



การศึกษาค้นคว้าอิสระ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์

คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

**A PERFORMANCE ANALYSIS OF THE MAHIDOL
FACULTY OF DENTISTRY SAVING AND
CREDIT COOPERATIVE LIMITED**

นางสาวกลอยใจ ภารวงษ์

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

พ.ศ. 2560

การศึกษาค้นคว้าอิสระ

เรื่อง

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์
คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

A PERFORMANCE ANALYSIS OF THE MAHIDOL
FACULTY OF DENTISTRY SAVING AND
CREDIT COOPERATIVE LIMITED

โดย

นางสาวกลอยใจ ภารวงษ์

เสนอ

บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

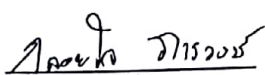
เพื่อความสามารถของปริญญาเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต


พ.ศ. 2560

กลอยใจ ภารวงษ์ 2560: การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต
แพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ปรินญาศิลปศาสตรมหาบัณฑิต(เศรษฐศาสตร์สหกรณ์) สาขา
เศรษฐศาสตร์สหกรณ์ ภาควิชาสหกรณ์ ประชานกรรมการที่ปรึกษา: ผู้ช่วยศาสตราจารย์
ณรงค์ กู้เจริญประสิทธิ์, D.B.A. 87 หน้า

การศึกษารั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะ
ทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด วิเคราะห์โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis โดยเก็บ
ข้อมูลจากงบการเงินและใช้ข้อมูลจากรายงานกิจการประจำปีของสหกรณ์ ตั้งแต่ปี พ.ศ.2549-2558

จากการศึกษาพบว่า ในด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงของสหกรณ์ออมทรัพย์
คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด สหกรณ์มีอัตรานี้สินต่อทุนสูงเนื่องจากเงินทุนของสหกรณ์
มาจากเงินกู้ยืมจากชุมนุมสหกรณ์แห่งประเทศไทย และธนาคาร อัตรากำไรต่อสินทรัพย์มี
อัตราค่าเฉลี่ยต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมี
ความสามารถในการทำกำไรจากทุนของสหกรณ์ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์มีค่าเฉลี่ยต่ำ นอกจากนี้ความสามารถในการทำกำไรจากการ
ดำเนินงานยังมีน้อย อย่างไรก็ตามอัตรากำไรของสินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดรายได้อยู่ในเกณฑ์
ที่ดี ด้านขีดความสามารถในการบริหารจัดการสหกรณ์มีอัตรากำไรสุทธิสูงกว่าสหกรณ์
ออมทรัพย์ทั่วประเทศ เนื่องจากสหกรณ์มีการรับฝากเงินและให้เงินกู้ยืมแก่สมาชิกที่เพิ่มมากขึ้น
ด้านการทำกำไรสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไรต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ด้าน
สภาพคล่อง สหกรณ์มีสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน หนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่
เป็นเงินกู้ยืมที่สหกรณ์ต้องรับภาระดอกเบี้ยจ่าย ดังนั้นสหกรณ์จึงควรให้ความระมัดระวังในธุรกิจ
สินเชื่อที่จะให้แก่สมาชิกด้วย


ลายมือชื่อนิติ



ลายมือชื่อประธานกรรมการ


1 / 12 / 2560

Kloyjai Panwong 2017: A Performance Analysis of the Mahidol Faculty of Dentistry Saving and Credit Cooperative Limited. Master of Arts (Cooperative Economics), Major Field: Cooperative Economics, Department of Cooperatives. Independent Study Advisor: Assistant Professor Narong Koojaroenprasit, D.B.A. 87 pages.

The objective of this study was a performance analysis of the Mahidol Faculty of Dentistry Saving and Credit Cooperative Limited (MFDSCC) by using the CAMEL analysis. This study used data from annual report of the MFDSCC from the year 2006 to 2015.

The study found that the capital strength of the MFDSCC have high debt to equity ratio because MFDSCC'S funds come from loans of the Federation of Savings and Credit Cooperatives of Thailand Limited and banks. The reserve capital ratio is lower than the Savings and Credit Cooperatives nationwide. The return on equity is better than the Savings and Credit Cooperatives nationwide. Return on assets has a low average. The profitability of the operation is also small. However the total asset turnover ratio to generate income is good. MFDSCC has a higher business growth rate than the Savings and Credit Cooperatives nationwide because deposit and loan of cooperatives increased. MFDSCC'S profitability is less profitable than the Savings and Credit Cooperatives across the country. On cooperatives liquidity, the current assets are less than the current liabilities. Most current liabilities are loans that the MFDSCC must pay interest. Therefore, the MFDSCC should carefully consider loans for members.


Student's signature


Independent Study Advisor's signature

1 / 12 / 2017

กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยความกรุณาอย่างสูงยิ่งของท่านประธานกรรมการที่ปรึกษา ผศ.ดร. ณรงค์ กุ์เจริญประสิทธิ์ ซึ่งได้กรุณาใช้เวลาอันมีค่าให้คำปรึกษา ชี้แนะแนวทางและแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ เพื่อให้การศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้มีความสมบูรณ์ ผู้ศึกษาวิจัยขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ผู้ศึกษาวิจัยขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์และเจ้าหน้าที่ทุกท่านของหลักสูตรปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์สหกรณ์ ที่อุทิศร่างกายและแรงใจประสิทธิ์ ประสาทวิชา ประสบการณ์ตลอดจนคำแนะนำแก่ผู้ศึกษาวิจัยเป็นอย่างดี ขอขอบพระคุณเจ้าหน้าที่สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ทุกท่านที่ได้กรุณาอนุญาตในการนำข้อมูลของสหกรณ์มาเป็นกรณีศึกษาและอธิบายข้อสงสัยให้สามารถนำมาประกอบเป็นข้อมูลวิจัยในครั้งนี้

ในระหว่างการศึกษาผู้วิจัยได้รับความห่วงใย กำลังใจ และการสนับสนุนเป็นแรงใจให้ผู้วิจัยมาโดยตลอด จากบิดา มารดา เพื่อนๆ นิสิตภาควิชาสหกรณ์ทุกคน นุคตาภรณ์ เศรษฐศาสตร์ภาควิชาสหกรณ์และเจ้าหน้าที่สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ทุกท่านที่เป็นกำลังใจ และให้ความช่วยเหลือด้วยดีมาตลอด

กลอยใจ ภารวงษ์

ธันวาคม 2560

สารบัญ

	หน้า
สารบัญ	(1)
สารบัญตาราง	(3)
สารบัญภาพ	(5)
บทที่ 1 บทนำ	
ความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	8
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	9
ขอบเขตการศึกษา	9
นิยามศัพท์	9
บทที่ 2 การตรวจเอกสาร	
แนวคิดและหลักการบริหารการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์	10
แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน	15
ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	22
บทที่ 3 วิธีการศึกษา	
วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล	30
วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล	30
บทที่ 4 ผลการศึกษา	
การคำนวณ โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน	35
ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)	35
คุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality)	39
ขีดความสามารถในการบริหารจัดการ (Management Ability)	41
การทำกำไร (Earning Sufficiency)	43
สภาพคล่อง (Liquidity)	46
บทที่ 5 สรุปและข้อเสนอแนะ	
สรุปผลการศึกษา	49
ข้อเสนอแนะ	50

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
เอกสารและสิ่งอ้างอิง	52
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2549-2558	56
ภาคผนวก ข งบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2549-2558	68
ภาคผนวก ค ประวัติสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด	80

สารบัญตาราง

ตารางที่		หน้า
1	ตารางแสดง การเปรียบเทียบเงินปันผลเฉลี่ยคืนดอกเบี้ยเงินกู้	5
2	ตารางแสดง การเปรียบเทียบจำนวนสมาชิก	5
3	ตารางแสดง การเปรียบเทียบ จำนวนสมาชิก ทุนเรือนหุ้น	6
4	ตารางแสดง การเปรียบเทียบ จำนวนสมาชิก เงินรับฝาก	6
5	ตารางแสดง การเปรียบเทียบ จำนวนสมาชิก เงินให้กู้แก่สมาชิก	7
6	ตารางแสดง เกณฑ์การจัดขนาดสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร พ.ศ.2556	33
7	อัตราส่วนเปรียบเทียบความพอเพียงของเงินทุนต่อความเสี่ยง	35
8	อัตราคุณภาพของสินทรัพย์	39
9	อัตรากาเรเติบโตของรัฐกิจ	42
10	อัตรากาการทำกำไร	44
11	สภาพคล่อง	46

สารบัญตาราง(ต่อ)

ตารางผนวกที่		หน้า
ก1	งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2549-2550	58
ก2	งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2551-2552	60
ก3	งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2553-2554	62
ก4	งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2555-2556	64
ก5	งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต แพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2557-2558	66
ข1	งบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2549-2550	69
ข2	งบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2551-2552	71
ข3	งบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2553-2554	73
ข4	งบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2555-2556	75
ข5	งบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด ปี พ.ศ.2557-2558	77
ค1	รายชื่อประธานกรรมการดำเนินการสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันต มหิดล จำกัด ปี พ.ศ. 2537 – 2558	81

ภาพที่	สารบัญญภาพ	หน้า
1	หนังสือเวียนปี 2559	2
2	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	36
3	อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	37
4	อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนทุนสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	38
5	อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	40
6	อัตราหมุนเวียนต่อสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	41
7	อัตรากาเริบ โดยของธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	43
8	อัตรากำไรสุทธิสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	45
9	อัตรากำไรจ่ายต่อรายได้สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	45
10	อัตราส่วนทุนหมุนเวียนสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558	47

สารบัญภาพ(ต่อ)

ภาพผนวกที่		หน้า
ก1	ตราสหกรณ์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด	82
ก2	โครงสร้างสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด	85

บทที่ 1

บทนำ

ความสำคัญของปัญหา

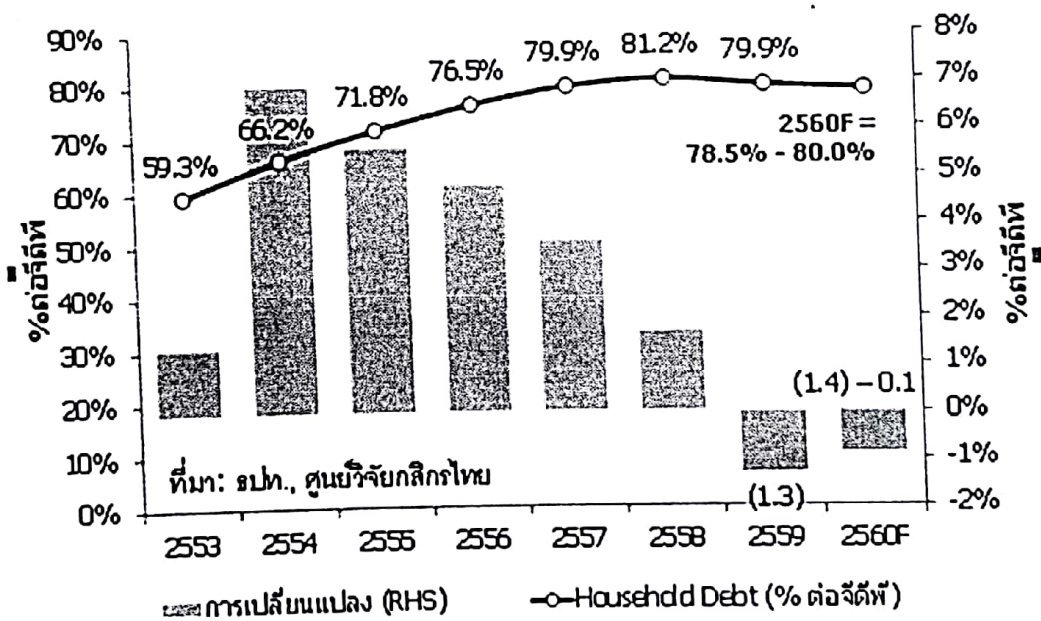
สหกรณ์เป็นการรวมตัวกันของกลุ่มสมาชิกซึ่งมีอาชีพอย่างเดียวกันหรือที่อาศัยอยู่ในชุมชนเดียวกันมีเป้าหมายทางเศรษฐกิจ สังคม และวัฒนธรรม โดยการเป็นเจ้าของร่วมกันและการดำเนินการแบบประชาธิปไตยซึ่งยึดอุดมการณ์ช่วยเหลือตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน กล่าวคือสมาชิกเป็นทั้งเจ้าของและผู้ให้บริการจึงลดการเอาเปรียบหากำไรเกินควรของนายทุนพ่อค้าคนกลางได้มีระบบบริหารที่เป็นประชาธิปไตยมีประสิทธิภาพดำเนินงานตามหลักสหกรณ์ มีการปันผลกำไรจากกิจกรรมที่สมาชิกดำเนินการกับสหกรณ์คืนให้แก่สมาชิกด้วยเหตุนี้ระบบสหกรณ์จึงมีลักษณะเด่นที่แตกต่างจากองค์กรประเภทอื่น สหกรณ์ออมทรัพย์เป็นหนึ่งในประเภทของสหกรณ์เป็นสถาบันการเงินรูปแบบหนึ่ง มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้สมาชิกรู้จักการออมทรัพย์และให้กู้ยืมเมื่อเกิดความจำเป็นหรือเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์นอกวงและได้รับการจดทะเบียนตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ สามารถกู้ยืมเงินได้เมื่อเกิดความจำเป็นตามหลักการช่วยตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน (กรมส่งเสริมสหกรณ์,2550)

ประเทศไทยในปัจจุบันพัฒนาไปสู่ความทันสมัยมากขึ้นรวมไปถึงระบบเศรษฐกิจที่คึกคัก ซึ่งนำสังคมไทยเข้าสู่แนวคิดของลัทธิบริโภคนิยม ซึ่งหมายถึงการนิยมบริโภคฟุ่มเฟือยเกินความต้องการที่จำเป็นในชีวิตและเกินกว่าฐานะรายได้หรือความสามารถในการผลิตของคนหรือของประเทศ ทำให้มีการซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคของครัวเรือนเกินความจำเป็นและมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น หลายครอบครัวมีปัญหาในเรื่องรายรับไม่พอรายจ่ายที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว หลายครอบครัวแก้ปัญหาเฉพาะหน้าโดยการไปกู้หนี้ยืมสินจากหนี้นอกระบบ การขาดวินัยในการลดเงินสดบัตรเครดิตมาใช้จ่ายในชีวิตประจำวันซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยสูงเป็นปัญหาใหญ่ที่คนไทยกำลังเผชิญหน้าอยู่อันเนื่องมาจากสาเหตุต่างๆของแต่ละบุคคล ที่ส่งผลทำให้เกิดความเดือดร้อนมีภาระหนี้สินค้างชำระเพิ่มขึ้นหรือหนี้สินพอกพูนตามมา (วิไลวรรณ แผนสมบูรณ์,2559)

อย่างไรก็ตามสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีในปี 2559 กลับปรับตัวลงราว 1.3% จากปี 2558 มาที่ระดับ 79.9% ต่อจีดีพี (ปี 2558 อยู่ที่ระดับ 81.2%) ตามรูปที่ 1 อันเป็นผลจากหนี้ครัวเรือนที่เติบโตในอัตราที่ต่ำกว่าการขยายตัวของจีดีพี ตามหลายปัจจัยกีดกัน อันได้แก่

- 1) การปล่อยสินเชื่อด้วยความระมัดระวังตามนโยบายเครดิตที่เข้มงวดขึ้นของสถาบันการเงินส่วนใหญ่ ซึ่งเมื่อผนวกกับปัจจัยทางเศรษฐกิจแล้ว ก็กดดันให้สินเชื่อลูกค้ารายย่อยในหลายผลิตภัณฑ์เติบโตชะลอลงโดยรวมเปรียบเทียบ
- 2) การหกดตัวของสินเชื่อภาคครัวเรือนที่ปล่อยโดยกลุ่มนอนแบงก์ โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งทำให้หนี้ครัวเรือนปรับลดลงถึง 0.6% ต่อจีดีพี

แนวโน้มหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีปี 2560...คาดปรับลดลงเป็นปีที่ 2



รูปที่ 1 หนี้ครัวเรือนปี 2559 ลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 11 ปี มาที่ระดับ 79.9% ต่อจีดีพี...คาดชะลอลดต่อเนื่องในปี 2560

ที่มา : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย (2560)

อย่างไรก็ดี คงต้องยอมรับว่า การปรับลดลงของสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อจีดีพีเป็นครั้งแรกในรอบ 11 ปี แม้จะช่วยบรรเทาความกังวลต่อปัญหาหนี้สะสมของครัวเรือนและเสถียรภาพของระบบการเงินลงได้ในระดับหนึ่ง แต่ยอดคงค้างหนี้ครัวเรือนที่ปรับเพิ่มขึ้นราว 3.75 แสนล้านบาทจากปีก่อนหน้า หรือคิดเป็นยอดคงค้างที่ระดับ 11.47 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 (เติบโต 3.4% เทียบกับปี 2558) บ่งชี้ว่า ภาระหนี้ครัวเรือนสะสมยังคงอยู่ในระดับสูงและเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งก็ยังคงเป็น โจทย์ระยะกลาง-ยาวของเศรษฐกิจไทยต่อไปอีกระยะหนึ่ง (ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, 2560)

การเพิ่มขึ้นของหนี้ครัวเรือนสะสมหรือหนี้พอกพูนดังกล่าวข้างต้นอาจกล่าวได้ว่า มีผลกระทบทางด้านเศรษฐกิจโดยตรงต่อการบริโภค การเก็บออม ความสามารถในการชำระหนี้ของประชาชน รวมทั้งลูกจ้างภาคเอกชน ข้าราชการ และรัฐวิสาหกิจ ซึ่งบุคคลกลุ่มนี้ส่วนใหญ่เป็นสมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีการผูกพันทางการเงินโดยตรงทั้ง เงินออม หนี้สิน และทุนเรือนหุ้น กับสหกรณ์ออมทรัพย์ เมื่อมีผลกระทบทางการเงิน ข่อมลิกหนีไม่พ้นที่จะมีผลกระทบต่อสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งทางตรงและทางอ้อม ไม่ว่าจะเป็นความสามารถในการใช้หนี้ การออม การเพิ่มทุนที่มีแนวโน้มลดลง ภาระหนี้สิน เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงของสหกรณ์ หนี้ค้างชำระเพิ่มขึ้น สินทรัพย์หมุนเวียน เงินปันผล และเงินเฉลี่ยคืนที่ลดลง ดังนั้นสหกรณ์จะต้องสามารถบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้คงสถานะเป็นสถาบันที่พึ่งทางเศรษฐกิจของสมาชิกได้อย่างยั่งยืน(กรมส่งเสริมสหกรณ์, 2559)

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ได้จดทะเบียนตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2511 เมื่อวันที่ 1 เดือนมีนาคม พ.ศ. 2537 มีฐานะเป็นนิติบุคคล ได้เริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 เดือนเมษายน พ.ศ. 2537 ณ ที่ตั้งสำนักงานคณะทันตแพทยศาสตร์มหาวิทยาลัยมหิดล เลขที่ 6 ถนนโยธี แขวงทุ่งพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร มีจำนวนสมาชิกเริ่มต้น 110 คน ด้วยเงินเริ่มต้นจำนวน 1,500,000.00 บาท (หนึ่งล้านห้าแสนบาทถ้วน) วันสิ้นปีทางบัญชีของสหกรณ์สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีสมาชิกทั้งสิ้น 1,050 คน ทุนเรือนหุ้น 276,912,070.00 บาท เงินรับฝาก 369,299,655.48 บาท ทุนดำเนินงาน 959,329,720.73 บาท เงินให้กู้แก่สมาชิก 714,784,156.48 บาท (สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด, 2558: 39)

สมาชิกสามัญของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ส่วนใหญ่เป็นข้าราชการ หรือลูกจ้างประจำ หรือลูกจ้างชั่วคราว หรือพนักงานมหาวิทยาลัย สังกัดคณะทันตแพทยศาสตร์มหาวิทยาลัยมหิดล หากจำแนกสมาชิกตามกลุ่มวิชาชีพหรือหน้าที่การงานพบว่า มีกลุ่มอาจารย์ทันตแพทย์ ร้อยละ 13.73 กลุ่มเจ้าหน้าที่ ร้อยละ 22.67 กลุ่มผู้ช่วยปฏิบัติงานทันตกรรม (พยาบาล, ผู้ช่วยทันตแพทย์) ร้อยละ 54.2 และกลุ่มนักรการ ร้อยละ 9.4 จะเห็นได้ว่าสมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด กลุ่มพยาบาล กลุ่มเจ้าหน้าที่ กลุ่มผู้ปฏิบัติงานทันตกรรม (ผู้ช่วยทันตแพทย์) และกลุ่มนักรการ มีจำนวนรวมกันถึงร้อยละ 86.99 ของสมาชิกทั้งหมด สมาชิกเหล่านี้มีคุณสมบัติที่จะเป็นสมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยมหิดล จำกัด ได้อีกแห่งหนึ่ง จึงเป็นปมปัญหาในการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด มาตั้งแต่เริ่มก่อตั้ง เนื่องจากสมาชิกในช่วงก่อตั้งส่วนใหญ่จะเป็นสมาชิกสหกรณ์ทั้งสองแห่งซ้อนกัน อีกทั้งสมาชิกกลุ่มอาจารย์ทันตแพทย์จะให้ความเชื่อมั่นกับสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยมหิดล จำกัด ซึ่งเป็นสหกรณ์ขนาดใหญ่มากกว่า ปัจจุบันสหกรณ์มีสมาชิกกลุ่มอาจารย์ทันตแพทย์สังกัดคณะทันตแพทยศาสตร์ไม่ถึง 50 คน หรือประมาณร้อยละ 30 เท่านั้น จึงเป็นสาเหตุให้สหกรณ์มีเงินทุนจากภายในน้อยมาก (สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด, 2558)

นับแต่กลางปี 2556 เรื่อยมาถึงปัจจุบันกระแสข่าวปัญหาวิกฤตสหกรณ์บางแห่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นต่อสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด รวมทั้งในช่วงปี พ.ศ. 2554-2558 สหกรณ์ได้จ่ายเงินปันผลลดลง (ตารางที่ 1) โดยพยายามไม่อ้างอิงกับสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยมหิดล จำกัด เป็นผลให้สมาชิกกลุ่มอาจารย์และทันตแพทย์ซึ่งส่วนใหญ่มีรายรับต่อเดือนสูงและสมาชิกกลุ่มอื่นที่ไม่มีหนี้กับสหกรณ์ได้ขอลาออกหรือโอนย้ายไปเป็นสมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยมหิดล จำกัด (ตารางที่ 2) สหกรณ์จึงประสบปัญหาเงินทุนภายในมีอัตราการเพิ่มขึ้นลดลง ทั้งทุนเรือนหุ้นและเงินรับฝาก (ตารางที่ 3 และ 4) ในขณะที่ความต้องการการกู้เงิน (ตารางที่ 5) ของสมาชิกกลุ่มที่มีรายรับน้อยก็ไม่ลดลง จึงเริ่มส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด อย่างหลีกเลี่ยงมิได้

