้ให้กู้ยังเชื่ออีกว่าแพลตฟอร์มจะสามารถสร้างประโยชน์ รักษาความปลอดภัยของข้อมูล บริการความช่วยเหลือ และสนับสนุนการให้บริการตลอดระยะเวลาของการใช้บริการแพลตฟอร์ม

2. ความไว้วางใจต่อผู้กู้ (Trust in Borrower) เป็นความเชื่อของผู้ให้กู้ว่าผู้กู้เป็นผู้ที่มีคุณลักษณะที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ให้กู้ (Wan et al., 2016) และยังเชื่ออีกว่าผู้กู้จะให้ข้อมูลที่เป็นความจริงอย่างครบถ้วน และสามารถที่จะชำระเงินกู้คืนได้ครบตามกำหนดระยะเวลา ซึ่งความไว้วางใจของผู้ให้กู้นั้น ไม่สามารถที่จะพยากรณ์พฤติกรรมชำระการคืนเงินของผู้กู้ได้ แต่ความไว้วางใจที่ผู้ให้กู้มีต่อผู้กู้สามารถนำไปทำนายความน่าจะเป็นที่ผู้กู้จะได้รับสินเชื่อได้ (Sukmaningsih, 2018)

## 2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

จากการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่ามีงานวิจัยที่เกี่ยวข้องหรือใกล้เคียง ดังต่อไปนี้

### 2.7.1 ประชากรศาสตร์

กนกวรรณ ศรีนวล (2558) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “การศึกษาปัจจัยส่วนบุคคล พฤติกรรมการลงทุน และแรงจูงใจในการลงทุน ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” พบว่า เพศ มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ไม่แตกต่างกัน ซึ่งไม่สอดคล้องกับกับสุพร จรุงรัมย์ (2546) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผล



ต่อพฤติกรรมลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไปในกรุงเทพฯ” พบว่านักลงทุนทั่วไปที่มีเพศแตกต่างกัน จะมีความนิยมในการลงทุนที่แตกต่างกัน และอัมพวัน นันทขว้าง (2545) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนรายย่อยในจังหวัดเชียงใหม่” พบว่า เพศ มีผลต่อการลงทุน โดยเพศชายนิยมลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง และการตัดสินใจที่รวดเร็วและแม่นยำ ดังนั้น เพศชายจึงลงทุนมากกว่าเพศหญิง และอรรถเดช เทพชัยชนะวงศ์ (2558) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในหน่วยลงทุนประเภทกองทุนต่างประเทศของกลุ่มคนทำงานในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล” พบว่า ความแตกต่างกันในเรื่องเพศ เพศชายจะมีการตัดสินใจลงทุนสูงกว่าเพศหญิง และสุริพร สีสนิท (2553) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่ง ในเขตกรุงเทพมหานคร” พบว่า ระดับการศึกษาไม่ได้มีแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนที่แตกต่างกัน

นอกจากนี้ ณัฐพล จำขึ้น (2562) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุน ในกรุงเทพมหานคร” พบว่า นักลงทุนที่มีอายุ อาชีพ และรายได้ต่อเดือนต่างกัน ส่งผลให้การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมแตกต่างกัน

### 2.7.2 การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน

รัชพล กาญจนาริระ (2557) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลของนักลงทุนรายย่อยในประเทศไทย” พบว่า ปัจจัยทางด้านอัตราผลตอบแทนเป็นปัจจัยที่สำคัญมากในการเลือกลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคลของนักลงทุนรายย่อยในประเทศไทย

### 2.7.3 ความปลอดภัยของระบบการให้บริการ

วัชรกร นครสันติภาพ (2560) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อความพึงพอใจของนักลงทุนในโมบายแอปพลิเคชันประเภทซื้อขายหุ้น” พบว่า ปัจจัยด้านความปลอดภัยของโปรแกรมมีผลต่อความพึงพอใจของนักลงทุน ซึ่งสอดคล้องกับผนพงศ์ ไชยวงศ์ (2546) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเลือกซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตของนักลงทุนทั่วไปในจังหวัดเชียงใหม่” พบว่า ความปลอดภัยในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเลือกซื้อขายหลักทรัพย์

### บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย

การวิจัยในครั้งนี้เป็นการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุน  
ธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ของบุคคลทั่วไปที่มีประสบการณ์  
การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง และผู้มีความสนใจลงทุนแต่ยังไม่เคยลงทุน  
มาก่อน เป็นการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) โดยผู้วิจัยได้กำหนดวิธีการดำเนินการวิจัย  
และนำเสนอเป็นส่วน ๆ ดังนี้

- 3.1 ข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัย
- 3.2 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง
- 3.3 วิธีการสุ่มตัวอย่าง
- 3.4 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย
- 3.5 วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล
- 3.6 การวิเคราะห์ข้อมูล
- 3.7 สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล
- 3.8 ข้อจำกัดการเก็บรวบรวมข้อมูล

#### 3.1 แหล่งข้อมูล/ข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัย

การวิจัยในครั้งนี้ใช้แหล่งข้อมูลในเบื้องต้น 2 แหล่งประกอบด้วย

1. ข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) ข้อมูลที่ได้จากการที่กลุ่มตัวอย่างตอบแบบสอบถาม (Questionnaire) ที่ผ่านการพัฒนาและตรวจสอบคุณภาพแล้ว
2. ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยการค้นคว้าข้อมูลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องในประเทศ เอกสารบทความวิชาการ สิ่งตีพิมพ์ วิทยานิพนธ์ วารสารต่าง ๆ และข้อมูลจากอินเทอร์เน็ตที่เกี่ยวข้อง



## 3.2 การกำหนดประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

### 3.2.1 กลุ่มประชากรเป้าหมาย

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาวิจัยนี้ คือ บุคคลทั่วไปที่มีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง เนื่องจากกลุ่มตัวอย่างนี้มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนอยู่แล้วในระดับหนึ่ง และกลุ่มคนที่มีแนวโน้มที่จะเข้ามาลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง

### 3.2.2 การกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่าง

การเลือกกลุ่มตัวอย่างจะเลือกจากผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง และกลุ่มคนที่มีแนวโน้มที่จะเข้ามาลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง ซึ่งจำนวนประชากรทั้งหมดมีขนาดใหญ่มาก ไม่สามารถทราบจำนวนที่แน่นอนได้ ดังนั้น ผู้วิจัยจึงได้กำหนดให้มีขนาดตัวอย่างตามกรณีที่ไม่ทราบจำนวนประชากรโดยใช้สมมติฐานที่กำหนดว่าข้อมูลมีการกระจายตัวแบบปกติ (Normal Distribution) และกำหนดระดับความแปรปรวนที่สูงสุดที่  $p = 0.5$  และ  $q = 0.5$  ที่ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 โดยยอมรับความคลาดเคลื่อนจากการสุ่ม ตัวอย่างที่ร้อยละ 5 ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังต่อไปนี้

$$\text{คำนวณจากสูตร } n = \frac{Z^2 pq}{e^2}$$

กำหนดให้

$n$  = ขนาดของกลุ่มตัวอย่าง

$z$  = ค่าสถิติที่ระดับความเชื่อมั่น 95% (มีค่าเท่ากับ 1.96)

$p$  = โอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์หรือสัดส่วนของคุณลักษณะที่สนใจในกลุ่มตัวอย่าง

$q$  = โอกาสที่จะไม่เกิดเหตุการณ์เท่ากับ  $1 - p$  ในกรณีของกลุ่มตัวอย่าง

$e$  = ค่าเปอร์เซ็นต์ความคลาดเคลื่อนจากกลุ่มตัวอย่างที่ยอมรับได้ โดยในงานวิจัยนี้ได้กำหนดความเชื่อมั่นที่ระดับ 95% (มีค่าเท่ากับ 0.05)

โดยเมื่อแทนค่าต่าง ๆ ลงในตัวแปรจะได้ผลลัพธ์ดังนี้

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(1-0.5)}{(0.05)^2}$$

$$n = 384.16$$

จากการคำนวณข้างต้น พบว่าในกรณีที่ไม่นิทราบประชากรอย่างแท้จริง ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 95 จะได้ขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่เหมาะสมอยู่ที่ 385 ตัวอย่าง อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการป้องกันความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นจากการตอบแบบสอบถามจากกลุ่มตัวอย่าง หากมีการตอบแบบสอบถามที่ไม่ครบถ้วน ดังนั้น ผู้วิจัยจึงได้เก็บข้อมูลกลุ่มตัวอย่างเพิ่มขึ้นอีก 5% เป็นจำนวนทั้งสิ้น 405 ตัวอย่าง เพื่อเป็นการเพิ่มความน่าเชื่อถือและมีความแม่นยำมากยิ่งขึ้น

### 3.3 วิธีการสุ่มตัวอย่าง

ในงานวิจัยครั้งนี้ใช้การสุ่มตัวอย่างแบบสะดวก (Convenience Sampling) เพื่อสุ่มตัวอย่างของกลุ่มประชากรบุคคลทั่วไปที่มีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง และกลุ่มคนที่มีแนวโน้มที่จะเข้ามาลงทุนแต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง รวมทั้งสิ้น 405 ตัวอย่าง

### 3.4 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยนี้ประกอบด้วย การเก็บข้อมูล โดยใช้แบบสอบถามออนไลน์ (Online Questionnaire) ภาษาไทย ซึ่งแบบสอบถามประกอบด้วยคำถามที่วัดตัวแปรต่าง ๆ โดยประกอบด้วย 5 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 เป็นคำถามคัดกรองเบื้องต้นของผู้ตอบแบบสอบถาม โดยมีคำตอบให้เลือกหลายคำถาม (Multiple Choices)

ส่วนที่ 2 เป็นคำถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุน รวมทั้งทัศนคติของผู้ตอบแบบสอบถาม โดยคำถามมีลักษณะเป็นมาตราวัดนามบัญญัติ (Nominal Scale) ซึ่งแบบสอบถามเป็นแบบตรวจสอบรายการ (Check-List) และคำถามที่มีลักษณะเป็นมาตราอันตรภาคชั้น (Interval Scale) แบ่งเป็น 5 ระดับ

ส่วนที่ 3 คำถามทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ จำนวน 5 ข้อ โดยคำถามมีลักษณะเป็นคำถามแบบปลายปิด (Close Ended Question) และประเมินผลการทดสอบแบบอิงเกณฑ์เพื่อคัดกรองกลุ่มตัวอย่างของการวิจัย

ส่วนที่ 4 คำถามเกี่ยวกับความคิดเห็นของกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ได้แก่ ความมั่นใจใน โครงสร้าง (Structural Assurance) การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว (Privacy Protection) การรับรู้ความเสี่ยงด้านเวลา (Time Risk) การรับรู้ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk) การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน (Financial Benefits) ความสะดวก (Convenience) ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม (Platform Trust) และความไว้วางใจต่อผู้กู้ (Borrower Trust) แนวโน้ม กระแสนิยม (Trend) สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ (Economics) การรับรู้วิกฤต (Perceptions of Crisis) ความเร็วในการตัดสินใจ (Decision Speed) ความพึงพอใจ (Satisfaction) ความตั้งใจที่จะให้กู้ (Lending Intention) โดยคำถามมีลักษณะเป็นมาตราอันตรภาคชั้น (Interval Scale) แบ่งเป็น 5 ระดับ ดังนี้

|              |         |                      |
|--------------|---------|----------------------|
| ระดับคะแนน 1 | หมายถึง | ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง |
| ระดับคะแนน 2 | หมายถึง | ไม่เห็นด้วย          |
| ระดับคะแนน 3 | หมายถึง | ปานกลาง              |
| ระดับคะแนน 4 | หมายถึง | เห็นด้วย             |
| ระดับคะแนน 5 | หมายถึง | เห็นด้วยอย่างยิ่ง    |

เกณฑ์การประเมิน ผู้วิจัยจะใช้หลักการแบ่งช่วงการแปลผลตามหลักของการแบ่งอันตรภาคชั้น (Class interval) โดยแบ่งคะแนนที่สูงที่สุดเป็น 5 ระดับ จากคะแนนเฉลี่ยที่ได้รับจากแบบสอบถาม คะแนนที่สูงที่สุดคือ 5 คะแนน และคะแนนต่ำที่สุดคือ 1 คะแนน หากถึงกลางพิสัยโดยใช้สูตรคำนวณช่วงกว้างของอันตรภาคชั้น ดังนี้

$$\text{ความกว้างของอันตรภาคชั้น} = \frac{\text{ข้อมูลที่มีค่าสูงสุด}-\text{ข้อมูลที่มีค่าต่ำสุด}}{\text{จำนวนชั้น}}$$

แทนค่า

$$\text{ความกว้างของอันตรภาคชั้น} = \frac{5-1}{5}$$

$$\text{ความกว้างของอันตรภาคชั้น} = 0.8$$

ดังนั้นช่วงระยะจะเท่ากับ 0.8 จึงมีเกณฑ์การแปลความหมายของคะแนนเฉลี่ยของลักษณะที่ตรงกับความคิดเห็นเกี่ยวกับปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ดังนี้

| ค่าเฉลี่ยที่วัดได้ | ความหมาย   |
|--------------------|--|
| 4.21-5.00          | ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นว่าปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์อยู่ในระดับมากที่สุด  |
| 3.41-4.20          | ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นว่าปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์อยู่ในระดับมาก        |
| 2.61-3.40          | ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นว่าปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์อยู่ในระดับปานกลาง    |
| 1.81-2.60          | ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นว่าปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์อยู่ในระดับน้อย       |
| 1.00-1.80          | ผู้ตอบแบบสอบถามเห็นว่าปัจจัยดังกล่าวมีผลต่อการตัดสินใจในการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์อยู่ในระดับน้อยที่สุด |

ส่วนที่ 5 คำถามเกี่ยวกับข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม เป็นข้อมูลลักษณะบุคคล เช่น อายุ ระดับการศึกษา โดยคำถามมีลักษณะเป็นมาตราวัดนามบัญญัติ (Nominal Scale) ซึ่งแบบสอบถามเป็นแบบตรวจสอบรายการ (Check-List)

### 3.4.1 ตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย

ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย

| ข้อ   | คำถาม   | ตัดแปลง<br>มาจาก                                   | Cronbach's<br>Alpha |
|---|---|--|---------------------|
| ความมั่นใจในโครงสร้าง (Structural Assurance: SA)    |   |  |                     |
| SA1   | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์มีความปลอดภัยเพียงพอที่ทำให้มีความรู้สึกสบายใจที่จะใช้มัน  | Maduku<br>(2016)                                   | 0.871               |
| SA2   | ท่านรู้สึกมั่นใจว่าโครงสร้างทางกฎหมายที่มีอยู่ สามารถที่จะปกป้องท่านจากปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                        |  |                     |
| SA3   | ท่านรู้สึกมั่นใจว่าเทคโนโลยีขั้นสูง (เช่น การเข้ารหัสข้อมูล) บนอินเทอร์เน็ตจะทำให้ท่านปลอดภัยในการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                        |  |                     |
| SA4   | โดยทั่วไปแล้ว ท่านคิดว่าอินเทอร์เน็ตเป็นสภาพแวดล้อมที่มีความปลอดภัยในการทำธุรกรรมทางการเงิน   |  |                     |
| การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว (Privacy Protection: PP) |   |  |                     |
| PP1   | ท่านคิดว่ามีโอกาสมากที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้โดยที่ท่านไม่ทราบหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   | Crespo et al.<br>(2009); Dinev<br>and Hart (2004). | 0.873               |
| PP2   | ท่านคิดว่ามีโอกาสมากที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้อย่างไม่เหมาะสม ทำให้เกิดการสูญเสียความเป็นส่วนตัวหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์          |  |                     |
| PP3   | ท่านมีความกังวลว่าข้อมูลส่วนตัวของท่านที่ส่งไปทางอินเทอร์เน็ตจะถูกนำไปเปิดเผยแก่องค์กรอื่น หรือนำไปใช้ในทางที่ผิด หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |  |                     |



ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

| ข้อ  | คำถาม  | คัดแปลง<br>มาจาก   | Cronbach's<br>Alpha |
|--|--|--|---------------------|
| PP4  | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกสวมรอยนำไปใช้กระทำการทุจริต หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม                                  |  |                     |
| ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk: FR) |  |  |                     |
| FR1  | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะสูญเสียเงินต้นและไม่ได้รับดอกเบี้ยหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  | Kim et al. (2008); Li et al. (2016); Lingying et al. (2012); Moloney and Poti (2016) | 0.879               |
| FR2  | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม  |  |                     |
| FR3  | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมในการติดตามทวงหนี้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                          |  |                     |
| FR4  | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติม หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม   |  |                     |
| ความเสี่ยงด้านเวลา (Time Risk: TR)         |  |  |                     |
| TR1  | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานเกินไปในการศึกษาวิธีการใช้งานแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคล   | Crespo et al. (2009); Li et al. (2016); Lingying et al. (2012)                       | 0.798               |
| TR2  | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลามากเกินไปในการคัดเลือกผู้กู้และการตัดสินใจทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                            |  |                     |
| TR3  | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลของผู้ให้บริการและผู้กู้ หากท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |  |                     |

ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

| ข้อ   | คำถาม  | ตัดแปลงมาจาก   | Cronbach's Alpha |
|---|--|--|------------------|
| TR4   | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องสูญเสียเวลาในการติดต่อกับผู้ให้บริการแพลตฟอร์ม หากเกิดปัญหาเกี่ยวกับการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม   |  |                  |
| การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน (Financial Benefits: FB) |  |  |                  |
| FB1   | ท่านคิดว่าท่านมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่น (เช่น เงินฝากออมทรัพย์ หุ้น กองทุน เป็นต้น) หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | Al-Jabri and Sohail (2012); Cui, Mou, Cohen, and Liu (2019); Kim et al. (2008) | 0.893            |
| FB2   | ท่านคิดว่าท่านมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่น่าพอใจได้หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   |  |                  |
| FB3   | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มช่วยทำให้ท่านได้รับผลตอบแทนที่สมเหตุสมผลมากขึ้น  |  |                  |
| FB4   | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มอาจจะเป็นอีกหนึ่งช่องทางในการสร้างรายได้เพิ่มเติม  |  |                  |
| ความสะดวกสบาย (Convenience: CN)                       |  |  |                  |
| CN1   | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ทำให้ท่านสามารถเลือกพิจารณาให้สินเชื่อแก่ผู้กู้สถานทีใด และเวลาใดก็ได้ตามที่ท่านต้องการ   | Al-Debei et al. (2015); Kim et al. (2008); Ryu (2018a)                         | 0.907            |
| CN2   | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้สะดวก   |  |                  |

ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

| ข้อ  | คำถาม  | ตัดแปลง<br>มาจาก             | Cronbach's<br>Alpha |
|--|--|------------------------------|---------------------|
| CN3  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้รวดเร็ว                         |                              |                     |
| CN4  | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลช่วยทำให้ท่านสามารถค้นหาข้อมูลและตัดสินใจให้กู้ยืมเงินได้ในระยะเวลาอันสั้น                 |                              |                     |
| ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม (Trust in Platform: TP) |  |                              |                     |
| TP1  | ท่านคิดว่าผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลส่วนใหญ่จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ใช้งานด้วยนอกจากผลกำไรของแพลตฟอร์มเอง |                              |                     |
| TP2  | ท่านคิดว่าท่านมีความสบายใจที่จะรับความช่วยเหลือจากผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลเพื่อ让您ทำธุรกรรมได้สำเร็จ       |                              |                     |
| TP3  | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มมีความปลอดภัยเพียงพอที่จะทำให้ท่านรู้สึกสบายใจที่จะใช้เพื่อทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคล                               | พรรณีภา<br>เร้งรัต<br>(2562) | 0.824               |
| TP4  | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถในการปกป้องผลประโยชน์ของผู้ให้กู้                                       |                              |                     |
| TP5  | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความพยายามที่จะตอบสนองความต้องการและความจำเป็นของผู้ใช้บริการให้ได้ดีที่สุด       |                              |                     |

ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

| ข้อ  | คำถาม   | ดัดแปลง<br>มาจาก                      | Cronbach's<br>Alpha |
|--|---|---------------------------------------|---------------------|
| <b>ความไว้วางใจต่อผู้กู้ (Trust in Borrower: TB)</b>                       |   |                                       |                     |
| TB1  | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลเป็นคนดีและซื่อสัตย์                           | พรรณีภา<br>เร้งรัต<br>(2562)          | 0.940               |
| TB2  | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความจริงใจที่จะให้ข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วน |                                       |                     |
| TB3  | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้                |                                       |                     |
| TB4  | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลน่าไว้วางใจ                                    |                                       |                     |
| <b>สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ (Economics: EM)</b>                              |   |                                       |                     |
| EM1  | ท่านให้ความสำคัญกับเรื่องอัตราเงินเฟ้อ  | พิชญา ชัย<br>ณรงค์เดชากุล<br>(2557)   | 0.899               |
| EM2  | ท่านเป็นคนติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ   |                                       |                     |
| EM3  | ท่านเป็นคนติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความมีเสถียรภาพทางการเมือง  |                                       |                     |
| EM4  | ท่านให้ความสำคัญกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากภายในประเทศ  |                                       |                     |
| EM5  | ท่านให้ความสำคัญกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ  |                                       |                     |
| <b>การรับรู้วิกฤต (Perceptions of crisis: PC) ในสถานการณ์ไวรัสโควิด-19</b> |   |                                       |                     |
| PC1  | ท่านค่อนข้างวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต  | Zhoo, Jung-Ki,<br>and Brown<br>(2019) | 0.790               |
| PC2  | ความกลัวของท่านเพิ่มขึ้น เมื่อท่านรู้มากขึ้นเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต   |                                       |                     |
| PC3  | ท่านคิดว่าสถานการณ์วิกฤตนี้เกี่ยวข้องกับท่าน  |                                       |                     |
| PC4  | ท่านรู้สึกได้รับอิทธิพลจากสถานการณ์วิกฤตนี้   |                                       |                     |

ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

| ข้อ   | คำถาม   | ดัดแปลง<br>มาจาก  | Cronbach's<br>Alpha |
|---|---|---|---------------------|
| ความเร็วในการตัดสินใจ (Decision speed: DS)    |   |   |                     |
| DS1   | ท่านไม่ลังเลที่จะเลือกทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                      | อิทธิคุณ<br>พฤษนันทนนาทร<br>(2558)  | 0.934               |
| DS2   | ท่านใช้เวลาตัดสินใจไม่นานในการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                       |   |                     |
| DS3   | ท่านตัดสินใจเลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์โดยไม่ต้องหาข้อมูลเพิ่มเติม                         |   |                     |
| ความพึงพอใจ (Satisfaction: SF)                |   |   |                     |
| SF1   | ท่านรู้สึกพึงพอใจเมื่อได้ทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                   | Anderson and<br>Sullivan<br>(1993); Kohli<br>et al. (2004);<br>และ พิชาพัทธ์<br>วิเศษอักษร โชติ<br>(2562) | 0.953               |
| SF2   | ท่านพึงพอใจกับความคุ้มค่า และประโยชน์ต่าง ๆ ที่ได้รับจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |   |                     |
| SF3   | ท่านเชื่อว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นทางเลือกที่ดีที่สุดในการลงทุน            |   |                     |
| SF4   | ท่านตัดสินใจถูกที่เลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  |   |                     |
| SF5   | ท่านเห็นด้วยที่จะแนะนำให้คนอื่นทดลองใช้การทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                  |   |                     |
| ความตั้งใจที่จะให้กู้ (Lending Intention: LI) |   |   |                     |
| LI1   | ท่านมีแนวโน้มที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ในอนาคต                                   | พรณิภา<br>เร่งรัด<br>(2562)   | 0.976               |
| LI2   | ท่านตั้งใจที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส                                |   |                     |
| LI3   | ท่านคาดว่าท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส                               |   |                     |



ภาพที่ 3.1 แสดงรายการตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

| ข้อ | คำถาม   | ตัดแปลง<br>มาจาก | Cronbach's<br>Alpha |
|-----|---|------------------|---------------------|
| LI4 | มีความเป็นไปได้ที่ท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ในอนาคตอันใกล้ |                  |                     |

### 3.4.2 การทดสอบคุณภาพเครื่องมือ

- การทดสอบความเที่ยงตรง (Validity) ผู้วิจัยได้นำแบบสอบถามที่สร้างขึ้นมานำเสนออาจารย์ที่ปรึกษาเพื่อทำการตรวจสอบความถูกต้องและความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหา ความเหมาะสมของภาษา และโครงสร้างแบบสอบถาม และนำมาปรับปรุงให้มีความเหมาะสมตามวัตถุประสงค์ของงานวิจัย
- การทดสอบความเชื่อมั่น (Reliability) ผู้วิจัยได้นำแบบสอบถามที่ได้รับการปรับปรุงแก้ไขตามคำแนะนำของผู้เชี่ยวชาญ และนำไปทดสอบกับกลุ่มตัวอย่างจำนวน 30 ตัวอย่าง แล้วนำมาเพื่อหาค่าคอนบราคแอลฟา (Cronbach Alpha) โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูป SPSS และมีการแก้ไขเพื่อให้มีความแม่นยำมากยิ่งขึ้น

### 3.5 วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล

งานวิจัยนี้มีการเก็บรวบรวมข้อมูลดังนี้

1. ข้อมูลปฐมภูมิ ผู้วิจัยเตรียมแบบสอบถามและดำเนินการเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างโดยนำแบบสอบถามไปให้กลุ่มตัวอย่างจำนวน 405 คน โดยมีตัวแปรต้นเป็นข้อมูลด้านลักษณะบุคคล การรับรู้ความมั่นใจในโครงสร้าง การรับรู้การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว การรับรู้ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ความเสี่ยงด้านการเงิน การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน การรับรู้ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม ความไว้วางใจต่อผู้กู้ และมีตัวแปรกำกับเป็นข้อมูลด้านสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ การรับรู้วิกฤต และตัวแปรตามเป็นข้อมูลด้านความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ และความตั้งใจที่จะให้กู้
2. ข้อมูลทุติยภูมิ ผู้วิจัยค้นคว้าข้อมูลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องทั้งในประเทศและต่างประเทศ วิทยานิพนธ์ เอกสารบทความ วารสารทางวิชาการ และสิ่งตีพิมพ์ต่าง ๆ รวมถึงข้อมูลที่สืบค้นจากอินเทอร์เน็ตที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งบันทึกแหล่งอ้างอิงเพื่อนำมาใช้ประกอบการวิจัย

### 3.6 วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล

หลังจากที่รวบรวมข้อมูลแบบสอบถามทั้งสิ้น 405 ชุดแล้ว ผู้วิจัยได้ดำเนินการกับแบบสอบถามที่เก็บรวบรวมมา ดังนี้

1. ผู้วิจัยทำการตรวจสอบความสมบูรณ์ของแบบสอบถามและคัดเลือกเฉพาะแบบสอบถามที่ตอบอย่างสมบูรณ์เท่านั้น
2. ทำการลงรหัสโดยนำข้อมูลของแบบสอบถามที่ครบถ้วนสมบูรณ์ แยกตามตัวแปรลงรหัส และบันทึกข้อมูลลงในคอมพิวเตอร์
3. ประมวลผลและวิเคราะห์ผลของข้อมูลที่ทำการลงรหัสไว้แล้ว โดยใช้โปรแกรม SPSS ในลักษณะต่าง ๆ

### 3.7 สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ และทดสอบสมมติฐาน

การวิเคราะห์ข้อมูลงานวิจัยทำการประมวลผลทางสถิติโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ โดยวิเคราะห์ข้อมูลดังต่อไปนี้

1. การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ใช้ในการแสดงผลการวิเคราะห์ในรูปแบบตารางประกอบคำอธิบายเหตุผล โดยค่าสถิติที่ใช้คือความถี่ (Frequency) ร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) มาอธิบายลักษณะข้อมูลบุคคล และการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์
2. การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน (Hypothesis Testing) นำข้อมูลที่ได้จากแบบสอบถามมาทดสอบความแตกต่างแต่ละกลุ่ม และความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยต่าง ๆ ว่ามีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติหรือไม่ โดยการทดสอบความแปรปรวน ANOVA Correlation และ Multiple Regression เป็นต้น ผ่านโปรแกรมสำเร็จรูป SPSS (Statistical Package for Social Sciences)

