

บทที่ 4

ผลการศึกษา

4.1 ลักษณะตัวอย่างที่ศึกษา

ประชากรที่ศึกษาทั้งหมดจำนวน 3,842 ราย เป็นลูกหนี้ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด สำนักงานเชียงใหม่ ซึ่งทางบริษัทได้รับซื้อหนี้มาจาก บมจ.ธนาคารกรุงเทพ ฯ พาณิชยกรรม ในเขตจังหวัดเชียงใหม่ – ลำพูน ซึ่งข้อมูลนี้รวบรวมระหว่างเดือนธันวาคม พ.ศ. 2541 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2542 การวิเคราะห์ได้ทำการนำเสนอในรูปแบบตารางประกอบคำบรรยายตามรายละเอียดดังนี้

ส่วนที่ 1 รายละเอียดของข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับประชากรทั้งหมด โดยเก็บข้อมูลจากจำนวนสาขาเดิมของ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ ฯ พาณิชยกรรม วัตถุประสงค์การในการกู้ยืม การได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การออกติดตามหนี้ของเจ้าหน้าที่ อัตราส่วนภาระหนี้คงค้าง/มูลค่าหลักประกัน อัตราส่วนภาระหนี้คงค้าง/วงเงิน และวงเงินที่ได้รับอนุมัติ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ตลอดจนผู้เกี่ยวข้องสามารถใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนการติดตามหนี้ต่อไป

และนำข้อมูลในส่วนแรกมาศึกษาพฤติกรรมในการผ่อนชำระหนี้เงินกู้ เพื่อดูว่าลูกหนี้ในแต่ละกลุ่มมีพฤติกรรมการผ่อนชำระเป็นอย่างไร เมื่อนำข้อมูลไปเปรียบเทียบกับข้อมูลในส่วนที่ 2 ต่อไป

ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์โดยใช้ Logit model และการวิเคราะห์ผลทาง Marginal effect เพื่อดูความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้มาผ่อนชำระ เมื่อตัวแปรอิสระหนึ่งตัวมีการเปลี่ยนแปลงแต่ตัวอิสระอื่นๆ คงที่ (Partial derivatives of probabilities with respect to the vector of characteristics. เพื่อดูผลด้าน Marginal effects on Prob [Y= 1])

ส่วนที่ 1 รายละเอียดของข้อมูลที่ศึกษา

ตาราง 4.1 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามพื้นที่สาขาของ บมจ.ธนาคารกรุงเทพฯ พาณิชยกรรม

สาขา	จำนวน (ราย)	%
สาขาในอำเภอเมืองเชียงใหม่		
ท่าแพ	554	14
ประตูเชียงใหม่	624	16
สันป่าข่อย	483	13
ช้างเผือก	321	8
ตลาดต้นลำไย	144	4
ข่อยแก้วนครรัฐ	76	2
รวม	2,202	57
สาขานอกเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่		
ลำพูน	456	12
ป่าซาง	438	11
ข่อยนิคมอุตสาหกรรมเมืองเชียงใหม่	48	1
ฝาง	439	11
พร้าว	227	6
สำนักงานใหญ่	32	1
รวม	1,640	43
รวมทั้งสำนักงาน	3,842	100

ที่มา : ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

สาขาของบมจ.ธนาคารกรุงเทพพาณิชย์กรรม มีทั้งหมด 11 สาขา ลูกหนี้ที่อยู่ในเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่ มี 6 สาขา จำนวน 2,202 ราย คิดเป็น 57% ของลูกหนี้ทั้งหมด และนอกเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่อีก 5 สาขารวมกับสินเชื่อสวัสดิการของพนักงาน จำนวน 1,640 ราย คิดเป็น 43% ของลูกหนี้ทั้งหมด

ตาราง 4.2 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามวัตถุประสงค์ในการกู้ยืม

วัตถุประสงค์	จำนวน (ราย)	%
สินเชื่อเพื่อการเกษตรกรรม	313	8
สินเชื่อเพื่อการบริโภค	2,055	53
สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์	1,256	33
สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์	186	5
สินเชื่อการสวัสดิการพนักงาน	32	1
รวม	3,842	100

