

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ด้วยสถิติเชิงพรรณนา

ในบทที่ 4 นี้เป็นการนำเสนอผลการวิจัย เกี่ยวกับผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงพรรณนา หรือค่าสถิติพื้นฐาน ดังที่ได้กล่าวไว้ในเบื้องต้นแล้วว่างานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างโครงสร้างเงินทุนกับรายการคงค้าง โดยตัวแปรของโครงสร้างเงินทุนที่สนใจศึกษาคือ อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ จากการเก็บรวบรวมข้อมูล และทำการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงพรรณนา ทำให้สามารถนำเสนอผลการวิจัยได้ 3 ส่วน ดังนี้

4.1 ลักษณะเบื้องต้นของกลุ่มตัวอย่าง

4.2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของตัวแปรที่ศึกษาในภาพรวม

ก่อนที่จะนำเสนอผลการวิจัย ผู้วิจัยขอสรุปสัญลักษณ์และความหมายของตัวแปรต่าง ๆ เป็นลำดับแรก เนื่องจากสัญลักษณ์และความหมายของตัวแปรต้องใช้ในการวิเคราะห์ และตีความหมายในเกือบทุกส่วนของการนำเสนอผลการวิจัย และเพื่อให้เกิดความเข้าใจในสัญลักษณ์และความหมายของตัวแปรต่าง ๆ ผู้วิจัยจึงขอแนะนำเสนอไว้ในตาราง 4.1

ตาราง 4.1 สรุปสัญลักษณ์และความหมายตัวแปร

ตัวย่อ	ความหมาย*
ตัวแปรอิสระ : ตัวแปรอธิบาย	
DEBT	อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (วัดค่าโดยนำหนี้สินรวมหารด้วยสินทรัพย์รวม)
ตัวแปรอิสระ : ตัวแปรควบคุม	
CURRENT	1) อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (วัดค่าโดยนำสินทรัพย์หมุนเวียนหารด้วยหนี้สินหมุนเวียน)
LMV	2) มูลค่าตลาดของหุ้น (วัดค่าโดยใช้ Logarithm ของมูลค่าตลาดของหุ้น)
BVM	3) อัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้น (วัดค่าโดยใช้มูลค่าตามบัญชีหารด้วยมูลค่าตลาดของหุ้น)
NI	4) กำไรสุทธิ (วัดค่าโดยนำกำไรหรือขาดทุนสุทธิหารด้วยสินทรัพย์รวม)
ACCRUALS _{t-1}	5) รายการคงค้างปีก่อน (วัดค่าโดยใช้ตัวแบบที่ 1 และ 2 ดังที่กล่าวไว้ในบทที่ 3)
ตัวแปรตาม	
ACCRUALS	รายการคงค้าง (วัดค่าโดยใช้ตัวแบบที่ 1 และ 2 ดังที่กล่าวไว้ในบทที่ 3)

* ในการวัดค่าของตัวแปรที่ใช้ข้อมูลจากงบการเงินจะมีการปรับปรุงบางรายการในงบการเงินก่อนการเก็บข้อมูล ได้แก่ รายการที่เกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวรใหม่ รายการที่เกิดจากการบันทึก ด้อยค่าของสินทรัพย์ รายการรับรู้หนี้พันซ์ทางการเงินในงบดุล และรายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี ซึ่งได้อธิบายรายละเอียดไว้ในส่วนของการเก็บรวบรวมข้อมูล (หัวข้อ 3.5)

4.1 ลักษณะเบื้องต้นของกลุ่มตัวอย่าง

ตาราง 4.2 ลักษณะเบื้องต้นของกลุ่มตัวอย่าง

รายการ	จำนวน (ตัวอย่าง)	ร้อยละ
1. กลุ่มตัวอย่างเบื้องต้น	956	100
2. บริษัทที่ไม่มีรอบบัญชีเริ่มต้นวัน 1 มกราคม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	48	5
3. บริษัทที่มีข้อมูลไม่ครบถ้วนสมบูรณ์	190	20
4. กลุ่มตัวอย่างที่มีข้อมูลครบถ้วนสมบูรณ์	718	75

