

ผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของ
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อารยา เสรีพาณิชย์การ

สารนิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต
สาขาวิชาการบัญชี วิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชี
มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

พ.ศ. 2564

**THE IMPACT OF THE TFRS 15 IMPLEMENTATION TO
THE EARNING QUALITY OF COMPANIES LISTED ON
THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND**

ARAYA SEREEPHANITCHAKAN

**A Thematic Paper Submitted in Partial Fulfilment of the Requirements
for the Degree of Master of Accountancy Program
College of Innovative Business and Accountancy, Dhurakij Pundit University**

2021



ใบรับรองสารนิพนธ์

วิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

ปริญญา บัณฑิตมหาบัณฑิต

หัวข้อสารนิพนธ์ ผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียน
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เสนอโดย นางสาวอารยา เสรีพาณิชย์การ

สาขาวิชา บัณฑิตมหาบัณฑิต

อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ ดร. เปรมารัช วิลาลัย

ได้พิจารณาเห็นชอบโดยคณะกรรมการสอบสารนิพนธ์แล้ว

.....ประธานกรรมการ

(ผศ.ดร.พัทธนันท์ เพชรเชิดชู)

.....กรรมการและอาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์

(ดร. เปรมารัช วิลาลัย)

..... กรรมการ

(ผศ.ดร.ศิริเดช คำสุพรหม)

วิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชีรับรองแล้ว

..... คณบดีวิทยาลัยบริหารธุรกิจนวัตกรรมและการบัญชี

(ผศ.ดร.ศิริเดช คำสุพรหม)

วันที่ 13 เดือน ก.ค. พ.ศ. ๒๕๖๔

หัวข้อสารนิพนธ์	ผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้ามาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ชื่อผู้เขียน	อารยา เสรีพานิชย์การ
อาจารย์ที่ปรึกษา	ดร.เปรมารัช วัลลาชัย
สาขาวิชา	การบัญชี
ปีการศึกษา	2563

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาผลกระทบของการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติต่อคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลกระทบดังกล่าวแก่นักลงทุนหรือผู้สนใจ โดยเลือกใช้อัตราส่วนกระแสเงินสด 7 อัตราส่วนในการวิเคราะห์คุณภาพกำไร ได้แก่ อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ต่อหนี้สินหมุนเวียน ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด อัตราส่วนการลงทุนต่อ อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม และความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

ผู้วิจัยได้เก็บข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จาก 4 กลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบจากการนำมาตรฐานฉบับนี้มาปรับใช้มากที่สุด รวม 138 บริษัท หรือ 276 ข้อมูลรายปีบริษัท โดยทำการเปรียบเทียบงบการเงินก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาปรับใช้ และทำการศึกษาผลกระทบในภาพรวมอุตสาหกรรม รวมทั้งแยกเป็นรายอุตสาหกรรม ในการทดสอบสมมติฐาน ผู้วิจัยได้กำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05

ผลการศึกษาปรากฏผลว่า สำหรับในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมนั้น การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกทำให้เกิดความแตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญต่อคุณภาพกำไรซึ่งวิเคราะห์โดยใช้วิธีอัตราส่วนกระแสเงินสด นั่นคือ อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด และอัตราส่วนการลงทุนต่อ ดังนั้น จึงสามารถสรุปได้ว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกทำให้เกิดความแตกต่างระหว่างคุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS 15

คำสำคัญ : มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15, คุณภาพกำไร

Thematic Paper Title THE IMPACT OF THE TFRS 15 IMPLEMENTATION TO THE EARNING QUALITY OF COMPANIES LISTED ON THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND

Author Araya Serephanitchakan

Thematic Paper Advisor Premarat Vilalai

Department Accountancy

Academic Year 2020

ABSTRACT

This research aims to study the impact of the TFRS 15 implementation to the earning quality of companies listed on the Stock Exchange of Thailand and to educate investors or interested parties about the impact of the TFRS 15 implementation by choosing appropriate cash flow ratios. The 7 ratios for profit quality analysis are the operating cash flow ratio to current liabilities, operating cash flow index, the effect of depreciation and amortization, expenses on cash flows, investment-to-investment ratio, ratio of interest payment, and return on cash flow to total assets and the adequacy of cash flow from operations.

The researcher collected the data from financial statements of the companies listed on the stock exchange of Thailand from 4 industries that are most affected by the adoption of this implementation, a total of 138 companies or 276 companies annual data. This is done by comparing the financial statements before and after the adoption of TFRS 15 and studying the impact on the industry as a whole; the data is separated by industry for the hypothesis testing. The significance level is set at 0.05.

The research results showed that from the overview of the four industry groups, when the adoption of TFRS 15 was first introduced, it makes concrete difference in earning quality as analyzed by using the cash flow ratio method in correlation with the ratio of the effects of depreciation and amortization expenses on cash flows. Therefore, it can be concluded that the first implementation of TFRS 15 makes a difference in earning quality both before and after the adoption of TFRS 15.

Keywords : TFRS 15, Earning Quality

กิตติกรรมประกาศ

สารนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้อย่างสมบูรณ์ โดยได้รับความอนุเคราะห์อย่างยิ่งจากดร.เปรมารักษ์ วัลลาสัย อาจารย์ที่ปรึกษา ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณในความสำเร็จครั้งนี้ที่เกิดจากความกรุณาจากท่านอาจารย์ที่ช่วยเหลือและคอยชี้แนะเป็นอย่างดี นอกจากนี้ขอกราบขอบพระคุณคณะกรรมการในการสอบสารนิพนธ์ประกอบไปด้วย ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศิริเดช คำสุพรหม และ ดร.อริสรา ธาณิธรรานนท์ ที่กรุณาให้คำแนะนำในการแก้ไขสารนิพนธ์ฉบับนี้ และเสนอข้อแนะนำที่เป็นประโยชน์และมีส่วนสำคัญที่ทำให้งานวิจัยนี้มีคุณค่ามากยิ่งขึ้น

ขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์ในหลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต ทุก ๆ ท่านที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ ให้สามารถนำความรู้ที่ได้ไปประยุกต์ใช้ในการทำงานและการดำเนินชีวิต รวมถึงการประกอบวิชาชีพในการดำเนินชีวิตได้จริง ผู้วิจัยรู้สึกซาบซึ้งในการได้รับความช่วยเหลือ และความอบอุ่นจากคณาจารย์ภายในคณะทุก ๆ ท่านและขอขอบพระคุณอย่างสูงจากใจจริงคุณค่าและประโยชน์ใด ๆ ที่อาจมีจากสารนิพนธ์ฉบับนี้ ผู้วิจัยขอมอบเป็นเครื่องบูชาพระคุณของบิดามารดาที่ให้กำเนิดและเลี้ยงดูให้การศึกษาตลอดจนครูบาอาจารย์และผู้ที่มีพระคุณทุกท่านที่มีส่วนในการวางรากฐานการศึกษาให้แก่ผู้วิจัยในครั้งนี้

อารยา เสรีพาณิชย์การ

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ฉ
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ง
กิตติกรรมประกาศ.....	จ
สารบัญตาราง.....	ซ
สารบัญภาพ.....	ญ
บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษาหรือวิจัย.....	2
1.3 สมมติฐานของการวิจัย.....	3
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	3
1.5 นิยามศัพท์.....	3
2. แนวคิด ทฤษฎีและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	5
2.1 แนวคิดทฤษฎี.....	5
2.2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	16
2.3 กรอบแนวคิดงานวิจัย.....	17
3. ระเบียบวิธีวิจัย.....	19
3.1 การกำหนดประชากร.....	19
3.2 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	28
3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	28
3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล.....	29
4. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	30

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
5. สรุปผลวิจัย และข้อเสนอแนะ.....	47
5.1 สรุปผลวิจัย.....	47
5.2 อภิปรายผลวิจัย.....	48
5.3 ข้อจำกัด.....	50
5.4 ข้อเสนอแนะ.....	51
บรรณานุกรม.....	52
ภาคผนวก.....	57
ประวัติผู้เขียน.....	59



สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
3.1 รายชื่อหลักสูตรที่ไม่ตรงตามหลักเกณฑ์และอยู่นอกขอบเขตของการศึกษา...	20
3.2 รายชื่อหลักสูตรที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัยแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม และหมวดธุรกิจ.....	21
3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักสูตรที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย.....	22
4.1 แสดงจำนวนและร้อยละของบริษัทที่ใช้ในการศึกษา.....	30
4.2 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรม.....	31
4.3 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร.....	33
4.4 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์.....	35
4.5 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์.....	37
4.6 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้า อุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์.....	40
4.7 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์.....	42

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตารางที่		หน้า
4.8	สรุปผลของการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05)	45



สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
2.1 ขั้นตอนสำคัญในการรับรู้รายได้ 5 ขั้นตอน (Five – Step Model).....	7
2.2 กรอบแนวคิดงานวิจัยผลกระทบต่อคุณภาพกำไร (Earning Quality) จากการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	17



บทที่ 1

บทนำ

1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา

รายได้เป็นตัวเลขที่สำคัญสำหรับผู้ซึ่งบการเงินในการประเมินผลการดำเนินงานทางการเงินและฐานะทางการเงินของกิจการ (สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์, 2561) และรายได้ยังเป็นการสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารงานอีกด้วย รวมทั้งรายได้ยังสามารถใช้เป็นข้อมูลในการพยากรณ์การเจริญเติบโตของกิจการ ผลการดำเนินงานในอนาคต และกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ (ศิลปพร ศรีจันทเพชร และอนุวัฒน์ ภักดี, 2562)

ในปัจจุบันการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจส่งผลให้รูปแบบธุรกรรมการค้าของกิจการมีการเปลี่ยนแปลงและทวีความซับซ้อนขึ้น (กุลยา จันทะเดช, 2557) เมื่อเป็นเช่นนั้นจึงมีความเป็นไปได้ที่ผู้บริหารของกิจการจะใช้ดุลยพินิจที่แตกต่างกันในการวิเคราะห์ธุรกรรมการค้าและอาจทำให้การนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับรายได้มีความแตกต่างกันตามไปด้วย นอกจากนี้ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับหลักการรับรู้รายได้ (Revenue recognition basis) ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS :International Financial Reporting Standards) ยังคงมีความแตกต่างจากข้อกำหนดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศสหรัฐอเมริกา (US GAAP: Generally Accepted Accounting Principles) ส่งผลให้เกิดปัญหาเรื่องความสามารถในการเปรียบเทียบกันได้ (Comparability) และทำให้ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ (Relevance) นั้นด้อยค่าลง (กุลยา จันทะเดช, 2557) เนื่องจากการรับรู้รายได้ควรอยู่บนหลักการเดียวกัน ดังนั้นจึงได้มีการประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ เพื่อแก้ปัญหาดังกล่าวและเพื่อให้กิจการมีหลักการรับรู้รายได้ทุกประเภทที่อยู่บนหลักการเดียวกันภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับเดียว รวมถึงเป็นหลักการรับรู้รายได้ที่มีความสอดคล้องกับช่วงระยะเวลาและภาระที่ต้องปฏิบัติให้แก่ลูกค้ามากยิ่งขึ้น

เพื่อยกระดับมาตรฐานการบัญชีไทยให้มีความเป็นสากลมากขึ้นและสอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบันที่มีความซับซ้อนมากขึ้น สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์

ได้ประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) โดยให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้อนุญาตให้นำไปใช้ก่อนวันที่ถือปฏิบัติได้ (สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์, 2561) เนื่องจาก IFRS 15 เป็นมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ซึ่งเป็นรายการสำคัญที่ผู้ใช้งบการเงินให้ความสนใจเป็นอันดับแรก ๆ (พรทิพย์ ดันดิฤทธิศักดิ์, 2561) ดังนั้นการเตรียมความพร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดขึ้นและการศึกษาผลกระทบจาก IFRS 15 ย่อมเป็นเรื่องที่ควรให้ความสำคัญเช่นกัน

การประกาศใช้ IFRS 15 นี้จะเปลี่ยนแปลงรูปแบบของการรับรู้รายได้ของหลาย ๆ ธุรกิจ ซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่องบการเงินของกิจการ (วงศัมนี ชาวลาวรรณ และศิลาพร ศรีจันเพชร, 2563) จากงานวิจัยในอดีตที่ผ่านมา พบว่าการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีที่ส่งผลกระทบต่อนโยบายทางบัญชีหรือวิธีการทางบัญชีย่อมส่งผลกระทบต่อการจัดทำงบการเงินที่จะมีผลให้คุณภาพกำไรของบริษัทเปลี่ยนแปลงไป (Paul K. Chaney, Bruce Cooil and Debra C.Jeter, 2008) และพบว่าการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS :International Financial Reporting Standards) นอกจากจะช่วยลดความไม่เท่าเทียมกันของข้อมูลและเพิ่มคุณภาพของตัวเลขในงบการเงินได้แล้ว ยังช่วยลดโอกาสในการปรับแต่งกำไรของผู้บริหาร ซึ่งส่งผลให้คุณภาพกำไรสูงขึ้น (Bova and Pereira, 2012) จึงเป็นที่มาของการวิจัยครั้งนี้ นั่นคือการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไรเมื่อบริษัทนำ IFRS 15 มาถือปฏิบัติ เนื่องจากการปรับใช้ IFRS 15 ในประเทศไทยเป็นครั้งแรกและได้มีการยกเลิกมาตรฐานเดิมที่ถือปฏิบัติอยู่ ซึ่งส่งผลให้การรับรู้รายได้ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีสาระสำคัญ (วงศัมนี ชาวลาวรรณ และศิลาพร ศรีจันเพชร, 2563)

1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษาหรือวิจัย

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาผลกระทบของการนำ IFRS 15 มาถือปฏิบัติต่อคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงปี พ.ศ. 2560 – 2562 และเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลกระทบดังกล่าวแก่นักลงทุนหรือผู้สนใจ โดยสามารถนำผลการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ไปใช้เป็นแนวทางพื้นฐานประกอบการวิเคราะห์เพื่อตัดสินใจลงทุน และนำไปสนับสนุนงานวิจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องได้

1.3 สมมติฐานของการวิจัย

H_0 : การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้คุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS แตกต่างกัน

H_1 : การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้คุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS ไม่แตกต่างกัน

1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผลการวิจัยครั้งนี้ช่วยให้เข้าใจถึงผลกระทบของการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติในปีแรกต่อคุณภาพกำไร ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อตัวชี้วัดอื่น ๆ ที่สำคัญของบริษัทตามไปด้วย ผลการวิจัยครั้งนี้ยังเป็นข้อมูลพื้นฐานสำหรับการนำไปศึกษาวิจัยในอนาคตและการพัฒนามาตรฐานการรายงานทางการเงินต่อไป

1.5 นิยามศัพท์

คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (**International Accounting Standard Board หรือ IASB**) เป็นองค์กรเอกชนอิสระที่ทำการพัฒนาและอนุมัติมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards หรือ IFRS) โดย IASB ดำเนินการภายใต้การกำกับดูแลของมูลนิธิมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards Foundation) ซึ่งระบุดำเนินการของมูลนิธิว่า “เพื่อพัฒนามาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีคุณภาพสูง เข้าใจได้ ใช้บังคับได้และเป็นที่ยอมรับทั่วโลกบนหลักการที่กำหนดขึ้นอย่างชัดเจน”

คุณภาพกำไร (Earning Quality) คือ กำไรแท้จริง (Real Earnings) ที่สามารถสะท้อนให้เห็นถึงผลประกอบการของบริษัทได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นกำไรที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้เพียงพอต่อความต้องการในการดำเนินงานของบริษัท

มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards หรือ IFRS) เป็นมาตรฐานบนหลักการ (Principle – based) การตีความ (Interpretations) และแม่บทการบัญชี (Framework) ที่กำหนดโดยคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board หรือ IASB)

หลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป (Generally Accepted Accounting Principles: GAAP) หมายถึง แนวคิดหรือวิธีการที่นักบัญชีเห็นพ้องต้องกันเป็นส่วนใหญ่ในการปฏิบัติทางการบัญชีกับ

เหตุการณ์หรือรายการทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นว่าจะบันทึกบัญชีเมื่อใด มูลค่าเท่าใด และเสนอรายงานในงบการเงินอย่างไร ทั้งนี้ U.S. GAAP จะหมายถึงหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของสหรัฐอเมริกา



บทที่ 2

แนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ในการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้วิจัยได้ศึกษาแนวคิด ทฤษฎี และผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้องเพื่อเป็นกรอบแนวคิดในการศึกษา โดยทบทวนวรรณกรรม เพื่อเป็นพื้นฐานในการวิจัย ซึ่งสามารถสรุปเป็นประเด็นหลักที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- 2.1 แนวคิดทฤษฎี
- 2.2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง
- 2.3 กรอบแนวคิดงานวิจัย

2.1 แนวคิดทฤษฎี

หลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป (Generally Accepted Accounting Principles: GAAP) ถูกใช้กันอย่างแพร่หลาย โดยส่วนใหญ่จะอ้างอิงจากมาตรฐานการบัญชีหลัก คือ IFRS และ US GAAP ซึ่งมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวกับการรับรู้รายได้ตามหลักของ IFRS กับ US GAAP มีหลักการหรือแนวปฏิบัติที่แตกต่างกันบางประการ ทำให้รายการที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันอาจมีการรับรู้รายการทางบัญชีแตกต่างกันออกไป มาตรฐานการบัญชีของ US GAAP ที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ส่วนใหญ่ประกอบด้วยข้อกำหนดมากมาย และระบุแยกชัดเจนตามประเภทอุตสาหกรรม ในทางตรงกันข้ามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ของ IFRS นั้น ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชีหลักจำนวน 2 ฉบับ คือ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง (IAS 11) และ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 เรื่อง รายได้ (IAS 18) และการตีความมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินอีก 4 ฉบับ คือ IFRIC 13 เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

IFRIC 15 เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ IFRIC 18 เรื่อง การโอนสินทรัพย์ จากลูกค้า และ SIC 31 เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณาและไม่มีกำหนด หลักเกณฑ์เฉพาะทางตามประเภทอุตสาหกรรมแต่อย่างใด (พรทิพย์ ดันตฤทธิศักดิ์, 2561)

คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board หรือ IASB) และคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีของประเทศสหรัฐอเมริกา (Financial Accounting Standards Board หรือ FASB) มีโครงการร่วมมือกันพัฒนามาตรฐานการบัญชี เพื่อเป้าหมายที่ว่าในอนาคตมาตรฐานการรายงานทางการเงินของทุกประเทศควรอยู่บนหลักการ เดียวกัน โดยมีความพยายามที่จะลดความไม่สอดคล้องกันในหลักการหรือแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการรับรู้รายได้ที่มีอยู่ในปัจจุบัน เพื่อให้แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการรับรู้รายได้ระหว่างกิจการ อุตสาหกรรม ตลาดทุน และประเทศ มีความสอดคล้องกันและสามารถเปรียบเทียบกันได้ นอกจากนี้ยัง รวมถึงการปรับปรุงข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินได้รับข้อมูลที่เป็น ประโยชน์มากยิ่งขึ้น (สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์, 2562)

ความร่วมมือดังกล่าว ทำให้เกิดมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (Revenue from Contracts with Customers) หรือ IFRS 15 สำหรับประเทศไทยได้มีการประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า หรือ TFRS 15 ซึ่งกำหนดให้หลักการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้นั้น เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้น โดย IFRS 15 ทั้งนี้ เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ มีผลบังคับใช้ คือ วันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป จะทำให้ยกเลิกมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่เกี่ยวข้องกับรายได้ในหลายฉบับ ดังนี้

- 1) มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง (IAS 11)
- 2) มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 เรื่อง รายได้ (IAS 18)
- 3) การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 เรื่อง รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการ โฆษณา (SIC 31)
- 4) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง โปรแกรม สิทธิพิเศษแก่ลูกค้า (IFRIC 13)

5) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ (IFRIC 15)

6) การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า (IFRIC 18)

หัวใจสำคัญของ TFRS 15 คือ กิจการจะรับรู้รายได้เมื่อได้โอนการควบคุม (Transfer of control) ในสินค้าหรือบริการให้ลูกค้าแล้ว หรือมองในมุมกลับกันคือ ลูกค้าได้ควบคุมสินค้าหรือบริการนั้นแล้ว มาตรฐานฉบับนี้เป็นการสะท้อนให้เห็นว่ากิจการอาจมีรายได้หลายประเภทรวมอยู่ในสัญญาที่ทำกับลูกค้า และอาจมีราคาที่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ การรับรู้รายได้ควรมีวิธีการและช่วงเวลาที่แตกต่างกัน ดังนั้น การรับรู้รายได้จะเกิดขึ้นเมื่อกิจการได้ปฏิบัติตามภาระด้วยเงื่อนไขที่ทำกับลูกค้าหรือสถานการณ์บางอย่างได้เกิดขึ้น (สมพงษ์ พรอุบลรัตน์, 2561)

TFRS 15 ได้กำหนดขั้นตอนสำคัญในการรับรู้รายได้ไว้ 5 ขั้นตอน เรียกว่า Five – Step Model ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้



ภาพที่ 2.1 ขั้นตอนสำคัญในการรับรู้รายได้ 5 ขั้นตอน (Five – Step Model)

ที่มา: เตรียมพร้อมรับมือ TFRS 15 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า EN สืบค้น 5 ก.พ. 2564, จาก <https://www.daa.co.th/en/news/audit-news/item/235>

1) การระบุสัญญาที่ทำกับลูกค้า (Identify The Contract with A Customer)

สัญญา (Contract) เป็นข้อตกลงของบุคคลสองฝ่ายที่ทำให้เกิดสิทธิและภาระผูกพันที่ใช้บังคับได้ ซึ่งอาจเป็นลายลักษณ์อักษร วาจาหรือประเพณีปฏิบัติทางธุรกิจ ซึ่งมีส่วนประกอบที่สำคัญ 5 ประการคือ คู่สัญญาได้อนุมัติสัญญาแล้ว กิจการสามารถระบุสิทธิของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายเกี่ยวกับสินค้า บริการที่จะส่งมอบ กิจการสามารถระบุเงื่อนไขการชำระสิ่งตอบแทนได้ สัญญามีเนื้อหาเชิงพาณิชย์ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะเรียกเก็บสิ่งตอบแทนที่กิจการมีสิทธิที่จะได้รับ (สมพงษ์ พรอุปถัมภ์, 2561)

2) ระบุภาระที่ต้องปฏิบัติในสัญญา (Identify Separate Performance Obligations in the Contract)

ในวันเริ่มต้นสัญญากิจการต้องระบุภาระที่ต้องปฏิบัติในสัญญาว่ากิจการจะส่งมอบสินค้าหรือบริการที่แตกต่างกัน (Distinct) ซึ่งมีเงื่อนไข 2 ข้อคือ (1) ลูกค้าได้รับประโยชน์จากสินค้าหรือบริการนั้น หรือ ใช้ควบคู่ไปกับทรัพยากรที่ลูกค้ามี และ (2) ข้อตกลงนั้นแยกจากข้อตกลงในสัญญาอื่น ตัวอย่าง เช่น กิจการขายเครื่องรับโทรทัศน์ ขาจรดยนต์ ซึ่งเป็นสินค้าหรือบริการที่เป็นเอกเทศและสามารถนำไปใช้ได้ทันทีและแยกจากข้อตกลงในสัญญาอื่นๆ

นอกจากนี้ กิจการอาจส่งมอบชุดของสินค้าและบริการที่แตกต่างกันแต่มีลักษณะเนื้อหาโดยส่วนใหญ่เหมือนกันและรูปแบบการส่งมอบให้ลูกค้าเหมือนกัน (series) เช่น การให้บริการสร้างบ้าน มีวัสดุในการก่อสร้างที่แตกต่างกัน แต่เมื่อนำมาผสมผสานกันในการก่อสร้างจะกลายเป็นบ้านที่จะส่งมอบให้ลูกค้าได้ (สมพงษ์ พรอุปถัมภ์, 2561)

3) การกำหนดราคาของรายการ (Determine The Transaction Price)

กิจการต้องพิจารณาข้อตกลงในสัญญาและประเพณีปฏิบัติในธุรกิจในการกำหนดราคาของรายการ ซึ่งอาจเป็นสิ่งตอบแทนที่มีมูลค่าคงที่ มูลค่าผันแปรหรือทั้งสองแบบ สิ่งตอบแทนคงที่ เช่น จำนวนเงินที่กำหนดไว้ในสัญญา สิ่งตอบแทนผันแปร เช่น ส่วนลดที่คำนวณจากปริมาณซื้อตามเป้าหมายที่กำหนด โดยใช้วิธีมูลค่าคาดหวังหรือวิธีจำนวนเงินที่เป็นไปได้สูงสุด สิ่งตอบแทนที่ไม่ใช่เงินสด เช่น ลูกค้าชำระค่าสินค้าเป็นสินทรัพย์หรือหุ้น สิ่งตอบแทนที่จะจ่ายให้ลูกค้า เช่น คุปองหรือส่วนลด (กรณีของโปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า) นอกจากนี้ กิจการต้องพิจารณาว่ามียอดประกอบการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญหรือไม่ หรือมีการคิดดอกเบี้ยในราคาสินค้าหรือบริการ ซึ่งต้องมีการแยกส่วนนี้ออกมา

ต่างหาก (มาตรฐานได้มีข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติหากการชำระหนี้มีระยะเวลาหนึ่งปีหรือสั้นกว่า
กิจการไม่ต้องแยกองค์ประกอบดังกล่าว) (สมพงษ์ พรอุบลรัตน์, 2561)

4) การปันส่วนราคาของรายการให้กับภาระที่ต้องปฏิบัติ (Allocate The Transaction Price to The Separate Obligations in the Contract)

กิจการส่วนใหญ่จะรวมสินค้าและบริการหลายชนิดไว้ด้วยกันและขายในราคาที่ถูกกว่า
การที่ลูกค้าจะซื้อสินค้าและบริการแยกเป็นรายชิ้น ดังนั้น กิจการต้องปันส่วนโดยอาศัยราคาขายแบบ
เอกเทศเป็นเกณฑ์ในการปันส่วน (Stand-Alone Selling Prices) ให้กับสินค้าและบริการเนื่องจากกิจการ
อาจมีการปฏิบัติตามภาระที่แตกต่างกันและทำให้รับรู้รายได้ในเวลาและวิธีที่แตกต่างกัน กิจการอาจ
ปันส่วนราคาโดยอาจใช้วิธีสำรวจราคาตลาดในกรณีที่หาได้ หรือถ้าไม่สามารถหาได้อาจใช้วิธีต้นทุนที่
คาดไว้บวกอัตรากำไรหรือวิธีส่วนของราคาที่เหลือ (สมพงษ์ พรอุบลรัตน์, 2561)

5) รับรู้รายได้เมื่อได้ทำตามภาระที่กำหนดไว้ในสัญญา (Recognize Revenue When The Entity Satisfies Performance Obligation)

ภาระที่กำหนดไว้ในสัญญาอาจมีลักษณะที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้น (1) ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง
(Point over time) หรือต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้น (2) ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง (Point in time) ซึ่งกิจการต้อง
พิจารณาก่อนว่ามีภาระตามข้อแรกหรือไม่ หากไม่เข้าเงื่อนไขในข้อแรกจึงพิจารณาในข้อสองต่อไป

5.1) เงื่อนไขที่ใช้ในการพิจารณาแบบที่ (1) มีสามข้อ (เมื่อเข้าเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง) คือ
1. ลูกค้าได้รับและใช้ประโยชน์จากการทำงานพร้อมกันของกิจการทันทีที่ได้ปฏิบัติงาน เช่น
การให้บริการทำความสะอาด หรือ 2. กิจการได้สร้างหรือทำให้สินทรัพย์ของลูกค้าเพิ่มขึ้น เช่น
งานระหว่างก่อสร้างตามสัญญาก่อสร้าง หรือ 3. การทำงานของกิจการไม่ก่อให้เกิดสินทรัพย์ที่กิจการ
มีทางเลือกอื่นในการนำไปใช้ และกิจการมีสิทธิบังคับให้จ่ายชำระสิ่งตอบแทนสำหรับงานที่ได้ทำเสร็จ
สิ้นจนถึงปัจจุบัน เช่น งานบริการติดตั้งระบบเครือข่ายของกิจการ ที่หากมีการเลิกสัญญากิจการสามารถ
เรียกให้ลูกค้าชำระเงินสำหรับงานที่ทำจนถึงปัจจุบันได้ หากกิจการมีภาระที่เข้าเงื่อนไขแบบใด
แบบหนึ่งข้างต้น กิจการต้องรับรู้รายได้ตลอดช่วงเวลาปฏิบัติงานโดยวัดระดับความก้าวหน้าของภาระงาน
โดยอาจวัดจากวิธีปัจจัยนำเข้า (Input Method) หรือวิธีผลลัพธ์ (Output Method) ซึ่งเรากຸ້ນเคย
มาก่อนในการวัดอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จในมาตรฐานเรื่องสัญญาก่อสร้างนั่นเอง

5.2) ข้อบ่งชี้ที่ใช้ในการพิจารณาแบบที่ (2) กิจการต้องพิจารณาข้อบ่งชี้ในการโอนอำนาจการควบคุมสินค้าหรือบริการให้ลูกค้า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง ตัวอย่างเช่น กิจการมีสิทธิที่จะได้รับชำระเงินสำหรับสินทรัพย์ หรือลูกค้ามีกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายในสินทรัพย์ หรือกิจการได้ส่งมอบสินทรัพย์แล้ว หรือกิจการได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญให้ลูกค้าแล้ว หรือลูกค้าได้ยอมรับสินทรัพย์แล้ว หากมีข้อบ่งชี้ดังกล่าว กิจการก็สามารถรับรู้รายได้จากการโอนการควบคุมสินค้าหรือบริการให้ลูกค้า ณ เวลานั้นได้ เช่น การขายสินค้าทั่วไป กิจการก็ส่งมอบสินค้าและลูกค้ายอมรับสินค้านั้นแล้ว กิจการจึงรับรู้รายได้ หากกิจการได้รับชำระเงินมาก่อนแต่ยังไม่ได้ส่งมอบสินค้าให้ลูกค้า กิจการก็ยังไม่สามารถรับรู้รายได้จนกว่าจะทำการส่งมอบสินค้าให้อยู่ในการควบคุมของลูกค้า (สมพงษ์ พรอุปถัมภ์, 2561)

เมื่อ TFRS 15 มีผลบังคับใช้ได้กำหนดให้กิจการเลือกปรับผลกระทบได้ 2 วิธี คือ

- 1) ปรับปรุงโดยการแสดงรายการย้อนหลังตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2561) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด หรือ การปรับย้อนหลังงบการเงินที่นำมาเปรียบเทียบที่เรียกว่า Retrospective
- 2) ปรับปรุงโดยการรับรู้ผลกระทบสะสมย้อนหลังจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ณ วันที่เริ่มต้นใช้ กล่าวคือ ปรับย้อนหลังแบบผลกระทบในอดีตให้ปรับกับกำไรสะสมต้นงวด

ดังที่กล่าวมา

การรับรู้รายได้แบบใหม่ทำให้กิจการรับรู้จำนวนรายได้ที่ลดลง และใช้ระยะเวลาที่ยาวนานขึ้น นอกจากนั้นในงวดที่นำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติอาจส่งผลกระทบต่อรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายได้ คือ การเปลี่ยนแปลงของจำนวนรายได้รวม การเปลี่ยนแปลงกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา การเปลี่ยนแปลงของจำนวนกำไรสุทธิ และรายการคงค้างรวม (ศิลาพร ศรีจันเพชร, 2563, น. 29)

คุณภาพกำไร หมายถึง กำไรที่แท้จริง (Real earnings) หรือกำไรที่มีคุณภาพควรเป็นกำไรที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ สามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดที่เพียงพอต่อการเปลี่ยนแทนสินทรัพย์ที่เสื่อมค่าได้ และเป็นกำไรที่ได้มาจากรายได้ที่เกิดขึ้นเป็นประจำ รวมทั้งกิจกรรมที่มีนัยสำคัญที่ก่อให้เกิดกำไรได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว ดังนั้นในความหมายนี้ กำไรที่มีคุณภาพจึงเป็นจำนวนที่อยู่

ระหว่างกำไรสุทธิทางบัญชีกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (The Financial Accounting Standard Board (FASB), 1975)

สำหรับแนวคิดคุณภาพกำไรมีวิวัฒนาการมาจากแนวคิดการวิเคราะห์ขั้นพื้นฐานที่ต้องการค้นหาว่าหลักทรัพย์ใดเป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง (Intrinsic Value) โดยตรวจสอบได้จากการวิเคราะห์งบการเงินของกิจการหรือข้อมูลกำไรอย่างละเอียดเพื่อวิเคราะห์ว่าหลักทรัพย์ของกิจการ ณ ตอนนั้น มีมูลค่าตลาดสูงหรือต่ำกว่าที่ควรจะเป็น แนวคิดนี้จึงเกี่ยวข้องกับทฤษฎีความมีประสิทธิภาพของตลาด โดยหากสามารถวิเคราะห์งบการเงินเพื่อหาราคาหลักทรัพย์ได้ แสดงว่า ตลาดทุนเป็นตลาดที่ไม่มีประสิทธิภาพและราคาของหลักทรัพย์ของกิจการจะค่อยๆ เคลื่อนเข้าสู่มูลค่าที่แท้จริงในที่สุด (วรศักดิ์ ทูมมานนท์, 2543)

เทคนิคในการวิเคราะห์คุณภาพกำไร กำไรที่เกิดขึ้นของบริษัทนั้นสามารถจำแนกออกเป็นสองส่วน คือ กำไรจากเกณฑ์คงค้าง (Accruals) และกำไรจากกระแสเงินสด (Cash flow) ซึ่งเกณฑ์คงค้างนั้นกิจการจะบันทึกรายการรายได้ และค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ถึงแม้ว่าจะยังไม่ได้มีการรับเงินสด โดยพิจารณาจากประโยชน์ทางเศรษฐกิจของรายการนั้นๆ ดังนั้นการวิเคราะห์โดยวิธีนี้จะพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ดำเนินการ (Operating assets) และหนี้สิน (Liability) ในแต่ละไตรมาสเป็นสำคัญ สำหรับกำไรจากกระแสเงินสดนั้น เป็นรายการที่เกิดจากการรับกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในกิจกรรมต่างๆของบริษัท ดังนั้นการวัดคุณภาพกำไรจากกระแสเงินสดจะวัดจากอัตราส่วนกระแสเงินสดเป็นหลัก

วิธีวิเคราะห์คุณภาพกำไร : เกณฑ์คงค้าง (Accruals)

การวัดคุณภาพกำไรด้วยวิธีคงค้างจากผลการดำเนินงานสุทธิรวม เป็นการคำนวณหาจำนวนเงินคงค้าง โดยพิจารณาจากกำไรสุทธิก่อนหักรายการพิเศษที่จัดทำตามหลักเกณฑ์คงค้าง โดยพิจารณาจากกำไรสุทธิก่อนหักรายการพิเศษที่จัดทำตามหลักเกณฑ์คงค้างและกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Sloan et al., 1999) โดยมีสูตรการคำนวณดังนี้

1) รายการคงค้างจากเงินทุนหมุนเวียน = การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ + การเพิ่มขึ้นของสินค้า + การลดลงของเจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย + การลดลงของภาษีเงินได้ค้างจ่าย + การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น หรือ การลดลงของหนี้สินหมุนเวียนอื่น

2) รายการคงค้างจากการดำเนินงานสุทธิ = กำไรก่อนหักรายการพิเศษ – กระแสเงินสดสุทธิ
จากกิจกรรมดำเนินงาน

โดยนำค่าที่ได้จากข้อ 1) และ 2) รวมกันแล้วหารด้วยสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยได้เป็น
อัตราส่วนคงค้าง เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกำไรระหว่างบริษัทที่มีขนาดแตกต่างกันได้ ดังนี้

$$\text{อัตราส่วนคงค้าง} = \frac{\text{จำนวนเงินคงค้าง}}{\text{สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย*}}$$

*สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย = $\frac{\text{สินทรัพย์รวมปีก่อน} + \text{สินทรัพย์รวมปีปัจจุบัน}}{2}$

2

เป็นที่ทราบกันดีว่ารายการคงค้างบางส่วนนั้นเกิดจากดุลยพินิจในการตกแต่งตัวเลขของ
ผู้บริหาร เช่น การเลือกใช้วิธีตัดค่าเสื่อมราคาหรือเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของ
สินทรัพย์ เพื่อลดหรือเพิ่มค่าใช้จ่ายและทำให้กำไรมีการเติบโตที่ดูมั่นคง กล่าวคือ รายการคงค้าง
อาจถูกใช้เป็นตัวแทนของการตกแต่งกำไรได้ เนื่องจากมีปัจจัยของการตัดสินใจของผู้บริหารเข้ามา
เกี่ยวข้อง

วิธีวิเคราะห์คุณภาพกำไร : อัตราส่วนกระแสเงินสด

กระแสเงินสด คือ รายการเข้าออกของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจาก
กิจกรรมต่างๆของบริษัทที่ไม่ได้รับผลกระทบจากเกณฑ์คงค้าง เนื่องจากการวิเคราะห์คุณภาพกำไรจาก
กระแสเงินสดนั้นจะสะท้อนถึงกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานของกิจการ โดยไม่มีปัจจัย
ของการตัดสินใจของผู้บริหารมาเกี่ยวข้อง (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2543) โดยการวิเคราะห์คุณภาพกำไร
ด้วยอัตราส่วนกระแสเงินสดที่นิยมนำมาวิเคราะห์มีทั้งหมด 7 อัตราส่วน ดังนี้

1. อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน (Cash Flow from Operation-
to-Current Liability Ratio)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}} \times 100$$

หนี้สินหมุนเวียน

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนนี้ แสดงให้เห็นถึง กระแส
เงินสดจากการดำเนินงานของกิจการ เมื่อนำมาเทียบกับหนี้สินหมุนเวียน ยังมีกระแสเงินสดในสัดส่วน
ที่สูงเมื่อเทียบกับหนี้สินหมุนเวียนยิ่งดี

2. ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Operating Cash Index)

$$= \frac{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}{\text{กำไรสุทธิ}}$$

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน แสดงให้เห็นว่าหากกิจการสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานได้เท่ากับกำไรสุทธิที่รายงานไว้ ย่อมแสดงให้เห็นว่ากำไรนั้นเกิดจากการดำเนินงานที่แท้จริง ไม่ใช่การทำธุรกรรมทางการเงินและถือว่าเป็นกำไรที่มีคุณภาพ แต่หากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีค่าเป็นลบติดต่อกันหลายปี ในขณะที่กำไรสุทธิเป็นบวกหรือสูงกว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดต่อกันเป็นระยะเวลานานจะกลายเป็นข้อบ่งชี้ว่ากำไรที่เกิดขึ้นจัดเป็นกำไรที่ด้อยคุณภาพ

3. ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด (Depreciation/Amortization Impact Ratio)

$$= \frac{\text{ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$$

อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดจะแสดงถึงอัตราร้อยละของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ได้มาจากการบวกกลับค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายกลับไปตัวเลขกำไร อัตราส่วนนี้ยังมีค่าน้อยยิ่งส่งผลในทางบวกต่อกิจการ แสดงว่ากิจการมีสามารถในการดำเนินงานที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอ หรือมากพอต่อภาระค่าใช้จ่ายที่ต้องจ่ายในแต่ละงวดนั้นเป็นสัดส่วนที่น้อยมากเมื่อเทียบกับจำนวนของกระแสเงินสดที่กิจการทำมาหาได้ และแสดงถึงการดำเนินงานของกิจการมีประสิทธิภาพสูงตามไปด้วย แต่ในทางกลับกัน หากอัตราส่วนนี้สูงจะแสดงถึงการดำเนินงานของกิจการที่มีประสิทธิภาพต่ำ โดยทั่วไปมักพิจารณาคู่กับอัตราส่วนการลงทุนต่อของกิจการ

4. อัตราส่วนการลงทุนต่อ (Reinvestment Ratio)

$$= \frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร}}{\text{ค่าเสื่อมราคา + เงินรับจากการขายสินทรัพย์}}$$

อัตราส่วนการลงทุนต่อใช้เปรียบเทียบกับอัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดเพื่อให้เกิดความกระจ่างชัดเงินเกี่ยวกับความเพียงพอของการลงทุนต่อและการรักษาระดับทุนของกิจการ (Asset Maintenance Base)

5. อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio)

= $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}$

$\frac{\text{ดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดระหว่างปี}}$

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย บ่งบอกความสามารถของกิจการในการจัดหาเงินจากกิจกรรมดำเนินงานเพื่อนำไปชำระดอกเบี้ยได้อย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ อัตราส่วนที่ดีมีค่ามากกว่า 1 อัตราส่วนมีค่ามากแสดงถึง กิจการมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและมีสภาพคล่องทางการเงินสูงตามไปด้วย

6. อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม (Cash Flow Return on Assets)

= $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี}}$

$\frac{\text{สินทรัพย์รวม}}$

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม เป็นตัววัดผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์ในรูปกระแสเงินสด อัตราส่วนนี้ยิ่งสูง แสดงให้เห็นว่ากิจการใช้สินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและกำไรนั้นก็ถือว่ามีความคุณภาพตามไปด้วย

7. ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Cash flow Adequacy)

= $\frac{\text{กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน}}$

$\frac{\text{เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร + สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น + เงินปันผลจ่าย + ชำระคืนหนี้สิน}}$

อัตราส่วนความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ใช้วัดความสามารถของกิจการในการก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อการชำระคืนหนี้สิน และการลงทุนในสินทรัพย์รวมถึงการนำไปจ่ายเงินปันผล หากอัตราส่วนนี้เกิน 1 หรือมีค่าสูงติดต่อกันหลายปีจะเป็นตัวบ่งชี้ถึงความสามารถของกิจการในการก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อรายจ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆ ในทางกลับกันหากอัตราส่วนมีผลเป็นลบ หรือมีค่าต่ำติดต่อกันหลายปีจะเป็นแสดงว่ากิจการไม่สามารถดำเนินงานให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอต่อรายจ่ายหรือภาระผูกพันต่างๆดังกล่าวได้ จึงมีกำไรที่ด้อยคุณภาพ

จากการทบทวนแนวคิดและทฤษฎีข้างต้นผู้วิจัยพบว่าการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกนั้น ส่งผลต่องบการเงินของบริษัท โดยทำให้เกิดความเปลี่ยนแปลงต่อการรับรู้รายได้ตามแต่ละช่วงเวลา เป็นสาเหตุให้บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงได้ อีกทั้งมาตรฐานยังได้กำหนดทางเลือกในการปฏิบัติไว้ 2 วิธี ในการนำมาใช้ครั้งแรกตามที่ได้กล่าวมาในช่วงต้น เพื่อลดผลกระทบจากการเลือกปฏิบัติทาง

บัญชีผู้วิจัยพบว่า การใช้วิธีคำนวณคุณภาพกำไรจากอัตราส่วนกระแสเงินสดนั้น มีความเหมาะสมกับงานวิจัยชิ้นนี้มากที่สุด จึงได้นำเอาวิธีการคำนวณคุณภาพกำไรจากอัตราส่วนกระแสเงินสดมาใช้ในการศึกษาในบทถัดไป

สำหรับกลุ่มธุรกิจหรือกลุ่มอุตสาหกรรมที่อาจได้รับผลกระทบจาก TFRS 15 คือ กิจกรรมที่มีรายการขายที่ซับซ้อน หรือขายแบบพ่วง (Bundle) เช่น ธุรกิจโทรคมนาคม ขายเครื่องโทรศัพท์พร้อมสัญญาอินเทอร์เน็ต และแพ็คเกจต่าง ๆ หรือ ธุรกิจเทคโนโลยี ขายระบบคอมพิวเตอร์พร้อมอุปกรณ์ แคมเปญติดตั้งและการบำรุงรักษาภายในระยะเวลาที่ตกลง (ศิลาพร ศรีจันทเพชร, 2563) โดยผู้ศึกษาได้จำแนกกลุ่มอุตสาหกรรมตามการจัดกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไว้ดังต่อไปนี้

1) กลุ่มเทคโนโลยี (Technology)

โดยเฉพาะหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information & Communication Technology ตัวย่อ ICT) เนื่องจากเป็นธุรกิจที่สัญญาเกี่ยวกับลูกค้ามักมีเงื่อนไขการให้บริการหรือการส่งมอบสินค้ามากกว่าหนึ่งรายการ เช่น การขายเครื่องโทรศัพท์พร้อมแพ็คเกจค่าโทรศัพท์และการใช้อินเทอร์เน็ต และขายบริการอินเทอร์เน็ตแถมฟรีแพ็คเกจรับชมรายการในบางช่องสัญญาณในระยะเวลาที่กำหนด

2) กลุ่มบริการ (Services) ได้แก่

หมวดธุรกิจพาณิชย์ (Commerce ตัวย่อ COMM) ส่วนใหญ่การค้าปลีกจะมีการให้ส่วนลดราคาในอัตราที่ผันแปรตามปริมาณการซื้อ, การมีเงื่อนไขการรับคืนสินค้าธุรกิจค้าปลีกและสินค้าอุปโภคบริโภค และการรับประกันสินค้า ทำให้ต้องพิจารณาเรื่องการรับรู้รายได้ในแต่ละช่วงเวลา การประมาณการมูลค่าสินค้าที่อาจได้รับคืน, ค่าใช้จ่ายการรับประกัน รวมถึงต้องพิจารณาแยกองค์ประกอบของราคาหากมีมูลค่าอื่นแฝงอีกด้วย

หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ (Media and Publishing ตัวย่อ MEDIA) จะต้องมีการพิจารณาเงื่อนไขการรับรู้ค่าลิขสิทธิ์, การให้ส่วนลดราคา, การวัดมูลค่าของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ด้วยมูลค่ายุติธรรม, หรือการให้สินค้าหรือบริการโดยไม่เรียกเก็บค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

3) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (Property & Construction)

โดยเฉพาะหมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (Property Development ตัวย่อ PROP) ที่มีช่วงเวลาผ่อนค่างวดก่อนโอนเป็นระยะเวลานานเกินกว่าหนึ่งปีควรที่จะพิจารณาว่าในการกำหนดราคา

นั้น มีการคำนวณมูลค่าดอกเบี้ยแฝงอยู่หรือไม่ ถ้ามีควรแยกส่วนที่เป็นดอกเบี้ยออกมา หากดอกเบี้ยเป็นองค์ประกอบที่มีสาระสำคัญ (พรทิพย์ ดันติฤทธิศักดิ์, 2561)

4) กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials)

โดยเฉพาะหมวดธุรกิจยานยนต์ (Automotive ตัวย่อ AUTO) การที่กิจการให้สิ่งจูงใจ (Incentive) ในรูปแบบของเงินสด สินค้าหรือบริการที่เป็นของแถม หรือส่วนลด กิจการต้องพิจารณาว่าเป็นภาระที่กิจการต้องปฏิบัติตามสัญญาถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายการตลาด รวมไปถึงการรับประกันสินค้าและการแยกองค์ประกอบพร้อมทั้งปันส่วนราคาตามสัญญาที่ทำกับลูกค้าด้วย

2.2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

จากงานวิจัยในอดีตที่ผ่านมา พบว่าการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีที่ส่งผลต่อนโยบายทางบัญชี หรือวิธีการทางบัญชีย่อมส่งผลต่อการจัดทำงานการเงินที่จะมีผลให้คุณภาพกำไรของบริษัทเปลี่ยนแปลงไป (Paul K. Chaney, Bruce Cooil and Debra C.Jeter, 2008)

นอกจากนี้จากการทบทวนวรรณกรรมที่ผ่านมาเกี่ยวกับการนำ IFRS 15 และ/หรือ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก พบว่า Mohammad Aladwan (2019) ได้ศึกษา ความผันผวนของราคาหุ้นและรายได้ภายหลังจากการนำ IFRS 15 มาปรับใช้ก่อนกำหนดที่มีผลบังคับใช้ โดยศึกษาจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อัมมาน ประเทศจอร์แดน ในกลุ่มอุตสาหกรรมเหมืองแร่ ก่อสร้าง และวิศวกรรม ผลการวิจัยพบว่ามีความแตกต่างเชิงปริมาณอย่างมีนัยสำคัญต่อรายได้และราคาหุ้นก่อนและหลังการปรับใช้ IFRS 15 นอกจากนี้ ผลการศึกษายังให้หลักฐานที่สรุปได้ว่า IFRS 15 มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบและคุณภาพของข้อมูลที่รายงานในงบการเงินของกลุ่มตัวอย่างอีกด้วย

สำหรับประเทศไทย งานวิจัยของศิลปพร ศรีจันเพชร และอนุวัฒน์ ภัคดี (2563) ได้ศึกษา เรื่อง การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติในปีแรก ส่งผลกระทบต่องบการเงินอย่างไร ผลวิจัยพบว่าการปรับใช้ TFRS 15 ได้ช่วยเพิ่มความระมัดระวังทางบัญชีรวมถึงทำให้รายการคงค้างรวมลดลงซึ่งสามารถสะท้อนให้เห็นถึงคุณภาพกำไรที่ดีขึ้นได้ สอดคล้องกับงานวิจัยของวงศัมณี ชวาลวรรณและศิลปพร ศรีจันเพชร (2563) ที่ได้ศึกษาเรื่อง ผลกระทบจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าที่มีต่อคุณภาพกำไร และพบว่าการปรับใช้ TFRS 15 ส่งผลให้ค่าสัมบูรณ์ของรายการคงค้างที่เกิดจากดุลยพินิจของผู้บริหาร (Discretionary Accruals)

ลดลง โดยสรุปผลวิจัยไว้ว่า การนำ TFRS 15 มาปรับใช้นั้นมีผลทำให้คุณภาพกำไรสูงขึ้น สอดคล้องกับงานวิจัยจากต่างประเทศของ Anmar Muhsein Hameed (2019) ซึ่งได้ศึกษาเรื่อง ผลกระทบของ IFRS 15 ต่อคุณภาพกำไรสำหรับภาคธุรกิจ เช่น โรงแรม ในสภาพแวดล้อมของอิรัก พบว่าการนำ TFRS 15 มาปรับใช้นั้นส่งผลให้กิจการมีคุณภาพกำไรดีขึ้น

2.3 กรอบแนวคิดงานวิจัย



ภาพที่ 2.2 กรอบแนวคิดงานวิจัยผลกระทบต่อคุณภาพกำไร (Earning Quality) จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (TFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากกรอบแนวคิดในการวิจัยในภาพที่ 2.2 ข้างต้นสามารถอธิบายได้ดังนี้

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (TFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้นหลักการสำคัญของ TFRS 15 กำหนดให้บริษัทรับรู้รายได้ที่แสดงการส่งมอบสินค้าหรือบริการที่สัญญาว่าจะให้กับลูกค้าในจำนวนเงินที่สะท้อนสิ่งตอบแทนที่กิจการจะได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการนั้น ๆ โดยพิจารณาทั้ง 5 ขั้นตอน (Five - Step Model) ซึ่งนำไปใช้ได้กับทุกประเภทของธุรกิจ (ศิลาพร ศรีจันทพร, 2563)

คุณภาพกำไร (Earning Quality) คือ กำไรแท้จริง (Real Earnings) ที่สามารถสะท้อนให้เห็นถึงผลประกอบการของบริษัทได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นกำไรที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสด

ได้เพียงพอต่อความต้องการในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งวิธีวิเคราะห์คุณภาพกำไร แบ่งออกเป็น 2 วิธี ได้แก่ เกณฑ์คงค้าง (Accruals) และอัตราส่วนกระแสเงินสด

DRU



บทที่ 3

ระเบียบวิธีวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไร (Earning Quality) จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผู้วิจัยได้ดำเนินการศึกษาค้นคว้าตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

- 3.1 การกำหนดประชากร
- 3.2 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย
- 3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล
- 3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล

3.1 การกำหนดประชากร

3.1.1 ประชากรที่ใช้ในการวิจัย

บริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวนทั้งสิ้น 636 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2564)

ตัวอย่างสำหรับงานวิจัยนี้ คือ บริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 157 บริษัท ซึ่งอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบเป็นอย่างมากจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าว ประกอบด้วย 4 กลุ่ม คือ กลุ่มเทคโนโลยี (Technology), กลุ่มบริการ (Services), กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (Property & Construction) และกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials) ทั้งนี้ จะใช้ข้อมูลงบการเงินก่อนและหลังการนำ IFRS 15 มาถือปฏิบัติมาวิเคราะห์

3.1.2 การเลือกกลุ่มตัวอย่าง

วิธีการเลือกกลุ่มตัวอย่าง ผู้วิจัยจะใช้วิธีการเลือกบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากกลุ่มอุตสาหกรรมที่คาดว่าจะได้รับผลกระทบเป็นอย่างมากจากการนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น และมีข้อมูลงบการเงินครบถ้วนทั้งก่อนและหลังการนำ IFRS 15 มาถือปฏิบัติ โดยผู้วิจัยได้รวบรวมและจัดเก็บข้อมูลจากงบการเงินระบบฐานข้อมูล SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จากการรวบรวมข้อมูล ผู้วิจัยได้คัดเลือกหลักทรัพย์ที่ไม่ตรงตามหลักเกณฑ์ ได้แก่ บริษัทที่มีข้อมูลใดข้อมูลหนึ่งไม่ครบถ้วนในช่วงระยะเวลาที่เลือกทำการศึกษา ประกอบด้วยหลักทรัพย์ดังแสดงในตารางที่ 3.1

ตารางที่ 3.1 รายชื่อหลักทรัพย์ที่ไม่ตรงตามหลักเกณฑ์และอยู่นอกขอบเขตของการศึกษา

ลำดับ	หลักทรัพย์	บริษัท
1	3K-BAT	บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
2	POLAR	บริษัท โพลาริส แคปิตอล จำกัด (มหาชน)
3	DIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โทรคมนาคม ดิจิทัล
4	JTS	บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)
5	BEAUTY	บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)
6	FE	บริษัท ฟาร์อีสท์ เฟมไลน์ คีดีบี จำกัด (มหาชน)
7	FTE	บริษัท ไฟร์เทรคเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
8	GPI	บริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
9	MCOT	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
10	PRAKIT	บริษัท ประกิต โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
11	TH	บริษัท ตงฮั่ว โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
12	IRC	บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 รายชื่อหลักทรัพย์ที่ไม่ตรงตามหลักเกณฑ์และอยู่นอกขอบเขตของการศึกษา (ต่อ)

ลำดับ	หลักทรัพย์	บริษัท
13	SPG	บริษัท สยามกัณฑ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
14	STANLY	บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
15	PLAT	บริษัท เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
16	JASIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน
17	IT	บริษัท ไอที ซีดี จำกัด (มหาชน)
18	GYT	บริษัท กู๊ดเยียร์(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
19	BROCK	บริษัท บ้านร็อคคาร์เด็น จำกัด (มหาชน)

ดังนั้นข้อมูลบริษัทตัวอย่างที่นำมาศึกษาในงานวิจัยนี้จึงมีจำนวนทั้งสิ้น 138 บริษัท หรือ 276 ข้อมูล สามารถสรุปแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ดังแสดงในตารางที่ 3.2

ตารางที่ 3.2 รายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัยแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจ

ลำดับ	กลุ่มอุตสาหกรรม	หมวดธุรกิจ	จำนวนบริษัท
1	เทคโนโลยี	เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	26
2	บริการ	สื่อและสิ่งพิมพ์	21
	บริการ	พาณิชย์	25
3	สินค้าอุตสาหกรรม	ยานยนต์	13
4	อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	53
รวม			138

โดยศึกษาจากข้อมูลงบการเงินระหว่างรอบระยะเวลาบัญชี ปี พ.ศ. 2560 - พ.ศ. 2562 ซึ่งเป็นช่วงก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติ

หมายเหตุ : สภาวิชาชีพบัญชีฯ ให้ทางเลือกแก่บริษัทที่จะนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2562 หรือเรียกว่า Early adoption ดังนั้นผู้ศึกษาจึงได้เลือกศึกษาข้อมูลงบการเงินระหว่างรอบระยะเวลาบัญชี ปี พ.ศ. 2560 – 2561 สำหรับบริษัทที่ Early Adoption และเลือกศึกษาข้อมูลงบการเงินระหว่างรอบระยะเวลาบัญชี ปี พ.ศ. 2561 – 2562 สำหรับบริษัทที่นำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติสำหรับงบการเงินในรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป

สำหรับข้อมูลบริษัทตัวอย่าง 138 บริษัท ที่นำมาศึกษาในงานวิจัยนี้ประกอบด้วยรายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ ตามตารางที่ 3.3 ที่จะแสดงต่อไปนี้

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
1	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ADVANC
2	บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	AIT
3	บริษัท เอแอลที เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	ALT
4	บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน)	BLISS
5	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	DTAC
6	บริษัท ฟอर्थ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	FORTH
7	บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)	HUMAN
8	บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	ILINK
9	บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	INET
10	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	INTUCH
11	บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	JAS
12	บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน)	JMART
13	บริษัท เจ.อาร์.ดับเบิลยู. ยูทิลิตี้ จำกัด (มหาชน)	JR

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย (ต่อ)

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
14	บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)	MFEC
15	บริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MSC
16	บริษัท พรีเมียร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	PT
17	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SAMART
18	บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน)	SAMTEL
19	บริษัท สามารถ ดิจิตอล จำกัด (มหาชน)	SDC
20	บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SIS
21	บริษัท เอสวีไอเอ จำกัด (มหาชน)	SVOA
22	บริษัท ซิมโฟนี คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	SYMC
23	บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	SYNEX
24	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)	THCOM
25	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TRUE
26	บริษัท ทีดีบีบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	TWZ
27	บริษัท อมรินทร์พริ้นติ้ง แอนด์ พับลิชชิ่ง จำกัด (มหาชน)	AMARIN
28	บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AQUA
29	บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AS
30	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	BEC
31	บริษัท บิ๊ก คาเมร่า คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	BIG
32	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	BJC
33	บริษัท ซีไอแอล จำกัด (มหาชน)	COL
34	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	COM7
35	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	CPALL
36	บริษัท คอปเปอร์ ไวร์ด จำกัด (มหาชน)	CPW

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย (ต่อ)

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
37	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	CRC
38	บริษัท คอมมิวนิเคชั่น แอนด์ ซิสเต็มส์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)	CSS
39	บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	DOHOME
40	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)	FN
41	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	GLOBAL
42	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	GRAMMY
43	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	HMPRO
44	บริษัท อินเด็กซ์ ลิฟวิ่งมอลล์ จำกัด (มหาชน)	ILM
45	บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	JKN
46	บริษัท คาร์มาร์ท จำกัด (มหาชน)	KAMART
47	บริษัท ล็อกซเลีย์ จำกัด (มหาชน)	LOXLEY
48	บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	MACO
49	บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MAJOR
50	บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	MAKRO
51	บริษัท แม็ทซิ่ง แม็ทซิไมซ์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)	MATCH
52	บริษัท มดิช จำกัด (มหาชน)	MATI
53	บริษัท แม็ทกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	MC
54	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	MEGA
55	บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน)	MIDA
56	บริษัท โมโน เน็ท จำกัด (มหาชน)	MONO
57	บริษัท เอ็ม พิคเจอร์ส เอนเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	MPIC
58	บริษัท เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	NMG
59	บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	PLANB

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย (ต่อ)

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
60	บริษัท บางกอก โพสต์ จำกัด (มหาชน)	POST
61	บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	RS
62	บริษัท ริช สปอร์ต จำกัด (มหาชน)	RSP
63	บริษัท ชัคเซสมอร์ บีอิ้งค์ จำกัด (มหาชน)	SCM
64	บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)	SE-ED
65	บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	SINGER
66	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	SPC
67	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	SPI
68	บริษัท ทีบีเอสพี จำกัด (มหาชน)	TBSP
69	บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	TKS
70	บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)	VGI
71	บริษัท เวฟ เอนเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	WAVE
72	บริษัท เวิร์คพอยท์ เอนเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	WORK
73	บริษัท ออโตคอร์ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ACG
74	บริษัท อ-api โกล ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	AH
75	บริษัท ชัยวัฒนา แทนเนอรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CWT
76	บริษัท อีซีเอ็น แอนด์ โกล จำกัด (มหาชน)	EASON
77	บริษัท ฮิวฟง รับเบอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	HFT
78	บริษัท อินเตอร์ไฮด์ จำกัด (มหาชน)	IHL
79	บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	INGRS
80	บริษัท พี.ซี.เอส.แมชชีน กรุ๊ปโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	PCSGH
81	บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SAT
82	บริษัท ที.กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)	TKT

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย (ต่อ)

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
83	บริษัท ไทยนามพลาสติกส์ จำกัด (มหาชน)	TNPC
84	บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน)	TRU
85	บริษัท ไทยสตีลเคเบิล จำกัด (มหาชน)	TSC
86	บริษัท อริยา พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	A
87	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	AMATA
88	บริษัท อมตะ วิเอ็น จำกัด (มหาชน)	AMATAV
89	บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ANAN
90	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	AP
91	บริษัท เอพีทรี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	APEX
92	บริษัท เอควิว เอสเตท จำกัด (มหาชน)	AQ
93	บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	AWC
94	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	BLAND
95	บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	CGD
96	บริษัท ชาญอัสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	CI
97	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	CPN
98	บริษัท อีสเทอร์น สตาร์ เรียด เอสเตท จำกัด (มหาชน)	ESTAR
99	บริษัท เอเวอร์แลนด์ จำกัด (มหาชน)	EVER
100	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	FPT
101	บริษัท แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด (มหาชน)	GLAND
102	บริษัท เจเอเอส แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน)	J
103	บริษัท เจซีเค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	JCK
104	บริษัท เค.ซี. พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	KC
105	บริษัท คิง ไว กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KWG

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย (ต่อ)

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
106	บริษัท ลลิต พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	LALIN
107	บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	LH
108	บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	LPN
109	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	MBK
110	บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	MJD
111	บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)	MK
112	บริษัท เอ็น. ซี. เฮาส์ซิง จำกัด (มหาชน)	NCH
113	บริษัท นวนคร จำกัด (มหาชน)	NNCL
114	บริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	NOBLE
115	บริษัท อนุสาศิริ จำกัด (มหาชน)	NUSA
116	บริษัท เนอวานา ไดอิจ จำกัด (มหาชน)	NVD
117	บริษัท ออร์จิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	ORI
118	บริษัท เพช ดีเวลลอปเม้นท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	PACE
119	บริษัท พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟค จำกัด (มหาชน)	PF
120	บริษัท ปรีชากรู๊ป จำกัด (มหาชน)	PRECHA
121	บริษัท ประจักษ์สิริ จำกัด (มหาชน)	PRIN
122	บริษัท พกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	PSH
123	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	QH
124	บริษัท ริชชี เพลซ 2002 จำกัด (มหาชน)	RICHY
125	บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)	RML
126	บริษัท สวานอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	ROJNA
127	บริษัท สิงห์ เอสเตท จำกัด (มหาชน)	S
128	บริษัท ไซมิส แอสเสท จำกัด (มหาชน)	SA

ตารางที่ 3.3 รายชื่อบริษัท/ หลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างสำหรับงานวิจัย (ต่อ)

ลำดับ	บริษัท	หลักทรัพย์
129	บริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน)	SAMCO
130	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SC
131	บริษัท เสนาดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	SENA
132	บริษัท สยามฟิวเจอร์ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	SF
133	บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน)	SIRI
134	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	SPALI
135	บริษัท ยู ซิตี้ จำกัด (มหาชน)	U
136	บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)	UV
137	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	WHA
138	บริษัท สวนอุตสาหกรรม วิน โคอัสท์ จำกัด (มหาชน)	WIN

3.2 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลสำหรับการวิจัยครั้งนี้ คือ แบบบันทึกข้อมูลโดยผู้วิจัย จะทำการเก็บข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ. 2560 - พ.ศ.2562 โดยเก็บข้อมูลย้อนหลังช่วงก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติ ทำให้ได้บริษัท ตัวอย่างทั้งสิ้น 138 บริษัทและข้อมูลงบการเงินที่นำมาวิเคราะห์จำนวนทั้งสิ้น 276 รายปีบริษัท

3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล

การเก็บรวบรวมข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ สามารถเก็บรวบรวมข้อมูลได้จากแหล่งข้อมูล ที่มีอยู่แล้ว ซึ่งเป็นแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) โดยฐานข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัยนี้จะได้จาก สื่อข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ในระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้ง เพิ่มข้อมูลผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

1. เข้าสู่เว็บไซต์ <http://www.setsmart.com> และ Login เข้าสู่ระบบ โดยพิมพ์ ชื่อ Username และ Password ตามรหัสผ่านบนบัตร SETSMART เพื่อเก็บข้อมูลตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาวิจัยมาจากงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน/ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบกระแสเงินสด

2. ศึกษาข้อมูลจากงบการเงิน รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ในช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2560 - พ.ศ.2562 ซึ่งเป็นช่วงก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติ

3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล

ในการวิเคราะห์ว่าการนำ TFRS 15 มาปรับใช้ทำให้คุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS 15 นั้นมีความแตกต่างกันหรือไม่ ผู้วิจัยใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon signed rank test (Gaston et al., 2010, หน้า 12) เพื่อคำนวณค่าทางสถิติและทดสอบสมมติฐาน โดยกำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05 ดังนี้

3.4.1 การใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ในการวิเคราะห์เนื่องจาก

1. จากการตรวจสอบลักษณะข้อมูลพบว่า การทดสอบการแจกแจงปกติของข้อมูล (Normality test) แสดงค่าสถิติทดสอบ 2 แบบ คือ Kolmogorov-Smirnov และ Shapiro-Wilk ไม่มีการแจกแจงปกติ ดังแสดงในกระดาษทำการที่ 1 (ภาคผนวก) ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ค่าสถิติ Kolmogorov-Smirnov และ Shapiro -Wilk มีค่า Sig น้อยกว่า 0.05 ทุกรายการ นั่นคือ การวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดไม่มีการแจกแจงแบบปกติ (มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2548, หน้า 11)

2. Wilcoxon Signed Rank Test เป็นสถิติที่ใช้ในการเปรียบเทียบความแตกต่างของข้อมูลที่ได้จากกลุ่มตัวอย่างที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นกลุ่มตัวอย่างเดียวกัน แต่มีการวัดที่มาจากเงื่อนไขที่ต่างกันสองเงื่อนไข (มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, 2548, หน้า 293)

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติ ต่อคุณภาพกำไร (Earning Quality) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงปี พ.ศ. 2560 – 2562 จาก 4 กลุ่มอุตสาหกรรม 5 หมวดธุรกิจ โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงิน ระบบฐานข้อมูล SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตารางที่ 4.1 แสดงจำนวนและร้อยละของบริษัทที่ใช้ในการศึกษา

ลำดับ	กลุ่มอุตสาหกรรม	หมวดธุรกิจ	จำนวนบริษัท (n)	จำนวนข้อมูล	ร้อยละ
1	เทคโนโลยี	เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	26	52	18.84
2	บริการ	สื่อและสิ่งพิมพ์	21	42	15.22
	บริการ	พาณิชย์	25	50	18.12
3	สินค้าอุตสาหกรรม	ยานยนต์	13	26	9.42
4	อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	53	106	38.40
รวม			138	276	100.00

ตารางที่ 4.2 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก ในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรม

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน	-0.846 (a)	0.398	ไม่แตกต่าง
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.766 (a)	0.444	ไม่แตกต่าง
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด	-2.735 (a)	0.006*	แตกต่าง
อัตราส่วนการลงทุนต่อ	-2.205 (b)	0.027*	แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	-0.925 (b)	0.355	ไม่แตกต่าง
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	-1.000 (a)	0.317	ไม่แตกต่าง
ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.862 (a)	0.389	ไม่แตกต่าง

(a) Based on negative ranks

(b) Based on positive ranks

หมายเหตุ. * มีผลที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

จากตารางที่ 4.2 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน ก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.846 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.398

ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตรารายกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมของก่อนและหลังปรับใช้ TFRS 15 มีความแตกต่างกัน

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.766 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.444 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ให้ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกัน

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 2.735 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.006 ซึ่งน้อยกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมนั้นมีความแตกต่างกัน

อัตรารายการลงทุนต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 2.205 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.027 ซึ่งน้อยกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้อัตรารายการลงทุนต่อของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมนั้นมีความแตกต่างกัน

อัตรารายความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.925 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.355 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตรารายความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกัน

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.000 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.317 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตรารายผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกัน

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.862 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.389 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกัน

ตารางที่ 4.3 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน	-0.485 (a)	0.628	ไม่แตกต่าง
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.433 (a)	0.665	ไม่แตกต่าง
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด	-0.827 (a)	0.408	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนการลงทุนต่อ	-1.072 (b)	0.284	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	-0.094 (a)	0.925	ไม่แตกต่าง
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	-1.000 (a)	0.317	ไม่แตกต่าง
ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-1.277 (a)	0.201	ไม่แตกต่าง

(a) Based on negative ranks

(b) Based on positive ranks

จากตารางที่ 4.3 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี สามารถสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน ก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.485 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.628 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน มี 6 บริษัท ที่ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.433 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.665 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 สรุปผลได้ว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.827 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.408 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนการลงทุนต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.072 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.284 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนการลงทุนต่อของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.094 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.925 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ

TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

อัตราผลตอบแทนในรูปแบบกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม ก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.000 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.317 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปแบบกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.277 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.201 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีมีความแตกต่างกัน

ตารางที่ 4.4 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน	-0.122 (a)	0.903	ไม่แตกต่าง
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-1.172 (a)	0.241	ไม่แตกต่าง
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด	-1.677 (a)	0.093	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนการลงทุนต่อ	-0.877 (b)	0.380	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	-0.019 (a)	0.985	ไม่แตกต่าง

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	0.000 (c)	1.000	ไม่แตกต่าง
ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-1.096 (a)	0.273	ไม่แตกต่าง

(a) Based on negative ranks

(b) Based on positive ranks

(c) The sum of negative ranks equals the sum of positive ranks

จากตารางที่ 4.4 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์ สามารถสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.122 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.903 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.172 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.241 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.677 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.093 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและ

ค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนการลงทุนต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.877 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.380 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนการลงทุนต่อของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.019 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.985 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์ต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.000 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 1.000 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.096 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.273 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์มีความแตกต่างกัน

ตารางที่ 4.5 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน	-1.292 (a)	0.196	ไม่แตกต่าง
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.350 (a)	0.726	ไม่แตกต่าง
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด	-0.686 (a)	0.493	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนการลงทุนต่อ	-0.183 (a)	0.854	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	-0.308 (a)	0.758	ไม่แตกต่าง
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	0.000 (b)	1.000	ไม่แตกต่าง
ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.159 (a)	0.874	ไม่แตกต่าง

(a) Based on negative ranks

(b) The sum of negative ranks equals the sum of positive ranks

จากตารางที่ 4.5 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของการวิเคราะห์คุณภาพกำไรโดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์ สามารถสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.292 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.196 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.350 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.726 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15

มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.686 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.493 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนการลงทุนต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.183 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.854 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนการลงทุนต่อของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.308 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.758 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์ใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.000 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 1.000 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.159 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.874 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในอุตสาหกรรมบริการ หมวดธุรกิจพาณิชย์มีความแตกต่างกัน

ตารางที่ 4.6 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน	-0.245 (a)	0.807	ไม่แตกต่าง
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.534 (a)	0.593	ไม่แตกต่าง
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด	-1.549 (a)	0.121	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนการลงทุนต่อ	-1.845 (b)	0.065	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	-0.734 (b)	0.463	ไม่แตกต่าง
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	0.000 (c)	1.000	ไม่แตกต่าง
ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.256 (a)	0.798	ไม่แตกต่าง

(a) Based on negative ranks

(b) Based on positive ranks

(c) The sum of negative ranks equals the sum of positive ranks

จากตารางที่ 4.6 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์ สามารถสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.245 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.807 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

ต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.534 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.593 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.549 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.121 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนการลงทุนต่อ ก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.845 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.065 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนการลงทุนต่อของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.734 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.463 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.000 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 1.000 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.256 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.798 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์มีความแตกต่างกัน

ตารางที่ 4.7 แสดงค่าสถิติ Wilcoxon Signed Rank Test ของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดเปรียบเทียบระหว่างก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ตัวแปร	ค่าสถิติ Z	Asymp. Sig. (2-tailed)	ผลลัพธ์
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน	-0.009 (a)	0.993	ไม่แตกต่าง
ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.303 (a)	0.762	ไม่แตกต่าง
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด	-1.522 (b)	0.128	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนการลงทุนต่อ	-1.429 (a)	0.153	ไม่แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	-1.652 (a)	0.099	ไม่แตกต่าง
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	0.000 (c)	1.000	ไม่แตกต่าง
ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	-0.349 (a)	0.727	ไม่แตกต่าง

