



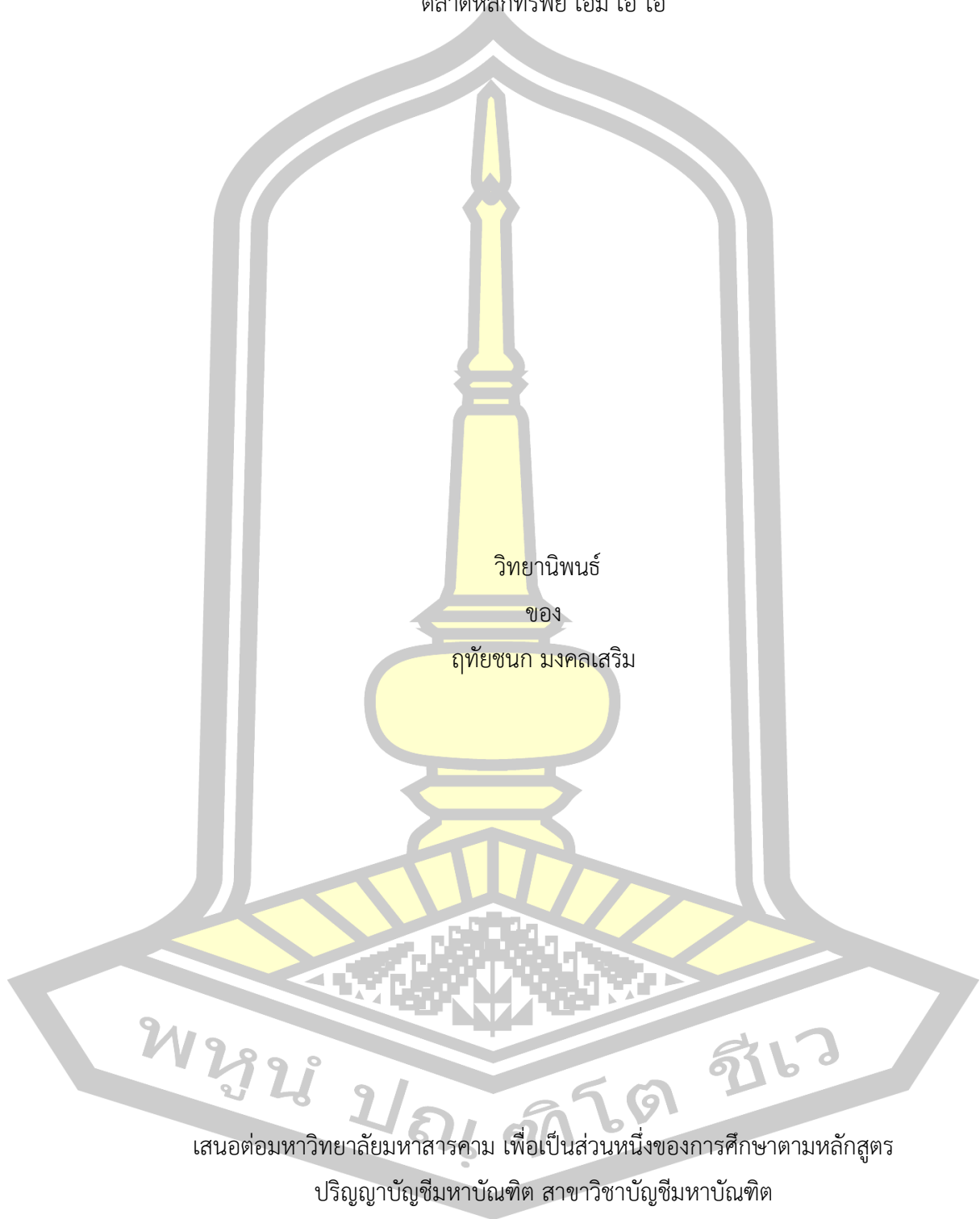
ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนใน  
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

วิทยานิพนธ์  
ของ  
ฤทัยชนก มงคลเสริม

เสนอต่อมหาวิทยาลัยมหาสารคาม เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชีมหาบัณฑิต  
กรกฎาคม 2564

ลิขสิทธิ์เป็นของมหาวิทยาลัยมหาสารคาม

ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนใน  
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

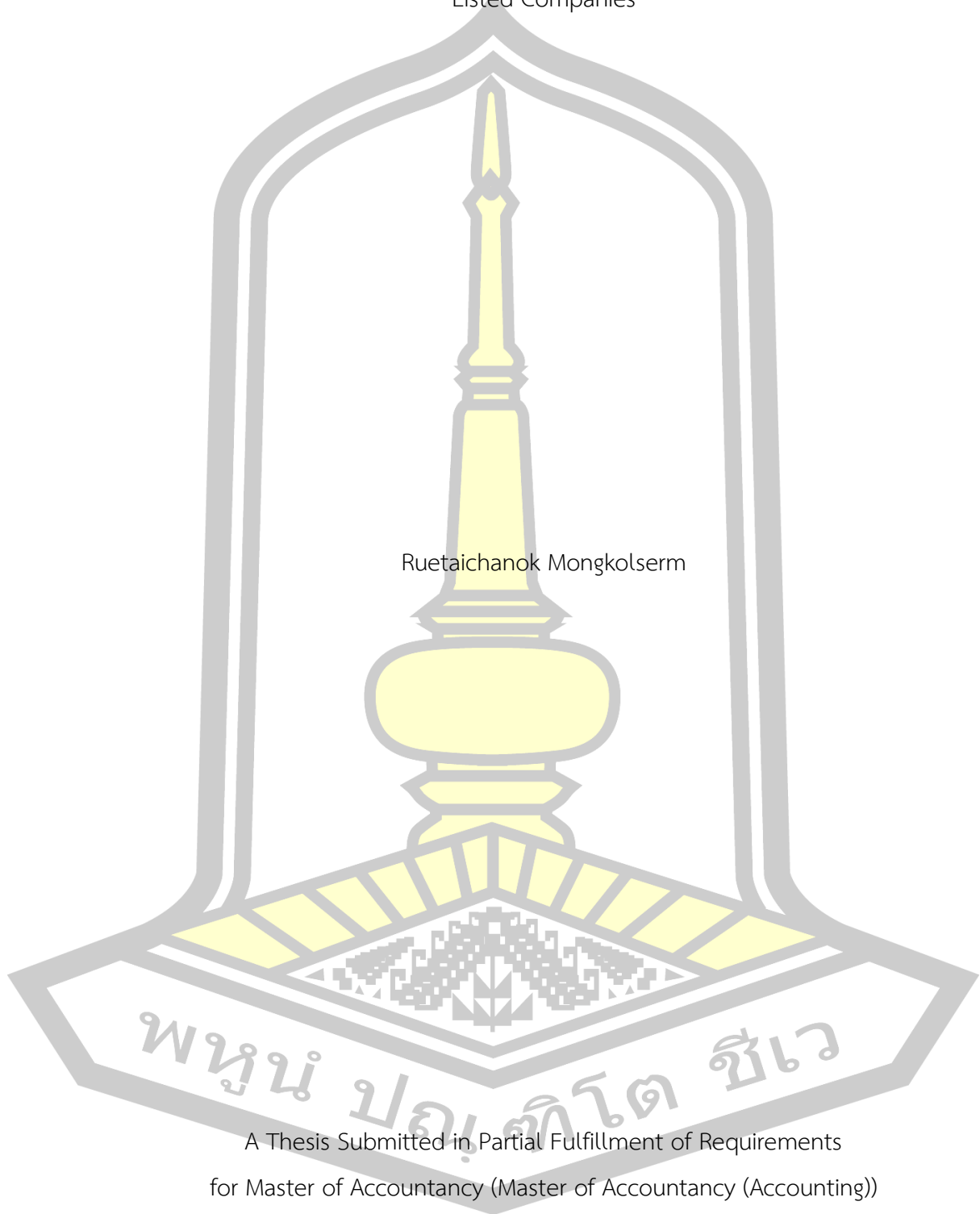


เสนอต่อมหาวิทยาลัยมหาสารคาม เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชีมหาบัณฑิต

กรกฎาคม 2564

ลิขสิทธิ์เป็นของมหาวิทยาลัยมหาสารคาม

The Relationship between Best Practice for Accounting and Corporate Success of MAI  
Listed Companies



Ruetaichanok Mongkolserm

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of Requirements  
for Master of Accountancy (Master of Accountancy (Accounting))

July 2021

Copyright of Maharakham University



คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ ได้พิจารณาวิทยานิพนธ์ของนางฤทัยชนก มงคลเสริม แล้วเห็นสมควรรับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชีมหาบัณฑิต ของมหาวิทยาลัยมหาสารคาม

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์

ประธานกรรมการ

(รศ. ดร. สุวรรณ หวังเจริญเดช )

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก

(ดร. กฤตยาวิทย์ เกตุวงศา )

อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ร่วม

(ดร. วรารัตน์ ชูวิรัช )

กรรมการ

(รศ. ดร. ณัฐวงศ์ พูนพล )

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิภายนอก

(ผศ. ดร. สุมินทร เป้าธรรม )

มหาวิทยาลัยอนุมัติให้รับวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญา บัณฑิตมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชีมหาบัณฑิต ของมหาวิทยาลัยมหาสารคาม

(ดร. ชลธิชา ธรรมวิญญู )

(รศ. ดร. กริสน์ ชัยมูล )

คณบดีคณะกรรมการบัญชีและการจัดการ

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

**ชื่อเรื่อง** ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของ  
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

**ผู้วิจัย** ฤทัยชนก มงคลเสริม

**อาจารย์ที่ปรึกษา** ดร. กฤตยาวิภาณี เกตุวงศา

ดร. วรารวรรณ ชูวิรัช

**ปริญญา** บัญชีมหาบัณฑิต **สาขาวิชา** บัญชีมหาบัณฑิต

**มหาวิทยาลัย** มหาวิทยาลัยมหาสารคาม **ปีที่พิมพ์** 2564

### บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 79 ราย โดยตัวแปรอิสระในงานวิจัย คือ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ซึ่งประกอบด้วย การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายในที่ดี การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ และตัวแปรตาม คือ ความสำเร็จขององค์กร ซึ่งประกอบด้วย ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แก่ F-test (ANOVA และ MANOVA) การวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ และการวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ

ผลการวิจัยพบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวม และเป็นรายด้านอยู่ในระดับมาก ได้แก่ การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ และผู้บริหารฝ่ายบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม และเป็นรายด้านอยู่ในระดับมาก ได้แก่ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ

ผู้บริหารฝ่ายบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ พุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงาน แตกต่าง

กัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมและเป็นรายด้านทุกด้าน ไม่แตกต่างกัน

ผู้บริหารฝ่ายบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนมูลค่าสินทรัพย์รวม แตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมและเป็นรายด้าน ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ แตกต่างกัน

จากการวิเคราะห์ความสัมพันธ์และผลกระทบ พบว่า 1) แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร และด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย 2) แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร และด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย

โดยสรุป แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กร ดังนั้น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จึงควรนำข้อสังเกตที่ได้จากการวิจัยในครั้งนี้ไปประยุกต์ใช้เป็นแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งจะส่งผลให้องค์กรมีระบบการบริหารและการจัดการที่มีคุณภาพ ลดความเสี่ยงในผลตอบแทนหุ้น เพิ่มมูลค่าและคุณภาพของงบการเงิน เพิ่มระดับการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานขององค์กร

คำสำคัญ : แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี, ความสำเร็จขององค์กร, บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

พหุ ประ โท ชีวะ

<b>TITLE</b>	The Relationship between Best Practice for Accounting and Corporate Success of MAI Listed Companies		
<b>AUTHOR</b>	Ruetaichanok Mongkolserm		
<b>ADVISORS</b>	Krittayawadee Gatewongsa , Ph.D. Warawan Chuwiruch , Ph.D.		
<b>DEGREE</b>	Master of Accountancy	<b>MAJOR</b>	Master of Accountancy (Accounting)
<b>UNIVERSITY</b>	Maharakham University	<b>YEAR</b>	2021

### ABSTRACT

The purpose of this research was to study the relationship between best practice for accounting and corporate success of mai listed companies. The research was conducted by using questionnaires as research instrument for collecting data from 79 accounting executives of mai listed companies. The best practice for accounting was set independent variables, complete performance of the audit committee, efficiency of risk management and Internal control, ensure engagement and communication, and ensure disclosure and financial integrity. The dependent variable is corporate success with reliability of the firm, acceptance from stakeholders, and competitive advantage. The statistical techniques used for data analysis were, F-test (ANOVA and MANOVA), multiple correlation analysis, simple regression analysis an multiple regression analysis.

The findings revealed that accounting executives of mai listed companies had opinions about best practice for accounting as a whole and in each of all these aspects in a high level; complete performance of the audit committee, efficiency of risk management and Internal control, ensure engagement and communication, and ensure disclosure and financial integrity. Accounting executives of mai listed companies had opinions about corporate success as a whole and in each of all these aspects in a high level; reliability of the firm, acceptance from stakeholders, and

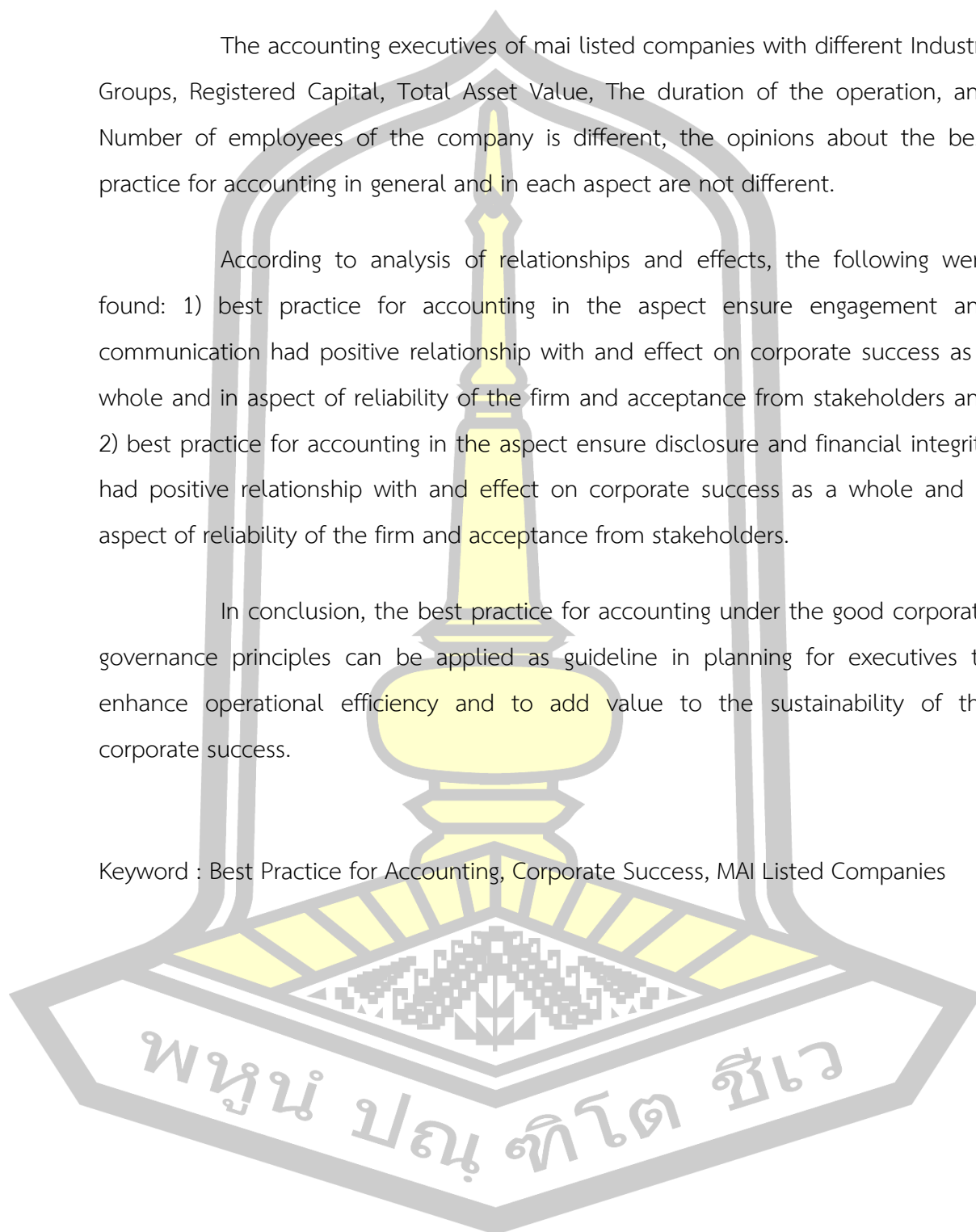
competitive advantage.

The accounting executives of mai listed companies with different Industry Groups, Registered Capital, Total Asset Value, The duration of the operation, and Number of employees of the company is different, the opinions about the best practice for accounting in general and in each aspect are not different.

According to analysis of relationships and effects, the following were found: 1) best practice for accounting in the aspect ensure engagement and communication had positive relationship with and effect on corporate success as a whole and in aspect of reliability of the firm and acceptance from stakeholders and 2) best practice for accounting in the aspect ensure disclosure and financial integrity had positive relationship with and effect on corporate success as a whole and in aspect of reliability of the firm and acceptance from stakeholders.

In conclusion, the best practice for accounting under the good corporate governance principles can be applied as guideline in planning for executives to enhance operational efficiency and to add value to the sustainability of the corporate success.

Keyword : Best Practice for Accounting, Corporate Success, MAI Listed Companies





## กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้ สำเร็จสมบูรณ์ได้ด้วย ความกรุณาและความช่วยเหลืออย่างสูงยิ่ง จากบุคคลทั้งหลาย ผู้วิจัยขอขอบพระคุณผู้ที่ให้ความอนุเคราะห์ในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

ขอขอบพระคุณ อาจารย์ ดร. กฤตยาวัตี เกตุวงศา อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์หลัก และ อาจารย์ ดร. วรารวรรณ ชูวิรัช อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ร่วม ที่ได้กรุณาสละเวลาอันมีค่าในการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ และควบคุมคุณภาพวิทยานิพนธ์ ให้คำแนะนำและความรู้อันมีค่าที่เป็นประโยชน์ต่อการทำงานวิจัย

ขอขอบพระคุณ รองศาสตราจารย์ ดร. สุวรรณ หวังเจริญเดช รองศาสตราจารย์ ดร. ญัฐวงศ์ พูลพล และผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. สุมินทร เบ้าธรรม ที่ให้ความช่วยเหลือในการตรวจแก้ไขเครื่องมือในการวิจัย ตลอดจนมอบความรู้ และให้คำแนะนำแนวทางด้านต่างๆ จนงานวิจัยเสร็จสมบูรณ์

ขอขอบพระคุณคณาจารย์คณะกรรมการบัญชีและการจัดการ ที่ได้ประสิทธิ์ประสาทวิชาความรู้ ตลอดจนเจ้าของผลงาน ตำรา และเอกสารทางวิชาการทุกท่าน ที่ผู้วิจัยได้นำมาศึกษา ก่อให้เกิดแนวคิดอันมีคุณค่าต่องานวิจัยฉบับนี้

ขอขอบพระคุณ ผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่ได้กรุณาให้ความอนุเคราะห์และสละเวลาให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการทำงานวิจัย

ขอขอบพระคุณ บิดา มารดา รวมทั้งพี่น้องและผู้มีพระคุณที่ให้การสนับสนุนทุกท่านผู้ซึ่งเป็นแรงกำลังใจ ทำให้การวิจัยครั้งนี้เสร็จสมบูรณ์

ขอขอบพระคุณเพื่อนนิสิตบัญชีมหาบัณฑิต ที่เป็นกำลังใจที่ดีเสมอมา รวมถึงเจ้าหน้าที่คณะกรรมการบัญชีและการจัดการทุกท่าน ที่ช่วยเหลือและให้การสนับสนุนการทำงานวิจัยให้สำเร็จลุล่วงด้วยดี และผู้เกี่ยวข้องทุกท่านที่ได้สละเวลาอันมีค่าและให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการวิจัยครั้งนี้ คุณค่าและประโยชน์จากวิทยานิพนธ์เล่มนี้

ผู้วิจัยขอขอบเป็นเครื่องบูชาพระคุณบิดา มารดา ตลอดจนบูรพาจารย์ และผู้มีพระคุณทุกท่านที่มีส่วนทำให้ผู้วิจัยประสบความสำเร็จในการดำเนินชีวิต ซึ่งผู้วิจัยจะนำความรู้ที่ได้รับไปพัฒนาการทำงานให้ดียิ่งขึ้น เพื่อประโยชน์ต่อตนเอง สังคม และประเทศชาติสืบไป

ศุภชัยชนก มงคลเสริม

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ง
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ฉ
กิตติกรรมประกาศ.....	ช
สารบัญ.....	ฅ
สารบัญตาราง.....	ฉ
บทที่ 1 บทนำ.....	1
ภูมิหลัง.....	1
ความมุ่งหมายของการวิจัย.....	4
ความสำคัญของการวิจัย.....	4
กรอบแนวคิดที่ใช้ในการวิจัย.....	5
ขอบเขตของการวิจัย.....	5
สมมติฐานของการวิจัย.....	6
นิยามศัพท์เฉพาะ.....	6
บทที่ 2 เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	10
ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.....	10
แนวคิดเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี.....	22
แนวคิดเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี.....	28
แนวคิดเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร.....	42
งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง.....	53
1. งานวิจัยในประเทศ.....	53
2. งานวิจัยต่างประเทศ.....	56

บทที่ 3 วิธีดำเนินการวิจัย.....	58
ประชากรกลุ่มตัวอย่าง.....	58
เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล.....	59
การสร้างและพัฒนาเครื่องมือ.....	59
การเก็บรวบรวมข้อมูล.....	61
การจัดกระทำกับข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูล.....	62
สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล.....	63
บทที่ 4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	64
สัญลักษณ์ในการเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	64
ลำดับขั้นตอนในการเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	65
ผลการวิเคราะห์ข้อมูล.....	66
บทที่ 5 สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ.....	102
ความมุ่งหมายของการวิจัย.....	102
สรุปผล.....	103
อภิปรายผล.....	106
ข้อเสนอแนะ.....	112
บรรณานุกรม.....	114
ภาคผนวก.....	124
ภาคผนวก ก แบบสอบถาม.....	125
ภาคผนวก ข คุณภาพเครื่องมือ.....	133
ภาคผนวก ค การเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่.....	136
ภาคผนวก ง การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอย.....	145
ภาคผนวก จ หนังสือขอความอนุเคราะห์.....	148
ประวัติผู้เขียน.....	150

## สารบัญตาราง

หน้า

ตาราง 1 จำนวนประชากรกลุ่มตัวอย่างและผู้ตอบแบบสอบถามของผู้บริหารฝ่ายบัญชี บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	58
ตาราง 2 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ...	66
ตาราง 3 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	68
ตาราง 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวม และรายด้านของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.....	70
ตาราง 5 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน เป็นรายชื่อ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	71
ตาราง 6 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี เป็นรายชื่อ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	72
ตาราง 7 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและ การสื่อสารที่ดี เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	73
ตาราง 8 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน อย่างเพียงพอ เป็นรายชื่อ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	74
ตาราง 9 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมและรายด้านของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.....	75
ตาราง 10 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	76
ตาราง 11 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	77
ตาราง 12 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	78
ตาราง 13 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน (ANOVA) .....	79

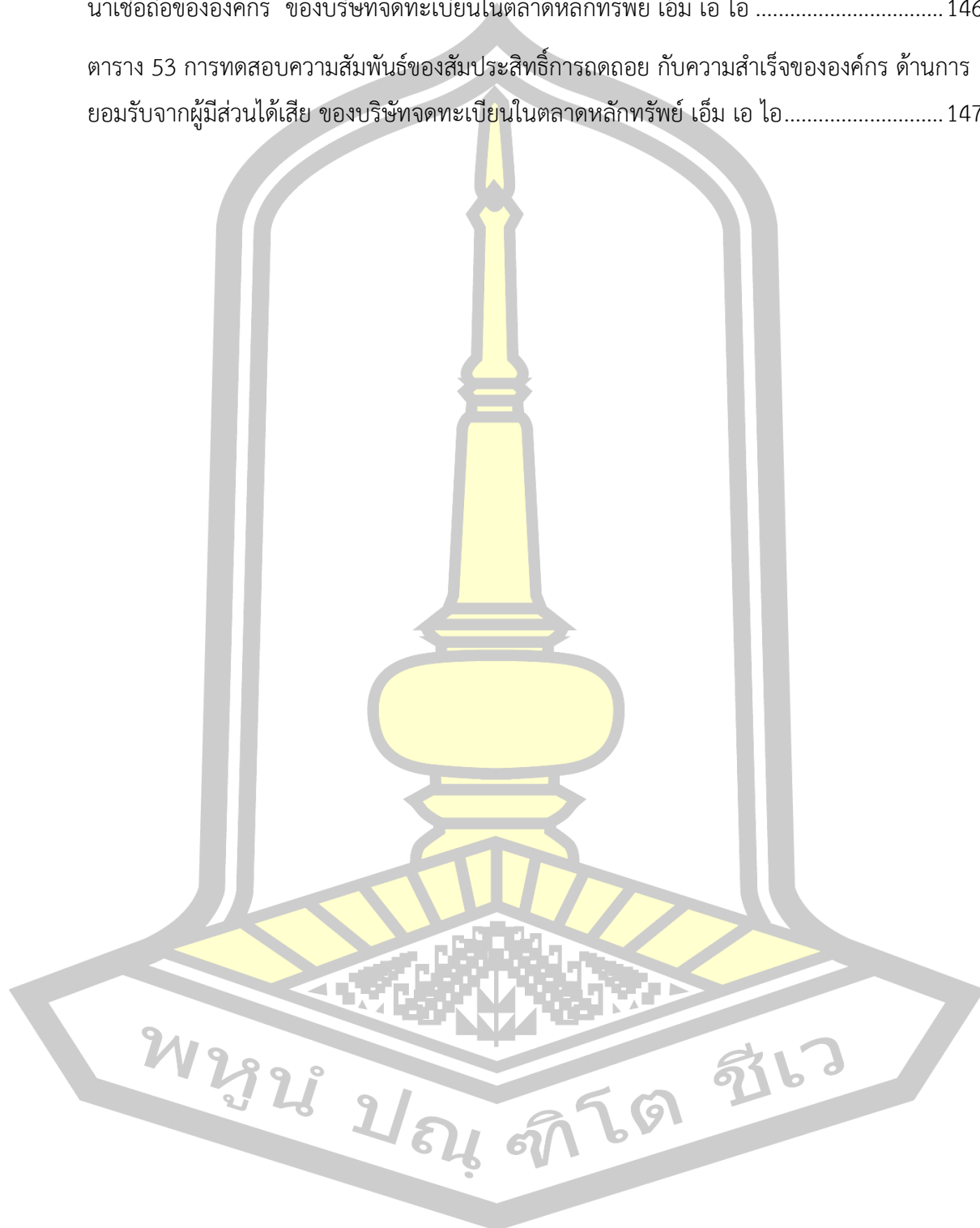


ตาราง 27 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน (ANOVA).....	87
ตาราง 28 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน (MANOVA).....	87
ตาราง 29 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน (ANOVA) .....	89
ตาราง 30 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน (MANOVA)....	89
ตาราง 31 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน (ANOVA) .....	90
ตาราง 32 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน (MANOVA) .....	90
ตาราง 33 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	92
ตาราง 34 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์ถดถอยของความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.....	93
ตาราง 35 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	94
ตาราง 36 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.....	95
ตาราง 37 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	96
ตาราง 38 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอย กับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.....	98
ตาราง 39 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	99

ตาราง 40 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ ได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	101
ตาราง 41 ค่าอำนาจจำแนกรายข้อ และค่าความเชื่อมั่นของแบบสอบถาม.....	134
ตาราง 42 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน .....	137
ตาราง 43 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน .....	138
ตาราง 44 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน ของบริษัทจด ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน .....	139
ตาราง 45 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ ได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจด ทะเบียนแตกต่างกัน .....	140
ตาราง 46 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวมของ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน .....	141
ตาราง 47 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน ของบริษัทจด ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน .....	142
ตาราง 48 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ น่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม แตกต่างกัน.....	143
ตาราง 49 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ ได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่า สินทรัพย์รวมแตกต่างกัน .....	144
ตาราง 50 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม ของ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีจำนวนพนักงานรวมแตกต่างกัน .....	144
ตาราง 51 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ .....	146

ตาราง 52 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ  
 นำเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ..... 146

ตาราง 53 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอย กับความสำเร็จขององค์กร ด้านการ  
 ยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ..... 147





## บทที่ 1

### บทนำ

#### ภูมิหลัง

โลกธุรกิจในปัจจุบันได้พัฒนาไปอย่างรวดเร็วซึ่งเป็นผลมาจากการแข่งขันทางธุรกิจที่สูงขึ้น จึงทำให้เกิดแหล่งลงทุนที่นักลงทุนสามารถเข้าไปลงทุนได้หลายแห่ง ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นอีกหนึ่งแหล่งระดมเงินทุน โดยมีกลไกการทำงานที่มีรูปแบบเช่นเดียวกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพียงแต่ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เน้นธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) เพื่อเปิดโอกาสให้มีช่องทางในการระดมทุนได้ (ทินัดดา ส่องแสง และคณะ, 2563: 88) ซึ่งในปัจจุบัน บริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) มีบทบาทในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศเช่นเดียวกับบริษัทขนาดใหญ่และถือเป็นรากฐานทางเศรษฐกิจที่สำคัญอีกกลุ่มหนึ่ง ทั้งนี้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพมีแนวโน้มเติบโต ซึ่งมีความต้องการระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนเช่นเดียวกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (เพ็ญนิภา พรหมโคตร และณรงค์นิตย์ จันทร์จรัส, 2560: 37) ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จึงทำหน้าที่เป็นตลาดรองและแหล่งระดมทุนสำหรับกิจการขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) และเปิดโอกาสให้บริษัทในระดับ SMEs มีช่องทางในการระดมทุนที่เท่าเทียมกับกิจการขนาดใหญ่ รวมถึงเป็นการเตรียมความพร้อมให้กับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในอนาคต การนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจึงเป็นการขยายการลงทุนในด้านโครงสร้างเงินทุนเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและลดความเสี่ยงทางธุรกิจ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำลังมุ่งเน้นในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานเพื่อไปเพิ่มมูลค่าทางการตลาดแบบยั่งยืน การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นข้อกำหนดที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บังคับให้บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติในการสร้างความยั่งยืนต่อธุรกิจ (เพ็ญจันทร์ แสงอาวุธ และคณะ, 2563: 3) การกำกับดูแลกิจการที่ดีจึงมีความสำคัญ และมีบทบาทในการผลักดันธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ให้มีศักยภาพเทียบเท่าบริษัทใหญ่

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี (Best Practice for Accounting) เป็นหลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรนำไปปรับใช้ในการบริหารองค์กรที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำกับดูแลกิจการ การติดตามและการเปิดเผยข้อมูล โดยดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม การรักษาความ

นำเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล ตลอดจนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วย 1) การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (Complete performance of the Audit Committee) 2) การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (Efficiency of Risk Management and Internal Control) 3) การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (Ensure Engagement and Communication) และ 4) การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (Ensure Disclosure and Financial Integrity) (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 3-5) ดังนั้น บริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่เตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ควรให้ความสำคัญกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ดูแลและช่วยลดปัญหาในการทำงานของแต่ละฝ่าย ทำให้มีการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงาน และช่วยให้มีการเปิดเผยข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพส่งผลต่อความสำเร็จขององค์กรในระยะยาว (นิตยา ทัดเทียม และพิมพ์พิศา พรหมมา, 2563: 153)

ความสำเร็จขององค์กร (Corporate Success) เป็นผลมาจากการดำเนินงานที่ต่อเนื่องจากอดีตที่สะท้อนให้เห็นว่าองค์กรมีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพมั่นคง ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และยังได้รับการยอมรับจากนักลงทุน หน่วยงานของรัฐ และผู้มีส่วนได้เสียทั้งในและต่างประเทศ เกี่ยวกับการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ สามารถรักษาการเติบโตของธุรกิจไปสู่ความอยู่รอดและเจริญก้าวหน้าในอนาคต (ขวัญนรี กล้าปราบโจร และคณะ, 2562: 69) ความสำเร็จขององค์กรมีองค์ประกอบ 3 ด้าน ได้แก่ 1) ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (Reliability of the Firm) 2) ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (Acceptance from Stakeholders) และ 3) ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive Advantage) (ชินกมล สีนางหว้า และจิตาภรณ์ สีนจรรยาศักดิ์, 2560: 161) ซึ่งความสำเร็จขององค์กรนั้นจะช่วยสะท้อนให้เห็นศักยภาพและความสามารถในการบริหารงานได้เป็นอย่างดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตสูง และมีศักยภาพที่จะขยายธุรกิจอย่างรวดเร็วในอนาคต เช่น กลุ่มธุรกิจที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ซึ่งเป็นตลาดสาธารณะที่เปิดโอกาสให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก สามารถระดมทุนได้เหมือนกับธุรกิจขนาดใหญ่ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจในปัจจุบันมีทั้งบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่ได้รับการสนับสนุนทั้งภาครัฐและเอกชนเพื่อเปิดโอกาสให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อเพิ่มความพร้อมในการแข่งขันและเติบโตได้อย่างยั่งยืน (เพ็ญจันทร์ แสงอาวุธ และคณะ, 2563: 3) ดังนั้น ควรให้ความสำคัญกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพราะไม่เพียงแต่จะช่วยยกระดับคุณภาพด้านการบริหารจัดการยังเป็นกลไกช่วยเพิ่มขีดความสามารถด้านการแข่งขันนำไปสู่ความสำเร็จขององค์กร

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จัดตั้งขึ้นเพื่อเปิดโอกาสให้ธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสามารถระดมทุนผ่านตลาดทุนได้ โดยเน้นธุรกิจที่มีการเติบโตสูง และธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตในอนาคต โดยบริษัทสามารถระดมทุนจากประชาชนเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนหรือขยายธุรกิจได้โดยง่ายและรวดเร็ว ก่อให้เกิดความได้เปรียบในการแข่งขัน ทำให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมต่อการดำเนินกิจการ มีโอกาสในการเลือกระดมทุนผ่านการออกหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ได้ง่ายขึ้นภายหลังการเข้าจดทะเบียน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2563: เว็บไซต์) อย่างไรก็ตาม เมื่อกิจการมีการระดมทุนจากบุคคลภายนอกที่มีผู้ก่อตั้ง จึงส่งผลให้กิจการเกี่ยวข้องกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในจำนวนมาก รูปแบบการบริหารงานจึงจำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงไป โดยกิจการอาจจ้างผู้บริหารมืออาชีพมาช่วยในการบริหารงานเพื่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มในระดับที่สูงขึ้น (ยูดี เครือรัฐดิจิทัล, 2557: 42) ดังนั้น กิจการควรให้ความสำคัญกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ซึ่งเป็นเครื่องมือที่สำคัญที่จะช่วยในการบริหารจัดการเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ การควบคุมภายใน การจัดทำบัญชี ตลอดจนการติดตามผลการดำเนินงาน การเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใสและมีผลการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐาน สะท้อนให้เห็นถึงคุณภาพการกำกับดูแลกิจการในภาพรวม เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

จากเหตุผลที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ผู้วิจัยจึงมีความสนใจศึกษาวิจัย ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะทดสอบว่า แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีความสัมพันธ์กับความสำเร็จขององค์กร หรือไม่ อย่างไร ซึ่งทำการเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ผลลัพธ์ที่ได้จากการวิจัยสามารถนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาประยุกต์ใช้ในการดำเนินงาน เป็นแนวทางให้องค์กรใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนกำหนดแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงาน เพื่อเป็นข้อมูลให้กับผู้บริหารในการเสริมสร้างประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มมูลค่าให้องค์กร และเป็นข้อเสนอแนะสำหรับผู้บริหารของธุรกิจหรือผู้เกี่ยวข้องให้ตระหนักถึงความสำคัญของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีที่มีผลต่อความสำเร็จขององค์กร

### ความมุ่งหมายของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
2. เพื่อศึกษาความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
3. เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
4. เพื่อทดสอบผลกระทบของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีต่อความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
5. เพื่อเปรียบเทียบแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน
6. เพื่อเปรียบเทียบความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน

### ความสำคัญของการวิจัย

1. เพื่อเป็นข้อเสนอแนะในการนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาประยุกต์ใช้ในการดำเนินงานขององค์กร
2. เพื่อเป็นแนวทางให้องค์กรใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนกำหนดแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงาน
3. เพื่อเป็นข้อมูลด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้แก่ผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในการเสริมสร้างประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มมูลค่าให้องค์กร
4. เพื่อเป็นข้อเสนอแนะสำหรับผู้บริหารของธุรกิจหรือผู้เกี่ยวข้องให้ตระหนักถึงความสำคัญ of แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีที่มีผลต่อความสำเร็จขององค์กร

## กรอบแนวคิดที่ใช้ในการวิจัย

การวิจัย เรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ผู้วิจัยได้ใช้กรอบแนวคิดในการวิจัย ดังนี้

1. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี (Best Practice for Accounting) โดยประยุกต์จากแนวคิดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2560: 5) ประกอบด้วย
  - 1.1 การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (Complete performance of the Audit Committee)
  - 1.2 การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (Efficiency of Risk Management and Internal Control)
  - 1.3 การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (Ensure Engagement and Communication)
  - 1.4 การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (Ensure Disclosure and Financial Integrity)
2. ความสำเร็จขององค์กร (Corporate Success) โดยประยุกต์จากงานวิจัย ของ ชื่นกมล สีนางหว่า และฐิตาภรณ์ สิ้นจรูญศักดิ์ (2560: 161) ประกอบด้วย
  - 2.1 ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (Reliability of the Firm)
  - 2.2 ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (Acceptance from Stakeholders)
  - 2.3 ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive Advantage)

## ขอบเขตของการวิจัย

1. ประชากรกลุ่มตัวอย่าง (Population Sample) ที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 177 คน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2564: เว็บไซต์)
2. พื้นที่ที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
3. ระยะเวลาในการเก็บรวบรวมข้อมูล วันที่ 23 กุมภาพันธ์ - 19 มีนาคม 2564
4. ตัวแปรที่ใช้ในการวิจัยความสัมพันธ์ระหว่างการแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

4.1 กลุ่มที่ 1 การทดสอบความสัมพันธ์และผลกระทบของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี  
กับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตัวแปรอิสระ ได้แก่ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี

ตัวแปรตาม ได้แก่ ความสำเร็จขององค์กร

4.2 กลุ่มที่ 2 การเปรียบเทียบแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี และความสำเร็จขององค์กร  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตัวแปรอิสระ ได้แก่ ประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม  
ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงาน

ตัวแปรตาม ได้แก่ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี และความสำเร็จขององค์กร

### สมมติฐานของการวิจัย

1. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีความสัมพันธ์กับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
2. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีผลกระทบต่อความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
3. บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี แตกต่างกันไป
4. บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีความสำเร็จขององค์กร แตกต่างกันไป

### นิยามศัพท์เฉพาะ

1. ผู้บริหารฝ่ายบัญชี (Accounting Executive) หมายถึง ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี ผู้จัดการฝ่ายบัญชี หัวหน้าแผนกบัญชี หรือบุคคลที่มีตำแหน่งสูงสุดทางด้านฝ่ายบัญชี ที่มีหน้าที่กำกับและติดตามกระบวนการจัดทำงบการเงิน สอบทานรายงานทางการเงิน การควบคุมภายใน รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยงให้ครบถ้วน และรับฟังความคิดเห็นเมื่อมีการประชุมร่วมกันเพื่อให้ได้รายงานทางการเงินมีความถูกต้องทันตามเวลาที่กำหนด เพื่อใช้ในการตัดสินใจได้อย่างมีประสิทธิภาพเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและกฎของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI Listed Companies) หมายถึง บริษัทมหาชนจำกัดที่นำหลักทรัพย์ของบริษัทมาจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามขนาดของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ให้สามารถออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้แก่หลักทรัพย์ของบริษัท

3. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี (Best Practice for Accounting) หมายถึง หลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรนำไปปรับใช้ในการบริหารองค์กรที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำกับดูแล การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่ดี มีการสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น การเข้าประชุมและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ ตลอดจนมีการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องเป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประกอบด้วย

3.1 การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (Complete performance of the Audit Committee) หมายถึง การปฏิบัติหน้าที่เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการเพิ่มมูลค่าให้องค์กร โดยการกำกับ ติดตามให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงิน ตลอดจนสอบทานระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในให้มีความเป็นอิสระเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์อย่างครบถ้วน และเป็นตัวกลางช่วยลดความขัดแย้งของผลประโยชน์ระหว่างคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น

3.2 การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (Efficiency of Risk Management and Internal Control) หมายถึง หมายถึง กิจการมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในทางการบัญชี ซึ่งเป็นการกำหนดกลยุทธ์และมาตรการให้ถือปฏิบัติภายในองค์กรและควบคุมกิจกรรมการดำเนินงานต่างๆ โดยลดสิ่งที่เป็นมูลเหตุให้องค์กรเกิดความเสียหายเพื่อบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้และทำให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกระบวนการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายในและกำกับดูแลอย่างเป็นระบบและเป็นระเบียบเพื่อเพิ่มคุณค่าปรับปรุงการดำเนินงานขององค์กร และมีการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องทั้งในประเทศและระดับสากล มีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล รวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีในการรักษาความลับ การรักษาความน่าเชื่อถือและความพร้อมใช้ของข้อมูลทางการเงิน รวมทั้งมีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านการคอร์รัปชันที่ชัดเจน

3.3 การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (Ensure Engagement and Communication) หมายถึง กิจการสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของ บริษัทโดยผ่านกระบวนการพิจารณาหรือการอนุมัติในที่ประชุม เช่น รายงานทางการเงิน การแต่งตั้ง ผู้สอบบัญชีของกิจการ ค่าสอบบัญชี นโยบายการจ่ายเงินปันผล กิจการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถ แสดงความคิดเห็นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างครบถ้วนทุกประการ รวมถึงการ เปิดเผยมติที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน และมีการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่ สื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา

3.4 การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (Adequate Disclosure of Financial) หมายถึง ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทาง การเงินที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่า เทียมกันและน่าเชื่อถือ จัดทำรายงานทางการเงินตามหลักเกณฑ์มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยี สารสนเทศมาใช้ในการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย และผ่านช่องทางอื่นด้วย เช่น Website ของบริษัท

4. ความสำเร็จขององค์กร (Corporate Success) หมายถึง ผลจากการดำเนินงาน ที่ต่อเนื่องจากอดีตที่สะท้อนให้เห็นว่าองค์กรมีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพ มั่นคงทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และยังได้รับการยอมรับจากนักลงทุน หน่วยงานของรัฐ และผู้มีส่วนได้เสียทั้งในและต่างประเทศ เกี่ยวกับการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ มีระบบการ ดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐาน สามารถสร้างมูลค่าเพิ่ม ให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ สามารถรักษาการเติบโตของธุรกิจไปสู่ความอยู่รอดและเจริญก้าวหน้า ในอนาคต ประกอบด้วย

4.1 ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (Reliability of the Firm) หมายถึง การประกอบ ธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย โดยมีระบบ การดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐานจัดสรรและจัดการ ทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มุ่งมั่นที่จะพัฒนาสินค้าของบริษัทฯ เพื่อความพึงพอใจและประโยชน์สูงสุดของลูกค้าและยึดมั่นในการปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความรับผิดชอบต่อ และมุ่งเน้นการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุน ว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ



4.2 ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (Acceptance from Stakeholders) หมายถึง การรับรู้ของผู้มีส่วนที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานขององค์กร และเป็นที่ยอมรับว่าเป็นองค์กรที่ประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ถูกต้องตามกฎหมาย ศีลธรรม และจริยธรรม ตลอดจนได้รับความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจ ที่พึงรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยความเป็นธรรม รวมถึงได้รับการยอมรับจากผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุน ว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ส่งผลให้มีจำนวนผู้ลงทุนในองค์กรที่เพิ่มขึ้น

4.3 ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive Advantage) หมายถึง กิจกรรมสามารถเปิดเผยข้อมูลทางการเงินได้ทันเวลาเพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินนำไปใช้ประโยชน์ได้เร็วขึ้น หรือทันต่อการนำไปใช้และตัดสินใจ จะช่วยเพิ่มความเกี่ยวข้องกับราคาหุ้น ช่วยลดความไม่เท่าเทียมกันของข้อมูล นำมาซึ่งการเพิ่มประสิทธิภาพการตัดสินใจ ช่วยลดความเสี่ยงทางการเงิน และการเพิ่มผลการดำเนินงานของกิจการ รวมทั้งมีการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาใช้เพื่อสร้างความแตกต่างด้านการผลิตสินค้าและบริการเพื่อสร้างความแตกต่างและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทำให้องค์กรสามารถปรับตัวได้ทันต่อสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปได้



## บทที่ 2

### เอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การวิจัย เรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ผู้วิจัยได้ศึกษาเอกสารทางวิชาการและผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้เป็นแนวทางในการศึกษาวิจัย ดังนี้

1. ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
2. แนวคิดเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. แนวคิดเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี
4. แนวคิดเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร
5. งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

### ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งที่สองของประเทศไทย มีจุดประสงค์การทำงานโดยทั่วไป เหมือนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ The Stock Exchange of Thailand: (SET) คือ ทำหน้าที่เป็นตลาดทุน เพื่อให้กิจการต่างๆ สามารถระดมเงินทุนเพิ่มเติมจากสาธารณะได้ โดยจะมุ่งเน้นไปที่กิจการขนาดกลางและขนาดย่อม (เอสเอ็มอี - SME) และกิจการเกี่ยวกับนวัตกรรม เพื่อเปิดโอกาสให้กิจการขนาดเล็กที่ไม่สามารถเข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ ได้มีหนทางในการระดมทุน รวมทั้งสนับสนุนอุตสาหกรรมร่วมลงทุน (Venture Capital) เพื่อเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และทำให้ธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน มีการบริหารงานอย่างโปร่งใส มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เสริมสร้างเครือข่ายธุรกิจและเพิ่มความพร้อมและสร้างรายได้เปรียบในการแข่งขัน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2563ก: เว็บไซต์) ซึ่งมีเรื่องราวประวัติความเป็นมาและสาระต่างๆ ที่น่าสนใจที่ควรศึกษาเพื่อทำให้เกิดความเข้าใจมากยิ่งขึ้น ดังนี้

1. ประวัติและความเป็นมาของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

เดิมที่ประเทศไทยมีตลาดซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อกิจกรรมการระดมทุนเพียงตลาดเดียว คือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต่อมาได้มีการจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (Market for Alternative Investment - mai) และถือเป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งที่สองของประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2542 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นตลาดทางเลือกในการระดมทุนระยะยาวของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium

Enterprises หรือ SMEs) และได้เปิดทำการซื้อขายวันแรกเมื่อวันที่ 17 กันยายน พ.ศ. 2544 ซึ่งในขณะนั้นใช้ชื่อว่าตลาดหลักทรัพย์ใหม่และต่อมาได้ทำการเปลี่ยนชื่อเป็น ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2548 ในการจัดตั้งนั้นมีจุดประสงค์การทำงานโดยทั่วไป เหมือนกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ The Stock Exchange of (Thailand) (SET) คือ ทำหน้าที่ เป็นตลาดทุน เพื่อให้กิจการต่างๆ สามารถระดมเงินทุนเพิ่มเติมจากสาธารณะได้ แต่ตลาดใหม่นี้จะ เน้นไปที่กิจการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) และกิจการเกี่ยวกับนวัตกรรม โดยได้ผ่อนผัน หลักเกณฑ์ต่างๆ ลง เช่น ทุนชำระแล้วขั้นต่ำของหลักทรัพย์ในตลาดหลัก คือ 300 ล้านบาท ในขณะที่ ขั้นต่ำของตลาดใหม่ ลดลงเป็น 50 ล้านบาท เป็นต้น เพื่อเปิดโอกาสให้กิจการขนาดเล็กที่ไม่สามารถ เข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ ได้มีหนทางในการระดมทุน รวมทั้งสนับสนุนอุตสาหกรรม การร่วมลงทุน (Venture Capital) เพื่อเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

## 2. พันธกิจและวิสัยทัศน์ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

วิสัยทัศน์ คือ โอกาสใหม่ของธุรกิจ ในการเติบโตระยะยาวอย่างมีคุณภาพ  
พันธกิจ คือ เปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการและธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนเติบโตอย่างยั่งยืน ด้วยความโปร่งใส มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความ รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมเสริมสร้างเครือข่ายเพื่อความพร้อมในการแข่งขัน

## 3. การจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แยกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ขึ้น เพื่อเปิด โอกาสให้ธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสามารถระดมทุนผ่านตลาดทุนได้ โดยเน้นธุรกิจที่มีการ เติบโตสูง และธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตดีในอนาคต (Business for the Future) อุตสาหกรรมที่ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เน้นทำการตลาดเชิงรุก ได้แก่ อุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) อุตสาหกรรมด้านสุขภาพและท่องเที่ยว สื่อ โลจิสติกส์ พลังงาน และพลังงานทดแทน อุตสาหกรรม อาหาร เป็นต้น สำหรับอุตสาหกรรมการผลิตและการบริการอื่นๆ หากมีคุณสมบัติครบตามเกณฑ์รับ หลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความยินดีรับเป็นบริษัทจดทะเบียนเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีบริษัทจดทะเบียนในหลากหลายอุตสาหกรรมให้นักลงทุนได้เลือกลงทุนได้ตามความ เหมาะสม ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สามารถรองรับธุรกิจได้ทุกขนาด ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ขั้นต่ำภายหลังกระจายหุ้น 50 ล้านบาทขึ้นไป และไม่มีการจำกัดทุนจดทะเบียนชำระแล้วขั้นสูง ซึ่งแตกต่างจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่รองรับได้เฉพาะธุรกิจขนาดใหญ่ซึ่งมีทุนชำระแล้ว ขั้นต่ำ 300 ล้านบาทขึ้นไปเท่านั้น

## 4. ประโยชน์ในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ นั้น ไม่ได้มีประโยชน์ เฉพาะกับบริษัทที่เข้าจดทะเบียนเท่านั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทยังได้รับประโยชน์ด้วย (ตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย, 2561: 1-3) ซึ่งประโยชน์ในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มีดังนี้

#### 4.1 ประโยชน์ของการเป็นบริษัทจดทะเบียนต่อบริษัท

##### 4.1.1 แหล่งระดมเงินทุนระยะยาว

สามารถระดมทุนเพื่อสนับสนุนการลงทุนหรือขยายธุรกิจในระยะยาวโดยปราศจากดอกเบี้ยและภาระการชำระคืนเงินต้น สามารถขายหุ้นได้ในวงกว้าง โดยสามารถระดมทุนจากนักลงทุนหลากหลายประเภททั้งในและต่างประเทศ เพิ่มทางเลือกและโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนผ่านการออกหลักทรัพย์ประเภทอื่น หรือใช้เครื่องมือทางการเงินต่างๆ ภายหลังเข้าจดทะเบียนมีความยืดหยุ่นในการปรับโครงสร้างเงินทุนและต้นทุนทางการเงินของกิจการให้เข้ากับสถานะเศรษฐกิจฐานะการเงินและการลงทุนของบริษัท

##### 4.1.2 ภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือ

เสริมสร้างภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือ เพราะการเข้าจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และมาตรฐานต่างๆ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ตรวจสอบได้ ทำให้บริษัทรวมถึงผลิตภัณฑ์หรือบริการของบริษัทเป็นที่รู้จักของสาธารณชนมากขึ้น

##### 4.1.3 โอกาสทางธุรกิจ

เพิ่มโอกาสในการหาและเข้าร่วมลงทุนจากพันธมิตรทางธุรกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งจะสนับสนุนการขยายตัวและเพิ่มความแข็งแกร่งทางธุรกิจ

##### 4.1.4 การบริหารงานแบบมืออาชีพและการดำรงอยู่ของกิจการในระยะยาว

เปลี่ยนจากการบริหารธุรกิจแบบครอบครัวมาเป็นการบริหารงานแบบมืออาชีพ และมีกรรมการภายนอกเข้ามาช่วยดูแล มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการดำเนินธุรกิจโดยรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคมและผู้มีส่วนได้เสีย มีระบบบัญชีและระบบควบคุมภายในที่มีมาตรฐานเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานมีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบมากขึ้น

##### 4.1.5 ความภาคภูมิใจของบุคลากร

ภาพลักษณ์ที่ดีและชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับ ทำให้บุคลากรของบริษัทเกิดค่านิยมร่วม (Shared Value) และความภาคภูมิใจ เพิ่มความสามารถในการดึงดูดมืออาชีพเข้าร่วมงาน รักษาพนักงาน และสามารถให้ผลตอบแทนที่สร้างแรงจูงใจและความมีส่วนร่วมในกิจการเช่น โครงการสะสมหุ้นสำหรับพนักงาน (Employee Joint Investment Program: EJIP) และโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้กรรมการและพนักงานของบริษัท (Employee Stock Ownership Plan)

#### 4.2 ประโยชน์ของการเป็นบริษัทจดทะเบียนต่อผู้ถือหุ้น

##### 4.2.1 จัดสรรผลประโยชน์ภายในครอบครัว ทำให้การจัดสรรผลประโยชน์

เป็นไปอย่างมีระบบและโปร่งใส การบริหารจัดการ การกำหนดกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงอยู่ภายใต้คณะเดียวและมีการรายงานผลเป็นระบบ ลดความขัดแย้งภายในครอบครัว โครงสร้างธุรกิจและทรัพย์สินชัดเจน ประเมินมูลค่าได้

4.2.2 เสริมสร้างสภาพคล่อง ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อขายเปลี่ยนมือหรือเปลี่ยนหลักทรัพย์เป็นเงินสดได้สะดวก

4.2.3 มูลค่าหุ้น ทราบมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นตามความต้องการของตลาด และใช้เป็นหลักประกันในการกู้ยืมได้

4.2.4 เพิ่มทางเลือกในการลงทุน

4.2.5 ความคุ้มครองในการลงทุน เพิ่มความเชื่อมั่นว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับความคุ้มครองในการลงทุนจากกฎระเบียบในการกำกับกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์และการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเป็นธรรม

4.2.6 สิทธิประโยชน์ทางภาษี บุคคลธรรมดาได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินได้จาก การขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์มารวมคำนวณเพื่อเสียภาษี

4.3 ประโยชน์ของการเป็นบริษัทจดทะเบียนต่อผู้มีส่วนได้เสีย

4.3.1 เจ้าหน้าที่ ลดความเสี่ยง เพิ่มความเชื่อมั่น

4.3.2 สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม การบริหารจัดการความเสี่ยงของธุรกิจ คำนึงถึงสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม อย่างเป็นระบบมากขึ้น

4.3.3 ตลาดทุนและเศรษฐกิจไทย เพิ่มบริษัทจดทะเบียนที่มีคุณภาพ เพิ่มมูลค่าตลาด และการเติบโตทางเศรษฐกิจ

5. สรุปหลักเกณฑ์การนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มุ่งมั่นสรรหาคัดเลือกบริษัทที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุน โดยบริษัทที่จะเข้ามาจดทะเบียนได้ ต้องเป็นบริษัทที่มีประวัติการดำเนินงานมาพอสมควร โดยมีผลกำไรที่ผ่านมาชัดเจน พร้อมกระจายการถือหุ้นให้สาธารณชน และที่สำคัญต้องมีบรรษัทภิบาลที่ดี มีความโปร่งใสและเชื่อถือได้ โดยคุณสมบัติของบริษัทจดทะเบียน มีดังนี้ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2561: 1-3)

5.1 ทุนชำระแล้วเฉพาะหุ้นสามัญ (หลังเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน) มากกว่า 50 ล้านบาท

5.2 ฐานะการเงินและสภาพคล่อง มีส่วนของผู้ถือหุ้น มากกว่า 50 ล้านบาท และ ก่อน IPO ต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้น มากกว่า 0 แสดงได้ว่ามีฐานะการเงินมั่นคงและมีเงินทุนหมุนเวียน เพียงพอ

5.3 ผลการดำเนินงาน

5.3.1 เกณฑ์กำไรสุทธิ: มีกำไรสุทธิในปีล่าสุดก่อนยื่นคำขอ มากกว่า 10 ล้านบาท และ มีกำไรสุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ

5.3.2 เกณฑ์ Market Cap1 : มี Market Cap. มากกว่า 1,000 ล้านบาท โดยในปีล่าสุดและ ในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอ ต้องมีกำไร ก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (EBIT)

5.3.3 มีผลการดำเนินงาน มากกว่า 2 ปี โดยอยู่ภายใต้การจัดการของ กรรมการและผู้บริหารส่วนใหญ่กลุ่มเดียวกันมาอย่างต่อเนื่อง มากกว่า 1 ปี ก่อนยื่นคำขอ

5.4 กระจายการถือหุ้นรายย่อย (หลังเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน)

5.4.1 จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย มากกว่า 300 ราย

5.4.2 อัตราส่วนการถือหุ้น

5.4.2.1 ถือหุ้นรวมกัน มากกว่า 25% ของทุนชำระแล้ว หาก 50 ล้านบาท น้อยกว่า ทุนชำระแล้ว น้อยกว่า 3,000 ล้านบาท

5.4.2.2 ถือหุ้นรวมกัน มากกว่า 20% ของทุนชำระแล้ว หากทุนชำระแล้ว มากกว่า 3,000 ล้านบาท

5.4.2.3 แต่ละรายต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 1 หน่วยการซื้อขายที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

5.5 การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน

ต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยกเว้นนิติบุคคลที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้นโดยเฉพาะ เสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวนหุ้นที่เสนอขาย เสนอขาย มากกว่า 15% ของทุนชำระแล้ว

5.6 การบริหารงาน

5.6.1 มีกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมที่มีคุณสมบัติ คือ ไม่เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่อาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์ หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์

5.6.2 มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

5.6.3 มีผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี ที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

5.7 การกำกับดูแลกิจการและการตรวจสอบภายใน

ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เปิดโอกาสให้ทุกธุรกิจเข้าถึงแหล่งทุนระยะยาว เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ต้องมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีผลการดำเนินงานมาพอสมควร และพร้อมกระจายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป

นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ยังสนับสนุนธุรกิจพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีให้สามารถเข้ามาระดมทุนได้รวดเร็วขึ้น โดยกำหนดเกณฑ์ที่ผ่อนปรนเรื่องผลการดำเนินงาน ไม่กำหนดกำไร แต่พิจารณามูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทุน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2561: 1-3) ซึ่งการมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีนั้นเป็นกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงการจัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการกำหนดวัตถุประสงค์ วิธีการที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ และการติดตามผลการปฏิบัติงานเพื่อการประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย สร้างความสามารถในการแข่งขันนำไปสู่ความเติบโต และมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้หุ้นในระยะยาว โดยการกำกับดูแลกิจการที่ควร ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงองค์กรที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทต้องจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและอิสระ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่สำคัญ ในการดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าคณะกรรมการได้บริหารงานตามนโยบาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและรับผิดชอบ เพื่อปกป้องผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียและกำกับดูแลให้ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมเพียงพอ เพื่อช่วยให้องค์กรบรรลุเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ (ขวัญหทัย มิตรภานนท์ และทิพย์รัตน์ เลาหวิเชียร, 2562: 10)

#### 5.8 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

#### 5.9 งบการเงินและผู้สอบบัญชี

มีงบการเงินที่มีลักษณะและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ผู้สอบบัญชีของผู้ยื่นคำขอต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด

#### 5.10 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

#### 5.11 นายทะเบียน

แต่งตั้งให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) หรือบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นชอบเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

#### 5.12 การห้ามขายหุ้น (Silent Period)

ผู้เข้าขาย Strategic Shareholders จะถูกห้ามนำหุ้นของตนซึ่งมีจำนวนรวมกัน 55% ของทุนชำระแล้วหลัง IPO ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำ

การซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ผู้เข้าขายสามารถทยอยขายหุ้นได้ในอัตราส่วนไม่เกิน 25% ของหุ้นที่ถูกห้ามขาย เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน

#### 6. ประเภทธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

การจัดโครงสร้างกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ใช้การจัดโครงการแบบเดียวกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันได้อยู่ในหมวดเดียวกัน เพื่อความเหมาะสมในการเปรียบเทียบระหว่างกันและเป็นข้อมูลด้านการลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยแนวทางการจัดกลุ่มนั้นให้สามารถสะท้อนประเภทธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนได้ชัดเจน และสะท้อนให้เห็นถึงอุตสาหกรรมของประเทศได้มากขึ้น โดยการจัดกลุ่มนั้นจะแบ่งออกตามกลุ่มอุตสาหกรรม หรือตามลักษณะของการประกอบกิจการที่นำมาซึ่งรายได้หลักของธุรกิจ แบ่งออกเป็น 8 กลุ่ม ดังนี้ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2563: เว็บไซต์)

6.1 เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร (Agro & Food Industry) เป็นธุรกิจเกี่ยวกับการเพาะปลูก ทำป่านไม้ ทำปศุสัตว์ แปรรูปผลิตผลทางการเกษตร และผลิตอาหารและเครื่องดื่ม

6.1.1 ธุรกิจการเกษตร (Agribusiness) ธุรกิจที่ทำการเพาะปลูก ปศุสัตว์ ประมง ป่านไม้ แปรรูป ชาและและเก็บรักษาสินค้าเกษตร รวมถึงตัวแทนจำหน่ายผลิตผลทางการเกษตรเบื้องต้น เพื่อนำไปใช้ต่อในอุตสาหกรรมอื่นๆ ยกเว้น ธุรกิจที่เกี่ยวกับปุ๋ย และยาปราบศัตรูพืชที่เป็นเคมีภัณฑ์และกิจการที่เกี่ยวข้องกับเส้นใย

6.1.2 อาหารและเครื่องดื่ม (Food & Beverage) ผลิตอาหารโดยแปรรูปจากผลิตผลทางการเกษตร ประกอบกิจการร้านอาหาร ตัวแทนจำหน่ายอาหาร รวมถึงผู้ผลิตเครื่องดื่มต่างๆ

6.2 สินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer Products) ธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตหรือตัวแทนจำหน่ายสินค้าเพื่อการอุปโภคบริโภคต่างๆ ทั้งที่เป็นสินค้าจำเป็นและสินค้าฟุ่มเฟือย

6.2.1 แฟชั่น (Fashion) เป็นผู้ผลิต ออกแบบ ตัวแทนจำหน่ายสินค้าเครื่องนุ่งห่ม รองเท้า เครื่องหนัง กระเป๋า เจริญระโนและแปรรูปอัญมณี เครื่องประดับต่างๆ ผลิตวัตถุดิบสำหรับอุตสาหกรรมนี้ เช่น เส้นใย เส้นด้าย ฟอกหนัง เป็นต้น

6.2.2 ของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน (Home & Office Products) ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าประเภทของใช้ในครัวเรือน หรือสำนักงาน ผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่ายของใช้ในครัวเรือน เช่น เฟอร์นิเจอร์ เครื่องตกแต่งบ้าน อุปกรณ์กีฬา ของเล่น และเครื่องครัว อุปกรณ์ส่องสว่าง เครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้านและสำนักงาน เช่น โทรทัศน์ เครื่องเสียง เครื่องถ่ายเอกสาร ผลิตของใช้สำนักงาน เช่น ปากกา แฟ้มเอกสารต่างๆ



6.2.3 ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ (Personal Products & Pharmaceuticals) ประกอบด้วยผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่าย สินค้าเพื่อการอุปโภคส่วนตัวต่างๆ เช่น เครื่องสำอาง ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวพรรณ น้ำหอม ฝ้ายอ้อม กระดาษชำระ ยา เครื่องมือทางการแพทย์ สินค้าที่ใช้ไบโอเทคโนโลยีต่างๆ

6.3 ธุรกิจการเงิน (Financials) อุตสาหกรรมที่เกี่ยวกับผู้ให้บริการทางการเงิน ประเภทต่างๆ

6.3.1 ธนาคาร (Banking) ผู้ประกอบธุรกิจธนาคารตาม พ.ร.บ. การธนาคารพาณิชย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกิจการในลักษณะเดียวกันที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายพิเศษ

6.3.2 เงินทุนและหลักทรัพย์ (Finance & Securities) ผู้ประกอบธุรกิจบริษัทเงินทุน ลิสซิ่ง เช่าซื้อ (โดยไม่เป็นผู้ให้บริการหรือขายสินค้าแก่ลูกค้าโดยตรง) แพกเตอริง บัตรเครดิต สินเชื่อเพื่อการบริโภค บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บริษัทบริหารสินทรัพย์ และผู้ให้บริการด้านธุรกิจหลักทรัพย์อื่นๆ

6.3.3 ประกันภัยและประกันชีวิต (Insurance) ผู้ประกอบธุรกิจ ตาม พ.ร.บ. ประกันภัย พ.ร.บ. ประกันชีวิต รวมทั้งกิจการในลักษณะเดียวกันที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายพิเศษ

6.4 สินค้าอุตสาหกรรม (Industrials) ธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจัดจำหน่าย วัตถุดิบทั่วไปที่สามารถนำไปใช้ได้หลายอุตสาหกรรม สินค้าขั้นต้นหรือสินค้าขั้นกลาง เครื่องมือและเครื่องจักรต่างๆ ที่นำไปใช้ต่อในอุตสาหกรรมการผลิตต่างๆ รวมถึงอุตสาหกรรมยานยนต์

6.4.1 ยานยนต์ (Automotive) ประกอบด้วยผู้ประกอบธุรกิจผลิตหรือประกอบรถยนต์ และยานยนต์ประเภทต่างๆ ผลิต ตัวแทนจำหน่ายหรือประกอบชิ้นส่วนหรืออะไหล่รถยนต์ให้บริการซ่อมบำรุงรถยนต์ จัดจำหน่าย และเป็นศูนย์จำหน่ายรถยนต์ทั้งมือหนึ่งและมือสอง

6.4.2 วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (Industrial Materials & Machine) ประกอบด้วยผู้ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องจักร เครื่องมือทุกชนิด ทั้งเครื่องจักรกลหนักหรือเบา อุปกรณ์หรือส่วนประกอบพื้นฐานของเครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ เช่น สายไฟ หลอดไฟ ฉนวนไฟฟ้า มอเตอร์ต่างๆ วัตถุดิบที่ใช้ได้ในหลายอุตสาหกรรม ยกเว้น บริษัทที่ผลิตเครื่องมือหรืออุปกรณ์ที่ใช้ได้เฉพาะในหมวดธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งโดยไม่สามารถใช้กับการผลิตสินค้าในหมวดอื่นได้เลย

6.4.3 บรรจุภัณฑ์ (Packaging) ผู้ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ หรือส่วนประกอบบรรจุภัณฑ์ รวมทั้งวัสดุหรือผลิตภัณฑ์ที่นำไปใช้ผลิตบรรจุภัณฑ์ และไม่ได้จัดไว้ในหมวดธุรกิจอื่นๆ

6.4.4 กระดาษและวัสดุการพิมพ์ (Paper & Printing Materials) ผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่าย เยื่อกระดาษ กระดาษ ผลิตภัณฑ์กระดาษทุกชนิด หมึกสำหรับใช้ในการพิมพ์ต่างๆ

6.4.5 ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (Petrochemicals & Chemicals) ผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่ายสินค้าในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี เม็ดและผงพลาสติก ผลิตภัณฑ์พลาสติกขึ้นรูปต่างๆ สารเคมี เคมีภัณฑ์พื้นฐาน เคมีภัณฑ์แปรรูปต่างๆ ปุ๋ย ยาปราบศัตรูพืช ยกเว้น การผลิตสินค้าพลาสติกขึ้นรูปเพื่อเป็นอุปกรณ์ ชิ้นส่วนหรือเครื่องประกอบของสินค้าขั้นสุดท้ายหรือกลุ่มสินค้าใดเป็นการเฉพาะ

6.4.6 เหล็ก (Steel) ผู้ผลิตและแปรรูป หรือจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็ก หรือมีส่วนประกอบจากเหล็กเป็นส่วนใหญ่ เช่น สแตนเลส เป็นต้น

6.5 อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (Property & Construction) กลุ่มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวกับผู้ผลิตวัสดุก่อสร้าง ผู้พัฒนาและบริหารอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงบริการก่อสร้างและงานวิศวกรรม

6.5.1 วัสดุก่อสร้าง (Construction Materials) ผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง วัสดุตกแต่งต่างๆ ที่มีใช้เหล็ก รวมถึงสุขภัณฑ์

6.5.2 บริการรับเหมาก่อสร้าง (Construction Services) ผู้ให้บริการและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการก่อสร้างที่อยู่อาศัยและสิ่งปลูกสร้างอื่นๆ เช่น บ้านจัดสรร อาคารชุด นิคมอุตสาหกรรม ศูนย์การค้า ถนน สะพาน รวมถึงการให้บริการรับเหมาดกตกแต่งภายใน ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับโครงการก่อสร้าง ระบบวิศวกรรม และงานออกแบบที่เกี่ยวกับบริการรับเหมาก่อสร้าง

6.5.3 พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (Property Development) ประกอบด้วยผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพื่อขายหรือให้เช่ารวมถึงบริหารจัดการเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์เช่น นิติบุคคล อาคารชุด หมู่บ้าน ที่ดิน เป็นต้น ตัวแทนหรือนายหน้าขายหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์

6.5.4 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund & Real Estate Investment Trusts) กองทุนรวมหรือกองทรัสต์ที่มีวัตถุประสงค์นำเงินไปลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างๆ รายได้มาจาก ค่าเช่า ดอกเบี้ยและกำไรจากการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์

6.6 ทรัพยากร (Resources) ธุรกิจเกี่ยวกับการแสวงหา หรือจัดการทรัพยากรต่างๆ เช่น การผลิตและจัดสรรเชื้อเพลิงพลังงาน และการทำเหมืองแร่ เป็นต้น

6.6.1 พลังงานและสาธารณูปโภค (Energy & Utilities) คือ ผู้ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับ ผลิต สรรวจ ขุดเจาะ กลั่น และตัวแทนจำหน่ายพลังงานธรรมชาติ ในรูปต่างๆ เช่น น้ำมัน และก๊าซธรรมชาติ ผู้ให้บริการสาธารณูปโภค เช่น ไฟฟ้า ประปา และแก๊ส

6.6.2 เหมืองแร่ (Mining) คือ ผู้สำรวจแร่ ทาเหมืองแร่ ถลุงแร่ ตัวแทนจำหน่ายแร่ โดยแร่เหล่านี้เป็นแร่ธาตุต่างๆ ทั้งที่เป็นโลหะและอโลหะ แต่ไม่รวมแร่ธาตุที่ให้พลังงาน

6.7 บริการ (Services) ธุรกิจในสาขาบริการต่างๆ ยกเว้น บริการทางการเงิน และบริการด้านข้อมูลสารสนเทศหรือเทคโนโลยี หรือเป็นบริการที่ถูกจัดไว้ในกลุ่มอุตสาหกรรมหรือหมวดธุรกิจอื่นแล้ว

6.7.1 พาณิชยกรรม (Commerce) พิจารณาจาก 2 ปัจจัยประกอบ ดังนี้

6.7.1.1 ผู้ให้บริการจำหน่ายสินค้าทั้งแบบค้าปลีก และค้าส่งให้แก่ผู้บริโภค ทั้งที่มีหน้าร้านเป็นสถานที่จัดจำหน่าย เช่น ห้างร้าน ห้างสรรพสินค้า ดิสเคาท์สโตร์ ซูเปอร์สโตร์ ร้านสะดวกซื้อ และการขายที่ไม่มีหน้าร้าน เช่น ขายผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

6.7.1.2 สินค้าที่จำหน่ายต้องเป็นสินค้าขั้นสุดท้ายสำหรับผู้บริโภค จะเป็นสินค้าจากหลายหมวดก็ได้

6.7.2 การแพทย์ (Health Care Services) ผู้ให้บริการทางการแพทย์ ทันตแพทย์ ศัลยกรรมความงาม การฟื้นฟูสุขภาพและสมรรถภาพทางกายอื่นๆ

6.7.3 สื่อและสิ่งพิมพ์ (Media & Publishing) ประกอบด้วยผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่ายสื่อด้านต่างๆ ได้แก่ สื่อบันเทิง เช่น ดนตรี ภาพยนตร์ ละคร รายการบันเทิงต่างๆ รวมถึงโรงภาพยนตร์ โรงละคร ผู้กระจายภาพและเสียง สถานีวิทยุและโทรทัศน์ ผู้ผลิต และจัดทำสื่อโฆษณา สื่อสิ่งพิมพ์ เช่น โรงพิมพ์ สำนักพิมพ์ และผู้ผลิตหนังสือวารสาร หนังสือพิมพ์ สิ่งพิมพ์อื่นๆ

6.7.4 บริการเฉพาะกิจ (Professional Services) ผู้ให้บริการเฉพาะด้านต่างๆ ที่ไม่ได้ระบุไว้หมวดธุรกิจใด เช่น การศึกษา ที่ปรึกษาทางธุรกิจ ผู้ให้บริการบำบัดของเสีย รวมถึงบริการเฉพาะกิจให้กับภาคธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่ได้ถูกจัดไว้ในหมวดธุรกิจใด

6.7.5 การท่องเที่ยวและสันทนาการ (Tourisms & Leisure) ประกอบด้วยผู้ประกอบการโรงแรมและที่พักชั่วคราวต่างๆ และผู้ให้บริการด้านการท่องเที่ยวต่างๆ เช่น บริษัทนำเที่ยว ผู้ประกอบกิจการสถานที่เพื่อการพักผ่อน สันทนาการ ทักษะศึกษา เช่น สวนสัตว์ สถาบันบันเทิง สถานที่ออกกำลังกาย สนามกีฬา

6.7.6 ขนส่งและโลจิสติกส์ (Transportation & Logistics) ประกอบด้วยผู้ประกอบการธุรกิจต่อไปนี้ การขนส่งในหลายๆ ช่องทาง เช่น ขนส่งทางอากาศ (สนามบิน สายการบิน) ขนส่งทางน้ำ (ท่าเรือ บริษัทเดินเรือ) ขนส่งทางรถไฟและทางบกอื่นๆ และผู้รับส่งสินค้าแบบครบวงจร รับฝากสินค้า ให้เช่าคลังสินค้า และบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

6.8 เทคโนโลยี (Technology) ธุรกิจเกี่ยวกับสินค้าเทคโนโลยี ไม่ว่าจะเป็นสินค้าขั้นต้น ขั้นกลางหรือขั้นสุดท้าย และรวมถึงผู้ให้บริการทางเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

6.8.1 ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Components) ผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ใช้ในเครื่องใช้ไฟฟ้า หรืออุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ทั่วไป เช่น IC PCB Semiconductor (ยกเว้นชิ้นส่วนที่ผลิตขึ้นเพื่อใช้เฉพาะในคอมพิวเตอร์)

6.8.2 เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information & Communication Technology) ประกอบด้วย ผู้ให้บริการเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการจัดการข้อมูลและการสื่อสาร เช่น ผู้ให้บริการเครือข่ายโทรคมนาคม ดาวเทียม เคเบิล ผู้วางระบบ IT ผู้ให้บริการเครือข่ายอินเทอร์เน็ต จัดทำหรือออกแบบอินเทอร์เน็ต ผู้ผลิต หรือให้บริการติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์ เมนเฟรม Server ผู้ผลิตหรือจำหน่ายอุปกรณ์สำหรับเทคโนโลยีนี้ เช่น อุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคมต่างๆ ฮาร์ดแวร์ และชิ้นส่วนเฉพาะของคอมพิวเตอร์ และผู้พัฒนาซอฟต์แวร์

## 7. แนวทางการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันเป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบที่มีประสิทธิภาพ มีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส และเป็นพื้นฐานของการเติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อองค์กรว่ามี การกำกับดูแลกิจการที่ดี และสร้างความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างถ่องแท้ และปลูกฝังให้เกิดจิตสำนึกในองค์กร เพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้ตระหนักถึงและนำไปปฏิบัติเป็น ประจํา โดยแนวทางกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน ประกอบด้วย (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2563ข: เว็บไซต์)

7.1 การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การกำหนดคุณสมบัติสำคัญๆ ของบริษัทที่จะ ยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยพิจารณาคุณสมบัติทั้งในเชิงตัวเลขและคุณภาพ เช่น ฐานะการเงินและผลการดำเนินการที่ดี มีการประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่องมาระยะเวลาหนึ่ง ไม่มีความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี ผู้บริหารมีคุณสมบัติเหมาะสมรวมถึงมีการ กระจายหุ้นที่พอเพียงเพื่อให้หุ้นนั้นมีสภาพคล่องในการซื้อขาย

7.2 การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ การกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูล สำคัญซึ่งมีผลกระทบต่อตัดสินใจลงทุนของผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุน ประกอบด้วย 2 ประเภท ได้แก่

7.2.1 ข้อมูลที่เกิดขึ้นตามรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปี แบบ 56-1 และรายงานประจำปี

7.2.2 ข้อมูลที่เกิดขึ้นตามเหตุการณ์ เช่น การประกาศจ่าย/งดจ่ายปันผล เพิ่มทุนการลงทุน การซื้อขายทรัพย์สินที่สำคัญ การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน การควบรวม กิจการ โดยให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลนั้นมายังตลาดหลักทรัพย์ทันทีที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้น หรืออย่างน้อยก่อน 09.00 น. ของวันทำการถัดไป โดยเผยแพร่ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลที่ตลาด หลักทรัพย์กำหนดเป็นการล่วงหน้า ก่อนเปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในแต่ละรอบอย่างน้อย 1 ชั่วโมงหรือภายหลังตลาดหลักทรัพย์ปิดทำการซื้อขายแล้ว โดยจัดทำข้อมูลทั้งภาษาไทยและ ภาษาอังกฤษ

7.3 การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน การกำหนดให้บริษัทจดทะเบียน ดำรงคุณสมบัติ สำคัญไว้ตลอดเวลาเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เช่น คุณสมบัติด้าน สภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ การไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คุณสมบัติของบุคคลต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี

7.4 การเพิกถอนหลักทรัพย์เป็นจดทะเบียน การกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไข เกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์เพื่อรักษาสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เนื่องจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ ส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและสภาพคล่องของหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้การเพิก ถอนหลักทรัพย์มี 2 ลักษณะ คือ

7.4.1 ตลาดหลักทรัพย์สั่งเพิกถอน เกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีคุณสมบัติไม่เหมาะสม เป็นบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์อาจสั่งเพิกถอนบริษัทจดทะเบียน โดยแบ่งเป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

7.4.1.1 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ตลาด หลักทรัพย์กำหนด เช่น ส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าศูนย์ ทรัพย์สินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ การหยุด ประกอบธุรกิจทั้งหมด หรือเกือบทั้งหมด บริษัทจะมีเวลาในการแก้ไข ปัญหาฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงาน 2 ปี โดยจะขึ้นเครื่องหมาย NC (Non Compliance) และ SP (Suspension) บนหลักทรัพย์ของบริษัทไว้จนกว่าบริษัทจะฟื้นฟูกิจการและย้ายกลับหมวดปกติได้ แต่หากครบ 2 ปี แล้วบริษัทยังไม่สามารถย้ายกลับหมวดปกติได้ ตลาดหลักทรัพย์จะถอนชื่อหลักทรัพย์ออกจาก กระดานซื้อขายและย้ายหลักทรัพย์ไปยังกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ตาม กำหนดหรือ NPG (Non-Performing Group)

7.4.1.2 บริษัทจดทะเบียนขาดคุณสมบัติ หรือฝ่าฝืน/ ละเลย/ การปฏิบัติ ตามข้อกำหนดอย่างร้ายแรง เช่น เปิดเผยข้อมูลเท็จ นำส่งงบการเงินล่าช้าหรือไม่สามารถแต่งตั้ง กรรมการตรวจสอบได้ตามกำหนดเวลา ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท

7.4.1.3 บริษัทจดทะเบียนชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการ/ ศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ซึ่งเป็นกรณีที่หน่วยงานทางการสั่งให้ปิดกิจการ หรือการดำเนินการฟื้นฟูกิจการไม่สำเร็จ เป็นผลให้ ศาลพิทักษ์ทรัพย์หรือล้มละลาย ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทเช่นกัน

7.4.2 บริษัทประสงค์จะขอเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์โดยสมัครใจ กรณีนี้ ตลาดหลักทรัพย์จะถือว่าเป็นความสมัครใจระหว่างบริษัทและผู้ถือหุ้น ดังนั้นหากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ของบริษัทมีมติให้เพิกถอนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของทุนชำระแล้ว และไม่มีผู้คัดค้าน เกินกว่า 10% บริษัทก็สามารถที่จะเพิกถอนหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทต้องจัดทำ งบการเงินเสนอซื้อเพื่อซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นรายย่อย

จากข้อมูลข้างต้นสามารถสรุปได้ว่า บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จัดตั้งภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นตลาดทางเลือกในการระดมทุน

ระยะยาวของธุรกิจที่เปิดโอกาสให้บริษัททุกขนาดที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงเข้าจดทะเบียนซึ่งเป็นการเพิ่มศักยภาพทางการแข่งขันทำให้บริษัทสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนระยะยาวที่ช่วยส่งเสริมให้ธุรกิจเติบโตอย่างมั่นคงเสริมสร้างภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือในการดำเนินงาน ทั้งยังสร้างความภาคภูมิใจและทำให้บริษัทเป็นที่ยอมรับแก่นักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนใช้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน ในมาตรฐานเดียวกันกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## แนวคิดเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

### 1. ความหมายของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

จากการศึกษาเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง มีผู้ให้ความหมายของการกำกับดูแลกิจการ ไว้ดังนี้

เอกภาพ เอกวิกรัย (2562: 29) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่จัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการและผู้ถือหุ้น เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ทิพย์ธัญญา หริณานนท์ (2560: 5) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่จัดให้มีกระบวนการและโครงสร้างของภาวะผู้นำและการควบคุมของกิจการให้มีความรับผิดชอบตามหน้าที่ด้วยความโปร่งใสและสร้างความสามารถในการแข่งขัน เพื่อรักษาเงินลงทุนและเพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาวภายใต้กรอบการมีจริยธรรมที่ดี โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่นและสังคมโดยรวม

ขวัญหทัย มิตรภานนท์ และทิพย์รัตน์ เลหาวิเชียร (2562: 4) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่จัดให้มีโครงสร้าง และกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการ ผู้บริการ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงการจัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการกำหนดวัตถุประสงค์ วิธีการที่จะบรรลุวัตถุประสงค์นั้น และการติดตามประเมินผล

เบญจพร โมกชะเวส และชาญชัย บัญชาพัฒนศักดิ์ดา (2562: 316) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่จัดให้มีกระบวนการและโครงสร้างของภาวะผู้นำและการควบคุมของกิจการให้มีความรับผิดชอบตามหน้าที่ด้วยความโปร่งใสสร้างความสามารถในการแข่งขันเพื่อรักษาเงินลงทุนเพิ่มคุณค่าให้ผู้ถือหุ้นในระยะยาวภายใต้กรอบการมีจริยธรรมที่ดีโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียและสังคมโดยรวม

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2560: 4) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ความสัมพันธ์ในเชิงการกำกับดูแล รวมทั้งกลไกมาตรการที่ใช้กำกับการตัดสินใจของคนในองค์กรให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ซึ่งรวมถึง 1) การกำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลัก (Objectives) 2) การกำหนดกลยุทธ์ นโยบาย และพิจารณาอนุมัติแผนงานและงบประมาณ และ 3) การติดตาม ประเมิน และดูแลการรายงานผลการดำเนินงาน

พิชญ์ณัฐ เสี่ยงกลาง และชุติมา นาคประสิทธิ์ (2559: 75) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่บริษัทใช้ในการดำเนินงานโดยที่ศูนย์กลางระบบอยู่ที่คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นระบบที่จัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการ และผู้ถือหุ้น เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันนำไปสู่ความเจริญเติบโตและเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่น โดยมีกลไกของการกำกับดูแลกิจการเป็นเครื่องมือที่ออกแบบมาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหาร

Çelik (2019: 909) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่จัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการของความสัมพันธ์ระหว่างการจัดการของบริษัท คณะกรรมการผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น โดยกำหนดเป้าหมายของบริษัท และจัดหาวิธีการเพื่อให้บรรลุเป้าหมายและโครงสร้างที่จัดให้มีการกำหนดประสิทธิภาพการตรวจสอบ เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันนำไปสู่ความเจริญเติบโตและเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

Iqbal และคณะ (2019: 2) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง กลไกสำหรับการกำหนดเป้าหมายและวัตถุประสงค์ของบริษัท เป็นหลักการที่เกี่ยวข้องกับการสร้างความสมดุลระหว่างผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัท และยังเป็นกรอบในการบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัทที่ครอบคลุมทุกด้านของการจัดการตั้งแต่แผนปฏิบัติการและการควบคุมภายในไปจนถึงการวัดประสิทธิภาพและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท

Zabri และคณะ (2016: 288) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง กระบวนการและโครงสร้างที่ใช้ในการกำกับ ติดตาม การดำเนินงานของธุรกิจและกิจการต่างๆ โดยมีบทบาทสำคัญในการบรรลุประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เป็นกรอบที่กำหนดความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ

Ali และคณะ (2015: 171) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง กลไกสำคัญที่จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานขององค์กร เป็นระบบที่องค์กรธุรกิจได้รับการกำกับและควบคุมโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ ระบุการกระจายสิทธิและความรับผิดชอบระหว่างผู้ร่วมในองค์กร เช่น คณะกรรมการ ผู้จัดการ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่นๆ และระบุถึงกฎระเบียบและขั้นตอนในการตัดสินใจเกี่ยวกับกิจการของบริษัท

Organization for Economic Co-operation and Development: OECD (2015: 9) ได้ให้ความหมายไว้ว่า การกำกับดูแลกิจการ หมายถึง ระบบที่จัดให้มีโครงสร้าง และ กระบวนการของความสัมพันธ์ ระหว่างคณะกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงการจัดให้มีโครงสร้าง และกระบวนการกำหนดวัตถุประสงค์ วิธีการที่จะบรรลุวัตถุประสงค์นั้น และการติดตามผลการปฏิบัติงาน

จากความหมายข้างต้น จะเห็นได้ว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการมีระบบการบริหารจัดการที่มีคุณภาพ การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใสและมีผลการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐาน นำไปสู่ประสิทธิภาพในการสร้างความสามารถในการแข่งขันและการเพิ่มมูลค่าแก่กิจการ ดังนั้น แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี หมายถึง หลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรนำไปปรับใช้ในการบริหารองค์กรที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำกับดูแล การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่ดี มีการสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น การเข้าประชุมและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ ตลอดจนมีการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

## 2. ความเป็นมาของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ได้รณรงค์และส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีกลไกในการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาอย่างต่อเนื่อง เริ่มต้นในปี พ.ศ. 2545 โดยได้เสนอหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติเริ่มแรกของบริษัทจดทะเบียน จนถึงในช่วงเดือนมีนาคม พ.ศ. 2560 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ร่วมมือกับองค์กรในตลาดทุนที่เกี่ยวข้องในการออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี พ.ศ. 2560 (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017: CG Code) เพื่อทดแทนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี พ.ศ. 2555 โดยความเป็นมาของการกำกับดูแลกิจการ มีดังนี้ (กุลยา จันทะเดช, 2561: 75-77)

2.1 เมื่อปี พ.ศ. 2549 ปรับปรุงหลักการของปี พ.ศ. 2545 โดยเทียบเคียงจาก Principles of Corporate Governance (ปี ค.ศ. 2004) ของ The Organization for Economic Co-Operation and Development (OECD) และข้อเสนอแนะของธนาคารโลกจากการเข้าร่วมโครงการ Corporate Governance – Reports on the Observance of Standards and Codes (CG-ROSC)

2.2 เมื่อปี พ.ศ. 2555 ตลท. ได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี พ.ศ. 2555 (The Principles of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012) ซึ่งเป็นหลักการที่ปรับปรุงขึ้นจากหลักการเดิม เพื่อให้เกิดความสอดคล้องกับ



หลักเกณฑ์การประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีของอาเซียน (ASEAN Corporate Governance Scorecard) โดย ตลท. มุ่งหวังให้คณะกรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียนนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีไปปฏิบัติตามหลัก Comply or Explain ซึ่งหมายถึง บริษัทควรนำหลักการกำกับดูแลกิจการไปปฏิบัติให้ได้มากที่สุด (Comply) แต่สามารถปรับใช้ตามสภาพการณ์ของแต่ละกิจการ หรือถ้ามีเหตุขัดข้องไม่สามารถปฏิบัติตามหลักการได้ก็ให้ชี้แจงเหตุผล (Explain) หรืออธิบาย มาตรการทดแทนที่กิจการนำมาใช้ ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลผลของการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้เกี่ยวข้องในรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ที่ต้องจัดส่งในปี พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป โดยเนื้อหา แบ่งออกเป็น 5 หมวด คือ หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และหมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ซึ่งแต่ละหมวดแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ (1) ส่วนของหลักการระบุประเด็นสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทจดทะเบียนควรปฏิบัติ และ (2) ส่วนของแนวทางปฏิบัติที่ดีให้รายละเอียดหรือวิธีการดำเนินการเพิ่มเติมเพื่อให้บริษัทจดทะเบียนสามารถปฏิบัติตามหลักการในส่วนแรก

2.3 ในช่วงเดือนมีนาคม พ.ศ. 2560 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ร่วมมือกับองค์กรในตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง อันได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยและสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย ในการออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี พ.ศ. 2560 (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017: CG Code) ทดแทนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี พ.ศ. 2555 โดยมีวัตถุประสงค์สำคัญที่จะสนับสนุนคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนให้มีการเสริมสร้างหรือพัฒนาหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี บนหลักการ Apply or Explain อันจะส่งผลให้เกิดการสร้างคุณค่าแก่กิจการอย่างยั่งยืน โดยบริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยผลของการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีไปปรับใช้ตามบริบทของธุรกิจ (Apply) หรืออธิบายเหตุผลของการที่บริษัทไม่สามารถนำหลักการไปปรับใช้หรืออธิบายการมีมาตรการอื่นที่บริษัทนำมาใช้ทดแทน (Explain) ในรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ที่ต้องจัดส่งในปี พ.ศ. 2562 เป็นต้นไป

### 3. ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

การนำการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการควบคุมดูแลผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารบริหารงานให้เป็นไปตามที่ได้รับมอบหมายและเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่กิจการนั้น ได้รับการสนับสนุนจากทฤษฎีดังต่อไปนี้ (สัตยา ตันจันทรพงศ์ และรัชนิยา บังเมฆค, 2560: 31)

3.1 ทฤษฎีตัวแทน (Agency Theory) อธิบายถึงความสัมพันธ์การเป็นตัวแทนว่าเกิดขึ้นระหว่างบุคคล 2 ฝ่าย คือ ฝ่ายเจ้าของบริษัท (ผู้ถือหุ้น) คือ ตัวการ และฝ่ายบริหาร (คณะกรรมการบริษัท) คือ ตัวแทน มีหน้าที่กำหนดกลยุทธ์และบริหารจัดการองค์กรตามกลยุทธ์นั้น เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัท ถ้าผู้บริหารสามารถสร้างผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยใช้วิธีการที่เหมาะสม จะทำให้ความสัมพันธ์ระหว่างเจ้าของบริษัทและฝ่ายบริหารยังคงมีประสิทธิผลที่ดี แต่ถ้าหากผลประโยชน์และวัตถุประสงค์ของเจ้าของบริษัทและฝ่ายบริหารไม่สอดคล้องกัน จึงทำให้เกิดปัญหาตัวแทน (Agency Problem) (สตีเวียตันตัน จันทรพงศ์ และรัชชานีญา บังเมฆศ, 2560: 31)

การประยุกต์ใช้ทฤษฎีตัวแทนเพื่อพรรณนาความสัมพันธ์อันจะเกิดขึ้นจริงระหว่างตัวการกับตัวแทน กำหนดให้เจ้าของกิจการผู้เป็นเจ้าของของส่วนกองทุนเป็นตัวการ แล้วกำหนดให้ผู้บริการทำหน้าที่เป็นตัวแทน โดยเมื่อทำสัญญาจ้างแล้ว เจ้าของจะมอบอำนาจในการบริหารจัดการทรัพยากรทั้งหมดแก่ผู้บริหารเพื่อสร้างมูลค่าของกิจการให้อยู่ในระดับที่สูงที่สุด (อัญญา ชันธุวิทย์ และคณะ, 2552: 16-17)

ทฤษฎีตัวแทนตั้งเป็นข้อสมมติฐานว่า ผู้บริหารมีพฤติกรรมที่ไม่เพียงประสงค์ทางธรรมชาติพร้อมกันสองลักษณะ ลักษณะแรก ผู้บริหารเป็นผู้ที่เห็นประโยชน์ส่วนตนอย่างยิ่ง (Self-Interest) และจะทำกิจใดๆ เพื่อทำให้ผลประโยชน์ทั้งที่อยู่ในรูปของตัวเงินและมีได้อยู่ในรูปตัวเงินตกแก่ตนและพวกพ้องให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ ส่วนลักษณะที่สองเป็นลักษณะของผู้ที่ฉวยโอกาสอย่างยิ่ง (Opportunistic) โดยผู้บริหารจะพยายามหาและสร้างโอกาสให้ตน สามารถดักดวงผลประโยชน์ โดยการใช้อำนาจที่ตนมีอยู่ ภายใต้เงื่อนไขที่การกระทำนั้นเป็นการกระทำที่ถูกต้อง ในความหมายแคบ คือเป็นการกระทำที่พิสูจน์ไม่ได้ หรือพิสูจน์ได้ยากว่าเป็นการกระทำที่ผิดกฎระเบียบ ข้อบังคับของกิจการ เป็นการผิดสัญญา หรือเป็นการผิดกฎหมาย (อัญญา ชันธุวิทย์ และคณะ, 2552: 16-17)

เจ้าของกิจการทราบพฤติกรรมทั้งสองลักษณะนี้ของผู้บริหารเป็นอย่างดี และทราบต่อไปด้วยว่า หากผู้บริหารใช้อำนาจในการดักดวงผลประโยชน์จากกิจการในจำนวนที่มากขึ้น ผลประโยชน์ซึ่งตกแก่ตนย่อมเหลือน้อยลง แต่เจ้าของอาจมีความจำเป็นที่ยังคงต้องจ้างผู้บริหารนั้นอยู่ เพราะผู้บริหารเป็นบุคคลซึ่งมีความสามารถเฉพาะตัวด้านการบริหารจัดการกิจการ ซึ่งผู้ลงทุนที่เป็นเจ้าของกิจการไม่มีความสามารถในลักษณะนั้น เมื่อการเข้าร่วมกิจกรรมในการดำเนินงานของกิจการระหว่างผู้บริหารและเจ้าของกิจการเป็นไปในลักษณะนี้ ที่ผู้บริหารอาจไม่บริหารงานโดยการสร้างมูลค่าสูงสุดให้แก่เจ้าของเป็นหลัก มูลค่าที่เกิดขึ้นเป็นผลลัพธ์โดยการพิจารณาพฤติกรรมของผู้บริหารตามข้อสมมติฐานนี้ประกอบ จึงต้องเป็นระดับมูลค่าที่ต่ำกว่าระดับมูลค่าที่จะเกิดขึ้นหากผู้บริหารมีพฤติกรรมเห็นแก่ตัวและไม่มีพฤติกรรมเป็นนักฉวยโอกาส เนื่องจากมูลค่าที่จะเกิดขึ้นจริงตามการพยากรณ์ของทฤษฎีตัวแทน มีระดับต่ำกว่ามูลค่าที่พึงเกิดขึ้นได้ในระดับสูงสุด นักวิชาการจึงพยายามศึกษาวิจัยเพื่อระบุดอกโลกที่ทำให้ผู้บริหารปรับพฤติกรรม แล้วบริหารงานให้สอดคล้องกับการสร้างมูลค่า

ค่าที่สูงขึ้นให้ได้ ทั้งนี้การกำกับดูแลกิจการเป็นทางเลือกหนึ่งซึ่งเจ้าของกิจการอาจใช้ (อัญญา  
 ชันธุวิทย์ และคณะ, 2552)

3.2 ทฤษฎีต้นทุนการทำธุรกรรม (Transaction Cost Theory) เป็นการทำงาน  
 ร่วมกันของบุคคลและนิติบุคคลหลายฝ่ายเพื่อเป็นการสร้างมูลค่าเชิงเศรษฐศาสตร์และการเงิน  
 ย่อมต้องมีต้นทุนของการสร้างความสัมพันธ์ระหว่างกัน ต้นทุนเหล่านี้จะมีระดับสูงกว่าหากผู้ม  
 ความสัมพันธ์ทางเศรษฐศาสตร์ระหว่างกันเป็นกลุ่มที่ต่างกัน ไม่ได้มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดและต้นทุนจะ  
 ลดลงหากความสัมพันธ์มีความใกล้ชิดกันมากขึ้น ดังนั้น สำหรับการร่วมทำกิจกรรมที่ตั้งขึ้นเป็นกิจการ  
 ต้นทุนของการทำธุรกรรมจึงสามารถลดลงได้ หากกิจการสามารถรวมกิจกรรมทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับ  
 การสร้างมูลค่าให้เข้ามาอยู่ในตัวกิจการ (Internalization) โดยกิจการมีผู้บริหารเป็นผู้ประสานและ  
 ควบคุมการใช้ทรัพยากร ส่วนผู้บริหารอาจใช้แนวทางเดียวกันกับกิจการที่จะรวมอำนาจในการจัดการ  
 ทุกสิ่งเข้าเป็นของตนให้มากที่สุด เพื่อให้เกิดการประหยัดในต้นทุน อย่างไรก็ตาม เมื่อกิจการมีขนาด  
 ใหญ่ขึ้นเรื่อย ๆ และผู้บริหารมีอำนาจในการบริหารจัดการแบบเบ็ดเสร็จมากขึ้นเรื่อย ๆ เพราะเกิด  
 การประหยัดจากขนาด (Economies of Scales) การควบคุมดูแลความสัมพันธ์ระหว่างกันภายในตัว  
 กิจการอาจทำได้ไม่ทั่วถึง กลไกการกำกับดูแลกิจการภายใน โดยเฉพาะกลไกที่จะกำกับดูแลผู้บริหาร  
 โดยวิธีดั้งเดิม เช่น การออกแบบการจ่ายผลตอบแทน อาจใช้ไม่ได้ดีอีกต่อไป มูลค่าของกิจการเริ่ม  
 ลดลง กิจการจึงต้องแสวงหากลไกจากภายนอก เพื่อเข้ามากำกับดูแลการบริหารจัดการกิจการ และ  
 การกำกับดูแลพฤติกรรมของผู้บริหาร ให้กลับไปสร้างมูลค่าแก่เจ้าของให้มีระดับสูงขึ้นดั้งเดิม (อัญญา  
 ชันธุวิทย์ และคณะ, 2552)

ทั้งนี้สาระของทฤษฎีต้นทุนการทำธุรกรรมคล้ายกับสาระของทฤษฎีตัวแทนมาก  
 เพราะมูลค่าที่ลดลงของกิจการ และที่จะตกแก่เจ้าของ เกิดจากพฤติกรรมตามข้อสมมติฐานสำหรับ  
 ผู้บริหารที่เห็นแก่ประโยชน์ส่วนตนและเป็นนักฉวยโอกาส ในขณะที่ความแตกต่างของทฤษฎีทั้งสอง  
 อยู่ที่ทฤษฎีตัวแทนมุ่งเน้นไปที่ปัญหาระหว่างผู้บริหารในฐานะตัวแทนกับเจ้าของกิจการในฐานะ  
 ตัวแทน ส่วนทฤษฎีต้นทุนการทำธุรกรรมมุ่งเน้นที่การทำธุรกรรมให้แก่กัน ซึ่งต้องมีต้นทุน (อัญญา  
 ชันธุวิทย์ และคณะ, 2552)

#### 4. วัตถุประสงค์ของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code: CG Code)

ในช่วงที่ผ่านมา จะพบว่าหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นการดำเนินการในด้าน  
 โครงสร้างความสัมพันธ์และแนวปฏิบัติเพื่อสร้างความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อหน้าที่ของ  
 คณะกรรมการ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญยิ่งสำหรับบริษัทจดทะเบียน  
 ที่มีประชาชนเป็นผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม การสร้างความเชื่อมั่นเพียงประการเดียว ยังไม่เพียงพอสำหรับ  
 การเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดี เนื่องจากทั้งภาคธุรกิจและผู้ลงทุนต่างต้องการผลประกอบการที่ดีของ  
 กิจการ กิจการสามารถปรับตัวให้เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพธุรกิจได้ และมีความสัมพันธ์

ที่ดีกับผู้คนรอบข้าง เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตอยู่รอดได้ในระยะยาวด้วย ดังนั้น คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จึงได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือ Corporate Governance Code: CG Code โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 3)

4.1 เป็นหลักปฏิบัติให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กร นำไปปรับใช้ในการกำกับดูแลให้กิจการมีผลประกอบการที่ดีในระยะยาว

4.2 สร้างความน่าเชื่อถือสำหรับผู้ถือหุ้นและผู้คนรอบข้าง เพื่อประโยชน์ในการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน ตรงตามความมุ่งหวังของทั้งภาคธุรกิจ ผู้ลงทุน ตลอดจนตลาดทุนและสังคมโดยรวม

### แนวคิดเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี

#### 1. ความหมายของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี (Best Practice for Accounting) หมายถึง หลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 4) ซึ่งได้กำหนดแนวปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนเพื่อสนับสนุนให้มีการเสริมสร้างหรือพัฒนาโลกกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีไปปรับใช้ในการบริหารองค์กรที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำกับดูแล การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่ดี มีการสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น การเข้าประชุมและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ ตลอดจนมีการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่ต้องเป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 4)

หลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี หมายถึง การกำกับดูแลกิจการที่เป็นไปเพื่อการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน นอกเหนือจากการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน เป็นแนวคิดด้านการบริหารการเงินว่า เป็นกระบวนการแห่งการกำกับดูแลและการควบคุม ซึ่งอาจจะเกิดขึ้นเป็นการภายในหรือเป็นแรงผลักดันจากภายนอกกิจการ เพื่อประกันความสัมพันธ์ของผู้บริหารที่มีต่อเจ้าของกิจการว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่เจ้าของกิจการ ซึ่งคณะกรรมการควรกำกับดูแลกิจการให้นำไปสู่ผลอย่างน้อย คือ สามารถแข่งขันได้และมีผลประกอบการที่ดีโดยคำนึงถึงผลกระทบในระยะยาว และประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 4)

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นโครงสร้างความสัมพันธ์และแนวปฏิบัติเพื่อสร้างความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อหน้าที่ของคณะกรรมการ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญยิ่งสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่มีประชาชนเป็นผู้ถือหุ้น แต่การสร้างความเชื่อมั่นเพียงอย่างเดียวยังไม่เพียงพอสำหรับการเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ดี เนื่องจากทั้งภาคธุรกิจและผู้ลงทุนต่างต้องการผลประโยชน์ที่ดีของกิจการ กิจการสามารถปรับตัวให้เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพธุรกิจได้ และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้รอบข้าง เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตอยู่รอดได้ในระยะยาวด้วย (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 4) ดังนั้น หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือ Corporate Governance Code (CG Code) จึงเป็นแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี เพื่อให้บริษัทนำไปปรับใช้ในการกำกับดูแลกิจการ ให้กิจการมีผลประโยชน์ที่ดีในระยะยาว น่าเชื่อถือสำหรับผู้ถือหุ้นและคนรอบข้าง เพื่อประโยชน์ในการสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืน ตรงตามความมุ่งหวังของทั้งภาคธุรกิจ ผู้ลงทุน ตลอดจนตลาดทุนและสังคมโดยรวม

## 2. ประโยชน์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี

ตามหลักปฏิบัติของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นไปเพื่อการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน นอกเหนือจากการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน ซึ่งจะนำไปสู่ผล (Governance Outcome) อย่างน้อย ดังต่อไปนี้ (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 4)

- 2.1 สามารถแข่งขันได้และมีผลประโยชน์ที่ดีโดยคำนึงถึงผลกระทบในระยะยาว (Competitiveness and performance with long-term perspective)
- 2.2 ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย (Ethical and responsible business)
- 2.3 เป็นประโยชน์ต่อสังคม และพัฒนาหรือลดผลกระทบด้านลบต่อสิ่งแวดล้อม (Good corporate citizenship)
- 2.4 สามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง (Corporate resilience)

## 3. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นหลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรใช้เป็นแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเพื่อนำไปปรับใช้ในการบริหารองค์กรที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำกับดูแล การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่ดี มีการสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น การเข้าประชุมและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ ตลอดจนมีการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

โดยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้กำหนดแนวปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการบริษัท เพื่อเป็นแนวทางในการกำกับดูแลกิจการโดยนำไปบูรณาการในกระบวนการดำเนินธุรกิจที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำหนดวัตถุประสงค์ เป้าหมายของกิจการ รวมถึงการส่งเสริมวัฒนธรรมและการประกอบธุรกิจอย่างรับผิดชอบ มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม การรักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล ตลอดจนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้นและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น (กฤษฎา จันทะเดช, 2561: 78) ซึ่งแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วย

### 3.1 การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (Complete Performance of the Audit Committee)

เป็นผลลัพธ์จากการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการในฐานะผู้นำที่ต้องกำกับดูแลกิจการให้มีการบริหารจัดการที่ดี รวมถึงการกำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการให้เป็นไปเพื่อความยั่งยืน ตลอดจนการเสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิผลจนถึงการสรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารทรัพยากรบุคคล (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 33-40) ซึ่งประกอบไปด้วย

#### 3.1.1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน ซึ่งมีแนวปฏิบัติดังนี้

3.1.1.1 คณะกรรมการควรเข้าใจบทบาทและตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อในฐานะผู้นำที่ต้องกำกับดูแลให้องค์กรมีการบริหารจัดการที่ดี ซึ่งครอบคลุมถึง การกำหนดวัตถุประสงค์ เป้าหมายกำหนดกลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน ตลอดจนการจัดสรรทรัพยากรสำคัญเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมาย รวมถึงการติดตาม ประเมินผล และดูแลการรายงานผลการดำเนินงาน

3.1.1.2 ในการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน คณะกรรมการควรกำกับดูแลกิจการให้นำไปสู่ผล Governance Outcome โดยมีแนวปฏิบัติ ดังต่อไปนี้

3.1.1.2.1 ในการกำหนดความสำเร็จของการดำเนินกิจการ คณะกรรมการควรคำนึงถึงจริยธรรมผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมเป็นสำคัญ นอกเหนือจากผลประโยชน์ทางการเงิน

3.1.1.2.2 คณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในการสร้างและขับเคลื่อนวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดมั่นในจริยธรรม โดยคณะกรรมการควรประพฤติตนเป็นแบบอย่างในฐานะผู้นำในการกำกับดูแลกิจการ

3.1.1.2.3 คณะกรรมการควรจัดให้มีนโยบายสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่แสดงถึงหลักการและแนวทางในการดำเนินงานเป็นลายลักษณ์อักษร อาทิ นโยบาย บริษัทภิบาล และจรรยาบรรณธุรกิจ เป็นต้น

3.1.1.2.4 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการสื่อสารเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจ มีกลไกเพียงพอที่เอื้อให้มีการปฏิบัติตามนโยบายข้างต้น ติดตามผลการปฏิบัติ และทบทวนนโยบายและการปฏิบัติเป็นประจำ

3.1.1.3 คณะกรรมการมีหน้าที่ดูแลให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริตต่อองค์กร และดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

3.1.1.4 คณะกรรมการควรเข้าใจขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการ และกำหนดขอบเขตการมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบให้กรรมการผู้จัดการ ใหญ่และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน ตลอดจนติดตามดูแลให้กรรมการผู้จัดการใหญ่และฝ่ายจัดการ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย

3.1.2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความ ยั่งยืน ซึ่งมีแนวปฏิบัติดังนี้

3.1.2.1 คณะกรรมการควรกำหนดหรือดูแลให้วัตถุประสงค์และเป้าหมาย หลักของกิจการเป็นไปเพื่อความยั่งยืน โดยเป็นวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่สอดคล้องกับการสร้าง คุณค่าให้ทั้งกิจการ ลูกค้า ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

3.1.2.1.1 คณะกรรมการควรรับผิดชอบต่อดูแลให้กิจการมีวัตถุประสงค์ หรือเป้าหมายหลักที่ชัดเจน เหมาะสม สามารถใช้เป็นแนวคิดหลักในการกำหนดรูปแบบธุรกิจ และ สื่อสารให้ทุกคนในองค์กรขับเคลื่อนไปในทิศทางเดียวกัน โดยอาจจัดทำเป็นวิสัยทัศน์ และค่านิยมร่วม ขององค์กร หรือวัตถุประสงค์และหลักการ หรืออื่นๆ ในทำนองเดียวกัน

3.1.2.1.2 ในการบรรลุวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายหลัก คณะกรรมการ ควรกำหนดรูปแบบธุรกิจ ที่สามารถสร้างคุณค่าให้ทั้งกิจการ ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม ควบคู่กันไปโดยพิจารณาถึง สภาพแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงปัจจัยต่างๆ รวมทั้งการนำนวัตกรรม และเทคโนโลยีมาใช้ที่เหมาะสม ความต้องการของลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสีย และความพร้อม ความชำนาญ ความสามารถในการแข่งขันของกิจการ

3.1.2.1.3 ค่านิยมขององค์กรควรมีส่วนหนึ่งที่สะท้อนคุณลักษณะของ การกำกับดูแลกิจการที่ดี เช่น ความรับผิดชอบต่อผลการกระทำ ความเที่ยงธรรม ความโปร่งใส (Transparency) ความเอาใจใส่ เป็นต้น

3.1.2.1.4 คณะกรรมการควรส่งเสริมการสื่อสาร และเสริมสร้างให้  
วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กรสะท้อนอยู่ในการตัดสินใจและการดำเนินงานของบุคลากร  
ในทุกๆระดับ จนกลายเป็นวัฒนธรรมองค์กร

3.1.2.2 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มั่นใจว่า วัตถุประสงค์และเป้าหมาย  
ตลอดจนกลยุทธ์ในระยะเวลายานกลาง และ/หรือประจำปีของกิจการสอดคล้องกับ  
การบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการโดยมีการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้อย่าง  
เหมาะสม ปลอดภัย ซึ่งมีแนวปฏิบัติ คือ

3.1.2.2.1 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้การจัดทำกลยุทธ์และ  
แผนงานประจำปีสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ โดยคำนึงถึงปัจจัยแวดล้อม  
ของกิจการ ณ ขณะนั้น ตลอดจนโอกาสและความเสี่ยงที่ยอมรับได้และควรสนับสนุนให้มีการจัดทำ  
หรือทบทวนวัตถุประสงค์ เป้าหมาย และกลยุทธ์สำหรับระยะปานกลาง 3-5 ปีด้วย เพื่อให้มั่นใจว่ากล  
ยุทธ์และแผนงานประจำปีได้คำนึงถึงผลกระทบในระยะเวลายาวขึ้น และยังคงจะคาดการณ์ได้ตาม  
สมควร

3.1.2.2.2 ในการกำหนดกลยุทธ์และแผนงานประจำปี คณะกรรมการ  
ควรดูแลให้มีการวิเคราะห์สภาพแวดล้อม ปัจจัยและความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้  
เสียที่เกี่ยวข้องตลอดสาย รวมทั้งปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลต่อการบรรลุเป้าหมายหลักของกิจการ  
โดยควรมีกลไกที่ทำให้เข้าใจความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียอย่างแท้จริง

3.1.2.2.3 ในการกำหนดกลยุทธ์ คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มี  
การส่งเสริมการสร้างนวัตกรรมและนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้ในการสร้างความสามารถในการ  
แข่งขันและตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสีย โดยยังคงอยู่บนพื้นฐานของความรับผิดชอบต่อ  
สังคมและสิ่งแวดล้อม

3.1.2.2.4 เป้าหมายที่กำหนดควรเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทาง  
ธุรกิจและศักยภาพของกิจการโดยคณะกรรมการควรกำหนดเป้าหมายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน  
นอกจากนี้ ควรตระหนักถึงความเสี่ยงของการตั้งเป้าหมายที่อาจนำไปสู่การประพฤติที่ผิดกฎหมาย  
หรือขาดจริยธรรม

3.1.2.2.5 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการถ่ายทอดวัตถุประสงค์  
และเป้าหมายผ่านกลยุทธ์และแผนงานให้ทั่วทั้งองค์กร

3.1.2.2.6 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการจัดสรรทรัพยากรและ  
การควบคุมการดำเนินงานที่เหมาะสมและติดตามการดำเนินการตามกลยุทธ์และแผนงานประจำปี  
โดยอาจจัดให้มีผู้ทำหน้าที่รับผิดชอบดูแลและติดตามผลการดำเนินงาน



### 3.1.3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิผล ซึ่งมีแนวปฏิบัติดังนี้

3.1.3.1 คณะกรรมการควรรับผิดชอบในการกำหนดและทบทวนโครงสร้างคณะกรรมการ ทั้งในเรื่องขนาดองค์ประกอบ สัดส่วนกรรมการที่เป็นอิสระ ที่เหมาะสมและจำเป็นต่อการนำพาคอร์ปผู้ถือหุ้นผู้ประสงค์และเป้าหมายหลักที่กำหนดไว้

3.1.3.2 คณะกรรมการควรเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นประธานกรรมการ และดูแลให้มั่นใจว่า องค์ประกอบและการดำเนินงานของคณะกรรมการเอื้อต่อการใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจอย่างมีอิสระ

3.1.3.3 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้การสรรหาและคัดเลือกกรรมการมีกระบวนการที่โปร่งใสและชัดเจนเพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับองค์ประกอบที่กำหนดไว้

3.1.3.4 ในการเสนอคำตอบแทนคณะกรรมการให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติ คณะกรรมการควรพิจารณาให้โครงสร้างและอัตราค่าตอบแทนมีความเหมาะสมกับความรับผิดชอบ และจูงใจให้คณะกรรมการนำพาคอร์ปให้ดำเนินงานตามเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว

3.1.3.5 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ

3.1.3.6 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีกรอบและกลไกในการกำกับดูแลนโยบายและการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ในระดับที่เหมาะสมกับกิจการแต่ละแห่ง รวมทั้งบริษัทย่อยและกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนมีความเข้าใจถูกต้องตรงกันด้วย

3.1.3.7 คณะกรรมการควรจัดให้มีการประเมิน ผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปีของคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย และกรรมการรายบุคคล โดยผลประเมินควรถูกนำไปใช้สำหรับการพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ต่อไปด้วย

3.1.3.8 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้คณะกรรมการและกรรมการแต่ละคนมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนสนับสนุนให้กรรมการทุกคนได้รับการเสริมสร้างทักษะและความรู้สำหรับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการอย่างสม่ำเสมอ

3.1.3.9 คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของคณะกรรมการเป็นไปด้วยความเรียบร้อยสามารถเข้าถึงข้อมูลที่จำเป็น และมีเลขานุการบริษัทที่มีความรู้และประสบการณ์ที่จำเป็นและเหมาะสมต่อการสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการ

### 3.1.4 สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร มีแนวปฏิบัติดังนี้

3.1.4.1 คณะกรรมการควรดำเนินการให้มั่นใจว่ามีการสรรหาและพัฒนากรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้บริหารระดับสูงให้มีความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และคุณลักษณะที่จำเป็นต่อการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่เป้าหมาย

3.1.4.2 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนและการประเมินผลที่เหมาะสม

3.1.4.3 คณะกรรมการควรเข้าใจโครงสร้างและความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้นที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารและการดำเนินงานของกิจการ

3.1.4.4 คณะกรรมการควรติดตามดูแลการบริหารและพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสบการณ์และแรงจูงใจที่เหมาะสม

### 3.2 การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (Efficiency of Risk Management and Internal Control)

กิจการมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง มีการติดตามดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทกับฝ่ายจัดการ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านการคอร์รัปชันที่ชัดเจน ผ่านการกำกับดูแลของคณะกรรมการ (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 49-51) ซึ่งประกอบไปด้วย

3.2.1 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.2.1.1 คณะกรรมการควรเข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญของกิจการ และอนุมัติความเสี่ยงที่ยอมรับได้

3.2.1.2 คณะกรรมการควรพิจารณาและอนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์ และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของกิจการ สำหรับเป็นกรอบการปฏิบัติงานในกระบวนการบริหารความเสี่ยงของทุกคนในองค์กรให้เป็นทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้ คณะกรรมการควรให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและดูแลให้มีการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำ เช่น ปีละ 1 ครั้ง

3.2.1.3 คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทมีการระบุความเสี่ยง โดยพิจารณาปัจจัยทั้งภายนอกและภายในองค์กรที่อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

3.2.1.4 คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทได้มีการประเมินผลกระทบและโอกาสที่เกิดขึ้นของความเสี่ยงที่ได้ระบุไว้เพื่อจัดลำดับความเสี่ยง และมีวิธีจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม

3.2.1.5 คณะกรรมการสามารถมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงหรือคณะกรรมการตรวจสอบกลับกรองข้อ 3.2.1.1 – 3.2.1.4 ก่อนเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาตามที่เหมาะสมกับธุรกิจ

3.2.1.6 คณะกรรมการควรติดตามและประเมินผลประสิทธิผลของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

3.2.1.7 คณะกรรมการมีหน้าที่ดูแลให้กิจการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมาย และมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ทั้งของในประเทศและในระดับสากล

3.2.1.8 ในกรณีที่บริษัทมีบริษัทย่อยหรือกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น มีสัดส่วนการถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละ 20 แต่ไม่เกินร้อยละ 50) คณะกรรมการควรนำผลประเมินระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงมาเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณาตามข้อ 3.2.1.1 – 3.2.1.7 ด้วย

3.2.2 คณะกรรมการต้องจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและอิสระ โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.2.2.1 คณะกรรมการต้องจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 3 คน ซึ่งทุกคนต้องเป็นกรรมการอิสระ และมีคุณสมบัติและหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3.2.2.2 คณะกรรมการควรกำหนดหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยควรมีหน้าที่อย่างน้อยดังต่อไปนี้

3.2.2.2.1 สอบทานให้กิจการมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและครบถ้วน

3.2.2.2.2 สอบทานให้กิจการมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล

3.2.2.2.3 สอบทานให้กิจการปฏิบัติตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง

3.2.2.2.4 พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3.2.2.2.5 พิจารณา คัดเลือก เสนอบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชี และพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละครั้ง

3.2.2.2.6 พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อกิจการ

3.2.2.2.7 สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

3.2.2.3 คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทจัดให้มีกลไกหรือเครื่องมือที่จะทำให้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถเข้าถึงข้อมูลที่เป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย เช่น ใช้อำนาจให้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถเรียกผู้ที่เกี่ยวข้องมาให้ข้อมูล การได้หารือร่วมกับผู้สอบบัญชี หรือแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดมาประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบได้

3.2.2.4 คณะกรรมการควรจัดให้มีบุคคลหรือหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนาและสอบทานประสิทธิภาพระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน พร้อมทั้งรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและเปิดเผยรายงานการสอบทานไว้ในรายงานประจำปี

3.2.2.5 คณะกรรมการตรวจสอบต้องให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

3.2.3 คณะกรรมการควรติดตามดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทกับฝ่ายจัดการ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น รวมไปถึงการป้องกันการใช้ประโยชน์อันมิควรในทรัพย์สิน ข้อมูลและโอกาสของบริษัท และการทำธุรกรรมกับผู้ที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะที่ไม่สมควร โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.2.3.1 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ซึ่งรวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีปฏิบัติในการรักษาความลับ การรักษาความน่าเชื่อถือ และความพร้อมใช้ของข้อมูล รวมทั้งการจัดการข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ นอกจากนี้ คณะกรรมการควรดูแลให้กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และพนักงาน ตลอดจนบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง อาทิ ที่ปรึกษาทางกฎหมายที่ปรึกษาทางการเงิน ปฏิบัติตามระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลด้วย

3.2.3.2 คณะกรรมการควรดูแลให้มีการจัดการและติดตามรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ รวมทั้งดูแลให้มีแนวทางและวิธีปฏิบัติเพื่อให้การทำรายการดังกล่าว

เป็นไปตามขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูล ตามที่กฎหมายกำหนดและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ

3.2.3.3 คณะกรรมการควรมีข้อกำหนดให้กรรมการรายงานการมีส่วนได้เสียอย่างน้อยก่อนการพิจารณาและการประชุมคณะกรรมการ และบันทึกไว้ในรายงานการประชุม คณะกรรมการ คณะกรรมการควรดูแลให้กรรมการที่มิได้เสียอย่างมีนัยสำคัญในลักษณะที่อาจทำให้กรรมการรายดังกล่าวไม่สามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ งดเว้นจากการมีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระนั้น

3.2.4 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชันที่ชัดเจนและสื่อสารในทุกระดับขององค์กรและต่อคนนอกเพื่อให้เกิดการนำไปปฏิบัติได้จริง โดยมีแนวปฏิบัติ คือ คณะกรรมการควรจัดให้มีโครงการ หรือแนวทางในการต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชันรวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

3.2.5 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้กิจการมีกลไกในการรับเรื่องร้องเรียนและการดำเนินการกรณีมีการชี้เบาะแส โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.2.5.1 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีกลไกและกระบวนการจัดการ (บันทึก ติดตามความคืบหน้าแก้ไขปัญหา รายงาน) ข้อร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสีย และดูแลให้มีการจัดช่องทางเพื่อการรับข้อร้องเรียนที่มีความสะดวกและมีมากกว่าหนึ่งช่องทาง รวมทั้งเปิดเผยช่องทางการรับเรื่องร้องเรียนไว้ในเว็บไซต์ หรือรายงานประจำปี

3.2.5.2 คณะกรรมการดูแลให้มีนโยบายและแนวทางที่ชัดเจนในกรณีที่มีการชี้เบาะแส โดยควรกำหนดให้มีช่องทางในการแจ้งเบาะแสด้านทางเว็บไซต์ของกิจการหรือผ่านกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบของกิจการที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งมีกระบวนการตรวจสอบข้อมูล การดำเนินการ และรายงานต่อคณะกรรมการ

3.2.5.3 คณะกรรมการควรดูแลให้มีมาตรการคุ้มครองที่เหมาะสมแก่ผู้แจ้งเบาะแสที่แจ้งเบาะแสด้วยเจตนาสุจริต

3.3 การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (Ensure Engagement and Communication)

กิจการสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท มีการดูแลให้การดำเนินการในวันประชุมเป็นไปด้วยความเรียบร้อย โปร่งใส มีประสิทธิภาพ และเอื้อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของตน รวมถึงการดูแลให้มีการเปิดเผยมติที่ประชุมและการจัดทำรายงาน

การประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 58-61)

3.3.1 คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่า ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.3.1.1 คณะกรรมการควรดูแลให้เรื่องสำคัญ ทั้งประเด็นที่กำหนดในกฎหมายและประเด็นที่อาจมีผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินงานของกิจการ ได้ผ่านการพิจารณาและ/หรือการอนุมัติของผู้ถือหุ้น โดยเรื่องสำคัญดังกล่าวควรถูกบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น

3.3.1.2 คณะกรรมการควรสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น เช่น การกำหนดหลักเกณฑ์การให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการควรพิจารณาบรรจุเรื่อง que ผู้ถือหุ้นเสนอเป็นวาระการประชุม ซึ่งหากกรณีคณะกรรมการปฏิเสธเรื่อง que ผู้ถือหุ้นเสนอบรรจุเป็นวาระคณะกรรมการต้องแจ้งเหตุผลให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ และหลักเกณฑ์การให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ทั้งนี้ คณะกรรมการควรดูแลให้มีการเปิดเผยหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

3.3.1.3 คณะกรรมการควรดูแลให้หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอต่อการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น

3.3.1.4 คณะกรรมการควรดูแลให้มีการส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทอย่างน้อย 28 วันก่อนวันประชุม

3.3.1.5 คณะกรรมการควรเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยกำหนดหลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้า และเผยแพร่หลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย

3.3.1.6 หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารที่เกี่ยวข้องควรจัดทำเป็นภาษาอังกฤษทั้งฉบับ และเผยแพร่พร้อมทั้งฉบับภาษาไทย

3.4 การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (Ensure Disclosure and Financial Integrity)

กิจการมีความรับผิดชอบในการดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามเกณฑ์ มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง มีการติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ และมีการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักกลลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่สื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2560: 53-56)

3.4.1 คณะกรรมการมีความรับผิดชอบในการดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.4.1.1 คณะกรรมการควรดูแลให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและเปิดเผยข้อมูล มีความรู้ ทักษะ และประสบการณ์ที่เหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ และมีจำนวนเพียงพอ โดยบุคลากรดังกล่าวหมายรวมถึงผู้บริหารสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน ผู้จัดทำบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน เลขานุการบริษัท และนักลงทุนสัมพันธ์

3.4.1.2 ในการให้ความเห็นชอบการเปิดเผยข้อมูล คณะกรรมการควรคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องโดยในกรณีที่เป็นรายงานทางการเงิน ควรพิจารณาถึงปัจจัยของ ผลการประเมินความเสี่ยงพอของระบบควบคุมภายใน ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานทางการเงิน และข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน รวมทั้งข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีผ่านการสื่อสารในช่องทางอื่นๆ (ถ้ามี) และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์และนโยบายของบริษัท

3.4.1.3 คณะกรรมการควรดูแลให้การเปิดเผยข้อมูล ซึ่งรวมถึงงบการเงิน รายงานประจำปี แบบ 56-1 สามารถสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างเพียงพอ รวมทั้งควรสนับสนุนให้บริษัทจัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อให้ให้นักลงทุนได้รับทราบข้อมูลและเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละไตรมาสได้ดียิ่งขึ้น

3.4.1.4 ในกรณีที่การเปิดเผยข้อมูลรายการใดเกี่ยวข้องกับกรรมการ รายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะกรรมการรายนั้นควรดูแลให้การเปิดเผยในส่วนของตนมีความครบถ้วน ถูกต้องด้วย เช่น ข้อมูลผู้ถือหุ้นของกลุ่มตน การเปิดเผยในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ Shareholders Agreement ของกลุ่มตน

3.4.2 คณะกรรมการควรติดตามดูแลความเสี่ยงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.4.2.1 คณะกรรมการควรดูแลให้ฝ่ายจัดการมีการติดตามและประเมินฐานะทางการเงินของกิจการและมีการรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ โดยคณะกรรมการและฝ่ายจัดการควรร่วมกันหาทางแก้ไขโดยเร็วหากเริ่มมีสัญญาณบ่งชี้ถึงปัญหาสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้

3.4.2.2 ในการอนุมัติการทำรายการใดๆ หรือการเสนอความเห็นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติคณะกรรมการควรมั่นใจได้ว่า การทำรายการดังกล่าวจะไม่กระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินกิจการสภาพคล่องทางการเงิน หรือความสามารถในการชำระหนี้

3.4.3 ในภาวะที่กิจการประสบปัญหาทางการเงินหรือมีแนวโน้มจะประสบปัญหา คณะกรรมการควรมั่นใจได้ว่า กิจการมีแผนในการแก้ไขปัญหา หรือมีกลไกอื่นที่จะสามารถแก้ไขปัญหาทางการเงินได้ ทั้งนี้ ภายใต้การคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย โดยมีแนวปฏิบัติ คือ

3.4.3.1 ในกรณีที่กิจการมีแนวโน้มที่จะไม่สามารถชำระหนี้หรือมีปัญหาทางการเงิน คณะกรรมการควรติดตามอย่างใกล้ชิดและดูแลให้กิจการประกอบธุรกิจด้วยความระมัดระวัง ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

3.4.3.2 คณะกรรมการควรดูแลให้กิจการกำหนดแผนการแก้ไขปัญหาทางการเงิน โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้ ตลอดจนติดตามการแก้ไขปัญหา โดยให้ฝ่ายจัดการรายงานสถานะอย่างสม่ำเสมอ

3.4.3.3 คณะกรรมการควรมั่นใจได้ว่า การพิจารณาตัดสินใจใดๆ ในการแก้ไขปัญหาทางการเงินของบริษัท ไม่ว่าจะด้วยวิธีการใดจะต้องเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล

3.4.4 คณะกรรมการควรพิจารณาจัดทำรายงานความยั่งยืนตามความเหมาะสม

3.4.4.1 คณะกรรมการควรพิจารณาความเหมาะสมในการเปิดเผยข้อมูล การปฏิบัติตามกฎหมาย การปฏิบัติตามจรรยาบรรณ นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน การปฏิบัติต่อพนักงานและผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งรวมถึงการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม และการเคารพสิทธิมนุษยชน รวมทั้งความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงกรอบการรายงานที่ได้รับการยอมรับในประเทศหรือในระดับสากล ทั้งนี้ อาจเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานประจำปี หรืออาจจัดทำเป็นเล่มแยกต่างหากตามความเหมาะสมของกิจการ

3.4.4.2 คณะกรรมการควรดูแลให้ข้อมูลที่เปิดเผยเป็นเรื่องที่สำคัญและสะท้อนการปฏิบัติที่จะนำไปสู่การสร้างคุณค่าแก่กิจการอย่างยั่งยืน

3.4.5 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่ในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น เช่น นักลงทุน นักวิเคราะห์ ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา

3.4.5.1 คณะกรรมการควรจัดให้มีนโยบายการสื่อสาร และนโยบายการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้มั่นใจได้ว่า การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลต่อบุคคลภายนอกเป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน ทันเวลา ใช้ช่องทางที่เหมาะสม ปกป้องข้อมูลลับและข้อมูลที่มีต่อผลต่อราคาหลักทรัพย์ รวมทั้งมีการสื่อสารให้เข้าใจตรงกันทั้งองค์กรในการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว

3.4.5.2 คณะกรรมการควรจัดให้มีการกำหนดผู้ที่รับผิดชอบการให้ข้อมูลกับบุคคลภายนอก โดยควรเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมกับการปฏิบัติหน้าที่ เข้าใจธุรกิจของบริษัท



รวมทั้งวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลักค่านิยมและสามารถสื่อสารกับตลาดทุนได้เป็นอย่างดี เช่น กรรมการผู้จัดการใหญ่ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน และผู้จัดการฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ เป็นต้น

3.4.5.3 คณะกรรมการควรดูแลให้ฝ่ายจัดการกำหนดทิศทางและสนับสนุนงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ เช่น การจัดทำมีหลักปฏิบัติในการให้ข้อมูล นโยบายการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ รวมทั้งกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของนักลงทุนสัมพันธ์ให้ชัดเจน เพื่อให้การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

3.4.6 คณะกรรมการควรส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเผยแพร่ข้อมูล นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดและผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว คณะกรรมการควรพิจารณาให้มีการเปิดเผยข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางอื่นด้วย เช่น เว็บไซต์ ของบริษัท โดยควรกระทำอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งนำเสนอข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน

กล่าวโดยสรุปแล้ว แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นหลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้นำหรือผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรนำไปปรับใช้ในการบริหารองค์กรที่ครอบคลุมตั้งแต่ การกำกับดูแล การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่ดี มีการสนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น การเข้าประชุมและมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ ตลอดจนมีการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่ต้องเป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประกอบด้วย 1) การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (Complete performance of the Audit Committee) 2) การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (Efficiency of Risk Management and Internal Control) 3) การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (Ensure Engagement and Communication) และ 4) การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (Ensure Disclosure and Financial Integrity)



## แนวคิดเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร

### 1. ความหมายของความสำเร็จขององค์กร

จากการศึกษาเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง มีผู้ให้ความหมายของความสำเร็จขององค์กร ไว้ดังนี้

ธามัน ราร่องคำ (2562: 29) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง การดำเนินกิจกรรมใดๆ ตามพันธกิจหรือเป้าหมายขององค์กรได้บรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กรอย่างมีประสิทธิภาพโดยการกำหนดตัวชี้วัดที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานในด้านต่างๆ เพื่อให้องค์กรมีตัวชี้วัดที่เป็นมาตรฐานสามารถควบคุมผลการดำเนินงานขององค์กรให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดและเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

พงศ์ศักดิ์ รัชตเวชกุล (2562: 45) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง เป็นผลลัพธ์ของการดำเนินงาน ภายใต้บริบทสภาพแวดล้อมที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องได้ตามแผนงาน โดยทำให้เป้าหมายที่วางไว้สามารถบรรลุผลสำเร็จได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิภาพ

ศุขามาศ เหนียมสมบัติ (2561: 169) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง ความสามารถในการดำเนินงานขององค์กรเพื่อให้เกิดผลตามวัตถุประสงค์ และเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยมีการวัดผลหรือประเมินผลลัพธ์มาเปรียบเทียบกับเป้าหมายหรือจุดมุ่งหมาย ความสามารถในการสร้างคุณค่าและมูลค่าเพิ่มให้องค์กร

บุญช่วง ศรีธรรมาภรณ์ (2561: 2) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง เป็นความสามารถในการดำเนินงานธุรกิจให้บรรลุเป้าหมายโดยดำเนินการตามแผนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้บรรลุความสำเร็จตามวิสัยทัศน์ หลักการ แนวทาง หรือวิธีการที่ธุรกิจจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ได้ทั้งในรูปตัวเงินและไม่ใช้ตัวเงินส่งผลให้องค์กรเกิดผลกำไรสูงสุดและสร้างความมั่นคงให้กับองค์กรอย่างยั่งยืน

อัจฉราภรณ์ ทวะขารี (2560: 62) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง ผลลัพธ์จากการดำเนินงานและการบริหารงานขององค์กรดำเนินธุรกิจให้บรรลุเป้าหมายตามที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพประสิทธิผล ตามแผนการที่กำหนดไว้

จินตนา สิงจานุสงค์ (2559: 36) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง ผลของการดำเนินงานขององค์กรที่สำเร็จลุล่วงตามเป้าหมายที่วางไว้ มีการจัดหาและใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ได้อย่างคุ้มค่าที่สุด มีกระบวนการปฏิบัติงานที่เป็นตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน มีการนำเทคโนโลยีสมัยใหม่เข้ามาช่วยในการปฏิบัติงาน ทำให้มีความเจริญเติบโตและเกิดความพึงพอใจแก่ทุกฝ่าย

Andreou และคณะ (2016: 102) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง ประสิทธิภาพการทำงานภายใต้เงื่อนไขขององค์กร รวมถึง การบริหารความเสี่ยงขององค์กร และการจัดการกิจกรรมการกระจายความเสี่ยงในองค์กรที่มีประสิทธิภาพ และสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ องค์กร

Kaliannan และ Adjovu (2015: 162) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จของ องค์กร หมายถึง ความสามารถในการจัดการความยืดหยุ่นจากประสิทธิภาพของปัจจัยด้าน สิ่งแวดล้อมต่างๆ ทั้งจากภายในและภายนอกองค์กร การบริหารจัดการแบบมียุทธศาสตร์ การสร้าง ตราสินค้าและความผูกพันของพนักงาน นำไปใช้เป็นเครื่องมือให้องค์กรได้ประสบความสำเร็จในการ ดำเนินงานตามเป้าหมาย

Brown (2014: 145) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง การดำเนินงานตามแบบจำลองความสำเร็จหรือใช้มาตรฐานเทียบเคียง ซึ่งส่งผลให้องค์กรมี ความสามารถทางการเงินและการตลาดอย่างต่อเนื่อง และมีความได้เปรียบในการแข่งขัน

Mojica (2014: 157-178) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง การที่องค์กรมีวิธีการที่หลากหลายเพื่อเตรียมพร้อมทั้งองค์กรสำหรับแก้ไขปัญหาที่จะเกิดขึ้น เพื่อช่วยให้องค์กรสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ และมีการวางแผนดำเนินงานเพื่อให้องค์กร ก้าวไปสู่ความสำเร็จ

Moreno และคณะ (2014: 1031) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง สามารถของบริษัทในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า การดำเนินการเพื่อปรับปรุง การบริการและความพึงพอใจลูกค้า การเสริมสร้างและรักษาความสัมพันธ์ที่มีคุณภาพกับตลาด โดยใช้ความรู้ความสามารถและโครงสร้างพื้นฐานทางเทคโนโลยีที่จะช่วยให้บริษัทสามารถดำเนิน ธุรกิจตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

Kolbusa (2014: 37-57) ได้ให้ความหมายไว้ว่า ความสำเร็จขององค์กร หมายถึง เพื่อให้องค์กรประสบความสำเร็จมีความจำเป็นต้องทำการกำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินงานเพื่อให้เกิด การดำเนินงานที่ประสบความสำเร็จ บรรลุตามเป้าขององค์กร

