

บทวิเคราะห์ทางการเงิน ประจำปี 2561  
สหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด

1. วิเคราะห์แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน  
1.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

รายงานแสดงแหล่งที่มาของเงินทุน แยกตามระยะเวลาของเงินทุน  
สหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

แหล่งที่มาของเงินทุน	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละ ที่ได้มา	ระยะเวลาของเงินทุน (บาท)	
			ระยะสั้น	ระยะยาว
เงินรับฝาก	569,627,773.34	36.95	369,627,773.34	200,000,000.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	890,654.58	0.06	890,654.58	-
สำรองบำเหน็จเจ้าหน้าที่	4,829,390.00	0.31	-	4,829,390.00
<b>รวมทุนที่ได้มาจากหนี้สิน</b>	<b>575,347,817.92</b>	<b>37.32</b>	<b>370,518,427.92</b>	<b>204,829,390.00</b>
ทุนเรือนหุ้น	818,595,610.00	53.10	-	818,595,610.00
ทุนสำรอง	73,438,203.04	4.76	-	73,438,203.04
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบ และอื่นๆ	14,374,579.70	0.93	3,000,000.00	11,374,579.70
กำไรสุทธิประจำปี	59,993,294.43	3.89	59,993,294.43	-
<b>รวมทุนที่ได้มาจากทุนของสหกรณ์</b>	<b>966,401,687.17</b>	<b>62.68</b>	<b>62,993,294.43</b>	<b>903,408,392.74</b>
<b>รวมทุนดำเนินงานทั้งสิ้น</b>	<b>1,541,749,505.09</b>	<b>100.00</b>	<b>433,511,722.35</b>	<b>1,108,237,782.74</b>
<b>ร้อยละของทุนดำเนินงานทั้งสิ้น</b>	<b>100.00</b>		<b>28.12</b>	<b>71.88</b>

จากตารางข้างต้น แสดงให้เห็นว่า เงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทองเอก จำกัด ส่วนใหญ่ได้มาจากทุนเรือนหุ้น จำนวน 818,595,610.00 บาท หรือร้อยละ 53.10 รองลงมาเป็นเงินรับฝากจากสมาชิก จำนวน 569,627,773.34 บาท หรือร้อยละ 36.95 ของทุนดำเนินงานทั้งสิ้น

ทุนดำเนินงานทั้งสิ้นส่วนใหญ่เป็นทุนดำเนินงานระยะยาว จำนวน 1,108,237,782.74 บาท หรือร้อยละ 71.88 และเป็นทุนดำเนินงานระยะสั้น จำนวน 433,511,722.35 บาท หรือร้อยละ 28.12 ของทุนดำเนินงานทั้งสิ้น

## 1.2 แหล่งใช้ไปของเงินทุน

รายงานแสดงการใช้ไปของเงินทุน แยกตามระยะเวลาของเงินทุน  
 สหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

แหล่งใช้ไปของเงินทุน	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละ ของใช้ไป	ระยะเวลาของเงินทุน (บาท)	
			ระยะสั้น	ระยะยาว
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	10,056,920.27	0.65	10,056,920.27	-
เงินฝากสหกรณ์อื่น	433,855,946.03	28.14	433,855,946.03	-
เงินให้สมาชิกกู้ยืม สั้น - ยาว	1,086,553,491.88	70.48	113,017,892.80	973,535,599.08
ลูกหนี้ระยะสั้น - ยาว	3,152,374.99	0.20	2,718,277.47	434,097.52
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ค้างรับ	180,971.59	0.01	180,971.59	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,579,259.84	0.17	2,579,259.84	-
เงินลงทุนระยะยาว	5,228,500.00	0.34	-	5,228,500.00
เครื่องใช้สำนักงาน - สุทธิ	79,427.49	0.01	-	79,427.49
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น และอื่น ๆ	62,613.00	0.00	798.00	61,815.00
<b>รวมสินทรัพย์ทั้งสิ้น</b>	<b>1,541,749,505.09</b>	<b>100.00</b>	<b>562,410,066.00</b>	<b>979,339,439.09</b>
<b>ร้อยละของสินทรัพย์ทั้งสิ้น</b>	<b>100.00</b>		<b>36.48</b>	<b>63.52</b>

จากตารางข้างต้นแสดงให้เห็นว่า เงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ ทองเอก จำกัด ส่วนใหญ่ใช้ไปโดยให้สมาชิกกู้ยืม จำนวน 1,086,553,491.88 บาท หรือร้อยละ 70.48 รองลงมาเป็นเงินฝากสหกรณ์อื่น จำนวน 433,855,946.03 บาท หรือร้อยละ 28.14 ของสินทรัพย์ทั้งสิ้น เงินทุนที่ใช้ไปทั้งสิ้นส่วนใหญ่เป็นการใช้เงินทุนในระยะยาว จำนวน 979,339,439.09 บาท หรือร้อยละ 63.52 และเป็นการใช้เงินทุนในระยะสั้น จำนวน 562,410,066.00 บาท หรือร้อยละ 36.48 ของสินทรัพย์ทั้งสิ้น

**แสดงการเปรียบเทียบแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน**  
**แยกตามระยะเวลาของเงินทุน**  
**สหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561**

รายการ	ระยะเวลาของเงินทุน	
	ระยะสั้น (ร้อยละ)	ระยะยาว (ร้อยละ)
การได้มาของเงินทุน	433,511,722.35	1,108,237,782.74
<b>ร้อยละของทุนดำเนินงานทั้งสิ้น</b>	<b>28.12</b>	<b>71.88</b>
การใช้ไปของเงินทุน	562,410,066.00	979,339,439.09
<b>ร้อยละของสินทรัพย์ทั้งสิ้น</b>	<b>36.48</b>	<b>63.52</b>
จำนวนที่แตกต่างกันของเงินทุนที่ได้มา กับเงินทุนที่ใช้ไป : เพิ่ม (ลด)	(128,898,343.35)	128,898,343.35
<b>ร้อยละที่แตกต่างกันของเงินทุนที่ได้มา กับเงินทุนที่ใช้ไป : เพิ่ม (ลด)</b>	<b>(8.36)</b>	<b>8.36</b>

จากตารางข้างต้นแสดงให้เห็นว่า เงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด ได้มาในระยะยาว จำนวน 1,108,237,782.74 บาท และมีการนำไปใช้ลงทุนในระยะยาว จำนวน 979,339,439.09 บาท ต่ำกว่าเงินทุนที่ได้มา จำนวน 128,898,343.35 บาท หรือร้อยละ 8.36 ของทุนดำเนินงานทั้งสิ้น เงินทุนที่ได้มาส่วนใหญ่มาจากเงินรับฝากจากสมาชิก อย่างไรก็ตาม สหกรณ์มีความเชื่อมั่นว่าสมาชิกส่วนใหญ่จะไม่ถอนเงินฝากกับสหกรณ์คราวละมาก ๆ เนื่องจากที่ผ่านมามีสมาชิกมีพฤติกรรมการฝากเงินอย่างต่อเนื่องมากกว่า การถอนเงิน อย่างไรก็ตาม สหกรณ์ก็ต้องเพิ่มความระมัดระวังไม่ให้เกิดปัญหาการขาดสภาพคล่องหากมีสมาชิกสหกรณ์มาถอนเงินรับฝากคราวละมาก ๆ รวมถึงการติดตามสถานการณ์ทางการเงินของสหกรณ์อื่นที่สหกรณ์ นำเงินไปฝากหรือให้เงินกู้อย่างต่อเนื่อง

**2. การวิเคราะห์กระแสเงินสด**

**ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสด**  
**สหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561**

หน่วย : บาท

กิจกรรมทางการเงิน	เงินสดได้มา	เงินสดใช้ไป	กระแสเงินสดสุทธิ ได้มา(ใช้ไป)
1. กิจกรรมดำเนินงาน	563,058,563.15	533,760,415.97	29,298,147.18
2. กิจกรรมลงทุน	-	4,270,000.00	(4,270,000.00)
3. กิจกรรมจัดหาเงิน	199,312,169.44	179,498,320.57	19,813,848.87
<b>รวม 3 กิจกรรม</b>	<b>762,370,732.59</b>	<b>717,528,736.54</b>	<b>44,841,996.05</b>

จากตารางข้างต้นแสดงถึงกระแสเงินสดโดยรวมของสหกรณ์ จากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน พบว่า ในระหว่างปี 2561 สหกรณ์มีกระแสเงินสดได้มา จำนวน 762,370,732.59 บาท ส่วนใหญ่เป็นการรับชำระหนี้เงินกู้ รองลงมารับเงินฝากจาก สมาชิก- สิ้นเจริญ และเงินสะสมค่าหุ้นจากสมาชิก และมีกระแสเงินสดใช้ไป จำนวน 717,528,736.54 บาท ส่วนใหญ่เป็นการให้เงินกู้ยืมแก่สมาชิก รองลงมาเป็นการจ่ายคืนเงินรับฝาก- สิ้นเจริญ และจ่ายเงินปันผลตามหุ้นให้กับสมาชิก กระแสเงินสดสุทธิ มีการได้มาในกิจกรรมต่าง ๆ สูงกว่ากระแสเงินสดที่ใช้ไป จำนวน 44,841,996.05 บาท

### 3. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินด้วย CAMELS Analysis

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วยวัด	อัตราส่วนของสหกรณ์		Peer Group (ค่าเฉลี่ย สอ. ขนาดใหญ่่มาก)		ระดับการวิเคราะห์ ตามโปรแกรม CFSAWS:ss	
		ปี 2561	ปี 2560	ค่าเฉลี่ยรวม ทุกอาชีพ	ค่าเฉลี่ยกลุ่ม ราชการอื่นๆ		
<b>1. ความเพียงพอของเงินทุน</b>							
1.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	0.60	0.59	0.57	0.62	พอใช้ก่อนมาทาง ต้องปรับปรุง ( 0.04 – 0.10 )	
1.2 อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.04	0.04	0.04	0.04		
1.3 อัตราผลตอบแทนต่อส่วน ของทุน	%	6.37	6.33	6.27	5.90		
<b>2. คุณภาพของสินทรัพย์</b>							
2.1 อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.05	0.05	0.06	0.05		
2.2 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	%	4.00	4.00	3.92	3.49		
<b>3. ชัดความสามารถในการบริหาร</b>							
- อัตราการเติบโต(ลดลง)ของธุรกิจ	%	(1.09)	(16.59)	(6.73)	(13.56)		
<b>4. การทำกำไร</b>							
4.1 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อ กำไร(ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน)	%	10.20	12.50	13.47	15.62	ดี ( น้อยกว่า )	
4.2 อัตรากำไรสุทธิ	%	77.20	74.42	68.89	66.80		
4.3 เงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิก (ทั้งสิ้น)	บาท	581,333.08	538,971.01	260,786	257,133		
- สามัญ	บาท	750,231.94	706,572.82	-	-		
- สมทบ	บาท	89,034.40	73,208.96	-	-		
4.4 หนี้สินเฉลี่ยต่อสมาชิก (ทั้งสิ้น)	บาท	437,233.46	431,472.32	275,313	245,133		
- สามัญ	บาท	570,424.89	571,529.19	-	-		
- สมทบ	บาท	49,013.17	42,257.07	-	-		
<b>5. สภาพคล่อง</b>							
5.1 อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	เท่า	0.99	0.94	0.81	0.87		
5.2 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ ตามกำหนด	%	99.63	99.81	95.98	93.60	ดี (มากกว่า 95.00)	

หมายเหตุ : สหกรณ์ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด มีคะแนน 3 ตัวแปร คือ จำนวนสมาชิก (2.60) ทุนดำเนินงาน (6.75) และรายได้ธุรกิจหลัก (5.25) รวมคะแนน 14.60 อยู่ในช่วงคะแนน 12.09-16.04 คือมีขนาดใหญ่่มาก

ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ ออมทรัพย์ทองเอก จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เทียบกับปี 2560 และค่าเปรียบเทียบของอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (รวมทุกกลุ่มอาชีพ) ของสหกรณ์ ออมทรัพย์ขนาดใหญ่มาก (Peer Group) และระบบเฝ้าระวังและเตือนภัยทางการเงินที่กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ พัฒนา (โปรแกรม CFSAWS:ss) สรุปผลการวิเคราะห์ด้วย CAMELS Analysis ดังนี้

### 1. ความเพียงพอของเงินทุน

ในปี 2561 สหกรณ์มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.60 เท่า ใกล้เคียงกับปีก่อน แต่สูงกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (Peer Group) เล็กน้อย หนี้สินของสหกรณ์ส่วนใหญ่ เป็นเงินรับฝากจากสมาชิก ซึ่งจากการวิเคราะห์แนวโน้มด้านเงินรับฝากที่ผ่านมา สมาชิกส่วนใหญ่มีแนวโน้มการฝากเงินที่สหกรณ์มากขึ้น และไม่ได้มีการถอนเงินฝากคร่าวละมาก ๆ จึงอาจกล่าวได้ว่าสหกรณ์มีเงินทุน จากเงินรับฝากสมาชิกที่เข้มแข็งและเพียงพอ ที่จะนำไปลงทุนระยะยาวได้พอควร

สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.04 เท่า ซึ่งเท่ากับปีก่อน และเท่ากับ อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย เมื่อเทียบผลการวิเคราะห์ตามโปรแกรม CFSAWS:ss พบว่าอยู่ในระดับพอใช้ก่อนมาทางต้องปรับปรุง สหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน ร้อยละ 6.37 สูงกว่าปีก่อน และสูงกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยเล็กน้อย

### 2. คุณภาพของสินทรัพย์

ในปี 2561 สหกรณ์มีอัตราหมุนของสินทรัพย์ 0.05 รอบ เท่ากับปีก่อนแต่ต่ำกว่า อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย สหกรณ์มี อัตราผลตอบแทน ต่อสินทรัพย์ ร้อยละ 4.00 เท่ากับปีก่อน และ สูงกว่า อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย

### 3. ชีตความสามารถในการบริหาร

ในปี 2561 สหกรณ์มีอัตราราคาถดถอยของธุรกิจ ร้อยละ 1.09 ปีก่อนถดถอย ร้อยละ 16.59 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีการดำเนินธุรกิจที่เพิ่ม ขึ้นกว่าปีก่อน และยังสูงกว่า อัตราส่วนทางการเงิน เฉลี่ย ซึ่งมี อัตราการถดถอยของธุรกิจเฉลี่ย ร้อยละ 6.73

### 4. การทำกำไร

ในปี 2561 สหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่าย ดำเนินงาน) ร้อยละ 10.20 ต่ำกว่าปีก่อน และต่ำกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย ซึ่งแสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีการควบคุม ค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้ดีขึ้น สอดคล้องกับผลการ วิเคราะห์ตามโปรแกรม CFSAWS:ss ซึ่งอยู่ในระดับดี สหกรณ์มี อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 77.20 สูงกว่าปีก่อน และสูงกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย หากพิจารณาเงินออมเฉลี่ย ต่อสมาชิก กับหนี้ สินเฉลี่ยต่อสมาชิก พบว่าสมาชิกสามัญมีเงินออมเฉลี่ย 750,231.94 บาท หนี้สินเฉลี่ย 570,424.89 บาท สมาชิกสมทบมีเงินออมเฉลี่ย 89,034.40 บาท หนี้สินเฉลี่ย 49,013.17 บาท ซึ่งอาจกล่าวใน ภาพรวมได้ว่า สมาชิกสหกรณ์ส่วนใหญ่มีเงินออมเฉลี่ยมากกว่าหนี้สินเฉลี่ย และสูงกว่า อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย ซึ่งมีหนี้สินเฉลี่ยต่อคนสูงกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อคน

### 5. สภาพคล่อง

ในปี 2561 สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียน 0.99 เท่า ต่อ 1 สูงกว่าปีก่อน และสูงกว่า อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย แม้ว่าสินทรัพย์หมุนเวียนจะมีสัดส่วนที่เกือบเท่ากับหนี้สินหมุน วนเวียน แต่หนี้สิน หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะมีการถอน เงินตามปกติที่เคยทำธุรกรรมกับสหกรณ์ และยังคงการฝากเงินไว้กับสหกรณ์อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม สหกรณ์ควรระมัดระวังสินทรัพย์หมุนเวียนใน ส่วนของเงินฝากสหกรณ์อื่น ซึ่งอาจเกิดความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง ดังนั้น สหกรณ์ควรมีการติดตาม ความเคลื่อนไหวของสหกรณ์ที่ทำธุรกรรมการฝากเงินไว้อย่างต่อเนื่อง และควรกระจายความเสี่ยงของเงินฝาก สหกรณ์อื่นให้มีปริมาณที่เหมาะสม

สำหรับอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด มีอัตราร้อย ละ 99.63 ต่ำกว่าปีก่อน เล็กน้อย แต่สูงกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยพอควร เมื่อเทียบผลการวิเคราะห์ตามโปรแกรม CFSAWS:ss แล้ว พบว่าอยู่ในระดับดี

จากการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ดังกล่าวข้างต้น พบว่าในภาพรวมเงินทุนของสหกรณ์ มีความเข้มแข็งและเพียงพอต่อภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น สินทรัพย์ของสหกรณ์ส่วนใหญ่มีคุณภาพดี อย่างไรก็ตาม ในปี 2562 สหกรณ์มีแผนงานที่จะ บริหารการเงินทั้งธุรกิจสินเชื่อ และการลงทุนให้เหมาะสมกับความเสี่ยง และผลตอบแทน รวมทั้งจัดทำโครงการต่าง ๆ เพื่อให้บริการ และสวัสดิการ สมาชิกได้อย่างทั่วถึงและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

\*\*\*\*\*