ที่มา: ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

จำแนกตามวัตถุประสงค์การขอกู้ยืมเงิน ได้ 5 วัตถุประสงค์ ได้แก่

1. สินเชื่อเพื่อการเกษตร จำนวน 313 ราย คิดเป็น 8% ของหนี้รวม
2. สินเชื่อเพื่อการบริโภค จำนวน 2,055 ราย คิดเป็น 53% ของหนี้รวม
3. สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ จำนวน 1,256 ราย คิดเป็น 33% ของหนี้รวม
4. สินเชื่อเพื่อการก่อสร้าง และอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 186 ราย คิดเป็น 5% ของหนี้รวม
5. สินเชื่อสวัสดิการพนักงาน จำนวน 32 ราย คิดเป็น 1% ของหนี้รวม

ตาราง 4.3 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

รายการ	จำนวน (ราย)	%
ลูกหนี้ที่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้	313	8
ลูกหนี้ที่ไม่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้	2,055	53
รวม	3,842	100

ที่มา: ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

เมื่อพิจารณาตามลักษณะการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ สามารถจำแนกลูกหนี้ออกเป็น 2 กลุ่ม คือ

1. กลุ่มลูกหนี้ที่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จำนวน 991 ราย คิดเป็น 26% ของหนี้รวม
2. ลูกหนี้ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จำนวน 2,851 ราย คิดเป็น 74% ของหนี้รวม

ตาราง 4.4 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามการติดตามผลของเจ้าหนี้ที่

รายการ	จำนวน (ราย)	%
ลูกหนี้ที่เจ้าหนี้ที่ออกติดตามแล้ว	3,701	96
ลูกหนี้ที่ยังไม่ได้ถูกเจ้าหนี้ที่ติดตาม	141	4
รวม	3,842	100

ที่มา: ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

ลูกหนี้ที่เจ้าหนี้บริษัทฯ ได้ออกติดตามทวงถามแล้ว มีจำนวน 3,701 ราย คิดเป็น 96% ของหนี้รวม และลูกหนี้ที่เจ้าหนี้ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ทำการติดตามอีก จำนวน 141 ราย คิดเป็น 4% ของหนี้รวม

ตาราง 4.5 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามภาระหนี้คงค้าง / วงเงิน

รายการ	จำนวน (ราย)	%
ภาระหนี้คงค้างน้อยกว่าวงเงิน	1,791	47
ภาระหนี้คงค้างมากกว่าวงเงิน	2,051	53
รวม	3,842	100

ที่มา: ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

พิจารณาถึงลูกหนี้ที่มีอัตราส่วนระหว่างภาระหนี้คงค้างเปรียบเทียบกับวงเงินที่ได้รับอนุมัติ จะเห็นได้ว่าลูกหนี้ที่มีภาระหนี้ต่ำกว่าวงเงินที่อนุมัติ มีจำนวน 1,791 ราย คิดเป็น 47% ของภาระหนี้รวม และลูกหนี้ที่มีภาระหนี้มากกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติ จำนวน 2,051 ราย คิดเป็น 53% ของภาระหนี้รวม

ตาราง 4.6 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามภาระหนี้คงค้าง / มูลค่าหลักประกัน

รายการ	จำนวน (ราย)	%
ภาระหนี้คงค้างน้อยกว่ามูลค่าหลักประกัน	1,791	47
ภาระหนี้คงค้างมากกว่ามูลค่าหลักประกัน	2,051	53
รวม	3,842	100

ที่มา: ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

ส่วนอัตราส่วนระหว่างภาระหนี้กับมูลค่าหลักประกัน ลูกหนี้ที่มีภาระหนี้ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกัน มีจำนวน 2,233 ราย คิดเป็น 58% ของภาระหนี้รวม และลูกหนี้ที่มีภาระหนี้มากกว่ามูลค่าหลักประกัน จำนวน 1,609 ราย คิดเป็น 42% ของภาระหนี้รวม

ตาราง 4.7 แสดงจำนวนลูกหนี้แยกตามวงเงิน

รายการ	จำนวน (ราย)	%
วงเงิน 0-800,000 บาท	3,312	86
วงเงิน 800,001 – 3,300,000 บาท	364	9
วงเงิน ตั้งแต่ 3.3 ล้านบาทขึ้นไป	166	4
รวม	3,842	100

ที่มา: ฝ่ายคอมพิวเตอร์ บ.บริหารสินทรัพย์กรุงเทพพาณิชย์ จก.

วงเงินสินเชื่อที่ได้รับการอนุมัติแยกออกเป็น 3 ส่วน ตามอำนาจการอนุมัติของ บมจ.

ธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ คือ

1. วงเงินตั้งแต่ 0-800,000 บาท ซึ่งอยู่ในอำนาจของผู้จัดการสาขาอนุมัติ มีจำนวน 3,312 ราย คิดเป็น 86% ของหนี้รวม
2. วงเงินตั้งแต่ 800,001-3,300,000 บาท ซึ่งอยู่ในอำนาจของผู้จัดการเขตอนุมัติ มีจำนวน 364 ราย คิดเป็น 9% ของหนี้รวม
3. วงเงินตั้งแต่ 3.3 ล้านบาทขึ้นไป ซึ่งอยู่ในอำนาจอนุมัติของสำนักงานใหญ่ มีจำนวน 166 ราย คิดเป็น 4% ของหนี้รวม

4.2 พฤติกรรมของลูกค้าหนี้ต่อการจ่ายเงินกู้ยืม

ตาราง 4.8 แสดงพฤติกรรมการผ่อนชำระหนี้แยกตามพื้นที่สาขาของ บมจ.ธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ

สาขา	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
สาขาในอำเภอเมืองเชียงใหม่					
ท่าแพ	554	238	43	316	57
ประตูเชียงใหม่	624	280	45	344	55
สันป่าข่อย	483	143	30	340	70
ช้างเผือก	321	91	28	230	72
ตลาดต้นลำไย	144	79	55	65	45
ย่อยแก้วนครรัฐ	76	26	34	50	66
รวม	2,202	857	39	1,345	61
สาขานอกเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่					
ลำพูน	456	210	46	246	54
ป่าซาง	438	276	63	162	37
ย่อยนิคมอุตสาหกรรมเมืองเชียงใหม่	48	29	60	19	40
ฝาง	439	175	40	264	60
พร้าว	227	159	70	68	30
สำนักงานใหญ่	32	27	84	5	16
รวม	1,640	876	53	764	47
รวมทั้งสำนักงาน	3,842	1,733	45	2,109	55

ลูกหนี้ที่กู้เงินในเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่ ซึ่งมีจำนวน 2,202 ราย คิดเป็น 57% ของหนี้ทั้งหมด มีการผ่อนชำระคืนเงินกู้จำนวน 857 ราย คิดเป็น 39% ของจำนวนลูกหนี้ที่กู้เงินในเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่

ลูกหนี้ที่กู้เงินจากสาขานอกเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่ มีจำนวน 1,640 ราย คิดเป็น 43% ของหนี้ทั้งหมด แต่มีการผ่อนชำระจำนวน 876 ราย คิดเป็น 53% ของจำนวนหนี้ที่กู้เงินนอกเขตอำเภอเมืองเชียงใหม่

ตาราง 4.9 แสดงพฤติกรรมการผ่อนชำระเงินยืมแยกตามวัตถุประสงค์การกู้ยืม

วัตถุประสงค์	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
- สินเชื่อเพื่อการเกษตรกรรม	313	208	66	105	34
- สินเชื่อเพื่อการบริโภค	2,055	850	41	1,205	59
- สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์	1,256	591	47	665	53
- สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างและ อสังหาริมทรัพย์	186	57	31	129	69
- สินเชื่อการสวัสดิการพนักงาน	32	27	84	5	16
รวม	3,842	1,733	45	2,109	55

