

Sc an

การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด

นางสมพร ทรงจอหอ

การศึกษาค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
แขนงวิชาบริหารธุรกิจ สาขาวิชาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช

พ.ศ. 2552

**Financial Report Analysis of Chaiyaphum Teacher Savings and Credit
Cooperatives, Limited**

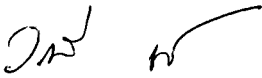
Mrs. Somporn Songjoho

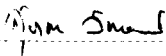
An Independent Study Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements for
the Degree of Master of Business Administration
School of Management Science
Sukhothai Thammathirat Open University

2009

หัวข้อการศึกษาค้นคว้าอิสระ การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครู
ชัยภูมิ จำกัด
ชื่อและนามสกุล นางสมพร ทรงจอหอ
แขนงวิชา บริหารธุรกิจ
สาขาวิชา วิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
อาจารย์ที่ปรึกษา รองศาสตราจารย์วรรณี ชลนภาสถิตย์

คณะกรรมการสอบการศึกษาค้นคว้าอิสระ ได้ให้ความเห็นชอบการศึกษาค้นคว้าอิสระ
ฉบับนี้แล้ว


..... ประธานกรรมการ
(รองศาสตราจารย์วรรณี ชลนภาสถิตย์)


..... กรรมการ
(รองศาสตราจารย์สุชาดา สถาวรวงศ์)

คณะกรรมการบัณฑิตศึกษา ประจำสาขาวิชาวิทยาการจัดการ อนุมัติให้การศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้ เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
แขนงวิชาบริหารธุรกิจ สาขาวิชาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช


.....
(รองศาสตราจารย์อังคณา ชีวะตระกูลกิจ)

ประธานกรรมการประจำสาขาวิชาวิทยาการจัดการ
วันที่ 30 เดือน ก.ค พ.ศ. 2553

ชื่อการศึกษาค้นคว้าอิสระ การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด
ผู้ศึกษา นางสมพร ทรงจอหอ **ปริญญา** บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
อาจารย์ที่ปรึกษา รองศาสตราจารย์วรรณิ ชลนภาสถิตย์ **ปีการศึกษา** 2552

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) วิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 (2) เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

วิธีการศึกษาครั้งนี้ ใช้เครื่องมือทางการเงินในการวิเคราะห์โดยใช้แนวคิดและทฤษฎีของคามล พร้อมทั้งเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

ผลการศึกษาพบว่า (1) การดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ฯ ด้านความเพียงพอของเงินทุนมีความเสี่ยงเนื่องจากมีสัดส่วนหนี้สินมากกว่าทุน ด้านคุณภาพของสินทรัพย์ มีการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ แต่สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของสหกรณ์คือลูกหนี้ ดังนั้น ควรบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มีอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ด้านขีดความสามารถในการบริหาร มีการบริหารงานที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของสมาชิกได้ดี ด้านความสามารถในการทำกำไรทำได้ค่อนข้างต่ำ ด้านสภาพคล่องทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ไม่ดี เนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน ด้านผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ทั้งสภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย ล้วนส่งผลกระทบต่อการบริหาร โภค และการผ่อนชำระหนี้ของสมาชิก จึงเป็นสิ่งที่ต้องเฝ้าระวัง และติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งต้องพยายามสร้างวินัยทางการเงินแก่สมาชิก (2) การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ พบว่า ด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ด้านคุณภาพของสินทรัพย์การบริหารจัดการสินทรัพย์ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ด้านขีดความสามารถในการบริหารมีอัตราการเติบโตของธุรกิจ ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ด้านความสามารถในการทำกำไรต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ส่วนด้านสภาพคล่องมีค่าเฉลี่ยใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน

คำสำคัญ การวิเคราะห์รายงานทางการเงิน สหกรณ์ออมทรัพย์ครู ชัยภูมิ

กิตติกรรมประกาศ

การศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยความกรุณาเป็นอย่างดีจาก รองศาสตราจารย์วรรณิ ชลนภาสติชัย และรองศาสตราจารย์สุชาดา สถาवरวงศ์ ที่ได้กรุณาให้คำแนะนำและติดตามการทำการศึกษาค้นคว้าอิสระครั้งนี้อย่างใกล้ชิดตลอดมานับตั้งแต่เริ่มต้นจนกระทั่งสำเร็จเรียบร้อยสมบูรณ์ ผู้วิจัยรู้สึกซาบซึ้งในความกรุณาของท่านทั้ง 2 เป็นอย่างยิ่ง

ขอขอบพระคุณคณะผู้บริหารและพนักงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด หัวหน้าสำนักงานตรวจบัญชีสหกรณ์จังหวัดชัยภูมิ ที่ได้กรุณาให้การสนับสนุนข้อมูลและให้คำแนะนำการวิเคราะห์รายงานทางการเงิน ทำให้ได้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการศึกษาครั้งนี้ ผู้วิจัยจึงใคร่ขอแสดงความขอบพระคุณมา ณ โอกาสนี้

นอกจากนี้ผู้วิจัยขอขอบพระคุณคณาจารย์สาขาวิชาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช เพื่อนักศึกษาและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในการทำการศึกษาค้นคว้าอิสระครั้งนี้ทุกท่านที่ได้กรุณาให้การสนับสนุน ช่วยเหลือ และให้กำลังใจตลอดมา

สมพร ทรงจอหอ

กรกฎาคม 2553

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	ง
กิตติกรรมประกาศ	จ
สารบัญตาราง	ซ
สารบัญภาพ	ญ
บทที่ 1 บทนำ	1
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา	3
ขอบเขตของการศึกษา	3
นิยามศัพท์เฉพาะ	3
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
บทที่ 2 วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง	5
แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	5
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	13
บทที่ 3 วิธีการศึกษา	17
การเก็บรวบรวมข้อมูล	17
การวิเคราะห์ข้อมูล	17
เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ	22
บทที่ 4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	23
การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ	24
มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)	24
มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality)	25
มิติที่ 3 ชัดความสามารถในการบริหาร (Management Ability)	25
มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency)	26
มิติที่ 5 สภาพคล่อง (Liquidity)	27
มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity)	28
เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	28

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 5 สรุปการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ	51
สรุปการวิจัย	51
อภิปรายผล	55
ข้อเสนอแนะ	57
บรรณานุกรม	58
ภาคผนวก	60
ประวัติผู้ศึกษา	74

สารบัญตาราง

	หน้า
ตารางที่ 3.1 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength).....	18
ตารางที่ 3.2 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality).....	19
ตารางที่ 3.3 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์ความสามารถในการบริหาร (Management Ability).....	19
ตารางที่ 3.4 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์การทำได้กำไร (Earning Sufficiency).....	20
ตารางที่ 3.5 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์สภาพคล่อง (Liquidity).....	21
ตารางที่ 4.1 อัตราส่วนความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงของ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548 – 2552.....	24
ตารางที่ 4.2 อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์ของ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี พ.ศ.2548-2552.....	25
ตารางที่ 4.3 อัตราส่วนขีดความสามารถในการบริหาร (Management Ability) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548 – 2552.....	25
ตารางที่ 4.4 อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548 – 2552.....	26
ตารางที่ 4.5 อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548– 2552.....	27
ตารางที่ 4.6 เปรียบเทียบความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	29
ตารางที่ 4.7 เปรียบเทียบคุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	35
ตารางที่ 4.8 เปรียบเทียบขีดความสามารถในการบริหาร (Management Ability) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	38

สารบัญตาราง (ต่อ)

	หน้า
ตารางที่ 4.9 เปรียบเทียบความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน	40
ตารางที่ 4.10 เปรียบเทียบสภาพคล่อง (Liquidity) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน	48

สารบัญภาพ (ต่อ)

	หน้า
ภาพที่ 4.10 กราฟแสดงการเปรียบเทียบกำไรต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	41
ภาพที่ 4.11 กราฟแสดงการเปรียบเทียบเงินออมต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	42
ภาพที่ 4.12 กราฟแสดงการเปรียบเทียบหนี้สินต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	43
ภาพที่ 4.13 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่าย ค่าดำเนินงาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	44
ภาพที่ 4.14 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตรการเติบโตของทุนสำรอง ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	45
ภาพที่ 4.15 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตรการเติบโตของกำไร ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	46
ภาพที่ 4.16 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตรกำไรสุทธิ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	47
ภาพที่ 4.17 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตรส่วนทุนหมุนเวียน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	49
ภาพที่ 4.18 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตรลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน.....	50

บทที่ 1

บทนำ

ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

สหกรณ์ออมทรัพย์ครู จัดเป็นสถาบันการเงินที่ได้รับความสนใจจากสมาชิกที่มีรายได้ประจำและอยู่ในอาชีพเดียวกัน ทำให้กิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์มีอัตราการเติบโตของธุรกิจเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว ผู้ศึกษามีความสนใจที่จะศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจว่าอัตราการเติบโตของธุรกิจดังกล่าวมีแนวโน้มและความน่าเชื่อถือมากน้อยเพียงไรเพื่อให้เข้าใจถึงแนวทางการบริหารจัดการทางการเงินและบัญชี และเกิดความเชื่อมั่นกับสหกรณ์ไม่ว่าจะเป็นสมาชิกซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและผู้ให้สินเชื่อหรือเจ้าหนี้ ดังนั้นผู้ศึกษาจึงได้นำงบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มาทำการวิเคราะห์เพื่อหาข้อเท็จจริงดังกล่าว

งบการเงินที่นักบัญชีของสหกรณ์ออมทรัพย์ได้จัดทำขึ้นจะมีผู้นำไปใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจหลายกลุ่ม คือ ผู้บริหาร ผู้ลงทุน ผู้ให้สินเชื่อหรือเจ้าหนี้ ผู้สอบบัญชี ตลอดจนผู้สนใจทั่วไป ซึ่งเป็นที่เชื่อถือได้ว่างบการเงินนั้นได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป เพราะได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว แต่เนื่องจากงบการเงินเป็นเพียงรายงานสรุปข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน(งบดุล) ผลการดำเนินงาน(งบกำไรขาดทุน) และการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของกิจการ(งบกระแสเงินสด) ที่แสดงในรูปของจำนวนเงินเป็นส่วนใหญ่ ดังนั้นผู้ศึกษาจึงประยุกต์ใช้เครื่องมือทางการเงินในการวิเคราะห์งบการเงินเพื่อหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของสหกรณ์ฯ พร้อมทั้งอธิบายผลการวิเคราะห์ เพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินนำข้อมูลไปใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ จะเป็นข้อมูลและแนวทางสำหรับผู้บริหารและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสหกรณ์ออมทรัพย์ในการดำเนินงานและการปรับปรุงการบริหารงานของสหกรณ์ให้มีประสิทธิภาพมากที่สุด โดยให้สอดคล้องกับอุดมการณ์ในการจัดการตั้งสหกรณ์ที่กำหนดไว้ และยังสามารถนำไปใช้เป็นเครื่องมือในการพยากรณ์วินิจฉัยปัญหาเพื่อเป็นแนวทางตัดสินใจทางการเงินได้อย่างสมเหตุสมผล

สหกรณ์ออมทรัพย์เป็นองค์กรธุรกิจรูปแบบหนึ่งซึ่งสมาชิกส่วนใหญ่เป็นบุคคลที่มีรายได้ประจำในอาชีพเดียวกันหรือมีถิ่นฐานอยู่ใกล้เคียงกัน ก่อตั้งขึ้นมาด้วยเจตนารมณ์ร่วมกันของมวลสมาชิกที่พยายามจะช่วยเหลือตนเอง ทางด้านการเงิน โดยการสะสมเงินส่วนหนึ่งของรายได้ไว้ในทางที่มั่นคง มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อช่วยเหลือซึ่งกันและกันทางด้านการเงินสำหรับสมาชิกที่ต้องการจะออมเงิน และสมาชิกที่ต้องการกู้เงิน นอกจากสหกรณ์ออมทรัพย์จะรับฝากเงินจากสมาชิกแล้ว สหกรณ์ยังอาจจะระดมทุนจากภายนอกได้ในรูปของเงินกู้ ซึ่งอาจจะมาจากสหกรณ์อื่น หรือจากธนาคารพาณิชย์ เพื่อใช้ในการดำเนินงานอันเป็นประโยชน์ของสมาชิก

สหกรณ์ออมทรัพย์เป็นส่วนหนึ่งของระบบเศรษฐกิจและเป็นสถาบันการเงิน ภายใต้สภาพการณ์ของเศรษฐกิจที่ผันผวนในปัจจุบัน สหกรณ์ออมทรัพย์จำเป็นต้องมีการแข่งขันกับสถาบันการเงินมากขึ้น สหกรณ์จึงต้องมีการปรับตัวให้ก้าวหน้าทันโลกเพื่อให้การดำเนินงานของสหกรณ์ประสบความสำเร็จ และมีประสิทธิภาพ การที่สหกรณ์จะดำเนินงานจนบรรลุเป้าหมายนั้น ย่อมขึ้นอยู่กับการบริหารงานและการจัดการของสหกรณ์ เครื่องมือที่ผู้บริหารจะนำมาใช้ในการบริหารงานที่สำคัญที่สุด คือ ข้อมูลทางการบัญชี จากงบการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ เพื่อนำมากำหนดนโยบายในการดำเนินงาน ไม่ว่าจะเป็นในด้านเงินทุน เงินรับฝาก การหาสินเชื่อกจากภายนอกในวงเงินที่เหมาะสม การให้เงินกู้แก่สมาชิกภายในวงเงินที่เหมาะสม เงินสำรองเพื่อใช้ในการกิจการ การถือเอกสารทางการเงิน และการวางแผนงานอื่น

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ก่อตั้งขึ้นโดยคณะข้าราชการสังกัดกระทรวงศึกษาธิการในจังหวัดชัยภูมิ จำนวน 345 คน ร่วมลงชื่อขอจดทะเบียนเพื่อจัดตั้งเป็นสหกรณ์ที่ถูกต้องตามกฎหมาย เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2501 ได้เลขทะเบียนที่ 16/10822 มีฐานะเป็นนิติบุคคล ใช้ชื่อในขณะนั้นว่า "สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด สินไช้" สำนักงานตั้งอยู่ที่แผนกศึกษาธิการจังหวัดชัยภูมิ วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งครั้งแรก มี 2 ประการคือ ส่งเสริมให้สมาชิกมีการออมทรัพย์ และให้กู้เงินเมื่อมีความจำเป็น ต่อมาในปี 2512 สหกรณ์ได้เปลี่ยนชื่อมาเป็น "สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด" ธุรกิจของสหกรณ์เจริญก้าวหน้ามาโดยลำดับ และประสบความสำเร็จสูงสุดระดับหนึ่ง วันที่ 7 กรกฎาคม 2540 สหกรณ์ได้ทำการเปิดสำนักงานสาขาแห่งแรกของสหกรณ์ที่อำเภอภูเขียวซึ่งเป็นสาขาของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูแห่งแรกของประเทศไทย วันที่ 18 มิถุนายน 2547 สหกรณ์เปิดสำนักงานสาขาแห่งที่ 2 ที่อำเภอจัตุรัส เพื่อให้บริการสมาชิกในอำเภอด้านทิศใต้ของจังหวัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาชิกสามารถใช้บริการธุรกิจสหกรณ์ได้อย่างสะดวก รวดเร็วและภาคภูมิใจในองค์กรของตนเองร่วมกันซึ่งทั้งสามแห่งใช้ระบบ ON-LINE ถึงกันตลอดเวลา(สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด รายงานกิจการประจำปี 2552)

วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1. เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552
2. เพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

ขอบเขตของการศึกษา

1. ข้อมูลทุติยภูมิที่ใช้ในการศึกษารวบรวมจากรายงานประจำปี พ.ศ. 2548-2552 เป็นระยะเวลา 5 ปี ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด โดยข้อมูลในรายงานประจำปี ประกอบด้วย งบดุล งบกำไรขาดทุน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน
2. เครื่องมือทางการเงินที่ใช้ในการศึกษา คือ การวิเคราะห์โดยใช้แนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis พร้อมทั้งเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน
3. ระยะเวลาที่ใช้ในการศึกษา ตั้งแต่ พ.ศ. 2548-2552

นิยามศัพท์เฉพาะ

สหกรณ์ออมทรัพย์ หมายถึง สถาบันการเงินแบบหนึ่งที่มีสมาชิกเป็นบุคคลที่มีอาชีพอย่างเดียวกัน รวมตัวกันจัดตั้งและจดทะเบียนต่อนายทะเบียนสหกรณ์เป็นสหกรณ์ชนิดจำกัด มีฐานะเป็นนิติบุคคล สหกรณ์ประเภทนี้จึงนิยมตั้งในหมู่คณะของผู้มีรายได้ประจำ ได้แก่ ข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ บริษัท ห้างร้าน และโรงงานทั่วไป การดำเนินงานกระทำการในขอบเขตวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ มี 2 ประการ คือ 1) ส่งเสริมการออมทรัพย์ 2) ให้เงินกู้แก่สมาชิกโดยคิดอัตราดอกเบี้ยเป็นธรรม

ทุนดำเนินงาน หมายถึง ทุนที่ใช้ในการดำเนินกิจการของสหกรณ์ออมทรัพย์ซึ่งได้จากการสร้างหนี้สินและการลงทุนของสมาชิกซึ่งจะมีค่าเท่ากับสินทรัพย์ทั้งหมด

การวิเคราะห์รายงานทางการเงิน หมายถึง การพิจารณาหาความสัมพันธ์ของรายการในงบการเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้นหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับฐานะและการดำเนินงานของกิจการพร้อมทั้งนำข้อเท็จจริงดังกล่าวมาประกอบการวางแผนควบคุมและตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ ต่อไป

การวิเคราะห์สถานะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ หมายถึง การวิเคราะห์ทางการเงินเพื่อวัดประสิทธิภาพผลการดำเนินงาน สถานะการเงินของสหกรณ์ ซึ่งให้ข้อมูลที่จำเป็นในการบริหารจัดการ และเป็นข้อมูลที่ชี้สถานการณ์ความเสี่ยงทางการเงินให้กับสหกรณ์

ผลการวิเคราะห์ หมายถึง การนำค่าอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มารวมกันแล้วทำการเฉลี่ยเพื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกัน ในช่วงเวลาเดียวกัน

ค่าเฉลี่ยมาตรฐาน หมายถึงอัตราส่วนถัวเฉลี่ยของสหกรณ์ออมทรัพย์อื่นทั้งระบบทั่วประเทศที่มีขนาดเดียวกัน

CAMELS Analysis หมายถึง เครื่องมือการวิเคราะห์ทางการเงินที่ออกแบบเป็นเครื่องมือที่วัดประสิทธิภาพการดำเนินงานและยังพัฒนาเป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System) ซึ่งแนวคิดดังกล่าวนี้จะคำนึงถึงมุมมอง 6 มิติ ได้แก่ มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ มิติที่ 3 ชัดความสามารถในการบริหาร มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร มิติที่ 5 ความเพียงพอของสภาพคล่อง มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ ซึ่งกรมตรวจบัญชีสหกรณ์นำมาประยุกต์ใช้เพื่อสร้างมาตรฐานในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจการเงินของสหกรณ์อย่างเป็นระบบและเป็นมาตรฐานเดียวกัน

ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ทำให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด เพื่อเป็นข้อมูลในการตัดสินใจของผู้บริหาร สามารถนำไปใช้ประโยชน์ในการวางแผนเพื่อพัฒนาสหกรณ์ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นต่อไป
2. ผู้สนใจทั่วไปสามารถนำข้อเท็จจริงที่ได้จากการวิเคราะห์งบการเงินไปใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ
3. นักวิชาการหรือผู้ที่ต้องการค้นคว้าอิสระสามารถนำผลการศึกษานี้ไปประยุกต์ใช้เป็นแนวทางในการศึกษาครั้งต่อไป

บทที่ 2

วรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

แนวคิดทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

ความหมายของ “สหกรณ์” (Cooperatives) (พ.ร.บ. สหกรณ์.2533)

สหกรณ์ หมายถึง การทำงานร่วมกัน ซึ่งสหกรณ์ถือเป็นธุรกิจรูปแบบหนึ่งที่มีการประกอบธุรกิจเช่นเดียวกับธุรกิจอื่นๆ โดยใช้ปัจจัยต่างๆ ได้แก่ เงินทุนและทรัพยากร บุคลากร ตลอดจนการจัดการในด้านต่างๆ ซึ่งสหกรณ์เกิดขึ้นจากการรวมคนและรวมทุนด้วยความสมัครใจ เพื่อร่วมกันช่วยแก้ปัญหาทางเศรษฐกิจและสังคม มีการจดทะเบียนถูกต้องตามกฎหมาย โดยมีฐานะเป็นนิติบุคคล สมาชิกทุกคนมีสิทธิเสมอภาคเท่าเทียมกัน มีพระราชบัญญัติสหกรณ์และข้อบังคับสหกรณ์เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจ

ลักษณะทั่วไปของสหกรณ์ออมทรัพย์

สหกรณ์ออมทรัพย์ สมาชิกโดยส่วนใหญ่เป็นบุคคลที่มีรายได้ประจำในอาชีพเดียวกัน หรือมีถิ่นฐานอยู่ใกล้เคียงกัน ก่อตั้งขึ้นมาด้วยเจตนารมณ์ร่วมกันของสมาชิกที่พยายามจะช่วยเหลือตนเอง ทางด้านการเงิน โดยการสะสมเงินส่วนของรายได้ไว้ในทางที่มั่นคง มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อช่วยเหลือซึ่งกันและกันทางด้านการเงินสำหรับสมาชิกที่ต้องการจะออมเงิน และสมาชิกที่ต้องการกู้เงิน นอกจากนี้สหกรณ์ออมทรัพย์จะรับฝากเงินจากสมาชิกแล้ว สหกรณ์ยังอาจจะระดมทุนจากภายนอกได้ในรูปของเงินกู้ ซึ่งอาจจะมาจากสหกรณ์อื่นหรือจากธนาคารพาณิชย์ การดำเนินงานทำเพื่อประโยชน์ของสมาชิกเป็นสำคัญ ในการบริหารด้านเงินกู้ อัตราดอกเบี้ยเงินกู้จะมีอัตราต่ำกว่าสถาบันการเงินทั่วไป และสหกรณ์ออมทรัพย์ยังมีระบบปันผลกำไรและเฉลี่ยคืนแก่สมาชิกทุกคนอย่างเป็นธรรม

