

การจัดการการเงินสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ (ENT2303)

รัมภาภัก ฤกษ์วีระวัฒนา

สาขาการประกอบการธุรกิจ คณะวิทยาการจัดการ
มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา

ตามที่ระบุเนื้อหาของรายวิชา "การจัดการการเงินสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ" ได้แบ่งเป็น 11 บทเนื้อหาตามดังนี้:

1. แนวคิดและทฤษฎีทางการเงิน

- การเข้าใจหลักการพื้นฐานของการเงิน
- ความสำคัญของการวางแผนการเงินในธุรกิจ
- การประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินในธุรกิจ
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

2. รูปแบบการประกอบการธุรกิจ

- การศึกษาแบบธุรกิจและหลักการดำเนินธุรกิจ
- การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ
- เทคนิค การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ
- รูปแบบการประกอบการธุรกิจขนาดย่อม
 - ความสำคัญของธุรกิจขนาดย่อม
 - ประเภทของธุรกิจขนาดย่อม
 - การจัดการเงินทุนขั้นแรกของธุรกิจ ขนาดย่อม
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

3. ประเภทของธุรกิจ

- การวิเคราะห์และการจำแนกประเภทของธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ
 - การจำแนกประเภทของธุรกิจ
- ธุรกิจทางการเงินในโลกทศวรรษที่ 21
- ขั้นตอนการวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ
- งบแสดงฐานะทางการเงิน
 - งบกระแสเงินสด
 - งบกำไรขาดทุน
 - การวิเคราะห์กรณีศึกษา
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

4. การนำเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในการบริหารด้านสินทรัพย์

- การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจ
- เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการสินทรัพย์

- อัตราส่วนวัดสภาพคล่อง
- อัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

5. การนำเครื่องมือทางการเงินในการบริหารด้านหนี้สิน

- การวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจ
 - วิธีการการวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจ
- เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการหนี้สิน
- อัตราส่วนการบริหารหนี้สิน
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

6. การนำเครื่องมือทางการเงินในการบริหารด้านส่วนของเจ้าของ

- การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจ
- การใช้เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลในการสร้างความเจริญรุ่งเรืองให้กับธุรกิจ
- อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)
 - เครื่องมือการประเมินโครงการ ลงทุน
 - วิธีระยะเวลาคืนทุน (PB)
 - วิธีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ย (ARR)
 - วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV)
 - วิธีดัชนีกำไร (PI)
 - วิธีอัตราผลตอบแทนจาก โครงการลงทุน (IRR)
- ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่
 - ทฤษฎีตัวแทน (Agency Theory)
 - บรรษัทภิบาล (Corporate Governance)
- นโยบายเงินปันผล
 - ประเภทของนโยบายเงินปันผล
 - ขั้นตอนการจ่ายเงินปันผล
 - รูปแบบการจ่ายเงินปันผล
 - การวิเคราะห์กรณีศึกษา
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

7. การกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม

- การวิเคราะห์และการกำหนดโครงสร้างเงินทุนในธุรกิจ

- วิธีการเลือกและการจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจ
- ทฤษฎีโครงสร้างของเงินทุน
- ค่าของทุน
 - วิธีการคำนวณ CAPM (Capital Asset Pricing Model)
 - วิธีการคำนวณ WACC (Weighted Average Cost of Capital)
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

8. ปัญหาทางการเงินที่ธุรกิจต้องเผชิญ

- การวิเคราะห์และการจัดการกับปัญหาทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจ
- การวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงิน
- ตลาดการเงินและสถาบันการเงิน
 - ความหมายและประเภทของ สถาบันการเงิน
 - ประเภทของแหล่งเงินทุน
 1. แหล่งเงินทุนระยะสั้น
 2. แหล่งเงินทุนระยะปานกลาง
 3. แหล่งเงินทุนระยะยาว
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

9. จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ

- ความสำคัญของจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ
- การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินและการธุรกิจ
- หลักจรรยาบรรณในด้านการดำเนินธุรกิจขนาดย่อม
- หลักจรรยาบรรณในด้านการดำเนินธุรกิจเริ่มต้นใหม่
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

10. การวิเคราะห์และการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

- การระบุและการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินในธุรกิจ
 - ความหมายของการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน
- เครื่องมือการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน
 - ตราสารอนุพันธ์
- กรอบแนวคิดของการบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่ดี
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

11. การวางแผนการเงินระยะยาว

- การวางแผนการเงินระยะยาวในธุรกิจ
- การใช้เครื่องมือการเงินในการวางแผนการเงินระยะยาว
- แผนธุรกิจ
- สรุป

เอกสารอ้างอิง

บรรณานุกรม

บทที่ 1

บทนำ

การเข้าใจและการประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินเป็นสิ่งสำคัญอย่างมากสำหรับธุรกิจในยุคที่เต็มไปด้วยความเปลี่ยนแปลงและความท้าทาย การวางแผนการเงินมีความสำคัญอย่างมากเพื่อให้ธุรกิจมีความยั่งยืนและสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง การประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินช่วยให้ธุรกิจสามารถตอบสนองต่อสถานการณ์ทางการเงินและทำให้มีความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น การเข้าใจและการประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจมีความเสถียรและสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนในอุตสาหกรรมและสภาวะการเปลี่ยนแปลงของตลาดในปัจจุบันและอนาคตล่วงหน้าไปด้วยความมั่นคงและความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

แนวคิดและทฤษฎีทางการเงิน

การเงินเป็นเส้นทางสำคัญที่นำพาธุรกิจไปสู่ความสำเร็จและความยั่งยืนในยุคปัจจุบันที่เต็มไปด้วยความเปลี่ยนแปลงและความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ การเข้าใจและการจัดการทางการเงินเป็นพื้นฐานที่จำเป็นสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจทุกคน เพื่อให้สามารถเข้าใจและใช้ประโยชน์จากแหล่งข้อมูลการเงินในการตัดสินใจที่ดีและมีประสิทธิภาพในการบริหารธุรกิจของการประกอบการธุรกิจ การแนะนำเกี่ยวกับแนวคิดและทฤษฎีทางการเงินที่เป็นพื้นฐานสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ ซึ่งจะช่วยให้คุณเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินการทางการเงินในธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นระบบ (วีโล เอื้อปิยฉัตร, 2560)

การเริ่มต้นด้วยการเข้าใจหลักการพื้นฐานของการเงิน เช่น การทำงานของระบบการเงินในธุรกิจ และความสำคัญของการวางแผนการเงินในการใช้ทรัพยากรทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ต่อมา จะสำรวจเรื่องราวของรูปแบบการประกอบธุรกิจต่างๆ และการเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจและสุดท้าย การสำรวจเครื่องมือทางการเงินต่างๆ ที่ใช้ในการบริหารสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเจ้าของในธุรกิจ เพื่อช่วยให้บรรลุเป้าหมายและความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจ โดยการทบทวนและเรียนรู้จากแนวคิดและทฤษฎีทางการเงินที่นำเสนอในบทนี้นักศึกษาจะมีพื้นฐานที่แข็งแกร่งในการเข้าใจและ การจัดการการเงินในธุรกิจประกอบการ ซึ่งเป็นการเตรียมความพร้อมที่สำคัญในการเผชิญหน้ากับความท้าทายและความสำเร็จในธุรกิจในอนาคต

การเข้าใจหลักการพื้นฐานของการเงิน

การเข้าใจหลักการพื้นฐานของการเงินเป็นพื้นฐานสำคัญที่ผู้จัดการธุรกิจควรมีเพื่อการบริหารธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ (Brigham & Ehrhardt, 2013) หลักการเหล่านี้เป็นเครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์และบริหารจัดการทรัพยากรการเงินขององค์กร (Gitman & Zutter, 2019) องค์กรประกอบหลักของระบบการเงินภายในธุรกิจประกอบด้วย การวางแผนการเงิน, การจัดการเงินสด, การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน, และการเงินในที่สุด (Ross et al., 2016) การทำความเข้าใจถึงระบบ

นี้ช่วยให้ผู้บริหารเข้าใจการกระทำทางการเงินที่เกี่ยวข้องและการมีองค์ประกอบเชิงยุทธศาสตร์ในการตัดสินใจ (Van Horne & Wachowicz, 2017) การวางแผนการเงินเป็นกระบวนการสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจมีการจัดสรรทรัพยากรการเงินให้เหมาะสมกับเป้าหมายธุรกิจ (Higgins, 2018) และการเข้าใจความเสี่ยงทางการเงินเป็นปัจจัยสำคัญในการพิจารณาและจัดการกับความไม่แน่นอนในสถานะธุรกิจ (Mishkin & Eakins, 2016)

ดังนั้น การทราบและเข้าใจหลักการพื้นฐานเหล่านี้เป็นสิ่งสำคัญที่ผู้จัดการธุรกิจควรมีเพื่อให้สามารถทำให้การบริหารธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและมีการตัดสินใจทางการเงินที่เป็นระบบ (Keown et al., 2019)

แนวคิดและทฤษฎีทางการเงิน

การเงินเป็นส่วนสำคัญของการบริหารธุรกิจที่รวมไปด้วยแนวคิดและทฤษฎีที่เป็นพื้นฐานที่สนับสนุนกระบวนการตัดสินใจภายในองค์กร การเข้าใจหลักการพื้นฐานเหล่านี้เป็นสิ่งสำคัญสำหรับการบริหารการเงินและการวางแผนกลยุทธ์

1. **ค่าเงินตามเวลา:** ที่ใจกลางของทฤษฎีการเงินคือแนวคิดเกี่ยวกับค่าเงินตามเวลา หลักการนี้ระบุว่าหนึ่งดอลลาร์ในปัจจุบันมีค่ามากกว่าหนึ่งดอลลาร์ในอนาคตเนื่องจากมีศักยภาพในการทำกำไรเมื่อลงทุน เข้าใจหลักการนี้เป็นสิ่งสำคัญสำหรับการประเมินโอกาสในการลงทุน การกำหนดมูลค่าสินทรัพย์ และการประเมินต้นทุนของทุน

2. **ความเสี่ยงและผลตอบแทน:** ทฤษฎีการเงินระบุว่ามีความสัมพันธ์ตรงระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน นักลงทุนคาดหวังที่จะได้รับการชดเชยในการรับผิดชอบเพิ่มเติมโดยการได้รับผลตอบแทนที่สูงขึ้น โดยตรงโมเดลต่างๆ เช่น โมเดลตลาดสินทรัพย์และโมเดลต่างๆ ช่วยในการวัดความสัมพันธ์ระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวัง เป็นการช่วยในการตัดสินใจในการลงทุน

3. **การบำรุงทุน:** การบำรุงทุนเป็นกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับการประเมินและเลือกโครงการลงทุนระยะยาวที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์กลยุทธ์ขององค์กร เทคนิคเช่น มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV) อัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) และระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) ถูกใช้ในการประเมินความสมรรถสมบูรณ์และความเป็นไปได้ของโอกาสการลงทุน เพื่อให้ทรัพยากรถูกจัดสรรอย่างมีประสิทธิภาพ

4. **ตลาดและเครื่องมือการเงิน:** ตลาดการเงินทำหน้าที่เป็นแพลตฟอร์มสำหรับการซื้อขายสินทรัพย์ทางการเงิน เช่น หุ้น พันธบัตร และสินทรัพย์ทางการเงินต่างๆ การเข้าใจการทำงานของตลาดเหล่านี้รวมถึงปัจจัยที่มีผลต่อราคาสินทรัพย์และกลไกการซื้อขายเป็นสิ่งสำคัญสำหรับนักลงทุนและผู้บริหารการเงิน ทรัพย์สินทางการเงินช่วยให้องค์กรเรียกเงินทุน จัดการกับความเสี่ยง และปรับปรุงพอร์ตการลงทุนของตนเพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมาย

5. **ทฤษฎีโครงสร้างทุน:** ทฤษฎีโครงสร้างทุนสำรวจถึงส่วนผสมที่เหมาะสมของการรับเงินกู้และการออกหุ้นที่ทำให้มีความคุ้มค่าขององค์กรมากที่สุด โมเดลลิแก - มิลเลอร์ (Modigliani-Miller) และทฤษฎีการแลกเปลี่ยนช่วยให้เข้าใจว่า องค์กรกำหนดโครงสร้างทุนของตนขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ประโยชน์จากภาษี ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการล้มละลาย และปัญหาของผู้บริหาร

6. **การวิเคราะห์รายงานการเงิน:** การวิเคราะห์รายงานการเงินเป็นการสำรวจรายงานการเงินของบริษัทเพื่อประเมินสุขภาพและประสิทธิภาพการเงินของมัน เทคนิคเช่น การวิเคราะห์อัตราส่วน การวิเคราะห์แนวโน้ม และการวิเคราะห์กระแสเงินสดใช้ในการประเมินผลตอบแทนที่เกิดจากกิจกรรมทางการเงิน ช่วยให้นักลงทุนและเจ้าหนี้สามารถตัดสินใจได้

7. **การปกป้องการบริหารและจรรยาบรรณ:** ทฤษฎีการเงินเน้นในความสามารถของการปกป้องการบริหารและจรรยาบรรณในการรักษาความโปร่งใส ความรับผิดชอบ และความซื่อสัตย์ภายในองค์กร การปฏิบัติตามมาตรฐานจรรยาบรรณและการปฏิบัติตามกฎหมายเป็นสิ่งสำคัญในการรักษาความเชื่อถือของนักลงทุน ลดความเสี่ยง และปกป้องผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (กูยไวนี สดอหลง & สุพัตรา แผนวิจิต, 2022)

สรุป แนวคิดและทฤษฎีการเงินเป็นพื้นฐานที่สำคัญของการบริหารการเงิน ช่วยในการตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุน การจัดสรรทุน และการจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ เข้าใจลึกซึ้งเกี่ยวกับหลักการเหล่านี้เป็นสิ่งจำเป็นสำหรับการนำเสนอแนะแนวทางทางธุรกิจและการบรรลุความสำเร็จในระยะยาว

ความสำคัญของการวางแผนการเงินในธุรกิจ

การวางแผนการเงินเป็นกระบวนการที่มีความสำคัญอย่างยิ่งสำหรับธุรกิจ เนื่องจากมีผลต่อความสำเร็จและความยั่งยืนขององค์กรในระยะยาว (ณฐารินทร์ กิตติพรวิษฐ์, 2023) ดังนี้

1. **การจัดสรรทรัพยากร:** การวางแผนการเงินช่วยให้องค์กรสามารถจัดสรรทรัพยากรการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ เช่น เงินทุน, หนี้สิน, และสินทรัพย์ให้เหมาะสมกับเป้าหมายและกำหนดการทางธุรกิจ

2. **การบริหารความเสี่ยง:** การวางแผนการเงินช่วยให้องค์กรสามารถจัดการกับความเสี่ยงทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจและทำให้เต็มที่กับโอกาสที่เกิดขึ้น

3. **การตัดสินใจเชิงยุทธศาสตร์:** การวางแผนการเงินช่วยให้ผู้บริหารสามารถตัดสินใจเชิงยุทธศาสตร์ที่มีเส้นทางการเงินที่ชัดเจน โดยมีการพิจารณาความเสี่ยงและผลประโยชน์ในระยะยาว

4. **การกำหนดเป้าหมาย:** การวางแผนการเงินช่วยให้องค์กรกำหนดเป้าหมายทางการเงินที่เป็นไปได้และเป็นระเบียบ ซึ่งช่วยให้มีการวัดผลและปรับปรุงได้อย่างต่อเนื่อง

5. **การรับรู้โอกาสและความเสี่ยง:** การวางแผนการเงินช่วยให้องค์กรมีความรู้และเข้าใจถึงโอกาสและความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งช่วยในการดำเนินการตอบสนองอย่างมีประสิทธิภาพ

6. **การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน:** การวางแผนการเงินช่วยให้องค์กรสามารถดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและทนทานในระยะยาว โดยมีการจัดการทรัพยากรการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ

การวางแผนการเงินไม่เพียงแต่ช่วยให้องค์กรมีความมั่นคงทางการเงินเท่านั้น แต่ยังช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความเป็นไปได้ในการสร้างฐานธุรกิจที่แข็งแกร่งและยั่งยืนในอนาคต การวางแผน

การเงินเป็นกระบวนการที่ทำให้องค์กรสามารถปรับตัวกับสถานการณ์ทางการเงินและสภาพแวดล้อมธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นประโยชน์ที่สำคัญที่ช่วยให้องค์กรมีความสามารถในการเติบโตและประสบความสำเร็จในยุคที่ผ่านมาและอนาคต การวางแผนการเงินคือการลงมือทำที่สำคัญในการบริหารธุรกิจที่มีประสิทธิภาพและยั่งยืน

ตัวอย่าง

1. ร้านค้าขายปลีกเครื่องใช้ในบ้าน:

- **การวางแผนเงินสด:** การวางแผนเพื่อให้มีเงินสดเพียงพอในการจ่ายค่าเช่าร้าน, ค่าจ้างพนักงาน, และค่าใช้จ่ายอื่นๆ อย่างเพียงพอ

- **การบริหารคลังสินค้าและหนี้สิน:** การวางแผนเพื่อควบคุมการสั่งซื้อสินค้าให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าและการบริหารจัดการหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพ

- **การวางแผนการลงทุน:** การวางแผนเพื่อตัดสินใจซื้อสินค้าใหม่หรือขยายธุรกิจอื่นๆ ในการเพิ่มยอดขายและกำไร

2. บริษัทเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT):

- **การวางแผนการเงินสำหรับโครงการ:** การวางแผนเพื่อระบุงบประมาณและการเงินที่จำเป็นสำหรับการพัฒนาโครงการใหม่, เช่น การพัฒนาระบบโปรแกรมหรือการอัปเดตโครงสร้างระบบ

- **การบริหารความเสี่ยงทางการเงิน:** การวางแผนเพื่อประเมินความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในโครงการ IT โดยใช้เครื่องมือเชิงคำนวณเพื่อประเมินความเสี่ยงและผลกระทบทางการเงิน

- **การวางแผนการเงินเพื่อการขยายการตลาด:** การวางแผนเพื่อระบุงบประมาณและการเงินที่จำเป็นสำหรับการสร้างและตลาดผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ในตลาด

ในทั้งสองตัวอย่างนี้การวางแผนการเงินเป็นสิ่งสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพและมีความสำเร็จได้ในยุคที่ซับซ้อนและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

การประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินในธุรกิจ

การประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินในธุรกิจมีความสำคัญอย่างมากเนื่องจากช่วยให้ธุรกิจสามารถตัดสินใจและดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพได้ (Sudsiri, W., Punatung, P. P., & Srisuraphol, W., 2021) นี่คือการประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินในธุรกิจ

1. **การเลือกโครงการลงทุน:** ทฤษฎีการเงินเช่น Net Present Value (NPV) และ Internal Rate of Return (IRR) สามารถใช้ในการประเมินความสมบูรณ์ของโครงการลงทุนใหม่ โดยการวิเคราะห์ว่าโครงการนั้นมีความคุ้มค่าทางการเงินหรือไม่ และมีการรับผลตอบแทนที่เพียงพอกับความเสี่ยงที่มีอยู่หรือไม่

2. **การกำหนดโครงสร้างทุน:** ทฤษฎีการเงินช่วยให้ธุรกิจสามารถกำหนดโครงสร้างทุนที่เหมาะสม โดยพิจารณาความเสี่ยงและประโยชน์ของการใช้หนี้สินและทุนเงินต้น ซึ่งช่วยให้ธุรกิจสามารถทำให้มีกำไรและมีความเสถียรภาพการเงินในระยะยาว

3. **การจัดการเงินทุน:** ทฤษฎีการเงินช่วยให้ธุรกิจสามารถตัดสินใจในการจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เช่น การเลือกและการจัดการกับเครื่องมือการเงิน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงที่สุดจากการลงทุน

4. **การวางแผนการเงินรายปี:** ทฤษฎีการเงินช่วยให้ธุรกิจสามารถวางแผนและประมาณการรายได้และรายจ่ายรายปีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้มีการใช้ทรัพยากรทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและปรับปรุงประสิทธิภาพการเงิน

5. **การบริหารความเสี่ยงทางการเงิน:** ทฤษฎีการเงินช่วยให้ธุรกิจสามารถระบุและบริหารความเสี่ยงทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ โดยใช้เครื่องมือทางการเงินเชิงคำนวณ เพื่อลดความเสี่ยงและป้องกันความเสียหายในการดำเนินธุรกิจ

การประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินในธุรกิจช่วยให้ธุรกิจสามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินและยังช่วยสร้างมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพด้วย การใช้ทฤษฎีการเงินอย่างมีประสิทธิภาพจึงเป็นสิ่งสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจเติบโตและเจริญรุ่งเรืองได้อย่างยั่งยืน

ตัวอย่าง

1. บริษัทผลิตและจำหน่ายอาหารสุนัข:

- **การวางแผนการเงินเพื่อการลงทุนในการขยายธุรกิจ:** บริษัทนี้อาจใช้ทฤษฎีการเงินเพื่อประเมินความเหมาะสมของการลงทุนในการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่หรือการเปิดตลาดใหม่สำหรับผลิตภัณฑ์ที่มีศักยภาพในการขาย

- **การวางแผนการเงินรายปี:** บริษัทนี้อาจใช้ทฤษฎีการเงินเพื่อวางแผนและประมาณการรายได้และรายจ่ายรายปี ซึ่งสามารถช่วยในการจัดการกับการเงินให้มีประสิทธิภาพและให้กำไรสูงสุด

2. สำนักพิมพ์และการจัดจำหน่ายหนังสือออนไลน์:

- **การวางแผนการเงินสำหรับการลงทุนในเทคโนโลยี:** สำนักพิมพ์นี้อาจใช้ทฤษฎีการเงินเพื่อประเมินความเหมาะสมของการลงทุนในเทคโนโลยีใหม่เพื่อพัฒนาแพลตฟอร์มการจัดจำหน่ายหนังสือออนไลน์

- **การบริหารความเสี่ยงทางการเงิน:** สำนักพิมพ์นี้อาจใช้ทฤษฎีการเงินเพื่อวางแผนและบริหารความเสี่ยงทางการเงิน โดยการใช้เครื่องมือการเงินเชิงคำนวณ เพื่อปรับปรุงความเสี่ยงและผลกระทบทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น

การประยุกต์ใช้ทฤษฎีการเงินในธุรกิจช่วยให้ธุรกิจสามารถตอบสนองต่อสถานการณ์ทางการเงินและทำให้มีความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพขึ้น

สรุป

แนวคิดและทฤษฎีทางการเงินเป็นพื้นฐานที่สำคัญในการบริหารธุรกิจ เนื่องจากจะช่วยให้ผู้จัดการเข้าใจหลักการพื้นฐานของการเงินและความสำคัญของการวางแผนการเงินในธุรกิจได้อย่างชัดเจน การใช้ทฤษฎีการเงินให้เข้ากับธุรกิจช่วยให้สามารถวางแผนและดำเนินกิจกรรมทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น การวางแผนการเงินระยะยาว และการใช้เครื่องมือการเงินเพื่อช่วยในการตัดสินใจทางการเงินในธุรกิจ เช่นการประยุกต์ใช้หลักการทางการเงินในการตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุน การจัดการเงินทุน หรือการเงินปันผล เพื่อให้ธุรกิจสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ทางธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่าในระยะยาว

เอกสารอ้างอิง

- กวยไวนี สดอหลง & สุพัตรา แผนวิจิต. (2022). แนวทางแก้ไขกฎหมายเกี่ยวกับการประกอบ ธุรกิจ ด้านสินเชื่อของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย. *วารสาร สุขุขทัยธรรมมาธิราช*, 35(2), 86-101.
- ณฐารินทร์ กิตติพรวิรัช. (2023). การ วางแผน การเงิน ของ ผู้ ประกอบ การ ธุรกิจ ใน ประเทศ ไทย. *Procedia of Multidisciplinary Research*, 1(8), 11-11.
- วีไล เอื้อปิยฉัตร (2560). ความรู้ทางการเงิน: ตัวกำหนดและผลกระทบที่มีต่อพฤติกรรมกรรมการออม. *วารสารวิชาการมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์มหาวิทยาลัยบูรพา*, 25(47), 67-93.
- Berk, J., & DeMarzo, P. (2016). *Corporate Finance*. Pearson.
- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2017). *Principles of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2018). *Fundamentals of Financial Management*. Cengage Learning.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jordan, B. D., & Roberts, G. S. (2018). *Essentials of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education.
- Sudsiri, W., Punatung, P. P., & Srisuraphol, W. (2021). แนวทาง การ พัฒนา ศักยภาพ การ วางแผน ทาง การเงิน สำหรับ สมาชิก วิสาหกิจ ชุมชน ใน ภาค ตะวันออก เฉียง เหนือ. *วารสาร บริหารธุรกิจ ศรีนครินทรวิโรฒ*, 11(2), 18-34.

บทที่ 2

รูปแบบการประกอบการธุรกิจ

การศึกษาแบบธุรกิจและหลักการดำเนินธุรกิจเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยให้ผู้ประกอบการเข้าใจและนำแนวคิดทางธุรกิจไปประยุกต์ใช้ในการดำเนินกิจการอย่างมีประสิทธิภาพ ในบทนี้จะเน้นการสอนเรื่องการเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ การศึกษาแบบธุรกิจช่วยให้ผู้เรียนเข้าใจถึงลักษณะเฉพาะและความต้องการของธุรกิจในแต่ละประเภท ซึ่งจะช่วยในการตัดสินใจในการเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมที่สุดสำหรับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ ด้วยความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับหลักการดำเนินธุรกิจและเครื่องมือทางธุรกิจที่เหมาะสม ผู้ประกอบการจะสามารถสร้างแผนธุรกิจที่มีโอกาสประสบความสำเร็จและยังสามารถจัดการธุรกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น การศึกษาแบบธุรกิจและหลักการดำเนินธุรกิจเป็นพื้นฐานที่สำคัญในการพัฒนาผู้ประกอบการที่มีความเข้าใจและมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพในสายงานธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ ในสมัยปัจจุบันและอนาคต

การศึกษาแบบธุรกิจและหลักการดำเนินธุรกิจ

การศึกษาแบบธุรกิจ (Business Studies) เป็นสาขาวิชาที่เน้นการศึกษาเกี่ยวกับด้านธุรกิจอย่างละเอียดและเข้มงวด เป็นการศึกษาที่เน้นการสอนและการเรียนรู้เกี่ยวกับการดำเนินงานธุรกิจทุกประเด็นที่สำคัญ เช่น การบริหารจัดการ การตลาด การเงิน และด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารธุรกิจให้มีประสิทธิภาพ ศึกษาแบบธุรกิจช่วยให้นักศึกษาได้รับความรู้และความเข้าใจที่ลึกซึ้งในด้านธุรกิจ และการเตรียมความพร้อมในการเข้าสู่การธุรกิจอย่างมีความพร้อม

หลักการดำเนินธุรกิจ (Principles of Business) เป็นการศึกษาเกี่ยวกับหลักการและแนวคิดพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจอย่างเบื้องต้น การเรียนรู้ในวิชานี้จะมุ่งเน้นไปที่การเรียนรู้และเข้าใจถึงหลักการและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ (Suwanpradit, Y. ,2020) ซึ่งรวมถึงการศึกษาเรื่องการบริหารทรัพยากร การวางแผน การตลาด การเงิน และด้านการบริหารความเสี่ยง การศึกษาแบบนี้ช่วยให้นักศึกษาได้รับความรู้และความเข้าใจที่มีคุณภาพ เพื่อให้สามารถนำความรู้ไปใช้ในการประกอบอาชีพธุรกิจหรือการศึกษาต่อในระดับที่สูงขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสบความสำเร็จในวงการธุรกิจอย่างยั่งยืน

การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ

การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญและมีความสำคัญอย่างมากในการกำหนดเส้นทางการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นระบบและมั่นคง การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมต้องพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ตลาดเป้าหมาย, ความสามารถ

ในการจัดการทรัพยากร, และความเชี่ยวชาญของผู้ประกอบการ ยิ่งทรัพยากรของธุรกิจมีข้อจำกัด หรือความสามารถที่จำกัดเท่าไร ก็จะมีผลต่อการเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสม อย่างไรก็ตาม การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมควรพิจารณาความชัดเจนในเป้าหมายของธุรกิจ และการวิเคราะห์ความพร้อมของทรัพยากรที่มีอยู่ เพื่อให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์หรือบริการอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถประสบความสำเร็จในตลาดได้อย่างเหมาะสม

แนวคิดของการเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจสามารถแบ่งออกเป็นหลายประเภทตามลักษณะและลักษณะของธุรกิจดังนี้:

1. **ร้านอาหารและเครื่องดื่ม:** ธุรกิจนี้เหมาะสำหรับผู้ที่มีความชอบในการทำอาหารและเสนอประสบการณ์อาหารที่ดีแก่ลูกค้า โดยสามารถใช้ทรัพยากรครัวและความชำนาญในการทำอาหารเพื่อสร้างร้านอาหารที่ประสบความสำเร็จได้ (ฐิตาภรณ์ เป้าน้อย, & ธนารักษ์ เหล่าสุทธิ, 2023)

2. **ธุรกิจออนไลน์ (Online Business):** การเปิดธุรกิจออนไลน์เหมาะสำหรับผู้ที่มีความชำนาญใน การใช้เทคโนโลยีและการตลาดออนไลน์ เช่น การขายสินค้าผ่านเว็บไซต์ออนไลน์, การให้บริการด้านการตลาดออนไลน์, หรือการเปิดร้านค้าออนไลน์ **การเปิดร้านค้าออนไลน์ (E-commerce):** การเปิดร้านค้าออนไลน์เหมาะสำหรับผู้ที่มีความชำนาญในการการตลาดออนไลน์และการขายสินค้าผ่านเว็บไซต์ (อัจฉรา ประเสริฐสิน, & วรัญญา รัมแสง., 2020)

3. **บริการคำแนะนำและการเตรียมการศึกษา (Consulting and Educational Services):** การให้บริการคำแนะนำและการเตรียมการศึกษาเหมาะสำหรับผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในพื้นที่ที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้คำปรึกษาทางธุรกิจ, การเปิดคอร์สออนไลน์, หรือการจัดอบรมและสัมมนา

4. **การบริการด้านสุขภาพและความงาม (Health and Beauty Services):** การเปิดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับด้านสุขภาพและความงามเหมาะสำหรับผู้ที่มีความชำนาญในการให้บริการด้านสุขภาพและความงาม เช่น การเปิดสปา, ร้านเสริมสวย, หรือคลินิกความงาม

5. **ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Business):** การลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เหมาะสำหรับผู้ที่มีความรู้และความเชี่ยวชาญในด้านอสังหาริมทรัพย์ เช่น การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์พาณิชย์หรือที่อยู่อาศัย

6. **การบริการด้านการเดินทางและการท่องเที่ยว (Travel and Tourism Services):** การเปิดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริการด้านการเดินทางและการท่องเที่ยวเหมาะสำหรับผู้ที่มีความชื่นชอบในการเดินทางและการสร้างประสบการณ์ให้กับนักท่องเที่ยว

7. **การบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Services):** การเปิดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เช่น บริการโฮสต์เว็บไซต์, บริการพัฒนาซอฟต์แวร์

8. **ธุรกิจการศึกษา (Education Business):** การเปิดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้านการศึกษา เช่น การเปิดสถาบันการศึกษาเสริมทักษะ, การให้บริการเรียนการสอนออนไลน์

9. การผลิตสินค้าไบโอเทคโนโลยี (Biotechnology Manufacturing): การลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตสินค้าที่ใช้เทคโนโลยีชีวภาพ เช่น การผลิตยา, อาหารเสริม, หรือผลิตภัณฑ์เพื่อการแพทย์

การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจเป็นขั้นตอนสำคัญในการกำหนดเส้นทางการดำเนินธุรกิจอย่างมั่นคง โดยต้องพิจารณาปัจจัยต่างๆ เช่น ตลาดเป้าหมาย, ความสามารถในการจัดการทรัพยากร, และความเชี่ยวชาญของผู้ประกอบการ หลายประเภทของธุรกิจมีลักษณะและกลยุทธ์ที่แตกต่างกัน ยกตัวอย่างเช่น ร้านอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งมุ่งเน้นการบริการและประสบการณ์ของลูกค้า ส่วนธุรกิจออนไลน์เน้นการใช้เทคโนโลยีและการตลาดออนไลน์ เป็นต้น การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมต้องพิจารณาทรัพยากรที่มีอยู่และเป้าหมายของธุรกิจอย่างชัดเจน เพื่อให้สามารถสร้างผลิตภัณฑ์หรือบริการที่เหมาะสมและประสบความสำเร็จในตลาดได้อย่างเหมาะสม การวิเคราะห์ทางการเงินเข้ามาเสริมความเข้าใจด้านการเงินของธุรกิจเป็นส่วนสำคัญในขั้นตอนนี้ด้วย เพื่อให้ผู้บริหารสามารถทำความเข้าใจและวางแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรขององค์กรได้อย่างเต็มที่

เทคนิค การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ

การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจสามารถใช้เทคนิคต่างๆ (Parkatt, G., Pamornmast, C., & Thavakitikul, Y., 2022) ได้ดังนี้

1. การวิเคราะห์ตลาด: การศึกษาและวิเคราะห์ตลาดเป้าหมายเพื่อทำความเข้าใจถึงความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้า เช่น การศึกษาการแข่งขันในตลาด, การสำรวจความต้องการของลูกค้า, และการวิเคราะห์แนวโน้มของตลาด
2. การประเมินทรัพยากร: การตรวจสอบและประเมินทรัพยากรที่มีอยู่ในองค์กร เช่น ความชำนาญของพนักงาน, ทรัพย์สิน, และทุนการเงิน เพื่อดูว่าสามารถนำไปใช้ในธุรกิจประเภทใดได้บ้าง
3. การวิเคราะห์ความเชี่ยวชาญ: การตรวจสอบความเชี่ยวชาญและความสามารถของผู้ประกอบการและทีมงาน เพื่อให้เลือกธุรกิจที่ตรงกับความสามารถและความชำนาญขององค์กร
4. การวิเคราะห์ความสามารถในการทำงาน: การทำความเข้าใจถึงวิสัยทัศน์และเป้าหมายของธุรกิจ เพื่อเลือกประเภทธุรกิจที่สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจและเป้าหมายในระยะยาว
5. การวิเคราะห์กลยุทธ์: การพิจารณากลยุทธ์ทางธุรกิจที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจ เช่น กลยุทธ์ในการแข่งขัน, กลยุทธ์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์, หรือกลยุทธ์ในการตลาด
6. การวิเคราะห์ความเสี่ยง: การประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจที่สนใจ เพื่อทำความเข้าใจและจัดการกับความเสี่ยงในองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ
7. การวิเคราะห์การเงิน: การทำความเข้าใจถึงโครงสร้างการเงินของธุรกิจ เช่น ความสามารถในการทำกำไร, การบริหารจัดการเงิน, และความเสี่ยงทางการเงิน

การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมต้องใช้เทคนิคต่างๆ เพื่อให้เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจ ซึ่งรวมถึงการวิเคราะห์ตลาดเพื่อทำความเข้าใจความต้องการของลูกค้าและการ

ประเมินทรัพยากรที่มีอยู่ในองค์กร เพื่อตรวจสอบว่าสามารถใช้ในธุรกิจประเภทใดได้บ้าง และการวิเคราะห์ความเชี่ยวชาญของผู้ประกอบการเพื่อให้เลือกธุรกิจที่ตรงกับความชำนาญและความสามารถขององค์กร นอกจากนี้ยังต้องพิจารณากลยุทธ์ทางธุรกิจ, การวิเคราะห์ความเสี่ยง, และการวิเคราะห์การเงินเพื่อให้เลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมและมีโอกาสประสบความสำเร็จในตลาดอย่างเหมาะสม

รูปแบบการประกอบการธุรกิจขนาดย่อม

การประกอบธุรกิจขนาดย่อมมักจะมีลักษณะที่แตกต่างจากบริษัทใหญ่ๆ โดยมักจะมีโครงสร้างแบบแนวนอนที่ไม่ซับซ้อนมาก เป็นไปได้ที่ผู้ประกอบการจะมีบทบาทหลากหลาย และมักจะมีการตัดสินใจที่รวดเร็วและยืดหยุ่นมากขึ้น รูปแบบการประกอบธุรกิจขนาดย่อมสามารถเริ่มต้นได้ด้วยธุรกิจขนาดเล็ก (Sidik, I. G., 2012) และเพิ่มขนาดขึ้นเมื่อมีความสำเร็จ ซึ่งสิ่งที่มักเห็นกันบ่อยคือ:

1. การทำงานในขอบเขตท้องถิ่น: ธุรกิจขนาดย่อมมักเริ่มต้นด้วยการให้บริการหรือการผลิตสินค้าในพื้นที่ท้องถิ่น ซึ่งอาจมีการให้บริการหรือผลิตสินค้าที่เฉพาะเจาะจงตามความต้องการของลูกค้าในพื้นที่นั้นๆ
2. การมีความยืดหยุ่น: ธุรกิจขนาดย่อมมักมีความยืดหยุ่นมากขึ้นในการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจ การตัดสินใจสามารถทำได้รวดเร็วโดยไม่ต้องผ่านกระบวนการที่ซับซ้อนมาก
3. การบริการลูกค้าที่กำลังพยายามสร้างความสัมพันธ์: ธุรกิจขนาดย่อมมักมีโอกาสในการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าอย่างใกล้ชิด ซึ่งอาจช่วยในการสร้างฐานลูกค้าที่มั่นคงและช่วยส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ๆ
4. การดำเนินธุรกิจที่มีรายได้และค่าใช้จ่ายที่มีขนาดเล็ก: ธุรกิจขนาดย่อมมักจะมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่มีขนาดเล็กกว่าบริษัทใหญ่ ซึ่งส่งผลให้การจัดการเงินสดและการวางแผนการเงินมักเป็นเรื่องที่ง่ายขึ้น
5. การใช้เทคโนโลยี: การใช้เทคโนโลยีเพื่อประสานงานและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจมักเป็นสิ่งที่สำคัญสำหรับธุรกิจขนาดย่อม เทคโนโลยีที่ใช้งานได้ง่ายและมีราคาไม่แพงมักนำเข้ามาใช้ในการช่วยให้ธุรกิจเติบโตได้

การประกอบธุรกิจขนาดย่อมมักเป็นเรื่องที่น่าท้าทายและมีความสำคัญต่อเศรษฐกิจในระดับท้องถิ่นและโลก ซึ่งสามารถสร้างโอกาสให้กับผู้ประกอบการที่มีความคิดสร้างสรรค์และการทำงานหนัก ๆ ในการสร้างธุรกิจที่ยั่งยืนและเจริญเติบโตได้อย่างยั่งยืน

ความสำคัญของธุรกิจขนาดย่อม

ธุรกิจขนาดย่อมมีความสำคัญอย่างมากในเศรษฐกิจของหลายประเทศ เพราะมีบทบาทสำคัญในการสร้างงานที่มีความยืดหยุ่นและสร้างความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจดังนี้:

1. สร้างงาน: ธุรกิจขนาดย่อมมักเป็นตัวสร้างงานและมีส่วนสำคัญในการลดอัตราการว่างงานในชุมชนหรือท้องถิ่น การมีงานทำมักช่วยเสริมสร้างความเข้มแข็งของเศรษฐกิจในระดับท้องถิ่น

2. สร้างความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับลูกค้า: ธุรกิจขนาดย่อมมักสามารถสร้างความสัมพันธ์และการติดต่อกับลูกค้าให้มากขึ้น เนื่องจากมีความยืดหยุ่นในการให้บริการและการตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า

3. สร้างนวัตกรรม: บางครั้งธุรกิจขนาดย่อมมีความสามารถในการสร้างนวัตกรรมใหม่ ๆ ที่มีผลกระทบในตลาด การที่ธุรกิจมีขนาดเล็กอาจทำให้ง่ายต่อการนำเสนอและทดสอบความสามารถของนวัตกรรมใหม่ (Singtanasarn, P., 2021)

4. สร้างความยืดหยุ่นในการตอบสนองต่อตลาด: ธุรกิจขนาดย่อมมักมีความยืดหยุ่นที่สูงในการปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจตามเป้าหมายของตลาด ซึ่งทำให้สามารถรับมือกับการเปลี่ยนแปลงในการตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. สร้างความเชื่อมโยงในชุมชน: ธุรกิจขนาดย่อมมักเป็นส่วนสำคัญของชุมชนท้องถิ่น โดยการสร้างความเชื่อมโยงและการร่วมมือกับภาครัฐและภาคเอกชนสามารถช่วยสร้างความเข้มแข็งให้กับชุมชนได้

ดังนั้น ธุรกิจขนาดย่อมมีความสำคัญไม่น้อยน้อยในการสร้างความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจและสร้างความเป็นอยู่ที่ยั่งยืนในชุมชนหรือท้องถิ่นที่ตั้งของมัน

ประเภทของธุรกิจขนาดย่อม

ธุรกิจขนาดย่อมมีหลายประเภทตามลักษณะการดำเนินงานและกลุ่มลูกค้าที่เฉพาะตัว บางธุรกิจอาจมีลักษณะเฉพาะที่เป็นเอกลักษณ์ของกลุ่มลูกค้าที่เฉพาะเจาะจง (Patthirasinsiri, N., & Ungkanawin, K., 2020). ดังนี้

1. ธุรกิจบริการ: เช่น ร้านอาหารและกาแฟ, การบริการทำผม, ร้านสปา, บริการด้านการศึกษาหรือการปรึกษา เป็นต้น

2. ธุรกิจการค้า: ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็นร้านค้าปลีกและส่ง และอาจมีการค้าส่งออกหรือนำเข้าสินค้า

3. ธุรกิจผลิต: ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็นการผลิตสินค้าที่บรรจุและจัดจำหน่ายในพื้นที่ท้องถิ่นหรือการผลิตสินค้าเฉพาะที่จำหน่ายออนไลน์หรือทางการค้าอิเล็กทรอนิกส์

4. ธุรกิจบ้านหรือกลุ่มบ้าน: เช่น การผลิตสินค้าหรือบริการที่มีขนาดเล็กและให้บริการในพื้นที่ท้องถิ่น อาจเป็นการผลิตอาหารที่บ้าน, การทำของหวาน, หรือการผลิตสินค้าหัตถ์เป็นต้น

5. ธุรกิจออนไลน์: ซึ่งสามารถทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการขายสินค้าหรือบริการออนไลน์ เช่น การขายสินค้าผ่านเว็บไซต์ออนไลน์, การให้บริการด้านการเรียนออนไลน์, หรือการจัดการอีเวนต์ออนไลน์ เป็นต้น

6. ธุรกิจสร้างสรรค์: ซึ่งอาจเป็นการผลิตสินค้าหรือบริการที่มีความเป็นเอกลักษณ์และน่าสนใจ เช่น การผลิตสินค้าศิลปะ, การออกแบบสินค้า, หรือการให้บริการท่องเที่ยวที่มีเสน่ห์พิเศษ

การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมนั้นขึ้นอยู่กับความสนใจ, ทักษะ, และโอกาสในท้องถิ่นของชุมชนนั้นๆ โดยควรเลือกประเภทที่ตรงกับที่ผู้ประกอบการมีความชำนาญและมีความสามารถในด้านนั้นๆ จะช่วยให้มีโอกาสในการประสบความสำเร็จได้มากขึ้น และที่สำคัญคือการทำงานอย่างมีความสุข

การจัดการเงินทุนขั้นแรกของธุรกิจขนาดย่อม

การจัดการเงินทุนในธุรกิจขนาดย่อมเป็นขั้นแรกที่สำคัญเพื่อให้ธุรกิจสามารถเติบโตและรักษาความมั่นคงได้อย่างยั่งยืน นี่คือขั้นตอนที่สำคัญในการจัดการเงินทุนขั้นแรก:

1. การกำหนดแผนธุรกิจและงบประมาณ: การกำหนดแผนธุรกิจช่วยให้คุณเข้าใจเป้าหมายของธุรกิจและวิธีที่คุณจะบรรลุมัน จากนั้นให้สร้างงบประมาณที่ระบุรายได้และค่าใช้จ่ายของธุรกิจเพื่อให้สามารถติดตามและควบคุมการใช้จ่ายเงินได้
2. การจัดเก็บเงินทุนเริ่มต้น: ก่อนที่ธุรกิจจะเริ่มดำเนินงาน คุณควรมีทุนเริ่มต้นเพียงพอที่จะรองรับค่าใช้จ่ายพื้นฐาน เช่น ค่าเช่า, ค่าจ้างพนักงานเบื้องต้น, และค่าใช้จ่ายการดำเนินธุรกิจในช่วงแรก
3. การจัดการการเงินและบัญชี: สร้างระบบบัญชีที่มีระเบียบและชัดเจน เพื่อการติดตามรายได้และค่าใช้จ่ายของธุรกิจ และประเมินผลกำไรและขาดทุนอย่างเป็นระยะเวลา
4. การจัดการความเสี่ยง: คุณต้องสำรวจและประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจ เพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและสร้างแผนการจัดการเมื่อเกิดความเสี่ยง
5. การเลือกการลงทุนที่เหมาะสม: ในการเติบโตและขยายธุรกิจ คุณอาจต้องลงทุนในทรัพย์สินหรือเทคโนโลยีใหม่ เลือกการลงทุนที่เหมาะสมและมีความเสี่ยงต่ำกว่ามักเป็นสิ่งสำคัญ
6. การวางแผนการเงินระยะยาว: ไม่เพียงแต่ต้องมีแผนการเงินระยะสั้น เช่น งบประมาณปีหน้า แต่ยังต้องมีการวางแผนเพื่อการเงินระยะยาว เพื่อให้ธุรกิจสามารถเติบโตและพัฒนาได้อย่างยั่งยืน

การจัดการเงินทุนขั้นแรกเป็นขั้นตอนสำคัญที่สุดในการเริ่มต้นธุรกิจขนาดย่อม และความสำเร็จของธุรกิจในระยะยาวมักขึ้นอยู่กับความสามารถในการจัดการเงินและทุนให้เหมาะสม

สรุป

การเน้นการศึกษาและความเข้าใจเกี่ยวกับรูปแบบการประกอบธุรกิจ โดยการศึกษาแบบธุรกิจเน้นการศึกษาเกี่ยวกับด้านธุรกิจอย่างละเอียด เพื่อให้ นักศึกษาสามารถเรียนรู้และเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินงานธุรกิจในด้านต่างๆ เช่น การบริหารจัดการ การตลาด และการเงิน ซึ่งจะช่วยให้ นักศึกษามีความพร้อมใน การเข้าสู่วงการธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถประสบความสำเร็จได้อย่างยั่งยืน การเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรของธุรกิจมีความสำคัญอย่างมากในการกำหนดเส้นทางการดำเนินธุรกิจ ซึ่งการวิเคราะห์ความพร้อมของทรัพยากรที่มีอยู่จะช่วยให้สามารถเลือกประเภทธุรกิจที่เหมาะสมและมีโอกาสประสบความสำเร็จในตลาดได้อย่างเหมาะสม

เอกสารอ้างอิง

- ฐิตาภรณ์ เป้าน้อย, & ธนารักษ์ เหล่าสุทธิ. (2023). การ ศึกษา ความ เป็น ไป ได้ ใน การ ลงทุน
ธุรกิจ ร้าน อาหาร และ เครื่อง ต้ม ที่ มี ส่วนผสม ของ กัญชา. วารสาร สังคมศาสตร์ ปัญญา
พัฒน์, 5(3), 229-244.
- อัจศรา ประเสริฐสิน, & วรรณญา รุ่มแสง. (2020). แนวทาง การนำ ผล การ วัด ความ ถนัด ทาง การ
เรียนมาใช้ในการวางแผนอาชีพ. วารสารการวัดผลการศึกษา, 36(100), 1-15.
- Parkatt, G., Pamornmast, C., & Thavikitikul, Y. (2022). ปัจจัย เศรษฐกิจ และ การเงิน ใน ฐานะ
ปัจจัย คัด การณ์ ผล ตอบแทน ของ หลักทรัพย์ ของ บริษัท จดทะเบียน ใน กลุ่ม ดัชนี
sSET ใน ตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย. *Rajapark Journal*, 16(49), 146-163.
- Patthirasinsiri, N., & Ungkanawin, K. (2020). รูป แบบ การ พัฒนาการ ประกอบ การ ธุรกิจ
ขนาด กลาง และ ขนาด ย่อม (SMEs) ที่ ส่ง ผล ต่อ ความ สำเร็จ ใน อำเภอบึง จังหวัด
ชลบุรี. *Journal of the Association of Researchers*, 23(3), 151-164.
- Sidik, I. G. (2012). Conceptual framework of factors affecting SME development:
Mediating factors on the relationship of entrepreneur traits and SME
performance. *Procedia Economics and Finance*, 4, 373-383.
- Singtanasarn, P. (2021). การ เพิ่ม ความ สามารถ ใน การ แข่งขัน ให้ กับ ธุรกิจ ส่ง ออก อาหาร
กระป๋อง เปรียบเทียบ กับ ธุรกิจ ส่ง ออก อาหาร แห่ง ใน ประเทศไทย ตาม ทฤษฎี ฐาน
ทรัพยากร. *The Golden Teak: Humanity and Social Science Journal*, 27(4), 33-
52.
- Suwanpradit, Y. การใช้ หลัก ธรรม มา ภิ บาล ใน การ อนุญาต ให้ ประกอบ ธุรกิจ ประกันวินาศ
ภัย Adoption of Principle of Good Governance in Licensing Insurance Business.

