



อิทธิพลของผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ ที่มีต่อการจัดการกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นางลักษณ์ ผุดผือก

อาจารย์ประจำสาขาวิชาการบัญชี

คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏสุราษฎร์ธานี

ดร.อรรณพ เชื้อเมืองพาน

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ประจำสำนักวิชาบัญชี

มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงราย

วันที่ได้รับต้นฉบับบทความ: 23 มกราคม 2564

วันที่แก้ไขปรับปรุงบทความ: 31 มกราคม 2564

วันที่ตอบรับตีพิมพ์บทความ: 27 กุมภาพันธ์ 2564

บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาและวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีระดับสากลผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษที่มีต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลเพื่อศึกษาในช่วงปี 2559 – 2561 รวม 3 ปี จำนวน 435 บริษัท สถิติการวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณ

จากการศึกษาพบว่า ความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษมีความสัมพันธ์เชิงลบการบริหารกำไรอย่างมีนัยสำคัญ แสดงให้เห็นว่า หากกิจการมีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษจะไม่มีการบริหารกำไร ดังนั้นจึงเป็นเหตุผลสนับสนุนเพื่อการวิเคราะห์ในการลงทุน การเจริญเติบโตของธุรกิจควรมุ่งเน้นความเชื่อถือได้จากข้อมูลที่นำเสนอรายงานทางการเงิน ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีระดับสากลและผู้สอบบัญชีของอุตสาหกรรมพิเศษ เป็นประเด็นสำคัญ

คำสำคัญ: ผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ การบริหารกำไร



The Influence of International Auditors Special Industry Auditor on Earning Management of Companies Listed in the Stock Exchange of Thailand

Nonglak Phudphueak

*Lecturer in Accounting Programme,
Faculty of Management Sciences,
Suratthani Rajabhat University*

Received: 23 January 2021

Revised: 23 January 2021

Accepted: 27 February 2021

Dr.Orrawan Chermuangphan

*Assistant Professor in School of Accounting,
Chiang Rai Rajabhat University*

Abstract

This research aims to study and analyze the relationship international auditors, special industry auditor to earning management of companies listed on the Stock Exchange of Thailand. The samples used in this study must be companies with sufficient financial data to calculate the variance as in the research of 435 companies. The method used for analysis and testing is multiple regression test at significant level of 0.05. According to studies.

It has been found the relationship between the auditors special industry auditors have a significant negative relationship to profitability management. If the business is audited by an international auditor exceptional industry auditors will not have profit management. Therefore, it is a supportive reason for the analysis of investment. The growth of the business should focus on the reliability of the information presented. These are audited by international auditors and special industry auditors.

Keywords: The International Auditors, Special Industry Auditors, Earnings management

บทนำ

จากเหตุการณ์ต่างๆในอดีตที่เกี่ยวกับการล่มสลายของตลาดหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นวิกฤติเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐ ในปี 1929 ที่เกิดการล่มสลายมีแหล่งเงินทุนไหลออกจากประเทศเป็นจำนวนมาก กรณีล้มละลายของบริษัท Enron และ World Com ในประเทศอังกฤษซึ่งเกิดจากกระบวนการที่อ่อนแอของการกำกับดูแล (ศิริลักษณ์ ศุภชัย, 2553) เหตุการณ์ต่างๆ เหล่านี้ทำให้เกิดผลกระทบต่อนักลงทุนจำนวนมากทำให้เศรษฐกิจของประเทศเกิดวิกฤติ จากเนื่องจากการขาดการตรวจสอบที่มีประสิทธิภาพและการกำกับดูแลที่ดีเพื่อคุ้มครองนักลงทุน การปกป้องนักลงทุนเป็นสำคัญที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ต้องระมัดระวังและกำกับดูแล การเสนอข้อมูลในงบการเงินถือว่าเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการตรวจสอบการเปิดเผยข้อมูลของรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง งบการเงินที่น่าเสนอต้องมีการตรวจสอบและสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ตามระเบียบการส่งงบการเงินของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เพื่อให้งบการเงินที่น่าเสนอต่อสาธารณชนนั้นเป็นไปอย่างถูกต้องและเชื่อถือได้ ดังนั้น การตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ถือว่าเป็นเครื่องมือหรือตัวแทนจากนักลงทุนเพื่อให้เกิดความเชื่อถือได้ต้องงบการเงิน ปัจจัยสำคัญของการปฏิบัติงานเพื่อให้การตรวจสอบบัญชีอย่างมีคุณภาพ ได้แก่ ความเชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชี ประสบการณ์ ความรู้ความสามารถในการปฏิบัติงาน สำหรับนักลงทุนเครื่องมือประการหนึ่งที่ใช้ในการวิเคราะห์ คือการนำข้อมูลจากงบการเงินมาช่วยในการวิเคราะห์ หากข้อมูลทางการเงินที่ได้จากการวิเคราะห์ถูกต้องและเชื่อถือได้ก็ย่อมทำให้สนับสนุนการตัดสินใจได้จากแม่นยำ รวมไปถึงหน่วยงานต่างๆที่มีความต้องการในการใช้ข้อมูลในงบการเงินด้วยเช่นกัน ไม่ว่าจะเป็นเจ้าหนี้ ลูกหนี้ หน่วยงานรัฐบาลหรือสถาบันทางการเงิน ข้อมูลในงบการเงินจะต้องไม่ถูกตกแต่งขึ้น เพื่อความต้องการที่จะบริหารกำไรของฝ่ายจัดการ ซึ่งฝ่ายจัดการและฝ่ายลงทุนอาจมีความต้องการไม่เหมือนกัน ฝ่ายจัดการต้องการบริหารกำไรเพื่อมุ่งหวังผลประโยชน์อันสั้นและสูงสุดของตัวเอง โดยไม่คำนึงถึงฝ่ายลงทุนหรือเจ้าของเงิน ความถูกต้องของงบการเงินจะถูกกลั่นกรองหรือถูกตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เพื่อรับรองความเห็นว่างบการเงินนั้นถูกต้องโดยที่ควรตั้งนั้นการตรวจสอบบัญชีถือว่าเป็นส่วนสำคัญ การตรวจสอบบัญชีที่มีคุณภาพต้องอาศัยความเชี่ยวชาญและความชำนาญในการตรวจสอบรวมถึงการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยเพียงพอ

ซึ่งผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบธุรกิจพิเศษ คือทำการตรวจสอบธุรกิจที่มียอดรายได้สูงเป็นอันดับต้นๆ ถือว่ามีความชำนาญเพื่อรายได้สูงสิ่งที่ตามมาคือรายละเอียดในการตรวจสอบก็มากตาม รวมไปถึงความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจด้วย ส่วนคุณภาพของการตรวจสอบบัญชีที่สำคัญอีกประการหนึ่งก็คือ ผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล ซึ่งจะมีประสบการณ์จากหลายแห่งมากกว่าที่จะตรวจสอบแต่ภายในประเทศเพียงอย่างเดียว ดังนั้นผู้วิจัยจึงสนใจศึกษาเรื่องอิทธิพลของผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีของอุตสาหกรรมพิเศษที่มีต่อการบริหารกำไร ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



วัตถุประสงค์ของการวิจัย

เพื่อศึกษาและวิเคราะห์อิทธิพลของผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีของอุตสาหกรรมพิเศษที่มีต่อการบริหารกำไร ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินที่น่าเชื่อถือต้องมีการตรวจสอบและสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ตามระเบียบการส่งงบการเงินของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เพื่อให้งบการเงินที่น่าเชื่อถือต่อสาธารณชนนั้นเป็นไปอย่างถูกต้องและเชื่อถือได้ ดังนั้นการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีผู้เป็นเครื่องมือหรือตัวแทนจากนักลงทุนเพื่อให้เกิดความเชื่อถือได้ต้องงบการเงิน ปัจจัยสำคัญของการปฏิบัติงานเพื่อให้การตรวจสอบบัญชีอย่างมีคุณภาพ ได้แก่ ความเชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชี ประสบการณ์ ความรู้ความสามารถในการปฏิบัติงาน ผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล เป็นสำนักงานตรวจสอบบัญชีที่มีอยู่ทั่วโลก หรือเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่เป็นระดับนานาชาติ ย่อมมีความรู้และประสบการณ์ที่มากกว่าบริษัทที่เป็นแบบท้องถิ่น เนื่องจากมีผู้เชี่ยวชาญ เทคโนโลยีที่ทันสมัย รวมไปถึงการมีประสบการณ์ใหม่จากต่างประเทศมาก่อน Teoh and Wong (1993) ได้ศึกษาพบว่าบริษัทที่ใช้ผู้ตรวจสอบบัญชีระดับสากล เช่น BIG 4 การตรวจสอบจะคุณภาพมากกว่าบริษัทที่ใช้การตรวจสอบบัญชีโดยผู้ตรวจสอบบัญชีที่เป็นระดับสากล เนื่อง BIG 4 มีการปกป้องการนำเสนอรายงานทางการเงินที่ดีกว่า Carlsaw and Kaplan, (1991) พบว่า สำนักงานสอบบัญชีข้ามชาติจะมีผู้สอบบัญชีที่มีประสบการณ์มากกว่า มีเทคโนโลยีในการตรวจสอบมากกว่า ก็จะทำให้คุณภาพงานสอบบัญชีดีกว่าและจากการศึกษา ของ Rusmin Rusmin, (2010) เป็นการศึกษาเชิงประจักษ์พบว่า ผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล มักจะไม่เลือกลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากเหตุผลการปกป้องชื่อเสียงของตน ความเสี่ยงต่างๆ เช่น การถูกดำเนินคดีหรือการดำเนินการที่ผิดต่อกฎระเบียบ ซึ่งสอดคล้องกับหลักฐานเชิงประจักษ์ว่าบริษัทตรวจสอบบัญชีระดับสากลมีแนวโน้มที่จะมีลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ (Raghunandan และ Rama , 1999; Johnstone, 2000; Johnstone และ Bedard, 2004) เช่นเดียวกับ Mark DeFond, David H. Erkens, Jieying Zhang (2014) ได้ศึกษาถึงคุณภาพของบริษัทสอบบัญชีที่มีความเป็นสากลโดยใช้มาตรการตรวจสอบคุณภาพ พบว่าบริษัทที่มีความเป็นสากลจะมีการคัดเลือกลูกค้ามากกว่า

เพื่อป้องกันชื่อเสียงของตนในระดับสากลจึงต้องมีความระมัดระวังรอบคอบมากกว่า คุณภาพงานสอบบัญชีจะดีกว่าบริษัทท้องถิ่น เนื่องจากสถานะความเชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชีไม่ได้ตั้งข้อสังเกตโดยตรง อาจใช้วิธีวัดได้หลายทาง แต่ตัวแปรส่วนใหญ่ที่นิยมใช้คือส่วนแบ่งทางการตลาด ภายใต้ข้อสมมติฐานที่ว่าความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมได้มาจกส่วนแบ่งทางการตลาด (Gramling et al. 2001; Krishnan 2001) ความเชี่ยวชาญเกิดจากการตรวจสอบในปริมาณที่มากหรือการตรวจสอบบริษัทที่มีขนาดใหญ่ มีลูกค้าจำนวนมาก รายการซื้อ – ขายมาก Palmrose (1986)

ระบุว่าผู้เชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมจะเป็นผู้ขายรายใหญ่ที่สุดในอุตสาหกรรมนั้น ผู้สอบบัญชีของธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษจะมีความเชี่ยวชาญเฉพาะมากกว่าคุณภาพของข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้มากกว่า (Steven Balsam , 2003) อุตสาหกรรมที่มียอดขายมาก เป็นอันดับสูงสุด หรืออันดับสองและสามของอุตสาหกรรมนั้น การเจริญเติบโตของอุตสาหกรรมมีมาก ย่อมมีสิทธิ์คัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความต้องการตรงกับธุรกิจอุตสาหกรรม การคัดเลือกของบริษัทเหล่านี้มักจะดูต้นทุนที่เสียไปในการว่าจ้างผู้สอบบัญชีและเพื่อให้ได้มาของการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพ ของผู้สอบบัญชีและการให้บริการด้านการตรวจสอบ และการให้คำปรึกษาอื่น (Steven Balsam 2003)

Steven Balsam (2003) ได้พบความสัมพันธ์ระหว่างผู้ตรวจสอบบัญชีในธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษ การศึกษาพบว่า ผู้ตรวจสอบที่อยู่ในอุตสาหกรรมพิเศษจะมีความเชี่ยวชาญเฉพาะสูง ดังนั้นส่งผลต่อการเจริญเติบโตรายได้ การเจริญเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนปัจจัยสำคัญอีกประการหนึ่งที่ละเลยไม่ได้คือสังคมและสิ่งแวดล้อมซึ่งระดับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอาจคำนึงถึง 3 ระดับด้วยกันคือ ระดับองค์กรเพื่อปูพื้นฐานความรู้เบื้องต้น ระดับที่คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียการจัดทำรายงานอย่างยั่งยืนรวมไปจนถึงระดับความยั่งยืนที่เป็นสากล เพื่อให้การดำเนินธุรกิจมีการดำเนินงานภายใต้หลักคุณธรรมและจริยธรรมที่ดี โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม กิจกรรมต้องมีการดำเนินงานควบคู่ไปกับสิ่งแวดล้อมโดยยึดหลักคุณธรรมและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ คือความรับผิดชอบต่อสังคมธุรกิจ กิจกรรมต่างๆ เกิดขึ้นเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมส่งผลต่อผู้มีส่วนได้เสีย และสิ่งแวดล้อมขององค์กร โดยยึดหลักความพอประมาณที่ธุรกิจต้องไม่เบียดเบียนตนเอง และขณะเดียวกันต้องไม่เบียดเบียนสังคม ซึ่งการประกอบธุรกิจมุ่งประโยชน์ของสังคมเป็นสำคัญ ความรับผิดชอบต่อสังคมหากมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีย่อมส่งผลต่อคุณภาพกำไร หากกิจการมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมมากย่อมทำให้ฝ่ายบริหารลดการจัดการกำไร ซึ่งหากกิจการมีการจัดการกำไรที่ต่ำย่อมส่งผลต่อคุณภาพกำไรที่สูงด้วย (Bo Bae Choi, 2008) นักลงทุนต้องการข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและการกำกับดูแลกิจการมากขึ้น The Professional Accountants in Business (PAIB) Committee หนึ่งในคณะกรรมการของ IFAC รายงาน Investors Demand for Environmental, Social, and Governance Disclosures: Implications for Professional Accountants in Business ปัจจัยเกี่ยวกับ การเปิดเผยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการ ที่มีความสำคัญเพิ่มมากขึ้น และเป็นประเด็นสำคัญในการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน นอกจากนี้สำหรับนักบัญชีของธุรกิจในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้แก่นักลงทุนได้รับทราบ (สภานักวิชาชีพในพระบรมราชูปถัมภ์, 2555)

การบริหารกำไรเป็นการจัดการกำไรโดยใช้ดุลพินิจของผู้บริหารผ่านรายการคงค้างวรรคตัด ทุมมานัน (2543) ให้ความหมายว่าเป็นการตกแต่งบัญชีโดยให้ช่องว่างช่องโหว่ของกฎหมายอย่างมีหลักการตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน เพื่อเป้าหมายสูงสุดของฝ่ายบริหารโดยไม่คำนึงถึงฝ่ายจัดการตามแนวคิดทฤษฎีของ Agency Theory เป็นความขัดแย้งระหว่างผู้บริหารกับเจ้าของเงินทุนกำไร



