



บทเรียนที่ 2 ความรู้เกี่ยวกับการเงิน

www.entrepreneuronline-learning.com

เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของวิทยานิพนธ์ดุษฎีบัณฑิต ของ ดร.พรประสิทธิ์ เด่นโมฬี
เรื่องหลักสูตรผู้ประกอบการโดยใช้การเรียนรู้การสอนผ่านออนไลน์ เพื่อส่งเสริมความเป็นผู้ประกอบการของนิสิตนักศึกษาในสถาบันอุดมศึกษา
คณะครุศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

เนื้อหาบทเรียนที่ 2

3. ความรู้เกี่ยวกับการเงิน

- 3.1 งบประมาณสำหรับผู้ประกอบการ
- 3.2 การวิเคราะห์ทางการเงิน
- 3.3 การวิเคราะห์การวิเคราะห์อัตราส่วนอื่นๆ
- 3.4 การบริหารทุนหมุนเวียน
- 3.5 ความเสี่ยงทางการเงิน

4. การศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจใหม่

- 4.1 การศึกษาความเป็นไปได้ด้านธุรกิจ
- 4.2 การศึกษาความเป็นไปได้ด้านการดำเนินงาน
- 4.3 การศึกษาความเป็นไปได้ด้านการเงิน

5. การจัดทำแผนการเงิน

- 5.1 การทำแผนการเงินง่ายๆ ด้วย 3 ขั้นตอน



2. ความรู้เกี่ยวกับการเงิน

2.1 งบการเงินสำหรับผู้ประกอบการ : งบการเงินมีประโยชน์อย่างมากสำหรับผู้ประกอบการ เพราะสามารถวางแผนอนาคต วิเคราะห์อดีต และประเมินผลของปัจจุบัน นอกจากนี้ยังสามารถช่วยบริหารจัดการด้านการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทหลัก ดังนี้



งบแสดงฐานะการเงิน(งบดุล)

งบการเงินที่แสดงข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินของกิจการ

งบดุล

$$\text{สินทรัพย์} = \text{หนี้สิน} + \text{ทุน}$$



งบกำไรขาดทุน

งบการเงินที่แสดงผลการดำเนินงานของกิจการสำหรับรอบระยะเวลาหนึ่ง

งบกำไรขาดทุน

$$\text{รายได้-ค่าใช้จ่าย} = \text{กำไร (ขาดทุน) สุทธิ}$$



งบกระแสเงินสด

งบการเงินที่แสดงถึงได้มาและจ่ายไปของเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดของกิจการในรอบบัญชี

งบกระแสเงินสด

- 1) กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน
- 2) กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน
- 3) กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหา

บริษัท **AAA** จำกัด
 งบแสดงฐานะการเงิน(งบดุล)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

สินทรัพย์	(บาท)
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	100,000
ลูกหนี้	140,000
สินค้าคงคลัง	200,000
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	440,000
<u>สินทรัพย์ถาวร</u>	
โรงงาน เครื่องจักรและที่ดิน	500,000
รวมสินทรัพย์ถาวร	500,000
รวมสินทรัพย์ทั้งหมด	940,000
<u>หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น</u>	
<u>หนี้สินระยะสั้น</u>	
เจ้าหนี้การค้า	310,000
เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น	120,000
รวมหนี้สินระยะสั้น	430,000
<u>หนี้สินระยะยาว</u>	
เงินกู้ระยะยาว	180,000
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>	
ทุนหุ้นสามัญ	200,000
กำไรสะสม	130,000
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	940,000

1) งบแสดงฐานะการเงิน(งบดุล)

งบแสดงฐานะการเงิน (Statement of Financial Position) คือ งบการเงินที่แสดงข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินของกิจการ ณ วันใดวันหนึ่ง ประกอบด้วย สินทรัพย์ หนี้สิน และ ส่วนของเจ้าของ (ทุน)

$$\text{สินทรัพย์} = \text{หนี้สิน} + \text{ทุน}$$

$$\begin{aligned} \text{สินทรัพย์} &= \text{หนี้สิน} + \text{ทุน} \\ 940,000 &= 610,000 + 330,000 \end{aligned}$$



ประโยชน์ของงบดุล

- 1.1) ทำให้ทราบฐานะการเงินของบุคคลหรือกิจการค่าว่ามีจำนวนเท่าใด
- 1.2) ทำให้ทราบว่าจำนวนเงินสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเจ้าของ (ทุน) มีจำนวนเท่าใด

ที่มา : ผู้วิจัยดัดแปลงจากงบแสดงฐานะกิจการบริษัท ไตรอุโฆษ จำกัด อัจฉรา จันทรรายและ ศิพัฒน์ ไตรอุโฆษ , การจัดทำแผนกลยุทธ์และแผนธุรกิจใหม่

	(บาท)
รายได้สุทธิ	1,000,000
ต้นทุนสินค้าขาย	600,000
กำไรเบื้องต้น	400,000
ค่าใช้จ่าย	
เงินเดือนและค่าจ้าง	180,000
ค่าขนส่งสินค้า	50,000
ค่าประกัน	10,000
ค่าโฆษณา	15,000
ค่าดอกเบี้ย	20,000
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	100,000
รวมค่าใช้จ่าย	375,000
กำไรก่อนหักภาษี	25,000
ภาษี	5,000
กำไรสุทธิ	20,000

2) งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน (Income Statement) คือ งบการเงินที่แสดงผลการดำเนินงานของกิจการสำหรับรอบระยะเวลาหนึ่ง ประกอบด้วย

-รายได้ หมายถึง สินทรัพย์ที่กิจการได้รับมาจากการประกอบกิจการ

-ต้นทุนสินค้าขาย หมายถึง ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

-กำไรสุทธิ หมายถึง กำไรที่หักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ แล้ว

-ขาดทุนสุทธิ หมายถึง ส่วนของรายได้ที่ต่ำกว่าต้นทุนขาย

$$\text{รายได้} - \text{ค่าใช้จ่าย} = \text{กำไร (ขาดทุน) สุทธิ}$$

$$\begin{aligned} \text{รายได้สุทธิ} - \text{ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร} &= \text{กำไรเบื้องต้น} \\ 1,000,000 - 600,000 &= 400,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{กำไรเบื้องต้น} - \text{ค่าใช้จ่าย} &= \text{กำไรก่อนหักภาษี} \\ 400,000 - 375,000 &= 25,000 \end{aligned}$$

ประโยชน์ของงบกำไรขาดทุน

- 2.1) เป็นตัวสะท้อนการดำเนินงาน
- 2.2) บอกความคุ้มค่าของเงินลงทุน
- 2.3) สามารถใช้ประเมินมูลค่ากิจการที่เราจะซื้อ



3) งบกระแสเงินสด



งบกระแสเงินสด (Statement of Cash Flow). คือ งบการเงินที่แสดงถึงได้มาและจ่ายไปของ เงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด ของกิจการในรอบบัญชี โดยงบกระแสเงินสดจะ บ่งบอกถึงสภาพคล่องทางการเงินของกิจการ โดยงบกระแสเงินสดจะเกี่ยวข้องกับ 3 กิจกรรม ดังนี้

1.1 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน คือ กระแสเงินสดที่เกิดจากการดำเนินงาน ปกติของกิจการ เช่น การขายสินค้าและบริการ ซึ่งเป็นกระแสเงินสดที่จะสะท้อนให้เห็นผล การดำเนินงานที่แท้จริงของกิจกรรมดำเนินงาน

1.2. กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน คือ กระแสเงินสดที่เกิดจากการได้มาและจ่ายไป จากสินทรัพย์ระยะยาว ซึ่งไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานปกติ

1.3. กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหา คือ กิจกรรมการได้มาและจ่ายไปของเงินสดที่มีผล ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้เจ้าของและส่วนของการกู้ยืม

ประโยชน์ของงบกระแสเงินสด

1.1. งบกระแสเงินสดทำให้ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทางการเงินของกิจการเพื่อ ประเมินความเสี่ยงของกิจการได้

1.2. ทำให้ทราบว่ากิจการมีการกู้ยืมเงิน ชำระหนี้ จ่ายปันผลอย่างไรบ้าง

1.3. ทำให้ทราบว่ากิจการมีสภาพคล่องทางการเงินดีหรือไม่

รายละเอียดกระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน

เงินสดรับจากลูกค้า

เงินสดรับจากดอกเบี้ย

เงินสดรับจากเงินปันผล

เงินสดจ่ายค่าซื้อสินค้า

เงินสดจ่ายเงินเดือนพนักงาน

เงินสดจ่ายค่าสาธารณูปโภค

เงินสดจ่ายดอกเบี้ย

เงินสดจ่ายภาษีเงินได้

เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

เงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน

เงินสดจ่ายขยายโรงงาน

เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน

เงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุน

เงินสดจ่ายคืนเงินกู้

เงินสดจ่ายเงินปันผล

เงินสดสุทธิลดลง

เงินสด ณ วันต้นปี 2562

เงินสด ณ วันสิ้นปี 2562

ที่มา : ผู้วิจัย

2.2 การวิเคราะห์ทางการเงิน

การวิเคราะห์ทางการเงินจะแสดงให้เห็นเหตุการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นมาแล้วในอดีตและเป็นแนวทางที่จะแสดงให้เห็นถึงแนวโน้มทางการเงินในอนาคตของกิจการเพื่อช่วยในการตัดสินใจ ทำให้ทราบถึงจุดอ่อนและจุดแข็งของกิจการเพื่อใช้ในการวางแผนและควบคุมทางการเงินของกิจการอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถแยกวิเคราะห์ได้ 4 ประเภท ดังนี้

1

อัตราส่วนสภาพคล่อง

- อัตราส่วนทุนหมุนเวียน
- อัตราส่วนทุนหมุนเวียนอย่างถึงแก่น

2

อัตราส่วนวัดกิจกรรม

- อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้า
- ระยะเวลาการถือสินค้า (วัน)
- ระยะเวลาการเก็บหนี้ (วัน)
- อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์

3

อัตราส่วนความสามารถ ทำกำไร

- กำไรต่อยอดขาย /สินทรัพย์
- กำไรต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
- อัตราส่วนกำไรเบื้องต้น

4

อัตราส่วนโครงสร้าง ของเงินทุน

- อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ที่มา : ผู้วิจัย

สินทรัพย์	(บาท)
สินทรัพย์หมุนเวียน	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	100,000
ลูกหนี้	140,000
สินค้าคงเหลือ	200,000
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	440,000
สินทรัพย์ถาวร	
โรงงาน เครื่องจักรและที่ดิน	500,000
รวมสินทรัพย์ถาวร	500,000
รวมสินทรัพย์ทั้งหมด	940,000

หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	
หนี้สินระยะสั้น	
เจ้าหนี้การค้า	310,000
เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น	120,000
รวมหนี้สินระยะสั้น	430,000
หนี้สินระยะยาว	
เงินกู้ระยะยาว	180,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	
ทุนหุ้นสามัญ	200,000
กำไรสะสม	130,000
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	940,000

1) อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน

(Current Ratio)

=

สินทรัพย์หมุนเวียน

หนี้สินระยะสั้น

=

440,000

430,000

=

1.02 เท่า

หมายเหตุ: ปกติอัตราส่วนนี้ควรมากกว่า 1 เพื่อแสดงว่า มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพียงพอชดใช้ภาระผูกพันระยะสั้น

อัตราส่วนทุนหมุนเวียนอย่างถึงแก่น

(Quick Ratio)

=

สินทรัพย์หมุนเวียน – สินค้าคงเหลือ

หนี้สินระยะสั้น

=

440,000 – 200,000

430,000

=

0.56 เท่า

หมายเหตุ: อัตราส่วนนี้แสดงถึงสภาพคล่องอย่างถึงแก่น เนื่องจากสินค้าคงเหลือมีสภาพคล่องน้อยที่สุด

	(บาท)
รายได้สุทธิ/ยอดขาย	1,000,000
ต้นทุนสินค้าขาย	600,000
กำไรเบื้องต้น	400,000
ค่าใช้จ่าย	
ค่าจ้างพนักงาน	180,000
ค่าขนส่งสินค้า	50,000
ค่าประกัน	10,000
ค่าโฆษณา	15,000
ค่าดอกเบี้ย	20,000
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	100,000
รวมค่าใช้จ่าย	375,000
กำไรก่อนหักภาษี	25,000
ภาษี	5,000
กำไรสุทธิ	20,000

2) อัตราส่วนวัดกิจกรรม (Activity Ratio)

อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้า
(Inventory Turnover)

=

ต้นทุนสินค้า

สินค้าคงเหลือโดยเฉลี่ย

=

600,000

200,000

=
3 รอบ

หมายเหตุ: อัตราส่วนนี้แสดงให้เห็นการหมุนเวียนของสินค้า
ถ้าสินค้าหมุนเวียนหลายรอบก็จะแสดงให้เห็นประสิทธิภาพของการบริหารสินค้า

ระยะเวลาการถือสินค้า (วัน)

=

สินค้าเฉลี่ย

ต้นทุนสินค้าขาย/365

=

200,000

1,644

=
121.65 วัน

หมายเหตุ: ระยะเวลาการถือสินค้า ในปี2562 กิจการถือสินค้าจำนวน 121.65 วัน
ถ้าถือสินค้าน้อยวัน เงินก็จมในสินค้าลดลง

	(บาท)
รายได้สุทธิ/ยอดขาย	1,000,000
ต้นทุนสินค้าขาย	600,000
กำไรเบื้องต้น	400,000
ค่าใช้จ่าย	
ค่าจ้างพนักงาน	180,000
ค่าขนส่งสินค้า	50,000
ค่าประกัน	10,000
ค่าโฆษณา	15,000
ค่าดอกเบี้ย	20,000
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	100,000
รวมค่าใช้จ่าย	375,000
กำไรก่อนหักภาษี	25,000
ภาษี	5,000
กำไรสุทธิ	20,000

2) อัตราส่วนวัดกิจกรรม (Activity Ratio)

ระยะเวลาการเก็บหนี้ (วัน)

(Average Collection Period)

=

ลูกหนี้โดยเฉลี่ย

ยอดขายเฉลี่ยต่อวัน

=

140,000

3,000

=

46.66 วัน

หมายเหตุ: สมมุติยอดขายเฉลี่ยต่อวัน คือ 3,000 บาท*

ระยะเวลาการเก็บหนี้แสดงให้เห็นว่า กิจกรรมสามารถเก็บหนี้ได้เฉลี่ยกี่วัน

ถ้าบริหารได้ดีก็จะเก็บหนี้ได้เร็ว

อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์

(Asset Turnover)

=

ยอดขาย

สินทรัพย์รวม

=

1,000,000

940,000

=

1.06 รอบ

หมายเหตุ: อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ แสดงให้เห็นประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์ที่จะสร้างยอดขายได้กี่รอบ

ถ้าจำนวนรอบสูงก็แสดงถึงประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์สูง

	(บาท)
รายได้สุทธิ/ยอดขาย	1,000,000
ต้นทุนสินค้าขาย	600,000
กำไรเบื้องต้น	400,000
ค่าใช้จ่าย	
ค่าจ้างพนักงาน	180,000
ค่าขนส่งสินค้า	50,000
ค่าประกัน	10,000
ค่าโฆษณา	15,000
ค่าดอกเบี้ย	20,000
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	100,000
รวมค่าใช้จ่าย	375,000
กำไรก่อนหักภาษี	25,000
ภาษี	5,000
กำไรสุทธิ	20,000

3) อัตราส่วนวัดความสามารถการหากำไร (Profitability Ratio)

$$\text{กำไรต่อยอดขาย} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ยอดขาย}} = \frac{20,000 \times 100}{1,000,000} = \mathbf{2 \%}$$

(ROS :Return on Sale)

หมายเหตุ: กำไรต่อยอดขาย แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการทำกำไรต่อรายได้ที่ขายสินค้าในปี 2562
ค่า ROS =2% แสดงว่าทุกร้อยบาทที่ขายสินค้าไปจะทำกำไรได้ 2 บาท

$$\text{กำไรต่อสินทรัพย์} = \frac{\text{กำไร} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวม}} = \frac{20,000 \times 100}{940,000} = \mathbf{2.127 \%}$$

