

ห้องเรียน นักลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

24 hr

FINANCIAL STATEMENT ANALYSIS

ดร.จิรดา เพทายบรรลือ

คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



งบการเงิน



PAST
ผลการดำเนินงาน

PRESENT
ฐานะการเงิน

FUTURE
พยากรณ์ทางการเงิน

งบการเงิน



องค์ประกอบ ของงบการเงิน

ฐานะการเงิน

- สินทรัพย์ (Asset)
ทรัพยากรที่ให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ
- หนี้สิน (Liability)
ภาระผูกพัน
- ส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity)
สินทรัพย์สุทธิ

ผลการดำเนินงาน

- รายได้ (Revenue)
รายได้จากขายสินค้าและบริการ
รวมทั้งผลกำไร
- ค่าใช้จ่าย (Expense)
ต้นทุนของสินค้าและบริการ
รวมทั้งผลขาดทุน

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

=

หนี้สิน

+

ส่วนของ
ผู้ถือหุ้น

ผลการดำเนินงาน

เกณฑ์คงค้าง (Accrual Basis)

รายได้

-

ค่าใช้จ่าย

=

กำไร
(ขาดทุน)

- Received
- Receivable
- Earned
- Gain

- Paid
- Unpaid
- Non-cash
- Loss

การรับรู้รายการ บนงบการเงิน

สินทรัพย์
หนี้สิน
รายได้
ค่าใช้จ่าย

คำนิยาม

เงื่อนไข

โอกาส
ค่อนข้างแน่นอน
Probable

วัดมูลค่าได้
อย่างน่าเชื่อถือ
Reliably
Measurable

เกณฑ์การวัดมูลค่ารายการ เช่น

- ราคาทุนเดิม (Historical Cost)
- มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (Net Realizable Value)
- มูลค่ายุติธรรม (Fair Value)

งบแสดง ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

หนี้สิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

สินทรัพย์

ทรัพยากรที่ **ให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ**

สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
เงินลงทุนระยะสั้น
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น
สินค้าคงเหลือ
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

เงินลงทุนระยะยาว
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สิน

ภาระ ผูกพัน

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียน

เงินกู้ยืมระยะสั้น
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น
หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หุ้นกู้
เงินกู้ระยะยาว
สัญญาเช่าทางการเงิน
หนี้สินอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์

=

หนี้สิน

+

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์

=

หนี้สิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนเรือนหุ้น
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น
กำไรสะสม
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น (OCI)

รายได้

ค่าใช้จ่าย

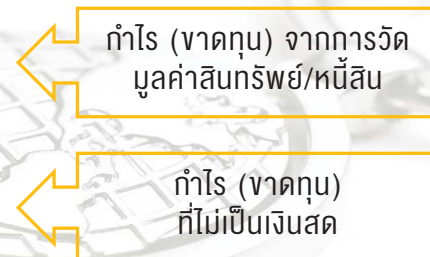
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น (OCI)

งบกำไรขาดทุน
เบ็ดเสร็จ

#

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ



งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ



งบแสดงการ เปลี่ยนแปลงใน ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนเรือนหุ้น

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

กำไรสะสม

กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น (OCI)

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

รายการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

เจ้าของ (Owner)

- การออกหุ้นเพิ่ม
- การซื้อหุ้นคืน
- ประกาศปันผล

ไม่ได้มาจากเจ้าของ (Non-Owner)

- กำไร (ขาดทุน) สุทธิ
- กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (OCI)

งบ กระแสเงินสด

STATEMENT OF CASH FLOWS

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)



กิจกรรมดำเนินงาน

- ★ กำไรสุทธิ
- + ค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นเงินสด
- + ส่วนเปลี่ยนแปลงในเงินลงทุนหมุนเวียน



กิจกรรมลงทุน

- การซื้อสินทรัพย์ระยะยาว
- + การจำหน่ายสินทรัพย์ระยะยาว



กิจกรรมจัดหาเงิน

- + การกู้ยืมระยะยาว
- + เงินจากการขายหุ้นสามัญ
- การชำระคืนเงินกู้
- การจ่ายเงินปันผล



Note

หมายเหตุ ประกอบงบการเงิน

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

ข้อมูลเพิ่มเติม

- นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
- รายละเอียด
หรือที่มาของรายการ
- ข้อมูลสำคัญอื่นๆ
เช่น เหตุการณ์สำคัญ

Off Balance Sheet Items

- หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น
เช่น ขาดทุนคดีความฟ้องร้อง
- ข้อผูกพันตามสัญญา
- สินทรัพย์และหนี้สินอื่น
ที่ไม่แสดงในงบการเงิน