### 3.8 ข้อจำกัดการเก็บรวบรวมข้อมูล

การกำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่เหมาะสมอยู่ที่ 405 ตัวอย่าง จากผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง และกลุ่มคนที่ยังไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่ง แต่มีแนวโน้มที่จะเข้ามาลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ อย่างไรก็ตาม การเก็บข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างพบว่า นักลงทุนยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนผ่านแพลตฟอร์มธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล และมีประสบการณ์ในการใช้งานน้อย หรือกลุ่มตัวอย่างยังไม่มีแนวโน้มที่จะเข้ามาลงทุนในแพลตฟอร์มดังกล่าว ผู้วิจัยจึงสามารถเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างได้เพียง 212 ตัวอย่าง



## บทที่ 4

### ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษาวิจัยเรื่อง “การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์” เป็นการศึกษาวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) ด้วยวิธีการวิจัยเชิงสำรวจ (Survey Research) กลุ่มตัวอย่างทั้งหมดจำนวน 257 ตัวอย่าง และคัดกรองเหลือตัวอย่างสำหรับผู้ที่มีความสนใจที่จะลงทุน และมีประสบการณ์การลงทุน ทั้งหมด 212 ตัวอย่างและผู้ที่ไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุน และยังไม่มีความสนใจที่จะลงทุนทั้งหมด 45 ตัวอย่าง การศึกษาวิจัยนี้ใช้แบบสอบถาม (Questionnaire) เป็นเครื่องมือในการเก็บข้อมูล ซึ่งการวิจัยครั้งนี้ได้เก็บรวบรวมข้อมูลตัวอย่างเพียงครั้งเดียว (Cross-sectional design) ทางแบบสอบถามออนไลน์ (Online Questionnaire) เพื่อให้ตัวอย่างที่รวบรวมมาสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของงานวิจัย โดยผลการวิเคราะห์ข้อมูลจากแบบสอบถามแบ่งออกเป็น 5 ส่วน ดังนี้

- ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง
- ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติของกลุ่มตัวอย่าง
- ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์ข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform)
- ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์ข้อมูลความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์
- ส่วนที่ 5 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน

#### 4.1 การวิเคราะห์ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง

ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลที่เป็นลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพสมรส จำนวนบุตร ระดับการศึกษา อาชีพ และรายได้เฉลี่ยต่อเดือน โดยนำมาวิเคราะห์แจกแจงจำนวนความถี่ (Frequency) และค่าร้อยละ (Percentage) ดังปรากฏในตารางดังนี้

**ตารางที่ 4.1** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง ที่มีและไม่มี  
ประสบการณ์การลงทุน

| ประสบการณ์การลงทุน                                       | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|--|------------|---------------|
| มีประสบการณ์การลงทุน                                     | 163        | 63.42         |
| มีความสนใจที่จะลงทุน แต่ยังไม่มีความพร้อมที่จะลงทุน      | 49         | 19.07         |
| ไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุน และยังไม่มีความสนใจที่จะลงทุน | 45         | 17.51         |
| <b>รวม</b>   | <b>257</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.1 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่จะเป็นผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุน จำนวน 163 คน คิดเป็นร้อยละ 63.42 รองลงมาอันดับสองมีความสนใจที่จะลงทุน แต่ยังไม่มีความพร้อมที่จะลงทุน จำนวน 49 คน คิดเป็นร้อยละ 19.07 และอันดับสุดท้าย คือ ไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุน และยังไม่มีความสนใจที่จะลงทุน จำนวน 45 คน คิดเป็นร้อยละ 17.51

**ตารางที่ 4.2** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์  
การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมที่จะลงทุน โดยจำแนก  
ตามเพศ

| เพศ          | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|--------------|------------|---------------|
| ชาย          | 92         | 43.40         |
| หญิง         | 115        | 54.25         |
| เพศทางเลื้อก | 5          | 2.36          |
| <b>รวม</b>   | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.2 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง จำนวน 115 คน คิดเป็นร้อยละ 54.25 รองลงมาอันดับสองเป็นเพศชาย จำนวน 92 คน คิดเป็นร้อยละ 43.40 และอันดับสุดท้าย คือ เพศทางเลื้อก จำนวน 5 คน คิดเป็นร้อยละ 2.36



**ตารางที่ 4.3** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามอายุ

| อายุ          | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|---------------|------------|---------------|
| ต่ำกว่า 20 ปี | 1          | 0.47          |
| 20 - 29 ปี    | 81         | 38.21         |
| 30 - 39 ปี    | 99         | 46.70         |
| 40 - 49 ปี    | 23         | 10.85         |
| 50 - 59 ปี    | 6          | 2.83          |
| 60 ปี ขึ้นไป  | 2          | 0.94          |
| <b>รวม</b>    | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.3 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 30 - 39 ปี จำนวน 99 คน คิดเป็นร้อยละ 46.70 รองลงมาอันดับสองอายุระหว่าง 20 - 29 ปี จำนวน 81 คน คิดเป็นร้อยละ 38.21 อันดับที่สาม อายุระหว่าง 40 - 49 ปี จำนวน 23 คน คิดเป็นร้อยละ 10.85 อันดับที่ยี่ อายุระหว่าง 50 - 59 ปี จำนวน 6 คน คิดเป็นร้อยละ 2.83 อันดับที่ยี่ห้า อายุระหว่าง 60 ปี ขึ้นไป จำนวน 2 คน คิดเป็นร้อยละ 0.94 และอันดับสุดท้าย คือ อายุระหว่าง ต่ำกว่า 20 ปี จำนวน 1 คน คิดเป็นร้อยละ 0.47

**ตารางที่ 4.4** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามสถานภาพสมรส

| สถานภาพสมรส | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|-------------|------------|---------------|
| โสด         | 166        | 78.30         |
| สมรส        | 40         | 18.87         |
| หย่า        | 6          | 2.83          |
| <b>รวม</b>  | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.4 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นสถานภาพ โสด จำนวน 166 คน คิดเป็นร้อยละ 78.30 รองลงมาอันดับสองเป็นสถานภาพสมรส จำนวน 40 คน คิดเป็นร้อยละ 18.87 และอันดับสุดท้าย คือ สถานภาพสมรสหย่า จำนวน 6 คน คิดเป็นร้อยละ 2.83

**ตารางที่ 4.5** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามจำนวนบุตร

| จำนวนบุตร          | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|--------------------|------------|---------------|
| 1 คน               | 20         | 9.43          |
| 2 คน               | 9          | 4.25          |
| 3 คน               | 3          | 1.42          |
| มากกว่า 3 คนขึ้นไป | 1          | 0.47          |
| ยังไม่มีบุตร       | 179        | 84.43         |
| <b>รวม</b>         | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.5 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ยังไม่มีบุตร จำนวน 179 คน คิดเป็นร้อยละ 84.43 รองลงมาอันดับสองจำนวนบุตร 1 คน จำนวน 20 คน คิดเป็นร้อยละ 9.43 อันดับที่สามจำนวนบุตร 2 คน จำนวน 9 คน คิดเป็นร้อยละ 4.25 อันดับที่สี่ จำนวนบุตร 3 คน จำนวน 3 คน คิดเป็นร้อยละ 1.42 และอันดับสุดท้าย คือ จำนวนบุตรมากกว่า 3 คนขึ้นไป จำนวน 1 คน คิดเป็นร้อยละ 0.47

**ตารางที่ 4.6** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามระดับการศึกษา

| ระดับการศึกษา    | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|------------------|------------|---------------|
| ต่ำกว่าปริญญาตรี | 4          | 1.89          |
| ปริญญาตรี        | 121        | 57.08         |
| สูงกว่าปริญญาตรี | 87         | 41.04         |
| <b>รวม</b>       | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.6 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นระดับการศึกษาปริญญาตรี จำนวน 121 คน คิดเป็นร้อยละ 57.08 รองลงมาอันดับสองเป็นระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี จำนวน 87 คน คิดเป็นร้อยละ 41.04 และอันดับสุดท้าย คือ ระดับการศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี จำนวน 4 คน คิดเป็นร้อยละ 1.89

**ตารางที่ 4.7** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามอาชีพ

| อาชีพ                          | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|--------------------------------|------------|---------------|
| นักเรียน / นักศึกษา            | 7          | 3.30          |
| พนักงานบริษัท                  | 108        | 50.94         |
| ข้าราชการ / พนักงานรัฐวิสาหกิจ | 75         | 35.38         |
| ธุรกิจส่วนตัว / อาชีพอิสระ     | 22         | 10.38         |
| <b>รวม</b>                     | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.7 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีอาชีพพนักงานบริษัท จำนวน 108 คน คิดเป็นร้อยละ 50.94 รองลงมาอันดับสองอาชีพข้าราชการ / พนักงานรัฐวิสาหกิจ จำนวน 75 คน คิดเป็นร้อยละ 35.38 อันดับที่สาม อาชีพธุรกิจส่วนตัว/อาชีพอิสระ จำนวน 22 คน คิดเป็นร้อยละ 10.38 และอันดับสุดท้าย คือ อาชีพนักเรียน / นักศึกษา จำนวน 7 คน คิดเป็นร้อยละ 3.30

**ตารางที่ 4.8** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

| รายได้เฉลี่ยต่อเดือน | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|----------------------|------------|---------------|
| น้อยกว่า 20,000 บาท  | 26         | 12.26         |
| 20,001 - 35,000 บาท  | 79         | 37.26         |
| 35,001 - 50,000 บาท  | 46         | 21.70         |
| 50,001 - 65,000 บาท  | 14         | 6.60          |
| 65,001 - 80,000 บาท  | 17         | 8.02          |
| 80,001 บาท ขึ้นไป    | 30         | 14.15         |
| <b>รวม</b>           | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.8 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 - 35,000 บาท จำนวน 79 คน คิดเป็นร้อยละ 37.26 รองลงมาอันดับสองรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 35,001 - 50,000 บาท จำนวน 46 คน คิดเป็นร้อยละ 21.70 อันดับที่สาม รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 80,001 บาท ขึ้นไป จำนวน

30 คน คิดเป็นร้อยละ 14.15 อันดับที่ดีที่สุด รายได้เฉลี่ยต่อเดือน น้อยกว่า 20,000 บาท จำนวน 26 คน คิดเป็นร้อยละ 12.26 อันดับที่ย่ำ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 65,001 - 80,000 บาท จำนวน 17 คน คิดเป็นร้อยละ 8.02 และอันดับสุดท้าย คือ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 - 65,000 บาท จำนวน 14 คน คิดเป็นร้อยละ 6.60

#### 4.2 การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติของกลุ่มตัวอย่าง

ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติของกลุ่มตัวอย่าง ได้แก่ ปัจจัยในการเลือกลงทุน วัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน รูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ จำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง การยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน โดยนำมาวิเคราะห์แจกแจงจำนวนความถี่ (Frequency) ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Std. Deviation) ดังปรากฏในตาราง ดังนี้

ตารางที่ 4.9 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของปัจจัยในการเลือกลงทุน

| ปัจจัยในการเลือกลงทุน                                     | ระดับความสำคัญ<br>(มากที่สุด) --> (น้อยที่สุด) |     |    |    |    | ค่าเฉลี่ย | S.D. | เกณฑ์     |
|---|--|-----|----|----|----|-----------|------|-----------|
|   | 5  | 4   | 3  | 2  | 1  |           |      |           |
| 1. ผลตอบแทนไม่ต้องเสียภาษี                                | 62   | 91  | 40 | 11 | 8  | 3.89      | 1.01 | มาก       |
| 2. ได้รับเงินลงทุนคืนแน่นอน                               | 86   | 87  | 27 | 7  | 5  | 4.14      | 0.93 | มาก       |
| 3. มีการจ่ายเงินปันผล                                     | 61   | 84  | 47 | 16 | 4  | 3.86      | 0.98 | มาก       |
| 4. เป็นการลงทุนระยะยาว                                    | 30   | 68  | 81 | 30 | 3  | 3.43      | 0.95 | มาก       |
| 5. เป็นการลงทุนระยะสั้น                                   | 23   | 48  | 96 | 35 | 10 | 3.18      | 0.99 | ปานกลาง   |
| 6. ความเสี่ยงต่ำ  | 48   | 61  | 66 | 24 | 13 | 3.50      | 1.14 | มาก       |
| 7. ใช้เงินลงทุนไม่สูง                                     | 44   | 74  | 66 | 21 | 7  | 3.60      | 1.03 | มาก       |
| 8. มีช่องทางที่สะดวก รวดเร็ว<br>ในการลงทุน                | 85   | 100 | 19 | 3  | 5  | 4.21      | 0.85 | มากที่สุด |
| 9. มีโอกาสได้รับผลตอบแทน<br>จากการลงทุนสูง                | 95   | 94  | 14 | 6  | 3  | 4.28      | 0.82 | มากที่สุด |
| 10. ไม่จำเป็นต้องมีความรู้หรือ<br>ความเข้าใจในการลงทุนมาก | 38   | 50  | 70 | 34 | 20 | 3.25      | 1.20 | ปานกลาง   |

จากตารางที่ 4.9 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน ส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับปัจจัยในการเลือกลงทุน โดยให้ความสำคัญเห็นเกี่ยวกับมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนสูง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.28 รองลงมาเห็นด้วยว่ามีช่องทางที่สะดวก รวดเร็วในการลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.21 เห็นด้วยว่า ได้รับเงินลงทุนคืนแน่นอน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.14 เห็นด้วยว่า ผลตอบแทนไม่ต้องเสียภาษี มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.89 เห็นด้วยว่า มีการจ่ายเงินปันผล มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.86 เห็นด้วยว่า ใช้เงินลงทุนไม่สูง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.60 เห็นด้วยว่า ความเสี่ยงต่ำ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.50 เห็นด้วยว่า เป็นการลงทุนระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.43 เห็นด้วยว่า ไม่จำเป็นต้องมีความรู้หรือความเข้าใจในการลงทุนมาก มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.25 และเห็นด้วยว่า เป็นการลงทุนระยะสั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.18 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.10 แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของวัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน

| วัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน                | ระดับความสำคัญ<br>(มากที่สุด) --> (น้อยที่สุด) |    |    |    |    | ค่าเฉลี่ย | S.D. | เกณฑ์   |
|--|--|----|----|----|----|-----------|------|---------|
|  | 5  | 4  | 3  | 2  | 1  |           |      |         |
| 1. เก็บเงินจากผลตอบแทนมาใช้ยามเกษียณ       | 69   | 88 | 40 | 10 | 5  | 3.97      | 0.96 | มาก     |
| 2. เก็บเงินจากผลตอบแทนเพื่อใช้ในยามฉุกเฉิน | 50   | 75 | 61 | 15 | 11 | 3.65      | 1.08 | มาก     |
| 3. นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อทำธุรกิจ          | 36   | 58 | 74 | 25 | 19 | 3.32      | 1.16 | ปานกลาง |
| 4. นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อซื้อรถยนต์/บ้าน   | 20   | 41 | 61 | 61 | 29 | 2.82      | 1.17 | ปานกลาง |
| 5. นำเงินไปใช้จ่ายด้านอื่น ๆ               | 29   | 87 | 45 | 29 | 22 | 3.34      | 1.18 | ปานกลาง |

จากตารางที่ 4.10 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน ส่วนใหญ่ให้ความสำคัญกับวัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน โดยให้ความสำคัญเห็นเกี่ยวกับเก็บเงินจากผลตอบแทนมาใช้ยามเกษียณ ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.97 รองลงมาเห็นด้วยว่า เก็บเงินจากผลตอบแทนเพื่อใช้ในยามฉุกเฉิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.65 เห็นด้วยว่า นำเงินไปใช้จ่ายด้านอื่น ๆ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.34 เห็นด้วยว่า นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อทำธุรกิจ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.32 และเห็นด้วยว่า นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อซื้อรถยนต์/ บ้าน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.82 ตามลำดับ



ตารางที่ 4.11 แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ของรูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน

(n = 212)

| รูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงิน<br>ประเภทต่าง ๆ | จำนวนผู้แสดง<br>ความคิดเห็น | จำนวนผู้ไม่แสดง<br>ความคิดเห็น |
|---|-----------------------------|--------------------------------|
| เงินฝากออมทรัพย์                                    | 188<br>(88.68)              | 24<br>(11.32)                  |
| พันธบัตรรัฐบาล / ตัวเงินคลัง                        | 27<br>(12.74)               | 185<br>(87.26)                 |
| กองทุนรวมตราสารหนี้                                 | 37<br>(17.45)               | 175<br>(82.55)                 |
| กองทุน LTF  | 62<br>(29.25)               | 150<br>(70.75)                 |
| ประกันชีวิต   | 121<br>(57.08)              | 91<br>(42.92)                  |
| ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์                              | 40<br>(18.87)               | 172<br>(81.13)                 |
| เงินฝากประจำ  | 86<br>(40.57)               | 126<br>(59.43)                 |
| หุ้น (หลักทรัพย์)                                   | 78<br>(36.79)               | 134<br>(63.21)                 |
| กองทุนรวมหุ้น                                       | 67<br>(31.60)               | 145<br>(68.40)                 |
| กองทุน RMF  | 36<br>(16.98)               | 176<br>(83.02)                 |
| สลากออมสิน  | 99<br>(46.70)               | 113<br>(53.30)                 |

จากตารางที่ 4.11 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีรูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทเงินฝากออมทรัพย์ จำนวน 188 คน คิดเป็นร้อยละ 88.68 รองลงมาอันดับที่สอง ประกันชีวิต จำนวน 121 คน คิดเป็นร้อยละ 57.08 อันดับที่สาม ฝากออมสิน จำนวน 99 คน คิดเป็นร้อยละ 46.70 อันดับทีสี่ เงินฝากประจำ จำนวน 86 คน คิดเป็นร้อยละ 40.57 อันดับที่ยี่ห้า หุ้น (หลักทรัพย์) จำนวน 78 คน คิดเป็นร้อยละ 36.79 อันดับที่ยี่หก กองทุนรวมหุ้น จำนวน 67 คน คิดเป็นร้อยละ 31.60 อันดับที่ยี่เจ็ด กองทุน LTF จำนวน 62 คน คิดเป็นร้อยละ 29.25 อันดับที่ยี่แปด ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 40 คน คิดเป็นร้อยละ 18.87 อันดับที่ยี่เก้า กองทุนรวมตราสารหนี้ จำนวน 37 คน คิดเป็นร้อยละ 17.45 อันดับที่ยี่สิบ กองทุน RMF จำนวน 36 คน คิดเป็นร้อยละ 16.98 และอันดับสุดท้าย คือ พันธบัตรรัฐบาล / ตั๋วเงินคลัง จำนวน 27 คน คิดเป็นร้อยละ 12.74

**ตารางที่ 4.12** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามแบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน

| แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|---------------------------------|------------|---------------|
| น้อยกว่า 5,000 บาท              | 84         | 39.62         |
| 5,001 - 10,000 บาท              | 72         | 33.96         |
| 10,001 - 30,000 บาท             | 38         | 17.92         |
| 30,001 - 50,000 บาท             | 8          | 3.77          |
| มากกว่า 50,001 บาท              | 10         | 4.72          |
| <b>รวม</b>                      | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.12 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีแบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน น้อยกว่า 5,000 บาท จำนวน 84 คน คิดเป็นร้อยละ 39.62 รองลงมาอันดับสองแบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน 5,001 - 10,000 บาท จำนวน 72 คน คิดเป็นร้อยละ 33.96 อันดับที่ยี่สาม 10,001 - 30,000 บาท จำนวน 38 คน คิดเป็นร้อยละ 17.92 อันดับที่ยี่สี่ แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 50,001 บาท จำนวน 10 คน คิดเป็นร้อยละ 4.72 และอันดับสุดท้าย คือ แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน 30,001 - 50,000 บาท จำนวน 8 คน คิดเป็นร้อยละ 3.7

**ตารางที่ 4.13** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด

| จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด  | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|---------------------------|------------|---------------|
| น้อยกว่า 100,000 บาท      | 65         | 30.66         |
| 100,000 - 500,000 บาท     | 82         | 38.68         |
| 500,001 - 1,000,000 บาท   | 41         | 19.34         |
| 1,000,001 - 1,500,000 บาท | 4          | 1.89          |
| มากกว่า 1,500,000 บาท     | 20         | 9.43          |
| <b>รวม</b>                | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.13 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด 100,000 - 500,000 บาท จำนวน 82 คน คิดเป็นร้อยละ 38.68 รองลงมาอันดับสองจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมดน้อยกว่า 100,000 บาท จำนวน 65 คน คิดเป็นร้อยละ 30.66 อันดับที่สาม จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด 500,001 - 1,000,000 บาท จำนวน 41 คน คิดเป็นร้อยละ 19.34 อันดับที่สี่ จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมดมากกว่า 1,500,000 บาท จำนวน 20 คน คิดเป็นร้อยละ 9.43 และอันดับสุดท้าย คือ จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด 1,000,001 - 1,500,000 บาท จำนวน 4 คน คิดเป็นร้อยละ 1.89

**ตารางที่ 4.14** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ

| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|---------------------------------------|------------|---------------|
| น้อยกว่า 3%                           | 4          | 1.89          |
| 3% - 6%                               | 61         | 28.77         |
| 7% - 10%                              | 100        | 47.17         |
| 11% - 14%                             | 24         | 11.32         |
| มากกว่า 14%                           | 23         | 10.85         |
| <b>รวม</b>                            | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.14 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ 7% - 10% จำนวน 100 คน คิดเป็นร้อยละ 47.17 รองลงมาอันดับสองอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ 3% - 6% จำนวน 61 คน คิดเป็นร้อยละ 28.77 อันดับที่สาม อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ 11% - 14% จำนวน 24 คน คิดเป็นร้อยละ 11.32 อันดับที่ดี อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ มากกว่า 14% จำนวน 23 คน คิดเป็นร้อยละ 10.85 และอันดับสุดท้าย คือ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ น้อยกว่า 3% จำนวน 4 คน คิดเป็นร้อยละ 1.89

**ตารางที่ 4.15** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามจำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง

| จำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|---|------------|---------------|
| น้อยกว่า 5,000 บาท                      | 35         | 16.51         |
| 5,001 - 10,000 บาท                      | 61         | 28.77         |
| 10,001 - 30,000 บาท                     | 48         | 22.64         |
| 30,001 - 50,000 บาท                     | 38         | 17.92         |
| มากกว่า 50,001 บาท                      | 30         | 14.15         |
| <b>รวม</b>                              | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.15 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีจำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง 5,001 - 10,000 บาท จำนวน 61 คน คิดเป็นร้อยละ 28.77 รองลงมาอันดับสองจำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง 10,001 - 30,000 บาท จำนวน 48 คน คิดเป็นร้อยละ 22.64 อันดับที่ดี จำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง 30,001 - 50,000 บาท จำนวน 38 คน คิดเป็นร้อยละ 17.92 อันดับที่ดี จำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง น้อยกว่า 5,000 บาท จำนวน 35 คน คิดเป็นร้อยละ 16.51 และอันดับสุดท้าย คือ จำนวนเงินที่ให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง มากกว่า 50,001 บาท จำนวน 30 คน คิดเป็นร้อยละ 14.15

**ตารางที่ 4.16** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ลักษณะประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน โดยจำแนกตามการยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน

| การยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน | จำนวน (คน) | ร้อยละ        |
|--|------------|---------------|
| ยอมรับความเสี่ยงไม่ได้                       | 60         | 28.30         |
| ยอมรับความเสี่ยงได้บ้าง                      | 138        | 65.09         |
| ยอมรับความเสี่ยงได้สูง                       | 14         | 6.60          |
| <b>รวม</b>                                   | <b>212</b> | <b>100.00</b> |

จากตารางที่ 4.16 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีการยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน คือ ยอมรับความเสี่ยงได้บ้าง จำนวน 138 คน คิดเป็นร้อยละ 65.09 รองลงมาอันดับสอง ยอมรับความเสี่ยงไม่ได้ จำนวน 60 คน คิดเป็นร้อยละ 28.30 และอันดับสุดท้าย คือ ยอมรับความเสี่ยงได้สูง จำนวน 14 คน คิดเป็นร้อยละ 6.60

#### **4.3 การวิเคราะห์ข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform)**

ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform) โดยนำมาวิเคราะห์แจกแจงจำนวนความถี่ (Frequency) และค่าร้อยละ (Percentage) ดังปรากฏในตาราง ดังนี้



**ตารางที่ 4.17** แสดงความถี่ และค่าร้อยละ ของความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform) ของกลุ่มตัวอย่างที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน

(n = 212)

| ความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform) | จำนวนผู้เข้าใจ | จำนวนผู้ไม่เข้าใจ |
|---|----------------|-------------------|
| 1. ผู้กู้ต้องแจ้งวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมให้ชัดเจน  | 206<br>(97.17) | 6<br>(2.83)       |
| 2. ผู้ให้กู้สามารถพิจารณาเลือกให้สินเชื่อแก่ผู้กู้ได้หลายราย  | 205<br>(96.70) | 7<br>(3.30)       |
| 3. แพลตฟอร์มเป็นตัวกลางในการจับคู่ระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้   | 204<br>(96.23) | 8<br>(3.77)       |
| 4. ผู้กู้และผู้ให้กู้ต้องทำสัญญาสินเชื่อระหว่างกันในรูปแบบสัญญาอิเล็กทรอนิกส์ ผ่านบริการของ แพลตฟอร์ม           | 201<br>(94.81) | 11<br>(5.19)      |
| 5. การให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มเป็นการกู้ยืมในระบบ   | 110<br>(51.89) | 102<br>(48.11)    |

จากตารางที่ 4.17 พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีความเข้าใจว่าผู้กู้ต้องแจ้งวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมให้ชัดเจน จำนวน 206 คน คิดเป็นร้อยละ 97.17 รองลงมาอันดับที่สอง ผู้ให้กู้สามารถพิจารณาเลือกให้สินเชื่อแก่ผู้กู้ได้หลายราย จำนวน 205 คน คิดเป็นร้อยละ 96.70 อันดับที่สาม แพลตฟอร์มเป็นตัวกลางในการจับคู่ระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ จำนวน 204 คน คิดเป็นร้อยละ 96.23 อันดับที่สุด ผู้กู้และผู้ให้กู้ต้องทำสัญญาสินเชื่อระหว่างกันในรูปแบบสัญญาอิเล็กทรอนิกส์ ผ่านบริการของ แพลตฟอร์ม จำนวน 201 คน คิดเป็นร้อยละ 94.81 และอันดับสุดท้าย คือ การให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มเป็นการกู้ยืมในระบบ จำนวน 110 คน คิดเป็นร้อยละ 51.89

#### 4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ โดยนำมาวิเคราะห์แจกแจงจำนวนความถี่ (Frequency) ค่าร้อยละ (Percentage) ค่าเฉลี่ย (Mean) และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Std. Deviation) ดังปรากฏในตาราง ดังนี้

**ตารางที่ 4.18** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความมั่นใจในโครงสร้าง

| ผลความมั่นใจในโครงสร้าง  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)->(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |    |    |    | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์          |
|--|---|----|----|----|----|-------------|-------------|----------------|
|  | 5   | 4  | 3  | 2  | 1  |             |             |                |
| 1. ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์มีความปลอดภัยเพียงพอที่ทำให้มีความรู้สึกสบายใจที่จะใช้มัน                              | 23  | 56 | 98 | 24 | 11 | 3.26        | 0.98        | ปานกลาง        |
| 2. ท่านรู้สึกมั่นใจว่าโครงสร้างทางกฎหมายที่มีอยู่ สามารถที่จะปกป้องท่านจากปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  | 17  | 39 | 89 | 42 | 25 | 2.91        | 1.08        | ปานกลาง        |
| 3. ท่านรู้สึกมั่นใจว่าเทคโนโลยีขั้นสูง (เช่น การเข้ารหัสข้อมูล) บนอินเทอร์เน็ต จะทำให้ท่านปลอดภัยในการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 27  | 63 | 86 | 26 | 10 | 3.33        | 1.01        | ปานกลาง        |
| 4. โดยทั่วไปแล้ว ท่านคิดว่าอินเทอร์เน็ตเป็นสภาพแวดล้อมที่มีความปลอดภัยในการทำธุรกรรมทางการเงิน   | 20  | 48 | 94 | 41 | 9  | 3.14        | 0.98        | ปานกลาง        |
| <b>รวม</b>   |   |    |    |    |    | <b>3.16</b> | <b>0.86</b> | <b>ปานกลาง</b> |

จากตารางที่ 4.18 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความมั่นใจในโครงสร้าง โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.16 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลางทุกประเด็น โดยท่านรู้สึกมั่นใจว่าเทคโนโลยีขั้นสูง (เช่น การเข้ารหัสข้อมูล) บนอินเทอร์เน็ตจะทำให้ท่านปลอดภัยในการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.33 รองลงมา คือ ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์มีความปลอดภัยเพียงพอที่ทำให้มีความรู้สึกสบายใจที่จะใช้มัน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.26 โดยทั่วไปแล้ว ท่านคิดว่าอินเทอร์เน็ตเป็นสภาพแวดล้อมที่มีความปลอดภัยในการทำธุรกรรมทางการเงิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.14 และท่านรู้สึกมั่นใจว่าโครงสร้างทางกฎหมายที่มีอยู่ สามารถที่จะปกป้องท่านจากปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.91 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.19** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการคุ้มครองความเป็นส่วนตัว

| การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง) -> (ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |    |    |   | ค่าเฉลี่ย | S.D. | เกณฑ์ |
|--|---|----|----|----|---|-----------|------|-------|
|  | 5   | 4  | 3  | 2  | 1 |           |      |       |
| 1. ท่านคิดว่ามีโอกาสมากที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้โดยที่ท่านไม่ทราบ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  | 55  | 85 | 59 | 10 | 3 | 3.84      | 0.91 | มาก   |
| 2. ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้อย่างไม่เหมาะสม ทำให้เกิดการสูญเสียความเป็นส่วนตัว หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์            | 54  | 77 | 67 | 13 | 1 | 3.80      | 0.91 | มาก   |
| 3. ท่านมีความกังวลว่าข้อมูลส่วนตัวของท่านที่ส่งไปทางอินเทอร์เน็ตจะถูกนำไปเปิดเผยแก่องค์กรอื่น หรือนำไปใช้ในทางที่ผิด หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 58  | 81 | 59 | 13 | 1 | 3.86      | 0.91 | มาก   |

**ตารางที่ 4.19** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการคุ้มครองความเป็นส่วนตัว (ต่อ)

| การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง) -> (ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |    |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|--|---|----|----|----|---|-------------|-------------|------------|
|  | 5   | 4  | 3  | 2  | 1 |             |             |            |
| 4. ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกสวมรอยนำไปใช้กระทำการทุจริต หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม | 48  | 77 | 64 | 17 | 6 | 3.68        | 1.00        | มาก        |
| <b>รวม</b>   |   |    |    |    |   | <b>3.80</b> | <b>0.82</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.19 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับการคุ้มครองความเป็นส่วนตัว โดยรวม อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.80 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมากทุกประเด็น โดยท่านมีความกังวลว่าข้อมูลส่วนตัวของท่านที่ส่งไปทางอินเทอร์เน็ตจะถูกนำไปเปิดเผยแก่องค์กรอื่น หรือนำไปใช้ในทางที่ผิด หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.86 รองลงมา คือ ท่านคิดว่ามีโอกาสมากที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้โดยที่ท่านไม่ทราบหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.84 ท่านคิดว่ามีโอกาสมากที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้อย่างไม่เหมาะสม ทำให้เกิดการสูญเสียความเป็นส่วนตัว หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคล ผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.80 และ ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกสวมรอยนำไปใช้กระทำการทุจริต หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.60 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.20** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเสี่ยงด้านการเงิน

| ความเสี่ยงด้านการเงิน  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง) → (ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |    |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|--|--|----|----|----|---|-------------|-------------|------------|
|  | 5  | 4  | 3  | 2  | 1 |             |             |            |
| 1. ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะสูญเสียเงินต้นและไม่ได้รับดอกเบี้ยหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                       | 19   | 88 | 84 | 17 | 4 | 3.48        | 0.84        | มาก        |
| 2. ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม                             | 20   | 87 | 88 | 12 | 5 | 3.50        | 0.83        | มาก        |
| 3. ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมในการติดตามทวงหนี้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 35   | 90 | 69 | 12 | 6 | 3.64        | 0.92        | มาก        |
| 4. ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติม หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม                                      | 45   | 80 | 68 | 12 | 7 | 3.68        | 0.98        | มาก        |
| <b>รวม</b>   |  |    |    |    |   | <b>3.57</b> | <b>0.74</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.20 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการเงิน โดยรวม อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.57 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมากทุกประเด็น โดยท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติม หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.68 รองลงมา คือ ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมในการติดตามทวงหนี้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.64 ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับ



บุคคลผ่านแพลตฟอร์ม มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.50 และท่านคิดว่ามีโอกาสมิที่จะสูญเสียเงินต้นและไม่ได้รับดอกเบี้ยหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.48 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.21** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเสี่ยงด้านเวลา

| ความเสี่ยงด้านเวลา   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)->(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |    |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|--|---|----|----|----|---|-------------|-------------|------------|
|  | 5   | 4  | 3  | 2  | 1 |             |             |            |
| 1. ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานเกินไปในการศึกษาวิธีการใช้งานแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคล  | 19  | 64 | 84 | 39 | 6 | 3.24        | 0.95        | ปานกลาง    |
| 2. ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลามากเกินไปในการคัดเลือกผู้กู้และการตัดสินใจทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                             | 37  | 74 | 78 | 18 | 5 | 3.57        | 0.95        | มาก        |
| 3. ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลของผู้ให้บริการ และผู้กู้ หากท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 45  | 74 | 75 | 15 | 3 | 3.67        | 0.94        | มาก        |
| 4. ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องสูญเสียเวลาในการติดต่อกับผู้ให้บริการแพลตฟอร์ม หากเกิดปัญหาเกี่ยวกับการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม              | 36  | 86 | 75 | 12 | 3 | 3.66        | 0.88        | มาก        |
| <b>รวม</b>   |   |    |    |    |   | <b>3.54</b> | <b>0.78</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.21 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านเวลา โดยรวม อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.54 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก 3 ประเด็น และระดับปานกลาง 1 ประเด็น โดยท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลของผู้ให้บริการ และผู้กู้ หากท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.67 รองลงมา คือ ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องสูญเสียเวลาในการติดต่อกับผู้ให้บริการแพลตฟอร์ม หากเกิดปัญหาเกี่ยวกับการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.66 ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานเกินไปในการคัดเลือกผู้กู้และการตัดสินใจทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.57 และท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานเกินไปในการศึกษาวิธีการใช้งานแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคล มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.24 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.22** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน

| การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน   | ระดับความคิดเห็น                           |    |     |    |   | ค่าเฉลี่ย | S.D. | เกณฑ์ |
|--|--|----|-----|----|---|-----------|------|-------|
|  | (เห็นด้วยอย่างยิ่ง)-(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |     |    |   |           |      |       |
|  | 5  | 4  | 3   | 2  | 1 |           |      |       |
| 1. ท่านคิดว่าท่านมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุน ในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่น (เช่น เงินฝากออมทรัพย์ หุ้น กองทุน เป็นต้น) หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 27   | 75 | 91  | 13 | 6 | 3.49      | 0.89 | มาก   |
| 2. ท่านคิดว่าท่านมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่น่าพอใจได้หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  | 21   | 66 | 107 | 15 | 3 | 3.41      | 0.82 | มาก   |

**ตารางที่ 4.22** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน (ต่อ)

| การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)-(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |     |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|--|--|----|-----|----|---|-------------|-------------|------------|
|  | 5  | 4  | 3   | 2  | 1 |             |             |            |
| 3. ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มช่วยทำให้ท่านได้รับผลตอบแทนที่สมเหตุสมผลมากขึ้น]  | 16   | 65 | 103 | 23 | 5 | 3.30        | 0.85        | ปานกลาง    |
| 4. ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มอาจจะเป็นอีกหนึ่งช่องทางในการสร้างรายได้เพิ่มเติม | 33   | 81 | 79  | 16 | 3 | 3.59        | 0.89        | มาก        |
| <b>รวม</b>   |  |    |     |    |   | <b>3.45</b> | <b>0.73</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.22 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความสนใจการลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน โดยรวมอยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.45 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก 3 ประเด็น และระดับปานกลาง 1 ประเด็น โดยท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มอาจจะเป็นอีกหนึ่งช่องทางในการสร้างรายได้เพิ่มเติม มีค่าเฉลี่ยสูงสุดเท่ากับ 3.59 รองลงมาคือ ท่านคิดว่าท่านมีโอกาที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่น (เช่น เงินฝากออมทรัพย์ หุ้น กองทุน เป็นต้น) หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.49 ท่านคิดว่าท่านมีโอกาที่จะได้รับผลตอบแทนที่น่าพอใจได้หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.41 และท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มช่วยทำให้ท่านได้รับผลตอบแทนที่สมเหตุสมผลมากขึ้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.30 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.23** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความสะดวกสบาย

| ความสะดวกสบาย  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)→(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |     |    |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|--|--|-----|----|----|---|-------------|-------------|------------|
|  | 5  | 4   | 3  | 2  | 1 |             |             |            |
| 1. ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ทำให้ท่านสามารถเลือกพิจารณาให้สินเชื่อแก่ผู้กู้สถานที่ดี และเวลาใดก็ได้ตามที่ท่านต้องการ | 51   | 104 | 47 | 7  | 3 | 3.91        | 0.85        | มาก        |
| 2. ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้สะดวก  | 56   | 96  | 54 | 5  | 1 | 3.95        | 0.81        | มาก        |
| 3. ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้รวดเร็ว                                      | 53   | 99  | 52 | 7  | 1 | 3.92        | 0.82        | มาก        |
| 4. ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลช่วยทำให้ท่านสามารถค้นหาข้อมูลและตัดสินใจให้กู้ยืมเงินได้ในระยะเวลาอันสั้น                              | 35   | 95  | 69 | 11 | 2 | 3.71        | 0.84        | มาก        |
| <b>รวม</b>   |  |     |    |    |   | <b>3.87</b> | <b>0.72</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.23 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความสะดวกสบาย โดยรวม อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.87 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมากทุกประเด็น โดยท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้สะดวก มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.95 รองลงมา คือ ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้รวดเร็ว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.92 ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ทำให้ท่านสามารถเลือกพิจารณาให้สินเชื่อ

แก่ผู้กู้สถานที่ใด และเวลาใดก็ได้ตามที่ท่านต้องการ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.91 และท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลช่วยทำให้ท่านสามารถค้นหาข้อมูลและตัดสินใจให้กู้ยืมเงินได้ในระยะเวลาอันสั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.71ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.24** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม

| ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)-(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |     |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์          |
|---|--|----|-----|----|---|-------------|-------------|----------------|
|   | 5  | 4  | 3   | 2  | 1 |             |             |                |
| 1. ท่านคิดว่าผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลส่วนใหญ่จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ใช้งานด้วยนอกจากผลกำไรของแพลตฟอร์มเอง | 19   | 76 | 90  | 21 | 6 | 3.38        | 0.89        | ปานกลาง        |
| 2. ท่านคิดว่าท่านมีความสบายใจที่จะรับความช่วยเหลือจากผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลเพื่อให้ท่านทำธุรกรรมได้สำเร็จ  | 20   | 73 | 100 | 17 | 2 | 3.43        | 0.81        | มาก            |
| 3. ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มมีความปลอดภัยเพียงพอที่จะทำให้ท่านรู้สึกสบายใจที่จะใช้เพื่อทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคล                               | 16   | 58 | 105 | 26 | 7 | 3.24        | 0.88        | ปานกลาง        |
| 4. ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถในการปกป้องผลประโยชน์ของผู้ให้กู้                                       | 14   | 66 | 102 | 21 | 9 | 3.26        | 0.88        | ปานกลาง        |
| 5. ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความพยายามที่จะตอบสนองความต้องการและความจำเป็นของผู้ใช้บริการให้ได้ดีที่สุด       | 23   | 86 | 84  | 13 | 6 | 3.50        | 0.87        | มาก            |
| <b>รวม</b>  |  |    |     |    |   | <b>3.36</b> | <b>0.71</b> | <b>ปานกลาง</b> |



จากตารางที่ 4.24 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.36 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก 2 ประเด็นและอยู่ในระดับปานกลาง 3 ประเด็น โดยท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความพยายามที่จะตอบสนองความต้องการและความจำเป็นของผู้ใช้บริการให้ได้ดีที่สุด มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.50 รองลงมา คือ ท่านคิดว่าท่านมีความสบายใจที่จะรับความช่วยเหลือจากผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลเพื่อให้ท่านทำธุรกรรมได้สำเร็จ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.43 ท่านคิดว่าผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลส่วนใหญ่จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ใช้งานด้วยนอกจากผลกำไรของแพลตฟอร์มเอง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.38 ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถในการปกป้องผลประโยชน์ของผู้ให้กู้ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.26 และท่านคิดว่าแพลตฟอร์มมีความปลอดภัยเพียงพอที่จะทำให้ท่านรู้สึกสบายใจที่จะใช้เพื่อทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคล มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.24 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.25** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้

| ความไว้วางใจต่อผู้กู้  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)→(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |     |    |    | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์          |
|--|--|----|-----|----|----|-------------|-------------|----------------|
|  | 5  | 4  | 3   | 2  | 1  |             |             |                |
| 1. ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลเป็นคนดีและซื่อสัตย์                           | 10   | 32 | 102 | 54 | 14 | 2.86        | 0.92        | ปานกลาง        |
| 2. ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความจริงใจที่จะให้ข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วน | 11   | 37 | 100 | 52 | 12 | 2.92        | 0.92        | ปานกลาง        |
| 3. ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้                | 10   | 40 | 119 | 31 | 12 | 3.02        | 0.87        | ปานกลาง        |
| 4. ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลน่าไว้วางใจ                                    | 11   | 35 | 116 | 35 | 15 | 2.96        | 0.91        | ปานกลาง        |
| <b>รวม</b>   |  |    |     |    |    | <b>2.94</b> | <b>0.82</b> | <b>ปานกลาง</b> |

จากตารางที่ 4.25 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความไว้วางใจต่อผู้กู้ โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.94 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลางทุกประเด็น โดยท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้ มีค่าเฉลี่ยสูงสุดเท่ากับ 3.02 รองลงมา คือ ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลน่าไว้วางใจ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.96 ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความจริงใจที่จะให้ข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.92 และท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลเป็นคนดีและซื่อสัตย์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.86 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.26** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทัศนใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ

| สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)-(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |     |    |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|---|--|-----|----|----|---|-------------|-------------|------------|
|   | 5  | 4   | 3  | 2  | 1 |             |             |            |
| 1. ท่านให้ความสำคัญกับเรื่องอัตราเงินเฟ้อ                           | 40   | 103 | 64 | 4  | 1 | 3.83        | 0.76        | มาก        |
| 2. ท่านเป็นคนที่ดีติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ   | 46   | 76  | 82 | 6  | 2 | 3.75        | 0.86        | มาก        |
| 3. ท่านเป็นคนที่ดีติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความมีเสถียรภาพทางการเมือง  | 47   | 86  | 66 | 11 | 2 | 3.78        | 0.88        | มาก        |
| 4. ท่านให้ความสำคัญกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากภายในประเทศ | 41   | 83  | 75 | 8  | 5 | 3.69        | 0.91        | มาก        |
| 5. ท่านให้ความสำคัญกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ           | 42   | 82  | 76 | 7  | 5 | 3.70        | 0.90        | มาก        |
| <b>รวม</b>  |  |     |    |    |   | <b>3.75</b> | <b>0.72</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.26 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ โดยรวม อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.75 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมากทุกประเด็น โดยท่านให้ความสำคัญกับเรื่องอัตราเงินเฟ้อ มีค่าเฉลี่ยสูงสุดเท่ากับ 3.83 รองลงมา คือ ท่านเป็นคนที่ดีติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความมีเสถียรภาพทางการเมือง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ

3.78 ท่านเป็นคนที่ติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.75 ท่านให้ความสำคัญกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.70 และท่านให้ความสำคัญกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากภายในประเทศ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.70 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.27** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบริหารระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านการรับรู้วิกฤต

| การรับรู้วิกฤต   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)-(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |     |    |    |   | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์      |
|--|--|-----|----|----|---|-------------|-------------|------------|
|  | 5  | 4   | 3  | 2  | 1 |             |             |            |
| 1. ท่านค่อนข้างวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต                        | 36   | 91  | 67 | 14 | 4 | 3.67        | 0.90        | มาก        |
| 2. ความกลัวของท่านเพิ่มขึ้น เมื่อท่านรู้มากขึ้นเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต | 33   | 85  | 75 | 17 | 2 | 3.61        | 0.88        | มาก        |
| 3. ท่านคิดว่าสถานการณ์วิกฤตนี้เกี่ยวข้องกับท่าน                        | 50   | 93  | 60 | 8  | 1 | 3.86        | 0.83        | มาก        |
| 4. ท่านรู้สึกได้รับอิทธิพลจากสถานการณ์วิกฤตนี้                         | 38   | 102 | 57 | 14 | 1 | 3.76        | 0.84        | มาก        |
| <b>รวม</b>   |  |     |    |    |   | <b>3.73</b> | <b>0.73</b> | <b>มาก</b> |

จากตารางที่ 4.27 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับการรับรู้วิกฤต โดยรวม อยู่ในระดับมาก ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.73 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับมากทุกประเด็น โดยท่านคิดว่าสถานการณ์วิกฤตนี้เกี่ยวข้องกับท่าน มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.86 รองลงมาคือ ท่านรู้สึกได้รับอิทธิพลจากสถานการณ์วิกฤตนี้ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.76 ท่านค่อนข้างวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.67 และความกลัวของท่านเพิ่มขึ้น เมื่อท่านรู้มากขึ้นเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.61 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.28** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ

| ความเร็วในการตัดสินใจ   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)→(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |    |    |    | ค่าเฉลี่ย   | S.D.        | เกณฑ์          |
|---|--|----|----|----|----|-------------|-------------|----------------|
|   | 5  | 4  | 3  | 2  | 1  |             |             |                |
| 1. ท่านไม่ลังเลที่จะเลือกทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์               | 12   | 34 | 97 | 49 | 20 | 2.85        | 0.99        | ปานกลาง        |
| 2. ท่านใช้เวลาตัดสินใจไม่นานในการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                | 11   | 31 | 89 | 56 | 25 | 2.75        | 1.02        | ปานกลาง        |
| 3. ท่านตัดสินใจเลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ โดยไม่ต้องหาข้อมูลเพิ่มเติม | 9  | 30 | 63 | 44 | 66 | 2.40        | 1.19        | น้อย           |
| <b>รวม</b>  |  |    |    |    |    | <b>2.67</b> | <b>0.96</b> | <b>ปานกลาง</b> |

จากตารางที่ 4.28 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความเร็วในการตัดสินใจ โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.67 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลาง 2 ประเด็นและระดับน้อย 1 ประเด็น โดยท่านไม่ลังเลที่จะเลือกทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 2.85 รองลงมาคือ ท่านใช้เวลาตัดสินใจไม่นานในการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.75 และท่านตัดสินใจเลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์โดยไม่ต้องหาข้อมูลเพิ่มเติม มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.40 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.29** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ

| ความพึงพอใจ   | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)→(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |     |    |    | ค่าเฉลี่ย | S.D. | เกณฑ์   |
|---|--|----|-----|----|----|-----------|------|---------|
|   | 5  | 4  | 3   | 2  | 1  |           |      |         |
| 1. ท่านรู้สึกพึงพอใจเมื่อได้ทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                  | 8  | 49 | 107 | 35 | 13 | 3.02      | 0.89 | ปานกลาง |
| 2. ท่านพึงพอใจกับความคุ้มค่าและประโยชน์ต่าง ๆ ที่ได้รับจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | 9  | 58 | 109 | 23 | 13 | 3.13      | 0.89 | ปานกลาง |
| 3. ท่านเชื่อว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นทางเลือกที่ดีที่สุดในการลงทุน           | 8  | 39 | 97  | 44 | 24 | 2.83      | 0.98 | ปานกลาง |
| 4. ท่านตัดสินใจถูกที่เลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   | 7  | 42 | 112 | 36 | 15 | 2.95      | 0.89 | ปานกลาง |
| 5. ท่านเห็นด้วยที่จะแนะนำให้คนอื่นทดลองใช้การทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                 | 8  | 47 | 111 | 34 | 12 | 3.02      | 0.87 | ปานกลาง |
| รวม   |  |    |     |    |    | 2.99      | 0.80 | ปานกลาง |

จากตารางที่ 4.29 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีความพร้อมในการลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความพึงพอใจ โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.99 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลางทุกประเด็น โดยท่านพึงพอใจกับความคุ้มค่า และประโยชน์ต่าง ๆ ที่ได้รับจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.13 รองลงมาคือ ท่านรู้สึกพึงพอใจเมื่อได้ทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ และท่านเห็นด้วยที่จะแนะนำให้คนอื่นทดลองใช้การทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.02 เท่ากัน ท่านตัดสินใจถูกที่เลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.95 และท่านเชื่อว่าการทำธุรกรรมให้



กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นทางเลือกที่ดีที่สุดในการลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.83 ตามลำดับ

**ตารางที่ 4.30** แสดงความถี่ ค่าเฉลี่ย และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้

| ความตั้งใจที่จะให้กู้  | ระดับความคิดเห็น<br>(เห็นด้วยอย่างยิ่ง)→(ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง) |    |     |    |    | ค่าเฉลี่ย | S.D. | เกณฑ์   |
|--|--|----|-----|----|----|-----------|------|---------|
|  | 5  | 4  | 3   | 2  | 1  |           |      |         |
| 1. ท่านมีแนวโน้มที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ในอนาคต               | 11   | 48 | 103 | 32 | 18 | 3.01      | 0.96 | ปานกลาง |
| 2. ท่านตั้งใจที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส            | 9  | 52 | 103 | 29 | 19 | 3.01      | 0.96 | ปานกลาง |
| 3. ท่านคาดว่าท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส           | 10   | 52 | 98  | 33 | 19 | 3.00      | 0.98 | ปานกลาง |
| 4. มีความเป็นไปได้ที่ท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ในอนาคตอันใกล้ | 12   | 47 | 92  | 38 | 23 | 2.94      | 1.03 | ปานกลาง |
| รวม  |  |    |     |    |    | 2.99      | 0.93 | ปานกลาง |

จากตารางที่ 4.30 พบว่า ผู้ที่มีประสบการณ์การลงทุนและมีความสนใจที่จะลงทุนแต่ยังไม่มีประสบการณ์การลงทุน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับความตั้งใจที่จะให้กู้ โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.99 และเมื่อพิจารณาในแต่ละประเด็น พบว่า กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลางทุกประเด็น โดยท่านมีแนวโน้มที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ในอนาคต และท่านตั้งใจที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดเท่ากับ 3.01 เท่ากัน รองลงมา คือ ท่านคาดว่าท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.00 และมีความเป็นไปได้ที่ท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ในอนาคตอันใกล้ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.94 ตามลำดับ

#### 4.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานข้อที่ 1: นักลงทุนที่มีปัจจัยทางประชากรศาสตร์ที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 1.1: นักลงทุนที่มีเพศที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

**ตารางที่ 4.31** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามเพศ

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | เพศ         | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.  |
|--|-------------|-----|------|------|-------|-------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | ชาย         | 92  | 2.65 | 1.01 | 0.019 | 0.982 |
|  | หญิง        | 115 | 2.68 | 0.93 |       |       |
|  | เพศทางเลือก | 5   | 2.67 | 1.11 |       |       |
| ด้านความพึงพอใจ  | ชาย         | 92  | 2.97 | 0.84 | 1.555 | 0.214 |
|  | หญิง        | 115 | 3.03 | 0.76 |       |       |
|  | เพศทางเลือก | 5   | 2.40 | 1.20 |       |       |
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | ชาย         | 92  | 3.05 | 0.97 | 0.284 | 0.753 |
|  | หญิง        | 115 | 2.95 | 0.89 |       |       |
|  | เพศทางเลือก | 5   | 2.90 | 1.15 |       |       |

จากตารางที่ 4.31 พบว่า นักลงทุนที่มีเพศที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 1.2: นักลงทุนที่มีอายุที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

ตารางที่ 4.32 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามอายุ

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | อายุ                     | n  | Mean | S.D. | F     | Sig.   |
|--|--------------------------|----|------|------|-------|--------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | ต่ำกว่า 20 ปี/20 - 29 ปี | 82 | 2.66 | 0.94 | 1.719 | 0.164  |
|  | 30 - 39 ปี               | 99 | 2.78 | 0.96 |       |        |
|  | 40 - 49 ปี               | 23 | 2.36 | 1.12 |       |        |
|  | 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป  | 8  | 2.25 | 0.46 |       |        |
| ด้านความพึงพอใจ  | ต่ำกว่า 20 ปี/20 - 29 ปี | 82 | 3.04 | 0.66 | 1.493 | 0.218  |
|  | 30 - 39 ปี               | 99 | 3.02 | 0.90 |       |        |
|  | 40 - 49 ปี               | 23 | 2.85 | 0.87 |       |        |
|  | 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป  | 8  | 2.48 | 0.60 |       |        |
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | ต่ำกว่า 20 ปี/20 - 29 ปี | 82 | 3.04 | 0.80 | 3.202 | 0.024* |
|  | 30 - 39 ปี               | 99 | 3.09 | 0.95 |       |        |
|  | 40 - 49 ปี               | 23 | 2.62 | 1.17 |       |        |
|  | 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป  | 8  | 2.31 | 0.69 |       |        |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.32 พบว่า นักลงทุนที่มีอายุที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ ที่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

**ตารางที่ 4.33** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามอายุ

| อายุ                     | Mean | S.D. | ต่ำกว่า 20 ปี/<br>20 - 29 ปี | 30 - 39<br>ปี | 40 - 49<br>ปี | 50 - 59 ปี/<br>60 ปี ขึ้นไป |
|--------------------------|------|------|------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| ต่ำกว่า 20 ปี/20 - 29 ปี | 3.04 | 0.80 | -                            | -0.048        | 0.423         | 0.730*                      |
| 30 - 39 ปี               | 3.09 | 0.95 |                              | -             | 0.471*        | 0.778*                      |
| 40 - 49 ปี               | 2.62 | 1.17 |                              |               | -             | 0.307                       |
| 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป  | 2.31 | 0.69 |                              |               |               | -                           |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.33 ความแตกต่างรายคู่ (Pair-wise Analysis) พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 30 - 39 ปี จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 40 - 49 ปี และกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป อีกทั้ง กลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ ต่ำกว่า 20 ปี/20 - 29 ปี จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 1.3: นักลงทุนที่มีสถานภาพสมรสที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

**ตารางที่ 4.34** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามสถานภาพสมรส

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | สถานภาพสมรส | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.    |
|--|-------------|-----|------|------|-------|---------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | โสด         | 166 | 2.71 | 0.98 | 1.600 | 0.200   |
|  | สมรส        | 40  | 2.57 | 0.85 |       |         |
|  | หย่า        | 6   | 2.06 | 1.20 |       |         |
| ด้านความพึงพอใจ  | โสด         | 166 | 3.05 | 0.78 | 6.123 | 0.003** |
|  | สมรส        | 40  | 2.91 | 0.79 |       |         |
|  | หย่า        | 6   | 1.93 | 0.74 |       |         |

ตารางที่ 4.34 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามสถานภาพสมรส (ต่อ)

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | สถานภาพสมรส | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.   |
|--|-------------|-----|------|------|-------|--------|
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | โสด         | 166 | 3.05 | 0.92 | 3.134 | 0.046* |
|  | สมรส        | 40  | 2.90 | 0.91 |       |        |
|  | หย่า        | 6   | 2.13 | 0.95 |       |        |

