



P-ISSN 2651-1630  
E-ISSN 2672-9040

# วารสารสังคมศาสตร์ และมานุษยวิทยาเชิงพุทธ

Journal of Social Science  
and Buddhist Anthropology

ปีที่ 5 ฉบับที่ 1 (มกราคม 2563)  
Vol.5 No 1 (January 2020)

วัดวังตะวันตก จังหวัดนครราชสีมา





# วารสารสังคมศาสตร์และ มานุษยวิทยาเชิงพุทธ Journal of Social Science and Buddhistic Anthropology

P-ISSN : 2651-1630 ปีที่ 5 ฉบับที่ 1 (มกราคม 2563)

E-ISSN : 2672-9040 Vol.5 No.1 (January 2020)

## ❁ วัตถุประสงค์

วารสารสังคมศาสตร์และมานุษยวิทยาเชิงพุทธ เป็นวารสารวิชาการของ วัดวังตะวันตก อำเภอเมืองจังหวัดนครศรีธรรมราช มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการศึกษา ค้นคว้าและเผยแพร่บทความวิจัยและบทความวิชาการแก่นักวิจัย นักวิชาการ คณาจารย์และ นักศึกษา ในมิติเพื่อสนับสนุนการศึกษา การสอน การวิจัยในมหาวิทยาลัยสงฆ์รวมถึงคณะสงฆ์ ไทย โดยเน้นสาขาวิชาพุทธศาสนา บริหารการศึกษา การพัฒนาชุมชน การพัฒนาสังคม รัฐศาสตร์ รัฐประศาสนศาสตร์ ภาษาศาสตร์ การศึกษาเชิงประยุกต์ รวมถึงสหวิทยาการอื่น ๆ

บทความที่ตีพิมพ์เผยแพร่ในวารสารได้ผ่านการพิจารณาจากผู้ทรงคุณวุฒิ อย่างน้อย 2 ท่าน ในลักษณะปกปิดรายชื่อ (Double blind peer-reviewed) เปิดรับบทความทั้ง ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยรับพิจารณาตีพิมพ์ต้นฉบับของบุคคลทั้งภายในและภายนอก วัด ผลงานที่ส่งมาจะต้องไม่เคยตีพิมพ์หรืออยู่ระหว่างการพิจารณาจากผู้ทรงคุณวุฒิเพื่อตีพิมพ์ ในวารสารอื่น ผู้เขียนบทความจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การเสนอบทความวิชาการหรือ บทความวิจัยเพื่อตีพิมพ์ในวารสาร อย่างเคร่งครัด รวมทั้งระบบการอ้างอิงต้องเป็นไปตาม หลักเกณฑ์ของวารสาร

ทัศนะและข้อคิดเห็นที่ปรากฏในบทความวารสาร ถือเป็นความรับผิดชอบของผู้เขียน บทความนั้น มิใช่ความคิดของคณะผู้จัดทำ และไม่ถือเป็นทัศนะและความรับผิดชอบของกอง บรรณาธิการ ทั้งนี้กองบรรณาธิการไม่สงวนลิขสิทธิ์ในการคัดลอก แต่ให้อ้างอิงแสดงที่มา



วารสารสังคมศาสตร์และมานุษยวิทยาเชิงพุทธ มีกำหนดออกเผยแพร่ปีละ 12 ฉบับ (รายเดือน)\*

ฉบับที่ 1 เดือนมกราคม    ฉบับที่ 2 เดือนกุมภาพันธ์    ฉบับที่ 3 เดือนมีนาคม  
ฉบับที่ 4 เดือนเมษายน    ฉบับที่ 5 เดือนพฤษภาคม    ฉบับที่ 6 เดือนมิถุนายน  
ฉบับที่ 7 เดือนกรกฎาคม    ฉบับที่ 8 เดือนสิงหาคม    ฉบับที่ 9 เดือนกันยายน  
ฉบับที่ 10 เดือนตุลาคม    ฉบับที่ 11 เดือนพฤศจิกายน    ฉบับที่ 12 เดือนธันวาคม

## ❁ เจ้าของ

วัดวังตะวันตก

1343/5 ถนนราชดำเนิน ตำบลคลัง อำเภอเมือง จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000

โทร. 061-5262919 โทรสาร. 075-340-042 E-mail : suriya.sur@mcu.ac.th

## ❁ ที่ปรึกษา

พระพรหมบัณฑิต, ศ., ดร.

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย

พระราชปริยัติกิจ, ศ., ดร.

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย

พระเทพปัญญาสุธี

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

พระครูพรหมเขตคณารักษ์, ดร.

เจ้าอาวาสวัดวังตะวันตก โรงเรียนพระปริยัติธรรมสามัญวัดสระเรียง

## ❁ บรรณาธิการบริหาร

พระครูวินัยธรสุริยา สุริโย(คงคาไหว), ดร.

