



อิทธิพลของนวัตกรรมการบัญชีและความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนในบริษัท
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Influences of Accounting Innovation and Competitive Advantage on Investors'
Decision of Listed Companies in Thailand

นิภาภัทร แสนอุบล

Nipaphat Saenubon

สาขาวิชาการบัญชี คณะวิทยาการจัดการและเทคโนโลยีสารสนเทศ มหาวิทยาลัยนครพนม
Accounting Program, Faculty of Management Sciences and Information Technology,
Nakhonphanom University

E-mail: nipaphat_2008@hotmail.com

Received : 2 เมษายน 2562
Revised : 13 พฤษภาคม 2562
Accepted : 7 มิถุนายน 2562

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1. ทดสอบความสัมพันธ์ของปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี นวัตกรรมการบัญชี ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ และการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน 2. ทดสอบอิทธิพลของปัจจัย การมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี นวัตกรรมการบัญชี นวัตกรรมการบัญชี และความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อ การตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย จำนวน 256 คน สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แก่ การวิเคราะห์สหสัมพันธ์พหุคูณ และการ วิเคราะห์การถดถอยอย่างง่าย ผลการวิจัยพบว่า 1. ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี ด้านการบริหารความ เสี่ยง ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน และด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหารมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลเชิงบวกต่อ นวัตกรรมการบัญชี 2. นวัตกรรมการบัญชีมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลเชิงบวกต่อความได้เปรียบเชิงธุรกิจ และ การตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน 3. ความได้เปรียบเชิงธุรกิจมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลเชิงบวกต่อการตัดสินใจลงทุน ของนักลงทุน

คำสำคัญ : การปฏิบัติงานทางบัญชี, นวัตกรรมการบัญชี, ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ, การตัดสินใจลงทุน

ABSTRACT

This research aimed to 1. Analyze the relationship of Accounting Practices, innovation accounting, competitive advantage and investors' decision 2. Factors effected, accounting practices, innovation accounting and competitive advantage on investors' decision. The data collection was carried out from 526 accounting manager of listed companies in Thailand. The instruments used were questionnaire. The data analysis was done by descriptive and inferential statistics. The finding of this



research found that: 1. Accounting Practices factors; risk management (Risk), data quality financial (Financial) and data quality managerial accounting had positive relationship on innovation accounting (Innovation) 2. Innovation accounting (Innovation) had positive relationship on competitive advantage (Compa) and Investors' Decision 3. Competitive advantage (Compa) had positive relationship on Investors' Decision.

Keywords: Accounting Practices, Innovation Accounting, Competitive advantage, Investors' Decision

1. ที่มาและความสำคัญของปัญหา

ในปัจจุบันองค์กรธุรกิจทุกภาคส่วนก็ล้วนแล้วแต่ต้องการนวัตกรรมใหม่ ๆ เพื่อที่จะสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจในอนาคต กลไกในการสร้างนวัตกรรมใหม่ให้ประสบความสำเร็จในองค์กรนั้น สิ่งสำคัญที่สุดคือ การมีข้อมูลที่มีคุณภาพเพื่อใช้ให้เกิดประโยชน์ จะต้องมี การเชื่อมโยงผู้ประกอบการ และองค์ความรู้ต่างๆ ภายในและภายนอกองค์กร เข้าด้วยกัน กำหนดเป้าหมายและกระตุ้นให้แต่ละส่วนเกิดความมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติงาน เพื่อเป้าหมายเดียวกัน และใน กระแสของการแข่งขันและการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วขึ้น การสร้างนวัตกรรมความรู้เป็นเครื่องมือที่สำคัญในการ สร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน ซึ่ง นวัตกรรม (Innovation) คือ การทำและสร้างสิ่งใหม่ ๆ ให้เกิดขึ้น ตลอดถึง การเปลี่ยนแปลงทางด้านความคิด การผลิตหรือสร้างสรรค์ด้านกระบวนการต่าง ๆ ด้วยวิธีการใหม่ ๆ ความก้าวหน้า ด้านนวัตกรรม นับวันยิ่งเข้ามาพร้อมมีบทบาทในช่องทางการดำเนินงาน และนี่ถือเป็นอีกหนึ่งความน่ายินดีอย่างยิ่งของ การดำเนินงาน (Bock, 2015; Marcus, 2015) โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีระบบการแข่งขันกันอย่างรุนแรง ดังนั้น หากบริษัทใดที่มีจุดแตกต่างหรือนวัตกรรมสิ่งใหม่ ๆ ย่อมส่งผล ทำให้เป็นทางเลือกต่อการตัดสินใจของนักลงทุน เมื่อเปรียบเทียบกับองค์กรอื่น ๆ นำมาสู่ความได้เปรียบทางการ แข่งขันเชิงธุรกิจ สอดคล้องกับแนวคิดของ Byrd & Turner (2001) ที่กล่าวว่า ความได้เปรียบในเชิงการแข่งขันของ ธุรกิจอาจจะเป็นได้ในหลายมิติ เช่น การมีนวัตกรรมสิ่งใหม่ ๆ เช่นเดียวกันกับ Dorf & Byers ที่กล่าวว่า ธุรกิจที่จะ สามารถสร้างความได้เปรียบในเชิงการแข่งขันได้ ควรที่จะมีลักษณะเป็นองค์การนวัตกรรมหรือมีความสามารถในเชิง นวัตกรรม (Dorf & Byers, 2008) อย่างไรก็ตามนวัตกรรมจะต้องเน้นในเรื่องของการทำสิ่งใหม่ที่ต้องใช้ความรู้และ ความคิดสร้างสรรค์เป็นฐาน ดังนั้น การสร้างความรู้และการจัดการความรู้เพื่อนำมาใช้ในการพัฒนานวัตกรรมของ องค์กร จึงเป็นเรื่องที่มีความสำคัญอย่างมาก เนื่องจาก จะทำให้องค์กรสามารถที่จะสร้างความได้เปรียบในเชิง การแข่งขันที่ยั่งยืนได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง “นวัตกรรมทางบัญชี” (Accounting Innovation)

นวัตกรรมทางบัญชี (Accounting Innovation) เป็นการเปลี่ยนแปลงและการพัฒนาในด้านประสิทธิภาพ ของนวัตกรรมในเทคโนโลยีการบัญชี ถือเป็นความก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ซึ่งประโยชน์ ของนวัตกรรมทางบัญชี (Accounting Innovation) ในปัจจุบันได้เข้ามามีบทบาทสำคัญ และน่าติดตามอย่างใกล้ชิด เพราะสามารถนำมาใช้ประโยชน์ในการปรับใช้งานกับการประกอบธุรกิจ เพื่อเสริมสภาพความคล่องตัวในการทำงาน และยังสามารถตอบโจทย์ในเรื่องการวางแผน การจัดการทางการเงินและทางการเงิน นวัตกรรมทางบัญชีขึ้นอยู่กับ ความสามารถของผู้ปฏิบัติงานในองค์กรต่อการเรียนรู้ถึงสถานการณ์ (Rahab, 2012; Rummasint, Srisuwannapa, & Rojniruttikul, 2014) นำมาสังเคราะห์หาค่าผลึกเป็นนวัตกรรมองค์ความรู้ทางบัญชี (Accounting Knowledge