\*  $p < 0.05$ , \*\*  $p < 0.01$

จากตารางที่ 4.34 พบว่า นักลงทุนที่มีสถานภาพสมรสที่ต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ ที่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ตารางที่ 4.35 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ จำแนกตามสถานภาพสมรส

| สถานภาพสมรส | Mean | S.D. | โสด | สมรส  | หย่า   |
|-------------|------|------|-----|-------|--------|
| โสด         | 3.05 | 0.78 | -   | 0.143 | 1.114* |
| สมรส        | 2.91 | 0.79 |     | -     | 0.971* |
| หย่า        | 1.93 | 0.74 |     |       | -      |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.35 ความแตกต่างรายคู่ (pair-wise analysis) พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีสถานภาพโสด และสถานภาพสมรส จะมีความพึงพอใจ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีสถานภาพหย่า อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05



**ตารางที่ 4.36** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามสถานภาพสมรส

| สถานภาพสมรส | Mean | S.D. | โสด | สมรส  | หย่า   |
|-------------|------|------|-----|-------|--------|
| โสด         | 3.05 | 0.92 | -   | 0.145 | 0.920* |
| สมรส        | 2.90 | 0.91 |     | -     | 0.775  |
| หย่า        | 2.13 | 0.95 |     |       | -      |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.36 ความแตกต่างรายคู่ (pair-wise analysis) พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีสถานภาพโสด จะมีด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ ต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีสถานภาพสมรส อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 1.4: นักลงทุนที่มีจำนวนบุตรที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

**ตารางที่ 4.37** ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามจำนวนบุตร

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | จำนวนบุตร               | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.  |
|--|-------------------------|-----|------|------|-------|-------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | 1 คน                    | 20  | 2.62 | 0.96 | 1.756 | 0.157 |
|  | 2 คน                    | 9   | 3.04 | 0.68 |       |       |
|  | 3 คน/มากกว่า 3 คนขึ้นไป | 4   | 3.58 | 1.13 |       |       |
|  | ยังไม่มีบุตร            | 179 | 2.63 | 0.97 |       |       |
| ด้านความพึงพอใจ  | 1 คน                    | 20  | 2.70 | 0.91 | 1.119 | 0.311 |
|  | 2 คน                    | 9   | 3.22 | 0.91 |       |       |
|  | 3 คน/มากกว่า 3 คนขึ้นไป | 4   | 3.15 | 1.59 |       |       |
|  | ยังไม่มีบุตร            | 179 | 3.01 | 0.77 |       |       |

ตารางที่ 4.37 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามจำนวนบุตร (ต่อ)

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | จำนวนบุตร               | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.  |
|--|-------------------------|-----|------|------|-------|-------|
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | 1 คน                    | 20  | 2.58 | 0.99 | 1.910 | 0.129 |
|  | 2 คน                    | 9   | 3.28 | 0.91 |       |       |
|  | 3 คน/มากกว่า 3 คนขึ้นไป | 4   | 3.38 | 1.09 |       |       |
|  | ยังไม่มีบุตร            | 179 | 3.02 | 0.91 |       |       |

จากตารางที่ 4.37 พบว่า นักลงทุนที่มีจำนวนบุตรที่ต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 1.5: นักลงทุนที่มีระดับการศึกษาที่ต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ต่างกัน

ตารางที่ 4.38 ผลการทดสอบความแตกต่างของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามระดับการศึกษา

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | ระดับการศึกษา    | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.  |
|--|------------------|-----|------|------|-------|-------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | ต่ำกว่าปริญญาตรี | 4   | 3.00 | 0.86 | 0.275 | 0.760 |
|  | ปริญญาตรี        | 121 | 2.67 | 0.92 |       |       |
|  | สูงกว่าปริญญาตรี | 87  | 2.64 | 1.03 |       |       |
| ด้านความพึงพอใจ  | ต่ำกว่าปริญญาตรี | 4   | 2.30 | 0.87 | 1.549 | 0.215 |
|  | ปริญญาตรี        | 121 | 3.02 | 0.81 |       |       |
|  | สูงกว่าปริญญาตรี | 87  | 2.98 | 0.79 |       |       |
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | ต่ำกว่าปริญญาตรี | 4   | 2.50 | 0.61 | 0.837 | 0.434 |
|  | ปริญญาตรี        | 121 | 3.04 | 0.88 |       |       |
|  | สูงกว่าปริญญาตรี | 87  | 2.95 | 1.00 |       |       |

จากตารางที่ 4.38 พบว่า นักลงทุนที่มีระดับการศึกษาที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 1.6: นักลงทุนที่มีอาชีพที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

**ตารางที่ 4.39** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามอาชีพ

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | อาชีพ                        | n   | Mean | S.D. | F     | Sig.    |
|--|------------------------------|-----|------|------|-------|---------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | นักเรียน/นักศึกษา            | 7   | 2.48 | 1.00 | 4.212 | 0.003** |
|  | พนักงานบริษัท                | 108 | 2.45 | 0.89 |       |         |
|  | ข้าราชการ/พนักงานรัฐวิสาหกิจ | 75  | 2.98 | 0.94 |       |         |
|  | ธุรกิจส่วนตัว/อาชีพอิสระ     | 22  | 2.73 | 1.12 |       |         |
| ด้านความพึงพอใจ  | นักเรียน/นักศึกษา            | 7   | 3.14 | 0.63 | 1.881 | 0.134   |
|  | พนักงานบริษัท                | 108 | 2.89 | 0.78 |       |         |
|  | ข้าราชการ/พนักงานรัฐวิสาหกิจ | 75  | 3.15 | 0.84 |       |         |
|  | ธุรกิจส่วนตัว/อาชีพอิสระ     | 22  | 2.87 | 0.82 |       |         |
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้  | นักเรียน/นักศึกษา            | 7   | 3.04 | 1.01 | 2.163 | 0.093   |
|  | พนักงานบริษัท                | 108 | 2.85 | 0.92 |       |         |
|  | ข้าราชการ/พนักงานรัฐวิสาหกิจ | 75  | 3.20 | 0.86 |       |         |
|  | ธุรกิจส่วนตัว/อาชีพอิสระ     | 22  | 2.98 | 1.10 |       |         |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.39 พบว่า นักลงทุนที่มีอาชีพที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ที่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

**ตารางที่ 4.40** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ จำแนกตามอาชีพ

| อาชีพ                            | Mean | S.D. | นักเรียน/<br>นักศึกษา | พนักงาน<br>บริษัท | ข้าราชการ/<br>พนักงานรัฐวิสาหกิจ | ธุรกิจส่วนตัว/<br>อาชีพอิสระ |
|----------------------------------|------|------|-----------------------|-------------------|----------------------------------|------------------------------|
| นักเรียน/นักศึกษา                | 2.48 | 1.00 | -                     | 0.025             | -0.051                           | -0.251                       |
| พนักงานบริษัท                    | 2.45 | 0.89 |                       | -                 | -0.527*                          | -0.276                       |
| ข้าราชการ/พนักงาน<br>รัฐวิสาหกิจ | 2.98 | 0.94 |                       |                   | -                                | 0.250                        |
| ธุรกิจส่วนตัว/อาชีพ<br>อิสระ     | 2.73 | 1.12 |                       |                   |                                  | -                            |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.40 ความแตกต่างรายคู่ (pair-wise analysis) พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีอาชีพพนักงานบริษัท จะมีความเร็วในการตัดสินใจ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีอาชีพ ข้าราชการ / พนักงานรัฐวิสาหกิจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 1.7: นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

**ตารางที่ 4.41** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

| พฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่าง<br>บุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม<br>ออนไลน์ | รายได้เฉลี่ยต่อเดือน | n  | Mean | S.D. | F     | Sig.  |
|--|----------------------|----|------|------|-------|-------|
| ด้านความเร็วในการตัดสินใจ  | น้อยกว่า 20,000 บาท  | 26 | 2.69 | 1.05 | 2.237 | 0.052 |
|  | 20,001 - 35,000 บาท  | 79 | 2.93 | 0.90 |       |       |
|  | 35,001 - 50,000 บาท  | 46 | 2.49 | 0.96 |       |       |
|  | 50,001 - 65,000 บาท  | 14 | 2.43 | 0.98 |       |       |
|  | 65,001 - 80,000 บาท  | 17 | 2.49 | 0.97 |       |       |
|  | 80,001 บาท ขึ้นไป    | 30 | 2.42 | 0.97 |       |       |

ตารางที่ 4.41 ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของพฤติกรรมกรให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจ ด้านความพึงพอใจ และ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน (ต่อ)

| พฤติกรรมกรให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ | รายได้เฉลี่ยต่อเดือน | n  | Mean | S.D. | F     | Sig.   |
|---|----------------------|----|------|------|-------|--------|
| ด้านความพึงพอใจ   | น้อยกว่า 20,000 บาท  | 26 | 3.08 | 0.80 | 3.962 | 0.002* |
|   | 20,001 - 35,000 บาท  | 79 | 3.24 | 0.63 |       |        |
|   | 35,001 - 50,000 บาท  | 46 | 2.88 | 0.86 |       |        |
|   | 50,001 - 65,000 บาท  | 14 | 2.80 | 0.92 |       |        |
|   | 65,001 - 80,000 บาท  | 17 | 2.91 | 0.92 |       |        |
|   | 80,001 บาท ขึ้นไป    | 30 | 2.55 | 0.82 |       |        |
| ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้                                       | น้อยกว่า 20,000 บาท  | 26 | 2.85 | 1.03 | 2.944 | 0.014* |
|   | 20,001 - 35,000 บาท  | 79 | 3.26 | 0.70 |       |        |
|   | 35,001 - 50,000 บาท  | 46 | 3.01 | 0.99 |       |        |
|   | 50,001 - 65,000 บาท  | 14 | 2.70 | 1.14 |       |        |
|   | 65,001 - 80,000 บาท  | 17 | 2.85 | 0.93 |       |        |
|   | 80,001 บาท ขึ้นไป    | 30 | 2.61 | 1.04 |       |        |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.41 พบว่า นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมกรให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ และ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ ที่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05



**ตารางที่ 4.42** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

| รายได้เฉลี่ยต่อเดือน | Mean | S.D. | น้อยกว่า<br>20,000<br>บาท | 20,001 -<br>35,000<br>บาท | 35,001 -<br>50,000<br>บาท | 50,001 -<br>65,000<br>บาท | 65,001 -<br>80,000<br>บาท | 80,001<br>บาทขึ้นไป |
|----------------------|------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| น้อยกว่า 20,000 บาท  | 3.08 | 0.80 | -                         | -0.153                    | 0.202                     | 0.284                     | 0.178                     | 0.531*              |
| 20,001 - 35,000 บาท  | 3.24 | 0.63 |                           | -                         | 0.355*                    | 0.437                     | 0.332                     | 0.684*              |
| 35,001 - 50,000 บาท  | 2.88 | 0.86 |                           |                           | -                         | 0.082                     | -0.023                    | 0.329               |
| 50,001 - 65,000 บาท  | 2.80 | 0.92 |                           |                           |                           | -                         | -0.105                    | 0.246               |
| 65,001 - 80,000 บาท  | 2.91 | 0.92 |                           |                           |                           |                           | -                         | 0.352               |
| 80,001 บาท ขึ้นไป    | 2.55 | 0.82 |                           |                           |                           |                           |                           | -                   |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.42 ความแตกต่างรายคู่ (pair-wise analysis) พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 - 35,000 บาท จะมีความพึงพอใจ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 35,001 - 50,000 บาท และกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 80,001 บาท ขึ้นไป อีกทั้ง กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน น้อยกว่า 20,000 บาท จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 80,001 บาทขึ้นไป อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

**ตารางที่ 4.43** ผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ของพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ จำแนกตามรายได้เฉลี่ยต่อเดือน

| รายได้เฉลี่ยต่อเดือน | Mean | S.D. | น้อยกว่า<br>20,000<br>บาท | 20,001 -<br>35,000<br>บาท | 35,001 -<br>50,000<br>บาท | 50,001 -<br>65,000<br>บาท | 65,001 -<br>80,000<br>บาท | 80,001<br>บาทขึ้นไป |
|----------------------|------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| น้อยกว่า 20,000 บาท  | 2.85 | 1.03 | -                         | -0.413*                   | -0.159                    | 0.149                     | -0.006                    | 0.237               |
| 20,001 - 35,000 บาท  | 3.26 | 0.70 |                           | -                         | 0.254                     | 0.563*                    | 0.406                     | 0.651*              |
| 35,001 - 50,000 บาท  | 3.01 | 0.99 |                           |                           | -                         | 0.309                     | 0.152                     | 0.397               |
| 50,001 - 65,000 บาท  | 2.70 | 1.14 |                           |                           |                           | -                         | -0.156                    | 0.088               |
| 65,001 - 80,000 บาท  | 2.85 | 0.93 |                           |                           |                           |                           | -                         | 0.244               |
| 80,001 บาท ขึ้นไป    | 2.61 | 1.04 |                           |                           |                           |                           |                           | -                   |

\*  $p < 0.05$

จากตารางที่ 4.43 ความแตกต่างรายคู่ (pair-wise analysis) พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 - 35,000 บาท จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน น้อยกว่า 20,000 บาท กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 - 65,000 บาท และกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 80,001 บาทขึ้นไป อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานที่ 2 : ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ

**ตารางที่ 4.44** ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ

| Y                       | X                            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|                         |                              | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความเร็วในการตัดสินใจ   | (Constant)                   | 0.395                       | 0.389      |                           | 1.017  | 0.311    |
|                         | ความมั่นใจในโครงสร้าง        | 0.123                       | 0.079      | 0.110                     | 1.545  | 0.124    |
|                         | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว   | -0.053                      | 0.078      | -0.045                    | -0.675 | 0.501    |
|                         | ความเสี่ยงด้านการเงิน        | 0.072                       | 0.087      | 0.055                     | 0.829  | 0.408    |
|                         | ความเสี่ยงด้านเวลา           | -0.049                      | 0.076      | -0.040                    | -0.643 | 0.521    |
|                         | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน | 0.260                       | 0.089      | 0.198                     | 2.926  | 0.004**  |
|                         | ความสะดวกสบาย                | -0.140                      | 0.086      | -0.104                    | -1.630 | 0.105    |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม     | -0.106                      | 0.095      | -0.079                    | -1.115 | 0.266    |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้        | 0.682                       | 0.083      | 0.577                     | 8.195  | 0.000*** |
| adjusted R <sup>2</sup> | 0.433                        |                             |            |                           |        |          |

\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.44 พบว่า ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ( $\beta = 0.198, p < 0.01$ ) และความไว้วางใจต่อผู้กู้ ( $\beta = 0.577, p < 0.001$ ) มีอิทธิพลเชิงบวกกับความเร็วในการตัดสินใจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้สามารถอธิบายความแปรผันของความเร็วในการตัดสินใจ ได้ร้อยละ 43.3 (adjusted  $R^2 = 0.433$ )

สมมติฐานที่ 3: ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ

**ตารางที่ 4.45** ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ

| Y              | X                            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|----------------|------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|                |                              | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความพึงพอใจ    | (Constant)                   | 0.375                       | 0.299      |                           | 1.256  | 0.210    |
|                | ความมั่นใจในโครงสร้าง        | 0.226                       | 0.061      | 0.243                     | 3.718  | 0.000*** |
|                | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว   | 0.028                       | 0.060      | 0.029                     | 0.464  | 0.643    |
|                | ความเสี่ยงด้านการเงิน        | -0.096                      | 0.067      | -0.088                    | -1.443 | 0.151    |
|                | ความเสี่ยงด้านเวลา           | -0.017                      | 0.059      | -0.016                    | -0.282 | 0.778    |
|                | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน | 0.235                       | 0.068      | 0.214                     | 3.442  | 0.001**  |
|                | ความสะดวกสบาย                | -0.046                      | 0.066      | -0.041                    | -0.703 | 0.483    |
|                | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม     | 0.197                       | 0.073      | 0.175                     | 2.693  | 0.008**  |
|                | ความไว้วางใจต่อผู้กู้        | 0.306                       | 0.064      | 0.311                     | 4.789  | 0.000*** |
| adjusted $R^2$ | 0.519                        |                             |            |                           |        |          |

\*  $p < 0.05$ , \*\*  $p < 0.01$ , \*\*\*  $p < 0.001$

จากตารางที่ 4.45 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง ( $\beta = 0.243, p < 0.001$ ) การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ( $\beta = 0.214, p < 0.01$ ) ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม ( $\beta = 0.175, p < 0.01$ ) และความไว้วางใจต่อผู้กู้ ( $\beta = 0.311, p < 0.001$ ) มีอิทธิพลเชิงบวกกับความพึงพอใจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้สามารถอธิบายความแปรผันของความพึงพอใจ ได้ร้อยละ 51.9 (adjusted  $R^2 = 0.519$ )

สมมติฐานที่ 4: ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้

ตารางที่ 4.46 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ด้านการเงิน ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้

| Y                | X                            | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|                  |                              | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความตั้งใจให้กู้ | (Constant)                   | 0.383                       | 0.385      |                           | 0.994  | 0.321    |
|                  | ความมั่นใจในโครงสร้าง        | 0.146                       | 0.079      | 0.135                     | 1.858  | 0.065    |
|                  | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว   | 0.012                       | 0.078      | 0.011                     | 0.158  | 0.874    |
|                  | ความเสี่ยงด้านการเงิน        | -0.129                      | 0.086      | -0.102                    | -1.502 | 0.135    |
|                  | ความเสี่ยงด้านเวลา           | -0.069                      | 0.076      | -0.058                    | -0.907 | 0.365    |
|                  | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน | 0.372                       | 0.088      | 0.293                     | 4.221  | 0.000*** |
|                  | ความสะดวกสบาย                | 0.071                       | 0.085      | 0.055                     | 0.828  | 0.408    |
|                  | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม     | 0.057                       | 0.095      | 0.044                     | 0.603  | 0.547    |
|                  | ความไว้วางใจต่อผู้กู้        | 0.359                       | 0.082      | 0.315                     | 4.356  | 0.000*** |
| adjusted $R^2$   | 0.401                        |                             |            |                           |        |          |

\*  $p < 0.05$ , \*\*  $p < 0.01$ , \*\*\*  $p < 0.001$

จากตารางที่ 4.46 พบว่า ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ( $\beta = 0.293, p < 0.01$ ) และความไว้วางใจต่อผู้กู้ ( $\beta = 0.315, p < 0.001$ ) มีอิทธิพลเชิงบวกกับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้สามารถอธิบายความแปรผันของความตั้งใจให้กู้ได้ร้อยละ 40.1 (adjusted  $R^2 = 0.401$ )

สมมติฐานที่ 5: ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ด้านการเงิน ความไว้วางใจ กับความเร็วในการตัดสินใจ

ตารางที่ 4.47 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ

| Y  | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|--|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|  |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
|  |   |                             |            |                           |        |          |
| ความเร็วในการตัดสินใจ                          | ความมั่นใจในโครงสร้าง                               | 0.091                       | 0.080      | 0.081                     | 1.134  | 0.258    |
|  | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว                          | -0.088                      | 0.084      | -0.075                    | -1.044 | 0.298    |
|  | ความเสี่ยงด้านการเงิน                               | 0.106                       | 0.091      | 0.081                     | 1.168  | 0.244    |
|  | ความเสี่ยงด้านเวลา                                  | -0.029                      | 0.081      | -0.024                    | -0.362 | 0.718    |
|  | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน                        | 0.243                       | 0.093      | 0.185                     | 2.625  | 0.009**  |
|  | ความสะดวกสบาย                                       | -0.134                      | 0.093      | -0.100                    | -1.439 | 0.152    |
|  | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม                            | 0.013                       | 0.106      | 0.010                     | 0.125  | 0.901    |
|  | ความไว้วางใจต่อผู้กู้                               | 0.721                       | 0.086      | 0.610                     | 8.392  | 0.000*** |
|  | ความมั่นใจในโครงสร้าง × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ      | 0.062                       | 0.118      | 0.048                     | 0.527  | 0.599    |
|  | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | 0.096                       | 0.118      | 0.082                     | 0.814  | 0.417    |
| ความเสี่ยงด้านการเงิน × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | 0.096   | 0.107                       | 0.075      | 0.903                     | 0.368  |          |
| ความเสี่ยงด้านเวลา × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ    | -0.004  | 0.115                       | -0.003     | -0.038                    | 0.969  |          |



ตารางที่ 4.47 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ (ต่อ)

| Y                       | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.  |
|-------------------------|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|-------|
|                         |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |       |
|                         |   |                             |            |                           |        |       |
| ความเร็วในการตัดสินใจ   | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | 0.073                       | 0.130      | 0.053                     | 0.560  | 0.576 |
|                         | ความสะดวกสบาย × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ                | 0.102                       | 0.111      | 0.080                     | 0.919  | 0.359 |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ     | -0.282                      | 0.149      | -0.206                    | -1.895 | 0.060 |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้ × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ        | -0.079                      | 0.127      | -0.061                    | -0.622 | 0.535 |
|                         | สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ                                | -0.009                      | 0.085      | -0.007                    | -0.103 | 0.918 |
| adjusted R <sup>2</sup> | 0.442   |                             |            |                           |        |       |

\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.47 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ สามารถอธิบายความแปรผันของความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ ได้ร้อยละ 44.2 (adjusted R<sup>2</sup> = 0.442)

เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยที่ทำให้ตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่า ผลวิจัยไม่สนับสนุนสมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความพึงพอใจ

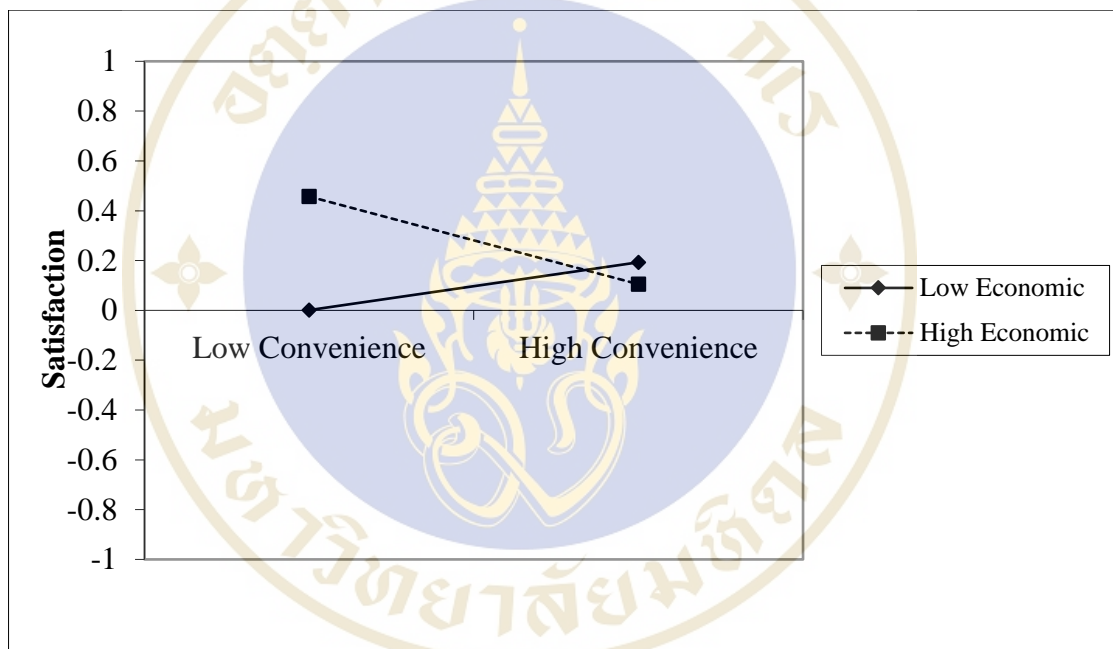
ตารางที่ 4.48 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ

| Y  | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|--|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|  |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความพึงพอใจ                                    | (Constant)  | 0.198                       | 0.338      |                           | 0.585  | 0.559    |
|  | ความมั่นใจในโครงสร้าง                                 | 0.228                       | 0.061      | 0.244                     | 3.709  | 0.000*** |
|  | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว                            | -0.029                      | 0.064      | -0.030                    | -0.451 | 0.652    |
|  | ความเสี่ยงด้านการเงิน                                 | -0.108                      | 0.069      | -0.099                    | -1.552 | 0.122    |
|  | ความเสี่ยงด้านเวลา                                    | 0.011                       | 0.062      | 0.010                     | 0.175  | 0.861    |
|  | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน                          | 0.205                       | 0.071      | 0.187                     | 2.895  | 0.004**  |
|  | ความสะดวกสบาย   | -0.045                      | 0.071      | -0.040                    | -0.635 | 0.526    |
|  | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม                              | 0.218                       | 0.081      | 0.193                     | 2.675  | 0.008**  |
|  | ความไว้วางใจต่อผู้กู้                                 | 0.299                       | 0.066      | 0.303                     | 4.550  | 0.000*** |
|  | ความมั่นใจในโครงสร้าง × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ        | 0.116                       | 0.090      | 0.107                     | 1.282  | 0.201    |
|  | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ   | 0.112                       | 0.090      | 0.114                     | 1.238  | 0.217    |
|  | ความเสี่ยงด้านการเงิน × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ        | 0.144                       | 0.082      | 0.135                     | 1.765  | 0.079    |
|  | ความเสี่ยงด้านเวลา × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ           | -0.139                      | 0.088      | -0.126                    | -1.578 | 0.116    |
|  | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | 0.104                       | 0.099      | 0.090                     | 1.047  | 0.297    |
|  | ความสะดวกสบาย × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ                | -0.175                      | 0.085      | -0.163                    | -2.054 | 0.041*   |
|  | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ     | -0.044                      | 0.114      | -0.038                    | -0.384 | 0.702    |
| ความไว้วางใจต่อผู้กู้ × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | -0.076  | 0.097                       | -0.070     | -0.786                    | 0.433  |          |
| สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ                         | 0.103   | 0.065                       | 0.092      | 1.584                     | 0.115  |          |
| adjusted R <sup>2</sup>                        | 0.531   |                             |            |                           |        |          |

\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.48 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ สามารถอธิบายความแปรผันของความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ ได้ร้อยละ 53.1 (adjusted  $R^2 = 0.531$ )

เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยที่ทำให้ตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่า สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความสะดวกสบาย ( $\beta = -0.163, p < 0.05$ ) กับความพึงพอใจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความสะดวกสบาย จะส่งผลต่อความพึงพอใจน้อยลง



ภาพที่ 4.1 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความสะดวกสบาย กับความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ

จากภาพที่ 4.1 สามารถอธิบายได้ว่าปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับที่มีอิทธิพลเชิงลบต่อความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านความสะดวกสบาย และความพึงพอใจ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจจะลดอิทธิพลของปัจจัยด้านความสะดวกสบาย ที่มีต่อความพึงพอใจ โดยที่เมื่ออยู่ในปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความสะดวกสบาย จะมีความพึงพอใจลดลง ต่ำกว่า กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความสะดวกสบายน้อย

สมมติฐานที่ 7: ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่าง ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความตั้งใจให้กู้

