

ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นางสาวจันทิมา จุฬาวิทยานุญกุล

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต
สาขาวิชาการบัญชี ภาควิชาการบัญชี
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ปีการศึกษา 2550
ลิขสิทธิ์ของจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

THE ASSOCIATION BETWEEN EARNINGS MANAGEMENT AND AUDIT FEES OF LISTED
COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND

Miss Jantima Julavittayanukool

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of Master of Accountancy Program in Accounting

Department of Accountancy

Faculty of Commerce and Accountancy

Chulalongkorn University

Academic Year 2007

Copyright of Chulalongkorn University

501567

หัวข้อวิทยานิพนธ์

ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดย

นางสาวจันทิมา จุฬาวิทยานุถูล


สาขาวิชา

การบัญชี


อาจารย์ที่ปรึกษา

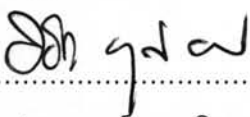
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วชิระ บุญยเนตร

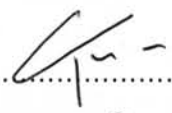
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย อนุมัติให้หัวข้อวิทยานิพนธ์
ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาโทบริหารธุรกิจ

.....  คณบดีคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. อรรณพ ตันละม้าย)

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์

.....  ประธานกรรมการ
(อาจารย์ ณัฐเสกข์ จิมโถม)

.....  อาจารย์ที่ปรึกษา
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วชิระ บุญยเนตร)

.....  กรรมการ
(นางอุณากร พฤตมิธาดา)

จันทิมา จุฬารัตนกุล : ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (THE ASSOCIATION BETWEEN EARNINGS MANAGEMENT AND AUDIT FEES OF LISTED COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND) อ. ที่ปรึกษา: ผศ. ดร. วชิระ บุญยเนตร, 147 หน้า.

วิทยานิพนธ์นี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมุ่งศึกษาการจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหาร กลุ่มตัวอย่าง คือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปี 2548 และ 2549 ยกเว้นกลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบด้วยกลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ กลุ่มธนาคาร และกลุ่มประกันภัยและประกันชีวิต การศึกษาครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงประจักษ์ (Empirical study) การวิเคราะห์ข้อมูลใช้สถิติเชิงพรรณนา (ความถี่และร้อยละ ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ค่าเฉลี่ยเลขคณิต ค่าฐานนิยมและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน) และสถิติเชิงอนุมาน (การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ) ในการวิเคราะห์ข้อมูล

เมื่อวิเคราะห์ข้อมูลโดยภาพรวมแล้ว ผลการวิจัยพบว่า ณ ระดับความเชื่อมั่น 95% การจัดการกำไรไม่มีความสัมพันธ์กับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี อย่างไรก็ตามผลการทดสอบตัวแปรควบคุมพบว่า ขนาดของบริษัท ผลขาดทุนจากการดำเนินงาน สำนักงานสอบบัญชี และจำนวนบริษัทย่อยที่นำมาทำงบการเงินรวมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี การศึกษาครั้งนี้ได้พยายามวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีของกลุ่มตัวอย่างที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50 ผลการวิจัยพบการจัดการกำไรมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี

ภาควิชา.....การบัญชี..... ลายมือชื่อนิสิต..... จันทิมา จุฬารัตนกุล
สาขาวิชา.....การบัญชี..... ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษา..... อ. วชิระ บุญยเนตร
ปีการศึกษา.....2550.....

4882164626 : MAJOR ACCOUNTING

KEY WORD: AUDIT FEES / EARNINGS MANAGEMENT / MODIFIED JONES MODEL / THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND

JANTIMA JULAVITTAYANUKOOL: THE ASSOCIATION BETWEEN EARNINGS MANAGEMENT AND AUDIT FEES OF LISTED COMPANIES IN THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND. THESIS ADVISOR: ASST. PROF. WACHIRA BOONYANET, Ph.D., 147 pp.

