บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) ทดสอบผลกระทบของผลแตกต่างทางภาษีและการกำกับดูแลกิจการที่ส่งผลต่อคุณภาพกำไรและ 2) ทดสอบผลกระทบของผลแตกต่างทางภาษีและการกำกับดูแลกิจการที่ส่งผลต่อตัววัดค่าการลงทุนประกอบด้วย 5 ตัวแปรคือ กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) อัตราส่วนราคาตลาดต่อหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (PE) อัตราส่วนราคาตลาดต่อหุ้นต่อราคาตามบัญชีต่อหุ้น (PB) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE) และอัตราส่วนราคาตลาดต่อหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นต่ออัตราการเจริญเติบโต (PEG) เป็นวิจัยเชิงปริมาณทำการเก็บรวบรวมข้อมูลในงบการเงินย้อนหลัง 4 ปี ตั้งแต่ปี 2561 - 2564 กลุ่มตัวอย่างคือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย SET100 ที่มีข้อมูลครบถ้วนจำนวน 63 บริษัท ได้ข้อมูลทั้งสิ้น 252 รายบริษัทรายปี ใช้สถิติเชิงพรรณนาและการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ

ผลการวิจัยพบว่า 1) ผลแตกต่างทางภาษี (BTDs) การกำกับดูแลกิจการด้วยขนาดของคณะกรรมการบริษัท (BSIZE) และสัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ (IND pro) ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) 2) ผลแตกต่างทางภาษี (BTDs) ส่งผลกระทบเชิงบวกต่ออัตราส่วนราคาตลาดต่อหุ้นต่อราคาตามบัญชีต่อหุ้น (PB) และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE) นอกจากนี้ยังพบว่าการกำกับดูแลกิจการวัดด้วยขนาดของคณะกรรมการบริษัท (BSIZE) ส่งผลกระทบเชิงลบต่อคุณภาพกำไร (EQ) และสัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ (IND pro) ส่งผลกระทบเชิงลบต่ออัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

SPU CHONBURI

ABSTRACT

This research consists purposes 1) to investigate the effect of Book Tax Different and Corporate Governance on the Earning Quality. And, 2) to investigate the effect of Book Tax Different and Corporate Governance on the Value for Investors consist of 5 variables as EPS, PE, PB, DE and PEG. This research is quantitative research that collected data from the financial statements the last 4 years from 2018 to 2021. The sample is the listed Companies in the stock exchange of Thailand SET100 that have complete data 63 companies. There are the data total 252 firm years. The data were used the descriptive statistics, and the multiple regressions analysis.

The research results found that: 1) The Book Tax Different (BTDs) and the Corporate Governance measured by the size of the board of directors (BSIZE) and the proportion of the independent committee (IND pro) have a positive effected on the earning per share (EPS). 2) The Book Tax Different (BTDs) has a positive effected on the price to book ratio (PB) and the debt to equity ratio (DE). In addition, the results found that the Corporate Governance measured by the size of the board of directors (BSIZE) has a negative effected on earning quality (EQ) , and the Corporate Governance measured by the proportion of the independent committee has a negative effected on the debt to equity ratio (DE) statistically significant.

SPU CHONBURI