จำแนกพฤติกรรมลูกหนี้ตามวัตถุประสงค์

1. ลูกหนี้ที่มีวัตถุประสงค์การกู้ยืมเงินสวัสดิการของพนักงาน มีเพียง 32 ราย คิดเป็น 1% ของหนี้ทั้งหมด มีการผ่อนชำระ 84% ของจำนวนลูกหนี้ในหมวดสินเชื่อสวัสดิการพนักงาน ซึ่งมีอีก 16% ที่ไม่ยอมผ่อนชำระ เนื่องจากอาจจะยังหางานทำไม่ได้
2. สินเชื่อเพื่อการเกษตร มีจำนวน 313 ราย คิดเป็น 8% ของหนี้ทั้งหมด มีการผ่อนชำระ 66% แสดงให้เห็นถึงความรับผิดชอบต่อภาระหนี้
3. สินเชื่อเพื่อการบริโภค สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ มีอัตราการผ่อนชำระ 41% 47% ตามลำดับ
4. สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ มีอัตราการผ่อนชำระเพียง 31% ซึ่งเป็นจำนวนที่น้อยที่สุดในกลุ่ม

ตาราง 4.10 แสดงพฤติกรรมการณ์ผ่อนชำระหนี้แยกตามการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

รายการ	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
- ลูกหนี้ที่ได้รับการปรับปรุง โครงสร้างหนี้	991	641	65	350	35
- ลูกหนี้ที่ไม่ได้รับการปรับปรุง โครงสร้างหนี้	2,851	1,092	68	1,759	62
รวม	3,842	1,733	45	2,109	55

การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ มีลูกหนี้ที่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แล้วจำนวน 991 ราย เข้ามาผ่อนชำระ จำนวน 641 ราย คิดเป็น 65% ของลูกหนี้ที่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และลูกหนี้ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จำนวน 2,851 ราย มีการผ่อนชำระเพียง 1,092 ราย คิดเป็น 38% ของลูกหนี้ที่ยังไม่ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

ตาราง 4.11 แสดงพฤติกรรมการณ์ผ่อนชำระหนี้แยกตามการติดตามหนี้ของเจ้าหน้าที่

รายการ	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
ลูกหนี้ที่เจ้าหน้าที่ออกติดตามแล้ว	3,701	1,689	46	2,012	54
ลูกหนี้ที่ยังไม่ได้ถูกเจ้าหน้าที่ติดตาม	141	44	31	97	69
รวม	3,842	1,733	45	2,109	55

ลูกหนี้ที่ถูกพนักงานติดตามหนี้ดำเนินการติดตามให้มาชำระหนี้ มีจำนวน 3,701 ราย คิดเป็น 96% ของหนี้ทั้งหมด และลูกหนี้ที่ยังไม่มีพนักงานติดตามหนี้ดำเนินการ อีกจำนวน 141 ราย คิดเป็น 4% ของหนี้ทั้งหมด ลูกหนี้ที่ถูกพนักงานติดตามหนี้ดำเนินการ มีการเข้ามาผ่อนชำระ จำนวน 1,689 ราย คิดเป็น 46% ของหนี้ที่ถูกออกติดตาม และลูกหนี้ที่พนักงานยังไม่ออกติดตามมาชำระหนี้ อีกจำนวน 44 ราย คิดเป็น 31% ของหนี้ที่ยังไม่ได้ติดตาม

ตาราง 4.12 แสดงพฤติกรรมการผ่อนชำระหนี้แยกตามภาระหนี้คงค้าง / วงเงิน

รายการ	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
ภาระหนี้คงค้างน้อยกว่าวงเงิน	1,791	1,338	75	453	25
ภาระหนี้คงค้างมากกว่าวงเงิน	2,051	395	19	1,656	81
รวม	3,842	1,733	45	2,109	55

ลูกหนี้ที่มีอัตราส่วนระหว่างภาระหนี้ต่ำกว่าวงเงิน จำนวน 1,791 ราย คิดเป็น 47% ของหนี้ทั้งหมด มีเข้ามาผ่อนชำระจำนวน 1,338 ราย คิดเป็น 75% ของหนี้ที่มีอัตราส่วนภาระหนี้ต่ำกว่าวงเงิน ในขณะที่ลูกหนี้ที่มีอัตราส่วนระหว่างภาระหนี้มากกว่าวงเงิน จำนวน 2,051 ราย คิดเป็น 53% ของหนี้รวมทั้งหมด มีการผ่อนชำระ จำนวน 395 ราย คิดเป็น 31% ของลูกหนี้ที่มีอัตราส่วนภาระหนี้มากกว่าวงเงิน

ตาราง 4.13 แสดงพฤติกรรมการผ่อนชำระหนี้แยกตามภาระหนี้คงค้าง / มูลค่าหลักประกัน

รายการ	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
- ภาระหนี้คงค้างน้อยกว่ามูลค่าหลักประกัน	2,233	1,288	58	945	42
- ภาระหนี้คงค้างมากกว่ามูลค่าหลักประกัน	1,609	445	28	1,164	72
รวม	3,842	1,733	45	2,109	55

ลูกหนี้ที่มีอัตราส่วนระหว่างภาระหนี้ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกัน จำนวน 2,233 ราย คิดเป็น 58% ของหนี้ทั้งหมด เข้ามาผ่อนชำระจำนวน 1,288 ราย คิดเป็น 58% ของลูกหนี้ที่มีอัตราส่วนระหว่างภาระหนี้ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกัน ในขณะที่ลูกหนี้ที่มีภาระหนี้มากกว่ามูลค่าหลักประกัน จำนวน 1,609 ราย คิดเป็น 42% ของหนี้ทั้งหมด เข้ามาผ่อนชำระจำนวน 445 ราย คิดเป็น 28% ของลูกหนี้ที่มีภาระหนี้มากกว่าหลักประกัน

ตาราง 4.14 แสดงพฤติกรรมการณ์ผ่อนชำระหนี้แยกตามวงเงิน

รายการ	จำนวน (ราย)	ผ่อนชำระ (ราย)	การผ่อน (%)	ไม่ผ่อน (ราย)	ไม่ผ่อน (%)
วงเงิน 0-800,000 บาท	3,312	1,578	48	1,734	52
วงเงิน 800,001 – 3,300,000 บาท	364	110	30	254	70
วงเงิน ตั้งแต่ 3.3 ล้านบาทขึ้นไป	166	45	27	121	73
รวม	3,842	1,733	45	2,109	55

ลูกหนี้ที่มีวงเงินไม่เกิน 8 แสนบาท จำนวน 3,312 ราย คิดเป็น 86% ของหนี้ทั้งหมด เข้ามาผ่อนชำระ จำนวน 1,578 ราย คิดเป็น 48% ของลูกหนี้ที่มีวงเงินไม่เกิน 8 แสนบาท ส่วนลูกหนี้ที่มีวงเงินเกินกว่า 8 แสนบาท แต่ไม่เกิน 3.3 ล้านบาท มีจำนวน 364 ราย คิดเป็น 9% ของหนี้ทั้งหมด มาผ่อนชำระจำนวน 110 ราย คิดเป็น 30% ของลูกหนี้ที่มีวงเงินเกินกว่า 8 แสนบาท แต่ไม่เกิน 3.3 ล้านบาท ในขณะที่ลูกหนี้ที่มีวงเงินเกิน 3.3 ล้านบาทขึ้นไป มีจำนวน 166 ราย คิดเป็น 4% ของลูกหนี้ทั้งหมด มาผ่อนชำระจำนวน 45 ราย คิดเป็น 27% ของลูกหนี้ที่มีวงเงินเกินกว่า 3.3 ล้านบาท

4.3 วิเคราะห์ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ในการจ่ายเงินกู้ โดยใช้ Logistic Regression

4.3.1 ผลการศึกษาปัจจัยที่มีความสัมพันธ์ต่อการจ่ายเงินกู้ยืม แบบ Multinomial Logit model

