

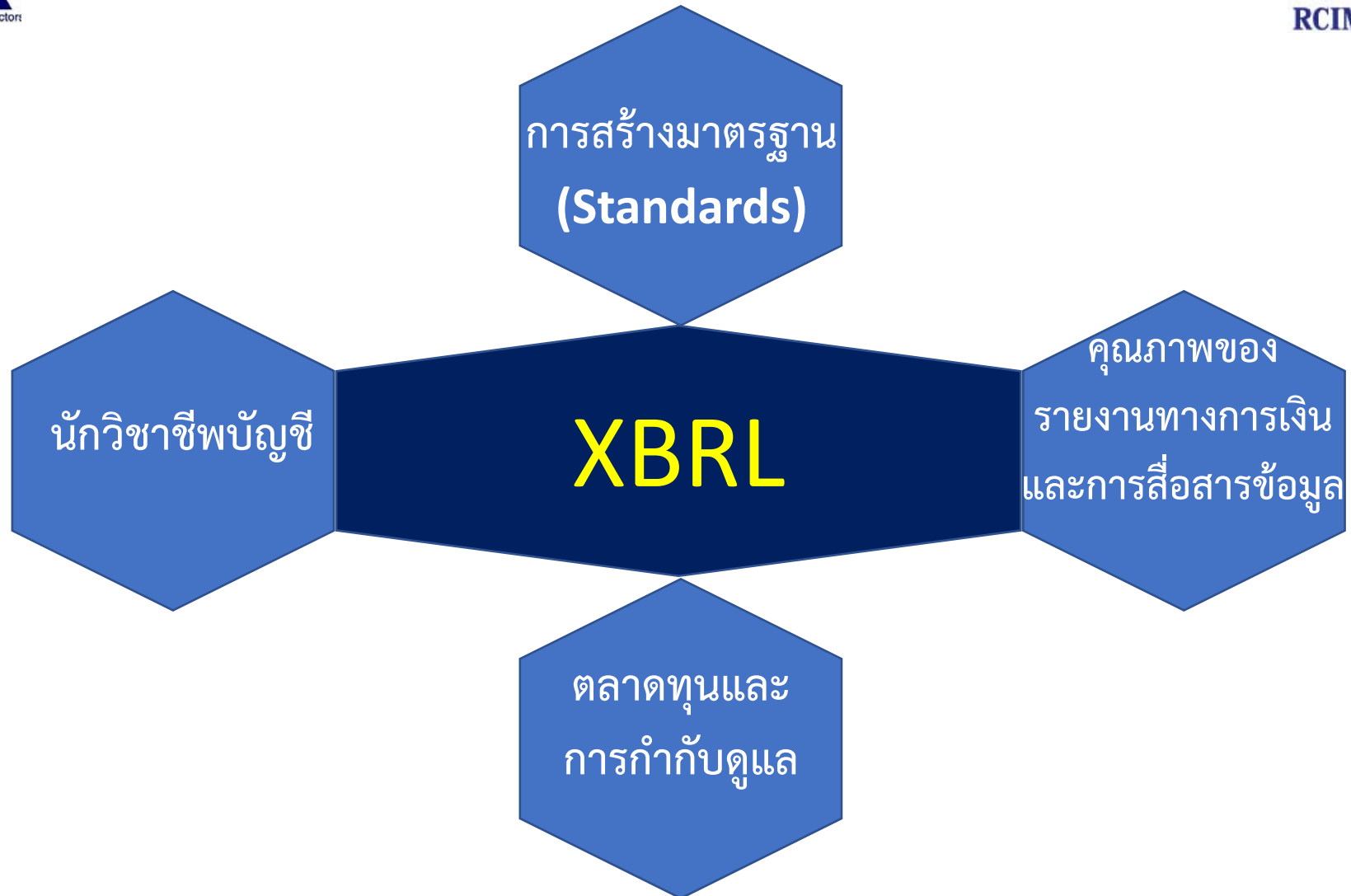


# National Research Alliance Dialogue on Corporate Governance 2018

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เป็นมาตรฐานเดียวกันมีผลต่อคุณภาพกำไร

