

บทที่ 4

การวิเคราะห์ข้อมูล

หลังจากที่ได้รวบรวมข้อมูลต่างๆที่ใช้ในการศึกษาแล้วในบทการวิเคราะห์และผลการศึกษาผู้ศึกษาได้นำเสนอรายละเอียดของการวิเคราะห์ข้อมูลและผลที่ได้จากการวิเคราะห์ข้อมูล โดยจะนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้น การตรวจสอบข้อมูลที่จะใช้ในการวิเคราะห์ผลการทดสอบแบบจำลองและสรุปสมมติฐาน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นด้วยสถิติเชิงพรรณนา

การวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นด้วยสถิติเชิงพรรณนาในตารางที่ เป็นการวิเคราะห์จากหน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากกลุ่มตัวอย่างหรือการวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ของค่าต่ำสุด (Min) ค่าสูงสุด (Max) ค่าเฉลี่ย (Mean) และค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

ตารางที่ 4.1 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวมของค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ระหว่างปี พ.ศ.2552-พ.ศ. 2556

ตัวแปร	หน่วย	ค่าเฉลี่ย (Mean)	ค่าต่ำสุด (Min)	ค่าสูงสุด (Max)	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.)
CFO	ล้านบาท	13.33	-4443.37	518.25	289.73
EBIT	ล้านบาท	73.95	-313.24	1009.27	125.41
EPS	ล้านบาท	0.41	-2.45	13.13	1.14
GPM	%	16.49	-2175.19	100.00	126.32
NPM	%	-10.40	-1837.28	59.94	140.05
ROA	%	7.85	-76.22	253.66	21.02
ROE	%	4.51	-750.12	121.71	53.52
ACCRUAL 1	ล้านบาท	-3.56	-2137.51	2056.53	247.16
ACCRUAL 2	ล้านบาท	-15.24	-2195.55	1974.05	248.81
ACCRUAL 3	ล้านบาท	32.88	-826.20	4344.59	265.86

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 13.33 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่ำ (Min) (4,443.37) ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงสุด (Max) 518.25 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 289.73 ล้านบาท

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรจากการดำเนินงานโดยเฉลี่ย 73.95 ล้านบาท มีขาดทุนจากการดำเนินงานถึง (Min) 313.24 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุด (Max) 1009.27 ล้านบาท โดยกำไรจากการดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 125.41 ล้านบาท

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรต่อหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.41 % มีกำไรต่อหุ้นต่ำ (Min) -2.45 % ในบางบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสูงสุด (Max) 13.13 % โดยกำไรต่อหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 1.14 %

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ย (Mean) 16.49 % มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำ (Min) -2175.19 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุด (Max) 100 % โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 126.32 %

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรสุทธิโดยเฉลี่ย (Mean) -10.40 % มีอัตรากำไรสุทธิต่ำสุด (Min) -1837.28 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงสุด (Max) 59.94 % โดยอัตรากำไรสุทธิมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 140.05 %

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์โดยเฉลี่ย (Mean) 7.85 % มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่ำสุด (Min) 76.22 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงสุด (Max) 253.66 % โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 21.02 %

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 4.51 % (Mean) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำสุด (Min) -750.12 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Max) 121.71 % โดยอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 53.52 %

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 โดยเฉลี่ย (Mean) -3.56 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 ต่ำสุด (Min) -2137.51 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 สูงสุด (Max) 2056.63 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 247.16 ล้านบาท

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 โดยเฉลี่ย (Mean) -15.24 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 ต่ำสุด (Min) -2195.55 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 สูงสุด (Max) 1974.05 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 248.81 ล้านบาท

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 โดยเฉลี่ย (Mean) 32.88 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 ต่ำสุด (Min) -826.20 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 สูงสุด (Max) 4344.59 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 265.86 ล้านบาท

ตารางที่ 4.2 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปีของค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ปี 2552

ตัวแปร	หน่วย	ค่าเฉลี่ย (Mean)	ค่าต่ำสุด (Min)	ค่าสูงสุด (Max)	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน (S.D.)
CFO	ล้านบาท	36.87	-402.41	499.97	145.09
EBIT	ล้านบาท	69.11	-220.96	537.73	122.13
EPS	ล้านบาท	0.47	-0.57	7.54	1.18
GPM	%	24.64	-20.61	62.44	16.58
NPM	%	2.74	-77.92	40.73	19.41
ROA	%	6.34	-53.97	38.84	16.41
ROE	%	-0.80	-327.84	38.08	55.27
ACCRUAL 1	ล้านบาท	9.58	-544.28	603.39	189.63
ACCRUAL 2	ล้านบาท	3.10	-544.28	603.39	186.31
ACCRUAL 3	ล้านบาท	4.91	-292.65	490.77	130.88

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 36.87 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่ำสุด (Min) -402.41 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงสุด (Max) 499.97 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 145.09 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรจากการดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 69.11 ล้านบาท มีขาดทุนจากการดำเนินงานถึง (Min) 220.96 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุด (Max) 537.73 ล้านบาท โดยกำไรจากการดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 122.13 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2552บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรต่อหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.47 % มีกำไรต่อหุ้นต่ำสุด (Min) -0.57 % ในบางบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสูงสุด (Max) 7.54 % โดยกำไรต่อหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 1.18 %

ปี พ.ศ.2552บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ย (Mean) 24.64 % มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำสุด (Min) -20.61 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุด (Max) 62.44 % โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 16.58 %

ปี พ.ศ.2552บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรสุทธิโดยเฉลี่ย (Mean) 2.74 % มีอัตรากำไรสุทธิต่ำสุด (Min) -77.92 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงสุด (Max) 40.73 % โดยอัตรากำไรสุทธิมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 19.41 %

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์โดยเฉลี่ย (Mean) 6.34 % มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่ำสุด (Min) -53.97 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงสุด (Max) 38.84 % โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 16.41 %

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) -0.80 % มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำ (Min) -327.84 -327.84 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Max) 38.08 % โดยอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 55.27 %

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 โดยเฉลี่ย (Mean) 9.58 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 ต่ำสุด (Min) -544.28 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 สูงสุด (Max) 603.39 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 189.63 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 โดยเฉลี่ย (Mean) 3.10 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 ต่ำสุด (Min) -544.28 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 สูงสุด (Max) 603.39 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 186.31 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2552 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 โดยเฉลี่ย (Mean) 4.91 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 ต่ำสุด (Min) -292.65 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 สูงสุด (Max) 490.77 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 130.88 ล้านบาท

ตารางที่ 4.3 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปีของค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่า ปี 2553

ตัวแปร	หน่วย	ค่าเฉลี่ย (Mean)	ค่าต่ำสุด (Min)	ค่าสูงสุด (Max)	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน (S.D.)
CFO	ล้านบาท	12.42	-257.73	454.46	131.61
EBIT	ล้านบาท	72.04	-237.90	359.43	107.39
EPS	ล้านบาท	0.4679	-0.97	6.09	0.94
GPM	%	23.77	-55.05	85.54	22.51
NPM	%	-2.20	-230.69	44.48	40.84
ROA	%	7.22	-76.22	37.83	18.81
ROE	%	-4.74	-750.12	121.71	108.73
ACCRUAL 1	ล้านบาท	8.12	-370.72	504.74	127.95
ACCRUAL 2	ล้านบาท	1.44	-392.31	504.74	130.51
ACCRUAL 3	ล้านบาท	34.19	-312.96	453.66	119.12

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 12.42 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่ำสุด (Min) -257.73 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงสุด (Max) 454.46 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 131.61 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรจากการดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 72.04 ล้านบาท มีขาดทุนจากการดำเนินงานถึง (Min) -237.90 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุด (Max) 359.43 ล้านบาท โดยกำไรจากการดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 107.39 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรต่อหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.46 % มีกำไรต่อหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -0.97 % ในบางบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสูงสุด (Max) 6.09 % โดยกำไรต่อหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 0.94 %

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ย (Mean) 23.77 % มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำสุดที่ (Min) -55.05 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุด (Max) 85.54 % โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 22.51 %

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรสุทธิโดยเฉลี่ย (Mean) -2.20 % มีอัตรากำไรสุทธิต่ำสุดที่ (Min) -230.69 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงสุด (Max) 44.48 % โดยอัตรากำไรสุทธิมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 40.84 %

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์โดยเฉลี่ย (Mean) 7.22 % มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่ำสุดที่ (Min) -76.22 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงสุด (Max) 37.83 % โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 18.81 %

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) -4.74% มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -750.12% ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Max) 121.71 % โดยอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 108.73 %

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 โดยเฉลี่ย (Mean) 8.12 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 ต่ำสุดที่ (Min) -370.72 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 สูงสุด (Max) 504.74 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 127.95 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 โดยเฉลี่ย (Mean) 1.44 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 ต่ำสุดที่ (Min) -392.31 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 สูงสุด (Max) 504.74 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.)130.51 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2553 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 โดยเฉลี่ย (Mean) 34.19 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 ต่ำสุดที่ (Min) -312.96 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 สูงสุด (Max) 453.66 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 119.12 ล้านบาท

ตารางที่ 4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปีของค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ปี 2554

ตัวแปร	หน่วย	ค่าเฉลี่ย (Mean)	ค่าต่ำสุด (Min)	ค่าสูงสุด (Max)	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน (S.D.)
CFO	ล้านบาท	10.15	-553.97	260.01	125.95
EBIT	ล้านบาท	78.59	-198.63	408.74	111.62
EPS	ล้านบาท	0.52	-0.96	6.64	1.02
GPM	%	23.08	-129.38	77.47	25.22
NPM	%	-6.94	-659.99	41.91	87.58
ROA	%	11.79	-49.59	253.66	35.18
ROE	%	12.09	-67.07	119.28	26.11
ACCRUAL 1	ล้านบาท	-21.99	-598.21	540.67	139.26
ACCRUAL 3	ล้านบาท	-36.19	-711.20	540.67	149.61
ACCRUAL 3	ล้านบาท	36.22	-332.11	555.93	119.70

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 10.15 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่ำสุด (Min) -553.97 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงสุด (Max) 260.01 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 125.95 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรจากการดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 78.59 ล้านบาท มีขาดทุนจากการดำเนินงานถึง (Min) 198.63 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุด (Max) 408.74 ล้านบาท โดยกำไรจากการดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 111.62 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรต่อหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.52 % มีกำไรต่อหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -0.96 % ในบางบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสูงสุด (Max) 6.64 % โดยกำไรต่อหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 1.02 %

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ย (Mean) 23.08 % มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำสุดที่ (Min) -129.38 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุด (Max) 77.47 % โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 25.22 %

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรสุทธิโดยเฉลี่ย (Mean) -6.94 % มีอัตรากำไรสุทธิต่ำสุดที่ (Min) -659.99 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงสุด (Max) 41.91 % โดยอัตรากำไรสุทธิมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 87.58 %

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์โดยเฉลี่ย (Mean) 11.79 % มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่ำสุดที่ (Min) -49.59 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงสุด (Max) 253.66 % โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 35.18 %

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 12.09 % มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -67.07 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Max) 119.28 % โดยอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 26.11 %

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 โดยเฉลี่ย (Mean) -21.99 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 ต่ำสุดที่ (Min) -598.21 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 สูงสุด (Max) 540.67 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 139.26 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 โดยเฉลี่ย (Mean) -36.19 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 ต่ำสุดที่ (Min) -711.20 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 สูงสุด (Max) 540.67 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 149.61 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2554 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 โดยเฉลี่ย (Mean) 36.22 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 ต่ำสุดที่ (Min) -332.11 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 สูงสุด (Max) 555.93 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 119.70 ล้านบาท

ตารางที่ 4.5 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปีของค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ปี 2555

ตัวแปร	หน่วย	ค่าเฉลี่ย (Mean)	ค่าต่ำสุด (Min)	ค่าสูงสุด (Max)	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.)
CFO	ล้านบาท	27.27	-836.28	518.25	176.29
EBIT	ล้านบาท	67.97	-181.79	386.70	101.49
EPS	ล้านบาท	0.30	-1.94	4.88	0.78
GPM	%	20.77	-254.69	83.70	38.25
NPM	%	-19.35	-1491.96	59.94	183.54
ROA	%	7.07	-58.09	53.51	17.16
ROE	%	6.59	-117.02	50.45	28.22
ACCRUAL 1	ล้านบาท	-19.06	-2137.51	1014.91	326.92
ACCRUAL 2	ล้านบาท	-31.55	-2195.55	982.21	333.03
ACCRUAL 3	ล้านบาท	17.41	-826.20	880.32	174.83

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 27.27 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่ำสุด (Min) -836.28 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงสุด (Max) 518.25 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 176.29 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรจากการดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 67.97 ล้านบาท มีขาดทุนจากการดำเนินงานถึง (Min) -181.79 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุด (Max) 386.70 ล้านบาท โดยกำไรจากการดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 101.49 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรต่อหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.30 % มีกำไรต่อหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -1.94 % ในบางบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสูงสุด (Max) 4.88 % โดยกำไรต่อหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 0.78 %

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ย (Mean) 20.77 % มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำสุดที่ (Min) -254.69 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุด (Max) 83.70 % โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 38.25 %

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรสุทธิโดยเฉลี่ย (Mean) -19.35 % มีอัตรากำไรสุทธิต่ำสุดที่ (Min) -1491.96 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงสุด (Max) 59.94 % โดยอัตรากำไรสุทธิมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 183.54 %

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์โดยเฉลี่ย (Mean) 7.07 % มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่ำสุดที่ (Min) -58.09 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงสุด (Max) 53.51 % โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 17.16 %

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 6.59 % มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -117.02 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Max) 50.45 % โดยอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 28.22 %

