

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความเกี่ยวข้องในการตัดสินใจต่อการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รอตตัดบัญชี โดยใช้วิธีิงบดุล ของบริษัทกลุ่มสถาบันการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การศึกษาออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกศึกษาความแตกต่างของระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รอตตัดบัญชีระหว่างกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ การศึกษานี้เป็นการศึกษาแบบภาคตัดขวาง (Cross Sectional Analysis method) โดยมุ่งวัดความสัมพันธ์ของราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นกับรายการภาษีเงินได้รอตตัดบัญชี สำหรับการศึกษาก่อนหน้าหนึ่งเป็นการวัดทิศทางของความสัมพันธ์ของรายการภาษีเงินได้รอตตัดบัญชีที่เกิดขึ้นกับราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นของทั้งกลุ่มสถาบันการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การศึกษาคั้งนี้ใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุด้วยวิธี Stepwise

การศึกษาคั้งนี้พบว่าภาษีเงินได้รอตตัดบัญชีมีความเกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญเชิงสถิติกับราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นการตัดสินใจต่อการลงทุนโดย โดยพบว่ามูลค่าของภาษีเงินได้รอตตัดบัญชีของกลุ่มธนาคารพาณิชย์มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากกว่ากลุ่มที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ นอกจากนั้นการศึกษาคั้งนี้ยังพบว่ามูลค่าของภาษีเงินได้รอตตัดบัญชีมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้น การศึกษาคั้งนี้ชี้ให้เห็นว่าควรนำมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้มาบังคับใช้กับกลุ่มสถาบันการเงิน เพื่อนักลงทุนได้ข้อมูลครบถ้วน และสามารถตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง

This thesis aims to investigate the value relevance of deferred tax by using the Balance Sheet Approach in investing of the finance sector listed in the Stock Exchange of Thailand. The study was divided in two sections. Firstly, the analysis attempted to different levels of value relevance of deferred tax between the group of banks and non-banks. This study employed Cross Sectional Analysis method to measure the relationship between the market value of equity and the deferred tax items. In addition, the analysis focused on the direction of relationship between deferred tax items and the market value of equity of all finance companies. Multiple regression using Stepwise method was used in this study.

It was found that deferred tax had statistical significance of value relevance to firms' market value. However, the value of deferred tax was more likely to incur in banking businesses than non-banks. Moreover, this study indicated that the value of deferred tax related to the market value of equity in positive manners. The study pointed out that the accounting standards on Accounting for Income Tax should be enforced to finance institutes because investors are provided with sufficient information in decision making.