



แนวทางการพัฒนา การลงทุนของสหกรณ์

โดย ... รองศาสตราจารย์ ดร. สวัสดิ์ แสงบางปลา

- ✦ ที่ปรึกษา สหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จำกัด
- ✦ ที่ปรึกษา ชุมนุมสหกรณ์ธนกิจไทย จำกัด
- ✦ ที่ปรึกษา ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์ไทยไอซีที จำกัด
- ✦ นักสหกรณ์แห่งชาติ
- ✦ ปราชญ์สหกรณ์



สมการบัญชี

งบดุล

สินทรัพย์

=

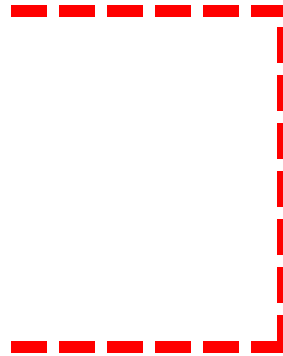
หนี้สิน + ทุน

แหล่งที่มาของเงินทุน

1. เงินรับฝาก

2. เงินกู้ยืม

3. หนี้สินอื่น



หนี้สิน

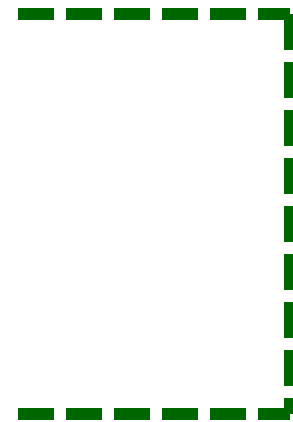


4. ทุนเรือนหุ้น

5. ทุนสำรอง

6. ทุนสะสม

7. กำไรสุทธิ



ทุน

การใช้ไปของเงินทุน

1. ให้สมาชิกกู้
2. ให้สหกรณ์อื่นกู้
3. ฝากเงินในสถาบันการเงิน
4. ลงทุนในหลักทรัพย์
5. ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
6. ลงทุนในสินทรัพย์อื่น



สินทรัพย์

มาตรา 62

เงินของสหกรณ์นั้น สหกรณ์อาจฝากหรือลงทุนได้ดังต่อไปนี้

- (1) ฝากในชุมนุมสหกรณ์หรือสหกรณ์อื่น
- (2) ฝากในธนาคาร หรือฝากในสถาบันการเงินที่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่สหกรณ์
- (3) ซื้อหลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจ

- (4) ชื่อหุ้นของธนาคารที่มีวัตถุประสงค์ เพื่อให้ความช่วยเหลือ
ทางการเงินแก่สหกรณ์
- (5) ชื่อหุ้นของชุมนุมสหกรณ์หรือสหกรณ์อื่น
- (6) ชื่อหุ้นของสถาบันที่ประกอบธุรกิจอันทำให้เกิดความสะดวก
หรือส่งเสริมความเจริญแก่กิจการของสหกรณ์
โดยได้รับความชอบจากนายทะเบียนสหกรณ์
- (7) ฝากหรือลงทุนอย่างอื่นตามที่คณะกรรมการพัฒนาการ
สหกรณ์แห่งชาติ (คพช.) กำหนด

ประกาศคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ

เรื่อง ข้อกำหนดการฝากหรือลงทุนอย่างอื่นของสหกรณ์ พ.ศ. 2552

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ
เรื่อง ข้อกำหนดการฝากหรือลงทุนอย่างอื่นของสหกรณ์ พ.ศ. 2550

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ธนาคาร” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์และธนาคารที่มี
กฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ซึ่งประกอบกิจการภายในราชอาณาจักร

“ตราสารแสดงสิทธิในหนี้” หมายความว่า ตั๋วแลกเงิน
ตั๋วสัญญาใช้เงิน หุ้ณกู้ที่มีหลักประกัน หุ้ณกู้ไม่ด้อยสิทธิ

ข้อ 3 เงินของสหกรณ์อาจฝากหรือลงทุนได้ ดังต่อไปนี้

(1) บัตรเงินฝากที่ธนาคารเป็นผู้ออก

(2) ตัวแลกเงินที่ธนาคารเป็นผู้รับรอง สลากหลังหรือรับอาวัล หรือตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคารเป็นผู้สลักหลังหรือรับอาวัล โดยไม่มีข้อจำกัดความรับผิด

(3) ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่ธนาคารซึ่งมิใช่รัฐวิสาหกิจเป็นผู้ออก

(4) บัตรเงินฝาก หรือใบรับฝากเงินที่ออกโดยบริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ซึ่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากประกันชำระคืนต้นเงินและดอกเบี้ย

(5) ตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่นิติบุคคลเฉพาะกิจเป็นผู้ออกภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ที่ได้รับอนุญาตตามพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจ เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 และตราสารแสดงสิทธิในหนี้ชั้นนี้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A- ขึ้นไป จากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความคิดเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(6) หุ้นกู้ที่มีหลักประกัน หรือหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A- ขึ้นไป จากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(7) ฝากหรือลงทุนอื่นใด นอกจากที่กำหนดไว้ตาม (1) ถึง (6) โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติก่อน

ข้อ 4 การนำเงินไปฝากหรือลงทุนตามข้อ 3 (7) รวมกันต้องไม่เกิน
ทุนสำรองของสหกรณ์ และต้องผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่
ของสหกรณ์ก่อนจึงจะดำเนินการได้



ข้อ 5 การฝากหรือลงทุนของสหกรณ์ที่ได้ดำเนินการตามประกาศ
คณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ เรื่อง ข้อกำหนด
การฝากหรือลงทุนอย่างอื่นของสหกรณ์ พ.ศ. 2550 อยู่ก่อนวันที่
ประกาศฉบับนี้ใช้บังคับ ให้ถือว่าเป็นการฝากหรือลงทุนตาม
ประกาศฉบับนี้ต่อไป

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันออกประกาศเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2552

ธีระ วงศ์สมุทร

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงเกษตรและสหกรณ์

ประธานกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ

การลงทุน แบ่งเป็น

1. การลงทุนระยะสั้น
2. การลงทุนระยะยาว



การลงทุนระยะสั้น

แบ่งออกเป็น 3 ส่วน คือ

- (1) เงินฝากธนาคารหรือชุมนุมสหกรณ์
ที่ระยะเวลา ไม่เกิน 1 ปี
- (2) เงินให้สมาชิกกู้ หรือสหกรณ์กู้ ในส่วนที่ลูกหนี้จะชำระหนี้คืน
ในระยะเวลา ไม่เกิน 1 ปี
- (3) เงินลงทุนอื่น เช่น พันธบัตร หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจที่ลงทุนไว้และ
จะสิ้นเวลาการลงทุน ไม่เกิน 1 ปี

การลงทุนระยะยาว

แบ่งออกเป็น 3 ส่วน คือ

- (1) เงินฝากธนาคารหรือชุมนุมสหกรณ์
ที่มีระยะเวลา เกินกว่า 1 ปี
- (2) เงินให้สมาชิกกู้หรือสหกรณ์กู้ในส่วนที่ลูกหนี้จะชำระหนี้คืน
ในระยะเวลา เกินกว่า 1 ปี
- (3) เงินลงทุนอื่น เช่น พันธบัตร หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจที่ลงทุนทั้งหมด และมีระยะเวลา
สิ้นสุดการลงทุน เกินกว่า 1 ปี

สิ่งสำคัญที่สหกรณ์ควรคำนึงถึงคือ ส่วนที่เป็นการลงทุนระยะยาวว่า
จะมีเงินลงทุนได้จำนวนเท่าใดที่ไม่ให้มากเกินไป มิฉะนั้นจะเกิดขาดสภาพคล่องได้

อัตราส่วนร้อยละของเงินที่จะนำไปลงทุนระยะสั้นและระยะยาว
ควรเป็นดังตารางข้างล่างนี้

เงินลงทุน	การลงทุน	
	ระยะสั้น	ระยะยาว
(1) ทุนเรือนหุ้น	-	100%
(2) ทุนสำรอง	-	100%
(3) ทุนสะสม	10%	90%
(4) กำไรสุทธิ	100%	-
(5) เงินรับฝาก	10%	90%
(6) เงินกู้ยืม	100%	-

ทุนเรือนหุ้น

เป็น **ทุนระยะยาว** สมาชิกจะถอนหุ้นบางส่วนไปไม่ได้
ถ้าจะต้องการนำหุ้นไปใช้ จะต้องลาออกก่อน โดยปกติ
ผู้ที่ลาออกจะคงหุ้นไว้จนสิ้นปีบัญชี เพื่อให้ได้เงินปันผล
ครั้งสุดท้าย วันที่สำคัญที่สหกรณ์จะต้องมีเงินมากหน่อย
คือวันแรกของปีบัญชี เตรียมเงินไว้เผื่อให้พอ แม้ว่าสมาชิก
จะออกและถอนหุ้นไปบ้าง ก็ไม่ทำให้ยอดทุนเรือนหุ้นลดลง
ต่ำกว่าปีที่ผ่านมา มีแต่จะเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ ดังนั้น สหกรณ์
สามารถนำเงินทุนเรือนหุ้นทั้งหมดไป **ลงทุนระยะยาว** ได้