จากความหมายของความสำเร็จขององค์กรข้างต้น สามารถสรุปได้ว่า ความสำเร็จของ องค์กร หมายถึง ผลจากการดำเนินงานที่ต่อเนื่องจากอดีตที่สะท้อนให้เห็นว่าองค์กรมีฐานะทาง การเงินและผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพมั่นคงทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และยังได้รับการ ยอมรับจากนักลงทุน หน่วยงานของรัฐ และผู้มีส่วนได้เสียทั้งในและต่างประเทศ เกี่ยวกับการบริหาร จัดการที่มีประสิทธิภาพ สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ สามารถรักษาการ เติบโตของธุรกิจไปสู่ความอยู่รอดและเจริญก้าวหน้าในอนาคต

## 2. องค์ประกอบของความสำเร็จขององค์กร

ความสำเร็จขององค์กรเป็นผลลัพธ์ที่เกิดจากการบริหารงานขององค์กรภายใต้สภาพแวดล้อมที่มีอยู่ให้บรรลุเป้าหมายความสำเร็จตามที่ต้องการ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐาน การปฏิบัติงานมีประสิทธิภาพ การดำเนินงานที่มีคุณภาพ มีการใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยีสมัยใหม่เข้ามาช่วยในกระบวนการปฏิบัติงาน จนทำให้เกิดความพึงพอใจแก่ทุกฝ่าย ความสำเร็จขององค์กร สามารถวัดได้โดยการประเมินประสิทธิภาพขององค์กรเป็นจุดเริ่มต้นที่ดีของการตรวจสอบเพื่อตัดสินใจว่าองค์กรอยู่ในสภาพที่ดีเป็นที่น่าพอใจหรือไม่ ประกอบด้วย 3 ด้าน ดังนี้ (สมใจ ลักษณะ, 2553: 65)

2.1 ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (Reliability of the Firm) หมายถึง กิจการมุ่งมั่นในการดำเนินงานโดยการปฏิบัติตามกฎระเบียบและมีการทบทวนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานอย่างสม่ำเสมอ โดยมุ่งเน้นการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุน มีการจัดทำข้อมูลทางการบัญชีอย่างตรงไปตรงมา ถูกต้องและสามารถตรวจสอบได้

### 2.1.1 ปัจจัยที่ทำให้เกิดความความน่าเชื่อถือ

ความน่าเชื่อถือขององค์กรนอกจากจะเชื่อมโยงกับภาพลักษณ์องค์กรแล้ว ผู้บริโภคยังอาจสามารถสร้างความเชื่อ และการรับรู้ด้านต่างๆ เกี่ยวกับองค์กรขึ้นมาได้โดยเป็นความเชื่อมั่นว่าองค์กรนั้น สามารถตอบสนองความต้องการและการนำเสนอความพึงพอใจให้กับตนเองได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัย 3 ประการ ดังนี้ (ธีรวัฒน์ โอภาสบุตร, 2555: 72)

2.1.1.1 ความเชี่ยวชาญขององค์กร (Corporate Expertise) คือ การที่ผู้บริโภคระหนักถึงความสามารถขององค์กรในการผลิตและขายสินค้ารวมถึงการให้บริการต่างๆ

2.1.1.2 ความเชื่อมั่นในองค์กร (Corporate Trustworthiness) คือ การที่ผู้บริโภคเล็งเห็นว่าองค์กรนั้นๆ มีความซื่อสัตย์สามารถพึ่งพาได้และเข้าใจความต้องการของผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี

2.1.1.3 ความชื่นชอบในองค์กร (Corporate Likability) คือ การที่ผู้บริโภคเห็นว่าองค์กรนั้นๆ เป็นที่ชื่นชอบน่าดึงดูดใจ มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับ และมีความก้าวหน้าไม่หยุดนิ่ง เป็นต้น

### 2.1.2 ความน่าเชื่อถือกับบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อสังคม

องค์กรนอกจากจะมีหน้าที่ในการผลิตสินค้าและบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของประชาชนแล้ว ในส่วนของสังคมเองก็ยังคงมีความคาดหวังต่อองค์กรธุรกิจให้มีบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อสังคมด้วยเช่นกัน โดยสามารถแบ่งได้ดังนี้

2.1.2.1 บทบาททั่วไป คือ บทบาทที่องค์กรธุรกิจส่วนใหญ่มักจะกระทำใน ขณะที่การดำเนินธุรกิจยังเป็นไปตามปกติ เช่น การผลิตสินค้าและการให้บริการเพื่อตอบสนอง ประชาชน รวมถึงเป็นแหล่งรับซื้อวัตถุดิบ เป็นแหล่งการจ้างแรงงาน และเป็นแหล่งรายได้ของรัฐบาล

2.1.2.2 บทบาทที่คาดหวัง คือ บทบาทที่ประชาชนหรือสมาชิกในชุมชน ของสังคมให้ความคาดหวังต่อองค์กรธุรกิจในการดำเนินการ โดยปกติแล้วบทบาทที่คาดหวังนั้นจะ ไม่ได้ระบุอย่างชัดเจนว่าองค์กรธุรกิจนั้นจะต้องทำ แต่ถ้าองค์กรธุรกิจทำโดยความสมัครใจย่อมทำให้องค์กรนั้นมีภาพลักษณ์ที่ดี และมีจริยธรรมควบคู่กันด้วย

2.2 ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (Acceptance from Stakeholders) หมายถึง การรับรู้ของผู้มีส่วนที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานของ องค์กร และได้รับการยอมรับในวิธีการดำเนินงาน รวมถึงการมีทัศนคติที่ดีกับองค์กรจนสามารถสร้างความสนใจได้อย่างสม่ำเสมอ ทำให้องค์กรได้รับการยอมรับและมีนักลงทุนเข้ามาลงทุนกับบริษัท เพิ่มขึ้น (อุเทน เลาน้ำทา และคณะ, 2559: 97)

### 2.2.1 กระบวนการของการยอมรับ

กระบวนการยอมรับ เป็นกระบวนการใช้ความคิดของบุคคล เป็นรูปแบบหนึ่ง ของการตัดสินใจแบบเป็นขั้นเป็นตอน เริ่มตั้งแต่ได้รับความรู้ว่ามีวิทยากรแผนใหม่ผ่านขั้นต่างๆ จนถึง การยอมรับและกระบวนการยอมรับ เป็นเรื่องของแต่ละบุคคล ซึ่งแบ่งกระบวนการยอมรับ ออกเป็น 5 ขั้น ได้แก่ (ปัทมกร ปรีดาชัชวาล และคณะ, 2556: 20-21)

2.2.1.1 ขั้นรู้หรือขั้นรับรู้ (Awareness Stage) เป็นขั้นเริ่มแรกที่จะ นำไปสู่การยอมรับ หรือปฏิเสธสิ่งใหม่ๆ วิธีการใหม่ๆ ขั้นนี้เป็นขั้นที่ได้รู้เกี่ยวกับสิ่งใหม่ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับการประกอบอาชีพหรือกิจกรรมของเขา แต่ยังได้ข่าวสารไม่ครบถ้วน การรับรู้มักเป็นการรู้โดย บังเอิญ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการอยากรู้ต่อไป อันเนื่องมาจากมีความต้องการวิทยากรใหม่ๆ นั้นในการ แก้ปัญหาที่ตนเองมีอยู่

2.2.1.2 ขั้นสนใจ (Interest Stage) เป็นขั้นที่เริ่มมีความสนใจ แสวงหา รายละเอียดเกี่ยวกับวิทยากรใหม่ๆ เพิ่มเติม พฤติกรรมนี้เป็นไปในลักษณะที่ตั้งใจแน่วแน่และใช้ กระบวนการคิดมากกว่าขั้นแรก ซึ่งในขั้นนี้จะทำให้ได้รับความรู้เกี่ยวกับสิ่งใหม่หรือวิธีการใหม่มากขึ้น บุคลิกภาพและค่านิยม ตลอดจนบรรทัดฐานทางสังคมหรือประสบการณ์เก่าๆ จะมีผลต่อบุคคลนั้น และมีผลต่อการติดตามข่าวสาร หรือรายละเอียดของสิ่งใหม่ หรือวิทยากรใหม่นั้นด้วย

2.2.1.3 ขั้นประเมินค่า (Evaluation Stage) เป็นขั้นที่จะไตร่ตรองว่าจะ ลองใช้วิธีการ หรือวิทยากรใหม่ๆ นั้นดีหรือไม่ด้วยการชั่งน้ำหนักระหว่างข้อดีและข้อเสีย ว่าเมื่อนำมาใช้แล้วจะเป็นประโยชน์ต่อกิจกรรมของตนหรือไม่ หากรู้สึกได้ว่ามีข้อดีมากกว่าจะตัดสินใจใช้ขั้น นี้จะแตกต่างจากขั้นอื่นๆ ตรงที่เกิดการตัดสินใจที่จะลองความคิดใหม่ๆ โดยบุคคลมักคิดว่าการใช้

วิทยาการใหม่ๆ นั้นเป็นการเสี่ยงไม่แน่ใจผลที่จะได้รับ ดังนั้นในขั้นนี้จึงต้องการแรงเสริม (Reinforcement) เพื่อให้เกิดความแน่ใจยิ่งขึ้นว่าสิ่งที่เขาตัดสินใจแล้วนั้นถูกต้องหรือไม่ โดยการให้คำแนะนำให้ข่าวสารเพื่อประกอบการตัดสินใจ

2.2.1.4 ขั้นทดลอง (Trial Stage) เป็นขั้นที่บุคคลทดลองใช้วิทยาการใหม่ๆ นั้น กับสถานการณ์ของตน ซึ่งเป็นการทดลองดูกับส่วนน้อยก่อน เพื่อจะได้ดูว่าได้ผลหรือไม่ และประโยชน์ที่ได้รับนั้นมากพอที่จะยอมรับปฏิบัติอย่างเต็มที่หรือไม่ เป็นการทดสอบ ในขั้นนี้บุคคลจะแสวงหาข่าวสารที่เฉพาะเจาะจงเกี่ยวกับวิทยาการใหม่นั้น ซึ่งผลการทดลองจะมีความสำคัญยิ่งต่อการตัดสินใจที่จะปฏิเสธหรือยอมรับต่อไป

2.2.1.5 ขั้นการยอมรับ (Adoption Stage) เป็นขั้นที่บุคคลยอมรับวิทยาการใหม่ๆ นั้นไปใช้ในการปฏิบัติกิจกรรมของตนอย่างเต็มที่ หลังจากที่ทดลองปฏิบัติดูแลและเห็นประโยชน์แล้ว

## 2.2.2 ปัจจัยที่มีผลต่อการยอมรับ

ปัจจัยส่วนบุคคลของผู้ยอมรับของใหม่นั้นแบ่งออกเป็น 2 ด้าน ดังนี้ (ปัทมกร ปรีดาซัชवाल และคณะ, 2556: 21)

2.2.2.1 ปัจจัยด้านลักษณะส่วนตัว ปัจจัยเหล่านี้ ประกอบด้วย เพศ อายุ สถานภาพ ฐานะทางเศรษฐกิจ ซึ่งรวมไปถึงรายได้และความรู้ความสามารถเฉพาะอย่าง

2.2.2.2 ปัจจัยด้านพฤติกรรมสื่อสารของแต่ละบุคคล ประกอบด้วย พฤติกรรมการติดตามข่าวสาร ซึ่งมีทั้งข่าวสารที่มาจากแหล่งข่าวที่เป็นทางการและไม่เป็นทางการ ข่าวสารที่มาจากภายนอกชุมชน ความใกล้ชิดกับข่าวสาร ซึ่งพฤติกรรมการสื่อสารของแต่ละคนจะประกอบด้วย ผู้สื่อสารหรือแหล่งกำเนิดข่าวสารช่องทางการสื่อสารและผู้รับข่าวสาร ซึ่งในองค์ประกอบดังกล่าว ช่องทางการสื่อสารมีความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง ที่จะกำหนดว่าข่าวสารประเภทใดที่ผู้ส่งข่าวสารจะใช้เพื่อก่อให้เกิดผลสำเร็จในการส่งเสริมความรู้ทัศนคติและพฤติกรรมใหม่ๆ แก่ผู้รับข่าวสาร ในทิศทางที่ผู้ส่งข่าวสารต้องการได้ซึ่งแบ่งประเภทของช่องทางการสื่อสารออกตามลักษณะ ดังนี้

2.2.2.2.1 ช่องทางการสื่อสารมวลชน เป็นการถ่ายทอดข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับสื่อมวลชนทั้งหมด เช่น หนังสือพิมพ์ วิทยุ โทรทัศน์ เป็นต้น

2.2.2.2.2 ช่องทางการสื่อสารระหว่างบุคคล เป็นการติดต่อระหว่างบุคคลที่มีจำนวนไม่มากนัก และยังรวมถึงการติดต่อกับผู้นำท้องถิ่น ญาติเพื่อนฝูง หรือเจ้าหน้าที่ของรัฐ เป็นต้น

## 2.3 ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive Advantage)

หมายถึง ความสามารถในการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ที่แสดงออกมาได้ดีกว่าคู่แข่ง รวมถึงสามารถ

ปรับตัวต่อสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปได้รวดเร็ว มีการคิดค้นและพัฒนาผลิตภัณฑ์หรือบริการที่มีคุณภาพเหนือกว่าคู่แข่งชั้นเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า

### 2.3.1 กลยุทธ์ที่สร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน

การสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน เพื่อให้ธุรกิจอยู่ในตำแหน่งที่เหนือกว่าคู่แข่ง ซึ่งต้องเลือกใช้ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง มีความสอดคล้องกับทรัพยากรและความพร้อมของธุรกิจ โดยกลยุทธ์การสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน ได้แก่ (ธารง อังสุรัตน์โกมล, 2559: 15-16)

2.3.1.1 การเป็นผู้นำด้านต้นทุน (Cost Leadership) เป็นการให้ผลประโยชน์ที่เท่าเทียมกับคู่แข่ง ในขณะที่มีต้นทุนที่ต่ำกว่า แต่การลดต้นทุนยังมีความเสี่ยงแอบแฝงอยู่ด้วย เช่น ความล้าสมัยในกระบวนการผลิตหรือนวัตกรรมหรือการบริการและกระจายสินค้า ซึ่งคู่แข่งอาจมีการพัฒนาให้ทันสมัยกว่า หรือการลดต้นทุนมากเกินไป อาจทำให้เกิดต้นทุนในการสร้างการรับรู้ของลูกค้ามากขึ้น สุดท้ายเกิดการเลียนแบบเนื่องจากกำไรของธุรกิจเท่ากับราคาขาย - ต้นทุนขาย ดังนั้น หากต้องการให้กำไรสูงขึ้นมีสองวิธี คือ การเพิ่มราคาขายและ/หรือลดต้นทุนขาย องค์การที่ประสบความสำเร็จส่วนใหญ่จะเลือกใช้วิธีการลดต้นทุนมากกว่าการเพิ่มราคาขาย ซึ่งเป็นวิธีที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับแนวคิดทางการจัดการ คือ การเพิ่มประสิทธิภาพ

2.3.1.2 การสร้างความแตกต่าง (Differentiation) เป็นการสร้างคุณค่าให้เกิดขึ้นในตัวสินค้าและบริการที่นำมาซึ่งความแตกต่างจากคู่แข่งรายอื่น เป็นกลยุทธ์ที่ควรส่งเสริมให้มีการพัฒนาตลอดเวลา เพราะคุณค่าที่เคยมีในอดีตอาจไม่ได้รับการยอมรับจากผู้บริโภคเมื่อเวลาเปลี่ยนไป อีกเหตุผลหนึ่งเพราะการแข่งขันในตลาดมีสูงมาก ส่วนสินค้าและบริการที่มีอยู่ในตลาดปัจจุบันมีความคล้ายคลึงกันมาก องค์การจึงต้องสร้างสินค้าและบริการให้แตกต่างจากคู่แข่งเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าสูงสุด

2.3.1.3 การมุ่งเน้นตลาดเฉพาะส่วน (Market Focus) เป็นกลยุทธ์ที่องค์กรเลือกใช้ให้เหมาะสมกับความต้องการของตลาดนั้น ที่มีความแตกต่างในเรื่องความต้องการสินค้า รูปแบบของผลิตภัณฑ์ สี สัน คุณภาพ และความคาดหวัง ที่มีความแตกต่างกันอย่างสิ้นเชิง ดังนั้น การดำเนินธุรกิจโดยใช้กลยุทธ์ธุรกิจเดียวกันในทุกตลาด จึงเป็นการดำเนินธุรกิจที่ไม่เหมาะสม

2.3.2 คุณลักษณะด้านศักยภาพการดำเนินธุรกิจที่ทำให้เกิดความได้เปรียบทางการแข่งขัน (วิลโลว์ ฟิงผล และวิโรจน์ เจษฎาลักษณ์, 2561: 306) ประกอบด้วย

2.3.2.1 มุ่งมั่นในความสำเร็จ (Commitment to Success) หมายถึง คุณลักษณะขององค์กรที่มีเป้าหมายและลงมือปฏิบัติโดยใช้ความรู้และความสามารถที่มีอยู่ในตัวเองอย่างเต็มที่ที่จะทำงานให้บรรลุผลตามเป้าหมายภายใต้สภาพแวดล้อมที่องค์กรต้องการ โดยองค์กรที่

ประสบผลสำเร็จสูงต้องอาศัยแรงจูงใจสร้างความมุ่งมั่นอย่างอดทนเพื่อทำงานนั้นให้สำเร็จด้วยตัวเอง (Self-Actualization)

2.3.2.2 ทำงานเชิงรุก (Proactive) หมายถึง องค์กรที่เริ่มเปิดธุรกิจใหม่ จะต้องมีความกระตือรือร้นในการประกอบธุรกิจให้ประสบผลสำเร็จ ซึ่งผลวิจัยพบว่าองค์กรที่มี แนวคิดสร้างกระบวนการทำงานและการให้บริการใหม่แบบเชิงรุกเพื่อสนับสนุนสินค้า/บริการออกสู่ ตลาดรวดเร็วทันต่อการเปลี่ยนแปลงสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้า

2.3.2.3 จิตสำนึกในความรับผิดชอบ (Consciousness of Responsibility) หมายถึง การแสดงออกด้วยความรับผิดชอบต่อพฤติกรรมการลงมือปฏิบัติอย่างตั้งใจโดยไม่ทิ้งงาน นั้นกลางคันจนได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าและตอบสนองความรับผิดชอบต่อสิ่งที่ทำนั้นมีความ ผิดพลาดเกิดขึ้นซึ่งจะต้องปรับปรุงแก้ไขให้ถูกต้อง

2.3.2.4 จริยธรรมในการดำเนินงาน (Business Ethics) ผู้นำเป็นกุญแจ สำคัญในการเป็นแบบอย่างที่ดีทำให้ทีมงานปฏิบัติตามอย่างเต็มใจส่งผลให้องค์กรเป็นที่รู้จักทาง ด้านการประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรมคุณธรรมทำให้ได้รับความร่วมมืออย่างดีจากชุมชน

2.3.2.5 เผชิญหน้ากับความเสี่ยง (Risk Confrontation) สิ่งที่คุณประกอบการ ต้องเผชิญหน้ากับความเสี่ยง ได้แก่

2.3.2.5.1 ความเสี่ยงแบบทราบและมีข้อมูล และความเสี่ยงแบบไม่อาจ ทราบล่วงหน้าและไม่มีข้อมูลสนับสนุน เช่น ภัยพิบัติทางธรรมชาติเศรษฐกิจตกต่ำหรือความขัดแย้ง ทางการเมืองที่มีอาจหลีกเลี่ยงได้

2.3.2.5.2 ความเสี่ยงจากการเริ่มธุรกิจโดยไม่มีผู้สนับสนุนทางการเงิน ลงทุนอย่างจริงจังทำให้ผู้ประกอบการต้องรอบคอบและประเมินความเสี่ยงนั้นมีให้ธุรกิจเสียหาย

2.3.2.6 เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง (Continuous Learning) เป็นเรื่องการศึกษา ตลอดชีวิต (Lifelong Education) ที่พบในชีวิตประจำวันจากการประชุมหรือศึกษาผ่านสื่อโซเชียล และทางออนไลน์ หรือผ่านระบบมือถือ ผู้นำที่เรียนรู้อย่างเป็นระบบตลอดชีวิตจะช่วยพัฒนาทักษะ การทำงาน

### 3. ปัจจัยที่สัมพันธ์ต่อความสำเร็จขององค์กร

ภายใต้สภาวะโลกาภิวัตน์ความสำเร็จขององค์กรจะมีได้เพียงใดย่อมขึ้นอยู่กับ ปัจจัยต่างๆ ดังนี้ (ธงชัย สันติวงษ์, 2550: 56-59)

3.1 ปัจจัยด้านสภาพแวดล้อม คือ ต้องมีการศึกษาวิจัยการเปลี่ยนแปลงในสิ่งต่างๆ ที่เกิดขึ้นในสภาพแวดล้อมทั้งนี้เพื่อช่วยให้องค์กรสามารถปรับตัวตามทันการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น ปัจจัยด้านสภาพแวดล้อมนี้จะประกอบด้วย



3.1.1 ใฝ่ใจและใกล้ชิดลูกค้า นั่นคือสามารถทราบถึงความต้องการใหม่ๆ และเร่งให้มีการตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ก่อนใคร

3.1.2 ปฏิบัติการรวดเร็วคือการเป็นผู้นำมิใช่การเป็นผู้ตามโดยจะต้องคอยแสวงหาโอกาสต่างๆ ตลอดเวลาและจะส่งเสริมให้มีการเปลี่ยนแปลงเสมอ

3.1.3 มีการมุ่งสนใจในธุรกิจชัดเจนนั่นคือการมีจุดสนใจที่ชัดเจนและมีการจัดลำดับความสำคัญก่อนหลังของสิ่งที่จะทำอย่างชัดเจน

3.2 ปัจจัยด้านการบริหาร คือ การมีเทคนิคการจัดการและกระบวนการบริหารงานที่ทันสมัยตามทันกับสภาพเงื่อนไขใหม่ๆ ที่เกิดขึ้น ประกอบด้วย

3.2.1 วิสัยทัศน์ของผู้นำ คือ ความเป็นผู้นำขององค์กรมากกว่าเป็นเพียงผู้นำภายในองค์กร นั่นคือการเป็นผู้นำที่สามารถมองได้กว้างไกลจากระดับสูงขององค์กรซึ่งจะสามารถมองเห็นการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดไกลไปในอนาคต

3.2.2 การมุ่งปฏิบัติ คือ การปฏิบัติงานที่ไม่มากพิธีจนเกินไปและเมื่อเห็นถึงการเปลี่ยนแปลงหรือเห็นปัญหาที่เกิดขึ้นในระหว่างการทำงานให้รีบแก้ไขให้ทัน่วงที

3.2.3 การดำเนินการแบบยืดหยุ่นหลักเกณฑ์และเหตุผลน้อยลง คือ การตัดสินใจทำงานที่ต้องมีการวิเคราะห์เชิงปริมาณเพื่อวัดคุณค่าและความสมเหตุสมผล จะเปลี่ยนแปลงไปเป็นการคาดคะเนอย่างคร่าวๆ และจะดำเนินการไปด้วยเรื่องราวของอารมณ์หรือวาทะ และความไวใจซึ่งกันและกัน

3.3 ปัจจัยด้านโครงสร้าง คือ การจัดและออกแบบโครงสร้างที่ซึ่งมีความคล่องตัวและเหมาะสมกับสถานการณ์ใหม่ๆ ที่เกิดขึ้น ประกอบด้วย

3.3.1 การจัดโครงสร้างแบบง่ายๆ และพึงพาการใช้ทีมงานสนับสนุนนั่นคือการจัดการองค์กรโดยพยายามให้มีการจัดทีมงานขนาดเล็กแบ่งเป็นหน่วยงานย่อยๆ และแต่ละหน่วยงานมีความคล่องตัวสามารถปรับตัวได้อย่างรวดเร็ว

3.3.2 มีการกระจายอำนาจทั้งนี้เพื่อส่งเสริมให้หน่วยงานย่อยต่างๆ ภายในองค์กรมีการคิดริเริ่ม และแต่ละหน่วยงานจะสามารถเปลี่ยนแปลงตัวเองเพื่อรองรับความต้องการที่แตกต่างกันของตลาดได้

3.3.3 มีความยืดหยุ่นในการทำงาน คือ การบริหารงานที่จะต้องกระทำการสิ่งต่างๆ ให้ถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่วางไว้ แต่ในเวลาเดียวกันควรมีการยกเว้นหรือทำอะไรที่ไม่เป็นการผูกติดกับหลักเกณฑ์และระเบียบมากจนเกินไป เพื่อให้การทำงานมีความคล่องตัวยิ่งขึ้น

3.4 ปัจจัยด้านทรัพยากรมนุษย์ คือ ส่วนสำคัญของปัจจัยการผลิตที่เป็นทรัพยากรมนุษย์ถือเป็นปัจจัยที่สำคัญและส่งผลถึงผลผลิตคุณภาพของสินค้าและบริการ โดยความสำเร็จขององค์กรที่พึงต้องสร้างขึ้น ประกอบด้วย

3.4.1 การสร้างบรรยากาศให้มีความเชื่อถือนระหว่างกันเพื่อให้เกิดความผูกพัน  
ต่องานที่ทำ

3.4.2 การเพิ่มผลผลิตโดยอาศัยการเห็นชอบร่วมกันซึ่งในเรื่องนี้จะสำเร็จได้ด้วยการต้องมีการติดต่อสื่อสารที่ดี

3.4.3 การมุ่งผลระยะยาว คือ การรู้คุณค่าของทรัพยากรมนุษย์ ตั้งแต่การสรรหาบุคลากรตลอดจนการพัฒนาความรู้ความสามารถให้กับบุคลากร และเปิดโอกาสให้บุคลากรได้มีความก้าวหน้าในสายงานของตนเอง

#### 4. หลักปฏิบัติสู่ความสำเร็จขององค์กร

บัญญัติ 16 ประการ สู่ความสำเร็จขององค์กรที่ดี จะเห็นได้ว่าไม่ว่าการดำเนินงานทางธุรกิจขนาดใดย่อมมีเป้าหมายสำคัญอยู่ที่ความสำเร็จขององค์กร โดยมีหลักในการปฏิบัติดังต่อไปนี้ (วีรชัย สงคราม, 2558: 58-59)

4.1 เลือกบุคลากรและเครื่องมือให้ดี ต้องมีความพิถีพิถันในการเลือกบุคลากรให้เหมาะสมและมีเครื่องมือที่ดีที่สุด เพื่อให้เกิดความคุ้มค่าในระยะยาว เพราะคุณค่าในตัวผลิตภัณฑ์และบริการจะออกมาดีได้ต้องประกอบด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพและเครื่องมือที่เหมาะสม

4.2 เน้นการบริหารการเงินให้มีประสิทธิภาพ ทั้งเงินลงทุนและสภาพคล่องของเงินสดหมุนเวียนในกิจการ โดยต้องไม่ลืมว่าถ้าเงินกู้ยืมมากเกินไปผลกำไรจะลดลง เพราะการกู้ยืมเงินมีทั้งผลดีและผลเสียในช่วงที่เศรษฐกิจดีก็ช่วยช่วยหมุนเวียนในกิจการได้ดี แต่ก็ทำให้กำไรของกิจการลดน้อยลง แต่ในยามที่เศรษฐกิจวิกฤติผู้ประกอบการหลายรายต้องล้มละลายเลิกกิจการไปได้ง่ายก็เพราะเงินกู้

4.3 การลดต้นทุนในการผลิตลง เนื่องจากหากสามารถลดต้นทุนการผลิตลงได้จะแสดงให้เห็นว่าองค์กรมีความสามารถในการบริหารงาน ต้นทุนที่สำคัญประการหนึ่งก็คือราคาวัตถุดิบ องค์กรต้องแสวงหาวัตถุดิบจากแหล่งผลิตโดยตรง พยายามลดการซื้อวัตถุดิบจากคนกลางจะทำให้ได้วัตถุดิบที่มีคุณภาพที่ดีและราคาที่ลดลงได้ในเวลาเดียวกัน

4.4 แสวงหาส่วนลดในการจัดซื้อ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปัจจุบันที่กระแสเงินสดหาได้ยาก ต้องมีผู้จัดส่ง (Supplier) มายื่นข้อเสนอให้ หากมีส่วนลดเงินสดย่อมทำให้มีทางเลือกมากขึ้น นับว่ามีประโยชน์มากหากมีสภาพคล่องพอที่จะบริหารจัดการในการจัดซื้อได้

4.5 บริหารยอดเงินคงเหลือในบัญชีธนาคารไว้ให้ดีไม่ว่าจะเป็นบัญชีประเภทใด ยิ่งถ้าเป็นยอดเงินเบิกเกินบัญชียิ่งต้องให้ความสำคัญ เพราะต้องจ่ายดอกเบี้ยเป็นรายวันควรคงไว้ในระดับที่เหมาะสมสร้างสัมพันธ์กับผู้บริหารสาขาของธนาคารที่ใช้บริการอยู่เสมอ

4.6 ติดต่อกิจการกับองค์กรที่มั่นคงและมีชื่อเสียงดี ซึ่งถือเป็นการช่วยให้ลดความเสี่ยงลงได้มาก ถ้าเป็นผู้ซื้อสินค้าอย่างน้อยคุณภาพของสินค้าและราคาก็จะอยู่ในมาตรฐาน หรือถ้าเป็นผู้ขายสินค้าให้ก็เชื่อได้เต็มที่ว่าไม่น่าจะเกิดกรณีหนี้สูญ

4.7 ใช้ภูมิปัญญาเต็มที่ให้ทุกคนทุ่มเทความคิดกำลังกายแรงใจทำให้ดีที่สุด (Do Your Best Work) ทุกครั้ง และต้องไม่ลืมเรื่องคุณธรรมกับการเอื้ออำนาจ (Empower) รวมถึงการเพิ่มพูนภูมิพลังแห่งปัญญาไว้ให้ดี

4.8 มีความคล่องตัว (Flexibility) เตรียมพร้อมต่อการปรับเปลี่ยนหรือเผชิญกับความเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลากระแสโลกาภิวัตน์ ดังเช่นที่เป็นอยู่ในปัจจุบันกลยุทธ์ที่นำมาใช้กับองค์กรยังไม่ประสบผลสำเร็จ ดังนั้น โลกาภิวัตน์ที่จะมีมาในอนาคตก็ย่อมจะแตกต่างกันไป จากปัจจุบันจึงควรต้องมีการเตรียมความพร้อมอยู่ตลอดเวลา

4.9 สร้างพลังชีวิต (Vitality) ให้แก่องค์กรมีทีมงานมีกิจกรรมมีโครงการใหม่ๆ ขยายออกไปให้มีชีวิตชีวา เป็นความท้าทายที่จะให้โอกาสแก่ทุกคนได้มีส่วนร่วม สร้างกำลังใจและความพร้อมให้เกิดแก่ทีมอยู่เสมอ

4.10 ประสานกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง (Stakeholder) เนื่องจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้องเป็นบุคคลสำคัญที่จะความช่วยเหลือองค์กรได้เป็นอย่างดี (Big Help) หากองค์กรไม่สนใจหรือไม่มีการประสานงานกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง อาจส่งผลต่อความยุ่งยาก (Big Hell) ในเวลาอันใกล้

4.11 ถ้าธุรกิจเติบโตดีควรใช้กลยุทธ์การเติบโต (Growth Strategy) ลองนำผลกำไรไปลงทุนเพิ่ม แต่ต้องมั่นใจและรอบคอบเช่นเดียวกับการลงทุนในธุรกิจครั้งแรก

4.12 สุขภาพของบุคลากรในองค์กร เพราะสุขภาพกายนับว่ามีความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง หากบุคลากรในองค์กรมีสุขภาพกายที่สมบูรณ์แข็งแรงก็จะสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้องค์กรประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้

4.13 สุขภาพใจของบุคลากรในองค์กร สุขภาพใจนับว่ายิ่งสำคัญ เพราะถ้าบุคลากรในองค์กรอยู่ในภาวะความเครียด กดดัน ย่อมทำให้จิตใจยิ่งต้องเข้มแข็ง มุ่งมั่น ไม่ท้อถอย ไม่เครียด ไม่วิตกกังวล ตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ดังนั้น การสร้างขวัญและกำลังใจให้กับบุคลากรในองค์กรจึงมีความจำเป็น เพื่อสร้างรากฐานด้านจิตใจและความจงรักภักดีให้กับองค์กรให้เกิดขึ้น

4.14 ศรัทธาและเชื่อมั่นในองค์กร หากผู้บริหารสร้างความเชื่อมั่นทำให้บุคลากรในองค์กรเกิดความเลื่อมใส ศรัทธา ก็จะส่งผลให้องค์กรนั้นเกิดความรักสามัคคีและพร้อมเผชิญกับสถานการณ์ต่างๆ สร้างแข็งแกร่งให้กับองค์กร

4.15 ศึกษาตำราและคู่มือทางวิชาการ เพื่อเพิ่มพูนภูมิปัญญาหรือส่งเสริมและสนับสนุนให้บุคลากรในองค์กรเข้าร่วมสัมมนา/ประชุมทางวิชาการที่เป็นประโยชน์อยู่เสมอ

4.16 การบริหารเวลา เพราะเวลาเป็นสินทรัพย์ที่มีค่าควรใช้เวลาทุกนาทีให้เป็นประโยชน์สูงสุดต่อตนเองและองค์กร และตระหนักไว้เสมอว่าปัจจุบันทุกองค์กรทุกธุรกิจมีการแข่งขันกันอย่างรุนแรงและไม่หยุดนิ่ง ดังนั้น หากทุกองค์กรให้แนวทางในการบริหารเวลาแก่บุคลากรและผู้บริหารปฏิบัติเป็นแบบอย่างที่ดี ก็จะส่งผลต่อความสำเร็จขององค์กรได้เช่นกัน

## 5. กิจกรรมสนับสนุนความสำเร็จขององค์กร

การจัดการองค์กรให้ประสบความสำเร็จได้นั้น จะต้องมีกิจกรรมที่ช่วยสนับสนุนกระบวนการจัดการเพื่อให้องค์กรประสบความสำเร็จและมีประสิทธิภาพ (นิรมิต เทียมทัน, 2555: 27) ซึ่งประกอบด้วย

5.1 การตัดสินใจทางการบริหาร (Managerial Decision Making) เป็นกิจกรรมที่สำคัญอย่างหนึ่งของผู้บริหาร เนื่องจากผู้บริหารทุกระดับต้องตัดสินใจปัญหาต่างๆ ที่มีอยู่ในองค์กร ทั้งการตัดสินใจที่เกี่ยวกับบุคลากร หรือเกี่ยวกับวิธีการทำงาน การตัดสินใจบางประเภท เป็นการตัดสินใจเพื่อแก้ปัญหา แต่บางประเภทเป็นการตัดสินใจเพื่อเลือกโอกาสที่ดีที่สุดสำหรับองค์กร ผู้บริหารจำเป็นต้องทราบกระบวนการตัดสินใจ และการตัดสินใจประเภทต่างๆ เพื่อตัดสินใจในกิจกรรมต่างๆ ที่จะทำให้องค์กรประสบความสำเร็จ

5.2 การจัดการเชิงกลยุทธ์ (Strategic Management) เป็นกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสร้างกลยุทธ์ (Strategy Formulation) การนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ (Strategy Implementation) และการควบคุมองค์กรและประเมินผล (Controlling and Evaluation) เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ที่องค์กรกำหนดไว้ ทั้งนี้ การสร้างและนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติจะต้องวิเคราะห์สภาพแวดล้อมทั้งภายนอกและภายในองค์กร อย่างถี่ถ้วนเพื่อนำมาซึ่งความสำเร็จขององค์กร

5.3 การบริหารทรัพยากรมนุษย์ (Human Resource Management) เป็นกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรต่างๆ ในองค์กร ตั้งแต่การวางแผนทรัพยากรมนุษย์ การสรรหา การคัดเลือก การฝึกอบรมและการพัฒนา การจ่ายค่าตอบแทน การประเมินผล และการรักษาความสัมพันธ์ ซึ่งผู้บริหารจำเป็นต้องเกี่ยวข้องกับส่วนใดส่วนหนึ่ง หรือทุกส่วนในการจัดการทรัพยากรมนุษย์ แม้ผู้บริหารอาจไม่มีหน้าที่โดยตรงในฐานะเป็นผู้จัดการทรัพยากรมนุษย์ แต่ก็จำเป็นต้องเข้าใจการจัดการทรัพยากรมนุษย์เพื่อทำให้การบริหารงานของตนและองค์กรเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสบความสำเร็จ

5.4 การบริหารกลุ่ม (Group Management) เป็นกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสร้างความร่วมมือระดับย่อยภายในองค์กร ซึ่งหมายถึงกลุ่มที่ประกอบกันอยู่ในการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ทั้งที่เป็นทางการตามตำแหน่งหน้าที่ความรับผิดชอบ และหน่วยงานต่างๆ ขององค์กร และที่ไม่เป็นทางการซึ่งหมายถึงกิจกรรมอื่นที่บุคลากรในองค์กรมีพฤติกรรมหรือความสนใจใกล้เคียงกัน ซึ่งอาจไม่เกี่ยวข้องกับหน้าที่การทำงานในองค์กร ผู้บริหารจะต้องพิจารณาบทบาทและพัฒนาการของกลุ่ม ตลอดจนจัดการให้กลุ่มและทีมงานในองค์กรดำเนินงานตามเป้าหมายทางธุรกิจให้ประสบความสำเร็จ

5.5 การจัดการในสภาพแวดล้อมระหว่างประเทศ (Management in International Environment) เป็นกิจกรรมสำหรับองค์กรที่มีความสัมพันธ์กับองค์กรหรือบุคลากรในต่างประเทศ ตลอดจนองค์กรที่ประสงค์ดำเนินธุรกิจระหว่างประเทศ สิ่งที่ผู้บริหารจะต้องพิจารณาในการบริหาร

จัดการย่อมแตกต่างจากสิ่งที่คุ้นเคยภายในประเทศ ทั้งในแง่สภาพแวดล้อมมหภาค และสภาพแวดล้อมทางการแข่งขันของประเทศ ตลอดจนวัฒนธรรมขององค์กรหรือบุคคลในต่างประเทศผู้บริหารจะต้องศึกษาและปรับตัวให้สอดคล้องกับวัฒนธรรมเหล่านั้น

จากที่กล่าวมาข้างต้น สามารถสรุปได้ว่า ความสำเร็จขององค์กร เป็นผลมาจากการดำเนินงานที่ต่อเนื่องจากอดีตที่สะท้อนให้เห็นว่าองค์กรมีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพมั่นคงทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และยังได้รับการยอมรับจากนักลงทุน หน่วยงานของรัฐ และผู้มีส่วนได้เสียทั้งในและต่างประเทศ เกี่ยวกับการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ สามารถรักษาการเติบโตของธุรกิจไปสู่ความอยู่รอดและเจริญก้าวหน้าในอนาคต ประกอบด้วย 3 ด้าน ได้แก่ 1) ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (Reliability of the Firm) 2) ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (Acceptance from Stakeholders) และ 3) ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (Competitive Advantage)

### งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

#### 1. งานวิจัยในประเทศ

พรवीณ์ วรเศรษฐ์พงศา และสุชาติ ปรีกทยานนท์ (2563: บทคัดย่อ) ได้ศึกษาการกำกับดูแลกิจการที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทกลุ่มธุรกิจการเงินในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความโปร่งใสและการเปิดเผยข้อมูลและคณะกรรมการตรวจสอบมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทวัดผลโดยใช้อัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

วัฒน์ รัมมะพ้อ และนิมมวล วิเศษสรรพ์ (2563: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา ผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนของคุณค่าของรายงานความยั่งยืน การกำกับดูแลกิจการและผลการปฏิบัติทางการเงิน: หลักฐานจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า การจัดอันดับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและการกำกับดูแลกิจการมีความสัมพันธ์และผลกระทบทางบวกต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนรวมทั้งการใช้ข้อมูลผลการปฏิบัติทางการเงินในการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ จึงสรุปได้ว่าการเปิดเผยข้อมูลคุณภาพเป็นการให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อนักลงทุน

เกรียงไกร บุญเลิศอุทัย และคณะ (2562: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา ผลกระทบของคะแนนการกำกับดูแลกิจการและคุณลักษณะคณะกรรมการบริษัทต่อความทันเวลาของงบการเงิน พบว่า คะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับสูง คณะกรรมการต่างชาติคณะกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้บัญชีการเงิน และการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ช่วยเพิ่มความทันเวลาของงบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ในทางตรงกันข้ามพบว่าการควมรวมตำแหน่งประธานกรรมการกลับลดความทันเวลาของ

งบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้การวิจัยพบว่าขนาดคณะกรรมการและขนาดคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความสัมพันธ์กับความทันเวลาของงบการเงิน

ขวัญหทัย มิตรภานนท์ และทิพย์รัตน์ เลาหวิเชียร (2562: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา อิทธิพลของคุณภาพการกำกับดูแลกิจการ และคุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีต่อประสิทธิภาพการวัดความเสี่ยงองค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า คุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทจดทะเบียน ที่มีจำนวนคณะกรรมการตรวจสอบ และคะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับสูงกว่า ดีกว่าบริษัทจดทะเบียน ที่มีจำนวนคณะกรรมการตรวจสอบ และคะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับต่ำกว่า และบริษัทจดทะเบียนที่มีจำนวนคณะกรรมการบรรษัทภิบาล และคะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับสูงกว่า รวมถึงมีคุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายในที่ดีกว่าส่งผลให้การวัดความเสี่ยงองค์กรเกิดประสิทธิผลยิ่งขึ้น ข้อค้นพบดังกล่าวนำไปสู่ข้อสรุปที่ว่า หน่วยงานตรวจสอบภายในในฐานะหน่วยงานป้องกันชั้นที่สามมีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพการวัดความเสี่ยงองค์กร

ธีระ เท็ดพุทธธรรม และคณะ (2562: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา การวิเคราะห์องค์ประกอบของแนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย พบว่า แนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนสามารถแบ่งองค์ประกอบได้ 5 กลุ่ม ได้แก่ 1) ระบบการรายงานและการควบคุมทางการบริหาร 2) การเปิดเผยข้อมูล 3) การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย 4) การตรวจสอบภายในและการควบคุมภายใน และ 5) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น โดยพบว่าในจำนวน 5 องค์ประกอบ ระบบการรายงานและการควบคุมทางการบริหารเป็นองค์ประกอบที่อธิบายแนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้มากที่สุด แสดงให้เห็นถึงบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทที่เป็นกลไกหลักในการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เกิดผลในทางปฏิบัติโดยเฉพาะอย่างยิ่งรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี ในรายงานประจำปี รายงานผลการปฏิบัติการด้านนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายด้านการวัดความเสี่ยง และนโยบายด้านการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคมผ่านทางเว็บไซต์ หรือรายงานประจำปี ทั้งนี้เพราะผลการพิจารณาของคณะกรรมการที่มีต่อเรื่องผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทเป็นเรื่องที่สำคัญที่มีผลต่อการตัดสินใจจากผู้ถือหุ้น

ธีระ เท็ดพุทธธรรม และคณะ (2562: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา ตัวกำหนดการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่มีต่อผลการดำเนินงานการบริหารด้านการเงินของบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทย พบว่า (1) องค์ประกอบของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วย 8 องค์ประกอบ สามารถอธิบายความผันแปรของตัวแปรทั้งหมดได้ร้อยละ 63.57 (2) องค์ประกอบด้านระบบการรายงานและการควบคุมทางการบริหารเป็นตัวแปรเพียงหนึ่งเดียวที่สามารถทำนายอัตราผลตอบแทนจากกำไรสุทธิ (NPM) ปี 2559 ได้ ( $R^2 = .040$ ) ข้อค้นพบจากการวิจัยบ่งชี้ว่า บริษัทจดทะเบียนควรให้ความสำคัญต่อทั้ง

ปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกในการบริหารงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเฉพาะบทบาทของคณะกรรมการบริษัท (Board of Directors) ด้วยการสรรหาและคัดเลือก กรรมการบริษัทที่เป็นผู้ที่มีความรู้ด้านการเงิน การบริหารความเสี่ยง เป็นผู้ที่ยึดมั่นในจรรยาบรรณ ในการบริหารองค์กรเชิงธุรกิจ และมีความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ (Accountability)

ธินัท โกศลวิตร และเคียงขวัญ อักษรวงศ์ (2562: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา การศึกษา ความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการและมูลค่าตลาดของกิจการ: กรณีศึกษาของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ พบว่า (1) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยระดับคะแนนการกำกับดูแลกิจการมีผลเชิงบวกต่อมูลค่าตลาดของบริษัทจดทะเบียน และตัวแปรอิสระอื่น ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน อายุของบริษัท และยอดขาย มีผลต่อมูลค่าตลาดของบริษัทจดทะเบียนส่งผลให้แบบจำลองสามารถอธิบายมูลค่าตลาดของบริษัทได้ร้อยละ 61.0 (2) ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ระดับคะแนนการกำกับดูแลกิจการไม่มีผลต่อมูลค่าตลาดของบริษัทจดทะเบียน

ดลยา ไชยวงศ์ และอรุณี ยศบุตร (2561: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา ผลกระทบของ ความสัมพันธ์ทางการเมืองที่มีต่อความสัมพันธ์ระหว่างกลไกการกำกับดูแลกิจการกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล พบว่า กลไกการกำกับดูแลกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล โดยบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียและความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล แต่สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสไม่มีความสัมพันธ์กับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล นอกจากนี้ยังพบว่า ความสัมพันธ์ทางการเมืองไม่มีผลต่อความสัมพันธ์ระหว่างกลไกการกำกับดูแลกิจการกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เสนีย์ พวงยามณี และคณะ (2560: บทคัดย่อ) ได้ศึกษา การกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ส่งผล ต่อผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า การเปิดเผยข้อมูลการกำกับดูแลกิจการที่ดีของกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีในทุกด้าน ส่งผลกับอัตราผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น และยังพบว่าในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร และกลุ่มอุตสาหกรรมบริการการเปิดเผยข้อมูลการกำกับดูแลกิจการที่ดีด้านการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ด้านบทบาทและความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ และด้านการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส นั้น ไม่ส่งผลกับอัตราผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น อาจเนื่องมาจากในกลุ่มอุตสาหกรรมกลุ่มนี้มีรูปแบบการรายงานที่เป็นรูปแบบเฉพาะตัว จึงทำให้ผลของการศึกษาจึงมีความแตกต่างจากกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น

