



วิชาการเงินธุรกิจ (Business Finance)

รหัสวิชา 3531101

## บทที่ 4

# การวางแผนทางการเงิน (Financial Planning)

# หัวข้อเนื้อหาบทที่ 4



1. ความหมายของการวางแผนทางการเงิน
2. กระบวนการวางแผนทางการเงิน
3. การพยากรณ์ทางการเงิน
4. วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน
  - วิธีอัตราร้อยละของยอดขาย
  - งบประมาณเงินสด
5. ประโยชน์จากงบประมาณเงินสด



# ความหมายของการวางแผนทางการเงิน

การวางแผนทางการเงิน หมายถึง การค้นหาทางเลือกเพื่อสนับสนุนกระบวนการในการตัดสินใจล่วงหน้าเกี่ยวกับ...

1. ปริมาณและระยะเวลาของเงินทุน
2. แหล่งของเงินทุน
3. การจัดสรรเงินทุน





# กระบวนการวางแผนทางการเงิน

แบ่งออกเป็น 2 ระยะ ได้แก่

## 1. แผนระยะยาว (Long-term/ Strategic planning)

คือ การวางแผนการดำเนินงานทางการเงินภายในช่วงระยะเวลา 2-10 ปี

**ข้อมูล :** งบประมาณของบริษัท

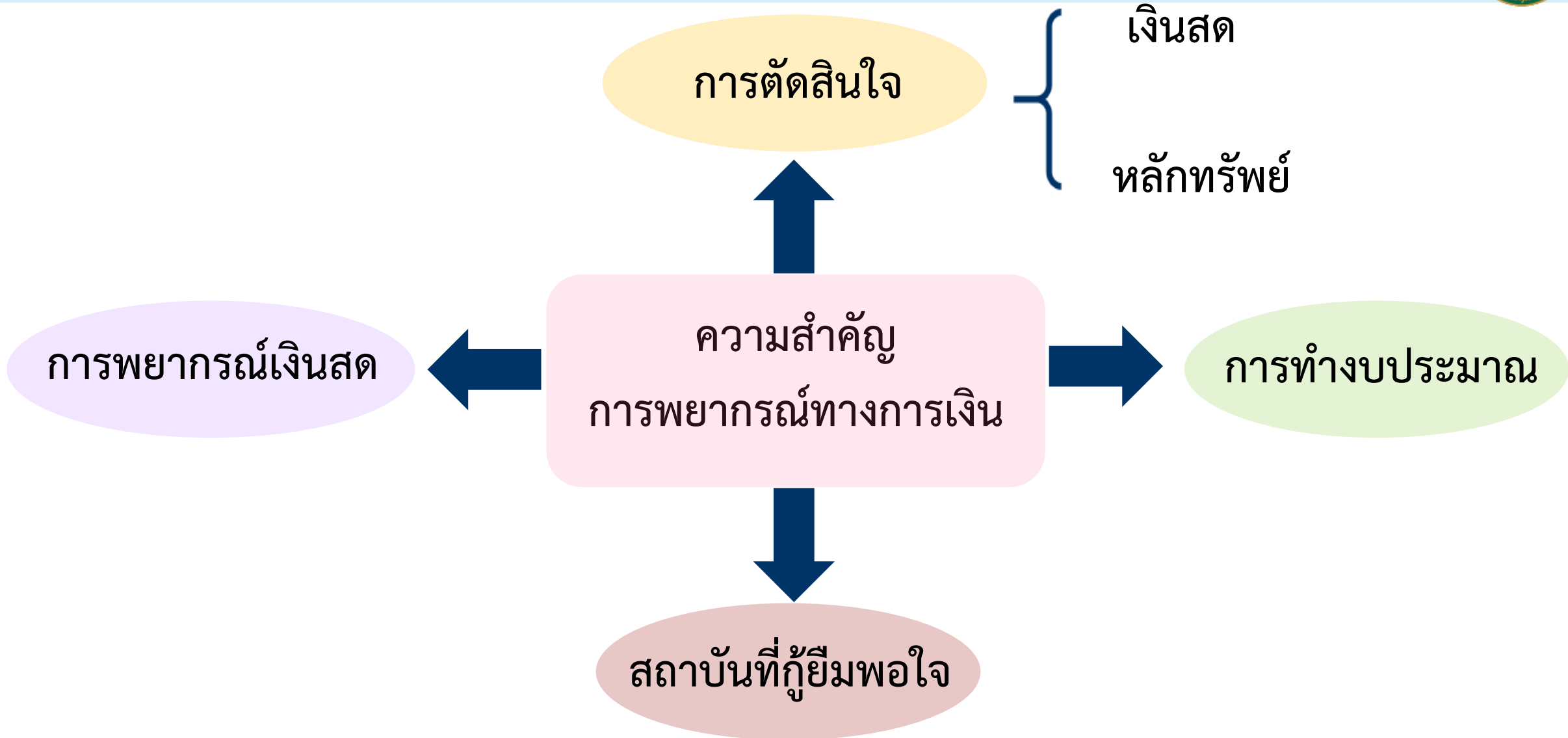
## 2. แผนระยะสั้น (Short-term/ Operating planning)

คือ การวางแผนการดำเนินงานทางการเงินภายในช่วงระยะเวลา 1-2 ปี

**ข้อมูล:** การพยากรณ์ยอดขาย และข้อมูลจากการดำเนินงานและการเงิน



# การพยากรณ์ทางการเงิน





# วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน

## 1. วิธีอัตราร้อยละของยอดขาย ใช้ในการจัดทำงบการเงินล่วงหน้า (Pro Forma Financial Statement)

### 1.1 งบกำไรขาดทุนล่วงหน้า (Pro Forma Income Statement)



กำไรหรือขาดทุนล่วงหน้า

สมมติฐาน

รายการต่าง ๆ



อัตราส่วนคงที่



ยอดขาย



# วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน

## 1.2 งบแสดงฐานะการเงินล่วงหน้า (Pro Forma Statement of Financial Position)



แนวโน้มอนาคตของ  
สินทรัพย์ หนี้สิน ส่วนของเจ้าของ

### ข้อสมมติฐานการจัดทำ

รายการบางรายการใน  
งบแสดงฐานะการเงิน

เปลี่ยนแปลงตามยอดขาย : สินทรัพย์หมุนเวียน สินทรัพย์ถาวร  
และหนี้สินหมุนเวียน

ไม่เปลี่ยนแปลงตามยอดขาย : หนี้สินระยะยาว และส่วนของเจ้าของ



# วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน

2. งบประมาณเงินสด (Cash Budget) เป็นงบที่จัดทำขึ้นจากการพยากรณ์**การรับเงิน**และ**การจ่ายเงิน**

ในอนาคตในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อาจเป็นช่วง 3 เดือน ช่วง 6 เดือน หรือ 1 ปี

**\*\*\* ความถูกต้องของงบประมาณเงินสดขึ้นอยู่กับ \*\*\***

1. ยอดขายพยากรณ์ได้  เงินสดรับ และเงินสดจ่าย

2. สมมติฐานเกี่ยวกับยอดขายเชื่อ  
และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ  การพยากรณ์ความจำเป็น  
ที่ต้องถือเงินสด





# วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน

## 2. การจัดทำงบประมาณเงินสด (Cash Budget)

2.1 งบประมาณเงินสดรับ (Cash Receipt Budget) สามารถพิจารณาเงินสดรับจาก 2 แหล่ง คือ

เงินสดรับ	
จากการขายสินค้า	จากแหล่งอื่น
1. เงินสดรับจากการขายสด	1. รับจากขายสินทรัพย์ถาวร
2. เงินสดรับจากการขายเชื่อ	2. รับจากการขายหลักทรัพย์
ในงวดก่อน แต่มาชำระในงวดนี้	3. รับจากการกู้ยืม
	4. การรับชำระหนี้ของลูกค้า
	5. รับจากรายได้อื่น ๆ เช่น ดอกเบี้ยรับ



# วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน

## 2.2 งบประมาณเงินสดจ่าย (Cash Disbursement Budget)

สามารถพิจารณาเงินสดจ่าย จาก 2 แหล่ง คือ

เงินสดจ่าย	
จ่ายค่าสินค้า	จ่ายแหล่งอื่น ๆ
1. เงินสดจ่ายค่าสินค้าในงวดนี้ 2. เงินสดจ่ายซื้อค่าสินค้ำงวดก่อน แต่มาชำระในงวดนี้	1. ค่าไต่หุ่ยการผลิต 2. เงินเดือนและค่าจ้าง 3. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 4. จ่ายภาษีเงินได้ 5. จ่ายดอกเบี้ย และเงินปันผล 6. รายจ่ายอื่น ๆ



