

บทที่ 5

การวิเคราะห์ความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

การศึกษาในบทนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อวิเคราะห์ความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ซึ่งทำการวิเคราะห์ในช่วงระยะเวลาดังแต่ปี 2547-2549 โดยยึดหลัก “CAMEL analysis” เป็นแนวทางในการประเมิน และใช้โปรแกรมเครื่องมือเตือนภัยทางการเงิน CFSAWS:ss เป็นเครื่องมือในการคำนวณ ซึ่งข้อมูลที่ได้จากการคำนวณในโปรแกรม CFSAWS:ss จะนำมาวิเคราะห์ใน 2 ส่วน คือ ในส่วนของกระบวนการอ้างอิงเพื่อเทียบเคียง (Benchmarking process) อัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร และในส่วนของกระบวนการอ้างอิงเพื่อเทียบเคียงข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย (Peer group) ผลการศึกษาในบทนี้จะทำให้ทราบว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีความมั่นคงทางการเงินหรือไม่ มีจุดแข็งและจุดอ่อนในด้านใด เพื่อเป็นแนวทางในการนำไปพัฒนาปรับปรุงและเสริมสร้างให้สหกรณ์มีความมั่นคงต่อไป

หลักการพิจารณาความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

การศึกษาเรื่องความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ได้ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ตั้งแต่ปี 2547-2549 โดยยึดหลัก “CAMEL analysis” เป็นแนวทางในการประเมิน และใช้โปรแกรมเครื่องมือเตือนภัยทางการเงิน CFSAWS:ss เป็นเครื่องมือในการคำนวณ

โปรแกรมเครื่องมือเตือนภัยทางการเงิน หรือ CFSAWS:ss (Cooperative Financial Surveillance and Warning System : set standard) เป็นเทคโนโลยีเครื่องมือเตือนภัยทางการเงินที่กรมตรวจบัญชีสหกรณ์พัฒนาขึ้น เพื่อช่วยเหลือผู้ใช้งานให้สามารถวิเคราะห์เพื่อเฝ้าระวังและเตือนภัยทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร โดยสามารถตรวจสอบสภาพทางการเงินทำให้ทราบระดับการวิเคราะห์เพื่อเฝ้าระวังทางการเงินขององค์กรได้อย่างรวดเร็วและถูกต้อง CFSAWS:ss เป็นโปรแกรมสำเร็จรูปที่ถูกพัฒนาขึ้นรองรับการใช้งานได้ทั้งระบบ Online ที่เชื่อมโยงกับเครือข่าย Internet ใน web site ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ที่ <http://statistic.cad.go.th> และระบบ Offline อิสระโดยไม่ผ่านเครือข่าย Internet (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ 2551: 24)

การวิเคราะห์ความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีขั้นตอนในการวิเคราะห์ดังต่อไปนี้

1. กำหนดอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

ในขั้นตอนการกำหนดอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ใช้โปรแกรม CFSAWS:ss เพื่อดูโครงสร้างทางการเงินทั้งระบบของสหกรณ์ว่าเป็นอย่างไร อัตราส่วนทางการเงินที่โปรแกรม CFSAWS:ss สามารถคำนวณได้ในมุมมองของกลุ่มอัตราส่วนทางการเงินมี 6 มิติดังนี้ (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ 2551: 72-79)

มิติ 1 ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital strength) ประกอบด้วย

- 1) อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน เป็นการเทียบสัดส่วนระหว่างหนี้สินทั้งสิ้นกับทุนของสหกรณ์/กลุ่มเกษตรกรอัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นเท่า
- 2) อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ เป็นสัดส่วนของทุนสำรองเทียบกับสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นเท่า
- 3) อัตราการเติบโตของสหกรณ์ เป็นอัตราการเพิ่ม/ลดทุนของสหกรณ์/กลุ่มเกษตรกรเทียบงวดปัจจุบันกับงวดก่อน มีหน่วยเป็นร้อยละ
- 4) อัตราการเติบโตของหนี้เป็นอัตราการเพิ่ม/ลดหนี้สินของสหกรณ์เทียบงวดปัจจุบันกับงวดก่อน มีหน่วยเป็นร้อยละ
- 5) อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุน คือ ร้อยละของผลตอบแทนจากเงินทุนในส่วนของทุนสหกรณ์/กลุ่มเกษตรกรโดยนำกำไร (ขาดทุน) สุทธิเทียบกับทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย (ทุนของสหกรณ์งวดปัจจุบัน+งวดก่อนแล้วหาร 2) กรณีที่มีผลขาดทุนจะมีค่าติดลบ

มิติ 2 คุณภาพสินทรัพย์ (Asset quality) ประกอบด้วย

- 1) อัตราหนี้ค้างชำระ คือ ร้อยละของหนี้ค้างชำระโดยหนี้ที่ชำระไม่ได้ตามกำหนดเทียบกับหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ
- 2) อัตราการหมุนของสินทรัพย์คือรอบหมุนของการใช้สินทรัพย์ก่อให้เกิดรายได้ โดยนำยอดขาย/บริการเทียบกับสินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย อัตราส่วนนี้มีหน่วยวัดเป็นรอบ
- 3) อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ คือ ร้อยละของผลตอบแทนจากการลงทุนโดยนำกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานเทียบกับสินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ยกรณีที่มีผลขาดทุนจะแสดงด้วยค่าติดลบ
- 4) อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ คือ อัตราการเพิ่ม/ลดของสินทรัพย์ทั้งสิ้นเทียบกับงวดปัจจุบันกับงวดก่อน อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นร้อยละ

มิติ 3 วัดความสามารถในการบริหาร (Management ability) ประกอบด้วย

1) อัตราการเติบโตของธุรกิจ คือ อัตราการเพิ่ม/ลดของปริมาณธุรกิจรวม เทียบงวดปัจจุบันกับงวดก่อน อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นร้อยละ

มิติ 4 การทำกำไร (Earning sufficiency) ประกอบด้วย

1) กำไรต่อสมาชิก คือ ค่าเฉลี่ยกำไร (ขาดทุน) ต่อคน คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) สุทธิหารด้วยจำนวนสมาชิก กรณีขาดทุนจะแสดงด้วยค่าติดลบ

2) เงินออมต่อสมาชิก คือ ค่าเฉลี่ยเงินออมต่อคน คำนวณจากเงินค่าหุ้นรวม กับเงินรับฝากของสมาชิกหารด้วยจำนวนสมาชิก

3) หนี้สินต่อสมาชิก คือ ค่าเฉลี่ยหนี้ของสมาชิกต่อคน คำนวณจากลูกหนี้ เงินให้สมาชิกกู้รวมกับลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นๆ ที่เป็นสมาชิกสหกรณ์/กลุ่มเกษตรกรหารด้วย จำนวนสมาชิก ณ วันสิ้นปี

4) อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) ร้อยละ ของค่าใช้จ่ายดำเนินงานเทียบกับกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) ถ้ามีค่าติดลบแสดงว่า ผลขาดทุนมีมากจนรายได้ไม่มีพอเหลือจ่ายค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เกิดขึ้นในรอบงวดนี้

5) อัตราการเติบโตของทุนสำรอง คือ อัตราการเพิ่ม/ลดของทุนสำรอง เทียบงวดปัจจุบันกับงวดก่อน อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นร้อยละ

6) อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น คือ อัตราการเพิ่ม/ลดของทุนสะสมอื่น เทียบงวดปัจจุบันกับงวดก่อน อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นร้อยละ

7) อัตราการเติบโตของกำไร คือ อัตราการเพิ่ม/ลดของกำไร (ขาดทุน) เทียบงวดปัจจุบันกับงวดก่อน อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นร้อยละ

8) อัตรากำไรสุทธิ คือ ร้อยละของการทำกำไร โดยใช้กำไรสุทธิเทียบกับ ยอดขาย/บริการ (รายได้ธุรกิจหลัก) ในงบกำไรขาดทุน

มิติ 5 สภาพคล่อง (Liquidity) ประกอบด้วย

1) อัตราส่วนทุนหมุนเวียน คือ อัตราส่วนวัดสภาพคล่องทางการเงิน โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเทียบกับหนี้สินหมุนเวียนในงบดุล อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นเท่า

2) อัตราหมุนของสินค้าเป็นอัตราส่วนที่ใช้วัดประสิทธิภาพของการบริหาร สินค้าคงเหลือแสดงถึงจำนวนครั้งของสินค้าที่ได้ขายในรอบงวดของธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย

3) อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดคือร้อยละของลูกหนี้ระยะสั้น ที่ชำระได้ตามกำหนดเทียบกับลูกหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ

มิติ 6 ผลกระทบการเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ

2. การวิเคราะห์ข้อมูล

เป็นขั้นตอนของการนำข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินที่ได้จากการคำนวณในโปรแกรม CFSAWS:ss ในขั้นตอนที่ 1 มาใช้ในการวิเคราะห์ ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือ

2.1 กระบวนการอ้างอิงเพื่อเทียบเคียง (Benchmarking process) อัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร ในลักษณะ Financial performance benchmarking ซึ่งเป็นการเทียบเคียงเฉพาะผลการปฏิบัติงานเพื่อความสามารถในการปฏิบัติงานของสหกรณ์และกลุ่มสหกรณ์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาความเข้มแข็ง ความมั่นคง และความยั่งยืนทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเป็นหลัก (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ 2551: 54)

อัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเป็นค่าอ้างอิงในการเปรียบเทียบ (Benchmark) เพื่อเฝ้าระวังเสถียรภาพทางการเงินในเบื้องต้น ซึ่งเป็นการกำหนดค่ามาตรฐานเริ่มต้นให้สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรใช้เทียบเคียงเพื่อปรับเข้าถึงค่ามาตรฐานได้ ทำให้สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรประสบความสำเร็จในระยะแรก ซึ่งการใช้อัตราส่วนมาตรฐานนี้จะช่วยให้ผู้วิเคราะห์ CAMELS สะดวกมากขึ้น โดยผู้วิเคราะห์ต้องให้ความสำคัญกับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินที่เป็นจุดสนใจเบื้องต้นก่อน และเชื่อมโยงกับอัตราส่วนด้านอื่นๆ ของ CAMELS ซึ่งอัตราส่วนที่เป็นจุดสนใจเบื้องต้น และมีผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรมี 3 อัตราส่วน ดังนี้ (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ 2551: 54)

2.1.1 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) เป็นการเปรียบเทียบระหว่างค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) เพื่อวิเคราะห์ความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ที่เปรียบเสมือนค่าใช้จ่ายคงที่หากขายได้ มีความผันผวนสูงและผู้บริหารไม่สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับรายได้ ก็อาจประสบผลขาดทุนหรือกำไรลดลงซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางการเงินตามมาได้ อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นร้อยละ ซึ่งตารางเทียบเคียงอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ในด้านอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) แสดงไว้ในตารางผนวก 1 ภาคผนวก ก

$$\text{อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน)} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน} \times 100}{\text{กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}$$

2.1.2 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด เป็นการเปรียบเทียบลูกหนี้เงินให้กู้ที่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดในรอบปีกับหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ อัตราส่วนนี้แสดงถึง

ความสามารถในการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ ความสามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ได้ในอัตราสูง จะส่งผลต่อสภาพคล่องทางการเงินคือการดำเนินงานและมีความเพียงพอต่อความต้องการใช้เงิน ไปขยายธุรกิจให้เติบโตขึ้นและยังสามารถชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ได้ตามกำหนดอัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็น ร้อยละ ซึ่งตารางเทียบเคียงอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ในด้านอัตราลูกหนี้ระยะสั้น ที่ชำระได้ตามกำหนด แสดงไว้ในตารางผนวก 2 ภาคผนวก ก

$$\frac{\text{อัตราลูกหนี้ระยะสั้น}}{\text{ที่ชำระได้ตามกำหนด}} = \frac{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด} \times 100}{\text{ลูกหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระ}}$$

2.1.3 อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ เป็นการเปรียบเทียบระหว่าง ทุนสำรองกับส่วนของสินทรัพย์ทั้งสิ้นที่มีอยู่ตามงบดุล ถ้าอัตราส่วนนี้สูงแสดงว่าสหกรณ์/กลุ่ม เกษตรกรมีเกราะป้องกันทางการเงินทุนสำรองสามารถชดเชยสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้โดย ไม่มีผลกระทบกับทุน แสดงออกถึงความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ที่มีทุนสำรองมากพอต่อ การรองรับสภาพการณ์ทางธุรกิจ อัตราส่วนนี้มีหน่วยเป็นเท่า ซึ่งตารางเทียบเคียงอัตราส่วน มาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ในด้านอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์แสดงไว้ในตาราง ผนวก 3 ภาคผนวก ก

$$\text{อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์} = \frac{\text{ทุนสำรอง}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น}}$$

2.2 กระบวนการอ้างอิงเพื่อเทียบเคียงข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และ กลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย (Average of Financial Data and Ratio of Cooperatives and Farmer groups : Peer group) ข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย (Peer group) คือ ค่าเฉลี่ยของข้อมูลและอัตราส่วนของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉพาะที่ดำเนินงานและ ไม่มีส่วนขาดแห่งทุน (ทุนติดลบ) ที่สามารถอธิบายให้เห็นถึงลักษณะของข้อมูลและอัตราส่วนของ สหกรณ์/กลุ่มเกษตรกรประเภทและขนาดนั้นๆ เพื่อการอ้างอิงสำหรับเปรียบเทียบในด้านต่างๆ

โดยขั้นตอนในการเทียบเคียงข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่ม เกษตรกรเฉลี่ย (Peer group) มีขั้นตอนดังนี้

2.2.1 หากกลุ่มเทียบเคียงของสหกรณ์ที่จะวิเคราะห์ โดยผู้วิจัยจะพิจารณาว่า สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรที่ต้องการวัดขนาดนั้น มีช่วงทุนดำเนินงาน รายได้ธุรกิจหลัก และ จำนวนสมาชิกอยู่ในช่วงใด แล้วทำการให้ระดับคะแนนในแต่ละรายการหลังจากนั้นจึงหาผลรวม

ของคะแนนทั้ง 3 รายการแล้วพิจารณาว่าคะแนนรวมตกอยู่ในช่วงของสหกรณ์ขนาดใด ก็จะทราบขนาดของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรนั้นๆ โดยตารางแสดงเกณฑ์การจัดขนาดของสหกรณ์และกลุ่มสหกรณ์ได้แสดงไว้ในตารางผนวก 4 ภาคผนวก ก

2.2.2 เปรียบเทียบโครงสร้างทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัดกับกลุ่มเทียบเคียงโดยนำอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินในปี 2547-2549 ที่คำนวณได้จากโปรแกรม CFSAWS:ss มาเปรียบเทียบกับโครงสร้างทางการเงินของกลุ่มเทียบเคียง (Peer group) เพื่อทราบตำแหน่งของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ว่าอยู่ในระดับใดของกลุ่มเทียบเคียง ซึ่งข้อมูลและอัตราส่วนที่สำคัญของสหกรณ์ออมทรัพย์เฉลี่ย ประจำปี 2547-2549 แสดงไว้ในตารางผนวก 5-7 ในภาคผนวก ก มี 3 ระดับ คือ (กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ 2551: 58-59)

1) ระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรที่อยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐานควรจะมี ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงคุณภาพของสินทรัพย์ การบริหารจัดการ การทำกำไร และสภาพคล่องอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรในขนาดและประเภทเดียวกัน ซึ่งเป็นระดับที่แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรนั้นมีผลการดำเนินงานดี และมีประสิทธิภาพมาก

2) ระดับมาตรฐาน (Standard level)

สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรที่อยู่ในระดับมาตรฐานที่เพียงพอควรจะมี ความพอเพียงของเงินทุนต่อความเสี่ยง คุณภาพของสินทรัพย์ การบริหารจัดการ การทำกำไร และสภาพคล่องอยู่ในระดับค่ามาตรฐานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรในขนาดและประเภทเดียวกัน ซึ่งเป็นระดับที่แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรนั้นมีผลการดำเนินงานพอใช้ และสามารถพัฒนาให้ดีขึ้นโดยคำนึงถึงความสามารถและความเหมาะสมที่จะทำได้

3) ระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

สหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรที่อยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐานควรจะมี ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง คุณภาพของสินทรัพย์ การบริหารจัดการ การทำกำไร และสภาพคล่องอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐานของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรในขนาดและประเภทเดียวกัน ซึ่งเป็นระดับที่แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรนั้นมีผลการดำเนินงานที่ควรปรับปรุง และพัฒนาให้ดีขึ้น

สุดท้ายจากกระบวนการดังกล่าวข้างต้นจะได้ผลการวิเคราะห์ที่สำคัญต่อการบริหารการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร ว่ามีการปรับปรุงอย่างต่อเนื่องหรือยังคงมีปัญหา

อย่างต่อเนื่องที่จะส่งผลต่อประสิทธิภาพทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรต่อไป

ผลการวิเคราะห์ความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

ในการพิจารณาศึกษาความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด นั้น ได้อาศัยข้อมูลทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2547-2549 มาคำนวณหาอัตราส่วนทางการเงินโดยใช้โปรแกรม CFSAWS :ss เป็นเครื่องมือในการคำนวณ เพื่อดูโครงสร้างทางการเงินทั้งระบบว่าเป็นอย่างไร แล้วนำผลการคำนวณมาวิเคราะห์เทียบเคียงใน 2 ส่วน คือ เทียบเคียงอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร และเทียบเคียงข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย ซึ่งผลการวิเคราะห์ความมั่นคงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีดังนี้

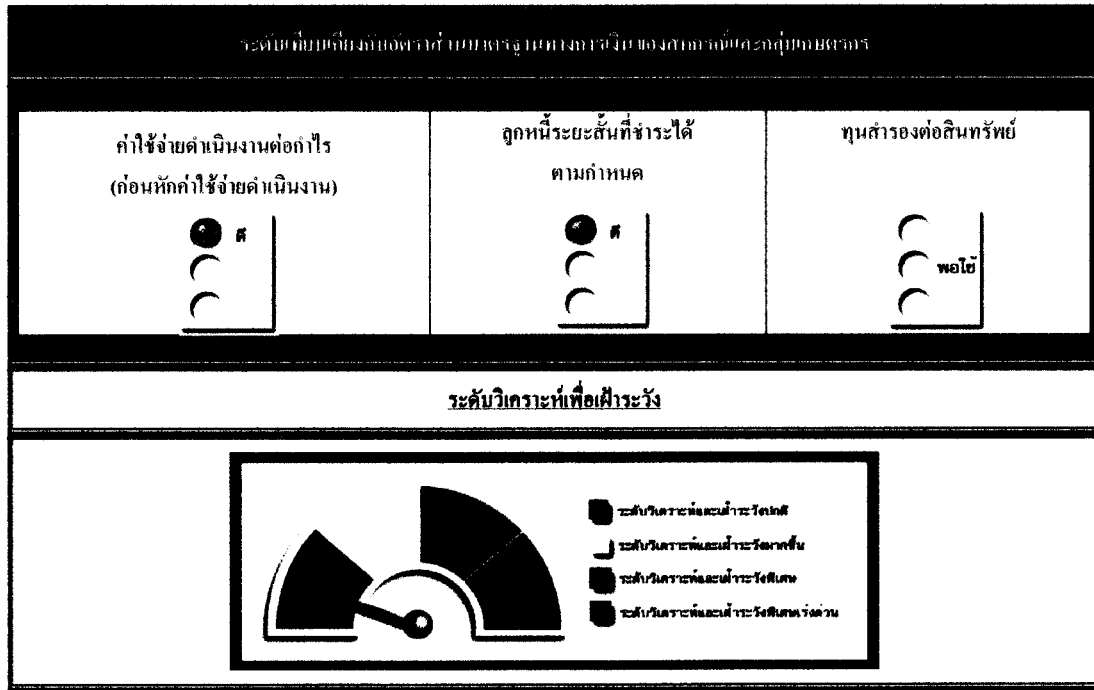
ตารางที่ 5.1 การเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2547-2549 กับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มสหกรณ์

รายการ	อัตราส่วนทางการเงิน			ค่าเทียบเคียง อัตราส่วนมาตรฐาน	ผลการ เทียบเคียง
	ปี 2547	ปี 2548	ปี 2549		
1. อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน)	15.668%	15.834%	15.572%	น้อยกว่า 25.00	ดี
2. อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด	99.980%	99.874%	99.626%	มากกว่า 95.00	ดี
3. อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์	0.047 เท่า	0.042 เท่า	0.042 เท่า	0.04 - 0.10	พอใช้

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

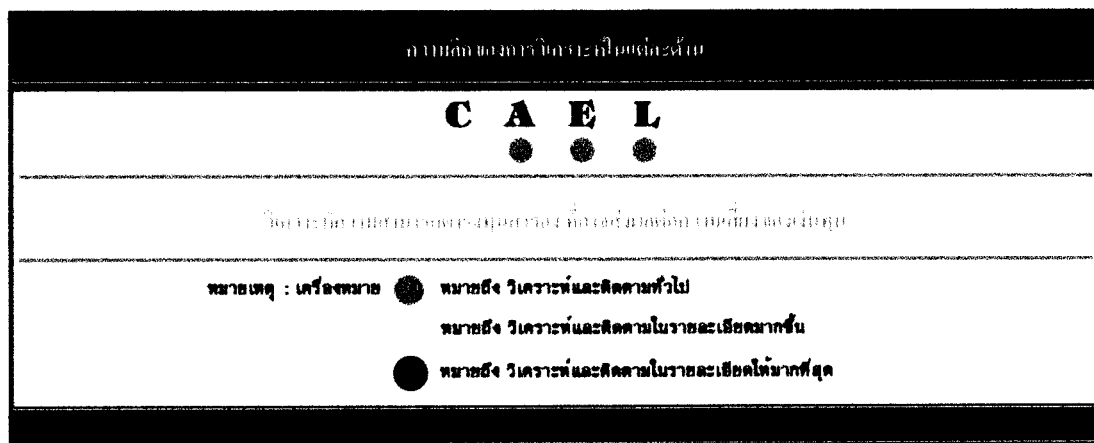
ประเภท : สหกรณ์ออมทรัพย์

สำหรับงวดรายปี ณ วันที่ 31/12/2547



การเตรียมความพร้อมในการวิเคราะห์

เป็นระดับวิเคราะห์เพื่อเฝ้าระวังปกติ แต่อย่างไรก็ตามต้องวิเคราะห์ถึงความสามารถในการพัฒนาได้เกิดขึ้น อย่างต่อเนื่องหรือไม่จึงอาจมี
ด้านใดด้านหนึ่งของ CAMELS ที่ต้องพัฒนาปรับปรุงให้ดีกว่าเดิมก็ได้



