



Harvard  
Business  
Review  
Press

**HBR** GUIDE TO  
FINANCE BASICS  
FOR MANAGERS

# คัมภีร์ การเงิน

จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด

สุดยอดองค์ความรู้  
จากสุดยอดกูรูด้านการบริหารจัดการทางธุรกิจ  
จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด

MENTOR ส่วนตัว สำหรับผู้จัดการ  
ผู้บริหาร เจ้าของกิจการ และเจ้าของธุรกิจ START-UP

ลิขสิทธิ์  
ถูกต้อง



Harvard  
Business  
Review  
Press

HBR GUIDE TO  
FINANCE BASICS  
FOR MANAGERS

คัมภีร์  
การเงิน  
จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด

สุดยอดองค์ความรู้  
จากสุดยอดครูด้านการบริหารจัดการทางธุรกิจ  
จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด



## คัมภีร์การเงิน จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด

แปลและเรียบเรียงจาก *HBR Guide to Finance Basics for Managers*

โดย : Karen Berman & Miles Cook

ผู้แปล : คมสัน ขจรชีพพันธุ์งาม

Original work copyright ©2012 Harvard Business School Publishing Corporation

Published by arrangement with Harvard Business Review Press.

Unauthorized duplication or distribution of this work constitutes copyright infringement.

Thai translation rights ©2020 Expernet Co., Ltd.

All rights reserved.

จำนวน 224 หน้า

ราคา 240 บาท

ISBN (E-Book) 978-974-414-534-5

สงวนลิขสิทธิ์โดย : บริษัท เอ็กสเปอร์เน็ต จำกัด

จัดทำโดย : **บริษัท เอ็กสเปอร์เน็ต จำกัด**

2387 อาคารรวมทุนพัฒนา ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทร. 0-2718-1821 (10 คู่สาย)

e-mail: [public@expernetbooks.com](mailto:public@expernetbooks.com)

<http://www.expernetbooks.com>



## HARVARD BUSINESS REVIEW GUIDES - HBR GUIDES

หนังสือชุด “สุดยอดองค์ความรู้ จากสุดยอดครูด้านการบริหาร  
จัดการทางธุรกิจ จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด” คำนแนะนำที่จะทำให้คุณ  
ประสบความสำเร็จในอาชีพ จากแหล่งความรู้ที่วงการธุรกิจให้ความเชื่อถือ  
ที่สุด เต็มเปี่ยมด้วยคำตอบสำหรับทุกประเด็นสำคัญจากผู้เชี่ยวชาญ  
ชั้นนำจากฮาร์วาร์ด พร้อมกับเป็น MENTOR ส่วนตัว สำหรับทั้งผู้จัดการ  
ผู้บริหาร เจ้าของกิจการ และเจ้าของธุรกิจ START-UP หนังสือชุด  
“สุดยอดองค์ความรู้ จากสุดยอดครูด้านการบริหารจัดการทางธุรกิจ  
จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด” คือคำตอบที่ชาญฉลาดสำหรับความท้าทาย  
เร่งด่วนในโลกธุรกิจปัจจุบัน

- ➔ HBR Guide to Better Business Writing
- ➔ HBR Guide to Finance Basics for Managers
- ➔ HBR Guide to Getting the Mentoring You Need
- ➔ HBR Guide to Getting the Right Job
- ➔ HBR Guide to Getting the Right Work Done
- ➔ HBR Guide to Giving Effective Feedback
- ➔ HBR Guide to Making Every Meeting Matter
- ➔ HBR Guide to Managing Stress
- ➔ HBR Guide to Managing Up and Across
- ➔ HBR Guide to Persuasive Presentations
- ➔ HBR Guide to Project Management