# วิธีการพยากรณ์ทางการเงิน

## 3. งบประมาณเงินสด (Cash Budget)

เงินสดปลายงวด

$$\begin{aligned} &= \text{งบประมาณเงินสดรับ} - \text{งบประมาณเงินสดจ่าย} + \text{เงินสดต้นงวด} \\ &\quad + \text{การจัดหาเงิน (กู้เงิน)} \\ &\quad - \text{การจ่ายคืนเงินกู้} \end{aligned}$$



# แบบฟอร์มทั่วไปของงบประมาณเงินสด

	มกราคม	กุมภาพันธ์	.....	พฤศจิกายน	ธันวาคม
เงินสดรับ	.....	.....	.....	.....	.....
<u>หัก</u> เงินสดจ่าย	.....	.....	.....	.....	.....
กระแสเงินสดสุทธิ	.....	.....	.....	.....	.....
<u>บวก</u> เงินสดต้นงวด	.....	.....	.....	.....	.....
เงินสดคงเหลือก่อนการจัดหาเงิน	.....	.....	.....	.....	.....
<u>บวก</u> การจัดหาเงินสดจากการกู้ยืม	.....	.....	.....	.....	.....
<u>หัก</u> การจ่ายชำระเงินกู้	.....	.....	.....	.....	.....
เงินสดปลายงวด	.....	.....	.....	.....	.....



## โจทย์ตัวอย่าง...การจัดทำงบประมาณเงินสด

บริษัท ปฐมพร จำกัด มีข้อมูลทางการเงิน ดังต่อไปนี้

1. ยอดขาย :

พฤศจิกายน 800,000 บาท ธันวาคม 1,000,000 บาท

ยอดขายที่พยากรณ์ได้ :

มกราคม 900,000 บาท กุมภาพันธ์ 1,000,000 บาท มีนาคม 1,200,000 บาท

2. การขายสินค้าของบริษัทจะขายเป็นเงินสด 20% ที่เหลือขายเป็นเงินเชื่อ โดยมีเงื่อนไขการเก็บหนี้ดังนี้

- ภายใน 1 เดือนถัดจากเดือนที่ขาย 80%
- ภายใน 2 เดือนถัดจากเดือนที่ขาย 20%

3. เดือนกุมภาพันธ์ได้รับเงินจากการขายสินทรัพย์มูลค่า 80,000 บาท



4. ยอดซื้อจะเท่ากับ 50% ของยอดขายที่คาดคะเนในแต่ละเดือน
5. ยอดซื้อเป็นเงินเชื่อเท่ากับ 80% ของยอดซื้อแต่ละเดือนส่วนที่เหลืออีก 20% ของยอดซื้อเป็นเงินสด
6. ยอดซื้อที่เป็นเงินเชื่อนั้น 90% จะจ่ายเงินในเดือนถัดจากเดือนที่ซื้อ และที่เหลืออีก 10% จะจ่าย 2 เดือนถัดจากเดือนที่มีการซื้อ
7. มีค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ดังนี้
  - ก. จ่ายเงินเดือนและค่าจ้างทุกเดือน เดือนละ 250,000 บาท
  - ข. จ่ายค่าน้ำ ค่าไฟ เดือนละ 3,000 บาท
  - ค. จ่ายค่าดอกเบี้ย เดือนละ 20,000 บาท
  - ง. จ่ายค่าภาษีในเดือนมกราคม 65,000 บาท
  - จ. จ่ายเงินปันผลในเดือนกุมภาพันธ์ และมีนาคม เดือนละ 150,000 บาท
8. เงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 50,000 บาท โดยบริษัทต้องการดำรงเงินสดขั้นต่ำไว้ เดือนละ 200,000 บาท



## โจทย์ตัวอย่าง...การจัดทำงบประมาณเงินสด

จากข้อมูลทางการเงินที่กำหนดให้ข้างต้น ให้นักศึกษาจัดทำ.....

