

การวางแผนทางการเงินสำหรับผู้ประกอบการ



การอบรมพัฒนาเกษตรกรสู่ผู้ประกอบการ

22 มิถุนายน 2566

9.00 - 12.00 น.

วิทยากร

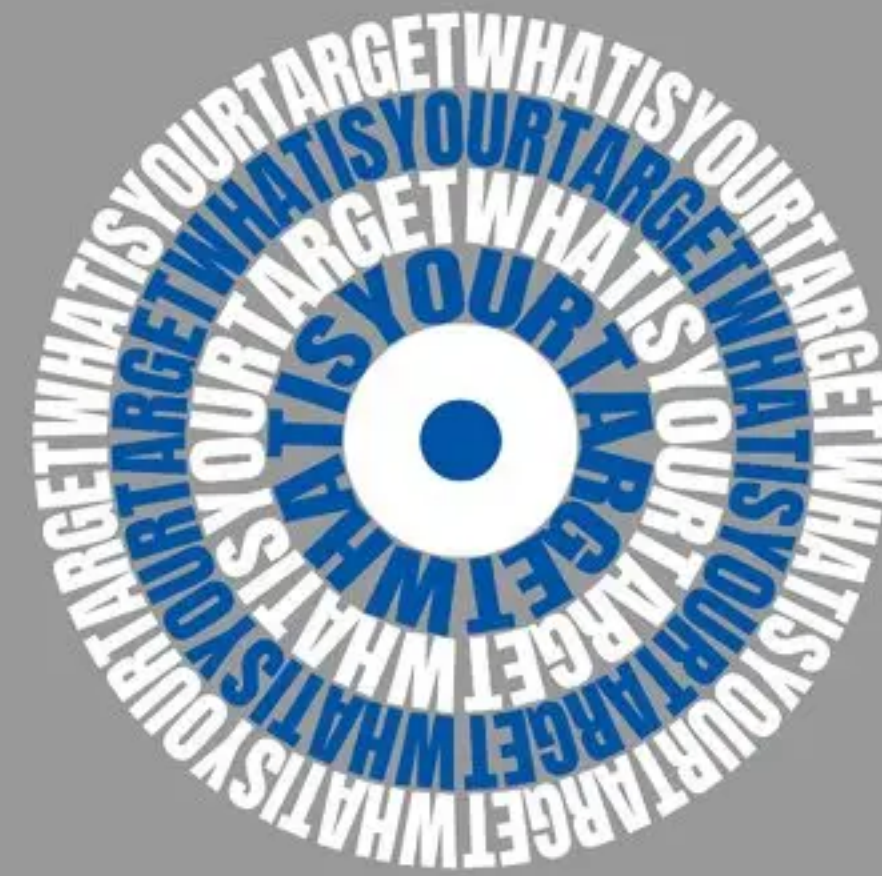


ม.ล. กุณฑลรัตน์ ทวีวงศ์

M.L. KUNTONRAT DAVIVONDS, DBA, CFA, FRM

- ◆ Education
 - ◆ BA. in Accounting (Minor in Finance)
 - ◆ MS. in Business (Finance)
 - ◆ MS. In Business Economics (Finance)
 - ◆ DBA in Finance
- ◆ Professional Certification
 - ◆ Chartered Financial Analyst
 - ◆ Financial Risk Manager
- ◆ Other Experiences
 - ◆ Corporate Advisor

เราคาดหวังอะไรจากการอบรมในครั้งนี้



หัวข้อการอบรม



- ◆ การวางแผนทางการเงิน และแผนการเงิน
- ◆ รู้จักรายงานทางการเงิน
- ◆ การวิเคราะห์รายงานทางการเงิน
- ◆ การวิเคราะห์จุดคุ้มทุน
- ◆ ระยะเวลาคืนทุน

การวางแผนทางการเงินของธุรกิจ

- ♦ การกำหนดแนวทางทางการเงินของกิจการทั้งระยะสั้น และ ระยะยาว



การลงทุน



การจัดการเงินทุน



การบริหารสภาพคล่อง

ระยะยาว

การประมาณการผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงิน

ระยะสั้น

การประมาณการเงินสดรับ-จ่าย เงินสดส่วนขาด-ส่วนเกิน

ประโยชน์ของการวางแผนทางการเงิน

สำหรับผู้ประกอบการและผู้บริหาร

เป็นข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน
และผลการดำเนินงานในอนาคต

