

การบรรยายครั้งที่ 5 การวิเคราะห์แนวดิ่งและแนวนอน

1

เทคนิคการวิเคราะห์

1. การวิเคราะห์แนวดิ่ง (Vertical Analysis หรือ Common Size Statements)
2. การวิเคราะห์แนวนอน (Horizontal Analysis หรือ Trend Analysis)

2

การวิเคราะห์แนวดิ่ง

- เป็นการเปรียบเทียบตัวเลขแต่ละรายการกับยอดรวมในงบการเงินเดียวกัน เช่น การเปรียบเทียบรายการแต่ละรายการในงบดุลโดยคิดเป็นร้อยละของยอดสินทรัพย์รวม การเปรียบเทียบรายการแต่ละรายการในงบกำไรขาดทุนโดยคิดเป็นร้อยละของยอดขาย
- ช่วยให้เห็นโครงสร้างของสินทรัพย์ โครงสร้างหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น และโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายชัดเจนยิ่งขึ้น

3

ตัวอย่าง การวิเคราะห์ในแนวดิ่ง

4

บริษัท อุตสาหกรรมไทย จำกัด				
งบดุล				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
(หน่วย : พันบาท)				
สินทรัพย์	25X1	25X0	25X1	25X0
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสด	2,030	1,191	4.26%	3.14%
หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด	2,636	4,002	5.53%	10.54%
ลูกหนี้การค้า	4,480	4,175	9.40%	11.00%
สินค้าคงเหลือ	23,521	18,385	49.36%	48.44%
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	256	380	0.54%	1.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	32,923	28,133	69.09%	74.12%

5

บริษัท อุตสาหกรรมไทย จำกัด				
งบดุล				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
(หน่วย : พันบาท)				
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	25X1	25X0	25X1	25X0
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ)	14,540	9,489	30.51%	25.00%
สินทรัพย์อื่น	187	334	0.39%	0.88%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	14,727	9,823	30.91%	25.88%
รวมสินทรัพย์	47,650	37,956	100.00%	100.00%

6

บริษัท อุตสาหกรรมไทย จำกัด				
งบดุล				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
(หน่วย : พันบาท)				
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	25X1	25X0	25X1	25X0
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้า	7,147	3,796	15.00%	10.00%
ตัวเงินยืม	2,807	3,006	5.89%	7.92%
เงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	942	758	1.98%	2.00%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,835	2,657	5.95%	7.00%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	13,731	10,217	28.82%	26.92%

7

บริษัท อุตสาหกรรมไทย จำกัด				
งบดุล				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
(หน่วย : พันบาท)				
หนี้สินไม่หมุนเวียน	25X1	25X0	25X1	25X0
เงินกู้ยืมระยะยาว	10,951	8,805	22.98%	23.20%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	10,951	8,805	22.98%	23.20%
รวมหนี้สิน	24,682	19,022	51.80%	50.12%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนหุ้นสามัญ	2,880	2,752	6.04%	7.25%
กำไรสะสม	20,088	16,182	42.16%	42.63%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	22,968	18,934	48.20%	49.88%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	47,650	37,956	100.00%	100.00%

8

บริษัท อุตสาหกรรมไทย จำกัด				
งบกำไรขาดทุน				
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม				
(หน่วย : พันบาท)				
	25X1	25X0	25X1	25X0
ขาย	107,800	76,500	100.00%	100.00%
หัก ต้นทุนขาย	64,682	45,940	60.00%	60.05%
กำไรขั้นต้น	43,118	30,560	40.00%	39.95%
หัก ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	33,497	24,658	31.07%	32.23%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,621	5,902	8.92%	7.72%
บวก รายได้อื่น	211	419	0.20%	0.55%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	9,832	6,321	9.12%	8.26%
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	1,292	1,139	1.20%	1.49%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	8,540	5,182	7.92%	6.77%
หัก ภาษีเงินได้	2,562	1,555	2.38%	2.03%
กำไรสุทธิ	5,978	3,627	5.55%	4.74%

ข้อจำกัดของการวิเคราะห์แนวดิ่ง

ตัวเลขบางรายการอาจมีจำนวนเพิ่มขึ้น ในระหว่างรอบระยะเวลาบัญชี แต่เมื่อคิดเป็นร้อยละของยอดรวมของรอบระยะเวลาบัญชีปัจจุบันกลับมีอัตราที่ลดลง ทั้งนี้เพราะสินทรัพย์รวมมีจำนวนมากขึ้น หรือทางตรงข้าม ตัวเลขบางรายการอาจมีจำนวนเท่าเดิม แต่เมื่อคิดเป็นร้อยละของยอดรวมกลับมีอัตราที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้เพราะสินทรัพย์รวมมีจำนวนลดลง

10

การวิเคราะห์แนวนอน

ทำให้เห็นแนวโน้มหรือทิศทางของรายการต่าง ๆ ในงบการเงินว่ามีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

$$\text{อัตราการเพิ่ม(ลด)} = \frac{\text{ข้อมูลปีทวิเคราะห์} - \text{ข้อมูลปีฐาน}}{\text{ข้อมูลปีฐาน}} \times 100$$

$$\text{อัตราร้อยละของปีฐาน} = \frac{\text{ข้อมูลปีทวิเคราะห์}}{\text{ข้อมูลปีฐาน}} \times 100$$

11

ตัวอย่าง

การวิเคราะห์ในแนวนอน

12

งบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย : พันบาท)				
	25X1	25X0	เพิ่ม/ลด	ร้อยละ
ขาย	107,800	76,500	31,300	40.92%
หัก ต้นทุนขาย	64,682	45,940	18,742	40.80%
กำไรขั้นต้น	43,118	30,560	12,558	41.09%
หัก ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	33,497	24,658	8,839	35.85%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,621	5,902	3,719	63.01%
บวก รายได้อื่น	211	419	-208	-49.64%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	9,832	6,321	3,511	55.55%
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	1,292	1,139	153	13.43%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	8,540	5,182	3,358	64.80%
หัก ภาษีเงินได้	2,562	1,555	1,007	64.80%
กำไรสุทธิ	5,978	3,627	2,351	64.80%

13

งบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย : พันบาท)				
	25X1	25X0	25X1	25X0
ขาย	107,800	76,500	140.32%	100.00%
หัก ต้นทุนขาย	64,682	45,940	140.80%	100.00%
กำไรขั้นต้น	43,118	30,560	141.09%	100.00%
หัก ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	33,497	24,658	135.85%	100.00%
กำไรจากการดำเนินงาน	9,621	5,902	163.01%	100.00%
บวก รายได้อื่น	211	419	50.36%	100.00%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	9,832	6,321	155.55%	100.00%
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	1,292	1,139	113.43%	100.00%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	8,540	5,182	164.80%	100.00%
หัก ภาษีเงินได้	2,562	1,555	164.80%	100.00%
กำไรสุทธิ	5,978	3,627	164.80%	100.00%

14

ข้อจำกัดของการวิเคราะห์แนวนอน

- อัตราร้อยละสูงหรือต่ำขึ้นอยู่กับตัวเลขที่ใช้เป็นปีฐานในการคำนวณ
- การวิเคราะห์โดยเปลี่ยนตัวเลขที่ใช้เป็นฐานไปเรื่อย อัตราร้อยละของการเปลี่ยนแปลงจะสูงต่ำเพียงใดขึ้นอยู่กับฐานในการคำนวณที่เปลี่ยนแปลงไปเรื่อยๆ

15