

บทที่ 3

ระเบียบวิธีวิจัย

งานวิจัยเรื่อง คุณค่าของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ: ก่อนและหลังปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ เป็นการศึกษาเชิงคุณภาพ โดยมีระเบียบวิธีวิจัยดังรายละเอียดต่อไปนี้

3.1 แหล่งที่มาของข้อมูล

ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) คือ ข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินได้จากการเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงินประจำปี 2553 ของบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 ข้อมูลอื่นๆ ได้จากการศึกษา แนวคิด ทฤษฎี บทความเชิงวิชาการ หนังสือ ตำรา วารสาร งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง และเว็บไซต์ต่างๆ

3.2 การกำหนดประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

3.2.1 ประชากร ศึกษากลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3.2.2 กลุ่มตัวอย่าง ใช้วิธีเลือกกลุ่มตัวอย่างแบบ Purposive Sampling ซึ่งเป็นการเลือกกลุ่มตัวอย่างให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการวิจัย (วรณี แกมเกตุ, 2556) กล่าวคือ ตัวอย่างในการศึกษาคือบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จำนวน 7 อุตสาหกรรม 84 บริษัท ดังตารางที่ 3.1

ตารางที่ 3.1 ตารางแสดงกลุ่มตัวอย่างบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553

(1 กรกฎาคม 2553 - 31 ธันวาคม 2553) ไม่รวมอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน

กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (7 บริษัท)			
1	บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	2	บริษัท ศรีตรังแอมโกลอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
3	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	4	บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)
5	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	6	บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 (ต่อ)

	กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตรและอาหาร (7 บริษัท) (ต่อ)		
7	บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)		
	กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (1 บริษัท)		
8	บริษัท กันยงอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		
	กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม (6 บริษัท)		
9	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	10	บริษัท ปตท. เคมีคอล จำกัด (มหาชน) *
11	บริษัท สมบูรณ์ แอ็ควานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	12	บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
13	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)	14	บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
	กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (26 บริษัท)		
15	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	16	บริษัท เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
17	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	18	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)
19	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	20	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
21	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	22	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
23	บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	24	บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)
25	บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	26	บริษัท สวานอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)
27	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	28	บริษัท แสตนลิริ จำกัด (มหาชน)
29	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	30	บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
31	บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	32	บริษัท ไดนาสตีเซรามิก จำกัด (มหาชน)
33	บริษัท มิลล์คอนสตีลอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)	34	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
35	บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	36	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 (ต่อ)

กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (26 บริษัท) (ต่อ)			
37	บริษัท ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	38	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)
39	บริษัท ทาธา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	40	บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร (15 บริษัท)			
41	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	42	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
43	บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	44	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
45	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	46	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)
47	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	48	บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)
49	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	50	บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน) *
51	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	52	บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
53	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	54	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
55	บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)		
กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ (21 บริษัท)			
56	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	57	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)
58	บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	59	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)
60	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	61	บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
62	บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	63	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)*
64	บริษัท ฟรีเชิส ซิฟปี้ง จำกัด (มหาชน)	65	บริษัท อาร์ ซี แอล จำกัด (มหาชน)
66	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	67	บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)
68	บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	69	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)
70	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	71	บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
72	บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	73	บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ 3.1 (ต่อ)

กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ (21 บริษัท) (ต่อ)			
74	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	75	บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
76	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)		
กลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี (11 บริษัท)			
77	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	78	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)
79	บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	80	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
81	บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน)	82	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
83	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	84	บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
85	บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	86	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)
87	บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)		

หมายเหตุ. * ไม่ศึกษางบการเงินของบริษัท

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายชื่อหลักทรัพย์ที่ใช้คำนวณดัชนี

3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

ในการวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยประยุกต์ใช้แนวคิดจากงานวิจัยของ Gastón et al. (2010)

แบบจำลองของ Gastón et al. (2010)

ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษาความแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ และหลังนำ IFRS มาปรับใช้ คือ

1. มูลค่าตามบัญชีของกิจการในปี 2553 ที่จัดทำภายใต้มาตรฐานบัญชีเดิมก่อนนำ IFRS มาปรับใช้ (Book_{TGAAP})
2. มูลค่าตามบัญชีของกิจการในปี 2553 ที่จัดทำภายใต้มาตรฐานบัญชีใหม่หลังนำ IFRS มาปรับใช้ (Book_{IFRS})
3. มูลค่าตามราคาตลาด (Market Value) โดยใช้มูลค่าตามราคาตลาด ณ วันประกาศงบการเงิน

โดยมีรูปแบบสมการ ดังนี้

$$VR_{TGAAP} = [Book_{TGAAP} / Market Value]$$

อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด ก่อนนำ IFRS มาปรับใช้

$$VR_{IFRS} = [Book_{IFRS} / Market Value]$$

อัตราส่วนระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าตามราคาตลาด หลังนำ IFRS มาปรับใช้