สหกรณ์ออมทรัพย์จัดแบ่งเป็นประเภทโดยแยกตามลักษณะการประกอบอาชีพของสมาชิก ได้แก่ ตำรวจ ทหาร ครู ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการ มหาวิทยาลัย รัฐวิสาหกิจ โรงพยาบาล ส่วนราชการ เอกชนและอื่น ๆ

สหกรณ์ออมทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทย คือ สหกรณ์ออมทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นในหมู่ข้าราชการสหกรณ์และพนักงานธนาคารเพื่อการพัฒนาสหกรณ์ (ธนาคารเพื่อการสหกรณ์ ปัจจุบันได้เปลี่ยนเป็น "ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร") จดทะเบียนเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2429 โดยใช้ชื่อว่า "สหกรณ์ข้าราชการสหกรณ์ จำกัดสินใช้" ปัจจุบันชื่อว่า "สหกรณ์ข้าราชการสหกรณ์ จำกัด"

สหกรณ์ออมทรัพย์มีวัตถุประสงค์หลักอยู่ 2 ประการ คือ

1. ส่งเสริมการออมทรัพย์โดยการถือหุ้นและฝากเงินไว้ในสหกรณ์อย่างสม่ำเสมอและได้รับประโยชน์ตอบแทนตามสมควร
2. จัดให้มีเงินกู้สำหรับสมาชิกตามข้อกำหนดอันสมควร

หลักการของสหกรณ์ (Cooperatives Principles)

หลักการสหกรณ์ที่สหกรณ์ทั่วโลกยอมรับและเห็นสอดคล้องเป็นอันหนึ่งอันเดียวกันมีจำนวนทั้งสิ้น 7 ข้อ ดังนี้

1. การเป็นสมาชิกด้วยความสมัครใจและไม่กีดกันการเป็นสมาชิก ซึ่งสหกรณ์เป็นองค์การของความสมัครใจ เปิดโอกาสให้บุคคลทุกคนที่สามารถใช้ประโยชน์ในบริการของสหกรณ์และเต็มใจที่จะรับผิดชอบในฐานะที่เป็นสมาชิก ได้มีโอกาสเข้าเป็นสมาชิกโดยปราศจากการกีดกันใด ๆ ทั้งทางเพศ สังคม เชื้อชาติ การเมือง หรือศาสนา

2. สมาชิกควบคุมกันตามหลักประชาธิปไตย สหกรณ์เป็นองค์การประชาธิปไตยที่สมาชิกทุกคนมีส่วนร่วมในการควบคุม และกำหนดนโยบาย ไม่ว่าจะเป็นอย่างหญิงหรือชายที่ได้รับการคัดเลือกเป็นตัวแทนจะต้องมีความรับผิดชอบต่อสมาชิก ซึ่งในสหกรณ์สมาชิกจะมีสิทธิในการออกเสียงลงความเห็นเท่าเทียมกัน คือ หนึ่งคนหนึ่งเสียง

3. การมีส่วนร่วมทางเศรษฐกิจของสมาชิก สมาชิกทุกคนควรมีส่วนอุดหนุนด้านเงินทุนในสหกรณ์เท่าเทียมกัน โดยทั่วไปสมาชิกจะได้รับเงินตอบแทนที่จำกัดในส่วนของเงินลงทุนที่จ่ายไปเพื่อการเป็นสมาชิกและเมื่อสหกรณ์มีส่วนเกิดจะจัดสรรเพื่อวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่งหรือทั้งหมดในเรื่องของการพัฒนาสหกรณ์ เก็บเป็นทุนสำรอง จัดสรรคืนให้กับสมาชิกตามสัดส่วนที่ทำธุรกิจกับสหกรณ์ หรือเพื่อสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ ที่สมาชิกเห็นชอบ

4. ความเป็นอิสระและความเป็นกลาง สหกรณ์เป็นองค์การอิสระพึ่งพาตนเองอยู่ภายใต้การควบคุมของสมาชิก หากสหกรณ์มีการร่วมข้อตกลงกับหน่วยงานอื่นใด หรือมีการใช้เงินทุนจากแหล่งภายนอกจะต้องแน่ใจว่าสมาชิกให้ความเห็นชอบและควบคุมได้ และจะต้องดำรงไว้ซึ่งความเป็นอิสระและเป็นกลาง

5. การให้การศึกษาคู่อบรมและสารสนเทศ สหกรณ์ควรจัดให้มีการศึกษาและฝึกอบรมแก่สมาชิก ตัวแทนสมาชิก ผู้จัดการและพนักงานสหกรณ์เพื่อบุคคลเหล่านั้นจะมีประสิทธิภาพในการพัฒนาสหกรณ์ทั้งนี้รวมถึงการให้ความรู้ในเรื่องสหกรณ์กับประชาชนทั่วไป

6. การร่วมมือระหว่างสหกรณ์เพื่อให้บริการแก่สมาชิกอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดและเพื่อความเข้มแข็งของสหกรณ์ ดังนั้นสหกรณ์ควรให้ความร่วมมือกันอย่างจริงจัง ทั้งระดับท้องถิ่น ระดับชาติ และระดับประเทศ

7. การเอื้ออาทรและใส่ใจต่อชุมชน ในขณะที่สหกรณ์มุ่งเน้นไปที่ความต้องการของสมาชิก สหกรณ์ก็ควรที่จะให้ความสำคัญต่อการพัฒนาชุมชนของตนให้เกิดความยั่งยืน ด้วยนโยบายต่าง ๆ ที่สมาชิกเห็นชอบ

การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์

การดำเนินธุรกิจของสหกรณ์ออมทรัพย์เป็นการดำเนินธุรกิจทางการเงิน กล่าวคือ

1. การส่งเสริมการออมทรัพย์ โดยให้สมาชิกเก็บออมเงินได้รายเดือนไว้กับสหกรณ์ และได้รับผลตอบแทนตามสมควร ซึ่งวิธีการส่งเสริมการออมทรัพย์แบ่งเป็น 2 วิธี คือ

1.1 การถือหุ้นในสหกรณ์ ตามข้อบังคับของสหกรณ์ออมทรัพย์จะกำหนดให้สมาชิกส่งเงินสะสมในรูปการถือหุ้นของสหกรณ์เป็นรายเดือนตามส่วนของรายได้ของสมาชิกแต่ละคนโดยใช้วิธีการหัก ณ ที่จ่าย จากเงินได้รายเดือนของสมาชิกนั้น สำหรับผลตอบแทนจากการออมทรัพย์ด้วยวิธีนี้ สมาชิกจะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลคิดตามมูลค่าหุ้นของสมาชิก

1.2 การรับฝากเงิน ทั้งประเภทเงินฝากประจำ เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากออมทรัพย์พิเศษ ซึ่งจะได้รับผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ยเงินฝาก และจะมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการรับฝาก การจ่ายดอกเบี้ย รวมทั้งข้อกำหนดอื่น ๆ ซึ่งจะแตกต่างกันไปในแต่ละสหกรณ์ตามที่กำหนดไว้ในระเบียบของสหกรณ์นั้น ๆ

2. การให้เงินกู้แก่สมาชิก แบ่งออกเป็นประเภทต่าง ๆ ดังนี้

2.1 เงินกู้ฉุกเฉิน เป็นการให้เงินกู้แก่สมาชิกในระยะสั้น โดยมีเหตุฉุกเฉินหรือเหตุจำเป็น โดยไม่ต้องอาศัยหลักทรัพย์ค้ำประกันการกู้เงิน เงินกู้ประเภทนี้มักเป็นเงินจำนวนไม่มากนัก และระยะเวลาในการส่งชำระหนี้จะเป็นระยะเวลาสั้น ๆ เช่น ภายใน 1-2 เดือน

2.2 เงินกู้สามัญ เป็นการให้เงินกู้แก่สมาชิกในระยะปานกลาง เงินกู้ประเภทนี้จะมีจำนวนเงินที่มากกว่าเงินกู้ฉุกเฉิน โดยมักจะมีอัตราส่วนสัมพันธ์กับรายได้ โดยต้องอาศัยหลักทรัพย์ค้ำประกัน และระยะเวลาในการส่งชำระหนี้จะมีระยะเวลานานกว่าเงินกู้ประเภทแรกเช่น 36 เดือน เป็นต้น

2.3 เงินกู้พิเศษ เงินให้กู้แก่สมาชิกประเภทนี้จะเป็นเงินกู้ที่มีวงเงินสูงและมีระยะเวลาการส่งชำระหนี้ที่ยาวนานกว่าเงินกู้ประเภทอื่น เงินกู้ประเภทนี้ต้องอาศัยหลักทรัพย์ค้ำประกันที่เป็นประเภทอสังหาริมทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ในการดำเนินงานของสหกรณ์ จะต้องถือว่าวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมให้สมาชิกออมทรัพย์มีความสำคัญเป็นอันดับแรก ส่วนการให้เงินกู้แก่สมาชิกมีความสำคัญรองลงไป

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ (ทรงวิทย์ เจริญกิจธนภก.2547)

งบการเงินที่จัดทำขึ้นเป็นการเสนอข้อมูลทางการเงินและเป็นเพียงพื้นฐานการประเมินการปฏิบัติงาน ซึ่งใช้เป็นประโยชน์สำหรับเป็นแนวทางในการตัดสินใจเท่านั้น ซึ่งถือว่างบการเงินเป็นเพียงรายงานทางการเงินที่ค่อนข้างจะสรุปและเป็นข้อมูลที่แสดงในรูปของจำนวนเงินเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งไม่สามารถบอกเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานได้อย่างครบถ้วน ถ้าหากมีการวิเคราะห์งบการเงินขึ้นก็จะทำให้ผู้ใช้ประโยชน์จากข้อมูลในงบการเงินได้ทำให้ทราบถึงจุดเด่น และจุดด้อย รวมทั้งยังสามารถที่จะทราบถึงประสิทธิภาพของการดำเนินงานของผู้บริหาร

ในปัจจุบันการวิเคราะห์งบการเงินมีเครื่องมือที่ช่วยในการวิเคราะห์หลายชนิด เช่น การศึกษาการย่อส่วนตามแนวตั้ง (Common Size) การศึกษาแนวโน้ม (Trend) การวิเคราะห์โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio) เป็นต้น

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินส่วนใหญ่มุ่งเน้นการวิเคราะห์ที่คำนวณขึ้นจากบุคคล และงบกำไรขาดทุน ซึ่งปัจจุบันมีการวิเคราะห์งบกระแสเงินสดเกิดขึ้นด้วย (บริษัทซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีการจัดทำงบกระแสเงินสดตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 เรื่องงบกระแสเงินสด นับแต่ปี 2537 และสำหรับสหกรณ์ออมทรัพย์ตามหนังสือที่ กษ 0406/ว.18 ลงวันที่ 22 สิงหาคม 2540 ได้มีการจัดทำงบกระแสเงินสดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2541 เป็นต้นไป)

การวิเคราะห์การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ จะมีแนวทางและหลักการ โดยเฉพาะสำหรับกิจการสหกรณ์ออมทรัพย์ ดังนี้

1. การบริหารกำไร

ในการตัดสินใจทางการเงิน ผู้บริหารการเงินของสหกรณ์จะต้องพิจารณาว่าการดำเนินกิจกรรมหรืองานใดจะก่อให้เกิดกำไรหรือผลตอบแทนเป็นที่น่าพอใจเพียงใด ถึงแม้ว่าสหกรณ์จะไม่ใช้ถาวรสินการเงินที่แสวงหากำไรเป็นเป้าหมายสูงสุด แต่กำไรหรือผลตอบแทนที่ได้รับนั้นก็ก็เป็นสิ่งจำเป็นที่ใช้การขยายบริการเพื่อให้เกิดเสถียรภาพทางการเงิน การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์จึงเป็นการพิจารณาว่าสหกรณ์ออมทรัพย์มีระดับความสามารถในการดำเนินงานเพื่อก่อให้เกิดผลกำไรมากน้อยเพียงใด การที่สหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไรดี ย่อมจะส่งผลให้สหกรณ์มีเงินทุนเข้ามาในกิจการมากขึ้น และยังทำให้สหกรณ์มีความเข้มแข็งทางการเงินมากขึ้นอีกด้วย

2. การบริหารสภาพคล่อง

การบริหารสภาพคล่องเป็นการพิจารณาว่าสหกรณ์ออมทรัพย์มีความสามารถในการชำระหนี้ตามข้อผูกพันเมื่อมีการเรียกร้องได้มากน้อยเพียงใด การที่สหกรณ์มีระดับสภาพคล่อง

ต่ำ อาจส่งผลให้สมาชิกสหกรณ์ที่ใช้บริการด้านการฝากเงินและเจ้าหน้าที่เกิดความไม่เชื่อถือในสหกรณ์ ซึ่งอาจส่งผลให้สมาชิกสหกรณ์ที่ใช้บริการด้านการฝากเงินและเจ้าหน้าที่เกิดความไม่เชื่อถือในสหกรณ์ ซึ่งอาจส่งผลไม่ดีกับสหกรณ์ได้ เช่น ประสบปัญหาในการหาเงินมาจ่ายได้ทันตามกำหนด ดังนั้น สหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีสภาพคล่องที่ดีย่อมมีความเสี่ยงที่จะประสบปัญหาดังกล่าวได้น้อย ซึ่งก่อให้เกิดผลดีต่อเสถียรภาพของสหกรณ์ออมทรัพย์

3. การบริหารความเสี่ยง

สิ่งที่ผู้บริหารสหกรณ์จะต้องคำนึงถึงอยู่เสมอคือ กิจกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงก็ย่อมก่อให้เกิดความเสี่ยงสูงตามไปด้วย ซึ่งควรมีการพิจารณาให้ดีกว่าก่อนที่จะตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง ดังนั้นการดำเนินงานของสหกรณ์มักไม่ดำเนินงานที่มีความเสี่ยงสูงมาก สำหรับการพิจารณาความเสี่ยงจะดูสัดส่วนการก่อหนี้สินของสหกรณ์ว่ามีการกู้ยืมมาใช้ในการดำเนินงานมากน้อยเพียงใด

4. การระดมเงินออม

การระดมเงินออมมาใช้ในการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์นั้นมี 2 ลักษณะ คือ การรับฝากเงินจากสมาชิกและการสะสมเงินค่าหุ้นของสมาชิก ซึ่งการระดมเงินทุนดังกล่าวถือเป็นแหล่งเงินทุนภายใน ถ้าสหกรณ์สามารถระดมเงินออมได้มาก ก็จะช่วยลดภาระการกู้ยืมเงินจากแหล่งเงินทุนภายนอก ดังนั้นผู้บริหารสหกรณ์จะต้องพยายามกระตุ้นให้เกิดการออมของสมาชิก ไม่ว่าจะเป็นการรับฝากเงิน หรือการสะสมหุ้นเพิ่มของสมาชิก

5. การบริหารเงินกู้

สหกรณ์ออมทรัพย์จะมีการให้สินเชื่อใน 2 ลักษณะ คือ การให้เงินกู้แก่สมาชิก และการให้เงินกู้แก่สหกรณ์ออมทรัพย์อื่น การให้สินเชื่อถือว่าเป็นกิจกรรมหลักในการหารายได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ดังนั้นสหกรณ์ออมทรัพย์ทุกแห่งจะต้องมีนโยบายในการบริหารและควบคุมเงินกู้ที่ดี มีการตั้งเป้าหมายและแผนในการขยายสินเชื่อในระดับที่เหมาะสม

6. ความเพียงพอของเงินทุน

ในการพิจารณาความเพียงพอของเงินทุน เพื่อศึกษาว่า สหกรณ์ออมทรัพย์นั้นมีเงินทุนอยู่ในระดับที่เหมาะสมหรือไม่ การที่สหกรณ์สามารถดำรงเงินทุนได้โดยไม่ต้องใช้เงินทุนจากแหล่งภายนอก ย่อมแสดงว่าสหกรณ์มีความเข้มแข็งทางการเงิน และมีความสามารถในการคุ้มครองความเสียหายอันจะเกิดกับผู้ฝากเงินและเจ้าหน้าที่ในระดับที่ดี

7. การบริหารการใช้สินทรัพย์

การบริหารการใช้สินทรัพย์เป็นการประเมินถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ของ สหกรณ์ว่าสามารถลงทุนได้อย่างเหมาะสมหรือไม่ ถ้าสามารถลงทุนใช้สินทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม ย่อมสร้างรายได้กลับมาเป็นผลตอบแทนในระดับที่น่าพอใจ

กัลยานี ภาคอัตร (เศรษฐศาสตร์เพื่อการจัดการและการจัดการการเงิน) กล่าวว่า การวิเคราะห์งบการเงินเป็นเครื่องมือทางการเงินประเภทหนึ่งที่จะช่วยฝ่ายบริหารในการประเมินผลการดำเนินงานของกิจการ โดยการวิเคราะห์งบการเงินจะให้ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ ซึ่งทำให้ผู้บริหารได้ทราบถึงจุดอ่อน จุดแข็งในการดำเนินงาน และสภาพความเป็นจริงของกิจการ เพื่อทำการปรับปรุง แก้ไข และพัฒนาในส่วนที่เป็นจุดด้อย ในขณะเดียวกันก็สามารถนำจุดแข็งมาสร้างข้อได้เปรียบในการแข่งขันให้กับกิจการอันจะนำไปสู่ความมั่นคงในการดำเนินงานต่อไป

กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ (ส่วนวิจัยและพัฒนาสารสนเทศทางการเงิน 2552) กล่าวว่า การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินโดยใช้ข้อมูลทางการเงินจากงบดุลและงบกำไรขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับสหกรณ์ออมทรัพย์ มาเปรียบเทียบให้อยู่ในรูปอัตราส่วน ประกอบด้วยอัตราส่วนหลายประเภท ซึ่งแต่ละประเภทก็จะมีวัตถุประสงค์ที่แตกต่างกันออกไป การนำเอารายการต่าง ๆ ในงบการเงินตั้งแต่สองรายการขึ้นไปมาเปรียบเทียบกัน โดยที่รายการทั้งสองรายการนั้นจะต้องมีความสัมพันธ์กัน มาวิเคราะห์ข้อมูลตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis ซึ่งเป็นเครื่องมือที่วัดประสิทธิภาพการดำเนินงานและได้พัฒนาให้เป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าที่ย้ำฝ่ายบริหาร ข้อมูลที่ได้มีความสำคัญต่อการดำเนินงานของสหกรณ์ในมุมมอง 6 มิติ มีองค์ประกอบสำคัญดังนี้

มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)

ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงหรือความเข้มแข็งของเงินทุนเป็นการวิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง ซึ่งเป็นการวิเคราะห์แหล่งเงินทุนที่สามารถป้องกันผลกระทบจากความเสียหายทางด้านธุรกิจและการเงินที่เกิดขึ้นกับสหกรณ์ เงินทุนดำเนินงานของสหกรณ์ประกอบด้วยทุนเรือนหุ้น ทุนสำรอง ทุนสะสมตามระเบียบข้อบังคับ กำไรสุทธิ และการจัดหาเงินทุนในรูปของการก่อหนี้ผูกพัน

ความเพียงพอและความเข้มแข็งของเงินทุน เน้นแหล่งเงินทุนภายในสหกรณ์เป็นหลักการมีทุนของสหกรณ์เพียงพอกับความเสี่ยงต่าง ๆ และทุนของสหกรณ์ควรมีลักษณะที่ไม่

สามารถถอนได้และไม่ผูกพันที่จ่ายผลตอบแทน หากเงินทุนภายนอกมากกว่าทุนของสหกรณ์แสดงว่าทุนของสหกรณ์ไม่เพียงพอและมีภาระผูกพันทางการเงิน ผู้บริหารสหกรณ์ต้องเพิ่มความระมัดระวังในการใช้ทุนเพื่อสร้างรายได้รองรับ

ความเสี่ยงของเงินทุน การก่อหนี้ในอัตราที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ด้วยทุนของสหกรณ์จะทำให้มีความเสี่ยงจากสัดส่วนหนี้สินต่อทุนของสหกรณ์ ถ้าผลหนี้้น้อยกว่าทุนของสหกรณ์ย่อมสามารถรองรับหนี้ได้ด้วยตัวเองและสร้างความมั่นใจให้กับเจ้าหนี้ หากผลหนี้้นมากกว่าทุนสหกรณ์มีความเสี่ยงต้องระดมทุนและบริหารสินทรัพย์เพื่อสร้างรายได้รองรับความเสี่ยง

มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality)

คุณภาพของสินทรัพย์เป็นการวิเคราะห์ว่าสินทรัพย์ที่ลงทุนได้ก่อให้เกิดรายได้แก่สหกรณ์อย่างไรและได้ถูกใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ สินทรัพย์ที่จะวัดประสิทธิภาพ เช่น ลูกหนี้และสินทรัพย์รวม เป็นต้น

การลงทุนในสินทรัพย์ที่เสี่ยงหรือไม่ก่อให้เกิดรายได้หรือลงทุนจมอยู่ในสินทรัพย์ที่เกินความต้องการ เช่น สินค้า เงินฝากธนาคาร อาจส่งถึงสภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ คุณภาพสินทรัพย์ที่มุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เพื่อป้องกันผลกระทบต่อฐานะการเงินของสหกรณ์ เช่น กรณีมีหนี้สินที่ค้างชำระและสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) มีการสำรองหนี้หรือไม่

สินทรัพย์นำไปสร้างรายได้และให้ผลตอบแทน สินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีสามารถแปลงเป็นรายได้ ให้ผลตอบแทนเท่าไร วัดจากอัตรากำไร หรือรายได้ต่อสินทรัพย์หากอัตราสูงแสดงว่าคุณภาพสินทรัพย์ดีมีรายได้เข้ามา หากอัตราดำแสดงว่าสินทรัพย์คือยคุณภาพไม่ก่อให้เกิดรายได้ สหกรณ์ต้องบริหารสินทรัพย์ดังกล่าวให้เกิดประสิทธิภาพมีสภาพ

มิติที่ 3 ชัดความสามารถในการบริหาร (Management Ability)

ความสามารถในการบริหารงานเป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถของฝ่ายบริหารในการวางกลยุทธ์และจัดโครงสร้างองค์กร ในการนำพาองค์กรให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกิจกรรมอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจและสังคมที่สหกรณ์เผชิญอยู่

การบริหารจัดการและโครงสร้างธุรกิจทุกธุรกิจต้องมีความสอดคล้องกันประเภทสหกรณ์กับโครงสร้างธุรกิจมีความเหมาะสมและสอดคล้องกันตาม(พระราชบัญญัติสหกรณ์) เช่น สหกรณ์ประเภทการเกษตรเน้นไปที่ธุรกิจซื้อกับธุรกิจขายทั้งนี้การดำเนินธุรกิจของสหกรณ์ต้องเป็นไปตาม

วัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้โดยที่มูลค่าธุรกิจของสหกรณ์ออมทรัพย์เป็นผลรวมของเงินรับฝากจากสมาชิกกับเงินให้กู้ยืมแก่สมาชิก

ความสามารถในการบริหารงานและการควบคุมภายในพิจารณาการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และมีระบบควบคุมภายในที่ดี ซึ่งมีผลต่อสภาพคล่องและการทำกำไรของสหกรณ์บทบาทการบริหารในอนาคตต่อภาวะแข่งขันเพื่อการวางแผนในอนาคต

มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency)

การทำกำไรเป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถในการแข่งขันของสหกรณ์ ซึ่งจะประกอบไปด้วยการรักษาอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้ต่ำและเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละธุรกิจให้มากที่สุดรวมทั้งวิเคราะห์ถึงคุณภาพและแนวโน้มของกำไรในอนาคตของสหกรณ์

ความสัมพันธ์ระหว่างรายได้กับค่าใช้จ่าย กำไร และคุณภาพของกำไร ขึ้นอยู่กับการบริหารควบคุมรายจ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เปรียบเทียบรายได้กับค่าใช้จ่ายที่ละรายการว่ามีกำไรขั้นต้นหรือไม่ หากบริหารค่าใช้จ่ายดีมีประสิทธิภาพ กำไรสูง ตรงข้ามบริหารค่าใช้จ่ายไม่ดีไม่เหมาะสมกับรายได้ กำไรต่ำรวมถึงอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้อยู่ในอัตรที่ต่ำ

มิติที่ 5 สภาพคล่อง (Liquidity)

สภาพคล่องหรือความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงิน เป็นการพิจารณาความเพียงพอของเงินสดหรือสินทรัพย์ที่มีสภาพใกล้เคียงเงินสดรวมถึงสินทรัพย์อื่นที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย สภาพคล่องวัดได้จากอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งคำนวณได้จากสัดส่วนระหว่างสินทรัพย์หมุนเวียนกับหนี้สินหมุนเวียน หากสหกรณ์มีความเสี่ยงของเงินทุนสหกรณ์จำเป็นต้องรักษาสภาพคล่องให้สูงเพียงพอเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาการขาดสภาพคล่องทางการเงิน

ความเพียงพอของสินทรัพย์ในการแปลงสภาพเป็นเงินสด ความเพียงพอของสภาพคล่องต่อความต้องการใช้เงิน พิจารณาสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน หากสินทรัพย์หมุนเวียนมากกว่าหนี้สินหมุนเวียนถือว่ามีสภาพคล่องดี หรือมีความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงิน ในทางตรงกันข้ามหากสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียนถือว่ามีสภาพคล่องไม่ดี อย่างไรก็ตามต้องพิจารณาตัวสินทรัพย์หมุนเวียนที่สามารถแปลงเป็นเงินสดได้เร็วด้วย

ความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์สภาพคล่องกับภาระผูกพันทางการเงินเปรียบเทียบกับความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์สภาพคล่องกับภาระผูกพันทางการเงินมีสินทรัพย์สภาพคล่องดำรงไว้

เพียงพอต่อภาระผูกพันทางการเงิน หรือสหกรณ์มีแหล่งที่มาของกระแสเงินสดเพียงพอกับภาระผูกพันทางการเงินที่จะถึงกำหนดหรือไม่ สาเหตุหลักของการขาดสภาพคล่องนั้นมาจากการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินไม่ดีพอ รวมถึงปัญหาจากผลการดำเนินงาน เช่น มีภาระหนี้สินระยะสั้นมาก การถอนเงินฝากมากกว่าปกติ การนำเงินกู้ยืมระยะสั้นไปให้กู้ระยะยาว เป็นต้น ครอบคลุมของการเปลี่ยนเป็นเงินสด หรือกระแสเงินสดเข้ามาเพียงพอหรือไม่ เช่น อัตราลูกหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่ชำระหนี้ได้ตามกำหนดต่อหนี้ถึงกำหนดชำระ

มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity)

ผลกระทบที่มีต่อสหกรณ์ หรือความอ่อนไหวของธุรกิจ คือปัจจัยที่เสี่ยงที่มีผลกระทบในแง่ลบต่อธุรกิจที่สหกรณ์ดำเนินอยู่

งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

พนิดา จินดาศรี(2551: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์เศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์เศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด ในช่วงปี พ.ศ.2544-2550 ซึ่งศึกษาครอบคลุมถึงแนวโน้ม จุดแข็งและจุดอ่อนของภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิจากงบดุล งบกำไรขาดทุน และรายงานกิจการประจำปี วิเคราะห์โดยประยุกต์ใช้ CAMELS Analysis ในมุมมอง 6 มิติ คือ มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง มิติที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์ มิติที่ 3 ความสามารถในการบริหาร มิติที่ 4 ความสามารถในการหา กำไร มิติที่ 5 สภาพคล่องทางการเงิน และมิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ

ผลการศึกษาพบว่า (1)สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด มีภาวะเศรษฐกิจทางการเงินในช่วงปี พ.ศ. 2544-2550 ในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุงเมื่อพิจารณาในมุมมอง 6 มิติ พบว่า ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงคุณภาพของสินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไร และสภาพคล่องทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุงแต่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ความสามารถในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแต่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ส่วนผลกระทบต่อธุรกิจมีปัจจัยเสี่ยงทางด้านคู่แข่ง อัตราดอกเบี้ย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง (2)ในปี พ.ศ. 2550 สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด มีจุดแข็งทางการเงินในด้านความสามารถในการบริหารสินทรัพย์ ด้านการบริหารต้นทุนการบริการ และการควบคุมค่าใช้จ่าย

ดำเนินงาน ส่วนจุดอ่อนทางการเงิน พบว่า สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์และการเจริญเติบโตของธุรกิจอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุง รวมทั้งมีผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในอัตราที่ลดลง

วรศักดิ์ หงษ์สุวรรณ(2549: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาและประยุกต์นำทฤษฎีและแนวคิด CAMELS Analysis มาใช้ในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ ประจำปี 2548

ผลการศึกษาพบว่า (1) ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง สหกรณ์มีสมาชิกรวม 36,091 คน มีทุนดำเนินงานรวม 10,564.39 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 57.77 และทุนภายนอกร้อยละ 42.23 หากพิจารณาความเข้มแข็งและเพียงพอต่อความเสี่ยงของเงินทุนนับว่าไม่เสี่ยงเนื่องจากมีหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.73 แสดงว่าทุนสหกรณ์สามารถคุ้มครองหนี้สินได้ทั้งหมดและยังมีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์เท่ากับ 0.07 เท่า อย่างไรก็ตามสหกรณ์ควรระมัดระวังการก่อหนี้ที่มีอัตราเพิ่มขึ้น รวมถึงต้องเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารเงินต้นดำเนินงานในส่วนนี้ให้สร้างรายได้กลับมารองรับ

คุณภาพของสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ได้นำเงินต้นดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 94.57 ของทุนดำเนินงานมีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้(NPL) ร้อยละ 0.05 หากพิจารณาคุณภาพของสินทรัพย์สหกรณ์มีการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพก่อให้เกิดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 4.10 อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของสหกรณ์เป็นลูกหนี้ ดังนั้น สหกรณ์ควรบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพเป็นสำคัญเพื่อให้มีอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

ความสามารถในการบริหารสหกรณ์ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิก 2 ด้าน มีมูลค่ารวม 11,079.84 ล้านบาทต่อปี ประกอบด้วย ธุรกิจให้กู้ยืมมีมูลค่าสูงสุด รองลงมาธุรกิจรับฝากเงินธุรกิจสหกรณ์เติบโตร้อยละ 11.16 แสดงให้เห็นถึงการดำเนินงานของฝ่ายจัดการที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของสมาชิก

การทำกำไรของสหกรณ์ประสบผลสำเร็จมีกำไรสุทธิรวม 412.95 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 11,442.06 บาท แม้โดยรวมสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไร แต่หากพิจารณาเปรียบเทียบสัดส่วนหนี้สินเฉลี่ยจะสูงกว่าเงินออมเฉลี่ยซึ่งไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปีมีอัตราการกู้ยืมของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานสหกรณ์

สภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ไม่ดี เนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียนอัตราส่วนเท่ากับ 0.56 เท่า เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์

พบว่าส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิกถึงร้อยละ 96.31 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ควรบริหารเงินรับฝากอย่างระมัดระวัง

ศุภวรรณ เขตเจริญ (2548: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูร้อยเอ็ด จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์ (1) เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่างๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูร้อยเอ็ด จำกัด (2) เพื่อศึกษาเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูร้อยเอ็ด จำกัด กับสหกรณ์ออมทรัพย์ครูมหาสารคาม จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ครูยโสธร จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ครูอำนาจเจริญ จำกัด และสหกรณ์ออมทรัพย์ครูอุบลราชธานี จำกัด

ผลการศึกษาพบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูร้อยเอ็ด จำกัด มีโครงสร้างการลงทุนโดยจัดหาเงินทุนจากการกู้ยืมมากกว่าการระดมทุนจากสมาชิกเช่นเดียวกันกับสหกรณ์ออมทรัพย์ครูอีก 4 แห่ง เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์กับค่าเฉลี่ยแล้วด้านความคล่องตัวทางการเงินระยะสั้นต่ำกว่าเกณฑ์และต่ำกว่าสหกรณ์อื่น ด้านความสามารถในการจัดหาหนี้สินทำได้ดีกว่าค่าเฉลี่ยเล็กน้อย ด้านความสามารถในการจัดการสินทรัพย์ทำได้ดีกว่าทุกสหกรณ์ ด้านความสามารถในการทำกำไรทำได้ต่ำกว่าทุนสหกรณ์ ถ้าเปรียบเทียบกับธุรกิจโดยทั่วไปแล้วสหกรณ์ออมทรัพย์ทุกแห่งจะมีความสามารถในด้านนี้น้อย เพราะวัตถุประสงค์หลักของสหกรณ์คือช่วยเหลือตนเองและช่วยเหลือซึ่งกันและกัน ในหมู่สมาชิก จึงทำได้เพียงนำกำไรที่มีอยู่เล็กน้อยจัดเป็นสวัสดิการแก่สมาชิกเท่านั้น สำหรับแหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่ทุกสหกรณ์ได้จากการระดมทุน การก่อหนี้ระยะยาว และกำไรจากการดำเนินงาน โดยนำไปใช้สำหรับให้สมาชิกกู้ยืมชำระหนี้ และจ่ายเงินปันผล ดังนั้นเมื่อเปรียบเทียบความสามารถหรือผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์แต่ละแห่งแล้ว บางแห่งทำได้ดีกว่าบ้าง ต่ำกว่าบ้าง ซึ่งขึ้นอยู่กับความสามารถในการบริหารงานของฝ่ายบริหาร

เพ็ญสุดา กุ่มฉายา (2544: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ในส่วนราชการระหว่างปี 2541-2543 กรณีศึกษาสหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินผลการดำเนินงานในด้านการใช้สินทรัพย์ การก่อหนี้ ความสามารถในการหากำไร จากอัตราส่วนที่คำนวณได้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด ระหว่างปี 2541-2543 เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์ในส่วนราชการในเขตกรุงเทพมหานคร โดยใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio Analysis)

จากการศึกษาพบว่า การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด มีการขยายตัวเพิ่มมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นจำนวนสมาชิก ขนาดของสินทรัพย์ ขนาดของทุนดำเนินงานของสหกรณ์ รวมทั้งปริมาณธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นทางด้านรับฝากเงินหรือทางด้านการ

ปล่อยสินเชื่อ แหล่งที่มาที่สำคัญของเงินทุน ได้แก่ ทุนเรือนหุ้น และเงินรับฝากส่วนการใช้ไปของเงินทุนจะได้แก่ การให้สินเชื่อกับสมาชิก รวมไปถึงการลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และการฝากธนาคาร การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด ถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ในด้านการบริหารเงินกู้สหกรณ์ก็ได้มีการขยายบริการได้เพียงพอกับความต้องการของสมาชิกที่มีเพิ่มขึ้น และสามารถบริหารสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตรากำไรสุทธิต่อลูกหนี้เงินกู้สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด อัตราส่วนที่คำนวณได้จะต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มไม่ว่าจะเป็นด้านการบริหารสภาพคล่อง ด้านความสามารถในการก่อหนี้ ด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์และด้านการบริหารกำไร แต่อย่างไรก็ตาม สหกรณ์ก็มีฐานะความมั่นคงในระดับหนึ่ง อีกทั้งยังมีสภาพคล่องของธุรกิจที่ดี กล่าวโดยสรุปแล้วถือว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด มีฐานะการเงินของสหกรณ์ค่อนข้างดี สภาพคล่องลดลงเพียงเล็กน้อย ความสามารถในการทำกำไรลดลงบ้างก็เนื่องมาจากสถานะเศรษฐกิจ มีการลดอัตราดอกเบี้ยทั้งธุรกิจภายนอกและสหกรณ์ได้ลดอัตราดอกเบี้ยของสหกรณ์เองในการให้สมาชิกกู้ ความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ๆ เพียงเล็กน้อย ซึ่งสหกรณ์ก็ยังสามารถสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้เป็นสมาชิกได้ในอัตราที่น่าพอใจ

บทที่ 3

วิธีดำเนินการวิจัย

การวิจัย เรื่อง การวิเคราะห์รายงาทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 เป็นการศึกษาวิจัยเชิงปริมาณ มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

การรวบรวมข้อมูล

การศึกษาในครั้งนี้ใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) ซึ่งรวบรวมข้อมูลจากเอกสารหรือหนังสือต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รายงานประจำปี รายงานข้อมูลสถิติผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ย้อนหลัง 5 ปี คือตั้งแต่ปี พ.ศ.2548-2552 การศึกษาในครั้งนี้ใช้งบดุลและงบกำไรขาดทุน นำมาหาอัตราส่วนทางการเงินตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis และศึกษาจากเอกสารของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ ระเบียบ ข้อบังคับของสหกรณ์ เอกสารทางวิชาการ ตำรา หนังสือที่เกี่ยวกับแนวคิดและทฤษฎีการวิเคราะห์ CAMELS Analysis วิทยานิพนธ์ รายงานการวิจัย สื่อสิ่งพิมพ์และบทความ

การวิเคราะห์ข้อมูล

ข้อมูลที่รวบรวมได้จะนำมาวิเคราะห์โดย แบ่งเป็น 2 ขั้นตอนดังนี้ 1)วิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด 2)เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งมีรายละเอียดแต่ละขั้นตอนดังนี้

**1. วิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด
ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552**

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 ตามแนวคิดและทฤษฎีการวิเคราะห์ CAMELS Analysis ในมุมมอง 6 มิติ โดยนำข้อมูลทางการเงินต่าง ๆ มาจากงบดุล และงบกำไรขาดทุน มาเทียบให้อยู่ในรูปอัตราส่วน ประกอบด้วยอัตราส่วนหลายประเภท ซึ่งแต่ละประเภทก็จะมีวัตถุประสงค์ที่แตกต่างกันออกไป การนำเอารายการต่าง ๆ ในงบการเงินตั้งแต่สองรายการขึ้นไปมาเปรียบเทียบกัน โดยที่รายการทั้งสองรายการนั้นจะต้องมีความสัมพันธ์กัน วิธีการศึกษารายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 ใช้การวิเคราะห์ข้อมูลตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis มี 6 มิติ ดังนี้

มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength) สามารถวัดได้
จากอัตราส่วนต่าง ๆ ดังนี้

ตารางที่ 3.1 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง
(Capital Strength)

อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
อัตราหนี้สินต่อทุน (เท่า)	$\frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้น}}{\text{ทุนของสหกรณ์}}$
อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์ (เท่า)	$\frac{\text{ทุนสำรอง}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น}}$
อัตราการเติบโตของสหกรณ์ (เท่า)	$\frac{\text{ทุนของสหกรณ์ปีปัจจุบัน} - \text{ทุนของสหกรณ์ปีก่อน} \times 100}{\text{ทุนของสหกรณ์ปีก่อน}}$
อัตราการเติบโตของหนี้ (ร้อยละ)	$\frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้นปีปัจจุบัน} - \text{หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน} \times 100}{\text{หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน}}$
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน (ร้อยละ)	$\frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย}}$

มติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality) สามารถวัดได้จากอัตราส่วนต่าง ๆ ดังนี้

ตารางที่ 3.2 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality)

อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (รอบ)	$\frac{\text{รายได้หลักของสหกรณ์}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	$\frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{สินทรัพย์ถัวเฉลี่ย}}$
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (ร้อยละ)	$\frac{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีปัจจุบัน} - \text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีก่อน} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีก่อน}}$

มติที่ 3 ชีตความสามารถในการบริหาร (Management Ability) สามารถวัดได้จากอัตราส่วนต่าง ๆ ดังนี้

ตารางที่ 3.3 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์ความสามารถในการบริหาร (Management Ability)

อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
อัตราการเติบโตของธุรกิจ (ร้อยละ)	$\frac{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีปัจจุบัน} - \text{มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน} \times 100}{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน}}$

มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) สามารถวัดได้จาก อัตราส่วนต่าง ๆ ดังนี้

ตารางที่ 3.4 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์การทำกำไร (Earning Sufficiency)

อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
กำไรต่อสมาชิก (บาท)	$\frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$
เงินออมต่อสมาชิก (บาท)	$\frac{\text{เงินรับฝากสมาชิก+ทุนเรือนหุ้น}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$
หนี้สินต่อสมาชิก (บาท)	$\frac{\text{ลูกหนี้เงินกู้+ลูกหนี้การค้า+ลูกหนี้ค่าบริการอื่น}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$
อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อน หักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน(ร้อยละ)	$\frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน X 100}}{\text{กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}$
อัตรการเติบโตของทุนสำรอง (ร้อยละ)	$\frac{\text{ทุนสำรองปีปัจจุบัน-ทุนสำรองปีก่อน X 100}}{\text{ทุนสำรองปีก่อน}}$
อัตรการเติบโตของกำไร (ร้อยละ)	$\frac{\text{กำไรสุทธิปีปัจจุบัน-กำไรสุทธิปีก่อน X 100}}{\text{กำไรสุทธิปีก่อน}}$
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	$\frac{\text{กำไรสุทธิ X 100}}{\text{รายได้หลักของสหกรณ์}}$

มิติที่ 5 สภาพคล่อง (Liquidity) สภาพคล่องสามารถวัดได้จากอัตราส่วนต่าง ๆ ดังนี้

ตารางที่ 3.5 อัตราส่วนทางการเงินที่ใช้วิเคราะห์สภาพคล่อง (Liquidity)

อัตราส่วนทางการเงิน	สูตรการคำนวณ
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	$\frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$
อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระ ได้ตามกำหนด(ร้อยละ)	$\frac{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด} \times 100}{\text{ลูกหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระ}}$

มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity)

ปัจจัยเสี่ยง พิจารณาจากปัจจัยแวดล้อมสหกรณ์ สาเหตุการเกิดปัจจัยเสี่ยง อาจมาจากภาครัฐหรือจากสถานการณ์ทั่วไป ภาวะวิกฤต ภัยธรรมชาติที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจ อันประกอบด้วย ภาวะคู่แข่งทางธุรกิจ นโยบายการเงินของรัฐ อัตราดอกเบี้ย นโยบายช่วยเหลือของภาครัฐ ระเบียบ ข้อบังคับ พระราชบัญญัติที่เกี่ยวข้อง สภาพตลาด เทคโนโลยีและวิทยาการใหม่

2. เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นการวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่างๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน โดยแบ่งการเปรียบเทียบ ดังนี้

2.1 เปรียบเทียบความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง(Capital Strength) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.2 เปรียบเทียบคุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.3 เปรียบเทียบความสามารถในการบริหาร (Management Ability) ของสหกรณ์
ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ
ในช่วงเวลาเดียวกัน

2.4 เปรียบเทียบความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) ของสหกรณ์
ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ
ในช่วงเวลาเดียวกัน

2.5 เปรียบเทียบสภาพคล่อง (Liquidity) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด
กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

จากการศึกษาเกี่ยวกับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด โดยอาศัยข้อมูลทางการเงินจากงบดุล และงบกำไรขาดทุน มาเทียบให้อยู่ในรูปอัตราส่วนในมุมมอง 6 มิติ ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด แบ่งเป็น 2 ส่วน ดังนี้

1. วิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด โดยอาศัยข้อมูลทางการเงินจากงบดุล และงบกำไรขาดทุน มาเทียบให้อยู่ในรูปอัตราส่วนในมุมมอง 6 มิติ ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis ดังนี้

มิติที่ 1 การวิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง(Capital Strength)

มิติที่ 2 การวิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality)

มิติที่ 3 การวิเคราะห์ขีดความสามารถในการบริหาร (Management Ability)

มิติที่ 4 การวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency)

มิติที่ 5 การวิเคราะห์สภาพคล่อง (Liquidity)