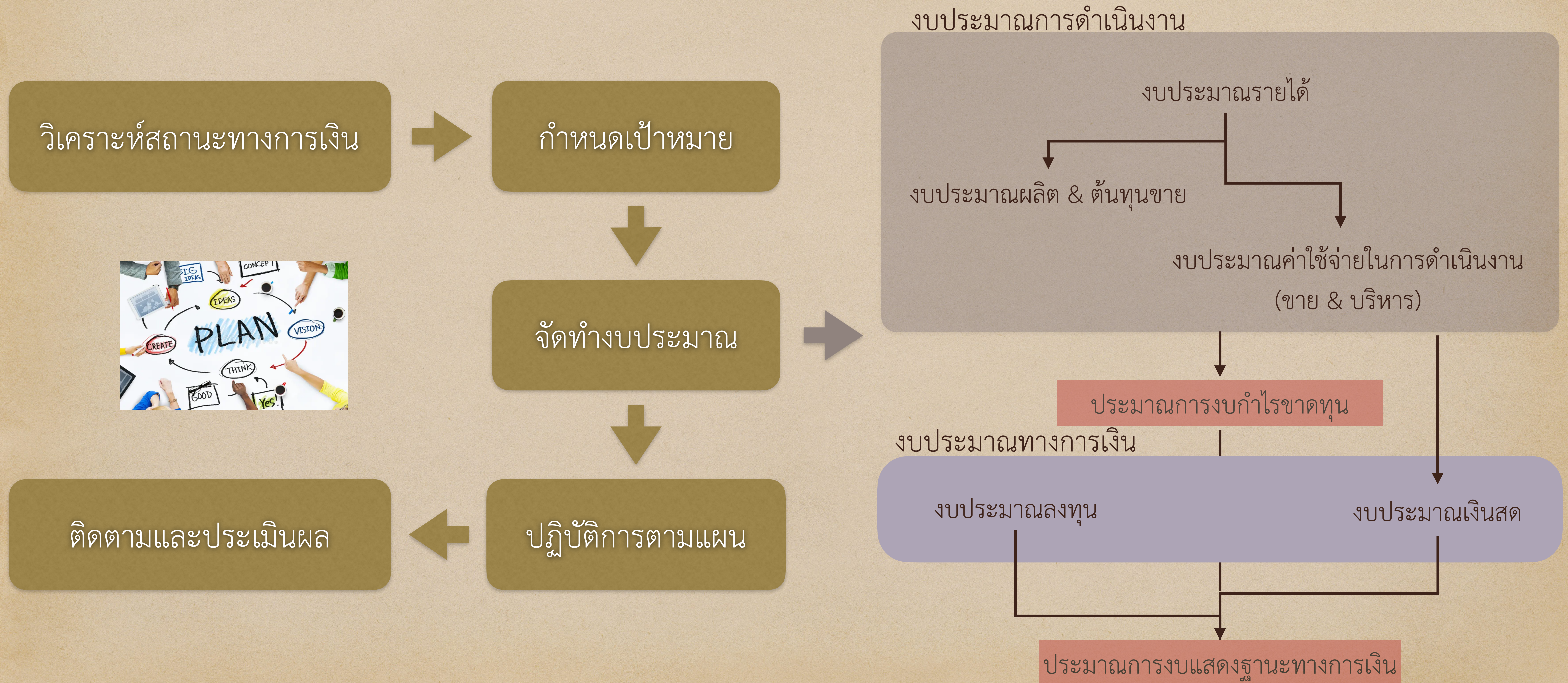


เป็นเครื่องมือสื่อสารให้แต่ละหน่วยงาน
เกิดการประสานงานกันเพื่อบรรลุเป้าหมายเดียวกัน

สามารถเตรียมแนวทางสำหรับแก้
ปัญหาทางการเงินได้

เป็นเครื่องมือสำหรับการควบคุม
ติดตาม และประเมินผลการดำเนินงาน

กระบวนการวางแผนทางการเงิน



แผนธุรกิจ

- ◆ พิมพ์เขียวที่แสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกิจกรรมต่างๆทางธุรกิจ กลยุทธ์ และการคาดคะเนทางการเงินที่นำไปสู่ผลสำเร็จของกิจการ รวมถึง จุดอ่อนและข้อควรระวัง



เครื่องมือในการสื่อสาร



ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง

องค์ประกอบของแผนธุรกิจ

แนวคิดการดำเนินธุรกิจ & แผนการบริหารจัดการ

แผนการตลาด

แผนการผลิต

แผนการเงิน

แผนฉุกเฉิน



แสดงสมมติฐานหรือประมาณการที่เป็นไปได้จริง

ต้องสอดคล้อง และถูกต้อง ตรงกับรายละเอียดในแผนอื่นๆ

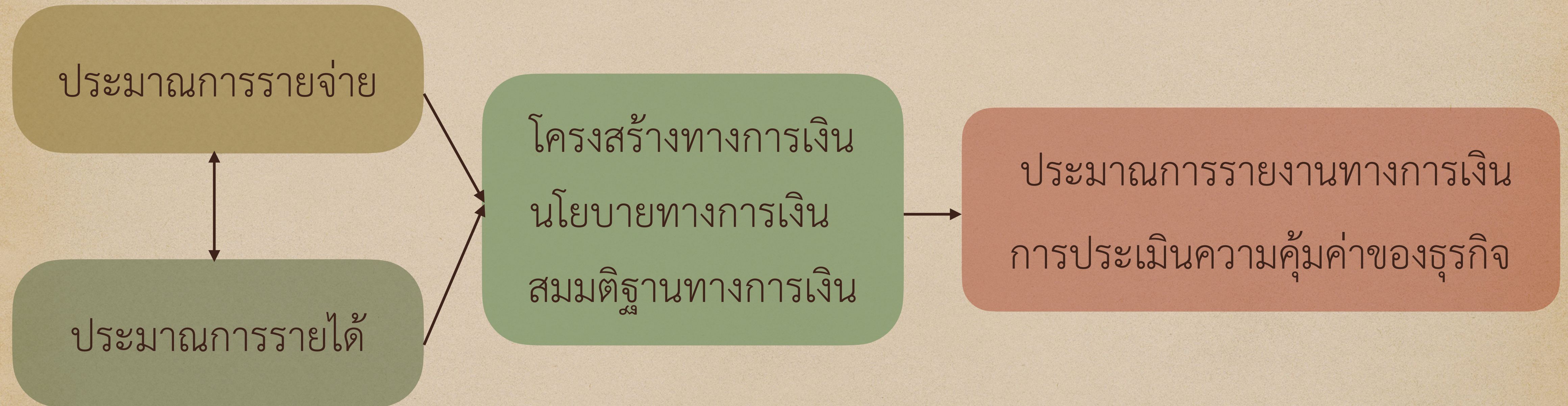
แสดงรายละเอียดประมาณการทางการเงินได้อย่างถูกต้องและตรงตามมาตรฐาน

แสดงการเติบโตของธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

แสดงการหมุนเวียนของกระแสเงินสดที่เพียงพอ

องค์ประกอบของแผนการเงิน

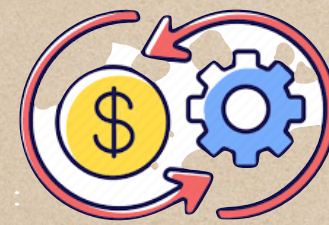
แผนการผลิตและแผนบริหารจัดการ



แผนการตลาด

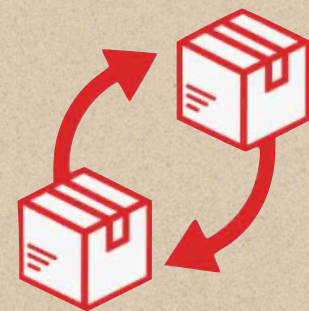
ประมาณการรายจ่าย

ประมาณการค่าลงทุน



ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ประมาณการค่าทดแทน



ประมาณการเงินสำรองจ่าย

ประมาณค่าลงทุน

- ◆ ทรัพย์สินที่ต้องมีเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ และความต้องการสินทรัพย์ทดแทนในอนาคต

[illegible]

ประมาณค่าลงทุน

- ◆ ประมาณการเงินทุนหมุนเวียน หรือ เงินสำรองจ่าย

วิธีที่ 1 ประมาณการโดยกำหนดเป็นร้อยละของรายจ่ายในปีเริ่มต้น

วิธีที่ 2 ประมาณการโดยการคำนวณจากวงจรเงินสด





ประมาณค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

◆ ค่าใช้จ่ายบุคลากร

ตำแหน่งงาน	จำนวนคน	อัตราเงินเดือน	แผนเพิ่มจำนวนคน	เงินเดือนเพิ่ม (%)



ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

◆ ค่าเสื่อมราคา

$$\text{ค่าเสื่อมราคาต่อปี} = \frac{\text{ราคาทุน}}{\text{อายุการใช้งาน}}$$

รายการ	ราคาทุน (บาท)	อายุการใช้งาน (ปี)	ค่าเสื่อมราคาต่อปี

ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

- ◆ ค่าใช้จ่ายในการขาย

รายการ	อัตรา (% ต่อยอดขาย)
ค่านายหน้า	
ค่าโฆษณา	
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	

ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

- ◆ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

รายการ	จำนวนเงินต่อเดือน	อัตราการเพิ่ม (%)
เงินเดือน		
ค่าเช่า		
ค่าสาธารณูปโภค		
ค่าประกันภัย		
ค่าซ่อมแซม		
ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง		

ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

◆ ต้นทุนขาย

รายการ	จำนวนเงิน	อัตราการเพิ่ม (%)
ต้นทุนการผลิต		
บวก สินค้าคงเหลือต้นงวด		
หัก สินค้าคงเหลือปลายงวด		
ต้นทุนขาย		

สินค้าคงเหลือ ประกอบด้วย สินค้าสำเร็จรูป สินค้าระหว่างทำ และ วัตถุดิบ

ประมาณการรายได้

รายการ	จำนวนหน่วยขาย	ราคาขายต่อหน่วย	% เพิ่มขึ้นของปริมาณ	% เพิ่มขึ้นของราคา
รายได้จากการขายสินค้า				
สินค้า 1				
สินค้า 2				
สินค้า 3				

รายการ	จำนวนเงินต่อปี	% เพิ่มขึ้น
รายได้อื่น		

โครงสร้างทางการเงิน

รายการ	จำนวนเงิน	%ของมูลค่าการลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)
เงินทุนจากเจ้าของ			-
เงินกู้ยืมระยะสั้น-สถาบันการเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้น-แหล่งอื่น			
เงินกู้ยืมระยะยาว-สถาบันการเงิน			
เงินกู้ยืมระยะยาว-แหล่งอื่น			
รวม		100	

นโยบายทางการเงิน

รายการ	ระยะเวลา (วัน)	% ของมูลค่าการขาย/ซื้อ
นโยบายการให้สินเชื่อการค้า		
สินเชื่อการค้าที่ได้รับ		
นโยบายการสำรองสินค้าคงเหลือ	ระยะเวลา (วัน)	
วัตถุดิบ		
งานระหว่างทำ		
สินค้าสำเร็จรูป		

รู้จักรายงานทางการเงิน

รายงานทางการเงิน

- ◆ สรุปข้อมูลทางการเงิน ที่แสดงถึงฐานะทางการเงิน และผลประกอบการจากการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจของกิจการ



งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบกำไรขาดทุน

งบกระแสเงินสด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

- สรุปข้อมูลทางการเงินที่แสดงถึงฐานะทางการเงินของกิจการ ณ เวลาใด เวลาหนึ่ง

สินทรัพย์

=

หนี้สิน

+

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์

- ◆ สิ่งที่มีมูลค่าที่กิจการเป็นเจ้าของ และใช้ประโยชน์ในการดำเนินงานเพื่อสร้างรายได้ในอนาคต

สินทรัพย์ที่มีตัวตน

มีรูปร่างทางกายภาพ

เงินสดและเงินฝากธนาคาร

ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ไม่มีรูปร่างทางกายภาพ

ลิขสิทธิ์ สิทธิบัตร สิทธิการเช่า

สัมปทาน แพรนไชน์ส์

สินทรัพย์

สินทรัพย์หมุนเวียน

อายุการใช้งาน หรือสามารถเปลี่ยนเป็น
เงินสดได้ภายใน 1 ปี

เงินสดและเงินฝากธนาคาร

ลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

อายุการใช้งาน หรือใช้เวลาเปลี่ยนเป็น
เงินสดเกินกว่า 1 ปี

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

หนี้สิน

- ◆ ภาระผูกพันในปัจจุบันของกิจการที่ต้องจ่ายชำระคืนให้แก่บุคคลภายนอกในอนาคต

หนี้สินระยะสั้น

กำหนดชำระคืนภายใน 1 ปี

เจ้าหนี้การค้า
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย
เงินกู้ยืมระยะสั้น

หนี้สินระยะยาว

กำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี

เงินกู้ยืมระยะยาว

ส่วนของเจ้าของ

- ♦ ส่วนของสินทรัพย์ที่เป็นสิทธิของเจ้าของกิจการ หรือ “สินทรัพย์สุทธิ”

$$\text{ส่วนของเจ้าของ} = \text{สินทรัพย์} - \text{หนี้สิน}$$



ทุน

เงินที่เจ้าของจ่ายเพื่อลงทุนในกิจการ

กำไรสะสม

ส่วนของกำไรสุทธิที่เก็บสะสมในกิจการ
ตั้งแต่เริ่มดำเนินงานจนถึงปัจจุบัน

ตัวอย่าง-งบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์หมุนเวียน	
เงินสดและรายการเทียบเท่า	
ลูกหนี้การค้า	
สินค้าคงเหลือ	
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
ที่ดิน	
อาคาร และสิ่งก่อสร้าง (สุทธิ)	
เครื่องจักร และอุปกรณ์ (สุทธิ)	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
รวมสินทรัพย์	

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินระยะสั้น	
เจ้าหนี้การค้า	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	
รวมหนี้สินระยะสั้น	
หนี้สินระยะยาว	
เงินกู้ยืมระยะยาว	
รวมหนี้สินระยะยาว	
รวมหนี้สิน	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	
ทุน	
กำไรสะสม	
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	

งบกำไรขาดทุน

- ◆ สรุปข้อมูลทางการเงินที่แสดงถึงผลการดำเนินงานของกิจการในรอบระยะเวลาหนึ่งๆ
เช่น รายปี รายไตรมาส หรือรายเดือน

รายได้

ผลตอบแทนจากการดำเนินธุรกิจของกิจการ

ค่าใช้จ่าย

ต้นทุนในการดำเนินธุรกิจของกิจการ

กำไรสุทธิ

รายได้รวม - ค่าใช้จ่ายรวม

ประเภทของรายได้ และ ค่าใช้จ่าย

ประเภทของรายได้

รายได้จากการขายสินค้า/บริการ

รายได้อื่น

ประเภทของค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ดอกเบี้ยจ่าย

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ตัวอย่าง - งบกำไรขาดทุน

รายได้:		
รายได้จากการขาย		
รายได้อื่น		
รวมรายได้		
ค่าใช้จ่าย:		
ต้นทุนขาย		
ค่าใช้จ่ายในการขาย		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		
รวมค่าใช้จ่าย		
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี		
ดอกเบี้ยจ่าย		
กำไรก่อนหักภาษี		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล		
กำไรสุทธิ		

งบกระแสเงินสด

- ◆ สรุปข้อมูลทางการเงินที่แสดงการเปลี่ยนแปลงของเงินสดในรอบระยะเวลาหนึ่งๆ โดยแบ่งเป็น 3 กิจกรรมหลัก



กิจกรรมดำเนินงาน

เงินสดรับ-จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของกิจการ

กิจกรรมลงทุน

เงินสดรับ-จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ของกิจการ

กิจกรรมจัดหาเงินทุน

เงินสดรับ-จ่ายที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการ

ตัวอย่าง - งบกระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
กำไรสุทธิ	
บวก ค่าเสื่อมราคา	
บวก สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง	
หัก สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น	
บวก หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น	
หัก หนี้สินหมุนเวียนลดลง	
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
หัก เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดรับจากการกู้ยืม	
หัก เงินสดจ่ายจากการชำระคืนเงินกู้	
หัก เงินสดจ่ายส่วนแบ่งกำไรให้กับเจ้าของ	
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดเปลี่ยนแปลงสุทธิ	
บวก เงินสดต้นงวด	
เงินสดปลายงวด	

งบกำไรขาดทุน VS งบกระแสเงินสด-กิจกรรมดำเนินงาน

- ◆ เกณฑ์ของการรับรู้เป็นรายได้ และค่าใช้จ่าย



งบกำไรขาดทุน

เกณฑ์เงินค้ำ - รับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามธุรกรรมที่เกิดขึ้น

