

การศึกษาค้นคว้าอิสระเรื่อง	ความสัมพันธ์ระหว่างกระแสเงินสดและกำไรสุทธิที่มีต่อราคาและผลตอบแทนของหลักทรัพย์: กรณีศึกษา กลุ่มธุรกิจการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
คำสำคัญ	กระแสเงินสด, กำไรสุทธิ, ราคาและผลตอบแทนของหลักทรัพย์
นักศึกษา	ร้อยโทจิระ จันทร์ชานา รหัส 57500871
อาจารย์ที่ปรึกษา	ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สีนจรรยาศักดิ์
หลักสูตร	บัญชีมหาบัณฑิต
คณะ	บัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม
พ.ศ.	2558

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างกระแสเงินสดกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน กิจกรรมจัดหาเงินและกำไรสุทธิที่มีต่อราคาและผลตอบแทนหลักทรัพย์ กลุ่มตัวอย่างคือ บริษัทกลุ่มธุรกิจการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงปี พ.ศ. 2552-2556 โดยคุณสมบัติของกลุ่มตัวอย่างต้องมีรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้น 1 มกราคม และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคมของทุกปี วิธีการวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ สถิติเชิงพรรณนา เป็นการทดสอบข้อมูลให้อยู่ในรูปของการแจกแจงความถี่ ร้อยละ ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน สถิติเชิงอนุมาน เป็นการทดสอบสมมติฐานด้วยเทคนิคการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุคูณ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการศึกษา พบว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน กิจกรรมจัดหาเงิน และกำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับราคาและผลตอบแทนหลักทรัพย์ โดยที่กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน กิจกรรมจัดหาเงิน มีความสัมพันธ์เป็นไปในทิศทางตรงกันข้ามกับราคาและผลตอบแทนหลักทรัพย์ ส่วนกำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับราคาและผลตอบแทนหลักทรัพย์ ซึ่งกระแสเงินสดสามารถอธิบายราคาและผลตอบแทนหลักทรัพย์ได้ดีกว่ากำไรสุทธิ