

ปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการ
ตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)

Causal Factors Affecting the Quality of Financial Reporting and
Efficiency of Decision Making of Listed company in the Market for
Alternative Investment (MAI)

พรรณเพ็ญ สิทธิพัฒนา

บริหารธุรกิจดุสิตบัณฑิต วิทยาลัยบัณฑิตศึกษาด้านการจัดการ มหาวิทยาลัยศรีปทุม

โทร. 081-533-7199 E-mail: panpen1@hotmail.com

วิชิต อุ๋อัน

คณบดี วิทยาลัยบัณฑิตศึกษาด้านการจัดการ มหาวิทยาลัยศรีปทุม

โทร. 081-830-4741 E-mail: vichit.uo@spu.ac.th

Panpen Sittipatna

Doctor of Business Administration Graduate College of Management,

Sripatum University

Vichit Ouon

Dean of Graduate College of Management, Sripatum University

รับเข้า: 14 มิถุนายน 2561 ตอบรับ: 26 กรกฎาคม 2561

บทคัดย่อ

การวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยเชิงสาเหตุของการควบคุมการจัดทำข้อมูลบัญชี คุณภาพการ
ตรวจสอบ และระบบสารสนเทศทางการบัญชีที่มีอิทธิพลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและ
ประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)
กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย คือ ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือก
เพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) จำนวน 146 คน และนำข้อมูลมาวิเคราะห์ด้วยวิธีการทางสถิติโดยใช้การ
วิเคราะห์โมเดลสมการโครงสร้าง (Structural Equation Modeling: SEM) ผลการวิจัยพบว่า
คุณภาพของรายงานทางการเงิน การควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลบัญชี การตรวจสอบ ระบบ
สารสนเทศทางการบัญชี ประสิทธิภาพการตัดสินใจ มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ .05 ผลการศึกษานี้
ชี้ให้เห็นว่าปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจ
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) จะเป็นประโยชน์ต่อ
การตัดสินใจลงทุนอย่างมาก

คำสำคัญ: ปัจจัยเชิงสาเหตุคุณภาพของรายงานทางการเงิน ประสิทธิภาพการตัดสินใจ

Abstract

The purpose of this research was to investigate the causal factors affecting the quality of financial reports and Efficiency Decision Making in listed company in the Market for Alternative Investment (MAI) contained with Quality of financial reports, Accounting for Quality control, Accounting Information System, Audit and the Efficiency of Decision Making was collected from secondary sources from accounting executives of companies listed in the Market for Alternative Investment (MAI) The sample size was 146 persons and the data were analyzed by statistical methods using structural analysis equation modeling (SEM). The quality of financial reports, accounting for quality control, accounting information system, Audit and Efficiency Decision Making. There were statistically significant at .05 level. The results of this study implied that causal factors affecting the quality of financial statements and Efficiency Decision Making of listed companies on the Alternative Investment (MAI) will be beneficial to investment decisions.

Keywords: causal factors quality financial reporting, efficiency decision making

บทนำ

ในปัจจุบันการมีเสรีภาพทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว เนื่องจากการเปิดเสรีทางการค้าส่งผลให้การขยายตัวของระบบทุนนิยมของเศรษฐกิจโลก ซึ่งตลาดหลักทรัพย์มีบทบาทช่วยในการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศไทยเป็นอย่างมากซึ่งการลงทุนเป็นเครื่องชี้วัดถึงภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญการปฏิบัติทางบัญชี (Mark & Terry, 2010) รายงานการเงินเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการสื่อสารของผู้ใช้ข้อมูลทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง การควบคุมคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีให้เป็นข้อมูลที่มีประสิทธิภาพเพื่อให้ผู้ใช้ได้ประโยชน์เกี่ยวกับข้อมูลที่ใช้เป็นสื่อกลางกับผู้ใช้รายงานทางการเงินนั้นย่อมมีความเชื่อถือได้ถ้าเป็นข้อมูลที่น่าเสนอมีความครบถ้วนของข้อมูล ประสิทธิภาพในการจัดทำรายงานการเงิน ต้องเป็นข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพ โดยจัดทำข้อมูลให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี (Chang, 2001; Watts and Zimmerman, 1986) กำหนดนโยบายบัญชี กระบวนการทางการเงินบัญชี วิธีการบันทึกบัญชี ที่ผ่านการตรวจสอบที่มีคุณภาพ รวมถึงการออกแบบระบบบัญชีสารสนเทศทางการเงินที่มีผลต่อการจัดทำรายงานการเงินอย่างมีคุณภาพ (Cheung, Evans, & Wright, 2010; Hongsombud, Ussahawanitchakit, & Muenthaisong, 2012) เป็นข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือได้ที่สามารถนำไปใช้เข้าไปเปรียบเทียบให้มีความเข้าใจได้ มีความครบถ้วนโดยข้อมูลมีความสัมพันธ์กับการใช้เพื่อการตัดสินใจข้อมูลทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บทความนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอความสำคัญของการศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพของการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) โดยศึกษาเฉพาะด้านที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมการจัดทำข้อมูลบัญชี การตรวจสอบ และระบบสารสนเทศทางการบัญชี เพื่อให้ได้ข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพของข้อมูลทางการเงินได้รับค่านึงผู้ใช้ข้อมูลทางการบัญชีเพื่อประสิทธิภาพการตัดสินใจของกิจการต่อไป

วัตถุประสงค์การวิจัย

1. เพื่อศึกษาปัจจัยเชิงสาเหตุของการควบคุมการจัดทำข้อมูลบัญชีที่มีอิทธิพลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)
2. เพื่อศึกษาปัจจัยเชิงสาเหตุของคุณภาพการตรวจสอบที่มีอิทธิพลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)
3. เพื่อศึกษาปัจจัยเชิงสาเหตุของระบบสารสนเทศทางการบัญชี ที่มีอิทธิพลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)

วิธีดำเนินการวิจัย

การวิจัยเกี่ยวกับปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) มีขั้นตอนการดำเนินการวิจัย 8 ขั้นตอน ดังนี้

