การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ENVIRONMENTAL AND SOCIAL DISCLOSURES OF LISTED COMPANIES ON THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND

อาทิตย์กร ปู่โท

ATITGORN POOTO

วิทยานิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
ปีการศึกษา 2563

การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ENVIRONMENTAL AND SOCIAL DISCLOSURES OF LISTED COMPANIES ON THE STOCK EXCHANGE OF THAILAND

อาทิตย์กร ปู่โท

ATITGORN POOTO

วิทยานิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
ปีการศึกษา 2563

ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร

ชื่อวิทยานิพนธ์ การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม
ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชื่อ นามสกุล นางสาวอาทิตย์กร ปู่โท

ชื่อปริญญา บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

กลุ่มวิชา การบัญชี

คณะ บริหารธุรกิจ

อาจารย์ที่ปรึกษา ดร.ธนธัส ทัพมงคล

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ได้ให้ความเห็นชอบวิทยานิพนธ์ฉบับนี้แล้ว

.....ประธานกรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สินจรูญศักดิ์)

.....กรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศิริรัตน์ พ่วงแสงสุข)

.....กรรมการ
(ดร.ธนธัส ทัพมงคล)

คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร อนุมัติให้นับวิทยานิพนธ์
ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร

.....คณบดีคณะบริหารธุรกิจ
(ดร.รัตนาวลี ไม้สัก)

วันที่ 9 เดือน พฤศจิกายน พ.ศ. 2563

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์	การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย
ชื่อ สกุล	นางสาวอาทิตย์กร ปู่โท
ชื่อปริญญา	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
กลุ่มวิชา	การบัญชี
คณะ	บริหารธุรกิจ
ปีการศึกษา	2563

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลทุติยภูมิ ซึ่งเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงิน รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 56-1) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558 จนถึง พ.ศ. 2562 จำนวน 130 บริษัท วิเคราะห์โดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ค่าเฉลี่ย และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน และสถิติเชิงอนุมาน ได้แก่การวิเคราะห์สหสัมพันธ์ และการวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุ ผลการวิจัยพบว่า ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัท ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ได้แก่ ด้านการนำมาใช้ใหม่ ด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม และด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม มีความสัมพันธ์กับอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) และส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 และ 0.05 และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ได้แก่ ด้านการนำมาใช้ใหม่ มีความสัมพันธ์กับส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) และรายได้รวม (Income) อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 และ 0.05

คำสำคัญ : การเปิดเผยข้อมูล, ผลการดำเนินงาน

Thesis Title	Environmental and social disclosures of listed companies on the Stock Exchange of Thailand
Author	Miss Atitgorn Pooto
Degree	Master of Business Administration
Field Study	Accounting
Academic Year	2020

ABSTRACT

This research aimed to study environmental and social disclosure levels, the relationship between performance and environmental and social disclosures, and the comparison of the performance and environmental and social disclosures of industrial product companies and the resource industry group listed on the Stock Exchange of Thailand. The secondary data was collected from financial statements, annual reports, and the data entry forms (Form 56-1) from 2015 to 2019 of the total of 130 companies. Descriptive statistics were used for the analysis, namely mean and standard deviation. Inferential statistics such as correlation analysis and multiple regression analysis were also used. The research results showed that there was a Statistically significant correlation between the performance and the environmental and social disclosures of the companies in the industrial product group including reusing aspects, environmental monitoring aspects, and environmental law aspects and the return on equity (ROE), debt ratio (DR), and stakeholder equity (SE) at the levels of 0.01 and 0.05. In the resource industry group, there was a statistically significant correlation between environmental and social disclosures, namely recycling aspect, with return on equity (ROE), debt ratio (DR), and income at the levels of 0.01 and 0.05.

Keywords : Disclosure; Performance

กิตติกรรมประกาศ

งานวิจัยฉบับนี้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดีนั้น ข้าพเจ้าขอกราบขอบพระคุณ ดร.ธนธัส ทัพมงคล ซึ่งท่านได้ให้ความอนุเคราะห์เป็นที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ฐิตาภรณ์ สินจรูญศักดิ์ ประธานกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ และ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศิริรัตน์ พ่วงแสงสุข กรรมการสอบวิทยานิพนธ์ ที่สนับสนุน และสละเวลาในการแก้ไขข้อบกพร่อง ข้อควรปรับปรุงของงานวิจัยให้มีความถูกต้อง สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น ผู้ศึกษาขอกราบพระคุณท่านไว้ ณ โอกาสนี้

ข้าพเจ้าขอขอบพระคุณ คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร เป็นอย่างยิ่ง ที่ให้โอกาสข้าพเจ้าในการเข้ารับการศึกษาในระดับปริญญามหาบัณฑิตของสถาบันอันทรงเกียรติแห่งนี้ ซึ่งตลอดช่วงการศึกษา ข้าพเจ้าได้รับความรู้ และประสบการณ์ต่าง ๆ มากมาย ซึ่งเป็นประโยชน์อย่างยิ่ง รวมทั้งขอขอบพระคุณบิดา มารดา ตลอดจนเพื่อนร่วมงาน เพื่อนร่วมสถาบันที่ให้การส่งเสริม และสนับสนุนเสมอมา ข้าพเจ้าจะนำความรู้ที่ได้รับมาสร้างประโยชน์ให้กับตนเอง และสังคมต่อไปในอนาคต

คุณค่าและประโยชน์อันจะได้จากการศึกษาในครั้งนี้ ข้าพเจ้าหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะสามารถตอบสนองแก่ผู้สนใจทุกท่านได้เป็นอย่างดี

อาทิตย์กร ปู่โท

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ	ก
ABSTRACT	ข
กิตติกรรมประกาศ	ค
สารบัญ	ง
สารบัญตาราง	ฉ
สารบัญภาพ	ฎ
1. บทนำ	
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย	3
1.3 ขอบเขตของการวิจัย	3
1.4 สมมติฐานการวิจัย	4
1.5 กรอบแนวความคิดในการวิจัย	5
1.6 ประโยชน์ของการวิจัย	6
1.7 นิยามศัพท์	7
2. เอกสาร และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการบัญชีเพื่อความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม	8
2.2 แนวทางการปฏิบัติการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม	10
2.3 แนวทางการปฏิบัติทางการบัญชี	11
2.4 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน	16
2.5 แนวทางการปฏิบัติสำหรับความรับผิดชอบต่อสังคม	18
2.6 แนวคิดจริยธรรมทางธุรกิจ	18
2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	19

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
3. วิธีดำเนินการวิจัย	
3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง	30
3.2 วิธีการดำเนินการวิจัย	31
3.3 วิธีการเก็บข้อมูล	33
3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล	34
4. ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	
4.1 ผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้านผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	37
4.2 ผลการวิเคราะห์การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	43
4.3 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานของบริษัทกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม	46
5. สรุปผลการวิจัย การอภิปราย และข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการศึกษา	78
5.2 การอภิปรายผลการศึกษา	89
5.3 ข้อเสนอแนะการศึกษา	90
บรรณานุกรม	92
ภาคผนวก	96
ประวัติการศึกษาและการทำงาน	103

สารบัญตาราง

ตาราง		หน้า
2.1	การบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมใน 3 มุมมอง	9
3.1	จำนวนประชากรบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	30
3.2	แบบแสดงผลการวิเคราะห์สาระในการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม	32
4.1	จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	38
4.2	ผลการวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัท กลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	39
4.3	จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	39
4.4	ผลการวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัท กลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	41
4.5	จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มทรัพยากร จำแนกตามทั่วไปของบริษัท	41
4.6	ผลการวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัท กลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	43
4.7	ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	44
4.8	ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	44
4.9	ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	45

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง		หน้า
4.10	ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	47
4.11	ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	49
4.12	ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	51
4.13	แสดงวิเคราะห์ปัญหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ ผลการดำเนินงานของบริษัท	52
4.14	แสดงวิเคราะห์ปัญหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ ผลการดำเนินงานของบริษัท	53
4.15	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y1) กับผลการดำเนินงาน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	54
4.16	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	55

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง		หน้า
4.17	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	56
4.18	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านขยะและมลภาวะ (Y4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	57
4.19	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	58
4.20	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	59
4.21	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการจัดหาทุน (Y7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	60
4.22	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านการวิจัยและพัฒนา (Y8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	61

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง		หน้า
4.23	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	62
4.24	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	63
4.25	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	64
4.26	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านขยะและมลภาวะ (Y4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	65
4.27	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	66
4.28	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	67

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง		หน้า
4.29	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการจัดหาทุน (Y7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	68
4.30	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการวิจัยและพัฒนา (Y8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	69
4.31	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	70
4.32	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y2) กับผลการดำเนินงานของบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	71
4.33	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	72
4.34	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านขยะและมลภาวะ (Y4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	73

สารบัญตาราง (ต่อ)

ตาราง		หน้า
4.35	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	74
4.36	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	75
4.37	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ด้านการจัดหาทุน (Y7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	76
4.38	การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมด้านการวิจัยและพัฒนา (Y8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	77

สารบัญภาพ

ภาพ		หน้า
1.1	กรอบแนวความคิดในการวิจัย	6

บทที่ 1
บทนำ

1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ในปัจจุบันประเทศไทยกำลังเผชิญปัญหามลพิษทางอากาศ โดยแหล่งกำเนิดมลพิษทางอากาศ ที่สำคัญของประเทศไทย แบ่งเป็น 2 กลุ่ม 1) แหล่งกำเนิดจากยานพาหนะ ในบริเวณที่ใกล้ถนนที่มีการจราจรติดขัด จะมีปัญหามลพิษทางอากาศที่รุนแรงกว่าในบริเวณที่มีการจราจรคล่องตัว สารพิษที่ระบายเข้าสู่บรรยากาศที่เกิดจากการคมนาคมขนส่งได้แก่ ก๊าซคาร์บอนมอนอกไซด์ ก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน สารประกอบไฮโดรคาร์บอน ฝุ่นละอองขนาดเล็กกว่า 10 ไมครอน สารตะกั่ว และก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ 2) แหล่งกำเนิดจากโรงงานอุตสาหกรรม มลพิษทางอากาศจากแหล่งกำเนิดอุตสาหกรรม เกิดจากการเผาไหม้เชื้อเพลิง และกระบวนการผลิต ซึ่งเป็นตัวการสำคัญที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อคุณภาพอากาศในบรรยากาศ และอาจส่งผลกระทบต่อสุขภาพอนามัยของประชาชนในชุมชน เชื้อเพลิงที่ใช้สำหรับอุตสาหกรรมมีอยู่ 3 ประเภทใหญ่ ๆ ด้วยกัน คือ เชื้อเพลิงที่เป็นของแข็ง เชื้อเพลิงที่เป็นของเหลว ได้แก่น้ำมันเตา และน้ำมันดีเซล และเชื้อเพลิงที่เป็นก๊าซ ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติ และก๊าซ LPG สารมลพิษทางอากาศที่เกิดจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงชนิดต่าง ๆ ได้แก่ ก๊าซคาร์บอนมอนอกไซด์ฝุ่นละออง ก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ และก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน ซึ่งพบว่ามีปริมาณการระบายออกสู่บรรยากาศเพิ่มมากขึ้นทุกปีตามปริมาณการใช้เชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้น (ศุภกร เขียวหวาน, 2562)

การบัญชีสิ่งแวดล้อม เกิดขึ้นในประเทศอังกฤษ ในปี ค.ศ.1993 โดยสถาบันผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศอังกฤษ (Chartered Association of Certified Accountants หรือ CACA) ได้มอบทุนวิจัยให้ศาสตราจารย์ Rob Gray ผู้อำนวยการศูนย์วิจัยทางการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมและสังคม ผลการศึกษาวิจัย ทำให้เกิดการตื่นตัวในเรื่องการบัญชีสิ่งแวดล้อม นับตั้งแต่ปี ค.ศ. 1993 จนถึงปัจจุบัน องค์กรระหว่างประเทศ เช่นองค์กรสหประชาชาติ สภาวิชาชีพ และองค์กรอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมในระดับประเทศ และระดับโลก หลายแห่งได้ศึกษา หาแนวคิด หลักการ และวิธีรายงานทางการบัญชีที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมภายใต้สถานการณ์ต่าง ๆ ทำให้เกิดแนวคิด และวิธีปฏิบัติทางการบัญชีสิ่งแวดล้อมแตกต่างกัน เป็น 3 มุมมอง ได้แก่ 1) การบัญชี

ทรัพยากรธรรมชาติ 2) การบัญชีการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อม 3) การบัญชีบริหารเพื่อสิ่งแวดล้อม (ดวงมณี โกมารทัต, 2552)

จากปัญหามลพิษทางอากาศดังกล่าว ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ตระหนักถึงผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม จึงได้ดำเนินนโยบายด้านการส่งเสริมการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉพาะข้อมูลด้านความยั่งยืน เริ่มจากการกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) และส่งเสริมการจัดทำรายงานความยั่งยืนต่อสาธารณชนในรายงานประจำปี ตั้งแต่ปี 2555 เพื่อให้สะท้อนถึงนโยบายและทิศทางตลอดจนความมุ่งมั่นในการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) อย่างเป็นระบบและเป็นรูปธรรมควบคู่กับการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนตามแผนยุทธศาสตร์ของสำนักงาน ก.ล.ต. แผนยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี และเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติอีกด้วย (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2555)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการจัดโครงสร้างกลุ่มอุตสาหกรรม (Industry Croup) และหมวดธุรกิจ (Sector) ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันได้อยู่ในหมวดเดียวกัน ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลระหว่างบริษัทจดทะเบียนได้ และนำไปประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม ปัจจุบันโครงสร้างการจัดกลุ่มอุตสาหกรรมและหมวดธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบ่งออกเป็น 8 กลุ่มอุตสาหกรรม 28 หมวดธุรกิจ

กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials) เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจัดจำหน่ายวัตถุดิบทั่วไปที่สามารถนำไปใช้ได้ในหลายอุตสาหกรรม สินค้าขั้นต้น หรือสินค้าขั้นกลาง เครื่องมือ และเครื่องจักรต่าง ๆ ที่นำไปใช้ต่อในอุตสาหกรรมการผลิตต่าง ๆ รวมถึงอุตสาหกรรมยานยนต์ ฯ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร (Resources) เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการแสวงหา หรือจัดการทรัพยากรต่าง ๆ เช่น การผลิต และจัดสรรเชื้อเพลิงพลังงาน และการทำเหมืองแร่ เป็นต้น

ผู้วิจัยสนใจที่จะศึกษาการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับองค์กร และผู้ปฏิบัติงานทางด้านบัญชี ใช้เป็นแนวทางในการผลักดันนโยบายหรือใช้ในการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับความรับผิดชอบต่อสังคมมากขึ้น และทำให้เกิดองค์ความรู้ใหม่อันจะเป็นข้อมูลในการนำไปเป็นแนวทางการปฏิบัติต่อสิ่งแวดล้อม และสังคมโดยรวม

ของธุรกิจ และเป็นข้อมูลสำคัญที่ใช้ในการตัดสินใจของ นักลงทุน ประชาชน หน่วยงานภาครัฐ ฯ เพื่อให้เกิดการพัฒนาในแนวทางที่สร้างสรรค์และยั่งยืนต่อสิ่งแวดล้อม และสังคมโดยรวม และเพื่อพัฒนางานวิจัยสำหรับผู้ที่สนใจศึกษาต่อไป

1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย

การวิจัยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร มีวัตถุประสงค์ ในการวิจัยดังนี้

1.2.1 ศึกษาการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.2.2 ศึกษาความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.3 ขอบเขตของการวิจัย

1.3.1 ขอบเขตเนื้อหา ผู้วิจัยมุ่งศึกษาตัวแปร ดังนี้

ตัวแปรอิสระ (Independent Variable) คือ ผลการดำเนินงานของบริษัท

1. สินทรัพย์รวม
2. หนี้สินรวม
3. ส่วนของผู้ถือหุ้น
4. รายได้รวม
5. อัตราส่วนหนี้สิน
6. อัตราส่วนกำไรสุทธิ
7. อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น
8. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม

ตัวแปรตาม (Dependent Variable) คือการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1. เปิดเผยทั่วไป
2. ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม
3. การนำมาใช้ใหม่
4. ขยะและมลภาวะ
5. การตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม
6. กฎหมายสิ่งแวดล้อม
7. การจัดหาทุน
8. การวิจัยและพัฒนา

1.3.2 ขอบเขตประชากร

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้คือ บริษัทในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม จำนวน 87 บริษัท และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร จำนวน 43 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่ ปี พ.ศ. 2558 – 2562

1.4 **สมมติฐานการวิจัย**

1.4.1 สินทรัพย์รวม มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.2 หนี้สินรวม มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.4 รายได้รวม มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.5 อัตราส่วนหนี้สิน มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.6 อัตราส่วนกำไรสุทธิ มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.7 อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

1.4.8 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

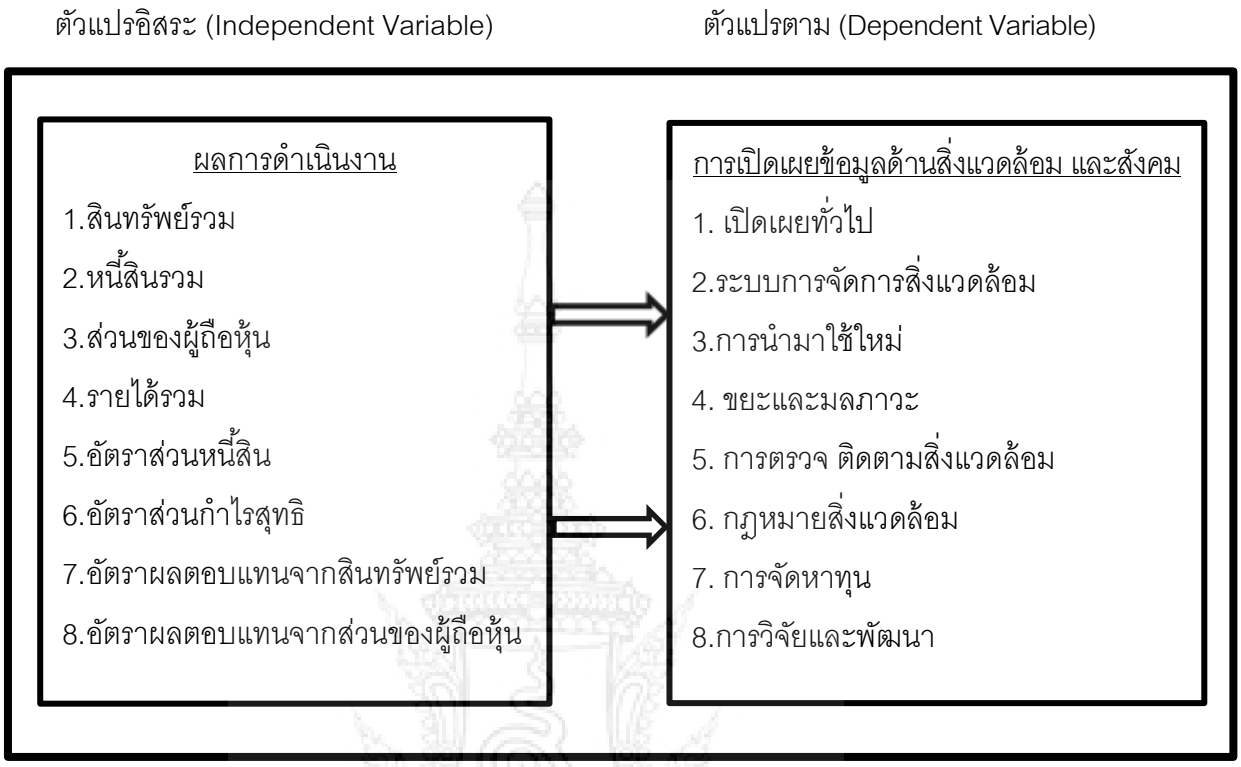
1.5 กรอบแนวความคิดในการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้ผู้วิจัยมุ่งศึกษาการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ดังนี้

ตัวแปรอิสระ (Independent Variable) คือ ผลการดำเนินงาน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ตัวแปรตาม (Dependent Variable) คือ การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ดังนี้ 1) การเปิดเผย ทั่วไป 2) ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม 3) การนำมาใช้ใหม่ 4) ขยะและมลภาวะ 5) การตรวจ และติดตามสิ่งแวดล้อม 6) กฎหมายสิ่งแวดล้อม 7) การจัดหาทุน 8) การวิจัย และพัฒนา

ภาพ 1.1 กรอบแนวความคิดในการวิจัย



1.6 ประโยชน์ของการวิจัย

1.6.1 ผู้มีส่วนได้เสียสามารถนำผลการศึกษาความสัมพันธ์ของการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร มาประเมินประสิทธิผลในความรับผิดชอบต่อสังคมในด้านต่าง ๆ ขององค์กรเพื่อนำไปสู่การปรับปรุงแก้ไขให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

1.6.2 เพื่อนำมาพัฒนา และประยุกต์ใช้เป็นกลยุทธ์ในการสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันกับอุตสาหกรรมอื่น

1.6.3 เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุนของนักลงทุน ในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.7 นิยามศัพท์

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Stock Exchange of Thailand, SET) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นโดยพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทำหน้าที่เป็นตลาดต่อรองเพื่อแลกเปลี่ยนซื้อขายตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ที่ขึ้นทะเบียนไว้ การดำเนินงานหลัก คือ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ การคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุน การเผยแพร่ และให้บริการสารสนเทศเพื่อการลงทุน การส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน และการดำเนินธุรกิจอื่น ๆ ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ฯ

กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials) หมายถึง บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำธุรกิจเกี่ยวกับการผลิต และจัดจำหน่ายวัตถุดิบทั่วไปที่สามารถนำไปใช้ในหลายอุตสาหกรรม สินค้าขั้นต้นหรือสินค้าชั้นกลาง เครื่องมือเครื่องจักรต่าง ๆ ที่นำไปใช้ต่อในอุตสาหกรรมการผลิตต่าง ๆ รวมถึงอุตสาหกรรมยานยนต์

กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร (Resources) หมายถึง บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำธุรกิจเกี่ยวกับแสวงหา หรือจัดการทรัพยากรต่าง ๆ เช่น การผลิตและจัดสรรเชื้อเพลิงพลังงานและการทำเหมืองแร่ เป็นต้น

การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม หมายถึง การรายงานเกี่ยวกับ 1) การเปิดเผย ทั่วไป 2) ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม 3) การนำมาใช้ใหม่ 4) ขยะและมลภาวะ 5) การตรวจ และติดตามสิ่งแวดล้อม 6) กฎหมายสิ่งแวดล้อม 7) การจัดหาทุน 8) การวิจัย และพัฒนา

บทที่ 2
เอกสาร และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาเรื่อง การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้วิจัยได้ศึกษาเอกสารงานวิจัย แนวคิด ทฤษฎีที่เกี่ยวข้องเพื่อเป็นพื้นฐาน และแนวทางในการศึกษา โดยจะนำเสนอตามลำดับ ดังนี้

2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการบัญชีเพื่อความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และสังคม

2.2 แนวทางการปฏิบัติการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม

2.3 แนวทางการปฏิบัติทางการบัญชี

2.4 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน

2.5 แนวทางการปฏิบัติสำหรับความรับผิดชอบต่อสังคม

2.6 แนวคิดจริยธรรมทางธุรกิจ

2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.1 แนวคิดเกี่ยวกับการบัญชีเพื่อความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และสังคม

ดวงมณี โกมารทัต (2552: หน้า 335) ได้กล่าวว่า จุดกำเนิดของการบัญชีสิ่งแวดล้อมเกิดขึ้นในประเทศอังกฤษใน ปี ค.ศ.1993 โดยสถาบันผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศอังกฤษ (Chartered Association of Certified Accountants หรือ CACA) ได้มอบทุนวิจัยให้ศาสตราจารย์ Rob Gray ผู้อำนวยการศูนย์วิจัยทางการบัญชีเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Center for Social and Environmental Accounting Research หรือ CSEAR) แห่งมหาวิทยาลัยดันดี (University of Dundee) ประเทศอังกฤษ และคณะผู้เชี่ยวชาญด้านสิ่งแวดล้อมจากสำนักงานสอบบัญชี KPMG Peat Marwick National Environmental Unit สาขาประเทศอังกฤษ ให้ทำการศึกษาหาแนวทางที่จะพัฒนาหลักการบัญชีสิ่งแวดล้อม Gray และคณะทำงานได้สรุปผลการวิจัยดังกล่าวไว้ในหนังสือ 2 เล่ม คือ The Greening of Accountancy (Past I) และ Accounting for the Environment (The Greening of Accountancy, Past II) กล่าวไว้ว่าศาสตราจารย์ Rob Gray เป็นผู้บุกเบิกหลักการบัญชีสิ่งแวดล้อมในปัจจุบัน

ความหมายของการบัญชีสิ่งแวดล้อม ในความคิดเห็นของ Gray ก็คือ “การบัญชีที่แสดงสารสนเทศเกี่ยวกับผลกระทบของสิ่งแวดล้อม และผลการปฏิบัติงานด้านสิ่งแวดล้อมขององค์กรธุรกิจ” (อ้างถึงใน ดวงมณี โกมารทัต, 2552: หน้า 336)

ผลการศึกษาวิจัยของ Gray และคณะทำงานทำให้เกิดการตื่นตัวในเรื่องการบัญชีสิ่งแวดล้อม นับตั้งแต่ ปี ค.ศ.1993 จนถึงในปัจจุบัน องค์กรระหว่างประเทศเช่นองค์กรสหประชาชาติ สภาวิชาชีพ หรือสถาบันการบัญชีและองค์กรอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมในระดับประเทศและระดับโลก หลายแห่งได้ศึกษา หาแนวคิด หลักการและวิธีรายงานทางการบัญชีที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมภายใต้สภาพการณ์ต่าง ๆ ทำให้เกิดแนวคิดและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีสิ่งแวดล้อมแตกต่างกันเป็น 3 มุมมอง ดังตาราง 2.1

ตาราง 2.1 การบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมใน 3 มุมมอง

ความหมายในมุมมองของ	**ขอบเขตการรายงาน**	**ผู้รับรายงาน**
1. การบัญชีทรัพยากรธรรมชาติ	ประชาชาติโดยรวม	บุคคลหรือ หน่วยงานภายนอก
2. การบัญชีการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อม	องค์กรธุรกิจ	บุคคลหรือ หน่วยงานภายนอก
3. การบัญชีบริหารเพื่อสิ่งแวดล้อม	ทั้งกิจการ ส่วนงาน โครงการ กลุ่มสินค้า	ฝ่ายบริหารทุกระดับ ภายในกิจการ

ที่มา: (อ้างถึงใน ดวงมณี โกมารทัต, 2552: หน้า 336)

2.1.1 การบัญชีสิ่งแวดล้อมเกี่ยวกับทรัพยากรธรรมชาติ (National Resource Accounting) เป็นการบัญชีที่เปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนเกี่ยวกับการใช้ทรัพยากรธรรมชาติของประเทศทั้งที่นำกลับมาใช้ได้ (Renewable) และนำกลับมาใช้ไม่ได้ (Nonrenewable) ปกติจะใช้ผลิตภัณฑ์มวลรวม ของประเทศ (Gross National Product หรือ GNP) เป็นตัวชี้วัดสภาวะเศรษฐกิจอันเนื่องมาจากผลกระทบจากสิ่งแวดล้อม มุมมองนี้จึงมุ่งเน้นในทางเศรษฐศาสตร์มากกว่าทางบัญชี จึงไม่ขอกล่าว รายละเอียดไว้ในนี้ ผู้ที่สนใจอาจศึกษาค้นคว้าได้โดยตรงจากตำราที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐศาสตร์สิ่งแวดล้อม (Environmental Economics)

2.1.2 การบัญชีสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวกับการบัญชีการเงิน หรือการบัญชีการเงินเพื่อสิ่งแวดล้อม (Environmental Financial Accounting or EFA) เป็นการบัญชีที่เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์ และภาระหนี้สินของธุรกิจ อันเนื่องมาจากผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมโดยแสดงไว้ในรายงานการเงินที่เสนอต่อบุคคลและหน่วยงานภายนอก ทั้งนี้การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว จะต้องเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีของประเทศที่ธุรกิจนั้นตั้งอยู่ และหรือตามมาตรฐานการบัญชีสากล (International Accounting Standard หรือ IAS)

2.1.3 การบัญชีสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวกับการบัญชีบริหาร หรือ การบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม (Environmental Management Accounting or EMA) เป็นการบัญชีที่ระบุ ประมวลผล และวิเคราะห์ข้อมูล และสารสนเทศต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมทั้งที่เป็นตัวเงิน และไม่เป็นตัวเงิน เพื่อนำเสนอต่อผู้บริหารทุกระดับภายในองค์กร ฝ่ายบริหารสามารถใช้รายละเอียดดังกล่าวเป็นเครื่องมือในการบริหารสิ่งแวดล้อม การบัญชีสิ่งแวดล้อมจะแตกต่างจากการบัญชีการเงินสิ่งแวดล้อม ตรงที่ผู้ใช้ข้อมูลคือบุคคลหรือหน่วยงานที่อยู่ภายในกิจการ และการจัดทำรายงานดังกล่าวไม่จำเป็น ต้องปฏิบัติตามมาตรฐาน การบัญชีที่รับรองกันทั่วไปปัจจุบันยังไม่มีแนวปฏิบัติด้านบัญชีบริหารสิ่งแวดล้อมในประเทศไทยที่เป็นบรรทัดฐานสำหรับธุรกิจ เนื่องจากธุรกิจแต่ละแห่ง แต่ละประเภทอาจมีระบบการบริหารสิ่งแวดล้อมที่แตกต่าง ซึ่งมีผลทำให้วิธีบริหารสิ่งแวดล้อมแตกต่างกันไปด้วย

2.2 แนวทางการปฏิบัติการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม

วัชนีพร เศรษฐสักโก (2559: หน้า10) ได้กล่าวถึงจุดกำเนินของการบัญชีสิ่งแวดล้อม กล่าวว่า การบัญชีเพื่อความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และสังคมได้เริ่มเป็นที่รู้จักกันในหมู่นักวิชาการ และผู้ปฏิบัติงานตั้งแต่ ช่วงปี 1970 - 1980 เมื่อมีการนำการบัญชีเพื่อสังคม (Social Accounting) มาทำการวิจัยและใช้ปฏิบัติ (Gray and Bebbington, 2001 อ้างถึงใน วัชนีพร เศรษฐสักโก, 2559 หน้า 10) ด้วยเหตุผลที่ว่าสังคมได้มีบทบาทที่สำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ (Jones, 2003 อ้างถึงใน วัชนีพร เศรษฐสักโก, 2559 หน้า 10) และผลลัพธ์จาการดำเนินงานของภาคธุรกิจก็มีผลกระทบต่อสังคมโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งใน สหราชอาณาจักรนั้น เดิมได้จัดทำบัญชีแบบดั้งเดิมซึ่งบันทึกบัญชี วิเคราะห์และรายงานตัวเลขที่เกิดจากรายการค้าของการประกอบธุรกิจเสนอต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนเท่านั้นในช่วงเวลาดังกล่าวได้เปลี่ยนมาเป็นการเพิ่มข้อมูลด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และชุมชนลงไปในรายงานการดำเนินงานของกิจการด้วย

และการนำเสนอรายงานการดำเนินงานนั้นไม่ได้จำกัดอยู่เฉพาะ ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนอีกต่อไป แต่ยังขยายการนำเสนอข้อมูลให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่น รวมทั้งสังคมและชุมชนด้วย

ต่อมาระหว่างปี ค.ศ.1980 - 1990 ซึ่งเป็นช่วงที่ผลกระทบเชิงลบของการปฏิบัติงานในโรงงาน อุตสาหกรรมที่มีต่อสิ่งแวดล้อม และชุมชนที่ร้ายแรงที่สุด คือ Coca-Cola ที่ Plachimada ในประเทศอินเดีย ที่ลดต้นทุนในการกำจัดของเสียอันตราย โดยการแจกของเสียอันตรายที่เกิดในกระบวนการ ผลิตให้กับชุมชน โดยแจ้งชุมชนที่ทำการเกษตรว่าของเสียดังกล่าวสามารถใช้เป็นปุ๋ยได้ (Hyams, 2004; Aiyer, 2007 อ้างถึงใน วัชนีพร เศรษฐสักโก, 2559 หน้า 11) จากอุบัติภัยที่เกิดขึ้นทำให้ผู้มีส่วนได้เสียเช่นลูกค้า ชุมชน ภาครัฐ และ NGOs เป็นต้น หันมาสนใจการปฏิบัติงานของโรงงานอุตสาหกรรมมากขึ้นจนทำให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลการปฏิบัติงานในรายงานของธุรกิจ ต้องเน้นหนักในเรื่องการจัดการสิ่งแวดล้อมขององค์กรมากยิ่งกว่าประเด็นทางสังคมขั้นพื้นฐานโดยทั่วไป (Gray, 2002 อ้างถึงใน วัชนีพร เศรษฐสักโก, 2559 หน้า 11-12) และนับตั้งแต่ปี ค.ศ.1990 เป็นต้นมา หลายประเทศที่พัฒนาแล้วได้มีการพัฒนาการบัญชีเพื่อความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และสังคม หรือการบัญชีเพื่อการจัดการสิ่งแวดล้อมขึ้นมาใช้ภาคธุรกิจเอกชน โดยที่บริษัทหลายแห่งได้เริ่มรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการจัดการสิ่งแวดล้อมในรายงานที่เป็นอิสระแยกจากรายงานการเงินที่จัดทำอยู่เป็นประจำ (Adams, 2004 อ้างถึงใน วัชนีพร เศรษฐสักโก, 2559 หน้า 11-12)

2.3 แนวทางการปฏิบัติทางการบัญชี

2.3.1 แนวทางการปฏิบัติทางการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อม การรับรู้รายการ หมายถึง การรวมรายการเข้าเป็นส่วนหนึ่งของงบดุล และงบกำไรขาดทุน ด้วยตัวอักษร และจำนวนเงิน พร้อมกับรวมจำนวนเงินนั้นในยอดรวมของงบการเงินดังกล่าว หากรายการนั้นเป็นไปตามคำนิยามขององค์ประกอบและเข้าเกณฑ์การรับรู้รายการตามเงื่อนไขทุกข้อดังต่อไปนี้

มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ ที่ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตของรายการดังกล่าวจะเข้าหรือออกจากกิจการ

รายการดังกล่าวมีราคาทุน หรือมูลค่าที่สามารถวัดได้อย่างน่าเชื่อถือ การรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อมจึงควรรับรู้ในงวดบัญชีที่เกิดขึ้นทันที หากต้นทุนสิ่งแวดล้อมดังกล่าว อยู่ในเกณฑ์ที่จะรับรู้เป็นสินทรัพย์ได้ ควรบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุน และทยอยตัดบัญชีเป็น ค่าใช้จ่าย โดยแสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลางวดปัจจุบัน และในอนาคตตามความเหมาะสม

มิฉะนั้นแล้วจะต้องบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนทันทีในงบกำไรขาดทุน ประเด็นที่สำคัญเกี่ยวกับต้นทุนสิ่งแวดล้อมที่ควรบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้นทันที

การรับรู้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม กิจการควรรับรู้ค่าใช้จ่าย ในงบกำไรขาดทุน เมื่อประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตลดลงเนื่องจากการลดลงของสินทรัพย์ หรือการเพิ่มขึ้นของหนี้สิน และเมื่อกิจการสามารถวัดค่าของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตได้อย่างน่าเชื่อถือ อีกนัยหนึ่งการรับรู้ค่าใช้จ่ายจะเกิดขึ้นพร้อมกับการรับรู้ส่วนที่เพิ่มขึ้น ของหนี้สิน หรือส่วนที่ลดลงของสินทรัพย์ และกิจการควรรับรู้ค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทันทีที่รายจ่ายนั้น ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต หรือเมื่อประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตส่วนนั้น ไม่เข้าเกณฑ์การรับรู้เป็นสินทรัพย์ในงบดุลอีกต่อไป

โดยส่วนใหญ่แล้วต้นทุนสิ่งแวดล้อมมักไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ในอนาคต หรือไม่สัมพันธ์กับประโยชน์ในอนาคตที่จะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุน ตัวอย่างเช่น การขจัดของเสีย การทำความสะอาด และความเสียหายที่กิจการรายงานว่าได้เกิดขึ้นในงวดบัญชีก่อน ค่าใช้จ่ายจากการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ค่าตรวจสอบ ค่าปรับ จากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายสิ่งแวดล้อม รวมทั้งค่าชดเชยความเสียหายต่อบุคคลที่สามจากความเสียหายด้านสิ่งแวดล้อม ซึ่งพิจารณาได้ว่าเป็นต้นทุนสิ่งแวดล้อม แต่เป็นต้นทุนที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ในอนาคต ต้นทุนดังกล่าวให้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนได้ทันที ในบางกรณี ต้นทุนสิ่งแวดล้อมอาจมีความสัมพันธ์ ต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นในงวดบัญชีก่อน เช่นความเสียหายต่อสินทรัพย์ที่เกิดก่อนการรวมกิจการ ต้นทุนในการกำจัดสิ่งปฏิกูลของสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในงวดบัญชีก่อน โดยทั่วไปจะไม่ถือเป็นการปรับปรุงค่าใช้จ่ายของงวด เว้นแต่กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงทางบัญชี หรือแก้ไขข้อผิดพลาดที่สำคัญ

ต้นทุนสิ่งแวดล้อมที่ควรบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุน กลุ่มผู้เชี่ยวชาญว่าด้วยมาตรฐานสากลเกี่ยวกับการบัญชี และการรายงาน (The Intergovernmental Working Group of Experts On International Standards of Accounting and Reporting : ISAR) ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติในการรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อมเป็นรายจ่ายฝ่ายทุน หรือสินทรัพย์ หากรายการทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนสิ่งแวดล้อมดังกล่าว เป็นไปตามคำนิยามของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นองค์ประกอบหนึ่งของ

งบการเงิน และรายการนั้นเข้าเกณฑ์ของการรับรู้รายการทางบัญชี กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน ได้ให้นิยามของสินทรัพย์และหลักในการรับรู้สินทรัพย์เข้าสู่กิจการดังนี้

สินทรัพย์ คือ ทรัพยากรที่อยู่ในความควบคุมของกิจการ ทรัพยากรดังกล่าวเป็นผลของเหตุการณ์ในอดีตซึ่งกิจการคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากทรัพยากรนั้นในอนาคต ดังนั้นหากต้นทุนสิ่งแวดล้อมที่เกิดขึ้นในงวด เป็นไปตามนิยาม และหลักเกณฑ์ข้างต้น และมีไว้เพื่อเหตุผลของความปลอดภัยด้านสิ่งแวดล้อม หรือช่วยลดหรือป้องกันมลภาวะสิ่งแวดล้อม หรือเพื่อรักษาสิ่งแวดล้อมในอนาคต ก็ควรรับรู้เป็นรายจ่ายฝ่ายทุนและทยอยตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามประโยชน์ที่คาดไว้ว่าจะได้รับ โดยต้องคำนึงถึงวิธีการปฏิบัติอื่น ๆ เช่น การวัดมูลค่าเริ่มแรก การตีราคาใหม่ การทบทวนอายุการใช้งาน และวิธีการคิดค่าเสื่อมราคาตามที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ด้วย อาจสรุปได้ว่าต้นทุนสำหรับสิ่งแวดล้อมจะถูกบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ก็ต่อเมื่อ

เพิ่มความสามารถในการผลิตหรือปรับปรุงความปลอดภัยหรือประสิทธิภาพของสินทรัพย์ อื่น ๆ ที่กิจการเป็นเจ้าของ

ลดหรือป้องกันไม่ให้เกิดมลภาวะต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งอาจจะเกิดขึ้นจากผลของการดำเนินงาน ในอนาคตของกิจการ

อนุรักษ์สิ่งแวดล้อม กรณีที่ต้นทุนสิ่งแวดล้อมที่บันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนนั้น มีความเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อื่นและสามารถระบุหรือแยกประโยชน์ในอนาคตของต้นทุน

สิ่งแวดล้อมได้ประโยชน์ในอนาคตของต้นทุนดังกล่าวอาจจะเกี่ยวโยงกับสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด ประโยชน์ ในการดำเนินงานของกิจการ กิจการต้องรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อมดังกล่าวโดยแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ นั้นด้วย แต่ไม่ต้องรับรู้เป็นรายการแยกต่างหาก ทั้งนี้กิจการจะต้องทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ว่าราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหรือไม่ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ ทั้งกรณีที่บันทึกรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อมเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนเป็นรายการแยกต่างหากและกรณีที่รวมต้นทุนสิ่งแวดล้อมเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ด้วย เช่น การจ่ายค่าปรับปรุงโรงงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายสิ่งแวดล้อม การจ่ายค่าก่อสร้างระบบกำจัดมลพิษ เป็นต้น

2.3.2 แนวทางการปฏิบัติทางการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้หนี้สินด้านสิ่งแวดล้อม

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินได้ให้นิยามหนี้สินและหลักเกณฑ์ในการรับรู้หนี้สินไว้ดังนี้ สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์

หนี้สิน หมายถึง ภาระผูกพันในปัจจุบันของกิจการ ภาระผูกพันดังกล่าวเป็นผลของเหตุการณ์ ในอดีต ซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นคาดว่าจะส่งผลให้กิจการสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ และ หนี้สินควรรับรู้ในงบดุลเมื่อมีความเป็นได้ค่อนข้างที่แน่ที่ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของทรัพยากรจะออกจากกิจการเพื่อชำระภาระผูกพันในปัจจุบันและเมื่อมูลค่าของภาระผูกพัน ที่ต้องชำระนั้นสามารถวัดได้อย่างน่าเชื่อถือ ในบางกรณีภาระผูกพันดังกล่าวอาจเป็นหนี้สินตามคำนิยามและเข้าเกณฑ์การรับรู้รายการซึ่งกิจการควรรับรู้รายการในงบดุล ในกรณีนี้การรับรู้หนี้สินอาจทำให้ เกิดการรับรู้สินทรัพย์หรือค่าใช้จ่ายในเวลาเดียวกัน นอกจากนี้รายงานสรุปจากการประชุมของ ISAR ครั้งที่ 15 ได้ให้ความหมายภาระข้อผูกพัน ดังนี้

ภาระผูกพัน หมายถึง หน้าที่หรือความรับผิดชอบที่มีเงื่อนไขต้องชำระต่อบุคคลอื่นโดยการโอนหรือใช้สินทรัพย์ในอนาคต หรือมีเงื่อนไขการให้บริการหรือผลประโยชน์ตอบแทนอื่นเชิงเศรษฐกิจ ตามวันที่พิจารณาหรือกำหนด หรือตามการเกิดของเหตุการณ์ที่ระบุไว้หรือตามข้อเรียกร้อง

ภาระผูกพันตามกฎหมาย หมายถึง ภาระผูกพันที่มีพื้นฐานมาจากกฎหมาย กฎระเบียบหรือข้อตกลง การกำหนดภาระผูกพันสามารถสร้างขึ้นมาได้จากข้อเท็จจริงในสถานการณ์ที่เจาะจงหรือเกิดจากข้อพิจารณาด้านจรรยาบรรณ หรือจริยธรรมที่กิจการไม่อาจหลีกเลี่ยงได้

และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 เรื่องประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น ได้กำหนดหลักเกณฑ์ที่กิจการควรบันทึกบัญชีสำหรับผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า ดังนี้

กิจการมีภาระผูกพันในปัจจุบันซึ่งเป็นผลจากเหตุการณ์ในอดีต ไม่ว่าภาระผูกพันนั้นจะเป็น ภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุมาน

มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อกิจการเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

สามารถประมาณจำนวนของภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ ดังนั้นหนี้สินด้านสิ่งแวดล้อม ควรรับรู้เมื่อมีภาระข้อผูกพันที่ก่อให้เกิดต้นทุนสิ่งแวดล้อมของกิจการ ซึ่งภาระข้อผู้พันดังกล่าวรวมถึงภาระข้อผูกพันทางกฎหมาย ภาระข้อผูกพันที่กิจการกำหนดขึ้นหรือ ภาระข้อผูกพันที่เกิดจากแนวคิดทางคุณธรรมและจริยธรรม ตัวอย่างเช่น กิจการอาจกำหนดนโยบายให้มีการขจัดมลภาวะ ในระดับมาตรฐานที่สูงกว่าระดับที่กฎหมายกำหนดไว้ เนื่องจากอาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ หรือมีสัญญาที่ฝ่ายบริหารของกิจการจัดทำขึ้นที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนสิ่งแวดล้อมและในเวลาต่อมาฝ่ายบริการไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาได้ ในกรณีดังกล่าวต้องรับรู้หนี้สินด้านสิ่งแวดล้อมและต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อเท็จจริงดังกล่าวไว้ในงบการเงิน รวมถึงเหตุผลที่ฝ่ายบริหารของกิจการไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามที่ได้สัญญาไว้ด้วย นอกจากนี้ต้นทุน ที่เกี่ยวข้องกับการรับสภาพ หรือการปิดสถานที่ หรือการเคลื่อนย้ายดังกล่าวในอนาคต กรณีที่ต้นทุนที่ต้องรับผิดชอบเมื่อเลิกโครงการมีจำนวนสูงมากกิจการอาจเลือกที่จะกระจายต้นทุนดังกล่าวให้ครอบคลุมถึงระยะเวลาการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง

2.3.3 แนวทางการปฏิบัติทางการบัญชีเกี่ยวกับการวัดมูลค่าหนี้สินด้านสิ่งแวดล้อม

การวัดมูลค่าคือ กระบวนการกำหนดจำนวนที่เป็นตัวเงินเพื่อรับรู้องค์ประกอบของงบการเงิน ในงบดุลและงบกำไรขาดทุน การวัดมูลค่าจะเกี่ยวข้องกับการเลือกใช้เกณฑ์การวัดมูลค่างบการเงิน ใช้เกณฑ์ในการวัดมูลค่าต่าง ๆ โดยใช้ประกอบกันในสัดส่วนที่แตกต่างกัน ได้แก่ สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์

2.3.3.1 ราคาทุนเดิม หมายถึง การบันทึกสินทรัพย์ด้วยจำนวนเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดที่จ่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งที่นำไปแลกสินทรัพย์ ณ เวลาที่ได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นและการบันทึกหนี้สินด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการก่อภาระผูกพันหรือด้วยจำนวนเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อชำระหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติของกิจการ เช่นภาษีเงินได้

2.3.3.2 ราคาทุนปัจจุบัน หมายถึง การแสดงสินทรัพย์ด้วยจำนวนเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดที่ต้องจ่ายในขณะนั้นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ชนิดเดียวกันหรือสินทรัพย์ที่เท่า

เทียมกัน และการแสดงหนี้สินด้วยจำนวน เงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดที่ต้องใช้ชำระภาระผูกพันในขณะนั้น โดยไม่ต้องคิดลด

2.3.3.3 มูลค่าที่จะได้รับ (จ่าย) หมายถึง การแสดงสินทรัพย์ด้วยจำนวนเงินสดหรือรายการเทียบเท่า เงินสดที่ได้มาในขณะนั้นหากกิจการขายสินทรัพย์โดยเป็นไปตามขั้นตอนปกติในการจำหน่ายสินทรัพย์ และการแสดงหนี้สินด้วยมูลค่าที่จะต้องจ่ายคืนหรือด้วยจำนวนเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อชำระ หนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติโดยไม่ต้องคิดลด

2.3.3.4 มูลค่าปัจจุบัน หมายถึง การแสดงสินทรัพย์ด้วยมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับสุทธิในอนาคตซึ่งคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์นั้นในการดำเนินงานตามปกติของกิจการ และการแสดงหนี้สินด้วยมูลค่าปัจจุบัน ของกระแสเงินสดจ่ายสุทธิซึ่งคาดว่าจะต้องจ่ายชำระหนี้สินในการดำเนินงาน ตามปกติของกิจการ

2.4 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน

เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์มีสภาพคล่อง มีความยุติธรรมและเป็นไปอย่างมีระเบียบคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยสารสนเทศที่จำเป็นต่อการตัดสินใจให้ประชาชนทราบ โดยสารสนเทศดังกล่าวต้องมีความถูกต้อง เพียงพอและทันเวลา นอกจากนี้บริษัทจดทะเบียนต้องดำเนินการให้ผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ของบริษัทได้รับสารสนเทศดังกล่าวโดยเท่าเทียมกันทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยจึงกำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัท จดทะเบียนไว้ 6 ประการ ดังต่อไปนี้

2.4.1 การเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญให้ประชาชนทราบโดยทันที บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดสารสนเทศเกี่ยวกับการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยให้ประชาชนได้ทราบโดยทันทียกเว้นในกรณีพิเศษ

2.4.2 การเผยแพร่สารสนเทศต่อประชาชนอย่างทั่วถึง บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยสารสนเทศ ที่สำคัญต่อประชาชนในลักษณะเพื่อให้มีการเผยแพร่อย่างทั่วถึงเท่าที่ทำได้

2.4.3 การชี้แจงกรณีที่มีข่าวลือหรือข่าวสารต่าง ๆ ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนทราบถึงข่าวลือหรือข่าวสารใด ๆ ไม่ว่าจะเป็นจริงหรือไม่ก็ตาม บริษัทจดทะเบียนต้องชี้แจงเกี่ยวกับข่าวลือ

หรือข่าวสารนั้นโดยเร็วที่สุดเท่าที่จะทำได้ เนื่องจากข่าวลือหรือข่าวสารนั้นอาจจะมีหรือได้มีผลต่อการซื้อขายหลักทรัพย์หรือจะมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

2.4.4 การดำเนินการเมื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนผิดไปตามจากสภาพปกติ ของตลาด ในกรณีที่การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนผิดไปจากสภาพปกติของตลาด บริษัทจดทะเบียนจะต้องพิจารณาดูว่ามีข่าวลือหรือเหตุการณ์สำคัญอื่นที่บริษัทต้องดำเนินการให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศนี้ หากบริษัทจดทะเบียนได้พิจารณาแล้วยังไม่ทราบสาเหตุของการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผิดปกติ บริษัทต้องแจ้งให้ทราบทั่วกันว่าบริษัทไม่มีพัฒนาการใด ๆ ที่สำคัญที่เกี่ยวกับธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัทนอกเหนือจากที่ได้แจ้งให้ทราบแล้วหรือตามที่บริษัททราบไม่มีเหตุผลใดที่จะทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทผิดไปจากสภาพปกติของตลาด

2.4.5 การเปิดเผยในเชิงส่งเสริมที่ไม่มีเหตุอันสมควร บริษัทจดทะเบียนต้องละเว้นการเปิดเผยสารสนเทศในลักษณะเชิงส่งเสริมที่เกินความจำเป็นในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท การเปิดเผยสารสนเทศในลักษณะดังกล่าว รวมถึง (ก) การออกข่าวโดยใช้คำที่ไม่เหมาะสม (ข) การประกาศข่าวให้แก่ประชาชนโดยไม่มีพัฒนาการที่แท้จริงในกิจกรรมของบริษัทสนับสนุน (ค) การรายงานหรือการคาดคะเนที่เกิดความเป็นจริง (ง) การเปิดเผยโดยใช้คำพูดที่หรูหรา ฟุ่มเฟือย หรือในรูปแบบอื่นที่เกินความเป็นจริง ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนหลงผิด และเป็นเหตุให้เกิดการเคลื่อนไหวของราคาหรือปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทนั้นโดยไม่มีเหตุผลสมควร

2.4.6 การซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้สารสนเทศภายใน บุคคลภายในต้องไม่ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้สารสนเทศที่สำคัญที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชน นอกนี้แม้ว่าภายหลังจากที่สารสนเทศที่สำคัญได้เปิดเผยแล้วบุคคลภายในควรละเว้นจากการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท จดทะเบียนเป็นระยะเวลาหนึ่ง เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนได้มีการประเมินสารสนเทศนั้นตามสมควร

ทั้งนี้เมื่อพิจารณาตามประกาศฉบับนี้พบว่า ไม่ได้มีข้อกำหนดหรือแนวทางที่ชัดเจนในทางปฏิบัติ เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม เป็นเพียงการวางหลักการหรือแนวทางปฏิบัติไว้โดยกว้างหรือ จะมีก็เพียงแต่เงื่อนไขสำหรับผู้ที่จะเสนอขายหุ้นออกใหม่ว่า ผู้ที่เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่จะต้องเปิดเผยให้เห็นว่าธุรกิจของตนไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมเกินกว่าที่กฎหมายกำหนด

2.5 แนวทางการปฏิบัติสำหรับความรับผิดชอบต่อสังคม

แนวทางการปฏิบัติสำหรับความรับผิดชอบต่อสังคม (Kotler and Lee, 2005: 6-165 อ้างใน ฐิติมา กิ่งแก้ว, 2555) ได้จัดกลุ่มไว้ 6 ประเภท คือ

2.5.1 การส่งเสริมที่สาเหตุ (Cause Promotion) การมีส่วนร่วม การสนับสนุนการระดมทุน และการร่วมมือกับองค์กรการกุศล

2.5.2 การส่งเสริมที่สาเหตุโดยการทำการตลาด (Cause-related-Marketing) การนำรายได้ส่วนหนึ่งไปอุดหนุนหรือบริจาคเพื่อสนับสนุนกิจกรรมนั้น ๆ

2.5.3 การตลาดเพื่อสังคม (Social Marketing) การสนับสนุนพฤติกรรมที่ส่งผลต่อสังคมในทางทีดี โดยใช้เครื่องมือทางการตลาดเพื่อสนับสนุนพฤติกรรม

2.5.4 การบริจาคเพื่อการกุศล (Corporate Philanthropy) การช่วยเหลือสังคมโดยการบริจาค ทั้งในรูปแบบของเงินและสิ่งของ

2.5.5 การอาสาสมัครเพื่อชุมชน (Volunteering) การที่องค์กรมีความสัมพันธ์ที่ดีกับสังคม เช่น การอาสาพัฒนาชุมชน การร่วมการสร้างห้องสมุดในโรงเรียนที่ขาดแคลน

2.5.6 การดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม (Socially Responsible Business Practice) การดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม

2.6 แนวคิดจริยธรรมทางธุรกิจ

จริยธรรมธุรกิจ เป็นหลักการและมาตรฐานที่เป็นแนวทางพฤติกรรมของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลในโลกธุรกิจ จริยธรรมธุรกิจสัมพันธ์กับประเด็นทางศีลธรรมและทางเลือกของบุคคลในดีเลว ผิดถูก ในการดำเนินธุรกิจ ความสัมพันธ์ระหว่างจริยธรรมกับธุรกิจเป็นสิ่งที่ทับซ้อน เนื่องจากความเชื่อหรือวัฒนธรรม ค่านิยม ที่หลากหลายในแง่ของผู้มีส่วนได้เสีย หรือในสังคม จริยธรรมธุรกิจสามารถแบ่งเป็น 3 ทางดังนี้

2.6.1 ภาระรับผิดชอบขององค์กร (Corporate Accountability) องค์กรต้องมีความรับผิดชอบในการกระทำที่มีต่อสาธารณะ หรือแม้แต่คณะกรรมการบริษัทอาจจะถูกฟ้องร้องได้ จากการมีมติคณะกรรมการในเรื่องที่เกิดความเสียหายหรือทุจริต

2.6.2 ความรับผิดชอบต่อสังคม (Social Responsibility) เป็นความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กรที่จะทำให้โลกนี้ดีขึ้น

2.6.3 ทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder Theory) เป็นการกำหนดกลุ่มที่หลากหลายในสังคมที่องค์กรจะต้องมีส่วนรับผิดชอบ

2.7 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

ฐิติมา กิ่งแก้ว และ มนวิกา ผดุงสิทธิ์ (2555) ศึกษาปัจจัยที่ส่งผลต่อการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมตามความสมัครใจ ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มตัวอย่างประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีข้อมูล ปี 2553 สำหรับใช้ในการศึกษานี้ครบถ้วน จำนวน 381 บริษัท โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงิน รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 56-1 ผลการศึกษาพบว่า บริษัทร้อยละ 23.40 มีระดับการเปิดเผยข้อมูล 0-9% โดยเปิดเผยข้อมูลด้านนโยบายสิ่งแวดล้อมมากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 87.90 รองลงมาคือข้อมูลด้านความร่วมมือด้านสิ่งแวดล้อม คิดเป็นร้อยละ 71.10 และข้อมูล ด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมคิดเป็นร้อยละ 66.10 และพบว่า กลุ่มอุตสาหกรรม บรรษัทภิบาล และสำนักงานสอบบัญชีมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญไปในทิศทางเดียวกันกับระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม ขณะที่โครงสร้างหนี้สินมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม

ทิพยาภรณ์ ปัตถา และคณะ (2556) ศึกษาผลกระทบของความรับผิดชอบต่อสังคมทางการบัญชีที่มีต่อความยั่งยืนขององค์กรธุรกิจการเงินในประเทศไทย โดยทำการเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้บริหารฝ่ายบัญชีธุรกิจการเงิน จำนวน 107 คน และใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือ สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลได้แก่ การวิเคราะห์สหสัมพันธ์พหุคูณ และการวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ ผลการศึกษาพบว่า 1) ความรับผิดชอบต่อสังคมทางการบัญชี ด้านความรับผิดชอบมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงลบกับความยั่งยืนขององค์กรโดยรวม 2)ความรับผิดชอบต่อสังคมทางการบัญชี ด้านความโปร่งใสมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความยั่งยืนขององค์กรโดยรวม 3) ความรับผิดชอบต่อสังคม ทางการบัญชี ด้านการเคารพต่อแนวปฏิบัติสากลมีความสัมพันธ์ และผลกระทบเชิงบวกกับความยั่งยืนขององค์กรโดยรวม ด้านความน่าเชื่อถือขององค์กร ด้านภาพลักษณ์ขององค์กร ด้านความมั่นคงทางการเงิน และด้านความมีชื่อเสียง

ขององค์กร และ 4) ความรับผิดชอบต่อสังคมทางการบัญชี ด้านการเคารพ ต่อสิทธิมนุษยชน มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความยั่งยืนขององค์กรโดยรวม ด้านภาพลักษณ์ขององค์กร ด้านความมั่นคงทางการเงิน และด้านความมีชื่อเสียงขององค์กร ดังนั้น ควรมุ่งเน้นถึงกระบวนการในการดำเนินงานเกี่ยวกับการมีความรับผิดชอบต่อสังคมทางการบัญชี เพื่อเป็นการสร้างภาพลักษณ์และความมีชื่อเสียงขององค์กรเพื่อความยั่งยืนขององค์กรต่อไป

สุพาดา สิริกุตตา (2557) ศึกษาการเปิดเผยข้อมูลการบัญชีความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อชุมชน รัฐบาล พนักงาน ลูกค้า และเจ้าของเงินทุน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้อำนวยการฝ่ายการบัญชี/ผู้จัดการฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 211 บริษัท สถิติที่ใช้ ได้แก่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานการทดสอบค่าที การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว ผลการศึกษาพบว่า ผู้มีอิทธิพลต่อนโยบายการเปิดเผยข้อมูลมากที่สุดได้แก่ กรรมการผู้จัดการ รองลงมาได้แก่ ผู้บริหารทุกระดับ/ฝ่าย การรายงานเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมมากที่สุดได้แก่ ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ รองลงมาได้แก่ ด้านสิ่งแวดล้อมกลุ่มตัวอย่างมีความรู้ความเข้าใจในการเปิดเผยข้อมูลการบัญชีอยู่ในระดับ ปานกลาง ประเภทธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนแตกต่างกันมีการเปิดเผยข้อมูลการบัญชีความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อชุมชนและเพื่อพนักงานแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 บริษัทจดทะเบียนที่มีนโยบายระบุเป็นลายลักษณ์อักษรโดยการเปิดเผยข้อมูลแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 นอกจากนี้ผลการศึกษางบการเงินระหว่างกาลสิ้นสุดในไตรมาสที่ 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 พบว่า บริษัทจดทะเบียนมีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อรัฐบาล และเพื่อเจ้าของเงินทุนมากที่สุด

ปทุมพร หิรัญสาลี (2557) ศึกษาขอบเขต รูปแบบ และปริมาณของรายงานความรับผิดชอบ ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในสื่อแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี พร้อมทดสอบความแตกต่างของปริมาณการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมและศึกษาปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการรายงานความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม ประชากรในการศึกษาครั้งนี้ คือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวนทั้งสิ้น 489 บริษัท แบ่งออกเป็น 8 กลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มตัวอย่าง จำวน 221 บริษัท การเก็บข้อมูลการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมใช้การวิเคราะห์สาระแบบนับคำ ประมวลผลการวิเคราะห์ข้อมูลด้านการวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา การวิเคราะห์ Independent t-test และการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ผลการศึกษา

พบว่า กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีปริมาณการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมสูงที่สุด คือ กลุ่มทรัพยากร ต่ำที่สุด คือกลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร การทดสอบความแตกต่างระหว่างปัจจัย พบว่า ปัจจัยที่มีความแตกต่างคือลักษณะการถือครองหุ้น ประเทศผู้ก่อตั้งกิจการ และลักษณะของกิจการ ทางด้านปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมมีเพียงปัจจัยเดียว คือชนิดของผู้ตรวจสอบบัญชี

สไบทิพย์ ขวัญกลับ (2557) ได้ศึกษารูปแบบและระดับการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 8 อุตสาหกรรม ผลการศึกษาพบว่า 5 ใน 8 กลุ่มอุตสาหกรรม ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมเกษตร และอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากรนั้นมีการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อม ที่ระดับคะแนน 2 คือ การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมที่กำหนดชัดเจนแต่ไม่สามารถวัดเชิงปริมาณได้ ในด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมมากที่สุดเพราะแต่ละบริษัทนั้นเห็นความสำคัญในการจัดการสิ่งแวดล้อม และในอีก 3 กลุ่มอุตสาหกรรม ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน กลุ่มอุตสาหกรรมบริการ และกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี มีการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมที่ระดับคะแนน 0 คือ ไม่มีการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม เพราะทั้ง 3 กลุ่มอุตสาหกรรมนั้นยังไม่ได้ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมในช่วงปี 2552-2555 และในการศึกษาข้อมูลผู้ประกอบการทั้ง 5 ด้าน คือระยะเวลาการดำเนินงาน ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว สินทรัพย์รวม หนี้สินและผลตอบแทนนั้น ล้วนแต่มีความสัมพันธ์ต่อการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมในระดับการเปิดเผยคะแนน 0-3 อย่างมีนัยสำคัญซึ่งจะแตกต่างกันออกไปในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม

พิไลวรรณ พันธุ์เพ็ง (2557) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลกระทบกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ข้อมูลตั้งแต่ ปี 2550-2554 ใช้วิธีการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ เป็นตัวแบบในการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตาม ได้แก่คุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และตัวแปรอิสระ ประกอบด้วน ความสามารถในการแข่งขัน ความสามารถในการทำกำไร สภาพคล่องของกิจการ อายุการดำเนินงาน กลุ่มอุตสาหกรรม และขนาดของกิจการเป็นตัวแปรควบคุม ผลการศึกษาพบว่า ความสามารถในการแข่งขัน มีความสัมพันธ์กับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมอย่างมีนัยสำคัญ แสดงให้เห็นว่าการแข่งขันที่สูงขึ้นทำให้มีการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมมาก

ขึ้นตามไปด้วย ส่วนตัวแปรอื่นซึ่งประกอบด้วยความสามารถในการทำกำไร สภาพคล่องของกิจการ และอายุการดำเนินงาน ไม่มีความสัมพันธ์กับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ นอกจากนี้ยังพบว่า ขนาดของบริษัทมีความสัมพันธ์ในเชิงบวกกับคุณภาพ การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมอย่างมีนัยสำคัญ แสดงให้เห็นว่า บริษัทที่มีขนาดใหญ่จะมีคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมมากกว่าบริษัทขนาดเล็ก สำหรับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมแยกเป็นรายการหลัก กลุ่มทรัพยากร มีคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายและรายงานเกี่ยวกับความยั่งยืนมากกว่าอุตสาหกรรมอื่น สินค้าอุตสาหกรรมมีคุณภาพการเปิดเผยรายการด้านนโยบายของบริษัทมากกว่าอุตสาหกรรมอื่น ส่วนกลุ่มบริการมีคุณภาพ การเปิดเผยข้อมูลด้านการบัญชีและการเงินที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมมากกว่าอุตสาหกรรมอื่น

สว่างจิต แซ่ผ่าน (2557) ศึกษาการประยุกต์ใช้การบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ได้รับ ISO14001 เกี่ยวกับการประยุกต์ใช้การบัญชีสิ่งแวดล้อมด้านการรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อม การรับรู้และการวัดมูลค่าหนี้สินด้านสิ่งแวดล้อม การรับรู้ค่าชดเชย การเปิดเผยข้อมูลและการรายงานด้านสิ่งแวดล้อม รูปแบบการศึกษาเป็นการวิจัยเชิงคุณภาพ โดยการสัมภาษณ์เชิงลึก ประชากรที่ใช้ในการศึกษาคือผู้ทำบัญชีของบริษัทในนิคมอุตสาหกรรมโรจนะที่ได้รับ ISO14001 จำนวน 179 คน กลุ่มตัวอย่างจำนวน 6 ราย จาก 4 อุตสาหกรรม ประกอบด้วย บริษัทในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ กลุ่มยางพาราและพลาสติก และกลุ่มพลังงาน ผลการศึกษาพบว่า การรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อม หนี้สินสิ่งแวดล้อม และค่าชดเชย จะรับรู้รายการทันทีเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขการรับรู้รายการตามกรอบแนวคิดสำหรับรายงานทางการเงิน การวัดมูลค่าหนี้สินด้านสิ่งแวดล้อมใช้วิธีราคาทุนปัจจุบัน การเปิดเผยข้อมูลและการรายงานด้านสิ่งแวดล้อมแสดงรายการเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนแต่ไม่แสดงรายการเป็นชื่อเฉพาะสำหรับบัญชีสิ่งแวดล้อม และไม่เปิดเผย ข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เว้นแต่เงินชดเชยค่าเบี้ยประกันที่ได้รับตอนน้ำท่วมเท่านั้น ที่แสดงรายการแยกต่างหากในงบการเงิน

รองเอก วรรณพฤกษ์ (2558) ศึกษาการเปิดเผยข้อมูลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2556 จำนวน 62 บริษัท ผู้วิจัยใช้การเก็บรวบรวมข้อมูลจากงบการเงิน และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ56-1) และรายงานประจำปีระหว่างรอบระยะเวลาบัญชีปี

พ.ศ.2554 –2556 รวมระยะเวลา 3 ปี การวิเคราะห์ข้อมูลใช้สถิติเชิงพรรณนา ได้แก่ ค่าร้อยละ โดยแสดงในรูปตารางแจกแจงความถี่และค่าเฉลี่ย และสถิติเชิงอนุมานเพื่อความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรต้นกับตัวแปรตามโดยการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ ณ ระดับนัยสำคัญ 0.05 ผลการศึกษา พบว่า 1) อัตราส่วน ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมและขนาดของบริษัทมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการเปิดเผยข้อมูล ด้านสังคม และ 2) อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมและขนาดของบริษัทมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

อรวรรณ กิจปราชญ์ (2558) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างการพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อมกับความรับผิดชอบต่อสังคมและภาพลักษณ์องค์กรในทัศนคติของผู้บริหารบริษัทในอุตสาหกรรมพลังและสาธารณูปโภคที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้บริหารจำนวน 29 ท่าน และใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการวิจัย สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ ข้อมูล ได้แก่ ร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ และการวิเคราะห์การถดถอยแบบพหุคูณ ผลการศึกษาพบว่า 1) การพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อม ด้านการรับรู้ค่าชดเชย และด้านการเปิดเผยข้อมูลและรายงานต่อบุคคลภายนอกมีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม ด้านความรับผิดชอบในแง่กฎหมาย ด้านความรับผิดชอบในแง่จริยธรรม ด้านความรับผิดชอบในแง่เศรษฐกิจ และด้านการคืนกำไรสู่สังคม 2) การพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อม ด้านการวัดมูลค่าและการแสดงรายการที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมในงบการเงิน มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงลบกับความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม ด้านการคืนกำไรสู่สังคม 3) การพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อม ด้านการรับรู้หนี้สินด้านสิ่งแวดล้อม และด้านการรับรู้ต้นทุนสิ่งแวดล้อม มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับความรับผิดชอบต่อสังคม ด้านความรับผิดชอบในแง่จริยธรรม และด้านความรับผิดชอบในแง่เศรษฐกิจ 4) การพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อม ด้านการรับรู้ค่าชดเชย และด้านการเปิดเผยข้อมูลและรายงานต่อบุคคลภายนอก มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับภาพลักษณ์องค์กรโดยรวม ด้านชื่อเสียง ด้านความเชื่อถือและยอมรับ และด้านความเลื่อมใสศรัทธา 5) การพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อม ด้านการรับรู้ค่าชดเชย และด้านการวัดมูลค่าและการแสดงรายการที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมในงบการเงิน มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงลบกับภาพลักษณ์องค์กรโดยรวม ด้านความเชื่อถือและยอมรับ และด้านความเลื่อมใส และศรัทธา

พรพัตรา เอี่ยวประดิษฐ์ และคณะ (2559) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างลักษณะของกิจการกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนที่มีรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี SET100 จำนวน 100 บริษัท โดยเก็บรวบรวมข้อมูลการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมจากรายงานประจำปี 2563 ของแต่ละบริษัท ผลการศึกษา พบว่า ขนาดของกิจการ ซึ่งมีสินทรัพย์รวมเป็นตัวแทน มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมอย่างมีนัยสำคัญ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) และอายุของกิจการ ไม่มีความสัมพันธ์กับคะแนนการเปิดเผยข้อมูล มีจำนวนบริษัทที่ได้คะแนนสูงสุดทั้งหมด 23 บริษัท เกณฑ์ที่มีจำนวนบริษัทเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมสูงสุด คือ เกณฑ์นโยบายกำกับดูแลกิจการ จำนวน 92 บริษัท และเกณฑ์ที่มีจำนวนบริษัทเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมต่ำที่สุด คือ เกณฑ์ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมในเชิงปริมาณ จำนวน 34 บริษัท

สิรีนาฏ นาคเลิศ และ มัทนชัย สุทธิพันธุ์ (2559) ศึกษาอิทธิพลของการกำกับดูแลกิจการต่อการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างการกำกับดูแลกิจการกับปริมาณการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อม ประชากรในการศึกษาครั้งนี้คือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้วิธีการสุ่มตัวอย่างแบบหลายขั้นตอน การศึกษาครั้งนี้ใช้กลุ่มตัวอย่างจำนวน 80 บริษัท โดยใช้วิธีการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพรรณนา และการวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุคูณ ผลการศึกษา พบว่าหัวข้อความหลากหลายทางชีวภาพมีปริมาณการเปิดเผยข้อมูลจำนวนคำมากที่สุดของทุกปี รองลงมาคือการปล่อยก๊าซ น้ำทิ้ง และของเสีย ส่วนหัวข้อที่มีการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมน้อยที่สุด คือ ค่าใช้จ่ายและการลงทุนด้านสิ่งแวดล้อม ตั้งแต่ปี พ.ศ.2554-2556 การศึกษาพบว่าปริมาณการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ยังพบว่า ขนาดของคณะกรรมการ สัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ และประเภทของอุตสาหกรรม มีความสัมพันธ์เชิงบวกต่อปริมาณการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อม

วิภา จงรักษ์สัตย์ (2559) ศึกษาการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการในประเทศไทย ในกลุ่ม SET 100 Index จำนวน 100 บริษัท โดยใช้แบบตรวจรายการในการประเมินระดับการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งพัฒนาขึ้นมาโดยอยู่บนพื้นฐานของรายการที่ควรเปิดเผย 7 หัวข้อหลัก ตามมาตรฐานว่าด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (ISO 26000) และใช้วิธีการวิเคราะห์เชิงเนื้อหาในการวิเคราะห์ข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคม โดยรวบรวม

ข้อมูลจากรายงานประจำปี 56-1 และรายงานแห่งความยั่งยืน ประจำปี 2554 ผลการศึกษาพบว่า บริษัทในกลุ่ม SET 100 Index ส่วนใหญ่ ร้อยละ 28 มีการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมอยู่ในระดับ ร้อยละ 91-100 ถ้าจำแนกการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมในภาพรวม 7 หัวข้อหลักตาม ISO 26000 พบว่า บริษัททั้งหมดในกลุ่ม SET 100 Index เปิดเผยข้อมูลครบทุกประเด็นในหัวข้อ ธรรมาภิบาล เนื่องจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีข้อกำหนดแนวปฏิบัติในการส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีการเปิดเผยข้อมูลการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 56-1 ส่วนหัวข้อที่มีการเปิดเผยน้อยที่สุด คือหัวข้อด้านสิ่งแวดล้อม อาจเป็นไปได้ว่าบริษัทในกลุ่ม SET 100 Index จำนวนเกือบครึ่งอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการ กลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจการเงิน และกลุ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมีการดำเนินงานที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยกว่าอุตสาหกรรมอื่น ๆ นอกจากนี้ยังพบว่าบริษัทส่วนใหญ่ในกลุ่ม SET 100 Index ร้อยละ 79 ยังไม่มีการจัดทำรายงานแห่งความยั่งยืน โดยบริษัทที่มีการจัดทำรายงานแห่งความยั่งยืนส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

กรรณิการ์ ฉิมพลี (2559) ศึกษาความคิดเห็นของนักบัญชีต่อแนวทางการปฏิบัติทางการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม ในโรงงานอุตสาหกรรม กรณีศึกษา นิคมอุตสาหกรรมบางปู จังหวัดสมุทรปราการ โดยกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษาได้แก่ ผู้จัดการฝ่ายบัญชี สมุห์บัญชี และผู้จัดทำบัญชีโรงงานอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมบางปู จังหวัดสมุทรปราการ จำนวน 190 โรงงาน สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แก่ ค่าร้อยละ ค่าเฉลี่ย ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน การวิเคราะห์ความแปรปรวนทางเดียว การทดสอบความแตกต่างรายคู่ โดยใช้ Multiple Comparison Test แบบวิธี Least Significant Difference ณ ระดับนัยสำคัญทางสถิติ 0.05 ผลการศึกษาพบว่า กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่ไม่มีแผนงานนโยบาย หรือการจัดการสิ่งแวดล้อม สาเหตุส่วนใหญ่เป็นเพราะการบัญชี หรือกฎหมายบังคับใช้ ผลการทดสอบสมมติฐาน พบว่า นักบัญชีที่มีประสบการณ์การทำงานด้านบัญชีต่างกัน มีระดับความคิดเห็นต่อการจัดทำบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมที่แตกต่าง และนักบัญชีที่ทำงานในโรงงานต่างประเภทอุตสาหกรรมกัน มีระดับความคิดเห็นต่อการจัดทำบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และผลกระทบการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมที่มีผลต่อการดำเนินงานและภาพลักษณ์ของโรงงานที่ต่างกัน

สันนุดี เสลารัตน์ (2560) ศึกษาความรับผิดชอบทางสังคมผ่านการเปิดเผยข้อมูลในรายงานประจำปี ของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากรที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ว่ามีข้อมูลทางสังคมและสิ่งแวดล้อมประเภทใดบ้างที่ถูกเปิดเผย และบริษัทใช้รายงานประจำปีในการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมหรือไม่ การวิเคราะห์เนื้อหาได้ถูกนำมาใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล หัวข้อที่ศึกษา ได้แก่ สิ่งแวดล้อม ทรัพยากรมนุษย์ การมีส่วนร่วมในชุมชน สินค้า บริการและลูกค้า ประเด็นทางด้านจริยธรรม และข้อมูลทางบัญชี ผลการศึกษา พบว่า ข้อมูลที่ถูกเปิดเผยส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบ และพันธสัญญาต่อผู้มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้บริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรมที่วางแผนว่าจะทำต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม แต่ไม่ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับสิ่งที่ได้ทำไปแล้วมากนัก ในปัจจุบันรายงานประจำปีไม่ใช่เครื่องมือสื่อสารที่เหมาะสมสำหรับแสดงความรับผิดชอบทางสังคม ข้อมูลที่เปิดเผยไม่เพียงพอต่อกลไกของความรับผิดชอบทางสังคม แหล่งข้อมูลอื่น เช่น รายงานการพัฒนาที่ยั่งยืน ให้ข้อมูลที่จำเป็นมากกว่า

มาลินี สายก้อน และ ณัฐนันท์ ฐิติยาปราโมทย์ (2560) ศึกษาผลกระทบความรับผิดชอบต่อสังคมของธุรกิจที่มีต่อการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมของกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตที่ได้การรับรอง ISO 14001 ในประเทศไทย โดยใช้แบบสอบถามเป็นเครื่องมือในการเก็บข้อมูลจากผู้บริหารฝ่ายบัญชี ผู้จัดการฝ่ายบัญชีของธุรกิจ จำนวน 138 ราย ทำการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติในการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) ผลการศึกษาพบว่ามิติด้านการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม และด้านการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคมของความรับผิดชอบต่อสังคมของธุรกิจมีผลกระทบเชิงบวกต่อการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมของธุรกิจ แต่ด้านการเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมมีผลกระทบเชิงลบต่อการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมของธุรกิจ

วิริยา จงรักษ์สัตย์ (2561) ศึกษาการเปิดเผยข้อมูลทางสังคมและสิ่งแวดล้อมตามกรอบการจัดทำรายงานของ GRI กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในกลุ่มดัชนี SET100 จำนวน 100 บริษัท โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และรายงานแห่งความยั่งยืน ประจำปี พ.ศ.2557 เครื่องมือในการวิจัยเป็นแบบตรวจรายการ (Checklist) ที่พัฒนาขึ้นโดยอยู่บนพื้นฐานของรายการที่ควรรายงานตามกรอบการจัดทำรายงานของ GRI ซึ่งประกอบด้วยตัวชี้วัด 5 ด้าน 48 รายการ โดยใช้การวิเคราะห์เชิงเนื้อหาในการวิเคราะห์ข้อมูลและแยกประเภทของข้อมูลเชิงคุณภาพ เพื่อคำนวณดัชนีการรายงานข้อมูลสังคมและสิ่งแวดล้อม

และวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติเชิงพรรณนา ผลการศึกษา พบว่า บริษัทส่วนใหญ่มีระดับการรายงานข้อมูลสังคมและสิ่งแวดล้อมตามกรอบการจัดทำรายงานของ GRI ฉบับ 3.1 ในระดับต่ำโดยเฉลี่ยไม่เกิน 10% และส่วนใหญ่รายงานข้อมูลเพียงบางประเด็นในแต่ละด้าน โดยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ประเภทธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค มีการรายงานข้อมูลสังคมและสิ่งแวดล้อมมากกว่ากลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ อีกทั้งจากการศึกษาพบว่า เป็นไปตามทฤษฎีผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทอาจได้รับแรงกดดันจากผู้มีส่วนได้เสียในการจัดทำรายงานข้อมูลสังคมและสิ่งแวดล้อมต่ำ จึงส่งผลให้จัดทำรายงานตามกรอบการจัดทำรายงาน GRI อยู่ในระดับต่ำ และประเภทของอุตสาหกรรมอาจเป็นปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลต่อการรายงานข้อมูลสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับทฤษฎีเกี่ยวกับความชอบธรรมที่ว่าอุตสาหกรรมที่มีการดำเนินงานเสี่ยงต่อการสร้างผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมค่อนข้างสูงจะได้รับแรงกดดันจากผู้มีส่วนได้เสียภายนอกให้เปิดเผยข้อมูลสังคมและสิ่งแวดล้อม

ศุกันยา ห้วยผัด (2562) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมและราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเพื่อศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมด้านสิ่งแวดล้อม ด้านพนักงานของบริษัท ด้านกิจกรรมทางชุมชนและสังคม และด้านผลิตภัณฑ์หรือบริการกับราคาหลักทรัพย์ของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประจำปี พ.ศ. 2558 จำนวน 385 บริษัท สถิติที่ใช้ คือ การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ โดยเก็บรวบรวมข้อมูลคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมด้วยกระดาษทำการที่พัฒนาขึ้นจากการทบทวนวรรณกรรม และกรอบรายงานสากลที่พัฒนาโดย Global Reporting Initiative ผลการศึกษา พบว่า คุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมด้านผลิตภัณฑ์หรือบริการ มีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับราคาหลักทรัพย์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ คุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมด้านกิจกรรมทางชุมชนและสังคมมีความสัมพันธ์ในทิศทางตรงกันข้ามกับราคาหลักทรัพย์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ส่วนตัวแปรอื่น ซึ่งประกอบด้วยคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมด้านสิ่งแวดล้อม และคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมด้านพนักงานของบริษัทไม่มีความสัมพันธ์กับราคาหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ

กนกกร บริบูรณ์ และ ฐิติยาภรณ์ สินจรูญศักดิ์ (2563) ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นการวิจัยเชิงปริมาณ ประชากร คือ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีกลุ่มตัวอย่าง จำนวน 288 ราย โดยเก็บรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปี แบบ 56-1 ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2554-2559 โดยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ วิเคราะห์ข้อมูลค่าสถิติพื้นฐานข้อมูลทั่วไปของตัวแปร ได้แก่ ค่าเฉลี่ย ค่าความถี่ ค่าร้อยละ สถิติที่ใช้ในการทดสอบสมมติฐาน ได้แก่การวิเคราะห์ความถดถอยพหุ (Multiple Regression Analysis) ผลการศึกษา พบว่า อายุของบริษัทกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มทรัพยากร กลุ่มเทคโนโลยี ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 โครงสร้างการเป็นเจ้าของ กลุ่มเกษตรและอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ได้รับการสนับสนุนทางสถิติอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.05 ประเภทของผู้สอบบัญชี มาตรฐานอุตสาหกรรม ISO 14000 กลุ่มอุตสาหกรรมสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มทรัพยากร กลุ่มเทคโนโลยี ได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.01 และอายุของบริษัท โครงสร้างความเป็นเจ้าของ กลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มเกษตรและอาหาร กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง ได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.05 ขนาดของบริษัท โครงสร้างความเป็นเจ้าของ ประเภทของผู้สอบบัญชี มาตรฐานอุตสาหกรรม ISO 14000 และกลุ่มอุตสาหกรรม ในกลุ่มเกษตรและอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มทรัพยากร กลุ่มเทคโนโลยี ได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.01

ขนิษฐา วงศ์คำตา และคณะ (2563) ศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายงานเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืนกับภาพลักษณ์องค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้แบบสอบถาม เป็นเครื่องมือในการเก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 123 คน สถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล ได้แก่ การวิเคราะห์สหสัมพันธ์แบบพหุคูณ การวิเคราะห์ความถดถอยแบบพหุคูณ และการวิเคราะห์ความถดถอยอย่างง่าย ผลการศึกษา พบว่า รายงานเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ด้านการคำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชนมีความสัมพันธ์ และผลกระทบเชิงบวกกับภาพลักษณ์องค์กรโดยรวม ด้านชื่อเสียง และด้านความน่าเชื่อถือและการยอมรับ และรายงานเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ด้านการมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม มีความสัมพันธ์และผลกระทบเชิงบวกกับภาพลักษณ์องค์กรโดยรวม ด้านชื่อเสียง ด้านความน่าเชื่อถือและการยอมรับ และด้านความเลื่อมใสและ

ศรัทธา ดังนั้นผู้บริหารฝ่ายบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงควรใช้ข้อสนเทศที่ได้จากการศึกษาในครั้งนี้ไปประยุกต์ในการวางแผนกำหนดนโยบาย และแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน รวมทั้งการจัดทำรายงานนำเสนอให้กับผู้มีส่วนได้เสียและสาธารณชนได้รับทราบ รายงานรูปแบบใหม่ที่เปิดเผยข้อมูลทั้งผลการดำเนินงานที่แสดงตัวเลขทางการเงินที่สะท้อนผลการดำเนินงานควบคู่ไปกับผลการดำเนินงานที่แสดงให้เห็นความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม

บทที่ 3
วิธีดำเนินการวิจัย

การศึกษาเรื่องการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้การวิเคราะห์ความถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) เป็นตัวแบบในการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตาม (Dependent Variable) ได้แก่ การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตัวแปรอิสระ (Independent Variable) ได้แก่ ผลการดำเนินงานของบริษัท ผู้ศึกษาได้กำหนดวิธีการศึกษาดังนี้

3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

3.2 วิธีการดำเนินการวิจัย

3.3 วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล

3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล

3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากรที่ใช้ในการศึกษาครั้งนี้ คือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร รวมทั้งสิ้น 130 บริษัท จำนวน 5 ปีตั้งแต่ พ.ศ. 2558 - 2562 เฉพาะบริษัทที่มีรายงานประจำปี 56-1 เท่านั้น โดยมีจำนวนบริษัทดังนี้

ตาราง 3.1 จำนวนประชากรบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กลุ่มอุตสาหกรรม	จำนวน บริษัท
1. กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	87
2. กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร	43
รวม	130

3.2 วิธีการดำเนินการวิจัย

ใช้การรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปี ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 2 กลุ่มอุตสาหกรรม ได้แก่ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร จำนวน 5 ปี ตั้งแต่ พ.ศ. 2558 – 2562 ที่รายงานผลเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมตามแบบ 56-1 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยรวบรวมตามลักษณะการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมแบ่งเป็น 3 ส่วน คือ

ส่วนที่ 1 ข้อมูลด้านผลการดำเนินงานของบริษัท ประกอบด้วย สินทรัพย์รวม TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA)

ส่วนที่ 2 การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม จากการทบทวนงานวิจัยของสุนิสา บุญชูช่วย ที่ใช้แนวทางการเปิดเผยข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และการเปิดเผยข้อมูลที่กำหนดชัดเจนเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมที่แบ่งเป็น 7 ข้อ ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม
2. การเปิดเผยข้อมูลที่กำหนดชัดเจนเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม โดยแบ่งเป็น 7 หัวข้อ

2.1 ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม เป็นการจัดการสิ่งแวดล้อมที่จัดขึ้นอย่างเป็นระบบ เพื่อดูแลคุณภาพสิ่งแวดล้อม ที่ได้รับผลกระทบจากการดำเนินธุรกิจโดยความสมัครใจด้วยการใช้การจัดการที่ดีในโรงงาน ซึ่งประกอบไปด้วย การดูแล เอาใจใส่ ตรวจตรารักษาความเป็นระเบียบเรียบร้อยในโรงงาน

2.2 การนำกลับมาใช้ใหม่ (Reuse) การนำกลับมาใช้ใหม่ (Recycle) และความยั่งยืน (Sustainability) โดยการนำมาใช้ใหม่ เป็นการนำสิ่งที่ใช้ประโยชน์แล้วมาใช้ใหม่ การส่งไปผลิตเพื่อทำให้สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ และการใช้ทรัพยากรที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่แทนที่ทรัพยากรที่ไม่สามารถนำมาใช้ใหม่ได้

2.3 ขยะและมลภาวะ ขยะ คือ สิ่งปฏิกูลหรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้ว มลภาวะ คือ ของเสียที่มาจากอุตสาหกรรม

2.4 การตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม และคณะกรรมการสิ่งแวดล้อม เป็นการประเมินผลกระทบของสิ่งแวดล้อมต่อการกำหนดแผนลงทุน การประเมินด้านมลภาวะ การตรวจสอบความเข้มงวดในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม การตรวจสอบรายงานปฏิบัติด้าน

สิ่งแวดล้อมของกิจการ คณะกรรมการสิ่งแวดล้อม หมายถึงบุคคลหรือหน่วยงานที่มีความรู้และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการรักษาสิ่งแวดล้อม

2.5 กฎหมายสิ่งแวดล้อม เป็นการพิจารณาปฏิบัติด้านรักษาสิ่งแวดล้อมตาม พ.ร.บ. การส่งเสริม และอนุรักษ์คุณภาพสิ่งแวดล้อมแห่งชาติ

2.6 การจัดหาทุน คือ ต้นทุนของสินทรัพย์สำหรับระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม สำหรับต้นทุนสิ่งแวดล้อมที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ในอนาคต หรือไม่สัมพันธ์กับประโยชน์ในอนาคตที่บันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ตัดถือเป็นรายจ่ายทันที

2.7 การวิจัยและพัฒนา เป็นการศึกษา และพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตเพื่อลดระดับของเสีย และการรักษาสิ่งแวดล้อม

ตาราง 3.2 แบบแสดงผลการวิเคราะห์สาระในการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม

ลำดับที่	บริษัท	ไม่เปิดเผย	การเปิดเผยข้อมูลตามแบบ 56 - 1							
			1	2.1	2.2	2.3	2.4	2.5	2.6	2.7
1										
2										
3										
4										
5										
6										
7										
8										

หมายเหตุ 1. การเปิดเผยข้อมูลทั่วไป
2.1 ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม
2.2 การนำมาใช้ใหม่
2.3 ขยะและมลภาวะ
2.4 การตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม
2.5 กฎหมายสิ่งแวดล้อม
2.6 การจัดหาทุน
2.7 การวิจัยและพัฒนา

3.3 วิธีการเก็บรวบรวมข้อมูล

ผู้วิจัยดำเนินการจดบันทึกสถิติการรายงานการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการเก็บข้อมูลจากรายงานประจำปี แบบ56-1 งบการเงิน ประจำปี 2558-2562 รวมเป็นระยะเวลา 5 ปี เพื่อทำการคำนวณหาค่าคะแนน ของระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม โดยใช้กระดาษทำการวัดระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ถ้าบริษัทเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม จะให้คะแนน เท่ากับ 1 คะแนน และเมื่อบริษัทมีการกล่าวถึงประเด็นการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ที่ผู้วิจัยได้กำหนดไว้ 1 ครั้ง แต่ถ้าบริษัทไม่เปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม จะให้คะแนนเท่ากับ 0 หลังจากนั้นทำการรวบรวมคะแนนของแต่ละบริษัท นำค่าคะแนนที่ได้จากการวัดการเปิดเผยข้อมูลในกระดาษทำการ มาคำนวณหาระดับการเปิดเผยข้อมูล มาคำนวณหาระดับการเปิดเผยข้อมูล (Disclosure Scale) (Cooke, 1989 and Juhman, 2000) ดังนี้

$$\text{ระดับการเปิดเผยข้อมูล} = \frac{\text{คะแนนจริงที่แต่ละบริษัทได้รับ}}{\text{คะแนนรวมสูงสุดที่แต่ละบริษัทควรจะได้รับ}}$$

โดยที่มีเงื่อนไขดังนี้ $0 \leq$ ระดับการเปิดเผยข้อมูล ≤ 1

การนำระดับการเปิดเผยข้อมูลที่หาได้ มากำหนดระดับการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งกำหนดขึ้นจากการศึกษาตามหลักเกณฑ์ของ Wallance (1998) โดยแบ่งระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ออกเป็น 3 ระดับ ได้แก่ สูง ปานกลาง ต่ำ ดังต่อไปนี้

ระดับการเปิดเผยข้อมูลที่มีค่ามากกว่า	0.65	เป็นการเปิดเผยข้อมูลในระดับสูง
ระดับการเปิดเผยข้อมูลที่มีค่ามากกว่า	0.45 – 0.65	เป็นการเปิดเผยข้อมูลในระดับปานกลาง
ระดับการเปิดเผยข้อมูลที่มีค่าเท่ากับ หรือน้อยกว่า	0.45	เป็นการเปิดเผยในระดับต่ำ

3.4 การวิเคราะห์ข้อมูล

เมื่อเก็บรวบรวมข้อมูลเสร็จสิ้น ผู้วิจัยได้ดำเนินการในขั้นตอน คือ การกำหนดสถิติที่มีความเหมาะสม และสอดคล้องกับข้อมูลทางสถิติ โดยสถิติที่ใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้

3.4.1 สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) เป็นสถิติที่ใช้ในการสรุปลักษณะเบื้องต้นของข้อมูลแต่ละตัวแปร โดยการนำข้อมูลทุติยภูมิมาวิเคราะห์ ได้แก่ การหาค่าเฉลี่ย ค่าต่ำสุด ค่าสูงสุด และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกอบด้วย ทรัพย์สินรวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA)

3.4.2 สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)
การวิเคราะห์ความแตกต่างค่าเฉลี่ยระหว่าง 2 กลุ่ม ที่เป็นอิสระต่อกัน t-test เพื่อเปรียบเทียบการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

3.4.2.1 การวิเคราะห์โดยใช้สถิติสหสัมพันธ์ (Correlation Analysis) เพื่อใช้วัดความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ คือผลการดำเนินงานของบริษัท และตัวแปรตาม คือ การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระด้วยกันเอง เพื่อพิจารณาตัวแปรที่อาจเกิดปัญหาสัมพันธ์กันเองในการวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุ

เกณฑ์การแปลผลค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงาน ของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558 - 2562 ได้กำหนดหลักเกณฑ์การแปลค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ไว้ที่ 5 ระดับ ดังนี้

ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์		ระดับความสัมพันธ์
0.71 ขึ้นไป	หมายถึง	สูง
0.51 - 0.70	หมายถึง	ค่อนข้างสูง
0.31 - 0.50	หมายถึง	ปานกลาง
0.11 - 0.30	หมายถึง	ค่อนข้างต่ำ
0 - 0.10	หมายถึง	ต่ำ

3.4.2.3 การวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression Analysis) เพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรตาม และตัวแปรอิสระมากกว่าหนึ่งตัว

3.4.2.4 สัญลักษณ์ที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้

สัญลักษณ์	ความหมาย
n	จำนวนกลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการศึกษา
B	ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของตัวแปรอิสระแต่ละตัวที่จะนำมาสร้างสมการพยากรณ์เป็นการเขียนสมการในรูปคะแนนดิบหรือค่าจริง
Std.Error	ค่าที่แสดงระดับความคลาดเคลื่อนที่เกิดจากการใช้ตัวแปรอิสระทั้งหมดพยากรณ์ตัวแปรตาม
Beta	ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของตัวแปรอิสระแต่ละตัวที่จะนำมาสร้างสมการพยากรณ์เป็นการเขียนสมการในรูปคะแนนมาตรฐาน
t	ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบความมีนัยสำคัญตัวแปรอิสระในสมการถดถอย
F	ค่าสถิติที่ใช้ทดสอบความมีนัยสำคัญของสมการถดถอย
P	ค่าความน่าจะเป็นที่ได้จากการทดสอบสมมติฐาน
R	ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ

สัญลักษณ์	ความหมาย
R^2	ค่าที่แสดงอิทธิพลของตัวแปรอิสระทั้งหมดในสมการที่มีต่อตัวแปรตาม
df	ชั้นของความเป็นอิสระ
TA	สินทรัพย์รวม
TD	หนี้สินรวม
SE	ส่วนของผู้ถือหุ้น
Income	รายได้รวม
DR	อัตราส่วนหนี้สิน
NPM	อัตราส่วนกำไรสุทธิ
ROA	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม
ROE	อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น
Y_1	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านเปิดเผยทั่วไป
Y_2	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม
Y_3	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่
Y_4	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านขยะและมลภาวะ
Y_5	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม
Y_6	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม
Y_7	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านการจัดหาทุน
Y_8	การเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านการวิจัยและพัฒนา

บทที่ 4
ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

จากการศึกษาเรื่องการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ทำการเก็บข้อมูลบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มทรัพยากร ระหว่างปี พ.ศ. 2558 - 2562 เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ผู้วิจัยจึงแบ่งการวิเคราะห์ ดังนี้

4.1 ผลวิเคราะห์ข้อมูลด้านผลการดำเนินงาน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

4.2 ผลวิเคราะห์การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

4.3 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างข้อมูลด้านผลการดำเนินงานของบริษัทกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

4.1 ผลวิเคราะห์ข้อมูลด้านผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงาน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร จะแยกวิเคราะห์เป็นภาพรวม และแยกรายกลุ่มอุตสาหกรรม ดังนี้

4.1.1 ภาพรวมสองกลุ่มอุตสาหกรรม

ผลวิเคราะห์ข้อมูลกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า บริษัทส่วนใหญ่ไม่ได้รับรางวัลบรรษัทภิบาล ร้อยละ 89.23 บริษัทส่วนใหญ่ มีระยะเวลาดำเนินการมากกว่า 20 ปี ร้อยละ 43.85 และส่วนใหญ่มีทุนจดทะเบียนอยู่ที่ 100,000,001 - 1,000,000,000 บาท ร้อยละ 53.08 รายละเอียดดังตาราง 4.1

ตาราง 4.1 จำนวน และร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร จำแนกตามทั่วไปของบริษัท

ข้อมูลทั่วไป	จำนวน	ร้อยละ
บรรษัทภิบาล		
ได้รับ	14	10.77
ไม่ได้รับ	116	89.23
รวม	**130**	**100.00**
ระยะเวลาดำเนินงาน		
0-5 ปี	8	6.15
6-10 ปี	15	11.54
11-15 ปี	29	22.31
16-20 ปี	21	16.15
มากกว่า 20 ปี	57	43.85
รวม	**130**	**100.00**
ทุนจดทะเบียน (บาท)		
10,000,001 - 100,000,000	4	3.08
100,000,001 - 1,000,000,000	69	53.08
1,000,000,001 - 10,000,000,000	41	31.54
มากกว่า 10,000,000,000	16	12.31
รวม	**130**	**100.00**

ผลวิเคราะห์ข้อมูลกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า บริษัทมีสินทรัพย์รวม (TA) โดยเฉลี่ยเท่ากับ 52,651 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 235,955 ล้านบาท มีหนี้สินรวม (TD) เฉลี่ยเท่ากับ 26,724 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 116,312 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เฉลี่ยเท่ากับ 21,808 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 87,949 ล้านบาท รายได้รวม (Income) เฉลี่ยเท่ากับ 24,785 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 70,747 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สิน (DR) เฉลี่ยเท่ากับ 44.62% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 52% อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) เฉลี่ยเท่ากับ 1.6% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 37.1% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) เฉลี่ยเท่ากับ 4.23%

ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 8.44% อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เฉลี่ยเท่ากับ 3.82% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 19.06% รายละเอียดดังตาราง 4.2

ตาราง 4.2 ผลวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัท กลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

กลุ่มอุตสาหกรรม	Min	Max	$\overline{X}$	SD.
สินทรัพย์รวม (ร้อยล้านบาท)	1.03	24996.66	526.51	2359.55
หนี้สินรวม (ร้อยล้านบาท)	0.30	12227.02	267.24	1163.12
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยล้านบาท)	-418.03	8667.69	218.08	879.49
รายได้รวม (ร้อยล้านบาท)	0.11	4977.88	247.85	707.47
อัตราส่วนหนี้สิน %	2.24	520.18	44.62	52.00
อัตราส่วนกำไรสุทธิ %	-378.40	50.20	1.60	37.10
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม %	-37.70	27.90	4.23	8.44
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น %	-97.40	73.70	3.82	19.06