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 โดยเฉลี่ย (Mean) -19.06 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 ต่ำสุดที่ (Min) -2137.51

ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 สูงสุด (Max) ล้านบาท 1014.91 โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 326.92 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 โดยเฉลี่ย (Mean) -31.55 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 ต่ำสุดที่ (Min) -2195.55 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 สูงสุด (Max) -31.55 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 333.03 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2555 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 โดยเฉลี่ย (Mean) 17.41 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 ต่ำสุดที่ (Min) -826.20 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 สูงสุด (Max) 880.32 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 174.83 ล้านบาท

ตารางที่ 4.6 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปีของค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด ปี 2556

ตัวแปร	หน่วย	ค่าเฉลี่ย (Mean)	ค่าต่ำสุด (Min)	ค่าสูงสุด (Max)	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน (S.D.)
CFO	ล้านบาท	-6.14	-4443.37	418.47	491.18
EBIT	ล้านบาท	78.81	-313.24	1009.27	159.03
EPS	ล้านบาท	0.38	-2.45	13.13	1.47
GPM	%	0.73	-2175	100	231.45
NPM	%	-17.38	-1837.28	39.86	193.71
ROA	%	6.94	-56.53	31.55	13.08
ROE	%	5.95	-107.18	45.53	23.75
ACCRUAL 1	ล้านบาท	10.69	-1402.08	2056.63	320.24
ACCRUAL 2	ล้านบาท	-5.13	-1416.88	1974.05	315.62
ACCRUAL 3	ล้านบาท	57.47	-445.52	4344.59	477.80

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) -6.14 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่ำสุด (Min) -4,443.37 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสูงสุด (Max) 418.47 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 491.18 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรจากการดำเนินงานโดยเฉลี่ย (Mean) 78.81 ล้านบาท มีขาดทุนจากการดำเนินงานถึง (Min) 313.24 ล้านบาท ในบางบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุด (Max) 1009.27 ล้านบาท โดยกำไรจากการดำเนินงานมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 159.03 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีกำไรต่อหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.38 % มีกำไรต่อหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -2.45 % ในบางบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสูงสุด (Max) 13.13 % โดยกำไรต่อหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 1.47 %

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ย (Mean) 0.73 % มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำสุดที่ (Min) -2175.19 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงสุด (Max) 100 % โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 231.45 %

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตรากำไรสุทธิโดยเฉลี่ย (Mean) -17.38 % มีอัตรากำไรสุทธิต่ำสุดที่ (Min) -1837.28 % ในบางบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงสุด (Max) 39.86 % โดยอัตรากำไรสุทธิมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 193.71 %

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์โดยเฉลี่ย (Mean) 6.94 % มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ต่ำสุดที่ (Min) -56.53 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สูงสุด (Max) 31.55 % โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 13.08 %

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นโดยเฉลี่ย (Mean) 5.95 % มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำสุดที่ (Min) -107.18 % ในบางบริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Max) 45.53 % โดยอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 23.75 %

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 โดยเฉลี่ย (Mean) 10.69 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 ต่ำสุดที่ (Min) -1,402.08

ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 สูงสุด (Max) 2056.63 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 1 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 320.24 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 โดยเฉลี่ย (Mean) -5.13 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 ต่ำสุดที่ (Min) -1416.88 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 สูงสุด (Max) 1974.05 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 2 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 315.62 ล้านบาท

ปี พ.ศ.2556 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 โดยเฉลี่ย (Mean) 57.47 ล้านบาท มีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 ต่ำสุดที่ (Min) -445.52 ล้านบาท ในบางบริษัทมีรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 สูงสุด (Max) 4344.59 ล้านบาท โดยรายการคงค้างตัวแบบที่ 3 มีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานอยู่ที่ (S.D.) 477.80 ล้านบาท

การตรวจสอบสมมติฐานของการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุคูณ

การทดสอบสมมติฐาน ดังที่ได้กล่าวไว้ในบทที่ 3 ผู้ศึกษาใช้การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple regression analysis) ดังนั้น ก่อนทดสอบสมมติฐาน ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบข้อมูลว่ามีความเหมาะสมกับการวิเคราะห์ด้วยเทคนิควิธีวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณหรือไม่ โดยผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล (Normal distribution) การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมาก (Multicollinearity) โดยตรวจสอบ ดังนี้

1. การตรวจสอบการกระจายตัวของข้อมูลแบบปกติ

การตรวจสอบการกระจายตัวของข้อมูลแบบปกติ (Normality) ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบโดยการสอบจากค่าสถิติ Z ที่ระดับความผิดพลาด 0.05

ตารางที่ 4.7 ค่าสถิติทดสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ระหว่างปี 2552-2556

Variable	Mean	skewness	Zskewness	Kurtosis	Zkurtosis
CFO	13.33	-11.75	0.13	179.23	0.27
EBIT	73.95	1.64	0.13	11.09	0.27
EPS	0.41	6.34	0.13	58.54	0.27
GPM	16.49	-16.71	0.13	290.26	0.27
NPM	-10.40	-11.20	0.13	132.68	0.27
ROA	7.85	4.34	0.13	60.25	0.27
ROE	4.51	-9.87	0.13	130.64	0.27

* ระดับความผิดพลาด 0.05

จากตารางที่ 4.7 ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ระหว่างปี พ.ศ. 2552-2556 โดยพิจารณาจากค่า Z ของค่า Skewness พบว่า CFO, EBIT, EPS, GPM, NPM, ROA, ROE มีค่าเท่ากับคือ 0.13

ตารางที่ 4.8 ค่าสถิติทดสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ปี พ.ศ.2552

Variable	Mean	skewness	Zskewness	Kurtosis	Zkurtosis
CFO	36.87	-0.09	0.35	3.06	0.69
EBIT	69.11	1.44	0.35	4.53	0.69
EPS	0.47	5.07	0.35	30.00	0.69
GPM	24.64	0.30	0.35	1.01	0.69
NPM	2.74	-2.24	0.35	8.28	0.69
ROA	6.34	-1.14	0.35	3.63	0.69
ROE	-0.80	-5.148	0.35	29.83	0.69

*ระดับความผิดพลาด 0.05

จากตารางที่ 4.8 ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ปี พ.ศ.2552 โดยพิจารณาจากค่า Z ของค่า Skewness พบว่า CFO, EBIT, EPS, GPM, NPM, ROA, ROE มีค่าเท่ากับคือ 0.35

ตารางที่ 4.9 ค่าสถิติทดสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ระหว่างปี 2553

Variable	Mean	skewness	Zskewness	Kurtosis	Zkurtosis
CFO	12.42	0.41	0.32	1.82	0.64
EBIT	72.04	-0.04	0.32	1.42	0.64
EPS	0.46	4.19	0.32	24.32	0.64
GPM	23.77	-0.47	0.32	3.21	0.64
NPM	-2.20	-4.26	0.32	20.73	0.64
ROA	7.22	-2.14	0.32	7.55	0.64
ROE	-4.74	-6.41	0.32	44.54	0.64

*ระดับความผิดพลาด 0.05

จากตารางที่ 4.9 ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ปี พ.ศ.2553 โดยพิจารณาจากค่า Z ของค่า Skewness พบว่า CFO, EBIT, EPS, GPM, NPM, ROA, ROE มีค่าเท่ากับ คือ 0.32

ตารางที่ 4.10 ค่าสถิติทดสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ระหว่างปี 2554

Variable	Mean	skewness	Zskewness	Kurtosis	Zkurtosis
CFO	10.15	-2.41	0.30	8.41	0.60
EBIT	78.59	0.81	0.30	1.66	0.60
EPS	0.52	3.97	0.30	21.48	0.60
GPM	23.08	-3.68	0.30	22.65	0.60
NPM	-6.94	-7.28	0.30	54.87	0.60
ROA	11.79	5.50	0.30	39.10	0.60
ROE	12.09	0.31	0.30	5.44	0.60

*ระดับความผิดพลาด 0.05

จากตารางที่ 4.10 ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ปี พ.ศ.2554 โดยพิจารณาจากค่า Z ของค่า Skewness พบว่า CFO, EBIT, EPS, GPM, NPM, ROA, ROE มีค่าเท่ากับ คือ 0.30

ตารางที่ 4.11 ค่าสถิติทดสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ระหว่างปี 2555

Variable	Mean	skewness	Zskewness	Kurtosis	Zkurtosis
CFO	27.27	-1.83	0.29	9.45	0.57
EBIT	67.97	0.43	0.29	1.21	0.57
EPS	0.30	2.51	0.29	18.60	0.57
GPM	20.77	-5.63	0.29	41.79	0.57
NPM	-19.35	-8.06	0.29	65.61	0.57
ROA	7.07	-1.36	0.29	4.50	0.57
ROE	6.59	-2.38	0.29	7.58	0.57

*ระดับความผิดพลาด 0.05

จากตารางที่ 4.11 ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ปี พ.ศ.2555 โดยพิจารณาจากค่า Z ของค่า Skewness พบว่า CFO, EBIT, EPS, GPM, NPM, ROA, ROE มีค่าเท่ากับ 0.29

ตารางที่ 4.12 ค่าสถิติทดสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ระหว่างปี 2556

Variable	Mean	skewness	Zskewness	Kurtosis	Zkurtosis
CFO	-6.14	-8.45	0.25	76.97	0.50
EBIT	78.81	2.24	0.25	13.66	0.50
EPS	0.38	7.39	0.25	64.23	0.50
GPM	0.73	-9.43	0.25	89.66	0.50
NPM	-17.38	-9.41	0.25	89.41	0.50
ROA	6.94	-1.84	0.25	6.92	0.50
ROE	5.95	-2.46	0.25	7.88	0.50

*ระดับความผิดพลาด 0.05

จากตารางที่ 4.12 ผู้ศึกษาได้ตรวจสอบการกระจายแบบปกติของข้อมูล ปี พ.ศ.2556 โดยพิจารณาจากค่า Z ของค่า Skewness พบว่า CFO, EBIT, EPS, GPM, NPM, ROA, ROE มีค่าเท่ากับ 0.25

2. การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมาก

ตารางที่ 4.13 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (variance inflation factors) ปี พ.ศ.2552

Variable	Tolerance	VIF
CFO	0.88	1.12
EBIT	0.43	2.32
EPS	0.41	2.39
GPM	0.83	1.19
NPM	0.17	5.89
ROA	0.15	6.55
ROE	0.61	1.62

การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากสามารถตรวจสอบ โดยพิจารณาจากค่า VIF (Variance inflation factors) และค่าความทนทาน (Tolerance) ในปี พ.ศ. 2552 สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากจะไม่ใช่ปัญหา หรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัดค่า ถ้าค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน (Tolerance) มากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 จากตารางที่ 4.13 ค่าความทนทาน มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.15 และสูงสุดเท่ากับ 0.88 ซึ่งค่าต่ำสุดสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ คือ tolerance > 0.1 ส่วนค่า VIF มีค่าสูงสุดเท่ากับ 6.55 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์คือ VIF < 10 แสดงให้เห็นว่าตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือ ไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

ตารางที่ 4.14 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (variance inflation factors) ปี พ.ศ.2553

Variable	Tolerance	VIF
CFO	0.82	1.21
EBIT	0.38	2.58
EPS	0.73	1.36
GPM	0.42	2.37
NPM	0.58	1.72
ROA	0.22	4.53
ROE	0.84	1.18

การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากสามารถตรวจสอบ โดยพิจารณาจากค่า VIF (Variance inflation factors) และค่าความทนทาน (Tolerance) ในปี พ.ศ. 2553 สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากจะไม่ใช่ปัญหา หรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัดค่า ถ้าค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน (Tolerance) มากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 จากตารางที่ 4. ค่าความทนทาน มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.22และสูงสุดเท่ากับ 0.84 ซึ่งค่าต่ำสุดสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ คือ tolerance > 0.1 ส่วนค่า VIF มีค่าสูงสุดเท่ากับ 4.53 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์คือ VIF < 10 แสดงให้เห็นว่าตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือ ไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

ตารางที่ 4.15 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (variance inflation factors) ปี พ.ศ.2554

Variable	Tolerance	VIF
CFO	0.78	1.27
EBIT	0.54	1.82
EPS	0.71	1.40
GPM	0.25	3.90
NPM	0.25	3.90
ROA	0.72	1.38
ROE	0.43	2.32

การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากสามารถตรวจสอบ โดยพิจารณาจากค่า VIF (Variance inflation factors) และค่าความทนทาน (Tolerance) ในปี พ.ศ. 2554 สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากจะไม่เป็นปัญหา หรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัดค่า ถ้าค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน (Tolerance) มากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 จากตารางที่ 4. ค่าความทนทาน มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.25 และสูงสุดเท่ากับ 0.78 ซึ่งค่าต่ำสุดสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ คือ tolerance > 0.1 ส่วนค่า VIF มีค่าสูงสุดเท่ากับ 3.90 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์คือ VIF < 10 แสดงให้เห็นว่าตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

ตารางที่ 4.16 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (variance inflation factors) ปี พ.ศ.2555

Variable	Tolerance	VIF
CFO	0.80	1.24
EBIT	0.42	2.38
EPS	0.63	1.57
GPM	0.11	8.62
NPM	0.13	7.52
ROA	0.85	1.76
ROE	0.11	9.24

การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากสามารถตรวจสอบ โดยพิจารณาจากค่า VIF (Variance inflation factors) และค่าความทนทาน (Tolerance) ในปี พ.ศ. 2554 สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากจะไม่ใช่ปัญหา หรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัดค่า ถ้าค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน (Tolerance) มากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 จากตารางที่ 4. ค่าความทนทาน มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.11 และสูงสุดเท่ากับ 0.85 ซึ่งค่าต่ำสุดสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ คือ tolerance > 0.1 ส่วนค่า VIF มีค่าสูงสุดเท่ากับ 9.24 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์คือ VIF < 10 แสดงให้เห็นว่าตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือ ไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

ตารางที่ 4.17 การวิเคราะห์ค่าความทนทาน (Tolerance) และค่า VIF (variance inflation factors) ปี พ.ศ.2556

Variable	Tolerance	VIF
CFO	0.92	1.08
EBIT	0.46	2.14
EPS	0.76	1.31
GPM	0.50	8.83
NPM	0.50	3.72
ROA	0.17	5.80
ROE	0.21	4.67

การตรวจสอบความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากสามารถตรวจสอบ โดยพิจารณาจากค่า VIF (Variance inflation factors) และค่าความทนทาน (Tolerance) ในปี พ.ศ. 2556 สำหรับตัวแปรอิสระในแต่ละตัวนั้น ความเป็นเส้นตรงร่วมอย่างมากจะไม่ใช่ปัญหา หรือตัวแปรอิสระไม่มีความซ้ำซ้อนในการวัดค่า ถ้าค่า Variance inflation factors (VIF) และค่าความทนทาน (Tolerance) มากกว่า 0.1 และค่า VIF ไม่เกิน 10 จากตารางที่ 4. ค่าความทนทาน มีค่าต่ำสุดเท่ากับ 0.17 และสูงสุดเท่ากับ 0.92 ซึ่งค่าต่ำสุดสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ คือ tolerance > 0.1 ส่วนค่า VIF มีค่าสูงสุดเท่ากับ 8.83 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์คือ VIF < 10 แสดงให้เห็นว่าตัวแปรแต่ละตัวไม่มีความเป็นเส้นตรงร่วมกันอย่างมาก (Multicollinearity) หรือ ไม่มีความซ้ำซ้อนกันในการวัด

การทดสอบสมมติฐาน

การวิเคราะห์เพื่อทดสอบสมมติฐาน (Hypothesis testing) ผู้ศึกษาเริ่มด้วยการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุคูณ (Multiple regression analysis) โดยใช้หน่วยวิเคราะห์ทั้งหมดจากประชากร หรือ การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวมและการวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี สามารถสรุปผลการทดสอบได้ ดังนี้

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวมของความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานทางการเงินกับรายการคงค้าง บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) ซึ่งเป็นวิธีการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรในกรณีที่มีตัวแปรอิสระมากกว่า 1 ตัว และตัวแปรตาม 1 ตัว สำหรับการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานทางการเงิน ซึ่งประกอบด้วย (1) กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (2) กำไรจากการดำเนินงาน (3) กำไรต่อหุ้น (4) อัตรากำไรขั้นต้น (5) อัตรากำไรสุทธิ (6) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (7) อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น กับรายการคงค้างของกิจการ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) เพื่อให้ได้คำตอบจากการศึกษาสามารถทดสอบตามสมมติฐาน ดังต่อไปนี้

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 3 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 6 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 7 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.18 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.109	-0.167	0.042***
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.18 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.042 ($p < 0.05$) ยอมรับ สมมติฐานที่ 1

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตาม
ตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{EBIT} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.19 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานมี
ความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.060	0.811	0.418
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.19 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มากที่สุด (Beta = 0.060) ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.418 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 2

สมมติฐานที่ 3 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว

แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.20 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.011	0.169	0.866
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.20 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มากที่สุด (Beta = 0.011) ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.866 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 3

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.21 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว

แบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.059	0.580	0.563
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.21 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มากที่สุด (Beta = 0.059) ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 4 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.563 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 4

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว

แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.22 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	-0.084	-0.801	0.424
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.22 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010)

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงลบต่อรายการคงค้างของกิจการ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากับ (Beta = -0.084)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.424 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว

แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.23 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.018	-0.259	0.796
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.23 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010)

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = -0.018)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 6 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.796 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 6

สมมติฐานที่ 7 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว

แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.24 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.023	0.360	0.719
INDUSTRY	+	0.010	0.171	0.864
SIZE	+	0.010	0.168	0.866

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.24 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.016 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 1.6

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) มากที่สุด (Beta = 0.023) ประเภทของกิจการและขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ (MAI) เท่ากันที่ (Beta = 0.010)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.719 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 7

สมมติฐานที่ 8 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว

แบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.25 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.104	-1.793	0.044***
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.25 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 1.8

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.057) มากที่สุด โดยมี ประเภทของกิจการ (Beta = 0.013) มีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อรายการคงค้างของกิจการตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบต่อรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.104)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.044 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตาม
ตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EBIT} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.26 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กำไรจากการดำเนินงานมี
ความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.064	0.866	0.387
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.26 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ ร้อยละ 1.8

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.064) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.057) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.387 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 9

สมมติฐานที่ 10 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.27 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.020	0.314	0.754
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.27 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 1.8

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.057) มากที่สุด โดยที่กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.020) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 10 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.754 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 10

สมมติฐานที่ 11 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.28 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.061	0.597	0.551
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.28 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 1.8

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.061) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.057) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 11 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.551 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 11

สมมติฐานที่ 12 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ
ที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.29 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับ
รายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	-0.087	-0.827	0.409
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.29 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 1.8

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.057) มากที่สุด โดยที่ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้าง (Beta = -0.087)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 12 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.409 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 12

สมมติฐานที่ 13 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.30 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.018	-0.259	0.796
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.30 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 1.8

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.057$) มากที่สุด โดยที่ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.013$) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้าง ($\text{Beta} = -0.018$)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.796 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 13

สมมติฐานที่ 14 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.31 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.023	0.360	0.719
INDUSTRY	+	0.013	0.216	0.829
SIZE	+	0.057	0.943	0.346

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.31 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.018 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 1.8

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.057) มากที่สุด โดยที่อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้าง (Beta = 0.023) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 14 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.719 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 14

สมมติฐานที่ 15 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.32 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.976	-63.103	0.000***
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.32 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.007) มากที่สุด โดยที่ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.003) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้าง (Beta = -0.976)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 15 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.000 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 15

สมมติฐานที่ 16 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.33 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.173	8.786	0.000***
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.33 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้าง (Beta = 0.173) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.007) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.003) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.000 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 17 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.34 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.048	2.825	0.005***
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.34 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้าง (Beta = 0.048) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.007) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.003) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.005 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 18 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ GPM} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.35 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.002	-0.090	0.928
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.35 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.007$) มากที่สุด โดยที่ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.003$) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้าง ($\text{Beta} = -0.002$)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 18 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.928 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 18

สมมติฐานที่ 19 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ

ที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.36 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.005	0.189	0.850
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.36 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.007$) มากที่สุด โดยที่อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้าง ($\text{Beta} = 0.005$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.003$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 19 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.850 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 19

สมมติฐานที่ 20 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของ
กิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.37 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มี
ความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.035	1.865	0.063
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.37 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้าง (Beta = 0.035) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.007) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.003) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 20 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.063 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 20

สมมติฐานที่ 21 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL}_3 = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.38 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรวม ปี พ.ศ.2552-2556 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.020	1.213	0.226
INDUSTRY	+	0.003	0.195	0.846
SIZE	+	0.007	0.421	0.674

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.38 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.930 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้าง (Beta = 0.020) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.007) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.003) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 21 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.226 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 21

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี ปี2552

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.39 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.025	-0.163	0.872
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.39 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 26

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.025)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.872 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 1

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.40 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	-0.133	-0.592	0.558
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

จากตารางที่ 4.40 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 26

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) ตามลำดับ

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.133)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.558 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 2

สมมติฐานที่ 3 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.41 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.456	-2.009	0.052
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.41 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 26

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.456)

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.052 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 3

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.42 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.099	0.616	0.542
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4. 42 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า ถ้าไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 26

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.099) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 4 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.542 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 4

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.43 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.248	0.695	0.492
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.43 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 26

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.248) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.492 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.44 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.201	0.534	0.597
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.44 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 27

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 6 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.597 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 6

สมมติฐานที่ 7 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.45 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.110	0.587	0.561
INDUSTRY	+	0.340	2.140	0.400
SIZE	+	0.356	1.824	0.077

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.45 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.267 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 27

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.356) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.340) อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.110) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่าผลการทดสอบสมมติฐานที่ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ 0.561 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 7

สมมติฐานที่ 8 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.46 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.011	-0.068	0.946
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.46 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.011)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.946 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.47 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	-0.142	-0.637	0.529
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.47 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) ตามลำดับ

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.142)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.529 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 9

สมมติฐานที่ 10 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.48 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.443	-1.955	0.059
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.48 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.443)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 10 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.059 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 10

สมมติฐานที่ 11 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.49 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.123	0.768	0.448
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.49 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.123) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 11 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.448 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 11

สมมติฐานที่ 12 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.50 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.242	0.682	0.500
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.50 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 12 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.500 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 12

สมมติฐานที่ 13 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.51 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.183	0.487	0.629
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.51 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.183) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณ ได้เท่ากับ 0.629 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 13

สมมติฐานที่ 14 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.52 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.112	0.601	0.552
INDUSTRY	+	0.346	2.180	0.360
SIZE	+	0.328	1.679	0.102

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.52 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.27 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 27

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.346) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.328) อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.112) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 14 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.552 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 14

สมมติฐานที่ 15 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.53 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.968	-17.828	0.000***
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.53 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 91

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.075) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.030) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.968)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 15 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.000 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 15

สมมติฐานที่ 16 : ถ้าไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.54 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.210	2.691	0.011***
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.54 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า ถ้าไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 91

ถ้าไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.075) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.030) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.011 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 17 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.55 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.172	2.175	0.037***
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.54 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 91

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.172$) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.075$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.030$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.037 ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 18 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ GPM} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.56 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.014	-0.246	0.807
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.55 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 91

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.075) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.030) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.014)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 18 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.807 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 18

สมมติฐานที่ 19 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ

ที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.57 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	-0.128	-1.036	0.308
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.56 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ

91

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.075) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.030)

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.128)

ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 19 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.308 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 19

สมมติฐานที่ 20 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.58 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.260	1.986	0.055
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.57 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 91

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.260) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.075) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.030) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 20 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.055 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 20

สมมติฐานที่ 21 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.59 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2552 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.039	0.601	0.552
INDUSTRY	+	0.030	0.548	0.587
SIZE	+	0.075	1.107	0.276

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.58 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.91 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 91

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.075$) มากที่สุด โดยที่ อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.039$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.030$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 21 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.552 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 21

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี ปี 2553

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.60 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.169	-1.070	0.291
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.59 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.169)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.291 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 1

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.61 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	-0.221	-0.961	0.342
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.60 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) ตามลำดับ

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.221)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.342 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 2

สมมติฐานที่ 3 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.62 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.082	-0.490	0.672
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$$R^2 = 0.016$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.61 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.082)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.672 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 3

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{GPPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.63 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.201	-0.914	0.366
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.62 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.201)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 4 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.366 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 4

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.64 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.059	0.312	0.757
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.63 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.059) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.757 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.65 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.112	0.367	0.716
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.64 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.112) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 6 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.716 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 6

สมมติฐานที่ 7 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.66 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.196	0.072	0.459
INDUSTRY	+	0.197	1.288	0.205
SIZE	+	0.199	1.193	0.240

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.65 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.16 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 16

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.196) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.459 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 7

สมมติฐานที่ 8 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.67 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.154	-0.991	0.328
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$R^2 = 0.018$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.66 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.154)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.328 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.68 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	-0.241	-1.058	0.296
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$$R^2 = 0.018$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.67 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) ตามลำดับ

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.241)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.296 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 9

สมมติฐานที่ 10 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแปรที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.69 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแปรที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.080	-0.485	0.630
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$$R^2 = 0.018$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.68 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแปรที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.080)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 10 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.630 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 10

สมมติฐานที่ 11 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.70 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.181	-0.830	0.411
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$R^2 = 0.018$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.69 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.181)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 11 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.411 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 11

สมมติฐานที่ 12 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ

ที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.71 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.052	0.280	0.781
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$R^2 = 0.018$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.70 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.052) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 12 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.781 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 12

สมมติฐานที่ 13 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.72 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.120	0.399	0.692
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$$R^2 = 0.018$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.71 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.120) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ค่าความมีนัยสำคัญที่คำนวณได้เท่ากับ 0.411 ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 13

สมมติฐานที่ 14 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.73 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.075	0.487	0.629
INDUSTRY	+	0.199	1.319	0.195
SIZE	+	0.242	1.470	0.149

$$R^2 = 0.018$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.72 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R) มีค่าเท่ากับ 0.18 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 18

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.242) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.199) อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.075) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 14 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 14

สมมติฐานที่ 15 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.74 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.889	-14.02	0.000***
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$R^2 = 0.886$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.73 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.886 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 88

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.050) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.889)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 15 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 15

สมมติฐานที่ 16 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.75 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.283	2.980	0.005***
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$R^2 = 0.886$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.74 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.886 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 88

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.283) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.050) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 17 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.76 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.056	0.838	0.407
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$R^2 = 0.886$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.75 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.88 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 88

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.056$) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.050$) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.013$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 18 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4. 77 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.221	2.419	0.020***
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$R^2 = 0.886$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.76 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.88 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ

88

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.221) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.050) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 19 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ
ที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.78 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคง
ค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	-0.046	-0.594	0.556
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$R^2 = 0.886$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.77 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.88 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 88

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.050) มากที่สุด โดยที่ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.046)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมี

นัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 20 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.79 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.252	1.965	0.56
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$$R^2 = 0.886$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.78 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.88 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 88

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.252) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.050) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 20 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 20

สมมติฐานที่ 21 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.80 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2553 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.037	0.587	0.561
INDUSTRY	+	0.050	0.814	0.420
SIZE	+	0.013	0.125	1.865

