

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล จะแสดงให้เห็นถึงรายละเอียดของการวิเคราะห์และผลที่ได้จากการวิเคราะห์ข้อมูล โดยผู้วิจัยได้แบ่งหัวข้อเป็น 3 หัวข้อ ดังนี้

1. ผลการตรวจสอบข้อมูล
2. ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย
3. ผลการพัฒนาแบบจำลอง

ผลการตรวจสอบข้อมูล

ในการตรวจสอบความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปรอิสระ ผู้วิจัยจะทำการตรวจสอบใน 2 ขั้นตอน คือ ขั้นตอนแรกทำเมทริกซ์สหสัมพันธ์ (Correlation Matrix) และขั้นตอนที่ 2 จะหา ค่าความทนทาน (Tolerance) และหาค่า Variance Inflation Factor (VIF) โดยผลการตรวจสอบ (ดูตาราง 75)

ตาราง 75

ค่าเมทริกซ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระที่ใช้ในการวิจัย

ตัวแปร	อัตราส่วนลูกหนี้ เงินกู้ทั้งสิ้นต่อ สินทรัพย์รวม	อัตราส่วนเงินกู้ ภายนอกต่อ สินทรัพย์รวม
1. อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม	1	
2. อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม	.197	1

จากตาราง 75 พบว่า ตัวแปรอิสระทั้ง 2 ตัวแปร ไม่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปร โดยพิจารณาจากค่าสหสัมพันธ์น้อยกว่า 0.80 ($r < 0.80$) และเพื่อให้การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระมีความชัดเจนยิ่งขึ้น ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ในขั้นตอนที่ 2 โดยจะพิจารณาค่า Tolerance และค่า VIF ซึ่งผลวิเคราะห์ที่ได้แสดง (ดูตาราง 76)

ตาราง 76

ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ

ตัวแปรอิสระ	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม	.961	1.040
อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม	.961	1.040

จากตาราง 76 พบว่า ตัวแปรอิสระทั้ง 2 ตัวแปร ได้แก่ อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม และอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม มีค่า Tolerance ต่ำสุดเท่ากับ .961 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ต้องมากกว่า 0.1 ส่วน VIF มีค่าสูงสุดเท่ากับ 1.040 ซึ่งน้อยกว่า 4 จึงเป็นการยืนยันผลการวิเคราะห์ในขั้นตอนแรกจากการทำเมทริกซ์สหสัมพันธ์ (Correlation Matrix) ดังนั้น จึงสรุปได้ว่า ตัวแปรอิสระทั้ง 2 ตัวแปร ไม่มีความสัมพันธ์กัน และมีความเหมาะสมที่จะนำไปวิเคราะห์การถดถอยลอจิสติกในขั้นต่อไป

ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย

การทดสอบสมมติฐานการวิจัยตามที่กำหนดในกรอบแนวความคิดที่ 2 รวม 13 สมมติฐาน (ดูกรอบแนวความคิดที่ 2) เพื่อดูว่า อัตราส่วนทางการเงิน และวิธีการบริหารจัดการที่แตกต่างกันของสหกรณ์ออมทรัพย์ มีผลทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์แตกต่างกันหรือไม่ ซึ่งผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัยมีดังนี้

ตาราง 77

ค่าเฉลี่ย และค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานการวิจัย 13 สมมติฐาน

ตัวแปรอิสระ	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
	5% Trimmed	5% Trimmed						
	Mean	Mean						
อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม	98.7839	95.3166	-0.992	.475	4.359	1	.037*	.371
อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม	41.6516	17.2175	-0.444	.184	5.787	1	.016*	.642
Loan(1)	-	-	-5.745	2.875	3.994	1	.046*	.003
Forecast(1)	-	-	-6.638	3.088	4.621	1	.032*	.001
Support(1)	-	-	-1.941	2.184	.790	1	.374	.144
Extend(1)	-	-	-6.399	2.995	4.565	1	.033*	.002
ExtendNPL(1)	-	-	-1.009	2.684	.141	1	.707	.364
RefinanceNPL(1)	-	-	-1.700	1.750	.944	1	.331	.183
Analyze(1)	-	-	-.505	2.837	.032	1	.859	.603
Request(1)	-	-	-5.811	2.763	4.424	1	.035*	.003
Increase(1)	-	-	-4.718	2.326	4.114	1	.043*	.009

ตาราง 77 (ต่อ)

ตัวแปรอิสระ	กลุ่มที่ 1 5% Trimmed Mean	กลุ่มที่ 2 5% Trimmed Mean	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Knowledge(1)	-	-	-4.223	2.037	4.298	1	.038*	.015
Follow(1)	-	-	1.066	1.881	.321	1	.571	2.904

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

จากตาราง 77 แสดงรายละเอียดอัตราส่วนทางการเงินทั้งหมด 2 อัตราส่วนของสหกรณ์ออมทรัพย์ 2 กลุ่ม โดยกลุ่มที่ 1 แทนสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาโดยใช้วิธีการกู้วนซ้ำ ส่วนกลุ่มที่ 2 แทนสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา

นอกจากนี้ ในตารางยังแสดงรายละเอียดของค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยลอจิสติก (B) ค่าความคลาดเคลื่อนมาตรฐาน (*SE*) ค่าสถิติที่ใช้ในการทดสอบ Wald ชั้นของความอิสระ (*degree of freedom--df*) ระดับนัยสำคัญ *P-value* และ ค่าของโอกาสที่สหกรณ์ออมทรัพย์จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ $\text{Exp}(B)$ ซึ่งในการทดสอบสมมติฐานการวิจัยจะนำค่าสถิติทดสอบ Wald และระดับนัยสำคัญ *P-value* มาวิเคราะห์โดยผู้วิจัยขอเสนอผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัยเป็นรายข้อ ดังนี้

ตาราง 78

ค่าเฉลี่ย และค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ที่ส่งต่อสินทรัพย์รวมกับความสามารถในการชำระหนี้
ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	กลุ่มที่ 1 5% Trimmed Mean	กลุ่มที่ 2 5% Trimmed Mean	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ที่ส่งต่อสินทรัพย์รวม	98.7839	95.3166	-.992	.475	4.359	1	.037*	.371

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 1 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมสูง จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมต่ำ

จากตาราง 78 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 4.359 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .037$) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด ($P\text{-value} < .05$) แสดงว่า อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมมีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ โดยเมื่อเปรียบเทียบสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้ง 2 กลุ่ม พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ (กลุ่มที่ 1) จะมีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมสูงกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้ (กลุ่มที่ 2) (5% Trimmed Mean = 98.7839 และ 95.3166 ตามลำดับ) นอกจากนี้ จากค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .371 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.629$ หมายความว่า ถ้าอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วย ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 62.9 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ ซึ่งมีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมสูงกว่า จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้ นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 1 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 79

ค่าเฉลี่ย และค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมกับความสามารถในการชำระหนี้
ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	กลุ่มที่ 1 5% Trimmed Mean	กลุ่มที่ 2 5% Trimmed Mean	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม	41.6516	17.2175	-.444	.184	5.787	1	.016*	.642

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 2 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมสูง จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมต่ำ

จากตาราง 79 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 5.787 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ (P -value = .016) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (P -value < .05) แสดงว่า อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมมีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ โดยเมื่อเปรียบเทียบสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้ง 2 กลุ่มพบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ (กลุ่มที่ 1) มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมสูงกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้ (กลุ่มที่ 2) (5% Trimmed Mean = 41.6516 และ 17.2175 ตามลำดับ) นอกจากนี้ จากค่า Exp(B) เท่ากับ .642 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.358$ หมายความว่า ถ้าอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วย ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 35.8 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ ซึ่งมีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมสูงกว่า จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้ นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 2 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 80

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับนำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Loan(1)	-5.745	2.875	3.994	1	.046*	.003

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 3 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้

จากตาราง 80 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 3.994 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ (P -value = .046) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (P -value < .05) แสดงว่า การนำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

นอกจากนี้ จากค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .003 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ -.997 หมายความว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์เปลี่ยนจากการไม่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ เป็นนำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.7 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 3 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 81

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับนำการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้กับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Forecast(1)	-6.638	3.088	4.621	1	.032*	.001

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 4 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำการประมาณการ

ล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ

จากตาราง 81 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 4.621 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .032$) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด ($P\text{-value} < .05$) แสดงว่า การนำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพมีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

นอกจากนี้ จากค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .001 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.999$ หมายความว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์เปลี่ยนจากการได้นำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ๆ เป็นไม่ได้นำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ๆ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.9 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ๆ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ๆ นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 4 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 82

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับในการวิเคราะห์สินเชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้พิจารณาปัจจัยอื่น ๆ กับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Support(1)	-1.941	2.184	.790	1	.374	.144

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 5 ในการวิเคราะห์สินเชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้พิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ โดยพิจารณาตามระเบียบและหลักเกณฑ์ที่กำหนดเท่านั้น จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่า

สหกรณ์ออมทรัพย์ที่พิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ร่วมด้วย

จากตาราง 82 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ .790 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .374$) สูงกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด ($P\text{-value} > .05$) แสดงว่า ในการวิเคราะห์สินเชื่อการพิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ นอกเหนือจากพิจารณาตามระเบียบและหลักเกณฑ์ที่กำหนด ไม่มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์จึงสรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์จะมีหรือไม่มี การพิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ นอกเหนือจากพิจารณาตามระเบียบและหลักเกณฑ์ที่กำหนด ไม่ได้ส่งผลทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทั้ง 2 กลุ่มแตกต่างกัน นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 83

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกกับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Extend(1)	-6.399	2.995	4.565	1	.033*	.002

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 6 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกไม่มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์

จากตาราง 83 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 4.565 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .033$) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด

(P -value < .05) แสดงว่า การขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่อง มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ ของสหกรณ์ออมทรัพย์

นอกจากนี้ จากค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .002 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.998$ หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ ให้แก่สมาชิกจากไม่มีผลกระทบสภาพคล่องเป็นมีผลกระทบ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.8 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิก ไม่มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 6 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 84

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหาเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์-ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
ExtendNPL(1)	-1.009	2.684	.141	1	.707	.364

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 7 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา

จากตาราง 84 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ .141 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ (P -value = .707) สูงกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (P -value > .05) แสดงว่า การขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา ไม่มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ จึงสรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์จะมีหรือไม่มี การขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา ไม่ได้ส่งผลทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทั้ง 2 กลุ่มแตกต่างกัน นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 85

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา กับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
RefinanceNPL(1)	-1.700	1.750	.944	1	.331	.183

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 8 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา

จากตาราง 85 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ .944 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ (P -value = .331) สูงกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (P -value > .05) แสดงว่า การผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา ไม่มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ จึงสรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์จะมีหรือไม่มี การผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา ไม่ได้ส่งผลทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทั้ง 2 กลุ่มแตกต่างกัน นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 86

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์
ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันกับความสามารถในการชำระหนี้
ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Analyze(1)	-.505	2.837	.032	1	.859	.603

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 9 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจาก
สหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันเป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประ
สิทธิภาพในการวิเคราะห์ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์
ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลัก
ประกันเป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์

จากตาราง 86 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ .032 โดยมีระดับ
นัยสำคัญที่สังเกตได้ (P -value = .859) สูงกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (P -value > .05)
แสดงว่า ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้
และหลักประกันเป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์ ไม่มีผลต่อ
ความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ จึงสรุปได้ว่า การมีหรือไม่มีลูกหนี้
ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกัน
เป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์ ไม่ได้ส่งผลทำให้ความสามารถ
ในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทั้ง 2 กลุ่มแตกต่างกัน นั่นคือ สมมติฐานการวิจัย
ข้อ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 87

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบาย-
ตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกกับความสามารถในการชำระหนี้
ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Request(1)	-5.811	2.763	4.424	1	.035*	.003

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 10 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่ง
มาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบ
ต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่า
สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนอง
ความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์
เท่าที่ควร

จากตาราง 87 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 4.424
โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .035$) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด
($P\text{-value} < .05$) แสดงว่า ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนอง
ความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์
เท่าที่ควร มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

นอกจากนี้ จากค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .003 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ -.997
หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนจากไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาจากนโยบายตอบสนองความต้องการ
เงินกู้ฯ เป็นมีลูกหนี้ที่มีปัญหาจากนโยบายดังกล่าว (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า
odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.7 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้
ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิก
โดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถ

ในการชำระหนี้้น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายดังกล่าว นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 10 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 88

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบาย-
หารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลกับความสามารถในการชำระหนี้ของ
สหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Increase(1)	-4.718	2.326	4.114	1	.043*	.009

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 11 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้้น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร

จากตาราง 88 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 4.114 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .043$) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด ($P\text{-value} < .05$) แสดงว่า ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

นอกจากนี้ จากค่า Exp(B) เท่ากับ .009 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.991$ หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนจากไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เป็นมีลูกหนี้ที่มีปัญหาจากนโยบายดังกล่าว (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.1 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึง

ผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายดังกล่าว นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 11 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 89

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ในการบริหารการเงินกับความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	p-value	Exp(B)
Knowledge(1)	-4.223	2.037	4.298	1	.038*	.015

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 12 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถในการบริหารการเงิน จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน จากตาราง 89 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ 4.298 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .038$) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด ($P\text{-value} < .05$) แสดงว่า การขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์

นอกจากนี้ จากค่า Exp(B) เท่ากับ .015 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.985$ หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนจากการไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหาร- การเงิน เป็นขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 98.5 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัย สรุปได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขาด บุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหาร- การเงิน นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 12 ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 90

ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับการควบคุมการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้
ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญาเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้
ของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตัวแปรอิสระ	B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)
Follow(1)	1.066	1.881	.321	1	.571	2.904

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

สมมติฐานการวิจัยข้อ 13 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการควบคุมที่ดี เกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา จะมีความสามารถในการชำระหนี้มากกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีการควบคุมที่ดี เกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา

จากตาราง 90 ผลของค่าสถิติทดสอบ Wald ได้ค่า Wald เท่ากับ .321 โดยมีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ ($P\text{-value} = .571$) สูงกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด ($P\text{-value} > .05$) แสดงว่า การควบคุมเกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญาไม่มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ จึงสรุปได้ว่าการมีหรือไม่มีการควบคุมที่ดีเกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา ไม่ได้ส่งผลทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทั้ง 2 กลุ่มแตกต่างกัน นั่นคือ สมมติฐานการวิจัยข้อ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุน

ผลของการทดสอบสมมติฐานการวิจัยข้อ 1 ถึง ข้อ 13 สามารถสรุป
ในรูปตารางได้ (ดูตาราง 91)

ตาราง 91

สรุปผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัยข้อ 1 ถึง ข้อ 13

สมมติฐานการวิจัย	ผลการทดสอบสมมติฐาน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 1 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมสูง จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมต่ำ	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 2 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมสูง จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมต่ำ	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 3 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 4 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 5 ในการวิเคราะห์สินเชื่อบริการออมทรัพย์ที่ไม่ได้พิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ โดยพิจารณาตามระเบียบและหลักเกณฑ์ที่กำหนดเท่านั้น จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่พิจารณาปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ร่วมด้วย	ไม่ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 6 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายงวดระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายงวดระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกไม่มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 7 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายงวดระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา จะมีความสามารถในการชำระหนี้ที่น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายงวดระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา	ไม่ได้รับการสนับสนุน

ตาราง 91 (ต่อ)

สมมติฐานการวิจัย	ผลการทดสอบสมมติฐาน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 8 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกู้วนซ้ำให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา	ไม่ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 9 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันเป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันเป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์	ไม่ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 10 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 11 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 12 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน จะมีความสามารถในการชำระหนี้ น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน	ได้รับการสนับสนุน
สมมติฐานการวิจัยข้อ 13 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการควบคุมที่ดี เกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา จะมีความสามารถในการชำระหนี้มากกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีการควบคุมที่ดี เกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา	ไม่ได้รับการสนับสนุน

ผลการพัฒนาแบบจำลอง

ในส่วนนี้จะอธิบายถึงลักษณะของตัวแปรต่าง ๆ ด้วยสถิติเชิงพรรณนา (descriptive statistics) โดยตัวแปรอิสระที่เป็นอัตราส่วนทางการเงินจะอธิบายด้วยค่าเฉลี่ยที่ตัดค่าต่ำสุดและค่าสูงสุดข้างละ 2.5% ออกไป (5% Trimmed Mean) รวมทั้งอธิบายด้วยค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation--SD) ส่วนตัวแปรอิสระที่เป็นการบริหารจัดการจะอธิบายด้วยค่าความถี่ (Frequency) และร้อยละ (Percentage หรือ %) ในรูปตารางแจกแจงความถี่ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ตาราง 92

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของอัตราส่วนทางการเงินในการวิจัย

ตัวแปรอิสระ	5% Trimmed Mean		SD	
	ไม่สามารถชำระหนี้ได้	ชำระหนี้ได้	ไม่สามารถชำระหนี้ได้	ชำระหนี้ได้
อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม	98.7839	95.3166	2.3714	10.2058
อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม	41.6516	17.2175	7.3718	13.3850

จากตาราง 92 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ จะมีค่าเฉลี่ย (5% Trimmed Mean) ของอัตราส่วนทางการเงินทั้ง 2 อัตราส่วน สูงกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่สามารถชำระหนี้ได้ ได้แก่ (1) อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม (5% Trimmed Mean = 98.7839 และ 95.3166 ตามลำดับ) และ (2) อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม (5% Trimmed Mean = 41.6516 และ 17.2175 ตามลำดับ)

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาค่า SD พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ทั้ง 2 กลุ่ม มีค่า SD แตกต่างกันมาก แสดงว่า อัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวของทั้ง 2 กลุ่ม มีความแตกต่างกันมาก

ตาราง 93

ความถี่และร้อยละของการนำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	เงินกู้ยืมส่วนใหญ่ นำมาให้สมาชิกกู้		Total
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	3	17	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	15.0%	85.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	177	40	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	81.6%	18.4%	100.0%
Total		Count	180	57	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	75.9%	24.1%	100.0%

จากตาราง 93 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้นำเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มาให้สมาชิกกู้ ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 85.0 และ 18.4 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า มีการนำเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มาให้สมาชิกกู้ อัตราร้อยละ 24.1 และไม่ได้นำเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มาให้สมาชิกกู้ อัตราร้อยละ 75.9

ตาราง 94

ความถี่และร้อยละของการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสด

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	ประมาณการ กระแสเงินสด ไม่ได้นำมาใช้ บริหารสภาพคล่อง		Total
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	5	15	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	25.0%	75.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	183	34	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	84.3%	15.7%	100.0%
Total		Count	188	49	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	79.3%	20.7%	100.0%

จากตาราง 94 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ไม่ได้นำ
การประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหาร-
สภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้
(ร้อยละ 75.0 และ 15.7 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด
พบว่า ไม่ได้นำการประมาณการล่วงหน้าฯ อัตราร้อยละ 20.7 และได้นำการประมาณการ
ล่วงหน้าฯ อัตราร้อยละ 79.3

ตาราง 95

ความถี่และร้อยละของการพิจารณาปัจจัยอื่นที่ส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้

		Count	วิเคราะห์สินเชื่อ		Total
			พิจารณาตามระเบียบ และหลักเกณฑ์เท่านั้น		
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	5	15	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	25.0%	75.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	168	49	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	77.4%	22.6%	100.0%
Total	Count	173	64	237	
	% within กลุ่มลูกหนี้	73.0%	27.0%	100.0%	

จากตาราง 95 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ไม่ได้พิจารณา
ปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ โดยพิจารณาตามระเบียบ
และหลักเกณฑ์ที่กำหนดเท่านั้น ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 75.0
และ 22.6 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า ไม่ได้พิจารณา
ปัจจัยอื่น ๆ อัตราร้อยละ 27.0 และพิจารณาปัจจัยอื่น ๆ อัตราร้อยละ 73.0

ตาราง 96

ความถี่และร้อยละของการขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้
ให้แก่สมาชิก

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	ขยายวงเงิน และ/หรือ งวดชำระหนี้ ให้กับสมาชิกกระทบ ปัญหาสภาพคล่อง		Total
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	3	17	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	15.0%	85.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	178	39	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	82.0%	18.0%	100.0%
Total	Count	181	56	237	
	% within กลุ่มลูกหนี้	76.4%	23.6%	100.0%	

จากตาราง 96 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 85.0 และ 18.0 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ อัตราร้อยละ 23.6 และขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกไม่มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ อัตราร้อยละ 76.4

ตาราง 97

ความถี่และร้อยละของการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	มีการขยายวงเงิน และ/ หรือวงชำระหนี้ให้ กับลูกหนี้ที่มีปัญหา		Total
			ไม่มี	มี	
	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	6	14	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	30.0%	70.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	178	39	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	82.0%	18.0%	100.0%
Total		Count	184	53	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	77.6%	22.4%	100.0%

