

ฐิติพร อนุรักษกมลกุล : ความมีคุณค่าของรายงานการสอบบัญชีในการพยากรณ์การเข้าสู่
การฟื้นฟูกิจการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (RELEVANCE
OF AUDIT REPORTS IN PREDICTING POSSIBILITY OF REHABILITATION OF
LISTED COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND) อ. ที่ปรึกษา :
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วชิระ บุญยเนตร, จำนวน 97 หน้า ISBN 974-53-2662-3

วัตถุประสงค์ของงานวิจัยนี้เพื่อค้นหาความมีคุณค่าของรายงานการสอบบัญชีในการ
พยากรณ์ความเป็นไปได้ของการเข้าสู่หมวดฟื้นฟูกิจการของบริษัท กลุ่มตัวอย่าง คือ บริษัทจดทะเบียน
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี 2541-2547 การศึกษาครั้งนี้ใช้เทคนิคการ
จับคู่ (a pair matched sample) ของตัวแปรตามระหว่างบริษัทในกลุ่มฟื้นฟูกิจการและกลุ่มที่มี
ผลการดำเนินงานตามปกติ โดยใช้สินทรัพย์รวมและกลุ่มอุตสาหกรรมเป็นเกณฑ์การจับคู่ ตัวแปร
อิสระประกอบด้วย ความเห็นของผู้สอบบัญชีชนิดการดำเนินงานต่อเนื่องเป็นตัวแปรที่สนใจใน
การศึกษา และใช้อัตราส่วนทางการเงินที่ประสบความสำเร็จในการพยากรณ์บริษัทที่ประสบ
ปัญหาการล้มเหลวทางธุรกิจเป็นตัวแปรควบคุม ในการศึกษาครั้งนี้ใช้สถิติเชิงพรรณนา (ความถี่
และร้อยละ ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ค่ามัธยฐาน ค่าฐานนิยมและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน) และสถิติเชิง
อนุมาน (การวิเคราะห์ความถดถอยโลจิสติก) ในการวิเคราะห์ข้อมูล

ผลการทดสอบพบว่า ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 95 % งบการเงินที่ผู้สอบบัญชีกล่าวถึงการ
ดำเนินงานต่อเนื่องมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับโอกาส (ความน่าจะเป็น) ในการพยากรณ์การเข้าสู่
การถูกฟื้นฟูกิจการของบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ผลการศึกษายังพบว่า บริษัทจดทะเบียนมี
โอกาสที่จะถูกฟื้นฟูกิจการในกรณีที่ (1) ผลการดำเนินงานขาดทุนติดต่อกัน (2) อัตราส่วนของ
หนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ขนาดของกิจการและอัตราส่วนกำไรสะสมต่อ
สินทรัพย์รวม ไม่มีความสัมพันธ์กับการพยากรณ์การเข้าสู่การถูกฟื้นฟูกิจการของบริษัทจดทะเบียน
ในตลาดหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ

4682227326 : MAJOR ACCOUNTING

Keywords : BUSINESS FAILURE, GOING CONCERN OPINIONS

THITIPORN ANURAKAMOLKUL : RELEVANCE OF AUDIT REPORTS IN
PREDICTING POSSIBILITY OF REHABILITATION OF LISTED COMPANIES IN
THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND. THESIS ADVISOR: WACHIRA
BOONYANET, Ph.D., 97 pp. ISBN 974-53-2662-3

The main objective of this thesis is to investigate the information content of audit reports in predicting possibility of rehabilitation status. The data set include listed companies in the Stock Exchange of Thailand for the period of 1998 – 2004. The study adopts a pair sample techniques using total assets and industry sector as criteria to match rehabilitated and continuing firms. Dependent variables include going concern opinions (interesting variables) and financial ratios, which have been considered as successful factors to identify failure firms, among others (control variables). Not only descriptive statistics (frequency, percentage, maximum, minimum, mean and standard deviation) but also inferential statistics (logistic regression) are employed to analyze the data.

As expected, at 95% confidence, financial statements with going concern opinions are more like to be a signal when predicting rehabilitation status. In addition, the likelihood of rehabilitation firms would be increase when (1) consecutive operating losses and (2) the greater of total liabilities to total assets. However, the study does not find the information content of firm size and the ratios of retained earnings to total assets in predicting rehabilitation status.