

ระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชี ที่มีอิทธิพลต่อการจัดการ กำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Internal Control Audit Quality Influencing Earning Management Of listed in the Stock Exchange of Thailand

อรวรรณ เชื้อเมืองพาน / Orawon Chuamaungphan

คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม / School of Accountancy, Sripatum University, Thailand

E-mail: jerry_bugs@hotmail.com

มนตรี ช้วยชู / Montree Chouychu

คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม / School of Accountancy, Sripatum University, Thailand

E-mail: Montreeaudit2525@hotmail.com

ประวัติบทความ

ได้รับบทความ 7 สิงหาคม 2562 แก้ไข 24 กันยายน 2562 ตีพิมพ์ 30 กันยายน 2562

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาอิทธิพลของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชี ที่มีอิทธิพลต่อการจัดการกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประชากรและกลุ่มตัวอย่างที่ใช้เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแต่ไม่รวมบริษัทที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจการเงินและบริษัทที่มีข้อมูลไม่สมบูรณ์ครบทั้ง 5 ปี คงเหลือจำนวนประชากรที่ใช้ในการศึกษารวม 334 บริษัท ข้อมูลในการศึกษาค้นคว้าในช่วงปี 2556-2560 โดยใช้สถิติการวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณเป็นสถิติในการทดสอบที่ระดับนัยสำคัญ 0.05 จากการศึกษาพบว่าระบบการควบคุมภายในและคุณภาพงานสอบบัญชี มีอิทธิพลทางลบต่อการจัดการกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำสำคัญ: ระบบการควบคุมภายใน, คุณภาพงานสอบบัญชี, การจัดการกำไร

Abstract

This research aims to study the influence of internal control systems Audit Quality Influencing Earning Management of listed in the Stock Exchange of Thailand. Population and samples used as companies listed on the Stock Exchange of Thailand. The total number of population used in the study was 334 companies. Data in this study are in the period 2013-2017. Used multiple regression analysis statistics as test statistics at the significant level 0.05. Found that the internal control system and the audit quality there is a negative effect on the profit management of companies listed on the Stock Exchange of Thailand.

Keywords: Internal Control, Audit Quality, Earning Management

บทนำ

ข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนนั้น ถือว่าเป็นสิ่งสำคัญอย่างยิ่งเพราะถือได้ว่าข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีเหล่านี้สามารถใช้ในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกิจการ เป็นเครื่องมือในการประเมินประสิทธิภาพของฝ่ายบริหารและเป็นข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีที่ใช้ในการวิเคราะห์และตัดสินใจ ข้อมูลสารสนเทศทางการบัญชีที่นำเสนอต้องมีความถูกต้องและเชื่อถือได้ปราศจากการตกแต่งข้อมูล หากมีการเลือกนโยบายทางการบัญชีที่ไม่เหมาะสมหรือการจัดทำงบการเงินเพื่อตักตวงผลประโยชน์เฉพาะฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดอาจทำให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ใช้งบการเงินรายอื่นๆได้ รายงานทางการเงินก่อนจะถูกนำเสนอหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนจึงต้องผ่านการตรวจสอบและรับรองรายงานทางการเงินจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตก่อน ดังนั้นการตรวจสอบบัญชีจึงมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อรายงานทางการเงินที่นำเสนอและเผยแพร่ต่อสาธารณชน คุณภาพงานสอบบัญชีที่ดีจะต้องสามารถสะท้อนให้เห็นถึงคุณภาพของข้อมูลในงบการเงิน มีความทันต่อเวลา ซึ่งความทันต่อเวลาของข้อมูลถือเป็นเครื่องมือที่ช่วยลดปัญหาการใช้ข้อมูลภายในเพื่อแสวงหาประโยชน์ จากการซื้อขายหลักทรัพย์ การรู้ไหลของข้อมูล และข่าวลือต่างๆ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีผลกระทบต่อความมั่นใจของผู้ถือหุ้นในการตัดสินใจลงทุน การตรวจพบข้อขัดแย้งที่สำคัญในงบการเงิน (Deangelo, 1981) คุณภาพงานสอบบัญชี หนึ่งในคำจำกัดความที่ยอมรับมากของคุณภาพงานตรวจสอบ คือ รายงานข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง ซึ่งเป็นปัจจัยที่นำไปสู่การตัดสินใจได้ คุณภาพงานสอบบัญชีต้องประกอบไปด้วยประสิทธิภาพของผู้สอบบัญชี ข้อบังคับหรือมาตรฐานที่บังคับใช้กับผู้สอบบัญชี การกำกับดูแลผู้สอบบัญชี ขนาดของสำนักงานสอบบัญชีรวมถึง ความเชี่ยวชาญของสำนักงานสอบบัญชีและการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี หากการสอบบัญชีที่มีคุณภาพก็ย่อมสามารถลดการจัดการกำไรลงได้