จากตาราง 97 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา ในอัตราที่สูงกว่า กลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 70.0 และ 18.0 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณา กลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา อัตราร้อยละ 22.4 และไม่มีการขยายวงเงินกู้ และ/หรือขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา อัตราร้อยละ 77.6

ตาราง 98

ความถี่และร้อยละของการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกักตัวผู้ป่วยให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกักตัวผู้ป่วยให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา		Total
			ไม่มี	มี	
	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	5	15	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	25.0%	75.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	183	34	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	84.3%	15.7%	100.0%
Total		Count	188	49	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	79.3%	20.7%	100.0%

จากตาราง 98 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกักตัวผู้ป่วยให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 75.0 และ 15.7 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่ามีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกักตัวผู้ป่วยให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา อัตราร้อยละ 20.7 และไม่มีการผ่อนปรนหลักเกณฑ์ในการกักตัวผู้ป่วยให้กับลูกหนี้ที่มีปัญหา อัตราร้อยละ 79.3

ตาราง 99

ความถี่และร้อยละของลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกัน

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	NPL เกิดจาก		Total
			ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์ลูกหนี้และหลักประกัน		
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	5	15	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	25.0%	75.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	179	38	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	82.5%	17.5%	100.0%
Total		Count	184	53	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	77.6%	22.4%	100.0%

จากตาราง 99 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันเป็นครั้งคราว หรือมีแต่ขาดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์ ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 75.0 และ 17.5 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่ามีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันเป็นครั้งคราว อัตราร้อยละ 22.4 และไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากสหกรณ์ขาดการวิเคราะห์สภาพลูกหนี้และหลักประกันเป็นครั้งคราว อัตราร้อยละ 77.6

ตาราง 100

ความถี่และร้อยละของลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิก

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	NPL เกิดจากต้องการ ตอบสนองเงินกู้ สมาชิก		Total
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	5	15	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	25.0%	75.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	183	34	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	84.3%	15.7%	100.0%
Total		Count	188	49	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	79.3%	20.7%	100.0%

จากตาราง 100 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 75.0 และ 15.7 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกฯ อัตราร้อยละ 20.7 และไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกฯ อัตราร้อยละ 79.3

ตาราง 101

ความถี่และร้อยละของลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมา
จ่ายเงินปันผล

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	NPL เกิดจากต้องการ หารายได้เพื่อจ่ายเงิน ปันผล		Total
			ไม่มี	มี	
กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	3	17	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	15.0%	85.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	190	27	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	87.6%	12.4%	100.0%
Total		Count	193	44	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	81.4%	18.6%	100.0%

จากตาราง 101 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีลูกหนี้ที่มีปัญหา
ส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบ
ต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้
(ร้อยละ 85.0 และ 12.4 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า
มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ อัตราร้อยละ 18.6 และไม่มีลูกหนี้
ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ อัตราร้อยละ 81.4

ตาราง 102

ความถี่และร้อยละของขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ		Total
			ไม่มี	มี	
			4	16	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	20.0%	80.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	180	37	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	82.9%	17.1%	100.0%
Total		Count	184	53	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	77.6%	22.4%	100.0%

จากตาราง 102 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน ในอัตราที่สูงกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 80.0 และ 17.1 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมดพบว่า ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน อัตราร้อยละ 22.4 และไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน อัตราร้อยละ 77.6

ตาราง 103

ความถี่และร้อยละของการควบคุมที่ดี เกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา

กลุ่มลูกหนี้	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	Count	ติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้		Total
			ไม่มี	มี	
			7	13	20
		% within กลุ่มลูกหนี้	35.0%	65.0%	100.0%
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	Count	61	156	217
		% within กลุ่มลูกหนี้	28.1%	71.9%	100.0%
Total		Count	68	169	237
		% within กลุ่มลูกหนี้	28.7%	71.3%	100.0%

จากตาราง 103 แสดงให้เห็นว่า กลุ่มที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีการควบคุมที่ดีเกี่ยวกับการติดตามทวงถาม/เร่งรัดลูกหนี้ที่ชำระหนี้ไม่เป็นไปตามกำหนดสัญญา ในอัตราที่ต่ำกว่ากลุ่มที่สามารถชำระหนี้ได้ (ร้อยละ 65.0 และ 71.9 ตามลำดับ) นอกจากนี้ เมื่อพิจารณากลุ่มตัวอย่างทั้งหมด พบว่า มีการควบคุมที่ดีเกี่ยวกับการติดตามทวงถามฯ อัตราร้อยละ 71.3 และ ไม่มีการควบคุมที่ดีเกี่ยวกับการติดตามทวงถามฯ อัตราร้อยละ 28.7

หลังจากที่ได้อธิบายถึงลักษณะต่าง ๆ ของตัวแปรแล้ว ต่อไปจะเป็นการพัฒนาแบบจำลองฯ ซึ่งสถิติอ้างอิง (inference statistics) ที่นำมาใช้วิเคราะห์ ได้แก่ การวิเคราะห์การถดถอยลอจิสติก โดยแบ่ง 2 ขั้นตอน ได้แก่ ขั้นตอนที่ 1 นำตัวแปรอิสระทั้งหมดเข้าสมการการถดถอยลอจิสติกในขั้นตอนเดียว (enter) และ ขั้นตอนที่ 2 นำตัวแปรอิสระเฉพาะที่ส่งผลต่อตัวแปรตามจากขั้นตอนที่ 1 เข้าสมการการถดถอยลอจิสติก (กัลยา วานิชย์บัญชา, 2549; 2550; ศิริชัย กาญจนวาสิ, 2548; สุชาติ ประสิทธิ์รัฐสินธุ์, 2548; Hair et al., 2006) โดยผู้วิจัยจะนำเสนอผลในรูปของตารางประกอบคำอธิบาย (ดูภาคผนวก ฉ) ซึ่งผลจากการพัฒนาแบบจำลองฯ สรุปได้ (ดูตาราง 104)

ตาราง 104

แสดงรายละเอียดตัวแปรอิสระทั้ง 8 ตัวแปร ที่มีผลต่อตัวแปรตาม

		B	SE	Wald	df	P-value	Exp(B)	95.0% C.I. for EXP(B)	
								Lower	Upper
Step 1 ^a	ลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม	-.877	.344	6.511	1	.011	.416	.212	.816
	เงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม	-.407	.151	7.273	1	.007	.665	.495	.895
	Loan(1)	-3.363	1.604	4.398	1	.036	.035	.001	.803
	Forecast(1)	-4.879	2.257	4.676	1	.031	.008	.000	.633
	Extend(1)	-4.216	1.874	5.062	1	.024	.015	.000	.581
	Request(1)	-5.573	2.299	5.876	1	.015	.004	.000	.344
	Increase(1)	-3.004	1.469	4.180	1	.041	.050	.003	.883
	Knowledge(1)	-3.413	1.593	4.588	1	.032	.033	.001	.748
	Constant	117.935	43.156	7.468	1	.006	1.653E+05		

a Variable(s) entered on step 1: ลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม เงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม, Loan, Forecast, Extend, Request, Increase, Knowledge

จากตาราง 104 เมื่อพิจารณาจากสถิติทดสอบวอลด์ (Wald test) พบว่า ตัวแปรอิสระทั้ง 8 ตัวแปร มีระดับนัยสำคัญที่สังเกตได้ (P -value) ต่ำกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (P -value < .05) แสดงว่า ตัวแปรอิสระเหล่านี้มีผลต่อความสามารถชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ และเมื่อพิจารณาค่า $\text{Exp}(B)$ สามารถอธิบายถึงโอกาสที่สหกรณ์ออมทรัพย์จะสามารถชำระหนี้ได้ (odds ratio) ดังนี้

1. อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมมีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .416 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.584$ หมายความว่า ถ้าอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วย ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 58.4 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่
2. อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมมีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .665 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.335$ หมายความว่า ถ้าอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1 หน่วย ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 33.5 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่
3. เงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่สหกรณ์นำมาให้สมาชิกกู้ (Loan) มีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .035 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.965$ หมายความว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์เปลี่ยนจากการไม่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ เป็นนำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 96.5 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่
4. การประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปของสหกรณ์ไม่ได้นำมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ (Forecast) มีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .008 จะได้ค่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ $-.992$ หมายความว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์เปลี่ยนจากการได้นำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ เป็นไม่ได้นำประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.2 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่
5. การขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ (Extend) มีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ .015 จะได้ค่า

$\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ -0.985 หมายความว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์เปลี่ยนการขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกจากไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องเป็น มีผลกระทบ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลง ร้อยละ 98.5 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

6. ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของ สมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร (Request) มีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ $.004$ จะได้ว่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ -0.996 หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนจาก ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ เป็นมีลูกหนี้ที่มีปัญหาจากนโยบายดังกล่าว (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 99.6 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

7. ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผล โดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร (Increase) มีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ $.050$ จะได้ว่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ -0.950 หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนจากไม่มีลูกหนี้ ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เป็นมีลูกหนี้ที่มีปัญหาจากนโยบายดังกล่าว (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้จะลดลงร้อยละ 95.0 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

8. สหกรณ์ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน (Knowledge) มีค่า $\text{Exp}(B)$ เท่ากับ $.033$ จะได้ว่า $\text{Exp}(B) - 1$ เท่ากับ -0.967 หมายความว่า ถ้าเปลี่ยนจากการไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน เป็นขาดบุคลากรฯ (เปลี่ยนจาก 0 เป็น 1) ประมาณได้ว่า odds ของการชำระหนี้ได้ จะลดลงร้อยละ 96.7 ถ้าตัวแปรอื่น ๆ ในสมการคงที่

นอกจากนี้ ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้ยังสามารถนำมาใช้ในการคำนวณหา ความน่าจะเป็นของการเกิดเหตุการณ์ ซึ่งจะนำมาใช้เป็นแบบจำลองฯ สำหรับทำนาย ความสามารถในการชำระหนี้ให้กับสหกรณ์ออมทรัพย์ ดังนี้

$$b_0 = 117.935, b_1 = -.877, b_2 = -.407, b_3 = -3.363, b_4 = -4.879,$$

$$b_5 = -4.216, b_6 = -5.573, b_7 = -3.004, b_8 = -3.413$$

$$P(Y) = 1 / (1 + e^{-W})$$

กำหนดให้

$$P(Y) = \text{ความน่าจะเป็นของการเกิดเหตุการณ์}$$

$$W = 117.935 - .877 (X_1) - .407 (X_2) - 3.363 (X_3) - 4.879 (X_4) - 4.216 (X_5) - 5.573 (X_6) - 3.004 (X_7) - 3.413 (X_8)$$

$$e = \text{Exponential function}$$

$$X_1 = \text{อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม}$$

$$X_2 = \text{อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม}$$

$$X_3 = \text{เงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่สหกรณ์นำมาให้สมาชิกกู้}$$