ความสัมพันธ์ ระหว่างงบการเงิน



รายงาน ผู้สอบบัญชี

AUDITOR'S REPORT



ไม่มีเงื่อนไข
Unqualified



มีเงื่อนไข
Qualified



ไม่ถูกต้อง
Adverse

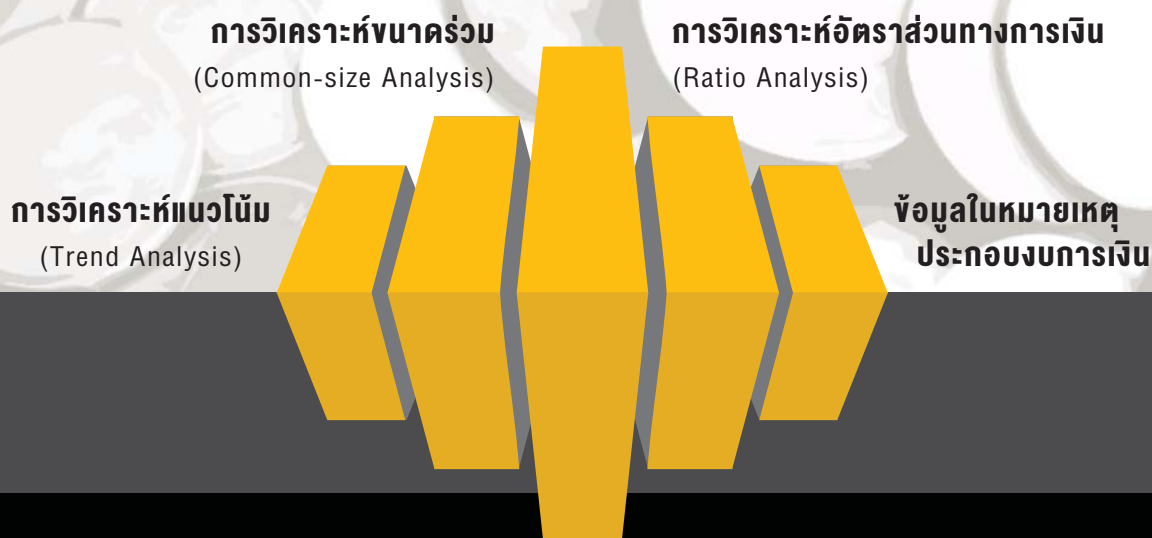


ไม่แสดงความเห็น
Disclaimer

โครงสร้าง รายงานผู้สอบบัญชี



เครื่องมือที่ใช้ วิเคราะห์งบการเงิน



การวิเคราะห์ขนาดร่วม Common-Size Analysis

งบแสดงฐานะการเงิน



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ



การวิเคราะห์แนวโน้ม Trend Analysis

ตัวอย่าง

หน่วย : ล้านบาท

20x1	20x2	20x3	20x4
100	110	132	150

เทียบปีต่อปี

- ยอดขายปีที่ 2 **เพิ่มขึ้น 10%** จากปีที่ 1
- ยอดขายปีที่ 3 **เพิ่มขึ้น 20%** จากปีที่ 2

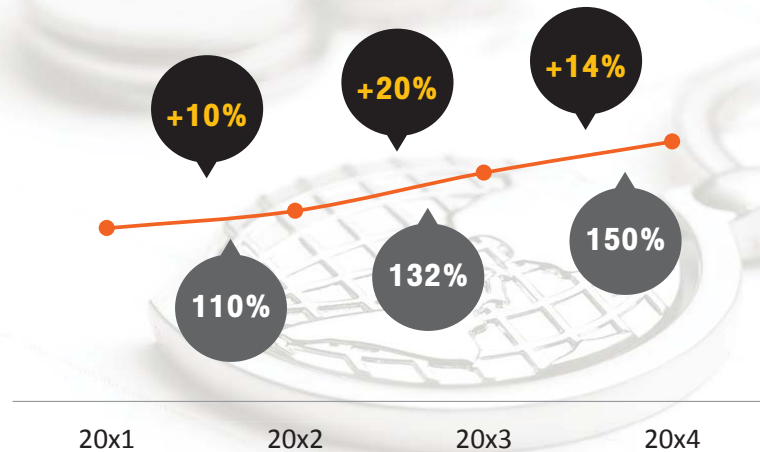
เทียบกับปีฐาน (ปีเริ่มต้น)

- ยอดขายปีที่ 2 เป็น **110%** ของปีที่ 1
- ยอดขายปีที่ 3 เป็น **132%** ของปีที่ 1



ยอดขาย

หน่วย : ล้านบาท



ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2018 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.



27

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน Ratio Analysis



ความสามารถในการทำกำไร

อัตราผลตอบแทนต่อรายได้
อัตราผลตอบแทนต่อยอดขาย
อัตราผลตอบแทนต่อเงินลงทุน



ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

การบริหารลูกหนี้การค้า
การบริหารสินค้าคงเหลือ
การบริหารสินทรัพย์
การบริหารเจ้าหนี้การค้า



สภาพคล่อง

การบริหารเงินทุนหมุนเวียน



โครงสร้างทางการเงิน

โครงสร้างเงินทุน
ความสามารถในการชำระหนี้สิน



การประเมินมูลค่า

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E)
อัตราดอกเบี้ยเงินปันผล
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล



ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2018 Thailand Securities Institute (TSI), The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.



28

ข้อมูลใน หมายเหตุประกอบงบการเงิน