The purpose of this thesis is to analyze the association between earnings management, using discretionary accruals as proxy, and audit fees of listed companies in the Stock Exchange of Thailand (SET). The data set is comprised of quoted companies during 2005 and 2006, excluding financial business consisting of finance and securities, banking and insurance. Empirical study is selected as research methodology. Both descriptive and inferential statistics are adopted to analyze the data.

When analyzing the overall data, at 95 % confidence interval, earnings management on discretionary accruals does not correlate with audit fees. However, the results of control variables show that firm size, losses in operations, audit firms size and the number of consolidated subsidiaries are statistically significant to audit fees in positive manners. Moreover, the study attempts further by using SET 50 companies as samples. It is found that earnings management is positively significant to audit fees.

Department.....Accountancy.....Student's signature. *Jantima Julavittayanukool*
Field of study.....Accounting.....Advisor's signature. *Wachira Boonyant*
Academic year.....2007.....

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยความกรุณาและความช่วยเหลืออย่างดียิ่งจากผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. วชิระ บุญยเนตร อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ ซึ่งกรุณาให้คำปรึกษาแนะนำ และเสนอความคิดเห็นที่มีคุณค่าต่อการศึกษา ตลอดจนการตรวจสอบแก้ไขข้อบกพร่อง ทำให้วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีข้าพเจ้าขอกราบขอบพระคุณเป็นอย่างสูงในความกรุณาของท่านไว้ ณ ที่นี้

ข้าพเจ้าขอกราบขอบพระคุณอาจารย์ณัฐเสกข์ จิมโถม ที่ท่านได้กรุณาเป็นประธานกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการศึกษา รวมถึงขอกราบขอบพระคุณคุณอุณากร พุทธิธาดา ที่ท่านได้กรุณาเป็นกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ ตลอดจนให้คำแนะนำเพิ่มเติมอันเป็นประโยชน์ในการทำวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ให้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น

ข้าพเจ้าขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์ภาควิชาการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ทุกท่านที่ได้เสริมสร้างความรู้และทักษะของการศึกษาในหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต ตลอดจนคณาจารย์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์สำหรับการประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ในหลักสูตรปริญญาบัญชีบัณฑิต

ประการสุดท้ายข้าพเจ้าขอกราบขอบพระคุณ คุณพ่อสุวิษ คุณแม่กอบแก้ว จุฬาวิทยานุถูล รวมถึงสมาชิกทุกคนในครอบครัวของข้าพเจ้า ที่ได้ให้การสนับสนุนและเป็นกำลังใจที่สำคัญยิ่งตลอดการเขียนวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ นอกจากนี้ข้าพเจ้าขอกราบขอบพระคุณผู้มีพระคุณท่านอื่นๆ ตลอดจนพี่ๆ เพื่อนๆ และน้องๆ ที่ได้ให้ความช่วยเหลือในทุกด้านตั้งแต่เริ่มจัดทำวิทยานิพนธ์จนสำเร็จลุล่วงอย่างดียิ่ง

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	จ
กิตติกรรมประกาศ.....	ฉ
สารบัญ.....	ช
สารบัญตาราง.....	ฎ
สารบัญภาพ.....	ณ

บทที่

1 บทนำ.....	1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย.....	3
1.3 สมมติฐานการวิจัย.....	3
1.4 ขอบเขตของการวิจัย.....	4
1.5 กรอบแนวคิดของการวิจัย.....	4
1.6 ข้อจำกัดของการวิจัย.....	6
1.7 คำจำกัดความที่ใช้ในการวิจัย.....	6
1.8 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	7
1.9 วิธีดำเนินการวิจัย.....	7
1.10 ลำดับขั้นตอนในการเสนอผลการวิจัย.....	8
2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	9
แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง.....	9
2.1 ทฤษฎีความเป็นกิจการและทฤษฎีตัวแทน.....	10
2.2 นิยาม การจัดจำแนกประเภทของการจัดการกำไรและแนวคิดการบัญชี ตามรายการคงค้าง.....	11
2.3 มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับงานวิจัย.....	16
• มาตรฐานการสอบบัญชี รหัส 240 เรื่องการทุจริตและข้อผิดพลาด.....	17