ขั้นตอนที่ 1 ศึกษาแนวคิด ทฤษฎีต่าง ๆ และทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องจากแหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Data) เพื่อให้ผู้วิจัยได้รับความรู้พื้นฐานในการวิจัยและพัฒนากรอบแนวคิดการวิจัย (สุรเดช จงวรรณศิริ และ วิจิต อุ๋น, 2559) ซึ่งการวิจัยในครั้งนี้ผู้วิจัยทำการวิเคราะห์เกี่ยวกับปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)

ขั้นตอนที่ 2 สร้างเครื่องมือการวิจัยผู้วิจัยได้สร้างข้อคำถามงานวิจัยจากการสังเคราะห์รายงานการเงินของบริษัทและสอดคล้องกับการทบทวนวรรณกรรมเกี่ยวกับ ปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)

ขั้นตอนที่ 3 ผู้วิจัยได้นำผลเพื่อพัฒนาเป็นแบบสอบถามเกี่ยวปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ)

ขั้นตอนที่ 4 สร้างเครื่องมือแบบสอบถามจากการสังเคราะห์และพัฒนาข้อคำถามจากการทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องส่วนการทดสอบคุณภาพด้วยการนำแบบสอบถามที่ผู้วิจัยได้พัฒนาขึ้นมาเพื่อให้ผู้เชี่ยวชาญและอาจารย์ที่ปรึกษาดุษฎีนิพนธ์ทำการตรวจสอบความสอดคล้องระหว่างตัวแปรและความถูกต้องด้านภาษา (ชุดิมา วัฒนาศรี, 2560) คุณภาพด้านความเที่ยงตรงเชิงเนื้อหา (Content Validity) โดยผู้เชี่ยวชาญจำนวน 5 ท่านเพื่อหาค่าดัชนีความสอดคล้องระหว่างข้อคำถามกับคุณลักษณะตามวัตถุประสงค์ของการวิจัย

ขั้นตอนที่ 5 ทดสอบหาค่าความเชื่อมั่น (Reliability) หรือความสอดคล้องด้วยการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์อัลฟาครอนบาค (Cronbach's Alpha Coefficient) โดยได้ค่าสัมประสิทธิ์แอลฟาเท่ากับ 0.94 ถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่สามารถนำไปใช้ได้จริง

ขั้นตอนที่ 6 โดยผู้วิจัยเก็บรวบรวมข้อมูลที่ใช้ในการวิเคราะห์ ได้ดำเนินการรวบรวมข้อมูลตามขั้นตอนและวิธีการ ดังนี้ 1) ดำเนินการจัดทำแบบสอบถามกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย พร้อมกับตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน และความสมบูรณ์ของเอกสารเตรียมนำเสนอไปรษณีย์ 2) หลักสูตรบริหารธุรกิจบัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุมออกจดหมายขอความอนุเคราะห์และความร่วมมือการตอบแบบสอบถาม โดยแนบพร้อมกับแบบสอบถาม 3) ดำเนินการจัดส่งแบบสอบถามทางไปรษณีย์ไปให้กับกลุ่มตัวอย่างโดยมีแบบสอบถามตอบกลับมาจำนวนทั้งสิ้น 146 ฉบับ คิดเป็นร้อยละ 97.33 ของจำนวนกลุ่มตัวอย่างซึ่งเป็นตัวแทนบริษัทด้านบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) จำนวนทั้งสิ้น 150 บริษัทซึ่งสอดคล้องกับ Barth, Wayne R. Landsman, & Williams (2012), David A. Aaker, V. Kumar, & Day (2001), Soderstrom & Sun (2007) ได้นำเสนอว่าการส่งแบบสอบถามต้องมีอัตราตอบกลับอย่างน้อยร้อยละ 20 จึงถือว่ายอมรับได้

ขั้นตอนที่ 7 วิเคราะห์ข้อมูลที่ได้จากการวิเคราะห์โมเดลสมการโครงสร้าง (พุลพงศ์ สุขสว่าง, 2558) ด้วยเทคนิคทางสถิติที่เป็นสถิติพรรณนาและสถิติเชิงอนุมานด้วยการประเมินแบบจำลองการวัดเพื่อตรวจสอบความเที่ยงของตัวแปรและการตรวจสอบความสัมพันธ์โครงสร้างเชิงเส้นและแบบจำลองโครงสร้าง (Structural Equation Modeling: SEM)

ขั้นตอนที่ 8 สรุปผลและอภิปรายผลการวิจัยเป็นขั้นตอนที่ผู้วิจัยสรุปและอธิบายเนื้อหาสาระสำคัญให้มีความครอบคลุมถึงวัตถุประสงค์ของการศึกษาคำถามในการวิจัยและสมมติฐานการวิจัย

ผลการวิจัย

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลที่เกิดขึ้นรวบรวมมาจากแบบสอบถาม จำนวน 146 คน พบว่า คุณลักษณะส่วนบุคคลของกลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็น เพศหญิง จำนวน 95 คน เพศชาย จำนวน 51 คน คิดเป็นร้อยละ 65.10 และร้อยละ 34.90 มีอายุน้อยกว่า 35 ปี จำนวน 46 คน คิดเป็นร้อยละ 31.50 จบการศึกษาสูงกว่าระดับปริญญาตรี จำนวน 81 คน คิดเป็นร้อยละ 55.50 มีประสบการณ์ในการทำงานมากกว่า 15 ปี จำนวน 45 คน หรือคิดเป็นร้อยละ 30.80 มีรายได้อยู่ในช่วง 75,001 - 100,000 บาท จำนวน 74 คน คิดเป็นร้อยละ 50.70 มีตำแหน่งเป็นสมุห์บัญชี จำนวน 50 คน คิดเป็นร้อยละ 34.20

1. การควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลทางการเงิน (Accounting for Quality control: AQC) ประกอบไปด้วย ข้อมูลตามมาตรฐานการบัญชี (Accounting standard utilization: AUS) การเลือกวิธีการบันทึกการบัญชี (Accounting method selections: AMS) นโยบายและกระบวนการทางการเงิน (Accounting policies: AP)

ตารางที่ 1 ระดับค่าเฉลี่ยการควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลทางการเงิน

การควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลทางการเงิน	N	$\bar{X}$	SD	แปลผล	อันดับ
ข้อมูลตามมาตรฐานการบัญชี	146	4.72	0.49	มากที่สุด	2
การเลือกวิธีการบันทึกการบัญชี	146	4.75	0.51	มากที่สุด	1
นโยบายและกระบวนการทางการเงิน	146	4.56	0.52	มากที่สุด	3
รวม		4.68	0.51	มากที่สุด	

จากตารางที่ 1 พบว่า การควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลทางการเงินในภาพรวมอยู่ในระดับมาก ($\bar{X} = 4.68$, $SD = 0.51$) ด้านที่กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นมากเป็นอันดับหนึ่ง ได้แก่ การเลือกวิธีการบันทึกการบัญชี ($\bar{X} = 4.75$, $SD = 0.51$) รองลงมา ได้แก่ ข้อมูลตามมาตรฐานการบัญชี ($\bar{X} = 4.72$, $SD = 0.49$) และนโยบายและกระบวนการทางการเงิน ($\bar{X} = 4.56$, $SD = 0.52$)

1.1 ด้านข้อมูลตามมาตรฐานการบัญชี (Accounting standard utilization: AUS) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกระบวนการจัดทำข้อมูลทางการเงินสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพกำหนดการออกแบบระบบบัญชีการบันทึกและรายงานกิจกรรมทางธุรกิจตามมาตรฐานการบัญชี (Hongsombud et al., 2012; Li Li Eng, Li Sun, & Thanyaluk Vichitsarawong, 2014) การจัดทำบัญชีที่มีความระมัดระวังข้อมูลครบถ้วนโดยยึดการนำหลักการกฎระเบียบและแนวความคิดของมาตรฐานการบัญชีสอดคล้องกับที่จะใช้ในการปฏิบัติทางบัญชีและข้อมูลทางบัญชีที่เพิ่มประสิทธิภาพข้อมูลทางบัญชีให้มีความน่าเชื่อถือ

1.2 ด้านการเลือกวิธีการบันทึกบัญชี (Accounting method selections: AMS) พบว่า กิจกรรมใช้ระบบสารสนเทศทางการบัญชีในการบันทึกบัญชีมีความต่อเนื่องที่สอดคล้องกับมาตรฐานทางบัญชีมีความมุ่งมั่นให้มีการ จำแนก ขั้นตอนการปฏิบัติงานการบันทึกบัญชีอย่างชัดเจนเพื่อให้ประโยชน์ในการค้นหาข้อมูลทางการบัญชี (Brochet, Jaglinzer, & Riedl, 2013; Jara, José, & Moya, 2013; Lin., 2012) กิจกรรมมีส่งเสริมการสร้างระบบและวิธีการบันทึกบัญชีที่ตรงตามนโยบายความโปร่งใสของข้อมูลให้มีความสำคัญกับการบันทึกบัญชีให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับองค์กร

1.3 ด้านนโยบายและกระบวนการทางการบัญชี (Accounting policies: AP) พบว่า กิจกรรมมีการเปิดเผยนโยบายและกระบวนการทางการบัญชีให้สอดคล้องกับลักษณะของธุรกิจ มีการกำหนดนโยบายและกระบวนการจัดทำข้อมูลทางการบัญชีได้อย่างเป็นระบบสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีกิจกรรมมุ่งมั่น กระบวนการตรวจสอบเพื่อที่จะยืนยันความถูกต้องมีของกระบวนการจัดทำข้อมูลทางการบัญชีที่น่าเชื่อถือ (Hongsoombud et al., 2012; Tarca, 2004; Tendeloo & Vanstraelen, 2005)

2. การตรวจสอบ (Auditing: AD) ประกอบไปด้วย การตรวจสอบภายใน (Internal Audit: IA) และ คุณภาพการสอบบัญชี (Quality Auditor: QA)

ตารางที่ 2 ระดับค่าเฉลี่ยการตรวจสอบ

การตรวจสอบ	N	$\bar{X}$	SD	แปลผล	อันดับ
การตรวจสอบภายใน	146	4.58	0.51	มากที่สุด	2
คุณภาพการสอบบัญชี	146	4.67	0.50	มากที่สุด	1
รวม		4.62	0.50	มากที่สุด	

จากตารางที่ 2 พบว่า คุณภาพการตรวจสอบ ในภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{X}$ = 4.62, SD = 0.50) ด้านที่กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นมากเป็นอันดับหนึ่ง ได้แก่ คุณภาพการสอบบัญชี ($\bar{X}$ = 4.67, SD = 0.50) รองลงมา ได้แก่ การตรวจสอบภายใน ($\bar{X}$ = 4.58, SD = 0.51)

2.1 ด้านการตรวจสอบภายใน (Internal Audit: IA) พบว่า ได้ปฏิบัติงานตามแนวคิดในการตรวจสอบที่ได้วางไว้อย่างต่อเนื่องด้วยความถูกต้องชัดเจนเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของทุกฝ่าย (Murphy Smith, Michael S. Drake, & Mike Shaub, 2009) อีกทั้งกิจกรรมมีความยึดมั่นเสมอว่าแผนการตรวจสอบที่ผ่านการกลั่นกรองเป็นอย่างดี สามารถช่วยให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

2.2 คุณภาพการสอบบัญชี (Quality Auditor: QA) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับการจัดทำรายงานการสอบบัญชี (สุวรรณ หวังเจริญเดช, 2557) ซึ่งได้พิจารณาและการเปรียบเทียบ

ประโยชน์ที่จะได้รับจากการนำเสนอรายงานการสอบบัญชีที่ทันต่อเวลากับความเชื่อถือได้เสมอ การตรวจสอบสามารถเปรียบเทียบพิจารณา (Chaney & Kim, 2007; Claro, Neufville, Mikati, Turatto, & N.D.B., 2010) ประโยชน์ที่ได้รับจากรายงานการตรวจสอบที่ทันเวลาและมีความครบถ้วนตามเกณฑ์มาตรฐานการตรวจสอบที่กำหนดไว้

3. ระบบสารสนเทศทางการบัญชี (Accounting Information System: AIS) ประกอบไปด้วย การแสดงข้อมูลทันต่อเวลา (Timeliness: TL) และการควบคุมข้อมูล (Control Information: CI)

ตารางที่ 3 ระดับค่าเฉลี่ยระบบสารสนเทศทางการบัญชี

ระบบสารสนเทศทางการบัญชี	N	$\bar{X}$	SD	แปลผล	อันดับ
การแสดงข้อมูลทันต่อเวลา	146	4.70	0.48	มากที่สุด	1
การควบคุมข้อมูล	146	4.54	0.61	มากที่สุด	2
รวม		4.62	0.54	มากที่สุด	

จากตารางที่ 3 พบว่า ระบบสารสนเทศทางการบัญชีที่มีผลต่อประสิทธิภาพของรายงานทางการเงินในภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{X} = 4.62$, $SD = 0.54$) ด้านที่กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นมากเป็นอันดับหนึ่ง ได้แก่ การแสดงข้อมูลทันต่อเวลา ($\bar{X} = 4.70$, $SD = 0.48$) รองลงมา ได้แก่ การควบคุมข้อมูล ($\bar{X} = 4.54$, $SD = 0.61$)

3.1 ด้านการแสดงข้อมูลทันต่อเวลา (Timeliness: TL) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญการเชื่อมโยงข้อมูลทางการบัญชีให้ง่ายต่อการตรวจสอบข้อมูลทางการบัญชีให้มีความถูกต้องรวดเร็ว (Tazik & Mohamed, 2014) กิจกรรมให้ความสำคัญกับการส่งเสริมให้มีการประมวลผลข้อมูลทางการบัญชีแบบทันทีทันใด และการจัดทำข้อมูลทางการเงินที่ผ่านระบบสารสนเทศทางการบัญชีได้ครบถ้วนความน่าเชื่อถือทันต่อความต้องการเพื่อการตัดสินใจ

3.2 ด้านการควบคุมข้อมูล (Control Information: CI) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับการเรียงลำดับ วันที่ และเลขที่เอกสารอย่างอัตโนมัติ เพื่อป้องกันการนำเข้าข้อมูลย้อนหลัง การอ้างอิงข้อมูลรายการค้าที่เคยบันทึกไว้ในระบบฐานข้อมูล (Barth et al., 2012; Soderstrom & Sun, 2007) เพื่อลดข้อผิดพลาดในการบันทึกข้อมูลซ้ำซ้อนให้มีความสำคัญกับมาตรการรักษาความปลอดภัยในการเข้าถึงข้อมูลโดยมีการกำหนดรายชื่อผู้ใช้และรหัสผ่านสำหรับการเข้าถึงข้อมูลทางการบัญชี

4. คุณภาพของรายงานทางการเงิน (Quality Financial Reporting: QFR)

ตารางที่ 4 ระดับค่าเฉลี่ยคุณภาพของรายงานทางการเงิน

คุณภาพของรายงานทางการเงิน	N	$\bar{X}$	SD	แปลผล	อันดับ
ความน่าเชื่อถือ	146	4.60	0.57	มากที่สุด	2
ความเปรียบเทียบได้	146	4.37	0.59	มากที่สุด	4
ความเข้าใจได้	146	4.60	0.57	มากที่สุด	3
ความสมบูรณ์แบบ	146	4.73	0.45	มากที่สุด	1
รวม		4.57	0.55	มากที่สุด	

จากตารางที่ 4 พบว่ากลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีความคิดเห็นเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน ในภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{X} = 4.57$, $SD = 0.55$) ด้านที่กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นมากเป็นอันดับหนึ่ง ได้แก่ ความสมบูรณ์แบบ ($\bar{X} = 4.73$, $SD = 0.45$) รองลงมา ได้แก่ ความน่าเชื่อถือ ($\bar{X} = 4.60$, $SD = 0.57$)

4.1 ด้านความน่าเชื่อถือ (Reliability: REL) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับการเสนอข้อมูลทางการเงินที่สะท้อนกิจกรรมทางระบบเศรษฐกิจอย่างแท้จริงมีความน่าเชื่อถือ และปราศจากความลำเอียง กิจกรรมให้ความสำคัญกับการปฏิบัติงานทางการเงิน (Cheung, et al., 2010; Hongsombud, et al., 2012) โดยยึดหลักความระมัดระวังในการรับรู้ เกี่ยวกับเรื่องที่ยังไม่แน่นอน กิจกรรมตระหนักถึงความครบถ้วนของข้อมูล เพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับผู้ใช้ข้อมูลจากรายงานการเงินภายใต้ข้อจำกัดของความมีนัยสำคัญ

4.2 ด้านความเปรียบเทียบได้ (Comparability: COM) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับการเปรียบเทียบรายงานการเงินกับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน (Cheung et al., 2010) กิจกรรมสามารถจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินในรูปแบบของงบการเงิน และนำเสนอข้อมูลทางการเงินที่สามารถนำมาเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีต เพื่อคาดคะเนแนวโน้มของฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการได้

4.3 ด้านความเข้าใจได้ (Understanding: UND) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับกิจกรรมมีความสามารถในการจัดทำรายงานทางการเงินเพื่อใช้ประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอโดยมุ่งเน้นให้ผู้ใช้อ้างอิงข้อมูลสามารถเข้าใจในข้อมูลที่นำเสนอ (Malgharni, Soomasundaram, & Muthaiyah, 2013) และใช้ประโยชน์ต่อการตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4.4 ด้านความสมบูรณ์แบบ (Completeness: COMP) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญความสามารถจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินด้วยความระมัดระวัง (Cheung et al., 2010) ซึ่งนำไปสู่การตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีความสามารถในการจัดทำและ

นำเสนอข้อมูลทางการบัญชีที่เหมาะสมในการนำใช้อย่างครบถ้วนสมบูรณ์เพื่อการตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. ประสิทธิภาพการตัดสินใจ (Efficiency Decision Making: EDM) ประกอบไปด้วย การบรรลุวัตถุประสงค์ (Objective Achievement: OA) และ การยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (Acceptance From Accessory: AA)

ตารางที่ 5 ระดับค่าเฉลี่ยประสิทธิภาพการตัดสินใจ

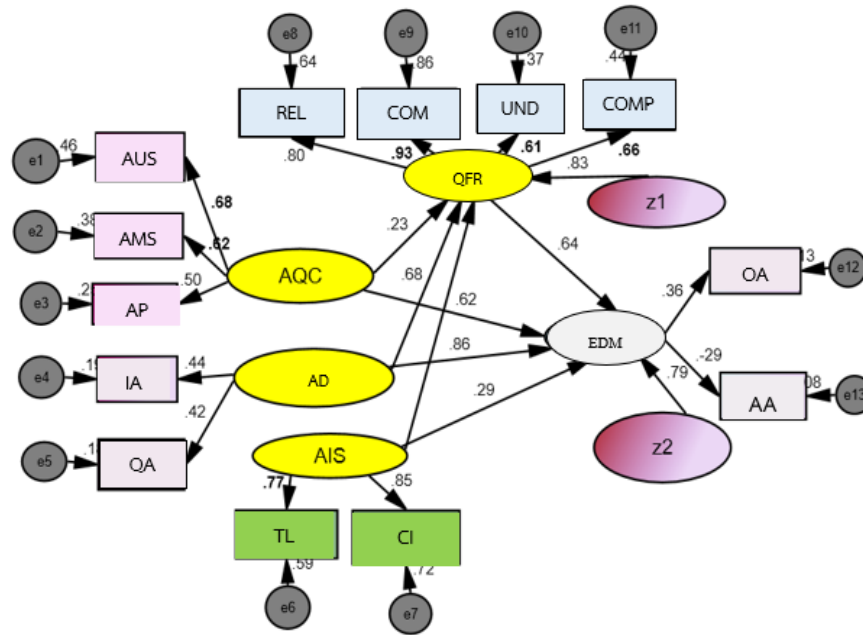
ประสิทธิภาพการตัดสินใจ	N	$\bar{X}$	S.D.	แปลผล	อันดับ
การบรรลุวัตถุประสงค์	146	4.51	0.45	มากที่สุด	2
การยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้อง	146	4.63	0.38	มากที่สุด	1
รวม		4.57	0.41		

จากตารางที่ 5 พบว่ากลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่มีความคิดเห็นเกี่ยวกับประสิทธิภาพการตัดสินใจในภาพรวมอยู่ในระดับมากที่สุด ($\bar{X} = 4.63$, $SD = 0.41$) ด้านที่กลุ่มตัวอย่างมีความคิดเห็นมากเป็นอันดับหนึ่ง ได้แก่ การยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ($\bar{X} = 4.63$, $SD = 0.38$) รองลงมา ได้แก่ การบรรลุวัตถุประสงค์ ($\bar{X} = 4.51$, $SD = 0.45$)

5.1 การบรรลุวัตถุประสงค์ (Objective Achievement: OA) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับผู้บริหารสามารถตัดสินใจจากข้อมูลจากรายงานการเงินโดยสามารถนำข้อมูลทางการเงินไปวิเคราะห์ระบุปัญหาและสร้างทางเลือกได้อย่างรวดเร็วทันต่อสถานการณ์ (Salehi, Enayati, & Javadi., 2014; Schaltegger & Burritt, 2010) การตัดสินใจที่ทำให้องค์กรประสบผลสำเร็จตามเป้าหมายและวัตถุประสงค์ที่วางไว้

5.2 การยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (Acceptance From Accessory: AA) พบว่า กิจกรรมให้ความสำคัญกับผู้บริหารสามารถตัดสินใจจากข้อมูลจากรายงานการเงินโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดและความคุ้มค่าขององค์กรภายใต้การใช้ทรัพยากรที่มีอย่างจำกัด (Penman & Zhang, 2002)

ผลการวิจัยได้สรุปปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของกิจการของของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) ซึ่งสรุปได้ในแต่ละปัจจัยดังกล่าวดังภาพที่ 1



Chi-square=72.758, Chi-square/df=1.399, df=52, p=.03, GFI=.936, CFI=.978, RMR=.017, RMSEA=.052

ภาพที่ 1 โมเดลสมการโครงสร้างคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจ

จากภาพที่ 1 มีค่าสถิติที่ใช้ในการตรวจสอบความสอดคล้องของโมเดลด้วยดัชนีต่าง ๆ ได้ค่าดัชนีดังนี้ Chi-square = 72.758, df = 52, p = 0.03, Chi-square/df = 1.399 GFI = 0.936, CFI = 0.978, RMR = 0.017, RMSEA = 0.052 ผลการวิเคราะห์โมเดลสมการโครงสร้างจึงมีความสอดคล้องกับโมเดลทางทฤษฎีในระดับที่ยอมรับได้ แสดงค่าดัชนีการวิเคราะห์โมเดลสมการโครงสร้าง (Structure Equation Modeling: SEM) ผ่านเกณฑ์ทุกดัชนีผู้วิจัยสามารถนำเสนอผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัยดังนี้

ตารางที่ 6 ผลการทดสอบสมมติฐานการวิจัย

ข้อที่	สมมติฐาน	ผลการทดสอบ
1	การควบคุมคุณภาพของการจัดทำข้อมูลบัญชีมีอิทธิพลทางตรงต่อคุณภาพของรายงานทางการเงิน	ยอมรับ
2	คุณภาพการตรวจสอบมีอิทธิพลทางตรงต่อคุณภาพของรายงานทางการเงิน	ยอมรับ
3	ระบบสารสนเทศทางการบัญชีมีอิทธิพลทางตรงต่อคุณภาพของรายงานทางการเงิน	ยอมรับ
4	คุณภาพของรายงานทางการเงินมีอิทธิพลทางตรงต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ	ยอมรับ
5	การควบคุมคุณภาพของการจัดทำข้อมูลบัญชีมีอิทธิพลทางตรงต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ	ยอมรับ
6	คุณภาพการตรวจสอบมีอิทธิพลทางตรงต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ	ยอมรับ
7	ระบบสารสนเทศทางการบัญชีมีอิทธิพลทางตรงต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ	ยอมรับ

สรุปผลการวิจัย

ปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) สรุปได้ว่า ปัจจัยการควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลทางการเงิน (AQC) การตรวจสอบ (AD) ระบบสารสนเทศทางการเงิน (AIS) คุณภาพของรายงานการเงิน (QFR) และประสิทธิภาพการตัดสินใจ (EDM) ที่ประกอบในโมเดลสมการโครงสร้างกับข้อมูลเชิงประจักษ์มีความกลมกลืนกันอย่างเหมาะสม สอดคล้องกับการสัมภาษณ์ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทที่มีความสัมพันธ์ในทางทิศทางเดียวกันเป็นข้อมูลเชิงประจักษ์สามารถสนับสนุนคุณภาพของรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจได้อย่างชัดเจน

อภิปรายผล

ผลการศึกษาพบว่า ปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงิน และประสิทธิภาพการตัดสินใจ พบว่า สอดคล้องกับงานวิจัยของความสัมพันธ์ของรายงานการเงินที่มีประสิทธิภาพต่อการลงทุนเพื่อพัฒนาระบบทางเศรษฐกิจเกี่ยวกับความโปร่งใส น่าเชื่อถือ มีความเข้าใจได้ อีกทั้งเป็นข้อมูลมีความครบถ้วน มีคุณภาพข้อมูลทางการเงินที่มุ่งเน้นไปที่ผลการดำเนินงานข้อมูลทางการเงิน ความน่าเชื่อถือของข้อมูลการรายงานทางการเงินที่สูงขึ้นจะเพิ่มความโปร่งใสขององค์กรในการเสริมสร้างการเปิดเผยข้อมูล สามารถนำข้อมูลไปเปรียบเทียบอย่างเข้าใจได้ เพื่อเป็นข้อมูลที่มีความสัมพันธ์โดยมีความครบถ้วนสมบูรณ์ สอดคล้องกับ Cheung et al. (2010); Hongsombud et al. (2012) ศึกษาเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่มีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส ครบถ้วน เข้าใจได้ และความสม่ำเสมอของการรายงานทางการเงินเป็นตัวช่วยให้นักลงทุนที่จะทำให้ตัดสินใจในการลงทุนอย่างมั่นใจว่าเป็นข้อมูลที่นำไปเปรียบเทียบได้ ในการจัดทำรายงานทางการเงินที่มีประสิทธิภาพส่งผลให้เกิดความน่าเชื่อถือ มีความโปร่งใส ครบถ้วน เข้าใจได้ ครบถ้วน ชัดเจน นำไปสู่ความพึงพอใจของความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

การควบคุมคุณภาพการจัดทำข้อมูลทางการเงินในงานวิจัยพบว่าให้ความสำคัญกระบวนการจัดทำข้อมูลทางการเงินสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพกำหนด การออกแบบระบบบัญชีการบันทึกและรายงานกิจกรรมทางธุรกิจตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ การเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพื่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจที่แสดงในรายงานทางการเงินภายใต้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศการจัดทำบัญชีที่มีความระมัดระวังข้อมูลครบถ้วนจะเห็นได้ว่าข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพที่ดีนั้นเกิดขึ้นจากการควบคุมการจัดทำข้อมูลให้มีการจัดทำข้อมูลทางการเงินที่ดีและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ใช้ข้อมูลเพื่อการตัดสินใจ สอดคล้องกับ Hongsombud et al. (2012), Li Li Eng, Li Sun, & Thanyaluk Vichitsarawong (2014) ได้ทำการศึกษาการพัฒนาและการควบคุมคุณภาพของการจัดทำข้อมูลทางการเงิน พัฒนามาตรฐานการบัญชีที่มีคุณภาพ กำหนดนโยบายและกระบวนการทางการเงิน วิธีเลือกการบันทึกบัญชีให้มี

ความเหมาะสมกับองค์กรในการจัดทำข้อมูลทางการเงินการบัญชีที่มีคุณภาพเพื่อจะได้ข้อมูลที่มีคุณภาพเพื่อการตัดสินใจของผู้ที่เกี่ยวข้อง คุณภาพของข้อมูลคุณภาพการรายงานการเงินมีความเด่นชัดมากขึ้น เห็นจากผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางบวกตามนัยสำคัญ .05 สอดคล้องกับ Brochet, Jaglinzer, & Riedl (2013), Jara, José, & Moya (2013), Lin (2012) ได้ทำการศึกษาการเลือกใช้วิธีการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชีที่ได้รับการยอมรับพร้อมทั้งมีการใช้ข้อมูลเพื่อสอดคล้องกับความต้องการของกิจการ จะส่งผลให้คุณภาพข้อมูลทางการเงินการบัญชีนั้นเป็นทางเลือกเพื่อการตัดสินใจของการใช้ข้อมูลที่มีคุณภาพจะนำไปสู่การกระจายความมั่งคั่งที่แตกต่างกันในหมู่ของนักลงทุนที่มักจะเลือกใช้ข้อมูลทางการเงินการบัญชีที่มีวิธีการและกระบวนการสอดคล้องกับมาตรฐานทางการเงินการบัญชีและ วิธีการบันทึกเพื่อแสดงรายงานผลการประกอบการเพื่อการตัดสินใจ งานวิจัยพบว่ากิจการให้ความสำคัญกับระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชีที่ดีจะต้องมีลักษณะ ที่มีสาระสำคัญ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ มีความน่าเชื่อถือ ความครบถ้วน ทันเวลาต่อการตัดสินใจ เข้าใจง่าย ตรวจสอบได้ การเชื่อมโยงข้อมูลทางการเงินการบัญชีให้ง่ายต่อการตรวจสอบข้อมูลทางการเงินการบัญชีให้มีความถูกต้องรวดเร็ว กิจการให้ความสำคัญกับการส่งเสริมให้มีการประมวลผลข้อมูลทางการเงินการบัญชีสอดคล้องกับ Tazik & Mohamed (2014) ได้ทำการศึกษาการเพื่อให้ได้มาซึ่งระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชีส่งผลต่อการสร้างประสิทธิภาพของข้อมูลทางการเงินการบัญชี พบว่า การใช้ระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชีนั้นเป็นความเชื่อมโยงของการนำเทคโนโลยี มาใช้ร่วมกับฐานข้อมูลทางการเงินการบัญชีซึ่งเป็นข้อมูลที่สำคัญขององค์กรธุรกิจ พบว่าความปลอดภัยในการป้องกันไม่ให้ผู้ที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องเข้าถึงข้อมูลได้โดยง่ายต้องมีการควบคุมระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชีตั้งแต่ การนำเข้าข้อมูล การประมวลผลข้อมูล การจัดเก็บข้อมูลที่ประมวลผลแล้ว ตลอดจนการนำข้อมูลที่ประมวลผลแล้วไปใช้ในด้านต่าง ๆ สอดคล้องกับงานวิจัย (Barth et al. (2012), Soderstrom & Sun (2007) พบว่า ระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชี เป็นศูนย์กลางขององค์กร จัดเตรียมข้อมูลที่มีค่าสำหรับผู้มีอำนาจตัดสินใจ มองถึงการพึ่งพาเทคโนโลยีและการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อผลการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้กระบวนการแปลงข้อมูลหรือประมวลผลข้อมูลในระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชีระบบสารสนเทศทางการเงินการบัญชีเป็นส่วนหนึ่งของระบบสารสนเทศขององค์กรที่เก็บรวบรวมและประมวลผลข้อมูล งานวิจัยพบว่า การตรวจสอบ ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงิน ในงานวิจัยครั้งนี้พบว่าปฏิบัติงานตามแนวคิดในการตรวจสอบที่ได้วางไว้อย่างต่อเนื่อง ด้วยความถูกต้องชัดเจนเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของทุกฝ่าย อีกทั้งกิจการมีความยึดมั่นเสมอว่าแผนการตรวจสอบที่ผ่านการกลั่นกรองเป็นอย่างดี สามารถช่วยให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากขึ้น กิจการมีการประชุมในการสรรหาผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณภาพเป็นผู้ที่มีการนำเสนอรายงานการตรวจสอบที่ได้ให้ความสำคัญของข้อมูลที่ใช้ในการตัดสินใจที่มีประสิทธิผลของกิจการ สอดคล้องกับ Chaney & Kim (2007), Claro, J et al. (2010) ข้อมูลทางการเงินการบัญชีเป็นข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดผลที่เกิดขึ้นจากกระบวนการต่าง ๆ ทางเศรษฐกิจ การตรวจสอบภายในเป็นการสร้าง

คุณค่าเพิ่มให้แก่องค์กรซึ่งผู้ตรวจสอบภายในจำเป็นต้องมีความรู้ในการปฏิบัติงานและปรับปรุงการปฏิบัติงาน เพื่อความเข้าใจและการประเมินการควบคุมภายใน

คุณภาพของรายงานการเงินต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจมีความสำคัญกับผู้บริหารสามารถตัดสินใจจากข้อมูลจากรายงานการเงินโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดและความคุ้มค่าขององค์กร ภายใต้การใช้ทรัพยากรที่มีอย่างจำกัด ผู้บริหารสามารถนำข้อมูลทางการเงินไปวิเคราะห์ระบุปัญหาและสร้างทางเลือกได้อย่างรวดเร็วทันต่อสถานการณ์ที่จะต้องตัดสินใจ สอดคล้องกับ Hongsombud et al. (2012) พบว่าการเพิ่มประสิทธิภาพของข้อมูลเพื่อการวิเคราะห์การตัดสินใจการทำข้อมูลที่มีคุณภาพและการตรวจสอบทุกแง่มุมของการบัญชีที่สนับสนุนการวิเคราะห์ทางเศรษฐกิจโดยเน้นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการตัดสินใจในลักษณะที่มุ่งเน้นความสำคัญของรายงานทางตัวเงินและรายงานที่ไม่ใช่ตัวเงินที่ก่อให้เกิดการสร้างการเพิ่มคุณค่าของกิจการได้เปรียบโดยเปรียบเทียบข้อมูลเพื่อการตัดสินใจในการลงทุนสอดคล้องกับ Salehi, Enayati, & Javadi (2014), Schaltegger & Burritt (2010) พบว่า ความสัมพันธ์ระหว่างการบัญชีและการพัฒนาอย่างยั่งยืนและบทบาทของการบัญชีสำหรับการพัฒนาอย่างยั่งยืนที่มุ่งเน้นของการจัดการข้อมูลทางการเงินให้มีคุณภาพ ส่งผลต่อความน่าเชื่อถือและการเติบโตขององค์กร อีกทั้งเป็นการสร้างมูลค่าให้กับองค์กรได้อย่างเพิ่มขึ้น

ข้อเสนอแนะสำหรับงานวิจัยครั้งต่อไป

ควรศึกษาปัจจัยเกี่ยวกับความรู้ความสามารถด้านบัญชีของผู้จัดทำที่มีความสัมพันธ์ต่อปัจจัยเชิงเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพของรายงานทางการเงินมีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทางเลือกเพื่อการลงทุน (เอ็ม เอ ไอ) เพื่อให้การศึกษามีความสมบูรณ์ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

เอกสารอ้างอิง

- ชุดิมา วัฒนศิริ. (2560). ความสามารถในการคิดวิเคราะห์ของนิสิตระดับปริญญาตรี มหาวิทยาลัยราชพฤกษ์. วารสารมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชพฤกษ์, 4(1), 106. doi: <https://www.tci-thaijo.org/index.php/rpu/article/view/125762/95224>
- พูลพงศ์ สุขสว่าง. (2558). หลักการวิเคราะห์โมเดลสมการโครงสร้าง. วารสารมหาวิทยาลัยนราธิวาสราชนครินทร์, 6(2): 137 - 145.
- สุรเดช จอจวรรณศิริ และ วิจิต อุ๋อัน. (2559). ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อความตั้งใจลงทุนในหลักทรัพย์ของนักลงทุนบุคคล. ฉบับภาษาไทย สาขามนุษยศาสตร์ สังคมศาสตร์ และศิลปะ Veridian E-Journal, Silpakorn University, 9(5): 1094 - 1107.

