

### บทที่ 3

### วิธีดำเนินการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้เป็นการศึกษางานวิจัยเชิงประจักษ์ โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่ปี พ.ศ.2540 – 2547 นำมาทดสอบสมมติฐานทางสถิติ ทั้งนี้ วิธีการดำเนินการวิจัยสรุปได้ ดังนี้

#### ลักษณะประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการศึกษา ได้แก่ ข้อมูลงบการเงินรายปีของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระหว่างปี พ.ศ.2540 - 2547 จำนวน 2,522 งบการเงิน สาเหตุเลือกใช้ประชากรระหว่างปี พ.ศ.2540 – 2547 เนื่องจากงานวิจัยฉบับนี้ศึกษาการเปลี่ยนแปลงในการเลือกใช้มาตรฐานการบัญชีภาษีเงินได้และในช่วงปี พ.ศ. 2542 สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีอนุญาตแห่งประเทศไทยได้มีการดำเนินการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี และได้มีการออกมาตรฐานภาษีเงินได้ฉบับที่ 56 ในปี 2543 ซึ่งมีได้มีการประกาศยกเลิกผลกระทบเกี่ยวกับภาษีเงินได้ฉบับเก่า รวมถึง มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 56 ยังไม่ได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชีด้วย

ผู้วิจัยจึงมีวัตถุประสงค์ศึกษาถึงวิธีการทางการบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากมาตรฐานเดิมว่าก่อนหน้าของการเปลี่ยนมาตรฐานใหม่และหลังจากเปลี่ยนแปลงมาตรฐานใหม่มีการเปลี่ยนแปลงในการใช้มาตรฐานการบัญชี

#### แหล่งข้อมูล

ข้อมูลตลาดและข้อมูลทางบัญชีของบริษัทตัวอย่างใช้ข้อมูลจากงบการเงินรายปี สำหรับปี 2540 – 2547 เก็บข้อมูลจาก SETSMART และ I-SIM CD-ROM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ตัวแปรและการวัดค่า

ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ

1. ตัวแปรตาม (Dependent Variables) คือ ราคาหุ้นต่อหุ้น
2. ตัวแปรอิสระ (Independent Variables) ได้แก่

2.1 สินทรัพย์รวม (Total Asset) เก็บข้อมูลจากงบดุลเป็นรายการสินทรัพย์รวม

หลังหักด้วยรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

2.2 หนี้สินรวม (Total Liability) เก็บข้อมูลจากงบดุลเป็นรายการหนี้สินรวม  
หลังหักด้วยรายการหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

2.3 กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้ (Earnings Before interest and Taxes)  
เก็บข้อมูลจากงบกำไรขาดทุน

2.4 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (Deferred Tax Asset) เก็บข้อมูลจากงบดุลเฉพาะ  
รายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

2.5 หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (Deferred Tax Liability) เก็บข้อมูลจากงบดุล  
เฉพาะรายการหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเท่านั้น

#### การวัดค่า

ข้อมูลหลัก คือ ราคาหลักทรัพย์ต่อหุ้น ใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์ ณ วันที่ส่งงบการเงิน  
เนื่องจากบริษัทส่วนใหญ่จะใช้วิธีส่งงบการเงินประจำปีที่ตรวจสอบแล้ว

#### สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

ส่วนที่ 1 ใช้สถิติพรรณนา (Descriptive Statistics) เป็นสถิติที่ใช้ในการศึกษาเพื่อบรรยาย  
ถึงลักษณะของประชากรที่ศึกษา ซึ่งแสดงด้วย ร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน สำหรับ  
การทดสอบตามสมมติฐานงานวิจัยทางสถิติที่ได้ทำการทดสอบ คือ ค่าความถี่ของประชากรแบบ  
(Frequency) โดยประมวลผลด้วย โปรแกรมสำเร็จรูป SPSS

ส่วนที่ 2 ผู้วิจัยใช้วิธีการวิเคราะห์ค่าสหสัมพันธ์ถดถอยแบบภาคตัดขวางแบบรวมข้อมูล  
ทั้งหมด เพื่อหาค่าความสัมพันธ์สหสัมพันธ์ของตัวแปรแต่ละตัวจากตัวแบบที่ประยุกต์ใช้จาก  
งานวิจัยที่ได้จากการทบทวนวรรณกรรม ดังนี้

ตัวแบบที่ 1 การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของมาตรฐานการบัญชีภาษีเงินได้กับราคา  
หลักทรัพย์ของปีปัจจุบัน (t)

$$Price_{it} = \beta_0 + \beta_1 TA_{it} + \beta_2 TL_{it} + \beta_3 EBIT_{it} + \beta_4 DTA_{it} + \beta_5 DTL_{it} + \varepsilon_{it}$$

Price = ราคาหลักทรัพย์ ณ วันประกาศงบการเงินของปี

TA = สินทรัพย์รวมหลังหักรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้

TL = หนี้สินรวมหลังหักรายการหนี้สินภาษีเงินได้

EBIT = กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้

DTA = รายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้ในงบดุลด้านสินทรัพย์

DTL = รายการหนี้สินภาษีเงินได้ในงบดุลด้านหนี้สิน