จากตาราง 4.2 สรุปได้ว่ามีกลุ่มตัวอย่างเบื้องต้นจำนวน 956 ตัวอย่าง ซึ่งเป็นจำนวนตัวอย่างของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างแก้ไขการดำเนินงาน กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มวัสดุดิบและสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี ปี พ.ศ. 2546-2548 จากจำนวน 956 ตัวอย่าง สามารถเก็บรวบรวมข้อมูลของกลุ่มตัวอย่างที่มีความครบถ้วนสมบูรณ์ เพื่อใช้ในการศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลได้ร้อยละ 75 (จำนวน 718 ตัวอย่าง) ของกลุ่มตัวอย่างเบื้องต้น ที่เหลืออีกประมาณร้อยละ 25 (จำนวน 238 ตัวอย่าง) แบ่งเป็นกลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีรอบบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ร้อยละ 5 (จำนวน 48 ตัวอย่าง) และที่เหลืออีกประมาณร้อยละ 20 (จำนวน 190 ตัวอย่าง) เป็นกลุ่มตัวอย่างที่ไม่มีข้อมูลที่ใช้ในการศึกษาครบถ้วนสมบูรณ์ กล่าวคือ ไม่มีการรายงานข้อมูลทางการเงิน หรือรายงานแต่ไม่ครบถ้วน รวมถึงไม่มีข้อมูลที่จำเป็นต้องใช้ในการศึกษาอื่น ๆ เป็นต้น

4.2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของตัวแปรที่ศึกษาในภาพรวม

ในส่วนนี้เป็นการนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของตัวแปรที่ได้จากการศึกษาในภาพรวม การนำเสนอข้อมูลเบื้องต้นแบ่งออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ๆ คือ (1) ตัวแปรที่สนใจศึกษา (2) ตัวแปรควบคุม และ (3) ตัวแปรตาม สำหรับค่าสถิติพื้นฐานที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลประกอบด้วย ค่าความถี่และร้อยละ (Frequency and Proportion) ค่าต่ำสุด (Minimum: Min) ค่าสูงสุด (Maximum: Max) ค่าเฉลี่ยเลขคณิต (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) ข้อมูลของตัวแปรที่สนใจศึกษาสามารถนำเสนอได้ตามลำดับ ดังนี้

4.2.1 ตัวแปรที่สนใจศึกษา

ตัวแปรที่สนใจศึกษาคือ อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์จากการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยค่าสถิติพื้นฐานสามารถนำเสนอได้ดังนี้

4.2.1.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (DEBT)

ตาราง 4.3 ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	0.01	0.98	0.46	0.23

จากตาราง 4.3 สรุปได้ว่า อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ซึ่งเป็นอัตราส่วนโครงสร้างเงินทุนอย่างหนึ่งนั้น มีค่าต่ำสุดอยู่ที่ 0.01 เท่า แสดงว่ามีการลงทุนในสินทรัพย์ทั้งสิ้นซึ่งเป็นเงินทุนมาจากการก่อหนี้ในระดับต่ำ บริษัทเหล่านี้ อาจมีการจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่น เช่น จากการออกหุ้นเพิ่มทุน หรือบริษัทเหล่านี้ อาจมีสภาพคล่องทางการเงินสูงจึงสามารถลงทุนในสินทรัพย์ด้วยการชำระเงินได้มากกว่า ส่วนบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่างมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีค่าสูงสุดถึง 0.98 เท่า ซึ่งให้เห็นว่าบริษัทเหล่านี้มีการลงทุนในสินทรัพย์ที่มากจากการก่อหนี้มากกว่า ซึ่งการก่อหนี้ที่มากกว่าย่อมส่งผลไปถึงการจ่ายชำระดอกเบี้ยและเงินต้นในอนาคต และโดยเฉลี่ยแล้วบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่างมีอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์เฉลี่ยอยู่ที่ 0.46 เท่า และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานที่ 0.23 เท่า