Innovation) จากองค์ความรู้ทางบัญชีที่มีอยู่เดิมมา ประสมประสานจนก่อให้เกิด “นวัตกรรมทางบัญชี” (Accounting Innovation) แต่การสร้างนวัตกรรมทางบัญชีที่เกิดขึ้นได้นั้นจะต้องอาศัยจากการสร้างกระบวนการทางบัญชี (Accounting Process) ที่สามารถจับต้องได้และนำมาใช้ก่อให้เกิดเป็นรูปธรรม (Concrete) ดังนั้น คำว่า กระบวนการทางบัญชีที่นำมาสู่นวัตกรรมทางบัญชี ประกอบด้วยปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี คือ 1) **ด้านคุณภาพการรายงานทางการเงิน** การรายงานทางการเงินที่ครบถ้วน รวดเร็ว ทันต่อการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงิน (Wright, 2016) จะทำให้องค์กรสามารถที่จะประเมินความจริง (Suryanto, 2016) หรือสถานการณ์จริงที่องค์กรกำลังประสบ (Williams, 2016) และสามารถนำข้อมูลดังกล่าว มาสนับสนุนการตัดสินใจทำให้สามารถเปลี่ยนแปลงวิธีการหรือกลยุทธ์ในการทำงานเพื่อแก้ไขให้เกิดผลลัพธ์ที่ดีต่อองค์กร (Kardan et al., 2016, Spence & Seargeant, 2015) สิ่งเหล่านี้จะทำให้ธุรกิจสามารถสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจ 2) **ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร** เป็นกระบวนการทางบัญชีที่พัฒนาขึ้นเพื่อใช้สำหรับฝ่ายบริหารภายในกิจการเพื่อการวางแผนให้สามารถดำเนินงานและควบคุมเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกิจการ อันก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการใช้ทรัพยากรของกิจการ นอกจากนี้ ข้อมูลการบัญชีบริหาร (Management Accounting) ยังเป็นข้อมูลที่มีคุณภาพที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน ทันต่อเวลา มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งตัวเลขและมีใช่ตัวเลข เพื่อการคาดการณ์ในอนาคตและช่วยในการวิเคราะห์สถานการณ์ต่าง ๆ เช่น การคำนวณต้นทุน, การจัดทำงบประมาณ เป็นต้น (Marius et. al., 2012) ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะนำไปสู่การสร้างนวัตกรรมที่ท้าทายใหม่ ๆ ขององค์กรในการใช้ข้อมูลเพื่อกำหนดแนวทางในการบริหารองค์กรให้เกิดมูลค่าเพิ่มมากยิ่งขึ้น 3) **ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี** (Sari & Zenita, 2014) มีข้อเสนอว่าการนำข้อมูลทางการบัญชีมารวบรวมเป็นฐานข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data) จะเป็นสิ่งใหญ่ที่ทำให้ผู้บริหารสามารถกำหนดทิศทางและการวางแผนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะนำไปสู่การสร้างความสามารถเชิงการแข่งขันเชิงธุรกิจในยุคที่หลาย ๆ องค์กรมุ่งเน้นด้านการผลิต นวัตกรรมใหม่ ๆ ทั้งกระบวนการ ความคิด เป็นต้น 4) **ด้านการบริหารความเสี่ยง** ปัจจัยที่สำคัญที่ทำให้การดำเนินธุรกิจไม่ประสบความสำเร็จ ผลกระทบความเสี่ยงจะนำไปสู่ระบบการตัดสินใจของนักลงทุน ซึ่ง (Cupic, 2015) เสนอว่า ปัจจัยที่เป็นความเสี่ยงที่อาจทำให้การบริหารองค์กรเพื่อสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันไม่เป็นไปตามที่คาดหวังทั้งในด้านเวลา งบประมาณ และวัตถุประสงค์ ดังนั้น การบริหารความเสี่ยงที่ดีจะช่วยลดความเสี่ยงและข้อผิดพลาดที่จะนำไปสู่การไม่บรรลุผลสำเร็จและลดการสร้างความสามารถเชิงการแข่งขันขององค์กร เพิ่มโอกาสของความได้เปรียบทางการแข่งขัน ผู้บริหารควรนำสร้างนวัตกรรมหรือเทคโนโลยีที่ทันสมัย แนวโน้มของธุรกิจที่จะอยู่รอดในอนาคตคือองค์กรที่นำเทคโนโลยีมาใช้เป็นกลยุทธ์ขององค์กร ซึ่งการรู้จักเทคโนโลยีจะทำให้รู้จักความเสี่ยงมากขึ้น เนื่องจาก องค์กรมีโอกาสเกิดความเสี่ยง ซึ่งผลกระทบจะมากจะน้อยอย่างไรขึ้นอยู่กับองค์กรจะสามารถควบคุมหรือลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับการยอมรับเท่าไร 5) **ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน** งานวิจัยของ Beyer, Cohen, Lys, & Walther (2010) Guney (2014); Ghasemi et al., (2011) Unctad, (2017) พบว่า คุณภาพข้อมูลทางการเงินเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงิน แต่ข้อมูลของผู้ใช้งบการเงินจะได้รับจะต้องมีความรวดเร็ว และสามารถครอบคลุมเนื้อหาในทุกด้านที่เป็นประโยชน์ต่อ การตัดสินใจทั้งเชิงตัวเลขและมีใช่ตัวเลข สิ่งเหล่านี้จะนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในระดับองค์กร ทำให้องค์กรมีระบบการคิดและพัฒนาสิ่งใหม่ ๆ ที่ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในปัจจุบัน เพื่อเสริมสภาพความคล่องตัวในการทำงานและยังสามารถตอบโจทย์ในเรื่องการวางแผนการจัดการทางการเงิน บัญชีและการรายงานทางการเงิน โดยนวัตกรรมทางบัญชี ช่วยให้องค์กรมีกระบวนการจัดทำบัญชีที่รวดเร็ว ได้ข้อมูลที่ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร มีการจัดทำรายงานเสนอต่อบุคคลภายนอกได้ดีขึ้น และสามารถตรวจสอบได้ทุกเวลา สิ่งเหล่านี้จะนำไปสู่ประสิทธิภาพของการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน และความได้เปรียบเชิงธุรกิจ



ซึ่งการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนโดยทั่วไป นักลงทุนจะพิจารณาทั้งด้านข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ทางการเงิน ยิ่งกว่านั้นหากกิจการใดนำระบบที่เป็นนวัตกรรมหรือมีนวัตกรรมสิ่งใหม่ ๆ ที่เกิดขึ้นในองค์กรต่อผลการดำเนินงานย่อมเป็นการสร้างความได้เปรียบหรือตอบสนองต่อการตัดสินใจของนักลงทุนได้มากที่สุด (Goetzmann, 1996) มีงานวิจัยหลายชิ้นที่แสดงให้เห็นถึงให้นักลงทุนให้ความสนใจที่การรับรู้ข้อมูลนอกเหนือจากข้อมูลทางการเงิน โดยข้อมูลที่มีใช้การเงินต่างๆ (Nonfinancial information) มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน ตัวอย่างเช่น ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับ 1) ระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง 2) นโยบายการพัฒนาขององค์กร 3) การดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Starks, 2009) 4) การจัดทำรายงานการวิเคราะห์จุดอ่อนและจุดแข็งขององค์กร (Chang & Wei, 2011; Cohen, Holder-Webb, Nath & Wood, 2011; (Qureshi, Rehman & Hunjra, 2012; Shank, Hill & Stang, 2013) เป็นต้น ทั้งนี้ข้อมูลลักษณะดังกล่าวนี้เป็นส่วนสำคัญที่นักลงทุนใช้พิจารณาถึงความมั่นคงของผลตอบแทนทางการเงินที่ดีของบริษัทในระยะยาว และด้านความยั่งยืน (Sustainability) ขององค์กร แต่อย่างไรก็ดี การที่องค์กรจะเกิดความยั่งยืนองค์กรจะต้องมีการพัฒนาหรือคิดนวัตกรรมสิ่งใหม่ ๆ เพื่อขับเคลื่อนการดำเนินงานขององค์กรสู่ความได้เปรียบทางการแข่งขันเชิงธุรกิจ

ดังนั้น การศึกษาวิจัยนี้ จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาอิทธิพลของนวัตกรรมการบัญชี และความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือไม่อย่างไร ผลลัพธ์ที่ได้จากการวิจัยจะเป็นแนวทางพื้นฐานของผู้บริหารต่อการเข้าใจในมิติต่าง ๆ ของปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี ไต่บ้างที่มีอิทธิพลต่อนวัตกรรมทางบัญชี ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน ตลอดจนสามารถนำแนวคิดไปใช้ในการพัฒนานวัตกรรม และกำหนดกลยุทธ์การดำเนินงานธุรกิจของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

วัตถุประสงค์

1. ทดสอบความสัมพันธ์ของปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี นวัตกรรมการบัญชี ความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุน
2. ทดสอบอิทธิพลของปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี นวัตกรรมการบัญชี และความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุน

2. การทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง

ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี

การปฏิบัติงานทางการบัญชี (Accounting Practice) เป็นการปฏิบัติให้มีความถูกต้องและน่าเชื่อถือ และเป็นประโยชน์ในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินงานขององค์กรบรรลุวัตถุประสงค์และสามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า (ไศรยา บุตรอินทร์ และคณะ, 2557) ซึ่งการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพจะต้องประกอบด้วย การทำงานต้องเชื่อถือได้ งานสำเร็จทันเวลาและผลงานได้มาตรฐาน ดังนั้น การปฏิบัติงานทางการบัญชีที่ดีจึงเป็นสิ่งสำคัญยิ่งที่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องภายในองค์กรโดยเฉพาะผู้บริหารจะต้องมีการควบคุมดูแล เพื่อให้การปฏิบัติงานทางการบัญชีมีประสิทธิภาพทันต่อเวลา มีความถูกต้องในการรายงานผล และสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งการปฏิบัติงานทางการบัญชีที่ดีได้นั้น ควรเริ่มจากการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งต่าง ๆ นำมาสังเคราะห์หาค่าผลึกเป็นนวัตกรรมองค์ความรู้ทางบัญชี (Accounting Knowledge Innovation) จากองค์ความรู้ทางบัญชีที่มีอยู่เดิมมาประสมประสานจน



ก่อให้เกิด “นวัตกรรมทางบัญชี” (Accounting Innovation) แต่การสร้างนวัตกรรมทางบัญชีจะเกิดขึ้นได้นั้นจะต้องอาศัยจากการสร้างกระบวนการทางบัญชี (Accounting Process) ที่สามารถจับต้องได้และนำมาใช้ก่อให้เกิดเป็นรูปธรรม (Concrete) ดังนั้น คำว่า กระบวนการทางบัญชีที่นำมาสู่นวัตกรรมทางบัญชี ประกอบด้วยปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี

1) **ด้านการรายงานทางการเงิน** งานทางด้านบัญชีมีผลสำคัญต่อความเป็นไปของกิจการ หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจ (Business Performance) เนื่องจากประสิทธิภาพการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเหมาะสม รวดเร็ว ทันต่อการตัดสินใจ และสามารถเชื่อมโยงข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ (Wright, 2016) จะทำให้องค์กรสามารถที่จะประเมินความจริง (Suryanto, 2016) หรือสถานการณ์จริงที่องค์กร (Williams, 2016) กำลังประสบ และสามารถนำข้อมูลดังกล่าว มาสนับสนุนการตัดสินใจทำให้สามารถเปลี่ยนแปลงวิธีการหรือกลยุทธ์ในการทำงานเพื่อแก้ไขให้เกิดผลลัพธ์ที่ดีต่อองค์กร (Kardan et al., 2016) นอกจากนี้ ประสิทธิภาพการรายงานทางการเงิน ยังเป็นสิ่งที่ตอบสนองต่อความต้องการของนักลงทุนได้ดี นักลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลข่าวสารของธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ สามารถวิเคราะห์ผลประโยชน์ประกอบกันทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ (Spence & Seargeant, 2015) สิ่งเหล่านี้จะทำให้ธุรกิจสามารถสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจมากกว่าธุรกิจอื่น ๆ

2) **ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร** การบัญชีบริหาร เป็นกระบวนการทางบัญชีที่พัฒนาขึ้นเพื่อใช้สำหรับฝ่ายบริหารภายในกิจการ ซึ่งเป็นกระบวนการในการกำหนด การวัดค่า การรวบรวม การวิเคราะห์ การจัดเตรียม การคำนวณการแสดงในรูปกราฟหรือแผนภูมิ และการสื่อสารข้อมูลที่ช่วยฝ่ายบริหารในการวางแผนให้สามารถดำเนินงานและควบคุมเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกิจการ อันก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการใช้ทรัพยากรของกิจการ นอกจากนี้ ข้อมูลการบัญชีบริหาร (Management Accounting) ยังเป็นข้อมูลที่มี คุณภาพที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน ทันต่อเวลา มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ เพื่อการคาดการณ์ในอนาคตและช่วยในการวิเคราะห์สถานการณ์ต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการบริหารจัดการภายในองค์กรสำหรับผู้ประกอบการ, การคำนวณต้นทุนของผลิตภัณฑ์, การจัดทำงบประมาณ, และเป็นข้อมูลสำหรับการตั้งราคาตลอดจนการผลิตสินค้าและบริการเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้อย่างทันท่วงที (Marius et. al., 2012) ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะนำไปสู่การสร้างนวัตกรรมที่ท้าทายใหม่ ๆ ของผู้บริหารในการใช้ข้อมูลเพื่อกำหนดแนวทางในการบริหารองค์กรให้เกิดมูลค่าเพิ่ม

3) **ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี** มาใช้ช่วยให้การจัดเก็บข้อมูลทางบัญชีมีความรวดเร็ว ถูกต้อง เชื่อถือได้เชื่อถือได้ ทันสมัย มีคุณภาพ เรียกมาใช้งานได้อย่างทันที และเป็นแหล่งสารสนเทศที่สำคัญให้ผู้บริการนำไปใช้ในการตัดสินใจในการลงทุน ซึ่ง Sajady, Dastgir & Nejad (2012) ได้เสนอว่า สารสนเทศทางบัญชีที่มีคุณภาพช่วยให้ผู้บริหารตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพทันต่อสถานการณ์ โดยความรู้ความเข้าใจให้ผู้บริหารทราบถึงความต้องการสารสนเทศทางบัญชี ทั้งยังสามารถนำมาใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Sari & Zenita, 2014) หากผู้บริหารไม่มีความรู้เชิงระบบสารสนเทศทางบัญชี คือความเข้าใจการบูรณาการองค์ความรู้เชิงการบัญชีด้านอื่น ๆ เชื่อมโยงกับแนวคิดสารสนเทศ ข้อมูลนั้นก็ไม่มีมีความสำคัญต่อการตัดสินใจของนักลงทุน การศึกษาเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศในยุคสมัยใหม่จะพบว่า มีบทบาทเข้ามาเชื่อมโยง (Kiron et al., 2013) กับการทำงานที่ต้องมีระบบเทคโนโลยีเข้ามาสนับสนุน จึงเป็นเครื่องมือที่จะช่วยยกระดับการทำรายงานทางการเงินที่ที่เหมาะสม และ นำไปสู่การสร้างประสิทธิภาพการรายงานทางการเงิน

4) **ด้านการบริหารความเสี่ยง** วิฤติเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นกับเศรษฐกิจของประเทศไทย ปัญหาส่วนหนึ่งมาจากความผิดพลาดในการวางแผนทางการเงินและการบริหารความเสี่ยงที่ขาดประสิทธิภาพการบริหารการเงินส่วน



บุคคล (personal finance) เป็นวิธีหนึ่งที่จะช่วยจัดสรรระเบียบการเงินของบุคคลอย่างมีประสิทธิภาพจากเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดเพื่อรับมือกับความเสียหายทางการเงินที่เกิดขึ้นในอนาคต (Cupic, 2015) โดยมีการวางแผนการใช้เงินออมเงิน และการลงทุนที่สมดุลกับรายได้และการใช้จ่าย (Khowleung, 2005) ความเสียหายทางการเงิน หมายถึง ความเสียหายจากการจัดหาเงินทุนที่ได้มาจากการก่อหนี้ซึ่งเป็นผลต่อภาระการจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นเมื่อครบกำหนด แบ่งความเสี่ยงเป็นด้านตลาด ด้านความไม่สอดคล้องระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน ด้านสภาพคล่อง และด้านเครดิต (Aurora & Bacovia, 2009)

5) **ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน** งานวิจัยในอดีตเกี่ยวกับความมีคุณค่าของข้อมูลทางการเงินและบัญชีพบว่า กำไรสุทธิทางบัญชีมีความสัมพันธ์กับราคาหลักทรัพย์ โดยสังเกตจากพฤติกรรมการตอบสนองของราคาหลักทรัพย์ในช่วงที่มีการประกาศกำไรสุทธิของกิจการ ซึ่งงานวิจัยได้พบหลักฐานที่สอดคล้องกันว่าการประกาศกำไรสุทธิให้ข่าวที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของนักลงทุน (Ball, & Brown, 1968; Beaver 1968) จากงานวิจัยอดีตดังกล่าวจึงเป็นที่ยอมรับกันว่าข้อมูลการบัญชีและการเงินมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจของผู้ใช้การเงิน นอกจากนี้ งานวิจัยในช่วงหลังก็ได้ศึกษากับความสามารถของข้อมูลที่มีต่อราคาหลักทรัพย์ เช่น มูลค่าตามบัญชี กำไรต่อหุ้น สินทรัพย์ที่มีตัวตน สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และกระแสเงินสด เป็นต้น จึงนำมาสู่การกำหนดสมมติฐานการวิจัยที่ 1

สมมติฐานการวิจัยที่ 1 ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชีมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลต่ออัตราการบัญชี

นวัตกรรมทางบัญชี

การพัฒนานวัตกรรมซึ่งเกิดจากการนำความรู้ ทักษะ และความคิดริเริ่มสร้างสรรค์กับความสามารถทางด้านการบริหารจัดการจะทำให้องค์กรสามารถสร้างรายได้เปรียบในการแข่งขัน เมื่อองค์กรมีการมุ่งเน้นแนวทางการสร้างนวัตกรรมส่งผลกระทบกับการดำเนินทางธุรกิจขององค์กร (Rahab, 2012) Rummasint, et al. (2014) ได้ศึกษาขององค์กรแห่งการเรียนรู้ที่มีผลต่อการจัดการนวัตกรรมของบริษัท พบว่า นวัตกรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับผลการดำเนินงานขององค์กร (Bhattacharya, 2014) ซึ่งประโยชน์ของนวัตกรรมการบัญชี (Accounting Innovation) สามารถนำมาใช้ประโยชน์ในการปรับใช้งานกับการประกอบธุรกิจ เพื่อเสริมสภาพความคล่องตัวในการทำงาน และยังสามารถตอบใจทยในเรืองการวางแผน การจัดการทางบัญชีและทางการเงิน นวัตกรรมทางบัญชีขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้ปฏิบัติงานในองค์กรต่อการเรียนรู้ถึงสถานการณ์ (Rahab, 2012; Rummasint, et al., 2014; Chamsuk, Fongsuwan, & Takala, 2017) นำมาสังเคราะห์ตกผลึกเป็นนวัตกรรมองค์ความรู้ทางบัญชี (Accounting Knowledge Innovation) จากองค์ความรู้ทางบัญชีที่มีอยู่เดิมมา ประสมประสานจนก่อให้เกิด “นวัตกรรมทางบัญชี” (Accounting Innovation) แต่การสร้างนวัตกรรมทางบัญชีจะเกิดขึ้นได้นั้นจะต้องอาศัยจากการสร้างกระบวนการทางบัญชี (Accounting Process) ที่สามารถจับต้องได้และนำมาใช้ก่อให้เกิดเป็นรูปธรรม (Concrete) ประกอบด้วยปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี คือ 1) ด้านคุณภาพการรายงานทางการเงิน 2) ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร 3) ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี 4) ด้านการบริหารความเสี่ยง 5) ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะเป็นพื้นฐานของนักลงทุนในการประกอบการตัดสินใจลงทุน ซึ่งการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน โดยทั่วไปแล้วนักลงทุนนั้นจะขึ้นกับการพิจารณาและความเข้าใจของแหล่งข้อมูลที่นักลงทุนให้ความสนนใจนั้น ก็เป็นปัจจัยที่ผู้บริหารจำเป็นต้องคำนึงทั้งปัจจัยด้านการเงินและมีใช่ด้านการเงิน เนื่องจากข้อมูลเหล่านี้จะเป็นสิ่งที่สะท้อนให้เห็นถึง