ตารางที่ 4.49 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ

| Y   | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|---|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|   |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความตั้งใจให้กู้                                  | (Constant)  | -0.270                      | 0.433      |                           | -0.623 | 0.534    |
|   | ความมั่นใจในโครงสร้าง                                 | 0.114                       | 0.079      | 0.106                     | 1.451  | 0.148    |
|   | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว                            | -0.034                      | 0.082      | -0.030                    | -0.416 | 0.678    |
|   | ความเสี่ยงด้านการเงิน                                 | -0.110                      | 0.089      | -0.087                    | -1.241 | 0.216    |
|   | ความเสี่ยงด้านเวลา                                    | -0.066                      | 0.079      | -0.055                    | -0.840 | 0.402    |
|   | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน                          | 0.309                       | 0.091      | 0.243                     | 3.410  | 0.001**  |
|   | ความสะดวกสบาย   | 0.041                       | 0.091      | 0.032                     | 0.450  | 0.653    |
|   | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม                              | 0.186                       | 0.104      | 0.143                     | 1.789  | 0.075    |
|   | ความไว้วางใจต่อผู้กู้                                 | 0.378                       | 0.084      | 0.331                     | 4.494  | 0.000*** |
|   | ความมั่นใจในโครงสร้าง × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ        | -0.045                      | 0.115      | -0.036                    | -0.392 | 0.696    |
|   | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ   | 0.058                       | 0.116      | 0.051                     | 0.504  | 0.615    |
|   | ความเสี่ยงด้านการเงิน × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ        | 0.063                       | 0.104      | 0.051                     | 0.601  | 0.549    |
|   | ความเสี่ยงด้านเวลา × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ           | -0.032                      | 0.113      | -0.025                    | -0.283 | 0.778    |
|   | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | 0.300                       | 0.127      | 0.225                     | 2.363  | 0.019*   |
|   | ความสะดวกสบาย × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ                | 0.111                       | 0.109      | 0.090                     | 1.023  | 0.308    |
| ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | -0.289  | 0.146                       | -0.219     | -1.984                    | 0.049* |          |

**ตารางที่ 4.49** ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ (ต่อ)

| Y                       | X  | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.   |
|-------------------------|--|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|--------|
|                         |  | B                           | Std. Error | Beta                      |        |        |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้ × สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ | -0.107                      | 0.124      | -0.085                    | -0.861 | 0.391  |
|                         | สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ                         | 0.177                       | 0.083      | 0.136                     | 2.121  | 0.035* |
| adjusted R <sup>2</sup> |  | 0.426                       |            |                           |        |        |

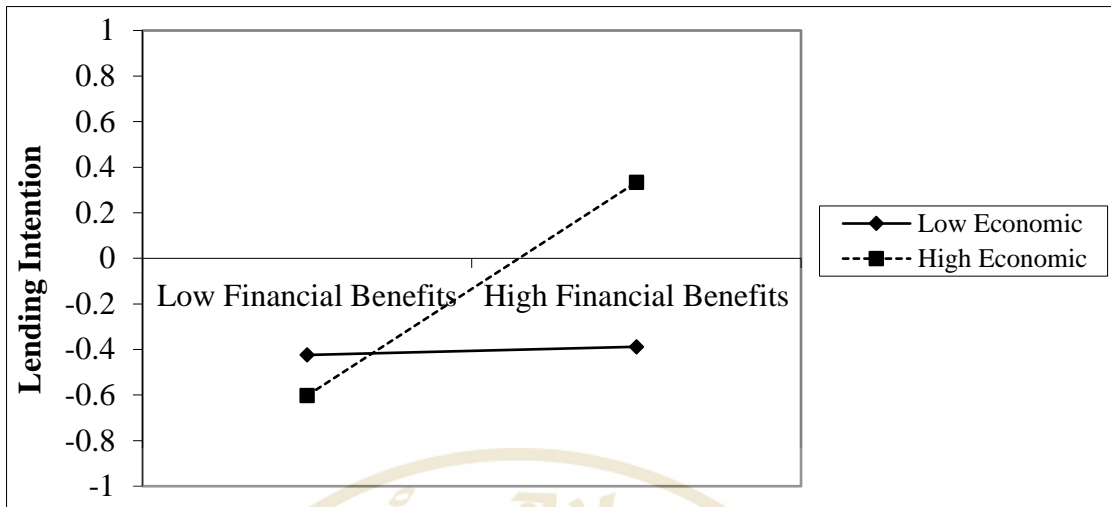
\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.49 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ สามารถอธิบายความแปรผันของความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ ได้ร้อยละ 42.6 (adjusted R<sup>2</sup> = 0.426)

เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยที่ทำให้ตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่า สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ( $\beta = 0.225, p < 0.05$ ) กับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กู้เพิ่มมากขึ้น

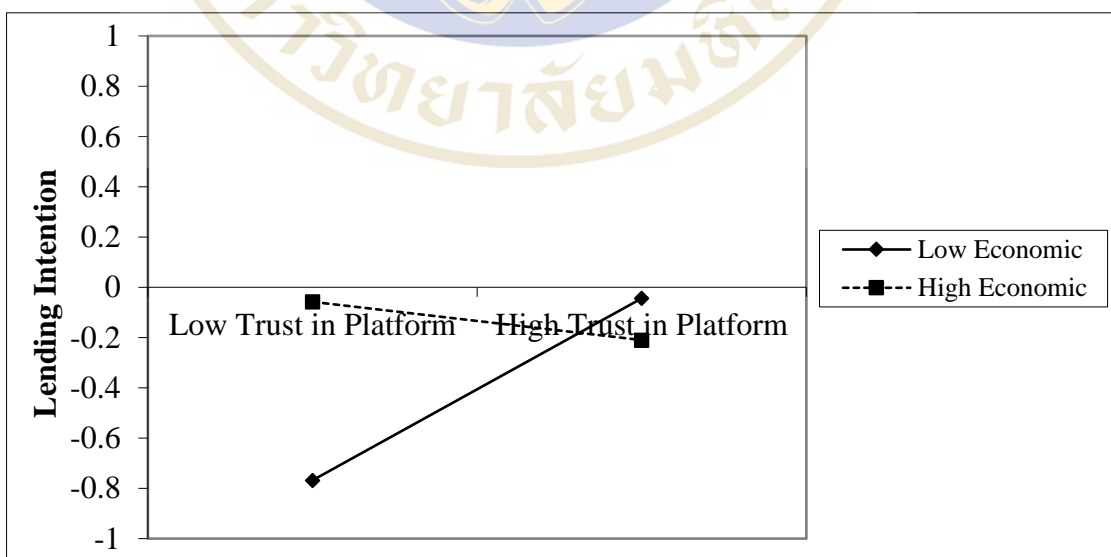
นอกจากนี้ สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม ( $\beta = -0.219, p < 0.05$ ) กับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กุน้อยลง





ภาพที่ 4.2 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน กับความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ

จากภาพที่ 4.2 สามารถอธิบายได้ว่าปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับที่มีอิทธิพลเชิงบวกต่อความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และความตั้งใจให้กู้ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ ช่วยเพิ่มอิทธิพลของปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ที่มีต่อความตั้งใจให้กู้ โดยที่เมื่ออยู่ในปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน จะมีความตั้งใจให้กู้สูงขึ้น



ภาพที่ 4.3 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม กับความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับ

จากภาพที่ 4.3 สามารถอธิบายได้ว่าปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับที่มีอิทธิพลเชิงลบต่อความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความตั้งใจให้กู้ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจจะลดอิทธิพลของปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม ที่มีต่อความตั้งใจให้กู้ โดยที่เมื่ออยู่ในปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม จะมีความตั้งใจให้กู้ลดลง ต่ำกว่า กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์มน้อย

สมมติฐานที่ 8: ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ด้านการเงิน ความไว้วางใจ กับความเร็วในการตัดสินใจ

**ตารางที่ 4.50** ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ

| Y                     | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|-----------------------|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|                       |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความเร็วในการตัดสินใจ | (Constant)                                  | 0.254                       | 0.434      |                           | 0.585  | 0.559    |
|                       | ความมั่นใจในโครงสร้าง                       | 0.098                       | 0.084      | 0.087                     | 1.171  | 0.243    |
|                       | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว                  | -0.063                      | 0.085      | -0.054                    | -0.740 | 0.460    |
|                       | ความเสี่ยงด้านการเงิน                       | 0.072                       | 0.088      | 0.055                     | 0.816  | 0.415    |
|                       | ความเสี่ยงด้านเวลา                          | -0.058                      | 0.082      | -0.047                    | -0.713 | 0.477    |
|                       | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน                | 0.261                       | 0.092      | 0.198                     | 2.826  | 0.005**  |
|                       | ความสะดวกสบาย                               | -0.148                      | 0.090      | -0.110                    | -1.647 | 0.101    |
|                       | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม                    | -0.083                      | 0.101      | -0.061                    | -0.819 | 0.414    |
|                       | ความไว้วางใจต่อผู้กู้                       | 0.696                       | 0.086      | 0.589                     | 8.071  | 0.000*** |
|                       | ความมั่นใจในโครงสร้าง × การรับรู้วิกฤต      | 0.067                       | 0.105      | 0.056                     | 0.641  | 0.522    |
|                       | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว × การรับรู้วิกฤต | 0.033                       | 0.114      | 0.028                     | 0.285  | 0.776    |
|                       | ความเสี่ยงด้านการเงิน × การรับรู้วิกฤต      | 0.058                       | 0.130      | 0.043                     | 0.447  | 0.656    |
|                       | ความเสี่ยงด้านเวลา × การรับรู้วิกฤต         | 0.055                       | 0.097      | 0.044                     | 0.567  | 0.572    |

**ตารางที่ 4.50** ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ (ต่อ)

| Y                       | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.  |
|-------------------------|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|-------|
|                         |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |       |
| ความเร็วในการตัดสินใจ   | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน × การรับรู้วิกฤต | -0.162                      | 0.116      | -0.122                    | -1.396 | 0.164 |
|                         | ความสะดวกสบาย × การรับรู้วิกฤต                | 0.036                       | 0.114      | 0.028                     | 0.315  | 0.753 |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม × การรับรู้วิกฤต     | -0.090                      | 0.133      | -0.066                    | -0.681 | 0.497 |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้ × การรับรู้วิกฤต        | 0.092                       | 0.112      | 0.075                     | 0.821  | 0.413 |
|                         | การรับรู้วิกฤต                                | -0.047                      | 0.088      | 0.036                     | 0.538  | 0.591 |
| adjusted R <sup>2</sup> | 0.425   |                             |            |                           |        |       |

\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.50 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ สามารถอธิบายความแปรผันของความเร็วในการตัดสินใจ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ ได้ร้อยละ 42.5 (adjusted R<sup>2</sup> = 0.425)

เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยที่ทำให้ตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่า ผลวิจัยไม่สนับสนุนสมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9: ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความพึงพอใจ

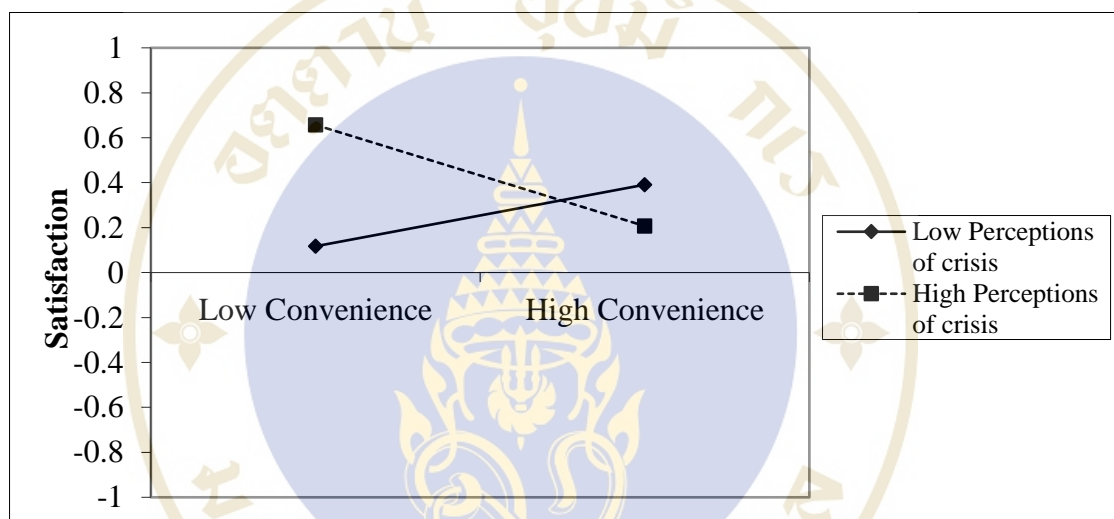
ตารางที่ 4.51 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ

| Y                       | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|-------------------------|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|                         |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความพึงพอใจ             | (Constant)                                    | 0.343                       | 0.327      |                           | 1.049  | 0.295    |
|                         | ความมั่นใจในโครงสร้าง                         | 0.242                       | 0.063      | 0.259                     | 3.847  | 0.000*** |
|                         | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว                    | -0.011                      | 0.064      | -0.011                    | -0.172 | 0.863    |
|                         | ความเสี่ยงด้านการเงิน                         | -0.109                      | 0.066      | -0.099                    | -1.634 | 0.104    |
|                         | ความเสี่ยงด้านเวลา                            | -0.027                      | 0.061      | -0.026                    | -0.444 | 0.657    |
|                         | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน                  | 0.232                       | 0.069      | 0.211                     | 3.341  | 0.001**  |
|                         | ความสะดวกสบาย                                 | -0.049                      | 0.068      | -0.044                    | -0.730 | 0.466    |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม                      | 0.155                       | 0.076      | 0.138                     | 2.040  | 0.043*   |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้                         | 0.313                       | 0.065      | 0.318                     | 4.820  | 0.000*** |
|                         | ความมั่นใจในโครงสร้าง × การรับรู้วิกฤต        | -0.012                      | 0.079      | -0.011                    | -0.147 | 0.884    |
|                         | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว × การรับรู้วิกฤต   | 0.077                       | 0.086      | 0.079                     | 0.898  | 0.370    |
|                         | ความเสี่ยงด้านการเงิน × การรับรู้วิกฤต        | 0.141                       | 0.098      | 0.125                     | 1.440  | 0.152    |
|                         | ความเสี่ยงด้านเวลา × การรับรู้วิกฤต           | -0.097                      | 0.073      | -0.093                    | -1.331 | 0.185    |
|                         | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน × การรับรู้วิกฤต | -0.088                      | 0.087      | -0.080                    | -1.008 | 0.315    |
|                         | ความสะดวกสบาย × การรับรู้วิกฤต                | -0.192                      | 0.086      | -0.181                    | -2.234 | 0.027*   |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม × การรับรู้วิกฤต     | 0.124                       | 0.100      | 0.109                     | 1.237  | 0.218    |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้ × การรับรู้วิกฤต        | 0.058                       | 0.084      | 0.057                     | 0.692  | 0.490    |
|                         | การรับรู้วิกฤต                                | 0.098                       | 0.066      | 0.089                     | 1.487  | 0.139    |
| adjusted R <sup>2</sup> | 0.532   |                             |            |                           |        |          |

\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.51 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ สามารถอธิบายความแปรผันของความพึงพอใจ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ ได้ร้อยละ 53.2 (adjusted  $R^2 = 0.532$ )

เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยที่ทำให้ตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่า การรับรู้วิกฤต เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความสะดวกสบาย ( $\beta = -0.181$ ,  $p < 0.05$ ) กับความพึงพอใจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้วิกฤตเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความสะดวกสบาย จะส่งผลต่อความพึงพอใจลดลง



ภาพที่ 4.4 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความสะดวกสบาย กับความพึงพอใจ โดยมีการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ

จากภาพที่ 4.4 สามารถอธิบายได้ว่า การรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับที่มีอิทธิพลเชิงลบต่อความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านความสะดวกสบาย และความพึงพอใจ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ การรับรู้วิกฤตจะลดอิทธิพลของปัจจัยด้านความสะดวกสบาย ที่มีต่อความพึงพอใจ โดยที่เมื่อมีการรับรู้วิกฤตมากขึ้น กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความสะดวกสบาย จะมีความพึงพอใจลดลง ต่ำกว่า กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความสะดวกสบาย น้อย

สมมติฐานที่ 10: ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความตั้งใจให้กู้



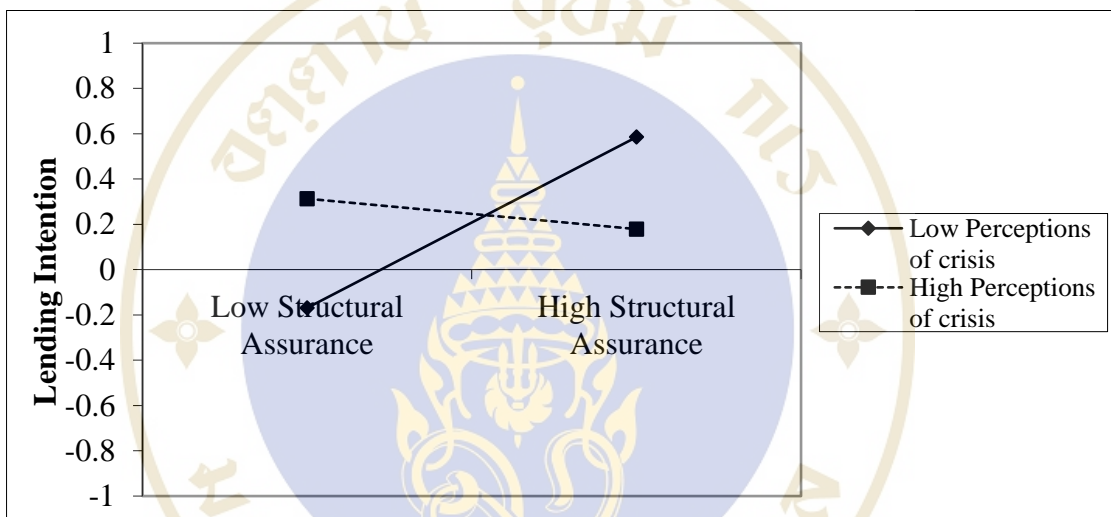
ตารางที่ 4.52 ผลการวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ

| Y                       | X   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | t      | Sig.     |
|-------------------------|---|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|----------|
|                         |   | B                           | Std. Error | Beta                      |        |          |
| ความตั้งใจให้กู้        | (Constant)                                    | 0.227                       | 0.426      |                           | 0.534  | 0.594    |
|                         | ความมั่นใจในโครงสร้าง                         | 0.167                       | 0.082      | 0.155                     | 2.040  | 0.043*   |
|                         | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว                    | 0.012                       | 0.083      | 0.011                     | 0.143  | 0.886    |
|                         | ความเสี่ยงด้านการเงิน                         | -0.141                      | 0.087      | -0.111                    | -1.624 | 0.106    |
|                         | ความเสี่ยงด้านเวลา                            | -0.060                      | 0.080      | -0.050                    | -0.749 | 0.455    |
|                         | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน                  | 0.392                       | 0.091      | 0.309                     | 4.334  | 0.000*** |
|                         | ความสะดวกสบาย                                 | 0.108                       | 0.088      | 0.083                     | 1.224  | 0.223    |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม                      | -0.012                      | 0.099      | -0.009                    | -0.121 | 0.904    |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้                         | 0.372                       | 0.085      | 0.326                     | 4.397  | 0.000*** |
|                         | ความมั่นใจในโครงสร้าง × การรับรู้วิกฤต        | -0.260                      | 0.103      | -0.222                    | -2.522 | 0.012*   |
|                         | การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว × การรับรู้วิกฤต   | 0.007                       | 0.112      | 0.006                     | 0.064  | 0.949    |
|                         | ความเสี่ยงด้านการเงิน × การรับรู้วิกฤต        | 0.135                       | 0.127      | 0.104                     | 1.061  | 0.290    |
|                         | ความเสี่ยงด้านเวลา × การรับรู้วิกฤต           | -0.061                      | 0.095      | -0.051                    | -0.644 | 0.520    |
|                         | การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน × การรับรู้วิกฤต | -0.026                      | 0.114      | -0.020                    | -0.229 | 0.819    |
|                         | ความสะดวกสบาย × การรับรู้วิกฤต                | -0.022                      | 0.112      | -0.018                    | -0.193 | 0.847    |
|                         | ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม × การรับรู้วิกฤต     | 0.197                       | 0.130      | 0.150                     | 1.511  | 0.132    |
|                         | ความไว้วางใจต่อผู้กู้ × การรับรู้วิกฤต        | 0.056                       | 0.110      | 0.047                     | 0.510  | 0.610    |
| การรับรู้วิกฤต          | 0.024   | 0.086                       | 0.019      | 0.278                     | 0.781  |          |
| adjusted R <sup>2</sup> | 0.406   |                             |            |                           |        |          |

\* p < 0.05, \*\* p < 0.01, \*\*\* p < 0.001

จากตารางที่ 4.52 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านเวลา การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความสะดวกสบาย ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ สามารถอธิบายความแปรผันของความตั้งใจให้กู้ โดยมีปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ ได้ร้อยละ 40.6 (adjusted  $R^2 = 0.406$ )

เมื่อพิจารณาแต่ละปัจจัยที่ทำให้ตัดสินใจลงทุนในแพลตฟอร์มการกู้ยืมระหว่างบุคคล กับบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์ พบว่า การรับรู้วิกฤต เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความมั่นใจในโครงสร้าง ( $\beta = -0.222, p < 0.05$ ) กับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้วิกฤตเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กู้น้อยลง



ภาพที่ 4.5 เส้นกราฟแสดงความสัมพันธ์ระหว่างความมั่นใจในโครงสร้าง กับความตั้งใจให้กู้ โดยมี การรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับ

จากภาพที่ 4.5 สามารถอธิบายได้ว่าการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับที่มีอิทธิพลเชิงลบต่อความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง และความตั้งใจให้กู้ หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งคือ การรับรู้วิกฤตจะลดอิทธิพลของปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง ที่มีต่อความตั้งใจให้กู้ โดยที่เมื่อมีการรับรู้วิกฤตมากขึ้น กลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง จะมีความตั้งใจให้กู้น้อยลงต่ำกว่ากลุ่มนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้างน้อย

## บทที่ 5

### สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ

การศึกษาเรื่อง “การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อบริหารระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์” ในบทนี้เป็นการสรุปผลจากบทที่ผ่านมา และเสนอข้อเสนอนี้ต่าง ๆ เพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่ได้จากการวิเคราะห์ให้แก่ผู้ประกอบการให้บริการกู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่มีความสนใจได้นำข้อมูลนี้ไปประยุกต์ใช้กับกลยุทธ์ของธุรกิจ รวมไปถึงผู้ประกอบการอื่น ๆ หรือนักลงทุนสามารถนำข้อมูลไปใช้ในการตัดสินใจในการลงทุน เพื่อการกระจายความเสี่ยงซึ่งเป็นตัวเลือกในการลงทุนรูปแบบใหม่ ๆ ที่อาจจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบเดิมในระดับความเสี่ยงที่นักลงทุนยอมรับได้

#### 5.1 สรุปผลการวิจัย

การศึกษาเรื่อง “การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อบริหารระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์” โดยแบ่งการนำเสนอการสรุปผลการศึกษานี้ ออกเป็น 5 ส่วน ดังนี้

##### 5.1.1 ส่วนที่ 1: การวิเคราะห์ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง

ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลที่เป็นลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่างจำนวน 257 คน โดยเลือกผู้ที่มีความสนใจที่จะลงทุน และมีประสบการณ์การลงทุน ทั้งหมด 212 คน แบ่งออกเป็น ผู้มีประสบการณ์การลงทุน 163 คน และผู้ที่มีความสนใจที่จะลงทุน แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุน 49 คน กลุ่มตัวเป็นเพศหญิงจำนวน 115 คน เพศชาย 92 คน และเพศทางเลือก 5 คน

โดยกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 30 - 39 ปี จำนวน 99 คน คิดเป็นร้อยละ 46.70 รองลงมาอันดับสองอายุระหว่าง 20 - 29 ปี จำนวน 81 คน คิดเป็นร้อยละ 38.21 อันดับที่สาม อายุระหว่าง 40 - 49 ปี จำนวน 23 คน คิดเป็นร้อยละ 10.85 อันดับที่สี่ อายุระหว่าง 50 - 59 ปี จำนวน 6 คน คิดเป็นร้อยละ 2.81 อันดับที่ห้า อายุระหว่าง 60 ปี ขึ้นไป จำนวน 2 คน คิดเป็นร้อยละ 0.94 และอันดับสุดท้ายคือ อายุระหว่าง ต่ำกว่า 20 ปี จำนวน 1 คน คิดเป็นร้อยละ 0.47

มีสถานภาพโสด จำนวน 166 คน คิดเป็นร้อยละ 78.30 รองลงมาอันดับสองเป็นสถานภาพสมรส จำนวน 40 คน คิดเป็นร้อยละ 18.87 และอันดับสุดท้าย คือ สถานภาพสมรสหย่า จำนวน 6 คน คิดเป็นร้อยละ 2.83 โดยกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ยังไม่มีบุตร จำนวน 179 คน คิดเป็นร้อยละ 84.43 รองลงมาอันดับสองจำนวนบุตร 1 คน จำนวน 20 คน คิดเป็นร้อยละ 9.43 อันดับที่สาม จำนวนบุตร 2 คน จำนวน 9 คน คิดเป็นร้อยละ 4.25 อันดับที่สี่ จำนวนบุตร 3 คน จำนวน 3 คน คิดเป็นร้อยละ 1.42 และอันดับสุดท้าย คือ จำนวนบุตรมากกว่า 3 คนขึ้นไป จำนวน 1 คน คิดเป็นร้อยละ 0.47

ซึ่งส่วนใหญ่เป็นระดับการศึกษาปริญญาตรี จำนวน 121 คน คิดเป็นร้อยละ 57.08 รองลงมาอันดับสองเป็นระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี จำนวน 87 คน คิดเป็นร้อยละ 41.04 และอันดับสุดท้าย คือ ระดับการศึกษาต่ำกว่าปริญญาตรี จำนวน 4 คน คิดเป็นร้อยละ 1.89 โดยส่วนใหญ่มีอาชีพพนักงานบริษัท จำนวน 108 คน คิดเป็นร้อยละ 50.94 รองลงมาอันดับสองอาชีพข้าราชการ/พนักงานรัฐวิสาหกิจ จำนวน 75 คน คิดเป็นร้อยละ 35.38 อันดับที่สาม อาชีพธุรกิจส่วนตัว / อาชีพอิสระ จำนวน 22 คน คิดเป็นร้อยละ 10.38 และอันดับสุดท้าย คือ อาชีพนักเรียน / นักศึกษา จำนวน 7 คน คิดเป็นร้อยละ 3.30

และมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 - 35,000 บาทจำนวน 79 คน คิดเป็นร้อยละ 37.26 รองลงมาอันดับสองรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 35,001 - 50,000 บาทจำนวน 46 คน คิดเป็นร้อยละ 21.70 อันดับที่สาม รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 80,001 บาท ขึ้นไป จำนวน 30 คน คิดเป็นร้อยละ 14.15 อันดับที่สี่ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน น้อยกว่า 20,000 บาท จำนวน 26 คน คิดเป็นร้อยละ 12.26 อันดับที่ห้า รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 65,001 - 80,000 บาท จำนวน 17 คน คิดเป็นร้อยละ 8.02 และอันดับสุดท้าย คือ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 - 65,000 บาท จำนวน 14 คน คิดเป็นร้อยละ 6.60

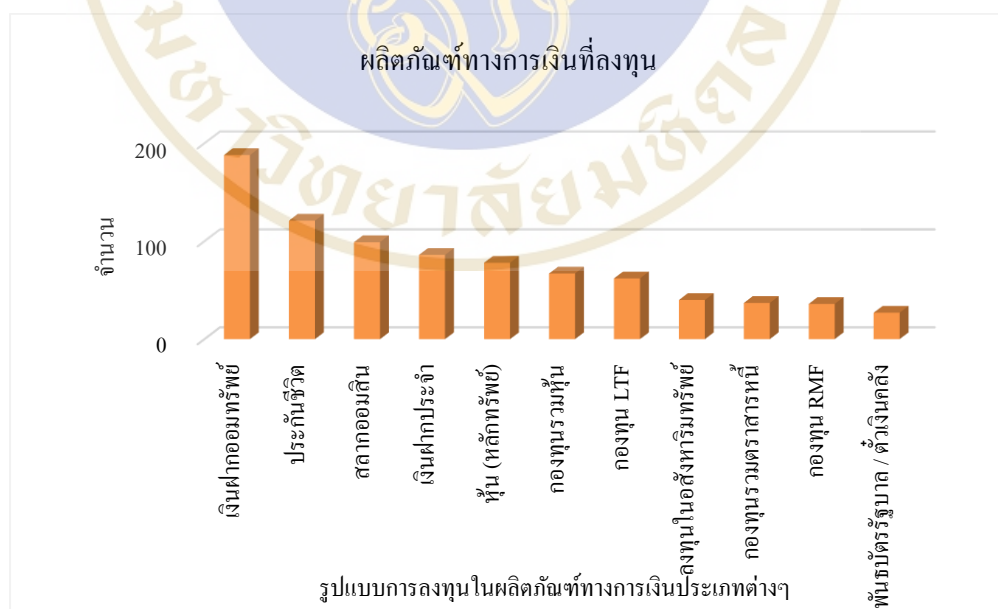
#### 5.1.2 ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติของผู้ที่มีความสนใจที่จะลงทุน และมีประสบการณ์การลงทุน

ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุนรวมทั้งทัศนคติของกลุ่มตัวอย่างพบว่า ปัจจัยในการเลือกลงทุนส่วนใหญ่ให้ความคิดเห็นเกี่ยวกับมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนสูง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.28 รองลงมาเห็นด้วยว่ามีช่องทางที่สะดวก รวดเร็วในการลงทุน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.21 เห็นด้วยว่า ได้รับเงินลงทุนคืนแน่นอน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.14 เห็นด้วยว่าผลตอบแทนไม่ต้องเสียภาษี มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.89 เห็นด้วยว่า มีการจ่ายเงินปันผล มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.86 เห็นด้วยว่า ใช้เงินลงทุนไม่สูง มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.60 เห็นด้วยว่า ความเสี่ยงต่ำ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.50 เห็นด้วยว่า เป็นการลงทุนระยะยาว มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.43 เห็นด้วยว่า ไม่จำเป็นต้องมีความรู้หรือ

ความเข้าใจในการลงทุนมาก มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.25 และเห็นด้วยว่า เป็นการลงทุนระยะสั้น มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.18 ตามลำดับ

สำหรับวัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน ส่วนใหญ่ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการเก็บเงินจากผลตอบแทนมาใช้ยามเกษียณ ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.97 รองลงมาเห็นด้วยว่าเก็บเงินจากผลตอบแทนเพื่อใช้ในยามฉุกเฉิน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.65 เห็นด้วยว่า นำเงินไปใช้จ่ายด้านอื่น ๆ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.34 เห็นด้วยว่า นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อทำธุรกิจ มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.32 และเห็นด้วยว่า นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อซื้อรถยนต์/ บ้าน มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 2.82 ตามลำดับ

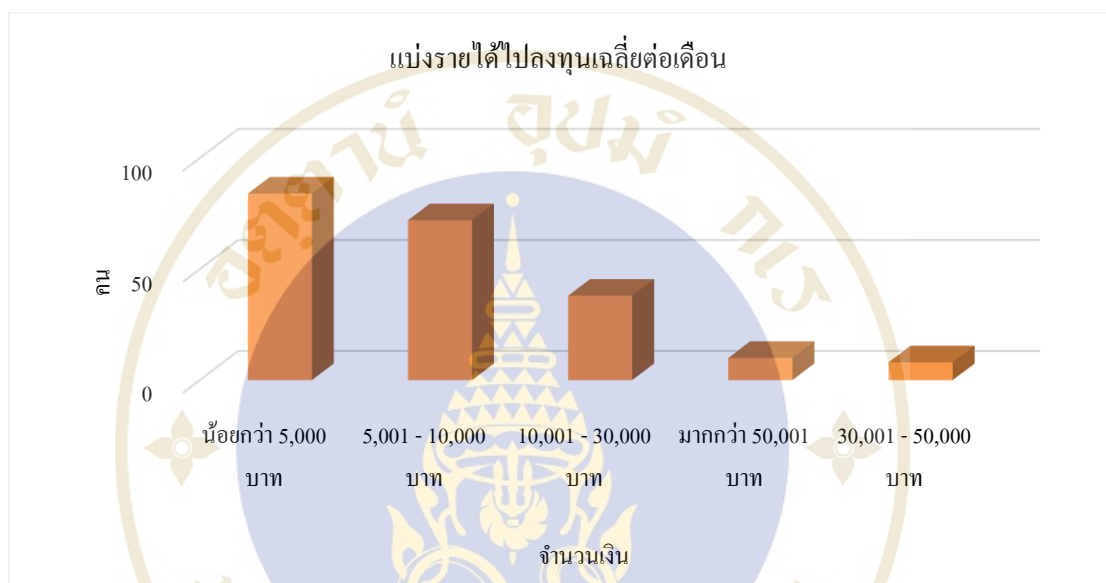
สำหรับรูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ ส่วนใหญ่มีรูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทเงินฝากออมทรัพย์ จำนวน 188 คน คิดเป็นร้อยละ 88.68 รองลงมาอันดับที่สอง ประกันชีวิต จำนวน 121 คน คิดเป็นร้อยละ 57.08 อันดับที่สาม สลากออมสิน จำนวน 99 คน คิดเป็นร้อยละ 46.70 อันดับที่ยี่สิบ เงินฝากประจำ จำนวน 86 คน คิดเป็นร้อยละ 40.57 อันดับที่ยี่ห้า หุ้น (หลักทรัพย์) จำนวน 78 คน คิดเป็นร้อยละ 36.79 อันดับที่ยี่หก กองทุนรวมหุ้น จำนวน 67 คน คิดเป็นร้อยละ 31.60 อันดับที่ยี่เจ็ด กองทุน LTF จำนวน 62 คน คิดเป็นร้อยละ 29.25 อันดับที่ยี่แปด ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 40 คน คิดเป็นร้อยละ 18.87 อันดับที่ยี่เก้า กองทุนรวมตราสารหนี้ จำนวน 37 คน คิดเป็นร้อยละ 17.45 อันดับที่ยี่สิบ กองทุน RMF จำนวน 36 คน คิดเป็นร้อยละ 16.98 และอันดับสุดท้าย คือ พันธบัตรรัฐบาล / ตัวเงินคลัง จำนวน 27 คน คิดเป็นร้อยละ 12.74



ภาพที่ 5.1 รูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ

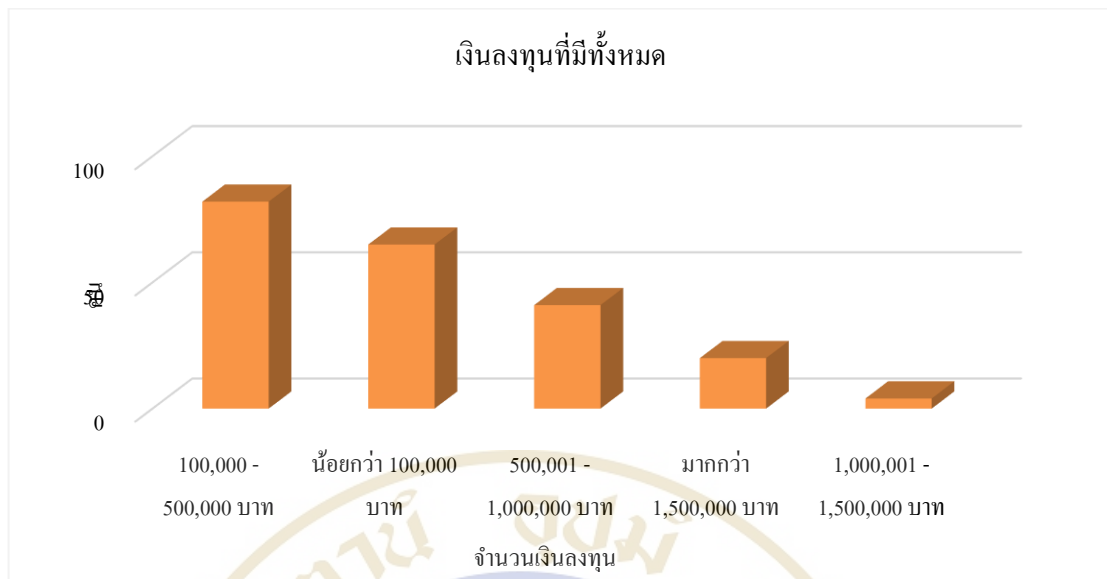


ซึ่งกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน น้อยกว่า 5,000 บาท จำนวน 84 คน คิดเป็นร้อยละ 39.62 รองลงมาอันดับสองแบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน 5,001 - 10,000 บาท จำนวน 72 คน คิดเป็นร้อยละ 33.96 อันดับที่สาม 10,001 - 30,000 บาท จำนวน 38 คน คิดเป็นร้อยละ 17.92 อันดับที่ดี แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน มากกว่า 50,001 บาท จำนวน 10 คน คิดเป็นร้อยละ 4.72 และอันดับสุดท้าย คือ แบ่งรายได้ไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน 30,001 - 50,000 บาท จำนวน 8 คน คิดเป็นร้อยละ 3.7



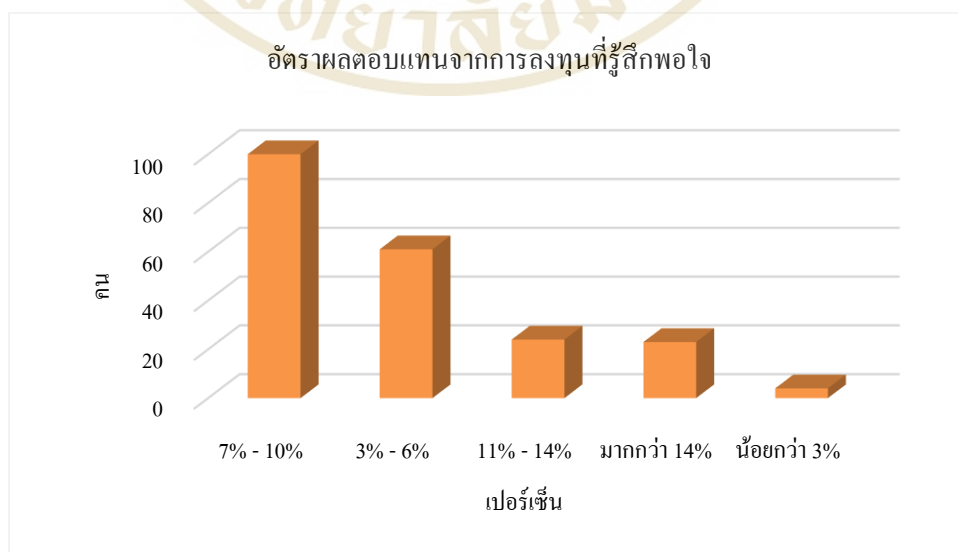
ภาพที่ 5.2 รายได้ที่แบ่งไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือน

โดยกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด 100,000 - 500,000 บาท จำนวน 82 คน คิดเป็นร้อยละ 38.68 รองลงมาอันดับสองจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด น้อยกว่า 100,000 บาท จำนวน 65 คน คิดเป็นร้อยละ 30.66 อันดับที่สาม จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด 500,001 - 1,000,000 บาท จำนวน 41 คน คิดเป็นร้อยละ 19.34 อันดับที่ดี จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด มากกว่า 1,500,000 บาท จำนวน 20 คน คิดเป็นร้อยละ 9.43 และอันดับสุดท้าย คือ จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด 1,000,001 - 1,500,000 บาท จำนวน 4 คน คิดเป็นร้อยละ 1.89



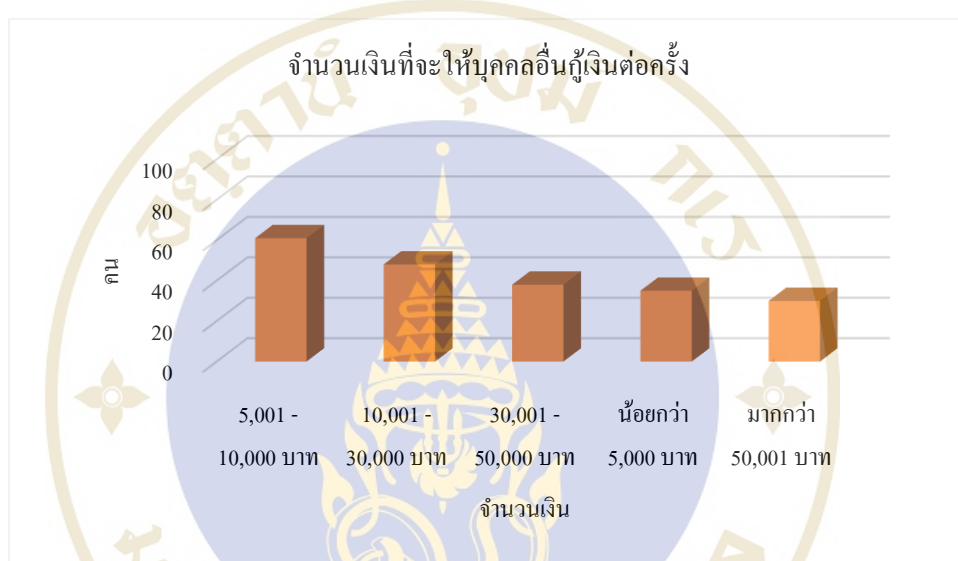
**ภาพที่ 5.3** จำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมดของนักลงทุน

สำหรับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่นักลงทุนรู้สึกพึงพอใจ ส่วนใหญ่อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ 7% - 10% จำนวน 100 คน คิดเป็นร้อยละ 47.17 รองลงมา อันดับสองอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ 3% - 6% จำนวน 61 คน คิดเป็นร้อยละ 28.77 อันดับที่สาม อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ 11% - 14% จำนวน 24 คน คิดเป็นร้อยละ 11.32 อันดับที่ดี อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ มากกว่า 14% จำนวน 23 คน คิดเป็นร้อยละ 10.85 และอันดับสุดท้าย คือ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่รู้สึกพอใจ น้อยกว่า 3% จำนวน 4 คน คิดเป็นร้อยละ 1.89



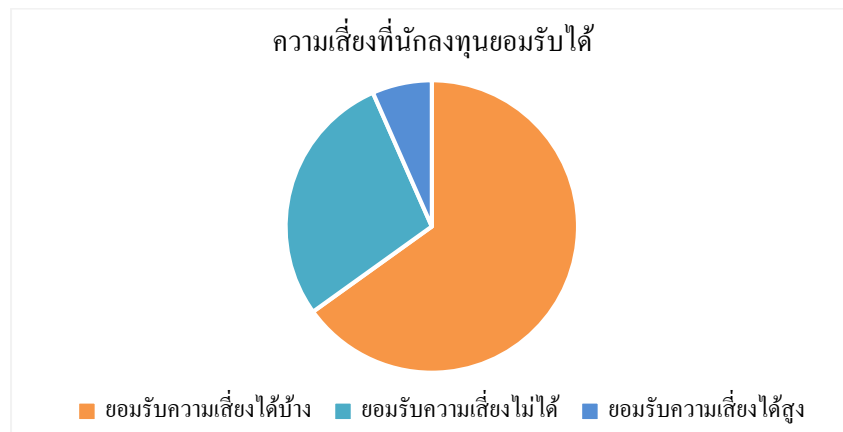
**ภาพที่ 5.4** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่นักลงทุนรู้สึกพึงพอใจ

สำหรับจำนวนเงินที่จะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง ส่วนใหญ่จำนวนเงินที่จะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง 5,001 - 10,000 บาท จำนวน 61 คน คิดเป็นร้อยละ 28.77 รองลงมาอันดับสองจำนวนเงินที่จะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง 10,001 - 30,000 บาท จำนวน 48 คน คิดเป็นร้อยละ 22.64 อันดับที่สามจำนวนเงินที่จะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง 30,001 - 50,000 บาท จำนวน 38 คน คิดเป็นร้อยละ 17.92 อันดับที่สูง จำนวนเงินที่จะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง น้อยกว่า 5,000 บาท จำนวน 35 คน คิดเป็นร้อยละ 16.51 และอันดับสุดท้าย คือ จำนวนเงินที่จะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง มากกว่า 50,001 บาท จำนวน 30 คน คิดเป็นร้อยละ 14.15



ภาพที่ 5.5 จำนวนเงินที่นักลงทุนจะให้บุคคลอื่นกู้เงินต่อครั้ง

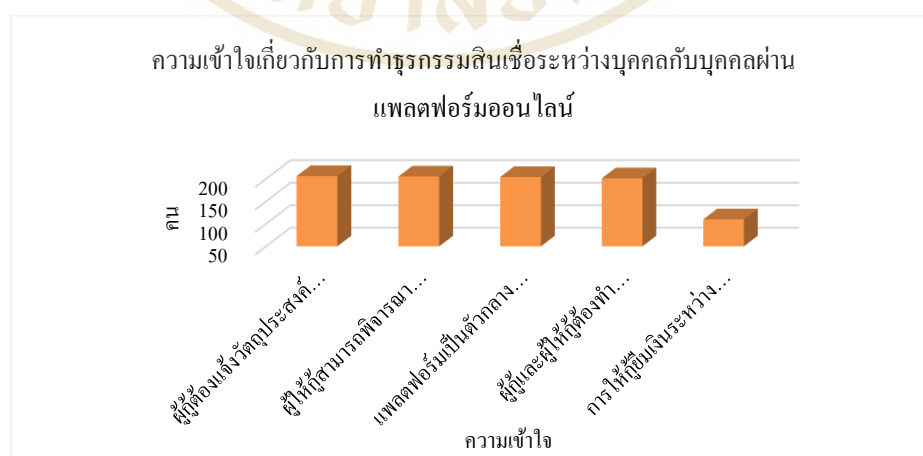
สำหรับการยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน ส่วนใหญ่มีการยอมรับความเสี่ยงจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน คือ ยอมรับความเสี่ยงได้บ้าง จำนวน 138 คน คิดเป็นร้อยละ 65.09 รองลงมา อันดับสอง ยอมรับความเสี่ยงไม่ได้ จำนวน 60 คน คิดเป็นร้อยละ 28.30 และอันดับสุดท้าย คือ ยอมรับความเสี่ยงได้สูง จำนวน 14 คน คิดเป็นร้อยละ 6.60



ภาพที่ 5.6 การยอมรับความเสี่ยงของนักลงทุนจากการให้บุคคลอื่นกู้เงิน

### 5.1.3 ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์ข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform)

ผลการศึกษาข้อมูลความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีความเข้าใจว่าผู้กู้ต้องแจ้งวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมให้ชัดเจน จำนวน 206 คน คิดเป็นร้อยละ 97.17 รองลงมาอันดับที่สอง ผู้ให้กู้สามารถพิจารณาเลือกให้สินเชื่อแก่ผู้กู้ได้หลายราย จำนวน 205 คน คิดเป็นร้อยละ 96.70 อันดับที่สาม แพลตฟอร์มเป็นตัวกลางในการจับคู่ระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ จำนวน 204 คน คิดเป็นร้อยละ 96.23 อันดับที่สุด ผู้กู้และผู้ให้กู้ต้องทำสัญญาสินเชื่อระหว่างกันในรูปแบบสัญญาอิเล็กทรอนิกส์ ผ่านบริการของแพลตฟอร์ม จำนวน 201 คน คิดเป็นร้อยละ 94.81 และอันดับสุดท้าย คือ การให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มเป็นการกู้ยืมนอกระบบ จำนวน 110 คน คิดเป็นร้อยละ 51.89



ภาพที่ 5.7 ความเข้าใจของนักลงทุนเกี่ยวกับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

#### 5.1.4 ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานที่ 1: นักลงทุนที่มีปัจจัยทางประชากรศาสตร์ที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.1 นักลงทุนที่มีเพศที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.2. นักลงทุนที่มีอายุที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 30 - 39 ปี จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 40 - 49 ปี และกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป อีกทั้งกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 20 ปี/20 - 29 ปี จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีอายุ 50 - 59 ปี/60 ปี ขึ้นไป อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานที่ 1.3. นักลงทุนที่มีสถานภาพสมรสที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ ที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีสถานภาพโสด และสถานภาพสมรส จะมีความพึงพอใจแตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีสถานภาพหย่าอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานที่ 1.4. นักลงทุนที่มีจำนวนบุตรที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.5. นักลงทุนที่มีระดับการศึกษาที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่ไม่แตกต่างกัน

สมมติฐานที่ 1.6. นักลงทุนที่มีอาชีพที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความเร็วในการตัดสินใจที่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีอาชีพ พนักงานบริษัท จะมีความเร็วในการตัดสินใจแตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีอาชีพ ข้าราชการ / พนักงานรัฐวิสาหกิจอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 1.7 นักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ด้านความพึงพอใจ และด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ ที่แตกต่างกัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 พบว่า กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 20,001 - 35,000 บาท จะมีความพึงพอใจ แตกต่างจากกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 35,001 - 50,000 บาท และกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือน 80,001 บาท ขึ้นไป



อีกทั้ง กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้น้อยต่อเดือน น้อยกว่า 20,000 บาท จะมีความตั้งใจที่จะให้กู้ แตกต่าง จากกลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้น้อยต่อเดือน 80,001 บาท ขึ้นไป อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

สมมติฐานที่ 2 : ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพล ต่อความเร็วในการตัดสินใจ จากผลวิจัยในตาราง 4.44 พบว่า ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และความไว้วางใจต่อผู้กู้ มีอิทธิพลเชิงบวกกับความเร็วในการตัดสินใจอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

สมมติฐานที่ 3: ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อ ความพึงพอใจ จากผลวิจัยในตาราง 4.45 พบว่า ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และความไว้วางใจต่อผู้กู้ มีอิทธิพลเชิงบวกกับความพึงพอใจอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

สมมติฐานที่ 4: ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ มีอิทธิพลต่อ ความตั้งใจให้กู้ จากผลวิจัยในตาราง 4.46 พบว่า ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และความไว้วางใจต่อผู้กู้ มีอิทธิพลเชิงบวกกับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

สมมติฐานที่ 5 : ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความเร็วในการตัดสินใจ จากผลวิจัยในตาราง 4.47 พบว่า ผลวิจัยไม่สนับสนุนสมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6: ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่าง ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความพึงพอใจ จากผลวิจัยในตาราง 4.48 พบว่า สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความ สะดวกสบาย กับความพึงพอใจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้สภาพแวดล้อมทาง เศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความสะดวกสบาย จะส่งผลต่อความพึงพอใจน้อยลง

สมมติฐานที่ 7: ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่าง ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความตั้งใจให้กู้ จากผลวิจัยในตาราง 4.49 พบว่า สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงินกับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กู้เพิ่มมากขึ้น

นอกจากนี้ สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของ ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม กับความตั้งใจให้กู้ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้ สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กุน้อยลง

สมมติฐานที่ 8: ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความเร็วในการตัดสินใจ จากผลวิจัยในตาราง 4.50 พบว่า ผลวิจัยไม่สนับสนุนสมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9: ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความพึงพอใจ จากผลวิจัยในตาราง 4.51 พบว่า การรับรู้วิกฤต เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความสะดวกสบาย กับความพึงพอใจอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้วิกฤตเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความสะดวกสบาย จะส่งผลต่อความพึงพอใจลดลง

สมมติฐานที่ 10 ปัจจัยการรับรู้วิกฤตเป็นตัวแปรกำกับความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจ กับความตั้งใจให้กู้ จากผลวิจัยในตาราง 4.52 พบว่า การรับรู้วิกฤต เป็นตัวแปรกำกับระหว่างความสัมพันธ์ของความมั่นใจในโครงสร้าง กับความตั้งใจให้กู้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ กล่าวคือ เมื่อการรับรู้วิกฤตเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความมั่นใจในโครงสร้าง จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กู้ลดลง

## 5.2 อภิปรายผล

จากผลการวิจัยศึกษาเรื่อง “การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์” สามารถอภิปรายผลโดยใช้แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องมาอภิปรายผลการศึกษาเพื่อนำไปใช้เป็นข้อมูลในการวางแผน และปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุน หรือผู้กู้ โดยแบ่งเป็นหัวข้อต่อไปนี้

### 5.2.1 ลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง

เมื่อพิจารณาผลการวิจัยทางด้านปัจจัยลักษณะทางประชากรศาสตร์ที่ส่งผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งประกอบด้วย ความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ ความตั้งใจที่จะให้กู้ พบว่า เพศที่ต่างกันจะไม่มีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน กล่าวคือ ส่วนใหญ่เพศหญิงจำนวน 115 คน และเพศชายจำนวน 92 คน ไม่ส่งผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของกนกวรรณ ศรีนวล (2558) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “การศึกษาปัจจัยส่วนบุคคล พฤติกรรมการลงทุน และแรงจูงใจในการลงทุน ที่มีผลต่อการตัดสินใจ

ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” พบว่า เพศ มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ไม่แตกต่างกัน อย่างไรก็ตาม ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของสุพร จรูญรัมย์ (2546) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไปในกรุงเทพ” พบว่านักลงทุนทั่วไปที่มีเพศแตกต่างกัน จะมีความนิยมในการลงทุนที่แตกต่างกัน และอัมพวัน นันทขว้าง (2545) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนรายย่อยในจังหวัดเชียงใหม่” พบว่า เพศ มีผลต่อการลงทุน โดยเพศชายนิยมลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง และการตัดสินใจที่รวดเร็วและแม่นยำ ดังนั้น เพศชายจึงลงทุนมากกว่าเพศหญิง และอรรถเดช เทพชัยชนะวงศ์ (2558) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในหน่วยลงทุนประเภทกองทุนต่างประเทศของกลุ่มคนทำงานในเขตกรุงเทพและปริมณฑล” พบว่า ความแตกต่างกันในเรื่องเพศ เพศชายจะมีการตัดสินใจลงทุนสูงกว่าเพศหญิง ซึ่งอาจจะมองได้ว่า เพศชายมีความกล้าได้กล้าเสียมากกว่าเพศหญิง เนื่องจากกองทุนต่างประเทศที่มีความเสี่ยงสูงทั้งในด้านอัตราแลกเปลี่ยน และความไม่แน่นอนของสถานะเศรษฐกิจของโลก นอกจากนี้ ปัจจัยด้านระดับการศึกษาก็ไม่ส่งผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เช่นเดียวกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสุริพร สีสนิท (2553) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ของลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่ง ในเขตกรุงเทพมหานคร” พบว่า ระดับการศึกษาไม่ได้มีแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนที่แตกต่างกัน

สำหรับปัจจัยอื่นที่ส่งผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบetweenบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์คือ อาชีพ รายได้ อายุ และสถานภาพสมรสที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ที่แตกต่างกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของณัฐพล ขำชื่น (2562) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุน ในกรุงเทพมหานคร” พบว่า นักลงทุนที่มีอายุ อาชีพ และรายได้ต่อเดือนต่างกัน ส่งผลให้การตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่แตกต่างกัน เช่นเดียวกับงานวิจัยของสุริพร สีสนิท (2553) ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว” พบว่า อาชีพ อายุ รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และประสบการณ์ในการลงทุนที่แตกต่างกันมีแนวโน้มการตัดสินใจในการลงทุนที่แตกต่างกัน

### 5.2.2 ปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจที่มีอิทธิพลต่อความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ และความตั้งใจที่จะให้กู้

เมื่อพิจารณาจากผลการวิจัยทางด้านปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจที่ส่งผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งประกอบด้วย ความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ ความตั้งใจที่จะให้กู้ พบว่าปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจที่ส่งผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์มีนัยสำคัญทางสถิติ และเมื่อทำการพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยหลังปรับมาตรฐานแล้วในแต่ละปัจจัยของการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์พบว่า

- สำหรับปัจจัยความเร็วในการตัดสินใจ พบว่าปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้จะส่งผลต่อความเร็วในการตัดสินใจมากที่สุด รองลงมาคือปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน แสดงให้เห็นว่า ความไว้วางใจต่อผู้กู้มีความสำคัญต่อความเร็วในการตัดสินใจ เนื่องจากนักลงทุนที่ลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์คาดหวังว่าเงินที่ตนเองลงทุน จะได้ผลตอบแทนกลับคืนมาจากผู้กู้ นักลงทุนจึงคาดหวังว่าผู้กู้จะเป็นบุคคลที่มีความซื่อสัตย์ จริงใจ น่าไว้วางใจ และมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้ได้ ซึ่งสอดคล้องกับแนวคิดความไว้วางใจต่อผู้กู้ เป็นความมั่นใจของนักลงทุนว่าผู้กู้จะมีคุณลักษณะที่เป็นประโยชน์ต่อนักลงทุน (Wan et al, 2016) และความไว้วางใจของนักลงทุนนั้น ไม่สามารถพยากรณ์พฤติกรรมการชำระคืนเงินของผู้กู้ได้ (Sukmaningsih, 2018) ดังนั้น นักลงทุนอาจลังเล และต้องหาข้อมูลเพิ่มเติมในการตัดสินใจที่จะลงทุน ในขณะที่เดียวกันการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงินก็มีความสำคัญเช่นเดียวกัน เนื่องจากนักลงทุนมุ่งหวังจะได้รับผลตอบแทนที่น่าพอใจ และสมเหตุสมผล ซึ่งสอดคล้องกับแนวคิดการลงทุน นักลงทุนเชื่อว่าเงินสดหรือผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่จะได้รับคืนนั้นจะสามารถชดเชยระยะเวลา อัตราเงินเฟ้อ และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างคุ้มค่า (TSI-Thailand, 2011) และยังสอดคล้องกับงานวิจัยของรัชพลกาญจนาริระ (2557) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลของนักลงทุนรายย่อยในประเทศไทย” พบว่า ปัจจัยทางด้านอัตราผลตอบแทนเป็นปัจจัยที่สำคัญมากในการเลือกลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคลของนักลงทุนรายย่อยในประเทศไทย โดยจากการสัมภาษณ์พนักงานรัฐวิสาหกิจ พนักงานบริษัทเอกชน และเจ้าของกิจการ ที่มีประสบการณ์ด้านการลงทุนผ่านกองทุนรวมต่าง ๆ ตราสารทุน ฯลฯ สรุปได้ว่า ผลักดันทางการเงินรูปแบบเดิม เช่น เงินฝากออมทรัพย์ที่ได้รับอัตราผลตอบแทนไม่เกิน 2% ต่อปี เป็นผลตอบแทนที่ไม่สูงนัก ซึ่งใช้เงินลงทุนค่อนข้างเยอะแต่ได้รับผลตอบแทนที่ไม่สูงไปกว่าอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนส่วนใหญ่ต้องการนั้น จะต้องสามารถชนะอัตราเงินเฟ้อ ในระยะสั้นไม่เกินหนึ่งปีควรได้รับผลตอบแทน



แทนไม่ต่ำกว่า 6% ต่อปี และหากเป็นไปได้ก็อยากจะได้รับอัตราผลตอบแทนอยู่ที่ 10-30% ต่อปี เป็นอัตราผลตอบแทนที่น่าพอใจของนักลงทุน ดังนั้น นักลงทุนอาจใช้เวลาในการพิจารณาการลงทุนแต่ละครั้ง เพื่อเปรียบเทียบผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้อัตราผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับการลงทุน

- สำหรับปัจจัยความพึงพอใจ พบว่าปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้จะส่งผลกระทบต่อความพึงพอใจมากที่สุด รองลงมาคือปัจจัยความมั่นใจในโครงสร้าง ปัจจัยการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และปัจจัยความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม จะแสดงให้เห็นว่า ความไว้วางใจต่อผู้กู้มีความสำคัญต่อความพึงพอใจเช่นเดียวกับปัจจัยความเร็วในการตัดสินใจ เนื่องจากนักลงทุนที่ลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ คาดหวังความคุ้มค่า ผลประโยชน์ ที่จะได้รับในการลงทุนจากผู้กู้ นักลงทุนจึงคาดหวังว่าผู้กู้จะเป็นบุคคลที่มีความซื่อสัตย์ จริงใจ นำไว้วางใจ และมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้ได้ ดังนั้น ถ้านักลงทุนได้รับผลตอบแทนที่ลงทุนจากผู้กู้กลับคืนมา รู้สึกคุ้มค่า และเป็นทางเลือกในการลงทุนที่ดีมากกว่าการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบอื่น นักลงทุนจะรู้สึกพึงพอใจในการใช้บริการ และอาจจะแนะนำให้ให้นักลงทุนคนอื่นทดลองลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ในขณะที่ความมั่นใจในโครงสร้างมีความสำคัญเช่นเดียวกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของวัชรกร นครสันติภาพ (2560) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อความพึงพอใจของนักลงทุนในโมบายแอปพลิเคชันประเภทซื้อขายหุ้น” พบว่า ปัจจัยด้านความปลอดภัยของโปรแกรมมีผลต่อความพึงพอใจของนักลงทุน เนื่องจากนักลงทุนมีความมั่นใจในโปรแกรมที่มีการใช้รูปแบบรหัสผ่านปลอดภัย มีการเก็บข้อมูลที่สำคัญในระดับความลับ มีการให้ความช่วยเหลือ และมีการอัปเดตตัวโปรแกรมอยู่เสมอ และยังสอดคล้องกับงานวิจัยของวัฒนพงศ์ ไชยวงศ์ (2546) ที่ได้ทำการศึกษาวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเลือกซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตของนักลงทุนทั่วไปในจังหวัดเชียงใหม่” พบว่า ความปลอดภัยในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเลือกซื้อขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ความปลอดภัยของโปรแกรม หรือความมั่นใจในโครงสร้างของระบบการให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์จึงสำคัญต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่จะส่งผลกระทบต่อความพึงพอใจเช่นเดียวกัน

- สำหรับปัจจัยความตั้งใจที่จะให้กู้ พบว่าปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้จะส่งผลกระทบต่อความตั้งใจที่จะให้กู้มากที่สุด รองลงมาคือปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน จะแสดงให้เห็นว่าความไว้วางใจต่อผู้กู้ มีความสำคัญต่อความตั้งใจที่จะให้กู้เช่นเดียวกับปัจจัยความเร็วในการตัดสินใจ และปัจจัยความพึงพอใจ เนื่องจากนักลงทุนที่ลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ คาดหวังว่าผู้กู้จะเป็นบุคคลที่มีความซื่อสัตย์ จริงใจ นำไว้วางใจ และมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้ได้ ซึ่งคล้ายคลึงกับงานวิจัยของพิศุทธิ์ อุปลัมภ์ (2556) ที่ได้ทำการศึกษา



วิจัยเรื่อง “ความไว้วางใจและลักษณะธุรกิจผ่านสื่อสังคมออนไลน์ส่งผลต่อความตั้งใจซื้อสินค้าผ่านสื่อสังคมออนไลน์” พบว่า บริษัทหรือผู้ประกอบการที่ทำธุรกิจผ่านสื่อสังคมออนไลน์ จะต้องสามารถเชื่อถือได้ ซึ่งจะสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้บริโภคที่จะตั้งใจซื้อสินค้าผ่านสื่อสังคมออนไลน์ ดังนั้น ถ้าผู้กู้ในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์มีความน่าเชื่อถือ และมีพฤติกรรมที่จะสามารถชำระหนี้ได้ นักลงทุนก็มีแนวโน้ม หรือความตั้งใจที่จะลงทุนเมื่อมีโอกาส

จากปัจจัยที่ส่งผลต่อปัจจัยด้านความพึงพอใจ ปัจจัยด้านความเร็วในการตัดสินใจ และปัจจัยด้านความตั้งใจที่จะให้กู้ แสดงให้เห็นว่านักลงทุนรู้สึกกังวลใจในเรื่องปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้มากที่สุด เนื่องจากเป็นความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่าผู้กู้ที่เข้ามาขอกู้ยืมเงินบนแพลตฟอร์มธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลนั้น จะให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และสามารถที่จะชำระเงินที่กู้ยืมไปได้ครบตามกำหนด อย่างไรก็ตาม ผู้ให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ตัวอย่างเช่น แพลตฟอร์ม Share Loan by Nestify ได้สร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนที่มีต่อแพลตฟอร์ม ในด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์มจากการลงทุนบนแพลตฟอร์ม โดยผู้เข้ามากู้เงินบนแพลตฟอร์มดังกล่าว จะต้องมียกมัดหุ้นที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันในการขอสินเชื่อตามอัตรามูลค่าของหลักทรัพย์ที่มีอยู่ เมื่อราคาหลักทรัพย์ของผู้กู้มีความผันผวนจนทำให้ระดับมูลค่าหลักทรัพย์สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่ผู้ให้บริการกำหนด หรือเกิดการผิคนัดชำระหนี้เกินวันที่กำหนด ผู้ให้บริการแพลตฟอร์ม Share Loan by Nestify จะดำเนินการบังคับขายหลักประกันเพื่อทำให้ระดับมูลค่าหลักทรัพย์กลับมามีระดับปกติ และนำหลักทรัพย์ที่บังคับขายนั้นคืนให้แก่การลงทุน ยิ่งไปกว่านั้น ในกรณีที่มูลค่าจากการบังคับขายหลักทรัพย์ค่าประกันไม่สามารถชำระคืนหนี้ได้ทั้งหมดผู้ให้บริการจะช่วยอำนวยความสะดวกในการจัดหาที่ปรึกษาทางกฎหมายเพื่อดำเนินคดีตามกฎหมายให้อีกด้วย

### 5.2.3 ปัจจัยด้านตัวแปรกำกับที่มีความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยโครงสร้างระบบ ความเสี่ยง ประโยชน์ ความไว้วางใจกับความเร็วในการตัดสินใจ ความพึงพอใจ และความตั้งใจที่จะให้กู้

เมื่อพิจารณาจากตัวแปรกำกับคือปัจจัยด้านสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ และปัจจัยการรับรู้วิกฤต จะพบว่าตัวแปรกำกับจะมีผลให้ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้น คือปัจจัยการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และปัจจัยความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม และตัวแปรตามคือปัจจัยความตั้งใจที่จะให้กู้เปลี่ยนแปลงไป ดังต่อไปนี้

- หากการรับรู้ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน จะส่งผลต่อความตั้งใจที่จะให้กู้เพิ่มมากขึ้น อีกทั้งเมื่อยังมีปัจจัยด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงินที่อยู่ในระดับสูง ในขณะที่นักลงทุนยังคงรับรู้ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจก็จะยิ่งทำให้ความตั้งใจที่จะให้กู้เพิ่มมากขึ้นไปอีก เนื่องจากถ้าเศรษฐกิจดี นักลงทุนรับรู้ถึงประโยชน์

ด้านการเงิน เช่น ได้รับอัตราดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ นักลงทุนจึงมีความรู้สึกสบายใจที่จะให้กู้ ในทางกลับกัน เมื่อสถานการณ์เศรษฐกิจไม่ดี นักลงทุนจะมีความเข้มงวดทางด้านการเงิน เงินลงทุนจะถูกโยกย้ายจากแหล่งลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่าหรือมีความเสี่ยงสูงกว่าไปยังแหล่งลงทุนที่มีความมั่นคงและมีโอกาสในการทำกำไรมากกว่าหรือมีระดับความเสี่ยงต่ำ ความตั้งใจที่จะให้กู้จึงลดน้อยลง

- หากการรับรู้ปัจจัยสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น ปัจจัยด้านความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม จะส่งผลต่อความตั้งใจให้กู้้น้อยลง เนื่องจากถ้าเศรษฐกิจดี นักลงทุนอาจให้ความไว้วางใจในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์น้อยลง โดยนักลงทุนอาจไปลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบอื่นที่ให้ผลตอบแทน มีความน่าเชื่อถือ และมีความปลอดภัยที่ดีกว่า ซึ่งสอดคล้องกับแนวคิดความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์มออนไลน์ นักลงทุนเชื่อว่าตัวกลางจะจัดตั้งและบังคับใช้กฎระเบียบและขั้นตอนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เชื่อถือได้ และมีความซื่อสัตย์ (Chen et al., 2014) จึงทำให้ความตั้งใจที่จะให้กู้ของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ลดน้อยลง

### 5.3 ข้อเสนอแนะที่จะเป็นประโยชน์ในการจัดการ และกลยุทธ์

กลุ่มตัวอย่างได้ให้ความสำคัญต่อบริษัทด้านความไว้วางใจต่อผู้กู้ ด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน และด้านความมั่นใจใน โครงสร้าง มาเป็นปัจจัยในความเร็วของการตัดสินใจลงทุน ความตั้งใจที่จะให้กู้ และความรู้สึกพึงพอใจจากการลงทุน จึงเห็นควรว่าผู้ให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ไม่ควรเพียงแต่ยึดมั่นในหลักการของการดำเนินธุรกิจ หากแต่ยังพึงคำนึงและบริหารความคาดหวังของนักลงทุนที่เลือกลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ให้เป็นที่ไปอย่างเหมาะสมในแต่ละสถานการณ์ ทั้งสถานการณ์ปกติ และสถานการณ์เศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอกต่าง ๆ

นอกจากนี้ งานวิจัยยังพบว่านักลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่แบ่งรายได้จากการทำงานไปลงทุนเฉลี่ยต่อเดือนน้อยกว่า 5,000 บาท คิดเป็น 39.62% รองลงมา 5,001 - 10,000 บาท คิดเป็น 33.96% และส่วนใหญ่จำนวนเงินลงทุนทั้งหมดของนักลงทุนที่มีในทุกผลิตภัณฑ์ทางการเงิน อยู่ที่ประมาณ 100,000 - 500,000 บาท คิดเป็น 38.68% รองลงมา น้อยกว่า 100,000 บาท คิดเป็น 30.66% โดยอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนคาดหวังส่วนใหญ่อยู่ที่ 7% - 10% คิดเป็น 47.17% ซึ่งนักลงทุนส่วนใหญ่กว่า 88.68% ยังคงเลือกลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินแบบเก่า คือ ผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทเงินฝากออมทรัพย์ โดยให้อัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่า 2% ต่อปี ถึงแม้ว่าการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อระหว่าง

บุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นการลงทุนรูปแบบใหม่ ที่ต้องอาศัยระยะเวลาของการยอมรับรูปแบบการลงทุน แต่ผู้ให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ควรสร้างความไว้วางใจให้กับนักลงทุน ที่จะเข้ามาลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทนี้ เช่น ควรมีเทคโนโลยีหรือมาตรการในการวิเคราะห์ความเสี่ยงสินเชื่อมากกว่าแค่การตรวจสอบประวัติเครดิตบูโรของผู้กู้ ซึ่งผู้ให้บริการควรเพิ่มศักยภาพด้านการใช้ Big Data และ Artificial Intelligence เข้ามาช่วยวิเคราะห์ข้อมูล และพฤติกรรมของผู้กู้ เช่น การใช้โทรศัพท์มือถือ การจ่ายค่าน้ำค่าไฟ การทำงานและการเข้าทำงาน ไปจนถึงทัศนคติเกี่ยวกับการใช้เงินและการรอกใบสมัครสินเชื่อ เพื่อประเมินความเสี่ยงของโอกาสที่ผู้กู้จะผิดนัดชำระหนี้ และแบ่งเกรดสินเชื่อตามความเสี่ยงได้อย่างแม่นยำ ยิ่งไปกว่านั้น ผู้ให้บริการควรมีมาตรการจัดการกับผู้กู้ที่ผิดนัดชำระหนี้ เช่น มีนโยบายการทวงถามหนี้หรือการคุ้มครองนักลงทุนในแต่ละระดับสัญญาสินเชื่อที่เหมาะสม

นอกจากนี้ ผู้ให้บริการควรให้ความสำคัญกับความปลอดภัยของระบบธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เช่น มีรูปแบบรหัสผ่านที่ปลอดภัย มีการเข้ารหัสข้อมูล มีการเก็บข้อมูลที่สำคัญในระดับความลับ ยิ่งไปกว่านั้น เนื่องจากการให้บริการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลอยู่ในรูปแบบออนไลน์ผ่านทางอินเทอร์เน็ต การป้องกันการโจมตีทางไซเบอร์จึงควรให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง

นอกจากการสร้างความไว้วางใจ และความปลอดภัยแล้ว สิ่งนี้นักลงทุนคาดหวัง เช่นเดียวกันคือ ประโยชน์ด้านการเงินที่จะได้รับจากการลงทุน ซึ่งจากข้อมูล พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีความเต็มใจที่จะให้ผู้อื่นกู้ยืมเงินที่ประมาณ 5,001 - 10,000 บาท คิดเป็น 28.77% รองลงมา 10,001 - 30,000 บาท คิดเป็น 22.64% โดยกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่กว่า 65.09% สามารถที่จะยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้บ้าง ด้วยเหตุดังกล่าว หากผู้ให้บริการมีการส่งเสริมการเผยแพร่ข้อมูลผ่านสื่อต่าง ๆ ให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย และสามารถใช้อ้อยคำในการสื่อสารได้อย่างเหมาะสมและตรงใจ นักลงทุน ก็จะสามารเพิ่มโอกาสให้ผู้ประกอบการมีจำนวนผู้สมัครบัญชีเข้ามาเป็นนักลงทุนมากขึ้น เนื่องจากการลงทุนในการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ นักลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่มากกว่าผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทเงินฝากออมทรัพย์สูงถึง 15% ต่อปี

การลงทุนในการธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ค่อนข้างใหม่ ผู้ให้บริการควรสร้างความเชื่อมั่น และให้นักลงทุนทราบถึงผลประโยชน์ที่จะได้รับจากการลงทุนที่ดีกว่าผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่น เพื่อขยายการยอมรับในวงกว้างมากขึ้น นอกจากนี้ การบริการควรมีสัญญาสินเชื่อที่หลากหลายให้กับนักลงทุนทุกประเภทที่มีเงินลงทุนที่แตกต่างกัน เพื่อสอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคได้ดียิ่งขึ้นต่อไป

## 5.4 ข้อจำกัดและข้อเสนอแนะต่อการทำวิจัยในครั้งถัดไป

แม้ว่าการศึกษาวิจัยนี้จะได้ข้อสรุปที่สำคัญ แต่ก็ยังมีข้อจำกัดบางประการ เพื่อให้ผลการศึกษาในการวิจัยครั้งนี้สามารถต่อยอดและขยายต่อไปในขอบเขตที่กว้างขึ้น ซึ่งจะทำให้สามารถอธิบายผลต่อการลงทุนในธุรกรรมสินเชื่าระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ได้ดียิ่งขึ้น ทางผู้วิจัยมีข้อเสนอแนะต่อการทำวิจัยในครั้งต่อไปดังนี้

1. เนื่องจากผู้ประกอบการที่ต้องการประกอบธุรกิจธุรกรรมสินเชื่าระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ จะต้องขออนุญาต และธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ผู้ประกอบการจะประกอบธุรกิจต้องทดสอบการให้บริการในวงจำกัดภายใต้ Regulatory Sandbox จนประสบความสำเร็จ จึงจะสามารถออกใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจได้ ทำให้ผู้ประกอบการในปัจจุบันยังอยู่ในขอบเขตที่จำกัด ถึงแม้ว่านักลงทุนจะมีความรู้เกี่ยวกับธุรกรรมสินเชื่าระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ แต่ก็ยังมีประสบการณ์ในการใช้งานน้อย หรือยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนผ่านแพลตฟอร์มเลย กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่จึงเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการลงทุนผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่น เช่น ผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทเงินฝากออมทรัพย์ กองทุน หุ้น เป็นต้น ผู้วิจัยจึงคาดหวังว่าในอนาคตอันใกล้ ผู้ประกอบการจะประสบความสำเร็จในการทดสอบภายใต้ Regulatory Sandbox ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีผู้ประกอบการที่เพิ่มมากขึ้น และมีนักลงทุนที่มีประสบการณ์การใช้งานจากแพลตฟอร์มจริงมากกว่าปัจจุบัน เพื่อสามารถขยายผลการวิจัยได้ และมีตัวอย่างแพลตฟอร์มในไทยที่อ้างอิงชัดเจนมากขึ้น งานวิจัยจึงจะมีความสมบูรณ์มากยิ่งขึ้นกว่าเดิม
2. วิธีการวิจัยในครั้งนี้ เป็นวิธีการวิจัยเชิงปริมาณ โดยใช้แบบสอบถาม ผู้วิจัยจึงแนะนำให้การทำงานวิจัยครั้งถัดไป สามารถใช้วิธีการวิจัยเชิงคุณภาพ เช่น การสัมภาษณ์เพิ่มเติม เพื่อให้เข้าใจความต้องการของนักลงทุนในแต่ละปีมากยิ่งขึ้นยิ่งกว่าเดิม



## บรรณานุกรม

- กนกวรรณ ศรีนวล. (2558). การศึกษาปัจจัยส่วนบุคคล พฤติกรรมการลงทุน และแรงจูงใจในการลงทุน ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- ชวีร์พร สีสนิท. (2553). ปัจจัยที่ส่งผลต่อแนวโน้มการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาวของลูกค้ายุทธศาสตร์หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่ง ในเขตกรุงเทพมหานคร. การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.
- ณัฐพล จำชีน. (2562). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมของนักลงทุนในกรุงเทพมหานคร. การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2561). รายงานผลสำรวจการเข้าถึงบริการทางการเงินภาคครัวเรือน. สืบค้นเมื่อ 5 กรกฎาคม 2563, จาก [https://www.bot.or.th/Thai/FinancialInstitutions/Highlights/FSMP2/FinancialAccessSurveyOfThaiHouseholds\\_2018.pdf](https://www.bot.or.th/Thai/FinancialInstitutions/Highlights/FSMP2/FinancialAccessSurveyOfThaiHouseholds_2018.pdf).
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2561). เศรษฐกิจแบ่งปัน: บทเรียนสู่ยืมผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (Peer-to-Peer Lending). สืบค้นเมื่อ 5 กรกฎาคม 2563, จาก [https://www.bot.or.th/Thai/MonetaryPolicy/ArticleAndResearch/FAQ/FAQ\\_148.pdf](https://www.bot.or.th/Thai/MonetaryPolicy/ArticleAndResearch/FAQ/FAQ_148.pdf).
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2563). การกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล. สืบค้นเมื่อ 15 กรกฎาคม 2563, จาก <https://www.bot.or.th/Thai/FIPCS/Documents/FPG/2562/ThaiPDF/25620096.pdf>.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย. (2563). รายชื่อผู้ให้บริการระบบ Peer-to-Peer Lending Platform ที่ทดสอบภายใต้ Regulatory Sandbox. สืบค้นเมื่อ 10 กรกฎาคม 2563, จาก <https://www.bot.or.th/Thai/PaymentSystems/FinTech/Pages/P2PLendingSandbox.aspx>.
- ธนาคารออมสิน. (2561). P2P LENDING คุณค่าธุรกิจธนาคารจริงหรือ?. สืบค้นเมื่อ 5 กรกฎาคม 2563, จาก [https://www.gsbresearch.or.th/wpcontent/uploads/2018/06/19IN\\_hotissue\\_P2P\\_internet\\_detail.pdf](https://www.gsbresearch.or.th/wpcontent/uploads/2018/06/19IN_hotissue_P2P_internet_detail.pdf).



## บรรณานุกรม (ต่อ)

- พรรณนิภา เร่งรัด. (2562). การยอมรับการทำธุรกรรมสินเชื่าระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม ในมุมมองของผู้ให้กู้. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- พิชาพัทธ์ วิเศษอักษร โชติ. (2562). ปัจจัยที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการใช้ระบบการให้บริการคมนาคมขนส่งผ่านแอปพลิเคชัน Grab. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต วิทยาลัยการจัดการ, มหาวิทยาลัยมหิดล.
- พิศุทธิ์ อุปถัมภ์. (2556). ความไว้วางใจและลักษณะธุรกิจผ่านสื่อสังคมออนไลน์ส่งผลต่อความตั้งใจซื้อสินค้าผ่านสื่อสังคมออนไลน์. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- รัชพล กาญจนานิธีระ. (2557). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลของนักลงทุนรายย่อยในประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- วพิชญา ชัยณรงค์เดชากุล. (2557). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไปในประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- วัชรกร นครสันติภาพ. (2560). ปัจจัยที่มีผลต่อความพึงพอใจของนักลงทุนใน โบบายแอปพลิเคชันประเภทซื้อขายหุ้น. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต วิทยาลัยนวัตกรรม, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- วัฒนพงษ์ ไชยวงศ์. (2546). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเลือกซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตของนักลงทุนทั่วไปในจังหวัดเชียงใหม่. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต บัณฑิตวิทยาลัย, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- ศูนย์วิจัยกสิกรไทย. (2561). P2P Lending โอกาสที่ดีของผู้รายย่อยขณะที่หัวใจของแพลตฟอร์ม อยู่ที่ระบบจัดการความเสี่ยง. สืบค้นเมื่อ 10 กรกฎาคม 2563, จาก [http://www.newsdatatoday.com/images/News/AO2019/190617/30\\_2917\\_p.pdf](http://www.newsdatatoday.com/images/News/AO2019/190617/30_2917_p.pdf).
- สุพร จรุงรังษิ. (2546). ปัจจัยที่มีผลต่อพฤติกรรมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของนักลงทุนทั่วไปในกรุงเทพฯ. การค้นคว้าอิสระปริญญามหาบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจการจัดการ, มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- อริคุณ พฤกษนันทนาทร. (2558). ปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจเลือกใช้บริการของบริษัทขนส่งสินค้าในประเทศไทย. การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ วิทยาลัยการจัดการ, มหาวิทยาลัยมหิดล.
- อรรถเดช เทพชัยชนะวงศ์. (2558). ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในหน่วยลงทุนประเภทกองทุนต่างประเทศของกลุ่มคนทำงานในเขตกรุงเทพและปริมณฑล. การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- อัมพวัน นันทขว้าง. (2545). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนรายย่อยในจังหวัดเชียงใหม่. การค้นคว้าอิสระปริญญาโทบริหารธุรกิจ คณะเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่.
- อุษณี ดีเรือน. (2563). การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินค้าระหว่างบุคคลกับบุคคล. วารสารปริญญาโทบริหารธุรกิจ คณะศึกษาศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- Al-Debei, M. M., Akroush, M. N., & Ashouri, M. I. (2015). Consumer attitudes towards online shopping: The effects of trust, perceived benefits, and perceived web quality. *Internet Research*, 25(5), 707-733.
- Al-Jabri, I. M., & Sohail, M. S. (2012). Mobile banking adoption: Application of diffusion of innovation theory. *Journal of Electronic Commerce Research*, 13(4), 379-391.
- Chen, D., Lai, F., & Lin, Z. (2014). A trust model for online peer-to-peer lending: a lender's perspective. *Information Technology and Management*, 15(4), 239-254.
- Cox, D. F., & Rich, S. U. (1964). Perceived risk and consumer decision-making: The case of telephone shopping. *Journal of Marketing Research*, 1(4), 32-39.
- Crespo, Á. H., I. Rodríguez del Bosque, & M. M. García de los Salmones Sánchez. (2009). The influence of perceived risk on Internet shopping behavior: a multidimensional perspective. *Journal of Risk Research*, 12(2), 259-277.
- Cui, Y., Mou, J., Cohen, J., & Liu, Y. (2019). Understanding information system success model and valence framework in sellers' acceptance of cross-border e-commerce: a sequential multi-method approach. *Electronic Commerce Research*, 19, 885-914.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- Deloitte. (2561). *Marketplace lending A temporary phenomenon?*. Retrieved on July 5, 2020, from <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/de/Documents/financial-services/deloitte-uk-fs-marketplace-lending.pdf>
- Dinev, T., & Hart, P. (2004). Internet privacy concerns and their antecedents - measurement validity and a regression model. *Behaviour & Information Technology*, 23(6), 413-422.
- Eugene W. Anderson and Mary W. Sullivan. (1993). The antecedents and consequences of customer satisfaction for firms. *Journal of Marketing Science Research*.
- Featherman, M. S., & Pavlou, P. A. (2003). Predicting e-services adoption: a perceived risk facets perspective. *International Journal of Human-Computer Studies*, 59, 451-474.
- Forsythe, S., Chuanlan, L., Shannon, D., & Gardner, L. C. (2006). Development of a scale to measure the perceived benefits and risks of online shopping. *Journal of Interactive Marketing (John Wiley & Sons)*, 20(2), 55-75.
- Gutman, J. (1982). A Means-End chain model based on consumer categorization processes. *Journal of Marketing*, 46(2), 60.
- Kim, D. J., Ferrin, D. L., & Rao, H. R. (2009). Trust and Satisfaction, Two stepping stones for successful E-Commerce relationships: A longitudinal exploration. *Information Systems Research*, 20, 237-257.
- Lee, H.-Y. (2018). *Examining tourist non-purchase intention of peer-to-peer accommodation: Impeding Factors and Perceived Risks*. The Degree of Master of Science, University of Kentucky.
- Lingying, Z., Tan, W., Xu, Y., & Tan, G. (2012). Dimensions of consumers' perceived risk and their Influences on online consumers' purchasing behavior. *Communication in Information Science and Management Engineering*, 2(7), 8-14.
- Lubua, E., & Semlambo, A. (2017). The influence of the ease of use and perceived usefulness to the adoption of mobile money services in SMEs in Tanzania. *The Information Technologist*, 14(2), 131-141.
- Maduku, D. (2006). *The effect of institutional trust on internet banking acceptance: Perspectives of south africa banking retail customers*. Faculty of Management, University of Johannesburg.