ที่มีคุณภาพต้องไม่มีการบริหารกำไรโดยใช้ดุลพินิจของผู้บริหารเพื่อใช้ในการจัดการกำไร Ralf Ewert (2013) การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีโดยเฉพาะเนื้อหาทั้งข้อมูลที่เป็นการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงินที่มีความสำคัญ หากมีการเปลี่ยนแปลงหลักการบัญชีหรือนโยบายทางการเงินบัญชีจากที่เคยยึดหลักความเข้มงวดเป็นหลักการบัญชีหรือนโยบายทางการเงินบัญชีที่หละหลวม หรือการจัดทำบัญชีที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป เป็นลางสังหรณ์ว่าผู้บริหารอาจพยายามตกแต่งกำไรเนื่องจากมีข้อกีดกันหรือแรงจูงใจบางอย่างซึ่งส่งผลให้มีการบริหารกำไร การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศมาปรับใช้ (International Financial Reporting Standards) จากแต่เดิมเคยใช้ มาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป (Generally Accepted Accounting Principles) ทำให้คุณภาพทางการเงินมีมากขึ้น คุณภาพทางการเงินก็ส่งผลต่อคุณภาพกำไรด้วย ซึ่งคุณภาพทางการเงินที่ดีประกอบไปด้วย (Naomi S. Soderstrom, 2007),(Frank Ecker,2016) มาตรฐานทางการเงินบัญชีที่นำมาใช้ แรงจูงใจจาก ตลาดทางการเงินที่พัฒนาขึ้น โครงสร้างเงินทุน โครงสร้างของผู้ถือหุ้น ระบบภาษีอากร Muhammad Nurul Houque (2010) ได้ศึกษาถึงการประยุกต์ใช้ IFRS และการปกป้องนักลงทุน ภายใต้คุณภาพของกำไร จากการศึกษาคุณภาพกำไรจากรายการคงค้างที่อยู่ในดุลพินิจของผู้บริหาร และไม่ได้อยู่ในดุลพินิจของผู้บริหาร พบว่าหากกิจการไม่มีการบริหารกำไรสามารถปกป้องนักลงทุนคุ้มครองการลงทุน จากการยอมรับ IFRS การคุ้มครองนักลงทุนคือคุณภาพของการรายงานทางการเงินที่สามารถจำกัดการจัดการกำไรของผู้บริหารได้ Nilabhra 2008 ได้ศึกษาถึงกำไรที่มีคุณภาพสูงสุดความไม่สมมาตรของข้อมูลได้ ความไม่สมมาตรของข้อมูลขึ้นอยู่กับ คุณภาพของการเปิดเผยข้อมูลและคุณลักษณะของกำไร ซึ่งใช้ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายวัดความไม่สมมาตรของข้อมูล Ray Ball. (2004) ได้ศึกษาการบริหารกำไรต่อการสูญเสียการรับรู้อย่างทันเวลา บทบาททางเศรษฐกิจที่ส่งผลต่อความไม่สมมาตรในการรับรู้รายการกำไรและรายการขาดทุนอย่างทันเวลา ภายใต้กฎระเบียบต่างๆ เช่นการรับรู้รายได้ การบันทึกบัญชีรายการคงค้าง การปรับปรุงรายการคงค้างต่างๆ การก่อให้เกิดกระแสเงินสด ความคาดหวังของผู้บริหาร หรือการเลือกใช้นโยบายทางการเงินบัญชี หรือกลยุทธ์ในการบริหาร การรับรู้รายการกำไรและขาดทุนอย่างทันเวลา ถือว่าเป็นคุณลักษณะของคุณภาพกำไรด้วย ซึ่งต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีและข้อตกลงของการกู้ยืมเงินด้วย การรับรู้ผลขาดทุนอย่างทันเวลา เกี่ยวข้องระหว่างตัวแทนและตัวการคือผู้บริหารและนักลงทุนด้วยเช่นกัน ข้อตกลงหรือเงื่อนไขในการกู้ยืมเงินอาจส่งผลต่อการรับรู้อย่างทันเวลา Jennifer Francis. (2008) พบว่าการเปิดเผยข้อมูลโดยสมัครใจสำหรับกิจการที่มีการเปิดเผยข้อมูลโดยสมัครใจมักจะเป็นกิจการที่มีต้นทุนของเงินทุนต่ำและส่งผลต่อคุณภาพกำไรสูง ดังนั้นจึงสรุปได้ว่าหากกำไรมีคุณภาพไม่มีการบริหารกำไร จะส่งผลกระทบต่อผู้ใช้งบการเงินในทุกๆ มิติ เพื่อแสดงให้เห็นว่างบการเงินที่น่าเสนอจะแสดงผลการดำเนินงานที่แท้จริง โดยถูกต้องและเชื่อถือได้ นำไปสู่การเจริญเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนได้

ระเบียบวิธีวิจัย

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาค้างนี้ คือบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเลือกกลุ่มตัวอย่างคือธุรกิจเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร จำนวน 435 บริษัทโดยใช้ข้อมูลในช่วงปี 2559 – 2561 จำนวน รวม 3 ปี เลือกเฉพาะธุรกิจที่มีข้อมูลครบและสามารถนำมาประมวลผล เพื่อตอบสมมติฐานของงานวิจัยเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ได้ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2559)

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาค้างนี้จะต้องเป็นบริษัทที่มีงบการเงินที่มีข้อมูลสมบูรณ์เพียงพอในการคำนวณหาตัวแปรตามที่ในงานวิจัย จำนวน 435 บริษัท ซึ่งจะใช้เพื่อศึกษาข้อมูลช่วงปี 2557-2559 รวมทั้งหมด 1,305 รายการ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2559)

ตัวแปรอิสระ คือ คุณภาพงานสอบบัญชีประกอบไปด้วย ผู้สอบบัญชีระดับสากลและผู้สอบบัญชีธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษ

ผู้สอบบัญชีระดับสากลเป็นสำนักงานตรวจสอบบัญชีที่มีอยู่ทั่วโลก หรือเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่เป็นระดับนานาชาติย่อมมีความรู้และประสบการณ์ที่มากกว่าบริษัทที่เป็นแบบท้องถิ่น เนื่องจากมีผู้เชี่ยวชาญ เทคโนโลยีที่ทันสมัย รวมไปถึงการมีประสบการณ์ใหม่จากต่างประเทศมาก่อน Teoh and Wong (1993) มีการปกป้องการนำเสนอรายงานทางการเงินที่ดีกว่า Carlsaw and Kaplan, (1991) มักจะไม่เลือกลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากเหตุผลการปกป้องชื่อเสียงของตน ความเสี่ยงต่างๆ เช่น การถูกดำเนินคดีหรือการดำเนินการที่ผิดต่อกฎระเบียบ ซึ่งสอดคล้องกับหลักฐานเชิงประจักษ์ว่าบริษัทตรวจสอบบัญชีระดับสากลมีแนวโน้มที่จะมีลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ (Raghunandan และ Rama, 1999; Johnstone, 2000; Johnstone และ Bedard, 2004) คุณภาพของบริษัทสอบบัญชีที่มีความเป็นสากลโดยใช้มาตรการตรวจสอบคุณภาพ พบว่าบริษัทที่มีความเป็นสากลจะมีการคัดเลือกลูกค้ามากกว่า เพื่อป้องกันชื่อเสียงของตนในระดับสากลจึงต้องมีความระมัดระวังรอบคอบมากกว่า คุณภาพงานสอบบัญชีจะดีกว่าบริษัทท้องถิ่น (Mark DeFond, David H. Erkens, Jieying Zhang, 2014)

