

การนำเสนอผลการดำเนินงาน:
ผลกระทบของงบการเงินรูปแบบใหม่
ต่อวิจักษณ์ของนักลงทุนในการประเมินผลการดำเนินงาน
อรพรรณ ยลระบิล
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2552
อาจารย์ที่ปรึกษา: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. สมชาย สุภัทรกุล

บทคัดย่อ

คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีการเงินของสหรัฐอเมริกา และคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีนานาชาติ มีความตกลงร่วมกันที่จะกำหนดมาตรฐานการบัญชีให้มีคุณภาพสูงและมีความสอดคล้องกัน ภายในปี 2554 มาตรฐานการบัญชี เรื่อง การนำเสนองบการเงิน เป็นมาตรฐานการบัญชีที่มีการเสนอให้มีการปรับปรุง โดยระบุให้รูปแบบใหม่ของงบการเงินมีการจัดประเภทรายการออกเป็น 5 ส่วน คือ (ก) ธุรกิจ (ข) ส่วนงานที่เลิกดำเนินงาน (ค) ภาษีเงินได้ (ง) การจัดหาเงิน และ (จ) ส่วนของผู้ถือหุ้น โดยจะต้องมีการจัดประเภทที่สอดคล้องกันในทุกงบการเงิน การนำเสนอผลการดำเนินงานมีความสำคัญยิ่งต่อการประเมินผลการดำเนินงานและอนาคตของกิจการ ทั้งนี้ การนำเสนองบแสดงผลการดำเนินงาน นอกจากจะต้องจัดประเภทรายการตามที่กล่าวข้างต้นแล้วยังจะต้องมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่แสดงตามหน้าที่และลักษณะในรายละเอียดของแต่ละรายการ งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาผลกระทบของงบการเงินรูปแบบใหม่ที่มีต่อวิจักษณ์ของนักลงทุนในการประเมินผลการดำเนินงานของกิจการ โดยใช้การวิจัยเชิงทดลอง 2 การทดลอง ทั้งนี้ การทดลองครั้งที่ 1 จะศึกษาเกี่ยวกับรูปแบบของการนำเสนองบการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการจัดประเภทรายการ ส่วนการทดลองครั้งที่ 2 จะศึกษาเกี่ยวกับระดับความละเอียดของข้อมูลที่จะนำเสนอในงบการเงิน

ผลการทดลองจากการทดลองที่ 1 ซึ่งชี้ให้เห็นว่ารูปแบบงบการเงินแบบใหม่ช่วยเพิ่มความสามารถของนักลงทุนในการประเมินผลการดำเนินงานของกิจการ เนื่องจากมีการนำเสนอผลการดำเนินงานอย่างชัดเจนในงบการเงิน ซึ่งผลการทดลองนี้ สอดคล้องกับ Incomplete Revelation Hypothesis ที่กล่าวว่าหากข้อมูลมีการนำเสนออย่างเด่นชัดและแยกต่างหากจากข้อมูลอื่น ต้นทุนที่เกิดขึ้นในกระบวนการรับรู้และการคิดในการได้มาและประมวลผลข้อมูลจะอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งทำให้นักลงทุนสามารถนำข้อมูลนั้นๆ มาใช้ในตัดสินใจได้ดีขึ้น ส่วนผลการทดลองจากการทดลองที่ 2 พบว่า การแสดงรายละเอียดของรายการโดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลเกี่ยวกับส่วนประกอบของต้นทุน จะช่วยทำให้ผู้ใช้งบการเงินประเมินผลการดำเนินงานของกิจการได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการใช้และประมวลผลข้อมูลที่พบว่าข้อมูลมีรายละเอียดจะทำให้การตัดสินใจมีคุณภาพดีขึ้น

**Financial Performance Reporting:
The Effect of Proposed Financial Statements on
Investors' Operating Performance Evaluation Judgments**

Orapan Yolrabil

Thammasat University, 2009

Advisor: Assistant Professor Somchai Supattarakul, Ph. D.

Abstract

Financial Accounting Standards Board (FASB) and International Accounting Standards Board (IASB) (collectively, “*the Boards*”) jointly develop high quality and convergent accounting standards. Financial statement presentation project, one of the joint projects pursued by the Boards, is expected to be effective in 2011. According to the proposed financial statement presentation standard, the financial position and its related changes must be cohesively categorized into five main sections: (a) Business, (b) Discontinued Operations, (c) Income Taxes, (d) Financing, and (e) Equity (if applicable). Financial performance reporting is critical to market participants in evaluating firm operating performance and future prospects. Moreover, the statement of comprehensive income is required to be disaggregated by function and by nature. The purpose of this study is to examine the impact of the proposed format financial statements on investors' operating performance evaluation judgments. The impact of proposed changes of financial statement presentation is experimentally assessed in two experiments. Experiment 1 explores the impact of different financial statement formats with the focus in classification of the financial items, while Experiment 2 investigates the impact of the data aggregation level.

The results from Experiment 1 suggest that the proposed formats financial statements, as opposed to traditional financial statements, improve ability of the investors to evaluate operating performance of a given firm due to the fact that the operating income is presented in a separate section with prominent label. This is consistent with the Incomplete Revelation Hypothesis, which suggests that the proposed financial statements are associated with less cognitive cost to extract the operating-related information. The results from experiment 2 suggest that the by-nature information improves the investors' judgments on operating performance evaluations, which is consistent with Human Information Processing literature.