วัดวังตะวันตก มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

## ❁ หัวหน้ากองบรรณาธิการ

นางสาวปุกัญญาดา จงละเอียด

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช



## 🌸 กองบรรณาธิการ

**พระครูอรุณสุตาลังการ, รศ., ดร.**

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

**พระครูสิทธิธรรมภาณี, ผศ., ดร.**

มหาวิทยาลัยมหามกุฏราชวิทยาลัย วิทยาเขตศรีธรรมมาโคกราช

**ศาสตราจารย์ ดร. ครองชัย หัตถา**

มหาวิทยาลัยทักษิณ

**รองศาสตราจารย์ ดร. ประเวศ อินทองปาน**

มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

**รองศาสตราจารย์ ดร. สืบพงษ์ ธรรมชาติ**

มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์

**รองศาสตราจารย์ ดร. กันตภณ หนูทองแก้ว**

มหาวิทยาลัยมหามกุฏราชวิทยาลัย วิทยาเขตศรีธรรมมาโคกราช

**รองศาสตราจารย์ ดร. สมบูรณ์ บุญโท**

มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น

**รองศาสตราจารย์ พัน ดอกบัว**

มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. นิพนธ์ ทิพย์ศรีนิมิต**

มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วาสนา แก้วหล้า**

มหาวิทยาลัยราชภัฏสุรินทร์

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. ณัฏฐาพรณ คูวิเศษแสง**

มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. ธนิศร ยืนยง**

มหาวิทยาลัยปทุมธานี

**ดร. มะลิวัลย์ โยธารักษ์**

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

**ดร. อีระพงษ์ สมเขาใหญ่**

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

**ดร. สิริโชค ปาณะศรี**

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

**ดร. พิระศิลป์ บุญทอง**

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช



**ดร. มุกดาวรรณ พลเดช**

วิทยาลัยเทคโนโลยีภาคใต้

**ดร. จิตติมา ดำรงวัฒนะ**

มหาวิทยาลัยราชภัฏนครศรีธรรมราช

**ดร.ประนอม การชนันท์**

มหาวิทยาลัยราชภัฏนครศรีธรรมราช

**ดร. อุทัย เอกสะพัง**

มหาวิทยาลัยทักษิณ

### ❁ ผู้ช่วยกองบรรณาธิการ

**พระมหาศกดิ์ดา สิริเมธี**

เลขานุการศูนย์ส่งเสริมกิจกรรมทางพระพุทธศาสนา วัดวังตะวันตก

**พระมหาอภิรักษ์ นนทภาณี**

ผู้ช่วยเลขานุการศูนย์ส่งเสริมกิจกรรมทางพระพุทธศาสนา วัดวังตะวันตก

**พระมหาอนุชิต อนนตเมธี**

วัดหน้าพระบรมธาตุ

**พระณัฐพงษ์ ญาณเมธี**

วัดศาลาไม้ชัย

**นายธีรวัฒน์ ทองบุญชู**

มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย วิทยาเขตนครศรีธรรมราช

### ❁ ฝ่ายประสานงานและจัดการ

**พระสาโรจน์ ธมมสโร**

สำนักสงฆ์วัดนาสนธิ์

**พระบุญญฤทธิ์ ภัททจารี**

สำนักสงฆ์วัดนาสนธิ์

**นางสาวทิพย์วรรณ จันทรา**

### ❁ ฝ่ายกฎหมาย

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ฉัตตมาศ วิเศษสินธุ์**

คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏสุราษฎร์ธานี



## ❁ ออกแบบปก

นายวินัย ธีระพิบูลย์วัฒนา

## ❁ จัดรูปเล่ม

พระณัฐพงษ์ สิริสุวณโณ  
สำนักสงฆ์วัดนาสนธิ์

## ❁ พิมพ์ที่

หจก. กรีนโซน อินเตอร์ 2001

155/2 ถนนปากนคร ตำบลท่าซัก อำเภอเมือง จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000

โทรศัพท์. 075-466-031, Fax : 075-446-676

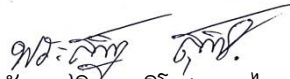
## บทบรรณาธิการ



วารสารฉบับนี้เป็นฉบับที่ 1 ประจำปีพุทธศักราช 2563 บทความที่ได้รับการคัดเลือกให้เผยแพร่ในวารสารฉบับนี้ เนื้อหาสาระของบทความยังคงเนื้อหาสาระที่หลากหลายเช่นเคย ซึ่งประกอบด้วย บทความจำนวน 20 เรื่อง แบ่งเป็นบทความวิชาการ 2 เรื่อง และบทความวิจัย 18 เรื่อง ซึ่งปัจจุบันวารสารก้าวเข้าสู่ปีที่ 5 ของการปรับปรุงรูปแบบ และประเด็นหลักเพื่อเป็นไปตามเกณฑ์การประเมินคุณภาพวารสารในฐานข้อมูล TCI เพื่อรองรับการประเมินจากศูนย์ดัชนีการอ้างอิงวารสารไทย (Thai Journal Citation Index-TCI) และเพื่อให้คุณภาพของบทความเป็นไปตามเงื่อนไข และกติกาสากล จึงเปิดโอกาสให้นักวิชาการ นักวิจัยและนักศึกษาระดับบัณฑิต ได้เผยแพร่บทความทางวิชาการหรือบทความวิจัย ซึ่งกองบรรณาธิการได้ดำเนินการตามกระบวนการเชิงหลักการเผยแพร่บทความตามเกณฑ์สำนักงานคณะกรรมการอุดมศึกษาทุกประการ

กองบรรณาธิการวารสารสังคมศาสตร์และมนุษยวิทยาเชิงพุทธ ขอขอบคุณท่านผู้เขียน ท่านสมาชิกและท่านผู้อ่านที่ให้ความสนใจและไว้วางใจวารสารของเราเป็นอย่างดีตลอดมาและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าบทความที่ได้เลือกสรรมาตีพิมพ์มีประโยชน์ต่อผู้อ่านทุกท่าน บรรณาธิการขอขอบพระคุณท่านผู้ทรงคุณวุฒิทุกท่านที่ได้ให้ความกรุณาอ่านและแนะนำการปรับแก้บทความวิจัยให้มีคุณภาพทางวิชาการยิ่งขึ้น

สุดท้ายนี้กองบรรณาธิการหวังอย่างยิ่งว่าเนื้อหาในวารสารฉบับนี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้อ่านบ้างตามสมควร หากผู้อ่านจะมีข้อเสนอแนะในการปรับปรุงวารสารนี้ให้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น กองบรรณาธิการขอน้อมรับไว้ด้วยความยินดียิ่ง

  
พระครูวินัยธรสุริยา สุริโย(คงคาไหว), ดร.

บรรณาธิการ



## สารบัญ (ต่อ)

ทัศนคติของประชาชนที่มีต่อการบริหารงานด้านการพัฒนาสังคมขององค์การ 211

บริหารส่วนตำบลสินเจริญ อำเภอยะรัง จังหวัดสุราษฎร์ธานี

THE ATTITUDE OF PEOPLE TOWARDS WORK PERFORMANCE ON SOCIAL DEVELOPMENT ASPECT OF SINJAROEN SUB DISTRICT ADMINSTRATIVE ORGANIZATION PHRASANG DISTRICT SURAT THANI PROVIN CETHAMMARAT MUNICIPALITY

สุภาวดี ช่อสม และกันตภณ หนูทองแก้ว

กระบวนการขับเคลื่อนโรงเรียนประชารัฐสู่ความเป็นเลิศ 226

DRIVEN PROCESS FOR PUBLIC SCHOOL TO EXCELLENCE

สาวิตรี แสงสุก

การบริหารองค์การที่มีผลต่อแรงจูงใจในการปฏิบัติงานของพนักงานสายงาน 240

ปฏิบัติการนครหลวง บริษัทไปรษณีย์ไทย จำกัด

THE O RGANIZATION MANAGEMENT AFFECTING WORK MOTIVATION OF WORK MOTIVATION OF METROPLITAN OPERATION OFFICERS IN THAILAND POST COMPANY LIMITED

จิรศักดิ์ จิยะจันทร์

ประสิทธิผลการบริหารจัดการระบบประกันสุขภาพของกลุ่มแรงงาน ต่างด้าว 254

ในจังหวัดสมุทรสาคร

THE EFFECTIVENESS OF HEALTH INSURANCE SYSTEM MANAGEMENT OF ALIEN MANUAL LABORER GROUPS IN SAMUT SAKHON PROVINCE

พรารพพิชา เถลิงพล

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จัด 268

ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

FACTORS THAT AFFECT THE CREDIBILITY OF FINANCIAL REPORT FROM THE COMPANIES LISTED IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND

กานต์พลู ทิคำ และจิตาภรณ์ สิ้นจรรย์ศักดิ์

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัท  
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย\*

FACTORS THAT AFFECT THE CREDIBILITY OF FINANCIAL  
REPORT FROM THE COMPANIES LISTED IN THE STOCK EXCHANGE  
OF THAILAND

กานต์พลู ทิคำ  
Kanploo Tikam  
ฐิตาภรณ์ สินจรูญศักดิ์  
Titaporn Sincharoonsak  
มหาวิทยาลัยศรีปทุม  
Sripatum University, Thailand  
E-mail: kanploo5@Gmail.Com

## บทคัดย่อ

บทความนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุน กลุ่มตัวอย่างคือนักวิเคราะห์การลงทุน เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยคือแบบสอบถาม การวิเคราะห์ทางสถิติใช้ สถิติเชิงพรรณนา การแจกความถี่ ค่าเฉลี่ย ค่าร้อยละ และการวิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว และการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณในการทดสอบสมมติฐานการวิจัยผลการวิจัยพบว่า ปัจจัยด้านระยะเวลาการดำเนินงาน ด้านขนาดขององค์กร ด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต มีผลแตกต่างกันกับความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงิน ด้านความครบถ้วน ปัจจัยด้านขนาดขององค์กร ด้านโครงสร้างเงินทุน ด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ปัจจัยด้านระยะเวลาการดำเนินงาน ด้านขนาดขององค์กร มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินด้านความทันเวลา ปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระ มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูล ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ และด้านความครบถ้วน

---

\* Received 2 April 2020; Revised 2 April 2020; Accepted 2 April 2020



ดังนั้นกิจการควรให้ความสำคัญกับการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี และให้ข้อมูลอย่างถูกต้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือต่อรายงานทางการเงินขององค์กรและเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้ต่อไป

**คำสำคัญ:** ความน่าเชื่อถือ, การกำกับดูแลกิจการ, รายงานทางการเงิน

## Abstract

The objective of this study was to explore factors which have an effect on the credibility of financial reports from the companies listed in the Stock Exchange of Thailand from the perspective of investment analysts. The instrument used in this research was a questionnaire. The statistical analysis consisted of descriptive statistics, frequency distribution, mean, percentage, one-way analysis of variance and multiple regression analysis for hypothesis testing. The results of the research showed that action timeline, organization size, and types of audit reports had different effects on the credibility of financial reports in terms of verifiability. Types of audit reports had different effects on the credibility of financial reports in terms of completeness. Organization size, capital structure, and types of audit reports had different effects on the credibility of financial reports in terms of comparability. Action timeline and organization size had different effects on the credibility of financial reports in terms of timeliness. Proportion of independent directors had different effects on the credibility of financial reports in terms of comparability. Disclosure, responsibilities of the board of directors, and roles of stakeholders has a positive impact on the credibility of financial reports in terms of faithful representation, verifiability, comparability, and completeness. Therefore, companies listed on the Stock Exchange of Thailand should pay more attention to accounting standards compliance, information accuracy in accordance with the principles of good corporate governance in order to build the credibility of an organization's financial reporting which can benefit other users.

**Keywords:** Credibility, Good Corporate Governance, Financial Reports

## บทนำ

IFRS เป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศฉบับที่ใช้แทน GAAP ตั้งตั้งแต่ปี ค.ศ. 2001 จนถึงปัจจุบัน ออกโดยคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีสากล (IASB) ซึ่งมี



หน้าที่ปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศโดยยึดหลักปฏิบัติว่าหากมีการปรับปรุงแก้ไขมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับใดอย่างมีนัยสำคัญ ให้ยกเลิกฉบับเดิมและออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศเป็น IFRS ฉบับใหม่แทน แต่หากการปรับปรุงฉบับใดไม่มีนัยสำคัญ ให้คงเรียกเป็น IAS ดังเดิม คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีสากล (IASB) ประกอบด้วยผู้เชี่ยวชาญอิสระที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านการกำหนดมาตรฐานการบัญชี การตรวจสอบการใช้รายงานทางการเงิน และการศึกษาด้านบัญชีเป็นอย่างดี IASB ได้รับการแต่งตั้งโดย Trustees โดยพิจารณาจากการกระจายตัวทางภูมิศาสตร์ของสมาชิก (Geographical distribution of Trustees) การปรับใช้มาตรฐานการบัญชีไทย (TAS) (พรพิศ จันทรงสุภภัทร, 2548) ให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) หรือปรับใช้เพื่อให้มีความเป็นสากลมากขึ้นเพื่อตอบสนองต่อสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว นั้น ได้เกิดมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งยังไม่เคยมีการประกาศใช้ในประเทศไทยมาก่อน เริ่มด้วยการประกาศปรับปรุงเลขฉบับของมาตรฐานการบัญชีไทยที่มีอยู่แล้วให้สามารถอ้างอิงได้ตรงกับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศที่มีอยู่ในเดือนพฤษภาคม 2552 สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (Federation of Accounting Professions under the Royal Patronage of His Majesty the King) ได้พิจารณาและวิเคราะห์เนื้อหาหลักการของมาตรฐานการบัญชีที่ได้ปรับปรุงหรือออกฉบับใหม่ถึงผลกระทบต่อลดจนความพร้อมใช้การนำมาปฏิบัติในประเทศไทย อันมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การรายงานการเงินของไทยมีความน่าเชื่อถือ เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้และยังคงปรับปรุงเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่องอันส่งผลต่อการเงิน (วนิดา ชูติมากุล, 2555) การรับรู้และการเปิดเผยข้อมูลของกิจการ การรายงานทางการเงิน (Financial Reporting) ของนักบัญชีซึ่งเป็นการรายงานสรุปผลกิจกรรมทางเศรษฐกิจของกิจการในช่วงเวลาหนึ่งๆ เป็นข้อมูลสื่อสารที่สำคัญต่อบุคคลภายในและภายนอกกิจการอันได้แก่ ผู้บริหารของกิจการ ผู้ลงทุน ผู้ให้กู้ พนักงานของกิจการ ลูกค้า รัฐบาล หน่วยงานราชการ เจ้าหนี้ และสาธารณชนในปัจจุบันและในอนาคต เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจและการประมาณมูลค่าความสามารถดำรงอยู่ของกิจการจากกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความแตกต่างของเกณฑ์การรับรู้เกณฑ์การวัดมูลค่าของทรัพย์สิน หนี้สินส่วนของเจ้าของรายได้ ค่าใช้จ่ายการวัดมูลค่า และองค์ประกอบของงบการเงินโดยหาวิธีที่จะทำให้กฎระเบียบมาตรฐานการบัญชีและกระบวนการเกี่ยวกับการจัดทำและนำเสนองบการเงินมีความสอดคล้องกัน ตอบสนองความต้องการของผู้ใช้รายงานทางการเงินในระดับสากลได้นั้นคือ การมุ่งเน้นการนำเสนอรายงานทางการเงินที่มีความน่าเชื่อถือ การให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ (Relevance) และความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมของสิ่งที่ต้องการนำเสนอ (Faithful Representation) เพื่อเป็นข้อมูลกับผู้ใช้รายงานทางการเงินประกอบการตัดสินใจทางเศรษฐกิจหรือเพื่อการพยากรณ์ (Predictive



value) ผลการดำเนินงานของกิจการในอนาคต (จิรัตน์ สังข์แก้ว, 2556) สรุปตามลักษณะข้อมูลคือ ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ มีลักษณะเชิงคุณภาพพื้นฐาน คือ คุณค่าทางการพยากรณ์ คุณค่าทางการยืนยัน และมีสาระสำคัญ มีลักษณะเชิงคุณภาพเสริม คือ สามารถเปรียบเทียบได้ และสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมของสิ่งต้องการนำเสนอ มีลักษณะเชิงคุณภาพพื้นฐาน คือ มีความครบถ้วน มีความเป็นกลาง และปราศจากการผิดพลาด มีลักษณะเชิงคุณภาพเสริม คือ ทันเวลา และสามารถเข้าใจได้ ถึงอย่างไรก็ตามความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินมีต้นทุน (Cost) เป็นข้อจำกัด ซึ่งประเมินได้ยาก ประกอบด้วยต้นทุนการจัดทำรายงาน และ ต้นทุนการสูญเสียข้อมูลให้กับคู่แข่งหรือประโยชน์ที่ได้จากการวิเคราะห์ และปรับใช้รายงานทางการเงินของแต่ละกลุ่มผู้ใช้ ผู้วิจัยจึงได้เล็งเห็นว่านอกจากต้นทุนที่เป็นข้อจำกัดในการจัดทำรายงาน หรือต้นทุนจากการสูญเสียข้อมูลให้กับคู่แข่ง จะมีผลกระทบอื่นใดบ้างที่จะทำให้ความเชื่อถือรายงานทางการเงินที่นำเสนอคลาดเคลื่อนไป ผู้วิจัยจึงได้ศึกษาถึงปัจจัยที่นักวิเคราะห์การลงทุนให้ความสำคัญและส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงในการรายงานทางการเงินมากที่สุด ด้วยเป็นองค์กรที่เท่าทันต่อเหตุการณ์ โดยเลือกกลุ่มตัวอย่างเป็นผู้ตอบแบบสอบถามของการศึกษารุ่นนี้คือนักวิเคราะห์การลงทุน ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ซึ่งเป็นผู้ใช้รายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นประจำปกติสำหรับการทำงาน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2561)

### วัตถุประสงค์ของการวิจัย

เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุน

### วิธีดำเนินการวิจัย

การเก็บรวบรวมข้อมูลแบบปฐมภูมิ โดยสร้างแบบสอบถามและผ่านการตรวจสอบความเที่ยงตรงของแบบสอบถามฉบับร่าง (IOC) โดยวิธีการส่งแบบสอบถามไปยังผู้เชี่ยวชาญ ผู้ทรงคุณวุฒิ หรือผู้ชำนาญการในการตรวจสอบ 3 คน เมื่อได้ผลการพิจารณาจากผู้เชี่ยวชาญ ผู้วิจัยได้เลือกเฉพาะคำถามที่มีค่าดัชนีความสอดคล้องของคำถาม (IOC) ตั้งแต่ 0.50 ขึ้นไปมาใช้ และข้อคำถามบางส่วนได้ปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะของผู้เชี่ยวชาญทั้ง 3 ท่าน ค่า IOC ของแบบสอบถามทั้งฉบับที่สร้างเพื่อเป็นเครื่องมือการเก็บข้อมูลการวิจัยครั้งนี้เท่ากับ 0.88 ถือว่าแบบสอบถามมีความเที่ยงตรงใช้ได้ เพื่อเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลตัวแปรหลักในกรอบแนวคิด การเก็บข้อมูลทุติยภูมิจากเว็บไซต์ต่าง ๆ หนังสือนิตยสาร เอกสาร บทความงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการวิจัยครั้งนี้ ประชากร คือนักวิเคราะห์การลงทุน กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ใน



การศึกษา ได้มีการกำหนดขนาดกลุ่มประชากรตัวอย่างทั้งสิ้น 323 คน โดยคำนวณตามสูตรของ Taro Yamane (Yamane, T, 1973) การวิเคราะห์เชิงสถิติ วิเคราะห์จาก แบบสอบถาม แบบเลือกคำตอบ ใช้สถิติเชิงพรรณนา ค่าความถี่ ค่าร้อยละ การวิเคราะห์ผลกระทบระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามเพื่อทดสอบสมมติฐาน การวิเคราะห์ความผันแปรทางเดียวและการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณในการทดสอบสมมติฐาน

## ผลการวิจัย

จากการศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุน มีตัวแปรอิสระ คือปัจจัยที่มีผลกระทบ ตัวแปรตาม คือความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลการทดสอบสมมติฐาน สามารถสรุปได้ดังนี้

สมมติฐานข้อที่ 1 ปัจจัยด้านระยะเวลาการดำเนินงานต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่างกัน ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านระยะเวลาการดำเนินงานต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.043\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านระยะเวลาการดำเนินงานของบริษัทต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 2 ปัจจัยด้านขนาดองค์กรที่ต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่างกัน ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านขนาดองค์กรที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.000\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยทั่วไปด้านขนาดองค์กรของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถ



พิสูจน์ยืนยันได้ ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านขนาดองค์กรที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.001\* มีค่ามากกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านขนาดองค์กรของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านขนาดองค์กรต่างที่กัน

ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.009\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านขนาดองค์กรของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความทันเวลา ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านขนาดองค์กรที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.038\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านขนาดองค์กรของบริษัทต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความทันเวลาที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 3 ปัจจัยด้านโครงสร้างเงินทุนที่ต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ต่างกันผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านโครงสร้างเงินทุนต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.015\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านโครงสร้างเงินทุนของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05



สมมติฐานข้อที่ 4 ปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระที่ต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.000\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมกันที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความทันเวลา จากมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.001\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

สมมติฐานข้อที่ 5 ปัจจัยด้านประเภทรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่างกัน

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า F – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.000\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยทั่วไปด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ในมุมมองของนักวิเคราะห์การ



ลงทุนกับปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า  $F$  – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.006\* มีค่ามากกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความครบถ้วน ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า  $F$  – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.001\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความครบถ้วนที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า  $F$  – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.000\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการเปรียบเทียบความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความทันเวลา ในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุนกับปัจจัยด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ต่างกัน ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย โดยการทดสอบค่า  $F$  – Test วิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว พิจารณาจากนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จากการทดสอบได้ค่า Sig. เท่ากับ 0.000\* มีค่าน้อยกว่าค่านัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันกับความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05

ทดสอบสมมติฐานด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุน



ผู้วิจัยใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ เพื่อทดสอบสมมติฐาน โดยพิจารณาจากระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 หากผลการทดสอบได้ค่าระดับนัยสำคัญที่คำนวณได้ (Sig.) น้อยกว่าระดับนัยสำคัญที่กำหนด จะแสดงว่าเป็นการปฏิเสธสมมติฐานหลักโดยกำหนดสมมติฐาน ดังนี้