ข้อ 1 จัดทำงบประมาณเงินสดรับ ของบริษัท ปฐมพร จำกัด

ข้อ 2 จัดทำงบประมาณเงินสดจ่าย ของบริษัท ปฐมพร จำกัด

ข้อ 3 งบประมาณเงินสด สำหรับงวด 3 เดือน (ม.ค. – มี.ค. 63) ของบริษัท ปฐมพร จำกัด



# งบประมาณเงินสดรับ

หน่วย : บาท

	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
ยอดขายรวม	800,000	1,000,000	900,000	1,000,000	1,200,000
ยอดขายเชื่อ (80%) (ยอดขายรวม* 80%)	640,000 (800,000*80%)	800,000 (1,000,000*80%)	720,000 (900,000*80%)	800,000 (1,000,000*80%)	960,000 (1,200,000*80%)
การเก็บเงินจากลูกหนี้ ภายใน 1 เดือนถัดจาก เดือนที่ขาย (80%)		512,000 (640,000*80%)	640,000 (800,000*80%)	576,000 (720,000*80%)	640,000 (800,000*80%)
การเก็บเงินจากลูกหนี้ ภายใน 2 เดือนถัดจาก เดือนที่ขาย (20%)			128,000 (640,000*20%)	160,000 (800,000*20%)	144,000 (720,000*20%)



# งบประมาณเงินสดรับ (ต่อ)

หน่วย : บาท



	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
การเก็บเงินจากลูกหนี้ ภายใน 1 เดือนถัดจาก เดือนที่ขาย (80%)		512,000 (640,000X80%)	640,000 (800,000X80%) <b>( A )</b>	576,000 (720,000X80%) <b>( A )</b>	640,000 (800,000X80%) <b>( A )</b>
การเก็บเงินจากลูกหนี้ ภายใน 2 เดือนถัดจาก เดือนที่ขาย (20%)			128,000 (640,000X20%) <b>( B )</b>	160,000 (800,000X20%) <b>( B )</b>	144,000 (720,000X20%) <b>( B )</b>
ยอดขายสด (20%) <b>(ยอดขายรวม X 20%)</b>			180,000 (900,000X20%) <b>( C )</b>	200,000 (1,000,000X20%) <b>( C )</b>	240,000 (1,200,000X20%) <b>( C )</b>
<b>ยอดรวมของเงินสดรับ</b> <b>( A+B+C )</b>			<b>948,000</b>	<b>936,000</b>	<b>1,024,000</b>



## งบประมาณเงินสดรับ (ต่อ)

หน่วย : บาท

	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
ยอดรวมของเงินสดรับ จากการขายสินค้า (คิด 3 เดือน) <b>( A+B+C )</b>			948,000	936,000	1,024,000
เงินสดรับจาก การขายสินทรัพย์ (ก.พ.)				80,000 <b>(D)</b>	
ยอดรวมของเงินสดรับ ทั้งสิ้น (คิด 3 เดือน) <b>( A+B+C+D)</b>			948,000	1,016,000	1,024,000



# งบประมาณเงินสดจ่าย

ยอดขายรวม (โจทย์กำหนด)

หน่วย : บาท

	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
ยอดซื้อสินค้ารวม (50% x ยอดขายรวม)	400,000 (800,000 X 50%)	500,000 (1,000,000X50%)	450,000 (900,000X50%)	500,000 (1,000,000X50%)	600,000 (1,200,000X50%)
ยอดซื้อเชื่อ (80%) (ยอดซื้อสินค้ารวม X 80%)	320,000 (400,000X80%)	400,000 (500,000X80%)	360,000 (450,000X80%)	400,000 (500,000X80%)	480,000 (600,000X80%)
การจ่ายชำระหนี้ ภายใน 1 เดือน ถัดจากเดือนที่ซื้อ (90%)		288,000 (320,000X90%)	360,000 (400,000X90%)	324,000 (360,000X90%)	360,000 (400,000X90%)
การจ่ายชำระหนี้ ภายใน 2 เดือน ถัดจากเดือนที่ซื้อ (10%)			32,000 (320,000X10%)	40,000 (400,000X10%)	36,000 (360,000X10%)