อีกประการหนึ่งระบบการควบคุมภายในที่ดีก็เป็นอีกปัจจัยในที่ควรให้ความสำคัญเพราะระบบการควบคุมภายในในที่ที่ดีจะเป็นการป้องกันและการตรวจพบข้อทุจริตและผิดพลาด ระบบการควบคุมภายในที่ดีจะส่งผลต่อคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่ดีด้วยเช่นกัน (Kinney 2000) การควบคุมภายในที่ดีจะช่วยลดพฤติกรรมในการตกแต่งกำไรของฝ่ายบริหาร (Han Li, 2015) ดังนั้นผู้วิจัยจึงได้ศึกษาถึงระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชี ที่มีอิทธิพลต่อการจัดการกำไรของบริษัทที่จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วัตถุประสงค์

เพื่อวิเคราะห์อิทธิพลของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชีที่มีต่อการจัดการกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การทบทวนวรรณกรรม

จากการศึกษาเรื่องความขัดแย้งที่ก่อให้เกิดการจัดการกำไรผู้วิจัยได้ทำการศึกษาทฤษฎี Agency Theory ทฤษฎีนี้ได้กล่าวถึงความขัดแย้งระหว่างตัวการหรือเจ้าของเงินทุน (Principal) และตัวแทนหรือฝ่ายจัดการ (Agent) ที่เกิดขึ้นเนื่องจากการรับรู้ข้อมูลข่าวสารที่ไม่เท่าเทียมกันโดยฝ่ายบริหารหรือตัวแทนจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของตนเองมากกว่าผลประโยชน์ของนักลงทุนซึ่งเป็นความขัดแย้งภายในองค์กรเช่นการนำเงินของบริษัทไปใช้ในการดำเนินงานที่ไม่จำเป็นหรือการนำเงินไปลงทุนในโครงการที่ไม่เหมาะสม (John & Senbet, 1998)

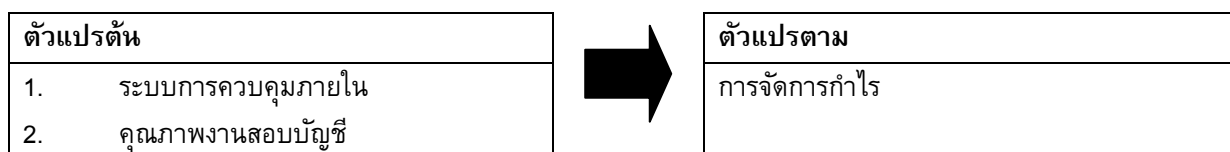
ระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) จากการศึกษเกี่ยวกับคุณภาพของระบบการควบคุมภายในและคุณภาพของข้อมูลรายงานทางการเงินหรือคุณภาพของกำไรที่ได้รายงานไว้ในงบการเงิน ซึ่งให้เห็นว่าระบบการควบคุมภายในที่ดีก็ถูกประเมินจากนักลงทุนด้วย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับข้อมูลรายงานทางการเงิน ดังนั้นควรมีการกำกับดูแลเรื่องระบบการควบคุมภายในด้วย การมีระบบการควบคุมภายในที่ดี ทำให้เกิดความเชื่อมั่นในรายงานทางการเงินส่งผลให้ข้อมูลมีความน่าเชื่อถือมากขึ้น การควบคุมภายในมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันและการตรวจพบข้อผิดพลาดหรือการทุจริต การทำให้เกิดการหลงผิดหรือเข้าใจผิดของข้อมูลในงบการเงินปัจจุบันมีหลักฐานเชิงประจักษ์มากมายที่แสดง

ให้เห็นว่าคุณภาพของระบบการควบคุมภายในส่งผลต่อคุณภาพของข้อมูลทางบัญชี (Kinney, 2000) การควบคุมภายในที่ดีและมีประสิทธิภาพจะช่วยระงับพฤติกรรมกรรมการจัดการกำไรเพิ่มคุณภาพของกำไรที่นำเสนอในรายงานทางการเงินได้ จุดอ่อนจุดแข็งของระบบการควบคุมภายในถูกรายงานโดยผู้สอบบัญชี คุณภาพของรายการคงค้างส่งผลต่อความสามารถในการบริหารจัดการซึ่งจะสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพการบริหารงานของผู้บริหารระดับสูง การเสริมสร้างความเข้มแข็งในการบริหารงานทั้งที่เป็นการเงินและไม่เป็นการเงิน แรงจูงใจให้การบริหารงาน เพื่อการประสบความสำเร็จเพื่อชื่อเสียงสำหรับผู้บริหารระดับสูง และจูงใจให้นักลงทุนมาลงทุนและเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสีย ส่งผลให้มูลค่าของผู้ถือหุ้นสูงขึ้น (Li, 2015) การควบคุมภายในช่วยลดความเสี่ยงสำหรับธุรกิจที่มีความซับซ้อนเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุน (Li et al., 2011)

คุณภาพงานสอบบัญชี (Audit Quality) รายงานทางการเงินที่น่าเชื่อถือต่อบุคคลภายนอกจะถูกตรวจสอบและรับรองโดยผู้ตรวจสอบบัญชี หากงานตรวจสอบบัญชีมีคุณภาพก็จะส่งผลให้รายงานทางการเงินถูกต้อง เชื่อถือได้ เพิ่มประสิทธิภาพและส่งผลต่อการจัดการกำไรซึ่งการจัดการกำไรก็ส่งผลต่อคุณภาพกำไรด้วย (Reza, 2016) การตรวจสอบบัญชีที่มีคุณภาพสูงให้ข้อมูลที่แม่นยำถึงคุณภาพกำไรลดปัญหาด้านการจัดการกำไรและเพิ่มผลตอบแทนของการลงทุน (Chen, Lin, & Zhou, 2005) ปัจจัยที่นำไปสู่การปรับปรุงคุณภาพการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีคือประสบการณ์ของผู้สอบบัญชี การถูกดำเนินคดีเกี่ยวกับการสอบบัญชี ขนาดของบริษัทสอบบัญชี ชื่อเสียงและความเชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชี คุณภาพงานสอบบัญชีที่ดี เมื่อตรวจพบว่าข้อเท็จจริงขัดต่อการรายงานในงบการเงินอันเป็นสาระสำคัญ และการรายงานข้อเท็จจริงดังกล่าวต้องมีความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีด้วย Ken Y. Chen Kuen-Lin Lin Jian Zhou (2005) ได้ศึกษาคุณภาพงานสอบบัญชีซึ่งส่งผลต่อการจัดการกำไรสำหรับหุ้น IPO หรือการเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของประเทศไต้หวัน ตัวแปรต้นคือบริษัทสอบบัญชีที่อยู่สำนักงานของ BIG 5 ในประเทศไต้หวันและความเชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชี พบว่าการตรวจสอบบัญชีที่มีคุณภาพสูง การให้ข้อมูลที่แม่นยำ มีส่วนสำคัญต่อการจัดการกำไร และการจัดการกำไรส่งผลเชิงลบต่อมูลค่าหุ้น IPO ด้วย Chih-Ying Chen et al., (2008) ได้ศึกษาถึงการหมุนเวียนของผู้สอบบัญชีที่เป็นหุ้นส่วนกัน การหมุนเวียนผู้สอบบัญชีและการจัดการกำไรในประเทศไต้หวัน โดยศึกษารายงานจากผู้สอบบัญชีที่เป็นหุ้นส่วนกัน พบความสัมพันธ์เชิงลบสำหรับกิจการที่มีการหมุนเวียนของผู้สอบบัญชีที่เป็นหุ้นส่วนกันกับรายการคงค้างซึ่งใช้วัดการจัดการกำไร และพบความสัมพันธ์ระหว่างการหมุนเวียนของผู้สอบบัญชีที่เป็นหุ้นส่วนกันกับการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีที่มากกว่า 5-7 ปีขึ้นไป ควรมีการควบคุมคุณภาพงานสอบบัญชีของการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีที่เป็นหุ้นส่วนกัน Rusmin Rusmin (2010) ได้ศึกษาคุณภาพงานสอบกับการจัดการกำไร ตัวแปรต้นคือ บริษัทสอบบัญชีที่อยู่สำนักงานของ BIG 4 และประสบการณ์ของผู้สอบบัญชี พบว่าคุณภาพงานสอบบัญชีส่งผลต่อการจัดการกำไร Mohamed Khalila (2013) ได้ศึกษาถึงคณะกรรมการอิสระ คุณภาพงานสอบบัญชีที่ส่งผลต่อการจัดการกำไร พบว่าคณะกรรมการอิสระส่งผลต่อการจัดการกำไรขึ้นอยู่กับระดับความเป็นเจ้าของและการศึกษาพบว่าคุณภาพสูงก็ส่งผลต่อการลดลงของการจัดการกำไรด้วยเช่นกัน Mohammad Reza (2016) ได้ศึกษาถึงคุณภาพงานสอบบัญชีที่ส่งผลต่อการจัดการกำไร โดยตัวแปรต้นคือ คุณภาพงานสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี ประสบการณ์ด้านการตรวจสอบ การหมุนเวียนของผู้สอบบัญชี และ การเลือกสำนักงานบัญชี จากการศึกษาพบว่าคุณภาพงานสอบบัญชีส่งผลต่อการจัดการกำไร Ahmed Hussein Al-Rassas Hasnah Kamardin (2016) ได้ศึกษาคุณภาพการสอบบัญชีกับการจัดการกำไรโดยวัดจากรายการคงค้าง พบความสัมพันธ์เชิงลบและการจัดการกำไรกับคุณลักษณะของงานตรวจสอบที่มีความเข้มข้นสูงในส่วนของผู้ถือหุ้น นักลงทุนให้ความเชื่อมั่นในผู้สอบบัญชีที่มาจาก BIG 4 ซึ่งนักลงทุนถือว่าบริษัทสอบบัญชี Big 4 มีความเชี่ยวชาญมากกว่า

การจัดการกำไร (Earning Management) John & Senbet (1998) ได้ให้ความหมายของการจัดการกำไร (Earning Management) ว่าการที่ผู้บริหารจูงใจที่จะเพิ่มกำไรในระยะสั้น (Short-Term Reported Income) ซึ่งเชื่อว่ากำไรมีอิทธิพลส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนไม่ว่าจะเป็นการชะลอการตัดสินใจลงทุน การปรับนโยบายบัญชี หรือการนำมาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่บังคับใช้อย่างเป็นทางการมาใช้ก่อน

กรอบแนวคิดการวิจัย



วิธีการวิจัย

ประชากรและตัวอย่าง ประชากรและกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาค้างนี้จะต้องเป็นบริษัทที่มีงบการเงินที่มีข้อมูลสมบูรณ์เพียงพอและสอดคล้องในการคำนวณหาค่าตัวแปรตามในงานวิจัย จำนวน 334 บริษัท

การเก็บรวบรวมข้อมูล ในการศึกษาค้างนี้เป็นงานวิจัยในรูปแบบเชิงปริมาณ (Quantitative Research) โดยผู้วิจัยได้เก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Data) และทำการทบทวนแนวคิด ทฤษฎี งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงการศึกษาจากเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้อง ผู้วิจัยดำเนินการเก็บข้อมูลด้วยตนเองทุกขั้นตอนโดยใช้เครื่องมือการวิจัยคือ แบบบันทึก ที่รวบรวมจากระบบฐานข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฉบับออนไลน์ (SET Market Analysis and Reporting Tool: SETSMART) ผลิตโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในช่วงปี พ.ศ.2556-2560 จากข้อมูลที่จะระบุไว้แบบแสดงข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปีของบริษัท

การวิเคราะห์ข้อมูล ผู้วิจัยได้กำหนดการวัดค่าของตัวแปรดังนี้

ระบบการควบคุมภายใน วัดโดย

1. ความเป็นอิสระของคณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้เชี่ยวชาญทางการเงิน ด้านบัญชี
3. ความถี่ในการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. ความเป็นอิสระผู้ตรวจสอบภายใน

คุณภาพงานสอบบัญชี วัดโดย

1. ชื่อเสียงของสำนักงานสอบบัญชี
2. การหมุนเวียนผู้สอบบัญชี
3. ระดับลูกค้าของสำนักงานสอบบัญชี

