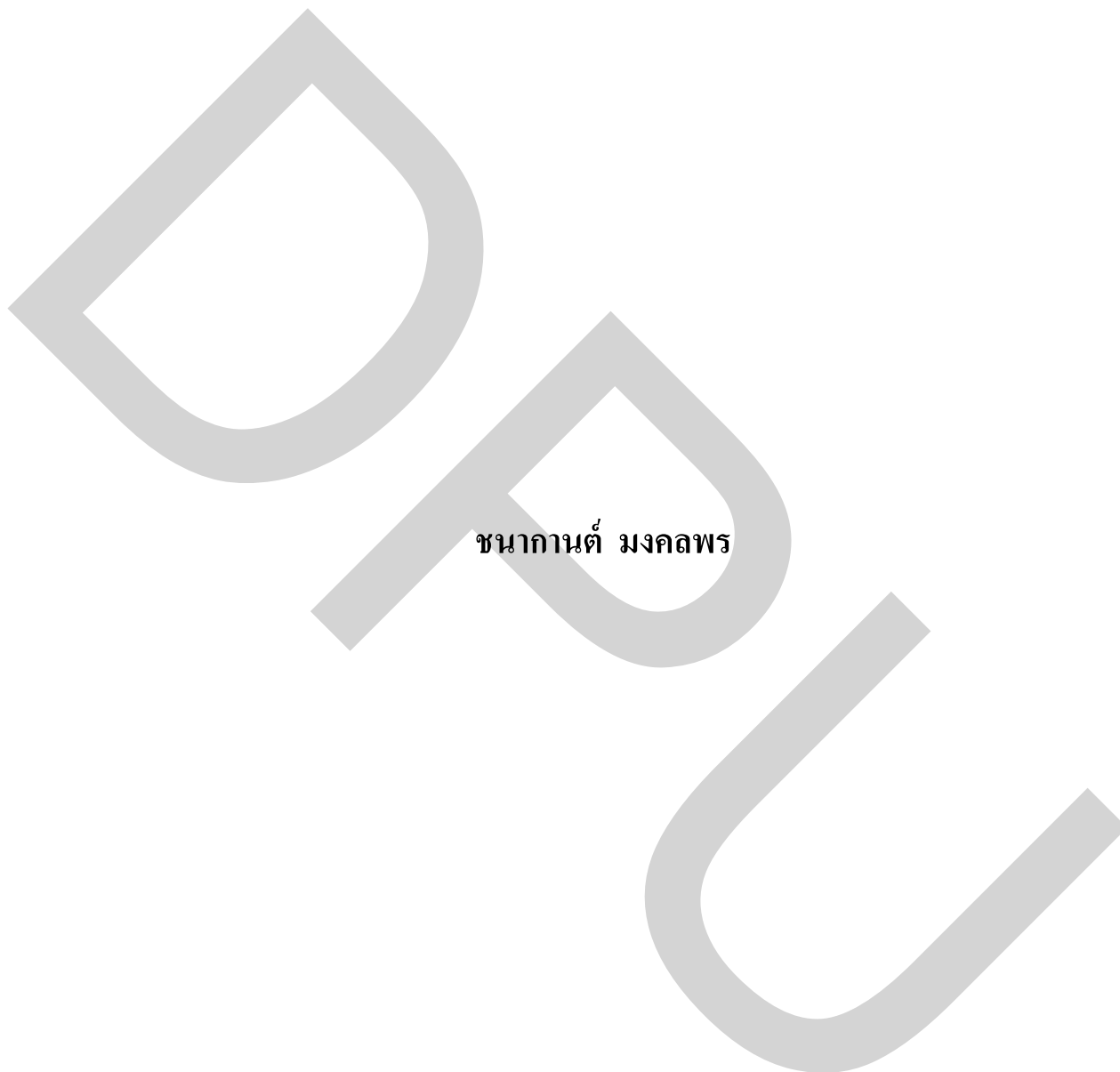


คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตัดสินใจ:
ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ



ชานากานต์ มงคลพร

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต
สาขาวิชาการบัญชี คณะการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

พ.ศ. 2558

**Value Relevance of Accounting Information:
Before and After IFRS Implementation**



Chanakan Mongkonporn

**A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of Master of Accountancy Program
Department of Accountancy, Dhurakij Pundit University**

2015

หัวข้อวิทยานิพนธ์ คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตัดสินใจ: ก่อนและหลัง
ปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ
ชื่อผู้เขียน ชนาگانต์ มงคลพร
อาจารย์ที่ปรึกษา ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู
สาขาวิชา การบัญชี
ปีการศึกษา 2557

บทคัดย่อ

การศึกษาวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษา คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตัดสินใจ ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) โดยศึกษาถึงผลกระทบที่มีต่อองค์ประกอบของงบการเงิน ผลกระทบที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน และผลกระทบที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด

ผู้วิจัยได้เก็บข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 7 อุตสาหกรรม รวม 84 บริษัท โดยทำการเปรียบเทียบงบการเงินปี 2553 (ก่อนปรับ) และงบการเงินปี 2553 (หลังปรับ) โดยทำการศึกษาผลกระทบเป็นรายอุตสาหกรรม และภาพรวมอุตสาหกรรม ในการทดสอบสมมติฐาน ผู้วิจัยได้กำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05

ผลการศึกษาปรากฏผลว่า สำหรับในภาพรวมของบริษัทที่อยู่ในดัชนี SET100 นั้น การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อองค์ประกอบงบการเงิน แต่ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทางการเงินในภาพรวม แต่หากทดสอบรายอุตสาหกรรมพบว่า มีผลต่ออัตราส่วนทางการเงินบางประเภทในบางอุตสาหกรรม นอกจากนี้ยังพบว่า การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ มีผลต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ดังนั้น จึงสามารถสรุปได้ว่า การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

คำสำคัญ: มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ

Thesis Title	Value Relevance of Accounting Information: Before and After IFRS Implementation
Author	Chanakan Mongkonporn
Thesis Advisor	Pattananant Petchchedchoo, Ph.D.
Department	Accountancy
Academic Year	2014

ABSTRACT

The purpose of this study is to examine value relevance of accounting information before and after first IFRS adoption in 2011. The research is to study the impacts of IFRS adoption on the financial components in financial statements, financial ratios and the ratio between book value and market value of the firms.

The researcher collected data from 2010 financial statements of the 84 listed companies and conducted a comparative analysis between 2010 financial statements (before adjustment) and 2010 financial statements (after adjustment). To test the hypothesis, the research employed a significant level at 0.05.

The result of the research reveals that when considering all of the listed companies in the SET100 Index, the financial components in financial statements were affected by IFRS implementation. Adversely, financial ratios were not affected by IFRS implementation as a whole, but in some industries. Moreover, it was found that IFRS implementation had a significant effect on the ratio between book value and market value of the firms. In summary, IFRS implementation in 2011 had an effect on value relevance of accounting information of Thai listed firms.

Keyword: International Financial Reporting Standards: IFRS

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของผู้วิจัยได้ เนื่องจากความเมตตา
กรุณาของอาจารย์ที่ปรึกษา ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู คณบดีคณะการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต
ที่กรุณาได้รับเป็นที่ปรึกษา และเสียสละเวลาอันมีค่าในการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับแนวคิดในการทำ
วิทยานิพนธ์ ตรวจสอบแก้ไขความเรียบร้อย ตลอดจนให้คำแนะนำทางวิชาการที่ดีเสมอมา

ขอขอบคุณ คุณศิริมา ยาวสิทธิ์ เลขานุการคณะการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต ที่ให้
ความช่วยเหลือในการติดต่อประสานงาน ให้ความสะดวกในการจัดทำวิทยานิพนธ์ตลอดมา

ขอกราบขอบพระคุณครูบาอาจารย์ทุกท่าน และมหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต ที่ประสิทธิ์
ประสาทวิชาความรู้ทั้งปวงให้แก่ผู้วิจัยตั้งแต่ระดับปริญญาตรีจนถึงระดับปริญญาโทจนกระทั่งมีวันนี้ได้

ท้ายที่สุดนี้ ขอกราบขอบพระคุณ บิดามารดา พี่ชาย และคุณศศิพร อูมะนันท์ ที่ให้คำปรึกษา
สนับสนุนด้านการเรียน และคอยให้กำลังใจทุกเวลาที่เหนื่อยล้าจนการเรียนผ่านพ้นไปได้ด้วยดี

คุณประโยชน์ใดๆ อันพึงได้รับจากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ขอมอบแต่บิดา มารดา และคณาจารย์
ผู้ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้แก่ผู้วิจัย

ชนากานต์ มงคลพร

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ฉ
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ง
กิตติกรรมประกาศ.....	จ
สารบัญตาราง	ซ
สารบัญภาพ	ฎ
บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ที่มาของงานวิจัย.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของงานวิจัย.....	3
1.3 สมมติฐานการวิจัย.....	3
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	4
1.5 ขอบเขตการวิจัย.....	5
1.6 นิยามศัพท์เฉพาะ.....	5
2. แนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	7
2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการบัญชี.....	7
2.2 แนวคิดมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS).....	10
2.3 แนวคิดเกี่ยวกับตลาดการเงิน.....	18
2.4 แนวคิดเกี่ยวกับคุณภาพของข้อมูลทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ (Value Relevance of Accounting Information).....	20
2.5 แบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation Model).....	21
2.6 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	28
3. ระเบียบวิธีวิจัย.....	43
3.1 แหล่งที่มาของข้อมูล.....	43
3.2 การกำหนดประชากรและกลุ่มตัวอย่าง.....	43
3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	46

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
3.4 การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	47
3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล.....	47
3.6 กรอบแนวคิด.....	48
4. ผลของการศึกษา.....	49
4.1 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน.....	50
4.2 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน.....	67
4.3 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชี และมูลค่าตามราคาตลาด.....	80
5. สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ.....	89
5.1 สรุปผลการวิจัย.....	89
5.2 อภิปรายผล.....	91
5.3 ข้อจำกัด และข้อเสนอแนะ.....	95
บรรณานุกรม	97
ภาคผนวก	104
ประวัติผู้วิจัย	120

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า	
2.1	มาตรฐานการบัญชีไทย ที่ปรับปรุงให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ.....	13
2.2	กำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ของรายงานทางการเงินในแต่ละกลุ่ม.....	14
2.3	มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงตาม 2012 Edition of the Bound Volume of IFRSs	16
2.4	มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่สอดคล้องตาม 2012 Edition of the Bound Volume of IFRSs.....	17
2.5	มาตรฐานการบัญชีไทยที่ใช้อยู่ปัจจุบัน มีการเปลี่ยนแปลงเลขระบุนับเท่านั้นและเป็นมาตรฐานไทยที่ถือปฏิบัติเดิม.....	17
2.6	การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน.....	18
2.7	สรุปงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาผลกระทบการเปลี่ยนแปลงไปใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS).....	36
3.1	แสดงกลุ่มตัวอย่างบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553.	43
4.1	แสดงจำนวนและร้อยละของกิจการที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 ที่ใช้ในการศึกษา.....	49
4.2	แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงินเปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร.....	50
4.3	แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงินเปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม.....	52
4.4	แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงินเปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง.....	54

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.5 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมทรัพยากร.....	56
4.6 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมบริการ.....	58
4.7 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมเทคโนโลยี.....	60
4.8 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค.....	62
4.9 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test องค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม.....	63
4.10 แสดงค่าเฉลี่ยมูลค่าองค์ประกอบงบการเงินตาม TGAAP และ IFRS และผลต่างรายอุตสาหกรรม.....	65
4.11 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมเกษตรและ อาหาร.....	67
4.12 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมสินค้า อุตสาหกรรม.....	69

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.13 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง.....	70
4.14 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมทรัพยากร.....	72
4.15 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมบริการ.....	73
4.16 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมเทคโนโลยี.....	75
4.17 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภค บริโภค	76
4.18 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม.....	77
4.19 แสดงค่าเฉลี่ยอัตราส่วนทางการเงินตาม TGAAP และ IFRS และ ผลต่างรายอุตสาหกรรม.....	79
4.20 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนระหว่างมูลค่า ตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนและหลัง นำ IFRS มาปรับใช้ ราย อุตสาหกรรม	81
4.21 แสดงอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตาม TGAAP และตาม IFRS ต่อมูลค่าตามราคาตลาด พร้อมผลต่าง และค่าสัมบูรณ์ของ VR_{TGAAP} และ VR_{IFRS} พร้อมผลต่าง.....	82
4.22 สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าของ องค์ประกอบงบการเงิน (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05).....	86

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่	หน้า
4.23 สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05).....	87
4.24 สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตามมาตรฐาน IFRS และ TGAAP และมูลค่าตามราคาตลาด (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05).....	88
5.1 แสดงผลกระทบจากการนำ IFRS มาปรับใช้ ที่มีต่อองค์ประกอบงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน.....	92
5.2 แสดงผลกระทบจากการนำ IFRS มาปรับใช้ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตาม Local GAAP และ IFRS และมูลค่าตามราคาตลาด...	93

สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
3.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย.....	48



บทที่ 1

บทนำ

1.1 ที่มาของงานวิจัย

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards: IFRS) มาใช้ เป็นเหตุการณ์ที่สำคัญในประวัติศาสตร์การบัญชี ดังเช่นประเทศในทวีปยุโรป ประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป (EU) ทุกประเทศได้พร้อมกันทำบัญชีเป็นระบบเดียวกัน ตั้งแต่ 1 มกราคม 2005 การนำมาตรฐานใหม่มาใช้ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในการปฏิบัติทางบัญชีของประเทศสมาชิก (Kousenidis, Ladas และ Negakis, 2010, น. 145)

สำหรับประเทศไทยนั้น เดิมยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีที่มีรูปแบบเป็นมาตรฐานสากลทั่วโลก แต่เดิมประเทศไทยเริ่มต้นจัดทำบัญชีตามมาตรฐานการบัญชีที่สอดคล้องกับ มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป (Generally Accepted Accounting Principles: GAAPs) ที่ใช้อยู่ในสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นหลักการบัญชีที่ยอมรับทั่วโลกมาเป็นเวลายาวนาน และได้มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standards: IAS) ที่ใช้อยู่ในประเทศทางยุโรป ดังนั้น เมื่อคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board: IASB) ได้มีการกำหนดมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ขึ้น ประเทศไทยจึงไม่สามารถหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีสากลนี้ได้ เนื่องจากประเทศไทยยังคงต้องพึ่งพาเงินลงทุนจากต่างประเทศ และต้องแสดงให้เห็นว่าประเทศไทยมีการพัฒนา และปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีอย่างต่อเนื่อง และตลอดมาจนเข้าสู่มาตรฐานสากล (Morgan manager, 2555)

ในปลายปี 2548 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ได้มีข้อตกลงจัดทำมาตรฐานการบัญชีไทย (Thailand Accounting Standards: TAS) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (Thailand Financial Reporting Standards: TFRS) สภาวิชาชีพบัญชีฯ จึงได้เริ่มปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีไทย ให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และทยอยประกาศบังคับใช้ ทั้งนี้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ได้ประกาศเริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2554

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย [ตลท.], 2011, น. 13; Morgan manager, 2555) และสภาวิชาชีพบัญชี โดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชี ก็ได้ทำการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (TFRS) ต่อเนื่อง และประกาศบังคับใช้กับรายงานทางการเงินที่มีรอบระยะเวลารายงานเริ่มต้นตามที่คณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีเห็นสมควร (สภาวิชาชีพบัญชี, 2556)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีจุดมุ่งหมายเพื่อให้รายงานทางการเงินมีข้อมูลที่ผู้ถือหุ้นใช้ประโยชน์ได้ นอกจากนี้ ในหลายๆ กรณี หลักการต้นทุนในอดีตจะถูกแทนที่ด้วยหลักมูลค่ายุติธรรม (Fair Value Principles: FVP) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงเหล่านี้ส่งผลในการปรับเปลี่ยนมูลค่าของข้อมูลทางบัญชีที่รายงานในงบการเงิน การนำหลักมูลค่ายุติธรรม (FVP) มาใช้เข้าไปสู่มูลค่าของบริษัทที่แท้จริง (Intrinsic values) เป้าหมายก็คือการให้นักลงทุนมีข้อมูลทางบัญชีที่มีประโยชน์สำหรับการตัดสินใจ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าข้อมูลทางบัญชีที่มีการรายงานภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) จะเป็นประโยชน์มากกว่าข้อมูลทางบัญชีที่มีการรายงานภายใต้มาตรฐานที่ใช้อยู่เดิม (Kousenidis et al., 2010, น. 146)

การรายงานข้อมูลทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ทำให้สามารถผสมผสานเรื่องที่เกี่ยวข้องทั้งทางเศรษฐกิจและการเงินเข้าด้วยกันได้อย่างสะดวก เพราะปัญหาสำคัญสำหรับผู้มีอำนาจตัดสินใจทั่วโลก คือการได้รับข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจจากรายงานทางการเงิน (Karğın, 2013, น. 71)

ข้อมูลทางบัญชีที่มีอยู่ในงบการเงินเป็นสิ่งที่คาดหวังว่าจะเป็นประโยชน์สำหรับผู้มีอำนาจตัดสินใจ เพื่อที่จะสนองต่อสิ่งที่คาดหวัง งบการเงินจึงควรมีลักษณะพื้นฐานที่จำเป็น กล่าวคือ ข้อมูลทางการเงินที่จะเป็นประโยชน์จะต้องมีความสัมพันธ์กัน และมีความเที่ยงตรง (relevant and faithfully) นำเสนอในสิ่งที่ต้องการจะนำเสนอ ประโยชน์ของข้อมูลทางการเงินจะเพิ่มขึ้นถ้าสามารถเปรียบเทียบได้ (comparable) ยืนยันหรือตรวจสอบได้ (verifiable) ทันเวลา (timely) และสามารถเข้าใจได้ (understandable) (Conceptual Framework, 2010: A33 อ้างถึงใน Karğın, 2013, น. 71)

ทั้งนี้งบการเงินที่ดีต้องประกอบด้วยลักษณะในเชิงคุณภาพ โดยลักษณะพื้นฐานเชิงคุณภาพของงบการเงิน คือการนำเสนอความสัมพันธ์กันและความเที่ยงตรง กล่าวคือ ข้อมูลทางการเงินที่มีความสัมพันธ์กัน ความสามารถสร้างความแตกต่างในการตัดสินใจของผู้ใช้ข้อมูล ถึงแม้ว่าผู้ใช้ข้อมูลบางคนเลือกที่จะไม่ใช้ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าว หรือมีข้อมูลจากแหล่งอื่นอยู่แล้ว (Conceptual Framework, 2010: A33 อ้างถึงใน Karğın, 2013, น. 71) นอกจากความสัมพันธ์กันแล้ว สิ่งจำเป็นที่ข้อมูลทางการเงินต้องนำเสนอคือความเที่ยงตรง กล่าวคือ เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินเป็นประโยชน์ ข้อมูลทางการเงินนั้นต้องไม่เพียงแต่นำเสนอปรากฏการณ์ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น แต่ยังคงมี

ความเที่ยงตรงในการนำเสนอปรากฏการณ์ที่ต้องการนำเสนอ การนำเสนอข้อมูลเพื่อให้มีความเที่ยงตรงอย่างสมบูรณ์ ประกอบด้วยลักษณะ 3 ประการ คือ มีความสมบูรณ์ มีความเป็นกลาง และปราศจากข้อผิดพลาด แน่ใจว่าความสมบูรณ์แบบนี้หาได้ยาก (Conceptual Framework, 2010: A34 อ้างถึงใน Karğın, 2013, น. 71)

ในการที่บริษัทจดทะเบียนของไทยเริ่มต้นปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในปี 2554 บริษัทจำเป็นต้องจัดทำงบการเงินเปรียบเทียบระหว่างปีแรกของการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) คือปี 2554 และงบการเงินของปีที่ผ่านมา คือปี 2553 ซึ่งได้จัดทำภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป (THAI GAAP) ที่ใช้อยู่เดิม ให้เป็นตัวเลขที่สามารถเปรียบเทียบกันได้กับงบการเงินของปี 2554 ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) (Pwc, ม.ป.ป.)

ผู้วิจัยในฐานะของนักบัญชีมีความสนใจศึกษาเพื่อประเมินว่าการจัดทำรายงานทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) จะมีผลทำให้ประโยชน์ของการใช้ข้อมูลทางบัญชีเพิ่มขึ้นหรือไม่ โดยจะทำการศึกษาถึงประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีในการใช้วัดมูลค่าขององค์กรเปรียบเทียบก่อนและหลังการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) สำหรับบริษัทที่อยู่ในดัชนี SET100 คือหุ้น 100 ตัวที่ถูกคัดเลือกมาตามเงื่อนไขว่ามีสภาพคล่องสูง และปริมาณการซื้อขายสม่ำเสมอ (StockManday, 2556) ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 โดยจะทำการศึกษางบการเงินของปี 2553 ซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป (THAI GAAP) ที่ใช้อยู่เดิม และได้ปรับปรุงงบการเงินของกิจการในปีแรกที่มีการปรับใช้ โดยเปรียบเทียบงบการเงินของปี 2553 ก่อนและหลังปรับตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปีเดียวกันนี้ให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) โดยปรากฏอยู่ในงบการเงินของปี 2554 ซึ่งเป็นปีแรกที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีผลบังคับใช้

1.2 วัตถุประสงค์ของงานวิจัย

เพื่อศึกษาคุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจ โดยเปรียบเทียบก่อนและหลังการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้

1.3 สมมติฐานการวิจัย

เนื่องจากวัตถุประสงค์ของงานวิจัยนี้คือการศึกษาค่าผลกระทบเชิงปริมาณในการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ในการจัดทำรายงานทางการเงิน

และการวิเคราะห์ว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ทำให้ข้อมูลทางการเงิน มีประโยชน์สำหรับการตัดสินใจในตลาดทุนมากขึ้นหรือไม่ ซึ่งในประเทศไทยได้ประกาศ เริ่มใช้ มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เป็นครั้งแรกเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2554 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 (ตลท., 2011, น. 13)

งานวิจัยนี้จึงมีสมมติฐานดังต่อไปนี้ (Gastón, García, Jarne และ Gadea, 2010, น. 11-13)

1. สมมติฐานที่ 1

H_0 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ ไม่มีผล ต่อองค์ประกอบงบการเงิน

H_1 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ มีผล ต่อองค์ประกอบงบการเงิน

2. สมมติฐานที่ 2

H_0 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ ไม่มีผล ต่ออัตราส่วนทางการเงิน

H_1 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ มีผล ต่ออัตราส่วนทางการเงิน

3. สมมติฐานที่ 3

H_0 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ ไม่มีผล ต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

H_1 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ มีผล ต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. ผู้กำหนดมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สามารถนำผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อองค์ประกอบของงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน และผลกระทบที่มีต่อมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ไปใช้ในการประเมินคุณภาพและประสิทธิภาพของมาตรฐานการจัดทำรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชี

2. นักลงทุน ในฐานะผู้ใช้รายงานทางการเงิน สามารถนำผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อองค์ประกอบของงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน และผลกระทบที่มีต่อมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ไปใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน

3. นักวิชาชีพบัญชี ในฐานะผู้จัดทำรายงานทางการเงิน สามารถนำผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อองค์ประกอบของงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน และผลกระทบที่มีต่อมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ไปใช้ในการจัดทำงบการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และอธิบายการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ได้ด้วยรูปแบบที่จะทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจ

1.5 ขอบเขตการวิจัย

ศึกษาถึงความเกี่ยวเนื่องของข้อมูลทางบัญชีในการวัดมูลค่าขององค์กรหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ของบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 โดยศึกษาจากงบการเงินปี 2553 ซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป (THAI GAAP) และได้ปรับปรุงงบการเงินของปีเดียวกันนี้ให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

1.6 นิยามศัพท์เฉพาะ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards: IFRS) หมายถึง มาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (IASB) และเรียกมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศที่ออกใหม่ว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

มาตรฐานการบัญชีไทย (Thai Accounting Standards: TAS) หมายถึง หลักการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไป หรือมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดตามกฎหมาย และมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันเปลี่ยนเป็น สภาวิชาชีพบัญชีฯ และได้เริ่มปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) โดยเริ่มประกาศให้มีผลบังคับใช้ครั้งแรกในวันที่ 1 มกราคม 2554 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554

มูลค่าขององค์กร หมายถึง การลงทุนที่ผู้ถือหุ้นหรือเจ้าของกิจการคาดหวังหรือตั้งเป้าหมายไว้ว่าควรเกิดขึ้นในกิจการ ซึ่งหากเป็นมุมมองของมูลค่าการลงทุน (Investment Value) แล้ว ต้องคำนึงถึงโอกาสในการเพิ่มพูนผลตอบแทนทางธุรกิจ อันเนื่องมาจากโอกาสทางธุรกิจที่ยังเปิดกว้างอยู่ และจะได้มาก็ต่อเมื่อมีกลไกหรือกระบวนการค้นหาโอกาสทางธุรกิจอย่างเหมาะสมเท่านั้น

ดัชนี SET100 หมายถึง หุ้น 100 ตัวที่ถูกคัดเลือกมาตามเงื่อนไขว่ามีสภาพคล่องสูงและปริมาณการซื้อขายสม่ำเสมอ SET ย่อมาจาก The Stock Exchange of Thailand หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายชื่อหุ้นที่อยู่ใน ดัชนี SET100 นี้มีความน่าสนใจ เพราะเป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องสูง ข้อมูลรายชื่อหุ้นที่อยู่ใน ดัชนี SET100 เป็นข้อมูลที่ทันสมัยและเป็นปัจจุบัน เพราะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะมีการปรับรายชื่อใหม่ทุกๆ 6 เดือน เป็นช่วงครึ่งปีแรก และครึ่งปีหลัง

บทที่ 2

แนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาเรื่อง คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ: ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศนั้น ผู้วิจัยทำการศึกษาระดับปริญญาโทที่ SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 ที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้วิจัยได้ทำการศึกษแนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นกรอบแนวคิดในการศึกษา โดยได้ทำการทบทวนวรรณกรรม ทั้งด้านแนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัย ซึ่งสามารถสรุปเป็นประเด็นหลักที่สำคัญดังต่อไปนี้

- 2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการบัญชี
- 2.2 แนวคิดมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)
- 2.3 แนวคิดเกี่ยวกับตลาดการเงิน
- 2.4 แนวคิดเกี่ยวกับคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ
(Value Relevance of Accounting Information)
- 2.5 แบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation model)
- 2.6 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการบัญชี

2.1.1 แนวคิดพื้นฐานทางการบัญชี

สมาคมนักบัญชีและผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาตในสหรัฐอเมริกา (The American Institute of Certified Public Accountants: AICPA) ได้ให้ความหมายของการบัญชีไว้ว่า “การบัญชีเป็นศิลปะของการเก็บรวบรวม จัดบันทึกรายการหรือเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับการเงินไว้ในรูปของเงินตรา (Monetary) จัดหมวดหมู่ (Classification) ของรายการเหล่านั้น สรุปผล (summarization) พร้อมทั้งตีความหมาย (Interpretation) ของรายการที่ได้จัดทำไว้ (สุชาติ เหล่าปรีดา, 2546)

กนกวรรณ คำชัย (2552) กล่าวถึง การบัญชี (Accounting) ว่าหมายถึง งานศิลปะของการนำรายงานและเหตุการณ์ทางการเงินมาจัดบันทึก จัดหมวดหมู่ สรุปผล และวิเคราะห์ ตีความอย่างมีหลักเกณฑ์ คำว่า การบัญชี มีผู้ให้คำจำกัดความไว้มากมาย เช่น การบัญชี คือ การจัดบันทึกรายการค้า

ต่างๆ ที่เกี่ยวกับการรับ-จ่ายเงิน และสิ่งที่มีค่าเป็นเงินไว้ในสมุดบัญชีอย่างสม่ำเสมอ เป็นระเบียบ ถูกต้องตามหลักการ และสามารถแสดงผลการดำเนินงานและฐานะของกิจการในระยะเวลาหนึ่งได้