ตาราง 4.15 แสดงผลวิเคราะห์ Logit model

ตัวแปร (Variable)	ค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficient)	ส่วนเบี่ยงเบน มาตรฐานค่า ความคลาดเคลื่อน (Standard Error)	ค่านัยสำคัญ ทางสถิติ (T - ratio)	ระดับนัยสำคัญ ทางสถิติ (Significance Level)
Costant	0.0757904460	3.44161640E-02	2.202	0.0277
BAL/COLL	0.1577257987	1.39352350E-02	11.318	0.000
BAL/LIMIT	0.4913699781	1.35629540E-02	36.229	0.000
RESTRUC	0.1367362063	1.54539400E-02	8.848	0.000
FOLLOW UP	3.6260191250E-02	3.49437710E-02	1.038	0.2994
INCOME	-1.2681858120E-09	1.24614220E-09	-1.018	0.3088

Multinomial Logit Model

Maximum Likelihood Estimates	
Dependent variable	Y1
Weighting variable	ONE
Number of observations	3842
Iterations completed	6
Log likelihood function	-1913.721
Restricted log likelihood	-2651.131
Chi-squared	1480.819
Degrees of freedom	4
Significance level	.0000000

จากตาราง 4.15 จะเห็นได้ว่าปัจจัยที่มีผลต่อการจ่ายคืนเงินกู้ยืม หรือความสัมพันธ์ต่อการจ่ายคืนเงินกู้ยืม ได้แก่

1. อัตราส่วนภาระหนี้คงเหลือกับมูลค่าหลักประกัน (BAL/COLL) จากตารางค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีค่า = 0.1577257987 แสดงว่าถ้าอัตราส่วนของภาระหนี้้น้อยกว่ามูลค่าหลักประกัน ลูกหนี้จะยินยอมผ่อนชำระคืนเงินกู้ยืม ด้วยความเชื่อมั่นที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ = 0.0000 อธิบายว่า ถ้าอัตราส่วนภาระหนี้คงเหลือน้อยกว่ามูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้น 1 หน่วย มีผลทำให้ลูกหนี้เข้ามาผ่อนชำระกับบริษัท = 0.1577257987 หน่วย ซึ่งเมื่อภาระหนี้้น้อยกว่ามูลค่าหลักประกัน ลูกหนี้จะเกิดความรู้สึกเสียดายหลักประกัน หากยินยอมผ่อนชำระต่อไปจะหนี้หมดก็จะมีสิทธิขอไถ่ถอนหลักประกันจากบริษัทฯ

2. อัตราส่วนภาระหนี้คงเหลือกับวงเงิน (BAL/LIMIT) ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีค่า = 0.4913699781 หมายความว่า หากอัตราส่วนภาระหนี้คงเหลือน้อยกว่าวงเงิน ลูกหนี้จะยินยอมผ่อนชำระคืนเงินกู้ยืม ด้วยความเชื่อมั่นที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ = 0.0000 อธิบายว่า ถ้าอัตราส่วนภาระหนี้้น้อยกว่าวงเงินคงเหลือเพิ่มขึ้น 1 หน่วย จะมีผลทำให้ลูกหนี้เข้ามาผ่อนชำระเงินกู้กับบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 0.4913699781 หน่วย ซึ่งเมื่อภาระหนี้้น้อยกว่าวงเงิน อาจจะมีผลทางจิตวิทยาทำให้ลูกหนี้เห็นว่าหนี้ซึ่งได้ผลชำระมาแล้วใกล้จะหมดแล้ว ควรผ่อนชำระต่อไปอีกเพื่อรักษาเครดิตของตน