ความสามารถในการประกอบธุรกิจ ตลอดจนความได้เปรียบทางการแข่งขันกับธุรกิจอื่น ๆ แต่ในปัจจุบันธุรกิจจะเพียงอาศัยจากแหล่งข้อมูลจากฐานะทางการเงินและมีช่องทางทางการเงินก็คงไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนเท่าไรนัก ผู้บริหารในยุคใหม่ จำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องบูรณาการองค์ความรู้ต่าง ๆ เข้ากันกันเป็นหนึ่งองค์ความรู้เพื่อให้ นักลงทุนได้เชื่อมโยงข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินการ เป็นสิ่งสำคัญต่อระบบการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ข้อมูลลักษณะดังกล่าวนี้ เป็นส่วนสำคัญที่นักลงทุนใช้พิจารณาถึงความมั่นคงของผลตอบแทนทางการเงินที่ดีของบริษัทในระยะยาว จึงนำมาสู่การกำหนดสมมติฐานการวิจัยที่ 2

สมมติฐานการวิจัยที่ 2 นวัตกรรมการบัญชีมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน

นอกจากนี้แล้ว การที่องค์กรมุ่งเน้นในการพัฒนาและสร้างนวัตกรรมใหม่ ๆ ยังเป็นสิ่งหนึ่งที่จะช่วยให้องค์กรเกิดความแตกต่างหรือเหนือจากองค์กรอื่น ๆ นำไปสู่ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ ซึ่ง Drucker (1985) กล่าวว่า การสร้างกระบวนการใหม่ สิ่งใหม่ การปรับปรุงความสามารถ ในการสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน โดยใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด และ Rogers (2003) กล่าวว่า นวัตกรรมเป็นการยอมรับ และการใช้แนวความคิดใหม่กับองค์กร Cheng et. al. (2014) และ Wawmayura et al. (2017) ได้ระบุตัวชี้วัดความสามารถด้านนวัตกรรม Kucukoglu & Pinar (2015) ระบุว่าผลของนวัตกรรมผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมกระบวนการ ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำงานของบริษัทที่มีประสิทธิภาพและความ ได้เปรียบในการแข่งขัน สอดคล้องกับ Zhining et. al. (2012) การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการแบ่งปันความรู้ นวัตกรรมและผลการดำเนินงานขององค์กร การวิจัยและการพัฒนา การแบ่งปันความรู้มีความสัมพันธ์กับผลการดำเนินงานขององค์กร และมีอิทธิพลต่อการสร้างสรรค่นวัตกรรมซึ่งจะก่อให้เกิดการประสิทธิภาพในองค์กร ในปัจจุบันองค์กรธุรกิจทุกภาคส่วนก็ล้วนแล้วแต่ต้องการนวัตกรรมใหม่ ๆ เพื่อที่จะสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจในอนาคต กลไกในการสร้างนวัตกรรมใหม่ให้ประสบความสำเร็จในองค์กรนั้น สิ่งสำคัญที่สุดคือ การมีข้อมูลที่มีคุณภาพเพื่อใช้ให้เกิดประโยชน์ จะต้องมี การเชื่อมโยงผู้ปฏิบัติงาน และองค์ความรู้ต่าง ๆ ภายในและภายนอกองค์กรเข้าด้วยกัน กำหนดเป้าหมายและกระตุ้นให้แต่ละส่วนเกิดความมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติงาน เพื่อเป้าหมายเดียวกัน และในกระแสของการแข่งขันและการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็ว นั้น การสร้างนวัตกรรมความรู้เป็นเครื่องมือที่สำคัญในการสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจ สอดคล้องกับแนวคิดของ Byrd & Turner (2001) ที่กล่าวว่า ความได้เปรียบในเชิงธุรกิจอาจจะเป็นได้ในหลายมิติ เช่น การมีนวัตกรรมสิ่งใหม่ ๆ เช่นเดียวกันกับ Dorf และ Byers ที่กล่าวว่า ธุรกิจที่สามารถสร้างความได้เปรียบในเชิงการแข่งขันได้ ควรที่จะมีลักษณะเป็นองค์กรนวัตกรรมหรือมีความสามารถในการเชิงนวัตกรรม (Dorf & Byers, 2008) อย่างไรก็ตามนวัตกรรมจะต้องเน้นในเรื่องของการทำสิ่งใหม่ที่ต้องใช้ความรู้และความคิดสร้างสรรค์เป็นฐาน ดังนั้น การสร้างความรู้และการจัดการความรู้เพื่อนำมาใช้ในการพัฒนา นวัตกรรมขององค์กร จึงเป็นเรื่องที่มีความสำคัญ อย่างมาก เนื่องจาก จะทำให้องค์กรสามารถที่จะสร้างความได้เปรียบในเชิงการแข่งขันที่ยั่งยืนได้ (Bolvar-Ramos, Garcia-Morales, & Garcia-Sanchez, 2012; Alipour & Karimi, 2011) จึงนำมาสู่การกำหนดสมมติฐานการวิจัยที่ 3 และ 4

สมมติฐานงานวิจัยที่ 3 นวัตกรรมการบัญชีมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลต่อความได้เปรียบเชิงธุรกิจ

สมมติฐานงานวิจัยที่ 4 ความได้เปรียบเชิงธุรกิจมีความสัมพันธ์และมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน

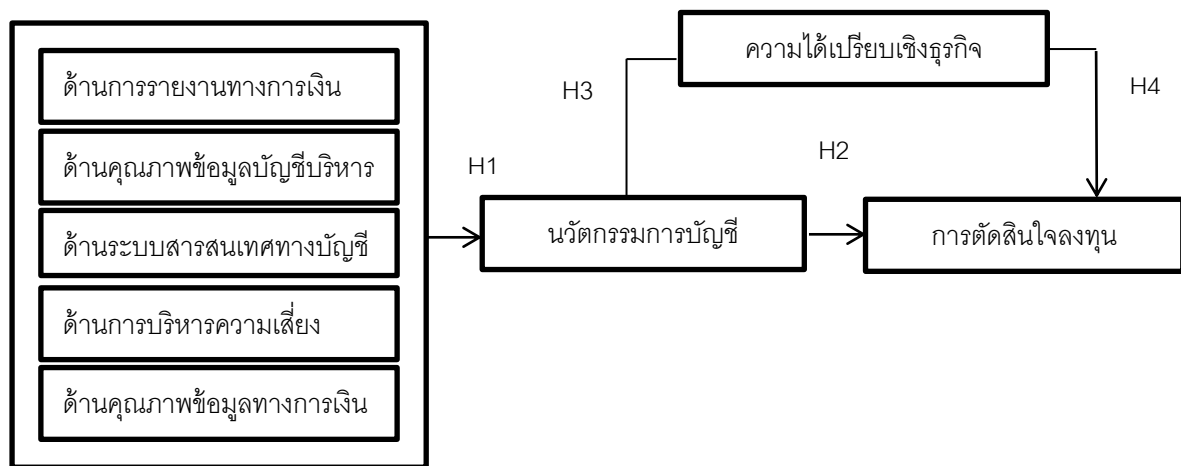


ดังนั้น จะแสดงให้เห็นได้ว่านวัตกรรมทางบัญชีเป็นเครื่องมือที่มีบทบาทสำคัญในการบริหารจัดการเพื่อสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจ โดยนวัตกรรมเป็นสิ่งใหม่ที่เกิดขึ้นจากการผสมผสานความรู้ต่าง ๆ ที่เป็นปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี มาพัฒนาให้เกิดสิ่งใหม่ ๆ ซึ่งอาจอยู่ในรูปของกระบวนการดำเนินงานที่ดียิ่งขึ้นสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนการตัดสินใจของนักลงทุน จึงนำมาสู่การกำหนดกรอบแนวคิดในการวิจัย ปรากฏตามภาพที่ 1

กรอบแนวคิดในการวิจัย

จากการทบทวนวรรณกรรมข้างต้นจึงนำมาสู่การกำหนดกรอบแนวคิดและสมมติฐาน ในการวิจัย ปรากฏตามภาพที่ 1 กรอบแนวคิดการวิจัย

ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี



ภาพที่ 1 กรอบแนวคิดการวิจัย

3. วิธีการดำเนินการวิจัย

3.1 กระบวนการและวิธีการเลือกกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรกลุ่มตัวอย่าง (Population) ที่ใช้ในการวิจัย ผู้บริหารฝ่ายบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 547 ข้อมูล ณ วันที่ 28 มีนาคม 2562 (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2562) เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล คือ แบบสอบถาม (Questionnaire) โดยผู้วิจัยได้ส่งแบบสอบถาม จำนวน 547 ชุด เป็นแบบสอบถามที่ถูกต้องและครบถ้วนทั้งหมดจำนวน 256 ชุด เป็นอัตราตอบกลับที่ตอบสนองมบูรณ์คิดเป็นร้อยละ 46.80 ของประชากรกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งการส่งแบบสอบถามต้องมีอัตราตอบกลับอย่างน้อยร้อยละ 20 สอดคล้องกับ Aaker, Kumar & Day (2001) ได้นำเสนอว่าการส่งแบบสอบถามต้องมีอัตราตอบกลับอย่างน้อยร้อยละ 20 จึงจะถือว่ายอมรับได้ รวมระยะเวลาในการจัดเก็บข้อมูลทั้งสิ้น 62 วัน



3.2 การวัดคุณลักษณะของตัวแปร

3.2.1 ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี เป็นตัวแปรเชิงสาเหตุที่มีอิทธิพลต่อนวัตกรรมการบัญชี ซึ่งจำแนกออกเป็น 5 ด้าน ได้แก่ 1) ด้านการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับการเปิดเผยรายงานทางการเงินทั้งที่เป็นตัวเลขและมีใช่ตัวเลข 2) ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร จำนวน 5 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับข้อมูลการวางแผน การจัดทำ การควบคุมต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการบัญชีบริหาร 3) ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี จำนวน 5 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับงานด้านบัญชีมาประยุกต์ใช้ภายในองค์กร 4) ด้านระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง จำนวน 5 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับแนวทางของการวางระบบการควบคุมภายในที่ดีขององค์กร รวมถึงการระบุ การวิเคราะห์ การประเมินความเสี่ยงกับปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจนำมาสู่การดำเนินงานที่ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนด 5) ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน จำนวน 5 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับการได้มา ซึ่งของหลักฐานเอกสาร หรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานทางการเงินเพื่อนำเสนอต่อบุคคลภายในและภายนอก และ นวัตกรรมการบัญชี จำนวน 10 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับการคิด การพัฒนา การสร้างสรรค์สิ่งใหม่ ๆ จากการประสมประสานความรู้ต่าง ๆ เช่น 1) ด้านการรายงานทางการเงิน 2) ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร 3) ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี 4) ด้านระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง 5) ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน รวบรวมเป็นนวัตกรรมการบัญชี และ ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ จำนวน 10 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับความสามารถ ศักยภาพของการดำเนินงานองค์กรในการคิด การพัฒนา ให้เกิดองค์ความรู้ใหม่ ๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของธุรกิจ ที่สร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจมากกว่าองค์กรอื่น ๆ ต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน และการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน จำนวน 5 ข้อ โดยครอบคลุมเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนในการลงทุนในตลาดทุน

3.3 การสร้างและทดสอบคุณภาพของเครื่องมือการวิจัย

แบบสอบถาม (Questionnaire) ที่ถูกสร้างขึ้นเป็นลักษณะแบบมาตราส่วนประมาณค่า (Rating Scale) 5 ระดับของ Likert (1932) และเสนอผู้เชี่ยวชาญ จำนวน 5 ท่าน พบว่า ข้อคำถาม 45 ข้อคำถาม มีความเที่ยงตรงของเนื้อหาครอบคลุมในแต่ละด้าน ซึ่งผลการวัดค่า IOC อยู่ระหว่าง 0.60 ถึง 1.00 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.5 สามารถนำไปใช้เก็บรวบรวมข้อมูลได้

นำแบบสอบถาม จำนวน 45 ข้อ ไปทดลองใช้ (Try-out) กับผู้บริหารฝ่ายบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 30 คน โดยส่งแบบสอบถามไปจำนวน 100 ฉบับ เมื่อครบกำหนดได้รับแบบสอบถามตอบกลับ จำนวน 47 ฉบับ เป็นแบบสอบถามที่มีความสมบูรณ์ทั้งสิ้น 47 ฉบับ สอดคล้องกับ Aaker, Kumar & Day (2001) ได้นำเสนอว่าการส่งแบบสอบถามต้องมีอัตราตอบกลับอย่างน้อยร้อยละ 20 จึงจะถือว่ายอมรับได้ ผู้วิจัยจึงหาค่าอำนาจจำแนกเป็นรายข้อ โดยใช้เทคนิค Item – Total Correlation พบว่า ข้อคำถามจำนวน 45 ข้อ มีค่าอยู่ระหว่าง .401 ถึง .735 และค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา เท่ากับ .956 ตามที่ Nunnally & Bernstein (1994) ได้นำเสนอว่าการทดสอบค่าอำนาจจำแนกรายข้อข้อคำถามควรเกินกว่า 0.40 เป็นค่าที่ยอมรับได้ ซึ่งสามารถนำไปใช้เก็บรวบรวมข้อมูลต่อไป



3.4 การเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยจัดส่งแบบสอบถามให้กับประชากร จำนวน 547 ฉบับ เมื่อครบกำหนดตามระยะเวลาในการเก็บรวบรวมข้อมูลได้รับแบบสอบถามที่มีความสมบูรณ์ทั้งสิ้น 256 ฉบับ ซึ่งมีอัตราผลการตอบกลับร้อยละ 46.80 สอดคล้องกับ Aaker, Kumar & Day (2001) ได้นำเสนอว่าการส่งแบบสอบถามต้องมีอัตราตอบกลับอย่างน้อยร้อยละ 20 จึงจะถือว่ายอมรับได้

4. ผลการวิเคราะห์

ตารางที่ 1 การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปร

ตัวแปร	1	2	3	4	5	6	7	8	VIF
1	1.000	.000**	.000**	.000**	.000**	.000**	.000**	.000**	1.693
2	.546**	1.000	.000**	.000**	.000**	.000**	.000**	.000**	2.084
3	.572**	.671**	1.000	.000**	.000**	.000**	.000**	.000**	2.568
4	.470**	.575**	.670**	1.000	.000**	.000**	.000**	.000**	2.580
5	.435**	.472**	.571**	.686**	1.000	.000**	.000**	.000**	3.616
6	.472**	.536**	.600**	.689**	.835**	1.000	.000**	.000**	3.896
7	.362**	.310**	.296**	.332**	.372**	.414**	1.000	.000**	2.242
8	.329**	.344**	.337**	.373**	.376**	.410**	.725**	1.000	2.227

** Correlation is significant at the .001 level (2-tailed)

1 แทน ด้านคุณภาพการรายงานทางการเงิน 2 แทน ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร 3 แทน ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี 4 แทน ด้านการบริหารความเสี่ยง 5 แทน ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน 6 แทน นวัตกรรมการบัญชี 7 แทน ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ 8 แทน การตัดสินใจลงทุน

จากตารางที่ 1 พบว่า ตัวแปรแต่ละด้านมีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ซึ่งอาจทำให้เกิดปัญหาความสัมพันธ์กันเองระหว่างตัวแปร (Multicollinearity) ดังนั้น ผู้วิจัยจึงทำการทดสอบด้วยค่า VIFs ของแต่ละตัวแปร มีค่าตั้งแต่ 1.693 ถึง 3.896 ซึ่งมีค่าน้อยกว่า 10 แสดงว่า ความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรแต่ละด้านไม่ถึงขั้นก่อให้เกิดปัญหา Multicollinearity (Black, 2006)



ตารางที่ 2 การวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุของตัวแปรปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี ที่มีต่อนวัตกรรม การบัญชี

Variables	Innovation Accounting		t	p-value
	B	Std. Error		
Constants	0.249	0.172	1.446	0.149
ด้านคุณภาพการรายงานทางการเงิน (Report) (1)	0.054	0.047	1.149	0.252
ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร (Cost) (2)	0.105	0.052	2.004	0.046*
ด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี (ITT) (3)	0.058	0.060	.967	0.334
ด้านการบริหารความเสี่ยง (Risk) (4)	0.153	0.059	2.603	0.010**
ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน (Financial) (5)	0.580	0.041	14.217	0.000**
F = 140.548 p = 0.000 Adj R ² = .732				

** Correlation is significant at the .001 level (2-tailed)

จากตารางที่ 2 พบว่า ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร ด้านการบริหารความเสี่ยง และ ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน มีอิทธิพลเชิงบวกต่อนวัตกรรมการบัญชี เนื่องจาก ข้อมูลงบการเงินจะมีประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินตามวัตถุประสงค์ที่วางไว้ก็ต่อเมื่อบการเงินนั้นมีลักษณะเชิงคุณภาพตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินหรือกรอบแนวคิดการรายงานทางการเงินกำหนดไว้ ตลอดจนความสามารถในการจัดหาข้อมูลมาใช้ประกอบการตัดสินใจต่าง ๆ เช่นการกำหนดนโยบายทางการเงิน การกำหนดต้นทุน กำหนดกลยุทธ์ในการบริหาร เป็นต้น นอกจากนี้ คุณภาพของข้อมูลทางการเงินยังเป็นส่วนช่วยให้องค์กรสามารถนำไปเป็นพื้นฐานในการกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นหรือส่งผลทำให้องค์กรไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนด ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพจึงเป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจของฝ่ายบริหารในการพัฒนากลยุทธ์ต่าง ๆ ให้เกิดสิ่งใหม่ ๆ แก่องค์กรได้อย่างเหมาะสม สอดคล้องกับ Høglund & Sundvik, 2016; Houcine, 2017 พบว่า การที่บริษัทมีการจัดทำหรือหาข้อมูลรายงานการเงินที่มีคุณภาพ จะทำให้ผู้บริหารสามารถตอบสนองต่อผู้ใช้งบการเงิน ดังนั้น ข้อมูลที่ดีจึงสามารถนำมาวิเคราะห์ทางเลือกที่ดีที่สุดและแก้ไขปัญหา วิเคราะห์และพยากรณ์ต่าง ๆ

