

บทที่ 5

สรุปผลการศึกษาและข้อเสนอแนะ

สรุปผลการศึกษา

การค้นคว้าอิสระเรื่อง การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ ในจังหวัดเชียงใหม่ โดยวิธี CAMELS Analysis มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาทฤษฎีและแนวคิด CAMELS Analysis เพื่อนำมาประยุกต์ใช้ในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินและประเมินสถานการณ์ความเสี่ยงของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ ผู้ศึกษาได้ทำการวิเคราะห์จากงบการเงินในปี พ.ศ. 2548 ของสหกรณ์ที่มีทุนดำเนินงานตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไปและดำเนินงานมาไม่ต่ำกว่า 5 รอบปีบัญชี ซึ่งมีจำนวน 8 สหกรณ์ ดังนี้ สหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ครูเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยแม่โจ้ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์สาธารณสุขเชียงใหม่ จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ค่ายสมเด็จพระบรมราชชนนี จำกัด สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจเชียงใหม่ จำกัด และสหกรณ์ออมทรัพย์มณฑลทหารบกที่ 33 จำกัด

หลังจากที่ได้ทำการศึกษาทฤษฎีและแนวคิด CAMELS Analysis จากหนังสือบทความ และสิ่งตีพิมพ์ที่จัดทำโดยกรมตรวจบัญชีสหกรณ์แล้ว ได้นำมาวิเคราะห์ตามทฤษฎีและแนวคิด CAMELS Analysis ในมุมมอง 6 มิติ ดังนี้

มิติที่ 1 วิเคราะห์ความเพียงพอของเงินทุนต่อความเสี่ยง (Capital Strength)

มิติที่ 2 วิเคราะห์คุณภาพของสินทรัพย์ (Asset Quality)

มิติที่ 3 วิเคราะห์ขีดความสามารถในการบริหาร (Management Capability)

มิติที่ 4 วิเคราะห์การทำกำไร (Earning Sufficiency)

มิติที่ 5 วิเคราะห์สภาพคล่อง (Liquidity)

มิติที่ 6 วิเคราะห์ผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity)

การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ ได้ทำการวิเคราะห์ ดังนี้

- การวิเคราะห์โครงสร้างการเงินเป็นรายสหกรณ์
- การวิเคราะห์ค่าเฉลี่ยโครงสร้างการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัด

เชียงใหม่เปรียบเทียบกับอัตราส่วนมาตรฐานเชิงปริมาณ (Peer Group) ของสหกรณ์ออมทรัพย์ สามารถสรุปผลการวิเคราะห์ได้ ดังนี้

ผลการวิเคราะห์โครงสร้างการเงินเป็นรายสหกรณ์

1. สหกรณ์ออมทรัพย์ข้าราชการกระทรวงศึกษาธิการเชียงใหม่ จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 2,156 คน มีทุนดำเนินงาน 513.50 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 68.87 และทุนภายนอก ร้อยละ 31.13 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 97.84 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 0.11 มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.05 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 463.80 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 23.88 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 11,078.50 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 233,016.68 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิก มีเพียง 183,276.47 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของจำนวนสมาชิก ทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการทำงานสหกรณ์

2. สหกรณ์ออมทรัพย์ครูเชียงใหม่ จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 13,715 คน มีทุนดำเนินงาน 4,118.91 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 65.08 และทุนภายนอก ร้อยละ 34.92 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 96.70 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 0.05 มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.09 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 3,990.25 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 164.43 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 11,989.79 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 290,425.43 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิกมีเพียง 255,961.44 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของจำนวนสมาชิก ทุนของสหกรณ์และปริมาณธุรกิจ ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการทำงานสหกรณ์

3. สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัย เชียงใหม่ จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 7,447 คน มีทุนดำเนินงาน 3,540.61 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายนอก ร้อยละ 61.84 และทุนภายใน ร้อยละ 38.16 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 90.06 ของทุนดำเนินงาน สหกรณ์ไม่มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.05

เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 3,898.82 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 92.97 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 12,484.67 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 428,204.57 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิก มีเพียง 425,300.02 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของจำนวนสมาชิก ทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการทำงานสหกรณ์

4. สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยแม่โจ้ จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 629 คน มีทุนดำเนินงาน 162.77 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 52.13 และทุนภายนอก ร้อยละ 47.87 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 93.15 ของทุนดำเนินงาน สหกรณ์ไม่มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.02 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 154.45 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 5.50 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 8,754.51 บาท และเมื่อพิจารณาเงินออมของสมาชิกเท่ากับ 242,180.80 บาทต่อคนมากกว่าหนี้สินที่มีเพียง 241,053.51 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของจำนวนสมาชิก ทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการทำงานสหกรณ์

5. สหกรณ์ออมทรัพย์สาธารณสุขเชียงใหม่ จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 4,810 คน มีทุนดำเนินงาน 773.66 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 75.89 และทุนภายนอก ร้อยละ 24.11 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 94.17 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 0.16 มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.05 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 723.89 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 38.85 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 8,078.24 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 151,461.20 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิก มีเพียง 140,139.64 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของจำนวนสมาชิก ทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการทำงานสหกรณ์

6. สหกรณ์ออมทรัพย์ค่ายสมเด็จพระบรมราชชนนี จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 1,420 คน มีทุนดำเนินงาน 259.76 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 84.82 และทุนภายนอก ร้อยละ 15.18 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 96.94 ของทุนดำเนินงาน สหกรณ์ไม่มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.08 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 211.86 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 11.78 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 8,298.34 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 177,329.90 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิกมีเพียง 150,414.49 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานสหกรณ์

7. สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจเชียงใหม่ จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 4,342 คน มีทุนดำเนินงาน 1,056.86 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 65.14 และทุนภายนอก ร้อยละ 34.86 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 99.71 ของทุนดำเนินงานมีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 0.03 มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.04 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 1,546.84 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 67.37 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 15,516.34 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 242,702.62 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิก มีเพียง 187,738.88 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของจำนวนสมาชิก ทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานสหกรณ์

8. สหกรณ์ออมทรัพย์มณฑลทหารบกที่ 33 จำกัด

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์รอบปี 2548 สหกรณ์มีสมาชิก 1,572 คน มีทุนดำเนินงาน 138.29 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 98.76 และทุนภายนอก ร้อยละ 1.24 เงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดร้อยละ 94.66 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 1.05 มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.05 เท่า ดำเนินธุรกิจให้บริการแก่สมาชิกมีมูลค่ารวม 89.91 ล้านบาทต่อปี โดยสมาชิกให้ความสำคัญกับธุรกิจเงินกู้ยืมมากที่สุด ผลการดำเนินงานของสหกรณ์มีกำไรสุทธิ 8.13 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อ

สมาชิก 5,177.08 บาท และสมาชิกมีหนี้สิน 83,274.52 บาทต่อคนมากกว่าเงินออมเฉลี่ยต่อสมาชิก มีเพียง 77,562.34 บาทต่อคน แนวโน้มปีหน้าสหกรณ์ยังมีการเติบโตพิจารณาจากการเพิ่มของทุนของสหกรณ์ ปริมาณธุรกิจและกำไรที่เพิ่มขึ้น ส่วนปัจจัยภายนอกทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานสหกรณ์

ผลการวิเคราะห์ค่าเฉลี่ยโครงสร้างการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่เปรียบเทียบกับอัตราส่วนมาตรฐานเชิงปริมาณ (Peer Group)

จากการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่รอบปี 2548 จำนวน 8 สหกรณ์ พบว่า สหกรณ์มีสมาชิกรวม 36,091 คน มีทุนดำเนินงาน 10,564.39 ล้านบาท แยกเป็นแหล่งทุนภายในร้อยละ 57.77 และทุนภายนอกร้อยละ 42.23 หากพิจารณาความเข้มแข็งและเพียงพอต่อความเสี่ยงของเงินทุนนับว่าไม่เสี่ยง เนื่องจากมีหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.73 สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวมซึ่งมีอัตราเท่ากับ 0.85 แสดงว่าทุนสหกรณ์สามารถคุ้มครองหนี้สินได้ทั้งหมด และยังมีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์เท่ากับ 0.07 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ซึ่งมีอัตราเท่ากับ 0.05 เท่า อย่างไรก็ตามสหกรณ์ควรระมัดระวังการก่อหนี้ที่มีอัตราเพิ่มขึ้น รวมถึงต้องเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารเงินทุนดำเนินงานในส่วนนี้ให้สร้างรายได้กลับมารองรับ

สหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่นำเงินทุนดำเนินงานส่วนใหญ่ลงทุนไปกับการให้เงินกู้ยืมมากที่สุดรวม 9,991.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 94.57 ของทุนดำเนินงาน มีหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ร้อยละ 0.05 หากพิจารณาคุณภาพของสินทรัพย์สหกรณ์มีการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพก่อให้เกิดผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 4.10 สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวม ซึ่งมีผลตอบแทนเพียงร้อยละ 3.84 แต่อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของสหกรณ์เป็นลูกหนี้ ดังนั้นสหกรณ์ควรบริหารจัดการลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพเป็นสำคัญเพื่อให้มีอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น

การดำเนินธุรกิจสหกรณ์ให้บริการแก่สมาชิก 2 ด้าน มีมูลค่ารวม 11,079.84 ล้านบาท ต่อปี ประกอบด้วยธุรกิจให้กู้ยืมมีมูลค่าสูงสุด 6,909.72 ล้านบาท รองลงมาธุรกิจรับฝากเงินมีมูลค่า 4,170.12 ล้านบาท ธุรกิจสหกรณ์เติบโตร้อยละ 11.16 สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวมที่มีอัตราการเติบโตเพียงร้อยละ 9.92 แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการบริหารงานของฝ่ายจัดการที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของสมาชิก และเป็นการสร้างรายได้แก่สมาชิกสหกรณ์

ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ถือว่าประสบผลสำเร็จ สหกรณ์มีความสามารถในการทำกำไร มีกำไรสุทธิรวม 412.95 ล้านบาท เป็นกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 11,442.06 บาท สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวมซึ่งมีกำไรเฉลี่ยต่อสมาชิก 10,315.47 บาท แม้โดยรวมสหกรณ์มีความสามารถในการทำ

กำไร แต่หากพิจารณาเปรียบเทียบสัดส่วนหนี้สินเฉลี่ย 276,830.51 บาทต่อคน กับเงินออมเฉลี่ย 250,753.56 บาทต่อคน มีความไม่สมดุลกัน ประกอบกับในรอบปีมีอัตราการกู้ยืมเงินของสมาชิกเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการสะท้อนถึงกำลังความสามารถในการชำระหนี้ของสมาชิกในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารงานสหกรณ์ รวมถึงสหกรณ์ต้องระมัดระวังในเรื่องของค่าใช้จ่ายให้เหมาะสม โดยเฉพาะอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงถึงร้อยละ 31.00 สูงกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวมที่มีอัตราร้อยละ 28.91

สหกรณ์มีสภาพคล่องทางการเงินไม่ดี เนื่องจากมีสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียนอัตราส่วนเท่ากับ 0.56 เท่า น้อยกว่าค่าเฉลี่ยโดยรวมที่มีอัตราส่วนเท่ากับ 0.57 เท่า เมื่อพิจารณาหนี้สินหมุนเวียนของสหกรณ์พบว่า ส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากจากสมาชิกถึงร้อยละ 96.31 แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ควรระมัดระวังในด้านการบริหารเงินรับฝาก กรณีมีการถอนเงินฝากมากกว่าปกติอาจก่อให้เกิดปัญหาในการดำเนินงาน

ผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ทั้งสภาพเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ย การปฏิรูปการปกครอง ปัญหาการเมือง ความไม่สงบใน 3 จังหวัดภาคใต้ ภัยแล้ง ภัยธรรมชาติ ที่มีความเสี่ยงเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ล้วนส่งผลกระทบต่อการลงทุน การบริโภค และภาระการผ่อนชำระหนี้ของสมาชิก จึงเป็นสิ่งที่จะต้องเฝ้าระวัง และติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด พร้อมกับความพยายามสร้างวินัยทางการเงินแก่สมาชิก

ข้อเสนอแนะ

จากผลการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่ปี 2548 ตามแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis สามารถสะท้อนภาพการบริหารงาน และการดำเนินงานของระบบสหกรณ์ที่น่าสังเกต จึงขอเสนอแนะ ดังนี้