(ROA :Return on Assets)

หมายเหตุ: กำไรต่อสินทรัพย์ แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์ในปี 2562
ค่า ROA =2.127% แสดงให้เห็นว่า ทุก 100 บาทที่ลงทุนในสินทรัพย์ก่อให้เกิดกำไร 2.127 บาท

	(บาท)
รายได้สุทธิ/ยอดขาย	1,000,000
ต้นทุนสินค้าขาย	600,000
กำไรเบื้องต้น	400,000
ค่าใช้จ่าย	
ค่าจ้างพนักงาน	180,000
ค่าขนส่งสินค้า	50,000
ค่าประกัน	10,000
ค่าโฆษณา	15,000
ค่าดอกเบี้ย	20,000
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	100,000
รวมค่าใช้จ่าย	375,000
กำไรก่อนหักภาษี	25,000
ภาษี	5,000
กำไรสุทธิ	20,000

3) อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

กำไรต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(ROE: Return on Equity)

=

กำไรสุทธิ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

x 100 =

20,000 x 100

330,000

=

6.06 %

หมายเหตุ: กำไรต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงให้เห็นถึงผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ค่า ROE = 6.06 % แสดงให้เห็นว่าทุก 100 บาทที่เป็นเงินของผู้ถือหุ้นทำกำไรคืนได้ 6.06 บาท

อัตราส่วนกำไรเบื้องต้น

(Gross Profit Margin)

=

(รายได้ - ต้นทุนขาย)

ขาย

x 100 =

400,000 x 100

1,000,000

=

40%

หมายเหตุ: อัตราส่วนกำไรเบื้องต้นแสดงให้เห็นความสามารถในการทำกำไรเบื้องต้นในปี2562

อัตราส่วนกำไรเบื้องต้นเท่ากับ 40% แสดงว่าทุก100 บาทที่ขายสินค้าไปทำกำไรเบื้องต้นได้ 18 บาท

สินทรัพย์	(บาท)
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	100,000
ลูกหนี้	140,000
สินค้าคงเหลือ	200,000
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	440,000
<u>สินทรัพย์ถาวร</u>	
โรงงาน เครื่องจักรและที่ดิน	500,000
รวมสินทรัพย์ถาวร	500,000
รวมสินทรัพย์ทั้งหมด	940,000

<u>หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น</u>	
<u>หนี้สินระยะสั้น</u>	
เจ้าหนี้การค้า	310,000
เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น	120,000
รวมหนี้สินระยะสั้น	430,000
<u>หนี้สินระยะยาว</u>	
เงินกู้ระยะยาว	180,000
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>	
ทุนหุ้นสามัญ	200,000
กำไรสะสม	130,000
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	940,000

4) อัตราส่วนอัตราส่วนโครงสร้างของเงินทุน (Leverage-Capital Structure Ratio)

$$\begin{array}{lclclcl} \text{อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม} & = & \text{หนี้สินรวม} & = & \frac{610,000}{940,000} & = & \mathbf{0.65} \\ \text{(Debt to Total Assets)} & & \text{สินทรัพย์รวม} & & & & \end{array}$$

หมายเหตุ: แสดงให้เห็นถึงโครงสร้างการลงทุนในสินทรัพย์ว่าใช้แหล่งที่มาของเงินจากเจ้าหนี้เป็นสัดส่วนเท่าไร
ตัวเลขยิ่งสูงแสดงให้เห็นถึงความเสี่ยงสูง

$$\begin{array}{lclclcl} \text{อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} & = & \text{หนี้สินรวม} & = & \frac{610,000}{330,000} & = & \mathbf{1.85} \\ \text{(Debt to Equity Ratio)} & & \text{ส่วนของผู้ถือหุ้น} & & & & \end{array}$$

หมายเหตุ: แสดงให้เห็นสัดส่วนระหว่างเจ้าหนี้กับเจ้าของว่า อัตราส่วนเจ้าหนี้ต่อเจ้าของเป็นสัดส่วนเท่าไร
ปี 2562 มีอัตราส่วน 1.85 แสดงว่าใช้แหล่งทุนจากเจ้าหนี้เป็น 1.85 เท่าของเจ้าของ

2.3 การวิเคราะห์อัตราส่วนอื่นๆ

1

การวิเคราะห์จุดคุ้มทุน
(BEP: Break Even Point)

- เป็นจุดที่รายได้รวมของ
ธุรกิจเท่ากับต้นทุนรวม
เพื่อให้เรารู้ว่าต้องขายให้ได้
เท่าไรถึงจะไม่ขาดทุน

2

ระยะเวลาคืนทุน
(Pay Back Period)

- ระยะเวลาคืนทุน เป็น
ระยะเวลาที่จะแสดงให้เห็น
ว่าโครงการที่ลงทุนไปนั้น จะ
คืนทุนภายในระยะเวลา
เท่าไร

3

ค่าปัจจุบันสุทธิ
(NPV: Net Present Value)

- การนำมูลค่าของเงินสดรับ
สุทธิในอนาคตมาคิดเป็น
มูลค่าปัจจุบันแล้ว
เปรียบเทียบกับเงินลงทุน
เริ่มแรกว่าเป็นอย่างไร



ที่มา : ผู้วิจัย

	(บาท)
รายได้สุทธิ/ยอดขาย	1,000,000
ต้นทุนสินค้าขาย	600,000
กำไรเบื้องต้น	400,000
ค่าใช้จ่าย	
ค่าจ้างพนักงาน	180,000
ค่าขนส่งสินค้า	50,000
ค่าประกัน	10,000
ค่าโฆษณา	15,000
ค่าดอกเบี้ย	20,000
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	100,000
รวมค่าใช้จ่าย	375,000
กำไรก่อนหักภาษี	25,000
ภาษี	5,000
กำไรสุทธิ	20,000