(a) Based on positive ranks

(b) Based on negative ranks

(c) The sum of negative ranks equals the sum of positive ranks

จากตารางที่ 4.7 แสดงข้อมูลเปรียบเทียบผลต่างของการวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของ

บริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ สามารถสรุปผลได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.009 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.993 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.303 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.762 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.522 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.128 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนการลงทุนต่อก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.429 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.153 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนการลงทุนต่อของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 1.652 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.099 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ

TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.000 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 1.000 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนใช้ TFRS 15 และหลังใช้ TFRS 15 พบว่า ค่าสถิติ Z มีค่าเท่ากับ 0.349 และค่า Asymp. Sig มีค่าเท่ากับ 0.727 ซึ่งมากกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด (0.05) จึงสรุปผลได้ว่า เมื่อทดสอบสมมติฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์มีความแตกต่างกัน

สรุปผลของการศึกษา

สรุปผลของการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไร (Earning Quality) จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (TFRS 15) มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรากฏตามตารางที่ 4.8

ตารางที่ 4.8 สรุปผลของการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05)

รายการ	ภาพรวม 4 อุตสาหกรรม		เทคโนโลยี		บริการ				สินค้าอุตสาหกรรม		อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง	
	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	สื่อและสิ่งพิมพ์		พาณิชย์		ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง
					ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง				
อัตราส่วนกระแสเงินสดจาก การดำเนินงานต่อหนี้สิน หมุนเวียน	✓		✓		✓		✓		✓		✓	
ดัชนีกระแสเงินสดจากการ ดำเนินงาน	✓		✓		✓		✓		✓		✓	
ผลกระทบของค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มี ต่อกระแสเงินสด		✓	✓		✓		✓		✓		✓	
อัตราส่วนการลงทุนต่อ		✓	✓		✓		✓		✓		✓	

ตารางที่ 4.8 สรุปผลของการศึกษาผลกระทบต่อคุณภาพกำไรจากการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ระดับนัยสำคัญที่ 0.05) (ต่อ)

รายการ	ภาพรวม 4 อุตสาหกรรม		เทคโนโลยี		บริการ				สินค้าอุตสาหกรรม		อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง	
					สื่อและสิ่งพิมพ์		พาณิชย์					
	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง	ไม่ แตกต่าง	แตกต่าง
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	✓		✓		✓		✓		✓		✓	
อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม	✓		✓		✓		✓		✓		✓	
ความเสี่ยงพของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	✓		✓		✓		✓		✓		✓	

บทที่ 5

สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของการนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติต่อคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงปี พ.ศ. 2560 – 2562 จาก 4 กลุ่มอุตสาหกรรม 5 หมวดธุรกิจ ซึ่งคาดว่าจะได้ผลกระทบจากมาตรฐานฉบับนี้มากที่สุด จำนวนทั้งสิ้น 138 บริษัท 276 ข้อมูลรายปีบริษัท และเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลกระทบดังกล่าวแก่นักลงทุนหรือผู้สนใจ โดยสามารถนำผลการศึกษาวิจัยในครั้งนี้ไปใช้เป็นแนวทางพื้นฐานประกอบการวิเคราะห์เพื่อตัดสินใจลงทุน และนำไปสนับสนุนงานวิจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องได้

5.1 สรุปผลการวิจัย

5.1.1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จาก 4 กลุ่มอุตสาหกรรม 5 หมวดธุรกิจ ประกอบด้วย กลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี หมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร จำนวน 26 บริษัท หรือ จำนวน 52 ข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 18.84 กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ ประกอบด้วย หมวดธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์ จำนวน 21 บริษัท หรือ จำนวน 42 ข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 15.22 และหมวดธุรกิจพาณิชย์ จำนวน 25 บริษัท หรือ จำนวน 50 ข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 18.12 กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม หมวดธุรกิจยานยนต์ จำนวน 13 บริษัท หรือ จำนวน 26 ข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 9.42 และกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง หมวดธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 53 บริษัท หรือ จำนวน 106 ข้อมูล คิดเป็นร้อยละ 38.40

5.1.2 ผลการศึกษาเพื่อทดสอบสมมติฐาน

สมมติฐานที่กำหนดไว้ คือ

H_0 : การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้คุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS แตกต่างกัน

H_1 : การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้คุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS ไม่แตกต่างกัน

สำหรับผลการศึกษาสามารถสรุปได้ดังนี้

ในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรม การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรกทำให้เกิดความแตกต่างระหว่างก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS 15 อย่างเป็นสาระสำคัญต่อคุณภาพกำไรซึ่งวิเคราะห์โดยใช้วิธีอัตราส่วนกระแสเงินสด นั่นคือ อัตราส่วนผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด และอัตราส่วนการลงทุนต่อ

5.1.3 สรุปผลการทดสอบสมมติฐาน

การศึกษาผลกระทบของการนำมา TFRS 15 มาถือปฏิบัติที่มีต่อคุณภาพกำไรซึ่งวิเคราะห์โดยใช้วิธีอัตราส่วนกระแสเงินสด เมื่อพิจารณาผลการคำนวณทางสถิติ Wilcoxon signed rank test จะพบว่า ก่อนและหลังการนำ TFRS 15 มาปรับใช้ มีการเปลี่ยนแปลงชัดเจนทั้งด้านบวกและด้านลบ กล่าวคือ ผลการศึกษา ปฏิเสธสมมติฐาน H_1 และยอมรับสมมติฐาน H_0 นั่นคือ การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า มาถือปฏิบัติทำให้คุณภาพกำไรก่อนและหลังการปรับใช้ TFRS แตกต่างกัน

5.2 อภิปรายผล

ในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรม สามารถสรุปผลการวิจัยแยกตามการวิเคราะห์คุณภาพกำไรโดยใช้วิธีอัตราส่วนกระแสเงินสดได้ดังนี้

อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมของก่อนและหลังปรับใช้ TFRS 15 มีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ให้ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสดของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมนั้นมีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

อัตราส่วนการลงทุนต่อ พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติทำให้อัตราส่วนการลงทุนต่อของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมนั้นมีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน พบว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติไม่ได้ทำให้ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม 4 กลุ่มอุตสาหกรรมมีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ

ทั้งนี้ การนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (TFRS 15) มาถือปฏิบัติมีผลต่อคุณภาพกำไร โดยการเปรียบเทียบคุณภาพกำไรตามวิธีอัตราส่วนกระแสเงินสดกับข้อมูลทางการเงินก่อนการปรับใช้ TFRS 15 และคุณภาพกำไรตามวิธีอัตราส่วนกระแสเงินสดกับข้อมูลทางการเงินภายหลังจากที่มีการปรับใช้ TFRS 15 นั้นสอดคล้องกับงานวิจัยของ Mohammad Aladwan (2019) ซึ่งได้ศึกษาความผันผวนของราคาหุ้นและรายได้ภายหลังจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS 15) มาปรับใช้ก่อนกำหนดที่มีผลบังคับใช้ ซึ่งผลการวิจัยพบว่ามีความแตกต่างเชิงปริมาณอย่างมีนัยสำคัญต่อรายได้และราคาหุ้นก่อนและหลังการปรับใช้ IFRS 15 และผลการศึกษาได้ให้หลักฐานที่

สรุปได้ว่า IFRS 15 มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบและคุณภาพของข้อมูลที่รายงานในงบการเงินของกลุ่มตัวอย่างอีกด้วย

นอกจากนี้ยังสอดคล้องกับงานวิจัยของวงศ์มณี ชาวลวรรณและศิลปพร ศรีจั่นเพชร (2563) ซึ่งได้ศึกษาเรื่อง ผลกระทบจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าที่มีต่อคุณภาพกำไร และพบว่า การปรับใช้ TFRS 15 ส่งผลให้ค่าสัมบูรณ์ของรายการคงค้างที่เกิดจากดุลยพินิจของผู้บริหาร (Discretionary Accruals) ลดลง โดยสรุปผลวิจัยไว้ว่า การนำ TFRS 15 มาปรับใช้นั้นมีผลทำให้คุณภาพกำไรสูงขึ้น โดยเฉพาะอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง เนื่องจากรูปแบบธุรกรรมในอุตสาหกรรมดังกล่าวมีลักษณะเป็นสัญญาระยะยาวหรือสัญญาที่มีระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี และยังเป็นสัญญาที่มีข้อตกลงหลายข้อเป็นองค์ประกอบ ทำให้ได้รับผลกระทบจากการรับรู้รายได้จากสัญญาตาม TFRS 15 อย่างมีสาระสำคัญ ซึ่งตามขั้นตอนการรับรู้รายได้ตาม TFRS 15 กิจกรรมต้องบันทึกรายได้ไปยังรายการอื่น ๆ ในภาระผูกพันตามสัญญาโดยพิจารณาจากการโอนความควบคุม ซึ่งจะส่งผลให้กิจกรรมรับรู้รายได้ช้าลง นอกจากนี้จากขั้นตอนดังกล่าวยังส่งผลให้กิจกรรมมีความระมัดระวังทางบัญชีมากขึ้น เนื่องจากต้องพิจารณาการโอนความควบคุม สอดคล้องกับงานวิจัยของศิลปพร ศรีจั่นเพชรและอนุวัฒน์ ภัคดี (2563) ที่ว่า การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติจะช่วยเพิ่มความระมัดระวังทางบัญชี โดยการรับรู้รายได้หรือกำไรในจำนวนที่สูงเกินไปจะยังไม่เกิดขึ้น หากในขั้นตอนการรับรู้รายได้ของกิจการยังมีความไม่แน่นอน ซึ่งจะทำให้ข้อมูลทางการเงินมีคุณลักษณะการรับรู้ผลขาดทุนอย่างทันเวลา ดังนั้นกิจการจึงมีคุณภาพกำไรที่สูงขึ้น สอดคล้องกับงานวิจัยของ Anmar Muhsein Hameed (2019) ซึ่งได้ศึกษาเรื่อง ผลกระทบของ IFRS 15 ต่อคุณภาพกำไรสำหรับภาคธุรกิจ เช่น โรงแรม ในสภาพแวดล้อมของอิรัก โดยสรุปผลการวิจัยไว้ว่า การนำ IFRS 15 มาปรับใช้จะช่วยขจัดข้อบกพร่องและความไม่สอดคล้องกันในหลักเกณฑ์การรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากกรอบการทำงานตามสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกประเภท จึงส่งผลให้กิจการมีคุณภาพกำไรดีขึ้น เมื่อมีการนำ IFRS 15 มาปรับใช้

