

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ในประเทศไทย

Factors Affecting the Asset Management of Savings and Credit Cooperatives in Thailand

สถาปนิก อัจจิมากุล¹ สุไอลดา วงศ์อนวัช² ศิรินันท์ ทิพย์เจริญ³ และสุวิน ศรีเมือง⁴

Sathapanik Ajjimakul, Suaida Wonganawat, Sirinan Tipcharoen
and Suwin Srimuang

Received: July 4, 2023 Revised: July 20, 2023 Accepted: August 29, 2023

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ศึกษาการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย และ 2) เพื่อศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย เป็นการวิจัยเชิงสำรวจ โดยอาศัยแบบสอบถามในการเก็บข้อมูลจากตัวแทนผู้บริหารงานสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการ หรือผู้จัดการสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย จำนวน 302 สหกรณ์ (ไม่รวมชุมนุมสหกรณ์) โดยอาศัยการสุ่มตัวอย่างแบบเฉพาะเจาะจง โดยมีค่าเฉลี่ยของดัชนีความสอดคล้อง (IOC) เท่ากับ 0.758 และผลการทดสอบค่าความเชื่อมั่นของแบบสอบถาม (Reliability) เท่ากับ 0.892 ผลการศึกษาพบว่า โดยภาพรวม การบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย อยู่ในระดับมากที่สุด (\bar{x} = 4.355, S.D. = 0.623) โดยกลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญเทคนิคการบริหารอยู่ในระดับมากที่สุด (\bar{x} = 4.351, S.D. = 0.364) และความมั่นคงทางการเงิน อยู่ในระดับมาก (\bar{x} = 3.948, S.D. = 0.281) ผลการทดสอบสมมติฐานพบว่า ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน คือ ด้านความเข้มแข็ง

¹สังกัดนักวิจัยอิสระ; Independent Researcher, E-mail: a.sathapanik@hotmail.com

²สังกัดนักวิจัยอิสระ; Independent Researcher, E-mail: suaidaww@gmail.com

³สังกัดนักวิจัยอิสระ; Independent Researcher, E-mail: sirinan41@hotmail.com

⁴สังกัดคณะศิลปศาสตร์และวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยเอเชียอาคเนย์; Faculty of Arts and Sciences, Southeast Asia University, E-mail: suwins@sau.ac.th

ของเงินทุนมีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุนและด้านการบริหารกำไรสุทธิที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

คำสำคัญ: ความมั่นคงทางการเงิน เทคนิคการบัญชีบริหาร การบริหารสินทรัพย์

Abstract

This research aims: 1) to study the asset management of the savings and credit cooperatives in Thailand, and 2) to study factors that affected the asset management of the savings and credit cooperatives in Thailand. This research was the survey research, testing 302 cooperatives (not including cooperatives assemble) by collected data from representatives of the savings and credit cooperatives executives in Thailand, ones holding a position on the committee or manager positions of the savings and credit cooperatives in Thailand. The research sampling was a purposive sampling. The index of item- objective congruence (IOC) was 0.758 and reliability value of 0.892. The results of the research found that overall value of the asset management of the savings and credit cooperatives in Thailand was at a high level (\bar{x} = 4.355, S.D. = 0.623). The sample emphasized the managerial accounting technique (\bar{x} = 4.351, S.D. = 0.364) and financial security both at a high level (\bar{x} = 3.948, S.D. = 0.281). The hypothesis testing revealed that financial security factors; capital strength influenced the asset management of the savings and credit cooperatives in Thailand on capital management and profitability management with statistically significant value at 0.05 level.

Keywords: Financial security, technique of managerial accounting, asset management

บทนำ

การบริหารสินทรัพย์นับว่ามีความสำคัญอย่างยิ่งกับองค์กรธุรกิจต่าง ๆ เนื่องจากเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้บริหาร ทำให้ผู้บริหารทราบว่าสินทรัพย์ที่องค์กรธุรกิจมีอยู่สร้างรายได้ให้กับธุรกิจมากน้อยเพียงใดเป็นการช่วยลดความเสี่ยงที่จะขาดทุนจากการเลือกลงทุนที่ผิดพลาด และการบริหารสินทรัพย์ที่ขาดประสิทธิภาพจะทำให้องค์กรธุรกิจเกิดปัญหาขาดสภาพคล่องทางการเงินจนอาจจะต้องปิดกิจการได้แม้ว่าจะยังสามารถทำกำไรได้ก็ตาม โดยเฉพาะในช่วงที่ไม่สามารถหาเงินจากแหล่งเงินทุนอื่นมาหมุนเวียนได้ อย่างเช่น การงดให้สินเชื่อของธนาคารหรือสถาบันการเงินในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจ (ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน, 2561)

สหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นสหกรณ์ที่มีรูปแบบคล้ายสถาบันการเงินและมีความแตกต่างจากสหกรณ์ประเภทอื่น และเนื่องจากสหกรณ์ออมทรัพย์ซึ่งมีสมาชิกในกลุ่มอาชีพต่างกัน จึงมีจำนวนสมาชิกและทุนดำเนินการที่แตกต่างกัน สหกรณ์ออมทรัพย์บางแห่งมีการบริหารเงินทุนด้วยเงินสะสมค่าหุ้นและเงินรับฝาก แต่บางแห่งก็มีเงินทุนไม่เพียงพอทำให้ต้องกู้ยืมจากสถาบันการเงินหรือสหกรณ์ออมทรัพย์อื่นที่มีเงินทุนเหลือ เพื่อนำมาอำนวยความสะดวกแก่สมาชิกโดยรวม (เมษยา วงษ์กำภู, 2565) ซึ่งเห็นว่าสหกรณ์ออมทรัพย์มีความเสี่ยงในการบริหารสินทรัพย์ที่แตกต่างกัน โดยเฉพาะสหกรณ์ที่ยังขาดเงินทุนมีความเสี่ยงที่จะขาดสภาพคล่องหากไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนอื่นมารองรับในยามฉุกเฉิน เนื่องจากมีการพึ่งพาการกู้ยืมจากแหล่งภายนอกสูง และส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น ซึ่งผู้ที่ได้รับผลกระทบหลักจะเป็นสมาชิกของสหกรณ์เหล่านั้น อย่างไรก็ตาม การบริหารสินทรัพย์ที่ดีย่อมสร้างผลตอบแทนสูงแต่หากองค์กรธุรกิจมีการใช้สินทรัพย์ไม่คุ้มค่า ก็ย่อมทำให้ผลตอบแทนต่ำหรืออาจทำให้ขาดทุนและเสียโอกาสที่จะได้ผลกำไรเพิ่มขึ้น อีกทั้งจำเป็นต้องให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการระหว่างแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนกับระยะเวลาให้มีความสัมพันธ์ต่อเนืองอย่างเหมาะสมเพราะอาจทำให้เกิดความเสี่ยงด้านการบริหารเงินทุนสูง (สุกัญญา มุลกลาง, 2563) ดังนั้น ผู้บริหารจึงควรจะทำให้ความสนใจว่าเงินที่ลงทุนในสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนนั้นสามารถก่อให้เกิดรายได้และสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อองค์กรหรือไม่

จากเหตุผลข้างต้นทำให้ผู้วิจัยสนใจที่จะศึกษาถึงปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยเพื่อเป็นประโยชน์ต่อสมาชิก คณะกรรมการและฝ่าย

จัดการ ในการปรับปรุงการดำเนินงานของสหกรณ์ให้มีประสิทธิภาพภายใต้การเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจ และเป็นประโยชน์ต่อระบบสหกรณ์ออมทรัพย์ให้มีภูมิคุ้มกันที่ดี มีการดำเนินงานที่มั่นคง สร้างความเชื่อมั่นและเป็นที่ยอมรับให้กับภาคครัวเรือน และไม่ส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพระบบการเงินโดยรวม

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย
2. เพื่อศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย

ไทย

สมมติฐานในการศึกษา

สมมติฐานที่ 1 ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน และเทคนิคการบัญชีบริหารมีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุน

สมมติฐานที่ 2 ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน และเทคนิคการบัญชีบริหารมีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิ

ค่าความคลาดเคลื่อนหรือผิดพลาดที่ยอมรับได้ไม่เกินร้อยละ 5 หรือที่ระดับนัยสำคัญ 0.05
 คำนวณขนาดกลุ่มตัวอย่างได้ 302 สหกรณ์ จำแนกตามประเภทสหกรณ์ออมทรัพย์ 8 กลุ่มอาชีพ
 ประกอบด้วย สหกรณ์ออมทรัพย์ครู 24 แห่ง สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัย 9 แห่ง สหกรณ์
 ออมทรัพย์ข้าราชการพลเรือน 36 แห่ง สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจ 28 แห่ง สหกรณ์ออมทรัพย์
 ทหาร 39 แห่ง สหกรณ์ออมทรัพย์สาธารณสุข 34 แห่ง สหกรณ์ออมทรัพย์รัฐวิสาหกิจ 11 แห่ง
 และสหกรณ์ออมทรัพย์ภาคเอกชนและอื่น ๆ 121 แห่ง โดยแบบสอบถามจำนวน 302 ชุด ใช้
 วิธีการเลือกกลุ่มตัวอย่างแบบเฉพาะเจาะจง

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือวิจัยในครั้งนี่คือ แบบสอบถาม ประกอบด้วย 4 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 ข้อมูลสถานภาพของกลุ่มตัวอย่าง จำนวน 6 ข้อ ลักษณะข้อคำถามเป็นแบบ
 เลือกตอบ เป็นการวัดข้อมูลระดับนามบัญญัติ (Nominal Scale) ประกอบด้วย เพศอายุ
 การศึกษา ประสบการณ์การบริหารงานสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนสมาชิกของสหกรณ์ออม
 ทรัพย์ และขนาดทรัพย์สินของสหกรณ์ออมทรัพย์

ตอนที่ 2 แบบสอบถามปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์
 ประกอบด้วย

2.1 แบบสอบถามความคิดเห็นต่อความมั่นคงทางการเงิน ประกอบด้วย 6
 ด้าน ได้แก่ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (Capital strength) จำนวน 3 ข้อด้านคุณภาพของ
 สินทรัพย์ (Asset quality) จำนวน 3 ข้อ ด้านความสามารถในการบริหาร (Management ability)
 จำนวน 3 ข้อ ด้านสภาพคล่อง (Liquidity) จำนวน 3 ข้อ ด้านการทำการกำไรจำนวน 3 ข้อ และ
 ด้านผลกระทบต่อธุรกิจ (Sensitivity) จำนวน 3 ข้อ

2.2 แบบสอบถามความคิดเห็นต่อเทคนิคการบัญชีบริหาร ประกอบด้วย 5
 ด้าน ได้แก่ ด้านเทคนิคการบริหารต้นทุน (Cost Management technique) จำนวน 3 ข้อ
 ด้านเทคนิคการเปรียบเทียบสมรรถนะ จำนวน 3 ข้อ ด้านเทคนิคระบบวัดผลคุณภาพเชิง
 ปฏิบัติการ (Balanced scorecard) จำนวน 3 ข้อ ด้านเทคนิคการบริหารค่าตอบแทน
 (Composition Management) จำนวน 3 ข้อและด้านเทคนิคการวิเคราะห์อัตราส่วนทาง
 การเงิน (Financial Analysis) จำนวน 3 ข้อ

ตอนที่ 3 แบบสอบถามการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย ประกอบด้วย 5 ด้าน ได้แก่ด้านการบริหารเงินทุน จำนวน 3 ข้อ และด้านการบริหารกำไรสุทธิ จำนวน 3 ข้อ

ตอนที่ 4 ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมที่มีประโยชน์ต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย ลักษณะข้อคำถามแบบปลายเปิด (Open-ended questions)

โดยแบบสอบถามตอนที่ 2 และตอนที่ 3 เป็นคำถามแบบเรียงลำดับ (Interval Scale) 5 ระดับ ได้แก่ ระดับ 5 คือ เห็นด้วยอย่างยิ่ง ถึงระดับ 1 คือ ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง

การตรวจสอบคุณภาพของเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

แบบสอบถามชุดนี้ผ่านการทดสอบความเที่ยงของเครื่องมือโดยให้ผู้เชี่ยวชาญโดยใช้การวัดดัชนีความสอดคล้องระหว่างข้อคำถามและวัตถุประสงค์ (IOC) โดยเกณฑ์ที่ยอมรับได้ของค่าดัชนีความสอดคล้องควรเท่ากับหรือมากกว่า 0.05 ซึ่งได้ค่าเฉลี่ยของดัชนีความสอดคล้อง (IOC) เท่ากับ 0.758 หลังจากนั้นมาทดสอบความเชื่อมั่นของแบบสอบถาม (Reliability) โดยใช้วิธีการหาค่าสัมประสิทธิ์แอลฟาของครอนบาค (Cronbach's alpha coefficient; α) โดยผลการทดสอบได้ค่าความเชื่อมั่นของแบบสอบถามทั้งหมดเท่ากับ 0.892 แสดงว่า แบบสอบถามฉบับนี้มีประสิทธิภาพสามารถนำไปใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลได้

การเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยได้ทำการศึกษาค้นคว้าข้อมูลจากแหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Data) โดยใช้แบบสอบถามในการเก็บข้อมูลจริงพร้อมกับชี้แจงวัตถุประสงค์การวิจัยเพื่อขอความอนุเคราะห์ตอบแบบสอบถามจากตัวแทนผู้บริหารงานสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยที่ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการหรือผู้จัดการสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยทั้งหมด 8 กลุ่มอาชีพโดยกำหนดกลุ่มตัวอย่าง 302 ตัวอย่าง เมื่อผู้วิจัยได้รวบรวมแบบสอบถามได้ทั้งหมดแล้วทำการตรวจสอบความถูกต้องสมบูรณ์ของแบบสอบถามเพื่อทำการวิเคราะห์ข้อมูลตามขั้นตอนต่อไป และแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) เป็นข้อมูลที่ได้มาจากการรวบรวมข้อมูล และหนังสือทางวิชาการ งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง และข้อมูลทางอินเทอร์เน็ต ซึ่งนำมาใช้เป็นแนวทางในการสร้างเครื่องมือในการวิจัย การใช้สถิติและประกอบการวิเคราะห์ผลการวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูล

การวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยทำการวิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive statistics) ได้แก่ ร้อยละ (Percentage) ความถี่ (Frequency) ค่าเฉลี่ย (Mean) และค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) และใช้สถิติเชิงอนุมาน (Inference statistics) ได้แก่ การวิเคราะห์สมการถดถอยแบบพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) และกำหนดค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ผลการวิจัย

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลสถานภาพของกลุ่มตัวอย่าง 302 สหกรณ์ พบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นเพศชาย 158 คน (ร้อยละ 52.32) มีอายุ 51-60 ปี 120 คน (ร้อยละ 39.74) มีการศึกษาระดับปริญญาตรี 179 คน (ร้อยละ 59.27) มีประสบการณ์การบริหารงานสหกรณ์ออมทรัพย์ 11-20 ปี 138 คน (ร้อยละ 45.70) จำนวนสมาชิกของสหกรณ์ออมทรัพย์เฉลี่ย 2,439 คน และพบว่า มีขนาดทรัพย์สินของสหกรณ์ออมทรัพย์ขนาดเล็ก (มีสินทรัพย์ น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท) 251 สหกรณ์ (ร้อยละ 83.11) สำหรับผลการวิเคราะห์ มีดังนี้

1. ผลการวิเคราะห์ปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์สหกรณ์ออมทรัพย์ มีดังนี้

1.1 ความมั่นคงทางการเงิน พบว่า อยู่ในระดับมาก ($\bar{x} = 3.948$, S.D. = 0.281) โดยด้านที่มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดคือ ด้านสภาพคล่อง (Liquidity) อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.356$, S.D. = 0.428) รองลงมาคือ ด้านการทำการกำไร (Earning Sufficiency) อยู่ในระดับมาก ($\bar{x} = 4.200$, S.D. = 0.756) และน้อยที่สุดคือ ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (Capital strength) อยู่ในระดับปานกลาง ($\bar{x} = 2.789$, S.D. = 0.269) ตามลำดับ

1.2 ด้านเทคนิคการบัญชีบริหาร พบว่า อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.351$, S.D. = 0.364) โดยด้านที่มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดคือ ด้านเทคนิคระบบวัดผลคุณภาพเชิงปฏิบัติการ (Balanced scorecard) อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.749$, S.D. = 0.493) รองลงมาคือ ด้านเทคนิคการเปรียบเทียบสมรรถนะ (Benchmarking) อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.589$, S.D. = 0.477) และน้อยที่สุดคือ ด้านเทคนิคการบริหารค่าตอบแทน (Composition Management) อยู่ในระดับมาก ($\bar{x} = 3.844$, S.D. = 0.636) ตามลำดับ

2. ผลการวิเคราะห์การบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยอยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.355$, S.D. = 0.623) โดยด้านที่มีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดคือ ด้านการบริหารกำไร

สุทธิ อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.489$, S.D. = 0.566) รองลงมาคือ ด้านการบริหารเงินทุน อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.222$, S.D. = 0.724) ตามลำดับ

3. ผลการทดสอบสมมติฐาน

3.1 สมมติฐานที่ 1 ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน และเทคนิคการบัญชีบริหาร มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุน

ตารางที่ 1 การวิเคราะห์ความมีอิทธิพลของปัจจัยความมั่นคงทางการเงินกับการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุน

ตัวแปร	B	Std. Error	β	t	Sig.	Tolerance	VIF
ค่าคงที่	-1.181	2.039		-0.579	0.568		
ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (X_1)	1.275	0.439	0.475	2.905	0.008*	0.870	1.149
ด้านคุณภาพของสินทรัพย์ (X_2)	0.090	0.312	0.057	0.289	0.775	0.589	1.696
ด้านความสามารถในการบริหาร (X_3)	0.044	0.380	0.034	0.116	0.909	0.272	3.671
ด้านสภาพคล่อง (X_4)	-0.135	0.397	-0.080	-0.339	0.737	0.420	2.382
ด้านการทำกำไร (X_5)	0.010	0.237	0.010	0.042	0.967	0.380	2.629
ด้านผลกระทบต่อธุรกิจ (X_6)	0.439	0.280	0.366	1.568	0.131	0.425	2.351
R = 0.682	$R^2 = 0.466$		Adjusted. $R^2 = 0.326$		$SE_{est} = 0.593928$		
Durbin-watson = 1.822	F = 3.341		Sig. = 0.016*				

* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

จากตารางที่ 1 พบว่า ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน คือ ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (X_1) มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุนที่นัยสำคัญ 0.05

ตารางที่ 2 การวิเคราะห์ความมีอิทธิพลของปัจจัยเทคนิคบัญชีบริหารกับการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุน

ตัวแปร	B	Std. Error	β	t	Sig.	Tolerance	VIF
ค่าคงที่	-0.278	1.425		-0.195	0.847		
ด้านเทคนิคการเปรียบเทียบสมรรถนะ (X_7)	0.486	0.341	0.378	1.427	0.166	0.373	2.683

ตัวแปร	B	Std. Error	β	t	Sig.	Tolerance	VIF
ด้านเทคนิคระบบวัดผลคุณภาพ เชิงปฏิบัติการ (X_8)	0.274	0.472	0.181	0.581	0.567	0.271	3.696
ด้านเทคนิคการบริหารค่าตอบแทน (X_9)	0.151	0.334	0.103	0.453	0.655	0.505	1.979
ด้านเทคนิคการวิเคราะห์อัตราส่วน ทางการเงิน (X_{10})	0.092	0.267	0.081	0.345	0.733	0.477	2.098
R = 0.610		$R^2 = 0.372$		Adjusted. $R^2 = 0.241$		$SE_{est} = 0.630337$	
Durbin-watson = 2.146		F = 2.844		Sig. = 0.037*			

จากตารางที่ 2 พบว่า ปัจจัยเทคนิคบัญชีบริหาร ไม่มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุน อย่างมีนัยสำคัญ

3.2 สมมติฐานที่ 2 ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน และเทคนิคการบัญชีบริหาร มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิ

ตารางที่ 3 การวิเคราะห์ความมีอิทธิพลของปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน กับการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิ

ตัวแปร	B	Std. Error	β	t	Sig.	Tolerance	VIF
ความมั่นคงทางการเงิน (ค่าคงที่)	-0.385	1.643		-0.234	0.817		
ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (X_1)	0.934	0.354	0.445	2.642	0.015*	0.870	1.149
ด้านคุณภาพของสินทรัพย์ (X_2)	0.039	0.251	0.032	0.155	0.878	0.589	1.696
ด้านความสามารถในการบริหาร (X_3)	-0.145	0.306	-0.142	-0.473	0.641	0.272	3.671
ด้านสภาพคล่อง (X_4)	0.227	0.320	0.172	0.708	0.486	0.420	2.382
ด้านการทำกำไร (X_5)	-0.055	0.191	-0.074	-0.290	0.774	0.380	2.629
ด้านผลกระทบต่อธุรกิจ (X_6)	0.458	0.226	0.489	2.031	0.054	0.425	2.351
R = 0.657		$R^2 = 0.432$		Adjusted. $R^2 = 0.284$		$SE_{est} = 0.478603$	
Durbin-watson = 1.571		F = 2.915		Sig. = 0.029*			

* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05

จากตารางที่ 3 พบว่า ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน คือ ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (X_1) มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ตารางที่ 4 การวิเคราะห์ความมีอิทธิพลของปัจจัยความมั่นคงทางการเงินและปัจจัยเทคนิคบัญชีบริหาร กับการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิ

ตัวแปร	B	Std. Error	β	t	Sig.	Tolerance	VIF
ค่าคงที่	0.930	1.073		0.867	0.395		
ด้านเทคนิคการเปรียบเทียบสมรรถนะ (X_7)	0.278	0.257	0.277	1.084	0.289	0.373	2.683
ด้านเทคนิคระบบวัดผลคุณภาพเชิงปฏิบัติการ (X_8)	0.373	0.355	0.314	1.049	0.305	0.271	3.696
ด้านเทคนิคการบริหารค่าตอบแทน (X_9)	0.087	0.252	0.076	0.346	0.732	0.505	1.979
ด้านเทคนิคการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (X_{10})	-0.090	0.201	-0.102	-0.450	0.657	0.477	2.098
R = 0.645		$R^2 = 0.416$		Adjusted. $R^2 = 0.295$		$SE_{est} = 0.474937$	
Durbin-watson = 2.224		F = 3.424		Sig. = 0.018*			

จากตารางที่ 4 พบว่า ปัจจัยเทคนิคบัญชีบริหาร ไม่มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิ อย่างมีนัยสำคัญ

อภิปรายผล

การวิเคราะห์ปัจจัยที่ส่งผลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยอภิปรายผลได้ดังนี้

1. ความมั่นคงทางการเงิน พบว่า กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญต่อความมั่นคงทางการเงิน อยู่ในระดับมาก ($\bar{x} = 3.948$, S.D. = 0.281) เพราะว่า กลุ่มตัวอย่างมีการบริหารสินทรัพย์ที่มุ่งเน้นความเข้มแข็งของเงินทุนเพื่อป้องกันผลกระทบจากความเสียหายทางการเงิน และให้ความสำคัญต่อการจัดหาเงินทุนจากการก่อกำหนดผู้กู้เพื่อการรักษาสภาพคล่องทางการเงินโดยมีการจัดทำแผนการบริหารสภาพคล่องของสหกรณ์ และใช้ข้อมูลทางบัญชีเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ ปราณี ตปนีย์วรวงค์ (2563) พบว่า การพยากรณ์ความมั่นคงทางการเงิน

ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในเขตพื้นที่ภาคเหนือของประเทศไทยมีความแม่นยำในการพยากรณ์หรือระบบการเตือนภัยล่วงหน้าของสหกรณ์ออมทรัพย์มีอัตราอยู่ในเกณฑ์ที่สูง

ขณะที่เทคนิคการบัญชีบริหาร พบว่า กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญต่อเทคนิคการบัญชีบริหารอยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.351$, S.D. = 0.364) เพราะว่า กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญต่อเทคนิคการบัญชีบริหารทั้ง 5 ด้าน โดยใช้ข้อมูลทางบัญชีบริหารมาใช้ในการดำเนินการ การตัดสินใจ ซึ่งจะทำให้การบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ พิชยาภัทร พิงคล้าย (2562) ที่พบว่า ผู้บริหารมีการประยุกต์ใช้เทคนิคการบัญชีบริหาร ในการบริหารธุรกิจรับเหมาก่อสร้างในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลอยู่ในระดับมาก

สำหรับการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย พบว่า อยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{x} = 4.355$, S.D. = 0.623) เพราะว่า กลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญกับการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อการสร้างรายได้เช่น ลูกหนี้เงินกู้ที่ต้องจ่ายชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้กับสหกรณ์ ผลลัพธ์ที่ได้สะท้อนว่า ถ้าสหกรณ์มีสินทรัพย์มาก จะทำให้สหกรณ์สามารถนำสินทรัพย์ไปหารายได้กลับสู่สหกรณ์ได้มากขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ ณิชานา เกตุอินทร์ (2563) พบว่า สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย ให้ความสำคัญต่อการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ของสหกรณ์ โดยภาพรวม อยู่ในระดับมากที่สุด

2. ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย มีดังนี้

สมมติฐานที่ 1 พบว่า ปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน คือ ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (X_1) มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุนที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 อาจเป็นเพราะผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย ให้ความสำคัญต่อการระมัดระวังการดำเนินธุรกิจและธุรกรรมการเงินต่าง ๆ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบกับสหกรณ์ จึงมุ่งเน้นการบริหารสินทรัพย์ที่เน้นความเข้มแข็งของเงินทุนด้วยการประเมินสถานการณ์ทางการเงินอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนส่งเสริมการสร้างจิตสำนึกให้สมาชิกมีวินัยทางการเงินอย่างเคร่งครัด ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ สุนันทา นุชน้อย (2563) ซึ่งพบว่า การที่ผู้บริหารให้ความสำคัญในด้านการบัญชีบริหาร โดยการวิเคราะห์และจัดประเภทต้นทุนจากกิจกรรมต่าง ๆ สามารถช่วยลดต้นทุนในการดำเนินงาน และต้นทุนในเรื่องกาน่ากลยุทธ์การลดต้นทุนมาใช้ในการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ให้เกิดประสิทธิภาพได้อย่างดี

ขณะที่ปัจจัยเทคนิคบัญชีบริหารไม่มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารเงินทุนอย่างมีนัยสำคัญ ที่เป็นเช่นนี้อาจเป็นเพราะผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยมีความเข้าใจดีว่าการนำเทคนิคการบัญชีบริหารสมัยใหม่มาใช้เป็นเครื่องมือในการวางแผน การควบคุม การกำกับดูแล และการตัดสินใจเกี่ยวกับทรัพยากรได้อย่างเหมาะสม สามารถช่วยปรับปรุงการตัดสินใจเรื่องต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น และทำให้การดำเนินงานของสหกรณ์ออมทรัพย์มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ วรตกร ลีเมธีวรรณ (2564) ที่พบว่า กลยุทธ์การใช้บัญชีบริหาร ไม่มีผลต่อความสำเร็จของธุรกิจด้านการจัดการต้นทุน ของธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนในกรุงเทพมหานครอย่างมีนัยสำคัญ

สมมติฐานที่ 2 พบว่าปัจจัยความมั่นคงทางการเงิน คือ ด้านความเข้มแข็งของเงินทุน (X_1) มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 อาจเป็นเพราะ ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย มีการบริหารความเสี่ยงด้านสินทรัพย์และหนี้สินโดยให้ความระมัดระวัง และให้ความสำคัญต่อการสำรองสภาพคล่องทางการเงินในจำนวนที่เหมาะสม เนื่องจากการให้ความสำคัญต่อการบริหารสินทรัพย์ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดก็เพื่อให้เกิดประสิทธิผลในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นและยังเป็นสิ่งบ่งชี้ที่จะประเมินความสามารถในการทำกำไรของสหกรณ์ออมทรัพย์ได้ ซึ่งจะส่งผลให้สหกรณ์ออมทรัพย์มีความมั่นคงทางการเงินเพิ่มขึ้นด้วย ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ วาริชราศรี (2564) ซึ่งพบว่า ประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่ม SET 100 อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05

ขณะที่ปัจจัยเทคนิคบัญชีบริหาร ไม่มีอิทธิพลต่อการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยด้านการบริหารกำไรสุทธิอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเช่นนี้อาจเป็นเพราะการที่ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยมีการบริหารงานโดยใช้ประโยชน์เทคนิคบัญชีบริหารมาใช้ในการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ภายใต้การควบคุมของสหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อก่อให้เกิดประสิทธิภาพนั้น จะไม่ส่งผลให้ความสามารถในการสร้างรายได้หรือการทำกำไรของบริษัทเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาของ สุภาวดี พิณิจ (2562) พบว่า ข้อมูลการบัญชีบริหาร ไม่มีผลต่อความสามารถในการทำกำไรทางธุรกิจ ด้านอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และด้านอัตรากำไรสุทธิ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

ข้อเสนอแนะ

ข้อเสนอแนะเชิงนโยบาย

1. ควรมีนโยบายให้สหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยมีการนำเทคนิคการบัญชีบริหารมาใช้ในการบริหารสินทรัพย์ เพราะข้อมูลสารสนเทศทางบัญชีช่วยให้การบริหารงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ช่วยให้การพยากรณ์เหตุการณ์ที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตได้อย่างมีทิศทาง ตลอดจนช่วยให้เกิดความเชื่อมั่นในการตัดสินใจมากขึ้นข้อเสนอแนะเชิงปฏิบัติการ

2. ควรกำหนดนโยบายให้สหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยมีการดำเนินงานที่มุ่งเน้นถึงความปลอดภัยที่จะลดความเสี่ยงจากการบริหารสินทรัพย์ในการลงทุนและความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทย

ข้อเสนอแนะเชิงปฏิบัติการ

1. ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ควรให้ความสำคัญต่อการประยุกต์ใช้เทคนิคการบัญชีบริหารเพื่อนำข้อมูลทางการบัญชีบริหารไปใช้สนับสนุนการบริหารเงินทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ทั้งการวางแผนการสั่งการการควบคุมประเมินผลและการตัดสินใจ ซึ่งจะส่งผลให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

2. ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ควรให้ความสำคัญต่อเทคนิคการบัญชีบริหารเพราะสามารถนำมาวิเคราะห์หาสิ่งผิดปกติที่เกิดขึ้นหรือหาจุดอ่อนในการบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์ ซึ่งข้อมูลในส่วนนี้จะป็นสัญญาณเตือนภัยให้ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์สามารถวางแผน เตรียมการป้องกัน และแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคตซึ่งจะทำให้สหกรณ์ออมทรัพย์มีความมั่นคงทางการเงินมากขึ้นด้วย

3. ผู้บริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ควรให้ความสำคัญต่อการบริหารคุณภาพของสินทรัพย์ การบริหารสภาพคล่อง และประสิทธิภาพการกำกับไร ของสหกรณ์ออมทรัพย์ซึ่งจะทำให้การบริหารสินทรัพย์ของสหกรณ์ออมทรัพย์เกิดประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นและสหกรณ์ออมทรัพย์จะมีความมั่นคงทางการเงินมากขึ้นด้วย

ข้อเสนอแนะในการวิจัยครั้งต่อไป

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงปริมาณซึ่งรวบรวมข้อมูลเชิงปริมาณด้วยแบบสอบถามซึ่งการเก็บข้อมูลด้วยแบบสอบถามนั้นเก็บรายละเอียดของข้อมูลได้เท่าที่กำหนดไว้ใน

แบบสอบถามเท่านั้นดังนั้นเพื่อให้ผลการศึกษามีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้นในการศึกษาครั้งต่อไปจึงควรใช้ระเบียบวิธีวิจัยเชิงคุณภาพควบคู่ด้วยเช่นการสัมภาษณ์การสังเกตการณ์หรือการสนทนากลุ่ม (Focus Group) เพื่อให้สามารถเก็บรายละเอียดของข้อมูลได้มากยิ่งขึ้น

เอกสารอ้างอิง

- ณิชภา เกตุอินทร์. (2563). **คุณภาพสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของ สหกรณ์ออมทรัพย์ครูในเขตพื้นที่ภาคกลางของประเทศไทย**. ปรินญาบัณชี มหาบัณฑิต คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม.
- เมฆษา วงษ์กำภู. (2565). **แนวทางการบริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยภายใต้หลักธรรมาภิบาล**. วารสารวิชาการมหาวิทยาลัยนอร์ทกรุงเทพ, 11(1), มกราคม - มิถุนายน, หน้า 148-159.
- พิยาภัทร พึ่งคล้าย. (2562). **การประยุกต์ใช้การบัญชีบริหารที่ส่งผลต่อความสำเร็จของธุรกิจ รับเหมาก่อสร้างในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล**. ปรินญาบัณชีมหาบัณฑิต คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม.
- ปราณี ตปนีย์วรวงศ์. (2563). **วิเคราะห์ปัจจัยความมั่นคงทางการเงินของสหกรณ์ออมทรัพย์ในเขตพื้นที่ภาคเหนือของไทย**. วารสารการจัดการธุรกิจ มหาวิทยาลัยบูรพา, 6(2), กรกฎาคม - ธันวาคม, หน้า 105 - 118.
- วรรดร ลีมสุวรรณนท์. (2564). **กลยุทธ์การใช้บัญชีบริหารที่ส่งผลต่อความสำเร็จของธุรกิจ โรงพยาบาลเอกชนในกรุงเทพมหานคร**. วารสารมหาจุฬานาครทรรศน์, 8(2), ธันวาคม, หน้า 231 - 243.
- ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน. (2561). **ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการเงินและการลงทุน**. (พิมพ์ ครั้งที่ 2). กรุงเทพมหานคร: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
- สุกัญญา มูลกลาง. (2563). **การบริหารจัดการสหกรณ์ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน**. วารสารตรวจบัญชีสหกรณ์, 1(1), กรกฎาคม - ธันวาคม, หน้า 42-45.
- สุภาวดี พินิจ. (2562). **ประสิทธิภาพของข้อมูลการบัญชีบริหารที่มีผลต่อความสามารถในการทำกำไรทางธุรกิจ**. วารสารมหาวิทยาลัยราชภัฏร้อยเอ็ด, 12(1), มกราคม - มิถุนายน, หน้า 33 - 44.
- สุนันทา นุชน้อย. (2563). **อิทธิพลข้อมูลทางบัญชีบริหารส่งผลต่อความสามารถในการแข่งขันและความสำเร็จของธุรกิจสตาร์ทอัพในประเทศไทย**. ปรินญาบัณชีมหาบัณฑิต. วิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชี. มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต.