

จิรบุษ สันโตด : ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานทางการเงินและรายการ
คงค้างของกิจการ (THE RELATIONSHIP BETWEEN FINANCIAL PERFORMANCES
AND ACCOUNTING ACCRUALS)

อ.ที่ปรึกษา : ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.วชิระ บุญยเนตร, 110 หน้า. ISBN 974-53-1852-3

วิทยานิพนธ์นี้มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายการคงค้างและ
ผลการดำเนินงานทางการเงิน ซึ่งประกอบด้วย กำไรสุทธิ ระดับความสัมพันธ์ของ
ผลการดำเนินงานของกิจการกับของอุตสาหกรรม และกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน
กลุ่มตัวอย่างประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2546
การศึกษาในครั้งนี้ใช้สถิติเชิงพรรณนา (ความถี่ ร้อยละ ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ค่าเฉลี่ยเลขคณิต และ
ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน) และสถิติเชิงอนุมาน คือ การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple
regression analysis) ในการวิเคราะห์ข้อมูล

ผลการวิจัยพบว่า ณ ระดับความเชื่อมั่นที่ 95 % กำไรสุทธิและระดับความสัมพันธ์ของ
กำไรสุทธิของกิจการกับของอุตสาหกรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ
ในทางตรงกันข้าม กระแสเงินสดจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของ
กิจการ การศึกษานี้ยังพบอีกว่าตัวแปรควบคุมซึ่งประกอบด้วย ประเภทธุรกิจ ขนาดของกิจการ
และมูลค่าของรายการคงค้างปีก่อนมีระดับนัยสำคัญทางสถิติสัมพันธ์กับรายการคงค้างอีกด้วย
ผลการศึกษาครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยในอดีต เช่น Heidi et., al., 2003 and Myung and
Byung 2004. การศึกษาครั้งนี้ชี้ให้เห็นว่านักลงทุนและผู้ใช้งบการเงินควรคำนึงถึงปัจจัยที่กิจการ
อาจนำมาใช้ในการบริหารจัดการกำไรของกิจการ

4682198826 : MAJOR ACCOUNTING

KEYWORD: EARNINGS MANAGEMENT/NET INCOME/CASHFLOW FROM
OPERATIONS

JIRABUS SUNDOD : THE RELATIONSHIP BETWEEN FINANCIAL
PERFORMANCES AND ACCOUNTING ACCRUALS. THESIS ADVISOR :
ASST. PROF. WACHIRA BOONYANET, Ph.D., 110 pp. ISBN 974-53-1852-3

The main objective of this thesis is to investigate the relationship between financial performances and accounting accruals. Financial performances consists of net income, correlations between firm earnings and industry earnings and cashflow from operations. The data set include Thai listed companies in 2004. Both descriptive statistics (frequency, percentage, minimum, maximum, mean and standard deviations) and inferential statistics, multiple regression analysis are employed to analyze the data.

It is found that, as expected, at 95% confidence interval, net income and correlations between firm earnings and industry earnings significantly relate to accounting accruals in positive manners. On the other hand, cashflow form opérations significantly relates to accounting accruals in negative manners. In addition, the control variables also significantly related to accounting accruals. They include industry type, firm size and lagged accounting accruals. The results agree with previous study (i.e. Heidi et., al., 2003 and Myung and Byung, 2004). The contribution of this study shows that investors and financial statement users are convinced to pay attention to earnings management of companies.