

<b>Thesis Title</b>	Factors Affecting the Trust and Risk Attitudes of Ethiopian Farmers	
<b>Author</b>	Mr. Bereket Issack	
<b>Degree</b>	Master of Science (Sustainable Agriculture and Integrated Watershed Management)	
<b>Advisory Committee</b>	Assoc. Prof. Dr. Khalid Siddig	Advisor
	Lect. Dr. Anupong Wongchai	Co-advisor

## **ABSTRACT**

Trust and risk are two implicit features of human behavior that play significant role in the decision-making process. They play an integral part in economic development of a nation in general and in economic behavior of individuals in particular. Ethiopia, a low-income country with multi-ethnic society having distinct economic and social frontiers between different groups of people, has few published literatures on risk attitude of people. This study examines the determining factors of risk attitude and the role of trust on risk attitude of individuals and its relationship with different socio-economic variables. A couple of years ago the country had suffered from some exogenous shocks like drought and flooding. Most of the victims were people who live in the rural areas of the country particularly in the northern part of Ethiopia. The shocks affected their conventional way of thinking and approach to their routine activities (Yesuf & Bluffstone, 2008). A number of studies underline that the availability of basic information is crucial to develop trust among the subjects thereby mitigating their risk aversion attitude. Risk attitude is also determined by socio-economic factors that vary across different societies. Hence in our study area, the

determining factors of the risk attitude of the households include both societal and individual variables.

The literature review provides the background on the risk attitude, concepts and the variables that affect it. It contains an understanding of trust and risk concepts, the relationships and influences of significant variables on the household activities. A conceptual framework is developed to link the risk attitude with different exogenous variables based on the previous studies and theories that capture the basic issues and realities on the ground. The analyses are conducted based on sample data of 404 households from the southern part of Ethiopia around Hawassa city. Information was collected by means of a survey questionnaire including an experiment in which the respondents could win cash with real payouts. Unlike communities in the other parts of the country, the people of this region have been encountered with less droughts and flooding damages as compared to their counterparts in the northern regions. As a result, the people did not change much of their traditions on socio-economic activities and farming practices. This research examines whether trust and other exogenous variables significantly affect the risk attitude of the Ethiopian people, in comparison to a similar study conducted in the northern part of the country. vii

Probit and Ordinary Least Square models are used to analyze the determining factors of the risk attitudes of the subjects. Both regression models are run twice, with and without the variable “trust in relative” as predictor, to observe the effect on the risk attitude and other independent variables. To ensure the robustness of our survey results, risk attitude is elicited using game with real money payouts.

The results show the significant independent variables that affect the risk attitudes of the household respondents. ‘Trust in relatives’ is a significant variable with a positive sign coefficient according to the model results in survey measure. However it becomes insignificant when the data set from the game is tested using both estimation models. In addition to ‘Trust in relatives’, the regression results demonstrate other significant variables such as the five-year shock experience of the households, informal schooling, and access to informal information. They are all negatively correlated with risk-loving attitude of the households. Whereas gender of the household mobile phone ownership, respondent household and total non-farm income are significant variables and positively correlated with risk-loving behavior of the respondents. Unexpectedly the

Probit and OLS results reveal that the influences of age, education level and marital status of the household on risk attitude of the respondents are insignificant. Our empirical analysis shows that more than 68% of the households are risk seekers in Ethiopia. Therefore it is rewarding to work on policies that enhance the risk-taking attitudes of the households to improve the welfare of the people. Our analyses further disclose that the survey data are valid to make use of them for the risk attitude estimation.



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved



เสี่ยงยังขึ้นอยู่กับปัจจัยทางเศรษฐกิจและสังคมที่แตกต่างกันในสังคม ดังนั้นในการศึกษานี้ได้กำหนดตัวแปรทางสังคมและรายบุคคลเป็นปัจจัยที่กำหนดทัศนคติต่อความเสี่ยงของครัวเรือน การทบทวนวรรณกรรมแสดงให้เห็นถึงข้อมูลพื้นฐานเกี่ยวกับทัศนคติต่อความเสี่ยง แนวความคิดและตัวแปรที่มีผลต่อทัศนคติต่อความเสี่ยง และแนวคิดเรื่องความไว้วางใจและความเสี่ยง ความสัมพันธ์และอิทธิพลของตัวแปรที่สำคัญต่อกิจกรรมในครัวเรือน

สำหรับกรอบแนวคิดการวิจัยได้ถูกพัฒนาขึ้นมาเพื่อเชื่อมโยงทัศนคติต่อความเสี่ยงกับปัจจัยภายนอกที่ต่างกัน สำหรับตัวแปรจากการศึกษาได้มาจากสังเคราะห์จากทฤษฎีต่างๆ ซึ่งได้ทำการรวบรวมประเด็นพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง การวิเคราะห์ที่ใช้ข้อมูลกลุ่มตัวอย่างจำนวน 404 ครัวเรือนทางตอนใต้ของประเทศเอธิโอเปีย รอบเมือง Hawassa สำหรับข้อมูลนั้นได้ถูกทำการเก็บรวบรวมโดยแบบสอบถาม การสำรวจรวมทั้งการทดลองที่ให้ผู้ตอบแบบสอบถามได้รับค่าตอบแทนเป็นเงิน ซึ่งกลุ่มตัวอย่างในตอนใต้มีความแตกต่างจากชุมชนในภูมิภาคอื่น ๆ โดยภูมิภาคนี้ประสบปัญหาภัยแล้งและความเสียหายจากน้ำท่วมน้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับชุมชนอื่นๆ ทางตอนเหนือ ผลที่ตามมาคือประชาชนไม่ได้เปลี่ยนแปลงขนบธรรมเนียมประเพณีของตนในด้านกิจกรรมทางเศรษฐกิจ สังคม และเกษตรกรรม

งานวิจัยนี้ได้ศึกษาว่าความไว้วางใจและตัวแปรภายนอกอื่น ๆ มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อทัศนคติและความเสี่ยงของชาวเอธิโอเปียหรือไม่ เมื่อเปรียบเทียบกับการศึกษาที่คล้ายคลึงกันซึ่งได้จัดทำในเขตภาคเหนือของประเทศ โมเดล Probit และ Ordinary Least Square (OLS) ได้ถูกนำมาใช้ในการวิเคราะห์ปัจจัยที่กำหนดทัศนคติต่อความเสี่ยงของกลุ่มตัวอย่าง มีการทดสอบโมเดลของสมการถดถอยทั้งสองแบบสองครั้ง ซึ่งประกอบด้วยการมีและไม่มีตัวแปร "ความไว้วางใจในเครือข่าย" เป็นตัวทำนายเพื่อสังเกตผลกระทบต่อทัศนคติต่อความเสี่ยงและตัวแปรอิสระอื่น ๆ เพื่อให้มีความน่าเชื่อถือของผลการสำรวจทัศนคติต่อความเสี่ยง การใช้เกมได้ถูกนำมาใช้กระตุ้นทัศนคติต่อความเสี่ยงด้วยการจ่ายเงินจริง ผลการศึกษาแสดงให้เห็นถึงตัวแปรอิสระสำคัญที่มีผลต่อทัศนคติต่อความเสี่ยงของผู้ตอบแบบสอบถามในครัวเรือน "ความไว้วางใจในเครือข่าย" เป็นตัวแปรสำคัญที่มีค่าสัมประสิทธิ์เป็นบวกตามผลของโมเดลในการสำรวจ อย่างไรก็ตามตัวแปรนี้ไม่มีนัยสำคัญ เมื่อได้มีการทดสอบด้วยชุดข้อมูลของเกมส์โดยใช้โมเดลทั้งสองแบบนอกจากตัวแปรเกี่ยวกับ "ความไว้วางใจในเครือข่าย" แล้ว ผลจากการวิเคราะห์สมการถดถอยยังแสดงให้เห็นถึงตัวแปรที่มีนัยยะสำคัญอื่นๆ เช่น ประสบการณ์ภัยพิบัติเป็นเวลาห้าปีของครัวเรือน, การศึกษานอก

โรงเรียน, และการเข้าถึงข้อมูลที่ไม่เป็นทางการ ตัวแปรเหล่านี้มีความสัมพันธ์เชิงลบกับทัศนคติที่  
ชอบความเสี่ยงของครัวเรือน ในขณะที่เพศของเจ้าของครัวเรือน, การมีโทรศัพท์มือถือ, ครัวเรือน  
ผู้ตอบแบบสอบถาม, และรายได้นอกเหนือจากเกษตรกรรมล้วนเป็นตัวแปรสำคัญและมีความสัมพันธ์  
เชิงบวกกับพฤติกรรมชอบความเสี่ยงของผู้ตอบแบบสอบถาม เป็นที่คาดไม่ถึงว่าผลการศึกษานี้ของ  
โมเดล Probit และ OLS แสดงให้เห็นว่า อายุระดับการศึกษา และสถานภาพการสมรสไม่มีนัยยะ  
สำคัญต่อทัศนคติความเสี่ยงของผู้ตอบแบบสอบถาม การวิเคราะห์เชิงประจักษ์ยังได้แสดงให้เห็นว่า  
มากกว่า 68% ของครัวเรือนในเอธิโอเปีย เป็นผู้ที่ชอบความเสี่ยง ดังนั้นจึงเป็นประโยชน์ในการจัดการ  
ด้านนโยบายที่จะส่งเสริมทัศนคติเกี่ยวกับความเสี่ยงของคนในครัวเรือนต่อไป และเพื่อปรับปรุง  
สวัสดิการของประชาชน จากผลการศึกษาพบว่าข้อมูลการสำรวจดังกล่าวถูกตั้งข้อสงสัยได้สำหรับการ  
ประเมินทัศนคติที่มีต่อความเสี่ยง

The logo of Chiang Mai University is a circular emblem. In the center is a white elephant standing and facing left. Above the elephant is a traditional Thai lamp (Lampang) with a flame. The emblem is surrounded by a circular border containing the university's name in Thai script at the top and 'CHIANG MAI UNIVERSITY 1964' at the bottom. There are decorative floral motifs on the sides.

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Copyright© by Chiang Mai University  
All rights reserved