สมมติฐานข้อที่ 6 ปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียที่ต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่างกัน

สมมติฐานข้อที่ 7 ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่างที่กัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สมมติฐานข้อที่ 8 ปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลที่ต่างกัน มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สมการในการศึกษาครั้งนี้

$$FAIT = \beta_0 + \beta_7 [ROLE] + \beta_8 [IT1] + \beta_9 [DISC]$$

โดยที่ FAIT=ดัชนีความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงิน, ROLE=บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย, BOARD=ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ, DISC=การเปิดเผยข้อมูล

ผลกระทบปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจัยความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ปัจจัยการเปิดเผยข้อมูลต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ปรากฏว่ามีค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ ( $R^2$ ) เท่ากับ 0.474 แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูล สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมได้ร้อยละ 47.40 การทดสอบสมมติฐานข้อที่ 6-8 สามารถสรุปได้ว่าปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลอยู่ในระดับมากที่สุด (Beta = 0.405) รองลงมาคือด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Beta = 0.256) และด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Beta = 0.245) มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมสรุปได้ว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการและด้านการเปิดเผยข้อมูลได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

ผลกระทบปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ปรากฏว่ามีค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ ( $R^2$ ) เท่ากับ 0.329 แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านบทบาท



ของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูล สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ที่ร้อยละ 32.90 การทดสอบสมมติฐานข้อที่ 6-8 สามารถสรุปได้ว่าปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลอยู่ในระดับมากที่สุด ( $Beta = 0.392$ ) และรองลงมาคือด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ( $Beta = 0.346$ ) มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้สรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานข้อที่ 6-8 ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูลได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

ผลกระทบปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ปัจจัยการเปิดเผยข้อมูลต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความครบถ้วน ปรากฏว่ามีค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ ( $R^2$ ) เท่ากับ 0.441 แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูล สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความครบถ้วนร้อยละ 44.10 การทดสอบสมมติฐานข้อที่ 6-8 สามารถสรุปได้ว่าปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลอยู่ในระดับมากที่สุด ( $Beta = 0.488$ ) และรองลงมาคือด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ( $Beta = 0.284$ ) มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความครบถ้วนส่วน ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ( $Beta = 0.089$ ) แต่ไม่มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความครบถ้วนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียและด้านการเปิดเผยข้อมูลได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

ผลกระทบปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ปรากฏว่ามีค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ ( $R^2$ ) เท่ากับ 0.463 แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูล สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ร้อยละ 46.30 การทดสอบสมมติฐานข้อที่ 6-8 สามารถสรุปได้ว่าปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลมากที่สุด ( $Beta = 0.482$ ) และ ส่วนด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ( $Beta 0.331$ ) มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือ



ของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ( $\text{Beta} = 0.073$ ) แต่ไม่มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และ ด้านการเปิดเผยข้อมูลได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

ผลกระทบปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ปัจจัยความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ปัจจัยการเปิดเผยข้อมูลต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความทันเวลา ปรากฏว่ามีค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ ( $R^2$ ) เท่ากับ 0.480 แสดงให้เห็นว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูล สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ร้อยละ 48 การทดสอบสมมติฐานข้อที่ 6-8 สามารถสรุปได้ว่าปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ( $\text{Beta} = 0.657$ ) มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ( $\text{Beta} = 0.046$ ) และ ด้านการเปิดเผยข้อมูลอยู่ในระดับมากที่สุด ( $\text{Beta} = 0.010$ ) แต่ไม่มีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 สรุปได้ว่า ปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01

## อภิปรายผล

ปัจจัยไปด้านระยะเวลาการดำเนินงานของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของฉัตรลดา โชตนาการ ระยะเวลาในการดำเนินงานที่แตกต่างกัน มีประสิทธิภาพต่อการปฏิบัติทางบัญชีต่างกัน ปัจจัยทั่วไปด้านขนาดขององค์กรของบริษัทที่ต่างกันมีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ (ฉัตรลดา โชตนาการ, 2558) ด้านความทันเวลาประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของ วรชมน ทอรัักษ์ (2554) งบการเงินของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) มีระดับความน่าเชื่อถือโดยรวม ปัจจัยด้านโครงสร้างเงินทุนของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่าง