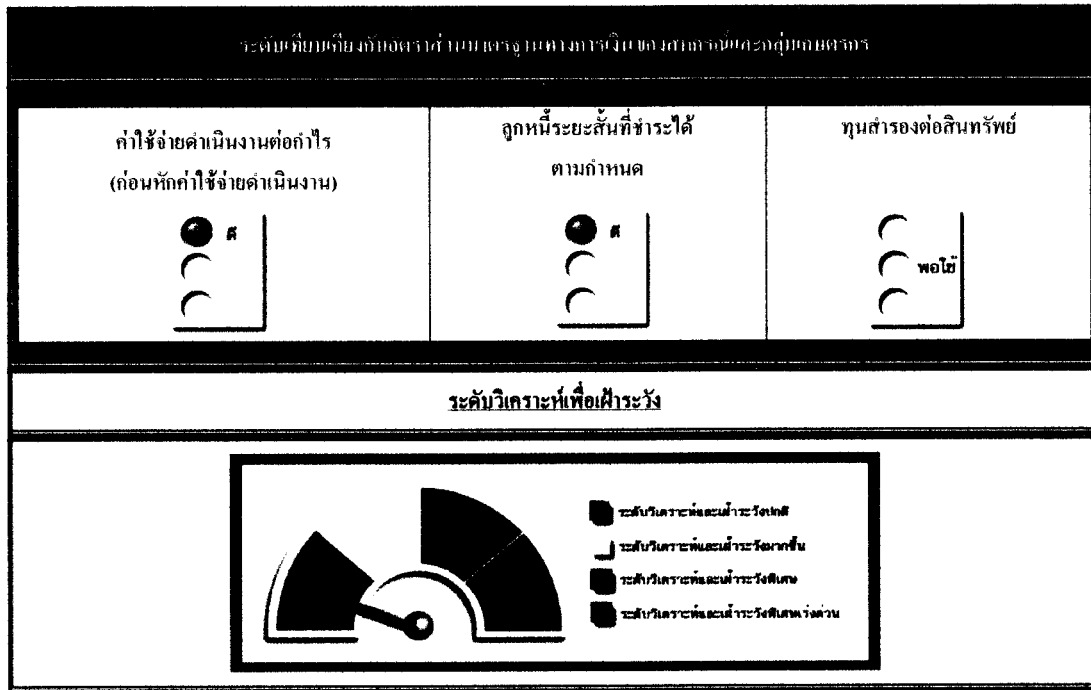
ภาพที่ 5.1 ผลการเทียบเคียงกับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร
ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2547

ที่มา: ข้อมูลจากการคำนวณและวิเคราะห์ด้วยโปรแกรม CFSAWS :ss

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

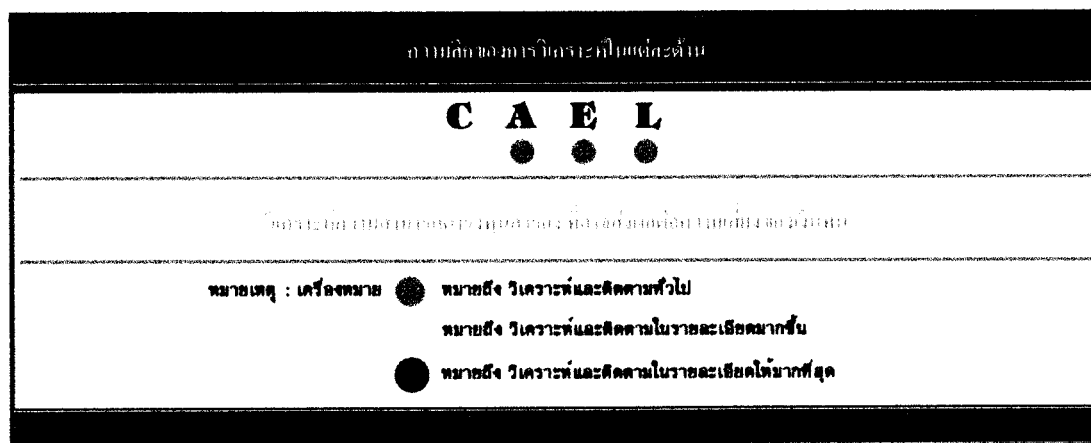
ประเภท : สหกรณ์ออมทรัพย์

สำหรับงวดรายปี ณ วันที่ 31/12/2548



การเตรียมความพร้อมในการวิเคราะห์

เป็นระดับวิเคราะห์เพื่อเฝ้าระวังปกติ แต่อย่างไรก็ตามต้องวิเคราะห์ถึงความสามารถในการพัฒนาได้เกิดขึ้น อย่างต่อเนื่องหรือไม่จึงอาจมี
ด้านใดด้านหนึ่งของ CAMELS ที่ต้องพัฒนาปรับปรุงให้ดีกว่าเดิมก็ได้



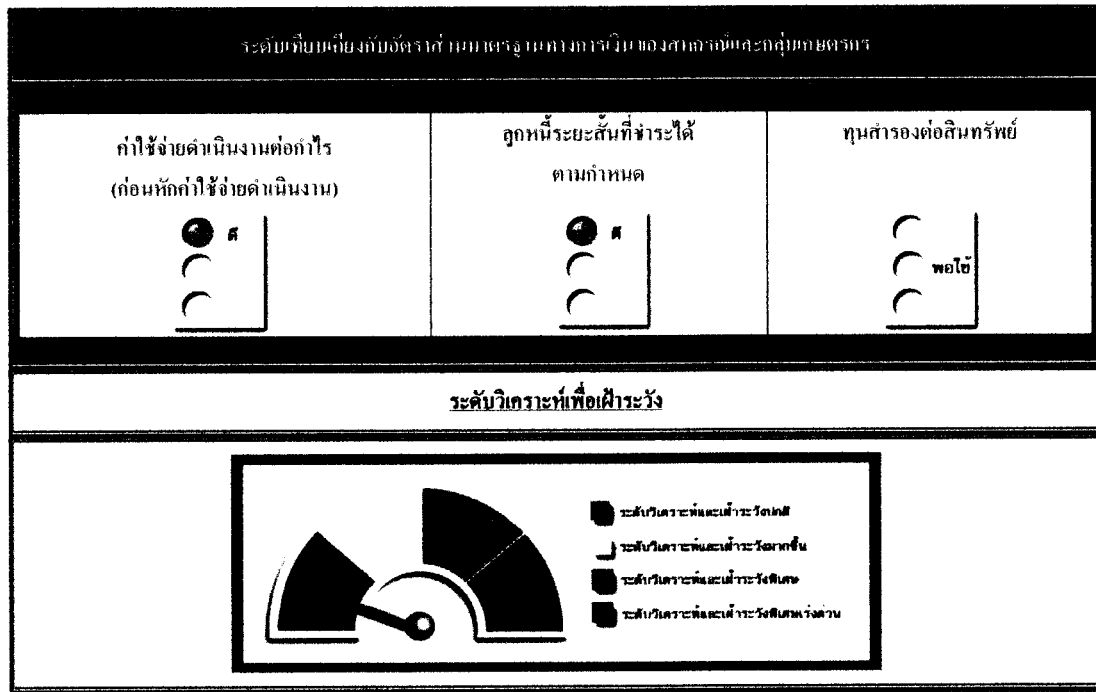
ภาพที่ 5.2 ผลการเทียบเคียงกับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร
ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2548