## 2. งานวิจัยต่างประเทศ

Al-ahdal และคณะ (2020: Abstract) ได้ศึกษา ผลกระทบของการกำกับดูแลกิจการ ที่มีต่อผลประกอบการทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในอินเดียและ GCC: การสอบสวนเชิงประจักษ์ พบว่า ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (BA) และคณะกรรมการตรวจสอบ (AC) มีผลกระทบเล็กน้อยต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่วัดโดยอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return On Equity : ROE) และ Tobin Q. ในทำนองเดียวกันความโปร่งใสและการเปิดเผยข้อมูล (TD) มีผลกระทบเชิงลบเล็กน้อย ยิ่งไปกว่านั้นผลจากการจำลองแสดงให้เห็นว่าบริษัทจดทะเบียนในอินเดียมีผลการดำเนินงานที่ดีกว่าประเทศในอ่าวในแง่ของการกำกับดูแลกิจการและผลประกอบการทางการเงิน การศึกษาในปัจจุบันสามารถใช้เป็นแนวทางสำหรับการวิจัยและการศึกษาเพิ่มเติม โดยเฉพาะในบริษัทจดทะเบียนในอินเดียและ GCC ในบริบทของการกำกับดูแลกิจการและผลการดำเนินงานทางการเงิน

Correa-Garcia และคณะ (2020: Abstract) ได้ศึกษา การกำกับดูแลกิจการและผลกระทบต่อคุณภาพการรายงานความยั่งยืนในกลุ่มธุรกิจละตินอเมริกา พบว่า ความเข้มข้นของการควบคุมในกลุ่มส่งผลกระทบต่อคุณภาพของการรายงานความยั่งยืน ตัวแปรด้านการเป็นเจ้าของกิจการในต่างประเทศ ระยะเวลาในการดำเนินงาน และขนาดของคณะกรรมการ ช่วยให้กลุ่มธุรกิจสามารถปรับปรุงคุณภาพของรายงานความยั่งยืนและการปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลโดยสมัครใจ ผลลัพธ์เหล่านี้เป็นพื้นฐานในการศึกษาเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลโดยสมัครใจในกลุ่มธุรกิจ เนื่องจากแสดงให้เห็นว่าการกำกับดูแลกิจการมีผลกระทบต่อความยั่งยืนของกลุ่มและการเปิดเผยโดยสมัครใจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในบริบทเชิงสถาบันของเศรษฐกิจที่กำลังพัฒนาซึ่งการพัฒนาอย่างยั่งยืนเป็นหัวข้อใหม่ในการเชื่อมโยงกับธรรมชาติของบริษัท (กลุ่มธุรกิจ)

Naciti (2019: Abstract) ได้ศึกษา การกำกับดูแลกิจการและคณะกรรมการบริษัท: ผลขององค์ประกอบของคณะกรรมการที่มีต่อผลการดำเนินงานที่ยั่งยืนของบริษัท พบว่า บริษัทที่มีความหลากหลายของคณะกรรมการความเป็นอิสระของคณะกรรมการ และการแยกแยะระหว่างประธานและซีไอโอแสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพที่ยั่งยืน นอกจากนี้ยังพบว่าจำนวนกรรมการอิสระที่สูงขึ้นนำไปสู่การลดความยั่งยืน การศึกษาครั้งนี้ก่อให้เกิดวรรณกรรมเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและผลการดำเนินงานของบริษัท โดยแสดงให้เห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทมีผลต่อการดำเนินงานอย่างยั่งยืนของบริษัท

Zabri และคณะ (2016: Abstract) ได้ศึกษา แนวทางการกำกับดูแลกิจการและผลการดำเนินงานของบริษัท: หลักฐานจากบริษัทจดทะเบียน 100 อันดับแรก ในตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย พบว่า ด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน 100 อันดับแรกในเบอร์ซามาเลเซียและความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการที่มีผลการดำเนินงานของบริษัท ตัวชี้วัดการกำกับดูแล



กิจการ 2 แบบ (ขนาดของคณะกรรมการและความเป็นอิสระของคณะกรรมการ) ได้รับเลือกในการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการกับการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งวัดจากอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return On Assets: ROA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return On Equity : ROE) การค้นพบอื่นๆ ชี้ให้เห็นว่าไม่มีความสัมพันธ์ระหว่างความเป็นอิสระของคณะกรรมการและผลการดำเนินงานของบริษัท การศึกษาครั้งนี้ให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้กำหนดนโยบายหรือผู้กำกับดูแลในการปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการในอนาคตและยังช่วยในการเพิ่มความเข้าใจในความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการและผลการดำเนินงานของบริษัท

Krechovská และ Procházková (2014: Abstract) ได้ศึกษา การพัฒนาที่ยั่งยืนและการบูรณาการเข้ากับการกำกับดูแลกิจการที่เน้นการบริหารและการรายงานผลการปฏิบัติงานขององค์กร พบว่า ผู้ประกอบการตระหนักถึงความสำคัญของแนวคิดความยั่งยืนเพื่อให้บรรลุผลการดำเนินงานขององค์กรในระยะยาว อย่างไรก็ตามความยั่งยืนไม่ได้รวมอยู่ในกระบวนการทางธุรกิจของแต่ละบุคคล (โดยเฉพาะอย่างยิ่งโดยองค์กรขนาดเล็กและขนาดกลาง) ดังที่แสดงให้เห็นผลการวิจัยมุ่งเน้นไปที่ผลลัพธ์ทางการเงินของบริษัทเป็นที่แพร่หลาย การรายงานกิจกรรมขององค์กรที่ยั่งยืนนั้นง่ายมากโดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับธุรกิจ SMEs ที่มีข้อกำหนดเบื้องต้นสำหรับการกำกับดูแลกิจการอย่างเต็มที่ในเรื่องความยั่งยืน คือภาพสะท้อนของความยั่งยืนที่ผ่านกระบวนการจัดการธุรกิจทั้งหมด ความยั่งยืนควรเป็นส่วนสำคัญของการจัดการเชิงกลยุทธ์และการวางแผนขององค์กร

Regoliosi และ D'eri (2014: Abstract) ได้ศึกษา อิทธิพลของการกำกับดูแลกิจการที่มีต่อคุณภาพของหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อิตาลี พบว่าขนาดของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบที่มากกว่า จะทำให้หน่วยงานตรวจสอบภายในมีคุณภาพดีกว่าบริษัทที่มีคุณลักษณะตรงกันข้าม นั่นคือรายงานการกำกับดูแลกิจการสามารถให้ข้อมูลที่ครบถ้วนเกี่ยวกับความสามารถที่มีประสิทธิภาพขององค์กรเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การกำกับดูแลโดยปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่กำหนดโดยกฎหมายเฉพาะ

พูน ปณ ทิโต ชีเว

### บทที่ 3

#### วิธีดำเนินการวิจัย

การวิจัยเรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยผู้วิจัยได้ดำเนินการตามขั้นตอน ดังนี้

1. ประชากรกลุ่มตัวอย่าง
2. เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล
3. การสร้างและพัฒนาเครื่องมือ
4. การเก็บรวบรวมข้อมูล
5. การจัดกระทำข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูล
6. สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

#### ประชากรกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย ได้แก่ ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 177 คน โดยมีผู้ตอบแบบสอบถาม จำนวน 79 คน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2564: เว็บไซต์) ซึ่งมีรายละเอียดดังตาราง 1

ตาราง 1 จำนวนประชากรกลุ่มตัวอย่างและผู้ตอบแบบสอบถามของผู้บริหารฝ่ายบัญชีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ประเภทของกลุ่มธุรกิจ	จำนวนประชากรกลุ่มตัวอย่าง (คน)	จำนวนผู้ตอบแบบสอบถาม (คน)
1. กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	9	7
2. กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	32	19
3. กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค	11	7
4. กลุ่มทรัพยากร	13	7
5. กลุ่มธุรกิจการเงิน	10	6
6. กลุ่มบริการ	49	12
7. กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	38	15
8. กลุ่มเทคโนโลยี	15	6
รวม	177	79

## เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล

เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้เป็นแบบสอบถาม (Questionnaire) ซึ่งได้สร้างตามความมุ่งหมายและกรอบแนวคิดที่กำหนดขึ้น โดยแบ่งออกเป็น 4 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ลักษณะแบบสอบถามเป็นแบบตรวจสอบรายการ (Checklist) จำนวน 6 ข้อ ประกอบด้วย เพศ อายุ ระดับการศึกษา ประสบการณ์ในการทำงาน รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และตำแหน่งปัจจุบัน

ตอนที่ 2 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ลักษณะแบบสอบถามเป็นแบบตรวจสอบรายการ (Checklist) จำนวน 5 ข้อ ประกอบด้วย ประเภทของกลุ่มธุรกิจ หุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงาน

ตอนที่ 3 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ลักษณะแบบสอบถามเป็นแบบมาตราส่วนประมาณค่า (Rating Scale) จำนวน 15 ข้อ ประกอบด้วย การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน จำนวน 4 ข้อ การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี จำนวน 4 ข้อ การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี จำนวน 4 ข้อ และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ จำนวน 3 ข้อ

ตอนที่ 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ลักษณะแบบสอบถามเป็นแบบมาตราส่วนประมาณค่า (Rating Scale) จำนวน 11 ข้อ ประกอบด้วย ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร จำนวน 4 ข้อ ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย จำนวน 3 ข้อ และด้านความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ จำนวน 4 ข้อ

## การสร้างและพัฒนาเครื่องมือ

ผู้วิจัยได้ดำเนินการตามลำดับดังต่อไปนี้

1. ศึกษาเอกสารและงานวิจัยที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการทางการบัญชี และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code: CG Code) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 เพื่อนำมาเป็นแนวทางในการสร้างแบบสอบถาม
2. จัดทำแบบสอบถามตามกรอบแนวคิดที่กำหนด โดยพิจารณาเนื้อหาให้สอดคล้องกับกรอบแนวคิด ความมุ่งหมาย และสมมติฐานในการวิจัย

3. นำแบบสอบถามที่สร้างขึ้นตามกรอบแนวคิดเสนออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ เพื่อพิจารณาความเหมาะสม ความถูกต้องของการใช้ภาษาและครอบคลุมเนื้อหาของงานวิจัยเพื่อนำมาปรับปรุงแก้ไขตามที่อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์แนะนำ

4. ปรับปรุงแก้ไขแบบสอบถามตามที่อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์แนะนำ แล้วนำเสนอต่อผู้เชี่ยวชาญตามวิธีการวัดค่า IOC (Index of Item Objective Congruence) เพื่อตรวจสอบความถูกต้องและครอบคลุมเนื้อหาของงานวิจัย ประกอบด้วย

4.1 รองศาสตราจารย์ ดร.สุวรรณ หวังเจริญเดช อาจารย์ประจำคณะกรรมการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม

4.2 รองศาสตราจารย์ ดร.ณัฐวงศ์ พูนพล อาจารย์ประจำคณะกรรมการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม

4.3 ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สุมินทร เป้าธรรม คณบดีคณะอุตสาหกรรมและเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลอีสาน วิทยาเขตสกลนคร

5. ปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะของผู้เชี่ยวชาญ แล้วนำเสนออาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์พิจารณาอีกครั้ง

6. การตรวจสอบคุณภาพของเครื่องมือ

6.1 นำแบบสอบถามที่แก้ไขตามผู้เชี่ยวชาญเสนอแนะไปทดลองใช้ (Try -Out) กับผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 30 คนแรก

6.2 การทดสอบอำนาจจำแนกของแบบสอบถามเป็นรายข้อ (Discriminant Power) โดยใช้เทคนิค Item – total Correlation ซึ่งแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี มีค่าอำนาจจำแนก (r) อยู่ระหว่าง 0.494 – 0.696 (ตาราง 41 ภาคผนวก ข) และความสำเร็จขององค์กร ซึ่งค่าอำนาจจำแนก (r) อยู่ระหว่าง 0.496 – 0.627 (ตาราง 41 ภาคผนวก ข) สอดคล้องกับสมบัติ ท้ายเรือคำ (2552:90) ได้เสนอว่าเกณฑ์การพิจารณาค่าอำนาจจำแนกของแบบสอบถาม 0.40 ขึ้นไป ถือว่ามีคุณภาพในระดับดีมาก

6.3 การหาค่าความเชื่อมั่นของเครื่องมือ (Reliability Test) โดยใช้วิธีหาค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา (Alpha – Coefficient Method) ของแต่ละด้าน ตามวิธีของครอนบาค (Cronbach) ซึ่งแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี มีค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา อยู่ระหว่าง 0.754 - 0.854 (ตาราง 41 ภาคผนวก ข) และความสำเร็จขององค์กร มีค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา อยู่ระหว่าง 0.780 – 0.905 (ตาราง 41 ภาคผนวก ข) ซึ่งสอดคล้องกับ Hair และคณะ (2006) ได้เสนอว่าค่าความเชื่อมั่นของเครื่องมือต้องมีค่า 0.70 ขึ้นไป จึงจะถือว่ายอมรับได้

7. นำผลที่ได้จากการตรวจสอบคุณภาพของแบบสอบถาม เสนออาจารย์ที่ปรึกษา วิทยานิพนธ์อีกครั้งเพื่อปรับปรุงแก้ไขตามคำแนะนำ แล้วจัดทำเป็นฉบับสมบูรณ์เพื่อนำไปใช้ในการ เก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่างต่อไป

### การเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยได้ดำเนินการรวบรวมข้อมูลตามขั้นตอนและวิธีการ ดังนี้

1. ดำเนินการจัดทำแบบสอบถามตามจำนวนกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย พร้อมกับ ตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน และความสมบูรณ์ของเอกสาร เพื่อเตรียมนำส่งทางไปรษณีย์
2. ขออนุญาตราชการจากคณะกรรมการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม โดยแนบไปพร้อมกับแบบสอบถามที่ส่งไปยังกลุ่มตัวอย่าง ได้แก่ ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เพื่อขอความอนุเคราะห์และความร่วมมือในการตอบ แบบสอบถาม
3. ดำเนินการจัดส่งแบบสอบถามทางไปรษณีย์แบบด่วนพิเศษ (EMS) ให้กับกลุ่ม ตัวอย่าง โดยเริ่มส่งแบบสอบถาม ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564 จำนวน 177 ฉบับ ตามชื่อ ที่อยู่ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยแนบซองจดหมายติดแสตมป์ไปพร้อมกับแบบสอบถาม เพื่อขอความอนุเคราะห์และความร่วมมือในการ ตอบกลับภายใน 15 วันหลังจาก ได้รับแบบสอบถาม
4. เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 15 วัน ได้รับแบบสอบถามกลับคืนมาจำนวน 41 ฉบับ หลังจากนั้นจนถึงวันที่ 19 มีนาคม พ.ศ. 2564 ได้รับแบบสอบถามกลับมากับจำนวน 38 ฉบับ รวมแบบสอบถามที่ได้กลับมาทั้งสิ้น 79 ฉบับ รวมระยะเวลาในการจัดเก็บรวบรวมข้อมูล 25 วัน
5. ตรวจสอบความถูกต้อง ความครบถ้วนในเนื้อหาของแบบสอบถามที่ได้รับตอบ กลับมาทั้งหมด 79 ฉบับ ซึ่งมีแบบสอบถามที่สมบูรณ์ จำนวน 79 ฉบับ คิดเป็นอัตราตอบกลับ ร้อยละ 44.63 ของจำนวนกลุ่มตัวอย่าง ซึ่งสอดคล้องกับ Aaker และคณะ (2004) ได้นำเสนอว่า การส่งแบบสอบถาม ต้องมีอัตราตอบกลับอย่างน้อยร้อยละ 20 จึงถือว่ายอมรับได้
6. ดำเนินการเก็บรวบรวมข้อมูลจากแบบสอบถามที่สมบูรณ์เพื่อนำมาวิเคราะห์และ ประมวลผลข้อมูลต่อไป

## การจัดกระทำกับข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูล

ผู้วิจัยได้ดำเนินการวิเคราะห์ข้อมูลที่รวบรวมจากแบบสอบถาม ด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำเร็จรูป โดยแบ่งการวิเคราะห์ข้อมูลดังนี้

ตอนที่ 1 การวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยใช้วิธีประมวลผลทางหลักสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) โดยนำข้อมูลที่รวบรวมได้มาวิเคราะห์หาค่าทางสถิติ ซึ่งประกอบด้วย ค่าความถี่ (Frequency) และ ร้อยละ (Percentage)

ตอนที่ 2 การวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยใช้วิธีประมวลผลทางหลักสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) โดยนำข้อมูลที่รวบรวมได้มาวิเคราะห์หาค่าทางสถิติ ซึ่งประกอบด้วย ค่าความถี่ (Frequency) และร้อยละ (Percentage)

ตอนที่ 3 และ 4 การวิเคราะห์ข้อมูลความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี และความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยใช้วิธีการประมวลผลทางหลักสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) โดยนำข้อมูลที่รวบรวมได้มาวิเคราะห์หาค่าทางสถิติ ซึ่งประกอบด้วย ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) โดยนำเสนอข้อมูลในรูปแบบตารางควบคู่กับการบรรยายและสรุปผลการดำเนินงานวิจัย โดยกำหนดการให้คะแนนคำตอบของแบบสอบถาม ดังนี้ (บุญชม ศรีสะอาด, 2554: 121)

ระดับความคิดเห็นมากที่สุด	กำหนดให้ 5 คะแนน
ระดับความคิดเห็นมาก	กำหนดให้ 4 คะแนน
ระดับความคิดเห็นปานกลาง	กำหนดให้ 3 คะแนน
ระดับความคิดเห็นน้อย	กำหนดให้ 2 คะแนน
ระดับความคิดเห็นน้อยที่สุด	กำหนดให้ 1 คะแนน

จากนั้นหาค่าเฉลี่ยของคำตอบในแบบสอบถาม โดยใช้เกณฑ์การแปลความหมายค่าเฉลี่ยดังนี้ (บุญชม ศรีสะอาด, 2554: 121)

ค่าเฉลี่ย 4.51-5.00	หมายถึง	มีความคิดเห็นอยู่ในระดับมากที่สุด
ค่าเฉลี่ย 3.51-4.50	หมายถึง	มีความคิดเห็นอยู่ในระดับมาก
ค่าเฉลี่ย 2.51-3.50	หมายถึง	มีความคิดเห็นอยู่ในระดับปานกลาง
ค่าเฉลี่ย 1.51-2.50	หมายถึง	มีความคิดเห็นอยู่ในระดับน้อย
ค่าเฉลี่ย 1.00-1.50	หมายถึง	มีความคิดเห็นอยู่ในระดับน้อยที่สุด

ตอนที่ 5 และ 6 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีและความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีแตกต่างกัน โดยใช้การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว (One-way Analysis of Variance: ANOVA) และการวิเคราะห์ความแปรปรวนหลายตัวแปร (Multivariate Analysis of Variance : MANOVA)

ตอนที่ 7 การทดสอบความสัมพันธ์และผลกระทบของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีที่มีต่อความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยใช้การวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ (Multiple Correlation Analysis) การวิเคราะห์การถดถอยอย่างง่าย (Simple Regression Analysis) และการวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

### สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล

1. สถิติพื้นฐาน
  - 1.1 ร้อยละ (Percentage)
  - 1.2 ค่าเฉลี่ย (Mean)
  - 1.3 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)
2. สถิติที่ใช้ในการตรวจสอบคุณภาพของเครื่องมือ
  - 2.1 การหาค่าอำนาจจำแนกแบบสอบถามเป็นรายข้อ (Discriminant Power) โดยใช้เทคนิค Item-total Correlation
  - 2.2 การหาค่าความเชื่อมั่นของข้อมูล (Reliability Test) โดยวิธีหาค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา (Alpha Coefficient Method) ตามวิธีของครอนบาค (Cronbach)
3. การทดสอบคุณลักษณะตัวแปร คือ การทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ (Multicollinearity Test) โดยหาค่า Variance Inflation Factors (VIFs)
4. สถิติที่ใช้ในการทดสอบสมมุติฐาน ได้แก่
  - 4.1 F-test (ANOVA และ MANOVA)
  - 4.2 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ (Multiple Correlation Analysis)
  - 4.3 การวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ (Multiple Regression Analysis)

## บทที่ 4

### ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลการวิจัย เรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ผู้วิจัยได้นำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลตามลำดับ ดังนี้

1. สัญลักษณ์ที่ใช้ในการนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล
2. ลำดับขั้นตอนในการนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล
3. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

### สัญลักษณ์ในการเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล

เพื่อให้การนำเสนอเป็นที่เข้าใจตรงกันในการแปลความหมายผู้วิจัยได้กำหนดสัญลักษณ์ที่ใช้ในการเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล ดังนี้

$\bar{X}$	แทน	ค่าเฉลี่ย (Mean)
S.D.	แทน	ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation)
t	แทน	สถิติทดสอบที่ใช้พิจารณาในการแจกแจงแบบ t-distribution
F	แทน	สถิติทดสอบที่ใช้พิจารณาในการแจกแจงแบบ F-distribution
SS	แทน	ผลรวมของคะแนนเบี่ยงเบนยกกำลังสอง (Sum of Squares)
MS	แทน	ค่าเฉลี่ยของคะแนนรวมเบี่ยงเบนยกกำลังสอง (Mean Square)
df	แทน	ระดับขั้นของความเป็นอิสระ (Degrees of Freedom)
p-value	แทน	ระดับนัยสำคัญทางสถิติ (Significance)
VIFs	แทน	ค่าทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม (Variance Inflation Factors)
Adj R <sup>2</sup>	แทน	ค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ปรับปรุง
R	แทน	ค่าสัมประสิทธิ์พหุคูณ
a	แทน	ค่าคงที่ของสมการพยากรณ์ในรูปคะแนนดิบ (Constant)
BPA	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี โดยรวม



CAC	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน
ERI	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี
EEC	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี
ADF	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ
COS	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม
REF	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร
ACS	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย
COA	แทน	ค่าเฉลี่ยคะแนนความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ

### ลำดับขั้นตอนในการเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ผู้วิจัยได้นำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลตามลำดับ ดังนี้

- ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ตอนที่ 2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ตอนที่ 3 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ตอนที่ 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ตอนที่ 5 การเปรียบเทียบความคิดเห็นแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน

ตอนที่ 6 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน

ตอนที่ 7 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ การวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ และการสร้างสมการพยากรณ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

### ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ประกอบด้วย เพศ อายุ ระดับการศึกษา ประสบการณ์ในการทำงาน รายได้เฉลี่ยต่อเดือน และ ตำแหน่งปัจจุบัน

ตาราง 2 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	จำนวน (คน)	ร้อยละ
1. เพศ		
1.1 ชาย	15	19.00
1.2 หญิง	64	81.00
รวม	79	100.00
2. อายุ		
2.1 น้อยกว่าหรือเท่ากับ 35 ปี	3	3.80
2.2 36 - 40 ปี	30	37.97
2.3 41 - 45 ปี	27	34.18
2.4 มากกว่า 45 ปีขึ้นไป	19	24.05
รวม	79	100.00
3. ระดับการศึกษา		
3.1 ปริญญาตรีหรือเทียบเท่า	43	54.43
3.2 สูงกว่าปริญญาตรี	36	45.57
รวม	79	100.00

ตาราง 2 (ต่อ)

ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	จำนวน (คน)	ร้อยละ
4. ประสบการณ์ในการทำงาน		
4.1 น้อยกว่าหรือเท่ากับ 10 ปี	5	6.33
4.2 11 - 15 ปี	25	31.65
4.3 16 - 20 ปี	30	37.97
4.4 มากกว่า 20 ปีขึ้นไป	19	24.05
รวม	79	100.00
5. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน		
5.1 ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 50,000 บาท	8	10.13
5.2 50,001 - 75,000 บาท	44	55.69
5.3 75,001 - 100,000 บาท	19	24.05
5.4 มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป	8	10.13
รวม	79	100.00
6. ตำแหน่งปัจจุบัน		
6.1 ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	17	21.52
6.2 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	49	62.03
6.3 หัวหน้าแผนกบัญชี	7	8.86
6.4 อื่น ๆ (โปรดระบุ) ได้แก่ ผู้จัดการทั่วไป	6	7.59
รวม	79	100.00

จากตาราง 2 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง (ร้อยละ 81.00) อายุ 36 - 40 ปี (ร้อยละ 37.97) รองลงมา 41 - 45 ปี (ร้อยละ 34.18) ระดับการศึกษาปริญญาตรีหรือเทียบเท่า (ร้อยละ 54.43) ประสบการณ์ในการทำงาน 16 - 20 ปี (ร้อยละ 37.97) รองลงมา 11-15 ปี (ร้อยละ 31.65) รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 - 75,000 บาท (ร้อยละ 55.69) รองลงมา 75,001 - 100,000 บาท (ร้อยละ 24.05) ตำแหน่งปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี (ร้อยละ 62.03) รองลงมา ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี (ร้อยละ 21.52)

ตอนที่ 2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ประกอบด้วย ประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงาน

ตาราง 3 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
1. ประเภทของกลุ่มธุรกิจ		
1.1 กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	7	8.86
1.2 กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	19	24.05
1.3 กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค	7	8.86
1.4 กลุ่มทรัพยากร	7	8.86
1.5 กลุ่มธุรกิจการเงิน	6	7.59
1.6 กลุ่มบริการ	12	15.19
1.7 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	15	19.00
1.8 กลุ่มเทคโนโลยี	6	7.59
รวม	79	100.00
2. ทุนจดทะเบียน		
2.1 ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 50,000,000 บาท	4	5.06
2.2 50,000,001 - 100,000,000 บาท	15	18.99
2.3 100,000,001 - 150,000,000 บาท	9	11.39
2.4 มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป	51	64.56
รวม	79	100.00
3. มูลค่าสินทรัพย์รวม		
3.1 ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท	7	8.86
3.2 100,000,001 - 150,000,000 บาท	11	13.92
3.3 150,000,001 - 200,000,000 บาท	5	6.33
3.4 มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป	58	70.89
รวม	79	100.00

ตาราง 3 (ต่อ)

ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	จำนวน (ราย)	ร้อยละ
4. ระยะเวลาในการดำเนินงาน		
4.1 น้อยกว่าหรือเท่ากับ 10 ปี	7	8.86
4.2 11 - 20 ปี	24	30.38
4.3 21 - 30 ปี	24	30.38
4.4 มากกว่า 30 ปีขึ้นไป	24	30.38
รวม	79	100.0
5. จำนวนพนักงาน		
5.1 น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 คน	64	81.01
5.2 501 – 1,000 คน	13	16.46
5.3 1,001 – 1,500 คน	0	0
5.4 มากกว่า 1,500 คนขึ้นไป	2	2.53
รวม	79	100.0

จากตาราง 3 พบว่า บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ส่วนใหญ่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (ร้อยละ 24.05) รองลงมา กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (ร้อยละ 19.00) ทุนจดทะเบียน มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป (ร้อยละ 64.56) รองลงมา 50,000,001-100,000,000 บาท (ร้อยละ 18.99) มูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป (ร้อยละ 70.89) รองลงมา 100,000,001 - 150,000,000 บาท (ร้อยละ 13.92) ระยะเวลาในการดำเนินงาน 11 - 20 ปี, 21 - 30 ปี และมากกว่า 30 ปีขึ้นไป (ร้อยละ 30.38) และจำนวนพนักงาน น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 คน (ร้อยละ 81.01) รองลงมา 501 – 1,000 คน (ร้อยละ 16.46)

ตอนที่ 3 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตาราง 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวม และรายด้านของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ ครบถ้วน	4.52	0.48	มากที่สุด
2. ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี	4.51	0.43	มากที่สุด
3. ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี	4.46	0.48	มาก
4. ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ	4.54	0.44	มากที่สุด
โดยรวม	4.51	0.39	มากที่สุด

จากตาราง 4 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี โดยรวม อยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.51$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน อยู่ในระดับมากที่สุด 3 ด้าน และระดับมาก 1 ด้าน โดยเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย 3 ลำดับแรก ดังนี้ ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ( $\bar{X} = 4.54$ ) ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน ( $\bar{X} = 4.52$ ) และด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี ( $\bar{X} = 4.51$ )

พหุ ประ โท ชี เว

ตาราง 5 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน เป็นรายชื่อ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจการมุ่งเน้นให้คณะกรรมการตรวจสอบกำกับ ติดตาม ให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ	4.51	0.70	มากที่สุด
2. กิจการสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบช่วยกำกับ และติดตามการทำงานของฝ่ายจัดการ เป็นตัวกลางช่วยลด ความขัดแย้งของผลประโยชน์ระหว่างคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น	4.43	0.55	มาก
3. กิจการสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบถามให้ บริษัทมีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มี ความเป็นอิสระเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ	4.53	0.57	มากที่สุด
4. กิจการมุ่งมั่นให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบถามให้ บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาด หลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	4.62	0.54	มากที่สุด
โดยรวม	4.52	0.48	มากที่สุด

จากตาราง 5 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน โดยรวม อยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.52$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากที่สุด จำนวน 3 ข้อ โดยเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย ดังนี้ กิจการมุ่งมั่นให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบถามให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ( $\bar{X} = 4.62$ ) กิจการสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบถามให้บริษัทมีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ( $\bar{X} = 4.53$ ) และกิจการมุ่งเน้นให้คณะกรรมการตรวจสอบกำกับ ติดตาม ให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ ( $\bar{X} = 4.51$ )

ตาราง 6 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี เป็นรายชื่อ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจการให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในทางการบัญชีที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ	4.51	0.57	มากที่สุด
2. กิจการมีการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องทั้งในระดับประเทศและระดับสากล	4.56	0.59	มากที่สุด
3. กิจการมีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล รวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีในการรักษาความปลอดภัย ความน่าเชื่อถือและความพร้อมใช้ของข้อมูลทางการเงิน	4.51	0.55	มากที่สุด
4. กิจการมีแนวทางในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชันที่ชัดเจน รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง	4.47	0.53	มาก
โดยรวม	4.51	0.43	มากที่สุด

จากตาราง 6 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี โดยรวม อยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.51$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากที่สุด จำนวน 3 ข้อ โดยเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย ดังนี้ กิจการมีการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องทั้งในระดับประเทศและระดับสากล ( $\bar{X} = 4.56$ ) กิจการให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในทางการบัญชีที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ ( $\bar{X} = 4.51$ ) และกิจการมีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล รวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีในการรักษาความปลอดภัย การรักษาความน่าเชื่อถือและความพร้อมใช้ของ



ข้อมูลทางการเงิน ( $\bar{X} = 4.51$ ) และมีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมาก จำนวน 1 ข้อ ดังนี้ กิจกรรมมีแนวทางในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชันที่ชัดเจน รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ( $\bar{X} = 4.47$ )

ตาราง 7 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจกรรมสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเรื่องสำคัญโดยผ่านกระบวนการพิจารณาหรือการอนุมัติในที่ประชุม เช่น รายงานทางการเงิน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกิจการ นโยบายการจ่ายเงินปันผล	4.54	0.55	มากที่สุด
2. กิจกรรมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างครบถ้วนทุกประการ	4.43	0.57	มาก
3. กิจกรรมเปิดเผยมติที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน	4.48	0.53	มาก
4. กิจกรรมกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่สื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ให้เป็นไปอย่างเหมาะสมเท่าเทียมกัน และทันเวลา	4.39	0.65	มาก
โดยรวม	4.46	0.48	มาก

จากตาราง 7 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี โดยรวม อยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 4.46$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายชื่อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากที่สุด จำนวน 1 ข้อ ดังนี้ กิจกรรมสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเรื่องสำคัญโดยผ่านกระบวนการพิจารณาหรือการอนุมัติในที่ประชุม เช่น รายงานทางการเงิน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกิจการ นโยบายการจ่ายเงินปันผล ( $\bar{X} = 4.54$ ) และมีความคิดเห็นด้วยอยู่

ในระดับมาก จำนวน 3 ข้อ ดังนี้ กิจกรรมเปิดข้อมูลเผยแพร่ที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน ( $\bar{X} = 4.48$ ) กิจกรรมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างครบถ้วนทุกประการ ( $\bar{X} = 4.43$ ) และกิจกรรมกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่สื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา ( $\bar{X} = 4.39$ )

ตาราง 8 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ เป็นรายชื่อ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจกรรมเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ	4.54	0.50	มากที่สุด
2. กิจกรรมมุ่งเน้นในการจัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ	4.59	0.49	มากที่สุด
3. กิจกรรมส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และช่องทางอื่นด้วย เช่น Website ของบริษัท	4.47	0.50	มาก
โดยรวม	4.54	0.44	มากที่สุด

จากตาราง 8 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ โดยรวม อยู่ในระดับมากที่สุด ( $\bar{X} = 4.54$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายชื่อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากที่สุด จำนวน 2 ข้อ ดังนี้ กิจกรรมมุ่งเน้นในการจัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาด

หลักทรัพย์ฯ ( $\bar{X} = 4.59$ ) และกิจการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ ( $\bar{X} = 4.54$ ) และมีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมาก จำนวน 1 ข้อ ดังนี้ กิจการส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และช่องทางอื่นด้วย เช่น Website ของบริษัท ( $\bar{X} = 4.47$ )

ตอนที่ 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตาราง 9 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมและรายด้านของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ความสำเร็จขององค์กร	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร	4.49	0.46	มาก
2. ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย	4.36	0.46	มาก
3. ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ	4.21	0.49	มาก
โดยรวม	4.35	0.39	มาก

จากตาราง 9 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม อยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 4.35$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน อยู่ในระดับมากทุกด้าน โดยเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย ดังนี้ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ( $\bar{X} = 4.49$ ) ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ( $\bar{X} = 4.36$ ) และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ( $\bar{X} = 4.21$ )

พูน ปรณ ทิโต ชิว

ตาราง 10 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร เป็นรายชื่อของบริษัทยอดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจกรรมประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย	4.51	0.50	มากที่สุด
2. กิจกรรมมีระบบการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐานจัดสรรและจัดการทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล	4.48	0.50	มาก
3. กิจกรรมมุ่งมั่นที่จะพัฒนาสินค้าของบริษัทฯ เพื่อความพึงพอใจและประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และยึดมั่นในการปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความรับผิดชอบต่อ	4.44	0.59	มาก
4. กิจกรรมเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุนว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ	4.52	0.50	มากที่สุด
โดยรวม	4.49	0.46	มาก

จากตาราง 10 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทยอดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร โดยรวม อยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 4.49$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากที่สุด จำนวน 2 ข้อ ดังนี้ กิจกรรมเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุนว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ( $\bar{X} = 4.52$ ) กิจกรรมประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย ( $\bar{X} = 4.51$ ) และมีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมาก จำนวน 2 ข้อ ดังนี้ กิจกรรมมีระบบการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐานจัดสรรและจัดการทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ( $\bar{X} = 4.48$ ) และกิจกรรมมุ่งมั่นที่จะพัฒนาสินค้าของบริษัทฯ เพื่อความพึงพอใจและประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และยึดมั่นในการปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความรับผิดชอบต่อ ( $\bar{X} = 4.44$ )

ตาราง 11 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจการเป็นที่รับรู้ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องว่าเป็นองค์กรที่มีการประกอบธุรกิจโดยยึดหลักความซื่อสัตย์ ความยุติธรรม โปร่งใสเป็นสำคัญ	4.37	0.51	มาก
2. กิจการได้รับความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจ ที่พึงรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยความเป็นธรรม	4.42	0.50	มาก
3. กิจการได้รับการยอมรับจากผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ส่งผลให้มีจำนวนผู้ลงทุนในองค์กรที่เพิ่มขึ้น	4.30	0.63	มาก
โดยรวม	4.36	0.46	มาก

จากตาราง 11 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย โดยรวมอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 4.36$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายข้อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากทุกข้อ โดยเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย 3 ลำดับแรก ดังนี้ กิจการได้รับความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจที่พึงรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยความเป็นธรรม ( $\bar{X} = 4.42$ ) กิจการเป็นที่รับรู้ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องว่าเป็นองค์กรที่มีการประกอบธุรกิจโดยยึดหลักความซื่อสัตย์ ความยุติธรรม โปร่งใสเป็นสำคัญ ( $\bar{X} = 4.37$ ) และกิจการได้รับการยอมรับจากผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ส่งผลให้มีจำนวนผู้ลงทุนในองค์กรที่เพิ่มขึ้น ( $\bar{X} = 4.30$ )

ตาราง 12 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ เป็นรายชื่อของบริษัทยางตะเปียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ	$\bar{X}$	S.D.	ระดับ ความคิดเห็น
1. กิจการสามารถดำเนินกิจกรรมต่างๆ ของกิจการได้ดีกว่าคู่แข่งไม่ว่าจะเป็นด้านการผลิตสินค้า การบริการเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา	4.23	0.62	มาก
2. กิจการมีการพัฒนาโครงสร้างและกระบวนการทำงานขององค์กรให้ก้าวหน้าทันสมัย และสามารถปรับตัวทันต่อสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปได้	4.23	0.53	มาก
3. กิจการมีการประดิษฐ์คิดค้นใช้นวัตกรรมสร้างสรรค์ธุรกิจ หรือผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า	4.15	0.62	มาก
4. กิจการมีการสร้างความแตกต่างด้านบริการ เพิ่มขีดความสามารถการบริการที่สูงกว่าคู่แข่ง เช่น ความรวดเร็ว การให้บริการ การตอบสนองได้ตรงตามความต้องการ และความสะอาดสบาย ความคล่องตัวที่ลูกค้าจะได้รับ	4.24	0.58	มาก
โดยรวม	4.21	0.49	มาก

จากตาราง 12 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทยางตะเปียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ โดยรวมอยู่ในระดับมาก ( $\bar{X} = 4.21$ ) เมื่อพิจารณาเป็นรายชื่อพบว่า มีความคิดเห็นด้วยอยู่ในระดับมากทุกข้อ โดยเรียงลำดับค่าเฉลี่ยจากมากไปหาน้อย 3 ลำดับแรก ดังนี้ กิจการมีการสร้างความแตกต่างด้านบริการ เพิ่มขีดความสามารถการบริการที่สูงกว่าคู่แข่ง เช่น ความรวดเร็วการให้บริการ การตอบสนองได้ตรงตามความต้องการ และความสะอาดสบาย ความคล่องตัวที่ลูกค้าจะได้รับ ( $\bar{X} = 4.24$ ) กิจการสามารถดำเนินกิจกรรมต่างๆ ของกิจการได้ดีกว่าคู่แข่งไม่ว่าจะเป็นด้านการผลิตสินค้า การบริการเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ( $\bar{X} = 4.23$ ) และกิจการมีการพัฒนาโครงสร้างและกระบวนการทำงานขององค์กรให้ก้าวหน้าทันสมัย

และสามารถปรับตัวหันต่อสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปได้ ( $\bar{X} = 4.23$ ) และกิจการมีการประดิษฐ์คิดค้นใช้นวัตกรรมสร้างสรรค์ธุรกิจ หรือผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า ( $\bar{X} = 4.15$ )

ตอนที่ 5 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน

### 5.1 ประเภทของกลุ่มธุรกิจ

ตาราง 13 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน (ANOVA)

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	แหล่งของความแปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	7	1.784	0.255	1.820	0.097
	ภายในกลุ่ม	71	9.946	0.140		
	รวม	78	11.73			

จากตาราง 13 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ )

พหุ ประ โท ชี เว

ตาราง 14 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้านของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	การบริหาร ความเป็นเลิศ	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	4 ด้าน	28	246.000	1.018	0.444

จากตาราง 14 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้านทุกด้าน ได้แก่ ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน ด้านการบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายในที่ดี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

## 5.2 ทุนจดทะเบียน

ตาราง 15 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน (ANOVA)

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	แหล่งของ ความ แปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	3	0.946	0.315	2.193	0.096
	ภายในกลุ่ม	75	10.784	0.144		
	รวม	78	11.730			

จากตาราง 15 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )



ตาราง 16 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้านของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	การบริหาร ความเป็นเลิศ	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	4 ด้าน	12	190.786	0.876	0.573

จากตาราง 16 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี เป็นรายด้านทุกด้าน ได้แก่ ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

### 5.3 มูลค่าสินทรัพย์รวม

ตาราง 17 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน (ANOVA)

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	แหล่งของ ความ แปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	3	1.036	0.345	2.421	0.073
	ภายในกลุ่ม	75	10.694	0.143		
	รวม	78	11.730			

จากตาราง 17 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

ตาราง 18 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	การบริหาร ความเป็นเลิศ	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	4 ด้าน	12	190.786	0.882	0.566

จากตาราง 18 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี เป็นรายด้าน ทุกด้าน ได้แก่ ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน ด้านการบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายในที่ดี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

#### 5.4 ระยะเวลาในการดำเนินงาน

ตาราง 19 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน (ANOVA)

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	แหล่งของ ความ แปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	3	0.662	0.221	1.495	0.223
	ภายในกลุ่ม	75	11.068	0.148		
	รวม	78	11.730			

จากตาราง 19 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี โดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

ตาราง 20 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน  
(MANOVA)

สถิติทดสอบ	การบริหาร ความเป็นเลิศ	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	4 ด้าน	12	190.786	0.880	0.568

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 20 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้านทุกด้าน ได้แก่ ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

#### 5.5 จำนวนพนักงาน

ตาราง 21 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน (ANOVA)

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	แหล่งของ ความ แปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	2	0.450	0.225	1.518	0.226
	ภายในกลุ่ม	76	11.280	0.148		
	รวม	78	11.730			

จากตาราง 21 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p>0.05$ )

ตาราง 22 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	การบริหาร ความเป็นเลิศ	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	4 ด้าน	8	146.000	0.640	0.743

จากตาราง 22 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นรายด้านทุกด้าน ได้แก่ ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ )

ตอนที่ 6 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงาน แตกต่างกัน

### 6.1 ประเภทของกลุ่มธุรกิจ

ตาราง 23 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน (ANOVA)

ความสำเร็จขององค์กร	แหล่งของ ความ แปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	7	2.438	0.348	2.560*	0.021
	ภายในกลุ่ม	71	9.660	0.136		
	รวม	78	12.098			

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตาราง 23 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระดับ 0.05 จึงได้ทำการเปรียบเทียบความแตกต่างเฉลี่ยเป็นรายคู่

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ แตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.0167$ ) (ตาราง 42 ภาคผนวก ค)

ตาราง 24 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	การบริหาร ความเป็นเลิศ	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	3 ด้าน	21	198.681	1.272	0.197

จากตาราง 24 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ได้แก่ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และด้านการเรียนรู้และการพัฒนา ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ )

## 6.2 ทุนจดทะเบียน

ตาราง 25 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม และเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน (ANOVA)

ความสำเร็จขององค์กร	แหล่งของ ความ แปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	3	2.378	0.793	6.117*	0.001
	ภายในกลุ่ม	75	9.720	0.130		
	รวม	78	12.098			

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตาราง 25 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระดับ 0.05 จึงได้ทำการเปรียบเทียบความแตกต่างเฉลี่ยเป็นรายคู่

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน 50,000,001-100,000,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 (ตาราง 43 ภาคผนวก ค)

ตาราง 26 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	ความสำเร็จของ องค์กร	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	3 ด้าน	9	177.813	3.072*	0.002

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 26 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ได้แก่ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และด้านการเรียนรู้และการพัฒนา แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระดับ 0.05

ผู้วิจัยจึงได้ทำการทดสอบ Univariate Test ซึ่งผลการทดสอบ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ แตกต่างกัน ( $p > 0.0167$ ) (ตาราง 44 ภาคผนวก ค) จึงได้ทำการเปรียบเทียบความแตกต่างกันค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน 50,000,001-100,000,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.0167 (ตาราง 45 ภาคผนวก ค)

### 6.3 มูลค่าสินทรัพย์รวม

ตาราง 27 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน (ANOVA)

ความสำเร็จขององค์กร	แหล่งของความแปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	3	2.779	0.926	7.456*	0.000
	ภายในกลุ่ม	75	9.319	0.124		
	รวม	78	12.098			

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตาราง 27 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระดับ 0.05 จึงได้ทำการเปรียบเทียบความแตกต่างเฉลี่ยเป็นรายคู่

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม 100,000,001-150,000,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 (ตาราง 46 ภาคผนวก ค)

ตาราง 28 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	ความสำเร็จขององค์กร	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	3 ด้าน	9	177.813	5.691*	0.000

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 28 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ได้แก่ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และด้านการเรียนรู้และการพัฒนา แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05

ผู้วิจัยจึงได้ทำการทดสอบ Univariate Test ซึ่งผลการทดสอบ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ แตกต่างกัน ( $p > 0.0167$ ) (ตาราง 47 ภาคผนวก ค) จึงได้ทำการเปรียบเทียบความแตกต่างกันค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม 100,000,001-150,000,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.0167 (ตาราง 48 ภาคผนวก ค)

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม 100,000,001-150,000,000 บาท และต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.0167 (ตาราง 49 ภาคผนวก ค)

พหุ ประสิทธิภาพ



#### 6.4 ระยะเวลาในการดำเนินงาน

ตาราง 29 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน (ANOVA)

ความสำเร็จขององค์กร	แหล่งของความแปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	3	0.765	0.255	1.688	0.177
	ภายในกลุ่ม	75	11.333	0.151		
	รวม	78	12.098			

จากตาราง 29 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ )

ตาราง 30 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	ความสำเร็จขององค์กร	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	3 ด้าน	9	177.813	1.847	0.063

จากตาราง 30 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีระยะเวลาในการดำเนินงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ได้แก่ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และด้านการเรียนรู้และการพัฒนา ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ )

## 6.5 จำนวนพนักงาน

ตาราง 31 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน (ANOVA)