3. การได้รับการปรับโครงสร้างหนี้จากบริษัทฯ (RESTRUC) ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีค่า = 0.1367362063 หมายความว่า หากลูกหนี้ได้รับการปรับโครงสร้างหนี้จากบริษัทฯ แล้ว ลูกหนี้ยินยอมจะจ่ายเงินกู้ยืม ด้วยความเชื่อมั่นที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ = 0.0000 อธิบายว่า การได้รับการปรับโครงสร้างหนี้ หากเพิ่มขึ้น 1 หน่วย มีผลทำให้ลูกหนี้เข้ามาผ่อนชำระเพิ่มขึ้นอีก 0.1367362063 หน่วย ซึ่งเมื่อลูกหนี้ได้รับการปรับโครงสร้างกับบริษัทฯ จะทำให้ลูกหนี้ได้รับสิทธิประโยชน์เพิ่มขึ้นจากการผ่อนชำระเงินกู้ตามปกติ ทำให้ลูกหนี้รู้สึกได้รับการผ่อนคลายในการผ่อนชำระ และอยากจะผ่อนชำระตามเงื่อนไขให้สัญญาไว้กับบริษัทฯ

4. การติดตามของเจ้าหน้าที่บริษัทฯ (Follow up) ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีค่า = 0.03626019125 หมายความว่าหากลูกหนี้ถูกเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ติดตามทวงถาม ลูกหนี้อาจจะเข้ามาผ่อนชำระ หรือไม่ชำระก็ได้ เนื่องจากค่าระดับนัยสำคัญทางสถิติ = 0.2994 ซึ่งตัวแปรตัวนี้ไม่สามารถอธิบายตามแปรตามได้คือนัก อธิบายว่า ลูกหนี้ของบริษัทฯ ถูกเจ้าหน้าที่ติดตามแล้วถึง 96% = 3,701 ราย เข้ามาผ่อนชำระ เพียง 1,689 รายหรือ 46% ของลูกหนี้ที่ถูกติดตาม

5. วงเงินสินเชื่อที่ได้รับอนุมัติ (Income) ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีค่า = -0.000000001268 หมายความว่าตัวแปร วงเงินที่ได้รับอนุมัติ ซึ่งให้แทน รายได้ของลูกหนี้ เพราะวงเงินที่ได้รับอนุมัติอยู่บนพื้นฐานของรายได้ของลูกหนี้ ไม่สามารถอธิบายตัวตามได้ดีเท่าที่ควร ที่ระดับนัยสำคัญ = 0.3088 เพราะจากค่าที่ได้ปรากฏว่า ลูกหนี้ที่มีวงเงินที่ได้รับอนุมัติสูง จะผ่อนชำระน้อยกว่าลูกหนี้ที่มีวงน้อยกว่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ลูกหนี้ที่เคยมีรายได้สูงจะไม่ยินยอมผ่อนชำระหนี้คืนแก่บริษัทฯ พิจารณาจากตารางที่ 1 จะเห็นว่า ลูกหนี้ที่มีวงเงิน 0-8 แสนบาท จำนวน 3,312 ราย เข้ามาผ่อนชำระ 1,578 ราย คิดเป็น 48% ในขณะที่ ลูกหนี้ที่มีวงเงิน 8 แสน - 3.3 ล้านบาท จำนวน 364 ราย เข้ามาผ่อนชำระจำนวน 110 ราย คิดเป็น 30% สุดท้ายลูกหนี้ วงเงินตั้งแต่ 3.3 ล้านบาทขึ้นไป จำนวน 166 ราย เข้ามาผ่อนชำระเพียง 45 ราย คิดเป็น 27%

4.3.2 ผลการคำนวณแบบ Partial derivatives of probabilities with respect to the vector of characteristics. เพื่อดูผลด้าน Marginal effects on Prob [Y= 1]

เป็นการคำนวณดูว่าโอกาสของการชำระคืนเงินกู้ยืมของลูกหนี้เพิ่มขึ้น ถ้าตัวแปรอิสระมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 1 หน่วย โดยตัวแปรอิสระตัวที่เหลือคงที่

ตาราง 4.16 แสดงผลวิเคราะห์ Logit model เพื่อดูผลด้าน Marginal effects

ตัวแปร (Variable)	ค่าสัมประสิทธิ์ (Coefficient)	ส่วนเบี่ยงเบน	ค่านัยสำคัญ	ระดับนัยสำคัญ
		มาตรฐานค่า ความคลาดเคลื่อน (Standard Error)	ทางสถิติ (T - ratio)	ทางสถิติ (Significance Level)
Costant	-0.5490351270	5.43775660E-02	-10.097	0.000
BAL/COLL	0.2259850122	2.07464120E-02	10.893	0.000
BAL/LIMIT	0.5785827143	2.00342010E-02	28.880	0.000
RESTRUC	0.1984595249	2.33815850E-02	8.488	0.000
FOLLOW UP	5.5700437350E-02	5.46635160E-02	1.019	0.3082
INCOME	-4.7651975500E-09	5.23929030E-09	-0.910	0.3631

เมื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงเฉพาะส่วนของความน่าจะเป็นไปได้เปรียบเทียบกับทิศทางของตัวแปร เพื่อดูผลทาง Marginal effects ที่ความน่าจะเป็นของตัวแปรตาม (การผ่อนชำระของลูกหนี้) = 1 (ลูกหนี้เข้ามาผ่อนชำระ) สามารถอธิบายได้ดังนี้

1. อัตราส่วนยอดเงินคงค้างกับมูลค่าของหลักประกัน (BAL/COLL) โอกาสของการที่ลูกหนี้จ่ายคืนเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น ตามตาราง 14.6 จะเป็นโอกาสที่ขึ้นอยู่กับตัวแปรอิสระ BAL/COLL = 0.2259850122 แสดงให้เห็นว่า ถ้าอัตราส่วนนี้ เพิ่มขึ้น 1 หน่วย มีอิทธิพลต่อตัวแปรตาม .02259850122 หน่วย อธิบายได้ว่า ถ้าอัตราส่วนยอดหนี้คงค้างน้อยกว่ามูลค่าของหลักประกันเพิ่มขึ้น มีผลทำให้ลูกหนี้จะจ่ายคืนเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน ด้วยความเชื่อมั่นที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ = 0.0000

2. อัตราส่วนยอดเงินคงค้างกับวงเงิน (BAL/LIMIT) โอกาสของการที่ลูกหนี้จ่ายคืนเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น ตามตาราง 14.6 จะเป็นโอกาสที่ขึ้นอยู่กับตัวแปรอิสระ BAL/LIMIT = 0.5785827143 แสดงให้เห็นว่า อัตราส่วนนี้เพิ่มขึ้น 1 หน่วย มีอิทธิพลต่อตัวแปรตาม

0.5785827143 หน่วย อธิบายได้ว่าอัตราส่วนภาระหนี้คงค้างน้อยกว่าวงเงิน เพิ่มขึ้น ทำให้ลูกหนี้ผ่อนชำระเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน ด้วยความเชื่อมั่นที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ = 0.0000

3. การได้รับการปรับโครงสร้างหนี้ (RESTRUC) โอกาสของการที่ลูกหนี้จ่ายคืนเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น ตามตาราง 14.6 จะเป็นโอกาสที่ขึ้นอยู่กับตัวแปรอิสระ $RESTRUC = 0.1984595249$ แสดงให้เห็นว่า การได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้เพิ่มขึ้น 1 หน่วย มีอิทธิพลต่อตัวแปรตาม 0.1984595249 หน่วย อธิบายได้ว่าการได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ มีผลทำให้ลูกหนี้เข้ามาผ่อนชำระหนี้กับบริษัทฯ ในทิศทางเพิ่มขึ้น ด้วยระดับความเชื่อมั่นทางสถิติ = 0.0000

4. ส่วนการติดตามของเจ้าหน้าที่บริษัทฯ (FOLLOW UP) และวงเงินที่ได้รับอนุมัติ (INCOME) ตัวแปรทั้งสองไม่สามารถตัวแปรตามได้ดีเท่าที่ควร เพราะระดับความเชื่อมั่นทางสถิติของค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรทั้งสองอยู่ที่ 0.382 และ 0.3631 ตามลำดับ