ผู้สอบบัญชีธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษเป็นผู้สอบบัญชีของธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษซึ่งเป็นบริษัทที่มีขนาดใหญ่ มีลูกค้าจำนวนมาก รายการซื้อ – ขายมาก ผู้เชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมจะเป็นผู้ขายรายใหญ่ที่สุดในอุตสาหกรรมนั้น ผู้สอบบัญชีของธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษจะมีความเชี่ยวชาญเฉพาะมากกว่าคุณภาพของข้อมูลที่น่าเสนอจะน่าเชื่อถือได้มากกว่า (Steven Balsam , 2003) อุตสาหกรรมที่มียอดขายมากเป็นอันดับสูงสุด หรืออันดับสองและสามของอุตสาหกรรมนั้น การเจริญเติบโตของอุตสาหกรรมมีมาก ย่อมมีสิทธิ์คัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความต้องการตรงกับธุรกิจอุตสาหกรรม การคัดเลือกของบริษัทเหล่านี้มักจะดูต้นทุนที่เสียไปในการว่าจ้างผู้สอบบัญชีและเพื่อให้ได้มาของการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพของผู้สอบบัญชีและการให้บริการด้านการตรวจสอบ



และการให้คำปรึกษาอื่น (Steven Balsam, 2003) ผู้ตรวจสอบที่อยู่ในอุตสาหกรรมพิเศษ จะมีความเชี่ยวชาญเฉพาะสูงดังนั้นส่งผลต่อการเจริญเติบโตรายได้ (Steven Balsam, 2003)

ตัวแปรตาม คือการบริหารกำไรทดสอบจากการจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างโดยใช้ดุลยพินิจ ของผู้บริหาร ซึ่งหาได้จากรายการคงค้างรวมหักด้วยรายการคงค้างที่ไม่อยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหาร

ในการศึกษาครั้งนี้ใช้ The Modified Jones Model เนื่องจากโมเดลนี้เป็นที่นิยม และมีความแม่นยำ มากที่สุด The Modified Jones Model ได้พัฒนามาจาก The Jones Model คือ รายการคงค้างที่ไม่ขึ้นอยู่ กับดุลยพินิจของฝ่ายบริหารเท่ากับ ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอยเชิงเส้นของตัวแปร 1 ทหารด้วยสินทรัพย์รวมบวกด้วย การเปลี่ยนแปลงของรายได้ถ่วงน้ำหนักด้วยสินทรัพย์ลบด้วย การเปลี่ยนแปลงของรายได้ถ่วงน้ำหนักลูกหนี้ บวกด้วยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ถ่วงน้ำหนักด้วยสินทรัพย์รวม

$$NDAC_{i,t} = \alpha_1(1/A_{i,t-1}) + \alpha_2(\Delta REV_{i,t} - \Delta REC_{i,t}) + \alpha_3(PPE_{i,t})$$

โดยที่

NDAC	คือ	รายการคงค้างจากการดำเนินงาน
A _i	คือ	สินทรัพย์รวม
ΔREV	คือ	การเปลี่ยนแปลงของรายได้
ΔREC	คือ	การเปลี่ยนแปลงของลูกหนี้การค้า สุทธิ ถ่วงน้ำหนัก ทหารด้วยสินทรัพย์รวม
PPE	คือ	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ถ่วงน้ำหนักด้วย สินทรัพย์รวม
α ₁ α ₂ α ₃	คือ	ค่าสัมประสิทธิ์ถดถอยเชิงเส้นของตัวแปร

สถิติและการวิเคราะห์ข้อมูล

ในการศึกษาครั้งนี้ใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) ในการวิเคราะห์ข้อมูลในการหา ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) เพื่อประกอบคำบรรยาย ถึงลักษณะของตัวแปรที่ได้ทำการศึกษา และการหาความสัมพันธ์โดยใช้สถิติการวิเคราะห์ความถดถอย แบบพหุคูณ (Multiple- Regression Analysis) ในการทดสอบสมมติฐานกับตัวแบบจำลองดังต่อไปนี้

$$DAC = \beta_0 + \beta_1 INTER + \beta_2 SPICIAL + e$$

โดยที่

DAC	คือ	การจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างโดยใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร
INTER	คือ	ผู้สอบบัญชีระดับสากล
SPICIAL	คือ	ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ
e	คือ	ค่าความคลาดเคลื่อน

ผลการวิจัย

การวิเคราะห์ข้อมูลในส่วนนี้เป็นการนำเสนอผลการวิจัยสถิติเชิงอนุมาน โดยใช้วิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) เพื่อการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้นและตัวแปรตาม

ตารางที่ 1 แสดงการตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้น

	<i>Tolerance</i>	<i>VIF</i>
INTER	0.967	1.034
SPCIAL	0.967	1.034

จากตารางที่ 1 การตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้น พบว่า *Tolerance* ของตัวแปรมีค่าไม่เข้าใกล้ศูนย์ และค่า *Variance Inflation Factor (VIF)* มีค่าน้อยกว่า 10 ทุกตัวแสดงว่าตัวแปรต้นตัวใดตัวหนึ่งไม่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรต้นที่เหลือที่จะก่อให้เกิดปัญหา *Multicollinearity*

การวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของตัวแปรต้น

ในการวิเคราะห์สัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษซึ่งเป็นการวิเคราะห์หลายตัวแปร (Multiple Analysis) ด้วยการวิเคราะห์พหุคูณถดถอย (Multiple Regression Analysis) ซึ่งใช้เทคนิคการวิเคราะห์ถดถอยแบบ Ordinary Least Square ; OLS ผู้วิจัยจึงได้ทำการวิเคราะห์หาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรโดยใช้การวิเคราะห์ (Correlation Analysis) เพื่อตรวจสอบว่าตัวแปรอิสระทุกตัวที่นำมาศึกษา มีความสัมพันธ์กันสูงหรือไม่ เพื่อป้องกันการเกิดปัญหา *Multicollinearity* ซึ่งผลการวิเคราะห์ในตารางที่ 2 พบว่าไม่มีตัวแปรอิสระคู่ใดมีความสัมพันธ์กันสูงเกิน 0.5