ความสำเร็จขององค์กร	แหล่งของความแปรปรวน	df	SS	MS	F	p-value
โดยรวม	ระหว่างกลุ่ม	2	1.234	0.617	4.318*	0.017
	ภายในกลุ่ม	76	10.864	0.143		
	รวม	78	12.098			

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 31 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระดับ 0.05 จึงได้ทำการเปรียบเทียบความแตกต่างเฉลี่ยเป็นรายคู่

ผลการเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่ พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ แตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ ) (ตาราง 50 ภาคผนวก ค)

ตาราง 32 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน (MANOVA)

สถิติทดสอบ	ความสำเร็จขององค์กร	Hypothesis df	Error df	F	p-value
Wilks' Lambda	3 ด้าน	6	148.000	2.124	0.054

จากตาราง 32 พบว่า ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีจำนวนพนักงานแตกต่างกัน มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน ได้แก่ ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และด้านการเรียนรู้และการพัฒนา ไม่แตกต่างกัน ( $p > 0.05$ )

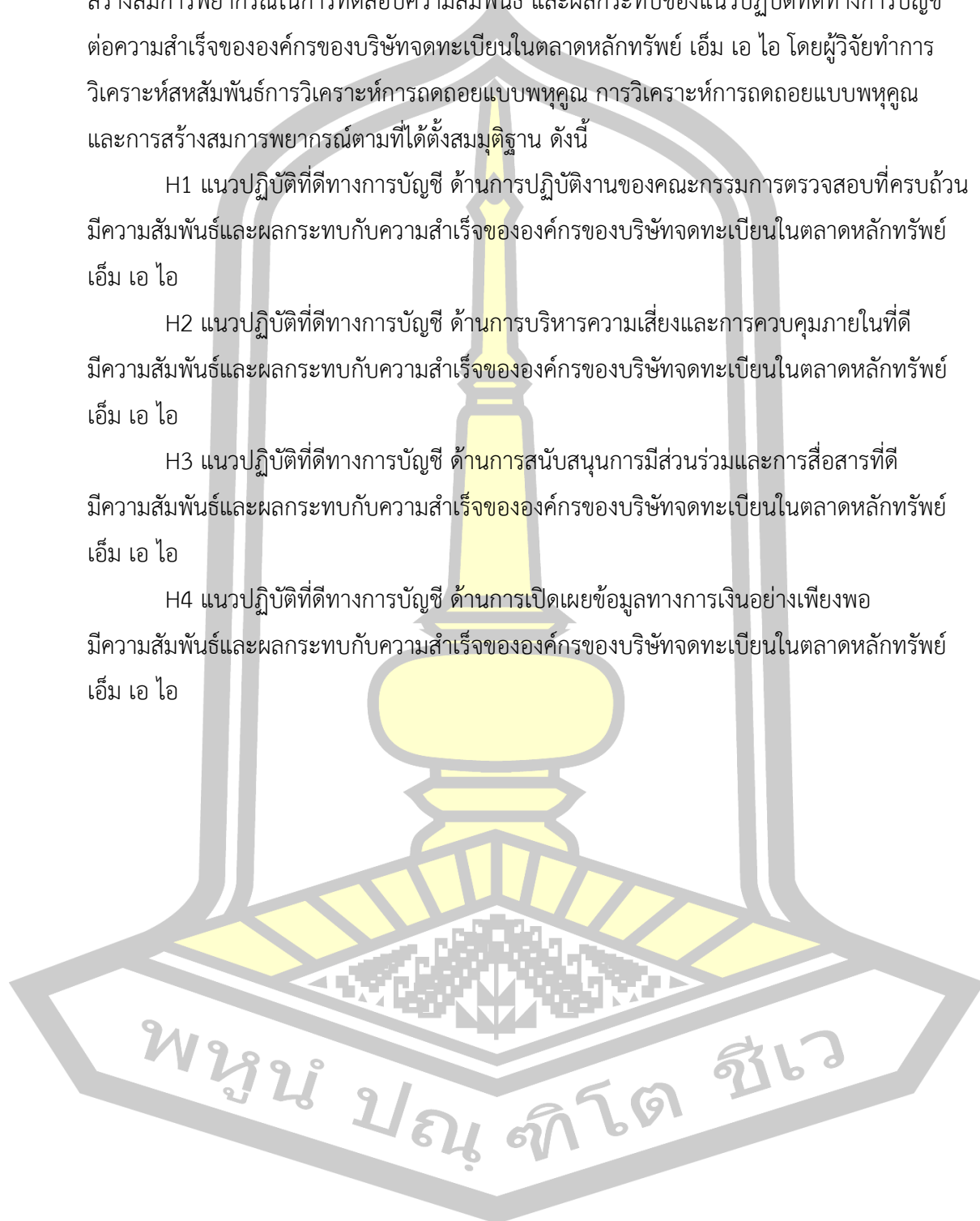
ตอนที่ 7 วิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ การวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ และการสร้างสมการพยากรณ์ในการทดสอบความสัมพันธ์ และผลกระทบของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ต่อความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยผู้วิจัยทำการวิเคราะห์สหสัมพันธ์การวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ การวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ และการสร้างสมการพยากรณ์ตามที่ได้ตั้งสมมุติฐาน ดังนี้

H1 แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน มีความสัมพันธ์และผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

H2 แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี มีความสัมพันธ์และผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

H3 แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี มีความสัมพันธ์และผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

H4 แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ มีความสัมพันธ์และผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ



### ผลการวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณและการสร้างสมการพยากรณ์

ตาราง 33 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตัวแปร	COS	CAC	ERI	EEC	ADF	VIF <sub>s</sub>
$\bar{X}$	4.35	4.52	4.51	4.46	4.54	
S.D.	0.39	0.48	0.43	0.48	0.44	
COS	1	0.567*	0.593*	0.636*	0.627*	
CAC		1	0.624*	0.673*	0.633*	2.299
ERI			1	0.690*	0.590*	2.239
EEC				1	0.554*	2.357
ADF					1	1.875

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 33 พบว่า ตัวแปรอิสระแต่ละด้านมีความสัมพันธ์กัน ซึ่งอาจเกิดเป็นปัญหา Multicollinearity ดังนั้น ผู้วิจัยจึงทำการทดสอบ Multicollinearity โดยใช้ค่า VIFs ปรากฏว่า ค่า VIFs ของตัวแปรอิสระ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี มีค่าตั้งแต่ 1.875 – 2.357 ซึ่งมีค่าน้อยกว่า 10 แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กัน ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดปัญหา Multicollinearity (Black, 2006: 585)

เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีในแต่ละด้าน พบว่า มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กรโดยรวม อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05 โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อยู่ระหว่าง 0.567-0.636 จากนั้น ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณและสร้างสมการพยากรณ์ความสำเร็จขององค์กรโดยรวม (COS) ได้ดังนี้

$$\text{COS} = 1.042 + 0.045 \text{ CAC} + 0.135 \text{ ERI} + 0.257 \text{ EEC} + 0.298 \text{ ADF}$$

ซึ่งสมการที่ได้นี้สามารถพยากรณ์ค่าความสำเร็จขององค์กรโดยรวม (COS) ได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ( $F=20.452$  ;  $p<0.0001$ ) และค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ปรับปรุง (Adj  $R^2$ ) เท่ากับ 0.525 (ตาราง 34) เมื่อนำไปทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีแต่ละด้านกับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กรโดยรวม (COS) ปรากฏผล ดังตาราง 34

ตาราง 34 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์ถดถอยของความสำเร็จขององค์กรโดยรวมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กรโดยรวม (COS)		t	p-value
	สัมประสิทธิ์การถดถอย	ความคลาดเคลื่อนมาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	1.042	0.376	2.770*	0.007
ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC)	0.045	0.100	0.448	0.656
ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (ERI)	0.135	0.111	1.219	0.227
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC)	0.257	0.101	2.553*	0.013
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF)	0.298	0.099	3.026*	0.003
F = 20.452 p = < 0.0001 Adj R <sup>2</sup> = 0.525				

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

พูน ปรน ทิโต ชีเว

จากตาราง 34 พบว่า แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม (COS) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จึงยอมรับสมมุติฐานที่ 3 และ สมมุติฐานที่ 4 สำหรับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC) และด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (ERI) ไม่มีผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม (COS)

เมื่อนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และ ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) ไปสร้างสมการพยากรณ์ของความสำเร็จขององค์กรโดยรวม (COS) ได้ค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ (Adj R<sup>2</sup>) เท่ากับ 0.500 (ตาราง 51 ภาคผนวก ง)

$$\text{COS} = 1.219 + 0.341 \text{ EEC} + 0.356 \text{ ADF}$$

ตาราง 35 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตัวแปร	REF	CAC	ERI	EEC	ADF	VIF <sub>s</sub>
$\bar{X}$	4.49	4.52	4.51	4.46	4.54	
S.D.	0.46	0.48	0.43	0.48	0.44	
REF	1	0.521*	0.619*	0.607*	0.595*	
CAC		1	0.624*	0.673*	0.633*	2.299
ERI			1	0.690*	0.590*	2.239
EEC				1	0.554*	2.357
ADF					1	1.875

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 35 พบว่า ตัวแปรอิสระแต่ละด้านมีความสัมพันธ์กัน ซึ่งอาจเกิดเป็นปัญหา Multicollinearity ดังนั้น ผู้วิจัยจึงได้ทำการทดสอบ Multicollinearity โดยใช้ค่า VIFs ปรากฏว่า ค่า VIFs ของตัวแปรอิสระ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี มีค่าตั้งแต่ 1.875 - 2.357 ซึ่งมาค่าน้อยกว่า 10 แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กัน ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดปัญหา Multicollinearity (Black, 2006: 585)

เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีในแต่ละด้าน พบว่า มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อยู่ระหว่าง 0.521 – 0.619 จากนั้น ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณและสร้างสมการพยากรณ์ความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (REF) ได้ดังนี้

$$REF = 0.647 + 0.014 CAC + 0.292 ERI + 0.259 EEC + 0.316 ADF$$

ซึ่งสมการที่ได้นี้สามารถพยากรณ์ค่าความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (REF) ได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ( $F=18.333$  ;  $p<0.0001$ ) และค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ปรับปรุง ( $Adj R^2$ ) เท่ากับ 0.471 (ตาราง 36) เมื่อนำไปทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีแต่ละด้านกับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (REF) ปรากฏผล ดังตาราง 36

ตาราง 36 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร		t	p-value
	สัมประสิทธิ์ การถดถอย	ความคลาด เคลื่อนมาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	0.647	0.457	1.415	0.161
ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC)	0.014	0.121	0.116	0.908
ด้านการบริหารความเสี่ยงและการ ควบคุมภายในที่ดี (ERI)	0.292	0.134	2.175*	0.033
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและ การสื่อสารที่ดี (EEC)	0.259	0.122	2.113*	0.038
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน อย่างเพียงพอ (ADF)	0.316	0.120	2.637*	0.010

$$F = 18.333 \quad p = < 0.0001 \quad Adj R^2 = 0.471$$

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตาราง 36 พบว่า แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (ERI) ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และ ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (REF) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 จึงยอมรับสมมุติฐานที่ 2 สมมุติฐานที่ 3 และ สมมุติฐานที่ 4 สำหรับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC) ไม่มีผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (REF)

เมื่อนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (ERI) ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และ ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) ไปสร้างสมการพยากรณ์ของความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร (REF) ได้ค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ (Adj R<sup>2</sup>) เท่ากับ 0.478 (ตาราง 52 ภาคผนวก ง)

$$REF = 0.642 + 0.290 ERI + 0.253 EEC + 0.311 ADF$$

ตาราง

ตาราง 37 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตัวแปร	ACS	CAC	ERI	EEC	ADF	VIF <sub>s</sub>
$\bar{X}$	4.36	4.52	4.51	4.46	4.54	
S.D.	0.46	0.48	0.43	0.48	0.44	
ACS	1	0.586*	0.547*	0.638*	0.628*	
CAC		1	0.624*	0.673*	0.633*	2.299
ERI			1	0.690*	0.590*	2.239
EEC				1	0.554*	2.357
ADF					1	1.875

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

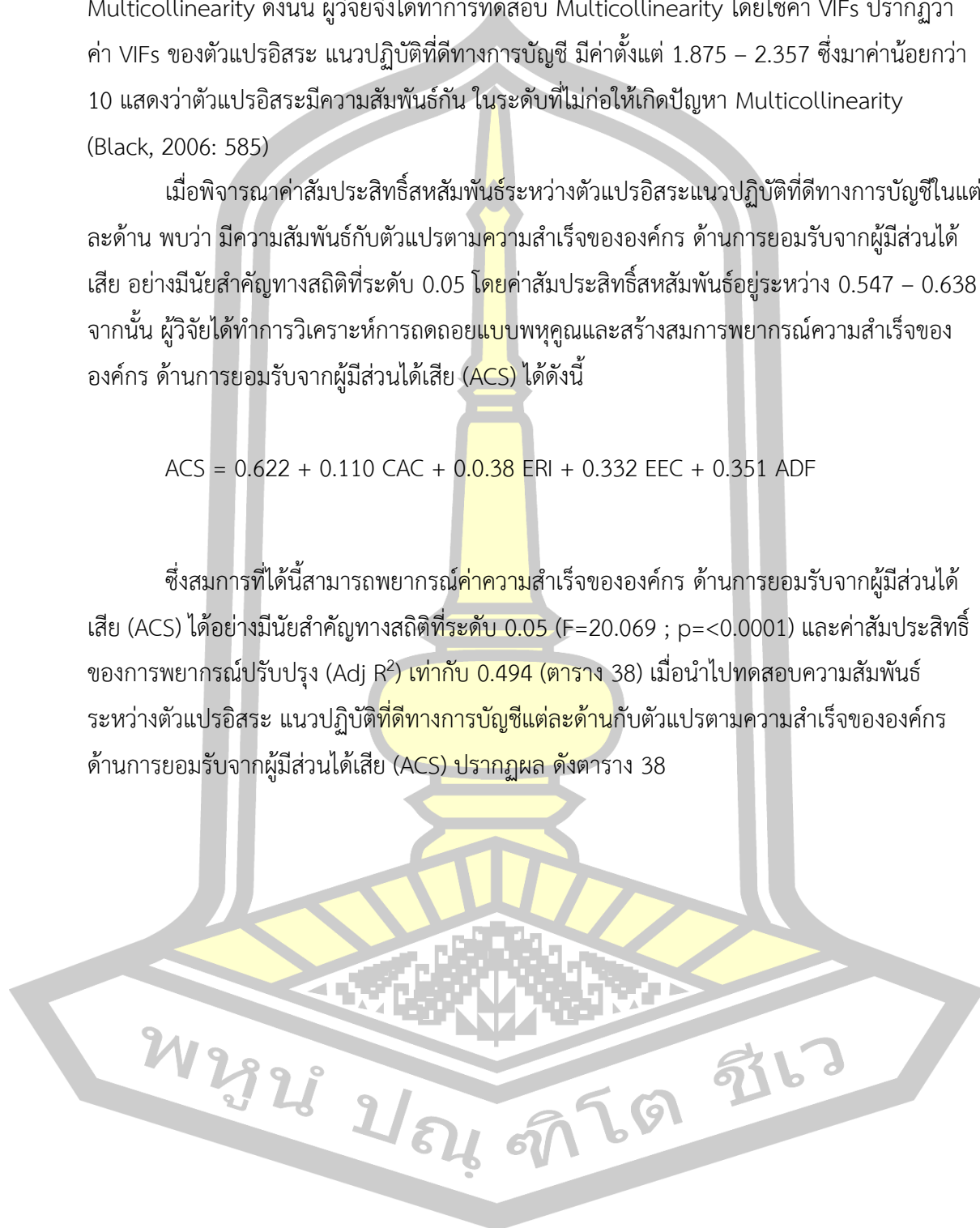


จากตาราง 37 พบว่า ตัวแปรอิสระแต่ละด้านมีความสัมพันธ์กัน ซึ่งอาจเกิดเป็นปัญหา Multicollinearity ดังนั้น ผู้วิจัยจึงได้ทำการทดสอบ Multicollinearity โดยใช้ค่า VIFs ปรากฏว่า ค่า VIFs ของตัวแปรอิสระ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี มีค่าตั้งแต่ 1.875 – 2.357 ซึ่งมาค่าน้อยกว่า 10 แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กัน ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดปัญหา Multicollinearity (Black, 2006: 585)

เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีในแต่ละด้าน พบว่า มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อยู่ระหว่าง 0.547 – 0.638 จากนั้น ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณและสร้างสมการพยากรณ์ความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (ACS) ได้ดังนี้

$$ACS = 0.622 + 0.110 CAC + 0.038 ERI + 0.332 EEC + 0.351 ADF$$

ซึ่งสมการที่ได้นี้สามารถพยากรณ์ค่าความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (ACS) ได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ( $F=20.069$  ;  $p<0.0001$ ) และค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ปรับปรุง ( $Adj R^2$ ) เท่ากับ 0.494 (ตาราง 38) เมื่อนำไปทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีแต่ละด้านกับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (ACS) ปรากฏผล ดังตาราง 38



ตาราง 38 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอย กับความสำเร็จขององค์กร  
ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้ เสีย		t	p-value
	สัมประสิทธิ์ การถดถอย	ความคลาด เคลื่อนมาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	0.622	0.439	1.419	0.160
ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC)	0.110	0.116	0.948	0.346
ด้านการบริหารความเสี่ยงและการ ควบคุมภายในที่ดี (ERI)	0.038	0.129	0.294	0.770
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและ การสื่อสารที่ดี (EEC)	0.332	0.117	2.823*	0.006
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน อย่างเพียงพอ (ADF)	0.351	0.115	3.057*	0.003

F = 20.069 p = < 0.0001 Adj R<sup>2</sup> = 0.494

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตาราง 38 พบว่า แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและ  
การสื่อสารที่ดี (EEC) และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) มีความสัมพันธ์และ  
ผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (ACS) อย่างมีนัยสำคัญ  
ทางสถิติที่ระดับ 0.05 จึงยอมรับสมมุติฐานที่ 3 และ สมมุติฐานที่ 4 สำหรับแนวปฏิบัติที่ดีทางการ  
บัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC) และด้านการบริหารความ  
เสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (ERI) ไม่มีผลกระทบกับความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจาก  
ผู้มีส่วนได้เสีย (ACS)

เมื่อนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และ ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) ไปสร้างสมการพยากรณ์ของความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย (ACS) ได้ค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ (Adj R<sup>2</sup>) เท่ากับ 0.500 (ตาราง 53 ภาคผนวก ง)

$$ACS = 0.729 + 0.400 EEC + 0.407 ADF$$

ตาราง 39 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ตัวแปร	COA	CAC	ERI	EEC	ADF	VIF <sub>s</sub>
$\bar{X}$	4.21	4.52	4.51	4.46	4.54	
S.D.	0.49	0.48	0.43	0.48	0.44	
COA	1	0.325*	0.330*	0.360*	0.363*	
CAC		1	0.624*	0.673*	0.633*	2.299
ERI			1	0.690*	0.590*	2.239
EEC				1	0.554*	2.357
ADF					1	1.875

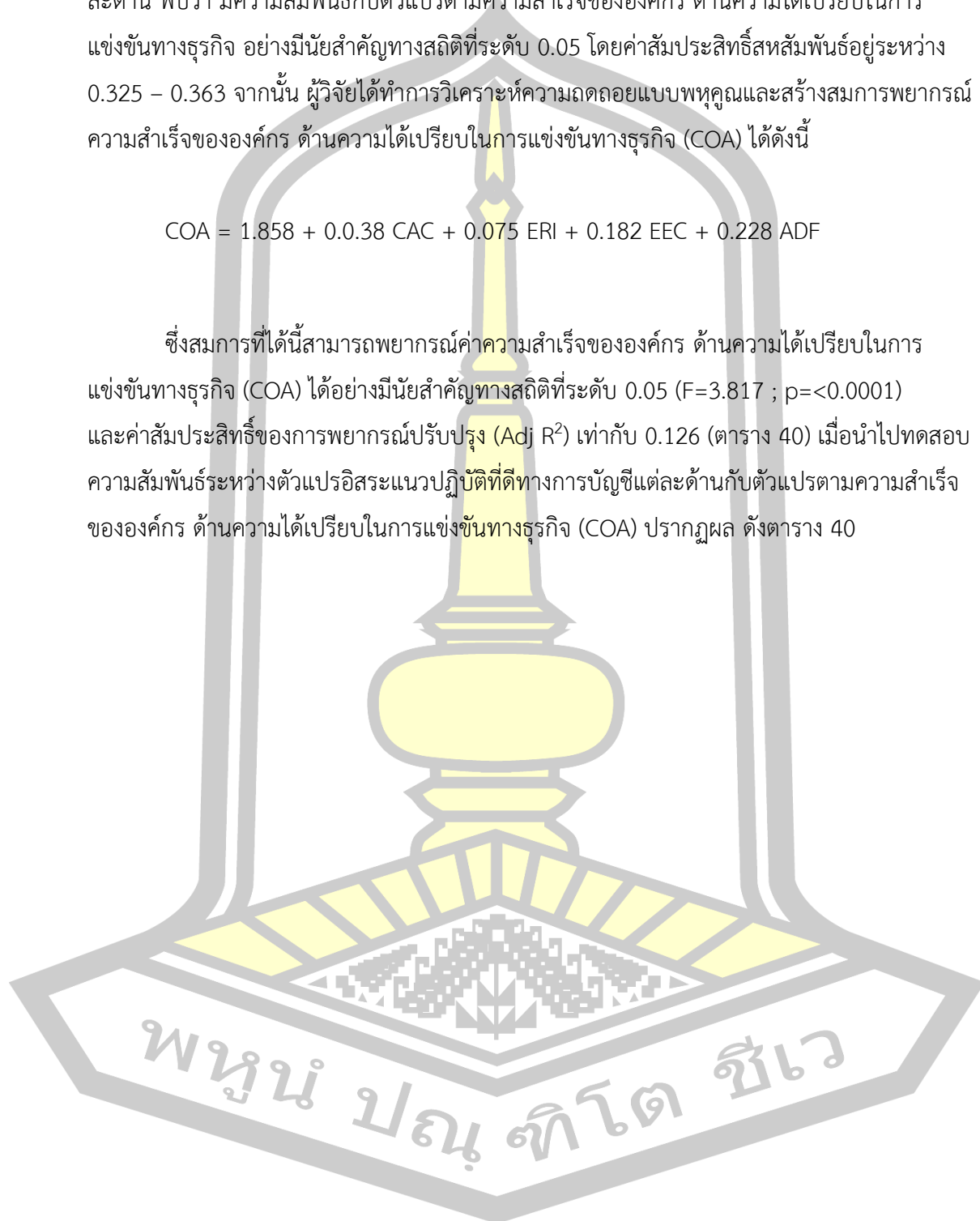
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05

จากตาราง 39 พบว่า ตัวแปรอิสระแต่ละด้านมีความสัมพันธ์กัน ซึ่งอาจเกิดเป็นปัญหา Multicollinearity ดังนั้น ผู้วิจัยจึงได้ทำการทดสอบ Multicollinearity โดยใช้ค่า VIF ปรากฏว่า ค่า VIF ของตัวแปรอิสระ แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี มีค่าตั้งแต่ 1.875 – 2.357 ซึ่งมาค่าน้อยกว่า 10 แสดงว่าตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กัน ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดปัญหา Multicollinearity (Black, 2006: 585)

เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีในแต่ละด้าน พบว่า มีความสัมพันธ์กับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 โดยค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์อยู่ระหว่าง 0.325 – 0.363 จากนั้น ผู้วิจัยได้ทำการวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณและสร้างสมการพยากรณ์ความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (COA) ได้ดังนี้

$$COA = 1.858 + 0.0.38 CAC + 0.075 ERI + 0.182 EEC + 0.228 ADF$$

ซึ่งสมการที่ได้นี้สามารถพยากรณ์ค่าความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (COA) ได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ( $F=3.817$  ;  $p<0.0001$ ) และค่าสัมประสิทธิ์ของการพยากรณ์ปรับปรุง ( $Adj R^2$ ) เท่ากับ 0.126 (ตาราง 40) เมื่อนำไปทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีแต่ละด้านกับตัวแปรตามความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ (COA) ปรากฏผล ดังตาราง 40



ตาราง 40 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร  
ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขัน ทางธุรกิจ		t	p-value
	สัมประสิทธิ์ การถดถอย	ความคลาด เคลื่อนมาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	1.858	0.621	2.991	0.004
ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC)	0.038	0.164	0.230	0.819
ด้านการบริหารความเสี่ยงและการ ควบคุมภายในที่ดี (ERI)	0.075	0.183	0.409	0.684
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและ การสื่อสารที่ดี (EEC)	0.182	0.166	1.094	0.278
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน อย่างเพียงพอ (ADF)	0.228	0.163	1.401	0.165

F = 3.817 p = < 0.0001 Adj R<sup>2</sup> = 0.126

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

จากตาราง 40 พบว่า แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ  
ตรวจสอบที่ครบถ้วน (CAC) ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี (ERI)  
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน  
อย่างเพียงพอ (ADF) ไม่มีผลกระทบต่อความสำเร็จขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย  
(ACS) ( $p > 0.05$ )

## บทที่ 5

### สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การวิจัย เรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีประเด็นสำคัญในการนำเสนอตามลำดับ ดังนี้

1. ความมุ่งหมายของการวิจัย
2. สรุปผล
3. อภิปรายผล
4. ข้อเสนอแนะ

#### ความมุ่งหมายของการวิจัย

1. เพื่อศึกษาแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
2. เพื่อศึกษาความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
3. เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
4. เพื่อทดสอบผลกระทบของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีต่อความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
5. เพื่อเปรียบเทียบแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน
6. เพื่อเปรียบเทียบความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจ ทุนจดทะเบียน มูลค่าสินทรัพย์รวม ระยะเวลาในการดำเนินงาน และจำนวนพนักงานแตกต่างกัน

## สรุปผล

การวิจัย เรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สามารถสรุปผลการวิจัย ได้ดังนี้

1. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง อายุ 36 - 40 ปี ระดับการศึกษาปริญญาตรีหรือเทียบเท่า ประสบการณ์ในการทำงาน 16 - 20 ปี รายได้เฉลี่ยต่อเดือน 50,001 - 75,000 บาท ตำแหน่งปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
2. บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ส่วนใหญ่เป็น ประเภทกลุ่มธุรกิจกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ทุนจดทะเบียน มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป มูลค่าสินทรัพย์รวมมากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป ระยะเวลาในการดำเนินงาน 11 - 20 ปี, 21 - 30 ปี และมากกว่า 30 ปีขึ้นไป และจำนวนพนักงาน น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 คน
3. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมอยู่ในระดับมากที่สุด เมื่อพิจารณาเป็นรายด้าน อยู่ในระดับมากที่สุด 3 ด้าน ได้แก่

ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ เช่น กิจการมุ่งเน้นในการจัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ และกิจการส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และช่องทางอื่นด้วย เช่น Website ของบริษัท

ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน เช่น กิจการมุ่งมั่นให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท กิจการสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และกิจการมุ่งมั่นให้คณะกรรมการตรวจสอบกำกับ ติดตาม ให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ

ด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี เช่น กิจการมีการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องทั้งในระดับประเทศและระดับสากล กิจการให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในทางการบัญชีที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ

และกิจการมีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล รวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีในการรักษาความลับ การรักษาความน่าเชื่อถือและความพร้อมใช้ของข้อมูลทางการเงิน

และระดับมาก 1 ด้าน ได้แก่ ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี เช่น กิจการสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเรื่องสำคัญโดยผ่านกระบวนการพิจารณาหรือการอนุมัติในที่ประชุม เช่น รายงานทางการเงิน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกิจการ นโยบายการจ่ายเงินปันผล กิจการเปิดเผยข้อมูลที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน และกิจการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างครบถ้วนทุกประการ

4. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมอยู่ในระดับมาก เมื่อพิจารณาเป็นรายด้านอยู่ในระดับมากทุกด้าน ได้แก่

ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร เช่น กิจการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุนว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ กิจการประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย และกิจการมีระบบการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐาน จัดสรรและจัดการทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย เช่น กิจการได้รับความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจที่พึงรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยความเป็นธรรม กิจการเป็นที่รับรู้ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องว่าเป็นองค์กรที่มีการประกอบธุรกิจโดยยึดหลักความซื่อสัตย์ ความยุติธรรม โปร่งใสเป็นสำคัญ และกิจการได้รับการยอมรับจากผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุน ว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ส่งผลให้มีจำนวนผู้ลงทุนในองค์กรที่เพิ่มขึ้น

ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ได้แก่ กิจการมีการสร้างความแตกต่างด้านบริการ เพิ่มขีดความสามารถบริการที่สูงกว่าคู่แข่ง เช่น ความรวดเร็วการให้บริการ การตอบสนองได้ตรงตามความต้องการ และความสะอาดสบาย ความคล่องตัวที่ลูกค้าจะได้รับ กิจการสามารถดำเนินกิจกรรมต่างๆ ของกิจการได้ดีกว่าคู่แข่งชั้นไม่ว่าจะเป็นด้านการผลิตสินค้า การบริการเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา และกิจการมีการพัฒนาโครงสร้างและกระบวนการทำงานขององค์กรให้ก้าวหน้าทันสมัย และสามารถปรับตัวทันต่อสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปได้

5. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร



โดยรวม มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน 50,000,001-100,000,000 บาท

ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียน 50,000,001-100,000,000 บาท

6. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม 100,000,001-150,000,000 บาท

ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม 100,000,001-150,000,000 บาท

ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ มากกว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวม 100,000,001-150,000,000 บาท และต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท

7. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ได้แก่ ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC) และด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF) ซึ่งสามารถเขียนสมการพยากรณ์ได้ ดังนี้

$$\text{COS} = 1.219 + 0.341 \text{ EEC} + 0.356 \text{ ADF}$$

เมื่อพิจารณาสมการพยากรณ์การมีความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน พบว่า

1) ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร

$$\text{REF} = 0.642 + 0.290 \text{ ERI} + 0.253 \text{ EEC} + 0.311 \text{ ADF}$$

2) ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย

$$\text{ACS} = 0.729 + 0.400 \text{ EEC} + 0.407 \text{ ADF}$$

## อภิปรายผล

การวิจัย เรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สามารถอภิปรายผลการวิจัยได้ดังนี้

1. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีโดยรวมอยู่ในระดับมากที่สุด พิจารณารายด้าน พบว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน และด้านการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดีอยู่ในระดับมากที่สุด เนื่องจากแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเป็นหลักปฏิบัติภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบ โดยองค์กรที่มีแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีจะส่งผลให้มีระบบการบริหารและการจัดการที่มีคุณภาพเพิ่มมูลค่าและคุณภาพของงบการเงิน ลดความเสี่ยงในผลตอบแทนหุ้น เพิ่มระดับการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานขององค์กร แสดงให้เห็นว่าการที่มีกลไกการกำกับดูแลกิจการที่ดีทำให้มีการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยให้มีการเปิดเผยข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพส่งผลต่อการดำเนินงานของบริษัทที่ดีในระยะยาวมีความน่าเชื่อถือต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ในการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืนตรงตามความมุ่งหวังของทั้งภาคธุรกิจ ผู้ลงทุน ตลอดจนตลาดทุนและสังคมโดยรวม สอดคล้องกับงานวิจัยของ ดลยา ไชยวงศ์ และอรุณี ยศบุตร (2561: บทคัดย่อ) พบว่า กลไกการกำกับดูแลกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล โดยบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียและความรับผิดชอบของคณะกรรมการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล และสอดคล้องกับงานวิจัยของ พรวิมล วรเศรษฐ์พงศา และสุชาติ ปรีกทยานนท์ (2563: บทคัดย่อ) พบว่า ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร ความโปร่งใส และการเปิดเผยข้อมูล และคณะกรรมการตรวจสอบ มีผลกระทบต่อการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทวัดผลโดยใช้อัตราส่วนผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ณ ระดับความเชื่อมั่นร้อยละ 95

2. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวมอยู่ในระดับมาก พิจารณารายด้าน พบว่าผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ อยู่ในระดับมาก เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ให้ความสำคัญกับความสำเร็จขององค์กรเพราะเป็นผลลัพธ์ที่เกิดจากกระบวนการบริหารจัดการที่มี

ประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นตัวชี้วัดสำคัญในการประเมินความสำเร็จของการบริหารจัดการธุรกิจโดยสามารถวัดได้จากการเพิ่มขึ้นของผลการดำเนินงานของบริษัททั้งจากการเพิ่มขึ้นของผลการดำเนินงานทางการเงินและผลการดำเนินงานทางการตลาด เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่สูงกว่าต้นทุนของเงินทุน ความมั่งคั่งต่อบริษัทและเกิดประโยชน์สูงสุดตอบแทนกลับไปยังผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม รวมทั้งสร้างเสถียรภาพทางการเงินให้แก่บริษัทอันจะนำไปสู่ความสำเร็จที่ยั่งยืน สอดคล้องกับงานวิจัยของ นงนุช หงส์สิงห์ และคณะ (2561: บทคัดย่อ) พบว่า ประสิทธิภาพการควบคุมภายใน ด้านการควบคุมการประมวลผลข้อมูล ด้านการดูแลป้องกันทรัพย์สิน ด้านการแบ่งแยกหน้าที่ ด้านการจัดทำเอกสารหลักฐาน มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม และสอดคล้องกับงานวิจัยของ พัฒนา ร่มเย็น (2562: บทคัดย่อ) พบว่า การบริหารความเสี่ยงในการปฏิบัติงานทางการเงิน ด้านการกำหนดวัตถุประสงค์ ด้านสารสนเทศและการสื่อสาร ด้านกิจกรรมการควบคุม และด้านการประเมินความเสี่ยง มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กร

3. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกันมีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจแตกต่างกัน เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญต่อสาธารณชนและที่จำเป็นต่อการตัดสินใจต่างๆ เพื่อเผยแพร่และรายงานข้อมูลทางการบัญชีที่ถูกต้อง รวมถึงรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งเป็นข้อมูลที่มีความสำคัญและสามารถสะท้อนให้เห็นถึงโครงสร้างและขนาดขององค์กร การเติบโตทางเศรษฐกิจของบริษัทที่มีความน่าเชื่อถือ ซึ่งจะส่งผลดีต่อธุรกิจทำให้บุคคลภายนอกเชื่อมั่นในองค์กรสามารถดึงดูดนักลงทุนให้มาลงทุนในธุรกิจนำไปสู่ประสิทธิภาพในการสร้างความสามารถในการแข่งขันและเพิ่มมูลค่าแก่กิจการ สอดคล้องกับงานวิจัยของ อภิญา ฤทธิ์ธรรม (2558 : บทคัดย่อ) พบว่า เป้าหมายของธุรกิจที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน ย่อมทำให้ขนาดของธุรกิจบริการ การพัฒนาการโฆษณาประชาสัมพันธ์แตกต่างกันไปด้วย เนื่องจากธุรกิจที่มีเงินทุนสูงย่อมมีศักยภาพและความได้เปรียบทางการแข่งขัน เมื่อมีการลงทุนสูงย่อมคาดหวังจะประสบความสำเร็จที่สูงกว่าธุรกิจที่ลงทุนต่ำ ทำให้ธุรกิจสามารถบริหารจัดการการวางแผนทางการตลาด การบริหารสภาพคล่องและคุณภาพในด้านต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ สร้างความโดดเด่นและเป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัวขององค์กร อันนำความสำเร็จขององค์กร สอดคล้องกับงานวิจัยของ ศุภพงษ์ ปิ่นเวหา (2561 : บทคัดย่อ) พบว่า ความได้เปรียบในการแข่งขันมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความยั่งยืนขององค์กร เนื่องจาก หากธุรกิจสามารถสร้างผลงานที่มีคุณภาพ มีนวัตกรรมที่ทันสมัย และสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าเหนือคู่แข่ง ย่อมส่งผลทางการเงิน ตลอดจนเป็นองค์กรที่มีชื่อเสียง เป็นที่ยอมรับของสังคมและชุมชน และสอดคล้องกับงานวิจัยของ รุจิรา ไชยเกตุ (2556 : บทคัดย่อ) พบว่า

กลยุทธ์การตลาดแบบประสานความร่วมมือ ด้านความรับผิดชอบต่อสังคมมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความได้เปรียบทางการแข่งขัน เนื่องจากความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจขององค์กรที่มีส่วนในการสนับสนุนความเจริญก้าวหน้าของสังคม ชุมชนหรือท้องถิ่น และแสดงให้เห็นว่าองค์กรให้ความสำคัญต่อลูกค้าโดยการสร้างผลิตภัณฑ์หรือบริการเพื่อให้ลูกค้าพึงพอใจมากที่สุด ทำให้ภาพลักษณ์ขององค์กรดีขึ้นและสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน

4. ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกันมีความคิดเห็นด้วยเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจแตกต่างกัน เนื่องจากสินทรัพย์รวมขององค์กรเป็นหัวใจหลักในการบริหารจัดการองค์กรให้บรรลุเป้าหมายได้ องค์กรที่มีทรัพย์สินมากย่อมแสดงให้เห็นถึงความพร้อมในการบริหารจัดการ เมื่อมีทุนหรือทรัพย์สินมากย่อมสามารถบริหารจัดการได้ทุกด้านเพราะมีทุนที่สนับสนุนการดำเนินงานได้เป็นอย่างดีรวมถึงสามารถจัดหางบการเงินที่มีคุณภาพและความน่าเชื่อถือ และสามารถบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลต่อมูลค่าทางการตลาดของกิจการมากกว่ามูลค่าของสินทรัพย์ที่ใช้ไป สอดคล้องกับงานวิจัยของ นุชรากร นาคสมบุรณ์ (2557 : 88) พบว่า สินทรัพย์รวมขององค์กรหรือธุรกิจต่างๆ ย่อมเป็นหัวใจหลักในการบริหารจัดการองค์กรให้บรรลุเป้าหมายขององค์กรได้หากองค์กรใดมีสินทรัพย์มากกว่าย่อมแสดงให้เห็นถึงความพร้อมในการบริหารจัดการ การนำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาสนับสนุนในการบริหารงานให้ประสบความสำเร็จ เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และสามารถสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันต่อไปได้ ผลงานที่เกิดขึ้นย่อมได้มาตรฐานและมีคุณภาพ และสอดคล้องกับงานวิจัยของ วันเพ็ญ วิชัยสุชาติ (2555 : 82) พบว่า มูลค่าสินทรัพย์รวมที่แตกต่างกัน มีผลต่อการบริหารให้มีประสิทธิภาพสูง รวมถึงการจัดหางบการเงินเนื่องจากมูลค่าสินทรัพย์รวมเป็นหนึ่งในตัวบ่งชี้ถึงความสามารถในการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น กิจการที่มีมูลค่าสินทรัพย์จำนวนมากย่อมมีความสามารถในการจัดหางบการเงินที่มีคุณภาพและความน่าเชื่อถือมากกว่ากิจการที่มีมูลค่าสินทรัพย์น้อย สอดคล้องกับงานวิจัยของ ชื่นกมล สินบางหว่า และฐิตาภรณ์ สิ้นจรรยาศักดิ์ (2560: บทคัดย่อ) พบว่า การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินบัญชีสังคมและความรับผิดชอบต่อสังคมมีผลกระทบต่อความยั่งยืนขององค์กร ด้านความสามารถในการแข่งขันในทางธุรกิจและด้านความน่าเชื่อถือของบริษัท เนื่องจากบริษัทมุ่งเน้นเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุน มีการจัดทำข้อมูลบัญชีอย่างตรงไปตรงมา ถูกต้องและสามารถตรวจสอบได้ ทำให้ธุรกิจได้รับการยอมรับและมีนักลงทุนเข้ามาลงทุนกับบริษัทเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ธุรกิจมีความน่าเชื่อถือมากขึ้น

5. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร และด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

มุ่งมั่นในการดำเนินงานตามแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีซึ่งสอดคล้องกับแนวปฏิบัติมาตรฐานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย สร้างความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเติบโต และมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว เป็นการสร้างความไว้วางใจจนทำให้องค์กรประสบความสำเร็จในการดำเนินงาน มีชื่อเสียง มีความน่าเชื่อถือและได้รับการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท โดยผ่านกระบวนการพิจารณาหรือการอนุมัติในที่ประชุม เช่น รายงานทางการเงิน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกิจการ นโยบายการจ่ายเงินปันผล และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างครบถ้วนทุกประการ รวมถึงการเปิดเผยมติที่ประชุมต่อบุคคลภายนอกองค์กร และมีการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน ตลอดจนการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่สื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ให้เป็นไปอย่างเหมาะสมเท่าเทียมกัน และทันเวลา ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ชีระ เทิดพุทธธรรม และคณะ (2562: บทคัดย่อ) พบว่า การเปิดเผยข้อมูล สารสนเทศทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เสนอในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นองค์ประกอบที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการภายในองค์กร โดยการเปิดเผยข้อมูลเป็นการเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหารระดับสูง ข้อมูลเกี่ยวกับหน้าที่ โครงสร้างกลุ่มบริษัท และกลไกในการกำกับดูแลบริษัทย่อย สารสนเทศทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เสนอในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นเรื่องเกี่ยวกับการเปิดเผยงบการเงิน การประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานประจำปี องค์ประกอบดังกล่าวเป็นสิ่งยืนยันว่า แนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้การดำเนินกิจการจำเป็นต้องเริ่มต้นจากการบริหารภายในองค์กรให้มีประสิทธิภาพเป็นอันดับแรก คณะกรรมการบริหารองค์กรมีความสำคัญที่จะดำเนินงานขององค์กรตามแนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนร่วมกับผู้มีส่วนได้เสีย เพราะผู้มีส่วนได้เสียทุกคนทุกกลุ่มต่างก็ต้องการผลประโยชน์จากการดำเนินงานของบริษัทด้วยกันทั้งนั้น และสอดคล้องกับงานวิจัยของ เกรียงไกร บุญเลิศอุทัย และคณะ (2562: บทคัดย่อ) พบว่า คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการในระดับสูง คณะกรรมการต่างชาติ คณะกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้บัญชีการเงิน และการประชุมของ คณะกรรมการตรวจสอบ ช่วยเพิ่มความทันเวลาของงบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

6. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร และด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย เนื่องจากการที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ให้ความสำคัญกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะส่งผลให้กิจการมีระบบการบริหารจัดการที่มีคุณภาพ ลดความเสี่ยงในผลตอบแทนหุ้น เพิ่มมูลค่าและ

คุณภาพของงบการเงิน เพิ่มระดับการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน เพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใสและมีผลการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐาน นำไปสู่ประสิทธิภาพในการสร้างความเชื่อมั่นและสร้างความน่าเชื่อถือให้กับองค์กร สอดคล้องกับงานวิจัยของ ธีระ เท็ดพุทธธรรม และคณะ (2562: บทคัดย่อ) พบว่า ระบบการรายงานและการควบคุมการบริหารเป็นองค์ประกอบที่อธิบายแนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้มากที่สุด แสดงให้เห็นถึงบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทที่เป็นกลไกหลักในการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เกิดผลในทางปฏิบัติโดยเฉพาะอย่างยิ่งรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี รายงานผลการปฏิบัติการด้านนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง และนโยบายด้านการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคมผ่านทางเว็บไซต์หรือรายงานประจำปี ทั้งนี้เพราะผลการพิจารณาของคณะกรรมการที่มีต่อเรื่องผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทเป็นเรื่องที่สำคัญที่มีผลต่อการตัดสินใจจากผู้ถือหุ้น และสอดคล้องกับงานวิจัยของ ดลยา ไชยวงศ์ และอรุณี ยศบุตร (2561: บทคัดย่อ) พบว่า กลไกการกำกับดูแลกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล โดยบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียและความรับผิดชอบของคณะกรรมการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล แต่สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสไม่มีความสัมพันธ์กับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล

7. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี ด้านการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วนไม่มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนในตลาด เอ็ม เอ ไอ ซึ่งปัจจุบันยังเป็นบริษัทที่มีขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) และเพิ่งเข้าสู่ตลาดใหม่ คณะกรรมการตรวจสอบยังไม่มีมีความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ และความรู้ความชำนาญในการกำกับดูแลเรื่องรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การปฏิบัติตามกฎหมายกฎระเบียบต่างๆ ของบริษัท คู่มือรายการต่างๆ ที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์เท่าที่ควร รวมทั้งการตรวจสอบการกระทำที่อาจมิชอบ หรือรายการที่มีความเกี่ยวโยงกันของกรรมการ และ/หรือผู้บริหารระดับสูง ตลอดจนมีอำนาจหน้าที่ในการตรวจสอบว่าคณะกรรมการบริหาร ได้ไม่เท่า คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ปรีศนา เยาวมาร และคณะ (2561: บทคัดย่อ) พบว่า ความเป็นอิสระของคณะกรรมการตรวจสอบ ความรู้ความชำนาญทางด้านการบัญชีหรือการเงินของคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในขณะที่จำนวนของคณะกรรมการตรวจสอบมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี นอกจากนี้พบว่า ขนาดของกิจการ ความซับซ้อนของ

กิจการ ผลขาดทุนจากการดำเนินงาน และประเภทของสำนักงานสอบบัญชีมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับค่าธรรมเนียบการสอบบัญชี สอดคล้องกับงานวิจัยของ Kankanamage (2016: บทคัดย่อ) พบว่า คณะกรรมการที่มีความรู้บัญชีการเงินมีความสัมพันธ์ในทิศทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการจัดการกำไร จึงเป็นไปได้ว่าคณะกรรมการที่มีความรู้บัญชีการเงินช่วยให้งบการเงินของบริษัทมีคุณภาพสูงขึ้น โดยงานวิจัยครั้งนี้ยังพบความสัมพันธ์เชิงบวกกับความระมัดระวังทางบัญชี และสอดคล้องกับงานวิจัยของ Yunos และคณะ (2012: บทคัดย่อ) พบว่า ความรู้ความเชี่ยวชาญของคณะกรรมการตรวจสอบส่งผลกระทบต่อเชิงบวกกับการรับรู้ข่าวร้าย แต่ไม่พบผลกระทบของความเชี่ยวชาญของคณะกรรมการตรวจสอบกับความระมัดระวังบัญชี และคณะกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้ทางบัญชีสามารถช่วยลดความเป็นไปที่รายงานทางการเงินจะแสดงข้อมูลขัดต่อข้อเท็จจริง

#### 8. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี

ไม่มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความสำเร็จขององค์กรโดยรวม ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย และด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนในตลาด เอ็ม เอ ไอ ซึ่งปัจจุบันยังเป็นบริษัทที่มีขนาดกลางและขนาดเล็กและเพิ่งเข้าสู่ตลาดใหม่ ดังนั้น คุณภาพของการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และคุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายใน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาด เอ็ม เอ ไอ ยังไม่สามารถทำได้ดีเท่ากับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) อุปสรรคประการสำคัญที่ทำให้องค์กรไม่สามารถบรรลุเป้าหมายในการบริหารงานได้ก็คือความเสี่ยงหรือความไม่แน่นอน ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ ขวัญหทัย มิตรภานนท์ และทิพย์รัตน์ เลหาวิเชียร (2562: บทคัดย่อ) พบว่า คุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทจดทะเบียนที่มีจำนวนคณะกรรมการตรวจสอบ และคะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับสูงกว่า ดีกว่าบริษัทจดทะเบียนที่มีจำนวนคณะกรรมการตรวจสอบ และคะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับต่ำกว่า และบริษัทจดทะเบียนที่มีจำนวนคณะกรรมการบริษัท และคะแนนการกำกับดูแลกิจการในระดับสูงกว่า รวมถึงมีคุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายในที่ดีกว่าส่งผลให้การบริหารความเสี่ยงองค์กรเกิดประสิทธิผลยิ่งขึ้น ทั้งนี้อาจเนื่องมาจาก คณะกรรมการตรวจสอบมีบทบาทหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายในทั้งด้านการอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี การติดตาม และการประเมินผลการปฏิบัติงาน โดยหน่วยงานตรวจสอบภายในจะรายงานผลการตรวจสอบไปยังคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง เพื่อความเป็นอิสระและเที่ยงธรรมอย่างเต็มที่ จึงอาจกล่าวได้ว่าผู้ตรวจสอบภายในเป็นแหล่งข้อมูลที่สำคัญ และทำให้กรรมการตรวจสอบมีความเชื่อมั่น เกี่ยวกับการสอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ความเหมาะสมและเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูล การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ดังนั้นการบริหารหน่วยงานตรวจสอบภายในให้มีคุณภาพ

จึงเป็นสิ่งจำเป็นต่อการปฏิบัติงานตามบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

## ข้อเสนอแนะ

### 1. ข้อเสนอแนะสำหรับการนำผลการวิจัยไปใช้

1.1 ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ควรนำแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาปรับใช้ในการบริหารองค์กรซึ่งมีส่วนเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานอย่างโปร่งใส การเปิดเผยงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐาน มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม ถือเป็น การเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทผ่านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

1.2 ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สามารถนำผลการวิจัยไปใช้พิจารณาปรับปรุง หรือกำหนดแนวทางส่งเสริมให้บริษัทมีการกำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อช่วยให้การบริหารจัดการองค์กรเกิดประสิทธิผล

1.3 ผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ควรให้ความสำคัญและสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ เพื่อให้เกิดประสิทธิในการกำกับดูแลกิจการที่ ส่งผลให้องค์กร มีความโปร่งใส มีความน่าเชื่อถือ มีภาพลักษณ์ที่ดีและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสีย

### 2. ข้อเสนอแนะสำหรับการทำวิจัยครั้งต่อไป

2.1 ในการวิจัยครั้งนี้ ผู้วิจัยได้ศึกษาความสัมพันธ์ของแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีเฉพาะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ดังนั้นในอนาคตควรทำการศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งอาจจะทำให้งานวิจัยมีประสิทธิผลและสามารถนำไปใช้ประโยชน์ได้มากขึ้น

2.2 ควรศึกษาถึงปัญหาและอุปสรรคที่มีผลต่อแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีและความสำเร็จขององค์กร เพื่อให้ผู้บริหารฝ่ายบัญชีสามารถปรับปรุงแก้ไขปัญหาได้อย่างถูกต้อง และสามารถนำไปใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีในการบริหารองค์กร

2.3 ควรศึกษาตัวแปรอื่นๆ จะส่งผลต่อความสำเร็จขององค์กร เพื่อให้ทราบถึงปัจจัยหลายด้านที่จะนำไปสู่แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี เพื่อสามารถนำข้อมูลจากการวิจัยไปประยุกต์ใช้งานอย่างมีประสิทธิภาพ



2.4 ควรเพิ่มวิธีการเก็บรวบรวมข้อมูลจากแบบสอบถามเป็นการสอบถามแบบเชิงลึก โดยการสัมภาษณ์แบบเจาะลึกรายบุคคล เป็นการซักถามพูดคุยกันระหว่างผู้สัมภาษณ์และผู้ให้สัมภาษณ์ เป็นการถามเจาะลึกคำตอบอย่างละเอียดถี่ถ้วน เพื่อให้ได้ข้อมูลอย่างละเอียด ครบถ้วน และเจาะลึกในหัวข้อเฉพาะที่ต้องการ สามารถทำให้เข้าใจในข้อมูลระหว่างกันและกันได้ดี ถ้าเกิดความเข้าใจผิดสามารถแก้ไขได้ทันที วิธีการนี้ก่อให้เกิดผลการวิจัยที่มีคุณภาพและน่าเชื่อถืออย่างสูงสุด



บรรณานุกรม



## บรรณานุกรม

กุลยา จันทะเดช. (2561). หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี พ.ศ. 2560.

*วารสารวิชาชีพบัญชี*, 14(41), 73–93.

เกรียงไกร บุญเลิศอุทัย และคณะ. (2562). ผลกระทบของคะแนนการกำกับดูแลกิจการและ

คุณลักษณะคณะกรรมการบริษัทต่อความทันเวลาของงบการเงิน. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 15(48), 5–30.

ขวัญนรี กล้าปราบโจร และคณะ. (2562). อิทธิพลของการปฏิบัติตามหลักการการบัญชีเพื่อการ

จัดการสิ่งแวดล้อมที่มีต่อความยั่งยืนของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้รับการ

การรับรองมาตรฐาน ISO 14001. *วารสารศรีปทุมปริทัศน์ ฉบับมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์*, 19(1), 65–79.

ขวัญหทัย มิตรภานนท์ และทิพย์รัตน์ เลหาวิเชียร. (2562). อิทธิพลของคุณภาพการกำกับดูแลกิจการ

และคุณภาพหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีต่อประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยงองค์กร.

*วารสารวิชาชีพบัญชี*, 15(46), 5–26.

ศทามาศ เจริญสมบัติ และคณะ. (2561). ผลกระทบของประสิทธิภาพการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่มี

ต่อความสำเร็จขององค์กรของธุรกิจสิ่งพิมพ์ในประเทศไทย. *วารสารการบัญชีและการจัดการ*

*มหาวิทยาลัยมหาสารคาม*, 10(2), 167–177.

จินตนา สิงจานุสงค์. (2559). *ผลกระทบของระบบสารสนเทศทางการบัญชีเชิงกลยุทธ์ที่มีต่อ*

*ความสำเร็จขององค์กรของธุรกิจเครื่องพิมพ์ในประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต

สาขาวิชาการบัญชี คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.

ชื่นกมล สีนางหว้า และฐิตาภรณ์ สีนจรรยาศักดิ์. (2560). ผลกระทบของการบัญชีสังคมและความ

รับผิดชอบของบริษัทต่อสังคมที่มีต่อความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทย. *วารสาร มจร สังคมศาสตร์ปริทรรศน์*, 6(1), 161–168.

ดลยา ไชยวงศ์ และอรุณี ยศบุตร. (2561). ผลกระทบของความสัมพันธ์ทางการเมืองที่มีต่อ

ความสัมพันธ์ระหว่างกลไกการกำกับดูแลกิจการกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล. *วารสารวิทยาลัย*

*พาณิชยศาสตร์บริหารธุรกิจ*, 13(1), 73–96.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2561). ประโยชน์ในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์.

[ออนไลน์]. ได้จาก:

[https://www.set.or.th/th/products/listing2/files/Going\\_Public\\_Guide\\_2018.pdf](https://www.set.or.th/th/products/listing2/files/Going_Public_Guide_2018.pdf)

[สืบค้นเมื่อ วันที่ 4 สิงหาคม 2563].

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2563ก). ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ.

[ออนไลน์]. ได้จาก: <https://www.set.or.th/mai/th/about/vision.html> [สืบค้นเมื่อ วันที่ 3 มิถุนายน 2563].

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2563ข). แนวทางการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน. [ออนไลน์].

ได้จาก: [https://www.set.or.th/th/regulations/supervision/listed\\_p2.html](https://www.set.or.th/th/regulations/supervision/listed_p2.html) [สืบค้นเมื่อ วันที่ 3 มิถุนายน 2563].

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2563ค). ประเภทของธุรกิจของจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

เอ็ม เอ ไอ. [ออนไลน์]. ได้จาก:

[https://www.set.or.th/mai/th/company/industry\\_group\\_p1.html](https://www.set.or.th/mai/th/company/industry_group_p1.html) [สืบค้นเมื่อ วันที่ 3 มิถุนายน 2563].

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2563ง). สรุปหลักเกณฑ์การนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาด

หลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ. [ออนไลน์]. ได้จาก:

[https://www.set.or.th/th/regulations/simplified\\_regulations/common\\_shares\\_p1.html](https://www.set.or.th/th/regulations/simplified_regulations/common_shares_p1.html) [สืบค้นเมื่อ วันที่ 4 สิงหาคม 2563].

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2564). รายชื่อบริษัท/หลักทรัพย์. [ออนไลน์]. ได้จาก:

<https://www.set.or.th/th/company/companylist.html> [สืบค้นเมื่อ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2564].

ทินิตดา ส่องแสง และคณะ. (2563). ความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพกำไรกับค่าธรรมเนียมสอบบัญชีของ

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ. *วารสารบริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์และการ*

*สื่อสาร*, 15(2), 87-98.

- ทิพย์ธัญญา หริณานนท์. (2560). *อิทธิพลของการกำกับดูแลกิจการที่มีต่อการจัดการกำไร และมูลค่าเพิ่มเชิงเศรษฐศาสตร์: กรณีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่ม SET100*. วิทยานิพนธ์ปริญญาปรัชญามหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์.
- ธงชัย สันติวงษ์. (2550). *องค์การและการบริหาร*. กรุงเทพฯ: ไทยวัฒนาพานิช.
- ธามัน ราร่องคำ. (2562). *ความสัมพันธ์ระหว่างศักยภาพการบริหารการผลิตที่มีต่อความสำเร็จขององค์กรของอุตสาหกรรมผลิตเหล็กในประเทศไทย*. ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- ธำรง อังสุรัตน์โกมล. (2559). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อการสร้างรายได้เปรียบทางการแข่งขันของผู้ประกอบการลานมันสำปะหลังไทย กรณีศึกษาผู้ประกอบการลานมันจังหวัดอุบลราชธานี*. การค้นคว้าอิสระปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาบริหารธุรกิจ คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ.
- ธินทัต โกศลวิตร และเคียงขวัญ อักษรวงศ์. (2562). การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการและมูลค่าตลาดของกิจการ: กรณีศึกษาของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ. *วารสารบริหารศาสตร์ มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี*, 8(15), 82–99.
- ธีรวันท์ โอภาสบุตร. (2555). ชื่อเสียงองค์กรมีได้เพียงหนึ่งเดียวหรือมีได้มากกว่าหนึ่งชื่อเสียง. *วารสารนิเทศสยามปริทัศน์*, 11(12), 60–85.
- ธีระ เท็ดพุทธธรรม และคณะ. (2562ก). การวิเคราะห์องค์ประกอบของแนวปฏิบัติที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย. *วารสาร มจร สังคมศาสตร์ปริทรรศน์*, 8(4), 168–177.
- ธีระ เท็ดพุทธธรรม และคณะ. (2562ข). ตัวกำหนดการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่มีต่อผลการดำเนินงานการบริหารด้านการเงินของบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทย. *วารสารมหาวิทยาลัยคริสเตียน*, 25(2), 27–36.

- นุชรากร นาคสมบุรณ์. (2557). *ความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพเครือข่ายคอมพิวเตอร์กับประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์ปริญญา บัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- นงนุช หงส์สิงห์ และคณะ. (2561). ผลกระทบของประสิทธิภาพระบบการควบคุมภายในที่มีต่อความสำเร็จขององค์กรขององค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นในเขตจังหวัดร้อยเอ็ด. *วารสารสถาบันวิจัยและพัฒนา มหาวิทยาลัยราชภัฏมหาสารคาม*, 5(2), 25–36.
- นิตยา ทัดเทียม และพิมพ์ิศา พรหมมา. (2563). *ความสัมพันธ์ระหว่างกลไกการกำกับดูแลกิจการที่ดีและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET 100)*. *วารสารสุทธิปริทัศน์*, 34(109), 150-161.
- นิรมิต เทียมทัน. (2555). *Balanced Scorecard และยุทธศาสตร์การบริหารจัดการ*. กรุงเทพฯ: ปัญญาชนคิสทริบิวเตอร์.
- บุญชม ศรีสะอาด. (2554). *การวิจัยเบื้องต้น*. พิมพ์ครั้งที่9. กรุงเทพฯ: สุวีริยาสาส์น.
- บุญช่วง ศรีธรรมาภรณ์. (2561). ผลกระทบของภาพลักษณ์องค์กรที่มีต่อความสำเร็จขององค์กรสำนักงานบัญชีในประเทศไทย. *วารสารสถาบันเทคโนโลยีไทย-ญี่ปุ่นและภาษา*, 6(2), 1–7.
- เบญจพร โมกชะเวส และชาญชัย ปัญญาพัฒน์ศักดิ์ดา. (2562). ผลของการกำกับดูแลกิจการที่มีต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. *วารสารวิชาการสถาบันเทคโนโลยีแห่งสุวรรณภูมิ*, 5(5), 313–327.
- ปภักร ปรีดาซิวาล และคณะ. (2556). การยอมรับและพฤติกรรมการเลียนแบบทางวัฒนธรรมจากสื่อบันเทิงเกาหลีของวัยรุ่นไทย. *วารสารปัญญาวิวัฒน์*, 5(1), 17–30.
- ปริศนา เยาวมาร และคณะ. (2556). *ความสัมพันธ์ระหว่างองค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. *วารสารบริหารธุรกิจและการบัญชี มหาวิทยาลัยขอนแก่น*, 2(1), 54–67.
- พงศ์ศักดิ์ รัชตเวชกุล. (2562). *ผลกระทบของการบริหารความเป็นเลิศที่มีต่อความสำเร็จขององค์กรของอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท สาขาวิชาการจัดการ คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.

- พรปวีณ์ วรเศรษฐ์พงศา และสุชาติ ปรีกทยานนท์. (2563). การกำกับดูแลกิจการที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทกลุ่มธุรกิจการเงินในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. *วารสารสุทธิปริทัศน์*, 34(110), 1-13.
- พัฒนา ร่มเย็น. (2562). ผลกระทบของการบริหารความเสี่ยงในการปฏิบัติงานทางการเงินที่มีผลต่อความสำเร็จในการดำเนินงานขององค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นในเขตภาคเหนือตอนบน. *วารสารบัณฑิตศึกษา มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงราย*, 12(3), 47-63.
- พิชญ์ณัฐ เสี่ยมกลาง และชุตินา นาคประสิทธิ์. (2559). ความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการกับการเลือกผู้สอบบัญชี: กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. *วารสารชุมชนวิจัย*, 10(3), 73-85.
- เพ็ญจันทร์ แสงอาวุธ และคณะ. (2563). การกำกับดูแลกิจการ ผลการดำเนินงานและมูลค่ากิจการตามราคาตลาดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในกลุ่ม MAI. *วารสารสุทธิปริทัศน์*, 34(109), 1-16.
- เพ็ญนิภา พรหมโคตร และณรงค์นิตย์ จันทร์จรัส. (2560). กระแสเงินสด ผลตอบแทนของหลักทรัพย์และผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ. *วารสารบริหารธุรกิจและการบัญชี มหาวิทยาลัยขอนแก่น*, 1(3), 35-50.
- ยุวดี เครือรัฐติกาล. (2557). ความสัมพันธ์ระหว่างกลไกการกำกับดูแลกิจการกับตัวชี้วัดความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI. *วารสารวิชาการศรีปทุม ชลบุรี*, 11(1), 41-50.
- รุจิรา ไชยเกตุ. (2556). ความสัมพันธ์ระหว่างกลยุทธ์การตลาดแบบประสานความร่วมมือกับความได้เปรียบทางการแข่งขันของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วิทยานิพนธ์ปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการการตลาด คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- รองเอก วรณพฤกษ์. (2558). ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. *รายงานสืบเนื่องการประชุมวิชาการระดับชาติ มหาวิทยาลัยศรีปทุม*, 10(1), 376-387.

- วันเพ็ญ วิชัยสุชาติ. (2555). *ผลกระทบของความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานทางการบัญชีที่มีต่อประโยชน์ของงบการเงินของบริษัทในจังหวัดนครราชสีมา*. วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- วัฒน์ รัมมะพ้อ และนิมนวล วิเศษสรรพ. (2563). *ผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนของคุณค่าของรายงานความยั่งยืนการกำกับดูแลกิจการและผลการปฏิบัติทางการเงิน: หลักฐานจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 16(49), 5–22.
- วันเพ็ญ อุไรวงศ์. (2553). *ผลกระทบของภาพลักษณ์องค์กรที่มีต่อความเชื่อมั่นในงบการเงินของนักบัญชีธุรกิจ SMEs เขตภาคตะวันออก*. วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- วิไล พิงผล และวิโรจน์ เจษฎาลักษณ์. (2561). *คุณลักษณะความเป็นผู้ประกอบการรุ่นใหม่ที่ส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจผ่านความได้เปรียบทางการแข่งขันของธุรกิจสตาร์ทอัพ*. *วารสารวิทยาลัยดุสิตธานี*, 12(2), 303–318.
- วีระชัย สงคราม. (2558). *บัญญัติ 16 ประการสู่ความสำเร็จขององค์กร*. กรุงเทพฯ: อุตสาหกรรมสาร.
- วีระวรรณ ศิริพงษ์ และคณะ. (2563). *อิทธิพลของความสามารถในการทำกำไรต่อราคาหลักทรัพย์: กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ*. *วารสารหาดใหญ่วิชาการ*, 18(2), 177–193.
- ศุภพงษ์ ปิ่นเวหา. (2561). *การจัดการเทคโนโลยีสะอาดที่มีผลต่อความได้เปรียบในการแข่งขันและความยั่งยืนขององค์กรของธุรกิจอุปกรณ์ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์*. *วารสารบัณฑิตศึกษา มหาวิทยาลัยราชภัฏวไลยอลงกรณ์ ในพระบรมราชูปถัมภ์*, 12(3), 184–196.
- สมใจ ลักษณะ. (2553). *การเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน*. กรุงเทพฯ: สำนักพิมพ์สถาบันราชภัฏสวนสุนันทา.
- สมบัติ ท้ายเรือคำ. (2552). *ระเบียบวิธีวิจัยสำหรับมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์*. พิมพ์ครั้งที่ 8. มหาสารคาม: มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.
- สัตยา ตันจันทร์พงศ์ และรัชนิยา บังเมฆต. (2560). *อิทธิพลของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบและโครงสร้างการถือหุ้นที่มีผลต่อการวางแผนภาษี : หลักฐานเชิงประจักษ์จากประเทศไทย*. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 13(37), 29–44.



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2560). หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560. [ออนไลน์]. ได้จาก:

<https://www.sec.or.th/cgthailand/TH/Documents/Regulation/CGCode.pdf> [สืบค้น

เมื่อ วันที่ 5 มิถุนายน 2563].

เสนีย์ พวงยามณี และคณะ. (2560). การกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ส่งผลต่อผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของ  
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. *การประชุมวิชาการเสนอผลงานวิจัย  
ระดับชาติและนานาชาติ ครั้งที่ 8*, 2964–2972.

อภิญา ฤทธิธรรม. (2558). *ความสัมพันธ์ระหว่างความน่าเชื่อถือขององค์กรกับความจงรักภักดีของ  
ลูกค้าของธุรกิจโรงแรมในประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์ปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชา  
เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.

อัจฉราภรณ์ ทวะชาวี. (2560). *ผลกระทบของสมรรถนะของระบบสารสนเทศทางบัญชีสมัยใหม่ที่มี  
ต่อความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*.

วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะการบัญชีและการจัดการ  
มหาวิทยาลัยมหาสารคาม.

อัฏญา ชันธุวิทย์ และคณะ. (2552). *การกำกับดูแลเพื่อสร้างมูลค่ากิจการ*. กรุงเทพฯ: อมรินทร์พริ้น  
ติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง.

อุเทน เลาน้ำทา และคณะ. (2559). *ความสำเร็จของการประยุกต์ใช้การบัญชีสิ่งแวดล้อมและความ  
ยั่งยืนขององค์กร: หลักฐานเชิงประจักษ์จากกลุ่มกิจการ ISO14000 ในประเทศไทย*. *วารสาร  
ปัญญาวิวัฒน์*, 8(1), 91–110.

เอกภาพ เอกวิกรัย. (2562). *ผลของการกำกับดูแลกิจการและการเปลี่ยนผู้บริหารสูงสุดต่อผลการ  
ดำเนินงานและความเสี่ยงของบริษัท*. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 15(46), 27–44.

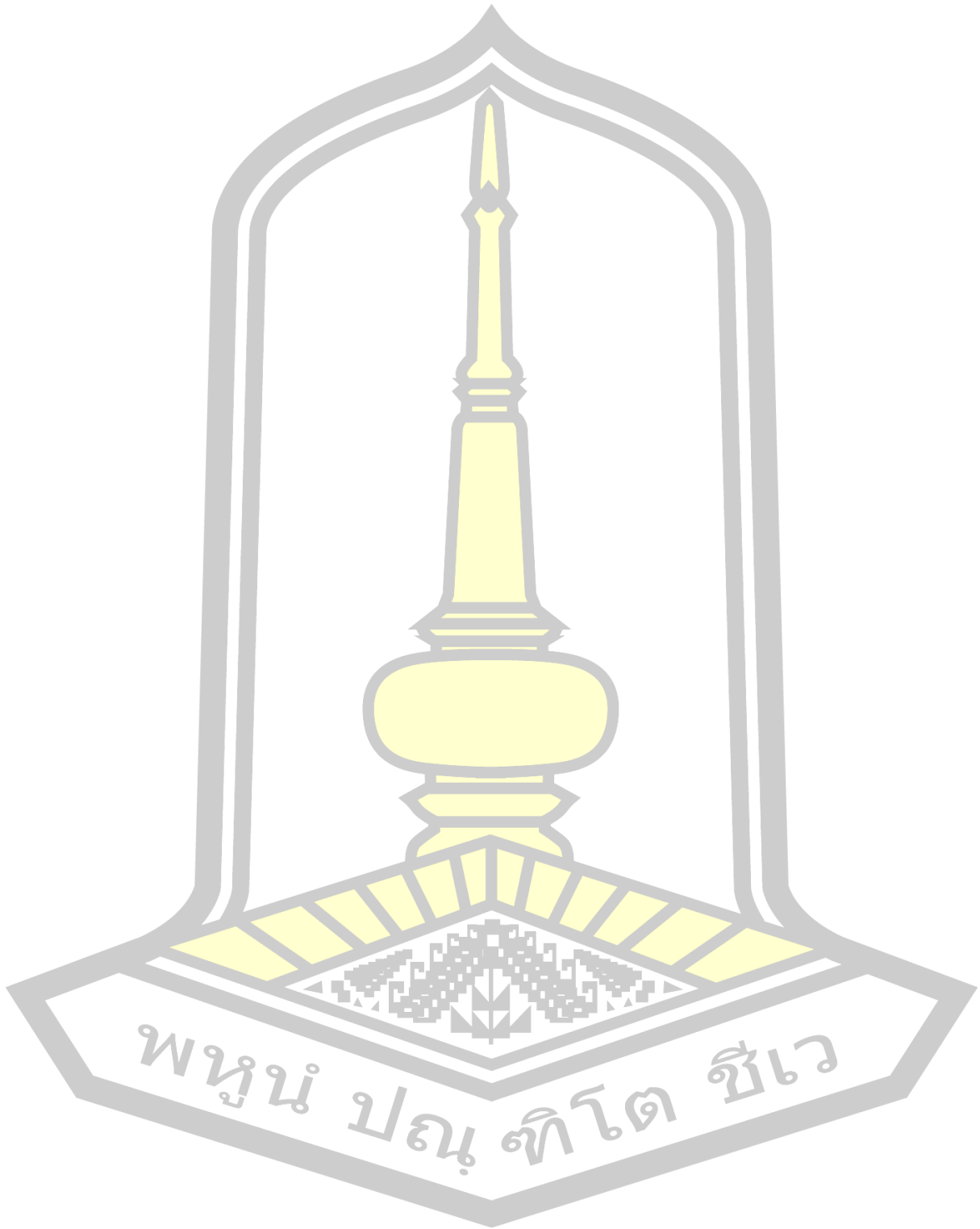
Aaker, D. A., Kumar, V. and George, S. D. (2004). *Marketing research*. 7<sup>th</sup> ed. New York:  
John Wiley and Sons

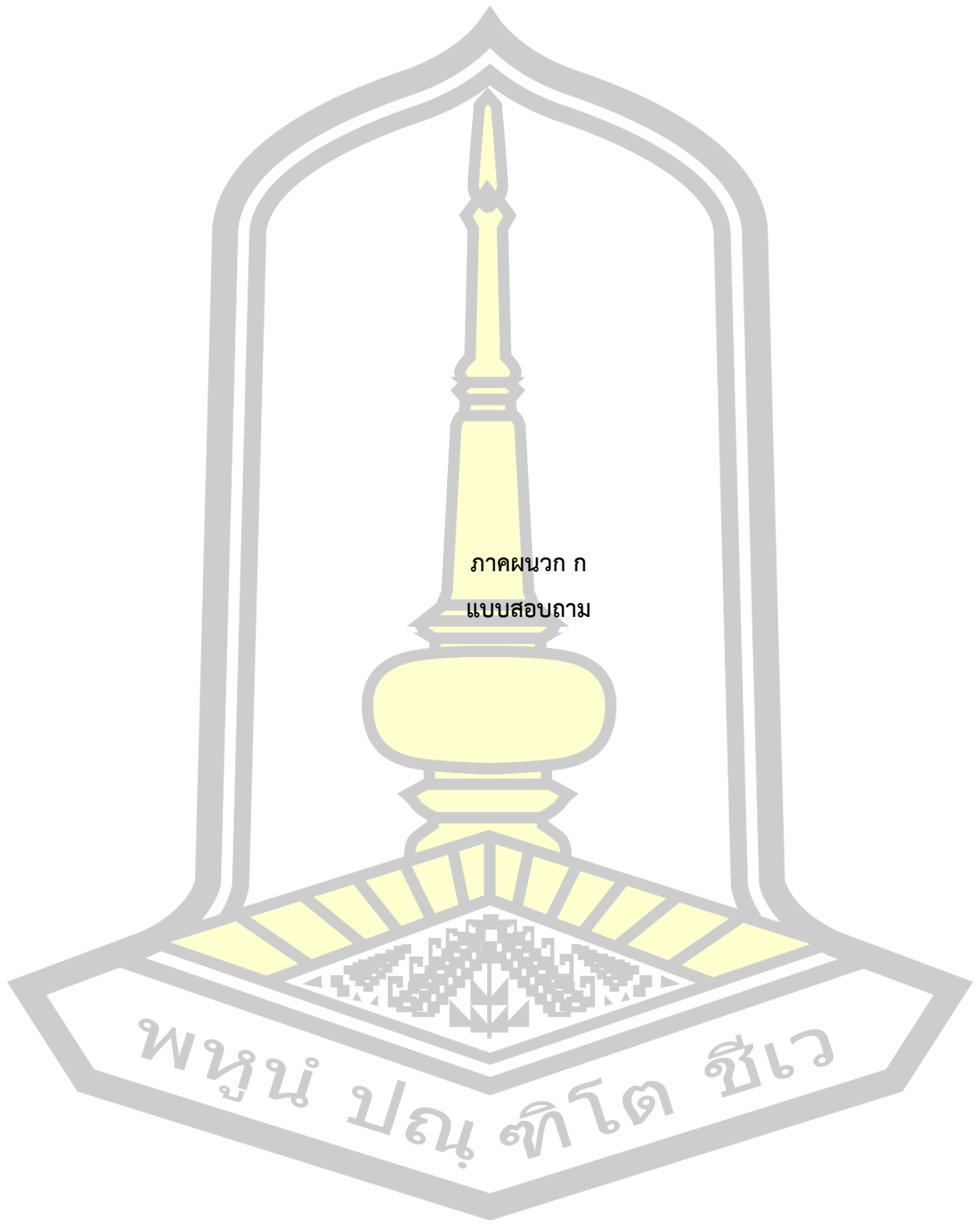
Al-ahdal, W. M. et al. (2020). The impact of corporate governance on financial  
performance of Indian and GCC listed firms: An empirical investigation. *Research  
in International Business and Finance*, 51, 1–13.

- Ali, R. H. et al. (2015). The Level of Knowledge of Corporate Governance in Federal Statutory Bodies in Malaysia. *Procedia Economics and Finance*, 28, 170–175.
- Andreou, P. C. et al. (2016). Organizational Learning and Corporate Diversification Performance. *Journal of Business Research*, 69, 3270–3284.
- Black, K. (2006). *Business statistic for contemporary decision making*. 4<sup>th</sup> ed. New York: John Wiley & Son.
- Brown, T. (2014). *Change by Design*. กรุงเทพฯ: M-Money.
- Çelik, F. (2019). Corporate Governance and Welfare/Corporate Governance in Turkey. *Procedia Computer Science*, 158, 907–912.
- Correa-Garcia, J. A. et al. (2020). Corporate governance and its implications for sustainability reporting quality in Latin American business groups. *Journal of Cleaner Production*, 260.
- Hair, J. F. et al. (2006). *Multivariate Data Analysis*. 6<sup>th</sup> ed. New Jersey: pearson.
- Iqbal, S. et al. (2019). Financial performance and corporate governance in microfinance: Evidence. *Journal of Asian Economics*, 60, 1–13.
- Kankanamage, C. A. (2016). The relationship between board characteristics and earnings management: evidence from Sri Lankan listed companies. *Kelaniya Journal of Management*, 4(2), 36–43.
- Kaliannan, M. and Adjovu, S.N. (2015). Effective employee engagement and organizational success: a case study. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 172, 161–168.
- Kolbusa, M. (2014). The Quintessence of Implementation Success—Concept Development. *Implementation Management*, 37–57.
- Krechovská, M. and Procházková, P.K. (2014). Sustainability and its Integration into Corporate Governance Focusing on Corporate Performance Management and Reporting. *Procedia Engineering*, 69, 1144–1151.

- Mojica, D. R. (2014). Critical Success Factors for Kaizen Implementation. *Lean Manufacturing in the Developing World*, 157–178.
- Moreno, A. G. et al. (2014). Paving the way for CRM success: The mediating role of knowledge management and organizational commitment. *Information & Management*, 51(8), 1031–1042.
- Naciti, V. (2019). Corporate governance and board of directors: The effect of a board composition on firm sustainability performance. *Journal of Cleaner Production*, 237.
- Organization for Economic Co-operation and Development. (2015). Principles of Corporate Governance. *OECE Publishing*.
- Regoliosi, C. and D’eri, A. (2014). “Good” corporate governance and the quality of internal auditing departments in Italian listed firms. An exploratory investigation in Italian listed firms. *Journal of Management & Governance*, 18(3), 891–920.
- Wongcomedee, S., and Ussahawanitchakit, P. (2016). The practice of internal audit function in financing business sector of thailand. *The Business and Management Review*, 7(5), 477–486.
- Yunos, R., Smith, G. M., & Ismail, Z. (2012). The Relationship between Board Skills and Conservatism: Malaysian Evidence. *Journal of Modern Accounting and Auditing*, 8(8), 1173–1184.
- Zabri, S. M. et al. (2016). Corporate Governance Practices and Firm Performance: Evidence from Top 100 Public Listed Companies in Malaysia. *Procedia Economics and Finance*, 35, 287–296.
- Zaitul, Z. & Ilona, D. (2018). Gender in Audit Committee and Financial Reporting Timeliness: The Case of Unique Continental European Model. *International Journal of Engineering & Technology*, 7(29), 436–442.

ภาคผนวก





ภาคผนวก ก  
แบบสอบถาม

พหุ ประจักษ์ ชัยเว

## แบบสอบถาม

การวิจัยเรื่อง ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จของ  
องค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

## คำชี้แจง :

แบบสอบถามชุดนี้เป็นแบบสอบถามเพื่อการวิจัยเรื่อง “ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ” เพื่อประกอบการศึกษาในระดับปริญญาโทของผู้วิจัย หลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยมหาสารคาม ผู้วิจัยใคร่ขอความอนุเคราะห์และความร่วมมือในการตอบแบบสอบถามจากท่าน โปรดให้ข้อมูลในการตอบแบบสอบถามให้ครบทุกคำถาม และส่งกลับคืนภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับแบบสอบถาม

1. แบบสอบถามข้อมูลชุดนี้ แบ่งออกเป็น 4 ตอน ประกอบด้วย
 

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	จำนวน 6 ข้อ
ตอนที่ 2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	จำนวน 5 ข้อ
ตอนที่ 3 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	จำนวน 15 ข้อ
ตอนที่ 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร	จำนวน 11 ข้อ

2. การตอบแบบสอบถามฉบับนี้ คำตอบของท่านมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการวิเคราะห์ข้อมูลในการวิจัย กรุณาตอบคำถามทุกข้อ ทุกตอน เพื่อให้การวิจัยนี้มีความเที่ยงตรงและเกิดประโยชน์อย่างแท้จริง โปรดตอบแบบสอบถามตามความเป็นจริง

3. ข้อมูลที่ท่านตอบแบบสอบถามนี้จะเก็บเป็นความลับ การนำเสนอผลการวิจัยในภาพรวมเท่านั้น

4. หากท่านต้องการรับรายงานสรุปผลการวิจัย โปรดแนบนามบัตรของท่านมาพร้อมกับแบบสอบถามนี้

( ) ต้องการ ( ) ไม่ต้องการ

หากมีปัญหาหรือข้อสงสัยประการใดที่เกี่ยวกับแบบสอบถามชุดนี้ โปรดติดต่อ นางฤทัยชนก มงคลเสริม หมายเลขโทรศัพท์ 093-4724848 E-mail : Tama.2516@gmail.com

ผู้วิจัยใคร่ขอขอบพระคุณที่ท่านได้สละเวลาในการให้ข้อมูลตอบแบบสอบถาม และขอความกรุณาส่งแบบสอบถามกลับมาภายใน 15 วัน ขอขอบคุณมา ณ โอกาสนี้

(นางฤทัยชนก มงคลเสริม)

นิสิตปริญญาโทหลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต

คณะกรรมการบัญชีและการจัดการมหาวิทยาลัยมหาสารคาม

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ  
คำชี้แจง : โปรดแสดงเครื่องหมาย ✓ ใน ( ) หน้าข้อความที่ตรงกับข้อมูลผู้กรอกแบบสอบถาม

1. เพศ

( ) ชาย

( ) หญิง

2. อายุ

( ) น้อยกว่าหรือเท่ากับ 35 ปี

( ) 36 - 40 ปี

( ) 41 - 50 ปี

( ) มากกว่า 50 ปีขึ้นไป

3. ระดับการศึกษา

( ) ปริญญาตรีหรือเทียบเท่า

( ) สูงกว่าปริญญาตรี

4. ประสบการณ์ในการทำงาน

( ) น้อยกว่าหรือเท่ากับ 10 ปี

( ) 11 - 15 ปี

( ) 16 - 20 ปี

( ) มากกว่า 20 ปีขึ้นไป

5. รายได้เฉลี่ยต่อเดือน

( ) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 50,000 บาท

( ) 50,001 - 75,000 บาท

( ) 75,001 - 100,000 บาท

( ) มากกว่า 100,000 บาทขึ้นไป

6. ตำแหน่งปัจจุบัน

( ) ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

( ) ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

( ) หัวหน้าแผนกบัญชี

( ) อื่นๆ (โปรดระบุ).....

พูน ปรุ ทิโต ชีเว

ตอนที่ 2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

คำชี้แจง : โปรดแสดงเครื่องหมาย ✓ ใน ( ) หน้าข้อความที่ตรงกับข้อมูลผู้กรอกแบบสอบถาม

1. ประเภทของกลุ่มธุรกิจ

- |                                  |                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| ( ) กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร | ( ) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง |
| ( ) กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค      | ( ) กลุ่มทรัพยากร                   |
| ( ) กลุ่มธุรกิจการเงิน           | ( ) กลุ่มบริการ                     |
| ( ) กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม        | ( ) กลุ่มเทคโนโลยี                  |

2. ทุนจดทะเบียน

- |                                       |                                   |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| ( ) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 50,000,000 บาท | ( ) 50,000,001-100,000,000 บาท    |
| ( ) 100,000,001-150,000,000 บาท       | ( ) มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป |

3. มูลค่าสินทรัพย์รวม

- |  |                                   |
|--|-----------------------------------|
| ( ) ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท | ( ) 100,000,001-150,000,000 บาท   |
| ( ) 150,000,001-200,000,000 บาท        | ( ) มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป |

4. ระยะเวลาในการดำเนินงาน

- |                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| ( ) น้อยกว่าหรือเท่ากับ 10 ปี | ( ) 11 - 20 ปี          |
| ( ) 21 - 30 ปี                | ( ) มากกว่า 30 ปีขึ้นไป |

5. จำนวนพนักงาน

- |                                |                            |
|--------------------------------|----------------------------|
| ( ) น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 คน | ( ) 501 - 1,000 คน         |
| ( ) 1,001 - 1,500 คน           | ( ) มากกว่า 1,500 คนขึ้นไป |

พูน ปรุ ทิโต ชีเว



### ตอนที่ 3 ความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี

คำชี้แจง : โปรดแสดงเครื่องหมาย ✓ ในช่องว่างที่ตรงกับข้อมูลกับความเป็นจริงมากที่สุด

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ระดับความคิดเห็น				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
<p><b>การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ครบถ้วน</b></p> <p>1. กิจการมุ่งเน้นให้คณะกรรมการตรวจสอบกำกับ ติดตาม ให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ</p>					
<p>2. กิจการสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบช่วยกำกับและติดตามการทำงานของฝ่ายจัดการ เป็นตัวกลางช่วยลดความขัดแย้งของผลประโยชน์ระหว่างคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น</p>					
<p>3. กิจการสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบถามให้บริษัทมีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ</p>					
<p>4. กิจการมุ่งมั่นให้คณะกรรมการตรวจสอบสอบถามให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท</p>					
<p><b>การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี</b></p> <p>5. กิจการให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยมีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในทางการบัญชีที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ</p>					
<p>6. กิจการมีการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องทั้งในระดับประเทศและระดับสากล</p>					
<p>7. กิจการมีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล รวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีในการรักษาความลับ การรักษาความน่าเชื่อถือและความพร้อมใช้ของข้อมูลทางการเงิน</p>					
<p>8. กิจการมีแนวทางในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชันที่ชัดเจน รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง</p>					

## ตอนที่ 3 (ต่อ)

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ระดับความคิดเห็น				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
<p><b>การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี</b></p> <p>9. กิจการสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเรื่องสำคัญ โดยผ่านกระบวนการพิจารณาหรือการอนุมัติในที่ประชุม เช่น รายงานทางการเงิน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกิจการ นโยบายการจ่ายเงินปันผล</p>					
10. กิจการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างครบถ้วนทุกประการ					
11. กิจการเปิดข้อมูลเผยแพร่ในที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน					
12. กิจการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่สื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา					
<p><b>การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ</b></p> <p>13. กิจการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ</p>					
14. กิจการมุ่งเน้นในการจัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ					
15. กิจการส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และช่องทางอื่นด้วย เช่น Website ของบริษัท					

#### ตอนที่ 4 ความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร

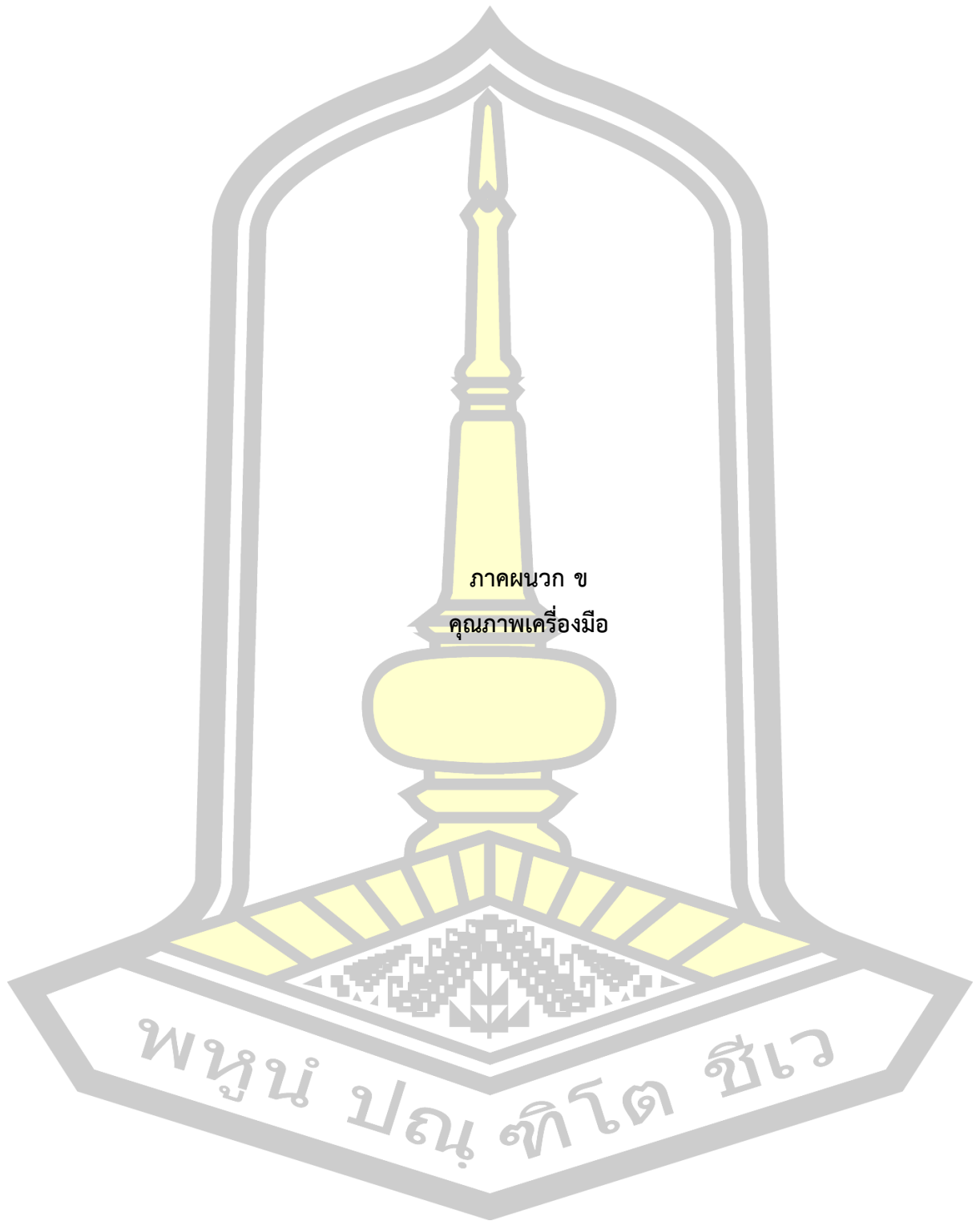
คำชี้แจง : โปรดแสดงเครื่องหมาย ✓ ในช่องว่างที่ตรงกับข้อมูลกับความเป็นจริงมากที่สุด

ความสำเร็จขององค์กร	ระดับความคิดเห็น				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
<b>ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร</b>					
1. กิจกรรมประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย					
2. กิจกรรมมีระบบการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้ มีกระบวนการปฏิบัติงานที่ได้มาตรฐานจัดสรรและจัดการทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล					
3. กิจกรรมมุ่งมั่นที่จะพัฒนาสินค้าของบริษัทฯ เพื่อความพึงพอใจและประโยชน์สูงสุดของลูกค้า และยึดมั่นในการปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความรับผิดชอบต่อ					
4. กิจกรรมเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสร้างความไว้วางใจต่อสาธารณชนรวมถึงนักลงทุนว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ					
<b>ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย</b>					
5. กิจกรรมเป็นที่รับรู้ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องว่าเป็นองค์กรที่มีการประกอบธุรกิจโดยยึดหลักความซื่อสัตย์ ความยุติธรรม โปร่งใสเป็นสำคัญ					
6. กิจกรรมได้รับความเชื่อมั่นในการประกอบธุรกิจ ที่พึงรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยความเป็นธรรม					
7. กิจกรรมได้รับการยอมรับจากผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุน ว่าเป็นหน่วยงานที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ส่งผลให้มีจำนวนผู้ลงทุนในองค์กรที่เพิ่มขึ้น					