# สารบัญ

|        |   |
|--------|---|
| คำนำ   | 3 |
| สารบัญ | 4 |
| บทนำ   | 8 |

## ส่วนที่ 1

### ความรู้พื้นฐานด้านการเงิน

|           |    |
|-----------|----|
| CHAPTER 1 | 17 |
|-----------|----|

#### คำถามทดสอบความรู้ทางด้านการเงิน

|           |    |
|-----------|----|
| CHAPTER 2 | 21 |
|-----------|----|

#### งบการเงินที่สำคัญ

|           |    |
|-----------|----|
| CHAPTER 3 | 51 |
|-----------|----|

#### กฎพื้นฐานของธุรกิจ

## ส่วนที่ 2

### การตัดสินใจและการบริหารตัวเลข

#### CHAPTER 4 67

การใช้เงินเพื่อตรวจวัดสุขภาพทางการเงิน

#### CHAPTER 5 83

สร้างกำไรให้เติบโต

ด้วยการปรับปรุงประสิทธิภาพในธุรกิจ

#### CHAPTER 6 89

การจัดการกับทรัพย์สิน

เพื่อเพิ่มการเติบโตของคุณ

#### CHAPTER 7 101

กำไรไม่เท่ากับเงินสด

(แต่คุณก็ต้องการทั้งสองอย่าง !)

CHAPTER 8 115

ทำไมเงินสดจึงสำคัญ

CHAPTER 9 121

การจัดการงบดุลของคุณให้เหลือเงินสดมากขึ้น

CHAPTER 10 131

กรณีศึกษา : รูปแบบเงินทุนหมุนเวียน

CHAPTER 11 141

เรียนรู้ที่จะพูดจากาษา ROI

CHAPTER 12 151

เครื่องมือสำหรับการตัดสินใจของผู้บริหาร

### ส่วนที่ 3

#### ข้อจำกัดของข้อมูลทางการเงิน

|            |     |
|------------|-----|
| CHAPTER 13 | 169 |
|------------|-----|

สิ่งที่งบการเงินไม่ได้บอกคุณ

|            |     |
|------------|-----|
| CHAPTER 14 | 185 |
|------------|-----|

กับดักห้าประการของการวัดผลประโยชน์

|            |     |
|------------|-----|
| CHAPTER 15 | 203 |
|------------|-----|

คำถามทดสอบความรู้ทางการเงิน

|             |     |
|-------------|-----|
| อภิธานศัพท์ | 211 |
|-------------|-----|

# [บทนำ]

## สิ่งที่คุณจะได้เรียนรู้

คุณจะต้องเริ่มต้นอย่างไรถ้าเจ้านายขอให้คุณเตรียมการวิเคราะห์จุดคุ้มทุน ? คุณสามารถจะบอกความแตกต่างได้หรือไม่ระหว่างงบกำไรขาดทุนกับงบดุล หรือระหว่างกำไรขั้นต้นกับรายได้ ? คุณเข้าใจหรือไม่ว่าทำไมธุรกิจที่มีกำไรถึงได้กลายเป็นกิจการที่ล้มละลายไปได้ ? ความเข้าใจในเรื่องตัวเลขของบริษัทนั้นช่วยเหลือคุณหรือว่าสร้างความเดือดร้อนในอาชีพการงานของคุณ ?

หากคำถามเหล่านี้ทำให้คุณเหงื่อตก คุณก็มาถูกที่แล้ว คู่มือเล่มนี้จะมอบเครื่องมือและความเชื่อมั่นที่จำเป็นสำหรับคุณในการเป็นผู้เชี่ยวชาญในด้านความรู้พื้นฐานด้านการเงิน อย่างที่ผู้บริหารเก่ง ๆ ทุกคน ต้องรู้ คุณจะได้เรียนรู้วิธีการที่จะ :

