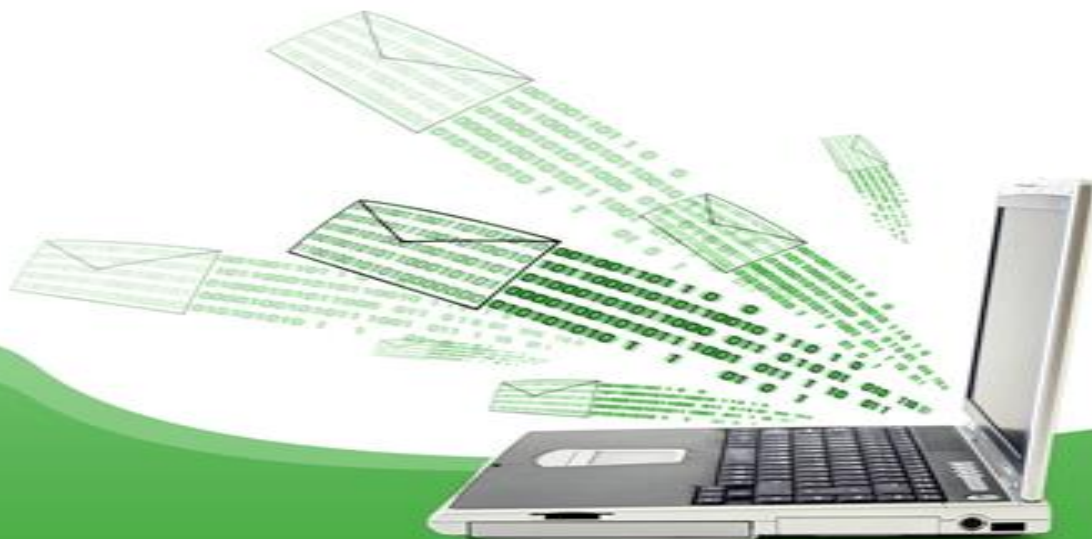




การจัดการองค์
ความรู้ KNOWLEDGE

การวิเคราะห์งบการเงินสหกรณ์

ศูนย์ถ่ายทอดเทคโนโลยีการสหกรณ์ที่ 18 จังหวัดสงขลา
สำนักพัฒนาและถ่ายทอดเทคโนโลยีการสหกรณ์
กรมส่งเสริมสหกรณ์



สารบัญ

เรื่องที่ 1	งบการเงิน.....	1
	1.1 รูปแบบของงบการเงิน.....	1
	1.2 การวิเคราะห์งบการเงิน.....	2
เรื่องที่ 2	เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์งบการเงิน.....	2
	2.1 เครื่องมือ CAMELS ANALYSIS.....	2
	2.2 ข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์แต่ละมิติ.....	4
	2.3 อัตราส่วนทางการเงินวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน.....	6
เรื่องที่ 3	กรณีศึกษา : การวิเคราะห์งบการเงินสหกรณ์.....	8
	3.1 มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง.....	8
	3.2 มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์.....	10
	3.3 มิติที่ 3 ชีตความสามารถในการบริหาร.....	12
	3.4 มิติที่ 4 การทำกำไร.....	13
	3.5 มิติที่ 5 สภาพคล่อง.....	14
	3.6 มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ.....	15
เรื่องที่ 4	ผู้ใช้ประโยชน์การวิเคราะห์งบการเงิน.....	16

1. งบการเงิน

ในการดำเนินงานของสหกรณ์มีเหตุการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการรับเงินหรือการจ่ายเงิน ซึ่งจำเป็นต้องมีการบันทึกบัญชี และสรุปข้อมูลทางบัญชีที่เกิดขึ้นให้อยู่ในรูปของงบทดลองเป็นลำดับแรก โดยปกติสหกรณ์จะจัดทำงบทดลองเป็นประจำทุกๆเดือน ทั้งนี้เพื่อเสนอคณะกรรมการดำเนินการได้ทราบถึงข้อมูลรายงานทางการเงินที่เกิดขึ้นจริง จากการดำเนินงานในรอบระยะเวลาหนึ่งเดือนอย่างคร่าวๆ และเมื่อสิ้นรอบระยะเวลาหนึ่งซึ่งปกติแล้วจะกำหนดเป็นระยะเวลาหนึ่งปี จะต้องนำข้อมูลทางบัญชีที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าวจากงบทดลองทั้งปี ซึ่งผ่านการปรับปรุงและปิดบัญชีเรียบร้อยแล้วมาสรุป โดยการจัดหมวดหมู่ให้อยู่ในรูปของรายงานทางบัญชี ที่เรียกว่า “งบการเงิน” เพื่อเสนอต่อบุคคลผู้สนใจหรือผู้เกี่ยวข้องที่จะใช้ข้อมูลทางการเงินตัดสินใจตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบุคคล

1.1 รูปแบบของงบการเงิน

วันสิ้นงวดบัญชีหรือวันสิ้นสุดปีบัญชีของสหกรณ์ จะเป็นวันใดนั้นจะกำหนดไว้ในข้อบังคับของสหกรณ์ ในวันสิ้นงวดบัญชีนี้สหกรณ์จะต้องทำการปิดบัญชีสรุปผลการดำเนินงานในรอบปีการดำเนินธุรกิจที่ผ่านมา และรายงานฐานะทางการเงิน ณ วันสิ้นปีทางบัญชี การจัดทำรายงานทางการเงินดังกล่าวนี้ เรียกว่า การจัดทำงบการเงิน

รูปแบบในการจัดทำงบการเงินและรายละเอียดประกอบงบต่างๆ ของสหกรณ์นั้น กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ ได้กำหนดรูปแบบงบการเงินสหกรณ์ ประกอบด้วย

1) **งบแสดงฐานะทางการเงิน** คือ รายงานทางการเงินที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงฐานะทางการเงินของสหกรณ์ ณ วันใดวันหนึ่ง ตามหลักการบัญชีที่ยอมรับทั่วไป ปกติแล้วจะจัดทำ ณ วันสิ้นปีทางบัญชีของสหกรณ์ รายงานในงบดุล ประกอบด้วย สินทรัพย์ หนี้สิน และทุนของสหกรณ์ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์กับหนี้สินและทุน สามารถทราบว่า สินทรัพย์ของสหกรณ์ได้จากการก่อหนี้สินจำนวนเท่าใดและเป็นทุนของสหกรณ์เองจำนวนเท่าใด

2) **งบกำไรขาดทุน** คือ รายงานทางการเงินที่จัดทำขึ้น เพื่อแสดงผลการดำเนินงานของสหกรณ์ในรอบระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง ว่ามีกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเป็นจำนวนเงินเท่าใด ซึ่งคำนวณได้จากการนำรายได้เปรียบเทียบกับค่าใช้จ่ายของสหกรณ์ หากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย ผลปรากฏเป็นกำไรจากการดำเนินงาน หากค่าใช้จ่ายสูงกว่ารายได้ ผลปรากฏเป็นการขาดทุนจากการดำเนินงาน

3) **งบต้นทุนขาย/บริการ** คือ รายงานทางการเงินที่จัดทำขึ้น เพื่อแสดงให้เห็นทราบถึงต้นทุนในการขายสินค้า และการให้บริการต่าง ๆ ของสหกรณ์ในรอบระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง ว่าในการขายสินค้าหรือให้บริการนั้นคิดเป็นต้นทุนทั้งสิ้นเป็นจำนวนเท่าใด

4) **งบต้นทุนการผลิต** คือ รายงานทางการเงินที่จัดทำขึ้น เพื่อแสดงให้เห็นทราบถึงต้นทุนในการผลิตสินค้าของสหกรณ์ในรอบระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง ในการผลิตสินค้านั้น คิดเป็นต้นทุนทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงินเท่าใด

5) **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** หมายถึง รายการที่แสดงถึงเหตุการณ์ หรือรายการที่สำคัญเกี่ยวกับงบการเงิน ซึ่งจะนำมาเปิดเผยและขยายความไว้ในหมายเหตุประกอบนี้ รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลอื่นที่ไม่ได้แสดงไว้ในงบการเงินแจ้งให้ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงหรือสถานการณ์ที่ไม่ปกติ และเปิดเผยเหตุการณ์หลังวันที่ในงบการเงิน

1.2 การวิเคราะห์งบการเงิน

การวิเคราะห์งบการเงิน หมายถึง “กระบวนการค้นหาความจริง (Information process) เกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกิจการอย่างมีระบบในรอบระยะเวลาบัญชีหนึ่งๆโดยนำเอาเครื่องมือ หรือเทคนิคต่างๆ มาใช้ในการวิเคราะห์ และหาความสัมพันธ์ระหว่างรายการต่างๆ พร้อมทั้งนำข้อเท็จจริงที่ได้จากการวิเคราะห์มาประกอบการตัดสินใจทางการเงิน”

จากความหมายข้างต้น สามารถแยกการวิเคราะห์งบการเงินออกเป็นสองส่วนดังนี้ คือ

- 1) การหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ
- 2) การนำข้อเท็จจริงที่ได้มาใช้ประกอบการตัดสินใจ หรือเสนอแนะแนวทางในการตัดสินใจ

2. เครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์งบการเงิน

การประเมินประสิทธิภาพในการบริหารด้านการเงิน ได้นำ CAMELS Analysis ซึ่งเป็นเครื่องมือทางการเงินที่กรมตรวจบัญชีสหกรณ์นำมาประยุกต์ใช้ เพื่อสร้างมาตรฐานในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรอย่างเป็นระบบและเป็นมาตรฐานเดียวกัน

การประยุกต์ใช้ CAMELS Analysis วิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร มีวัตถุประสงค์ ดังนี้

1. เพื่อชี้สถานการณ์ความเสี่ยงที่สำคัญและจำเป็นต้องเตือนภัยทางการเงินให้แก่สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรภายในเวลาที่เหมาะสม
2. เพื่อส่งสัญญาณเตือนภัยให้ผู้บริหารสหกรณ์ได้ทราบภาวะเศรษฐกิจของสหกรณ์เพื่อให้สามารถวางแผนงานรับสถานการณ์ได้ทันเวลา รวมถึงนำไปใช้ประโยชน์ในการปรับปรุงประสิทธิภาพการบริหารงานของสหกรณ์
3. เสนอผลการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ พร้อมให้ข้อเสนอแนะเพื่อการเฝ้าระวังทางการเงินของสหกรณ์ เพื่อลดความเสี่ยงและป้องกันมิให้เกิดผลเสียหาย
4. เพื่อสร้างตัวชี้วัดที่เป็นมาตรฐานอย่างเป็นรูปธรรมสำหรับสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร

2.1 CAMELS Analysis

ได้รับการออกแบบให้เป็นเครื่องมือวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และต่อมาได้พัฒนาเป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early warning system) อักษรแต่ละตัวของคำ CAMELS จะทำหน้าที่เฝ้าดูแต่ละเรื่องแตกต่างกัน แต่ทุกตัวมีความสัมพันธ์กันและมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร องค์ประกอบที่สำคัญในมุมมอง 6 มิติของ CAMELS Analysis มีดังนี้

มิติที่ 1 : C - Capital strength : ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงหรือความเข้มแข็งของเงินทุนเป็นการวิเคราะห์แหล่งเงินทุนที่สามารถรองรับหรือป้องกันผลกระทบจากความเสียหายทางด้านธุรกิจและการเงินที่เกิดขึ้นกับสหกรณ์ เงินทุนดำเนินงานของสหกรณ์ประกอบด้วย ทุนเรือนหุ้น ทุนสำรอง ทุนสะสม ตามระเบียบข้อบังคับ กำไรสุทธิ และการจัดหาเงินทุนในรูปแบบของการก่อหนี้ผูกพัน

ความเพียงพอและความเข้มแข็งของเงินทุน เน้นแหล่งเงินทุนภายในสหกรณ์เป็นหลักการมีทุนของสหกรณ์เพียงพอกับความเสี่ยงต่าง ๆ และทุนของสหกรณ์ควรมีลักษณะที่ไม่สามารถถอนได้หรือไม่ผูกพันที่จ่ายผลตอบแทน หากเงินทุนภายนอกมากกว่าทุนของสหกรณ์ แสดงว่าทุนของสหกรณ์ไม่เพียงพอและมีภาระผูกพันทางการเงินผู้บริหารสหกรณ์ต้องเพิ่มความระมัดระวังในการใช้ทุนเพื่อสร้างรายได้รองรับ

ความเสี่ยงของเงินทุน การก่อหนี้ในอัตราที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ด้วยทุนของสหกรณ์มีความเสี่ยงจากสัดส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุนของสหกรณ์ ถ้าผลหนี้้น้อยกว่าทุนของสหกรณ์ย่อมสามารถรองรับหนี้ได้ด้วยตัวเอง และสร้างความมั่นใจให้กับเจ้าหนี้ หากผลหนี้้นมากกว่าทุนของสหกรณ์มีความเสี่ยงต้องระดมทุนและบริหารสินทรัพย์เพื่อสร้างรายได้รองรับความเสี่ยงการให้ผลตอบแทน ผลตอบแทนมากหรือน้อยวัดจากกำไรต่อส่วนของทุนสหกรณ์ หากมีอัตราสูงแสดงว่าทุนไปสร้างรายได้ดีหรือลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพดี เพื่อสร้างรายได้

