

การวิเคราะห์ความเสี่ยงของธุรกิจสินเชื่อ และความเพียงพอของเงินทุนสหกรณ์ ออมทรัพย์การสื่อสารแห่งประเทศไทย จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความเสี่ยงทางการเงิน รวมทั้งศึกษาหาแนวทางในการบริหารจัดการเงินทุน และนโยบายการจัดการธุรกิจสินเชื่อของ สหกรณ์ออมทรัพย์การสื่อสารแห่งประเทศไทย จำกัด โดยใช้ข้อมูลสถิติจากเอกสาร รายงานที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ได้แก่ รายงานกิจการประจำปี และงบการเงินซึ่งประกอบด้วย งบดุล งบกำไร ขาดทุน รายละเอียดประกอบงบการเงินของสหกรณ์ ในปีบัญชี 2548 – 2550 แล้วทำการวิเคราะห์ข้อมูล โดยใช้เครื่องมือทางการเงินและทางบัญชี ประกอบด้วย CAMELS Analysis การวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงิน (Corporate Risk Management) ประกอบกับสถิติพรรณนา ได้แก่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย ผลการศึกษาพบว่า

สหกรณ์มีความเสี่ยงทางการเงินต่ำ โดยมีความเสี่ยงด้านเงินทุนระยะยาวต่ำ พิจารณาจากอัตราส่วนทุนของสหกรณ์ต่อสินทรัพย์รวม มีค่าเท่ากับ 65.54% อัตราส่วนทุนสำรอง ต่อสินทรัพย์ มีค่าเท่ากับ 5.26% อัตราการเติบโตของทุน มีค่าเท่ากับ 7.32% อัตราการเติบโตของหนี้ มีค่าเท่ากับ 28.94 มีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อดำ พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สูญสุทธิต่อสินเชื่อบริการรวม อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการรวม ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.00 และอัตราการขยายตัวของ สินเชื่อมีค่าเท่ากับ ร้อยละ 6.62 ต่อปี มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่ในระดับดี พิจารณาจาก อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม มีค่าเท่ากับ 0.56 เท่า อัตราส่วนเงินรับฝากต่อสินทรัพย์รวม มีค่าเท่ากับ 0.33 เท่า อัตราส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวม มีค่าเท่ากับ 0.34 เท่า และ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อสินทรัพย์รวม มีค่าเท่ากับ 0.86 เท่า มีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยต่ำ พิจารณาจากอัตราส่วนดอกเบี้ยรับต่อสินทรัพย์ มีค่าเท่ากับ 6.13% อัตราส่วนดอกเบี้ยจ่ายต่อ สินทรัพย์รวม มีค่าเท่ากับ 1.37% ทำให้มีส่วนต่างของดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 4.76% แต่ สหกรณ์ยังต้องพิจารณาถึงอัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิของสหกรณ์ ซึ่งมีค่าเท่ากับ 87.47 มี ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการสูงเมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนสินทรัพย์รวมต่อพนักงาน มีค่าเท่ากับ 173.94 ล้านบาทต่อคน และอัตราค่าใช้จ่ายต่อพนักงาน มีค่าเท่ากับ 0.58 ล้านบาทต่อปี นอกจากนี้ จากการวิเคราะห์ระบบเตือนภัยเพื่อเฝ้าระวังทางการเงิน โดยใช้ CFSAW สรุปได้ว่าสหกรณ์มีระดับ การเฝ้าระวังทางการเงินโดยภาพรวมในระดับปกติ แต่จะต้องระมัดระวังในด้านเงินทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งเงินทุนสำรองมีฉะนั้นสหกรณ์อาจเกิดความเสี่ยงในเรื่องของความเพียงพอของเงินทุนได้

สำหรับแนวทางในการบริหารจัดการเงินทุนของสหกรณ์ จะต้องกำหนดสัดส่วน ของแหล่งที่มาของเงินทุนระยะสั้น ต่อเงินทุนระยะยาว กับ แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนระยะสั้น กับ เงินทุนระยะยาว ให้สอดคล้องกัน โดยสหกรณ์มีทางได้มาของเงินทุนระยะสั้น : เงินทุนระยะยาว เท่ากับ 1 : 2 ซึ่งในระยะยาวสหกรณ์มีแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น แต่ ระยะยาวลดลง ฉะนั้นการลงทุนของสหกรณ์จะต้องมีการเปลี่ยนแปลงที่สอดคล้องกัน

สำหรับแนวนโยบายการจัดการธุรกิจสินเชื่อของสหกรณ์จะต้องคำนึงถึงอัตราการ ขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อที่ต้องสอดคล้องกับแหล่งที่มาของเงินทุน ระยะเวลาของเงินทุน ต้นทุน เงินทุน ที่ระดมได้ ซึ่งจะต้องนับรวมต้นทุนจากการจ่ายคืนเงินปันผล ความเสี่ยงทางการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ความเสี่ยงของเงินทุนระยะยาว ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ ความเสี่ยงด้าน สภาพคล่อง และความเสี่ยงทางด้านอัตราดอกเบี้ย

The analysis of business loan risks and capital strength of the Thai Communications Authority of Thailand (CAT) Saving Co-operative Limited aims were to study financial risks, capital management strategies, and the co-operative loan management policies. Secondary data were obtained from annual financial reports such as balance sheets and profit and loss statements between the 2005-2008 fiscal year cycles. The analysis was conducted by using the accounting tools consisting of the CAMELS Analysis. The corporate risk management was analyzed using descriptive statistics including percentage and means.

Results of the study showed that the cooperative financial risk was low. The ratio of net non-performing loans to net loans was 0.00, and the credit growth rate was 6.62 percent per year showing that credit loan risks were low. The ratio of shareholder's equities to gross assets was 0.56 times illustrating that the liquidity risks were low. The ratio of deposits to gross assets was 0.33 times. The ratio of current liabilities to the gross assets was 0.34 times. The ratio of credit limits and total assets was 0.86 times. In addition, a market risk (interest rates) was also low demonstrated by the ratio of the interest incomes to the assets, which was equal to 6.13%. Because the ratio of the interest expenses to the gross assets was equal to 1.37%, the differences between the interest incomes and the interest expenses were 4.76%. However, the cooperative should be alerted about the ratio of the dividends and the net profits, which were 87.47. The operation risks were high. Moreover, the ratio of gross assets to number of employees was 173.94 million baht per capita, and the expenses per employee was equal to 0.58 million baht per year. Furthermore, the analysis of risk warning, the cooperative financial surveillance and warning system (CFSAW) showed that the cooperative had good warning system. However, the cooperative should carefully manage the reserve asset; otherwise, there would be the risks of having insufficient asset.

The cooperative capital management strategies should identify that the ratio of short-term to long-term sources of the assets and the ratio of short-term and long-term uses of assets should be compatible; thus, the ratio should be 1:2. According to long-term changing trends (which could predict that the short-term sources of assets should be, whereas, the long-term sources of assets tend to be decreased); the cooperation investment should be adjusted.

The cooperative credit business management policies should be carefully established. The cooperative should be aware of loan growth rates that should be compatible to sources of funds, fund terms, estimated cost and funds which include dividend and financial risks, especially the risks caused by long-term funds, credit loans, liquidities, and interest rates.