- ❖ พุดจาภาษาการเงิน
- ❖ เปรียบเทียบงบการเงินกิจการของคุณกับคู่แข่ง
- ❖ ประเมินความเสี่ยงธุรกิจของคุณเมื่อเกิดความผันผวนทางธุรกิจ
- ❖ เปลี่ยนจุดมุ่งเน้นธุรกิจของคุณจากรายได้มาเป็นกำไร
- ❖ ใช้ข้อมูลทางการเงินเพื่อปฏิเสธคำขอของประมาณ
- ❖ หลีกเลี่ยงเงินสดขาดมือและการล้มละลาย
- ❖ ควบคุมต้นทุนไม่ให้ทำร้ายกำไรสุทธิของคุณ
- ❖ ลงทุนอย่างชาญฉลาดด้วยการวิเคราะห์ต้นทุน / ผลประโยชน์
- ❖ จูงใจให้คนอื่นเชื่อในไอเดียอันปราดเปรื่องของคุณด้วย ROI
- ❖ หลีกเลี่ยงการให้ความเชื่อมั่นมากเกินไปในตัวเลข



# SECTION 1

**FINANCE BASICS:  
DON'T BE AFRAID**

ส่วนที่

**1**

ความรู้พื้นฐาน  
ด้านการเงิน

“ROI ของซอฟต์แวร์ที่แผนกของคุณต้องการซื้อเป็นเท่าไร?”

“CFO บอกว่าทำไรกำลังไปได้สวยแต่เงินสดกำลังตึงตัว  
ทุก ๆ คนต้องช่วยกันรักษาเงินสดไว้”

“ผมดูตัวเลขมาสัปดาห์แล้ว และมันก็ดูเหมือนกับว่าพนักงานขาย  
ของเรากำลังยอมลดกำไรขั้นต้นเพื่อให้ได้ยอดขาย คุณได้  
พูดคุยกับพวกเขาเกี่ยวกับเรื่องนี้หรือยัง?”

“จำนวนวันของสินค้าคงคลังของเรากำลังเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ เรา  
ต้องหาวิธีที่จะหยุดแนวโน้มนั้น”

“ฉันทนเป็นกังวลกับธุรกิจของเรา ตัวเลขทางการเงินบอกว่าบริษัท  
ไม่ได้กำลังลงทุนเพื่ออนาคตมากเท่ากับที่เคยทำในอดีต”

ผู้จัดการในบริษัททุกคนล้วนเคยได้ยินคำถามหรือความคิดเห็นคล้าย ๆ กับที่กล่าวข้างต้น บางครั้งก็ได้ยินจากเจ้านาย หรือ ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน หรือบางทีก็มาจากการคุยกันข้างตู้กดน้ำดื่มกับเพื่อนร่วมงาน แต่ไม่ว่าคุณจะได้ยินมาจากที่ไหน ทุกครั้งล้วนมีสิ่งหนึ่งที่เหมือนกัน นั่นคือ ผู้พูดทุกคนล้วนคิดว่าคุณมีความรู้ความเข้าใจพื้นฐานทางด้านการเงินอยู่แล้ว คนเหล่านั้นจึงพูดออกมาโดยคิดว่าคุณพูดจาภาษาเดียวกันกับพวกเขาได้ ซึ่งหมายถึงพวกเขาคิดว่าคุณสามารถอ่านงบการเงินเป็น และคุณสามารถใช้เครื่องมือพื้นฐานทางด้านการเงินเพื่อการตัดสินใจได้

แต่จะเกิดอะไรขึ้นหากคุณไม่แน่ใจว่าความแตกต่างระหว่างงบกำไรขาดทุนกับงบดุลคืออะไร หรือ กำไรกับกระแสเงินสดที่เป็นบวกมีความแตกต่างกันอย่างไร ? อะไรจะเกิดขึ้นถ้าคุณไม่สามารถระบุได้ว่าจำนวนวันของสินค้าคงคลังหรือจำนวนวันของการขายคือเท่าไร หรือถ้าคุณไม่รู้ว่าจะใช้ตัวเลขเหล่านั้นเพื่อปรับปรุงผลประกอบการได้อย่างไร ? หากมีคนขอให้คุณทำการวิเคราะห์ผลตอบแทนจากการลงทุน (return on investment หรือ ROI) คุณจะรู้สึกมั่นใจเพราะไม่รู้จะเริ่มต้นตรงไหนหรือเปล่า ?

อย่าเพิ่งสิ้นหวัง !

ถ้าคุณรู้สึกอย่างนั้น ก็ไม่ใช่คุณเพียงคนเดียวที่เป็นอย่างนั้น นักฝึกอบรมด้านการเงินทั้ง Karen Berman และ Joe Knight รายงานไว้ในบทความเรื่อง “พนักงานของคุณมีความรู้ด้านการเงินหรือไม่ ?” (นิตยสาร Harvard Business Review หรือ HBR ฉบับเดือนตุลาคม 2009) ว่าเมื่อสถาบันความรู้ด้านธุรกิจในลอนดอนเจลิส ซึ่งชื่อว่า Business Literacy Institute (BLI) ได้ตั้งคำถาม 21 ข้อเกี่ยวกับความรู้พื้นฐานทางด้านการเงินกับกลุ่ม

ตัวอย่างของผู้จัดการชาวอเมริกันจำนวนหนึ่ง คะแนนเฉลี่ยที่ได้คือ 38% ซึ่งถือว่าไม่ผ่านไม่ว่าจะเป็นการสอบที่ไหน (หลังจากที่คุณอ่านบทนำนี้แล้ว คุณจะมีโอกาสทดสอบตัวเองด้วยคำถามตัวอย่างสั้น ๆ คล้าย ๆ กับแบบทดสอบนั้น) อย่างน้อยผู้จัดการเหล่านั้นก็ยังทำคะแนนได้ดีกว่าพนักงานและผู้อำนวยการของบริษัทใน 500 อันดับแรกของนิตยสาร *Fortune* ซึ่งอธิบายไว้ในบทความของ Andrew Ross Sorkin ในหนังสือพิมพ์ *New York Times* เรื่อง “ต้องกลับเข้าโรงเรียนอีกครั้ง แต่ครั้งนี้เฉพาะผู้บริหารระดับสูง” (ฉบับวันที่ 3 ก.ย. 2002) ผลการทดสอบความรู้ด้านการเงินของผู้บริหารระดับสูงเหล่านั้นก็ได้คะแนนต่ำมากเช่นกัน นั่นคือ 32% เท่านั้น

แต่ยังมีอีกเหตุผลหนึ่งที่จะทำให้คุณไม่ต้องรู้สึกแยจนเกินไป เหตุผลนั้นก็คือสถานการณ์ของคุณยังสามารถแก้ไขได้ การได้อ่านคู่มือเล่มนี้ถือเป็นจุดเริ่มต้นที่เยี่ยมยอด หนังสือส่วนแรกแนะนำคุณให้รู้จักกับเงื่อนไขหลัก ๆ และงบการเงินหลักทั้งสามประเภท ส่วนถัดไปแสดงวิธีการใช้เครื่องมือทางการเงินที่จำเป็นบางอย่าง การเรียนรู้เรื่องเหล่านี้จะทำให้คุณสามารถตัดสินใจได้ดีขึ้นเพื่อปรับปรุงผลประกอบการของหน่วยงานของคุณ ส่วนสุดท้ายของหนังสือจะย้อนกลับออกมาจากเรื่องตัวเลข แล้วเน้นหนักในเรื่องความสำคัญของการเก็บรักษาความรู้ที่ไว้กับตัวคุณ แน่นอนว่าการเงินมีส่วนหนึ่งเป็นวิทยาศาสตร์ แต่อีกส่วนหนึ่งก็เป็นศิลปะ และเมื่อคุณนำเครื่องมือทางการเงินไปใช้ คุณต้องแน่ใจว่าคุณเข้าใจเนื้อหาของสิ่งที่คุณกำลังทำจริง ๆ

ทำไมเราต้องมาเสียเวลายุ่งยากกับเรื่องทั้งหมดที่กล่าวมานี้ ? เหตุผลง่าย ๆ ก็คือ ทุก ๆ ธุรกิจนั้นดำเนินการอยู่บนข้อมูลทาง

