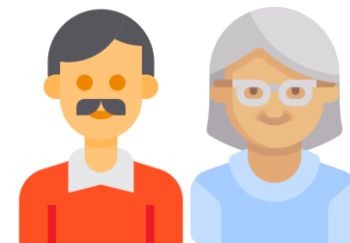
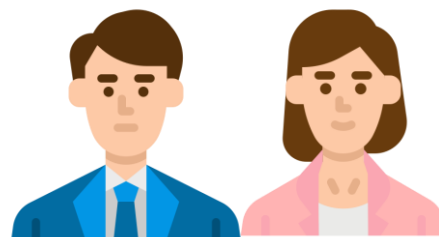


บทบาทของประชากรกลุ่ม generation ต่าง ๆ

ที่มีต่อการลงทุนในกองทุนรวม

ปี 2563



ข้อมูลการถือครองหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ณ สิ้นปี ของผู้ลงทุนบุคคลระหว่างปี 2556 – 2563

Gen Z



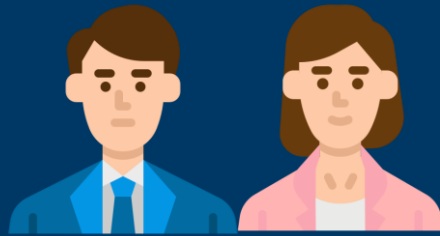
2540 – 2552
(อายุ 11 – 22 ปี)

Gen Y



2523 – 2539
(อายุ 23 – 39 ปี)

Gen X



2508 – 2522
(อายุ 40 – 54 ปี)

Baby boomer



2489 – 2507
(อายุ 55 – 73 ปี)

Post war



ก่อน 2488
(อายุ > 73 ปี ณ ปี 2563)

ณ สิ้นปี 2563

จำนวนบัญชีรวม
8.3 ล้านบัญชี



7.1 ล้านบัญชีในปี 2562
ผู้ลงทุน 1 คนมีเปิดหลายบัญชี โดยเฉลี่ยอยู่ที่ 40 บัญชี

จำนวนผู้ลงทุนบุคคล
1.51 ล้านคน*
63% อยู่ใน กทม./ปริมณฑล



42%
ชาย

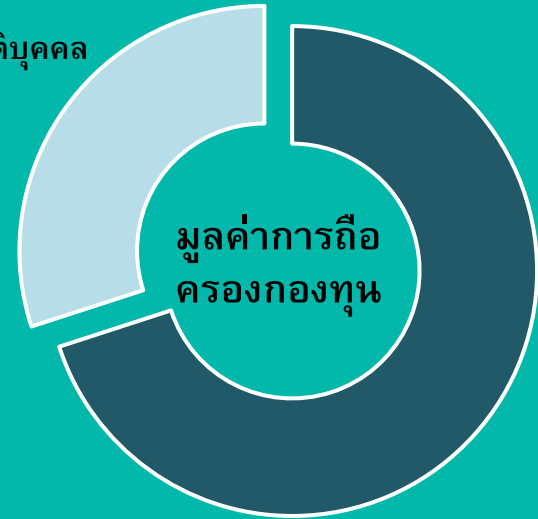


58%
หญิง

1.48 ล้านคนในปี 2562
ผู้ลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าประมาณ 3 หมื่นคน

มีมูลค่ารวมเท่ากับ
70% ของมูลค่ากองทุนทั้งหมด

ผู้ลงทุนนิติบุคคล
= 30%



ผู้ลงทุนบุคคล = 70%

สัดส่วนผู้ลงทุนนิติบุคคลเพิ่มขึ้น จาก 25% ในปี 2562
อาจแสดงให้เห็นถึงช่องทางการซื้อกองทุนผ่าน Selling agent ที่สูงขึ้น

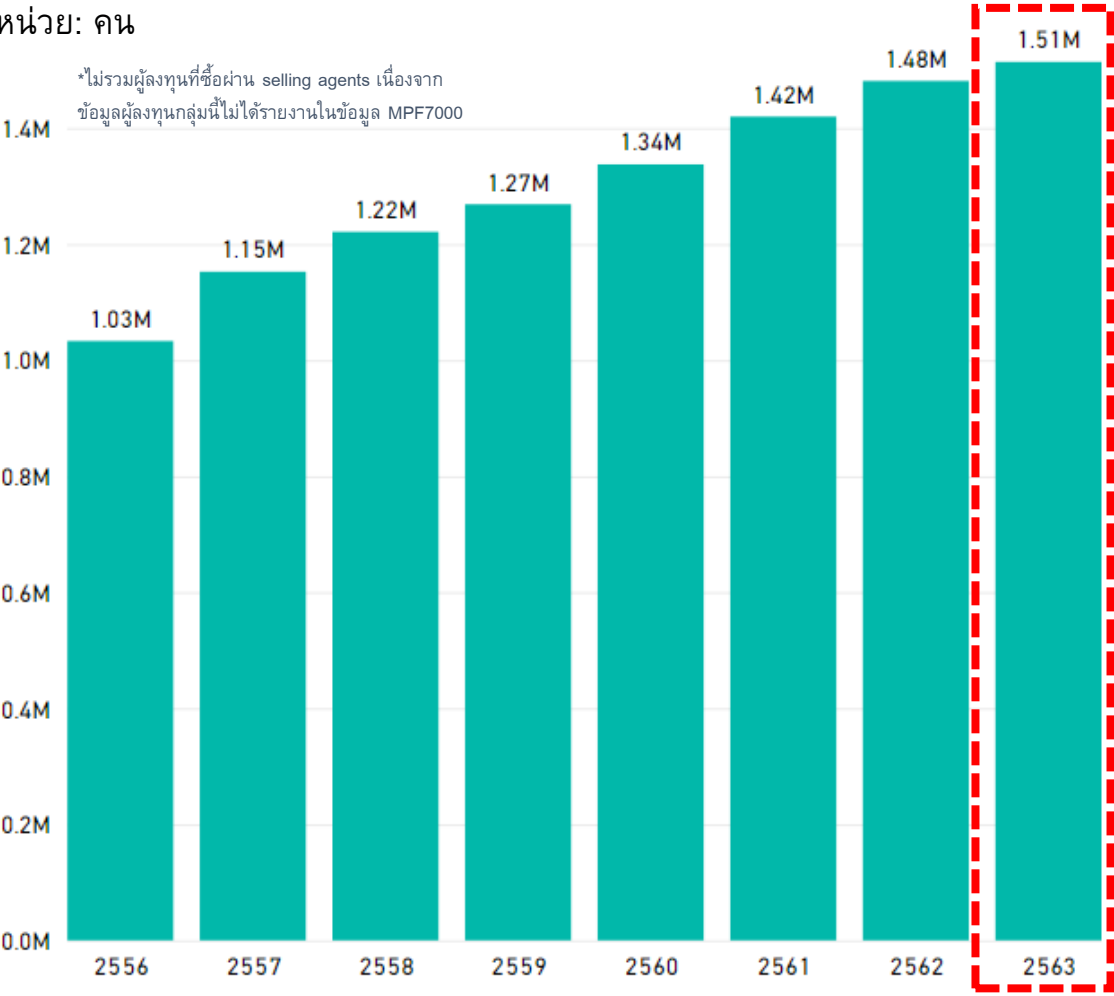
ที่มา: จำนวนบัญชีจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
*นับเฉพาะรายการที่มีข้อมูลที่อยู่ เพศ และมีมูลค่าเงินลงทุนในบัญชี

*ไม่รวมผู้ลงทุนที่ซื้อผ่าน selling agents เนื่องจากข้อมูลผู้ลงทุนกลุ่มนี้ไม่ได้รายงานในข้อมูล MPF7000

*หากผู้ลงทุนซื้อผ่าน selling agents จะถูกรายงานมาเป็นยอดรวมภายใต้นิติบุคคล (selling agents) เดียวกัน

