

ภรณ์ทิพย์ ชูรอด 2557: การพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรินญาบัณฑิตมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี ภาควิชาบัญชี อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: อาจารย์พลวัฒน์ เลิศกุลวัฒน์, Ph.D. 148 หน้า

การศึกษางานวิจัยในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) ทดสอบความสามารถในการพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างปี พ.ศ.2551 – 2556 โดยใช้แบบจำลอง EM-Score ของ Altman (1995) และ (2) พัฒนาแบบจำลองการพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินด้วยวิธีการวิเคราะห์จำแนกประเภท (MDA) และ ด้วยวิธีการวิเคราะห์การถดถอยแบบโลจิส (Logit) เพื่อเปรียบเทียบแบบจำลองที่เหมาะสมกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลบริษัทที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน (REHABCO) จำนวน 20 บริษัท และข้อมูลบริษัทที่ไม่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน 298 บริษัท รวมทั้งสิ้น 318 บริษัท

ผลการศึกษาพบว่า ผลการทดสอบแบบจำลอง EM – Score ของ Altman (1995) มีความสามารถในการพยากรณ์ถูกต้องเฉลี่ยร้อยละ 96.10 แบบจำลองที่พัฒนาด้วยเทคนิควิธีการวิเคราะห์จำแนกประเภท (MDA) และ แบบจำลองที่พัฒนาด้วยเทคนิคการวิเคราะห์การถดถอยโลจิส (Logit) มีความสามารถในการพยากรณ์ถูกต้องร้อยละ 96.33 และร้อยละ 97.27 ตามลำดับ นอกจากนี้ แบบจำลอง EM – Score ของ Altman (1995) มีความผิดพลาดในการจำแนกกิจการที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน (Type I error) ต่ำที่สุด ในขณะที่แบบจำลองที่พัฒนาด้วยเทคนิคการวิเคราะห์การถดถอยโลจิส (Logit) มีความผิดพลาดในการจำแนกกิจการที่ไม่เข้าข่ายถูกเพิกถอน (Type II error) ต่ำที่สุด

ลายมือชื่อนิติ

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก