

170425 ง

นายณัฐวุฒิ ตันติเศรษฐ : การศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกนโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่: กรณีศึกษาบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (A STUDY ON FACTORS AFFECTING ACCOUNTING CHOICE FOR REVALUATION OF PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT OF LISTED COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND) อาจารย์ที่ปรึกษา : ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล, 135 หน้า. ISBN 974-17-6539-8.

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงปัจจัยและผลกระทบของการเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่ โดยใช้วิธีการวิจัยสองลักษณะคือ 1) การวิจัยเชิงสำรวจโดยการสำรวจความคิดเห็นจากกลุ่มตัวอย่างคือ ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวนทั้งสิ้น 353 ตัวอย่าง โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างทั้งหมด 2) การวิจัยเชิงประจักษ์โดยการศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่จากกลุ่มตัวอย่างคือ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2540-2541 จำนวนทั้งสิ้น 36 ตัวอย่าง โดยใช้วิธีการวิเคราะห์การถดถอยโลจิสติก (Logistic Regression Analysis) เพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตามและตัวแปรอิสระที่ได้กำหนดไว้ วิธีทางสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลและทดสอบสมมติฐาน ได้แก่ ค่า Binomial test, T-test, Wald-statistic และ Pseudo R<sup>2</sup>

ผลการวิจัยเชิงสำรวจพบว่าปัจจัยที่สำคัญที่สุดที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่คือ เพื่อทำให้งบการเงินของบริษัทแสดงความถูกต้องและยุติธรรมมากขึ้น และปัจจัยที่สำคัญที่สุดที่มีผลต่อการตัดสินใจไม่เลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่คือ การประเมินราคาสินทรัพย์จะทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายและภาระเพิ่มมากขึ้น ส่วนผลกระทบที่สำคัญที่สุดที่เกิดจากการเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่คือ บริษัทมีค่าใช้จ่ายและภาระเพิ่มมากขึ้น และผลกระทบที่สำคัญที่สุดที่เกิดจากการไม่เลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่คือ งบการเงินของบริษัทอาจนำไปใช้ในการตัดสินใจได้ไม่ดีพอ

ส่วนผลการวิจัยเชิงประจักษ์พบว่าตัวแปรอิสระที่มีอิทธิพลต่อตัวแปรตามคือ โอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ในการเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 มีจำนวน 2 ตัวแปร ได้แก่ ตัวแปรอัตราส่วนแสดงสภาพหนี้สิน (LEV) และตัวแปรอัตราส่วนการลงทุนในที่ดินและอาคาร (PPTY) ส่วนตัวแปรอัตราส่วนแสดงการเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ( $\Delta$ CFO) และตัวแปรขนาดของกิจการ (SIZE) พบว่าไม่มีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 นอกจากนี้ยังพบว่าตัวแปรที่มีอิทธิพลต่อการเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่มากที่สุดคือ ตัวแปรอัตราส่วนการลงทุนในที่ดินและอาคาร (PPTY) รองลงมาคือ ตัวแปรอัตราส่วนแสดงสภาพหนี้สิน (LEV) โดยตัวแปรอิสระทั้ง 4 ตัวสามารถอธิบายความผันแปรของการเลือกใช้นโยบายการบัญชีในการประเมินราคาสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ใหม่ได้ร้อยละ 59.3

## 4582219226 : MAJOR ACCOUNTING

170425<sup>9</sup>

KEY WORD : FACTORS AFFECTING ACCOUNTING CHOICE / REVALUATION OF PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

NATTAWUT TONTISET : A STUDY ON FACTORS AFFECTING ACCOUNTING CHOICE FOR REVALUATION OF PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT OF LISTED COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND. THESIS ADVISOR : SUPHAMIT TECHAMONTRIKUL, Ph.D., 135 pp. ISBN 974-17-6539-8.

The objective of this research is to study factors and effects of accounting choice for the revaluation of property, plant and equipment by using two research methods; 1) Survey research; to survey opinions of samples, 353 accounting directors from companies registering in the Stock Exchange of Thailand, using questionnaires as a tool for collecting information from all samples; 2) Empirical research; to study factors affecting accounting choice for the revaluation of property, plant and equipment with samples from 36 registered companies in the Stock Exchange of Thailand during 1997-1998, and using Logistic Regression Analysis for calculating the relationship between dependent variables and independent variables. The statistical methods used for analysis and test hypothesis are Binomial test, T-test, Wald-statistic and Pesudo  $R^2$ .

The survey research found that the most important factor affecting accounting choice for the revaluation of property, plant and equipment is to present better on true and fair financial statement of the company. And, the most important factor affecting accounting choice for not revalue property, plant and equipment is that asset revaluations would cause more expenses and burdens for the company. The most significant effects resulted from accounting choice for the revaluation of property, plant and equipment is that the company would have more expenses and burdens. Moreover, the most significant effects caused by accounting choice for not revalue property, plant and equipment is that the company's financial statements might not be good enough to support decision making.

The empirical research found that two independent variables, leverage ratio (LEV) and investment in property ratio (PPTY), significantly influence dependent variables, the likelihood to choose accounting policy for revaluation of property, plant and equipment at the level of 0.05. Otherwise, Changing in cash flow from operation ratio ( $\Delta$ CFO) and firm size (SIZE), do not have influence at significant the level of 0.05. In addition, variables affecting accounting choice for revaluation of property, plant and equipment the most are PPTY and LEV, respectively. The four independent variables can explain the variation of accounting choice for revaluating property, plant and equipment at 59.3%.