จากนั้นผู้วิจัยทำการหาค่าของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชีโดยใช้แบบบันทึกให้ค่าคะแนน ถ้าใช่เป็น 1 ถ้าไม่ใช่หรือนอกเหนือจากนั้นให้เป็น 0 นำค่าคะแนนที่ได้หารด้วยค่าคะแนนรวมทั้งหมดจะได้ค่าของแต่ละตัวแปร การจัดการกำไรของบริษัท วัดโดย แบบจำลองของ Yoon & Miller (2002) ได้พัฒนาโมเดล Yoon Model เป็นโมเดลที่ต้องการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับระดับการตกแต่งกำไร จากการวัดค่าโดยโมเดลนี้สามารถสรุปได้ว่าบริษัทมีการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารในรายการเกณฑ์คงค้าง โดยเฉพาะความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับเงินสดจากการดำเนินงานที่ต่ำ และยังพบอีกว่า Modified Jones Model ไม่เหมาะสมในการวัดรายการเกณฑ์คงค้างที่ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหาร โดยจากการศึกษาพบว่าการจัดการกำไรนอกจากจะทำผ่านรายได้และลูกหนี้การค้าแต่ยังสามารถทำผ่านรายการค่าใช้จ่ายและเจ้าหนี้การค้าได้เช่นกัน ดังนั้นจึงได้เพิ่มทั้งสองรายการนี้ลงไปในสมการดังนี้

$$(TA/REV)_t = \alpha_0 + \alpha_1(\Delta REV_t - \Delta REC_t)/REV_t + \alpha_2(\Delta EXP_t - \Delta PAY_t)/REV_t + \alpha_3(\Delta DEP_t + \Delta PEN_t)/REV_t + \varepsilon$$

โดยที่

TA (total accruals) คือ กำไรสุทธิก่อนหักรายการพิเศษ-กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน

REV คือ รายได้รวม

ΔREV คือ ผลต่างระหว่างรายได้รวมปีที่พิจารณากับปีก่อนหน้า

ΔREC คือ ผลต่างระหว่างลูกหนี้การค้าปีที่พิจารณากับปีก่อนหน้า

ΔEXP คือ ผลต่างระหว่างค่าใช้จ่ายของปีที่กำลังพิจารณากับปีก่อนหน้า (ต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร)

ΔPAY คือ ผลต่างระหว่างเจ้าหนี้การค้าปีที่พิจารณากับปีก่อนหน้า

ΔDEP คือ ผลต่างระหว่างค่าเสื่อมราคาปีที่พิจารณากับปีก่อนหน้า

ΔPEN คือ ผลต่างระหว่างผลประโยชน์พนักงานปีที่พิจารณากับปีก่อนหน้า

จากนั้นทำการหาความสัมพันธ์โดยใช้สถิติการวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณ (Multiple-Regression Analysis) ในการทดสอบสมมติฐานกับตัวแบบจำลองดังต่อไปนี้

$$EM = \beta_0 + \beta_1 IC + \beta_2 AQ + \epsilon$$

โดยที่

EM = การจัดการกำไร

IC = ระบบการควบคุมภายใน

AQ = คุณภาพงานสอบบัญชี

ϵ = ค่าความคลาดเคลื่อน

ผลการวิจัย

การศึกษาเรื่องระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชี ที่มีอิทธิพลต่อการจัดการกำไรของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลการวิจัยเพื่อตอบวัตถุประสงค์ของงานวิจัยนี้

ตารางที่ 1 แสดงผลการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple-Regression Analysis) ของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชี ที่มีต่อการจัดการกำไร

ปัจจัยที่ส่งผลต่อการจัดการกำไร	การจัดการกำไรวัดโดย Yoon Model		P-value
	สัมประสิทธิ์การถดถอย	ความคลาดเคลื่อนมาตรฐาน	
ค่าคงที่	-0.111	0.013	0.000
IC	-0.093	0.016	0.000*
AQ	-0.029	0.007	0.000*

$$R^2 = 0.29 \text{ Adj. } R^2 = 0.28 \text{ SE}_{est} = 0.106$$

จากตารางที่ 1 พบว่าแสดงผลการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple-Regression Analysis) ของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพงานสอบบัญชีที่มีอิทธิพลต่อการจัดการกำไร โดยมีโมเดลที่เหมาะสมสำหรับการอธิบายดังนี้

$$EM = -0.111 + (-0.093IC) + (-0.029AQ)$$

จากการศึกษาพบว่าโมเดลที่มีการทดสอบและมีค่าเหมาะสมมากที่สุด มีระดับความเชื่อมั่นของค่าสัมประสิทธิ์อยู่ที่ 28 % ด้วยระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 พบว่าระบบการควบคุมภายในซึ่งประกอบด้วยความเป็นอิสระของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้เชี่ยวชาญทางการเงิน ด้านบัญชี ความถี่ในการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบและความเป็นอิสระผู้ตรวจสอบภายในมีอิทธิพลทางลบต่อการจัดการกำไร และคุณภาพงานสอบบัญชีซึ่งประกอบด้วยชื่อเสียงของสำนักงานสอบบัญชี การหมุนเวียนผู้สอบบัญชี ระดับลูกค้านักงานสอบบัญชี มีอิทธิพลทางลบต่อการจัดการกำไร