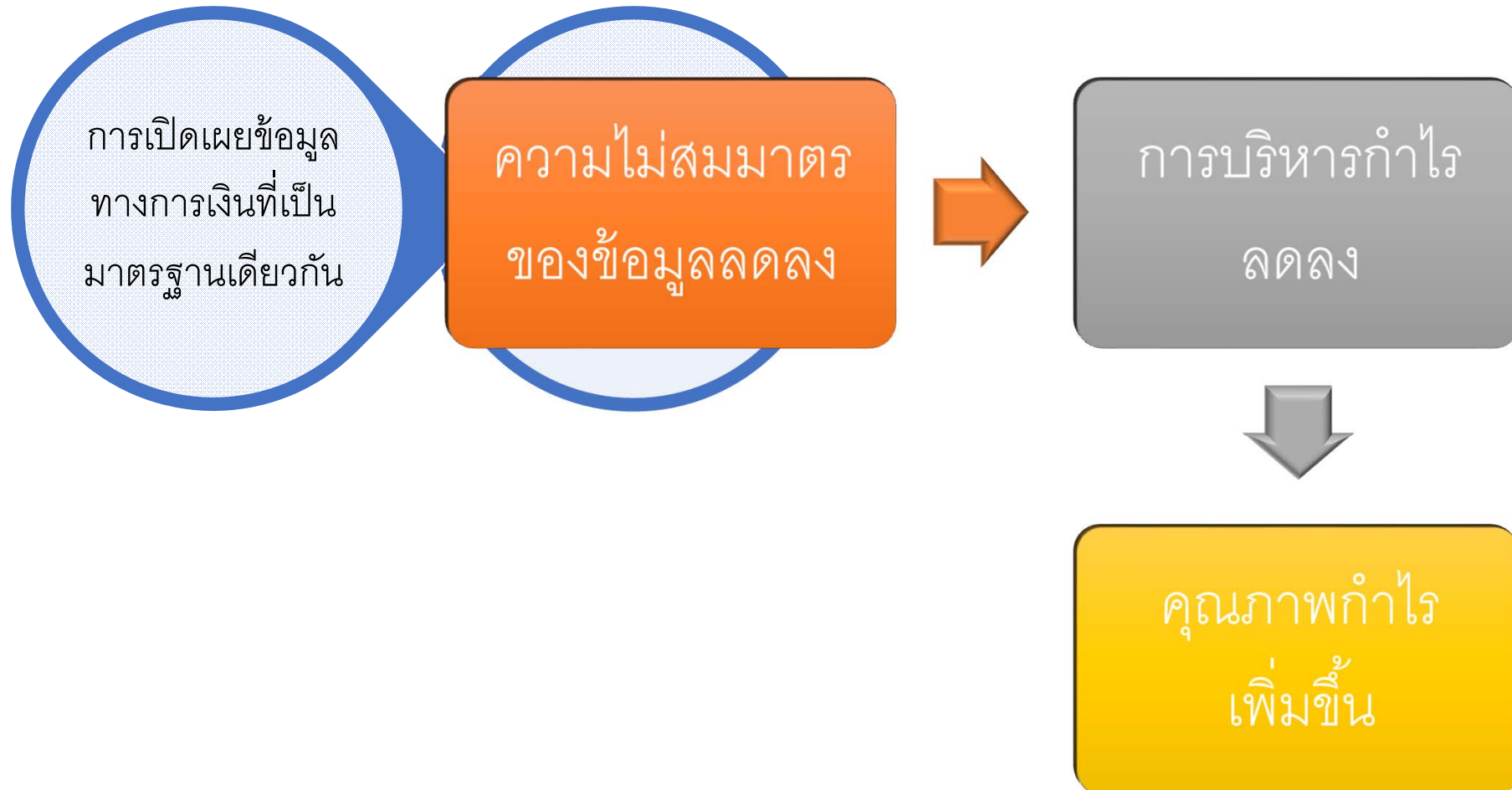
ณฐา ธรเจริญกุล, นพนภา จุลโลบล, กอบกุล จันทระโคติกา  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์

# บทนำ



เทคโนโลยีภาษาสำหรับการรายงานทางการเงินของภาคธุรกิจ  
(Extensible Business Reporting Language: XBRL)

# คำถามวิจัย





# วัตถุประสงค์การวิจัย



เพื่อศึกษาการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เป็นมาตรฐานเดียวกันจะส่งผลต่อคุณภาพกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# ประโยชน์ที่จะได้รับ

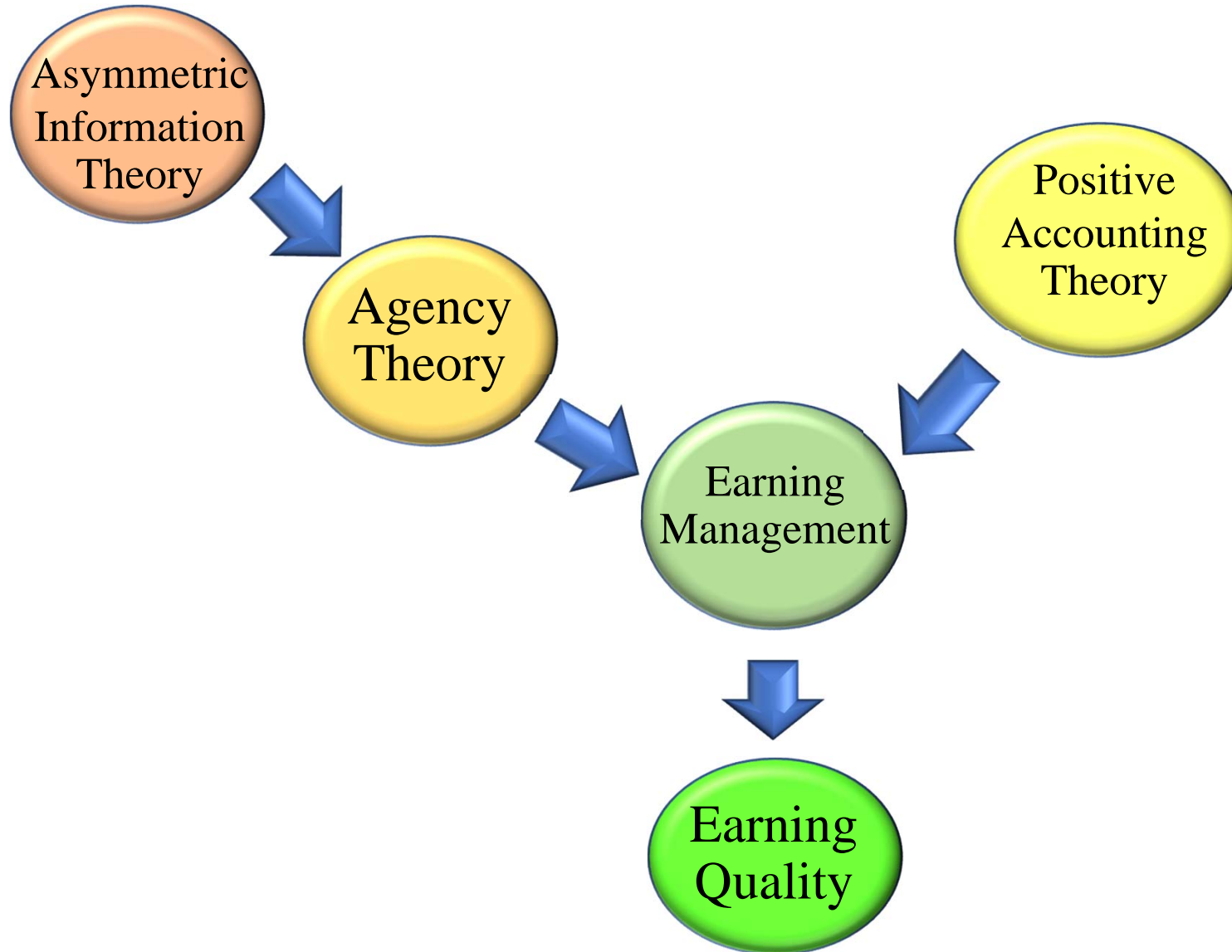
องค์กรได้ตระหนักถึงการสร้างมาตรฐาน (Standards) ของการรายงานงบการเงิน ซึ่งนำไปสู่การลดต้นทุนรวมในการจัดทำงบการเงินของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมด ในห่วงโซ่การจัดทำรายงานทางการเงิน รวมถึงการสร้าง ความโปร่งใส ความถูกต้องและความทันสมัยของข้อมูล งบการเงินที่เผยแพร่และนำเสนอให้แก่นักลงทุน ได้ดียิ่งขึ้น

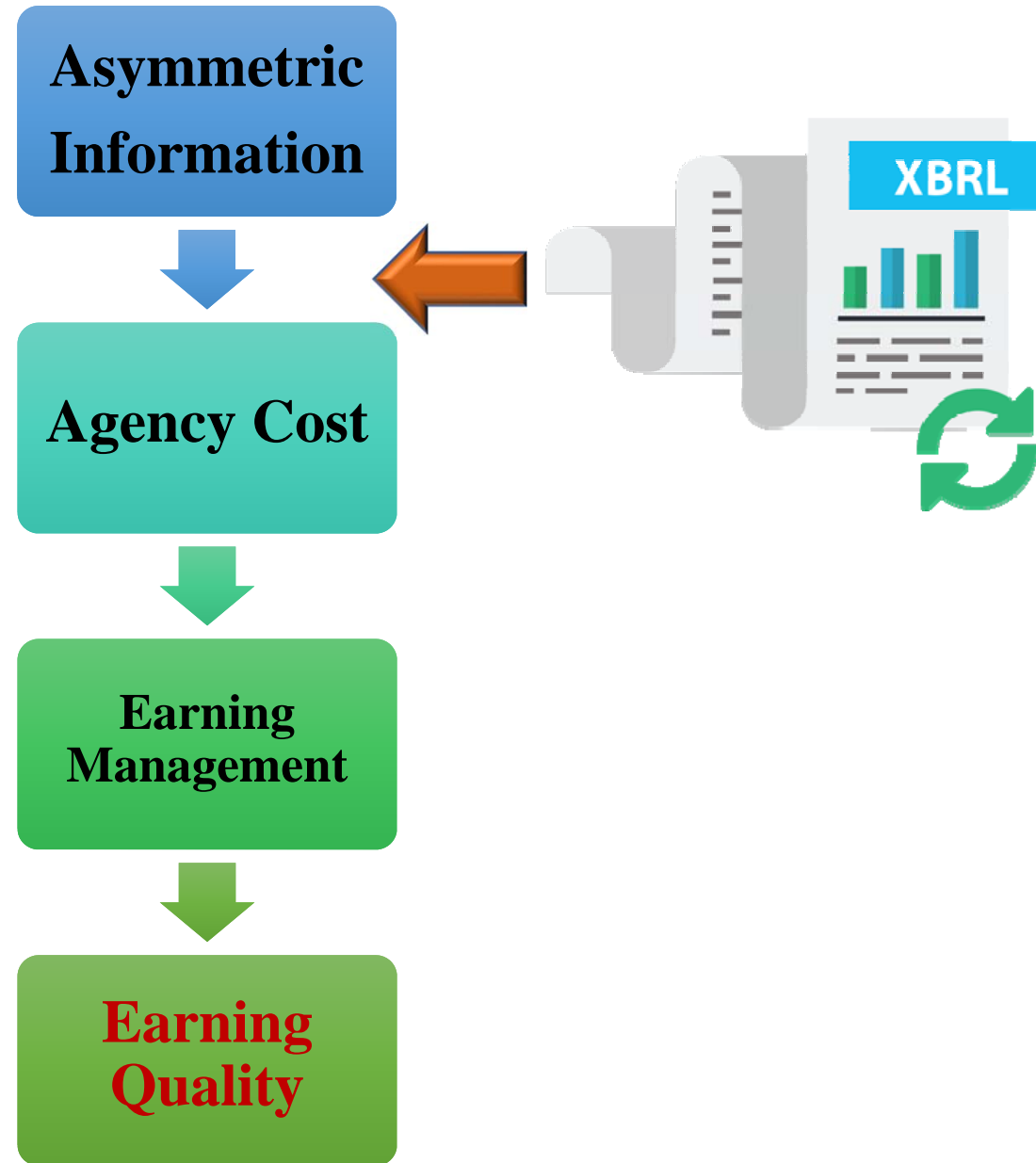
1

2

หน่วยงานกำกับดูแลสามารถ นำข้อมูลที่ได้จากการวิจัยไป ใช้เพื่อพัฒนาการกำกับดูแล กิจการให้ดียิ่งขึ้น

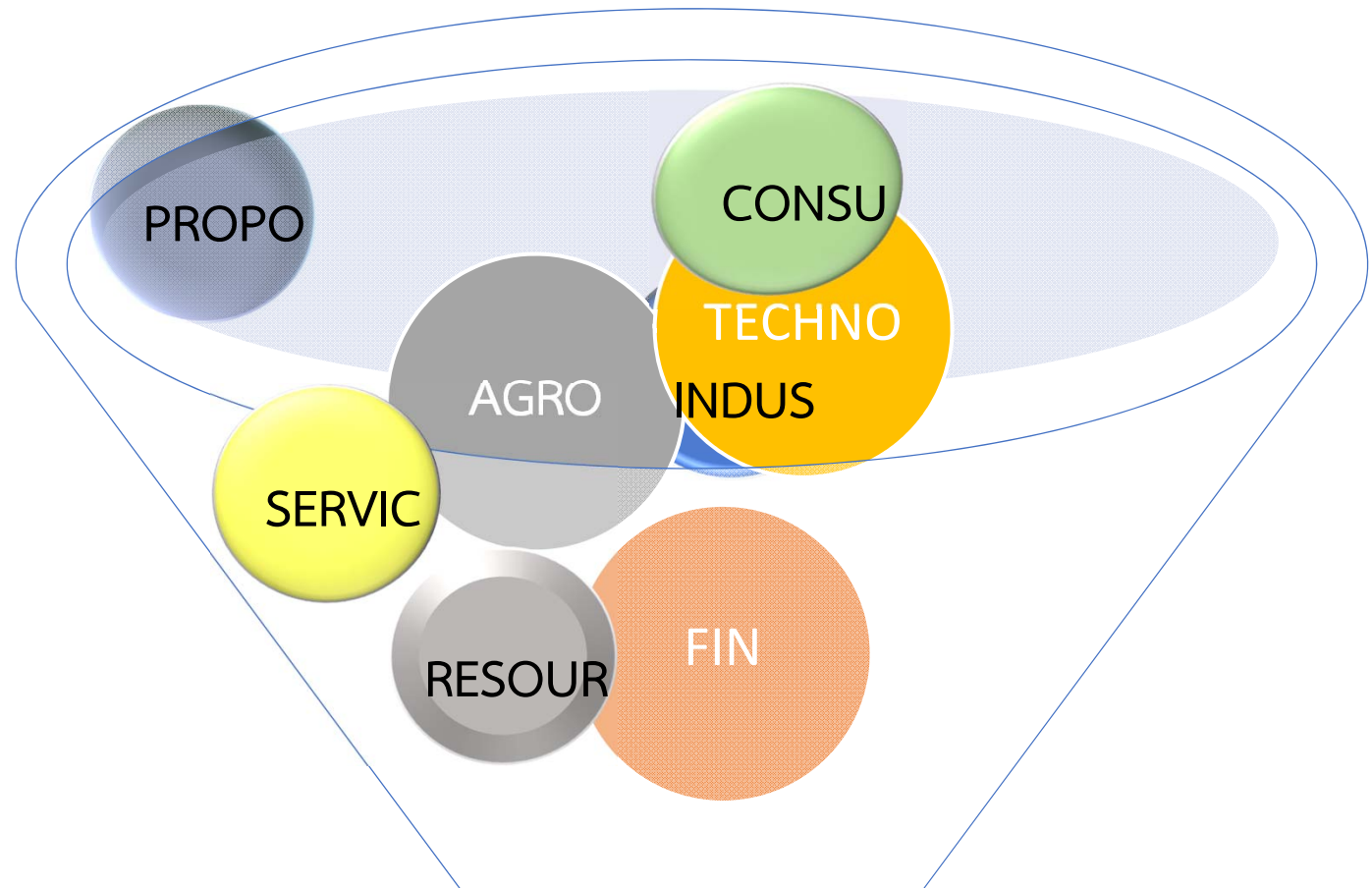
# แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง





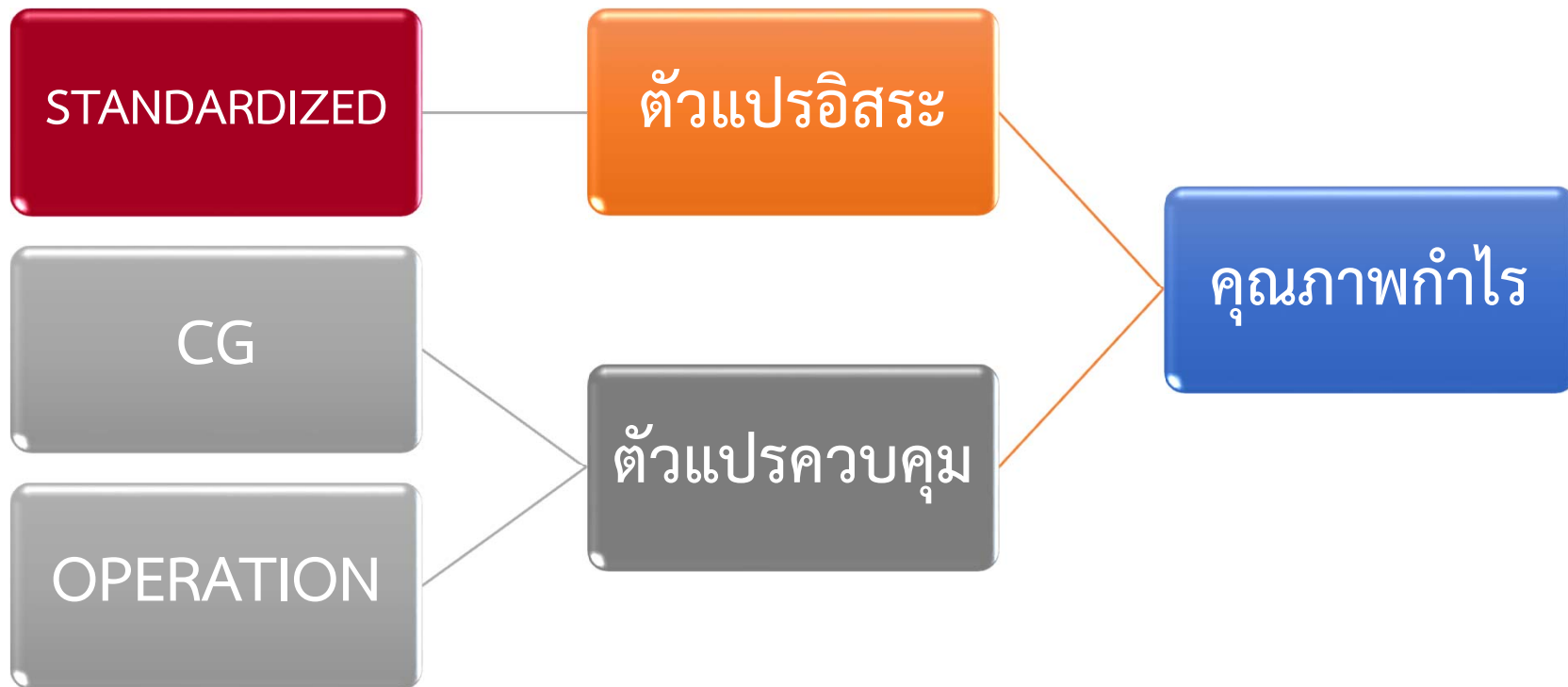
## ขอบเขตของการศึกษาวิจัย

งานวิจัยนี้ได้ศึกษากับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
จำนวน 8 กลุ่มอุตสาหกรรม จำนวน 215 บริษัท





# กรอบแนวคิดของงานวิจัย



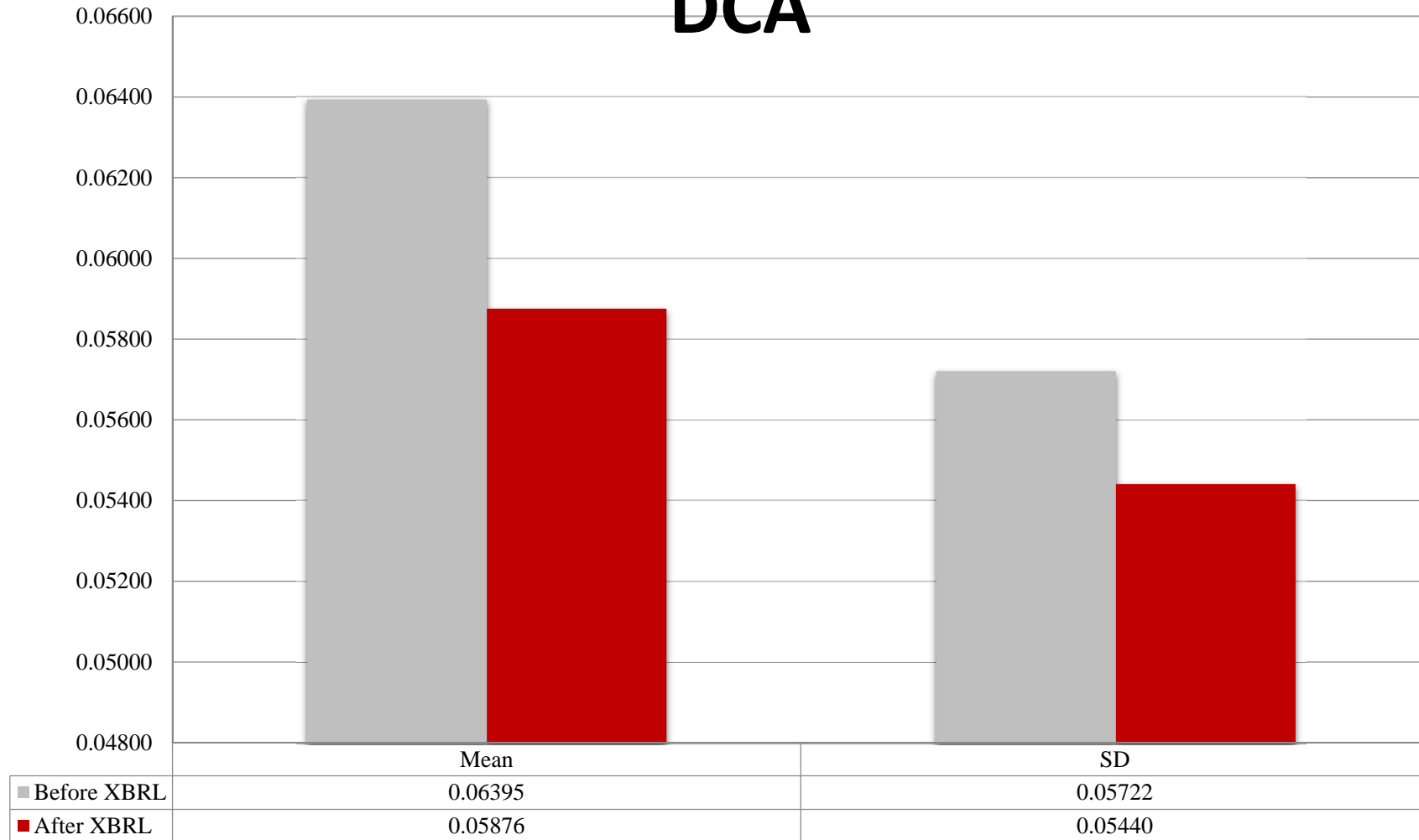
## แบบจำลองที่ใช้ในการศึกษา

$$\begin{aligned} DCA_{it} = & \beta_0 + \beta_1(XBRL)_{it} + \beta_2(DIVER\_FIRM)_{it} + \\ & \beta_3(AUDIT\_EXP)_{it} + \beta_4(BOARD\_EXP)_{it} + \beta_5(ROA)_{it} + \\ & \beta_6(LEVE)_{it} + \beta_7(SIZE)_{it} + \beta_8(MBV)_{it} + \varepsilon_{it} \end{aligned}$$