งบกระแสเงินสด

เกณฑ์เงินสด - รับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายเมื่อมีการรับหรือจ่ายเงินสด

- ◆ ประเภทของรายได้ และค่าใช้จ่าย

งบกำไรขาดทุน

รวมรายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่อยู่ในรูปเงินสด

งบกระแสเงินสด

ไม่รวมรายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่อยู่ในรูปเงินสด



การวิเคราะห์รายงานทางการเงิน

การวิเคราะห์รายงานทางการเงิน

- ♦ การใช้เครื่องมือต่างๆในการวิเคราะห์ข้อมูลที่แสดงในรายงานทางการเงินเพื่อให้ทราบถึงประสิทธิภาพของการบริหารทางการเงินของกิจการในด้านต่างๆ



ผลประกอบการในอดีตและปัจจุบัน



พยากรณ์แนวโน้มการเติบโต



พยากรณ์แนวโน้มความล้มเหลว



เป็นข้อมูลประกอบการวางแผนและตัดสินใจลงทุน



วิธีการวิเคราะห์รายงานทางการเงิน

- ◆ การวิเคราะห์ตามแนวดิ่ง

ความสัมพันธ์ระหว่างรายการหนึ่งๆกับสินทรัพย์รวม หรือรายได้รวม

- ◆ การวิเคราะห์แนวนอน

การเปลี่ยนแปลงของรายการหนึ่งๆจากงวดเวลาที่กำหนด

- ◆ การวิเคราะห์อัตราส่วน

ความสัมพันธ์ระหว่างรายการ 2 รายการเพื่อให้สะท้อนถึงความสามารถของการบริหารและสถานะทางการเงินของกิจการ

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ด้านความสามารถในการทำกำไร

$$\text{อัตรากำไรสุทธิ} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{รายได้รวม}} * 100$$

กิจการมีรายได้สุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายทุกรายการคิดเป็นกี่เปอร์เซ็นต์ของรายได้ทั้งหมด

สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการควบคุมต้นทุนของกิจการ

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ความสามารถในการทำกำไร

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์รวม}} * 100$$

กิจการมีรายได้สุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายทุกรายการคิดเป็นกี่ปเปอร์เซ็นต์ของสินทรัพย์ทั้งหมด

แสดงถึงผลตอบแทนจากการลงทุนของกิจการ

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ความสามารถในการทำกำไร

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}} * 100$$

กิจการมีรายได้สุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายทุกรายการคิดเป็นกี่ปอร์เซ็นต์ของส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด

แสดงถึงผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ถือหุ้นกิจการ

กิจการใดมีผลประกอบการดีกว่า



อัตราส่วน	กิจการ A	กิจการ B
อัตรากำไรสุทธิ	20%	20%
ROA	12%	10%
ROE	12%	12%

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ด้านสภาพคล่อง

$$\text{อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียนรวม}}{\text{หนี้สินหมุนเวียนรวม}} * 100$$

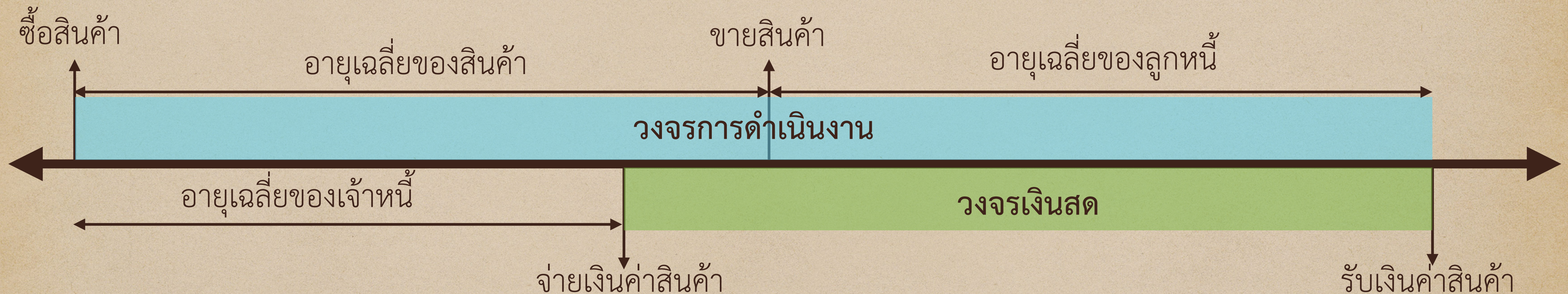
กิจการมีสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นกี่เท่าของหนี้สินหมุนเวียน

แสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้สินระยะสั้นของกิจการ

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ด้านสภาพคล่อง

วงจรการดำเนินงาน จำนวนวันนับจากสินค้าเข้ามาในกิจการจนถึงวันที่ได้รับเงินจากการขายสินค้า



วงจรเงินสด

จำนวนวันนับจากวันที่จ่ายเงินค่าสินค้าจนถึงวันที่ได้รับเงินจากการขายสินค้า

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

♦ ด้านสภาพคล่อง

$$\text{อายุเฉลี่ยของสินค้า} = \frac{\text{สินค้าคงเหลือเฉลี่ยต่อปี}}{\text{ต้นทุนขายต่อปี}} * 365$$

จำนวนวันเฉลี่ยที่สินค้าอยู่ในกิจการ

$$\text{อายุเฉลี่ยของลูกหนี้} = \frac{\text{ลูกหนี้เฉลี่ยต่อปี}}{\text{ยอดขายต่อปี}} * 365$$

จำนวนวันเฉลี่ยหลังจากการขายที่
ลูกหนี้นำเงินมาชำระ

$$\text{อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้} = \frac{\text{เจ้าหนี้เฉลี่ยต่อปี}}{\text{ยอดซื้อต่อปี}} * 365$$

จำนวนวันเฉลี่ยหลังจากการซื้อที่
กิจการจ่ายเงินให้แก่เจ้าหนี้

กิจการใดมีสภาพคล่องดีกว่า



อัตราส่วน	กิจการ A	กิจการ B
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1 เท่า	1.2 เท่า
อายุเฉลี่ยของสินค้า	30 วัน	45 วัน
อายุเฉลี่ยของลูกหนี้การค้า	10 วัน	-
อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้การค้า	-	15 วัน
วงจรการดำเนินงาน	? วัน	? วัน
วงจรเงินสด	? วัน	? วัน

ประมาณการเงินทุนหมุนเวียนที่ต้องการ

$$\text{เงินทุนหมุนเวียน} = \text{สินค้าคงเหลือ} + \text{ลูกหนี้การค้า} - \text{เจ้าหนี้การค้า}$$



$$\text{สินค้าคงเหลือ} = \text{ต้นทุนขายเฉลี่ยต่อวัน} * \text{อายุเฉลี่ยของสินค้า}$$

$$\text{ลูกหนี้การค้า} = \text{ยอดขายเฉลี่ยต่อวัน} * \text{อายุเฉลี่ยของลูกหนี้}$$

$$\text{เจ้าหนี้การค้า} = \text{ยอดซื้อเฉลี่ยต่อวัน} * \text{อายุเฉลี่ยของเจ้าหนี้}$$

กิจการ A ต้องการเงินทุนหมุนเวียนเท่าไร



กิจการ A มียอดขายเฉลี่ย 600,000 บาทต่อเดือน และมียอดซื้อเฉลี่ย 300,000 บาทต่อเดือน ต้นทุนขายเท่ากับ 40% ของยอดขาย

เงินทุนหมุนเวียนที่ต้องการทั้งหมด =



เพื่อลงทุนในสินค้าคงเหลือ

=



เพื่อสนับสนุนการขายเชื่อ

=



เงินทุนที่ได้รับจากการซื้อเชื่อ

=

กิจการ B ต้องการเงินทุนหมุนเวียนเท่าไร



กิจการ B มียอดขายเฉลี่ย 1,000,000 บาทต่อเดือน และมียอดซื้อเฉลี่ย 700,000 บาทต่อเดือน ต้นทุนขายเท่ากับ 40% ของยอดขาย

เงินทุนหมุนเวียนที่ต้องการทั้งหมด =



เพื่อลงทุนในสินค้าคงเหลือ

=



เพื่อสนับสนุนการขายเชื่อ

=



เงินทุนที่ได้รับจากการซื้อเชื่อ

=

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ด้านการใช้ประโยชน์ในสินทรัพย์

$$\text{อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์ทั้งหมด} = \frac{\text{รายได้รวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

$$\text{อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์ถาวร} = \frac{\text{รายได้รวม}}{\text{สินทรัพย์ถาวร}}$$

กิจการสร้างรายได้เป็นกี่เท่าของสินทรัพย์ทั้งหมด หรือ ของสินทรัพย์ถาวร

แสดงถึงความสามารถในการใช้ประโยชน์ในสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กิจการใดใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์
ได้มีประสิทธิภาพดีกว่า



รายการ	กิจการ A	กิจการ B
รายได้	100,000 บาท	100,000 บาท
สินทรัพย์ถาวร	50,000 บาท	30,000 บาท
สินทรัพย์รวม	75,000 บาท	50,000 บาท
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร	? เท่า	? เท่า
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	? เท่า	? เท่า

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ด้านความสามารถในการชำระหนี้ หรือการกู้ยืม

$$\text{อัตราส่วนหนี้สิน} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}} * 100$$

กิจการมีหนี้สินเป็นกี่เปอร์เซ็นต์
ของสินทรัพย์ทั้งหมด

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินระยะยาวต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{หนี้สินระยะยาว}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

กิจการมีหนี้สินระยะยาวเป็นกี่เท่า
ของส่วนของผู้ถือหุ้น

แสดงถึงความสามารถในการกู้ยืมเพิ่ม

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

- ♦ ด้านความสามารถในการชำระหนี้ หรือการกู้ยืม

$$\text{อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย} = \frac{(\text{กำไรสุทธิ} + \text{ดอกเบี้ยจ่าย} + \text{ภาษีเงินได้})}{\text{ดอกเบี้ยจ่าย}}$$

กิจการมีกำไรจากการดำเนินงานเป็นกึ่งหนึ่งของภาระดอกเบี้ย

แสดงถึงความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย และความสามารถในการกู้ยืมเพิ่ม

ควรให้เงินกู้แก่กิจการใด



รายการ	กิจการ A	กิจการ B
สินทรัพย์รวม	75,000 บาท	50,000 บาท
หนี้สินระยะยาว	15,000 บาท	15,000 บาท
หนี้สินรวม	25,000 บาท	25,000 บาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น	50,000 บาท	25,000 บาท
กำไรจากการดำเนินงาน	25,000 บาท	15,000 บาท
ดอกเบี้ยจ่าย	5,000 บาท	5,000 บาท
อัตราส่วนหนี้สิน	? %	? %
อัตราส่วนหนี้สินระยะยาวต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	? เท่า	? เท่า
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	? เท่า	? เท่า

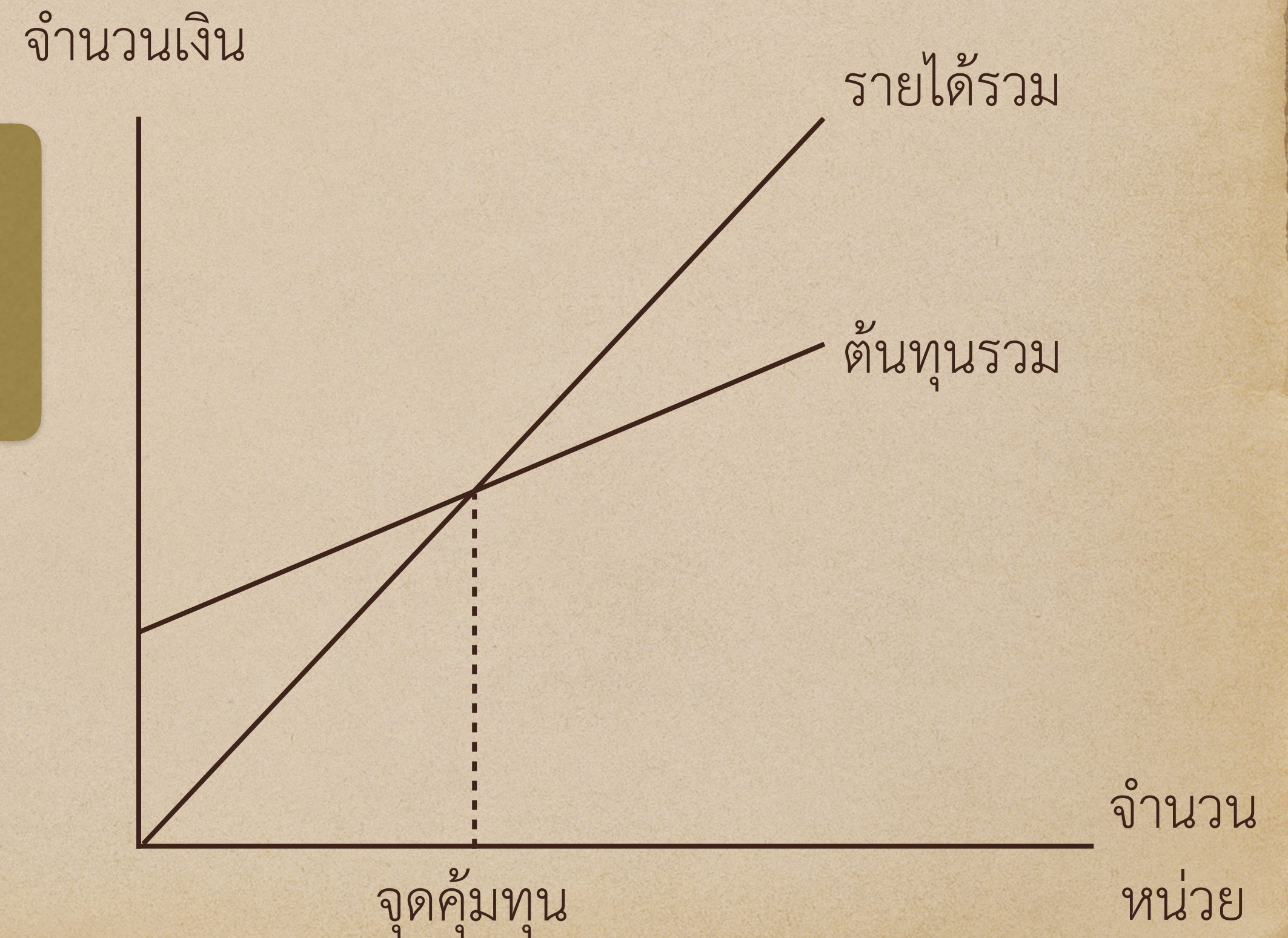
การวิเคราะห์จุดคุ้มทุน

- ♦ จุดคุ้มทุน หมายถึง ปริมาณการขายที่ทำให้กิจการมีรายได้รวมเท่ากับต้นทุนรวม

$$\text{จุดคุ้มทุน} = \frac{\text{ต้นทุนคงที่รวม}}{(\text{ราคาขายต่อหน่วย} - \text{ต้นทุนผันแปรต่อหน่วย})}$$

ต้นทุนผันแปร - ต้นทุนที่เปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนหน่วยของสินค้า

ต้นทุนคงที่ - ต้นทุนที่ไม่เปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนหน่วยของสินค้า



กิจการต้องขายสินค้าให้ได้อย่างน้อยเท่าใด
จึงจะไม่ขาดทุน



ข้อมูลต้นทุนในการผลิตและดำเนินงานของกิจการหนึ่ง สรุปได้ดังนี้

ต้นทุนการผลิตคงที่ 15,000 บาทต่อเดือน

ต้นทุนการผลิตผันแปร 5 บาทต่อหน่วย

เงินเดือนพนักงาน 3 คน 50,000 บาทต่อเดือน

ค่านายหน้าพนักงานขาย 1 บาทต่อหน่วย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ 5,000 บาทต่อเดือน