ประโยชน์ของการจัดทำบัญชีจากกล่าวโดยสรุปได้ดังนี้ (เพียงเดือน วิทยาประดิษฐ์, 2551)

1) ทำให้เจ้าของกิจการสามารถควบคุม และดูแลรักษาสินทรัพย์ของกิจการที่มีอยู่ และใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2) ทำให้ผู้บริหารของกิจการมีข้อมูลทางการบัญชีเป็นประโยชน์เพียงพอที่จะนำมาใช้ในการกำหนดนโยบาย ในการวางแผน รวมทั้งช่วยในการตัดสินใจดำเนินงานของกิจการในระยะเวลาที่เหมาะสม และสามารถบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3) บุคคลภายนอกกิจการสามารถมีข้อมูลทางการบัญชีของกิจการ เพื่อใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจเรื่องต่างๆ ได้อย่างถูกต้องและทันเวลา

ดังนั้น สามารถสรุปได้ว่า ข้อมูลทางการบัญชีของกิจการต่างๆ มีประโยชน์ต่อบุคคลหลายฝ่ายที่เกี่ยวข้องทั้งทางตรงและทางอ้อม ไม่ว่าจะเป็นบุคคลภายในหรือภายนอกกิจการก็ตาม โดยบุคคลที่ใช้ข้อมูลทางการบัญชีมีดังนี้ (มหาวิทยาลัยแม่โจ้, 2547)

1) เจ้าของกิจการ (Owner) ในกรณีที่เป็นกิจการเจ้าของคนเดียว เจ้าของก็คือ ผู้ก่อตั้ง แต่ในกรณีที่เป็นห้างหุ้นส่วน เจ้าของกิจการคือ หุ้นส่วนทุกคน ในกรณีที่เป็นบริษัทจำกัด เจ้าของกิจการก็คือ ผู้ถือหุ้น ซึ่งบุคคลเหล่านี้จะอาศัยข้อมูลทางการบัญชีของกิจการที่ผ่านมา ไปใช้ในการตัดสินใจเพื่อกำหนดนโยบาย วางแผน และดำเนินกิจการ

2) ผู้ถือหุ้น/นักลงทุน (Shareholders/Investors) จะใช้ข้อมูลทางการบัญชีของกิจการในการตัดสินใจที่จะเข้ามาลงทุนในกิจการ โดยผู้ลงทุนจะพิจารณาจากผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ รวมทั้งผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ และนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ

3) ผู้บริหาร (Manager) ในกิจการประเภทห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัด เจ้าของกิจการอาจจะเป็นคนเดียวกับผู้บริหารหรือไม่ก็ได้ ผู้บริหารเหล่านี้จะนำข้อมูลทางการบัญชีของกิจการไปใช้ในการบริหารงานให้ประสบผลสำเร็จตามนโยบายที่เจ้าของกิจการกำหนด

4) พนักงาน หรือลูกจ้าง (Employees) จะใช้ข้อมูลทางการบัญชีของกิจการในการตัดสินใจที่จะทำงานกับกิจการ โดยจะพิจารณาจากผลการดำเนินงานและความมั่นคงของกิจการ เพื่อประเมินโอกาสในการจ้างงาน และความสามารถในการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทน

5) ลูกค้าและซัพพลายเออร์ (Customers and Suppliers) จะใช้ข้อมูลทางการบัญชีของกิจการสำหรับตัดสินใจที่จะค้าขายกับกิจการหรือไม่ โดยจะพิจารณาจากผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และสภาพคล่องของกิจการ

6) เจ้าหนี้หรือแหล่งเงินกู้ต่างๆ (Creditors) จะใช้ข้อมูลทางการบัญชีของกิจการสำหรับตัดสินใจที่จะให้กิจการกู้เงินหรือไม่ โดยจะพิจารณาจากผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของกิจการ

7) คู่แข่ง (Competitors) จะใช้ข้อมูลทางการบัญชีของกิจการสำหรับการตัดสินใจบริหารงานของกลุ่ม เพื่อให้สามารถแข่งขันกับกิจการได้

8) รัฐบาลและหน่วยงานราชการ (Government Agencies) หมายถึง หน่วยงานราชการที่ต้องการข้อมูลทางการบัญชีของกิจการไปใช้ในงานต่างๆ ของทางราชการ เช่น กรมสรรพากร กระทรวงพาณิชย์ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ สำนักงานสถิติแห่งชาติ ฯลฯ

9) บุคคลทั่วไป เช่น นิสิต นักศึกษา อาจารย์ ที่ต้องการนำข้อมูลทางการบัญชีของกิจการไปใช้ในวัตถุประสงค์ต่างๆ

2.1.2 แนวคิดเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี คือ กฎเกณฑ์และวิธีปฏิบัติทางการบัญชี ที่ใช้ในการจัดทำงบการเงิน และวิธีในการนำเสนองบการเงิน ที่ใช้เป็นหลักเกณฑ์ในการปฏิบัติงานทางบัญชีให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน โดยมีการพัฒนาภายใต้สภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจ กฎหมาย สังคม และการเมืองของแต่ละประเทศอย่างเหมาะสมและมีเหตุผล จนเป็นหลักการบัญชีที่ยอมรับกันโดยทั่วไป (สภาวิชาชีพบัญชีฯ, ม.ป.ป. อ้างถึงโดย Sompan, ม.ป.ป.)

มาตรฐานการบัญชียังเป็นแนวทางให้นักบัญชีใช้ยึดถือเป็นหลักในการจัดทำบัญชี เพื่อให้เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป โดยมาตรฐานการบัญชีมีความสำคัญดังนี้ (Akarak, ม.ป.ป.)

- 1) เพื่อให้งบการเงินของบริษัทจัดทำขึ้นภายใต้มาตรฐานการบัญชีเดียวกันโดยไม่มีปัญหาเรื่องความแตกต่างทางมาตรฐานการบัญชี หรือรายงานทางการเงิน
- 2) เพื่อให้งบการเงินสามารถเปรียบเทียบกันได้ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินในการตัดสินใจ
- 3) เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินได้
- 4) มาตรฐานการบัญชีมีผลกระทบต่อคุณภาพของข้อมูลทางการเงิน ทั้งในด้านความสัมพันธ์กัน ความเที่ยงตรง และนำเสนอในสิ่งที่ตั้งใจจะนำเสนอ
- 5) มาตรฐานการบัญชีมีส่วนสำคัญในการพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุน

2.2 แนวคิดมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

2.2.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

“คุณภาพ และความเชื่อถือได้ของข้อมูลทางการเงิน เป็นเสมือนเลือดหล่อเลี้ยงชีวิตของตลาดทุน” การบัญชี เป็นการนำเสนอแก่บริษัท นักลงทุน หน่วยงานกำกับดูแล และบุคคลอื่นๆ ด้วยแนวทางที่เป็นมาตรฐานในการอธิบายผลการดำเนินงานของกิจการ มาตรฐานการบัญชีนำเสนอผู้จัดเตรียมงบการเงินด้วยกฎเกณฑ์ที่ต้องปฏิบัติตามเมื่อมีการจัดเตรียมรายงานทางบัญชี ซึ่งทำให้มั่นใจได้ว่าความเป็นมาตรฐานนี้จะถูกใช้เป็นแนวทางเดียวกันอยู่ทั่วไป (IFRS, ม.ม.ป.)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เป็นมาตรฐานการบัญชีที่ได้รับการพัฒนาขึ้นด้วยความตั้งใจที่จะให้มาตรฐานเหล่านั้นสามารถปฏิบัติได้บนพื้นฐานที่สอดคล้องกันทั่วโลก อันจะทำให้ให้นักลงทุนและผู้ใช้งบการเงินอื่นๆ สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของบริษัทได้บนพื้นฐานเดียวกันอย่างเป็นสากล (IFRS, ม.ม.ป.)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เป็นมาตรฐานรายงานทางการเงินที่ยอมรับกันมากกว่า 120 ประเทศทั่วโลก เพื่อให้เป็นหลักสากลที่สร้างแนวทางการทำบัญชีและการรายงานทางการเงินของบริษัทต่างๆ ให้เป็นมาตรฐานแบบเดียวกันทั่วโลก มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เป็นมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดเป็นหลักการ (Principle-Based Standards) ทำให้ต้องมีการวิเคราะห์ ตีความ และตัดสินใจมากขึ้น แต่มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ก็มีส่วนช่วยให้ทั่วโลกมีภาษาบัญชีเดียวกัน (Morgan manager, 2555)

สรุปได้ว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เป็นแนวทางการทำบัญชีและการรายงานทางการเงินที่จะทำให้ผู้ทำบัญชีปฏิบัติไปในแนวทางเดียวกัน และทำให้ผู้ที่จะใช้ข้อมูลทางการเงินสามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของบริษัทได้บนพื้นฐานเดียวกันอย่างเป็นสากล

2.2.2 การเกิดขึ้นของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standards: IAS) เป็นมาตรฐานการบัญชีที่ออกโดย International Accounting Standards Committee (IASC) ซึ่งก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2516 โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะเป็นหน่วยงานในการกำหนด และเผยแพร่มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ เพื่อพัฒนาการรายงานทางการเงินให้เป็นที่ยอมรับในระดับสากล ต่อมาในปี พ.ศ. 2542 มีการปรับโครงสร้างคณะกรรมการใหม่โดยแยกออกเป็น IASC Foundation มีหน้าที่ในการบริหารงานทั่วไปและจัดหาเงินทุน และตั้งคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

(International Accounting Standards Board: IASB) ขึ้นมาทำหน้าที่ในการกำหนดมาตรฐานการบัญชีแทน IASC เดิม ในปี พ.ศ. 2544 IASB ได้รับมอบหน้าที่ในการออกมาตรฐานการบัญชีต่อจาก IASC ดังนั้น หากเป็นมาตรฐานการบัญชีที่ออกในช่วงปี พ.ศ. 2516–2544 หรือมาตรฐานการบัญชีเดิมที่มีการปรับปรุงในช่วงเวลาดังกล่าว ก็จะเรียกว่า IAS (วันชัย ธนากรกิจกุล และชารี สาทรกิจ, 2554, น. 4)

ส่วนมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) นั้นเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศที่ออกโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (IASB) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544 เป็นต้นมา ซึ่งนอกจากมีหน้าที่ในการออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) แล้ว ยังมีหน้าที่ปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่ใช้อยู่เดิมด้วย โดยยึดหลักว่า หากเป็นการปรับปรุงที่มีนัยสำคัญก็จะยกเลิกมาตรฐานการบัญชีฉบับเดิม และออกเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ฉบับใหม่ภายใต้ชื่อ มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) แต่ถ้าการปรับปรุงนั้นไม่มีนัยสำคัญก็ยังคงเรียกว่า IAS เหมือนเดิม (วันชัย ธนากรกิจกุล และชารี สาทรกิจ, 2554, น. 4)

คณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board: IASB) ได้ก่อตั้ง IFRS Foundation ซึ่งเป็นองค์กรเพื่อประโยชน์สาธารณะ (Public interest organization) ที่ได้รับรางวัลในเรื่องของความโปร่งใส และการมีส่วนร่วม เจ้าหน้าที่ 150 คนมาจากประเทศต่างๆ เกือบ 30 ประเทศ คณะกรรมการ IASB 14 คนได้รับการแต่งตั้ง และควบคุมดูแลโดย กรรมการ 22 คนจากทั่วโลก (IFRS, ม.ม.ป.)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีผลบังคับใช้มากกว่า 100 ประเทศ รวมทั้งในสหภาพยุโรป และมากกว่าสองในสามของกลุ่มประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ G20 โดยที่กลุ่มประเทศ G20 และองค์กรระหว่างประเทศอื่นๆ ได้ให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องในการทำงาน และภารกิจเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีระดับสากลของ IASB ปัจจุบันมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ถูกใช้ใน 130 ประเทศทั่วโลก (IFRS, ม.ม.ป.)

2.2.3 ความจำเป็นในการเข้าสู่มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ของประเทศไทย

ในช่วงที่ผ่านมาประเทศไทยยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีที่เป็นรูปแบบมาตรฐานสากล โดยเริ่มจากการจัดทำบัญชีจากมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป (GAAP) ของสหรัฐอเมริกา และได้มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องให้สอดคล้องกับ International Accounting Standards (IAS) ซึ่งเป็นมาตรฐานการบัญชีของยุโรป เมื่อคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board: IASB) มีการกำหนดมาตรฐานบันทึกบัญชีใหม่เพื่อให้โลกมีภาษาบัญชีเดียวกันทั่วโลกคือ มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) (Morgan manager,

2555) โดยในสหภาพยุโรปกำหนดให้ภายในปี 2548 บริษัทจดทะเบียนต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) สำหรับประเทศออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ กำหนดให้ภายในปี 2548 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทที่จำหน่ายหลักทรัพย์ในตลาดเงินตลาดทุนต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ประเทศสหรัฐอเมริกาที่กำหนดใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในปี พ.ศ. 2558 (เกียรตินิยม คุณดิษฐ์ และสุธา เจียรนัยกุลวานิช, 2554, น. 178) ประเทศไทยจึงต้องมีการพัฒนามาตรฐานการบัญชีให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ดังกล่าว

เนื่องจากการลงทุนระหว่างประเทศมีบทบาทสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย หน่วยงานกำกับดูแลจึงผลักดันให้มีการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในการจัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นมาตรฐานเดียวกันเพื่อช่วยให้นักลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลของบริษัทในประเทศต่างๆ ได้ สร้างความเชื่อมั่นและส่งเสริมให้มีการลงทุนระหว่างประเทศมากขึ้น อันจะส่งผลดีต่อเศรษฐกิจของประเทศไทยต่อไป

ปลายปี 2548 สภาวิชาชีพบัญชีฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จึงได้มีข้อตกลงจัดทำมาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (TFRS) ซึ่งส่วนใหญ่ตีความจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ปรับปรุง 1993, 1997-1999 และ 2005/2006 และสภาวิชาชีพบัญชีฯ จึงได้เริ่มปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีไทยให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และทยอยประกาศบังคับใช้ ทั้งนี้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้ประกาศเริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2554 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 (Morgan manager, 2555)

2.2.4 การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) ให้สอดคล้องกับมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

สภาวิชาชีพบัญชีฯ ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา 26 พฤษภาคม 2553 และ 15 ธันวาคม 2553 โดยมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 และ 1 มกราคม 2556 (ตลท., 2011, น. 13-15; pwc., ม.ม.ป.) ตามตารางที่ 2.1

ตารางที่ 2.1 มาตรฐานการบัญชีไทย ที่ปรับปรุงให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ

มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลัง วันที่ 1 มกราคม 2554	
ลำดับ	เรื่อง
1	แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)
2	TAS 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
3	TAS 2 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สินค้าคงเหลือ
4	TAS 7 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบกระแสเงินสด
5	TAS 8 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
6	TAS 10 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
7	TAS 11 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
8	TAS 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
9	TAS 17 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สัญญาเช่า
10	TAS 18 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง รายได้
11	TAS 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน (ไม่อยู่ในมาตรฐาน GAAP ไทย)
12	TAS 23 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม
13	TAS 24 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
14	TAS 26 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การบัญชี และการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
15	TAS 27 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ
16	TAS 28 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า
17	TAS 29 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
18	TAS 31 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
19	TAS 33 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง กำไรต่อหุ้น
20	TAS 34 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล
21	TAS 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
22	TAS 37 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
23	TAS 38 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
24	TAS 40 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
25	TFRS 2 เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (ไม่อยู่ในมาตรฐาน GAAP ไทย)
26	TFRS 3 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การรวมธุรกิจ
27	TFRS 5 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
28	TFRS 6 เรื่อง การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่ (ไม่อยู่ในมาตรฐาน GAAP ไทย)
29	TFRIC 15 เรื่อง สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

ตารางที่ 2.1 (ต่อ)

มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลัง วันที่ 1 มกราคม 2556	
ลำดับ	เรื่อง
1	TAS 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ (ไม่อยู่ในมาตรฐาน GAAP ไทย)
2	TAS 20 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
3	TAS 21 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2011, น. 14-15) และ pwc. (ม.ม.ป.)

2.2.5 การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) ให้สอดคล้องกับมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ฉบับรวมเล่มสีฟ้า (2012 Edition of the Bound Volume of IFRS Blue book)

คณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีเห็นควรให้กำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ของรายงานทางการเงินในแต่ละกลุ่ม ดังนี้ (สภาวิชาชีพบัญชีฯ, 2556)

ตารางที่ 2.2 กำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ของรายงานทางการเงินในแต่ละกลุ่ม

	มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	วันที่มีผลบังคับใช้กับรายงานทางการเงินที่มีรอบระยะเวลา
กลุ่มที่ 1	มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (TFRS) มาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRIC) และการตีความมาตรฐานการบัญชี (TSIC) ทั้งหมดที่ได้รับการปรับปรุงใหม่ตาม 2012 IFRS (Blue Book)	เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป
กลุ่มที่ 2	มาตรฐานการรายงานทางการเงินและมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการรวมกิจการ ได้แก่ (1) IFRS 10 เรื่อง งบการเงินรวม (2) IFRS 11 เรื่อง การร่วมกิจการ (3) IFRS 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น (4) IAS 27 เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ (5) IAS 28 เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า รวมทั้ง IFRS 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม	เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป

ตารางที่ 2.2 (ต่อ)

	มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	วันที่มีผลบังคับใช้กับรายงานทางการเงินที่มีรอบระยะเวลา
กลุ่มที่ 3	มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินสำหรับประเทศไทยที่จัดทำขึ้นจาก (1) IAS 32 เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน (2) IAS 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (3) IFRS 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งแนวปฏิบัติทั้งหมด 5 ฉบับเป็นอิสระจากกันไม่ต้องนำไปปฏิบัติพร้อมกันทั้ง 5 ฉบับ โดยให้ขึ้นอยู่กับความพร้อมของกิจการ ได้แก่ (1) แนวปฏิบัติเรื่องการแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน (2) แนวปฏิบัติเรื่องการรับรู้และวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (3) แนวปฏิบัติ เรื่องอนุพันธ์ทางการเงิน (4) แนวปฏิบัติเรื่องการบัญชีป้องกันความเสี่ยง (5) แนวปฏิบัติเรื่องการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน มาตรฐานในกลุ่มที่สามนี้ยังประกอบด้วย TFRS 4 เรื่อง สัญญาประกันภัย และ TAS 41 เรื่อง เกษตรกรรม	เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

ที่มา: สภาวิชาชีพบัญชีฯ (2556) และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2013, น.5)

2.2.6 มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (TFRS) มาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRIC) และการตีความมาตรฐานการบัญชี (TSIC) ทั้งหมดที่ได้รับการปรับปรุงใหม่ตาม 2012 Edition of the Bound Volume of IFRSs Blue Book มีผลบังคับใช้กับรายงานทางการเงินที่มีรอบระยะเวลาเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป

มาตรฐานดังกล่าวแบ่งได้ตามตารางที่ปรากฏด้านล่างดังนี้

ตารางที่ 2.3 มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงตาม 2012 Edition of the Bound Volume of IFRSs

ลำดับ	เรื่อง
1	TAS 1 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
2	TAS 7 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง งบกระแสเงินสด
3	TAS 12 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง ภาษีเงินได้
4	TAS 17 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง สัญญาเช่า
5	TAS 18 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง รายได้
6	TAS 19 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
7	TAS 21 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
8	TAS 24 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล เกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
9	TAS 28 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า
10	TAS 31 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
11	TAS 34 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล
12	TAS 36 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
13	TAS 38 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
14	TFRS 2 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
15	TFRS 3 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง การรวมธุรกิจ
16	TFRS 4 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง สัญญาประกันภัย
17	TFRS 5 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
18	TFRS 8 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน

ที่มา: สภาวิชาชีพบัญชี (2556, น. 115)

ตารางที่ 2.4 มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่สอดคล้องตาม 2012
Edition of the Bound Volume of IFRSs

ลำดับ	เรื่อง
1	แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)
2	TAS 2 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สินค้าคงเหลือ
3	TAS 8 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
4	TAS 10 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
5	TAS 11 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
6	TAS 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
7	TAS 20 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
8	TAS 23 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม
9	TAS 26 เรื่อง การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์ภายหลังเกษียณอายุ
10	TAS 27 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ
11	TAS 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
12	TAS 33 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง กำไรต่อหุ้น
13	TAS 40 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
14	TFRS 6 เรื่อง การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ที่มา: สภาวิชาชีพบัญชีฯ (2556, น. 116)

ตารางที่ 2.5 มาตรฐานการบัญชีไทยที่ใช้อยู่ปัจจุบัน มีการเปลี่ยนแปลงเลขระบุฉบับเท่านั้นและเป็น
มาตรฐานไทยที่ถือปฏิบัติเดิม

ลำดับ	เรื่อง
1	TAS 101 เรื่อง หนี้สงสัยจะสูญ และหนี้สูญ
2	TAS 103 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของธนาคาร และสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน
3	TAS 104 เรื่อง การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา
4	TAS 105 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
5	TAS 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน
6	TAS 107 เรื่อง การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ที่มา: สภาวิชาชีพบัญชีฯ (2556, น. 116)

ตารางที่ 2.6 การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ลำดับ	เรื่อง
1	TSIC 10 เรื่อง ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
2	TSIC 15 เรื่อง สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจให้แก่ผู้เช่า
3	TSIC 25 เรื่อง ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
4	TSIC 27 เรื่อง การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
5	TSIC 29 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
6	TSIC 31 เรื่อง รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการ โฆษณา
7	TSIC 32 เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
8	TFRIC 1 เรื่อง การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
9	TFRIC 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
10	TFRIC 5 เรื่อง สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอนการบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
11	TFRIC 7 เรื่อง การปรับปรุงย้อนหลัง ภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
12	TFRIC 10 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
13	TFRIC 12 เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ
14	TFRIC 13 เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
15	TFRIC 15 เรื่อง สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
16	TFRIC 17 เรื่อง การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
17	TFRIC 18 เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ที่มา: สภาวิชาชีพบัญชีฯ (2556, น. 117)

2.3 แนวคิดเกี่ยวกับตลาดการเงิน

2.3.1 ความหมายของตลาดการเงิน

ตลาดการเงิน หมายถึง ตลาดระหว่างผู้ที่มีเงินทุนเหลือ กับผู้ต้องการเงินทุน โดยมีตัวกลางคือเงินทุน แตกต่างจากตลาดสินค้าและบริการ ซึ่งเป็นตลาดระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายโดยจะทำการแลกเปลี่ยนกันระหว่างสินค้าและบริการกับเงิน (สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย, 2556, น. 2)

ตลาดการเงิน (Financial Market) หมายถึง ตลาดที่มีการเคลื่อนไหวของเงินทุนและการแลกเปลี่ยนสินค้าทางการเงินระหว่างผู้ต้องการระดมเงินทุนกับผู้มีเงินลงทุนซึ่งต้องการจะลงทุน

ทั้งยังมีขบวนการในการกำหนดราคาและคำนวณมูลค่า (Pricing and Valuation) ขั้นตอนการซื้อขาย (Trading Procedures) การส่งมอบ (Delivery) และการชำระราคาสินค้า (Settlement) เช่นเดียวกับตลาดอื่น (ตลท., 2556, น. 4)

จากความหมายข้างต้น สรุปได้ว่า ตลาดการเงิน คือ ตลาดที่อำนวยความสะดวกในการแลกเปลี่ยนสินค้า หรือบริการระหว่างผู้ที่ต้องการเงินทุนกับผู้ที่มีเงินลงทุน โดยมีตัวกลางในการแลกเปลี่ยนคือ เงินทุน

2.3.2 สมมติฐานประสิทธิภาพของตลาด

สมมติฐานประสิทธิภาพของตลาดแบ่งออกได้เป็นสามรูปแบบคือ 1) แบบอ่อน (Weak Form) 2) แบบกึ่งเข้มแข็ง (Semi-Strong Form) และ 3) แบบเข้มแข็ง (Strong Form) ความแตกต่างของสมมติฐานทั้งสามแบบขึ้นอยู่กับแหล่งของข้อมูลที่ส่งผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ในตลาด สมมติฐานประสิทธิภาพของตลาดแบบอ่อนนั้นราคาในตลาดเป็นผลจากราคาหุ้นในอดีต แบบกลางนั้นราคาในตลาดเป็นผลมาจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน ส่วนแบบเข้มแข็งนั้นราคาตลาดจะสะท้อนถึงข้อมูลทั้งหมดที่มีอยู่ซึ่งหมายถึงรวมถึงข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนและข้อมูลภายในบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้ (สุพร พรชัย และวรรณรพี บานชื่นวิจิตร, 2556, น. 362-363)

1. ตลาดที่มีประสิทธิภาพแบบอ่อน (weak-form efficiency) ราคาหลักทรัพย์ในอนาคตไม่สามารถพยากรณ์ได้ด้วยราคาในอดีต การทำกำไรเกินกว่าปกติ ไม่สามารถทำได้ในระยะยาวโดยใช้กลยุทธ์การลงทุนบนพื้นฐานของราคาในอดีต การวิเคราะห์ทางเทคนิคเพื่อให้เกิดกำไรเกินกว่าปกติไม่สามารถจะทำได้ แต่สำหรับการวิเคราะห์เชิงพื้นฐานอาจจะยังคงทำกำไรได้ นอกจากนี้ราคาหลักทรัพย์ยังไม่ขึ้นอยู่กับราคาก่อนหน้าและไม่มีรูปแบบของราคาหลักทรัพย์

2. ตลาดที่มีประสิทธิภาพแบบกึ่งเข้มแข็ง (semi-strong-form efficiency) ราคาหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงตามข้อมูลข่าวสารที่สาธารณชนได้รับอย่างรวดเร็วและไม่มีอคติ ไม่มีใครสามารถทำกำไรส่วนเกินได้จากข้อมูลข่าวสารที่สาธารณชนได้รับ รวมถึงการวิเคราะห์เชิงพื้นฐาน และการวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค

3. ตลาดที่มีประสิทธิภาพแบบเข้มแข็ง (strong form efficiency) ราคาหลักทรัพย์สะท้อนทุกข่าวสารทั้งสาธารณะและภายใน ไม่มีใครสามารถสร้างกำไรส่วนเกินได้ในระยะยาว โดยใช้กฎหมายกีดกันข้อมูลภายในบริษัท เพื่อป้องกันและลงโทษคนวงในของบริษัทที่ใช้ข้อมูลข่าวสารภายในเพื่อทำกำไรเกินกว่าปกติ

2.3.3 โครงสร้างตลาดการเงิน

การแบ่งประเภทของตลาดการเงินทำได้หลายวิธี วิธีที่เป็นที่นิยม คือ การแบ่งตามอายุของสินทรัพย์ทางการเงิน โดยแบ่งออกเป็น ตลาดเงิน และตลาดทุน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ (สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย, 2556, น. 4-5)

1. ตลาดเงิน (Money Market) เป็นตลาดที่มีการซื้อขายตราสารทางการเงินที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี เช่น ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก ตั๋วเงินคลัง เป็นต้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมทุนไปใช้ในระยะสั้น หรือเพื่อการหมุนเวียนภายในกิจการ

2. ตลาดทุน (Capital Market) เป็นตลาดที่มีการซื้อขายตราสารทางการเงินที่มีอายุมากกว่า 1 ปีขึ้นไป เช่น หุ้นสามัญ หุ้นกู้ พันธบัตรรัฐบาล เป็นต้น เพื่อนำเงินทุนที่ได้ไปใช้ในการลงทุนโครงการระยะยาวต่างๆ โดยตลาดทุนแบ่งออกได้ 2 ประเภท คือ

1) ตลาดแรก (Primary Market) เป็นตลาดที่สินทรัพย์ทางการเงินถูกซื้อขายครั้งแรกระหว่าง Deficit Spending Unit-DSU (ผู้ต้องการเงิน) กับ Surplus Spending Unit-SSU (ผู้มีเงินเหลือ) โดย DSU เป็นผู้ออกหลักทรัพย์มาขายเพื่อนำเงินที่ได้ไปลงทุนในโครงการลงทุนต่างๆ

2) ตลาดรอง (Secondary Market) เป็นตลาดที่สินทรัพย์ทางการเงินที่ SSU ถือครองอยู่แต่ต้องการขาย ด้วยเหตุผลที่ต้องการได้รับเงินทุน หรือต้องการขายเพื่อทำกำไร จึงต้องหา SSU รายอื่นที่ต้องการลงทุน หรือซื้อสินทรัพย์ทางการเงินนั้นแทน และตลาดรองยังสามารถแบ่งย่อยออกได้เป็น 2 ประเภท คือ

2.1) ตลาดรองที่เป็นทางการ (Organized Market) คือ ตลาดที่มีการจัดตั้งอย่างเป็นระบบ มีข้อบังคับ กฎเกณฑ์ในการซื้อขายสินทรัพย์ทางการเงิน หรือ หลักทรัพย์ทางการเงินอย่างชัดเจน เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (The Stock Exchange of Thailand: SET) ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (Market for Alternative Investment: MAI) ตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX) เป็นต้น

2.2) ตลาดรองที่ไม่เป็นทางการ (Over-the-Counter Market) เช่น ตลาดตราสารหนี้สำหรับ Dealers ซึ่งทำการซื้อขายตราสารหนี้ในมูลค่ามากๆ สามารถโทรศัพท์ต่อรองกันเองได้โดยไม่ต้องผ่านหน่วยงานใด

2.4 แนวคิดเกี่ยวกับคุณภาพของข้อมูลทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ (Value Relevance of Accounting Information)

ประวัฒน์ เบญญาศรีสวัสดิ์ (2554, น. 10) กล่าวถึง “ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ” (Relevancy) ว่าเป็นหนึ่งในลักษณะเชิงคุณภาพที่สำคัญของข้อมูลทางการบัญชีเพื่อการตัดสินใจของผู้ใช้

งบการเงิน แม้ว่าข้อหาหรือทางบัญชีเกี่ยวกับการประเมินคุณภาพของความสัมพันธ์ระหว่างการตัดสินใจ ยังคงไม่มีข้อสรุปที่ชัดเจน แต่มีแบบจำลองทางสถิติที่ถูกอ้างอิงอย่างแพร่หลายในงานวิจัยทางบัญชี เกี่ยวกับเรื่องนี้ที่นำเสนอ โดย Ohlson (1995) ทั้งนี้ Accounting Coach Dictionary (ม.ม.ป.) ให้ความหมายของคำว่า Relevance ว่าในคุณลักษณะเชิงคุณภาพทางการบัญชี Relevance คือความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ทันเวลา ที่มีประโยชน์ มีมูลค่าทางการพยากรณ์ และสร้างความแตกต่างให้แก่ผู้ใช้ในการตัดสินใจ

ทั้งนี้ Barth, Beaver และ Landsman (2000, น. 2) กล่าวถึงคำว่า คุณภาพของข้อมูล (Value relevance) ว่าเป็นความสัมพันธ์ระหว่างตัวเลขทางบัญชี และมูลค่าทางการตลาดของหลักทรัพย์ โดยงานวิจัยครั้งแรกที่ทำให้ได้รับรู้ถึงการใช้คำว่า “value relevance” ในการอธิบายความสัมพันธ์นี้คือ Amir, Harris, และ Venuti (1993) (Miller และ Modigliani, 1966 อ้างถึงใน Barth et al., 2000, น. 2) ส่วน Kargin (2013, น. 71) ให้ความหมายของคำว่า Value Relevance ว่าเป็นความสามารถในการเปิดเผยข้อมูล โดยงบการเงิน เพื่อรวบรวมและสรุปผลถึงมูลค่าของกิจการ คุณภาพของข้อมูลสามารถวัดได้ด้วยความสัมพันธ์ทางสถิติระหว่างข้อมูลที่น่าเสนอในงบการเงิน และมูลค่าทางการตลาด หรือผลตอบแทนของหุ้น นอกจากนี้ Francis และ Schipper (1999 อ้างถึงใน Nilsson, 2003, น. 2-3) ยังได้ระบุแนวทางที่แตกต่างกัน 4 แนวทาง เพื่อการศึกษาเกี่ยวกับคุณภาพของข้อมูลทางการบัญชี (value relevance of accounting information) คือ 1) มุมมองขั้นพื้นฐานของข้อมูล 2) มุมมองด้านการพยากรณ์ของข้อมูล 3) มุมมองด้านข่าวสารของข้อมูล และ 4) มุมมองด้านการวัดคุณภาพของข้อมูล

สรุปโดยทั่วไป ความหมายของคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่มีประโยชน์ต่อการตัดสินใจ (value relevance of accounting information) มุ่งสนใจไปยังสัดส่วนของผลตอบแทนของหุ้นที่อาจจะได้รับอันเนื่องมาจากการคาดการณ์จากมูลค่าของข้อมูลที่มีอยู่ในรายงานการเงิน (El-Mahdy, 2004 อ้างถึงใน El-Mahdy และ Abdou, 2007, น. 119)

2.5 แบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation Model)

แบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation Model) เป็นแบบจำลองทางสถิติในการวัดคุณภาพของกำไร (Quality of Earnings) ที่ใช้ในการคำนวณหาความสัมพันธ์ทางสถิติระหว่างตัวเลขทางบัญชี และมูลค่าทางการตลาดของหลักทรัพย์ นักวิจัยได้พยายามศึกษาความสัมพันธ์ของข้อมูลทางบัญชี คือ กำไรสุทธิ และมูลค่าตามบัญชีของส่วนของผู้ถือหุ้น กับราคาและอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ โดยนำปัจจัยต่างๆ ที่สนใจเป็นประเด็นในการศึกษาตามกลุ่มตัวอย่าง และระยะเวลาที่

แตกต่างกัน (อัญชลี วิรุพหัจจรยา, 2556, น. 93) โดยแบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation Model) ที่สำคัญ และมีการนำไปประยุกต์ใช้ที่ปรากฏในงานวิจัยทั่วไปมีดังต่อไปนี้

2.5.1 แบบจำลองในการวัดคุณภาพของกำไร (Quality of Earnings) ของ Easton and Harris (1991)

Easton and Harris (1991) Model เป็นแบบจำลองการวัดมูลค่าเพื่อหาอัตราส่วนของกำไรทางบัญชีต่อราคาหลักทรัพย์ต้นงวดในการใช้อธิบายอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ ซึ่งจากการศึกษาของ Easton and Harris พบว่า กำไรทางบัญชีสามารถอธิบายผลตอบแทนของหลักทรัพย์ได้ (อัญชลี วิรุพหัจจรยา, 2556, น. 93)

แบบจำลองทางสถิติของ Easton and Harris (1991) เป็นแบบจำลองทางสถิติที่แสดงถึงผลตอบแทนของหุ้น ในรูปความสัมพันธ์ของระดับกำไร และการเปลี่ยนแปลงของกำไร ซึ่งตัวแปรทั้งสองถูกปรับด้วยราคาหุ้น ณ สิ้นปีที่ผ่านมา Easton and Harris (1991) Model วัดระดับกำไร และการเปลี่ยนแปลงในผลตอบแทนของหุ้น ซึ่งสามารถอธิบายความสัมพันธ์ระหว่างกำไร และราคาหุ้นได้ ภายใต้เงื่อนไขที่แตกต่างกัน (Kousenidis et al., 2010, น. 147) มีรูปแบบทางสถิติดังต่อไปนี้

$$Ret_{i,t} = \alpha_0 + \alpha_1(NI_{i,t} / Pri_{i,t-1}) + \alpha_2(\Delta NI_{i,t} / Pri_{i,t-1}) + \varepsilon_{i,t}$$

โดยที่

$Ret_{i,t}$	คือ ผลตอบแทนของหุ้นของ บริษัท i ณ เวลา t วัดเฉลี่ยสามเดือนหลังจากสิ้นสุดปีบัญชี
$NI_{i,t} / Pri_{i,t-1}$	คือ รายได้สุทธิ (NI-Net Income) ก่อนหักภาษี และรายการพิเศษของบริษัท i ณ เวลา t (หรือ $NI_{i,t}$) หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่อยู่ในมือผู้ถือหุ้นที่ปรับด้วยราคาตลาด ณ สิ้นปีที่ผ่านมา (หรือ $Pri_{i,t-1}$)
$\Delta NI_{i,t} / Pri_{i,t-1}$	คือ การเปลี่ยนแปลงในรายได้สุทธิของบริษัท i ณ เวลา t ก่อนหักภาษีและรายการพิเศษ (หรือ $\Delta NI_{i,t}$) หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่อยู่ในมือผู้ถือหุ้นที่ปรับด้วยราคาตลาด ณ สิ้นปีที่ผ่านมา (หรือ $Pri_{i,t-1}$)
$\varepsilon_{i,t}$	เป็นข้อผิดพลาด ที่เป็นไปตามการแจกแจงแบบปกติ ที่มีค่าเฉลี่ยเป็นศูนย์ และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน $\sigma\varepsilon$
α	คือ ค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน

อย่างไรก็ตาม ในปี 1999 Easton ได้ตีความเพิ่มเติมเกี่ยวกับค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน α_1 และ α_2 โดยกำหนดสมมติฐานว่าเป็น Clean Surplus Relation (CSR) หรือมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันสิ้นงวดที่หักเงินปันผลออกเรียบร้อยแล้ว (ประวัฒน์ เบญญาศรีสวัสดิ์, 2554, น. 12) Easton ระบุว่าค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน α_1 เป็นตัวกลางทางสถิติเชื่อมโยงระหว่างราคาหุ้น และมูลค่าตามบัญชีของ

ส่วนของเจ้าของต่อหุ้น นอกจากนี้ ค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน α_2 จะวัดความสัมพันธ์ทางสถิติระหว่างราคาหุ้น และกำไรต่อหุ้น (Kousenidis et al., 2010, น. 147)

2.5.2 แบบจำลองในการวัดคุณภาพของกำไร (Quality of Earnings) ของ Feltham and Ohlson (1995)

Ohlson (1995) นำเสนอผลการวิเคราะห์และอธิบายความสัมพันธ์ระหว่างราคาหลักทรัพย์และข้อมูลตามบัญชี ซึ่งได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวางในการวิจัยทางด้านบัญชี และมีอิทธิพลต่อการวิจัยความสัมพันธ์ระหว่างราคาหลักทรัพย์และข้อมูลตามบัญชีเป็นอย่างมาก (ประวัฒน์ เบญญาศรีสวัสดิ์, 2554, น. 11)

Feltham and Ohlson (1995) Model เป็นแบบจำลองทางสถิตินำเสนอรูปแบบความสัมพันธ์ที่ชัดเจนของมูลค่าตามบัญชีของส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไร กับราคาหุ้น แนวคิดที่อยู่เบื้องหลังรูปแบบนี้มีหลักฐานเริ่มแรกปรากฏอยู่ใน Preinreich (1938) อย่างไรก็ตาม Feltham และ Ohlson (1995) ได้เสนอแบบจำลองการวิเคราะห์ทางทฤษฎีที่เป็นรูปธรรม โดยมีสมการทางสถิติ ดังต่อไปนี้ (Kousenidis et al., 2010, น. 147-148)

$$Pri_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 BVPS_{i,t} + \beta_2 EPS_{i,t} + \omega_{i,t}$$

โดยที่

$Pri_{i,t}$	คือ ราคาหุ้นของบริษัท i ณ เวลา t
$BVPS_{i,t}$	คือ มูลค่าตามบัญชีของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท i ณ เวลา t หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่อยู่ในมือผู้ถือหุ้น
$EPS_{i,t}$	คือ กำไรสุทธิหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่อยู่ในมือผู้ถือหุ้นของบริษัท i ณ เวลา t
$\omega_{i,t}$	คือ ข้อผิดพลาดที่เป็นไปตามการแจกแจงแบบปกติที่มีค่าเฉลี่ยเป็นศูนย์ และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน $\sigma\epsilon$
β	คือ ค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน

Feltham and Ohlson (1995) Model เป็นการวัดระดับค่าเฉลี่ยของค่าความสัมพันธ์ทางสถิติระหว่างมูลค่าตามบัญชีของส่วนของผู้ถือหุ้น กำไร และราคาหุ้น สอดคล้องกับ Easton (1999) Model โดยค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน α_1 จะเท่ากับ β_1 และค่าสัมประสิทธิ์ความลาดชัน α_2 จะเท่ากับ β_2 (Kousenidis et al., 2010, น. 147-148)

2.5.3 แบบจำลองในการวัดคุณภาพของกำไร (Quality of Earnings) ของ Jones (1991)

Jones (1991) Model เป็นแบบจำลองที่ใช้วัดการจัดการกำไร โดยมีแนวคิดที่ว่ารายได้เป็นรายการพึงรับพึงจ่ายจากการดำเนินงานปกติทางธุรกิจ (Non-Discretionary Accruals) การคำนวณหารายการพึงรับพึงจ่ายจากดุลยพินิจฝ่ายบริหาร (Discretionary Accruals) โดยการนำรายการพึงรับพึงจ่ายจากการดำเนินงานทางธุรกิจลบจากรายการพึงรับพึงจ่ายรวม (ต้นสนีย์ ศรีวรเวชไพศาล, 2549, น. 10) และผลต่างระหว่างกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานและกำไรตามเกณฑ์คงค้างอาจเป็นผลมาจากรายการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจ หรือจากการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการจัดการตัวเลขกำไร การพิจารณาการจัดการกำไรจะดูจากค่า Discretionary Accruals ในกรณีที่มีค่าเป็นบวกบ่งบอกถึงการจัดการตัวเลขกำไรให้สูงขึ้น หากมีค่าเป็นลบจะบ่งบอกถึงการจัดการตัวเลขกำไรให้ลดลง (ปาริชาติ มณีมัย และต้นสนีย์ ศรีวรเวชไพศาล, 2552, น. 3)

Jones (1991) Model เป็นแบบจำลองที่ควบคุมผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจของบริษัทในการดำเนินงานตามปกติ (nondiscretionary accruals) แบบจำลองของ Jones (1991) มีรูปแบบทางสถิติดังนี้ (Dechow, Sloan และ Sweeney, 1995, น. 198-199)

$$NDA_{\tau} = \alpha_1(1/A_{\tau-1}) + \alpha_2(\Delta REV_{\tau}) + \alpha_3(PPE_{\tau})$$

โดยที่

ΔREV_{τ} คือ รายรับในปีที่ τ ลบรายได้ในปีที่ $\tau-1$ วัดจากสินทรัพย์ทั้งหมดในปีที่ $\tau-1$

PPE_{τ} คือ ราคาเบื้องต้นของอาคาร ที่ดิน และอุปกรณ์ (gross property plant and equipment) วัดจากสินทรัพย์ทั้งหมดในปีที่ $\tau-1$

$A_{\tau-1}$ คือ สินทรัพย์ทั้งหมดในปีที่ $\tau-1$

$\alpha_1, \alpha_2, \alpha_3$ คือ ตัวแปรที่กำหนดเฉพาะของบริษัท (firm-specific parameters)

ค่าโดยประมาณของตัวแปรเฉพาะของบริษัท ซึ่งคือ $\alpha_1, \alpha_2, \alpha_3$ สร้างขึ้นในช่วงเวลาที่ประมาณการโดยใช้แบบจำลองทางสถิติต่อไปนี้

$$TA_{\tau} = a_1(1/A_{\tau-1}) + a_2(\Delta REV_{\tau}) + a_3(PPE_{\tau}) + \mathbf{u}_{\tau}$$

โดยที่

a_1, a_2 และ a_3 แสดงถึงค่า OLS (Ordinary Least Square) ของ $\alpha_1, \alpha_2, \alpha_3$

TA คือ total accruals คัดจากสินทรัพย์รวมของงวดที่ผ่านมา

2.5.4 แบบจำลองในการวัดคุณภาพของกำไร (Quality of Earnings): The Modified Jones Model (1995)

Modified Jones model (1995) เป็นแบบจำลองที่มีการปรับเปลี่ยนรูปแบบของ Jones model (1991) ที่เสนอโดย Dechow et al. (1995) เพื่อแยกรายการพึงรับพึงจ่ายจากการดำเนินงานปกติทางธุรกิจ (Non-Discretionary Accruals) และรายการพึงรับพึงจ่ายจากการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Discretionary Accruals) โดยแบบจำลอง Modified Jones ได้มีการลบการเปลี่ยนแปลงของลูกหนี้จากการเปลี่ยนแปลงของรายได้ ข้อดีของแบบจำลอง Modified Jones เป็นการประมาณค่ารายการพึงรับพึงจ่ายโดยดุลยพินิจของฝ่ายบริหารจากรายการพึงรับพึงจ่ายทั้งหมด และมีการปรับลูกหนี้ออกจากรายได้เนื่องจากฝ่ายบริหารสามารถจัดการกำไร โดยรับรู้รายได้จากการขายเชื่อได้ (ศันสนีย์ ศรีวรรณไพศาล, 2549, น. 14)

Dechow et al. (1995) ได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบจำลองทางสถิติในการวิเคราะห์เชิงประจักษ์ เพื่อขจัดข้อผิดพลาดจากแนวโน้มการคาดคะเนของ Jones Model (1991) ที่อาจเกิดขึ้นเมื่อมีการใช้ดุลยพินิจในการจัดการรายได้ ใน Modified Jones Model (1995) การประมาณค่ารายการตามเกณฑ์พึงรับพึงจ่ายจากการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจจะประมาณสำหรับช่วงระยะเวลาที่จัดการกำไร แบบจำลอง Modified Jones Model (1995) มีรูปแบบทางสถิติดังนี้ (Dechow et al., 1995, น. 199)

$$NDA_t = \alpha_1(1/A_{t-1}) + \alpha_2(\Delta REV_t - \Delta REC_t) + \alpha_3(PPE_t)$$

โดยที่

ΔREV_t คือ ลูกหนี้สุทธิในปีที่ t ลบลูกหนี้สุทธิในปีที่ $t-1$ วัดจากสินทรัพย์รวมในปีที่ $t-1$

$\alpha_1, \alpha_2, \alpha_3$ คือค่าที่ได้จาก Original Jones Model (1991)

2.5.5 แบบจำลองในการวัดคุณภาพของกำไร (Quality of Earnings) ของ Dechow-Dichev (2002)

Dechow and Dichev (2002) ได้เสนอแนวทางการหารายการคงค้างจากการดำเนินธุรกิจ (Non-discretionary Accruals) โดยตัวแบบจะใช้การคำนวณหารายการคงค้างจากการดำเนินธุรกิจด้วยการประมาณการจากกระแสเงินสดในอดีต ปัจจุบัน และอนาคต โดยมีแนวคิดว่าการที่กิจการลงบันทึกรายการ แสดงว่ากิจการคาดหวังว่าจะต้องได้รับหรือจ่ายกระแสเงินสดในอนาคต หรือ ต้องบันทึกเมื่อมีการรับหรือจ่ายเงินสดล่วงหน้า ดังนั้นกระแสเงินสดในอดีต ปัจจุบัน และอนาคตจึงน่าจะสามารถใช้ประมาณการรายการคงค้างจากการดำเนินธุรกิจได้ (ภัสรา พิริยมานันท์, 2554, น. 13-14)

Dechow and Dichev (2002) Model เป็นแบบจำลองที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในแต่ละงวดบัญชี (measure accruals) โดยถือเสมือนเป็นการเปลี่ยนแปลงทุนดำเนินการ (working capital) ซึ่งมีแบบจำลองทางสถิติดังนี้ (Herly, 2012, น. 23-24)

$$\Delta WC_{it} = \beta_0 + \beta_1 CFO_{it-1} + \beta_2 CFO_{it} + \beta_3 CFO_{it+1} + \varepsilon_{it}$$

โดยที่

ΔWC_{it} คือ ทุนดำเนินการในปีที่ t ลบด้วยรายได้ในปีที่ $t-1$ ของบริษัท i , คิดจากสินทรัพย์รวมของงวดที่ผ่านมา

CFO_{it} คือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปีที่ t ของบริษัท i , คิดจากสินทรัพย์รวมของงวดที่ผ่านมา

2.5.6 แบบจำลองในการวัดคุณภาพของข้อมูลทางบัญชี ของ Gastón et al. (2010)

แบบจำลองในการวัดคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีของ Gastón et al. (2010) เป็นแบบจำลองอย่างง่ายที่ใช้ศึกษาผลกระทบของการนำมาตราฐาน IFRS มาใช้ในประเทศสเปน โดยพิจารณาตัวเลขทางบัญชีและอัตราส่วนทางการเงิน ในงบการเงิน ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุน อันได้แก่สินทรัพย์หมุนเวียน สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน สินทรัพย์ทั้งหมด ส่วนของเจ้าของ หนี้สินหมุนเวียน หนี้สินไม่หมุนเวียน และหนี้สินรวม กำไรขั้นต้น และกำไรสุทธิ รวมทั้ง อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ผลตอบแทนของสินทรัพย์ และผลตอบแทนของส่วนของเจ้าของ

นอกจากนี้ยังได้ ศึกษาผลกระทบของการนำมาตราฐาน IFRS มาใช้ โดยพิจารณาถึงความแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ที่เป็นผลมาจากการจัดทำบัญชีภายใต้มาตรฐานเดิม และ ภายใต้มาตรฐาน IFRS โดยเปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชี (Book Value) ที่วัดจากส่วน of เจ้าของทั้งหมด (Total equity) ที่จัดทำภายใต้มาตรฐานการบัญชีเดิม และภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) กับ มูลค่าตามราคาตลาด (Market Value) ที่วัดจากตัวเลขมูลค่าตามราคาตลาด (Market capitalization) โดยใช้แบบจำลอง ดังนี้

$$LOCAL_{GAAP} = [Book_{Local\ GAAP} / Market\ Value]$$

$$IFRS = [Book_{IFRS} / Market\ Value]$$

โดยที่

$$Book_{Local\ GAAP} = \text{มูลค่าตามบัญชีภายใต้มาตรฐานการบัญชีเดิม}$$

$$Book_{IFRS} = \text{มูลค่าตามบัญชีภายใต้มาตรฐาน IFRS}$$

Market Value = มูลค่าตามราคาตลาด

สรุปการวัดมูลค่าจากแบบจำลอง (Valuation Model)

Easton และ Harris (1991) Model และ Feltham และ Ohlson (1995) Model เป็นแบบจำลองทางสถิติที่ใช้วัดมูลค่าผลตอบแทนของหุ้นในรูปความสัมพันธ์ของระดับกำไร และการเปลี่ยนแปลงของกำไร โดย Easton และ Harris (1991) เป็นแบบจำลองทางสถิติในรูปของผลตอบแทน (Return Model) ขณะที่ Feltham และ Ohlson (1995) เป็นแบบจำลองทางสถิติในรูปของราคา (Price Model) (Halonen, Pavlovic และ Persson, 2013, น. 2)

สำหรับ Jones (1991) Model เป็นแบบจำลองทางสถิติที่ใช้วัดการจัดการกำไร โดยมีแนวคิดที่ว่ารายได้เป็นรายการพึงรับพึงจ่ายจากการดำเนินงานปกติทางธุรกิจ (Non-Discretionary Accruals) และผลต่างระหว่างกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานและกำไรตามเกณฑ์คงค้าง อาจเป็นผลมาจากรายการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจ หรือจากการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการจัดการตัวเลขกำไร ซึ่ง Dechow et al. (1995) ได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบของ original Jones model (1991) ไปเป็น Modified Jones Model เพื่อแยกรายการพึงรับพึงจ่ายจากการดำเนินงานปกติทางธุรกิจ (Non-Discretionary Accruals) และรายการพึงรับพึงจ่ายจากการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Discretionary Accruals) โดยแบบจำลอง Modified Jones (Dechow et al., 1995) ได้มีการลบการเปลี่ยนแปลงของลูกหนี้จากการเปลี่ยนแปลงของรายได้ ส่วน Dechow and Dichev (2002) Model เป็นแบบจำลองการคำนวณหารายการคงค้างจากการดำเนินธุรกิจ (Non-discretionary Accruals) เช่นเดียวกับ Jones (1991) Model แต่เป็นการวัดมูลค่าด้วยการประมาณการจากกระแสเงินสดในอดีต ปัจจุบัน และอนาคต

ส่วนงานวิจัยของ Gastón et al. (2010) นั้น จะใช้แบบจำลองอย่างง่ายในการวัดอัตราส่วนแสดงความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าตามบัญชี (Book Value) และมูลค่าตามราคาตลาด (Market value) โดยเปรียบเทียบอัตราส่วนก่อนและหลังการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

งานวิจัยนี้ ผู้วิจัยจะใช้แบบจำลองของ Gastón et al. (2010) ในการศึกษาว่าข้อมูลทางบัญชีให้คุณภาพของข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับตัดสินใจหรือไม่ โดยเปรียบเทียบก่อนและหลังการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ โดยจะนำผลลัพธ์ที่ได้จากแบบจำลองมาประกอบการอธิบายผลของงานวิจัย

2.6 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ตามที่คณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board: IASB) มีการกำหนดมาตรฐานการบันทึบบัญชีใหม่เพื่อให้ใช้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั่วโลก คือมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) โดยในสหภาพยุโรปกำหนดให้ภายในปี 2548 บริษัทจดทะเบียนต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และประเทศต่างๆ รวมทั้งประเทศไทย ได้ทยอยปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีของประเทศให้สอดคล้องกับมาตรฐานดังกล่าว และประกาศใช้ตามลำดับ จึงมีงานวิจัยที่ศึกษาถึงผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงการใช้มาตรฐานการบัญชีจากมาตรฐานเดิมไปเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) โดยใช้แบบจำลองการวัดมูลค่า (Value Relevance Model) ที่เคยมีการศึกษาการวัดมูลค่าของกิจการในเชิงประจักษ์ และสร้างแบบจำลองทางสถิติไว้ รวมทั้งการศึกษความสัมพันธ์ขององค์ประกอบของงบการเงินและอัตราส่วนต่างๆ ทางการเงิน เพื่อศึกษาถึงความสัมพันธ์และประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีภายหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) จากการทบทวนวรรณกรรม ได้มีผู้ศึกษาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ดังกล่าว ซึ่งขอยกตัวอย่างการศึกษามาโดยสังเขป โดยแยกตามลักษณะการแบ่งช่วงเวลาศึกษาข้อมูลก่อนและหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ดังนี้

2.6.1 งานวิจัยที่ศึกษาข้อมูลเปรียบเทียบก่อนและหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

มีผู้ศึกษาผลกระทบจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ในการจัดทำงบการเงิน โดยทำการศึกษาเป็นช่วง เปรียบเทียบก่อนและหลังการจัดทำรายงานโดยใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ดังต่อไปนี้

ในประเทศกรีซ ได้มีงานวิจัยที่ศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชี ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศกรีซ Karampinis และ Hevas (2009) ศึกษาความสัมพันธ์ของรายได้ และมูลค่าตามบัญชี ผลการศึกษพบว่า การใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีผลกระทบเชิงบวกต่อมูลค่าของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม และมูลค่าทางบัญชีของงบการเงิน แม้ว่าจะไม่มีผลกระทบต่องบการเงินที่แยกกัน และตัวเลขรวมทางบัญชีมีมูลค่ามากกว่าการแยกกัน ทั้งในระยะเวลาก่อนและหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และเด่นชัดมากขึ้นหลังการใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) การแยกรายได้สุทธิเพิ่มความสามารถในการอธิบายกำไร โดยใช้ตัวแบบ Earning-book

value capitalization (EBVC) model สุดท้ายแม้ว่าความสามารถในการอธิบายโดยรวมโดยใช้ตัวแบบจะเพิ่มขึ้น แต่ความสามารถในการอธิบายเนื้อหาส่วนเพิ่มของทั้งรายได้สุทธิและรายได้ทางการเงินกลับลดลง

