

คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์
ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย
ASSET QUALITY AFFECTS THE OPERATIONAL EFFICIENCY OF
TEACHER SAVING AND CREDIT COOPERATIVE THE AREA
OF CENTRAL REGION PART OF THAILAND

นิชาภา เกตุอินทร์
NICHAPHA KETIN

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
บัญชีมหาบัณฑิต คณะบัญชี
มหาวิทยาลัยศรีปทุม
ปีการศึกษา 2563
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยศรีปทุม

คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์
ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย
ASSET QUALITY AFFECTS THE OPERATIONAL EFFICIENCY OF
TEACHER SAVING AND CREDIT COOPERATIVE THE AREA
OF CENTRAL REGION PART OF THAILAND

ณิชามา เกตุอินทร์
NICHAPHA KETIN

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
บัญชีมหาบัณฑิต คณะบัญชี
มหาวิทยาลัยศรีปทุม
ปีการศึกษา 2563
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยศรีปทุม

ASSET QUALITY AFFECTS THE OPERATIONAL EFFICIENCY OF
TEACHER SAVING AND CREDIT COOPERATIVE THE AREA
OF CENTRAL REGION PART OF THAILAND

NICHAPHA KETIN

INDEPENDENT STUDY SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT
OF THE REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF
MASTER OF ACCOUNTANCY SCHOOL OF ACCOUNTANCY
SRIPATUM UNIVERSITY
ACADEMIC YEAR 2020
COPYRIGHT OF SRIPATUM UNIVERSITY

หัวข้อการค้นคว้าอิสระ

คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการ
ดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขต
พื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย
ASSET QUALITY AFFECTS THE OPERATIONAL
EFFICIENCY OF TEACHER SAVING AND CREDIT
COOPERATIVE THE AREA OF CENTRAL REGION
PART OF THAILAND

นักศึกษา

ณิชาภา เกตุอินทร์ รหัส 63500545

หลักสูตร

บัญชีมหาบัณฑิต


คณะ

บัญชี


อาจารย์ที่ปรึกษาการศึกษาค้นคว้าอิสระ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สิ้นจรูญศักดิ์

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระ



.....ประธานกรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สมบูรณ์ สาระพัต)


.....กรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สิ้นจรูญศักดิ์)


.....กรรมการ
(ดร.เบญจพร โมกขะเวส)

คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม อนุมัติให้นับการศึกษาค้นคว้าอิสระ ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาตามหลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต

คณบดีคณะบัญชี


.....
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สิ้นจรูญศักดิ์)
วันที่ 13 เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2564



หัวข้อการค้นคว้าอิสระ	คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย
คำสำคัญ	คุณภาพสินทรัพย์ /ประสิทธิภาพการดำเนินงาน/สหกรณ์ออมทรัพย์ครู
นักศึกษา	ณิชภา เกตุอินทร์ รหัส 63500545
อาจารย์ที่ปรึกษาการศึกษาค้นคว้าอิสระ	ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สินจรูญศักดิ์
หลักสูตร	บัญชีมหาบัณฑิต
คณะ	บัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม
ปีการศึกษา	2563

บทคัดย่อ

งานวิจัยครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ซึ่งประกอบด้วยอัตราส่วน (Camels Analysis) มิติที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ ได้แก่ อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ส่งผลต่ออัตราส่วนวัดประสิทธิภาพการดำเนินงาน ได้แก่ ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไร และความสามารถในการให้ผลตอบแทน โดยกลุ่มตัวอย่างเป็นสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จำนวน 34 สหกรณ์ เก็บรวบรวมข้อมูลระหว่างปี 2560-2562 โดยทำการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณเพื่อทดสอบสมมติฐาน

ผลการวิจัยพบว่า อัตราการหมุนของสินทรัพย์ และอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ ส่งผลกับความสามารถในการใช้สินทรัพย์ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ในขณะที่อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องส่งผลกับความสามารถในการทำกำไร อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 และอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องส่งผลกับความสามารถในการให้ผลตอบแทน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าฉบับนี้ สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี เนื่องจากได้รับความอนุเคราะห์ ความกรุณาจากผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.จิตาภรณ์.สินจรูญศักดิ์ ผู้เป็นอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ ผู้ซึ่งเสียสละเวลาให้คำแนะนำ ชี้แนะแนวทางและให้ข้อคิดเห็น รวมถึงการตรวจสอบ ปรับปรุง ที่เป็นประโยชน์กับการศึกษาค้นคว้าฉบับนี้ ตั้งแต่เริ่มดำเนินการจนถึงประสบผลสำเร็จ ผู้ศึกษารู้สึกซาบซึ้งในความกรุณา และขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

ทั้งนี้ ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สมบูรณ์ สารพัด ประธาน กรรมการค้นคว้าอิสระ ที่ได้ให้ข้อเสนอแนะ รูปแบบแนวทางการแก้ไข และการปรับปรุงข้อบกพร่องต่าง ๆ จนส่งผลให้งานวิจัยฉบับนี้มีคุณภาพ มีความสมบูรณ์ และเป็นแนวทางเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการตัดสินใจของนักลงทุนต่อไปในอนาคต และผู้วิจัยขอขอบพระคุณครอบครัวที่ให้การสนับสนุน การศึกษาและเป็นกำลังใจที่สำคัญอย่างยิ่ง และขอขอบคุณเจ้าหน้าที่ รวมทั้งเพื่อน ๆ คณะบัญชีรุ่นที่ 16 ทุกท่าน ที่คอยให้คำปรึกษา ให้กำลังใจซึ่งกันและกันเสมอ และความช่วยเหลือผู้วิจัยมาโดยตลอด

ท้ายนี้ คุณค่า และประโยชน์อันเกิดจากการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ ข้าพเจ้าขอมอบให้เป็นประโยชน์แก่ประเทศชาติ วงการการศึกษา ตลอดจนบิดามารดา คณาจารย์ทุกท่าน ที่ให้ความรู้ คำชี้แนะแนวทาง และประสบการณ์อันมีค่ายิ่งให้แก่ข้าพเจ้า ส่วนความผิดพลาดและข้อบกพร่องใด ๆ ที่เกิดจากการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ ข้าพเจ้าขอน้อมรับและต้องขออภัยไว้ ณ ที่นี้ด้วย

ณิชภา เกตุอินทร์

สิงหาคม 2564

สารบัญ

บทคัดย่อภาษาไทย	I
กิตติกรรมประกาศ	II
สารบัญ	III
สารบัญตาราง	IV
สารบัญภาพ	V

บทที่	หน้า
1 บทนำ	
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการวิจัย	3
กรอบแนวคิดในการวิจัย	4
สมมติฐานของการวิจัย	4
ขอบเขตของการวิจัย.	4
ประโยชน์ที่ได้รับ	5
นิยามศัพท์	6
2 แนวคิดทฤษฎีและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับสหกรณ์	8
กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับสหกรณ์	16
ทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย	25
ทฤษฎีตัวแทน	29
แนวคิดเกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงิน	30
การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	31
เครื่องมือในการวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์	32
ประสิทธิภาพขององค์กร	36
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	43
3 วิธีการดำเนินงานวิจัย	
ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง	56

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
3	
การเก็บรวบรวมข้อมูล	57
ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัยข้อมูล	57
เครื่องมือในการวิจัย	61
การวิเคราะห์ข้อมูลและสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล	61
4	
การวิเคราะห์ข้อมูล	
ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นด้วยสถิติเชิงพรรณนา	64
ผลการตรวจสอบความเหมาะสมของตัวแบบการวิเคราะห์ถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ	66
ผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ	68
5	
สรุปผลการศึกษา การอภิปรายผล และข้อเสนอแนะ	
สรุปผลการวิจัย	73
การอภิปรายผลการวิจัย	76
ข้อจำกัดในงานวิจัย	78
ข้อเสนอแนะของการวิจัย	79
บรรณานุกรม	82
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก รายชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย	86
ภาคผนวก ข แบบบันทึกข้อมูลที่ศึกษา	89
ประวัติผู้วิจัย	95

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า	
1	สรุปการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	39
2	สรุปสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทยที่ใช้ในการวิจัย	56
3	การวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา	65
4	การวิเคราะห์ค่าความทนทานและค่า VIF	66
5	การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์	67
6	การวิเคราะห์ความเป็นอิสระของความคลาดเคลื่อน	68
7	ตารางวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ ทดสอบสมมติฐานที่ 1	69
8	ตารางวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ ทดสอบสมมติฐานที่ 2	70
9	ตารางวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ ทดสอบสมมติฐานที่ 3	71
10	สรุปผลตามสมมติฐานของงานวิจัย	72
11	รายชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย	87
12	แบบบันทึกข้อมูลที่ศึกษา	90

สารบัญภาพ

ภาพประกอบที่	หน้า
1 กรอบแนวคิดในการวิจัย	4

บทที่ 1

บทนำ

ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ในการดำเนินกิจการไม่ว่าจะเป็นบริษัท ห้างร้าน เอกชน รัฐวิสาหกิจ หน่วยงานราชการ รวมถึงองค์กรที่ไม่แสวงหากำไร ก็ประกอบการศึกษา วิเคราะห์ วางแผน แล้วจึงตัดสินใจ และในการตัดสินใจนั้น ๆ ยังต้องประกอบด้วยศาสตร์และศิลป์อีกมากมาย เพื่อก้าวไปสู่ความสำเร็จขององค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล การบัญชีถือได้ว่าเป็นข้อมูลส่วนที่มีความสำคัญที่จะต้องนำมาไปใช้ในการบริหารจัดการกับองค์กรทุก ๆ แห่ง อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ เพราะการบัญชีมีบทบาทสำคัญในการให้ข้อมูลที่จำเป็นเพื่อใช้ในการตัดสินใจ ข้อมูลทางบัญชีส่วนใหญ่จะเป็นข้อมูลทางการเงินที่เป็นตัวเลข และมีความเกี่ยวข้องกับทุกหน่วยงานทั้งภาครัฐ และเอกชน หรืออาจเป็นบุคคลธรรมดา ห้างหุ้นส่วน บริษัทจำกัด หรือหน่วยงานที่ไม่หวังผลกำไร เช่น มหาวิทยาลัยก็ได้ แต่ไม่ว่าจะเป็นหน่วยงานในลักษณะใดก็ตาม หน่วยงานเหล่านี้ต้องการทราบถึงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่ผ่านมาว่าประสบผลสำเร็จหรือล้มเหลว หรือสามารถบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ได้ดีเพียงใด (ภรณ์ชนก บุรณะเรช, 2554:1) กระบวนการสหกรณ์ในประเทศไทยสืบเนื่องมาจากประเทศไทยได้มีการค้าขายกับต่างประเทศ ระบบเศรษฐกิจเปลี่ยนจากระบบเศรษฐกิจเพื่อการดำรงชีพเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจเพื่อการค้า ความต้องการเงินทุนในการขยายการผลิตและการครองชีพจึงเพิ่มมากขึ้น เกษตรกรที่ไม่มีเงินลงทุนจึงทำการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น ส่งผลให้ต้องเสียดอกเบี้ยในอัตราที่สูง อีกทั้งยังถูกเอาเปรียบจากนายทุนผู้เป็นเจ้าของอีกด้วย จากเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้เกษตรกรตกเป็นฝ่ายเสียเปรียบอยู่ตลอดเวลา การประกอบอาชีพทำนาของเกษตรกรนั้นได้ผลผลิตเท่าใดก็นำไปชำระหนี้สินเกือบทั้งหมด นอกจากนี้การประกอบอาชีพทำนายังคงมีผลผลิตที่ไม่แน่นอน เพราะขึ้นอยู่กับสภาพภูมิอากาศ ถ้าปีไหนผลผลิตเสียหายก็จะทำให้รายได้จากผลผลิตไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้สินดังกล่าว จนลูกหนี้บางรายต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่นาให้แก่เจ้าหนี้ และกลายเป็นผู้เช่านา ไม่มีที่ดินในการประกอบอาชีพไปในที่สุด พระราชวรพงศ์เรอกรมหมื่นพิทยาลงกรณ์ทรงนำระบบสหกรณ์มาแก้ไขปัญหาดังกล่าวโดยนำรูปแบบของสหกรณ์ในประเทศเยอรมนี ซึ่งเป็นสหกรณ์การให้สินเชื่อขนาดเล็ก สมาชิกมีความรับผิดชอบร่วมกันมีการควบคุมกันเองมาทดลองใช้ จึงเป็นจุดเริ่มต้นแห่งการสหกรณ์ในประเทศไทย การดำเนินงานของสหกรณ์ที่ทรงจัดตั้งขึ้นประสบผลสำเร็จเป็นอย่างดี ทำให้การสหกรณ์จึงเกิดการแพร่หลายโดยทั่วไปและเกิดเป็นสหกรณ์ประเภทต่าง ๆ จนมาถึงปัจจุบัน

ตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 มาตรา 4 บัญญัติว่า “สหกรณ์ หมายถึง คณะบุคคลซึ่งร่วมกันดำเนินกิจการเพื่อประโยชน์ทางเศรษฐกิจและสังคมของสมาชิกสหกรณ์ผู้มีสัญชาติไทย โดยมีหลักการร่วมกันคือการช่วยตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน และต้องดำเนินการจดทะเบียนตามพระราชบัญญัตินี้” โดยตามคำนิยามดังกล่าวสอดคล้องกับแนวความคิดของการสหกรณ์ทั่วไป คือ “การรวมตัวกันของประชาชนเพื่อช่วยเหลือซึ่งกันและกัน เป็นการยกระดับฐานะทางเศรษฐกิจของตนให้สูงขึ้น”(กรมส่งเสริมสหกรณ์,2563)

สหกรณ์ออมทรัพย์ครู เป็นสหกรณ์หนึ่งในแปดประเภทของสหกรณ์ในประเทศไทยตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2562 วัตถุประสงค์ของสหกรณ์ประเภทสหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อส่งเสริมการออม (พระราชบัญญัติสหกรณ์ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2562:4) โดยการรับฝากเงินซึ่งให้ผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยเงินรับฝาก และการถือหุ้นหัก ณ ที่จ่าย เป็นรายเดือน แต่ไม่เกิน 1 ใน 5 ของหุ้นทั้งหมด เมื่อสิ้นปีทางบัญชีสหกรณ์จะทำการให้ผลตอบแทนตามส่วนของหุ้นที่สมาชิกถือครองในรูปแบบของเงินปันผลตามอัตราที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความสามารถในการทำกำไร แต่ไม่เกินอัตราที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งให้บริการด้านสินเชื่อ คือการให้สมาชิกกู้เงินตามความจำเป็น ซึ่งสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทยก็เช่นเดียวกันคือมีจุดมุ่งหมายเพื่อเปิดโอกาสให้กลุ่มข้าราชการครู อาจารย์ ผู้อำนวยการและบุคลากรทางการศึกษาได้มีแหล่งเงินฝากและเงินกู้ในยามคับขันที่มีความมั่นคง ทำให้สมาชิกรู้จักเก็บออมเงินและไม่ต้องไปกู้เงินนอกระบบส่งผลให้สถาบันครอบครัวมีความมั่นคงมากขึ้น สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในประเทศไทยนั้นดำเนินงาน โดยมีคณะกรรมการเป็นตัวแทนสมาชิกที่มาจากที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปี เป็นผู้บริหารกิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูให้เป็นไปตามหลักพระราชบัญญัติสหกรณ์ กฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบของนายทะเบียนสหกรณ์ที่กำหนดไว้ทุกประการ โดยมีจุดมุ่งหมายสำคัญคือเพื่อให้สมาชิกได้รับผลประโยชน์มากที่สุดและเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งสหกรณ์ออมทรัพย์ สมาชิกจะได้ผลตอบแทนจากการถือหุ้น เงินเฉลี่ยคืนตามอัตราส่วนของดอกเบี้ยเงินให้กู้ และผลตอบแทนจากเงินฝากในอัตราที่สูงกว่าหรือเท่ากับสถาบันการเงินอื่น โดยไม่เสียภาษีหัก ณ ที่จ่าย แต่อย่างใด (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์,2563)

การวางแผนนั้นก็เป็นส่วนสำคัญอย่างหนึ่งในการดำเนินงานซึ่งจะต้องกำหนดให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และนโยบายการวางแผนที่ดีควรจะต้องมีความชัดเจนและมีความรัดกุม เพื่อให้สามารถปฏิบัติตามได้อย่างรวดเร็ว ซึ่งในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเงินนั้นถือว่าการวางแผนเป็นกุญแจสำคัญของความสำเร็จ ปัจจุบันนี้ข้อมูลตัวเลขเกี่ยวกับการเงินมีมากมายทั้งชนิดและปริมาณทำให้ค่อนข้างสับสน การวิเคราะห์ทางการเงินจะช่วยแปลงตัวเลขทางการเงินให้เป็นข้อมูลที่มีคุณค่าเพื่อใช้เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจในการวางแผนทางการเงิน โดยทั่วไปจะนิยมเริ่มต้นด้วยการใช้เทคนิคการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน โดยใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุน ดังนั้น

การจะเลือกตัวเลขใด ๆ มาเปรียบเทียบกับผู้วิเคราะห์ต้องคำนึงว่าต้องการข้อมูลหรืออัตราส่วนที่หาได้ไปใช้ประโยชน์อย่างใด+9หรือขึ้นกับวัตถุประสงค์ของการวิเคราะห์ที่จะเป็นตัวกำหนดความสัมพันธ์ของตัวแปรต่าง ๆ ที่จะนำมาวิเคราะห์(ปราณี ตปนีย์วรรณ,2560;1)

ปัจจุบันมีความผันผวนทางด้านเศรษฐกิจและสังคม ค่าครองชีพสูงขึ้น โดยเฉพาะพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทยทำให้ประชาชนผู้ที่มีรายได้น้อยประสบปัญหาและได้รับความเดือดร้อนเนื่องจากประชาชนไม่สามารถหารายได้เพิ่มขึ้นให้เพียงพอกับรายจ่าย ซึ่งประชาชนมักจะแก้ไขปัญหาล่าช้าด้วยการกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนหรือเงินกู้ โดยจะยอมเสียดอกเบี้ยในอัตราที่สูง จึงก่อให้เกิดปัญหาหนี้สินผูกพัน เกิดความเดือดร้อนแก่ตนเองและสถาบันครอบครัว จึงทำให้ประชาชนร่วมกันแก้ไขปัญหาดังกล่าวด้วยการรวมกลุ่มกันจัดตั้งสหกรณ์ออมทรัพย์ขึ้น เพื่อบรรเทาปัญหาความเดือดร้อน โดยยึดหลักการช่วยเหลือตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน(วรรณศิริ อยู่สุข,2542;4)

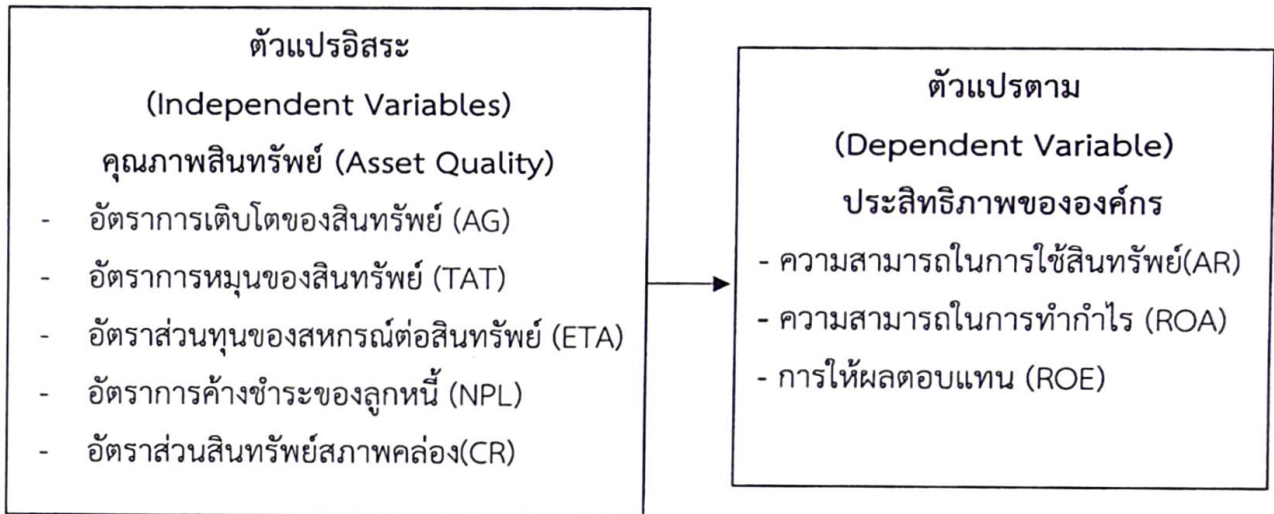
ดังนั้นจากเหตุผลข้างต้นทำให้ผู้วิจัยสนใจที่จะศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย เพื่อเป็นประโยชน์ต่อสมาชิก คณะกรรมการและฝ่ายจัดการ ในการปรับปรุงการดำเนินงานของสหกรณ์ ซึ่งจะส่งผลให้สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสามารถดำรงอยู่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐานภายใต้การแข่งขันกับสถาบันการเงินประเภทอื่นท่ามกลางการเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจตลอดเวลา

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย
2. เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย
3. เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

กรอบแนวคิดในการวิจัย

การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ผู้ศึกษาได้ใช้กรอบแนวคิดดังต่อไปนี้



ภาพประกอบที่ 1 กรอบแนวคิดในการศึกษา

สมมติฐานการวิจัย

สมมติฐานที่ 1 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

สมมติฐานที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

สมมติฐานที่ 3 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ขอบเขตของการวิจัย

ขอบเขตของการวิจัย ของการศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ผู้วิจัยศึกษาในประเด็น ดังนี้

1. ศึกษาสหกรณ์ออมทรัพย์ครู มีสถานดำรงอยู่ในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

2. ต้องเป็นสหกรณ์ออมทรัพย์ครูที่ไม่ถูกจัดประเภทให้อยู่ในกลุ่มสหกรณ์ที่กำลังฟื้นฟูกิจการ เพื่อเป็นประโยชน์ในการจัดเก็บข้อมูล เพราะสหกรณ์ในกลุ่มดังกล่าวนี้จะไม่มีการทำธุรกรรมของสมาชิกในช่วงเวลาที่ทำการศึกษา

3. ศึกษาสหกรณ์ออมทรัพย์ครูที่มีรอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน เพื่อความสม่ำเสมอและใช้ในการเปรียบเทียบกันได้

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ประโยชน์ทางด้านวิชาการ

1) งานวิจัยนี้จะช่วยสนับสนุนแนวคิดในเรื่องของประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กร กล่าวคือ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูจะต้องมีการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ อีกทั้งต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของสมาชิกเป็นสำคัญ

2) งานวิจัยนี้จะช่วยสนับสนุนในส่วนของทฤษฎีตัวแทน กล่าวคือ ในการดำเนินงานสหกรณ์ออมทรัพย์ครูเมื่อกิจการเติบโตขึ้น สมาชิกหรือที่เรียกว่าตัวการ จึงจำเป็นต้องจ้างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการหรือที่เรียกว่าตัวแทน เพื่อที่จะบริหารผลประโยชน์สูงสุดของสหกรณ์ออมทรัพย์ครู จึงจำเป็นต้องมีกลไกการควบคุมคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ โดยการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบขึ้นเพื่อที่จะดูแลผลประโยชน์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครู

ประโยชน์จากการนำผลการศึกษาวิจัยไปใช้

1) เพื่อเป็นประโยชน์ต่อสมาชิกผู้ถือหุ้น ผู้บริหารและฝ่ายจัดการของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ได้เล็งเห็นความสำคัญ ความมีประโยชน์ และคุณค่าของคุณภาพสินทรัพย์ สามารถนำไปเป็นแนวทางในการกำหนดนโยบายการบริหารงานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น

2) เพื่อเป็นประโยชน์ต่อหน่วยงานกำกับดูแลสหกรณ์ กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ กรมส่งเสริมสหกรณ์ และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง สามารถนำไปกำหนดหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ในการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี พร้อมทั้งกำหนดให้สหกรณ์ต่าง ๆ เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอเพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่สมาชิกผู้ถือหุ้น และสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง อันก่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

3) ประโยชน์ด้านอื่นๆ สามารถทำวิจัยขั้นนี้ไปเป็นข้อมูลเพื่อทำวิจัยเรื่องอื่นๆได้ต่อไป

นิยามศัพท์

สหกรณ์ออมทรัพย์ครู หมายถึง สถาบันการเงินแบบหนึ่งที่มีสมาชิกเป็นบุคคลที่มีเงินเดือนและค่าจ้าง ซึ่งมีอาชีพในหน่วยงานหรือสถานประกอบการเดียวกัน อาศัยอยู่ในชุมชนหรือสถานเดียวกันมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้สมาชิกรู้จักการออมทรัพย์ และให้ความช่วยเหลือ ทางด้านการเงินแก่สมาชิกเมื่อเกิดความจำเป็น หรือเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์นอกวง โดยยึดมั่นอยู่บนพื้นฐานของความยุติธรรมและความเสมอภาค โดยได้รับการจดทะเบียนเป็นสหกรณ์ตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ.2542

Camels Analysis หมายถึง เครื่องมือที่วัดประสิทธิภาพการดำเนินงาน และได้พัฒนาให้เป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าอย่างเป็นระบบและเป็นมาตรฐานเดียวกันแก่ฝ่ายบริหาร ข้อมูลที่ได้รับมีความสำคัญต่อการดำเนินงานของสหกรณ์

คุณภาพสินทรัพย์ หมายถึง สภาพคล่องของสินทรัพย์หรือคุณภาพของสินทรัพย์ที่จะทำให้กิจการสามารถใช้ประโยชน์หรือสร้างรายได้ในอนาคตโดยมีผลกำไรเป็นการตอบแทน ซึ่งกิจการจะต้องหาทางรับรู้เกี่ยวกับคุณภาพของสินทรัพย์ ที่จะทำให้กิจการสามารถใช้ประโยชน์หรือสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการในอนาคตว่ามีสัดส่วนมากน้อยเพียงใดเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงถึงวงจรทางธุรกิจว่าสินทรัพย์ของกิจการมีการเติบโตมากน้อยเพียงใด

อัตราการหมุนของสินทรัพย์ หมายถึง เป็นอัตราส่วนที่แสดงถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดรายได้ หากอัตราส่วนนี้มีค่าสูงแสดงว่าคุณภาพสินทรัพย์ดี มีรายได้เข้ามาหากอัตราส่วนนี้ต่ำแสดงว่าสินทรัพย์ด้อยคุณภาพไม่ก่อให้เกิดรายได้ กิจการต้องบริหารสินทรัพย์ดังกล่าวให้เกิดสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงให้ทราบว่ากิจการมีทุนเพียงพอที่จะชดเชยผลของการขาดทุนมากน้อยเพียงใด

อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ หมายถึง อัตราส่วนที่แสดงถึงปริมาณของลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ถ้ามีอัตราส่วนนี้สูงทำให้กิจการมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลทางลบกับความสามารถในการทำกำไรของกิจการ

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง หมายถึง อัตราส่วนใช้วัดความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้น หรือวัดสภาพคล่องของกิจการ ผลลัพธ์บอกให้ทราบว่า ณ วันที่วิเคราะห์งบการเงิน กิจการมีสินทรัพย์หมุนเวียนเป็นกี่เท่าของหนี้สินหมุนเวียน นั่นคือ เมื่อกิจการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นแล้ว ยังมีสินทรัพย์หมุนเวียนเหลืออยู่หรือไม่ ซึ่งบอกให้ทราบว่าธุรกิจมีสภาพคล่องสูงหรือต่ำ

ประสิทธิภาพองค์กร หมายถึง ความสามารถในการดำเนินงานตามภารกิจหน้าที่ขององค์กร โดยใช้ทรัพยากรและปัจจัยต่าง ๆ อย่างคุ้มค่า มีการทำงานไปสู่ผลตามวัตถุประสงค์ได้เป็นอย่างดี โดยมีระบบการบริหารจัดการที่เอื้อต่อการผลิตและบริการได้ตามเป้าหมายองค์กรมีความสามารถในการกำหนดกลยุทธ์ เทคนิควิธีการ และเทคโนโลยีอย่างฉลาด ทำให้เกิดวิธีการทำงานที่เหมาะสม มีความราบรื่นในการดำเนินงาน มีปัญหาอุปสรรคและความขัดแย้งน้อยที่สุด บุคลากรมีขวัญกำลังใจดี มีความสุขความพอใจในงานที่ทำ

ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ หมายถึง ความสามารถในการนำสินทรัพย์ไปสร้างรายได้ และผลตอบแทน สินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีสามารถเปลี่ยนแปลงเป็นรายได้ให้ผลตอบแทนเท่าไร วัดจากอัตรากำไร หรือรายได้ต่อสินทรัพย์ หากอัตราผลตอบแทนสูงแสดงว่า ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงาน หากอัตราต่ำแสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์ด้อยคุณภาพไม่ก่อให้เกิดรายได้ กิจกรรมต้องบริหารสินทรัพย์ดังกล่าวให้เกิดประสิทธิภาพ และมีสภาพคล่อง

ความสามารถในการทำกำไร หมายถึง ความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่สหกรณ์ดำเนินอยู่ ซึ่งแสดงถึงความสัมพันธ์ระหว่างรายได้กับค่าใช้จ่ายกำไรและคุณภาพของกำไร ขึ้นอยู่กับการบริหารควบคุมรายจ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

การให้ผลตอบแทน หมายถึง ผลตอบแทนที่แสดงให้ทราบว่าทุนของสหกรณ์ที่มีอยู่นั้น จะทำให้เกิดผลกำไรเป็นจำนวนเท่าใด โดยส่วนของทุนของสหกรณ์ ประกอบด้วย ส่วนทุน และเงินสำรองต่าง ๆ ไม่รวมหนี้สินระยะสั้นหรือหนี้สินระยะยาวแต่ประการใด คือผลตอบแทนจากการลงทุนของสมาชิกโดยเฉพาะ แสดงให้เห็นถึงความสามารถของคณะกรรมการและฝ่ายบริหารที่ใช้สินทรัพย์ให้เกิดประโยชน์และประสิทธิภาพได้ดีเพียงใด

บทที่ 2

แนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ผู้ศึกษาได้ศึกษาประสิทธิภาพภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย โดยใช้วิธี Camels Analysis มิติที่ 2 ได้ศึกษาตรวจสอบเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอันได้แก่ แนวคิด ทฤษฎี หลักการ และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นแนวทางในการกำหนดกรอบแนวคิดและขั้นตอนการวิจัย ดังต่อไปนี้

- ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับสหกรณ์
- กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับสหกรณ์
- ทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย
- ทฤษฎีตัวแทน
- แนวคิดเกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงิน
- การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน
- เครื่องมือในการวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์
- ประสิทธิภาพขององค์กร
- งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับสหกรณ์

สหกรณ์ถือกำเนิดขึ้นครั้งแรกในทวีปยุโรป ในยุคของการปฏิวัติอุตสาหกรรม มีการนำเอาเครื่องจักรมาใช้แทนคนงาน ซึ่งทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ คือเกิดสภาวะการว่างงานของประชากรและทำให้เศรษฐกิจตกต่ำลงเป็นอย่างมาก ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงครั้งนี้เริ่มต้นขึ้นที่ประเทศอังกฤษ โดยการแบ่งชนชั้นเป็น 2 ชั้น คือ ชนชั้นนายทุนและชนชั้นคนงาน ด้านนายทุนพยายามทำทุกวิถีเพื่อแสวงหากำไรจากการลงทุนให้ได้มากที่สุด แม้กระทั่งการเอารัดเอาเปรียบฝ่ายคนงานทุกวิถีทาง ส่งผลให้คนงานชาวอังกฤษประสบกับปัญหาความเดือดร้อนอย่างมาก จากการที่ผู้ประกอบการหรือนายทุนได้มีการใช้เครื่องจักรแทนกำลังคน ก่อให้เกิดอัตราการว่างงานเป็นจำนวนมาก จากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจครั้งนี้ ทำให้บรรดาชน

ชั้นคนงานที่ถูกบังคับทั้งหลาย เริ่มหาแนวทางเพื่อการดำรงชีวิต รวมถึงภาระการชำระหนี้ของตนเอง ประกอบกับในช่วงเวลาดังกล่าวมีนักเศรษฐศาสตร์คนหนึ่งผู้ซึ่งมีความคิดที่อยากจะช่วยพยุงและฟื้นฟูฐานะของชนชั้นคนงานและสังคมให้ดีขึ้น นักเศรษฐศาสตร์ผู้นี้จึงได้เสนอแนวทางปรับปรุงสภาพเศรษฐกิจให้เกิดความเป็นธรรมแก่สังคม โดยมีวิธีการให้ผู้ที่เดือดร้อนจากสภาวะการณดังกล่าว ได้รู้จักการช่วยเหลือตนเอง พึ่งพาตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน ซึ่งนักเศรษฐศาสตร์ที่เป็นผู้ให้กำเนิดสหกรณ์ขึ้นในโลกใบนี้ จนได้รับยกย่องให้เป็นบิดาแห่งสหกรณ์ เขาสอนให้คนทั่วไปรู้จักคำว่า สหกรณ์ คือ ชาวอังกฤษที่มีชื่อว่า โรเบิร์ต โอเวน จุดเริ่มต้นของเขาคือ เขาเกิดมาในฐานะยากจน แต่ด้วยความเฉลียวฉลาด และใส่ใจเรียนรู้ ฝึกฝนหาหนทางวิธีการดำรงชีพ ทำให้เขามีโอกาสเป็นผู้บริหาร และดำรงตำแหน่งเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของโรงงานแห่งหนึ่ง ในการบริหารงานของโอเวนนั้น เขาเป็นนายจ้างที่มีความหวังดีต่อคนงานอย่างแท้จริง เขาจึงคิดหาวิธีช่วยเหลือคนงานเหล่านั้น เพื่อที่จะได้ปรับปรุงพัฒนาสภาพความเป็นอยู่ทั่วไปของคนงาน ช่วยขจัดปัญหาและความเดือดร้อนต่าง ๆ ของเหล่าบรรดาคนงานให้ดีขึ้น โอเวนจึงเสนอให้จัดตั้งสหกรณ์ โดยสหกรณ์ดังกล่าวนี้ดำเนินธุรกิจการผลิตสิ่งของเครื่องใช้ต่าง ๆ ด้วยแรงงานทั้งหมดไม่พึ่งพาเครื่องจักรใด ๆ ทรัพย์สินของสหกรณ์ที่มีอยู่นั้นก็ถือเป็นของส่วนรวม เพื่อป้องกันมิให้มีสภาพนายทุนปะปนอยู่ในสหกรณ์ อีกทั้งโอเวนก็ได้พยายามเผยแพร่หลักการ แนวทาง วิธีการ ในการจัดตั้งสหกรณ์ เพื่อให้คนทั่วไปได้เข้าใจถึงหลักการสหกรณ์ แต่โอเวนยังไม่สามารถจัดตั้งสหกรณ์ได้อย่างถูกต้องตามกฎหมายในประเทศอังกฤษ เพราะมีปัญหาเกี่ยวกับสภาพสังคมและต้องใช้เงินทุนจำนวนมากในสมัยนั้น โอเวนจึงได้เดินทางไปประเทศสหรัฐอเมริกาในปีพุทธศักราช 2368 และทำการจัดตั้งสหกรณ์ที่เมืองนิวฮาร์โมนีรัฐอินเดียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา ตามแนวคิดเดิมคือเพื่อให้สมาชิกช่วยเหลือซึ่งกันและกัน เพื่อยกมาตรฐานความเป็นอยู่ให้สูงขึ้น ระยะเวลาผ่านไป 2 ปี ปีพุทธศักราช 2370 นายแพทย์วิลเลียม คิง ผู้ซึ่งอาศัยอยู่ในเมืองโบรตัน ประเทศอังกฤษ เขาเป็นคนที่มีความชื่นชอบเกี่ยวกับแนวความคิดทางสหกรณ์ของโรเบิร์ต โอเวน และศึกษาการดำเนินงานของโอเวนมาโดยตลอด นายแพทย์คิงจึงได้นำแนวคิดการร่วมแรง ร่วมใจ และร่วมมือระหว่างบุคคลในชุมชนเดียวกันเพื่อการที่จะช่วยเหลือซึ่งกันและกัน รวมถึงการพึ่งพาตนเอง มาดำเนินการจัดตั้งสมาคมการค้า ในรูปแบบของสหกรณ์ขึ้น เขาได้จัดตั้งร้านสหกรณ์จำหน่ายสินค้าขึ้น ซึ่งกำไรที่ได้จากการจำหน่ายนั้น ร้านสหกรณ์นี้จะไม่นำมาแบ่งปันคืนในรูปของปันผลเหมือนสหกรณ์ปัจจุบัน แต่จะเก็บรวบรวมไว้เป็นทุนสมทบ เพื่อใช้ขยายกิจการของร้านสหกรณ์ต่อไป จนสามารถจัดตั้งสหกรณ์ได้ตามแบบที่โอเวนทำ อย่างไรก็ตามแนวทางของร้านค้าสหกรณ์ของนายแพทย์วิลเลียมนั้นก็ยังไม่ประสบผลสำเร็จ เนื่องจากเก็บกำไรทั้งหมดไว้ไม่จ่ายคืนแก่สมาชิก ทำให้สมาชิกไม่ศรัทธาสหกรณ์และคิดว่ามีนายทุนรับผลประโยชน์ดังกล่าว ต่อมาในปีพุทธศักราช 2387 ได้เกิดสหกรณ์ร้านค้าแห่งแรกที่สามารถดำเนินการประสบผลสำเร็จได้ คือ ร้านสหกรณ์แห่งเมืองรอชเดล ประเทศอังกฤษ จัดตั้งขึ้น โดยคนงานที่มีอาชีพทอผ้าจำนวนหนึ่ง ประสบปัญหาในด้านการดำรง

ชีพที่มีราคาแพงและมีการผูกขาดจากพ่อค้าคนกลางหรือนายทุน จึงทำให้มีการรวมตัวกันเพื่อจัดตั้งสหกรณ์ขึ้น เพื่อไม่ต้องตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของอุตสาหกรรมและพ่อค่านายทุนที่มีอำนาจในการผลิต สหกรณ์แห่งเมืองรอชเดล มีผู้ร่วมก่อตั้งทั้งหมด 28 คน โดยการร่วมทุนกันคนละเล็กคนละน้อย เพื่อนำเงินทุนที่รวบรวมได้ไปซื้อสิ่งของที่จำเป็นในการดำรงชีพมาขายให้แก่สมาชิก และจัดให้สมาชิกสละเวลา มาช่วยกันบริหารสหกรณ์ร้านค้า ทำให้มีสมาชิกเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ กิจการเติบโตและมีการทำธุรกิจกับบุคคลภายนอกด้วย นักสหกรณ์ รอชเดล หรือที่เรียกกันว่า ผู้นำแห่งรอชเดล จึงกำหนดหลักปฏิบัติไว้ 10 ประการ ซึ่งมีสาระสำคัญหลายประการที่ยึดถือเป็นหลักสหกรณ์สากลจนมาถึงปัจจุบัน แม้เวลาจะล่วงเลยมาเป็นเวลานาน แต่ร้านสหกรณ์รอชเดลก็ยังคงอยู่และเป็นร้านที่มีขนาดใหญ่ (สำนักงานสหกรณ์จังหวัดบุรีรัมย์,ออนไลน์)

สหกรณ์ในประเทศไทยถือกำเนิดในสมัยกรุงรัตนโกสินทร์ ประชาชนชาวไทยส่วนใหญ่ประกอบอาชีพเกษตรกร ซึ่งประเทศไทยสมัยนั้นได้เริ่มมีการติดต่อซื้อขายกับต่างประเทศมากขึ้น ระบบเศรษฐกิจของเกษตรกรชนบทจากแบบพึ่งพาตัวเอง ก็เปลี่ยนแปลงมาสู่ระบบเศรษฐกิจแบบเพื่อการค้า ความต้องการเงินทุนสำหรับครองชีพและการประกอบธุรกิจการผลิตจึงมีเพิ่มมากขึ้น เกษตรกรที่ไม่มีทุนเป็นของตนเองก็ต้องหากู้ยืมเงินจากบุคคลอื่น ทำให้ต้องเสียดอกเบี้ยในอัตราสูง อีกทั้งยังถูกเอารัดเอาเปรียบ จากพ่อค้า นายทุน ทุกวิถีทาง เกษตรกรจึงตกเป็นฝ่ายเสียเปรียบอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้การประกอบอาชีพทำนาของเกษตรกรยังคงมีผลผลิตและรายได้ที่ไม่มี ความแน่นอน ขึ้นอยู่กับสภาพภูมิอากาศเป็นหลัก หากปีไหนผลผลิตเสียหาย ก็จะทำให้เกษตรกรไม่สามารถชำระหนี้สินดังกล่าวได้ ทำให้ลูกหนี้บางรายต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่นาเพื่อชำระหนี้สินให้เจ้าหนี้ จากสถานการณ์และสภาพปัญหาทางสังคมดังกล่าว ทำให้ทางราชการคิดหาวิธีช่วยเหลือด้วยการจัดหาเงินทุนมาให้เกษตรกรกู้ และคิดดอกเบี้ยในอัตราที่ต่ำ ความคิดนี้ได้ริเริ่มขึ้นในปลายรัชกาลที่ 5 โดยกำหนดวิธีการที่จะช่วยแก้ปัญหาดังกล่าวในด้านเงินทุนไว้ 2 แนวทาง ดังต่อไปนี้ คือ

แนวทางที่ 1 จัดตั้งธนาคารเพื่อการเกษตร ดำเนินการในลักษณะให้เงินกู้แก่เกษตรกร แต่ไม่ประสบความสำเร็จ อันเนื่องมาจากขัดข้องในเรื่องของเงินทุน และหลักประกันในการให้เงินกู้ จึงต้องล้มเลิกแนวทางที่ 1 ไปในที่สุด

แนวทางที่ 2 จัดตั้งสหกรณ์ประเภทหาทุน “โคออบเปอเรทีฟ โซไซตี้” หรือภาษาไทยคือ “สมาคมสหกรณ์” บัญญัติศัพท์โดย พระราชวรวงศ์เธอ กรมหมื่นพิทยาลงกรณ สหกรณ์ประเภทหาทุนจัดตั้งขึ้นจากรัฐบาลด้วยการมอบหมายให้กระทรวงการคลัง ดำเนินการให้กู้ยืมเงินแก่เกษตรกร โดยเกษตรกรผู้ขอกู้นั้นจะต้องมีที่ดินหรือหลักทรัพย์อื่นมาเป็นหลักประกัน เพื่อป้องกันมิให้เกษตรกรที่กู้ยืมเงินทอดทิ้งที่นาหลบหนี้สิน ประเทศไทยเริ่มศึกษาวิธีการสหกรณ์ขึ้นอย่างจริงจัง ในปีพุทธศักราช 2457 แต่ก็ยังมีได้ดำเนินการอย่างไร จนกระทั่งในปีพุทธศักราช 2458 ได้มีการเปลี่ยนแปลงกรมสถิติพยากรณ์ เป็นกรมพาณิชย์และสถิติพยากรณ์ ประกอบด้วย 3 ส่วนราชการ คือ

การสถิติพยากรณ์ การพาณิชย์ และการสหกรณ์ พระราชวรวงศ์เธอ กรมหมื่นพิทยาลงกรณ์ ในฐานะทรงเป็นอธิบดีกรมขณะนั้น ได้ทรงพิจารณาเลือกแบบอย่างสหกรณ์เครดิตแบบไรฟ์ไฟเซน และทรงยืนยันเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในรายงานสหกรณ์ฉบับแรก ซึ่งเกิดขึ้นครั้งแรกที่ประเทศเยอรมัน จากการที่พระราชวรวงศ์เธอ กรมหมื่นพิทยาลงกรณ์ ได้ทรงเป็นผู้บุกเบิกงานสหกรณ์ขึ้นในประเทศไทย ดังนั้นบุคคลทั้งหลายในแวดวงของการสหกรณ์ จึงยกย่องพระองค์เป็น “พระบิดาแห่งการสหกรณ์ไทย”

สำหรับสหกรณ์รูปแบบไลฟ์ไฟเซน ก็คือ สหกรณ์สินเชื่อที่มีขนาดเล็ก สมาชิกเป็นเจ้าของ จะต้องมีความรับผิดชอบร่วมกัน ทำให้สะดวกแก่การกำกับดูแล ซึ่งสหกรณ์แห่งแรกของประเทศไทย นั้น เกิดขึ้นที่จังหวัดพิษณุโลก เพราะเป็นจังหวัดที่มีประชากรไม่มาก ประชากรส่วนใหญ่อพยพมาจากทางใต้ของประเทศไทย ซึ่งรัฐบาลต้องการให้ประชาชนประกอบอาชีพการเกษตรแบบตั้งตัวได้ และเป็นการเปิดทางให้ประชาชนในจังหวัดอื่นกระจายตัวมาในจังหวัดนี้ จึงได้จัดตั้งสหกรณ์หาทุนขึ้น ที่พิษณุโลก เป็นแห่งแรก ใช้ชื่อว่า “สหกรณ์วัดจันทร์ ไม่จำกัดสินใช้” โดยจดทะเบียนเมื่อปี 2459 มีพระราชวรวงศ์เธอ กรมหมื่นพิทยาลงกรณ์ ทรงเป็นนายทะเบียนสหกรณ์พระองค์แรก โดยสถานะทางเศรษฐกิจในภาพรวมของระบบสหกรณ์ของไทย ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ของศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารสหกรณ์ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ มีสหกรณ์ทั่วประเทศทั้งสิ้น จำนวน 6,670 สหกรณ์ มีจำนวนสมาชิกรวมทั้งสิ้น 11,457,071 คน (ศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร, 2562)

สหกรณ์ออมทรัพย์ครู คือสหกรณ์หนึ่งในแปดประเภท มีลักษณะเป็นสถาบันการเงินแบบหนึ่ง มีสมาชิกเป็นบุคคลที่มีอาชีพเดียวกันหรืออาศัยอยู่ในชุมชนเดียวกัน มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมทรัพย์ โดยการรับฝากเงินและให้ผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยอัตราเดียวกับธนาคารพาณิชย์ และการถือหุ้นหัก ณ ที่จ่ายเป็นรายเดือน แต่ไม่เกิน 1 ใน 5 ของหุ้นทั้งหมด เมื่อสิ้นปีทางบัญชี สหกรณ์ออมทรัพย์มีหน้าที่ต้องจ่ายเงินปันผลค่าหุ้นให้แก่สมาชิกตามผลประกอบการแต่ไม่เกินอัตราที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งให้บริการด้านเงินกู้แก่สมาชิกตามความจำเป็น ซึ่งประโยชน์ที่สมาชิกจะได้รับจากสหกรณ์ออมทรัพย์คือเป็นแหล่งเงินฝากและแหล่งเงินกู้ของสมาชิก ทำให้สมาชิกรู้จักเก็บออมเงิน อีกทั้งไม่ต้องไปกู้เงินนอกระบบ อันส่งผลให้สถาบันครอบครัวมีความมั่นคงมากยิ่งขึ้น ลักษณะการดำเนินธุรกิจของสหกรณ์จะใช้เงินทุนของตนเอง ซึ่งได้มาจากเงินค่าหุ้น เงินสำรองและเงินรับฝากจากสมาชิกหรือบุคคลภายนอก สมาชิกจะต้องส่งเงินสะสมรายเดือนต่อสหกรณ์เป็นประจำตามกำลังความสามารถ เงินสะสมรายเดือนนี้จะแปลงเป็นหุ้นให้สมาชิกถือต่อไปและสมาชิกจะได้รับเงินปันผลตามหุ้น นอกจากนี้สหกรณ์จะเฉลี่ยคืนกำไรจากการดำเนินงานส่วนหนึ่งให้แก่สมาชิกตามส่วนแบ่งจำนวนดอกเบี้ยที่สมาชิกได้จ่ายให้แก่สหกรณ์ ซึ่งเท่ากับช่วยให้สมาชิกกู้เงินจากสหกรณ์เสียดอกเบี้ยย่อมเยาด้วย (พลู สัตถาภรณ์, 2533: 289-291)

ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

1. ส่งเสริมให้สมาชิกรู้จักออมทรัพย์ โดยการถือหุ้นและฝากเงินไว้ในสหกรณ์

1. การถือหุ้น สหกรณ์กำหนดให้สมาชิกทุกคนส่งเงินค่าหุ้นรายเดือนทุกเดือน
2. การรับฝากเงิน สหกรณ์จะรับฝากเงินจากสมาชิกเท่านั้น การฝากเงินมีทั้ง

ประเภทเงินฝากประจำและเงินฝากออมทรัพย์ สหกรณ์มักให้ดอกเบี้ยในอัตราที่สูงกว่าธนาคารพาณิชย์ และดอกเบี้ยที่สมาชิกได้รับไม่ต้องเสียภาษีเงินได้อีกด้วย

2. การให้เงินกู้ แบ่งออกเป็นประเภทต่าง ๆ ได้ดังนี้

1. เงินกู้ฉุกเฉิน เป็นการกู้ในระยะสั้น โดยมีเหตุฉุกเฉินหรือเหตุจำเป็นอื่นรีบด่วน เช่น เป็นค่ารักษาพยาบาล หรือเป็นค่าเล่าเรียน การกู้ประเภทนี้จะมีจำนวนไม่มากนักและกำหนดส่งเงินกู้ใช้คืนภายในระยะสั้น เช่น 6-12 เดือน

2. เงินกู้สามัญ เป็นการให้กู้เงินระยะปานกลางเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่น ชำระหนี้สินเดิมที่กู้จากบุคคลภายนอกในอัตราที่ต้องเสียดอกเบี้ยแพง ซ่อมแซมบ้าน สร้างบ้าน หรือกิจการอื่น ๆ ที่จำเป็น เงินกู้ชนิดนี้มีจำนวนมาก จึงต้องอาศัยหลักประกันที่เป็นสมาชิกด้วยกันค้ำประกันให้

3. เงินกู้พิเศษ เงินกู้ประเภทนี้มีจำนวนมากและเวลาในการส่งคืนเงินกู้ยาวนานกว่าเงินกู้ประเภทอื่น หลักประกันเงินกู้ต้องอาศัยอสังหาริมทรัพย์หรือหลักทรัพย์อื่น ๆ ค้ำประกัน การกู้ในลักษณะนี้เพื่อใช้จ่ายที่จำเป็น เช่น ซื้อที่ดินหรือปลูกที่อยู่อาศัย

การบริหารธุรกิจหรือกิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์ครู ก็มีลักษณะเช่นเดียวกับสหกรณ์ประเภทอื่น ๆ คือ ตั้งอยู่บนรากฐานของประชาธิปไตย สมาชิกทุกคนเป็นเจ้าของสหกรณ์ออมทรัพย์ แต่สมาชิกทุกคนจะร่วมกันบริหารกิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งหมดไม่ได้ จึงจำเป็นต้องเลือกตั้งผู้แทนบริหารกิจการแทน เรียกว่า “คณะกรรมการดำเนินการ” ซึ่งมีจำนวนเท่าที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของสหกรณ์ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

คณะกรรมการดำเนินการ ประกอบด้วยประธานกรรมการหนึ่งคน และกรรมการอื่นอีกไม่เกินสิบสี่คน ซึ่งที่ประชุมใหญ่เลือกตั้งจากสมาชิก การเสนอชื่อสมาชิกเพื่อรับการเลือกตั้ง ให้เป็นไปตามระเบียบว่าด้วยการสรรหาคณะกรรมการดำเนินการที่สหกรณ์กำหนด ห้ามมิให้บุคคลซึ่งมีลักษณะตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 เป็นหรือทำหน้าที่กรรมการ

1. เคยได้รับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุก เว้นแต่เป็นโทษสำหรับความผิดที่ได้กระทำโดยประมาทหรือความผิดลหุโทษ

2. เคยถูกไล่ออก ปลดออก หรือให้ออกจากราชการ องค์กร หรือหน่วยงานของรัฐหรือเอกชนฐานทุจริตต่อหน้าที่

3. เคยถูกให้พ้นจากตำแหน่งกรรมการ หรือมีคำวินิจฉัยเป็นที่สุด ให้พ้นจากตำแหน่งกรรมการ ตามมาตรา 22 (4) แห่งพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542

4. เคยถูกที่ประชุมใหญ่มีมติให้ถอดถอนออกจากตำแหน่งกรรมการ เพราะเหตุทุจริตต่อหน้าที่

ให้ประธานกรรมการแต่งตั้งกรรมการดำเนินการ เป็นรองประธานสองคน เลขานุการ ทรัพย์สิน และตำแหน่งต่าง ๆ ตามความเหมาะสม และแจ้งให้สมาชิกทราบโดยเร็ว อำนาจหน้าที่ของ คณะกรรมการดำเนินการ คณะกรรมการดำเนินการเป็นผู้ดำเนินกิจการ และเป็นผู้แทนของสหกรณ์ ในกิจการอันเกี่ยวกับบุคคลภายนอก เพื่อการนี้ คณะกรรมการดำเนินการจะมอบหมายให้กรรมการ ดำเนินการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือผู้จัดการทำการแทนก็ได้ การมอบหมายให้กรรมการดำเนินการ คนใด หรือผู้จัดการทำการแทนคณะกรรมการดำเนินการในกิจการอันเกี่ยวกับบุคคลภายนอก ต้อง บันทึกไว้ในรายงานการประชุม พร้อมกับให้ประธานกรรมการทำเป็นหนังสือแต่งตั้งหรือมอบหมายไว้ เป็นหลักฐานด้วย ในการดำเนินกิจการ คณะกรรมการดำเนินการต้องปฏิบัติให้เป็นไปตาม วัตถุประสงค์ วัตถุประสงค์สหกรณ์ หลักการสหกรณ์ วิธีการสหกรณ์ กฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ และมติของที่ประชุมใหญ่ ตลอดจนในทางอันสมควร เพื่อให้บังเกิดผลดีแก่สหกรณ์ทั้งนี้ด้วยความ ซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของสหกรณ์ ซึ่งรวมทั้งข้อต่อไปนี้

1. ดำเนินการในเรื่องรับสมาชิกให้ถูกต้องสมบูรณ์ตามข้อบังคับและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
2. ดำเนินการในเรื่องสมาชิกออกจากสหกรณ์ให้ถูกต้องสมบูรณ์ตามข้อบังคับและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. พิจารณาดำเนินการในเรื่องการรับฝากเงินจากสมาชิก การกู้ยืมเงิน การให้เงินกู้และการ ฝากหรือลงทุนเงินของสหกรณ์
4. กำหนดและดำเนินการเกี่ยวกับการประชุมใหญ่ และเสนองบดุลกับรายงานประจำปี แสดงผลการดำเนินงานของสหกรณ์ต่อที่ประชุมใหญ่
5. เสนอการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีต่อที่ประชุมใหญ่
6. จัดให้มีและดูแลให้เรียบร้อยซึ่งบรรดาทะเบียนสมุดบัญชี เอกสารต่าง ๆ และบรรดา อุปกรณ์ดำเนินงานของสหกรณ์
7. พิจารณาดำเนินการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนแก่ผู้ตรวจสอบภายใน
8. พิจารณาดำเนินการเรื่องผลิตผลหรือผลิตภัณฑ์ของสมาชิก หรือที่ซื้อจากสหกรณ์อื่น หรือ บุคคลอื่นเพื่อจำหน่าย
9. พิจารณาดำเนินการเรื่องการจัดซื้อสิ่งของที่บรรดาสมาชิกมีความต้องการมาจำหน่าย
10. วางข้อกำหนดและระเบียบวิธีการให้บริการต่าง ๆ รวมทั้งค่าเช่า ค่าบริการอื่น ๆ ที่ สมาชิก และผู้ใช้บริการ ต้องชำระ
11. พิจารณาดำเนินการเรื่องการจัดให้มีเครื่องมือเครื่องจักรกลเกี่ยวกับการผลิตหรือโรงงาน อุตสาหกรรมหรือการบริการ

12. พิจารณาดำเนินการ เรื่องการส่งเสริมและเผยแพร่วิชาการประมง การผลิต การแปรรูปทางอุตสาหกรรมหรือการประกอบอาชีพที่เกี่ยวกับการประมง
 13. พิจารณาเรื่องกิจกรรมกลุ่ม รวมกันผลิต รวมกันซื้อ รวมกันขายสะสมเงินกองกลางของกลุ่ม และรวมกันแก้ปัญหาเพื่อช่วยเหลือซึ่งกันและกันของบรรดาสมาชิก
 14. ดำเนินการในเรื่องมอบอำนาจให้กรรมการดำเนินการคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนหรือผู้จัดการดำเนินการแทนสหกรณ์
 15. เสนอแผนงานและเป้าหมายในการดำเนินงานรวมทั้งงบประมาณรายจ่ายประจำปีให้ที่ประชุมใหญ่สามัญอนุมัติ
 16. พิจารณาดำเนินการเรื่องทรัพย์สินของสหกรณ์ดังที่ระบุไว้ในวัตถุประสงค์ของสหกรณ์
 17. พิจารณากำหนดกรอบอัตรากำลังเจ้าหน้าที่สหกรณ์
 18. พิจารณาแต่งตั้ง ที่ปรึกษาของสหกรณ์ คณะอนุกรรมการและคณะทำงาน
 19. กำหนดระเบียบต่าง ๆ อันเป็นประโยชน์ต่อสหกรณ์
 20. พิจารณาเสนอค่าตอบแทน ค่าเบี้ยประชุม ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าพาหนะ ค่าที่พักของคณะกรรมการดำเนินการ ผู้ตรวจสอบกิจการของสหกรณ์ต่อที่ประชุมใหญ่เพื่ออนุมัติ
 21. กำหนดค่าเบี้ยประชุม ค่าเบี้ยเลี้ยง ค่าพาหนะและค่าเช่าที่พักของอนุกรรมการคณะทำงาน กลุ่มสมาชิก ที่ปรึกษา เจ้าหน้าที่และลูกจ้างของสหกรณ์ตามที่เห็นสมควร
 22. ดูแลที่ดิน สำนักงาน อาคาร อุปกรณ์ และทรัพย์สินอื่น ๆ
 23. พินิจพิเคราะห์และปฏิบัติตามข้อบัญญัติของนายทะเบียนสหกรณ์ รองนายทะเบียนสหกรณ์ หรือผู้ตรวจการสหกรณ์ หรือผู้สอบบัญชี หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ซึ่งนายทะเบียนสหกรณ์มอบหมาย
 24. ชำระค่าบำรุงให้สันนิบาตสหกรณ์แห่งประเทศไทย
 25. ดำเนินการฟ้องร้อง ต่อสู้ หรือดำเนินคดีที่เกี่ยวกับกิจการสหกรณ์หรือประนีประนอมยอมความหรือมอบข้อพิพาทให้อนุญาตตุลาการพิจารณาชี้ขาด
 26. พิจารณาให้ความร่วมมือ และประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมและเผยแพร่กิจการสหกรณ์ คำแนะนำช่วยเหลือทางวิชาการต่อสหกรณ์ ตลอดจนการศึกษาฝึกอบรมวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อกิจการสหกรณ์
 27. ดำเนินกิจการอย่างอื่น บรรดาที่เกี่ยวกับหรือเนื่องในการจัดให้สำเร็จตามวัตถุประสงค์ของสหกรณ์
- ความรับผิดชอบของกรรมการดำเนินการ ถ้ากรรมการดำเนินการปฏิบัติหน้าที่โดยมิชอบหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือกระทำโดยประมาทเลินเล่อเป็นเหตุให้สหกรณ์ได้รับความเสียหาย กรรมการดำเนินการต้องรับผิดชอบชดใช้ค่าเสียหายให้แก่สหกรณ์ และตามมาตรา 22 แห่ง

พระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ.2542 แม้ว่าคณะกรรมการดำเนินการจะเป็นผู้ดำเนินกิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์ก็ตามแต่เพื่อให้กิจการของสหกรณ์ดำเนินไปอย่างกว้างขวาง ให้บริการแก่สมาชิกและบุคคลผู้สนใจทั่วไปอย่างทั่วถึง คณะกรรมการดำเนินการควรจัดจ้างผู้จัดการที่มีความรู้ความสามารถในเชิงการบริหารและมีความซื่อสัตย์สุจริตมาดำเนินธุรกิจของสหกรณ์ออมทรัพย์ นอกจากนี้ผู้จัดการอาจจัดจ้างเจ้าหน้าที่ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในด้านต่าง ๆ ตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงปริมาณธุรกิจและการประหยัดเป็นสำคัญ

วิธีการสมัครเป็นสมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์ครุ ผู้ที่มีความประสงค์จะสมัครเข้าเป็นสมาชิกกระทำได้นั้นจะต้องเป็นครูหรือบุคลากรทางการศึกษาที่มีการรับเงินเดือนจากกรมบัญชีกลางเท่านั้น โดยยื่นใบสมัครของท่านต่อสหกรณ์เพื่อสหกรณ์จะได้นำใบสมัครของท่านเสนอต่อคณะกรรมการดำเนินการของสหกรณ์พิจารณารับเข้าเป็นสมาชิก เมื่อคณะกรรมการดำเนินการพิจารณารับท่านเป็นสมาชิกแล้ว ท่านจะต้องชำระค่าธรรมเนียมแรกเข้า 100 บาท ชำระค่าหุ้น หุ้นละ 10 บาท ในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน และลงลายมือชื่อในการ์ดเพื่อรับบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ของสหกรณ์ จากนั้นท่านจะมีสิทธิในสหกรณ์เช่นเดียวกับสมาชิกอื่น ๆ เมื่อสหกรณ์มีกำไรจะจ่ายเงินปันผลและเงินเฉลี่ยคืนให้แก่สมาชิกเข้าบัญชีเงินฝากของสหกรณ์ ตลอดจนสวัสดิการต่าง ๆ อาทิเช่น สวัสดิการรับขวัญทายาทใหม่ เกษียณอายุ รักษาพยาบาล ทุนการศึกษาบุตร และเมื่อท่านลาออกจากการเป็นสมาชิกท่านสามารถถอนค่าหุ้นคืนได้ทั้งจำนวน ส่วนค่าธรรมเนียมแรกเข้าสหกรณ์จะไม่จ่ายคืนให้เพราะถือเป็นรายได้ของสหกรณ์อย่างหนึ่ง ท่านที่สนใจในกิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์และมีความประสงค์จะจัดตั้งสหกรณ์ขึ้นในหน่วยงานหรือชุมชนของท่านก็สามารถรวมกลุ่มกันจัดตั้งสหกรณ์ได้ โดยขอคำแนะนำและสอบถามรายละเอียดได้ที่สำนักงานสหกรณ์จังหวัด ซึ่งเป็นหน่วยงานในสังกัดกรมส่งเสริมสหกรณ์ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ในส่วนภูมิภาค หรือติดต่อโดยตรงที่สำนักงานนายทะเบียนและกฎหมายกรมส่งเสริมสหกรณ์ ถนนเทเวศร์ กรุงเทพมหานคร 10200 โทร. 0 2282 6595

สิทธิและหน้าที่ของสมาชิก

สมาชิกสหกรณ์เป็นเจ้าของสหกรณ์ ซึ่งมีหน้าที่จะต้องให้ความร่วมมือกับสหกรณ์ของตน เพื่อให้เกิดความเจริญก้าวหน้าแก่กิจการของสหกรณ์ดังต่อไปนี้

1. เข้าร่วมประชุมใหญ่ด้วยตนเอง แสดงความคิดเห็นและเสนอแนะเพื่อความเจริญรุ่งเรืองของสหกรณ์
2. เลือกตั้งคณะกรรมการดำเนินการจากสมาชิกทั้งหมด ที่มีความรู้ความสามารถ เพื่อให้บริหารงานสหกรณ์แทนตน
3. ถือหุ้นและฝากเงินให้สหกรณ์เพื่อเพิ่มทุนให้แก่สหกรณ์
4. ควบคุมการดำเนินงานของสหกรณ์ให้เป็นไปตามนโยบาย

5. ศึกษาหาความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบการต่าง ๆ ของสหกรณ์ เพื่อช่วยปรับปรุงสหกรณ์

6. แนะนำชี้แจงให้ผู้อื่นเข้าใจเกี่ยวกับสหกรณ์

7. ร่วมมือทุกทางเพื่อให้เกิดความเจริญแก่สหกรณ์

ประโยชน์ที่สมาชิกได้รับ

1. ช่วยบรรเทาความเดือดร้อนของสมาชิก

2. เมื่อสหกรณ์มีกำไรสุทธิประจำปี สมาชิกจะได้รับเงินปันผลตามหุ้นและเงินเฉลี่ยคืนตามส่วนของดอกเบี้ยเงินกู้ เท่ากับทำให้สมาชิกสามารถกู้เงินได้ในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ

3. การที่สมาชิกร่วมเงินมากฝากกับสหกรณ์ นอกจากจะเป็นการช่วยให้สหกรณ์มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับปล่อยกู้ให้แก่สมาชิกแล้ว ยังเป็นการช่วยให้สมาชิกมีวินัยและรู้จักอดออม

4. สหกรณ์เป็นองค์กรทางเศรษฐกิจและสังคมในการพัฒนาคุณภาพชีวิต เช่น การประกันชีวิตหมู่ การฌาปนกิจ การนันทนาการ การศึกษาและอื่น ๆ (กรมส่งเสริมสหกรณ์, 2554 : ออนไลน์)

กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับสหกรณ์

พระราชบัญญัติสหกรณ์ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2562 มีบทบัญญัติในส่วนที่สำคัญ ดังนี้

"สหกรณ์" หมายความว่า คณะบุคคลซึ่งร่วมกันดำเนินกิจการเพื่อประโยชน์ทางเศรษฐกิจและสังคมของสมาชิกสหกรณ์ผู้มีสัญชาติไทย โดยช่วยตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน และได้จดทะเบียนตามพระราชบัญญัตินี้

"สมาชิก" หมายความว่า สมาชิกของสหกรณ์ หรือสมาชิกกลุ่มเกษตรกร

ส่วนที่ 1 นายทะเบียนสหกรณ์

มาตรา 15 ให้อธิบดีกรมส่งเสริมสหกรณ์เป็นนายทะเบียนสหกรณ์ ให้นายทะเบียนสหกรณ์แต่งตั้งข้าราชการในสังกัดกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ ซึ่งมีตำแหน่งไม่ต่ำกว่าผู้อำนวยการกองหรือเทียบเท่าเป็นรองนายทะเบียน สหกรณ์ มีอำนาจหน้าที่ตามที่บัญญัติไว้ในพระราชบัญญัตินี้ หรือตามที่นายทะเบียนสหกรณ์มอบหมาย

การแต่งตั้งตามวรรคสองให้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา

มาตรา 16 กำหนดอำนาจหน้าที่ของนายทะเบียน ดังนี้

(1) รับผิดชอบ ส่งเสริม ช่วยเหลือ แนะนำ กำกับดูแลสหกรณ์ให้เป็นไปตามบทพระราชบัญญัตินี้และกฎหมาย