โดย $X_3 = 0$ ไม่ใช่ และ $X_3 = 1$ ใช่

$$X_4 = \text{การประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มา}$$

และใช้ไปของสหกรณ์ไม่ได้นำมาใช้ในการบริหารสภาพคล่อง

อย่างมีประสิทธิภาพ โดย $X_4 = 0$ ไม่ใช่ และ $X_4 = 1$ ใช่

$$X_5 = \text{การขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิก}$$

มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์

โดย $X_5 = 0$ ไม่ใช่ และ $X_5 = 1$ ใช่

$$X_6 = \text{ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการ}$$

เงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์

เท่าที่ควร

โดย $X_6 = 0$ ไม่ใช่ และ $X_6 = 1$ ใช่

$$X_7 = \text{ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้เพื่อนำมา}$$

จ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์

เท่าที่ควร โดย $X_7 = 0$ ไม่ใช่ และ $X_7 = 1$ ใช่

$$X_8 = \text{สหกรณ์ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน}$$

โดย $X_8 = 0$ ไม่ใช่ และ $X_8 = 1$ ใช่

ถ้าผลลัพธ์

$P(Y) \leq 0.5$ ทำนายว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ไม่สามารถชำระหนี้ได้

$P(Y) > 0.5$ ทำนายว่าสหกรณ์ออมทรัพย์สามารถชำระหนี้ได้

ตาราง 105

แสดงการตรวจสอบความเชื่อถือได้ในการทำนายโดยสมการที่มีตัวแปรอิสระ 8 ตัวแปร

	กลุ่มลูกหนี้สหกรณ์ออมทรัพย์	สมาชิกกลุ่มตามทำนาย		รวม
		ลูกหนี้ ที่ไม่สามารถ ชำระหนี้ได้	ลูกหนี้ ที่สามารถ ชำระหนี้ได้	
จำนวน	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	16	4	20
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	1	216	217
อัตราร้อยละ	ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้	80.0	20.0	100.0
	ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้	0.5	99.5	100.0

อัตราการทำนายถูกต้องโดยรวม ร้อยละ 97.9

จากตาราง 105 เป็นการตรวจสอบความเชื่อถือได้ในการทำนายโดยสมการที่มีตัวแปรอิสระ 8 ตัวแปร ซึ่งพบว่า จากข้อมูลจริงมีกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้จำนวน 20 ราย สามารถทำนายได้ถูกต้อง 16 ราย คิดเป็นร้อยละ 80.0 ส่วนกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์ลูกหนี้ที่สามารถชำระหนี้ได้จากข้อมูลจริง 217 ราย สามารถทำนายได้ถูกต้อง 216 ราย คิดเป็นร้อยละ 99.5 และมีอัตราการทำนายได้อย่างถูกต้องโดยรวมร้อยละ 97.9

เมื่อพิจารณาอัตราการทำนายได้อย่างถูกต้องโดยรวมข้างต้น พบว่า แบบจำลองฯ ที่พัฒนาขึ้นมีอัตราการทำนายได้อย่างถูกต้องโดยรวมร้อยละ 97.9 ซึ่งอัตราดังกล่าวอยู่ในเกณฑ์ที่สูง ดังนั้น แบบจำลองฯ ที่พัฒนาขึ้น จึงเหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการทำนายโอกาสของความสามารถในการชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในอนาคต

โดยสหกรณ์ออมทรัพย์สามารถนำข้อมูลอัตราส่วนทางการเงิน และวิธีการบริหารจัดการของสหกรณ์มาแทนค่าในแบบจำลองฯ ที่พัฒนาขึ้นนี้ จะทำให้ทราบถึงสถานภาพ

ทางการเงินของสหกรณ์ ตลอดจนเป็นการเตือนภัยล่วงหน้าให้กับสหกรณ์ในการป้องกัน และแก้ไขไม่ให้เกิดความเสี่ยงที่จะกระทบต่อการดำเนินงานของสหกรณ์ ซึ่งผู้วิจัยได้ แสดงตัวอย่างในการนำแบบจำลองฯ มาใช้ ดังนี้

ตัวอย่างที่ 1 ข้อมูลของสหกรณ์ออมทรัพย์ มีดังนี้

1. อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม (X_1) เท่ากับ 97.1503
2. อัตราส่วนเงินกู้นอกต่อสินทรัพย์รวม (X_2) เท่ากับ 19.4044
3. เงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่สหกรณ์นำมาให้สมาชิกกู้ (X_3) เท่ากับ 1
4. การประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปของสหกรณ์ ไม่ได้นำมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ (X_4) เท่ากับ 0
5. การขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิก มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ (X_5) เท่ากับ 0
6. ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร (X_6) เท่ากับ 1
7. ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผล โดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร (X_7) เท่ากับ 1
8. สหกรณ์ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน (X_8) เท่ากับ 1