ทุนสำรอง

เป็น **ทุนระยะยาว** อีกทุนหนึ่ง ซึ่งมีเพิ่มขึ้นทุกปีอย่างน้อยเพิ่มขึ้นปีละ 10% ของกำไรสุทธิ จะลดลงได้ก็ต่อเมื่อไปชดเชยการขาดทุนเท่านั้น โดยปกติสหกรณ์ออมทรัพย์ไม่มีการขาดทุน ดังนั้น สหกรณ์จะนำทุนสำรองไป **ลงทุนระยะยาว** ได้



ทุนสะสม

เป็น **ทุนระยะสั้น** หรือ **ทุนระยะยาว** ก็ได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ

ทุนสะสมของแต่ละสหกรณ์ บางแห่งจัดสรรจากกำไรสุทธิใน
แต่ละปีแล้วใช้ไปถึง **90%** และเหลือทุนเพียง **10%** ก็มี สำหรับ
สหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาฯ ของเรานั้น ใช้จ่ายระหว่างปีไม่เกิน **10%**
ของทุนสะสมทั้งหมด ดังนั้นจึงสามารถ **ลงทุนระยะสั้น 10%**

และ **ลงทุนระยะยาว อีก 90%**

กำไรสุทธิ

เป็น **ทุนระยะสั้น** เพราะในระหว่างปี

สหกรณ์จะได้กำไรสะสมไปในแต่ละเดือน

เมื่อถึงสิ้นปีบัญชีแล้ว จะจัดสรรกำไรสุทธิ

หมดในปีนั้น จะไม่เหลือเป็นกำไรสุทธิอีกต่อไป

จึงนำไป **ลงทุนระยะสั้น** เท่านั้น

เงินรับฝาก

เป็นเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์เป็นส่วนใหญ่ และมีเงินฝากประจำเป็นส่วนน้อย สำหรับสหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาฯ อัตราส่วนยอดเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากประจำประมาณ 85 ต่อ 15 เงินฝากประจำมีระยะเวลาฝาก 3, 6 หรือ 12 เดือน ซึ่งปกติจะเป็นเงินทุนระยะสั้น ซึ่งไม่แตกต่างกับเงินฝากออมทรัพย์ (ชนิดเพื่อเรียก) เท่าใดนัก แต่ตามความจริงแล้ว ได้สังเกตพฤติกรรมของผู้ฝากจะถอนเงินไปใช้ไม่มาก ยอดรวมไม่เคลื่อนไหวมากนัก ดังนั้นจึงถือได้ว่าเงินฝาก **90% เป็นทุนระยะยาว** เพื่อลงทุนระยะยาวได้ ส่วนอีก **10% เป็นการลงทุนระยะสั้น**

เงินกู้ยืม

เป็นเงินที่กู้ผู้อื่น (สหกรณ์หรือธนาคาร) มาให้สมาชิกกู้ต่อ หรือลงทุนต่อ มีส่วนหนึ่งที่ต้องผ่อนชำระหนี้ไม่เกิน 1 ปี จะถือเป็น **เงินลงทุนระยะสั้น** ส่วนที่เกินหนึ่งปีเป็น **เงินลงทุนระยะยาว** สำหรับสหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาฯ นั้น กู้ยืมจากธนาคารมาใช้ในช่วงสั้นๆ ไม่เกิน 3 เดือน จึงเป็น **เงินลงทุนระยะสั้นทั้ง 100%**

เมื่อทราบเหตุผลประกอบสำหรับเงินทุนของสหกรณ์ ออมทรัพย์จุฬาฯ จึงจัดการลงทุนระยะสั้นและระยะยาว ดังนี้

ตัวอย่าง

สหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

มีทุนเรือนหุ้น 9,723 ล้านบาท, ทุนสำรอง 1,569 ล้านบาท , ทุนสะสม 675 ล้านบาท,
เงินรับฝาก 7,962 ล้านบาท และเงินกู้ยืม 7,938 ล้านบาท จึงลงทุนดังตารางข้างล่างนี้