นอกจากนี้ Kousenidis, Ladas และ Negakis (2010) ยังได้ศึกษาเกี่ยวกับประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชี ในช่วงเวลาก่อนและหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) โดยใช้แบบจำลองของ Easton and Harris (1991) และ Feltham and Ohlson (1995) กลุ่มตัวอย่างคือบริษัทในประเทศกรีซ ผลของการศึกษาแสดงให้เห็นว่า ผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ลดเนื้อหาข้อมูลส่วนเพิ่มของมูลค่าตามบัญชีของผู้ถือหุ้นสำหรับราคาหุ้น อย่างไรก็ตามเนื้อหาข้อมูลส่วนเพิ่มของผลกำไรเพิ่มขึ้นสำหรับระยะเวลาหลังใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ผลลัพธ์นี้สามารถอธิบายได้โดยการนำหลักมูลค่ายุติธรรมของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ ที่ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในมูลค่าตามบัญชีแต่ไม่ใช่ในผลกำไร

ส่วนในประเทศเคนยา Outa (2011) ได้ศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ ส่งผลต่อคุณภาพทางการบัญชีของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศเคนยา คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (IASB) มีวัตถุประสงค์ว่าผลกระทบที่เป็นประโยชน์จากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) จะรวมถึงความโปร่งใส คุณภาพการบัญชี และการลดลงของต้นทุนเงินทุน จากสมมติฐานเหล่านี้ การศึกษาครั้งนี้ใช้การวัดคุณภาพทางบัญชี คือ การจัดการกำไร (Earning Management) การรับรู้ขาดทุนอย่างทันเวลา (Timely loss recognition) และมูลค่าของกิจการที่อยู่ในรูปของราคาหุ้น เทียบกับรายงานในงบการเงิน (value relevance) เพื่อดูว่าการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) นำไปสู่การปรับปรุงคุณภาพทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในประเทศเคนยาหรือไม่ วิธีที่ใช้ในการศึกษาใช้ตัวชี้วัดคุณภาพการจัดการทางบัญชีที่ได้มีการศึกษามาก่อนแล้ว ซึ่งส่วนใหญ่คือการจัดการกำไร การรับรู้ขาดทุนอย่างทันเวลา และมูลค่าของกิจการ ผลการศึกษาพบว่า สามในแปดตัวชี้วัดแสดงให้เห็นว่ามีคุณภาพดีขึ้นอย่างมีขอบเขต ในขณะที่ห้าตัวชี้วัดระบุว่ามีการปรับตัวลดลงอย่างมีขอบเขต

ในสหราชอาณาจักร Brochet, Jagolinzer และ Riedl (2011) ได้ทำการศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของการบังคับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ในการเปรียบเทียบงบการเงิน โดยศึกษาจากการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลในงบการเงินของบริษัทในสหราชอาณาจักร ซึ่งมาตรฐานการทำบัญชีได้รับการพิจารณาว่ามีความคล้ายคลึงกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) (Bae et al., 2008 อ้างถึงใน Brochet et al., 2011, น. 1) ถ้าการ

นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ช่วยปรับปรุงการเปรียบเทียบงบการเงินระหว่างบริษัท ก็สามารถคาดการณ์ได้ว่าการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) จะลดการใช้ข้อมูลข่าวสารจากสองตัวกลาง คือ ผู้รู้ข้อมูลภายใน (insider purchases) และคำแนะนำจากนักวิเคราะห์ (analyst recommendation upgrades) ผลการศึกษายืนยันถึงการคาดการณ์นี้ โดยเฉพาะผลตอบแทนที่ผิดปกติจากข้อมูลส่วนตัวของสองตัวกลาง จะลดลงเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ ผลที่ได้รับมีความคล้ายคลึงกันสำหรับ subsamples ที่ต่อไปจะมีการลดลงในการใช้ข้อมูลส่วนตัว เนื่องจากมีการใช้ข้อมูลจากงบการเงินเปรียบเทียบมากขึ้น สำหรับบริษัทที่มีรายการกระทบยอระหว่างมาตรฐาน UK GAAP และ IFRS ในปริมาณที่ต่ำ และบริษัทที่มีสภาพแวดล้อมข้อมูลที่มีคุณภาพสูงกว่าในอดีต นั่นคือผลการศึกษาที่ได้มีความสอดคล้องกับการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ซึ่งจะนำไปสู่การใช้งบการเงินเปรียบเทียบ

การศึกษาผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ได้มีการขยายไปยังประเทศตุรกี โดย Karğın (2013) ได้ศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีในช่วงเวลา ก่อนและหลังการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาประยุกต์ใช้สำหรับบริษัทจดทะเบียนตุรกี ศึกษาระหว่างปี 1998-2011 โดยใช้ Ohlson model (1995) กล่าวคือ มูลค่าตลาดมีความสัมพันธ์กับมูลค่าตามบัญชี และกำไรต่อหุ้น มูลค่าตามบัญชีโดยรวมมีประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าตลาดหรือราคาหุ้น ผลการศึกษาพบว่า ประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีมีการปรับปรุงดีขึ้นในช่วงหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) (2005-2011) เมื่อพิจารณามูลค่าตามบัญชี ในขณะที่การปรับปรุงประโยชน์ของข้อมูลทางด้านผลตอบแทนไม่เป็นที่สังเกต

นอกจากนี้ งานวิจัยของ Ames (2013) ได้ศึกษาเกี่ยวกับ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้อย่างเต็มรูปแบบในปี 2005 ของประเทศแอฟริกาใต้ สำหรับบริษัทจดทะเบียน เป็นการศึกษาผลกระทบจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) กับคุณภาพทางการบัญชี โดยได้นิยาม คุณภาพทางการบัญชีว่าเป็นคุณภาพของผลประกอบการ (earnings quality) และข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจ (value relevance) โดยมีสมมติฐานว่าทั้งคุณภาพของผลประกอบการและคุณภาพของข้อมูลทางบัญชี จะเพิ่มขึ้นหลังจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ผลการศึกษาพบว่าคุณภาพของผลประกอบการไม่ได้รับการปรับปรุงให้ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญภายหลังจากใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) นอกจากนี้ยังพบว่าค่าความสัมพันธ์ของ

องค์ประกอบของงบแสดงฐานะการเงินที่สำคัญมีการเปลี่ยนแปลงหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

การศึกษาผลกระทบของการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อความสัมพันธ์ของรายได้ และมูลค่าตามบัญชี ได้มีการวิจัยโดย Chebaane และ Othman (2014) ได้ศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อความสัมพันธ์ของรายได้ และมูลค่าตามบัญชี จากการศึกษาชี้ให้เห็นว่า ผลกระทบของ IFRS เป็นไปในแง่บวกสำหรับประเทศที่ใช้ระบบกฎหมายจารีตประเพณี ซึ่งมีระดับของการเปิดกว้างทางเศรษฐกิจจากภายนอกสูง มีการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เข้มแข็ง ให้ความสำคัญคุ้มครองเต็มรูปแบบต่อผู้ถือหุ้นส่วนน้อย และเป็นตลาดทุนที่มีความซับซ้อน

การศึกษาผลกระทบของการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีอุตสาหกรรมการเงิน ได้มีงานวิจัยของ Umoren และ Enang (2015) ที่ศึกษาเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ของธนาคารที่จดทะเบียนในประเทศไนจีเรีย 12 ธนาคาร โดยใช้ตัวเลขจากงบการเงินของปี 2010 และ 2011 ซึ่งเป็นช่วงก่อนการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และปี 2012 และ 2013 ซึ่งเป็นช่วงหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) เครื่องมือในการศึกษาใช้ Ohlson (1995) Model และสถิติเชิงพรรณนาและวิธีการถดถอยแบบกำลังน้อยที่สุด (Least-squares regression) เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบของการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ต่อคุณภาพการบันทึกบัญชี ผลการศึกษาพบว่า มูลค่าหุ้น (equity value) และผลประกอบการ (earnings) ของธนาคารมีความสัมพันธ์ที่เป็นประโยชน์กับราคาหุ้นภายใต้การใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มากกว่าภายใต้การใช้มาตรฐาน Nigerian SAS กำไรต่อหุ้นเพิ่มมูลค่าขึ้นสัมพันธ์กับช่วงระยะเวลาหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในขณะที่มูลค่าตามบัญชีของผู้ถือหุ้นต่อหุ้นมีมูลค่าเพิ่มขึ้นน้อยกว่าในช่วงระยะเวลาหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ซึ่งอาจหมายความว่ารายงานผลประกอบการของธนาคารพาณิชย์ไนจีเรียได้กลายเป็นข้อมูลเพิ่มเติมให้กับนักลงทุนในการกำหนดมูลค่าของธนาคารภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

2.6.2 งานวิจัยที่ศึกษาข้อมูลหลังการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

ผู้วิจัยในต่างประเทศได้ทำการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ในการจัดทำการเงิน โดยทำการศึกษาในช่วงเวลาหลังใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) แล้ว งานวิจัยมีดังต่อไปนี้

ในประเทศสาธารณรัฐอาหรับเอมิเรตส์ Alali และ Foote (2009) ได้ศึกษาเกี่ยวกับประโยชน์ของข้อมูลทางการบัญชีที่จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในตลาดหลักทรัพย์อาบูดาบี (Abu Dhabi Stock Exchange - ADX) โดยใช้แบบจำลองทางสถิติของ Easton and Harris (1991) และ Ohlson (1995) และใช้ข้อมูลการตลาดรายเดือน จากปี 2000-2006 การศึกษานี้เป็นการสำรวจประโยชน์ของข้อมูลทางการบัญชีของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อาบูดาบี ผลการศึกษาโดยรวมแสดงให้เห็นว่าผลกำไรวัดโดยราคาในช่วงเวลาเริ่มต้น (earnings scaled by beginning of period price) มีผลเชิงบวกกับผลตอบแทนสะสม (cumulative returns) อย่างมีนัยสำคัญ กำไรต่อหุ้น และมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น มีผลเชิงบวกกับราคาต่อหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ยังพบว่าประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีมีการเปลี่ยนแปลงตั้งแต่เริ่มการเปลี่ยนแปลงของตลาดในปี 2000

ส่วนในประเทศสวีเดน Halonen, Pavlovic และ Persson (2013) ได้ศึกษาเกี่ยวกับประโยชน์ของรายงานทางการเงิน และผลกระทบต่อราคาหุ้นในประเทศสวีเดน หลังจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ใน ปี 2005 เพื่อที่จะวัดถึงประโยชน์ ผู้ศึกษาได้รวบรวมข้อมูลทางบัญชี และราคาหุ้นจาก OMX Large Cap ระหว่าง ปี 2007-2010 ตัวอย่างประกอบด้วย บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq OMX Stockholm โดยบริษัทจดทะเบียนใน Nasdaq OMX จะถูกแบ่งออกเป็น 3 กลุ่มคือ Large Cap, Mid Cap และ Small Cap ตัวประมาณค่า OLS (วิธีการถดถอยเชิงเส้นแบบ Ordinary Least Square-OLS) ใช้จากอัตราส่วนทางการเงินที่คำนวณจากข้อมูลทางบัญชี การวิจัยใช้วิธีการของ Ohlson's model (1995) ผลการศึกษาพบว่า ประโยชน์จากงบแสดงฐานะการเงินวัดจากมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นมีเพิ่มขึ้น ข้อมูลทางบัญชีจากงบกำไรขาดทุนที่วัดจากกำไรต่อหุ้น มีประโยชน์เพิ่มขึ้นตลอดช่วงระยะเวลาที่ศึกษา แต่ความสำคัญกลับลดลง ผลการศึกษายังแสดงให้เห็นว่า ข้อมูลทางบัญชีอธิบายได้ถึงสัดส่วนที่สูงขึ้นของราคาหุ้น

2.6.3 งานวิจัยที่ศึกษาข้อมูลเปรียบเทียบปีที่ทำรายงานทางการเงินภายใต้มาตรฐานเดิม และมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

ผู้วิจัยในต่างประเทศได้ทำการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ โดยการศึกษาเปรียบเทียบงบการเงินของปีสุดท้ายที่ใช้มาตรฐานเดิม กับงบการเงินที่ได้ปรับเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ซึ่งแสดงไว้ในงบการเงินของปีถัดไป ดังนี้

จากการที่ สหภาพยุโรปออกกฎข้อบังคับที่ 1606/2002 ให้กลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นยุโรป ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) Callao, Jarne และ

La'mez (2007) ได้ศึกษาเปรียบเทียบคุณค่าของข้อมูลบัญชีในงบการเงินหลังการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในประเทศสเปน ทั้งนี้ งานวิจัยนี้เป็นการศึกษาบริษัทใน IBEX-35 ซึ่งเป็น benchmark stock market index ในกรุงมาดริด ประเทศสเปน โดยมุ่งเน้นไปที่ผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ด้านการเปรียบเทียบความสัมพันธ์ของการรายงานทางการเงินตามมาตรฐานของสเปน โดยการหาความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญระหว่างตัวเลขบัญชีและอัตราส่วนทางการเงินภายใต้มาตรฐานรายงานทางการเงินทั้งสองชุด คือมาตรฐานการบัญชีของสเปน และมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ผลการศึกษาพบว่า การเปรียบเทียบได้รับผลกระทบในทางลบถ้าทั้งมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) และมาตรฐานการบัญชีของท้องถิ่นถูกนำไปใช้ในประเทศเดียวกันในเวลาเดียวกัน แต่การทำมาตรฐานในท้องถิ่นให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลก็เป็นสิ่งเร่งด่วน นอกจากนี้ยังพบว่ายังไม่มีการปรับปรุงด้านความคุ้มค่าของการรายงานทางการเงินให้กับผู้ลงทุนในตลาดหุ้นในท้องถิ่น เพราะช่องว่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามตลาดจะกว้างขึ้นเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ถูกนำมาใช้ ในขณะที่ยังไม่มีการได้รับประโยชน์จากการรายงานทางการเงินในระยะสั้น แต่ประโยชน์จากการใช้รายงานทางการเงินอาจดีขึ้นในระยะกลางถึงระยะยาว

งานวิจัยบางงานได้ทำการเปรียบเทียบประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีในสองประเทศ ดังเช่น Gastón, García, Jame และ Gadea (2010) ได้ศึกษาเกี่ยวกับ ผลกระทบเชิงปริมาณของการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ครั้งแรกในปี 2005 เพื่อวิเคราะห์ว่าประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีเพิ่มสูงขึ้น ภายใต้การปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มากกว่าข้อมูลในงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน GAAP ที่ประเทศนั้นใช้อยู่ สำหรับการตัดสินใจของนักลงทุนในตลาดหุ้นหรือไม่ การศึกษาเปรียบเทียบผลในสเปนและในสหราชอาณาจักร ที่ระบบบัญชีแบบดั้งเดิมของทั้งสองประเทศถูกพิจารณาว่าอยู่ในกลุ่มที่ตรงกันข้ามอย่างชัดเจน ตัวอย่างประกอบด้วยกลุ่มบริษัทจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์มาดริด (Madrid Stock Exchange General Index - IGBM) และ ตลาดหลักทรัพย์ไฟแนนเชียล ไทม์ (Financial Times Stock Exchange Index 100 - FTSE 100) ผลการศึกษาพบว่า ผลกระทบเชิงปริมาณมีนัยสำคัญในทั้งสองประเทศ และมีสูงกว่าในสหราชอาณาจักร ซึ่งขัดกันกับที่คาดไว้ นอกจากนี้ยังสังเกตเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีผลกระทบทางลบของประโยชน์จากรายงานทางการเงินในทั้งสองประเทศ แม้ว่าผลกระทบนี้จะมีผลอย่างมีนัยสำคัญในประเทศสเปนเท่านั้น

ในส่วนของ Clarkson, Hanna, Richardson และ Thompson (2011) ได้ศึกษาเกี่ยวกับการตรวจสอบผลกระทบของการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในยุโรปและออสเตรเลีย ในความสัมพันธ์ของมูลค่าตามบัญชีและรายได้สำหรับการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มตัวอย่างคือบริษัท 3,488 บริษัท จากประเทศในยุโรปและออสเตรเลีย จาก 3 ประเทศที่ใช้ระบบกฎหมายจารีตประเพณี (Common Law) และ 12 ประเทศที่ใช้ระบบประมวลกฎหมาย (Code Law) ที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในปี 2005 ซึ่งสามารถเปรียบเทียบตัวเลขจากรายงานปี 2004 ก่อนใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) กับตัวเลขจากรายงานปี 2004 ที่นำเสนอตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ในปี 2005 เป็นตัวเลขเปรียบเทียบ ศึกษาไขว้ระหว่าง Earning Per Share (EPS) และ Book Value Per Share (BVPS) ดำเนินการวิเคราะห์โดยใช้รูปแบบการกำหนดราคาเชิงเส้นแบบดั้งเดิม (Traditional linear pricing models) ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้มีนัยสำคัญทางสถิติและมีผลเป็นลบ เหมือนกับที่ได้จากการวิเคราะห์ในรูปแบบไม่เชิงเส้น (Nonlinearities) นอกจากนี้ยังเพิ่มขึ้นแบบไม่เป็นเชิงเส้นในข้อมูลที่ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ซึ่งเด่นชัดมากที่สุดสำหรับบริษัทในประเทศที่ใช้ระบบกฎหมายจารีตประเพณี ด้วยการควบคุมผลกระทบในรูปแบบไม่เชิงเส้น ไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นที่สังเกตในความสัมพันธ์ด้านราคาของบริษัททั้งในประเทศที่ใช้ระบบประมวลกฎหมายหรือประเทศที่ใช้ระบบกฎหมายจารีตประเพณี ซึ่งขัดแย้งกับผลที่ได้จากการวิเคราะห์ในรูปแบบการกำหนดราคาเชิงเส้นตรง และในการเปรียบเทียบการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ไม่สามารถสรุปผลได้จากการวิเคราะห์รูปแบบการกำหนดราคาแบบเส้นตรงเพียงวิธีเดียวเท่านั้น

2.6.4 งานวิจัยที่ศึกษาความคิดเห็นต่อการเปลี่ยนแปลงไปใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

สืบเนื่องจากประเทศไนจีเรีย มีการบังคับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) สำหรับรอบเวลาบัญชีที่เริ่มในปี 2012 จึงมีผู้วิจัยศึกษาความคิดเห็นของผู้จัดทำและผู้ใช้รายงานทางการเงิน ที่มีต่อการนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาใช้ กล่าวคือ Okpala (2012) ได้ศึกษาความคิดเห็นเกี่ยวกับผลกระทบของการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่มีต่อการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ และเศรษฐกิจของประเทศไนจีเรีย ประชากรที่ใช้ในการศึกษาประกอบด้วย บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไนจีเรีย (ผู้จัดทำข้อมูล) ระหว่างปี 2002-2011 จำนวน 183 บริษัท และนักวิเคราะห์การลงทุน (ผู้ใช้ข้อมูล) จาก 225 บริษัทจาก Capital market operator ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบแบ่งชั้นภูมิ (Stratified Sampling) ถูกนำมาใช้ได้จำนวน 123 ตัวอย่าง และ ข้อมูลปฐม

ภูมิมาจากการตอบแบบสอบถาม ผลการศึกษาพบว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีผลกระทบเชิงบวกต่อประเทศไนจีเรีย เป็นที่ยอมรับว่าการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ช่วยส่งเสริมการไหลเข้าของเงินลงทุนจากต่างประเทศ (Foreign Direct Investment: FDI) และการเติบโตทางเศรษฐกิจ ผู้มีส่วนได้เสียทุกคนควรพยายามที่จะเก็บเกี่ยวผลประโยชน์จากมาตรฐาน GAAP ที่เป็นสากล และมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดเป็นหลักการ (principle - based standards) ซึ่งคือมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

ตารางที่ 2.7 สรุปงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาผลกระทบการเปลี่ยนแปลงไปใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)

ผู้ศึกษา / ปีที่ ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Callao, Jarne และ La'inez 2007	Adoption of IFRS in Spain: Effect on the comparability and relevance of financial reporting	สเปน	- บริษัทใน IBEX-35 Index ณ 30 มิ.ย. 2005 จำนวน 26 บริษัท - งบการเงินครึ่งปีแรกของปี 2004 ซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐานเดิม และปี 2005 ซึ่งงบการเงินครึ่งปีแรกของปี 2004 จัดทำภายใต้ IFRS - งบการเงิน ณ สิ้นปี 2004 ภายใต้มาตรฐานเดิม และปี 2005 ซึ่งงบการเงินปี 2004 จัดทำภายใต้ IFRS	ศึกษา องค์ประกอบงบ การเงินและ อัตราส่วนทางการเงิน	- การนำมาตรฐาน IFRS มาใช้มีผล ทางลบต่อคุณภาพของข้อมูลบัญชี
Alali และ Foote 2009	The Value Relevance of International Financial Reporting Standards: Empirical Evidence in an Emerging Market	สหรัฐ อาหรับ เอมิเรตส์	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อาบูดาบี สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ จำนวน 56 บริษัท - ข้อมูลการตลาดรายเดือน จาก ปี 2000-2006 ซึ่งเริ่มใช้มาตรฐาน IFRS ในปี 2000	- Easton and Harris (1991) Return Model - Ohlson (1995) Price Model	- ผลกำไรวัดโดยราคาในช่วงเวลา เริ่มต้นมีผลเชิงบวกกับผลตอบแทน สะสมอย่างมีนัยสำคัญ - กำไรต่อหุ้นและมูลค่าตามบัญชีต่อ หุ้น มีผลเชิงบวกกับราคาต่อหุ้นอย่างมี นัยสำคัญ

ตารางที่ 2.7 (ต่อ)

ผู้ศึกษา / ปีที่ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Karampinis และ Hevas 2009	The Effect of the Mandatory Application of IFRS on the Value Relevance of Accounting Data: Some Evidence from Greece	กรีซ	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอเชนส์ 85 บริษัท - ข้อมูลระหว่างปี 2003-2006 ปี 2003-2004 ก่อนใช้ IFRS ปี 2005-2006 หลังใช้ IFRS - ข้อมูลกำไรและมูลค่าตามบัญชีจากรายงานประจำปี และ ตลาดหลักทรัพย์เอเชนส์ และข้อมูลราคาหุ้นจากหนังสือพิมพ์รายวัน	Earnings-Book Value Capitalization (EBVC) model	- IFRS มีผลกระทบต่อเชิงบวกต่อมูลค่าของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมและมูลค่าตามบัญชี และเด่นชัดมากขึ้นหลังใช้ IFRS - ความสามารถในการอธิบายโดยรวมโดยใช้ตัวแบบมีเพิ่มขึ้น แต่ความสามารถในการอธิบายเนื้อหาส่วนเพิ่มของทั้งรายได้สุทธิและรายได้ทางการเงินกลับลดลง - หากสามารถอธิบายผลกระทบจากการใช้ IFRS ได้ด้วยการใช้ Model มาตรฐาน IFRS อาจพิสูจน์ได้ว่าเป็นประโยชน์
Gastón, García, Jarne และ Gadea 2010	IFRS adoption in Spain and the United Kingdom: Effects on accounting numbers and relevance	สเปน	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มาดริด 100 บริษัท และ ตลาดหลักทรัพย์ไฟแนนเชียลไทม์ 74 บริษัท - งบการเงินของปี 2004 ซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐานเดิม และปี 2005 ซึ่งงบการเงินของปี 2004 จัดทำภายใต้ IFRS	ศึกษาองค์ประกอบงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน	- ผลกระทบเชิงปริมาณมีนัยสำคัญทั้งสองประเทศ และมีสูงกว่าในสหราชอาณาจักร - IFRS มีผลกระทบทางลบของประโยชน์จากรายงานทางการเงินในทั้งสองประเทศ แม้ว่าผลกระทบนี้จะมีผลอย่างมีนัยสำคัญในประเทศสเปนเท่านั้น

ตารางที่ 2.7 (ต่อ)

ผู้ศึกษา / ปีที่ ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Kousenidis, Ladas และ Negakis 2010	Value Relevance of Accounting Information in the Pre- and Post- IFRS Accounting Periods	กรีซ	- บริษัทจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์เอเธนส์ 159 บริษัท - ข้อมูลจากงบการเงินระหว่างปี 2003- 2006 ปี 2003-2004 ก่อนใช้ IFRS ปี 2005-2006 หลังใช้ IFRS	- Easton and Harris (1991) Return Model - Feltham and Ohlson (1995) Price Model	ผลกระทบที่เกิดหลังใช้ IFRS - ลดเนื้อหาข้อมูลส่วนเพิ่มของมูลค่าตาม บัญชีของผู้ถือหุ้นสำหรับราคาหุ้น - เพิ่มเนื้อหาข้อมูลส่วนเพิ่มของผลกำไร - ผลลัพธ์อธิบายได้โดยการนำหลักมูลค่า ยุติธรรมของ IFRS มาใช้ ซึ่งทำให้เกิด การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในมูลค่าตาม บัญชี
Outa 2011	The Impact of International Financial Reporting Standards (IFRS) Adoption on the Accounting Quality of Listed Companies in Kenya	เคนยา	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ไนโรบี ระหว่างปี 1995-2004 จำนวน 54 บริษัท - งบการเงิน ปี 1995-1999 ก่อนใช้ IFRS - งบการเงิน ปี 2000-2004 หลังใช้ IFRS	ศึกษาตัวชี้วัดด้าน - Earning Management - Timely loss recognition - value relevance	- สามในแปดตัวชี้วัดแสดงให้เห็นว่า คุณภาพของข้อมูลทางบัญชีดีขึ้น - ห้าตัวชี้วัดระบุว่าคุณภาพของข้อมูลทาง บัญชีลดลง

ตารางที่ 2.7 (ต่อ)

ผู้ศึกษา / ปีที่ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Brochet, Jagolinzer และ Riedl 2011	Mandatory IFRS Adoption and Financial Statement Comparability	อังกฤษ	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อังกฤษ ระหว่างปี 2003-2006 จำนวน 663 บริษัท ปี 2003-2004 ก่อนใช้ IFRS ปี 2005-2006 หลังใช้ IFRS - ข้อมูลการเงินจาก Worldscope, ข้อมูล ด้านตลาด Datastream, ข้อมูลการ วิเคราะห์จาก IBES	ใช้สมการวิเคราะห์ การถดถอยศึกษา - ผลตอบแทนที่ไม่ ปกติจากข้อมูลของ ผู้รู้ข้อมูลภายใน - ผลตอบแทนที่ไม่ ปกติจากคำแนะนำ ของนักวิเคราะห์	- ผลตอบแทนที่ไม่ปกติลดลง หลังจาก การนำ IFRS มาใช้
Clarkson, Hanna, Richardson และ Thompson 2011	The Impact of IFRS Adoption on the Value Relevance of Book Value and Earnings	ประเทศ ในยุโรป และ ออสเตรเลีย	- 3,488 บริษัท จากประเทศในยุโรปและ ออสเตรเลีย จาก 3 ประเทศที่ใช้ระบบ กฎหมายจารีตประเพณี และ 12 ประเทศที่ ใช้ระบบประมวลกฎหมาย - งบการเงินของปี 2004 ซึ่งจัดทำภายใต้ มาตรฐานเดิม และปี 2005 ซึ่งงบการเงิน ของปี 2004 จัดทำภายใต้มาตรฐาน IFRS	วิเคราะห์แบบไขว้ ระหว่าง EPS และ BVPS โดยใช้ - รูปแบบการ กำหนดราคาเชิงเส้น แบบดั้งเดิม - รูปแบบไม่เชิงเส้น โดยใช้ product model	- การนำ IFRS มาใช้ไม่มีผลต่อ Value relevance

ตารางที่ 2.7 (ต่อ)

ผู้ศึกษา / ปีที่ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Okpala 2012	Adoption Of IFRS And Financial Statements Effects: The Perceived Implications on FDI and Nigeria Economy	ไนจีเรีย	- ประชากรประกอบด้วย บริษัท จด ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไนจีเรีย (ผู้จัดทำข้อมูล) และนักวิเคราะห์การ ลงทุน (ผู้ใช้ข้อมูล) จาก 408 บริษัท - สุ่มตัวอย่างแบบชั้นภูมิ ได้ 123 ตัวอย่าง - ข้อมูลปฐมภูมิจากแบบสอบถาม	- ใช้การทดสอบ ความสัมพันธ์เชิง เส้นระหว่าง ตัว แปร 2 ตัวแปร (Pearson's correlation)	มาตรฐาน IFRS ได้รับการยอมรับใน ประเทศไนจีเรีย - การใช้มาตรฐาน IFRS จะส่งเสริม การไหลเข้าของเงินลงทุนจาก ต่างประเทศ (FDI) และการเติบโตทาง เศรษฐกิจ
Karğın 2013	The Impact of IFRS on the Value Relevance of Accounting Information: Evidence from Turkish Firms	ตุรกี	- ข้อมูลระหว่างปี 1998-2011 ปี 1998-2004 ก่อนใช้ IFRS ปี 2005-2011 หลังใช้ IFRS - ข้อมูล MVPS, BVPS, EPS เก็บจาก บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อิสตันบูล ตุรกี ที่เริ่มใช้มาตรฐาน IFRS ในปี 2005 (ฐานข้อมูล 152 บริษัท)	Ohlson (1995) Price Model	ประโยชน์ของข้อมูลทางการบัญชีมี การปรับปรุงดีขึ้นในช่วงหลังการใช้ IFRS (2005-2011) เมื่อพิจารณามูลค่า ตลาดหรือราคาหุ้น

ตารางที่ 2.7 (ต่อ)

ผู้ศึกษา / ปีที่ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Halonen, Pavlovic และ Persson 2013	Value relevance of accounting information and its impact on stock prices: Evidence from Sweden	สวีเดน	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq OMX Stockholm – Large Cap 46 บริษัท - ข้อมูลทางบัญชีและราคาหุ้นจาก OMX Large Cap ระหว่าง ปี 2007-2010 (เริ่มใช้มาตรฐาน IFRS ในปี 2005)	- Ohlson (1995) Price Model	- ประโยชน์จากงบแสดงฐานะทางการเงินวัดจากมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นเพิ่มขึ้น - ข้อมูลทางบัญชีจากงบกำไรขาดทุนที่วัดจากกำไรต่อหุ้นมีประโยชน์เพิ่มขึ้น
Ames 2013	IFRS adoption and accounting quality: The case of South Africa	แอฟริกาใต้	บริษัทที่ค้าขายในตลาดโลกที่จดทะเบียนในแอฟริกาใต้ ระหว่างปี 2000-2011 (เริ่มใช้มาตรฐาน IFRS ในปี 2005)	ศึกษาคุณภาพทางการบัญชี - การจัดการกำไร - ประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชี (stock price และ องค์ประกอบของงบการเงิน)	- คุณภาพของข้อมูลบัญชีไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญภายหลังการใช้มาตรฐาน IFRS - ความสัมพันธ์ขององค์ประกอบของงบแสดงฐานะทางการเงินที่สำคัญมีการเปลี่ยนแปลงหลังการใช้มาตรฐาน IFRS

ตารางที่ 2.7 (ต่อ)

ผู้ศึกษา / ปีที่ศึกษา	เรื่องที่ศึกษา	ประเทศ	กลุ่มตัวอย่าง / ข้อมูล	วิธีการศึกษา	ผลการศึกษา
Chebaane และ Othman 2014	The impact of IFRS adoption on value relevance of earnings and book value of equity: the case of emerging markets in African and Asian regions	7 ประเทศ ในแอฟริกา และเอเชีย	- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จาก 7 ประเทศ คือ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ บาห์เรน จอร์แดน คูเวต กาตาร์ ตุรกี และ แอฟริกาใต้ - ข้อมูลระหว่างปี 1998- 2012 - ข้อมูลทางบัญชีจากรายงานประจำปี - ราคาหุ้น จาก worldscope database	- Ohlson (1995) Price Model	- คุณภาพของข้อมูลบัญชีไม่ได้เพิ่มขึ้นสำหรับประเทศที่ใช้ระบบกฎหมายจารีตประเพณี ซึ่งมีระดับของการเปิดกว้างทางเศรษฐกิจจากภายนอกสูง มีการคุ้มครองผู้ลงทุนที่เข้มแข็ง ให้ความคุ้มครองเต็มรูปแบบต่อผู้ถือหุ้นส่วนน้อย และเป็นตลาดทุนที่มีความซับซ้อน
Umoren และ Enang 2015	IFRS Adoption and Value Relevance of Financial Statements of Nigerian Listed Banks	ไนจีเรีย	- ธนาคารพาณิชย์ ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไนจีเรีย 12 ธนาคาร - ศึกษาข้อมูลช่วงเวลาระหว่างปี 2010-2013 ปี 2010-2011 ก่อนใช้ IFRS และปี 2012-2013 หลังใช้ IFRS	- Ohlson (1995) Price Model	- มูลค่าหุ้นและผลประกอบการของธนาคารมีความสัมพันธ์กับราคาหุ้นภายหลังการใช้มาตรฐาน IFRS - ถ้าไรต่อหุ้นมี Value relevance เพิ่มขึ้นหลังการใช้ IFRS ในขณะที่ Value relevance ของมูลค่าตามบัญชีเพิ่มขึ้นน้อยกว่าหลังการใช้ IFRS

บทที่ 3 ระเบียบวิธีวิจัย

งานวิจัยเรื่อง คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตัดสินใจ: ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ เป็นการศึกษาเชิงคุณภาพ โดยมีระเบียบวิธีวิจัยดังรายละเอียดต่อไปนี้

3.1 แหล่งที่มาของข้อมูล

ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) คือ ข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินได้จากการเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงินประจำปี 2553 ของบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 ข้อมูลอื่นๆ ได้จากการศึกษา แนวคิด ทฤษฎี บทความเชิงวิชาการ หนังสือ ตำรา วารสาร งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง และเว็บไซต์ต่างๆ

3.2 การกำหนดประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

3.2.1 ประชากร ศึกษากลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3.2.2 กลุ่มตัวอย่าง ใช้วิธีเลือกกลุ่มตัวอย่างแบบ Purposive Sampling ซึ่งเป็นการเลือกกลุ่มตัวอย่างให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการวิจัย (วรณี แกมเกตุ, 2556) กล่าวคือ ตัวอย่างในการศึกษาคือบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จำนวน 7 อุตสาหกรรม 84 บริษัท ดังตารางที่ 3.1

ตารางที่ 3.1 ตารางแสดงกลุ่มตัวอย่างบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553
(1 กรกฎาคม 2553 - 31 ธันวาคม 2553) ไม่รวมอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน

กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (7 บริษัท)			
1	บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	2	บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
3	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	4	บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)
5	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	6	บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 (ต่อ)

กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (7 บริษัท) (ต่อ)			
7	บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)		
กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (1 บริษัท)			
8	บริษัท กันยงอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		
กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม (6 บริษัท)			
9	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	10	บริษัท ปตท. เคมีคอล จำกัด (มหาชน) *
11	บริษัท สมบูรณ์ แอ็ควานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	12	บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
13	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)	14	บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (26 บริษัท)			
15	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	16	บริษัท เอเชียียนพรีอเพอर्टี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
17	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	18	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)
19	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	20	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
21	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	22	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
23	บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	24	บริษัท พุกญา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)
25	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	26	บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)
27	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	28	บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน)
29	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	30	บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
31	บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	32	บริษัท ไดนาสตีเซรามิก จำกัด (มหาชน)
33	บริษัท มิลล์คอนสตีลอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)	34	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
35	บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	36	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 (ต่อ)

กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (26 บริษัท) (ต่อ)			
37	บริษัท ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	38	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)
39	บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	40	บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร (15 บริษัท)			
41	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	42	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
43	บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	44	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
45	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	46	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)
47	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	48	บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)
49	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	50	บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน) *
51	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	52	บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
53	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	54	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
55	บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)		
กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ (21 บริษัท)			
56	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	57	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)
58	บริษัท บางกอก เซน โฮสพิทอล จำกัด (มหาชน)	59	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)
60	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	61	บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
62	บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	63	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)*
64	บริษัท ฟรีเชิส ซิฟปี้ง จำกัด (มหาชน)	65	บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)
66	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	67	บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซ์ซีส์ จำกัด (มหาชน)
68	บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	69	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)
70	บริษัท โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	71	บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
72	บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	73	บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 (ต่อ)

กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ (21 บริษัท) (ต่อ)			
74	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	75	บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
76	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)		
กลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี (11 บริษัท)			
77	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	78	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)
79	บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	80	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
81	บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน)	82	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
83	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	84	บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
85	บริษัท เสดต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	86	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)
87	บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)		

หมายเหตุ. * ไม่ศึกษางบการเงินของบริษัท

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้คำนวณดัชนี

3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยประยุกต์ใช้แนวคิดจากงานวิจัยของ Gastón et al. (2010)

แบบจำลองของ Gastón et al. (2010)

ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาความแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ และหลังนำ IFRS มาปรับใช้ คือ

1. มูลค่าตามบัญชีของกิจการในปี 2553 ที่จัดทำภายใต้มาตรฐานบัญชีเดิมก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ (Book_{TGAAP})
2. มูลค่าตามบัญชีของกิจการในปี 2553 ที่จัดทำภายใต้มาตรฐานบัญชีใหม่หลังนำ IFRS มาปรับใช้ (Book_{IFRS})
3. มูลค่าตามราคาตลาด (Market Value) โดยใช้มูลค่าตามราคาตลาด ณ วันประกาศงบการเงิน

โดยมีรูปแบบสมการ ดังนี้

$$VR_{TGAAP} = [Book_{TGAAP} / Market Value]$$

อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนนำ IFRS มาปรับใช้

$$VR_{IFRS} = [Book_{IFRS} / Market Value]$$

อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด หลังนำ IFRS มาปรับใช้

3.4 การเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงินประจำปี 2553 ของบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 โดยศึกษาจากงบการเงินดังกล่าวของบริษัทใน 7 อุตสาหกรรม ไม่ศึกษาอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน จำนวน 13 บริษัท และ ไม่มีงบการเงินของปี 2554 จำนวน 3 บริษัท คงเหลือศึกษางบการเงินของบริษัทที่มีรายชื่ออยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จำนวนรวม 84 บริษัท

3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล

ในการวิเคราะห์ว่าการนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจหรือไม่ ผู้วิจัยใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon signed rank test (Gastón et al., 2010, น. 12) เพื่อคำนวณค่าทางสถิติและทดสอบสมมติฐาน โดยกำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05

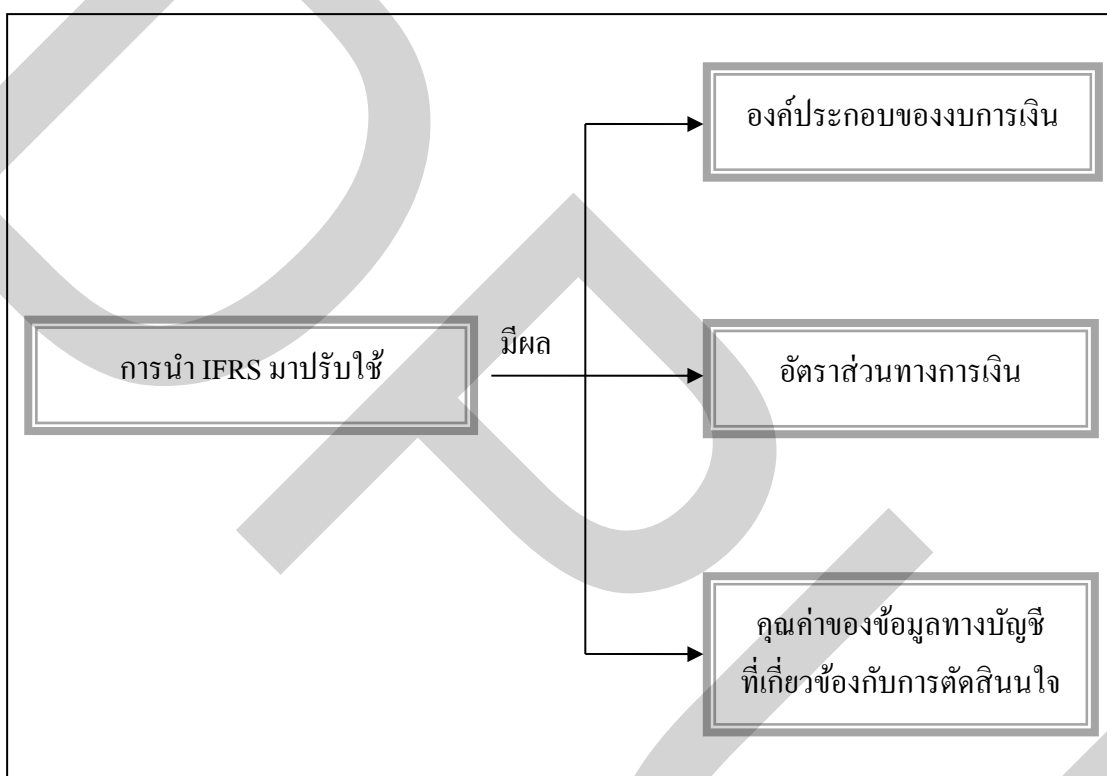
การใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon signed rank test ในการวิเคราะห์เนื่องจาก

1. จากการตรวจสอบลักษณะข้อมูลพบว่าการทดสอบการแจกแจงแบบปกติของข้อมูล (Normality test) แสดงค่าสถิติทดสอบ 2 แบบคือ Kolmogorov-Smirnov และ Shapiro-Wilk ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ ปรากฏตามกระดาษทำการที่ 1 (ภาคผนวก) ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ค่าสถิติ Kolmogorov-Smirnov และ Shapiro-Wilk มีค่า Sig น้อยกว่า 0.05 ทุกรายการ แสดงว่า ข้อมูลองค์ประกอบของงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ (มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2548, น. 11)

2. Wilcoxon Signed Ranks Test เป็นสถิติที่ใช้ในการเปรียบเทียบความแตกต่างของข้อมูลที่ได้จากกลุ่มตัวอย่างที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นกลุ่มตัวอย่างเดียวกัน แต่มีการวัดที่มาจากเงื่อนไขที่ต่างกันอย่างสองเงื่อนไข (มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, 2548, น. 293)

3. ตัวอย่างข้อมูลมีขนาดเล็ก โดยในงานวิจัยมีขนาดกลุ่มตัวอย่างจำนวน 84 ตัวอย่าง ต้องใช้วิธีการของสถิติที่ไม่อิงพารามิเตอร์ ซึ่งการคำนวณทางสถิติวิธีหนึ่งคือ Wilcoxon signed rank test (มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, 2548, น. 259)

3.6 กรอบแนวคิด



ภาพที่ 3.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย

บทที่ 4

ผลของการศึกษา

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาคุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจ โดยเปรียบเทียบก่อนและหลังการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ โดยศึกษากิจการที่อยู่ในดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จาก 7 อุตสาหกรรม ใช้ข้อมูลทางบัญชีจากงบการเงินของกิจการ (ก.ล.ต., 2558) และราคาตลาดจากฐานข้อมูล ตลท. (2558) โดยผู้วิจัยนำเสนอผลของการศึกษาดังต่อไปนี้

- 4.1 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน
- 4.2 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน
- 4.3 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด

ตารางที่ 4.1 แสดงจำนวนและร้อยละของกิจการที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 ที่ใช้ในการศึกษา

	กลุ่มอุตสาหกรรม	จำนวนบริษัท (n)	ร้อยละ
1	อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร	7	8.33
2	อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม	5	5.95
3	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	26	30.95
4	อุตสาหกรรมทรัพยากร	14	16.67
5	อุตสาหกรรมบริการ	20	23.81
6	อุตสาหกรรมเทคโนโลยี	11	13.10
7	อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค	1	1.19
	รวม	84	100.0

4.1 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน

องค์ประกอบงบการเงินประกอบด้วยรายการในงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุน ที่แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัท ตามมาตรฐาน TGAAP และ IFRS นำมาคำนวณเปรียบเทียบโดยใช้วิธีการทางสถิติ Wilcoxon signed rank test เพื่อศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าแต่ละรายการในองค์ประกอบงบการเงินก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ และหลังนำ IFRS มาปรับใช้

ตารางที่ 4.2 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (7 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	2	1	4	7	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1	5	1	7	-.943 (1)	.345	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	1	4	2	7	-.944 (1)	.345	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	0	3	4	7	-1.604 (1)	.109	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2	2	3	7	-.365 (1)	.715	ไม่มีผล
รวมหนี้สิน	1	4	2	7	-.944 (1)	.345	ไม่มีผล
ส่วนของเจ้าของ	5	0	2	7	-2.023 (2)	.043*	มีผล
กำไรขั้นต้น	1	3	3	7	-.365 (1)	.715	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	1	3	3	7	-.365 (1)	.715	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.2 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 4 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 3 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อ

กำไรสุทธิ มี 3 บริษัท ที่กำไรสุติก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 4 บริษัท มีกำไรสุติก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ตารางที่ 4.3 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (5 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	1	0	4	5	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1	1	3	5	-.447 (1)	.655	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	1	0	4	5	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	1	0	4	5	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	0	2	3	5	-1.342 (1)	.180	ไม่มีผล
รวมหนี้สิน	0	2	3	5	-1.342 (1)	.180	ไม่มีผล
ส่วนของเจ้าของ	2	0	3	5	-1.342 (2)	.180	ไม่มีผล
กำไรขั้นต้น	1	1	3	5	-.447 (1)	.655	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	2	0	3	5	-1.342 (2)	.180	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.3 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 4 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

นัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ตารางที่ 4.4 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (26 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	9	6	11	26	-0.227 (2)	.820	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3	13	10	26	-1.344 (1)	.179	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	5	6	15	26	-0.622 (1)	.534	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	6	5	15	26	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1	10	15	26	-2.845 (1)	.004*	มีผล
รวมหนี้สิน	2	8	16	26	-1.274 (1)	.203	ไม่มีผล
ส่วนของเจ้าของ	8	2	16	26	-1.682 (2)	.093	ไม่มีผล
กำไรขั้นต้น	7	5	14	26	-0.471 (2)	.638	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	6	3	17	26	-0.533 (2)	.594	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.4 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 11 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 15 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

นัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ตารางที่ 4.5 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมทรัพยากร

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (14 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	4	0	10	14	-1.841 (2)	.066	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4	4	6	14	-.840 (2)	.401	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	4	4	6	14	-.840 (2)	.401	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	4	1	9	14	-1.753 (2)	.080	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2	6	6	14	-.420 (1)	.674	ไม่มีผล
รวมหนี้สิน	2	7	5	14	-.652 (1)	.515	ไม่มีผล
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7	2	5	14	-2.073 (2)	.038*	มีผล
กำไรขั้นต้น	4	4	6	14	-.560 (1)	.575	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	5	6	3	14	-.622 (1)	.534	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.5 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 10 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 4 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร

นัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรม
ทรัพยากร

ตารางที่ 4.6 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง
มูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมบริการ

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (20 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	4	3	13	20	-676 (2)	.499	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6	6	8	20	-235 (1)	.814	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	6	3	11	20	-889 (2)	.374	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	3	3	14	20	-734 (1)	.463	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2	7	11	20	-1,955 (1)	.051	ไม่มีผล
รวมหนี้สิน	1	7	12	20	-2,380 (1)	.017*	มีผล
ส่วนของเจ้าของ	7	2	11	20	-2,192 (2)	.028*	มีผล
กำไรขั้นต้น	4	5	11	20	-178 (2)	.859	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	5	5	10	20	-204 (2)	.838	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.6 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อน
ใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 13 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่
แตกต่างกัน ส่วนอีก 7 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อ
ทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์
หมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

นัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

ตารางที่ 4.7 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (11 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	1	4	6	11	-1.483 (1)	.138	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4	1	6	11	-1.753 (2)	.080	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	2	2	7	11	-.730 (2)	.465	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	4	3	4	11	-1.352 (2)	.176	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1	8	2	11	-2.547 (1)	.011*	มีผล
รวมหนี้สิน	0	6	5	11	-2.201 (1)	.028*	มีผล
ส่วนของเจ้าของ	5	0	6	11	-2.023 (2)	.043*	มีผล
กำไรขั้นต้น	6	0	5	11	-2.201 (2)	.028*	มีผล
กำไรสุทธิ	5	0	6	11	-2.023 (2)	.043*	มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.7 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 6 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 5 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

นัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ตารางที่ 4.8 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ขององค์ประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (1 บริษัท)**				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
รวมหนี้สิน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ส่วนของผู้ถือหุ้น	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
กำไรขั้นต้น	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. ** อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค มีเพียง 1 บริษัท การคำนวณค่าสถิติ Z และ Sig. คำนวณโดยเปรียบเทียบ ค่า IFRS – GAAP จากรายการเฉพาะของบริษัท

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินภายหลังจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินก่อนการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.8 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

องค์ประกอบงบการเงินทุกรายการ ในอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งมีเพียง 1 บริษัทมีองค์ประกอบงบการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน การทดสอบสมมติฐานเปรียบเทียบแต่ละรายการของบริษัท ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อองค์ประกอบงบการเงินทุกรายการของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค

ตารางที่ 4.9 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test องค์กรประกอบงบการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง
มูลค่าตาม TGAAP และมูลค่าตาม IFRS ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (84 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
สินทรัพย์หมุนเวียน	21	14	49	84	-606 (2)	.544	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	19	30	35	84	-.035 (2)	.972	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	19	19	46	84	-.689 (2)	.491	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	18	15	51	84	-.849 (2)	.396	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	8	35	41	84	-4.021 (1)	.000*	มีผล
รวมหนี้สิน	6	34	44	84	-3.454 (1)	.001*	มีผล
ส่วนของเจ้าของ	34	6	44	84	-4.126 (2)	.000*	มีผล
กำไรขั้นต้น	23	18	43	84	-.382 (2)	.702	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	24	17	43	84	-1.127 (2)	.260	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าองค์กรประกอบงบการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าองค์กรประกอบงบการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.9 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของตัวเลขในองค์กรประกอบงบการเงินก่อน
ใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน มี 49 บริษัท ที่สินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่
แตกต่างกัน ส่วนอีก 35 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อ
ทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์
หมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน มี 35 บริษัท ที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้
IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 49 บริษัท มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS
แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผล
ต่อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

สินทรัพย์รวม มี 46 บริษัท ที่สินทรัพย์รวมก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 38 บริษัท มีสินทรัพย์รวมก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

หนี้สินหมุนเวียน มี 51 บริษัท ที่หนี้สินหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 33 บริษัท มีหนี้สินหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

หนี้สินไม่หมุนเวียน มี 41 บริษัท ที่หนี้สินไม่หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 43 บริษัท มีหนี้สินไม่หมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อหนี้สินไม่หมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

รวมหนี้สิน มี 44 บริษัท ที่รวมหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 40 บริษัท มีรวมหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อรวมหนี้สินของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ส่วนของเจ้าของ มี 44 บริษัท ที่ส่วนของเจ้าของก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 40 บริษัท มีส่วนของเจ้าของก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อส่วนของเจ้าของของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

กำไรขั้นต้น มี 43 บริษัท ที่กำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 41 บริษัท มีกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

กำไรสุทธิ มี 43 บริษัท ที่กำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 41 บริษัท มีกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

สำหรับค่าเฉลี่ยมูลค่าองค์กรประกอบงบการเงินตาม TGAAP และ IFRS และค่าเฉลี่ยผลต่างของแต่ละอุตสาหกรรม ปรากฏตามตารางที่ 4.10

ตารางที่ 4.10 แสดงค่าเฉลี่ยมูลค่าองค์กรประกอบทางการเงินตาม TGAAP และ IFRS และผลต่าง รายอุตสาหกรรม

องค์ประกอบทางการเงิน	อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (n = 7)			อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม (n = 5)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
สินทรัพย์หมุนเวียน	20,353,357,257.92	20,412,813,439.05	59,456,181.13	10,740,031,882.20	10,722,383,432.80	-17,648,449.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	24,461,517,054.47	24,458,442,785.59	-3,074,268.88	28,802,335,346.80	28,807,159,396.20	4,824,049.40
สินทรัพย์รวม	44,814,874,312.39	44,871,256,224.64	56,381,912.25	39,542,367,229.00	39,529,542,829.00	-12,824,400.00
หนี้สินหมุนเวียน	13,505,170,568.68	13,576,527,408.72	71,356,840.04	15,962,441,397.20	15,954,119,797.20	-8,321,600.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	12,724,161,937.77	12,743,091,266.85	18,929,329.08	6,051,430,452.00	6,099,984,112.00	48,553,660.00
รวมหนี้สิน	26,229,332,506.45	26,319,618,675.57	90,286,169.12	22,013,871,849.20	22,054,103,909.20	40,232,060.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	18,585,541,805.94	18,551,637,549.07	-33,904,256.87	17,528,495,379.80	17,475,438,919.80	-53,056,460.00
กำไรขั้นต้น	9,213,720,801.11	8,797,367,990.60	-416,352,810.51	3,974,736,002.00	3,984,952,636.20	10,216,634.20
กำไรสุทธิ	3,598,462,778.76	3,594,772,000.77	-3,690,777.99	-282,785,650.40	-315,075,927.60	-32,290,277.20
องค์ประกอบทางการเงิน	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (n = 26)			อุตสาหกรรมทรัพยากร (n = 14)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
สินทรัพย์หมุนเวียน	16,420,373,225.29	16,473,991,311.78	53,618,086.49	53,452,068,472.71	53,389,684,929.50	-62,383,543.21
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	21,706,315,610.07	21,702,687,966.09	-3,627,643.98	123,254,410,832.86	120,297,570,912.14	-2,956,839,920.72
สินทรัพย์รวม	38,126,688,835.36	38,176,679,277.87	49,990,442.51	176,706,479,305.57	173,687,255,841.64	-3,019,223,463.93
หนี้สินหมุนเวียน	9,410,772,100.66	9,511,222,701.34	100,450,600.68	33,635,514,862.00	33,561,135,832.79	-74,379,029.21
หนี้สินไม่หมุนเวียน	10,728,078,237.34	10,750,970,400.01	22,892,162.67	58,735,353,207.29	57,903,347,749.21	-832,005,458.08
รวมหนี้สิน	20,138,850,338.00	20,262,193,101.35	123,342,763.35	92,370,868,069.29	91,464,483,582.00	-906,384,487.29
ส่วนของผู้ถือหุ้น	17,987,838,497.36	17,914,486,176.52	-73,352,320.84	84,335,611,236.29	82,222,772,259.64	-2,112,838,976.65
กำไรขั้นต้น	5,103,817,483.97	5,087,292,210.80	-16,525,273.17	27,140,989,698.07	27,315,730,024.93	174,740,326.86
กำไรสุทธิ	2,800,361,616.51	2,787,185,687.87	-13,175,928.64	15,152,140,933.00	15,402,867,890.71	250,726,957.71

ตารางที่ 4.10 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน	อุตสาหกรรมบริการ (n = 20)			อุตสาหกรรมเทคโนโลยี (n = 11)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
สินทรัพย์หมุนเวียน	11,543,639,570.22	11,530,537,545.82	-13,102,024.40	15,962,578,341.18	15,993,709,045.55	31,130,704.37
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	30,732,371,051.96	30,555,466,996.74	-176,904,055.22	27,980,920,949.55	27,873,829,864.55	-107,091,085.00
สินทรัพย์รวม	42,276,010,622.18	42,086,004,542.56	-190,006,079.62	43,943,499,290.73	43,867,538,910.09	-75,960,380.64
หนี้สินหมุนเวียน	10,537,582,521.13	10,542,416,078.98	4,833,557.85	15,053,367,079.45	15,024,417,582.73	-28,949,496.72
หนี้สินไม่หมุนเวียน	13,737,015,642.92	14,222,348,744.32	485,333,101.40	10,223,675,141.27	10,294,454,106.64	70,778,965.37
รวมหนี้สิน	24,274,598,164.05	24,764,764,823.30	490,166,659.25	25,277,042,220.73	25,318,871,689.36	41,829,468.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น	18,001,412,458.13	17,321,239,719.26	-680,172,738.87	18,666,457,070.00	18,548,667,220.73	-117,789,849.27
กำไรขั้นต้น	10,193,178,425.12	10,269,446,296.28	76,267,871.16	10,527,077,384.73	10,521,495,582.09	-5,581,802.64
กำไรสุทธิ	2,216,111,033.13	2,224,852,733.05	8,741,699.92	3,976,409,453.45	3,902,107,175.55	-74,302,277.90
องค์ประกอบงบการเงิน	อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค (n = 1)					
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง			
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,819,106,013.00	3,819,106,013.00	.00			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	913,610,755.00	913,610,755.00	.00			
สินทรัพย์รวม	4,732,716,768.00	4,732,716,768.00	.00			
หนี้สินหมุนเวียน	1,143,589,009.00	1,143,589,009.00	.00			
หนี้สินไม่หมุนเวียน	320,112,615.00	320,112,615.00	.00			
รวมหนี้สิน	1,463,701,624.00	1,463,701,624.00	.00			
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,269,015,144.00	3,269,015,144.00	.00			
กำไรขั้นต้น	1,460,642,953.00	1,460,642,953.00	.00			
กำไรสุทธิ	934,344,047.00	934,344,047.00	.00			

4.2 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน ได้จากการคำนวณ โดยใช้มูลค่าของรายการในงบการเงินตามมาตรฐาน TGAAP และ IFRS แล้วนำอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวมาคำนวณเปรียบเทียบโดยใช้วิธีการทางสถิติ Wilcoxon signed rank test เพื่อศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน แต่ละค่า ก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ และหลังนำ IFRS มาปรับใช้

ตารางที่ 4.11 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (7 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1	0	6	7	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	2	0	5	7	-1.414 (2)	.157	ไม่มีผล
ภาระหนี้สิน	0	2	5	7	-1.342 (1)	.180	ไม่มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	1	1	5	7	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	0	0	7	7	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.11 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 6 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 5 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 2 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ภาระหนี้สิน มี 5 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 2 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น มี 5 บริษัท ที่ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 2 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ ทั้ง 7 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร

ตารางที่ 4.12 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (5 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1	0	4	5	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	1	0	4	5	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
ภาระหนี้สิน	0	2	3	5	-1.342 (1)	.180	ไม่มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	0	0	5	5	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	0	1	4	5	-1.000 (1)	.317	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.12 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 4 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 4 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ภาระหนี้สิน มี 3 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 2 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับ

นัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลกระทบต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในอุตสาหกรรม
สินค้าอุตสาหกรรม

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น ทั้ง 5 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไร
ขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05
สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทใน
อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ มี 4 บริษัท ที่ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ
ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไร
สุทธีก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุป
ผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทใน
อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม

ตารางที่ 4.13 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง
TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (26 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	5	5	16	26	-.612 (1)	.541	ไม่มีผล
ความสามารถในการ ชำระหนี้	5	2	19	26	-1.527 (2)	.127	ไม่มีผล
ภาระหนี้สิน	3	7	16	26	-1.188 (1)	.235	ไม่มีผล
ผลตอบแทนจาก สินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	3	1	22	26	-1.512 (2)	.131	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของ ต่อกำไรสุทธิ	3	2	21	26	-.552 (2)	.581	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.13 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 16 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 10 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 19 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 7 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ภาระหนี้สิน มี 16 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 10 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น มี 22 บริษัท ที่ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 4 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ มี 21 บริษัท ที่ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 5 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

ตารางที่ 4.14 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมทรัพยากร

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (14 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	2	1	11	14	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	6	2	6	14	-1.970 (2)	.049*	มีผล
ภาระหนี้สิน	1	7	6	14	-2.263 (1)	.024*	มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	1	2	11	14	-.816 (1)	.414	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	1	4	9	14	-1.511 (1)	.131	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. *มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.14 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 11 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 3 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 6 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 8 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร

ภาระหนี้สิน มี 6 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 8 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น มี 11 บริษัท ที่ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 3 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ มี 9 บริษัท ที่ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 5 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมทรัพยากร

ตารางที่ 4.15 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมบริการ

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (20 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	5	1	14	20	-0.946 (2)	.344	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	8	1	11	20	-2.273 (2)	.023*	มีผล
ภาระหนี้สิน	0	7	13	20	-2.366 (1)	.018*	มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	3	4	13	20	-0.170 (2)	.865	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	0	2	18	20	-1.342 (1)	.180	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.15 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 14 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 6 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 11 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 9 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

ภาระหนี้สิน มี 13 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 7 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับ ใช้มีผลต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น มี 13 บริษัท ที่ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 7 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ มี 18 บริษัท ที่ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 2 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ

ตารางที่ 4.16 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (11 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวม บริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	0	5	6	11	-2.060 (1)	.039*	มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	5	0	6	11	-2.041 (2)	.041*	มีผล
ภาระหนี้สิน	0	5	6	11	-2.032 (1)	.042*	มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	1	0	10	11	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	1	0	10	11	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.16 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 6 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 5 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 6 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 5 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ภาระหนี้สิน มี 6 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 5 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น มี 10 บริษัท ที่ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ มี 10 บริษัท ที่ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 1 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี

ตารางที่ 4.17 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (1 บริษัท)**				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ภาระหนี้สิน	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. ** อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค มีเพียง 1 บริษัท การคำนวณค่าสถิติ Z และ Sig. จำนวนโดยเปรียบเทียบ ค่า IFRS – GAAP จากรายการเฉพาะของบริษัท

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.17 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทางการเงินทุกรายการ ในอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค ซึ่งมีเพียง 1 บริษัทมีอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน การทดสอบสมมติฐานเปรียบเทียบแต่ละรายการของบริษัท ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทางการเงินทุกรายการของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค

ตารางที่ 4.18 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบระหว่าง TGAAP และ IFRS ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ตัวแปร	จำนวนบริษัท (84 บริษัท)				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	มูลค่าตาม IFRS < มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS > มูลค่าตาม TGAAP	มูลค่าตาม IFRS = มูลค่าตาม TGAAP	รวมบริษัท			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	14	12	58	84	-.051 (1)	.959	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	27	5	52	84	-4.014 (2)	.000*	มีผล
ภาระหนี้สิน	4	30	50	84	-4.338 (1)	.000*	มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	9	8	67	84	-.813 (2)	.416	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	5	9	70	84	-.734 (1)	.463	ไม่มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.18 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม จากตารางสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน มี 58 บริษัท ที่อัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 26 บริษัท มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทุนหมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ความสามารถในการชำระหนี้ มี 52 บริษัท ที่ความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 32 บริษัท มีความสามารถในการชำระหนี้ก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ภาระหนี้สิน มี 50 บริษัท ที่ภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 34 บริษัท มีภาระหนี้สินก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลต่อภาระหนี้สิน ของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น มี 67 บริษัท ที่ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 17 บริษัท มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้นของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ มี 70 บริษัท ที่ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS ไม่แตกต่างกัน ส่วนอีก 14 บริษัท มีผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิก่อนใช้ IFRS และหลังใช้ IFRS แตกต่างกัน เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่าการนำ IFRS มาปรับใช้ไม่มีผลต่อผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิของบริษัทในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม

สำหรับค่าเฉลี่ยอัตราส่วนทางการเงินตาม TGAAP และ IFRS และค่าเฉลี่ยผลต่างของแต่ละอุตสาหกรรม ปรากฏตามตารางที่ 4.19

ตารางที่ 4.19 แสดงค่าเฉลี่ยอัตราส่วนทางการเงินตาม TGAAP และ IFRS และผลต่าง รายอุตสาหกรรม

อัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (n = 7)			อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม (n = 5)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.51	1.50	-.01	.67	.67	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	1.71	1.70	-.01	1.80	1.79	-.01
ภาระหนี้สิน	1.41	1.42	.01	1.26	1.26	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อ กำไรขั้นต้น	.21	.20	-.01	.10	.10	.00
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อ กำไรสุทธิ	.19	.19	.00	-.02	-.02	.00
อัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (n = 26)			อุตสาหกรรมทรัพยากร (n = 14)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.74	1.73	-.01	1.59	1.59	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	1.89	1.88	-.01	1.91	1.90	-.01
ภาระหนี้สิน	1.12	1.13	.01	1.10	1.11	.01
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อ กำไรขั้นต้น	.13	.13	.00	.15	.16	.01
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อ กำไรสุทธิ	.16	.16	.00	.18	.19	.01
อัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมบริการ (n = 20)			อุตสาหกรรมเทคโนโลยี (n = 11)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.10	1.09	-.01	1.06	1.06	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	1.74	1.70	-.04	1.74	1.73	-.01
ภาระหนี้สิน	1.35	1.43	.08	1.35	1.36	.01
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อ กำไรขั้นต้น	.24	.24	.00	.24	.24	.00
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อ กำไรสุทธิ	.12	.13	.01	.21	.21	.00

ตารางที่ 4.19 (ต่อ)

อัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค (n = 1)		
	ค่าเฉลี่ย tgaap	ค่าเฉลี่ย ifrs	ผลต่าง
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	3.34	3.34	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	3.23	3.23	.00
ภาระหนี้สิน	.45	.45	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อ กำไรขั้นต้น	.31	.31	.00
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อ กำไรสุทธิ	.29	.29	.00

4.3 ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด

การคำนวณค่าอัตราส่วนมีรูปแบบสมการดังนี้

$$VR_{TGAAP} = [Book_{TGAAP} / Market Value]$$

คือ อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนนำ

IFRS มาปรับใช้

$$VR_{IFRS} = [Book_{IFRS} / Market Value]$$

คือ อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด หลังนำ

IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตามราคาตลาด ณ วันประกาศงบการเงิน ใช้ข้อมูลวันที่ 1 เมษายน 2554 (ตลท., 2558)

เปรียบเทียบอัตราส่วนที่ได้จากการคำนวณ โดยใช้วิธีการทางสถิติ Wilcoxon signed rank test เพื่อศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาดก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ และหลังนำ IFRS มาปรับใช้ ปรากฏผลตามตารางที่ 4.20

ตารางที่ 4.20 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon signed rank test ของอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนและหลัง นำ IFRS มาปรับใช้ รายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรม	จำนวนบริษัท				ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลกระทบ
	VR _{IFRS} < VR _{TGAAP}	VR _{IFRS} > VR _{TGAAP}	VR _{IFRS} = VR _{TGAAP}	รวม บริษัท			
เกษตรและอาหาร	0	0	7	7	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
สินค้าอุตสาหกรรม	1	0	4	5	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
อสังหาริมทรัพย์และ ก่อสร้าง	6	1	19	26	-1.703 (2)	.089	ไม่มีผล
ทรัพยากร	4	2	8	14	-1.000 (2)	.317	ไม่มีผล
บริการ	6	0	14	20	-2.214 (2)	.027*	มีผล
เทคโนโลยี	3	0	8	11	-1.633 (2)	.102	ไม่มีผล
สินค้าอุปโภคบริโภค	0	0	1	1	.000 (3)	1.000	ไม่มีผล
ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม	20	3	61	84	-3.403 (2)	.001*	มีผล

(1) Based on negative ranks. (2) Based on positive ranks. (3) The sum of negative equals the sum of positive ranks.

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

มูลค่าตาม IFRS คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินภายหลังการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

มูลค่าตาม TGAAP คือ มูลค่าอัตราส่วนทางการเงินก่อนการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้

จากตารางที่ 4.20 การคำนวณโดยใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon signed rank test แสดงให้เห็นว่าอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาด ตาม IFRS มีค่าทั้งน้อยกว่า มากกว่า และเท่ากับอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาด ตาม TGAAP ในแต่ละอุตสาหกรรม และภาพรวม 7 อุตสาหกรรม โดยมีค่าสถิติ Z ค่า Sig. และผลกระทบที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาด หลังนำ IFRS มาปรับใช้ ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ตามที่ปรากฏในตารางกล่าวคือ การนำ IFRS มาปรับใช้ มีผลเฉพาะอุตสาหกรรมบริการ สำหรับอุตสาหกรรมอื่นๆ ไม่มีผลอย่างใดก็ตาม การนำ IFRS มาปรับใช้ มีผลต่อภาพรวม 7 อุตสาหกรรม นั่นคือ การนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

เมื่อพิจารณาเป็นรายบริษัทในแต่ละอุตสาหกรรม ผลต่างของอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาดก่อนและหลัง นำ IFRS มาปรับใช้ และค่าสัมบูรณ์ของ VR_{TGAAP} และ VR_{IFRS} ปรากฏตามตารางที่ 4.21

ตารางที่ 4.21 แสดงอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตาม TGAAP และตาม IFRS ต่อมูลค่าตามราคาตลาด พร้อมผลต่าง และค่าสัมบูรณ์ของ VR_{TGAAP} และ VR_{IFRS} พร้อมผลต่าง

อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (n=7)	VR_{TGAAP}	VR_{IFRS}	$VR_{IFRS} - VR_{TGAAP}$	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{TGAAP} $	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{IFRS} $	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
จีเอฟพีที	.46	.46	.00	0.54	0.54	.00
ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี	.29	.29	.00	0.71	0.71	.00
เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	.31	.31	.00	0.69	0.69	.00
น้ำตาลขอนแก่น	.47	.47	.00	0.53	0.53	.00
ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	.36	.36	.00	0.64	0.64	.00
ไทยยูเนียน โพรเซ่น โปรดัคส์	.51	.51	.00	0.49	0.49	.00
น้ำมันพืชไทย	.30	.30	.00	0.70	0.70	.00
อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม (n=5)	VR_{TGAAP}	VR_{IFRS}	$VR_{IFRS} - VR_{TGAAP}$	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{TGAAP} $	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{IFRS} $	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
อินโดรามา เวนเจอร์ส	.13	.13	.00	0.87	0.87	.00
สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี	.54	.53	-.01	0.46	0.47	.01
จี เจ สตีล	1.35	1.35	.00	0.35	0.35	.00
จี สตีล	1.41	1.41	.00	0.41	0.41	.00
สหวิริยาสตีลอินดัสทรี	.84	.84	.00	0.16	0.16	.00
อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และ ก่อสร้าง (n=26)	VR_{TGAAP}	VR_{IFRS}	$VR_{IFRS} - VR_{TGAAP}$	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{TGAAP} $	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{IFRS} $	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
อมตะ คอร์ปอเรชัน	.42	.37	-.05	0.58	0.63	.05
เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ๓	.63	.63	.00	0.37	0.37	.00
บางกอกแลนด์	2.32	2.32	.00	1.32	1.32	.00
ช.การช่าง จำกัด	.42	.42	.00	0.58	0.58	.00
เซ็นทรัลพัฒนา	.30	.29	-.01	0.70	0.71	.01
เหมราชพัฒนาที่ดิน	.44	.44	.00	0.56	0.56	.00
อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์	.66	.66	.00	0.34	0.34	.00
แลนด์แอนด์เฮาส์	.42	.42	.00	0.58	0.58	.00
แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเมนท์	.40	.40	.00	0.60	0.60	.00
พุกยา เรียลเอสเตท	.36	.36	.00	0.64	0.64	.00
ควอลิตี้เฮาส์	.70	.70	.00	0.30	0.30	.00
สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	.65	.58	-.07	0.35	0.42	.07
เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชัน	1.27	1.26	-.01	0.27	0.26	.01

ตารางที่ 4.21 (ต่อ)

อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และ ก่อสร้าง (n=26) (ต่อ)	VR _{TGAAP}	VR _{IFRS}	VR _{IFRS} - VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{IFRS}	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
แสนสิริ	1.09	1.09	.00	0.09	0.09	.00
ศุภาลัย	.46	.48	.02	0.54	0.52	.02
ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งฯ	.28	.28	.00	0.72	0.72	.00
ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	.57	.57	.00	0.43	0.43	.00
ไดนาสตีเซรามิก	.12	.12	.00	0.88	0.88	.00
มิลล์คอนสตรัคชันอินดัสทรีส์	1.05	.92	-.13	0.05	0.08	.03
ปูนซิเมนต์ไทย	.38	.38	.00	0.62	0.62	.00
ปูนซิเมนต์นครหลวง	.34	.34	.00	0.66	0.66	.00
เอสทีที แอนด์ ไอ	.35	.35	.00	0.65	0.65	.00
ทีปโก้เอสพีลท์	.41	.41	.00	0.59	0.59	.00
ทีพีไอ โพลีน	2.23	2.22	-.01	1.23	1.22	.01
ทาทา สตีล (ประเทศไทย)	1.25	1.25	.00	0.25	0.25	.00
วนชัย กรุ๊ป	.88	.88	.00	0.12	0.12	.00
อุตสาหกรรมทรัพยากร (n=14)	VR _{TGAAP}	VR _{IFRS}	VR _{IFRS} - VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{IFRS}	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
ผาแดงอินดัสทรี	.97	.97	.00	0.03	0.03	.00
บ้านปู	.33	.33	.00	0.67	0.67	.00
บางจากปิโตรเลียม	1.12	.94	-.18	0.12	0.06	.06
ผลิตไฟฟ้า	1.11	1.12	.01	0.11	0.12	.01
เอสโซ่ (ประเทศไทย)	.64	.64	.00	0.36	0.36	.00
โกลว์ พลังงาน	.60	.60	.00	0.40	0.40	.00
ไออาร์พีซี	.63	.62	-.01	0.37	0.38	.01
ลานนารีซอร์สเซส	.38	.38	.00	0.62	0.62	.00
ปตท.	.56	.55	-.01	0.44	0.45	.01
ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	.28	.27	-.01	0.72	0.73	.01
ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	.83	.84	.01	0.17	0.16	.01
สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	.36	.36	.00	0.64	0.64	.00
ไทยออยล์	.44	.44	.00	0.56	0.56	.00
น้ำประปาไทย	.40	.40	.00	0.60	0.60	.00

ตารางที่ 4.21 (ต่อ)

อุตสาหกรรมบริการ (n=20)	VR _{TGAAP}	VR _{IFRS}	VR _{IFRS} - VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{IFRS}	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
กรุงเทพคูสิตเวชการ	.25	.25	.00	0.75	0.75	.00
โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	.21	.21	.00	0.79	0.79	.00
บางกอก เซน ฮอสปิทอล	.31	.31	.00	0.69	0.69	.00
โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	.84	.80	-.04	0.16	0.20	.04
ท่าอากาศยานไทย	1.41	1.33	-.08	0.41	0.33	.08
ทางด่วนกรุงเทพ	1.31	1.31	.00	0.31	0.31	.00
รถไฟฟ้ากรุงเทพ	.38	.38	.00	0.62	0.62	.00
ฟรีเชิส ชิปปิ้ง	.89	.78	-.11	0.11	0.22	.11
อาร์ ซี แอล	1.56	1.56	.00	0.56	0.56	.00
การบินไทย	1.00	.92	-.08	0.00	0.08	.08
โทริเซนไทย เอเยนต์ซีส์	2.33	2.33	.00	1.33	1.33	.00
บีทีซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	.31	.30	-.01	0.69	0.70	.01
ซีพี ออลล์	.10	.10	.00	0.90	0.90	.00
โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	.15	.15	.00	0.85	0.85	.00
ล็อกซเลย์	.79	.78	-.01	0.21	0.22	.01
สยามแม็คโคร	.26	.26	.00	0.74	0.74	.00
ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	.29	.29	.00	0.71	0.71	.00
บีอีซี เวิลด์	.12	.12	.00	0.88	0.88	.00
เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป	.48	.48	.00	0.52	0.52	.00
อสมท	.38	.38	.00	0.62	0.62	.00
อุตสาหกรรมเทคโนโลยี (n=11)	VR _{TGAAP}	VR _{IFRS}	VR _{IFRS} - VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ 1- VR _{IFRS}	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	.15	.15	.00	0.85	0.85	.00
โทเทิล แอ็กเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	.60	.60	.00	0.40	0.40	.00
จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล	.36	.36	.00	0.64	0.64	.00
สามารถคอร์ปอเรชั่น	.64	.63	-.01	0.36	0.37	.01
สามารถเทลคอม	.25	.25	.00	0.75	0.75	.00
ไทยคม	1.96	1.94	-.02	0.96	0.94	.02

ตารางที่ 4.21 (ต่อ)

อุตสาหกรรมเทคโนโลยี (n=11) (ต่อ)	VR_{TGAAP}	VR_{IFRS}	$VR_{IFRS} -$ VR_{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{TGAAP} $	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{IFRS} $	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
ทรู คอร์ปอเรชั่น	.26	.25	-.01	0.74	0.75	.01
แกลด-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์	1.30	1.30	.00	0.30	0.30	.00
เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์	.57	.57	.00	0.43	0.43	.00
ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	.69	.69	.00	0.31	0.31	.00
เอสวีไอ	.37	.37	.00	0.63	0.63	.00
อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภค บริโภค (n=1)	VR_{TGAAP}	VR_{IFRS}	$VR_{IFRS} -$ VR_{TGAAP}	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{TGAAP} $	ค่าสัมบูรณ์ $ 1 - VR_{IFRS} $	ค่าสัมบูรณ์ ของผลต่าง
กันยงอิเล็กทรอนิกส์	.70	.70	.00	0.30	0.30	.00

สรุปผลของการศึกษา

สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน อัตราส่วนทางการเงิน และ อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ปรากฏตามตารางที่ 4.22 – 4.24

ตารางที่ 4.22 สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน
(ระดับนัยสำคัญที่ 0.05)

รายการ	เกษตร และอาหาร		สินค้า อุตสาหกรรม		อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง		ทรัพยากร	
	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล
สินทรัพย์หมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
สินทรัพย์รวม	✓		✓		✓		✓	
หนี้สินหมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
หนี้สินไม่หมุนเวียน	✓		✓			✓	✓	
รวมหนี้สิน	✓		✓		✓		✓	
ส่วนของเจ้าของ		✓	✓		✓			✓
กำไรขั้นต้น	✓		✓		✓		✓	
กำไรสุทธิ	✓		✓		✓		✓	
รายการ	บริการ		เทคโนโลยี		สินค้าอุปโภค บริโภค		ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม	
	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล
สินทรัพย์หมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
สินทรัพย์รวม	✓		✓		✓		✓	
หนี้สินหมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
หนี้สินไม่หมุนเวียน	✓			✓	✓			✓
รวมหนี้สิน		✓		✓	✓			✓
ส่วนของเจ้าของ		✓		✓	✓			✓
กำไรขั้นต้น	✓			✓	✓		✓	
กำไรสุทธิ	✓			✓	✓		✓	

ตารางที่ 4.23 สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน
(ระดับนัยสำคัญที่ 0.05)

รายการ	เกษตร และอาหาร		สินค้า อุตสาหกรรม		อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง		ทรัพยากร	
	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	✓		✓		✓		✓	
ความสามารถในการชำระ หนี้	✓		✓		✓			✓
ภาระหนี้สิน	✓		✓		✓			✓
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ต่อกำไรขั้นต้น	✓		✓		✓		✓	
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อ กำไรสุทธิ	✓		✓		✓		✓	
รายการ	บริการ		เทคโนโลยี		สินค้าอุปโภค บริโภค		ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม	
	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	✓			✓	✓		✓	
ความสามารถในการชำระ หนี้		✓		✓	✓			✓
ภาระหนี้สิน		✓		✓	✓			✓
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ต่อกำไรขั้นต้น	✓		✓		✓		✓	
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อ กำไรสุทธิ	✓		✓		✓		✓	

ตารางที่ 4.24 สรุปผลของการศึกษา ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตาม
มาตรฐาน IFRS และ TGAAP และมูลค่าตามราคาตลาด (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05)

รายการ	เกษตร และอาหาร		สินค้า อุตสาหกรรม		อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง		ทรัพยากร	
	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล
มูลค่าตามบัญชีต่อ มูลค่าตามราคาตลาด (VR)	✓		✓		✓		✓	
รายการ	บริการ		เทคโนโลยี		สินค้าอุปโภค บริโภค		ภาพรวม 7 อุตสาหกรรม	
	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	มีผล
มูลค่าตามบัญชีต่อ มูลค่าตามราคาตลาด (VR)		✓	✓		✓			✓

บทที่ 5

สรุป อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การวิจัยเรื่อง คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ: ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบต่อความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาดของกิจการ ก่อนและหลัง การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ โดยศึกษากิจการที่อยู่ในดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จาก 7 อุตสาหกรรม จำนวน 84 บริษัท

5.1 สรุปผลการวิจัย

5.1.1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จาก 7 อุตสาหกรรม ประกอบด้วย อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 8.33 อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม จำนวน 5 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 5.95 อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง จำนวน 26 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 30.95 อุตสาหกรรมทรัพยากร จำนวน 14 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 16.67 อุตสาหกรรมบริการ จำนวน 20 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 23.81 และอุตสาหกรรมเทคโนโลยี จำนวน 11 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 13.10 อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค จำนวน 1 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 1.19

5.1.2 ผลการศึกษาเพื่อทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานที่กำหนดไว้ดังนี้

1. สมมติฐานที่ 1

H_0 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ไม่มีผลต่อองค์ประกอบงบการเงิน

H_1 : การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อองค์ประกอบงบการเงิน

2. สมมติฐานที่ 2

H_0 : การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทางการเงิน

H_1 : การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่ออัตราส่วนทางการเงิน

3. สมมติฐานที่ 3

H_0 : การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ไม่มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

H_1 : การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

สำหรับผลการศึกษารูปได้ดังนี้

1) ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน

ในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม การนำ IFRS มาปรับใช้ มีผลกระทบต่อรายการในองค์ประกอบงบการเงิน คือ หนี้สินไม่หมุนเวียน รวมหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับรายการที่ไม่มีผลกระทบ คือ สินทรัพย์หมุนเวียน สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน สินทรัพย์รวม หนี้สินหมุนเวียน กำไรขั้นต้น และกำไรสุทธิ

2) ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน

ในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม การนำ IFRS มาปรับใช้ มีผลกระทบต่ออัตราส่วนทางการเงิน คือ ความสามารถในการชำระหนี้ และภาระหนี้สิน สำหรับรายการที่ไม่มีผลกระทบ คือ อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น และผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ

3) ผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด

อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาดภายหลังจากการนำมาตราฐาน IFRS มาปรับใช้มีผลกระทบต่ออุตสาหกรรมบริการ นอกนั้นไม่มีผล แต่สำหรับในภาพรวม 7 อุตสาหกรรม อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตามราคาตลาดมีผลกระทบหลังนำ IFRS มาปรับใช้

5.1.3 สรุปผลการทดสอบสมมติฐาน

1) การศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงิน เมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยผลต่างของมูลค่าองค์ประกอบงบการเงินที่จัดทำภายใต้มาตรฐาน IFRS และ TGAAP รายอุตสาหกรรม ประกอบผลการคำนวณทางสถิติ Wilcoxon signed rank test จะเห็นว่า

ค่าเฉลี่ยผลต่างระหว่าง IFRS และ TGAAP มีการเปลี่ยนแปลงชัดเจนทั้งด้านบวกและด้านลบ กล่าวคือ ผลการศึกษา ปฏิเสธสมมติฐาน H_0 และยอมรับ H_1 นั่นคือ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อองค์ประกอบงบการเงิน

2) การศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนทางการเงิน เมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยผลต่างของอัตราส่วนทางการเงินที่จัดทำภายใต้มาตรฐาน IFRS และ TGAAP รายอุตสาหกรรม ประกอบผลการคำนวณทางสถิติ Wilcoxon signed rank test จะเห็นว่าค่าเฉลี่ยผลต่างระหว่าง IFRS และ TGAAP ไม่มีการเปลี่ยนแปลงชัดเจนทั้งด้านบวกและด้านลบ กล่าวคือ ผลการศึกษา ยอมรับสมมติฐาน H_0 นั่นคือ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ไม่มีผลต่ออัตราส่วนทางการเงิน

3) การศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตามมาตรฐาน IFRS และ TGAAP และมูลค่าตามราคาตลาด พบว่า ในรายอุตสาหกรรม แม้ว่าจะมีผลกระทบเพียง 1 อุตสาหกรรม จาก 7 อุตสาหกรรม แต่ในภาพรวมปรากฏว่ามีผลกระทบ ดังนั้น ผลการศึกษา ปฏิเสธสมมติฐาน H_0 และยอมรับ H_1 นั่นคือ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

5.2 อภิปรายผล

ประเด็นสำคัญที่ได้พบจากผลการวิจัยในเรื่องนี้ ผู้วิจัยได้นำมาอภิปราย โดยมีการนำเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องมาอ้างอิงสนับสนุนหรือขัดแย้งกัน ดังนี้

