

การประยุกต์ใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ความสำคัญและผลการดำเนินงาน สำหรับความรู้ด้านการเงินของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ประเภท บริการในเขตภาคใต้

An Implication of Importance – Performance Analysis (IPA) for Financial Literacy of Small and Medium Enterprises (SMEs) of Service Firm in Southern Region

ปิยวรรณ คำกลัด^{1*}

Piyawan Khamglad^{1*}

วันที่รับบทความ : 04/08/2566

วันแก้ไขบทความ : 22/12/2566

วันตอบรับบทความ : 05/01/2567

บทคัดย่อ

งานวิจัยฉบับนี้มีวัตถุประสงค์ คือ 1) เพื่อศึกษาระดับความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ และ 2) เพื่อวิเคราะห์ระดับความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ โดยมีรูปแบบการวิจัยเป็นการวิจัยเชิงปริมาณ เก็บข้อมูลจากผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ จำนวน 400 คน ด้วยแบบสอบถามที่ผ่านการตรวจสอบความเที่ยงตรงและความถูกต้องแล้ววิเคราะห์องค์ประกอบเชิงยืนยัน และการวิเคราะห์ความสำคัญและผลการดำเนินงาน (Importance – Performance Analysis (IPA)) ผลการศึกษาพบว่าระดับความสำคัญของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจจำนวน 6 ด้าน ได้แก่ ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ อยู่ในระดับมากที่สุดทุกด้าน ส่วนระดับผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจอยู่ในระดับมากที่สุดทุกด้านเช่นเดียวกัน เมื่อใช้เทคนิค IPA แสดงให้เห็นว่า จตุภาคที่ 1 ประกอบด้วย ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ส่วนจตุภาคที่ 2 ประกอบด้วย ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี และความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ในจตุภาคที่ 3 ประกอบด้วย ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ และจตุภาคที่ 4 ประกอบด้วย ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ ซึ่งการศึกษานี้สามารถนำไปประยุกต์ใช้เพื่อกำหนดกลยุทธ์ของธุรกิจของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการได้อย่างเหมาะสม

คำสำคัญ: การเงิน ธุรกิจบริการ การวิเคราะห์ความสำคัญและผลการดำเนินงาน

¹ อาจารย์ประจำ คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏภูเก็ต

Lecturer of Faculty of Management Science, Phuket Rajabhat University

* Corresponding author: E-mail address: piyawan.k@pkru.ac.th

Abstract

The research aims to 1) investigate importance level and performance level of financial literacy of small and medium enterprises (SMEs) for service firm in Southern region; and 2) analyze the difference of importance level and performance level of financial literacy of small and medium enterprises (SMEs) for service firm in Southern region. Quantitative research was used in this study. The data was collected from 400 entrepreneurs of small and medium enterprises (SMEs) for service firm in Southern region with valid and reliable questionnaire. The data was analyzed by confirmatory factor analysis and Importance-Performance Analysis. The results showed that the level to financial literacy of importance; namely, cash management, accounting, cost calculation, feasibility study, financing, and business plan, were high level. Similarity, the level to financial literacy of performance were the highest. In addition, the IPA technique presented that cash management was in Quadrant I; accounting and cost calculation were in Quadrant II; feasibility study was in Quadrant III; and, financing and business plan were in Quadrant IV. This study can adapt the strategy of the small and medium enterprises.

Keywords: Finance, Service Business, Importance – Performance Analysis

บทนำ

วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium Enterprises: SMEs) เป็นกลไกขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศไทยเป็นอย่างมาก ซึ่งมูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product: GDP) ของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในปีพ.ศ. 2563 มีมูลค่า 5.38 ล้านล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 34.2 ของ GDP ทั้งหมดของประเทศ เมื่อแบ่งแยกตามวิสาหกิจนั้น วิสาหกิจขนาดย่อม (Micro) มีมูลค่า GDP เท่ากับ 0.42 ล้านล้านบาท วิสาหกิจขนาดย่อม (Small) มีมูลค่า GDP เท่ากับ 2.29 ล้านล้านบาท และวิสาหกิจขนาดกลาง (Medium) มีมูลค่า GDP เท่ากับ 2.67 ล้านล้านบาท (Office of Small and Medium Enterprise Promotion, 2021) โดยเฉพาะวิสาหกิจชุมชนของภาคใต้จำเป็นต้องพัฒนาการบริการให้เป็นอัตลักษณ์ของพื้นที่ให้มีความโดดเด่นและขยายธุรกิจได้อย่างเหมาะสมกับศักยภาพที่มีอยู่ ซึ่งภาคใต้ต้องเน้นไปที่ธุรกิจบริการเพื่อรองรับจำนวนของนักท่องเที่ยวต่างชาติและนักท่องเที่ยวภายในประเทศเพิ่มสูงขึ้นหลังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย (Bank of Thailand, 2023) สอดคล้องกับนโยบายของสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.) ที่มุ่งเน้นให้วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในพื้นที่ภาคใต้ให้เกิดการบริการเป็นอัตลักษณ์ของตนเอง และเป็นธุรกิจที่มีความสำคัญในพื้นที่ที่ช่วยส่งเสริมการจ้างงานหรือการใช้วัตถุดิบจากชุมชนเพื่อทำให้สินค้าและบริการมีความโดดเด่นเกิดการแข่งขันได้ในระยะยาวอย่างยั่งยืน (MGR Online, 2023)

ความเชื่อมั่นของการดำเนินวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมยังคงเป็นสิ่งสำคัญที่ต้องให้เกิดการเติบโตอย่างต่อเนื่องเพื่อช่วยพัฒนาและส่งเสริมความเข้มแข็งของระบบเศรษฐกิจ (Lee et al., 2020) อย่างไรก็ตามการสร้างธุรกิจให้อยู่รอดต้องคำนึงถึงการบริหารการเงินที่มีความสำคัญอย่างยิ่งโดยผู้ประกอบการต้องเข้าใจการบริหารการเงิน การจัดหาเงินทุน และการใช้เงินทุน ซึ่งธุรกิจขนาดกลาง

และขนาดย่อมมีความรู้ทางการเงินที่แตกต่างกัน จึงทำให้ความสำเร็จของการทำธุรกิจมีความแตกต่างกัน (Iramani et al., 2018) ซึ่งวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมดำเนินการในสภาพแวดล้อมที่ประกอบด้วยตลาดการเงินที่มีความซับซ้อนนั้น การมีความรู้เพียงพอเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินต่าง ๆ จึงเป็นสิ่งที่มีความจำเป็น (Ali et al., 2020; Barte, 2012) เนื่องด้วยความรู้ทางการเงินช่วยส่งเสริมให้ผู้ประกอบการเกิดการตัดสินใจที่ถูกต้อง (Atkinson, 2017) นอกจากนี้ความรู้ทางการเงินยังช่วยแก้ปัญหาและเตรียมบุคคลให้พร้อมสำหรับช่วงเวลาทางการเงินที่ยากลำบากด้วย กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง เช่น การซื้อประกัน การเพิ่มเงินออม และทรัพย์สิน (Wachira & Kihui, 2012) และยังครอบคลุมถึงการออม (Agarwal & Mazumder, 2013) การประเมินอัตราดอกเบี้ย และการกระจายความเสี่ยงด้วย (de Araújo Lima et al., 2020; Lusardi & Mitchell, 2014) ดังนั้นผู้ประกอบการที่มีความรู้ทางการเงิน รวมถึงความรู้เกี่ยวกับแนวคิดทางการเงิน ผลิตภัณฑ์ บริการ และวิธีการจัดหาเงินทุนจะสามารถวางแผนและจัดการธุรกิจของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้ความรู้ทางการเงินยังช่วยให้ผู้ประกอบการทำความเข้าใจความคุ้นเคยกับความรู้ ทักษะ และทัศนคติที่มีความสำคัญในระหว่างวงจรธุรกิจ การจัดการโอกาสทางธุรกิจ การรับความเสี่ยงทางเศรษฐกิจ การวางแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจ และการตัดสินใจอย่างระมัดระวัง และทำให้วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมมีฐานะทางการเงินที่ดี (Anshika & Singla, 2022)