หน่วย : ล้านบาท

เงินลงทุน	การลงทุน		
	ระยะสั้น	ระยะยาว	รวม
(1) ทุนเรือนหุ้น	-	9,723	9,723
(2) ทุนสำรอง	-	1,569	1,569
(3) ทุนสะสม	67	608	675
(4) กำไรสุทธิ	847	-	847
(5) เงินรับฝาก	796	7,166	7,962
(6) เงินกู้ยืม	7,938	-	7,938
รวม	9,648	19,516	28,714
คิดเป็นร้อยละ	34%	66%	100%

จากงบดุลของสหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
 ปรากฏว่านำเงินไปลงทุน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

เงินลงทุน	การลงทุน		
	ระยะสั้น	ระยะยาว	รวม
เงินสด / ฝากธนาคาร	726	-	726
สมาชิกกู้	486	3,448	3,934
สหกรณ์กู้	2,180	4,397	6,577
ลงทุนอื่น	4,355	13,188	17,543
รวม	7,747	21,033	28,780
คิดเป็นร้อยละ	27%	73%	100%

จะเห็นได้ว่า การลงทุนระยะยาวที่ดำเนินการจริง
ของสหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาฯ นั้น
สูงกว่าที่ควรจะเป็น = $21,033 - 19,516 = 1,517$ ล้านบาท
ซึ่งคิดเป็นร้อยละ = $73 - 66 = 7$ ของเงินลงทุนทั้งหมด
นับว่าเป็นความไม่ปลอดภัยมากนัก แต่ถ้าเราลงทุนระยะยาว
มากกว่าตามหลักเกณฑ์ จะทำให้ได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าปกติ

สอ.จุฬาฯ ได้รับอนุมัติวงเงินกู้ยืม 10,300 ล้านบาท ได้ใช้ไป
7,938 ล้านบาท คงเหลือวงเงินกู้ยืม 2,362 ล้านบาท ซึ่งมากกว่า
1,517 ล้านบาท อยู่อีก 845 ล้านบาท

เป็นความปลอดภัยเพียงพอแล้ว

ข้อควรระวัง



อย่าได้ลงทุนระยะยาวมากเกินไป
จะทำให้ขาดสภาพคล่องเป็นผลเสียหาย
แก่การดำเนินงานของสหกรณ์ได้

สำหรับสอ.จุฬาฯ

ได้รับอนุมัติวงเงินกู้ยืม 10,300 ล้านบาท และมี
นโยบายที่จะใช้วงเงินนี้ไม่เกิน 85% นั่นคือ 8,755
ล้านบาท ซึ่งเราใช้ 7,938 ล้านบาท หรือ 77% ของ
วงเงินกู้ยืม ที่ได้รับอนุมัติ จึงมีสภาพคล่องเหลืออยู่อีก
2,362 ล้านบาท เผื่อไว้ 1,545 ล้านบาท
เพื่อมิให้เกิดเสียสภาพคล่อง

นับว่าปลอดภัยเพียงพอแล้ว

เพื่อให้การลงทุนมีประสิทธิภาพ และได้รับ

ผลตอบแทนสูงสุด

ตัวอย่างที่ 1

สมมติสหกรณ์ ก. มีเงินเหลือ 100 ล้านบาท
และประสงค์จะฝากเงินไว้กับชุมนุมสหกรณ์แห่งหนึ่ง
(สมมติว่าเป็นชุมนุมสหกรณ์ธนากิจไทย จำกัด ซึ่งมี
ประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากประจำระยะยาว
แนบมากับเอกสารนี้แล้ว)

ขั้นแรกให้แบ่งเงินออกเป็น 5 ส่วนเท่า ๆ กัน

นั่นคือ ส่วนละ 20 ล้านบาท

ขั้นต่อไปนำฝากระยะเวลา 12, 24, 36, 48 และ 60 เดือน ซึ่งจะได้อัตราดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนดเป็น ร้อยละ 3.80, 4.15, 4.40, 4.65 และ 5.00 ตามลำดับ

เมื่อสิ้น 12 เดือนแรก จะได้อัตราดอกเบี้ย

$$\begin{aligned}\text{ถัวเฉลี่ยร้อยละ} &= (3.80+4.15+4.40+4.65+5.00) / 5 \\ &= 4.40\end{aligned}$$