ที่มา: ข้อมูลจากการคำนวณและวิเคราะห์ด้วยโปรแกรม CFSAWS :ss

สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด

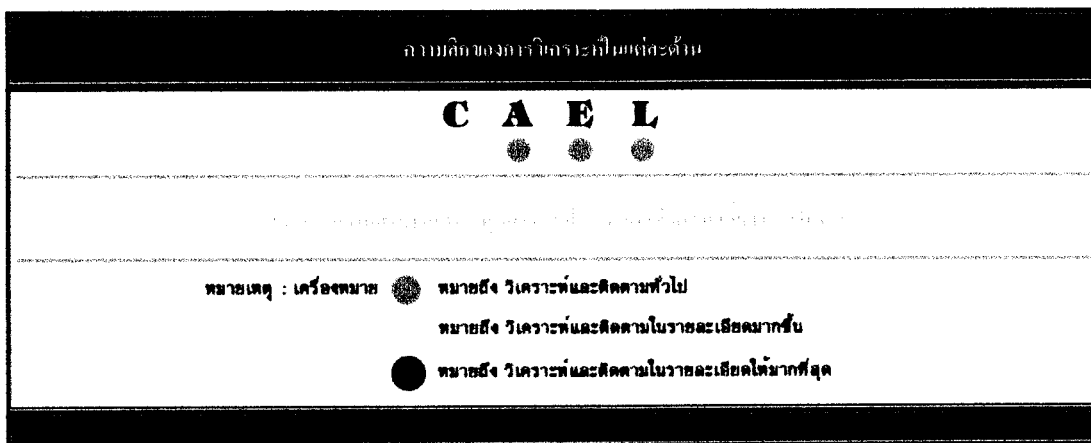
ประเภท : สหกรณ์ออมทรัพย์

สำหรับงวดรายปี ณ วันที่ 31/12/2549



การเตรียมความพร้อมในการวิเคราะห์

เป็นระดับวิเคราะห์เพื่อเฝ้าระวังปกติ แต่อย่างไรก็ตามต้องวิเคราะห์ถึงความสามารถในการพัฒนาได้เกิดขึ้น อย่างต่อเนื่องหรือไม่จึงอาจมี
ด้านใดด้านหนึ่งของ CAMELS ที่ต้องพัฒนาปรับปรุงให้ดีกว่าเดิมก็ได้



ภาพที่ 5.3 ผลการเทียบเคียงกับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร
ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2549

ที่มา: ข้อมูลจากการคำนวณและวิเคราะห์ด้วยโปรแกรม CFSAWS :ss

จากผลการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2547-2549 กับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มสหกรณ์ ในตารางที่ 5.1 สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ผลการเทียบเคียง (Benchmarking process) อัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร

การวิเคราะห์ในส่วนนี้เป็นการเทียบเคียงอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด กับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงิน จำนวน 3 อัตราส่วน ได้แก่

1.1 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) จากตารางที่ 5.1 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ในปี 2547 , 2548 และ 2549 มีเท่ากับร้อยละ 15.668 , 15.834 และ 15.572 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเทียบเคียงอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์แล้ว มีค่าน้อยกว่าร้อยละ 25 หมายถึงสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร (ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน) อยู่ในระดับดี แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีความสามารถในการบริหารด้านปัจจัยดำเนินการซึ่งเปรียบเสมือนค่าใช้จ่ายคงที่กับความสำเร็จในรูปของกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ตามที่แสดงไว้ในภาพที่ 5.1 ถึงภาพที่ 5.3

1.2 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดจากตารางที่ 5.1สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดในปี 2547 , 2548 และ 2549 เท่ากับร้อยละ 99.980 , 99.874 และ 99.626 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเทียบเคียงอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์แล้วมีค่ามากกว่าร้อยละ 95 หมายถึงสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดอยู่ในระดับดี แสดงว่าสหกรณ์มีความสามารถในการเรียกเก็บหนี้คืนจากลูกหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตามภาพที่ 5.1 ถึงภาพที่ 5.3

1.3 อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ จากตารางที่ 5.1สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ในปี 2547 , 2548 และ 2549 เท่ากับ 0.047 , 0.042 และ 0.042 เท่าตามลำดับ เมื่อนำอัตราส่วนของปี 2547-2549 ไปเทียบกับค่าเทียบเคียงอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์แล้วปรากฏว่ามีค่าอยู่ระหว่าง 0.04-0.10 หมายถึงสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์อยู่ในระดับพอใช้ แสดงว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีความสามารถบริหารงานในด้านการรองรับผลการขาดทุนและสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้โดยไม่มีผลกระทบกับทุนเป็นที่พอใช้ ซึ่งอาจสามารถปรับปรุงพัฒนาประสิทธิภาพ และประสิทธิผลการดำเนินงานให้มากขึ้นได้อีก ตามที่แสดงไว้ในภาพที่ 5.1

ถึงภาพที่ 5.3 ทั้งนี้สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ได้จัดสรรเงินทุนสำรองในปี 2547 ไว้เท่ากับ 11,488,398.17 บาท คิดเป็นร้อยละ 11.30 ของกำไรสุทธิประจำปีในปี 2548 ได้จัดสรรเงินทุนสำรองไว้เท่ากับ 15,002,201.57 บาท คิดเป็นร้อยละ 12.23 ของกำไรสุทธิประจำปี และในปี 2549 ได้จัดสรรเงินทุนสำรองไว้เท่ากับ 14,086,492.96 บาท คิดเป็นร้อยละ 10.42 ของกำไรสุทธิประจำปี ซึ่งแสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ได้จัดสรรเงินทุนสำรองไว้ตามระเบียบข้อบังคับของสหกรณ์ประเภทสหกรณ์ออมทรัพย์ คือให้จัดสรรเงินทุนสำรองไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปี

แต่เนื่องจากสภาพแห่งทุนสำรองเป็นของสหกรณ์โดยส่วนรวม สมาชิกจะแบ่งปันไม่ได้ หรือจะเรียกร้องแม้ส่วนใดส่วนหนึ่งก็ไม่ได้ และทุนสำรองนี้จะถอนจากบัญชีได้เพื่อชดเชยการขาดทุนอันหากบังเกิดขึ้น หรือเพื่อจัดสรรเข้าบัญชีทุนสำรองให้แก่สหกรณ์ใหม่ที่ได้จดทะเบียนแบ่งแยกจากสหกรณ์เดิมเท่านั้น (http://www.cpd.go.th/web/coop_data/coop/regis/saving.doc) จึงเป็นเหตุผลให้สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด จัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปีไปใช้ประโยชน์ในด้านอื่นมากกว่าจะจัดสรรไว้เป็นทุนสำรอง และประกอบกับสหกรณ์มีสินทรัพย์รวมในอัตราสูงคือในปี 2547 มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,820,890,342.03 บาท ปี 2548 เท่ากับ 4,649,723,437.92 บาท และในปี 2549 มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,005,640,333.04 บาท จึงทำให้อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์อยู่ในระดับพอใช้ คือเป็นระดับวิเคราะห์และเฝ้าระวังมากขึ้นกว่าปกติ เมื่อเทียบกับอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์

ในส่วนของคุณภาพของการวิเคราะห์ในแต่ละด้าน ในช่วงปี 2547-2549 พบว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีมิติของคุณภาพของสินทรัพย์ (Asset quality) การทำกำไร (Earning sufficiency) และสภาพคล่อง (Liquidity) อยู่ในระดับการวิเคราะห์และติดตามทั่วไป ส่วนมิติของความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital strength) พบว่าอยู่ในระดับการวิเคราะห์และเฝ้าระวังมากขึ้น แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ควรมีการพัฒนาปรับปรุงในส่วนของการโครงสร้างเงินทุนให้ดีขึ้น โดยเฉพาะในด้านของความสามารถดำรงทุนสำรอง ที่อาจส่งผลต่อความเสี่ยงของเงินทุนได้ ดังที่ได้แสดงในภาพที่ 5.1-5.3

2. ผลการเทียบเคียงข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย

(Average of Financial Data and Ratio of Cooperatives and Farmer groups : Peer group)

การวิเคราะห์ในส่วนนี้มีขั้นตอนในการเทียบเคียงข้อมูล 2 ขั้นตอน ดังนี้

2.1 การหาข้อมูลเทียบเคียงของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2547-2549 จากตารางที่ 5.2 จะเห็นว่าในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีช่วงทุนดำเนินงานอยู่ในระดับคะแนน 8 มีช่วงรายได้ธุรกิจหลักอยู่ในระดับคะแนน 8 และมีช่วงจำนวนสมาชิก

อยู่ในระดับคะแนน 8 เมื่อนำระดับคะแนนของ 3 ตัวแปรมารวมกันจะมีระดับคะแนนรวมเท่ากับ 24 ซึ่งเป็นตัวชี้วัดว่าสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด เป็นสหกรณ์ที่จัดอยู่ในขนาดสหกรณ์หรือกลุ่มสหกรณ์ที่มีขนาดใหญ่

ตารางที่ 5.2 การจัดขนาดของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ปี 2547-2549

ปี	ตัวแปรในการวิเคราะห์ขนาดสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกร						คะแนนรวม 3 ตัวแปร ชี้วัดขนาดสหกรณ์และ กลุ่มเกษตรกร	
	ทุนดำเนินงาน		รายได้ธุรกิจหลัก		สมาชิก		ช่วงคะแนน (1)+(2)+(3)	ขนาด สหกรณ์/กลุ่ม
	จำนวนเงิน (บาท)	คะแนน (1)	จำนวนเงิน (บาท)	คะแนน (2)	จำนวน (คน)	คะแนน (3)		
2547	3,820,890,342.03	8	176,174,825.62	8	6,984	8	24	ใหญ่
2548	4,649,723,437.92	8	227,384,804.95	8	7,096	8	24	ใหญ่
2549	5,005,640,333.04	8	295,910,836.64	8	7,353	8	24	ใหญ่

2.2 การเปรียบเทียบโครงสร้างทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด กับกลุ่มเทียบเคียง โดยนำอัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินในปี 2547-2549 ที่คำนวณได้จากโปรแกรม CFSAWS:ss มาเปรียบเทียบกับโครงสร้างทางการเงินของกลุ่มเทียบเคียง (Peer group) โดยอัตราส่วนทางการเงินของปี 2547 จะนำไปเทียบเคียงกับค่า Peer group กลุ่มสหกรณ์ขนาดใหญ่ ในตารางผนวก 5 ภาคผนวก ก ส่วนอัตราส่วนทางการเงินของปี 2548 จะนำไปเทียบเคียงกับค่า Peer group กลุ่มสหกรณ์ขนาดใหญ่ในตารางผนวก 6 ภาคผนวก ก และอัตราส่วนทางการเงินของปี 2549 จะนำไปเทียบเคียงกับค่า Peer group กลุ่มสหกรณ์ขนาดใหญ่ในตารางผนวก 7 ภาคผนวก ก ซึ่งผลเทียบเคียงได้แสดงไว้ในตารางที่ 5.3 ดังนี้

ตารางที่ 5.3 การเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์พิจิตร จำกัด กับ โครงสร้างทางการเงินของกลุ่มเพียงเดียว (Peer group)

ปี 2547-2549

ประเภทอัตราส่วน	หน่วย	ปี 2547			ปี 2548			ปี 2549		
		อัตราส่วน	ค่า	ผลการ	อัตราส่วน	ค่า	ผลการ	อัตราส่วน	ค่า	ผลการ
		ทางการเงิน	Peer group	เทียบเคียง	ทางการเงิน	Peer group	เทียบเคียง	ทางการเงิน	Peer group	เทียบเคียง
1. ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital strength)										
1.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	1.238	0.82	BSL	1.368	0.85	BSL	1.357	0.86	BSL
1.2 อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.047	0.05	BSL	0.042	0.05	BSL	0.042	0.05	BSL
1.3 อัตราการเติบโตของสหกรณ์	%	10.686	14.26	BSL	15.025	11.63	ASL	8.132	10.42	BSL
1.4 อัตราการเติบโตของหนี้	%	27.287	18.20	BSL	27.077	14.68	BSL	7.305	10.82	ASL
1.5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนลงทุน	%	6.256	7.64	BSL	6.684	7.04	BSL	6.616	7.05	BSL
2. คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset quality)										
2.1 อัตราหนี้ค้างชำระ	%	0.020	ใช้เฉพาะภาคเกษตรกร		0.126	8.34	ASL	0.374	4.77	ASL
2.2 อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.050	0.06	BSL	0.054	0.05	ASL	0.061	0.05	ASL
2.3 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	%	2.894	4.24	BSL	2.897	3.83	BSL	2.800	3.80	BSL
2.4 อัตราการเติบโตของสินทรัพย์	%	19.293	16.00	ASL	21.692	13.01	ASL	7.655	10.60	BSL
3. ขีดความสามารถในการบริหาร (Management ability)										
3.1 อัตราการเติบโตของธุรกิจ	%	8.752	14.59	BSL	-5.703	9.93	BSL	-6.867	10.24	BSL

ประเภทอัตราส่วน	หน่วย	ปี 2547			ปี 2548			ปี 2549		
		อัตราส่วน	ค่า	ผลการ	อัตราส่วน	ค่า	ผลการ	อัตราส่วน	ค่า	ผลการ
		ทางการเงิน	Peer group	เทียบเคียง	ทางการเงิน	Peer group	เทียบเคียง	ทางการเงิน	Peer group	เทียบเคียง
4. การทำกำไร (Earning sufficiency)										
4.1 กำไรต่อสมาชิก	บาท	14,554.730	10,364.33	ASL	17,288.111	10,798.72	ASL	18,386.409	11,847.38	ASL
4.2 เงินออมต่อสมาชิก	บาท	419,430.752	205,883.84	ASL	460,083.240	227,505.30	ASL	501,325.077	240,252.01	ASL
4.3 หนี้สินต่อสมาชิก	บาท	446,038.314	218,278.67	BSL	599,854.311	249,866.86	BSL	637,945.835	280,004.32	BSL
4.4 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร	%	15.668	29.00	ASL	15.834	28.91	ASL	15.572	28.39	ASL
4.5 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง	%	5.894	11.75	BSL	8.180	9.33	BSL	8.049	8.98	BSL
4.6 อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น	%	41.392	11.06	ASL	-18.670	9.99	BSL	-4.660	4.21	BSL
4.7 อัตราการเติบโตของกำไร/ขาดทุน	%	4.992	7.44	BSL	20.685	5.03	ASL	10.205	9.87	ASL
4.8 อัตรากำไรสุทธิ	%	57.699	73.87	BSL	53.951	72.22	BSL	45.688	69.86	BSL
5. สภาพคล่อง (Liquidity)										
5.1 อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	เท่า	0.418	0.63	BSL	0.258	0.56	BSL	0.229	0.52	BSL
5.2 อัตราหมุนของสินค้า	ครั้ง	คำนวณไม่ได้	0.98	-	คำนวณไม่ได้	-	-	คำนวณไม่ได้	2.08	-
5.3 อายุเฉลี่ยสินค้า	วัน	คำนวณไม่ได้	372.85	-	คำนวณไม่ได้	-	-	คำนวณไม่ได้	175.52	-
5.4 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด	%	99.980	99.73	ASL	99.874	91.66	ASL	99.626	95.23	ASL

หมายเหตุ ASL หมายถึง ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

SL หมายถึง ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับมาตรฐาน (Standard level)

BSL หมายถึง ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

จากตารางที่ 5.3 สามารถอธิบายผลการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด กับโครงสร้างทางการเงินของกลุ่มเทียบเคียง (Peer group) ปี 2547-2549 ในแต่ละมิติได้ดังนี้

2.2.1 ความพอเพียงของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital strength)

1) อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.238 , 1.368 และ 1.357 เท่าตามลำดับเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ขนาดใหญ่มาก ในช่วงปีเดียวกัน ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.82 , 0.85 และ 0.86 เท่าตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน อยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มมากซึ่งจะส่งผลให้สหกรณ์มีความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยงมากยิ่งขึ้น ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

2) อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ในปี 2547-2549 เท่ากับ 0.047 , 0.042 และ 0.042 เท่าตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ขนาดใหญ่มาก ในช่วง 3 ปีซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.05 เท่า แสดงว่าการดำรงทุนสำรองเพื่อคุ้มครองความเสี่ยงทางการเงินของสหกรณ์ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกันตลอด 3 ปี ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

3) อัตราการเติบโตทุนของสหกรณ์ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตทุนของสหกรณ์เท่ากับร้อยละ 10.686 , 15.025 และ 8.132 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันซึ่งมีเท่ากับร้อยละ 14.26 , 11.63 และ 10.42 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตทุนของสหกรณ์อย่างต่อเนื่องในรอบ 3 ปี แต่ในปี 2547 และปี 2549 อัตราการเติบโตทุนของสหกรณ์ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ซึ่งผลการเทียบเคียงปี 2547 และ 2549 อยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level) และปี 2548 ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

4) อัตราการเติบโตของหนี้ ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตของหนี้เท่ากับร้อยละ 27.287 , 27.077 และ 7.305 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกัน ซึ่งมีเท่ากับร้อยละ 18.20 , 14.68 และ 10.82 แสดงให้เห็นว่าในปี 2547 และปี 2548 อัตราการเติบโตของหนี้ยังสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน แต่จากการสังเกตสหกรณ์เริ่มมีอัตราการเติบโตของหนี้ที่มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปี ซึ่งจะเห็นได้จากปี 2549 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของหนี้ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ผลการเทียบเคียงปี 2547-2548 อยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level) และปี 2549 ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

5) อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 6.256 , 6.684 และ 6.616 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันซึ่งมีเท่ากับร้อยละ 7.64 , 7.04 และ 7.05 ตามลำดับ แสดงว่าสหกรณ์ยังมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ซึ่งหากสหกรณ์สามารถสร้างกำไรให้เพิ่มขึ้นก็จะมีผลต่อการจัดหาเงินทุนได้เพิ่มขึ้นอีกด้วย ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

2.2.2 คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset quality)

1) อัตราหนี้ค้างชำระในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราหนี้ค้างชำระเท่ากับร้อยละ 0.02 , 0.126 และ 0.374 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปี 2548 และปี 2549 มีเท่ากับร้อยละ 8.34 และ 4.77 ตามลำดับ แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราหนี้ค้างชำระอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ซึ่งหมายถึงสหกรณ์มีความสามารถในการบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีคุณภาพสูง และมีประสิทธิภาพในการเรียกเก็บหนี้ โดยจะส่งผลให้เกิดเงินทุนหมุนเวียนในการทำธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

2) อัตราหมุนของสินทรัพย์ ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราหมุนของสินทรัพย์เท่ากับ 0.05 , 0.054 และ 0.061 รอบตามลำดับเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับ 0.06 , 0.05 และ 0.05 รอบตามลำดับแสดงว่าในปี 2547 สหกรณ์มีอัตราหมุนของสินทรัพย์อยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน แต่ในปี 2548 และ 2549 สหกรณ์เริ่มมีอัตราหมุนของสินทรัพย์อยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ซึ่งแสดงให้เห็นว่าสหกรณ์มีการพัฒนาขีดความสามารถในการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผลการเทียบเคียงปี 2547 อยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level) และปี 2548-2549 ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

3) อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 2.894 , 2.897 และ 2.80 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 4.24 , 3.83 และ 3.80 ตามลำดับ แสดงว่าในช่วง 3 ปีนี้ สหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์อยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกันผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

4) อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 19.293 , 21.692 และ 7.655 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 16.00 , 13.01

และ 10.60 ตามลำดับ ถึงแม้ว่าในช่วง 3 ปี สหกรณ์จะมีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง แต่ก็ยังเป็นอัตราการเติบโตในสัดส่วนที่ลดลงโดยจะเห็นได้จากปี 2549 ที่มีอัตราการเติบโตต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ทั้งนี้เนื่องจากปี 2548-2549 มีการลดลงของเงินให้สมาชิกกู้ระหว่างปี โดยในปี 2548 มีอัตราการลดลงของเงินให้สมาชิกกู้จากปี 2547 เท่ากับร้อยละ 7.61 และในปี 2549 มีอัตราการลดลงของเงินให้สมาชิกกู้จากปี 2548 เท่ากับร้อยละ 22.49 (ตารางที่ 4.5) จึงส่งผลให้อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้เงินกู้เป็นส่วนใหญ่ในปี 2549 มีอัตราการเติบโตที่ลดลง ผลการวิเคราะห์ปี 2547-2548 ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level) และผลการเทียบเคียงปี 2549 อยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

2.2.3 ชีตความสามารถในการบริหาร (Management ability)

1) อัตราการเติบโตของธุรกิจในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครู พิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตของธุรกิจเท่ากับร้อยละ 8.752 , (5.703) และ (6.867) ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 14.59 , 9.93 และ 10.24 ตามลำดับ แสดงว่าในช่วง 3 ปีนี้ สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของธุรกิจอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกันและเป็นอัตราที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราการเติบโตของธุรกิจคำนวณจากปริมาณธุรกิจงวดปัจจุบันหักปริมาณธุรกิจงวดก่อนหารด้วยปริมาณธุรกิจงวดก่อนแล้วคูณด้วย 100 ซึ่ง “ปริมาณธุรกิจ” ในความหมายของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูหมายถึง เงินรับฝากบวกด้วยเงินให้กู้จากการศึกษาพัฒนาการของสหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด ในบทที่ 4 จะเห็นว่า ในตารางที่ 4.4 ในปี 2547-2549 สหกรณ์มีปริมาณเงินรับฝากในอัตราที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยคิดเป็นร้อยละของเงินรับฝากในปีก่อนเท่ากับร้อยละ 19.19 , 7.51 และ 17.85 ตามลำดับ แต่เนื่องจากปริมาณเงินให้สมาชิกกู้ระหว่างปี 2548-2549 มีปริมาณลดลงโดยในปี 2548 มีอัตราการลดลงของเงินให้สมาชิกกู้จากปี 2547 เท่ากับร้อยละ (7.61) และในปี 2549 มีอัตราการลดลงของเงินให้สมาชิกกู้จากปี 2548 เท่ากับร้อยละ (22.49) (ตารางที่ 4.5) จึงส่งผลให้อัตราการเติบโตของธุรกิจซึ่งประกอบด้วยเงินรับฝาก และเงินให้กู้มีอัตราการเติบโตที่ลดลง ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