สินค้ามีราคาขาย 10 บาทต่อหน่วย

กิจการต้องขายสินค้าให้ได้อย่างน้อยเท่าใด
จึงจะไม่ขาดทุน



ต้นทุนคงที่ บาทต่อเดือน

ต้นทุนผันแปร บาทต่อหน่วย

ราคาขาย บาทต่อหน่วย

ควรขายในราคาต่ำสุดเท่าใด
จึงจะไม่ขาดทุน



ข้อมูลต้นทุนในการผลิตและดำเนินงานของกิจการหนึ่ง สรุปได้ดังนี้

ต้นทุนการผลิตคงที่ 15,000 บาทต่อเดือน

ต้นทุนการผลิตผันแปร 5 บาทต่อหน่วย

เงินเดือนพนักงาน 3 คน 50,000 บาทต่อเดือน

ค่านายหน้าพนักงานขาย 1 บาทต่อหน่วย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ 5,000 บาทต่อเดือน

จำนวนสินค้าที่ผลิตได้ทั้งหมด 25,000 หน่วย

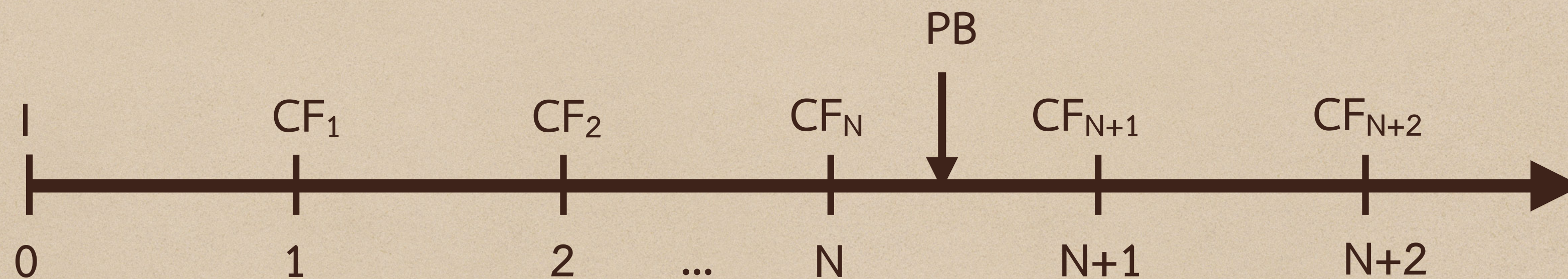
ควรขายในราคาต่ำสุดเท่าใด
จึงจะไม่ขาดทุน



ต้นทุนคงที่ บาทต่อเดือน
ต้นทุนผันแปร บาทต่อหน่วย
จำนวนสินค้า หน่วย

ระยะเวลาคืนทุน

- ระยะเวลา (ปี) ที่ผลรวมของกระแสเงินสดรับสุทธิจากการลงทุนเท่ากับเงินลงทุนเริ่มแรก



$$PB = N + \frac{(I - CF_1 - CF_2 - \dots - CF_N)}{CF_{N+1}}$$

$$\text{Time } N: \quad I > CF_1 + CF_2 + \dots + CF_N$$

$$\text{Time } N+1: \quad I < CF_1 + CF_2 + \dots + CF_N + CF_{N+1}$$

กระแสเงินสดรับสุทธิ = กำไรสุทธิ + ค่าเสื่อมราคา - เงินลงทุนเพิ่ม + เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์

การลงทุนนี้ใช้เวลานานเท่าใด
จึงจะคืนทุน



โครงการฟาร์มเลี้ยงกุ้งขนาด 10 ไร่ มีค่าลงทุน ดังนี้

- ♦ ค่าใช้จ่ายในการขุดบ่อ 500,000 บาท
- ♦ อุปกรณ์ตีน้ำและสูบน้ำ 400,000 บาท
- ♦ รถปิกอัพขนของ 500,000 บาท
- ♦ แผงโซล่าเซลล์และระบบจัดการไฟฟ้า 400,000 บาท

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ในฟาร์มทั้งหมด 250,000 บาทต่อปี (อายุการใช้งาน 5 ปี)
มูลค่าซากของอุปกรณ์ในฟาร์มทั้งหมด ณ สิ้นปีที่ 5 ประมาณ 50,000 บาท

ประมาณการผลิตกุ้ง 30 ตันต่อปี
ราคาขายเฉลี่ย 100 บาทต่อกิโลกรัม
ต้นทุนการผลิตทั้งหมด 1,250,000 บาทต่อปี

อัตราภาษีเงินได้ 15%

การลงทุนนี้ใช้เวลาานเท่าใด
จึงจะคืนทุน



อายุโครงการ 5 ปี

ค่าลงทุน (I) บาท

	1	2	3	4	5
รายได้จากการขาย					
ต้นทุนการผลิตรวม					
ค่าเสื่อมราคา					
กำไรจากการดำเนินงาน					
ภาษี					
กำไรสุทธิ					
กระแสเงินสด (CF)					

การลงทุนนี้ใช้เวลานานเท่าใด
จึงจะคืนทุน

อายุโครงการ 5 ปี

