

บทที่ 1

บทนำ

1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี เป็นรายการบัญชีที่ทำให้สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลได้รับความกระทบกระเทือน จากการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงิน ซึ่งมีวัตถุประสงค์แตกต่างกัน เช่น เจ้าของกิจการนั้นมุ่งหวังในผลกำไรจากผลประกอบการของกิจการ ผู้ลงทุนต้องการลงทุนในกิจการที่มีผลประกอบการที่ดีเพื่อมุ่งหวังในผลตอบแทนกำไรของกิจการที่ได้ลงทุน หรือแม้แต่หน่วยงานราชการ มุ่งหวังให้เกิดรายได้ กับทางภาครัฐด้วยการเก็บภาษีจากผลประกอบการ ซึ่งกิจการได้ดำเนินงานตลอดปี เป็นต้น การตัดสินใจต่างๆของผู้ใช้งบการเงินข้างต้น หรือผู้ใช้งบการเงินอื่นๆ ย่อมเปลี่ยนแปลงไปหากพบว่ามูลค่าของกิจการเกิดการเปลี่ยนแปลง มูลค่าของกิจการนั้นจะมีมูลค่ามากหรือน้อย ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลประกอบการซึ่งผูกพันถึงองค์ประกอบของงบการเงิน เนื่องจากรายการทุกรายการในงบการเงินนั้นมีมูลค่าที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ โดยรายการภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี เป็นองค์ประกอบของงบการเงินประเภทหนึ่งที่จะก่อให้เกิดสินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มขึ้นในงบดุลของกิจการ ดังนั้นภาษีเงินได้รูดตัดบัญชีนั่นต้องเป็นรายการที่มีมูลค่าเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อผู้ใช้งบการเงิน

จากการวิจัยเชิงประจักษ์ในต่างประเทศ มีงานวิจัยที่สนับสนุนแนวคิดของความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รูดตัดบัญชีด้วยการใช้ แนวคิดการวัดมูลค่าราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้น จากตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) ซึ่งในหลายๆ งานวิจัยให้ผลลัพธ์ไปในทิศทางเดียวกัน คือ มูลค่าของภาษีเงินได้รูดตัดบัญชีนั่น มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนของผู้ใช้งบการเงินจริง อาทิเช่น Amir, Kirschenheiter และ Willard (1997) ได้ศึกษาการวัดมูลค่าของรายการภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี จากตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) ทำให้พบว่ามูลค่าของภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี มูลค่าของสินทรัพย์ดำเนินงานสุทธิ มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินสุทธิ และมูลค่าของกำไรส่วนเกินจากการดำเนินงานนั้น มีความสัมพันธ์กับราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้น ในเวลาต่อมาได้มีการพัฒนาตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) ทำให้เกิดตัวแบบการวัดมูลค่าใหม่คือ Price-level Balance Sheet ซึ่ง Ayers (1998) ได้ใช้แนวคิดของตัวแบบดังกล่าวเพื่อศึกษาถึงความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รูดตัดบัญชีที่แตกต่างกันของ

วิธีการคำนวณภาษีเงินได้รอดัดบัญชี ตาม SFAS No.109 (Balance Sheet Approach) และ APB No.11 (Income Statement Approach) และพบว่ามูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชี มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุน ซึ่งมูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีตามวิธีของ SFAS No.109 มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนมากกว่า มูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีตามวิธีของ APB No.11 จากการวิจัยในอดีตนี้เองจึงเป็นผลให้มีการศึกษาและวิจัยถึงความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีที่เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางการบัญชีในประเทศไทย ซึ่งยังไม่เคยได้รับการศึกษาในประเทศไทยมาก่อน

สำหรับการวิจัยครั้งนี้ ได้วิจัยถึงความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีของกลุ่มสถาบันการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้การคำนวณภาษีเงินได้รอดัดบัญชีตามวิธีบังคับ ซึ่งเป็นวิธีที่ร่างมาตรฐานการบัญชีของไทย เรื่อง "การบัญชีที่เกี่ยวกับภาษีเงินได้" ได้สนับสนุนให้ใช้ในการจัดทำและ นำเสนอรายการภาษีเงินได้รอดัดบัญชีในงบการเงิน และนำมูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีจากการคำนวณมาเข้าตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) ในการวิจัยครั้งนี้ได้ใช้ตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) เพื่อตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าราคาตลาดของส่วนของเจ้าของ กับ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี หนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ ราคาตามบัญชีของหนี้สินสุทธิ กำไรจากการดำเนินงาน ประเภทของสถาบันการเงิน และปีที่คำนวณภาษีเงินได้รอดัดบัญชี