มิติที่ 6 การวิเคราะห์ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity)

2. เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

1. วิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ

มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)

ตารางที่ 4.1 อัตราส่วนความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ
จำกัด ปี 2548 – 2552

อัตราส่วนความเพียงพอ ของเงินทุนต่อความเสี่ยง	หน่วย	ผลการวิเคราะห์					อัตราส่วน เฉลี่ย
		2548	2549	2550	2551	2552	
อัตราหนี้สินต่อทุน	เท่า	1.11	1.15	1.09	1.13	1.11	1.12
อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
อัตรากារเติบโตของสหกรณ์	ร้อยละ	14.26	11.42	6.89	6.48	6.66	8.76
อัตราการเติบโตของหนี้	ร้อยละ	21.87	14.81	2.09	9.61	5.52	9.86
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	5.03	5.18	6.28	6.38	6.86	5.95

จากตารางที่ 4.1 ได้แสดงอัตราส่วนความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ย้อนหลัง 5 ปี คือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 – 2552 วิเคราะห์ได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับ 1.12 เท่า สูงสุดในปี 2549 เท่ากับ 1.15 เท่า และต่ำสุดในปี 2550 เท่ากับ 1.09 เท่า อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับ 0.04 เท่า และมีอัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์ที่คงที่ทุกปี อัตราการเติบโตของสหกรณ์ โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับ ร้อยละ 8.76 สูงสุดในปี 2548 เท่ากับร้อยละ 14.26 และต่ำสุดในปี 2551 เท่ากับร้อยละ 6.48 อัตราการเติบโตของหนี้ โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับร้อยละ 9.86 โดยสูงสุดในปี 2548 เท่ากับร้อยละ 21.87 และต่ำสุดในปี 2550 เท่ากับร้อยละ 2.09 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับร้อยละ 5.95 สูงสุดในปี 2552 คือ เท่ากับร้อยละ 6.86 และต่ำสุดในปี 2548 เท่ากับร้อยละ 5.03

มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality)

ตารางที่ 4.2 อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี พ.ศ.2548-2552

อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์	หน่วย	ผลการวิเคราะห์					อัตราส่วนเฉลี่ย
		2548	2549	2550	2551	2552	
อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.05	0.06	0.07	0.07	0.08	0.07
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ร้อยละ	2.37	2.45	2.97	3.01	3.24	2.81
อัตรากาเรเติบโตของสินทรัพย์	ร้อยละ	18.14	13.21	4.32	8.11	6.06	9.34

จากตารางที่ 4.2 ได้แสดงอัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์ทั้งหมดของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ย้อนหลัง 5 ปี คือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 – 2552 วิเคราะห์ได้ว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราหมุนของสินทรัพย์โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับ 0.07 รอบ สูงสุดในปี 2552 เท่ากับ 0.08 รอบ และต่ำสุดในปี 2548 เท่ากับ 0.05 รอบ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับร้อยละ 2.81 สูงสุดในปี 2552 เท่ากับร้อยละ 3.24 และต่ำสุดในปี 2548 เท่ากับร้อยละ 2.37 อัตรากาเรเติบโตของสินทรัพย์ โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี เท่ากับร้อยละ 9.34 สูงสุดในปี 2548 เท่ากับร้อยละ 18.14 และต่ำสุดในปี 2550 เท่ากับร้อยละ 4.32

มิติที่ 3 ชีตความสามารถในการบริหาร (Management Ability)

ตารางที่ 4.3 อัตราส่วนชีตความสามารถในการบริหาร (Management Ability) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548 – 2552

อัตราส่วนความสามารถในการบริหาร	หน่วย	ผลการวิเคราะห์					อัตราส่วนเฉลี่ย
		2548	2549	2550	2551	2552	
อัตรากาเรเติบโตของธุรกิจ	ร้อยละ	18.14	13.21	4.32	8.11	6.06	9.34

จากตารางที่ 4.3 ได้แสดงอัตราส่วนชีตความสามารถในการบริหารของสินทรัพย์ทั้งหมดของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ย้อนหลัง 5 ปี คือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 – 2552 วิเคราะห์

ได้ว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของธุรกิจโดยรวมเฉลี่ย 5 ปี คิดเป็นร้อยละ 9.34 และมีอัตราสูงสุดในปี 2548 คิดเป็นร้อยละ 18.14 และต่ำสุดในปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 4.32

มิติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency)

ตารางที่ 4.4 อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548 – 2552

อัตราส่วนความสามารถ ในการทำกำไร	หน่วย	ผลการวิเคราะห์					อัตราส่วน เฉลี่ย
		2548	2549	2550	2551	2552	
กำไรต่อสมาชิก	บาท	13,659.83	13,545.85	16,267.50	16,502.81	17,678.99	15,555.26
เงินออมต่อสมาชิก	บาท	239,091.93	253,303.95	295,637.73	333,883.49	374,013.56	299,938.04
หนี้สินต่อสมาชิก	บาท	476,975.16	517,204.46	536,622.55	564,498.87	587,426.27	300,971.91
อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงาน							
ต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่าย							
ดำเนินงาน	ร้อยละ	27.31	31.03	28.01	30.79	28.65	29.19
อัตราการเติบโตของ							
ทุนสำรอง		7.36	6.95	8.08	9.78	6.50	7.74
อัตราการเติบโตของกำไร	ร้อยละ	(2.39)	3.06	21.31	1.55	7.56	6.12
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	47.60	40.90	41.20	40.93	43.08	42.48

จากตารางที่ 4.4 ได้แสดงอัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ย้อนหลัง 5 ปี คือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 – 2552 วิเคราะห์ได้ว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีกำไรต่อสมาชิก โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี จำนวน 15,555.26 บาทต่อคนโดยมีกำไรต่อสมาชิกสูงสุดในปี 2552 จำนวน 17,678.99 บาทต่อคน และต่ำสุดในปี 2549 จำนวน 13,545.85 บาทต่อคน เงินออมต่อสมาชิก โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี จำนวน 299,938.04 บาทต่อคน มีการออมต่อสมาชิกสูงสุดในปี 2552 จำนวน 374,013.56 บาทต่อคน และต่ำสุดในปี 2548 จำนวน 239,091.93 บาทต่อคน หนี้สินต่อสมาชิก โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี จำนวน 300,971.91 บาทต่อคน มีหนี้สินต่อสมาชิกสูงสุดในปี 2552 จำนวน 562,245.27 บาทต่อคน และต่ำสุดในปี 2548 จำนวน 387,294.60 บาทต่อคน หากพิจารณาเปรียบเทียบสัดส่วนปริมาณเงินออมกับหนี้สินต่อสมาชิกแล้ว มีข้อสังเกตถึงความไม่สมดุลกัน เนื่องจากสมาชิกมีปริมาณเงินออมโดยเฉลี่ยต่อคนต่ำกว่าการมีหนี้สินโดยเฉลี่ยต่อคนในสัดส่วนที่แตกต่างกันมาก และอัตราการเพิ่มของหนี้สินมีมากกว่าการเพิ่มขึ้นของเงินออม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานของสหกรณ์หากสมาชิกไม่สามารถชำระหนี้ได้ อัตราค่าใช้จ่าย

ดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี คิดเป็นร้อยละ 29.19 โดยมีอัตราสูงสุดในปี 2549 ร้อยละ 31.03 และต่ำสุดในปี 2548 ร้อยละ 27.31 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี คิดเป็นร้อยละ 7.74 โดยมีอัตราสูงสุดในปี 2551 ร้อยละ 9.78 และต่ำสุดในปี 2552 ร้อยละ 6.50 อัตราการเติบโตของกำไร โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี คิดเป็นร้อยละ 6.12 โดยมีอัตราสูงสุดในปี 2550 ร้อยละ 21.31 และต่ำสุดในปี 2548 ร้อยละ -2.39 และอัตรากำไรสุทธิ โดยรวมเฉลี่ย 42.48 โดยมีอัตราสูงสุดในปี 2548 ร้อยละ 47.60 และต่ำสุดในปี 2549 ร้อยละ 40.90 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีความสามารถในการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพระดับปานกลาง ดังนั้น สหกรณ์ฯ จะต้องมีการวางแผนหรือกำหนดกลยุทธ์เพื่อที่จะทำให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

มิตินี้ 5 สภาพคล่อง (Liquidity)

ตารางที่ 4.5 อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ปี 2548– 2552

อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน	หน่วย	ผลการวิเคราะห์					อัตราส่วนเฉลี่ย
		2548	2549	2550	2551	2552	
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	เท่า	0.77	0.60	0.53	0.55	0.58	0.59
อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระหนี้							
ได้ตามกำหนด	ร้อยละ	89.16	88.10	84.43	96.41	95.35	90.99

จากตารางที่ 4.5 ได้แสดงถึงอัตราส่วนสภาพคล่อง ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ย้อนหลัง 5 ปี คือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 – 2552 วิเคราะห์ได้ว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียน โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี จำนวน 0.59 เท่า โดยมีอัตราสูงสุดในปี 2548 จำนวน 0.77 เท่า และต่ำสุดในปี 2550 จำนวน 0.53 เท่า แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีการรักษาสภาพคล่องไว้ได้เหมาะสมกับความจำเป็นในการใช้เงินและมีประสิทธิภาพดีขึ้น อย่างไรก็ตามสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้เงินกู้ระยะสั้น ดังนั้นสภาพคล่องทางการเงินจึงขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการบริหารลูกหนี้เงินกู้ระยะสั้นเป็นสำคัญ และสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระหนี้ได้ตามกำหนด โดยรวมเฉลี่ย 5 ปี คิดเป็นร้อยละ 90.99 มีอัตราสูงสุดในปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 96.41 และต่ำสุดในปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 84.43 ของลูกหนี้ทั้งสิ้น

มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity)

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ควรคำนึงถึงการลงทุนพันธบัตรรัฐบาล หรือนำเงินไปฝากไว้กับสหกรณ์อื่นเพื่อจะใช้เป็นทางเลือกที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าการนำเงินไปฝากไว้กับสถาบันการเงินภายนอกที่จะได้รับผลตอบแทนต่ำเนื่องจาก ในช่วงเวลาที่ผ่านมารัฐบาลมีการออกพันธบัตรหลายรอบ หากสหกรณ์ฯ ประสงค์จะลงทุนเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดก็จะต้องพิจารณาฐานะการดำรงสภาพคล่องของตัวเองควบคู่กับความเสี่ยงและผลตอบแทนด้วย นั่นหมายถึงการมีเงินสดอยู่ในครอบครองแล้วเกิดดอกออกผลน้อย ก็จะต้องปรับเปลี่ยนไปแสวงหาผลประโยชน์ให้มากยิ่งขึ้นกว่าในอดีตที่ผ่านมาและจะต้องพิจารณาอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากที่จ่ายให้กับสมาชิก ซึ่งควรจะต้องสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยหลังหักภาษีของการลงทุนซื้อพันธบัตรจากรัฐบาล จึงจะไม่ทำให้เงินรับฝากจากสมาชิกถูกถอนออกไป เพราะย่อมจะเป็นทางเลือกที่สมาชิกเลือกถอนเงินไปเพื่อลงทุนในแหล่งอื่นที่ให้ผลตอบแทนและมั่นคงกว่า นอกจากนี้สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ยังคงจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ และเรื่องของความเสี่ยงที่เข้ามาเกี่ยวข้องในเรื่องของความสามารถในการจ่ายเงินรับฝาก หนี้สิน และระยะเวลาในการชำระคืนอย่างรอบคอบด้วย

2. เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นการวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548-2552 การเปรียบเทียบจะใช้วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนเฉพาะ ปี พ.ศ. 2552 ซึ่งเป็นปีที่ใกล้เคียงกับปัจจุบันมากที่สุดเพื่อให้เห็นถึงผลการดำเนินงานที่เป็นปัจจุบันมากที่สุด โดยแบ่งการเปรียบเทียบ ดังนี้

2.1 เปรียบเทียบความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง(Capital Strength) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

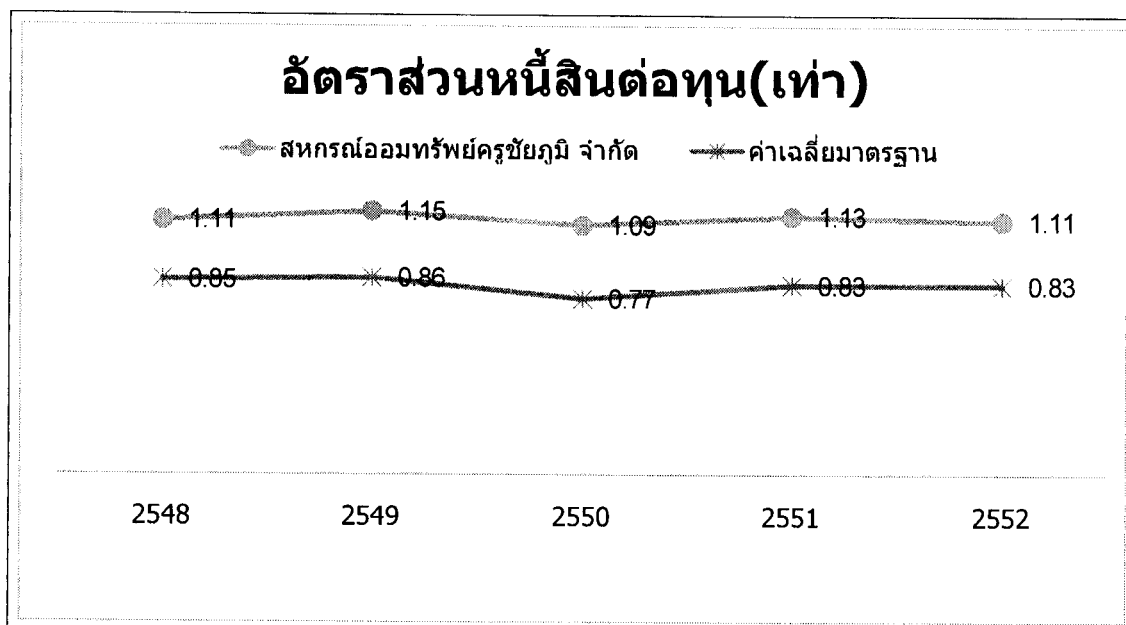
ตารางที่ 4.6 เปรียบเทียบความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength) ของสหกรณ์
ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาด
เดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

อัตราส่วนความเพียงพอ ของเงินทุนต่อความเสี่ยง	หน่วย	ผลการวิเคราะห์				
		2548	2549	2550	2551	2552
1.1 อัตราหนี้สินต่อทุน						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	เท่า	1.11	1.15	1.09	1.13	1.11
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	เท่า	0.85	0.86	0.77	0.83	0.83
1.2 อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	เท่า	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	เท่า	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04
1.3 อัตราการเติบโตของสหกรณ์						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	14.26	11.42	6.89	6.48	6.66
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	11.63	10.42	15.33	11.11	11.58
1.4 อัตราการเติบโตของหนี้						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	21.87	14.81	2.09	9.61	5.52
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	14.86	10.82	4.12	18.45	11.54
1.5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	5.03	5.18	6.28	6.38	6.86
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	7.04	7.05	7.16	7.21	7.25

จากตารางที่ 4.6 ได้เปรียบเทียบความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน ดังนี้

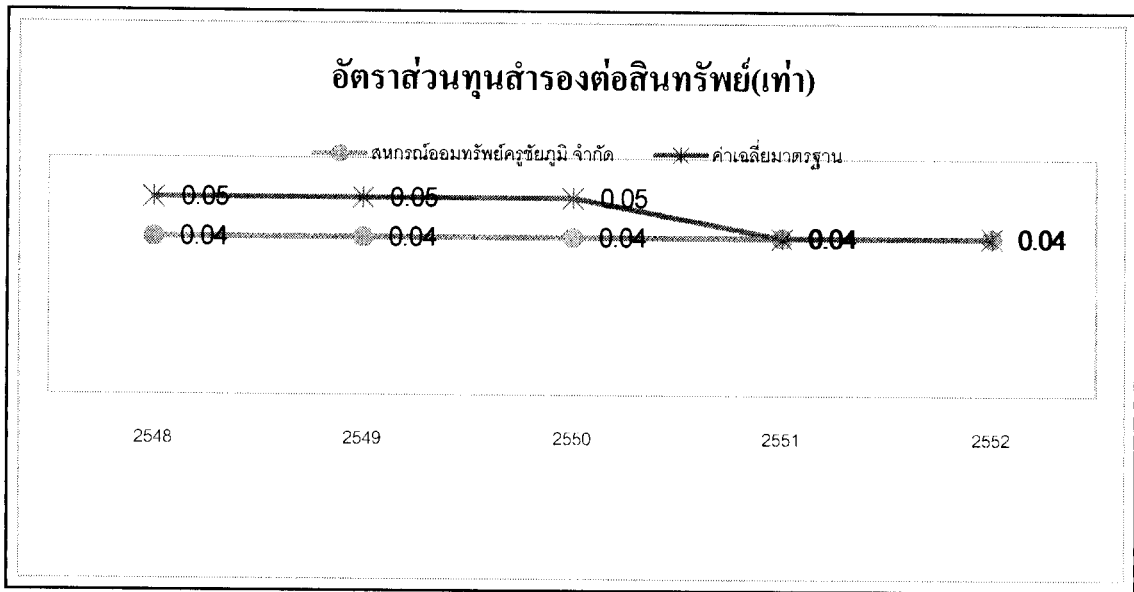
1.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด โดยรวมมีความเสี่ยงในระดับสูง เนื่องจากมีหนี้สินมากกว่าทุน ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 1.11 เท่า และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 0.83 เท่า แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน และสหกรณ์ฯ มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ย

โดยรวม ซึ่งเจ้าของทุน คือ สมาชิกอาจจะมองว่าไม่ได้รับความคุ้มครองจำนวนเงินที่นำมาฝากและลงทุนถือหุ้นกับสหกรณ์ ดังแสดงในภาพที่ 4.1



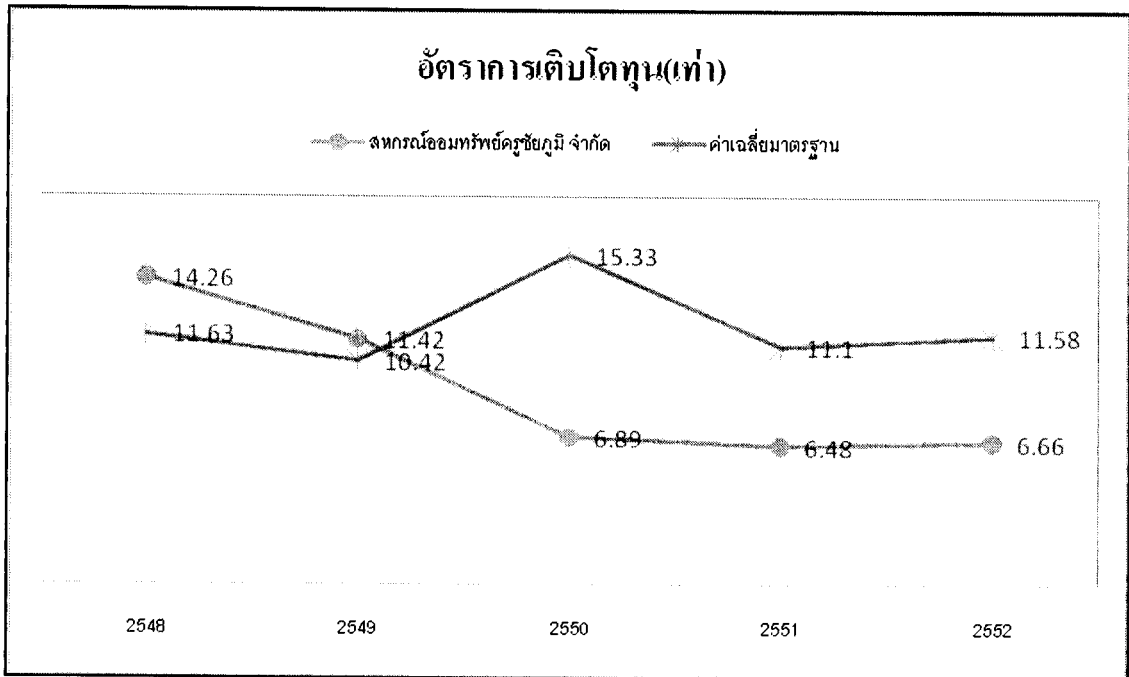
ภาพที่ 4.1 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

1.2 อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ ในปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 0.04 เท่า และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 0.04 เท่า แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์มีแนวโน้มคงที่และเท่ากับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน สหกรณ์ฯ มีความสามารถในการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพอยู่ในระดับดี ซึ่งจะส่งผลต่อการจัดสรรทุนสำรองให้มีความมั่นคงยิ่ง ๆ ขึ้นต่อไป ดังแสดงในภาพที่ 4.2