# งบประมาณเงินสดจ่าย

หน่วย : บาท



	พ.ย.	ธ.ค.	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
การจ่ายชำระหนี้ ภายใน 1 เดือน ถัดจากเดือนที่ซื้อ (90%)		288,000	360,000	324,000	360,000
การจ่ายชำระหนี้ ภายใน 2 เดือน ถัดจากเดือนที่ซื้อ (10%)			32,000	40,000	36,000
ยอดซื้อสินค้าที่เป็นเงินสด 20%			90,000 (450,000X20%)	100,000 (500,000X20%)	120,000 (600,000X20%)
เงินเดือน และค่าจ้าง		+	250,000	250,000	250,000
ค่าน้ำ ค่าไฟ			3,000	3,000	3,000
ดอกเบี้ยจ่าย			20,000	20,000	20,000
ภาษีเงินได้ (ม.ค.)			65,000		
เงินปันผลจ่าย (ก.พ. , มี.ค.)				150,000	150,000
<b>รวมเงินสดสดจ่าย</b>		=	<b>820,000</b>	<b>887,000</b>	<b>939,000</b>



# บริษัท ปฐมพร จำกัด

## งบประมาณเงินสด

ระหว่างงวด 3 เดือน ตั้งแต่ 1 มกราคม – 31 มีนาคม 2563

หน่วย : บาท

	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
เงินสดรับ	948,000	1,016,000	1,024,000
หัก เงินสดจ่าย	<u>820,000</u>	<u>887,000</u>	<u>939,000</u>
กระแสเงินสดสุทธิ (รับ - จ่าย )	128,000	129,000	85,000

จากงบประมาณเงินสดรับ

จากงบประมาณเงินสดจ่าย

# บริษัท ปฐมพร จำกัด

## งบประมาณเงินสด

ระหว่างงวด 3 เดือน ตั้งแต่ 1 มกราคม - 31 มีนาคม 2563



หน่วย : บาท

	ม.ค.	ก.พ.	มี.ค.
กระแสเงินสดสุทธิ	128,000	129,000	85,000
เงินสดต้นงวด <b>โจทย์กำหนด</b> ←	<b>50,000</b>	200,000	307,000
เงินสดคงเหลือก่อนการจัดหาเงิน	178,000	329,000	392,000
<u>บวก</u> การจัดหาเงิน <b>200,000 - 178,000</b> ←	<b>22,000</b>	-	-
เงินสดหลังการกู้ยืม	200,000	329,000	392,000
การจ่ายชำระคืนเงินกู้	-	22,000	-
<b>เงินสดปลายงวด</b>	<b>200,000</b>	<b>307,000</b>	<b>392,000</b>



## ประโยชน์จากงบประมาณเงินสด

1. ช่วยให้เห็นเงินสดที่เหลือเกินความต้องการ และสามารถลงทุนเพิ่มได้
2. ช่วยให้ธุรกิจสามารถจัดเตรียมเงินสดที่ความต้องการเพิ่ม
3. เป็นมาตรฐานที่ผู้บริหารจะนำมาวัดและใช้ประเมินผลปฏิบัติงาน
4. แสดงให้เห็นถึงส่วนที่แตกต่างไปจากมาตรฐานที่วางไว้ เพื่อหาสาเหตุปรับปรุงแก้ไข

# แบบฝึกหัดท้ายบทที่ 4



1. จงอธิบายความหมายของกระบวนการวางแผนการเงิน
2. ในฐานะที่ท่านเป็นผู้บริหารทางการเงิน ท่านจำเป็นต้องวางแผนทางการเงินเพื่อใช้ในการตัดสินใจล่วงหน้าในด้านในบ้าง
3. จงอธิบายถึงความสำคัญของการพยากรณ์ทางการเงินที่มีต่อการวางแผนทางการเงิน
4. หากท่านต้องการพยากรณ์สินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ถาวร ท่านจะเลือกใช้วิธีการพยากรณ์ทางการเงินวิธีใด พร้อมทั้งให้เหตุผลประกอบ
5. บริษัท รวยแล้วเลิก จำกัด มียอดขายที่เกิดขึ้นจริงในเดือนเมษายน 65,000 บาท และเดือนพฤษภาคม 60,000 บาท และมียอดขายที่พยากรณ์ได้ เดือนมิถุนายน 70,000 บาท เดือนกรกฎาคม 100,000 บาท และเดือนสิงหาคม 100,000 บาท สมมติว่าบริษัท ฯ ขายเป็นเงินเชื่อเพียงอย่างเดียว และคาดว่าจะเก็บหนี้ได้หลังจาก 2 เดือนที่ขาย ให้นักศึกษาจัดทำงบประมาณเงินสดรับ 3 เดือน ประจำเดือน มิถุนายน กรกฎาคม และสิงหาคม