## บรรณานุกรม (ต่อ)

- Moloney, M., & Poti, V. (2016). *A Behavioral perspective on the privacy calculus model*. Social Science Research Network.
- Peter, J. P., & Tarpey Sr, L. X. (1975). A Comparative analysis of three consumer decisions strategies. *Journal of Consumer Research*, 2(1), 29-37.
- Ryu, H.-S. (2018a). What makes users willing or hesitant to use Fintech?: the moderating effect of user type. *Industrial Management & Data Systems*, 118(3), 541-569.
- Ryu, H.-S. (2018b). *Understanding benefit and risk framework of fintech adoption: Comparison of early adopters and late adopters*. Paper presented at the Proceedings of the 51<sup>st</sup> Hawaii International Conference on System Sciences.
- Sukmaningsih, D. W. (2018). A Model for lender-borrower trust in peer-to-peer lending. *ComTech: Computer, Mathematics and Engineering Applications*, 9(1), 15-24.
- Thailand Securities Institute. (2557). วัตถุประสงค์ในการลงทุน 4 ประการ. สืบค้นเมื่อ 20 กันยายน 2563, จาก [http://www.tsithailand.org/index.php?option=com\\_content&task=view&id=1740&Itemid=151](http://www.tsithailand.org/index.php?option=com_content&task=view&id=1740&Itemid=151).
- Wan, Q., Chen, D., & Shi, W. (2016). Online peer-to-peer lending decision making: Model development and testing. *Social Behavior & Personality: an international journal*, 44(1), 117-130.
- Zhou, Z., Ki, E., Brown, K. A. (2019). A measure of perceived severity in organizational crises: A multidimensional scale development and validation. *Journal of International Crisis and Risk Communication Research*, 2(1), 39-60.





## ภาคผนวก ก

### แบบสอบถาม

**งานวิจัยเรื่อง** การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบริษัทระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

**ผู้วิจัย** นักศึกษาปริญญาโท สาขาการจัดการและกลยุทธ์ วิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล

#### คำอธิบาย

แบบสอบถามชุดนี้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อนำข้อมูลที่ได้ไปใช้ในการประกอบงานวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบริษัทระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์” ข้อมูลที่ได้รับจากท่าน ทางผู้จัดทำวิจัยจะเก็บรักษาไว้เป็นความลับและนำไปใช้ในการศึกษาเชิงวิชาการเท่านั้น คำตอบของท่าน ไม่มีข้อใดถูกหรือผิดหรือกระทบตัวท่านแต่อย่างใด จึงขอความกรุณาท่าน โปรดช่วยตอบแบบสอบถามตามความคิดเห็นของท่านอย่างเป็นอิสระ ผู้วิจัยขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูงในความอนุเคราะห์ของท่านไว้ ณ โอกาสนี้

แบบสอบถามแบ่งออกเป็น 5 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 คำถามคัดกรองเบื้องต้น

ส่วนที่ 2 ข้อมูลพฤติกรรมการลงทุน รวมทั้งทัศนคติของผู้ตอบแบบสอบถาม

ส่วนที่ 3 ความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อบริษัทระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

ส่วนที่ 4 การศึกษาความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรมสินเชื่อบริษัทระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

ส่วนที่ 5 ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของผู้ตอบแบบสอบถาม เช่น อายุ เพศ เป็นต้น

### ส่วนที่ 1 คำถามคัดกรอง

คำชี้แจง โปรดทำเครื่องหมาย ✓ ลงใน ( ) ตามความเป็นจริงของท่าน

1. ท่านเคยมีประสบการณ์การลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่งหรือไม่ (เช่น เงินฝากออมทรัพย์ สลากออมสิน พันธบัตรรัฐบาล หุ้นสามัญ กองทุน เงินฝากประจำ เป็นต้น) หรือท่านไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุน แต่มีความสนใจที่จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดประเภทหนึ่งภายใน 1 – 2 ปีนี้

- มีประสบการณ์การลงทุน
- มีความสนใจที่จะลงทุน แต่ยังไม่ประสบการณ์การลงทุน
- ไม่เคยมีประสบการณ์การลงทุน และยังไม่มีความสนใจที่จะลงทุน (จบบททดสอบ)

### ส่วนที่ 2 ข้อมูลพฤติกรรมกรรมการลงทุน รวมทั้งทัศนคติของผู้ตอบแบบสอบถาม

1. โปรดเลือกระดับความสำคัญของแต่ละปัจจัยที่ท่านพิจารณาในการเลือกลงทุน

คำแนะนำ: โปรดเลือกระดับความสำคัญของแต่ละปัจจัยที่ท่านพิจารณาในการเลือกลงทุน โดยที่ (5): สำคัญมากที่สุด (1) สำคัญน้อยที่สุด

| ปัจจัยที่ท่านพิจารณาในการเลือกลงทุน                   | ระดับความสำคัญ |   |   |   |   |
|---|----------------|---|---|---|---|
|   | 1              | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. ผลตอบแทนไม่ต้องเสียภาษี                            |                |   |   |   |   |
| 2. ได้รับความมั่นคงแน่นอน                             |                |   |   |   |   |
| 3. มีการจ่ายเงินปันผล                                 |                |   |   |   |   |
| 4. เป็นการลงทุนระยะยาว                                |                |   |   |   |   |
| 5. เป็นการลงทุนระยะสั้น                               |                |   |   |   |   |
| 6. ความเสี่ยงต่ำ                                      |                |   |   |   |   |
| 7. ใช้เงินลงทุนไม่สูง                                 |                |   |   |   |   |
| 8. มีช่องทางที่สะดวก รวดเร็วในการลงทุน                |                |   |   |   |   |
| 9. มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนสูง                |                |   |   |   |   |
| 10. ไม่จำเป็นต้องมีความรู้หรือความเข้าใจในการลงทุนมาก |                |   |   |   |   |

2. ท่านคิดว่าวัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุนของท่านสอดคล้องกับข้อใด

คำแนะนำ: โปรดเลือกวัตถุประสงค์ที่สำคัญในการเลือกลงทุนของท่าน

โดยที่ (5): วัตถุประสงค์ที่สำคัญมากที่สุด (1) วัตถุประสงค์ที่สำคัญน้อยที่สุด

| วัตถุประสงค์ในการเลือกลงทุน                | ระดับความสำคัญ |   |   |   |   |
|--|----------------|---|---|---|---|
|  | 1              | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. เก็บเงินจากผลตอบแทนมาใช้ยามเกษียณ       |                |   |   |   |   |
| 2. เก็บเงินจากผลตอบแทนเพื่อใช้ในยามฉุกเฉิน |                |   |   |   |   |
| 3. นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อทำธุรกิจ          |                |   |   |   |   |
| 4. นำเงินจากผลตอบแทนเพื่อซื้อรถยนต์/ บ้าน  |                |   |   |   |   |
| 5. นำเงินไปใช้จ่ายด้านอื่นๆ                |                |   |   |   |   |

3. ปัจจุบันท่านมีรูปแบบการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> เงินฝากออมทรัพย์              | <input type="checkbox"/> เงินฝากประจำ          |
| <input type="checkbox"/> พันธบัตรรัฐบาล / ตั๋วเงินคลัง | <input type="checkbox"/> หุ้น (หลักทรัพย์)     |
| <input type="checkbox"/> กองทุนรวมตราสารหนี้           | <input type="checkbox"/> กองทุนรวมหุ้น         |
| <input type="checkbox"/> กองทุน LTF                    | <input type="checkbox"/> กองทุน RMF            |
| <input type="checkbox"/> ประกันชีวิต                   | <input type="checkbox"/> สลากออมสิน            |
| <input type="checkbox"/> ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์        | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (โปรดระบุ).... |

4. ในแต่ละเดือนท่านแบ่งรายได้ไปลงทุน โดยเฉลี่ยแล้วครั้งละประมาณ.....บาท

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> น้อยกว่า 5,000 บาท  | <input type="checkbox"/> 5,001 - 10,000 บาท  |
| <input type="checkbox"/> 10,001 - 30,000 บาท | <input type="checkbox"/> 30,001 - 50,000 บาท |
| <input type="checkbox"/> มากกว่า 50,001 บาท  |  |

5. หากนับเงินลงทุนรวมของท่านที่มีอยู่ทั้งหมดแล้ว เงินลงทุนรวมของท่านประมาณ.....บาท

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> น้อยกว่า 100,000 บาท    | <input type="checkbox"/> 100,000 - 500,000 บาท     |
| <input type="checkbox"/> 500,001 - 1,000,000 บาท | <input type="checkbox"/> 1,000,001 - 1,500,000 บาท |
| <input type="checkbox"/> มากกว่า 1,500,000 บาท   |  |

6. ท่านคิดว่าอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่เปอร์เซ็นต์ต่อปีที่ท่านรู้สึกพอใจ

- |                                      |                                    |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> น้อยกว่า 3% | <input type="checkbox"/> 3% - 6%   |
| <input type="checkbox"/> 7% - 10%    | <input type="checkbox"/> 11% - 14% |
| <input type="checkbox"/> มากกว่า 14% |                                    |

7. ถ้าท่านให้บุคคลอื่นกู้เงิน โดยมีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูงสุด 15% ต่อปี ท่านอยากให้กู้ต่อครั้งประมาณกี่บาทแล้วรู้สึกสบายใจ
- น้อยกว่า 5,000 บาท                       5,001 - 10,000 บาท
- 10,001 - 30,000 บาท                       30,001 - 50,000 บาท
- มากกว่า 50,001 บาท
8. ถ้าท่านให้บุคคลอื่นกู้เงิน โดยมีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูงสุด 15% ต่อปี ท่านจะยอมรับความเสี่ยงจากการที่ท่านมีโอกาสจะสูญเสียเงินต้นและไม่ได้รับดอกเบี้ยกลับคืนมาน้อยเพียงใด
- ยอมรับความเสี่ยงไม่ได้                       ยอมรับความเสี่ยงได้บ้าง
- ยอมรับความเสี่ยงได้สูง

### ส่วนที่ 3 ความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ (Peer-to-Peer Lending Platform)

คำชี้แจง โปรดอ่านข้อมูลต่อไปนี้อย่างละเอียด

ธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นนวัตกรรมทางการเงิน (Financial Innovation) รูปแบบหนึ่งที่เปิดโอกาสให้ผู้กู้และผู้ให้กู้สามารถทำสัญญากู้เงินระหว่างกันได้โดยตรงผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ซึ่งอาจมีหลักประกันหรือไม่มีหลักประกันก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องผ่านตัวกลางทางการเงิน ทว่าไปแล้วอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์จะสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของสถาบันการเงิน แต่ต่ำกว่าการกู้นอกระบบ ทั้งนี้ผู้กู้มีโอกาสที่จะได้รับข้อเสนออัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าการกู้เงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงินได้ในกรณีถูกจัดอยู่ในกลุ่มผู้กู้ชั้นดี ในขณะที่ผู้ให้กู้หรือนักลงทุน จะได้รับผลตอบแทนสูงกว่าการฝากเงินหรือซื้อพันธบัตรรัฐบาล

ขั้นตอนหลักในการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม

- 1) ผู้กู้แจ้งความประสงค์ขอกู้ยืมเงินผ่านแพลตฟอร์ม
- 2) ผู้ให้กู้พิจารณาเลือกให้สินเชื่อแก่ผู้กู้รายใดก็ได้ จากรายชื่อคำขอกู้ที่ปรากฏในแพลตฟอร์ม
- 3) ผู้ให้กู้ส่งมอบเงินตามจำนวนที่ตกลงให้สินเชื่อแก่ผู้เก็บรักษาเงินที่แพลตฟอร์มแต่งตั้งไว้
- 4) ผู้กู้และผู้ให้กู้ลงนามสัญญาเงินกู้ รูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ที่แพลตฟอร์มจัดเตรียมไว้ให้
- 5) เมื่อได้รับสินเชื่อจากผู้ให้กู้อบรมตามจำนวนคำขอกู้ ผู้เก็บรักษาเงินส่งมอบเงินกู้ยืมให้แก่ผู้กู้



ขั้นตอนหลักในการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

คำถามเพื่อทบทวนความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม

คำแนะนำ: กรุณาอ่านข้อความแต่ละข้อ และพิจารณาว่าข้อความนั้น "ใช่" หรือ "ไม่ใช่" เกี่ยวกับการทำธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม

1. ผู้กู้ต้องแจ้งวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมให้ชัดเจน  
 ใช่  ไม่ใช่
2. ผู้ให้กู้สามารถพิจารณาเลือกให้สินเชื่อแก่ผู้กู้ได้หลายราย  
 ใช่  ไม่ใช่
3. แพลตฟอร์มเป็นตัวกลางในการจับคู่ระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้  
 ใช่  ไม่ใช่
4. ผู้กู้และผู้ให้กู้ต้องทำสัญญาสินเชื่อระหว่างกัน ในรูปแบบสัญญาอิเล็กทรอนิกส์ ผ่านบริการของแพลตฟอร์ม  
 ใช่  ไม่ใช่
5. การให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มเป็นการกู้ยืมนอกระบบ  
 ใช่  ไม่ใช่



**ส่วนที่ 4 การศึกษาความคิดเห็นต่าง ๆ เกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในธุรกรรม  
สินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์**

**คำแนะนำ:** กรุณาตอบแบบสอบถาม โดยเลือกตัวเลือกที่ตรงกับคำตอบ และความคิดเห็นของท่านมากที่สุด แบ่งเป็น 5 ระดับคะแนน ดังนี้

1 = ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง

2 = ไม่เห็นด้วย

3 = ปานกลาง

4 = เห็นด้วย

5 = เห็นด้วยอย่างยิ่ง

| ข้อ  | คำถาม   | ระดับคะแนน |   |   |   |   |
|--|---|------------|---|---|---|---|
|  |   | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| <b>ความมั่นใจในโครงสร้าง (Structural Assurance: SA)</b>    |   |            |   |   |   |   |
| 1  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์มีความปลอดภัยเพียงพอที่ทำให้มีความรู้สึกสบายใจที่จะใช้มัน  |            |   |   |   |   |
| 2  | ท่านรู้สึกมั่นใจว่าโครงสร้างทางกฎหมายที่มีอยู่ สามารถที่จะปกป้องท่านจากปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                        |            |   |   |   |   |
| 3  | ท่านรู้สึกมั่นใจว่าเทคโนโลยีขั้นสูง (เช่น การเข้ารหัสข้อมูล) บนอินเทอร์เน็ตจะทำให้ท่านปลอดภัยในการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                        |            |   |   |   |   |
| 4  | โดยทั่วไปแล้ว ท่านคิดว่าอินเทอร์เน็ตเป็นสภาพแวดล้อมที่มีความปลอดภัยในการทำธุรกรรมทางการเงิน   |            |   |   |   |   |
| <b>การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว (Privacy Protection: PP)</b> |   |            |   |   |   |   |
| 5  | ท่านคิดว่ามีโอกาสมากที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้โดยที่ท่านไม่ทราบหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   |            |   |   |   |   |
| 6  | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกนำไปใช้อย่างไม่เหมาะสม ทำให้เกิดการสูญเสียความเป็นส่วนตัว หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์            |            |   |   |   |   |
| 7  | ท่านมีความกังวลว่าข้อมูลส่วนตัวของท่านที่ส่งไปทางอินเทอร์เน็ตจะถูกนำไปเปิดเผยแก่องค์กรอื่น หรือนำไปใช้ในทางที่ผิด หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |            |   |   |   |   |

| ข้อ  | คำถาม   | ระดับคะแนน |   |   |   |   |
|--|---|------------|---|---|---|---|
|  |   | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 8  | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ข้อมูลส่วนตัวของท่านจะถูกสวมรอยนำไปใช้กระทำการทุจริต หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม                                   |            |   |   |   |   |
| ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk: FR) |   |            |   |   |   |   |
| 9  | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะสูญเสียเงินต้นและไม่ได้รับดอกเบี้ยหากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   |            |   |   |   |   |
| 10   | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม   |            |   |   |   |   |
| 11   | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมในการติดตามทวงหนี้ หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                           |            |   |   |   |   |
| 12   | ท่านคิดว่ามีโอกาสที่ท่านจะถูกเรียกเก็บภาษีเพิ่มเติม หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม  |            |   |   |   |   |
| ความเสี่ยงด้านเวลา (Time Risk: TR)         |   |            |   |   |   |   |
| 13   | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานเกินไปในการศึกษาวิธีการใช้งานแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมระหว่างบุคคลกับบุคคล  |            |   |   |   |   |
| 14   | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลามากเกินไปในการคัดเลือกผู้กู้และการตัดสินใจทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                             |            |   |   |   |   |
| 15   | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องใช้เวลานานในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลของผู้ให้บริการ และผู้กู้ หากท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |            |   |   |   |   |
| 16   | ท่านคิดว่ามีความเป็นไปได้ที่ท่านจะต้องสูญเสียเวลาในการติดต่อกับผู้ให้บริการแพลตฟอร์ม หากเกิดปัญหาเกี่ยวกับการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์ม              |            |   |   |   |   |

| ข้อ   | คำถาม   | ระดับคะแนน |   |   |   |   |
|---|---|------------|---|---|---|---|
|   |   | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| การรับรู้ประโยชน์ด้านการเงิน (Financial Benefits: FB) |   |            |   |   |   |   |
| 17  | ท่านคิดว่าท่านมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่น (เช่น เงินฝากออมทรัพย์ หุ้น กองทุน เป็นต้น) หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |            |   |   |   |   |
| 18  | ท่านคิดว่าท่านมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่น่าพอใจได้หากท่านทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์  |            |   |   |   |   |
| 19  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มช่วยทำให้ท่านได้รับผลตอบแทนที่สมเหตุสมผลมากขึ้น   |            |   |   |   |   |
| 20  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มอาจจะเป็นอีกหนึ่งช่องทางในการสร้างรายได้เพิ่มเติม   |            |   |   |   |   |
| ความสะดวกสบาย (Convenience: CN)                       |   |            |   |   |   |   |
| 21  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ทำให้ท่านสามารถเลือกพิจารณาให้สินเชื่อแก่ผู้กู้สถานที่ใด และเวลาใดก็ได้ตามที่ท่านต้องการ   |            |   |   |   |   |
| 22  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้สะดวก  |            |   |   |   |   |
| 23  | ท่านคิดว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ช่วยทำให้ท่านสามารถทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินได้รวดเร็ว  |            |   |   |   |   |
| 24  | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลช่วยทำให้ท่านสามารถค้นหาข้อมูลและตัดสินใจให้กู้ยืมเงินได้ในระยะเวลาอันสั้น  |            |   |   |   |   |

| ข้อ  | คำถาม  | ระดับคะแนน |   |   |   |   |
|--|--|------------|---|---|---|---|
|  |  | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| ความไว้วางใจต่อแพลตฟอร์ม (Trust in Platform: TP) |  |            |   |   |   |   |
| 25   | ท่านคิดว่าผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลส่วนใหญ่จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ใช้งานด้วยนอกจากผลกำไรของแพลตฟอร์มเอง |            |   |   |   |   |
| 26   | ท่านคิดว่าท่านมีความสบายใจที่จะรับความช่วยเหลือจากผู้ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลเพื่อให้ท่านทำธุรกรรมได้สำเร็จ  |            |   |   |   |   |
| 27   | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มมีความปลอดภัยเพียงพอที่จะทำให้ท่านรู้สึกสบายใจที่จะใช้เพื่อทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคล                               |            |   |   |   |   |
| 28   | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถในการปกป้องผลประโยชน์ของผู้ให้กู้                                       |            |   |   |   |   |
| 29   | ท่านคิดว่าแพลตฟอร์มสำหรับทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความพยายามที่จะตอบสนองความต้องการและความจำเป็นของผู้ใช้บริการให้ได้ดีที่สุด       |            |   |   |   |   |
| ความไว้วางใจต่อผู้กู้ (Trust in Borrower: TB)    |  |            |   |   |   |   |
| 30   | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลเป็นคนดีและซื่อสัตย์  |            |   |   |   |   |
| 31   | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความจริงใจที่จะให้ข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วน                              |            |   |   |   |   |
| 32   | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลมีความสามารถที่จะชำระคืนเงินกู้   |            |   |   |   |   |
| 33   | ท่านคิดว่าผู้กู้ที่อยู่บนแพลตฟอร์มสำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคลน่าไว้วางใจ   |            |   |   |   |   |
| สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ (Economics: EM)           |  |            |   |   |   |   |
| 34   | ท่านให้ความสำคัญกับเรื่องอัตราเงินเฟ้อ   |            |   |   |   |   |
| 35   | ท่านเป็นคนที่ติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ   |            |   |   |   |   |
| 36   | ท่านเป็นคนที่ติดตามข่าวสารเกี่ยวกับความมีเสถียรภาพทางการเมือง  |            |   |   |   |   |

| ข้อ   | คำถาม  | ระดับคะแนน |   |   |   |   |
|---|--|------------|---|---|---|---|
|   |  | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 37  | ท่านให้ความสำคัญกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากภายในประเทศ   |            |   |   |   |   |
| 38  | ท่านให้ความสำคัญกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ   |            |   |   |   |   |
| การรับรู้วิกฤต (Perceptions of crisis: PC) ในสถานการณ์ไวรัสโควิด-19 |  |            |   |   |   |   |
| 39  | ท่านค่อนข้างวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต   |            |   |   |   |   |
| 40  | ความกลัวของท่านเพิ่มขึ้น เมื่อท่านรู้มากขึ้นเกี่ยวกับสถานการณ์วิกฤต  |            |   |   |   |   |
| 41  | ท่านคิดว่าสถานการณ์วิกฤตนี้เกี่ยวข้องกับท่าน   |            |   |   |   |   |
| 42  | ท่านรู้สึกได้รับอิทธิพลจากสถานการณ์วิกฤตนี้  |            |   |   |   |   |
| ความเร็วในการตัดสินใจ (Decision speed: DS)                          |  |            |   |   |   |   |
| 43  | ท่านไม่ลังเลที่จะเลือกทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                     |            |   |   |   |   |
| 44  | ท่านใช้เวลาตัดสินใจไม่นานในการให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                      |            |   |   |   |   |
| 45  | ท่านตัดสินใจเลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์โดยไม่ต้องหาข้อมูลเพิ่มเติม                        |            |   |   |   |   |
| ความพึงพอใจ (Satisfaction: SF)                                      |  |            |   |   |   |   |
| 46  | ท่านรู้สึกพึงพอใจเมื่อได้ทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                                  |            |   |   |   |   |
| 47  | ท่านพึงพอใจกับความคุ้มค่า และประโยชน์ต่างๆ ที่ได้รับจากการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ |            |   |   |   |   |
| 48  | ท่านเชื่อว่าการทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์เป็นทางเลือกที่ดีที่สุดในการลงทุน           |            |   |   |   |   |
| 49  | ท่านตัดสินใจถูกที่เลือกให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์   |            |   |   |   |   |
| 50  | ท่านเห็นด้วยที่จะแนะนำให้คนอื่นทดลองใช้การทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์                 |            |   |   |   |   |



| ข้อ   | คำถาม   | ระดับคะแนน |   |   |   |   |
|---|---|------------|---|---|---|---|
|   |   | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 |
| ความตั้งใจที่จะให้กู้ (Lending Intention: LI) |   |            |   |   |   |   |
| 51  | ท่านมีแนวโน้มที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ในอนาคต               |            |   |   |   |   |
| 52  | ท่านตั้งใจที่จะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส            |            |   |   |   |   |
| 53  | ท่านคาดว่าท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เมื่อมีโอกาส           |            |   |   |   |   |
| 54  | มีความเป็นไปได้ที่ท่านจะทำธุรกรรมให้กู้ยืมเงินระหว่างบุคคลกับบุคคลผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ ในอนาคตอันใกล้ |            |   |   |   |   |

#### ส่วนที่ 5 ข้อมูลด้านประชากรศาสตร์ของผู้ตอบแบบสอบถาม

1. เพศ

ชาย

หญิง

2. อายุ

ต่ำกว่า 20 ปี

20 - 29 ปี

30 - 39 ปี

40 - 49 ปี

50 - 59 ปี

60 ปี ขึ้นไป

3. สถานภาพสมรสของท่าน

โสด

สมรส

หย่าร้าง

4. จำนวนบุตรของท่าน

1 คน

2 คน

3 คน

มากกว่า 3 คน

ยังไม่มีบุตร

5. ระดับการศึกษาขั้นสูงสุด

ต่ำกว่าปริญญาตรี

ปริญญาตรี

สูงกว่าปริญญาตรี

6. อาชีพ

นักเรียน / นักศึกษา

ข้าราชการ / พนักงานรัฐวิสาหกิจ

พนักงานบริษัท

ธุรกิจส่วนตัว / อาชีพอิสระ

อื่น ๆ (โปรดระบุ).....

## 7. รายได้เฉลี่ย

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> น้อยกว่า 20,000 บาท | <input type="checkbox"/> 20,001 - 35,000 บาท |
| <input type="checkbox"/> 35,001 - 50,000 บาท | <input type="checkbox"/> 50,001 - 65,000 บาท |
| <input type="checkbox"/> 65,001 - 80,000 บาท | <input type="checkbox"/> 80,001 บาท ขึ้นไป   |

- จบแบบสอบถาม ขอขอบคุณทุกท่านสำหรับความร่วมมือในการตอบแบบสอบถามนี้ -



## ภาคผนวก ข

## เอกสารการขออนุญาตจริยธรรมงานวิจัย IRB

|  |   |
|--|---|
|   | COE No. MU-CIRB 2020/120.1109   |
| <p><b>Mahidol University Central Institutional Review Board</b></p> <p><i>Certificate of Exemption</i></p>   |   |
| <p>Title of Project: The Study of Factors Influencing Investor Decision to Investment in Online Peer to Peer Lending Platform</p>  |   |
| <p>Protocol Number: MU-CIRB 2020/257.0909</p>  |   |
| <p>Principal Investigator: Mr. Opaht Tapanarpong</p>   |   |
| <p>Co- Investigators: -</p>  |   |
| <p>Affiliation: College of Management, Mahidol University</p>  |   |
| <p>The criteria of Exemption: Research involving the use of survey procedures and:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Recorded information CANNOT readily identify the subject (directly or indirectly/linked) OR</li> <li>- Any disclosure of responses outside of the research would NOT place subject at risk (criminal, civil liability, financial, employability, educational advancement, reputation)</li> </ul> |   |
| <p>MU-CIRB is in full compliance with International Guidelines for Human Research Protection such as Declaration of Helsinki, The Belmont Report, CIOMS Guidelines and the International Conference on Harmonization in Good Clinical Practice (ICH-GCP)</p>   |   |
| <p><i>Date of Determination: 11 September 2020</i></p>   |   |
| <p>Signature of Chairperson: .....</p>   | <br>(Professor Dr. Rutja Phuphaibul)<br>MU-CIRB Chair |
| <hr/> <p><i>MU-CIRB Address: Office of the President, Mahidol University, 4th Floor, Room Number 411<br/>         999 Phuttamonthon 4 Road, Salaya, Nakhonpathom 73170, Thailand<br/>         Tel: 66 (0) 2849 6224, 6225 Fax: 66 (0) 2849 6224<br/>         E-mail: mucirb@gmail.com Website: http://www.sp.mahidol.ac.th</i></p>   |   |
| <p>Page 1 of 1</p>   |   |