สมมติว่าอัตราดอกเบี้ยไม่เปลี่ยนแปลงเลยตลอด 5 ปี

เมื่อครบกำหนด 12 เดือน ไบรับฝากเงินระยะเวลา

12 เดือน จะครบกำหนดให้ถอนออก แล้วนำฝากให้ระยะ

เวลา 60 เดือน

เมื่อครบกำหนด 12 เดือนต่อไป ไบรับฝากเงินระยะ

เวลา 24 เดือนจะครบกำหนด ให้ถอนออก แล้วนำฝากให้

ระยะเวลา 60 เดือน

ทำเช่นนี้ทุก ๆ 12 เดือน เมื่อครบ 60 เดือนแล้ว

สหกรณ์ ก. จะมีไบรับฝากเงิน 5 ไบ ระยะเวลา 60 เดือนทุกไบ

ในการคำนวณข้างต้น โดยคิดว่าจะจ่ายดอกเบี้ย
ครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดแต่ละ 12 เดือน

แต่ตามความเป็นจริงแล้ว ชุมนุมนสหกรณ์ธนกิจไทย
จำกัด จ่ายดอกเบี้ยให้เป็นรายเดือน ซึ่งสหกรณ์ผู้ฝากจะ
ได้รับดอกเบี้ยมากกว่านี้อีกประมาณร้อยละ 0.10 ต่อปี



ตัวอย่างที่ 2

สมมติสหกรณ์ ข. มีเงินเหลือ 5 ล้านบาท
เพื่อจะฝากเงินไว้กับชุมนุมสหกรณ์นี้เช่นเดียวกัน
ประการแรก แบ่งเงินออกเป็น 5 ส่วน นั่นคือ
ส่วนละ 1 ล้านบาท นำฝากระยะเวลา 12, 24, 36,
48 และ 60 เดือน

จะได้รับผลตอบแทนดังตารางข้างล่างนี้

อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	12 เดือน	24 เดือน	36 เดือน	48 เดือน	60 เดือน	เฉลี่ย
12 เดือนแรก	3.50	3.85	4.10	4.35	4.60	4.08
12 เดือนที่สอง	3.85	4.10	4.35	4.60	4.60	4.30
12 เดือนที่สาม	4.10	4.35	4.60	4.60	4.60	4.45
12 เดือนที่สี่	4.35	4.60	4.60	4.60	4.60	4.55
12 เดือนที่ห้า	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60

สำหรับสหกรณ์ออมทรัพย์ที่มีเงินเหลือมาก
ขอเสนอแนะให้ลงทุนและดำเนินการ ดังนี้

1. นำเงินที่เหลือไปซื้อตราสารหนี้ คือ พันธบัตร รัฐบาล ให้เป็นไปตามประกาศของ คพช.
2. เมื่อได้ตราสารหนี้แล้ว นำไปค้ำประกันเงินกู้ จากธนาคารต่าง ๆ กระจายไว้หลายธนาคาร



3. เมื่อใดประสงค์จะใช้เงินมาลงทุน ให้กู้จากธนาคาร
เหล่านี้ เป็นเงินกู้ระยะสั้น 14 วัน 30 วัน หรือ 60 วัน โดย
พิจารณาธนาคารที่คิดอัตราดอกเบี้ยต่ำสุด
(ปัจจุบัน สอ.จุฬาฯ ได้อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.33 ต่อปี)

4. นำเงินที่กู้ไปซื้อพันธบัตรหรือหุ้นกู้ระยะยาวไม่เกิน
10 ปี โดยเฉลี่ยการลงทุนให้ใกล้เคียงกันตั้งแต่ 1 ปี ถึง 10 ปี
ทำให้มีเงินลงทุนครบกำหนดทุก ๆ ปี

5. โดยทั่วไปประมาณไม่เกิน 45 วัน จะได้รับตราสารหนี้
พร้อมที่จะนำไปค้ำประกันเงินกู้กับธนาคารเพิ่มขึ้นอีก

6. กู้ธนาคารเพิ่มขึ้นอีก แล้วนำไปลงทุนซื้อตราสารหนี้ ฉบับใหม่ แล้วทำซ้ำเช่นนี้ไปเรื่อย ๆ แต่ต้องไม่เกินวงเงินกู้ยืม ที่ได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียน

7. ผลตอบแทนการลงทุนตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป ควรมีอัตรา ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5.00 ต่อปี ฉะนั้น สหกรณ์จะได้ ผลตอบแทนเพิ่มขึ้นอย่างน้อยร้อยละ 1.68 ต่อปี ถ้าทำซ้ำ หลายรอบจะได้ผลกำไรเพิ่มขึ้น