ตารางที่ 3 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์ถดถอยกับการตัดสินใจลงทุน (Investors' Decision)

Variables	Investors' Decision		t	p-value
	B	Std. Error		
Constants	2.495	0.214	11.640	0.000
นวัตกรรมการบัญชี (Innovation)	0.404	0.056	7.159	0.000**
F = 51.251 p = 0.000 Adj R ² = .165				

** Correlation is significant at the .001 level (2-tailed)



จากตารางที่ 3 พบว่า นวัตกรรมการบัญชีมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการตัดสินใจลงทุน เนื่องจาก ปัจจุบันรับรู้กันดีว่านวัตกรรม (Innovation) ได้เข้ามามีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมาก และมีแนวโน้มที่จะขยายเพิ่มมากยิ่งขึ้นในอนาคต เพราะนอกจากนวัตกรรมจะเป็นเครื่องมือที่สำคัญสำหรับผู้ประกอบการในการแสวงหาผลประโยชน์และโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ เพื่อสร้างธุรกิจที่แตกต่างจากคู่แข่ง แต่การสร้างนวัตกรรมจำเป็นต้องอาศัยจากการผสมผสานจากความรู้ต่าง ๆ ที่มีอยู่เดิมพัฒนาให้เป็นองค์ความรู้เชิงนวัตกรรม และการนำไปปฏิบัติได้จริง สอดคล้องกับ Bhattacharya, (2014) การพัฒนาองค์การส่งผลกระทบต่อตรงต่อการดำเนินงานทำให้เกิดการดำเนินงานนวัตกรรมและนวัตกรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับผลการดำเนินงานขององค์การที่สร้างมูลค่าเพิ่มแก่องค์กรและนักลงทุน และ Cheng et. al. (2014) และ Chamsuk, Fongsuwan, & Takala (2017) ได้ระบุตัวชี้วัดความสามารถด้านนวัตกรรมไว้ คือ 1) นวัตกรรมกระบวนการ คือ ความสามารถขององค์การในการพัฒนา หรือปรับปรุงกระบวนการคิดอย่างสร้างสรรค์นวัตกรรมกระบวนการอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า

ตารางที่ 4 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์ถดถอกับความได้เปรียบเชิงธุรกิจ (Competitive Advantage)

Variables	Competitive Advantage		t	p-value
	B	Std. Error		
Constants	2.449	0.223	10.992	0.000
นวัตกรรมการบัญชี (Innovation)	0.426	0.059	7.256	0.000**
F = 52.655 p = 0.000 Adj R ² = .168				

** Correlation is significant at the .001 level (2-tailed)

จากตารางที่ 4 พบว่า นวัตกรรมการบัญชีมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับความได้เปรียบเชิงธุรกิจ เนื่องจากองค์กรมากมายประสบความสำเร็จและอยู่รอดได้เพราะการสร้างนวัตกรรมที่สร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันให้กับองค์กร การที่องค์กรสามารถรวบรวมความรู้ ทักษะต่าง ๆ ที่มีอยู่เดิมพัฒนาเป็นทักษะใหม่ ๆ ให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป ย่อมนำมาสู่องค์กรชั้นนำในด้านนวัตกรรมและความได้เปรียบเชิงธุรกิจ สอดคล้องกับ Cheng et. al. (2014) และ Chamsuk, Fongsuwan, W., & Takala, J. (2017) ได้ระบุตัวชี้วัดความสามารถด้านนวัตกรรมไว้ คือ 1) นวัตกรรมกระบวนการ คือ ความสามารถขององค์การในการพัฒนา หรือปรับปรุงกระบวนการคิดอย่างสร้างสรรค์นวัตกรรมกระบวนการอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า 2) นวัตกรรมองค์การ คือ การที่องค์กรมุ่งเน้นในการพัฒนาความสามารถในการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงและความไม่แน่นอน ด้วยการบูรณาการและการบริหารองค์การได้อย่างมีประสิทธิภาพ และ Kucukoglu & Pinar (2015) ระบุว่าผลของนวัตกรรมกระบวนการส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการสร้างความสามารถเปรียบในการแข่งขัน และ Rahman & Ramli, (2014) ได้ให้ข้อเสนอแนะว่าความได้เปรียบทางการแข่งขันจะเกิดขึ้นได้ถ้าธุรกิจมีแนวปฏิบัติจากการสร้างมูลค่าของธุรกิจจากกลยุทธ์ที่สร้างจากนวัตกรรม กล่าวได้ว่าองค์กรหรือธุรกิจต้องมีกลยุทธ์ที่เหนือกว่าคู่แข่งจากข้อมูลหรือทรัพยากรภายในองค์กรที่อยู่มานานทำให้เกิดประโยชน์



ตารางที่ 5 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์ถดถอยกับการตัดสินใจลงทุน

Variables	Investors' Decision		t	p-value
	B	Std. Error		
Constants	1.190	0.170	6.980	0.000
ความได้เปรียบเชิงธุรกิจ (Compa)	0.696	0.041	16.792	0.000**
F = 281.978 p = 0.000 Adj R ² = .524				

** Correlation is significant at the .001 level (2-tailed)

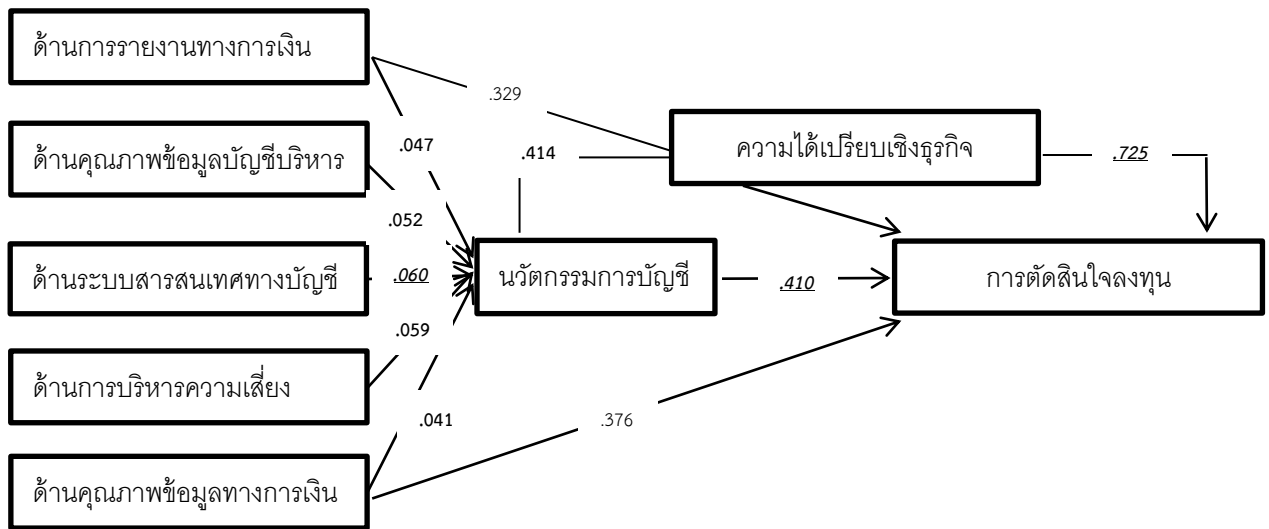
จากตารางที่ 5 ความได้เปรียบเชิงธุรกิจมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการตัดสินใจลงทุน เนื่องจาก การสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน (Competitive Advantage) เป็นกระบวนการที่จะนำไปสู่การเป็นผู้นำในด้านต่าง ๆ หรือ การได้กำไรที่มากกว่าคู่แข่งรายอื่นทำได้ตามปกติ การสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันมีเป้าหมายที่จะทำให้ธุรกิจสามารถได้กำไรได้อย่างยั่งยืนและเหนือกว่าคู่แข่ง จึงเป็นภารกิจสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาว เพราะเมื่อธุรกิจสามารถสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันเหนือคู่แข่งได้ก็หมายความว่าธุรกิจสามารถดำเนินกิจการได้ดีกว่าคู่แข่ง และสามารถระดมนักลงทุนได้มากกว่าคู่แข่ง สอดคล้องกับ Bhattacharya, (2014) การพัฒนาองค์กรส่งผลกระทบต่อตรงต่อการดำเนินงานทำให้เกิดการดำเนินงานนวัตกรรมและนวัตกรรมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับผลการดำเนินงานขององค์กรที่สร้างมูลค่าเพิ่มแก่องค์กรและนักลงทุน และ Alipour & Karimi, (2011) พบว่านวัตกรรมการถ่ายทอดความรู้มีความสัมพันธ์กับประสิทธิภาพการทำงานขององค์กร รวมถึงการปรับปรุงระบบการบริหารจัดการทรัพยากรที่เหมาะสม มีคุณภาพส่งผลต่อความพึงพอใจของลูกค้า ทำให้เพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินงานอย่างยั่งยืน

เมื่อพิจารณาขนาดอิทธิพลของเส้นทางความสัมพันธ์เชิงสาเหตุที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน โดยมีค่าสัมประสิทธิ์ขนาดอิทธิพลจำแนกตามตัวแปร ดังนี้

1. นวัตกรรมการบัญชี ได้รับอิทธิพลรวมสูงสุดจากด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี โดยค่าสัมประสิทธิ์ขนาดอิทธิพลของเท่ากับ .060 ($p < .001$)
2. การตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน ได้รับอิทธิพลรวมสูงสุดจากด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน โดยค่าสัมประสิทธิ์ขนาดอิทธิพลของเท่ากับ .376 ($p < .001$) รองลงมาด้านการรายงานทางการเงิน โดยค่าสัมประสิทธิ์ขนาดอิทธิพลของเท่ากับ .329 ($p < .001$)
3. การตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน ได้รับอิทธิพลทางอ้อมที่ส่งผ่านตัวแปรความได้เปรียบทางการแข่งขัน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .001 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์ขนาดอิทธิพลเท่ากับ .725 ($p < .001$)



ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี



ภาพที่ 2 แสดงขนาดอิทธิพลของเส้นทาง

จากภาพที่ 2 พบว่า นวัตกรรมการบัญชี ได้รับอิทธิพลรวมสูงสุดจากด้านระบบสารสนเทศทางบัญชีสูงสุด เนื่องจาก ธุรกิจเปลี่ยนไปความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีสารสนเทศก็เปลี่ยนตามการติดต่อสื่อสารสามารถทำได้อย่างรวดเร็วและทั่วถึงกันส่งผลให้เกิดการแข่งขันมากขึ้น ผู้บริหารองค์กรจึงตระหนักถึงความสำคัญในการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง “ระบบสารสนเทศทางบัญชี” ที่จะช่วยสนับสนุนการรายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของนักลงทุน อีกทั้งยังเป็นศักยภาพในการพัฒนาด้านนวัตกรรมทางบัญชี สอดคล้องกับ Sari & Zenita, (2014) ได้เสนอว่า สารสนเทศทางการบัญชีที่มีคุณภาพจะเกิดขึ้นจากผู้พัฒนาระบบสามารถเชื่อมโยงความรู้ในหลาย ๆ มิติประกอบเข้าด้วยกันที่จะช่วยให้ผู้บริหารตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพทันต่อสถานการณ์ทั้งข้อมูลในเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพ และ Kiron et al., (2013) พบว่า การทำงานในปัจจุบันจะต้องอาศัยเครื่องมือหรือนวัตกรรมใหม่ ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งระบบเทคโนโลยีทางบัญชีเข้ามาสนับสนุนช่วยยกระดับการจัดทำรายงานทางการเงินที่เหมาะสม และนำไปสู่การสร้างประสิทธิภาพการรายงานทางการเงิน ทำให้ผู้ใช้งบการเงินได้รับข้อมูลข่าวสารที่รวดเร็วทันต่อการเปลี่ยนในปัจจุบัน

5. บทสรุปผลการวิจัย

จากการทดสอบอิทธิพลของนวัตกรรมการบัญชีและความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้วิจัยสามารถสรุปผลการวิจัยตามวัตถุประสงค์ของการวิจัย ดังนี้

วัตถุประสงค์ที่ 1 ทดสอบความสัมพันธ์ของปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี นวัตกรรมการบัญชี ความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุน



ผลการวิจัยพบว่า 1) ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชีทั้ง 5 องค์ประกอบ มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับนวัตกรรมทางบัญชี ซึ่งตัวแปรที่มีความสัมพันธ์สูงสุด คือ ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน (Pearson Correlation .835**) 2) นวัตกรรมทางบัญชีมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการตัดสินใจลงทุน (Pearson Correlation .410**) 3) นวัตกรรมทางบัญชีมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับความได้เปรียบเชิงธุรกิจ (Pearson Correlation .414**) 4) ความได้เปรียบเชิงธุรกิจมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการตัดสินใจลงทุน (Pearson Correlation .725**) จากการทดสอบตามวัตถุประสงค์ข้อที่ 1 พบว่า มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .001 จึงยอมรับสมมติฐานการวิจัยที่ 1 ถึง 4

วัตถุประสงค์ที่ 2 ทดสอบอิทธิพลของปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี นวัตกรรมทางบัญชี และความได้เปรียบเชิงธุรกิจที่มีต่อการตัดสินใจลงทุน

ผลการวิจัยพบว่า 1) ปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร ด้านการบริหารความเสี่ยง และ ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน มีอิทธิพลเชิงบวกต่อนวัตกรรมทางบัญชี 2) นวัตกรรมทางบัญชีมีอิทธิพลเชิงบวกต่อการตัดสินใจลงทุน 3) นวัตกรรมทางบัญชีมีอิทธิพลเชิงบวกต่อความได้เปรียบเชิงธุรกิจ 4) ความได้เปรียบเชิงธุรกิจมีอิทธิพลเชิงบวกต่อการตัดสินใจลงทุน จากการทดสอบตามวัตถุประสงค์ข้อที่ 2 พบว่า มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .001 จึงยอมรับสมมติฐานการวิจัยที่ 1 ถึง 4

จากการวิเคราะห์ความสัมพันธ์เชิงสาเหตุที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจลงทุน ผู้วิจัยสามารถสรุปผลการวิจัยดังนี้

1. นวัตกรรมทางบัญชีได้รับอิทธิพลรวมสูงสุดจากด้านระบบสารสนเทศทางบัญชี (.060)
2. การตัดสินใจลงทุนได้รับอิทธิพลรวมสูงสุดจากด้านนวัตกรรมทางบัญชี (.410)
3. การตัดสินใจลงทุนได้รับอิทธิพลทางอ้อมที่ส่งผ่านตัวแปรความได้เปรียบเชิงธุรกิจ (.725)

ดังนั้น ผู้บริหารฝ่ายบัญชี จึงควรให้ความสำคัญกับปัจจัยการมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี โดยเฉพาะด้านคุณภาพ ข้อมูลบัญชีบริหาร ด้านการบริหารความเสี่ยง และด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะนำไปสู่ ความคิดของการเชื่อมโยงศาสตร์ให้เป็นสหวิทยาการเพื่อนำมาใช้อย่างสร้างสรรค์ นับเป็นมิติหนึ่งในการสร้างนวัตกรรมให้กับองค์กร จะทำให้การดำเนินงานขององค์กรมีความได้เปรียบเชิงธุรกิจจากองค์กรอื่น ๆ ย่อมเป็นความได้เปรียบของการได้มาซึ่งการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนในตลาดทุน

6. ข้อเสนอแนะสำหรับการวิจัยในอนาคตและประโยชน์ของการวิจัย

6.1 ข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยในอนาคต

การศึกษางานวิจัยครั้งต่อไป ควรนำผลลัพธ์ที่ได้จากครั้งนี้ไปเป็นข้อมูลพื้นฐานในการขยายขอบเขตของการศึกษาให้เชิงลึกมากยิ่งขึ้น เช่น การเก็บรวบรวมข้อมูลเพิ่มเติม เช่น การสัมภาษณ์ หรือ ควรมีการวิเคราะห์แยกกลุ่มประเภทของอุตสาหกรรม หรือ มีการทดสอบกับกลุ่มอื่นที่มีบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6.2 ประโยชน์เชิงการบัญชีและการนำผลการวิจัยไปใช้



ผลลัพธ์ที่ได้จากการวิจัยนี้ จะเป็นข้อมูลพื้นฐานสำหรับผู้บริหารระดับสูง โดยเฉพาะผู้บริหารฝ่ายบัญชี ในการพิจารณาส่งเสริมพัฒนาทั้งในด้านทรัพยากรบุคคล เช่น การพัฒนาความรู้ความสามารถอย่างต่อเนื่องสู่การพัฒนาเชิงนวัตกรรม ให้เป็นบุคคลที่มีความคิดสร้างสรรค์ ทักษะที่ทันสมัยต่าง ๆ เพื่อก่อให้เกิดความรู้ต่าง ๆ ที่สามารถบูรณาการเชื่อมโยงเป็นหนึ่งศาสตร์ในยุคของนวัตกรรม อีกทั้งผลลัพธ์ของการวิจัยยังเป็นแนวทางหรือนโยบายในการพัฒนาด้านโครงสร้าง ทิศทางของการกำหนดนโยบาย เพื่อให้องค์กรสามารถสร้างความได้เปรียบเชิงธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การมุ่งเน้นการปฏิบัติงานทางบัญชี ด้านคุณภาพข้อมูลบัญชีบริหาร ด้านการบริหารความเสี่ยง และ ด้านคุณภาพข้อมูลทางการเงิน ซึ่งผลการทดสอบพบว่า มีอิทธิพลเชิงบวกต่อนวัตกรรมการบัญชี และ นวัตกรรมการบัญชีที่มีอิทธิพลเชิงบวกต่อความได้เปรียบเชิงธุรกิจและการตัดสินใจลงทุน