มิติที่ 2 : A - Asset quality : คุณภาพของสินทรัพย์

คุณภาพของสินทรัพย์ เป็นการวิเคราะห์ว่าสินทรัพย์ที่ลงทุนได้ก่อให้เกิดรายได้แก่สหกรณ์อย่างไร และได้ถูกใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ สินทรัพย์ที่จะวัดประสิทธิภาพ เช่น ลูกหนี้สินค้าคงคลังและสินทรัพย์ รวมการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงหรือไม่ก่อให้เกิดรายได้หรือจมอยู่ในสินทรัพย์ที่เกินความต้องการ เช่น สินค้า เงินฝากธนาคาร อาจส่งผลถึงสภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ คุณภาพสินทรัพย์ มุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ความเพียงพอของสำรองสินทรัพย์ต่อการด้อยคุณภาพของสินทรัพย์ เพื่อป้องกันผลกระทบต่อฐานะการเงินของสหกรณ์ เช่น กรณีของการมีหนี้ค้างชำระและสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) มีการสำรองหนี้หรือไม่สูงหรือต่ำเกินไป

สินทรัพย์นำไปสร้างรายได้และการให้ผลตอบแทน คุณภาพสินทรัพย์ที่ดีสามารถแปลงเป็นรายได้ สินทรัพย์หมุนเวียน ให้ผลตอบแทนเท่าไรวัดจากอัตรากำไรหรือรายได้ต่อสินทรัพย์ หากอัตราสูงแสดงว่าคุณภาพสินทรัพย์ดีมีรายได้เข้ามา หากอัตราต่ำแสดงว่าสินทรัพย์ด้อยคุณภาพไม่ก่อให้เกิดรายได้ สหกรณ์ต้องบริหารสินทรัพย์ดังกล่าวให้เกิดประสิทธิภาพมีสภาพคล่อง

มิติที่ 3 : M - Management ability : ชัดความสามารถในการบริหาร

ชัดเจนความสามารถในการบริหารงาน เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถของฝ่ายบริหารในการวางกลยุทธ์และจัดโครงสร้างองค์กร ในการนำพาองค์กรให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกิจการอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจและสังคมที่กิจการเผชิญอยู่การบริหารจัดการและโครงสร้างธุรกิจ ทุกธุรกิจต้องมีความสมดุลกัน ประเภทสหกรณ์กับโครงสร้างธุรกิจมีความเหมาะสมและสอดคล้องกันตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ เช่น สหกรณ์ประเภทการเกษตร เน้นไปที่ธุรกิจซื้อกับธุรกิจขาย ทั้งนี้การดำเนินธุรกิจของสหกรณ์ต้องเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

ชัดเจนความสามารถบริหารงานและการควบคุมภายใน พิจารณาจากการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับ และมีระบบการควบคุมภายในที่ดี ซึ่งมีผลต่อสภาพคล่องและการทำกำไรของสหกรณ์ บทบาทการบริหารในอนาคตต่อภาวะแข่งขันเพื่อการวางแผนในอนาคต

มิติที่ 4 : E - Earning sufficiency : การทำกำไร

การทำกำไร เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ในธุรกิจที่สหกรณ์ดำเนินอยู่ ซึ่งจะประกอบไปด้วยการรักษาอัตรากำไรจ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ต่ำและเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละธุรกิจให้มากที่สุด รวมทั้งวิเคราะห์ถึงคุณภาพและแนวโน้มของกำไรในอนาคตของสหกรณ์

ความสัมพันธ์ระหว่างรายได้กับค่าใช้จ่าย กำไร และคุณภาพของกำไร ขึ้นอยู่กับการบริหารควบคุมรายจ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เปรียบเทียบรายได้กับค่าใช้จ่ายที่ละรายการว่ามีกำไรขั้นต้นหรือไม่ หากบริหารค่าใช้จ่ายดีมีประสิทธิภาพกำไรสูง ตรงกันข้ามบริหารค่าใช้จ่ายไม่ดีไม่เหมาะสมกับรายได้ กำไรต่ำรวมถึงอัตรากำไรจ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้อยู่ในอัตราที่ต่ำ

วินัยทางการเงินมีผลต่อรายได้ ระบบสหกรณ์มีได้มุ่งเน้นกำไรเป็นหลัก หากแต่มุ่งเน้นสมาชิกเป็นหลัก ซึ่งมีฐานะเป็นทั้งผู้ให้และผู้รับบริการ กำไรจึงขึ้นอยู่กับการณ์คุณภาพชีวิตที่ดี การมีวินัยทางการเงินหรือการจัดการทางการเงินที่ดีของสมาชิกหากสมาชิกมีอัตราหนี้สินมากกว่าเงินออม กำลังความสามารถชำระหนี้ของสมาชิกลดลง ส่งผลต่อรายได้และฐานะการเงินของสหกรณ์