บทที่ 3

ประเภทของธุรกิจ

บทที่ 3 เน้นการวิเคราะห์และการจำแนกประเภทของธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ เพื่อให้เข้าใจถึงลักษณะและลักษณะของธุรกิจที่แตกต่างกัน ซึ่งการจำแนกประเภทของธุรกิจจะช่วยในการวิเคราะห์และการวางกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับลักษณะของธุรกิจแต่ละประเภท เช่น ธุรกิจอุตสาหกรรม, ธุรกิจบริการ, และธุรกิจออนไลน์ ซึ่งมีลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจที่แตกต่างกันไป โดยการเรียนรู้เกี่ยวกับประเภทของธุรกิจจะช่วยให้นักเรียนเข้าใจถึงลักษณะพื้นฐานและความแตกต่างของแต่ละประเภทธุรกิจ เพื่อให้สามารถวางกลยุทธ์และการดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพในตลาดที่เป้าหมาย

การวิเคราะห์และการจำแนกประเภทของธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ

การวิเคราะห์และการจำแนกประเภทของธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญในการเข้าใจโครงสร้างและลักษณะของธุรกิจในตลาด เมื่อทราบถึงลักษณะของธุรกิจแต่ละประเภท เช่น ธุรกิจอุตสาหกรรม, ธุรกิจบริการ, หรือธุรกิจออนไลน์ เราสามารถวิเคราะห์กลยุทธ์ทางธุรกิจที่เหมาะสมในแต่ละประเภท และการเลือกใช้กลยุทธ์ที่เหมาะสมเพื่อให้ธุรกิจมีประสิทธิภาพในการแข่งขันในตลาด เช่น การวิเคราะห์ SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats) เพื่อทำความเข้าใจถึงจุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส และอุปสรรคของธุรกิจในแต่ละสาขา และจากนั้นใช้ข้อมูลนี้ในการพัฒนากลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยการวิเคราะห์และจำแนกประเภทของธุรกิจช่วยให้ธุรกิจมีการตอบสนองต่อเป้าหมายและความต้องการของตลาดอย่างเหมาะสม (Hisrich, R. D., Peters, M. P., & Shepherd, D. A., 2017)

การวิเคราะห์ SWOT เป็นกระบวนการที่มุ่งเน้นการตรวจสอบและประเมินปัจจัยที่สำคัญต่างๆ ที่อาจมีผลต่อธุรกิจหรือองค์กร โดยเฉพาะอย่างยิ่งในมุมมองภายในและภายนอกขององค์กร ดังนี้

1. **Strengths (ข้อได้เปรียบ):** การจำแนกและบ่งชี้ปัจจัยหรือคุณสมบัติที่เป็นข้อได้เปรียบของธุรกิจ เช่น ความเชี่ยวชาญทางด้านบุคลากร, ความเป็นเลิศในการผลิตสินค้าหรือบริการ, และชื่อเสียงที่ดีในตลาด

2. **Weaknesses (ข้อเสีย):** การพิจารณาปัจจัยหรือความจำเป็นที่ต้องปรับปรุงหรือแก้ไขภายในองค์กร เช่น ข้อจำกัดในการจัดการทรัพยากร, ข้อบกพร่องในการบริหารจัดการทางการเงิน, หรือข้อบกพร่องในโครงสร้างองค์กร

3. **Opportunities (โอกาส):** การสำรวจและระบุโอกาสที่อาจเกิดขึ้นจากสภาวะภายนอกที่เป็นไปได้ เช่น การเปิดตลาดใหม่, การเปลี่ยนแปลงในนโยบายรัฐบาลที่ส่งเสริมการประกอบการ, หรือแนวโน้มใหม่ในพฤติกรรมของผู้บริโภค

4. **Threats (อุปสรรคหรือความเสี่ยง):** การจัดลำดับและการวิเคราะห์ปัจจัยหรือสถานการณ์ที่อาจเป็นอุปสรรคหรือเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจ เช่น การแข่งขันที่เข้มข้น, การเปลี่ยนแปลงในเทคโนโลยี, หรือความเสี่ยงจากเหตุการณ์ภัยธรรมชาติ

การวิเคราะห์ SWOT ช่วยให้ผู้บริหารและทีมงานสามารถมองเห็นภาพรวมของธุรกิจได้ชัดเจน เพื่อวางแผนกลยุทธ์ที่เหมาะสมในการใช้ประโยชน์จากข้อได้เปรียบ และจัดการกับข้อเสียอย่างเชื่อถือได้ในสภาวะปัจจุบันและอนาคต

การจำแนกประเภทของธุรกิจ

ประเภทของธุรกิจมีหลายประเภทตามลักษณะและลักษณะของกิจการ (Valliere, D., 2017) ดังนี้:

1. **ธุรกิจอุตสาหกรรม (Industrial Business):** ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตสินค้าต่างๆ โดยมีการใช้เครื่องจักรและเทคโนโลยีในการผลิต เช่น โรงงานผลิตยา, โรงงานผลิตรถยนต์, หรือโรงงานผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า

2. **ธุรกิจบริการ (Service Business):** ธุรกิจที่ให้บริการต่างๆ แก่ลูกค้าโดยไม่ผลิตสินค้า เช่น บริการที่จองโรงแรม, บริการทำเล็บ, หรือบริการที่จัดงานแต่งงาน

3. **ธุรกิจค้าปลีก (Retail Business):** ธุรกิจที่ขายสินค้าตรงต่อผู้บริโภคในปริมาณเล็กหรือปริมาณใหญ่ โดยส่วนใหญ่จะขายสินค้าในร้านค้าหรือออนไลน์ เช่น ร้านเสื้อผ้า, ร้านสะดวกซื้อ, หรือร้านขายอุปกรณ์กีฬา

4. **ธุรกิจออนไลน์ (Online Business):** ธุรกิจที่ดำเนินการผ่านช่องทางออนไลน์ โดยการขายสินค้าหรือบริการผ่านเว็บไซต์หรือแอปพลิเคชัน เช่น การขายสินค้าในเว็บไซต์ออนไลน์, บริการโฮสต์เว็บไซต์, หรือบริการด้านการตลาดออนไลน์

5. **ธุรกิจการเงิน (Financial Business):** ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการทางการเงิน เช่น ธนาคาร, บริษัทประกันภัย, หรือบริษัทหลักทรัพย์

6. **ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Business):** ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการซื้อ-ขาย หรือให้เช่าที่ดินและอสังหาริมทรัพย์ เช่น การพัฒนาโครงการที่ดิน, การขายบ้านหรือคอนโดมิเนียม, หรือการให้เช่าสำนักงาน

7. **ธุรกิจการท่องเที่ยวและบริการโรงแรม (Tourism and Hospitality Business):** ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการในด้านการท่องเที่ยวและการต้อนรับผู้เดินทาง เช่น โรงแรม, รีสอร์ท, บริการท่องเที่ยว

8. **ธุรกิจการศึกษา (Education Business):** ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการทางการศึกษา เช่น โรงเรียน, มหาวิทยาลัย, หรือสถาบันการศึกษาเสริมทักษะ

9. ธุรกิจสื่อสารมวลชน (Media Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและกระจายสื่อสาร เช่น สำนักข่าว, รายการทีวี, หรือหนังสือพิมพ์

10. ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information Technology and Communication Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาและให้บริการในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เช่น บริษัทโทรคมนาคม, บริษัทซอฟต์แวร์, หรือบริษัทเทคโนโลยีดิจิทัล

ในโลกทศวรรษที่ 21, มีการพัฒนาธุรกิจใหม่ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อความเปลี่ยนแปลงและความต้องการของสังคมและตลาด ดังนั้น ประเภทของธุรกิจในทศวรรษที่ 21 อาจประกอบด้วย:

1. ธุรกิจเทคโนโลยีดิจิทัล (Digital Technology Business): ธุรกิจที่ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงธุรกิจด้านซอฟต์แวร์, เว็บไซต์, แอปพลิเคชันมือถือ, การพัฒนาระบบปฏิบัติการ และการบริการคลาวด์

2. ธุรกิจการแพทย์และดูแลสุขภาพ (Healthcare and Wellness Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้านการแพทย์และดูแลสุขภาพ รวมถึงการพัฒนาเทคโนโลยีทางการแพทย์, การให้บริการด้านการรักษาโรค, การผลิตอุปกรณ์การแพทย์, และธุรกิจสปาและสุขภาพ

3. ธุรกิจพลังงานทดแทน (Renewable Energy Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาและใช้พลังงานทดแทน เช่น พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลม, และพลังงานไบโอมาสส์

4. ธุรกิจการค้าออนไลน์ (E-commerce Business): ธุรกิจที่ใช้แพลตฟอร์มออนไลน์ในการซื้อขายสินค้าและบริการ รวมถึงการค้าปลีกและค้าส่งออนไลน์

5. ธุรกิจการศึกษาออนไลน์ (Online Education Business): ธุรกิจที่ให้บริการการศึกษาและการอบรมผ่านช่องทางออนไลน์ เช่น การให้บริการคอร์สออนไลน์, แพลตฟอร์มการเรียนรู้แบบออนไลน์

6. ธุรกิจการเดินทางและการท่องเที่ยว (Travel and Tourism Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้านการเดินทางและการท่องเที่ยว รวมถึงการให้บริการโรงแรม, การเช่ารถ, และการจัดทัวร์

7. ธุรกิจการขนส่งและโลจิสติกส์ (Transportation and Logistics Business): ธุรกิจที่ให้บริการด้านการขนส่งสินค้าและบริการโลจิสติกส์ เช่น การขนส่งสินค้าทางอากาศ, ทางน้ำ, ทางถนน, และการจัดการคลังสินค้า

8. ธุรกิจการผลิตอาหารและเครื่องดื่ม (Food and Beverage Manufacturing Business): ธุรกิจที่ผลิตและจำหน่ายสินค้าอาหารและเครื่องดื่ม เช่น อาหารสำเร็จรูป, เครื่องดื่มแอลกอฮอล์, และเครื่องดื่มไม่แอลกอฮอล์

9. ธุรกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Development Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาและขายอสังหาริมทรัพย์ เช่น การสร้างโครงการอพาร์ทเมนต์, โครงการที่ดินพร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก, และโครงการบ้านพักอาศัย

10. ธุรกิจการประมงและการเกษตร (Fishing and Agriculture Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการประมงและการเกษตร เช่น การประมงสัตว์น้ำ, การปลูกพืชผล, และการผลิตพลังงานจากพืชผลและสัตว์เลี้ยง

ธุรกิจทางการเงินในโลกทศวรรษที่ 21

ในโลกทศวรรษที่ 21, ธุรกิจทางการเงินได้รับความสำคัญอย่างมากเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีและการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมของผู้บริโภค (Timmons, E., & Spinelli, S., 2003) ประเภทของธุรกิจทางการเงินในโลกทศวรรษที่ 21

1. ธนาคารดิจิทัล (Digital Banking): การให้บริการทางการเงินผ่านแพลตฟอร์มดิจิทัล เช่น การโอนเงินผ่านแอปพลิเคชันมือถือ, การจัดการบัญชีออนไลน์, และการใช้งานบริการการเงินผ่านเว็บไซต์

2. บริการการเงินทางอินเทอร์เน็ต (Online Financial Services): การให้บริการการเงินผ่านช่องทางอินเทอร์เน็ต เช่น การลงทุนออนไลน์, การจัดการกองทุนรวมออนไลน์, และการให้บริการสินเชื่อออนไลน์

3. ธุรกิจการเข้าร่วมการเงิน (Fintech Business): ธุรกิจที่ใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อปรับปรุงและประสิทธิภาพในการให้บริการการเงิน เช่น บริการการเงินดิจิทัล, การให้บริการเงินกู้ และการชำระเงินออนไลน์

4. ธุรกิจการสร้างและใช้งานสกุลเงินดิจิทัล (Digital Currency Business): ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการสร้างและใช้งานสกุลเงินดิจิทัล เช่น บริการการแลกเปลี่ยนสกุลเงินดิจิทัล, การจัดการกระเป๋าเงินดิจิทัล, และการพัฒนาเทคโนโลยีบล็อกเชนสำหรับการใช้งานในธุรกิจการเงิน

5. บริการการเงินที่มีหลักการทำธุรกรรมแบบไม่ใช้เงินสด (Cashless Transaction Services): การให้บริการการเงินที่ไม่ใช้เงินสด เช่น การใช้บัตรเครดิตและบัตรเดบิต, การใช้พร้อมเพย์, และการใช้งานการโอนเงินผ่านโทรศัพท์มือถือ

ในปัจจุบันประเภทของธุรกิจมีความหลากหลายและกว้างขวาง เป็นที่ต้องการในการตอบสนองต่อความเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีและพฤติกรรมของผู้บริโภค (Aldrich, H. E., Brumana, M., Campopiano, G., & Minola, T., 2021) ธุรกิจสำคัญรวมถึงด้านดิจิทัลและเทคโนโลยี, การเงินและการลงทุน, การค้าขาย, การท่องเที่ยวและบริการโรงแรม, การดูแลสุขภาพและสวัสดิการ, การศึกษาและการอบรม, การสื่อสารและสื่อสาร, การเข้าร่วมการตลาดและการขาย โดยมีการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเป็นส่วนสำคัญในการพัฒนาและปรับตัวให้เข้ากับสภาพการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในตลาดและเศรษฐกิจโลก

ขั้นตอนการวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ

การวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจเป็นกระบวนการที่มุ่งเน้นการทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะพื้นฐานของธุรกิจและกลยุทธ์ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้สามารถจำแนกประเภทของธุรกิจได้อย่างชัดเจนและเข้าใจถึงความต้องการของตลาด (Sukarno, D. B., Umar, H.,

& Ramli, A. H., 2020) ขั้นตอนสำคัญของการวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ ประกอบด้วย:

1. **การสำรวจลักษณะพื้นฐานของธุรกิจ:** การศึกษาลักษณะพื้นฐานของธุรกิจเพื่อเข้าใจเกี่ยวกับองค์ประกอบต่างๆ ของธุรกิจ เช่น กลยุทธ์การตลาด, โครงสร้างองค์กร, และผลิตภัณฑ์หรือบริการที่ให้บริการ
2. **การวิเคราะห์กลยุทธ์ทางธุรกิจ:** การทำความเข้าใจถึงกลยุทธ์ที่ธุรกิจนั้นใช้ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเห็นภาพรวมเกี่ยวกับทิศทางและแผนการดำเนินธุรกิจขององค์กร
3. **การวิเคราะห์ตลาดและผู้ต้องการ:** การศึกษาตลาดและผู้บริโภคเพื่อเข้าใจความต้องการและความสนใจของกลุ่มเป้าหมาย รวมถึงการสำรวจตลาดและการวิเคราะห์คู่แข่งของธุรกิจ
4. **การวิเคราะห์ความสามารถและความเสี่ยง:** การประเมินความสามารถในการดำเนินธุรกิจ และการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงการทำความเข้าใจถึงแรงจูงใจและข้อจำกัดของธุรกิจ
5. **การวิเคราะห์กลยุทธ์การทำงาน:** การตรวจสอบและปรับปรุงกลยุทธ์การทำงานเพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการแข่งขันและความเปลี่ยนแปลงในตลาด

การวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญในการสร้างแผนการดำเนินธุรกิจที่มีประสิทธิภาพและครอบคลุมทุกด้านขององค์กร

ตัวอย่างของการวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจ เช่น ธุรกิจร้านอาหารและกาแฟ

1. **การสำรวจลักษณะพื้นฐานของธุรกิจ:** ธุรกิจร้านอาหารและกาแฟมีลักษณะพื้นฐานเป็นการให้บริการอาหารและเครื่องดื่มในสถานที่สบายๆ มักมีกลยุทธ์ในการสร้างประสบการณ์ให้กับลูกค้า โดยการให้บริการอาหารคุณภาพและบรรยากาศที่เป็นสัญลักษณ์ของกิจการ (Amar, M. Y., Syariati, A., & Rahim, F. R., 2019)

2. **การวิเคราะห์กลยุทธ์ทางธุรกิจ:** กลยุทธ์ของธุรกิจร้านอาหารและกาแฟอาจเน้นการสร้าง ความหลากหลายในเมนู หรือการให้บริการสำหรับกลุ่มเป้าหมายที่มีความต้องการและไลฟ์สไตล์ที่แตกต่างกัน เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของตลาดและสร้างความแตกต่างในการแข่งขัน

3. **การวิเคราะห์ตลาดและผู้ต้องการ:** การศึกษาตลาดและการวิเคราะห์ลูกค้าเป็นสำคัญในธุรกิจร้านอาหารและกาแฟ เพื่อทำความเข้าใจถึงความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้าในสถานที่ดังกล่าว

4. **การวิเคราะห์ความสามารถและความเสี่ยง:** การวิเคราะห์ความสามารถในการจัดการความเสี่ยง เช่น การทำความเข้าใจถึงภัยคุกคามที่อาจเกิดขึ้น เช่น ความแข็งแกร่งของคู่แข่งในตลาดและความเปลี่ยนแปลงในรูปแบบการบริโภค

5. การวิเคราะห์กลยุทธ์การทำงาน: การปรับปรุงกลยุทธ์การทำงาน เช่น การพัฒนาเมนูใหม่ การเปลี่ยนแปลงการบริการ หรือการพัฒนาบรรยากาศในร้าน เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการและความเปลี่ยนแปลงของตลาด

นอกจากนี้ การวิเคราะห์ทางการเงินในธุรกิจร้านอาหารและกาแฟเป็นขั้นตอนสำคัญที่ช่วยให้ผู้บริหารทำความเข้าใจเกี่ยวกับสถานะการเงินของธุรกิจและทำการตัดสินใจทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการวิเคราะห์ทางการเงินมักจะรวมถึงด้านต่างๆ เช่น:

1. การวิเคราะห์สถานะการเงินปัจจุบัน: การตรวจสอบรายงานการเงินเพื่อทำความเข้าใจถึงสถานะการเงินปัจจุบันของธุรกิจ เช่น รายได้รวม, ค่าใช้จ่าย, กำไรขาดทุน, และสภาพคล่องทางการเงิน

2. การวิเคราะห์รายได้และรายจ่าย: การสำรวจและการวิเคราะห์รายได้และรายจ่ายของธุรกิจ เพื่อทำความเข้าใจถึงการสร้างรายได้และการใช้จ่ายในธุรกิจ

3. การวิเคราะห์ความสามารถในการจ่ายหนี้: การทำความเข้าใจเกี่ยวกับความสามารถในการจ่ายหนี้และการบริหารจัดการเงินในธุรกิจ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดภาวะหนี้สินที่ไม่สามารถจ่ายได้

4. การวิเคราะห์อัตราผลกำไรและกำไรขาดทุน: การตรวจสอบและการวิเคราะห์อัตราผลกำไรและกำไรขาดทุน เพื่อทำความเข้าใจถึงประสิทธิภาพของธุรกิจในการทำกำไรหรือขาดทุน

5. การวิเคราะห์ทางการเงินอื่นๆ: การสำรวจและการวิเคราะห์ด้านการเงินอื่นๆ เช่น การวิเคราะห์ฐานลูกค้า, การบริหารความเสี่ยงทางการเงิน, และการวิเคราะห์ความต้องการทางการเงินสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบดุล (Balance Sheet) คืองบแสดงฐานะทางการเงิน เป็นเอกสารที่แสดงสถานะการเงินของธุรกิจในขณะที่ถูกกำหนด เป็นการสรุปทรัพย์สิน, หนี้สิน, และทุนของธุรกิจในขณะเดียวกัน ซึ่งสามารถแบ่งเป็นส่วนหนึ่งของรายงานการเงินที่สมบูรณ์ โดยปกติจะแบ่งออกเป็นส่วนๆ (Koval, N., 2020) ดังนี้:

ส่วนของทรัพย์สิน (Assets)

ทรัพย์สินสุทธิ (Total Assets): รวมทุกสิ่งทรัพย์สินที่เป็นการครอบครองของธุรกิจ เช่น เงินสด, เงินลงทุน, ทรัพย์สินหมุนเวียน, สินค้าคงคลัง, ที่ดินและอสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ

สินทรัพย์หมุนเวียน (Current Assets): รายการทรัพย์สินที่สามารถหมุนเวียนได้ในระยะเวลาสั้นๆ เช่น เงินสด, บัญชีรับ, สินค้าคงคลัง

สินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets): รายการทรัพย์สินที่มีอายุการใช้งานยาวนาน เช่น ที่ดิน, อาคาร, เครื่องจักร, ยานพาหนะ

ส่วนของหนี้สิน (Liabilities)

หนี้สินทั้งหมด (Total Liabilities): รวมทุกหนี้สินของธุรกิจ เช่น หนี้เงินกู้, หนี้สินค้า, บัตรเครดิต ฯลฯ

หนี้สินสั้นระยะ (Current Liabilities): หนี้สินที่ต้องชำระภายในระยะเวลาสั้นๆ เช่น หนี้เงินกู้ระยะสั้น, หนี้สินค้า

หนี้สินยาวระยะ (Long-term Liabilities): หนี้สินที่ต้องชำระภายในระยะเวลายาวนาน เช่น หนี้เงินกู้ระยะยาว

ส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity)

ทุนเริ่มต้น (Beginning Equity): ทุนของธุรกิจตั้งแต่เริ่มต้น

กำไรสะสม (Retained Earnings): กำไรที่ค้างชำระและไม่ได้จ่ายเป็นเงินปันผล

ทุนจดทะเบียน (Paid-in Capital): ทุนที่นำเข้ามาให้กับธุรกิจจากการขายหุ้น

โดยทั่วไปแล้ว สิ่งที่ธุรกิจควรหมกเหมื่อนให้รัดกุมเป็นที่ไปเป็นที่ไปได้ที่สุดเพื่อให้ได้เลขยอดของ "ทรัพย์สินทั้งหมด" เท่ากับ "หนี้สินทั้งหมด" รวมถึง "ทุน" นั่นเอง และในบางกรณี หาก "หนี้สินทั้งหมด" มากกว่า "ทรัพย์สินทั้งหมด" ธุรกิจอาจมีความเสี่ยงทางการเงินที่ต้องให้ความสำคัญเพิ่มเติม การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงินจะช่วยให้ผู้บริหารเข้าใจถึงสถานะการเงินของธุรกิจและตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดการทรัพย์สินและหนี้สินในอนาคตได้ดีขึ้น (พรรณภา ธุนิมิตรกุล, 2563)

ตัวอย่างงบแสดงฐานะทางการเงิน

บริษัท XYZ จำกัด	
งบดุล	
ประจำวันที่ [วัน/เดือน/ปี]	
ทรัพย์สิน	
เงินสดและรายการเทียบเท่าสด	100,000
ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์	50,000
สินค้าคงคลัง	120,000
เครื่องมือและอุปกรณ์	80,000
รวมทรัพย์สิน	350,000
หนี้สิน	
หนี้สินค้า	40,000
หนี้สินสั้นระยะ	30,000
หนี้สินยาวระยะ	50,000
รวมหนี้สิน	120,000
ทุน	
ทุนเริ่มต้น	100,000
กำไรสะสม	30,000
ทุนจดทะเบียน	200,000

รวมทุน	330,000
รวมทรัพย์สินและหนี้สิน	350,000

โดยในตัวอย่างนี้ ทรัพย์สินรวมทั้งหมดเท่ากับ 350,000 บาท หนี้สินรวมทั้งหมดเท่ากับ 120,000 บาท ทุนรวมทั้งหมดเท่ากับ 330,000 บาท

รวมทรัพย์สินและหนี้สินจะต้องรวมแล้วเป็นจำนวนเงินที่เท่ากัน ซึ่งในตัวอย่างนี้เป็นเช่นนั้น แสดงให้เห็นว่าธุรกิจมีสภาพคล่องทางการเงินดีและสามารถชำระหนี้สินได้โดยไม่มีปัญหาในระยะสั้น

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement) เป็นเอกสารที่แสดงรายรับและรายจ่ายของธุรกิจในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อวัดประสิทธิภาพในการสร้างเงินสดและใช้เงินสด โดยแบ่งเป็นส่วนๆ ดังนี้:

กิจกรรมด้านกำไร (Operating Activities)

- รายรับจากกิจกรรมธุรกิจหลัก เช่น การขายสินค้าหรือบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เช่น ค่าจ้างพนักงาน, ค่าใช้จ่ายในการผลิต
- รายการปรับเพื่อให้เห็นภาพที่แท้จริงของกิจกรรมด้านกำไร เช่น การปรับบัญชีรับหนี้, การปรับบัญชีเจ้าหนี้

กิจกรรมด้านลงทุน (Investing Activities)

- การลงทุนในทรัพย์สินถาวร เช่น การซื้อที่ดิน, อาคาร, เครื่องมือ
- การขายทรัพย์สินถาวร เช่น การขายที่ดิน, อาคาร, เครื่องมือ
- การลงทุนในหลักทรัพย์ เช่น การซื้อหุ้น, การลงทุนในกองทุนรวม

กิจกรรมด้านการจัดหาเงินทุน (Financing Activities)

- การระดมทุน เช่น การออกหุ้น, การกู้ยืมเงิน
- การชำระหนี้ เช่น การชำระเงินกู้, การชำระเงินดอกเบี้ย
- การจ่ายเงินเป็นเงินปันผลหรือเงินปันกำไร

โดยการรวบรวมกิจกรรมทั้งหมดนี้เข้าด้วยกันจะช่วยให้เราเห็นภาพรวมของกระแสเงินสดที่เข้ามาและออกไปจากธุรกิจ นอกจากนี้ยังช่วยให้ผู้บริหารธุรกิจสามารถวิเคราะห์และวางแผนการใช้เงินสดให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจและการเติบโตในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ตัวอย่างงบกระแสเงินสด

บริษัท XYZ จำกัด งบกระแสเงินสด ประจำวันที่ [วัน/เดือน/ปี]	
กิจกรรมด้านกำไร (Operating Activities): รายรับจากกิจกรรมธุรกิจหลัก XXXX (-) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (-) XXXX ปรับเพื่อให้เห็นภาพที่แท้จริงของกิจกรรมด้านกำไร: ปรับบัญชีรับหนี้ (+/-) XXXX ปรับบัญชีเจ้าหนี้ (+/-) XXXX รวมกิจกรรมด้านกำไร XXXX	
กิจกรรมด้านลงทุน (Investing Activities): (-) การลงทุนในทรัพย์สินถาวร (-) XXXX (-) การลงทุนในหลักทรัพย์ (-) XXXX รวมกิจกรรมด้านลงทุน (-) XXXX	
กิจกรรมด้านการจัดหาเงินทุน (Financing Activities): (+/-) การระดมทุน (+/-) XXXX (-) การชำระหนี้ (-) XXXX (-) การจ่ายเงินเป็นเงินปันผลหรือเงินปันกำไร (-) XXXX รวมกิจกรรมด้านการจัดหาเงินทุน (+/-) XXXX	
การเปลี่ยนแปลงในเงินสดและสมาชิกที่คล้ายเงินสด: เงินสดและรายการเทียบเท่าสดเริ่มต้น XXXX เงินสดและรายการเทียบเท่าสดสิ้นสุด XXXX	
ในตัวอย่างนี้: - กิจกรรมด้านกำไร (Operating Activities) แสดงรายได้และค่าใช้จ่ายจากกิจกรรมธุรกิจหลัก รวมถึงปรับบัญชีที่ส่งผลต่อเงินสด - กิจกรรมด้านลงทุน (Investing Activities) แสดงการลงทุนในทรัพย์สินถาวรและหลักทรัพย์ - กิจกรรมด้านการจัดหาเงินทุน (Financing Activities) แสดงการระดมทุนและการจ่ายหนี้หรือเงินปันผล - การเปลี่ยนแปลงในเงินสดแสดงผลต่างระหว่างยอดเงินสดเริ่มต้นและสิ้นสุดของรอบบัญชี	

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน (Income Statement) เป็นเอกสารทางการเงินที่แสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของธุรกิจในช่วงเวลาที่กำหนด เพื่อวัดประสิทธิภาพของธุรกิจในการทำกำไรหรือขาดทุน โดยมักแบ่งเป็นส่วนๆ ดังนี้

รายได้: รายได้จากการขายสินค้าหรือบริการหลักของธุรกิจ

ต้นทุนขาย (Cost of Goods Sold): ค่าใช้จ่ายในการผลิตหรือจัดหาสินค้าที่ขาย เช่น ค่าวัตถุดิบ, ค่าแรงงานผลิต

กำไรขาย (Gross Profit): รายได้รวมจากการขายสินค้าหรือบริการหักด้วยต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจ (Operating Expenses): ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประจำวันของธุรกิจ เช่น ค่าเช่า, ค่าจ้างพนักงาน, ค่าโฆษณา

กำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินธุรกิจ (Operating Income or Loss): กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมธุรกิจหลักหลังหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจ

รายได้/ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Income/Expenses): รายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวกับกิจกรรมธุรกิจหลัก เช่น รายได้จากดอกเบี้ย, ค่าธรรมเนียมทางกฎหมาย

กำไรหรือขาดทุนสุทธิ (Net Income or Loss): กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นหลังหักค่าใช้จ่ายทั้งหมด

นอกจากนี้ยังมีรายการอื่นๆ ที่อาจปรากฏในงบกำไรขาดทุนได้ เช่น การปรับปรุงสิ่งที่หลุดพ้นความเสี่ยง, รายได้หรือค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจในปีที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้เกี่ยวข้องกับกิจกรรมประจำปีนี้ เป็นต้น

บริษัท XYZ จำกัด งบกำไรขาดทุน ประจำวันที่ [วัน/เดือน/ปี]	
รายได้:	
รายได้จากการขายสินค้าหรือบริการ	XXXX
ต้นทุนขาย:	
ค่าใช้จ่ายในการผลิตหรือจัดหาสินค้าที่ขาย	(-) XXXX
กำไรขาย:	
รายได้รวมจากการขายสินค้าหรือบริการหักด้วยต้นทุนขาย	XXXX
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจ:	
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประจำวันของธุรกิจ	(-) XXXX
กำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินธุรกิจ:	
กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมธุรกิจหลัก	XXXX
รายได้/ค่าใช้จ่ายอื่นๆ:	

รายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวกับกิจกรรมธุรกิจหลัก (+/-) XXXX
กำไรหรือขาดทุนสุทธิ: กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นหลังหักค่าใช้จ่ายทั้งหมด XXXX

ในตัวอย่างนี้:

- รายได้จากการขายสินค้าหรือบริการ คือ รายได้ที่บริษัทได้รับจากการขายสินค้าหรือบริการของตน
- ต้นทุนขาย คือ ค่าใช้จ่ายในการผลิตหรือจัดหาสินค้าที่ขาย
- กำไรขาย คือ รายได้รวมจากการขายสินค้าหรือบริการหักด้วยต้นทุนขาย
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจ คือ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจประจำวัน
- กำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินธุรกิจ คือ ผลต่างระหว่างรายได้จากการขายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจหลัก
- รายได้/ค่าใช้จ่ายอื่นๆ คือ รายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมธุรกิจหลัก
- กำไรหรือขาดทุนสุทธิ คือ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นหลังจากหักค่าใช้จ่ายทั้งหมด

การวิเคราะห์กรณีศึกษา

ธุรกิจ: ร้านอาหาร "ครัวคุณเพ็ญ" ที่ตั้ง: เมืองนครปฐม, ประเทศไทย

ประวัติ: "ครัวคุณเพ็ญ" เป็นร้านอาหารขนาดเล็กที่เน้นเฉพาะกิจในการให้บริการอาหารอย่างรสชาติดีและราคาไม่แพง พวกเขามีฐานลูกค้าที่เชื่อถือและตั้งอยู่ในทำเลที่ดีในเมือง การเติบโตของธุรกิจได้รับการสนับสนุนจากฐานลูกค้าที่คงที่และคำแนะนำจากบรรดาผู้ที่อบอุ่นและเป็นกันเองของร้านอาหาร

ปัญหา: โดยรวมแล้ว, "ครัวคุณเพ็ญ" พบว่าต้องการใช้เงินเพิ่มเติมในการพัฒนาธุรกิจ เช่น การซื้อเครื่องครัวใหม่, การปรับปรุงภาพรวมของร้าน, และการสร้างกำลังคนทำงาน

การแก้ไข: "ครัวคุณเพ็ญ" เริ่มต้นโดยการทำงานงบประมาณที่รอบคอบและการวางแผนการใช้จ่ายอย่างมีวิจาร์ณญาณ เพื่อให้แน่ใจว่าเงินทุนที่ใช้จะนำไปสู่การพัฒนาที่ถูกต้องและสร้างผลประโยชน์ต่อธุรกิจในระยะยาว พวกเขาก็กพยายามทำการตรวจสอบและปรับปรุงกระบวนการทางการเงินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ

ผลลัพธ์: ผ่านการจัดการที่ดีในการเงิน ร้าน "ครัวคุณเพ็ญ" สามารถใช้เงินทุนในที่สุดและต่อยอดในการพัฒนาธุรกิจ นอกจากนี้, การวางแผนการใช้จ่ายที่ดีทำให้พวกเขาสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายและลดความเสี่ยงทางการเงินในระยะยาว การปรับปรุงภาพรวมของร้านและการสร้างกำลังคนทำงานช่วยเสริมสร้างการเชื่อมั่นในลูกค้าและเพิ่มยอดขาย ผลลัพธ์ทั้งหมดนี้ทำให้ธุรกิจมีความสำเร็จในการเติบโตและคงทนในอุตสาหกรรมอาหาร

สรุป

การวิเคราะห์และการจำแนกประเภทของธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญในการเข้าใจและจำแนกประเภทของธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ที่ใช้ในการ

ดำเนินธุรกิจ เพื่อให้สามารถสรุปแนวโน้มและการเปลี่ยนแปลงในตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขั้นตอนการวิเคราะห์ธุรกิจตามลักษณะและกลยุทธ์ทางธุรกิจรวมถึงการสำรวจลักษณะพื้นฐานของธุรกิจ, การวิเคราะห์กลยุทธ์ทางธุรกิจ, การวิเคราะห์ตลาดและผู้ต้องการ, การวิเคราะห์ความสามารถและความเสี่ยง, และการวิเคราะห์กลยุทธ์การทำงาน นอกจากนี้ยังมีการวิเคราะห์ทางการเงินเข้ามาเสริมความเข้าใจในด้านการเงินของธุรกิจ เช่น การวิเคราะห์สถานะการเงินปัจจุบัน, การวิเคราะห์รายได้และรายจ่าย, การวิเคราะห์ความสามารถในการจ่ายหนี้, การวิเคราะห์อัตราผลกำไรและกำไรขาดทุน, และการวิเคราะห์การเงินอื่นๆ เพื่อให้ผู้บริหารสามารถทำความเข้าใจและวางแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับเป้าหมายและทรัพยากรขององค์กร

แบบฝึกหัด

1. การวิเคราะห์ SWOT ทำอย่างไร
2. งบแสดงฐานะทางการเงิน (Balance Sheet) มีส่วนประกอบใดบ้าง

เอกสารอ้างอิง

- พรรณฤฎา ชูนิมิตรกุล. (2563). การเงินธุรกิจ. กรุงเทพฯ. สำนักพิมพ์ศูนย์หนังสือแห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Aldrich, H. E., Brumana, M., Campopiano, G., & Minola, T. (2021). Embedded but not asleep: Entrepreneurship and family business research in the 21st century. *Journal of Family Business Strategy*, 12(1), 100390.
- Amar, M. Y., Syariati, A., & Rahim, F. R. (2019). Enhancing hotel industry performance through service based resources and strategic entrepreneurship (Case Study At Hotel Industries In Indonesia). *Academy of Entrepreneurship Journal*, 25(3), 1-10.
- Hisrich, R. D., Peters, M. P., & Shepherd, D. A. (2017). *Entrepreneurship*. McGraw-Hill Education.
- Koval, N. (2020). Budget system and accounting in budgetary institutions. *Three Seas Economic Journal*, 1(1), 7-13.
- Sukarno, D. B., Umar, H., & Ramli, A. H. (2020). The Effect of Corporate Entrepreneurship, Organizational Culture Through Innovation of Firm Performance in The Strategic Industry of State Deffense. *American Research Journal of Business and Management*, 6(1), 1-5.

- Timmons, E., & Spinelli, S. (2003). Entrepreneurship for the 21 St Century. *New venture creation*, 3, 249-256.
- Valliere, D. (2017). Belief patterns of entrepreneurship: exploring cross-cultural logics. *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, 23(2), 245-266.

บทที่ 4

การนำเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในการบริหารด้านสินทรัพย์

การนำเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในการบริหารด้านสินทรัพย์เป็นส่วนสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง ซึ่งการวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญที่ช่วยให้ผู้บริหารเข้าใจถึงโครงสร้างและมูลค่าของสินทรัพย์ที่มีในองค์กร เพื่อวางแผนกลยุทธ์ในการใช้สินทรัพย์อย่างเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ของธุรกิจ ในขณะเดียวกัน เครื่องมือทางการเงินที่ช่วยในการจัดการสินทรัพย์มีความสำคัญอย่างมากในการสร้างความเชื่อมั่นในการตัดสินใจและการบริหารจัดการทางการเงินของธุรกิจให้มีประสิทธิภาพที่สูงที่สุดได้

การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจ

การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถทราบถึงโครงสร้างและมูลค่าของสินทรัพย์ที่มีอยู่ในองค์กรได้อย่างชัดเจน กระบวนการนี้มุ่งเน้นการวิเคราะห์สินทรัพย์ที่มีในธุรกิจเพื่อให้เข้าใจถึงค่าเสียหายและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงการจัดการสินทรัพย์ให้เหมาะสมกับเป้าหมายและยุทธศาสตร์ของธุรกิจ เช่น การลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นในการบำรุงรักษาสินทรัพย์ การพัฒนาแผนการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำและมีผลตอบแทนที่ดี การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ยังช่วยในการจัดสรรทรัพยากรทางการเงินให้เหมาะสม โดยเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์และลดความเสี่ยงทางการเงินในองค์กร (Asquith, P., & Weiss, L. A., 2019)

วิธีการการวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจ

การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจเป็นกระบวนการที่มีหลายขั้นตอนเพื่อให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและมุ่งเน้นไปที่ความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดังต่อไปนี้:

1. **การวิเคราะห์สินทรัพย์ที่มีอยู่:** การวิเคราะห์ลักษณะและคุณลักษณะของสินทรัพย์ที่มีในธุรกิจ เช่น ค่าบัญชี, ค่าตลาด, และการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ในเวลาต่างๆ
2. **การวิเคราะห์ความเสี่ยง:** การพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ เช่น ความเสี่ยงในการเสื่อมค่าของสินทรัพย์, ความเสี่ยงในการล่มสลายของตลาด, และความเสี่ยงทางการเงิน
3. **การจัดการสินทรัพย์:** การวางแผนและการดำเนินการในการจัดการสินทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายและยุทธศาสตร์ของธุรกิจ เช่น การลดค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษา, การนำสินทรัพย์มาใช้ประโยชน์ให้มากที่สุด และการจัดสรรทรัพยากรทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ
4. **การวิเคราะห์และการติดตามผล:** การตรวจสอบผลการดำเนินงานของการจัดการสินทรัพย์ และการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายและยุทธศาสตร์ของธุรกิจในระยะยาว
5. **การวิเคราะห์การเงิน:** การทำความเข้าใจถึงโครงสร้างการเงินของธุรกิจ เช่น ความสามารถในการทำกำไร, การบริหารจัดการเงิน, และความเสี่ยงทางการเงิน

6. การตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลง: การปรับปรุงและปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการจัดการสินทรัพย์เพื่อรับมือกับเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อมภายนอกและภายในที่อาจมีผลกระทบต่อธุรกิจ

ตัวอย่างการวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจของร้านค้าปลีกเสื้อผ้า

การวิเคราะห์สินทรัพย์ที่มีอยู่: ร้านค้าปลีกเสื้อผ้ามีสินทรัพย์ที่สำคัญอยู่ในรูปแบบของสต็อกสินค้า โดยเช่นในเดือนมกราคม ร้านค้ามีสินค้าคงเหลือมูลค่า 500,000 บาท และมีเงินสดในธนาคารอีก 100,000 บาท

การวิเคราะห์ความเสี่ยง: ความเสี่ยงสำคัญในธุรกิจนี้คือความเสี่ยงในการเสื่อมค่าของสินค้า การเสี่ยงในการสูญเสียสินค้าจากการถูกขโมยหรือเสื่อมสภาพ และความเสี่ยงในการลงทุนในสินทรัพย์ใหม่ เช่น การลงทุนในสต็อกสินค้าใหม่ที่มีความนิยมในตลาด

การจัดการสินทรัพย์: เพื่อลดความเสี่ยงในการเสื่อมค่าของสินค้า, ร้านค้าอาจใช้กลยุทธ์เช่นการจัดโปรโมชั่นเพื่อส่งเสริมการขายสินค้าเก่า, การตรวจสอบสต็อกสินค้าเป็นประจำเพื่อป้องกันการขาดสินค้าหรือสต็อกสินค้าเกินมาก และการลงทุนในระบบรักษาสินค้าเพื่อให้การจัดเก็บสินค้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

การวิเคราะห์และการติดตามผล: ในท้ายที่สุด ร้านค้าจะต้องตรวจสอบรายงานสต็อกสินค้าเพื่อติดตามปริมาณของสินค้าที่ขายได้, การวิเคราะห์ข้อมูลการขายเพื่อทราบว่าสินค้าไหนขายดีและสินค้าไหนไม่ได้ดี, และปรับกลยุทธ์การจัดการสินทรัพย์ต่อไปในลักษณะที่เหมาะสม

การวิเคราะห์การเงิน: โดยการตรวจสอบรายได้และค่าใช้จ่ายจากการขายสินค้า, การบำรุงรักษาสินทรัพย์, และกำไรที่ได้จากการขายสินค้า เพื่อให้การเงินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและมีส่วนสำคัญในการตัดสินใจทางธุรกิจ

การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถทราบถึงโครงสร้างและมูลค่าของสินทรัพย์ที่มีอยู่ในองค์กรได้อย่างชัดเจน เพื่อลดความเสี่ยงในการเสื่อมค่าของสินทรัพย์และการสูญเสีย นอกจากนี้ยังช่วยในการจัดการสินทรัพย์ให้เหมาะสมกับเป้าหมายและยุทธศาสตร์ของธุรกิจ โดยการวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์มุ่งเน้นการจัดสรรทรัพยากรทางการเงินให้เหมาะสม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์และลดความเสี่ยงทางการเงินในองค์กร การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ยังช่วยในการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อมภายนอกและภายในที่อาจมีผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ ในท้ายที่สุด การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์เป็นองค์ประกอบสำคัญในการบริหารจัดการธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน โดยช่วยให้ธุรกิจมีความยืดหยุ่นและเติบโตไปในทิศทางที่ถูกต้องตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการสินทรัพย์

เครื่องมือการเงินมีบทบาทสำคัญในการช่วยในการจัดการสินทรัพย์ของธุรกิจ โดยมีหลายเครื่องมือที่สามารถใช้ได้ เช่น:

1. **ระบบบัญชีและรายงานการเงิน:** เป็นเครื่องมือที่ช่วยในการบันทึกข้อมูลการเงินของธุรกิจ และสร้างรายงานทางการเงินที่ชัดเจน เช่น งบการเงิน รายงานกำไรขาดทุน เป็นต้น ที่มีไว้เพื่อให้ผู้บริหารสามารถติดตามและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2. **ซอฟต์แวร์บริหารจัดการสินทรัพย์ (Asset Management Software):** เครื่องมือนี้ช่วยในการจัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ทั้งหมดของธุรกิจ รวมถึงการตรวจสอบสถานะและประสิทธิภาพของสินทรัพย์ โดยช่วยให้ผู้บริหารทราบถึงรายละเอียดเพื่อตัดสินใจในการจัดการสินทรัพย์

3. **ระบบ Enterprise Resource Planning (ERP):** เป็นระบบซอฟต์แวร์ที่รวมการบริหารจัดการทุกด้านของธุรกิจ เช่น การเงิน, การผลิต, การจัดซื้อ และการขาย เป็นต้น ทำให้มีข้อมูลที่เชื่อถือได้และสอดคล้องกันภายในองค์กร

4. **เครื่องมือวางแผนการเงิน (Financial Planning Tools):** เช่น โปรแกรมวางแผนการเงิน ช่วยในการวางแผนการใช้ทรัพยากรการเงินของธุรกิจ รวมถึงการกำหนดแผนการลงทุน, การจัดสรรงบประมาณ และการวางแผนการเงินย้อนหลัง

5. **ระบบบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk Management Systems):** เครื่องมือนี้ช่วยในการตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ของธุรกิจ และช่วยในการวางแผนกลยุทธ์ในการจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

เครื่องมือเหล่านี้มีบทบาทสำคัญในการช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพและมีความยืดหยุ่นในการเติบโตและพัฒนาต่อไป

ระบบบัญชีและรายงานการเงิน

ระบบบัญชีและรายงานการเงินเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการบันทึกและรายงานข้อมูลทางการเงินของธุรกิจอย่างชัดเจนและเป็นระบบ เพื่อให้ผู้บริหารและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถทำเลือกตัดสินใจทางธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ระบบนี้ประกอบด้วยหลายส่วนสำคัญ เช่น:

1. **การบัญชีการเงิน (Financial Accounting):** ระบบบัญชีที่ใช้ในการบันทึกธุรกรรมทางการเงินของธุรกิจอย่างเป็นระเบียบและสม่ำเสมอ เพื่อให้ได้ข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้องและสมบูรณ์เพื่อใช้ในการรายงานทางการเงินต่างๆ เช่น งบการเงินและรายงานกำไรขาดทุน

2. **การบัญชีบริหาร (Managerial Accounting):** ระบบบัญชีที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลการเงินเพื่อการตัดสินใจภายในองค์กร เช่น การวิเคราะห์ต้นทุน, การวิเคราะห์กำไรขาดทุนแยกตามส่วนงาน, และการวิเคราะห์ผลกระทบทางการเงินจากกิจกรรมทางธุรกิจต่างๆ

3. **รายงานการเงิน (Financial Reporting):** ระบบที่ใช้ในการสร้างรายงานทางการเงินต่างๆ ซึ่งรวมถึงงบการเงินที่เป็นผลลัพธ์จากการบัญชีแบบเดิมและบัญชีวิสาหกิจ รวมถึงการสร้างรายงานสำหรับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ เช่น ผู้ถือหุ้น, หน่วยงานกำกับดูแล, และบริษัทร่วมลงทุน

4. การจัดทำกระแสเงินสด (Cash Flow Statement): ระบบที่ช่วยในการวิเคราะห์และรายงานการเคลื่อนไหวของเงินสดและส่วนของเงินสดในธุรกิจ ที่มีความสำคัญในการประเมินความสามารถในการจ่ายหนี้และการดำเนินกิจกรรมธุรกิจในระยะยาว

การใช้ระบบบัญชีและรายงานการเงินอย่างเหมาะสมช่วยให้ธุรกิจมีความสามารถในการวิเคราะห์และตัดสินใจทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ และช่วยให้มีการบริหารจัดการทรัพยากรการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและมุ่งเน้นไปที่การเติบโตและความยั่งยืนของธุรกิจในระยะยาว

ซอฟต์แวร์บริหารจัดการสินทรัพย์

ซอฟต์แวร์สำหรับการบริหารจัดการสินทรัพย์เป็นเครื่องมือสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถติดตาม จัดการ และปรับปรุงสินทรัพย์ของพวกเขาได้อย่างมีประสิทธิภาพตลอดวงจรชีวิตของสินทรัพย์ (Muftinisa, A., Ginanjar, R., Wahyu, R. B., & Hadisukmana, N., 2017) โดยซอฟต์แวร์เหล่านี้มีคุณสมบัติต่างๆ ที่ถูกออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ ดังนี้

1. การติดตามสินทรัพย์: ซอฟต์แวร์ช่วยให้ธุรกิจสามารถติดตามที่ตั้ง สถานะ และเงื่อนไขของสินทรัพย์ของพวกเขาได้อย่างแม่นยำในเวลาจริง โดยใช้เทคโนโลยีเช่น RFID, บาร์โค้ด หรือ GPS ตัวอย่างเช่น Asset Panda, EZOfficeInventory, และ UpKeep.

2. การบำรุงรักษาสินทรัพย์: เครื่องมือเหล่านี้ช่วยในการกำหนดกำหนดการ ติดตาม และจัดการกิจกรรมการบำรุงรักษาสินทรัพย์เพื่อให้มีประสิทธิภาพสูงสุดและลดเวลาไม่มีการใช้งาน ตัวอย่างเช่น Fiix, Maintenance Connection, และ Limble CMMS.

3. การจัดการสินทรัพย์ในคลังสินค้า: ซอฟต์แวร์ช่วยให้ธุรกิจเก็บรักษาสินค้าที่แม่นยำของสินค้าสินทรัพย์ของพวกเขา รวมถึงรายละเอียดเช่น ปริมาณ ราคา และการเสื่อมสภาพ ตัวอย่างเช่น Sortly, EZOfficeInventory, และ AssetCloud.

4. การจัดการวงจรชีวิตของสินทรัพย์: เครื่องมือเหล่านี้ช่วยในการจัดการสินทรัพย์ตลอดวงจรชีวิต ตั้งแต่การจัดหา จนถึงการกำจัด รวมถึงการจัดซื้อ การใช้งาน การบำรุงรักษา และการเกษียณตัวอย่างเช่น IBM Maximo, SAP Asset Intelligence Network, และ Infor EAM.

5. การบำรุงรักษาที่ได้รับการพยากรณ์: บางส่วนของซอฟต์แวร์การจัดการสินทรัพย์ที่ล้ำหน้าใช้การวิเคราะห์ทำนายและอัลกอริทึมการเรียนรู้ของเครื่องเพื่อทำนายการล้มเหลวของอุปกรณ์และกำหนดกำหนดการบำรุงรักษาล่วงหน้าตัวอย่างเช่น IBM Predictive Maintenance and Quality, Oracle IoT Asset Monitoring Cloud, และ Aspen Mtell.

6. การบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยโทรศัพท์มือถือ: แอปพลิเคชันมือถือช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์ได้จากกระยะไกล ตรวจสอบการตรวจสอบสินทรัพย์ และอัปเดตข้อมูลสินทรัพย์แบบเรียลไทม์จากสมาร์ทโฟนหรือแท็บเล็ต ตัวอย่างเช่น Asset Panda, EZOfficeInventory, และ UpKeep.

7. การบริหารจัดการสินทรัพย์แบบผสมกับระบบการเงิน: หลายๆ ซอฟต์แวร์การจัดการสินทรัพย์ทำงานร่วมกับระบบบัญชีและการเงินเพื่อให้ได้มุมมองรวมเกี่ยวกับต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ การเสื่อมมูลค่า และประสิทธิภาพการเงิน ตัวอย่างเช่น Sage Fixed Assets, NetSuite Fixed Asset Management, และ AssetWorks.

8. การปฏิบัติตามกฎระเบียบและรายงาน: เครื่องมือเหล่านี้ช่วยให้ธุรกิจปฏิบัติตามกฎระเบียบและสร้างรายงานเกี่ยวกับการใช้งานสินทรัพย์ ประวัติการบำรุงรักษา และประสิทธิภาพการเงินเพื่อใช้ในการตรวจสอบและการตัดสินใจ ตัวอย่างเช่น TrackAbout, AssetCloud, และ Asset Essentials.

เครื่องมือซอฟต์แวร์เหล่านี้มีหน้าที่สำคัญในการปรับปรุงการใช้งานสินทรัพย์ เพื่อลดต้นทุน ลด ความเสี่ยง และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยรวมสำหรับธุรกิจอุตสาหกรรมต่างๆ

ระบบ Enterprise Resource Planning

ระบบ Enterprise Resource Planning (ERP) เป็นโซลูชันซอฟต์แวร์ที่รวมคุณสมบัติต่างๆ ที่จำเป็นสำหรับการบริหารจัดการทรัพยากรภายในองค์กรในรูปแบบเดียวกัน โดยมุ่งเน้นไปที่การอัปเดตข้อมูลแบบเรียลไทม์ ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และการประสานงานระหว่างฝ่ายต่างๆ ในองค์กร เหตุนี้ทำให้ ERP เป็นเครื่องมือที่สำคัญและไม่ควรขาดในองค์กรขนาดใหญ่หรือองค์กรที่มีการติดต่อภายนอกและภายในอย่างมาก (Cardo-Pito, T., 2024)

ตัวอย่างของโมดูลหลักในระบบ ERP ประกอบไปด้วย:

1. การบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์ (Human Resources Management): รวมถึงการจัดการข้อมูลพนักงาน เงินเดือน การเครื่องแต่งกาย บริการ HR self-service เป็นต้น

2. การบริหารจัดการการเงิน (Financial Management): การจัดการบัญชีและการเงิน การบริหารการเงินสำหรับการเข้าถึงข้อมูลการเงินและการเข้าถึงข้อมูลการเงิน การจัดทำรายงานการเงิน

3. การจัดการห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain Management): การจัดการการสั่งซื้อ การจัดส่ง และการจัดการคลังสินค้าเพื่อให้มีการเคลื่อนไหวสินค้าและวัตถุดิบที่เหมาะสม

4. การบริหารจัดการความรู้ (Knowledge Management): การจัดการข้อมูล ความรู้ และเนื้อหาที่สำคัญขององค์กร

5. การบริหารจัดการการผลิต (Manufacturing Management): การวางแผน การควบคุม และการดำเนินการในกระบวนการผลิต

6. การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (Customer Relationship Management): การจัดการข้อมูลลูกค้า การติดตามตลอดวงจรชีวิตของลูกค้า และการตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า

ตัวอย่างระบบ ERP ที่ได้รับความนิยมรวมถึง SAP ERP, Oracle ERP Cloud, Microsoft Dynamics 365, และ Infor ERP. เหล่านี้เสนอโมดูลหลายรูปแบบและการกำหนดค่าที่สามารถปรับแต่งให้เหมาะสมกับความต้องการของธุรกิจแต่ละแบบ.

เครื่องมือวางแผนการเงิน

เครื่องมือวางแผนการเงิน (Financial Planning Tools) เป็นเครื่องมือที่ช่วยในการวางแผนและการจัดการกับทรัพยากรการเงินของธุรกิจหรือบุคคล เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมุ่งเน้นการวางแผนการเงินในระยะยาวเพื่อความเสี่ยงและความยั่งยืนทางการเงิน (Fajar, M. S., Syaifuddiin, G. N., Hafidhoh, N. U., Ismar, M. R., & Ivansyah, M. N., 2023) เครื่องมือเหล่านี้มักมีคุณสมบัติที่ช่วยในการดำเนินการต่างๆ ได้แก่

- 1. โปรแกรมวางแผนการเงิน:** เป็นซอฟต์แวร์ที่ช่วยในการสร้างและวางแผนงบประมาณทางการเงิน โดยสามารถป้องกันความเสี่ยงและพัฒนาแผนการเงินในระยะยาวได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 2. การจัดสรรงบประมาณ:** ช่วยในการกำหนดและจัดสรรงบประมาณทางการเงินต่างๆ ให้เหมาะสมกับเป้าหมายและยุทธศาสตร์ของธุรกิจ และช่วยในการตรวจสอบและปรับปรุงงบประมาณตามความเปลี่ยนแปลง
- 3. การวางแผนการลงทุน:** ช่วยในการกำหนดแผนการลงทุนที่เหมาะสม โดยพิจารณาความเสี่ยงและผลตอบแทน และช่วยในการเลือกวิธีการลงทุนที่เหมาะสมกับเป้าหมายทางการเงิน
- 4. การวางแผนการเงินย้อนหลัง:** ช่วยในการวิเคราะห์สถานะการเงินในอดีต เพื่อให้เข้าใจความพร้อมทางการเงินและแก้ไขปรับปรุงแผนการเงินในอนาคต

เครื่องมือเหล่านี้มีความสำคัญในการช่วยให้ธุรกิจหรือบุคคลสามารถวางแผนและบริหารจัดการทรัพยากรการเงินของตนเองอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นระบบ เช่น โปรแกรม Microsoft Excel ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้กว้างไปในการวางแผนการเงินของธุรกิจ ผ่าน Excel ผู้ใช้สามารถสร้างสูตรคำนวณเพื่อวางแผนการลงทุนหรือการจัดสรรงบประมาณได้ตามต้องการ เช่น การคำนวณรายได้, ค่าใช้จ่าย, กำไรขาดทุน, และอื่นๆ อีกมากมาย โดย Excel ยังมีเทมเพลตที่ถูกสร้างมากมายสำหรับการวางแผนการเงินในธุรกิจที่สามารถปรับแต่งได้ตามความต้องการของธุรกิจแต่ละรูปแบบ

ระบบบริหารจัดการความเสี่ยง

ระบบบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk Management Systems) เป็นเครื่องมือหรือกระบวนการที่ใช้ในการระบุ ประเมิน และจัดการกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจหรือองค์กร ระบบนี้มุ่งเน้นที่การรับรู้ความเสี่ยง การวิเคราะห์ความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง และการจัดการความเสี่ยงอย่างเป็นระบบและมีการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในการทำงาน เช่น ระบบฐานข้อมูลที่เก็บข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยง ซอฟต์แวร์ที่ช่วยในการประเมินความเสี่ยง และเครื่องมือสำหรับการรายงาน ตัวอย่างของระบบบริหารจัดการความเสี่ยงได้แก่ "RSA Archer", "MetricStream", และ "IBM OpenPages". การใช้ระบบบริหารจัดการความเสี่ยงช่วยให้ธุรกิจหรือองค์กรสามารถรับมือกับความเสี่ยงในรูปแบบต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง

เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการสินทรัพย์เป็นส่วนสำคัญของการบริหารจัดการธุรกิจ เช่น ระบบบัญชีและรายงานการเงิน เพื่อการบันทึกและวิเคราะห์ข้อมูลการเงิน ซอฟต์แวร์บริหารจัดการสินทรัพย์ เพื่อจัดเก็บข้อมูลและประสานงานการจัดการสินทรัพย์ ระบบ Enterprise Resource Planning (ERP) เพื่อการบริหารจัดการธุรกิจทุกด้าน รวมถึงการวางแผนการเงินและการจัดการความเสี่ยง ซึ่งเป็นเครื่องมือสำคัญในการช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนในการพัฒนาต่อไป

อัตราส่วนวัดสภาพคล่อง

อัตราส่วนวัดสภาพคล่อง (Liquidity Ratios) เป็นอัตราส่วนทางการเงินที่ช่วยในการประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของธุรกิจหรือองค์กรในระยะสั้น (พรรณภา ชูนิมิตรกุล, 2563) โดยส่วนใหญ่จะมีสองอัตราส่วนหลักคือ

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (Current Ratio): วัดความสามารถในการชำระหนี้ที่ครอบคลุมได้ด้วยทรัพย์สินหรือทรัพย์สินที่สามารถหลดยขายได้ในระยะสั้น คำนวณโดยหารสินทรัพย์หมุนเวียนด้วยหนี้สินหมุนเวียน

สูตร: $\text{Current Ratio} = \text{สินทรัพย์หมุนเวียน} / \text{หนี้สินหมุนเวียน}$

ค่าที่สูงกว่ามักถือว่าดีกว่า เนื่องจากมีความสามารถในการชำระหนี้ได้มากกว่า

อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Ratio หรือ Acid-Test Ratio): คืออัตราส่วนที่แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้โดยการนำสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องไปชำระหนี้สินระยะสั้นของบริษัท อัตราส่วนที่ปรับปรุงมาจากอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ซึ่งในการคำนวณจะไม่นำ สินค้าคงเหลือมาคิดรวมกับ สินทรัพย์หมุนเวียน อื่น ๆ เช่น เงินสด ลูกหนี้การค้า และ สินทรัพย์ในความต้องการของตลาด เนื่องจากสินค้าคงเหลือสามารถแปลงเป็นเงินสดได้ช้ากว่า และอาจมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี ทำให้อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็วบอถึง สภาพคล่อง ของกิจการได้ดีกว่าอัตราส่วนทุนหมุนเวียน นวนโดยนำสินทรัพย์หมุนเวียนหักด้วยสินค้าคงเหลือและหารด้วยหนี้สินหมุนเวียน

สูตร: $\text{Quick Ratio} = (\text{สินทรัพย์หมุนเวียน} - \text{สินค้าคงเหลือ}) / \text{หนี้สินหมุนเวียน}$

ค่าที่สูงกว่ามักถือว่าดีกว่า เนื่องจากมีความสามารถในการชำระหนี้ได้เร็วขึ้น

การวัดอัตราส่วนวัดสภาพคล่องช่วยให้ธุรกิจสามารถทราบถึงความสามารถในการจ่ายหนี้ในระยะสั้นและปรับปรุงแผนงานการเงินอย่างเหมาะสมตามความเหมาะสมของธุรกิจและกิจกรรมที่มีอยู่

ตัวอย่างของอัตราส่วนวัดสภาพคล่องสำหรับธุรกิจขนาดย่อม:

1. อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (Current Ratio):

- กำหนดให้สินทรัพย์ทั้งหมด (สินทรัพย์สำหรับการหลดยขายในระยะสั้น) ของธุรกิจเป็น 500,000 บาท
- กำหนดให้หนี้สินระยะสั้นของธุรกิจเป็น 200,000 บาท
- คำนวณอัตราส่วนสัดส่วนปัจจุบัน: $\text{Current Ratio} = 500,000 / 200,000 = 2.5$

ดังนั้นอัตราส่วนสัดส่วนปัจจุบันของธุรกิจคือ 2.5

2. อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Ratio):

- กำหนดให้สินทรัพย์ทั้งหมด (สินทรัพย์สำหรับการหลุดขายในระยะสั้น) ของธุรกิจเป็น 500,000 บาท
- กำหนดให้สินทรัพย์ไม่สามารถนำไปขายได้ในระยะสั้นของธุรกิจเป็น 50,000 บาท
- กำหนดให้หนี้สินระยะสั้นของธุรกิจเป็น 200,000 บาท
- คำนวณอัตราส่วนอัตรากาหมุนเงินสด: $\text{Quick Ratio} = (500,000 - 50,000) / 200,000 = 2.25$

ดังนั้น, อัตราส่วนอัตรากาหมุนเงินสดของธุรกิจคือ 2.25

อัตราส่วนวัดสภาพคล่องเหล่านี้ช่วยให้ธุรกิจมีมุมมองทางการเงินที่เป็นระบบและช่วยในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเงินในระยะสั้นในธุรกิจขนาดย่อม

อัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ (Asset Management Ratios)

อัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ (Asset Management Ratios) เป็นอัตราส่วนทางการเงินที่ช่วยในการประเมินว่าธุรกิจหรือองค์กรมีประสิทธิภาพในการจัดการและใช้สินทรัพย์ของตนอย่างไร โดยส่วนใหญ่จะมีสามอัตราส่วนหลักคือ (Paguay, A. V. B., Sanipatin, E. L. R., Casco, A. D. P. R., Salazar, A. G. C., & Cisneros, E. C. M., 2023):

อัตราส่วนหมุนเงินสด (Cash Conversion Cycle): วัดเวลาที่เกี่ยวข้องกับการแปลงสินทรัพย์ในการสร้างกำไร คำนวณโดยการรวมระยะเวลาที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนสินทรัพย์ให้เป็นเงินสด, การเก็บเงินจากลูกค้า, และระยะเวลาที่เกี่ยวข้องกับการชำระหนี้

สูตร: $\text{Cash Conversion Cycle} = \text{ระยะเวลาการขายสินค้า (Days Sales Outstanding)} + \text{ระยะเวลาการเงินสดของสินค้า (Days Inventory Outstanding)} - \text{ระยะเวลาการชำระหนี้ (Days Payable Outstanding)}$

อัตราส่วนหมุนสินทรัพย์รวม (Total Asset Turnover Ratio): วัดความสามารถในการทำกำไรจากการใช้สินทรัพย์ทั้งหมดของธุรกิจ คำนวณโดยการหารรายได้รวมด้วยการขายและบริการด้วยสินทรัพย์รวมของธุรกิจ

สูตร: $\text{Total Asset Turnover Ratio} = \text{รายได้รวม} / \text{สินทรัพย์รวม}$

อัตราส่วนหมุนสินทรัพย์ไม่คงที่ (Fixed Asset Turnover Ratio): วัดความสามารถในการทำกำไรจากการใช้สินทรัพย์ไม่คงที่ของธุรกิจ คำนวณโดยการหารรายได้รวมด้วยการขายและบริการด้วยสินทรัพย์ไม่คงที่ของธุรกิจ

สูตร: $\text{Fixed Asset Turnover Ratio} = \text{รายได้รวม} / \text{สินทรัพย์ไม่คงที่}$

การวัดอัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ช่วยให้ธุรกิจมีมุมมองทางการเงินที่เป็นระบบและช่วยในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเงินในธุรกิจ

ตัวอย่างของอัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์สำหรับธุรกิจขนาดย่อม:

1. อัตราส่วนหมุนเงินสด (Cash Conversion Cycle):

- สมมุติว่าธุรกิจ "ร้านค้าออนไลน์ XYZ" มีระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ย (Days Sales Outstanding) เป็น 30 วัน, ระยะเวลาการเงินสดของสินค้า (Days Inventory Outstanding) เป็น 20 วัน, และระยะเวลาการชำระหนี้ (Days Payable Outstanding) เป็น 15 วัน
- คำนวณอัตราส่วนหมุนเงินสด: $\text{Cash Conversion Cycle} = 30 + 20 - 15 = 35$ วัน

ดังนั้น, อัตราส่วนหมุนเงินสดของธุรกิจคือ 35 วัน

2. อัตราส่วนหมุนสินทรัพย์รวม (Total Asset Turnover Ratio):

- สมมุติว่าธุรกิจ "ร้านค้าออนไลน์ XYZ" มีรายได้รวมจากการขายและบริการปีล่าสุด เป็น 2,000,000 บาท และสินทรัพย์รวมของธุรกิจเป็น 500,000 บาท
- คำนวณอัตราส่วนหมุนสินทรัพย์รวม: $\text{Total Asset Turnover Ratio} = 2,000,000 / 500,000 = 4$

ดังนั้น, อัตราส่วนหมุนสินทรัพย์รวมของธุรกิจคือ 4

3. อัตราส่วนหมุนสินทรัพย์ไม่คงที่ (Fixed Asset Turnover Ratio):

- สมมุติว่าธุรกิจ "ร้านค้าออนไลน์ XYZ" มีรายได้รวมจากการขายและบริการปีล่าสุด เป็น 2,000,000 บาท และสินทรัพย์ไม่คงที่ของธุรกิจเป็น 200,000 บาท
- คำนวณอัตราส่วนหมุนสินทรัพย์ไม่คงที่: $\text{Fixed Asset Turnover Ratio} = 2,000,000 / 200,000 = 10$

ดังนั้น, อัตราส่วนหมุนสินทรัพย์ไม่คงที่ของธุรกิจคือ 10

ตัวอย่างเหล่านี้ช่วยให้เห็นภาพรวมของวิธีการคำนวณและการใช้งานอัตราส่วนวัดประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ในธุรกิจขนาดย่อม

สรุป

การนำเครื่องมือทางการเงินในการบริหารด้านสินทรัพย์ของธุรกิจมีความสำคัญอย่างมาก เนื่องจากสินทรัพย์เป็นทรัพย์สินสำคัญที่มีบทบาทในการสนับสนุนกิจการ การวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจเป็นกระบวนการที่ธุรกิจต้องให้ความสำคัญ เพื่อให้เข้าใจถึงโครงสร้างและมูลค่าของสินทรัพย์ การวิเคราะห์และจัดการสินทรัพย์เช่นนี้มุ่งเน้นไปที่ความเสี่ยงและโอกาสที่

เกี่ยวข้อง ในขณะเดียวกันเครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการสินทรัพย์เป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยช่วยในการวางแผนการใช้ทรัพยากรการเงินของธุรกิจ การกำหนดแผนการลงทุน การจัดสรรงบประมาณ และ การวางแผนการเงินย้อนหลัง ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนในการพัฒนาต่อไป

แบบฝึกหัด

1. โปรดระบุวิธีการวิเคราะห์และการจัดการสินทรัพย์ในธุรกิจ
2. โปรดหางบการเงินของธุรกิจประกอบการมา 1 ธุรกิจและวิเคราะห์อัตราส่วนสภาพคล่องของธุรกิจนั้น
3. โปรดค้นหาโปรแกรมซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการบริหารจัดการสินทรัพย์ของธุรกิจประกอบการ มา 1 โปรแกรมพร้อมอธิบาย

เอกสารอ้างอิง

- พรณูภา ชวนิมิตรกุล. (2563). การเงินธุรกิจ. กรุงเทพฯ. สำนักพิมพ์ศูนย์หนังสือแห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Asquith, P., & Weiss, L. A. (2019). *Lessons in corporate finance: A case studies approach to financial tools, financial policies, and valuation*. John Wiley & Sons.
- Cardo-Pito, T. (2024). Enterprise resource planning systems. In *Research Handbook on Accounting and Information Systems* (pp. 35-49). Edward Elgar Publishing.
- Fajar, M. S., Syaifuddiin, G. N., Hafidhoh, N. U., Ismar, M. R., & Ivansyah, M. N. (2023). Optimizing Asset Management: A Risk-Based Approach with Inventory Outsourcing and Asset Management Information System. *Andalasian International Journal of Applied Science, Engineering and Technology*, 3(3), 170-178.
- Muftinisa, A., Ginanjar, R., Wahyu, R. B., & Hadisukmana, N. (2017). Development and implementation of fixed asset management system. In *2017 Second International Conference on Informatics and Computing (ICIC)* (pp. 1-6). IEEE.

Paguay, A. V. B., Sanipatin, E. L. R., Casco, A. D. P. R., Salazar, A. G. C., & Cisneros, E. C. M. (2023). FINANCIAL PLANNING AS A MANAGEMENT TOOL FOR IMPROVING PROFITABILITY IN INCOFECSA, IN RIOBAMBA, 2020-2023. *Russian Law Journal*, 11(6S), 574-591.

บทที่ 5

การนำเครื่องมือทางการเงินในการบริหารด้านหนี้สิน

การบริหารด้านหนี้สินเป็นส่วนสำคัญของการบริหารจัดการทรัพยากรการเงินในธุรกิจ โดยเครื่องมือทางการเงินมีบทบาทสำคัญในการช่วยในการวิเคราะห์และจัดการหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งการนำเครื่องมือทางการเงินเข้ามาช่วยในการบริหารด้านหนี้สินช่วยให้ธุรกิจสามารถติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินเพื่อการตัดสินใจที่ดีขึ้น เช่น การจัดสรรงบประมาณในการชำระหนี้ การวางแผนการลดหนี้ และการตรวจสอบสถานะของหนี้สิน การเลือกใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสมจะช่วยให้ธุรกิจมีการจัดการหนี้สินที่มีประสิทธิภาพและยั่งยืนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในการเงินและการดำเนินธุรกิจให้ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน ดังนั้นเครื่องมือทางการเงินที่ช่วยในการจัดการหนี้สินมีบทบาทสำคัญในการพัฒนาและปรับปรุงการบริหารหนี้สินของธุรกิจให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนได้อย่างมีประสิทธิภาพที่สุด

การวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจ

การวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญในการบริหารจัดการทรัพยากรการเงิน เพื่อให้ธุรกิจสามารถจัดการหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนได้ กระบวนการนี้มุ่งเน้น การวิเคราะห์สถานะและปัจจัยที่ส่งผลต่อหนี้สินของธุรกิจ เพื่อให้เข้าใจถึงระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของธุรกิจ นอกจากนี้ยังมุ่งเน้นการจัดการหนี้สินให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เช่น การวางแผนการลดหนี้ การจัดสรรงบประมาณในการชำระหนี้ และการสร้างกลยุทธ์ในการจัดการหนี้สินที่เหมาะสมกับภาพรวมและเป้าหมายของธุรกิจ การนำเครื่องมือทางการเงินเข้ามาช่วยในการวิเคราะห์และจัดการหนี้สินจึงเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถดำเนินกิจกรรมทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนได้อย่างเต็มศักยภาพ (ธรร สมิใจวงศ์, 2565)

วิธีการวิเคราะห์และการจัดการหนี้สิน

การวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจมีขั้นตอนหลายขั้นตอนที่สำคัญเพื่อให้สามารถจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ (สุวรรณ เวทิน, & ทมัล แสงสว่าง, 2021) ดังนี้

วิเคราะห์สถานะหนี้สิน: การสำรวจและทำความเข้าใจเกี่ยวกับสถานะของหนี้สินในธุรกิจ รวมถึงจำนวนเงินที่ค้างชำระ, ระยะเวลาที่ค้างชำระ, และเงื่อนไขการชำระเงิน เพื่อวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของธุรกิจ

การจัดสรรงบประมาณ: การกำหนดแผนการใช้งบประมาณในการชำระหนี้ โดยพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้แต่ละรายและการจัดสรรทรัพยากรการเงินเพื่อรองรับการชำระหนี้ที่เกิดขึ้น

การวางแผนการลดหนี้: การกำหนดกลยุทธ์และวิธีการในการลดหนี้ เช่น การเจรจาคืนหนี้, การจัดตั้งแผน การผ่อนชำระ, หรือการจัดทำแผนการส่งเสริมการชำระหนี้

การติดตามและวิเคราะห์ผล: การติดตามการดำเนินการในการจัดการหนี้สินและวิเคราะห์ผลลัพธ์ของกลยุทธ์และมาตรการที่ดำเนินการ เพื่อปรับปรุงและปรับตัวต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง

ยกตัวอย่างได้แก่

1. จำนวนหนี้สินค้างชำระในธุรกิจ XYZ ในเดือนมกราคมคือ 500,000 บาท
2. ระยะเวลาการค้างชำระเฉลี่ยของธุรกิจ ABC คือ 60 วัน
3. แผนการลดหนี้ของบริษัท DEF คือ จัดตั้งแผนการชำระหนี้ภายใน 6 เดือนด้วยการผ่อนชำระเป็นงวดๆ
4. ผลการวิเคราะห์การลดหนี้สินที่มีผลต่อกระแสเงินสดของธุรกิจ GHI และมีผลในการลดความเสี่ยงทางการเงินในระยะยาว

การวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจเป็นกระบวนการสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนได้ โดยมุ่งเน้นการวิเคราะห์สถานะและปัจจัยที่ส่งผลต่อหนี้สินของธุรกิจเพื่อเข้าใจถึงระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ นอกจากนี้ยังมุ่งเน้นการจัดการหนี้สินให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เช่น การวางแผนการลดหนี้ การจัดสรรงบประมาณในการชำระหนี้ และการสร้างกลยุทธ์ในการจัดการหนี้สินที่เหมาะสมกับภาพรวมและเป้าหมายของธุรกิจ การนำเครื่องมือทางการเงินเข้ามาช่วยในการวิเคราะห์และจัดการหนี้สินจึงเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถดำเนินกิจกรรมทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนได้อย่างเต็มศักยภาพ ในตัวอย่างที่แสดงข้างต้นเป็นการใช้ตัวเลขเพื่อสนับสนุนกระบวนการวิเคราะห์และการจัดการหนี้สินในธุรกิจอย่างชัดเจนและมีประสิทธิภาพ

เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการหนี้สิน

เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการหนี้สิน คือ เครื่องมือการเงินที่ช่วยในการจัดการหนี้สิน รวมถึง:

1. **ระบบบัญชีและรายงานการเงิน:** ช่วยในการบันทึกและสร้างรายงานเกี่ยวกับหนี้สินของธุรกิจ เช่น รายงานสถานะหนี้สิน, รายงานการชำระหนี้, และรายงานความสามารถในการชำระหนี้
2. **ซอฟต์แวร์บริหารจัดการหนี้สิน:** ช่วยในการจัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับหนี้สินทั้งหมดของธุรกิจ เช่น สินเชื่อ, บัตรเครดิต, และเงินกู้ พวกเขาช่วยในการติดตามสถานะของหนี้สินและช่วยในการวางแผนการชำระหนี้
3. **ระบบบริหารจัดการความเสี่ยง:** ช่วยในการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหนี้สิน และช่วยในการวางแผนกลยุทธ์ในการจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ
4. **เครื่องมือวางแผนการเงิน:** ช่วยในการวางแผนการชำระหนี้และการกำหนดงบประมาณในการชำระหนี้ เพื่อช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการหนี้สินได้อย่างมีประสิทธิภาพและเสถียรภาพทางการเงิน (Silda, C. D., & Bacasmot, J. B., 2023)

โดยเครื่องมือเหล่านี้ช่วยให้ธุรกิจสามารถติดตามและวิเคราะห์สถานะของหนี้สินได้อย่างมีประสิทธิภาพและจัดการหนี้สินในลักษณะที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจนั้นๆ อีกทั้งยังช่วยให้ธุรกิจมี

ความเสถียรทางการเงินและสามารถวางแผนการเงินในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Shang, M., Okorie, U. E., Hang, Y., Jin, X., & Ufua, D. E., 2023)

ตัวอย่างเครื่องมือการเงินแต่ละอย่างที่สามารถนำมาใช้ในการจัดการหนี้สิน

ระบบบัญชีและรายงานการเงิน (Accounting and Financial Reporting System): บริษัทใช้ซอฟต์แวร์บัญชี เช่น QuickBooks หรือ Xero เพื่อติดตามธุรกรรมทางการเงินทั้งหมดของตนเอง รวมถึงบัญชีเงินสดเข้าและเงินสดออก ด้วยระบบเหล่านี้ บริษัทสามารถสร้างรายงานการเงินที่ละเอียด เช่น งบทดลองการเงิน, งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด โดยการวิเคราะห์รายงานเหล่านี้ บริษัทสามารถตรวจสอบระดับหนี้สินและสุขภาพการเงินของตนเองได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ซอฟต์แวร์บริหารจัดการหนี้สิน (Debt Management Software): บริษัทขนาดกลางใช้ซอฟต์แวร์การจัดการหนี้เพื่อรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหนี้สิน ซอฟต์แวร์ช่วยให้ทีมการเงินติดตามหนี้สินต่างๆ เช่น สินเชื่อ, วงเงินเครดิต, และการชำระหนี้ให้ผู้ขาย นอกจากนี้ยังมีคุณสมบัติที่ช่วยในการวิเคราะห์อัตราดอกเบี้ย, การชำระหนี้ผ่อน, และกำหนดเงื่อนไขการชำระหนี้ (Ramasubbu, N., & Kemerer, C., 2018)

ระบบบริหารจัดการความเสี่ยง (Risk Management Systems): บริษัทมัลติเนชันนัลนำซอฟต์แวร์การจัดการความเสี่ยงเพื่อประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินของตน ซอฟต์แวร์ช่วยในการระบุความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย, ความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงค่าเงิน, และความเสี่ยงในการชำระหนี้ล่าช้า โดยขึ้นอยู่กับการประเมินเหล่านี้ บริษัทสามารถพัฒนากลยุทธ์ในการลดความเสี่ยง เช่น การแยกประเภทหนี้หรือการป้องกันความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือวางแผนการเงิน (Financial Planning Tools): เจ้าของกิจการขนาดเล็กใช้ซอฟต์แวร์วางแผนการเงินเพื่อสร้างแผนการชำระหนี้ ซอฟต์แวร์ช่วยให้เจ้าของกิจการป้อนข้อมูลเกี่ยวกับหนี้สินที่มีอยู่, อัตราดอกเบี้ย, และเงื่อนไขการชำระหนี้ โดยใช้ข้อมูลเหล่านี้ ซอฟต์แวร์จะสร้างตารางการชำระหนี้และช่วยให้เจ้าของกิจการจัดสรรทรัพยากรให้เหมาะสมเพื่อชำระหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยตัวอย่างเหล่านี้สามารถแสดงให้เห็นได้ว่าเครื่องมือการเงินแต่ละอย่างสามารถนำมาใช้ในการจัดการหนี้สินได้อย่างมีประสิทธิภาพและช่วยให้ธุรกิจเสถียรภาพทางการเงินได้ดีขึ้น

อัตราส่วนการบริหารหนี้สิน

อัตราส่วนการบริหารหนี้สิน (Debt Ratios or Leverage Ratios) เป็นอัตราส่วนทางการเงินที่ช่วยในการประเมินระดับการเป็นหนี้ของธุรกิจหรือองค์กร (ดาร์รินทร์ แซ่จ้ง, 2023) โดยส่วนใหญ่จะมีสามอัตราส่วนหลักคือ:

1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนเอกสารระยะยาว (Debt-to-Equity Ratio):
 - วัดระดับการเป็นหนี้ของธุรกิจโดยการเปรียบเทียบหนี้สินต่อส่วนทุนเอกสารระยะยาว

- คำนวณโดยการหารหนี้สินรวมต่อทุนเรียกเก็บเอกสารระยะยาว
- สูตร: Debt-to-Equity Ratio = หนี้สินรวม / ทุนเรียกเก็บเอกสารระยะยาว
- ค่าที่สูงกว่ามักถือว่ามีภาระหนี้สินมากขึ้น

2. อัตราส่วนการทำให้หนี้ (Debt Ratio):

- วัดระดับการเป็นหนี้ของธุรกิจโดยการเปรียบเทียบหนี้สินกับสินทรัพย์รวม
- คำนวณโดยการหารหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม
- สูตร: Debt Ratio = หนี้สินรวม / สินทรัพย์รวม
- ค่าที่สูงกว่ามักถือว่ามีภาระหนี้สินมากขึ้น

3. อัตราส่วนความเป็นหนี้ยอดจ่ายต่อรายได้รายปี (Debt Service Coverage Ratio):

- วัดความสามารถในการชำระหนี้โดยการเปรียบเทียบรายได้กับการชำระหนี้รายปี
- คำนวณโดยการหารรายได้รายปีกับการชำระหนี้รายปี (รวมเงินต้นและดอกเบี้ย)
- สูตร: Debt Service Coverage Ratio = รายได้รายปี / การชำระหนี้รายปี
- ค่าที่สูงกว่า 1 แสดงว่าธุรกิจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี

การวัดอัตราส่วนวัดการบริหารหนี้สินช่วยให้ธุรกิจทราบถึงระดับการเป็นหนี้และความสามารถในการชำระหนี้ของตนในธุรกิจ

ตัวอย่างของอัตราส่วนการบริหารหนี้สินสำหรับธุรกิจขนาดย่อม

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนเอกสารระยะยาว (Debt-to-Equity Ratio):

สมมติว่าธุรกิจ "บริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ XYZ" มีหนี้สินรวมจากเงินกู้ระยะยาวเป็น 2,000,000 บาท และทุนเรียกเก็บเอกสารระยะยาวเป็น 1,500,000 บาทคำนวณอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนเอกสารระยะยาว: $\text{Debt-to-Equity Ratio} = 2,000,000 / 1,500,000 = 1.33$

ดังนั้นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนเอกสารระยะยาวของธุรกิจคือ 1.33

อัตราส่วนการทำให้หนี้ (Debt Ratio):

สมมติว่าธุรกิจ "บริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ XYZ" มีหนี้สินรวมจากเงินกู้ระยะยาวและเงินกู้ระยะสั้นเป็น 2,000,000 บาท และสินทรัพย์รวมของธุรกิจเป็น 4,000,000 บาทคำนวณอัตราส่วนการทำให้หนี้

$$\text{Debt Ratio} = 2,000,000 / 4,000,000 = 0.5$$

ดังนั้นอัตราส่วนการทำให้หนี้ของธุรกิจคือ 0.5

อัตราส่วนความเป็นหนี้ยอดจ่ายต่อรายได้รายปี (Debt Service Coverage Ratio):

สมมติว่าธุรกิจ "บริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ XYZ" มีรายได้รายปีจากการขายและบริการเป็น 3,000,000 บาท และการชำระหนี้รายปีเป็น 1,000,000 บาทคำนวณอัตราส่วนความเป็นหนี้ยอดจ่ายต่อรายได้รายปี $\text{Debt Service Coverage Ratio} = 3,000,000 / 1,000,000 = 3$

ดังนั้น อัตราส่วนความเป็นหนี้ยอดจ่ายต่อรายได้รายปีของธุรกิจคือ 3

ตัวอย่างเหล่านี้ช่วยให้เห็นภาพรวมของวิธีการคำนวณและการใช้งานอัตราส่วนวัดการบริหารหนี้สินในธุรกิจขนาดย่อม

สรุป

การบริหารด้านหนี้สินในธุรกิจจำเป็นต้องใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อช่วยในกระบวนการวิเคราะห์และจัดการหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพ เครื่องมือเหล่านี้รวมถึงระบบบัญชีและรายงานการเงิน, ซอฟต์แวร์บริหารจัดการหนี้สิน, ระบบบริหารจัดการความเสี่ยง, และเครื่องมือวางแผนการเงิน เครื่องมือเหล่านี้ช่วยให้ธุรกิจสามารถตรวจสอบสถานะของหนี้สิน, วางแผนการชำระหนี้, และจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยช่วยให้ธุรกิจสามารถมีความเสถียรทางการเงินและวางแผนการเงินในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง

เอกสารอ่านประกอบ

- 1.ธนาคารแห่งประเทศไทย. ตรวจสอบสุขภาพทางการเงิน. https://www.bot.or.th/th/satang-story/fin-d-we-can-do/toolkits_highereducation.html#A
- 2.ธนาคารแห่งประเทศไทย. การบริหารหนี้สิน. <https://www.bot.or.th/th/satang-story/managing-debt/debt-mgt.html>

เอกสารอ้างอิง

คารินทร์ แซ่จั้ง. (2023). *ประสิทธิภาพ ในการ บริหาร สินทรัพย์ สภาพ คล่อง ทาง การเงิน และ ความ สามารถ ในการ ชำระ หนี้สิน ที่ ส่ง ผล กระทบ ต่อ ความ สามารถ ในการ ทำ กำไร และ ผล ตอบ ทน จาก เงินปันผล ของ บริษัท จดทะเบียน ใน ตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย กลุ่ม อุตสาหกรรม เกษตร และ อุตสาหกรรม อาหาร* (Doctoral dissertation, Sripatum University).

