



# การบริหารการเงิน สหกรณ์ออมทรัพย์

โดย

ผู้ช่วยศาสตราจารย์สุชิน ปลีหะจินดา  
ผู้ทรงคุณวุฒิพิเศษ

ภาควิชาสหกรณ์ คณะเศรษฐศาสตร์

มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

# วัตถุประสงค์ของการบริหารการเงิน

## สมาชิก

- มีคุณภาพชีวิตที่ดี
- มีวินัยทางการเงิน

## สหกรณ์

- สภาพคล่อง
- กำไร
- ความมั่นคง/ความเสี่ยง

# โครงสร้างทางการเงิน

หนี้สิน + ทุน(ส่วนของเจ้าของ) → ทุนดำเนินงาน



# หนี้สิน

- เงินรับฝากจากสมาชิก
- เงินกู้ยืม
- หนี้สินอื่น



# หนีสิน

- การเจริญเติบโตของธุรกิจ
- ภาระการชำระหนี้
- เงื่อนไข
- ต้นทุน



## ทุน (ส่วนของเจ้าของ)

- ทุนเรือนหุ้น
- ทุนสำรอง
- ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบ
- กำไรสุทธิ



## ทุน (ส่วนของเจ้าของ)

- กฎหมาย
- มาตรฐาน
- ความเหมาะสม



**การหารายได้ของสหกรณ์**



**การบริหารสินทรัพย์**



**สภาพคล่อง รายได้ ความเสี่ยง**



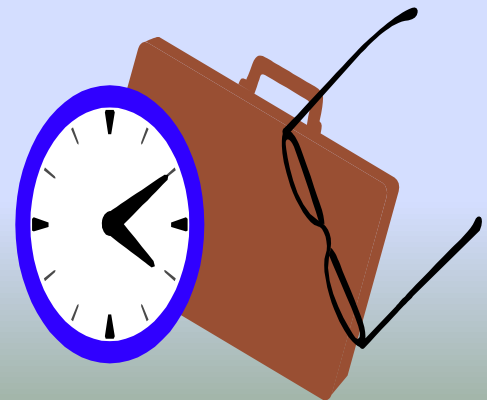
# งบแสดงฐานะการเงิน

แสดงฐานะการเงินของสหกรณ์  
(ณ วันใดวันหนึ่ง)

สินทรัพย์ = หนี้สิน + ทุน



ทุนดำเนินงาน



# การบริหารการเงิน

◎ แหล่งที่มาของเงินทุน → หนี้สิน + ทุน  
(การจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ดำเนินงาน)

◎ แหล่งใช้ไปของเงินทุน → สินทรัพย์  
(การจัดสรรเงินเงินทุนเพื่อสร้างรายได้)

**ต้นทุนรวม**



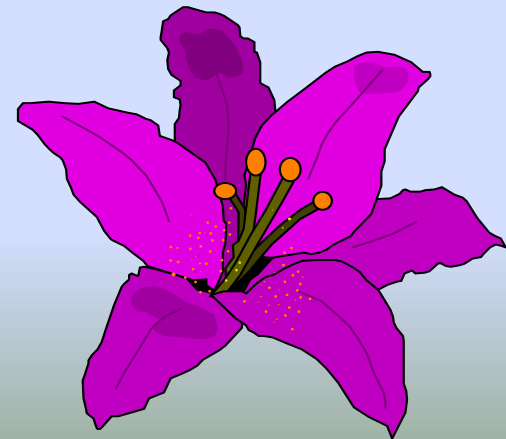
**ต้นทุนเงินทุน + ต้นทุนบริหาร**

# งบกำไรขาดทุน

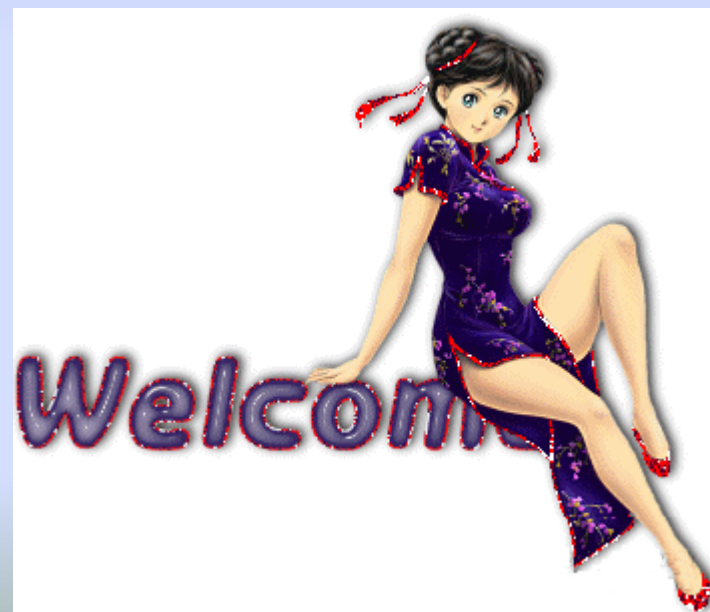
แสดงผลการดำเนินงานของสหกรณ์ในรอบปีบัญชี

รายได้ - ค่าใช้จ่าย = กำไร(ขาดทุน)

ค่าใช้จ่าย - ต้นทุนเงินทุน  
- ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน



# การใช้เครื่องมือเพื่อวิเคราะห์ทางการเงิน



# การวิเคราะห์งบการเงิน

## 1. การวิเคราะห์

- แนวตั้ง
- แนวนอน
- อัตราส่วน

## 2. การแปลความหมาย

- เปรียบเทียบกับข้อมูลงวดก่อน
- เปรียบเทียบกับข้อมูลของกิจการคู่แข่ง
- เปรียบเทียบกับข้อมูลอุตสาหกรรม/กลุ่มเทียบเคียง  
(ค่าเฉลี่ย) – Peer Group

# การวิเคราะห์ตามแนวตั้ง/แนวดิ่ง

- การย่อส่วนตามแนวตั้ง
- การวิเคราะห์ห้งบขนาดร่วม  
(Common Size Analysis)

**ตัวอย่างงบแสดงฐานะการเงินของสหกรณ์.....จำกัด**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

สินทรัพย์	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	XXX	XX
เงินฝากสหกรณ์อื่น	XXX	XX
-----	XXX	XX
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	XXX	XX
เงินลงทุนระยะยาว	XXX	XX
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	XXX	XX
สินทรัพย์อื่น	XXX	XX
รวมสินทรัพย์	XXX	100



**ตัวอย่างงบแสดงฐานะการเงินของสหกรณ์.....จำกัด**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

<b>หนี้สินและทุนของสหกรณ์</b>	<b>บาท</b>	<b>ร้อยละ</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	XXX	XX
เงินรับฝาก	XXX	XX
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>XXX</b>	<b>XX</b>
<b>หนี้สินอื่น</b>		
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>XXX</b>	<b>XX</b>
<b>ทุนของสหกรณ์</b>		
<b>รวมทุนของสหกรณ์</b>	<b>XXX</b>	<b>XX</b>
<b>รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์</b>	<b>XXX</b>	<b>100</b>

**ตัวอย่างงบกำไรขาดทุนของสหกรณ์.....จำกัด**  
**สำหรับปีทางบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560**

<b>รายได้</b>	<b>บาท</b>	<b>ร้อยละ</b>
-----	XXX	XX
-----	XXX	XX
<b>รวมรายได้</b>	<b>XXX</b>	<b>100</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
-----	XXX	XX
-----	XXX	XX
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>XXX</b>	<b>XX</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี</b>	<b>XXX</b>	<b>XX</b>

# การวิเคราะห์ตามแนวโน้ม

- การย่อส่วนตามแนวโน้ม
- การวิเคราะห์แนวโน้ม  
(Trend Analysis)

**ตัวอย่างงบแสดงฐานะการเงินของสหกรณ์.....จำกัด**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558-2560**

	2558	2559	2560
<b>สินทรัพย์</b>			
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	100	xxx	xxx
เงินฝากสหกรณ์	100	xxx	xxx
-----	100	xxx	xxx
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	100	xxx	xxx
เงินลงทุนระยะยาว	100	xxx	xxx
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	100	xxx	xxx
สินทรัพย์อื่น	100	xxx	xxx
<b>รวมสินทรัพย์</b>	100	xxx	xxx

ตัวอย่างงบแสดงฐานะการเงินของสหกรณ์.....จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558- 2560

	2558	2559	2560
หนี้สินและทุนของสหกรณ์			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	100	XXX	XXX
เงินรับฝาก	100	XXX	XXX
-----	100	XXX	XXX
รวมหนี้สินหมุนเวียน	100	XXX	XXX
หนี้สินอื่น	100	XXX	XXX
รวมหนี้สิน	100	XXX	XXX
ทุนของสหกรณ์	100	XXX	XXX
-----	100	XXX	XXX
รวมทุนของสหกรณ์	100	XXX	XXX
<b>รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์</b>	<b>100</b>	<b>XXX</b>	<b>XXX</b>

**ตัวอย่างงบกำไรขาดทุนของสหกรณ์.....จำกัด**  
**สำหรับปีทางบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558-2560**

2558    2559    2560

**รายได้**

	100	xxx	xxx
	100	xxx	xxx
<b>รวมรายได้</b>	100	xxx	xxx

**ค่าใช้จ่าย**

	100	xxx	xxx
	100	xxx	xxx
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	100	xxx	xxx

**กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี**

	100	xxx	xxx
--	-----	-----	-----

# การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน



# อัตราส่วนทางการเงิน

1. อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง(Liquidity Ratios)
2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการก่อหนี้  
(Leverage Ratios)
3. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการใช้สินทรัพย์  
(Activity Ratios)
4. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร  
(Profitability Ratios)



# อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง

$$* \text{อัตราส่วนทุนหมุนเวียน} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

$$* \text{อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียนเร็ว}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

(สินทรัพย์หมุนเวียนเร็ว ประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากธนาคาร+เงินฝากสหกรณ์อื่น+เงินส่งชำระหนี้ระหว่างทาง+เงินลงทุนระยะสั้น+ลูกหนี้ระยะสั้นสุทธิ+ดอกเบี้ยเงินให้กู้ต่างรับสุทธิ)

# อัตราส่วนแสดงความสามารถในการก่อหนี้

- \* อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน =  $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ทุนของสหกรณ์}}$
- \* อัตราส่วนลูกหนี้ต่อส่วนของทุน =  $\frac{\text{ลูกหนี้สุทธิ}}{\text{ทุนเรือนหุ้น+ทุนสำรอง}}$
- \* อัตราส่วนหนี้สิน =  $\frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$

# อัตราส่วนแสดงความสามารถในการใช้สินทรัพย์

\* อัตราร้อยละของรายได้ ต่อสินทรัพย์ทั้งสิ้น(%) =  $\frac{\text{รายได้รวม}}{\text{สินทรัพย์รวม(ถัวเฉลี่ย)}}$



# อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

$$\text{* อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์(\%)} = \frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน}}{\text{สินทรัพย์รวม(ถัวเฉลี่ย)}}$$

$$\text{* อัตราส่วนผลตอบแทนต่อทุน (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ทุนของสหกรณ์(ถัวเฉลี่ย)}}$$

$$\text{* อัตรากำไรสุทธิ (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{รายได้รวม}}$$

$$\text{* อัตราค่าใช้จ่าย (\%)} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายรวม}}{\text{รายได้รวม}}$$

# การเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ กับ คู่แข่ง (Peer Group)

	สหกรณ์	Peer Group
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	XX	XXX
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	XX	XXX
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	XX	XXX
อัตราส่วนหนี้สิน	XX	XXX
อัตราร้อยละของรายได้ต่อสินทรัพย์ (%)	XX	XXX
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	XX	XXX
อัตราผลตอบแทนต่อทุน (%)	XX	XXX
อัตราผลตอบแทนต่อรายได้ (%)	XX	XXX
อัตราค่าใช้จ่าย (%)	XX	XXX

# การวิเคราะห์ทางการเงินโดยใช้

## CAMELS

**C (Capital Strength)**

- ความเพียงพอของเงินทุน

**A (Asset Quality)**

- คุณภาพของสินทรัพย์

**M (Management Ability)**

- ชีตความสามารถในการบริหาร

**E (Earning Sufficiency)**

- การทำกำไร

**L (Liquidity)**

- สภาพคล่อง

**S (Sensitivity)**

- ผลกระทบต่อธุรกิจ



Thank  
you