สหกรณ์บางแห่ง เมื่อมีเงินเหลือจะแก้ไขระเบียบเงินกู้ โดยเพิ่มวงเงินกู้ยืมให้สมาชิกสามารถกู้เงินได้เพิ่มขึ้น เพื่อให้เงินที่เหลือหมดไป ถ้ายังมีเงินเหลืออยู่อีก สหกรณ์จะขยายเวลาการชำระหนี้เงินกู้ให้ยาวมากขึ้น เพื่อให้สมาชิกสามารถกู้ได้

การทำเช่นนี้ไม่เป็นการสมควร ทำให้สมาชิกมีหนี้เพิ่มขึ้น ควรจะนำเงินที่เหลือดังกล่าวไปลงทุนภายนอก แล้วนำผลตอบแทนมาให้สมาชิกของตนจะดีกว่า

ภาคผนวก

ขุมนุมนสหกรณ์ธนกกิจไทย จำกัด

อัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากประจำ

สำหรับสหกรณ์สมาชิก และสหกรณ์อื่น (สหกรณ์ทุกประเภททุกระดับ)

จำนวนเงิน	ระยะเวลา	อัตราดอกเบี้ยชนิดระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือน (ร้อยละต่อปี)					อัตราดอกเบี้ยชนิดระยะเวลาเกิน 12 เดือน (ร้อยละต่อปี)			
		เพื่อเรียก	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	12 เดือน	24 เดือน	36 เดือน	48 เดือน	60 เดือน
100,000.- บาท	ขึ้นไป	1.10	1.85	2.75	3.30	3.40	3.65	3.90	4.15	4.40
1,000,000.- บาท	ขึ้นไป	1.20	1.95	2.80	3.35	3.50	3.85	4.10	4.35	4.60
5,000,000.- บาท	ขึ้นไป	1.25	2.00	2.85	3.40	3.60	3.95	4.20	4.45	4.70
10,000,000.- บาท	ขึ้นไป	1.30	2.05	3.00	3.50	3.70	4.05	4.30	4.55	4.80
20,000,000.- บาท	ขึ้นไป	1.35	2.10	3.10	3.60	3.80	4.15	4.40	4.65	5.00

เริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2555

รองศาสตราจารย์ ดร.สวัสดิ์ แสงบางปลา



การศึกษา

- วศ.บ. (เกียรตินิยม), วศ.ม. วิศวกรรมไฟฟ้า จุฬาฯ
- Ph.D. (Computer), The University of Liverpool ประเทศอังกฤษ

ประสบการณ์

- ประธานกรรมการดำเนินการสหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จำกัด 25 ปี
- ที่ปรึกษา สหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จำกัด 5 ปี
- ประธานกรรมการดำเนินการชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด 8 ปี
- ที่ปรึกษา ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด 2 ปี
- ประธานกรรมการดำเนินการสันนิบาตสหกรณ์แห่งประเทศไทย 2 ปี
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ / กรรมการผู้แทน ชสอ. ในคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ (คพช) หลายสมัย
- ประธานกรรมการบริษัท สหประกันชีวิต จำกัด 1 ปี
- ประธานกรรมการ สมาคมสมาพันธ์สหกรณ์ออมทรัพย์และเครดิตในเอเชีย (ACCU) 1 ปี
- นายกสมาคมคอมพิวเตอร์แห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ 2 ปี
- สมาชิกสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สป) 2 สมัย 6 ปี
- บุคคลดีเด่นด้านไอที สมาคมสมาพันธ์เทคโนโลยีสารสนเทศ ประจำปี 2538
- นักสหกรณ์แห่งชาติ สาขาบริหารและส่งเสริมพัฒนาสหกรณ์ ประจำปี 2542
- นักเรียนเก่าดีเด่น โรงเรียนบางพลีราษฎร์บำรุง สมุทรปราการ ประจำปี 2543
- รางวัลเชิดชูเกียรติยศ (Recognition Award) สมาคมสมาพันธ์สหกรณ์ออมทรัพย์และเครดิตในเอเชีย (ACCU) ประจำปี 2544
- ประชาญ์สหกรณ์ สำนักงานส่งเสริมสหกรณ์กรุงเทพมหานคร พื้นที่ 1 พ.ศ. 2554

ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการดำเนินการ สหกรณ์ออมทรัพย์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จำกัด
- ที่ปรึกษา ชุมนุมสหกรณ์ธนกิจไทย จำกัด
- ที่ปรึกษา ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์ไทยไอซีที จำกัด

มือถือ 081-617-1358