ความสำคัญและที่มาของปัญหาข้างต้นของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเกี่ยวกับการบริหารจัดการการเงินของธุรกิจมีความสัมพันธ์กับความสำเร็จของกิจการ (Games & Rendi, 2019; Nasrallah & El Khoury, 2022) หากผู้ประกอบการมีความรู้ด้านการเงินเพียงพอ มีความรู้ในการหาเงินทุน ความรู้ในการทำบันทึกรายรับรายจ่าย ความรู้ในการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้ในการวางแผนธุรกิจ (Brinckmann et al., 2019; Srhoj et al., 2021) ความรู้ในการคำนวณต้นทุน (Dvouletý et al., 2021; Wang et al., 2020) ความรู้ในการศึกษาความเป็นไปได้ (Wang & Wang, 2020) สามารถช่วยลดอัตราความล้มเหลวของธุรกิจได้ (Ali et al., 2020; Paul, 2020) อย่างไรก็ตามงานวิจัยทางด้านความรู้ด้านการเงินของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โดยเฉพาะวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในพื้นที่ภาคใต้ยังคงค่อนข้างจำกัด จึงเป็นช่องว่างงานวิจัยระหว่างความรู้ด้านการเงินสำหรับผู้ประกอบการและวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการ นอกจากนี้การประยุกต์ใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ความสำคัญและผลการดำเนินงานสำหรับความรู้ด้านการเงินของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการทำให้ตรวจสอบความสำคัญและผลการดำเนินงานของผู้ประกอบการที่มีส่วนช่วยทำให้ผู้ประกอบการมีโอกาสเข้าถึงแหล่งความรู้ที่จำเป็นและช่วยลดอัตราความล้มเหลวของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมได้ดีต่อไป

วัตถุประสงค์

1. เพื่อศึกษาระดับความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้
2. เพื่อวิเคราะห์ระดับความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้

ทบทวนวรรณกรรม

ความสำเร็จของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมขึ้นอยู่กับระดับความรู้ทางการเงินของผู้ประกอบการเป็นอย่างมาก ซึ่งความรู้ทางการเงินหมายถึง ความสามารถของผู้จัดการในการทำความเข้าใจและวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินเพื่อใช้ในการตัดสินใจทางการเงิน (Marriott & Mellett, 1996) ส่วน Mandell and Klein (2007) ได้นิยามว่าเป็นการรู้เท่าทันทางการเงินว่าความสามารถในการประเมินเครื่องมือทางการเงินใหม่และซับซ้อน และตัดสินใจอย่างมีข้อมูลในการเลือกเครื่องมือและขอบเขตการใช้งานที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดในระยะยาว นอกจากนี้ Lusardi and Mitchell (2014) อธิบายความรู้ทางการเงินคือ ความรู้เกี่ยวกับแนวคิดทางการเงินขั้นพื้นฐานและความสามารถในการคำนวณอย่างง่าย ซึ่งความสำคัญของความรู้ทางการเงินได้รับความสำคัญเนื่องจากการเริ่มผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินใหม่ ความซับซ้อนของตลาดการเงิน และสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตามคำจำกัดความมาตรฐานที่ชัดเจนของความรู้ทางการเงินยังคงเป็นข้อจำกัด (Gerrans & Heaney, 2019; Mabula & Ping, 2018)

สิ่งสำคัญที่ผู้ประกอบการควรมีและเข้าใจความรู้ทางการเงินขั้นพื้นฐาน เช่น ความรู้เกี่ยวกับการบัญชี การคิดต้นทุน การจัดทำงบประมาณเพื่อการเติบโตและความอยู่รอดขององค์กรในโลกที่มีการแข่งขัน (Ali et al., 2018) การศึกษาความรู้ทางการเงินนั้นมีการนำทฤษฎีความรู้ความเข้าใจทางสังคม (Social Cognitive Theory) (Bandura, 1986) และทฤษฎีการขัดเกลาทางสังคมของผู้บริโภค (Consumer Socialisation Theory) (Moschis, 1987) เพื่ออธิบายการศึกษาความรู้ทางการเงิน อย่างไรก็ตามทฤษฎีที่อธิบายความผิดปกติในพฤติกรรมของแต่ละบุคคลเมื่อต้องตัดสินใจทางการเงินสามารถอธิบายถึงปัจจัยที่หลากหลาย เช่น การยอมรับความเสี่ยง ทศนคติต่อเงิน ทิศทางในอนาคต เป็นต้น ที่อาจส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์ระหว่างความรู้ทางการเงินและพฤติกรรมทางการเงิน ดังนั้นความเข้าใจดังกล่าวสามารถชี้แนะว่าควรมีการจัดโครงสร้างการศึกษาทางการเงินอย่างไรเพื่อให้บรรลุการจัดการการเงินให้มีระดับความรู้เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสม (Goyal & Kumar, 2021) นอกจากนี้การศึกษาที่ผ่านมา พบว่า ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดเล็กรู้ความรู้ทางการเงินในระดับค่อนข้างน้อย (Engström & McKelvie, 2017; Plakalović, 2015) รวมทั้งเจ้าของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมมีความรู้ทางการเงินในระดับปานกลาง (Ponio & Timog, 2017; Singla & Mallik, 2021) นอกจากนี้ Ali et al. (2018) เน้นย้ำว่าผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีความรู้ทางการเงินมีรายได้และเงินออมสูงขึ้น สามารถวางแผนได้และมีแนวโน้มในการสร้างหนี้สินในระดับที่ต่ำลง และผู้ประกอบการที่มีความรู้ทางการเงินสามารถอยู่รอดได้ในสภาพแวดล้อม ต่าง ๆ ของการแข่งขันด้วย

การทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องกับความรู้ด้านการเงินสำหรับผู้ประกอบการ ความรู้ด้านการเงินเป็นพื้นฐานความรู้ที่ผู้ประกอบการนำไปใช้ในการประกอบการตัดสินใจทางธุรกิจ ช่วยให้ ธุรกิจประสบความสำเร็จ และลดอัตราความล้มเหลว (Seghers et al., 2012) โดยเฉพาะความรู้ด้านการเงินที่มีความสัมพันธ์กับผลการดำเนินงานของกิจการและความอยู่รอดของกิจการแต่ละประเภท (Dolz et al., 2019; Kaigama et al., 2016) ซึ่งการทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการ พบว่า ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน การทำบัญชี การทำแผนธุรกิจ (Brinckmann et al., 2019; de Araújo Lima et al., 2020; Lestari et al., 2020; Rao et al., 2021) การบริหารเงินทุนหมุนเวียน (Laghari & Chengang, 2019; Song et al., 2020) โครงสร้างเงินทุน (Capital structure) (Kumar et al., 2020; Li et al., 2019) และการตัดสินใจลงทุนในโครงการ (Capital budgeting) (Alles et al., 2021; Sureka et al., 2022) มีความสัมพันธ์กับผลประกอบการของธุรกิจ

การทบทวนวรรณกรรมแสดงให้เห็นว่ามีการศึกษาหลายเรื่องเกี่ยวกับความรู้ทางการเงิน นอกจากนี้ยังพบว่ามี ความเหลื่อมล้ำอย่างมากในมิติที่ใช้วัดระดับความรู้ทางการเงินของผู้ประกอบการ แต่อย่างไรก็ตามยังไม่มี การวิจัยเพื่อประเมินผลกระทบของปัจจัยต่าง ๆ ของวิสาหกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม นอกจากนี้การตรวจสอบปัจจัยของความรู้ทางการเงินและประเมินปัจจัยของความรู้ทางการเงินจึงใช้กรอบความรู้ทางการเงินจำนวน 6 ด้าน ได้แก่ 1) ความรู้ในการหาเงินทุน 2) ความรู้ในการทำบัญชี 3) ความรู้ในการบริหารสภาพคล่องเงินสด 4) ความรู้ในการคำนวณต้นทุน 5) ความรู้ในการทำแผนธุรกิจ และ 6) ความรู้ในการศึกษาความเป็นไปได้

ระเบียบวิธีการศึกษา

ประชากรที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ คือ ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ทั้งหมด 1,419 ราย (Office of Small and Medium Enterprise Promotion, 2022) ที่กำหนดขนาดกลุ่มตัวอย่างผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ด้วยโปรแกรม G* Power ด้วยการกำหนด ค่าสถิติ T-tests ที่หาความแตกต่างระหว่างค่าเฉลี่ยทั้งสองกลุ่ม (Means: Difference between Two Independent Mean (Two Group)) โดยระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95 มีค่า Medium Effect Size = 0.50 และตัวแปรในการทำนายทั้งหมด 6 ตัวแปร โดยสุ่มกลุ่มตัวอย่างอาศัยความน่าจะเป็น (Probability Sampling) ด้วยวิธีการคัดเลือกอย่างง่าย (Simple Random Sampling) ที่ดำเนินเก็บข้อมูลทางไปรษณีย์หรือการลงพื้นที่เก็บข้อมูลด้วยนักวิจัยและผู้ช่วยวิจัยกับกลุ่มเป้าหมายในช่วงเดือนตุลาคมถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2565 ซึ่งได้รับการตอบกลับจำนวน 424 ชุด แต่เมื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลมีเพียงจำนวน 400 ชุดที่มีความครบถ้วนสามารถนำไปวิเคราะห์ข้อมูลในขั้นต่อไปได้

งานวิจัยครั้งนี้ออกแบบเครื่องมือสำหรับการศึกษาคือ แบบสอบถาม (Questionnaire) ที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล เพื่อศึกษาการวัดผลการดำเนินงานวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ โดยพัฒนาข้อคำถามจากการศึกษาที่ผ่านมา (Rachapaattayakom et al., 2020) ซึ่งคำถามในส่วนนี้มีลักษณะแบบสอบถาม เป็นแบบมาตราส่วนประมาณค่า (Rating Scale) ตามวิธีของลิเคิร์ท (Likert Scales) ซึ่งมีเกณฑ์การกำหนดค่าน้ำหนักของการประเมิน เป็น 5 ระดับ ทั้งนี้แบบสอบถามผ่านการตรวจสอบความตรงเชิงเนื้อหา (Content Validity) จากผู้เชี่ยวชาญ จำนวน 5 คน และทดสอบกับนักศึกษาสาขาวิชาการเงิน/บริหารธุรกิจ จำนวน 30 คน ก่อนปรับปรุงเพื่อให้มีความสมบูรณ์ก่อนนำไปใช้เก็บข้อมูลของงานวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูลแบ่งออกเป็นขั้นตอนต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการศึกษา โดยมีวิธีการดำเนินการวิเคราะห์ดังต่อไปนี้ การวิเคราะห์องค์ประกอบเชิงยืนยัน (Confirmatory Factor Analysis) เพื่อยืนยันองค์ประกอบของความรู้ด้านการเงินของวิสาหกิจให้มีความเหมาะสม ต่อมาการวิเคราะห์สถิติค่าที (T-test) เพื่อพิจารณาค่าความต่างของระดับความสำคัญและผลการดำเนินงานของวิสาหกิจ และสุดท้ายการวิเคราะห์เปรียบเทียบระดับความสำคัญและผลการดำเนินงาน (Importance-Performance Analysis: IPA)

ผลการศึกษา

ข้อมูลทั่วไปของกลุ่มตัวอย่าง

ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการที่ให้ข้อมูลสำหรับการศึกษานี้มีจำนวน 400 คน แสดงรายละเอียดตารางที่ 4-1 พบว่ามีสัดส่วนเพศหญิงมากกว่าเพศชาย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.0 ต่อ 44.0 มีอายุ 31 - 40 ปี มากที่สุด ร้อยละ 41.0 รองลงมา มากกว่า 50 ปี 41 - 50 ปี และ 21 - 30 ปี คิดเป็นร้อยละ 27.3, 26.3 และ 5.4 ผู้ประกอบการจบการศึกษาระดับปริญญาตรีสูงสุด รองลงมาสูงกว่าปริญญาตรี และต่ำกว่าปริญญาตรี มีสัดส่วนร้อยละ 58.4, 29.3 และ 12.3 ตามลำดับ ซึ่งมีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนระหว่าง 30,001 - 40,000 บาท รองลงมา 20,000 - 30,000 บาท และมากกว่า 40,000 บาท มีร้อยละ 46.7, 41.3 และ 12.0 ตามลำดับ นอกจากนี้ผู้ประกอบการมีประสบการณ์การทำงานในธุรกิจระหว่าง 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี มากที่สุด ร้อยละ 18.4 โดยมีตำแหน่งในระดับปฏิบัติการ สูงสุดร้อยละ 70.0 รองลงมาคือ หัวหน้าฝ่าย/แผนก ผู้จัดการฝ่าย/แผนก และผู้บริหาร

การวิเคราะห์องค์ประกอบเชิงยืนยันของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้

ความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ต้องวิเคราะห์องค์ประกอบเชิงยืนยัน (Confirmatory Factor Analysis) เพื่อตรวจสอบความถูกต้องเหมาะสมของโมเดลด้วยการพิจารณาค่าน้ำหนักองค์ประกอบเพื่อตรวจสอบความผันแปรร่วมของข้อคำถามที่ใช้วัดตัวแปรสังเกตตามทฤษฎี ผลการตรวจสอบค่าสถิติความสอดคล้องกลมกลืนมีค่า $\chi^2 = 517.093$, $df = 117$, $\chi^2/df = 4.42$, CFI = 0.927, TLI = 0.905, RMSEA = 0.092, SRMR = 0.052 แสดงให้เห็นว่าข้อมูลเชิงประจักษ์มีความสอดคล้องกลมกลืนกับทฤษฎี รายละเอียดผลการวิเคราะห์แสดงดังตารางที่ 1

องค์ประกอบที่ใช้ในการประเมินความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้มีจำนวน 6 ด้าน ได้แก่ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ และความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ทั้งนี้ค่าน้ำหนักองค์ประกอบมาตรฐานสูงกว่า 0.50 ทุกตัวแปร นอกจากนี้การวิเคราะห์ความตรงเชิงสอดคล้อง (Convergence Validity) ถูกพิจารณาจากค่าเฉลี่ยความแปรปรวนที่สกัดได้ (Average Variance Extracted: AVE) และความเชื่อมั่นรวมของตัวแปรแฝง (Composite Reliability: CR) โดยค่าเฉลี่ยความแปรปรวนที่สกัดได้ควรมีค่ามากกว่า 0.50 และค่าความเชื่อมั่นรวมของตัวแปรแฝงควรมีค่ามากกว่า 0.60 (Hair, Anderson, Babin, & Anderson, 2018) ซึ่งตัวแปรของการศึกษานี้ผ่านเกณฑ์ที่กำหนดไว้ทั้งหมด จึงอธิบายได้ว่า ข้อคำถามทุกข้อสามารถบ่งชี้ตัวแปรสังเกตได้อย่างเป็นเอกภาพและมีความตรงเชิงสอดคล้อง ส่วนการพิจารณาค่าความเชื่อมั่นด้วยการพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์แอลฟาของครอนบาค (α) ซึ่งควรมีค่ามากกว่า 0.70 พบว่าค่า α ของทุกองค์ประกอบมีค่าระหว่าง 0.74 - 0.88 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ทั้งหมด จึงสามารถอธิบายได้ว่าข้อคำถามทั้งหมดบ่งชี้ตัวแปรสังเกตได้อย่างเหมาะสม ดังนั้นการประเมินความตรงและความเชื่อมั่นจึงสรุปได้ว่าข้อคำถามทั้งหมดถูกต้องและเชื่อถือได้

Table 1 Confirmatory Factor Analysis

	Standard Factor Loading	AVE	CR	α
Financing		0.69	0.87	0.87
You are always knowledgeable about the conditions for investment loans and the application process.	0.788			
You can find out about loans for business investment.	0.835			
You now have effectively tools and technology to receive information and knowledge about applying for loans to invest in your business.	0.869			
Accounting		0.60	0.82	0.74
You are always knowledgeable about recording and accounting for businesses.	0.854			
You can gain knowledge about accounting records or making accounting reports of a business.	0.702			
You now have powerfully tools and technology to gain knowledge about recording and accounting for your business.	0.757			
Cash Management		0.70	0.88	0.87
You always have knowledge about cash management for managing the liquidity of your business.	0.854			
You can gain knowledge about cash liquidity management for your business.	0.829			
You now have effectively tools and technology to gain knowledge about cash liquidity management for your business.	0.828			
Cost Calculation		0.51	0.76	0.83
You are always knowledgeable about cost calculations for businesses.	0.732			
You can gain knowledge about cost calculations for businesses.	0.726			
You now have powerfully tools and technology to gain knowledge about cost calculations for your business.	0.686			
Business Plan		0.69	0.87	0.88
You are always knowledgeable about business planning for your business.	0.837			
You can find out about business planning for your business.	0.814			
You now have powerfully tools and technology to gain knowledge about business planning for your business.	0.849			
Feasibility Study		0.56	0.79	0.84
You are always knowledgeable about business feasibility studies.	0.801			
You can find out about business feasibility studies.	0.699			

	Standard Factor Loading	AVE	CR	α
You now have effectively tools and technology to gain knowledge in studying business feasibility.	0.734			

3. ระดับความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้

การจัดระดับความสำคัญของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้แสดงรายละเอียดดังตารางที่ 2 พบว่า ความสำคัญของความรู้ด้านการเงินมีความสำคัญในระดับมากทุกด้าน สามารถเรียงลำดับจากมากไปน้อยดังนี้ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี

Table 2 Level of Importance in Financial Literacy Management

	Mean	S.D.	Meaning	Sequence
Financing	3.80	.73	Very importance	1
Accounting	3.64	.82	Very importance	6
Cash Management	3.76	.78	Very importance	3
Cost Calculation	3.64	.76	Very importance	5
Business Plan	3.80	.74	Very importance	2
Feasibility Study	3.70	.78	Very importance	4

การจัดผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ แสดงดังตารางที่ 3 ซึ่งให้เห็นว่าผู้ประกอบการเห็นความสำคัญในระดับมากที่สุด สามารถเรียงลำดับจากมากไปน้อยตามลำดับดังนี้ ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน และความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้

Table 3 Level of Performance in Financial Literacy Management

	Mean	S.D.	Meaning	Sequence
Financing	4.49	.59	Extremely importance	5
Accounting	4.61	.55	Extremely importance	1
Cash Management	4.59	.60	Extremely importance	2
Cost Calculation	4.58	.56	Extremely importance	3
Business Plan	4.52	.52	Extremely importance	4
Feasibility Study	4.48	.61	Extremely importance	6

การวิเคราะห์ระดับความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้

การทดสอบความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ทางการเงินสำหรับสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ คือ สถิติค่าที โดยเปรียบเทียบเป็นรายคู่ (Paired Sample T-Test)

โดยกำหนดค่า p-value ที่ 0.05 โดยการศึกษาความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ทางการเงินแสดงรายละเอียดดังตารางที่ 4 พบว่าค่า p-value ของความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ทางการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้มีค่าน้อยกว่า 0.05 โดยผลการทดสอบความแตกต่างของความรู้ทางการเงินทั้ง 6 ด้าน ได้แก่ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ และความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ มีผลการดำเนินงานสูงกว่าความสำคัญของความรู้ทางการเงินจึงแสดงให้เห็นว่า ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้มีผลการดำเนินงานสูงกว่าความสำคัญ หากพิจารณาเป็นรายปัจจัยสามารถเรียงลำดับจากด้านมีความแตกต่างมากที่สุดไปน้อยที่สุด ดังนี้ ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ และความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน

Table 4 Comparison of Difference between Importance and Performance of Financial Literacy

		Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
		Mean	S.D.	S.E.	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	Financing	-.69	.84	.04	-.78	-.61	-16.440	399	.000
Pair 2	Accounting	-.96	.85	.04	-1.04	-.88	-22.580	399	.000
Pair 3	Cash Management	-.83	.93	.04	-.92	-.74	-17.898	399	.000
Pair 4	Cost Calculation	-.93	.78	.03	-1.01	-.86	-23.953	399	.000
Pair 5	Business Plan	-.71	.72	.03	-.78	-.64	-19.641	399	.000
Pair 6	Feasibility Study	-.78	.83	.04	-.87	-.70	-18.833	399	.000

การพิจารณาค่าเฉลี่ยของความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการ แสดงดังตารางที่ 5 พบว่า มีค่าเฉลี่ยภาพรวมของความสำคัญความรู้ทางการเงิน เท่ากับ 3.72 ส่วนค่าเฉลี่ยภาพรวมของผลการดำเนินงานความรู้ทางการเงิน เท่ากับ 4.55 สามารถอธิบายได้ว่าความสำคัญมีค่าน้อยกว่าผลการดำเนินงานความรู้ทางการเงิน นอกจากนั้นผลวิเคราะห์ระดับความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ แสดงดังภาพที่ 1

Table 5 Mean and Standard Deviation of Importance and Performance of Financial Literacy

	Importance		Performance	
	Mean	S.D.	Mean	S.D.
Financing	3.80	0.73	4.49	0.59
Accounting	3.64	0.82	4.61	0.55
Cash Management	3.76	0.78	4.59	0.6
Cost Calculation	3.64	0.76	4.58	0.56
Business Plan	3.80	0.74	4.52	0.52
Feasibility Study	3.70	0.78	4.48	0.61
<u>Overall</u>	<u>3.72</u>	<u>0.77</u>	<u>4.55</u>	<u>0.57</u>

การวิเคราะห์ด้วยเครื่องมือการวิเคราะห์ความสำคัญและผลการดำเนินงาน (Importance-Performance Analysis; IPA) แบ่งออกเป็น 4 จตุภาค โดยจตุภาคที่ 1 (Keep Up the Good Work) มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 1 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ส่วนจตุภาคที่ 2 (Concentrate Here) มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 2 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี และความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน สำหรับจตุภาคที่ 3 (Low Priority) มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 1 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ และจตุภาคที่ 4 (Possible Overkill) มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 2 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ

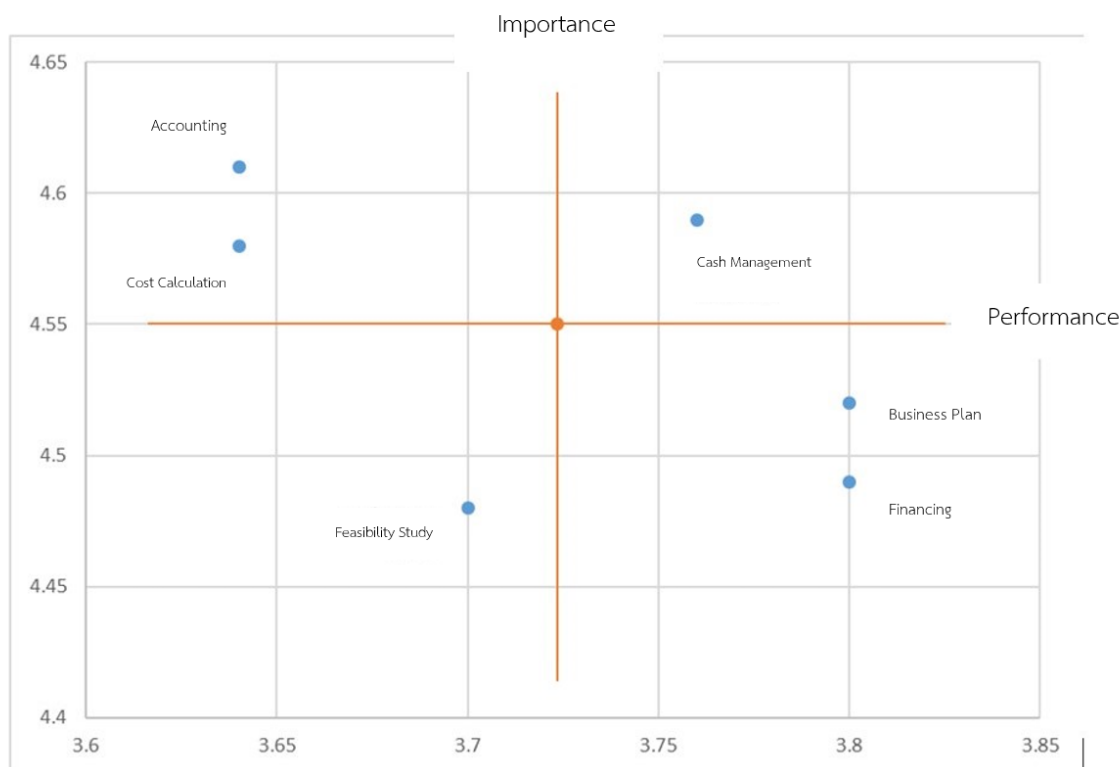


Figure 1 Graph of Importance and Performance of Financial Literacy

สรุปและการอภิปรายผล

ความสำเร็จของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมขึ้นอยู่กับระดับความรู้ทางการเงินของผู้ประกอบการเป็นอย่างมาก หากผู้ประกอบการสามารถทำความเข้าใจและวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินเพื่อใช้ในการตัดสินใจทางการเงิน (Rao et al., 2021; Wang & Wang, 2020) นอกจากนั้นความสำคัญของความรู้ทางการเงินได้รับความสำคัญเนื่องจากการเริ่มผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินใหม่ ความซับซ้อนของตลาดการเงิน และสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตามคำจำกัดความมาตรฐานที่ชัดเจนของความรู้ทางการเงินยังคงเป็นข้อจำกัดที่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องให้ความสำคัญและประเมินผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง (Ali et al., 2020; Moeuf et al., 2018; Nasrallah & El Khoury, 2022) นอกจากนั้นการนำแนวคิดของ IPA กับการจัดการความรู้ทางการเงินของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในภาคใต้สามารถนำมากำหนดแนวทางเพื่อให้การปฏิบัติงานของธุรกิจจากข้อมูลของความสัมพันธ์ระหว่างคุณลักษณะของความรู้ทางการเงินที่วิสาหกิจให้ความสำคัญกับระดับผลการดำเนินงาน ทำให้ทราบจุดที่ควรรักษาไว้หรือควร

ปรับปรุงที่เกิดประโยชน์ต่อการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรของวิสาหกิจที่มีอยู่อย่างจำกัดในการกำหนดนโยบายเพื่อให้เกิดการแข่งขันได้อย่างเต็มศักยภาพ

การวิเคราะห์ระดับความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ด้านการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้ โดยการเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานของความรู้ทางการเงิน แสดงให้เห็นว่าความแตกต่างของค่าเฉลี่ยระหว่างความสำคัญและผลการดำเนินงานมีความแตกต่างทางสถิติทุกด้าน ได้แก่ ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ และความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน จึงแสดงให้เห็นว่าผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการในเขตภาคใต้มีผลการดำเนินในระดับสูงกว่าความสำคัญ ซึ่งความรู้ทางการเงินทั้ง 6 ด้านมีความแตกต่างกัน โดยการจัดตามแนวคิด IPA ทำให้แนวคิดของทั้ง 6 ด้าน ได้แก่ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ และความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ถูกจัดไว้ทั้ง 4 จตุภาค โดย จตุภาคที่ 1 คือ ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ส่วนจตุภาคที่ 2 คือ ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี และความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน นอกจากนั้นจตุภาคที่ 3 คือ ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ และจตุภาคที่ 4 คือ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ โดยความรู้ทางการเงินแต่ละด้านทำให้เห็นถึงมุมมองของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่แตกต่างกัน

การวิเคราะห์ด้วยเครื่องมือการวิเคราะห์ความสำคัญและผลการดำเนินงาน (Importance-Performance Analysis; IPA) โดยจตุภาคที่ 1 มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 1 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ซึ่งมีมิติความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสดมีระดับความสำคัญในระดับมากและมีผลการดำเนินระดับมาก เป็นส่วนที่ธุรกิจให้ความสำคัญมากและวิสาหกิจก็สามารถทำได้ อยู่แล้ว จึงควรรักษาระดับมาตรฐานที่ดีนี้ไว้ต่อไป โดยวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการสภาพคล่องเงินสดเพื่อให้กิจการมีสภาพคล่องเงินสดสูง ย่อมทำให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาขยายกิจการได้ง่ายกว่า (Afrifa & Tingbani, 2018; Markus & Rideg, 2021)

สภาพคล่องเงินสดของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเป็นความมั่นคงพื้นฐานของธุรกิจ จึงทำให้เตรียมเงินทุนหมุนเวียนเหมาะสมกับแต่ละธุรกิจเพื่อให้เกิดกระแสเงินสดที่ไหลเวียนอย่างรวดเร็ว (Amoako-Adu & Eshun, 2018; Mazzarol, 2014; Kattiyawong et al., 2019) รวมทั้งเครดิตการค้าของลูกค้าได้มีการกำหนดในจำนวนที่เหมาะสมเพื่อให้มีเงินทุนสำรองเพื่อไม่ให้เกิดปัญหาในการบริหารธุรกิจและนำเงินไปสร้างผลตอบแทนในด้านอื่น ๆ ได้อย่างเหมาะสม (Wadesango et al., 2019; Pattarabanjird, 2016) อย่างไรก็ตามเจ้าของธุรกิจส่วนใหญ่ต้องมีข้อมูลของรายรับและรายจ่าย หรือหนี้สินธุรกิจที่จำเป็น เพื่อให้เกิดการบริหารกระแสเงินสดที่ปลอดภัยและไม่กระทบกับสภาพคล่องของธุรกิจ หรือความเชื่อมั่นของลูกค้าได้ ดังนั้นความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสดต้องแม่นยำ เพื่อสามารถวางแผนบริหารจัดการเงินได้อย่างเป็นระบบ ขณะเดียวกันการบริหารเครดิตทอมหรือทอมการค้าที่ยืดหยุ่นให้กับลูกค้าบางราย หรือลูกค้าใหม่ ควรปรับไปตามสถานการณ์ โดยพยายามบริหารเงินสดให้ธุรกิจได้ประโยชน์มากที่สุด เพื่อให้ความรู้ด้านการเงินเกี่ยวกับการบริหารจัดการสภาพคล่องเงินสดจึงมีความสำคัญต่อผู้ประกอบการ ทำให้สามารถหาเงินทุนเพื่อนำมาหมุนเวียนในกิจการได้อย่างต่อเนื่อง (Dufour et al., 2018; Erdogan, 2018; Wong et al., 2018)

จุดภาคที่ 2 มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 2 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี และความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน ทั้งสองด้านมีความสำคัญในระดับสูง แต่ระดับผลการดำเนินงานอยู่ในระดับต่ำ ในส่วนนี้เป็นส่วนที่ธุรกิจให้ความสำคัญมาก แต่ทางวิสาหกิจยังทำได้ไม่ดีจึงต้องควรรีบแก้ไขเป็นการเร่งด่วน โดยความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชีเป็นการบันทึกธุรกรรมของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม รวมทั้งเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการซื้อขาย รายรับและรายจ่าย สำหรับการบัญชีของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมดำเนินการเป็นระบบผ่านเจ้าหน้าที่บัญชีหรือหน่วยงานที่รับให้คำปรึกษาหรือดูแลการทำบัญชีโดยเฉพาะ (Andersén & Samuelsson, 2016; Najera Ruiz & Collazzo, 2021; Nukfon & Phosrichan, 2021) ในปัจจุบันวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมมีอัตราล้มเหลวสูงขึ้นเนื่องจากไม่เข้าใจการทำบัญชีที่ถูกต้อง เพราะขาดการบันทึกรายรับรายจ่าย ระบบบัญชีที่ถูกต้องมีความเป็นปัจจุบัน และการบริหารจัดการข้อมูลอย่างเป็นระบบ (Azudin & Mansor, 2018; Lavia López & Hiebl, 2015; Stone, 2015) ดังนั้นจึงเป็นสิ่งที่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องดำเนินการอย่างเร่งด่วนเพื่อให้ผลการดำเนินการของการทำบัญชีดีขึ้น เพื่อควบคุมทางการเงินและช่วยลดอัตราการล้มเหลวทางธุรกิจ

ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุนช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถตั้งสินค้าได้เหมาะสม ทำให้มีความได้เปรียบเชิงการแข่งขันและช่วยให้กิจการประสบความสำเร็จได้ (Keasey et al., 2015; Wang et al., 2020; Theppitak et al., 2021) ผลการดำเนินของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องทำความเข้าใจและคำนวณต้นทุน เพื่อให้ธุรกิจยังคงดำเนินต่อไปได้ รวมทั้งควบคุมต้นทุนและสร้างผลกำไรได้อย่างเหมาะสม ในทางกลับกันหากไม่มีการคำนวณต้นทุนหรือคำนวณต้นทุนไม่ถูกต้อง ก็ทำให้ผู้ประกอบการขาดข้อมูลเท็จจริงหรือข้อมูลที่ถูกต้องจนนำไปสู่การตัดสินใจที่ผิดพลาดและอาจทำให้ธุรกิจประสบความล้มเหลวได้ (Theppitak et al., 2021; Supaporn, 2021) ดังนั้นวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่สามารถทำให้ผลการดำเนินงานของคำนวณต้นทุนเท่ากับหรือสูงกว่าความสำคัญได้อย่างเหมาะสมย่อมทำให้เข้าใจภาพรวมของต้นทุนในการดำเนินธุรกิจทั้งหมด และมีผลกำไรที่เกิดขึ้นอย่างเหมาะสม

จุดภาคที่ 3 มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 1 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ซึ่งมีมิติความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้เป็นส่วนที่ธุรกิจไม่ได้ให้ความสำคัญ และทางวิสาหกิจก็ทำไม่ได้ดีในส่วนนี้ด้วยเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตามวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมก็ไม่จำเป็นต้องรีบดำเนินการปรับปรุงแบบเร่งด่วน โดยการศึกษาความเป็นไปได้เป็นขั้นตอนแรกที่สำคัญของการเริ่มต้นธุรกิจหรือขยายธุรกิจในการช่วยวิเคราะห์และตัดสินใจการลงทุนที่ทำให้เกิดผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับการลงทุน (Annoni et al., 2016) สาเหตุที่ทำให้วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมไม่ได้ให้ความสำคัญกับการศึกษาความเป็นไปได้เนื่องจากการดำเนินการธุรกิจในระยะเวลานึงทำให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการธุรกิจในเกิดผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องจึงทำให้ธุรกิจไม่ได้ให้ความสำคัญกับการศึกษาความเป็นไปได้ จนกระทั่งวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องการที่จะขยายธุรกิจ จึงจะกลับมามีความสำคัญในการศึกษาความเป็นไปได้ (Rachapaettyakom et al., 2020; Sutthison et al., 2015)

จุดภาคที่ 4 มีความรู้ด้านการเงินจำนวน 2 ด้าน คือ ความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ ทั้งสองด้านมีความสำคัญในระดับน้อย แต่ระดับผลการดำเนินงานอยู่ในระดับสูง ในส่วนนี้เป็นส่วนที่ธุรกิจให้ความสำคัญน้อย แต่ทางวิสาหกิจทำได้ดีจึงต้องรักษาผลการดำเนินงานต่อไป เนื่องด้วยวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในปัจจุบันได้รับการสนับสนุนจากหน่วยงานภาครัฐและเอกชนในการสนับสนุนเงินทุนเพื่อให้สามารถดำเนินวิสาหกิจไปได้ รวมทั้งแหล่ง

เงินทุนก็ให้การสนับสนุนในการทำแผนธุรกิจเพื่อให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ง่ายมากขึ้นด้วย (Mangsiri, 2014; Tunsri et al., 2014; Tadhakorn & Juntuk, 2017; Sengpanich, 2021)

การเริ่มต้นของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้อย่างเหมาะสมจึงได้รับคำปรึกษาแผนธุรกิจและเข้าถึงการหาเงินทุนเพื่อให้มีจำนวนเงินลงทุนเริ่มต้นที่เพียงพอในจัดตั้งกิจการในครั้งแรก (Brinckmann et al., 2019; McKeever, 2018) นอกจากนี้วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ดำเนินการขยายธุรกิจยังได้รับคำปรึกษาจากหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้มีแผนธุรกิจที่ดีและเงินทุนได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้อย่างเหมาะสม (Erdogan, 2018) โดยเฉพาะการกำหนดกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย การวิเคราะห์ศึกษาข้อมูลภายในสถานประกอบการ และแนวทางปรับปรุงแก้ไขอย่างตรงประเด็นเพื่อนำไปใช้ในการตรวจสอบ วางแผนการดำเนินงานและนำไปสู่แผนธุรกิจที่สอดคล้องกับความต้องการของวิสาหกิจด้วย (Brinckmann et al., 2019; Tunsri et al., 2014) ดังนั้นความรู้เกี่ยวกับการหาแหล่งเงินทุนมีความสำคัญต่อผู้ประกอบการ ความสามารถในการเข้าถึงข้อมูลความรู้เกี่ยวกับการจัดหาเงินทุนจึงเป็นสิ่งสำคัญ

ข้อเสนอแนะ

ข้อเสนอแนะเพื่อนำไปปฏิบัติ

1. ผู้ประกอบการต้องส่งเสริมเพื่อให้สมาชิกของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเกี่ยวกับความรู้เกี่ยวกับการหาเงินทุน ความรู้เกี่ยวกับการทำแผนธุรกิจ ความรู้เกี่ยวกับการบริหารสภาพคล่องเงินสด ความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน และความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี
2. ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ประเภทบริการต้องเร่งส่งเสริมให้สมาชิกมีความรู้เกี่ยวกับการทำบัญชี และความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุน โดยเฉพาะการบันทึกและการบัญชีสำหรับธุรกิจ การบันทึกบัญชีหรือทำรายงานทางบัญชีของธุรกิจ และเครื่องมือและเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพในการรับความรู้เกี่ยวกับการบันทึกและการบัญชีสำหรับธุรกิจ นอกจากนี้ต้องมีการพัฒนาความรู้ต่อการคำนวณต้นทุนสำหรับธุรกิจอยู่เสมอ และเครื่องมือและเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพในการหาความรู้เกี่ยวกับการคำนวณต้นทุนสำหรับธุรกิจ
3. ผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ประเภทบริการควรส่งเสริมให้สมาชิกมีความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ ด้วยการศึกษาค้นคว้าเกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจ แหล่งข้อมูลความรู้เกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจ รวมถึงเครื่องมือและเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพในการหาความรู้ในการศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจ

ข้อเสนอแนะสำหรับการวิจัยครั้งต่อไป

1. การศึกษาครั้งนี้ดำเนินการเก็บข้อมูลจากกลุ่มวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ประเภทบริการ ซึ่งการนำผลการศึกษาไปประยุกต์ใช้กับวิสาหกิจประเภทอื่น ๆ อาจจะต้องคำนึงถึงข้อจำกัดดังกล่าว ดังนั้นการศึกษาครั้งต่อไปควรต้องดำเนินการศึกษาประเด็นความสำคัญและผลการดำเนินงานของวิสาหกิจประเภทอื่น ๆ เพื่อให้ครอบคลุมและสามารถประยุกต์ใช้ผลการศึกษาได้อย่างครอบคลุม

2. การศึกษาครั้งนี้ดำเนินการศึกษาความสำคัญและผลการดำเนินงานเกี่ยวกับความรู้ด้านการเงิน ซึ่งไม่ได้การศึกษานิเทศของความรู้ด้านการเงิน ดังนั้นการศึกษารั้งต่อไปจึงต้องศึกษาอิทธิพลของความรู้ด้านการเงินเพื่อให้สามารถอธิบายความสัมพันธ์เชิงสาเหตุหรือผลกระทบของความรู้ทางการเงินได้อย่างชัดเจนมากยิ่งขึ้น

3. การศึกษาครั้งนี้ดำเนินการเก็บข้อมูลจากทุกตำแหน่งของวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมประเภทบริการ ดังนั้นการศึกษารั้งต่อไปอาจจะต้องคำนึงถึงตำแหน่งงาน เช่น ผู้นำ หรือผู้ปฏิบัติ รวมทั้งการศึกษาเปรียบเทียบประเภทของธุรกิจ เช่น ห้างหุ้นส่วน หรือบริษัท เพื่อให้สามารถอธิบายความแตกต่างเพื่อให้เกิดการนำผลการวิจัยไปใช้ได้อย่างถูกต้องมากยิ่งขึ้น

4. การศึกษาครั้งนี้ได้ศึกษาและพัฒนาเครื่องมือวัดจากงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง โดยไม่ได้นำแนวคิดของ World Bank มาร่วมพิจารณา ดังนั้นการศึกษารั้งต่อไปควรนำแนวคิดต่าง ๆ มาประยุกต์ร่วมกันเพื่อพัฒนาเครื่องมือที่สามารถทำให้เกิดการอ้างอิงในวงกว้าง (Generalization) ได้มากยิ่งขึ้น

เอกสารอ้างอิง

- Afrifa, G. A., & Tingbani, I. (2018). Working Capital Management, Cash Flow and SMEs' Performance. *International Journal of Banking, Accounting and Finance*, 9(1), 19-43.
- Agarwal, S., & Mazumder, B. (2013). Cognitive Abilities and Household Financial Decision Making. *American Economic Journal: Applied Economics*, 5(1), 193-207.
- Ali, I., Ali, M., Salam, M. A., Bhatti, Z. A., Arain, G. A., & Burhan, M. (2020). How International SME's Vicarious Learning May Improve Their Performance? The Role of Absorptive Capacity, Strength of Ties with Local SMEs, and Their Prior Success Experiences. *Industrial Marketing Management*, 88, 87-100.
- Ali, Z., Gongbing, B., & Mehreen, A. (2018). Does Supply Chain Finance Improve SMEs Performance? The Moderating Role of Trade Digitization. *Business Process Management Journal*, 26(1), 150-167.
- Alles, L., Jayathilaka, R., Kumari, N., Malalathunga, T., Obeyesekera, H., & Sharmila, S. (2021). An Investigation of The Usage of Capital Budgeting Techniques by Small and Medium Enterprises. *Quality & Quantity*, 55, 993-1006.
- Amoako-Adu, B., & Eshun, J. P. (2018). SME Financing in Africa: Collateral lending vs Cash Flow Lending. *International Journal of Economics and Finance*, 10(6), 151-159.
- Andersén, J., & Samuelsson, J. (2016). Resource Organization and Firm Performance: How Entrepreneurial Orientation and Management Accounting Influence the Profitability of Growing and Non- Growing SMEs. *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, 22(4), 466-484.
- Annoni, M., Giberti, H., & Strano, M. (2016). Feasibility Study of an Extrusion-Based Direct metal Additive Manufacturing Technique. *Procedia Manufacturing*, 5, 916-927.

- Anshika, A., & Singla, A. (2022). Financial Literacy of Entrepreneurs: A Systematic Review. *Managerial Finance*, 48(9/10), 1352-1371.
- Atkinson, A. (2017). *Financial Education for MSMEs and Potential Entrepreneurs*. Paris: Insurance and Private Pensions, OECD Publishing.
- Azudin, A., & Mansor, N. (2018). Management Accounting Practices of SMEs: The Impact of Organizational DNA, Business Potential and Operational Technology. *Asia Pacific Management Review*, 23(3), 222-226.
- Bandura, A. (1986). *Social Foundations of Thought and Action: A Social Cognitive Theory*. Englewood Cliffs, NJ: Prentice Hall.
- Bank of Thailand. (2023). Economic Situation in Southern of Thailand. Retrieved from https://www.bot.or.th/thai-economy/regional-economy/southern-economy/the-state-of-southern-economy/Press_SO_Q3_66.html
- Barte, R. (2012). Financial Literacy in Micro-Enterprises: The Case of Cebu Fish Vendors. *Philippine Management Review*, 19, 91-99.
- Brinckmann, J., Dew, N., Read, S., Mayer-Haug, K., & Grichnik, D. (2019). Of Those who Plan: A Meta-Analysis of the Relationship Between Human Capital and Business Planning. *Long Range Planning*, 52(2), 173-188.
- de Araújo Lima, P. F., Crema, M., & Verbano, C. (2020). Risk Management in SMEs: A Systematic Literature Review and Future Directions. *European Management Journal*, 38(1), 78-94.
- Dolz, C., Iborra, M., & Safón, V. (2019). Improving the Likelihood of SME Survival During Financial and Economic Crises: The Importance of TMTs and Family Ownership for Ambidexterity. *Business Research Quarterly*, 22(2), 119-136.
- Dufour, D., Luu, P., & Teller, P. (2018). The Influence of Cash Flow on The Speed of Adjustment to the Optimal Capital Structure. *Research in International Business and Finance*, 45, 62-71.
- Dvouletý, O., Srhoj, S., & Pantea, S. (2021). Public SME Grants and Firm Performance in European Union: A Systematic Review of Empirical Evidence. *Small Business Economics*, 57, 243-263.
- Engström, P., & McKelvie, A. (2017). Financial Literacy, Role Models, and Micro-Enterprise Performance in the Informal Economy. *International Small Business Journal*, 35(7), 855-875.
- Erdogan, A. I. (2018). Factors Affecting SME Access to Bank Financing: An Interview Study with Turkish Bankers. *Small Enterprise Research*, 25(1), 23-35.
- Games, D., & Rendi, R. P. (2019). The Effects of Knowledge Management and Risk Taking on SME Financial Performance in Creative Industries in An Emerging Market: The Mediating Effect of Innovation Outcomes. *Journal of Global Entrepreneurship Research*, 9(44), 1-14.

- Gerrans, P., & Heaney, R. (2019). The Impact of Undergraduate Personal Finance Education on Individual Financial Literacy, Attitudes and Intentions. *Accounting & Finance*, 59(1), 177-217.
- Goyal, K., & Kumar, S. (2021). Financial Literacy: A Systematic Review and Bibliometric Analysis. *International Journal of Consumer Studies*, 45(1), 80-105.
- Hair, J. F., Anderson, B. W., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2018). *Multivariate Data Analysis with Reading* (Vol. 8th). New Jersey: Prentice-Hall.
- Iramani, Fauzi, A. A., Wulandari, D. A., & Lutfi. (2018). Financial Literacy and Business Performances Improvement of Micro, Small, Medium-Sized Enterprises in East Java Province, Indonesia. *International Journal of Education Economics and Development*, 9(4), 303-323.
- Kaigama, Y. M., Talib, N., & Ashari, H. (2016). Moderating Effect of Financial Literacy in the Relationship Between Microfinance Banks and Small Business Survival. *Indian Journal of Innovations and Developments*, 5(12), 1-6.
- Kattiyawong, T, Kuanprasong, L, & Niyomwong, T. (2019). Financial Liquidity Risk which Affects the Efficiency and Operation Potential of SMEs in the Eastern Economic Border Trading Zone of Chantaburi Provinces, *Rajabhat Rambhai Barni Journal*, 13(3), 130-139.
- Keasey, K., Pindado, J., & Rodrigues, L. (2015). The Determinants of the Costs of Financial Distress in SMEs. *International Small Business Journal*, 33(8), 862-881.
- Kumar, S., Sureka, R., & Colombage, S. (2020). Capital Structure of SMEs: A Systematic literature Review and Bibliometric Analysis. *Management Review Quarterly*, 70, 535-565.
- Laghari, F., & Chengang, Y. (2019). Investment in Working Capital and Financial Constraints: Empirical Evidence on Corporate Performance. *International Journal of Managerial Finance*.
- Lavia López, O., & Hiebl, M. R. (2015). Management Accounting in Small and Medium-Sized Enterprises: Current Knowledge and Avenues for Further Research. *Journal of Management Accounting Research*, 27(1), 81-119.
- Lee, J. Y., Jiménez, A., & Devinney, T. M. (2020). Learning in SME Internationalization: A New Perspective on Learning from Success Versus Failure. *Management International Review*, 60, 485-513.
- Lestari, S. D., Leon, F. M., Widyastuti, S., Brabo, N. A., & Putra, A. (2020). Antecedents and Consequences of Innovation and Business Strategy on Performance and Competitive Advantage of SMEs. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(6), 365-378.
- Li, K., Niskanen, J., & Niskanen, M. (2019). Capital Structure and Firm Performance in European SMEs: Does Credit Risk Make a Difference? *Managerial Finance*, 45(5), 582-601.

- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *American Economic Journal: Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44.
- Mabula, J. B., & Ping, H. D. (2018). *Use of Technology and SME Managers' Financial Literacy in Developing Economies*. Paper Presented at The Proceedings of the 2018 2nd International Conference on E-Education, E-Business and E-Technology.
- Mandell, L., & Klein, L. S. (2007). Motivation and Financial Literacy. *Financial Services Review*, 16(2), 105.
- Mangsiri, N. (2014). Investment Guideline for SMEs Restaurant Business Experian in Yoawarat. *SDU Research Journal*, 10(2), 167-180.
- Markus, G. , & Rideg, A. (2021) . Understanding the Connection Between SMEs' Competitiveness and Cash Flow Generation: An empirical analysis from Hungary. *Competitiveness Review: An International Business Journal*, 31(3), 397-419.
- Marriott, N., & Mellett, H. (1996). Health Care Managers' Financial Skills: Measurement, Analysis and Implications. *Accounting Education*, 5(1), 61-74.
- Mazzarol, T. (2014). A Review of The Latest Research in the Field of Small Business and Entrepreneurship: Financial Management in SMEs. *Small Enterprise Research*, 21(1), 2-13.
- McKeever, M. P. (2018). *How to write a business plan*. Nolo.
- MGR Online. (2023). SMEs Supported Southern's SME: Goals to Rebuild SME About New Normal in 2021. Retrieved from:
<https://mgronline.com/smes/detail/9630000101127>
- Moeuf, A., Pellerin, R., Lamouri, S., Tamayo-Giraldo, S., & Barbaray, R. (2018). The Industrial Management of SMEs in The Era of Industry 4.0. *International Journal of Production Research*, 56(3), 1118-1136.
- Moschis, G. P. (1987). *Consumer Socialization: A Life-Cycle Perspective*. Lexington, MA: Lexington Books.
- Najera Ruiz, T., & Collazzo, P. (2021). Determinants of The Use of Accounting Systems in Microenterprises: Evidence from Chile. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 11(4), 632-650.
- Nasrallah, N., & El Khoury, R. (2022). Is Corporate Governance a Good Predictor of SMEs Financial Performance? Evidence from Developing Countries (The Case of Lebanon). *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 12(1), 13-43.
- Nukfon, C., & Phosrichan, N. (2021). The Relationship Between Single Bookkeeping Efficiency and Operational Success of Small and Medium Enterprise Size: SMEs – Nakhon Phanom, Mukdahan and Sakon Nakhon. *Journal of Modern Management Science*, 14(1), 55-66.

- Office of Small and Medium Enterprise Promotion. (2021). *Report of Office of Small and Medium Enterprise Promotion Situation in 2021*. Bangkok: Office of Small and Medium Enterprise Promotion
- Office of Small and Medium Enterprise Promotion. (2022). *Number of Small and Medium Enterprise in 2021-2022*. Retrieved from:
<https://data.go.th/dataset/https-sme-go-th-th-page-php-modulekey-348>
- Pattarabanjird, S. (2016). Financial Liquidity Management for SMEs Entrepreneurs in World Economic Crisis. *MBA-KKU Journal*, 9(1), 281-303.
- Paul, J. (2020). SCOPE framework for SMEs: A New Theoretical Lens for Success and Internationalization. *European Management Journal*, 38(2), 219-230.
- Plakalović, N. (2015). Financial Literacy of SMEs Managers. *Managing Intellectual Capital and Innovation for Sustainable and Inclusive Society*, 409-416.
- Ponio, J., & Timog, R. (2017). Financial Knowledge, Behavior and Attitude of Micro Business Owners: Basis for Developing Financial Literacy Training Modules. *International Journal of Management and Applied Science*, 3(12), 35-40.
- Rachapaettayakom, P., Wiriyaipinit, M., Cooharajanane, N., Tanthanongsakkun, S., & Charoenruk, N. (2020). The Need for Financial Knowledge Acquisition Tools and Technology by Small Business Entrepreneurs. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 9, 1-28.
- Rao, P., Kumar, S., Chavan, M., & Lim, W. M. (2021). A Systematic Literature Review on SME Financing: Trends and Future Directions. *Journal of Small Business Management*, 1-31.
- Seghers, A., Manigart, S., & Vanacker, T. (2012). The Impact of Human and Social Capital on Entrepreneurs' Knowledge of Finance Alternatives. *Journal of Small Business Management*, 50(1), 63-86.
- Sengpanich, U. (2021). Causal Factors Affecting Operating Constraints and Access to Finance from Financial Institutions of Small and Medium Enterprises (SMEs) in Phitsanulok. *Humanities and Social Sciences Journal of Pibulsongkram Rajabhat University*, 15(1), 13-26.
- Singla, A., & Mallik, G. (2021). Determinants of Financial Literacy: Empirical Evidence from Micro and Small Enterprises in India. *Asia Pacific Management Review*, 26(4), 248-255.
- Soltanian, M., Zailani, S., Iranmanesh, M., & Aziz, A. A. (2016). Motivations of SME Entrepreneurs to Become Halalpreneurs. *Journal of Science and Technology Policy Management*, 7(2), 173-182.
- Song, H., Yang, X., & Yu, K. (2020). How do Supply Chain Network and SMEs' Operational Capabilities Enhance Working Capital Financing? An Integrative Signaling View. *International Journal of Production Economics*, 220, 107447.

- Srhoj, S., Lapinski, M., & Walde, J. (2021). Impact Evaluation of Business Development Grants on SME Performance. *Small Business Economics*, 57, 1285-1301.
- Stone, G. (2015). Power, Dependence and Frustration: A Study of Power in Australian Accountants' Advisory Relationship with Small Business. *Meditari Accountancy Research*, 23(3), 250-275.
- Supaporn, N. (2021). Competitiveness and Competitive Advantages of Small and Medium Enterprise Entrepreneurs (SMEs) in Nonthaburi Province. *Santapol College Academic Journal*, 7(2), 43-52.
- Sureka, R., Kumar, S., Colombage, S., & Abedin, M. Z. (2022). Five Decades of Research on Capital Budgeting– A Systematic Review and Future Research Agenda. *Research in International Business and Finance*, 60, 101609.
- Sutthison, R, Chaowakeeratiphong, T, & Wongnaya, S. (2015). Strategy Development for Small Business Operation of Entrepreneur in Kamphaeng Phet Province. *Social Sciences Research and Academic Journal*, 10(28), 47-64.
- Tadhakorn, T., & Juntuk, T. (2017). How to be New Generation Entrepreneurs in Thailand 4.0. *RMUTT Global Business and Economics Review*, 12(2), 107-122.
- Theppitak, T., Modsai, T., & Rattanopat, P. (2021). Enhancing Competitive Advantage for SMEs of Thailand in ASEANs by Adopting Development and Driving Logistics Management. *Journal of Management Science, Chiang Rai Rajabhat University*, 16(1), 44-58.
- Tunsri, K., Jarutanyalak, S., Mulakut, O., Sinpo, P., Vattanaudomchai, S., & Chancharat, S. (2014). Financial Access for Small and Medium Enterprises (SMEs) in the Northeaster Region. *University of the Thai Chamber of Commerce Journal (Humanities and Social Sciences)*, 34(3), 1-19.
- Wachira, I. M., & Kihui, E. N. (2012). Impact of Financial Literacy on Access to Financial Services in Kenya. *International Journal of Business and Social Science*, 3(19), 40-50.
- Wadesango, N., Tinarwo, N., Sitcha, L., & Machingambi, S. (2019). The Impact of Cash Flow Management on the Profitability and Sustainability of Small to Medium Sized Enterprises. *International Journal of Entrepreneurship*, 23(3), 1-19.
- Wang, S., & Wang, H. (2020). Big Data for Small and Medium-Sized Enterprises (SME): A Knowledge Management Model. *Journal of Knowledge Management*, 24(4), 881-897.
- Wang, X., Han, L., & Huang, X. (2020). Bank Competition, Concentration and EU SME Cost of Debt. *International Review of Financial Analysis*, 71, 101534.
- Wong, A., Holmes, S., & Schaper, M. T. (2018). How do Small Business Owners Actually Make their Financial Decisions? Understanding SME Financial Behaviour Using a Case-Based Approach. *Small Enterprise Research*, 25(1), 36-51.