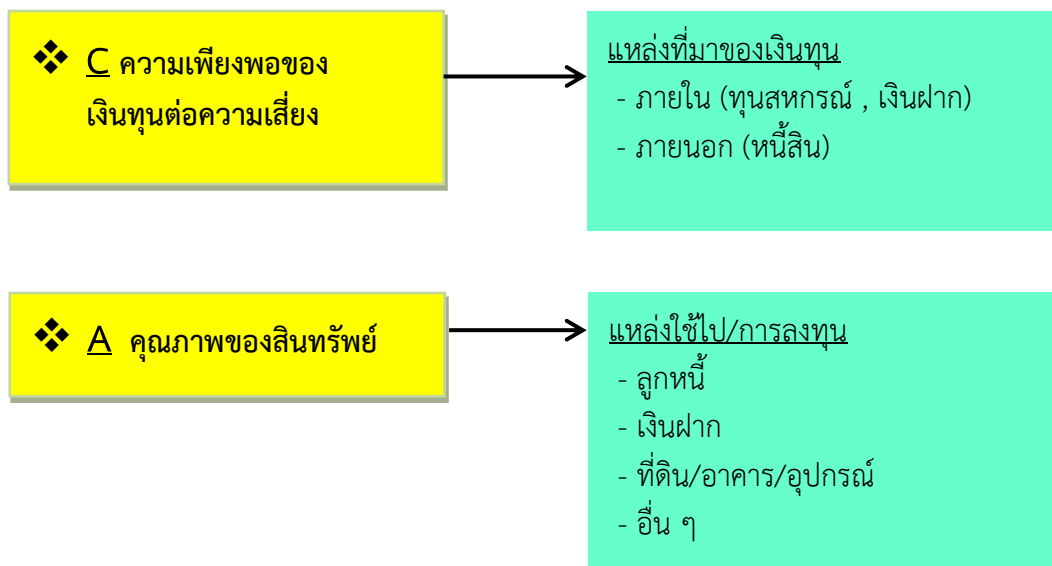
มิติที่ 5 : L - Liquidity : สภาพคล่อง

สภาพคล่องหรือความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงิน เป็นการพิจารณาความเพียงพอของเงินสด หรือสินทรัพย์ที่มีสภาพใกล้เคียงเงินสด รวมถึงสินทรัพย์อื่นที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ สาเหตุหลักของการขาดสภาพคล่องนั้นมาจากการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินไม่ดีพอ รวมถึงปัญหาจากผลการดำเนินงาน เช่น มีภาระหนี้สินระยะสั้นมาก การถอนเงินฝากมากกว่าปกติ การนำเงินกู้ยืมระยะสั้นไปให้กู้ระยะยาว เป็นต้น

มิติที่ 6 : S - Sensitivity : ผลกระทบของธุรกิจ

ผลกระทบที่มีต่อธุรกิจหรือความอ่อนไหวของธุรกิจ คือ ปัจจัยเสี่ยงที่มีผลกระทบในแง่ลบต่อธุรกิจ ปัจจัยเสี่ยง พิจารณาปัจจัยแวดล้อมสหกรณ์ สาเหตุการเกิดปัจจัยเสี่ยงอาจมาจากภาครัฐหรือจากสถานการณ์ทั่วไป ภาวะวิกฤติ ภัยธรรมชาติที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจอันประกอบด้วยภาวะคู่แข่งทางธุรกิจ นโยบายการเงินของรัฐ อัตราดอกเบี้ย นโยบายช่วยเหลือของภาครัฐ ระเบียบ ข้อบังคับ พระราชบัญญัติที่เกี่ยวข้อง สภาพตลาด เทคโนโลยี และวิทยาการใหม่ ๆ หากสหกรณ์ไม่สามารถวางแผนกลยุทธ์ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น ย่อมส่งผลกระทบต่อธุรกิจของสหกรณ์

2.2 ข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์แต่ละมิติ



❖ M ขีดความสามารถ
ในการบริหาร

โครงสร้างธุรกิจ

- จำนวนสมาชิก
- จำนวนพนักงานบัญชี
- ขนาดสหกรณ์
- ธุรกิจของสหกรณ์

บทบาทการบริหาร/การควบคุมภายใน

- การปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ
- การแบ่งส่วนงานและหน้าที่ความรับผิดชอบ
- การตรวจสอบกิจการ
- การทำแผนและงบประมาณ
- การรายงาน/ติดตามประเมินผล

❖ E การทำกำไร

การบริหารรายได้/ค่าใช้จ่าย

- รายได้
- ค่าใช้จ่าย
- กำไร
- ความสามารถในการทำกำไร
- อัตราเฉลี่ยต่อสมาชิก

❖ L สภาพคล่อง

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสด เงินฝาก
- ลูกหนี้ระยะสั้น
- เงินลงทุนระยะสั้น
- สินค้า

หนี้สินหมุนเวียน

- เงินกู้ระยะสั้น
- เจ้าหนี้การค้า
- เงินรับฝาก

อัตราเฉลี่ยของสินค้า

❖ S ผลกระทบของธุรกิจ

- อัตราดอกเบี้ย / ราคาสินค้า
- ภาวะคู่แข่งทางธุรกิจ
- นโยบายรัฐบาล
- ระเบียบ/ข้อบังคับ/พรบ.ที่เกี่ยวข้อง

2.3 อัตราส่วนทางการเงินวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน (CAMELS ANALYSIS RATIOS)

มุมมองแต่ละมิติ	อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
มิติ 1 ความเพียงพอของ เงินทุนต่อความเสี่ยง (C : Capital strength)	อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	$\frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้น}}{\text{ทุนของสหกรณ์}}$
	อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์ (เท่า)	$\frac{\text{ทุนสำรอง}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น}}$
	อัตราการเติบโตของทุนของสหกรณ์ (%)	$\frac{\text{ทุนของสหกรณ์ปีปัจจุบัน} - \text{ทุนของสหกรณ์ปีก่อน}}{\text{ทุนของสหกรณ์ปีก่อน}} \times 100$
	อัตราการเติบโตของหนี้ (%)	$\frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้นปีปัจจุบัน} - \text{หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน}}{\text{หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน}} \times 100$
	อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน (%)	$\frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย}}$
มิติ 2 คุณภาพสินทรัพย์ (A : Asset quality)	อัตราการค้างชำระ (%)	$\frac{\text{หนี้ที่ไม่สามารถชำระได้ตามกำหนด} \times 100}{\text{หนี้ที่ถึงกำหนดชำระ}}$
	อัตราหมุนของสินทรัพย์ (รอบ)	$\frac{\text{ขาย} / \text{บริการ (รายได้ธุรกิจหลัก)}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$
	อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	$\frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$
	อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (%)	$\frac{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีปัจจุบัน} - \text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีก่อน}}{\text{สินทรัพย์สิ้นปีก่อน}} \times 100$
มิติ 3 การบริหารจัดการ (M : Management Ability)	อัตราการเติบโตของธุรกิจ (%) ธุรกิจสหกรณ์ : ยอดเพิ่มระหว่างปี แต่ละธุรกิจ	$\frac{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีปัจจุบัน} - \text{มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน}}{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน}} \times 100$