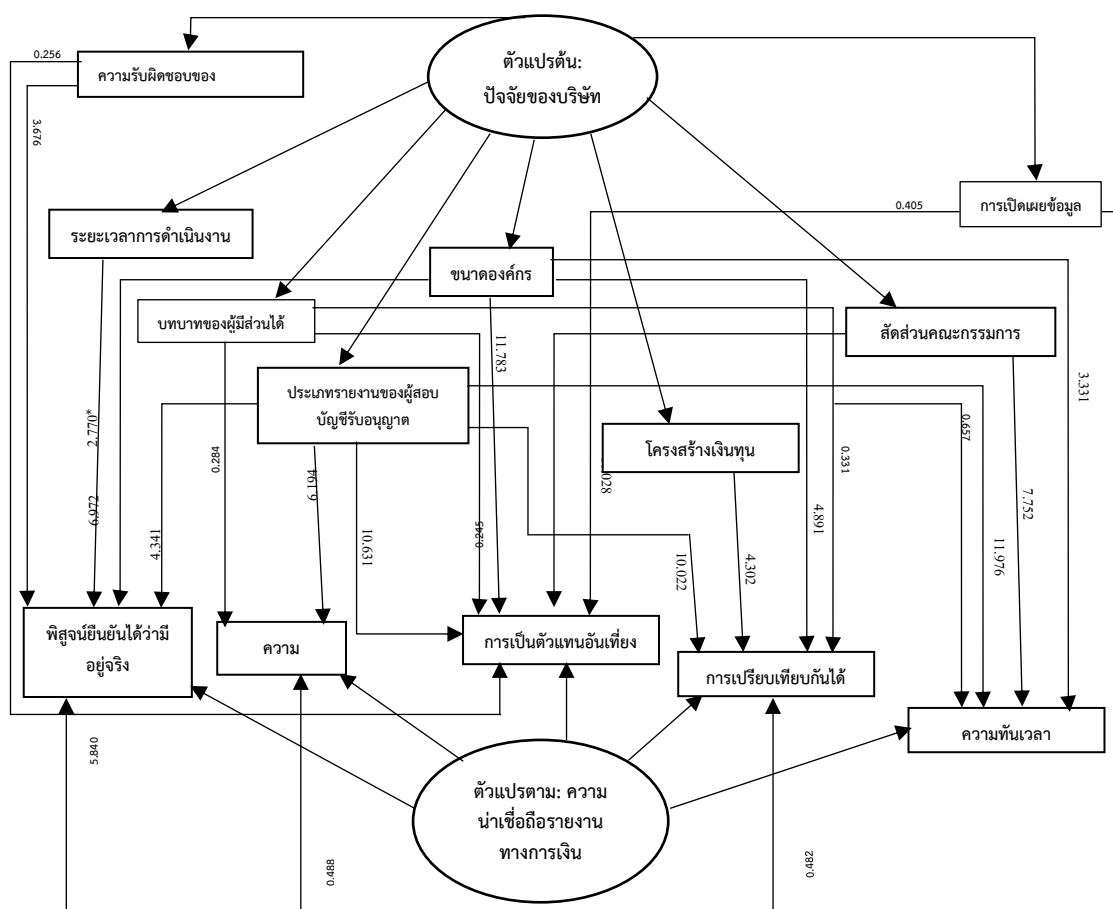
กันกับต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ ประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของ วารุณี ชัยประเสริฐ นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ได้ให้ความสำคัญในการวิเคราะห์ คือขนาดของบริษัท (วัดจากเงินลงทุน) เป็นลำดับที่สอง ปัจจัยด้านสัดส่วนคณะกรรมการอิสระของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมด้านการเปรียบเทียบกันได้ ประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของ Cadbury Committee on the Financial Aspects of Corporate Governance, London Stock Exchange (2002) อย่างน้อยการมีคณะกรรมการตรวจสอบได้สร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุน และผู้เกี่ยวข้องได้ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ได้รับการเอาใจใส่ดูแลกลั่นกรองในความถูกต้อง และความเชื่อถือได้ (วารุณี ชัยประเสริฐ, 2547) และเป็นไปตามแนวคิดของพรพิศ จันทจรุฎภัทร ด้านความโปร่งใส ด้านความเป็นอิสระ มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพรายงานทางการเงินด้านความเข้าใจได้ เชื่อถือได้และเปรียบเทียบกันได้ ปัจจัยทั่วไปด้านประเภทรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทที่ต่างกัน มีผลแตกต่างกันต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ด้านความครบถ้วน ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ (พรพิศ จันทจรุฎภัทร, 2548) และด้านความทันเวลาประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของ Stickney, P. Clyde. And Stice, James D. การสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเด็นของความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงิน ปัจจัยด้านบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียมีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ด้านความครบถ้วน ด้านความสามารถเปรียบเทียบ และด้านความทันเวลา ประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของ Chiang (2005) หากมีปัญหาในการรับรู้ข่าวสาร หรือปกปิดบิดเบือนข้อมูล (Information Asymmetry) เกิดขึ้นระหว่างฝ่ายจัดการและนักลงทุน ซึ่งทำให้นักลงทุนไม่สามารถเข้าใจสถานการณ์ที่แท้จริงเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทสามารถจัดเตรียมข้อมูลให้แก่นักลงทุนเพื่อจัดปัญหาดังกล่าวอีกทั้งความโปร่งใสของกิจการมีผลต่อการดำเนินงานของกิจการด้วย (Stickney, P. Clyde. And Stice, James D, 2004) และเป็นไปตามแนวคิดของกฤษฎา เสตตระกูลประสิทธิภาพการปฏิบัติทางการบัญชีมีผลกระทบต่อนคุณภาพรายงานทางการเงิน ปัจจัยด้านความรับผิดชอบของคณะกรรมการมีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ (กฤษฎา เสตตระกูล, 2557) ประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของ Nandakumar, A and others หากมีปัญหาในการรับรู้ข่าวสาร หรือปกปิดบิดเบือนข้อมูล (Information Asymmetry) เกิดขึ้น



ระหว่างฝ่ายจัดการและนักลงทุน ซึ่งทำให้นักลงทุนไม่สามารถเข้าใจสถานการณ์ที่แท้จริงเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท ปัจจัยด้านการเปิดเผยข้อมูลมีผลกระทบเชิงบวกต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้านความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ด้านความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ด้านความครบถ้วน ด้านความสามารถเปรียบเทียบได้ (Nandakumar, A and others, 2010) ประเด็นในด้านนี้เป็นไปตามแนวคิดของพรพิศ จันทจรุฎฐิทร ด้านความโปร่งใส มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพรายงานทางการเงินด้านความเข้าใจได้ เชื่อถือได้และเปรียบเทียบกันได้และ Chiang (2005) หากมีปัญหาในการรับรู้ข่าวสาร หรือปกปิดบิดเบือนข้อมูล (Information Asymmetry) เกิดขึ้นระหว่างฝ่ายจัดการและนักลงทุน ซึ่งทำให้นักลงทุนไม่สามารถเข้าใจสถานการณ์ที่แท้จริงเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท (พรพิศ จันทจรุฎฐิทร, 2548)