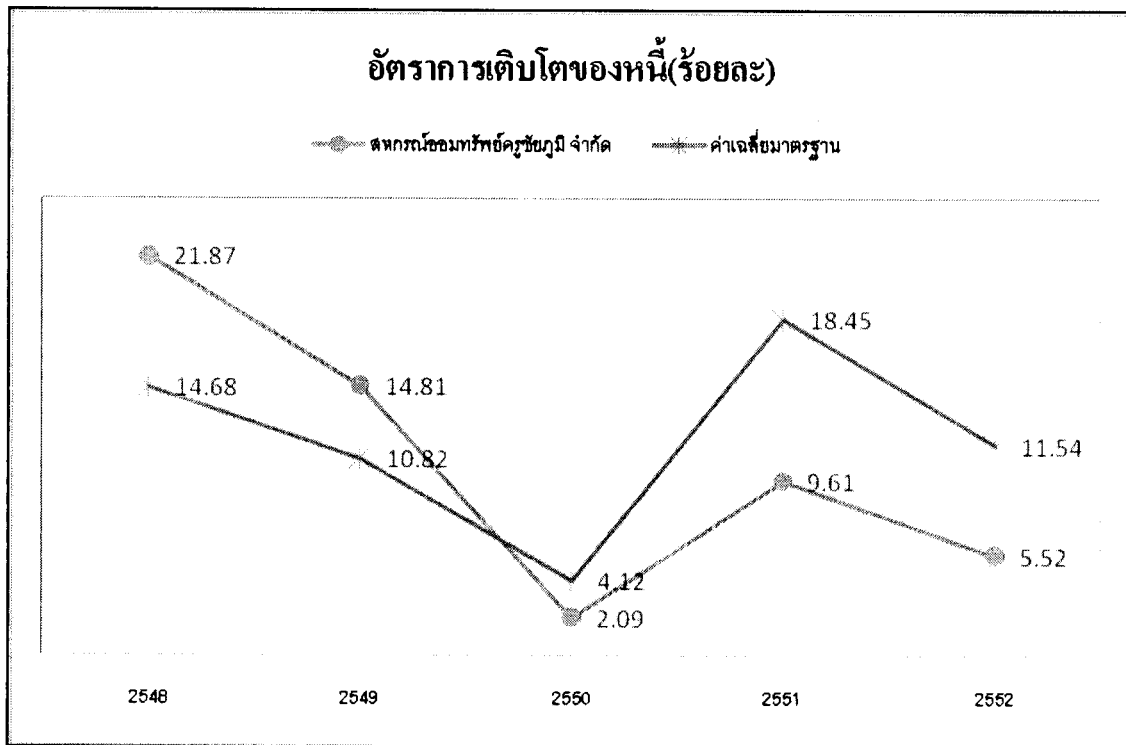
ภาพที่ 4.2 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ ในช่วงเวลาเดียวกัน

1.3 อัตราการเติบโตของสหกรณ์ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของสหกรณ์ ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 6.66 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 11.58 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของสหกรณ์มีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ดังนั้นสหกรณ์ฯ ควรมีการวางแผนหรือกำหนดกลยุทธ์เพื่อที่จะทำอย่างไรให้ส่วนของทุนเพิ่มขึ้น ดังแสดงในภาพที่ 4.3



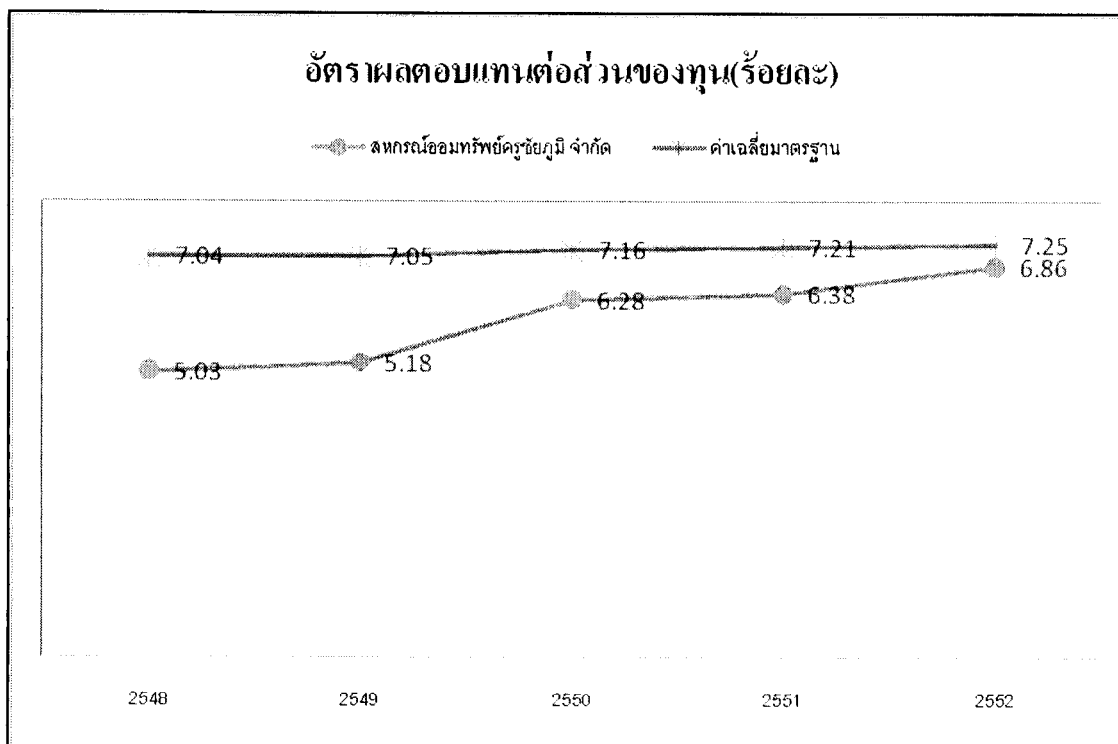
ภาพที่ 4.3 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราการเติบโตทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

1.4 อัตราการเติบโตของหนี้ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของหนี้ ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 5.52 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 11.54 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของหนี้มีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ซึ่งสหกรณ์ฯ มีนโยบายบริหารแบบมุ่งเน้นการรับฝากเงินจากสมาชิกและลดเงินกู้ยืมจากภายนอกลง จึงทำให้สมาชิกนำเงินมาฝากไว้กับสหกรณ์ฯ เป็นจำนวนมากซึ่งถือว่าอยู่ในระดับดี ดังแสดงในภาพที่ 4.4



ภาพที่ 4.4 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราการเติบโตของหนี้ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

1.5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 6.86 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 7.25 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีแนวโน้มสูงขึ้นและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน สหกรณ์ฯ ควรเพิ่มความสามารถในการบริหารงานเพื่อที่จะให้ได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น เพราะฉะนั้นคณะกรรมการจะต้องหาทางเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารงานเพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนให้สูงกว่าที่เป็นอยู่ ดังแสดงในภาพที่ 4.5



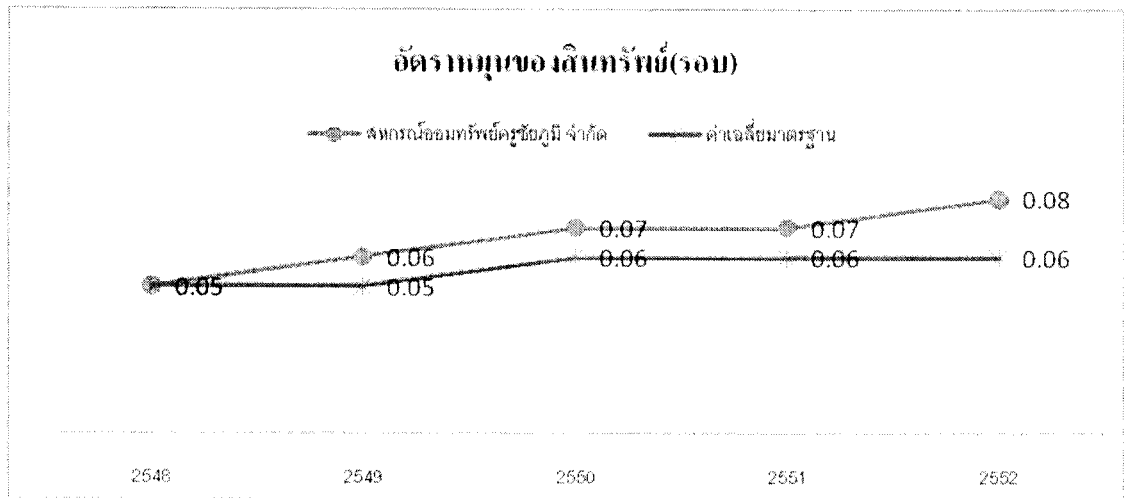
ภาพที่ 4.5 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราส่วนผลตอบแทนต่อทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.2 เปรียบเทียบคุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

ตารางที่ 4.7 เปรียบเทียบคุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

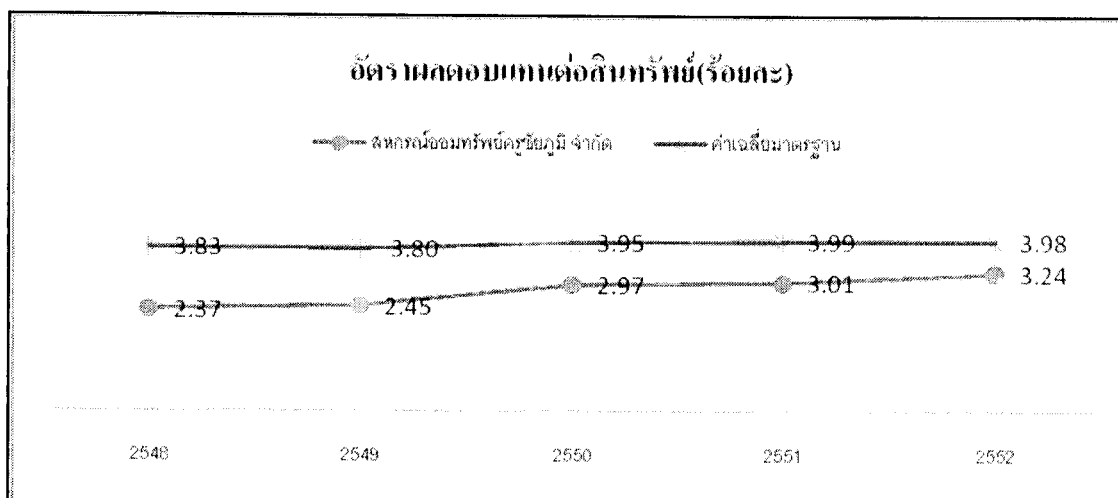
อัตราส่วนคุณภาพของสินทรัพย์	หน่วย	ผลการวิเคราะห์				
		2548	2549	2550	2551	2552
2.1 อัตราหมุนของสินทรัพย์						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	รอบ	0.05	0.06	0.07	0.07	0.08
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	รอบ	0.05	0.05	0.06	0.06	0.06
2.2 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	2.37	2.45	2.97	3.01	3.24
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	3.83	3.80	3.95	3.99	3.98
2.3 อัตราการเติบโตของสินทรัพย์						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	18.14	13.21	4.32	8.11	6.06
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	13.01	10.60	10.15	14.31	11.56

2.1 อัตราหมุนของสินทรัพย์ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราหมุนของสินทรัพย์ ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 0.08 รอบ และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 0.06 รอบ แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราหมุนของสินทรัพย์มากกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ซึ่งสหกรณ์ฯ มีการใช้สินทรัพย์เพื่อสร้างรายได้ที่มีรอบหมุนมีแนวโน้มช้าลง ดังแสดงในภาพที่ 4.6



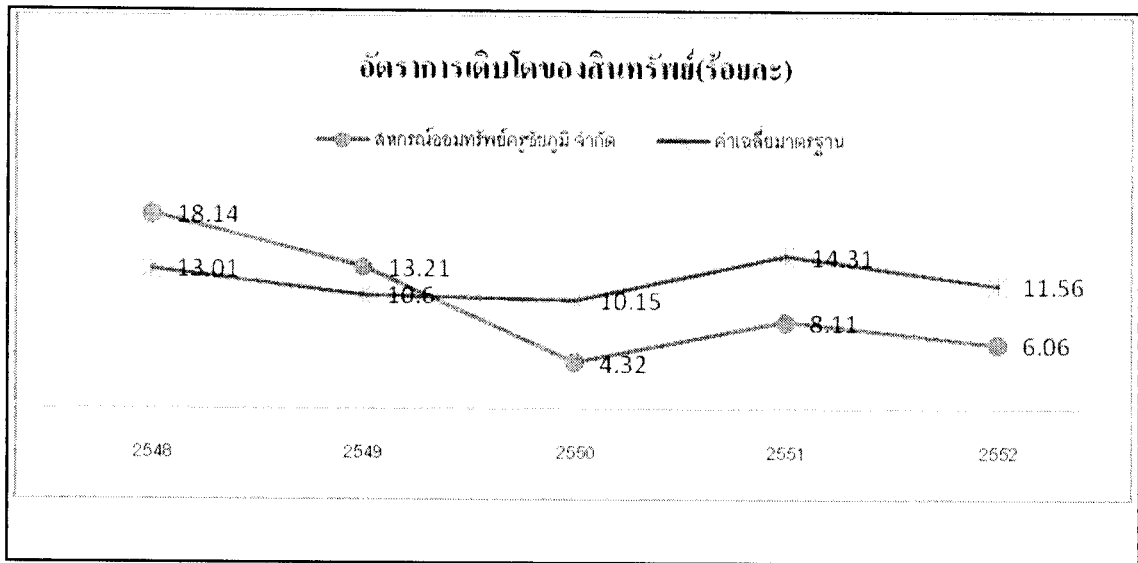
ภาพที่ 4.6 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราส่วนของสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.2 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ปีปัจจุบัน 2552 ร้อยละ 3.24 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 3.98 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับดี อย่างไรก็ตามคณะกรรมการดำเนินงานก็ควรเพิ่มกลยุทธ์ในการบริหารงานและมีการใช้สินทรัพย์อย่างคุ้มค่าในโอกาสต่อไป ดังแสดงในภาพที่ 4.7



ภาพที่ 4.7 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.3 อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ปีปัจจุบัน 2552 ร้อยละ 6.06 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 11.56 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับดี ดังแสดงในภาพที่ 4.8



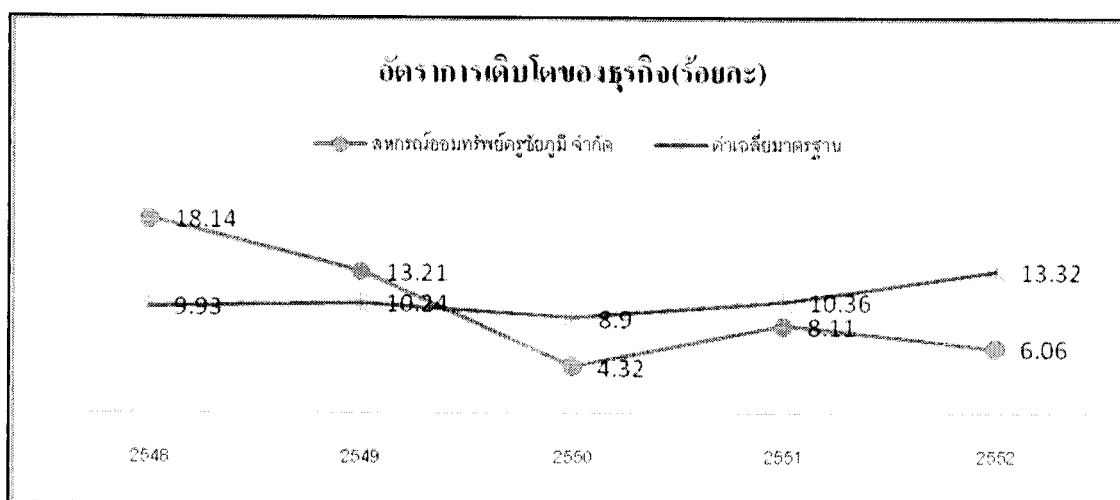
ภาพที่ 4.8 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.3 เปรียบเทียบขีดความสามารถในการบริหาร (Management Ability) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

ตารางที่ 4.8 เปรียบเทียบขีดความสามารถในการบริหาร (Management Ability) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

อัตราส่วนความสามารถในการบริหาร	หน่วย	ผลการวิเคราะห์				
		2548	2549	2550	2551	2552
3.1 อัตราการเติบโตของธุรกิจ						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	18.14	13.21	4.32	8.11	6.06
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	9.93	10.24	8.90	10.36	13.32

3.1 อัตราการเติบโตของธุรกิจ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของธุรกิจ ปีปัจจุบัน 2552 ร้อยละ 6.06 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 13.32 แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของธุรกิจมีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน ดังแสดงในภาพที่ 4.9



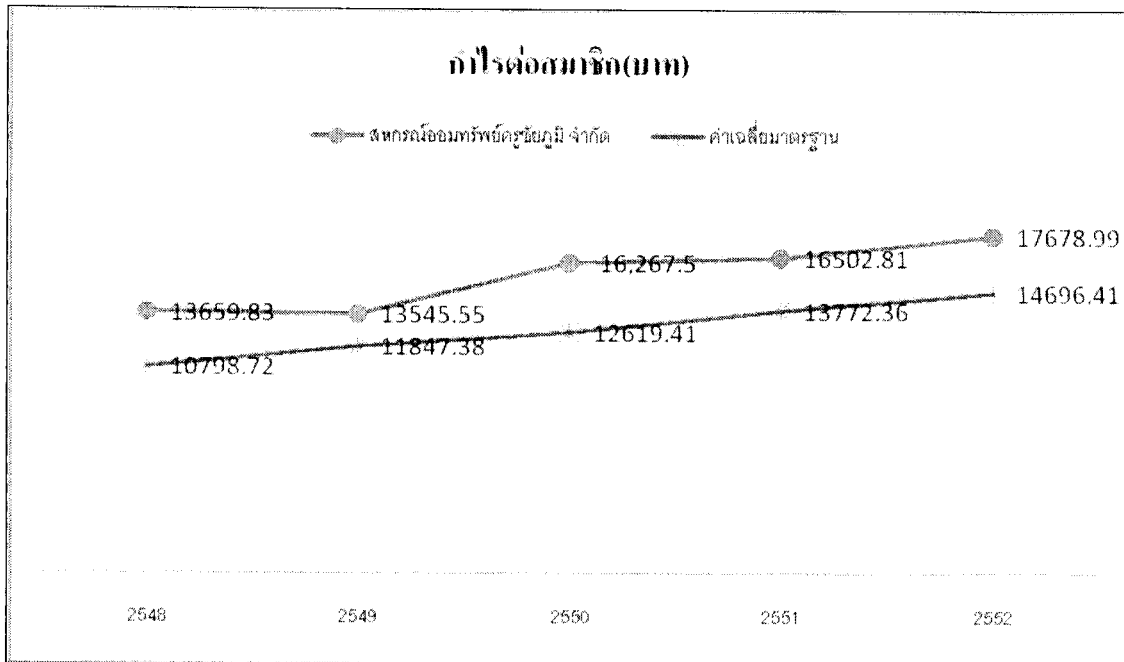
ภาพที่ 4.9 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราการเติบโตของธุรกิจ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.4 เปรียบเทียบความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

ตารางที่ 4.9 เปรียบเทียบความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกัน ทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

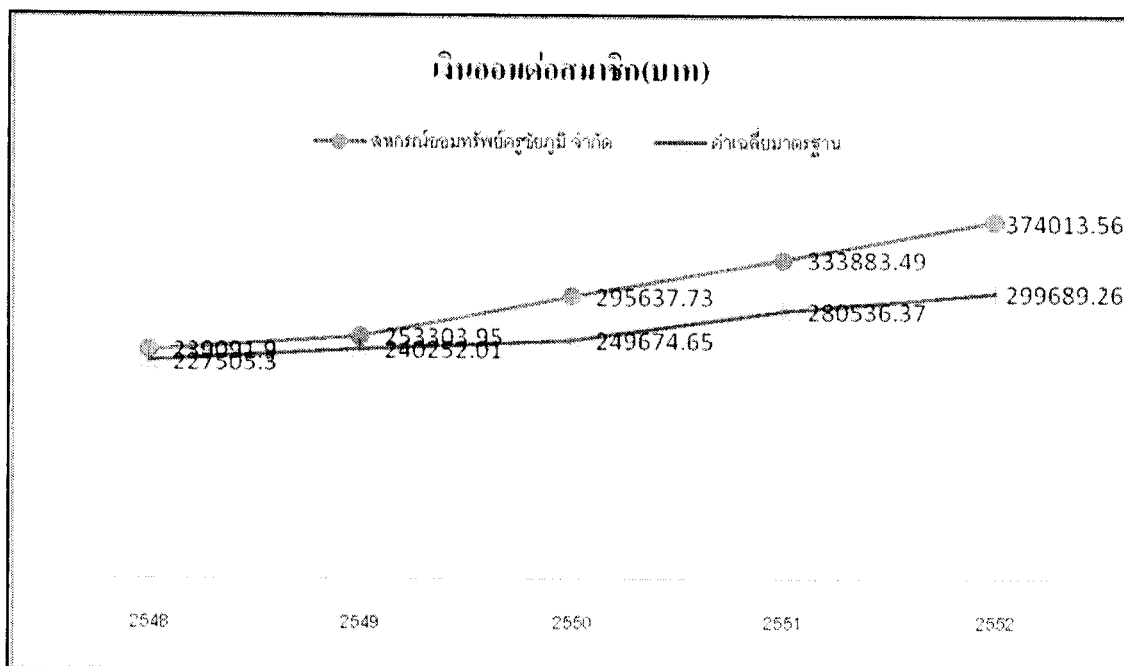
อัตราส่วนความสามารถ ในการทำกำไร	หน่วย	ผลการวิเคราะห์				
		2548	2549	2550	2551	2552
4.1 กำไรต่อสมาชิก						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	บาท	13,659.83	13,545.85	16,267.50	16,502.81	17,678.99
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	บาท	10,798.72	11,847.38	12,619.41	13,772.36	14,696.41
4.2 เงินออมต่อสมาชิก						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	บาท	239,091.93	253,303.95	295,637.73	333,883.49	374,013.56
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	บาท	227,505.30	240,252.01	249,674.65	280,536.37	299,689.26
4.3 หนี้สินต่อสมาชิก						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	บาท	476,975.16	517,204.46	536,622.55	564,498.87	587,426.27
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	บาท	249,866.86	280,004.32	287,170.09	300,173.54	300,971.91
4.4 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหัก ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	27.31	31.03	28.01	30.79	28.65
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	28.91	28.39	30.93	14.28	14.48
4.5 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	7.36	6.95	8.08	9.78	6.50
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	9.33	8.98	12.51	9.86	10.18
4.6 อัตราการเติบโตของกำไร						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	(2.39)	3.06	21.31	1.55	7.56
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	5.03	9.87	14.77	13.85	11.91
4.7 อัตรากำไรสุทธิ						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	47.60	40.90	41.20	40.93	43.08
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน		72.20	69.86	59.43	60.31	61.95