7. ข้อจำกัดของการวิจัย

การศึกษางานวิจัยนี้ ผู้วิจัยพบอุปสรรคที่เป็นข้อจำกัดของการวิจัย คือ อัตราการตอบกลับของแบบสอบถามที่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของแบบสอบถามที่จัดส่ง เนื่องจาก ช่วงระยะเวลาที่ผู้วิจัยดำเนินการจัดส่งแบบสอบถามไปยังประชากรกลุ่มตัวอย่าง คือ ผู้บริหารฝ่ายบัญชี เป็นช่วงที่ผู้บริหารฝ่ายบัญชี หลาย ๆ บริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีการจัดทำรายงานหรือสรุปผลการดำเนินงานในรอบระยะเวลาการดำเนินงานในปี 2561 ดังนั้น จึงเป็นสาเหตุหนึ่งที่ทำให้ผู้วิจัยได้อัตราการตอบกลับของแบบสอบถามเพียง 256 ฉบับ คิดเป็นร้อยละ 46.80 ของแบบสอบถามที่จัดส่งไปทั้งหมด

รายการอ้างอิง

- ไศรยา บุตรอินทร์, วราพร เปรมพาณิชย์กุล, และชจิต ก้อนทอง. (2557). ผลกระทบของการเรียนรู้มาตรฐาน การบัญชีที่มีต่อประสิทธิภาพการปฏิบัติงานทางการบัญชีของผู้ทำบัญชีในเขตภาค ตะวันออกเฉียงเหนือ. *วารสารมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม*, 4, 33, 118- 129
- Aaker, D. A., Kumar, V. & Day, G. S. (2001). *Marketing Research*. New York: John Wiley and Sons.
- Alipour F., & Karimi, R. (2011). Mediation Role of Innovation and Knowledge Transfer in the Relationship between Learning organization and Organizational Performance. *International Journal of Business and Social Science*. 2, 19, 7-12.
- Aurora, C. & Bacovia, G. (2009). Basic Principles of Hedge Accounting. *Journal of Munich Personal RePEc Archive*, 3, 1-14.
- Ball, R., & Brown, P. (1968). An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers. *Journal of accounting Research*, 6, 2, 159-178.
- Bhattacharya, B. (2014). Supply Chain Management in Indian Automotive Industry : Complexities , Challenges and way ahead. *International Journal of Managing Value and Supply Chains (IJMVSC)*. 5, 2.



- Beaver, W. H. (1968). The Information Content of Annual Earnings Announcements. *Journal of Accounting Research*, 6, 67-92.
- Beyer, A., Cohen, D.A., Lys, T.Z., & Walther, B.R. (2010). The Financial Reporting Environment: Review of The Recent Literature. *Journal of Accounting and Economics*, 50, 296-343.
- Black, K. (2006). *Business Statistics For Contemporary Decision Making*. USA: John Wiley and Son.
- Bock, L. (2015). *Work rules!: Insights From Inside Google That Will Transform How You live and lead*. London: Hodder & Stoughton.
- Bolvar-Ramos, M. T., Garcia-Morales, V. C., & Garcia-Sanchez, E. (2012). Technological Distinctive Competencies and Organizational learning: Effects on Organizational Innovation to Improve firm Performance. *Journal of Engineering and Technology Management*, 29, 2012, 331–357.
- Chamsuk, W., Fongsuwan, W., & Takala, J. (2017). The Effects of R&D and Innovation Capabilities on The Thai Automotive Industry Part's Competitive Advantage: A SEM Approach. *Management and Production Engineering Review*, 8, 1, 1-8.
- Chang, R.-D., & Wei, J.-T. (2011). Effects of Governance on Investment Decisions and Perceptions of Reporting Credibility. *Asia Pacific Journal of Management*, 28, 139-155.
- Cohen, J., Holder-Webb, L., Nath, L., & Wood, D. (2011). Retail Investor's Perceptions of the Decision-Usefulness of Economic Performance, Governance, and Corporate Social Responsibility Disclosures. *Behavioral Research in Accounting*, 23, 1, 109-129.
- Cupic, M. (2015). Risk Management and Corporate Value. *Economic Horizons Journal*, 17, 3, 215–228.
- Dorf, R. C. & Byers, T. H. (2008). *Technology Ventures: From Idea to Enterprise*. New York: McGraw-Hill Companies, Inc.
- Drucker, P.F. (1985). The Discipline of Innovation. *Harvard Business Review*. 68, 4, 67-72
- .Ghasemi, M., Shafeiepour, V., Aslani, M., & Barvayeh, E. (2011). The Impact of Information Technology (IT) on Modern Accounting Systems. *Social & Behavioral Sciences*, 28, 112-116
- Goetzmann, W. N. (1996). *An Introduction to Investment Theory*. Yale School of Management, Retrieved May 10, 2019, from http://viking.som.yale.edu/will/web_pages/will/finman540/classnotes/notes.html.
- Guney, A., (2014) Role of Technology in Accounting and E-accounting. *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, 152, 2014, 852-855.
- Hoglund, H., & Sundvik, D. (2016). Financial Reporting Quality and Outsourcing of Accounting Tasks: Evidence from Small Private Firms. *Advances in Accounting*, 35, 125-134.
- Houcine, A. (2017). The Effect of Financial Reporting Quality on Corporate Investment Efficiency: Evidence From The Tunisian Stock Market. *Research in International Business and Financial*, 42 321-337. <http://nyassembly.gov/comm/Housing/2016Annual/index.pdf>



- Kardan, B., Salehi, M., & Abdollahi, R. (2016). The Relationship Between the Outside Financing and the Quality of Financial Reporting: Evidence from Iran. *Journal of Asia Business Studies: Bingley*, 10, 1, 20-40.
- Knowleung, P. (2005). *Planning and Money Management* (1st ed.). Bangkok: KTP Comp Sulting Co.
- Kiron, D., Palmer, D., Phillips, A. N., & Berkman, R. (2013). The Executives Role in Social Business. *MIT Sloan Management Review*, 54, 4, 83-89.
- Likert, R. (1932). *A Technique for the measurement of Attitude*. Arch. Psychol.
- Marcus, M. L. (2015). Accessing vs Sourcing Knowledge: A Comparative Study of R&D Internationalization Between Emerging and Advanced Economy Firms. *Journal of International Business Studies*, 46, 1, 63-86.
- Marius, C.D., Denisa, C.M., & Florina, B.I. (2012). Managerial Accounting- A Source of Information for An Efficient Management in SME. *Social and Behavioral Sciences*, 62, 521-525.
- Kucukoglu, M.,T., & Pinar, R. I. (2015). Positive Influences of Green Innovation on Company Performance. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*. 195, 2015, 1232-1237.
- Nunnally, J. C. & I. H. Bernstein. (1994). *Psychometric Theory*. New York.
- Qureshi, S. A., Rehman, K. u., & Hunjra, A. I. (2012). Factors Affecting Investment Decision Making of Equity Fund Managers. *Wulfenia Journal*, 19, 10, 280-291.
- Rahab. (2012). Innovativeness Model of Small and Medium Enterprises Based on Market Orientation and Learning Orientation: Testing Moderating Effect Of Business Operation Mode. *Procedia Economics and Finance*. 4, 2012, 97-109
- Rogers, E. (2003). *Diffusion of Innovation*. (5th ed.). The Free Press, New York.
- Rummasint, N., Srisuwannapa, C. & Rojniruttikul, N. (2014). *Learning Organization Factors Affecting Innovation Management in Thai Summit Automotive Co., Ltd*. Proceedings of Annual Tokyo Business Research Conference. 15 - 16 December 2014, Waseda University, Tokyo, japan, ISBN: 978-1-922069-67-2.
- Sajady, H., Dastgir, M. & Nejad, H. H. (2012). Evaluation of the Effectiveness of Accounting Information Systems. *International Journal of Information Science and Management*. 6, 2, 49-59
- Sari, R.N. & Zenita, R. (2014). *The Mediating Effects of Strategic Management Accounting Information Use on the Relationship between Information literacy and Managerial Performance*. Retrieved May 10, 2019, from <http://kb.psu.ac.th/psukb/bitstream/2010/10177/1/404674.pdf>,
- Shank, T., Hill, R. P., & Stang, J. (2013). Do Investors Benefit From Good Corporate Governance?, Corporate Governance. *The international journal of business in society*, 13, 4, 384-396.
- Spence, J., & Seargeant, D. (2015). Implementing a Trustworthy Cost-accounting Model. *Healthcare Financial Management*, 69, 3, 84-89.



- Starks, L. T. (2009). EFA Keynote Speech: Corporate Governance and Corporate Social Responsibility: What Do Investors Care about? What Should Investors Care about?" *The Financial Review*, 44, 461-468.
- Suryanto, T. (2016). Audit Delay and Its Implication for Fraudulent Financial Reporting: A Study of Companies Listed in the Indonesian Stock Exchange. *European Research Studies Journal*. 19, 1, 18-31.
- Unctad. (2017). World Investment Report 2017. *United Nation Conference on Trade and Development. Investment And The Digital Economy*, 17, 1-235, Retrieved May 10, 2019, from http://unctad.org/en/PublicationsLibrary/wir2017_en.pdf
- Wright, K. L. T. (2016). *Financial summary*. Annual Report, 3-18, Retrieved from
- Zhining Wanga & Nianxin Wang. (2012). *Knowledge Sharing, Innovation and Firm Performance*. Expert Systems with Applications. 39(2012): 8899–8908.