2.2.4 การทำกำไร (Earning sufficiency)

1) กำไรต่อสมาชิก ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีกำไรต่อสมาชิกเท่ากับ 14,554.73 บาท 17,288.11 บาทและ 18,386.41 บาทตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับ 10,364.33 บาท 10,798.72 บาท และ 11,847.38 บาทแสดงว่าในช่วง 3 ปีนี้ สหกรณ์มีกำไรต่อสมาชิกอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน หมายถึงสหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไรสูงสามารถสะสมทุนได้เพิ่มขึ้น

และสามารถให้ผลตอบแทนกลับคืนสู่สมาชิกได้สูงเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับสมาชิกที่จะทำธุรกิจร่วมกับสหกรณ์ต่อไป ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

2) เงินออมต่อสมาชิก ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีเงินออมต่อสมาชิกเท่ากับ 419,430.75 บาท 460,083.24 บาท และ 501,325.08 บาท ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับ 205,883.84 บาท 227,505.30 บาท และ 240,252.01 บาทตามลำดับ แสดงว่าในช่วง 3 ปีนี้สมาชิกของสหกรณ์มีเงินออมเฉลี่ยต่อคนอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

3) หนี้สินต่อสมาชิก ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีหนี้สินต่อสมาชิกเท่ากับ 446,038.31 บาท 599,854.31 บาท และ 637,945.84 บาทตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับ 218,278.67 บาท 249,866.86 บาทและ 280,004.32 บาท แสดงว่าในช่วง 3 ปีนี้สมาชิกของสหกรณ์มีหนี้สินโดยเฉลี่ยต่อคนอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน และเมื่อเทียบกับเงินออมโดยเฉลี่ยต่อคนของแต่ละปีในข้อ 2) แล้ว จะพบว่าสมาชิกโดยเฉลี่ยต่อคนมีอัตราหนี้สินมากกว่าเงินออม ทำให้กำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกลดลง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และฐานะการเงินของสหกรณ์ด้วย ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

4) อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรเท่ากับร้อยละ 15.67 , 15.83 และ 15.57 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 29.00 , 28.91 และ 28.39 ตามลำดับ แสดงว่าในช่วง 3 ปีนี้สหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน หมายถึงสหกรณ์มีความสามารถในการควบคุม และบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพส่งผลให้มีกำไรสูงด้วย ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

5) อัตราการเติบโตของทุนสำรองในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตของทุนสำรองเท่ากับร้อยละ 5.89 , 8.18 และ 8.05 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 11.75 , 9.33 และ 8.98 ตามลำดับ ถึงแม้ว่าในช่วงปี 2547-2549 สหกรณ์จะมีอัตราการเติบโตของทุนสำรองอย่างต่อเนื่อง แต่ก็ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

6) อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่นในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่นเท่ากับร้อยละ 41.39 , (18.67) และ (4.66) ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 11.06 , 9.99 และ 4.21 ตามลำดับ โดยในปี 2547 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่นอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน แต่ในปี 2548-2549 อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่นของสหกรณ์ลดลงจนอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน แสดงให้เห็นว่าทุนสะสมตามข้อบังคับ ได้แก่ ทุนสาธารณประโยชน์ทั่วไป ทุนเพื่อการศึกษาอบรม ทุนสวัสดิการต่างๆ ทุนขยายงาน ทุนรักษาระดับอัตราเงินปันผล และทุนสะสมเพื่อพัฒนา ซึ่งมีประโยชน์ต่อสมาชิกทั่วไปมีจำนวนลดลง โดยในปี 2548 มีการลดลงของทุนสาธารณประโยชน์ ทุนสวัสดิการต่างๆ และทุนสะสมเพื่อพัฒนา คิดเป็นร้อยละของทุนประเภทเดียวกันในปีก่อนเท่ากับร้อยละ 98.61 , 14.76 และ 64.50 ตามลำดับ และในปี 2549 มีการลดลงของทุนเพื่อการศึกษาอบรม ทุนสวัสดิการต่างๆ และทุนขยายงาน (โอนเข้าทุนสำรอง) คิดเป็นร้อยละของทุนประเภทเดียวกันในปีก่อนเท่ากับร้อยละ 92.99 , 94.74 และ 62.84 ตามลำดับ ผลการเทียบเคียงปี 2547 อยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level) และปี 2548-2549 ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

7) อัตราการเติบโตของกำไร/ขาดทุน ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราการเติบโตของกำไรเท่ากับร้อยละ 4.99 , 20.69 และ 10.21 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 7.44 , 5.03 และ 9.87 แสดงว่าในปี 2548-2549 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของกำไรอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ผลการเทียบเคียงปี 2547 อยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level) และปี 2548-2549 ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)

8) อัตรากำไรสุทธิ ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 57.70 , 53.95 และ 45.69 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับร้อยละ 73.87 , 72.22 และ 69.86 ตามลำดับ ถึงแม้ว่าสหกรณ์จะมีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรอยู่ในระดับที่ดีกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน แต่เมื่อคิดเป็นร้อยละของการทำกำไร โดยใช้กำไรสุทธิเทียบกับรายได้ธุรกิจหลักแล้วจะพบว่าสหกรณ์ยังมีอัตรากำไรสุทธิอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

2.2.5 สภาพคล่อง (Liquidity)

1) อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครู พิจิตร จำกัด มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเท่ากับ 0.42 , 0.26 และ 0.23 เท่าตามลำดับ เมื่อเทียบกับ ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกันเท่ากับ 0.63 , 0.56 และ 0.52 เท่าตามลำดับ พบว่า ในช่วง 3 ปีนี้ สหกรณ์มีความเพียงพอของสินทรัพย์สภาพคล่องต่อความต้องการใช้เงินอยู่ในระดับ ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน ทั้งนี้มีสาเหตุมาจากการนำเงินกู้ยืมระยะสั้นไปให้กู้ระยะยาว ตลอดจนการมีภาระหนี้สินระยะสั้นซึ่งประกอบด้วยเงินออมของสมาชิกถึงร้อยละ 72.47 , 63.54 และ 69.73 (ในปี 2547-2549) ตามลำดับ ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับต่ำกว่ามาตรฐาน (Below standard level)

2) อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ในปี 2547-2549 สหกรณ์ออมทรัพย์ครูพิจิตร จำกัด มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนดเท่ากับร้อยละ 99.98 , 99.87 และ 99.63 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (Peer group) ในช่วงปีเดียวกัน เท่ากับร้อยละ 99.73 , 91.66 และ 95.23 ตามลำดับ สหกรณ์มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ ตามกำหนดอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มเดียวกัน แสดงว่าสหกรณ์มีประสิทธิภาพในการ เรียกเก็บหนี้ให้ชำระได้ตามกำหนด และสามารถเปลี่ยนสินทรัพย์สภาพคล่องให้เป็นเงินสดหมุนเร็ว ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผลการเทียบเคียงอยู่ในระดับสูงกว่ามาตรฐาน (Above standard level)