(2) กำหนดระบบบัญชี ตลอดจนสมุด และแบบรายงานต่าง ๆ ที่สหกรณ์ต้องยื่นต่อนายทะเบียนสหกรณ์

(3) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามมาตรา 80 ผู้ตรวจการสหกรณ์ และผู้ชำระบัญชี

(4) ออกคำสั่งให้มีการตรวจสอบ หรือไต่สวนเกี่ยวกับการจัดตั้งการดำเนินงาน หรือฐานะการเงินของสหกรณ์ หรือให้จัดทำแผนปรับปรุงการดำเนินงานของสหกรณ์

(5) สั่งให้ระงับการดำเนินงานทั้งหมด หรือบางส่วนของสหกรณ์ หรือให้เลิกสหกรณ์ ถ้าเห็นว่าสหกรณ์กระทำการ หรือตเว้นกระทำการอันอาจจะก่อให้เกิดความเสียหายแก่สหกรณ์หรือสมาชิก

(6) ถอนชื่อสหกรณ์ออกจาก ทะเบียนสหกรณ์

(7) จัดทำรายงานประจำปีแยก ตามประเภทสหกรณ์เสนอต่อคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ

(8) ออกระเบียบ หรือคำสั่ง เพื่อให้มีการปฏิบัติการตามพระราชบัญญัตินี้ และเพื่อประโยชน์ในการดำเนินกิจการของสหกรณ์

(9) กระทำการอื่นใดตามที่ พระราชบัญญัตินี้กำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของนายทะเบียนสหกรณ์ หรือตามที่รัฐมนตรีมอบหมาย

บรรดาอำนาจของนายทะเบียนสหกรณ์ในการสั่ง การอนุญาต การอนุมัติหรือการดำเนินการอื่นใดตามพระราชบัญญัตินี้ นายทะเบียนสหกรณ์อาจมอบอำนาจให้รองนายทะเบียนสหกรณ์ ผู้ตรวจการสหกรณ์ หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ซึ่งนายทะเบียนสหกรณ์มอบหมายให้ปฏิบัติการแทนได้ การมอบอำนาจตามวรรคสองให้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา

ส่วนที่ 2 การกำกับดูแลสหกรณ์

มาตรา 17 นายทะเบียนสหกรณ์ รองนายทะเบียนสหกรณ์ ผู้ตรวจการสหกรณ์ ผู้สอบบัญชี หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ซึ่งนายทะเบียนสหกรณ์มอบหมาย มีอำนาจออกคำสั่งเป็นหนังสือให้คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ ผู้ตรวจสอบกิจการ ผู้จัดการ เจ้าหน้าที่ สมาชิกของสหกรณ์ หรือหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับสหกรณ์มาชี้แจงข้อเท็จจริงเกี่ยวกับกิจการของสหกรณ์ หรือให้ส่งเอกสารเกี่ยวกับการดำเนินงาน หรือรายงานการประชุมของสหกรณ์ได้

มาตรา 18 เพื่อปฏิบัติการตามพระราชบัญญัตินี้ ให้นายทะเบียนสหกรณ์ รองนายทะเบียนสหกรณ์ ผู้ตรวจการสหกรณ์ ผู้สอบบัญชี หรือพนักงานเจ้าหน้าที่ซึ่งนายทะเบียนสหกรณ์มอบหมาย มีอำนาจเข้าไปตรวจสอบในสำนักงานของสหกรณ์ในระหว่างเวลาทำงานของสหกรณ์ได้ และให้ผู้ซึ่งเกี่ยวข้องอำนวยความสะดวกหรือช่วยเหลือ หรือให้คำชี้แจงแก่ผู้ปฏิบัติการตามสมควร

ให้ผู้ปฏิบัติการตามวรรคหนึ่ง แสดงบัตรประจำตัวต่อผู้ซึ่งเกี่ยวข้อง

บัตรประจำตัวตามวรรคสอง ให้เป็นไปตามแบบที่รัฐมนตรีกำหนด

มาตรา 19 ให้ผู้ตรวจการสหกรณ์มีอำนาจหน้าที่ตรวจสอบกิจการและฐานะการเงินของสหกรณ์ ตามที่นายทะเบียนสหกรณ์กำหนด เมื่อตรวจสอบแล้วให้เสนอรายงานการตรวจสอบต่อนายทะเบียนสหกรณ์

มาตรา 20 ถ้าที่ประชุมใหญ่หรือที่ประชุมคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ลงมติอันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบของสหกรณ์ ระเบียบหรือคำสั่งของนายทะเบียนสหกรณ์ ให้นายทะเบียนสหกรณ์หรือรองนายทะเบียนสหกรณ์มีอำนาจสั่งยับยั้งหรือเพิกถอน มตินั้นได้

มาตรา 21 ในกรณีที่คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ กรรมการ ผู้จัดการ เจ้าหน้าที่ของสหกรณ์ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ทำให้สหกรณ์เสียหาย ถ้าสหกรณ์ไม่ร้องทุกข์หรือฟ้องคดี ให้นายทะเบียนสหกรณ์หรือรองนายทะเบียนสหกรณ์ร้องทุกข์หรือฟ้องคดีแทนสหกรณ์ได้

มาตรา 22 กรณีที่คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์กระทำการ หรืองดเว้นกระทำการในการปฏิบัติหน้าที่ของตนอันอาจทำให้เสื่อมเสียผลประโยชน์ของสหกรณ์หรือสมาชิก ให้นายทะเบียนสหกรณ์มีอำนาจออกคำสั่งเป็นหนังสือให้ปฏิบัติการ ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 3 การจัดตั้งและการจดทะเบียนสหกรณ์

มาตรา 33 สหกรณ์จะตั้งขึ้นได้โดยการจดทะเบียนตามพระราชบัญญัตินี้ และต้องมีวัตถุประสงค์ เพื่อส่งเสริมผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจและสังคมของบรรดา สมาชิก โดยวิธีช่วยตนเอง และช่วยเหลือ ซึ่งกันและกันตามหลักการสหกรณ์ และต้อง

มาตรา 33/1 สหกรณ์ที่จะรับจดทะเบียนตามมาตรา 33 แบ่งประเภทได้ ดังต่อไปนี้

- (1) สหกรณ์การเกษตร
- (2) สหกรณ์ประมง
- (3) สหกรณ์นิคม
- (4) สหกรณ์ร้านค้า
- (5) สหกรณ์บริการ
- (6) สหกรณ์ออมทรัพย์
- (7) สหกรณ์เครดิตยูเนียน
- (8) สหกรณ์อื่นตามที่กำหนดในกฎกระทรวง

ลักษณะของสหกรณ์ที่จะรับจดทะเบียน วัตถุประสงค์ และขอบเขตแห่งการดำเนินกิจการที่จะพึงดำเนินการได้ของสหกรณ์แต่ละประเภทตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามที่กำหนดในกฎกระทรวง

มาตรา 34 ผู้ซึ่งประสงค์จะเป็นสมาชิกของสหกรณ์ที่จะขอจัดตั้งขึ้นต้องประชุมกันเพื่อคัดเลือกผู้ที่มาประชุมให้เป็นคณะผู้จัดตั้งสหกรณ์จำนวนไม่น้อยกว่าสิบคน เพื่อดำเนินการจัดตั้งสหกรณ์ โดยให้คณะผู้จัดตั้งสหกรณ์ดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(1) พิจารณาเลือกประเภทของสหกรณ์ที่จะจัดตั้งตามที่กำหนดในกฎกระทรวงและพิจารณา กำหนดวัตถุประสงค์ของสหกรณ์ที่จะจัดตั้งนั้น

(2) กำหนดแผนดำเนินการเกี่ยวกับธุรกิจหรือกิจกรรมของสหกรณ์ที่จะจัดตั้งขึ้นตาม หลักเกณฑ์ และวิธีการที่นายทะเบียนสหกรณ์กำหนด

(3) ทำบัญชีรายชื่อผู้ซึ่งจะเป็นสมาชิกพร้อมด้วยจำนวนหุ้นที่แต่ละคนจะถือเมื่อจัดตั้งสหกรณ์ แล้ว

(4) ดำเนินการร่างข้อบังคับภายใต้บังคับบทบัญญัติมาตรา 43 และเสนอให้ที่ประชุมผู้ซึ่งจะเป็นสมาชิกพิจารณากำหนดเป็นข้อบังคับของสหกรณ์ ที่จะจัดตั้งขึ้น

มาตรา 35 การจดทะเบียนสหกรณ์ ให้คณะผู้จัดตั้งสหกรณ์ลงลายมือชื่อในคำขอจดทะเบียนตามแบบที่นายทะเบียน สหกรณ์กำหนด ยื่นต่อนายทะเบียนสหกรณ์พร้อมเอกสาร ดังต่อไปนี้

(1) สำเนารายงานการประชุมตามมาตรา 34 จำนวนสองชุด

(2) แผนดำเนินการตามมาตรา 34(2) จำนวนสองชุด

(3) บัญชีรายชื่อผู้ซึ่งจะเป็นสมาชิกพร้อมลายมือชื่อและจำนวนหุ้นที่แต่ละคนจะถือเมื่อจัดตั้ง สหกรณ์แล้วจำนวนสองชุด

(4) ข้อบังคับตามมาตรา 34(4) จำนวนสี่ชุด

มาตรา 38 ในกรณีที่นายทะเบียนสหกรณ์มีคำสั่งไม่รับจดทะเบียนให้แจ้งคำสั่งพร้อมด้วย เหตุผลเป็นหนังสือไปยังคณะผู้จัดตั้งสหกรณ์โดยไม่ชักช้า

คณะผู้จัดตั้งสหกรณ์มีสิทธิยื่นคำอุทธรณ์คำสั่งไม่รับจดทะเบียนต่อคณะกรรมการพัฒนาการ สหกรณ์แห่งชาติโดยยื่นคำอุทธรณ์ต่อนายทะเบียนสหกรณ์ภายในหก สิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งคำสั่ง

มาตรา 39 เมื่อจดทะเบียนสหกรณ์แล้ว ให้คณะผู้จัดตั้งมีอำนาจหน้าที่และสิทธิเช่นเดียวกับ คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์นั้นจนกว่าจะ มีการเลือกตั้งคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ตาม มาตรา 40

ในกรณีที่มิผู้ขอเข้าเป็นสมาชิกสหกรณ์ภายหลังจากวันที่ยื่นจดทะเบียน สหกรณ์ ให้ถือว่าเป็นสมาชิกเมื่อได้ชำระค่าหุ้นตามจำนวนที่จะถือครบถ้วนแล้ว

มาตรา 40 ให้คณะผู้จัดตั้งสหกรณ์ทำการเชิญสมาชิกมาประชุมใหญ่สามัญครั้งแรก ภายใน 90 วันนับแต่วันที่จดทะเบียน เพื่อตั้งคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์และมอบหมายการตั้งปวงให้ คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์

มาตรา 41 สหกรณ์ตามมาตรา 33/1 อาจรับสมาชิกสมทบได้

สมาชิกสมทบต้องเป็นบุคคลธรรมดาซึ่งบรรลุนิติภาวะ เว้นแต่สหกรณ์ตาม มาตรา 33/1 (4) (6) หรือ (7) ที่ตั้งอยู่ในสถานศึกษาอาจรับผู้ศึกษาในสถานศึกษานั้นซึ่งยังไม่บรรลุนิติภาวะให้เป็นสมาชิกสมทบได้

สมาชิกสมทบต้องมีความสัมพันธ์กับสหกรณ์หรือสมาชิกสหกรณ์ตามหลักเกณฑ์ที่นายทะเบียนสหกรณ์ประกาศกำหนด คุณสมบัติอื่น วิธีรับสมัคร และการขาดจากสมาชิกภาพ ตลอดจนสิทธิและหน้าที่ของสมาชิกสมทบ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับโดยความเห็นชอบของนายทะเบียนสหกรณ์

ห้ามมิให้สหกรณ์ให้สิทธิแก่สมาชิกสมทบในการนับชื่อของสมาชิกสมทบเข้าเป็นองค์ประชุมในการประชุมใหญ่ การออกเสียงในเรื่องใด ๆ หรือเป็นกรรมการดำเนินการ หรือกัวยืมเงินเกินกว่าเงินฝากและทุนเรือนหุ้นของตนเองจากสหกรณ์

มาตรา 42 ในการชำระค่าหุ้น สมาชิกจะนำค่าหุ้นหักกลบลบหนี้กับสหกรณ์ไม่ได้และสมาชิกมีความรับผิดชอบเพียง ไม่เกินจำนวนเงินค่าหุ้นที่ยังส่งใช้ไม่ครบมูลค่าหุ้นที่ตนถือ

มาตรา 42/1 เมื่อสมาชิกได้ทำความยินยอมเป็นหนังสือไว้กับสหกรณ์ ให้ผู้บังคับบัญชาในหน่วยงานของรัฐ หรือนายจ้างในสถานประกอบการ หรือหน่วยงานอื่นใดที่สมาชิกปฏิบัติหน้าที่อยู่หักเงินเดือนหรือค่าจ้าง หรือเงินอื่นใด ที่ถึงกำหนดจ่ายแก่สมาชิกนั้น เพื่อชำระหนี้หรือภาระผูกพันอื่นที่มีต่อสหกรณ์ ให้แก่สหกรณ์ตามจำนวนที่สหกรณ์แจ้งไป ให้หน่วยงานนั้นหักเงินดังกล่าวและส่งเงินที่หักไว้วันนั้นให้แก่สมาชิกโดยพลัน

มาตรา 42/2 สมาชิกอาจทำหนังสือตั้งบุคคลหนึ่งหรือหลายคนเป็นผู้รับโอนประโยชน์ในเงินค่า หุ้น เงินฝาก หรือเงินอื่นใดจากสหกรณ์เมื่อตนถึงแก่ความตาย โดยมอบไว้ให้แก่สหกรณ์เป็นหลักฐาน

ส่วนที่ 4 ข้อบังคับและการแก้ไขเพิ่มเติม

มาตรา 43 ข้อบังคับของสหกรณ์อย่างน้อยต้องมีรายการ ดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อสหกรณ์ ซึ่งต้องมีคำว่า "จำกัด" อยู่ท้ายชื่อ
- (2) ประเภทของสหกรณ์
- (3) วัตถุประสงค์
- (4) ที่ตั้งสำนักงานใหญ่และที่ตั้งสำนักงานสาขา
- (5) ทุนซึ่งแบ่งเป็นหุ้น มูลค่าของหุ้น การชำระค่าหุ้นด้วยเงินหรือทรัพย์สินอื่น การขาย และการโอนหุ้น ตลอดจนการจ่ายคืนค่าหุ้น
- (6) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำเนินงาน การบัญชี และการเงินของสหกรณ์
- (7) คุณสมบัติของสมาชิก วิธีรับสมาชิก การขาดจากสมาชิกภาพ ตลอดจนสิทธิหน้าที่ของสมาชิก

(8) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการประชุมใหญ่

(9) การเลือกตั้ง การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่งและการประชุมของคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์

(10) การแต่งตั้ง การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง การกำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้จัดการ

มาตรา 44 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับ จะกระทำได้ก็แต่โดยมติของที่ประชุมใหญ่ และต้องนำข้อบังคับที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมไปจดทะเบียนต่อนายทะเบียนสหกรณ์ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ที่ประชุมใหญ่ลงมติ เมื่อนายทะเบียนสหกรณ์ได้จดทะเบียนแล้ว ให้มีผลใช้บังคับได้

มาตรา 45 ในกรณีมีปัญหาเกี่ยวกับการตีความในข้อบังคับ ให้สหกรณ์ขอคำวินิจฉัยจากนายทะเบียนสหกรณ์ และให้สหกรณ์ถือปฏิบัติตามคำวินิจฉัยนั้น

ส่วนที่ 5 การดำเนินงานของสหกรณ์

มาตรา 46 เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ให้สหกรณ์มีอำนาจกระทำการ ดังต่อไปนี้

- (1) ดำเนินธุรกิจ การผลิต การค้า การบริการ และอุตสาหกรรม เพื่อประโยชน์ของสมาชิก
- (2) ให้สวัสดิการหรือการสงเคราะห์ตามสมควรแก่สมาชิกและครอบครัว
- (3) ให้ความช่วยเหลือทางวิชาการแก่สมาชิก

มาตรา 47 การกู้ยืมเงินหรือการค้ำประกันของสหกรณ์ จะต้องจำกัดอยู่ภายในวงเงินที่นายทะเบียนสหกรณ์เห็นชอบ

คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละสองปีนับแต่วันเลือกตั้ง ในวาระเริ่มแรกเมื่อครบหนึ่งปีนับแต่วันเลือกตั้ง ให้กรรมการดำเนินการสหกรณ์ออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสองของกรรมการ ดำเนินการสหกรณ์ทั้งหมดโดยวิธีจับฉลาก และให้ถือว่าเป็นการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ กรรมการดำเนินการสหกรณ์

ในกรณีที่มีการเลือกตั้งกรรมการดำเนินการสหกรณ์แทนตำแหน่งที่ว่างให้ กรรมการดำเนินการสหกรณ์ที่อยู่ในตำแหน่งเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของ ผู้ที่ตนแทน

มาตรา 51 ให้คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์เป็นผู้ดำเนินกิจการ และเป็นผู้แทนสหกรณ์ ในกิจการอันเกี่ยวกับบุคคลภายนอก เพื่อการนี้คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์จะมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือผู้จัดการทำการแทนก็ได้

มาตรา 51/1 ในการดำเนินกิจการของสหกรณ์ คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ กรรมการ หรือผู้จัดการ ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ขอบเขตแห่งการดำเนินกิจการที่จะพึงดำเนินการได้ของสหกรณ์ ข้อบังคับของสหกรณ์ และมติที่ประชุมใหญ่ ทั้งนี้ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของสหกรณ์หรือสมาชิก

มาตรา 51/2 คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ กรรมการ หรือผู้จัดการ ต้องรับผิดชอบร่วมกันในความเสียหายต่อสหกรณ์ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) แสวงหาผลประโยชน์โดยมิชอบ
- (2) ไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามคำสั่งของนายทะเบียนสหกรณ์
- (3) ดำเนินกิจการนอกขอบวัตถุประสงค์ หรือขอบเขตแห่งการดำเนินการ ที่จะพึงดำเนินการได้ของสหกรณ์

เจ้าหน้าที่ของสหกรณ์ผู้ใดมีส่วนร่วมในการกระทำของคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ กรรมการ หรือผู้จัดการ อันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่สหกรณ์ เจ้าหน้าที่ของสหกรณ์ผู้นั้นต้องรับผิดชอบร่วมกันกับคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ กรรมการ หรือผู้จัดการ ในความเสียหายต่อสหกรณ์

มาตรา 51/3 คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์ กรรมการ หรือผู้จัดการ ไม่ต้องรับผิดชอบตามมาตรา 51/2 ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) พิสูจน์ได้ว่าตนมิได้ร่วมกระทำการอันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่สหกรณ์
- (2) ได้คัดค้านในที่ประชุมคณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์โดยปรากฏในรายงานการประชุม หรือได้ทำคำคัดค้านเป็นหนังสือยื่นต่อประธานที่ประชุมภายในสามวันนับแต่สิ้นสุดการประชุม

มาตรา 52 ห้ามมิให้บุคคลซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นหรือทำหน้าที่กรรมการหรือผู้จัดการ

(1) เคยได้รับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุก เว้นแต่เป็นโทษสำหรับความผิดที่ได้กระทำโดยประมาทหรือความผิดลหุโทษ

(2) เคยถูกไล่ออก ปลดออก หรือให้ออกจากราชการ องค์กรหรือหน่วยงานของรัฐหรือเอกชน ฐานทุจริตต่อหน้าที่

(3) เคยถูกให้พ้นจากตำแหน่งกรรมการหรือมีคำวินิจฉัยเป็นที่สุดให้พ้นจากตำแหน่งกรรมการตามมาตรา 22(4)

(4) เคยถูกที่ประชุมใหญ่มีมติให้ถอดถอนออกจากตำแหน่งกรรมการเพราะเหตุทุจริตต่อหน้าที่

(5) เคยถูกสั่งให้พ้นจากตำแหน่งกรรมการหรือผู้จัดการตามมาตรา 89/3 วรรคสอง

(6) เป็นกรรมการหรือผู้จัดการในสหกรณ์ที่ถูกสั่งเลิกตามมาตรา 89/3 วรรคสอง

(7) เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามตามระเบียบที่นายทะเบียนสหกรณ์กำหนด

มาตรา 53 ให้สหกรณ์มีผู้ตรวจสอบกิจการ ซึ่งที่ประชุมใหญ่เลือกตั้งจากสมาชิกหรือบุคคลภายนอก เพื่อดำเนินการตรวจสอบกิจการของสหกรณ์แล้วทำรายงานเสนอต่อที่ประชุมใหญ่

จำนวน คุณสมบัติและลักษณะต้องห้าม วิธีการรับสมัคร และการขาดจากการเป็นผู้ตรวจสอบกิจการ ตลอดจนอำนาจหน้าที่ของผู้ตรวจสอบกิจการตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามระเบียบที่นายทะเบียนสหกรณ์กำหนด โดยอาจกำหนดให้แตกต่างกันตามขนาดและประเภทของสหกรณ์ก็ได้

มาตรา 54 ให้คณะกรรมการดำเนินการสหกรณ์เรียกประชุมใหญ่สามัญปีละหนึ่งครั้งภายในหนึ่งร้อยห้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีทางบัญชีของสหกรณ์นั้น

มาตรา 56 สหกรณ์ใดมีสมาชิกเกินกว่าห้าร้อยคน จะกำหนดในข้อบังคับให้มีการประชุมใหญ่โดยผู้แทนสมาชิกก็ได้ จำนวนผู้แทนสมาชิกจะมีน้อยกว่า 100 คนไม่ได้

วิธีการเลือกตั้งผู้แทนสมาชิก จำนวนผู้แทนสมาชิกและการดำรงตำแหน่งให้เป็นไปตามที่กำหนดในข้อบังคับ

มาตรา 57 การประชุมใหญ่ของสหกรณ์ต้องมีสมาชิกมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนสมาชิกทั้งหมดหรือไม่น้อยกว่า 100 คนในกรณีเป็นการประชุมใหญ่โดยผู้แทน สมาชิก ต้องมีผู้แทนสมาชิกมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้แทนสมาชิกทั้งหมดหรือไม่น้อยกว่า 100 คน จึงจะเป็นองค์ประชุม

ในการประชุมใหญ่ สมาชิกหรือผู้แทนสมาชิกจะมอบอำนาจให้ผู้อื่นมาประชุมแทนตนไม่ได้

มาตรา 58 ในการประชุมใหญ่ของสหกรณ์ ถ้าสมาชิกหรือผู้แทนสมาชิกแล้วแต่กรณี มาประชุมไม่ครบองค์ประชุม ให้นัดประชุมใหญ่อีกครั้งหนึ่งในสิบวันนับแต่วันที่นัดประชุมใหญ่ ครั้งแรก ในการประชุมครั้งหลังนี้ ถ้ามิใช่การประชุมใหญ่วิสามัญที่สมาชิกหรือผู้แทนสมาชิกร้องขอให้เรียก ประชุมแล้ว เมื่อมีสมาชิกหรือผู้แทนสมาชิก แล้วแต่กรณีมาประชุมไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนสมาชิกหรือผู้แทนสมาชิก ทั้งหมด หรือไม่น้อยกว่าสามสิบคน ก็ให้ถือว่าเป็นองค์ประชุม

มาตรา 59 สมาชิกหรือผู้แทนสมาชิกคนหนึ่งให้มีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน

มาตรา 60 ในการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีของสหกรณ์ ให้จัดสรรเป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของกำไรสุทธิ และเป็นค่าบำรุงสันนิบาตสหกรณ์แห่งประเทศไทยตามอัตราที่กำหนดในกฎกระทรวง แต่ต้องไม่เกินร้อยละห้าของกำไรสุทธิ

กำไรสุทธิประจำปีที่เหลือจากการจัดสรรเป็นทุนสำรองและค่าบำรุงสันนิบาต สหกรณ์แห่งประเทศไทย ที่ประชุมใหญ่อาจจัดสรรได้ภายใต้ข้อบังคับ ดังต่อไปนี้

- (1) จ่ายเป็นเงินปันผลตามหุ้นที่ชำระแล้ว แต่ต้องไม่เกินอัตราที่กำหนดในกฎกระทรวงสำหรับสหกรณ์แต่ละประเภท
- (2) จ่ายเป็นเงินเฉลี่ยคืนให้แก่สมาชิกตามส่วนธุรกิจที่สมาชิกได้ทำไว้กับสหกรณ์ในระหว่างปี
- (3) จ่ายเป็นเงินโบนัสแก่กรรมการและเจ้าหน้าที่ของสหกรณ์ไม่เกินร้อยละสิบของกำไรสุทธิ
- (4) จ่ายเป็นทุนสะสมไว้ เพื่อดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดของสหกรณ์ตามที่กำหนดในข้อบังคับ

มาตรา 61 ทุนสำรองตามมาตรา 60 วรรคหนึ่ง จะถอนจากบัญชีทุนสำรองได้เพื่อชดเชยการขาดทุนหรือเพื่อจัดสรรเข้าบัญชีเงิน สำรองให้แก่สหกรณ์ใหม่ที่ได้จดทะเบียนแบ่งแยกจากสหกรณ์เดิมตามมาตรา 100

มาตรา 63 ให้สหกรณ์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการขายหรือแปรรูปผลิตผลทางการเกษตรที่สมาชิกผลิตขึ้น พิจารณาซื้อหรือรวบรวมผลิตผลจากสมาชิกก่อนผู้อื่น

มาตรา 64 ให้สหกรณ์จัดทำทะเบียน ดังต่อไปนี้

- (1) ทะเบียนสมาชิกซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายการ
- (2) ทะเบียนหุ้นซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายการ

ให้สหกรณ์เก็บรักษาทะเบียนตาม (1) และ (2) ไว้ที่สำนักงานของสหกรณ์และให้ส่งสำเนาทะเบียนนั้นแก่นายทะเบียนสหกรณ์ภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่จดทะเบียน ให้สหกรณ์รายงานการเปลี่ยนแปลงรายการในทะเบียนต่อนายทะเบียนสหกรณ์ภายในสามสิบวันนับแต่วันสิ้นปีทางบัญชีของสหกรณ์

มาตรา 65 สหกรณ์ต้องทำบัญชีตามแบบและรายการที่นายทะเบียนสหกรณ์กำหนดให้ถูกต้องตามความเป็นจริง และเก็บรักษาบัญชีและเอกสารประกอบการลงบัญชีไว้ที่สำนักงานสหกรณ์ การลงรายการบัญชีต้องมีเอกสารประกอบการลงบัญชีที่สมบูรณ์โดยครบถ้วน

มาตรา 66 ให้สหกรณ์จัดทำงบการเงินประจำปีทุกรอบปีทางบัญชีของสหกรณ์ งบการเงินประจำปีต้องเป็นไปตามแบบที่นายทะเบียนสหกรณ์กำหนด งบการเงินประจำปีนั้นต้องทำให้แล้วเสร็จและให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วนำเสนอเพื่ออนุมัติในที่ประชุมใหญ่ของสหกรณ์ภายในหนึ่งร้อยห้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีทางบัญชี

มาตรา 67 ให้สหกรณ์จัดทำรายงานประจำปีแสดงผลการดำเนินงานของสหกรณ์เสนอต่อที่ประชุมใหญ่ในคราวที่เสนองบการเงินประจำปี และให้ส่งสำเนารายงานประจำปีกับงบการเงินประจำปีไปยังนายทะเบียนสหกรณ์ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่มีการประชุม

มาตรา 68 ให้สหกรณ์เก็บรักษารายงานประจำปีแสดงผลการดำเนินงานของสหกรณ์และงบการเงินประจำปี พร้อมทั้งข้อบังคับและกฎหมายว่าด้วยสหกรณ์ไว้ที่สำนักงานของสหกรณ์เพื่อให้สมาชิกขอตรวจดูได้

ส่วนที่ 6 การสอบบัญชี

มาตรา 69 ให้กรมตรวจบัญชีสหกรณ์เป็นผู้สอบบัญชีของสหกรณ์ ในกรณีนี้ กรมตรวจบัญชีสหกรณ์อาจแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาต หรือบุคคลอื่นเป็นผู้สอบบัญชีของสหกรณ์ ตามขนาดของสหกรณ์ก็ได้ ทั้งนี้ ตามระเบียบที่อธิบดีกรมตรวจบัญชีสหกรณ์กำหนด

การสอบบัญชื่อนั้น ให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการสอบบัญชีและตามระเบียบที่อธิบดีกรมตรวจบัญชีสหกรณ์กำหนด

ทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย

ทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสียเป็นทฤษฎีที่มีความเกี่ยวข้องกับแนวคิดการจัดการองค์กรและแนวคิดจริยธรรมธุรกิจที่เน้นคุณธรรมและค่านิยมในการบริหารจัดการองค์กร ถูกเสนอครั้งแรกโดยอาร์เธอร์ เจอร์ดฟรีแมนในหนังสือการจัดการเชิงกลยุทธ์ หนังสือเล่มนี้ได้กล่าวถึงผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท การให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียจะทำให้เกิดผลประโยชน์กับทั้งบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ (Freeman, 1984) โดยทั่วไปผู้ประกอบการจะให้ความสำคัญกับการแสวงหากำไร การสร้างความสามารถให้เหนือกว่าคู่แข่ง การลดต้นทุนให้ได้มากที่สุด แต่ปัจจัยผู้มีส่วนได้เสียถือเป็นปัจจัยหนึ่งที่ทำให้ผู้ประกอบการประสบความสำเร็จ การมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้มีส่วนได้เสียจะช่วยส่งเสริมให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้ แนวคิด หรือแลกเปลี่ยนทรัพยากรที่มีประโยชน์ระหว่างกัน และทำให้ผู้ประกอบการเข้าใจสภาพแวดล้อมทางสังคมได้ดีขึ้น รวมทั้งส่งผลต่อภาพลักษณ์ของผู้ประกอบการ (Freeman et al., 2010; Harrison, Bosse, and Phillips, 2010) ผู้มีส่วนได้เสียแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ๆ คือ (1) ผู้มีส่วนได้เสียหลัก เช่น ลูกค้า คู่แข่ง ผู้ผลิตวัตถุดิบ พนักงาน และผู้ถือหุ้น (2) ผู้มีส่วนได้เสียรองได้แก่ รัฐบาล องค์กร ชุมชน สภาพแวดล้อม หรือนักเคลื่อนไหวต่าง ๆ (Freeman et al., 2010)

คู่แข่ง (Competitor) ถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียหลัก เพราะไม่เพียงแต่เกี่ยวข้องกับในแง่ของการเป็นคู่แข่งในด้านการหาลูกค้าหรือการจัดการทรัพยากรเท่านั้น แต่คู่แข่งยังเป็นตัวกระตุ้นให้เกิดการแข่งขัน ปรับปรุงสินค้าและบริการ ส่งผลไปยังการแข่งขันการสร้างนวัตกรรมและการพัฒนากลยุทธ์ต่าง ๆ ของผู้ประกอบการ (Christensen and Bower, 1996) เช่น บริษัท Apple กับ Samsung เป็นบริษัทผู้ผลิต Smart Phone ทั้งสองบริษัทถือเป็นคู่แข่งกันระหว่างกันในด้านการหาลูกค้า แต่การแข่งขันระหว่างสองบริษัทนี้ทำให้เกิดการพัฒนาทั้งเรื่องการพัฒนาสินค้า การบริการ และนำไปสู่การสร้างนวัตกรรมใหม่ ๆ ให้แก่วงการ Smart Phone ดังนั้นเราจะเห็นว่าการเป็นคู่แข่งระหว่างกันไม่ได้เกิดผลในด้านลบอย่างเดียวแต่สามารถส่งผลในด้านบวกด้วย การสร้างเครือข่ายผู้ประกอบการจะทำให้เกิดการร่วมมือกันในการแลกเปลี่ยนข้อมูลหรือองค์ความรู้ที่เป็นประโยชน์ระหว่างกัน รวมทั้งผู้ประกอบการรายย่อยสามารถเรียนรู้ประสบการณ์และวิธีการจัดการของผู้ประกอบการรายใหญ่นอกจากนั้นถ้าผู้ประกอบการที่มีความสนใจคล้าย ๆ กันอาจจะมีการร่วมมือกันเพื่อการพัฒนาสินค้าหรือบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า ดังนั้นการเข้าใจทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย โดยเฉพาะผู้มีส่วนได้เสียหลักทำให้ผู้ประกอบการได้รับรู้และเข้าใจถึงอุปสรรคและโอกาส และทำให้ผู้ประกอบการสามารถสร้างเครือข่ายอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น อีกทั้งก่อให้เกิดความร่วมมือระหว่างกันทั้งในการแลกเปลี่ยนข้อมูลหรือความรู้ที่มีประโยชน์ และเป็นตัวผลักดันให้เกิดการพัฒนาสินค้าและบริการนำไปสู่การสร้างนวัตกรรมในที่สุด (Ketchen et al., 2007) การนำทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสียมาวิเคราะห์

ในบริบทของเครือข่ายผู้ประกอบการมุสลิมใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ทำให้สามารถวิเคราะห์อุปสรรคการทำงานในเครือข่ายได้ดีขึ้น ซึ่งพบอุปสรรคหลายอย่างเช่น เครือข่ายดังกล่าวยังไม่สามารถทำให้คู่แข่งหรือผู้ประกอบการที่ผลิตสินค้าคล้ายกันร่วมกันแลกเปลี่ยนข้อมูลหรือองค์ความรู้ที่เป็นประโยชน์ระหว่างกันได้ ผู้ประกอบการรายเล็กไม่สามารถเรียนรู้ประสบการณ์และวิธีการจัดการของผู้ประกอบการรายใหญ่ได้ อีกทั้งไม่มีการร่วมมือในการทำงานอย่างแท้จริง เนื่องจากการรวมกลุ่มยังไม่เข้มแข็ง ขาดระบบที่มีประสิทธิภาพ ผู้นำของกลุ่มและคณะกรรมการไม่มีความรู้ความสามารถในการบริหาร รวมทั้งผู้ประกอบการหลายรายไม่มีความรับผิดชอบต่อนหน้าที่ ความตั้งใจในการทำงาน และการขาดจริยธรรมทางธุรกิจ ดังนั้นการเป็นคู่แข่งไม่ทำให้เกิดการพัฒนาปรับปรุงสินค้าและบริการเท่าที่ควรส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของเครือข่ายผู้ประกอบการ (สระรอนี ดือเระ, 2555)

ลูกค้า (Customer) ถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียที่ทำให้ผู้ประกอบการเข้าใจความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น เช่น ลูกค้าต้องการสินค้าแบบไหน ระดับราคาเท่าไรที่ยอมรับได้ เทรนด์ของลูกค้า วัฒนธรรมความเป็นอยู่ ทั้งหมดนั้นจะเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ประกอบการในการพัฒนาสินค้าและบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าอย่างแท้จริง (Payne et al., 2009) นอกจากนี้ การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าจะทำให้ผู้ประกอบการพัฒนาสินค้าให้มีความแปลกใหม่ มีความหลากหลาย เพราะลูกค้ามีหลายกลุ่ม แต่ละกลุ่มมีความต้องการที่แตกต่างกัน (Ramaswami et al., 2009) ความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าจะช่วยส่งเสริมให้เกิดการทำงานร่วมกัน ทำให้เกิดการถ่ายทอดประสบการณ์ รู้ถึงความต้องการ อุปสรรค และแนวทางที่จะอยู่ร่วมกันได้ ดังนั้นผู้ประกอบการควรให้ความสำคัญกับลูกค้าโดยการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างกัน รับฟังปัญหา อุปสรรค และความต้องการของลูกค้าเพื่อที่จะสามารถปรับปรุงการขายสินค้าและบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น (Iglesias et al., 2013) ในบริบทของผู้ประกอบการมุสลิมใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้แล้ว ปัจจุบันผู้ประกอบการให้ความสำคัญกับลูกค้ามากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ประกอบการมุสลิมเน้นย้ำให้พนักงานบริการลูกค้าให้ดีขึ้น พยายามทำให้ลูกค้ามีความพึงพอใจต่อการบริการมากที่สุด อีกทั้งผู้ประกอบการหลายรายมีการพัฒนาสินค้าให้มีความแตกต่างและหลากหลายตรงกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น เช่น การที่ผู้ประกอบการมุสลิมมีการเปิดร้านอาหารญี่ปุ่น อาหารอิตาลี หรืออาหารเกาหลี ซึ่งโดยปกติแล้วร้านอาหารดังกล่าวที่กรุงเทพฯไม่มีฮาลาล แต่ผู้ประกอบการมุสลิมปรับเปลี่ยนเมนูอาหาร ปรับเปลี่ยนวัตถุดิบ รวมทั้งการบวนการทำอาหารให้เป็นแบบฮาลาล ซึ่งวิธีการดังกล่าวถือเป็นการพยายามพัฒนาสินค้าหรือบริการให้มีความหลากหลายตรงกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น (สระรอนี ดือเระ, 2555)

พนักงาน (Employee) ถือเป็นผู้นำเอกลักษณ์ คุณค่า และแบรนด์ของผู้ประกอบการไปยังลูกค้า (Gyrd – Jones and Kornum, 2013) การที่พนักงานสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าจะทำให้ลูกค้าเกิดความทรงจำที่ดี นอกจากนี้พนักงานยังเป็นทรัพยากรที่มีค่า เพราะพนักงานแต่ละคนมี

ความรู้และประสบการณ์เป็นประโยชน์ต่อองค์กร ซึ่งความหลากหลายขององค์ความรู้ดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ในการกำหนดวิสัยทัศน์ เป้าหมาย การจัดการเชิงกลยุทธ์ที่ถูกต้องและสามารถนำพากิจการให้มีความเข้มแข็งได้ (Andies and Czannitzki, 2014) ในบริบทของผู้ประกอบการมุสลิมใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้แล้ว พนักงานส่วนใหญ่มีการศึกษาในระดับต่ำทำให้ไม่มีความเข้าใจในหลักของการสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้า ทั้งการพูด กริยาท่าทาง หรือการอธิบายสินค้าแก่ลูกค้า มีความแตกต่างจากพนักงานที่มีระดับการศึกษาที่สูง พนักงานดังกล่าวจะมีทักษะในการพูดหรืออธิบายสินค้าแก่ลูกค้าได้ดีกว่า มีอรรถาธิบายที่ติดกับลูกค้า ซึ่งสามารถสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้า (ศูนย์อำนวยการบริหารจังหวัดชายแดนภาคใต้, 2542)

ผู้ผลิตสินค้า (Supplier) ถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียหลักที่ผู้ประกอบการทุกรายต้องให้ความสำคัญ ความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างผู้ประกอบการกับผู้ผลิตสินค้าจะทำให้ผู้ประกอบการสามารถประหยัดต้นทุน และทำให้ผู้ประกอบการได้ข้อมูลที่สำคัญในการขายสินค้าและบริการให้ดียิ่งขึ้น (Kim and Cavvsgil, 2013) นอกจากนี้ความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างผู้ประกอบการกับผู้ผลิตสินค้าส่งเสริมให้เกิดการสร้างนวัตกรรมต่าง ๆ ทั้งในเรื่องรูปแบบการขายสินค้าหรือการบริการ รวมทั้งการทำงานอย่างใกล้ชิดกับผู้ผลิตสินค้าจะส่งเสริมให้เกิดการถ่ายทอดข้อมูลและองค์ความรู้ระหว่างกัน จะทำให้สองฝ่ายสามารถร่วมมือกันได้ (Takeishi, 2001) Barrales – Molina et al., (2014) ได้กล่าวว่าความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างผู้ประกอบการกับผู้ผลิตสินค้าจะช่วยส่งเสริมให้เกิดการจัดการห่วงโซ่อุปทานที่มีประสิทธิภาพระหว่างกัน เกิดพันธมิตรทางการตลาดร่วมกัน เกิดการเรียนรู้และแลกเปลี่ยนความรู้ระหว่างกัน ซึ่งจะพัฒนาไปสู่การสร้างนวัตกรรมที่เป็นประโยชน์กับทั้งสองฝ่าย ดังนั้นการให้ความสำคัญกับผู้ผลิตสินค้าสามารถสร้างประโยชน์มากมายต่อผู้ประกอบการ และจะดียิ่งขึ้นถ้าผู้ประกอบการสามารถเชิญผู้ผลิตสินค้าเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของเครือข่ายผู้ประกอบการเพราะจะทำให้ผู้ประกอบการต่าง ๆ ในเครือข่ายสามารถเข้าถึงทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งสองฝ่ายสามารถที่จะพัฒนาวิสัยทัศน์ร่วมกัน กำหนดกลยุทธ์ รวมทั้งแลกเปลี่ยนข้อมูลและความรู้ที่เป็นประโยชน์ร่วมกัน ซึ่งในท้ายที่สุดแล้วจะทำให้เกิดความเข้มแข็งในเครือข่ายของผู้ประกอบการในบริบทของผู้ประกอบการมุสลิมใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้แล้ววัตถุดิบหรือสินค้าที่นำมาขายส่วนใหญ่แล้วนำเข้าจากนอกพื้นที่ เช่น มาจากกรุงเทพมหานคร มาเลเซีย อินโดนีเซีย และประเทศจีน ซึ่งผู้ผลิตสินค้าอยู่ห่างไกลจากพื้นที่มากทำให้ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ประกอบการกับผู้ผลิตสินค้าไม่สนิทสนมเท่าที่ควร ซึ่งเกิดจากเรื่องของระยะทาง ความแตกต่างของภาษาและวัฒนธรรม โดยเฉพาะผู้ประกอบการมุสลิมในพื้นที่ 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้จะมีอุปสรรคในการพูดคุย การติดต่อประสานงาน การเจรจาต่อรองกับผู้ผลิตสินค้าในหาดใหญ่หรือในกรุงเทพมหานคร อีกทั้งความสามารถในการใช้ภาษาอังกฤษระดับต่ำทำให้ไม่สามารถนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศได้ (สุทธิพร บุญมาก, 2555)

ผู้มีส่วนได้เสียรอง (Second Stakeholder) ผู้มีส่วนได้เสียรองประกอบด้วย รัฐบาล องค์กร NGO ชุมชน หน่วยงานหรือองค์กรต่าง ๆ ที่เคลื่อนไหวในด้านสิ่งแวดล้อม การให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียรองทำให้ผู้ประกอบการเข้าใจความเป็นจริงของสภาพแวดล้อมที่รายล้อม ผู้ประกอบการทั้งในด้านสังคม วัฒนธรรม เศรษฐกิจ การเมือง ชาติพันธุ์ รวมทั้งปัญหาของสิ่งแวดล้อม ได้ดีขึ้น ความเข้มแข็งของเครือข่ายผู้ประกอบการขึ้นอยู่กับความสามารถที่จะปรับตัวให้เข้ากับสภาวะแวดล้อมที่เป็นอยู่อย่างชาญฉลาด ด้วยการนำผู้มีส่วนได้เสียรองดังกล่าวเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของเครือข่ายของผู้ประกอบการ หรือการที่ผู้ประกอบการเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของเครือข่ายต่าง ๆ ที่มีอยู่จะช่วยส่งเสริมให้ผู้ประกอบการเข้าใจสถานการณ์ที่เกิดขึ้นได้ชัดเจนยิ่งขึ้น (Doha, 2010) Oetzel and Yaziji (2010) ได้กล่าวว่า เมื่อผู้ประกอบการประสบปัญหาในการขายสินค้า หรือสินค้าไม่เป็นที่ต้องการของลูกค้า ผู้ประกอบการสามารถรับรู้ปัญหาดังกล่าวผ่านองค์กรต่าง ๆ ที่เป็นเครือข่ายในพื้นที่โดยเฉพาะองค์กร NGO ซึ่งองค์กรเหล่านี้มีข้อมูลและงานวิจัยที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ประกอบการ ในหาทางแก้ปัญหาได้อย่างถูกต้องยิ่งขึ้น ในบริบทของผู้ประกอบการมุสลิมใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ผู้ประกอบการมุสลิมไม่ได้ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียรองเท่าที่ควรโดยเฉพาะอย่างยิ่งกับองค์กร NGO หรือองค์กรด้านสิ่งแวดล้อมต่าง ๆ เนื่องจากผู้ประกอบการมุสลิมส่วนใหญ่ไม่ตระหนักหรือรับรู้ผลประโยชน์จากการมีความสัมพันธ์ที่ดีกับองค์กรดังกล่าว การมีความสัมพันธ์ที่ดีจะทำให้ผู้ประกอบการมุสลิมได้รับข้อมูลที่เป็นประโยชน์ เช่น พฤติกรรมผู้บริโภค ปัญหาของชุมชน ปัญหาการขาดแคลนทรัพยากรต่าง ๆ หรือการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ของสภาพแวดล้อมทางสังคม ซึ่งข้อมูลดังกล่าวจะเป็นโอกาสของผู้ประกอบการมุสลิมในการเข้าใจปัญหาต่าง ๆ และสามารถปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงได้ ดังนั้นการที่ผู้ประกอบการมุสลิมไม่ได้ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียรองส่งผลให้ผู้ประกอบการมุสลิมไม่ได้รับข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาธุรกิจให้ดีขึ้น (สุทธิพร บุญมาก, 2555)

จากการศึกษาทฤษฎีและวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องกับทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder Theory) สามารถสรุปได้ว่า ทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสียเป็นทฤษฎีที่ให้ความสำคัญกับบุคคลที่อยู่รอบ ๆ ผู้ประกอบการ อาจประกอบไปด้วย ชุมชน ลูกค้า คู่แข่ง NGO ผู้ผลิตสินค้า หรือสภาพแวดล้อม การที่ผู้ประกอบการเข้าใจและเล็งเห็นถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้เสียจะช่วยส่งเสริมให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้ แนวคิด หรือแลกเปลี่ยนทรัพยากรที่มีประโยชน์ระหว่างกัน และทำให้ผู้ประกอบการเข้าใจสภาพแวดล้อมทางสังคมได้ดีขึ้น รวมทั้งส่งผลต่อภาพลักษณ์ของผู้ประกอบการ ซึ่งผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder Theory) แบ่งออกเป็น 6 กลุ่มด้วยกัน (1) คู่แข่ง (Competitor) เป็นตัวกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันพัฒนาและปรับปรุงสินค้าและบริการ เกิดการสร้างนวัตกรรมใหม่ ๆ และการพัฒนากลยุทธ์ต่าง ๆ (2) ลูกค้า (Customer) ส่งผลให้ผู้ประกอบการสามารถเข้าใจความต้องการที่แท้จริงของลูกค้า ลูกค้าต้องการสินค้าแบบไหน ระดับราคาเท่าไรที่ยอมรับได้ เทรนด์ของลูกค้า และ

วัฒนธรรมความเป็นอยู่ เกิดการถ่ายทอดประสบการณ์ร่วมกัน แต่ละฝ่ายรู้ถึงความต้องการ อุปสรรค และแนวทางที่จะอยู่ร่วมกันได้โดยแต่ละฝ่ายจะได้ประโยชน์กันทั้งสองฝ่าย (3) พนักงาน (Employee) ทำให้ปฏิสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงานกับลูกค้าจะทำให้เกิดความทรงจำที่ประทับใจ พนักงานแต่ละคน มีความรู้และประสบการณ์พนักงานยังเป็นทรัพยากรที่มีค่า (4) ผู้ผลิตวัตถุดิบ (Supplier) จะทำให้ผู้ประกอบการสามารถเข้าถึงแหล่งทรัพยากรได้ดีขึ้น ผู้ประกอบการได้ข้อมูลที่สำคัญในการพัฒนา สินค้าให้มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น เกิดการสร้างนวัตกรรมใหม่ ๆ กำหนดวิสัยทัศน์บางอย่างร่วมกัน และ เกิดพันธมิตรทางการตลาดร่วมกัน (5) ผู้มีส่วนได้เสียรอง (Second Stakeholder) คือ รัฐบาล องค์กร สิ่งแวดล้อม ชุมชน องค์กร NGO ซึ่งการมีปฏิสัมพันธ์ที่ดีทำให้ผู้ประกอบการเข้าใจความเป็นจริงของ สภาพแวดล้อมทางด้านสังคม วัฒนธรรม เศรษฐกิจ การเมือง ชาติพันธุ์ รวมทั้งปัญหาของสิ่งแวดล้อม สามารถที่จะปรับตัวให้เข้ากับสภาวะแวดล้อมที่เป็นอยู่อย่างชาญฉลาด ดังนั้นการเข้าใจทฤษฎีผู้มีส่วน ได้เสียจะทำให้เครือข่ายผู้ประกอบการเข้าใจสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ในสังคมได้ดีขึ้น และสามารถ ปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงได้อย่างทันท่วงที จะส่งผลให้เกิดความเข้มแข็งใน เครือข่ายผู้ประกอบการมากขึ้น

ทฤษฎีตัวแทน

Jensen, M.C. และ Meckling, W.H. ในปี 1976 ได้กล่าวถึงทฤษฎีตัวแทนว่า เป็นการ อธิบายถึงความสัมพันธ์ที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาระหว่างบุคคลหรือกลุ่มบุคคลที่เป็นตัวการ (Principal) ในการแสวงหาประโยชน์สูงสุดจากการลงทุน โดยการว่าจ้างตัวแทน (Agent) ให้ดำเนินการบริหารจัดการ เหน็ดตนเองและในขณะเดียวกันก็พยายามควบคุมไม่ให้ตัวแทนดำเนินการที่ไม่เหมาะสม ดังนั้น ตัวการจึงต้องให้ผลตอบแทนที่สามารถจูงใจตัวแทนได้ มิฉะนั้นอาจก่อให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์ เนื่องจากตัวแทนหรือฝ่ายบริหารจะพยายามหาหนทางในการสร้างมูลค่าสูงสุดให้ตัวการ ก็ต่อเมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่าหนทางนั้นเอื้อประโยชน์ให้กับตัวเองหรือเกิดคุณภาพในผลตอบแทนที่ ทั้งสองฝ่ายจะได้รับตามสัญญา มิฉะนั้นอาจเป็นไปได้ที่ตัวแทนจะปกปิด ซ่อนเร้นข้อมูล หลีกเลียงความ รับผิดชอบ และกระทำการที่ผิดต่อศีลธรรม เช่น การตกแต่งกำไรโดยใช้ดุลยพินิจของตัวแทนเอง ซึ่ง การกระทำดังกล่าวของผู้บริหารก่อให้เกิดแนวคิดเกี่ยวกับการจัดการกำไร (Earnings Management) (ธกานต์ ชาติวงศ์, 2560) ดังนั้นตัวแทนจะต้องบริหารดำเนินงานเพื่อให้เกิดผลตอบแทนกลับมายังผู้มีส่วน ได้เสียให้ได้มากที่สุด ซึ่งหลัก ๆ นั้นผู้มีส่วนได้เสียมีทั้งสิ้น 3 กลุ่มด้วยกัน ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ และผู้บริหาร

1. เจ้าของหรือผู้ถือหุ้น เป็นนักลงทุนที่นำเงินมาลงทุนเพื่อหาผลประโยชน์และสะสมความ มั่งคั่งและเป็นบุคคลที่ต้องการผลตอบแทนให้คุ้มกับความเสี่ยงที่ต้องเผชิญ สิ่งที่นักลงทุนกลุ่มนี้

ต้องการคือเงินปันผลและราคาหุ้น (หรือมูลค่าเงินลงทุน) ที่เพิ่มสูงขึ้น นักลงทุนประเภทนี้มีความเสี่ยง ทั้งที่เป็นความเสี่ยงเชิงระบบ (Systematic Risk) และความเสี่ยงเฉพาะตัว (Unsystematic Risk) ทฤษฎีทางการเงินกล่าวไว้ว่า นักลงทุนเหล่านี้ควรที่จะกระจายความเสี่ยงเฉพาะตัวบริษัทออกไป ผลตอบแทนที่นักลงทุนกลุ่มนี้จะได้รับคือ ผลตอบแทนที่ชดเชยความเสี่ยงที่เป็นระบบเท่านั้น (เสก ศักดิ์ จำเริญวงศ์, 2554 อ้างอิงใน ภาณุดาพัชญ์ ชัยจรัสเจริญลาภ, 2558 : 8)

2. เจ้าหนี้ เป็นนักลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่แน่นอน อันได้แก่ ดอกเบี้ย และต้องการรับชำระคืนเงินต้น (หรือเงินลงทุน) ในระยะเวลาที่กำหนด ความเสี่ยงของเจ้าหนี้จะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระหนี้และความเสี่ยงจากหนี้เสีย (Credit Risk หรือ Default Risk) ความเสี่ยงดังกล่าวมีความสัมพันธ์กับความเสี่ยงเชิงระบบและความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ (เสก ศักดิ์ จำเริญวงศ์, 2554 อ้างอิงใน ภาณุดาพัชญ์ ชัยจรัสเจริญลาภ, 2558 : 8)

3. ผู้จัดการหรือผู้บริหาร ในขณะที่ธุรกิจยังเล็กอยู่เจ้าของอาจจะบริหารธุรกิจเองทั้งหมด แต่เมื่อธุรกิจเติบโตขึ้นจนเกินความสามารถของผู้เป็นเจ้าของ ความเป็นเจ้าของและหน้าที่ของผู้บริหารก็จะแยกออกจากกันมากขึ้น (Separation of Ownership and Control) ทุนที่สำคัญที่ผู้จัดการหรือผู้บริหารนำมาลงทุนในธุรกิจ คือ ทุนในทรัพยากรมนุษย์ (Human Capital) ซึ่งเป็นทรัพยากรที่ผู้จัดการสะสมไว้ในรูปของความรู้ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ โดยทั่วไปผู้จัดการจะไม่สามารถกระจายทุนในทรัพยากรมนุษย์ไปได้ในหลายธุรกิจ (Non-Diversifiability of Human Capital) เหมือนเช่นผู้เป็นเจ้าของหรือผู้ถือหุ้นที่สามารถกระจายเงินลงทุนไปได้ในหลายกิจการเพื่อลดความเสี่ยง ผู้จัดการจึงมีความเสี่ยงสูงมากสำหรับการลงทุนในองค์กร โดยทุนในทรัพยากรมนุษย์ (Human Capital) ดังนั้นผู้จัดการย่อมต้องการผลตอบแทนที่สูงในรูปของเงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ เพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่สูงและไม่อาจกระจายออกไปได้มากนัก (เสก ศักดิ์ จำเริญวงศ์, 2554 อ้างอิงใน ภาณุดาพัชญ์ ชัยจรัสเจริญลาภ, 2558 : 8)

แนวคิดเกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงิน

การวิเคราะห์งบการเงิน เป็นวิธีการในการประเมินผลการดำเนินงานของกิจการจากงบการเงินของธุรกิจอุตสาหกรรม มาเปรียบเทียบกับ เพื่อหาความสัมพันธ์ของข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจทางเศรษฐกิจ วัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์งบการเงินขึ้นอยู่กับ ความต้องการข้อมูลของผู้ใช้งบการเงิน เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์งบการเงินประกอบด้วย การวิเคราะห์อัตราส่วน การวิเคราะห์แบบแนวนอน การวิเคราะห์แบบแนวตั้ง และการจัดทำงบกระแสเงินสด โดยมีขั้นตอนในการวิเคราะห์งบการเงิน คือ การกำหนดจุดหมาย รวบรวมข้อมูล ปรับสภาพข้อมูลเพื่อเลือกเครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์ และแปลความหมาย การจัดทำงบการเงินเป็นการอาศัยข้อมูลตัวเลขในอดีต เพื่อ

คาดคะเนอนาคตตัวเลขบางรายการที่ได้จากการประมาณการนโยบายทางบัญชีที่แตกต่างกัน อาจทำให้ไม่สามารถเปรียบเทียบกันได้ หรือข้อมูลที่ได้อาจไม่ได้เป็นข้อมูลจริง

จินดา ชันทอง (2540: 9) ให้ความหมายของการวิเคราะห์งบการเงินไว้ว่า “การวิเคราะห์งบการเงินคือ การค้นหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะและผลการดำเนินงานของกิจการจากงบการเงินของกิจการที่สนใจ พร้อมทั้งนำข้อเท็จจริงดังกล่าวมาวางแผนควบคุมการตัดสินใจในเรื่องต่างๆ” ซึ่งเครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์งบการเงินประกอบด้วย การวิเคราะห์เปรียบเทียบทั้งแนวดิ่งและแนวนอน การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน งบกระแสเงินสด รวมถึงงบแสดงการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงิน

มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช (2550:320) ได้ให้ความหมายของการวิเคราะห์งบการเงินว่า “การวิเคราะห์งบการเงิน หมายถึง การประเมินประสิทธิภาพการดำเนินงานของกิจการ โดยจะเป็นการแสดงข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะการเงินและการดำเนินงานของกิจการ กระบวนการวิเคราะห์งบการเงิน ประกอบด้วย การพิจารณารายการแต่ละรายการและนำมาเปรียบเทียบความสำคัญของรายการต่าง ๆ ทางการเงิน การวิเคราะห์จะแสดงถึงจุดแข็งและจุดอ่อนของกิจการ ซึ่งจะช่วยให้สามารถวางแผนควบคุมและตัดสินใจตลอดจนช่วยพยากรณ์สถานการณ์ในอนาคต”

รัตนา วงศ์รัศมีเดือน (2550:7-1) ได้ให้ความหมายของการวิเคราะห์งบการเงินว่า “การวิเคราะห์ งบการเงิน หมายถึง การใช้เครื่องมือต่าง ๆ มาประเมินผลการดำเนินงานขององค์กร โดยพิจารณาข้อมูล จากงบการเงิน เพื่อทราบถึงฐานะ และความมั่นคงของกิจการ เพื่อประกอบการตัดสินใจ แล้วจัดทำผลการวิเคราะห์ขึ้นใหม่เรียกว่ารายงานการวิเคราะห์งบการเงิน”

เฉลิมขวัญ ทรัพย์บุญยงค์ (2554:74) ได้ให้ความหมายของการวิเคราะห์งบการเงินว่า “การวิเคราะห์งบการเงินเป็นกระบวนการค้นหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งจากงบการเงินของธุรกิจนั้น พร้อมทั้งนำข้อเท็จจริงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจในการดำเนินงานต่อไปในอนาคต”

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ปราณี ตปนียวรวงค์ (2560:13) ได้ให้ความหมายของการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ว่า “การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน เป็นเครื่องมือที่ช่วยในการประเมินฐานะทางการเงินและความสามารถในการทำกำไรของกิจการประเภทใดประเภทหนึ่งซึ่งช่วยให้สามารถวิเคราะห์การดำเนินงานของกิจการได้ดีกว่าตัวเลขดิบในงบการเงินโดยการวิเคราะห์อัตราส่วน การวิเคราะห์ทางการเงินคือการประเมินข้อมูลที่บันทึกไว้ในงบการเงินตามหลักเกณฑ์และวิธีการวิเคราะห์ต่าง ๆ เพื่อให้ทราบผลการวิเคราะห์ในฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของงบการเงินของกิจการซึ่งผลการ

วิเคราะห์จะระบุถึงความสำเร็จและข้อบกพร่องของ นิติบุคคลและผลลัพธ์ที่ได้รับจากการวิเคราะห์จะรวมอยู่ในการตัดสินใจของฝ่ายบริหารของกิจการ กิจการจะเห็นว่าการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนที่ผู้ลงทุนคาดหวังว่าจะได้รับผลตอบแทนในอนาคตทั้งในรูปแบบของเงินปันผลและกำไรจากส่วนต่างราคา

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินคืออัตราส่วนของรายการใน งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนที่เกี่ยวข้องกันตามสัดส่วนเพื่อตีความงบการเงินให้ชัดเจนยิ่งขึ้นโดยใช้สูตรคำนวณอัตราส่วน การเงินจะเป็นสูตรสำเร็จ แต่ความยากอยู่ที่การตีความอัตราส่วนทางการเงินว่าหมายถึงอะไรซึ่งตัวเลขที่ได้จะสะท้อนถึงผลการดำเนินงานของธุรกิจว่าผลประกอบการดีหรือไม่ดีอย่างไรและจะมีข้อบกพร่อง หรือควรแก้ไขธุรกิจจุดใดซึ่งจะช่วยในการตัดสินใจลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดการขาดทุน อย่างไรก็ตามในการตีความตัวเลขของอัตราส่วนทางการเงินให้ตีคุณต้องเข้าใจสูตรการคำนวณก่อน”

เครื่องมือในการวิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์

ปัญญา หิรัญรัมย์ และสงเสริม หอมกลิ่น (2548) การวิเคราะห์งบการเงิน จะทำการวิเคราะห์โดยการนำตัวเลขจากรายงานต่าง ๆ ในงบการเงิน ที่จัดทำขึ้นมาเปรียบเทียบ ความสัมพันธ์ไว้แล้วนำเสนอผลการวิเคราะห์พร้อมทั้งข้อคิดต่าง ๆ ต่อฝ่ายบริหารหรือผู้ต้องการใช้ผลการวิเคราะห์นั้นเพื่อใช้เป็นแนวทางในการตัดสินใจ การวางแผนหรือการควบคุมการดำเนินงาน เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์ประกอบด้วย การวิเคราะห์งบการเงิน แบบ Camels Analysis 6 Dimensions

Camels ได้รับการออกแบบให้เป็นเครื่องมือวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานและต่อมาได้พัฒนาเป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System) อักษรแต่ละตัวของคำ Camels จะทำหน้าที่เฝ้าดูแต่ละเรื่องแตกต่างกัน แต่ทุกตัวมีความสัมพันธ์ และมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร องค์ประกอบที่สำคัญในมุมมอง 6 มิติ ของ Camels มีดังนี้ (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์: คู่มือการประยุกต์ใช้ Camels Analysis, 2548: หน้า10-13)

มิติที่ 1: ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (C :- Capital Strength)

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงหรือความเข้มแข็งของเงินทุน เป็นการวิเคราะห์แหล่งเงินทุนที่สามารถรองรับ หรือป้องกันผลกระทบจากความเสียหายทางด้านสหกรณ์ออมทรัพย์ และการเงินที่เกิดขึ้นกับสหกรณ์ออมทรัพย์ ทุนดำเนินงานต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ประกอบด้วย ทุนเรือนหุ้น ทุนสำรอง ทุนสะสมตามระเบียบข้อบังคับ กำไรสุทธิ และการจัดหาเงินทุนในรูปแบบของการก่อหนี้ผูกพัน ความเพียงพอและความเข้มแข็งของเงินทุนนั้น วัดได้จากการมีทุนที่ไม่สามารถถอนได้และ

ไม่ผูกพันที่จ่ายผลตอบแทน ความเสี่ยงในด้านนี้คือ ความผันผวนทางด้านธุรกิจ การกั๊ยืมเงินมากเกินไป การเกิดหนี้สูญ(ความเสี่ยงด้านเครดิต) และการลงทุนที่มีผลตอบแทนที่ผันผวน(ความเสี่ยงด้านตลาดการเงิน)

มิติที่ 2 : คุณภาพของสินทรัพย์ (A : Asset Quality)

คุณภาพของสินทรัพย์ เป็นการวิเคราะห์ว่าสินทรัพย์ที่มีอยู่นั้นได้ก่อให้เกิดรายได้แก่สหกรณ์ออมทรัพย์ครุอย่างไร และใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ สินทรัพย์ที่ใช้วัดประสิทธิภาพ การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงหรือไม่ก่อให้เกิดรายได้ อาจส่งผลถึงสภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครุ คุณภาพสินทรัพย์ มุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ความเพียงพอของสำรองสินทรัพย์ต่อการด้อยคุณภาพของสินทรัพย์ เพื่อป้องกันผลกระทบต่อฐานะการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ ครุ หนี้ของการมีหนี้ค้างชำระและสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) มีการสำรองหนี้หรือไม่สูงเกินไปหรือต่ำเกินไป

สินทรัพย์นำไปสร้างรายได้และการให้ผลตอบแทน คุณภาพสินทรัพย์ที่ดีสามารถแปลงเป็นรายได้ สินทรัพย์หมุนกั๊รอบ ให้ผลตอบแทนเท่าไร วัดจากอัตรากำไร หรือรายได้ต่อสินทรัพย์ หากอัตราสูงแสดงว่าคุณภาพสินทรัพย์ดีมีรายได้เข้ามา หากอัตราต่ำแสดงว่า สินทรัพย์ด้อยคุณภาพไม่ก่อให้เกิดรายได้ สหกรณ์ออมทรัพย์ต้องบริหารสินทรัพย์ดังกล่าวให้เกิดประสิทธิภาพ มีสภาพคล่องอัตราส่วนและการคำนวณมีดังต่อไปนี้

1. อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (%) (Asset Growth : AG)

สูตรการคำนวณ

$$AG = \frac{\text{สินทรัพย์รวมปีปัจจุบัน} - \text{สินทรัพย์รวมปีก่อน}}{\text{สินทรัพย์รวมปีก่อน}} \times 100$$

รายได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ส่วนใหญ่มาจากการใช้สินทรัพย์ในการสร้างรายได้ เช่น ลูกหนี้เงินกู้ที่ต้องจ่ายชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้กับสหกรณ์ออมทรัพย์ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนให้เห็นว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์มีสินทรัพย์มากจะทำให้สหกรณ์สามารถนำสินทรัพย์ไปหารายได้กลับสู่สหกรณ์ออมทรัพย์มากขึ้น ส่งผลดีต่อความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ (ณัฐกาญจน์ นิมนานนกุล, 2554 : 26) สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูท มนต์ภาณีวงศ์ (2553:81) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีการเติบโตของสินทรัพย์เฉลี่ยปีปัจจุบันเทียบกับปีก่อนสูงกว่าขาดทุนที่มีการเติบโตของสินทรัพย์ติดลบ

2. อัตราการหมุนของสินทรัพย์(รอบ) (Total Assets Turnover : TAT)

สูตรการคำนวณ

$$\text{TAT} = \frac{\text{รายได้ธุรกิจหลัก}}{\text{สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย}}$$

ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มีความสามารถในการนำสินทรัพย์รวมทั้งหมดไปทำให้เกิดรายได้กลับเข้ามาให้สหกรณ์ออมทรัพย์ได้ปีละกี่ครั้ง ถ้าอัตราการหมุนของสินทรัพย์รวมสูงย่อมแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรหรือการบริหารสินทรัพย์รวมที่ดี (นุชจรี พิเชฐกุล, 2553 : 370) ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีความสามารถในการบริหารสินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดรายได้น้อยกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน และเลอสิทธิ์ บุญทองดี (2549) ซึ่งพบว่าผลการหารายได้ของสหกรณ์ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสินทรัพย์รวมของสหกรณ์

3. อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (เท่า) (Equity to Total Assets : ETA)