Discretionary : DCA รายการค้างรับค้างจ่ายโดยดุลพินิจของผู้บริหาร

Variable	XBRL	Firm-Year	Mean	Std. Dev.	Min	Max
DCA	Before	2,207	0.06395	0.05722	0.00004	0.32410
	After	2,061	0.05876	0.05440	0.00002	0.38602
Diversified Firm	Before	2,207	0.41459	0.49276	0.00000	1.00000
	After	2,061	0.39544	0.48906	0.00000	1.00000
Audit-Experience	Before	2,207	0.45044	0.20764	0.00000	1.00000
	After	2,061	0.45415	0.21062	0.00000	1.00000
Board-Experience	Before	2,207	0.20016	0.13747	0.00000	0.83000
	After	2,061	0.22451	0.14539	0.00000	0.92000
ROA	Before	2,207	0.04213	0.08450	-0.43185	0.41695
	After	2,061	0.04978	0.07119	-0.41453	0.45830
Leverage	Before	2,207	0.47786	0.26872	0.00407	2.46936
	After	2,061	0.41905	0.23752	0.00255	1.12307
lnSize	Before	2,207	7.07678	1.31455	5.16378	11.27884
	After	2,061	7.34298	1.34473	5.16389	11.84995
MBV	Before	2,207	1.12177	0.95042	-5.10000	6.99800
	After	2,061	1.42183	0.96346	-0.22000	4.96000
	Total	4,268				

# DCA



■ Before XBRL

■ After XBRL

# ผลการศึกษาจากแบบจำลอง

Variable	RE1	Tobit1	RE1s	Tobit1s
Diversified Firm	0.00299	0.00623**	-0.00181	0.00187
Audit-Experience	-0.00129	-0.00158	-0.00007	-0.00212
Board-Experience	0.00429	-0.00977	0.00277	-0.01247
ROA	-0.05544***	-0.07269***	-0.08865***	-0.07815***
Leverage	0.00016	0.00034**	0.00018	0.00035**
lnSize	-0.00183	-0.00824***	-0.00240*	-0.00863***
MBV	0.00030	0.00081**	0.00005	0.00012
<b>XBRL</b>	<b>-0.00425**</b>	<b>-0.00548***</b>	<b>-0.01416***</b>	<b>-0.00853**</b>
XBRLxDiversified Firm			0.01021***	0.00903**
XBRLxAudit-Experience			-0.00223	0.00219
XBRLxBoard-Experience			0.00466	0.00603
XBRLxROA			-0.08606***	0.03112
XBRLxLeverage			-0.00024	-0.00030*
XBRLxlnSize			0.00032	-0.00084
XBRLxMBV			0.00039	0.00186**
Constant	0.07725***	0.13952***	0.08466***	0.14603***
Firm-Year	4268	4535	4268	4535
Firms	215	215	215	215
Firm-Year-Rcensored		267		267
Overall Chi-square	22.3302***	132.5175***	43.4112***	151.9049***

# สรุปผลการศึกษา

- การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เป็นมาตรฐานเดียวกัน โดยใช้เทคโนโลยี XBRL ทำให้ความไม่สมมาตรของข้อมูลระหว่างผู้บริหารกับนักลงทุนลดลง การบริหารกำไรที่เกิดจากการใช้ดุลพินิจของฝ่ายบริหารจะลดลง ส่งผลให้คุณภาพกำไรของกิจการ มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น

# สรุปผลการศึกษา

- หากพิจารณาในกลุ่มกิจการที่มีการกระจายธุรกิจ (Diversification) จะพบว่าเทคโนโลยี XBRL จะช่วยในการลดลงของการบริหารกำไร แต่จะน้อยกว่ากิจการที่มีการดำเนินธุรกิจลักษณะเดียว (Focus)



**Thank You**