

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้คืนเงินกู้ของ
ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
ให้กับบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมขนาดย่อม
สาขาเชียงใหม่

ชื่อผู้เขียน

นางสาวสุพิศรา บุญเรือง

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ	ผศ. ธงชัย ชูสุวรรณ	ประธานกรรมการ
	ผศ. กัญญา กุญฑิกานนท์	กรรมการ
	อาจารย์ ดร. ไพรัช กาญจนการุณ	กรรมการ

บทคัดย่อ

วัตถุประสงค์สำคัญของการศึกษา เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการชำระหนี้คืนเงินกู้
ของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ใช้บริการสินเชื่อของ บริษัทเงินทุน
อุตสาหกรรมขนาดย่อม สาขาเชียงใหม่ โดยการเก็บข้อมูลจากแหล่งปฐมภูมิ เป็นข้อมูลที่ได้จากการ
ตอบแบบสอบถามโดยตรงจากผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ใช้บริการสินเชื่อ
จากบริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมขนาดย่อม สาขาเชียงใหม่ จำนวน 79 ตัวอย่าง

ผลการศึกษาที่ได้จากการวิเคราะห์แบบจำลองโปรบิท โดยวิธี Maximum Likelihood
Estimates และวิธี Marginal Effects ซึ่งให้เห็นว่า มีปัจจัยเพียง 2 ปัจจัยเท่านั้นที่มีผลกระทบต่อการ
ชำระหนี้ คือ แหล่งเงินทุนฉุกเฉินของผู้ประกอบการ หมายถึงความสามารถที่จะหาแหล่งเงินทุนใน
กรณีเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉิน โดยอาจหาแหล่งเงินทุนได้จากญาติ เพื่อน และเงินกู้นอกระบบ โดย
ตัวแปรอธิบายที่ระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.10$ พบว่าค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีค่าเป็นลบ นั่นหมายความว่า
ผู้ประกอบการที่สามารถหาแหล่งเงินทุนฉุกเฉินได้ มีโอกาสจะไม่ค้างชำระ ซึ่งเป็นไปตาม
ข้อสมมติฐานที่ตั้งไว้ในเบื้องต้น ที่ว่าหากผู้กู้สามารถหาแหล่งเงินทุนได้ในกรณีฉุกเฉิน จะแสดงถึง
สภาพคล่องที่ผู้กู้มีอยู่ หรือมีโอกาสไม่ค้างชำระหนี้ และจากวิธี marginal effect พบว่าผู้ประกอบการ

การที่สามารถหาแหล่งเงินทุนฉุกเฉินได้ จะมีโอกาสไม่ค้างชำระเพิ่มขึ้น 32.3 % ที่ระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.10$ และปัจจัยที่มีความสำคัญอีกหนึ่งปัจจัย คือ ระยะเวลาชำระคืน มีอิทธิพลต่อการชำระคืนที่ระดับนัยสำคัญ ระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.10$ และจากการศึกษาโดยวิธี marginal effect พบว่า หากผู้ประกอบการมีระยะเวลาชำระคืนเพิ่มขึ้น 1 เดือน จะมีโอกาสไม่ค้างชำระเพิ่มขึ้น 0.70 % ที่ระดับนัยสำคัญ $\alpha = 0.10$ ซึ่งเป็นไปตามข้อสมมติฐานที่ตั้งไว้ว่า หากกำหนดให้ระยะเวลาชำระคืนสั้น โอกาสที่ผู้กู้จะมีปัญหาด้านการผ่อนชำระก็จะมีมากกว่าช่วงระยะเวลาที่ยาวนาน เนื่องจาก หากใช้ระยะเวลาผ่อนชำระสั้น หมายถึงจำนวนเงินที่ต้องผ่อนชำระต้องงวดสูง

ส่วนการศึกษาถึงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรต้นต่างๆ โดยทำการทดสอบทีละคู่โดยแบบจำลองโปรบิท จะพบว่า ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อชำระหนี้ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติต่างๆ มี 6 ปัจจัย ได้แก่ การใช้จ่ายเงิน การแสวงโชค มีผลกระทบต่อชำระหนี้ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ $\alpha = 0.10$ หลักประกัน การจัดการ มีผลกระทบต่อชำระหนี้ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ $\alpha = 0.05$ การหาแหล่งเงินทุนฉุกเฉิน ปริมาณสินเชื่อ มีผลกระทบต่อชำระหนี้ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ $\alpha = 0.01$

Independent Study Title	Factors Affecting Credit Repayment of Small and Medium Enterprises to Small Industry Finance Corporation, Chiang Mai Branch	
Author	Ms. Supatra Boonrueng	
M.Econ		
Examining Committee	Asst.Prof Thongchai Shusuwan	Chairperson
	Asst.Prof Kanya Kunthikan	Member
	Lecturer Dr. Pairut Kanjanakaroon	Member

ABSTRACT

This study aimed to explore the factors affecting the loan repayment of Small and Medium Enterprises who have used the credit services of the Small Industrial Finance Corporation, Chiang Mai Branch. The research was conducted by collecting data from the primary source. The data was collected by direct questionnaires completed by 79 Small and Medium Enterprises who have used the credit services of the Small Industrial Finance Corporation.

The research findings were compiled by using the Probit Model Analysis, which employed the method of Maximum Likelihood Estimates and Marginal Effects and indicated that there were only 2 factors that affected debt repayment. The first factor was the model demonstrating the emergency fund source of the entrepreneurs, which implied their ability to find a source of funds in case of emergency. The fund source could be from relatives, friends, or external loans. The variable in the significance level $\alpha = 0.10$ indicated a negative coefficient value, which implied that the entrepreneurs who were able to find an emergency fund source were likely not to be in arrears. This agreed with the first hypothesis, which estimated that if the borrowers could find a fund source in case of emergency, it signified the solvency of the

borrowers or the potential for them not to be in arrears. According to the method of Marginal Effect, it found that the chance of entrepreneurs, who could find an emergency fund source, not to be in arrears, increased 32.3% at the significance level $\alpha = 0.10$. Another significant factor was the model demonstrating the repayment period, which was influential in the study. By using the method of Marginal Effect, it found that if the repayment period was extended for another one month, the chances of not be in arrears would increase 0.70%, at the significance level $\alpha = 0.10$. This agreed with the hypothesis being set, which estimated that if the repayments were due in a short period, the chance that these borrowers would have problems concerning their repayments was higher than those who had long repayment periods. This was because the short repayment periods required a great deal of money to be paid in each installment.

As for the study of the relation between different dependent variable and primary variables by testing each pair through the Probit model, it found that there were 6 factors that affected the debt repayment at various statistical significance levels. Those factors included model demonstrating spending money, model demonstrating searching for money, which affected the debt repayment at the statistical significance level $\alpha = 0.05$, model demonstrating finding emergency fund sources, and a demonstrating the quantity of credit, which affected the debt repayment at the statistical significance level $\alpha = 0.01$.