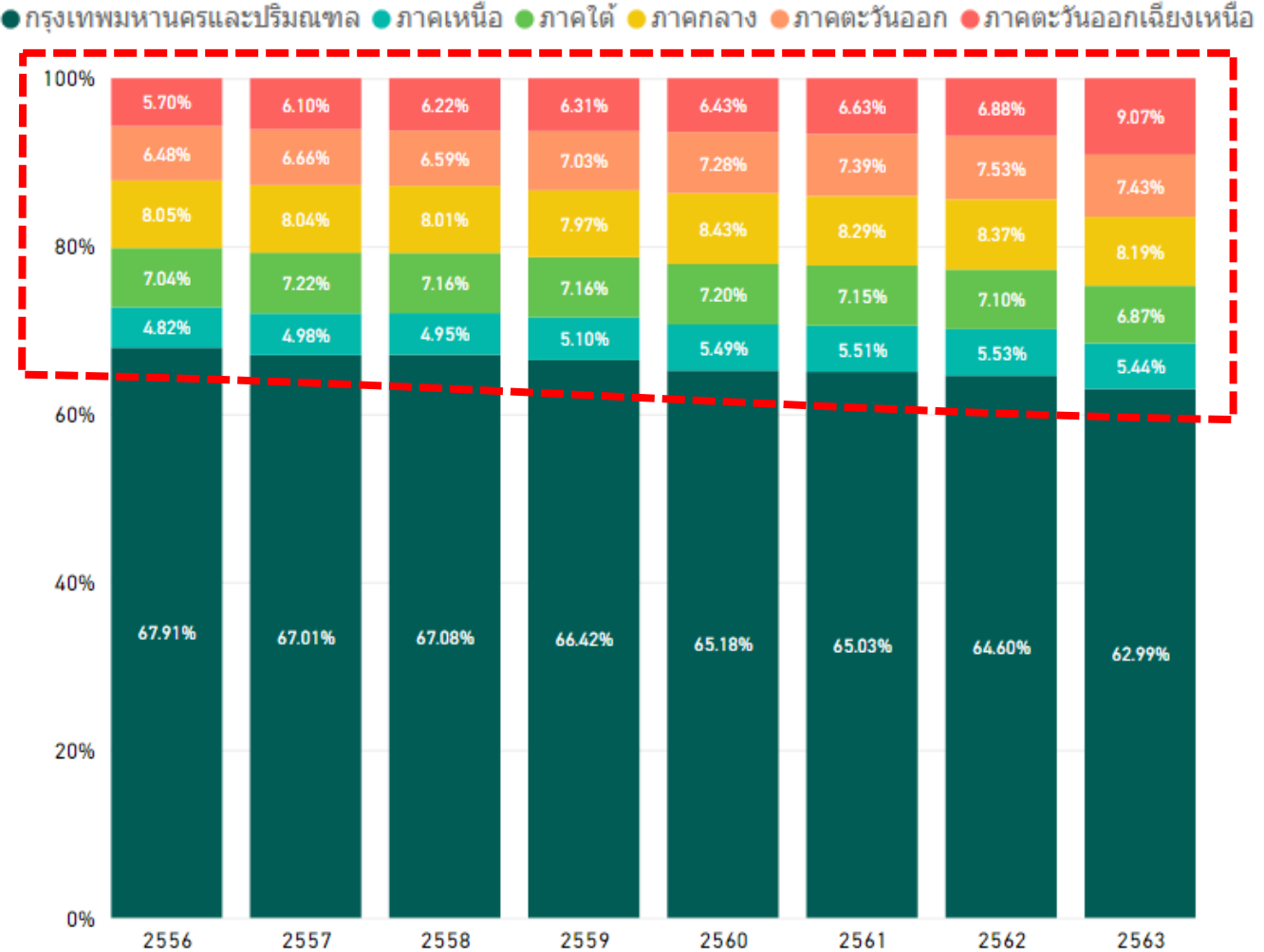
จำนวนผู้ลงทุนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในทุกปี และมีการขยายตัวในพื้นที่ต่างจังหวัด

จำนวนผู้ลงทุนบุคคล ปี 2556 - 2563



จำนวนผู้ลงทุนเติบโตขึ้นในอัตราที่ถดถอยในช่วงปีหลัง

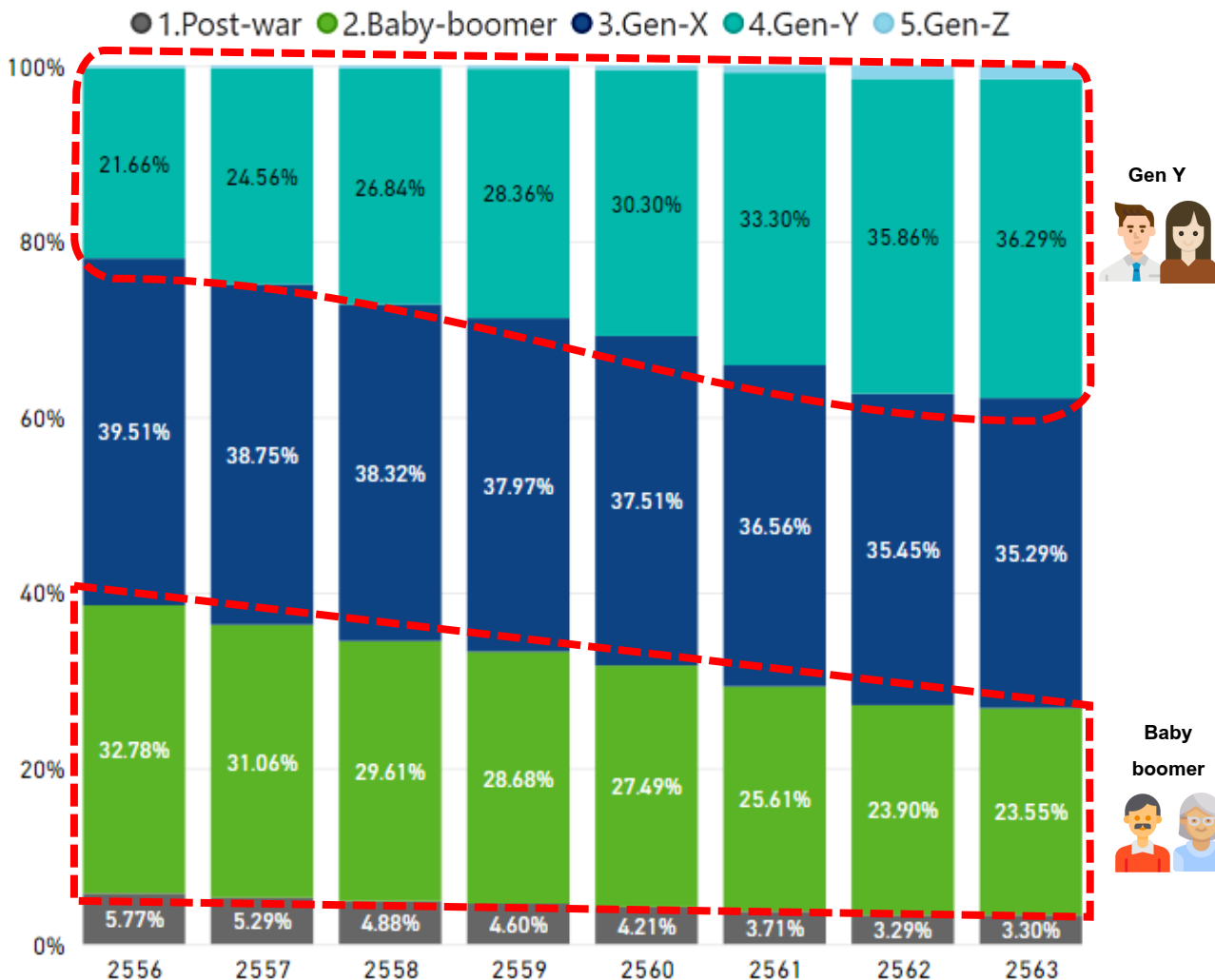
สัดส่วนผู้ลงทุนกรุงเทพมหานครปริมณฑลและจังหวัดอื่น ปี 2556 - 2563



