หัวข้อวิจัย : การศึกษาแนวทางการลงทุนด้วยการประยุกต์ใช้ลิเนียโปรแกรมมิ่ง : กรณีศึกษาสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
ผู้วิจัย : นางสุภาวดี ฮะมะณี
หน่วยงาน : คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
ปีที่พิมพ์ : พ.ศ. 2565

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์มุ่งศึกษาแนวทางการลงทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์ของมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ที่มีประสิทธิภาพ โดยการวิเคราะห์ผลตอบแทนและความเสี่ยง จากการประยุกต์ใช้แบบจำลองสมการลิเนียโปรแกรมมิ่งเพื่อใช้ในการลงทุน ข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาเป็นข้อมูลทุติยภูมิด้านงบการเงิน จากรายงานประจำปีของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ในช่วงเวลาตั้งแต่ เดือนมกราคม ปี 2551 ถึงเดือนธันวาคม ปี 2562 เป็นระยะเวลา 12 ปี โดยข้อมูลด้านงบการเงิน ที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลแบ่งออกเป็น 7 ประเภท ได้แก่ หุ้นกู้ พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรรัฐบาล เงินฝากประจำ ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน และเงินลงทุนในสหกรณ์อื่น

ผลการศึกษาพบว่า อัตราผลตอบแทนของแบบจำลองลิเนียโปรแกรมมิ่งของตลาดมีค่า Bi เท่ากับ 0.944 อัตราผลตอบแทนที่ต้องการร้อยละ 4.97 จากการศึกษา อัตราผลตอบแทนของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์จากรายงานประจำปี มีอัตราผลตอบแทนที่ต้องการร้อยละ 3.40 ซึ่งจะเห็นได้ว่าอัตราผลตอบแทนของสหกรณ์ที่ได้รับจากแบบจำลองลิเนียโปรแกรมมิ่งมีอัตราผลตอบแทนที่ต้องการ สูงกว่าอัตราผลตอบแทนจากข้อมูลรายงานประจำปี การเปรียบเทียบผลการลงทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์จากรายงานประจำปี มีสินทรัพย์ในการลงทุนเท่ากับ 14,718,541,187.78 บาท ได้รับผลตอบแทนเท่ากับ 518,035,041.79 บาท ส่วนในแบบจำลองลิเนียโปรแกรมมิ่งนั้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนเท่ากับ 731,879,388.60 บาท ซึ่งผลตอบแทนที่จากการลงทุนสูงกว่าผลตอบแทนจากรายงานประจำปีของสหกรณ์

คำสำคัญ : การลงทุน แบบจำลองลิเนียโปรแกรมมิ่ง สหกรณ์ออมทรัพย์ ประสิทธิภาพ

SPU CHONBURI

Research Title : The Study of Including Linear Programming in the Investment Plan Case Study: Savings Cooperatives, Kasetsart University
Name of Researchers : Mrs. Supawadee Hamanee
Name of Institution : Faculty of Business Administration, Sripatum University
Year of Publication : B.E. 2565

ABSTRACT

This study aims to develop an efficient investment plan for Banks and banking Cooperatives of Kasetsart University by analyzing the investment return and potential risks of investment using linear programming. The financial report of Banks and banking Cooperatives, Kasetsart University, for over 10 years (January 2008 – December 2017) was used as the secondary data for this study. These financial data were divided into 7 categories, Debenture, State-Owned Enterprise Bonds, government bonds, Time deposit, bill of exchange, promissory note, and the investment in other Savings Cooperatives.

The results show that by using linear programming the Bi of return on investment was 0.944. The percentage of the rate of the desired return was 4.97. In addition, the analysis of the rate of return from the financial report of Banks and banking Cooperatives, Kasetsart University shows that the percentage of the rate of desired return was 3.40. This study suggests that the rate of desired return and expected return from the linear programming model were higher than the rate of return from the annual financial report. By comparing the investment of Banks and banking Cooperatives of Kasetsart University from the annual financial report, the overall investment assets equal 14,718,541,187.78 Baht, which gave the return on investment at 518,035,041.79 Baht. However, by using the linear programming model, the return on investment was higher at 731,879,388.60 Baht.

Keywords : Investment, Linear Programming, Savings Cooperative, Efficiency

SPU CHONBURI