ธชธร สมใจวงศ์. (2565). 5 เทคนิค บริหารหนี้ให้เป็น เห็นผลทันใจ. สมาคมนักวางแผนการเงินไทย. ๕ ๖ ๗ ๘ ๙ ๑๐ ๑๑ ๑๒ ๑๓ ๑๔ ๑๕ ๑๖ ๑๗ ๑๘ ๑๙ ๒๐ ๒๑ ๒๒ ๒๓ ๒๔ ๒๕ ๒๖ ๒๗ ๒๘ ๒๙ ๓๐ ๓๑ ๓๒ ๓๓ ๓๔ ๓๕ ๓๖ ๓๗ ๓๘ ๓๙ ๔๐ ๔๑ ๔๒ ๔๓ ๔๔ ๔๕ ๔๖ ๔๗ ๔๘ ๔๙ ๕๐ ๕๑ ๕๒ ๕๓ ๕๔ ๕๕ ๕๖ ๕๗ ๕๘ ๕๙ ๖๐ ๖๑ ๖๒ ๖๓ ๖๔ ๖๕ ๖๖ ๖๗ ๖๘ ๖๙ ๗๐ ๗๑ ๗๒ ๗๓ ๗๔ ๗๕ ๗๖ ๗๗ ๗๘ ๗๙ ๘๐ ๘๑ ๘๒ ๘๓ ๘๔ ๘๕ ๘๖ ๘๗ ๘๘ ๘๙ ๙๐ ๙๑ ๙๒ ๙๓ ๙๔ ๙๕ ๙๖ ๙๗ ๙๘ ๙๙ ๑๐๐ ๑๐๑ ๑๐๒ ๑๐๓ ๑๐๔ ๑๐๕ ๑๐๖ ๑๐๗ ๑๐๘ ๑๐๙ ๑๑๐ ๑๑๑ ๑๑๒ ๑๑๓ ๑๑๔ ๑๑๕ ๑๑๖ ๑๑๗ ๑๑๘ ๑๑๙ ๑๒๐ ๑๒๑ ๑๒๒ ๑๒๓ ๑๒๔ ๑๒๕ ๑๒๖ ๑๒๗ ๑๒๘ ๑๒๙ ๑๓๐ ๑๓๑ ๑๓๒ ๑๓๓ ๑๓๔ ๑๓๕ ๑๓๖ ๑๓๗ ๑๓๘ ๑๓๙ ๑๔๐ ๑๔๑ ๑๔๒ ๑๔๓ ๑๔๔ ๑๔๕ ๑๔๖ ๑๔๗ ๑๔๘ ๑๔๙ ๑๕๐ ๑๕๑ ๑๕๒ ๑๕๓ ๑๕๔ ๑๕๕ ๑๕๖ ๑๕๗ ๑๕๘ ๑๕๙ ๑๖๐ ๑๖๑ ๑๖๒ ๑๖๓ ๑๖๔ ๑๖๕ ๑๖๖ ๑๖๗ ๑๖๘ ๑๖๙ ๑๗๐ ๑๗๑ ๑๗๒ ๑๗๓ ๑๗๔ ๑๗๕ ๑๗๖ ๑๗๗ ๑๗๘ ๑๗๙ ๑๘๐ ๑๘๑ ๑๘๒ ๑๘๓ ๑๘๔ ๑๘๕ ๑๘๖ ๑๘๗ ๑๘๘ ๑๘๙ ๑๙๐ ๑๙๑ ๑๙๒ ๑๙๓ ๑๙๔ ๑๙๕ ๑๙๖ ๑๙๗ ๑๙๘ ๑๙๙ ๒๐๐ ๒๐๑ ๒๐๒ ๒๐๓ ๒๐๔ ๒๐๕ ๒๐๖ ๒๐๗ ๒๐๘ ๒๐๙ ๒๑๐ ๒๑๑ ๒๑๒ ๒๑๓ ๒๑๔ ๒๑๕ ๒๑๖ ๒๑๗ ๒๑๘ ๒๑๙ ๒๒๐ ๒๒๑ ๒๒๒ ๒๒๓ ๒๒๔ ๒๒๕ ๒๒๖ ๒๒๗ ๒๒๘ ๒๒๙ ๒๓๐ ๒๓๑ ๒๓๒ ๒๓๓ ๒๓๔ ๒๓๕ ๒๓๖ ๒๓๗ ๒๓๘ ๒๓๙ ๒๔๐ ๒๔๑ ๒๔๒ ๒๔๓ ๒๔๔ ๒๔๕ ๒๔๖ ๒๔๗ ๒๔๘ ๒๔๙ ๒๕๐ ๒๕๑ ๒๕๒ ๒๕๓ ๒๕๔ ๒๕๕ ๒๕๖ ๒๕๗ ๒๕๘ ๒๕๙ ๒๖๐ ๒๖๑ ๒๖๒ ๒๖๓ ๒๖๔ ๒๖๕ ๒๖๖ ๒๖๗ ๒๖๘ ๒๖๙ ๒๗๐ ๒๗๑ ๒๗๒ ๒๗๓ ๒๗๔ ๒๗๕ ๒๗๖ ๒๗๗ ๒๗๘ ๒๗๙ ๒๘๐ ๒๘๑ ๒๘๒ ๒๘๓ ๒๘๔ ๒๘๕ ๒๘๖ ๒๘๗ ๒๘๘ ๒๘๙ ๒๙๐ ๒๙๑ ๒๙๒ ๒๙๓ ๒๙๔ ๒๙๕ ๒๙๖ ๒๙๗ ๒๙๘ ๒๙๙ ๓๐๐ ๓๐๑ ๓๐๒ ๓๐๓ ๓๐๔ ๓๐๕ ๓๐๖ ๓๐๗ ๓๐๘ ๓๐๙ ๓๑๐ ๓๑๑ ๓๑๒ ๓๑๓ ๓๑๔ ๓๑๕ ๓๑๖ ๓๑๗ ๓๑๘ ๓๑๙ ๓๒๐ ๓๒๑ ๓๒๒ ๓๒๓ ๓๒๔ ๓๒๕ ๓๒๖ ๓๒๗ ๓๒๘ ๓๒๙ ๓๓๐ ๓๓๑ ๓๓๒ ๓๓๓ ๓๓๔ ๓๓๕ ๓๓๖ ๓๓๗ ๓๓๘ ๓๓๙ ๓๔๐ ๓๔๑ ๓๔๒ ๓๔๓ ๓๔๔ ๓๔๕ ๓๔๖ ๓๔๗ ๓๔๘ ๓๔๙ ๓๕๐ ๓๕๑ ๓๕๒ ๓๕๓ ๓๕๔ ๓๕๕ ๓๕๖ ๓๕๗ ๓๕๘ ๓๕๙ ๓๖๐ ๓๖๑ ๓๖๒ ๓๖๓ ๓๖๔ ๓๖๕ ๓๖๖ ๓๖๗ ๓๖๘ ๓๖๙ ๓๗๐ ๓๗๑ ๓๗๒ ๓๗๓ ๓๗๔ ๓๗๕ ๓๗๖ ๓๗๗ ๓๗๘ ๓๗๙ ๓๘๐ ๓๘๑ ๓๘๒ ๓๘๓ ๓๘๔ ๓๘๕ ๓๘๖ ๓๘๗ ๓๘๘ ๓๘๙ ๓๙๐ ๓๙๑ ๓๙๒ ๓๙๓ ๓๙๔ ๓๙๕ ๓๙๖ ๓๙๗ ๓๙๘ ๓๙๙ ๔๐๐ ๔๐๑ ๔๐๒ ๔๐๓ ๔๐๔ ๔๐๕ ๔๐๖ ๔๐๗ ๔๐๘ ๔๐๙ ๔๑๐ ๔๑๑ ๔๑๒ ๔๑๓ ๔๑๔ ๔๑๕ ๔๑๖ ๔๑๗ ๔๑๘ ๔๑๙ ๔๒๐ ๔๒๑ ๔๒๒ ๔๒๓ ๔๒๔ ๔๒๕ ๔๒๖ ๔๒๗ ๔๒๘ ๔๒๙ ๔๓๐ ๔๓๑ ๔๓๒ ๔๓๓ ๔๓๔ ๔๓๕ ๔๓๖ ๔๓๗ ๔๓๘ ๔๓๙ ๔๔๐ ๔๔๑ ๔๔๒ ๔๔๓ ๔๔๔ ๔๔๕ ๔๔๖ ๔๔๗ ๔๔๘ ๔๔๙ ๔๕๐ ๔๕๑ ๔๕๒ ๔๕๓ ๔๕๔ ๔๕๕ ๔๕๖ ๔๕๗ ๔๕๘ ๔๕๙ ๔๖๐ ๔๖๑ ๔๖๒ ๔๖๓ ๔๖๔ ๔๖๕ ๔๖๖ ๔๖๗ ๔๖๘ ๔๖๙ ๔๗๐ ๔๗๑ ๔๗๒ ๔๗๓ ๔๗๔ ๔๗๕ ๔๗๖ ๔๗๗ ๔๗๘ ๔๗๙ ๔๘๐ ๔๘๑ ๔๘๒ ๔๘๓ ๔๘๔ ๔๘๕ ๔๘๖ ๔๘๗ ๔๘๘ ๔๘๙ ๔๙๐ ๔๙๑ ๔๙๒ ๔๙๓ ๔๙๔ ๔๙๕ ๔๙๖ ๔๙๗ ๔๙๘ ๔๙๙ ๕๐๐ ๕๐๑ ๕๐๒ ๕๐๓ ๕๐๔ ๕๐๕ ๕๐๖ ๕๐๗ ๕๐๘ ๕๐๙ ๕๑๐ ๕๑๑ ๕๑๒ ๕๑๓ ๕๑๔ ๕๑๕ ๕๑๖ ๕๑๗ ๕๑๘ ๕๑๙ ๕๒๐ ๕๒๑ ๕๒๒ ๕๒๓ ๕๒๔ ๕๒๕ ๕๒๖ ๕๒๗ ๕๒๘ ๕๒๙ ๕๓๐ ๕๓๑ ๕๓๒ ๕๓๓ ๕๓๔ ๕๓๕ ๕๓๖ ๕๓๗ ๕๓๘ ๕๓๙ ๕๔๐ ๕๔๑ ๕๔๒ ๕๔๓ ๕๔๔ ๕๔๕ ๕๔๖ ๕๔๗ ๕๔๘ ๕๔๙ ๕๕๐ ๕๕๑ ๕๕๒ ๕๕๓ ๕๕๔ ๕๕๕ ๕๕๖ ๕๕๗ ๕๕๘ ๕๕๙ ๕๖๐ ๕๖๑ ๕๖๒ ๕๖๓ ๕๖๔ ๕๖๕ ๕๖๖ ๕๖๗ ๕๖๘ ๕๖๙ ๕๗๐ ๕๗๑ ๕๗๒ ๕๗๓ ๕๗๔ ๕๗๕ ๕๗๖ ๕๗๗ ๕๗๘ ๕๗๙ ๕๘๐ ๕๘๑ ๕๘๒ ๕๘๓ ๕๘๔ ๕๘๕ ๕๘๖ ๕๘๗ ๕๘๘ ๕๘๙ ๕๙๐ ๕๙๑ ๕๙๒ ๕๙๓ ๕๙๔ ๕๙๕ ๕๙๖ ๕๙๗ ๕๙๘ ๕๙๙ ๖๐๐ ๖๐๑ ๖๐๒ ๖๐๓ ๖๐๔ ๖๐๕ ๖๐๖ ๖๐๗ ๖๐๘ ๖๐๙ ๖๑๐ ๖๑๑ ๖๑๒ ๖๑๓ ๖๑๔ ๖๑๕ ๖๑๖ ๖๑๗ ๖๑๘ ๖๑๙ ๖๒๐ ๖๒๑ ๖๒๒ ๖๒๓ ๖๒๔ ๖๒๕ ๖๒๖ ๖๒๗ ๖๒๘ ๖๒๙ ๖๓๐ ๖๓๑ ๖๓๒ ๖๓๓ ๖๓๔ ๖๓๕ ๖๓๖ ๖๓๗ ๖๓๘ ๖๓๙ ๖๔๐ ๖๔๑ ๖๔๒ ๖๔๓ ๖๔๔ ๖๔๕ ๖๔๖ ๖๔๗ ๖๔๘ ๖๔๙ ๖๕๐ ๖๕๑ ๖๕๒ ๖๕๓ ๖๕๔ ๖๕๕ ๖๕๖ ๖๕๗ ๖๕๘ ๖๕๙ ๖๖๐ ๖๖๑ ๖๖๒ ๖๖๓ ๖๖๔ ๖๖๕ ๖๖๖ ๖๖๗ ๖๖๘ ๖๖๙ ๖๗๐ ๖๗๑ ๖๗๒ ๖๗๓ ๖๗๔ ๖๗๕ ๖๗๖ ๖๗๗ ๖๗๘ ๖๗๙ ๖๘๐ ๖๘๑ ๖๘๒ ๖๘๓ ๖๘๔ ๖๘๕ ๖๘๖ ๖๘๗ ๖๘๘ ๖๘๙ ๖๙๐ ๖๙๑ ๖๙๒ ๖๙๓ ๖๙๔ ๖๙๕ ๖๙๖ ๖๙๗ ๖๙๘ ๖๙๙ ๗๐๐ ๗๐๑ ๗๐๒ ๗๐๓ ๗๐๔ ๗๐๕ ๗๐๖ ๗๐๗ ๗๐๘ ๗๐๙ ๗๑๐ ๗๑๑ ๗๑๒ ๗๑๓ ๗๑๔ ๗๑๕ ๗๑๖ ๗๑๗ ๗๑๘ ๗๑๙ ๗๒๐ ๗๒๑ ๗๒๒ ๗๒๓ ๗๒๔ ๗๒๕ ๗๒๖ ๗๒๗ ๗๒๘ ๗๒๙ ๗๓๐ ๗๓๑ ๗๓๒ ๗๓๓ ๗๓๔ ๗๓๕ ๗๓๖ ๗๓๗ ๗๓๘ ๗๓๙ ๗๔๐ ๗๔๑ ๗๔๒ ๗๔๓ ๗๔๔ ๗๔๕ ๗๔๖ ๗๔๗ ๗๔๘ ๗๔๙ ๗๕๐ ๗๕๑ ๗๕๒ ๗๕๓ ๗๕๔ ๗๕๕ ๗๕๖ ๗๕๗ ๗๕๘ ๗๕๙ ๗๖๐ ๗๖๑ ๗๖๒ ๗๖๓ ๗๖๔ ๗๖๕ ๗๖๖ ๗๖๗ ๗๖๘ ๗๖๙ ๗๗๐ ๗๗๑ ๗๗๒ ๗๗๓ ๗๗๔ ๗๗๕ ๗๗๖ ๗๗๗ ๗๗๘ ๗๗๙ ๗๘๐ ๗๘๑ ๗๘๒ ๗๘๓ ๗๘๔ ๗๘๕ ๗๘๖ ๗๘๗ ๗๘๘ ๗๘๙ ๗๙๐ ๗๙๑ ๗๙๒ ๗๙๓ ๗๙๔ ๗๙๕ ๗๙๖ ๗๙๗ ๗๙๘ ๗๙๙ ๘๐๐ ๘๐๑ ๘๐๒ ๘๐๓ ๘๐๔ ๘๐๕ ๘๐๖ ๘๐๗ ๘๐๘ ๘๐๙ ๘๑๐ ๘๑๑ ๘๑๒ ๘๑๓ ๘๑๔ ๘๑๕ ๘๑๖ ๘๑๗ ๘๑๘ ๘๑๙ ๘๒๐ ๘๒๑ ๘๒๒ ๘๒๓ ๘๒๔ ๘๒๕ ๘๒๖ ๘๒๗ ๘๒๘ ๘๒๙ ๘๓๐ ๘๓๑ ๘๓๒ ๘๓๓ ๘๓๔ ๘๓๕ ๘๓๖ ๘๓๗ ๘๓๘ ๘๓๙ ๘๔๐ ๘๔๑ ๘๔๒ ๘๔๓ ๘๔๔ ๘๔๕ ๘๔๖ ๘๔๗ ๘๔๘ ๘๔๙ ๘๕๐ ๘๕๑ ๘๕๒ ๘๕๓ ๘๕๔ ๘๕๕ ๘๕๖ ๘๕๗ ๘๕๘ ๘๕๙ ๘๖๐ ๘๖๑ ๘๖๒ ๘๖๓ ๘๖๔ ๘๖๕ ๘๖๖ ๘๖๗ ๘๖๘ ๘๖๙ ๘๗๐ ๘๗๑ ๘๗๒ ๘๗๓ ๘๗๔ ๘๗๕ ๘๗๖ ๘๗๗ ๘๗๘ ๘๗๙ ๘๘๐ ๘๘๑ ๘๘๒ ๘๘๓ ๘๘๔ ๘๘๕ ๘๘๖ ๘๘๗ ๘๘๘ ๘๘๙ ๘๙๐ ๘๙๑ ๘๙๒ ๘๙๓ ๘๙๔ ๘๙๕ ๘๙๖ ๘๙๗ ๘๙๘ ๘๙๙ ๙๐๐ ๙๐๑ ๙๐๒ ๙๐๓ ๙๐๔ ๙๐๕ ๙๐๖ ๙๐๗ ๙๐๘ ๙๐๙ ๙๑๐ ๙๑๑ ๙๑๒ ๙๑๓ ๙๑๔ ๙๑๕ ๙๑๖ ๙๑๗ ๙๑๘ ๙๑๙ ๙๒๐ ๙๒๑ ๙๒๒ ๙๒๓ ๙๒๔ ๙๒๕ ๙๒๖ ๙๒๗ ๙๒๘ ๙๒๙ ๙๓๐ ๙๓๑ ๙๓๒ ๙๓๓ ๙๓๔ ๙๓๕ ๙๓๖ ๙๓๗ ๙๓๘ ๙๓๙ ๙๔๐ ๙๔๑ ๙๔๒ ๙๔๓ ๙๔๔ ๙๔๕ ๙๔๖ ๙๔๗ ๙๔๘ ๙๔๙ ๙๕๐ ๙๕๑ ๙๕๒ ๙๕๓ ๙๕๔ ๙๕๕ ๙๕๖ ๙๕๗ ๙๕๘ ๙๕๙ ๙๖๐ ๙๖๑ ๙๖๒ ๙๖๓ ๙๖๔ ๙๖๕ ๙๖๖ ๙๖๗ ๙๖๘ ๙๖๙ ๙๗๐ ๙๗๑ ๙๗๒ ๙๗๓ ๙๗๔ ๙๗๕ ๙๗๖ ๙๗๗ ๙๗๘ ๙๗๙ ๙๘๐ ๙๘๑ ๙๘๒ ๙๘๓ ๙๘๔ ๙๘๕ ๙๘๖ ๙๘๗ ๙๘๘ ๙๘๙ ๙๙๐ ๙๙๑ ๙๙๒ ๙๙๓ ๙๙๔ ๙๙๕ ๙๙๖ ๙๙๗ ๙๙๘ ๙๙๙ ๑๐๐๐

<https://www.setinvestnow.com/th/knowledge/article/63-tsi-5-techniques-to-tackle-debt>

นที สุวรรณ เวทิน, & ทดมัล แสงสว่าง. (2021). การ พัฒนา ตัว แบบ จำลอง ในการ วางแผน การบริหาร หนี้ อย่าง มี ประสิทธิภาพ ของ ธนาคารออมสิน เขต ควบคุม และ บริหาร หนี้ ภาค11. *วารสาร สันติ ศึกษา ปรัชญา ศาสตร์ ม จร*, 9(5), 2154-2170.

Ramasubbu, N., & Kemerer, C. (2018). Integrating technical debt management and software quality management processes: A framework and field tests. In *Proceedings of the 40th International Conference on Software Engineering* (pp. 883-883).

- Shang, M., Okorie, U. E., Hang, Y., Jin, X., & Ufua, D. E. (2023). National debt management and business sustainability in Africa's largest economy: A focus on the private sector. *Plos one*, 18(10), e0293582.
- Silda, C. D., & Bacasmot, J. B. (2023). UNVEILING THE DEBT MANAGEMENT AMONG MICRO-ENTREPRENEURS OF PERISHABLE GOODS. *EPRA International Journal of Economics, Business and Management Studies (EBMS)*, 10(3), 57-63.

บทที่ 6

การนำเครื่องมือทางการเงินในการบริหารด้านส่วนของเจ้าของ

การนำเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในการบริหารด้านส่วนของเจ้าของธุรกิจเป็นสิ่งที่มีความสำคัญอย่างมาก เนื่องจากการวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจทั้งหมดอย่างมากโดยตรง การใช้เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลอย่างเชี่ยวชาญจะช่วยให้การสร้างความเจริญรุ่งเรืองให้กับธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น การวางแผนการเงินส่วนบุคคลเพื่อให้เจ้าของธุรกิจสามารถก้าวไปสู่ความเจริญเติบโตและความเสถียรทางการเงินได้อย่างมั่นคง นอกจากนี้เครื่องมือทางการเงินยังมีบทบาทสำคัญในการวัดความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจผ่านอัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร ซึ่งเป็นข้อมูลที่สำคัญในการตัดสินใจเกี่ยวกับยุทธวิธีทางธุรกิจ นอกจากนี้ เครื่องมือการประเมินโครงการลงทุน เช่น วิธีระยะเวลาคืนทุน (PB), วิธีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ย (ARR), วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV), วิธีดัชนีกำไร (PI), และวิธีอัตราผลตอบแทนจากโครงการลงทุน (IRR) เป็นเครื่องมือที่ช่วยในการวิเคราะห์และตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการต่างๆ การวิเคราะห์กรณีศึกษาเป็นเครื่องมือที่นำมาใช้ในการศึกษาเรื่องราวของธุรกิจจริงๆ โดยการใช้กรณีศึกษาเพื่อทราบปัญหาที่อาจเกิดขึ้นและการหาทางแก้ไขที่เหมาะสม ในขณะที่ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่ เช่น ทฤษฎีตัวแทน (Agency Theory) และ บรรษัทภิบาล (Corporate Governance) เป็นเครื่องมือที่ช่วยในการทำให้การบริหารจัดการของธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ในด้านนโยบายเงินปันผล เครื่องมือนี้ช่วยในการกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผล ประเภทของนโยบายเงินปันผล ขั้นตอนการจ่ายเงินปันผล และรูปแบบการจ่ายเงินปันผล เพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสร้างความพึงพอใจให้กับเจ้าของธุรกิจในบทนี้ จะสำรวจและอธิบายเหล่าเครื่องมือทางการเงินและทฤษฎีที่กล่าวถึงข้างต้นอย่างละเอียดเพื่อให้เห็นภาพรวมและความสำคัญของการนำเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในการบริหารด้านส่วนของเจ้าของธุรกิจ

การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจ

การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญที่จะช่วยให้เจ้าของธุรกิจสามารถบริหารการเงินส่วนตัวให้มีประสิทธิภาพ โดยการวางแผนการเงินส่วนบุคคลมุ่งเน้นไปที่การจัดการรายได้, รายจ่าย, การลงทุน, และการออมเงินให้เหมาะสมกับเป้าหมายและความต้องการของเจ้าของธุรกิจ

ขั้นตอนในการวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจประกอบด้วย:

กำหนดเป้าหมายและวัตถุประสงค์: การเริ่มต้นโดยการกำหนดเป้าหมายทางการเงินและวัตถุประสงค์ที่ต้องการในอนาคต เช่น การเงินสะสมสำหรับการเกษียณ, การลงทุนในธุรกิจใหม่, หรือการเพิ่มมูลค่าของทรัพย์สินส่วนตัว

วิเคราะห์สถานการณ์ปัจจุบัน: ทำการวิเคราะห์รายได้, รายจ่าย, และสถานการณ์การเงินปัจจุบันของเจ้าของธุรกิจ เพื่อให้เข้าใจถึงภาพรวมของสถานการณ์และปัจจัยที่ส่งผลต่อการเงินส่วนบุคคล

กำหนดแผนการเงิน: กำหนดแผนการเงินที่เหมาะสมสำหรับเจ้าของธุรกิจโดยพิจารณาเป้าหมาย, ความต้องการ, และสถานการณ์การเงินปัจจุบัน รวมถึงการวางแผนการลงทุนและการออมเงิน

การจัดการรายได้: ใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อจัดการรายได้ให้มีประสิทธิภาพ โดยการวางแผนการเพิ่มรายได้, การออมเงิน, และการลงทุนที่เหมาะสม

การจัดการรายจ่าย: การตรวจสอบและควบคุมรายจ่ายให้เหมาะสมกับรายได้ โดยพิจารณาการตัดที่ไม่จำเป็น และการวางแผนการใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพ

การวางแผนการลงทุน: ใช้เครื่องมือการเงินเพื่อวางแผนการลงทุนในทรัพย์สินหรือธุรกิจใหม่ๆ โดยพิจารณาความเสี่ยงและผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น

การติดตามและประเมินผล: ติดตามและประเมินผลการดำเนินการตามแผนการเงิน และทำการปรับปรุงตามความเหมาะสมต่อไป

การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจเป็นกระบวนการที่ต้องทำอย่างรอบคอบและต่อเนื่องเพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่เหมาะสมและทันสมัยในการบริหารการเงินส่วนตัว

การวางแผนการเงินส่วนบุคคลของเจ้าของธุรกิจขนาดย่อมเป็นกระบวนการที่สำคัญที่ช่วยให้เจ้าของธุรกิจสามารถบริหารการเงินส่วนตัวให้มีประสิทธิภาพและสร้างความเจริญรุ่งเรืองได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขั้นตอนในการวางแผนการเงินส่วนบุคคลสำหรับเจ้าของธุรกิจขนาดย่อมประกอบด้วย การกำหนดเป้าหมายและวัตถุประสงค์ในการเงิน, วิเคราะห์สถานการณ์ปัจจุบันของการเงิน, กำหนดแผนการเงินที่เหมาะสม, การจัดการรายได้และรายจ่าย, การวางแผนการลงทุน, และการติดตามและประเมินผล การวางแผนการเงินส่วนบุคคลช่วยให้เจ้าของธุรกิจสามารถบริหารจัดการการเงินส่วนตัวของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถตอบสนองต่อความต้องการและเป้าหมายของตนได้อย่างเหมาะสม

การใช้เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลในการสร้างความเจริญรุ่งเรืองให้กับธุรกิจ

การใช้เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลในการสร้างความเจริญรุ่งเรืองให้กับธุรกิจมีบทบาทสำคัญอย่างมาก เนื่องจากเจ้าของธุรกิจเป็นตัวกำหนดและบริหารการเงินภายในองค์กร ดังนั้น การมีการเงินส่วนบุคคลที่มั่นคงและมีประสิทธิภาพจะส่งผลต่อความเจริญรุ่งเรืองของธุรกิจในทั้งระยะสั้นและระยะยาว นี่คือวิธีที่เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลสามารถช่วยให้ธุรกิจเจริญเติบโตได้:

1. การสร้างเงินสะสม: เจ้าของธุรกิจสามารถใช้เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลในการวางแผนการออมเงินและการลงทุนที่เหมาะสม เพื่อสร้างเงินสะสมที่สามารถใช้ในการขยายธุรกิจหรือการลงทุนในโครงการใหม่
 2. การจัดการหนี้สิน: การควบคุมการใช้หนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพจะช่วยลดความเสี่ยงทางการเงินและค่าใช้จ่ายในระยะยาว โดยมีผลต่อความเสถียรของธุรกิจ
 3. การวางแผนการเงินส่วนตัว: การวางแผนการเงินส่วนบุคคลที่ดีจะช่วยให้เจ้าของธุรกิจมีความมั่นคงในเรื่องการเงินและสามารถทำให้เงินกู้ส่วนตัวหรือการลงทุนในธุรกิจเป็นไปอย่างมั่นคง
 4. การจัดการรายได้: การเงินส่วนบุคคลที่มีการวางแผนรายได้ได้อย่างเหมาะสมสามารถช่วยให้เจ้าของธุรกิจสามารถจัดการรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยการลงทุนในการศึกษาและพัฒนาทักษะ หรือการเพิ่มรายได้ที่เสริมธุรกิจใหม่
 5. การวางแผนการเงินส่วนบุคคลในช่วงเกษียณ: การเงินส่วนบุคคลที่ดีในช่วงเกษียณสามารถช่วยให้เจ้าของธุรกิจมีความมั่นคงทางการเงินและสามารถเริ่มต้นชีวิตในวัยเกษียณอย่างมั่นคง
- การใช้เครื่องมือการเงินส่วนบุคคลอย่างมีประสิทธิภาพจะช่วยให้เจ้าของธุรกิจมีความมั่นคงทางการเงินและสามารถสร้างความเจริญรุ่งเรืองให้กับธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)

อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ใช้ในการวัดประสิทธิภาพของธุรกิจในการสร้างกำไร ซึ่งช่วยให้ผู้บริหารและนักลงทุนทราบถึงประสิทธิภาพในการใช้ทรัพยากรต่างๆ และการจัดการกับค่าใช้จ่าย เพื่อสร้างกำไรให้มากที่สุด (Nasution, Y. A., & Yusleny, Y., 2023) นี่คือตัวอย่างของอัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไร

1. อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin): วัดส่วนเปรียบระหว่างกำไรสุทธิและรายได้ทั้งหมดของธุรกิจ ซึ่งเป็นตัวบ่งชี้ถึงความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายและการสร้างกำไร คำนวณได้โดยใช้สูตร:

$$\text{Net Profit Margin} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Revenue}} \times 100\%$$

2. อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin): วัดส่วนเปรียบระหว่างกำไรขั้นต้นและรายได้ทั้งหมดของธุรกิจ ช่วยให้ทราบถึงประสิทธิภาพในการผลิตสินค้าหรือบริการ คำนวณได้โดยใช้สูตร: =

$$\text{Gross Profit Margin} = \frac{\text{Gross Profit}}{\text{Total Revenue}} \times 100\%$$

3. อัตรากำไรที่ลงทุน (Return on Investment - ROI): วัดส่วนเปรียบระหว่างกำไรและเงินทุนที่ลงทุนในธุรกิจ ช่วยให้ทราบถึงประสิทธิภาพในการใช้ทุนของธุรกิจ คำนวณได้โดยใช้สูตร:

$$\text{ROI} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Investment}} \times 100\%$$

4. อัตรากำไรต่อส่วนเงินทุนของเจ้าของ (Return on Equity - ROE): วัดส่วนเปรียบเทียบระหว่างกำไรและส่วนเงินทุนของเจ้าของ ช่วยให้ทราบถึงประสิทธิภาพของเจ้าของธุรกิจในการสร้างกำไร
คำนวณได้โดยใช้สูตร:

$$ROE = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Owner's Equity}} \times 100\%$$

5. อัตรากำไรต่อส่วนขาย (Return on Sales - ROS): วัดส่วนเปรียบเทียบระหว่างกำไรและยอดขายของธุรกิจ ช่วยให้ทราบถึงประสิทธิภาพของธุรกิจในการสร้างกำไรต่อยอดขาย
คำนวณได้โดยใช้สูตร:

$$ROS = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Sales Revenue}} \times 100\%$$

การวิเคราะห์และใช้อัตราส่วนวัดความสามารถในการทำกำไรเหล่านี้ช่วยให้ผู้บริหารและนักลงทุนเข้าใจและปรับปรุงผลการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและมั่นใจในการตัดสินใจทางธุรกิจ
เครื่องมือการประเมินโครงการลงทุน

เครื่องมือการประเมินโครงการลงทุนเป็นเครื่องมือที่ช่วยให้นักลงทุนหรือผู้จัดการสามารถทำการตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการได้อย่างมั่นใจและมีประสิทธิภาพ โดยรวมมีหลายเครื่องมือที่ใช้ในการประเมินโครงการลงทุน ตัวอย่างเช่น:

Net Present Value (NPV): วัดค่าของโครงการลงทุนโดยพิจารณาเวลาการเงิน จากนั้นนำค่า NPV ไปเปรียบเทียบกับเงินทุนลงทุนเริ่มต้น ถ้า NPV เป็นบวก หมายถึงโครงการมีความคุ้มค่า และถ้าเป็นลบ หมายถึงโครงการไม่คุ้มค่า

Internal Rate of Return (IRR): คืออัตราร้อยละที่ทำให้ค่าของ NPV เป็นศูนย์ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนนี้ที่ค่าเงินลงทุนเท่ากับรายรับทั้งหมด

Payback Period (PB): วัดระยะเวลาที่ใช้ในการคืนเงินลงทุน โดยนับจากวันที่ลงทุนไปจนถึงเวลาที่รายได้รวมไปถึงต้นทุนเป็นบวกกันแล้ว

Profitability Index (PI): วัดความสัมพันธ์ระหว่างค่าปัจจุบันของรายรับกับค่าปัจจุบันของรายจ่าย โดยการนำ NPV มาหารด้วยรายจ่ายเริ่มต้น

Accounting Rate of Return (ARR): วัดความสามารถในการทำกำไรของโครงการโดยใช้กำไรสุทธิและรายได้รวม

การใช้เครื่องมือการประเมินโครงการลงทุนช่วยให้ผู้บริหารหรือนักลงทุนสามารถทำการตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุนในโครงการได้อย่างมั่นใจ โดยการพิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้จากเครื่องมือเหล่านี้ในบริบทของเป้าหมายและความต้องการทางธุรกิจ

วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV)

วิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value - NPV) เป็นวิธีการใช้เครื่องมือการเงินเพื่อประเมินค่าของโครงการหรือลงทุนโดยพิจารณาค่าเงินตอนนี้ของรายได้และรายจ่ายตลอดช่วงเวลาโครงการ ซึ่งรายได้และรายจ่ายที่เกิดขึ้นในอนาคตจะถูกปรับลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่เรียกว่าอัตราผลตอบแทนหรือค่าดอกเบี้ยที่มีความเสี่ยง (Discount Rate) เพื่อนำมาเปรียบเทียบกับเงินทุนที่

ลงทุนเริ่มต้นของโครงการ รายได้และรายจ่ายที่เกิดขึ้นในอนาคตจะถูกคำนวณในรูปแบบมูลค่าปัจจุบัน (Present Value) โดยนำจำนวนเงินดังกล่าวไปหารด้วย $(1 + \text{อัตราผลตอบแทน})$ ยกกำลังด้วยจำนวนปีที่เกิดขึ้นในอนาคต (สุขวงษ์, วลัยลักษณ์, 2021) ซึ่งคำนวณได้ดังนี้

$$NPV = \sum \left(\frac{\text{Cash Flow}}{(1+r)^n} \right) - \text{Initial Investment}$$

โดยที่:

- Cash Flow คือ รายได้หรือรายจ่ายที่เกิดขึ้นในแต่ละปี
- r คือ อัตราผลตอบแทนหรืออัตราดอกเบี้ยที่ใช้ประเมินค่าเงินในอนาคต
- n คือ จำนวนปีที่เงินรายได้หรือรายจ่ายเกิดขึ้น
- Initial Investment คือ จำนวนเงินลงทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการ

หาก NPV เป็นบวก แสดงว่าโครงการมีความคุ้มค่า และหาก NPV เป็นลบ แสดงว่าโครงการไม่คุ้มค่า

ตัวอย่าง

สมมติว่ามีโครงการลงทุนในเครื่องจักรที่มีราคาตั้งแต่ปีที่ 0 ในจำนวน 100,000 บาท และคาดการณ์ว่าโครงการจะทำให้ได้รับรายได้ปีละ 30,000 บาท เป็นเวลา 5 ปี โดยไม่คำนึงถึงค่าปรับของเงิน ตัวอย่างนี้จะมีการคำนวณ NPV ดังนี้

อัตราผลตอบแทนหรือค่าดอกเบี้ยที่ใช้ในการประเมินค่าเงินในอนาคต r อาจจะเป็นอัตราเฉลี่ยของกำไรที่คาดว่าจะได้รับจากโครงการหรืออัตราดอกเบี้ยที่ใช้ในการเงินธนาคารหรือสิ่งที่เกิดขึ้นในการลงทุนที่คล้ายคลึงกัน สมมติให้อัตราผลตอบแทน r เท่ากับ 10% (หรือ 0.10) จะได้ว่า รายได้ปีละ 30,000 บาท มูลค่าปัจจุบันของรายได้ที่เกิดขึ้นในปีที่ 1 คือ $\frac{30,000}{(1+0.10)^1} = \frac{30,000}{1.10} \approx 27,273.00$ บาท

รายได้ปีละ 30,000 บาท มูลค่าปัจจุบันของรายได้ที่เกิดขึ้นในปีที่ 2 คือ $\frac{30,000}{(1+0.10)^2} = \frac{30,000}{1.10^2} \approx 24,794.00$ บาท

รายได้ปีละ 30,000 บาท มูลค่าปัจจุบันของรายได้ที่เกิดขึ้นในปีที่ 3 คือ $\frac{30,000}{(1+0.10)^3} = \frac{30,000}{1.10^3} \approx 22,540.00$ บาท

รายได้ปีละ 30,000 บาท มูลค่าปัจจุบันของรายได้ที่เกิดขึ้นในปีที่ 4 คือ $\frac{30,000}{(1+0.10)^4} = \frac{30,000}{1.10^4} \approx 20,490.00$ บาท

รายได้ปีละ 30,000 บาท มูลค่าปัจจุบันของรายได้ที่เกิดขึ้นในปีที่ 5 คือ $\frac{30,000}{(1+0.10)^5} = \frac{30,000}{1.10^5} \approx 18,627.00$ บาท

ดังนั้น NPV จะเท่ากับผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของรายได้ทั้งหมดลบกับเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้น ดังนี้:

$$NPV = (27,273.00 + 24,794.00 + 22,540.00 + 20,490.00 + 18,627.00) - 100,000$$

$$NPV \approx (113,724.00) - 100,000$$

$$NPV \approx -13,276.00$$

ในที่นี้ NPV เป็นลบแสดงว่าโครงการนี้ไม่คุ้มค่า เนื่องจากมีค่าเงินปัจจุบันของรายได้ทั้งหมดน้อยกว่าเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้น

วิธีระยะเวลาคืนทุน (PB)

วิธีระยะเวลาคืนทุน (Payback Period - PB) เป็นวิธีการวัดระยะเวลาที่ใช้ในการคืนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการหรือลงทุน ซึ่งเป็นการวัดความสามารถในการคืนทุนในระยะเวลาใดๆ โดยไม่คำนึงถึงค่าเงินในอนาคต โดย PB คือ ระยะเวลาที่ใช้ในการคืนทุนที่ลงทุนเริ่มต้นให้กับโครงการโดยรวมกับเงินทุนที่เกิดขึ้นแล้วในแต่ละปีจนกว่าจะได้คืนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้นให้ครบ (Poonia, S., Singh, A. K., Singh, D., & Gaur, J. K., 2023)

สูตรสำหรับการคำนวณระยะเวลาคืนทุน (Payback Period - PB) ใช้ในการหาว่าโครงการหรือลงทุนจะใช้เวลาเท่าใดในการคืนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้นได้ครบ โดยใช้ข้อมูลรายได้หรือกำไรที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละปี

สูตรที่ใช้ในการคำนวณ PB คือ

$$PB = \frac{\text{Initial Investment}}{\text{Annual Cash Inflows}}$$

โดยที่:

Initial Investment คือ จำนวนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการหรือลงทุน

Annual Cash Inflows คือ จำนวนเงินที่ได้รับเป็นรายปีจากโครงการหรือลงทุน

หลังจากที่ได้คำนวณ PB แล้ว ผลลัพธ์จะเป็นจำนวนปีที่ใช้ในการคืนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้น และโครงการหรือลงทุนจะถือว่าคุ้มค่าหรือมีความสมบูรณ์หาก PB ไม่เกินระยะเวลาที่กำหนดไว้

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างการคำนวณ PB

สมมติว่าการลงทุนในโครงการที่มี Initial Investment ในจำนวน 100,000 บาท และคาดการณ์ว่าโครงการจะทำให้ได้รับรายได้ที่ปีละ 30,000 บาท โดยไม่คำนึงถึงค่าเงินในอนาคต

ในกรณีนี้:

Initial Investment = 100,000 บาท

Annual Cash Inflows = 30,000 บาท

นำมาคำนวณ PB ได้ดังนี้

$$\frac{100,000}{30,000} \approx 3.33 \text{ years}$$

ดังนั้น PB ของโครงการนี้คือ 3.33 ปี ซึ่งหมายถึงโครงการนี้จะใช้เวลาประมาณ 3.33 ปีในการคืนเงินลงทุนที่ลงทุนเริ่มต้น จะถือว่าคุ้มหรือไม่ ขึ้นอยู่กับเกณฑ์ที่กำหนดไว้โดยบริษัทหรือนักลงทุน

วิธีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ย (ARR)

วิธีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ย (Average Accounting Rate of Return - ARR) เป็นวิธีการที่ใช้ในการประเมินความสามารถในการทำกำไรของโครงการหรือลงทุนโดยการคำนวณอัตราส่วนของกำไรที่คาดว่าจะได้รับจากโครงการต่อเนื่องตลอดช่วงเวลาโครงการ แล้วนำมาเปรียบเทียบกับเงินลงทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการ

สูตรสำหรับการคำนวณ ARR คือ

$$ARR = \frac{\text{Average Annual Profit}}{\text{Initial Investment}} \times 100\%$$

โดยที่

Average Annual Profit คือ กำไรเฉลี่ยที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละปีจากโครงการหรือลงทุน

Initial Investment คือ จำนวนเงินลงทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการหรือลงทุน

หลังจากที่ได้คำนวณ ARR แล้ว ผลลัพธ์จะเป็นเปอร์เซ็นต์ของกำไรที่คาดว่าจะได้รับต่อปีเมื่อเปรียบเทียบกับเงินลงทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการ โครงการหรือลงทุนจะถือว่าคุ้มหรือไม่มีความสมบูรณ์หาก ARR มากกว่าหรือเท่ากับอัตราผลตอบแทนที่ต้องการ

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างการคำนวณ ARR

สมมติว่าการลงทุนในโครงการที่มี Initial Investment ในจำนวน 200,000 บาท และคาดการณ์ว่าโครงการจะทำให้ได้รับกำไรที่คาดว่าเป็นเฉลี่ยปีละ 40,000 บาท

ในกรณีนี้

Average Annual Profit = 40,000 บาท

Initial Investment = 200,000 บาท

นำมาคำนวณ ARR ได้ดังนี้

$$ARR = \frac{40,000}{200,000} \times 100 \%$$

$$ARR = 0.2 \times 100\%$$

$$ARR = 20\%$$

ดังนั้น ARR ของโครงการนี้คือ 20% ซึ่งหมายถึงโครงการนี้จะให้กำไรที่เฉลี่ยปีละ 20% ของเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้น จะถือว่าคุ้มค่าหรือไม่ ขึ้นอยู่กับเกณฑ์ที่กำหนดไว้โดยบริษัทหรือนักลงทุน

วิธีดัชนีกำไร (PI)

ดัชนีกำไร (Profitability Index - PI) เป็นเครื่องมือการเงินที่ใช้ในการประเมินความคุ้มค่าของโครงการหรือลงทุน โดยมีการคำนวณโดยนำรายได้ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับจากโครงการ และหักค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นในโครงการ แล้วนำผลลัพธ์มาหารด้วยเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้น

สูตรสำหรับการคำนวณ PI คือ

$$PI = \frac{\text{Present Value of Cash Inflows}}{\text{Initial Investment}}$$

โดยที่

Present Value of Cash Inflows คือ มูลค่าปัจจุบันของรายได้ที่คาดว่าจะได้รับจากโครงการหรือลงทุน

Initial Investment คือ จำนวนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการหรือลงทุน

PI ที่มากกว่า 1 หมายถึงว่าโครงการหรือลงทุนนั้นมีความคุ้มค่า และ PI ที่น้อยกว่า 1 หมายถึงว่าโครงการหรือลงทุนนั้นไม่คุ้มค่า

ตัวอย่างการคำนวณ PI

สมมติว่าการลงทุนในโครงการที่มี Initial Investment ในจำนวน 500,000 บาท และคาดการณ์ว่าโครงการจะทำให้ได้รับรายได้ที่มูลค่าปัจจุบันปีละ 100,000 บาท

ในกรณีนี้

Present Value of Cash Inflows = 100,000 บาท

Initial Investment = 500,000 บาท

นำมาคำนวณ PI ได้ดังนี้

$$PI = \frac{100,000}{500,000}$$

$$PI=0.2$$

ดังนั้น PI ของโครงการนี้คือ 0.2 ซึ่งหมายถึงว่า โครงการนี้มีความคุ้มค่า ซึ่ง PI ที่มากกว่า 1 จะแสดงถึงความคุ้มค่าของโครงการ ในขณะที่ PI ที่น้อยกว่า 1 จะแสดงว่าโครงการไม่คุ้มค่า

วิธีอัตราผลตอบแทนจาก โครงการลงทุน (IRR)

อัตราผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return - IRR) เป็นวิธีการที่ใช้ในการประเมินความสมบูรณ์ของโครงการหรือลงทุน โดยการหาค่าของอัตราผลตอบแทนที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันของรายได้เท่ากับมูลค่าปัจจุบันของค่าใช้จ่าย (ค่าลงทุน) ดังนั้น IRR คือ อัตราผลตอบแทนที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันของรายได้เท่ากับมูลค่าปัจจุบันของค่าใช้จ่าย

สูตรสำหรับการคำนวณ IRR คือ

1. นำมูลค่าปัจจุบันของรายได้ (หรือกำไร) และค่าลงทุน (ค่าใช้จ่าย) ที่เกิดขึ้นในแต่ละปีของโครงการหรือลงทุนมาใส่ในสมการอัตราผลตอบแทน (IRR):

$$0 = \sum \left(\frac{\text{Cash Inflow}_t}{(1+\text{IRR})^t} \right) - \text{Initial Investment}$$

โดยที่

Cash Inflow_t คือ รายได้หรือกำไรที่คาดว่าจะได้รับในปีที่ t

Initial Investment คือ จำนวนเงินทุนที่ลงทุนเริ่มต้นในโครงการหรือลงทุน

IRR คือ อัตราผลตอบแทนภายในที่ต้องการหา

2. หาค่า IRR ที่ทำให้สมการมีค่าเป็นศูนย์ โดยใช้วิธีการทดลองแบบทวิภาค (Trial and Error method) หรือใช้วิธีการคำนวณแบบตรรกะเชิงเส้น เช่นวิธี Newton-Raphson หรือวิธี Bisection
3. ค่า IRR ที่ได้เป็นค่าที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันของรายได้เท่ากับมูลค่าปัจจุบันของค่าใช้จ่าย

ตัวอย่างการคำนวณ IRR

สมมติว่าการลงทุนในโครงการที่มีค่าลงทุนเริ่มต้น 500,000 บาท และคาดการณ์ว่าโครงการจะทำให้ได้รับรายได้ที่มูลค่าปัจจุบันปีละ 150,000 บาท

ในกรณีนี้:

Cash Inflows = 150,000 บาท (รายได้ที่คาดว่าจะได้รับปีละ)

Initial Investment = 500,000 บาท

นำมาใส่ในสมการแล้วใช้วิธีการทดลองแบบทวิภาคหรือวิธีการคำนวณแบบตรรกะเชิงเส้นเพื่อหาค่า IRR โดยที่จะหาค่า IRR ที่ทำให้สมการมีค่าเป็นศูนย์ ดังนี้

$$0 = \frac{150,000}{(1+\text{IRR})} - 500,000$$

คำตอบของ IRR คือค่าอัตราผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return) ที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันของรายได้เท่ากับมูลค่าปัจจุบันของค่าใช้จ่าย หรือกำไรเท่ากับต้นทุน กล่าวคือ IRR คืออัตราผลตอบแทนที่ทำให้สมการนั้นมีค่าเป็นศูนย์ ซึ่งจะเป็นค่าที่ใช้ในการประเมินความสมบูรณ์ของโครงการหรือลงทุน

ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่

ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่เป็นแนวคิดหรือแนวทางที่ประยุกต์ใช้ในการศึกษาและปฏิบัติงานทางการเงินในยุคปัจจุบัน ซึ่งมีมุมมองเรื่องการเงินและการลงทุนในมุมมองที่กว้างขึ้น และมองโลกการเงินในมุมมองที่ซับซ้อนและพิจารณาผลกระทบจากปัจจัยหลากหลายที่อาจมีผลต่อการเงิน เช่น ปัจจัยสังคม ปัจจัยสิ่งแวดล้อม และปัจจัยทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่มักให้ความสำคัญกับเรื่องการใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อการจัดการทรัพยากรการเงินที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น เช่น การใช้งานระบบการเงินดิจิทัล การใช้งานบล็อกเชน (Blockchain) หรือ การใช้งานปัญญาประดิษฐ์ในการวิเคราะห์และบริหารจัดการการเงิน

ทฤษฎีตัวแทน (Agency Theory) และ บรรษัทภิบาล (Corporate Governance) นอกจากนี้ ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่ยังเน้นการศึกษาและการวิจัยเรื่องการเงินอย่างลึกซึ้ง และการพัฒนาเครื่องมือและวิธีการใหม่ๆ เพื่อการบริหารจัดการการเงินที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นในสภาวะที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในเศรษฐกิจและสังคมในปัจจุบัน

ทฤษฎีตัวแทน (Agency Theory)

ทฤษฎีตัวแทน (Agency Theory) เป็นแนวคิดที่กล่าวถึงความสัมพันธ์ระหว่างเจ้าของทรัพย์สินหรือเจ้าของธุรกิจ (Principal) กับตัวแทน (Agent) ซึ่งเป็นบุคคลหรือหน่วยงานที่ถูกมอบหมายหรือเสนอชื่อเพื่อดำเนินธุรกิจหรือการดำเนินงานให้แทนเจ้าของ

แนวคิดในทฤษฎีตัวแทนสำคัญอยู่ที่การแสดงถึงความสำคัญของความขัดแย้งระหว่างประโยชน์ของเจ้าของและตัวแทน โดยที่เจ้าของมองหาวิธีในการกำกับติดตาม และควบคุมพฤติกรรมของตัวแทน เพื่อให้ตัวแทนกระทำในทิศทางที่เป็นประโยชน์แก่เจ้าของ แต่ในขณะเดียวกัน ตัวแทนมักมีจุดสนใจเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพและสิ่งที่สนใจตนเอง เช่น การเพิ่มรายได้ การเพิ่มความเสี่ยงที่ตัวแทนพร้อมรับ หรือการสร้างอำนาจและความสามารถในการตัดสินใจของตนเอง ทฤษฎีตัวแทนมีความสำคัญในการวิเคราะห์และอธิบายพฤติกรรมของตัวแทนในองค์กร รวมถึงการสร้างมีตรฐานการบริหารจัดการ และการกำกับดูแลเพื่อให้การทำงานของตัวแทนมีประสิทธิภาพและได้ผลตามเป้าหมายของเจ้าของ โดยในการแก้ไขปัญหาของความขัดแย้งระหว่างเจ้าของและตัวแทน ทฤษฎีตัวแทนมักจะใช้เครื่องมือหรือมิติต่างๆ เช่น ระบบสินบนทุน การชำระค่าตอบแทน หรือการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดที่ชัดเจน เพื่อกระตุ้นพฤติกรรมที่ดีของตัวแทนและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและการดำเนินงานขององค์กร (Muldoon, J., Skorodiyevskiy, V., Gould, A. M., & Joullie, J. E., 2024).

บรรษัทภิบาล (Corporate Governance)

บรรษัทภิบาล (Corporate Governance) เป็นระบบหรือกลไกที่ใช้ในการบริหารจัดการบริษัท เพื่อให้มีการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ มีความโปร่งใส และปรับตัวกับข้อจำกัดและความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยระบบบริหารจัดการบริษัทจะรวมถึงโครงสร้างองค์กร กระบวนการตัดสินใจ และการควบคุมที่ดี เพื่อให้สร้างค่าต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในบริษัทอย่างมี

ประสิทธิภาพและยั่งยืน (Al Maqtari, F. A., Farhan, N. H., Al-Hattami, H. M., & Khalid, A. S. , 2020)

บริษัทภิบาลมักมีหลักการและกระบวนการที่จะช่วยสร้างการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยส่วนใหญ่จะรวมถึง

1. การกำกับและการควบคุม - การตั้งคณะกรรมการบริหาร (Board of Directors) และการกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ เพื่อให้คณะกรรมการสามารถใช้อำนาจและประสิทธิภาพในการตัดสินใจและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ
2. การเผยแพร่และการรายงานที่โปร่งใส - การบริหารจัดการที่โปร่งใสและการเผยแพร่ข้อมูลที่มีคุณภาพ เพื่อให้ผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น และส่วนสำคัญอื่นๆ สามารถเข้าใจสถานะและผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถูกต้อง
3. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม - การมีความรับผิดชอบต่อทางสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น การดำเนินกิจการอย่างยั่งยืน การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ และการดำเนินงานที่ไม่เป็นอันตรายต่อสิ่งแวดล้อม
4. การคุ้มครองผู้ลงทุน - การมีมาตรการและกระบวนการเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน และการประชาสัมพันธ์ข้อมูลที่จำเป็นให้แก่ผู้ลงทุน
5. การกำหนดนโยบายและกระบวนการการเงิน - การกำหนดนโยบายและกระบวนการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มีการบริหารจัดการทรัพยากรการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและรอบคอบ

ผู้บริหารและคณะกรรมการบริหารของบริษัทมักจะต้องปฏิบัติตามหลักการบริหารจัดการที่ดี เพื่อให้บริษัทมีความเป็นระบบและดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

นโยบายเงินปันผล

นโยบายเงินปันผล (Dividend Policy) คือ กลยุทธ์หรือแนวทางที่บริษัทใช้ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการแจกเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยการตัดสินใจเหล่านี้มักจะเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ของบริษัท สภาพการเงิน และแนวทางในการพัฒนาธุรกิจในอนาคต

นโยบายเงินปันผลมักจะมีลักษณะและตัวเลือกต่างๆ ซึ่งรวมถึง:

1. การจ่ายเงินปันผลในรูปแบบเงินสด - การจ่ายเงินปันผลในรูปแบบเงินสดถือเป็นวิธีที่พบบ่อยที่สุด โดยบริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเงินสดในรูปของเงินเพื่อหรือเงินบาทตราสารเงินตราต่างประเทศ โดยการจ่ายเงินปันผลนี้มักจะเป็นเงินที่เกิดจากกำไรสุทธิที่บริษัทได้ทำกำไรมากกว่าความจำเป็นในการลงทุนในธุรกิจ
2. การจ่ายเงินปันผลในรูปแบบหุ้น - บริษัทก็สามารถเลือกจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในรูปแบบหุ้น โดยการเสนอหุ้นส่วนเป้าหมายใหม่ หรือจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นเป็นรางวัล

3. การปรับนโยบายเงินปันผลในแต่ละช่วงเวลา - บริษัทอาจมีการปรับนโยบายเงินปันผลในแต่ละปี โดยอาจเกิดจากสถานการณ์การเงินของบริษัท ประสิทธิภาพการดำเนินงานธุรกิจ หรือความต้องการในการลงทุนในอนาคต

4. การสร้างส่วนลดหรือสิทธิพิเศษในการจ่ายเงินปันผล - บางบริษัทอาจจัดการเงินปันผลโดยการสร้างส่วนลดหรือสิทธิพิเศษสำหรับผู้ถือหุ้นที่มีประวัติการถือหุ้นมากกว่าระยะเวลาหนึ่งหรือสำหรับผู้ถือหุ้นที่เป็นส่วนสำคัญของบริษัท

นโยบายเงินปันผลมีความสำคัญในการตัดสินใจการลงทุนของนักลงทุน และส่งผลต่อราคาหุ้นและมูลค่าตลาดของบริษัท และอาจมีผลต่อภาพลักษณ์และความไว้วางใจของผู้ลงทุนและส่วนสำคัญอื่น ๆ ของกลุ่มผู้ถือหุ้น

ประเภทของนโยบายเงินปันผล

นโยบายเงินปันผลสามารถแบ่งออกเป็นหลายประเภทตามลักษณะและวัตถุประสงค์ของบริษัท รวมถึงความต้องการและเป้าหมายของผู้ถือหุ้น ดังนี้:

1. **นโยบายเงินปันผลปรับตามความต้องการของบริษัท:** บริษัทจะตัดสินใจเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับความต้องการและสภาพการเงินของตนเอง การตัดสินใจเหล่านี้มักจะครอบคลุมการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดหรือหุ้น โดยการปรับนโยบายนี้เพื่อให้เข้ากับสถานการณ์ของบริษัทในแต่ละช่วงเวลา

2. **นโยบายเงินปันผลที่ยังคงต่อเนื่อง:** บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี โดยที่มีนโยบายที่เหมาะสมในการเพิ่มมูลค่าตลาดของหุ้น นักลงทุนที่มองหารายได้ประจำและเสถียรภาพการเงินอาจหันมาสนใจในบริษัทที่มีนโยบายเงินปันผลที่ยังคงต่อเนื่อง

3. **นโยบายเงินปันผลแบบกลไก:** ในบางกรณีบริษัทอาจใช้กลไกเฉพาะเพื่อการจ่ายเงินปันผล เช่น การส่งเสริมการลงทุนให้ผู้ถือหุ้นโดยการเสนอส่วนลดในราคาหุ้นใหม่ หรือการจัดการเงินปันผลในรูปแบบของหุ้นทางเลือก

4. **นโยบายเงินปันผลตามเป้าหมาย:** บริษัทอาจมีเป้าหมายเฉพาะในการจ่ายเงินปันผลในอนาคต โดยอาจเป็นเป้าหมายเพื่อเพิ่มมูลค่าหุ้น การสร้างความมั่นคงในการเงิน หรือส่งเสริมการลงทุนในโครงการพัฒนาต่างๆ

5. **นโยบายเงินปันผลอย่างอิสระ:** บางบริษัทอาจไม่มีนโยบายที่กำหนดในการจ่ายเงินปันผล แต่จะตัดสินใจเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีโดยพิจารณาจากสถานการณ์ปัจจุบันและความต้องการของผู้ถือหุ้น

ขั้นตอนการจ่ายเงินปันผล

ขั้นตอนการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับนโยบายและกระบวนการที่บริษัทได้กำหนดขึ้น แต่ส่วนมากมักปฏิบัติตามขั้นตอนทั่วไปดังนี้

1. **การตัดสินใจและประกาศ:** คณะกรรมการบริษัทจะประชุมเพื่อตัดสินใจเรื่องการจ่ายเงินปันผล โดยพิจารณาผลกำไรของบริษัท สถานะการเงิน และความต้องการในการลงทุนต่อไป หลังจาก

ตัดสินใจแล้ว บริษัทจะทำการประกาศผลการตัดสินใจเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นผ่านช่องทางที่เหมาะสม เช่น การประกาศผ่านสื่อมวลชนหรือแจ้งเตือนผ่านระบบออนไลน์ของตลาดหลักทรัพย์

2. **การจ่ายเงิน:** หลังจากที่มีการประกาศเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลแล้ว บริษัทจะดำเนินการโอนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นตามจำนวนหุ้นที่เขถือ โดยมักใช้ช่องทางการโอนผ่านธนาคารหรือระบบการจ่ายเงินออนไลน์ เงินปันผลอาจจะถูกโอนเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นโดยตรง หรือผ่านหน่วยจัดเก็บภาษีหุ้น (CSD) หรือผู้รับรองหุ้น (Registrar)

3. **การรายงานและการบันทึก:** บริษัทจะทำการรายงานเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลในงบการเงิน และจะบันทึกรายละเอียดเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลในบัญชีของบริษัท รวมถึงรายชื่อและจำนวนหุ้นที่ได้รับเงินปันผล

4. **การส่งเสริมและการสื่อสาร:** บริษัทอาจมีการส่งเสริมและสื่อสารเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยการให้ข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการจ่ายเงิน ปริมาณที่จะได้รับ และสิทธิประโยชน์ที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นอาจจะได้รับ

รูปแบบการจ่ายเงินปันผล

รูปแบบการจ่ายเงินปันผลสามารถแบ่งออกเป็นหลายรูปแบบตามนโยบายและวัตถุประสงค์ของบริษัท (Wijaya, L. I., & Murhadi, W. R., 2023) รวมถึงความต้องการและเป้าหมายของผู้ถือหุ้น ดังนี้:

1. การจ่ายเงินปันผลแบบเงินสด (Cash Dividends):

- **ระบบตามอัตราส่วน (Regular Dividends):** การจ่ายเงินปันผลในรูปแบบเงินสดเป็นระยะ ๆ ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ล่วงหน้า เช่น เดือนละหรือไตรมาสละครั้ง
- **เงินปันผลพิเศษ (Special Dividends):** การจ่ายเงินปันผลที่ไม่ได้รวมอยู่ในนโยบายการจ่ายเงินปันผลปกติ มักจะเกิดจากกำไรสะสมที่มากกว่าคาดการณ์หรือเหตุการณ์พิเศษที่เกิดขึ้น

2. การจ่ายเงินปันผลแบบหุ้น (Stock Dividends):

- **การแจกหุ้นเป็นส่วนต่าง (Scrip Dividends):** การจ่ายเงินปันผลโดยการเสนอหุ้นส่วนเป้าหมายใหม่แก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราส่วนที่กำหนด เช่น หุ้นส่วนละ 1 สำหรับทุก ๆ 10 หุ้นที่ถือ
- **การจ่ายเงินปันผลในรูปของหุ้นเปลี่ยน (Stock Split):** การแยกหุ้นเป็นส่วนเท่าๆ กันให้แก่ผู้ถือหุ้นเพิ่มเติม เช่น หุ้นส่วนละ 2 สำหรับทุก ๆ 1 หุ้นที่ถือ

3. การจ่ายเงินปันผลแบบอื่นๆ:

- **สิทธิอื่นๆ:** การจ่ายเงินปันผลที่สามารถเป็นไปได้อีกคือการจ่ายส่วนลดในการซื้อหุ้นใหม่หรือหลักทรัพย์อื่น ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิพิเศษ

- **การลงทุนทางบริษัท:** บริษัทอาจจ่ายเงินปันผลโดยการลงทุนในโครงการหรือธุรกิจอื่นๆ ที่สามารถสร้างมูลค่าให้กับบริษัทและผู้ถือหุ้นได้

แต่ละรูปแบบของการจ่ายเงินปันผลมีข้อดีและข้อเสียต่างกัน การเลือกใช้รูปแบบที่เหมาะสมกับความต้องการและวัตถุประสงค์ของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญในการกำหนดนโยบายเงินปันผลของบริษัท

การวิเคราะห์กรณีศึกษา

บริษัท XYZ ได้รับโอกาสใหม่ในการลงทุนในโครงการพัฒนาฟาร์มพืชอินทรีย์ในพื้นที่เสี่ยงจังหวัดเหนือของประเทศ โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตฟาร์มพืชอินทรีย์และสร้างผลผลิตที่มีคุณภาพสูงขึ้น เราจะตรวจสอบโครงการนี้เพื่อดูว่ามีความเป็นไปได้ทางการเงินและหลักการหรือไม่

วัตถุประสงค์
การประเมินโครงการลงทุนนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ:

1. ทำความเข้าใจเกี่ยวกับโครงการและธุรกิจของฟาร์มพืชอินทรีย์
2. วิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการ
3. กำหนดกลยุทธ์และแผนการดำเนินงาน

ข้อมูลโครงการ

- เงินลงทุนเริ่มต้น: 1,000,000 บาท
- รายได้ต่อปี: 300,000 บาท
- รายจ่ายต่อปี: 200,000 บาท
- ระยะเวลาการคืนทุน: 5 ปี

วิเคราะห์

1. NPV (Net Present Value): โครงการนี้มีค่า NPV เป็นบวกหรือลบ?
2. IRR (Internal Rate of Return): อัตราผลตอบแทนภายในที่เกิดขึ้นจากโครงการนี้คือเท่าไร?
3. PB (Payback Period): ระยะเวลาที่ใช้ในการคืนทุนคือเท่าไร?

การสรุป

โครงการมีความเป็นไปได้ทางการเงินที่ดี โดย NPV เป็นบวก และ IRR มากกว่าค่าใช้จ่ายที่กำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม ควรพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและความเป็นไปได้ทางธุรกิจในอนาคตด้วยด้วยการตัดสินใจในการลงทุนและดำเนินโครงการต่อไป

นโยบายและแนวทางการแก้ไข

1. ควรสร้างแผนการทำงานและแผนการดำเนินการที่ชัดเจน
2. ประเมินความเสี่ยงและสร้างแผนการจัดการความเสี่ยง

3. ตรวจสอบและปรับปรุงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การวิเคราะห์กรณีศึกษาข้างต้นช่วยให้เข้าใจว่าโครงการมีความเป็นไปได้ทางการเงินและหลักการหรือไม่ และจะช่วยให้ตัดสินใจในการลงทุนและดำเนินโครงการต่อไปในอนาคต

สรุป

ในการบริหารจัดการด้านการเงินของธุรกิจสามารถนำเครื่องมือทางการเงินในการบริหารด้าน ส่วนของเจ้าของ อันเป็นเครื่องมือการเงินต่างๆ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและ ยั่งยืน นี้นำถึงการวางแผนการเงินส่วนบุคคลที่ปรับให้เข้ากับวัตถุประสงค์และเป้าหมายธุรกิจ เช่น การลงทุน การออมเงิน และแผนการเงินที่เกี่ยวกับกิจกรรมเกษตรหรือการเลี้ยงสัตว์ เพื่อให้เกิดความ เข้าใจและบริหารจัดการเงินให้เหมาะสมกับสถานการณ์และเป้าหมายของธุรกิจ อัตราส่วนวัด ความสามารถในการทำกำไรเป็นตัวชี้วัดที่สำคัญในการประเมินความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ เช่น อัตรากำไรสุทธิ อัตรากำไรขั้นต้น และมาร์จิ้น เครื่องมือการประเมินการลงทุน เช่น NPV, IRR, ARR, PB, และ PI ช่วยในการประเมินความเป็นไปได้และมูลค่าของโครงการ ทฤษฎีการเงินสมัยใหม่ เช่น ทฤษฎีตัวแทนและหลักการบริหารสภาพองค์กร มีบทบาทสำคัญในการบริหารจัดการทรัพยากร การเงินโดยให้ความมั่นใจและความพึงพอใจให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน นโยบายเกี่ยวกับการแจกเงินปันผลแบบต่างๆ รวมถึงขั้นตอนและรูปแบบในการจ่ายเงินปันผล ช่วยใน การจัดสรรกำไรอย่าง ถูกต้อง การวิเคราะห์กรณีศึกษาให้ข้อมูลและความเข้าใจจริงๆ เพื่อการเรียนรู้และปรับปรุงกลยุทธ์ การเงิน ผ่านการนำเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ ผู้เจ้าของธุรกิจจะสามารถใช้ทรัพยากรการเงินได้ อย่างมีประสิทธิภาพ ตัดสินใจอย่างมีเหตุผล และกระตุ้นการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน

เอกสารอ่านประกอบ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2556). การวิเคราะห์งบการเงิน https://weblink.set.or.th/dat/vdoArticle/attachFile/AttachFile_1472551305959.pdf

แบบฝึกหัด

1. ให้นักศึกษาค้นหาข้อมูลงบการเงินและวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร
2. โปรดระบุขั้นตอนการจ่ายเงินปันผล

เอกสารอ้างอิง

- สุขวงษ์, วลัยลักษณ์. (2021). "การเปรียบเทียบการลงทุนของธุรกิจขนส่งที่ใช้รถเทอร์เลอร์ดัมพ์และพื้นเรียบ" *Chulalongkorn University Theses and Dissertations (Chula ETD)*. 7853.
<https://digital.car.chula.ac.th/chulaetd/7853>
- Al Maqtari, F. A., Farhan, N. H., Al-Hattami, H. M., & Khalid, A. S. (2020). Impact of country-level corporate governance on entrepreneurial conditions. *Cogent Business & Management*, 7(1), 1797261.
- Muldoon, J., Skorodziyevskiy, V., Gould, A. M., & Joullié, J. E. (2024). Agency theory and social entrepreneurship: An axe that needs sharpening. *The International Journal of Entrepreneurship and Innovation*, 14657503241242344.
- Nasution, Y. A., & Yusleny, Y. (2023). Financial Performance Measurement U s i n g Profitability Ratios And Liquidity Ratios. In *Proceeding Medan International Conference on Economic and Business* (Vol. 1, pp. 1730-1741).
- Poonia, S., Singh, A. K., Singh, D., & Gaur, J. K. (2023). Estimation of a business model of Animal feed solar cooker for entrepreneurship development.
- Wijaya, L. I., & Murhadi, W. R. (2023). Ownership Structure on Dividend Policy in The Indonesian Stock Exchange. *Journal of Entrepreneurship and Business*, 4(2), 93-102.

บทที่ 7

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมเป็นกระบวนการสำคัญในการบริหารจัดการทรัพยากรการเงินของธุรกิจ เพื่อให้มีความเสถียรและเติบโตได้อย่างยั่งยืน ดังนั้น การวิเคราะห์และการกำหนดโครงสร้างเงินทุนเป็นขั้นตอนที่สำคัญที่ต้องดำเนินการให้เป็นอย่างดี โดยการเลือกและการจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมมีความสำคัญอย่างมาก เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการและวัตถุประสงค์ของธุรกิจในระยะยาว ทฤษฎีเกี่ยวกับโครงสร้างของเงินทุนและการคำนวณค่าของทุนเป็นเครื่องมือที่ช่วยให้ผู้บริหารเข้าใจโครงสร้างและรูปแบบการเงินของธุรกิจอย่างเป็นระบบและเป็นวิธีที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเงินทุนในองค์กร การรู้เรื่องนี้จะช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดการเงินทุนได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการขยายธุรกิจของตนออกไปในตลาดได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ และนำไปสู่ความสำเร็จในระยะยาว

การวิเคราะห์และการกำหนดโครงสร้างเงินทุนในธุรกิจ

การวิเคราะห์และกำหนดโครงสร้างเงินทุนในธุรกิจเป็นกระบวนการที่เน้นการสร้าง ความเข้าใจในการใช้เงินทุนในธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการวิเคราะห์จะให้ข้อมูลเกี่ยวกับแหล่งที่มาของเงินทุนและการใช้งานของมัน ซึ่งช่วยให้ผู้บริหารเข้าใจเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงสร้างเงินทุนของธุรกิจ การกำหนดโครงสร้างเงินทุนนั้นเป็นขั้นตอนที่จำเป็นในการเลือกวิธีการจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจ เช่น การออกหุ้นหรือการกู้ยืมเงิน ซึ่งการทำให้โครงสร้างเงินทุนเหมาะสมจะช่วยให้ธุรกิจมีความเสถียรและสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

การวิเคราะห์และกำหนดโครงสร้างเงินทุนในธุรกิจมีความสำคัญเนื่องจากสามารถช่วยให้ธุรกิจทราบถึงความสามารถในการจัดหาเงินทุนอย่างเหมาะสมและปรับเปลี่ยนได้ตามเป้าหมายของธุรกิจได้อย่างเหมาะสม การวางแผนเพื่อมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมยังช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจและเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ในระยะยาว ดังนั้น การวิเคราะห์และกำหนดโครงสร้างเงินทุนในธุรกิจเป็นขั้นตอนสำคัญที่ผู้บริหารควรให้ความสำคัญและดำเนินการอย่างรอบคอบเพื่อให้ธุรกิจสามารถเติบโตและประสบความสำเร็จในระยะยาวได้ในที่สุด

วิธีการเลือกและการจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจ

วิธีการเลือกและจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจมีขั้นตอนดังนี้:

1. วิเคราะห์ความต้องการเงินทุน: ทำการวิเคราะห์ความต้องการเงินทุนของธุรกิจที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และแผนการขยายธุรกิจในระยะยาว นำเสนอแผนการใช้จ่ายเงินในการพัฒนาธุรกิจอย่างเหมาะสม (Pestonji, C., 2024)

2. การเลือกและการประเมินตัวเลือกที่เหมาะสม: สํารวจและประเมินตัวเลือกการจัดหาเงินทุนที่เป็นไปได้ เช่น การกู้ยืมเงิน, การขายหุ้น, หรือการเข้าร่วมพันธมิตรกับนักลงทุน ให้คำนึงถึงเงื่อนไขและความสามารถในการจัดหาเงินทุน

3. การปรับทางเลือก: พิจารณาและปรับทางเลือกการเงินตามความเหมาะสมและความต้องการของธุรกิจ โดยพิจารณาความเสี่ยง, เงื่อนไขการกู้ยืม, และผลกระทบต่อโครงสร้างทางการเงินของธุรกิจ

4. การเตรียมตัว: จัดเตรียมเอกสารและข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เช่น รายงานการเงิน, แผนธุรกิจ, และข้อมูลการเงินทางการค้า เพื่อเสนอและได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุน

5. การนำเสนอและการต่อรอง: นำเสนอแผนธุรกิจและความต้องการเงินทุนต่อผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนที่เป็นไปได้ และเข้าร่วมกระบวนการต่อรองเพื่อความเหมาะสมและเป้าหมายที่มีประสิทธิภาพ

ด้วยขั้นตอนเหล่านี้ ธุรกิจจะสามารถเลือกและจัดหาเงินทุนอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพื่อ การพัฒนาและเติบโตของธุรกิจได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ

เช่น บริษัท XYZ ที่กำลังวางแผนที่จะขยายธุรกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในตลาดภาคตะวันออก การวิเคราะห์ความต้องการเงินทุนแสดงให้เห็นว่าต้องการเงินทุนเพื่อการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ใหม่ การจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมสามารถทำได้โดยการเข้าร่วมกับธนาคารสำหรับการกู้ยืมเงินทุนหมุนเวียน และการจัดการกับนักลงทุนท้องถิ่นที่สนใจเข้าร่วมลงทุนในโครงการ ผู้บริหารจึงเตรียมเอกสารแผนธุรกิจและข้อมูลการเงินที่เป็นประโยชน์ในการนำเสนอและต่อรองกับธนาคารและนักลงทุน หลังจากนั้นจึงนำเสนอแผนการที่มีเหตุผลและการสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน โดยเลือกใช้เงินทุนที่ได้รับอนุมัติให้ใช้ตามแผนการที่เสนอไว้ เช่น การกู้ยืมเงินทุนหมุนเวียนจากธนาคารและการขายหุ้นใหม่เพิ่มเติมในบริษัท ด้วยวิธีการเลือกและจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมเหล่านี้ บริษัท XYZ สามารถขยายธุรกิจได้อย่างมั่นคงและเชื่อถือได้ในตลาดใหม่

ทฤษฎีโครงสร้างของเงินทุน

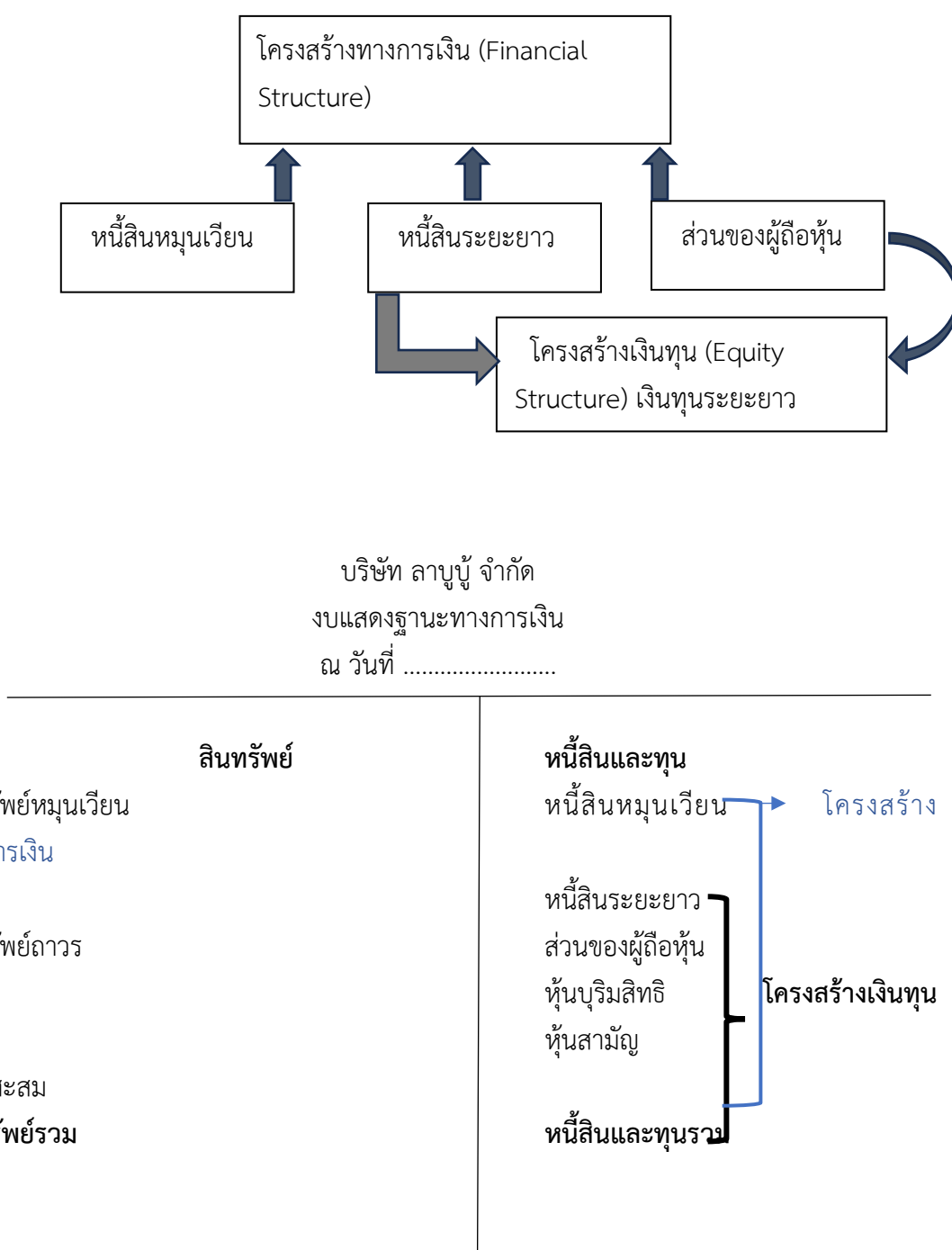
ทฤษฎีโครงสร้างของเงินทุนเป็นแนวคิดที่ใช้ในการวิเคราะห์ว่าเงินทุนขององค์กรถูกใช้อย่างไร และถูกแบ่งให้กับส่วนประกอบต่างๆ ของธุรกิจอย่างไร หรือเป็นแนวคิดที่วิเคราะห์ว่าทรัพยากรทางการเงินมีอยู่ในรูปแบบใดในองค์กร ทฤษฎีนี้มักจะใช้ในการกำหนดแผนการเงินและการลงทุนขององค์กร เพื่อให้มีการใช้เงินทุนในทางที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ (กมลวรรณ รอดหรั่ง, 2564)

ทฤษฎีโครงสร้างของเงินทุนมีหลักการหลักอยู่ 3 ข้อ ได้แก่:

1. **การเงินหนี้ (Debt Financing):** เป็นการขอยืมเงินจากสถาบันการเงินหรือบุคคลที่มีเงิน โดยมักจะมีการชำระเงินเบี้ยเพิ่มขึ้นในอนาคต เช่น การกู้ยืมเงินจากธนาคารหรือการออกหุ้นกู้

2. **การเงินทางทุน (Equity Financing):** เป็นการขายหุ้นในบริษัทให้กับนักลงทุน โดยนักลงทุนจะได้รับสิทธิและเป็นเจ้าของบางส่วนของบริษัท รายได้ของบริษัทไม่ต้องชำระเบี้ย แต่ต้องแบ่งปันกำไร
3. **การเงินรวม (Mixed Financing):** เป็นการผสมผสานระหว่างการเงินหนี้และการเงินทางทุน เพื่อให้ได้โครงสร้างการเงินที่สมดุลและเหมาะสมกับความเสี่ยงและอำนาจในการตัดสินใจขององค์กร

โครงสร้างของเงินทุน หมายถึง เงินทุนทั้งหมดที่ธุรกิจจัดหามาเพื่อใช้ในการบริหารงานธุรกิจ ประกอบด้วย



โดยการใช้ทฤษฎีโครงสร้างของเงินทุน องค์กรสามารถวางแผนการเงินและการลงทุนให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพได้อย่างมั่นคง และสามารถปรับเปลี่ยนโครงสร้างการเงินตามความเหมาะสมและเป้าหมายของธุรกิจได้ในระยะยาว

ค่าของทุน

ค่าของทุน (Cost of Capital) หมายถึง อัตราส่วนร้อยละของเงินที่บริษัทต้องจ่ายเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นและเจ้าหนี้ ซึ่งใช้ในการเป็นตัวกลางในการประเมินความสมรรถและความเสี่ยงของการลงทุน ค่าของทุนจะคำนวณขึ้นอยู่กับการคาดการณ์ความผันผวนของกำไรและความเสี่ยงในการลงทุน โดยมักจะมีสองประเภทหลัก ได้แก่:

1. **ค่าของทุนสูงสุด (Cost of Equity):** คือ อัตราส่วนของกำไรที่ต้องใช้ในการเสี่ยงเท่ากับการลงทุนในหุ้นของบริษัท ซึ่งมักจะใช้วิธีการประเมินค่าความเสี่ยงทางทุน (CAPM) เพื่อคำนวณหาค่านี้ โดยพิจารณาอัตราความเสี่ยงของหุ้นเทียบกับตลาดที่มีเป้าหมาย และอัตราค่าเงินสดไม่มีความเสี่ยง (Risk-Free Rate)

2. **ค่าของทุนต่ำสุด (Cost of Debt):** คือ อัตราส่วนของดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายในการกู้ยืมเงินจากเจ้าหนี้ ส่วนใหญ่ใช้อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันที่ต้องจ่ายในตลาดเงิน เป็นตัวคำนวณค่านี้

โดยทั่วไปแล้ว บริษัทมักจะมีค่าของทุนเฉลี่ย (Weighted Average Cost of Capital - WACC) ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของค่าของทุนสูงสุดและต่ำสุด เป็นตัวบ่งชี้ค่าของทุนที่ต้องใช้สำหรับการลงทุนทั้งหมดของบริษัท การคำนวณ WACC ใช้เป็นตัวสำหรับการวางแผนการเงินและการตัดสินใจในการลงทุนในโครงการใหม่ๆ และการลงทุนในโครงการเดิมที่ต้องมีการเติบโตในอนาคต

การคำนวณค่าของทุน (Cost of Capital) เป็นขั้นตอนสำคัญในการวางแผนการเงินและการตัดสินใจในธุรกิจ มันมีประโยชน์หลายด้านดังนี้:

1. **การตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุน:** ทราบค่าของทุนช่วยในการประเมินความเสี่ยงและราคาที่เหมาะสมของโครงการหรือการลงทุนใหม่ ซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถตัดสินใจว่าจะลงทุนในโครงการดังกล่าวหรือไม่

2. **การวางแผนการเงิน:** ค่าของทุนช่วยในการกำหนดแผนการเงินในองค์กร โดยช่วยให้เสถียรภาพในการเงิน และช่วยในการกำหนดวิธีการจัดหาเงินทุนที่เหมาะสม

3. **การวิเคราะห์โครงสร้างทุน:** ค่าของทุนช่วยในการวิเคราะห์โครงสร้างของเงินทุนในองค์กร ซึ่งช่วยในการจัดการทุนให้มีประสิทธิภาพและเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้น

4. **การประเมินความคุ้มค่าของโครงการ:** ค่าของทุนช่วยในการประเมินความคุ้มค่าของโครงการ โดยเปรียบเทียบกับระหว่างรายได้ที่คาดว่าจะได้รับกับค่าของทุนที่ต้องใช้

5. **การวางแผนการลงทุน:** ทราบค่าของทุนช่วยในการวางแผนการลงทุนในระยะยาว โดยช่วยให้สามารถปรับเปลี่ยนแผนการเงินตามเป้าหมายและเสถียรภาพของตลาดได้อย่างเหมาะสม

ดังนั้น การนำค่าของทุนมาใช้ประโยชน์ช่วยให้บริษัทมีการวางแผนการเงินที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการพัฒนาและเติบโตในอนาคต

วิธีการคำนวณ CAPM (Capital Asset Pricing Model)

CAPM (Capital Asset Pricing Model) เป็นวิธีที่ใช้ในการประมาณค่าอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สินทางการเงิน (financial asset) โดยพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการถือครองทรัพย์สินเหล่านั้น (Poncet, P., & Portait, R., 2022) การคำนวณ CAPM ใช้สูตรดังนี้:

$$R_i = R_f + \beta_i(R_m - R_f)$$

โดยที่:

- R_i คือ อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สิน i
- R_f คือ อัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัย (risk-free rate) เช่น อัตราดอกเบี้ยของหลักทรัพย์รัฐบาล
- β_i คือ ความเสี่ยงระบบ (beta) ของทรัพย์สิน i เป็นค่าที่บ่งบอกถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดรวม (market)
- R_m คือ อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากตลาดรวม
- $R_m - R_f$ คือ พรีเมียมที่ต้องการจ่ายเพื่อค่าเสี่ยงที่ไม่สามารถป้องกันได้

โดย $R_m - R_f$ จะเรียกว่า Market Risk Premium ซึ่งเป็นค่าเพิ่มเติมที่ต้องการจ่ายเพื่อการลงทุนในตลาดรวมเมื่อเปรียบเทียบกับการลงทุนในหลักทรัพย์ปลอดภัย โดยธรรมชาติการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงกว่าจะต้องมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่า ดังนั้น ค่า $R_m - R_f$ จึงเป็นมากกว่าศูนย์ โดยในการคำนวณ CAPM จะมีขั้นตอนดังนี้:

1. กำหนดค่า R_f คือ อัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัย เช่น อัตราดอกเบี้ยของหลักทรัพย์รัฐบาลที่มีระยะเวลาคงที่
2. หาค่า β_i โดยการวัดความเสี่ยงระบบของทรัพย์สิน i เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดรวม ซึ่งสามารถคำนวณได้จากการวิเคราะห์ปริมาณข้อมูลทางการเงิน
3. กำหนดค่า R_m คือ อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากตลาดรวม ซึ่งสามารถใช้หลักการวิเคราะห์ข้อมูลปริมาณหรือการประมาณค่าได้
4. นำค่า R_f , β_i , และ R_m มาใช้ในสูตรเพื่อคำนวณหาค่า R_i ที่เป็นอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สิน i

สำหรับตัวอย่างการคำนวณ CAPM

สมมติว่า

$$R_f \text{ (อัตราดอกเบี้ยปลอดภัย)} = 2\%$$

- R_m (อัตราผลตอบแทนของตลาดรวม) = 8%
- β_i (ความเสี่ยงระบบของหลักทรัพย์ i) = 1.5

แทนค่าที่กำหนดในสูตร:

$$Ri = 0.02 + 1.5 \times (0.08 - 0.02)$$

คำนวณ:

$$Ri = 0.02 + 1.5 \times 0.06 = 0.02 + 0.09 = 0.11 = 11\%$$

ดังนั้น อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สิน i คือ 11%

วิธีการคำนวณ WACC (Weighted Average Cost of Capital)

WACC (Weighted Average Cost of Capital) เป็นวิธีที่ใช้ในการคำนวณค่าเฉลี่ยของทุนที่ถูกต้องที่สุดที่บริษัทต้องจ่ายเพื่อรับเงินทุนทั้งหมดที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจของตน (Yashin, S. N., Koshelev, E. V., Yagunova, N. A., Kuznetsov, V. P., & Romanovskaya, E. V., 2021) การคำนวณ WACC ใช้สูตรดังนี้:

$$WACC = \frac{E}{V} \cdot Re + \frac{D}{V} \cdot Rd \cdot (1 - Tc)$$

โดยที่:

- $WACC$ คือ ค่าเฉลี่ยของทุนที่ถูกต้องที่สุด (Weighted Average Cost of Capital)
- E คือ มูลค่าของหุ้นทางการเงิน (Equity)
- V คือ มูลค่ารวมของหนี้และทุนทางการเงิน (Value of the Firm)
- Re คือ อัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุนในหุ้น (Cost of Equity)
- D คือ มูลค่าของหนี้ (Debt)
- Rd คือ อัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากหนี้ (Cost of Debt)
- Tc คือ อัตราภาษีบริษัท (Corporate Tax Rate)

สามารถสรุปขั้นตอนในการคำนวณ WACC ได้ดังนี้:

1. หาค่า E และ D คือ มูลค่าของหุ้นทางการเงิน (Equity) และ หนี้ (Debt) ของบริษัท
2. หาค่า V คือ มูลค่ารวมของหนี้และทุนทางการเงิน (Value of the Firm) โดย $V = E + D$
3. กำหนดค่า Re คือ อัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุนในหุ้น ซึ่งสามารถคำนวณได้โดยใช้ CAPM หรือวิธีการอื่น ๆ ที่เหมาะสม
4. กำหนดค่า Rd คือ อัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากหนี้ ซึ่งสามารถคำนวณได้โดยการพิจารณาอัตราดอกเบี้ยที่เสนอในตลาด
5. หาค่า Tc คือ อัตราภาษีบริษัท ซึ่งเป็นเปอร์เซ็นต์ของกำไรที่บริษัทต้องชำระภาษี
6. นำค่า E, V, Re, D, Rd, Tc มาใช้ในสูตรเพื่อคำนวณ WACC

ตัวอย่างการคำนวณ WACC

สมมติว่า:

$$E \text{ (มูลค่าหุ้น)} = \$1,000,000$$

$$D \text{ (มูลค่าหนี้)} = \$500,000$$

$$Re \text{ (อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้น)} = 10\%$$

$$Rd \text{ (อัตราผลตอบแทนจากหนี้)} = 5\%$$

$$Tc \text{ (อัตราภาษีบริษัท)} = 30\%$$

หาค่า V (มูลค่ารวม):

$$V = E + D = 1,000,000 + 500,000 = 1,500,000$$

นำค่า V มาใช้ในสูตร WACC

$$WACC = \frac{1,000,000}{1,500,000} \times 0.10 + \frac{500,000}{1,500,000} \times 0.05 \times (1 - 0.30)$$

คำนวณ

$$WACC = (0.6667 \times 0.10) + (0.3333 \times 0.05 \times 0.70)$$

$$WACC = (0.0667) + (0.0117)$$

$$WACC = 0.0784 = 7.84\% \quad WACC = 0.0784 = 7.84\%$$

ดังนั้น WACC ในกรณีนี้คือ 7.84%

กรณีศึกษา

1. บริษัทผู้ผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า XYZ:

- **ปัญหา:** บริษัท XYZ เห็นโอกาสในการขยายธุรกิจโดยการเข้าสู่ตลาดใหม่ ตัวเลือกที่มีอยู่คือการขยายการผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า แต่การลงทุนในโครงการนี้ต้องการคำนวณค่าของทุนเพื่อประเมินความสามารถในการทำกำไรและความเสี่ยงของโครงการเพื่อให้สามารถตัดสินใจว่าการลงทุนนี้มีความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เหมาะสมหรือไม่
- **วิธีการ:** การคำนวณค่าของทุนสามารถทำได้โดยใช้วิธีการคำนวณ CAPM (Capital Asset Pricing Model) เพื่อประมาณค่าของทุนของหุ้น และโครงสร้างของทุนสามารถใช้ WACC (Weighted Average Cost of Capital) เพื่อหาค่าเฉลี่ยของทุนที่ถูกต้องที่สุดสำหรับโครงการ

2. ธนาคาร ABC:

- **ปัญหา:** ธนาคาร ABC กำลังพิจารณาการเสนออัตราดอกเบี้ยใหม่สำหรับสินเชื่อที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าธนาคารอื่น ๆ ในตลาด ค่าของทุนจะช่วยให้พวกเขาประเมินความเสี่ยงและกำไรที่เป็นไปได้ของการให้สินเชื่อแบบใหม่

- **วิธีการ:** การคำนวณค่าของทุนสามารถทำได้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันของตลาด เพื่อประมาณค่าของทุนของหนี้ และการวิเคราะห์ความเสี่ยงสามารถใช้วิธีการประมาณการผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับการให้สินเชื่อใหม่

3. บริษัทขนส่งและโลจิสติกส์ DEF:

- **ปัญหา:** DEF กำลังใช้แผนการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้ทุนในการปรับปรุงสายการผลิตและการจัดส่ง การคำนวณค่าของทุนจะช่วยให้การตัดสินใจเกี่ยวกับแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมที่สุดสำหรับโครงการนี้
- **วิธีการ:** การคำนวณค่าของทุนสามารถทำได้โดยใช้ WACC เพื่อประมาณค่าของทุนทั้งหมดที่ใช้ในโครงการ และการวิเคราะห์ความเสี่ยงสามารถใช้เทคนิคต่าง ๆ เช่น Sensitivity Analysis เพื่อประมาณค่าผลกระทบของปัจจัยต่าง ๆ ต่อผลการลงทุน

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนสุดท้าย

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนสุดท้ายเป็นขั้นตอนสำคัญในการจัดการธุรกิจที่มุ่งเน้นที่จะสร้างความเสถียรและความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน หลังจากทำการวิเคราะห์และพิจารณาแหล่งเงินทุนทั้งหมดที่เป็นทางเลือกแล้ว ขั้นตอนสุดท้ายคือการกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมที่สุดสำหรับธุรกิจของคุณ (Hearn, B., Tauringana, V., & Ntim, C., 2024 ; Al-Haddad, L. M., Saidat, Z., Seaman, C., & Gerged, A. M., 2024) โดยมีขั้นตอนหลักดังนี้:

1. **การเลือกและการจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม:** ให้พิจารณาและเลือกแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจของคุณ ซึ่งอาจเป็นการกู้ยืมเงินจากธนาคาร หรือการระดมทุนจากการขายหุ้น หรือแม้กระทั่งการใช้เงินทุนส่วนตัว
2. **การกำหนดสัดส่วนของแหล่งเงินทุน:** หลังจากเลือกแหล่งเงินทุนแล้ว คุณจะต้องกำหนดสัดส่วนของแต่ละแหล่งเงินทุนในโครงสร้างเงินทุน โดยพิจารณาความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
3. **การปรับโครงสร้างเงินทุน:** คุณอาจต้องทำการปรับโครงสร้างเงินทุนเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ธุรกิจหรือสภาพแวดล้อมภายนอก เพื่อให้โครงสร้างเงินทุนยังคงเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของธุรกิจ
4. **การประเมินความเสี่ยง:** หลังจากกำหนดโครงสร้างเงินทุนสุดท้ายแล้ว คุณจะต้องประเมินความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นตามโครงสร้างที่กำหนด เพื่อจัดเตรียมการดำเนินการและการจัดการความเสี่ยงในอนาคต

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนสุดท้ายเป็นขั้นตอนที่ต้องใช้การวิเคราะห์และการพิจารณาอย่างรอบคอบ เพื่อให้เกิดโครงสร้างที่เหมาะสมและสอดคล้องกับเป้าหมายและยุทธศาสตร์ของธุรกิจในระยะยาว

สรุป

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมเป็นกระบวนการสำคัญในการบริหารธุรกิจเพื่อให้มีความยั่งยืนและเติบโตอย่างมั่นคง กระบวนการนี้ประกอบด้วยหลายขั้นตอนที่สำคัญ ซึ่งเริ่มต้นด้วย

การวิเคราะห์และกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมกับธุรกิจ ซึ่งสามารถทำได้โดยการประเมินระดับความเสี่ยงและโอกาสของธุรกิจ เพื่อหาวิธีการเลือกและจัดหาเงินทุนที่เหมาะสมที่สุดตามความต้องการของธุรกิจ จากนั้นจะทำการคำนวณ WACC (Weighted Average Cost of Capital) ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของอัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุนในหุ้นและหนี้ของธุรกิจ การคำนวณนี้จำเป็นต้องใช้ข้อมูลต่าง ๆ เช่น อัตราดอกเบี้ยปลอดภัย (risk-free rate) และอัตราผลตอบแทนจากตลาดรวม (market rate of return) นอกจากนี้ยังมีการคำนวณค่าเฉลี่ยของอัตราผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุนในหุ้นและหนี้ โดยใช้ CAPM (Capital Asset Pricing Model) และนำมาบวกกันตามน้ำหนักของหุ้นและหนี้ในโครงสร้างทั้งหมดของเงินทุน โดยเมื่อได้ WACC แล้ว จะช่วยในการตัดสินใจในการลงทุน การขยายธุรกิจ หรือกำหนดยุทธศาสตร์การเงินอื่น ๆ อีกมากมาย ทั้งนี้การนำเครื่องมือเหล่านี้ไปใช้งานอย่างเหมาะสมจะช่วยให้ธุรกิจสามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอกได้อย่างมีประสิทธิภาพและความแข็งแกร่ง

แบบฝึกหัด

การกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมเป็นขั้นตอนสำคัญในการจัดการธุรกิจ นักศึกษาควรทำแบบฝึกหัดเพื่อฝึกการกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมในสถานการณ์ต่าง ๆ ต่อไปนี้

1. กำหนดโครงสร้างเงินทุน: สมมติว่าคุณเป็นผู้บริหารบริษัทเริ่มต้นที่ต้องการขยายธุรกิจของคุณ แต่คุณต้องการกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจของคุณ คุณจะเลือกใช้แหล่งเงินทุนใดและให้มีการส่วนประกอบในโครงสร้างเงินทุนอย่างไรเพื่อให้เหมาะสมกับแผนการขยายธุรกิจของคุณ?
2. การเลือกแหล่งเงินทุน: ในสถานการณ์ที่คุณต้องการขยายธุรกิจ คุณต้องเลือกแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมที่สุดสำหรับธุรกิจของคุณ โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ เช่น อัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยง และเงื่อนไขการกู้ยืม คุณจะเลือกแหล่งเงินทุนใดและเพราะเหตุใด?
3. การคำนวณค่าทุน: ค่าทุนของแหล่งเงินทุนแต่ละแหล่งมีความสำคัญในการกำหนดโครงสร้างเงินทุน คุณจะต้องคำนวณค่าทุนของแต่ละแหล่งเงินทุนเพื่อให้เห็นภาพรวมของค่าทุนทั้งหมดที่ผูกพันกับโครงสร้างเงินทุนของคุณ
4. การประเมินความเสี่ยง: การกำหนดโครงสร้างเงินทุนยังต้องพิจารณาความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น คุณจะต้องประเมินความเสี่ยงของแต่ละแหล่งเงินทุนและพิจารณาว่าคุณพร้อมจะรับความเสี่ยงนั้นหรือไม่
4. การกำหนดโครงสร้างเงินทุนสุดท้าย: จากการพิจารณาและการคำนวณค่าทุนและความเสี่ยง คุณจะกำหนดโครงสร้างเงินทุนสุดท้ายที่เหมาะสมกับธุรกิจของคุณโดยมีการเตรียมรับมือกับความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

หลังจากที่นักศึกษาทำแบบฝึกหัดนี้เสร็จแล้วจะมีความเข้าใจเพิ่มเติมเกี่ยวกับวิธีการกำหนดโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจและจะมีความสามารถในการวางแผนและการตัดสินใจทางการเงินที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

เอกสารอ้างอิง

- กมลวรรณ รอดหรั่ง. (2564). การ วิเคราะห์ โครงสร้าง เงิน ทุน ของ อุตสาหกรรม เป้าหมาย ที่มี ศักยภาพ เป็น ปัจจัย ขับเคลื่อน เศรษฐกิจ ใน ตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย. คณะการ จัดการการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยบูรพา.
- Al-Haddad, L. M., Saidat, Z., Seaman, C., & Gerged, A. M. (2024). Does capital structure matter? Evidence from family-owned firms in Jordan. *Journal of Family Business Management*, 14(1), 64-76.
- Hearn, B., Tauringana, V., & Ntim, C. (2024). Private equity and entrepreneurial investments: understanding the determinants of founder-CEO succession in the Caribbean. *Entrepreneurship & Regional Development*, 36(3-4), 386-415.
- Pestonji, C. (2024). การ กำหนด โครงสร้าง เงิน ทุน ใน อุตสาหกรรม บริการ ภายใต้ สถานการณ์ โคว วิด-19. *Suranaree Journal of Social Science*, 18(1), 1-16.
- Poncet, P., & Portait, R. (2022). The capital asset pricing model. In *Capital Market Finance: An Introduction to Primitive Assets, Derivatives, Portfolio Management and Risk* (pp. 929-962). Cham: Springer International Publishing.
- Yashin, S. N., Koshelev, E. V., Yagunova, N. A., Kuznetsov, V. P., & Romanovskaya, E. V. (2021). The Weighted Average Cost of Capital for the Analysis of Innovative Projects Integrated into the Company. *Economic Issues of Social Entrepreneurship*, 103-111.

บทที่ 8

ปัญหาทางการเงินที่ธุรกิจต้องเผชิญ

การเพิ่มความเข้มแข็งให้กับธุรกิจในอนาคตของการเงินเป็นสิ่งที่มีความสำคัญอย่างยิ่ง เนื่องจากธุรกิจอาจต้องเผชิญกับปัญหาทางการเงินต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นอย่างไม่คาดคิด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและความยั่งยืนขององค์กรได้อย่างมาก ในกระบวนการวิเคราะห์และการจัดการกับปัญหาทางการเงิน เราจะต้องพิจารณาการวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นอย่างเหมาะสม ซึ่งการวางแผนดังกล่าวจะต้องพิจารณาถึงสถานะปัจจุบันและคาดการณ์เกี่ยวกับภาวะการเงินในอนาคตของธุรกิจด้วยกันนอกจากนี้ เมื่อต้องเผชิญกับปัญหาทางการเงิน ธุรกิจจำเป็นต้องพิจารณาถึงการเข้าถึงและการนำเสนอแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม โดยพิจารณาตามลักษณะและความต้องการของธุรกิจ เช่น การใช้แหล่งเงินทุนระยะสั้นสำหรับการดำเนินงานประจำวัน การใช้แหล่งเงินทุนระยะปานกลางสำหรับการขยายกิจการหรือการลงทุนในโครงการพิเศษ และการใช้แหล่งเงินทุนระยะยาวสำหรับการพัฒนาและการลงทุนในโครงการที่มีมูลค่ายาวนานในอนาคต ในส่วนของตลาดการเงินและสถาบันการเงิน เป็นสิ่งสำคัญที่ธุรกิจต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ เนื่องจากสถาบันการเงินมีบทบาทสำคัญในการจัดหาเงินทุนและการให้บริการทางการเงินต่าง ๆ ซึ่งจะมีผลต่อความสามารถของธุรกิจในการเติบโตและการดำเนินธุรกิจในระยะยาว

การวิเคราะห์และการจัดการกับปัญหาทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจ

การวิเคราะห์และการจัดการกับปัญหาทางการเงินในธุรกิจเป็นกระบวนการสำคัญที่ทำให้ธุรกิจสามารถเผชิญอุปสรรคทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น การวิเคราะห์และการจัดการด้านการเงินควรเริ่มต้นด้วยการระบุปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นในธุรกิจ โดยสามารถทำได้โดยการตรวจสอบและวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธุรกิจ เช่น รายงานการเงิน งบการเงิน และสถิติการเงินอื่น ๆ

เมื่อได้รับข้อมูลทางการเงินที่เพียงพอ การวิเคราะห์ปัญหาทางการเงินสามารถทำได้โดยการใช้เครื่องมือและวิธีการทางการเงินต่าง ๆ เช่น อัตราการเงินระหว่างรอบการชำระหนี้ (debt ratio) หรือ อัตราการส่งเสริมกำไร (profitability ratio) เพื่อให้เข้าใจสภาพการเงินของธุรกิจอย่างละเอียด

หลังจากนั้น การจัดการกับปัญหาทางการเงินสามารถทำได้โดยการใช้ยุทธศาสตร์หลายวิธี เช่น การลดต้นทุนการดำเนินธุรกิจ การเพิ่มรายได้ หรือการสร้างแหล่งเงินทุนใหม่ เพื่อช่วยลดปัญหาทางการเงินและเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจในระยะยาว (Odeyemi, O. ,et al.,2024; Metu, A. G., & Nwogwugwu, U. C. ,2024; IYOHA, A. E., & STEPHEN, E. S. ,2024)

ตัวอย่างของปัญหาทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจได้แก่

1. **ปัญหาสภาพคล่องของเงินสด:** ธุรกิจอาจพบว่ามีปัญหาในการจ่ายหนี้หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกินไปเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้ที่มีอยู่ ซึ่งอาจทำให้มีความต้องการในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อปรับปรุงสภาพคล่องของเงินสดของธุรกิจ

2. **ปัญหาสภาพหนี้สินที่สูง:** การถูกใช้หนี้สินอาจมีความเสี่ยงในการจ่ายดอกเบี้ยสูงหรือการผิดนัด การชำระหนี้ ทำให้ธุรกิจต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม และสามารถก่อให้เกิดปัญหาการเงินในอนาคตได้

3. **ปัญหาความสามารถในการทำกำไร:** ธุรกิจอาจพบว่ามีปัญหาในการทำกำไรหรือมีกำไรที่ไม่เพียงพอเพื่อรองรับค่าใช้จ่ายหรือการลงทุนในการขยายธุรกิจต่อไป

การจัดการกับปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นสามารถทำได้โดยการพิจารณาและปรับปรุงยุทธศาสตร์ทางการเงินของธุรกิจ เช่น การลดต้นทุนโดยการปรับเปลี่ยนกระบวนการหรือการใช้เทคโนโลยีใหม่ เพิ่มรายได้โดยการพัฒนาผลิตภัณฑ์หรือการตลาด หรือการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมผ่านการกู้ยืมหรือการขายหุ้นและหนี้สินใหม่

การวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงิน

การวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงินเป็นกระบวนการที่มุ่งเน้นในการสร้างแผนและกำหนดกิจกรรมที่เหมาะสมเพื่อแก้ไขสถานการณ์ทางการเงินที่มีปัญหาอย่างมีประสิทธิภาพ (Trofymenko, O., Ilyash, O., Kondratiuk, V., & Halkina, S., 2024) ขั้นตอนที่สำคัญของการวางแผนนี้ประกอบด้วย

1. **วิเคราะห์สถานการณ์ปัจจุบัน:** ให้ทำการตรวจสอบและวิเคราะห์สถานการณ์การเงินปัจจุบันของธุรกิจ โดยรวมถึงรายได้ ค่าใช้จ่าย และโครงสร้างหนี้สินและทุน

2. **ระบุปัญหาทางการเงิน:** กำหนดปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นอย่างชัดเจน เช่น สภาพคล่องของเงินสดที่ต่ำหรือการสะสมหนี้สินที่สูงเกินไป

3. **ตั้งเป้าหมาย:** กำหนดเป้าหมายทางการเงินที่ต้องการให้เกิดขึ้น และกำหนดวัตถุประสงค์ที่ต้องการให้การดำเนินการแก้ไขปัญหานั้นเป็นที่ยอมรับ

4. **พิจารณาและเลือกยุทธศาสตร์:** พิจารณาและเลือกวิธีการที่เหมาะสมในการแก้ไขปัญหาทางการเงิน เช่น การลดค่าใช้จ่าย การเพิ่มรายได้ หรือการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติม

5. **วางแผนการดำเนินการ:** กำหนดและวางแผนกิจกรรมที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถทำให้เป้าหมายทางการเงินเป็นจริง และกำหนดระยะเวลาการดำเนินการให้ชัดเจน

6. **ดำเนินการและติดตามผล:** ดำเนินการตามแผนที่กำหนดไว้ และตรวจสอบผลลัพธ์เพื่อให้แน่ใจว่าการดำเนินการมีประสิทธิภาพและสามารถทำให้เป้าหมายทางการเงินเป็นจริงได้

การวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงินเป็นกระบวนการที่ต้องใช้เวลาและการพิจารณาอย่างรอบคอบ เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการแก้ไขสถานการณ์ทางการเงินให้กับธุรกิจ

ตัวอย่างของการวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงินสามารถเป็นได้ดังนี้

ธุรกิจ ABC Co. พบว่ามีปัญหาในสภาพคล่องของเงินสดที่ไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ โดยต้องการแก้ไขปัญหานี้เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการล่าช้าในการชำระหนี้และส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ของธุรกิจ ดังนั้นการวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาด้านการเงินอาจมีขั้นตอนดังนี้

1. **วิเคราะห์สถานการณ์ปัจจุบัน:** ตรวจสอบรายงานการเงินของธุรกิจ เช่น งบการเงิน รายรับ-รายจ่าย และสถิติการเงินอื่น ๆ เพื่อวิเคราะห์สถานการณ์การเงินปัจจุบันและระบุปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้น
2. **ระบุปัญหาทางการเงิน:** กำหนดปัญหาทางการเงินที่เกิดขึ้นอย่างชัดเจน เช่น ความต้องการเงินสดเพิ่มเพื่อการชำระหนี้ในระยะเวลาเร่งด่วน
3. **ตั้งเป้าหมาย:** กำหนดเป้าหมายทางการเงินที่ต้องการให้เกิดขึ้น เช่น การเพิ่มยอดเงินสดในบัญชีธุรกิจเพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้
4. **พิจารณาและเลือกยุทธศาสตร์:** พิจารณาและเลือกวิธีการที่เหมาะสมในการแก้ไขปัญหาด้านการเงิน เช่น การปรับปรุงกระบวนการสินค้าหรือการบริหารจัดการคลังสินค้าเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มกำไร
5. **วางแผนการดำเนินการ:** วางแผนกิจกรรมที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถแก้ไขปัญหาด้านการเงินได้อย่างเร่งด่วน เช่น การจัดทำแผนการปรับปรุงกระบวนการ การเพิ่มขายหรือการลดต้นทุน
6. **ดำเนินการและติดตามผล:** ดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ และตรวจสอบผลลัพธ์เพื่อให้แน่ใจว่าการดำเนินการมีประสิทธิภาพและสามารถทำให้เป้าหมายทางการเงินเป็นจริงได้

ด้วยการดำเนินการและติดตามผลอย่างเป็นระบบ ธุรกิจจะสามารถแก้ไขปัญหาด้านการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถป้องกันปัญหาด้านการเงินในอนาคตได้

ตลาดการเงินและสถาบันการเงิน

ตลาดการเงินเป็นสถานที่ที่ธุรกิจและรัฐบาลมาพบกันเพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการจัดหาเงินทุน และการลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อสร้างรายได้และเพิ่มมูลค่าของทรัพย์สิน เช่น ตลาดหลักทรัพย์ ตลาดเงินเงินกู้ และตลาดอนุพันธ์

สถาบันการเงินเป็นหน่วยงานที่มีบทบาทสำคัญในการจัดหาเงินทุนและการจัดการการเงิน ซึ่งรวมถึงธนาคารพาณิชย์และสหกรณ์ออมทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันภัย และกองทุนรวม ซึ่งเป็นที่มาของเงินที่สำคัญสำหรับธุรกิจและรัฐบาลในการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ ได้อย่างต่อเนื่องและมีความยั่งยืน

ความหมายและประเภทของ สถาบันการเงิน

สถาบันการเงินคือหน่วยงานหรือองค์กรที่มีหน้าที่ในการจัดการเกี่ยวกับการเงินและทรัพยากรการเงินต่าง ๆ เพื่อให้บริการแก่ประชาชน ธุรกิจ หรือรัฐบาล โดยส่วนใหญ่จะมีบทบาทในการจัดหาเงินทุน การจัดการเงิน การลงทุน และการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน สถาบันการเงินมีหลายประเภทของสถาบันการเงินที่มีบทบาทและภารกิจที่แตกต่างกันไปตามลักษณะของกิจการที่พวกเขาดำเนินการ โดยอาจแบ่งได้เป็นหลายประเภทดังนี้

1. **ธนาคารพาณิชย์:** ธนาคารที่ให้บริการทางการเงินแก่บุคคลทั่วไปและธุรกิจ ซึ่งรวมถึงการจัดหาเงินกู้และบริการการเงินอื่น ๆ เช่น การออมเงิน การเปิดบัญชีธนาคาร และการลงทุน
2. **บริษัทหลักทรัพย์:** บริษัทที่ให้บริการในการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น หุ้น พันธบัตร และอื่น ๆ ทั้งในตลาดทุนแบบระหว่างประเทศและภายในประเทศ
3. **บริษัทประกัน:** บริษัทที่ให้บริการในการป้องกันความเสี่ยงทางการเงิน ซึ่งรวมถึงประกันชีวิต ประกันสุขภาพ และประกันทรัพย์สิน
4. **กองทุนรวม:** กองทุนที่เป็นการรวมเงินก้อนโดยนักลงทุนหลาย ๆ คนเพื่อลงทุนในหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น ๆ เพื่อให้ได้ผลตอบแทน
5. **สหกรณ์ออมทรัพย์:** สมาคมที่มีวัตถุประสงค์ในการช่วยเหลือสมาชิกในการออมเงินและการจัดการเงินให้เหมาะสม

สถาบันการเงินมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการพัฒนาสังคม โดยช่วยให้ผู้คนและธุรกิจสามารถเข้าถึงและจัดการเงินอย่างมีประสิทธิภาพได้

ประเภทของแหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนมีหลายประเภท ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็นสามกลุ่มหลัก ๆ ได้ดังนี้

1. **แหล่งเงินทุนระยะสั้น (Short-term Sources of Finance):** ประกอบด้วยเงินทุนที่มีระยะเวลาในการคืนเงินสั้น ๆ ซึ่งมักจะใช้ในการบริหารงบการเงินระยะสั้น โดยมักจะรวมถึงเงินกู้สั้น ๆ หรือเงินทุนจากเครดิตซื้อ ตัวอย่างเช่น เงินกู้สั้น ๆ จากธนาคารหรือการใช้เครดิตจากผู้ขาย
2. **แหล่งเงินทุนระยะปานกลาง (Medium-term Sources of Finance):** เป็นแหล่งเงินทุนที่มีระยะเวลาในการคืนเงินปานกลาง โดยมักจะใช้ในการลงทุนในโครงการหรือกิจกรรมที่มีระยะเวลาดำเนินการปานกลาง แบ่งออกได้เช่นเดียวกับเงินกู้ระยะสั้น และเพิ่มเงินทุนจากหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิที่เสนอขายแก่สาธารณะ และการออกหุ้นโครงสร้าง
3. **แหล่งเงินทุนระยะยาว (Long-term Sources of Finance):** เป็นแหล่งเงินทุนที่มีระยะเวลาในการคืนเงินยาวนาน ซึ่งมักจะใช้ในการลงทุนในโครงการหรือกิจกรรมที่มีระยะเวลายาวนาน และมีความเสี่ยงสูง ตัวอย่างเช่น เงินกู้ระยะยาว หรือการออกหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิที่มีระยะเวลายาว โดยใช้เป็นทุนในธุรกิจและโครงการสำคัญ

แหล่งเงินทุนระยะสั้น

แหล่งเงินทุนระยะสั้น (Short-term Sources of Finance) คือแหล่งเงินที่สามารถใช้ในการดำรงความเป็นอยู่ของธุรกิจในระยะเวลานั้น ๆ โดยมักจะมีระยะเวลาในการคืนเงินสั้น ๆ ไม่เกินหนึ่งปี (Anton, C. E., et.al., 2024) หรืออาจเป็นเงินที่สามารถเรียกคืนได้โดยรวดเร็ว สามารถแบ่งออกได้เป็นหลายรูปแบบตามนี้

1. เงินกู้สั้น ๆ (Short-term Loans): การกู้เงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่น ๆ โดยมักจะมีระยะเวลาคืนเงินไม่เกินหนึ่งปี หรือเป็นเงินกู้ที่สามารถเพิ่มหรือลดได้ตามความต้องการของธุรกิจ
2. เครดิตการค้า (Trade Credit): การให้เงินกู้แก่ลูกค้าโดยผู้ขาย ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถชำระเงินในภายหลังหลังการซื้อสินค้าหรือบริการ
3. เครดิตสำหรับการชำระเงิน (Factoring): การขายบัญชีลูกหนี้ให้กับบริษัทจัดการหนี้ เพื่อให้ได้รับเงินรวดเร็วและลดความเสี่ยงจากการไม่ได้รับเงินจากลูกหนี้ในระยะเวลาที่กำหนด
4. สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (Overdraft): การให้สินเชื่อเกินบัญชีขั้นต่ำโดยธนาคาร ซึ่งช่วยให้ธุรกิจสามารถจ่ายเงินเมื่อมีค่าใช้จ่ายเกินกว่ายอดเงินในบัญชีได้
5. ตั๋วรับเงิน (Promissory Notes): เอกสารสัญญาซึ่งเป็นหนี้สั้น ๆ ที่ระบุยอดเงินที่ต้องชำระภายในระยะเวลาที่กำหนด
6. ตราสารหนี้ภาคเอกชน (Commercial Paper): เอกสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทหรือองค์กรในลักษณะของเงินกู้สั้น ๆ ซึ่งมักถูกซื้อขายในตลาดทุนหนังสือพิมพ์ในระยะเวลานั้น ๆ มักเป็นการออกเพื่อใช้ในการบริหารสภาพคล่อง หรือเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital)

การใช้แหล่งเงินทุนระยะสั้นเหล่านี้ช่วยให้ธุรกิจสามารถบริหารการเงินในระยะสั้นได้อย่างมีประสิทธิภาพและเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต

แหล่งเงินทุนระยะปานกลาง

แหล่งเงินทุนระยะปานกลาง (Medium-term Sources of Finance) เป็นแหล่งเงินทุนที่มีระยะเวลาในการคืนเงินระหว่างระยะสั้นและระยะยาว van (Klyton, A., et.al., 2024) โดยมักมีระยะเวลาในการคืนเงินระหว่างหนึ่งปีถึงห้าปี หรืออาจมีระยะเวลายาวกว่านี้ได้ตามลักษณะของหุ้นหรือสัญญาซึ่งผูกพันกับการขายหนึ่งครั้ง แบ่งเป็นหลายรูปแบบได้ดังนี้

1. เงินกู้ระยะกลาง (Medium-term Loans): การกู้เงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่น ๆ ที่มีระยะเวลาคืนเงินระหว่างหนึ่งปีถึงห้าปี ซึ่งสามารถใช้ในการลงทุนในโครงการหรือซื้อครุภัณฑ์ทางการผลิต
2. ทุนสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ (Equity Financing): การออกหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิใหม่เพื่อเพิ่มเงินทุนของธุรกิจ ซึ่งหุ้นนี้ไม่มีการกำหนดค่าใช้จ่ายในการคืนและไม่มีวันคืนที่แน่นอน และผู้ถือหุ้นสามารถรับสิทธิในการตัดสินใจของธุรกิจ

3. เงินกู้แบบอื่น ๆ (Debentures and Bonds): การเปิดขายหุ้นสำหรับการกู้เงินจากสาธารณะ ซึ่งมักจะมีดอกเบี้ยและเงื่อนไขในการคืนเงินที่แน่นอน เช่น สัญญา Bond หรือ Debenture ที่มีระยะเวลาคืนเงินระหว่างหนึ่งปีถึงห้าปี

การเลือกใช้แหล่งเงินทุนระยะปานกลางเหล่านี้ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมและความต้องการของธุรกิจเพื่อให้สามารถดำเนินกิจการได้อย่างเหมาะสมและมั่นคง

แหล่งเงินทุนระยะยาว

แหล่งเงินทุนระยะยาว (Long-term Sources of Finance) คือแหล่งเงินทุนที่มีระยะเวลาในการคืนเงินยาวนาน โดยมักมีระยะเวลาคืนเงินมากกว่าห้าปี และมักมีลักษณะของการลงทุนที่ยากต่อการถอนหรือยกเลิก เหมาะสำหรับการลงทุนในโครงการหรือสิ่งก่อสร้างที่มีอายุการใช้งานยาวนาน และอาจมีความเสี่ยงที่สูงกว่าแหล่งเงินทุนระยะสั้นและระยะปานกลาง รวมถึงอาจมีค่าใช้จ่ายในระยะยาวที่สูงขึ้นด้วย

แหล่งเงินทุนระยะยาวสามารถแบ่งได้เป็นหลายประเภทดังนี้

1. เงินลงทุนในทุนเรือนหุ้น (Equity Capital): คือการระดมทุนโดยการออกขายหุ้นใหม่ของบริษัท ซึ่งเป็นการนำเงินทุนเข้ามาในธุรกิจโดยไม่มีการกำหนดเวลาในการคืนเงิน และผู้ถือหุ้นสามารถได้รับสิทธิในการลงมติในการบริหารจัดการของบริษัท

2. เงินกู้ระยะยาว (Long-term Loans): คือการกู้เงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงินอื่น ๆ ที่มีระยะเวลาคืนเงินยาวนาน โดยมักมีดอกเบี้ยและเงื่อนไขการคืนเงินที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

3. ตราสารหนี้ระยะยาว (Bonds and Debentures): คือสัญญาสัญญาการกู้ยืมที่มีระยะเวลาคืนเงินยาวนาน โดยอาจมีการออกในรูปแบบของสัญญา Bond หรือ Debenture และมักจะมีอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

4. การระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ (Equity Financing through Stock Market): คือการออกขายหุ้นบริษัทผ่านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อระดมทุนสำหรับธุรกิจโดยการเสนอขายหุ้นใหม่ในตลาดหลักทรัพย์

การเลือกใช้แหล่งเงินทุนระยะยาวขึ้นอยู่กับลักษณะและความต้องการของธุรกิจ และควรพิจารณาถึงความเสี่ยงและความสามารถในการคืนเงินในระยะยาวด้วย

แหล่งเงินทุนมีความหลากหลายและสามารถแบ่งออกเป็นสามประเภทหลัก ๆ ได้แก่ แหล่งเงินทุนระยะสั้นที่มีระยะเวลาคืนเงินสั้น ๆ เหมาะสำหรับการบริหารงบการเงินระยะสั้น เช่น เงินกู้สั้น ๆ และเครดิตซื้อ แหล่งเงินทุนระยะปานกลางที่มีระยะเวลาคืนเงินปานกลาง โดยมักใช้ในโครงการหรือกิจกรรมที่มีระยะเวลาก่อนกลาง และแหล่งเงินทุนระยะยาวที่มีระยะเวลาคืนเงินยาวนาน เหมาะสำหรับการลงทุนในโครงการหรือกิจกรรมที่มีระยะเวลายาวนาน และมีความเสี่ยงสูงขึ้น เช่น เงินกู้ระยะยาว หรือการออกหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิที่มีระยะเวลายาว การเลือกใช้แหล่งเงินทุนที่เหมาะสมจะขึ้นอยู่กับลักษณะและความต้องการของธุรกิจ รวมถึงควรพิจารณาถึงความเสี่ยงและความสามารถในการคืนเงินในระยะยาวด้วย

สรุป

ธุรกิจต้องเผชิญกับหลายปัญหาทางการเงิน เช่น การเงินที่ไม่เพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง การจัดการหนี้ที่ไม่เหมาะสม เปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงจากตลาดการเงินที่ไม่คงที่ การวิเคราะห์และการจัดการกับปัญหาทางการเงินเป็นสิ่งสำคัญที่ธุรกิจต้องทำเพื่อให้สามารถปรับตัวและเผชิญหน้ากับความท้าทายต่าง ๆ ได้อย่างเหมาะสม การวางแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาทางการเงินเป็นขั้นตอนที่สำคัญในการให้การสนับสนุนและความมั่นใจในการดำเนินธุรกิจให้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ การนำเสนอและวางแผนการเงินที่เหมาะสมกับความต้องการและลักษณะของธุรกิจจึงเป็นสิ่งสำคัญอย่างยิ่งในการทำให้ธุรกิจเจริญรุ่งเรืองได้อย่างยั่งยืน ส่วนตลาดการเงินและสถาบันการเงินเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการจัดหาและการใช้เงินทุนของธุรกิจให้เหมาะสม โดยมีแหล่งเงินทุนที่แตกต่างกันตามระยะเวลาและความเสี่ยงของธุรกิจ ทำให้การเลือกใช้แหล่งเงินทุนที่เหมาะสมมีความสำคัญมากในการสร้างความเชื่อมั่นและความยั่งยืนให้กับธุรกิจในระยะยาว

แบบฝึกหัด

วัตถุประสงค์: เพื่อฝึกทักษะในการวางแผนและจัดการกับปัญหาทางการเงินในธุรกิจ

1. หัวข้อ: ปัญหาทางการเงินที่ธุรกิจต้องเผชิญ

ในส่วนนี้ ผู้เรียนจะต้องระบุปัญหาทางการเงินที่ธุรกิจสามารถพบเจอได้ เช่น ปัญหาการเงินในการจ่ายเงินเพื่อซื้อวัสดุเข้ามามีใช้ในการผลิต หรือปัญหาในการจัดหาเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจ

2. หัวข้อ: ตลาดการเงินและสถาบันการเงิน

ผู้เรียนจะต้องศึกษาและวิเคราะห์ว่าตลาดการเงินมีความสำคัญอย่างไรต่อธุรกิจและสถาบันการเงินมีบทบาทในการจัดหาและการจัดการเงินทุนของธุรกิจอย่างไร

3. หัวข้อ: ประเภทของแหล่งเงินทุน

ในส่วนนี้ ผู้เรียนจะต้องระบุและอธิบายประเภทของแหล่งเงินทุนที่ธุรกิจสามารถเข้าถึงได้ เช่น เงินกู้ธนาคาร หุ้นสามัญ หรืออื่น ๆ

ผู้เรียนจะต้องเตรียมและเสนอแบบฝึกหัดนี้โดยให้คำแนะนำและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการแก้ไขและจัดการกับปัญหาทางการเงินในธุรกิจอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

เอกสารอ้างอิง

- Anton, C. E., Zamfirache, A., Albu, R. G., Suci, T., Sofian, S. M., & Ghită-Pîrnută, O. A. (2024). Sustainable Entrepreneurship: Romanian Entrepreneurs' Funding Sources in the Present-Day Context of Sustainability. *Sustainability*, 16(2), 654.
- IYOH, A. E., & STEPHEN, E. S. (2024). ENTREPRENEURSHIP DEVELOPMENT, CHALLENGES AND PREDICTIONS: A STUDY OF ESAN NORTH EAST LOCAL GOVERNMENT AREA, EDO STATE. *Journal of Management Science and Career Development*, 3(7). <https://ssaapublications.com/sjmscd/article/view/160>
- Metu, A. G., & Nwogwugwu, U. C. (2024). Challenging factors affecting access to finance by female micro entrepreneurs in Anambra State, Nigeria. *Journal of African Business*, 25(1), 142-154.
- Odeyemi, O., Oyewole, A. T., Adeoye, O. B., Ofodile, O. C., Addy, W. A., Okoye, C. C., & Ololade, Y. J. (2024). Entrepreneurship in Africa: a review of growth and challenges. *International Journal of Management & Entrepreneurship Research*, 6(3), 608-622.
- Trofymenko, O., Ilyash, O., Kondratiuk, V., & Halkina, S. (2024). The study of theoretical and methodological foundations of business planning of entrepreneurial projects. *Ekonomichnyy analiz*, 34(1), 105-114.
- van Klyton, A., Arrieta-Paredes, M.-P., Byombi Kamasa, V., & Rutabayiro-Ngoga, S. (2024). Entrepreneurial financing: how global and regional export intentions affect financial and non-financial choices for small and mid-sized enterprises in low-income countries. *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, ahead-of-print(ahead-of-print). <https://doi.org/10.1108/IJEBR-01-2023-0081>

บทที่ 9

จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ

จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจมีความสำคัญอย่างมากเนื่องจากเป็นฐานรากที่สำคัญของความเชื่อถือและความเป็นธรรมในสังคมธุรกิจ การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณช่วยสร้างความน่าเชื่อถือและเคารพจากผู้มีส่วนได้เสียในธุรกิจ เช่น พนักงาน พาร์ตเนอร์ ลูกค้า และสังคมโดยรวม การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินและการธุรกิจเป็นการประกอบธุรกิจอย่างยั่งยืนและมีความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งรวมถึงการประกอบธุรกิจอย่างยุติธรรม ไม่มีการทุจริตในการดำเนินธุรกิจ การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินหมายถึงการดำเนินธุรกิจอย่างชอบธรรมและโปร่งใส รวมถึงการจัดการทรัพย์สินและการเงินของธุรกิจอย่างรอบคอบและเป็นธรรม โดยไม่เลี่ยงภาษีหรือทำการบัญชีอย่างไม่สมบูรณ์ เพื่อให้สร้างความเชื่อถือและความเป็นธรรมในสังคมทั้งภายในและภายนอกของธุรกิจ การปฏิบัติตามจรรยาบรรณในด้านการเงินและการธุรกิจช่วยสร้างภาพลักษณ์ที่ดีของธุรกิจ และสร้างความไว้วางใจจากผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอก

ความสำคัญของจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

ความสำคัญของจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจเกิดจากการเป็นพื้นฐานและฐานรากที่สำคัญในการสร้างความเชื่อถือและความเป็นธรรมทั้งภายในและภายนอกขององค์กร จรรยาบรรณช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจระหว่างองค์กรกับพาร์ตเนอร์ ลูกค้า พนักงาน และสังคมโดยรวม การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณทำให้องค์กรมีภาพลักษณ์ที่ดีและเป็นที่ยอมรับในสังคมธุรกิจ การเสริมสร้างจรรยาบรรณในองค์กรช่วยส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมและจรรยาบรรณทางธุรกิจ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการกำหนดนโยบายและวิธีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (พิมพ์ใจ รื่นเริง, 2020).

การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจช่วยสร้างความน่าเชื่อถือและเคารพจากลูกค้าและพาร์ตเนอร์ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการสร้างความสำเร็จและความยั่งยืนของธุรกิจ การมีจรรยาบรรณทางธุรกิจที่ดีช่วยสร้างฐานลูกค้าที่มั่นคงและความเชื่อถือจากสังคมธุรกิจ ทำให้ธุรกิจมีความยั่งยืนในระยะยาวโดยไม่เสี่ยงต่อภาพลักษณ์และชื่อเสียงขององค์กร นอกจากนี้ การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณยังช่วยสร้างบรรยากาศที่ดีภายในองค์กร ทำให้องค์กรมีพนักงานที่มีความภาคภูมิใจในการทำงานและมีความผูกพันในการปฏิบัติตามค่านิยมและหลักจรรยาบรรณที่เชื่อมั่น

ความสำคัญของจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจขนาดย่อม

การดำเนินธุรกิจขนาดย่อมมีความสำคัญในการรักษาความน่าเชื่อถือและความเป็นธรรมในธุรกิจ เรียกให้ความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจอย่างเหมาะสมเพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อชุมชนและสังคมในระยะยาว โดยการปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณที่เชื่อถือได้ในด้านการธุรกิจจะช่วยสร้างภาพลักษณ์ที่ดีและเป็นที่ยอมรับในชุมชนท้องถิ่นและภายนอก ซึ่งส่งเสริมให้เกิดความเชื่อมั่นจากลูกค้า พาร์ทเนอร์ และสังคมโดยรวมที่สนับสนุนและเชื่อมั่นในธุรกิจขนาดย่อมในระยะยาว (Gurayah, J. R., 2024)

นอกจากนี้ การปฏิบัติตามจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจย่อมมีผลต่อความยั่งยืนและความเป็นไปได้ในการเติบโตของธุรกิจ ด้วยเหตุนี้ การดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณจึงเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มโอกาสในการขยายตัวและพัฒนาธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ การปฏิบัติตามจรรยาบรรณยังช่วยสร้างความสามารถในการแข่งขันที่แข็งแกร่ง โดยทำให้ธุรกิจขนาดย่อมมีความเสถียรภายในและขยายตัวออกไปยังตลาดใหม่โดยมีความเชื่อมั่นในฐานลูกค้าและพาร์ทเนอร์ที่มั่นคง

การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินและการธุรกิจ

การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินเป็นสิ่งสำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นและเป็นฐานในการบริหารธุรกิจอย่างมีความเสถียร (Elpina, E., 2024) หลักจรรยาบรรณทางการเงินมีหลายด้านที่ควรมีการคำนึงถึงดังนี้

1. ความเท่าเทียมในข้อมูล: ข้อมูลทางการเงินควรมีความสอดคล้องกันและเท่าเทียมกันตามเวลา และไม่ควรมีการแตกต่างที่ไม่เหมือนกันในข้อมูลทางการเงินจากช่วงเวลาหรือที่มาตราฐานที่ไม่สอดคล้องกัน
2. การเปิดเผยข้อมูล: องค์กรควรเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเปิดเผยและโปร่งใส เพื่อให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียสามารถเข้าถึงข้อมูลและทราบข้อมูลเกี่ยวกับการเงินขององค์กรได้อย่างถูกต้องและแม่นยำ
3. การปฏิบัติตามหลักการบัญชี: การจัดทำข้อมูลทางการเงินควรปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่เป็นที่ยอมรับ และเป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้องและน่าเชื่อถือ (นิรมล คชแก้ว, 2566)
4. การรายงานทางการเงิน: องค์กรควรจัดทำรายงานทางการเงินอย่างสม่ำเสมอ และมีความชัดเจนและสื่อความหมายได้อย่างถูกต้อง รายงานทางการเงินนี้ควรเป็นเครื่องมือที่สามารถให้ข้อมูลทางการเงินที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น นักลงทุน บริษัทหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น ๆ

หลักจรรยาบรรณในด้านการดำเนินธุรกิจขนาดย่อม

การดำเนินธุรกิจขนาดย่อมมีความสำคัญที่จะปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินเพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ (สลักจิตร์ นิลผาย, 2021) การใช้เงินทุน

อย่างรอบคอบและมีสติสัมปชัญญะในการตัดสินใจทางการเงินมีความสำคัญอย่างยิ่ง เพราะสามารถช่วยลดความเสี่ยงทางการเงินและเพิ่มโอกาสในการเจริญเติบโตได้อย่างมั่นคง นอกจากนี้ การดำเนินธุรกิจที่มีการปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณทางการเงินยังช่วยสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้กับลูกค้า พันธมิตรธุรกิจ และสังคมทั้งหมด เพื่อให้ธุรกิจมีความเชื่อถือและความเป็นเลิศในทุกมิติของการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ การดำเนินธุรกิจขนาดย่อมต้องการการกำกับดูแลและการควบคุมที่ดีในด้านการเงินและการดำเนินธุรกิจเพื่อให้ระบบการเงินและการดำเนินธุรกิจมีความเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินช่วยให้มีการบริหารจัดการทรัพยากรทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการตัดสินใจทางการเงินที่สอดคล้องกับความเสี่ยงและโอกาสของธุรกิจ ทั้งนี้ การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณในด้านการเงินเป็นฐานสำคัญที่จะช่วยให้ธุรกิจขนาดย่อมเติบโตและยั่งยืนในอุตสาหกรรมที่เต็มไปด้วยความเปลี่ยนแปลงและความเครียดได้อย่างมั่นคง

หลักจรรยาบรรณในด้านการดำเนินธุรกิจเริ่มต้นใหม่

การเริ่มต้นกิจการใหม่ (Startup) สามารถทำให้จรรยาบรรณเป็นส่วนหนึ่งของแผนธุรกิจของพวกเขาได้ ผู้ประกอบการมีสิ่งมากมายที่ต้องคำนึง "พื้นฐานคุณค่า", คุณสมบัติของผลิตภัณฑ์หรือบริการ, การจัดการเงินทุน, เทคโนโลยี, การสร้างทีมงาน, การติดตั้งโทรศัพท์, การอยู่รอดจากเดือนนี้ถึงเดือนหน้า จริง ๆ บทบาทที่จรรยาบรรณเข้ามามีความสำคัญอย่างไรในช่วงเดือนแรกและปีแรกของการดำเนินธุรกิจ ทีมผู้ประกอบการสามารถทำอะไรเพื่อให้จรรยาบรรณมีบทบาทในการเริ่มต้นของธุรกิจได้ไหม

การศึกษาเกี่ยวกับวิธีการที่จรรยาบรรณทำงานในบริษัทที่เรียกว่า "จรรยาบรรณองค์กร" นั้นได้เน้นไปที่บริษัทขนาดใหญ่มากขึ้น ตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของทศวรรษที่ 20 เป็นต้นมา บริษัทขนาดใหญ่หลายแห่งได้จัดตั้งโปรแกรมจรรยาบรรณที่มีเจ้าหน้าที่จรรยาบรรณ ผู้ทำงานด้านจรรยาบรรณได้ส่งเสริมให้คนอื่นมาศึกษาวิธีการทำงานของพวกเขาและวัดผลของโปรแกรมของพวกเขา ผู้ศึกษาด้านจรรยาบรรณองค์กรหลายคนได้สนใจว่า สถานประกอบการอื่น ๆ นอกเหนือจากบริษัทที่มีโปรแกรมจรรยาบรรณแบบเป็นทางการ สำเร็จในการทำให้บริษัทของพวกเขามีจรรยาบรรณและให้ความสำคัญกับมูลค่า ข้อมูลเหล่านี้ช่วยให้เราสามารถศึกษาว่าธุรกิจรุ่นใหม่จะจัดการกับจรรยาบรรณอย่างไร

เป็นที่ชัดเจนว่า บริษัทเริ่มต้นจะไม่สามารถสร้างโปรแกรมจรรยาบรรณแบบเป็นทางการหรือแต่งตั้งเจ้าหน้าที่จรรยาบรรณได้ แม้ว่า ผู้บริหารบริษัทเริ่มต้นอาจยกย่องว่าพวกเขาคือ "เจ้าหน้าที่จรรยาบรรณของธุรกิจใหม่" แต่หากไม่มีโปรแกรมเป็นทางการ ธุรกิจเริ่มต้นก็สามารถสร้างการดำเนินธุรกิจด้วยการปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณอย่างมีประสิทธิภาพมากมาย

จรรยาบรรณในธุรกิจเริ่มต้นมีความสำคัญอย่างมากเนื่องจากเป็นพื้นฐานที่สำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นและเคารพจากลูกค้า พฤติกรรมที่เป็นมารยาทและสามารถสร้างความไว้วางใจ รวมถึง

การปฏิบัติตามหลักการจรรยาบรรณทางธุรกิจ เป็นสิ่งสำคัญที่จะช่วยสร้างฐานลูกค้าที่มั่นคงและเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับกลุ่มผู้ลงทุนและพันธมิตรทางธุรกิจด้วย

ในธุรกิจเริ่มต้น การทำงานอย่างเคร่งครัดและมีจรรยาบรรณมักจะช่วยให้ธุรกิจมีการบริหารจัดการที่ดีขึ้น โดยจะมีการสร้างกฎเกณฑ์และนโยบายที่เป็นมารยาทในการดำเนินธุรกิจอย่างมีความซื่อสัตย์ และเป็นมารยาทที่เป็นเกียรติต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณทางธุรกิจยังช่วยสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความเป็นกันเองและมีความเป็นระเบียบ เช่นการสร้างความปลอดภัยในการดำเนินธุรกิจ การเป็นกลางและไม่มีการประกอบกิจการที่เกินความเป็นธรรม นอกจากนี้ การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณยังช่วยเสริมสร้างภาพลักษณ์ของธุรกิจให้เป็นที่ยอมรับและนับถือในวงกว้างของสังคมและวงการธุรกิจ

กรณีศึกษา

กรณีศึกษาที่ 1 บริษัทเอกสารและพิมพ์ดีดี (ชื่อเพียซิริย์)

บริษัทเอกสารและพิมพ์ดีดี (ชื่อเพียซิริย์) เป็นบริษัทขนาดย่อมที่ก่อตั้งขึ้นในปี 2005 โดยคุณฉิน สมศรี ผู้ก่อตั้งบริษัท มีวัตถุประสงค์ในการสร้างแหล่งรายได้เพิ่มเติมจากการผลิตเอกสารต่าง ๆ และพิมพ์งานพิมพ์ต่าง ๆ โดยรวมมุ่งเน้นการผลิตเอกสารที่มีคุณภาพสูงและให้บริการที่มีมาตรฐาน ทำให้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าและคู่ค้าในวงกว้าง บริษัทได้เริ่มต้นดำเนินธุรกิจด้วยการใช้เงินทุนจากเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร และการระดมทุนจากการขายหุ้นสามัญ ทำให้บริษัทสามารถสร้างความมั่นคงทางการเงินและเติบโตอย่างต่อเนื่อง

บริษัทเอกสารและพิมพ์ดีดีมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในธุรกิจด้านการผลิตเอกสารและพิมพ์งานพิมพ์ ด้วยการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยและความเชี่ยวชาญของทีมงาน และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างทันท่วงที ทั้งนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์และยั่งยืน โดยเคร่งครัดในการบัญชีและการรายงานการเงิน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้าและพาร์ทเนอร์ทางธุรกิจในระยะยาว

กรณีศึกษาที่ 2 ร้านอาหารและกาแฟ "The Little Bistro"

ร้านอาหารและกาแฟ "The Little Bistro" เป็นร้านอาหารขนาดย่อมที่ได้รับความนิยมในชุมชนในระดับท้องถิ่น ร้านนี้ได้รับความนิยมจากลูกค้าด้วยอาหารคุณภาพสูงและบรรยากาศที่อบอุ่น โดยมีผู้ก่อตั้งคือคุณแมทธิว และคุณลิลลาซุฟอินซ์ ที่มีความใฝ่ฝันที่จะสร้างร้านอาหารที่มีความพิเศษและเป็นส่วนสำคัญของชุมชน ในขณะที่ร้านอาหารนี้เริ่มต้นดำเนินธุรกิจด้วยทุนเงินส่วนตัว และเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร

"The Little Bistro" มุ่งมั่นที่จะให้บริการอาหารที่มีคุณภาพสูงและบรรยากาศที่ดีเยี่ยม โดยมีการคัดสรรส่วนผสมของเมนูที่คลาสสิกและสมัยใหม่ นอกจากนี้ยังมีการใช้วัตถุดิบคุณภาพสูงและสดใหม่เสมอ และการให้บริการที่มีมาตรฐานสูง ร้านอาหารเชื่อมั่นว่าการปฏิบัติตามหลักการความ

สะอาดและการประสานงานที่ดีระหว่างทีมงานจะช่วยสร้างประสบการณ์ที่ดีให้กับลูกค้าและเพิ่มความนิยมของร้านในชุมชน ทำให้ร้าน "The Little Bistro" เป็นที่รู้จักและได้รับความนิยมอย่างสูงในพื้นที่ท้องถิ่น

สรุป

จรรยาบรรณเป็นพื้นฐานที่สำคัญในการประกอบธุรกิจทุกขนาด เนื่องจากมีบทบาทสำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากลูกค้าและผู้ลงทุน การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณทางธุรกิจช่วยสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความเป็นกันเองและมีความเป็นระเบียบ โดยการสร้างมารยาทในการดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์ ถูกต้องและไม่ละเมิดกฎหมาย ส่งผลให้ธุรกิจเกิดภาพลักษณ์ที่ดีในสังคมและวงการธุรกิจโดยรวม การปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณยังช่วยสร้างความเชื่อมั่นและเสถียรภาพในธุรกิจ และช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับกลุ่มเป้าหมายของธุรกิจได้อย่างยั่งยืน การประกอบธุรกิจที่มีจรรยาบรรณอย่างถูกต้องและเข้มแข็งจึงเป็นสิ่งสำคัญที่ไม่ควรละเลยสำหรับธุรกิจใดๆ ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจขนาดใหญ่หรือเล็ก หรือเป็นธุรกิจที่เริ่มต้นใหม่โดยเฉพาะ

แบบฝึกหัด

หัวข้อ: การรับมือกับความขัดแย้งทางจรรยาบรรณในการให้บริการทางการเงิน

บริษัท: "บริษัทสินเชื่อเฉพาะทาง ศรีสวัสดิ์"

คำอธิบาย: บริษัทสินเชื่อเฉพาะทางศรีสวัสดิ์เป็นบริษัทขนาดเล็กที่ให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินจากธนาคารได้ โดยมุ่งเน้นการให้บริการที่มีความรวดเร็วและสะดวกสบาย

ปัญหา: ลูกค้าบางรายรายงานว่าได้รับการเรียกเก็บดอกเบี้ยและค่าปรับเพิ่มเติมโดยไม่ได้รับคำแนะนำที่เพียงพอเกี่ยวกับเงื่อนไขและข้อกำหนดของสินเชื่อ ซึ่งเป็นการกระทำที่อาจเป็นการล่วงละเมิดจรรยาบรรณ

ให้นักศึกษาช่วยคิดวิเคราะห์หาทางแก้ไขปัญหา

เอกสารอ้างอิง

- นิรมล คชแก้ว. (2566). *คุณสมบัติ ของ นัก บัญชี ที่ พึ่ง ประสงค์ ใน ยุค ดิจิทัล ที่ ส่ง ผล ต่อ คุณภาพ การ จัด ทำ งบ การเงิน ของ ธุรกิจ SMEs ใน กลุ่ม ภาค ใต้ ฝั่ง อันดามัน* (Doctoral dissertation, Sripatum University).
- พิมพ์ใจ รื่นเรือง. (2020). การ บังคับ มาตรการ ทาง จริยธรรม และ จรรยาบรรณ ของ องค์กร ธุรกิจ ใน ประเทศไทย. *วารสาร นิติศาสตร์ และ สังคม ท้องถิ่น*, 4(2), 1-33.
- สลักจิตร์ นิลผาย. (2021). การตระหนักถึงจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีและคุณภาพของ รายงานทางการเงิน: หลักฐานจากธุรกิจ SMEs ในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย. *Journal of Humanities and Social Sciences Nakhon Phanom University*, 11(1), 190-203.
- Elpina, E. (2024). Management Strategies for Legal Compliance and Ethical Enforcement in SMEs. *EKOMA: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 3(3), 1011-1018.
- Gurayah, J. R. (2024). Entrepreneurial Business Ethics and Good Governance. In *Research Anthology on Business Law, Policy, and Social Responsibility* (pp. 503-519). IGI Global.

เฉลยสำหรับแบบฝึกหัด

การแก้ไข: บริษัทควรมีการสร้างกรอบการจัดการที่เน้นความโปร่งใสและการปฏิบัติที่ดีทาง จรรยาบรรณในการให้บริการทางการเงิน และจำเป็นต้องมีการฝึกอบรมพนักงานเพื่อให้พวกเขาเข้าใจ และปฏิบัติตามกรอบจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องในการให้บริการทางการเงินให้ตรงตามกฎหมายและความสำคัญของลูกค้า

บทที่ 10

การวิเคราะห์และการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

การวิเคราะห์และการจัดการความเสี่ยงทางการเงินเป็นกระบวนการสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจสามารถปรับตัวและตอบสนองต่อสถานการณ์ทางการเงินได้อย่างเหมาะสม การระบุและวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินเป็นขั้นตอนสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจเข้าใจความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และวางแผนการจัดการความเสี่ยงเพื่อลดความเสี่ยงหรือให้มีความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เครื่องมือการจัดการความเสี่ยงทางการเงินและการบริหารความเสี่ยงเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจให้มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยให้ธุรกิจสามารถรับมือกับสถานการณ์ทางการเงินต่าง ๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง การทราบและการนำหลักแนวคิดในการบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่ดีเข้าสู่การดำเนินธุรกิจจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจพัฒนาอย่างยั่งยืนในระยะยาว โดยในกรอบที่แนวคิดการบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่ดีนั้น เอกสารอนุพันธ์ก็เป็นองค์ประกอบหนึ่งที่มีความสำคัญในการจัดการความเสี่ยงทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ

การระบุและการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินในธุรกิจ

การระบุและการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินในธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญเพื่อให้ธุรกิจสามารถตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและมีแนวทางในการจัดการเสี่ยงนั้นๆอย่างเหมาะสม ขั้นแรกในการระบุความเสี่ยงทางการเงินคือการรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ เช่น ความเสี่ยงจากเปลี่ยนแปลงในราคาสินค้าหรือบริการ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย หรือความเสี่ยงจากเปลี่ยนแปลงในสถานะเศรษฐกิจ การวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินจะรวมถึงการประเมินผลกระทบของความเสี่ยงที่ระบุต่อกำไรขาดทุนและสถานะการเงินของธุรกิจ และกำหนดกลยุทธ์หรือมาตรการในการจัดการความเสี่ยงเพื่อลดผลกระทบที่เป็นไปได้ลงในขณะเดียวกันยังสามารถใช้เครื่องมือต่างๆ เช่น การวิเคราะห์การเคลื่อนไหวของราคา การใช้โมเดลทางการเงิน หรือการนำเสนอแนวคิดทางการเงินและความเสี่ยงที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และยุทธศาสตร์ของธุรกิจ

ความเสี่ยงทางการเงินเป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากปัจจัยทางการเงินที่อาจมีผลกระทบต่อกำไรและสถานะการเงินของธุรกิจ (ธีรวัฒน์ ธวัชรรัตน์โกสิน, 2023) หรือบริษัท ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความเสียหายหรือขาดทุนได้ ตัวอย่างของความเสี่ยงทางการเงินได้แก่ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงจากการเพิ่มหนี้สินและการจัดการเงินทุนอื่น ๆ

ตัวอย่างเช่น บริษัท XYZ ซึ่งมีการค้าสินค้ากับต่างประเทศอาจต้องเผชิญกับความเสี่ยงทางการเงินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ถ้ามูลค่าเงินต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เมื่อคิดเป็นเงินบาทจะทำให้ราคาสินค้าที่ซื้อเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจทำให้กำไรลดลงหรือขาดทุนเกิดขึ้นตามไปด้วย

การวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินในธุรกิจมักจะเน้นไปที่การระบุและการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงการจัดการและการลดความเสี่ยงเหล่านั้น โดยสามารถทำได้โดยการดำเนินการตามขั้นตอนต่อไปนี้:

1. การระบุความเสี่ยง: ทำการระบุปัจจัยหรือสถานการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อสถานะการเงินของธุรกิจ เช่น ความเสี่ยงจากเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หรือความเสี่ยงจากการเพิ่มหนี้สิน
2. การประเมินความเสี่ยง: หลังจากการระบุความเสี่ยง เราจะทำการประเมินระดับความเสี่ยงโดยใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางการเงิน เช่น การวิเคราะห์ความเสี่ยงตามบัญชีทางการเงิน การใช้โมเดลทางการเงิน เป็นต้น
3. การจัดการและการลดความเสี่ยง: หลังจากที่ได้รับข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยง เราจะต้องวางแผนและดำเนินการในการลดความเสี่ยงนั้น ๆ โดยการใช้กลยุทธ์ต่าง ๆ เช่น การปรับเปลี่ยนโครงสร้างการเงิน เพื่อให้สามารถทำรายได้หรือเพิ่มมูลค่าต่อหุ้นแบบมั่นคงขึ้น

การวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินเป็นกระบวนการที่ซับซ้อนและต้องใช้ข้อมูลทางการเงินและการวิเคราะห์อย่างถูกต้องเพื่อให้เข้าใจและประเมินความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม

ความหมายของการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

การบริหารความเสี่ยงทางการเงินหมายถึงกระบวนการในการรับรู้และจัดการกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเงินในธุรกิจ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญของการบริหารทรัพยากรในองค์กรที่มุ่งหวังให้มีการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและมีความมั่นคงในระยะยาว การบริหารความเสี่ยงทางการเงินทำให้บริษัทสามารถรับมือกับสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนและความเสี่ยงที่เป็นไปได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งการบริหารความเสี่ยงทางการเงินมีความสำคัญอย่างมากในการให้การป้องกันการเกิดความเสี่ยง และให้การปรับตัวต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็วและเหมาะสมในองค์กรแต่ละรูปแบบ การบริหารความเสี่ยงทางการเงินทำให้องค์กรสามารถให้โอกาสในการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ และสามารถสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในระยะยาวได้มากขึ้น โดยการบริหารความเสี่ยงทางการเงินทำให้องค์กรมีความเชื่อมั่นในการเลือกลงทุนและการดำเนินธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืนในอนาคต

การบริหารความเสี่ยงทางการเงินส่งผลต่อประสิทธิภาพขององค์กรในด้านต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็น การลงทุน การวางแผนการเงิน การกำหนดนโยบายการเงิน การบริหารหนี้สิน หรือการป้องกันความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ การบริหารความเสี่ยงทางการเงินช่วยให้องค์กรสามารถดำเนินกิจการอย่างมีประสิทธิภาพและมีความยั่งยืนในระยะยาว นอกจากนี้ การบริหารความเสี่ยงทางการเงินยังส่งผลต่อภาพลักษณ์ขององค์กรในตลาดและสังคม ซึ่งอาจมีผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ลูกค้า และส่วนส่วนหนึ่งที่มีส่วนได้ส่วนเสียในองค์กรทั้งภายในและภายนอก

ประเภทความเสี่ยงทางการเงิน

ความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจหรือกิจกรรมทางการเงินที่สามารถส่งผลกระทบต่อค่าตัวของสินทรัพย์ หรือรายได้ของธุรกิจ โดยมักเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของตลาดทางการเงิน ค่าเงินของเงินตราต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่าย หรือปัจจัยอื่น ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อการเงินของธุรกิจ การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk Management) คือกระบวนการหรือกิจกรรมที่ใช้เครื่องมือและกลยุทธ์ต่าง ๆ เพื่อระบุ วัด วิเคราะห์ และบริหารความเสี่ยงทางการเงินในธุรกิจ โดยมุ่งเน้นการลดความเสี่ยงให้มากที่สุด หรือให้สอดคล้องกับเป้าหมายและแผนกลยุทธ์ของธุรกิจ (อนันตญา รักษ์ทองและคณะ, 2021) ได้แก่

1 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า บริษัทมีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อกับลูกค้า โดยหากลูกค้า ของบริษัทฯ มีปัญหาในการดำเนินงาน ก็อาจจะส่งผลกระทบ ต่อระยะเวลาในการเรียกรับชำระหนี้จากลูกค้าได้ และอาจส่ง ผลกระทบต่อเนื่องถึงผลกำไรและฐานะการเงินของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้จัดให้มีการติดตามคุณภาพลูกหนี้แต่ละรายอย่างใกล้ชิด และได้ให้ความสำคัญในการพิจารณาการให้เครดิตทางการ ค้ากับลูกหนี้อย่างเข้มงวด นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายการ ขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ ๆ เพื่อให้มีการกระจายตัวของรายได้และ กลุ่มลูกหนี้การค้า ทั้งนี้เพื่อไม่ให้เกิดการยึดติดกับฐานลูกค้ากลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง

2 ความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทเป็นผู้ส่งออกสินค้าที่ใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เป็น สกุลเงินหลักในการขายสินค้าและรับเงินค่าสินค้า คิดเป็นสัดส่วน เกือบทั้งหมดของยอดขาย ทำให้สถานะเงินตราต่างประเทศของ บริษัทในด้านรับและจ่าย มีปริมาณใกล้เคียงกัน รายรับและราย จ่ายส่วนใหญ่สามารถทำ Natural Hedges ได้ทำให้สามารถลด ความเสี่ยงเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศได้เป็นอย่างมาก อีกทั้งบริษัทยังเปิดบัญชีกับ ธนาคารเป็นเงินสกุลต่างประเทศเพื่อให้สามารถจ่ายค่าสินค้า เป็นเงินสกุลต่างประเทศได้ทันที ฝ่ายบริหารการเงินของบริษัท มีมาตรการในการป้องกันผลกระทบจากการผันผวนของอัตรา แลกเปลี่ยนโดยนำเอาเครื่องมือทางการเงิน ได้แก่ การทำสัญญาซื้อขายเงินตรา

ต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) และ มีการทำอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Derivative Instruments) มาใช้ในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในระยะสั้นเพิ่มเติมด้วย

3 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ปัจจุบันบริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีเพื่อใช้เป็น เงินทุนหมุนเวียน และกู้ยืมเงินระยะยาวอายุไม่เกิน 3 ปี เพื่อเป็น เงินทุนสนับสนุนการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ โดยบางส่วนมี อัตราดอกเบี้ยลอยตัวซึ่งอาจจะสูงขึ้นหรือต่ำลงตามภาวะดอกเบี้ยในตลาดการเงิน ซึ่งถือว่าเป็นปัจจัยเสี่ยงประการหนึ่งที่ บริษัทต้องพิจารณาอย่างรอบคอบทุก ครั้งในการตัดสินใจกู้เงิน และการหาแหล่งเงินกู้ที่ถูกที่สุดเพื่อให้เกิดต้นทุนที่ต่ำสุด และมี การติดตามนโยบายดอกเบี้ยของทางการและของตลาดโลก อย่างใกล้ชิดเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการบริหารความเสี่ยงอย่าง มีประสิทธิภาพ

4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารเงินทุนหมุนเวียนเพื่อให้มีสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการจัดหาเงินทุนหมุนเวียนให้พอเพียงกับความต้องการในการเติบโตของ บริษัท นอกจากนั้นบริษัทยังมีการวางแผนการบริหารกระแส เงินสด (Cash flow Management) ล่วงหน้าเพื่อให้มีการใช้ เงินสดอย่างมีประสิทธิภาพ ลดความเสี่ยง และมีค่าใช้จ่ายทางการเงินต่ำสุด (บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), 2019)

ความเสี่ยงทางการเงินเป็นปัญหาที่สำคัญในธุรกิจขนาดย่อม เนื่องจากสามารถส่งผลกระทบต่อค่าตัวของสินทรัพย์และรายได้ของธุรกิจได้อย่างมาก. การจัดการความเสี่ยงทางการเงินเป็นกระบวนการที่ธุรกิจต้องใช้เครื่องมือและกลยุทธ์ต่าง ๆ เพื่อระบุ วัด วิเคราะห์ และบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสม โดยการลดความเสี่ยงหรือการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทสินเชื่อเฉพาะทางศรีสวัสดิ์เป็นตัวอย่างของธุรกิจขนาดย่อมที่มีการจัดการความเสี่ยงทางการเงินอย่างเหมาะสม โดยมุ่งเน้นการลดความเสี่ยงให้มากที่สุดโดยการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในการให้บริการทางการเงินอย่างเข้มงวดและต่อเนื่อง และให้ความสำคัญกับการสร้างความโปร่งใสและความเชื่อถือในตลาดวงเงิน

เครื่องมือการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk Management Tools) เป็นเครื่องมือหรือวิธีการที่องค์กรใช้เพื่อจัดการกับความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในกิจการ ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อกำไรและสภาพคล่องทางการเงินขององค์กร (Kharlanov, A. S. et.al., 2022)

การทำอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Derivative Instruments)

การทำอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Derivative Instruments) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่มีกำหนดให้มีค่าตามราคาของสินทรัพย์หรือตัวดัชนีหลัก (underlying asset) ซึ่งสามารถเป็น

สินทรัพย์ทางการเงิน เช่น หุ้น อัตราแลกเปลี่ยน หรือสินค้า เป็นต้น โดยอนุพันธ์จะมีการซื้อขายในตลาดที่มีการระบุราคาและวันที่ในอนาคตที่กำหนดไว้ล่วงหน้า และส่วนหนึ่งของราคานี้เกี่ยวข้องกับราคาของสินทรัพย์หรือตัวดัชนีหลัก หรือตัวแทนของการเงินที่เป็นพื้นฐาน (underlying asset) ซึ่งอาจมีการใช้ในการป้องกันความเสี่ยงทางการเงินหรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์การลงทุนและการซื้อขายที่หลากหลาย (Meftteh-Wali, S., & Hussain, N., 2024)

อนุพันธ์ทางการเงินมีหลายประเภทซึ่งได้แก่

1. อนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Forwards)
2. อนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Futures)
3. สัญญาสิทธิล่วงหน้า (Financial Options)
4. สัญญาซื้อขายแบบอนุพันธ์ทางการเงิน (Swaps)

ตัวอย่างของการใช้อนุพันธ์ทางการเงินคือเมื่อธุรกิจต้องการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมซื้อหรือนำเข้า-ส่งออกสินค้ากับลูกค้าต่างชาติ ธุรกิจสามารถทำสัญญา Forward หรือ Option เพื่อล็อคราคาแลกเปลี่ยนในระยะเวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ทำให้สามารถวางแผนการเงินของตนได้อย่างมั่นคงและปลอดภัยยิ่งขึ้นในการดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการค้าส่งสินค้าและบริการระหว่างประเทศ

อนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Forwards) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ใช้สำหรับการป้องกันความเสี่ยงต่อความเปลี่ยนแปลงของราคาหรืออัตราแลกเปลี่ยนในอนาคต โดยการทำสัญญาซื้อขายที่ระบุราคาและวันที่ในอนาคตเพื่อซื้อหรือขายสินทรัพย์ทางการเงิน เช่น สกุลเงินหลักทรัพย์ หรือเอกสารหนี้ ซึ่งอาจเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีราคาและอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

ตัวอย่าง: สมมติว่าบริษัท XYZ ต้องการซื้อสินค้าจากประเทศต่างประเทศในอีก 3 เดือน และจะต้องจ่ายเงินในสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน บริษัท XYZ อาจทำสัญญาอนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงินกับธนาคาร โดยธนาคารจะจัดหาการอนุมัติให้ซื้อสกุลเงินในอนาคตในราคาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า นั่นหมายความว่า ถึงแม้ว่าอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินนั้นจะเปลี่ยนแปลงในอนาคต แต่ราคาของบริษัทจะต้องจ่ายเมื่อทำธุรกรรมจะไม่มีเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยนในตลาด นั่นคือ บริษัท XYZ จะได้รับประโยชน์จากการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในอนาคต โดยการทำสัญญาอนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงิน

อนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงิน (Financial Futures) เป็นสัญญาซื้อขายที่มีลักษณะคล้ายกับอนุพันธ์ทางการเงิน แต่มักจะมีลักษณะเป็นสัญญามาตรฐานที่ถูกทำเพื่อซื้อหรือขายทรัพย์สินทางการเงินในอนาคตในราคาที่ได้รับการตกลงล่วงหน้า ซึ่งสัญญาอนุพันธ์แบบนี้มักถูกซื้อขายในตลาด

อนุพันธ์ มักใช้ในการป้องกันความเสี่ยงทางการเงิน หรือใช้เพื่อการซื้อขายในฐานะการลงทุน หรือใช้เพื่อการสร้างกำไรจากการซื้อขายทรัพย์สินทางการเงินในอนาคตที่มีราคาเปลี่ยนแปลงไปตามเวลาในอนาคต ตลาดอนุพันธ์ทางการเงินเป็นที่มาของอนุพันธ์แบบนี้ โดยที่การซื้อขายจะเกิดขึ้นผ่านโบรกเกอร์หลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดอนุพันธ์ทางการเงิน เช่น ตลาดสัญญาซื้อขายอนุพันธ์กระสุน หรือตลาดสัญญาซื้อขายสินค้าเฉพาะทางการเงิน เป็นต้น การซื้อขายสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินนั้นจะมีการตกลงในเรื่องของราคา ปริมาณ และวันที่ส่งมอบในอนาคตล่วงหน้า ซึ่งสัญญาดังกล่าวมักจะสัมพันธ์กับทรัพย์สินทางการเงินเช่น เงินตรา หลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักในการเงิน เป็นต้น การซื้อขายสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนใหญ่นั้นเป็นการซื้อขายอนุพันธ์บนการเงินในอนาคตแทนการซื้อขายทรัพย์สินทางการเงินจริงในตลาด และมักมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงทางการเงินและการลงทุน หรือแม้กระทั่งเพื่อบำรุงธุรกิจทางการเงินอื่น ๆ ในอนาคต ในสถานการณ์ที่เงินทุนสำหรับการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินมีขีดจำกัด การซื้อขายสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินอาจมีความสำคัญเพิ่มขึ้นในการประมาณการผลกำไรจากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินในอนาคต ในการทำสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินนี้ ซื้อขายจะเกิดขึ้นผ่านช่องทางของสัญญาซื้อขาย โดยซื้อขายนั้นจะมีผู้ที่กำลังรับหรือจ่ายตามอนุพันธ์ และผู้ที่ส่งมอบอนุพันธ์ทางการเงิน ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาล่วงหน้า นอกจากนี้ อนุพันธ์แบบอนุพันธ์ทางการเงินยังมีความสามารถในการสร้างกำไรจากความเปลี่ยนแปลงของราคาทรัพย์สินทางการเงินในอนาคต โดยผู้ซื้อขายอาจได้รับผลกำไรจากการซื้อขายเมื่อราคาของทรัพย์สินทางการเงินเปลี่ยนแปลงไปตามทิศทางที่ผู้ซื้อขายได้คาดการณ์ไว้ล่วงหน้า

อนุพันธ์ทางการเงินมักถูกใช้ในวงการการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงทางการเงินโดยองค์กรต่าง ๆ ซึ่งเป็นเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพในการป้องกันความเสี่ยงทางการเงินที่เกิดขึ้นจากความผันผวนของราคาทรัพย์สินทางการเงิน และยังสามารถในการสร้างกำไรจากความเปลี่ยนแปลงของราคาดังกล่าวด้วย ดังนั้น การใช้งานอนุพันธ์แบบนี้เป็นส่วนสำคัญของกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงทางการเงินและการลงทุนในวงการทางการเงินในปัจจุบันและยังอาจมีความสำคัญเพิ่มเติมในอนาคต เนื่องจากมีความสามารถในการลดความเสี่ยงทางการเงินและสร้างกำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สัญญาสิทธิล่วงหน้า (Financial Options) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ให้สิทธิในการซื้อหรือขายทรัพย์สินในอนาคตที่ราคาที่กำหนดล่วงหน้า การซื้อสัญญาสิทธิล่วงหน้าให้สิทธิในการซื้อทรัพย์สินทางการเงิน (call option) ในระยะเวลาที่กำหนดตามราคาที่กำหนดล่วงหน้า ในขณะที่การซื้อสัญญาสิทธิล่วงหน้าให้สิทธิในการขายทรัพย์สินทางการเงิน (put option) จะให้สิทธิในการขายทรัพย์สินในระยะเวลาที่กำหนดตามราคาที่กำหนดล่วงหน้า

สัญญาสิทธิล่วงหน้ามักใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงทางการเงินและลงทุน และใช้เป็นเครื่องมือในการลงทุนเพื่อสร้างกำไร การใช้สัญญาสิทธิล่วงหน้าเหมาะสำหรับการลงทุนในสถานการณ์ที่ตลาดมี

ความผันผวนสูง และมีการเคลื่อนไหวของราคาทรัพย์สิน เช่น การลงทุนในตลาดหุ้น การค้าแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือสินค้าอื่น ๆ ที่มีราคาและความเสี่ยงทางการเงินเปลี่ยนแปลงไปตามเวลา

การซื้อขายสัญญาสิทธิล่วงหน้ามักใช้เพื่อลงทุนในการทำกำไรจากความผันผวนของราคาทรัพย์สิน การซื้อสัญญาสิทธิล่วงหน้าในราคาต่ำกว่าราคาขายในอนาคต หรือการขายสัญญาสิทธิล่วงหน้าในราคาสูงกว่าราคาซื้อในอนาคต หากราคาของทรัพย์สินเพิ่มขึ้นในอนาคต ผู้ลงทุนก็จะได้รับผลกำไรจากการซื้อขายสัญญาสิทธิล่วงหน้าโดยไม่ต้องเสี่ยงต่อการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินทางการเงินนั้น ๆ นอกจากนี้ การซื้อขายสัญญาสิทธิล่วงหน้ายังสามารถใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นจากความเปลี่ยนแปลงของราคาทรัพย์สินในอนาคตด้วย

สัญญาซื้อขายแบบอนุพันธ์ทางการเงินหรือที่เรียกว่า "สวอป" (Swaps) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนการชำระเงินระหว่างฝ่ายที่เกี่ยวข้องในอนาคต ซึ่งสามารถทำได้ในรูปแบบของการแลกเปลี่ยนดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรือราคาตั้งแต่ของสินค้า เพื่อลดความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายหรือรายได้จากการเงินในอนาคต

สวอปสามารถใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงทางด้านดอกเบี้ย ราคาสินค้า หรืออัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีการเปลี่ยนแปลงไปในอนาคต นอกจากนี้ สวอปยังสามารถใช้เพื่อปรับปรุงโครงสร้างการเงินหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยงทางการเงินในธุรกิจ

ตัวอย่างของสวอปได้แก่สวอปดอกเบี้ย (Interest Rate Swaps) ซึ่งเป็นการแลกเปลี่ยนการชำระเงินที่เกี่ยวกับดอกเบี้ยระหว่างสองฝ่ายในอนาคต โดยอาจเป็นการแลกเปลี่ยนระหว่างดอกเบี้ยคงที่และดอกเบี้ยลูกเรื้อน หรือระหว่างดอกเบี้ยที่ต่ำกว่ากับดอกเบี้ยที่สูงกว่า เพื่อป้องกันความเสี่ยงทางดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract)