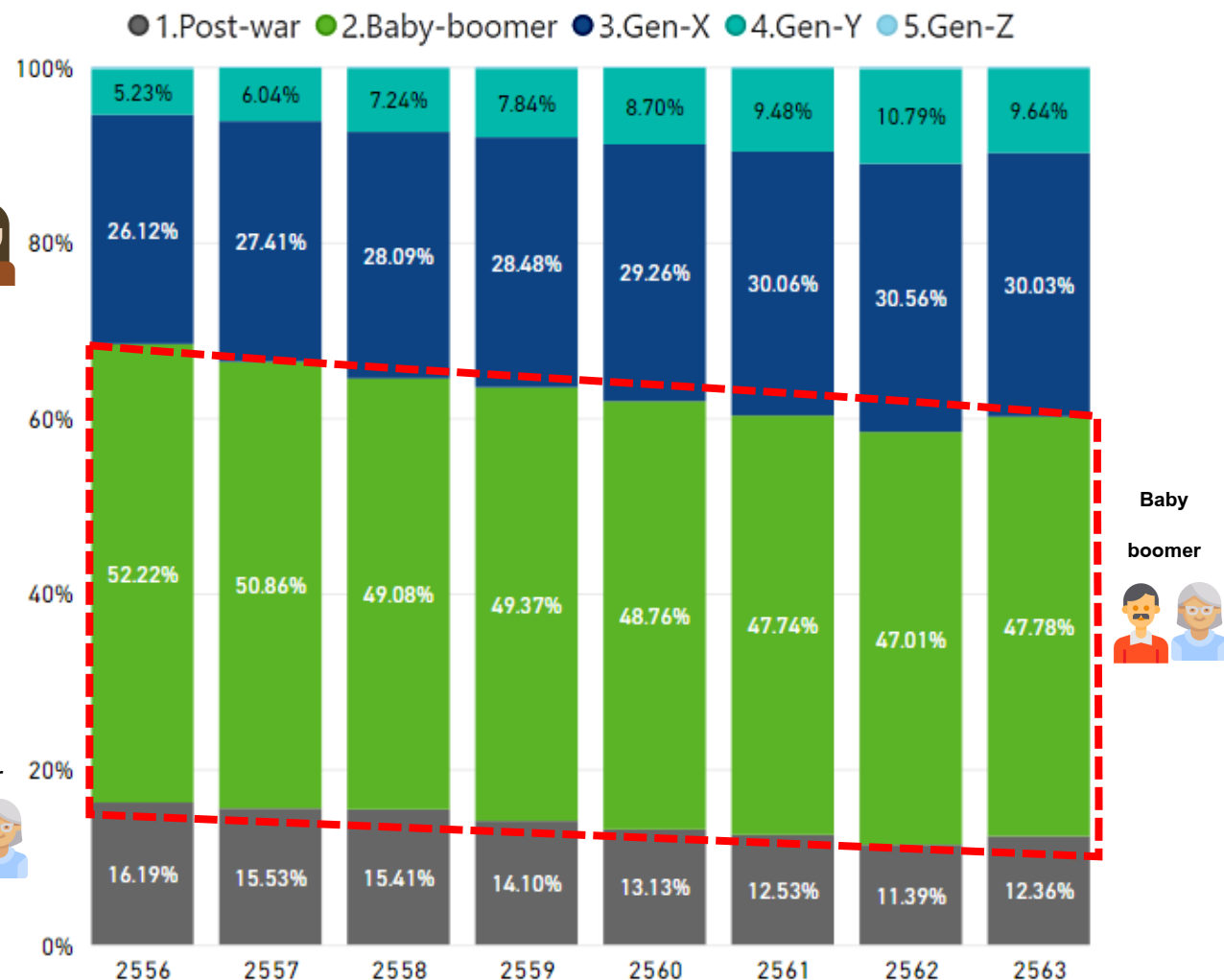
ในปี 2562 สัดส่วนผู้ลงทุนในภาคตะวันออกเฉียงเหนือเติบโตอย่างมาก

ผู้ลงทุนกว่าครึ่งคือ Gen X และ Gen Y โดยที่ Gen Y มีอัตราการเติบโตของจำนวนผู้ลงทุนสูงที่สุด ในขณะที่ Baby boomer และ Post war มีแนวโน้มลดลงทั้งจำนวนและมูลค่า

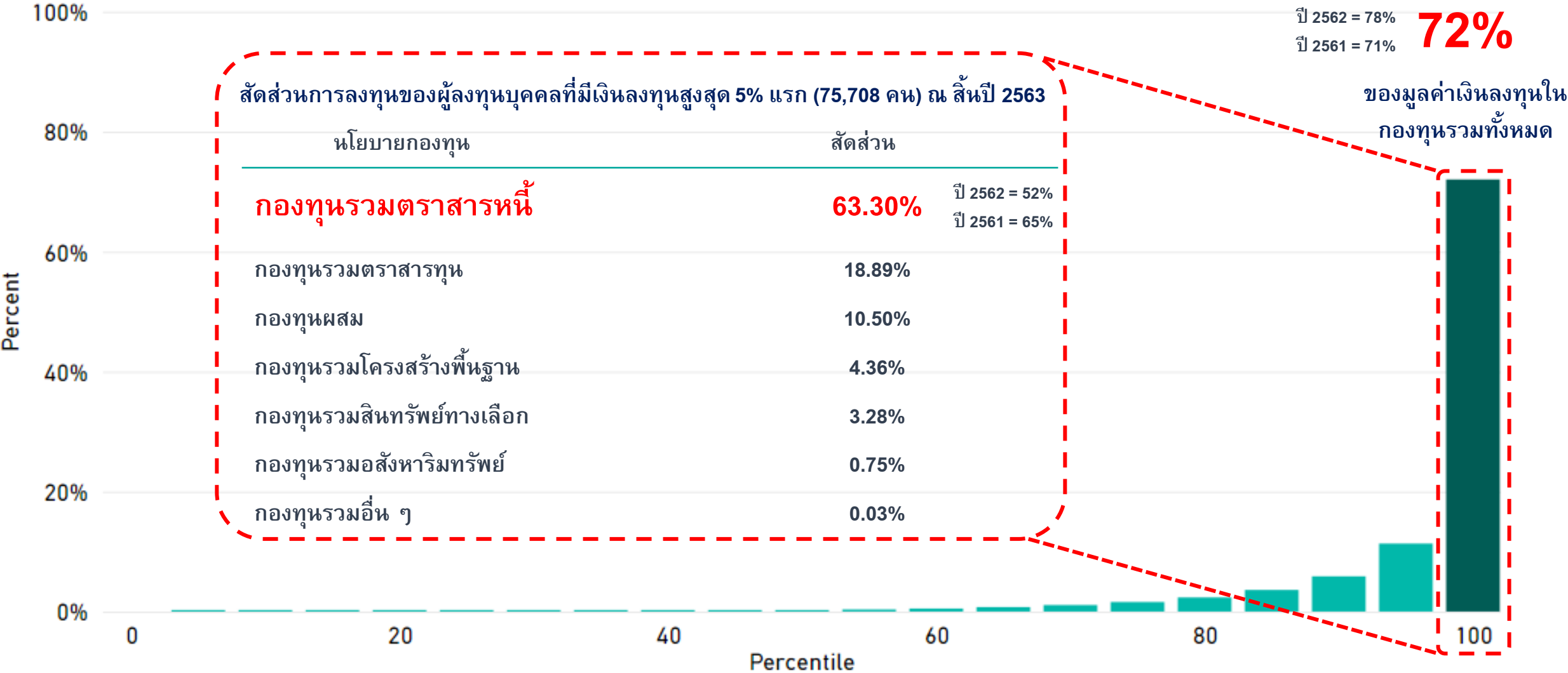
จำนวนผู้ลงทุนบุคคลในกองทุนรวม แบ่งตาม Generation