5.2.1 งานวิจัยที่ศึกษาผลกระทบจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ ต่อองค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐานท้องถิ่น (Local GAAP) และมาตรฐาน IFRS โดยการเปรียบเทียบงบการเงินปีเดียวกันซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐาน Local GAAP และมาตรฐาน IFRS มีงานวิจัยที่ศึกษาไว้ คือ Callao et al. (2007) และ Gastón et al. (2010) ซึ่งผลการวิจัยชี้ให้เห็นว่าการนำ IFRS มาปรับใช้มีผลกระทบต่อองค์ประกอบของงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินเปรียบเทียบได้ตามตารางที่ 5.1

ตารางที่ 5.1 แสดงผลกระทบจากการนำ IFRS มาปรับใช้ ที่มีต่อองค์ประกอบงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน เปรียบเทียบกับงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ตัวแปร	Callao, Jarne และ La 'inez (2007)	Gastón, García, Jarne และ Gadea (2010)		ผลกระทบจาก งานวิจัยครั้งนี้ (2015)
	ประเทศสเปน	ประเทศสเปน	สหราชอาณาจักร	ประเทศไทย
องค์ประกอบงบการเงิน				
สินทรัพย์หมุนเวียน	มีผล	มีผล	มีผล	ไม่มีผล
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	ไม่มีผล	มีผล	มีผล	ไม่มีผล
สินทรัพย์รวม	ไม่มีผล	มีผล	มีผล	ไม่มีผล
หนี้สินหมุนเวียน	ไม่มีผล	มีผล	มีผล	ไม่มีผล
หนี้สินไม่หมุนเวียน	มีผล	มีผล	มีผล	มีผล
รวมหนี้สิน	มีผล	ไม่มีการศึกษา	ไม่มีการศึกษา	มีผล
ส่วนของเจ้าของ	มีผล	ไม่มีผล	มีผล	มีผล
กำไรขั้นต้น	ไม่มีการศึกษา	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล
กำไรสุทธิ	ไม่มีการศึกษา	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล
อัตราส่วนทางการเงิน				
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล	ไม่มีผล
ความสามารถในการชำระหนี้	มีผล	มีผล	มีผล	มีผล
ภาระหนี้สิน	มีผล	มีผล	มีผล	มีผล
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	ไม่มีการศึกษา	ไม่มีผล	ไม่มีผล	ไม่มีผล
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	ไม่มีการศึกษา	ไม่มีผล	มีผล	ไม่มีผล

สำหรับการเปรียบเทียบอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีตาม Local GAAP และ IFRS และมูลค่าตามราคาตลาดนั้น มีผลสอดคล้องกับ Callao et al. (2007) กล่าวคือ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ แต่ในงานวิจัยของ Gastón et al. (2010) ไม่มีการศึกษา ปรากฏตามตารางที่ 5.2

ตารางที่ 5.2 แสดงผลกระทบจากการนำ IFRS มาปรับใช้ที่มีต่ออัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชี ตาม Local GAAP และ IFRS และมูลค่าตามราคาตลาด

เปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชี และมูลค่าตามราคาตลาด	Callao, Jarne และ La´inez (2007)	Gastón, García, Jarne และ Gadea (2010)		ผลกระทบจาก งานวิจัยครั้งนี้ (2015)
	ประเทศสเปน	ประเทศสเปน	สหราชอาณาจักร	ประเทศไทย
VR _{Local GAAP} & VR _{IFRS} (VR _{Local, IFRS} = Book _{Local, IFRS} / Market Value)	มีผล	ไม่มีการศึกษา	ไม่มีการศึกษา	มีผล

นอกจากนี้ มีผลการศึกษางานวิจัยของ Ames (2013) พบว่า มูลค่าองค์ประกอบหลักของงบแสดงฐานะทางการเงินเปลี่ยนแปลงไปหลังการปรับใช้ IFRS ซึ่งสอดคล้องกับผลการศึกษาในงานวิจัยที่มูลค่าองค์ประกอบงบการเงินมีการเปลี่ยนแปลงเช่นเดียวกัน

5.2.2 งานวิจัยของ Umoren และ Enang (2015) ได้ศึกษาผลกระทบของ IFRS ที่มีต่อประโยชน์ของข้อมูลทางการเงินในงบการเงินของธนาคารพาณิชย์ โดยประยุกต์ใช้ Ohlson (1995) model นั้นไม่สามารถนำมาอภิปรายผลได้เนื่องจากงานวิจัยไม่ได้ศึกษาอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน

5.2.3 มีงานวิจัยหลายงานที่ศึกษาผลกระทบจากการนำมามาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ โดยเครื่องมือที่ศึกษาคือ แบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation Model) ที่นิยมใช้ คือ Easton and Harris (1991) หรือ Return Model และ Feltham and Ohlson (1995) หรือ Price-earnings Model ซึ่งมีการนำไปประยุกต์ใช้ปรากฏในงานวิจัยทั่วไป

งานวิจัยที่ศึกษาโดยใช้ Model ดังกล่าวซึ่งผู้วิจัยนำมาเสนอไว้ในงานวิจัยนี้ คือ งานวิจัยของ Alali และ Foote (2009) ผลการศึกษาในภาพรวม พบว่าประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชี มีการเปลี่ยนแปลงตั้งแต่เริ่มมีการปรับใช้ IFRS แต่การศึกษายู่ในช่วงที่กำลังมีการเปลี่ยนแปลง จึงยังมีข้อถกเถียงถึงผลของการนำ IFRS มาบังคับใช้ และประโยชน์ของการจัดทำรายงานทางการเงินภายใต้มาตรฐาน IFRS ดังกล่าว งานวิจัยของ Kousenidis et al. (2010) พบว่าการปรับใช้ IFRS ลดเนื้อหาข้อมูลส่วนเพิ่มของมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามบัญชี และเพิ่มเนื้อหาข้อมูลส่วนเพิ่มของผลกำไร ในช่วงเวลาหลังจากการนำ IFRS มาใช้ ซึ่งสามารถอธิบายได้ด้วยหลักมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐาน IFRS

ในงานวิจัยของ Halonen et al. (2013) พบว่า การปรับใช้ IFRS มีผลทำให้ข้อมูลทางบัญชีในงบแสดงฐานะการเงินมีประโยชน์เพิ่มขึ้นโดยวัดจากมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น และข้อมูลทางบัญชีในงบกำไรขาดทุนมีประโยชน์โดยวัดจากกำไรต่อหุ้นแต่ความสำคัญกลับลดลง งานวิจัยของ

Karğın (2013) ผลการศึกษาพบว่า ประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีมีการปรับปรุงดีขึ้นในช่วงหลังการปรับใช้ IFRS โดยพิจารณาจากมูลค่าตลาดหรือราคาหุ้น และงานวิจัยของ Chebaane และ Othman (2014) พบว่า บทบาทของกำไรต่อหุ้นเป็นที่จับตามองในช่วงเวลาหลังการปรับใช้ IFRS ประโยชน์ของข้อมูลทางการเงินมีผลเป็นบวกซึ่งมีผลมาจากระบบกฎหมายจารีตประเพณีที่เปิดรับเศรษฐกิจภายนอก มีการคุ้มครองผู้ลงทุน และคุ้มครองผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

งานวิจัยที่กล่าวถึงล้วนเป็นการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตราฐาน IFRS มาปรับใช้ แต่ใช้วิธีการศึกษาด้วยแบบจำลองการวัดมูลค่า (Valuation Model) แตกต่างจากงานวิจัยที่ทำการศึกษาโดยตั้งเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงมูลค่าองค์ประกอบงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงิน และอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีภายใต้มาตรฐาน TGAAP และ IFRS ต่อมูลค่าตามราคาตลาด อย่างไรก็ตาม ผลจากงานวิจัยที่กล่าวมาข้างต้น มีผลสอดคล้องกับงานวิจัยที่ศึกษาในเรื่องของอัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีภายใต้มาตรฐาน TGAAP และ IFRS ต่อมูลค่าตามราคาตลาด นั่นคือ การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

5.2.4 งานวิจัยหลายงานที่ศึกษาโดยใช้แบบจำลองอื่น เช่น งานวิจัยของ Karampinis และ Hevas (2009) ศึกษาประโยชน์ของข้อมูลทางบัญชีที่มีต่อกำไรสุทธิ โดยใช้ Earning-Book Value Capitalization Model ซึ่งมีผลต่อราคาหุ้น พบว่า การปรับใช้ IFRS มีผลกระทบต่อด้านบวกกับกำไรสุทธิ และมูลค่าทางบัญชีของงบการเงินรวม ทั้งช่วงก่อนและหลังการปรับใช้ IFRS และมีผลมากขึ้นหลังการปรับใช้ IFRS ส่วนงานวิจัยของ Brochet et al. (2011) ศึกษาผลกระทบจากการนำ IFRS มาปรับใช้ในการเปรียบเทียบงบการเงิน ซึ่งจะส่งผลให้ลดการใช้ข้อมูลข่าวสารจากสองตัวกลางคือ ผู้รู้ข้อมูลภายในและคำแนะนำจากนักวิเคราะห์ โดยศึกษาจากผลตอบแทนที่ผิดปกติอันเกิดจากการใช้ข้อมูลของสองตัวกลาง พบว่าการนำมาตราฐาน IFRS มาปรับใช้ส่งผลให้ลดการใช้ข้อมูลจากสองตัวกลาง และมีการใช้งบการเงินเปรียบเทียบมากขึ้น นั่นคือ IFRS มีผลต่อคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ และงานวิจัยของ Outa (2011) ศึกษาประโยชน์จากการนำมาตราฐาน IFRS มาปรับใช้ในการปรับปรุงคุณภาพของข้อมูลทางบัญชี โดยวัดจาก การจัดการกำไร การรับรู้ขาดทุนอย่างทันเวลา และ มูลค่าของกิจการ พบว่า มี 3 ตัวชี้วัด ที่แสดงว่าคุณภาพของข้อมูลมีการปรับปรุงที่ดีขึ้น ในขณะที่ 5 ตัวชี้วัด แสดงว่าคุณภาพของข้อมูลไม่มีการปรับปรุงที่ดีขึ้น

วิธีการศึกษาจากงานวิจัยข้างต้นไม่สอดคล้องกันในวิธีการศึกษา แต่ผลการศึกษาสอดคล้องกัน กล่าวคือ การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ มีผลต่อคุณค่าของข้อมูลบัญชีเพื่อการตัดสินใจ

ส่วนงานวิจัยของ Clarkson et al. (2011) ศึกษาผลกระทบของการใช้ IFRS โดยใช้รูปแบบ Cross-product term ในการวัดราคาหุ้นจาก กำไรต่อหุ้นและมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ด้วยแบบจำลองราคาเชิงเส้นและไม่เชิงเส้น เปรียบเทียบระหว่างประเทศที่ใช้กฎหมายลายลักษณ์อักษรและกฎหมายจารีตประเพณี พบว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของราคาหุ้นทั้งในประเทศที่ใช้กฎหมายลายลักษณ์อักษรและกฎหมายจารีตประเพณีจากแบบจำลองราคาไม่เชิงเส้น ซึ่งตรงข้ามกับผลจากแบบจำลองราคาเชิงเส้นแบบเดิม งานวิจัยดังกล่าวนี้ ไม่สอดคล้องกันทั้งวิธีการและผลของการศึกษา

5.2.5 มีงานวิจัยของ Okpala (2012) ที่ศึกษาแตกต่างจากงานวิจัยอื่นๆ คือเป็นการศึกษาความคิดเห็นเกี่ยวกับผลกระทบที่จะเกิดขึ้นจากการนำมาตราฐาน IFRS มาปรับใช้ โดยใช้แบบสอบถามความคิดเห็นของผู้จัดทำงบการเงินและผู้ใช้งบการเงิน ซึ่งผลการศึกษาเป็นที่ตระหนักว่าการนำมาตราฐาน IFRS มาปรับใช้เป็นการส่งเสริมให้เกิดกระแสการนำเข้าของเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ และทำให้เศรษฐกิจในประเทศเติบโตขึ้น ซึ่งผลการศึกษาดังกล่าวสอดคล้องกับความคิดเห็นของผู้วิจัย ในการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้ ทำให้เกิดประโยชน์ที่ผู้วิจัยคาดว่าจะได้รับต่อนักลงทุน ในฐานะผู้ใช้รายงานทางการเงิน และนักวิชาชีพบัญชี ในฐานะผู้จัดทำรายงานทางการเงิน (บทที่ 1 บทนำ) รวมทั้งทำให้การจัดทำรายงานทางการเงินมีรูปแบบเป็นสากล มีความเข้าใจเป็นแนวทางเดียวกัน มีผลต่อคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุน เป็นการสนับสนุนการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ อันจะทำให้เศรษฐกิจโดยรวมของประเทศเจริญเติบโตเช่นเดียวกัน

5.3 ข้อจำกัด และข้อเสนอแนะ

5.3.1 ข้อจำกัดในงานวิจัย

การศึกษาในงานวิจัยนี้ ศึกษาผลกระทบจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards: IFRS) มาปรับใช้ โดยศึกษาเฉพาะปีที่มีการเริ่มต้นบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2554 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 งบการเงินที่ศึกษาคืองบการเงิน ปี 2553 ซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐาน TGAAP และเปรียบเทียบกับงบการเงินปีเดียวกันซึ่งจัดทำภายใต้มาตรฐาน IFRS และแสดงไว้ในงบการเงินปี 2554

5.3.2 ข้อเสนอแนะสำหรับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

1. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ควรให้ทุนสนับสนุนงานวิจัยแก่ผู้สนใจศึกษาเกี่ยวกับ มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ที่มีเนื้อหาซึ่งจะเป็นประโยชน์แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องและนักลงทุน รวมทั้งควรจัดให้มีการสัมมนาเพื่อให้ความรู้และแลกเปลี่ยน

ความคิดเห็นกับนักลงทุนซึ่งเป็นผู้ใช้งบการเงินที่จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ

2. สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ควรจัดให้มีการสัมมนาเพื่อรับฟังความคิดเห็นและปัญหาที่เกิดจากการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ เพื่อให้คำแนะนำแก่ผู้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ

3. บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ควรมีการจัดทำรายละเอียดประกอบงบการเงินให้ชัดเจนและครอบคลุม เนื้อหาของข้อมูลที่มีการเปลี่ยนแปลงเนื่องจากการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ

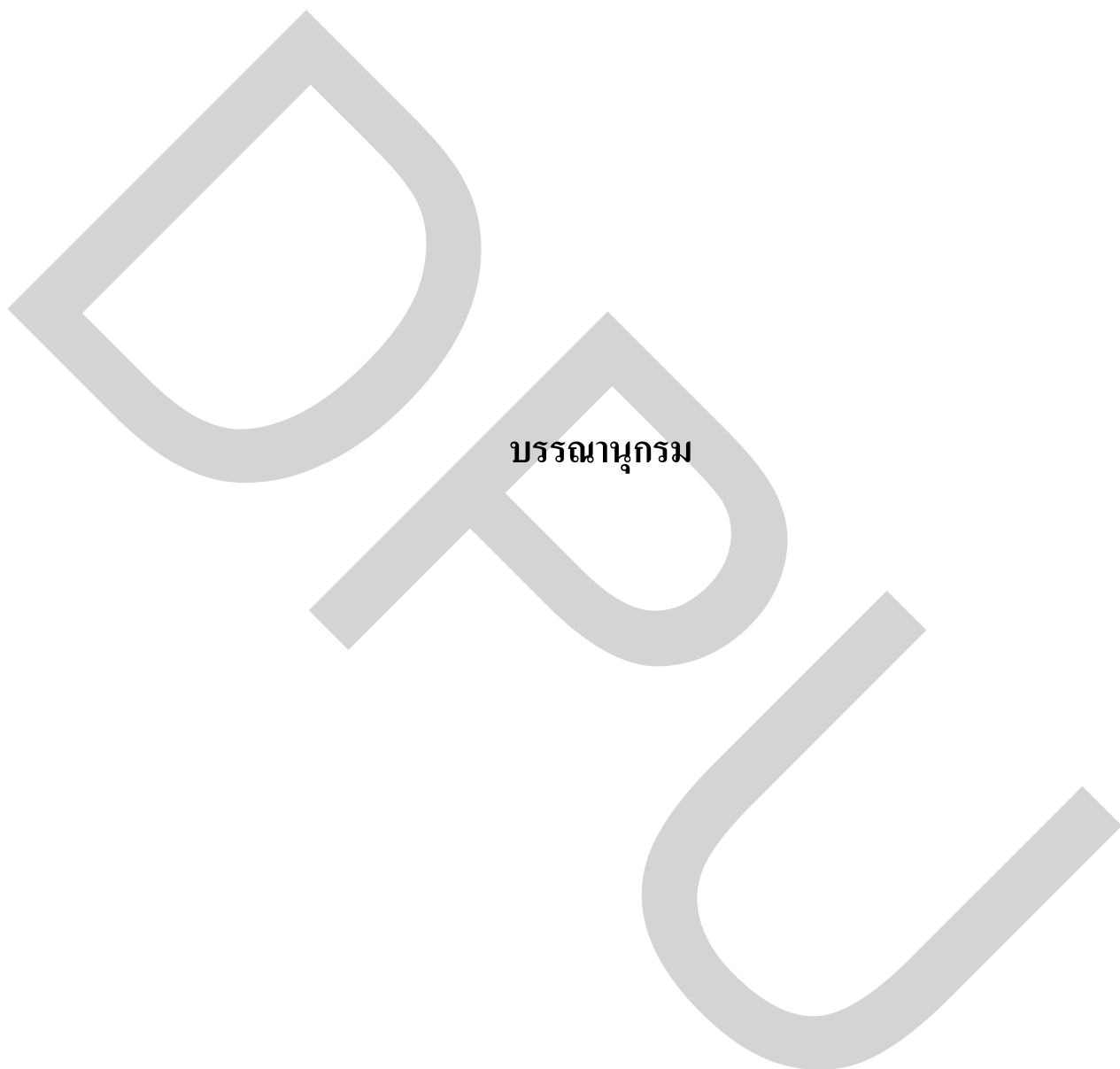
5.3.3 ข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยต่อเนื่อง

1. ควรมีการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ โดยศึกษางบการเงินเปรียบเทียบ ปี 2556 ซึ่งมีการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) ให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ฉบับรวมเล่มสีฟ้า (2012 Edition of the Bound Volume of IFRS Blue book) และเริ่มต้นบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2557 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557

2. ควรมีการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ โดยศึกษางบการเงินเปรียบเทียบปีที่มีการนำ IFRS 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม มาปรับใช้ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป

3. ควรมีการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ โดยใช้เครื่องมืออื่นๆ ที่เป็นที่ยอมรับใช้ในการศึกษา เช่น Easton and Harris (1991) Model ที่ศึกษา Return Model และ Feltham and Ohlson (1995) Model ที่ศึกษา Price-Earnings Model และเปรียบเทียบระหว่างผลกระทบจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ ที่เกิดขึ้นในประเทศไทยและที่เกิดผลกระทบในต่างประเทศ

4. ควรมีการศึกษาผลกระทบจากการนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ โดยศึกษางบการเงินเป็นช่วงระยะเวลา ก่อนและหลัง การนำมาตรฐาน IFRS มาปรับใช้ ซึ่งอาจศึกษาเป็นช่วงระยะเวลา ก่อนและหลังการปรับใช้ครั้งแรก ซึ่งเริ่มต้นบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2554 หรือ ช่วงระยะเวลา ก่อนและหลังการปรับใช้ IFRS ฉบับรวมเล่มสีฟ้า (2012 Edition of the Bound Volume of IFRS Blue book) ซึ่งเริ่มต้นบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2557 หรือช่วงระยะเวลาก่อนและหลังการนำ IFRS 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม มาปรับใช้



บรรณานุกรม

บรรณานุกรม

ภาษาไทย

- กนกวรรณ คำชัย. (2552). *การบัญชีคืออะไร*. สืบค้น 20 กุมภาพันธ์ 2558, จาก <http://www.vcharkarn.com/blog/45301>
- เกียรตินิยม คุณดีสุข, และสุธา เจียรนัยกุลวานิช. (2554). บทบาทสำคัญของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศในโลกยุคปัจจุบัน. ใน *วารสารนักบริหาร*, 31(3), 176-180. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2558, จาก http://www.bu.ac.th/knowledgecenter/executive_journal/july_sep_11/pdf/aw28.pdf
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2556). *ตลาดการเงินและการลงทุนในหลักทรัพย์*. ฉบับปรับปรุง (พิมพ์ครั้งที่ 16), 4. สืบค้น 1 มีนาคม 2558, จาก <http://www.set.or.th/setlearningcenter/files/single.pdf>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558). *รายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้คำนวณดัชนี*. สืบค้น 4 มีนาคม 2558, จาก <http://www.set.or.th/th/market/constituents.html>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558). *การกำกับบริษัทจดทะเบียน*. สืบค้น 1 กรกฎาคม 2558, จาก http://www.set.or.th/th/regulations/supervision/listed_disclosure_p5.html
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558). *การซื้อขายในอดีต*. สืบค้น 1 กรกฎาคม 2558, จาก <http://setsmart.dpu.ac.th:8080>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2011). ความคืบหน้าของมาตรฐานการบัญชีไทย. ใน *Financial Reporting Update @ The Stock Exchange of Thailand*, 1, 13-15. สืบค้น 1 กุมภาพันธ์ 2558, จาก http://www.set.or.th/th/regulations/supervision/files/FRUpdate_set.pdf
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2013). ทิศทางการจัดทำมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย. ใน *Financial Reporting Update @ The Stock Exchange of Thailand 2013*, 5. สืบค้น 17 มีนาคม 2558, จาก <http://www.set.or.th/th/regulations/supervision/files/FRupdate2013/FRupdate2013.pdf>
- ประวัฒน์ เบญญาศรีสวัสดิ์. (2554). ลักษณะเชิงคุณภาพของข้อมูลบัญชี-เรื่องความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ. ใน *วารสารนักบริหาร*, 31(2), 10-14. สืบค้น 27 กุมภาพันธ์ 2558, จาก http://www.bu.ac.th/knowledgecenter/executive_journal/april_june_11/pdf/aw1.pdf

- ปาริชาติ มณีมัย, และศันสนีย์ ศรีวรเดชไพศาล. (2552). การจัดการกำไรของธุรกิจที่ประสบปัญหาทางการเงินซึ่งอยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้. ใน *วารสารวิชาการมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย*, 29(4), 3. สืบค้น 17 มีนาคม 2558, จาก http://www.utcc.ac.th/public_content/files/001/29_4-1.pdf
- เพ็ญเดือน วิทยาประดิษฐ์. (2551). *ประโยชน์และวัตถุประสงค์ของการบัญชี*. สืบค้น 9 กุมภาพันธ์ 2558, จาก http://www.thaigoodview.com/library/teachershow/nakhonsithamrat/peangduan_w/bunnambunshe/sec01p04.html
- ภัศรา พิริยมานันท์. (2554). *ความสัมพันธ์ระหว่างความเครียดทางการเงินกับคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (การศึกษาค้นคว้าอิสระ)*. สืบค้น 17 มีนาคม 2558, จาก <http://digi.library.tu.ac.th/thesis/ac/1025/title-appendix.pdf>
- มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์. (2548). *การวิเคราะห์ในสถิติไม่อิงพารามิเตอร์: การทดสอบเกี่ยวกับค่ากลาง*. สืบค้น 20 มิถุนายน 2558, จาก <http://pirun.ku.ac.th/~faasatp/734421/data/chapter13.pdf>
- มหาวิทยาลัยเชียงใหม่. (2548). *การใช้โปรแกรม SPSS for Windows 11.5 ในการวิเคราะห์ข้อมูลสถิติเชิงพรรณนา*. สืบค้น 20 มิถุนายน 2558, จาก http://intraserver.nurse.cmu.ac.th/mis/download/publication/458_file.pdf
- มหาวิทยาลัยแม่โจ้. (2547). *การบัญชีคืออะไร*. สืบค้น 9 กุมภาพันธ์ 2558, จาก <http://coursewares.mju.ac.th:81/e-learning47/section2/ac103/Chap/Chapter/C1.1.htm>
- วรรณิ์ แกมเกตุ. (2556). *วิธีการสุ่มตัวอย่างในการวิจัย*. สืบค้น 19 มีนาคม 2558, จาก http://rlc.nrct.go.th/ewt_dl.php?nid=1054
- วันชัย ธนากรกิจกุล, และชารี สาทรกิจ. (2554). *ผลกระทบจากมาตรฐานการบัญชีใหม่ต่อการเงิน และรายงานสถิติที่ สปท. เผยแพร่*. (น. 4). สืบค้น 4 กุมภาพันธ์ 2558, จาก http://www.bot.or.th/Thai/Statistics/Articles/Doc_Lib_statisticsHorizon/ผลกระทบจาก%20IFRS.pdf
- ศันสนีย์ ศรีวรเดชไพศาล. (2549). *การจัดการกำไรของบริษัทที่จะเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ)*. สืบค้น 17 มีนาคม 2558, จาก <http://research.rdi.ku.ac.th/world/cache/c0/SansaneeSRIAll.pdf>
- สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์. (2556). *สรุปมาตรฐานวิชาชีพบัญชีปัจจุบัน มาตรฐานการรายงานทางการเงิน. ใน รายงานประจำปี 2556*. สืบค้น 11 กุมภาพันธ์ 2558, จาก http://eservice.fap.or.th/files/annual_report/annual-report_2556-2557.pdf

- สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์. (2556). *ทิศทางในการจัดทำมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย*. สืบค้น 17 มีนาคม 2558, จาก <http://www.fap.or.th/index.php?lay=show&ac=article&Id=539679457&Ntype=30>
- สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย. (2556). *ความรู้เกี่ยวกับตลาดการเงิน*. สืบค้น 1 มีนาคม 2558, จาก http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/iba_knowledge_ed1.pdf
- สุชาติ เหล่าปรีดา. (2546). *ความหมายของการบัญชี*. สืบค้น 9 กุมภาพันธ์ 2558, จาก <http://www.accountclub.net/ความรู้เกี่ยวกับการบัญชี/11-ความหมายของการบัญชี.html>
- สุวพร พรชัย, และวรรณรพี บานชื่นวิจิตร. (2556). *ความมีประสิทธิภาพของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย: กรณีศึกษาบริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน)*. ใน *วารสารการเงินการธนาคาร และการลงทุน*, 1(3), 362-363. สืบค้น 31 มีนาคม 2558, จาก <http://thaiejournal.com/journal/2556volumes3F/20.pdf>
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2558). *เอกสารเผยแพร่ของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์*. สืบค้น จาก <http://market.sec.or.th/public/idisc/FinancialStatement.aspx?lang=th&reportcode=PP06>
- อัญชลี วิรุฬห์จรรยา. (2556). *ความสามารถของข้อมูลทางบัญชีในการอธิบายอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์: ศึกษาเปรียบเทียบระหว่างวิธีส่วนได้เสียและวิธีราคาทุน*. ใน *วารสารสมาคมนักวิจัย*, 18(3), 93. สืบค้น 17 มีนาคม 2558, จาก http://www.ar.or.th/ImageData/Magazine/2/DL_84.pdf
- ADMINHOONDB. (2556). *MARKET CAPITALIZATION*. สืบค้น 19 มีนาคม 2558, จาก <http://hoondb.com/market-capitalization/>
- Akarak, P. (ม.ป.ป.). *มาตรฐานการบัญชีและนโยบายการบัญชี*. ใน *เอกสารการสอนวิชา Accounting Theory*, สำนักวิชาบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่ราย. สืบค้น 9 กุมภาพันธ์ 2558, จาก [www.accounting.crru.ac.th.School of...Dr.PanchatAkarak.Accounting Theory AC 4103.หัวข้อสำคัญ ... หลักการบัญชี \(Accounting Principles\)](http://www.accounting.crru.ac.th/School%20of...Dr.PanchatAkarak.Accounting%20Theory%20AC%204103.หัวข้อสำคัญ...หลักการบัญชี%20(Accounting%20Principles))
- Morgan manager. (2555). *มาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS)*. สืบค้น 10 กุมภาพันธ์ 2558, จาก <http://www.ap-morgan.com/forum/index.php?topic=3614.0>
- Sompan, P. (ม.ป.ป.). *มาตรฐานการบัญชีคืออะไร*. สืบค้น 9 กุมภาพันธ์ 2558, จาก <https://www.gotoknow.org/posts/319854>
- StockManday. (2556). *มาคัดหุ้นจาก set50, set100, setHD กันเถอะ*. สืบค้น 3 มีนาคม 2558, จาก <http://www.stockmanday.com/forum/index.php?topic=36.0>