- สุวรรณ หวังเจริญเดช. (2557). นวัตกรรมการตรวจสอบภายในเชิงพลวัตและความอยู่รอดขององค์กร
อย่างยั่งยืน:หลักฐานเชิงประจักษ์บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
วารสารพัฒนบริหารศาสตร์, 54(4): 91 - 121.
- Barth, M. E., Wayne R. Landsman, M. L., & Williams, C. (2012). *Are IFRS-based and US
GAAP-based Accounting Amounts Comparable*. **Accounting & Economics**,
54(1): 68 - 93.
- Brochet, F., Jaglinzer, A. D., & Riedl, E. J. (2013). *Mandatory IFRS Adoption and
Financial Statement Comparability*. **Contemporary Accounting Research**,
30(4): 373 - 1400.
- Chaney, C., & Kim., G. (2007). *The Integrated Auditor*. **The Internal Auditor**, 64(4): 46
- 52.
- Chang, Y. W. (2001). *Contingency factors and accounting information system design
in Jordanian companies*. **Journal of Accounting Information System**, 8: 1 -
16.
- Cheung, E. et al. (2010). *An historical review of quality in financial reporting in
Australia*. **Pacific Accounting Review**, 22(2): 147-169.
- Claro, J., et al. (2010). *Integrated method for assessing and planning uncertain
technology investments. International*. **Journal of Engineering Management
and Economics**, 1(1). doi: 10.1504/IJEME.2010.034598
- David A. Aaker, V. Kumar, & Day, G. S. (2001). **Marketing Research**. New York.
- Hongsombud, A., Ussahawanitchakit, P., & Muenthaisong, K. (2012). *Accounting
Quality control and Firm Growht an: Empirical Investigation of Corporate
Governance Awarded Firms In Thailand*. **Journal of Academy of Business
and Economics**, 12(5).
- Jara, M., José, B., & Moya, T. A. (2013). *The effect of mandatory IFRS adoption on
accounting conservatism of reported earnings*. **Academia Revista
Latinoamericana de Administración**, 26 (1): 139 - 169.
- Jongwannasiri S, & Uon V,. (2017). *Factors Influencing Individual Investor's Intention.
Thai version in Humanities, Social Sciences and Art Veridian E-Journal
Silpakorn University*, 9(3), 1094-1107. (in Thai)
- Li Li Eng, Li Sun, & Thanyaluk Vichitsarawong. (2014). *Are International Financial
Reporting Standards-Based and U.S. GAAP-Based Accounting Amounts*

- Comparable? Evidence From U.S. ADRs. Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 29(2): 163-187.
- Malgharni, A. M., Soomasundaram, N. R., & Muthaiyah, S. (2013). *Non- Financial Performance for Firm's Evaluation. European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences*, (23).
- Mark, K., & Terry., W. (2010). *Accounting Standard Attributes and Accounting Quality: Discussion and Analysis. Research in Accounting Regulation*, 22: 59 - 70.
- Murphy Smith, Michael S. Drake, & Mike Shaub. (2009). *Pivotal Change in US Public Policy: How the Sarbanes-Oxley Act Affected Internal Auditing and its Relationship to External Auditing. International Journal of Accounting, Auditing & Performance Evaluation*, doi: from <http://ssrn.com/abstract=1455985>
- Penman, S. H., & Zhang, X. J. (2002). *Accounting Conservatism, the Quality of Earnings, and Stock Returns. The Accounting Review*, 77(2): 237 - 264.
- Salehi., M., Enayati., G., & Javadi., P. (2014). *The Relationship between Intellectual Capital with Economic Value Added and Financial Performance. Iranian Journal of Management Studies (IJMS)*, 7(2): 245 - 269.
- Schaltegger, S., & Burritt, R. L. (2010). *Sustainability accounting for companies: Catchphrase or decision support for business leaders?. Journal of World Business*, 45(4): 375-384. doi: <http://dx.doi.org/10.1016/j.jwb.2009.08.002>
- Soderstrom, N. S., & Sun, K. J. (2007). *IFRS Adoption and Accounting Quality: A Review. SSRN eLibrary*
- Suksawang P., (2015). *The Basics of Structural Equation Modeling. Princess of Naradhiwas University Journal*, 6(2): 137 - 145. (in Thai)
- Tarca, A. (2004). *International Convergence of Accounting Practices: Choosing between IAS and U.S. GAAP. Journal of International Financial Management and Accounting*. 15: 60 - 91.
- Tazik, H., & Mohamed, Z. M. (2014). *Accounting Information System Effectiveness, Foreign Ownership and Timeliness of Corporate Financial Report. Proceedings of 5th Asia-Pacific Business Research Conference*.

- Tendeloo, B., V. & Vanstraelen, A. (2005). *Earnings Management under German GAAP Versus IFRS*. **European Accounting Review**, 14(1): 155 - 180.
- Vatanakhiri, C. (2560). *The Analytical Thinking Ability of The Undergraduate Students of Rajapruk University*. **Journal of the Humanities and Social Sciences Rajapruk University**, 4(1): 106 doi: <https://www.tci-thaijo.org/index.php/rpu/article/view/125762/95224> (in Thai)
- Wangcharoendate, S. (2014). *Dynamic Internal Audit Innovation and Ongoing Firm Survival: An Empirical Study of Thai-Listed Firms*. **NIDA DEVELOPMENT JOURNAL**, 54(4): 91 - 121. (in Thai)
- Watts, R., & Zimmerman, J. (1986). *Towards a positive theory of the determination of accounting standards*. **Accounting Review**, 53: 112 - 134.