ในมุมมองแต่ละมิติ	อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
มิติ 4 (ต่อ) การทำกำไร (E : Earning Sufficiency)	อัตรากำไรต่อสมาชิก (บาท)	$\frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$
	อัตราเงินออมต่อสมาชิก (บาท)	$\frac{\text{เงินรับฝากสมาชิก} + \text{ทุนเรือนหุ้น}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$
	อัตรานี้ต่อสมาชิก	$\frac{\text{ลูกหนี้เงินกู้} + \text{ลูกหนี้การค้า} + \text{ลูกหนี้ค่าบริการอื่น ๆ}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$
	อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	$\frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน} \times 100}{\text{กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}$
	อัตราการเติบโตของทุนสำรอง (%)	$\frac{\text{ทุนสำรองปีปัจจุบัน} - \text{ทุนสำรองปีก่อน} \times 100}{\text{ทุนสำรองปีก่อน}}$
	อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น (%)	$\frac{\text{ทุนสะสมอื่นปีปัจจุบัน} - \text{ทุนสะสมอื่นปีก่อน} \times 100}{\text{ทุนสะสมอื่นปีก่อน}}$
	อัตราการเติบโตของกำไร (%)	$\frac{\text{กำไรสุทธิปีปัจจุบัน} - \text{กำไรสุทธิปีก่อน} \times 100}{\text{กำไรสุทธิปีก่อน}}$
	อัตรากำไรสุทธิ (%)	$\frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ขาย / บริการ (รายได้เฉพาะธุรกิจหลัก)}}$
มิติ 5 สภาพคล่อง (L : Liquidity)	อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	$\frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$
	อัตราหมุนของสินค้า (ครั้ง) (เฉพาะธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย)	$\frac{\text{ต้นทุนสินค้าขาย}}{\text{สินค้าคงเหลือถัวเฉลี่ย}}$
	อายุเฉลี่ยสินค้า (วัน)	$\frac{365 \text{ วัน}}{\text{อัตราการหมุนของสินค้า}}$
	อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด (%)	$\frac{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด} \times 100}{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระ}}$

สูตรคำนวณเพิ่มเติม

$$1) \text{ ทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย} = \frac{\text{ทุนของสหกรณ์สิ้นปีก่อน} + \text{ทุนของสหกรณ์สิ้นปีปัจจุบัน}}{2}$$

$$2) \text{ สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย} = \frac{\text{สินทรัพย์สิ้นปีก่อน} + \text{สินทรัพย์สิ้นปีปัจจุบัน}}{2}$$

$$3) \text{ สินค้าคงเหลือถัวเฉลี่ย} = \frac{\text{สินค้าคงเหลือสิ้นปีก่อน} + \text{สินค้าคงเหลือสิ้นปีปัจจุบัน}}{2}$$

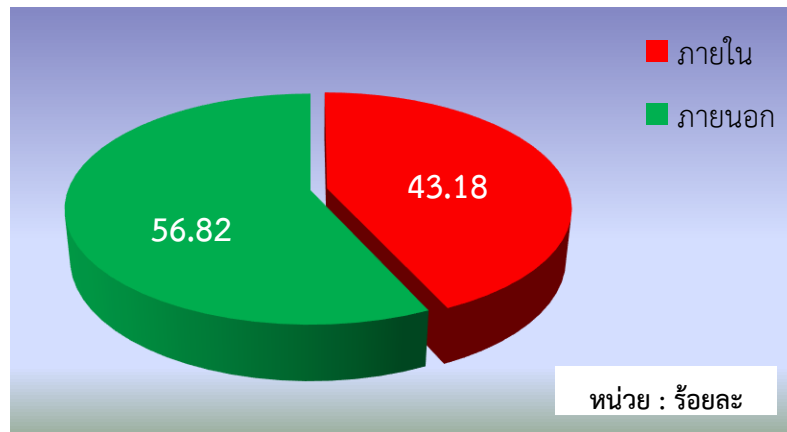
3. กรณีศึกษา : การวิเคราะห์งบการเงินสหกรณ์

กรณีศึกษา : การวิเคราะห์งบการเงินของสหกรณ์สามัคคีธรรม จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยใช้เครื่องมือ CAMELS ANALYSIS ซึ่งเป็นการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินในมุมมอง 6 มิติ โดยมีเอกสารซึ่งใช้ประกอบการวิเคราะห์ ได้แก่ งบการเงินและรายงานกิจการของสหกรณ์ ประจำปี 2562 และ 2561 สรุปผลการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินในแต่ละมิติ ดังนี้

มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (C : Capital strength)

สหกรณ์มีทุนดำเนินงานทั้งสิ้น จำนวน 146,836,356.97 บาท ซึ่งทุนดำเนินงานมีแหล่งที่มา ดังนี้

1. แหล่งเงินทุนภายใน	บาท	คิดเป็นร้อยละ
- เงินรับฝากจากสมาชิก	35,666,469.07	24.29
- ทุนของสหกรณ์	27,732,700.63	18.89
รวม	63,399,169.70	43.18
2. แหล่งเงินทุนภายนอก		
- เงินกู้ยืม	18,952,833.11	12.91
- เงินรับฝากจากบุคคลภายนอก	60,677,315.56	41.32
- หนี้สินอื่น ๆ	3,807,038.60	2.59
รวม	83,437,187.27	56.82



แผนภูมิแสดงแหล่งเงินทุนภายในและภายนอก

จากข้อมูลข้างต้นจะเห็นได้ว่า สหกรณ์มีเงินทุนภายใน น้อยกว่า เงินทุนภายนอก ซึ่งมีเงินทุนภายใน คิดเป็นร้อยละ 43.18 ในขณะที่มีเงินทุนภายนอก คิดเป็นร้อยละ 56.82

มิติที่ 1 : C - Capital Strength

อัตราส่วน	หน่วย	ผลลัพธ์ ปี 2562
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	4.29
อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.03
อัตรากาเรือบโตทุนของสหกรณ์	%	22.89
อัตรากาเรือบโตของหนี้	%	26.15
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	13.37

ผลการวิเคราะห์

สหกรณ์มีเงินทุนดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 146,836,356.97 บาท ประกอบด้วย หนี้สิน ร้อยละ 81.11 และทุนของสหกรณ์ ร้อยละ 18.89 ทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ จัดหามาจากแหล่งเงินทุนภายนอก ร้อยละ 56.82 และจัดหามาจากแหล่งเงินทุนภายใน ร้อยละ 43.18 มีสัดส่วนของหนี้สินต่อทุนถึง 4.29 เท่า หมายความว่า สหกรณ์มีหนี้สิน 4.29 บาท แต่มีเงินทุนของสหกรณ์จะสามารถชำระหนี้ได้เพียง 1 บาท เป็นปัจจัยเสี่ยงของเงินทุนค่อนข้างมาก เนื่องจากหนี้สินซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญของสหกรณ์เป็นเงินรับฝากจากภายนอก ร้อยละ 62.98 ของเงินรับฝากทั้งสิ้น สหกรณ์มีหนี้สินมากและมีอัตรากาเรือบโตของหนี้เพิ่มขึ้น ร้อยละ 26.15 หากพิจารณาถึงความเข้มแข็งและความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงแล้ว จะเห็นว่าทุนของสหกรณ์ไม่สามารถคุ้มครองหนี้ได้ทั้งหมด เจ้าหนี้มีความเสี่ยงพอควรในขณะที่สหกรณ์มีอัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์ทั้งสิ้น 0.03 เท่า ซึ่งค่อนข้างต่ำ มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 13.37 แสดงว่าทุนของสหกรณ์สามารถทำรายได้อยู่ในเกณฑ์ดี ซึ่งพอจะกล่าวได้ว่าสหกรณ์มีการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีพอสมควร

ข้อเสนอแนะ

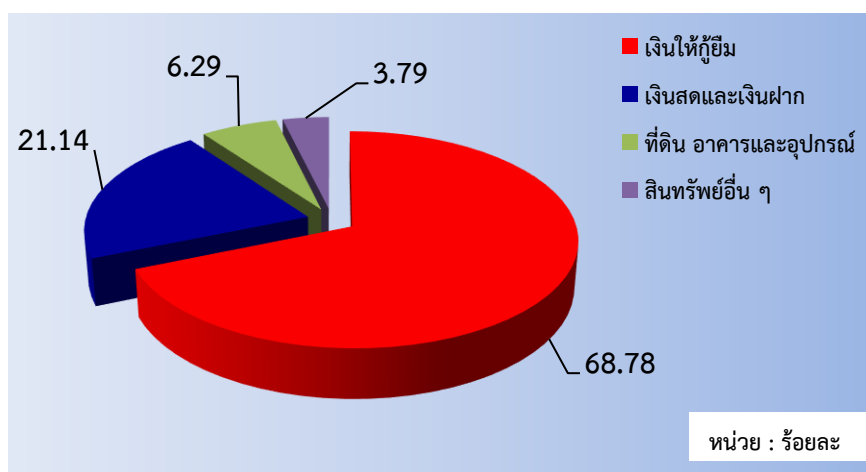
สหกรณ์ควรจัดหาแหล่งเงินทุน โดยเน้นแหล่งเงินทุนภายในเป็นหลัก และแนวทางในการบริหารเงินทุน ให้มีความเพียงพอและลดความเสี่ยงต่อความเชื่อมั่นของเจ้าหนี้ ดังนี้

- 1) ระดมทุนจากแหล่งเงินทุนภายใน ได้แก่ ทุนเรือนหุ้น และเงินรับฝากจากสมาชิก
- 2) สร้างความเชื่อมั่น และศรัทธาให้กับสมาชิกในการบริหารงานของสหกรณ์ เพื่อป้องกันการถอนเงินรับฝากจำนวนมากในคราวเดียวกัน ซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนภายในที่สำคัญของสหกรณ์
- 3) บริหารจัดการธุรกิจสินเชื่อ ให้ลูกหนี้ชำระหนี้เป็นไปตามกำหนดสัญญา เพื่อให้สหกรณ์มีเงินทุนที่จะนำไปชำระหนี้ได้

มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ (A - Asset quality)

สหกรณ์ได้นำทุนดำเนินงานที่มีอยู่ จำนวน 146,836,356.97 บาท ไปลงทุนในทรัพย์สิน ดังนี้

- เงินให้กู้ยืม	คิดเป็นร้อยละ 68.78
- เงินสด/เงินฝากธนาคาร/เงินฝากสหกรณ์อื่น	คิดเป็นร้อยละ 21.14
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	คิดเป็นร้อยละ 6.29
- สินทรัพย์อื่น ๆ	คิดเป็นร้อยละ 3.79



แผนภูมิแสดงสินทรัพย์ของสหกรณ์

จากข้อมูลข้างต้นจะเห็นได้ว่า สินทรัพย์ของสหกรณ์อยู่ในรูปของเงินให้กู้ยืม มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 68.78 รองลงมาได้แก่ เงินสด เงินฝากธนาคารและเงินฝากสหกรณ์อื่น คิดเป็นร้อยละ 21.14 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นร้อยละ 6.29 และสินทรัพย์อื่น คิดเป็นร้อยละ 3.79 ตามลำดับ

มิติที่ 2 : A - Asset quality

อัตราส่วน	หน่วย	ผลลัพธ์ ปี 2562
อัตรากำไรขั้นต้น	%	46.76
อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.52
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	%	2.62
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์	%	25.52

ผลการวิเคราะห์

สหกรณ์มีทรัพย์สินทั้งสิ้น 146,836,356.97 บาท มีอัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 25.52 สหกรณ์ได้มีการจัดสรรเงินทุน โดยลงทุนในเงินให้กู้ยืม มากที่สุด ร้อยละ 68.78 ซึ่งเป็นรองลงมา ได้แก่ เงินสด เงินฝากธนาคารและเงินฝากสหกรณ์อื่น ๆ ร้อยละ 21.14 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ร้อยละ 6.29 และส่วนที่เหลือเป็นสินทรัพย์อื่น ๆ ร้อยละ 3.79 ทั้งนี้ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมชำระได้ตามกำหนด ร้อยละ 53.24 ของหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุง สินทรัพย์ของสหกรณ์ที่มีอยู่ได้นำไปใช้ในการดำเนินงานเพื่อก่อให้เกิดรายได้ 0.52 รอบ ปีก่อน 0.64 รอบ ในขณะเดียวกันสินทรัพย์ที่มีอยู่ได้นำไปสร้างผลตอบแทนได้ในอัตราร้อยละ 2.62 ปีก่อน ร้อยละ 2.20 แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดรายได้ลดลง

ข้อเสนอแนะ

- 1) สหกรณ์ควรเพิ่มรายได้จากธุรกิจหลักให้มากขึ้น เช่น เพิ่มยอดขายจากธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่ายหรือเพิ่มธุรกิจอื่น ๆ เพื่อบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่สร้างรายได้ให้กับสหกรณ์เพิ่มมากขึ้น
- 2) สหกรณ์มีลูกหนี้เงินให้กู้ ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดสัญญา และดอกเบี้ยเงินให้กู้ค้างรับค่อนข้างมาก ดังนั้น สหกรณ์ควรวิเคราะห์ปัญหาและหาแนวทางให้สมาชิกชำระหนี้เป็นไปตามกำหนดสัญญาทั้งต้นเงิน ดอกเบี้ยและค่าปรับ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้สหกรณ์และสามารถนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อก่อให้เกิดรายได้และผลตอบแทนแก่สหกรณ์
- 3) สหกรณ์ควรบริหารเงินสด เงินฝากธนาคารและเงินฝากสหกรณ์อื่น โดยการนำไปใช้ให้เกิดประโยชน์สร้างผลตอบแทนที่คุ้มค่าที่สุด

มิติที่ 3 ขีดความสามารถในการบริหาร (M - Management ability)

สหกรณ์ดำเนินธุรกิจเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับสมาชิก รวม 4 ด้าน ได้แก่ สินเชื่อ จัดหาสินค้ามาจำหน่าย รวบรวมผลผลิต และรับฝากเงิน โดยมีปริมาณธุรกิจ ดังนี้

มิติที่ 3 : M - Management

ธุรกิจ	มูลค่าธุรกิจปี 2562	มูลค่าธุรกิจปี 2561	อัตราการเติบโต (%)
1. สินเชื่อ	66,941,540.00	29,952,295.00	123.49 %
2. จัดหาสินค้ามาจำหน่าย	53,353,418.36	57,307,016.29	(6.90 %)
3. รวบรวมผลผลิต	7,117,831.00	6,290,245.10	13.16 %
4. การรับฝากเงิน	82,700,239.00	62,668,017.00	31.97 %
รวม	210,113,028.36	156,217,573.39	34.50%

ผลการวิเคราะห์

สหกรณ์ดำเนินธุรกิจ 4 ด้าน ได้แก่ สินเชื่อ จัดหาสินค้ามาจำหน่าย รวบรวมผลผลิต และรับฝากเงิน มีมูลค่าธุรกิจรวม 210,113,028.36 บาท เติบโตขึ้น 17,509,419.03 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 34.50 ธุรกิจที่มีมูลค่าสูงสุด ได้แก่ เงินรับฝาก ร้อยละ 48.88 รองลงมาเป็นการให้เงินกู้ยืม (สินเชื่อ) ร้อยละ 31.86 จัดหาสินค้ามาจำหน่าย ร้อยละ 15.87 และรวบรวมผลผลิต ร้อยละ 3.39 ในปีปัจจุบันมีอัตราการเติบโตของธุรกิจเพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 34.50 สามารถจำแนกเป็นธุรกิจสินเชื่อ คิดเป็นร้อยละ 123.49 % (เฉลี่ยเดือนละ 5.57 ล้านบาท) ธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่ายลดลงคิดเป็นร้อยละ 6.90% (เฉลี่ยเดือนละ 4.44 ล้านบาท) ธุรกิจรวบรวมผลผลิต คิดเป็นร้อยละ 13.16 % (เฉลี่ยเดือนละ 0.59 ล้านบาท) ธุรกิจเงินรับฝากคิดเป็นร้อยละ 31.97 % (เฉลี่ยเดือนละ 6.89 ล้านบาท)

ข้อเสนอแนะ

สหกรณ์ควรบริหารงานและดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบระมัดระวัง โดยเฉพาะธุรกิจรวบรวมผลผลิตน้ำยางพาราสด ซึ่งการดำเนินธุรกิจด้านนี้สหกรณ์ไม่ได้กำหนดเป้าหมายไว้ และมีผลการดำเนินงานขาดทุนเฉพาะธุรกิจ การดำเนินธุรกิจทั้ง 4 ธุรกิจ สหกรณ์ควรพยายามลดค่าใช้จ่ายและเพิ่มปริมาณธุรกิจให้มากขึ้น เพราะในการดำเนินงานบางธุรกิจยังมีต้นทุนสูง และสมาชิกมาใช้บริการค่อนข้างน้อย

มิติที่ 4 การทำกำไร (E - Earning sufficiency)

สหกรณ์สามัคคีธรรม จำกัด ดำเนินธุรกิจ 4 ด้าน มีผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน	คิดเป็นร้อยละ
รายได้	69,468,011.45	100.00
ค่าใช้จ่าย	66,015,315.14	95.03
กำไรสุทธิ	3,452,696.31	4.97

ปี 2562 สหกรณ์มีรายได้รวมทั้งสิ้น จำนวน 69,468,011.45 บาท มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น จำนวน 66,015,315.14 บาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน 3,452,696.31 บาท คิดเป็นร้อยละ 4.97 ของรายได้ทั้งสิ้น

มิติที่ 4 : E - Earning sufficiency

อัตราส่วน	หน่วย	ผลลัพธ์ ปี 2562
อัตรากำไรต่อสมาชิก	บาท	3,110.54
อัตราเงินออมต่อสมาชิก	บาท	46,403.67
อัตรานี้สินต่อสมาชิก	บาท	92,443.89
อัตรากำไรต่อทุนสำรอง	%	20.72
อัตรากำไรต่อทุนสะสมอื่น ๆ	%	13.86
อัตรากำไรต่อกำไร	%	43.33
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.05

ผลการวิเคราะห์

สหกรณ์มีรายได้รวมทั้งสิ้น 69,468,011.45 บาท และมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 66,015,315.14 บาท มีผลกำไรสุทธิ 3,452,696.31 บาท คิดเป็นร้อยละ 5.05 ของยอดขาย/บริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,043,881.18 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.33 ทำให้มีทุนสำรองของสหกรณ์เพิ่มขึ้น ร้อยละ 20.72 และมีทุนสะสมอื่น ๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.86 มีกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 3,110.54 บาท สมาชิกมีเงินออมไว้กับสหกรณ์เฉลี่ยรายละ 46,403.67 บาท แต่มีหนี้สินเฉลี่ยรายละ 92,443.89 บาท จะเห็นได้ว่า สมาชิกมีหนี้สินมากกว่าเงินออม แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกอาจลดลงในอนาคต และจะส่งผลกระทบต่อรายได้และฐานะการเงินของสหกรณ์

ข้อเสนอแนะ

สมาชิกมีหนี้สินเฉลี่ยคนละ 92,443.89 บาท ซึ่งเป็นจำนวนที่สูงกว่าเงินออมเฉลี่ยของสมาชิก ดังนั้นสหกรณ์ควรดำเนินธุรกิจหรือกิจกรรมต่างๆ ที่จะส่งเสริมให้สมาชิกลดค่าใช้จ่ายและเพิ่มรายได้ให้มากขึ้น เพื่อเป็นการสร้างภูมิคุ้มกันให้แก่สมาชิกและสหกรณ์ต่อไป

มิติที่ 5 สภาพคล่อง (L – Liquidity)

สภาพคล่องทางการเงิน เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการเปลี่ยนสิ่งของหรือสินทรัพย์ไปเป็นเงินสดได้มากน้อยเพียงใด ซึ่งจะส่งผลถึงเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของสหกรณ์

มิติที่ 5 : L – Liquidity ability

อัตราส่วน	หน่วย	ผลลัพธ์ ปี 2562
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	เท่า	0.61
อัตราหมุนของสินค้า (เฉพาะธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย)	ครั้ง	48.81
อายุเฉลี่ยสินค้า (วัน)	วัน	7
อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด	%	53.24

ผลการวิเคราะห์

สหกรณ์มีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน 0.61 เท่า หมายความว่า ถ้าสหกรณ์มีหนี้สินหมุนเวียน 1 บาท จะมีสินทรัพย์หมุนเวียนชำระหนี้ได้ 0.61 บาท แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์มีหนี้สินหมุนเวียนมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน เมื่อพิจารณาส่วนประกอบของสินทรัพย์หมุนเวียน พบว่าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืม และลูกหนี้สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดสัญญา ร้อยละ 53.24 ของหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ ดังนั้นสภาพคล่องของสหกรณ์จะขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการบริหารลูกหนี้เป็นสำคัญ นอกจากนี้ถ้าพิจารณาส่วนประกอบของหนี้สินหมุนเวียนควบคู่กันไปด้วย จะเห็นได้ว่าหนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก

ในขณะที่เดียวกันธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย มีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยพิจารณาจากอัตราหมุนของสินค้า 48.81 ครั้ง และอายุเฉลี่ยสินค้า 7 วัน หมายความว่า สินค้าที่สหกรณ์สั่งซื้อในรอบ 1 ปี สามารถขายได้ประมาณ 48 ครั้ง และจะต้องเก็บสินค้าไว้ 7 วัน ก่อนที่จะขายได้ในแต่ละครั้ง

ข้อเสนอแนะ

1) สภาพคล่องของสหกรณ์จะขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการบริหารธุรกิจสินเชื่อเป็นสำคัญ ดังนั้นสหกรณ์ควรมีแนวทาง/แผนงานในการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ให้สมาชิกชำระหนี้เป็นไปตามกำหนดสัญญา ซึ่งจะส่งผลให้สหกรณ์มีสภาพคล่องเพิ่มมากขึ้น

2) บริหารธุรกิจเงินรับฝาก โดยสร้างความเชื่อมั่นและศรัทธาให้กับสมาชิกในการบริหารงานของสหกรณ์ รวมทั้งต้องคำนึงถึงการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากให้ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยของธนาคาร เพื่อป้องกันการถอนเงินฝากของสมาชิกในคราวเดียวกันเป็นจำนวนมาก

มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (S – Sensitivity)

ผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นระยะๆ ราคาสินค้าต่าง ๆ ในท้องตลาดรวมทั้งสินค้าเกษตรก็สูงตามไปด้วย ในขณะที่ราคายางพารายังคงมีความผันผวนขึ้นลงอยู่ตลอดเวลา สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสหกรณ์และสมาชิกโดยตรง อีกทั้งยังมีผลกระทบจากภัยธรรมชาติทั้งภัยแล้งและอุทกภัยที่ทำให้ผลผลิตทางการเกษตรลดลง ล้วนแต่มีผลกระทบที่อาจทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกลดลง

นอกจากนี้จากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ การเมืองและสังคม อาจส่งผลกระทบต่อสหกรณ์เกิดความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ กล่าวคือ เงินทุนส่วนใหญ่ของสหกรณ์มาจากเงินรับฝากและเป็นจำนวนที่ค่อนข้างมาก หากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของสหกรณ์ในอนาคต ดังนั้น สหกรณ์ต้องเตรียมการรองรับผลกระทบดังกล่าว และหาแนวทางในการบริหารจัดการธุรกิจให้ดำเนินต่อไปได้อย่างมีประสิทธิภาพภายใต้สภาพแวดล้อมดังกล่าว

4. ผู้ใช้ประโยชน์การวิเคราะห์งบการเงิน

จุดมุ่งหมายในการวิเคราะห์งบการเงิน เพื่อใช้เป็นเครื่องมือพยากรณ์ฐานะการเงินในอนาคต วินิจฉัยปัญหาการบริหารงาน การดำเนินงานและปัญหาอื่น ๆ ที่เกิดขึ้น รวมทั้งใช้เป็นเครื่องมือประเมินการบริหารงานของฝ่ายบริหาร จากจุดมุ่งหมายการวิเคราะห์งบการเงินดังกล่าวข้างต้น สามารถแบ่งกลุ่มผู้ใช้ประโยชน์จากงบการเงินได้ดังนี้

1) ผู้เป็นเจ้าของ มีจุดมุ่งหมายที่จะวิเคราะห์ถึงความเสี่ยงหรือผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุน ความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ รายได้และเงินปันผลที่จะได้รับ และช่วยให้ทราบถึงภาวะทางการเงิน เสถียรภาพของกำไร ซึ่งจะเป็นตัวกำหนดขนาดความเสี่ยงของธุรกิจ ประกอบการตัดสินใจเลือกลงทุน

2) ผู้บริหาร จะวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร ฐานะการเงินและความก้าวหน้าของธุรกิจ การใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ โครงสร้างเงินทุน เพื่อนำมาใช้ในการปรับปรุง การควบคุม และวางแผนทางการเงินต่อไป

3) ผู้ลงทุน จะวิเคราะห์ถึงความเสี่ยง อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนและผลการดำเนินงาน เพื่อจะได้ทราบว่าได้ผลประโยชน์คุ้มค่ากับการลงทุนหรือไม่เพียงใด และควรลงทุนต่อไปหรือไม่

4) เจ้าหนี้หรือผู้ให้สินเชื่อ จะวิเคราะห์ถึงความเสี่ยงทางการเงิน สภาพคล่องความมั่นคงทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ของสหกรณ์ เพื่อนำมาประกอบพิจารณาการให้สินเชื่อ

5) ผู้สอบบัญชี วิเคราะห์รายการต่าง ๆ ดูการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ๆ เพื่อกำหนดขอบเขตของงานที่จะทำการตรวจสอบ ให้ได้ข้อเท็จจริงตามต้องการ แสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อนที่จะรับรองงบการเงิน ตลอดจนช่วยให้ทราบข้อดีหรือข้อบกพร่องของสหกรณ์ เสนอแนะหรือให้ข้อสังเกตกับฝ่ายผู้บริหาร เพื่อปรับปรุงการดำเนินงานของสหกรณ์ให้มีประสิทธิภาพ