ภาษาต่างประเทศ

- Accounting Coach Dictionary. (n.d). *relevance*. Retrieved February 24, 2015, from <http://www.accountingcoach.com/terms/R/relevance>
- Alali, F. A., & Foote, P. S. (2009). The Value Relevance of International Financial Reporting Standards: Empirical Evidence in an Emerging Market. in *The International Journal of Accounting*, 47, (2012), 85-108. Retrieved March 3, 2015, from <http://www.science-direct.com/science/article/pii/S0020706311001178#>
- Ames, D. (2013). IFRS adoption and accounting quality: The case of South Africa. in *Journal of Applied Economics and Business Research JAEBR*, 3(3), 154-165. Retrieved April 1, 2015, from http://www.aebrjournal.org/uploads/6/6/2/2/6622240/3._ames.pdf
- Barth, M. E., Beaver, W. H., & Landsman, W. R. (2000). *The Relevance of Value Relevance Research*. Retrieved February 24, 2015, from http://www.researchgate.net/profile/Wayne_Landsman/publication/228392848_The_relevance_of_value_relevance_research/links/0046351a61c80685c3000000.pdf
- Brochet, F., Jagolinzer, A., & Riedl, E. J. (2011). *Mandatory IFRS Adoption and Financial Statement Comparability*. Retrieved March 25, 2015, from http://www.hbs.edu/faculty/Publication%20Files/11-109_092bd7c0-10ca-4435-a711-f6bb_5959d698.pdf
- Callao, S., Jarne, J. I., & La'inez, J. A. (2007). Adoption of IFRS in Spain: Effect on the comparability and relevance of financial reporting. in *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 16, 148–178. Retrieved April 1, 2015, from <http://www.observatorioifrs.cl/archivos/05%20-%20Bibliograf%EDa/02%20-%20PA/BPA-001.pdf>
- Chebaane, S., & Othman, H. B. (2014). The impact of IFRS adoption on value relevance of earnings and book value of equity: the case of emerging markets in African and Asian regions. in *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 145, 70–80. Retrieved April 1, 2015, From http://www.researchgate.net/profile/Hakim_Othman/publication/265786505_The_impact_of_IFRS_adoption_on_value_relevance_of_earnings_and_book_value_of_equity_the_case_of_emerging_markets_in_African_and_Asian_regions/links/541b67f80cf25ebee98d35bd.pdf

- Clarkson, P., Hanna, J. D., Richardson, G. D., & Thompson, R. (2011). *The Impact of IFRS Adoption on the Value Relevance of Book Value and Earnings*. Retrieved March 25, 2015, from http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1614362
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earnings Management. in *The Accounting Review*, 70(2), 193-225. Retrieved March 1, 2015, from http://219.219.114.96/cufe/upload_files/other/4_20140516025030_9.pdf
- El-Mahdy, D. F., & Abdou, A. A. (2007). Trends of the Returns-Earnings Associations over the Last Three Decades. in *Focus on Finance and Accounting Research, Editor*, (p. 119). Retrieved February 23, 2015, from <https://www.google.co.th/search?tbo=p&tbm=bks&q=isbn:1600213804>
- Gastón, S. C., García, C. F., Jarne, J. I. J., & Gadea, J. A. L. (2010). *IFRS adoption in Spain and the United Kingdom: Effects on accounting numbers and relevance*. Retrieved March 5, 2015, from http://www.researchgate.net/publication/251599378_IFRS_adoption_in_Spain_and_the_United_Kingdom_Effects_on_accounting_numbers_and_relevance
- Halonen, E., Pavlovic, J., & Persson, R. (2013). Value relevance of accounting information and its impact on stock prices: Evidence from Sweden. in *Economics 2013*. Retrieved February 24, 2015, from http://people.su.se/~lundh/downloads/econometrics_tuesday/persson/Value%20relevance%20of%20accounting%20information%20and%20its%20impact%20on%20stock%20price.pdf
- Herly, M. (2012). *Earnings Quality in Restating Firms: Empirical Evidence*. Retrieved March 2, 2015, from <http://pure.au.dk/portal/files/44877492/Master1.pdf>
- IFRS. (n.d). *What are IFRS?* Retrieved February 4, 2015, from <http://www.ifrs.org/About-us/Pages/What-are-IFRS.aspx>
- Karampinis, N., & Hevas, D. (2009). The Effect of the Mandatory Application of IFRS on the Value Relevance of Accounting Data: Some Evidence from Greece. in *European Research Studies*, 12(1). Retrieved April 1, 2015, from http://www.ersj.eu/repec/ers/papers/09_1_p5.pdf

- Karğın, S. (2013). The Impact of IFRS on the Value Relevance of Accounting Information: Evidence from Turkish Firms. in *International Journal of Economics and Finance*, 5(4) Retrieved February 22, 2015, from <http://www.ccsenet.org/journal/index.php/ijef/article/viewFile/25768/15934>
- Kousenidis, D. V., Ladas, A. C., & Negakis, C. I. (2010). Value Relevance of Accounting Information in the Pre- and Post-IFRS Accounting Periods. in *European Research Studies*, 13(1), 145-154. Retrieved February 22, 2015, from www.ersj.eu/repec/ers/papers/10_1_p10.pdf
- Nilsson, H. (2003). *Essays on the value relevance of financial statement information*. Retrieved February 24, 2015, from <http://www.diva-portal.org/smash/get/diva2:142541/FULLTEXT01.pdf>
- Okpala, K. E. (2012). Adoption of IFRS and Financial Statements Effects: The Perceived Implications on FDI and Nigeria Economy. in *Australian Journal of Business and Management Research*, 2(5), 76-83. Retrieved April 1, 2015, from <http://ajbmr.com/articlepdf/aus-25-14i5n2a10.pdf>
- Outa, E. R. (2011). The Impact of International Financial Reporting Standards (IFRS) Adoption on the Accounting Quality of Listed Companies in Kenya. in *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 1(1). Retrieved April 1, 2015, from <http://www.macrothink.org/journal/index.php/ijafjr/article/viewFile/1096/905>
- Pwc. (n.d). *Adoption in Thailand*. Retrieved March 3, 2015, from <http://www.pwc.com/th/en/ifrs/adoption.jhtml>
- Umoren, A. O., & Enang, E. R. (2015). IFRS Adoption and Value Relevance of Financial Statements of Nigerian Listed Banks. in *International Journal of Finance and Accounting*, 4(1), 1-7. Retrieved March 25, 2015, from <http://www.sapub.org/global/showpaperpdf.aspx?doi=10.5923/j.ijfa.20150401.01>.

ด
ร
ค
น
ว
ก

ภาคผนวก

กระดาษทำการ 1 Normality test

TGAAP	Kolmogorov-Smirnov(a)			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
สินทรัพย์หมุนเวียน	.316	84	.000	.400	84	.000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.347	84	.000	.349	84	.000
สินทรัพย์รวม	.343	84	.000	.346	84	.000
หนี้สินหมุนเวียน	.324	84	.000	.385	84	.000
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.352	84	.000	.370	84	.000
รวมหนี้สิน	.341	84	.000	.360	84	.000
ส่วนของเจ้าของ	.343	84	.000	.345	84	.000
กำไรขั้นต้น	.383	84	.000	.397	84	.000
กำไรสุทธิ	.339	84	.000	.407	84	.000
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.190	84	.000	.685	84	.000
ความสามารถในการชำระหนี้	.234	84	.000	.780	84	.000
ภาระหนี้สิน	.188	84	.000	.690	84	.000
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.139	84	.000	.856	84	.000
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	.117	84	.007	.872	84	.000

a. Lilliefors Significance Correction

กระดาษทำการ 1 (ต่อ)

IFRS	Kolmogorov-Smirnov(a)			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
สินทรัพย์หมุนเวียน	.315	84	.000	.400	84	.000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.346	84	.000	.351	84	.000
สินทรัพย์รวม	.342	84	.000	.348	84	.000
หนี้สินหมุนเวียน	.323	84	.000	.386	84	.000
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.351	84	.000	.374	84	.000
รวมหนี้สิน	.340	84	.000	.363	84	.000
ส่วนของเจ้าของ	.342	84	.000	.345	84	.000
กำไรขั้นต้น	.376	84	.000	.394	84	.000
กำไรสุทธิ	.339	84	.000	.403	84	.000
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.191	84	.000	.684	84	.000
ความสามารถในการชำระหนี้	.227	84	.000	.786	84	.000
ภาระหนี้สิน	.183	84	.000	.682	84	.000
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.127	84	.002	.865	84	.000
ผลตอบแทนของเจ้าของต่อกำไรสุทธิ	.124	84	.003	.873	84	.000

a Lilliefors Significance Correction

กระดาษทำการ 2 ผลต่างองค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน ระหว่างมาตรฐาน IFRS และ TGAAP รายบริษัท

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (n = 7)						
	จีเอฟพีที	ศรีตรังแอโกร อินดัสทรี	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	น้ำตาลขอนแก่น	ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล	ไทยยูเนียน โพรเซ่น โปรดักส์	น้ำมันพืชไทย
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	459,558,936.00	.00	-2,428,000.08	.00	-40,937,668.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,182,485.51	149,169,281.00	-227,841,000.00	2,428,000.34	12,603,683.00	40,937,668.00	.00
สินทรัพย์รวม	1,182,485.51	608,728,217.00	-227,841,000.00	.26	12,603,683.00	.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	6,010,348.57	493,487,531.00	.00	.71	.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.00	138,402,245.00	-68,352,000.00	-.41	62,455,059.00	.00	.00
หนี้สินรวม	6,010,348.57	631,889,776.00	-68,352,000.00	.30	62,455,059.00	.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-4,827,863.06	-23,161,559.00	-159,489,000.00	-.04	-49,851,376.00	.00	.00
กำไรขั้นต้น	.00	3.00	-3,226,926,000.00	.37	.00	.00	312,456,323.00
กำไรสุทธิ	2,865,678.77	-33,059,164.00	.00	.30	4,358,039.00	.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	-.02	.00	.00	.00	.00	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	-.01	.00	.00	-.01	.00	.00
ภาระหนี้สิน	.00	.06	.00	.00	.01	.00	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	-.03	.00	.00	.00	.03
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม (n = 5)				
	อินโดรามา เวนเจอร์ส	สมบูรณ์ แอ็ควานซ์ เทคโนโลยี	จี เจ สตีล	จี สตีล	สหวิริยาสตีล อินดัสตรี
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	-88,242,247.00	.00	.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	-64,122,000.00	88,242,247.00	.00	.00	.00
สินทรัพย์รวม	-64,122,000.00	.00	.00	.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	-41,608,000.00	.00	.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	140,356,000.00	102,412,300.00	.00	.00	.00
หนี้สินรวม	98,748,000.00	102,412,300.00	.00	.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-162,870,000.00	-102,412,300.00	.00	.00	.00
กำไรขั้นต้น	58,253,000.00	-7,169,829.00	.00	.00	.00
กำไรสุทธิ	-149,258,000.00	-12,193,386.00	.00	.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00	-.05	.00	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	-.05	.00	.00	.00
ภาระหนี้สิน	.01	.05	.00	.00	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.01	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (n = 26)						
	อมตะ คอร์ปอเรชัน	เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	บางกอกแลนด์	ช.การช่าง	เซ็นทรัลพัฒนา	เหมราชพัฒนาที่ดิน	อิตาเลียนไทย ดีเวลลอปเม้นท์
สินทรัพย์หมุนเวียน	216,672,587.00	.00	.00	.00	.00	-147,048,981.60	-172,061,000.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	114,736,800.00	.00	.00	.00	36,838,045.00	755,798.96	168,561,000.00
สินทรัพย์รวม	331,409,387.00	.00	.00	.00	36,838,045.00	-146,293,182.64	-3,500,000.00
หนี้สินหมุนเวียน	1,113,717,743.00	.00	.00	1,902,000.00	.00	-222,807,835.63	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,753,869.00	.00	.00	-1,902,000.00	104,048,489.00	48,258,099.79	.00
หนี้สินรวม	1,116,471,612.00	.00	.00	.00	104,048,489.00	-174,549,735.84	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-785,062,225.00	.00	.00	.00	-67,210,444.00	28,256,553.20	-3,500,000.00
กำไรขั้นต้น	-322,915,550.00	.00	.00	.00	-3,429,965.00	189,185,131.26	9,000,000.00
กำไรสุทธิ	-284,207,519.00	.00	.00	.00	-5,633,459.00	195,077,289.31	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	-33	.00	.00	.00	.00	.53	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	-22	.00	.00	.00	.00	.02	.00
ภาระหนี้สิน	.31	.00	.00	.00	.01	-.02	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	-.02	.00	.00	.00	.00	.01	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	-.02	.00	.00	.00	.00	.02	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (ต่อ) (n = 26)						
	แลนด์แอนด์เฮาส์	แอล.พี.เอ็น. ดีเวลอปเม้นท์	พญา เรียดเอสเตท	ควอลิตี้เฮาส์	สวนอุตสาหกรรม โรจนะ	เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	แสนสิริ
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	.00	1,725,950.00	.00	1,135,250,729.00	-44,407,483.00	-4,057,894.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.00	.00	-121,785,365.00	.00	.00	37,158,000.00	4,057,894.00
สินทรัพย์รวม	.00	.00	-120,059,415.00	.00	1,135,250,729.00	-7,249,483.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	.00	.00	-120,059,415.00	.00	2,002,153,968.00	11,686,037.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.00	.00	.00	.00	.00	.00	.00
หนี้สินรวม	.00	.00	-120,059,415.00	.00	2,002,153,968.00	11,686,037.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	.00	.00	.00	.00	-866,903,239.00	-18,935,520.00	.00
กำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	-259,644,965.00	11,105,426.00	.00
กำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	-263,343,864.00	13,729,191.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00	.00	.04	.00	-.12	-.02	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	.00	.00	.00	-.13	.00	.00
ภาระหนี้สิน	.00	.00	-.01	.00	.47	.01	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	-.02	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	-.02	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (ต่อ) (n = 26)						
	ศุภาลักษณ์	ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์ คอนสตรัคชั่น	ไทคอน อินด์สเทรียล คอนเน็คชั่น	ไดนาสตีเซรามิก	มิลล์คอนสตีล อินด์สทรีตี	ปูนซิเมนต์ไทย	ปูนซิเมนต์ นครหลวง
สินทรัพย์หมุนเวียน	117,216,584.00	.00	-5,081,480.00	-30,445,912.00	6,161,630.00	-373,231,000.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	220,500,344.00	.00	5,081,480.00	30,445,912.00	-388,414,153.00	373,231,000.00	85,992,020.00
สินทรัพย์รวม	337,716,928.00	.00	.00	.00	-382,252,523.00	.00	85,992,020.00
หนี้สินหมุนเวียน	.00	.00	.00	-2,693,880.00	22,964,431.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	36,623,854.00	.00	.00	2,693,880.00	7,981,973.00	.00	91,540,634.00
หนี้สินรวม	36,623,854.00	.00	.00	.00	30,946,404.00	.00	91,540,634.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	301,093,074.00	.00	.00	.00	-413,198,927.00	.00	-5,548,614.00
กำไรขั้นต้น	-817,468.00	.00	.00	-54,217,907.00	12,730,492.00	.00	-4,746,815.00
กำไรสุทธิ	17,272,534.00	.00	.00	.00	-2,331,703.00	.00	-5,548,614.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.03	.00	.00	-.03	.00	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	.03	.00	.00	.00	-.07	.00	-.02
ภาระหนี้สิน	-.03	.00	.00	.00	.23	.00	.01
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	-.02	.00	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	-.01	.00	.00	.00	.01	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (ต่อ) (n = 26)				
	เอสทีพี แอนด์ ไอ	ทีปโก้เอสพีลท์	ทีพีไอ โพลีน	ทาทา สตีล (ประเทศไทย)	วนชัย กรุ๊ป
สินทรัพย์หมุนเวียน	-2,101,175.00	.00	755,026,000.00	.00	-59,548,305.49
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,101,175.00	.00	-723,127,000.00	.00	59,548,305.49
สินทรัพย์รวม	.00	.00	31,899,000.00	.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	-180,000,000.00	.00	-4,176,000.00	.00	-10,971,430.61
หนี้สินไม่หมุนเวียน	180,000,000.00	.00	112,226,000.00	.00	10,971,430.61
หนี้สินรวม	.00	.00	108,050,000.00	.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	.00	.00	-76,151,000.00	.00	.00
กำไรขั้นต้น	.00	.00	-7,588,000.00	.00	1,682,518.46
กำไรสุทธิ	.00	.00	-7,588,000.00	.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.45	.00	.06	.00	-.01
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	.00	-.03	.00	.00
ภาระหนี้สิน	.00	.00	.01	.00	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมทรัพยากร (n = 14)						
	ผาแดงอินดัสทรี	บ้านปู	บางจากปิโตรเลียม	ผลิตไฟฟ้า	เอสโซ่ (ประเทศไทย)	โกลว์ พลังงาน	ไออาร์พีซี
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	.00	-58,558,663.00	-14.00	.00	.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	14,166,328.00	-476,681,000.00	-3,982,343,016.00	1,385,813,512.00	.00	.00	.00
สินทรัพย์รวม	14,166,328.00	-476,681,000.00	-4,040,901,679.00	1,385,813,498.00	.00	.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	-18,307,958.00	.00	-15,009,179.00	.00	.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	61,747,254.00	177,895,000.00	245,744,139.00	874,279,974.00	.00	.00	864,449,665.00
หนี้สินรวม	43,439,296.00	177,895,000.00	230,734,960.00	874,279,974.00	.00	.00	864,449,665.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-29,272,968.00	-654,576,000.00	-4,271,636,639.00	511,533,524.00	.00	.00	-864,449,665.00
กำไรขั้นต้น	-20,353,858.00	129,367,000.00	.00	48,535,091.00	.00	.00	-53,032,491.00
กำไรสุทธิ	-5,413,449.00	129,367,000.00	-16,605,642.00	10,318,156.00	65,520,000.00	-160,733,365.00	-82,743,747.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.04	.00	-.01	.00	.00	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	-.06	.00	-.12	-.34	.00	.00	-.05
ภาระหนี้สิน	.01	.02	.25	.01	.00	.00	.02
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	-.01	.00	.01	.00	.00	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	-.01	.01	.02	.00	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมทรัพยากร (ต่อ) (n = 14)						
	ลานนารีเซอร์สเซส	ปตท.	ปตท.สำรวจและ ผลิตปิโตรเลียม	ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง	สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	ไทยออยล์	น้ำประปาไทย
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	-407,405,464.00	-407,405,464.00	.00	.00	.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.00	-19,630,914,052.00	-19,381,829,125.00	135,417,437.00	.00	540,611,026.00	.00
สินทรัพย์รวม	.00	-20,038,319,516.00	-19,789,234,589.00	135,417,437.00	.00	540,611,026.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	.00	-830,668,441.00	-183,588,030.00	6,267,199.00	.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.00	-5,308,941,322.00	-10,371,006,297.00	.00	.00	1,807,755,174.00	.00
หนี้สินรวม	.00	-6,139,609,763.00	-10,554,594,327.00	6,267,199.00	.00	1,807,755,174.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	.00	-13,898,709,753.00	-9,234,640,262.00	129,150,238.00	.00	-1,267,144,148.00	.00
กำไรขั้นต้น	.00	3,135,176,191.00	-1,237,215,669.00	-1.00	.00	443,888,313.00	.00
กำไรสุทธิ	.00	1,574,180,750.00	2,034,816,774.00	5,496,447.00	.00	-44,025,516.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00	.00	.00	-.01	.00	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	-.01	.01	.01	.00	-.04	.00
ภาระหนี้สิน	.00	.02	-.01	.00	.00	.04	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.02	.00	.00	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.01	.03	.00	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมบริการ (n = 20)						
	กรุงเทพคูสิตเวชการ	โรงพยาบาล บำรุงราษฎร์	บางกอก เซน ฮอสพิทอล	โรงแรม เซ็นทรัลพลาซ่า	ท่าอากาศยานไทย	ทางด่วนกรุงเทพ	รถไฟฟ้ากรุงเทพ
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	.00	-35,658,587.00	.00	.00	.00	-13,685,934.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.00	.00	35,658,587.00	-249,897,442.00	-4,243,012,576.40	.00	13,685,934.00
สินทรัพย์รวม	.00	.00	.00	-249,897,442.00	-4,243,012,576.40	.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	.00	71,000,000.00	.00	.00	.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.00	-71,000,000.00	.00	52,174,078.00	.00	.00	.00
หนี้สินรวม	.00	.00	.00	52,174,078.00	.00	.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	.00	.00	.00	-302,071,520.00	-4,243,012,576.40	.00	.00
กำไรขั้นต้น	-1,688,089,770.00	19,406,694.00	.00	.00	654,216,344.04	.00	22,494,668.00
กำไรสุทธิ	.00	.00	.00	-4,671,313.00	636,121,438.39	.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00	-0.04	-0.03	.00	.00	.00	-0.02
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	.00	.00	-0.03	-0.06	.00	.00
ภาระหนี้สิน	.00	.00	.00	.14	.06	.00	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	-0.06	.00	.00	.00	.00	.00	.01
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	.01	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมบริการ (ต่อ) (n = 20)						
	พีริเซียส ชิปปิ้ง	อาร์ ซี แอล	การบินไทย	โทริเซนไทย เอเจนซี่ซีสต์	บีกซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	ซีพี ออลล์	โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์
สินทรัพย์หมุนเวียน	11,590,385.00	85,785.00	274,996,800.00	.00	-498,511,742.00	.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	-2,121,329,710.00	-85,785.00	2,522,809,955.00	.00	358,832,352.00	.00	.00
สินทรัพย์รวม	-2,109,739,325.00	.00	2,797,806,755.00	.00	-139,679,390.00	.00	.00
หนี้สินหมุนเวียน	-2,582,376.00	.00	.00	.00	13,053,000.00	.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	30,361,681.00	.00	9,326,022,519.00	.00	204,325,132.00	.00	.00
หนี้สินรวม	27,779,305.00	.00	9,326,022,519.00	.00	217,378,132.00	.00	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-2,137,518,630.00	.00	-6,528,215,764.00	.00	-357,057,522.00	.00	.00
กำไรขั้นต้น	-24,840,628.00	.00	.00	9,552,621.00	5,353,365,726.00	-2,559,209,696.00	.00
กำไรสุทธิ	228,904,891.00	.00	-606,266,931.00	.00	-70,537,964.00	-30,000.00	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.08	.00	.00	.00	-.03	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	-.42	.00	-.04	.00	-.03	.00	.00
ภาระหนี้สิน	.05	.00	.34	.00	.03	.00	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.01	.00	.00	.01	.13	-.05	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.03	.00	.00	.00	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมบริการ (ต่อ) (n = 20)					
	ด็อกซ์เลย์	สยามแม็คโคร	ห้างสรรพสินค้า โรบินสัน	บีอีซี เวิลด์	เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป	อสมท
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	.00	.00	.00	-857,195.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.00	.00	-13,043,949.00	42,133,907.00	-11,691,279.00	127,858,902.00
สินทรัพย์รวม	.00	.00	-13,043,949.00	42,133,907.00	-12,548,474.00	127,858,902.00
หนี้สินหมุนเวียน	-14,783,576.00	.00	.00	.00	-124,414.00	30,108,523.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	74,281,736.00	.00	76,937,785.00	.00	-12,424,060.00	25,983,157.00
หนี้สินรวม	59,498,160.00	.00	76,937,785.00	.00	-12,548,474.00	56,091,680.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-59,498,160.00	.00	-89,981,734.00	42,133,907.00	.00	71,767,222.00
กำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	.00	-261,538,536.00
กำไรสุทธิ	30,000.00	.00	-9,746,547.00	1,001,462.00	.00	28,962.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00	.00	.00	.00	.00	-.05
ความสามารถในการชำระหนี้	-.02	.00	-.06	.03	.00	-.03
ภาระหนี้สิน	.04	.00	.02	.00	.00	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	.00	-.03
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	.00	.00

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมเทคโนโลยี (n = 11)						
	แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	จัสมิน อินเตอร์ เนชั่นแนล	สามารถ คอร์ปอเรชั่น	สามารถเทลคอม	ไทยคม	ทรู คอร์ปอเรชั่น
สินทรัพย์หมุนเวียน	50,258,113.00	.00	.00	144,563,048.00	149,063,994.00	-1,700,110.00	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	-159,901,603.00	.00	.00	-144,563,048.00	-149,063,994.00	21,609,522.00	-746,082,812.00
สินทรัพย์รวม	-109,643,490.00	.00	.00	.00	.00	19,909,412.00	-746,082,812.00
หนี้สินหมุนเวียน	-203,738,106.00	-22,346,320.00	-95,215,145.00	1,353,846.00	.00	4,457,105.00	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	382,650,065.00	22,346,320.00	95,215,145.00	81,713,918.00	26,233,930.00	150,876,299.00	16,324,395.00
หนี้สินรวม	178,911,959.00	.00	.00	83,067,764.00	26,233,930.00	155,333,404.00	16,324,395.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-288,555,449.00	.00	.00	-83,067,764.00	-26,233,930.00	-135,423,992.00	-762,407,207.00
กำไรขั้นต้น	-996,249.00	.00	.00	-29,572,022.00	-994,708.00	.00	-700,401.00
กำไรสุทธิ	-34,239,879.00	.00	.00	-5,891,473.00	-3,805,912.00	-16,791,623.00	-756,596,170.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.01	.00	.01	.02	.06	.00	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	-.01	.00	.00	-.02	-.02	-.03	-.01
ภาระหนี้สิน	.01	.00	.00	.04	.04	.02	.54
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	-.01	.00	.00	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	.00	.00	-.06

กระดาษทำการ 2 (ต่อ)

องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	อุตสาหกรรมเทคโนโลยี (ต่อ) (n = 11)				อุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค (n = 1)	
	แกล-คอมพ์ อีเล็กโทร นิกส์ (ประเทศไทย)	เดลด้า อีเลคโทรนิกส์ (ประเทศไทย)	ฮานา ไมโคร อิเล็กทรอนิกส์	เอสวีไอ	องค์ประกอบงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน	กันยงอีเลทริก
สินทรัพย์หมุนเวียน	.00	252,703.00	.00	.00	สินทรัพย์หมุนเวียน	.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.00	.00	.00	.00	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	.00
สินทรัพย์รวม	.00	252,703.00	.00	.00	สินทรัพย์รวม	.00
หนี้สินหมุนเวียน	.00	2,564,156.00	.00	-5,520,000.00	หนี้สินหมุนเวียน	.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	.00	-2,311,453.00	.00	5,520,000.00	หนี้สินไม่หมุนเวียน	.00
หนี้สินรวม	.00	252,703.00	.00	.00	หนี้สินรวม	.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	.00	.00	.00	.00	ส่วนของผู้ถือหุ้น	.00
กำไรขั้นต้น	.00	-18,258,199.00	.00	-10,878,250.00	กำไรขั้นต้น	.00
กำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	กำไรสุทธิ	.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00	.00	.00	.01	อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	.00
ความสามารถในการชำระหนี้	.00	.00	.00	.00	ความสามารถในการชำระหนี้	.00
ภาระหนี้สิน	.00	.00	.00	.00	ภาระหนี้สิน	.00
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00	.00	.00	.00	ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่อกำไรขั้นต้น	.00
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00	.00	.00	.00	ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นต่อกำไรสุทธิ	.00

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ-นามสกุล

นางสาวชนากานต์ มงคลพร

ประวัติการศึกษา

ปีการศึกษา 2555 ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต สาขาการบัญชี
มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

ตำแหน่งและสถานที่ทำงานปัจจุบัน

เจ้าหน้าที่บัญชี บริษัท เกริ ซีพีเอ จำกัด