สูตรการคำนวณ

$$\text{ETA} = \frac{\text{ทุนของสหกรณ์}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มีทุนเพียงพอที่จะชดเชยการขาดทุน ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์มีอัตราส่วนนี้มาก จะสะท้อนให้เห็นถึงความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทำให้สมาชิกมาใช้บริการและขอกู้เงินกับสหกรณ์ออมทรัพย์มากขึ้น ก่อให้เกิดความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์สูงขึ้น(ณัฐกาญจน์ นิมมานนกุล, 2554 : 24) สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีอัตราส่วนทุนต่อสินทรัพย์สูงกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน ซึ่งแสดงว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรเก็บเงินสำรองไว้ใช้ยามจำเป็นมากกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน

4. อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (เท่า) (Non-Performing Loan to Total Loan : NPL)

สูตรการคำนวณ

$$\text{NPL} = \frac{\text{ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้}}{\text{ลูกหนี้รวม}}$$

ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มีลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อลูกหนี้รวมในระดับสูงส่งผลให้สหกรณ์ออมทรัพย์มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น เนื่องจากสหกรณ์ออมทรัพย์

จำเป็นต้องกันสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ดังนั้นอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้รวมก็จะสูงขึ้น ดังนั้นอัตราส่วนลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อลูกหนี้รวม ส่งผลทางลบกับความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์

5. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (เท่า) (Current Ratio : CR)

สูตรการคำนวณ

$$CR = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า เมื่อสหกรณ์ออมทรัพย์จ่ายชำระหนี้สินระยะสั้นแล้ว ยังมีสินทรัพย์หมุนเวียนอยู่หรือไม่ ซึ่งบอกให้ทราบว่าสหกรณ์ออมทรัพย์มีสภาพคล่องสูงหรือต่ำ ถ้าธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์มีสภาพคล่องที่ดีสมาชิกก็สามารถถอนเงินสดจากธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์ได้สะดวกขึ้น ทำให้ธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์สูญเสียโอกาสในการนำเงินส่วนดังกล่าวไปใช้ปล่อยสินเชื่อเพื่อสร้างรายได้เข้าสู่ธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์ และส่งผลลบต่อความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์ งานวิจัยของชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) พบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีสภาพคล่องในการดำเนินการต่ำกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน เนื่องจากสหกรณ์กลุ่มกำไรมีหนี้สินหมุนเวียนจากการหาแหล่งเงินทุนเพื่อมาลงทุนให้เกิดรายได้มากกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน

มิติที่ 3 : ชีตความสามารถในการบริหาร (M : Management Bility)

ชีตความสามารถในการบริหารงาน คือ การบริหารจัดการและโครงสร้างธุรกิจ ทุกธุรกิจต้องมีความสมดุลกัน ประเภทสหกรณ์ออมทรัพย์กับโครงสร้างธุรกิจมีความเหมาะสมและสอดคล้องกันตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ เช่น ธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์ เน้นไปที่ธุรกิจรับฝากเงินกับธุรกิจปล่อยสินเชื่อ ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจของสหกรณ์ต้องเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

มิติที่ 4 : การทำกำไร (E : Earning Sufficiency)

การทำกำไร เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่สหกรณ์ออมทรัพย์ดำเนินอยู่ ซึ่งประกอบไปด้วยการรักษาอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ต่ำ และเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละธุรกิจให้มากที่สุด รวมทั้งวิเคราะห์ถึงคุณภาพ และแนวโน้มของกำไรในอนาคตของสหกรณ์ออมทรัพย์

วินัยทางการเงินมีผลต่อรายได้เป็นอย่างมาก ซึ่งระบบสหกรณ์ออมทรัพย์มิได้มุ่งเน้นกำไรเป็นหลัก หากแต่มุ่งเน้นความมีประสิทธิภาพการดำรงชีพของสมาชิกเป็นหลัก ซึ่งมีฐานะเป็นทั้งผู้ให้และผู้รับบริการ กำไรจึงขึ้นอยู่กับการณ์คุณภาพชีวิตที่ดี การมีวินัยทางการเงินหรือการจัดการทางการเงิน

ที่ดีของสมาชิก หากสมาชิกมีอัตราหนี้สินมากกว่าเงินออม ทำให้กำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกลดลง ส่งผลต่อรายได้และฐานะการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์

มิติที่ 5 : สภาพคล่อง (L : Liquidity)

สภาพคล่อง คือ การวิเคราะห์เพื่อพิจารณาความเพียงพอของกระแสเงินสดหรือสินทรัพย์เทียบเท่าเงินสดกับภาระผูกพันทางการเงินที่จะถึงกำหนดหรือไม่ เช่น มีภาระหนี้สินระยะสั้นมาก การถอนเงินฝากมากกว่าปกติ การนำเงินกู้ยืมระยะสั้น ไปให้กู้ระยะยาว เป็นต้น

มิติที่ 6 : ผลกระทบของธุรกิจ (S : Sensitivity)

ผลกระทบที่มีต่อธุรกิจ เป็นการพิจารณาสาเหตุความเสี่ยงที่มีผลกระทบในแง่ลบต่อสหกรณ์ออมทรัพย์ ปัจจัยแวดล้อมของสหกรณ์ออมทรัพย์นั้นสาเหตุการเกิดจากปัจจัยความเสี่ยงอันเนื่องมาจากสภาพแวดล้อม อันจะส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจสหกรณ์ออมทรัพย์ สหกรณ์ออมทรัพย์ต้องมีการวางแผนเพื่อให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นได้

ประสิทธิภาพของสหกรณ์ออมทรัพย์

ความมั่นคงของกิจการไม่ว่าจะเป็นธุรกิจประเภทใดก็ตาม จะสะท้อนออกมาในรูปแบบของความสามารถในการทำกำไร (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2552 : 450) ซึ่งรวมถึงกิจการสหกรณ์ออมทรัพย์ด้วย ในการศึกษาอัตราส่วนที่ใช้วัดประสิทธิภาพของสหกรณ์ออมทรัพย์ ได้แก่ ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratio : AR) ความสามารถในการทำกำไร (Return On Assets : ROA) และการให้ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(สมาชิก) (Return On Equity : ROE) เพราะสิ่งที่ทำให้เกิดผลตอบแทนจริง ๆ คือ สินทรัพย์ที่เอามาลงทุนทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเงินของผู้ถือหุ้น หรือเงินที่ กู้มาลงทุน ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวจะทำให้เห็นภาพโดยรวมของประสิทธิภาพของสหกรณ์ออมทรัพย์อย่างชัดเจน ซึ่งคำนวณได้จาก

1. ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratio: AR)

สูตรการคำนวณ

$$AR = \frac{\text{รายได้ทั้งสิ้น} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$$

2. ความสามารถในการทำกำไร (Return On Assets : ROA)

สูตรการคำนวณ

$$\text{ROA} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

3. การให้ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return On Equity: ROE)

สูตรการคำนวณ

$$\text{ROE} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ทุนเรือนหุ้น}}$$

ผลลัพธ์ที่ได้ แสดงถึงความสามารถของสหกรณ์ออมทรัพย์ในการนำสินทรัพย์ที่มีทั้งหมดไปทำให้เกิดกำไรสุทธิกลับเข้ามาอย่างน้อยเพียงใด ดังนั้น ถ้าอัตราส่วนนี้สูง แสดงว่าสหกรณ์ออมทรัพย์สามารถนำสินทรัพย์รวมไปทำให้เกิดกำไรสุทธิกลับเข้ามามาก จะสะท้อนความมั่นคงของกิจการได้ (นุชจรี พิเชฐกุล, 2553 : 372)

ตารางที่ 1 สรุปการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	ชื่อผู้วิจัย / ปีที่วิจัย	สมรรถนะขององค์ความรู้	สมรรถนะขององค์ความรู้	บูรณาการองค์ความรู้	กรอบเชิงองค์ความรู้	องค์ประกอบสมรรถนะ	สมรรถนะขององค์ความรู้	สมรรถนะขององค์ความรู้	รูปแบบขององค์ความรู้	แนวทางต่อสมรรถนะขององค์ความรู้
1	นลินี เขียวขจี	-	✓	-	-	✓	-	-	-	-
2	วรัศนี หงส์สุวรรณ	✓	✓	-	-	✓	-	-	-	-
3	พีระเดช เดชตราเดโช	-	✓	-	-	✓	-	✓	-	-
4	พนิดา จินดาศรี	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-	-
5	สุภาพร ประเสริฐศิริเจริญ	-	-	-	✓	-	-	-	✓	-
6	สุจิตรา ขุนสมิท	✓	-	-	-	✓	-	-	-	-

ตารางที่ 1 (ต่อ) สรุปการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	ชื่อผู้วิจัย / ปีที่วิจัย	ภูมิประเทศของงานวิจัย	วัตถุประสงค์	เครื่องมือที่ใช้	การเก็บข้อมูล	การวิเคราะห์ข้อมูล	การนำเสนอผล
7	ชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์	-	✓	-	✓	-	-
8	ภรณ์ชนก บุณณะเรข	-	✓	✓	✓	-	-
9	ธีรวัฒน์ สุปัญญา	-	✓	-	✓	-	-
10	ณัฐกาญจน์ นิรมานนวกุล	-	-	-	✓	-	✓
11	ฉัตรชัย สัทธรรมพงศา	-	✓	✓	-	-	-
12	โสภณ บุญถนอมวงศ์	-	-	✓	-	-	-

ตารางที่ 1 (ต่อ) สรุปการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	ชื่อผู้วิจัย / ปีที่วิจัย	คุณวุฒิ / วิทยานิพนธ์	การศึกษาระดับปริญญาตรี	การศึกษาระดับปริญญาโท	การศึกษาระดับปริญญาเอก	การศึกษาระดับปริญญาเอก	การศึกษาระดับปริญญาเอก	การศึกษาระดับปริญญาเอก	การศึกษาระดับปริญญาเอก
13	ศิริพัทธ์ มอญสร้อย	คุณวุฒิ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
14	ชญาณุช ปองจันทร์ และ ธิดาทิพย์ ปานโรจน์	คุณวุฒิ	-	-	-	-	-	-	✓
15	ปราณี ตปนียวรรค์	คุณวุฒิ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
16	จิตติพงษ์ พุทธิรักษา	คุณวุฒิ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
17	ศุภนิดา วุฒิสมนุรักษ์พันธ์	คุณวุฒิ	-	-	-	-	-	-	✓

ตารางที่ 1 (ต่อ) สรุปการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	ชื่อผู้วิจัย / ปีที่วิจัย	ผู้ประพันธ์งานวิจัย	วัตถุประสงค์	ขอบเขตการวิจัย	วิธีการวิจัย	เครื่องมือที่ใช้	การวิเคราะห์ข้อมูล	การนำเสนอผล
18	กนกวรรณ สุดสะอาด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
19	ศุภกิตต์ ชานู	-	✓	-	✓	-	-	✓
20	พรรณนร จันทโรทัย และ ศศิภา พจนวาที	-	-	-	-	-	-	-
21	Ramesh Chander, Jai Kishan Chandel	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

ตารางที่ 1 (ต่อ) สรุปการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	ชื่อผู้วิจัย / ปีที่วิจัย	ภูมิประเทศของงานวิจัย	วัตถุประสงค์ของงานวิจัย	เครื่องมือที่ใช้	การเก็บข้อมูล	การวิเคราะห์ข้อมูล	การนำเสนอผล
22	Fiordelisi, F., & Mare, D. S.	✓	✓	✓	✓	✓	-
23	J Kaur, M Kaur, S Singh	✓	✓	✓	✓	✓	-
24	V. Sathya; A. Oliver Bright	✓	✓	✓	✓	✓	-
25	M Guruprasad	✓	✓	-	✓	✓	✓

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

นลินี เขียวขจี (2549) ได้วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและแนวโน้มทางธุรกิจของสหกรณ์ ออมทรัพย์กรมสื่อสารทหารอากาศ จำกัด ผลการศึกษา พบว่าสหกรณ์มีผลการดำเนินงานโดยรวมอยู่ในระดับที่ดี โดยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แนวโน้มทางธุรกิจของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมสื่อสารทหารอากาศ จำกัด เป็นไปในทิศทางบวก กล่าวคือ สมาชิกของสหกรณ์ ยังคงมีส่วนร่วมในธุรกรรมทางการเงินของสหกรณ์อย่างต่อเนื่อง และเพิ่มขึ้นทุกปีโดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกรรมด้านสินเชื่อซึ่งเป็นธุรกรรมหลักที่สมาชิกยังมีความต้องการสูง ก่อให้เกิดรายได้จากดอกเบี้ยเงินกู้สูงตามด้วย ซึ่งพิจารณาได้จากรายได้ และนอกจากนี้ ประสิทธิภาพของสหกรณ์ฯ ในด้านการควบคุมค่าใช้จ่ายก็ส่งผลให้กำไรสุทธิของสหกรณ์ฯ เพิ่มขึ้นด้วย และเมื่อพิจารณาประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านการเงิน โดยการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์จะเห็นได้ชัดว่า โดยเฉลี่ยแล้วสหกรณ์มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานในระดับดี โดยมีความสามารถในการใช้สินทรัพย์สูง (อัตราส่วนร้อยละของรายได้ต่อสินทรัพย์ทั้งสิ้น 11.14 เท่า) มีความสามารถในการทำกำไรสูง (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 82.17) มีการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ (อัตราค่าใช้จ่าย ร้อยละ 17.83) รวมทั้งสามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 12.00) ได้สูงอีกด้วย แม้ว่า ประสิทธิภาพในการชำระหนี้ต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานแต่ก็อาจจะยังกล่าวได้ว่าสหกรณ์ยังมีสภาพคล่อง พิจารณาจากอัตราส่วนทุนหมุนเวียนซึ่งเป็นอัตราส่วนหนึ่งในการวัดสภาพคล่องอยู่ในระดับสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ร้อยละ 3.43) สำหรับแผนการดำเนินงานของสหกรณ์เมื่อนำข้อมูลพื้นฐานในปี 2541 – 2546 มาทำการวิเคราะห์จะเห็นว่า ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของสหกรณ์สามารถประมาณการได้ว่า ในปี 2547 สหกรณ์จะมีกำไรจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 22,346,500 บาท โดยมีสินทรัพย์ทั้งสิ้น 333,100,500 บาท มีหนี้สินทั้งสิ้น 91,252,900 บาท และมีทุนทั้งสิ้น 219,605,400 บาท ซึ่งถือได้ว่าการบริหารจัดการของสหกรณ์มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้สหกรณ์จะต้องมีการวางแผนธุรกิจทั้ง 4 ด้าน ให้มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน ได้แก่ การรับสมาชิกสมทบเพิ่ม การระดมทุน เรือนหุ้น การระดมเงินฝาก และมีแนวทางในการปล่อยสินเชื่อให้เกิดประโยชน์ต่อสมาชิกและสหกรณ์ การจัดทำแผนดำเนินงาน 3 ปี (ปี 2549-2551) จะส่งผลต่อฐานะการเงิน และการดำเนินงานของสหกรณ์ กล่าวคือ สหกรณ์จะมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงขึ้น คือ สินทรัพย์จะเพิ่มจาก 401.48 ล้านบาท เป็น 514.43 ล้านบาท ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์มีทางได้มาจากการเพิ่มขึ้นของทุน จาก 311.95 ล้านบาท เป็น 412.72 ล้านบาท ทั้งนี้สหกรณ์จะมีประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจสูงขึ้น หากมีการควบคุมและบริหารการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนดำเนินงาน

กล่าวคือสหกรณ์จะมีกำไรสุทธิ ในปี 2549 ประมาณ 20.58 ล้านบาท และจะเพิ่มขึ้นเป็น 22.97 ล้านบาทและ 25.57 ล้านบาท ในปี 2550 และ 2551 ตามลำดับ

วรศักดิ์ หงส์สุวรรณ (2549) ศึกษาและประยุกต์นำทฤษฎีและแนวคิด Camels Analysis มาใช้ในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ ประจำปี 2548 โดยรวบรวมบทความ บทวิเคราะห์และงานวิจัยทางสหกรณ์ รวมถึงการสัมภาษณ์ฝ่ายบริหาร และวิเคราะห์ข้อมูลจากงบการเงิน พบว่า สหกรณ์สามารถคุ้มครองหนี้สินได้ทั้งหมดและมีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์เท่ากับ 0.07 เท่า ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 4.10 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ สหกรณ์มีความสามารถในการบริหาร โดยดำเนินธุรกิจให้กู้ยืมมีมูลค่าสูงสุด รองลงมาธุรกิจรับฝากเงิน ธุรกิจสหกรณ์เติบโตร้อยละ 11.16 สหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไร แต่หากเปรียบเทียบสัดส่วนหนี้สินเฉลี่ยจะสูงกว่าเงินออมเฉลี่ย ซึ่งไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปี มีอัตราการกู้ยืมของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิก ในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานสหกรณ์ สหกรณ์มีสภาพคล่องทางการเงินไม่ดีเนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์พบว่า ส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก แสดงว่าสหกรณ์ควรบริหารเงินรับฝากอย่างระมัดระวัง

พีระเดช เดชศราเดโช (2551) ได้วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของสหกรณ์เครดิตยูเนียนบางนกแขวก จำกัด จังหวัดสมุทรสงคราม ผลการวิจัยพบว่า สหกรณ์มีผลการดำเนินงานส่วนใหญ่อยู่ในระดับที่น่าพอใจ มีแนวโน้มธุรกิจทางบวก โดยมีสมาชิกเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีปริมาณธุรกิจที่เพิ่มขึ้นทั้งด้านเงินรับฝากและเงินให้กู้ สหกรณ์มีสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ อาจมีผลต่อการชำระหนี้ แต่หนี้ส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิก และส่วนมากเป็นเงินรับฝากระยะยาว จึงไม่ค่อยมีผลกระทบมากนัก สหกรณ์มีประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์สูง ทำให้มีผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ที่สูงตามมาด้วย แต่เนื่องจากสหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายที่สูง ทำให้ร้อยละของรายได้ต่อสินทรัพย์มีค่าไม่สูงนัก จึงส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐาน เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนลูกหนี้ต่อทุน จะพบว่าสหกรณ์ยังมีทุนไม่เพียงพอในการให้บริการแก่สมาชิก จึงควรระดมทุนให้เพียงพอซึ่งอาจจะมาจากการก่อหนี้ ซึ่งเมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจะเห็นว่าสหกรณ์ยังสามารถก่อหนี้เพิ่มได้อีก หรืออาจจะระดมทุนจากการให้สมาชิกมาถือหุ้นเพิ่มกับสหกรณ์ และสหกรณ์ควรพิจารณาในด้านของรายจ่ายซึ่งยังมีอัตราที่สูง ต้องควบคุมรายจ่ายให้เหมาะสม

พนิดา จินดาศรี (2551) ทำการศึกษาเพื่อวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด ในช่วงปี พ.ศ. 2544 – 2550 ซึ่งศึกษาครอบคลุมถึงแนวโน้ม และจุดแข็งและจุดอ่อนของภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน โดยใช้ข้อมูลสถิติจากงบดุล งบกำไรขาดทุน และรายงานกิจการประจำปี วิเคราะห์โดยการประยุกต์ใช้ Camels Analysis ในมุมมอง 6 มิติ คือ มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์มิติที่ 3

ความสามารถในการบริหาร มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร มิติที่ 5 สภาพคล่องทางการเงิน และมิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการศึกษาพบว่า 1) สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด มีภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน ในช่วงปี พ.ศ. 2544 – 2550 ในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุง เมื่อพิจารณาในมุมมอง 6 มิติ พบว่า ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง คุณภาพของสินทรัพย์ความสามารถในการทำกำไร และสภาพคล่องทางการเงิน อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุงแต่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ความสามารถในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแต่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง 2) ในปี พ.ศ.2550 สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด มีจุดแข็งทางการเงินในด้านความสามารถในการบริหารสินทรัพย์ ด้านการบริหารต้นทุนการบริการ และการควบคุมค่าใช้จ่าย ดำเนินงานส่วนจุดอ่อนทางการเงิน พบว่า สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์และการเจริญเติบโตของธุรกิจอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุง รวมทั้งมีผลตอบแทนต่อส่วนของทุนในอัตราที่ลดลง

สุภาพร ประเสริฐศิริเจริญ (2551) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่ออัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสัดส่วนรายได้จากการดำเนินงานต่อค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอุปกรณ์ (TEC) มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) ของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบและธนาคารขนาดใหญ่ ซึ่งมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับ ROA และสัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก (LD) มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของ ROA ของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบ สำหรับสัดส่วนรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้ทั้งหมด (FBI) และสัดส่วนรายได้จากการปริวรรตเงินตราต่อรายได้ทั้งหมด (GFFE) มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการทำกำไร ในกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่เท่านั้น ส่วนในกลุ่มขนาดกลางและขนาดเล็กไม่มีปัจจัยใดเลยที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการทำกำไร และในกรณีของปัจจัยที่ไม่มีอิทธิพลต่อความสามารถในการทำกำไร ได้แก่ ส่วนแบ่งตลาดด้านเงินฝาก (DEP) อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (PLL) และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยรับและจ่าย (IS)

สุจิตรา ขุนสนธิ (2553) ได้ทำการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์วังพญาไท จำกัด เพื่อวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์วังพญาไท จำกัด ประเมินสถานการณ์ความเสี่ยงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์วังพญาไท จำกัด และนำเสนอแนวนโยบายการบริหารเงินทุนการบริหารความเสี่ยงและการจัดการสินเชื่อโดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากงบการเงินรายละเอียดประกอบและรายงานกิจการประจำปีระหว่างปี 2549-2551 และใช้เครื่องมือทางบัญชีในการวิเคราะห์ผลการศึกษาพบว่าในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ใช้ Camels Analysis เป็นเครื่องมือและเปรียบเทียบอัตราส่วนถ่วงเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์อื่นทั้งระบบที่มีขนาดเดียวกัน ณ ปี 2551 (Peer Group) ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์พบว่าสหกรณ์มีความเสี่ยงด้านความเพียงพอของเงินทุนในระยะยาวการบริหารจัดการยังขาดประสิทธิภาพ

อันเกิดจากไม่สามารถใช้สินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพยกเว้นการควบคุมค่าใช้จ่ายและต้นทุนเงินทุน ได้ดีส่งผลให้สหกรณ์มีผลกำไรดีกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ขนาดเดียวกัน แต่เมื่อวิเคราะห์การเผื่อระวังทางการเงินโดยใช้โปรแกรม Cesaws: ss พบว่าสหกรณ์ควรมีการเผื่อระวังทางการเงินมากขึ้นด้าน ความเพียงพอของเงินทุน (C) เนื่องจากทุนสำรองที่ไม่เพียงพอโดยสหกรณ์มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ รวมคิดเป็นร้อยละ 2.73 ซึ่งตัวมากสำหรับผลการประเมินความเสี่ยงของสหกรณ์พบว่าสหกรณ์มีความ เสี่ยงสูงในด้านเงินทุนระยะยาวของธุรกิจสินเชื่อและสภาพคล่องที่ไม่เพียงพอ แต่มีความเสี่ยงต่ำใน ด้านอัตราดอกเบี้ยและด้านปฏิบัติการดังนั้นเพื่อให้สหกรณ์บริหารเงินทุนและการจัดการธุรกิจสินเชื่อ ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นสหกรณ์ควรมีแนวนโยบายในการบริหารจัดการดังนี้นโยบายด้านการ บริหารเงินทุนโดย 1) ประชาสัมพันธ์เชิงรุกและรณรงค์ให้เกิดความร่วมมือสมาชิกในการซื้อหุ้นราย เดือนขยายฐานสมาชิกและแปลงเงินปันผลเป็นหุ้นควรสำรวจความคิดเห็นของสมาชิกเพื่อหาแนวทาง ระดมหุ้นและใช้หลักเกณฑ์ในการกำหนดอัตราเงินปันผลโดยใช้อัตราตอบแทนต่อส่วนของทุน 2) กำหนดเป้าหมายการระดมเงินฝากให้สอดคล้องกับความต้องการสินเชื่อรวมทั้งกำหนดอัตราดอกเบี้ย เงินฝากให้มากกว่าหรือเท่ากับ 0.25 ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในตลาดแต่ละประเภทเพื่อสร้าง แรงจูงใจให้สมาชิกและเพิ่มผลิตภัณธ์เงินฝากระยะยาวดอกเบี้ยสูงนโยบายการจัดการธุรกิจสินเชื่อ โดย 1) ขยายสินเชื่อทุกประเภทรวมทั้งการให้สหกรณ์อื่นกู้ยืม 2) กำหนดสัดส่วนของประเภทเงินกู้ให้ สอดคล้องกับแหล่งเงินทุนภายในและภายนอกของสหกรณ์และ 3) จัดสินเชื่อโครงการพิเศษอัตรา ดอกเบี้ยต่ำกว่าสินเชื่อหรือเท่ากับ MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4) นำสภาพคล่องส่วนเกินไปลงทุน ในสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ในรูปแบบต่าง ๆ มากขึ้นนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดย 1) เพิ่มอัตราส่วน เงินทุนสำรองให้สูงขึ้น 2) กำหนดมาตรการในการติดตามหนี้ค้างอย่างมีประสิทธิภาพ 4) ลงทุนในตรา สารหนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น 5) มีระบบการบริหารจัดการสินเชื่อที่ครอบคลุมการปฏิบัติงาน

ชมพูท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) ได้ทำการศึกษาเปรียบเทียบการจำแนกกลุ่มกำไรและกลุ่ม ขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย จำกัด เฉพาะสหกรณ์ที่มีสถานะกำลังดำเนินกิจการ โดยการเก็บข้อมูลระหว่างปี พ.ศ.2549 – 2551 โดยใช้วิธีการทางสถิติ 3 แบบ 1) การวิเคราะห์ จำแนกประเภทด้วยตัวแบบ FLDF (Fisher's Linear Discriminant Function) และ QDF (Quadratic Discriminant Function) พบว่า ตัวแปรที่ใช้จำแนกกลุ่มมี 3 อัตราส่วน การพยากรณ์ ด้วยตัวแบบ FLDF และ QDF สามารถจำแนกกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์กลุ่มขาดทุน และกลุ่มกำไร ได้ผลถูกต้อง 100% (2) โปรแกรมเชิงเส้นด้วยตัวแบบ LCM (Lam, Choo and Moy) และ LPMED (Linear Programming Median) พบว่า ตัวแบบ LCM ตัวแปรที่ใช้จำแนกกลุ่มมี 6 อัตราส่วน สามารถจำแนกกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์กลุ่มขาดทุนได้ผลถูกต้อง 75% และจำแนกกลุ่มสหกรณ์ออม ทรัพย์กลุ่มกำไรได้ถูกต้อง 97.46% และตัวแบบ LPMED ตัวแปรที่ใช้จำแนกกลุ่มมี 7 อัตราส่วน สามารถจำแนกกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์กลุ่มขาดทุนได้ผลถูกต้อง 83.33% และจำแนกกลุ่มสหกรณ์

ออมทรัพย์กลุ่มกำไรได้ผลถูกต้อง 98.31% (3) การวิเคราะห์การถดถอยโลจิสติก พบว่า ตัวแปรที่ใช้จำแนกกลุ่มมี 4 อัตราส่วน สามารถจำแนกกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์กลุ่มขาดทุน และกลุ่มกำไรได้ผลถูกต้อง 100%

ภรณ์ชนก บุรณะเรข (2554) ได้ทำการศึกษาเพื่อวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด ในปี 2554 โดยใช้แนวคิดทฤษฎี Camels Analysis เปรียบเทียบกับอัตราส่วนของสหกรณ์ร้านค้าเฉลี่ย (Peer Group) ระดับขนาดใหญ่ และ วิเคราะห์แนวโน้มฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด ในช่วงปี 2552 - 2554 ผลการศึกษาพบว่าร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด มีฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงาน ในปี 2554 ในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ดี เมื่อพิจารณาในมุมมอง 6 มิติ พบว่ามิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง อยู่ในเกณฑ์ดี มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ อยู่ในเกณฑ์ดี มิติที่ 3 ความสามารถในการบริหาร อยู่ในเกณฑ์ดี มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร อยู่ในเกณฑ์ดี มิติที่ 5 สภาพคล่องทางการเงิน อยู่ในเกณฑ์ดี และมิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ มีปัจจัยเสี่ยงจากราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น แนวโน้มในช่วงปี 2552-2554 ร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด มีฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ในภาพรวมมีแนวโน้มไม่ดี ดังนี้ มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงมีแนวโน้มไม่ดี อัตราการเติบโตของหนี้เร็วมาก มิติที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ มีแนวโน้มไม่ดี อัตราผลตอบแทนมีแนวโน้มลดลง มิติที่ 3 ความสามารถในการบริหารมีแนวโน้มลดลง มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไรมีแนวโน้มลดลง มิติที่ 5 สภาพคล่องทางการเงินมีแนวโน้มลดลง มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ มีแนวโน้มกำไรลดลง

ธีรวัฒน์ สุปัญญา (2554) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมการขนส่งทางบก จำกัด ผลการศึกษาพบว่า การเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมการขนส่งทางบก จำกัด ปีบัญชี 2542-2551 สรุปได้ว่า สหกรณ์มีความเสี่ยงต่อความไม่เพียงพอของเงินทุน เนื่องจากสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของทุนสูง (ร้อยละ 14.56) มีทุนเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงจากหนี้สิน (0.49 เท่า) สินทรัพย์ของสหกรณ์มีคุณภาพลดลงจากปีก่อน (อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ 4.03) แต่สหกรณ์มีขีดความสามารถในการบริหารธุรกิจสูง(อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ร้อยละ 19.86) แต่ขีดความสามารถในการทำกำไรยังต่ำ (อัตราการเติบโตของกำไรลดลงร้อยละ 0.14) มีสภาพคล่อง (อัตราส่วนทุนหมุนเวียน 1.28 เท่า) และคุณภาพของลูกหนี้สูง (อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ร้อยละ 100.00) สำหรับการเฝ้าระวังทางการเงินพบว่า สหกรณ์มีผลการดำเนินงานโดยภาพรวมอยู่ในระดับปานกลาง ซึ่งสหกรณ์ควรมีการเฝ้าระวังมากขึ้น(สีเหลือง) ในด้านความเพียงพอของเงินทุน (C) ซึ่งมีขนาดความรุนแรงของปัญหาแม้จะยังอยู่ในระดับต่ำ แต่ขนาดความรุนแรงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เนื่องจากแนวโน้มของสมาชิกลดลงและอัตราผลตอบแทนต่อทุนลดลงซึ่งสถานการณ์ดังกล่าว

อาจส่งผลต่อความศรัทธาของสมาชิก นอกจากนี้ความสามารถในการทำกำไร (E) ต่ำ เนื่องจากอัตรา กำไรสุทธิลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมค่าใช้จ่ายลดลง ส่วนด้านอื่น ๆ คุณภาพ สินทรัพย์ (A) และสภาพคล่อง (L) ของสหกรณ์อยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจากสหกรณ์ไม่มีหนี้สูญและมีสภาพ คล่องสูง การประเมินสถานการณ์ความเสี่ยงของธุรกิจสินเชื่อ พบว่าสหกรณ์มีความเสี่ยงทางการเงิน และด้านการให้สินเชื่อต่ำ เนื่องจากสหกรณ์ไม่มีหนี้สูญ แต่เมื่อพิจารณาอัตราการเติบโตของสินเชื่อ พบว่า มีอัตราการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อร้อยละ 14.69 และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราการ เติบโตของทุนเทียบกับปีก่อนลดลง (ลดลงร้อยละ 0.94) อัตราการเติบโตของหนี้(ซึ่งส่วนใหญ่คือเงิน รับฝากจากสมาชิก) เทียบกับปีก่อนเพิ่มสูงขึ้น(สูงขึ้นร้อยละ 16.64) ฉะนั้น อาจกล่าวได้ว่าธุรกิจสินเชื่อ ของสหกรณ์มีความเสี่ยง คือ ความเพียงพอเงินทุนในการดำเนินงาน หากสมาชิกถอนเงินฝากจำนวนมาก

ณัฐกาญจน์ นิมมานนกุล (2555) ได้ทำการศึกษาอัตราส่วนทางการเงินที่มีความสัมพันธ์กับ ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการเก็บข้อมูล ระหว่างปี พ.ศ.2549 – 2553 ระยะเวลา 5 ปี จำนวน 12 แห่ง โดยใช้การวิเคราะห์ ปัจจัย (Factor Analysis) และ Regression พบว่า ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับความสามารถ ในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ อัตราส่วน ประสิทธิภาพในการทำกำไร (Profitable Efficiency Ratios) อัตราส่วนด้านความเพียงพอของ เงินกองทุน (Capital Adequacy Ratios) อัตราส่วนการขยายตัว (Growth Rate) อัตราส่วนรายได้ และค่าใช้จ่าย (Revenue Ability) สำหรับปัจจัยที่ส่งผลเชิงลบต่อความสามารถในการทำกำไรของ ธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง (Liquidity Ratios) อัตราส่วนความสามารถในการ ชำระหนี้สงสัยจะสูญ (Loan Loss Coverage) อัตราส่วนด้านคุณภาพในการให้สินเชื่อ (Loan Quality Ratios)