1) การวิเคราะห์จุดคุ้มทุน(BEP :Break Even Point)

ผู้ประกอบการจะต้องมีการวางแผนการผลิตและจำหน่ายสินค้าในปริมาณที่สามารถทำกำไรให้ได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ เครื่องมือสำคัญที่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่นิยมนำมาใช้ในการวางแผนการดำเนินงานของธุรกิจคือ **การวิเคราะห์จุดคุ้มทุน** เป็นจุดที่รายได้รวมของธุรกิจเท่ากับต้นทุนรวม เพื่อให้เรารู้ว่าต้องขายให้ได้เท่าไรถึงจะไม่ขาดทุน

ตัวอย่าง จากงบกำไรขาดทุนข้อมูลปี 2562

ค่าใช้จ่ายรวม 375,000 บาท และสมมติให้เป็นค่าใช้จ่ายคงที่

ร้อยละของกำไรเบื้องต้น = $\frac{400,000}{1,000,000} \times 100 = 40$

จุดคุ้มทุน

=

รายจ่าย(คงที่)

ร้อยละของกำไรเบื้องต้น

=

$\frac{375,000}{40\%}$

= 937,500 บาท

หรือ

รายจ่าย(คงที่)

ราคาขาย-ต้นทุนผันแปร

หมายความว่า ต้องขายให้ได้ 937,500 บาท ถึงจะไม่ขาดทุน

2) ระยะเวลาคืนทุน (Pay Back Period)

ระยะเวลาคืนทุนเป็นระยะเวลาที่จะแสดงให้เห็นว่าโครงการที่ลงทุนไปนั้นจะคืนทุนภายในระยะเวลาเท่าไร
เหมาะสำหรับเปรียบเทียบโอกาสการลงทุนในอนาคต

ตัวอย่าง บริษัท AAA ลงทุน 700,000 บาทสำหรับทำฟาร์มผักออแกนิก จำนวน 10 โรงเรือน
โดยการคำนวณในเบื้องต้นว่าฟาร์มผักออแกนิก จำนวน 10 โรงเรือนจะทำกำไรให้บริษัท 300,000 บาทต่อปี

$$\text{ระยะเวลาคืนทุน (Pay Back Period)} = \frac{700,000}{300,000} = 2.33 \text{ ปี}$$

การตัดสินใจที่จะลงทุนจึงขึ้นอยู่กับ ระยะเวลาคืนทุนที่บริษัท AAA ตั้งไว้
เช่น ทางผู้บริหารกำหนดไว้ว่า โครงการ ทำฟาร์มผักออแกนิกจำนวน 10 โรงเรือนระยะเวลาคืนทุนต้องไม่เกิน 5 ปี
ดังนั้นบริษัท AAA จึงอาจตัดสินใจลงทุนในโครงการดังกล่าว

3) ค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV: Net Present Value)

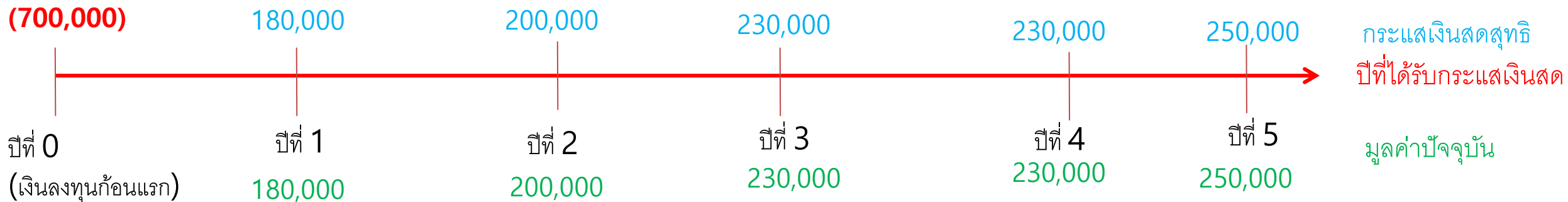
การหาค่า **NPV** คือการนำมูลค่าของเงินสดรับสุทธิในอนาคตมาคิดเป็นมูลค่าปัจจุบันแล้วเปรียบเทียบกับเงินลงทุนเริ่มแรกว่าเป็นอย่างไร

ตัวอย่าง บริษัท AAA ลงทุน 700,000 บาทสำหรับทำฟาร์มผักออแกนิกเพิ่มจำนวน 7 โรงเรือน

โดยคาดว่าจะได้รับผลตอบแทนปีละ 15% และเงินทุนจากการกู้ยืมธนาคาร 500,000 บาท โดยต้องเสียดอกเบี้ยปีละ 5%

$$\text{ต้นทุนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของแหล่งทุน} = \left(15\% \times \frac{500,000}{1,000,000} \right) + \left(5\% \times \frac{500,000}{1,000,000} \right) = 10\%$$

สมมติว่าฟาร์มผักออแกนิกสร้างเงินสดเป็นเวลา 5 ปี ดังนี้ 180,000 , 200,000 , 230,000 , 230,000 , และ 250,000 ตามลำดับ และสมมติว่า ไม่มีส่วนลดต่างๆ (No Discount)