ตารางที่ 2 แสดงผลการวิเคราะห์สหสัมพันธ์เชิงซ้อนของ Pearson แสดงค่าสัมประสิทธิ์ระหว่าง
ตัวแปรต้นที่นำมาศึกษา และภายในวงเล็บแสดงค่า p-value

Correlations		DAC	INTER	SPICIAL
Pearson Correlation	DAC	1.000	-0.235	-0.440
	INTER	-0.235	1.000	0.182
	SPICIAL	-0.440	0.182	1.000
Sig. (1-tailed)	DAC	.	0.000	0.000
	INTER	0.000	.	0.002
	SPICIAL	0.000	0.002	.
N	DAC	1305	1305	1305
	INTER	1305	1305	1305
	SPICIAL	1305	1305	1305

*ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05

**ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.01

จากตารางที่ 2 แสดงรายละเอียดเกี่ยวกับผลการวิเคราะห์สหสัมพันธ์เชิงซ้อนของเพียร์สัน พบว่า การบริหารกำไรมีความสัมพันธ์อย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชี อดสาหกรรมพิเศษมีความสัมพันธ์ที่ระดับนัยสำคัญ 0.01 และ 0.05 หรือความเชื่อมั่น 99 % และ 95% โดยการบริหารกำไรมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงข้ามกับผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชี อดสาหกรรม พิเศษ โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) เท่ากับ 0.235 และ 0.440 ตามลำดับ

ผู้สอบบัญชีระดับสากล มีความสัมพันธ์อย่างไม่มีนัยสำคัญทางสถิติกับผู้สอบบัญชี อดสาหกรรม พิเศษ ที่ระดับนัยสำคัญ 0.01 และ 0.05 หรือความเชื่อมั่น 99 % และ 95% โดยผู้สอบบัญชีระดับสากล มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับผู้สอบบัญชี อดสาหกรรม พิเศษ โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) เท่ากับ 0.182



ตารางที่ 3 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรม
พิเศษที่มีต่อการเจริญเติบโตทางธุรกิจ ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย

Model	Coefficients		Std. Error	t-value	Sig
	B	Bata			
1(Constant)	- 7.656		0.106	-7.448	0.000
INTER	- 0.441	- 0.160	0.158	-0.131	0.006 **
SPACIAL	- 3.405	- 0.410	0.476	-2.468	0.000 **

$R^2 = 0.22$ Adjusted $R^2 = 0.22$ Sig. F=0.00

**ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 n=1035

จากตารางที่ 3 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษที่มีต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบตัวแปรที่มีความสัมพันธ์คือ ผู้สอบบัญชีระดับสากลมีความสัมพันธ์เชิงลบกับการบริหารกำไร ค่า Sig. F อยู่ที่ 0.006 และผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษมีความสัมพันธ์เชิงลบกับการบริหารกำไรค่า Sig. F อยู่ที่ 0.000 ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญทางสถิติคือ 0.050 ค่าสถิติดังกล่าวใช้ทดสอบสมมติฐานที่ว่าตัวแปรอิสระอย่างน้อยหนึ่งตัวแปรที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม จากผลการทดสอบดังกล่าวทำให้สรุปได้ว่ามีตัวแปรอย่างน้อย 1 ตัวแปรจาก 10 ตัวที่มีความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระทั้งหมดที่มีต่อตัวแปร 22 % และค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจเท่ากับ 0.050 โดยพิจารณา Adjusted R^2 ซึ่งอธิบายความหมายได้ว่าตัวแปรอิสระสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของการบริหารกำไร 22%

ตารางที่ 4 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีระดับสากลมีความสัมพันธ์
ต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Model	Coefficients		Std. Error	t-value	Sig
	B	Bata			
1(Constant)	-7.656		0.116	-65.98	0.00
INTER	-0.647	-0.235	0.170	-3.80	0.000 **

$R^2 = 0.055$ Adjusted $R^2 = 0.051$ Sig. F= 0.000

**ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 n= 1035



จากตารางที่ 4 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ผู้สอบบัญชีระดับสากลกับการบริหารกำไร พบว่าตัวแบบโดยรวม Sig. F อยู่ที่ 0.000 ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญทางสถิติคือ 0.05 ค่าสถิติดังกล่าวใช้ทดสอบสมมติฐานที่ว่ามีความสัมพันธ์อย่างน้อยหนึ่งตัวที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม จากผลการทดสอบดังกล่าวทำให้สรุปได้ว่ามีความสัมพันธ์อย่างน้อย 1 ตัวจาก 10 ตัวที่มีความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระทั้งหมดที่มีต่อตัวแปรตามเท่ากับ 5 % และค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ เท่ากับ 0.000 โดยพิจารณา Adjusted R² ซึ่งอธิบายความหมายได้ว่าตัวแปรอิสระสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของการบริหารกำไรได้ 5%

นอกจากนี้ ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้ยังสามารถนำมาใช้ในการคำนวณหา ความน่าจะเป็นของการเกิดเหตุการณ์ ซึ่งจะนำมาใช้เป็นแบบจำลองฯ ได้ดังนี้

$$\beta_0 = -7.656 \quad \beta_1 = -0.235$$

$$P(Y) = 1 / (1 + e^{-W})$$

$$P(Y) = \text{ความน่าจะเป็นของเหตุการณ์}$$

$$W = -7.656 + (-0.235 \text{INTER}) + e$$

$$\text{INTER} = \text{ผู้สอบบัญชีระดับสากล}$$

$$e = \text{ค่าความคลาดเคลื่อน}$$

ถ้าผลลัพธ์

$$P(Y) < 0.5 \text{ ทำนายว่าผู้สอบบัญชีระดับสากลมีอิทธิพลต่อการบริหารกำไร}$$

$$P(Y) > 0.5 \text{ ทำนายว่าผู้สอบบัญชีระดับสากลไม่มีอิทธิพลต่อการบริหารกำไร}$$

ตารางที่ 5 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษมีความสัมพันธ์ต่อการบริหารกำไร ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Model	Coefficients		Std. Error	t-value	Sig.
	B	Bata			
1(Constant)	-7.855		0.079	-98.80	0.00
SPACIL	-3.648	-0.440	0.474	-7.70	0.000 **