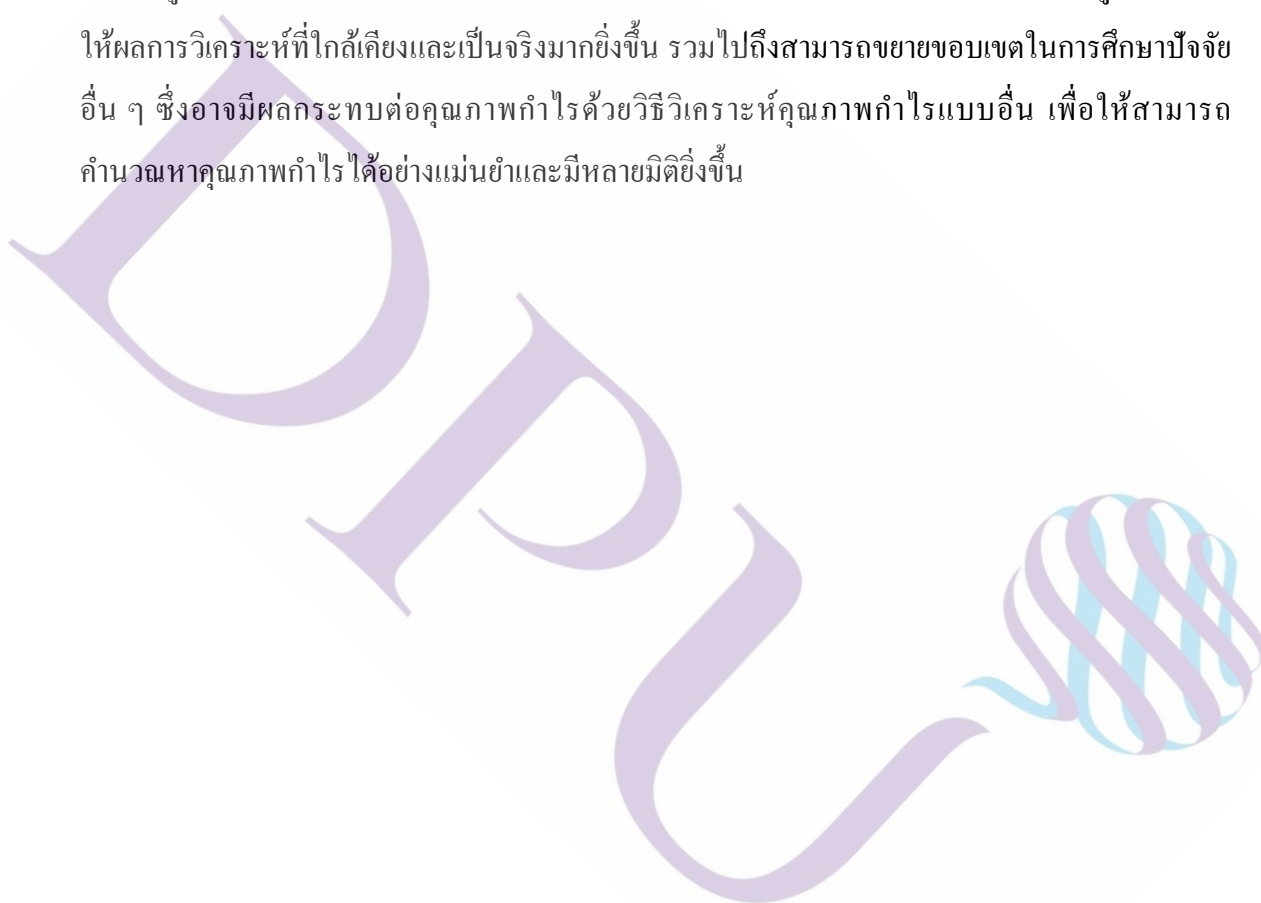
5.3 ข้อจำกัด

การวิจัยครั้งนี้เป็นเพียงการศึกษาบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จาก 4 กลุ่มอุตสาหกรรม 5 หมวดธุรกิจ ซึ่งคาดว่าจะได้รับผลกระทบจาก TFRS 15 มากที่สุด แนวโน้มที่ได้เอาไว้

อ้างอิงไม่ได้ทุกหลักทรัพย์ นอกจากนี้ผู้วิจัยไม่รวมบางบริษัทเนื่องจากข้อมูลที่ต้องการใช้ในการศึกษาไม่ครบตามต้องการและจะทำให้การประมวลผลของข้อมูลไม่ใกล้เคียงหรือตรงตามความเป็นจริง

5.4 ข้อเสนอแนะ

สำหรับผู้สนใจสามารถเพิ่มจำนวนตัวอย่างการวิจัยเพื่อศึกษาข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ให้ครอบคลุมทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ทุกหมวดธุรกิจ และครอบคลุมทั้ง SET Index และ MAI เนื่องจากผลการวิจัยอาจไม่สะท้อนถึงกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้ยกเว้นไป โดยสามารถขยายกรอบระยะเวลาของข้อมูลงบการเงินช่วงก่อนและภายหลังจากการปรับใช้ TFRS 15 เพื่อให้สะท้อนถึงข้อมูลที่ได้และให้ผลการวิเคราะห์ที่ใกล้เคียงและเป็นจริงมากยิ่งขึ้น รวมไปถึงสามารถขยายขอบเขตในการศึกษาปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อคุณภาพกำไรด้วยวิธีวิเคราะห์คุณภาพกำไรแบบอื่น เพื่อให้สามารถคำนวณหาคุณภาพกำไรได้อย่างแม่นยำและมีหลายมิติยิ่งขึ้น





บรรณานุกรม

บรรณานุกรม

ภาษาไทย

กรัชนีย์ กรัชนีย์รวิวงศ์, และศิลาปะพร ศรีจันเพชร. (2563). ผลกระทบจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทยฉบับที่ 15 เรื่องรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าที่มีต่อคุณภาพกำไรของบริษัทในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. *วารสารวิชาการบริหารธุรกิจ สมาคมสถาบันอุดมศึกษาเอกชนแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี*, 9 (2), 117 -128.

กุลยา จันทะเดช. (2557). การรับรู้รายได้จากสัญญากับลูกค้า: โมเดลใหม่ในการรับรู้รายได้. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 10 (27), 45-63.

ชนากานต์ มงคลพร. (2558). *คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตัดสินใจ: ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต]. มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต, กรุงเทพฯ. สืบค้น จาก <http://www.dpu.ac.th/laic>

ณัฐติณณา นิยมท้วม. (2559). *ผลกระทบของการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน มาใช้ต่อคุณภาพกำไร* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต]. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, กรุงเทพฯ. สืบค้น จาก http://ethesisarchive.library.tu.ac.th/thesis/2015/TU_2015_5402110026_2645_1769.pdf

ดารานาด พรหมอินทร์, และกุสุมา คำพิทักษ์. (2561). *ความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงานและคุณภาพกำไรต่อราคาตลาดหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี* [วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต]. มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี, กรุงเทพฯ. สืบค้น จาก <http://www.repository.rmutt.ac.th/dspace/bitstream./123456789/3296/1/RMUTT-158598.pdf>

พรทิพย์ ดันติฤทธิศักดิ์. (2561). *IFRS 15 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐาน*. สืบค้น 15 เมษายน 2564, จาก <https://www.tfac.or.th/upload/9414/c72pC3NFy6.pdf>

- มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์. (2548). *การวิเคราะห์ในสถิติไม่อิงพารามิเตอร์: การทดสอบเกี่ยวกับค่ากลาง*. สืบค้น 15 เมษายน 2564, จาก <http://pirun.ku.ac.th/faasatp/734421/data/chapter13.pdf>
- มหาวิทยาลัยเชียงใหม่. (2548). *การใช้โปรแกรม SPSS for Windows 11.5 ในการวิเคราะห์ข้อมูลสถิติเชิงพรรณนา*. สืบค้น 15 เมษายน 2564, จาก http://intraserver.nurse.cmu.ac.th/mis/download/publication/458_file.pdf
- รุจิรัตน์ ปาลีพัฒนสกุล. (2562). *TFRS 15 กระทบทุกกิจการ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า*. สืบค้น 2 พฤษภาคม 2564, จาก http://www.dst.co.th/index.php?option=com_content&view=article&id=3352_tfrs15-impact-business-income-customer&catid=29&Itemid=180&lang=th
- วงศัมนิ ชวาลวรรณ, และศิลปพร ศรีจันทเพชร์. (2563). ผลกระทบจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าที่มีต่อคุณภาพกำไร. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 16 (51), 5-22.
- วรศักดิ์ ทูมมานนท์. (2543). คุณรู้จัก Creative accounting และคุณภาพกำไรแล้วหรือยัง. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์ไอ โอนิค อินเทอร์เน็ต รีซอสเซส.
- ศิลปพร ศรีจันทเพชร์, และอนุวัฒน์ ภักดี. (2562). รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า: หลักการรับรู้รายได้. *วารสารสภาวิชาชีพบัญชี*, 1 (1), 4-20.
- ศิลปพร ศรีจันทเพชร์, และอนุวัฒน์ ภักดี. (2562). การประยุกต์ TFRS 15 กับการฝากขาย การขายผ่อนชำระ การขายอสังหาริมทรัพย์ และสัญญาก่อสร้าง. *วารสารสภาวิชาชีพบัญชี*, 1 (3), 4-23.
- ศิลปพร ศรีจันทเพชร์, และอนุวัฒน์ ภักดี. (2563). การนำ TFRS 15 มาถือปฏิบัติในปีแรกส่งผลกระทบต่องบการเงินอย่างไร. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 16 (50), 23-42.
- สุภารัตน์ แจ้งใจดี. (2559). *คุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง [สารนิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ]*. มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี, กรุงเทพฯ. สืบค้น จาก <http://www.repository.rmutt.ac.th/dspace/bitstream/123456789/2972/1/RMUTT-154595.pdf>
- สภาวิชาชีพบัญชี. *มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า*. สืบค้น จาก <http://www.tfac.or.th>.

สภาวิชาชีพบัญชี. คู่มืออธิบายมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า. สืบค้น จาก <http://www.tfac.or.th>.

สมพงษ์ พรอุปถัมภ์. (2561). เตรียมพร้อมรับมือ TFRS 15 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า. สืบค้น 5 กุมภาพันธ์ 2564, จาก <https://www.daa.co.th/th/ข่าวสาร/ข่าวสาววิชาชีพ/item/234-เตรียมพร้อมรับมือ-tfrs-15-รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า.html>

ภาษาต่างประเทศ

Basu, S. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 24(1), 3-37.

Bova, F., & Pereira, R. (2012). The Determinants and Consequences of Heterogeneous IFRS Compliance Levels Following Mandatory IFRS Adoption: Evidence from a Developing Country. *Journal of International Accounting Research*, 11(1), 83-111.

Hameed, Anmar Muhsein (2019). The Impact of IFRS 15 on Earnings Quality in businesses such as hotels: critical evidence from the Iraqi environment. *African Journal of Hospitality, Tourism and Leisure*, 8(4), 1-11.

KPMG (2019). Revenue IFRS 15 Handbook. Retrieved from <https://home.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2019/06/ifrs15-revenue-handbook.pdf>

Mattei, G & Paoloni, N. (2019). Understanding the Potential Impact of IFRS 15 on the Telecommunication Listed Companies, by the Disclosures' Study. *International Journal of Business and Management*, 14(1), 169-179.

Mohammad Aladwan. (2019). Fluctuations of Stock Price and Revenue after the Early Adoption of IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers. *ITALIAN JOURNAL OF PURE AND APPLIED MATHEMATICS*, 41, 724-736.

Paul K. Chaney, Bruce Cooiland, Debra C. Jeter. (2008). *A Latent Class Model Of Earnings Attributes*, Vanderbilt University.

Saoussen, Boujelben & Sameh, Kobbi-Fakhfakh (2020). Compliance with IFRS 15 mandatory disclosures: an exploratory study in telecom and construction sectors. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18 (4), 707-728.

Sloan, R. G. (1999). Do Stock Prices Fully Reflect Information in Accruals and Cash Flows about Future Earnings? *Accounting Review*, 71(3), 289-315.

The Financial Accounting Standard Board (FASB). *Earnings Quality*. Retrieved from <http://www.fasb.org>





ภาคผนวก

กระดาษทำการที่ 1: Normality Test

Tests of Normality						
	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
#1_Pre	.154	138	.000	.822	138	.000
#1_Post	.208	138	.000	.755	138	.000
#2_Pre	.275	138	.000	.527	138	.000
#2_Post	.375	138	.000	.250	138	.000
#3_Pre	.370	138	.000	.416	138	.000
#3_Post	.362	138	.000	.515	138	.000
#4_Pre	.314	138	.000	.507	138	.000
#4_Post	.323	138	.000	.620	138	.000
#5_Pre	.495	138	.000	.064	138	.000
#5_Post	.475	138	.000	.078	138	.000
#6_Post	.527	138	.000	.059	138	.000
#7_Pre	.439	138	.000	.149	138	.000
#7_Post	.346	138	.000	.423	138	.000

Post คือ การวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดกับข้อมูลทางการเงินภายหลังจากที่มีการปรับใช้ TFRS 15

Pre คือ การวิเคราะห์คุณภาพกำไร โดยใช้อัตราส่วนกระแสเงินสดกับข้อมูลทางการเงินก่อนการปรับใช้ TFRS 15

#1 คือ อัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียน

#2 คือ ดัชนีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

#3 คือ ผลกระทบของค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายที่มีต่อกระแสเงินสด

#4 คือ อัตราส่วนการลงทุนต่อ

#5 คือ อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย

#6 คือ อัตราผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสดต่อสินทรัพย์รวม

#7 คือ ความเพียงพอของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ-นามสกุล

ประวัติการศึกษา

ตำแหน่งและสถานที่ทำงานปัจจุบัน

อารยา เสรีพาณิชย์การ

พ.ศ. 2556 บัณฑิต มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

Assistant to Chief Financial Officer

Bluebik Group Public Company Limited

