

บทคัดย่อ

เรื่อง : สัญญาณเตือนภัยการตกแต่งบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย
ผู้วิจัย : ณปภัช จารุแพทย์
ชื่อปริญญา : บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
อาจารย์ที่ปรึกษา : ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.พรพัฒน์ จูฑา
คำสำคัญ : สัญญาณเตือนภัยการตกแต่งบัญชี, การตกแต่งบัญชี, การบริหารกำไร

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาสัญญาณเตือนภัยการตกแต่งบัญชีเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผู้วิจัยได้ทำการเลือกกลุ่มตัวอย่างบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ในปี 2558 จำนวน 6 บริษัท ในการวิจัยนี้ได้ใช้กระดาดทำการในการเก็บข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี ระหว่างปี 2557-2560 กรอบแนวคิดที่นำมาศึกษานี้ พัฒนามาจากงานวิจัยที่เกี่ยวข้องในอดีตเกี่ยวกับสัญญาณเตือนภัยการตกแต่งบัญชีเชิงปริมาณ 5 ดัชนี คือ ดัชนีลูกหนี้ต่อยอดขาย ดัชนีอัตรากำไรขั้นต้น ดัชนีคุณภาพสินทรัพย์ ดัชนีการเติบโตของยอดขายและดัชนีอัตราส่วนรายการคงค้างรวมต่อสินทรัพย์รวม รวมทั้งยังรายการตรวจสอบสัญญาณเตือนภัยเชิงคุณภาพอีก 20 รายการ

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล พบว่า สัญญาณเตือนภัยเชิงปริมาณที่พบมากที่สุดเป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม โดยดัชนีเตือนภัยที่พบมากที่สุด คือ ดัชนีการเติบโตของยอดขายและดัชนีลูกหนี้ต่อยอดขาย สำหรับสัญญาณเตือนภัยเชิงคุณภาพพบในสัดส่วนที่ค่อนข้างน้อยไม่ถึงร้อยละ 50 ของจำนวนรายการที่ตรวจสอบทั้งหมด จึงไม่เพียงพอที่จะสรุปว่า พบสัญญาณเตือนภัยเชิงคุณภาพของบริษัทกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งรายการที่ตรวจสอบจะพบในบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่ม โดยรายการที่ตรวจพบ คือ เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทไม่เพียงพอติดต่อกันหลายปีและการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสพอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด

ABSTRACT

TITLE : CREATIVE ACCOUNTING WARNING SIGNAL OF LISTED COMPANIES
IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND
AUTHOR : NAPAPACH JARUPAT
DEGREE : MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION
ADVISOR : ASST. PROF. PORNPIPAT JUTA, Ph.D.
KEYWORDS : WARNING SIGNAL, CREATIVE ACCOUNTING, EARNING MANAGEMENT

This study focused on quantitative and qualitative analyses of warning signals in creative accounting in newly listed companies in the Stock Exchange of Thailand. The researcher selected samples from 6 registered companies in 2015. This research used working papers to collect the data from the annual report (Form 56-1), and from financial statements during the year 2014-2017. The framework of this study was developed from prior research related to quantitative warning signals: Days Sales in Receivables Index (DSRI), Gross Profit Margin Index (GPMI), Asset Quality Index (AQI), Sales Growth Index (SGI), and Total Accruals Ratio. Additionally, there are 20 items on the checklist for qualitative warning signals.

The analysis of the data showed that the most common quantitative warning signals are found in the food and beverage industries: primarily in the Sales Growth Index (SGI) and Days Sales in Receivables Index (DSRI). However, qualitative warning signals were found in a relatively small proportion, less than 50% of the total number of studied items. Therefore, it is not sufficient to conclude that qualitative warning signs of sample companies have been largely discovered. In the scope of the audited items in the food and beverage companies, it is clearly seen that the company's working capital has been inadequate for several years. In addition, the increase of accrued revenue is significantly different from the amount experienced in the past. The benefits of this research are: 1) Investors or financial statements users use this to analyze the accounting warning signs of the company and take into consideration the financial statements of the company for trading stocks. 2) Businesses can be used to improve and take it as a precautionary measure in the preparation of financial statements.