

วันเพ็ญ ภูมิวิเศษ 2554: การใช้อัตราส่วนทางการเงินในการพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรินญาบัญญัติ มหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี ภาควิชาบัญชี อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก: รองศาสตราจารย์คุณฉวี ส่องเมือง, บข.ม. 155 หน้า

วัตถุประสงค์ของการศึกษารุ่นนี้เพื่อศึกษาการใช้อัตราส่วนทางการเงินในการพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการวิเคราะห์จำแนกกลุ่ม และการวิเคราะห์ความถดถอยโลจิสติก

ผลการศึกษาพบว่า อัตราส่วนทางการเงินมีผลต่อความล้มเหลวทางการเงิน การวิเคราะห์จำแนกกลุ่มโดยใช้อัตราส่วนทางการเงินจากข้อมูลย้อนหลัง 1 ปี ไม่สามารถคำนวณทางสถิติได้ เนื่องจากข้อมูลไม่มีการแจกแจงปกติตามเงื่อนไข ข้อมูลย้อนหลัง 2 ปี อัตราส่วนที่มีผลต่อความล้มเหลวทางการเงิน คือ อัตราส่วนกำไรสะสมต่อสินทรัพย์รวม และอัตราส่วนขายสุทธิต่อสินทรัพย์รวม และข้อมูลย้อนหลัง 3 ปี อัตราส่วนที่มีผลต่อความล้มเหลวทางการเงิน คือ อัตราส่วนกำไรสะสมต่อสินทรัพย์รวม โดยสามารถพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินถูกต้องโดยเฉลี่ยร้อยละ 75.76 และร้อยละ 66.66 ตามลำดับ สำหรับผลการศึกษาโดยใช้วิธีการวิเคราะห์ความถดถอยโลจิสติก โดยใช้อัตราส่วนทางการเงินจากข้อมูลย้อนหลัง 1 ปี และ 3 ปี อัตราส่วนที่มีผลต่อความล้มเหลวทางการเงิน คือ อัตราส่วนกำไรสะสมต่อสินทรัพย์รวม ข้อมูลย้อนหลัง 2 ปี อัตราส่วนที่มีผลต่อความล้มเหลวทางการเงิน คือ อัตราส่วนกำไรสะสมต่อสินทรัพย์รวม และอัตราส่วนขายสุทธิต่อสินทรัพย์รวม โดยสามารถพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินถูกต้องโดยเฉลี่ยร้อยละ 84.40 ร้อยละ 74.24 และร้อยละ 80.30 ตามลำดับ

จากผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั้ง 2 วิธี การวิเคราะห์ความถดถอยโลจิสติกให้ร้อยละความถูกต้องโดยเฉลี่ยสูงกว่าการวิเคราะห์จำแนกกลุ่ม และการพยากรณ์ความล้มเหลวทางการเงินจะมีความถูกต้องเพิ่มมากขึ้นถ้าใช้ข้อมูลในระยะเวลาใกล้เคียงกับปีที่เกิดความล้มเหลวทางการเงิน

---

ลายมือชื่อนิติ

ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก