

คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินและการเติบโตของกิจการ: การตรวจสอบ
เชิงประจักษ์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
FINANCIAL REPORTING DATA QUALITY AND FIRM GROWTH:
AN EMPIRICAL INVESTIGATION OF LISTED FIRMS IN THAILAND

สรินยา สุภัทรานนท์^{1*}
Sarinya Suphatranon^{1*}

(Received: September 19, 2020; Revised: October 30, 2020; Accepted: November 15, 2020)

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์เพื่อทดสอบผลกระทบเชิงบวกในมิติแต่ละด้านของคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน ได้แก่ มิติด้านตัวข้อมูล มิติด้านการนำไปใช้ มิติด้านการนำเสนอข้อมูล และ มิติด้านบทบาทพื้นฐานข้อมูล กับประสิทธิภาพในการตัดสินใจ คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน และการเติบโตของกิจการ โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บข้อมูลจากผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีแบบสอบถามที่มีความสมบูรณ์ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลจำนวน 126 ฉบับ และวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ ได้แก่ การแจกแจงความถี่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณเพื่อตอบสนองมติฐานการวิจัย ผลการศึกษาพบว่า คุณภาพของข้อมูลรายงานทางการเงินทุกมิติมีผลกระทบเชิงบวกต่อคุณค่าข้อมูลทางการเงิน และมิติด้านการนำเสนอข้อมูลมีผลกระทบเชิงบวกต่อประสิทธิภาพในการตัดสินใจและการเติบโตของกิจการ นอกจากนี้ประสิทธิภาพในการตัดสินใจมีผลกระทบเชิงบวกต่อการเติบโตของกิจการเช่นกัน ผลการศึกษาชี้ให้เห็นว่าคุณภาพรายงานทางการเงินที่มีคุณภาพจะทำให้ข้อมูลมีคุณค่า รวมถึงการนำเสนอข้อมูลที่มีคุณภาพจะส่งผลให้มีประสิทธิภาพในการตัดสินใจที่ดีและกิจการมีการเติบโตที่ดี ดังนั้นกิจการต้องมีการพัฒนาและสนับสนุนให้เกิดคุณภาพในการรายงานทางการเงินที่ดีเพราะเป็นเครื่องมือทางการบริหารที่มีประโยชน์และมีความสำคัญต่อผู้ใช้ข้อมูลสำหรับการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ

คำสำคัญ: คุณภาพข้อมูลของรายงานทางการเงิน ประสิทธิภาพในการตัดสินใจ คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน การเติบโตของกิจการ

¹ อาจารย์สาขาการบัญชี คณะบริหารธุรกิจและศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลล้านนาตาก

* Corresponding author, E-mail: kaisirinya@hotmail.com

Abstract

The purpose of this research is to investigate the positive effects of each dimension in financial reporting data quality i.e. intrinsic data quality, contextual data quality, representation data quality, accessibility data quality on decision making efficiency, financial information value, and firm growth. This research used questionnaire to collect data from the directors in accounting of the listed companies in the Stock Exchange of Thailand. There were 126 completed questionnaires for the data analysis with the statistical program to calculate frequency distribution, percentage, mean, standard deviation and multiple regression analysis to test the research hypotheses. This research results showed that all dimensions of financial reporting data quality had significant positive effects on financial information value whereas representation data quality had positive significant effects on decision making efficiency and firm growth. In addition, decision making efficiency had significant positive effects on firm growth as well. The findings indicate that the quality of the financial reporting data adds value of the data, and the quality of the data representation leads to effectiveness of good decision-making and firm growth. Therefore, the firms have to develop and support good financial reporting data quality as an administrative instrument which is beneficial and significant for users of financial reporting in making decision economically.

Keywords: Financial Reporting Quality, Decision Making Effectiveness,
Financial Information Value, Firm Growth

1. บทนำ

ในปัจจุบันการเปลี่ยนแปลงของสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจ ทำให้เกิดการแข่งขันอย่างรุนแรง มีการเปิดเสรีการค้าและการลงทุนในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลกทำให้มีการขยายตัวของภาคธุรกิจเป็นอย่างมาก หลายองค์กรต้องปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินงานเพื่อความอยู่รอดคุณภาพและความสามารถในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เกิดความได้เปรียบทางการแข่งขันและการเจริญเติบโตขององค์กร (Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017) การขยายตัวด้านการค้าการลงทุนของบริษัทข้ามชาติส่งผลให้มีการใช้ข้อมูลรายงานทางการเงินเพื่อนำข้อมูลไปใช้ในการตัดสินใจของผู้ใช้กลุ่มต่างๆ มากขึ้น (Barth et al., 2017) วิสัยทัศน์ของผู้บริหารและการพัฒนาความรู้ของผู้ใช้ข้อมูลส่งผลต่อคุณภาพข้อมูลทางบัญชี (Firtrios, 2016) รายงานทางการเงินเป็นการสรุปผลของการดำเนินธุรกิจเพื่อใช้ในการสื่อสารกับผู้ใช้อื่นๆ ดังนั้นรายงานทางการเงินที่มีคุณภาพจะส่งผลต่อการบริหารกิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพทำให้การตัดสินใจลงทุนของบริษัทดีขึ้น (Houcine, 2017) คุณภาพของรายงานทางการเงินที่ประกอบด้วย ข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ ข้อมูลสามารถเปรียบเทียบกันได้ ข้อมูลสามารถเข้าใจได้ ข้อมูลมีความสมบูรณ์แบบและการแสดงข้อมูลได้ทันเวลา มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจและการยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (Sittipatna & Ouon, 2018) เช่นเดียวกับ Boonruang, Chumsri & Suttipun (2019) นำเสนอถึงความสำคัญของคุณภาพข้อมูลทางบัญชี สามารถนำไปเป็นแนวทางในการพัฒนาปรับปรุงรายงานทางการเงินให้มีความน่าเชื่อถือและถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีสามารถนำไปใช้ประกอบการ

ตัดสินใจ วางแผนการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพก่อให้เกิดการพัฒนาธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ธุรกิจประสบความสำเร็จในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องต่อไป

มาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards: IFRS) จึงมีบทบาทสำคัญต่อการจัดทำรายงานทางการเงินเป็นอย่างมาก (Wijayana & Gray, 2019) ในบางประเทศมีการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศมาใช้อย่างสมบูรณ์ เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบของข้อมูลและช่วยให้ผู้บริหารสามารถบริหารจัดการองค์กรได้เป็นอย่างดี (Bassemir & Novotny-Farkas, 2018) นอกจากนี้ คุณภาพรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพในการตัดสินใจมีความแตกต่างกันตามบริบทในแต่ละประเทศ ดังนั้นควรเลือกใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ให้เหมาะสมกับบริบทของประเทศนั้นๆ (De George & Shivakumar, 2016) เช่นเดียวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่มีการตรวจสอบคุณภาพของข้อมูลต่อสาธารณะจะเกิดผลเสียหายนเป็นอย่างมาก (Vetro et al., 2016) สำหรับประเทศไทยนำมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศมาเป็นต้นแบบในการพัฒนาและจัดทำมาตรฐานรายงานทางการเงินของไทย (Thai Financial Reporting Standards: TFRS) โดยมีสภาวิชาชีพบัญชีเป็นหน่วยงานที่กำกับดูแล มีการปรับปรุงให้ทันสมัยสอดคล้องกับมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศอยู่เสมอ (Thailand Federation of Accounting Professions, 2020) บริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีหน้าที่จัดทำรายงานทางการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงินทุกฉบับที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นแนวทางในการจัดทำบัญชีและการนำเสนอรายงานทางการเงิน (Tontiset, 2018) นอกจากนี้บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เป็นต้น

ดังนั้นงานวิจัยนี้จึงมีความสนใจที่จะศึกษา (1) ผลกระทบของคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินในด้านตัวข้อมูล ด้านการนำไปใช้ ด้านการนำเสนอข้อมูล และด้านบทบาทระบบฐานข้อมูล ที่มีต่อประสิทธิภาพในการตัดสินใจ คุณค่าของข้อมูลทางการเงินและการเติบโตของกิจการ (2) ผลกระทบของประสิทธิภาพในการตัดสินใจ คุณค่าข้อมูลทางการเงิน ที่มีต่อการเติบโตของกิจการ เพื่อเป็นการประเมินคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นการขยายกรอบแนวคิดและหลักฐานงานวิจัย เพื่อเป็นการยืนยันถึงคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินถือเป็นเครื่องมือทางการบริหารที่มีประโยชน์ และมีความสำคัญต่อผู้ใช้รายงานทางการเงินสำหรับการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ

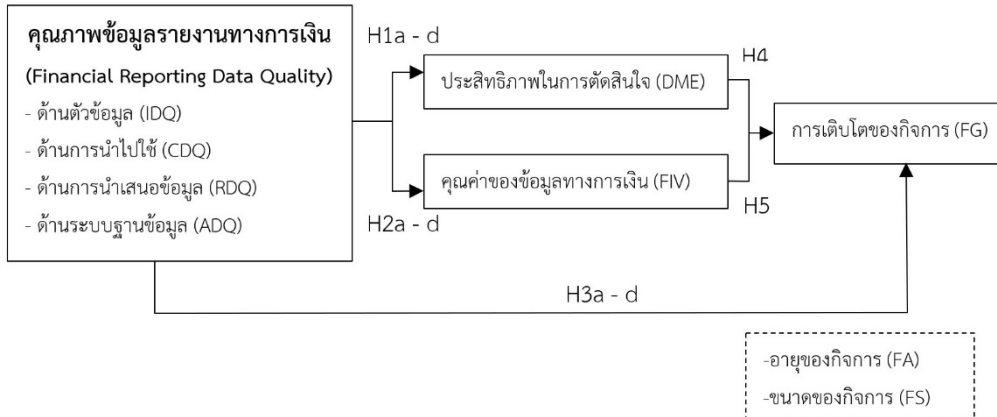
2. วัตถุประสงค์

1. เพื่อทดสอบผลกระทบเชิงบวกของมิติแต่ละด้านของคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินกับประสิทธิภาพการตัดสินใจ คุณค่าข้อมูลทางการเงินและ การเติบโตของกิจการ ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. เพื่อทดสอบผลกระทบเชิงบวกของประสิทธิภาพการตัดสินใจ คุณค่าข้อมูลทางการเงิน กับ การเติบโตของกิจการของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กรอบแนวคิดการวิจัย จากวัตถุประสงค์ของงานวิจัย ผู้วิจัยได้กำหนดกรอบแนวคิดการวิจัยโดยมีตัวแปรเป็นมิติแต่ละด้านของคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน ซึ่งเป็นการนำมิติคุณภาพข้อมูลของ Wang and Strong (1996) และแนวคิดตามลักษณะเชิงคุณภาพของข้อมูลทางการเงินที่ประโยชน์ต่อผู้ใช้ตามกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินปรับปรุง 2562 (Thailand Federation of Accounting Professions, 2020) มากำหนดเป็นคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินเพื่อให้เหมาะสมกับบริบทของ

การศึกษาครั้งนี้ โดยมีการจำแนกคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินออกเป็น 4 ด้าน ได้แก่ ด้านตัวข้อมูล ด้านการนำไปใช้ ด้านการนำเสนอข้อมูล และด้านระบบฐานข้อมูล นอกจากนี้ได้มีการศึกษาผลกระทบของคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินที่มีต่อตัวแปรตามคือ ประสิทธิภาพในการตัดสินใจ คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน และการเติบโตของกิจการ (Boonmuenwai, Kongka, & Jintawattanagul, 2019; Boonruang, Chumsri, & Suttipun, 2019; Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017) สามารถสรุปเป็นกรอบแนวคิดการวิจัยได้ดังภาพที่ 1



ภาพที่ 1 กรอบแนวคิดในการวิจัย

ลักษณะเชิงคุณภาพของข้อมูลทางการเงินที่มีประโยชน์ ตามกรอบแนวคิดสำหรับรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2562) ที่ยังมีผลบังคับอยู่ในปัจจุบันนี้ประกอบด้วย 2 ลักษณะคือ ลักษณะเชิงคุณภาพพื้นฐานโดยมีองค์ประกอบสำคัญ 2 องค์ประกอบคือ ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ และความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม และลักษณะเชิงคุณภาพเสริมมี 4 องค์ประกอบ คือ ความสามารถเปรียบเทียบได้ ความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ความทันเวลา และความสามารถเข้าใจได้ (Thailand Federation of Accounting Professions, 2020) จากการศึกษาของ Wang and Strong (1996) ได้พัฒนารอบแนวคิดคุณลักษณะคุณภาพข้อมูลที่มีความสำคัญต่อผู้ใช้ข้อมูลจำนวน 15 มิติ โดยจำแนกออกเป็น 4 ด้านใหญ่คือ ด้านตัวข้อมูล ด้านการนำไปใช้งาน ด้านการนำเสนอ และด้านการเน้นบทบาทของระบบฐานข้อมูล จากการศึกษาของ Krismiaji, Aryani, & Suhardjanto (2016) พบว่า มีผลกระทบเชิงบวกจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศที่มีต่อคุณภาพข้อมูลบัญชีในแง่ของความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและการเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม นอกจากนี้ คุณภาพของข้อมูลรายงานแบบบูรณาการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับมูลค่าของบริษัท โดยวัดมูลค่าของบริษัทจากสภาพคล่อง ต้นทุนเงินทุน และกระแสเงินสดในอนาคต (Barth et al., 2017) ระบบสารสนเทศทางการบัญชีที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลจะส่งผลต่อข้อมูลบัญชีที่มีคุณภาพสามารถนำมาใช้ในการตัดสินใจที่ดีขึ้น (Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017) สอดคล้องกับระบบสารสนเทศทางการบัญชีที่แสดงข้อมูลทันเวลาและมีการควบคุมคุณภาพข้อมูลรวมถึงความเป็นมืออาชีพของนักบัญชี มีอิทธิพลต่อคุณภาพรายงานทางการเงินและประสิทธิภาพการตัดสินใจ (Sittipatna & Ouon, 2018; Tontiset, 2018) และข้อมูลทางบัญชีที่ดีจะเป็นประโยชน์ในการเปรียบเทียบงบการเงินของแต่ละกิจการทำให้เกิดประสิทธิภาพการตัดสินใจขยายกิจการได้ (Chen et al., 2018) งานวิจัยช่วงหลังมีการศึกษาถึงคุณภาพข้อมูลทางบัญชีด้านความเข้าใจได้ ด้านความ

เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ด้านความน่าเชื่อถือได้ และด้านการเปรียบเทียบกันได้มีอิทธิพลทางบวกต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจของผู้ประกอบการในธุรกิจ (Boonruang, Chumsri, & Suttipun, 2019) เช่นเดียวกับ Boonmuenwai, Kongka, & Jintawattanagul (2019) พบว่ามีคุณลักษณะขององค์ประกอบคุณภาพรายงานการเงิน ได้แก่ ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ การเปรียบเทียบกันได้ การยืนยันความถูกต้อง และการทันต่อเวลา ที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจของผู้บริหาร นอกจากนี้ คุณภาพในการวัดและการประเมินผลการปฏิบัติงานขององค์กรมีผลกระทบต่อความสำเร็จของธุรกิจเช่นกัน (Moolta, Panya, & Wongsirisathaporn, 2020) โดยงานวิจัยส่วนใหญ่ได้ผลที่สอดคล้องกันว่าข้อมูลรายงานทางการเงินเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้ในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ จากแนวคิดดังกล่าวจึงนำมาสู่การกำหนดสมมติฐานการวิจัยเพื่อนำมาทดสอบและหาข้อสรุปในการศึกษาครั้งนี้ สมมติฐานการวิจัยที่ 1 คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน (a) ด้านตัวข้อมูล, (b) ด้านการนำไปใช้ (c) ด้านการนำเสนอข้อมูล และ (d) ด้านบทบาทระบบฐานข้อมูล มีความสัมพันธ์ทางบวกต่อประสิทธิภาพในการตัดสินใจ สมมติฐานการวิจัยที่ 2 คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน (a) ด้านตัวข้อมูล, (b) ด้านการนำไปใช้ (c) ด้านการนำเสนอข้อมูล และ (d) ด้านบทบาทระบบฐานข้อมูล มีความสัมพันธ์ทางบวกต่อคุณค่าข้อมูลทางการเงิน สมมติฐานการวิจัยที่ 3 คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน (a) ด้านตัวข้อมูล, (b) ด้านการนำไปใช้ (c) ด้านการนำเสนอข้อมูล และ (d) ด้านบทบาทระบบฐานข้อมูล มีความสัมพันธ์ทางบวกต่อการเติบโตขององค์กร สมมติฐานการวิจัยที่ 4 ประสิทธิภาพในการตัดสินใจมีความสัมพันธ์ทางบวกต่อการเติบโตของกิจการ และ สมมติฐานการวิจัยที่ 5 คุณค่าของข้อมูลทางการเงินมีความสัมพันธ์ทางบวกต่อการเติบโตของกิจการ

3.วิธีดำเนินการวิจัย

ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรและกลุ่มตัวอย่างสำหรับการศึกษาวิจัย คือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 612 บริษัท (The Stock of Exchange of Thailand, 2020) สาเหตุที่เลือกเป็นกลุ่มตัวอย่างเนื่องจากเป็นกิจการขนาดใหญ่ มีเงินทุนดำเนินงานสูงมีโครงสร้างบริหารจัดการที่ดีและเป็นบริษัทที่มีการเผยแพร่รายงานทางการเงิน (Tontiset, 2018)

การสร้างและพัฒนาคุณภาพเครื่องมือ

การศึกษานี้ได้กำหนดตัวแปรอิสระ คือ คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน (financial reporting data quality) หมายถึง ลักษณะเชิงคุณภาพที่บอกได้ว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจของผู้ใช้ โดยงานวิจัยนี้ได้นำกรอบแนวคิดคุณภาพข้อมูลของ Wang & Strong (1996) และกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินปรับปรุง 2562 เพื่อวัดเกี่ยวกับลักษณะเชิงคุณภาพของรายงานทางการเงินใน 4 มิติ รวมถึงอ้างอิงมาจากงานวิจัยที่เกี่ยวข้องและประยุกต์ให้เหมาะสมกับบริบทในการศึกษาครั้งนี้มีจำนวน 16 ข้อคำถามโดยครอบคลุมเนื้อหา ดังนี้ 1) คุณภาพด้านตัวข้อมูล (Intrinsic Data Quality: IDQ) คือ คุณภาพที่อยู่ภายในตัวของข้อมูลที่เป็นความจริงมีความเชื่อถือได้ ถูกต้อง ตรวจสอบได้ และเป็นกลาง มีจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการให้ความสำคัญกับข้อมูลรายงานทางการเงินต้องมีความเป็นจริง ถูกต้อง เชื่อถือได้เป็นกลางและพิสูจน์ยืนยันได้เป็นต้น (Boonruang, Chumsri, & Suttipun, 2019; Boonmuenwai, Kongka, & Jintawattanagul, 2019) 2) คุณภาพด้านการนำไปใช้ (Contextual Data Quality: CDQ) คือ คุณภาพในการนำไปใช้งานตามบริบทของงานที่มีประโยชน์ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ทันเวลา ครบถ้วน เปรียบเทียบกันได้และ มีนัยสำคัญ มีจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการมุ่งเน้นให้รายงานทางการเงินมีความครบถ้วน เกี่ยวข้องกับ

การตัดสินใจนำไปใช้ได้ อย่างทันต่อเวลา เป็นต้น (Boonruang, Chumsri, & Suttipun, 2019; Boonmuenwai, Kongka, & Jintawattanagul, 2019; Tontiset, 2018) 3) คุณภาพด้านการนำเสนอข้อมูล (Representation Data Quality: RDQ) คือ คุณภาพที่เกี่ยวกับการใช้ภาษา รูปแบบ สัญลักษณ์ หน่วยวัด มีความหมายชัดเจน กระชับและเข้าใจง่ายจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการสนับสนุนให้มีการนำเสนอข้อมูลรายงานทางการเงินที่มีความหมายชัดเจน กระชับ มีรูปแบบ ภาษา หน่วยที่เข้าใจง่าย เป็นต้น (Boonruang, Chumsri, & Suttipun, 2019; Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017) 4) คุณภาพด้านบทบาทระบบฐานข้อมูล (Accessibility Data Quality: ADQ) คือ ระบบฐานข้อมูลสามารถเข้าถึงได้ง่ายเหมาะสมกับผู้ใช้และมีความปลอดภัยจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการให้ความสำคัญกับการเข้าถึงระบบฐานข้อมูล รายงานการเงินที่สะดวก รวดเร็ว และมีการรักษาความปลอดภัย เป็นต้น (Sittipatna & Ouon, 2018; Tontiset, 2018; Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017)

การวัดค่าตัวแปรตาม ประสิทธิภาพในการตัดสินใจ (Decision Making Efficiency: DME) คือ การบรรลุเป้าหมายการบริหารงานในแต่ละด้านของกิจการตามสถานการณ์ โดยงานวิจัยนี้วัดประสิทธิภาพในการตัดสินใจในแง่มุมมองของผู้บริหารฝ่ายบัญชีเพื่อพิจารณาร่วมกันกับฝ่ายบริหารระดับสูง โดยประยุกต์จากงานวิจัยในอดีตมีจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการสามารถนำข้อมูลรายงานการเงินมาวางแผน กำหนดทิศทางที่ดีที่สุด ตัดสินใจเลือกทางเลือกตามสถานการณ์ได้ดีกว่าคู่แข่ง ข้อมูลมีประสิทธิภาพเพียงพอและรวดเร็ว เป็นต้น (Boonruang, Chumsri, & Suttipun, 2019; Boonmuenwai, Kongka, & Jintawattanagul, 2019)

คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน (Financial Information Value: FIV) คือ ข้อมูลที่สามารถนำไปใช้ในการพยากรณ์ วางแผน และปรับปรุงการบริหารงานได้อย่างทันเวลาและมีความสามารถในการแข่งขันได้ โดยประยุกต์จากงานวิจัยในอดีตมีจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการสามารถนำข้อมูลรายงานทางการเงินมาใช้ในการพยากรณ์ ตอบสนองความต้องการผู้ใช้อย่างมีสาระสำคัญ ทันเวลาและสามารถแข่งขันได้ เป็นต้น (Sittipatna & Ouon, 2018; Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017)

การเติบโตของกิจการ (Firm Growth: FG) คือ กิจการมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาโดยประยุกต์จากงานวิจัยในอดีตมีจำนวน 4 ข้อ เช่น กิจการมีส่วนแบ่งการตลาด รายได้ การดำเนินงาน กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์สูงขึ้น เป็นต้น (Moolta, Panya, & Wongsirisathaporn, 2020; Teru, Idoku, & Ndeyati, 2017)

จากการศึกษาความสัมพันธ์ของตัวแปรข้างต้นมีตัวแปรที่อาจส่งผลกระทบต่อตัวแปรอิสระ อาจส่งผลให้การวัดค่าตัวแปรคลาดเคลื่อนได้ การศึกษาในครั้งนี้จึงได้ทำการกำหนดให้อายุของกิจการ และขนาดของกิจการเป็นตัวแปรควบคุม (Tontiset, 2018) โดยอายุกิจการวัดจากระยะเวลาที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขนาดของกิจการวัดจากมูลค่าของสินทรัพย์รวม

ความเชื่อมั่นและความเที่ยงตรงของเครื่องมือ การศึกษาครั้งนี้ได้นำการวิเคราะห์ปัจจัย (Factor analysis) มาใช้ในการศึกษาเกี่ยวกับความสัมพันธ์ของข้อความตามรายการในแบบสอบถาม โดยใช้การวิเคราะห์ปัจจัยด้วยการทดสอบการยืนยัน (CFA) ดังแสดงในตารางที่ 1 โดยพิจารณาค่าสถิติ Factor Loadings ซึ่งทุกตัวแปรมีค่าอยู่ระหว่าง 0.721-0.988 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.40 ตามกฎของ Hair et al. (2006) เพื่อเป็นการทดสอบความเที่ยงตรง (Validity) ของคำถามในแบบสอบถาม นอกจากนี้ยังวัดค่าความเชื่อมั่น (Reliability) ของแบบสอบถามโดยประเมินจากค่าสัมประสิทธิ์แอลฟา (Cronbach Alpha Coefficients) ของตัวแปรทุกตัวซึ่งพบว่ามีค่าอยู่ระหว่าง 0.840-0.974 ซึ่งมีค่ามากกว่า 0.70 ตามกฎของ Hair et al. (2006) ผลการทดสอบความเชื่อมั่นในการวัดผลว่ามีความเที่ยงตรงภายในของการใช้

เครื่องมือแสดงไว้ในตารางที่ 1 ผลการวิเคราะห์แสดงให้เห็นว่าการวัดค่าตัวแปรในการศึกษาครั้งนี้มีความเชื่อมั่นและความเที่ยงตรงของเครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูล

ตารางที่ 1 แสดง Factor Loadings และ Cronbach Alpha Coefficients

ตัวแปร	Factor Loadings	Cronbach Alpha
การเติบโตของกิจการ (FG)	0.862-0.931	0.910
ประสิทธิภาพในการตัดสินใจ (DME)	0.913-0.988	0.974
คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน (FIV)	0.822-0.951	0.929
คุณภาพด้านตัวข้อมูล (IDQ)	0.792-0.860	0.840
คุณภาพด้านการนำไปใช้ (CDQ)	0.721-0.919	0.877
คุณภาพด้านการนำเสนอข้อมูล (RDQ)	0.807-0.893	0.867
คุณภาพด้านระบบฐานข้อมูล (ADQ)	0.761-0.903	0.870

การเก็บและรวบรวมข้อมูล

การศึกษาครั้งนี้เครื่องมือที่ใช้ในการเก็บรวบรวมข้อมูลคือ แบบสอบถาม ใช้วิธีส่งทางไปรษณีย์ ผู้ตอบแบบสอบถามคือ ผู้อำนวยการทางบัญชี ซึ่งเป็นผู้ที่รับผิดชอบโดยตรง เกี่ยวกับการรายงานทางการเงินของกิจการ และนำข้อมูลที่สำคัญไปใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจ เพื่อเสนอต่อผู้บริหารระดับสูงขององค์กรต่อไป แบบสอบถามแบ่งเป็น 5 ตอนได้แก่ (1) ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม (2) ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (3) ความคิดเห็นเกี่ยวกับคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน (4) ความคิดเห็นเกี่ยวกับผลลัพธ์ที่ได้จากคุณภาพของรายงานทางการเงินและ (5) ข้อเสนอแนะอื่น สำหรับตอนที่ 1 - 2 ใช้ตอบคำถามแบบ Check List ส่วนตอนที่ 3 - 4 ใช้มาตราวัดแบบ Likert Scale ในการประเมินค่า 5 ระดับจาก 1 - 5 เห็นด้วยน้อยที่สุดถึงเห็นด้วยมากที่สุด การแปลผลแสดงค่าเฉลี่ยของ แบบสอบถามยึดเกณฑ์การแปลผลของ Best & Kahn (1993) ดังนี้ 4.50-5.00 = มากที่สุด 3.50-4.49 = มาก 2.50-3.49 = ปานกลาง 1.50-2.49 = น้อย 1.00-1.49 = น้อยที่สุด หลังจากการส่งแบบสอบถามได้รับตอบกลับมาจำนวน 126 ฉบับ คิดเป็นอัตราร้อยละ 20.59 โดยไม่ได้มีการติดตามเพิ่มเติมซึ่งอัตรา แบบสอบถามที่ตอบกลับคืนมาเกินกว่าร้อยละ 20 โดยไม่ต้องใช้วิธีการติดตามแบบสอบถามเพิ่มเป็นอัตราการตอบกลับที่สามารถยอมรับได้ (Aaker, Kumer, & Day, 2001)

การวิเคราะห์ข้อมูล

การศึกษาครั้งนี้ ได้ใช้การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุด้วยวิธีกำลังสองน้อยที่สุด (Ordinary Least Squares: OLS) เพื่อใช้ทดสอบความสัมพันธ์และประมาณค่าพารามิเตอร์ของตัวแปรตามที่ได้กำหนดไว้ เนื่องจากมีตัวแปรที่อยู่ในมาตรวัดทั้งที่เป็นแบบ Interval และ Numerical data ดังนั้นการวิเคราะห์ OLS จึงมีความเหมาะสมในการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ในการศึกษาครั้งนี้ (Ngo et al., 2016) จึงได้กำหนดรูปแบบสมการที่ใช้ในการทดสอบความสัมพันธ์ไว้ดังนี้

$$DME = \alpha_1 + \beta_1 IDQ + \beta_2 CDQ + \beta_3 RDQ + \beta_4 ADQ + \beta_5 FA + \beta_6 FS + \epsilon_1 \quad \dots(1)$$

$$FIV = \alpha_2 + \beta_7 IDQ + \beta_8 CDQ + \beta_9 RDQ + \beta_{10} ADQ + \beta_{11} FA + \beta_{12} FS + \epsilon_2 \quad \dots(2)$$

$$FG = \alpha_3 + \beta_{13} IDQ + \beta_{14} CDQ + \beta_{15} RDQ + \beta_{16} ADQ + \beta_{17} FA + \beta_{18} FS + \epsilon_3 \quad \dots(3)$$

$$FG = \alpha_4 + \beta_{19} DME + \beta_{20} FIV + \beta_{21} FA + \beta_{22} FS + \epsilon_4 \quad \dots(4)$$

โดยที่ DME คือ ประสิทธิภาพในการตัดสินใจ, FIV คือ คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน, FG คือ การเติบโตของกิจการ, IDQ คือ คุณภาพด้านตัวข้อมูล, CDQ คือ คุณภาพด้านการนำไปใช้, RDQ คือ คุณภาพด้านการนำเสนอข้อมูล, ADQ คือ คุณภาพด้านระบบฐานข้อมูล, FA คือ อายุของกิจการ, FS คือ ขนาดของกิจการ, ϵ คือ ความคลาดเคลื่อน

4. ผลการวิจัย

ผู้วิจัยได้ทดสอบผลกระทบเชิงบวกในแต่ละมิติของตัวแปร ค่าสถิติเชิงพรรณนาและการวิเคราะห์ Correlation Matrix ของตัวแปรทุกตัวโดยสามารถแสดงผลการวิจัยและการอภิปรายผลไว้ในตารางที่ 2 ดังนี้

ตารางที่ 2 แสดงค่าเฉลี่ย ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน และความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรทุกตัว

Variables	FG	DME	FIV	IDQ	CDQ	RDQ	ADQ	FA
Mean	4.38	4.21	4.22	4.16	4.13	4.16	4.12	n/a
SD	0.41	0.41	0.39	0.34	0.32	0.34	0.34	n/a
VIF	-	3.37	3.56	4.89	5.07	4.49	2.32	1.20
DME	0.367***							
FIV	0.346***	0.838***						
IDQ	0.423***	0.587***	0.741***					
CDQ	0.461***	0.595***	0.658***	0.862***				
RDQ	0.343***	0.636***	0.768***	0.831***	0.841***			
ADQ	0.380***	0.569***	0.677***	0.716***	0.698***	0.721***		
FA	0.284***	0.318***	0.380***	0.278***	0.375***	0.371***	0.247***	
FS	0.034	-0.040	-0.076	-0.070	-0.064	0.008	-0.030	-0.005

*** $p < 0.01$

จากตารางที่ 2 พบว่า ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระมีค่าต่ำกว่า 0.90 นอกจากนี้ความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระแต่ละตัวโดยพิจารณาจากค่า VIF ซึ่งให้เห็นว่าค่า VIF ของแต่ละตัวแปรอยู่ระหว่าง 1.20 - 5.07 ซึ่งต่ำกว่า 10 ตามกฎของ Neter, Wasseman, and Kutner (1985) อธิบายว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวในการศึกษาครั้งนี้ไม่มีความสัมพันธ์กันในระดับสูง (Multicollinearity) สามารถทดสอบสมมติฐานต่อไปได้

ผลการวิเคราะห์ข้อมูลทั่วไปของผู้ตอบแบบสอบถาม พบว่า ส่วนใหญ่เป็นเพศหญิง (ร้อยละ 72.20) มีอายุระหว่าง ปี 35-45 ปี (ร้อยละ 46.80) สถานภาพสมรส (ร้อยละ 67.00) ระดับการศึกษาสูงกว่าปริญญาตรี (ร้อยละ 70.60) มีประสบการณ์ในการทำงานมาแล้วมากกว่า 15 ปี (ร้อยละ 38.10) มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนระหว่าง 100,001-150,000 บาท (ร้อยละ 52.40) และตำแหน่งงานปัจจุบันมีตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี (ร้อยละ 65.10) ส่วนใหญ่เป็นผู้บริหารและดูแลระบบคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน ผลการวิจัยเกี่ยวกับข้อมูลของธุรกิจ พบว่า กลุ่มอุตสาหกรรมเป็นประเภททรัพยากร (ร้อยละ 19.00) ธุรกิจการเงิน (ร้อยละ 17.50) ธุรกิจที่ส่วนใหญ่ได้รับ Good CG Scoring (ร้อยละ 57.10) ระยะเวลาการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มากกว่า 15 ปี (ร้อยละ 50.80) ระยะเวลาดำเนินกิจการอยู่ระหว่าง 11-15 ปี (ร้อยละ 50.00) จำนวนพนักงานทั้งหมดในปัจจุบันอยู่ระหว่าง 500-

1,000 คน (ร้อยละ 40.50) ทุนจดทะเบียนปัจจุบันอยู่ระหว่าง 1,000,000,000 – 5,000,000,000 บาท (ร้อยละ 38.10) และมีมูลค่าสินทรัพย์รวมต่ำกว่า 5,000,000,000 บาท (ร้อยละ 50.80)

ตารางที่ 3 ผลกระทบระหว่างมิติของคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินกับตัวแปรตาม

ตัวแปรมิติของ คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงิน	ตัวแปรตาม		
	Model1	Model2	Model3
	DME	FIV	FG
คุณภาพด้านตัวข้อมูล (Intrinsic Data Quality: IDQ)	0.593 (0.081)	0.001*** (0.401)	0.242 (0.204)
คุณภาพด้านการนำไปใช้ (Contextual Data Quality: CDQ)	0.639 (0.072)	0.012** (0.302)	0.023** (0.039)
คุณภาพด้านการนำเสนอข้อมูล (Representation Data Quality: RDQ)	0.025** (0.328)	0.000*** (0.470)	0.039** (0.347)
คุณภาพด้านบทบาทระบบฐานข้อมูล (Accessibility Data Quality: ADQ)	0.058* (0.199)	0.008** (0.217)	0.182 (0.161)
อายุของกิจการ (Firm Age: FA)	0.195 (0.070)	0.010** (0.151)	0.060* (0.164)
ขนาดของกิจการ (Firm Size: FS)	0.070 (0.026)	0.240 (0.063)	0.298 (0.083)
Adjusted R ²	0.416	0.658	0.229
Maximum VIF	5.079	5.079	5.079

*** p < 0.01, ** p < 0.05, * p < 0.10

ผลการวิเคราะห์สมมติฐานที่ 1-3 แสดงได้ดังตารางที่ 3 จากสมมติฐานการวิจัยที่ 1: พบว่า มิติคุณภาพด้านการนำเสนอข้อมูลและด้านระบบฐานข้อมูลมีผลกระทบเชิงบวกต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ ($\beta_3 = 0.328, p < 0.05$; $\beta_4 = 0.199, p < 0.10$) ดังนั้นจึงสนับสนุนสมมติฐานที่ 1c และ 1d สามารถอภิปรายได้ว่ากิจการที่มีข้อมูลรายงานทางการเงินที่มีการนำเสนอข้อมูลโดยใช้ภาษา รูปแบบชัดเจน เข้าใจง่ายรวมถึงมีการเข้าถึงฐานข้อมูลสะดวกรวดเร็วและมีการรักษาความปลอดภัย จะช่วยให้ผู้บริหารนำข้อมูลรายงานทางการเงินมาใช้ในการวางแผน กำหนดทิศทางตัดสินใจเลือกทางเลือกที่ดีที่สุด และสามารถแข่งขันกับคู่แข่งได้เป็นอย่างดี สำหรับมิติคุณภาพด้านตัวข้อมูลและด้านการนำไปใช้ที่ไม่มีผลกระทบต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ ($\beta_1 = 0.081, p > 0.10$; $\beta_2 = 0.072, p > 0.10$) ดังนั้นจึงปฏิเสธสมมติฐานที่ 1a และ 1b สามารถอธิบายได้ว่าข้อมูลที่มีคุณภาพต้องถูกนำไปใช้ได้อย่างถูกต้องเหมาะสม ปัจจัยที่สำคัญคือ ผู้ใช้ข้อมูลและผู้บริหารต้องเข้าใจและมีดุลยพินิจที่ดีในการนำข้อมูลไปใช้ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Krismiaji, Aryani, and Suhardijanto (2016) และ Fitrioso (2016) พบว่าการนำข้อมูลไปใช้ต้องขึ้นกับสถานการณ์และบริบทของแต่ละกิจการรวมถึงความรู้ความสามารถของผู้ใช้ข้อมูล และคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการด้วยเช่นกัน จากสมมติฐานการวิจัยที่ 2: พบว่า ทุกมิติของคุณภาพการรายงานทางการเงินมีอิทธิพลต่อคุณค่าของข้อมูลทางการเงิน ($\beta_7 = 0.401, p < 0.01$; $\beta_8 = 0.302, p < 0.05$; $\beta_9 = 0.470, p < 0.01$; $\beta_{10} = 0.217, p < 0.05$) ดังนั้นจึงสนับสนุนสมมติฐานที่ 2 a-d สามารถอภิปรายได้ว่ากิจการที่มีข้อมูลรายงานทางการเงินที่มีคุณภาพทำให้กิจการสามารถพยากรณ์ วางแผนและปรับปรุงการบริหารงานแต่ละด้านได้อย่างทันเวลาและมีความสามารถในการแข่งขันได้เป็นอย่างดี จากสมมติฐานการวิจัยที่ 3: พบว่ามิติคุณภาพด้านการนำไปใช้และด้านการนำเสนอข้อมูลมีผลกระทบเชิงบวกต่อการเจริญเติบโตของกิจการ ($\beta_{14} = 0.039, p < 0.05$; $\beta_{15} = 0.347, p < 0.05$) ดังนั้นจึงสนับสนุน

สมมติฐานที่ 3b และ 3c สามารถอภิปรายได้ว่ากิจการที่มีข้อมูลรายงานทางการเงินที่สามารถนำไปใช้ได้ อย่างครบถ้วน เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทันเวลาจากการนำเสนอรายงานอย่างชัดเจน กระชับ มีรูปแบบ หน่วยงานและภาษาเข้าใจง่ายจะช่วยให้ผู้บริหารนำข้อมูลรายงานทางการเงินมาใช้ในการบริหารได้ดีส่งผลให้ กิจการมีส่วนแบ่งการตลาด รายได้ กำไรสุทธิที่สูงขึ้น สำหรับมิติคุณภาพด้านตัวข้อมูลและด้านระบบ ฐานข้อมูลที่ไม่มีผลกระทบต่อการเติบโตของกิจการนั้น ($\beta_{13} = 0.204, p > 0.10$; $\beta_{16} = 0.161, p > 0.10$) ดังนั้นจึงปฏิเสธสมมติฐานที่ 3a และ 3d สามารถอธิบายได้ว่าข้อมูลที่มีคุณภาพสามารถเข้าถึงได้ง่ายและมีความปลอดภัยของข้อมูลนั้นยังไม่สามารถนำไปสู่การเติบโตของกิจการได้ แต่ปัจจัยสำคัญอยู่ที่ตัวผู้ข้อมูล ต้องมีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่เพียงพอด้วยเช่นกัน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Tontiset (2018) พบว่าความเป็นมืออาชีพของนักบัญชีและความสามารถทางระบบสารสนเทศเป็นปัจจัยหลักที่ ส่งผลต่อข้อมูลบัญชีและความสำเร็จขององค์กร ส่วนตัวแปรควบคุมอายุของกิจการมีความสัมพันธ์ ต่อคุณค่าของข้อมูลทางการเงินและการเติบโตของกิจการ แต่ขนาดของกิจการไม่มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.10 สามารถสรุปได้ว่าเป็นไปตามสมมติฐานข้อ H1c, H1d, H2a-d, H3b, H3c ผลการวิจัยนี้พบว่า คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินทุกมิติมีความสัมพันธ์ทางบวกต่อคุณค่าของข้อมูลทางการเงิน และ คุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินด้านการนำเสนอข้อมูลและด้านระบบฐานข้อมูลมีความสัมพันธ์ทางบวก ต่อประสิทธิภาพการตัดสินใจ รวมถึงคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินด้านการนำไปใช้และด้านการ นำเสนอข้อมูลมีความสัมพันธ์ทางบวกต่อการเติบโตของกิจการ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยในอดีตของ Boonruang, Chumsri, and Suttipun (2019), Boonmuenwai, Kongka, and Jintawattanagul (2019), Tontiset (2018), Sittipatna and Ouon (2018), Krismiaji, Aryani, and Suhardijanto (2016) และ Fitrius (2016) ที่พบว่าข้อมูลทางการเงินที่มีคุณภาพทั้งด้านการตัดสินใจ ทันต่อเวลา เปรียบเทียบกันได้เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อคุณค่าของรายงานทางการเงิน ประสิทธิภาพการ ตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินได้

ตารางที่ 4 ผลความสัมพันธ์ระหว่างประสิทธิภาพในการตัดสินใจและคุณค่าของข้อมูลทางการเงิน กับการเติบโตของกิจการ

ตัวแปรอิสระ	ตัวแปรตาม Model4
	การเติบโตของกิจการ (FG)
ประสิทธิภาพในการตัดสินใจ (Decision Making Efficiency: DME)	0.097* (0.254)
คุณค่าของข้อมูลทางการเงิน (Financial Information Value: FIV)	0.657 (0.070)
อายุของกิจการ (Firm Age: FA)	0.051* (0.177)
ขนาดของกิจการ (Firm Size: FS)	0.544 (0.051)
Adjusted R ²	0.142
Maximum VIF	3.554

* p < 0.10

ผลการวิเคราะห์สมมติฐานที่ 4-5 แสดงได้ดังตารางที่ 4 จากสมมติฐานการวิจัยที่ 4: พบว่า ประสิทธิภาพในการตัดสินใจมีผลกระทบเชิงบวกกับการเติบโตของกิจการ ($\beta_{19} = 0.254, p < 0.10$) ดังนั้น จึงสนับสนุนสมมติฐานที่ 4 อธิบายได้ว่ากิจการสามารถนำข้อมูลรายงานการเงินมาวางแผน ตัดสินใจได้

อย่างมีประสิทธิภาพ มีความได้เปรียบทางการแข่งขันส่งผลให้กิจการมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น จากสมมติฐานการวิจัยที่ 5: พบว่า คุณค่าของข้อมูลทางการเงินไม่มีผลกระทบต่อการเติบโตของกิจการ ($\beta_{20} = 0.070, p < 0.10$) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.10 ดังนั้นจึงปฏิเสธสมมติฐานที่ 5 อภิปรายได้ว่าคุณค่าของข้อมูลการเงินดีมีคุณภาพแต่หากถูกนำไปใช้ในการตัดสินใจที่ไม่เหมาะสมกับสถานการณ์จึงเป็นเหตุให้ผลการดำเนินงานไม่ดีขึ้น ซึ่งสามารถสนับสนุนเหตุผลนี้ด้วยงานวิจัยในอดีตที่ พบว่า ความเป็นมืออาชีพของนักบัญชีและผู้บริหารต้องมีประสบการณ์ในการนำข้อมูลไปใช้รวมถึงการใช้ดุลพินิจการตัดสินใจจะส่งผลต่อความสำเร็จขององค์กร (Tontiset, 2018; Krismiaji, Aryani, & Suhardijanto, 2016; Fitrioso, 2016) เช่นเดียวกับข้อเสนอแนะของผู้ตอบแบบสอบถามที่ให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่าถึงแม้ว่าคุณภาพของข้อมูลรายงานการเงินดีมากเพียงใดแต่หากตัวผู้ใช้ข้อมูลไม่มีความเป็นมืออาชีพ และมีทัศนคติที่ไม่เปิดรับการเปลี่ยนแปลงสิ่งใหม่ก็ไม่สามารถทำให้องค์กรเติบโตได้เช่นกัน ส่วนตัวแปรควบคุมอายุของกิจการมีความสัมพันธ์ต่อการเติบโตของกิจการ แต่ขนาดของกิจการไม่มีนัยสำคัญทางสถิติระดับ 0.10 แต่อย่างไรก็ตามสรุปได้ว่าเป็นไปตามสมมติฐานข้อ H4 ผลการวิจัยนี้พบว่าการตัดสินใจที่ดีและมีประสิทธิภาพทำให้กิจการมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยในอดีตของ Moolta, Panya, and Wongsirisathaporn (2020), Tontiset (2018), Teru, Idoku, and Ndeyati (2017), Fitrioso (2016) และ Krismiaji, Aryani, and Suhardijanto (2016) ที่พบว่าข้อมูลรายงานทางการเงินที่มีคุณค่า สามารถทำให้กิจการบรรลุเป้าหมายได้ต้องอาศัยความสามารถของบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ มีประสบการณ์นำข้อมูลนั้นมาวางแผนและกำหนดทิศทางที่ดีตามบริบทของกิจการได้

5. สรุปและอภิปรายผลการวิจัย

คุณภาพข้อมูลรายงานการเงินด้านตัวข้อมูล ด้านการนำไปใช้ ด้านการนำเสนอข้อมูล และด้านบทบาทระบบฐานข้อมูลมีผลต่อคุณค่าข้อมูลทางการเงิน สำหรับคุณภาพข้อมูลรายงานการเงินด้านการนำเสนอข้อมูลและด้านบทบาทระบบฐานข้อมูลมีผลต่อประสิทธิภาพในการตัดสินใจ รวมถึงคุณภาพข้อมูลรายงานการเงินด้านการนำไปใช้และด้านการนำเสนอข้อมูลมีผลต่อการเติบโตของกิจการ

ประสิทธิภาพในการตัดสินใจมีผลต่อการเติบโตของกิจการ ในทางตรงกันข้ามคุณค่าของข้อมูลทางการเงินไม่มีผลต่อการเติบโตของกิจการ อธิบายได้ว่านอกจากกิจการให้ความสำคัญกับคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินแล้วปัจจัยสำคัญในการนำข้อมูลมาใช้ให้เกิดประโยชน์ที่สุด คือ ผู้ใช้ข้อมูลทั้งผู้บริหารและบุคลากรที่เกี่ยวข้องต้องมีความเป็นมืออาชีพ มีการพัฒนาความรู้ความสามารถในการปฏิบัติงานให้เป็นตามมาตรฐานรายงานทางการเงินด้วย

6. ข้อเสนอแนะ

ผลการวิจัยนี้ช่วยยืนยันงานวิจัยในอดีตที่พบว่าคุณภาพข้อมูลรายงานทางการเงินมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจสำหรับผู้ใช้อุปกรณ์และความเติบโตของกิจการได้ ดังนั้นผู้บริหารควรมุ่งมั่นในการพัฒนาการจัดทำรายงานทางการเงินให้เกิดลักษณะตามที่ระบุในกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินและมาตรฐานรายงานทางการเงิน นอกจากนี้กิจการควรส่งเสริมให้มีการพัฒนาความเป็นมืออาชีพของพนักงานบัญชีและบุคลากรที่เกี่ยวข้องในการนำข้อมูลรายงานทางการเงินไปใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

7. เอกสารอ้างอิง

- Aaker, D. A., V. Kumar & Day G. S. (2001). *Marketing Research*. New York: John Wiley and Sons.
- Barth, M. E., Cahan, S. F., Chen, L., & Venter, E. R. (2017). The economic consequences associated with integrated report quality: Capital market and real effects. *Accounting, Organizations and Society*, 62, 43-64.
- Bassemir, M., & Novotny-Farkas, Z. (2018). IFRS adoption, reporting incentives and financial reporting quality in private firms. *Journal of Business Finance & Accounting*, 45(7-8), 759-796.
- Best, J. W., & Kahn, J. (1993). *Research methods in education*. New Age International Publisher, 64-76.
- Boonmuenwai, Kongka & Jintawattanagul. (2019). The effect of financial report quality on decision making efficiency of small medium enterprise (SMEs) in the northeast Thailand and environmental munificence as a moderating. *RMUTI Journal Humanities and Social Sciences*, 6(2), 49-62.
- Boonruang, Chumsri, & Suttipun. (2019). Quality of accounting information affecting decision efficiency of SMEs Entrepreneurs in Songkhla Province. *Economics and Business Administration Journal Thaksin University*, 11(1), 77-94.
- Chen, C. W., Collins, D. W., Kravet, T. D., & Mergenthaler, R. D. (2018). Financial statement comparability and the efficiency of acquisition decisions. *Contemporary Accounting Research*, 35(1), 164-202.
- De George, E. T., Li, X., & Shivakumar, L. (2016). A review of the IFRS adoption literature. *Review of Accounting Studies*, 21(3), 898-1004.
- Fitrios, R. (2016). Factors that influence accounting information system implementation and accounting information quality. *International Journal of Scientific & Technology Research*, 5(4), 192-198.
- Hair, J.F. William, B. C., Barry, B.J., Rolph, A.E., & Roanld, T.L. (2006). *Multivariate Data Analysis*. New York: Pearson Education International.
- Houcine, A. (2017). The effect of financial reporting quality on corporate investment efficiency: Evidence from the Tunisian stock market. *Research in International Business and Finance*, 42, 321-337.
- Krismiaji, N., Aryani, Y. A., & Suhardjanto, D. (2016). International financial reporting standards, board governance, and accounting quality: A preliminary Indonesian evidence. *Asian Review of Accounting*, 24(4), 474-497.
- Moolta, Panya & Wongsirisathaporn. (2020). Effects of management accounting efficiency on success of ceramic business in Thailand. *Lampang Rajabhat University Journal*, 9(1), 39-50.
- Neter, J., Wasserman, W., & Kutner, M. H. (1985). *Applied Linear Statistical Models: Regression, Analysis of Variance, and Experimental Designs* (2nd ed.), Homewood, IL: Richard D. Irwin. Inc.

- Ngo, V. D., Janssen, F., Leonidou, L. C., & Christodoulides, P. (2016). Domestic institutional attributes as drivers of export performance in an emerging and transition economy. *Journal of Business Research*, 69(8), 2911-2922.
- Sittipatna & Ouon. (2018). Causal factors affecting the quality of financial reporting and efficiency of decision making of listed company in the market for alternative investment (MAI). *Journal of Humanities and Social Sciences*, Rajapruk University, 4(3), 59-74.
- Teru, S. P., Idoku, I., & Ndeyati, J. T. (2017). A Review of the Impact of Accounting Information System for Effective Internal Control on Firm Performance. *Indian Journal of Finance and Banking*, 1(2), 52-59.
- Thailand Federation of Accounting Professions. (2020). Conceptual Framework for Financial Reporting (Bound volume 2015 Consolidated without early application). (Online) Available: Retrieved February 1, 2020, from <https://www.tfac.or.th>
- The Stock of Exchange of Thailand. (2020). Companies/Securities name. (Online) Available: Retrieved February 4, 2020, from <https://www.set.or.th>
- Tontiset, N. (2018). Analysis of the factors affecting successful accounting information of listed companies in the Stock Exchange of Thailand. *Journal of Modern Accounting and Auditing*, 14(3), 103-112.
- Vetro, A., Canova, L., Torchiano, M., Minotas, C. O., Iemma, R., & Morando, F. (2016). Open data quality measurement framework: Definition and application to Open Government Data. *Government Information Quarterly*, 33(2), 325-337.
- Wang, R. Y., & Strong, D. M. (1996). Beyond accuracy: What data quality means to data consumers. *Journal of management information systems*, 12(4), 5-33.
- Wijayana, S., & Gray, S. J. (2019). Institutional factors and earnings management in the Asia-Pacific: Is IFRS adoption making a difference? *Management International Review*, 59(2), 307-334.