1.2 วัตถุประสงค์ของงานวิจัย

เพื่อศึกษาความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีของกลุ่มสถาบันการเงินซึ่งจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยตัวแปรที่สนใจศึกษา คือ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี ซึ่งรายการทั้ง 2 เป็นตัวแทนของรายการภาษีเงินได้รอดัดบัญชีและ รายการทั้ง 2 นี้จำเป็นต้องมีมูลค่าที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับผลการวิจัยที่ได้เคยมีการวิจัยเชิงประจักษ์มาแล้ว หลายงานวิจัย

1.3 สมมติฐานงานวิจัย

การทบทวนวรรณกรรม ทำให้ทราบถึงหลักการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน โดยมูลค่าของรายการที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินนั้นจะต้องมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงิน ซึ่งมูลค่าราคาตลาดของส่วนของเจ้าของ เป็นสิ่งสำคัญในการวัดความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ เนื่องจากรายการใดๆ อันจะเกิดขึ้นใหม่หรือปรากฏอยู่ในงบการเงินนั้นจะต้องมีความสัมพันธ์กับราคาตลาดของส่วนของเจ้าของเป็นสำคัญ พร้อมทั้งนี้ รายการอื่นๆ อันได้แก่ ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ราคาตามบัญชีของหนี้สิน กำไรจากการดำเนินงาน หรือกำไรส่วนเกินจากการดำเนินงาน (Abnormal Operating Income) จะต้องมีความสัมพันธ์กับราคาตลาดของส่วนของเจ้าของไปพร้อมๆ กับรายการบัญชีที่สนใจ ในการวิจัยครั้งนี้ได้ศึกษาถึงความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนสำหรับสถาบันการเงิน ของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี พร้อมทั้งนี้มูลค่าที่เกิดขึ้นของรายการภาษีเงินได้รอดัดบัญชีทั้ง 2 ระหว่างกลุ่มสถาบันการเงินที่ประกอบการในรูปแบบธนาคารพาณิชย์และกลุ่มสถาบันการเงินที่ไม่ได้ประกอบการในรูปแบบของธนาคารพาณิชย์ (บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ และ บริษัทประกันภัย และประกันชีวิต) มีความแตกต่างกันหรือไม่ จึงเป็นที่มาของสมมติฐานของงานวิจัยครั้งนี้ โดยสมมติฐานของงานวิจัยครั้งนี้เป็นดังนี้

สมมติฐานที่ 1 มูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีตามร่างมาตรฐานการบัญชีของไทย เรื่อง “การบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้” จะมีผลต่อความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในกลุ่มธนาคารพาณิชย์มากกว่ากลุ่มสถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ และ

สมมติฐานที่ 2 มูลค่าของภาษีเงินได้รอดัดบัญชีตามร่างมาตรฐานการบัญชีของไทย เรื่อง “การบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้” จะมีผลต่อความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจลงทุนในทิศทางเดียวกัน สำหรับภาพรวมของสถาบันการเงินที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการวิจัยครั้งนี้ ได้กำหนดตัวแปรตาม และตัวแปรอิสระของสมมติฐานของการวิจัยเป็นดังนี้

ตัวแปรตาม ได้แก่ ราคาตลาดของส่วนของเจ้าของ

ตัวแปรอิสระ ได้แบ่งออกเป็น 2 กลุ่มดังนี้

1. ตัวแปรที่สนใจศึกษา ได้แก่

1.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก

1.2 หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก

2. ตัวแปรควบคุม ตามตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) ได้แก่

2.1 ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก

2.2 ราคาตามบัญชีของหนี้สินสุทธิ หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก

2.3 กำไรจากการดำเนินงานประจำปี หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก

2.4 ประเภทของสถาบันการเงิน

2.4.1 สถาบันการเงินซึ่งประกอบกิจการในรูปแบบธนาคารพาณิชย์

2.4.2 สถาบันการเงินซึ่งไม่ได้ประกอบกิจการในรูปแบบธนาคารพาณิชย์ ได้แก่ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ และ บริษัทประกันภัยและประกันชีวิต

2.5 ปีที่คำนวณภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี

1.4 ขอบเขตของงานวิจัย

การวิจัยเรื่อง “ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี โดยใช้วิธีบังคับ ของกลุ่มสถาบันการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย” เป็นการวิจัยเชิงประจักษ์ (Empirical Research) โดยการวิจัยครั้งนี้ได้วิจัยเฉพาะกลุ่มสถาบันการเงิน ซึ่งในกลุ่มดังกล่าวสามารถแยกประเภทสถาบันการเงินออกได้เป็น 2 ประเภทย่อย ได้แก่ (1) กลุ่มสถาบันการเงินที่ประกอบกิจการในรูปแบบของธนาคารพาณิชย์ และ (2) กลุ่มสถาบันการเงินที่ไม่ได้ประกอบกิจการในรูปแบบของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งสถาบันการเงินทั้ง 2 ประเภทนั้นจดทะเบียน

อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและมีผลประกอบการอยู่ในช่วงระหว่างปี พ.ศ. 2543 ถึง 2547 การวิจัยครั้งนี้นำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชีที่คำนวณได้จากงบการเงินของสถาบันการเงินทั้ง 2 มาทดสอบหาความสัมพันธ์กับราคาตลาดของส่วนของเจ้าของตามตัวแบบงานวิจัยเชิงประจักษ์ในอดีตของต่างประเทศ แต่ได้มีการปรับปรุงตัวแบบให้มีความเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางการบัญชีของประเทศไทย (ซึ่งจะอธิบายโดยละเอียดในบทที่ 3) และตัวแบบของงานวิจัยครั้งนี้เป็นดังนี้

$$MVE_t = \beta_0 + \beta_1 DTA_{t-1} + \beta_2 DTL_{t-1} + \beta_3 BTA_{t-1} + \beta_4 BTL_{t-1} + \beta_5 AE_{t-1} \\ + \sum_{i=1}^2 \omega_i Type + \sum_{j=1}^6 \gamma_j Year + \varepsilon$$

ส่วนประกอบของตัวแบบมีดังนี้

MVE_t = ราคาตลาดของส่วนของเจ้าของ(ปลายงวด)

DTA_{t-1} = สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก(ต้นงวด)

DTL_{t-1} = หนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก(ต้นงวด)

BTA_{t-1} = ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (ไม่รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี) หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก(ต้นงวด)

BTL_{t-1} = ราคาตามบัญชีของหนี้สินสุทธิ (ไม่รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี) หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก(ต้นงวด)

AE_{t-1} = กำไรจากการดำเนินงานประจำปี หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก(ต้นงวด)