### องค์ความรู้ใหม่

การศึกษาปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุน เก็บรวบรวมข้อมูลจากแบบสอบถามที่ผ่านการตรวจสอบความเที่ยงตรงของแบบสอบถาม (IOC) เป็นเครื่องมือประชากร คือนักวิเคราะห์การลงทุน กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษา ได้มีการกำหนดขนาดกลุ่มประชากรตัวอย่างโดยคำนวณตามสูตรของ Taro Yamane (1973) การวิเคราะห์เชิงสถิติ ใช้สถิติเชิงพรรณนา ค่าความถี่ ค่าร้อยละ และใช้การวิเคราะห์ความผันแปรทางเดียว การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณในการทดสอบสมมติฐาน การศึกษาครั้งนี้เพื่อให้ข้อมูลต่อผู้ใช้งบการเงินในการวิเคราะห์หรือพยากรณ์ผลการดำเนินงานของกิจการ ส่งผลถึงประสิทธิภาพในการรับรู้ข้อมูล การตัดสินใจที่มีคุณภาพ และมีประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น และเป็นต่อผู้ศึกษาครั้งต่อไปให้เกิดแนวคิด สร้างมุมมองที่แตกต่างและผลักดันให้เกิดการศึกษาที่เป็นประโยชน์มากขึ้นได้ จากการศึกษาได้สามารถนำมาสร้างโมเดลได้ดังนี้



ภาพที่ 1 โมเดลโครงสร้างปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินของ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## สรุป/ข้อเสนอแนะ

ปัจจัยทั่วไปของบริษัทมีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในมุมมองของนักวิเคราะห์การลงทุน ดังนั้นสามารถนำแนวคิดของนักวิเคราะห์การลงทุนมาปรับใช้กับการนำเสนอรายงานทางการเงินเพื่อการนำเสนอที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ที่มีส่วนได้เสียได้ต่อไปสำหรับการศึกษารั้งต่อไปแนะนำให้ศึกษาปัจจัยอื่นที่ส่งเสริมหรือสนับสนุนการนำเสนอรายงานทางการเงินได้อย่างมีความน่าเชื่อถือ ในมุมมองอื่นนอกเหนือจากนักวิเคราะห์เงินลงทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเป็นประโยชน์ และ มีความหลากหลายต่อการศึกษามากยิ่งขึ้น เช่น นักวิเคราะห์สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย เจ้าของกิจการ ผู้บริหาร เป็นต้น



อีกทั้งการเก็บรวบรวมข้อมูล ให้ใช้วิธีการเก็บข้อมูลในลักษณะอื่นเช่น ใช้วิธีการสัมภาษณ์แบบเจาะลึก เพื่อให้ได้ข้อมูลที่มีประสิทธิภาพ ตรงวัตถุประสงค์ และก่อให้เกิดประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น

## กิตติกรรมประกาศ

บทความนี้เป็นส่วนหนึ่งของงานวิจัยเรื่อง “ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” ทั้งนี้ผู้เขียนบทความต้องขอขอบคุณคณาจารย์ที่สั่งสอนให้ความรู้และผู้มีอุปการะคุณทุกท่านที่ทำให้บทความนี้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี

## เอกสารอ้างอิง

- กฤษฎา เสตตระกูล. (2557). *คัมภีร์วิเคราะห์งบการเงิน*. กรุงเทพมหานคร: ไฮ-ควอน มัลติมีเดีย จำกัด.
- จิรัตน์ สังข์แก้ว. (2556). *รู้วิเคราะห์ เจาะเรื่องหุ้น*. กรุงเทพมหานคร: อมรินทร์พริ้นติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง.
- ฉัตรลดา โชตนาการ. (2558). *การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ*. เรียกใช้เมื่อ 10 ธันวาคม 2558 จาก <https://www.bot.or.th/Thai/FinancialInstitutions/Highlights/ASEANCommunity/Bankers>
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2561). *นโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2560*. เรียกใช้เมื่อ 22 เมษายน 2561 จาก <https://www.set.or.th/th/>
- พรพิศ จันทจรดรุณทร. (2548). *การกำกับดูแลกิจการและคุณภาพรายงานทางการเงินของธุรกิจ SMEs ในเขตภาคเหนือ*. ใน *วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี*. มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- วนิดา ชูติมากุล. (2555). *ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการจัดทำบัญชีในระบบการบริหารการเงินการคลัง ภาครัฐแบบระบบอิเล็กทรอนิกส์อย่างมีประสิทธิภาพของบุคคลากรการเงินและการบัญชี*. ใน *วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี*. มหาวิทยาลัยศรีปทุม.
- วารุณี ชัยประเสริฐ. (2547). *ประโยชน์และการเลือกใช้หมายเหตุประกอบงบการเงินของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์*. ใน *วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาบัญชี*. มหาวิทยาลัยบูรพา.
- Nandakumar, A and others. (2010). *Understanding IFRS Fundamentals*. New York: John Wiley & Sons.



Stickney, P. Clyde. And Stice, James D. (2004). *Financial Reporting and Statement Analysis 5th ed.* Oriando: The Dryden Press.

Yamane, T. (1973). *Statistic: An Introductory Analysis(3rd ed.)*. New York: Harper and Row.