$$R^2 = 0.19 \text{ Adjusted } R^2 = 0.19 \text{ Sig. } F = 0.000$$

**ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 n=1035

จากตารางที่ 5 แสดงผลการทดสอบความสัมพันธ์ผู้สอบบัญชีของอุตสาหกรรมพิเศษกับการบริหารกำไรพบว่าตัวแบบโดยรวม Sig. F อยู่ที่ 0.000 ซึ่งมีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญทางสถิติคือ 0.05 ค่าสถิติดังกล่าวใช้ทดสอบสมมติฐานที่ว่ามีความสัมพันธ์อย่างน้อยหนึ่งตัวที่มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตาม จากผลการทดสอบดังกล่าวทำให้สรุปได้ว่ามีความสัมพันธ์อย่างน้อย 1 ตัวจาก 10 ตัว

ที่มีความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระทั้งหมดที่มีต่อตัวแปรตามเท่ากับ 19% และค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจเท่ากับ 0.000 โดยพิจารณา Adjusted R² ซึ่งอธิบายความหมายได้ว่าตัวแปรอิสระสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงของบริหารกำไรได้ 19% นอกจากนี้ ค่าสัมประสิทธิ์ที่ได้ยังสามารถนำมาใช้ในการคำนวณหา ความน่าจะเป็นของการเกิดเหตุการณ์ ซึ่งจะนำมาใช้เป็นแบบจำลองฯ ได้ดังนี้

$$\beta_0 = -7.855$$

$$\beta_1 = -0.440$$

$$P(Y) = 1 / (1 + e^{-W})$$

$$P(Y) = \text{ความน่าจะเป็นของเหตุการณ์}$$

$$W = -7.855 + (-0.440 \text{INTER}) + e$$

$$\text{SPACIAL} = \text{ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ}$$

$$e = \text{ค่าความคลาดเคลื่อน}$$

ถ้าผลลัพธ์

$P(Y) < 0.5$ ทำนายว่าผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษมีอิทธิพลต่อการบริหารกำไร

$P(Y) > 0.5$ ทำนายว่าผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษไม่มีอิทธิพลต่อการบริหารกำไร

อภิปรายผล

ในการอภิปรายผลการวิจัย เพื่อให้ผลการทดสอบสมมติฐานในงานวิจัยเกิดคุณค่า และเป็นประโยชน์ในด้านการทำวิจัย ผู้วิจัยได้ทำการนำแนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้องมาประกอบในการอภิปรายผลในงานวิจัยตามสมมติฐานดังนี้

กิจการที่มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากลย่อมไม่มีการบริหารกำไรเนื่องจากบริษัทตรวจสอบที่เป็นระดับสากลการตรวจสอบจะมีคุณภาพมากกว่าบริษัทที่ใช้การตรวจสอบบัญชีโดยผู้ตรวจสอบบัญชีที่ไม่ใช่ระดับสากล เนื่องจากผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล มีการป้องกันการนำเสนอรายงานทางการเงินที่ดีกว่า ผู้สอบบัญชีที่มีประสบการณ์มากกว่า มีเทคโนโลยีในการตรวจสอบมากกว่า ก็จะทำให้คุณภาพงานสอบบัญชีดีกว่า ผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล มักจะไม่เลือกลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากเหตุผลการปกป้องชื่อเสียงของตน ความเสี่ยงต่างๆ เช่น การถูกดำเนินคดีหรือการดำเนินการที่ผิดต่อกฎระเบียบ ซึ่งสอดคล้องกับหลักฐานเชิงประจักษ์ว่าบริษัทตรวจสอบบัญชีระดับสากลมีแนวโน้มที่จะมีลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ เช่นเดียวกับ Carslaw and Kaplan, (1991) Rusmin Rusmin, (2010) (Raghuandan และ Rama , 1999; Johnstone, 2000; Johnstone และ Bedard, 2004) เช่นเดียวกับ Mark DeFond, David H. Erkens, Jieying Zhang (2014)



กิจการที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษจะมีความเชี่ยวชาญเฉพาะมากกว่าคุณภาพของข้อมูลที่น่าเสนอจะน่าเชื่อถือได้มากกว่า เนื่องจาก ธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษ มีรายการที่ซับซ้อน การจ้างงานของธุรกิจพิเศษยอมจ่ายเพื่อให้คุ้มค่ากับต้นทุนที่เสียไป สอดคล้องกับ Palmrose (1986) และ Steven Balsam (2003) ที่พบความสัมพันธ์ระหว่างผู้ตรวจสอบบัญชีในธุรกิจอุตสาหกรรมพิเศษ การศึกษาพบว่า ผู้ตรวจสอบที่อยู่ในอุตสาหกรรมพิเศษจะมีความเชี่ยวชาญเฉพาะสูง

สรุป

การวิจัยเรื่องอิทธิพลของผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีของอุตสาหกรรมพิเศษที่มีต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีตัวแปรอิสระในการทดสอบคือ ผู้สอบบัญชีระดับสากล (Inter) และผู้สอบบัญชีของอุตสาหกรรมพิเศษ (Spacial) โดยมีตัวแปรตาม คือ

H1: ผู้สอบบัญชีระดับสากล ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษมีความสัมพันธ์เชิงลบต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

H1a: ผู้สอบบัญชีระดับสากล มีความสัมพันธ์เชิงลบต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

H1b: ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษมีความสัมพันธ์เชิงลบต่อการบริหารกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

ผู้สอบบัญชีระดับสากลและผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ มีความสัมพันธ์เชิงลบกับการบริหารกำไร โดยหากกิจการมีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล และผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ นั้นหมายความว่ากิจการนั้นย่อมไม่มีการบริหารกำไร ซึ่งสนับสนุนสมมติฐาน H:1