## ตอนที่ 4 (ต่อ)

ความสำเร็จขององค์กร	ระดับความคิดเห็น				
	มากที่สุด	มาก	ปานกลาง	น้อย	น้อยที่สุด
<b>ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ</b>					
8. กิจการสามารถดำเนินกิจกรรมต่างๆ ของกิจการได้ดีกว่าคู่แข่ง ไม่ว่าจะเป็นด้านการผลิตสินค้า การบริการเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา					
9. กิจการมีการพัฒนาโครงสร้างและกระบวนการทำงานขององค์กร ให้ก้าวหน้าทันสมัย และสามารถปรับตัวทันต่อสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปได้					
10. กิจการมีการประดิษฐ์คิดค้นใช้นวัตกรรมสร้างสรรค์ธุรกิจ หรือ ผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า					
11. กิจการมีการสร้างความแตกต่างด้านบริการ เพิ่มขีดความสามารถ การบริการที่สูงกว่าคู่แข่ง เช่น ความรวดเร็วการให้บริการ การตอบสนอง ได้ตรงตามความต้องการ และความสะอาดสบาย ความคล่องตัวที่ ลูกค้าจะได้รับ					





ภาคผนวก ข  
คุณภาพเครื่องมือ

พหุบัน ปณุ ทิโต ชีเว

ตาราง 41 ค่าอำนาจจำแนกรายข้อ และค่าความเชื่อมั่นของแบบสอบถาม

ข้อ	ค่าอำนาจจำแนก (r)	ค่าความเชื่อมั่น
1. แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี		
1.1 การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่ ครบถ้วน		
1	0.696	
2	0.547	
3	0.574	
4	0.538	
รวม		0.828
1.2 การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่ดี		
1	0.575	
2	0.594	
3	0.552	
4	0.527	
รวม		0.754
1.3 การสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี		
1	0.550	
2	0.570	
3	0.528	
4	0.649	
รวม		0.854
1.4 การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ		
1	0.501	
2	0.494	
3	0.502	
รวม		0.851

ตาราง 41 (ต่อ)

ข้อ	ค่าอำนาจจำแนก (r)	ค่าความเชื่อมั่น
2. ความสำเร็จขององค์กร		
2.1 ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร		
1	0.503	
2	0.503	
3	0.594	
4	0.503	
รวม		0.905
2.2 ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย		
1	0.511	
2	0.496	
3	0.627	
รวม		0.780
2.3 ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ		
1	0.619	
2	0.530	
3	0.622	
4	0.582	
รวม		0.855

พหุ ประสิทธิภาพ ชีว



ภาคผนวก ค

การเปรียบเทียบความแตกต่างค่าเฉลี่ยเป็นรายคู่

พหุ ประจักษ์ วิทยา



ตาราง 42 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีประเภทของกลุ่มธุรกิจแตกต่างกัน

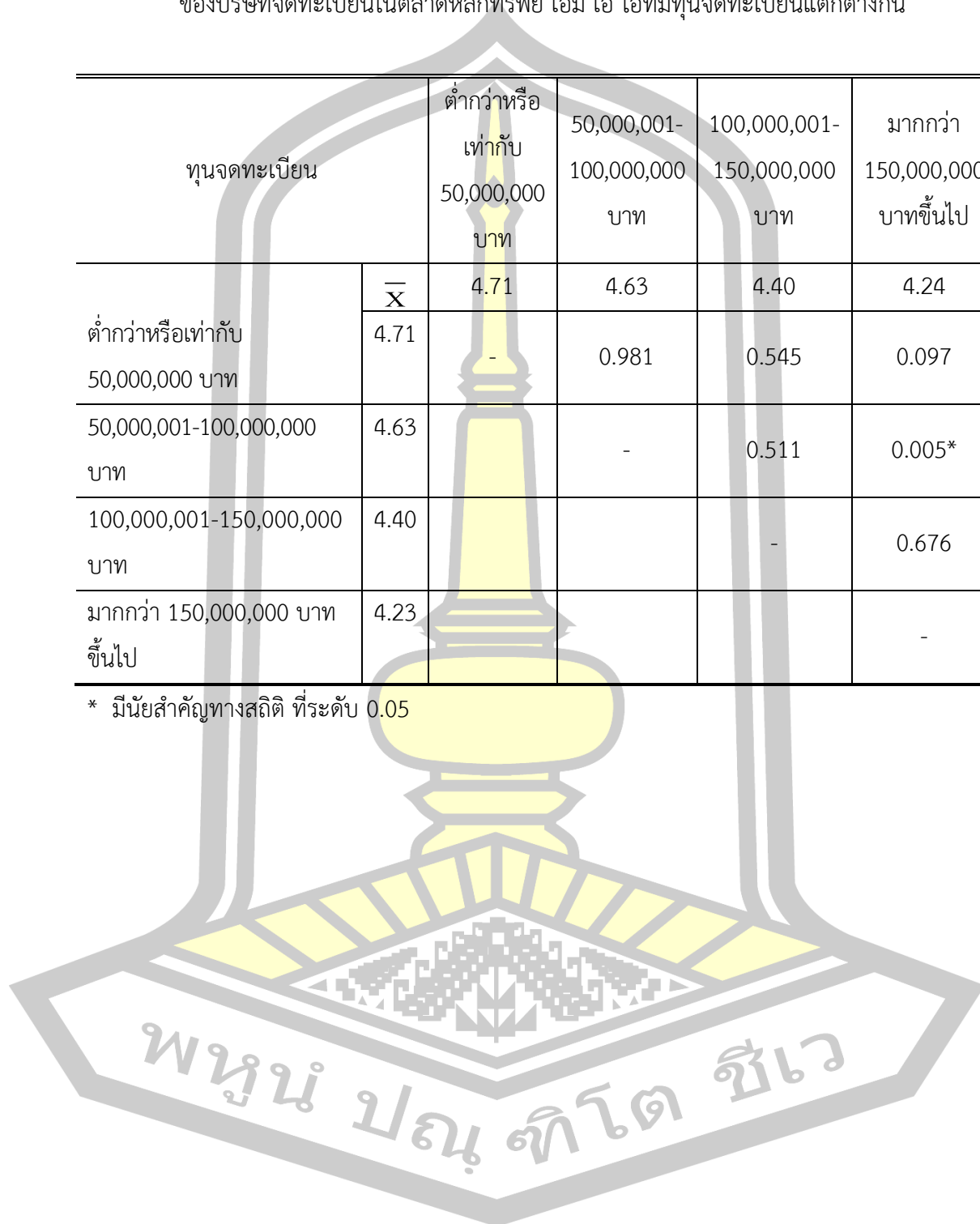
ประเภทของกลุ่มธุรกิจ		กลุ่มทรัพยากร	กลุ่มเทคโนโลยี	กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค	กลุ่มธุรกิจการเงิน	กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	กลุ่มบริการ	กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม
	$\bar{X}$	4.71	4.63	4.55	4.41	4.32	4.28	4.22	4.19
กลุ่มทรัพยากร	4.71	-	1.000	0.999	0.947	0.806	0.550	0.280	0.243
กลุ่มเทคโนโลยี	4.63		-	1.000	0.991	0.940	0.806	0.574	0.514
กลุ่มสินค้าอุปโภค บริโภค	4.55			-	0.999	0.988	0.935	0.776	0.717
กลุ่มธุรกิจการเงิน	4.41				-	1.000	1.000	0.992	0.983
กลุ่มเกษตรและ อุตสาหกรรมอาหาร	4.32					-	1.000	1.000	0.999
กลุ่มบริการ	4.28						-	1.000	1.000
กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง	4.22							-	1.000
กลุ่มสินค้า อุตสาหกรรม	4.19								-

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167

ตาราง 43 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กรเป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน

ทุนจดทะเบียน		ต่ำกว่าหรือ เท่ากับ 50,000,000 บาท	50,000,001- 100,000,000 บาท	100,000,001- 150,000,000 บาท	มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป
	$\bar{X}$	4.71	4.63	4.40	4.24
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 50,000,000 บาท	4.71	-	0.981	0.545	0.097
50,000,001-100,000,000 บาท	4.63	-	-	0.511	0.005*
100,000,001-150,000,000 บาท	4.40	-	-	-	0.676
มากกว่า 150,000,000 บาท ขึ้นไป	4.23	-	-	-	-

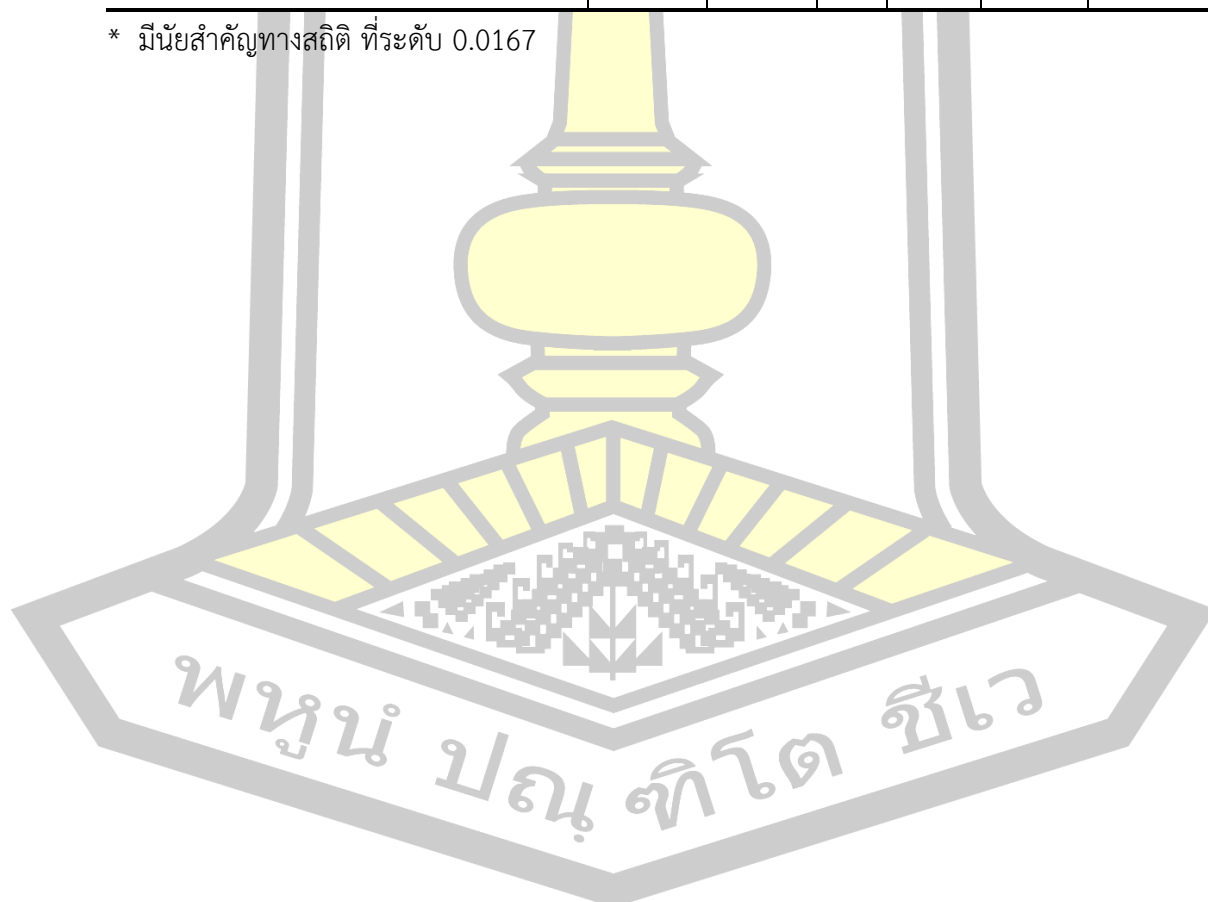
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05



ตาราง 44 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน

Univariate Tests						
Dependent Variable		SS	df	MS	F	p-value
1. ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร	Contrast	1.961	3	0.654	3.289	0.025
	Error	14.902	75	0.199		
2. ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย	Contrast	1.848	3	0.616	3.205	0.028
	Error	14.416	75	0.192		
3. ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ	Contrast	4.333	3	1.444	7.444*	0.000
	Error	14.553	75	0.194		

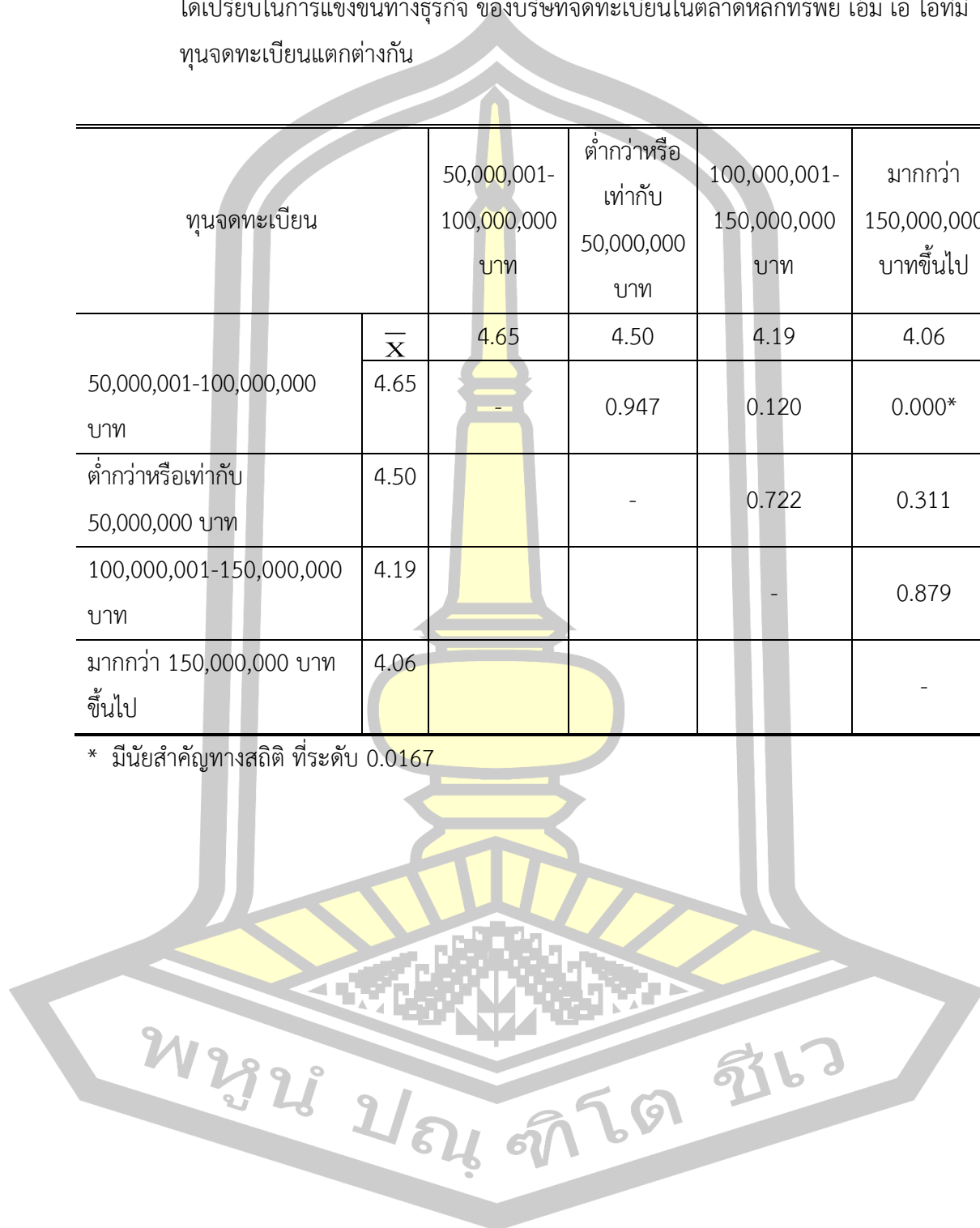
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167



ตาราง 45 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ  
ได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มี  
ทุนจดทะเบียนแตกต่างกัน

ทุนจดทะเบียน		50,000,001- 100,000,000 บาท	ต่ำกว่าหรือ เท่ากับ 50,000,000 บาท	100,000,001- 150,000,000 บาท	มากกว่า 150,000,000 บาทขึ้นไป
	$\bar{x}$	4.65	4.50	4.19	4.06
50,000,001-100,000,000 บาท	4.65	-	0.947	0.120	0.000*
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 50,000,000 บาท	4.50		-	0.722	0.311
100,000,001-150,000,000 บาท	4.19			-	0.879
มากกว่า 150,000,000 บาท ขึ้นไป	4.06				-

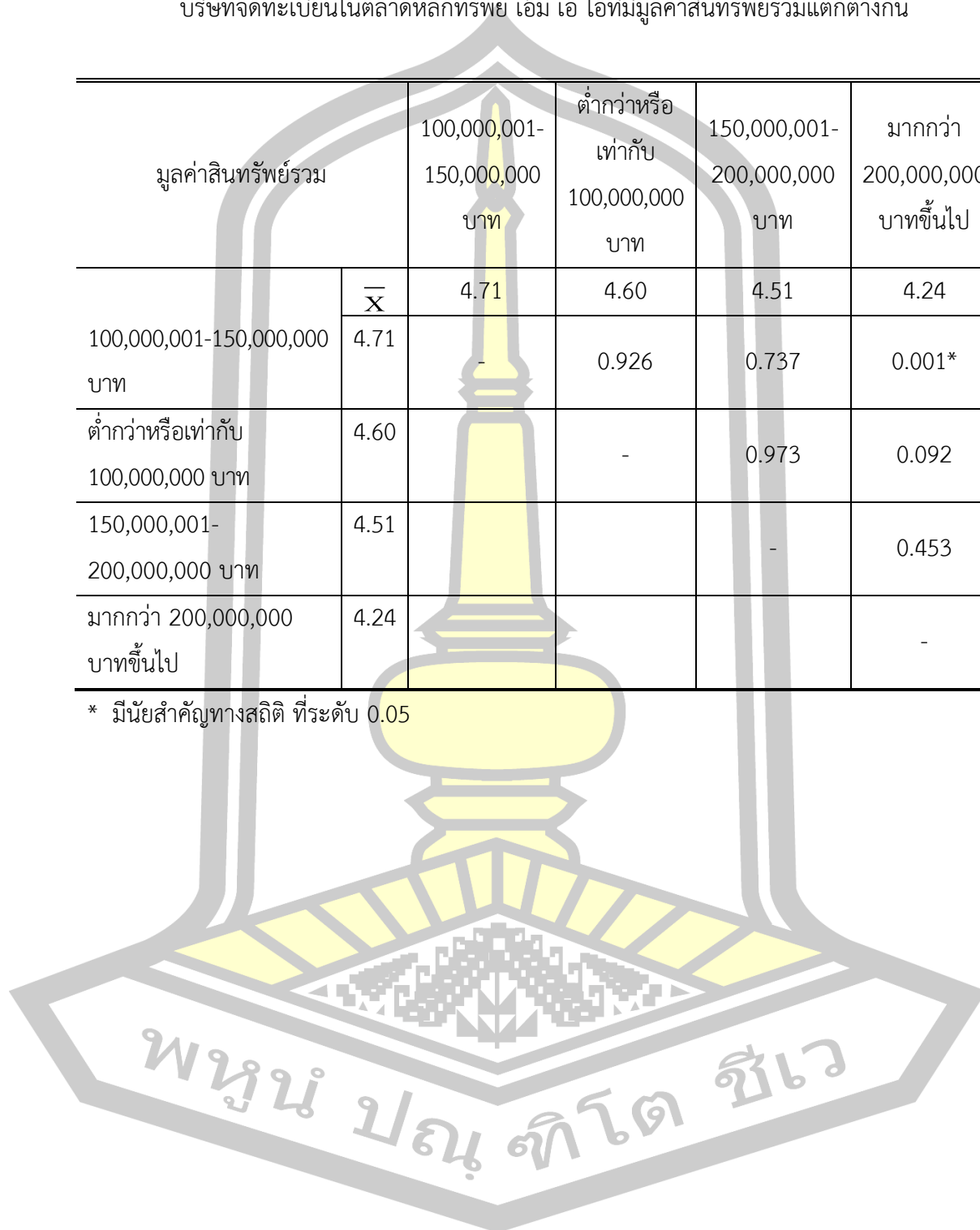
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167



ตาราง 46 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวมของ  
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน

มูลค่าสินทรัพย์รวม	100,000,001- 150,000,000 บาท	ต่ำกว่าหรือ เท่ากับ 100,000,000 บาท	150,000,001- 200,000,000 บาท	มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป	
	$\bar{x}$	4.71	4.60	4.51	4.24
100,000,001-150,000,000 บาท	4.71	-	0.926	0.737	0.001*
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท	4.60	-	-	0.973	0.092
150,000,001- 200,000,000 บาท	4.51	-	-	-	0.453
มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป	4.24	-	-	-	-

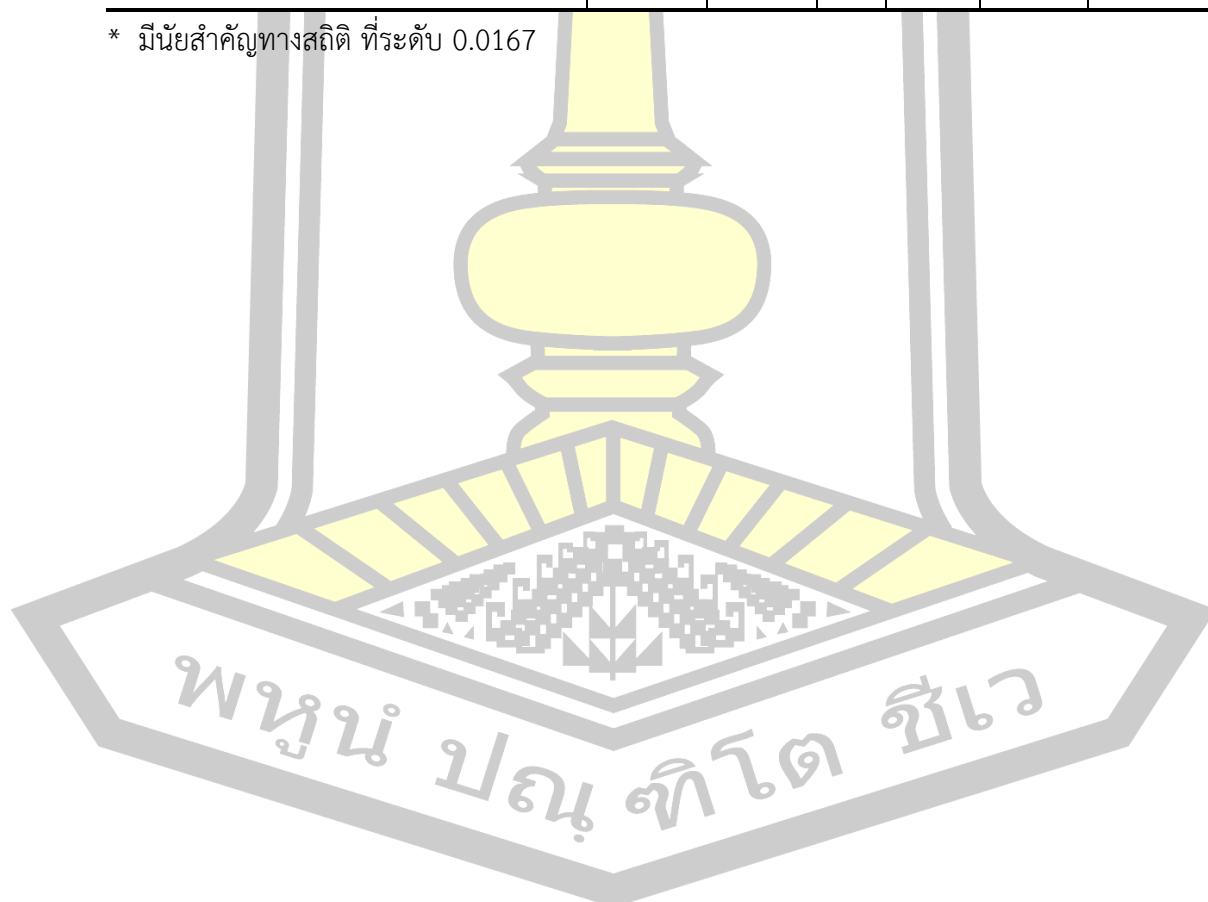
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.05



ตาราง 47 การเปรียบเทียบความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร เป็นรายด้าน  
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน

Univariate Tests						
Dependent Variable		SS	df	MS	F	p-value
1. ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร	Contrast	3.454	3	1.151	6.441*	0.001
	Error	13.408	75	0.179		
2. ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย	Contrast	1.902	3	0.634	3.311	0.025
	Error	14.363	75	0.192		
3. ด้านความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ	Contrast	4.986	3	1.662	8.968*	0.000
	Error	13.900	75	0.185		

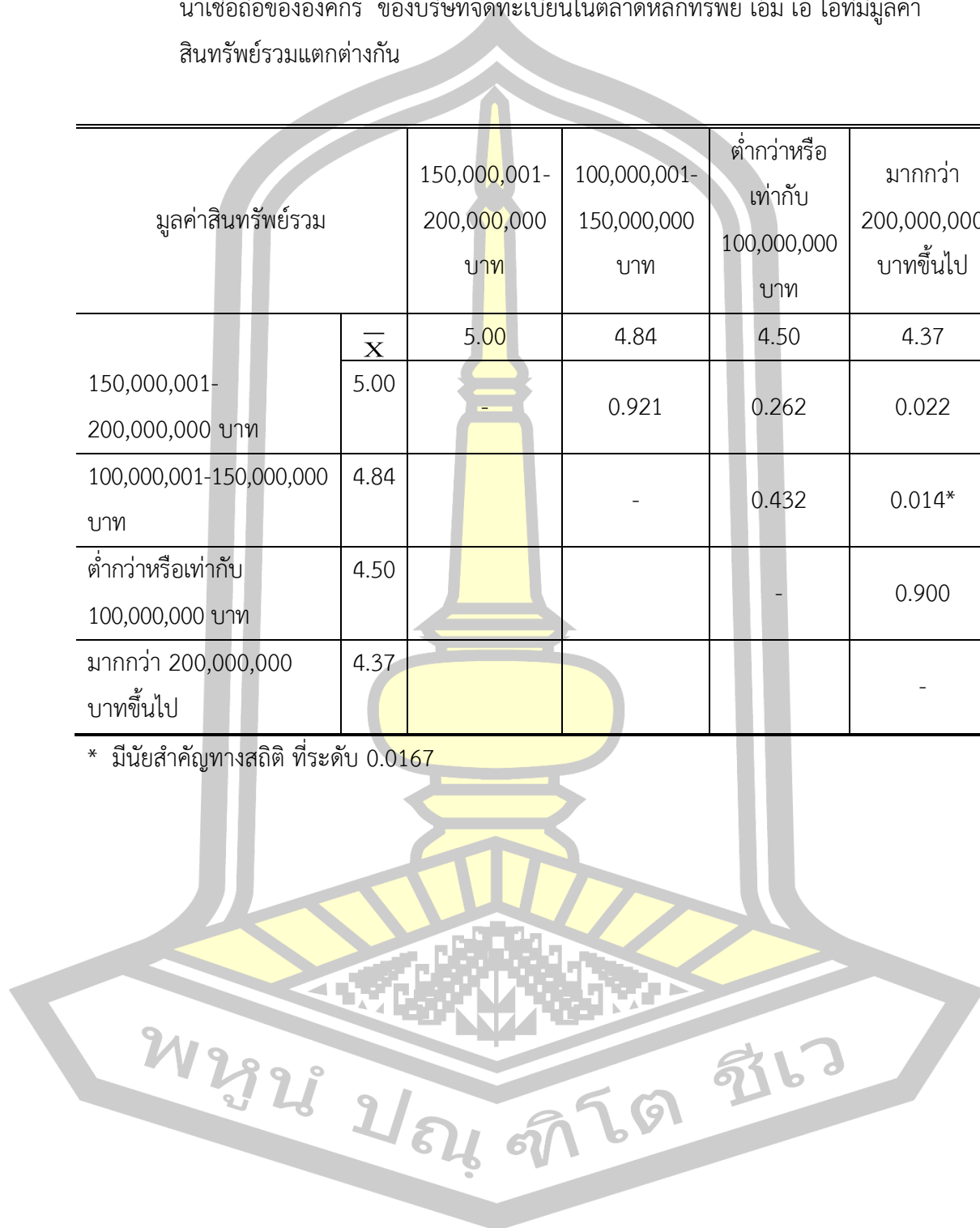
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167



ตาราง 48 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ  
น่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีมูลค่า  
สินทรัพย์รวมแตกต่างกัน

มูลค่าสินทรัพย์รวม		150,000,001- 200,000,000 บาท	100,000,001- 150,000,000 บาท	ต่ำกว่าหรือ เท่ากับ 100,000,000 บาท	มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป
	$\bar{x}$	5.00	4.84	4.50	4.37
150,000,001- 200,000,000 บาท	5.00	-	0.921	0.262	0.022
100,000,001-150,000,000 บาท	4.84		-	0.432	0.014*
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท	4.50			-	0.900
มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป	4.37				-

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167



ตาราง 49 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร ด้านความ  
ได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มี  
มูลค่าสินทรัพย์รวมแตกต่างกัน

มูลค่าสินทรัพย์รวม		100,000,001- 150,000,000 บาท	ต่ำกว่าหรือ เท่ากับ 100,000,000 บาท	150,000,001- 200,000,000 บาท	มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป
	$\bar{X}$	4.68	4.64	4.25	4.06
100,000,001- 150,000,000 บาท	4.68	-	0.998	0.333	0.001*
ต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100,000,000 บาท	4.64		-	0.492	0.014*
150,000,001- 200,000,000 บาท	4.25			-	0.832
มากกว่า 200,000,000 บาทขึ้นไป	4.06				-

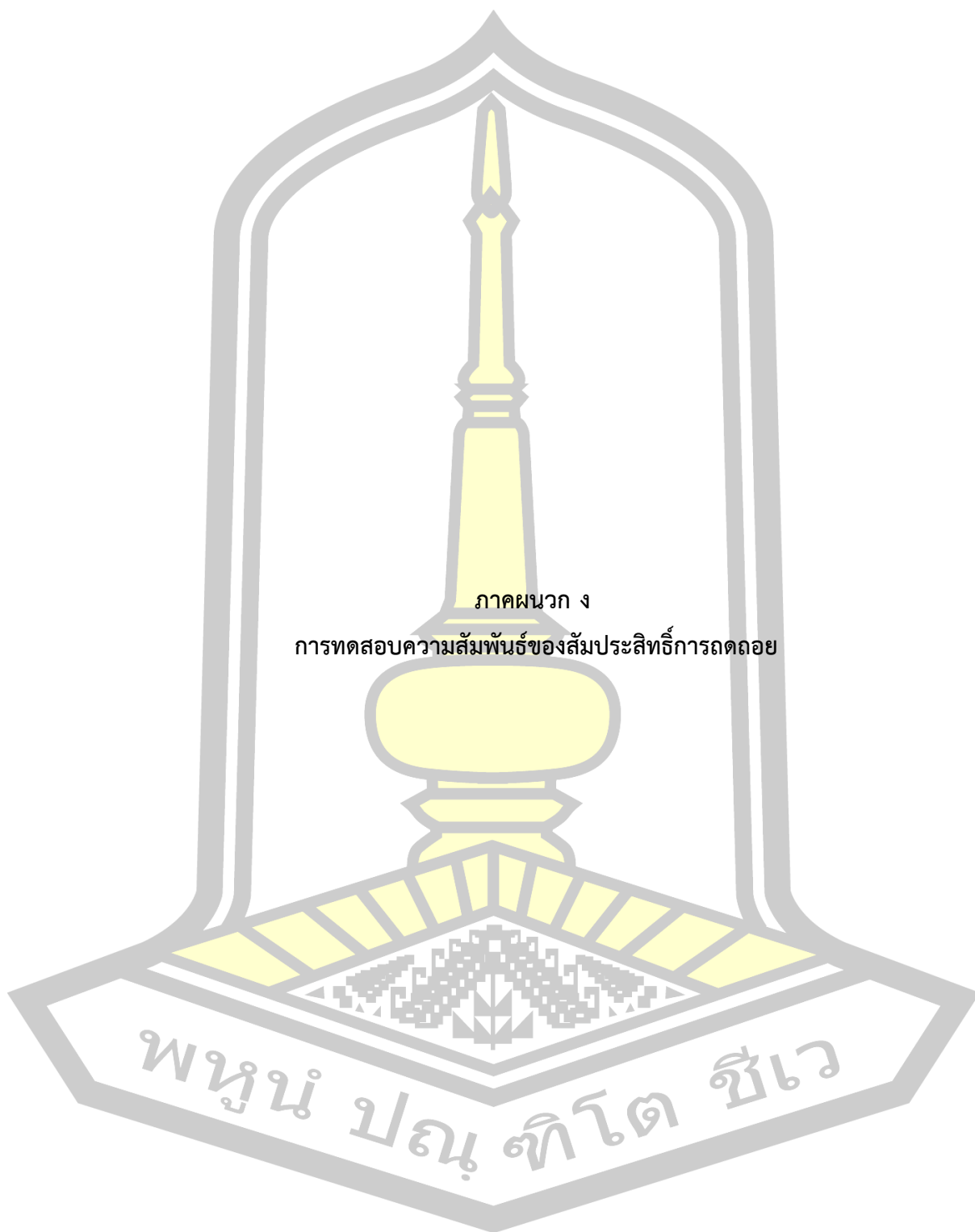
\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167

ตาราง 50 ผลเปรียบเทียบเป็นรายคู่ของความคิดเห็นเกี่ยวกับความสำเร็จขององค์กร โดยรวม ของ  
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอที่มีจำนวนพนักงานรวมแตกต่างกัน

จำนวนพนักงาน		501 – 1,000 คน	น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 คน	มากกว่า 1,500 คนขึ้นไป
	$\bar{X}$	4.61	4.31	4.01
501 – 1,000 คน	4.61	-	0.119	0.036
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 500 คน	4.31		-	0.551
มากกว่า 1,500 คนขึ้นไป	4.01			

\* มีนัยสำคัญทางสถิติ ที่ระดับ 0.0167





ภาคผนวก ง

การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอย

พหุคูณ ปณ ทิโต ชีเว

ตาราง 51 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร  
โดยรวม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กร โดยรวม (COS)		t	p-value
	สัมประสิทธิ์ การถดถอย	ความคลาดเคลื่อน มาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	1.219	0.354	3.438*	0.001
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วม และการสื่อสารที่ดี (EEC)	0.341	0.079	4.323*	0.000
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน อย่างเพียงพอ (ADF)	0.356	0.086	4.115*	0.000
F = 39.957 p = < 0.0001 Adj R <sup>2</sup> = 0.500				

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

ตาราง 52 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอยกับความสำเร็จขององค์กร  
ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กร ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร		t	p-value
	สัมประสิทธิ์ การถดถอย	ความคลาดเคลื่อน มาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	0.642	0.452	1.420	0.160
ด้านการบริหารความเสี่ยงและการ ควบคุมภายในที่ดี (ERI)	0.290	0.131	2.205*	0.031
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วม และการสื่อสารที่ดี (EEC)	0.253	0.113	2.241*	0.028
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน อย่างเพียงพอ (ADF)	0.311	0.111	2.796*	0.007
F = 24.765 p = < 0.0001 Adj R <sup>2</sup> = 0.478				

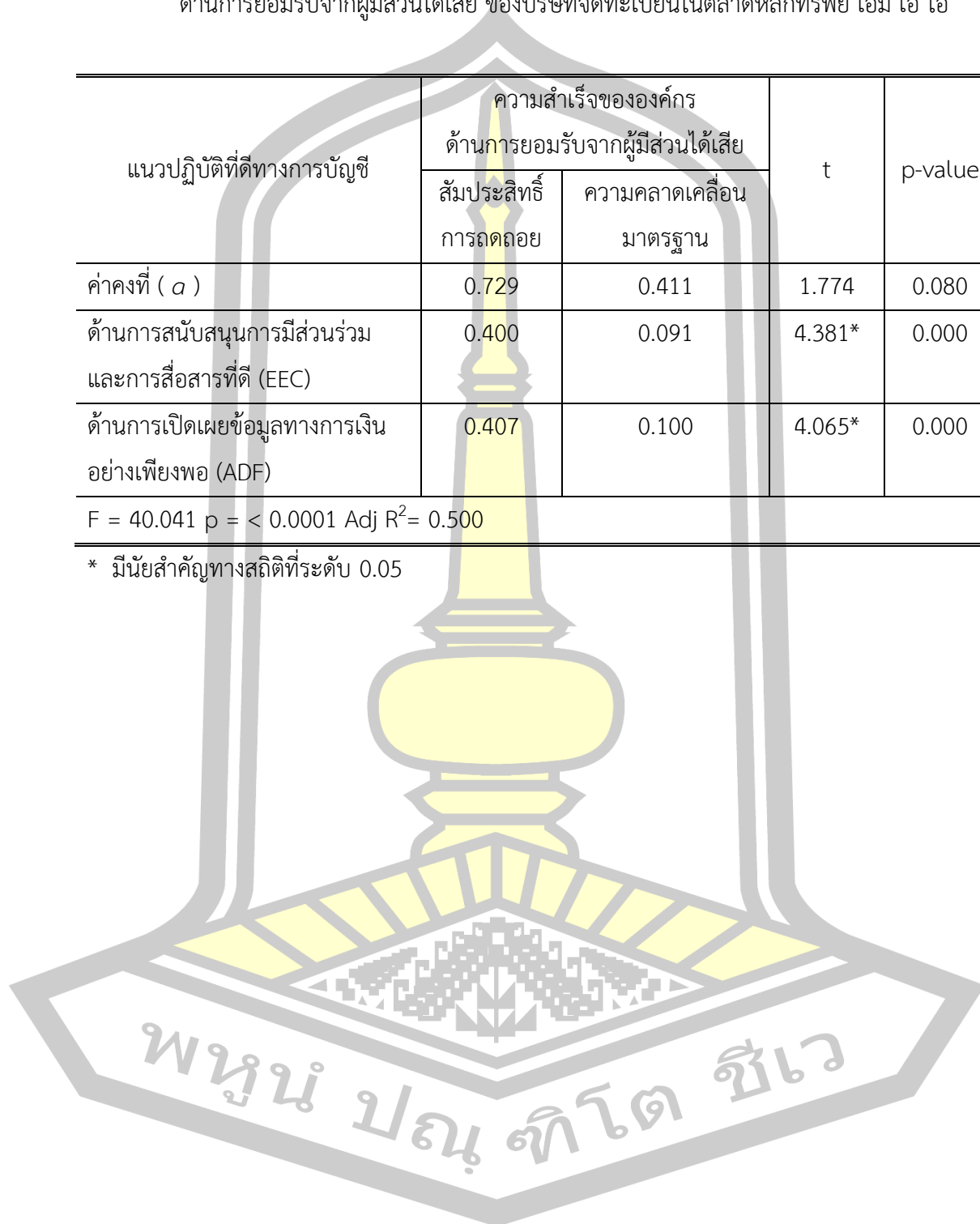
\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05

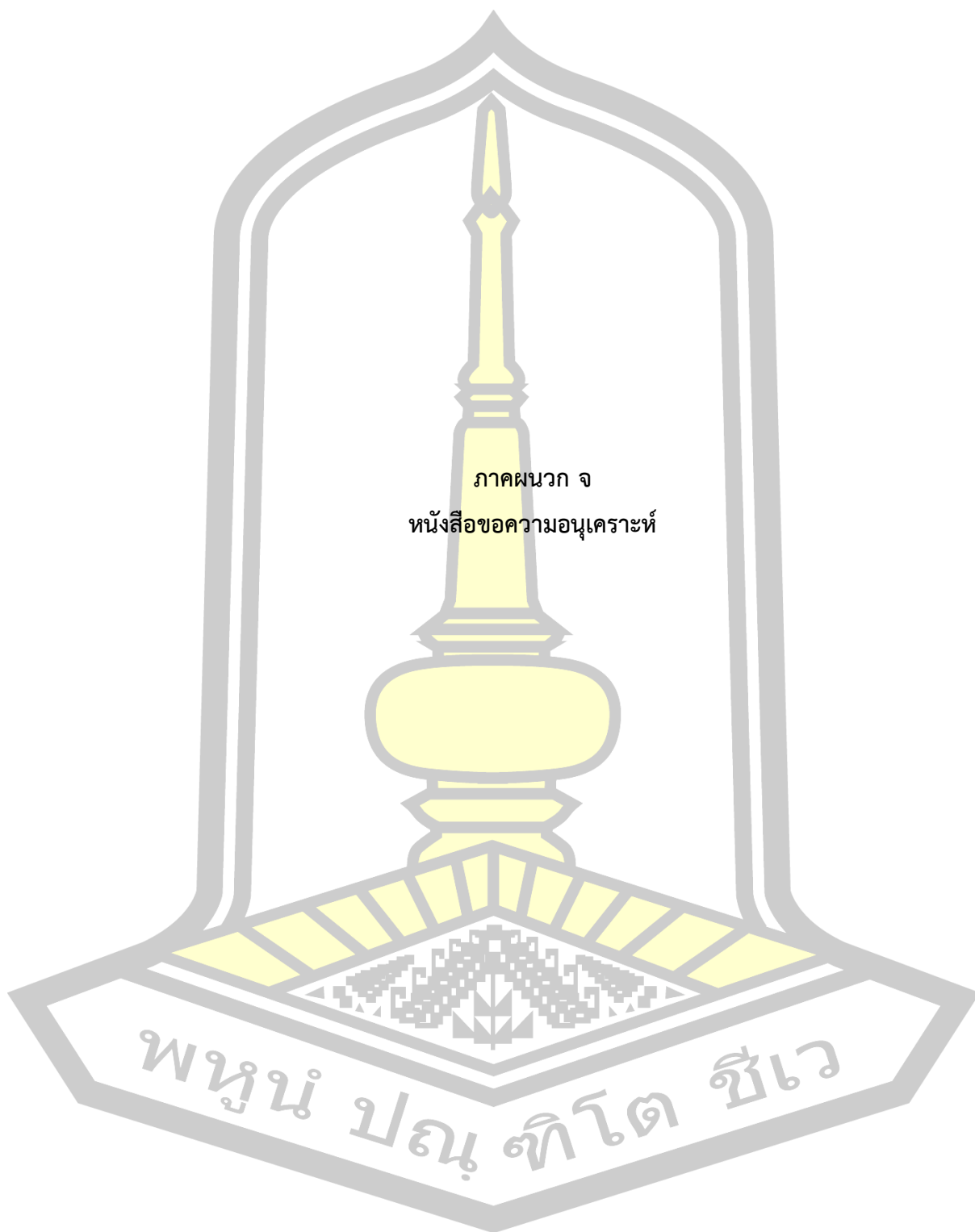
ตาราง 53 การทดสอบความสัมพันธ์ของสัมประสิทธิ์การถดถอย กับความสำเร็จขององค์กร  
ด้านการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

แนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชี	ความสำเร็จขององค์กร		t	p-value
	สัมประสิทธิ์การถดถอย	ความคลาดเคลื่อนมาตรฐาน		
ค่าคงที่ (a)	0.729	0.411	1.774	0.080
ด้านการสนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารที่ดี (EEC)	0.400	0.091	4.381*	0.000
ด้านการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินอย่างเพียงพอ (ADF)	0.407	0.100	4.065*	0.000

F = 40.041 p = < 0.0001 Adj R<sup>2</sup> = 0.500

\* มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05





ภาคผนวก จ  
หนังสือขอความอนุเคราะห์

พหุบัน ปณฺ ทิโต ชีเว



ที่ อว 0605.10/53

คณะกรรมการบัญชีและการจัดการ  
มหาวิทยาลัยมหาสารคาม  
ตำบลขามเรียง อำเภอกันทรวิชัย  
จังหวัดมหาสารคาม  
44150

๒๒ กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง ขอบความอนุเคราะห์ที่กรอกแบบสอบถาม

เรียน ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี/ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

ด้วย นางอุทัยชนก มงคลเสริม รหัสสนิสิต 59010982001 นิสิตระดับปริญญาโท หลักสูตรบัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะกรรมการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม กำลังศึกษาวิทยานิพนธ์เรื่อง “ความสัมพันธ์ระหว่างแนวปฏิบัติที่ดีทางการบัญชีกับความสำเร็จขององค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ” ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการทำวิทยานิพนธ์หลักสูตรปริญญาโท และการศึกษาในครั้งนี้ได้เน้นให้นิสิตศึกษาข้อมูลด้วยตนเอง ดังนั้น เพื่อให้การจัดทำวิทยานิพนธ์เป็นไปด้วยความเรียบร้อยและบรรลุวัตถุประสงค์ คณะกรรมการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม จึงใคร่ขอความอนุเคราะห์ให้นางอุทัยชนก มงคลเสริม ศึกษาและเก็บรวบรวมในรายละเอียดตามแบบสอบถามที่แนบมาพร้อมนี้

คณะฯ หวังเป็นอย่างยิ่งว่า คงจะได้รับความอนุเคราะห์จากท่านด้วยดี และขอขอบคุณมา ณ โอกาสนี้

ขอแสดงความนับถือ

(อาจารย์ ดร.ชลธิชา ธรรมวิญญู)

คณบดีคณะกรรมการบัญชีและการจัดการ  
มหาวิทยาลัยมหาสารคาม

ฝ่ายวิชาการและประกันคุณภาพ ระดับบัณฑิตศึกษา  
คณะกรรมการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม  
โทรศัพท์ 0-4375-4333 ต่อ 5630

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางฤทัยชนก มงคลเสริม
วันเกิด	วันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2514
สถานที่เกิด	อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี
สถานที่อยู่ปัจจุบัน	บ้านเลขที่ 177/46 ถนนรณชัยชาญยุทธ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดร้อยเอ็ด รหัสไปรษณีย์ 45000
ตำแหน่งหน้าที่การงาน	ครู วิทยฐานะชำนาญการ
สถานที่ทำงานปัจจุบัน	177 วิทยาลัยการอาชีพร้อยเอ็ด ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดร้อยเอ็ด 45000
ประวัติการศึกษา	พ.ศ. 2554 ปริญญาบัญชีบัณฑิต (บช.บ.) สาขาวิชาบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏร้อยเอ็ด พ.ศ. 2564 ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต (บช.ม.) สาขาวิชาการบัญชี มหาวิทยาลัยมหาสารคาม

พูนุ่ ปณุ่ ทิโต ชีเว