ฉัตรชัย สัทธรรมพงศา (2557) ได้ทำการศึกษาวิเคราะห์สถานะทางการเงินของสหกรณ์ เครดิตยูเนียนในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้ Camels Analysis และเพื่อวิเคราะห์ปัจจัยอัตราส่วนทาง การเงิน ข้อมูลที่ศึกษาได้จากรายงานประจำปี 2555 ของสหกรณ์เครดิตยูเนียนในจังหวัดเชียงใหม่ จำนวน 34 แห่ง พบว่าค่าเฉลี่ยของสหกรณ์เครดิตยูเนียนในจังหวัดเชียงใหม่ มีผลการวิเคราะห์ที่ดีกว่า ผลรวมเฉลี่ยทั้งหมดของประเทศไทย สามารถอธิบายได้ด้วยปัจจัยทางการเงินจำนวนห้าข้อ ซึ่งผลของ อัตราส่วนทางการเงินได้ 74.037% ประกอบด้วย 1) ปัจจัยในส่วนของผลตอบแทน สามารถอธิบาย ผลของอัตราส่วนทางการเงินได้ 24.233% 2) ปัจจัยด้านสมาชิก สามารถอธิบายผลของอัตราส่วนทาง การเงินได้ 16.544% 3) ปัจจัยด้านการเติบโต สามารถอธิบายผลของอัตราส่วนทางการเงินได้ 13.666% 4) ปัจจัยด้านทุน สามารถอธิบายผลของอัตราส่วนทางการเงินได้ 10.848% 5) ปัจจัยด้าน รายได้ของสหกรณ์ สามารถอธิบายผลของอัตราส่วนทางการเงินได้ 8.746%

โสภณ บุญถนอมวงศ์ (2558) ได้ทำการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์ โดยพิจารณาจากอัตราส่วนทางการเงินแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานและอัตราส่วนทางการเงินที่แสดงความสามารถในการทำกำไรของอุตสาหกรรมการผลิตสบู่ เครื่องหอม เครื่องสำอาง และผลิตภัณฑ์ในท้องถิ่น ซึ่งรวบรวมจากฐานข้อมูล BOL ในปี พ.ศ. 2553-2557 ทั้งหมด 278 กิจการ ผลการศึกษาพบว่าอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน 4 อัตราส่วน ได้แก่ อัตราหมุนของสินทรัพย์รวม อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า อัตราหมุนของสินค้าคงเหลือ และอัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร 3 อัตราส่วนคือ อัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรจากการดำเนินงาน และอัตรากำไรสุทธิ

ศิริพัทธ์ มอญสร้อย (2559) ได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อความสามารถในการทำกำไรในธนาคารของสหกรณ์ออมทรัพย์และสหกรณ์เครดิตยูเนียนในจังหวัดเชียงใหม่ จากการรวบรวมข้อมูลระหว่างปี พ.ศ. 2548 – 2557 จำนวน 72 สหกรณ์ ผลการศึกษาพบว่า อัตราส่วนทางการเงินมีความสัมพันธ์กับความสามารถในการทำกำไรในธนาคารทั้งเชิงบวกและลบ ดังนี้ อัตราส่วนที่มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับความสามารถในการทำกำไร ในธนาคาร ได้แก่ อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง อัตราส่วนด้านประสิทธิภาพการดำเนินงาน อัตราส่วนด้านความมั่งคั่ง อัตราส่วนด้านสินทรัพย์ อัตราส่วนด้านความมั่นคง อัตราส่วนที่มีความสัมพันธ์เชิงลบกับความสามารถในการทำกำไรในธนาคาร ได้แก่ อัตราส่วนด้านการขยายตัว อัตราส่วนด้านทุนสำรอง นอกจากนี้ผลการศึกษาพบว่า อัตราส่วนด้านสมาชิก และผลกระทบต่อธุรกิจ ไม่มีความสัมพันธ์กับความสามารถในการทำกำไรในธนาคาร

ชญานุช ป้องจันทร์ และ ธิดาทิพย์ ปานโรจน์ (2560) ได้ทำการศึกษาเพื่อวิเคราะห์สถานะทางการเงินและการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจ โดยใช้แบบจำลอง CAMEL ประเมินผลการดำเนินงานของสถาบันการเงินเฉพาะกิจเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทศตวรรษในระหว่างปี พ.ศ. 2556 - 2558 โดยประยุกต์ใช้แนวคิดตามทฤษฎี CAMEL Analysis ผลการศึกษาพบว่า สถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสถาบันการเงินเฉพาะกิจทั้ง 8 แห่ง มีสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานตามเป้าหมายโดยเฉพาะ บสย. ที่มีสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานดีเป็นอันดับ 1 ในกลุ่มสถาบันการเงินเฉพาะกิจตามมาด้วย EXIM Bank และ ธอส. ซึ่งสถาบันการเงินที่มีสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานอยู่ในลำดับสุดท้ายคือ iBank อาจเป็นผลมาจากหนี้ด้อยคุณภาพที่สูงขึ้น ทำให้ต้องมีการสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ Bank มีผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2557 แม้จะมีผลประกอบการที่ดีขึ้นแต่ยังไม่สามารถสร้างผลกำไรให้กับ Bank ได้

ปราณี ตปนียวรงค์ (2560) ได้ทำการศึกษาถึงการวิเคราะห์ปัจจัยความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาคเหนือของประเทศไทยเพื่อวิเคราะห์ปัจจัยด้านเสถียรภาพทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาคเหนือของประเทศไทยโดยใช้แนวคิด Camel Analysis และแยกปัจจัยของเสถียรภาพทางการเงินโดยใช้แนวคิดการวิเคราะห์ปัจจัย การวิเคราะห์ปัจจัยด้านประชากร ได้แก่ งบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในพื้นที่ภาคเหนือจำนวน 16 จังหวัด 170 สหกรณ์ โดยวิธีเฉพาะเจาะจงคัดเลือกจากงบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ตามกรอบประชากรจำนวน 158 สหกรณ์ ผลการวิเคราะห์ปัจจัยพบว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยสามารถสรุปปัจจัยความมั่นคงทางการเงินได้ 5 ประการประกอบด้วย 1) ความเพียงพอของ 2) คุณภาพของสินทรัพย์ 3) ความสามารถในการจัดการ 4) ความสามารถในการหารายได้และ 5) สภาพคล่อง ความแปรปรวนของปัจจัยสามารถอธิบายได้ 81.90% ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาคเหนือพบว่าค่าเฉลี่ยดีกว่าค่าเฉลี่ย ของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศในมิติของเงินกองทุนคุณภาพสินทรัพย์และสภาพคล่องในขณะที่มิติความสามารถในการหารายได้ต่ำกว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ทั่วประเทศ; ฝ่ายบริหารยังมีอัตราส่วนที่ต่ำกว่าเช่นเงินออมต่อสมาชิกและกำไรต่อสมาชิกวิเคราะห์ผลเพื่อสร้างตัวแปรการจำแนกประเภท (Discriminant Variate) โดย Stepwise Method พบว่ามีเพียง 3 ตัวแปรเท่านั้นที่สามารถใช้ในการกำหนดสมการกลุ่มเสถียรภาพทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในพื้นที่ภาคเหนือของประเทศไทย ตัวแปรในมิติความเพียงพอของเงินกองทุนคือปัจจัย Wilks Lambda ที่ 678 และสองตัวแปรในมิติสภาพคล่องอัตราการเติบโตของทุนสำรองและการเติบโตของเงินทุนสะสมอื่น ๆ โดยมีมูลค่าของ Wilks แลมน้อยเท่ากับ 531 และ 481 ตามลำดับ สามตัวแปรมีนัยสำคัญทางสถิติ ผลการทดสอบความถูกต้องของสมการการจำแนกประเภทเพื่อพยากรณ์ความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในภาคเหนือของประเทศไทยพบว่าสมการการวิเคราะห์มีความแม่นยำ 83.3% ในการจำแนกสหกรณ์ที่ไม่มีความมั่นคงทางการเงินในขณะที่ 98.7% ของผู้ที่ไม่ได้มีฐานะทางการเงินมีการระบุมาร่วมมือที่มั่นคง ความถูกต้องของสมการโดยรวมคือ 98.1%

จิตติพงษ์ พุทธิรักษา (2560) ได้ทำการศึกษาวิเคราะห์องค์ประกอบจากอัตราส่วนทางการเงินตามแนวทางการวิเคราะห์ Camels ของสหกรณ์การเกษตรในจังหวัดลำปาง โดยศึกษาข้อมูลทุติยภูมิของสหกรณ์การเกษตรในจังหวัดลำปางของรอบปีบัญชี 2558 จำนวน 34 แห่ง วิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน สำหรับการวิเคราะห์องค์ประกอบเชิงสำรวจ (Exploratory Factor Analysis) สกัดองค์ประกอบด้วยวิธี Principal Component Analysis (PCA) และหมุนแกนแบบ Orthogonal ด้วยวิธี Varimax ผลการศึกษาพบว่า องค์ประกอบของอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์การเกษตรในจังหวัดลำปางประกอบด้วย 3 องค์ประกอบ ได้แก่ 1) องค์ประกอบด้านอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ หนี้สินและส่วนกองทุน อธิบายด้วยอัตราส่วนทางการเงิน 4 อัตราส่วน เรียงลำดับตามค่าน้ำหนักองค์ประกอบจากมากที่สุด

คือ อัตราการเติบโตของสหกรณ์ (%) รองลงมาได้แก่ อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (%) อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราการเติบโตของหนี้ (%) มีค่าน้ำหนักองค์ประกอบ 0.970, 0.969, 0.960 และ 0.940 ตามลำดับ 2) องค์ประกอบด้านอัตรากำไรและอัตราการเจริญเติบโตขององค์ประกอบย่อยของผู้ถือหุ้น อธิบายด้วยอัตราส่วนทางการเงิน 4 อัตราส่วน เรียงลำดับตามค่าน้ำหนักองค์ประกอบจากมากที่สุดคือ อัตรากำไรสุทธิ (%) รองลงมาได้แก่ อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจ (%) อัตราการเติบโตของผู้ถือหุ้น (%) และอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น (%) มีค่าน้ำหนักองค์ประกอบ 0.923, 0.857, 0.695 และ 0.675 ตามลำดับ และ 3) องค์ประกอบด้านสมาชิก อธิบายด้วยอัตราส่วนทางการเงิน 3 อัตราส่วน เรียงลำดับตามน้ำหนักองค์ประกอบจากมากที่สุดคือ เงินออมต่อสมาชิก (บาท) รองลงมาได้แก่ หนี้สินต่อสมาชิก (บาท) และ อัตราการค้างชำระ (%) ซึ่งมีค่าน้ำหนักองค์ประกอบ 0.902, 0.870 และ 0.596 ตามลำดับ

ศุภนิดา วุฒิสมาบุรณ์พันธุ์ (2561) ได้ทำการศึกษาถึงความสัมพันธ์ระหว่าง Camels Analysis กับความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ในไทย 11 แห่ง ในช่วงปี 1998 - 2018 โดย Camels Analysis เป็นเครื่องมือที่ช่วยประเมินผลการดำเนินงานด้านการเงิน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านความเพียงพอของเงินทุน ด้านคุณภาพสินทรัพย์ ด้านการบริหารจัดการ ด้านความสามารถในการสร้างรายได้ ด้านสภาพคล่อง และด้านความเสี่ยงที่กระทบต่อธุรกิจ กลุ่มตัวอย่างที่ศึกษาแบ่งออกเป็น 2 ช่วง คือ ก่อนวิกฤต (ปี 1998 - 2007) และหลังวิกฤต (ปี 2009 - 2018) โดยใช้สมการถดถอยแบบพหุคูณผลการวิจัยพบว่าผลกระทบของผลการดำเนินงานต่อความสามารถในการทำกำไรมีความแตกต่างกันระหว่างช่วงก่อนและหลังวิกฤตการเงิน โดยปัจจัยที่ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรอย่างมีนัยสำคัญในช่วงก่อนวิกฤต ได้แก่ ปัจจัยด้านคุณภาพสินเชื่อและด้านสภาพคล่อง ขณะที่หลังวิกฤตความสามารถในการทำกำไรของธนาคารมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญกับปัจจัยด้านความเพียงพอของเงินทุน ด้านคุณภาพสินทรัพย์ ด้านการบริหารจัดการ ด้านความสามารถในการสร้างรายได้และด้านความเสี่ยงที่กระทบต่อธุรกิจ นอกจากนี้งานวิจัยนี้พบว่า Camels Analysis สามารถเป็นเครื่องมือบ่งบอกสัญญาณเตือนล่วงหน้าสำหรับวิกฤตที่จะเกิดขึ้น กล่าวคือหาก Camels Analysis มีแนวโน้มที่จะไม่สัมพันธ์กับความสามารถในการทำกำไร จะเป็นการส่งสัญญาณว่าอาจจะเกิดวิกฤตได้

กนกวรรณ สุดสอาด (2561) ได้ทำการศึกษาประเมินผลการดำเนินงานของสหกรณ์ข้าราชการสหกรณ์ จำกัด, สหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการ จำกัด และ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูประจวบคีรีขันธ์ จำกัด จากรายงานประจำปี พ.ศ. 2561 โดยใช้แนวคิดตามทฤษฎี Camels Analysis เพื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนและข้อมูลสำคัญของสหกรณ์ออมทรัพย์เฉลี่ย (Peer Group) ขนาดใหญ่พิเศษ ในปี 2561 และเพื่อศึกษาแนวโน้มผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงิน ในช่วงปี พ.ศ. 2559 - 2561 โดยใช้แนวคิดตามทฤษฎี Camels Analysis

ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) เป็นข้อมูลที่ได้จากงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน หมายเหตุประกอบงบการเงิน รายงานกิจการประจำปีของสหกรณ์เป็นระยะเวลา 3 ปี ในช่วงปี พ.ศ. 2559 – 2561 เอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับสหกรณ์ ตำราวิชาการ งานวิจัย และวิทยานิพนธ์ที่เกี่ยวข้องกับผู้ศึกษาได้ค้นคว้าในลักษณะวิจัยเชิงวิเคราะห์ Analysis Studies เพื่อทำการรวบรวมข้อมูลและวิเคราะห์โดยใช้แนวคิดตามทฤษฎี Camels Analysis โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินจำนวน 18 อัตราส่วนในมุมมอง 6 มิติ คือ มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ มิติที่ 3 ความสามารถในการบริหาร มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร มิติที่ 5 สภาพคล่องทางการเงินและ มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ

ศุภกิตต์ ชานู (2562) ได้ทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการทำกำไรของกลุ่มธุรกิจธนาคารที่จดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และศึกษาว่าจำนวนผู้บริหารมีผลต่อการทำกำไรของกลุ่มธุรกิจธนาคารหรือไม่ โดยปัจจัยที่ใช้ศึกษา ได้แก่ อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ขนาดของธนาคาร เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวนคณะผู้บริหาร อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง และอัตราส่วนด้านเงินกู้ต่อสินทรัพย์ ซึ่งใช้ข้อมูลจาก SET Smart โดยศึกษาช่วงปี 2553 - 2563 ครอบคลุมระยะเวลา 10 ปี 1 ไตรมาส (41 ไตรมาส) นอกจากนั้นใช้การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) และการวิเคราะห์สมการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) ที่ระดับความเชื่อมั่น 90%, 95% และ 99% ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์กลุ่มธนาคารที่จดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมากที่สุด คือ อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ (CAP) และปัจจัยปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์กลุ่มธนาคารที่จดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยน้อยที่สุด คือ เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน (EXP) ส่วนของจำนวนผู้บริหารที่มีความสัมพันธ์กับอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์กลุ่มธนาคารที่จดทะเบียนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) มีระดับความเชื่อมั่นที่ 99% และ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มีระดับความเชื่อมั่นที่ 90%

พรรณนาร จันทรโถ และ ศศิภา พงษ์นา (2563) ได้ทำการศึกษาเพื่อวิเคราะห์อิทธิพลของปัจจัยที่มีต่ออัตราการจ่ายเงินปันผลของสหกรณ์ออมทรัพย์โรงพยาบาลราชวิถีระหว่างปี 2553 ถึง 2562 โดยการใช้การทดสอบการถดถอยเชิงเส้น ในการทดสอบสมมติฐานการศึกษา ตัวแปรต้นคือผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม อัตรากำไรสุทธิ และอัตราส่วนสภาพคล่อง ตัวแปรตามคืออัตราการจ่ายเงินปันผล ผลการศึกษาพบว่าอัตราส่วนสภาพคล่องมีผลอิทธิพลสูงสุดต่ออัตราการจ่ายเงินปันผลของสหกรณ์ออมทรัพย์ ในลำดับถัดมาคืออัตรากำไรสุทธิ และผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีความสัมพันธ์เชิงบวกอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

Ramesh Chander, Jai Kishan Chandel (2010) *Financial Viability of an Apex Cooperative Credit Institution — A Case Study of the HARCO Bank* สถาบันสินเชื่อสหกรณ์ มีบทบาทสำคัญในการจัดหาเงินทุนสำหรับกิจกรรมที่หลากหลายในชนบทของอินเดีย ในช่วงไม่กี่ครั้งที่ผ่านมา สถาบันเหล่านี้ได้เห็นสภาพแวดล้อมที่ท้าทายอย่างยิ่งในการตั้งคำถามเกี่ยวกับรูปแบบธุรกิจของตน และทำให้เกิดข้อสงสัยอยู่ตลอดเวลาเกี่ยวกับความสามารถในการดำรงอยู่ได้อย่างยั่งยืน การศึกษานี้จัดทำเป็นแนวความคิดเพื่อตรวจสอบความเป็นไปได้ทางการเงินของสถาบันสินเชื่อสหกรณ์ระดับเอเพ็กซ์ตามวิธีการศึกษา ในข้อมูลบดุง การศึกษาวิจัยสุขภาพทางการเงินของสถาบันสินเชื่อสหกรณ์รอบปฐมทัศน์แห่งนี้เป็นเวลาแปดปีการเงิน Y2K-2007 ในแง่ของการวิเคราะห์คะแนน Z หลายตัวแปรของ Altman (1968) และกรอบการทำงานของ Camel ธนาคาร HARCO ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทในเครือ DCCB 19 แห่ง และสาขา 336 แห่ง ดำเนินงานทั่วทั้งรัฐหaryana ได้รับรางวัลมากมายในอดีตและได้รับการจัดอันดับให้เป็นธนาคารสหกรณ์ที่มีประสิทธิภาพดีที่สุดในประเทศโดย NABARD เป็นเวลาสามปีติดต่อกัน พ.ศ. 2544-2547 อย่างไรก็ตาม การนำเสนอเชิงวิเคราะห์ในการศึกษานี้ได้เน้นย้ำถึงประสิทธิภาพที่ไม่ดีต่อพารามิเตอร์ต่างๆ คุณภาพของสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ดีและสถานะการฟื้นตัวก็สบายมาก แต่ฐานะการเงินในแง่ของความเพียงพอของเงินกองทุน สภาพคล่อง คุณภาพการทำกำไร และพารามิเตอร์ประสิทธิภาพการจัดการขาดความกระตือรือร้นอย่างมากในการแทรกแซงในทันที Camel Model ได้รับรองและตรวจสอบผลการศึกษาเพิ่มเติมจากการวิเคราะห์คะแนน Z

Fiordelisi, F., & Mare, D. S. (2013). Probability of Default and Efficiency in Cooperative Banking. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 26, 30-45. สหกรณ์เป็นสถาบันสินเชื่อขนาดเล็กและมีแนวโน้มมากกว่าธนาคารพาณิชย์ที่จะผิคนัดชำระหนี้ในช่วงที่มีเสถียรภาพทางการเงิน มุ่งเน้นไปที่อิตาลี (หนึ่งในตลาดการธนาคารที่ร่วมมือกันที่ใหญ่ที่สุด) เราวิเคราะห์การมีส่วนร่วมของประสิทธิภาพในการประมาณความน่าจะเป็นของการผิคนัดชำระหนี้ของธนาคารสหกรณ์ เราประเมินประสิทธิภาพของธนาคารหลายมาตรการและเราใช้โมเดลการอยู่รอดแบบไม่ต่อเนื่องเพื่อพิจารณาว่าความสามารถในการบริหารจัดการที่แตกต่างกันมีบทบาทที่แตกต่างกันหรือไม่ในการทำนายความล้มเหลวของธนาคาร เราแสดงให้เห็นว่าระดับประสิทธิภาพที่สูงขึ้น (ทั้งในการลดต้นทุนและรายได้และการเพิ่มผลกำไรสูงสุด) มีความเชื่อมโยงในเชิงบวกและมีความสำคัญทางสถิติกับความน่าจะเป็นของการอยู่รอดของธนาคารที่ให้ความร่วมมือ นอกจากนี้เรายังพบว่าความเพียงพอของเงินกองทุนช่วยลดความน่าจะเป็นของการผิคนัดชำระหนี้สนับสนุนมุมมองที่ว่าบัฟเฟอร์ของเงินทุนที่สูงขึ้นจะช่วยลดข้อผิดพลาดเพิ่มเติมและลดปัญหาอันตรายทางศีลธรรม

J Kaur, M Kaur, S Singh (2015) *Financial Performance Analysis of Selected Public Sector Banks: A Camel Model Approach* อุตสาหกรรมการธนาคารเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมที่

สำคัญและมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจอินเดีย มีธนาคารหลายแห่งที่ทำงานในอินเดีย อุตสาหกรรมการธนาคารมีการเติบโตอย่างรวดเร็วและการแข่งขันก็เช่นกัน เนื่องจากเวลาที่ผ่านไปมีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องในผลการดำเนินงานของธนาคารซึ่งนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงอันดับและตำแหน่งของธนาคารทุกปี อาจเป็นเรื่องยากมากที่จะเปรียบเทียบประสิทธิภาพและอันดับและการศึกษานี้จะช่วยให้ทราบว่าธนาคารใดเป็นธนาคารชั้นนำและสถานที่ที่นักลงทุนและลูกค้าควรนำเงินไปลงทุน มีหลายแง่มุมในการวัดผลการดำเนินงานของธนาคารเช่น Wacc การวิเคราะห์การถดถอยและแบบจำลอง Camel เป็นสิ่งสำคัญอย่างหนึ่งดังนั้นจึงถูกนำมาใช้ในการศึกษาเพื่อวัดและเปรียบเทียบประสิทธิภาพทางการเงินของธนาคารชั้นนำของภาครัฐบนพื้นฐาน ของสินทรัพย์รวมและเกณฑ์รวมในอินเดียเป็นเวลา 5 ปีตั้งแต่ปี 2552-2557 ธนาคารต่าง ๆ ได้แก่ Bank of Baroda, State Bank of India, Punjab National bank, Bank of India และ Canara Bank ข้อมูลถูกรวบรวมจากรายงานประจำปีของธนาคารเหล่านี้และมีการคำนวณอัตราส่วนต่าง ๆ เพื่อวัดแง่มุมของ Camel ซึ่งรวมถึงความเพียงพอของเงินกองทุนคุณภาพของสินทรัพย์ความสามารถในการบริหารจัดการคุณภาพรายได้และสภาพคล่อง หลังจากคำนวณอัตราส่วนเหล่านี้พบว่า Bank of Baroda เป็นผู้นำในทุกด้านของ Camel ตามด้วย Punjab National Bank ในด้านความเพียงพอของเงินทุนความสามารถในการจัดการและความสามารถในการสร้างรายได้และ Bank of India ในด้านคุณภาพสินทรัพย์

V. Sathya; A. Oliver Bright (2020) Camels Model Analysis for District Central Co-Operative Banking Enterprises in Andhra Pradesh Camels เป็นกรอบการจัดอันดับที่รับรู้ทั่วโลกในการประเมินคุณภาพเงินสัมพัทธ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการธนาคารและเพื่อเสนอขั้นตอนที่จำเป็นเพื่อปรับปรุงข้อบกพร่องขององค์กรธนาคาร ในอินเดีย Reserve Bank of India ได้กำหนดวิธีการในปี 2539 ตามข้อเสนอของคณะทำงาน Padmanabham Working Group (1995) ในการตรวจสอบในปัจจุบันได้มีการพยายามจัดอันดับองค์กรสหกรณ์ด้านการธนาคารของเขตต่าง ๆ ที่ทำงานในรัฐอันดราประเทศและสอบสวนตำแหน่งทั้งห้าในการดำเนินการด้านงบประมาณท่ามกลางกรอบเวลาการตรวจสอบ ในรัฐอันดราประเทศก่อนการปลดรัฐเตลังคานามี DCCB (วิสาหกิจธนาคารสหกรณ์ประจำเขต) 22 แห่งในธนาคารสหกรณ์แห่งรัฐอันดราประเทศ สำหรับการทำการดำเนินการที่คล้ายกันของ DCCB ในรัฐอันดราประเทศโมเดล Camels ถูกนำมาใช้สำหรับ (อัตราการพัฒนา CAGR แบบต่อปี) เป็นเวลา 12 ปี ถูกนำไปใช้ประโยชน์ Camels ยังคงอยู่เพื่อความเพียงพอของเงินกองทุนคุณภาพของสินทรัพย์ประสิทธิภาพการจัดการความสามารถในการทำกำไรสภาพคล่องและความอ่อนไหว สัดส่วนของ Camels มีความจำเป็นที่จะต้องแสดงตำแหน่งที่เกี่ยวข้องกับเงินเสี่ยงและนอกจากนี้ความเป็นอยู่ที่ดีของ DCCB ของตัวแทนร่วม DCCB ผ่านการตรวจสอบรายงานสินทรัพย์ที่มีขนาดเล็กและคำอธิบายการจ่ายเงิน

Prof. M. Guruprasad, Mr. Pallav Kumar Goel, Mr. Akarsh Kumar, Mr. Ashish Jain (2020) Performance Analysis of Indian Banks – A comparative study of Commercial Bank and Urban Cooperative Bank ตั้งแต่เริ่มการปฏิรูปเศรษฐกิจ ภาคการธนาคารในอินเดียประสบความสำเร็จอย่างมากทั้งในแง่ของการแข่งขันและระเบียบข้อบังคับ รัฐบาลอินเดียใช้ความคิดริเริ่มมากมายในการปฏิรูปสหกรณ์ภาคการธนาคาร ธนาคารเหล่านี้ต้องปฏิบัติตามบรรทัดฐานการบริหารความเสี่ยงต่างๆ ของรัฐบาล ดังนั้น พื้นฐานความตั้งใจของบทความนี้คือการทำความเข้าใจการเตรียมความพร้อมของธนาคารอินเดียและในธนาคารสหกรณ์เมืองโดยเฉพาะ Specific (UCB) ในบริบทของการปฏิรูปเศรษฐกิจ การพัฒนานโยบายล่าสุด ดังนั้นเราจึงพยายามประเมินประสิทธิภาพของธนาคารที่ได้รับการคัดเลือกจากสหกรณ์เมืองและธนาคารพาณิชย์ การประเมินผลการปฏิบัติงานของภาคการธนาคารคือหนึ่งในมาตรการที่มีประสิทธิภาพมากที่สุดเช่นเดียวกับตัวบ่งชี้เพื่อประเมินความสำเร็จของเศรษฐกิจใดๆ เราทำวิเคราะห์ผ่านการวิเคราะห์ Camel สำหรับธนาคารที่เลือก ได้แก่ ธนาคาร AXIS และ NKGSB สำหรับงวดปี 2558-2559 ถึง 2560-2561 และได้รับการจัดอันดับตามนั้น ผลการศึกษาวิจัยครั้งนี้บ่งชี้ว่าธนาคารได้รับก้าวหน้า แต่หากเกิดวิกฤติในระบบการเงินหรือกฎระเบียบที่เข้มงวดขึ้น ก็อาจเป็นเรื่องยากสำหรับสิ่งเหล่านี้ธนาคารเพื่อคงประสิทธิภาพไว้ได้

บทที่ 3

ระเบียบวิธีการวิจัย

การศึกษาคุณภาพของสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ผู้วิจัยใช้ระเบียบวิธีการศึกษา ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

การเก็บรวบรวมข้อมูล

ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือในการวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูลและสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง งานวิจัยนี้กำหนดกลุ่มประชากรที่ใช้ในการศึกษา คือ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ที่มีผลการดำเนินงานตั้งแต่ปี 2560 - 2562 รวมระยะเวลา 3 ปี จำนวน 36 แห่ง (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์, 2562 : ออนไลน์) ทั้งสิ้น 108 ข้อมูล กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย คือ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย โดยมีเงื่อนไขดังนี้ 1) ไม่รวมสหกรณ์ที่มีข้อมูลทางการเงินไม่ครบถ้วน 2) สหกรณ์ออมทรัพย์ในกลุ่มอาชีพอื่นสามารถสรุปกลุ่มตัวอย่างได้ดังตารางที่ 3

ตารางที่ 2 ตารางสรุปสหกรณ์ออมทรัพย์ครูที่ใช้เป็นกลุ่มตัวอย่างในงานวิจัย

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษา	รวม
จำนวนสหกรณ์ออมทรัพย์ในเขตภาคกลาง	36
หัก สหกรณ์ที่ข้อมูลไม่ครบถ้วนตามเกณฑ์	(2)
จำนวนสหกรณ์ที่เป็นกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษา	34

ที่มา : เว็บไซต์กรมตรวจบัญชีสหกรณ์, (2563)

ดังนั้น ขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 - พ.ศ. 2562 จากตาราง ที่ 2 สามารถสรุปได้ ดังนี้ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จำนวน 36 แห่ง รวม 108 ชุดข้อมูล หักสหกรณ์ที่มีข้อมูลทางการเงินไม่ครบถ้วนจำนวน 2 แห่ง จะได้ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยทั้งหมด 102 ข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ สามารถเก็บรวบรวมข้อมูลได้จากแหล่งข้อมูลที่มีอยู่แล้ว โดยฐานข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัยจะเก็บข้อมูลจากข้อมูลฐานะทางการเงินของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ และจากศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารสหกรณ์ดังนี้

1. ศึกษาข้อมูลเอกสาร (Document Research) โดยศึกษารวบรวมข้อมูลจากเอกสาร บทความ หรืองานวิจัยในอดีต ทั้งที่เป็นทฤษฎี แนวคิด และบทวิเคราะห์ทางการเงินต่าง ๆ ของสหกรณ์ อัตราส่วนทางการเงิน จากสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมชาติ

2. ข้อมูลรายงานฐานะทางการเงิน ข้อมูลรายงานประจำปี งบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงิน ของแต่ละสหกรณ์ตามกลุ่มตัวอย่าง ที่อยู่ในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ในช่วงระยะเวลาระหว่างปี พ.ศ. 2560-2562 รวมจำนวน 3 ปี

ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัย

ตัวแปรที่ศึกษา ประกอบด้วย ตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ดังต่อไปนี้

ตัวแปรอิสระ

คุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality) ประกอบด้วย 1. อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}) 2. อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}) 3. อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (ETA_{xt}) 4. อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (NPL_{xt}) และ 5. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (CR_{xt})

1. อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (Asset Growth) เป็นการวิเคราะห์ถึงวงจรทางธุรกิจว่าสินทรัพย์ของกิจการมีการเติบโตมากน้อยเพียงใด รายได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ส่วนใหญ่มาจากการใช้สินทรัพย์ในการสร้างรายได้ เช่น ลูกหนี้เงินกู้ที่ต้องจ่ายชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้กับสหกรณ์ออมทรัพย์ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนให้เห็นว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์มีสินทรัพย์มากจะทำให้สหกรณ์สามารถนำสินทรัพย์ไปหารายได้กลับสู่สหกรณ์ออมทรัพย์มากขึ้น ส่งผลดีต่อความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ (ณัฐกาญจน์ นิมนานนกุล, 2554 : 26) สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์

(2553:81) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีการเติบโตของสินทรัพย์เฉลี่ยปีปัจจุบันเทียบกับปีก่อนสูงกว่าขาดทุนที่มีการเติบโตของสินทรัพย์ติดลบ แทนค่าตัวแปรด้วย (AG_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (\%)} = \frac{\text{สินทรัพย์รวมปีปัจจุบัน} - \text{สินทรัพย์รวมปีก่อน}}{\text{สินทรัพย์รวมปีก่อน}} \times 100$$

2. อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (Total Assets Turnover) เป็นการวิเคราะห์ถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดรายได้ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มีความสามารถในการนำสินทรัพย์รวมทั้งหมดไปทำให้เกิดรายได้กลับเข้ามาให้สหกรณ์ออมทรัพย์ได้ปีละกี่ครั้ง ถ้าอัตราการหมุนของสินทรัพย์รวมสูง ย่อมแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรหรือการบริหารสินทรัพย์รวมที่ดี (นุชจรี พิเชฐกุล, 2553 : 370) ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีความสามารถในการบริหารสินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดรายได้น้อยกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน และเลอสิทธิ บุญทองดี (2549) ซึ่งพบว่าการหารรายได้ของสหกรณ์ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสินทรัพย์รวมของสหกรณ์ แทนค่าตัวแปรด้วย (TAT_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (รอบ)} = \frac{\text{รายได้ธุรกิจหลัก}}{\text{สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย}}$$

3. อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (Equity to Total Assets) เป็นการวิเคราะห์ว่ากิจการมีทุนเพียงพอที่จะชดเชยผลของการขาดทุนมากน้อยเพียงใด ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มีทุนเพียงพอที่จะชดเชยการขาดทุน ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์มีอัตราส่วนนี้มาก จะสะท้อนให้เห็นถึงความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทำให้สมาชิกมาใช้บริการและขอกู้เงินกับสหกรณ์ออมทรัพย์มากขึ้น ก่อให้เกิดความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์สูงขึ้น (ณัฐกาญจน์ นิมนานนกุล, 2554 : 24) สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีอัตราส่วนทุนต่อสินทรัพย์สูงกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน ซึ่งแสดงว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรเก็บเงินสำรองไว้ใช้ยามจำเป็นมากกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุนแทนค่าตัวแปรด้วย (ETA_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (เท่า)} = \frac{\text{ทุนของสหกรณ์}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

4. อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (Non-Performing Loan to Total Loan) เป็นการวิเคราะห์ถึงปริมาณของลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า สหกรณ์ออมทรัพย์มีลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อลูกหนี้รวมในระดับสูงส่งผลให้สหกรณ์ออมทรัพย์มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น เนื่องจากสหกรณ์ออมทรัพย์จำเป็นต้องกันสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ดังนั้น อัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้รวมก็จะสูงขึ้น ดังนั้นอัตราส่วนลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อลูกหนี้รวม ส่งผลทางลบกับความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสุภาพร ประเสริฐสิริเจริญ(2551), จิตติพงษ์ พุทธรักษา(2560), ศุภนิดา วุฒิสมบูรณ์พันธุ์ (2561) แทนค่าตัวแปรด้วย (NPL_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (เท่า)} = \frac{\text{ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้}}{\text{ลูกหนี้รวม}}$$

5. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (Current Ratio) เป็นการวิเคราะห์ที่ใช้วัดความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้น หรือวัดสภาพคล่องของกิจการ ผลลัพธ์บอกให้ทราบว่า ณ วันที่วิเคราะห์งบการเงิน กิจการมีสินทรัพย์หมุนเวียนเป็นกี่เท่าของหนี้สินหมุนเวียน นั่นคือ เมื่อกิจการจ่ายชำระหนี้สินระยะสั้นแล้ว ยังมีสินทรัพย์หมุนเวียนเหลืออยู่หรือไม่ ซึ่งทำให้ทราบว่าธุรกิจมีสภาพคล่องสูงหรือต่ำ ซึ่งในงานวิจัยครั้งนี้ (Current Ratio) คำนวณได้จากสินทรัพย์หมุนเวียนหารด้วยหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของศิริพัทธ์ มอญสร้อย(2559), จิตติพงษ์ พุทธรักษา(2560) แทนค่าตัวแปรด้วย (CR_{xt}) วัดค่าโดย

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

ตัวแปรตาม

ประสิทธิภาพองค์กร (Efficiency) ประกอบด้วย 1. ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (AR_{xt})
2. ความสามารถในการทำกำไร(ROA_{xt}) 3. การให้ผลตอบแทน(ROE_{xt})

1. ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratio) เป็นการวิเคราะห์อัตราส่วนของผลตอบแทนที่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพขององค์กร ผลลัพธ์ที่ได้แสดงถึงความสามารถของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในการนำสินทรัพย์ที่มีทั้งหมดไปทำให้เกิดกำไรสุทธิกลับเข้ามาอย่างน้อยเพียงใด ดังนั้น ถ้าอัตราส่วนนี้สูง แสดงว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูสามารถนำสินทรัพย์รวมไปทำให้เกิดกำไรสุทธิกลับเข้า

มามาก จะสะท้อนความมั่นคงของกิจการได้ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของพีระเดช เดชศราเดโช (2551) และนุชจรี พิเชษฐกุล, (2553 : 372) แทนค่าตัวแปรด้วย (AR_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (\%)} = \frac{\text{รายได้ทั้งสิ้น} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$$

2. ความสามารถในการทำกำไร (Return on Assets) เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่สหกรณ์ดำเนินอยู่ ซึ่งแสดงถึงความสัมพันธ์ระหว่างรายได้กับค่าใช้จ่ายและคุณภาพของกำไร ขึ้นอยู่กับการบริหารควบคุมรายจ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของสุภาพร ประเสริฐศิริเจริญ (2551) และณัฐกาญจน์ นิมมานนกุล (2555) แทนค่าตัวแปรด้วย (ROA_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{ความสามารถในการทำกำไร (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

3. การให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก (Return on Equity) เป็นอัตราส่วนทางการเงินที่เปรียบเทียบกำไรสุทธิและส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นการวัดประสิทธิภาพส่วนของผู้ถือหุ้นว่าให้ผลตอบแทนเท่าไร หากอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าสูง แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครุมีความสามารถในการทำกำไรสูงเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นของสมาชิกที่ถือหุ้นของสหกรณ์ออมทรัพย์ครุนั้นก็จะมีโอกาสได้ผลตอบแทนสูง แต่หากคำนวณแล้วมีค่าต่ำ นั้นหมายความว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครุมีความสามารถในการทำกำไรที่ต่ำ หรืออาจหมายความว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครุสร้างผลตอบแทนให้กับสมาชิกได้ต่ำสอดคล้องกับงานวิจัยของศุภนิดา วุฒิสมบุญพันธุ์ (2561) แทนค่าตัวแปรด้วย (ROE_{xt}) วัดค่าโดย

$$\text{การให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ทุนเรือนหุ้น}}$$

เครื่องมือในการวิจัย

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยในครั้งนี้ เป็นการเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงิน รายงานประจำปี รายงานแสดงข้อมูลฐานะการเงินประจำปี ซึ่งผู้วิจัยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ โดยกำหนดการดำเนินธุรกิจของกลุ่มตัวอย่างอยู่ในช่วงระยะเวลา ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 ถึงปี พ.ศ. 2562 รวมทั้งหมด 3 ปี ซึ่งศึกษากลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จำนวน 34 แห่ง ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยทั้งหมด 102 ข้อมูล เป็นตัวแทนในการศึกษา

การวิเคราะห์ข้อมูลและสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษาวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้วิเคราะห์ข้อมูลโดยจะนำข้อมูลที่ได้รวบรวมเกี่ยวกับงบการเงินที่แสดงถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงาน เมื่อได้ข้อมูลแล้วจะนำมาทำการลงรหัสและประมวลผลข้อมูล เพื่อการวิเคราะห์ค่าทางสถิติตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ ดังนี้

1. การวิเคราะห์ค่าสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) เพื่อศึกษาค่าเฉลี่ย (Mean) ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ค่าสูงสุด (Maximum) และค่าต่ำสุด (Minimum) ของคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

2. การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) เพื่อหาความสัมพันธ์และทดสอบสมมติฐานของงานวิจัยเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

การทดสอบสมมติฐาน คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ผู้วิจัยใช้การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ (Multiple regression analysis) ดังนั้นก่อนทดสอบสมมติฐานผู้วิจัยได้ตรวจสอบข้อมูลว่ามีความเหมาะสมกับการวิเคราะห์ด้วยเทคนิควิธีวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุหรือไม่ ดังนี้

ผู้วิจัยทำการตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมาก (Multicollinearity) โดยพิจารณาจากค่า VIF (Variance inflation factors) และค่าความทนทาน (Tolerance) สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ไม่มีปัญหาความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากหรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัด ค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน Tolerance มีค่ามากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 แสดงให้เห็นว่า ตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

ผู้วิจัยทำการตรวจสอบการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระการศึกษาเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาค

กลางของประเทศไทย โดยค่าสหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้องต่ำกว่า 0.8 แสดงให้เห็นว่าข้อมูลไม่มีปัญหาที่ตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันเองในระดับสูง (Multicollinearity) ที่จะส่งผลกระทบต่อผลการทดสอบสมการถดถอยพหุคูณ เกณฑ์การแปลผลความสัมพันธ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรสามารถแปลความหมาย 5 ระดับ ดังนี้ (พวงรัตน์ ทวีรัตน์, 2540 : 144 อ้างอิงโดย ศรารุช สร้อยทอง, 2562)

ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ มากกว่า 0.80	หมายถึง ระดับความสัมพันธ์สูง
ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ 0.61 – 0.80	หมายถึง ระดับความสัมพันธ์ค่อนข้างสูง
ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ 0.41 – 0.60	หมายถึง ระดับความสัมพันธ์ปานกลาง
ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ 0.20 – 0.40	หมายถึง ระดับความสัมพันธ์ค่อนข้างต่ำ
ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ น้อยกว่า 0.20	หมายถึง ระดับความสัมพันธ์ต่ำ

ผู้วิจัยทำการตรวจสอบการวิเคราะห์ความเป็นอิสระของความคลาดเคลื่อนสถิติของ Durbin-Watson เมื่อ Durbin-Watson มีค่าเข้าใกล้ 2 อีกนัยหนึ่ง Durbin-Watson ควรจะมีค่าในช่วง 1.5 - 2.5 แสดงให้เห็นว่า ความคลาดเคลื่อนมีความเป็นอิสระระหว่างกันอยู่ในเกณฑ์ที่ดี หรือข้อมูลของตัวแปร ณ ระดับใด ๆ ของตัวแปรอิสระมีความเป็นอิสระจากกัน ความคลาดเคลื่อนไม่มีปัญหาสหสัมพันธ์กัน (Field, 2009)

โดยแสดงเป็นตัวแบบสมการ Regression เพื่อทดสอบสมมติฐานได้ดังนี้

1. สมมติฐานที่ 1 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

สมการที่ 1 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ดังนี้

$$AR_{xt} = \beta_0 + \beta_1 AG_{xt} + \beta_2 TAT_{xt} + \beta_3 ETA_{xt} + \beta_4 NPL_{xt} + \beta_5 CR_{xt}$$

2. สมมติฐานที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

สมการที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ดังนี้

$$ROA_{xt} = \beta_0 + \beta_1 AG_{xt} + \beta_2 TAT_{xt} + \beta_3 ETA_{xt} + \beta_4 NPL_{xt} + \beta_5 CR_{xt}$$

3. สมมติฐานที่ 3 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

สมการที่ 3 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ดังนี้

$$ROE_{xt} = \beta_0 + \beta_1 AG_{xt} + \beta_2 TAT_{xt} + \beta_3 ETA_{xt} + \beta_4 NPL_{xt} + \beta_5 CR_{xt}$$

โดยที่

AG_{xt}	แทน	อัตราการเจริญเติบโตของสหกรณ์ x ในปี t
TAT_{xt}	แทน	อัตราการหมุนของสินทรัพย์ของสหกรณ์ x ในปี t
ETA_{xt}	แทน	อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์ x ในปี t
NPL_{xt}	แทน	อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ของสหกรณ์ x ในปี t
CR_{xt}	แทน	อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของสหกรณ์ x ในปี t
AR_{xt}	แทน	ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ x ในปี t
ROA_{xt}	แทน	ความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ x ในปี t
ROE_{xt}	แทน	อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของสหกรณ์ x ในปี t

บทที่ 4

การวิเคราะห์ข้อมูล

ผู้วิจัยได้ทำการศึกษาอัตราส่วนทางการเงินที่แสดงถึงคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาคุณภาพของสินทรัพย์ส่งผลต่อความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ตัวแปรอิสระ ประกอบด้วย อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}) อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}) อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (ETA_{xt}) อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (NPL_{xt}) อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (CR_{xt}) ตัวแปรตาม เป็นการวัดความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (AR_{xt}) ความสามารถในการทำกำไร (ROA_{xt}) การให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก (ROE_{xt}) เก็บข้อมูลงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูจากเว็บไซต์ www.cad.go.th กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ โดยเลือกกลุ่มตัวอย่างของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จำนวน 34 สหกรณ์ ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 – 2562 รวมระยะเวลาที่ทำการศึกษาเป็นเวลา 3 ปี ซึ่งหลังจากเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้น การตรวจสอบข้อมูลที่จะใช้ในการวิเคราะห์ ผลการทำสอบสมมติฐาน โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นด้วยสถิติเชิงพรรณนา

จากการวิจัยได้รวบรวมข้อมูลงบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานสามารถวิเคราะห์และสรุปจากการใช้สถิติเชิงพรรณนา สามารถอธิบายได้ดังนี้

ตารางที่ 3 การวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

ตัวแปร	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt})	-96.39	29.18	4.09	12.74
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt})	0.02	0.09	0.05	0.01
อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (ETA_{xt})	-14.78	1.00	0.41	1.53
อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (NPL_{xt})	0.00	0.03	0.001	0.005
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (CR_{xt})	0.00	2373.44	55.69	317.76
ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (AR_{xt})	3.30	9.08	5.68	0.71
ความสามารถในการทำกำไร (ROA_{xt})	-2676.39	5.48	-24.68	265.49
การให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก (ROE_{xt})	-227.28	11.88	3.57	24.21

การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา จากตารางที่ 3 สรุปได้ว่า

คุณภาพสินทรัพย์

1. อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.09 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 12.74 โดยพบว่าอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ -96.39 และค่าสูงสุดเท่ากับ 29.18

2. อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.05 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.01 โดยพบว่าอัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.02 และค่าสูงสุดเท่ากับ 0.09

3. อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์ (ETA_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.41 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 1.53 โดยพบว่า มีค่าต่ำสุดเท่ากับ -14.78 และค่าสูงสุดเท่ากับ 1

4. อัตราการค้างชำระของลูกหนี้สหกรณ์ (NPL_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.001 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.005 โดยพบว่าอัตราการค้างชำระของลูกหนี้สหกรณ์ (NPL_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.00 และค่าสูงสุดเท่ากับ 0.03

5. อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (CR_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 55.69 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 317.76 โดยพบว่าอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของสหกรณ์ (CR_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.00 และค่าสูงสุดเท่ากับ 2,373.44

ประสิทธิภาพขององค์กร

1. ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (AR_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 5.68 ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.71 โดยพบว่าความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (AR_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 3.30 และค่าสูงสุดเท่ากับ 9.08

2. ความสามารถในการทำกำไร (ROA_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ -24.68 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 265.49 โดยพบว่าความสามารถในการทำกำไร (ROA_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ -2,676.39 และค่าสูงสุดเท่ากับ 5.48

3. ความสามารถในการให้ผลตอบแทน (ROE_{xt}) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.57 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 24.21 โดยพบว่าความสามารถในการให้ผลตอบแทน (ROE_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ -227.28 และค่าสูงสุดเท่ากับ 11.88

ผลการตรวจสอบความเหมาะสมของตัวแบบการวิเคราะห์ถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ

การทดสอบสมมติฐาน คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ผู้วิจัยใช้การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ (Multiple regression analysis) ดังนั้นก่อนทดสอบสมมติฐานผู้วิจัยได้ตรวจสอบข้อมูลว่ามีความเหมาะสมกับการวิเคราะห์ด้วยเทคนิควิธีวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุหรือไม่ ดังนี้

ตารางที่ 4 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (Variance inflation factors)

Variable	Tolerance	VIF
AG_{xt}	0.402	2.487
TAT_{xt}	0.929	1.076
ETA_{xt}	0.385	2.596
NPL_{xt}	0.997	1.003
CR_{xt}	0.991	1.009

จากตารางที่ 4 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (Variance inflation factors) สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ไม่มีปัญหาความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากหรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัดค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน Tolerance มีค่ามากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 ซึ่งค่าความทนทาน มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.385 และสูงสุด 0.997 ซึ่งค่าต่ำสุดสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ คือ Tolerance > 0.1 ส่วนค่า VIF มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 1.003 และสูงสุด 2.487 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ 10 แสดงให้เห็นว่า ตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

ตารางที่ 5 การวิเคราะห์ค่าสหสัมพันธ์แบบเปียร์สัน

	AG _{xt}	TAT _{xt}	ETA _{xt}	NPL _{xt}	CR _{xt}
AG _{xt}	1				
TAT _{xt}	.083	1			
ETA _{xt}	.767	.225	1		
NPL _{xt}	-.005	.018	.001	1	
CR _{xt}	.082	.004	.067	-.047	1

จากตารางที่ 5 การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระทั้งหมด ประกอบด้วย อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}), อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}), อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (ETA_{xt}), อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ (NPL_{xt}), อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (CR_{xt}) ผลการวิเคราะห์ พบว่า อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}) มีความสัมพันธ์แบบสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์กับอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (ETA_{xt}) โดยมีค่าความสัมพันธ์อยู่ที่ 0.767 โดยมีระดับความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญอยู่ที่ ระดับ 0.01 ระดับความเชื่อมั่นที่ 99% อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}) มีความสัมพันธ์แบบสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์กับอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (ETA_{xt}) โดยมีค่าความสัมพันธ์อยู่ที่ 0.225 โดยมีค่าความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 ระดับความน่าเชื่อถือที่ 95% ทั้งนี้ จากการทดสอบค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระทั้งหมด พบว่าไม่มีตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์กันสูง นั่นคือ ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อยู่ในช่วงระหว่างค่าต่ำสุดถึงค่าสูงสุดเท่ากับ 0.225 – 0.767 ตามลำดับ ซึ่งน้อยกว่า 0.80 จึงไม่เกิดปัญหา Multicollinearity ดังนั้น จึงสามารถนำตัวแปรอิสระทั้งหมดเข้าสู่ตัวแบบสมการถดถอย (พวงรัตน์ ทวีรัตน์, 2540 : 144 อ้างอิงโดย ศราวุธ สร้อยทอง, 2562)

ตารางที่ 6 การวิเคราะห์ความเป็นอิสระของความคลาดเคลื่อน

ตัวแปรตามที่ทำกรวิเคราะห์	ค่า Durbin-Watson
AR_{xt}	2.050
ROA_{xt}	1.928
ROE_{xt}	2.003

จากตารางที่ 6 การวิเคราะห์ความเป็นอิสระของความคลาดเคลื่อนสถิติของ Durbin-Watson พบว่า มีค่าอยู่ระหว่าง 1.928 – 2.050 ความคลาดเคลื่อนมีความเป็นอิสระระหว่างกันอยู่ในเกณฑ์ที่ดี หรือข้อมูลของตัวแปร ณ ระดับใด ๆ ของตัวแปรอิสระมีความเป็นอิสระจากกัน แสดงให้เห็นว่าความคลาดเคลื่อนไม่มีปัญหาสหสัมพันธ์กันเมื่อ Durbin-Watson มีค่าเข้าใกล้ 2 อีกนัยหนึ่ง Durbin-Watson มีค่าในช่วง 1.5 - 2.5 ดังนั้น จึงนำตัวแปรอิสระทั้งหมดเข้าสู่ตัวแบบสมการถดถอยพหุคูณ

ดังนั้น จากการทดสอบเงื่อนไขและความเหมาะสมของตัวแบบสมการถดถอยพหุคูณ ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) ของตัวแปรอิสระแต่ละคู่ อยู่ระหว่าง -0.047 - 0.767 โดยค่าสหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรน้อยกว่า 0.8 จึงสามารถนำไปวิเคราะห์ Collinearity & Multicollinearity ได้และเมื่อวิเคราะห์ค่า Variance Inflation Factor (VIF) ก็พบว่า มีค่า VIF น้อยกว่า 10 Tolerance มีค่ามากกว่า 0.1 แสดงให้เห็นว่า ตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด การทดสอบค่าสถิติของ Durbin-Watson พบว่า มีค่าอยู่ระหว่าง 1.928-2.050 แสดงให้เห็นว่าความคลาดเคลื่อนไม่มีปัญหาสหสัมพันธ์กันเมื่อ Durbin-Watson มีค่าเข้าใกล้ 2 อีกนัยหนึ่ง Durbin-Watson มีค่าในช่วง 1.5-2.5 ดังนั้นจึงไม่มีปัญหาสหสัมพันธ์กัน (Autocorrelation) ดังนั้น จึงนำตัวแปรอิสระทั้งหมดเข้าสู่ตัวแบบสมการถดถอยพหุคูณ

ผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ

ผลการทดสอบสมมติฐานของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง

การวิเคราะห์เพื่อทดสอบสมมติฐานของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง ผู้วิจัยทำการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ โดยใช้หน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง เพื่อทดสอบสมมติฐานที่ 1 ถึงสมมติฐานที่ 3 ผลการทดสอบสมมติฐานสามารถสรุปผลได้ ดังนี้

การทดสอบสมมติฐานที่ 1 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ตารางที่ 7 การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์

Variable	Standardized coefficients beta	t-value	Sig.
AG _{xt}	-.182	-1.782	.078
TAT _{xt}	.684	10.192	.000*
ETA _{xt}	.326	3.128	.002*
NPL _{xt}	-.041	-.631	.529
CR _{xt}	.013	.205	.838

หมายเหตุ: n = 102, R² = 0.598, Sig. = 0.000 *มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ของสมการที่ 1 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ดังข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 7 พบว่าค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R² = 0.598) แสดงว่า คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ร้อยละ 59.80

ผลจากการทดสอบสมมติฐานสรุปผลได้ ดังนี้ อัตราการหมุนของสินทรัพย์และอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ (p<0.05) ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์

การทดสอบสมมติฐานที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ตารางที่ 8 การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไร

Variable	Standardized coefficients beta	t-value	Sig.
AG _{xt}	.122	7.925	.000*
TAT _{xt}	.014	1.331	.186
ETA _{xt}	.897	56.874	.000*
NPL _{xt}	.024	2.472	.015*
CR _{xt}	-.051	-5.203	.000*

หมายเหตุ: n = 102, R² = 0.941, Sig. = 0.000 *มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ของสมการที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ดังข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 8 พบว่าค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R² = 0.941) แสดงว่า คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรร้อยละ 94.10

ผลจากการทดสอบสมมติฐานสรุปผลได้ ดังนี้ อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกค้าหนี้และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (p<0.05) ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไร

การทดสอบสมมติฐานที่ 3 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ตารางที่ 9 การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก

Variable	Standardized coefficients beta	t-value	Sig.
AG _{xt}	.390	9.942	.000*
TAT _{xt}	.020	.763	.447
ETA _{xt}	.637	15.918	.000*
NPL _{xt}	.011	.445	.657
CR _{xt}	-.082	-3.273	.001*

หมายเหตุ: n = 102, R² = 0.941, Sig. = 0.000 *มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ของสมการที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ดังข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 9 พบว่าค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R²) มีค่าเท่ากับ 0.941 แสดงว่า คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกร้อยละ 94.10

ผลจากการทดสอบสมมติฐานสรุปผลได้ ดังนี้ อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (p<0.05) ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ อัตราการหมุนของสินทรัพย์และอัตราการค้างชำระของลูกหนี้ไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก

ตารางที่ 10 สรุปผลตามสมมติฐานของงานวิจัย

สมมติฐาน	ผลการทดสอบสมมติฐาน
สมมติฐานที่ 1 การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย	สนับสนุน
สมมติฐานที่ 2 การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย	สนับสนุน
สมมติฐานที่ 3 การวิเคราะห์คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย	สนับสนุน

บทที่ 5

สรุปผลการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย (Asset Quality Affects the Operational Efficiency of Teacher Saving and Credit Cooperative the Area of Central Region Part of Thailand) เป็นการศึกษาโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ตัวแปรอิสระที่ใช้ในการศึกษา ประกอบด้วย อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ซึ่งได้จากการศึกษาหลักฐานจากรายงานทางการเงินประจำปีที่มีอยู่จริงและเผยแพร่ต่อสาธารณะที่มีผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงาน ได้แก่ ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการให้ผลตอบแทน สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ในช่วงปีพ.ศ. 2560 ถึงปี พ.ศ. 2562 ระยะเวลา 3 ปี จำนวน 34 สหกรณ์ รวมทั้งสิ้น 102 กลุ่มตัวอย่าง ซึ่งได้นำข้อมูลมาทำการวิเคราะห์ข้อมูลสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) และการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) ในบทนี้ได้แบ่งหัวข้อออกเป็น 4 ส่วน ประกอบด้วย สรุปผลการวิจัย อภิปรายผลการวิจัย ข้อจำกัดงานวิจัย และข้อเสนอแนะ สามารถสรุปผลการวิจัยได้ ดังนี้

สรุปผลการวิจัย

ผู้วิจัยสรุปผลการวิจัยตามวัตถุประสงค์และสมมติฐาน ซึ่งการวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ 3 ประเด็น ประกอบด้วย ศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ด้านความสามารถในการทำกำไรและด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย โดยผู้วิจัยศึกษาจากหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง สามารถสรุปผลการวิจัยได้ ดังนี้.

1. ผลของการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา

จากการที่ผู้วิจัยได้รวบรวมข้อมูลรายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 ถึงปี พ.ศ. 2562 โดยเก็บข้อมูลจากรายงานฐานะทางการเงินของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ สามารถวิเคราะห์และสรุปจากการใช้สถิติเชิงพรรณนา ได้ดังนี้

อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (AG_{xt}) มีค่าต่ำสุดเท่ากับ -96.39 เท่า บ่งบอกถึงสภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ว่าสินทรัพย์มีความก้าวหน้าหรือดกดำที่ช่วงเวลาใด ค่าสูงสุดเท่ากับ 29.18 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.09 เท่า ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 12.74 เท่า สรุปในภาพรวมอัตราการเติบโตของสินทรัพย์แสดงให้เห็นถึงการนำสินทรัพย์ไปสร้างรายได้เพราะรายได้ของสหกรณ์ส่วนใหญ่มาจากการใช้สินทรัพย์ในการสร้างรายได้ เช่น ลูกหนี้เงินกู้ที่ต้องจ่ายชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้กับสหกรณ์ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า ถ้าสหกรณ์มีสินทรัพย์มาก จะทำให้สหกรณ์สามารถนำสินทรัพย์ไปหารายได้กลับสู่สหกรณ์มากขึ้น

อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (TAT_{xt}) ค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.02 เท่า ค่าสูงสุดเท่ากับ 0.09 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.05 เท่า ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.01 เท่า สรุปในภาพรวมจะเห็นได้ว่าความสามารถของอัตราการหมุนของสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ดีแสดงถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ที่กิจการมีอยู่ได้อย่างคุ้มค่า

อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์ (ETA_{xt}) จะเห็นได้ว่ามีค่าต่ำสุดเท่ากับ -14.78 เท่า ค่าสูงสุดเท่ากับ 1 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.41 เท่า ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 1.53 เท่า สรุปภาพรวมของอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์ได้ว่าสหกรณ์มีทุนสำรองเพียงพอที่จะชดเชยการขาดทุน ถ้าสหกรณ์มีอัตราส่วนนี้มากจะสะท้อนให้เห็นถึงความมั่นคงของสหกรณ์ ทำให้สมาชิกมาใช้บริการและขอู้เงินกับสหกรณ์มากขึ้น

อัตราการค้างชำระของลูกหนี้สหกรณ์ (NPL_{xt}) ค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.00 เท่า ค่าสูงสุดเท่ากับ 0.03 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.001 เท่า ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.005 เท่า สหกรณ์ควรมีการวิเคราะห์อายุลูกหนี้และติดตามการชำระหนี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อมิให้ขาดอายุความ และมีให้สหกรณ์ขาดสภาพคล่องจากการเก็บหนี้ไม่ได้ เนื่องจากการใช้เงินทุนของสหกรณ์ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในลูกหนี้เงินให้กู้ ดังนั้น สหกรณ์ควรคำนึงถึงความสอดคล้องกันของระยะเวลาในการให้สินเชื่อกับระยะเวลาการได้มาของเงินทุนด้วย จะได้ไม่เกิดปัญหาการขาดสภาพคล่องในภายหลัง

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องของสหกรณ์ (CR_{xt}) ค่าต่ำสุด เท่ากับ 0.00 เท่า แสดงถึงการใช้นสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนมีสภาพคล่องของกิจการในการที่จะชำระหนี้ระยะสั้นได้ดีมาก ซึ่งมีค่ามาตรฐานคือ 1 เท่า ($CR_{xt} > 1$) แสดงว่ากิจการมีความคั่งตัวสูง และมีค่าสูงสุดเท่ากับ 2,373.44 เท่า

นับว่าสูงมาก ซึ่งเป็นผลดีกับธุรกิจเมื่อผู้ใช้งบการเงินหรือบุคคลภายนอกเข้ามาใช้ข้อมูลเพื่อการตัดสินใจลงทุน โดยค่าเฉลี่ยเท่ากับ 55.69 เท่า และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 317.76 เท่า

ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (AR_{xt}) ค่าต่ำสุดเท่ากับ 3.30 เท่า แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีความสามารถในการนำสินทรัพย์รวมทั้งหมดไปทำให้เกิดรายได้กลับเข้ามาให้สหกรณ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ค่าสูงสุดเท่ากับ 9.08 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 5.68 เท่า และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 0.71 เท่า

ความสามารถในการทำกำไร (ROA_{xt}) ค่าต่ำสุดเท่ากับ -2,676.39 เท่า แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพของการนำเงินมาลงทุนในสินทรัพย์ ว่าก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมาก โดยค่าสูงสุดเท่ากับ 5.48 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ -24.68 เท่า ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 265.49 เท่า สรุปได้จากภาพรวมว่าความสามารถในการทำกำไรโดยการนำสินทรัพย์มาลงทุนได้ค่าเฉลี่ยเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 265.49 เท่า ซึ่งเป็นการสะท้อนความมั่นคงของสหกรณ์

ความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก (ROE_{xt}) ค่าต่ำสุดเท่ากับ -227.28 เท่า ค่าสูงสุดเท่ากับ 11.88 เท่า ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.57 เท่า ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 24.21 เท่า สรุปผลตอบแทนที่จะได้รับเฉลี่ยที่มีค่าติดลบ ซึ่งไม่ส่งผลดีต่อสหกรณ์

2. สรุปผลการทดสอบสมมติฐาน

การศึกษาเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย การวิเคราะห์ข้อมูลโดยเฉลี่ยตั้งแต่ พ.ศ. 2560 ถึง พ.ศ.2562 ผลการทดสอบสมมติฐาน ดังต่อไปนี้

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย พบว่า อัตราการหมุนของสินทรัพย์และอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย พบว่า อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย พบว่า อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

อภิปรายผลการวิจัย

การศึกษาเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย การวิเคราะห์ข้อมูลโดยเฉลี่ยตั้งแต่ พ.ศ. 2560 ถึง พ.ศ. 2562 โดยผู้วิจัยได้ตั้งขอบเขตการวิจัยโดยมุ่งไปที่ผลการวิจัยประสิทธิภาพการดำเนินงานไว้ 3 ด้าน คือ ด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ด้านความสามารถในการทำกำไร และด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก จึงขออภิปรายข้อค้นพบที่ได้จากการวิจัยครั้งนี้ เป็นไปตามสมมติฐานและวัตถุประสงค์ในการวิจัย ซึ่งมีประเด็นสำคัญ ดังต่อไปนี้

อัตราการเติบโตของสินทรัพย์

ผลการวิเคราะห์ของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่าอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ส่งผลเชิงบวกต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรและด้านความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการศึกษาดังกล่าวจะเห็นได้ว่าอัตราการเติบโตของสินทรัพย์นั้นถ้าสหกรณ์มีสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ก็ทำให้สามารถนำสินทรัพย์นั้นไปหารายได้กลับเข้าสู่สหกรณ์มากขึ้น ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานในอนาคตของสหกรณ์ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของของณัฐกาญจน์ นิมมานนวกุล (2554 : 26) ที่พบว่า รายได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ส่วนใหญ่มาจากการใช้สินทรัพย์ในการสร้างรายได้ เช่น ลูกหนี้เงินกู้ที่ต้องจ่ายชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้กับสหกรณ์ออมทรัพย์ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนให้เห็นว่า ถ้าสหกรณ์ออมทรัพย์มีสินทรัพย์มากจะทำให้สหกรณ์สามารถนำสินทรัพย์ไปหารายได้กลับสู่สหกรณ์ออมทรัพย์มากขึ้น ส่งผลดีต่อความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของชมพูท มนต์ภาณีวงศ์ (2553:81) ซึ่งพบว่าสหกรณ์กลุ่มกำไรมีการเติบโตของสินทรัพย์เฉลี่ยปีปัจจุบันเทียบกับปีก่อนสูงกว่าขาดทุนที่มีการเติบโตของสินทรัพย์ติดลบ และงานวิจัยของ เลอสิทธิ บุญทองดี (2549) ที่พบว่าการหารายได้ของสหกรณ์ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสินทรัพย์รวมของสหกรณ์เสมอไป

อัตราการหมุนของสินทรัพย์

ผลการวิเคราะห์ของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่าอัตราการหมุนของสินทรัพย์ส่งผลเชิงบวกต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการศึกษาดังกล่าวจะเห็นได้ว่าอัตราการหมุนของสินทรัพย์รวมสูงแสดงนั้นแสดงถึงการบริหารสินทรัพย์รวมที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานในอนาคตของสหกรณ์ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของนุชจรี พิเชษฐกุล (2553 : 370), ศิริพักตร์ มอญสร้อย (2559:40)

ที่พบว่าสหกรณ์มีความสามารถในการนำสินทรัพย์รวมทั้งหมดไปทำให้เกิดรายได้กลับเข้ามาให้สหกรณ์ได้ปีละกี่ครั้ง ถ้าอัตราหมุนของสินทรัพย์รวมสูง ย่อมแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรหรือความสามารถในการใช้สินทรัพย์รวมที่ดี แสดงถึงการบริหารสินทรัพย์รวมที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้น หากสหกรณ์มีการนำสินทรัพย์ไปทำให้เกิดรายได้กลับเข้ามาให้สหกรณ์ได้มากเท่าไร ย่อมแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรหรือการบริหารสินทรัพย์รวมที่ดี ส่งผลบวกต่อความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์

อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์

ผลการวิเคราะห์ของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่าอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ส่งผลเชิงบวกต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการศึกษาดังกล่าวจะเห็นได้ว่าอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์สะท้อนความมั่นคงของสหกรณ์ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของปราณี ตปนีย์วรวงค์ (2560:70) พบว่าอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ ส่งผลเชิงบวกแสดงถึงความสามารถในการบริหารจัดการเงินทุนของสหกรณ์ ซึ่งจะทำให้ความเสี่ยงด้านการขาดแคลนเงินทุนหรือขาดแคลนสภาพคล่องจะเกิดขึ้นได้น้อย เมื่อสหกรณ์มีความมั่นคงทางการเงินก็จะส่งผลให้สมาชิกมีความเชื่อมั่นในองค์กร ก่อให้เกิดความสามารถในการทำกำไรและนำไปสู่การให้ผลตอบแทนแก่สมาชิก ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของศิริพักตร์ มอญสร้อย (2559:44) ที่พบว่าถ้าอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์สูงจะส่งผลลบต่อความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของสหกรณ์ออมทรัพย์และสหกรณ์เครดิตยูเนียนในจังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ ชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์ (2553) ที่พบว่า สหกรณ์กลุ่มกำไรมีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์สูงกว่ากลุ่มขาดทุน และสหกรณ์กลุ่มกำไรมีอัตรากาเรตบโตรทุนสำรองเฉลี่ยสูงกว่าสหกรณ์กลุ่มขาดทุน หากสหกรณ์มีการสะสมทุนสำรองไว้มากเกินไป ทำให้ขาดโอกาสที่จะนำเงินดังกล่าว ไปปล่อยสินเชื่อให้เกิดรายได้กลับสู่สหกรณ์ ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรในอนาคตลดลง

อัตรากาเรตบโตรทุนของลูกหนี้

ผลการวิเคราะห์ของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่าอัตรากาเรตบโตรทุนของลูกหนี้ส่งผลเชิงบวกต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการศึกษาดังกล่าวจะเห็นได้ว่าอัตรากาเรตบโตรทุนของลูกหนี้เป็นการสะท้อนให้เห็นว่าสินทรัพย์ที่ลงทุนได้ก่อให้เกิดรายได้แก่สหกรณ์อย่างไร และได้ถูกใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ การ

ลงทุนในสินทรัพย์ที่เสี่ยงหรือไม่ก่อให้เกิดรายได้หรือลงทุนจมอยู่ในสินทรัพย์ที่เกินความต้องการ อาจส่งผลถึงสภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ คุณภาพสินทรัพย์มุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ความเพียงพอของการสำรองต่อการด้อยคุณภาพของสินทรัพย์ ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของวิกานดา ใจสมุทร (2558:51) ที่พบว่าปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ไม่มีอิทธิพลต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม หากไม่คำนึงถึงนัยสำคัญทางสถิติ จะพบว่าปริมาณสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีอิทธิพลในเชิงลบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ Fiordelisi (2013)

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง

ผลการวิเคราะห์ของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่าอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องส่งผลเชิงบวกต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานด้านความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

ผลการศึกษาดังกล่าวจะเห็นได้ว่าอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องแสดงให้เห็นว่าการมีสภาพคล่องที่ดี เป็นการรองรับการถอนเงินฝากของสมาชิก ทำให้สหกรณ์สูญเสียโอกาสในการนำเงินส่วนนั้นไปปล่อยสินเชื่อ แต่ความต้องการถอนเงินของสมาชิกมีไม่มากเท่ากับธนาคาร เนื่องจากสมาชิกเน้นการออม ดังนั้น เมื่อสหกรณ์มีสภาพคล่องสูงก็สามารถนำเงินส่วนดังกล่าวไปปล่อยสินเชื่อเพื่อสร้างรายได้ และส่งผลให้สหกรณ์มีกำไรเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับงานวิจัยของพีระเดช เดชศราเดโช (2554) ที่พบว่าอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องที่สูง ไม่ได้หมายความว่าสหกรณ์จะสามารถชำระหนี้ได้คล่องและมีประสิทธิภาพเสมอไป ทั้งนี้อาจเป็นข้อเสียแก่สหกรณ์ เนื่องจากไม่ได้ใช้สินทรัพย์ส่วนนี้ให้เกิดกำไรเท่าที่ควร อาจเป็นผลมาจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ช้า ทำให้ยอดลูกหนี้สะสมเพิ่มมากขึ้นเรื่อยๆ และงานวิจัยของณัฐกาญจน์ นิมมานนกุล (2554:9) พบว่าสินทรัพย์สภาพคล่อง หมายถึงเงินสด เงินฝากธนาคาร เงินฝากสหกรณ์อื่น และเงินลงทุนระยะสั้น ซึ่งรายการเหล่านี้ ถือว่ามีความคล่องตัวที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดรองรับการถอนเงินฝาก ชำระคืนหนี้ระยะสั้นของสหกรณ์ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า ยิ่งอัตราส่วนนี้สูงแสดงถึงผู้ฝากเงินสะดวกที่จะถอนเงินมากขึ้น ถ้าสภาพคล่องของสหกรณ์มีระดับสูงขึ้น ทำให้กระแสเงินสดของสหกรณ์ลดลง และสูญเสียโอกาสในการนำเงินนั้นไปสร้างรายได้กลับเข้าสู่สหกรณ์ ก็จะส่งผลลบต่อความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์

ข้อจำกัดในงานวิจัย

1. ข้อจำกัดด้านการได้มาซึ่งตัวแปร เนื่องจากข้อมูลที่ได้จากรายงานทางการเงินที่ใช้เป็นตัวแปรอิสระ และตัวแปรตามในงานวิจัยในครั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของ

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ตั้งแต่ พ.ศ.2560 ถึง พ.ศ.2562 ว่าได้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นที่ส่งผลต่อการประมวลผลข้อมูลครบถ้วนหรือไม่

2. ข้อจำกัดของกลุ่มตัวอย่างที่นำมาวิจัย เนื่องจากกลุ่มตัวอย่างในการศึกษาครั้งนี้เป็นสหกรณ์ออมทรัพย์ครูที่อยู่ในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ซึ่งจากการเก็บข้อมูลกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้พบว่า ยังมีกลุ่มตัวอย่างที่มีรายงานทางการเงินไม่ครบ 3 ปีตามที่ต้องการ

3. ข้อจำกัดของระยะเวลาที่ใช้ในวิจัย คือ ระหว่างปี พ.ศ. 2560 ถึงปี พ.ศ. 2562 อาจไม่สามารถนำไปใช้อ้างอิงในช่วงเวลาอื่นได้ เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมาอยู่ในสภาวะไม่ปกติเป็นช่วงที่สภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวถึงถดถอย

4. ข้อจำกัดด้านวิธีการวิจัย การศึกษาวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยข้อมูลเชิงปริมาณเพียงอย่างเดียว ซึ่งการวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานควรพิจารณาปัจจัยเชิงคุณภาพอื่น ๆ เช่น สภาวะปัจจัยทางเศรษฐกิจ เทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ และนโยบายและการสนับสนุนจากรัฐบาล เป็นต้น

ข้อเสนอแนะของการวิจัย

การศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย (Asset Quality Affects the Operational Efficiency of Teacher Saving and Credit Cooperative the Area of Central Region Part of Thailand) เป็นการศึกษาโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครู ประกอบด้วย อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ได้จากการศึกษาหลักฐานจากรายงานฐานะทางการเงินประจำปีที่มีอยู่จริงและเผยแพร่ต่อสาธารณะที่มีผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงาน ได้แก่ ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไร และความสามารถในการให้ผลตอบแทนแก่สมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ระหว่างปี 2560 ถึง 2562 ซึ่งผลการวิจัยนี้ทำให้เห็นว่าการใช้ข้อมูลเชิงปริมาณมาวิเคราะห์ประสิทธิภาพการดำเนินงานเพียงอย่างเดียวอาจไม่เพียงพอ ผู้วิเคราะห์จึงจำเป็นต้องพิจารณาด้านชี้ภาวะเศรษฐกิจ การวิเคราะห์ประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน เช่น ข้อมูลทางเศรษฐกิจ ได้แก่ ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันและที่คาดไว้ในอนาคต นโยบายการเงินและนโยบายการคลัง รวมทั้งนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาล เป็นต้น เนื่องจากประสิทธิภาพการดำเนินงานนั้นขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนั้นข้อเสนอแนะที่ได้จากงานวิจัยครั้งนี้และข้อเสนอแนะสำหรับการวิจัยในอนาคตดังนี้

1. ควรมีการวิจัยเชิงคุณภาพ เช่น การสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ คณะกรรมการในกลุ่มสหกรณ์ที่สนใจเฉพาะเจาะจงเพื่อให้เข้าใจถึงความแตกต่าง ข้อเด่น ข้อด้อยของประสิทธิภาพการดำเนินงานในกลุ่มประเภทสหกรณ์นั้นและนำผลมาวิเคราะห์ประกอบกับผลการวิจัยเชิงปริมาณ

2. กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ เป็นกรมที่มีการพัฒนาความมีประสิทธิภาพอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งแตกต่างจากข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะไม่มีข้อมูลในอดีต

3. แม้ผลการวิจัยจะพบว่า ตัวแปรอิสระบางประเภทไม่มีความสัมพันธ์กับประสิทธิภาพขององค์กรในการวิจัยครั้งนี้ ก็ไม่ควรประเมินว่าตัวแปรอิสระดังกล่าวนี้ไม่มีความสัมพันธ์กับการวัดประสิทธิภาพขององค์กร เนื่องจากการทบทวนวรรณกรรมในอดีตพบว่า ตัวแปรอิสระที่สนับสนุนสมมติฐานของงานวิจัยหนึ่งอาจไม่สนับสนุนสมมติฐานของอีกงานวิจัย

4. งานวิจัยในอนาคตควรเลือกศึกษาสหกรณ์ที่หลากหลายประเภทโดยเจาะจงในกลุ่มที่มีการเจริญเติบโต มีการเปิดเผยข้อมูลที่ชัดเจน ซึ่งส่งผลมากในการวิเคราะห์ผลการวิจัย

5. งานวิจัยในอนาคตอาจขยายระยะเวลาในการเก็บรวบรวมข้อมูลจาก 3 ปี เป็น 5 ปีหรือมากกว่า เพื่อให้ได้ข้อมูลมากพอที่จะทำให้ผลการวิเคราะห์มีความแม่นยำมากขึ้น

6. งานวิจัยในอนาคตอาจศึกษาอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีผลทางลบกับความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการให้ผลตอบแทน สำหรับสหกรณ์ออมทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์

7. ในการศึกษาครั้งนี้ใช้อัตราความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratio: AR) อัตราผลตอบแทนในการทำกำไร (Return on Assets: ROA) และอัตราผลตอบแทนต่อสมาชิก (Return on Equity: ROE) เป็นเครื่องมือในการวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทยเท่านั้น การศึกษาครั้งต่อไป ควรพิจารณาความสามารถในการทำกำไรโดยใช้อัตราส่วนทางการเงินอื่น

8. ควรขยายผลของการศึกษาต่อ เช่น ทำการศึกษาเชิงเปรียบเทียบระหว่างสหกรณ์เปรียบเทียบระหว่างกลุ่มสหกรณ์ที่มีขนาดแตกต่างกัน เป็นต้น

สรุป การศึกษาคุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ทำให้ผู้วิจัยสนใจศึกษาว่าคุณภาพสินทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วย อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ผู้วิจัยได้ศึกษาแนวคิด ทฤษฎี และการทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งรวบรวมผลการวิจัยจากวรรณกรรมในอดีตของนักวิจัยอีกหลายท่านเพื่อนำมาอธิบายถึงความมีประโยชน์ของข้อมูลประสิทธิภาพขององค์กร

งานวิจัยฉบับนี้มีประชากรในงานวิจัยครั้งนี้ ได้แก่ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน ทั้งในรูปแบบของงบการเงินประจำปีและข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น ประชากรที่ใช้ในการวิจัยมีจำนวน 34 สหกรณ์ แต่

การศึกษาครั้งนี้มีกลุ่มตัวอย่างตามวิธีแบบเฉพาะเจาะจง ที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไข ได้ขนาดของกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาระยะเวลา 3 ปี คือ ปี พ.ศ. 2560-2562 เท่ากับ 108 กลุ่มตัวอย่าง ผู้วิจัยเก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่มีอยู่แล้ว คือ จากข้อมูลสารสนเทศทางการเงินของสหกรณ์ ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์

ในการทดสอบสมมติฐาน ผู้วิจัยใช้การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple regression analysis) ก่อนที่จะทดสอบสมมติฐานผู้วิจัยได้ตรวจสอบข้อมูลว่ามีความเหมาะสมกับการนำมาวิเคราะห์ด้วยเทคนิควิธีวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุคูณหรือไม่ โดยผู้วิจัยได้ตรวจสอบการวิเคราะห์ค่าสถิติเชิงพรรณนา ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล สถิติที่ใช้ ได้แก่ ค่าเฉลี่ยของข้อมูล (Mean) ค่าสูงสุดของข้อมูล (Maximum) ค่าต่ำสุดของข้อมูล (Minimum) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของข้อมูล (Standard Deviation) และทำการวิเคราะห์สหสัมพันธ์ (Correlation analysis) จากผลการตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวมา เป็นการยืนยันว่าข้อมูลมีความเหมาะสมกับการนำมาวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ เพื่อทดสอบสมมติฐานได้ ผลการทดสอบสมมติฐานสรุปได้ ดังนี้

ผลการวิจัยของหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่าง พบว่า อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ อัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์ อัตราการค้างชำระของลูกหนี้ และอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย แตกต่างกันไป ซึ่งให้เห็นว่า หากสหกรณ์มีการนำสินทรัพย์ไปทำให้เกิดรายได้กลับเข้ามาให้สหกรณ์ได้มากเท่าไร ย่อมแสดงถึงความสามารถในการทำกำไรหรือการบริหารสินทรัพย์รวมที่ดี ส่งผลให้สหกรณ์มีความมั่งคั่ง ซึ่งอาจพิจารณาได้จากการเติบโตของสินทรัพย์ การเติบโตของทุนสหกรณ์ เพราะหากสหกรณ์มีความมั่งคั่ง ก็จะสร้างความเชื่อมั่นให้กับสมาชิก และผู้ที่สนใจลงทุน เป็นโอกาสที่จะสร้างผลกำไรในอนาคตเพิ่มขึ้นให้แก่สหกรณ์ และหากคณะกรรมการตลอดจนฝ่ายจัดการของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูมีการบริหารงานโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีธรรมาภิบาล จะมึนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่สนองความคาดหวังหรือความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างสมดุล จะส่งผลให้สหกรณ์ออมทรัพย์ครูได้รับความเชื่อถือจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (สมาชิก, ประชาชนทั่วไป คู่ค้า, สถาบันการเงิน) เป็นไปตามทฤษฎีของ Freeman (1984) และ Jensen, M.C. และ Meckling (1976) อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น การควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การปล่อยสินเชื่อที่มีคุณภาพ เป็นต้น ย่อมส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรและการให้ผลตอบแทนแก่ผู้มีส่วนได้เสียในอนาคตเพิ่มขึ้นเช่นกัน

บรรณานุกรม

- กนกวรรณ สุตสอาด.(2561) การประเมินผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ กรณีศึกษา : สหกรณ์ข้าราชการสหกรณ์ จำกัด , สหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการ จำกัดและสหกรณ์ออมทรัพย์ครูประจวบคีรีขันธ์ จำกัด. มหาวิทยาลัยรามคำแหง
กรมตรวจบัญชีสหกรณ์. คู่มือการประยุกต์ใช้ Camels Analysis การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร. กรุงเทพฯ : กรมตรวจบัญชีสหกรณ์, 2548
- จิตติพงษ์ พุทธิรักษา, ชัยวุฒิ ตั้งสมชัย, & มาลี มาสสิทธิ สมบัติ. (2018). การวิเคราะห์ Camels และการวิเคราะห์องค์ประกอบจากข้อมูลการเงินของสหกรณ์การเกษตรในจังหวัดลำปาง. *Journal of Modern Management Science*, 11(1), 70-85.
- ฉัตรชัย สัทธรรมพงศา. (2014). การวิเคราะห์ปัจจัยอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์เครดิตยูเนียนในจังหวัดเชียงใหม่.
- ชญาณุช ป้องจันทร์ และ ธิดาทิพย์ ปานโรจน์ (2560) การวิเคราะห์สถาบันการเงินเฉพาะกิจของประเทศไทย โดยใช้แบบจำลอง CAMEL. มหาวิทยาลัยศิลปากร
- ชมพูนุท มนต์ภาณีวงศ์. (2553) การเปรียบเทียบวิธีการทางสถิติของการจำแนกกลุ่มกำไรขาดทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย . มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์/กรุงเทพฯ.
- ณัฐกาญจน์ นิมมานนกุล. 2555. อัตราส่วนทางการเงินที่มีความสัมพันธ์กับความสามารถ ในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- ธีรวัฒน์ สุปัญญา. (2554) การวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน ของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมการขนส่งทางบก จำกัด . มหาวิทยาลัยแม่โจ้/เชียงใหม่.
- นลินี เขียวขจี. (2549) วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและแนวโน้มทางธุรกิจ ของสหกรณ์ออมทรัพย์กรมสื่อสารทหารอากาศ จำกัด . มหาวิทยาลัยแม่โจ้/เชียงใหม่.
- ปราณี ตปนียวรวงศ์ 2560. การวิเคราะห์ปัจจัยความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในเขตพื้นที่ภาคเหนือของประเทศไทย = A Factors Analysis of Financial Stability of Saving Cooperative the area of Northern Part of Thailand /
ปราณี ตปนียวรวงศ์.
- พนิดา จินดาศรี. การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด, การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต การบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี, 2551.

- พรรณนวร จันทร์โถ, & ศศิกษา พจน์วาที. (2021). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่ออัตราการจ่ายเงินปันผล: กรณีศึกษาสหกรณ์ออมทรัพย์โรงพยาบาลราชวิถี จำกัด. *Kasetsart Applied Business Journal*, 15(22), 73-86.
- พีระเดช เดชศราเดโช. วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของสหกรณ์เครดิตยูเนี่ยนบางนกแขวก จำกัด จังหวัดสมุทรสงคราม. การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (สหกรณ์) มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช, 2551.
- ภรณ์ชนก บุรณะเรช. การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของสหกรณ์ร้านค้า: กรณีศึกษาร้านสหกรณ์วิทยาลัยอาชีวศึกษาฉะเชิงเทรา จำกัด. การค้นคว้าอิสระบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต การบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี, 2554.
- วรศักดิ์ หงษ์สุวรรณ. (2549) การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี Camels Analysis. มหาวิทยาลัยเชียงใหม่:เชียงใหม่.
- สุจิตรา ขุนสนิท. 2553. การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์วังพญาไท จำกัด. คณะเศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยแม่โจ้;
- สุภาพร ประเสริฐสิริเจริญ. (2008). การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่ออัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Doctoral dissertation, University of the Thai Chamber of Commerce).
- โสภณ บุญถนอมวงศ์. 2558. “ความสัมพันธ์ระหว่างความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์.” การค้นคว้าอิสระ บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชา การจัดการเชิงกลยุทธ์ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ศิริพัทธ์ มอญสร้อย. 2559. ปัจจัยที่มีผลต่อความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของสหกรณ์ออมทรัพย์และสหกรณ์เครดิตยูเนี่ยนในจังหวัดเชียงใหม่ การค้นคว้าแบบอิสระ (บัญชีมหาบัณฑิต(สาขาวิชาการบัญชี)มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- ศุภนิดา วุฒิสมบูรณ์พันธ์ และผู้แต่งคนอื่นๆ. (2561) ความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงานผ่าน Camels Analysis กับความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ช่วงก่อนและหลังวิกฤตการเงินโลกปี 2008. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์:ม.ป.ท.
- ศุภกิตต์ ชานู. ความสัมพันธ์ระหว่างจำนวนคณะผู้บริหารที่มีผลต่อความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มธุรกิจธนาคารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.

BIBLIOGRAPHY

- Chander, R., & Chandel, J. K. (2010). **Financial Viability of an Apex Cooperative Credit Institution—A Case Study of the HARCO Bank.** *Asia Pacific Business Review*, 6(2), 61-70.
- Fiordelisi, F., & Mare, D. S. (2013). **Probability of default and efficiency in cooperative banking.** *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 26, 30-45.
- Guruprasad, M., Goel, M. P. K., Kumar, M. A., & Jain, M. A. (2020) **Performance Analysis of Indian Banks—A comparative study of Commercial Bank and Urban Cooperative Bank.**
- Kaur, J., Kaur, M., & Singh, S. (2015). **Financial performance analysis of selected public sector banks: A CAMEL model approach.** *International Journal of Applied Business and Economic Research*, 13(6), 4327-4348.
- Sathya, V., & Bright, A. O. (2020). **Camels model analysis for district central cooperative banking enterprises in Andhra Pradesh.** *International Journal of Enterprise Network Management*, 11(3), 233-250.

ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

รายชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ตารางที่ 11 รายชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ลำดับ	รหัส	สหกรณ์
1	24510	สหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการ จำกัด
2	480	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูกรมสามัญศึกษา จำกัด
3	750	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูกรุงเทพมหานคร จำกัด
4	1895	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูผู้บริหารโรงเรียนราษฎร์ จำกัด
5	895	สหกรณ์ออมทรัพย์โรงเรียนเอกชน จำกัด
6	25715	สหกรณ์ออมทรัพย์โรงเรียนในเครือตั้งตรงจิตรพณิชยการ จำกัด
7	710	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูกาญจนบุรี จำกัด
8	815	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูจันทบุรี จำกัด
9	390	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูฉะเชิงเทรา จำกัด
10	690	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชลบุรี จำกัด
11	48900	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูเอกชนจังหวัดชลบุรี จำกัด
12	640	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยนาท จำกัด
13	660	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูตราด จำกัด
14	515	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูนครนายก จำกัด
15	400	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูนครปฐม จำกัด
16	560	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูนนทบุรี จำกัด
17	915	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูปทุมธานี จำกัด
18	48925	สหกรณ์ออมทรัพย์โรงเรียนเอกชนปทุมธานี จำกัด
19	665	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูประจวบคีรีขันธ์ จำกัด
20	925	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูปราจีนบุรี จำกัด

ตารางที่ 11 รายชื่อสหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย (ต่อ)

ลำดับ	รหัส	สหกรณ์
21	625	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพระนครศรีอยุธยา จำกัด
22	455	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูเพชรบุรี จำกัด
23	880	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูระยอง จำกัด
24	6176	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูกรมสามัญศึกษาจังหวัดราชบุรี จำกัด
25	485	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูราชบุรี จำกัด
26	535	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูลพบุรี จำกัด
27	715	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสมุทรปราการ จำกัด
28	530	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสมุทรสงคราม จำกัด
29	590	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสมุทรสาคร จำกัด
30	24400	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสระแก้ว จำกัด
31	610	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสระบุรี จำกัด
32	555	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสิงห์บุรี จำกัด
33	475	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสุพรรณบุรี จำกัด
34	720	สหกรณ์ออมทรัพย์ครูอ่างทอง จำกัด

ภาคผนวก ข

แบบบันทึกข้อมูลการศึกษาปี พ.ศ. 2560 - 2562
สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย

ตารางที่ 12 แบบบันทึกข้อมูลการศึกษาปี พ.ศ. 2560 - 2562 ของกลุ่มตัวอย่าง

ลำดับ	Year	AG	TAT	ETA	NPL	CR	AR	ROA	ROE
1	2560	14.04	0.04	0.48	0.00	0.32	5.67	3.54	9.22
2	2560	20.46	0.03	0.53	0.00	0.45	5.08	3.29	7.67
3	2560	8.87	0.06	0.72	0.00	1.09	6.37	4.75	7.87
4	2560	0.61	0.02	0.95	0.00	17.45	4.41	3.64	4.58
5	2560	-9.26	0.06	0.63	0.00	0.89	6.68	2.75	5.52
6	2560	8.73	0.06	0.99	0.00	2040.60	6.42	4.46	3.50
7	2560	6.60	0.06	0.34	0.00	0.16	5.97	2.87	10.42
8	2560	2.16	0.05	0.28	0.00	0.05	5.79	2.66	11.88
9	2560	8.92	0.05	0.47	0.00	0.55	5.40	3.07	7.69
10	2560	10.57	0.06	0.60	0.00	0.42	5.80	3.79	7.43
11	2560	6.25	0.09	0.92	0.00	72.61	9.08	0.05	0.03
12	2560	3.98	0.06	0.53	0.00	0.25	5.65	3.30	7.15
13	2560	6.74	0.05	0.44	0.00	0.29	5.89	3.58	10.06
14	2560	-0.96	0.06	0.66	0.00	0.41	5.75	3.96	7.48
15	2560	9.90	0.05	0.60	0.00	0.34	5.79	3.70	7.14
16	2560	0.03	0.05	0.38	0.03	0.52	5.13	0.88	2.59
17	2560	-3.94	0.05	0.50	0.00	0.61	5.51	2.57	6.39
18	2560	-6.45	0.07	0.93	0.00	4.47	6.83	5.23	6.39
19	2560	5.46	0.07	0.55	0.00	0.09	6.87	3.76	8.11
20	2560	7.77	0.06	0.44	0.00	0.15	5.86	2.27	5.91

ตารางที่ 12 แบบบันทึกข้อมูลการศึกษาปี พ.ศ. 2560 - 2562 ของกลุ่มตัวอย่าง (ต่อ)

ลำดับ	Year	AG	TAT	ETA	NPL	CR	AR	ROA	ROE
21	2560	3.65	0.06	0.68	0.00	0.34	6.15	4.26	7.37
22	2560	6.45	0.05	0.41	0.00	0.18	4.93	2.25	6.44
23	2560	2.93	0.06	0.52	0.00	0.12	6.17	3.85	9.16
24	2560	8.03	0.05	0.58	0.00	0.52	5.24	3.13	5.95
25	2560	-4.05	0.05	0.48	0.01	0.30	8.63	1.51	3.56
26	2560	7.22	0.06	0.52	0.00	0.15	5.85	3.19	7.10
27	2560	8.20	0.06	0.43	0.00	0.17	5.87	2.85	7.86
28	2560	6.74	0.05	0.62	0.00	0.36	5.11	3.32	6.15
29	2560	7.44	0.05	0.58	0.00	0.57	5.65	3.01	5.86
30	2560	21.64	0.06	0.38	0.01	0.12	5.58	2.54	7.53
31	2560	15.52	0.06	0.47	0.00	0.17	6.01	3.29	8.12
32	2560	-2.10	0.06	0.75	0.00	0.73	5.72	4.17	6.44
33	2560	4.15	0.06	0.46	0.00	0.14	5.71	3.06	7.82
34	2560	2.74	0.06	0.50	0.00	0.25	5.93	3.24	7.48
35	2561	9.49	0.04	0.46	0.00	0.36	5.58	3.40	9.16
36	2561	13.37	0.04	0.48	0.00	0.43	5.08	3.04	7.85
37	2561	8.28	0.06	0.71	0.00	1.14	6.25	4.63	7.77
38	2561	2.36	0.02	0.95	0.00	16.76	4.07	3.32	4.16
39	2561	-4.76	0.07	0.65	0.00	0.82	7.28	3.22	6.32
40	2561	14.07	0.05	1.00	0.00	2373.44	5.35	5.48	4.63

ตารางที่ 12 แบบบันทึกข้อมูลการศึกษาปี พ.ศ. 2560 - 2562 ของกลุ่มตัวอย่าง (ต่อ)

ลำดับ	Year	AG	TAT	ETA	NPL	CR	AR	ROA	ROE
41	2561	18.73	0.06	0.32	0.00	0.18	5.80	2.55	9.93
42	2561	1.23	0.05	0.29	0.00	0.07	5.82	2.77	11.68
43	2561	8.24	0.05	0.46	0.00	0.50	5.41	3.15	8.02
44	2561	6.26	0.05	0.59	0.00	0.42	5.63	3.74	7.42
45	2561	-45.06	0.07	0.99	0.00	92.08	6.52	-130.06	-57.02
46	2561	8.50	0.06	0.53	0.00	0.23	5.56	3.16	6.82
47	2561	6.60	0.05	0.44	0.00	0.30	5.68	3.54	10.16
48	2561	0.10	0.05	0.68	0.00	0.46	5.47	3.72	6.78
49	2561	7.73	0.05	0.58	0.00	0.41	5.71	3.67	7.29
50	2561	-1.62	0.05	0.39	0.03	0.62	5.09	1.01	2.91
51	2561	-2.41	0.05	0.52	0.00	0.54	5.57	1.88	4.39
52	2561	3.68	0.06	1.00	0.00	0.00	6.09	4.57	5.11
53	2561	0.44	0.06	0.58	0.00	0.24	6.41	3.90	8.04
54	2561	6.67	0.06	0.44	0.00	0.19	5.71	1.96	5.10
55	2561	5.83	0.06	0.68	0.00	0.37	5.95	4.19	7.29
56	2561	10.37	0.05	0.39	0.00	0.23	5.00	2.06	6.21
57	2561	1.09	0.06	0.56	0.00	0.13	6.17	3.94	8.70
58	2561	4.95	0.05	0.59	0.00	0.47	5.25	3.25	6.14
59	2561	8.32	0.05	0.46	0.01	0.43	5.28	1.55	3.81
60	2561	5.51	0.06	0.53	0.00	0.16	5.76	3.25	7.12

ตารางที่ 12 แบบบันทึกข้อมูลการศึกษาปี พ.ศ. 2560 - 2562 ของกลุ่มตัวอย่าง (ต่อ)

ลำดับ	Year	AG	TAT	ETA	NPL	CR	AR	ROA	ROE
61	2561	5.23	0.06	0.43	0.01	0.16	5.75	2.79	7.58
62	2561	29.18	0.05	0.51	0.00	0.43	5.13	2.61	5.85
63	2561	9.52	0.05	0.57	0.00	0.60	5.61	3.35	6.74
64	2561	9.84	0.06	0.39	0.01	0.16	5.59	2.57	7.49
65	2561	7.08	0.06	0.49	0.00	0.16	5.74	3.10	7.32
66	2561	7.10	0.05	0.73	0.00	0.67	5.53	3.95	6.19
67	2561	5.30	0.06	0.46	0.00	0.20	5.63	3.05	7.80
68	2561	1.61	0.06	0.51	0.00	0.33	5.93	2.86	6.49
69	2562	6.78	0.04	0.47	0.00	0.37	5.34	3.24	8.84
70	2562	6.88	0.04	0.48	0.00	0.53	4.95	2.99	8.04
71	2562	11.17	0.06	0.69	0.00	1.10	6.06	4.39	7.65
72	2562	-0.70	0.02	0.95	0.00	14.25	4.22	3.50	4.44
73	2562	-1.64	0.06	0.65	0.00	0.49	6.13	2.46	4.81
74	2562	7.32	0.04	1.00	0.00	200.33	4.83	-13.42	-11.88
75	2562	5.78	0.06	0.32	0.00	0.22	5.90	2.72	10.57
76	2562	0.05	0.05	0.33	0.00	0.07	5.87	2.87	11.22
77	2562	9.24	0.05	0.45	0.00	0.54	5.33	3.00	7.88
78	2562	8.74	0.05	0.57	0.00	0.48	5.70	3.67	7.61
79	2562	-96.39	0.03	-14.78	0.00	0.06	3.30	-2676.39	-227.28
80	2562	-0.70	0.05	0.57	0.00	0.28	5.52	3.34	6.74
81	2562	6.70	0.05	0.43	0.00	0.31	5.62	3.43	10.16

ตารางที่ 12 แบบบันทึกข้อมูลการศึกษาปี พ.ศ. 2560 - 2562 ของกลุ่มตัวอย่าง (ต่อ)

ลำดับ	Year	AG	TAT	ETA	NPL	CR	AR	ROA	ROE
82	2562	3.32	0.05	0.67	0.00	0.39	5.29	3.57	6.67
83	2562	10.36	0.05	0.56	0.00	0.57	5.49	3.38	7.01
84	2562	-11.34	0.05	0.32	0.00	0.46	5.44	-7.67	-19.57
85	2562	-3.22	0.05	0.55	0.00	0.58	5.79	2.85	6.35
86	2562	9.42	0.05	1.00	0.00	814.08	5.36	3.80	4.20
87	2562	0.02	0.06	0.60	0.00	0.29	5.89	3.66	7.19
88	2562	9.81	0.06	0.43	0.00	0.21	5.68	2.32	6.24
88	2562	5.66	0.06	0.67	0.00	0.44	5.84	4.00	7.01
89	2562	10.55	0.05	0.37	0.00	0.28	4.81	2.05	6.53
90	2562	2.35	0.06	0.58	0.01	0.13	5.88	3.54	7.44
91	2562	6.48	0.05	0.59	0.00	0.51	5.23	3.20	6.11
92	2562	2.25	0.05	0.47	0.00	0.53	5.29	1.87	4.51
93	2562	11.17	0.06	0.69	0.00	1.10	6.06	4.39	7.65
94	2562	2.61	0.06	0.55	0.00	0.19	5.67	3.36	7.16
95	2562	7.57	0.06	0.43	0.02	0.14	5.55	2.44	6.62
96	2562	-0.64	0.05	0.54	0.00	0.37	4.84	2.72	5.75
97	2562	12.34	0.05	0.55	0.00	0.65	5.50	3.20	6.69
98	2562	5.18	0.06	0.41	0.00	0.19	5.58	2.62	7.32
99	2562	6.51	0.06	0.50	0.00	0.20	5.72	2.97	6.86
100	2562	7.43	0.05	0.71	0.00	0.87	5.33	3.72	6.01
101	2562	1.80	0.06	0.48	0.00	0.16	5.60	3.17	7.83
102	2562	3.76	0.06	0.51	0.00	0.39	5.72	2.64	5.88

ประวัติผู้วิจัย

ชื่อ-สกุล	นางสาวณิชภา เกตุอินทร์
วัน เดือน ปีเกิด	26 มกราคม 2532
สถานที่เกิด	กรุงเทพมหานคร
วุฒิการศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลตะวันออก วิทยาเขตจรัลพงษานุรักษ์
ตำแหน่งหน้าที่ในปัจจุบัน	เจ้าหน้าที่บัญชี สหกรณ์ออมทรัพย์ครูสมุทรปราการ จำกัด
ที่อยู่ปัจจุบัน	64/81 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางเมืองใหม่ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