บทที่	หน้า
<ul style="list-style-type: none"> ● มาตรฐานการสอบบัญชี รหัส 400 เรื่องการประเมินความเสี่ยงในการสอบบัญชีกับการควบคุมภายใน..... 	18
2.4 งานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการศึกษา.....	20
2.4.1 การทบทวนงานวิจัยที่เกี่ยวกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี.....	20
2.4.2 การทบทวนงานวิจัยที่เกี่ยวกับการจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหาร และตัวแบบสมการที่ใช้ในการวัดรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหาร.....	24
3 วิธีดำเนินการวิจัย.....	33
3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง.....	33
3.1.1 ประชากร.....	33
3.1.2 กลุ่มตัวอย่าง.....	34
3.2 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย.....	36
3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	37
3.3.1 ตัวแปรอิสระ : ตัวแปรที่สนใจศึกษา.....	38
3.3.2 ตัวแปรอิสระ : ตัวแปรควบคุม.....	40
3.3.3 ตัวแปรตาม.....	44
3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล.....	47
3.4.1 สถิติเชิงพรรณนา.....	47
3.4.2 สถิติเชิงอนุมาน.....	47
3.5 การพัฒนาสมมติฐานการวิจัยและตัวแบบ.....	49
4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	52
4.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลในภาพรวม.....	55
4.1.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงพรรณนาในภาพรวม.....	55
4.1.1.1 ลักษณะเบื้องต้นของกลุ่มตัวอย่าง.....	55
4.1.1.2 ผลการวิเคราะห์ค่าสถิติพื้นฐานของตัวแปรที่ศึกษาในภาพรวม..	56
4.1.1.2.1 ตัวแปรที่สนใจศึกษา.....	56
4.1.1.2.2 ตัวแปรควบคุม.....	57

4.1.1.2.3	ตัวแปรตาม.....	63
4.1.2	ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงอนุมานในภาพรวม.....	63
4.1.2.1	ผลการหาความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับ	
	ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในภาพรวม.....	65
4.1.2.1.1	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไร	
	กับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด	
	Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการ	
	คงค้างทั้งหมดในภาพรวม.....	65
4.1.2.1.2	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไร	
	กับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Cash	
	Flow Based Approach ในการคำนวณรายการ	
	คงค้างทั้งหมดในภาพรวม.....	68
4.1.2.1.3	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการ	
	กำไรที่คำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรกับ	
	ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Balance	
	Sheet Approach ในการคำนวณรายการคงค้าง	
	ทั้งหมดในภาพรวม.....	72
4.1.2.1.4	ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไร	
	ที่คำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียม	
	การสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Cash Flow Based	
	Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด	
	ในภาพรวม.....	77
4.2	ผลการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้บริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50.....	80
4.2.1	ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงพรรณนาของบริษัทในกลุ่ม SET 50..	80
4.2.1.1	ลักษณะเบื้องต้นของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50.....	80
4.2.1.2	ผลการวิเคราะห์ค่าสถิติพื้นฐานของบริษัทในกลุ่ม SET 50.....	81
4.2.1.2.1	ตัวแปรที่สนใจศึกษา.....	81
4.2.1.2.2	ตัวแปรควบคุม.....	82
4.2.1.2.3	ตัวแปรตาม.....	86

4.2.2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงอนุมานของบริษัทในกลุ่ม SET 50....	87
4.2.2.1 ผลการหาความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับ ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยใช้ข้อมูลบริษัทจดทะเบียนใน กลุ่ม SET 50.....	87
4.2.2.1.1 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับ ที่คำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำกับค่าธรรมเนียม การสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด ในกลุ่ม SET 50.....	87
4.3 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลโดยจำแนกตามกลุ่มอุตสาหกรรม.....	92
4.3.1 ผลการหาความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับค่าธรรมเนียม การสอบบัญชีโดยจำแนกตามกลุ่มอุตสาหกรรม.....	92
5 สรุปผลการวิจัย อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ.....	99
5.1 สรุปผลการวิจัย.....	101
5.1.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลในภาพรวม.....	101
5.1.1.1 ผลการวิเคราะห์ค่าสถิติพื้นฐานในภาพรวม.....	101
5.1.1.2 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับ ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในภาพรวม.....	104
5.1.2 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้บริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50.....	106
5.1.2.1 ผลการวิเคราะห์ค่าสถิติพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50.....	106
5.1.2.2 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับ ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้บริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50.....	109
5.1.3 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลโดยจำแนกตามกลุ่มอุตสาหกรรม.....	109
5.1.3.1 ผลการหาความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับ ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยจำแนกตามกลุ่มอุตสาหกรรม...	109
5.2 อภิปรายผลการวิจัย.....	110

บทที่	หน้า
5.3 ข้อเสนอแนะจากการวิจัย.....	112
5.4 ข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาต่อในอนาคต.....	113
รายการอ้างอิง.....	115
ภาคผนวก.....	118
ภาคผนวก ก ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำกับค่าธรรมเนียม การสอบบัญชี กรณีที่งบการเงินมีการปรับผลกระทบของนโยบาย การบัญชีที่แตกต่างกัน.....	119
ภาคผนวก ข การตรวจสอบเงื่อนไขของการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ.....	127
ภาคผนวก ค ตัวอย่างการคำนวณการจัดการกำไรผ่านรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับ ดุลยพินิจของผู้บริหาร.....	143
ประวัติผู้เขียนวิทยานิพนธ์.....	147

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า	
2.1	สรุปวรรณกรรมด้านความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี.....	30
2.2	สรุปแหล่งที่มาของตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัย.....	31
3.1	ประชากรในการศึกษา.....	33
3.2	กลุ่มตัวอย่างในการศึกษา.....	35
3.3	ตัวแปรที่สนใจศึกษาในแต่ละตัวแบบ.....	38
3.4	สรุปรายละเอียดของตัวแปรแต่ละชนิด.....	45
4.1	สรุปสัญลักษณ์และความหมายของตัวแปร.....	53
4.2	ลักษณะเบื้องต้นของกลุ่มตัวอย่าง.....	55
4.3	ค่าสถิติพื้นฐานของรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหารในภาพรวม.....	56
4.4	ค่าสถิติพื้นฐานของขนาดของบริษัทในภาพรวม.....	58
4.5	ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนทุนหมุนเวียนในภาพรวม.....	58
4.6	ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ในภาพรวม.....	59
4.7	ค่าสถิติพื้นฐานของผลขาดทุนจากการดำเนินงานในภาพรวม.....	59
4.8	ค่าสถิติพื้นฐานของรายงานของผู้สอบบัญชีงวดก่อนเปรียบเทียบกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในภาพรวม.....	60
4.9	ค่าสถิติพื้นฐานของขนาดของสำนักงานสอบบัญชีเปรียบเทียบกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในภาพรวม.....	61
4.10	ค่าสถิติพื้นฐานของสัดส่วนความเป็นอิสระของคณะกรรมการตรวจสอบในภาพรวม.....	62
4.11	ค่าสถิติพื้นฐานของจำนวนบริษัทย่อยที่นำมาทำงบการเงินรวมในภาพรวม.....	62
4.12	ค่าสถิติพื้นฐานของค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในภาพรวม.....	63

ตาราง	หน้า
4.13 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดในภาพรวม.....	66
4.14 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดในภาพรวม.....	69
4.15 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรที่คำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดในภาพรวม.....	73
4.16 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรที่คำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดในภาพรวม.....	78
4.17 ค่าสถิติพื้นฐานของรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหารในกลุ่ม SET 50.....	81
4.18 ค่าสถิติพื้นฐานของขนาดของบริษัทในกลุ่ม SET 50.....	82
4.19 ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนทุนหมุนเวียนในกลุ่ม SET 50.....	82
4.20 ค่าสถิติพื้นฐานของอัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ในกลุ่ม SET 50.....	83
4.21 ค่าสถิติพื้นฐานของผลขาดทุนจากการดำเนินงานในกลุ่ม SET 50.....	84
4.22 ค่าสถิติพื้นฐานของรายงานของผู้สอบบัญชีที่ตรวจก่อนในกลุ่ม SET 50	84
4.23 ค่าสถิติพื้นฐานของขนาดของสำนักงานสอบบัญชีในกลุ่ม SET 50.....	85
4.24 ค่าสถิติพื้นฐานของสัดส่วนความเป็นอิสระของคณะกรรมการตรวจสอบในกลุ่ม SET 50.....	85
4.25 ค่าสถิติพื้นฐานของจำนวนบริษัทย่อยที่นำมาทำงบการเงินรวมในกลุ่ม SET 50.....	86
4.26 ค่าสถิติพื้นฐานของค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในกลุ่ม SET 50.....	87
4.27 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรที่คำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดในกลุ่ม SET 50.....	88

ตาราง	หน้า
4.28 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรที่คำนึงถึงทิศทางของ การจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค.....	93
4.29 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย.....	98

ตารางภาคผนวก

1 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียม การสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการ คงค้างทั้งหมด.....	121
2 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบ บัญชีโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้าง ทั้งหมด.....	122
3 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรที่คำนึงถึงทิศทางของ การจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี โดยใช้แนวคิด Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด.....	124
4 ผลการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการกำไรที่คำนึงถึงทิศทางของ การจัดการกำไรกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด.....	126
5 Durbin – Watson.....	131
6 ค่า Tolerance และ Variance Inflation Factor (VIF) ของตัวแปรอิสระ (กรณีที่ใช้การจัดการกำไรที่คำนวณได้จากการใช้แนวคิดในการคำนวณรายการ คงค้างทั้งหมดทั้ง 2 แนวคิดคือแนวคิด Balance Sheet Approach และ Cash Flow Based Approach เป็นตัวแปรที่สนใจศึกษา).....	133
7 ค่า Tolerance และ Variance Inflation Factor (VIF) ของตัวแปรอิสระ (กรณีใช้การจัดการกำไรที่คำนวณได้จากการใช้แนวคิดในการคำนวณรายการคง ค้างทั้งหมดทั้ง 2 แนวคิด โดยคำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไร กล่าวคือ การจัดการกำไรที่มีค่าเป็นบวกบ่งบอกถึงการจัดการกำไรให้สูงขึ้น และการจัดการ กำไรที่มีค่าเป็นลบบ่งบอกถึงการจัดการกำไรให้ต่ำลง).....	134

ตาราง

หน้า

8	ค่า Tolerance และ Variance Inflation Factor (VIF) ของตัวแปรอิสระ (กรณีใช้การจัดการกำไรที่คำนวณได้จากการใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด โดยคำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไร ของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50 และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค).....	135
9	Correlations (กรณีตัวแปรการจัดการกำไรคำนวณโดยใช้แนวคิด Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด).....	136
10	Correlations (กรณีตัวแปรการจัดการกำไรคำนวณโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด).....	137
11	Correlations (กรณีคำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรโดยใช้แนวคิด Balance Sheet Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด).....	138
12	Correlations (กรณีคำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมด).....	139
13	Correlations (กรณีคำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50).....	140
14	Correlations (กรณีคำนึงถึงทิศทางของการจัดการกำไรโดยใช้แนวคิด Cash Flow Based Approach ในการคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดของกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค).....	141
15	การคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดจากแนวคิด Balance sheet approach.....	143
16	การคำนวณรายการคงค้างทั้งหมดจากแนวคิด Cash flow based approach.....	144
17	การคำนวณหาค่าสมการถดถอย.....	145
18	การหาค่าสัมประสิทธิ์ของสมการถดถอย.....	145
19	การคำนวณรายการคงค้างจากการดำเนินธุรกิจ (NDA).....	146
20	การคำนวณรายการคงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหาร.....	146

สารบัญญภาพ

ภาพประกอบ	หน้า
1.1 กรอบแนวคิดการวิจัย.....	5
ภาพภาคผนวก	
1 Histogram ของค่าความคลาดเคลื่อน.....	129
2 Normal Probability Plot ของค่าความคลาดเคลื่อน.....	130
3 Scatter plot ของค่าประมาณมาตรฐาน Z_1 กับค่าความคลาดเคลื่อน มาตรฐาน Z_0	132