

ความสัมพันธ์ระหว่างสัดส่วนความเป็นเจ้าของบริษัทของคณะกรรมการและผู้บริหาร กับระดับ  
ความเข้มงวดของระบบการควบคุมภายในของบริษัท: หลักฐานเชิงประจักษ์จากบริษัทจดทะเบียน  
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มารีสา กระฐินทอง

- 9 ต.ค. 2549

212762

งานนิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต

สาขาวิชาการบัญชี

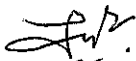
คณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา

พฤษภาคม 2549


ลิขสิทธิ์เป็นของมหาวิทยาลัยบูรพา

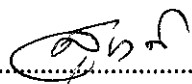
อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์และคณะกรรมการสอบปากเปล่างานนิพนธ์ ได้พิจารณา  
งานนิพนธ์ของ มาริสา กระฐินทอง ฉบับนี้แล้ว เห็นสมควรรับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตาม  
หลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี ของมหาวิทยาลัยบูรพาได้

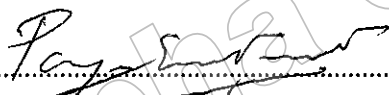
อาจารย์ที่ปรึกษางานนิพนธ์

  
.....อาจารย์ที่ปรึกษา  
(ดร.จตุสดา ศิริสม)

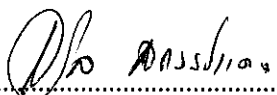
คณะกรรมการสอบปากเปล่างานนิพนธ์

  
.....ประธาน  
(ดร.จตุสดา ศิริสม)

  
.....กรรมการ  
(รองศาสตราจารย์สุชาติ เหล่าปรีดา)

  
.....กรรมการ  
(ดร.ปิยญา สัมฤทธิ์ประดิษฐ์)

คณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์อนุมัติให้รับงานนิพนธ์ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการ  
ศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี ของมหาวิทยาลัยบูรพา

  
.....คณบดีคณะมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. จีรัท ฉกรรจ์แดง)

วันที่ 15 เดือน สิงหาคม พ.ศ. 2549

## ประกาศคุณูปการ

งานนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลงได้ด้วยความอนุเคราะห์อย่างยิ่งของดร.จตุสสุดา ศิริสม  
อาจารย์ที่ปรึกษา ตลอดจนคณะกรรมการสอบงานนิพนธ์ ได้แก่ อาจารย์ รองศาสตราจารย์  
สุชาติ เหล่าปรีดา คร. ปัญญา สัมฤทธิ์ประดิษฐ์ และ ดร.จตุสสุดา ศิริสม ซึ่งได้กรุณาให้คำปรึกษา  
แนะนำแนวทางที่ถูกต้อง ตลอดจนแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ ด้วยความละเอียดถี่ถ้วน และเอาใจใส่  
ด้วยดีเสมอมา ผู้วิจัยขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงไว้ ณ โอกาสนี้

ทำนองนี้ผู้วิจัยใคร่ขอขอบพระคุณ มารดา และบุคคลในครอบครัว ตลอดจนเพื่อน ๆ ทุกคน  
ที่เป็นกำลังใจและคอยให้ความช่วยเหลือเป็นอย่างดี จนทำให้งานนิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จได้ด้วยดี

มาริสสา กระสุนทอง

47921035: สาขาวิชา: การบัญชี; บช.ม. (บัญชีมหาบัณฑิต)

คำสำคัญ: ระบบการควบคุมภายใน/ สัดส่วนความเป็นเจ้าของ/ คณะกรรมการและผู้บริหาร  
บริษัทจดทะเบียน/ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มาริสา กระฐินทอง: ความสัมพันธ์ระหว่างสัดส่วนความเป็นเจ้าของบริษัทของคณะกรรมการและผู้บริหาร กับระดับความเข้มงวดของระบบการควบคุมภายในของบริษัท: หลักฐานเชิงประจักษ์จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (THE ASSOCIATION OF MANAGERIAL OWNERSHIP WITH DEGREE OF STRICTNESS OF INTERNAL CONTROL SYSTEM: THE CASE OF LISTED COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND). อาจารย์ผู้ควบคุมงานนิพนธ์: จุลสุชดา ศิริสม, บช.ด. 53 หน้า. ปี พ.ศ. 2549.

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาการควบคุมภายในของบริษัทตามแนวคิด COSO และศึกษาความสัมพันธ์ของสัดส่วนความเป็นเจ้าของบริษัทของคณะกรรมการและผู้บริหารกับระดับความเข้มงวดของระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยกลุ่มข้อมูลที่ศึกษามาจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ยกเว้นกลุ่มบริษัทที่อยู่ในกลุ่มฟื้นฟู ในปี 2548 จำนวน 200 บริษัท เครื่องมือที่ใช้วัดระดับความเข้มงวดของการควบคุมภายในของบริษัท เป็นแบบสอบถามมาตราส่วนประมาณค่า 5 ระดับ สถิติที่ใช้ได้แก่ ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์แบบเพียร์สัน ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05

ผลการวิจัยพบว่า การให้สัดส่วนความเป็นเจ้าของบริษัทของคณะกรรมการและผู้บริหาร เพื่อที่จะให้ผู้บริหารมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของบริษัท ซึ่งถือเป็นการสร้างแรงจูงใจให้ผู้บริหารมีความสนใจในการเพิ่มความมั่นคงให้แก่เจ้าของบริษัทมากขึ้น มีความสัมพันธ์ในทางเดียวกับระดับความเข้มงวดของการควบคุมภายในตามแนวคิด COSO ทั้งในภาพรวมและรายด้าน

47921035: MAJOR: ACCOUNTING; M.ACC. (ACCOUNTING)

KEYWORDS: INTRERNAL CONTROL SYSTEM BASE ON COSO CONCEPT/  
MANAGERIAL OWNERSHIP

MARISA KRATHINTHONG: THE ASSOCIATION OF MANAGERIAL  
OWNERSHIP WITH DEGREE OF STRICTNESS OF INTERNALCONTROL SYSTEM: THE  
CASE OF LISTED COMPANIES INTHE STOCK EXCHANGE OF THAILAND. ADVISOR:  
JULSUCHADA SIRISOM, Ph.D. 53 P. 2004.

This research aims to study firms' internal control based on COSO concept and the association of managerial ownership with degree of strictness of internal control system. Data, collected by questionnaires, was from 200 listed companies in 2005 in all sectors except Rehabilitation Companies. Degree of strictness of internal control system was identified in 5 scales. The statistics employed for analysis were Pearson correlation coefficient, mean, and standard deviation at significant level 0.05

The results indicate that managerial ownership, provided to encourage management belief as an owner and to use as an incentive to create shareholder wealth, is positively related to the degree of strictness of internal control system based on COSO concept both overall and in 5 aspects, control environment, risk assessment, control activities, information and communication, and monitoring and evaluation.

# สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	จ
สารบัญ.....	ฉ
สารบัญตาราง.....	ช
สารบัญภาพ.....	ฌ
บทที่	
1 บทนำ.....	1
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
วัตถุประสงค์ของการวิจัย.....	3
สมมติฐานการวิจัย.....	3
กรอบแนวคิด.....	4
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	4
ขอบเขตของการวิจัย.....	4
ข้อจำกัดของการวิจัย.....	4
นิยามศัพท์เฉพาะ.....	5
2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	6
แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับต้นทุนที่เกิดจากตัวแทน.....	6
แนวคิดของการควบคุมภายในของ โคโซ.....	9
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	20
3 วิธีดำเนินการวิจัย.....	24
ลักษณะประชากร.....	24
การคัดเลือกกลุ่มตัวอย่าง.....	24
การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	25
ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา.....	25
สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล.....	25

**“ต้นฉบับไม่สมบูรณ์”**

**“ไม่ปรากฏหน้านี้ในต้นฉบับ”**

## สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
4.1 แสดงจำนวนและค่าร้อยละของผู้ตอบแบบสอบถาม จำแนกตาม กลุ่มอุตสาหกรรม เพศ อายุ ระดับการศึกษา ตำแหน่ง และประสบการณ์ ของผู้ตอบแบบสอบถาม .....	28
4.2 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับความเข้มงวดของระบบการควบคุม ภายในตามแนวคิดของ โคโซ่ทั้ง 5 องค์ประกอบจำแนกตามรายด้านและโดยรวม .....	30
4.3 ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และระดับความเข้มงวดของระบบการควบคุม ภายในตามแนวคิดของ โคโซ่ทั้ง 5 องค์ประกอบจำแนกตามรายข้อในแต่ละด้าน.....	31
4.4 ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์แบบเพียร์สันระหว่าง สัดส่วนความเป็นเจ้าของบริษัทของ คณะกรรมการและผู้บริหารกับ ระดับความเข้มงวดของระบบการควบคุมภายในของ บริษัทโดยรวม .....	37
4.5 คำถาม ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์แบบเพียร์สันระหว่าง สัดส่วนความเป็นเจ้าของบริษัท ของคณะกรรมการและผู้บริหารกับ ระดับความเข้มงวดของระบบการควบคุมภายในของ บริษัทรายด้าน .....	38



## สารบัญภาพ

ภาพที่

หน้า

1.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย.....

4

มหาวิทยาลัยบูรพา  
Burapha University