

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาการคาดการณ์ความล้มเหลวของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการคลัสเตอร์แบบฟัซซี่ เค เนียร์ส เนบอร์ และเปรียบเทียบการผลศึกษากับการพยากรณ์ความล้มเหลวเมื่อใช้แบบจำลองของ Altman's Z score model และแบบจำลองสมการจำแนกประเภท จากการศึกษาของวรรณพร ทองในธรรมและคณะ (2547) การศึกษานี้ใช้อัตราส่วนทางการเงินเป็นตัวแปร แบ่งเป็น 3 กลุ่ม คือ 1) อัตราส่วนทางการเงินตามการศึกษาของวรรณพร ทองในธรรมและคณะ (2547) 2) อัตราส่วนทางการเงินจากแบบจำลอง Altman's Z score model และ 3) อัตราส่วนทางการเงินจากกลุ่มที่หนึ่งและกลุ่มที่สอง

ผลการศึกษาพบว่า การคาดการณ์ความล้มเหลวโดยการคลัสเตอร์แบบฟัซซี่ เค เนียร์ส เนบอร์ แต่ละปีเมื่อใช้อัตราส่วนทางการเงินจากกลุ่มที่สาม ให้ความถูกต้องในการคาดการณ์มากที่สุด แต่หากพิจารณาในภาพรวมทั้งสามปี พบว่าผลการคาดการณ์ความถูกต้องเมื่อใช้อัตราส่วนทางการเงินจากแบบจำลอง Altman's Z score model ให้ความถูกต้องในการคาดการณ์มากที่สุด

ผลการศึกษาเปรียบเทียบทั้งหมด พบว่าการคาดการณ์ความล้มเหลวโดยการคลัสเตอร์แบบฟัซซี่ เค เนียร์ส เนบอร์ สามารถระบุการคาดการณ์ความล้มเหลวได้ถูกต้องมากที่สุดในแต่ละปี การพยากรณ์ความล้มเหลวที่คาดการณ์ได้ถูกต้องเป็นอันดับสอง เป็นสมการจำแนกประเภทที่ได้จากการศึกษาของวรรณพร ทองในธรรมและคณะ (2547) และพบว่าตัวแบบการพยากรณ์โดยใช้ Altman's Z score model ให้ผลของความถูกต้องเป็นอันดับสาม

ABSTRACT

197507

The objectives of this independent study were to study predicting the failure of Listed Companies on the Stock Exchange of Thailand using Fuzzy K-Nearest Neighbor clustering and to benchmark with the Altman's Z score model and bankruptcy prediction model introduced by Wanaporn Thongnaitam and others (2004). This study used three groups of financial ratios; 1) financial ratios from bankruptcy prediction model introduced by Wanaporn Thongnaitam and others (2004), 2) financial ratios from Altman's Z score model and 3) financial ratios from both groups.

The results showed that prediction using Fuzzy K-Nearest Neighbor clustering has most accurate result in each year when using financial ratios from the third group. However, in three years the most accurate result came from financial ratios of Altman's Z score model.

The results of all benchmarks showed that prediction using Fuzzy K-Nearest Neighbor clustering has the most accurate result in each year follow by the prediction from bankruptcy prediction model introduced by Wanaporn Thongnaitam and others (2004) and the prediction from Altman's Z score model in order.