3.4 การเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงินประจำปี 2553 ของบริษัทที่อยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 โดยศึกษาจากงบการเงินดังกล่าวของบริษัทใน 7 อุตสาหกรรม ไม่ศึกษา อุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน จำนวน 13 บริษัท และ ไม่มีงบการเงินของปี 2554 จำนวน 3 บริษัท คงเหลือศึกษางบการเงินของบริษัทที่มีรายชื่ออยู่ใน ดัชนี SET100 ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2553 จำนวนรวม 84 บริษัท

3.5 การวิเคราะห์ข้อมูล

ในการวิเคราะห์ว่าการนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มาปรับใช้มีผลต่อคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจหรือไม่ ผู้วิจัยใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon signed rank test (Gastón et al., 2010, น. 12) เพื่อคำนวณค่าทางสถิติและทดสอบสมมติฐาน โดยกำหนดระดับนัยสำคัญที่ 0.05

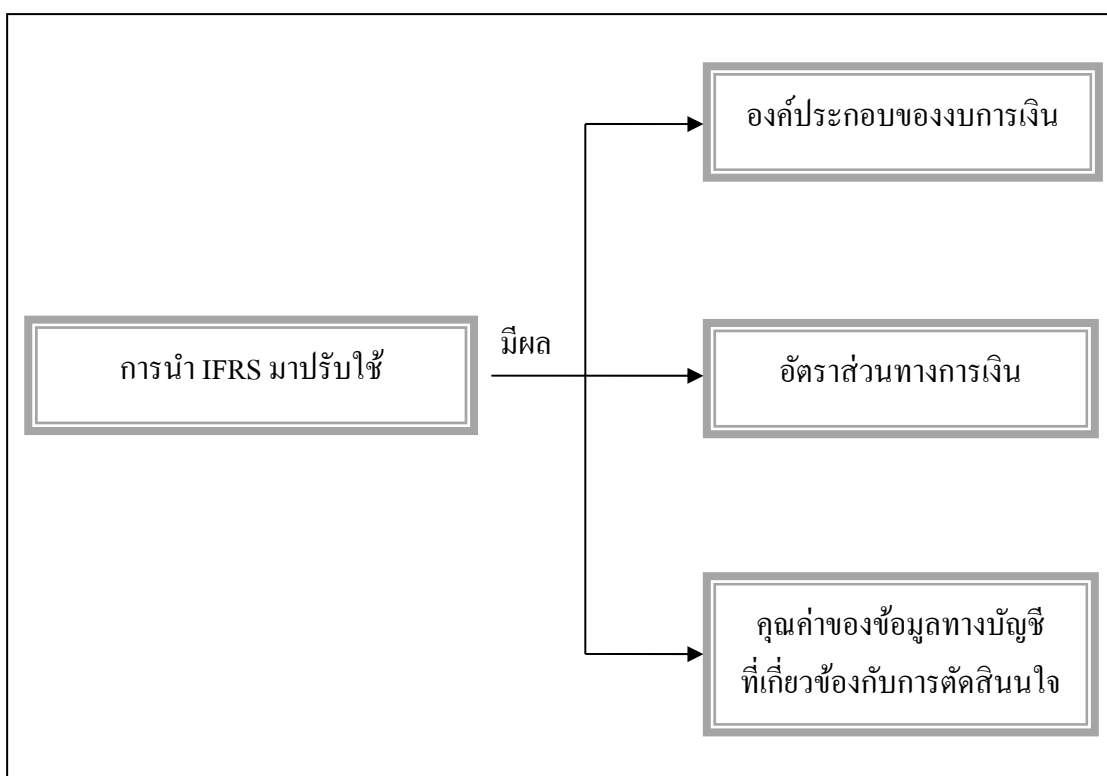
การใช้วิธีทางสถิติ Wilcoxon signed rank test ในการวิเคราะห์เนื่องจาก

1. จากการตรวจสอบลักษณะข้อมูลพบว่าการทดสอบการแจกแจงแบบปกติของข้อมูล (Normality test) แสดงค่าสถิติทดสอบ 2 แบบคือ Kolmogorov-Smirnov และ Shapiro-Wilk ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ ปรากฏตามกระดาษทำการที่ 1 (ภาคผนวก) ที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 ค่าสถิติ Kolmogorov-Smirnov และ Shapiro-Wilk มีค่า Sig น้อยกว่า 0.05 ทุกรายการ แสดงว่า ข้อมูลองค์ประกอบของงบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน ไม่มีการแจกแจงแบบปกติ (มหาวิทยาลัยเชียงใหม่, 2548, น. 11)

2. Wilcoxon Signed Ranks Test เป็นสถิติที่ใช้ในการเปรียบเทียบความแตกต่างของข้อมูลที่ได้จากกลุ่มตัวอย่างที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นกลุ่มตัวอย่างเดียวกัน แต่มีการวัดที่มาจากเงื่อนไขที่ต่างกันอย่างสองเงื่อนไข (มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, 2548, น. 293)

3. ตัวอย่างข้อมูลมีขนาดเล็ก โดยในงานวิจัยมีขนาดกลุ่มตัวอย่างจำนวน 84 ตัวอย่าง ต้องใช้วิธีการของสถิติที่ไม่อิงพารามิเตอร์ ซึ่งการคำนวณทางสถิติวิธีหนึ่งคือ Wilcoxon signed rank test (มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, 2548, น. 259)

3.6 กรอบแนวคิด



ภาพที่ 3.1 กรอบแนวคิดในการวิจัย