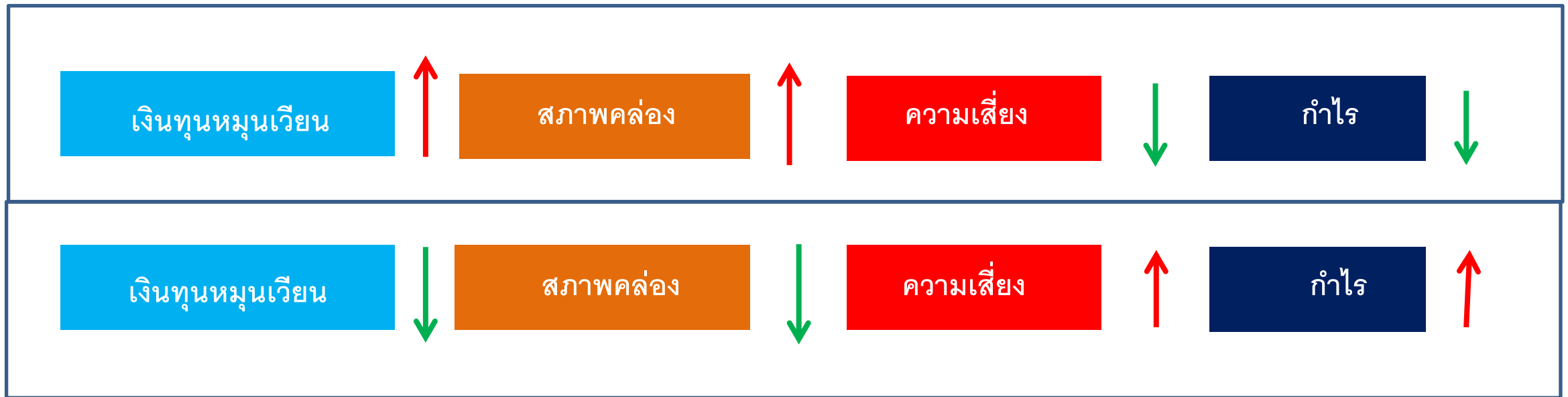


$$\begin{aligned} \text{ค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV)} &= (180,000 + 200,000 + 230,000 + 230,000 + 250,000) - 700,000 \\ &= 114,014 \text{ บาท} \end{aligned}$$

2.4 การบริหารทุนหมุนเวียน

1) เงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) คือ เงินทุนที่กิจการต้องใช้หมุนเวียนสำหรับการดำเนินงาน ก่อนที่กิจการจะได้รับเงินสดจากการขายสินค้าและบริการ หรือการชำระหนี้จากลูกค้าการค้า

ความสัมพันธ์ของเงินทุนหมุนเวียน สภาพคล่อง ความเสี่ยง และ กำไร



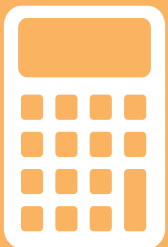
- เงินทุนหมุนเวียนสูง สภาพคล่องสูง ความเสี่ยงต่ำ และ กำไรต่ำ
- เงินทุนหมุนเวียนต่ำ สภาพคล่องต่ำ ความเสี่ยงสูง และ กำไรสูง

ที่มา : ผู้วิจัย

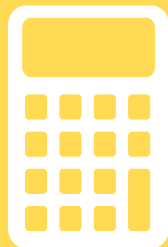
2) การบริหารลูกหนี้

ลูกหนี้การค้า (Account receivable, Trade receivable) หมายถึง ลูกหนี้ที่เกิดจากการดำเนินการค้าขายตามปกติของธุรกิจ เกิดจากการขายเชื่อหรือบริการเชื่อที่เป็นรายได้หลักของกิจการ โดยทั่วไปผู้ขายจะให้เครดิตเทอม(ระยะเวลาการชำระเงิน)แก่ผู้ซื้อที่เป็นลูกหนี้การค้าประมาณ 30-60 วัน หากลูกหนี้การค้าที่มีหนี้ค้างสะสมมากขึ้นเรื่อยๆ ก็จะเป็นปัญหาที่ผู้ขายจำเป็นต้องสำรองเงินไว้เป็นเงินทุนหมุนเวียนมากขึ้นซึ่งหากการบริหารจัดการหนี้ค้างไม่ดีก็จะกลายเป็นภาระของผู้ขายสินค้าไปในทันทีและอาจเกิดปัญหาขาดสภาพคล่องได้ จนถึงเลิกกิจการได้ในที่สุด

การบริหารลูกหนี้การค้าไม่ให้เป็นหนี้เสียนั้นจำเป็นต้องวิเคราะห์ลูกหนี้เพื่อลดความเสี่ยง



การกำหนดนโยบาย
การให้สินเชื่อ
(เครดิต)กับลูกหนี้
การค้า



การวิเคราะห์สินเชื่อ
(เครดิต) สำหรับ
ลูกหนี้รายตัว



การกำหนดนโยบาย
การเร่งรัดติดตามหนี้
ค้างชำระของลูกหนี้
การค้า

ที่มา : ผู้วิจัย

3) การบริหารสินค้าคงเหลือ

การบริหารสินค้าคงคลัง หรือสินค้าคงเหลือ (Inventory) เป็นสิ่งที่จำเป็นสำหรับทุกธุรกิจเพราะจัดเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนประเภทหนึ่งซึ่งธุรกิจจำเป็นต้องมีไว้สำหรับเป็นวัตถุดิบสำหรับการผลิตหรือเก็บไว้เป็นสต็อกสำหรับการขาย

การมีสินค้าคงคลังมากเกินไป

ก่อให้เกิดปัญหาเกี่ยวกับกิจการ เช่น ต้นทุนการเก็บรักษา สินค้าเสื่อมสภาพ หมดอายุ ล้าสมัย ถูกขโมย หรือสูญหาย นอกจากนี้ยังทำให้เงินมาจมอยู่กับสินค้าคงคลังแทนที่จะนำไปใช้เพื่อประโยชน์ในด้านอื่นๆ

การมีสินค้าคงคลังน้อยเกินไป

ก่อให้เกิดปัญหาเกี่ยวกับกิจการ เช่น สูญเสียโอกาสในการขายสินค้าให้แก่ลูกค้า สูญเสียลูกค้า นอกจากนี้ถ้าสิ่งที่ขาดแคลนนั่นเป็นวัตถุดิบที่สำคัญ การดำเนินงานทั้งการผลิตและการขายก็อาจต้องหยุดชะงัก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ของธุรกิจในอนาคตได้

การมีสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ไม่มากหรือน้อยจนเกินไป เพราะการลงทุนในสินค้าคงคลังต้องใช้เงินจำนวนมาก และอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของธุรกิจได้ โดยอาจใช้แนวคิดทางด้านสิน หรือ การผลิตแบบทันเวลา หรือ การปรับปรุงสินค้าคงคลังด้วยการวิเคราะห์แบบเอบีซี โดยจะอธิบายรายละเอียดในวิชาวิชาการบริหารการปฏิบัติการ 5.0 ต่อไป

2.5 ความเสี่ยงทางการเงิน

ความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk) สำหรับองค์กร หมายถึง ความไม่แน่นอนของผลลัพธ์ในอนาคต อันเนื่องมาจากการดำเนินกิจกรรมทางการเงินของฝ่ายที่เกี่ยวข้องในองค์กร ที่จะส่งผลกระทบทางลบต่อมูลค่าของกิจการ

3 ความเสี่ยงทางการเงินที่ควรรู้

ความเสี่ยงทางการตลาด

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผันผวนของตลาด ทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถเชื่อถือได้อย่างแน่นอนว่าผลตอบแทนที่จะได้รับจะเป็นเท่าใด ณ สิ้นสุดการลงทุนการค้า

ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงยังเกิดจากความไม่แน่นอนที่อีกฝ่ายหนึ่งจะไม่ชำระราคาหรือชำระหนี้ตามที่ตกลงกันได้

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ

การกำหนดนโยบายการเร่งรัดติดตามหนี้ค้างชำระของลูกค้าการค้า

ที่มา : ผู้วิจัย

3.1 การศึกษาความเป็นไปได้ด้านธุรกิจ : กระบวนการรวบรวมข้อมูลรอบด้านและนำข้อมูลเหล่านั้นมาวิเคราะห์เพื่อประกอบการตัดสินใจก่อนการลงทุนหรือเริ่มต้นธุรกิจใหม่ ต้องศึกษาให้ครบทั้ง 4 ด้าน ได้แก่

ด้านตลาด

- ศักยภาพของผลิตภัณฑ์ของเราในตลาดว่ามีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหรือไม่
- มีพฤติกรรมการซื้ออย่างไร ช่องว่างทางตลาดกว้างหรือไม่
- ช่องทางการจำหน่ายเป็นอย่างไร

ด้านการผลิต/ ดำเนินงาน

- สินค้าที่ผลิตออกมามีความแปลกใหม่หรือมีนวัตกรรมหรือไม่
- มีคุณภาพ มีความอร่อย และเป็นไปตามมาตรฐานหรือไม่ สะอาดปลอดภัยหรือไม่
- กระบวนการผลิตเป็นอย่างไร

ด้านการเงิน

- จำนวนเงินที่ต้องลงทุนทั้งในทรัพย์สินถาวรและทรัพย์สินหมุนเวียน
- การจัดหาแหล่งเงินทุน
- การจัดทำประมาณการรายได้และค่าใช้จ่าย
- การประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ

ด้านการแข่งขัน

- ธุรกิจของเราจะมีศักยภาพในการแข่งขันกับคู่แข่งรายเดิมในตลาดหรือไม่
- แข่งขันกับคู่แข่งรายใหม่ๆที่จะเข้ามาตลาดได้ไหม

3.2 การทำแผนการเงินง่ายๆ ด้วย 3 วิธี

1) แผนการบริหารเงินทุนระยะสั้น ระยะกลางและระยะยาว

เงินทุนระยะสั้น

- 1) เงินทุนที่มีกำหนดระยะเวลาชำระคืนไม่เกิน 1 ปี
- 2) ควรใช้ลงทุนในสินทรัพย์หมุนเวียน เช่น ลงทุนในลูกหนี้ ลงทุนในสินค้าคงเหลือ

เงินทุนระยะกลาง

- 1) เงินทุนที่มีระยะเวลาของการชำระคืนเกินกว่า 1 ปีขึ้นไป
(ปกติประมาณ 3-5 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี)
- 2) ควรใช้ลงทุนเรื่องที่สำคัญ ได้แก่
 - 2.1) ลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินงานให้สูงขึ้น
 - 2.2) ลงทุนในสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเพื่อขยายการดำเนินงานเป็นการถาวรต่อไป
เช่น การขยายหรือส่งเสริมการขายทำให้ต้องลงทุนในบัญชีลูกหนี้เพิ่มขึ้น ขยายขนาดหรือจำนวนสินค้าคงคลัง
- 3) ควรจะต้องนำมาใช้กับความต้องการทางการเงินของธุรกิจที่ค่อนข้างแน่นอนและเป็นประจำ

เงินทุนระยะยาว

- 1) เงินทุนที่ธุรกิจจัดหามาเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการที่มีระยะเวลามากกว่า 1 ปี
- 2) ควรใช้ลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินงานให้สูงขึ้น

4 ปัญหาที่ทำให้ธุรกิจขาดสภาพคล่อง



ลูกหนี้คงเหลือ

-เก็บเงินค่าสินค้าจากลูกหนี้ไม่ได้



สินค้าคงเหลือ

-สินค้าคงเหลือ (Stock) ของกิจการมากเกินไป



ทรัพย์สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

-การตกแต่งร้านใหม่
-เสียค่าเช่าที่แพงๆ



นำเงินของกิจการไปใช้ส่วนตัว

-นำเงินของกิจการไปใช้ส่วนตัวเพราะไม่แยกบัญชี

วิธีแก้ปัญหที่ทำให้ธุรกิจขาดสภาพคล่อง



-เก็บเงินค่าสินค้าเป็นเงินสด -- ให้ส่วนลด 2 % ชำระเงินสด



-ลดสินค้าคงเหลือให้เหมาะสมและใช้ซอฟต์แวร์มาช่วยวิเคราะห์



-สำรวจตลาดก่อนที่จะลงทุน
-ประเมินความเป็นไปได้ของโครงการการลงทุน



-ทำบัญชีแยกระหว่างบัญชีร้านค้าและบัญชีส่วนตัวของเจ้าของธุรกิจ

4 วิธีในการการบริหารกระแสเงินสด



รักษาสภาพคล่อง

มีรายรับเพียงพอกับรายจ่าย
-ตรวจสอบเงินสดเข้าออกธุรกิจ
อย่างใกล้ชิด



ถือเงินสดให้เหมาะสม

-มีเงินสดเพียงพอต่อการ
หมุนเวียนในวงจรของธุรกิจ
-นำไปลดภาระเงินกู้ยืมเพื่อลด
ภาระดอกเบี้ย
-ลงทุนในตราสารอายุสั้น
-นำไปขยายธุรกิจ



พยากรณ์การใช้เงิน

-พยากรณ์กระแสเงินสดทั้ง
รายรับและรายจ่ายในระยะสั้น
และระยะยาว
-วางแผนการใช้เงิน



สำรองเงินไว้เพื่อ เหตุการณ์ฉุกเฉิน

-ควรมีเงินสดหรือทรัพย์สินที่ซื้อ
ง่ายขายคล่องสำรอง
เตรียมพร้อมไว้เสมอยามฉุกเฉิน



เอกสารอ้างอิง

กรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ คู่มือการพัฒนาระบบนิเวศนวัตกรรมและการดำเนินธุรกิจซึ่งขับเคลื่อนด้วยทรัพย์สินทางปัญญาและนวัตกรรมสู่ Thailand 4.0, 2560.

กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม (Online) แหล่งที่มา : <http://mis.rmutt.ac.th/sme/Headings/BusinessTest.htm> (28 มกราคม 2563)

คัมพูนแค่นั้น แค่นั้นเรียกคัมพูน? รู้จัก 3 เครื่องมือช่วยตัดสินใจการลงทุน แหล่งที่มา : <https://themomentum.co/different-types-of-returns-roi-npv-payback-period/> (28 มกราคม 2563)

อัจฉรา จันทร์ฉายและศิพัฒน์ ไตรอุโฆษ การจัดทำแผนกลยุทธ์และแผนธุรกิจใหม่ พิมพ์ครั้งที่ 1 สำนักพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 2562

เพจผู้ประกอบการรุ่นใหม่ใส่ใจบัญชีและภาษี (Online) แหล่งที่มา : <https://th-th.facebook.com> (28 มกราคม 2563)

ภาพรวม FinTech กับระบบการเงินของไทย (Online) แหล่งที่มา :

<https://www.bot.or.th/Thai/BOTMagazine/Pages/256203CoverStory.aspx> (28 มกราคม 2563)

Venture Capital คืออะไร (Online) แหล่งที่มา : <http://asiaplus.info/venturecapital/> (28 มกราคม 2563)

Business Model ของธุรกิจสตาร์ทอัพ (Online) แหล่งที่มา :

https://www.set.or.th/enterprise/documents/StartupGuideBook_reprint_Oct2018.pdf (28 มกราคม 2563)

AddVentures by SCG - Corporate Venture Capital พาสตาร์ทอัพไอดีเด่น โลกเล่นสู่ฝั่งฝัน (Online) แหล่งที่มา :

<https://www.scg.com/innovation/addventures-by-scg-corporate-venture-capital-พาสตาร์ทอัพไอดีเด่น/> (28 มกราคม 2563)

รวมแหล่งเงินทุน SME และ Startup (Online) แหล่งที่มา : <https://www.passiongen.com/2018/08/budget-for-sme/>(28 มกราคม 2563)

8 เหตุผลที่ Blockchain จะพลิกวงการการเงิน (Online) แหล่งที่มา : <https://www.krungsri.com/bank/th/plearn-plearn/blockchain-and-bank.html>(28 มกราคม 2563)

รูปแบบการประยุกต์ใช้เทคโนโลยี Blockchain เพื่องานบริการภาครัฐ (Online) แหล่งที่มา :

https://www.dga.or.th/upload/download/file_ff487bacfb3198a615ca75112b8d156c.pdf(28 มกราคม 2563)

เครดิต free powerpoint templates

<https://www.free-powerpoint-templates-design.com/free-powerpoint-templates-design/>