ตารางที่ 1 แสดงการเปรียบเทียบเงินปันผล เงินเฉลี่ยคืนดอกเบี้ยเงินกู้ ตั้งแต่ ปี 2549 ถึง 2558

ปี	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558
เงินปันผล (ร้อยละ)	7.0	7.0	6.5	6.5	6.75	6.0	6.1	5.6	5.6	5.5
เงินเฉลี่ยคืน ดอกเบี้ยเงินกู้ (ร้อยละ)	10.00	15.00	20.00	20.00	20.00	22.00	20.00	20.00	18.00	16.00

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2549-2558)

ตารางที่ 2 แสดงการเปรียบเทียบจำนวนสมาชิก ตั้งแต่ ปี 2549 ถึง 2558

หน่วย : คน

ปี	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558
จำนวนสมาชิก	707	786	831	896	924	954	1,045	1,095	1,085	1,050
สมัครใหม่ สมาชิกสามัญ	100	78	100	81	61	68	148	96	71	35
สมัครใหม่ สมาชิกสมทบ	-	-	-	22	9	15	23	19	5	19
สมาชิกลาออก	22	22	33	38	42	53	80	65	86	89

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2549-2558)

ตารางที่ 3 แสดงการเปรียบเทียบ จำนวนสมาชิก ทุนเรือนหุ้น ตั้งแต่ปี 2549 ถึง 2558

ปี	สมาชิก (คน)	การเพิ่มของ สมาชิกเมื่อ เทียบกับปีก่อน (คน)	ทุนเรือนหุ้น (บาท)	การเพิ่มของทุน เรือนหุ้นเมื่อเทียบ กับปีก่อน(บาท)	การเพิ่มของ ทุนเรือนหุ้น เมื่อเทียบกับปี ก่อน(ร้อยละ)
2549	707	76	91,099,550.00	15,843,250.00	21.10
2550	786	79	110,164,000.00	19,064,450.00	20.93
2551	831	45	135,115,750.00	24,951,750.00	22.65
2552	896	65	154,682,150.00	19,566,400.00	14.48
2553	924	28	180,972,500.00	26,290,350.00	17.00
2554	954	30	206,608,000.00	25,635,500.00	14.17
2555	1,045	91	231,136,810.00	24,528,810.00	11.87
2556	1,095	50	266,508,400.00	35,371,590.00	15.30
2557	1,085	-10	271,955,350.00	5,446,950.00	2.04
2558	1,050	-35	276,912,070.00	4,956,720.00	1.82

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2549-2558)

ตารางที่ 4 แสดงการเปรียบเทียบ จำนวนสมาชิก เงินรับฝาก ตั้งแต่ปี 2549 ถึง 2558

ปี	สมาชิก (คน)	การเพิ่มของ สมาชิกเมื่อ เทียบกับปี ก่อน(คน)	เงินรับฝากสมาชิก (บาท)	การเพิ่มของเงิน รับฝากเมื่อเทียบ กับปีก่อน(บาท)	การเพิ่มของ เงิน รับฝาก เมื่อเทียบกับปี ก่อน(ร้อยละ)
2549	707	76	175,948,895.27	45,554,892.62	34.94
2550	786	79	223,597,547.45	47,648,652.18	27.08
2551	831	45	236,780,948.52	13,183,401.07	5.90

ตารางที่ 4 (ต่อ)

ปี	สมาชิก (คน)	การเพิ่มของ สมาชิกเมื่อ เทียบกับปี ก่อน(คน)	เงินรับฝากสมาชิก (บาท)	การเพิ่มของเงิน รับฝากเมื่อเทียบ กับปีก่อน(บาท)	การเพิ่มของ เงิน รับฝาก เมื่อเทียบกับปี ก่อน(ร้อยละ)
2552	896	65	301,984,020.33	65,203,071.81	27.54
2553	924	28	335,805,247.37	33,821,227.04	11.20
2554	954	30	262,063,896.01	-73,741,351.36	(21.96)
2555	1,045	91	273,744,151.51	11,680,255.50	4.46
2556	1,095	50	288,836,925.59	15,092,774.08	5.51
2557	1,085	-10	265,148,819.70	-23,688,105.89	(8.20)
2558	1,050	-35	263,253,203.43	-1,895,616.27	(0.71)

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2549-2558)

ตารางที่ 5 แสดงการเปรียบเทียบ จำนวนสมาชิก เงินกู้ ตั้งแต่ ปี 2549 ถึง 2558

ปี	สมาชิก (คน)	การเพิ่มของ สมาชิกเมื่อ เทียบกับปี ก่อน(คน)	เงินให้กู้แก่สมาชิก (บาท)	การเพิ่มของเงิน ให้กู้เมื่อเทียบกับปี ก่อน(บาท)	การเพิ่มของ เงิน ให้กู้เมื่อ เทียบกับปี ก่อน(ร้อยละ)
2549	707	76	123,014,074.00	29,620,190.00	31.72
2550	786	79	196,289,698.00	73,275,624.00	59.57
2551	831	45	300,021,694.00	103,731,996.00	52.85
2552	896	65	370,277,689.00	70,255,995.00	23.42
2553	924	28	378,096,741.00	7,819,052.00	2.11

ตารางที่ 5 (ต่อ)

ปี	สมาชิก (คน)	การเพิ่มของ สมาชิกเมื่อ เทียบกับปี ก่อน(คน)	เงินให้กู้แก่สมาชิก (บาท)	การเพิ่มของเงิน ให้กู้เมื่อเทียบกับปี ก่อน(บาท)	การเพิ่มของ เงินให้กู้เมื่อ เทียบกับปี ก่อน(ร้อยละ)
2554	954	30	403,287,754.78	25,191,013.78	6.66
2555	1,045	91	471,937,133.00	68,649,378.22	17.02
2556	1,095	50	623,907,681.20	151,970,548.20	32.20
2557	1,085	-10	639,763,679.56	15,855,998.36	2.54
2558	1,050	-35	714,784,156.48	75,020,476.92	11.73

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2549-2558)

ดังนั้นสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ต้องมีการวางแผนและหาแนวทางเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นกับสหกรณ์ การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด โดยอาศัยเครื่องมือทางการเงินในการวิเคราะห์ได้แก่ อัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis และนำงบการเงินของสหกรณ์มาทำการวิเคราะห์ในช่วง ปี พ.ศ.2549-2558 จะช่วยให้สหกรณ์มีการวางแผนทางการเงินเพื่อปรับปรุงการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพและให้เกิดความเชื่อมั่นของสมาชิกต่อสหกรณ์

วัตถุประสงค์การศึกษา

เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับอัตราค่าเฉลี่ยทางการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศในขนาดเดียวกัน (ขนาดใหญ่/มาก)

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด สามารถนำผลการศึกษาไปแก้ไขและปรับปรุงการบริหารให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ขอบเขตการศึกษา

1. ศึกษาจากผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis และใช้ข้อมูลจากรายงานกิจการประจำปี ของสหกรณ์วิเคราะห์ ในช่วง ปี พ.ศ.2549-2558
2. สอบถามผู้ที่เกี่ยวข้องได้แก่ ผู้จัดการ และผู้สอบบัญชีสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

นิยามศัพท์

สหกรณ์ออมทรัพย์ หมายถึง สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

สมาชิกสหกรณ์ หมายถึง สมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

ค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ หมายถึง เกณฑ์สำหรับเปรียบเทียบค่าเฉลี่ยทางการเงินที่ได้จากข้อมูลสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่มีขนาดเดียวกัน(ใหญ่มาก)

บทที่ 2

การตรวจเอกสาร

ในการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์ผลการดำเนินการของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทย์ศาสตร์มหิดล จำกัด ประกอบด้วยแนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. แนวคิดและหลักการบริหารการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์
2. แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน
3. ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

แนวคิดและหลักการบริหารการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์

เป้าหมายในการบริหารการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์

จุฑาทิพย์ ภัทราวาท (2540: 4-5)กล่าวไว้ว่า เป้าหมายในการบริหารการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ย่อมไม่แตกต่างไปจากเป้าหมายในการบริหารการเงินขององค์การธุรกิจอื่น ซึ่งได้แก่

1.ความสามารถในการทำกำไร (Profitability)

กล่าวได้ว่า สหกรณ์เป็นองค์การที่ไม่แสวงหากำไร นั้นมิได้หมายความว่าสหกรณ์ไม่ต้องทำกำไรแต่การเป็นองค์การไม่แสวงหากำไรที่แท้จริงนั้นหมายถึงสหกรณ์จำเป็นต้องดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพเช่นเดียวกับองค์การธุรกิจประเภทอื่น ซึ่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปว่าตัวบ่งชี้ที่สำคัญของประสิทธิภาพในการดำเนินงานคือ ความสามารถในการทำกำไร ในทางปฏิบัติเมื่อสหกรณ์ดำเนินงานมีผลกำไรเกิดขึ้นสหกรณ์จะคืนกำไรกลับสู่สมาชิกตามวิธีการสหกรณ์ ดังนั้นคงต้องยอมรับว่าความสามารถในการทำกำไรนั้นเป็นเป้าหมายประการหนึ่งของการบริหารเงิน แต่ทั้งนี้ก็ไม่ได้หมายความว่าสหกรณ์ออมทรัพย์จะมุ่งมั่นไปในการทำกำไรแต่เพียงอย่างเดียว แต่ต้องคำนึงถึงภารกิจอย่างอื่นด้วยซึ่งจะได้กล่าวถึงในเรื่องหน้าที่การบริหารการเงินในหัวข้อต่อไป

2.การรักษาสภาพคล่อง (Liquidity)

ในฐานะการเป็นสถาบันการเงินสหกรณ์ต้องให้ความสำคัญกับการรักษาสภาพคล่องให้ อยู่ในระดับที่เหมาะสม สถานการณ์ที่บอกรถึงสภาพคล่องในสหกรณ์ออมทรัพย์ได้แก่ ความเพียงพอ

ของเงินที่ให้แก่สมาชิกเมื่อมาถอนเงินเรือนหุ้น ถอนเงินรับฝาก การจ่ายเงินปันผล และเงินเฉลี่ยคืน ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตามผู้บริหารการเงินต้องมีการพิจารณาหาแนวทางการรักษา สภาพคล่องในระดับที่เหมาะสมด้วย เพราะถ้าสหกรณ์ใช้นโยบายการรักษาสภาพคล่องสูงเกินไป อาจจะกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ได้ เนื่องจากการดำรงรักษาเงินสดและ สินทรัพย์สภาพคล่องที่เปลี่ยนมือง่ายเพื่อการรักษาสภาพคล่องมากเพียงใดย่อมจะเสียโอกาสนำ เงินทุนส่วนนี้ไปใช้หมุนเวียนในการดำเนินงานในทางที่ก่อให้เกิดรายได้เพียงนั้น

3.การดำรงความเสี่ยงในระดับต่ำสุด (Risk)

ในแนวทางของนักสหกรณ์ไม่ควรจะดำเนินการใดๆที่มีความเสี่ยง เพราะการดำเนินงานมี โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยงทำให้เกิดความเสียหายต่อสหกรณ์และสมาชิกได้ ผู้บริหารการเงินควรมี แนวทางในการจัดการความเสี่ยงได้แก่ การจัดหาเงินทุนที่เกิดจากไม่แน่นอนไม่ได้และการบริหาร เงินทุนไม่เป็นไปตามที่วางไว้ การบริหารการเงินเพื่อไม่ให้มีความเสี่ยงนั้นผู้บริหารต้องมีการ คัดสินใจอย่างรอบคอบและปฏิบัติตามแนวทางตามกฎหมายให้เป็นที่ไปอย่างถูกต้องตามหลักที่วาง ไว้ ตลอดจนคำสั่งนายทะเบียนที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์

4.ความมั่นคงและเสถียรภาพ (Security Stability)

ความมั่นคงและเสถียรภาพเป็นสิ่งสำคัญที่ส่งผลต่อภาพลักษณ์ของสหกรณ์ออมทรัพย์เป็น อย่างยิ่งในฐานะที่เป็นสถาบันการเงิน สมาชิกผู้ทำธุรกรรมกับสหกรณ์ย่อมต้องมีความเชื่อถือและ ไว้วางใจว่าสหกรณ์มีความมั่นคงและเสถียรภาพจึงจะมีความมั่นใจที่จะทำธุรกรรมต่างๆกับสหกรณ์

การสร้าง ความเชื่อถือในด้านความมั่นคงของสถาบันการเงินจะเห็นว่าเป็นสิ่งจำเป็นอย่างยิ่ง ว่าสถาบันการเงินทุกแห่งพยายามลงทุนในตัวสำนักงานให้ดูมั่นคงน่าเชื่อถือสำหรับลูกค้า แม้จะ ลงทุนมากเพียงใดก็นับว่าคุ้มค่าที่จะสร้างความมั่นใจให้สำหรับลูกค้าของตน สำหรับสหกรณ์ออม ทรัพย์แล้วการสร้างภาพลักษณ์ด้านความมั่นคงไม่จำเป็นต้องดำเนินการเหมือนกับสถาบันการเงิน อื่น แต่การสร้างภาพลักษณ์ที่แท้จริงของสหกรณ์คือการพัฒนาโครงสร้างทางการเงินของสหกรณ์ ให้มั่นคงน่าเชื่อถือโดยโครงสร้างทางการเงินที่มีสัดส่วนของทุนของสหกรณ์มากกว่าทุนที่มาจาก การกู้ยืมจากแหล่งภายนอกหรือการสร้างภาระหนี้สิน

หลักการบริหารการเงินสหกรณ์

ถวิล เลิศประเสริฐ (2528: 93-95) ได้สรุปแนวทางการบริหารการเงิน ตามหลักการเงินไว้ 10 ประการ ซึ่งแนวทางดังกล่าวนี้ประกอบด้วยแนวคิดมาจาก หลักและวิธีการทางสหกรณ์ซึ่งเป็นแนวทางปฏิบัติที่จะทำให้การดำเนินงานของสหกรณ์เป็นไปตามวิธีการของสหกรณ์ซึ่งต่างจากรกิจประเภทอื่น ประกอบด้วย

1. สมาชิกผู้ใช้บริการเป็นผู้ควบคุมสหกรณ์

หลักการนี้แสดงถึงแนวคิดในการจัดการเงินของสหกรณ์ที่ไม่เหมือนกับสถาบันการเงินอื่นหรือหน่วยงานในรูปแบบธุรกิจ ธุรกิจอื่นการควบคุมเป็นของผู้ลงทุน แต่สหกรณ์มีการควบคุมโดยเป็นหน้าที่ของสมาชิกซึ่งให้การให้บริการเองทั้งด้านเงินลงทุน(ในฐานะเจ้าของสหกรณ์) รวมทั้งการบริการด้วย การควบคุมสหกรณ์ในแนวทางปฏิบัติของนักสหกรณ์เป็นไปเพื่อประโยชน์โดยแท้ของสมาชิก

ในทางปฏิบัติสมาชิกมีหน้าที่ในด้านการควบคุมการเงิน โดยผ่านมติที่ประชุมสามัญประจำปีสมาชิกจะมีอำนาจหน้าที่ในการอนุมัติงบประมาณรายจ่ายประจำปี การใช้จ่ายใดๆในสหกรณ์โดยมีตัวแทนคือกรรมการดำเนินการเป็นผู้รับผิดชอบให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้

2. สมาชิกทุกคนต้องให้ทุนแก่สหกรณ์มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ตามส่วนการใช้บริการสหกรณ์

หลักการนี้เป็นไปตามอุดมการณ์ของสหกรณ์ความเท่าเทียมกันของสมาชิกในฐานะที่เป็นเจ้าของสหกรณ์สมาชิกต้องระดมเงินทุนให้แก่สหกรณ์มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ กล่าวคือสมาชิกเป็นทั้งผู้ใช้บริการสหกรณ์และได้รับประโยชน์จากสหกรณ์สมาชิกจะได้รับเงินทุนตามสัดส่วนของการใช้บริการเพื่อความเท่าเทียมและยุติธรรมสำหรับสมาชิก

หลักการข้อนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะกระตุ้นให้สมาชิกสหกรณ์มีความรับผิดชอบในเรื่องการลงทุนในฐานะที่เป็นเจ้าของสหกรณ์ ซึ่งจะช่วยให้สหกรณ์มีความมั่นคงมากขึ้นเพื่อที่จะลดแหล่งเงินทุนที่นำมาจากภายนอก

3. การให้ผลตอบแทนแก่เงินทุนในรูปของเงินปันผล ควรให้แต่น้อยเมื่อสหกรณ์มีส่วนเหลือ

หลักการข้อนี้ชี้ให้เห็นถึงแนวคิดของนักสหกรณ์ที่ให้ความสำคัญกับคนมากกว่าเงิน กล่าวคือ การดำเนินงานของสหกรณ์นั้นมีเป้าหมายสำคัญที่สมาชิกจะมาร่วมมือและช่วยเหลือซึ่งกัน และกันเพื่อการแก้ไขปัญหาทางเศรษฐกิจและสังคมร่วมกัน การให้ทุนแก่สหกรณ์เป็นไปตามความ รับผิดชอบของสมาชิกในฐานะที่เป็นเจ้าของเพื่อให้สหกรณ์เองมีทุนในการดำเนินงานและ ให้บริการแก่สมาชิก ในแนวทางการปฏิบัตินักสหกรณ์เห็นว่าถ้าสหกรณ์ดำเนินงานและมีส่วน เหลื่อม(กำไรสุทธิ)ก็ควรให้เงินปันผลต่อทุนเรือนหุ้นแต่น้อย ทั้งนี้เพื่อมิให้ผู้หวังผลประโยชน์จาก การลงทุนเข้ามายุ่งเกี่ยวกับสหกรณ์ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการทำงานของสหกรณ์ในที่สุด เมื่อ พิจารณาตามหลักค่าเสียโอกาสในทางเศรษฐศาสตร์แล้วผลตอบแทนสำหรับทุนเรือนหุ้นในรูปเงิน ปันผลก็จะเท่ากับดอกเบี้ยเงินฝากประจำที่พึงได้รับในช่วงนั้น

4.สมาชิกผู้ถือหุ้นในปัจจุบันควรให้ทุนสหกรณ์

แนวคิดที่สำคัญอย่างหนึ่งของนักสหกรณ์ที่เปิดโอกาสให้สมาชิกสหกรณ์ให้ทุนแก่ สหกรณ์ที่ตนเป็นเจ้าของ คือการใช้แผนเงินทุนหมุนเวียน โดยแผนดังกล่าวมีจุดมุ่งหมายสำคัญที่จะ ให้สมาชิกสหกรณ์ได้ผลัดเปลี่ยนหมุนเวียนกันในการให้ทุนแก่สหกรณ์เพื่อไปใช้ในการดำเนินงาน อย่างต่อเนื่อง โดยการดำเนินการแผนทุนเวียนคืนนี้จะไปด้วยความสมัครใจ ซึ่งแสดงให้เห็นถึง การที่สมาชิกได้ตระหนักถึงหน้าที่ความรับผิดชอบต่อในสหกรณ์ของตนเอง

5.สหกรณ์ต้องมีทุนอย่างเพียงพอ

ความเพียงพอของเงินทุนนั้นอาจพิจารณาได้จากการที่สหกรณ์มีเงินทุนเพียงพอสำหรับการ บริการเงินให้กู้แก่สมาชิกเพื่อการดำรงสภาพคล่องอย่างเหมาะสม ตลอดจนเพื่อการพัฒนาธุรกิจ ตามนโยบายของสหกรณ์ผู้บริหารสหกรณ์จะต้องวางแผนในการจัดหาเงินทุนระยะสั้น ระยะปาน กลาง และระยะยาวอย่างเพียงพอและการบริหารเป็นไปอย่างเหมาะสมความต้องการในการใช้ เงินทุน แนวทางปฏิบัติควรให้ความสำคัญกับการระดมทุนจากแหล่งเงินทุนภายในก่อน ทั้งนี้จะทำให้สมาชิกเกิดความสนใจต่อการดำเนินงานของสหกรณ์มากยิ่งขึ้นและยังถือว่าเป็นการสร้าง ความ เชื่อมมั่นให้กับสหกรณ์ด้วย

6.การเพิ่มเงินทุนการดำเนินธุรกิจ

สหกรณ์แตกต่างจากหน่วยงานธุรกิจรูปแบบอื่นคือ วัตถุประสงค์ในเรื่องการจัดสรรกำไรสุทธิในแนวทางของสหกรณ์เมื่อสหกรณ์มีส่วนเหลือมสุทธิ(กำไรสุทธิ)สหกรณ์จะจัดสรร โดยเรียงลำดับความสำคัญดังต่อไปนี้

- การเพิ่มทุนจากการดำเนินงานของสหกรณ์โดยจัดสรรเป็นทุนสำรอง
- การให้ผลตอบแทนแก่ทุนในรูปของเงินปันผล
- การคืนกำไรแก่สมาชิกในรูปของเงินเฉลี่ยคืนตามส่วนธุรกิจ
- การจัดสรรสวัสดิการให้แก่สมาชิกและครอบครัวในรูปของทุนสาธารณประโยชน์ หรือทุนการศึกษา ฯลฯ
- การตอบแทนเพื่อสร้างขวัญกำลังใจแก่คณะกรรมการและเจ้าหน้าที่สหกรณ์ในรูปของ เงินโบนัส

7. หุ้นของสหกรณ์มีราคาตามดวง

เพื่อป้องกันมิให้นักลงทุนหรือนักเก็งกำไรเข้ามาเกี่ยวข้องกับการบริหารดำเนินงานสหกรณ์ นักสหกรณ์จึงเห็นชอบที่จะให้หุ้นของสหกรณ์มีราคาตามดวงหรือตามราคาที่กำหนดไว้แต่แรก

หลักการข้อนี้เป็นสิ่งสำคัญที่จะต้องมีการรับรู้ในหมู่นักสหกรณ์ออมทรัพย์เป็นอย่างยิ่ง เพราะมีนักสหกรณ์จำนวนมากที่มีความคลางแคลงสงสัยว่าทำไมเราจึงไปกำหนดให้หุ้นมีราคาคงที่ ทำให้ไม่สามารถเพิ่มทุนได้เหมือนการกระทำขององค์การธุรกิจรูปอื่น ที่สามารถเพิ่มทุนโดยการนำหุ้นไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้จนบางครั้งถึงกับมีการวิพากษ์วิจารณ์ว่าเป็นการกระทำที่ปิดโอกาสในการพัฒนาสหกรณ์ให้ทัดเทียมกับธุรกิจอื่นอย่างสิ้นเชิง

8. สหกรณ์ควรได้รับสิทธิเป็นอันดับแรกที่จะรับซื้อหุ้นคืนจากสมาชิก

หลักการข้อนี้มีจุดมุ่งหมายเพื่อมิให้หุ้นตกอยู่ในมือของผู้ที่ไม่หวังดีและไม่มีผลประโยชน์ร่วมกับสมาชิก ตลอดจนผู้ที่มีผลประโยชน์ขัดต่อสมาชิกสหกรณ์ ในแนวทางปฏิบัติหุ้นของสหกรณ์มีอาจโอนสิทธิให้ทายาทหรือบุคคลอื่นใด เว้นแต่สหกรณ์และการขายหุ้นคืนสหกรณ์นั้นจะกระทำได้อีกต่อเมื่อสมาชิกไม่ได้เป็นสมาชิกสหกรณ์แล้วเท่านั้น

9. การกำหนดวิธีทางที่เหมาะสมในการคืนเงินทุนแก่สมาชิกที่เลิกอุดหนุน

สหกรณ์ควรกำหนดหลักการปฏิบัติในการถอนคืนเงินค่าหุ้นเรือนหุ้นของสมาชิกโดยการตั้งเป็นทุนรับโอนหุ้น เพื่อที่สหกรณ์จะสามารถจ่ายคืนเงินค่าหุ้นเรือนหุ้นแก่สมาชิกที่ลาออกและถอนเงินค่าหุ้นเรือนหุ้นจะได้รับเงิน โดยทันที หลักการปฏิบัติข้อนี้จะช่วยให้สมาชิกเกิดเชื่อมั่นต่อสหกรณ์มากขึ้นและยังเป็นที่ไปตามหลักของสหกรณ์ที่ต้องการให้สมาชิกเข้าออกด้วยความสมัครใจอีกด้วย

10. การกำหนดมูลค่าหุ้นหรือค่าธรรมเนียมสมาชิกในสหกรณ์ที่ไม่มีหุ้น ควรจะให้สัมพันธ์กับรายได้ของผู้ที่สนใจสมัครเป็นสมาชิก

หลักการข้อนี้กำหนดไว้เพื่อโอกาสให้ประชาชนผู้มีรายได้น้อยและสนใจจะเข้าเป็นสมาชิกสหกรณ์สามารถซื้อหุ้นหรือจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกโดยไม่เดือดร้อน ทั้งนี้การกำหนดมูลค่าหุ้นหรือค่าธรรมเนียมแรกเข้าอาจปรับให้มากขึ้นได้หากเป็นสหกรณ์ที่ตั้งอยู่ในชุมชนที่ประชาชนมีฐานะดี

แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

นุกูล กรชินขงค์ (2555: 11-12) อธิบาย การวิเคราะห์งบการเงินคือการตีความค่าอัตราส่วนหรือผลการวิเคราะห์เพื่อจะตอบคำถามว่าอัตราส่วนที่คำนวณได้นั้นสูงเกินไปหรือต่ำเกินไป ดีหรือไม่ดี การตีความดังกล่าวจะต้องมีค่ามาตรฐานมาใช้เป็นฐานในการเปรียบเทียบโดยปกติจะใช้การเปรียบเทียบอัตราส่วนสองวิธีคือการเปรียบเทียบกับค่ามาตรฐานหรือค่ากิจการอื่นๆ ในช่วงเวลาเดียวกัน และการเปรียบเทียบหลายช่วงเวลาติดต่อกัน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. การวิเคราะห์เปรียบเทียบในช่วงเวลาเดียว (Cross-section Analysis)

การวิเคราะห์เปรียบเทียบในช่วงเวลาเดียวเป็นการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินต่างๆของกิจการในช่วงเวลาเดียวกัน หรือในหนึ่งช่วงเวลาดิจการ โดยทั่วไปมีความสนใจว่าการดำเนินงานของกิจการตัวเองเป็นอย่างไร เมื่อเทียบกับกิจการอื่นๆที่ผลิตสินค้าและบริการประเภทเดียวกัน โดยปกติการจะเปรียบเทียบอัตราส่วนของกิจการกับกิจการของผู้แข่งขันหลักหรือกลุ่มของผู้แข่งขันที่

กิจการต้องแข่งขันด้วย การวิเคราะห์เปรียบเทียบแบบนี้เป็นการวิเคราะห์ที่นิยมกันแพร่หลายเป็นการเปรียบเทียบอัตราส่วนการเงินของกิจการกับของกิจการกลุ่มเป้าหมายจะทำให้สามารถวิเคราะห์ได้ว่า การดำเนินงานของกิจการนั้นด้านใดคืออยู่แล้วด้านใดควรจะต้องปรับปรุงให้ดีขึ้นสิ่งที่เปรียบเทียบได้อีกคือการเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของกิจการหรือค่าของอุตสาหกรรม

2. การวิเคราะห์เปรียบเทียบหลายช่วงเวลาติดต่อกัน (Time-Series Analysis)

การวิเคราะห์ที่ใช้เมื่อนักวิเคราะห์ต้องการจะประเมินผลการดำเนินงานในหลายๆช่วงเวลาที่ผ่านมาการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในปัจจุบันกับที่เกิดขึ้นในอดีต โดยใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนจะทำให้กิจการประเมินได้ว่าผลการดำเนินงานเป็นไปตามแผนที่วางไว้ในอดีตหรือไม่ การเปรียบเทียบช่วงเวลาหลายๆปีต่อกันจะทำให้เห็นแนวโน้มได้ซึ่งสิ่งที่เรียนรู้จากแนวโน้มจะช่วยวางแผนการดำเนินงานของกิจการในอนาคตได้และเช่นเดียวกันกับการวิเคราะห์แบบหนึ่งช่วงเวลา การวิเคราะห์แนวโน้มจะทำให้สามารถประเมินได้ว่าจะเกิดปัญหาใหญ่ในอนาคตหรือไม่ ในทางทฤษฎีการวิเคราะห์แบบนี้กิจการจะต้องวิเคราะห์เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานในอดีตจัดทำแนวโน้มขึ้นมาวิเคราะห์และจัดทำกิจกรรมต่างๆเพื่อให้ผลการดำเนินงานสอดคล้องหรือไม่ ในทิศทางที่จะบรรลุเป้าหมายระยะปานกลางและยาวของกิจการที่ตั้งไว้ นอกจากนั้นยังสามารถใช้เปรียบเทียบกับงบล่วงหน้าที่จะจัดทำไว้ซึ่งอาจเปิดเผยให้ทราบถึงสิ่งต่างๆที่เคยกำหนดไว้สูงเกินไปหรือต่ำเกินไปได้

3. การวิเคราะห์เปรียบเทียบแบบผสม

วิธีการวิเคราะห์ที่ให้ข้อสนเทศที่ดีที่สุดคือการวิเคราะห์ที่ผสมการวิเคราะห์แบบช่วงเวลาเดียวและหลายช่วงเวลาเข้าด้วยกัน การวิเคราะห์แบบผสมจะทำให้ทราบแนวโน้มของอัตราส่วนต่างๆของกิจการเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม หรือค่าที่ดีอื่นๆสามารถวิเคราะห์แนวโน้มของกิจการเมื่อเปรียบเทียบกับกิจการอื่นๆที่ผลิตสินค้าและบริการประเภทเดียวกัน

การวิเคราะห์งบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์เป็นกระบวนการค้นหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของสหกรณ์ โดยนำเอาเครื่องมือหรือเทคนิคต่างๆมาใช้ในการหาความสัมพันธ์ระหว่างรายการต่างๆพร้อมทั้งนำข้อเท็จจริงที่ได้มาใช้เป็นข้อมูลในการวินิจฉัยพยากรณ์ ตลอดจนการประเมินผลการดำเนินงานของสหกรณ์เพื่อเป็นแนวทางให้ผู้บริหารใช้ใน

การตัดสินใจในทางการเงินต่อไปซึ่งมีการวิเคราะห์การเปรียบเทียบตามหลักการดังนี้
(จุฑาทิพย์ ภรรยาท ,2540 : 91-95)

1.การวิเคราะห์โดยเปรียบเทียบตามแนวนอน

การวิเคราะห์ตามแนวนอนเป็นการวิเคราะห์เพื่อดูผลการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบันตลอดจนลักษณะแนวโน้มของรายการต่างๆในงบการเงิน การวิเคราะห์จำแนกออกเป็น 2 รูปแบบ คือ

1.1 การวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของแต่ละรายการในแต่ละงวดบัญชีโดยการคำนวณการเปลี่ยนแปลงของรายการต่างๆในงวดปัจจุบันเปรียบเทียบกับงวดก่อนทั้งจำนวนเงินที่เปลี่ยนแปลงและอัตราร้อยละที่เปลี่ยนแปลงไปจากงวดก่อน

1.2 การวิเคราะห์โดยการเปรียบเทียบการเปลี่ยนแปลงของรายการต่างๆในงบการเงินวิเคราะห์ของแต่ละปีกับปีฐาน วิธีนี้จะกำหนดให้งวดใดงวดหนึ่งหรือปีใดปีหนึ่งที่ได้พิจารณาแล้วว่าเหมาะสมให้เป็นปีฐาน การวิเคราะห์จะกำหนดให้รายการต่างๆในงบการเงินของปีฐานมีค่าเท่ากับ 100 จากนั้นจึงคำนวณการเปลี่ยนแปลงของแต่ละรายการในปีที่ต้องการวิเคราะห์เปรียบเทียบเป็นอัตราร้อยละของปีฐาน

2. การวิเคราะห์โดยเปรียบเทียบตามแนวตั้ง

หรือที่เรียกว่า Common-Size Analysis เป็นการวิเคราะห์เพื่อเปรียบเทียบข้อมูลหรือโครงสร้างของส่วนประกอบในงบการเงินว่าในแต่ละงวดรายการที่เป็นส่วนประกอบในงบการเงินแต่ละรายการมีอัตราเป็นร้อยละเท่าใดของยอดรวม การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงินโดยการเปรียบเทียบตามแนวตั้งกำหนดให้รายได้มีค่าเท่ากับ 100 และคำนวณรายการต่างๆที่ประกอบในงบกำไรขาดทุนออกมาเป็นอัตราร้อยละของรายได้ การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงินโดยการเปรียบเทียบตามแนวตั้ง กำหนดให้สินทรัพย์รวมมีค่าเท่ากับ 100 และคำนวณมูลค่าของรายการต่างๆด้านสินทรัพย์ให้มีเป็นค่าร้อยละของสินทรัพย์รวมในด้านหนี้สินและทุนของสหกรณ์ก็คิดเทียบให้มีค่าเท่ากับ 100 เช่นเดียวกันและคำนวณมูลค่าของรายการต่างๆที่ประกอบอยู่ในด้านหนี้สินและทุนให้เป็นอัตราร้อยละของหนี้สินและทุนสหกรณ์ จากนั้นจะนำผลการคำนวณที่ได้ในแต่ละงวดมาเปรียบเทียบเพื่อการวิเคราะห์ต่อไป

อัตราส่วนทางการเงิน(Financial Ratios)

จุฑาทิพย์ ภัรวาท (2540: 97) ได้กล่าวไว้ว่า อัตราส่วนทางการเงิน(Financial Ratios)เป็นเครื่องมือที่ใช้ในการประเมินฐานะการเงินและวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสหกรณ์โดยการนำเอารายงานการเงินต่างๆในงบกำไรขาดทุนและงบดุลมาพิจารณาในรูปของอัตราส่วนการเงินที่สำคัญในสหกรณ์ออมทรัพย์ประกอบด้วย 4 กลุ่ม ดังนี้

1.อัตราส่วนวัดสภาพคล่อง (Liquidity Ratios) ที่นิยมใช้กันในสหกรณ์ออมทรัพย์ ได้แก่ อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratios)

2.อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการก่อหนี้ (Leverage Ratios) ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนดำเนินงาน (Debt to Capital Ratio) อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ทั้งสิ้น (Debt to Total Assets Ratio)

3.อัตราส่วนใช้วัดความสามารถในการบริหารสินทรัพย์ (Activity Ratios) ได้แก่ อัตราหมุนเวียนของทุนดำเนินงาน (Working Capital Turnover Ratio)

4.อัตราส่วนใช้วัดความสามารถในการหาผลตอบแทน (Profitability Ratios) ได้แก่

- อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์(Return on Assets)
- อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(Return on Equity)
- อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Operating Expenditure on Sales)

กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ (2548: 2) กล่าวถึงจุดมุ่งหมายของการใช้หลัก CAMELS Analysis วิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร ดังนี้

1.เพื่อชี้สถานการณ์ความเสี่ยงที่สำคัญและจำเป็นต้องเตือนภัยทางการเงินให้แก่สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรภายในเวลาที่เหมาะสม

2. เพื่อส่งสัญญาณเตือนภัยให้ผู้บริหารสหกรณ์ได้ทราบความเป็นไปทางเศรษฐกิจของสหกรณ์เพื่อให้สามารถวางแผนรองรับสถานการณ์ได้ในเวลาที่เหมาะสม และสามารถนำประโยชน์ไปปรับใช้ในการบริหารสหกรณ์ให้เกิดประสิทธิภาพ

3. สามารถวิเคราะห์สถานะทางเศรษฐกิจที่กำลังเกิดขึ้นได้ เพื่อระงับภัยทางการเงินที่จะเกิดขึ้นกับสหกรณ์

4. เพื่อสร้างตัวชี้วัดที่เป็นมาตรฐานเดียวกันอย่างเป็นรูปธรรม สำหรับองค์กรสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร

CAMEL Analysis

CAMEL เป็นเครื่องมือวัดประสิทธิผลการดำเนินงานและต่อมามีการพัฒนาเป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อเป็นสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า อักษรของแต่ละตัวของคำ CAMEL จะทำหน้าที่เฝ้าดูแต่ละเรื่องแตกต่างกัน แต่ทุกตัวมีความสัมพันธ์กันและมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร มีองค์ประกอบดังนี้ (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์, 2548: 10-13)

C : Capital Strength ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง หรือ ความเข้มแข็งของเงินทุนเป็นการวิเคราะห์แหล่งเงินทุนของสหกรณ์ที่จะเป็นเกาะป้องกันการผันผวนของการดำเนินงานและการเงินที่จะเกิดขึ้นกับสหกรณ์ เงินทุนดำเนินงานของสหกรณ์ ได้แก่ เงินทุนเรือนหุ้น เงินทุนสำรอง เงินทุนสะสม ความระมัดระวัง กำไรสุทธิ และการจัดหาเงินทุนในรูปของการก่อหนี้

ความเพียงพอและความเข้มแข็งของเงินทุนเป็นการพิจารณาเงินทุนที่อยู่ภายในขององค์กรเป็นส่วนใหญ่ การที่ทุนดำเนินงานของสหกรณ์เพียงพอกับการบริหารความเสี่ยงต่างๆควรมีลักษณะที่ไม่สามารถถอนได้และไม่เกี่ยวข้องที่จ่ายเป็นรายได้ หากเงินทุนที่นำมาจากแหล่งอื่น(เงินกู้ยืม)มากกว่าเงินทุนภายในของสหกรณ์ชี้ให้เห็นถึงเงินทุนของสหกรณ์มีไม่เพียงพอต่อการบริหารงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องหาแนวทางในการแก้ไขเพื่อเพิ่มรายได้ในการรองรับ

ความไม่แน่นอนของเงินทุน การเพิ่มภาระหนี้ในอัตราที่สหกรณ์ไม่สามารถชำระหนี้ได้มีความเสี่ยง จากอัตราหนี้สินต่อทุนดำเนินงานของสหกรณ์ถ้าทุนดำเนินงานของสหกรณ์มากกว่าอัตราหนี้สิน แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์สามารถรองรับภาระในการก่อหนี้ได้ด้วยตัวเองและเป็นการเพิ่มความเชื่อมั่นแก่เจ้าหนี้ ในทางตรงกันข้ามถ้าหนี้สินมากกว่าทุนดำเนินงานของสหกรณ์แสดงว่าสหกรณ์กำลังเผชิญกับความเสี่งต้องหาแนวทางในการเพิ่มเงินทุนให้มากขึ้นและเพิ่มควมระมัดระวังในการบริหารสินทรัพย์มากขึ้นด้วย

การให้ผลตอบแทนหรือรายได้ รายได้มากหรือน้อยวัดจากอัตรากำไรต่อส่วนของทุนดำเนินงานสหกรณ์หากมีอัตราส่วนสูงแสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีการนำเงินทุนไปก่อให้เกิดรายได้ดีหรือนำไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ

A : Asset Quality คุณภาพของสินทรัพย์

เป็นการวิเคราะห์ว่าสินทรัพย์ที่สหกรณ์ได้นำเงินไปลงทุนได้ผลตอบแทนกลับคืนมาแก่สหกรณ์และมีการบริหารอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ คุณภาพสินทรัพย์ที่จะวัดประสิทธิภาพเช่น ลูกหนี้ สินค้าคงคลัง และสินทรัพย์รวม

การลงทุนในสินทรัพย์ ที่บ่งบอกว่าเสี่ยงหรือทำให้ไม่เพิ่มรายได้ หรือสินทรัพย์มีมากไป เช่น เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากธนาคารอาจส่งถึงสภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ คุณภาพสินทรัพย์มุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ความเสี่ยงของสำรองต่อการไม่มีคุณภาพของสินทรัพย์เพื่อป้องกันผลกระทบต่อฐานะการเงินของสหกรณ์ เช่นกรณีของการมีหนี้ที่ค้างชำระและสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้(Non-Performing Loan :NPL)มีการสำรองหนี้หรือไม่สูงเกินไปหรือต่ำเกินไป

สินทรัพย์นำไปสร้างรายได้และการให้ผลตอบแทน ความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นรายได้จากกรรมของสินทรัพย์ที่รอบ ให้ผลตอบแทนคืนกลับมาเท่าไร วัดจากอัตรากำไร หรือรายได้ต่อสินทรัพย์ หากอัตราส่วนสูงแสดงว่ามีการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ดีมีประสิทธิภาพ ในทางตรงกันข้ามถ้าอัตราส่วนต่ำแสดงว่าการบริหารสินทรัพย์ไม่มีคุณภาพไม่ก่อให้เกิดรายได้ สหกรณ์ต้องหาแนวทางแก้ไขเพื่อเพิ่มการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

M : Management Capability ความสามารถในการจัดการ

เป็นการพิจารณาถึงการบริหารจัดการของเจ้าหน้าที่สหกรณ์ในการบริหารจัดการกิจกรรมต่างๆของหน่วยงานและจัดโครงสร้างขององค์กรเพื่อจะนำองค์กรให้บรรลุเป้าประสงค์ของงานที่วางไว้อย่างมีคุณภาพท่ามกลางสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจและสังคมที่กำลังเผชิญอยู่

ความสามารถในการจัดการและการควบคุมภายในองค์กรจะต้องปฏิบัติตาม กฎ ระเบียบ ข้อบังคับและมีระบบการควบคุมภายในที่ดีซึ่งมีผลต่อการบริหารสภาพคล่องทางการเงินและผลตอบแทนของสหกรณ์ทั้งนี้เพื่อผลดีของสหกรณ์ในอนาคตด้วย

E : Earning Sufficiency การทำกำไร

การทำกำไรเป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่สหกรณ์ดำเนินอยู่ ซึ่งจะประกอบไปด้วยการรักษาอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ต่ำและเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละธุรกิจให้มากที่สุด รวมทั้งวิเคราะห์ถึงคุณภาพและแนวโน้มของกำไรในอนาคตของสหกรณ์

ความสัมพันธ์ระหว่างรายได้กับค่าใช้จ่าย กำไร และคุณภาพของกำไรขึ้นอยู่กับบริหารควบคุมรายจ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เปรียบเทียบรายได้กับค่าใช้จ่ายที่ละรายการว่ามีกำไรขั้นต้นหรือไม่หากบริหารค่าใช้จ่ายดีมีประสิทธิภาพ กำไรสูง ตรงข้ามบริหารค่าใช้จ่ายไม่ดีไม่เหมาะสมกับรายได้ กำไรต่ำรวมถึงอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้อยู่ในอัตราที่ต่ำ

วินัยทางการเงินมีผลต่อรายได้ระบบสหกรณ์มิได้มุ่งเน้นกำไรเป็นหลัก หากแต่มุ่งเน้นสมาชิกเป็นหลักซึ่งมีฐานะเป็นทั้งผู้ให้และผู้รับบริการ กำไรจึงขึ้นอยู่กับามีคุณภาพชีวิตที่ดีการมีวินัยทางการเงินหรือการจัดการทางการเงินที่ดีของสมาชิกหากสมาชิกมีอัตราหนี้สินมากกว่าเงินฝาก การชำระหนี้ของสมาชิกจะลดลงทำให้ส่งผลกระทบต่อรายรับและฐานะทางการเงินของสหกรณ์

L : Liquidity สภาพคล่อง

สภาพคล่องหรือความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงินเป็นการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของกิจการเมื่อถึงเวลาดำหนดความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดในระยะเวลาอันสั้นเป็นที่เท่าของหนี้สินหมุนเวียนถ้าอัตราส่วนยิ่งสูงแสดงว่ากิจการยังมีสภาพคล่องสูง

ความเพียงพอของสินทรัพย์ในการแปลงสภาพเป็นเงินสด ความเพียงพอของสภาพคล่องต่อความต้องการใช้เงิน พิจารณาสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนหากสินทรัพย์หมุนเวียนมากกว่าถือว่าสภาพคล่องดีหรือมีความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงิน อย่างไรก็ตามต้องพิจารณาตัวสินทรัพย์หมุนเวียนที่สามารถแปลงเป็นเงินสดได้เร็วด้วย

ความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์สภาพคล่องกับการทำธุรกรรมทางการเงิน เปรียบเทียบความเหมาะสมระหว่างสินทรัพย์สภาพคล่องกับการทำธุรกรรมทางการเงินมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่คงเพียงพอต่อการทำธุรกรรมทางการเงิน หรือสหกรณ์มีแหล่งเงินทุนของกระแสเงินสดพอเพียงกับภาระผูกพันทางการเงินที่จะครบกำหนดหรือไม่ สาเหตุหลักของสภาพคล่องที่ลดลงนั้นมาจากการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สินไม่ดีพอ รวมถึงปัญหาจากผลการดำเนินงานเช่น มีการก่อหนี้สินระยะสั้นมาก การถอนเงินรับฝากที่เพิ่มมากขึ้นการนำเงินให้สมาชิกกู้ยืมระยะสั้นไปให้กู้ระยะยาว เป็นต้น

ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

อดิศักดิ์ อินสมเชื้อ (2548) ได้วิเคราะห์การดำเนินงานและการบริหารเงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมพัฒนาที่ดิน จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินศึกษาโครงสร้างแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมพัฒนาที่ดิน จำกัด ในระหว่างปี พ.ศ.2543-2547 และวิเคราะห์ต้นทุนเงินทุนของสหกรณ์ในกรณีต่างๆ โดยใช้ข้อมูลทฤษฎีภูมิมีการรวบรวมข้อมูลจากรายงานกิจการประจำปีและใช้อัตราส่วนทางการเงินในการวิเคราะห์

ผลการศึกษาพบว่าในช่วงระหว่างปี พ.ศ.2543-2547 การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมพัฒนาที่ดิน จำกัด เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ยทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่ว

ประเทศในระยะเวลาเดียวกันส่วนใหญ่มีค่าเฉลี่ยที่สูงกว่า ส่วนค่าเฉลี่ยที่ต่ำกว่ามีเพียงอัตราส่วนทุนหมุนเวียน อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุนและอัตราค่าใช้จ่ายสำหรับแหล่งที่มาของเงินทุนนั้น ซึ่งได้จากการเงินทุนของสมาชิกและเงินกู้ยืม ส่วนแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนเป็นเงินให้กู้ยืมเงินทุนเงินสดและเงินฝากจากการวิเคราะห์ต้นทุนเงินทุนกรณีต่างๆพบว่าเงินทุนของสมาชิกมีต้นทุนสูงกว่าเงินทุนอื่นๆ

ณรงค์ศักดิ์ อินทปัดย์ (2549) ได้ศึกษาการวิเคราะห์การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานไทยน้ำทิพย์ จำกัด เพื่อวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินและนำมาเปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ วิเคราะห์ผลการดำเนินงานใช้อัตราส่วนทางการเงินได้แก่ ด้านความสามารถในการบริหารหนี้ คุณภาพสินทรัพย์ ด้านการทำกำไรและด้านสภาพคล่อง

ผลการศึกษาพบว่า อัตราหนี้สินต่อทุนมีค่าเฉลี่ยที่ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ยังมีความสามารถในการก่อหนี้ได้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ความสามารถในการสร้างรายได้และในการบริหารสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ความสามารถในการทำกำไรมีระดับสูงกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมด ผลจากการมีภาระดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า สหกรณ์ควรมีการบริหารสภาพคล่องและจัดสรรทรัพยากรเงินให้มีความเหมาะสมและการจัดการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ

พรสุข ไกรเลิศ (2549) ได้ศึกษาอัตราส่วนทางการเงินและการวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินประสิทธิภาพการบริหารและนำผลการวิเคราะห์มากำหนดทิศทางการพัฒนาสหกรณ์รวมถึงปรับปรุงโครงสร้างทางการเงินต่อไป โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากรายงานกิจการประจำปีช่วงระหว่างปี พ.ศ.2539-2546 ใช้ทฤษฎี CAMEL Analysis ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินกับอัตราส่วนของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งระบบในประเทศไทย

ผลการศึกษาพบว่า ด้านความเข้มแข็งของเงินทุนอัตราส่วนของหนี้สินต่อทุนดำเนินงานมีค่าสูงเมื่อเทียบกับค่าของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งระบบในประเทศไทย คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างสูงกว่ามาตรฐาน ด้านผลตอบแทนควรมีความระมัดระวังในการตัดสินใจก่อนจะลงทุนไม่ควรคำนึงถึงผลตอบแทนที่สูงเพียงอย่างเดียวคุณภาพการบริหารของสหกรณ์มีประสิทธิภาพ

ด้านการทำกำไรอยู่ในระดับที่สูงกว่าระบบสหกรณ์ด้วยกันจึงแสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีการเน้นผลตอบแทนสูงและการบริหารสินทรัพย์เน้นการหารายได้และการทำกำไรมากขึ้น โดยไม่ได้คำนึงถึงกระแสเงินสดรับ ซึ่งอาจทำให้สหกรณ์ประสบปัญหาการขาดสภาพคล่องได้

นิชาภา เนื้อเย็น (2550) ได้ศึกษาการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ สาธารณสุขจังหวัดอ่างทอง จำกัด เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ สาธารณสุขจังหวัดอ่างทอง จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่มีขนาดเดียวกัน วิเคราะห์โดยใช้ทฤษฎี CAMEL Analysis ประกอบด้วย ด้านความเพียงพอของเงินทุน คุณภาพของสินทรัพย์ ขีดความสามารถในการบริหาร ความสามารถในการทำกำไรและด้านสภาพคล่อง

ผลการศึกษาพบว่า ด้านความเพียงพอของเงินทุน ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนดำเนินงานทุนสำรองต่อสินทรัพย์และด้านคุณภาพการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์อยู่ในระดับที่สูงกว่าระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมดและอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสหกรณ์อยู่ในระดับต่ำกว่าระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมด ด้านความสามารถในการบริหารมีการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาใช้ให้เกิดประโยชน์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้านการทำกำไรสหกรณ์มีค่าใช้จ่ายที่สูงเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมดจึงควรลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นลง ด้านบริหารสภาพคล่องสหกรณ์มีสภาพคล่องในระดับที่ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมด เนื่องจากมีเงินฝากในระยะสั้นแต่ในการกู้ยืมกำหนดผ่อนในระยะยาวสหกรณ์ควรที่จะบริหารด้านค่าใช้จ่ายและเงินลงทุนให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

สุนีย์ เกียรติแสงทอง (2551) ได้ศึกษาอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูปี 2550 เพื่อศึกษาถึงอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูทั่วประเทศ โดยใช้เกณฑ์การแบ่งขนาดของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ ใช้ข้อมูลทศุติภูมิกรมตรวจบัญชีสหกรณ์รอบปีบัญชี 1 ตุลาคม 2549 ถึง 30 กันยายน 2550 ใช้หลัก CAMEL Analysis ในการวิเคราะห์

ผลการศึกษาพบว่า สะท้อนให้เห็นว่าในภาพรวมของสหกรณ์ครูที่มีเงินทุนยังสามารถรับความเสี่ยงได้ มีอัตราการเติบโตของธุรกิจลดลงแต่อัตราหนี้สินของสมาชิกมีสูงกว่าเงินออมของสมาชิกอย่างมาก ทำให้มีผลต่อการชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตได้ทุนสะสมมีอัตราการเติบโตที่ลดลงอัตราส่วนทุนหมุนเวียนต่อสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน อาจทำให้สหกรณ์

เกิดปัญหาสภาพคล่องได้เมื่อจำแนกสหกรณ์ตามระยะเวลาดำเนินงาน ช่วง 10 ปี พบว่าสหกรณ์ที่มีการดำเนินงานไม่ถึง 10 ปี เจอปัญหาขาดทุน ส่วนสหกรณ์ที่มีการดำเนินงานมากกว่า 41 ปี มีอัตราส่วนคล้ายกับสหกรณ์ครุในภาพรวมและจำแนกตามขนาดพบว่าอัตราส่วนทางการเงินที่แตกต่างตามขนาดของสหกรณ์ในแต่ละแห่ง จะพบว่าสหกรณ์ขนาดเล็กประสบปัญหาขาดทุน ส่วนสหกรณ์ที่มีขนาดใหญ่ มีอัตราส่วนทางการเงินเช่นเดียวกับสหกรณ์ครุในภาพรวม

ณิชากร เกิดจันทร์ (2552) ได้ทำการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินเพื่อศึกษาวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน ศึกษาโดยใช้ข้อมูลทศุคิยภูมิจากรายงานกิจการประจำปีของสหกรณ์ ตั้งแต่ปี พ.ศ 2533-2550 วิเคราะห์โดยใช้หลัก CAMEL Analysis

ผลการศึกษาพบว่า ด้านความเพียงพอของเงินทุนมีน้อยเงินทุนส่วนใหญ่มาจากภายนอก ทำให้โครงสร้างทางการเงินของสหกรณ์ไม่เข้มแข็งพอที่จะรองรับกับความเสี่ยงทางธุรกิจได้ ด้านคุณภาพสินทรัพย์ อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำกว่ามาตรฐาน ด้านการบริหารจัดการสหกรณ์มีการจัดอบรมเจ้าหน้าที่และกรรมการอยู่เสมอ ทำให้การดำเนินงานของสหกรณ์มีประสิทธิภาพในด้านการทำกำไร มีการทำกำไรได้ดีมาตลอด ด้านสภาพคล่องสหกรณ์มีหนี้สินระยะสั้นมากนำเงินกู้ระยะสั้นไปให้กู้ในระยะยาวทำให้สหกรณ์มีสภาพคล่องน้อย สหกรณ์ควรเน้นการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินให้มากขึ้นเพื่อที่สหกรณ์จะมีสภาพคล่องในการดำเนินงานที่สูงขึ้น

พิชญ บัวแก้ว (2552) ได้ทำการศึกษากาวิเคราะห์ทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ จำกัด เพื่อวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ จำกัด เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศศึกษาโดยใช้ข้อมูลทศุคิยภูมิจากรายงานกิจการประจำปีของสหกรณ์และเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้อง ทำการวิเคราะห์โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินและวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา

ผลการศึกษาพบว่า ระหว่างปี พ.ศ.2546-2550 การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ จำกัด มีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียนมีสภาพคล่องทางการเงินต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ทั่วประเทศ ด้านความสามารถในการก่อหนี้ส่วนใหญ่มีสัดส่วนหนี้สิน

ต้นทุนต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ทั่วประเทศ สหกรณ์มีความเข้มแข็งและเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงที่เจ้าหนี้จะได้รับความคุ้มครอง ส่วนความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินเพื่อก่อให้เกิดรายได้มีสัดส่วนผลตอบแทนที่ดี ด้านความสามารถในการทำกำไรมีการเติบโตของกำไรในสัดส่วนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอย่างต่อเนื่องทำให้มีกำไรที่ลดลงและความสามารถในการสะสมทุนให้เพิ่มขึ้น

นางลักษณ กงสร (2553) ได้วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคารออมสิน จำกัด และสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาพรวมเพื่อวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคารออมสิน จำกัด และสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาพรวม ระหว่างปี พ.ศ.2547-2551 โดยใช้ข้อมูลสถิติภูมิเกี่ยวกับการรวบรวมข้อมูลจากรายงานกิจการประจำปีของสหกรณ์ธนาคารออมสิน จำกัด และข้อมูลบัญชีของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ การวิเคราะห์โดยใช้หลัก CAMEL Analysis ด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง คุณภาพสินทรัพย์ การทำกำไร และสภาพคล่องใช้วิธีการพรรณนาในการสรุปผลการวิเคราะห์

ผลการศึกษาพบว่า ด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้อยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมีการก่อหนี้ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับทุนสหกรณ์ ทุนสำรองอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสมผลกำไรส่วนใหญ่มาจากดอกเบี้ยเงินกู้ของสมาชิกมีการเรียกเก็บดอกเบี้ยเงินกู้ในระดับที่ต่ำในรูปของรายได้ที่ลดลง ทำให้อัตราผลตอบแทนของทุนอยู่ในระดับต่ำกว่าสหกรณ์ภาพรวม ด้านคุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับสหกรณ์ภาพรวมเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการให้เงินกู้แก่สมาชิกเพิ่มขึ้น ทำให้สหกรณ์มีกำไรลดลงและมีการนำสินทรัพย์ไปลงทุนในรูปที่มีรายได้ลดลง ด้านการทำกำไรอยู่ในระดับที่สูงกว่าสหกรณ์ในภาพรวม ด้านสภาพคล่องมี ช่วงปี พ.ศ.2547-2549 มีสภาพคล่องสูง ช่วงปี พ.ศ.2550-2551 มีสภาพคล่องในระดับลดลง เนื่องจากมีหนี้สินหมุนเวียนมีจำนวนเพิ่มขึ้น

ภรณ์ชนก นูระเรข (2554) ได้ศึกษาการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้า กรณีศึกษาร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด เพื่อวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด ในปี 2554 โดยใช้แนวคิดทฤษฎี CAMEL Analysis เปรียบเทียบอัตราส่วนของสหกรณ์ร้านค้าเฉลี่ยที่ระดับ

ขนาดใหญ่และวิเคราะห์แนวโน้มฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด ในช่วงปี พ.ศ.2552-2554 ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิจาก งบดุล งบกำไรขาดทุน รายงานกิจการประจำปี

ผลการศึกษาพบว่า ร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด มีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2554 ในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ดี ด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงคุณภาพของสินทรัพย์ ความสามารถในการบริหาร ความสามารถในการทำกำไร และสภาพคล่องทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ดี ผลกระทบต่อธุรกิจมีปัจจัยเสี่ยงจากราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้นแนวโน้มในช่วงปี พ.ศ.2552-2554 ในภาพรวมมีแนวโน้มที่ไม่ดีเท่าที่ควรในด้านต่างๆที่ได้ทำการวิเคราะห์

ธีรัช พัชรวีภาวงศ์ (2555) ได้ศึกษาการวิเคราะห์ทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำกัด เพื่อวิเคราะห์ทางการเงินและประเมินความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของสหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยจำกัด ระหว่างปี 2550 – 2554 เพื่อเปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกัน(ขนาดใหญ่่มาก)โดยการวิเคราะห์ตามหลัก CAMEL Analysis

ผลการศึกษาพบว่า การดำเนินงานของสหกรณ์มีศักยภาพดีในทุกๆด้าน ได้แก่ ด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงมีทุนดำเนินงานของสหกรณ์มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะเงินรับฝากจากสมาชิก ด้านคุณภาพของสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ปกติ ด้านการบริหารจัดการธุรกิจการรับฝากขยายตัวอย่างต่อเนื่องส่วนธุรกิจสินเชื่อขยายตัวเล็กน้อย ด้านการทำกำไรพบว่า อัตราส่วนกำไรสุทธิและอัตราเงินออมต่อสมาชิกมีสัดส่วนที่สูงเมื่อเปรียบเทียบกับสหกรณ์ขนาดเดียวกัน ด้านสภาพคล่องมีค่าเฉลี่ยใกล้เคียงกับสหกรณ์ขนาดเดียวกันสหกรณ์ยังไม่เผชิญกับปัญหาสภาพคล่องทั้งนี้สหกรณ์ต้องเฝ้าระวังเหตุการณ์สภาพแวดล้อมต่างๆหรือภาวะเศรษฐกิจปัญหาที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้

วิชานพล อ่อนน้อม (2556) ได้ศึกษาการวิเคราะห์งบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูอุตรดิตถ์ จำกัด เพื่อวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินและวิเคราะห์งบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูอุตรดิตถ์ จำกัด ระหว่างปี 2547 – 2554 โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis ร่วมกับ

อัตราส่วนการวิเคราะห์ประสิทธิภาพการบริหารการเงินของสหกรณ์เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานทางการเงินของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์

ผลการศึกษาพบว่า ด้านความเพียงพอเงินทุนต่อความเสี่ยงของสหกรณ์ในภาพรวมมีความเสี่ยงด้านเงินทุนต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานเนื่องจากการใช้แหล่งเงินทุนจากภายนอกเป็นหลัก ด้านคุณภาพสินทรัพย์ของสหกรณ์อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำกว่ามาตรฐาน ด้านการบริหารจัดการมีการจัดอบรมด้านต่างๆอย่างต่อเนื่องจึงทำให้การดำเนินงานของสหกรณ์มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ด้านการทำไรสหกรณ์มีความสามารถทำกำไรได้อย่างดีมาโดยตลอด และด้านสภาพคล่องเนื่องจากสหกรณ์มีหนี้สินระยะสั้นมากและมีการนำเงินไปลงทุนระยะยาวและปล่อยเงินกู้ระยะยาวให้สมาชิกเพิ่มขึ้นจึงทำให้สหกรณ์มีสภาพคล่องน้อย

บุญกร ใจสอาด (2557) ได้ศึกษาการวิเคราะห์ทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ จำกัด โดยรวบรวมสถิติภูมิจากงบการเงินรายงานประจำปี ตั้งแต่ พ.ศ. 2546-2555 วิเคราะห์โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินของ CAMEL Analysis

ผลการศึกษาพบว่า ในด้านความเพียงพอของเงินทุนของสหกรณ์มีอัตราหนี้สินต่อทุนสูงและปริมาณเงินฝากมีจำนวนเพิ่มขึ้นซึ่งถือว่าเป็นผลดี ด้านคุณภาพสินทรัพย์อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์มีค่าเฉลี่ยน้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ส่วนอัตรการหมุนเวียนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ในระดับสูง ด้านการบริหารจัดการของสหกรณ์เนื่องจากสหกรณ์มีคณะกรรมการและเจ้าหน้าที่สหกรณ์ที่มีคุณภาพธุรกิจจึงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ด้านการทำกำไรสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไรน้อยเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ด้านสภาพคล่อง สหกรณ์มีสภาพคล่องน้อย

หทัยรัตน์ ไชยรินคำ (2558) ได้ศึกษาการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์ จำกัด เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์ จำกัด โดยใช้ CAMEL Analysis เป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์จากข้อมูลสถิติภูมิจากงบการเงินระหว่างปี พ.ศ.2547-2556

ผลการศึกษาพบว่า สหกรณ์มีความเพียงพอของเงินทุนที่จะรองรับความเสี่ยงได้ดีกว่าสหกรณ์ขนาดเดียวกันโดยทั่วไป เนื่องจากมีอัตรานี้สินต่อทุนต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ในกลุ่มดังกล่าว ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยขณะที่การเติบโตของธุรกิจมีอัตรากว่าค่าเฉลี่ยเล็กน้อยเมื่อพิจารณาถึงอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานพบว่าอัตราดังกล่าวของสหกรณ์สูงกว่าค่าเฉลี่ย ด้านอัตรากำไรสุทธิสูงกว่าค่าเฉลี่ย และด้านสภาพคล่องในการดำเนินงานสูงกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ในขนาดเดียวกันเพื่อปรับปรุงการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น สหกรณ์ควรเพิ่มการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้มากขึ้นและอยู่บนความระมัดระวังเรื่องสภาพคล่อง

ชญานี มีลาภ (2559) ได้ศึกษาการวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของธนาคารออมสินกับกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจโดยใช้อัตราส่วนทางการเงินเพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินการทางการเงินของธนาคารออมสินและวัดความแข็งแกร่งทางการเงินเปรียบเทียบกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจโดยการวิเคราะห์อัตราส่วน ด้านสภาพคล่อง ด้านคุณภาพสินเชื่อ ด้านการควบคุมค่าใช้จ่าย ด้านความสามารถในการทำกำไรและด้านความเพียงพอของเงินกองทุน โดยศึกษาจากข้อมูลรายงานประจำปีของธนาคาร ตั้งแต่ปี พ.ศ.2553-2557

ผลการศึกษาพบว่า ธนาคารออมสินมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานสูงสุดเมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจคือมีสภาพคล่องและมีคุณภาพสินเชื่อสูงที่สุดในด้านความเพียงพอของเงินกองทุนและมีความสามารถในการทำกำไรสูงสุดคือธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ธนาคารอาคารสงเคราะห์มีประสิทธิภาพในการควบคุมค่าใช้จ่ายดีที่สุดในธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทยมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานต่ำที่สุดในกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะ โดยเปรียบเทียบ

จากการตรวจสอบเอกสารผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องข้างต้น พบว่าผลงานวิจัยส่วนใหญ่ทำการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินโดยใช้ทฤษฎี CAMEL Analysis และทฤษฎีอัตราส่วนทางการเงินแบบเต็มและแบบย่อ โดยการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินนี้จะใช้ข้อมูลทฤษฎีมิงบแสดงฐานะทางการเงินงบกำไรขาดทุน โดยมีการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยเฉพาะกลุ่มเพื่อให้ทราบถึงข้อบกพร่องในการดำเนินงานและหาแนวทางปรับปรุงแก้ไขให้เกิดประโยชน์ต่อองค์กร

บทที่ 3

วิธีการศึกษา

ในบทนี้จะประกอบด้วยวิธีการเก็บรวบรวมข้อมูลต่างๆ และเครื่องมือที่ใช้เป็นตัววัดและในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

การเก็บรวบรวมข้อมูล

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) เก็บโดยสัมภาษณ์ ผู้เกี่ยวข้อง ได้แก่ ผู้จัดการและผู้สอบบัญชี ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยใช้ข้อมูลทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ได้แก่ รายงานกิจการประจำปี ประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนในช่วงระยะเวลาปี พ.ศ.2549-2558

วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล

ข้อมูลที่ได้มีการเก็บรวบรวมจะนำการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ช่วงระยะเวลา ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558 โดยใช้เครื่องมืออัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis ทำการวิเคราะห์ ได้แก่ ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength) คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality) ชีตความสามารถในการบริหาร (Management Ability) การทำกำไร (Earning Sufficiency) และสภาพคล่อง (Liquidity) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง หรือ ความเข้มแข็งของเงินทุนเป็นการวิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงซึ่งเป็นการวิเคราะห์แหล่งเงินทุนที่สามารถรองรับหรือป้องกันผลกระทบจากความเสียหายทางด้านธุรกิจและการเงินที่เกิดขึ้นกับสหกรณ์ประกอบด้วยอัตราส่วนดังนี้

$$\text{อัตราหนี้สินต่อทุน(เท่า)} = \frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้น}}{\text{ทุนของสหกรณ์}}$$

$$\text{อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์ (เท่า)} = \frac{\text{ทุนสำรอง}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น}}$$

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) } = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย}}$$

คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality)

คุณภาพของสินทรัพย์เป็นการวิเคราะห์ระดับทิศทางสินทรัพย์ที่สหกรณ์นำไปลงทุนมีผลตอบแทนกลับคืนมาให้สหกรณ์และมีการใช้สินทรัพย์เกิดประสิทธิภาพอย่างไร สินทรัพย์ที่จะวัดประสิทธิภาพเช่น ลูกหนี้ สินค้าคงคลัง และสินทรัพย์รวม

$$\text{อัตราหมุนของสินทรัพย์(รอบ)} = \frac{\text{ขาย/บริการ}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$$

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%) } = \frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$$

ขีดความสามารถในการบริหารจัดการ (Management Ability)

เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการบริหารงานของสหกรณ์ในด้านต่างๆรวมถึงการวางกลยุทธ์และจัดโครงสร้างขององค์กรในการนำพาองค์กรให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกิจการอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจและสังคมที่กิจการเผชิญอยู่

$$\text{อัตราการเติบโตของธุรกิจ(%) } = \frac{\text{มูลค่าธุรกิจปีปัจจุบัน} - \text{มูลค่าธุรกิจปีก่อน} \times 100}{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน}}$$

การทำกำไร (Earning Sufficiency)

การทำกำไรเป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่สหกรณ์ดำเนินอยู่ ซึ่งจะประกอบไปด้วยการรักษาอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ต่ำและเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละธุรกิจให้มากที่สุดรวมทั้งวิเคราะห์ถึงคุณภาพและแนวโน้มของกำไรในอนาคตของสหกรณ์

$$\begin{aligned} \text{อัตรากำไรขั้นต้นต่อกำไร} &= \frac{\text{กำไรจ่ายดำเนินงาน} \times 100}{\text{กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}} \\ \text{ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (\%)} & \\ \text{อัตรากำไรสุทธิ (\%)} &= \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ขาย/บริการ}} \end{aligned}$$

สภาพคล่อง (Liquidity)

สภาพคล่องหรือความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงินเป็นการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของกิจการเมื่อถึงเวลายกหนดความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดในระยะเวลาอันสั้นเป็นที่เท่าของหนี้สินหมุนเวียนถ้าอัตราส่วนยิ่งสูงแสดงว่ากิจการยังมีสภาพคล่องสูง

$$\text{อัตราส่วนหมุนเวียน (เท่า)} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

เมื่อทำการวิเคราะห์แล้ว จะเป็นการนำผลอัตราส่วนที่คำนวณได้มาเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยของระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมดในประเทศไทยขนาดเดียวกันจากเกณฑ์การจัดขนาด (ตารางที่ 6) โดยใช้ข้อมูลย้อนหลัง 10 ปี (พ.ศ.2549-2558) จากกรมตรวจบัญชีสหกรณ์

ตารางที่ 6 เกณฑ์การวัดขนาดสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร พ.ศ.2556

ตัวแปรในการวิเคราะห์ขนาดสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร						คะแนนรวม 3 ตัวแปร	
สมาชิก(น้ำหนัก3)		ทุนดำเนินงาน(น้ำหนัก4)		รายได้ธุรกิจหลัก(น้ำหนัก 5)		ชี้วัดขนาดสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร	
ช่วงข้อมูล	คะแนน	ช่วงข้อมูล	คะแนน	ช่วงข้อมูล	คะแนน	ช่วงคะแนน	ขนาดสหกรณ์
(หน่วย:คน)	(1)	(หน่วย:บาท)	(2)	(หน่วย:บาท)	(3)	รวม	
1-12	0.25	>1-1,100	0.33	>1,300	0.42	(1)+(2) +(3)	
13-22	0.5	>1,100-4,800	0.67	>300-1,300	0.83	1.00- 3.75	เล็ก
23-39	0.75	>4,800-20,500	1.00	>1,300-6,400	1.25	3.76- 6.50	กลาง
40-69	1.00	>20,500-87,800	1.33	>6,400-60,000	1.67	6.51- 9.25	ใหญ่
70-123	1.25	>87,800-375,000	1.67	>60,000-140,000	2.08	9.26- 12.00	ใหญ่มาก
124-165	1.50	>375,000-776,000	2.00	>140,000-303,000	2.50		
166-293	1.75	>776,000-3,320,000	2.33	>303,000- 1,415,000	2.92		
294-520	2.00	>3,320,000-14,000,000	2.67	>1,415,000- 6,600,000	3.33		
521-923	2.25	>14,000,000-60,700,000	3.00	>6,600,000- 30,800,000	3.75		
924-1,639	2.50	>60,700,000-259,500,000	3.33	>30,800,000- 144,000,000	4.17		
1,640-2,912	2.75	>259,500,000- 1,110,000,000	3.67	>144,000,000- 672,000,000	4.58		
>2,913	3.00	1,110,000,000	4.00	>672,000,000	5.00		

ที่มา: กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ (2556: 8)

หมายเหตุ : เกณฑ์ขนาดใหม่ เพิ่มเป็น 12 ช่วง และการให้น้ำหนักตัวแปรไม่เท่ากัน คือ สมาชิก (น้ำหนัก 3) ทุนดำเนินงาน(น้ำหนัก 4)รายได้ธุรกิจหลัก(น้ำหนัก 5)

สมาชิก หมายถึง จำนวนสมาชิก

ทุนดำเนินงาน หมายถึง เงินทุนที่ใช้ในการดำเนินงานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร ประกอบด้วยหนี้สินและทุนของสหกรณ์/กลุ่มเกษตรกร

รายได้ธุรกิจ หมายถึง รายได้ที่เกิดจากดอกเบี้ยรับธุรกิจสินเชื่อ ยอดขายจากธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย ยอดขายจากธุรกิจรวบรวมผลผลิต/แปรรูป และยอดรายได้จากธุรกิจให้บริการ

การจัดขนาดของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

สมาชิก 1,050 คน

ทุนดำเนินงาน 959,329,720.73 บาท

รายได้ธุรกิจ 52,617,263.41 บาท

คะแนน $(1)+(2)+(3) = 10.34$

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด จัดอยู่ในขนาดใหญ่มาก

บทที่ 4

ผลการศึกษา

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis ในการวิเคราะห์การดำเนินงานของสหกรณ์ ทั้ง 5 ด้าน ได้แก่ ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength) คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality) ชีคความสามารถในการบริหารจัดการ (Management Ability) การทำกำไร (Earning Sufficiency) และสภาพคล่อง (Liquidity) เพื่อประเมินประสิทธิภาพในการบริหารงานจากข้อมูลงบการเงินของสหกรณ์ ในช่วงระยะเวลาปีบัญชี พ.ศ.2549-2558 โดยนำมาเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ (Peer Group) ในขนาดเดียวกัน (ใหญ่่มาก) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง เป็นการวิเคราะห์แหล่งเงินทุนที่สามารถรองรับหรือป้องกันผลกระทบจากความเสียหายทางด้านธุรกิจและการเงินที่เกิดขึ้นกับสหกรณ์ เงินทุนดำเนินงาน ได้แก่ เงินทุนเรือนหุ้น เงินทุนสำรอง เงินทุนสะสมตามระเบียบ กำไรสุทธิ และการจัดหาเงินทุนในรูปของการก่อหนี้ผูกพัน

ตารางที่ 7 อัตราส่วนเปรียบเทียบความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง

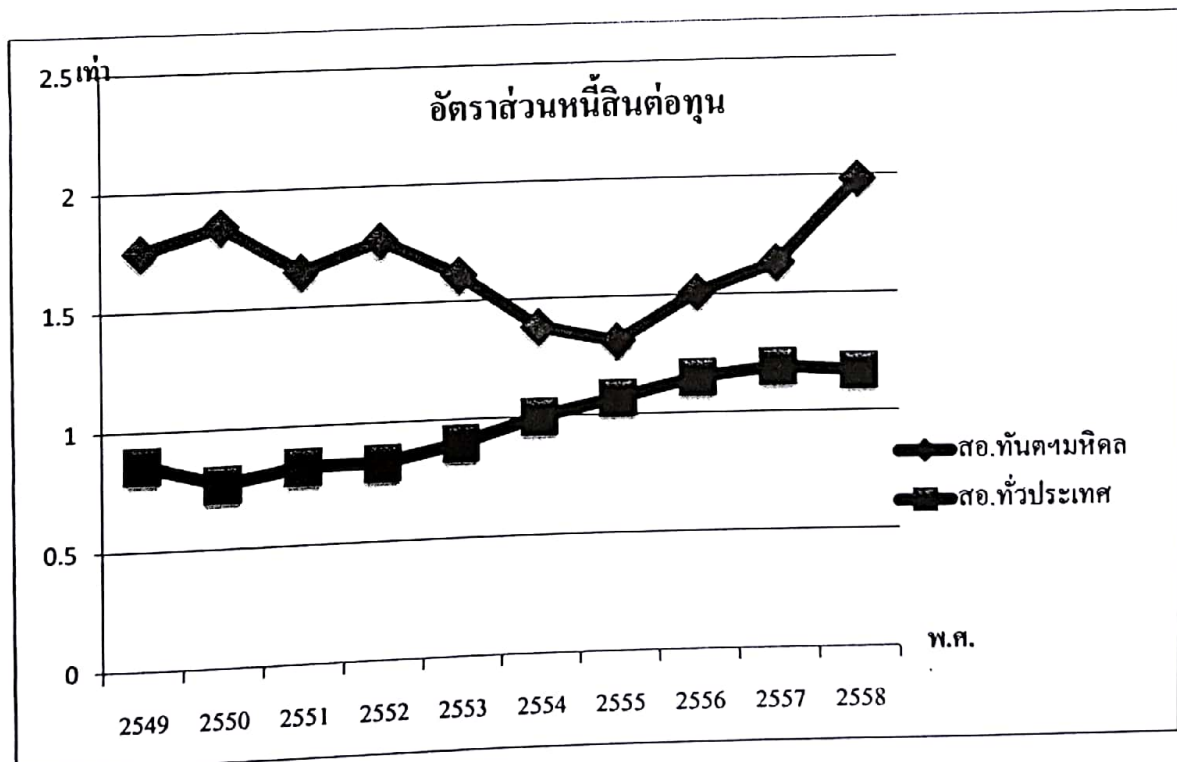
ปี พ.ศ	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)		อัตราส่วนทุนสำรองต่อ สินทรัพย์(เท่า)		อัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (เท่า)	
	สอ.ทันตฯ	สอ.ทั่ว	สอ.ทันตฯ	สอ.ทั่ว	สอ.ทันตฯ	สอ.ทั่ว
	มหิดล(1)	ประเทศ(2)	มหิดล(1)	ประเทศ(2)	มหิดล(1)	ประเทศ(2)
2549	1.75	0.86	0.02	0.05	7.43	7.05
2550	1.85	0.77	0.02	0.05	8.98	7.16
2551	1.65	0.83	0.02	0.04	10.47	7.21
2552	1.77	0.83	0.02	0.04	9.68	7.25
2553	1.61	0.90	0.02	0.04	10.23	7.12

ตารางที่ 7 (ต่อ)

ปี พ.ศ.	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)		อัตราส่วนทุนสำรองต่อ สินทรัพย์(เท่า)		อัตราผลตอบแทนต่อส่วนทุน (%)	
	สอ.ทันตฯ มหิดล(1)	สอ.ทั่ว ประเทศ(2)	สอ.ทันตฯ มหิดล(1)	สอ.ทั่ว ประเทศ(2)	สอ.ทันตฯ มหิดล(1)	สอ.ทั่ว ประเทศ(2)
	2554	1.38	1.00	0.02	0.04	8.47
2555	1.31	1.07	0.02	0.04	8.79	7.07
2556	1.51	1.15	0.02	0.04	8.29	7.19
2557	1.63	1.19	0.02	0.04	8.30	7.28
2558	1.98	1.17	0.02	0.04	7.72	7.20
เฉลี่ย	1.65	0.98	0.02	0.05	8.84	7.18

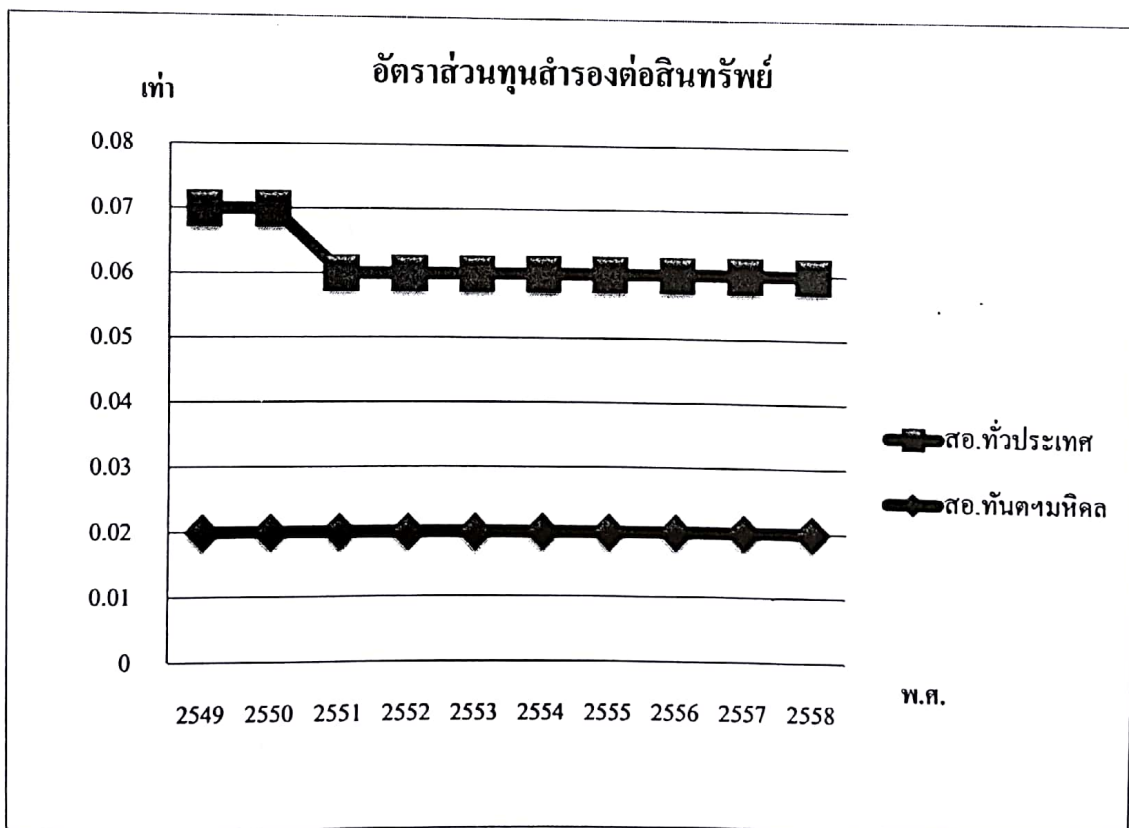
ที่มา: (1)การคำนวณของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2549-2558)

(2)กรมตรวจบัญชีสหกรณ์(2549-2558)



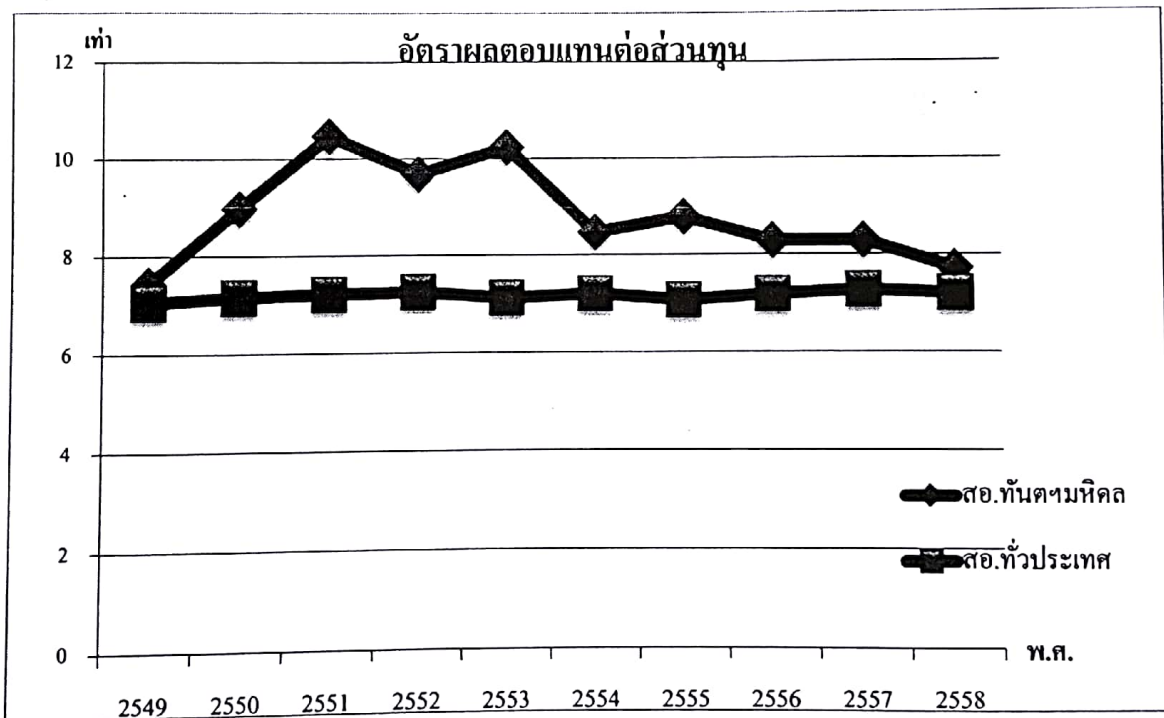
ภาพที่ 2 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด
เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน จะแสดงถึงความสัมพันธ์ระหว่างเจ้าหนี้กับส่วนของทุนสหกรณ์ ใช้วัดถึงความสามารถในการก่อหนี้ของสหกรณ์ว่าจะก่อหนี้ได้มากน้อยเพียงใดจึงจะเหมาะสม และไม่เสี่ยงเกินไป จากตารางที่ 6 การคำนวณค่าอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของสหกรณ์ในช่วงปี พ.ศ.2549-2553 และช่วงปี พ.ศ. 2557-2558 จะเห็นว่ามีค่าที่สูงเมื่อเทียบกับช่วงปี พ.ศ.2554-2556 เนื่องจากการกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนภายนอกเช่น เงินกู้ยืมจากชุมนุมสหกรณ์ สหกรณ์อื่น ธนาคารและเงินรับฝากจากสหกรณ์อื่นในปริมาณที่เพิ่มมากขึ้น และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด จะมีค่าเฉลี่ยที่ 1.65 เท่า ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับอัตราส่วนค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่ 0.98 เท่า จากภาพที่ 1 จะเห็นว่าอัตราส่วนของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์ มหิดล จำกัด มีการเพิ่มขึ้นทุกๆปี เนื่องจากสหกรณ์มีการกู้ยืมเงินมาจากแหล่งที่กล่าวมาข้างต้น สหกรณ์ต้องรับภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มมากขึ้น



ภาพที่ 3 อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ เป็นอัตราส่วนที่ใช้ในการวิเคราะห์ว่า สหกรณ์มีทุนสำรองคิดเป็นสัดส่วนเท่าไรของสินทรัพย์ ซึ่งถ้าทุนสำรองซึ่งมีมากก็จะทำให้สหกรณ์มีความมั่นคงมากมีความเสี่ยงที่ลดลง จากตารางที่ 6 การคำนวณอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์จะมีอัตราเพิ่มคงที่ทุกๆปี และอัตราค่าเฉลี่ยเมื่อเปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ มีค่าเท่ากับ 0.02 เท่า กับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่ 0.05 เท่า สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยที่ต่ำกว่า แสดงให้เห็นว่า ทุนสำรองของสหกรณ์ยังมีน้อยเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ จากภาพที่ 2 แสดงให้เห็นว่าอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์(เท่า)ของสหกรณ์มีสัดส่วนการเปลี่ยนแปลงคงที่มาตลอด โดยอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ หากสหกรณ์สามารถจัดสรรกำไรสุทธิให้เป็นทุนสำรองมากกว่า ร้อยละ 10 ข้อม เป็นประโยชน์ต่อสหกรณ์ เพื่อที่จะเป็นการเพิ่มสภาพคล่องและทำให้เกิดความมั่นคงของสหกรณ์ในภายหน้า



ภาพที่ 4 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนทุนสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการทำกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของทุน โดยอัตราส่วนยิ่งสูงขึ้น จะแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรยิ่งมากขึ้น จากตารางที่ 6 การคำนวณของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ในช่วงปี พ.ศ. 2549-2553 มีอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น และในช่วงปี พ.ศ. 2554-2558 มีอัตราส่วนที่ลดลง เมื่อ

เปรียบเทียบค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่ 7.18 % สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยที่สูงกว่ามีค่าเท่ากับ 8.84 % แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ได้รับผลตอบแทนจากเงินที่ลงทุนเช่น ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ จากภาพที่ 3 แสดงให้เห็นว่าตั้งแต่ปี พ.ศ.2549 เป็นต้นมาสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไรจากทุนของสหกรณ์ดีกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีประสิทธิภาพในการหาผลตอบแทนจากเงินทุนสหกรณ์

คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality)

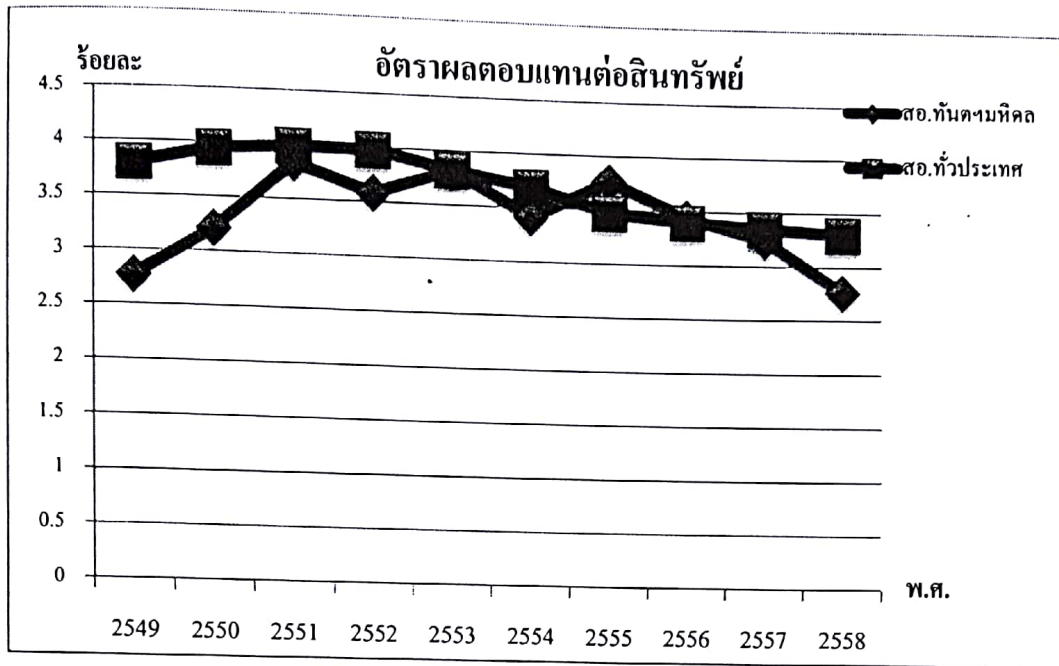
คุณภาพของสินทรัพย์เป็นการวิเคราะห์ว่าสินทรัพย์ที่ลงทุนได้ก่อให้เกิดรายได้แก่สหกรณ์และได้ถูกใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ที่จะวัดประสิทธิภาพเช่น ลูกหนี้สินค้างคลัง และสินทรัพย์รวม

ตารางที่ 8 อัตราส่วนเปรียบเทียบคุณภาพของสินทรัพย์

ปี พ.ศ.	อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์(%)		อัตราหมุนเวียนต่อสินทรัพย์(รอบ)	
	สอ.ทันตฯมหิดล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)	สอ.ทันตฯมหิดล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)
2549	2.77	3.80	0.06	0.05
2550	3.21	3.95	0.06	0.06
2551	3.83	3.99	0.07	0.06
2552	3.58	3.98	0.06	0.06
2553	3.82	3.82	0.06	0.05
2554	3.41	3.69	0.06	0.05
2555	3.76	3.47	0.06	0.05
2556	3.44	3.40	0.07	0.05
2557	3.24	3.35	0.07	0.05
2558	2.76	3.30	0.06	0.05
เฉลี่ย	3.39	3.68	0.07	0.06

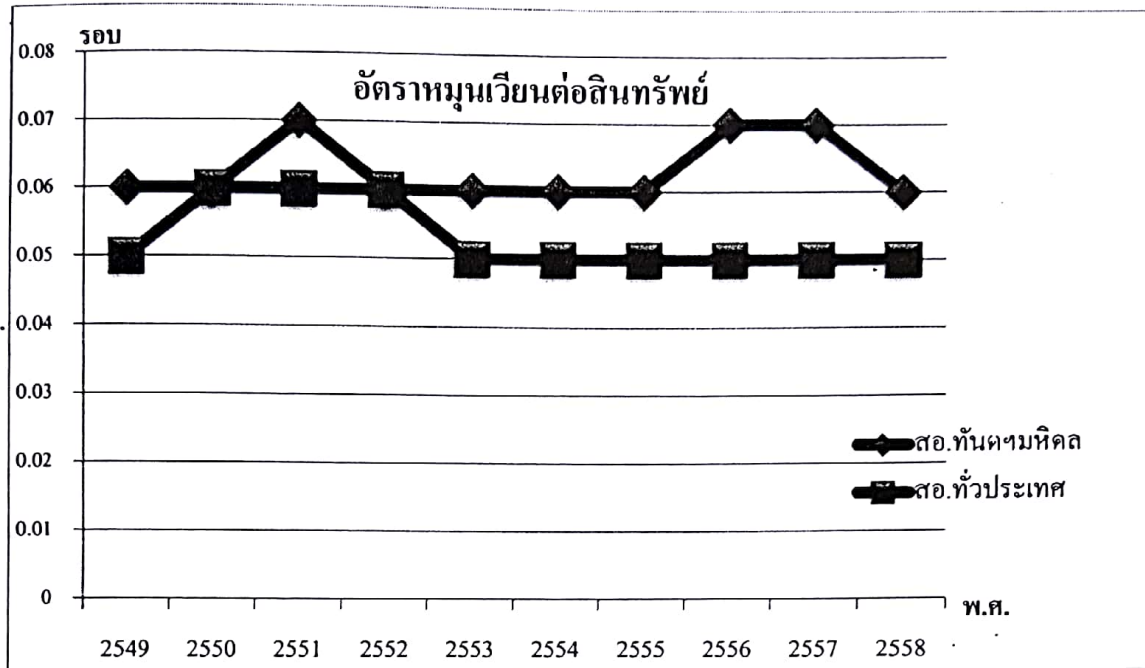
ที่มา: (1)การคำนวณของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2549-2558)

(2)กรมตรวจบัญชีสหกรณ์(2549-2558)



ภาพที่ 5 อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ เป็นอัตราส่วนที่ใช้สำหรับวิเคราะห์การวัดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์ว่าสหกรณ์ได้รับผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดผลกำไรกลับคืนในอัตราร้อยละเท่าไร จากตารางที่ 7 จากการคำนวณของสหกรณ์จะเห็นว่าในช่วงปี พ.ศ. 2549-2557 มีอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้นสหกรณ์ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนจากสินทรัพย์เช่นรายได้รับจากดอกเบี้ย ผลตอบแทนจากการลงทุน มีการใช้จ่ายที่ลดลงจึงทำให้มีผลกำไรที่เพิ่มขึ้นและในช่วงปี พ.ศ.2558 สหกรณ์มีอัตราส่วนที่ลดลงเนื่องจากได้รับผลตอบแทนในการลงทุนต่อสินทรัพย์น้อยลง มีการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ลดน้อยลง จึงส่งผลให้ความสามารถในการทำกำไรลดลงและมีการใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มมากขึ้น จากภาพที่ 4 เมื่อนำอัตราส่วนค่าเฉลี่ยของสหกรณ์มาเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยที่ 3.39 % เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศได้ 3.68 % สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยที่ต่ำกว่า แสดงให้เห็นว่าความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานยังมีน้อย สหกรณ์มีการบริการเงินกู้แก่สมาชิกที่เพิ่มมากขึ้น สหกรณ์มีนโยบายที่ต้องการให้ดอกเบี้ยเงินรับฝากสูงและเงินกู้ต่ำ ซึ่งส่งผลให้กำไรของสหกรณ์ลดน้อยลง สหกรณ์ควรมีการควบคุมค่าใช้จ่ายผลการดำเนินงานที่ลดลง เพื่อเพิ่มผลกำไรกลับคืนมาสู่สมาชิกมากขึ้น



ภาพที่ 6 อัตราหมุนเวียนต่อสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดลจำกัด
เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ เป็นอัตราส่วนที่ใช้สำหรับวิเคราะห์การใช้สินทรัพย์ไปก่อให้เกิดรายได้กลับคืนมาเท่าไร จากตารางที่ 7 จากการคำนวณได้ค่าเฉลี่ย 0.07 รอบ เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศได้ 0.06 รอบ สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยสูงกว่า แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ได้นำทุนดำเนินงานของสหกรณ์ที่มีอยู่ไปฝากสหกรณ์อื่นและลงทุนในระยะสั้นและระยะยาว และให้สมาชิกกู้ยืม โดยเป็นเงินสด เงินฝากธนาคารและเงินฝากสหกรณ์อื่น ลูกหนี้เงินให้สมาชิกกู้ เงินลงทุนและอื่นๆ ระหว่างปีลูกหนี้สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดสินทรัพย์ที่มีอยู่นำไปใช้ในการดำเนินงานโดยก่อให้เกิดรายได้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี จากภาพที่ 5 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีการหมุนของสินทรัพย์ไปหารายได้สูงกว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ถือได้ว่าสหกรณ์มีความสามารถในการบริหารงาน โดยใช้สินทรัพย์ของกิจการเพื่อก่อให้เกิดรายได้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ขีดความสามารถในการบริหารจัดการ (Management Ability)

การวิเคราะห์ความสามารถในการบริหารจัดการ แสดงถึงการบริหารด้านธุรกิจสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของธุรกิจไม่น้อยเพียงใดเมื่อเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย โดยรวมกับสหกรณ์ทั่วประเทศ

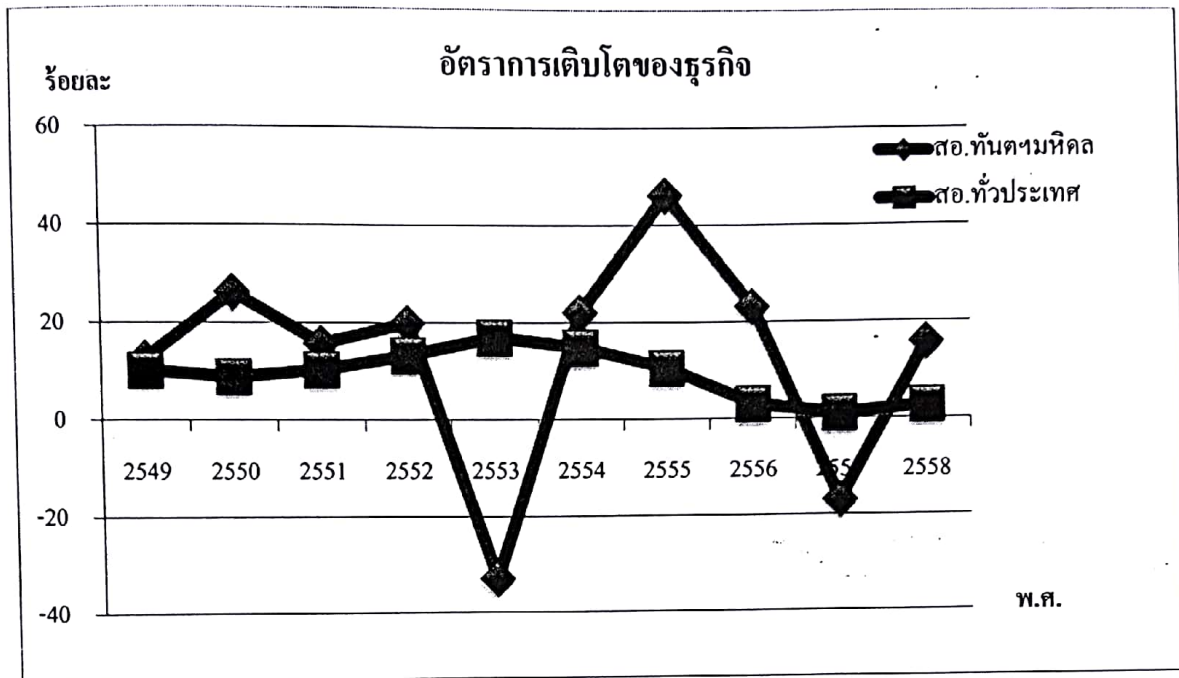
ตารางที่ 9 อัตราการเติบโตของธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

อัตราการเติบโตของธุรกิจ(%)		
ปี พ.ศ.	สอ.ทันตมหิดล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)
2549	12.67	10.24
2550	26.21	8.90
2551	15.67	10.36
2552	19.89	13.32
2553	(32.97)	16.99
2554	22.08	14.93
2555	46.13	10.57
2556	23.14	3.06
2557	(16.88)	1.10
2558	9.16	2.63
เฉลี่ย	12.51	9.21

ที่มา: (1)การคำนวณของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2549-2558)

(2)กรมตรวจบัญชีสหกรณ์(2549-2558)

อัตราการเติบโตของธุรกิจสหกรณ์เป็นการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงขนาดของธุรกิจสหกรณ์ว่ามีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างไร วัดได้จากปริมาณธุรกิจ(มูลค่าธุรกิจ)คือยอดเพิ่มระหว่างปีของธุรกิจได้แก่ เงินรับฝาก เงินให้กู้ยืม เมื่อนำอัตราส่วนค่าเฉลี่ยของสหกรณ์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ สหกรณ์มีอัตราค่าเฉลี่ยการเติบโตของธุรกิจสูงกว่ามีค่าเฉลี่ย 12.51 % และค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศได้ 9.21 % แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์นั้นมีอัตราการเติบโตทางธุรกิจมากกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ เนื่องจากสหกรณ์มีการรับฝากเงินและให้เงินกู้ยืมแก่สมาชิกที่เพิ่มมากขึ้น



ภาพที่ 7 อัตราการเติบโตของธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด
เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

จากภาพที่ 6 แสดงให้เห็นว่าจะเห็นว่าในช่วงปี พ.ศ.2553และปี พ.ศ.2557 มีอัตราการเติบโตที่ลดลง
เนื่องจากการรับฝากเงินและให้เงินกู้แก่สมาชิกมีปริมาณลดลง ซึ่งหลังจากปี พ.ศ.2557 อัตราการ
เติบโตของธุรกิจสหกรณ์ยังสามารถเติบโตได้ต่อเนื่อง เมื่อเปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่ว
ประเทศ ถึงแม้ว่าจะเผชิญกับความผันผวนทางเศรษฐกิจและสังคมในบางช่วงเวลา

การทำกำไร (Earning Sufficiency)

การทำกำไรเป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่
สหกรณ์ดำเนินอยู่ ซึ่งจะประกอบไปด้วยการรักษาอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหัก
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ต่ำและเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละธุรกิจให้มากที่สุด รวมทั้งวิเคราะห์ถึง
คุณภาพและแนวโน้มของกำไรในอนาคตของสหกรณ์

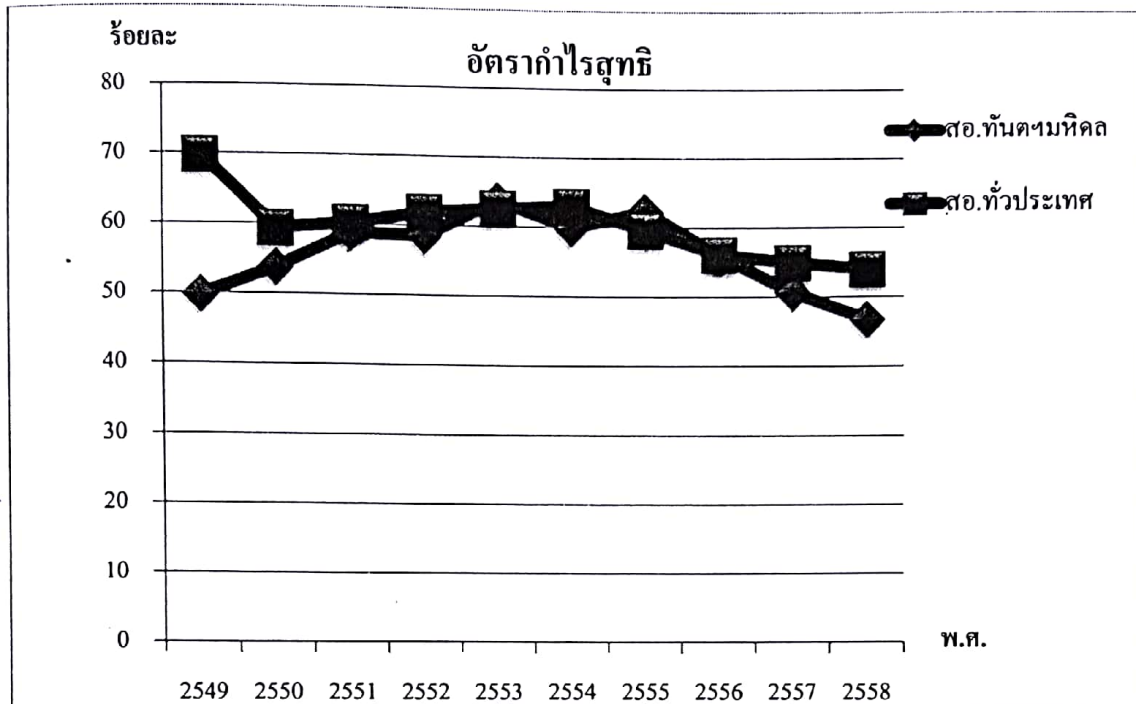
ตารางที่ 10 อัตราการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

ปี พ.ศ.	อัตรากำไรสุทธิ(%)		อัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้(%)	
	สอ.ทันตฯมหิดล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)	สอ.ทันตฯมหิดล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)
2549	49.82	69.86	50.18	28.39
2550	53.78	59.43	46.22	30.93
2551	58.82	60.31	41.19	14.28
2552	58.58	61.95	41.41	14.48
2553	63.71	62.64	36.30	14.30
2554	59.87	63.06	8.82	15.08
2555	62.29	59.56	10.20	16.52
2556	55.97	56.08	9.29	16.99
2557	50.62	54.94	9.96	16.07
2558	46.75	53.99	12.33	15.34
เฉลี่ย	56.03	60.19	26.59	18.24

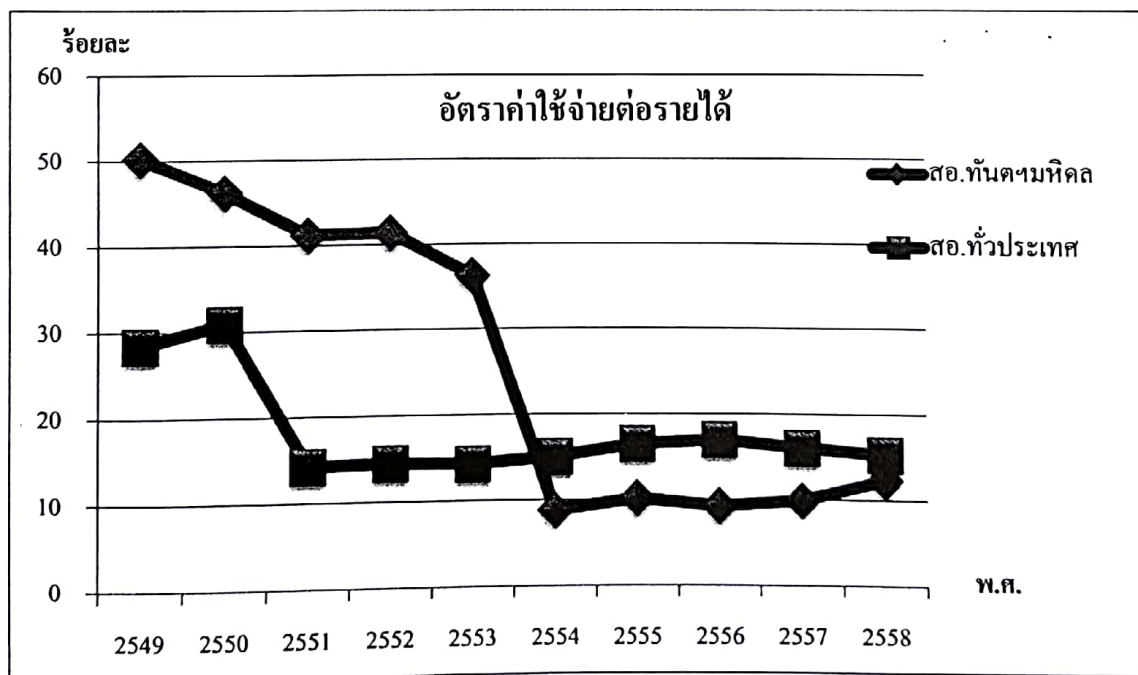
ที่มา: (1)การคำนวณของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2549-2558)

(2)กรมตรวจบัญชีสหกรณ์(2549-2558)

อัตรากำไรสุทธิ เป็นการวิเคราะห์ประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่จะทำให้เพิ่มก่อให้เกิดกำไรสุทธิของสหกรณ์ว่ามีกำไรสุทธิเป็นร้อยละเท่าใดของรายได้ จากตารางที่ 9 จากการคำนวณสหกรณ์มีค่าเฉลี่ยที่ 56.03 % เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศได้ 60.19 % สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยต่ำกว่า แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีประสิทธิภาพในการทำกำไรจากรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง จากภาพที่ 7 แสดงให้เห็นว่าอัตรากำไรสุทธิสหกรณ์มีแนวโน้มลดลงทุกปี เมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่มีปริมาณไปในทิศทางเดียวกัน สหกรณ์ควรมีการพิจารณาหาแนวทางแก้ไขเพื่อที่จะได้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเพื่อประโยชน์แก่สมาชิก



ภาพที่ 8 อัตราค่าโรสุทธิสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตรัมหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558



ภาพที่ 9 อัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตรัมหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน เป็นอัตราส่วนที่ใช้วัดประสิทธิภาพในการบริหารค่าใช้จ่ายให้เกิดความเหมาะสม ตารางที่ 9 จากการคำนวณของสหกรณ์ จะเห็นได้ว่าในช่วงปี พ.ศ.2549-2553 มีอัตราค่าใช้จ่ายที่เพิ่มมากขึ้นและในช่วงปี พ.ศ.2554-2558 มีอัตราค่าใช้จ่ายที่ลดลง ถึงแม้ว่าในระหว่างปีสหกรณ์จะมีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีแนวโน้มที่ลดลง เมื่อนำมาเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศสหกรณ์มีค่าเฉลี่ยที่ 26.59 % และค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศมีค่าเฉลี่ยที่ 18.24 % สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยสูงกว่า เนื่องจากสหกรณ์มีรายได้จากดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงและสหกรณ์มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มมากขึ้น เมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ จากภาพที่ 8 แสดงให้เห็นว่า อัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน มีแนวโน้มลดลง เมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศที่มีอัตราส่วนที่สูงกว่า ถึงแม้ว่าสหกรณ์จะมีอัตราอัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงอย่างไรก็ตามสหกรณ์ควรมีการควบคุมในเรื่องของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้เหมาะสมด้วยเพื่อที่สหกรณ์จะได้มีกำไรเพิ่มขึ้น

สภาพคล่อง (Liquidity)

เป็นการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของกิจการเมื่อถึงเวลากำหนดความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดในระยะเวลาอันสั้นเป็นที่เท่าของหนี้สินหมุนเวียน ถ้าอัตราส่วนยิ่งสูงแสดงว่ากิจการยังมีสภาพคล่องสูง

ตารางที่ 11 สภาพคล่อง

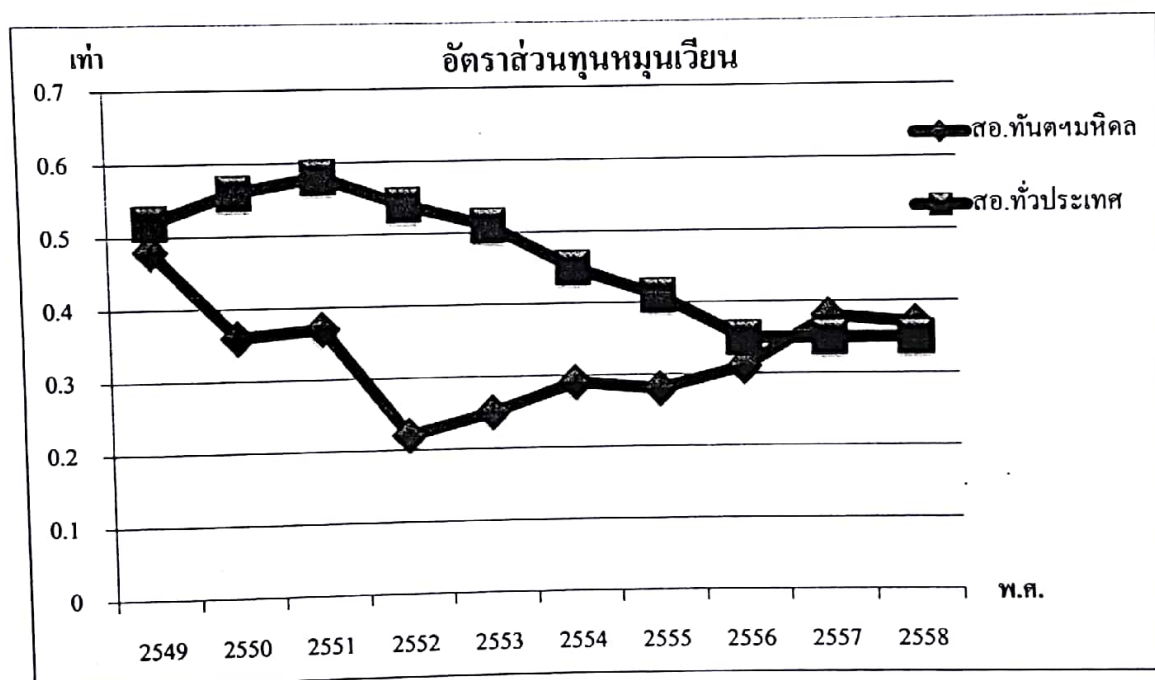
ปี พ.ศ.	อัตราส่วนทุนหมุนเวียน(เท่า)	
	สอ.ทันตชมहितล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)
2549	0.48	0.52
2550	0.36	0.56
2551	0.37	0.58
2552	0.22	0.54
2553	0.25	0.51
2554	0.29	0.45
2555	0.28	0.41

ตารางที่ 11 (ต่อ)

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน(เท่า)		
ปี พ.ศ.	สอ.ทันตฯมหิดล(1)	สอ.ทั่วประเทศ(2)
2556	0.31	0.35
2557	0.38	0.35
2558	0.37	0.35
เฉลี่ย	0.34	0.47

ที่มา: (1)การคำนวณของสภกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2549-2558)

(2)กรมตรวจบัญชีสหกรณ์(2549-2558)



ภาพที่ 10 อัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้สภกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด เปรียบเทียบกับสภกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ระหว่างปี พ.ศ. 2549-2558

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน เป็นอัตราส่วนที่ใช้วัดสภาพคล่องทางการเงินความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นเมื่อถึงเวลากำหนดความสามารถในการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ในระยะเวลาอันสั้นเป็นกี่เท่าของหนี้สินหมุนเวียน จากตารางที่ 10 จากการคำนวณของสภกรณ์ในช่วงระยะปี พ.ศ.2549-2555 อัตราส่วนทุนหมุนเวียนของสภกรณ์มีค่าที่ลดลงในทุกปี จะเห็นว่าสภกรณ์มีสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน และในช่วงระยะปี พ.ศ.2556-2558 อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก็มีอัตราที่เพิ่มขึ้น ไม่มากเท่าที่ควร เมื่อนำค่าเฉลี่ยของสภกรณ์เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของ

สหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ มีค่าเฉลี่ยที่ 0.34 เท่า และค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศได้ 0.47 เท่า สหกรณ์มีค่าเฉลี่ยต่ำกว่า แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีสภาพคล่องทางการเงินที่ต้องระมัดระวัง แต่ยังสามารถชำระหนี้ระยะสั้นได้ ซึ่งการบริหารงานของสหกรณ์ขึ้นอยู่กับการบริหารลูกหนี้เป็นสำคัญ จึงถือว่าสหกรณ์ใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ ส่วนหนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมที่สหกรณ์ต้องรับภาระดอกเบี้ยจ่าย ดังนั้นสหกรณ์จึงควรให้ความระมัดระวังในธุรกิจสินเชื่อที่จะให้แก่สมาชิกด้วย

บทที่ 5

สรุปและข้อเสนอแนะ

สรุปผลการศึกษา

การศึกษาดังนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน CAMEL Analysis และข้อมูลจากรายงานกิจการประจำปีของสหกรณ์วิเคราะห์ในช่วง ปี พ.ศ.2549-2558 โดยนำมาเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ (Peer Group) ในขนาดเดียวกัน(ขนาดใหญ่)ตามที่กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ได้กำหนดไว้ ผลการวิเคราะห์สรุปได้ดังนี้

1. ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด หากพิจารณาอัตราหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุนของสหกรณ์จะเห็นได้ว่าสหกรณ์มีความเสี่ยงในสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ เนื่องจากแหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่มาจากภายนอกเช่น เงินกู้ยืมจากชุมชนสหกรณ์ สหกรณ์อื่นธนาคารและเงินรับฝากจากสหกรณ์อื่น สหกรณ์ต้องรับภาระการจ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มมากขึ้น และในส่วนของทุนสำรองของสหกรณ์ก็ยังมีน้อยเช่นกันเมื่อเทียบกับสหกรณ์ทั่วประเทศ ทางสหกรณ์มีการเก็บทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนดไว้คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของกำไรสุทธิ จึงทำให้ดูไม่มั่นคงมากนัก สหกรณ์ควรมีการจัดสรรกำไรให้มากกว่านี้เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและทำให้เกิดความมั่นคงแก่สหกรณ์ในภาพหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุนสหกรณ์มีการบริหารทำกำไรได้ดีต่อเงินทุน มีสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศถือว่าอยู่ในเกณฑ์ดี

2. คุณภาพของสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ในอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานยังมีน้อยเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่สหกรณ์มีการให้บริการเงินฝากแก่สมาชิกด้วยอัตราดอกเบี้ยที่สูงและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำ ทั้งนี้ก็เพื่อช่วยเหลือสมาชิก ซึ่งส่งผลให้กำไรของสหกรณ์ลดน้อยลง ส่วนอัตรากาไรสุทธิของสินทรัพย์ สหกรณ์มีการนำสินทรัพย์ที่มีอยู่ไปก่อให้เกิดรายได้กลับคืนมามีอัตราที่สูงกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ ถือได้ว่าสหกรณ์มีการ

บริหารที่มีประสิทธิภาพมีการหารายได้เพื่อมาทดแทนอัตราดอกเบี้ยที่จ่ายแก่สมาชิกและดอกเบี้ยเงินกู้

3. พิจารณาความสามารถในการบริหารจัดการของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด จากอัตราการเติบโตของธุรกิจสหกรณ์มีอัตราการเติบโตทางธุรกิจมากกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศถือได้ว่าสหกรณ์มีคณะกรรมการและเจ้าหน้าที่ที่มีคุณภาพตลอดจน มีการนำความรู้และเทคนิคต่างๆมาปรับใช้บริหารในสถานะที่เศรษฐกิจกำลังเผชิญอยู่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4. การทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด จากอัตรากำไรสุทธิสหกรณ์มีประสิทธิภาพในการทำกำไรต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศและมีแนวโน้มที่จะลดลง สหกรณ์จึงควรมองหาแนวทางในการแก้ปัญหาเพื่อที่จะได้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเพื่อประโยชน์แก่สมาชิก ส่วนอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานสหกรณ์มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มากกว่าเมื่อเทียบกับสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ เนื่องจากสหกรณ์มีรายได้จากดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงและสหกรณ์มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มมากขึ้น สหกรณ์ควรมีการควบคุมในเรื่องของค่าใช้จ่ายในส่วนต่างๆ จึงทำให้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานลดลง

5. สภาพคล่องของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด มีน้อยกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศจะเห็นว่าสหกรณ์มีสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน สหกรณ์มีสภาพคล่องทางการเงินที่ต้องระมัดระวัง แต่ยังมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นได้ ซึ่งการบริหารงานของสหกรณ์ขึ้นอยู่กับการบริหารลูกหนี้เป็นสำคัญ จึงถือว่าสหกรณ์ใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ ส่วนหนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมที่สหกรณ์ต้องรับภาระดอกเบี้ยจ่าย ดังนั้นสหกรณ์จึงควรให้ความระมัดระวังในธุรกิจสินเชื่อที่จะให้แก่สมาชิกด้วย

ข้อเสนอแนะ

จากผลการศึกษา การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน มีข้อเสนอแนะดังนี้

1. สหกรณ์ควรมีการจัดทำโครงการออมขึ้นเพื่อดึงดูดให้สมาชิกหันมาออมเงินมากขึ้นเพื่อลดต้นทุนทางการเงินให้ต่ำ เนื่องจากการบริหารงานสหกรณ์อาศัยแหล่งเงินทุนภายนอกเป็นส่วนใหญ่
2. สหกรณ์ควรมีการจัดสรรกำไรสุทธิทุนสำรองตามกฎหมายมากกว่าร้อยละ 10 เพื่อที่จะเป็นการเพิ่มความมั่นคงให้กับสหกรณ์มากขึ้น มีความเสี่ยงที่ลดลง
3. สหกรณ์ควรเน้นการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินให้มากขึ้นเพื่อสหกรณ์จะมีสภาพคล่องในการดำเนินงานที่สูงขึ้น

ข้อเสนอแนะในการศึกษารั้งต่อไป

1. การศึกษารั้งต่อไปควรศึกษาถึงปัจจัยเสี่ยงหรือความอ่อนไหวของธุรกิจ(Sensitivity) ที่จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจของสหกรณ์ เพื่อลดความเสี่ยงและป้องกันมิให้เกิดผลเสียหาย
2. การศึกษารั้งต่อไปควรวิเคราะห์โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินเปรียบเทียบช่วงก่อนและหลังเกิดวิกฤตสินเชื้อซัพไพรม์ที่ส่งผลกระทบต่อสหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อนำไปแก้ไขและปรับปรุงการบริหารงานของสหกรณ์

เอกสารและสิ่งอ้างอิง

- กรมตรวจบัญชีสหกรณ์. 2548. คู่มือการประยุกต์ใช้ CAMELS Analysis วิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร. ส่วนวิจัยและพัฒนาสารสนเทศทางการเงิน สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร กรมตรวจบัญชีสหกรณ์.
- _____. 2556. ข้อมูลและอัตราส่วนของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย (Peer Group) ปี 2556 (online). www.cad.go.th.
- กรมส่งเสริมสหกรณ์. 2550. การสหกรณ์ในประเทศไทย. กรุงเทพมหานคร: ม.ป.ท.
- _____. 2559. คู่มือการวิเคราะห์งบการเงินและการประเมินความเสี่ยงสหกรณ์ออมทรัพย์(สภาพคล่อง). กรุงเทพมหานคร: ชุมนุมสหกรณ์การเกษตรแห่งประเทศไทย.
- จุฑาทิพย์ ภัทราวาท. 2540. คู่มือการบริหารการเงินสำหรับสหกรณ์ออมทรัพย์. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์บริษัท เมืองไทยกิจเจริญ จำกัด.
- ชญานี มีลาภ. 2559. การวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของธนาคารออมสินกับกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจ โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ณรงค์ศักดิ์ อินทปัดย์. 2549. การวิเคราะห์การดำเนินงานของ สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานไทยน้ำทิพย์ จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ณิชากร เกิดจันทร์. 2552. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคารแห่งประเทศไทย จำกัด โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ถวิล เลิศประเสริฐ. 2558. วิสาหกิจสหกรณ์. พิมพ์ครั้งที่ 2. กรุงเทพมหานคร: ไทยวัฒนาพานิชย์.

- ธีรัช พัชรวิภาวงศ์. 2555. การวิเคราะห์ทางการเงินของ สหกรณ์ออมทรัพย์การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- นงลักษณ์ กงศร. 2553. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคารออมสิน จำกัด และสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาพรวม. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- นิชากา เนื้อเย็น. 2550. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ สหกรณ์ออมทรัพย์สาธารณสุขจังหวัดอ่างทอง จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- นุฎล กรยีนขงศ์. 2555. การจัดการการเงินของสหกรณ์. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- บุญขร ใจสะอาด. 2557. การวิเคราะห์ทางการเงินของ สหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- พรสุข ไกรเลิศ. 2549. อัตราส่วนทางการเงินและและการวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงินของ สหกรณ์ออมทรัพย์บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- พิชญ บัวแก้ว. 2552. การวิเคราะห์ทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมป่าไม้ จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- ภรณ์ชนก นูระระช. 2554. การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ สหกรณ์ร้านค้า : กรณีศึกษา ร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด . กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี.

วันพล อ่อนน้อม. 2556. การวิเคราะห์งบการเงินของ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูอุดรดิตถ์ จำกัด.
กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

วิไลวรรณ แผนสมบูรณ์. 2559. ปัจจัยที่ทำให้เกิดภาวะหนี้สินสะสมของสมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์
คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง,
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

ศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย . 2560. ศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย (online). www.thansettakij.com/content/138193.

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด. 2550. รายงานกิจการประจำปี 2549.
กรุงเทพมหานคร.

_____ 2551. รายงานกิจการประจำปี 2550.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2552. รายงานกิจการประจำปี 2551.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2553. รายงานกิจการประจำปี 2552.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2554. รายงานกิจการประจำปี 2553.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2555. รายงานกิจการประจำปี 2554.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2556. รายงานกิจการประจำปี 2555.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2557. รายงานกิจการประจำปี 2556.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2558. รายงานกิจการประจำปี 2557.กรุงเทพมหานคร.

_____ 2559. รายงานกิจการประจำปี 2558.กรุงเทพมหานคร.

สุนีย์ เกียรติแสงทอง. 2551. อัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครู ปี2550.
กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

- หทัยรัตน์ ไชยรินคำ. 2558. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยธุรกิจ
บัณฑิตย์ จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.
- อดิศักดิ์ อินสมเชื้อ. 2548. การวิเคราะห์การดำเนินงานและการบริหารเงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์
กรมพัฒนาที่ดิน จำกัด. กรุงเทพมหานคร: การศึกษาค้นคว้าด้วยตนเอง,
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์.

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

งบแสดงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์

คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558

ตารางผนวกที่ ก1

สหกรณ์ออมทรัพย์กณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

รายการ	ปี 2550 (บาท)	ปี 2549 (บาท)
สินทรัพย์		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	26,863,302.68	29,789,701.98
เงินลงทุน		
ระยะสั้น	27,000,000.00	31,500,000.00
ระยะยาว	103,300,566.15	95,357,480.35
รวมเงินลงทุน	130,300,566.15	126,857,480.35
ลูกหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยค้างรับ		
ลูกหนี้ระยะสั้น-ปกติ	25,776,380.00	21,879,385.00
ลูกหนี้ระยะยาว	170,513,318.00	101,134,689.00
ดอกเบี้ยค้างรับ	26,103.05	38,845.00
รวมลูกหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยค้างรับ	196,315,801.05	123,052,919.00
เครื่องใช้สำนักงาน-สุทธิ	127,778.53	127,589.23
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14,990.55	25,048.55
สินทรัพย์อื่น	1,037,953.18	1,172,859.94
รวมสินทรัพย์	354,660,392.14	281,025,599.05

ตารางผนวกที่ ก1 (ต่อ)

รายการ	ปี 2550 (บาท)	ปี 2549 (บาท)
หนี้สินและทุนของสหกรณ์		
หนี้สิน		
เงินรับฝากออมทรัพย์	223,597,547.45	175,948,895.27
เงินกู้ยืม		
เงินกู้ยืมระยะสั้น	5,934,293.77	2,320,766.42
หนี้สินอื่น	485,950.00	392,101.00
รวมหนี้สิน	230,017,791.22	178,661,762.69
ทุนของสหกรณ์		
ทุนเรือนหุ้น(มูลค่าหุ้นละ10.00บาท)		
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	110,164,000.00	91,099,550.00
ทุนสำรอง	4,203,059.28	3,505,327.28
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่นๆ	87,787.46	781,089.33
กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี	10,187,754.18	6,977,869.75
รวมทุนของสหกรณ์	124,642,600.92	102,363,836.36
รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์	354,660,392.14	281,025,599.05

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2550)

ตารางผนวกที่ ก2

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

รายการ	ปี 2552 (บาท)	ปี 2551 (บาท)
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	24,157,206.57	26,305,343.38
เงินลงทุนระยะสั้น	21,000,000.00	36,500,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	31,140,719.00	30,482,820.00
คอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรับ-สุทธิ	13,062.00	3,605.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	473,719.68	514,515.94
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	76,784,707.25	93,809,284.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	71,686,737.75	46,743,651.95
เงินให้กู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	339,136,970.00	269,538,874.00
เครื่องใช้สำนักงาน-สุทธิ	106,980.16	135,348.37
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	4,932.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,829,662.00	0.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	415,760,349.91	316,422,806.87
รวมสินทรัพย์	492,545,057.16	410,229,091.19

ตารางผนวกที่ ก2 (ต่อ)

รายการ	ปี 2552 (บาท)	ปี 2551 (บาท)
หนี้สินและทุนของสหกรณ์		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	9,900,000.00	17,820,860.45
เงินรับฝากออมทรัพย์	301,984,020.33	236,780,948.52
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,737,293.07	25,480.20
รวมหนี้สินหมุนเวียน	313,621,313.40	254,627,289.17
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	642,780.00	544,800.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	642,780.00	544,800.00
รวมหนี้สิน	314,264,093.40	255,172,089.17
ทุนของสหกรณ์		
ทุนเรือนหุ้น(มูลค่าหุ้นละ10.00บาท)		
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	154,682,150.00	135,115,750.00
ทุนสำรอง	6,685,835.28	5,221,835.28
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่นๆ	784,033.74	87,787.46
กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี	16,128,944.74	14,631,629.28
รวมทุนของสหกรณ์	178,280,963.76	155,057,002.02
รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์	492,545,057.16	410,229,091.19

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2552)

ตารางผนวกที่ ก3

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

รายการ	ปี 2554 (บาท)	ปี 2553 (บาท)
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	33,574,741.25	32,363,287.81
เงินลงทุนระยะสั้น	18,000,000.00	13,000,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	39,431,120.78	35,609,009.96
คอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรับ-สุทธิ	128,175.00	4,234.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	886,158.41	653,372.96
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	92,020,195.44	81,629,904.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	79,630,000.00	97,629,823.55
เงินให้กู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	363,856,634.00	342,487,732.00
เครื่องใช้สำนักงาน-สุทธิ	76,009.64	76,873.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	28,647,404.00	24,608,366.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	472,210,047.64	464,802,795.22
รวมสินทรัพย์	564,230,243.08	546,432,699.95

ตารางผนวกที่ ก3 (ต่อ)

รายการ	ปี 2554 (บาท)	ปี 2553 (บาท)
หนี้สินและทุนของสหกรณ์		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	64,182,030.70	0.00
เงินรับฝากออมทรัพย์	262,063,896.01	335,805,247.37
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	144,865.49	57,522.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	326,390,792.20	335,862,769.37
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	706,780.00	740,120.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	706,780.00	740,120.00
รวมหนี้สิน	327,097,572.20	336,602,889.37
ทุนของสหกรณ์		
ทุนเรือนหุ้น(มูลค่าหุ้นละ10.00บาท)		
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	206,608,000.00	180,972,500.00
ทุนสำรอง	10,283,112.68	8,298,835.28
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่นๆ	1,311,802.90	715,701.48
กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี	18,929,755.30	19,842,773.82
รวมทุนของสหกรณ์	237,132,670.88	209,829,810.58
รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์	564,230,243.08	546,432,699.95
ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2554)		

ตารางผนวกที่ ก4

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

รายการ	ปี 2556 (บาท)	ปี 2555 (บาท)
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	44,823,025.07	22,643,741.78
เงินลงทุนระยะสั้น	0.00	28,000,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	53,230,238.00	44,903,298.00
คอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรับ-สุทธิ	194,173.00	25,564.99
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,546,140.48	848,113.88
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	102,793,576.55	96,420,718.65
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	59,682,000.00	59,640,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	570,677,443.20	427,033,835.00
เครื่องใช้สำนักงาน-สุทธิ	195,942.48	207,356.38
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	453,638.96	204,541.49
สินทรัพย์รอการจำหน่าย	31,042,004.00	29,307,404.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	662,051,028.64	516,393,136.87
รวมสินทรัพย์	764,844,605.19	612,813,855.52

ตารางผนวกที่ ก4 (ต่อ)

รายการ	ปี 2556 (บาท)	ปี 2555 (บาท)
หนี้สินและทุนของสหกรณ์		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	15,827,945.64	72,032,817.19
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	27,195,600.00	0.00
เงินรับฝากออมทรัพย์	288,836,925.56	273,744,151.51
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	423,169.03	219,523.16
รวมหนี้สินหมุนเวียน	332,283,640.26	345,996.86
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาว	126,037,900.00	0.00
สำรองบำเหน็จเจ้าหน้าที่สหกรณ์	1,027,660.00	845,670.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	127,065,560.00	845,670.00
รวมหนี้สิน	459,349,200.26	346,842,161.86
ทุนของสหกรณ์		
ทุนเรือนหุ้น(มูลค่าหุ้นละ10.00บาท)		
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	266,508,400.00	231,136,810.00
ทุนสำรอง	14,387,132.47	12,176,088.21
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่นๆ	909,852.90	548,352.90
กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี	23,690,019.56	22,110,442.55
รวมทุนของสหกรณ์	305,495,404.93	265,971,693.66
รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์	764,844,605.19	612,813,855.52

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2556)

ตารางผนวกที่ ก5

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายการ	ปี 2558 (บาท)	ปี 2557 (บาท)
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	45,597,035.31	87,498,477.59
เงินฝากชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย	58,000,000.00	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	52,307,955.00	50,979,084.00
ลูกหนี้ระยะสั้น-สุทธิ	851,559.00	0.00
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรับ	314,945.00	358,016.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,228,957.73	6,121,760.23
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	162,300,452.04	144,957,337.82
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	94,712,000.00	59,712,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	662,476,201.48	588,784,595.56
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	464,998.39	848,637.18
ส่วนปรับปรุงอาคาร รอคัดบัญชี	465,490.76	0.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	235,301.06	342,786.96
อสังหาริมทรัพย์ตามโครงการลดหนี้	38,675,277.00	34,166,277.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	797,029,268.69	683,854,296.70
รวมสินทรัพย์	959,329,720.73	828,811,634.52

ตารางผนวกที่ ก5 (ต่อ)

รายการ	ปี 2558 (บาท)	ปี 2557 (บาท)
หนี้สินและทุนของสหกรณ์		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	33,340,449.27	0.00
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	37,323,600.00	60,076,400.00
เงินรับฝาก	369,299,655.48	324,596,236.14
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	414,615.41	1,082,004.40
รวมหนี้สินหมุนเวียน	440,378,320.16	385,754,640.54
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาว	195,550,938.63	126,473,970.00
สำรองบำเหน็จเจ้าหน้าที่สหกรณ์	1,504,428.00	1,310,589.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	197,055,366.63	127,784,559.00
รวมหนี้สิน	637,433,686.79	513,539,199.54
ทุนของสหกรณ์		
ทุนเรือนหุ้น(มูลค่าหุ้นละ10.00บาท)		
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	276,912,070.00	271,955,350.00
ทุนสำรอง	19,846,134.52	17,256,134.47
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่นๆ	540,914.46	296,174.46
กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี	24,596,914.96	25,764,776.05
รวมทุนของสหกรณ์	321,896,033.94	315,272,434.98
รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์	959,329,720.73	828,811,634.52

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2558)

ภาคผนวก ข

งบกำไรขาดทุน

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

ระหว่างปี พ.ศ.2549-2558

ตารางผนวกที่ ข1

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบกำไรขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

รายการ	ปี 2550 (บาท)	ปี 2549 (บาท)
รายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน		
เงินให้กู้ยืมและเงินฝาก	13,275,148.77	8,325,707.71
เงินลงทุน	5,231,609.73	5,294,368.43
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน	18,506,758.50	13,620,076.14
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		
เงินรับฝาก	7,233,777.36	5,890,314.83
เงินกู้ยืมระยะสั้น	306,192.57	47,524.17
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	7,539,969.93	5,937,839.00
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิ	10,966,788.57	7,682,237.14
บวก รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
ค่าธรรมเนียมแรกเข้า	2,460.00	3,440.00
รายได้อื่น	435,514.46	383,641.29
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	437,974.46	387,081.29
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่		
เงินเดือน	527,160.00	491,520.00
ค่าล่วงเวลา	15,600.00	3,700.00
เงินสมทบประกันสังคม	23,355.00	22,212.00
ค่าประกันชีวิต	7,705.00	7,146.39
บำเหน็จเจ้าหน้าที่	82,700.00	63,220.00

ตารางผนวกที่ ข1(ต่อ)

รายการ	ปี 2550 (บาท)	ปี 2549 (บาท)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		
ค่าเสื่อมราคาเครื่องใช้สำนักงาน	43,609.70	48,200.02
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น		
ค่ารับรอง	47,935.50	49,886.00
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	46,048.14	28,966.44
ค่าใช้จ่ายประชุม	183,890.21	180,526.00
ค่าเบี้ยเลี้ยง และค่าพาหนะ	44,104.00	28,068.00
ค่าธรรมเนียมในการซื้อพันธบัตรตัดจ่าย	56,914.20	56,914.20
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจำหน่าย	10,058.00	10,058.00
เงินกองทุนทดแทน	259.00	900.00
ค่าตอบแทน	52,793.00	27,507.00
ค่าตรวจสอบบัญชี	45,000.00	45,000.00
ค่าปรับ	77.00	101.00
ค่าใช้จ่ายทั่วไป	29,800.10	27,523.50
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,217,008.85	1,091,448.68
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	10,187,754.18	6,977,869.75

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2550)

ตารางผนวกที่ ข2

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบกำไรขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

รายการ	ปี 2552 (บาท)	ปี 2551 (บาท)
รายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน		
เงินให้กู้ยืมและเงินฝาก	24,877,632.62	21,210,976.61
เงินลงทุน	2,641,712.31	3,350,769.13
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน	27,519,344.93	24,561,745.74
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและการลงทุน		
เงินรับฝาก	9,042,077.63	7,627,754.52
เงินกู้ยืมระยะสั้น	562,720.21	718,614.03
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	9,604,797.84	8,346,368.55
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิ	17,914,547.09	16,215,377.19
บวก รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
ค่าธรรมเนียมแรกเข้า	4,380.00	2,720.00
รายได้เงินเฉลี่ยคืน	1,950.80	0.00
รายได้อื่น	8,216.06	313,133.22
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	14,546.86	315,853.22
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่		
เงินเดือน	647,640.00	597,840.00
ค่าครองชีพ	24,000.00	0.00
ค่าล่วงเวลา	16,500.00	9,100.00
เงินสมทบประกันสังคม	20,814.00	25,248.00

ตารางผนวกที่ ข2(ต่อ)

รายการ	ปี 2552 (บาท)	ปี 2551 (บาท)
ค่าประกันชีวิต	20,449.50	7,705.00
บำเหน็จเจ้าหน้าที่	97,980.00	94,880.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		
ค่าเสื่อมราคาเครื่องใช้สำนักงาน	53,368.21	51,420.16
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนตัดจำหน่าย	4,932.55	10,058.00
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น		
ค่ารับรอง	61,383.00	51,558.50
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	41,802.15	92,862.44
ค่าใช้จ่ายประชุม	299,512.00	208,618.50
ค่าเบี้ยเลี้ยง และค่าพาหนะ	95,538.00	80,279.00
ค่าธรรมเนียมในการซื้อพันธบัตรตัดจ่าย	56,914.20	56,914.20
เงินกองทุนทดแทน	255.00	231.00
ค่าตอบแทน	273,926.00	41,609.00
ค่าตรวจสอบบัญชี	52,500.00	47,500.00
ขาดทุนจากการไถ่ถอนเงินลงทุนก่อนกำหนด	0.00	460,231.52
ค่าใช้จ่ายทั่วไป	32,634.60	63,545.81
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,800,149.21	1,899,601.13
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	16,128,944.74	14,631,629.28

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2552)

ตารางผนวกที่ ข3

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบกำไรขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

รายการ	ปี 2554 (บาท)	ปี 2553 (บาท)
รายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน		
เงินให้กู้ยืมและเงินฝาก	26,379,456.39	27,333,436.46
เงินลงทุน	4,304,890.82	3,793,942.44
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน	30,684,347.21	31,127,378.90
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและการลงทุน		
เงินรับฝาก	9,055,182.84	8,650,808.11
เงินกู้ยืมระยะสั้น	794,583.97	572,493.22
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	9,849,766.81	9,223,301.33
หัก หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้	1,008,835.18	243,085.04
รวมหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,008,835.18	243,085.04
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิ	19,825,745.22	21,660,992.53
บวก รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
รายได้ค่าธรรมเนียมแรกเข้า	2,860.00	1,700.00
รายได้เงินเฉลี่ยคืน	6,277.63	9,309.79
รายได้ค่าธรรมเนียมสงวนสิทธิ	916,078.00	0.00
รายได้อื่น	10,110.27	11,343.76
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	935,325.90	22,353.55
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่		
เงินเดือน	804,170.00	689,700.00

ตารางผนวกที่ ข3(ต่อ)

รายการ	ปี 2554 (บาท)	ปี 2553 (บาท)
ค่าครองชีพ	27,000.00	24,000.00
ค่าล่วงเวลา	15,800.00	6,200.00
เงินสมทบประกันสังคม	28,502.00	27,040.00
ค่าประกันชีวิต	8,219.66	11,100.60
บำเหน็จเจ้าหน้าที่	117,590.00	97,340.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		
ค่าเสื่อมราคาเครื่องใช้สำนักงาน	29,926.03	40,096.49
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น		
ค่าประกันชีวิต	17,328.25	12,744.50
ค่ารับรอง	45,068.00	60,948.00
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	27,836.91	29,820.80
ค่าใช้จ่ายประชุม	245,534.00	306,840.00
ค่าเบี้ยเลี้ยง และค่าพาหนะ	26,190.00	52,213.00
ค่าธรรมเนียมในการซื้อพันธบัตรค้ำจ่าย	9,823.55	56,914.20
ค่าตอบแทน	130,669.00	297,557.00
ค่าตรวจสอบบัญชี	50,000.00	50,000.00
ค่าทนายความติดตามหนี้สิน	10,000.00	0.00
ค่าใช้จ่ายทั่วไป	237,638.42	78,057.67
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,831,315.82	1,840,572.26
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	18,929,755.30	19,842,773.82

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2554)

รายการ	ปี 2556 (บาท)	ปี 2555 (บาท)
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่		
เงินเดือน	1,154,040.00	944,830.00
ค่าครองชีพ	77,520.00	46,370.00
ค่าล่วงเวลา	19,600.00	20,800.00
เงินสมทบประกันสังคม	34,425.00	24,033.00
ค่าประกันชีวิต	6,215.48	3,998.40
ค่าสวัสดิการเจ้าหน้าที่	24,213.00	0.00
บำเหน็จเจ้าหน้าที่	181,990.00	138,890.00
ค่าทุนการศึกษาเจ้าหน้าที่	61,940.00	35,540.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		
ค่าเสื่อมราคาเครื่องใช้สำนักงาน	58,736.90	41,404.26
ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาอาคารและอุปกรณ์	5,000.00	0.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสมาชิก		
ค่าของที่ระลึกให้สมาชิก	0.00	342,000.00
ค่าใช้จ่าย(ภาพวาด)	32,500.00	0.00
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น		
ค่าประกันชีวิต	3,016.89	15,159.25
ค่ารับรอง	90,155.75	64,152.00
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	72,176.65	32,831.86
ค่าใช้จ่ายประชุม	287,067.00	340,109.00
ค่าเบี้ยเลี้ยง และค่าพาหนะ	61,132.00	57,339.00
ค่าธรรมเนียมในการซื้อพันธบัตรตัดจ่าย	0.00	400.00
ค่าตอบแทน	43,050.00	84,700.00
ค่าตรวจสอบบัญชี	50,000.00	50,000.00

ตารางผนวกที่ ข4 (ต่อ)

รายการ	ปี 2556 (บาท)	ปี 2555 (บาท)
ค่าทนายความติดตามหนี้สิน	0.00	208,392.00
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	17,021.40	0.00
ค่าธรรมเนียมอื่น	5,669.00	0.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจำหน่าย	95,977.53	4,643.51
ค่าใช้จ่ายทั่วไป	44,310.75	54,105.85
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	2,425,757.35	2,509,698.13
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	23,690,019.56	22,110,442.55

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2556)

ตารางผนวกที่ ข5

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

งบกำไรขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายการ	ปี 2558 (บาท)	ปี 2557 (บาท)
รายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน		
ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้	45,581,505.00	43,964,025.76
ดอกเบี้ยรับเงินฝาก	1,530,773.31	1,602,894.45
ค่าธรรมเนียมเงินกู้	0.00	10,000.00
ผลตอบแทนจากเงินลงทุน	3,946,536.00	3,298,856.55
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน	51,058,814.31	48,875,776.76

ตารางผนวกที่ ข5 (ต่อ)

รายการ	ปี 2558 (บาท)	ปี 2557 (บาท)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและการลงทุน		
ดอกเบี้ยเงินรับฝาก	13,116,504.28	12,253,296.85
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้น	319,208.99	473,369.71
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวและการลงทุน	11,133,236.89	9,556,774.02
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	24,568,950.16	22,283,440.58
หัก หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ		
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้อื่น	5,484.00	0.00
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้เงินให้กู้	(11,970.00)	1,583.00
รวมหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(6,486.00)	1,583.00
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิ	26,496,350.15	26,590,753.18
บวก รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย		
รายได้ค่าธรรมเนียมแรกเข้า	2,370.00	2,400.00
รายได้เงินเจดีย์คืน	106,534.06	86,660.26
รายได้ค่าธรรมเนียมสงวนสิทธิ	1,416,894.00	1,923,606.64
รายได้ค่าธรรมเนียมเงินกู้	19,000.00	0.00
รายได้อื่น	13,651.04	11,685.29
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	1,558,449.10	2,024,352.19
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่		
เงินเดือน	1,547,008.00	1,281,701.00
ค่าครองชีพ	24,000.00	42,880.00
ค่าล่วงเวลา	45,945.00	32,500.00
เงินสมทบประกันสังคม	45,464.00	44,407.00
ค่าประกันชีวิต	9,985.65	8,008.36
ค่าสวัสดิการเจ้าหน้าที่	116,956.75	55,994.50

ตารางผนวกที่ ข5 (ต่อ)

รายการ	ปี 2558 (บาท)	ปี 2557 (บาท)
บำเหน็จเจ้าหน้าที่	193,839.00	282,929.00
ค่าทุนการศึกษาเจ้าหน้าที่	57,020.00	40,580.00
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		
ค่าเสื่อมราคาเครื่องใช้สำนักงาน	119,620.95	67,890.39
ค่าเสื่อมราคาส่วนปรับปรุงอาคาร	0.00	19,254.55
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสมาชิก		
ค่าใช้จ่าย(ภาพวาด)	0.00	600.00
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น		
ค่ารับรอง	69,622.00	94,089.50
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	102,393.30	104,546.27
ค่าใช้จ่ายประชุม	365,362.00	267,955.00
ค่าเบี้ยเลี้ยง และค่าพาหนะ	171,893.00	100,415.00
ค่าตอบแทน	96,300.00	91,600.00
ค่าตรวจสอบบัญชี	50,000.00	50,000.00
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	17,193.41	12,662.00
ค่าธรรมเนียมอื่น	14,729.50	9,555.00
ส่วนปรับปรุงอาคารตัดจ่าย	121,186.33	0.00
ค่าบำรุงรักษาโปรแกรมสหกรณ์	71,155.00	71,155.00
ค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ตัดจ่าย	111,498.40	110,852.00
ค่าทำนายความติดตามหนี้สิน	55,650.00	0.00
ค่าใช้จ่ายสัมมนา	26,400.00	26,500.00
ค่าใช้จ่ายทั่วไป	24,662.00	34,254.75
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	3,457,884.29	2,850,329.32
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	24,596,914.96	25,764,776.05

ที่มา: สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มhidล จำกัด (2558)

ภาคผนวก ค

ประวัติสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

ประวัติสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ได้จดทะเบียนตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2511 เมื่อวันที่ 1 เดือนมีนาคม พ.ศ. 2537 มีฐานะเป็นนิติบุคคลได้เริ่มประกอบธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 เดือนเมษายน พ.ศ.2537 ณ ที่ตั้งสำนักงานคณะทันตแพทยศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล เลขที่ 6 ถนนโยธี แขวงทุ่งพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร มีจำนวนสมาชิกเริ่มต้น 110 คนด้วยเงินเริ่มต้นจำนวน 1,500,000.00 บาท (หนึ่งล้านห้าแสนบาทถ้วน)วันสิ้นปีทางบัญชีของสหกรณ์สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี โดยรองศาสตราจารย์ ทพ.ดร.สุชุม ชีรดิถก เป็นประธานกรรมการดำเนินการคนแรก (สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด,2554)



รายชื่อประธานกรรมการดำเนินการสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 ถึงปัจจุบัน ดังตารางที่ 11

ตารางผนวกที่ ก1 รายชื่อประธานกรรมการดำเนินการ (พ.ศ. 2537 – 2558)

รายชื่อประธานกรรมการดำเนินการ	ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 ถึงปัจจุบัน
รองศาสตราจารย์ ทพ. ดร.สุชุม ชีรดิถก	พ.ศ. 2537
รองศาสตราจารย์ ทพญ.จุไร นาคะปักยิม	พ.ศ. 2538-2542
รองศาสตราจารย์ ทพ.สุรินทร์ สุอำพัน	พ.ศ. 2543-2545, พ.ศ. 2548-2551, พ.ศ. 2554-2557
ศาสตราจารย์ ทพ.สุทัต รักประสิทธิ์กุล	พ.ศ. 2546-2547
รองศาสตราจารย์ ทพญ.มาลินี สุอำพัน	พ.ศ. 2552-2553
ศาสตราจารย์คลินิก ทพ.นิติพันธ์ จีระแพทย์	พ.ศ. 2558-ปัจจุบัน

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2558)

ที่ประชุมใหญ่ของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ได้ลงมติเป็นเอกฉันท์เมื่อวันที่ 9 เดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2554 ให้แก้ไขตราของสหกรณ์ให้สัมพันธ์กับหน่วยงานซึ่งเป็นวิชาชีพทางทันตแพทยศาสตร์ มีความหมายว่า “รอยยิ้ม” หมายถึง มีความสุข และ “พื้นหน้าเรียงซิด” หมายถึง เงินทองไม่รั่วไหล โดยสหกรณ์ได้ทำการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อความและเหตุผลที่ขอจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับที่ อ.057445 ตั้งแต่วันที่ 3 เดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2554 (ดังภาพที่ 3)

ตราของสหกรณ์เดิม	ตราสหกรณ์ที่ใช้ในปัจจุบัน
 <p>รูปเกสิยวเชือกในวงกลม ช่วงโค้งด้านล่าง เป็นตัวอักษร ชื่อของสหกรณ์</p>	 <p>รูปรอยยิ้มเห็นพื้นหน้าเรียงซิด ช่วงโค้งด้านล่าง เป็นตัวอักษร ชื่อของสหกรณ์</p>

ภาพผนวกที่ ค1 ตราสหกรณ์

ที่มา : สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด (2554)

วัตถุประสงค์ในการดำเนินงาน

สหกรณ์นี้มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจและสังคมของบรรดาสมาชิก โดยวิธีช่วยตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกันตามหลักสหกรณ์ รวมทั้งในข้อต่อไปนี้

1. ส่งเสริมให้สมาชิกออมทรัพย์ โดยช่วยให้สามารถสงวนส่วนแบ่งรายได้ของตนไว้ในทางอันมั่นคงและได้รับประโยชน์ตามสมควร
2. ส่งเสริมการช่วยตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกันในหมู่สมาชิก

3. รับฝากเงินจากสมาชิกหรือสหกรณ์อื่น
4. จัดหาทุนเพื่อกิจการตามวัตถุประสงค์ของสหกรณ์
5. ให้เงินกู้แก่สมาชิก
6. ให้สหกรณ์อื่นกู้ยืมเงิน
7. ซื้อหุ้นของธนาคารซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่สหกรณ์
8. ซื้อหุ้นของชุมนุมสหกรณ์หรือสหกรณ์อื่น
9. ซื้อหุ้นของสถาบันที่ประกอบธุรกิจอันทำให้เกิดความสะดวกหรือส่งเสริมความเจริญแก่

กิจการของสหกรณ์

10. ซื้อหลักทรัพย์รัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจ
11. ออกตั๋วสัญญาใช้เงินและตราสารการเงิน
12. ฝากหรือลงทุนอย่างอื่นตามกฎหมายและตามที่คณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ

กำหนด

13. ดำเนินการให้กู้ยืมเพื่อการเคหะ
14. ให้สวัสดิการและการสงเคราะห์ตามสมควรแก่สมาชิกและครอบครัว
15. ร่วมมือกับทางราชการ สันนิบาตสหกรณ์แห่งประเทศไทย ชุมนุมสหกรณ์และสหกรณ์อื่นเพื่อส่งเสริมและปรับปรุงกิจการของสหกรณ์

16. กระทำการต่าง ๆ ตามที่อนุญาตไว้ในกฎหมายว่าด้วยสหกรณ์ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวข้างต้น รวมถึง ซื้อ ถิ่นกรรมสิทธิ์หรือทรัพย์สิน ครอบครอง กู้ยืม เช่าหรือให้เช่า เช่าซื้อหรือให้เช่าซื้อ โอนหรือรับโอน สิทธิการเช่าหรือสิทธิการเช่าซื้อขายหรือจำหน่าย จำนองหรือรับ จำนอง จำนำหรือรับจำนำ ด้วยวิธีอื่นใด ซึ่งทรัพย์สินแก่สมาชิกหรือของสมาชิก

17. ให้ความช่วยเหลือทางวิชาการแก่สมาชิก

18. ขอหรือรับความช่วยเหลือทางวิชาการจากทางราชการ หน่วยงานของต่างประเทศ หรือ

บุคคลอื่นใด

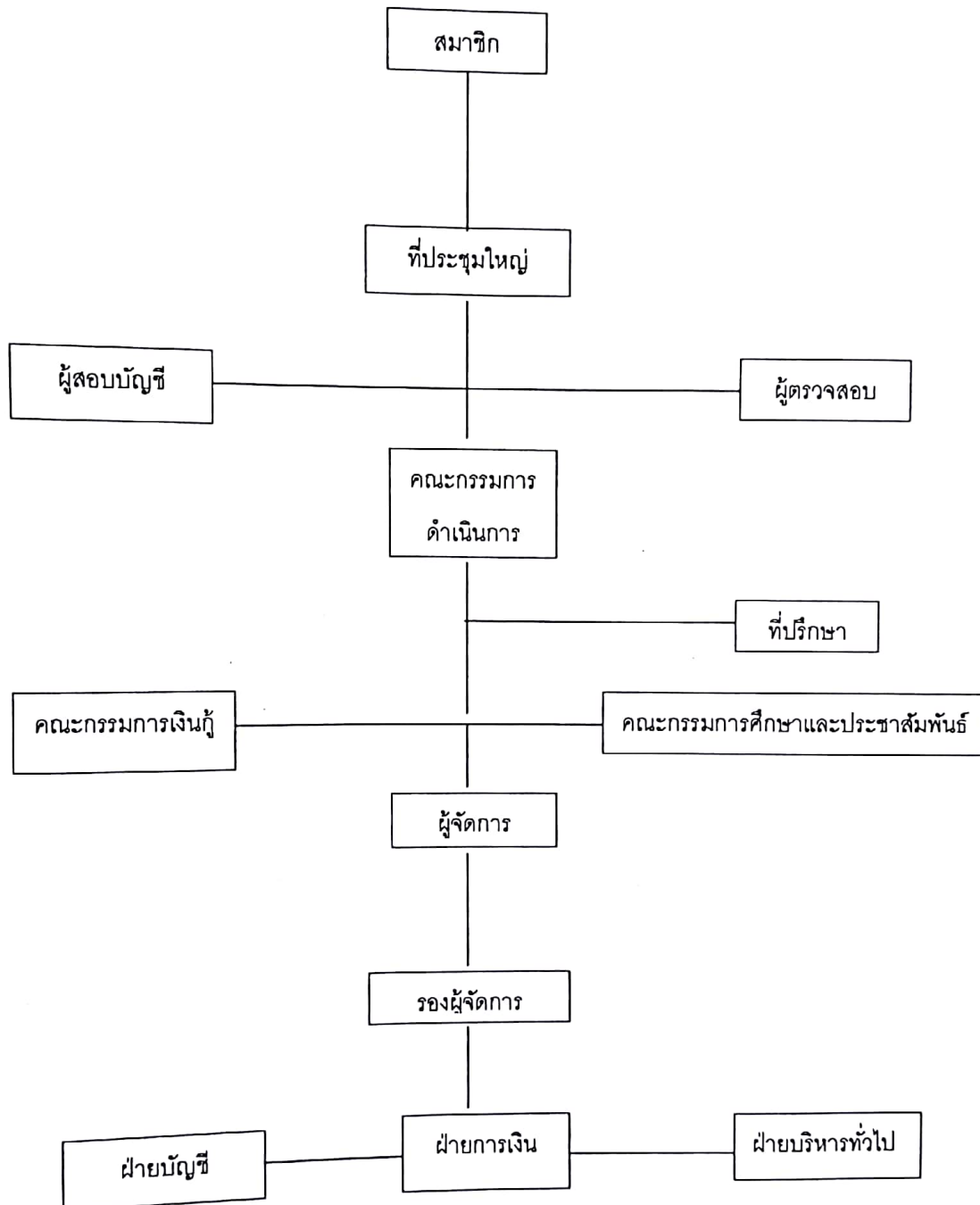
19. ดำเนินกิจการอย่างอื่นบรรดาที่เกี่ยวกับหรือเนื่องในการจัดให้สำเร็จตามวัตถุประสงค์ของ สหกรณ์

โครงสร้างการจัดองค์กรของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด

สหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด มีเจ้าหน้าที่รวมทั้งสิ้น 7 คน ประกอบด้วย ผู้จัดการ 1 คน รองผู้จัดการ 2 คน ฝ่ายบัญชี 1 คน ฝ่ายการเงิน 1 คน ฝ่ายบริหารงานทั่วไป 2 คน

คณะกรรมการดำเนินการของสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด มีทั้งสิ้น 15 คน ประกอบด้วย ประธานกรรมการ 1 คน รองประธานกรรมการ 2 คน กรรมการและเหรัญญิก 1 คน กรรมการและประชาสัมพันธ์ 1 คน กรรมการและเลขานุการ 1 คน กรรมการและผู้ช่วยเลขานุการ 1 คน และกรรมการ จำนวน 8 คน

ผังโครงสร้างสภกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด



ภาพผนวกที่ ค2 โครงสร้างสภกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด
ที่มา : สภกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2558)

ผลการดำเนินงานสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด ปี 2558

การบริหารงานของสหกรณ์ เป็นไปตามข้อบังคับระเบียบของสหกรณ์และมติคณะกรรมการดำเนินงาน

จำนวนสมาชิก

สหกรณ์มีสมาชิกเมื่อต้นปี 2557	จำนวน	1,085	คน
ระหว่างปีมีสมาชิกสามัญเพิ่ม	จำนวน	35	คน
ระหว่างปีมีสมาชิกสมทบเพิ่ม	จำนวน	19	คน
สมาชิกพ้นจากสมาชิกภาพ	จำนวน	89	คน
สมาชิกคงเหลือวันสิ้นปี 2558	จำนวน	1,050	คน

การดำเนินงาน

1. การให้เงินกู้แก่สมาชิก

ในระหว่างปีสหกรณ์ให้เงินกู้ทั้งสิ้น	จำนวน	339,232,488.58	บาท
-เงินกู้ฉุกเฉิน	จำนวน	2,936,160.00	บาท
-เงินกู้สามัญ	จำนวน	224,564,628.58	บาท
-เงินกู้พิเศษ	จำนวน	111,731,700.00	บาท
เมื่อถึงวันสิ้นปีมีลูกหนี้เงินกู้ คงเหลือ	จำนวน	714,784,156.48	บาท

2. การรับฝากเงิน

-เงินรับฝากคงเหลือเมื่อต้นปี	จำนวน	324,596,236.1	บาท
-ในระหว่างปี รับฝาก	จำนวน	301,341,719.37	บาท
ถอนเงินรับฝาก	จำนวน	256,638,300.03	บาท
ในวันสิ้นปีมีเงินรับฝากคงเหลือ	จำนวน	369,299,655.48	บาท

3. ทุนเรือนหุ้น

ทุนเรือนหุ้นเมื่อต้นปี	จำนวน	271,955,350.00	บาท
ระหว่างปีเพิ่มขึ้น	จำนวน	33,331,590.5	บาท
ถอนคืนค่าหุ้น	จำนวน	28,374,870.57	บาท
คงเหลือสิ้นปี	จำนวน	276,912,070.00	บาท

4.ทุนสำรองและทุนสะสม

กองเหลือสิ้นปี

ทุนสำรอง	จำนวน	19,846,134.52	บาท
ทุนสะสม			
- ทุนรักษาระดับอัตราเงินปันผล	จำนวน	405,964.44	บาท
- ทุนสาธารณประโยชน์	จำนวน	134,950.02	บาท
ผลการดำเนินงาน			
ในรอบปีสหกรณ์มีรายได้ทั้งสิ้น	จำนวน	28,054,799.25	บาท
ค่าใช้จ่าย	จำนวน	3,457,884.2	บาท
มีกำไรสุทธิ	จำนวน	24,596,914.96	บาท
ลดลงจากปีก่อน	จำนวน	1,167,861.09	บาท

ที่มา : รายงานกิจการสหกรณ์ออมทรัพย์คณะทันตแพทยศาสตร์มหิดล จำกัด(2558)