4.1 กำไรต่อสมาชิก สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีกำไรต่อสมาชิก ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 17,678.99 บาทต่อคน และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 14,696.41 บาทต่อคน ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีการบริหารกำไรดีกว่าสหกรณ์โดยรวม ดังแสดงในภาพที่ 4.10



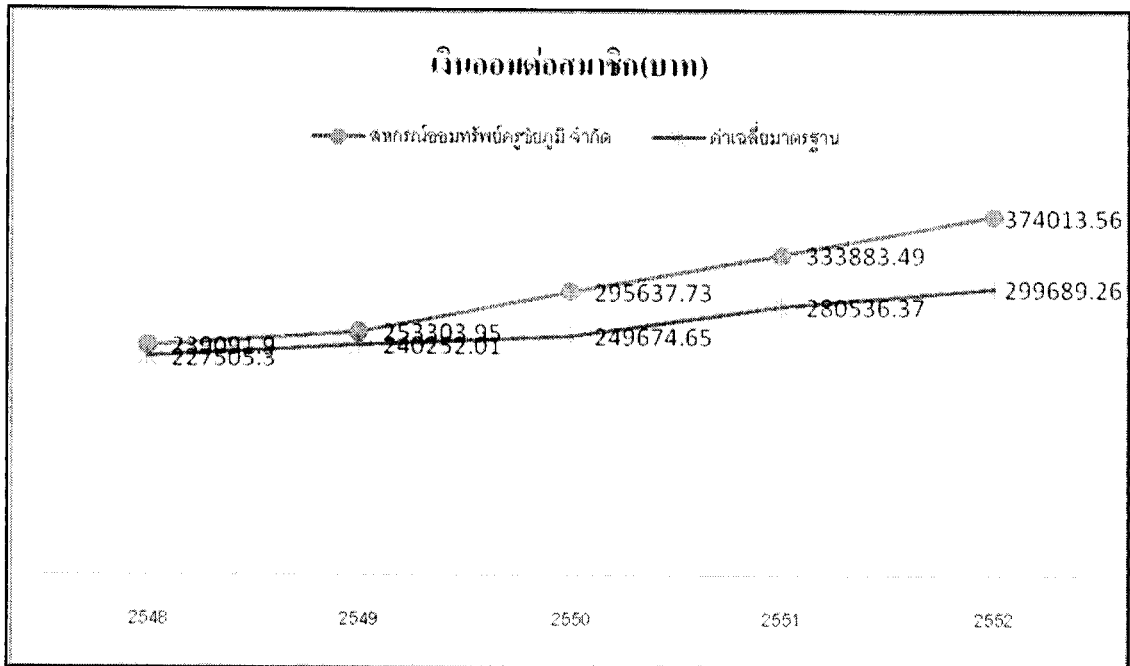
ภาพที่ 4.10 กราฟแสดงการเปรียบเทียบกำไรต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.2 เงินออมต่อสมาชิก สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีเงินออมต่อสมาชิก ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 374,013.56 บาทต่อคน และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 299,689.26 บาทต่อคน ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีนโยบายที่จะส่งเสริมให้สมาชิกนำเงินมาฝากมากขึ้น จึงส่งผลให้เงินออมต่อสมาชิกมีอัตราที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ดังแสดงในภาพที่ 4.11



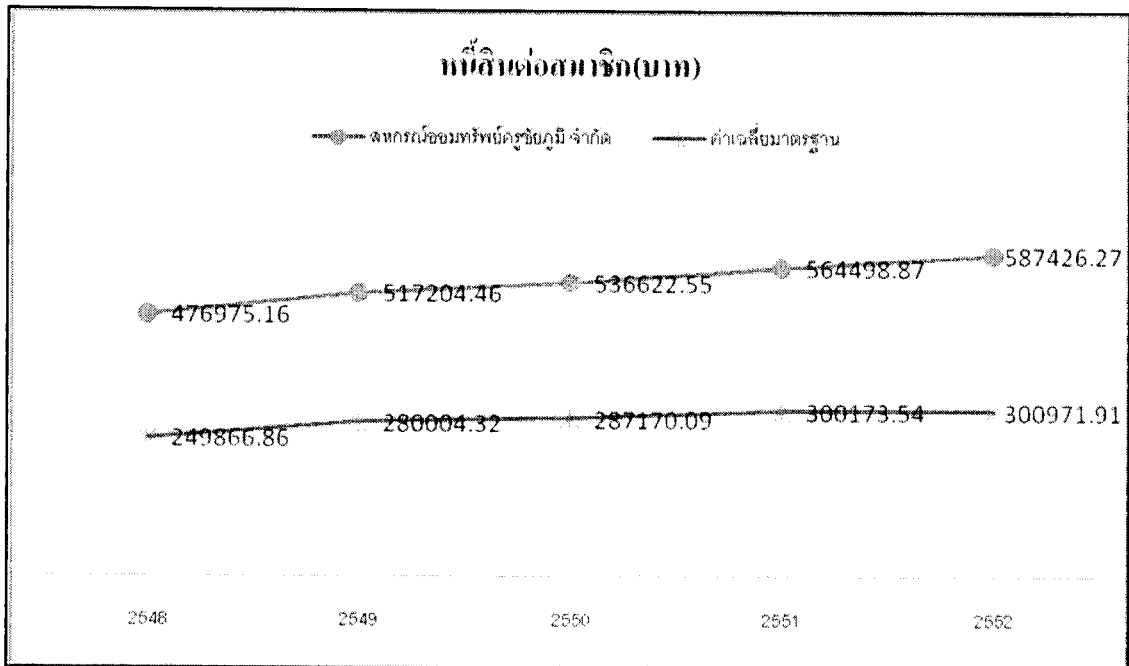
ภาพที่ 4.11 กราฟแสดงการเปรียบเทียบเงินออมต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.3 หนี้สินต่อสมาชิก สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีหนี้สินต่อสมาชิก ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 587,426.27 บาทต่อคน และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 300,971.91 บาทต่อคน ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ได้ช่วยเหลือสมาชิกโดยการให้สมาชิกกู้ยืมสูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ดังแสดงในภาพที่ 4.12



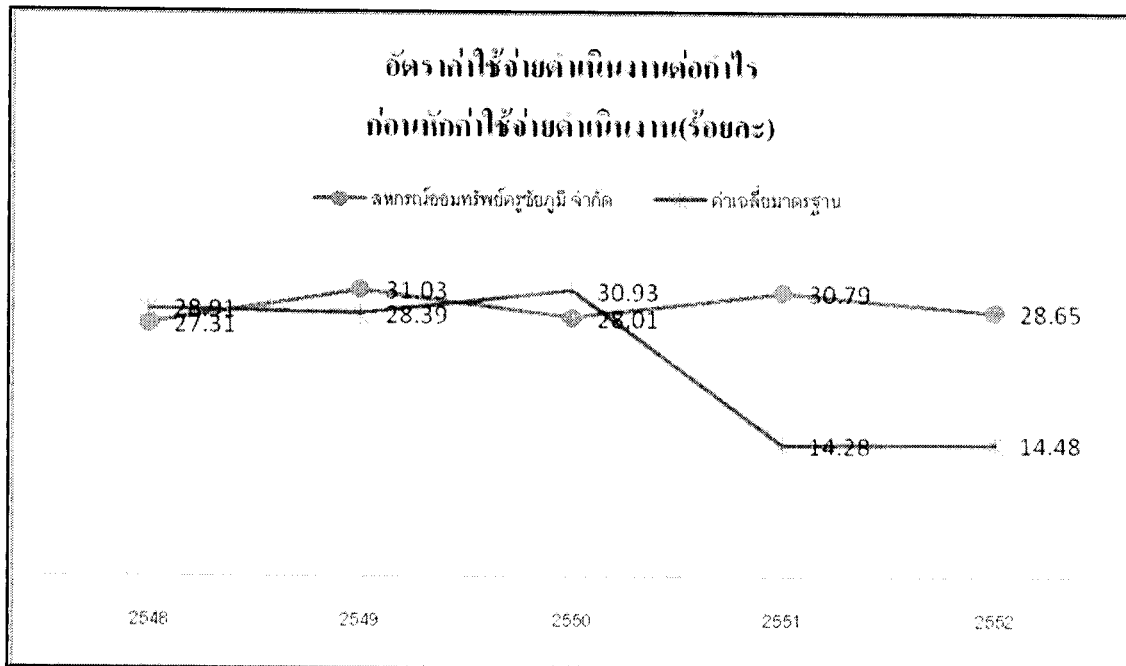
ภาพที่ 4.11 กราฟแสดงการเปรียบเทียบเงินออมต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.3 หนี้สินต่อสมาชิก สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีหนี้สินต่อสมาชิก ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 587,426.27 บาทต่อคน และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 300,971.91 บาทต่อคน ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ได้ช่วยเหลือสมาชิกโดยการให้สมาชิกกู้ยืมสูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ดังแสดงในภาพที่ 4.12



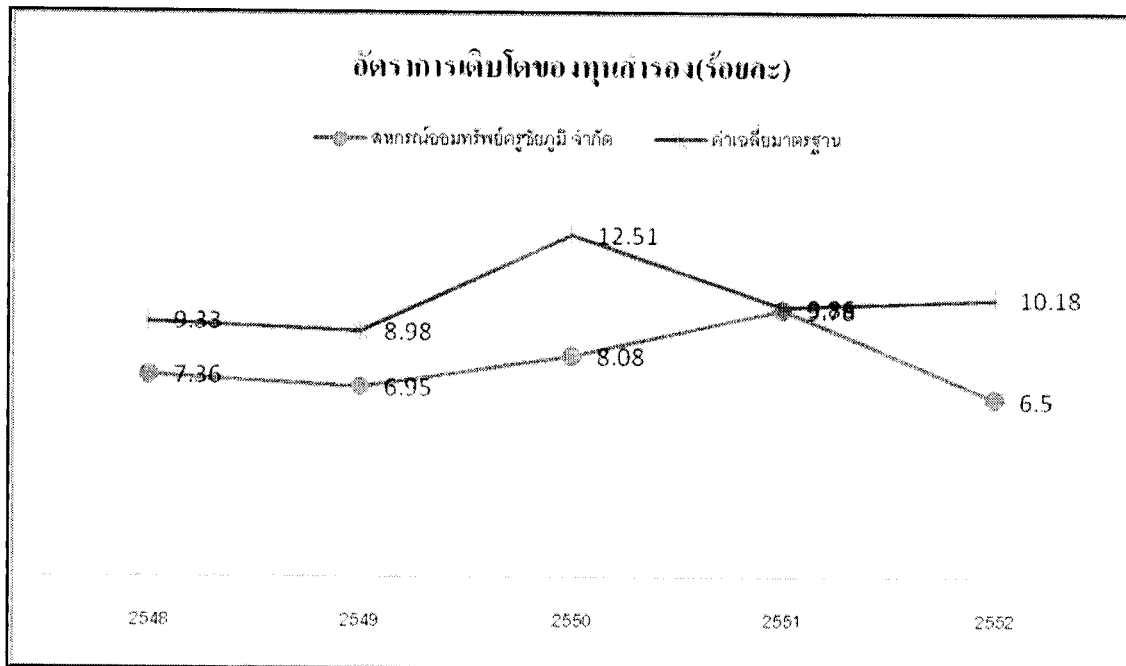
ภาพที่ 4.12 กราฟแสดงการเปรียบเทียบหนี้สินต่อสมาชิก ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.4 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 28.65 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 14.48 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ดังนั้น คณะกรรมการควรหาแนวทางหรือมาตรการในประหยัดหรือลดค่าใช้จ่ายเพื่อให้สหกรณ์มีผลการดำเนินงานหรือกำไรที่เพิ่มขึ้น ดังแสดงในภาพที่ 4.13



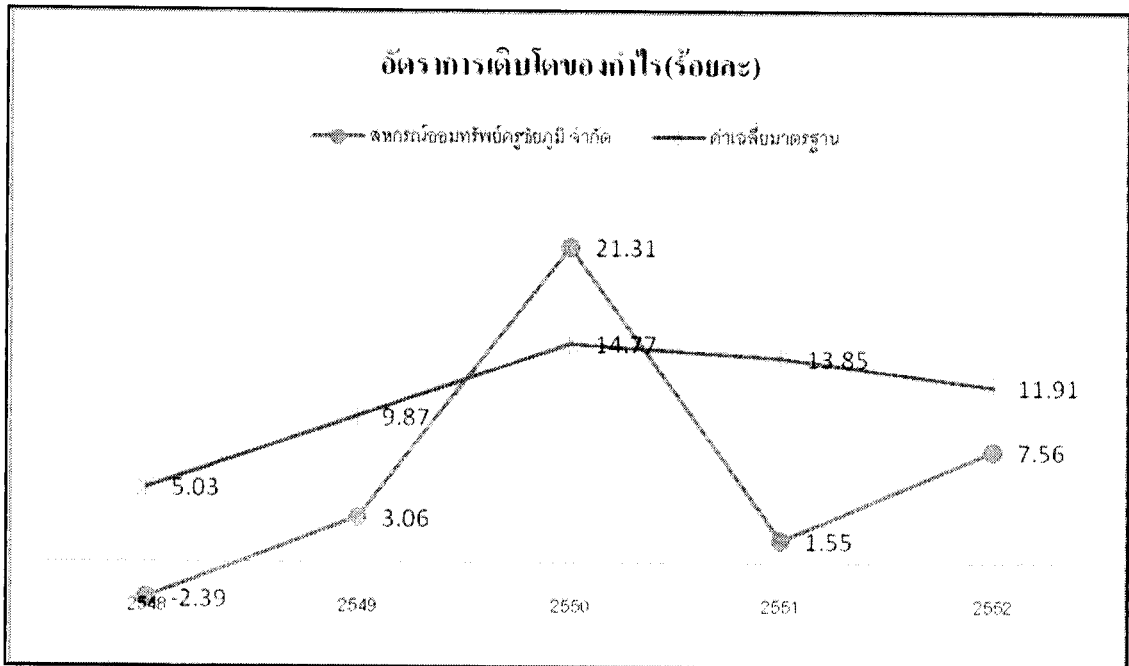
ภาพที่ 4.13 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.5 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของทุนสำรอง ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 6.50 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 10.18 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีความสามารถในการเพิ่มทุนมีแนวโน้มลดลง ดังนั้นสหกรณ์ฯ จะต้องมีการวางแผนหรือกำหนดกลยุทธ์เพื่อที่จะทำอย่างไรให้ส่วนของทุนเพิ่มขึ้น ดังแสดงในภาพที่ 4.14



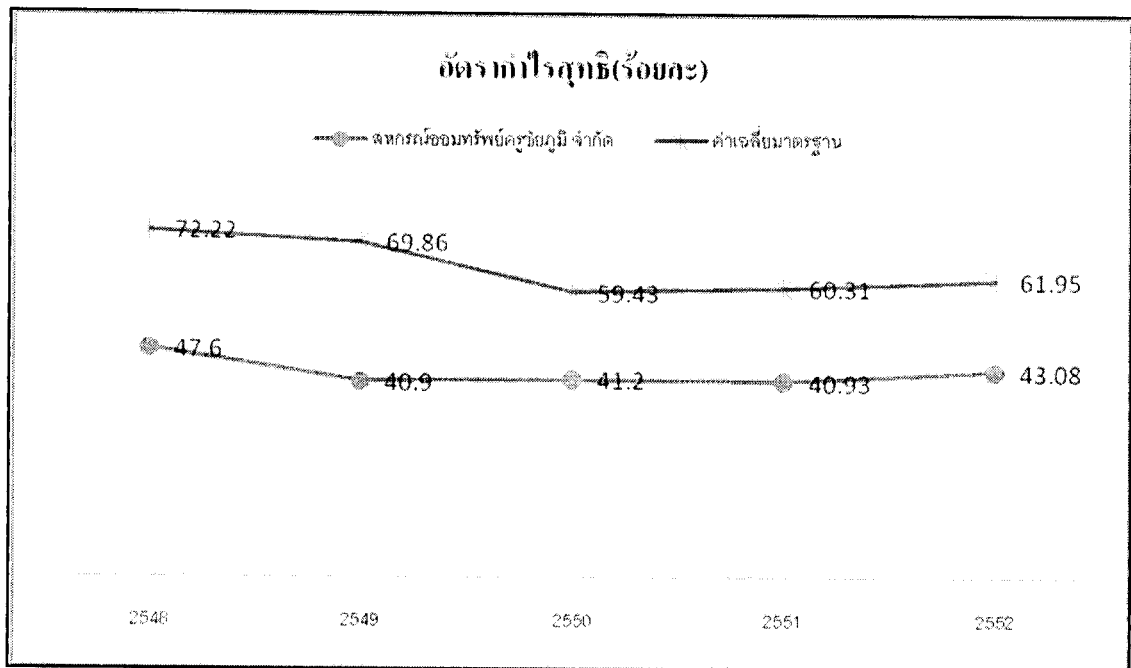
ภาพที่ 4.14 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราการเติบโตของทุนสำรอง ของสหกรณ์ออมทรัพย์ชูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.6 อัตราการเติบโตของกำไร สหกรณ์ออมทรัพย์ชูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของกำไร ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 7.56 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 11.91 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ชูชัยภูมิ จำกัด มีความสามารถในการบริหารงานอยู่ในระดับที่มีประสิทธิภาพแต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ซึ่งอาจมีสาเหตุเนื่องมาจากการไม่มุ่งเน้นในเรื่องกำไรและผลดำเนินงานโดยคิดดอกเบี้ยเงินกู้ในอัตราที่ต่ำกว่าสถาบันการเงินทั่ว ๆ ไป ดังแสดงในภาพที่ 4.15



ภาพที่ 4.15 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราการเติบโตของกำไร ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

4.7 อัตรากำไรสุทธิ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตรากำไรสุทธิ ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 43.08 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 61.95 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีความสามารถในการบริหารงานอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ดังนั้น สหกรณ์จะต้องมีการวางแผนหรือกำหนดกลยุทธ์เพื่อที่จะทำให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ต้องไม่ลืมว่าเป้าหมายสูงสุดของสหกรณ์ฯ ไม่ใช่ผลกำไรที่สูงสุด แต่ทำอย่างไรเพื่อที่จะสร้างความพอใจสูงสุดให้กับสมาชิก ดังแสดงในภาพที่ 4.16



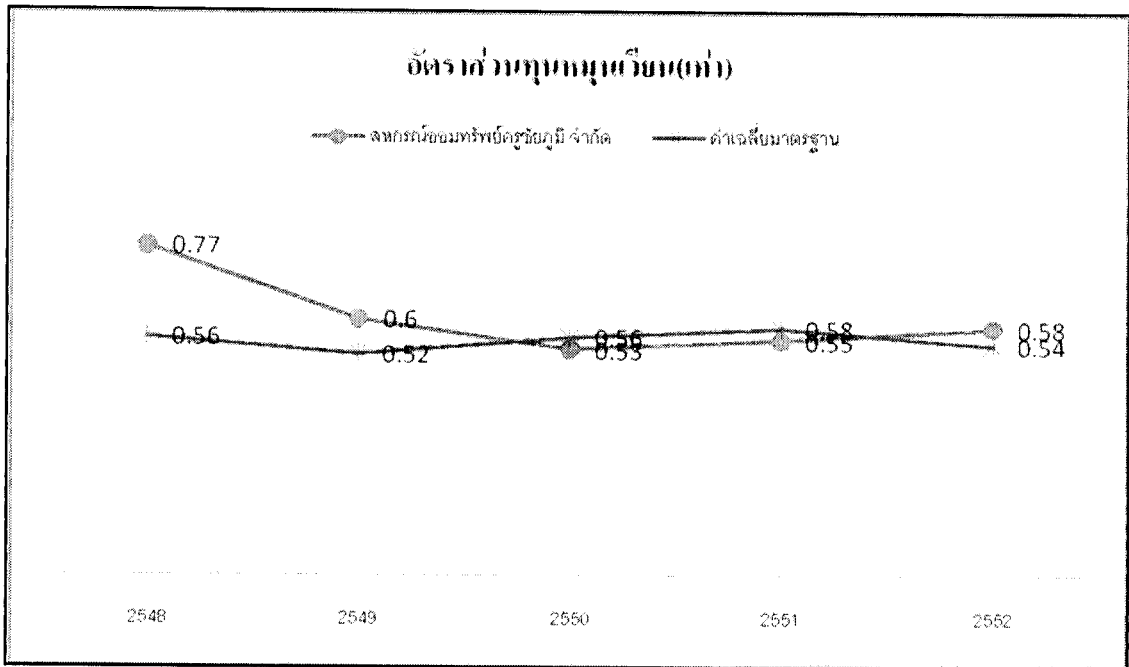
ภาพที่ 4.16 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตรากำไรสุทธิ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

2.5 เปรียบเทียบสภาพคล่อง (Liquidity) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

ตารางที่ 4.10 เปรียบเทียบสภาพคล่อง (Liquidity) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับ ค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

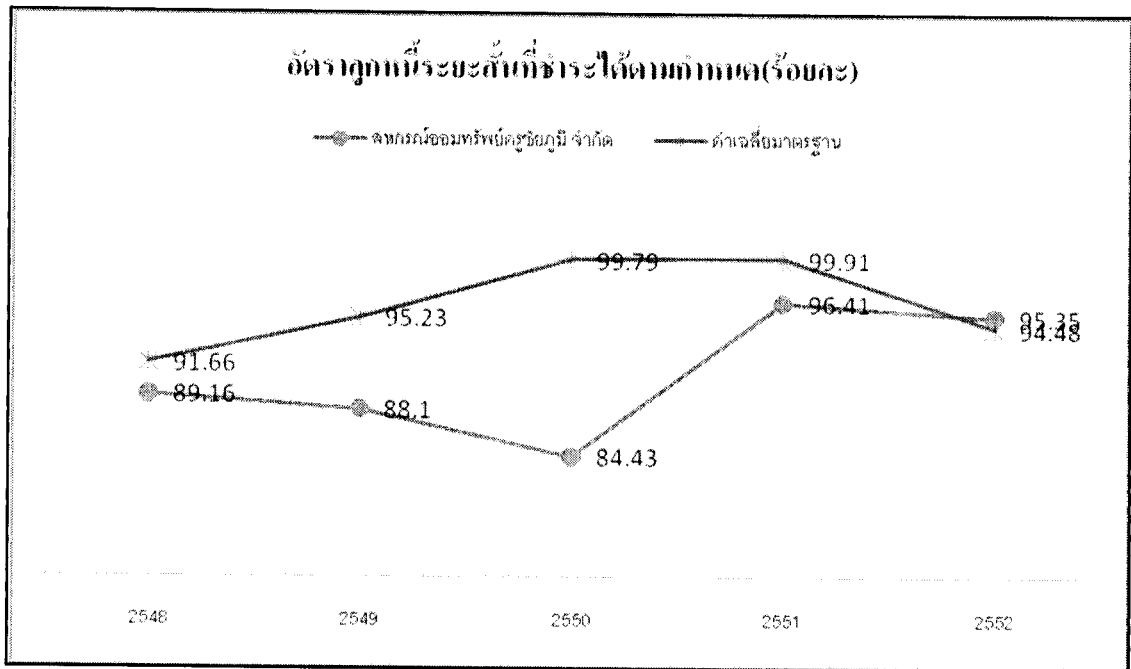
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน	หน่วย	ผลการวิเคราะห์				
		2548	2549	2550	2551	2552
5.1 อัตราส่วนทุนหมุนเวียน						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	เท่า	0.77	0.60	0.53	0.55	0.58
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	เท่า	0.56	0.52	0.56	0.58	0.54
5.2 อัตราถูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระหนี้ได้ตามกำหนด						
อัตราส่วนสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด	ร้อยละ	89.16	88.10	84.43	96.41	95.35
อัตราส่วนเฉลี่ยมาตรฐาน	ร้อยละ	91.66	95.23	99.79	99.91	94.48

5.1 อัตราส่วนทุนหมุนเวียน สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับ 0.58 เท่า และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับ 0.54 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีการรักษาสภาพคล่องไว้ได้เหมาะสมกับความจำเป็นในการใช้เงินและมีประสิทธิภาพดีขึ้น ดังแสดงในภาพที่ 4.17



ภาพที่ 4.17 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

5.2 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ปีปัจจุบัน 2552 เท่ากับร้อยละ 95.35 และเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 94.48 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน แสดงให้เห็นว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ดังแสดงในภาพที่ 4.18



ภาพที่ 4.18 กราฟแสดงการเปรียบเทียบอัตราถูกเก็บระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

บทที่ 5

สรุปการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การศึกษาค้นคว้าอิสระเรื่อง การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน จากการศึกษาดังกล่าวสามารถสรุปผลการศึกษา อภิปรายผล และข้อเสนอแนะได้ดังนี้

1. สรุปการวิจัย

ผู้ศึกษาได้แบ่งการสรุปการศึกษาออกเป็น 3 ส่วน ดังนี้

1.1 วัตถุประสงค์ของการศึกษา

1.1.1 การศึกษาครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis

1.1.2 เพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกัน ทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

1.2 วิธีดำเนินการศึกษา

การศึกษานี้ใช้วิธีการรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปี พ.ศ.2548-2552 ซึ่งเป็นข้อมูลทุติยภูมิ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด โดยอาศัยข้อมูลจากรายงานประจำปี ประกอบด้วย งบดุล และงบกำไรขาดทุน มาเทียบให้อยู่ในรูปอัตราส่วนตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis ซึ่งเป็นเครื่องมือที่วัดประสิทธิภาพการดำเนินงานและได้พัฒนาให้เป็นเครื่องมือทางการเงินเพื่อสร้างสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าที่ฝ่ายบริหารในมุมมอง 6 มิติ โดย

ประเมินผลเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน

1.3 ผลการศึกษา

จากการวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน สรุปดังนี้

มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง(Capital Strength) เมื่อพิจารณาถึงความเข้มแข็งและเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีความเสี่ยงมาก เนื่องจากมีหนี้สินมากกว่าทุน แม้ว่าอัตราหนี้สินต่อทุนมีอัตราลดลงก็ตาม แต่ยังคงมีอัตราที่อยู่ในเกณฑ์ที่สูง อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์คงที่ และอยู่ในเกณฑ์ปานกลางและเท่ากับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน อัตราการเติบโตของสหกรณ์ ปี 2548 สูงที่สุด คือร้อยละ 14.26 และต่ำสุดในปี 2551 คือร้อยละ 6.48 อัตราการเติบโตของหนี้มีแนวโน้มลดลง และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีแนวโน้มสูงขึ้นจากปี 2548 ร้อยละ 5.03 และเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องทุกปี และเพิ่มสูงสุดในปี 2552 คือร้อยละ 6.86

จากผลการศึกษาข้างต้น เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกันแล้ว พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์มีแนวโน้มคงที่และใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน อัตราการเติบโตของสหกรณ์มีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน อัตราการเติบโตของหนี้มีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีแนวโน้มสูงขึ้นและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน

มิติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality) เมื่อพิจารณาถึงข้อมูลทางการเงิน จะเห็นได้ว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ใช้ทุนโดยส่วนใหญ่นำไปลงทุนกับลูกหนี้เงินกู้ ซึ่งพิจารณาจากอัตราหนี้ของสินทรัพย์มีอัตราหนี้ของสินทรัพย์ ปี 2548 เท่ากับ 0.05 รอบ และในปี 2552 เพิ่มขึ้น เป็น 0.08 รอบ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์จะมีอัตราเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปี 2548 จนถึงปี 2552 และเมื่อพิจารณาอัตราการเติบโตของสินทรัพย์จะมีอัตราการเติบโตลดลงต่ำสุดในปี 2550 ร้อยละ 4.32 และมีอัตราสูงขึ้นในปี 2551 ร้อยละ 8.11 และมีแนวโน้มลดลงในปี 2552 ร้อยละ 6.06

จากผลการศึกษาข้างต้น เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ ในช่วงเวลาเดียวกันแล้ว พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราหมุนของสินทรัพย์ มากกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน อัตราผลตอบแทนต่อโอกาสเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐาน และมีอัตราการ เติบโตของสินทรัพย์ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน

มิตินี้ 3 ชีตความสามารถในการบริหาร (Management Capability) เมื่อพิจารณา ถึงปริมาณธุรกิจของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด จะเห็นได้ว่ามูลค่าธุรกิจลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยรวมมีอัตราการเติบโตของธุรกิจมีแนวโน้มลดลง เมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานในปีก่อน ๆ แสดงถึงประสิทธิภาพในการบริหารงานของฝ่ายจัดการที่ไม่สามารถสนองต่อความต้องการของ สมาชิก ดังนั้น ฝ่ายจัดการควรมีการเตรียมความพร้อมในการบริหารจัดการ เพื่อรักษาระดับของผล การดำเนินงานไม่ให้ลดลงไปกว่านี้

จากผลการศึกษาข้างต้น เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ ในช่วงเวลาเดียวกันแล้วพบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของธุรกิจมี แนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน

มิตินี้ 4 ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) เมื่อพิจารณาถึง ความสามารถในการทำกำไร โดยสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีความสามารถในการทำกำไร มีแนวโน้มลดลงหากพิจารณาเปรียบเทียบสัดส่วนปริมาณเงินออมกับหนี้สินต่อสมาชิกแล้ว มี ข้อสังเกตถึงความไม่สมดุลกัน เนื่องจากสมาชิกมีปริมาณเงินออมโดยเฉลี่ยต่อคนต่ำกว่าการมี หนี้สินโดยเฉลี่ยต่อคนในสัดส่วนที่แตกต่างกันมาก และอัตราการเพิ่มของหนี้สินมีมากกว่าการ เพิ่มขึ้นของเงินออม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานของสหกรณ์หากสมาชิกไม่สามารถ ชำระหนี้ได้ ประกอบกับในรอบปีมีอัตราการกู้ยืมเงินของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึง กำลังความสามารถชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานของ สหกรณ์ฯ รวมถึงต้องระมัดระวังในเรื่องของค่าใช้จ่ายให้เหมาะสม โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน และสหกรณ์ฯ จะต้องมีการวางแผน หรือกำหนดกลยุทธ์เพื่อที่จะทำให้อัตรากำไรสุทธิสูงขึ้น

จากผลการศึกษาข้างต้น เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ ในช่วงเวลาเดียวกันแล้วพบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีการบริหารกำไรสูงกว่าค่าเฉลี่ย มาตรฐานโดยรวม เงินออมต่อสมาชิกมีอัตราที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม หนี้สินต่อสมาชิก

สูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม ความสามารถในการเพิ่มทุนมีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม ความสามารถในการบริหารงานอยู่ในระดับที่มีประสิทธิภาพแต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม และอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นแต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม

มิตินี้ 5 สภาพคล่อง (Liquidity) เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วทุนหมุนเวียน โดยสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่ำกว่าหนี้สินหมุนเวียนชี้ให้เห็นว่าสหกรณ์ฯ อาจประสบปัญหาด้านสภาพคล่องทางการเงินได้ แต่อย่างไรก็ตามสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ อีกทั้งมีลูกหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่ชำระหนี้ได้ตามกำหนด สูงสุดในปี 2551 ร้อยละ 96.41 และลดลงในปี 2552 ร้อยละ 95.35 ดังนั้นสภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด จึงขึ้นอยู่กับสภาพสินทรัพย์เป็นเงินสดและขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพในการบริหารลูกหนี้เป็นสำคัญ

จากผลการศึกษาข้างต้น เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีขนาดเดียวกันทั้งระบบ ในช่วงเวลาเดียวกันแล้วพบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราส่วทุนหมุนเวียนใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม โดยมีการรักษาสภาพคล่องไว้ได้เหมาะสมกับความจำเป็นในการใช้เงิน อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม

มิตินี้ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity) สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ควรคำนึงถึงการลงทุนพันธบัตรรัฐบาล หรือนำเงินไปฝากไว้กับสหกรณ์อื่นเพื่อจะใช้เป็นทางเลือกที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าการนำเงินไปฝากไว้กับสถาบันการเงินภายนอกที่จะได้รับผลตอบแทนต่ำ เนื่องจาก ในช่วงเวลาที่ผ่านมารัฐบาลมีการออกพันธบัตรหลายรอบ หากสหกรณ์ฯ ประสงค์จะลงทุนเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดก็จะต้องพิจารณาฐานะการดำรงสภาพคล่องของตัวเองควบคู่กับความเสถียรและผลตอบแทนด้วย นั่นหมายถึงการมีเงินสดอยู่ในครอบครองแล้วเกิดดอกออกผลน้อยก็จะต้องปรับเปลี่ยนไปแสวงหาผลประโยชน์ให้มากยิ่งขึ้นกว่าในอดีตที่ผ่านมาและจะต้องพิจารณาอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากที่จ่ายให้กับสมาชิกจะต้องยังคงสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยสุทธิหลังหักภาษีที่ผู้ฝากเงินนำเงินไปซื้อพันธบัตรจากรัฐบาลแล้วนั้นแหละ จึงจะไม่ทำให้เงินรับฝากจากสมาชิกถูกถอนออกไปให้ลดน้อยลง เพราะย่อมจะเป็นทางเลือกที่สมาชิกเลือกถอนเงิน ไปลงทุนในแหล่งอื่นที่ให้ผลตอบแทนและมั่นคงกว่า นอกจากนี้สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ยังคงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ และเรื่องของความเสถียรที่เข้ามาเกี่ยวข้องในเรื่องของความสามารถในการจ่ายคืนเงินรับฝาก หนี้สิน และระยะเวลาในการชำระคืนอย่างรอบคอบด้วย

2. อภิปรายผล

จากการศึกษาค้นคว้าอิสระเรื่อง การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ระหว่างปี พ.ศ. 2548-2552 ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด กับค่าเฉลี่ยมาตรฐานของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งระบบในช่วงเวลาเดียวกัน สรุปได้ดังนี้

มติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง(Capital Strength) พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีความเสี่ยง เนื่องจากมีสัดส่วนหนี้สินมากกว่าทุน เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม สอดคล้องกับการวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูร้อยเอ็ด จำกัด สุภวรรณ เขตเจริญ(2548) พบว่า การลงทุนโดยการจัดหาเงินทุนจากการกู้ยืมมากกว่าการระดมทุนจากสมาชิกเช่นเดียวกันกับสหกรณ์ออมทรัพย์ครู อีก 4 แห่ง สำหรับแหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่ทุกสหกรณ์ได้จากการระดมทุน การก่อหนี้ระยะยาว และกำไรจากการดำเนินงาน โดยนำไปใช้สำหรับให้สมาชิกกู้ยืม ชำระหนี้ และจ่ายเงินปันผล

มติที่ 2 คุณภาพของสินทรัพย์(Asset Quality) พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีการใช้สินทรัพย์เพื่อสร้างรายได้ที่มีรอบหมุนมีแนวโน้มต่ำลง อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม และมีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม สอดคล้องกับการวิเคราะห์เศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล จำกัด พนิดา จินดาศรี (2551) พบว่า สภาพคล่องทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องปรับปรุงแต่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ความสามารถในการบริหารอยู่ในเกณฑ์ที่ดีแต่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง

มติที่ 3 ชัดความสามารถในการบริหาร (Management Capability) พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีอัตราการเติบโตของธุรกิจมีแนวโน้มลดลงและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม ผลการวิจัยในครั้งนี้สอดคล้องกับการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis วรศักดิ์ หงส์สุวรรณ (2549) พบว่าความสามารถในการบริหารสหกรณ์ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิก 2 ด้าน มีมูลค่ารวม 11,079.84 ล้านบาทต่อปี ประกอบด้วย ธุรกิจให้กู้ยืมมีมูลค่าสูงสุด รองลงมาธุรกิจรับฝากเงิน ธุรกิจสหกรณ์เติบโตร้อยละ 11.16 แสดงให้เห็นถึงการบริหารงานของฝ่ายจัดการที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของสมาชิก

มติที่ 4 ความสามารถในการทำกำไร (Earning Sufficiency) พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิกสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม เงินออมเฉลี่ยต่อคน มีความ

ไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปีมีอัตราการกู้ยืมเงินของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานของสหกรณ์ฯ รวมถึงสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ต้องระมัดระวังในเรื่องของค่าใช้จ่ายให้เหมาะสม โดยเฉพาะอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม และมีอัตราการเติบโตของทุนสำรองต่ำกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐานโดยรวม ผลการวิจัยในครั้งนี้สอดคล้องกับการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis วรรศักดิ์ หงษ์สุวรรณ(2549) พบว่าการทำกำไรของสหกรณ์ประสบผลสำเร็จมีกำไรสุทธิรวม 412.95 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 11,442.06 บาท แม้โดยรวมสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไร แต่หากพิจารณาเปรียบเทียบสัดส่วนหนี้สินเฉลี่ยจะสูงกว่าเงินออมเฉลี่ยซึ่งไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปีมีอัตราการกู้ยืมของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานสหกรณ์

มิติที่ 5 สภาพคล่อง (Liquidity) พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีสภาพคล่องทางการเงินไม่ดี เนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียนและสูงกว่าค่าเฉลี่ยมาตรฐาน โดยรวมเล็กน้อย เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์ฯ พบว่า ส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด ควรระมัดระวังในด้านการบริหารเงินรับฝาก กรณีมีการถอนเงินฝากมากกว่าปกติอาจก่อให้เกิดปัญหาในการดำเนินงานได้ ผลการวิจัยในครั้งนี้สอดคล้องกับการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis วรรศักดิ์ หงษ์สุวรรณ(2549) พบว่า สภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ไม่ดี เนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียนอัตราส่วนเท่ากับ 0.56 เท่า เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์พบว่าส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิกถึงร้อยละ 96.31 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ควรบริหารเงินรับฝากอย่างระมัดระวัง

มิติที่ 6 ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity) หากพิจารณาถึงผลกระทบจากปัจจัยภายนอกทั้งสภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย การปฏิรูปการปกครอง ปัญหาการเงิน ความไม่สงบ 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ภัยแล้ง ที่มีความเสี่ยงเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ล้วนส่งผลกระทบต่อการลงทุน การบริโภค และภาระการผ่อนชำระหนี้ของสมาชิก จึงเป็นสิ่งที่ต้องเฝ้าระมัดระวัง และติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมกับความพยายามสร้างวินัยทางการเงินแก่สมาชิก

3. ข้อเสนอแนะ

3.1 ข้อเสนอแนะในการนำผลวิจัยไปใช้ จากผลการวิเคราะห์รายงานการเงินของ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด มีข้อเสนอแนะดังนี้

ด้านความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง สหกรณ์ฯ ควรระมัดระวังในการก่อหนี้ รวมถึงต้องเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารเงินทุนดำเนินงานให้มากขึ้น

ด้านคุณภาพของสินทรัพย์ สหกรณ์ฯ ควรบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มีอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

ด้านขีดความสามารถในการบริหาร สหกรณ์ฯ ต้องบริหารจัดการธุรกิจให้สมดุล และเหมาะสมกับความต้องการของสมาชิก เพื่อเป็นการสร้างรายได้ให้กับสมาชิก

ด้านความสามารถในการทำกำไร สหกรณ์ฯ ควรมีการระดมเงินทุนจากภายใน เพิ่มขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงต่อฐานะความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์

ด้านสภาพคล่อง สหกรณ์ฯ ควรพิจารณาความสัมพันธ์ของแหล่งเงินทุนกับการใช้เงินทุนให้เหมาะสมกัน เช่น เงินทุนที่ได้มาจากแหล่งเงินทุนระยะสั้นควรใช้เพื่อการลงทุนระยะสั้น และถ้าเงินทุนที่ได้มาจากแหล่งเงินทุนระยะยาวควรใช้ลงทุนในระยะยาว

ด้านผลกระทบต่อธุรกิจ สหกรณ์ฯ ควรมีการติดตามสถานะเศรษฐกิจทางการเงินในปัจจุบันเพื่อนำมาวิเคราะห์สถานการณ์ทางการเงินของสหกรณ์เป็นระยะ ๆ เพื่อให้สหกรณ์มีข้อมูลและสามารถเตรียมความพร้อมสำหรับปรับปรุง แก้ไข ไว้ทุกสถานการณ์

3.2 ข้อเสนอแนะในงานวิจัยครั้งต่อไป

3.2.1 ควรศึกษาความพึงพอใจของสมาชิกที่มีต่อการบริหารของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูด้านเจ้าหน้าที่ที่ให้บริการ ด้านสถานที่ที่ให้บริการ ด้านการดำเนินงานของสหกรณ์ และศึกษาปัญหาอุปสรรคในการดำเนินงานของสหกรณ์ดังกล่าว

3.2.2 ควรศึกษาทัศนคติและความรู้ของสมาชิก เพื่อนำผลการศึกษามาปรับปรุงสหกรณ์ให้ดีขึ้น เนื่องจากทัศนคติและความรู้ของสมาชิกเป็นปัจจัยส่งเสริมการดำเนินงานของสหกรณ์ให้เป็นไปอย่างราบรื่น

บรรณานุกรม

บรรณานุกรม

กัลยานี ภาคอืด (2550) **เศรษฐศาสตร์เพื่อการจัดการและการจัดการการเงิน ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 1**

สำนักพิมพ์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช

ทรงวิทย์ เจริญกิจชนลาภ (2547) **การวิเคราะห์รายงานทางการเงิน พิมพ์ครั้งที่ 1 สำนักพิมพ์วัง**

อักษร กรุงเทพฯ

พสุ สัตถาภรณ์ (2533) **การบริหารงานสหกรณ์ กรุงเทพฯ : โอเดียนสโตร์.**

พนิดา จินดาศรี (2551: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์เศรษฐกิจทางการเงินของ

สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล

เพ็ญสุดา คุ่มฉายา (2544: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์การดำเนินงานของสหกรณ์

ออมทรัพย์ในส่วนราชการระหว่างปี 2541-2543 กรณีศึกษาสหกรณ์ออมทรัพย์

ข้าราชการกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ จำกัด

วรศักดิ์ หงส์สุวรรณ (2549: บทคัดย่อ) ได้ทำการศึกษาเรื่องการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน

ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยใช้วิธี CAMELS Analysis

ศุภวรรณ เขตเจริญ (2548) การวิเคราะห์รายงานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูร้อยเอ็ด

จำกัด : การศึกษาค้นคว้าอิสระ ปริญญาบริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิทยาการจัดการ

มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด (2548-2552) **รายงานกิจการประจำปี**

ส่วนวิจัยและพัฒนาสารสนเทศทางการเงิน สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ (2548) **คู่มือการประยุกต์ใช้ CAMELS Analysis.**

กรุงเทพฯ : กรมตรวจบัญชีสหกรณ์.

_____ . (2553) **ข้อมูลอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย ปี 2552.**

กรุงเทพฯ : กรมตรวจบัญชีสหกรณ์.

_____ . (2553) **รายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสหกรณ์ทุกประเภทประจำ**

ปี 2552. กรุงเทพฯ : กรมตรวจบัญชีสหกรณ์.

