

การค้นคว้าแบบอิสระนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาและประยุกต์นำทฤษฎีและแนวคิด CAMELS Analysis มาใช้ในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัด เชียงใหม่ ประจำปี 2548

การศึกษานี้รวบรวมข้อมูลแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis จากหนังสือ บทความ บทวิเคราะห์และงานวิจัยทางสหกรณ์ รวมถึงการสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารและวิเคราะห์ข้อมูล จากงบการเงินปี 2548 ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ ที่มีทุนดำเนินงานตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไปและดำเนินงานไม่ต่ำกว่า 5 รอบปีบัญชี มีจำนวน 8 สหกรณ์ ประกอบด้วย สหกรณ์ ออมทรัพย์ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ครูเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยแม่โจ้ จำกัด สหกรณ์ ออมทรัพย์สาธารณสุขเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ค่ายสมเด็จพระบรมราชชนนี จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจเชียงใหม่ จำกัด และสหกรณ์ออมทรัพย์มณฑลทหารบกที่ 33 จำกัด จาก การศึกษาแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis สามารถรายงานสถานการณ์ความเสี่ยงทางการเงิน ของ สหกรณ์ในมุมมอง 6 มิติ ดังนี้ มิติที่ 1 วิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง มิติที่ 2 วิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์ มิติที่ 3 วิเคราะห์ขีดความสามารถในการบริหาร มิติที่ 4 วิเคราะห์การ ทำกำไร มิติที่ 5 วิเคราะห์สภาพคล่อง และมิติที่ 6 วิเคราะห์ผลกระทบต่อธุรกิจ

จากผลการศึกษารูปได้ ดังนี้ ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง สหกรณ์มีสมาชิก รวม 36,091 คน มีทุนดำเนินงานรวม 10,564.39 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 57.77 และ ทุนภายนอกร้อยละ 42.23 หากพิจารณาความเข้มแข็งและเพียงพอต่อความเสี่ยงของเงินทุนนับว่าไม่ เสี่ยง เนื่องจากมีหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.73 แสดงว่าทุนสหกรณ์สามารถคุ้มครองหนี้สินได้ทั้งหมดและ ยังมีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์เท่ากับ 0.07 เท่า อย่างไรก็ตามสหกรณ์ควรระมัดระวังการก่อหนี้ ที่มีอัตราเพิ่มขึ้น รวมถึงต้องเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารเงินทุนดำเนินงานในส่วนนี้ให้สร้าง รายได้กลับมารองรับ

คุณภาพของสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ได้นำเงินทุนดำเนินงาน ส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 94.57 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิด รายได้ (NPL) ร้อยละ 0.05 หากพิจารณาคุณภาพของสินทรัพย์สหกรณ์มีการบริหาร สินทรัพย์ได้อย่างมี ประสิทธิภาพก่อให้เกิดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 4.10 อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของ สหกรณ์เป็นลูกหนี้ ดังนั้น สหกรณ์ควรบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพเป็นสำคัญเพื่อให้มี อัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

ความสามารถในการบริหาร สหกรณ์ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิก 2 ด้าน มีมูลค่ารวม 11,079.84 ล้านบาทต่อปี ประกอบด้วย ธุรกิจให้กู้ยืมมีมูลค่าสูงสุด รองลงมาธุรกิจรับฝากเงิน ธุรกิจ สหกรณ์เติบโตร้อยละ 11.16 แสดงให้เห็นถึงการบริหารงานของฝ่ายจัดการที่สามารถตอบสนองต่อ ความต้องการของสมาชิก

การทำกำไรของสหกรณ์ประสบผลสำเร็จมีกำไรสุทธิรวม 412.95 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ย ต่อสมาชิก 11,442.06 บาท แม้โดยรวมสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไร แต่หากพิจารณา เปรียบเทียบสัดส่วนหนี้สินเฉลี่ยจะสูงกว่าเงินออมเฉลี่ยซึ่งไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปีมีอัตรา การกู้ยืมเงินของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิก ในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานสหกรณ์

สภาพคล่องทางการเงินของสหกรณ์ไม่ดี เนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อย กว่าหนี้สินหมุนเวียนอัตราส่วนเท่ากับ 0.56 เท่า เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์พบว่าส่วน ใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิกถึงร้อยละ 96.31 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ควรบริหารเงินรับฝากอย่าง ระมัดระวัง

ผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ทั้งสภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย การปฏิรูปการปกครอง ปัญหาการเมือง ความไม่สงบใน 3 จังหวัดภาคใต้ ภัยแล้ง ภัยธรรมชาติ ที่มีความเสี่ยงเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ล้วนส่งผลกระทบต่อการลงทุน การบริโภค และภาระการผ่อนชำระหนี้ของสมาชิก จึงเป็นสิ่งที่ ต้องเฝ้าระมัดระวัง และติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมกับความพยายามสร้างวินัยทางการเงิน แก่สมาชิก

This independent study aimed to study and adapt the ideas from the theory of the CAMELS Analysis to analyze financial economy of the Savings Cooperatives in Chiang Mai province in the year 2005.

All information and ideas of the theory of the CAMELS Analysis used in this study were collected from related books, journals and analyzed documents and researches of Savings Cooperatives. Besides, the data was also gathered through the interview made with administrators. All data analyzed in this study were from the finance reports in the year 2005. Data were collected from 8 Saving Cooperatives in Chiangmai province with capital stock more than 100 million baht and up to 5 periods of accounting operation which were Chiang Mai Ministry of Education Savings and Credit Cooperative Limited, Chiang Mai Teachers Savings and Credit Cooperative Limited, Chiang Mai University Savings and Credit Cooperative Limited, Maejo University Savings and Credit Cooperative Limited, Chiang Mai Ministry of Public Health Savings and Credit Cooperative Limited, His Majesty the Kings' Mother Military Camp Savings and Credit Cooperative Limited, Chiang Mai Police Savings and Credit Cooperative Limited, The Royal Thai Army 33 Savings and Credit Cooperative Limited. From the concept of the theory of the CAMELS Analysis, financial risks of the Savings Cooperatives

could be reported in 6 dimensions as follows; Capital Strength, Asset Quality, Management Capability, Earning Sufficiency, Liquidity and Sensitivity.

The result of the study shown as follows; for the Capital Strength, all Savings Cooperatives had altogether 36,091 members with total capital stock of 10,564.39 million baht of which 57.77% was from internal capital and 42.33% was from external capital. The Savings Cooperatives performed enough strength and adequate capital stock towards the financial risks due to only 0.73% of debts per capital. This showed that capital could cover up all debts and Saving Cooperatives also had the rate of reserve fund 0.07 times per total assets. However, the Savings Cooperatives should beware of the increasing debts and should also improve the management's effectiveness of the operation fund in the part of liability.

For the Asset Quality, the investment of the Saving Cooperatives in Chiang Mai was mostly spent upon loan at 94.57% of total operation fund with 0.05% of Non-Profit Liability (NPL). It showed that Savings Cooperatives performed effective assets' management which could provide return on assets for 4.10%. However, most of the Savings Cooperatives' assets were receivable. Therefore, the Savings Cooperatives' efficiency in managing receivable could result in the increasing rate of return on assets.

For the Management Capability, business operation of the Savings Cooperatives provided two kinds of financial services to the members which valued 11,079.84 million baht a year. The most valuable business was the loan sector and the less one was the business on money deposit. The growth of the business at 11.16% reflected the good capability of the management sector that could response the needs of the members.

The successfulness of the Earning Sufficiency of the Savings Cooperatives was shown in the 412.95 millions baht of total profits while the average profit per member was 11,442.06 Baht. Despite of the capability in earning profits, the higher average debts were not balance to the average money deposit. Moreover, the rate of loan in the members also increased. These reflected the capacity in paying debts of the members in the future which could effect the Savings Cooperatives' administration.

The savings Cooperatives had poor Liquidity according to the lower rate of current assets 0.56 times per rate of current liability. Most of the current liability was money deposit from the

members for 96.31%. Therefore, the Savings Cooperatives should be careful in managing the money deposit.

External factors such as economical situation, rates of interests, government reformation, political situation, violence in three southern provinces and natural disasters had possibly influenced the sensitivity of the Savings Cooperatives on the parts of investment and consumption in general and debts installment of the members. Therefore, it was necessary that the Saving Cooperatives should beware and catch up with the current situation along with encouraging the financial discipline of the members.