$$P(Y) = 1 / (1 + e^{-W})$$

กำหนดให้

$$P(Y) = \text{ความน่าจะเป็นของการเกิดเหตุการณ์}$$

$$W = 117.935 - .877 (X_1) - .407 (X_2) - 3.363 (X_3) - 4.879 (X_4) \\ - 4.216 (X_5) - 5.573 (X_6) - 3.004 (X_7) - 3.413 (X_8)$$

$$W = 9.484$$

$$e^{-W} = 0.00008$$

$$P(Y) = 1/(1 + 0.00008)$$

$$P(Y) = 0.99992$$

เนื่องจากค่า $P(Y) > 0.5$ จึงทำนายว่าสหกรณ์ออมทรัพย์สามารถชำระหนี้ได้

ตัวอย่างที่ 2 ข้อมูลของสหกรณ์ออมทรัพย์ มีดังนี้

1. อัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวม (X_1) เท่ากับ 99.559
2. อัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวม (X_2) เท่ากับ 35.0831
3. เงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่สหกรณ์นำมาให้สมาชิกกู้ (X_3) เท่ากับ 1
4. การประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปของสหกรณ์ไม่ได้นำมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ (X_4) เท่ากับ 1
5. การขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แก่สมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ (X_5) เท่ากับ 0
6. ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร (X_6) เท่ากับ 1
7. ลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร (X_7) เท่ากับ 0
8. สหกรณ์ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน (X_8) เท่ากับ 1

$$P(Y) = 1/(1 + e^{-W})$$

กำหนดให้

$$P(Y) = \text{ความน่าจะเป็นของการเกิดเหตุการณ์}$$

$$W = 117.935 - .877 (X_1) - .407 (X_2) - 3.363 (X_3) - 4.879 (X_4) - 4.216 (X_5) - 5.573 (X_6) - 3.004 (X_7) - 3.413 (X_8)$$

$$W = -0.885$$

$$e^{-W} = 2.423$$

$$P(Y) = 1/(1 + 2.423)$$

$$P(Y) = 0.292$$

เนื่องจากค่า $P(Y) < 0.5$ จึงทำนายว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ไม่สามารถชำระหนี้ได้

สรุป

สำหรับเนื้อหาในบทที่ 4 นี้ เป็นการนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลใน 3 หัวข้อ ได้แก่ (1) ผลการตรวจสอบข้อมูล (2) ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย และ (3) ผลการพัฒนาแบบจำลองฯ โดยผลการวิเคราะห์ข้อมูลดังกล่าวสามารถสรุปได้ ดังนี้

1. ผลการตรวจสอบข้อมูล เป็นการตรวจสอบข้อมูลเพื่อให้เหมาะสมกับการวิเคราะห์การถดถอยลอจิสติก ซึ่งไม่มีเงื่อนไขเกี่ยวกับการกระจายแบบปกติ (normal distribution) และความแปรปรวนของข้อมูล แต่มีเงื่อนไขเกี่ยวกับความสัมพันธ์กันของตัวแปรอิสระ ผลการตรวจสอบข้อมูลสรุปได้ว่า ตัวแปรอิสระทั้งหมดไม่มีความสัมพันธ์กันระหว่างตัวแปรจึงเหมาะสมที่จะนำไปวิเคราะห์ในขั้นต่อไป

2. ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย จากสมมติฐานการวิจัยทั้ง 13 ข้อ มีสมมติฐานการวิจัย 8 ข้อ ที่มีผลทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์-ออมทรัพย์แตกต่างกัน ได้แก่

สมมติฐานการวิจัยข้อ 1 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมสูง จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนลูกหนี้เงินกู้ทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์รวมต่ำ

สมมติฐานการวิจัยข้อ 2 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมสูง จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีอัตราส่วนเงินกู้ภายนอกต่อสินทรัพย์รวมต่ำ

สมมติฐานการวิจัยข้อ 3 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้ จะมีความสามารถในการชำระหนี้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำเงินกู้ยืมจากภายนอกส่วนใหญ่ไปให้สมาชิกกู้

สมมติฐานการวิจัยข้อ 4 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ได้นำการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ จะมีความสามารถในการชำระหนี้้น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ได้นำการประมาณการล่วงหน้าเกี่ยวกับกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปมาใช้ในการบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ

สมมติฐานการวิจัยข้อ 6 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แกสมาชิกมีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์ จะมีความสามารถในการชำระหนี้้น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขยายวงเงินกู้ และ/หรือ ขยายวงระยะเวลาชำระหนี้ให้แกสมาชิกไม่มีผลกระทบต่อปัญหาสภาพคล่องของสหกรณ์

สมมติฐานการวิจัยข้อ 10 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้้น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายตอบสนองความต้องการเงินกู้ของสมาชิกโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร

สมมติฐานการวิจัยข้อ 11 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร จะมีความสามารถในการชำระหนี้้น้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่มีลูกหนี้ที่มีปัญหาส่วนหนึ่งมาจากนโยบายหารายได้ เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลโดยไม่คำนึงถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์เท่าที่ควร

สมมติฐานการวิจัยข้อ 12 สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน จะมีความสามารถในการชำระหนี้้น้อยกว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ที่ไม่ขาดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน

3. ผลการพัฒนาแบบจำลองฯ สรุปได้ว่า แบบจำลองฯ มีอัตราการทำนายถูกต้องโดยรวมร้อยละ 97.9 ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่สูง ดังนั้น แบบจำลองฯ จึงเหมาะสมในการทำนายโอกาสของความสามารถในการชำระหนี้ได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในอนาคต