

ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y

ธนาธิป พัวพรพงษ์¹

วิศิษฐ์ ฤทธิบุญไชย^{2*}

Received 3 January 2026

Revised 4 May 2026

Accepted 5 May 2026

บทคัดย่อ

ปัจจุบันกลุ่มนักลงทุน GEN Y เติบโตความท้าทายทางการเงินและมีแนวโน้มใช้เทคโนโลยีทางการเงินและสกุลเงินดิจิทัลในการออมและการลงทุนมากขึ้น อย่างไรก็ตาม การลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลที่มีความเสี่ยงสูงจำเป็นต้องอาศัยทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อบริหารความเสี่ยง งานวิจัยครั้งนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) เปรียบเทียบพฤติกรรมการออมและการลงทุนของนักลงทุน GEN Y เมื่อจำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล (2) ศึกษาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุน และ (3) หาแนวทางในการพัฒนาทักษะดังกล่าวที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนของนักลงทุน GEN Y งานวิจัยนี้ใช้การวิจัยแบบผสมวิธีเชิงอธิบายตามลำดับ ระยะแรกเป็นการวิจัยเชิงปริมาณ เก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างนักลงทุน GEN Y จำนวน 400 ราย ด้วยการเลือกแบบสะดวก ระยะที่สองเป็นการวิจัยเชิงคุณภาพ สัมภาษณ์เชิงลึกผู้ให้ข้อมูลหลักจำนวน 7 ราย ดำเนินการสัมภาษณ์จนกระทั่งได้ข้อมูลที่อิ่มตัว ประกอบด้วยผู้เชี่ยวชาญด้านสกุลเงินดิจิทัลและนักวิชาการด้านการเงิน โดยใช้การเลือกแบบเจาะจงสถิติที่ใช้ ได้แก่ สถิติพรรณนา การทดสอบที การวิเคราะห์ความแปรปรวนแบบทางเดียว การวิเคราะห์ตัวแบบสมการเชิงโครงสร้าง (MIMIC) และการวิเคราะห์เนื้อหา ผลการวิจัยพบว่า (1) การออมด้านการจัดส่วนนี้สินแตกต่างกันตามรายได้ การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงสูงแตกต่างกันตามการออมต่อเดือน และการลงทุนรูปแบบอื่นแตกต่างกันตามอาชีพอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 (2) ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ทั้ง 4 มิติ มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยพบว่า ทักษะด้านการเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัลและการสร้างเครือข่าย เป็นกลไกหลักที่ส่งผลต่อการจัดสรรเงินในสินทรัพย์เสี่ยงต่ำและรูปแบบอื่น ในขณะที่ ทักษะด้านการใช้เครื่องมือดิจิทัล เป็นปัจจัยเชิงบวกหลักที่ส่งผลต่อการจัดสรรเงินในสินทรัพย์เสี่ยงสูง รวมถึงการบริหารสัดส่วนรายได้ ค่าใช้จ่าย และหนี้สิน และ (3) จากการวิเคราะห์เนื้อหาข้อมูลการสัมภาษณ์เชิงลึก สามารถจัดกลุ่มแก่นเรื่อง ของแนวทางการพัฒนาทักษะได้ 5 ด้าน ได้แก่ การสร้างรากฐานความเข้าใจเทคโนโลยี ทักษะการวิเคราะห์ความเสี่ยง การใช้เครื่องมือสร้างวินัยการออม ความตระหนักด้านไซเบอร์ และกลยุทธ์การลงทุนอย่างยั่งยืนและการศึกษาด้วยตนเอง

คำสำคัญ: ทักษะความเข้าใจ เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล การออม นักลงทุนเจนเอชวันวาย

^{1,2} คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม เลขที่ 85 ตำบลหนองปากโลง อำเภอเมือง จังหวัดนครปฐม 73000

E-mail: ¹ ajarnnote@webmail.npru.ac.th

* Corresponding author email: wisitson@webmail.npru.ac.th

UNDERSTANDING AND USING DIGITAL CURRENCY TECHNOLOGY SKILLS THAT AFFECT SAVINGS OF GEN Y INVESTORS

Thanatip Puapornpong¹

Wisit Rittiboonchai^{2*}

Abstract

Generation Y (GEN Y) investors currently face financial challenges and increasingly use financial technology and digital currencies for saving and investing. However, investing in high-risk digital assets requires digital literacy and technological skills to manage risks effectively. Therefore, this research aimed to: (1) compare the saving and investment behaviors of GEN Y investors classified by personal factors; (2) study the digital currency technology literacy that affects saving and investment behaviors; and (3) determine guidelines for developing these skills to positively influence GEN Y investors' saving and investment behaviors. This study employed an explanatory sequential mixed-methods design. The first phase, quantitative research, collected data from a sample of 400 GEN Y investors using convenience sampling. The second phase, qualitative research, involved in-depth interviews with 7 key informants – digital currency experts and financial academics – selected through purposive sampling until data saturation was reached. Data were analyzed using descriptive statistics, independent t-tests, one-way ANOVA, Multiple Indicators and Multiple Causes (MIMIC) structural equation modeling, and content analysis. The research findings revealed the following: (1) savings related to debt allocation differed significantly based on income; investments in high-risk assets differed significantly based on monthly savings; and other forms of investment differed significantly based on occupation, all at a statistical significance level of .05; (2) all four dimensions of digital currency technology literacy significantly influenced saving and investment behaviors. Specifically, skills in accessing digital technology and networking were the primary mechanisms affecting the allocation of funds into low-risk assets and other forms of investment, while skills in utilizing digital tools were the main positive factors influencing the allocation of funds into high-risk assets, as well as the management of the proportions of income, expenses, and debt; and (3) based on the content analysis of the in-depth interviews, the thematic categories of skill development approaches were classified into five areas: establishing a foundation in technological understanding, risk analysis skills, utilizing tools to build savings discipline, cybersecurity awareness, and sustainable investment strategies alongside self-directed learning.

Keywords: Understanding Skills, Digital Currency Technology, Savings, GEN Y Investors

^{1 2} Faculty of Management Science, Nakhon Pathom Rajabhat University, 85 Nong Pak Long, Mueang, Nakhon Pathom 73000, Thailand
Email: ¹ ajarnnote@webmail.npru.ac.th

*Corresponding author email: wisitson@webmail.npru.ac.th

บทนำ

ในปัจจุบัน ความเปลี่ยนแปลงที่มีพลวัตสูงของโลกและปัจจัยภายนอกต่าง ๆ ก่อให้เกิดภาวะวิถีปกติใหม่ (New Normal) ที่ผลักดันให้การดำเนินชีวิตและเศรษฐกิจต้องพึ่งพาระบบดิจิทัลและสังคมไร้เงินสดมากขึ้น (Kumar, 2024) สถานการณ์นี้ไม่เพียงสร้างแรงกดดันให้องค์การธุรกิจต้องเร่งปรับตัวเพื่อสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน แต่ยังส่งผลกระทบต่อพฤติกรรมผู้บริโภคและวิถีชีวิตของนักลงทุน การทำธุรกรรมที่ไร้รอยต่อกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่ายที่รวดเร็วขึ้น ซึ่งกระทบโดยตรงต่อรูปแบบและวินัยการออมแบบดั้งเดิม ทำให้ช่องทางการออมและการลงทุนต้องปรับเปลี่ยนให้มีความหลากหลายและผูกติดกับระบบดิจิทัลอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ (Zhou & Hu, 2022)

สำหรับบริบทของประเทศไทย ประชากรกลุ่มเจนเอช (Generation Y: GEN Y) ถือเป็นกลุ่มที่มีขนาดใหญ่และมีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ (Clark, 2017; ไทยรัฐออนไลน์, 2562) คนกลุ่มนี้มีความเป็นตัวของตัวเองสูงและเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี (Hassan et al., 2022) อย่างไรก็ตามท่ามกลางบริบทของเศรษฐกิจดิจิทัลที่กระตุ้นการบริโภค GEN Y กลับกำลังเผชิญปัญหาและความท้าทายทางการเงิน ทั้งจากภาวะเศรษฐกิจ ภาระค่าครองชีพ และปัญหานี้สินสะสม (Dimock, 2019; Fry, 2018) ปัญหาดังกล่าวทำให้รูปแบบการออมแบบดั้งเดิมที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำไม่สามารถตอบสนองเป้าหมายในการสร้างความมั่นคงทางการเงินได้อีกต่อไป GEN Y จึงต้องแสวงหาทางเลือกใหม่และปรับเปลี่ยนรูปแบบการออมไปสู่การใช้เทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เพื่อบริหารจัดการความมั่งคั่ง (Goyal & Kumar, 2021; Lusardi & Mitchell, 2017)

หนึ่งในนวัตกรรมสำคัญที่เข้ามาเป็นทางเลือกใหม่คือ ระบบสกุลเงินดิจิทัล (Cryptocurrency) แม้จะไม่มีลักษณะทางกายภาพ ไม่มีธนาคารกลางรับรอง และมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนเมื่อเทียบกับการออมรูปแบบอื่น (Pakhnenko et al., 2023) แต่กลับได้รับความนิยมอย่างมากในกลุ่ม GEN Y ทั้งนี้การเติบโตของการลงทุนในสกุลเงินดิจิทัลของนักลงทุนกลุ่มนี้ ไม่ได้เกิดจากความน่าสนใจของตัวเทคโนโลยีเพียงอย่างเดียว แต่สามารถอธิบายผ่าน กรอบแนวคิดทักษะดิจิทัล (Digital Literacy Framework) ที่บูรณาการเข้ากับ ทฤษฎีการเงินเชิงพฤติกรรม (Behavioral Finance Theory) กล่าวคือ GEN Y มีความคุ้นเคยกับสภาพแวดล้อมดิจิทัล ทำให้มองเห็นถึงความง่ายในการเข้าถึงแพลตฟอร์มการลงทุน (Devine, 2010; Fortunati et al., 2019; Miller & West, 2009) ผสมกับการตัดสินใจที่มักขับเคลื่อนด้วยอิทธิพลทางสังคมผ่านเครือข่ายออนไลน์ นำไปสู่พฤติกรรมการลงทุนตามกลุ่ม (Herding Behavior) และพฤติกรรมกล้าเสี่ยง (Risk-taking Behavior) เพื่อแสวงหาอัตรากำไรที่ไม่อิงกับระบบเดิม (Holmberg-Wright et al., 2017; Kettunen & Kriikkula, 2020; Navas et al., 2021; Suri et al., 2024)

ทั้งนี้ การเลือกใช้สกุลเงินดิจิทัลเป็นเครื่องมือในการออมท่ามกลางความเสี่ยงสูง จำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีดิจิทัล เพื่อบริหารความเสี่ยงทางไซเบอร์ ทักษะดิจิทัลแบบทั่วไป เช่น การใช้งานอินเทอร์เน็ต โซเชียลมีเดีย หรือโปรแกรมพื้นฐาน ไม่เพียงพอที่จะรับมือกับความผันผวนและความเสี่ยงในตลาดสกุลเงินดิจิทัลได้ งานวิจัยนี้จึงสร้างการสร้างความรู้ โดยการนิยามและเจาะจงไปที่ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลโดยเฉพาะ ซึ่งเป็นทักษะขั้นกว่าที่ต้องอาศัยการประยุกต์ใช้ความรู้ทางเทคโนโลยีควบคู่กับจิตวิทยาการลงทุนเพื่อเอาชนะอคติเชิงพฤติกรรม และปกป้องสินทรัพย์จากภัยไซเบอร์ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาวรรณกรรมที่ผ่านมาพบว่า งานวิจัยส่วนใหญ่มักแยกศึกษาประเด็นพฤติกรรมการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล หรือมุ่งประเมินทักษะทางดิจิทัล ในภาพรวมเพียงด้านใด

ด้านหนึ่ง เพราะตามแนวคิดทางการเงินดั้งเดิม การออม หมายถึง การกันรายได้ส่วนหนึ่งจากการบริโภค ในปัจจุบันเพื่อสะสมไว้ใช้ในอนาคต มักอยู่ในรูปแบบที่มีสภาพคล่องสูงและแทบไม่มีความเสี่ยง เช่น การเก็บเงินสดหรือฝากออมทรัพย์ ในขณะที่การลงทุน คือการนำเงินออมนั้นไปจัดสรรลงในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ดอกเบี้ย ซึ่งย่อมตามมาด้วยความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม สำหรับนักลงทุน GEN Y ที่เผชิญกับภาวะเงินเฟ้อและผลตอบแทนเงินฝากที่ตกต่ำ เส้นแบ่งระหว่างการออมและการลงทุนจึงหลอมรวมกัน งานวิจัยครั้งนี้จึงนิยามพฤติกรรมเป้าหมายว่า พฤติกรรมการจัดสรรเงินออมสู่การลงทุน โดยมองเป็นกระบวนการต่อเนื่อง กล่าวคือ การออมคือจุดเริ่มต้น (การสร้างเม็ดเงิน) และการลงทุนคือเครื่องมือปลายทาง (การนำเงินไปวางในสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ เสี่ยงสูง และรูปแบบอื่น) เพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการสร้างความมั่นคงทางการเงิน

อีกทั้งเมื่อพิจารณาบรรณกรรมที่ผ่านมาพบช่องว่างทางวิจัย (Research Gap) ที่สำคัญ 2 ประการ ได้แก่ ประการแรก งานวิจัยส่วนใหญ่มักแยกส่วนการศึกษาอย่างชัดเจนระหว่างพฤติกรรมการออมแบบดั้งเดิมกับการเก็งกำไรในสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมองข้ามบริบทของกลุ่ม GEN Y ที่ปัจจุบันได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบการออมให้กลายเป็นการลงทุนผ่านนวัตกรรมทางการเงิน ประการที่สอง แม้จะมีการประเมินทักษะทางดิจิทัลอยู่บ้าง แต่มักเป็นทักษะคอมพิวเตอร์ทั่วไป ซึ่งไม่เพียงพอต่อการบริหารความเสี่ยงในโลกการเงินไร้ศูนย์กลาง ดังนั้น งานวิจัยนี้จึงมุ่งเติมเต็มช่องว่างดังกล่าว โดยไม่เพียงแค่นิยามความแตกต่างของการออมและการลงทุนใหม่ให้สอดคล้องกับยุคสมัย แต่ยังมุ่งทดสอบความสัมพันธ์เชิงสาเหตุว่าทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลแบบเฉพาะเจาะจงนั้น สามารถเข้ามาทำหน้าที่เป็นกลไกสำคัญในการเปลี่ยนการลงทุนที่เสี่ยงและอิงตามกระแสให้กลายเป็นเครื่องมือการออมที่สร้างความมั่งคั่งอย่างมีวินัยและยั่งยืนได้หรือไม่

การศึกษาที่มุ่งเน้นวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงสาเหตุระหว่างทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลแบบเฉพาะเจาะจงที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการออมอย่างเป็นรูปธรรม จากช่องว่างทางวิจัยดังกล่าว งานวิจัยนี้จึงมุ่งเติมเต็มองค์ความรู้โดยศึกษาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y เพื่อใช้เป็นฐานข้อมูลสำคัญในการกำหนดแนวทางส่งเสริมวินัยการออม การบริหารความเสี่ยง และการสร้างความมั่นคงทางการเงินให้แก่กลุ่มประชากรที่เป็นกำลังหลักของประเทศต่อไป

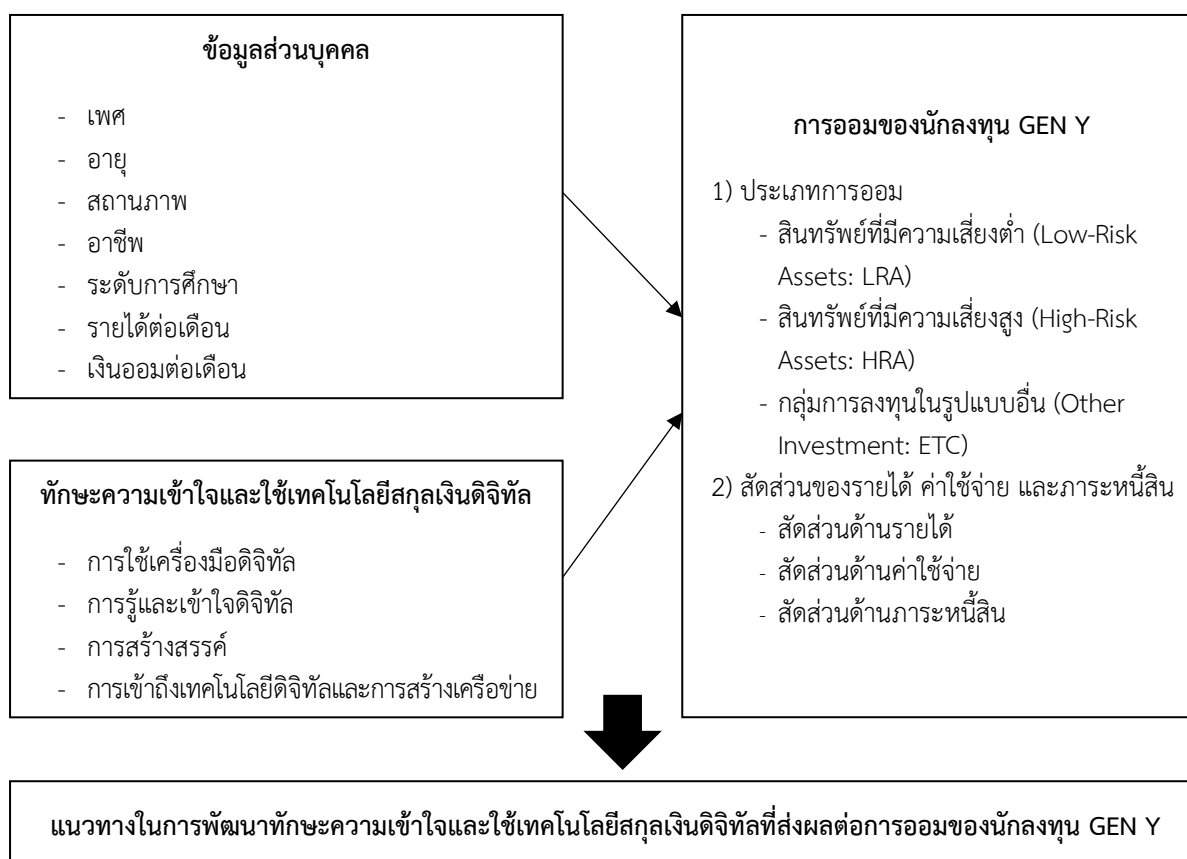
วัตถุประสงค์ในการวิจัย

1. เพื่อเปรียบเทียบการออมของนักลงทุน GEN Y เมื่อจำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล
2. เพื่อศึกษาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y
3. เพื่อหาแนวทางในการพัฒนาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y

สมมติฐานของการวิจัย

1. การออมของนักลงทุน GEN Y มีความแตกต่างกันตามข้อมูลส่วนบุคคล ได้แก่ เพศ อายุ อาชีพ ระดับการศึกษา และรายได้เฉลี่ยต่อเดือน
2. ทักษะความเข้าใจ และใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล มีอิทธิพลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y

กรอบแนวคิดในการวิจัย



ภาพที่ 1 กรอบแนวคิดในการวิจัย

แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

งานวิจัยนี้ได้บูรณาการกรอบทฤษฎี โดยกำหนดให้กรอบแนวคิดทักษะดิจิทัล (Digital Literacy Framework) เป็นทฤษฎีแกนหลักในการกำหนดตัวแปรอิสระ ควบคู่กับการใช้ทฤษฎีการเงินเชิงพฤติกรรม เป็นทฤษฎีสนับสนุนเพื่ออธิบายความสัมพันธ์เชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อพฤติกรรมการตัดสินใจลงทุน

โดยผู้วิจัยได้ประยุกต์และขยายความกรอบแนวคิดทักษะดิจิทัล (Falloon, 2020; สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน, 2560) ให้ครอบคลุมมิติทางการเงินดิจิทัล 4 ด้าน ได้แก่ การใช้ การรู้และเข้าใจ การสร้างสรรค์ และการเข้าถึง ทั้งนี้ในมิติของการใช้งานวิจัยนี้ได้เชื่อมโยงเข้ากับแนวคิดการรับรู้ถึงความสะดวกในการใช้งาน (Perceived Ease of Use) จากทฤษฎีการยอมรับเทคโนโลยี (Technology Adoption Model: TAM) เพื่ออธิบายกลไกที่นักลงทุน GEN Y เลือกใช้เครื่องมือดิจิทัลในการลงทุน

ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีดิจิทัล (Digital Literacy)

ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีดิจิทัล เป็นสมรรถนะองค์รวมที่จำเป็นอย่างยิ่งในยุคเศรษฐกิจดิจิทัล ไม่ใช่เพียงแค่ความสามารถในการใช้งานอุปกรณ์พื้นฐาน แต่เป็นกระบวนการเรียนรู้อย่างต่อเนื่องที่ครอบคลุมการนำข้อมูลมาประยุกต์ใช้ในการตัดสินใจ การแก้ปัญหา และความตระหนักรู้ถึงจริยธรรมและความปลอดภัยในการใช้งาน (สำนักงานปลัดกระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม, 2562; Liu et al., 2020; Tinmaz et al., 2022; Guess & Munger, 2023) จากการสังเคราะห์แนวคิดและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง สามารถสรุปองค์ประกอบของทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีดิจิทัลได้ 4 มิติหลัก (สำนักงาน

คณะกรรมการข้าราชการพลเรือน, 2560; Falloon, 2020; Supardi et al., 2021; Ciarli et al., 2021; Marion & Fixson, 2021) ได้แก่

1. การใช้ (Use) ความคล่องแคล่วทางเทคนิคในการใช้งานคอมพิวเตอร์ อินเทอร์เน็ต โปรแกรมพื้นฐาน ไปจนถึงเทคโนโลยีขั้นสูงและเทคโนโลยีอุบัติใหม่

2. การรู้และเข้าใจ (Understand) ทักษะการคิดวิเคราะห์ ประเมินความน่าเชื่อถือของข้อมูล เข้าใจบริบททางสังคมและวัฒนธรรมของสื่อดิจิทัล รวมถึงตระหนักถึงสิทธิและความรับผิดชอบ

3. การสร้างสรรค์ (Create) ความสามารถในการผลิตเนื้อหาและสื่อสารผ่านรูปแบบที่หลากหลาย (เช่น การอ่านและเขียนในโลกดิจิทัล) เพื่อการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพ

4. การเข้าถึง (Access) ความสามารถในการสืบค้นข้อมูล ระบุแหล่งที่มา ตลอดจนการเชื่อมต่อและสร้างปฏิสัมพันธ์กับเครือข่ายทางสังคมอย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ ในบริบทของการทำงานและการลงทุน ทักษะดิจิทัลยังต้องอาศัยการคิดแบบเรียลไทม์ ในการประมวลผลข้อมูลจำนวนมากเพื่อตัดสินใจอย่างรวดเร็ว และการถ่ายโอนทักษะดิจิทัล เพื่อนำไปประยุกต์ใช้ข้ามบริบทได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Eshet-Alkalai, 2012; Delgado-Vázquez & López-Catalán, 2022) ทักษะเหล่านี้จึงเป็นรากฐานสำคัญที่ช่วยให้บุคคลสามารถนำเทคโนโลยีมาใช้ในการเกิดประโยชน์สูงสุดต่อทั้งการดำรงชีวิตและการสร้างความมั่นคงทางการเงิน

ตารางที่ 1 ทักษะดิจิทัล นิยามเชิงปฏิบัติการในบริบทของการวิจัย

มิติทักษะดิจิทัล (Constructs)	นิยามเชิงปฏิบัติการในบริบทของการวิจัย (Operational Definition)	ตัวอย่างข้อคำถามในแบบสอบถามที่ใช้วัด พฤติกรรม(Measurement Items)
1. การใช้เครื่องมือ ดิจิทัล (จำนวน 10 ข้อ)	ความคล่องแคล่วในการใช้งานคอมพิวเตอร์ และโปรแกรมพื้นฐาน ไปจนถึงความสามารถ ในการใช้งานเครื่องมือเฉพาะทางสำหรับการ ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล เช่น การจัดการ กระเป๋าเงินดิจิทัล (Digital Wallet) การใช้ งานตลาดซื้อขาย (Crypto Exchange) ซอฟต์แวร์วิเคราะห์กราฟ และบอทเทรด อัตโนมัติ	- ท่านมีความเข้าใจที่ชัดเจนเกี่ยวกับเรื่อง กระเป๋าเงินดิจิทัล (Digital Wallet) โดย สามารถเลือกให้เหมาะสมกับปริมาณ สินทรัพย์และระดับความปลอดภัยที่ต้องการ - ท่านมีความเข้าใจที่ชัดเจนเกี่ยวกับเรื่อง บ็อตเทรด (Trading Bot) ซึ่งสามารถช่วย ท่านในการทำการซื้อขายอัตโนมัติตามกล ยุทธ์ที่ตั้งไว้
2. การรู้และเข้าใจ ดิจิทัล (จำนวน 12 ข้อ)	ความสามารถในการสืบค้นและประเมินความ น่าเชื่อถือของข้อมูล ความตระหนักรู้ด้าน ความปลอดภัยทางไซเบอร์เพื่อป้องกันการถูก หลอกลวง (Scam/Hack) รวมถึงความเข้าใจ เชิงลึกในเทคโนโลยีบล็อกเชน (Blockchain) และจิตวิทยาการลงทุนท่ามกลางความผัน ผวน	- ท่านเข้าใจหลักการทำงานของบล็อกเชน ซึ่ง ทำให้ท่านเข้าถึงกระบวนการซื้อขายและการ จัดเก็บสกุลเงินดิจิทัลได้ดียิ่งขึ้น - ท่านสร้างความปลอดภัยในการลงทุนบนโลก ดิจิทัลที่เต็มไปด้วยภัยคุกคามหลากหลาย รูปแบบ โดยรู้จักวิธีป้องกันตัวเองจากการถูก หลอกลวง
3. การสร้างสรรค์ งานดิจิทัล (จำนวน 12 ข้อ)	ความสามารถในการประยุกต์ใช้เทคโนโลยี (เช่น AI หรือโปรแกรมต่าง ๆ) เพื่อยกระดับประสิทธิภาพ การลงทุน การออกแบบกลยุทธ์เพื่อกระจาย ความเสี่ยงในการลงทุนด้วยตนเอง บนพื้นฐาน ของการเคารพกฎหมายและจริยธรรมใน สังคมดิจิทัล	- ท่านสามารถสร้างสรรค์แนวทางการกระจาย ความเสี่ยงจากการลงทุนในสกุลเงินดิจิทัล ด้วยกระจายความเสี่ยงไปยังเหรียญต่าง ๆ - ท่านมีความสามารถในการใช้งาน AI เพื่อช่วย สร้างความสะดวกในการทำงาน และเพิ่มพูน ความรู้ที่เกี่ยวข้องกับ การเทคโนโลยีสกุลเงิน ดิจิทัลอย่างสร้างสรรค์

ตารางที่ 1 ทักษะดิจิทัล นิยามเชิงปฏิบัติการในบริบทของการวิจัย (ต่อ)

มิติทักษะดิจิทัล (Constructs)	นิยามเชิงปฏิบัติการในบริบทของการวิจัย (Operational Definition)	ตัวอย่างข้อคำถามในแบบสอบถามที่ใช้วัด พฤติกรรม(Measurement Items)
4. การเข้าถึง เทคโนโลยีดิจิทัลและ การสร้างเครือข่าย (จำนวน 10 ข้อ)	การตระหนักถึงประโยชน์ของเทคโนโลยีใน การสร้างอิสรภาพทางการเงิน และการใช้ พื้นที่ออนไลน์เพื่อเข้าร่วมกลุ่มชุมชน แลกเปลี่ยนข่าวสาร ประสานงาน และพัฒนา ศักยภาพการลงทุนของตนเองอย่างต่อเนื่อง	- ท่านสร้างเครือข่ายโดยเข้าร่วมกลุ่มชุมชนที่ พูดคุยเกี่ยวกับสกุลเงินดิจิทัล เพื่อแลกเปลี่ยน ความรู้และสอบถามข้อสงสัยเกี่ยวกับสกุลเงิน ดิจิทัล - ท่านสามารถสร้างกลุ่มที่สนใจเทคโนโลยีสกุล เงินดิจิทัล บนเครือข่ายสังคมออนไลน์และใช้ สื่อดิจิทัล เพื่อการติดต่อสื่อสาร

จากตารางที่ 1 แสดงให้เห็นว่าเครื่องมือวิจัยได้ถูกออกแบบมาเพื่อวัดพฤติกรรมเชิงประจักษ์ (Empirical Behavior) ของนักลงทุน GEN Y อย่างครอบคลุม โดยไม่ได้จำกัดอยู่เพียงทักษะคอมพิวเตอร์ทั่วไป แต่ได้เชื่อมโยงเข้ากับบริบททางการเงินสมัยใหม่ เช่น การใช้กระเป๋าเงินดิจิทัล การป้องกันตนเองจากภัยไซเบอร์ และการสร้างเครือข่ายชุมชนนักลงทุน ซึ่งทำให้ตัวแปรทั้ง 4 มิติสามารถสะท้อนความสัมพันธ์เชิงสาเหตุที่มีต่อพฤติกรรมการออมและการลงทุนได้อย่างเป็นรูปธรรม

นอกจากทักษะพื้นฐาน นักลงทุนและบุคลากรในยุคใหม่ควรมีทักษะเพิ่มเติม ได้แก่

1. การคิดแบบเรียลไทม์ (Real-Time Thinking) คือความสามารถในการประมวลผลข้อมูลปริมาณมากในเวลาอันสั้นเพื่อการตัดสินใจ (Eshet-Alkalai, 2012) และ

2. การถ่ายโอนดิจิทัล (Digital Transferable Skills) คือการนำทักษะดิจิทัลไปประยุกต์ใช้ข้ามบริบทหรือในงานเฉพาะทางได้อย่างมืออาชีพ (Delgado-Vázquez & López-Catalán, 2022)

สรุปได้ว่า ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีดิจิทัล คือ สมรรถนะสำคัญในการนำเทคโนโลยีมาใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการทำงานและการดำเนินชีวิต โดยหัวใจสำคัญไม่ได้อยู่ที่การใช้เครื่องมือเป็นเท่านั้น แต่อยู่ที่การใช้เครื่องมือดิจิทัล การรู้และเข้าใจดิจิทัล การสร้างสรรค์ และการเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัลและการสร้างเครือข่ายข้อมูลข่าวสารอย่างมีวิจารณญาณ มีจริยธรรม และรู้เท่าทันความเปลี่ยนแปลงของโลกสมัยใหม่

พฤติกรรมการออมและการลงทุนของนักลงทุน GEN Y

พฤติกรรมการออม หมายถึง กระบวนการตัดสินใจของบุคคลในการจัดสรรรายได้ส่วนหนึ่งจากการบริโภคในปัจจุบันเพื่อเก็บสะสมไว้ใช้ประโยชน์ในอนาคต โดยมีองค์ประกอบสำคัญ 3 ประการ ได้แก่ การยับยั้งการบริโภค การบริหารจัดการเป้าหมาย และการตัดสินใจเลือกรูปแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เพื่อให้เงินออมเกิดการอกเงยผ่านการลงทุน (Amari et al., 2020; Landman & Mthombeni, 2021; Sadik-Zada, 2023; Wongmonta, 2023)

สำหรับนักลงทุนกลุ่มเจนเอเรชันวาย (GEN Y) ซึ่งเติบโตควบคู่มากับความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี พฤติกรรมการออมและการลงทุนจึงมีลักษณะเฉพาะที่ผสมผสานระหว่างเทคโนโลยีดิจิทัลและวิถีชีวิตส่วนบุคคล โดยกลุ่ม GEN Y มีความยืดหยุ่นต่อความเสี่ยง และมีทัศนคติเชิงบวกต่อเทคโนโลยีการเงิน รวมถึงสินทรัพย์ดิจิทัล เนื่องจากตอบโต้ภัยด้านความสะดวก รวดเร็ว และสอดคล้องกับพฤติกรรมที่ขับเคลื่อนด้วยอิทธิพลทางสังคมออนไลน์ (Bilgihan, 2016)

อย่างไรก็ตาม งานวิจัยพบว่ากลุ่ม GEN Y กำลังเผชิญกับความย้อนแย้งในพฤติกรรมการเงิน แม้จะเป็นกลุ่มที่เข้าถึงข้อมูลข่าวสารและการลงทุนได้ง่ายที่สุด แต่กลับมีอุปสรรคสำคัญในการสร้างเงินออมระยะยาว เนื่องจากมีพฤติกรรมให้คุณค่ากับการใช้จ่ายเพื่อซื้อประสบการณ์ และมีแนวโน้มแบกรับภาระหนี้สิน

สูงกว่าเจนเอเรชันอื่น (Fadhilah & Aruan, 2023) ดังนั้น การส่งเสริมพฤติกรรมการออมของกลุ่ม GEN Y ให้มีประสิทธิภาพ จึงจำเป็นต้องบูรณาการความรู้ทางการเงินเข้ากับการวางแผนเชิงรุก ผ่านการใช้แอปพลิเคชันที่ตอบสนองอย่างรวดเร็ว ควบคู่ไปกับการสร้างแรงจูงใจในการออมให้เป็นรูปธรรมและสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ เพื่อช่วยให้บรรลุเป้าหมายทางการเงินได้อย่างยั่งยืน (Mpaata et al., 2023)

ตามแนวคิดทางการเงินดั้งเดิม การออม หมายถึง การกักรายได้จากการบริโภคเพื่อสะสมไว้ในรูปแบบที่มีสภาพคล่องสูงและไร้ความเสี่ยง ในขณะที่การลงทุน คือการนำเงินไปจัดสรรในสินทรัพย์เพื่อคาดหวังผลตอบแทน (Sadik-Zada, 2023; Wongmonta, 2023) อย่างไรก็ตาม ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจปัจจุบันที่อัตราผลตอบแทนเงินฝากต่ำ ประกอบกับพฤติกรรมของนักลงทุนเจนเอเรชันวาย (GEN Y) ที่มีความยืดหยุ่นต่อความเสี่ยงและเปิดรับนวัตกรรมทางการเงินสูง เส้นแบ่งระหว่างการออมและการลงทุนจึงเกิดการหลอมรวมกันในทางปฏิบัติ

ดังนั้น งานวิจัยครั้งนี้จึงนิยามเชิงปฏิบัติการของคำว่า การออม ให้มีความหมายครอบคลุมในลักษณะกระบวนการจัดสรรความมั่งคั่งอย่างต่อเนื่อง โดยมองว่าการสะสมเงินทุนเป็นเพียงจุดเริ่มต้น ในขณะที่การนำเงินออมเหล่านั้นไปจัดสรรในเครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ ได้แก่ สินทรัพย์เสี่ยงต่ำ สินทรัพย์เสี่ยงสูง และการลงทุนรูปแบบอื่น ถือเป็นกระบวนการต่อเนื่องที่ไม่อาจแยกขาดจากกันได้สำหรับกลุ่ม GEN Y สอดคล้องกับแนวคิดของ Goyal and Kumar (2021) ที่ระบุว่าการวางแผนทางการเงินและพฤติกรรมการออมดิจิทัลของกลุ่มมิลเลนเนียล มักถูกขับเคลื่อนด้วยเป้าหมายการลงทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าการออมแบบดั้งเดิม

ตารางที่ 2 เปรียบเทียบปัจจัยสนับสนุน อุปสรรคและเครื่องมือส่งเสริมที่มีผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y

ปัจจัยสนับสนุน (Drivers)	อุปสรรค (Barriers)	เครื่องมือส่งเสริม (Enablers)
ความคุ้นเคยเทคโนโลยี (Tech-Savvy)	ค่านิยมการใช้จ่ายเพื่อประสบการณ์	แอปพลิเคชันที่ใช้งานง่าย (UX/UI)
การยอมรับความเสี่ยงสูง (Crypto/High Risk)	ภาระหนี้สินสะสม	การออมตามเป้าหมาย (Goal-based)
การเข้าถึงข้อมูลอย่างรวดเร็ว	การตัดสินใจตามอิทธิพลโซเชียล (Herding)	ความรู้ทางการเงิน (Literacy)

ทั้งนี้ Fadhilah and Aruan (2023) จะสนับสนุนประเด็นเรื่องพฤติกรรมการออมที่เปลี่ยนไปของ GEN Y ในยุคดิจิทัล และความย้อนแย้งระหว่างการเข้าถึงข้อมูลง่ายแต่มีอุปสรรคด้านการใช้จ่ายเพื่อประสบการณ์ Mpaata et al. (2023) จะสนับสนุนแนวทางการส่งเสริมการออมผ่านเทคโนโลยีและการสร้างแรงจูงใจที่เหมาะสมกับไลฟ์สไตล์สมัยใหม่ ส่วน Sadik-Zada (2023) ให้ค่านิยมพฤติกรรมการออมที่เน้นเป้าหมายเฉพาะด้าน ซึ่งสอดคล้องกับพฤติกรรมการออมเพื่อเป้าหมายของ GEN Y

สรุปได้ว่า พฤติกรรมการออม หมายถึง การกระทำของบุคคลในการแบ่งและจัดสรรรายได้ส่วนหนึ่งในปัจจุบันเพื่อเก็บสะสมไว้ใช้จ่ายในอนาคต หรือเพื่อบรรลุเป้าหมายทางการเงิน เช่น การเกษียณอายุ หรือการเตรียมพร้อมสำหรับเหตุฉุกเฉิน ตามแนวคิดดั้งเดิม การออมมักอยู่ในรูปแบบของการเก็บเงินสดหรือฝากธนาคารเพื่อให้ได้รับดอกเบี้ย ในขณะที่การนำเงินไปซื้อสินทรัพย์อื่น เช่น ทองคำ ที่ดิน หรือหลักทรัพย์ จะถูกจัดบริบทเป็นการลงทุน (Wongmonta, 2023; Sadik-Zada, 2023; Landman & Mthombeni, 2021; Widjaja et al., 2020; Amari et al., 2020)

อย่างไรก็ตาม สำหรับงานวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้กำหนดนิยามเชิงปฏิบัติการของพฤติกรรมกรรมการออมของกลุ่มประชากร GEN Y ให้ครอบคลุมทั้งการออมในรูปแบบพื้นฐาน และการนำเงินออมนั้นไปลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ เนื่องจากประชากร GEN Y อยู่ในวัยทำงานที่มีความรู้ทางการเงิน มีอิสระในการบริหารจัดการรายได้ และมักมองว่าการลงทุนเป็นเครื่องมือสำคัญในการทำให้เงินออมงอกเงยเพื่อความมั่นคงในอนาคต

อิทธิพลของทักษะดิจิทัลต่อพฤติกรรมกรรมการออม

ทฤษฎีการเงินเชิงพฤติกรรม ชี้ให้เห็นว่า การตัดสินใจทางการเงินของกลุ่ม GEN Y มักถูกขับเคลื่อนด้วยอิทธิพลทางสังคมผ่านเครือข่ายออนไลน์ ทำให้เกิดพฤติกรรมกรรมการลงทุนตามกลุ่ม และพฤติกรรมกล้าเสี่ยงสูง เพื่อมุ่งหวังอิสระทางการเงิน (Nofsinger, 2017; Bouri et al., 2019) ทักษะดิจิทัลจึงเข้าไปช่วยอุดช่องโหว่ทางพฤติกรรมและลดความเสี่ยงดังนี้

1. ทักษะความเข้าใจเป็นเกราะป้องกัน การมีทักษะการรู้และเข้าใจดิจิทัล โดยเฉพาะการทำความเข้าใจโครงสร้างของเทคโนโลยีบล็อกเชน (Blockchain) จะช่วยให้นักลงทุนมองเห็นภาพความโปร่งใสและระบบความปลอดภัยที่ตรวจสอบได้ ความเข้าใจเชิงลึกในสินทรัพย์ดิจิทัลนี้จะทำหน้าที่เป็นเกราะป้องกันความเสี่ยงที่ช่วยลดความตื่นตระหนกจากความผันผวนของตลาด (Panos & Wilson, 2020)

2. ลดการลงทุนตามกระแสด้วยการวิเคราะห์ ทักษะการวิเคราะห์ข้อมูล การอ่านกราฟราคา และการประเมินความเสี่ยง ช่วยดึงดูดให้นักลงทุนตัดสินใจด้วยเหตุผลและข้อมูลที่น่าเชื่อถือ (Do Your Own Research: DYOR) การรู้เท่าทันการเงินดิจิทัล (Digital Financial Literacy: DFL) ทำให้สามารถหลุดพ้นจากการเป็นเพียงนักลงทุนเก็งกำไรที่แห่ตามกระแสโซเชียล ไปสู่นักลงทุนที่มีวิจารณญาณ (Morgan et al., 2019)

3. การป้องกันภัยไซเบอร์ การเข้าใจและตระหนักถึงความปลอดภัยทางไซเบอร์ เช่น การตั้งรหัสผ่านที่รัดกุม หรือการยืนยันตัวตนแบบหลายชั้น (Multi-factor authentication) ช่วยปกป้องสินทรัพย์จากการถูกหลอกลวง หรือการโจรกรรมข้อมูล ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงจากการสูญเสียสินทรัพย์โดยตรง (Kshetri, 2017)

สรุป ทักษะดิจิทัลไม่ได้หมายถึงแค่ความคล่องแคล่วในการกดใช้งานแอปพลิเคชัน แต่ต้องอาศัยความเข้าใจและการคิดวิเคราะห์ ประกอบด้วย เมื่อนำความรู้ทางการเงินดิจิทัลแบบองค์รวมมาผสมผสานกับพฤติกรรมของ GEN Y จะช่วยเปลี่ยนจากคนที่ชอบใช้จ่ายเพื่อประสบการณ์และกล้าเสี่ยงตามกระแส ให้กลายเป็นผู้ที่สามารถใช้เทคโนโลยีเพื่อลดความเสี่ยง กระจายการลงทุนอย่างยั่งยืน และมีวินัยในการออมผ่านเครื่องมือดิจิทัลได้อย่างเป็นระบบ (Lyons & Kass-Hanna, 2021)

ระเบียบวิธีการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยแบบผสมผสานวิธี (Mixed Method) ผู้วิจัยใช้การวิจัยแบบผสมผสานวิธีเชิงอธิบายตามลำดับ (Explanatory Sequential Design) โดยระยะแรกเป็นงานวิจัยเชิงปริมาณ จัดเก็บข้อมูลจากกลุ่มนักลงทุน GEN Y คือผู้ที่เกิดระหว่างปี ค.ศ. 1981 - 1996 (Dimock, 2019) (อายุจะอยู่ระหว่าง 27 - 43 ปี โดยประมาณ ในช่วงเก็บข้อมูล) ซึ่งผู้วิจัยไม่ทราบจำนวนประชากรที่แน่นอน เนื่องจากการศึกษานี้มีการใช้สถิติการวิเคราะห์ตัวแบบสมการเชิงโครงสร้าง (MIMIC) ในการทดสอบสมมติฐาน ผู้วิจัยจึงพิจารณากำหนดขนาดกลุ่มตัวอย่างตามเกณฑ์ของ Hair et al. (2010) ที่เสนอว่าขนาดกลุ่มตัวอย่างสำหรับการวิเคราะห์สมการเชิงโครงสร้างที่เหมาะสม ควรมีสัดส่วนอย่างน้อย 5 ถึง 10 ตัวอย่างต่อ 1 ตัวแปรสังเกตได้ เพื่อให้ผลการประมาณค่าพารามิเตอร์มีความเสถียรและน่าเชื่อถือ ผู้วิจัยจึงได้กำหนดขนาดของกลุ่มตัวอย่างไว้จำนวนทั้งสิ้น 400 ราย ซึ่งเป็นจำนวนที่ครอบคลุมตามเกณฑ์ดังกล่าวและเพียงพอต่อการทดสอบความสอดคล้องของตัวแบบ ผู้วิจัยจัดเก็บจากกลุ่มนักลงทุน GEN Y จากตัวอย่างจำนวน 400 ราย ด้วยการเลือกตัวอย่าง

แบบสะดวก เก็บออนไลน์ จากกลุ่มเฟซบุ๊ก สมาคมนักลงทุน กลุ่มไลน์ กลุ่มสนทนาสาธารณะออนไลน์ ที่เกี่ยวกับสกุลเงินดิจิทัล และนำผลที่ได้ไปพัฒนาเครื่องมือสำหรับการวิจัยเชิงคุณภาพในระยะที่สอง ซึ่งเก็บจากผู้ให้ข้อมูลหลักได้แก่ ผู้เชี่ยวชาญที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินดิจิทัล และนักวิชาการทางด้านการเงินสมัยใหม่ ใช้การเลือกแบบเจาะจงเพื่อทำการสัมภาษณ์แบบเจาะลึก โดยดำเนินการสัมภาษณ์จนกระทั่งได้ข้อมูลที่อิ่มตัว ซึ่งได้จำนวนผู้ให้ข้อมูลทั้งสิ้น 7 ราย

การสร้างและพัฒนาเครื่องมือวิจัย ในการทำวิจัยเชิงปริมาณ (แบบสอบถาม) โดยการศึกษาเอกสาร แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวข้อง นำไปสร้างแบบสอบถามให้ครอบคลุมตัวแปรที่กำหนด โดยปรีกษาผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวน 3 ราย เพื่อทดสอบความตรงเชิงเนื้อหา (Content Validity) หลังจากนั้นนำแบบสอบถามมาทดสอบความเที่ยง โดยการนำวิเคราะห์หาค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา (Cronbach's Alpha Coefficient) กลุ่มนักลงทุน GEN X จำนวน 30 ราย

สถิติที่ใช้ ได้แก่ สถิติพรรณนา การทดสอบที การวิเคราะห์ความแปรปรวนแบบทางเดียว และการวิเคราะห์ตัวแบบสมการเชิงโครงสร้าง (Structural Equation Modeling: SEM) ประเภทตัวแบบพหุตัวชี้วัดและพหุสาเหตุ (MIMIC) โดยดำเนินการวิเคราะห์ตามแนวทางแบบสองขั้นตอน (Two-Step Approach) ของ Anderson and Gerbing (1988) ประกอบด้วย

ขั้นตอนที่ 1 การประเมินโมเดลการวัด (Measurement Model Evaluation) ใช้การวิเคราะห์องค์ประกอบเชิงยืนยัน (Confirmatory Factor Analysis: CFA) เพื่อตรวจสอบความตรงเชิงโครงสร้าง (Construct Validity) ความน่าเชื่อถือของโครงสร้าง (Construct Reliability: CR) และค่าความแปรปรวนที่สกัดได้ (Average Variance Extracted: AVE) ของตัวแปรแฝงแต่ละตัว

ขั้นตอนที่ 2 การประเมินโมเดลโครงสร้าง (Structural Model Evaluation) เมื่อโมเดลการวัดมีความสอดคล้องกับข้อมูลเชิงประจักษ์ จึงดำเนินการทดสอบสมมติฐานความสัมพันธ์เชิงสาเหตุระหว่างตัวแปรผ่านโมเดลโครงสร้างต่อไป

ตารางที่ 3 ผลการวิเคราะห์ค่าความตรงเชิงเนื้อหา ความเที่ยงของแบบสอบถาม

ตัวแปร (จำนวนข้อ) เกณฑ์	ความตรงเชิง เนื้อหา (IOC) (>0.50)	ความเที่ยง (α) (>0.70)	ค่าความเชื่อมั่น เชิงโครงสร้าง (CR) (>0.70)	ค่าความ แปรปรวนที่สกัด ได้เฉลี่ย (AVE) (>0.50)
1. ขนาดรายได้/เงินเดือน (3)	1	0.814	0.832	0.624
2. ขนาดค่าใช้จ่าย (7)	0.67-1.00	0.906	0.918	0.615
3. ขนาดภาระหนี้ (3)	1	0.803	0.825	0.611
1. การใช้เครื่องมือดิจิทัล (10)	1	0.900	0.915	0.55
2. การรู้และเข้าใจดิจิทัล (12)	0.67-1.00	0.947	0.952	0.625
3. การสร้างสรรค์งานดิจิทัล (12)	0.67-1.00	0.837	0.855	0.520
4. การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัลและ การสร้างเครือข่าย (10)	1	0.873	0.885	0.535

หมายเหตุ เครื่องมือในส่วนของตัวแปรตาม เป็นการเก็บข้อมูลเชิงประจักษ์ทางพฤติกรรม และสัดส่วนทางการเงิน โดยให้ใส่เป็นค่าร้อยละของการออม และสัดส่วนของรายได้ รายจ่าย และภาระหนี้สิน เป็นคำถามปลายเปิดให้ผู้ตอบแบบสอบถามใส่ตัวเลขเป็นสัดส่วนเต็ม 100 ซึ่งมีความตรงเชิงโครงสร้างในตัวเองอยู่แล้วจากข้อเท็จจริงที่ผู้ตอบระบุ จึงไม่สามารถและไม่จำเป็นต้องนำไปวิเคราะห์ค่าความเที่ยงแบบ Cronbach's Alpha หรือค่าสถิติสำหรับโมเดลการวัด (Measurement Model) อย่าง Composite Reliability (CR) หรือ Average Variance Extracted (AVE) ได้

ผลการวิเคราะห์พบว่า แบบสอบถามสัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของคน GEN Y มีค่าความตรงอยู่ระหว่าง 0.67-1.00 และค่าความเชื่อมั่นระหว่าง 0.803-0.814-ตัวแปร เกี่ยวกับทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ค่าความตรงอยู่ระหว่าง 0.67-1.00 และค่าความเชื่อมั่นระหว่าง 0.803 -0.947 แสดงว่าแบบสอบถามมีคุณภาพเพียงพอที่จะจัดเก็บต่อไปได้

การสร้างและพัฒนาเครื่องมือวิจัย(แบบสัมภาษณ์) นำผลที่ได้จากการวิเคราะห์เชิงปริมาณ เข้ามาหาข้อสรุปร่วมกับผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 3 ราย ซึ่งเป็นผู้ทรงตรวจเครื่องมือในแบบสอบถาม ทำการสนทนากลุ่ม (Focus Group) เพื่อหาฉันทามติ ในข้อคำถามที่จะใช้ในการสัมภาษณ์มีการทำสามเส้าของข้อมูลระหว่างผลที่เกิดขึ้นในการเก็บข้อมูลปฐมภูมิกับทฤษฎีและงานวิจัยที่เป็นข้อมูลทุติยภูมิ รวมถึงการสอบถามผลร่วมกันระหว่างผู้วิจัย และผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 3 ท่าน

ส่วนผลการวิเคราะห์ความสอดคล้องของข้อมูลเชิงประจักษ์ จะใช้เกณฑ์ค่าไค-สแควร์ (χ^2) ค่าไค-สแควร์สัมพัทธ์ (χ^2/df) ดัชนีรากที่สองของค่าเฉลี่ยความคลาดเคลื่อนกำลังสองของการประมาณค่า (Root Mean Square error of Approximation : RMSEA) ค่า Normed Fit Index (NFI) ค่า Comparative Fit Index (CFI) ค่าดัชนีวัดระดับความสอดคล้อง (Goodness of Fit Index : GFI) และค่าดัชนีรากของกำลังสองเฉลี่ยของเศษเหลือมาตรฐาน (Standard Root of Mean Square Residual : SRMR) (Jöreskog, & Sörbom, 2012)

สำหรับการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ (Qualitative Data Analysis)

ผู้วิจัยนำข้อมูลที่ได้จากการสัมภาษณ์เชิงลึกผู้ให้ข้อมูลหลักจำนวน 7 ราย มาดำเนินการวิเคราะห์เนื้อหา (Content Analysis) และการวิเคราะห์แก่นเรื่อง (Thematic Analysis) อย่างเป็นระบบตามขั้นตอนดังนี้

1. การทำความคุ้นเคยกับข้อมูลและการถอดความ (Data Familiarization and Transcription) นำข้อมูลจากการบันทึกเสียงสัมภาษณ์มาถอดความแบบคำต่อคำ (Verbatim) พร้อมทั้งอ่านทบทวนข้อมูลทั้งหมดเพื่อทำความเข้าใจบริบทและภาพรวมของข้อมูล

2. การให้รหัสข้อมูล (Coding) ดำเนินการให้รหัสข้อความหรือประโยคที่มีความหมายสอดคล้องกับวัตถุประสงค์การวิจัย โดยมุ่งเน้นประเด็นที่สามารถอธิบายหรือขยายผลข้อค้นพบเชิงประจักษ์ที่ได้จากการวิจัยเชิงปริมาณในระยะแรก

3. การจัดกลุ่มและสร้างแก่นเรื่อง (Generating Thematic Categories) นำรหัสข้อมูลที่มีความคล้ายคลึงหรือเกี่ยวข้องกันมาจัดหมวดหมู่ และสังเคราะห์ขึ้นเป็นแก่นเรื่องหลัก (Themes) เพื่อกำหนดเป็นแนวทางในการพัฒนาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล

4. การตรวจสอบความน่าเชื่อถือของข้อมูล (Data Verification) ผู้วิจัยได้ดำเนินการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลผ่านการทำสามเส้าของข้อมูล (Data Triangulation) โดยการเปรียบเทียบข้อมูลปฐมภูมิที่ได้จากการสัมภาษณ์กับข้อมูลทุติยภูมิจากทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการเทียบเคียงมุมมองระหว่างผู้เชี่ยวชาญแต่ละรายเพื่อให้ได้ข้อสรุปที่เป็นปรนัย

5. การตีความและเขียนรายงานผล (Interpretation and Reporting) สรุปผลการวิเคราะห์และนำเสนอในรูปแบบความเรียงเชิงพรรณนา โดยมีการยกคำกล่าวอ้างอิงโดยตรง (Verbatim Quotes) ของผู้ให้ข้อมูลหลักมาประกอบการอธิบายแก่นเรื่องแต่ละด้าน เพื่อสนับสนุนข้อค้นพบให้มีความหนักแน่นและน่าเชื่อถือทางวิชาการ

ผลการวิจัย

ผลการวิเคราะห์คุณลักษณะส่วนบุคคลของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่าผู้ตอบแบบสอบถามส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง (ร้อยละ 51.25) อายุ 30-34 ปี (ร้อยละ 35.50) สถานภาพโสด (ร้อยละ 45.25) การศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี (ร้อยละ 36.50) อาชีพส่วนใหญ่คือพนักงานเอกชน (ร้อยละ 18.00) และรายได้ต่อเดือนคือ 15,001-25,000 บาท (ร้อยละ 25.75)

ในส่วนพฤติกรรมการออม ผลการวิจัยพบว่า เงินที่นักลงทุน GEN Y ออมต่อเดือนในสามลำดับแรกมีความใกล้เคียงกัน อยู่ที่ 15,001-30,000 บาท (ร้อยละ 18.25) 10,001-15,000 บาท (ร้อยละ 18.00) และน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1,000 บาท (ร้อยละ 17.50) ตามลำดับ

ที่ปรึกษาหรือเครื่องมือใดที่ช่วยนักลงทุน GEN Y ในการวางแผนด้านการออมในสามลำดับแรกประกอบไปด้วย คนรู้จักหรือเพื่อน และผู้เชี่ยวชาญด้านการวางแผนการเงิน ในจำนวนที่เท่ากัน (ร้อยละ 42.25) ส่วนลำดับที่สามได้แก่ ธนาคาร (ร้อยละ 38.75) ตามลำดับ

เหตุผลการตัดสินใจออมเงิน ของนักลงทุน GEN Y ในสามลำดับแรกประกอบด้วย สะสมเงินตามกระแสนิยม (ร้อยละ 41.00) การสร้างหลักประกันที่มั่นคงให้กับตนเอง (ร้อยละ 40.75) และการสะสมเงินเพื่อนำไปลงทุนต่อยอด (ร้อยละ 40.50) ตามลำดับ

ในส่วนพฤติกรรมการลงทุน นักลงทุน GEN Y นิยมลงทุนใน สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ (ร้อยละ 52.32) กลุ่มการลงทุนในรูปแบบอื่น (ร้อยละ 24.11) และสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง (ร้อยละ 23.57) ตามลำดับ

สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำที่นักลงทุน GEN Y เลือกในสามลำดับแรกคือ การทำประกัน (ร้อยละ 18.40) เงินฝากธนาคาร (ร้อยละ 17.33) และสลากออมสิน (ร้อยละ 16.86) ตามลำดับ

สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงที่นักลงทุน GEN Y เลือกในสามลำดับแรกคือ หุ้นกู้ (ร้อยละ 35.80) การลงทุนในสกุลเงินดิจิทัล (ร้อยละ 32.33) และหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ (ร้อยละ 31.87) ตามลำดับ

กลุ่มการลงทุนในรูปแบบอื่นที่นักลงทุน GEN Y เลือกในสามลำดับแรกคือ ที่ดิน และบ้านจัดสรร (ร้อยละ 38.00) ปลอยกู้ (ดอกเบี้ยตามกฎหมายกำหนด) (ร้อยละ 31.05) และทองคำ (ร้อยละ 30.96) ตามลำดับ

การประเมินสัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สิน นักลงทุน GEN Y ในภาพรวมอยู่ในระดับปานกลาง เมื่อเรียงตามลำดับ พบว่า นักลงทุน GEN Y ให้ความสำคัญกับหนี้สิน ค่าใช้จ่าย และรายได้ตามลำดับ ทั้งนี้ (1) การประเมินสัดส่วนของรายได้ นักลงทุน GEN Y พบว่าอยู่ในระดับปานกลาง โดยด้านที่ได้รับการประเมินสูงสุดคือ รายได้ประจำ (2) การประเมินสัดส่วนของค่าใช้จ่าย นักลงทุน GEN Y พบว่าอยู่ในระดับปานกลาง โดยด้านที่ได้รับการประเมินสูงสุดสามลำดับแรกคือ ค่าใช้จ่ายประจำ (ค่าอาหาร ค่าเสื้อผ้า ค่าสาธารณูปโภค ค่าของใช้ต่าง ๆ ในบ้าน) ค่าเบี้ยประกัน (ประกันชีวิต รถ บ้าน) และ ค่าใช้จ่ายเพื่อดูแลสุขภาพ (ค่ารักษาพยาบาล ค่าออกกำลังกาย ค่าอาหารเสริม) ตามลำดับ (3) การประเมินสัดส่วนของภาระหนี้สิน นักลงทุน GEN Y พบว่าอยู่ในระดับปานกลาง โดยด้านที่ได้รับการประเมินสูงสุดคือ เงินกู้ (เงินกู้บ้าน เงินกู้รถ เงินกู้ กยศ.)

การวิเคราะห์ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลของนักลงทุน GEN Y ในภาพรวมพบว่ามีอยู่ในระดับปานกลาง (Mean=3.40) โดยเรียงลำดับในสามลำดับแรกประกอบไปด้วย การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัลและการสร้างเครือข่าย (Mean=3.68) การสร้างสรรค์งานดิจิทัล (Mean=3.63) และการรู้และเข้าใจดิจิทัล (Mean=3.28) ตามลำดับ

การเปรียบเทียบประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของ นักลงทุน GEN Y จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

ตารางที่ 4 ผลการการเปรียบเทียบประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของ
นักลงทุน GEN Y จำแนกตามปัจจัยส่วนบุคคล

	เพศ	อายุ	สถานภาพ	ระดับการศึกษา	อาชีพ	รายได้ต่อเดือน	เงินออมต่อเดือน
สถิติที่ใช้	t	F	F	F	F	F	F
สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ	0.90	0.54	0.62	0.42	0.95	0.94	0.56
สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง	0.41	0.92	0.15	0.43	0.65	0.19	<u>0.03*</u>
กลุ่มการลงทุนในรูปแบบอื่น	0.48	0.91	0.90	0.91	<u>0.05*</u>	0.58	0.89
ด้านรายได้	0.35	0.12	0.32	0.36	0.83	0.66	0.21
ด้านค่าใช้จ่าย	0.47	0.79	0.85	0.55	0.42	0.29	0.83
ด้านภาระหนี้สิน	0.79	0.64	0.61	0.71	0.73	<u>0.03*</u>	0.09

* t หมายถึง Independent t test ส่วน F คือ F-test หรืออีกชื่อหนึ่งคือ One Way ANOVA

การเปรียบเทียบประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของนักลงทุน GEN Y จำแนกตามอาชีพ พบว่ามีความแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 ยกเว้น กลุ่มการลงทุนในรูปแบบอื่น พบความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 โดยกลุ่มพ่อบ้าน แม่บ้าน และเจ้าของธุรกิจจะแตกต่างกับกลุ่มผู้ว่างงาน

การเปรียบเทียบประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของนักลงทุน GEN Y จำแนกตามรายได้ต่อเดือน พบว่ามีความแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 ยกเว้นในเรื่อง ภาระหนี้สิน ของนักลงทุน GEN Y พบความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 โดยกลุ่มที่มีภาระหนี้สินมากที่สุดคือกลุ่ม 25,001-50,000 บาท ในขณะที่กลุ่มที่มีภาระหนี้สินน้อยที่สุดคือกลุ่ม มากกว่า 50,000 บาทขึ้นไป

การเปรียบเทียบประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของนักลงทุน GEN Y จำแนกตามการออมเงินต่อเดือน พบว่ามีความแตกต่างกันอย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 ยกเว้นในเรื่องสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง พบว่ามีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 ระหว่างกลุ่มที่ออม 10,001 – 15,000 บาท กับกลุ่มมากกว่า 30,000 บาท ต่อเดือน

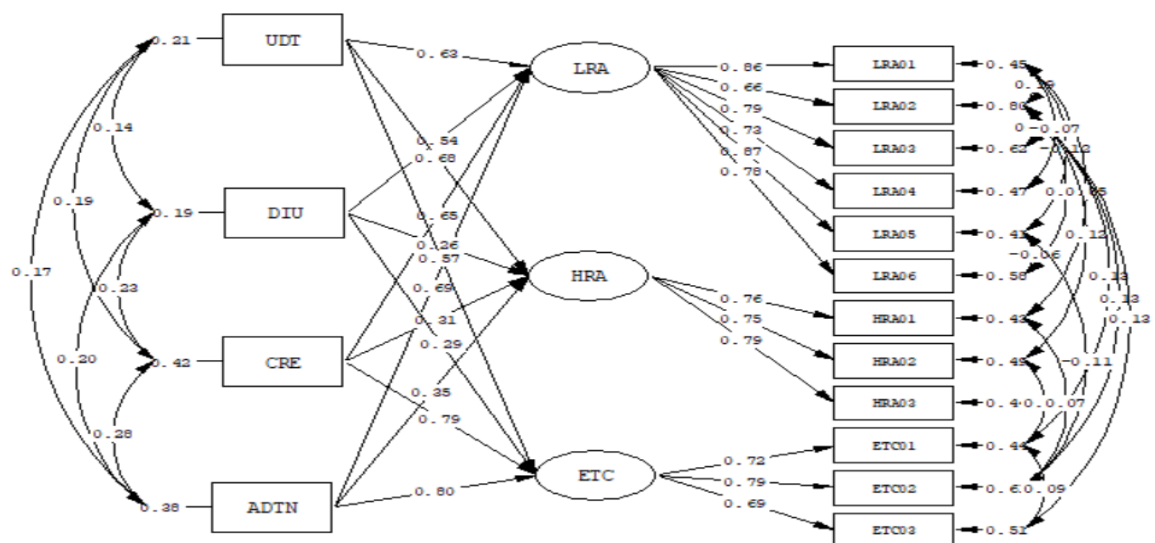
การเปรียบเทียบ ประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของนักลงทุน GEN Y ไม่พบความแตกต่างกันเมื่อจำแนกตาม เพศ อายุ สถานภาพ และระดับการศึกษา

ตารางที่ 5 ผลการทดสอบค่าสหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ

	UDT	DIU	CRE	ADTN
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	1			
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.654	1		
การสร้างสรรค์ :CRE	0.607	0.766	1	
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.628	0.724	0.752	1

พบว่าไม่มีความสัมพันธ์คู่ใดมีปัญหาภาวะเส้นตรงร่วมเชิงพหุ

ผลการศึกษาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ที่ส่งผลต่อประเภทของการออม



Chi-Square=298.84, df=75, P-value=0.05102, RMSEA=0.046

ภาพที่ 2 ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ด้านประเภทของการออม ตัวแบบหลังปรับ

ตารางที่ 6 การพิสูจน์ความสอดคล้องกับข้อมูลในเชิงประจักษ์ของตัวแบบที่ 1

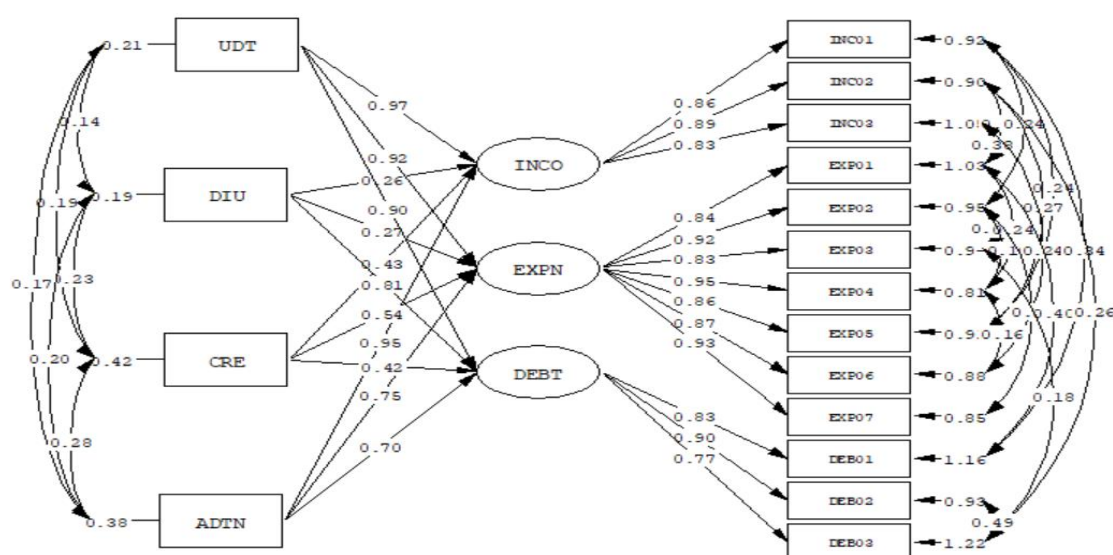
ค่า	เกณฑ์	ค่าก่อนปรับ	ผลการพิจารณา	ค่าหลังปรับ	ผลการพิจารณา
χ^2/df	น้อยกว่า 5	5.225	✗	3.985	✓
RMSEA	0.03-0.08	0.103	✗	0.046	✓
NFI	0.9 ขึ้นไป	0.97	✓	0.98	✓
CFI	0.9 ขึ้นไป	0.97	✓	0.99	✓
GFI	0.9 ขึ้นไป	0.87	✗	0.91	✓
AGFI	0.9 ขึ้นไป	0.81	✗	0.90	✓
SRMR	น้อยกว่า .05	0.047	✓	0.038	✓

หมายเหตุ: ✓ หมายถึง ผ่านเกณฑ์ผลการทดสอบดัชนีที่ใช้ในการตรวจสอบความสอดคล้องและความกลมกลืนของตัวแบบกับข้อมูลเชิงประจักษ์

ผลจากการวิเคราะห์ดัชนีที่ใช้ในการตรวจสอบความสอดคล้องและความกลมกลืนของตัวแบบกับข้อมูลเชิงประจักษ์ มีผลการประเมินความกลมกลืนของตัวคือ $\chi^2 = 298.84$, $df = 75$, $\chi^2/df = 3.985$, $RMSEA = 0.046$, $NFI = 0.98$, $CFI = 0.99$, $GFI = 0.91$, $AGFI = 0.90$, $SRMR = 0.038$ จากดัชนีดังกล่าวแสดงว่าตัวแบบใหม่นั้นมีความสอดคล้องในเชิงประจักษ์ที่ดีกว่า ในการศึกษาทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ด้านประเภทของการออม

ตารางที่ 7 ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ด้านประเภทของการออม

ทักษะความเข้าใจ และใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล	การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ($R^2=0.892$)		
	β	S.E.	t
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	0.63	0.050	12.62**
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.54	0.063	11.85**
การสร้างสรรค์ :CRE	0.65	0.044	15.78**
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.69	0.011	15.54**
	การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ($R^2=0.830$)		
	β	S.E.	t
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	0.68	0.099	12.98**
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.26	0.120	3.97**
การสร้างสรรค์ :CRE	0.31	0.073	4.84**
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.35	0.026	4.98**
	การลงทุนในรูปแบบอื่น ($R^2=0.911$)		
	β	S.E.	t
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	0.57	0.074	7.70**
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.29	0.100	3.90**
การสร้างสรรค์ :CRE	0.79	0.066	11.98**
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.80	0.065	12.38**



Chi-Square=392.96, $df=89$, $P\text{-value}=0.08003$, $RMSEA=0.061$

ภาพที่ 3 ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ที่ส่งผลต่อสัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สิน (หลังปรับ)

ตารางที่ 8 ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ที่ส่งผลต่อสัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สิน

ค่า	เกณฑ์	ค่าก่อนปรับ	ผลการพิจารณา	ค่าหลังปรับ	ผลการพิจารณา
χ^2/df	น้อยกว่า 5	10.020	✗	4.415	✓
RMSEA	0.03-0.08	0.150	✗	0.046	✓
NFI	0.9 ขึ้นไป	0.92	✓	0.96	✓
CFI	0.9 ขึ้นไป	0.94	✓	0.96	✓
GFI	0.9 ขึ้นไป	0.76	✗	0.96	✓
AGFI	0.9 ขึ้นไป	0.65	✗	0.90	✓
SRMR	น้อยกว่า .05	0.074	✗	0.047	✓

หมายเหตุ: ✓ หมายถึง ผ่านเกณฑ์ผลการทดสอบดัชนีที่ใช้ในการตรวจสอบความสอดคล้องและความกลมกลืนของตัวแบบกับข้อมูลเชิงประจักษ์

ผลจากการวิเคราะห์ดัชนีที่ใช้ในการตรวจสอบความสอดคล้องและความกลมกลืนของตัวแบบกับข้อมูลเชิงประจักษ์ มีผลการประเมินความกลมกลืนของตัวคือ $\chi^2 = 392.96$, $df = 89$, $\chi^2/df = 4.415$, RMSEA = 0.046, NFI = 0.96, CFI = 0.96, GFI = 0.96, AGFI = 0.90, SRMR = 0.047 จากดัชนีดังกล่าวแสดงว่าตัวแบบใหม่นั้นมีความสอดคล้องในเชิงประจักษ์ที่ดีกว่า

ตารางที่ 9 ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ที่ส่งผลต่อสัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สิน

ทักษะความเข้าใจ และใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล	สัดส่วนของรายได้ (Income) ($R^2=0.920$)		
	β	S.E.	t
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	0.97	0.092	10.57**
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.26	0.130	2.96*
การสร้างสรรค์ :CRE	0.43	0.084	5.25**
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.95	0.032	11.32**
	สัดส่วนของค่าใช้จ่าย (Expenses) ($R^2=0.870$)		
	β	S.E.	t
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	0.92	0.095	10.74**
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.27	0.130	2.31*
การสร้างสรรค์ :CRE	0.54	0.077	7.06**
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.75	0.025	9.66**
	สัดส่วนของหนี้สิน (Debt) ($R^2=0.801$)		
	β	S.E.	t
การใช้เครื่องมือดิจิทัล :UDT	0.90	0.110	8.51**
การรู้และเข้าใจดิจิทัล :DIU	0.81	0.150	5.52**
การสร้างสรรค์ :CRE	0.42	0.087	4.82**
การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย :ADTN	0.70	0.074	8.09**

ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัลที่ส่งผลต่อการออมของนักลงทุน GEN Y ด้านสัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สิน ได้แก่ การใช้เครื่องมือดิจิทัล สมการมีอำนาจการพยากรณ์เท่ากับ ร้อยละ 92.00 87.00 และ 80.10 ตามลำดับ

จากการสัมภาษณ์เชิงลึกผู้ให้ข้อมูลหลักจำนวน 7 ราย ผู้วิจัยได้นำข้อมูลมาวิเคราะห์เนื้อหาและสามารถจัดกลุ่มแก่นเรื่องได้ 5 ประเด็นหลัก โดยมีรายละเอียดและคำกล่าวสนับสนุน (พอสังเขป) ดังนี้

Theme 1 การสร้างรากฐานความเข้าใจเชิงเทคโนโลยี (Technological Foundation Understanding) ผู้ให้ข้อมูลหลักให้ความสำคัญกับการเริ่มต้นพัฒนาทักษะด้วยการทำความเข้าใจเทคโนโลยีบล็อกเชน ซึ่งเป็นหัวใจหลักของระบบ เพื่อให้นักลงทุนตระหนักถึงกลไกความปลอดภัยและความโปร่งใสของสินทรัพย์ดิจิทัล ดังคำกล่าวที่ว่า

“การจะเข้ามาลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล สิ่งแรกที่ต้องมีคือความเข้าใจในแก่นของมัน นั่นคือเทคโนโลยีบล็อกเชน ถ้านักลงทุนเข้าใจกลไกความโปร่งใสและการตรวจสอบได้ของระบบ เขาจะเห็นภาพความปลอดภัยและไม่ตื่นตระหนกไปกับข่าวลือรายวัน” (ผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 1, ผู้เชี่ยวชาญด้านสกุลเงินดิจิทัล)

Theme 2 ทักษะการประมวลผลข้อมูลและการประเมินความเสี่ยง (Data Processing and Risk Assessment) ความสามารถในการวิเคราะห์ข้อมูล การทำความเข้าใจกราฟราคา และการประเมินความเสี่ยง จะช่วยให้นักลงทุนสามารถตัดสินใจได้อย่างชาญฉลาดและมีสติท่ามกลางตลาดที่ผันผวนสูง สอดคล้องกับมุมมองของผู้ให้ข้อมูลที่ระบุว่า

“ได้กรุ่นใหม่เข้าถึงข้อมูลได้เร็ว แต่มักจะขาดทักษะการคัดกรอง สิ่งสำคัญคือต้องสอนให้เขาอ่านกราฟเป็น วิเคราะห์ข่าวสารให้ออก และประเมินความเสี่ยงให้ได้ก่อนตัดสินใจ ไม่ใช่แค่แห่ลงทุนตามกระแสในโซเชียล การมีสติและพิจารณาในในตลาดที่สวิงแรงคือหัวใจสำคัญ” (ผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 3, นักวิชาการด้านการเงิน)

Theme 3 การประยุกต์ใช้เครื่องมือดิจิทัลเพื่อสร้างวินัยการออม (Digital Tool Application for Saving Discipline) การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีทางการเงิน โดยเฉพาะแพลตฟอร์มและกระเป๋าเงินดิจิทัลสามารถทำหน้าที่เป็นตัวช่วยในการสร้างวินัยการออมผ่านระบบอัตโนมัติ (DCA) ดังที่ผู้ให้ข้อมูลได้สะท้อนว่า

“แพลตฟอร์มเทรดคริปโตหรือกระเป๋าเงินดิจิทัลในปัจจุบันมีฟังก์ชันที่เอื้อต่อการออมมาก เราสามารถตั้งค่าให้ระบบทำการซื้อแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน (DCA) แบบอัตโนมัติได้เลย ซึ่งเครื่องมือเหล่านี้แหละที่จะมาช่วยสร้างวินัยการสะสมสินทรัพย์อย่างสม่ำเสมอให้ GEN Y โดยไม่ต้องมากังวลเรื่องการจับจังหวะตลาด” (ผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 2, ผู้เชี่ยวชาญด้านสกุลเงินดิจิทัล)

Theme 4 ความตระหนักรู้ด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cybersecurity Awareness) ผู้ให้ข้อมูลหลักเน้นย้ำถึงความจำเป็นในการป้องกันความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ โดยนักลงทุนต้องให้ความสำคัญกับการรักษาความปลอดภัยขั้นสูงสุด ดังคำกล่าวที่ว่า

“เรื่องที่ต้องระวังที่สุดคือภัยไซเบอร์ มีหลายคนที่ทำกำไรได้แต่สุดท้ายต้องสูญเสียเงินเพราะละเลยพื้นฐานด้านความปลอดภัย ดังนั้นการตั้งรหัสผ่านที่รัดกุมและการเปิดระบบยืนยันตัวตนแบบหลายชั้น จึงเป็นเกราะป้องกันที่นักลงทุนทุกคนต้องบังคับตัวเองให้ทำอย่างเคร่งครัด” (ผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 5, ผู้เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีและสินทรัพย์ดิจิทัล)

Theme 5 กลยุทธ์การลงทุนอย่างยั่งยืนและการศึกษาด้วยตนเอง (Sustainable Investment and Self-Education Strategy) การลงทุนอย่างยั่งยืนต้องอาศัยการกระจายความเสี่ยง และการศึกษาข้อมูลด้วยตนเอง (DYOR) รวมถึงการเริ่มต้นด้วยความระมัดระวัง สอดคล้องกับบทสัมภาษณ์ที่ว่า

“การจะอยู่รอดในระยะยาวได้ นักลงทุนต้องรู้จักกระจายการลงทุน ไม่ยึดติดกับสินทรัพย์ดิจิทัลเพียงอย่างเดียว และต้องท่องให้ขึ้นใจเลยว่าต้องศึกษาข้อมูลด้วยตนเองเสมอ (DYOR) ควรเริ่มทดลองจากเงินจำนวนน้อยๆ ที่ยอมรับการสูญเสียได้ เพื่อให้ได้เรียนรู้และเติบโตไปพร้อมกับตลาดอย่างปลอดภัย” (ผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 4, นักวิชาการด้านการเงินสมัยใหม่)

สรุปและอภิปรายผล

1. ผลการวิจัยที่พบว่าการจัดสรรสัดส่วนหนี้สินของนักลงทุน GEN Y มีความแตกต่างกันตามระดับรายได้ สามารถอธิบายผ่าน แนวคิดความย้อนแย้งทางการเงิน และกระบวนการตัดสินใจบริโภคข้ามเวลา กล่าวคือ กลุ่มนักลงทุนที่มีรายได้สูงมักมีความสามารถในการเข้าถึงสินเชื่อในระบบดิจิทัลได้ง่ายขึ้น หากขาดความรู้ทางการเงินเพื่อยับยั้งการบริโภค รายได้ที่สูงอาจแปรสภาพเป็นความสามารถในการก่อหนี้ เพื่อตอบสนองค่านิยมการใช้จ่ายเพื่อซื้อประสบการณ์ ข้อค้นพบนี้ช่วยขยายความกลไกในงานวิจัยของ Rahayu et al. (2022) ที่ชี้ให้เห็นว่าความรู้ทางการเงินดิจิทัล (DFL) เป็นพื้นที่ที่สำคัญที่ช่วยสร้างสมดุลระหว่างระดับรายได้และพฤติกรรมการควบคุมหนี้สิน

2. การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงที่แตกต่างกันตามขนาดของเงินออมต่อเดือนนั้น เมื่อพิจารณาผ่านกรอบ ทฤษฎีการเงินเชิงพฤติกรรม สามารถตีความได้ว่า เงินออมส่วนเกินทำหน้าที่เป็นเงินทุนเพื่อรองรับความเสี่ยง นักลงทุนที่มีเงินออมต่อเดือนในระดับสูงจะมีความยืดหยุ่นต่อความเสี่ยงที่สูงกว่า จึงมีแรงจูงใจในการแสวงหาทางเลือกใหม่ที่ให้ผลตอบแทนแบบก้าวกระโดด พฤติกรรมเชิงเป้าหมายนี้สอดคล้องกับการจำแนกประเภทเงินออมเพื่อการลงทุนของ ปิยรัตน์ กฤษณามระ และคณะ (2554) และช่วยสนับสนุนการตีความของ Bhilawadikar and Garg (2020) ที่ว่าพฤติกรรมกล้าเสี่ยง ในสกุลเงินดิจิทัลของนักลงทุนรุ่นใหม่ ถูกขับเคลื่อนด้วยจิตวิทยาความคาดหวังต่อการเติบโตของมูลค่าสินทรัพย์เพื่อเอาชนะข้อจำกัดของการออมแบบดั้งเดิม

3. การที่อาชีพส่งผลต่อความแตกต่างในการเลือกลงทุนในรูปแบบอื่น (เช่น ที่ดิน การปล่อยกู้ หรือ ทองคำ) สามารถอธิบายได้ด้วยแนวคิดความมั่นคงของกระแสเงินสด เนื่องจากลักษณะอาชีพเป็นตัวกำหนดความสม่ำเสมอของรายได้ ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อการรับรู้ความเสี่ยง ทำให้ผู้ลงทุนต้องเลือกเครื่องมือทางการเงินที่สอดคล้องกับสภาพคล่องและข้อจำกัดในอาชีพของตนเอง ปรากฏการณ์นี้สอดคล้องกับข้อสรุปของ Rahman and Gan (2020) ที่ชี้ว่าสถานะการจ้างงานและรูปแบบอาชีพเป็นโครงสร้างพื้นฐานที่กำหนดความมั่นคงทางการเงิน ส่งผลให้นักลงทุนต้องปรับเปลี่ยนกลยุทธ์และรูปแบบการลงทุนให้เหมาะสมกับบริบทการทำงานของตน

4. การเปรียบเทียบประเภทของการออม สัดส่วนของรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สินของนักลงทุน GEN Y ไม่พบความแตกต่างกันเมื่อจำแนกตาม เพศ อายุ สถานภาพ และระดับการศึกษา ผลการวิจัยดังกล่าวจะสอดคล้องกับงานวิจัยของ Tanomchat et al. (2022) ที่ศึกษาอิทธิพลของการสื่อสารการตลาดดิจิทัลต่อการทำธุรกรรมผ่านคริปโทเคอร์เรนซีของนักลงทุนรุ่นใหม่พบว่า เพศ อายุ และระดับการศึกษา ไม่พบความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจทำธุรกรรมในภาพรวม แต่ในงานวิจัยเรื่องนี้ให้ผลที่ขัดแย้งเพียงตัวแปรเดียวคือ สถานภาพ เพราะผลพบว่านักลงทุนที่ครองโสดมีแนวโน้มที่จะยอมรับความเสี่ยงในการลงทุนได้มากกว่านักลงทุนที่มีครอบครัวแล้ว ข้อค้นพบที่น่าสนใจคือ การที่เงินออมต่อเดือนส่งผลต่อการเลือกสินทรัพย์เสี่ยงสูง วิพากษ์ได้ว่า GEN Y มองเงินส่วนเกินเป็นเงินทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้ เพื่อแสวงหาผลตอบแทนแบบก้าวกระโดดผ่านสกุลเงินดิจิทัลเนื่องจากผิดหวังกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในระบบเดิม

5. ทักษะความเข้าใจและใช้เทคโนโลยีสกุลเงินดิจิทัล ที่ส่งผลต่อการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำได้แก่ การเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างเครือข่าย ผลดังกล่าวจะสอดคล้องกับบทบาทของทักษะในการสร้างโอกาสการเข้าถึง เครื่องมือ และ ข้อมูล พื้นฐานสำหรับการออมและการลงทุน ทั้งนี้การเข้าถึง และการใช้งานพื้นฐาน เพราะการเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัล คือการมีโอกาสได้สัมผัสและใช้งานเทคโนโลยี รวมถึงการมีอุปกรณ์ที่จำเป็นและการเข้าถึงอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นทักษะพื้นฐาน และทักษะมวลรวมในการใช้

คอมพิวเตอร์และอินเทอร์เน็ต ผลดังกล่าวจะสอดคล้องกับงานของ Huang et al. (2024) ที่เสนอว่า ส่วนการสร้างเครือข่าย หมายถึง การสร้างความสัมพันธ์และเชื่อมต่อกับผู้อื่นผ่านช่องทางออนไลน์ ซึ่งรวมถึง เครือข่ายบุคคล (Network of people) ที่เป็นแหล่งให้คำแนะนำและการช่วยเหลือได้ สำหรับสินทรัพย์ ความเสี่ยงต่ำ (เช่น เงินฝาก/กองทุนรวมความเสี่ยงต่ำ)

ผลการวิจัยที่พบว่า การใช้เครื่องมือดิจิทัลเป็นปัจจัยเดียวที่ส่งผลทางตรงต่อการลงทุนในสินทรัพย์ เสี่ยงสูง สามารถอธิบายผ่านทฤษฎีการยอมรับเทคโนโลยี (Technology Adoption Theory) กล่าวคือ ความง่ายในการเข้าถึงแพลตฟอร์ม ทำหน้าที่เป็นตัวเร่งปฏิกิริยาให้เกิดการลงทุนอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาผ่านกรอบทฤษฎีการเงินเชิงพฤติกรรม ปรากฏการณ์นี้สะท้อนถึงความมั่นใจที่มากเกินไปของ นักลงทุน GEN Y ที่มีสับสนระหว่างความคล่องแคล่วทางเทคนิคในการใช้งานแอปพลิเคชัน กับความสามารถ ในการวิเคราะห์ความเสี่ยง ข้อค้นพบนี้ช่วยอธิบายกลไกเชิงพฤติกรรมที่สอดคล้องกับงานของ ปิณณทัต จอมจักร์ และฤทธิกร พุ่มพวง (2565) และตอกย้ำข้อสังเกตของ Babenko et al. (2025) ว่าหากนักลงทุน ขาดทักษะขั้นสูงในการรู้และเข้าใจดิจิทัล ความคล่องแคล่วในการใช้เครื่องมือจะกลายเป็นกับดักที่นำไปสู่ พฤติกรรมการลงทุนตามกลุ่ม และเพิ่มความเสี่ยงในการสูญเสียสินทรัพย์จากความผันผวนของตลาด

6. ผลการวิจัยที่พบว่าทักษะการเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัลและการสร้างเครือข่ายเป็นปัจจัยสำคัญ ที่ส่งผลต่อการลงทุนในรูปแบบอื่น สามารถอธิบายปรากฏการณ์นี้ผ่านทฤษฎีอิทธิพลทางสังคม (Social Influence Theory) และแนวคิดการลงทุนผ่านสังคม (Socialized Investing) กล่าวคือ นักลงทุน GEN Y มีแนวโน้มที่จะลดช่องว่างของความไม่สมมาตรของข้อมูลในการลงทุนสินทรัพย์ทางเลือก (เช่น ที่ดิน ทองคำ หรือการปล่อยกู้) โดยการพึ่งพาทุนทางสังคมผ่านการตั้งกลุ่มพูดคุยและแลกเปลี่ยนข้อมูลในเครือข่ายออนไลน์ มากกว่าการวิเคราะห์เชิงเทคนิคด้วยตนเองหรือการพึ่งพาข้อมูลจากสถาบันการเงินดั้งเดิม กลไกเชิงพฤติกรรม นี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ จิรายุทธ์ ธราธรุ่งเรือง และพัฒน์ พัฒนรังสรรค์ (2564) ที่ตอกย้ำว่า แรงผลักดัน จากเครือข่ายบุคคลใกล้ชิดเป็นกุญแจสำคัญที่กระตุ้นให้เกิดความสนใจในนวัตกรรมทางการเงินรูปแบบใหม่ นอกจากนี้ ข้อค้นพบดังกล่าวยังช่วยสนับสนุนกรอบคิดของ Del Sarto (2025) ที่ชี้ว่า ปฏิสัมพันธ์ในสังคม ดิจิทัลทำหน้าที่เสมือน 'ตัวกลาง' ที่เปิดโอกาสให้นักลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลเชิงลึกและกลุ่มเป้าหมายสำหรับการลงทุนทางเลือกได้อย่างรวดเร็วและไร้รอยต่อ อย่างไรก็ตาม จากผลการวิจัยสะท้อนให้เห็นถึงจุดเปราะบาง ที่สำคัญของนักลงทุน GEN Y กล่าวคือ การพึ่งพาเครือข่ายออนไลน์มักนำไปสู่ พฤติกรรมการลงทุนตามกลุ่ม ซึ่งทำให้ทักษะการเข้าถึงเทคโนโลยีกลายเป็นดาบสองคม แม้เครือข่ายสังคมจะเป็นตัวเร่งที่สร้างโอกาส ในการเข้าถึงแหล่งทุนนอกระบบ แต่หากนักลงทุนขาดทักษะการรู้และเข้าใจดิจิทัลเพื่อตรวจสอบความ น่าเชื่อถือของข้อมูลแล้ว ข้อมูลจากเครือข่ายอาจกลายเป็นข้อมูลลวงที่ชักนำไปสู่ความเสี่ยงในการสูญเสีย ทรัพย์สินได้ง่าย การเชื่อมต่อทางสังคมดิจิทัลจึงทำหน้าที่เป็นทั้งโอกาสและกับดักความเสี่ยงในเวลาเดียวกัน

7. ผลการวิจัยที่พบว่าการใช้เครื่องมือดิจิทัลส่งผลต่อสัดส่วนรายได้ ค่าใช้จ่าย และหนี้สินนั้น สามารถอธิบายได้ผ่านมิติของความรู้ทางการเงินดิจิทัล โดยพฤติกรรมดังกล่าวอาจสะท้อนให้เห็นว่า กลุ่ม Gen Y มีแนวโน้มที่จะประยุกต์ใช้แอปพลิเคชันเสมือนเป็นแบบจำลองเรียลไทม์เพื่อควบคุมสภาพคล่องของตนเอง ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Rahayu et al. (2022) และ Salmela et al. (2022) ที่พบว่าความคล่องแคล่ว ทางเทคนิคช่วยให้บุคคลสามารถเข้าถึงเครื่องมือทางการเงิน หรือการปรับโครงสร้างหนี้ได้รวดเร็วขึ้น ทำให้เกิด การเปลี่ยนสถานะจากเพียงผู้ถูกประเมินมาเป็นผู้ควบคุมทางการเงิน อย่างไรก็ตาม ความสะดวกสบายนี้ อาจเปรียบเสมือนดาบสองคม หากพิจารณาตามทฤษฎีการบริโภคเชิงพฤติกรรม พบว่าหากผู้ใช้งานขาด การยับยั้งชั่งใจ เทคโนโลยีจะทำหน้าที่เป็นตัวเร่งให้เกิดการใช้จ่ายตามไลฟ์สไตล์หรือตามอารมณ์ได้ง่ายขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นได้เช่นเดียวกัน

8. เมื่อพิจารณาในภาพรวมถึงกลไกความสัมพันธ์ระหว่างทักษะความเข้าใจเทคโนโลยีดิจิทัลกับพฤติกรรมกรรมการออมของกลุ่ม GEN Y พบว่า อิทธิพลดังกล่าวถูกขับเคลื่อนผ่านกลไกเชิงพฤติกรรม 2 ประการหลัก ได้แก่

8.1) กลไกการลดทอนความไม่สมมาตรของข้อมูล ทักษะการรู้และเข้าใจ ทำหน้าที่ลดความคลุมเครือของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ผลการวิจัยในกลไกนี้ สอดคล้องกับ งานวิจัยของ Panos and Wilson (2020) ที่ระบุว่าความเข้าใจเชิงลึกจะทำหน้าที่เป็นเกราะป้องกันความเสี่ยงและสนับสนุนข้อค้นพบของ Lusardi and Mitchell (2017) ที่ชี้ว่าทักษะทางการเงินดิจิทัลคือตัวแปรสำคัญที่เปลี่ยนการรับรู้ให้กลายเป็นการตัดสินใจลงทุนอย่างมั่นใจ

8.2) กลไกการเอาชนะอคติเชิงพฤติกรรม ความคล่องแคล่วในการใช้เครื่องมือ เช่น การใช้ฟังก์ชันลงทุนอัตโนมัติ (DCA) ทำหน้าที่เป็นสถาปัตยกรรมทางเลือกที่เข้ามาช่วยแก้ปัญหาการขาดการควบคุมตนเอง กลไกนี้สอดคล้องอย่างยิ่งกับงานวิจัยของ Mpaata et al. (2023) ที่พบว่าเครื่องมือดิจิทัลที่สอดคล้องกับไลฟ์สไตล์สามารถช่วยอุดช่องโหว่ด้านการยับยั้งชั่งใจของ GEN Y ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ ข้อค้นพบของกลไกดังกล่าว ยัง เป็นการขยายมุมมองที่แตกต่าง (ขัดแย้งในบางมิติ) จาก งานวิจัยของ Bouri et al. (2019) และ Nofsinger (2017) ที่เคยมองว่าสภาพแวดล้อมดิจิทัลมักกระตุ้นให้ GEN Y เกิดเพียงพฤติกรรมการลงทุนตามกลุ่ม และกล้าเสี่ยงอย่างไร้เหตุผล แต่งานวิจัยนี้ได้พิสูจน์ให้เห็นว่า หากผนวกทักษะความเข้าใจเชิงลึกเข้าไป เทคโนโลยีจะไม่ได้เป็นเพียงตัวเร่งความเสี่ยง แต่จะเปลี่ยนสถานะเป็นเครื่องมือที่สร้างวินัยการออมอย่างเป็นระบบและยั่งยืน ผลการวิจัยแสดงให้เห็นว่าหากมีเพียงทักษะการใช้เครื่องมือ แต่ขาดความเข้าใจ ความคล่องแคล่วนั้นจะกลายเป็นกับดักไปสู่การลงทุนตามกลุ่ม งานวิจัยนี้พิสูจน์ให้เห็นว่าความเข้าใจโครงสร้างเทคโนโลยีเชิงลึกต่างหากที่เป็นกลไก ในการลดทอนความไม่สมมาตรของข้อมูล และเปลี่ยนเทคโนโลยีจากการเป็นแค่ตัวเร่งความเสี่ยงให้กลายเป็นเครื่องมือสร้างวินัยการออมอย่างยั่งยืน

9) แนวทางการพัฒนาทักษะต้องเริ่มที่การสร้างรากฐานความเข้าใจในเทคโนโลยีบล็อกเชน เพื่อให้ นักลงทุนตระหนักถึงกลไกความปลอดภัยและความโปร่งใสของระบบการเงินไร้ศูนย์กลาง ซึ่งโครงสร้างเชิงเทคนิคนี้สอดคล้องกับงานของ Zheng et al. (2020) อย่างไรก็ตาม ในมิติของความรู้ทางการเงิน การจะเปลี่ยนผ่านโครงสร้างทางเทคโนโลยีไปสู่กระบวนการตัดสินใจลงทุนที่ถูกต้องได้นั้น ต้องอาศัยความรู้ทางการเงินดิจิทัล ซึ่งสอดคล้องกับงานของ Panos and Wilson (2020) ที่ชี้ให้เห็นว่าความเข้าใจเชิงลึกในสินทรัพย์สกุลเงินดิจิทัลทำหน้าที่เป็นเกราะป้องกันความเสี่ยงและสนับสนุน Lyons and Kass-Hanna (2021) ที่ระบุว่าความรู้เท่าทันการเงินดิจิทัลคือสมรรถนะสำคัญในการควบคุมพฤติกรรมการลงทุนเชิงบวก

ข้อเสนอแนะที่ได้จากการวิจัย

1. หน่วยงานกำกับดูแลควรส่งเสริมหลักสูตรหรือแคมเปญให้ความรู้ที่เน้นการทำความเข้าใจในเทคโนโลยีบล็อกเชน ซึ่งเป็นหัวใจหลักของระบบ เพื่อให้ นักลงทุนเห็นภาพของ ความปลอดภัยและโปร่งใสของสินทรัพย์ดิจิทัลอย่างชัดเจน

2. หน่วยงานกำกับดูแล และสถาบันการศึกษา ควรส่งเสริมการใช้เครื่องมือดิจิทัลเพื่อจัดการการเงิน และลดหนี้สิน เนื่องจาก การใช้เครื่องมือดิจิทัล ส่งผลต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงสูงและสัดส่วนหนี้สิน ควรสนับสนุนการพัฒนาและเผยแพร่แอปพลิเคชันหรือเครื่องมือทางการเงินที่ใช้งานง่ายสำหรับการจัดการรายได้ ค่าใช้จ่าย และภาระหนี้สิน รวมถึงการใช้ฟังก์ชันอัตโนมัติ เช่น DCA เพื่อสร้างวินัยการออมอย่างสม่ำเสมอ

3. หน่วยงานกำกับดูแล และสถาบันการศึกษา ควรเน้นการพัฒนาทักษะการวิเคราะห์ข้อมูลและการประเมินความเสี่ยง ควรจัดทำคู่มือหรือโปรแกรมฝึกอบรมที่มุ่งเน้นทักษะในการ วิเคราะห์ข้อมูล การทำ

ความเข้าใจกราฟราคาและข่าวสาร รวมถึงการประเมินความเสี่ยง เพื่อช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจได้อย่างชาญฉลาดในตลาดที่มีความผันผวนสูง

4. ผู้พัฒนาแพลตฟอร์มและหน่วยงานกำกับดูแลควรเน้นย้ำและบังคับใช้มาตรฐานความปลอดภัยขั้นสูง เช่น การใช้รหัสผ่านที่รัดกุม และการยืนยันตัวตนแบบหลายชั้น เพื่อปกป้องสินทรัพย์ดิจิทัลของนักลงทุนจากการถูกโจมตี

5. หน่วยงานกำกับดูแล และสถาบันการศึกษา ควรให้คำแนะนำเชิงนโยบายที่สนับสนุนการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยเน้นหลักการ กระจายการลงทุน ไม่ยึดติดกับสินทรัพย์ดิจิทัลเพียงอย่างเดียว และส่งเสริมให้นักลงทุน ศึกษาข้อมูลด้วยตนเองอย่างรอบด้าน (DYOR) จากแหล่งที่เชื่อถือได้

ข้อเสนอแนะในการวิจัยในอนาคต

1. ผู้ที่สนใจควรเน้นการศึกษาเชิงลึกในมิติการใช้กับการออม และควรสานต่อการวิจัยเชิงปริมาณ โดยแยกมิติ การใช้เครื่องมือดิจิทัล อย่างละเอียด เพื่อดูว่าการใช้งานเครื่องมือเฉพาะประเภทใด เช่น การใช้กระเป๋าเงินดิจิทัล แพลตฟอร์ม DeFi หรือโปรแกรมการจัดการพอร์ตโฟลิโอ ที่มีผลต่อประสิทธิภาพในการจัดการหนี้สิน และการออมในสินทรัพย์

2. การวิจัยเชิงคุณภาพเกี่ยวกับกลไกของการเข้าถึงและเครือข่าย ควรมีการวิจัยเชิงคุณภาพ เพื่อสำรวจการเข้าถึงเทคโนโลยีดิจิทัลและการสร้างเครือข่าย ส่งผลอย่างไรต่อการตัดสินใจลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำและรูปแบบอื่น ๆ ในทางปฏิบัติ เช่น การรับข้อมูลข่าวสารจากเครือข่ายออนไลน์มีผลต่อการเลือกสินทรัพย์ความเสี่ยงต่ำอย่างไร

3. การศึกษาประสิทธิผลของแนวทางการพัฒนาทักษะ ควรมีการทำวิจัยเชิงทดลอง (Experimental Research) เพื่อทดสอบประสิทธิผลของแนวทางที่เสนอ เช่น การอบรมที่เน้นบล็อกเชนและการประเมินความเสี่ยงว่าสามารถยกระดับทักษะและนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมการออมและการลงทุนของนักลงทุน GEN Y ได้อย่างมีนัยสำคัญ

4. ผู้ที่สนใจสามารถศึกษาเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคลอื่น ๆ กับการออมดิจิทัล โดยขยายขอบเขตการเปรียบเทียบปัจจัยส่วนบุคคล โดยเพิ่มตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับพฤติกรรมดิจิทัลโดยเฉพาะ เช่น ระดับการรู้เท่าทันสื่อดิจิทัล (Media Literacy) หรือประสบการณ์การใช้เทคโนโลยีการเงิน (FinTech Experience) เพื่อทำความเข้าใจความแตกต่างของพฤติกรรมการออมและการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลให้รอบด้านยิ่งขึ้น

5. การเลือกกลุ่มตัวอย่างแบบสะดวกอาจมีข้อจำกัดในการอ้างอิงถึงประชากรทั้งหมด ผู้ที่สนใจต่อยอดในงานชิ้นนี้ในอนาคตอาจจะปรับมาใช้ในการสุ่มแบบความน่าจะเป็นต่อไป

เอกสารอ้างอิง

จิรายุทธ์ ธารธรรุ่งเรือง และ พัฒน์ พัฒนรังสรรค์. (2564). ปัจจัยที่ส่งผลต่อความสนใจใช้งานสกุลเงินดิจิทัล

ลิบริรา. *Journal of Business, Economics and Communications*, 16(2), 107-122.

ไทยรัฐออนไลน์. (2562, 20 กรกฎาคม). *Gen Y ไทยรวบอันดับ 4 ในเอเชีย*. ไทยรัฐ.

<https://www.thairath.co.th/newspaper/columns/1618326>

ปณณทัต จอมจักร์ และ ฤทธิกร พุ่มพวง. (2565). อิทธิพลของความเชื่อมั่นไว้วางใจ การยอมรับและการใช้

เทคโนโลยี ความพึงพอใจดิจิทัลที่มีต่อความตั้งใจใช้สกุลเงินคริปโต. *วารสารการประชาสัมพันธ์และการโฆษณา*, 15(2), 37-55.

- ปิยรัตน์ กฤษณามระ, พัชรารัตน์ ชัยปาณี, เมธิณี วณิกกุล, รัฐชัย ศีลาเจริญ, และ นาถฤดี ศุภกิจจารักษ์. (2554). พฤติกรรมการออมและปัจจัยที่มีผลต่อรูปแบบการออมของผู้ออมในเขตกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล. *จุฬาลงกรณ์ธุรกิจปริทัศน์*, 33(129), 93-120.
- สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน. (2560). *แนวทางพัฒนาทักษะด้านดิจิทัลของข้าราชการและบุคลากรภาครัฐเพื่อปรับเปลี่ยนเป็นรัฐบาลดิจิทัล*.
https://www.ocsc.go.th/?post_type=laws&p=42304
- สำนักงานปลัดกระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม. (2562). *การรู้ดิจิทัล (Digital Literacy)*. https://www.ops.go.th/th/content_page/item/854-zxfgdsdgs
- Amari, M., Salhi, B., & Jarboui, A. (2020). Evaluating the effects of sociodemographic characteristics and financial education on saving behavior. *International Journal of Sociology and Social Policy*, 40(11/12), 1423-1438. <https://doi.org/10.1108/IJSSP-03-2020-0048>
- Anderson, J. C., & Gerbing, D. W. (1988). Structural equation modeling in practice: A review and recommended two-step approach. *Psychological Bulletin*, 103(3), 411-423. <https://doi.org/10.1037/0033-2909.103.3.411>
- Babenko, T., Kolesnikova, K., Panchenko, M., Abramkina, O., Kiktev, N., Meish, Y., & Mazurchuk, P. (2025). Risk assessment of cryptojacking attacks on endpoint systems: Threats to sustainable digital agriculture. *Sustainability*, 17(12), 5426. <https://doi.org/10.3390/su17125426>
- Bhilawadikar, V. S., & Garg, E. (2020). Investment attitude of millennials towards cryptocurrencies. *Social Business*, 10(4), 383-410. <https://doi.org/10.1362/204440820X15929907056652>
- Bilgihan, A. (2016). Gen Y customer loyalty in online shopping: An integrated model of trust, user experience and branding. *Computers in Human Behavior*, 61, 103-113. <https://doi.org/10.1016/j.chb.2016.03.014>
- Bouri, E., Gupta, R., & Roubaud, D. (2019). Herding behaviour in cryptocurrencies. *Finance Research Letters*, 29, 216-221. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2018.07.008>
- Ciarli, T., Kenney, M., Massini, S., & Piscitello, L. (2021). Digital technologies, innovation, and skills: Emerging trajectories and challenges. *Research Policy*, 50(7), 104289. <https://doi.org/10.1016/j.respol.2021.104289>
- Clark, K. R. (2017). Managing multiple generations in the workplace. *Radiologic Technology*, 88(4), 379-396.
- Del Sarto, N. (2025). Exploring peer-to-peer lending: Key influences of firm uncertainty, loan features and venture quality. *International Journal of Bank Marketing*, 43(3), 591-614. <https://doi.org/10.1108/IJBM-04-2024-0239>
- Delgado-Vázquez, Á. M., & López-Catalán, B. (2022). From information literacy to digital competence. In *Innovation and ICT in education* (pp. 65-75). River Publishers.
- Devine, J. (2010). Five myths and realities about Generation Y. *eCULTURE*, 3(1), 14.

- Dimock, M. (2019). **Defining generations: Where Millennials end and Generation Z begins.** Pew Research Center.
- Eshet-Alkalai, Y. (2012). Thinking in the digital era: A revised model for digital literacy. **Issues in Informing Science and Information Technology**, 9, 267-276.
- Fadhilah, I., & Aruan, D. T. H. (2023). Understanding consumer adoption and actual usage of digital payment instruments: Comparison between Generation Y and Generation Z. **International Journal of Electronic Marketing and Retailing**, 14(1), 39-60.
<https://doi.org/10.1504/IJEMR.2023.127272>
- Falloon, G. (2020). From digital literacy to digital competence: The teacher digital competency (TDC) framework. **Educational Technology Research and Development**, 68(5), 2449-2472. <https://doi.org/10.1007/s11423-020-09767-4>
- Fortunati, L., Taipale, S., & de Luca, F. (2019). Digital generations, but not as we know them. **Convergence**, 25(1), 95-112. <https://doi.org/10.1177/1354856517692309>
- Fry, R. (2018). **Millennials in the workplace: A new generation of workers.** Pew Research Center.
- Goyal, K., & Kumar, S. (2021). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. **International Journal of Consumer Studies**, 45(1), 80–105.
<https://doi.org/10.1111/ijcs.12605>
- Guess, A. M., & Munger, K. (2023). Digital literacy and online political behavior. **Political Science Research and Methods**, 11(1), 110-128. <https://doi.org/10.1017/psrm.2022.17>
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2010). **Multivariate data analysis** (7th ed.). Pearson.
- Hassan, M. M., Alam, M. N., Campbell, N., Bowyer, D., & Reaz, M. (2022). Human resource management in health care industries for Generation Y: Challenges of 21st century. **Australasian Accounting, Business and Finance Journal**, 16(1), 21-40.
<https://doi.org/10.14453/aabfj.v16i1.3>
- Holmberg-Wright, K., Hribar, T., & Tsegai, J. D. (2017). More than money: Business strategies to engage millennials. **Business Education Innovation Journal**, 9(2), 14-23.
- Huang, Y., Ma, Y., Ou, J., & Ma, J. (2024). Capital or burden? The impact of social networks on elderly care services consumption: Evidence from China. **International Review of Economics & Finance**, 94, 103416. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2024.103416>
- Jöreskog, K. G., & Sörbom, D. (2012). **LISREL 9.1: LISREL syntax guide.** Scientific Software International.
- Kettunen, M., & Kriikkula, S. (2020). **Preparing for the future: Millennials' means of seeking financial security** [Master's thesis]. Theseus.
<https://www.theseus.fi/handle/10024/340335>.
- Kshetri, N. (2017). Blockchain's roles in meeting key cybersecurity objectives. **International Journal of Information Management**, 39, 80-89.
<https://doi.org/10.1016/j.ijinfomgt.2017.12.005>

- Kumar, V. (2024). Digital impact on Indian society. **Journal of Linguistics and Communication Studies**, 3(1), 1-9.
- Landman, M., & Mthombeni, M. (2021). Determining the potential of informal savings groups as a model for formal commitment saving devices. **South African Journal of Economic and Management Sciences**, 24(1), a3940. <https://doi.org/10.4102/sajems.v24i1.3940>
- Liu, Z.-J., Tretyakova, N., Fedorov, V., & Kharakhordina, M. (2020). Digital literacy and digital didactics as the basis for new learning model's development. **International Journal of Emerging Technologies in Learning**, 15(14), 4-18. <https://doi.org/10.3991/ijet.v15i14.14669>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2017). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. **Journal of Economic Literature**, 52(1), 5-44.
- Lyons, A. C., & Kass-Hanna, J. (2021). A methodological overview to defining and measuring "digital" financial literacy. **Financial Planning Review**, 4(2), e1111.
- Marion, T. J., & Fixson, S. K. (2021). The transformation of the innovation process: How digital tools are changing work, collaboration, and organizations in new product development. **Journal of Product Innovation Management**, 38(1), 192-215. <https://doi.org/10.1111/jpim.12547>
- Miller, E. A., & West, D. M. (2009). Where's the revolution? Digital technology and health care in the internet age. **Journal of Health Politics, Policy and Law**, 34(2), 261-284. <https://doi.org/10.1215/03616878-2008-046>
- Morgan, P. J., Huang, B., & Trinh, L. Q. (2019). The need to promote digital financial literacy for the digital age. In **Realizing Education for All in the Digital Age**. Asian Development Bank Institute.
- Mpaata, E., Koske, N., & Saina, E. (2023). Does self-control moderate financial literacy and savings behavior relationship? A case of micro and small enterprise owners. **Current Psychology**, 42(12), 10063-10076. <https://doi.org/10.1007/s12144-021-02176-7>
- Navas, R., Chang, H. J., Khan, S., & Chong, J. W. (2021). Sustainability transparency and trustworthiness of traditional and blockchain ecolabels: A comparison of generations X and Y consumers. **Sustainability**, 13(15), 8469. <https://doi.org/10.3390/su13158469>
- Nofsinger, J. R. (2017). **The psychology of investing** (6th ed.). Routledge.
- Pakhnenko, O., Rubanov, P., Girzheva, O., Ivashko, L., Britchenko, I., & Kozachenko, L. (2023). Cryptocurrency: Value formation factors and investment risks. **Financial Engineering**, 1, 1-14. <https://doi.org/10.37394/232032.2023.1.1>
- Panos, G. A., & Wilson, J. O. S. (2020). Financial literacy and responsible finance in the FinTech era: capabilities and challenges. **The European Journal of Finance**, 26(4-5), 297-301. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2020.1717569>

- Rahayu, R., Ali, S., Aulia, A., & Hidayah, R. (2022). The current digital financial literacy and financial behavior in Indonesian millennial generation. **Journal of Accounting and Investment**, **23**(1), 78-94. <https://doi.org/10.18196/jai.v23i1.13205>
- Rahman, M., & Gan, S. S. (2020). Generation Y investment decision: An analysis using behavioural factors. **Managerial Finance**, **46**(8), 1023-1041. <https://doi.org/10.1108/MF-10-2018-0534>
- Sadik-Zada, E. R. (2023). Resource rents, savings behavior, and scenarios of economic development. **Resources Policy**, **81**, 103258. <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2022.103258>
- Salmela, H., Baiyere, A., Tapanainen, T., & Galliers, R. D. (2022). Digital agility: Conceptualizing agility for the digital era. **Journal of the Association for Information Systems**, **23**(5), 1080-1101. <https://doi.org/10.17705/1jais.00767>
- Supardi, S., Juhji, J., Azkiyah, I., Muqdamien, B., Ansori, A., Kurniawan, I., & Sari, A. F. (2021). The ICT basic skills: Contribution to student social media utilization activities. **International Journal of Evaluation and Research in Education**, **10**(1), 222-229. <http://doi.org/10.11591/ijere.v10i1.20598>
- Suri, A., Sharma, Y., Jindal, L., & Sijariya, R. (2024). Blockchain for data protection and cyber fraud reduction: Systematic literature review and technology adoption dynamics among Gen Y and Z. **International Journal of Quality & Reliability Management**, **41**(8), 2181-2198. <https://doi.org/10.1108/IJQRM-03-2023-0094>
- Tanomchat, W., Chimasangkanan, S., & Rittiboonchai, W. (2022). Influencing digital marketing communication of cryptocurrency-based transaction of young investors. **RMUTT Global Business Accounting and Finance Review**, **6**(1), 25-40.
- Tinmaz, H., Lee, Y. T., Fanea-Ivanovici, M., & Baber, H. (2022). A systematic review on digital literacy. **Smart Learning Environments**, **9**(1), 21. <https://doi.org/10.1186/s40561-022-00204-y>
- Widjaja, I., Arifin, A., & Setini, M. (2020). The effects of financial literacy and subjective norms on saving behavior. **Management Science Letters**, **10**(15), 3635-3642. <http://dx.doi.org/10.5267/j.msl.2020.6.030>
- Wongmonta, S. (2023). Financial capability and saving behavior: Evidence from industrial workers in Thailand. **Journal of Financial Counseling & Planning**, **34**(2), 251-261. <https://doi.org/10.1891/JFCP-2022-0049>
- Zheng, Z., Xie, S., Dai, H., Chen, X., & Wang, H. (2020). Blockchain challenges and opportunities: A survey. **International Journal of Web and Grid Services**, **14**(4), 352-375. <https://doi.org/10.1504/IJWGS.2018.095647>
- Zhou, C., & Hu, X. (2022). **Limitless supply: New economy in the digital era**. World Scientific.