มูลค่าการลงทุนในกองทุนรวมของผู้ลงทุนบุคคล แบ่งตาม Generation



ผู้ลงทุนบุคคลที่มีมูลค่าเงินลงทุนสูงสุด 5% แรกคิดเป็น 72% ของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวมทั้งหมด
ส่วนใหญ่ลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้



Penetration rate ของอุตสาหกรรมกองทุนรวมอยู่ที่ 4% ของจำนวนประชากร หรือ 34% เมื่อเทียบกับจำนวนประชากรที่เสียภาษี และ Penetration rate สูงขึ้นทุกปีโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Gen Y

Penetration rate ของกองทุนรวม

4%

หากเทียบกับผู้ที่ม้งานทำ*
37 ล้านคน

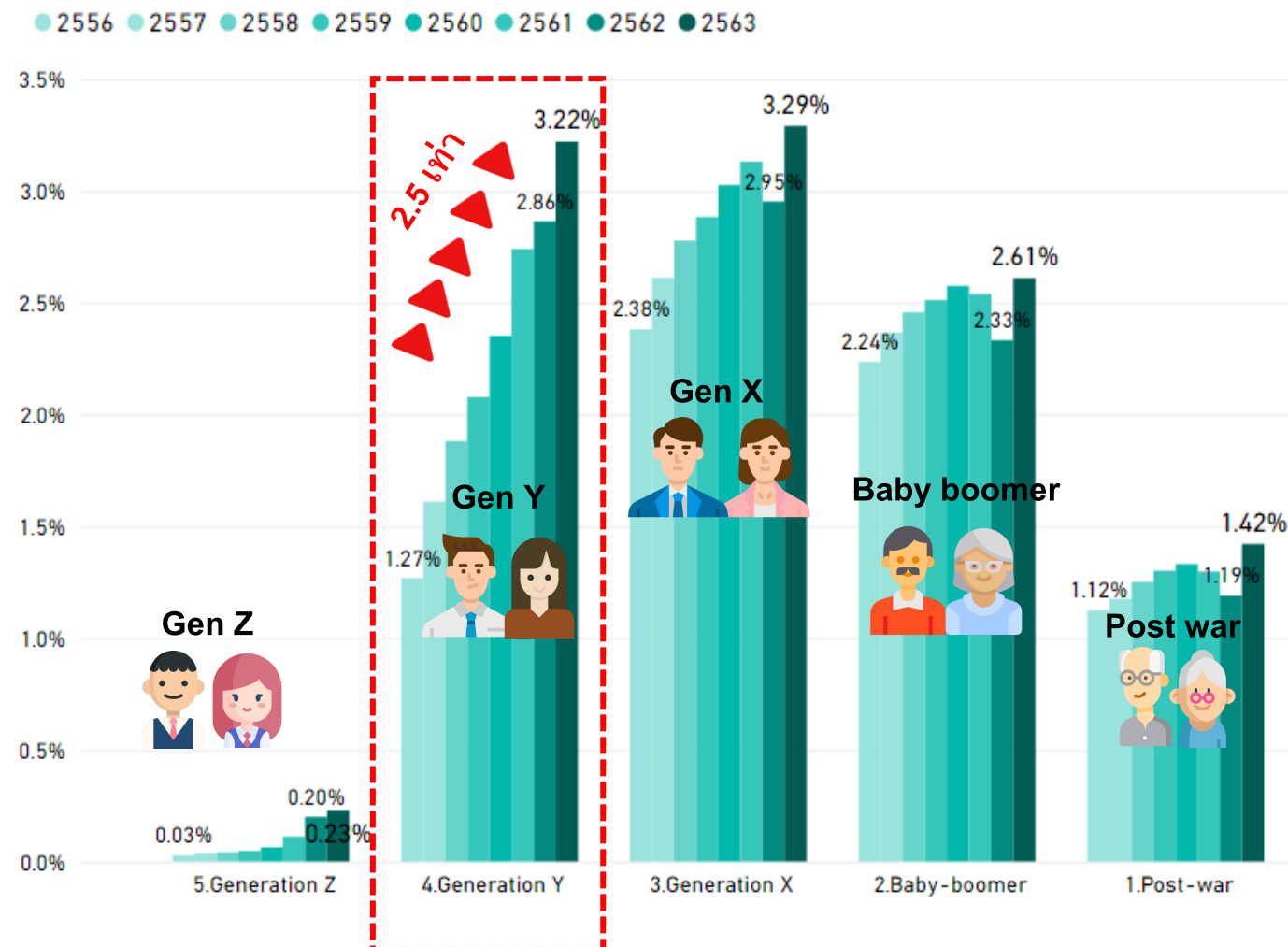
หากเทียบกับจำนวน
แรงงานในระบบ
15 ล้านคน

10.1%

34.4%

หากเทียบกับจำนวนผู้เสียภาษี
4 ล้านคน

Penetration rate ของผู้ลงทุนที่อยู่ในวัยแรงงานแบ่งตาม Generation



ข้อมูลจำนวนประชากรจำแนกตามอายุจากกรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย

หมายเหตุ:

*ประชากรที่มีอายุ 15 ปีขึ้นไป ที่อยู่ในกำลังแรงงานและม้งานทำ
จำนวนประชากรจำแนกตามสถานภาพแรงงานจากสำนักงานสถิติแห่งชาติ
ข้อมูลจำนวนผู้เสียภาษีจากกรมสรรพากร กระทรวงการคลัง

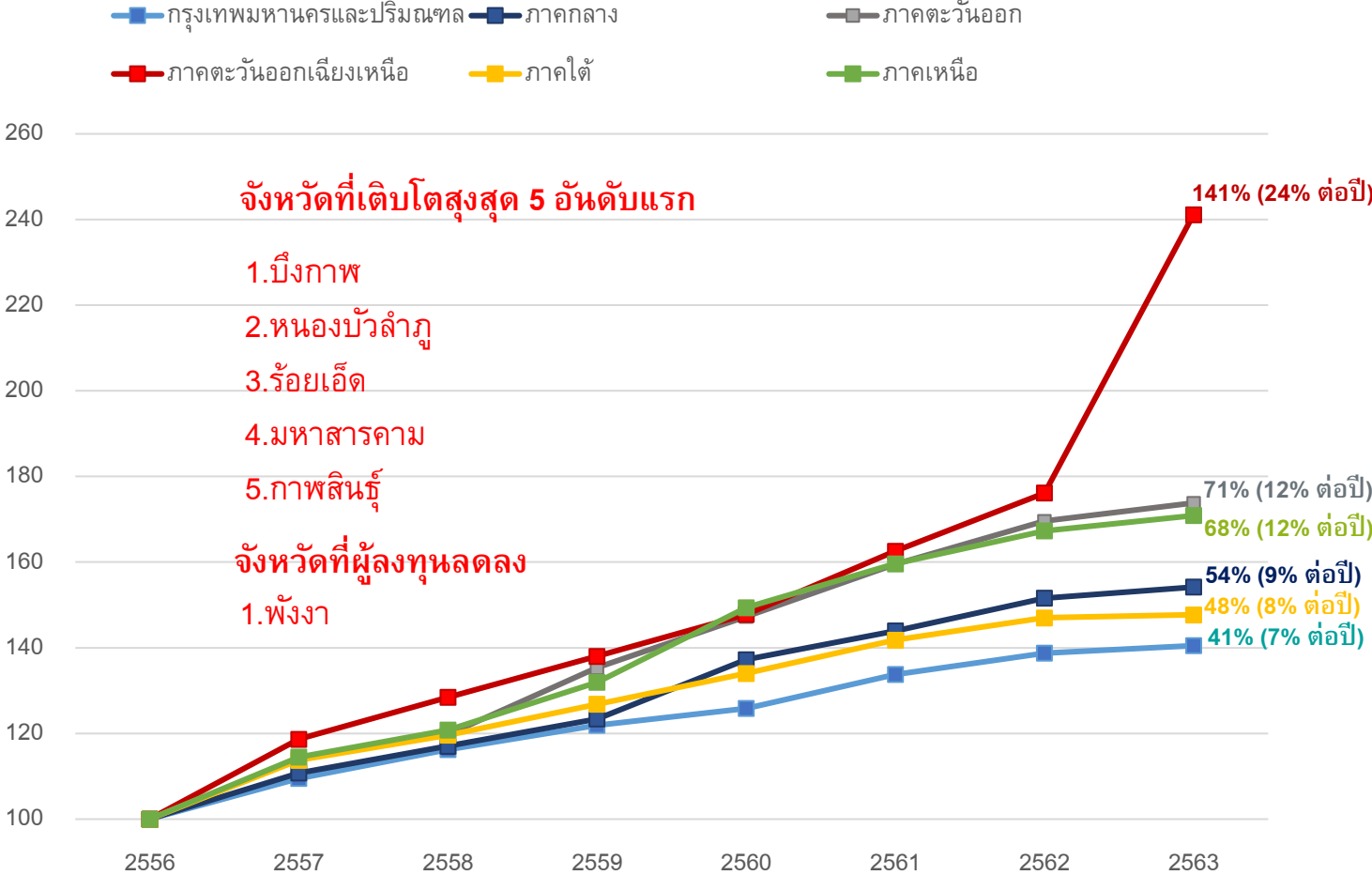
จากปี 2556 ถึง 2563 จำนวนผู้ลงทุนเติบโต 51% (เฉลี่ยปีละ 9%)
โดยภาคตะวันออกเฉียงเหนือมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสูงสุด

% Penetration rate ในผู้ที่ม้งานทำ* และมูลค่าเงินลงทุนต่อ GRP
แบ่งตามภูมิภาคในปี 2563

ภูมิภาค*	% จำนวนผู้ลงทุนต่อจำนวนประชากร*	% มูลค่าเงินลงทุนต่อมูลค่า GRP
ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ	1.6%	9%
ภาคเหนือ	2.1%	7%
ภาคใต้	2.2%	10%
ภาคกลาง	2.4%	10%
ภาคตะวันออก	3.7%	5%
กรุงเทพมหานครและปริมณฑล	10.2%	32%
ทั้งประเทศ	4 %	19%

หมายเหตุ: *ประชากรที่มีอายุ 15 ปีขึ้นไป ที่อยู่ในกำลังแรงงานและม้งานทำ
ที่มา: จำนวนประชากรจำแนกตามสถานภาพแรงงานจากสำนักงานสถิติแห่งชาติ
ข้อมูลผลิตภัณฑ์ภาคและจังหวัด (GPP) จากสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

การเติบโตของจำนวนผู้ลงทุนเทียบปี 2556

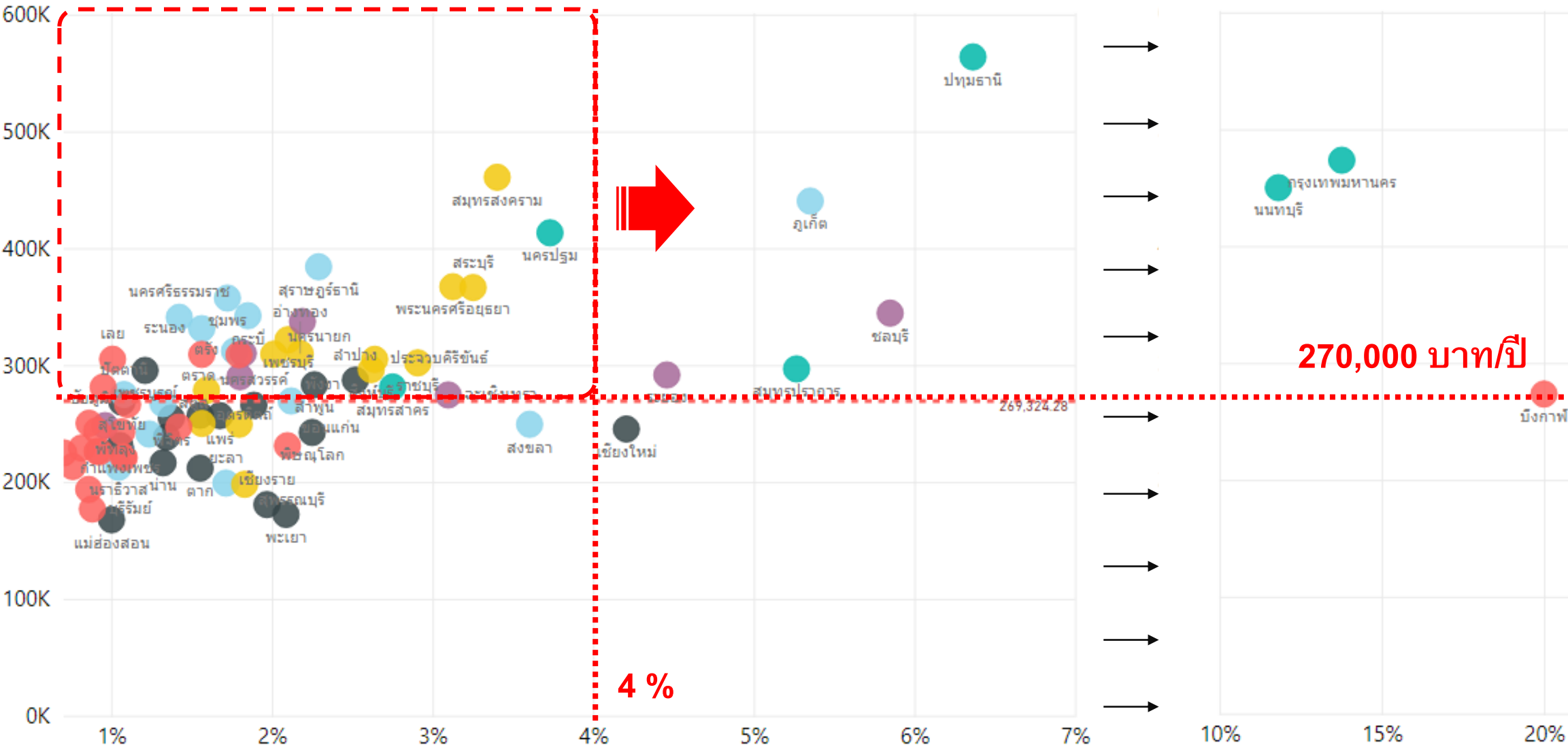


ผู้ลงทุนเติบโตอย่างมากในจังหวัดบึงกาฬ โดยพบว่ามี บลจ.รายหนึ่งที่ขยายฐานผู้ลงทุนในจังหวัดบึงกาฬ
ในขณะเดียวกันการเติบโตของกรุงเทพมหานครและปริมณฑลเริ่มมีความอึดตัว

โอกาสในการขยายฐานผู้ลงทุนในแต่ละจังหวัด ปี 2563

● กรุงเทพมหานครและปริมณฑล ● ภาคเหนือ ● ภาคใต้ ● ภาคกลาง ● ภาคตะวันออก ● ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