$R^2 = 0.886$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.79 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.88 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 88

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.050) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.013) อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.037) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 21 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 21

การวิเคราะห์ข้อมูลรายปี พ.ศ. 2554

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.81 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	0.130	0.885	0.380
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.80 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 15

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.179$) มากที่สุด โดยที่ กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.130$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.101$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 1

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตาม
ตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{EBIT} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.82 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์
กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.194	1.107	0.274
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.81 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158
แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้
ร้อยละ 15

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta =
0.194) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta
= 0.179) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.101)
ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมี
นัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 2

สมมติฐานที่ 3: กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.83 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.077	-0.503	0.617
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.82 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 15

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.179) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.101) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.077)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 3

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.84 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.023	-0.088	0.930
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.83 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158 แสดงว่า ถ้าไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 15

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.179) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.101) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.023)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 4 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 4

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL}_1 = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.85 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.041	0.161	0.872
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.84 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 15

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.179) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.101) อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.041) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.86 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.113	-0.743	0.461
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.85 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 15

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.179) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.101) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.113)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 6 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 6

สมมติฐานที่ 7 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.87 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.110	0.558	0.579
INDUSTRY	+	0.101	0.688	0.495
SIZE	+	0.179	1.244	0.219

$R^2 = 0.158$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.86 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.158 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 15

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.179) มากที่สุด โดยที่ อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.110) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.101) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 7

สมมติฐานที่ 8 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.88 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	0.085	0.561	0.577
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.87 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 96

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.147) มากที่สุด โดยที่ กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.085) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.028) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.89 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.213	1.175	0.246
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$R^2 = 0.60$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.88 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 96

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.213) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.147) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.028) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 9

สมมติฐานที่ 10 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.90 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.068	-0.425	0.637
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.89 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 96

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.147) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.028) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.068)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 10 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 10

สมมติฐานที่ 11 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.91 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.089	-0.335	0.739
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.90 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ

96

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.147) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.028) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.089)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 11 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 11

สมมติฐานที่ 12 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ

ที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.92 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.076	0.285	0.777
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.91 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 96

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.147$) มากที่สุด โดยที่ อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.076$) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.028$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 12 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 12

สมมติฐานที่ 13 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.93 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.079	-0.503	0.618
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$$R^2 = 0.96$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.91 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 96

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.147) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.028) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.079)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 13

สมมติฐานที่ 14 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.94 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.097	0.475	0.637
INDUSTRY	+	0.147	0.968	0.337
SIZE	+	0.028	0.186	0.853

$$R^2 = 0.96$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.93 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 96

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.147) มากที่สุด โดยที่ อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.097) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.028) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 14 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 14

สมมติฐานที่ 15 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL}_3 = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.95 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.818	-10.229	0.000***
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$$R^2 = 0.75$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.94 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 75

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.031) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.818)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 15 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 15

สมมติฐานที่ 16 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.96 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.353	3.694	0.001***
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$R^2 = 0.75$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.95 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 75

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.353) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.031) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 17 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.97 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.109	-1.29800	0.200
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$R^2 = 0.75$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.96 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 75

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.031) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.109)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 18 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.98 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.201	-1.439	0.156
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$R^2 = 0.75$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.97 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 75

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.031) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.201)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 18 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 18

สมมติฐานที่ 19 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ
ที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.99 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคง
ค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.212	1.515	0.136
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$$R^2 = 0.75$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.98 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75
แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ

75

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.212$) มาก
ที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.034$)
ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.031$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 19 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมี
นัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 19

สมมติฐานที่ 20 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.100 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.025	0.306	0.761
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$$R^2 = 0.75$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.99 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 75

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.031) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.025) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 10 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึงปฏิเสธ สมมติฐานที่ 20

สมมติฐานที่ 21 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.101 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2554 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.065	0.607	0.547
INDUSTRY	+	0.034	0.424	0.673
SIZE	+	0.031	0.390	0.698

$$R^2 = 0.75$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.100 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.75 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 75

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.065) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.031) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 21 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 21

การวิเคราะห์ข้อมูลรายปี พ.ศ.2555

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.102 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.177	-1.329	0.189
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$$R^2 = 0.205$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.101 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.177)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 1

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.103 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.114	0.621	0.537
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$R^2 = 0.205$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.102 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.114) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 2

สมมติฐานที่ 3 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.104 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.074	-0.494	0.623
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$R^2 = 0.205$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.103 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.074)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 3

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.105 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.070	0.199	0.843
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$R^2 = 0.205$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.104 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.070) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 4 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 4

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.106 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	-0.146	-0.446	0.658
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$R^2 = 0.205$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.105 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) ตามลำดับ

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.146)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.107 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.379	-0.927	0.358
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$R^2 = 0.205$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.106 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.379)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 6 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 6

สมมติฐานที่ 7 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.108 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.397	1.095	0.278
INDUSTRY	+	0.201	1.457	0.155
SIZE	+	0.416	2.901	0.065

$$R^2 = 0.205$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.107 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.205 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 20

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.416) มากที่สุด โดยที่ อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.397) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.201) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 7

สมมติฐานที่ 8 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{CFO} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.109 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.184	-1.404	0.166
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$R^2 = 0.23$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.108 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.184)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.110 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.128	0.710	0.481
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$R^2 = 0.23$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.109 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) มากที่สุด โดยที่ กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.128) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 9

สมมติฐานที่ 10 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.111 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.066	-0.445	0.658
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$R^2 = 0.23$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.110 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.066)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 11 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.112 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.081	0.235	0.815
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$R^2 = 0.23$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.111 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.081) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 11 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 11

สมมติฐานที่ 12 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ
ที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.113 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการ
คงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	-0.152	-0.473	0.638
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$R^2 = 0.23$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.112 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23 ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ตามลำดับ

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.152)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 12 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 12

สมมติฐานที่ 13 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.114 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.379	-0.943	0.350
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$R^2 = 0.23$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.113 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23

ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.197) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.379)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 13

สมมติฐานที่ 14 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.115 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.390	1.094	0.279
INDUSTRY	+	0.197	1.448	0.153
SIZE	+	0.118	3.176	0.202

$$R^2 = 0.23$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.114 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.23 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 23

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.390) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.118) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 14 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 14

สมมติฐานที่ 15 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.116 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.901	-23.888	0.000***
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$R^2 = 0.93$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.115 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.097) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.015) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.901) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 15 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 15

สมมติฐานที่ 16 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.117 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.413	7.919	0.000***
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$R^2 = 0.93$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.116 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.413) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.097) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.015) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึงยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 17 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.118 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.034	0.790	0.433
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$R^2 = 0.93$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.117 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่ากำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.097) มากที่สุด โดยที่ กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.034) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.015) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 18 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.119 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-0.118	-1.190	0.239
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$R^2 = 0.93$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.118 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.097) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.015) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.118) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 18 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 18

สมมติฐานที่ 19 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ
ที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.120 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการ
คงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.101	1.089	0.281
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$R^2 = 0.93$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.119 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.101$) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.097$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = -0.015$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 19 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 19

สมมติฐานที่ 20 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.121 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.019	0.160	0.873
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$R^2 = 0.93$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.120 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.097) มากที่สุด โดยที่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.019) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.015) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 20 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 20

สมมติฐานที่ 21 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.122 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2555 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.022	0.214	0.831
INDUSTRY	+	0.015	0.386	0.701
SIZE	+	0.097	2.380	0.201

$$R^2 = 0.93$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.121 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.93 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 93

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($Beta = 0.097$) มากที่สุด โดยที่ อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($Beta = 0.022$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($Beta = 0.015$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 21 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 21

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี ปี2556

สมมติฐานที่ 1 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.123 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.148	-1.343	0.183
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$R^2 = 0.11$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.122 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 11

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.091) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.148)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 1 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 1

สมมติฐานที่ 2 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.124 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.018	0.115	0.908
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$R^2 = 0.016$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.123 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 11

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.018) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 2 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 2

สมมติฐานที่ 3 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.125 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.022	-0.183	0.855
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$$R^2 = 0.11$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.124 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 11

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.091) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.022)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 3 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 3

สมมติฐานที่ 4 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.126 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-1.214	-0.793	0.430
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$R^2 = 0.11$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.125 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ

11

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.210$) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.091$) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = -1.214$)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 4 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 4

สมมติฐานที่ 5 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.127 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	1.220	0.788	0.433
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$R^2 = 0.11$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.126 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ

11

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 1.220) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.091)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 5 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 5

สมมติฐานที่ 6 : อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.128 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.291	-1.140	0.258
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$R^2 = 0.11$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.127 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 11

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.210$) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.091$) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = -0.291$)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 6 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 6

สมมติฐานที่ 7 : อัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัว แบบที่ 1

$$\text{ACCRUAL 1} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.129 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 1

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.347	1.513	0.134
INDUSTRY	+	0.091	0.813	0.419
SIZE	+	0.210	1.733	0.87

$R^2 = 0.11$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.128 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.11 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 1 ได้ร้อยละ 11

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.347) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.210) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.091)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 7 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 7

สมมติฐานที่ 8 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.130 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.139	-1.252	0.214
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.129 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 10

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.173) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.100) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.139)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 8 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 8

สมมติฐานที่ 9 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตาม
ตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4. 131 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับ
รายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.025	0.163	0.871
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.130 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ ร้อยละ 10

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.173) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.100) กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.025)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 9 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 9

สมมติฐานที่ 10 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.132 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	-0.013	-0.105	0.916
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.131 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า กำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 10

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.173$) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.091$) ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = -0.013$)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 10 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 10

สมมติฐานที่ 11 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.133 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	-1.255	-0.816	0.417
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.132 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 10

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.173) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.100) ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -1.255)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 11 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 11

สมมติฐานที่ 12 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ
ที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.134 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการ
คงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทาง ความสัมพันธ์ที่ คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	1.262	0.811	0.420
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.133 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 10

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 1.262) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.173) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.100) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 12 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 12

สมมติฐานที่ 13 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.135 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	-0.317	-1.233	0.221
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$$R^2 = 0.10$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.134 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 10

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.173) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.100) ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.317)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 13 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 13

สมมติฐานที่ 14 :อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

$$\text{ACCRUAL 2} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.136 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 2

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.371	1.611	0.111
INDUSTRY	+	0.100	0.892	0.375
SIZE	+	0.173	1.426	0.158

$$R^2 = 0.10$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.135 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.10 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 2 ได้ร้อยละ 10

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.371) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.173) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.100)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 14 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 14

สมมติฐานที่ 15 : กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ CFO} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.137 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
CFO	-	-0.988	-43.966	0.000***
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.136 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 96

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.320) มากที่สุด โดยที่ ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงลบกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = -0.988)

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 15 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 15

สมมติฐานที่ 16 : กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ EBIT} + \beta_2 \text{ INDUSTRY} + \beta_3 \text{ SIZE}$$

ตารางที่ 4.138 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EBIT	+	0.056	1.778	0.049***
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$$R^2 = 0.96$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.137 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า กำไรจากการดำเนินงานสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 96

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.320) มากที่สุด โดยที่ กำไรจากการดำเนินงานมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.056) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 16 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 16

สมมติฐานที่ 17 : กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{EPS} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.139 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
EPS	+	0.067	2.729	0.008***
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.138 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่ากำไรต่อหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 96

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.320) มากที่สุด โดยที่ กำไรต่อหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.067) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 17 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 17

สมมติฐานที่ 18 : อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{GPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.140 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
GPM	+	0.981	3.150	0.002***
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.139 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตรากำไรขั้นต้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 96

อัตรากำไรขั้นต้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.981) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.320) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 18 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 18

สมมติฐานที่ 19 : อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบ

ที่ 3

$$\text{ACCRUAL}_3 = \beta_0 + \beta_1 \text{NPM} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.141 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
NPM	+	0.999	3.171	0.002***
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$R^2 = 0.10$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.140 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตรากำไรสุทธิสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ

96

อัตรากำไรสุทธิมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.999) มากที่สุด โดยที่ ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.320) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ (Beta = 0.010) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 19 ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p < 0.05$) จึง ยอมรับ สมมติฐานที่ 19

สมมติฐานที่ 20 : อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROA} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.142 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROA	+	0.046	0.889	0.377
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$$R^2 = 0.96$$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.141 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 96

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.320$) มากที่สุด โดยที่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.046$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.010$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 20 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 20

สมมติฐานที่ 21 : อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

$$\text{ACCRUAL 3} = \beta_0 + \beta_1 \text{ROE} + \beta_2 \text{INDUSTRY} + \beta_3 \text{SIZE}$$

ตารางที่ 4.143 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบรายปี พ.ศ.2556 อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์กับรายการคงค้างของกิจการตามตัวแบบที่ 3

ตัวแปร	ทิศทางความสัมพันธ์ที่คาดหวัง	Standardized Coefficients (Beta)	t-value	Sig.
ROE	+	0.063	1.360	0.178
INDUSTRY	+	0.010	0.452	0.652
SIZE	+	0.320	1.317	0.192

$R^2 = 0.96$

ความมีนัยสำคัญ 0.05

จากตารางที่ 4.142 ผลการวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์การตัดสินใจ (R^2) มีค่าเท่ากับ 0.96 แสดงว่า อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงรายการคงค้างตามตัวแบบที่ 3 ได้ร้อยละ 96

ขนาดของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.320$) มากที่สุด โดยที่ อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.063$) ประเภทของกิจการมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับรายการคงค้างของกิจการ ($\text{Beta} = 0.010$) ตามลำดับ

ดังนั้นสรุปได้ว่า ผลการทดสอบสมมติฐานที่ 21 ไม่ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญ ($p > 0.05$) จึง ปฏิเสธ สมมติฐานที่ 21