

บทที่ 5

สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

จากการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอัตราส่วนทางการเงินกับรายงานของผู้สอบบัญชีแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง ผู้วิจัยได้ศึกษาค้นคว้าจากวรรณกรรมคหิพิทักษ์ในอดีต และได้เก็บรวบรวมข้อมูลในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มยกเว้นกลุ่มธนาคาร เงินทุนหลักทรัพย์ ประกันชีวิตและประกันภัย เนื่องจากอุตสาหกรรมดังกล่าวมีลักษณะเฉพาะที่แตกต่างจากอุตสาหกรรมอื่นๆ ทั้งนี้ในการศึกษาความสัมพันธ์ดังกล่าวจะ พิสูจน์ให้ผู้บริหารทราบว่าอัตราส่วนทางการเงินมีผลต่อโอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะออกรายงานแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง เนื่องจากรายงานของผู้สอบบัญชีเปรียบเสมือนสัญญาณที่ส่งให้ผู้ใช้งบการเงินทราบเกี่ยวกับสถานะทางการเงินที่แท้จริงของกิจการ กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาคือ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและมีรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม ตั้งแต่ปี 2549-2550 จาก 8 กลุ่มอุตสาหกรรม จำนวน 767 ปีบริษัท

สรุปผล

การวิเคราะห์ความถดถอยโลจิสติก ระหว่างอัตราส่วนทางการเงินที่มีความสัมพันธ์กับโอกาสการออกรายงานของผู้สอบบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง โดยพิจารณาความสัมพันธ์จากค่าสถิติ Wald Test เนื่องจากตัวแปรตามเป็นตัวแปรเชิงกลุ่มหรือตัวแปรเชิงคุณภาพ ซึ่งการทดสอบสมมติฐานแสดงผล ดังนี้

1. ความเสี่ยงทางการเงินมีความสัมพันธ์เชิงบวก กับโอกาสการออกรายงานของผู้สอบบัญชีในแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับ Mutchler (1985) กล่าวได้ว่าถ้าอัตราส่วนความเสี่ยงทางการเงินอยู่ในระดับสูงจะทำให้โอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะออกรายงานแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่องสูง เพราะเป็นอัตราส่วนที่สะท้อนถึงความเสี่ยงต่อการชำระหนี้ระยะยาวและความสามารถในการทำกำไรในอนาคต ดังนั้นผู้บริหารควรให้ความสนใจกับอัตราส่วนดังกล่าว เพราะจะมีผลกับโอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะแสดงความเห็นแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง

2. อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงินมีความสัมพันธ์เชิงบวก กับโอกาสการออก รายงานของผู้สอบบัญชีในแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับ Mutchler (1985) กล่าวได้ว่าถ้าอัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทอยู่ในระดับสูงจะทำให้โอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะออกรายงานแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่องต่ำเพราะอัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราส่วนที่สะท้อนฐานะทางการเงินของบริษัท ดังนั้นผู้บริหารควรให้ความสนใจกับอัตราส่วนดังกล่าวเพราะจะมีผลกับโอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะแสดงความเห็นแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง

3. อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายชำระหนี้มีความสัมพันธ์ทางลบกับโอกาสการออก รายงานของผู้สอบบัญชีในแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับ Mutchler (1985) กล่าวได้ว่าถ้าอัตราส่วนความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ของบริษัทอยู่ในระดับสูงจะทำให้โอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะออกรายงานแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่องต่ำเพราะอัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราส่วนที่วัดความสามารถของบริษัทในการชำระคืนหนี้ด้วยกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ดังนั้นผู้บริหารควรให้ความสนใจกับอัตราส่วนดังกล่าวเพราะจะมีผลกับโอกาสที่ผู้สอบบัญชีจะแสดงความเห็นแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง

4. การศึกษานี้ไม่พบความสัมพันธ์ระหว่างอัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีต่อ ยอดขายสุทธิกับโอกาสการออกรายงานของผู้สอบบัญชีในแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง ซึ่งไม่สอดคล้องกับ Mutchler (1985) กล่าวคือ แม้ว่าอัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีต่อยอดขายสุทธิของบริษัทอยู่ในระดับสูงหรือต่ำ ก็ไม่มีผลกับโอกาสในการออกรายงานของผู้สอบบัญชีในแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณี ปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง

5. การศึกษานี้ได้มีการควบคุมผลการวิจัย ได้แก่ ขนาดของบริษัท ลักษณะของกิจการ ขนาดของสำนักงานสอบบัญชี และ ประเภทของอุตสาหกรรม จากการทดสอบตัวแปรควบคุม พบว่า ขนาดของบริษัท ลักษณะของบริษัท ขนาดของสำนักงานสอบบัญชี และ ประเภทของอุตสาหกรรม ไม่พบความสัมพันธ์กับโอกาสการออกรายงานของผู้สอบบัญชีแบบที่เปลี่ยนแปลงไปในเรื่องความไม่แน่นอนกรณีปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง

ข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยครั้งต่อไป

1. ทำการศึกษาโดยพิจารณาตัวแปรอื่น ๆ ที่มีผลกับโอกาสในการออกรายงานของผู้สอบบัญชีในรูปแบบอื่น

2. ขยายกลุ่มตัวอย่างด้วยการเพิ่มจำนวนปีที่ศึกษา อีกทั้งอาจทำการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินออกเป็นรายอุตสาหกรรม เนื่องจากในแต่ละอุตสาหกรรมมีลักษณะการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างกันออกไป ซึ่งผู้วิจัยเชื่อว่าผลการวิจัยที่ได้จะช่วยยืนยันความสัมพันธ์ระหว่างอัตราส่วนทางการเงินกับรายงานของผู้สอบบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปกรณีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่อง