

อังคณา แก้วประภา 2553: ความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพของการรายงานความเสี่ยงกับขนาดและประเภทกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาบริหารธุรกิจ โครงการสหวิทยาการระดับบัณฑิตศึกษา  
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: รองศาสตราจารย์อุษณา ภัทรมนตรี, M.B.A. 121 หน้า

การศึกษาในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา 1) คุณภาพของการรายงานความเสี่ยงซึ่งพิจารณาทั้งปริมาณการรายงานจากจำนวนคำโดยเปรียบเทียบกับค่าประมาณการ และความสมบูรณ์ของเนื้อหาโดยพิจารณาการรายงานครบตามองค์ประกอบของกรอบงานการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กรตามแนว COSO - ERM และ 2) ความสัมพันธ์ของคุณภาพของการรายงานความเสี่ยงกับขนาดและประเภทกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย วิธีการศึกษาใช้ข้อมูลทุติยภูมิโดยรวบรวมจากรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ประจำปี 2550 ของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 100 ประจำปี พ.ศ. 2550 จำนวน 98 บริษัท การวิเคราะห์ได้ใช้กรอบการวิเคราะห์คุณภาพของการรายงานความเสี่ยงของ Beretta and Bozzolan (2004) และใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติเพื่อหาค่าความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย และทดสอบสมมติฐานด้วยค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของเพียร์สันและค่าสถิติ Eta

ผลการศึกษา พบว่า บริษัทจดทะเบียนมีคุณภาพของการรายงานความเสี่ยงโดยเฉลี่ยคิดเป็นร้อยละ 35.20 คะแนน ซึ่งอยู่ในระดับที่น้อยมาก โดยกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากรมีคุณภาพของการรายงานความเสี่ยงสูงสุด และกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างมีคุณภาพของการรายงานความเสี่ยงน้อยที่สุด ในด้านปริมาณ พบว่า บริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ร้อยละ 57.14 มีปริมาณการรายงานความเสี่ยงจริงต่ำกว่าค่าประมาณการรายงาน และในด้านความสมบูรณ์ของเนื้อหา พบว่า บริษัทจดทะเบียนมีคะแนนการรายงานการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กรตามแนว COSO-ERM โดยเฉลี่ยคิดเป็นร้อยละ 30.93 ซึ่งอยู่ในระดับที่น้อยมาก โดยพบว่า บริษัทที่รายงานการบริหารความเสี่ยงตามกรอบงานการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กรตามแนว COSO-ERM อย่างชัดเจนมีจำนวนเพียงร้อยละ 7.14 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ยังขาดความเข้าใจและมองข้ามความสำคัญของกรอบงานดังกล่าว นอกจากนี้ ผลการศึกษาพบความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพของการรายงานความเสี่ยงกับขนาดของบริษัทซึ่งแทนด้วยมูลค่าสินทรัพย์รวม และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 แต่ไม่พบความสัมพันธ์กับประเภทกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัท

ข้อเสนอแนะจากผลการศึกษาครั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนควรให้ความสนใจในการจัดทำกรรายงานความเสี่ยงให้มีคุณภาพมากขึ้น ทั้งในด้านปริมาณการรายงาน และด้านความสมบูรณ์ของเนื้อหาโดยการปฏิบัติและรายงานการบริหารความเสี่ยง ให้ครอบคลุมองค์ประกอบทั้ง 8 ด้านของกรอบงานการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กรตามแนว COSO-ERM

ลายมือชื่อนิติ

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก