

ปัจจัยที่เป็นลักษณะเฉพาะของกิจการที่มีผลต่อการด้อยค่าของสินทรัพย์
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สุรางรัตน์ เนินอุไร

15 11 2544

207922

งานนิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต

สาขาวิชาบัญชี

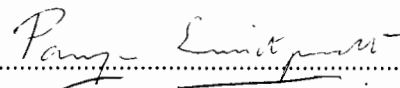
คณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา

ตุลาคม 2548

ลิขสิทธิ์นี้เป็นของมหาวิทยาลัยบูรพา

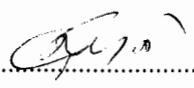
อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์และคณะกรรมการสอบปากเปล่างานนิพนธ์ ได้พิจารณา
งานนิพนธ์ของ สุรางรัตน์ เนินอุไร ฉบับนี้แล้ว เห็นสมควรรับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี ของมหาวิทยาลัยบูรพาได้

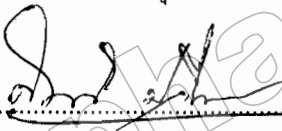
อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์


.....อาจารย์ที่ปรึกษา
(ดร. ปัญญา สัมฤทธิ์ประดิษฐ์)

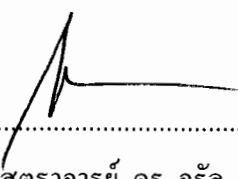
คณะกรรมการสอบปากเปล่างานนิพนธ์


.....ประธาน
(ดร. ปัญญา สัมฤทธิ์ประดิษฐ์)


.....กรรมการ
(รองศาสตราจารย์ สุชาติ เหล่าปรีดา)


.....กรรมการ
(ดร. ศิลปäch ปวิณพงษ์พัฒน์)

คณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์อนุมัติให้รับงานนิพนธ์ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการ
ศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี ของมหาวิทยาลัยบูรพา


.....คณบดีคณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. จรัส นกรรจ์แดง)

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

ประกาศคุณูปการ

งานนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลงได้ด้วยความอนุเคราะห์อย่างยิ่งของ ดร. ปัญญา
สัมฤทธิ์ประดิษฐ์ อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์ ตลอดจนคณะกรรมการสอบงานนิพนธ์ทุกท่าน ซึ่ง
ได้กรุณาให้คำปรึกษาแนะนำแนวทางที่ถูกต้อง ตลอดจนแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ ด้วยความละเอียด
ถี่ถ้วน และเอาใจใส่ด้วยดีเสมอมา ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้
ทำนองนี้ผู้วิจัยขอขอบพระคุณ บิดา มารดา และทุกคนในครอบครัว ตลอดจนเพื่อน ๆ
ทุกคนที่เป็นกำลังใจและคอยให้ความช่วยเหลือเป็นอย่างดี จนทำให้งานนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จได้
ด้วยดี

สุรางรัตน์ เนินอุไร

45922415: สาขาวิชา: การบัญชี; บช.ม. (การบัญชีมหาบัณฑิต)

คำสำคัญ: การด้อยค่าของสินทรัพย์ / บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สุรางรัตน์ เนินอุไร: ปัจจัยที่เป็นลักษณะเฉพาะของกิจการที่มีผลต่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (THE IMPACT OF FIRM FACTOR CHARACTERISTICS ON IMPAIRMENT OF ASSETS: EVIDENCE FROM THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND) อาจารย์ผู้ควบคุมงานนิพนธ์: ปัญญา สัมฤทธิ์ประดิษฐ์, บช.ด. 38 หน้า. ปี พ.ศ. 2548.

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อสำรวจการใช้นโยบายบัญชี ในเรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ และศึกษาปัจจัยที่เป็นลักษณะเฉพาะของกิจการที่มีผลต่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ โดยศึกษาปัจจัย 4 ปัจจัย คือ กลุ่มอุตสาหกรรม ขนาดของกิจการ สำนักงานสอบบัญชี และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงปี พ.ศ. 2542 – 2545 จำนวน 214 บริษัท และวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ตามสมการถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regressions)

ผลการศึกษาพบว่า การด้อยค่าของสินทรัพย์ส่วนใหญ่หรือร้อยละ 80 มาจากข้อบ่งชี้จากปัจจัยภายนอก ประเภทของสินทรัพย์ที่เกิดการด้อยค่ามากที่สุดประมาณร้อยละ 51 คือ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และกลุ่มเทคโนโลยีเป็นกลุ่มที่มีการด้อยค่าของสินทรัพย์มากที่สุด

ผลการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการด้อยค่าของสินทรัพย์พบว่า ปัจจัยทางด้านขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับการด้อยค่าของสินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ และขนาดของกิจการมีผลให้การด้อยค่าของสินทรัพย์แตกต่างกัน รวมทั้งอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับการด้อยค่าของสินทรัพย์ ส่วนปัจจัยทางด้านกลุ่มอุตสาหกรรมไม่มีอิทธิพลต่อความแตกต่างของการด้อยค่าของสินทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ และปัจจัยด้านสำนักงานสอบบัญชีมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับการด้อยค่าของสินทรัพย์ และการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

45922415: MAJOR: ACCOUNTING: M.Acc. (ACCOUNTING)

KEYWORDS: IMPAIRMENT OF ASSET

SURANGRAT NOENURAI: THE IMPACT OF FIRM FACTOR
CHARACTERISTICS ON IMPAIRMENT OF ASSETS: EVIDENCE FROM THE STOCK
EXCHANGE OF THAILAND. ADVISOR: PANYA SUMRITPRADIT, D.Acc. 38 P. 2005

The research aims to survey the accounting policy on impairment of assets and to study the firm factors impacting on impairment of assets. The factors were industry, firm size, audit office, and debt-to-equity. The data was collected from financial statements of listed companies in the Stock Exchange of Thailand, from 1999 to 2002, totally 214 firm-years. The multiple regression technique was applied at significant level 0.05

The results indicate that the outside indicators cause 80% of impairment of assets. Property, plant and equipment is the type of assets that suffered the most from impairment at 51%. The market approach is the approach mostly applied among property, plant and equipment valuation techniques. The technology industry is the industry that impairs its assets the most.

The study of firm factors impacting on impairment of assets yield that firm size factor is significantly negatively associated with impairment of assets, causing the differences of impairment of assets. The debt-to-equity ratio is significantly positively associated with impairment of assets. The industry factor significantly has no impact on the differences of impairment of assets. The audit firm factor is significantly negatively associated with impairment of assets but it does not significantly statistically instigate the differences of impairment of assets.

สารบัญ

หน้า

บทคัดย่อภาษาไทย ง

บทคัดย่อภาษาอังกฤษ..... จ

สารบัญ น

สารบัญตาราง ช

สารบัญภาพ ณ

บทที่

1 บทนำ..... 1

 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา 1

 วัตถุประสงค์ของการวิจัย 6

 สมมติฐานของการวิจัย 6

 กรอบแนวความคิด 7

 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับการวิจัย..... 7

 ขอบเขตของการวิจัย..... 8

 นิยามศัพท์เฉพาะ 8

2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง..... 9

 แนวคิดและทฤษฎี 9

 ข้อมูลจากภายนอก..... 9

 ข้อมูลจากภายใน..... 10

 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง..... 11

 สรุปแนวคิดทฤษฎีและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง 16

3 วิธีดำเนินการวิจัย..... 17

 กลุ่มประชากรและการเก็บรวบรวมข้อมูล 17

 วิธีการดำเนินงานวิจัย..... 18

 ตัวแปรและการวัดค่า 18

 วิธีทดสอบสมมติฐาน 19

 การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ตามสมการถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression) 20

 สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล 21

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	23
ลักษณะทั่วไปของข้อมูล.....	23
การทดสอบสมมติฐาน.....	27
การทดสอบเพิ่มเติม	30
5 สรุปและอภิปรายผล.....	33
สรุปผลการวิจัย.....	33
ข้อเสนอแนะในการศึกษาครั้งต่อไป.....	33
บรรณานุกรม.....	36
ประวัติย่อของผู้วิจัย	38

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
3-1 ความหมายและการวัดค่าของตัวแปร ตามสมการถดถอย	22
4-1 แสดงจำนวนบริษัท ในกลุ่มอุตสาหกรรมทั้งหมดที่มีการซื้อขายของสินทรัพย์ ในปี พ.ศ. 2542-2545.....	23
4-2 แสดงจำนวนบริษัท ใน 6 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการซื้อขายของสินทรัพย์ ในปี พ.ศ. 2542-2545.....	24
4-3 แสดงประเภทของสินทรัพย์ที่เกิดการซื้อขาย ในปี พ.ศ. 2542-2545	25
4-4 แสดงการซื้อขายของสินทรัพย์ของกลุ่มอุตสาหกรรม ในปี พ.ศ. 2542-2545.....	26
4-5 การแจกแจงของตัวแปร	27
4-6 การวิเคราะห์เมทริกซ์สหสัมพันธ์เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตาม ตัวแบบ.....	27
4-7 ผลการทดสอบการวิเคราะห์ตามสมการถดถอย.....	29
4-8 การแจกแจงตัวแปรขนาดของกิจการตัวแบบ	30
4-9 แสดงผลการทดสอบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยการซื้อขายของสินทรัพย์ของปัจจัย ด้านขนาดของกิจการ	31
4-10 สรุปผลการทดสอบสมมติฐาน.....	32

สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
1-1 กรอบแนวความคิด	7

มหาวิทยาลัยบูรพา
Burapha University