4.2.2 ตัวแปรควบคุม

ตัวแปรควบคุมประกอบด้วย (1) อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (2) มูลค่าตลาดของหุ้น (3) อัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้น (4) กำไรสุทธิ และ (5) รายการคงค้างปีก่อน จากการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยค่าสถิติพื้นฐานสามารถนำเสนอได้ดังนี้

4.2.2.1 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (CURRENT)

ตาราง 4.4 ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	0.02	36.33	2.24	2.68

จากตาราง 4.4 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงาน กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มวัตถุดิบและสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี อยู่ที่ 2.24 เท่า กิจกรรมที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนต่ำสุดอยู่ที่ 0.02 เท่า และกิจกรรมที่มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนสูงสุดอยู่ที่ 36.33 เท่า โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานคือ 2.68 เท่า เห็นได้ว่าบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยส่วนใหญ่สภาพคล่องค่อนข้างสูง ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการเปลี่ยนสภาพของสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ทันทีเพื่อสำหรับการชำระหนี้

4.2.2.2 มูลค่าตลาดของหุ้น (LMV)

ตาราง 4.5 ค่าสถิติพื้นฐานของมูลค่าตลาดของหุ้น (ล้านบาท)

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	7.20	318,669.11	8,851.82	30,156.45

จากตาราง 4.5 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยมูลค่าตลาดของหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงาน กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มวัสดุก่อสร้างและสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี อยู่ที่ 8,851.82 ล้านบาท กิจกรรมที่มีมูลค่าตลาดของหุ้นต่ำสุดอยู่ที่ 7.20 ล้านบาท และกิจกรรมที่มีมูลค่าตลาดของหุ้นสูงสุดอยู่ที่ 318,669.11 ล้านบาท โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานคือ 30,156.45 ล้านบาท เห็นได้ว่ามูลค่าตลาดของหุ้นของบริษัทส่วนใหญ่มีค่าค่อนข้างสูง ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงขนาดของบริษัทว่า โดยรวมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีขนาดของบริษัทที่ค่อนข้างใหญ่

4.2.2.3 อัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้น (BVM)

ตาราง 4.6 ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้น (เท่า)

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	0.01	100.00	1.54	6.89

จากตาราง 4.6 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยอัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงาน กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มวัสดุก่อสร้างและสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี อยู่ที่ 1.54 เท่า กิจกรรมที่มีอัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นต่ำสุดอยู่ที่ 0.01 เท่า และกิจกรรมที่มีอัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นสูงสุดอยู่ที่ 100 เท่า โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานคือ 6.89 เท่า โดยอัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีต่อมูลค่าตลาดของหุ้นนี้เป็นการแสดงให้เห็นว่าบริษัทอาจมีสินทรัพย์ในรูปแบบอื่น ๆ ที่มีอาจลงบัญชีได้ หรือเรียกว่า Hidden Assets ซึ่งพบว่า บริษัทส่วนใหญ่มีอัตราส่วนมูลค่าตามบัญชีกับมูลค่าตลาดของหุ้นค่อนข้างต่ำ

4.2.2.4 กำไรสุทธิ (NI)

ตาราง 4.7 ค่าสถิติพื้นฐานของกำไรสุทธิ (ล้านบาท)

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	-5,062.48	60,769.92	840.11	3,553.25

จากตาราง 4.7 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงาน กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มวัสดุก่อสร้างและสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี อยู่ที่ 840.11 ล้านบาท กิจกรรมที่มีกำไรสุทธิต่ำสุดอยู่ที่ (5,062.48) ล้านบาท และกิจกรรมที่มีกำไรสุทธิสูงสุดอยู่ที่ 60,769.92 ล้านบาท โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานคือ 3,553.25 ล้านบาท จะเห็นได้ว่าในภาพรวมแล้วบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่างมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานอยู่ในระดับกลาง อาจเป็นจุดที่ชี้ให้เห็นถึงการจัดการกำไรที่มากขึ้นตามก็เป็นได้ เนื่องจากกำไรสุทธินั้นถือเป็นผลการดำเนินงานที่ไม่ว่าจะเป็นนักลงทุน ผู้ถือหุ้น ผู้บริหารหรือผู้ใช้งบการเงินอื่น ๆ ต่างให้ความสนใจเป็นอย่างมาก จึงเป็นไปได้ว่าผู้บริหารอาจทำการเปลี่ยนแปลงกำไรสุทธิผ่านรายการคงค้างให้ เป็นไปตามความต้องการของตนหรือเพื่อผลประโยชน์บางอย่าง เช่น เพื่อผลประโยชน์ด้านการประเมินประสิทธิภาพของฝ่ายบริหาร รวมถึงการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษหรือโบนัสให้แก่ผู้บริหาร ในกรณีที่ผลตอบแทนที่ได้มีการผูกติดอยู่กับกำไรสุทธิ แต่ทั้งนี้การที่บริษัทมีการแสดงกำไรที่สูงเกินจริงนั้นมักจะก่อให้เกิดผลเสียหายต่อบุคคลหลายฝ่ายมากกว่า

4.2.2.5 รายการคงค้างปีก่อน (ACCRUALS_{t-1}) ตามตัวแบบที่ 1

ตาราง 4.8 ค่าสถิติพื้นฐานของรายการคงค้างปีก่อน (ล้านบาท) ตามตัวแบบที่ 1

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	-25,476.39	53,473.69	-109.62	2,896.56

จากตาราง 4.8 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง มีรายการคงค้างในปีก่อน ตามตัวแบบที่ 1 จำนวน (109.62) ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนต่ำสุด ตามตัวแบบที่ 1 จำนวน (25,476.39) ล้านบาท และบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนตามตัวแบบที่ 1 สูงถึง 53,473.69 ล้านบาท โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน 2,896.56 ล้านบาท รายการคงค้างของกิจการสามารถเป็นได้ทั้งค่าลบและค่าบวก เช่น การตั้งค่าเสื่อมราคาให้น้อยลงและการตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นตามลำดับ จะเห็นได้ว่ากิจการที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนใหญ่จะมีการปรับปรุงรายการคงค้างโดยการลดรายการที่มีค่าลบให้น้อยลง โดยอาจตั้งค่าเสื่อมราคาให้น้อยลงโดยการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีหรือยืดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ให้นานขึ้น ดังนั้นหากมีการยืดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ให้นานขึ้นจะทำให้รายการค่าเสื่อมราคามีมูลค่าน้อยลงน่าจะเป็นสิ่งบ่งชี้ได้ว่ากิจการมีการบริหารจัดการกำไรผ่านการปรับปรุงรายการคงค้างโดยรายการซึ่งเป็นส่วนประกอบในรายการคงค้างรายการหนึ่งคือรายการค่าเสื่อมราคานั้นเอง

4.2.2.6 รายการคงค้างปีก่อน (ACCRUALS_{t-1}) ตามตัวแบบที่ 2

ตาราง 4.9 ค่าสถิติพื้นฐานของรายการคงค้างปีก่อน (ล้านบาท) ตามตัวแบบที่ 2

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	-81,266.94	11,879.96	69.89	3,385.17

จากตาราง 4.9 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง มีรายการคงค้างในปีก่อน ตามตัวแบบที่ 2 จำนวน 69.89 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนต่ำสุด ตามตัวแบบที่ 2 จำนวน (81,266.94) ล้านบาท และบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนตามตัวแบบที่ 2 สูงถึง 11,879.96 ล้านบาท โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน 3,385.17 ล้านบาท จากผลของค่าสถิติพื้นฐานแสดงให้เห็นว่าโดยเฉลี่ยแล้วบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่างยังคงมีรายการคงค้างเป็นบวกอยู่ซึ่งเป็นไปได้ว่าส่วนใหญ่บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มักจะมีการจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างเพื่อให้แสดงผลการดำเนินงานที่ดูดีอยู่เสมอทั้งนี้อาจเพื่อดึงดูดนักลงทุนให้มาลงทุนกับบริษัทมากขึ้น เพื่อภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทและผู้บริหาร หรือเพื่อประโยชน์ด้านการจ่ายผลตอบแทนพิเศษแก่ผู้บริหาร เป็นต้น

4.2.3 ตัวแปรตาม

ตัวแปรตามสำหรับการวิจัยครั้งนี้ คือ รายการคงค้างปีปัจจุบันของกิจการ ซึ่งคำนวณได้จากตัวแบบ 2 ตัวแบบดังที่ได้อธิบายไว้ในบทที่ 3 ผลจากการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยค่าสถิติพื้นฐานสามารถนำเสนอได้ดังนี้

4.2.3.1 รายการคงค้างปีปัจจุบัน (ACCRUALS) ตามตัวแบบที่ 1

ตาราง 4.10 ค่าสถิติพื้นฐานของรายการคงค้างปีปัจจุบัน (ล้านบาท) ตามตัวแบบที่ 1

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	-25,476.39	53,473.69	-131.01	3,172.75

จากตาราง 4.10 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง มีรายการคงค้างในปีปัจจุบันตามตัวแบบที่ 1 จำนวน (131.01) ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนต่ำสุด ตามตัวแบบที่ 1 จำนวน (25,476.39) ล้านบาท และบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนตามตัวแบบที่ 1 สูงถึง 53,473.69 ล้านบาท โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน 3,172.75 ล้านบาท รายการคงค้างของกิจการสามารถเป็นได้ทั้งค่าลบและค่าบวก เช่น การตั้งค่าเสื่อมราคาให้น้อยลงและการตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นตามลำดับ จะเห็นได้ว่ากิจการที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนใหญ่จะมีการปรับปรุงรายการคงค้างโดยการลดรายการที่มีค่าลบให้น้อยลง โดยอาจตั้งค่าเสื่อมราคาให้น้อยลงโดยการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีหรือยืดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ให้นานขึ้น เป็นต้น และจะเห็นได้ว่ารายการคงค้างในปีปัจจุบันจะมีมูลค่ามากกว่ารายการคงค้างในปีก่อนทั้งนี้อาจเป็นไปได้ว่าเมื่อมีการบริหารจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างในปีแรกแล้ว ในการที่จะรักษาผลการดำเนินงานหรือกำไรสุทธิของกิจการให้คงเดิมหรือให้มากขึ้น จึงจำเป็นต้องมีการปรับปรุงรายการคงค้างในปีถัดมาเพิ่มขึ้นด้วย

4.2.3.1 รายการคงค้างปีปัจจุบัน (ACCRUALS) ตามตัวแบบที่ 2

ตาราง 4.11 ค่าสถิติพื้นฐานของรายการคงค้างปีปัจจุบัน (ล้านบาท) ตามตัวแบบที่ 2

จำนวนตัวอย่าง	ค่าต่ำสุด	ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
718	-81,266.94	48,527.26	108.32	3,877.24

จากตาราง 4.11 สรุปได้ว่า โดยเฉลี่ยบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง มีรายการคงค้างในปีปัจจุบันตามตัวแบบที่ 2 จำนวน 108.32 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนต่ำสุด ตามตัวแบบที่ 2 จำนวน (81,266.94) ล้านบาท และบางบริษัทมีรายการคงค้างในปีก่อนตามตัวแบบที่ 2 สูงถึง 48,527.26 ล้านบาท โดยมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน 3,877.24 ล้านบาท จากผลของค่าสถิติพื้นฐานแสดงให้เห็นว่าโดยเฉลี่ยแล้วบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่างยังคงมีรายการคงค้างเป็นบวกอยู่ซึ่งเป็นไปได้ว่าบริษัทที่เป็นกลุ่มตัวอย่าง มักจะมีการจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างเพื่อให้แสดงผลการดำเนินงานที่ดูดีอยู่เสมอทั้งนี้อาจเพื่อดึงดูดนักลงทุนให้มาลงทุนกับบริษัทมากขึ้น เพื่อภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทหรือเพื่อประโยชน์ด้านการจ่ายผลตอบแทนพิเศษแก่ผู้บริหาร เป็นต้น