ผู้สอบบัญชีระดับสากล มีความสัมพันธ์เชิงลบกับการบริหารกำไร โดยหากกิจการมีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่เป็นระดับสากล นั้นหมายความว่ากิจการนั้นย่อมไม่มีการบริหารกำไร ซึ่งสนับสนุนสมมติฐาน H:1a

ผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ มีความสัมพันธ์เชิงลบกับการบริหารกำไร โดยหากกิจการมีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ นั้นหมายความว่ากิจการนั้นย่อมไม่มีการบริหารกำไร ซึ่งสนับสนุนสมมติฐาน H:1b

ข้อจำกัดและข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยในอนาคต

1. ในงานวิจัยครั้งนี้ใช้ตัวแปรที่เกี่ยวกับผู้สอบบัญชีระดับสากล และผู้สอบบัญชีอุตสาหกรรมพิเศษ ซึ่งปัจจัยเชิงปริมาณยังมีปัจจัยเชิงคุณภาพอีกที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานของกิจการ ในการวิจัยครั้งต่อไปอาจจะศึกษาตัวแปรที่เป็นปัจจัยที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานอื่นเพิ่มเติม



2. ในการวิจัยครั้งนี้ใช้ระยะเวลาเก็บข้อมูล 3 ปี การวิจัยครั้งต่อไปควรศึกษาอาจเพิ่มระยะเวลาในการเก็บข้อมูลเป็น 5 ปี เพื่อดูแนวโน้มของการเปลี่ยนแปลง

3. ในการวิจัยครั้งต่อไปสามารถนำงานวิจัยครั้งนี้ไปเป็นแนวทาง เพื่อเป็นการปรับปรุงพัฒนาตัวแปรและการวัดค่าของตัวแปรเพื่อให้เกิดความมีประสิทธิภาพมากขึ้น งานวิจัยก็อาจจะส่งผลของการวิจัยที่แตกต่างกันไป ตามวิธีการวัดค่าตัวแปร การกำหนดตัวแปร และช่วงเวลาที่ใช้ในการทำวิจัย

เอกสารอ้างอิง

- วรศักดิ์ ทุมมานนท์. (2543). **คุณรู้จัก Creative accounting และคุณภาพกำไร แล้วหรือยัง?**. กรุงเทพมหานคร: บริษัทไอโอเนิค อินเทอร์เน็ต รีซอสเซส จำกัด.
- Basu, S., (1997). The conservatism principle and asymmetric timeliness of earnings, **Journal of Accounting & Economics**. 3-37.
- Carslaw, C. A. P. N., & Kaplan, S. E. (1991). **An Examination of Audit Delay: Further Evidence from New Zealand**. Accounting and Business Research. 21-32.
- DeAngelo, L. (1986). **Accounting Numbers as Market Valuation Substitutes: A Study of Management Buyouts of Public Stockholders**. The Accounting Review 61. 113-144.
- Febriela Sirait Sylvia Veronica Siregar. (2014). **Dividend payment and earnings quality: evidence from Indonesia**. International Journal of Accounting and Information Management. 22 (2). 103 – 117.
- Frank Ecker. (2016). **Analysts' Earnings Adjustments and Changes in Accounting Standards**. Duke University
- Healy, P. M. (1985). **The Effect of Bonus Schemes on Accounting Decisions**. *Journal of Account and Economics*. 85–107.
- Jennifer Francis. (2008). **Voluntary Disclosure, Earnings Quality and Cost of Capital**. Journal of Accounting Research. 46 (1). 85-92.
- Jnes, J. (1991). **Earnings Management during Import Relief Investigations**. Journal of Accounting Research. 193-228.
- K. Raghunandan and D. V. Rama. (1999) **Auditor Resignations and the Market for Audit Services**. AUDITING: A Journal of Practice & Theory: 18 (1). 124-134.



- Karla M. Johnstone. (2000) **Client-Acceptance Decisions: Simultaneous Effects of Client Business Risk, Audit Risk, Auditor Business Risk, and Risk Adaptation.** *AUDITING: A Journal of Practice & Theory*: 19 (1).1-25.
- Karla M. Johnstone, Jean C. Bedard. (2004) **Audit Firm Portfolio Management Decisions.** *Journal of Accounting Research*. 42(4).78-99
- Mark L. DeFond, Chee Yeow Lim, and Yoonseok Zang. (2016) **Client Conservatism and Auditor-Client Contracting.** *The Accounting Review*. 91(1). 69-98.
- Muhammad Nurul Houqe. (2010). **The effect of IFRS Adoption and Investor Protection on Earnings Quality around the World.** School of Accounting & Commercial Law, Victoria University of Wellington Wellington, New Zealand.
- Naomi S. Soderstrom. (2007). **IFRS Adoption and Accounting Quality: A Review.** *European Accounting Review*.16(4). 675–702.
- Nilabhra Bhattacharya. (2013). **Does Earnings Quality Affect Information Asymmetry ? Evidence from Trading Costs.** View issue TOC .Volume 30, Issue 2. pp. 482–516.
- Palmrose. (1986). **Audit Fee and Auditor Size – Further Evidence.** *Journal of Accounting Research*.24 (1) 97-110.
- Ralf Ewert. (2013). **Accounting Standards, Earnings Management, and Earnings Quality.** University of Graz, Universitaetsstrasse 15, A-8010 Graz. Austria
- Ray Ball. (2004). **Earnings Quality in UK Private Firms: Comparative Loss Recognition Timeliness.** *Journal of Accounting and Economics* .39(1). 83–128.
- Steven Balsam. (2003). **Auditor Industry Specialization and Earnings Quality.** *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 46-65.
- Teoh, S. H., & Wong, T. J. (1993). **Perceived Earnings Auditor Response Quality and The Coefficient.** *The Accounting Review*, 68. 346–366.