รายได้เฉลี่ย / คนที่มั่งงำ / ปี



Generation ที่แตกต่างกันจะมีพฤติกรรมการกระจายการลงทุนในกองทุนรวมที่แตกต่างกัน

ซึ่งโดยรวมแล้วค่อนข้างสอดคล้องตาม life cycle

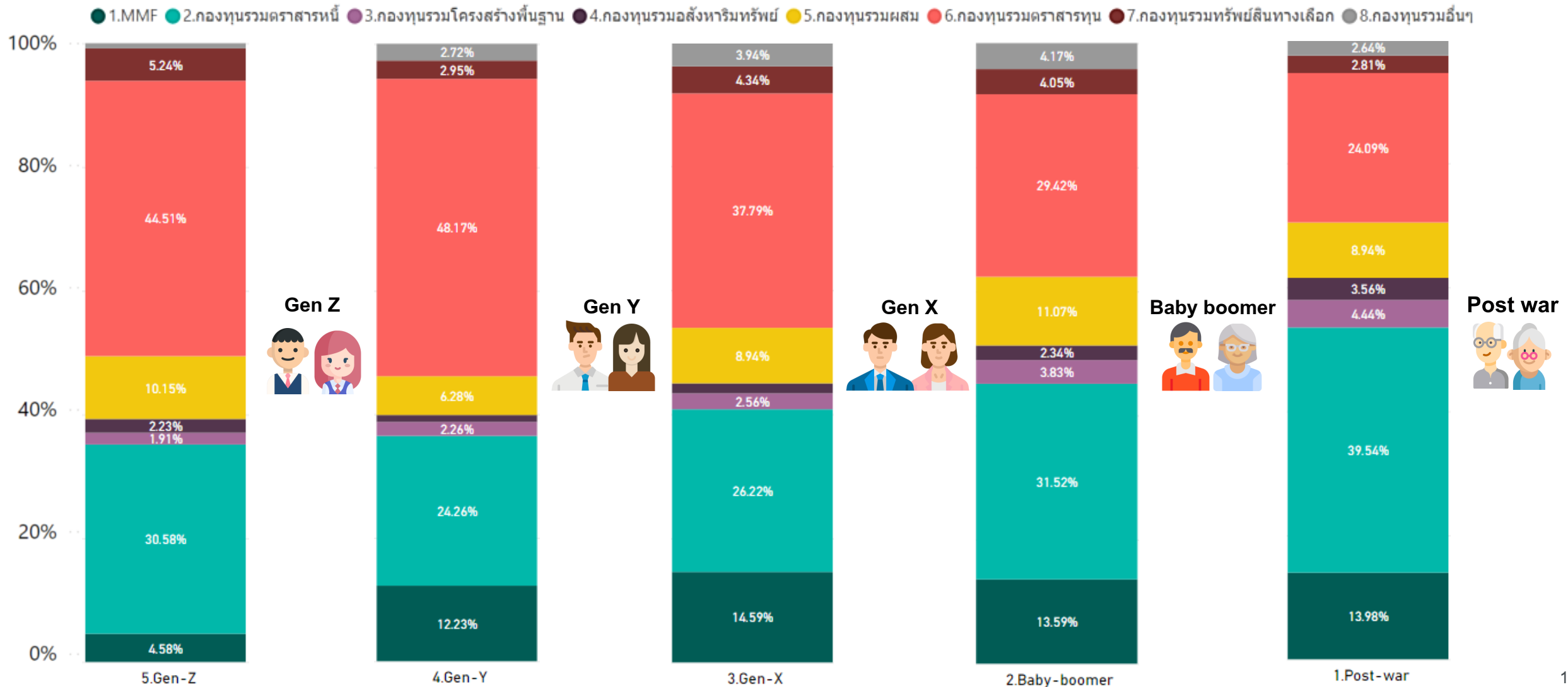
กองทุนรวม

Profile

Access

Behavior

สัดส่วนของจำนวนผู้ลงทุนแยกตามนโยบายลงทุน (2563)



ณ สิ้นปี 2563 ผู้ลงทุนเกินกว่าครึ่งลงทุนในนโยบายการลงทุนประเภทเดียว
อาจสะท้อนถึงการกระจายการลงทุนที่ยังน้อย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Gen Z และ Gen Y