การเงิน หากคุณไม่รู้จักเครื่องมือทางการเงิน คุณก็ไม่สามารถนำเอาข้อมูลไปใช้งานได้ หากคุณไม่รู้ภาษาทางการเงิน คุณก็จะพูดกับคนส่วนใหญ่เกี่ยวกับบริษัทของคุณไม่รู้เรื่อง และอาชีพการงานของคุณก็จะลำบาก เมื่อคุณอ่านคู่มือเล่มนี้จบ คุณก็จะเริ่มมีความเข้าใจและสามารถใช้เครื่องมือกับภาษาทางด้านการเงินได้เป็นอย่างดี

คุณเป็นกังวลหรือไม่ที่แนวคิดด้านการเงินจะมีความซับซ้อนมากเกินไป หรือกังวลว่าคุณจะไม่สามารถคิดคำนวณตัวเลขที่เกี่ยวข้องได้ ? คนทั่วไปเข้าเรียนอย่างน้อยสองปีเพื่อกลายเป็นผู้เชี่ยวชาญทางด้านการเงิน แล้วพวกเขาก็ต้องใช้เวลามากมายในการได้ความรู้ความเชี่ยวชาญจากการทำงาน หนังสือเล่มนี้ไม่ได้ให้คุณทุกเรื่องเกี่ยวกับการเงิน แต่เป็นเพียงเรื่องพื้นฐานเท่านั้น และเรื่องการคำนวณที่เกี่ยวข้องกับการใช้เครื่องมือทางการเงินก็ค่อนข้างเป็นเรื่องง่าย ส่วนใหญ่แล้วไม่ได้มีความซับซ้อนเกินกว่าการหาค่าเฉลี่ยทั่วไปอย่างที่คุณได้เรียนในสมัยมัธยมศึกษา เพราะเป็นเรื่องที่สามารถใช้คอมพิวเตอร์หรือเครื่องคิดเลขช่วยได้หากรู้กลเม็ดเพิ่มขึ้นอีกเล็กน้อย

คุณพร้อมที่จะเริ่มต้นหรือยัง ? โปรดตอบคำถามซึ่งอยู่ในหน้าถัดไปซึ่งมีคำตอบอยู่ในส่วนท้าย ๆ ของหนังสือเล่มนี้ แต่โปรดอย่าเพิ่งแอบดูคำตอบเหล่านั้นก่อน และ หลังจาก คุณได้อ่านหนังสือเล่มนี้ครบถ้วนทุกหัวข้อแล้ว ขอให้ตอบคำถามทดสอบความรู้ความเข้าใจดูอีกครั้ง (หน้า 204) แล้วเปรียบเทียบคะแนนของคุณทั้งก่อนและหลังจากการอ่านหนังสือเล่มนี้ คุณจะต้องรู้สึกพึงพอใจในสิ่งที่คุณได้เรียนรู้มาอย่างแน่นอน

ကျွန်ုပ်တို့

# CHAPTER [ 1 ]

## คำถามทดสอบความรู้ ทางการเงิน

คุณมีความรู้พื้นฐานด้านการเงินหรือไม่ ?

• • • •

คำถามเพื่อทดสอบความรู้พื้นฐานด้านการเงินทั้งสี่ข้อนี้ ไม่ได้ถูกออกแบบมาเพื่อวัดระดับความฉลาดรู้ทางการเงินของคุณ แต่มันจะทำให้คุณได้รู้ว่าพื้นฐานด้านการเงินเรื่องใดบ้างที่คุณควรเรียนรู้เพื่อทำให้คุณเป็นผู้จัดการที่เก่งขึ้น เมื่อคุณอ่านคู่มือเล่มนี้จบ คุณจะมีโอกาสได้ทำแบบทดสอบแบบนี้อีกครั้งแล้วจะได้เปรียบเทียบกับผลการทดสอบครั้งนี้ เมื่อคุณทำแบบทดสอบนี้ หากคุณไม่รู้คำตอบ ก็จงเขียนคำตอบว่า “ไม่รู้” แทนที่จะเดาสุ่ม การทำอย่างนั้นจะทำให้คุณมีตัวชี้วัดความก้าวหน้าของตัวเองที่ชัดเจนกว่า

คำถามเหล่านี้ถูกพัฒนาขึ้นโดยความช่วยเหลือของสถาบันแห่งความรู้ทางธุรกิจ Business Literacy Institute ในลอสแอนเจลิส คุณสามารถค้นหาคำถามที่ครอบคลุมรอบด้านมากขึ้นเพื่อทดสอบระดับความฉลาดรู้ทางการเงินได้ที่ [www.business-literacy.com](http://www.business-literacy.com)

**1** จบกำไรขาดทุนใช้วัด :

- a. ความสามารถในการทำกำไร
- b. สินทรัพย์และหนี้สิน
- c. เงินสด
- d. ถูกทุกข้อ

**2** ยอดขายเชื่อจะอยู่ในจบกำไรขาดทุนเป็นรายได้และจะเป็นอะไรในงบดุล ?

- a. ลูกหนี้
- b. สินทรัพย์ระยะยาว
- c. หนี้สินระยะสั้น
- d. กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

**3** อะไรจะเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีกำไร แต่เก็บเงินจากการขายได้ช้ากว่าการจ่ายเงินให้กับผู้ขายสินค้าให้ ?

- a. บริษัทก็ยังปกติดีเพราะว่ากำไรย่อมกลายเป็นเงินสดเสมอ
- b. บริษัทมีโอกาสมากที่จะเผชิญกับภาวะเงินสดขาดแคลน
- c. บริษัทจำเป็นต้องเปลี่ยนจุดมุ่งเน้นไปที่ EBT (กำไรก่อนภาษี)
- d. งบกระแสเงินสดจะแสดงตัวเลขติดลบที่บรรทัดสุดท้าย

**4** อัตราส่วนกำไรขั้นต้นคำนวณอย่างไร ?

- a. COGS หรือ ต้นทุนสินค้าที่ขายได้/ขายได้
- b. กำไรขั้นต้น / กำไรสุทธิ
- c. กำไรขั้นต้น / ขายได้
- d. ยอดขาย / กำไรขั้นต้น

**5** งบการเงินชนิดใดที่สรุปการเปลี่ยนแปลงในส่วนต่าง ๆ ของงบดุล ?

- a. งบกำไรขาดทุน
- b. งบกระแสเงินสด
- c. ไม่ใช่ทั้งสองงบนี้
- d. ถูกทั้งสองงบ

**6** EBIT คือตัววัดที่สำคัญในบริษัทต่าง ๆ เพราะ :

- a. มันคือกระแสเงินสดคงเหลือหลังหักเงินสดจ่ายทุกรายการแล้ว
- b. มันนำดอกเบี้ยและภาษีหักออกจากกำไรสุทธิเพื่อแสดงให้เห็นภาพทางธุรกิจที่แท้จริงยิ่งขึ้นของบริษัท
- c. มันบ่งชี้ความสามารถในการทำกำไรของการดำเนินงานของบริษัท
- d. มันคือตัวชี้วัดสำคัญของกำไรก่อนหักต้นทุนทางอ้อมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

**7** ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมถึงรายการต่อไปนี้ยกเว้น

- a. ต้นทุนในการโฆษณา
- b. เงินเดือนของฝ่ายบริหาร
- c. ค่าใช้จ่ายในการทำวิจัยและต้นทุนในการพัฒนา
- d. การขนส่งวัตถุดิบ

**8** ส่วนของเจ้าของในบริษัทเพิ่มขึ้นเมื่อบริษัท :

- a. เพิ่มสินทรัพย์ของตนด้วยการก่อหนี้
- b. ลดหนี้สินโดยการชำระหนี้ด้วยเงินสดของบริษัท
- c. เพิ่มกำไรของตนเอง
- d. ถูกทุกข้อ

**9** บริษัทมีเงินสดมากขึ้นในวันนี้เมื่อ :

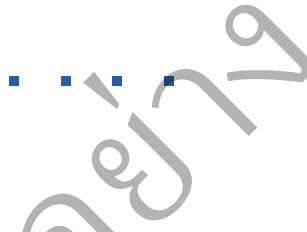
- a. ลูกค้าจ่ายค่าสินค้าให้บริษัทเร็วขึ้น
- b. ลูกหนี้มีมากขึ้น
- c. กำไรสูงขึ้น
- d. กำไรสะสมมีมากขึ้น

**10** สิ่งใดต่อไปนี้เป็นส่วนหนึ่งของเงินทุนหมุนเวียน ?

- a. ลูกหนี้
- b. สินค้าคงคลัง
- c. ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์
- d. ทุกข้อข้างต้นล้วนเป็นส่วนหนึ่งของเงินทุนหมุนเวียน

## CHAPTER [2]

# งบการเงินที่สำคัญ



บริษัทของคุณเป็นเจ้าของอะไรบ้าง และติดหนี้อะไรกับคนอื่นบ้าง ? แหล่งที่มาของรายได้ของบริษัทคืออะไร และใช้จ่ายเงินไปอย่างไร ? บริษัททำกำไรได้มากแค่ไหน ? สุขภาพทางการเงินของบริษัทเป็นอย่างไร ? คุณสามารถตอบคำถามเหล่านั้นได้เพียงแค่คุณเปิดดูงบการเงินหลัก ๆ ของบริษัท อันได้แก่ **งบดุล (balance sheet)** **งบกำไรขาดทุน (income statement)** และ **งบกระแสเงินสด (cash flow statement)**

---

ดัดแปลงจาก : *Harvard Business Essentials: Finance for Managers* (product #5788BC) Harvard Business Review Press ปี 2002

งบการเงินทั้งสามประเภทนี้เป็นเอกสารที่จำเป็นมากสำหรับธุรกิจ ผู้บริหารใช้งบการเงินเพื่อประเมินผลงานและหาจุดที่ควรปรับปรุงสำหรับธุรกิจ ผู้ถือหุ้นดูงบการเงินเพื่อพิจารณาว่าเงินของตนถูกใช้ไปอย่างดีแค่ไหน นักลงทุนทั่วไปก็ใช้งบการเงินของบริษัทต่าง ๆ เพื่อค้นหาโอกาสเพื่อการลงทุน สถาบันการเงินที่ใหู้ยืมและผู้จัดการจำหน่ายสินค้าหรือบริการก็ตรวจสอบงบการเงินเพื่อพิจารณาความน่าเชื่อถือของบริษัทที่ตนติดต่อด้วย

ผู้จัดการทุกคนไม่ว่าจะอยู่แผนกใด ควรจะมีความรู้ความเข้าใจที่ดีในงบการเงินพื้นฐานทั้งสามประเภทนี้ งบการเงินดังกล่าวแต่ละประเภทต่างก็มีรูปแบบเดียวกันไม่ว่าจะเป็นของบริษัทใด แม้ว่าชื่อเรียกของแต่ละรายการในงบนั้นอาจต่างกันซึ่งขึ้นอยู่กับลักษณะการประกอบธุรกิจ หากคุณมีสำเนางบการเงินงวดล่าสุดของบริษัทของคุณ ขอให้นำงบดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับงบการเงินตัวอย่างที่เรานำมาศึกษากันในบทนี้เพื่อความเข้าใจที่ชัดเจนมากยิ่งขึ้น

## [ จบดู ]

บริษัทจัดเตรียมงบดุลเพื่อสรุปสถานภาพทางการเงินของคุณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยทั่วไปจะเป็นทุก ๆ ๓ เดือน หรือสิ้นไตรมาส หรือสิ้นปีงบประมาณ **งบดุล** แสดงให้เห็นว่าบริษัท **เป็นเจ้าของ** อะไรบ้าง (สินทรัพย์ของบริษัท) และ ติดหนี้อะไรอยู่บ้าง (หนี้สินของบริษัท) และ แสดงให้เห็นมูลค่าทางบัญชีหรือมูลค่าสุทธิของบริษัท (เรียกว่า ส่วนของทุน หรือ ส่วนของผู้ถือหุ้น)

