

ผลกระทบของการจำแนกรายการภาษีเงินได้ที่มีต่อข้อมูลกระแสเงินสดจำแนกตามกิจกรรม  
และคุณภาพกำไร: กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วิภาพร สกุลยี่นงสุข

- 9 ต.ค. 2549

212772

งานนิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัณฑิต

สาขาวิชาบัญชี

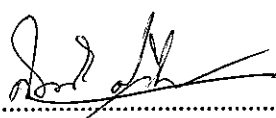
คณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา

เมษายน 2549

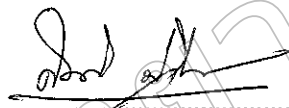
ลิขสิทธิ์เป็นของมหาวิทยาลัยบูรพา

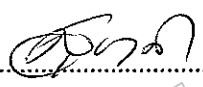
อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์และคณะกรรมการสอบปากเปล่างานนิพนธ์ ได้พิจารณา  
งานนิพนธ์ของ วิภาพร สกุลยืนยงสุข ฉบับนี้แล้ว เห็นสมควรรับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลัก  
สูตรปริญญาบัญญัตินิติศาสตร์ สาขาวิชาบัญญัตินิติศาสตร์ ของมหาวิทยาลัยบูรพาได้


อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์

  
.....อาจารย์ที่ปรึกษา  
(ดร.ศิลป์ชัย ปวีณพงษ์พัฒน์)

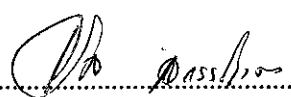
คณะกรรมการสอบปากเปล่างานนิพนธ์

  
.....ประธาน  
(ดร. ศิลป์ชัย ปวีณพงษ์พัฒน์)

  
.....กรรมการ  
(รองศาสตราจารย์สุชาติ เหล่าปรีดา)

  
.....กรรมการ  
(ดร. จุตสุชดา ศิริสม)

คณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์อนุมัติให้รับงานนิพนธ์ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการ  
ศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญญัตินิติศาสตร์ สาขาวิชาบัญญัตินิติศาสตร์ ของมหาวิทยาลัยบูรพา

  
.....คณบดีคณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. จีรภัฏ นกกรจจ์แดง)

วันที่.....เดือน..... พ.ศ.....

## ประกาศคุณูปการ

งานนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จได้ด้วยความกรุณาและความช่วยเหลือทั้งในด้านการให้คำแนะนำ  
ปรึกษา คำชี้แนะแนวทางในการศึกษาค้นคว้าหาข้อมูลทำให้สามารถวิเคราะห์ปัญหาได้ถูกต้องและ  
ถูกวิธี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ดร. ศิลป์ชัย ปวีณพงษ์วัฒน์ ที่ปรึกษางานนิพนธ์ ซึ่งได้กรุณาสละเวลา  
ให้คำปรึกษา แนะนำแนวทางที่ถูกต้อง ตลอดจนแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ ด้วยความละเอียด และเอาใจใส่  
ด้วยดี ทำให้งานนิพนธ์ฉบับนี้เสร็จสมบูรณ์ จึงขอกราบขอบพระคุณอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

ขอกราบขอบพระคุณ ดร. ปัญญา สัมฤทธิ์ประดิษฐ์ ดร. จุลสุชดา ศิริสม ที่ได้กรุณา  
แนะนำแนวทางเกี่ยวกับการค้นหาข้อมูล และขอกราบขอบพระคุณรองศาสตราจารย์สุชาติ เหล่าปรีดา  
กรรมการสอบที่ได้กรุณาแก้ไขเพิ่มเติมจนงานนิพนธ์มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น รวมทั้งกราบ  
ขอบพระคุณอาจารย์สมศักดิ์ ประถมศรีเมฆ ผู้ให้คำปรึกษา และช่วยติกรอบความคิดจนเกิดงานนิพนธ์  
ฉบับนี้

ขอกราบขอบพระคุณ คุณพ่อ (ผู้ล่วงลับ) ที่ปลูกฝังให้ผู้ศึกษาเป็นผู้ใฝ่เรียน ใฝ่รู้ และ  
เปิดโอกาสทางการศึกษามาตลอด ขอขอบพระคุณ คุณแม่ ญาติพี่น้อง โดยเฉพาะน้องสาว ผู้เป็น  
แรงผลักดันและแรงใจที่สำคัญตลอดการจัดทำงานนิพนธ์ฉบับนี้ รวมถึงเพื่อน ๆ มหาวิทยาลัยบูรพา  
ตลอดจนท่านอื่น ๆ ที่มีได้เอื้อนามในที่นี้ ที่คอยเป็นกำลังใจและให้ความช่วยเหลือ ซึ่งมีส่วนทำให้  
งานนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลงด้วยดี

หากงานนิพนธ์ฉบับนี้จะเป็นประโยชน์ต่อการศึกษาหรือมีส่วนดีประการใด ขอยกความดีนี้  
แก่บิดา มารดา และอาจารย์ทุกท่านที่ถ่ายทอดวิชาความรู้แก่ผู้ศึกษา

วิภาพร สกุลเย็นขงสุข

46921105: สาขาวิชา: การบัญชี; บข.ม. (การบัญชีมหาบัณฑิต)

คำสำคัญ: ภาษีเงินได้/ กระแสเงินสด/ อัตราส่วนคุณภาพกำไร/ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วิภาพร สกุลเย็นขงสุข: ผลกระทบของการจำแนกรายการภาษีเงินได้ที่มีต่อข้อมูลกระแสเงินสดจำแนกตามกิจกรรมและคุณภาพกำไร: กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (THE IMPACT OF INCOME TAX CLASSIFICATION ON CASH FLOWS INFORMATION CLASSIFIED BY ACTIVITIES AND QUALITY OF EARNINGS: THE EVIDENCE OF THAI LISTED COMPANIES) อาจารย์ผู้ควบคุมวิทยานิพนธ์: ศิลป์ชัย ปวีณพงษ์พัฒน์, บข.ด., 72 หน้า. ปี พ.ศ. 2549.

งานวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ศึกษาผลกระทบของการจำแนกรายการภาษีเงินได้ของรายการกำไรขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และรายการภาษีเงินได้ของดอกเบี้ยจ่าย ต่อกระแสเงินสดจากทั้ง 3 กิจกรรม ได้แก่ กิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมการลงทุน กิจกรรมการจัดหาเงิน ในงบกระแสเงินสด และต่ออัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด โดยเปรียบเทียบความแตกต่างของค่าเฉลี่ยก่อนและหลังของกระแสเงินสดและอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด เมื่อจัดจำแนกรายการภาษีเงินได้ตามแหล่งที่เกิดของรายการนั้นๆ การทดสอบใช้ข้อมูลงบการเงินประจำปี 2544-2546 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จาก 3 กลุ่มอุตสาหกรรม ได้แก่กลุ่มสินค้าอุปโภคและบริโภค กลุ่มวัสดุเคมีและสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มเทคโนโลยี จำนวน 119 บริษัท ใช้การวิเคราะห์ค่าเฉลี่ยของสองประชากรแบบจับคู่ (Paired Samples t-Test) ที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05

ผลการศึกษาพบว่า การจำแนกรายการภาษีเงินได้ใหม่ตามแหล่งที่ก่อให้เกิดภาษีเงินได้ มีผลต่อกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานและกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน รวมทั้งอัตราส่วนทางการเงินที่นำข้อมูลของกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมาคำนวณอย่างมีนัยสำคัญ โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานแสดงผลการดำเนินงานที่สูงขึ้น และกระแสเงินสดจากการจัดหาเงินสะท้อนให้เห็นภาพของกิจการที่แตกต่างไปจากเดิม รวมทั้งอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญได้แก่อัตราส่วนในการประเมินคุณภาพกำไรแสดงผลที่แตกต่างไปเช่นกัน ส่วนกระแสเงินสดจากการลงทุนภายหลังการปรับปรุงรายการภาษีเงินได้ใหม่แสดงค่าสถิติทดสอบที่ไม่แตกต่างจากเดิม เนื่องจากจำนวนตัวอย่างและมูลค่าของรายการมีจำนวนน้อย

46921105: MAJOR: ACCOUNTING; M.ACC. (ACCOUNTING)

KEYWORD: INCOME TAX/ CASH FLOW/ QUALITY OF EARNINGS RATIO/ THAI LISTED COMPANIES.

VIPAPORN SAKULYUENYONGSUK: THE IMPACT OF INCOME TAX CLASSIFICATION ON CASH FLOWS INFORMATION CLASSIFIED BY ACTIVITIES AND QUALITY OF EARNINGS: THE EVIDENCE OF THAI LISTED COMPANIES.

ADVISOR: SINCHAI PAVEEPONGPAT, ACC.D. 72 P. 2006.

This study explores the impact of income tax classification from gain/loss on property, plant and equipment sold and interest paid on cash flow in three activities; operating, investing and, financing and on related-to-cash-flow financial ratios by focusing on mean difference of cash flow items and the ratios before and after classifying income tax to the cash flows based on the source of cash flow. Data was collected from the financial statements 2001-2003 of the companies listed in Stock Exchange of Thailand from 3 industries as consumer products, industrials and, technology, totally 119 companies and analyzed by Paired Samples t-Test at statistically significant level 0.05.

The results indicate that income taxes re-classified to similar cash flows have a significant impact on operating cash flow, financing cash flow and financial ratio related to operating cash flow. Operating cash flow shows a heightened performance while financing cash flow illustrates the different view of companies and one of the important financial ratios, the quality of earnings ratio, yields the significant different results. Investing cash flows, after reclassifying income taxes, do exactly not differ from the previous ones because the number of sample and the amount of cash flow are small.

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	จ
สารบัญ.....	ฉ
สารบัญตาราง.....	ช
สารบัญภาพ.....	ฅ
บทที่	
1 บทนำ.....	1
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
วัตถุประสงค์ของการวิจัย.....	6
สมมติฐานของการวิจัย.....	6
กรอบแนวความคิดในการวิจัย.....	7
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	7
ขอบเขตของการวิจัย.....	9
นิยามศัพท์เฉพาะ.....	9
2 แนวคิด ทฤษฎี และเอกสารงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	11
แนวคิด และทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง.....	12
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	36
สรุปงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	41
3 วิธีดำเนินงานวิจัย.....	43
ลักษณะประชากร.....	43
การคัดเลือกกลุ่มตัวอย่าง.....	43
การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	44
ตัวแปรและการวัดค่า.....	44
สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์.....	51
การทดสอบสมมติฐาน.....	52

## สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
4 ผลการวิจัย.....	54
ลักษณะทั่วไปของข้อมูล.....	54
การทดสอบสมมติฐานงานวิจัย.....	57
สรุปผลการทดสอบสมมติฐานงานวิจัย.....	61
5 สรุปและอภิปรายผล.....	62
สรุปผลการวิจัย.....	62
ข้อจำกัดในการวิจัย.....	63
ข้อเสนอแนะ.....	63
บรรณานุกรม.....	66
ภาคผนวก.....	68
ประวัติย่อของผู้วิจัย.....	72

## สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
1 แสดงค่าสถิติเบื้องต้นของกระแสเงินสดก่อนและหลังการปรับปรุงผลกระทบของภาษีเงิน ๒ ได้ที่เกิดจากรายการกำไร/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร และรายการดอกเบี้ยจ่ายในงบกระแสเงินสด แยกตามกิจกรรม.....	54
2 แสดงค่าสถิติเบื้องต้นของอัตราส่วนทางการเงินก่อนและหลังการปรับปรุงผลกระทบของภาษีเงิน ๒ ได้จากรายการกำไร/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร และรายการดอกเบี้ยจ่ายในงบกระแสเงินสด.....	56
3 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของกระแสเงินสดก่อนและหลังการจัดจำแนกรายการภาษีเงิน ๒ ได้โดยปรับปรุงรายการกำไร/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ และรายการดอกเบี้ยจ่ายในคราวเดียวกัน.....	57
4 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของค่าเฉลี่ยอัตราส่วนทางการเงินที่ได้จากการนำข้อมูลของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานมาคำนวณ ก่อนและหลังการจัดจำแนกภาษีเงิน ๒ ได้จากรายการกำไร/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร และรายการดอกเบี้ยจ่ายในงบกระแสเงินสด.....	58
5 ผลการวิเคราะห์ความแตกต่างของค่าเฉลี่ยของกระแสเงินสดก่อนและหลังการจัดจำแนกรายการภาษีเงิน ๒ ได้โดยปรับปรุงเฉพาะรายการกำไร/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ ตั้งแต่ปี 2544 – 2546.....	60
6 แสดงค่าสถิติเบื้องต้นของกระแสเงินสดก่อนและหลังการปรับปรุงผลกระทบของภาษีเงิน ๒ ได้จากการขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินกู้ยืมจากต่างประเทศในงบกระแสเงินสด.....	71



## สารบัญภาพ

ภาพที่		หน้า
1	กรอบแนวคิดในการวิจัย.....	7
2	องค์ประกอบของงบกระแสเงินสด.....	18

มหาวิทยาลัยบูรพา  
Burapha University