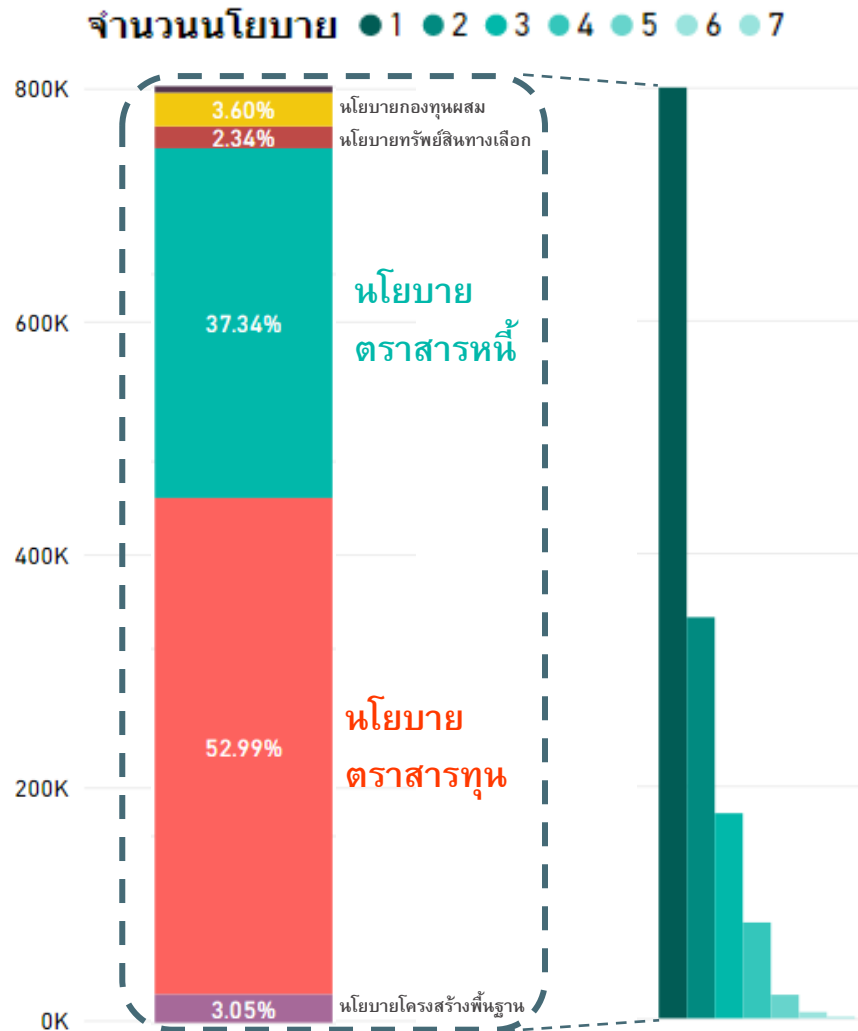
กองทุนรวม

Profile

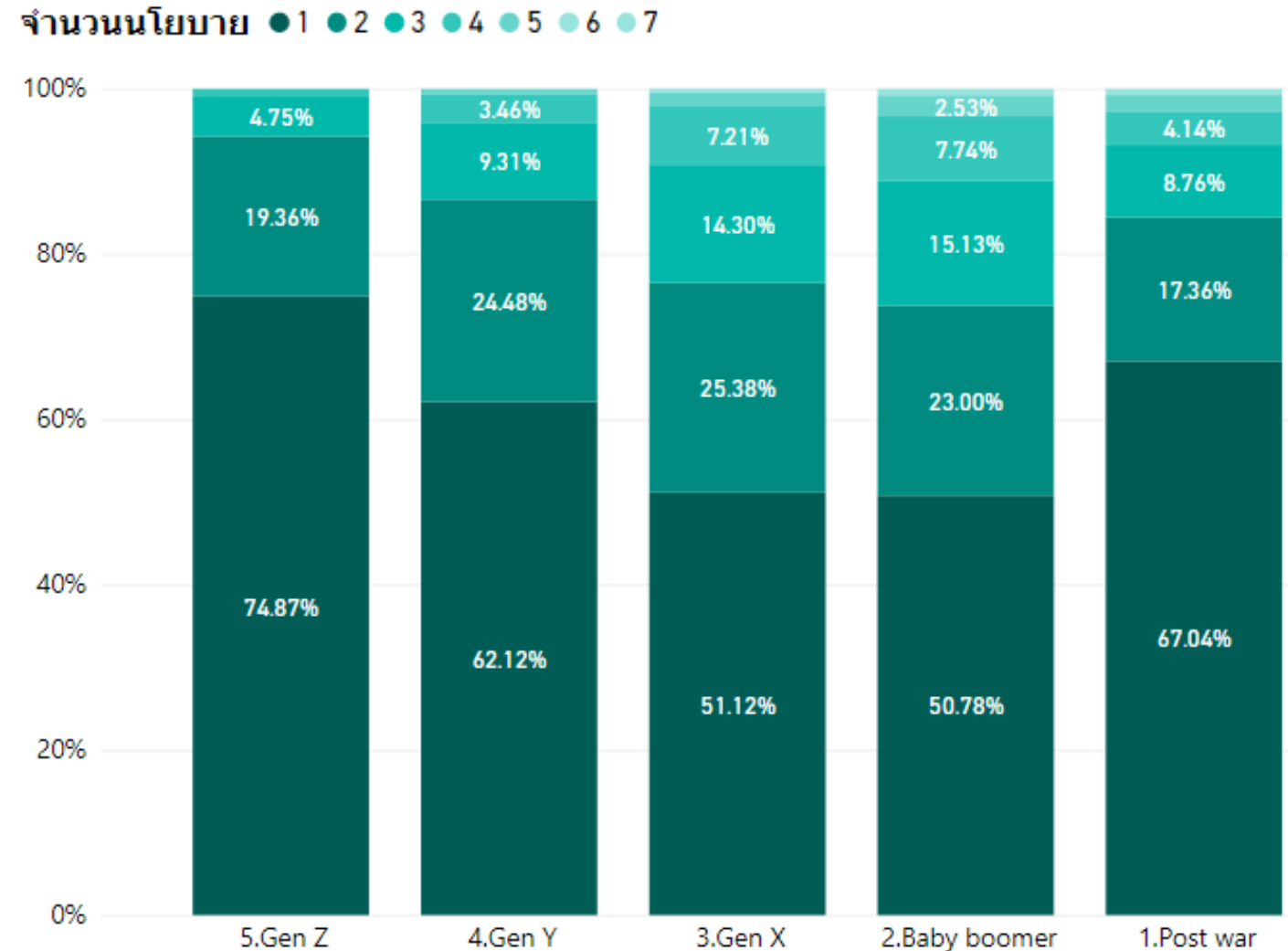
Access

Behavior

จำนวนผู้ลงทุนที่กระจายลงในนโยบายกองทุนรวมในปี 2563

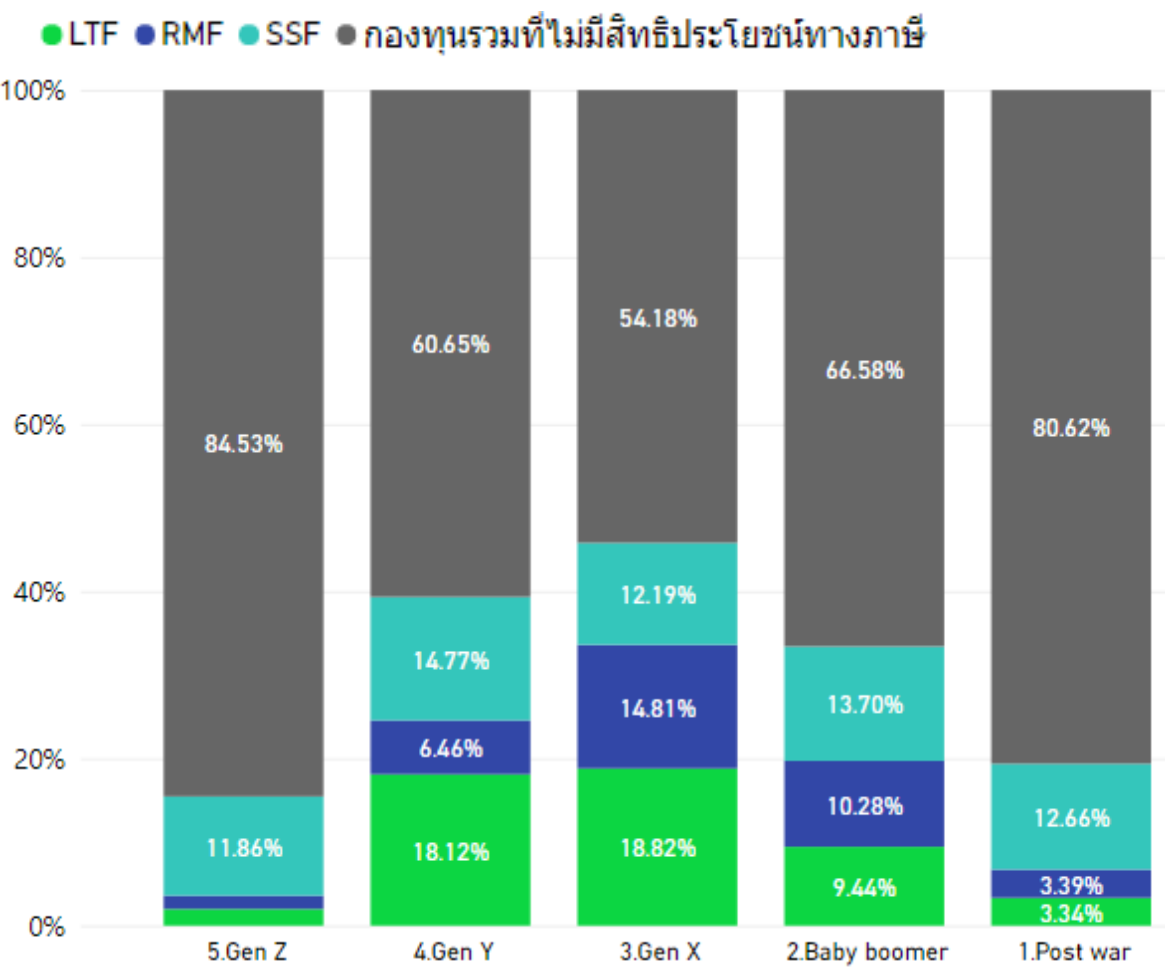


สัดส่วนผู้ลงทุนที่กระจายลงในนโยบายกองทุนรวมแบ่งตาม Generation

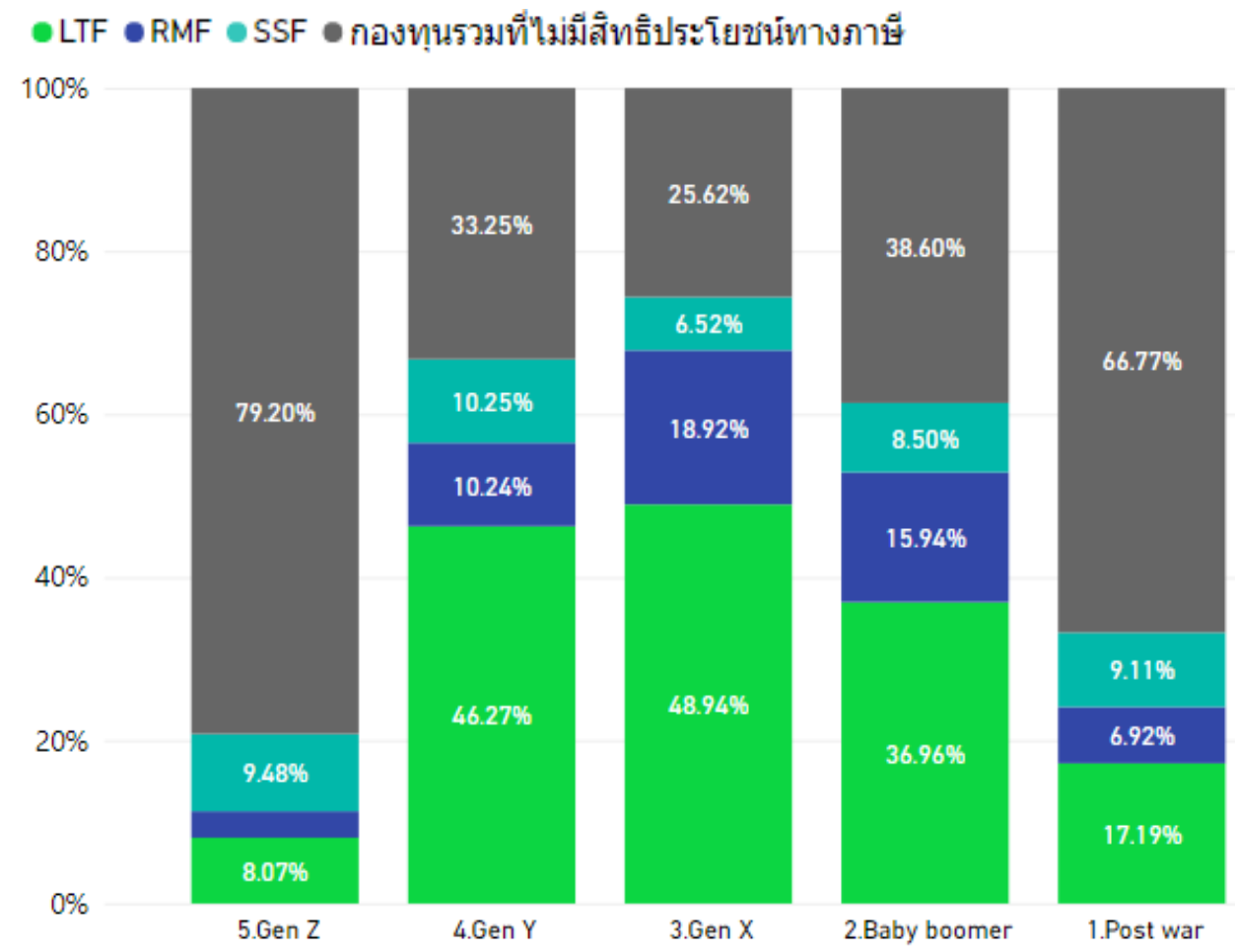


ผู้ลงทุนในวัยทำงานให้ความสนใจในกองทุนที่ให้สิทธิพิเศษทางภาษี

สัดส่วนผู้ลงทุนตามนโยบายการลงทุน



เจาะนโยบายลงทุนตราสารทุน



เป็นข้อสังเกตว่า ผู้ลงทุนกลุ่ม Baby Boomer และ Post war จึงมีการลงทุนในกอง SSF ในสัดส่วนที่สูง ทั้งที่ทางเลือก RMF นั้นมีความเหมาะสมแก่ผู้ลงทุนกลุ่มนี้มากกว่า

ประมาณ 1 ใน 5 ของผู้ลงทุนบุคคลใหม่ขายกองทุนรวมในปีที่สอง อย่างไรก็ตามในระยะเวลา
พบว่าผู้ลงทุนประมาณ 50% ลงทุนในกองทุนรวมมากกว่า 5 ปี

สัดส่วนจำนวนผู้ลงทุนบุคคลใหม่ในแต่ละปีและยังมีการถือกองทุนรวมในปีต่อ ๆ มา หน่วย: %

ปีที่ผู้ลงทุนบุคคล เริ่มซื้อขาย	% จำนวนบุคคลที่ยังมีการถือกองทุนรวมในปีต่อมา						
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563
2557	100% 193,005 คน	76%	66%	59%	54%	51%	48% 92,604 คน
2558		100% 253,636 คน	83%	74%	67%	62%	62% 157,389 คน
2559			100% 121,783 คน	74%	64%	57%	53% 65,116 คน
2560				100% 146,048 คน	77%	65%	53% 77,645 คน
2561					100% 165,427 คน	76%	53% 87,094 คน
2562						100% 135,873 คน	79% 106,768 คน
2563							100% 127,979 คน

ตารางดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงผู้ลงทุนที่มีการถือครองกองทุนรวมว่าสั้นหรือยาว ซึ่งเป็นไปได้ว่าผู้ลงทุนบางส่วนอาจมีการขายกองทิ้งและกลับมาลงทุนใหม่ในปีถัดไป

หมายเหตุ: ข้อมูลเฉพาะผู้ถือกองทุนรวมที่ไม่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี / นับเฉพาะผู้ลงทุนที่มีมูลค่าการลงทุนรวมเกิน 100 บาท



- ผู้ลงทุนมีจำนวนสูงขึ้นทุกปี พบแนวโน้มว่ามีการซื้อขายกองทุนผ่าน Selling agent สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามการเติบโตเป็นอัตราที่ถดถอยในช่วงปีหลัง จึงเป็นประเด็นสำคัญที่จะต้องหาแนวทางในการขยายฐานผู้ลงทุนต่อไป
- การเติบโตของจำนวนผู้ลงทุนในกรุงเทพมหานครและปริมณฑลเริ่มมีความอืดตัว ในขณะที่การเติบโตภาคตะวันออกเฉียงเหนือมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด และพบว่ามีบลจ. รายหนึ่งได้มีความพยายามจะขยายฐานผู้ลงทุนในจังหวัดบึงกาฬ ถึงแม้ว่าจะรายได้ต่อหัวเฉลี่ยไม่ได้สูงมากจึงเป็นข้อสงสัยถึงเหตุผล ปัจจัยและกลยุทธ์ใดที่มีความพยายามจะขยายฐานผู้ลงทุนในจังหวัดดังกล่าว
- ผู้ลงทุนในวัยทำงานให้ความสนใจในกองทุนที่ให้สิทธิพิเศษทางภาษี แต่อย่างไรก็ตามมีข้อสังเกตว่า ผู้ลงทุนกลุ่ม Baby Boomer และ Post war จึงมีการลงทุนในกอง SSF ในสัดส่วนที่สูง จึงเป็นข้อสังเกตว่าทำไมผู้ลงทุนเหล่านี้ลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวสูง ในขณะเดียวกันจึงต้องมีการพัฒนา product ที่มีความเหมาะสมผู้เกษียณอายุกลุ่มนี้ด้วย
- ในส่วนพฤติกรรม ข้อมูลสะท้อนว่าผู้ลงทุนเกินกว่าครึ่งลงทุนในนโยบายการลงทุนประเภทเดียวอาจสะท้อนถึงการกระจายการลงทุนที่ยังน้อย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่ม Gen Z และ Gen Y การกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลายประเภทจะช่วยลดความเสี่ยง ผู้ลงทุนส่วนใหญ่มีพฤติกรรมการลงทุนสั้น แต่อย่างไรก็ตาม พบว่าจำนวนผู้ลงทุน Gen X และ Y เติบโตอย่างมากในกองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