**สินทรัพย์ (Assets)** ประกอบด้วยทรัพยากรทุกอย่างที่จับต้องได้ ซึ่งบริษัทสามารถนำไปใช้ในกิจการของตน รายการเหล่านี้ยังรวมถึง

เงินสด และตราสารทางการเงิน (อย่างเช่น หุ้น และหุ้นกู้) สินค้าคงคลัง ทั้งที่เป็นวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์หรือเครื่องจักร รวมทั้ง **ลูกหนี้การค้า** ของบริษัท ซึ่งหมายถึง เงินที่ลูกค้ายังติดหนี้ค่าสินค้าหรือบริการที่พวกเขาซื้อไปจากบริษัท

**หนี้สิน (Liabilities)** คือเงินที่บริษัทติดหนี้กับผู้จัดจำหน่ายสินค้าหรือบริการให้แก่บริษัทและหนี้สินที่ติดค้างกับเจ้าหนี้ประเภทอื่น ๆ หากบริษัทกู้ยืมเงินจากธนาคาร การกู้ยืมนั้นก็ถือเป็นหนี้สิน หากบริษัทซื้อชิ้นส่วนมูลค่า 1 ล้านดอลลาร์ มาผลิตเป็นสินค้าแต่ยังไม่ได้ชำระหนี้ค่าซื้อชิ้นส่วนนั้น ณ วันที่สรุปข้อมูลของงบดุล จำนวนเงิน 1 ล้านดอลลาร์ นั้นก็จะถือว่าเป็นหนี้สินรายการหนึ่ง เงินที่ติดค้างกับผู้จัดจำหน่ายสินค้าหรือบริการให้แก่บริษัทเรียกว่า **เจ้าหนี้การค้า**

**ส่วนของผู้ถือหุ้น (Owners' equity)** คือ ส่วนที่เหลืออยู่หลังจากคุณลบหนี้สินรวมออกจากสินทรัพย์รวม บริษัทที่มีสินทรัพย์รวม 3 ล้านดอลลาร์ และมีหนี้สินรวม 2 ล้านดอลลาร์ จะต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1 ล้านดอลลาร์

คำจำกัดความข้างต้นทำให้เราได้เห็น **สมการพื้นฐานทางด้านบัญชี** ดังนี้ :

**สินทรัพย์ - หนี้สิน = ส่วนของผู้ถือหุ้น**

หรือ

**สินทรัพย์ = หนี้สิน + ส่วนของผู้ถือหุ้น**

## คุณสามารถวิเคราะห์จุดคุ้มทุนได้หรือไม่? คุณรู้ความแตกต่างระหว่างงบกำไรขาดทุนกับงบดุลไหม?

ไม่ว่าคุณจะมีความรู้ทางด้านการเงินหรือไม่ คู่มือเล่มนี้  
จะมอบเครื่องมือและความเชื่อมั่นที่จำเป็นสำหรับคุณในการเป็น  
ผู้เชี่ยวชาญในด้านการเงิน อย่างที่ผู้บริหารเก่งๆ ทุกคนต้องรู้

### คัมภีร์การเงิน จากมหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด

จะทำให้คุณสามารถ :

- เปรียบเทียบงบการเงินกิจการของคุณกับคู่แข่ง
- ประเมินความเสี่ยงธุรกิจของคุณเมื่อเกิดความผันผวนทางธุรกิจ
- หลีกเลี่ยงเงินสดขาดมือและการล้มละลาย
- ควบคุมต้นทุนไม่ให้ทำร้ายกำไรสุทธิของคุณ
- ลงทุนอย่างชาญฉลาดด้วยการวิเคราะห์ต้นทุน/ผลประโยชน์
- จูงใจให้คนอื่นเชื่อในไอเดียอันปราดเปรื่องของคุณด้วย ROI
- หลีกเลี่ยงการให้ความเชื่อมั่นมากเกินไปในตัวเลข