อภิปรายผลการวิจัย

ระบบการควบคุมภายในที่ดีจะสามารถลดการจัดการกำไรลงได้และส่งผลให้รายงานทางการเงินมีคุณภาพด้วย เนื่องจากหากกิจการที่มีระบบการควบคุมภายในที่ดีนั้นแสดงให้เห็นว่าผู้บริหารให้ความสำคัญเพื่อให้กิจการดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและก่อให้เกิดประสิทธิผลมากที่สุด เพื่อการดำเนินงานเป็นไปอย่างต่อเนื่องในระยะยาวซึ่งสอดคล้องกับ Jeffrey Doyle (2007), Tingting Chen (2016) และ Mahdi Noori & Mohamhadreza Shorvarzy (2015) นอกจากนี้ยังสามารถอภิปรายผลได้ว่าความสอดคล้องของคุณภาพงานสอบบัญชีที่สามารถลดการจัดการกำไรลงได้ซึ่งรายงานทางการเงินที่นำเสนอต่อสาธารณะต้องผ่านการตรวจสอบที่มีคุณภาพการใช้นโยบายทางการเงินบัญชี การเลือกนำมาตราฐานที่เป็นระดับสากลเป็นที่ยอมรับนำมาใช้อย่างถูกต้องทำให้งบการเงินถูกต้อง เชื่อถือได้ และการตรวจสอบบัญชีที่มีคุณภาพสามารถลดการเพ้อลดการจัดการกำไรของฝ่ายบริหารลงได้ ซึ่งสอดคล้องกับ Ken Y. Chen Kuen-Lin Lin Jian Zhou (2005), Chih-Ying Chen et al., (2008), Rusmin Rusmin (2010), Mohamed Khalila (2013), Mark DeFond et al., (2014), Sharad Asthana (2014), Mohammad Badrul Muttakin et al., (2015) Ahmed Hussein Al-Rassas Hasnah Kamardin (2016) Mohammad Reza (2016) และ Zgarni Inaam Halioui Khamoussi (2016) ที่พบว่าระบบการควบคุมภายในที่ดีและการสอบบัญชีที่มีคุณภาพจะลดการจัดการกำไรลงได้

เอกสารอ้างอิง

- Ahmadpour, A. & Shahsavari, M. 2016. "Earnings management and the effect of earnings quality in relation to bankruptcy level (Firms listed at the Tehran stock exchange)." **Iranian Journal of Management Studies** 9 (1): 77-99.
- Boujelbene, M. & Affes, H. 2013. "The impact of intellectual capital disclosure on cost of equity capital: A case of French firms." **Journal of Economics, Finance and Administrative Science** 18 (34): 45-53.
- Chen, C., Lin, C., & Lin, Y. 2008. "Audit Partner Tenure, Audit Firm Tenure, and Discretionary Accruals: Does Long Auditor Tenure Impair Earnings Quality?." **Contemporary Accounting Research Explore** 25 (2): 415-445.
- Chen, K., Lin, K., & Zhou, J. 2005. "Audit quality and earnings management for Taiwan IPO firms." **Managerial Auditing Journal** 20 (1): 86-104
- DeAngelo, L. 1981. "Auditor independence, "low balling", and disclosure regulation." **Journal of Accounting and Economics** 3 (2): 113-127.
- Doyle, J. 2007. "Accruals Quality and Internal Control Over Financial Reporting." **The Accounting Review** 82: 1141-1170.
- John, K. & Senbet, L. 1998. "Corporate governance and board effectiveness." **Journal of Banking & Finance** 22: 371-403.
- Kinney, W. 2000. "Research opportunities in internal control quality and quality assurance." **Journal of Auditing** 19: 83-90.
- Li, H. 2015. "Managerial Ability and Internal Control Quality: Evidence from China." **International Journal of Financial Research** 6 (2): 2015.
- Li, W., Lin, B., & Song, L. 2011. "The Role Played by the Internal Control in Companies' Investment: Is it a Promotion of Efficiency or a Repression thereof." **Management World** 2: 84-99.