_____ . (2552) **“กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ประเมินความเสี่ยงภัยทางการเงินของสหกรณ์และ**

กลุ่มเกษตรกรกรมตรวจบัญชีสหกรณ์.” ระบบออนไลน์ แหล่งที่มา

http://www.cad.go.th/new_25480427.html

_____ . (2552) **“ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรไทยปี2552”.**

ระบบออนไลน์ แหล่งที่มา <http://www.cad.go.th>

ภาคผนวก

ตารางผนวกที่ 1 งบดุลและการเปรียบเทียบอัตราส่วนร้อยละ ของสภามงคลออมทรัพย์ศุขชัยภูมิ จำกัด

รายการ	จำนวนเงิน(ล้านบาท)					ร้อยละ				
	2548	2549	2550	2551	2552	2548	2549	2550	2551	2552
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	56,360,946.62	87,564,514.12	61,977,037.70	202,296,373.49	282,060,050.14	1.26	1.73	1.17	3.53	4.65
ลูกหนี้ระยะสั้น-สุทธิ	475,981,464.66	540,300,760.88	639,901,961.33	663,741,882.22	696,079,642.95	10.62	10.65	12.09	11.60	11.47
ดอกเบี้ยเงินที่ผู้กู้ค้างรับ		-	3,159,005.07	1,036,687.43	1,083,404.08	0.00	0.00	0.06	0.02	0.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,333,838.56	847,105.20	524,715.16	298,482.93	340,498.00	0.03	0.02	0.01	0.01	0.01
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	533,676,249.84	628,712,380.20	705,562,719.26	867,373,426.07	979,563,595.17	11.90	12.39	13.33	15.15	16.14
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินลงทุนระยะยาว	2,738,100.00	2,738,100.00	2,738,100.00	2,738,100.00	2,738,100.00	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05
ลูกหนี้ระยะยาว-สุทธิ	3,940,331,514.41	4,436,757,758.44	4,576,069,253.46	4,828,832,140.84	5,042,487,552.85	87.89	87.42	86.43	84.36	83.06
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	6,467,048.42	7,066,240.36	10,245,603.29	20,826,398.65	23,299,344.04	0.14	0.14	0.19	0.36	0.38
อาคารระหว่างก่อสร้าง	-		125,900.00	4,237,300.00	22,621,300.00	0.00	0.00	0.00	0.07	0.37
สิทธิการใช้ซอฟต์แวร์				168,509.59	134,509.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น				138,796.50	194,796.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,949,536,662.83	4,446,562,098.80	4,589,178,856.75	4,856,941,248.58	5,091,475,602.98	88.10	87.61	86.67	84.85	83.86
รวมสินทรัพย์	4,483,212,912.67	5,075,274,479.00	5,294,741,576.01	5,724,314,674.65	6,071,039,198.15	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ตารางผนวกที่ 1 (ต่อ)

รายการ	จำนวนเงิน(ล้านบาท)						ร้อยละ						
	2548	2549	2550	2551	2552		2548	2549	2550	2551	2552		
หนี้สินและทุนของสภากรรณ หนี้สินหมุนเวียน													
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเงินกู้ยืมระยะสั้น	2,367,121.58	758,449,815.66	534,955,590.84	749,971.93	359,759.81		0.05	14.94	10.10	0.01	0.01		
ส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	448,947,600.00			512,748,000.00	484,740,000.00		10.01	0.00	0.00	8.96	7.98		
เงินรับฝาก	434,401,164.28	434,249,022.23	749,798,139.96	979,595,956.27	1,236,022,637.94		9.69	8.56	14.16	17.11	20.36		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	6,202,059.70			12,522,728.10	7,538,403.59		0.14	0.00	0.00	0.22	0.12		
รวมหนี้สินหมุนเวียน	891,917,945.56	1,192,698,837.89	1,284,753,730.80	1,505,616,656.30	1,728,660,801.34		19.89	23.50	24.26	26.30	28.47		
หนี้สินไม่หมุนเวียน													
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,455,614,000.00	1,492,213,882.88	1,453,440,259.34	1,508,121,390.88	1,452,013,031.88		32.47	29.40	27.45	26.35	23.92		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	12,189,929.69	24,319,893.81	27,600,997.74	17,873,229.69	18,278,889.69		0.27	0.48	0.52	0.31	0.30		
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,467,803,929.69	1,516,533,776.69	1,481,041,257.08	1,525,994,620.57	1,470,291,921.57		32.74	29.88	27.97	26.66	24.22		
รวมหนี้สิน	2,359,721,875.25	2,709,232,614.58	2,765,794,987.88	3,031,611,276.87	3,198,952,722.91		52.63	53.38	52.24	52.96	52.69		

ตารางผนวกที่ 1 (ต่อ)

รายการ	จำนวนเงิน(ล้านบาท)						ร้อยละ						
	2548	2549	2550	2551	2552		2548	2549	2550	2551	2552		
ทุนของสหกรณ์													
ทุนเรือนหุ้น(มูลค่าหุ้นละ 10.00)													
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,779,351,010.00	2,003,294,850.00	2,123,800,630.00	2,269,090,360.00	2,417,715,870.00		39.69	39.47	40.11	39.64	39.82		
ทุนสำรอง	197,520,619.47	211,252,308.54	228,321,237.79	250,646,032.63	266,933,974.95		4.41	4.16	4.31	4.38	4.40		
ทุนสะสมตามข้อบังคับระเบียบ และอื่น ๆ	20,143,074.53	21,145,833.53	18,704,668.53	12,394,677.88	14,730,575.99		0.45	0.42	0.35	0.22	0.24		
กำไรสุทธิประจำปี	126,476,333.42	130,348,872.35	158,130,051.81	160,572,324.27	172,706,053.30		2.82	2.57	2.99	2.81	2.84		
รวมทุนของสหกรณ์	2,123,491,037.42	2,366,041,864.42	2,528,946,588.13	2,692,703,394.78	2,872,086,474.24		47.37	46.62	47.76	47.04	47.31		
รวมที่มีต้นและทุนของสหกรณ์	4,483,212,912.67	5,075,274,479.00	5,294,741,576.01	5,724,314,671.65	6,071,039,198.15		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00		

ตารางผนวกที่ 2 งบกำไรขาดทุนและการเปรียบเทียบการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อนของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูชัยภูมิ จำกัด

	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%
รายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน										
เงินกู้ยืมและเงินฝาก	265,012,328.41	99.69	318,194,774.58	99.85	383,256,117.18	99.86	391,703,507.53	99.84	400,356,259.64	99.92
เงินลงทุน	688,393.81	0.26	492,153.08	0.15	527,361.54	0.14	640,856.17	0.16	333,512.99	0.08
รวมรายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุน	265,700,722.22	99.95	318,686,927.66	100.00	383,783,478.72	100.00	392,344,363.70	100.00	400,689,772.63	100.00
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและการลงทุน										
เงินรับฝาก	83,455,928.03	31.39	16,777,012.76	5.26	23,712,341.08	6.70	44,631,935.81	11.37	49,937,517.96	12.46
เงินกู้ยืมระยะสั้น			14,648,787.51	4.60	15,418,521.16	4.02	660,038.32	0.17	46,871.86	0.01
เงินกู้ยืมระยะยาว			104,905,612.53	31.92	125,783,116.75	32.77	115,535,585.15	29.45	106,457,588.08	26.56
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยและการลงทุน	83,455,928.03	31.39	136,331,412.80	41.78	166,916,978.99	43.49	160,827,559.28	40.99	156,441,977.90	39.03
รายได้ดอกเบี้ยและผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิ	182,244,794.19	68.56	181,355,514.86	57.22	216,866,499.73	56.51	231,518,804.42	59.01	244,447,794.73	60.97
บวก รายได้ไม่มีดอกเบี้ย										
ค่าเช่ารถเข็นรถจักรยาน	65,500.00	0.02	72,600.00	0.02	65,300.00	0.02	55,300.00	0.02	53,000.00	0.01
รายได้อื่น	80,599.00	0.03	52,294.00	0.02	202,083.55	0.05	521,728.90	0.13	57,315.13	0.02
รวมรายได้ไม่มีดอกเบี้ย	146,099.00	0.05	124,894.00	0.04	267,383.55	0.07	577,028.90	0.15	110,315.13	0.03

ตารางผนวกที่ 2 (ต่อ)

	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หัก หักสูญและหักสงสัยจะสูญ										
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินสดขาดบัญชี	8,892,022.01	3.34	880,455.73	0.28	(880,455.73)	(0.23)				
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้รอเรียกเก็บ	(3,185,981.62)	(1.20)	3,980,504.80	1.25	(3,322,510.42)	(0.86)	261,986.11	0.07	500,000.00	0.12
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้ค่าน้ำค้ำประกัน	5,650,571.68	2.12	(11,559,633.94)	(3.63)	1,131,284.32	0.29	(117,269.52)	(0.03)	2,397,952.87	0.60
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้ระหว่างดำเนินการ	(1,247,377.55)	(0.47)	197,061.09	0.06	48,662.32	0.01	116,688.66	0.03	(397,952.87)	(0.10)
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้จากภาระจ่ายค่าทรัพย์สินของทาง										
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินทดรองจ่ายจากภาระจ่ายค										
ทรัพย์สินของทาง										
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้รอค่าเป็นกา										
หนี้สงสัยจะสูญ-(เงินความต้องกา)	(110,655.76)	(0.04)			285,747.83	0.07	(103,493.99)	(0.03)		
-ดอกเบี้ย ค่ารับลูกหนี้รอเรียกเก็บ					222,388.73	0.06	(74,158.17)	(0.02)		
หนี้สงสัยจะสูญ-ดอกเบี้ยค่ารับค่าน้ำค้ำประกัน	1,199,451.45	0.45					1,948.08			
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	(2,792,586.60)	(1.05)								
รวมหักสูญและหนี้สงสัยจะสูญ	8,405,443.61	3.15	(6,501,312.32)	(2.04)	(2,515,181.95)	(0.66)	55,701.17	0.02	2,500,000.00	0.62

ตารางผนวกที่ 2 (ต่อ)

	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หัก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน										
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่										
เงินเดือน	6,136,768.00	2.31	6,656,915.00	2.10	7,089,444.26	1.85	7,704,593.50	1.96	7,734,125.22	1.93
ค่าล่วงเวลา	671,050.00	0.25	661,400.00	0.21	505,100.00	0.13	519,910.00	0.13	430,050.00	0.11
ค่าสวัสดิการเจ้าหน้าที่	366,461.00	0.14	84,222.00	0.03	124,459.50	0.03	152,412.50	0.04	286,051.00	0.07
ค่าเบี้ยเลี้ยงเจ้าหน้าที่	1,012,110.00	0.38	1,458,300.00	0.46	538,140.00	0.14	1,576,020.00	0.40	915,540.00	0.23
ค่าประกันสังคม			212,142.87	0.07	225,282.52	0.06	238,841.00	0.06	235,893.00	0.06
เงินชดเชยเจ้าหน้าที่	549,310.00	0.21	709,070.00	0.22	509,150.00	0.13	892,620.00	0.23	1,978,589.80	0.49
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์										
ค่าเสื่อมราคา-อาคาร			211,590.00	0.07	147,472.33	0.04	79,231.70	0.02	513,011.01	0.13
ค่าเสื่อมราคา-เครื่องใช้สำนักงาน	1,238,148.48	0.47	1,061,762.98	0.33	1,226,623.33	0.32	1,267,024.62	0.32	1,361,274.16	0.34
ค่าเสื่อมราคา-ยานพาหนะ			272,215.07	0.09	380,530.41	0.10	495,695.61	0.13	627,483.07	0.16
ค่าตัดจ่ายสิทธิการไร้ชีพไว้							1,490.41		34,000.00	0.01
ค่าซ่อมแซมยานยนต์	358,134.90	0.14	336,368.03	0.17	488,954.32	0.12	228,003.94	0.06	489,231.63	0.12
ค่าซ่อมแซมปรับปรุงอาคารตัดจ่าย	341,030.40	0.13	341,030.40	0.11	341,030.40	0.09	341,030.40	0.09		

ตารางผนวกที่ 2 (ต่อ)

	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์										
ค่าสาธารณูปโภค	1,132,280.86	0.43	1,210,351.38	0.38	1,144,812.36	0.30	979,274.85	0.25	1,079,829.67	0.27
ค่าเช่าอาคารสำนักงาน	42,000.00	0.02	42,000.00	0.01	42,000.00	0.01	45,500.00	0.01		
ค่าเช่าเครื่องถ่ายเอกสาร							40,000.00	0.01	48,000.00	0.01
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสมาชิก										
เงินสมทบทุนสมาชิกนำเลือกตั้ง	3,446,800.00	1.30	4,410,500.00	1.38	4,600,000.00	1.20	4,615,500.00	1.18	4,639,500.00	1.16
ค่าสวัสดิการตามระเบียบ ส.ส.ส.	5,540,000.00	2.08	6,620,000.00	2.08	5,800,000.00	1.51	8,780,000.00	2.24	6,560,000.00	1.64
ค่าสมทบสงเคราะห์ศพ ส.ส.ช.	1,735,200.00	0.65	3,232,400.00	1.01	2,851,600.00	0.74	3,571,600.00	0.91	4,492,400.00	1.12
ค่าตอบแทนการเก็บค่าใบ	6,171,070.00	2.32	5,045,990.00	1.58	4,990,520.00	1.30	4,976,190.00	1.27	4,949,110.00	1.23
ค่าเบี้ยประกันชีวิตหมู่	6,046,475.50	2.27	6,416,496.82	2.01	6,989,040.00	1.82	7,473,984.00	1.91	7,996,506.00	1.99
ค่าสวัสดิการเกษียณหรือลาออก	269,800.00	0.10	416,370.00	0.13	1,044,090.00	0.27	1,014,750.00	0.26	1,888,910.00	0.47
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น										
ค่าเบี้ยประกันรวมรถราชการ	148,100.00	0.06	159,810.00	0.05	330,920.00	0.06	254,430.00	0.06	264,440.00	0.07
ค่าเบี้ยเลี้ยงพาหนะ	6,707,560.00	2.52	11,554,375.92	3.64	14,908,313.00	3.99	16,997,385.00	4.33	15,860,554.25	3.95
ค่ารับรอง	360,006.00	0.14	254,459.00	0.08	289,417.00	0.08	229,317.30	0.06	306,056.50	0.07
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	1,019,995.60	0.38	1,056,865.00	0.33	1,100,801.45	0.29	1,207,075.62	0.31	1,112,576.44	0.28

ตารางผนวกที่ 2 (ต่อ)

	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%	บาท	%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น										
ค่าตอบแทน	1,657,585.00	0.62	1,967,123.00	0.61	1,970,880.00	0.51	2,017,520.00	0.51	1,988,379.00	0.50
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	63,781.00	0.02	138,753.29	0.04	183,789.97	0.05	159,042.00	0.04	110,554.74	0.03
ค่าใช้จ่ายวิทยุประชาสัมพันธ์	447,300.00	0.17	1,384,931.00	0.43	819,320.00	0.21	1,575,364.00	0.40	868,095.00	0.22
ค่าใช้จ่ายค่าเน็ทลิตี	716,403.71	0.27	297,839.86	0.09	505,378.91	0.13	806,320.64	0.21	411,054.49	0.10
ค่าพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์	48,500.00	0.02	28,560.00	0.01	254,100.00	0.07	322,420.50	0.08	317,820.50	0.08
ค่าตรวจสอบบัญชี	150,000.00	0.06	150,000.00	0.04	150,000.00	0.04	150,000.00	0.04	150,000.00	0.04
ค่าตอบแทนที่ปรึกษา	100,000.00	0.04								
ค่าใช้จ่ายเน็ตลิตี	1,033,245.71	0.39	2,040,967.21	0.64	2,104,846.66	0.55	2,723,258.29	0.69	1,702,021.08	0.42
รวมค่าใช้จ่ายการกำกับดูแล	47,509,116.16	17.89	58,632,848.83	18.40	61,529,016.42	16.04	71,437,807.88	18.21	69,352,056.56	17.50
ค่าโทรศัพท์	126,476,333.42	47.57	130,348,872.35	40.90	158,120,951.81	41.20	160,572,324.27	40.93	172,706,053.30	43.08

สรุปผลการดำเนินงานสหกรณ์ออมทรัพย์กัญชุกัญจิ จำกัด

รายการ	2548	2549	2550	2551	2552
สมาชิกสหกรณ์	9,259.00	9,623.00	9,720.00	9,730.00	9,769.00
ทุนดำเนินงาน	4,483,212,912.67	5,075,274,479.00	5,292,119,968.13	5,724,314,671.65	6,071,039,198.15
ทุนเรือนหุ้น	1,779,351,010.00	2,003,294,850.00	2,123,800,630.00	2,269,090,360.00	2,417,715,870.00
เงินฝาก	434,401,164.28	434,249,022.23	749,798,139.96	979,595,956.27	1,236,022,637.94
เงินกู้จากสถาบันอื่น	1,906,928,721.58	2,250,663,698.54	1,987,884,259.34	2,021,619,362.81	1,937,112,792.69
เงินกู้ระหว่างปี	5,175,435,800.00	5,517,299,699.00	5,456,448,560.00	5,750,354,660.00	5,118,667,468.13
กองทุนส่งเสริมความ- มั่นคงของสหกรณ์	500,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
กองทุนก่อสร้างอาคาร-					
สำนักงาน	500,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
กองทุนสวัสดิการ	200,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
ทุนสาธารณประโยชน์	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
กำไรสุทธิ	126,476,333.42	130,348,872.35	158,120,051.81	160,572,324.27	172,706,053.30
ผู้ฉุกเฉิน(รายได้)	73,069,900.00	74,151,400.00	150,952,940.00	72,810,890.00	172,748,960.00
	(7,299.00)	(5,390.00)	(10,873.00)	(4,181.00)	(5,192.00)

สรุปผลการดำเนินงานสหกรณ์ออมทรัพย์กัญชง จำกัด

รายการ	2548	2549	2550	2551	2552
ตู้หยกเงิน ATM (ราย)					9,371,960.00
ตู้สามัญ (ราย)	3,593,325,900.00 (7,770.00)	4,152,322,284.00 (7,753.00)	4,133,785,820.00 (7,479.00)	4,241,379,570.00 (7,443.00)	(168.00) 3,939,944,048.13 (6,346.00)
ตู้พิเศษ (ราย)	1,509,040,000.00 (1,379.00)	1,290,826,015.00 (1,125.00)	1,171,709,800.00 (1,011.00)	1,436,164,200.00 (1,140.00)	996,602,500.00 (786.00)
เงินกู้ต่อสมาชิก	558,962.72	512,283.19	561,363.02	590,992.26	578,276.01
เงินฝากต่อสมาชิก	46,916.64	45,126.16	77,139.73	100,677.90	126,524.99
กำไรต่อทุนดำเนินงาน	2.82%	2.57%	2.99%	2.81%	2.84%
เงินปันผล	5.50%	5.25%	6.00%	5.75%	5.85%
เงินเฉลี่ยคืน	7.25%	4.25%	4.40%	4.00%	4.10%
กำไรตกเป็นของ					
- ทุนหมุนเวียน	15.20%	13.90%	13.17%	13.21%	12.89%
- สมาชิก	83.68%	84.84%	85.77%	85.66%	86.11%
- การรวมการเข้าหน้าที่	1.12%	1.26%	1.06%	1.13%	1.00%

เกณฑ์อัตราส่วนมาตรฐานการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์

รายการ	หน่วย	ค่าเฉลี่ย				
		2548	2549	2550	2551	2552
โครงสร้าง						
สินทรัพย์ต่อสหกรณ์	บาท	898,699,100	1,023,466,296	8,040,355,218	1,173,343,328	1,269,310,318
สมาชิกต่อสหกรณ์	คน	3,030	3,124	364	3,198	3,252
มิติที่ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)						
1.1 อัตราหนี้สินต่อทุน	เท่า	0.85	0.86	3.26	0.83	0.83
1.2 อัตราทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.05	0.05	0.02	0.04	0.04
1.3 อัตราการเติบโตของสหกรณ์	%	11.63	10.42	6.08	11.10	11.58
1.4 อัตราการเติบโตของหนี้	%	14.68	10.82	40.25	18.45	11.54
1.5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน	%	7.04	7.05	6.36	7.21	7.25

เกณฑ์อัตราส่วนมาตรฐานการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์

รายการ	หน่วย	ค่าเฉลี่ย				
		2548	2549	2550	2551	2552
มิติที่ 2 คุณภาพสินทรัพย์(Asset Quality)						
2.1 อัตราการค้างชำระของลูกหนี้	%	8.34	4.77	0	0.09	5.52
2.2 อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.05	0.05	0.03	0.06	0.06
2.3 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	%	3.83	3.80	1.64	3.99	3.98
2.4 อัตราการเติบโตของสินทรัพย์	%	13.01	10.60	30.39	14.31	11.56
มิติที่ 3 ขีดความสามารถในการบริหาร (Management Ability)						
3.1 อัตราการเติบโตของธุรกิจ	%	9.93	10.24	33.03	10.36	13.32
มิติที่ 4 การทำกำไร (Earning Sufficiency)						
4.1 กำไร(ขาดทุน)ต่อสมาชิก	บาท	10,798.72	11,847.38	320,382.83	13,772.36	14,696.41
4.2 เงินออมต่อสมาชิก	บาท	227,505.30	240,252.01	11,592,846.36	280,536	299,689.26
4.3 หนี้สิ้นต่อสมาชิก	บาท	249,866.86	280,004.32	8,977,725.05	300,173.54	300,971.91

เกณฑ์อัตราส่วนมาตรฐานและการเงินสหกรณ์ออมทรัพย์

รายการ	หน่วย	ค่าเฉลี่ย				
		2548	2549	2550	2551	2552
มิติที่ 4 การหากำไร (Earning Sufficiency)(ต่อ)						
4.4 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	28.91	28.39	33.62	14.28	14.48
4.5 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง	%	9.33	8.98	15.73	9.86	10.18
4.6 อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ	%	5.03	9.87	1.06	13.85	11.91
4.7 อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	%	72.22	69.86	33.72	60.31	61.95
มิติที่ 5 สภาพคล่อง(Liquidity)						
5.1 อัตราส่วนหมุนเวียน	เท่า	0.56	0.52	0.65	0.58	0.54
5.2 อัตราหมุนของสินค้า	ครั้ง	0	2.08	18.06	0.53	1.09
5.3 อายุเฉลี่ยของสินค้า	วัน	0	175.52	20.21	685.61	335.68
5.4 อัตราถูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด	%	91.66	95.23	100	99.91	94.48

ที่มา : กลุ่มวิเคราะห์ข้อมูลสถิติการเงินเชิงวิจัย กองประมวลผลและพัฒนาสารสนเทศ 2552

ประวัติผู้ศึกษา

ชื่อ	นางสมพร ทรงจอหอ
วัน เดือน ปี	8 พฤษภาคม 2512
สถานที่เกิด	อำเภอนาเชือก จังหวัดมหาสารคาม
ประวัติการศึกษา	บธ.บ. การบัญชี มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช
สถานที่ทำงาน	วิทยาลัยเกษตรและเทคโนโลยีชัยภูมิ
ตำแหน่ง	ครู รับผิดชอบ คศ.1