Type = ประเภทของกลุ่มสถาบันการเงิน

1 คือ กลุ่มธนาคารพาณิชย์

2 คือ กลุ่มบริษัทที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์

Year = ปี พ.ศ. ที่มีการคำนวณภาษีเงินได้รอดัดบัญชี

1 คือ ปี พ.ศ. 2543

2 คือ ปี พ.ศ. 2544

3 คือ ปี พ.ศ. 2545

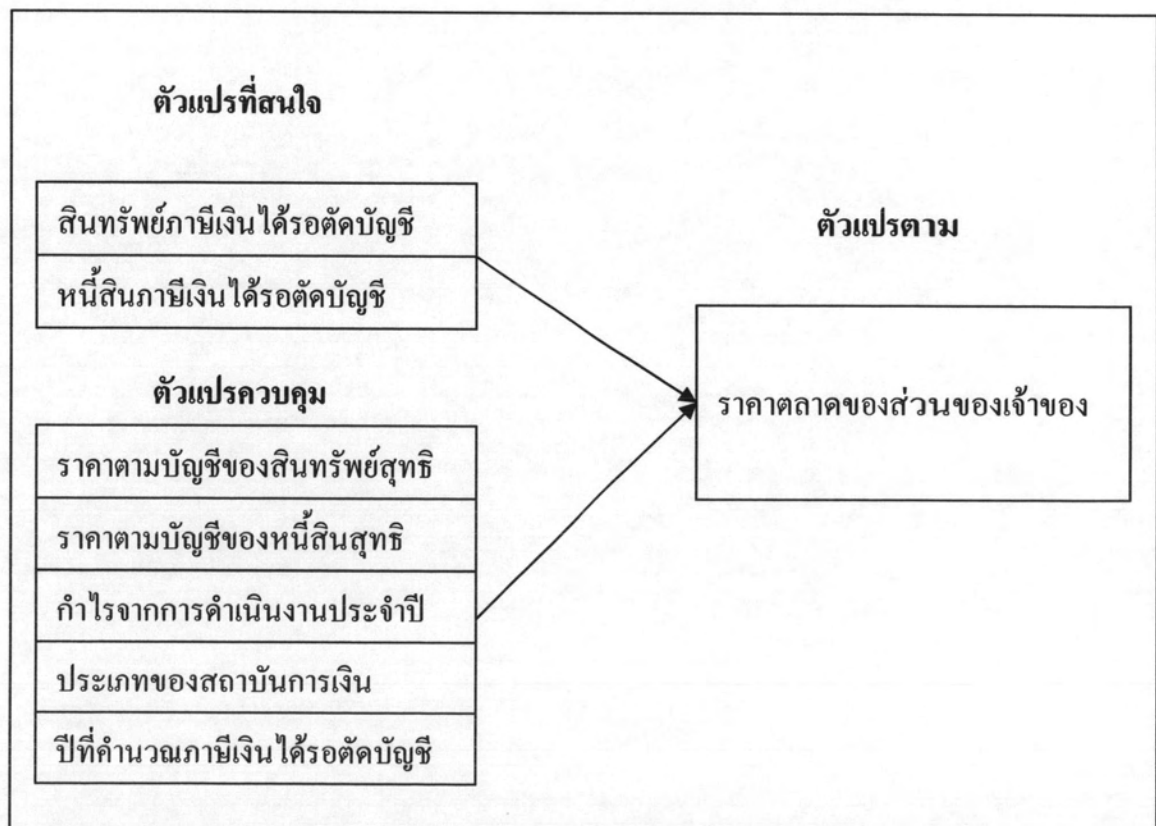
4 คือ ปี พ.ศ. 2546

5 คือ ปี พ.ศ. 2547

1.5 กรอบแนวคิดของงานวิจัย

การทบทวนวรรณกรรมเรื่องความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจในมูลค่าของภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และการวัดมูลค่าของรายการตามแนวคิดตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) ทำให้สามารถระบุตัวแปรตาม และตัวแปรอิสระได้จำเพาะเจาะจงมากขึ้น โดยตัวแปรอิสระจะประกอบด้วย ตัวแปรที่สนใจศึกษา และตัวแปรควบคุม รายละเอียดของตัวแปรแต่ละชนิด จะแสดงไว้ในส่วนของระเบียบวิธีวิจัย (บทที่3) ในส่วนนี้จะกรอบแนวคิดการวิจัย ตามที่ได้นำเสนอไว้ในแผนภาพที่ 1.1

รูปภาพที่ 1.1 กรอบแนวคิดและตัวแปรของการวิจัยในการสร้างตัวแบบเพื่อทดสอบความสัมพันธ์



1.6 ข้อจำกัดของงานวิจัย

1. ข้อจำกัดในการตีความผลการวิจัยในครั้งนี้เป็นการศึกษาในเชิงของความสัมพันธ์ (Association) ไม่ใช่ศึกษาในเชิงเหตุและผล (Causation) ดังนั้นการตีความผลการวิจัยจึงพิจารณาในเชิงของความสัมพันธ์มากกว่าเชิงเหตุและผล
2. ในการวิจัยครั้งนี้ไม่สามารถเข้าถึงทะเบียนสินทรัพย์ได้ทุกรายการ อายุการใช้งานและฐานภาษีของรายการบางชนิดจึงต้องทำการประมาณการและคำนวณจากข้อมูลที่เปิดเผยอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามวิธีทางคณิตศาสตร์ประกอบบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายรัษฎากร

1.7 นิยามศัพท์สำหรับงานวิจัย

1. **สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี** คือ มูลค่าของผลต่างชั่วคราว (Temporary Difference) ที่เกิดขึ้นจากการนำเสนอข้อมูลของสินทรัพย์ระหว่างฐานทางบัญชี หรือราคาตามบัญชี กับฐานภาษี และพบว่าฐานภาษีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่า สูง กว่าราคาตามบัญชี รวมทั้งผลต่างชั่วคราวที่เกิดจากการนำเสนอข้อมูลของหนี้สิน และพบว่า ราคาตามบัญชีของหนี้สิน สูง กว่า ฐานภาษีของหนี้สิน
2. **หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี** คือ มูลค่าของผลต่างชั่วคราว (Temporary Difference) ที่เกิดขึ้นจากการนำเสนอข้อมูลของสินทรัพย์ระหว่างฐานทางบัญชี หรือราคาตามบัญชี กับฐานภาษี และพบว่าฐานภาษีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่า ต่ำ กว่าราคาตามบัญชี รวมทั้งผลต่างชั่วคราวที่เกิดจากการนำเสนอข้อมูลของหนี้สิน และพบว่า ราคาตามบัญชีของหนี้สิน ต่ำ กว่า ฐานภาษีของหนี้สิน

1.8 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

- (1) ทำให้ผู้ลงทุนสามารถใช้รายการภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี เป็นทางเลือกสำหรับการตัดสินใจลงทุนในกิจการ

(2) ทำให้ทราบถึงความเป็นไปได้ในการนำร่างมาตรฐานการบัญชีเรื่อง “การบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้” มาปรับใช้จริงกับกลุ่มสถาบันการเงิน

1.9 ระเบียบวิธีวิจัย

ระเบียบวิธีวิจัยจะกล่าวโดยละเอียดในบทที่ 3 สำหรับในส่วนนี้จะกล่าวถึงระเบียบวิธีวิจัยโดยสังเขป ซึ่งการวิจัยครั้งนี้ เป็นการวิจัยเชิงประจักษ์ (Empirical Research) ใช้ข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) และทดสอบความสัมพันธ์ระหว่าง ราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นของ บริษัทมหาชนที่มีรายได้รอตัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (ตัวแปรอิสระที่สนใจ) ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ ราคาตามบัญชีของหนี้สินสุทธิ และกำไรจากการดำเนินงานประจำปี (ตัวแปรควบคุม) ตามตัวแบบการวัดมูลค่าของ Feltham และ Ohlson (1995) โดยได้มีการเพิ่มประเภทของสถาบันการเงิน และปีที่มีการคำนวณภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เสริมเข้าในสมการเพื่อศึกษาถึงผลกระทบกับ ความแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มย่อยของกลุ่มสถาบันการเงินและอนุกรมเวลาที่อาจจะเกิดขึ้น โดยแบ่งการศึกษาออกเป็น 2 ส่วน โดยส่วนที่ 1 เป็นการศึกษาความสัมพันธ์ของรายการภาษีเงินได้รอตัดบัญชีกับราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นแบบภาคตัดขวาง (Cross-sectional analysis) เป็นรายกลุ่มย่อยของกลุ่มที่ประกอบการในรูปแบบธนาคารพาณิชย์และกลุ่มที่ไม่ได้ประกอบการในรูปแบบธนาคารพาณิชย์ และการศึกษาในส่วนที่ 2 เป็นการศึกษาถึงความสัมพันธ์ของรายการภาษีเงินได้รอตัดบัญชีกับราคาตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับทั้งกลุ่มสถาบันการเงิน ในการวิเคราะห์ข้อมูลนี้ได้แบ่งการวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติออกเป็น 2 ชนิดได้แก่ (1) การวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นด้วยสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistic) ด้วยค่าสถิติพื้นฐาน คือ การแจกแจงความถี่ การคำนวณร้อยละของข้อมูล การคำนวณค่าเฉลี่ยเลขคณิต รวมไปถึงการคำนวณส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และ (2) การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยสถิติเชิงอนุมาน (Inference Statistic) โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ

1.10 ลำดับขั้นตอนในการเสนอผลงานวิจัย

บทที่ 1 กล่าวถึง ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหาในการทำวิจัย วัตถุประสงค์ของงานวิจัย สมมติฐานงานวิจัย ขอบเขตของงานวิจัย กรอบแนวคิดของงานวิจัย ข้อจำกัดของงานวิจัย นิยามศัพท์ที่ใช้ในงานวิจัย ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ ระเบียบวิธีวิจัย และลำดับขั้นตอนในการนำเสนอผลงานวิจัย

บทที่ 2 กล่าวถึง แนวคิด ทฤษฎี เอกสาร และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประกอบไปด้วย 2 ส่วนหลักๆ ได้แก่ ส่วนที่ 1 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี ซึ่งคำนวณตามวิธีเบดุล ของทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับในส่วนที่ 2 นั้นเป็นการปริทัศน์วรรณกรรมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการวิจัยในครั้งนี้

บทที่ 3 กล่าวถึง ระเบียบวิธีวิจัย อันประกอบด้วย รูปแบบการวิจัย แนวทางในการพัฒนาสมมติฐาน ตัวแบบและรายละเอียดของตัวแปร ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล และแนวทางในการวิเคราะห์ข้อมูล

บทที่ 4 กล่าวถึง การนำเสนอผลการวิจัยด้วยสถิติเชิงพรรณนาโดยใช้ค่าสถิติพื้นฐาน ได้แก่ การแจกแจงความถี่ การคำนวณร้อยละของข้อมูล การคำนวณค่าเฉลี่ยเลขคณิต รวมไปถึงการคำนวณส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และการนำเสนอผลการวิจัยด้วยสถิติเชิงอนุมาน โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุของความสัมพันธ์ของการตัดสินใจในการลงทุนจากมูลค่าของภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี ซึ่งแบ่งการศึกษาออกเป็น 2 ส่วน โดยในแต่ละส่วนจะประกอบไปด้วยการทดสอบ ความเหมาะสมของตัวแบบ ผลการทดสอบสมมติฐานของการวิจัย และผลการทดสอบตัวแปรควบคุม และ

บทที่ 5 กล่าวถึง บทสรุปและอภิปรายผลการวิจัย รวมทั้งข้อเสนอแนะที่ได้จากการวิจัย