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) เป็นการยึดยาระยะเวลาของการซื้อขายเงินตราต่างประเทศที่ได้รับการกำหนดราคาและเวลาในอนาคตล่วงหน้าล่วงหน้าหนึ่ง ๆ ที่หลังจากที่สัญญาได้ทำการเฉพาะเป้าหมายแล้ว การทำสัญญา Forward Contract ช่วยล็อคอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในอนาคต ซึ่งมักถูกใช้ในการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการค้าประกันการแปลงเงินตราต่างประเทศในธุรกิจ การลดความเสี่ยงจากการแปลงเงินตรา หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์ทางการเงินอื่น ๆ ที่จะต้องทำธุรกรรมในเงินตราต่างประเทศในอนาคต (Asghari Moghaddam, M., Pakuhinezhad, O., & Atrian, A., 2024)

ตัวอย่างการใช้ Forward Contract คือ เมื่อธุรกิจต้องการซื้อสินค้าจากต่างประเทศในอนาคต แต่ต้องการล็อคอัตรแลกเปลี่ยนในปัจจุบันเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ธุรกิจสามารถทำสัญญา Forward Contract กับธนาคารหรือผู้ค้าที่มีสินทรัพย์ในเงินตราต่างประเทศ เพื่อซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศในอนาคตในอัตราแลกเปลี่ยนที่กำหนดไว้ล่วงหน้าได้ ซึ่งสัญญา Forward Contract จะกำหนดราคาและวันที่ในอนาคตที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายเงินตราต่างประเทศที่กำหนดไว้ล่วงหน้านั้น ทำให้ธุรกิจสามารถวางแผนการเงินของตนได้อย่างมั่นคงและปลอดภัยยิ่งขึ้นในการดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายนำเข้า-ส่งออกสินค้าและบริการระหว่างประเทศ

กรอบแนวคิดของการบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่ดี

กรอบแนวคิดการบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่ดีมีองค์ประกอบหลักๆ ดังนี้:

1. การรับรู้และการประเมินความเสี่ยง: การระบุและการประเมินความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจ รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่อาจมีผลต่อการดำเนินธุรกิจ
2. การกำหนดวิสัยทัศน์และเป้าหมาย: การกำหนดวิสัยทัศน์และเป้าหมายทางการเงินที่ชัดเจน เพื่อให้ทุกคนในองค์กรเข้าใจและมีเป้าหมายร่วมกันในการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน
3. การวางแผนการดำเนินงาน: การสร้างแผนการดำเนินงานที่เหมาะสมและเชื่อถือได้ เพื่อจัดการกับความเสี่ยงทางการเงินและให้ความมั่นใจในการดำเนินธุรกิจ
4. การใช้เครื่องมือและวิธีการ: การใช้เครื่องมือและวิธีการที่เหมาะสม เช่น การประมาณการเงินทุนที่จำเป็น การกำหนดเป้าหมายทางการเงิน และการใช้สินทรัพย์ทางการเงิน ในการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน
5. การติดตามและประเมินผล: การติดตามและประเมินผลการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน เพื่อปรับปรุงและป้องกันความเสี่ยงในอนาคต

โดยการปฏิบัติตามกรอบแนวคิดดังกล่าว จะช่วยให้ธุรกิจมีความมั่นคงและเสถียรภาพในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่า

สรุป

การวิเคราะห์และการจัดการความเสี่ยงทางการเงินเป็นกระบวนการที่สำคัญในการบริหารธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โดยภารกิจหลักคือการระบุและวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในธุรกิจ การบริหารความเสี่ยงทางการเงินมุ่งเน้นการลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ โดยใช้เครื่องมือและเทคนิคต่าง ๆ เช่น การทำอนุพันธ์ทางการเงิน เพื่อป้องกันตัวจากความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงของราคาหรืออัตราแลกเปลี่ยน การจัดการความเสี่ยงทางการเงินที่ดีจะสร้างความมั่นคงและเสถียรภาพให้กับธุรกิจในยุคที่มีความผันผวนของตลาดและเงินทุนสูง โดยการใช้กรอบแนวคิดที่

เหมาะสมและการดำเนินการอย่างมีวิจารณญาณที่ถูกต้อง และการติดตามและประเมินผลเพื่อปรับปรุงเสถียรภาพในการดำเนินธุรกิจให้มีประสิทธิภาพที่สูงขึ้นในอนาคต

แบบฝึกหัด: การวิเคราะห์และการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

1. การวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงิน: กำหนดเงินทุน: สํารวจและวิเคราะห์โครงสร้างเงินทุนของบริษัท เพื่อทราบถึงแหล่งเงินทุนที่มีอยู่ และการใช้เงินทุนในธุรกิจ การระบุความเสี่ยง: จำแนกและระบุปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ โดยเน้นที่ความเสี่ยงทางการเงิน เช่น ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย และความผันผวนของราคาสินค้า
2. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน: สร้างแผนการจัดการความเสี่ยง: พิจารณาวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้รับเพื่อสร้างแผนการจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมกับธุรกิจ รวมถึงการใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อลดความเสี่ยง เช่น การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและการใช้อนุพันธ์ทางการเงิน การดำเนินการตามแผน: นำแผนการจัดการความเสี่ยงทางการเงินมาดำเนินการในธุรกิจ โดยใช้กลยุทธ์และเครื่องมือทางการเงินที่ได้รับการวิเคราะห์และเลือกใช้ให้เหมาะสม

หมายเหตุ: นักศึกษาสามารถปรับแต่งและเพิ่มเติมกิจกรรมในแต่ละขั้นตอนของแบบฝึกหัดตามความต้องการและความเข้าใจของผู้เรียนได้ตามต้องการ

เอกสารอ้างอิง

- ธีรวัฒน์ ธวัชรรัตน์โกคิน. (2023). ผลกระทบของการบริหารความเสี่ยงในการปฏิบัติงานทางการเงินที่มีต่อความสำเร็จในการดำเนินงานทางการเงินของธุรกิจยานยนต์. *Academy Journal of Northern*, 8(4), 12-26.
- บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน). (2019). ข้อมูลทางการเงิน เข้าถึง 7 พฤษภาคม 2567 จาก <https://investor.starsmicro.com/th/>
- อนันตญา รักษ์ทอง, ธีรชัย อรุณเรืองศิริเลิศ, & อาจารย์ที่ปรึกษา. (2021). *ความเสี่ยงทางการเงินและการจัดการกำไรในบริษัทที่เสนอขายหุ้นแก่ประชาชนเป็นครั้งแรกหลักฐานจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสิงคโปร์* (No. 271773). มหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์.
- Asghari Moghaddam, M., Pakuhinezhad, O., & Atrian, A. (2024). Digital Contracts and Market Dynamics: Technological Innovation and Business Implications in the Enforcement of Futures Contracts Risks. *Available at SSRN 4799689*.
- Kharlanov, A. S., Bazhdanova, Y. V., Kemkhashvili, T. A., & Sapozhnikova, N. G. (2022). The case experience of integrating the SDGs into corporate strategies for

financial risk management based on social responsibility (with the example of Russian TNCs). *Risks*, 10(1), 12.

Mefteh-Wali, S., & Hussain, N. (2024). Do foreign currency risk management strategies increase value in family business?. *International Review of Financial Analysis*, 93, 103151.

บทที่ 11

การวางแผนการเงินระยะยาว

การวางแผนการเงินระยะยาวเป็นกระบวนการที่สำคัญและเชื่อมโยงกับความสำเร็จของธุรกิจในระยะยาว การวางแผนนี้เป็นการกำหนดเป้าหมายทางการเงินและกลยุทธ์ในการจัดทำงานงบประมาณให้เหมาะสมกับเป้าหมายของธุรกิจ โดยใช้เครื่องมือการเงิน เช่น การวิเคราะห์การเงิน การเขียนแผนธุรกิจ และการกำหนดยุทธศาสตร์การเงินที่เหมาะสม เพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินงานอย่างมั่นคงและยั่งยืนในระยะยาวได้ การเข้าใจและการวางแผนการเงินระยะยาวจะช่วยให้ธุรกิจมีการบริหารจัดการทรัพยากรทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและทันสมัย เพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อมธุรกิจและตลาดในอนาคตได้อย่างเหมาะสม

การวางแผนการเงินระยะยาวในธุรกิจ

การวางแผนการเงินระยะยาวในธุรกิจเป็นกระบวนการที่สำคัญในการกำหนดเป้าหมายทางการเงินและกลยุทธ์ที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจในระยะยาว โดยการวางแผนนี้มุ่งเน้นที่การกำหนดและการจัดสรรทรัพยากรทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้สามารถรองรับกิจกรรมธุรกิจที่กำลังเติบโตและพัฒนาอย่างยั่งยืน การวางแผนการเงินระยะยาวช่วยให้ธุรกิจสามารถกำหนดแนวทางการเพิ่มรายได้ ลดค่าใช้จ่าย และปรับเปลี่ยนโครงสร้างทางการเงินให้เหมาะสมกับเป้าหมายของธุรกิจในอนาคต นอกจากนี้ยังช่วยในการจัดการความเสี่ยงทางการเงินและสร้างความมั่นคงของธุรกิจในระยะยาว โดยการพิจารณาและประเมินความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น เช่น ความเสี่ยงจากการเงินต่างประเทศ ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน หรือความเสี่ยงจากตลาดทุน เพื่อให้ธุรกิจมีการดำเนินงานอย่างยั่งยืนและปลอดภัยในการดำเนินธุรกิจในระยะยาว

การวางแผนการเงินระยะยาวยังเป็นเครื่องมือสำคัญในการเตรียมความพร้อมในกรณีของสถานการณ์ที่ไม่คาดคิด เช่น การปรับตัวในกรณีของวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ การแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้น หรือการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในวงการธุรกิจ เมื่อธุรกิจมีแผนการเงินระยะยาวที่มั่นคงและมีเสถียรภาพ จะช่วยให้ธุรกิจสามารถรับมือกับสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนได้อย่างมั่นคงและมั่นใจ เนื่องจากสามารถทำการปรับเปลี่ยนแผนการกระทำได้อย่างมีประสิทธิภาพเพื่อให้สามารถทำงานอย่างยั่งยืนในระยะยาวและประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจในอนาคตได้ทันทุกที่

การใช้เครื่องมือการเงินในการวางแผนการเงินระยะยาว

การใช้เครื่องมือการเงินเป็นสิ่งสำคัญในการวางแผนการเงินระยะยาว เนื่องจากมันช่วยให้ธุรกิจสามารถทำนายและวางแผนการเงินในอนาคตได้อย่างเหมาะสม โดยเครื่องมือการเงินที่ใช้สำหรับวางแผนการเงินระยะยาวสามารถทำการวิเคราะห์ทางการเงินอย่างละเอียด เช่น การทำ Cash

flow projection เพื่อประเมินรายรับและรายจ่ายของธุรกิจในระยะเวลายาว การทำ Financial ratio analysis เพื่อวิเคราะห์สถานะการเงินปัจจุบันและความสามารถในการชำระหนี้ของธุรกิจ การทำ Sensitivity analysis เพื่อประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น เช่น การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราแลกเปลี่ยน เพื่อให้สามารถวางแผนการปรับปรุงและเข้าถึงความเสี่ยงได้ในขณะเดียวกัน การใช้เครื่องมือการเงินในการวางแผนการเงินระยะยาวช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดทำแผนการเติบโตและการขยายธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง และช่วยให้ธุรกิจสามารถปรับกลยุทธ์ในการจัดการกับความเสี่ยงและความท้าทายได้อย่างมั่นคงและมีประสิทธิภาพในระยะยาว (Renz, D. O., et.al., 2024).

การทำ Cash flow projection เป็นกระบวนการที่ใช้ในการประมาณการรายได้และรายจ่ายของธุรกิจในระยะเวลาที่กำหนดไว้ล่วงหน้า เพื่อให้สามารถทำนายสภาพการเงินของธุรกิจในอนาคตได้อย่างเป็นระบบและแม่นยำ การทำ Cash flow projection มีความสำคัญมากในการวางแผนการเงินระยะยาว เนื่องจากสามารถช่วยให้ผู้ประกอบการได้รับข้อมูลที่ชัดเจนเกี่ยวกับสภาพการเงินของธุรกิจในอนาคตที่สามารถใช้ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการลงทุน การขยายธุรกิจ หรือการจัดการกับความเสี่ยง เมื่อทำ Cash flow projection จะใช้ข้อมูลทางการเงินที่มีอยู่ เช่น รายได้ที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินค้าหรือบริการ รวมถึงรายจ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ค่าจ้างพนักงาน ค่าสินค้าเข้า เงินใช้จ่ายในการจัดโปรโมชั่น เป็นต้น โดยการทำ Cash flow projection จะแบ่งเป็นส่วนต่าง ๆ ได้แก่

รายรับ: การประมาณการรายได้จากการขายสินค้าหรือบริการ

รายจ่าย: การประมาณการรายจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ค่าใช้จ่ายในการผลิต ค่าใช้จ่ายในการตลาดและโฆษณา เป็นต้น

กำไรสุทธิ: คำนวณโดยหักรายจ่ายจากรายรับ

การทำ Cash flow projection เป็นเครื่องมือที่สำคัญในการวางแผนการเงินและการดำเนินธุรกิจ ซึ่งช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถทำนายและวางแผนการเงินของธุรกิจในระยะยาวได้อย่างมั่นคงและมีประสิทธิภาพ (Oh, H. I., & Penman, S., 2024)

ตัวอย่างการทำ Cash flow projection สำหรับธุรกิจร้านค้าขายสินค้าออนไลน์อาจมีดังนี้

1. รายรับ:

- รายได้จากการขายสินค้าออนไลน์: ประมาณการจากรายการสินค้าที่คาดว่าจะขายได้ตามแผนการตลาด
- รายได้จากค่าบริการเสริม: เช่น ค่าบริการจัดส่ง, ค่าบริการพิเศษ, หรือค่าบริการหลังการขาย

2. รายจ่าย:

- ค่าใช้จ่ายในการจัดส่งสินค้า: ประมาณการจากรายการสินค้าที่จะส่งให้ลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการจัดการสต็อกสินค้า: เช่น ค่าเช่าคลังสินค้า, ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการสต็อก
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจออนไลน์: เช่น ค่าโฆษณา, ค่าบริการเว็บไซต์, ค่าอุปกรณ์เทคโนโลยี

3. กำไรสุทธิ:

- หลังจากกรวบรวมรายรับและลบรายจ่ายทั้งหมด จะได้กำไรสุทธิที่เป็นผลลัพธ์ของการทำ Cash flow projection

การทำ Cash flow projection จะช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถวางแผนการเงินของธุรกิจในระยะยาวได้อย่างมั่นคง โดยที่สามารถปรับแก้แผนการดำเนินธุรกิจได้ตามสถานการณ์และเป้าหมายทางธุรกิจที่ต้องการให้มีความสำเร็จได้ดียิ่งขึ้น

การทำ Sensitivity analysis เป็นเครื่องมือทางการเงินที่ใช้ในการประเมินผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในตัวแปรต่างๆ ต่อผลลัพธ์ของโมเดลการเงินหรือโครงการธุรกิจ โดยส่วนใหญ่ใช้ในการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางการเงิน โดยการทำ Sensitivity analysis จะช่วยให้ผู้บริหารหรือผู้ตัดสินใจสามารถเข้าใจถึงความไวต่อการเปลี่ยนแปลงของผลลัพธ์ทางการเงินในกรณีที่ตัวแปรหนึ่งๆ มีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งมีข้อดีหลายประการ เช่น

1. **การระบุปัจจัยสำคัญ:** ช่วยให้ระบุและเข้าใจถึงปัจจัยที่มีผลกระทบมากที่สุดต่อผลลัพธ์ทางการเงิน ซึ่งทำให้สามารถจัดการความเสี่ยงได้ตรงจุด
2. **การวางแผนและการตัดสินใจ:** ช่วยให้ผู้บริหารหรือผู้ตัดสินใจสามารถวางแผนและตัดสินใจในสถานการณ์ที่คาดการณ์การเปลี่ยนแปลงของตัวแปรต่างๆ ได้ล่วงหน้า
3. **การประเมินความเสี่ยง:** ช่วยให้ผู้บริหารหรือผู้ตัดสินใจเข้าใจถึงระดับความเสี่ยงของธุรกิจต่อผลลัพธ์ทางการเงินในสถานการณ์ที่ต่างกัน

ตัวอย่างการใช้ Sensitivity analysis คือ การวิเคราะห์ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยต่อค่าผันตามอัตราแลกเปลี่ยนต่อราคาสินค้าที่จะขายได้ในธุรกิจส่งออก การปรับตัวแปรเหล่านี้และวิเคราะห์ผลกระทบตามตัวอักษรเส้นตรงหรือกราฟจะช่วยให้เห็นภาพรวมเกี่ยวกับความเสี่ยงและการตัดสินใจในการจัดการเงินในองค์กรได้อย่างเป็นระบบและมีมาตรฐาน

การใช้เครื่องมือการเงินในการวางแผนการเงินระยะยาวเป็นขั้นตอนสำคัญในการบริหารจัดการธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งประกอบด้วยหลายขั้นตอนที่สำคัญ เริ่มต้นจากการระบุ

วัตถุประสงค์และเป้าหมายของธุรกิจอย่างชัดเจน เพื่อให้การวางแผนเป็นไปตามที่ต้องการ เช่น การเพิ่มผลผลิตภัณฑ์, การขยายตลาด, หรือการลดต้นทุนการผลิต หลังจากนั้นคือการรวบรวมข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้อง เช่น รายได้, ค่าใช้จ่าย, และทรัพย์สิน และวิเคราะห์ข้อมูลเหล่านั้นเพื่อสร้างโมเดลการเงินที่ถูกต้อง ด้วยการใช้เครื่องมือการเงินเชิงลึก เช่น การทำ Cash flow projection, Financial Ratio Analysis, และ Sensitivity analysis หลังจากนั้นคือการกำหนดแผนการเงินระยะยาวที่เหมาะสม เพื่อให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายทางธุรกิจได้ หลังจากนั้นจึงต้องมีการติดตามและประเมินผลเพื่อดูว่าการดำเนินการตามแผนเป็นไปตามที่กำหนดหรือไม่ และปรับปรุงแผนการเงินตามความเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ การใช้เครื่องมือการเงินในการวางแผนการเงินระยะยาวช่วยให้ธุรกิจมีแผนที่ชัดเจนและประสบความสำเร็จในการทำงานในระยะยาว โดยการวางแผนการเงินระยะยาวช่วยให้ธุรกิจมีการบริหารจัดการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและเต็มที่ ตามเป้าหมายและวิสัยทัศน์ของธุรกิจ (Yin, M., et.al., 2024)

แผนธุรกิจ

แผนธุรกิจ (Business plan) เป็นเอกสารที่รวบรวมและกำหนดเป้าหมายทางธุรกิจ แผนการดำเนินงาน และกลยุทธ์ในการทำธุรกิจขององค์กรหรือธุรกิจเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ทางธุรกิจต่าง ๆ อย่างชัดเจนและมีเสถียรภาพ (Carazo Barbero, A., 2023; Alonso-Vazquez, M., et.al., 2018) โดยที่แผนธุรกิจมักจะประกอบด้วยส่วนต่าง ๆ ที่สำคัญดังนี้

1. **สรุปข้อมูลพื้นฐาน:** เป็นส่วนที่ระบุเป้าหมายทางธุรกิจ วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมของธุรกิจ
2. **การวิเคราะห์สภาพแวดล้อม:** การวิเคราะห์ปัจจัยภายนอกและภายในที่มีผลต่อธุรกิจ เช่น การวิเคราะห์ SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats)
3. **กลยุทธ์ทางการตลาด:** กลยุทธ์ในการตลาดสินค้าหรือบริการ เช่น การตลาดแบบผสม (Mixed Marketing), การเข้าถึงตลาด, และการโปรโมตสินค้าหรือบริการ
4. **การวางแผนการเงิน:** การวางแผนรายได้และค่าใช้จ่ายของธุรกิจ เพื่อให้เห็นภาพรวมของสถานะการเงินและความสามารถในการดำรงอยู่ของธุรกิจ
5. **การวางแผนด้านการจัดทำผลิตภัณฑ์หรือบริการ:** รายละเอียดเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์หรือบริการ และกระบวนการผลิตหรือการให้บริการ
6. **การจัดการทรัพยากรมนุษย์:** ระบุแผนการจัดการทรัพยากรมนุษย์ เช่น การปรับปรุงทักษะและความรู้ของพนักงาน และแผนการจัดการทรัพยากรบุคคล

7. การวางแผนด้านการเงินและการเงิน: รายละเอียดเกี่ยวกับการเงินของธุรกิจ เช่น แผนการเงิน, งบกำไรขาดทุน, และรายงานการเงิน

8. ข้อบังคับกฎหมาย: การระบุข้อกำหนดทางกฎหมายที่มีผลต่อธุรกิจ เช่น ข้อบังคับเกี่ยวกับภาษีและกฎหมายการค้า

แผนธุรกิจช่วยให้ผู้ประกอบการเข้าใจธุรกิจของตนเองอย่างชัดเจนและมีแนวทางการดำเนินธุรกิจที่มั่นคงและประสบความสำเร็จในอนาคต

ตัวอย่างของส่วนหนึ่งของแผนธุรกิจสำหรับร้านกาแฟชุมชน

บทนำ: ร้านกาแฟชุมชนเป็นสถานที่ที่ผู้คนมารวมตัวกันเพื่อสังคมและสนทนา การสร้างร้านกาแฟชุมชนนี้เกิดจากความต้องการในชุมชนที่มีพื้นที่สำหรับพบปะและแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ร้านกาแฟนี้จะเสนอเครื่องดื่มที่มีคุณภาพดีและอาหารเบเกอรี่ที่อร่อย เพื่อให้สร้างบรรยากาศที่เหมาะสมสำหรับการสนทนาและการพักผ่อน

การวิเคราะห์ตลาด: การวิเคราะห์ตลาดพบว่าในชุมชนนี้มีความต้องการในการมีสถานที่เชื่อมโยงและสร้างพื้นที่สำหรับการพบปะ คนในชุมชนมีความสนใจที่จะได้รับเครื่องดื่มที่มีคุณภาพและอาหารเบเกอรี่ในสถานที่ที่สะดวกสบาย

กลยุทธ์การตลาด: กลยุทธ์การตลาดจะเน้นการใช้สื่อสังคมและกิจกรรมในชุมชนเพื่อสร้างความตระหนักรู้และสร้างความสนใจในร้านกาแฟชุมชน

การดำเนินการ: การดำเนินการร้านกาแฟจะเน้นการบริการที่มีมาตรฐานและคุณภาพ เราจะใช้สินค้าคุณภาพสูงเช่นกาแฟชั้นดีและเบเกอรี่ทำจากส่วนผสมคุณภาพสูง

การเงิน: แผนการเงินนำเสนอรายรับและรายจ่ายเพื่อให้เห็นภาพรวมของสถานะการเงินและการดำรงอยู่ของธุรกิจในระยะยาว

การจัดการทรัพยากรมนุษย์: แผนการจัดการทรัพยากรมนุษย์ระบุว่าเราจะสร้างทีมงานที่มีคุณภาพและมีความสามารถในการให้บริการและสร้างประสบการณ์ที่ดีให้กับลูกค้า

การประเมินและปรับปรุง: การประเมินแผนธุรกิจจะเกิดขึ้นเป็นประจำเพื่อปรับปรุงและปรับเปลี่ยนตามความเป็นจริงและความเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ

สรุป

การวางแผนการเงินระยะยาวเป็นขั้นตอนที่สำคัญในการบริหารธุรกิจ เนื่องจากมันช่วยให้ธุรกิจสามารถกำหนดเป้าหมายและวิธีการที่เหมาะสมในการบรรลุเป้าหมายทางการเงินของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพ การใช้เครื่องมือการเงินเช่นการทำ Cash flow projection และ Sensitivity analysis เป็นส่วนสำคัญที่ช่วยให้เราสามารถประเมินและวางแผนการใช้ทรัพยากรการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากสามารถจัดทำแผนธุรกิจที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพที่สำคัญต่อการดำรงอยู่และการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว การวางแผนการเงินระยะยาวนั้นเสมือนกล่องที่ช่วยให้ธุรกิจมองเห็นภาพรวมของการเงินและกำหนดเส้นทางที่ถูกต้องในการเดินทางสู่ความสำเร็จทาง

ธุรกิจได้อย่างมั่นคงและมั่นใจมากยิ่งขึ้น และในการบริหารธุรกิจให้สามารถปรับตัวและประสบความสำเร็จในเชิงยั่งยืนได้ในอนาคต

เอกสารอ้างอิง

- Alonso-Vazquez, M., del Pilar Pastor-Pérez, M., & Alonso-Castañón, M. A. (2018). Management and business plan. In *The Emerald handbook of entrepreneurship in tourism, travel and hospitality: Skills for successful ventures* (pp. 153-168). Emerald Publishing Limited.
- Carazo Barbero, A. (2023). Business plan–entrepreneurship. เข้าถึง 7 พฤษภาคม 2567 จาก <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/76038/TFM-Carazo,%20Alonso.pdf?sequence=-1>
- Oh, H. I., & Penman, S. (2024). The Accruals–Cash Flow Relation and the Evaluation of Accrual Accounting. *Abacus*, 60(1), 23-48.
- Renz, D. O., Brown, W. A., & Andersson, F. O. (Eds.). (2024). *The Jossey-Bass handbook of nonprofit leadership and management*. John Wiley & Sons.
- Yin, M., Shi, C., Wang, Y., & Blei, D. M. (2024). Conformal sensitivity analysis for individual treatment effects. *Journal of the American Statistical Association*, 119(545), 122-135.

บรรณานุกรม

- กมลวรรณ รอดหรั่ง. (2564). การ วิเคราะห์ โครงสร้าง เงิน ทุน ของ อุตสาหกรรม เป้าหมาย ที่มี ศักยภาพ เป็น ปัจจัย ขับเคลื่อน เศรษฐกิจ ใน ตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย. คณะ การ จัดการ การ ท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยบูรพา.
- กวยไวนี สดอหลง & สุพัตรา แผนวิจิต. (2022). แนวทางแก้ไขกฎหมายเกี่ยวกับการประกอบ ธุรกิจ ด้านสินเชื่อของธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย. *วารสาร สุขุทัยธรรมมาธิราช*, 35(2), 86-101.
- จิตาภรณ์ เป้าน้อย, & ธนารักษ์ เหล่าสุทธิ. (2023). การ ศึกษา ความ เป็น ไป ได้ ใน การ ลงทุน ธุรกิจ ร้านอาหาร และ เครื่องดื่ม ที่มี ส่วนผสม ของ กาแฟ. *วารสาร สังคมศาสตร์ ปัญญา พัฒนา*, 5(3), 229-244.
- ณฐารินทร์ กิตติพรวิษฐ์. (2023). การ วางแผน การเงิน ของ ผู้ ประกอบ การ ธุรกิจ ใน ประเทศ ไทย. *Procedia of Multidisciplinary Research*, 1(8), 11-11.
- ดารินทร์ แซ่จ้ง. (2023). *ประสิทธิภาพ ใน การ บริหาร สินทรัพย์ สภาพ คล่อง ทาง การเงิน และ ความ สามารถ ใน การ ชำระหนี้สิน ที่ ส่ง ผล กระทบ ต่อ ความ สามารถ ใน การ ทำ กำไร และ ผล ตอบ ทน จาก เงินปันผล ของ บริษัท จดทะเบียน ใน ตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย กลุ่ม อุตสาหกรรม เกษตร และ อุตสาหกรรม อาหาร* (Doctoral dissertation, Sripatum University).
- ธชธร สมใจวงศ์. (2565). 5 เทคนิค บริหารหนี้ให้เป็น เห็นผลทันใจ. สมาคมนักวางแผนการเงินไทย. เข้าถึง 5 เมษายน 2567 จาก <https://www.setinvestnow.com/th/knowledge/article/63-tsi-5-techniques-to-tackle-debt>
- ธีรวัฒน์ ธวัชรตันโกคิน. (2023). ผลกระทบของการบริหารความเสี่ยงในการปฏิบัติงานทางการเงินที่มีต่อความสำเร็จในการดำเนินงานทางการเงินของธุรกิจยานยนต์. *Academy Journal of Northern*, 8(4), 12-26.
- นที สุวรรณ เวทิน, & ทมมัล แสงสว่าง. (2021). การ พัฒนา ตัว แบบ จำลอง ใน การ วางแผน การบริหาร หนี้ อย่าง มี ประสิทธิภาพ ของ ธนาคารออมสิน เขต ควบคุม และ บริหาร หนี้ ภาค 11. *วารสาร สันติ ศึกษา ปรัชญา ศาสตร์ ม จร*, 9(5), 2154-2170.

- นิรมล คชแก้ว. (2566). *คุณสมบัติ ของ นัก บัณฑิต ที่ พึ่ง ประสงค์ ใน ยุค ดิจิทัล ที่ ส่ง ผล ต่อ คุณภาพ การ จัด ทำ งาน การเงิน ของ ธุรกิจ SMEs ใน กลุ่ม ภาค ใต้ ฝั่ง อันดา มั่น* (Doctoral dissertation, Sripatum University).
- บริษัท สตาร์ส ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน). (2019). ข้อมูลทางการเงิน เข้าถึง 7 พฤษภาคม 2567 จาก <https://investor.starsmicro.com/th/>
- พรรณภา ชูนิมิตรกุล. (2563). *การเงินธุรกิจ*. กรุงเทพฯ. สำนักพิมพ์ศูนย์หนังสือแห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย
- พิมพ์ใจ รื่นเรือง. (2020). การ บังคับ มาตรการ ทาง จริยธรรม และ จรรยาบรรณ ของ องค์กร ธุรกิจ ใน ประเทศไทย. *วารสาร นิติศาสตร์ และ สังคม ท้องถิ่น*, 4(2), 1-33.
- วิไล เอื้อปิยฉัตร (2560). *ความรู้ทางการเงิน: ตัวกำหนดและผลกระทบที่มีต่อพฤติกรรมออม*. *วารสารวิชาการมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์มหาวิทยาลัยบูรพา*, 25(47), 67-93.
- สลักจิตร์ นิลผาย. (2021). การตระหนักถึงจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีและคุณภาพของ รายงานทางการเงิน: หลักฐานจากธุรกิจ SMEs ในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย. *Journal of Humanities and Social Sciences Nakhon Phanom University*, 11(1), 190-203.
- สุขวงษ์, วลัยลักษณ์. (2021). "การเปรียบเทียบการลงทุนของธุรกิจขนส่งที่ใช้รถแท็กซี่และพื้นที่ เรียบ" *Chulalongkorn University Theses and Dissertations (Chula ETD)*. 7853. <https://digital.car.chula.ac.th/chulaetd/7853>
- อนันตญา รักษ์ทอง, ชีรชัย อรุณเรืองศิริเลิศ, & อาจารย์ที่ปรึกษา. (2021). *ความเสี่ยงทางการเงิน และการจัดการกำไรในบริษัทที่เสนอขายหุ้นแก่ประชาชนเป็นครั้งแรกหลักฐานจากตลาด หลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและสิงคโปร์* (No. 271773). มหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์.
- อัสตรา ประเสริฐสิน, & วรัญญา รุ่งแสง. (2020). แนวทาง การนำ ผล การ วัด ความ ถนัด ทาง การ เรียนมาใช้ในการวางแผนอาชีพ. *วารสารการวัดผลการศึกษา*, 36(100), 1-15.
- Al Maqtari, F. A., Farhan, N. H., Al-Hattami, H. M., & Khalid, A. S. (2020). Impact of country-level corporate governance on entrepreneurial conditions. *Cogent Business & Management*, 7(1), 1797261.
- Aldrich, H. E., Brumana, M., Campopiano, G., & Minola, T. (2021). Embedded but not asleep: Entrepreneurship and family business research in the 21st century. *Journal of Family Business Strategy*, 12(1), 100390.

- Al-Haddad, L. M., Saidat, Z., Seaman, C., & Gerged, A. M. (2024). Does capital structure matter? Evidence from family-owned firms in Jordan. *Journal of Family Business Management*, 14(1), 64-76.
- Alonso-Vazquez, M., del Pilar Pastor-Pérez, M., & Alonso-Castañón, M. A. (2018). Management and business plan. In *The Emerald handbook of entrepreneurship in tourism, travel and hospitality: Skills for successful ventures* (pp. 153-168). Emerald Publishing Limited.
- Amar, M. Y., Syariati, A., & Rahim, F. R. (2019). Enhancing hotel industry performance through service based resources and strategic entrepreneurship (Case Study At Hotel Industries In Indonesia). *Academy of Entrepreneurship Journal*, 25(3), 1-10.
- Anton, C. E., Zamfirache, A., Albu, R. G., Suci, T., Sofian, S. M., & Ghită-Pîrnută, O. A. (2024). Sustainable Entrepreneurship: Romanian Entrepreneurs' Funding Sources in the Present-Day Context of Sustainability. *Sustainability*, 16(2), 654.
- Asghari Moghaddam, M., Pakuhinezhad, O., & Atrian, A. (2024). Digital Contracts and Market Dynamics: Technological Innovation and Business Implications in the Enforcement of Futures Contracts Risks. *Available at SSRN 4799689*.
- Asquith, P., & Weiss, L. A. (2019). *Lessons in corporate finance: A case studies approach to financial tools, financial policies, and valuation*. John Wiley & Sons.
- Berk, J., & DeMarzo, P. (2016). *Corporate Finance*. Pearson.
- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2017). *Principles of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2018). *Fundamentals of Financial Management*. Cengage Learning.
- Carazo Barbero, A. (2023). Business plan–entrepreneurship. เข้าถึง 7 พฤษภาคม 2567 จาก <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/76038/TFM-Carazo,%20Alonso.pdf?sequence=-1>

- Cardo-Pito, T. (2024). Enterprise resource planning systems. In *Research Handbook on Accounting and Information Systems* (pp. 35-49). Edward Elgar Publishing.
- Elpina, E. (2024). Management Strategies for Legal Compliance and Ethical Enforcement in SMEs. *EKOMA: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 3(3), 1011-1018.
- Fajar, M. S., Syaifuddiin, G. N., Hafidhoh, N. U., Ismar, M. R., & Ivansyah, M. N. (2023). Optimizing Asset Management: A Risk-Based Approach with Inventory Outsourcing and Asset Management Information System. *Andalasian International Journal of Applied Science, Engineering and Technology*, 3(3), 170-178.
- Gurayah, J. R. (2024). Entrepreneurial Business Ethics and Good Governance. In *Research Anthology on Business Law, Policy, and Social Responsibility* (pp. 503-519). IGI Global.
- Hearn, B., Taurigana, V., & Ntim, C. (2024). Private equity and entrepreneurial investments: understanding the determinants of founder-CEO succession in the Caribbean. *Entrepreneurship & Regional Development*, 36(3-4), 386-415.
- Hisrich, R. D., Peters, M. P., & Shepherd, D. A. (2017). *Entrepreneurship*. McGraw-Hill Education.
- IYOH, A. E., & STEPHEN, E. S. (2024). ENTREPRENEURSHIP DEVELOPMENT, CHALLENGES AND PREDICTIONS: A STUDY OF ESAN NORTH EAST LOCAL GOVERNMENT AREA, EDO STATE. *Journal of Management Science and Career Development*, 3(7). <https://ssaapublications.com/sjmscd/article/view/160>
- Kharlanov, A. S., Bazhdanova, Y. V., Kemkhashvili, T. A., & Sapozhnikova, N. G. (2022). The case experience of integrating the SDGs into corporate strategies for financial risk management based on social responsibility (with the example of Russian TNCs). *Risks*, 10(1), 12.
- Koval, N. (2020). Budget system and accounting in budgetary institutions. *Three Seas Economic Journal*, 1(1), 7-13.

- Mefteh-Wali, S., & Hussain, N. (2024). Do foreign currency risk management strategies increase value in family business?. *International Review of Financial Analysis*, 93, 103151.
- Metu, A. G., & Nwogwugwu, U. C. (2024). Challenging factors affecting access to finance by female micro entrepreneurs in Anambra State, Nigeria. *Journal of African Business*, 25(1), 142-154.
- Muftinisa, A., Ginanjar, R., Wahyu, R. B., & Hadisukmana, N. (2017). Development and implementation of fixed asset management system. In 2017 Second International Conference on Informatics and Computing (ICIC) (pp. 1-6). IEEE.
- Muldoon, J., Skorodziyevskiy, V., Gould, A. M., & Joullié, J. E. (2024). Agency theory and social entrepreneurship: An axe that needs sharpening. *The International Journal of Entrepreneurship and Innovation*, 14657503241242344.
- Nasution, Y. A., & Yusleny, Y. (2023). Financial Performance Measurement Using Profitability Ratios And Liquidity Ratios. In *Proceeding Medan International Conference on Economic and Business* (Vol. 1, pp. 1730-1741).
- Odeyemi, O., Oyewole, A. T., Adeoye, O. B., Ofodile, O. C., Addy, W. A., Okoye, C. C., & Ololade, Y. J. (2024). Entrepreneurship in Africa: a review of growth and challenges. *International Journal of Management & Entrepreneurship Research*, 6(3), 608-622.
- Oh, H. I., & Penman, S. (2024). The Accruals–Cash Flow Relation and the Evaluation of Accrual Accounting. *Abacus*, 60(1), 23-48.
- Paguay, A. V. B., Sanipatin, E. L. R., Casco, A. D. P. R., Salazar, A. G. C., & Cisneros, E. C. M. (2023). FINANCIAL PLANNING AS A MANAGEMENT TOOL FOR IMPROVING PROFITABILITY IN INCOFECSA, IN RIOBAMBA, 2020-2023. *Russian Law Journal*, 11(6S), 574-591.
- Parkatt, G., Pamornmast, C., & Thavikitikul, Y. (2022). ปัจจัย เศรษฐกิจ และการเงิน ในฐานะ ปัจจัย คัด การณ์ ผล ตอบแทน ของ หลักทรัพย์ ของ บริษัท จดทะเบียน ใน กลุ่ม ดัชนี sSET ใน ตลาดหลักทรัพย์ แห่ง ประเทศไทย. *Rajapark Journal*, 16(49), 146-163.

- Patthirasinsiri, N., & Ungkanawin, K. (2020). รูปแบบ การ พัฒนาการ ประกอบ การ ธุรกิจ ขนาด กลาง และ ขนาด ย่อม (SMEs) ที่ ส่ง ผล ต่อ ความ สำเร็จ ใน อำเภอ เมือง จังหวัด ชลบุรี. *Journal of the Association of Researchers*, 23(3), 151-164.
- Pestonji, C. (2024). การ กำหนด โครงสร้าง เงิน พุน ใน อุตสาหกรรม บริการ ภาย ใต้ สถานการณ์ โควิด-19. *Suranaree Journal of Social Science*, 18(1), 1-16.
- Poncet, P., & Portait, R. (2022). The capital asset pricing model. In *Capital Market Finance: An Introduction to Primitive Assets, Derivatives, Portfolio Management and Risk* (pp. 929-962). Cham: Springer International Publishing.
- Poonia, S., Singh, A. K., Singh, D., & Gaur, J. K. (2023). Estimation of a business model of Animal feed solar cooker for entrepreneurship development.
- Ramasubbu, N., & Kemerer, C. (2018). Integrating technical debt management and software quality management processes: A framework and field tests. In *Proceedings of the 40th International Conference on Software Engineering* (pp. 883-883).
- Renz, D. O., Brown, W. A., & Andersson, F. O. (Eds.). (2024). The Jossey-Bass handbook of nonprofit leadership and management. John Wiley & Sons.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jordan, B. D., & Roberts, G. S. (2018). Essentials of Corporate Finance. McGraw-Hill Education.
- Shang, M., Okorie, U. E., Hang, Y., Jin, X., & Ufua, D. E. (2023). National debt management and business sustainability in Africa's largest economy: A focus on the private sector. *Plos one*, 18(10), e0293582.
- Sidik, I. G. (2012). Conceptual framework of factors affecting SME development: Mediating factors on the relationship of entrepreneur traits and SME performance. *Procedia Economics and Finance*, 4, 373-383.
- Silda, C. D., & Bacasmot, J. B. (2023). UNVEILING THE DEBT MANAGEMENT AMONG MICRO-ENTREPRENEURS OF PERISHABLE GOODS. *EPRA International Journal of Economics, Business and Management Studies (EBMS)*, 10(3), 57-63.
- Singtanasarn, P. (2021). การ เพิ่ม ความ สามารถ ใน การ แข่งขัน ให้ กับ ธุรกิจ ส่ง ออก อาหาร กระป๋อง เปรียบเทียบ กับ ธุรกิจ ส่ง ออก อาหาร แห้ง ใน ประเทศไทย ตาม ทฤษฎี ฐาน

ทรัพย์ากร. *The Golden Teak: Humanity and Social Science Journal*, 27(4), 33-52.

Sudsiri, W., Punatung, P. P., & Srisuraphol, W. (2021). แนวทาง การ พัฒนา ศักยภาพ การวางแผน ทาง การเงิน สำหรับ สมาชิก วิสาหกิจ ชุมชน ใน ภาค ตะวันออก เฉียง เหนือ. *วารสาร บริหารธุรกิจ ศรีนครินทรวิโรฒ*, 11(2), 18-34.

Sukarno, D. B., Umar, H., & Ramli, A. H. (2020). The Effect of Corporate Entrepreneurship, Organizational Culture Through Innovation of Firm Performance in The Strategic Industry of State Deffense. *American Research Journal of Business and Management*, 6(1), 1-5.

Suwanpradit, Y. การใช้ หลัก ธร ร มา ภี บาล ใน การ อนุญาต ให้ ประกอบ ธุรกิจ ประกันวินาศภัย Adoption of Principle of Good Governance in Licensing Insurance Business.

Timmons, E., & Spinelli, S. (2003). Entrepreneurship for the 21 St Century. *New venture creation*, 3, 249-256.

Trofymenko, O., Ilyash, O., Kondratiuk, V., & Halkina, S. (2024). The study of theoretical and methodological foundations of business planning of entrepreneurial projects. *Ekonomichnyy analiz*, 34(1), 105-114.

Valliere, D. (2017). Belief patterns of entrepreneurship: exploring cross-cultural logics. *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, 23(2), 245-266.

van Klyton, A., Arrieta-Paredes, M.-P., Byombi Kamasa, V., & Rutabayiro-Ngoga, S. (2024). Entrepreneurial financing: how global and regional export intentions affect financial and non-financial choices for small and mid-sized enterprises in low-income countries. *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, ahead-of-print(ahead-of-print). <https://doi.org/10.1108/IJEBR-01-2023-0081>

Wijaya, L. I., & Murhadi, W. R. (2023). Ownership Structure on Dividend Policy in The Indonesian Stock Exchange. *Journal of Entrepreneurship and Business*, 4(2), 93-102.

Yashin, S. N., Koshelev, E. V., Yagunova, N. A., Kuznetsov, V. P., & Romanovskaya, E. V. (2021). The Weighted Average Cost of Capital for the Analysis of Innovative

Projects Integrated into the Company. *Economic Issues of Social Entrepreneurship*, 103-111.

Yin, M., Shi, C., Wang, Y., & Blei, D. M. (2024). Conformal sensitivity analysis for individual treatment effects. *Journal of the American Statistical Association*, 119(545), 122-135.