1. สหกรณ์ควรมีการกำหนดนโยบายการติดตามเร่งรัดหนี้สินให้เข้มงวดและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการระมัดระวังการให้เงินกู้แก่สมาชิก ตลอดจนการแบ่งกลุ่มและจำแนกอายุของลูกค้า ทั้งนี้เพื่อประโยชน์ต่อการเรียกเก็บหนี้และการติดตามเร่งรัดหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อป้องกันความเสี่ยงต่อการเกิดลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) เนื่องจากสินทรัพย์ของสหกรณ์ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมแก่สมาชิก

2. สหกรณ์ต้องกระจายการดำเนินงานให้สมดุลกันในทุก ๆ ด้าน การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์มีอยู่ 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อและธุรกิจรับฝากเงิน โดยสหกรณ์ให้ความสำคัญกับธุรกิจการให้สินเชื่อมากที่สุดและมีระยะเวลาให้สินเชื่อนานกว่า 1 ปีขึ้นไป ส่วน

ธุรกิจรับฝากเงินส่วนใหญ่เป็นการรับฝากเงินประเภทออมทรัพย์ที่มีระยะฝากสั้นค่อนข้างมากอันเป็นภาระผูกพันทางการเงินแก่สหกรณ์

3. สหกรณ์ควรระดมเงินทุนภายในเพิ่มขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงต่อฐานะความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ ซึ่งสหกรณ์ออมทรัพย์ในจังหวัดเชียงใหม่มีการใช้เงินทุนจากแหล่งภายนอกร้อยละ 42.23 ของทุนดำเนินงานทั้งสิ้น นอกจากนี้ สหกรณ์ควรพิจารณาความสัมพันธ์ของแหล่งเงินทุนกับการใช้เงินทุนให้เหมาะสมกัน เช่น เงินทุนที่ได้มาจากแหล่งเงินทุนระยะสั้นควรใช้เพื่อการลงทุนในระยะสั้น และถ้าเงินทุนที่ได้มาจากแหล่งเงินทุนระยะยาวควรใช้ลงทุนในระยะยาวเพื่อความสอดคล้องสมดุลกัน

ข้อจำกัดของการศึกษา

เนื่องจากระยะเวลาในการศึกษาค่อนข้างจำกัดประกอบกับแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis เป็นทฤษฎีใหม่ที่เพิ่งประยุกต์มาใช้ในงานสหกรณ์ โดยผู้ศึกษาได้ทำการศึกษาแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis จากบทความ หนังสือและข้อมูลจากระบบออนไลน์ (INTERNET) ซึ่งเป็นข้อมูลที่กรมตรวจบัญชีสหกรณ์จัดทำขึ้น และข้อมูลที่ทำศึกษานั้นอยู่ในช่วงการนำมาปรับใช้ในระบบงานสหกรณ์ ดังนั้น การศึกษาในโอกาสต่อไปแนวคิดและทฤษฎี CAMELS Analysis ที่กรมตรวจบัญชีสหกรณ์นำมาใช้จะมีข้อมูลเพื่อการศึกษาและค้นคว้าที่สมบูรณ์

ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาลงครั้งต่อไป

การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ โดยวิธี CAMELS Analysis ตามที่ผู้ศึกษาได้ทำการค้นคว้านั้น ผู้ศึกษาเห็นว่า การวิเคราะห์ทางการเงิน โดยใช้วิธี CAMELS Analysis เพียงวิธีเดียวจะทำให้ผลการวิเคราะห์ที่ได้ถูกจำกัดอยู่ในมุมมองเดียว ดังนั้น ในการศึกษาครั้งต่อไปผู้ศึกษาเห็นว่าควรที่จะมีการนำการวิเคราะห์ทางการเงินวิธีอื่นมาใช้ประกอบด้วย เช่น การวิเคราะห์แนวคิด การวิเคราะห์แนวโน้ม เพื่อให้ได้ข้อมูลที่สมบูรณ์ในการประเมินสถานการณ์ทางการเงินอันเป็นประโยชน์ต่อการบริหารและวางแผนการดำเนินงานของสหกรณ์ต่อไป