4.1.2 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

ผลวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า บริษัทส่วนใหญ่ไม่ได้รับรางวัลบรรษัทภิบาล ร้อยละ 94.25 บริษัทส่วนใหญ่ มีระยะเวลาดำเนินการมากกว่า 20 ปี ร้อยละ 50.57 และส่วนใหญ่มีทุนจดทะเบียน 100,000,001 - 1,000,000,000 บาท ร้อยละ 64.37 รายละเอียดดังตาราง 4.3

ตาราง 4.3 จำนวน และร้อยละของกลุ่มบริษัทตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม จำแนกตามทั่วไปของบริษัท

ข้อมูลทั่วไป	จำนวน	ร้อยละ
บรรษัทภิบาล		
ได้รับ	5	5.75
ไม่ได้รับ	82	94.25
รวม	**87**	**100.00**

ตาราง 4.3 จำนวน และร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มทรัพยากรกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม จำแนกตามทั่วไปของบริษัท (ต่อ)

ข้อมูลทั่วไป	จำนวน	ร้อยละ
ระยะเวลาดำเนินงาน		
0-5 ปี	3	3.45
6-10 ปี	7	8.05
11-15 ปี	20	22.99
16-20 ปี	13	14.94
มากกว่า 20 ปี	44	50.57
รวม	**87**	**100.00**
ทุนจดทะเบียน (บาท)		
10,000,001 - 100,000,000	4	4.60
100,000,001 - 1,000,000,000	56	64.37
1,000,000,001 - 10,000,000,000	21	24.14
มากกว่า 10,000,000,000	6	6.90
รวม	**87**	**100.00**

ผลวิเคราะห์ข้อมูลกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า บริษัทตัวอย่างมีสินทรัพย์รวม (TA) โดยเฉลี่ยเท่ากับ 14,801 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 62,509 ล้านบาท มีหนี้สินรวม (TD) เฉลี่ยเท่ากับ 7,111 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 31,348 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เฉลี่ยเท่ากับ 7,288 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 32,818 ล้านบาท รายได้รวม (Income) เฉลี่ยเท่ากับ 10,210 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 39,155 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สิน (DR) เฉลี่ยเท่ากับ 42.92% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 62.53% อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) เฉลี่ยเท่ากับ -2.29% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 42.03% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) เฉลี่ยเท่ากับ 3.55% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 9.44% อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เฉลี่ยเท่ากับ 1.42% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 21.37% รายละเอียดดังตาราง 4.4

ตาราง 4.4 ผลวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัท ตัวอย่างบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

กลุ่มอุตสาหกรรม	Min	Max	$\overline{X}$	SD.
สินทรัพย์รวม	1.03	4525.14	148.01	625.09
หนี้สินรวม	0.30	2424.01	71.11	313.48
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-418.03	2763.12	72.88	328.18
รายได้รวม	0.11	3558.65	102.10	391.55
อัตราส่วนหนี้สิน	2.24	520.18	42.92	62.53
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	-378.40	26.10	-2.29	42.03
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	-37.70	27.90	3.55	9.44
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	-97.40	73.70	1.42	21.37

4.1.3 กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ผลวิเคราะห์ข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า บริษัทส่วนใหญ่ไม่ได้รับรางวัลบรรษัทภิบาล ร้อยละ 79.07 บริษัทส่วนใหญ่ มีระยะเวลาดำเนินการมากกว่า 20 ปี ร้อยละ 30.23 และส่วนใหญ่มีทุนจดทะเบียน 100,000,001 - 1,000,000,000 บาท ร้อยละ 46.51 รายละเอียดดังตาราง 4.3

ตาราง 4.5 จำนวน และร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มทรัพยากร จำแนกตามทั่วไปของบริษัท

ข้อมูลทั่วไป	จำนวน	ร้อยละ
บรรษัทภิบาล		
ได้รับ	9	20.93
ไม่ได้รับ	34	79.07
รวม	**43**	**100.00**

ตาราง 4.5 จำนวนและร้อยละของกลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มทรัพยากร จำแนกตามทั่วไปของบริษัท (ต่อ)

ข้อมูลทั่วไป	จำนวน	ร้อยละ
ระยะเวลาดำเนินงาน		
0-5 ปี	5	11.63
6-10 ปี	8	18.60
11-15 ปี	9	20.93
16-20 ปี	8	18.60
มากกว่า 20 ปี	13	30.23
รวม	**43**	**100.00**
ทุนจดทะเบียน (บาท)		
100,000,001 - 1,000,000,000	13	30.23
1,000,000,001 - 10,000,000,000	20	46.51
มากกว่า 10,000,000,000	10	23.26
รวม	**43**	**100.00**

ผลวิเคราะห์ข้อมูลกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า บริษัทมีสินทรัพย์รวม (TA) โดยเฉลี่ยเท่ากับ 129,230 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 392,464 ล้านบาท มีหนี้สินรวม (TD) เฉลี่ยเท่ากับ 66,406 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 192,694 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เฉลี่ยเท่ากับ 51,184 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 142,239 ล้านบาท รายได้รวม (Income) เฉลี่ยเท่ากับ 54,273 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 104,420 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สิน (DR) เฉลี่ยเท่ากับ 48.06% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 16.79% อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) เฉลี่ยเท่ากับ 9.46% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 22.7% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) เฉลี่ยเท่ากับ 5.62% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 5.8% อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เฉลี่ยเท่ากับ 8.57% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 12.26% รายละเอียดดังตาราง 4.6

ตาราง4.6 ผลวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท กลุ่มตัวอย่างบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

กลุ่มอุตสาหกรรม	Min	Max	$\overline{X}$	SD.
สินทรัพย์รวม	9.36	24996.66	1292.30	3924.64
หนี้สินรวม	1.56	12227.02	664.06	1926.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7.80	8667.69	511.84	1422.39
รายได้รวม	0.47	4977.88	542.73	1044.20
อัตราส่วนหนี้สิน	8.18	78.59	48.06	16.79
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	-101.10	50.20	9.46	22.70
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	-12.30	17.90	5.62	5.80
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	-36.90	29.30	8.57	12.26

4.2 ผลวิเคราะห์การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

จากการวิเคราะห์ข้อมูล พบว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ในด้านต่างๆ มีค่าเฉลี่ยอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงสุด ในด้านการเปิดเผยทั่วไป อยู่ในระดับสูง ($\overline{X}$ = 0.91, S.D. = 0.16) รองลงมาคือ ด้านการจัดหาทุน อยู่ในระดับค่อนข้างสูง ($\overline{X}$ = 0.68, S.D. = 0.27) และน้อยที่สุดคือ ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม อยู่ในระดับปานกลาง ($\overline{X}$ = 0.42, S.D. = 0.32) รายละเอียดดังตาราง 4.7

ตาราง 4.7 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ประเภทของความรับผิดชอบต่อสังคม	N	Min	Max	Mean	SD.	ระดับการเปิดเผยข้อมูล
ด้านการเปิดเผยทั่วไป	650	0.33	1.00	0.91	0.16	สูง
ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม	650	0.00	1.00	0.45	0.29	ปานกลาง
ด้านการนำมาใช้ใหม่	650	0.14	1.00	0.63	0.29	ค่อนข้างสูง
ด้านขยะและมลภาวะ	650	0.00	1.00	0.44	0.31	ปานกลาง
ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม	650	0.22	1.00	0.60	0.28	ค่อนข้างสูง
ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม	650	0.00	1.00	0.42	0.32	ปานกลาง
ด้านการจัดหาทุน	650	0.13	1.00	0.68	0.27	ค่อนข้างสูง
ด้านการวิจัยและพัฒนา	650	0.00	1.00	0.47	0.28	ปานกลาง

จากการวิเคราะห์ข้อมูล พบว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ในด้านต่างๆ มีค่าเฉลี่ยอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงสุด ในด้านการเปิดเผยทั่วไป อยู่ในระดับสูง ($\overline{X}$ = 0.87, S.D. = 0.19) รองลงมาคือ ด้านการจัดหาทุน อยู่ในระดับค่อนข้างสูง ($\overline{X}$ = 0.65, S.D. = 0.28) และน้อยที่สุดคือ ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม อยู่ในระดับปานกลาง ($\overline{X}$ = 0.40, S.D. = 0.30) รายละเอียดดังตาราง 4.8

ตาราง 4.8 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

ประเภทของความรับผิดชอบต่อสังคม	N	Min	Max	Mean	SD.	ระดับการเปิดเผยข้อมูล
ด้านการเปิดเผยทั่วไป	435	0.33	1.00	0.87	0.19	สูง
ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม	435	0.25	1.00	0.52	0.33	ค่อนข้างสูง
ด้านการนำมาใช้ใหม่	435	0.14	1.00	0.58	0.30	ค่อนข้างสูง
ด้านขยะและมลภาวะ	435	0.14	1.00	0.42	0.31	ปานกลาง

ตาราง 4.8 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (ต่อ)

ประเภทของความรับผิดชอบต่อสังคม	N	Min	Max	Mean	SD.	ระดับการเปิดเผยข้อมูล
ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม	435	0.22	1.00	0.59	0.30	ค่อนข้างสูง
ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม	435	0.00	1.00	0.40	0.30	ปานกลาง
ด้านการจัดหาทุน	435	0.13	1.00	0.65	0.28	ค่อนข้างสูง
ด้านการวิจัยและพัฒนา	435	0.00	1.00	0.44	0.26	ปานกลาง

จากการวิเคราะห์ข้อมูล พบว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ในด้านต่างๆ มีค่าเฉลี่ยอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงสุด ในด้านการเปิดเผยทั่วไป อยู่ในระดับสูง ($\overline{X}$ = 0.98, S.D. = 0.06) รองลงมาคือ ด้านการจัดหาทุน อยู่ในระดับค่อนข้างสูง ($\overline{X}$ = 0.74, S.D. = 0.25) และน้อยที่สุดคือ ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม อยู่ในระดับปานกลาง ($\overline{X}$ = 0.45, S.D. = 0.37) รายละเอียดดังตาราง 4.9

ตาราง 4.9 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานคะแนนการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ประเภทของความรับผิดชอบต่อสังคม	N	Min	Max	Mean	SD.	ระดับการเปิดเผยข้อมูล
ด้านการเปิดเผยทั่วไป	215	0.78	1.00	0.98	0.06	สูง
ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม	215	0.00	0.75	0.30	0.12	ค่อนข้างต่ำ
ด้านการนำมาใช้ใหม่	215	0.29	1.00	0.73	0.24	สูง
ด้านขยะและมลภาวะ	215	0.00	1.00	0.48	0.29	ปานกลาง
ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม	215	0.22	1.00	0.60	0.24	ค่อนข้างสูง
ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม	215	0.11	1.00	0.45	0.37	ปานกลาง
ด้านการจัดหาทุน	215	0.25	1.00	0.74	0.25	สูง
ด้านการวิจัยและพัฒนา	215	0.11	1.00	0.53	0.31	ปานกลาง

4.3 ผลการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานของบริษัทกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม

4.3.1 การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Coefficient Analysis) ผลการดำเนินงานของบริษัทกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม

1. ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมและกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ใช้การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Coefficient Analysis) ผลการวิเคราะห์ พบว่า สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($P < 0.05$) กับการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านต่างๆ ได้แก่ ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ด้านการจัดหาทุน (Y_7) และด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.087 ถึง 0.173 เมื่อพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ คือ ผลการดำเนินงานของบริษัท พบว่า มีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.246 ถึง 0.995 ซึ่งถือว่าบางตัวมีความสัมพันธ์กันสูงมาก เมื่อนำตัวแปรไปวิเคราะห์ถดถอยพหุต้องระวังปัญหา Multicollinearity รายละเอียดดังตาราง 4.10

ตาราง 4.10 ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

		TD	SE	Income	DR	NPM	ROA	ROE	Y_1	Y_2	Y_3	Y_4	Y_5	Y_6	Y_7	Y_8
TA	r	0.995	0.979	0.897	0.035	0.037	0.040	0.041	0.079	-0.043	0.087	0.076	0.037	0.078	0.008	0.068
	p	0.000**	0.000**	0.000**	0.367	0.343	0.315	0.302	0.043*	0.275	0.027*	0.054	0.343	0.047	0.838	0.085
TD	r		0.961	0.885	0.076	0.035	0.035	0.040	0.082	-0.044	0.093	0.082	0.049	0.084	0.012	0.076
	p		0.000**	0.000**	0.052	0.374	0.376	0.314	0.036*	0.266	0.017*	0.037*	0.213	0.032*	0.756	0.053
SE	r			0.868	-0.007	0.050	0.049	0.047	0.080	-0.040	0.105	0.078	0.035	0.091	0.012	0.061
	p			0.000**	0.855	0.199	0.217	0.237	0.040*	0.307	0.007**	0.047*	0.369	0.021*	0.757	0.120
Income	r				0.038	0.017	0.040	0.045	0.081	-0.042	0.046	0.023	0.008	0.029	-0.017	0.012
	p				0.333	0.668	0.312	0.257	0.038*	0.283	0.247	0.553	0.838	0.462	0.672	0.764
DR	r					-0.246	-0.225	-0.236	-0.074	0.071	0.020	0.056	0.173	0.045	0.028	0.040
	p					0.000**	0.000**	0.000**	0.060	0.070	0.605	0.156	0.000**	0.249	0.477	0.304
NPM	r						0.687	0.501	0.120	-0.057	0.110	-0.087	-0.054	-0.043	0.019	-0.008
	p						0.000**	0.000**	0.002**	0.145	0.005**	0.027*	0.166	0.276	0.637	0.846
ROA	r							0.741	0.039	0.061	0.077	-0.053	-0.040	-0.005	0.012	-0.043
	p							0.000**	0.325	0.122	0.050	0.183	0.308	0.907	0.755	0.277
ROE	r								0.045	0.026	0.118	-0.051	-0.033	-0.009	0.031	-0.016
	p								0.253	0.514	0.003**	0.201	0.405	0.829	0.429	0.693

2. กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ใช้การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Coefficient Analysis) ผลการวิเคราะห์ พบว่า สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($P < 0.05$) กับการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านต่างๆ ได้แก่ ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ด้านการจัดหาทุน (Y_7) และด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.149 ถึง 0.193 เมื่อพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ คือ ผลการดำเนินงานของบริษัท พบว่า มีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.334 ถึง 0.95 ซึ่งถือว่าบางตัวมีความสัมพันธ์กันสูงมาก เมื่อนำตัวแปรไปวิเคราะห์ถดถอยพหุต้องระวังปัญหา Multicollinearity รายละเอียด ดังตาราง 4.11

ตาราง 4.11 ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

		TD	SE	Income	DR	NPM	ROA	ROE	Y_1	Y_2	Y_3	Y_4	Y_5	Y_6	Y_7	Y_8
TA	r	0.938	0.950	0.945	0.046	0.036	0.036	0.044	0.035	0.074	0.169	0.039	0.100	0.157	0.055	-0.057
	p	0.000**	0.000**	0.000**	0.341	0.452	0.462	0.369	0.466	0.123	0.000**	0.417	0.038*	0.001**	0.251	0.238
TD	r		0.784	0.905	0.206	0.016	0.012	0.032	0.024	0.074	0.158	0.021	0.110	0.101	0.038	-0.064
	p		0.000**	0.000**	0.000**	0.738	0.807	0.513	0.617	0.126	0.001**	0.666	0.022*	0.036*	0.423	0.180
SE	r			0.894	-0.097	0.051	0.055	0.056	0.040	0.073	0.165	0.053	0.086	0.193	0.067	-0.045
	p			0.000**	0.043*	0.290	0.252	0.249	0.407	0.128	0.001**	0.273	0.074	0.000**	0.164	0.348
Income	r				0.054	0.037	0.047	0.051	0.039	0.083	0.166	0.036	0.103	0.149	0.049	-0.065
	p				0.261	0.446	0.336	0.300	0.413	0.085	0.001**	0.457	0.032*	0.002**	0.305	0.178
DR	r					-0.310	-0.253	-0.334	-0.116	0.115	-0.020	0.054	0.187	0.026	0.039	0.035
	p					0.000**	0.000**	0.000**	0.015*	0.017*	0.684	0.265	0.000**	0.592	0.415	0.470
NPM	r						0.660	0.456	0.101	-0.034	0.089	-0.149	-0.094	-0.060	0.019	-0.026
	p						0.000**	0.000**	0.035*	0.482	0.062	0.002**	0.050	0.208	0.685	0.588
ROA	r							0.728	0.055	0.061	0.103	-0.064	-0.051	0.022	0.035	-0.046
	p							0.000**	0.257	0.210	0.033*	0.183	0.291	0.643	0.474	0.338
ROE	r								0.028	0.054	0.142	-0.050	-0.041	0.005	0.060	-0.006
	p								0.560	0.267	0.004**	0.305	0.399	0.915	0.222	0.902

3. กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ใช้การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Coefficient Analysis) ผลการวิเคราะห์ พบว่า สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($P < 0.05$) กับการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมด้านต่างๆ ได้แก่ ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ด้านการจัดหาทุน (Y_7) และด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.108 ถึง 0.12 เมื่อพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ คือ ผลการดำเนินงานของบริษัท พบว่า มีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.082 ถึง 0.997 ซึ่งถือว่าบางตัวมีความสัมพันธ์กันสูงมาก เมื่อนำตัวแปรไปวิเคราะห์ถดถอยพหุต้องระวังปัญหา Multicollinearity รายละเอียด ดังตาราง 4.12

ตาราง 4.12 ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

		TD	SE	Income	DR	NPM	ROA	ROE	Y_1	Y_2	Y_3	Y_4	Y_5	Y_6	Y_7	Y_8
TA	r	0.997	0.986	0.891	0.031	0.016	0.090	0.047	0.022	0.078	0.008	0.098	0.038	0.060	-0.064	0.074
	p	0.000**	0.000**	0.000**	0.646	0.815	0.189	0.488	0.746	0.255	0.904	0.151	0.582	0.383	0.348	0.282
TD	r		0.977	0.879	0.057	0.017	0.090	0.049	0.036	0.085	0.021	0.115	0.058	0.082	-0.053	0.089
	p		0.000**	0.000**	0.402	0.807	0.189	0.475	0.601	0.212	0.755	0.092	0.399	0.229	0.441	0.196
SE	r			0.863	0.011	0.028	0.095	0.046	-0.010	0.077	0.017	0.091	0.024	0.049	-0.076	0.066
	p			0.000**	0.870	0.684	0.166	0.506	0.885	0.264	0.806	0.184	0.729	0.476	0.267	0.339
Income	r				0.037	-0.021	0.081	0.054	0.068	0.017	-0.081	0.001	-0.033	-0.020	-0.108	-0.007
	p				0.594	0.763	0.239	0.431	0.321	0.809	0.238	0.989	0.627	0.767	0.115	0.920
DR	r					-0.037	-0.082	-0.019	0.048	-0.004	0.119	0.039	0.120	0.110	-0.104	0.015
	p					0.590	0.232	0.786	0.483	0.958	0.081	0.566	0.079	0.106	0.128	0.830
NPM	r						0.801	0.638	0.068	0.044	0.081	0.030	0.054	-0.036	-0.037	-0.021
	p						0.000**	0.000**	0.324	0.522	0.236	0.664	0.433	0.599	0.589	0.764
ROA	r							0.815	0.082	-0.012	0.050	-0.009	-0.005	-0.051	-0.028	-0.020
	p							0.000**	0.228	0.859	0.464	0.895	0.942	0.461	0.681	0.772
ROE	r								0.039	0.016	-0.015	-0.076	-0.009	-0.055	-0.092	-0.071
	p								0.568	0.819	0.828	0.268	0.895	0.425	0.180	0.300

4.3.2 การวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression)การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม กับผลการดำเนินงานของบริษัท

การวิเคราะห์ถดถอยพหุเพื่อทดสอบความสัมพันธ์การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม บนผลการดำเนินงานของบริษัท จะทำการวิเคราะห์หาค่า Collinearity Statistics เพื่อทดสอบปัญหา Multicollinearity ของตัวแปรอิสระตัวแปรอิสระทั้ง 8 ตัว ได้แก่สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) พบว่า มีปัญหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ หรือมี Multicollinearity โดยตัวแปรที่ให้ค่า VIF สูงมากคือ ทรัพย์สินรวม (TA) หนี้สินรวม (TD) รายละเอียดดังตาราง 4.13

ตาราง 4.13 แสดงวิเคราะห์ปัญหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระผลการดำเนินงานของบริษัท

ตัวแปรอิสระ	Tolerance	VIF
สินทรัพย์รวม (TA)	0.002	404.877
หนี้สินรวม (TD)	0.005	214.272
ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE)	0.023	43.145
รายได้รวม (Income)	0.169	5.901
อัตราส่วนหนี้สิน (DR)	0.819	1.221
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM)	0.575	1.740
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA)	0.344	2.904
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	0.445	2.247

จากปัญหา Multicollinearity ทำการวิเคราะห์ใหม่โดยถอดตัวแปรที่ค่า VIF สูงสุดออกไปเรื่อยๆ จนไม่เกิดปัญหา Multicollinearity ได้ตัวแปรที่ค่า Tolerance ไม่ต่ำกว่า 0.2 และค่า VIF ไม่เกิน 10 ดังตาราง 4.13

ตาราง 4.14 แสดงวิเคราะห์ปัญหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ ผลการดำเนินงานของบริษัท

ตัวแปรอิสระ	Tolerance	VIF
ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE)	0.242	4.126
รายได้รวม (Income)	0.242	4.138
อัตราส่วนหนี้สิน (DR)	0.922	1.085
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM)	0.576	1.737
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA)	0.345	2.902
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	0.447	2.235

เมื่อทำการวิเคราะห์เพื่อทดสอบปัญหา Multicollinearity และได้ตัวแปรเพื่อใช้ในการวิเคราะห์ถดถอยคือ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) นำไปวิเคราะห์การถดถอยพหุในภาพรวม 2 กลุ่มอุตสาหกรรม และแยกกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มทรัพยากร ได้ผลดังนี้

1. ภาพรวมสองกลุ่มอุตสาหกรรม

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)} = 0.002 < 0.01$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ $R = 0.179$ และ ค่า $R^2 = 0.032$ หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ได้ 3.2% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สิน (DR) และอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 2 ตัวมีค่าเป็นบวก หมายความว่ามีความสัมพันธ์ทางบวกกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก รายละเอียดแสดงในตาราง 4.15

ตาราง 4.15 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.877	0.016		55.957	0.000**
SE	0.000	0.000	-0.009	-0.109	0.913
Income	0.000	0.000	0.078	0.979	0.328
DR	0.001	0.000	0.110	2.706	0.007**
NPM	0.001	0.000	0.138	2.676	0.008**
ROA	-0.002	0.001	-0.113	-1.685	0.093
ROE	0.001	0.000	0.082	1.405	0.161
R = 0.179	R^2 = 0.032	S.E. = 0.16			
F = 3.465	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.002**	Durbin-Watson = 0.942		

Dependent variable = การเปิดเผยทั่วไป (Y_1)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)} = 0.002 < 0.01$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.183 และ ค่า R^2 = 0.033 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ได้ 3.3% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) ส่วนอัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) มีค่าเป็นบวก หมายความว่ามีความสัมพันธ์ทางบวกกับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมากเนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) ต่ำ ส่วนอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) เป็นลบ หมายความว่า

มีความสัมพันธ์ทางลบกับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) คือ หากอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ลดลง/เพิ่มขึ้น ทางทางตรงข้ามกัน แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.16

ตาราง 4.16 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
		B	S.E.	Beta	t	P
Constant		0.461	0.028		16.391	0.000**
SE		0.000	0.000	0.039	0.492	0.623
Income		0.000	0.000	-0.070	-0.884	0.377
DR		-0.001	0.001	-0.088	-2.163	0.031*
NPM		-0.002	0.001	-0.149	-2.890	0.004**
ROA		0.007	0.002	0.228	3.416	0.001**
ROE		0.000	0.001	-0.088	-1.497	0.135
R = 0.183	R^2 = 0.033	S.E. = 0.288				
F = 3.622	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.002**		Durbin-Watson = 0.448		

Dependent variable = ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.000 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.233 และ ค่า R^2 = 0.054 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ได้ 5.4% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) ส่วนรายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P< 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 3

มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.17

ตาราง 4.17 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.548	0.028		19.543	0.000**
SE	0.000	0.000	0.258	3.279	0.001**
Income	0.000	0.000	-0.196	-2.492	0.013*
DR	0.002	0.001	0.136	3.375	0.001**
NPM	0.001	0.001	0.078	1.523	0.128
ROA	-0.002	0.002	-0.069	-1.039	0.299
ROE	0.002	0.001	0.159	2.747	0.006**
R = 0.233	R^2 = 0.054	S.E. = 0.287			
F = 6.023	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.000**	Durbin-Watson = 1.28		

Dependent variable = ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถดถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P_{(ANOVA)} = 0.036 < 0.05$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.145 และ ค่า R^2 = 0.021 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ได้ 2.1% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) ส่วนรายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 2 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์

ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และรายได้รวม (Income) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.18

ตาราง 4.18 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.448	0.030		15.135	0.000**
SE	0.000	0.000	0.249	3.110	0.002**
Income	0.000	0.000	-0.187	-2.332	0.020*
DR	0.000	0.001	-0.031	-0.749	0.454
NPM	0.000	0.001	-0.062	-1.196	0.232
ROA	0.002	0.002	0.058	0.857	0.392
ROE	0.000	0.001	-0.073	-1.234	0.218
R = 0.145	R^2 = 0.021	S.E. = 0.303			
F = 2.269	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.036*	Durbin-Watson = 1.677		

Dependent variable = ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.009 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.164 และ ค่า R^2 = 0.027 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ได้ 2.7% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P< 0.01) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P< 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 2 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า

มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) หรือส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.19

ตาราง 4.19 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.509	0.027		18.677	0.000**
SE	0.000	0.000	0.159	1.994	0.047*
Income	0.000	0.000	-0.142	-1.779	0.076
DR	0.002	0.001	0.143	3.501	0.000**
NPM	0.000	0.001	-0.046	-0.894	0.371
ROA	0.001	0.002	0.041	0.612	0.541
ROE	0.000	0.001	-0.007	-0.126	0.899
R = 0.164	R^2 = 0.027	S.E. = 0.279			
F = 2.895	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.009**	Durbin-Watson = 1.567		

Dependent variable = ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.005 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.17 และ ค่า R^2 = 0.029 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ได้ 2.9% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และส่วนรายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P< 0.01) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P < 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 3 มีค่าเป็น

บวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) ส่วนรายได้รวม (Income) หรืออัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.20

ตาราง 4.20 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และอุตสาหกรรมกลุ่มทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.339	0.032		10.753	0.000**
SE	0.000	0.000	0.268	3.362	0.001**
Income	0.000	0.000	-0.214	-2.675	0.008**
DR	0.001	0.001	0.095	2.313	0.021*
NPM	-0.001	0.001	-0.072	-1.391	0.165
ROA	0.003	0.002	0.089	1.323	0.186
ROE	0.000	0.001	-0.019	-0.318	0.751
R = 0.17	R^2 = 0.029	S.E. = 0.323			
F = 3.107	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.005**	Durbin-Watson = 1.194		

Dependent variable = ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)}$ = 0.555 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบรัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.21

ตาราง 4.21 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.702	0.027		26.408	0.000**
SE	0.000	0.000	0.134	1.657	0.098
Income	0.000	0.000	-0.129	-1.603	0.109
DR	0.000	0.001	-0.042	-1.008	0.314
NPM	0.000	0.001	0.013	0.255	0.799
ROA	-0.001	0.002	-0.041	-0.607	0.544
ROE	0.000	0.001	0.045	0.755	0.450
R = 0.088	R^2 = 0.008	S.E. = 0.272			
F = 0.82	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.555	Durbin-Watson = 1.477		

Dependent variable = ด้านการจัดหาทุน (Y_7)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)}$ = 0.107 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.22

ตาราง 4.22 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.462	0.027		16.944	0.000**
SE	0.000	0.000	0.218	2.718	0.007**
Income	0.000	0.000	-0.180	-2.233	0.026*
DR	0.000	0.001	0.033	0.797	0.426
NPM	0.000	0.001	0.025	0.488	0.625
ROA	-0.003	0.002	-0.091	-1.353	0.176
ROE	0.000	0.001	0.045	0.756	0.450
R = 0.128	R^2 = 0.016	S.E. = 0.279			
F = 1.748	Df = 6, 630	$P_{(ANOVA)}$ = 0.107	Durbin-Watson = 1.187		

Dependent variable = ด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8)

2. กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.626 > 0.05$) หมายความว่า กับผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.23

ตาราง 4.23 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.861	0.021		40.787	0.000
SE	0.000	0.000	-0.114	-0.949	0.343
Income	0.000	0.000	0.139	1.152	0.250
DR	0.000	0.000	0.033	0.612	0.541
NPM	0.001	0.001	0.087	1.416	0.158
ROA	0.000	0.002	-0.029	-0.363	0.717
ROE	0.000	0.000	0.020	0.279	0.780
R = 0.102	R^2 = 0.01	S.E. = 0.185			
F = 0.729	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.626	Durbin-Watson = 0.896		

Dependent variable = การเปิดเผยทั่วไป (Y_1)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.100 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.24

ตาราง 4.24 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.478	0.037		12.912	0.000**
SE	0.000	0.000	0.174	1.460	0.145
Income	0.000	0.000	-0.078	-0.653	0.514
DR	0.000	0.001	-0.005	-0.091	0.927
NPM	-0.001	0.001	-0.095	-1.565	0.118
ROA	0.005	0.003	0.158	2.009	0.045*
ROE	0.000	0.001	-0.025	-0.348	0.728
R = 0.159	R^2 = 0.025	S.E. = 0.325			
F = 1.787	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.100	Durbin-Watson = 0.417		

Dependent variable = ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)} = 0.001 < 0.01$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.226 และ ค่า R^2 = 0.051 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ได้ 5.1% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ คือ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า มีค่าเป็นบวก หมายความว่า อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) คือ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.25

ตาราง 4.25 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.531	0.034		15.457	0.000**
SE	0.000	0.000	0.104	0.883	0.378
Income	0.000	0.000	0.058	0.494	0.621
DR	0.001	0.001	0.064	1.227	0.221
NPM	0.000	0.001	0.035	0.576	0.565
ROA	0.000	0.002	-0.023	-0.296	0.767
ROE	0.002	0.001	0.155	2.191	0.029*
R = 0.226	R^2 = 0.051	S.E. = 0.301			
F = 3.715	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.001**	Durbin-Watson = 1.278		

Dependent variable = ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.052 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.26

ตาราง 4.26 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.466	0.035		13.263	0.000**
SE	0.000	0.000	0.100	0.840	0.401
Income	0.000	0.000	-0.034	-0.282	0.778
DR	-0.002	0.001	-0.113	-2.136	0.033*
NPM	-0.002	0.001	-0.142	-2.353	0.019*
ROA	0.003	0.003	0.091	1.159	0.247
ROE	-0.001	0.001	-0.093	-1.295	0.196
R = 0.172	R^2 = 0.03	S.E. = 0.309			
F = 2.103	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.052	Durbin-Watson = 1.731		

Dependent variable = ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)} = 0.01 \leq 0.01$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.199 และ ค่า R^2 = 0.04 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ได้ 4% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ คือ อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า มีค่าเป็นบวก หมายความว่า อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.27

ตาราง 4.27 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.500	0.034		14.770	0.000**
SE	0.000	0.000	0.189	1.603	0.110
Income	0.000	0.000	-0.085	-0.717	0.474
DR	0.002	0.001	0.148	2.806	0.005**
NPM	-0.001	0.001	-0.081	-1.351	0.177
ROA	0.002	0.002	0.051	0.657	0.511
ROE	0.000	0.001	0.002	0.024	0.981
R = 0.199	R^2 = 0.04	S.E. = 0.297			
F = 2.861	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.01**	Durbin-Watson = 1.575		

Dependent variable = ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.001 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.225 และ ค่า R^2 = 0.051 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ได้ 5.1% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ คือ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า มีค่าเป็นบวก หมายความว่า ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.28

ตาราง 4.28 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.333	0.034		9.909	0.000**
SE	0.000	0.000	0.305	2.596	0.010**
Income	0.000	0.000	-0.131	-1.106	0.269
DR	0.001	0.001	0.063	1.199	0.231
NPM	-0.001	0.001	-0.096	-1.608	0.109
ROA	0.005	0.002	0.151	1.945	0.053
ROE	0.000	0.001	-0.050	-0.708	0.479
R = 0.225	R^2 = 0.051	S.E. = 0.295			
F = 3.686	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.001**	Durbin-Watson = 1.384		

Dependent variable = ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.151 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) รายละเอียดแสดงในตารางที่ 4.29

ตาราง 4.29 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.673	0.032		21.171	0.000**
SE	0.000	0.000	0.262	2.199	0.028*
Income	0.000	0.000	-0.186	-1.549	0.122
DR	0.000	0.001	-0.059	-1.118	0.264
NPM	0.000	0.001	-0.008	-0.139	0.889
ROA	0.000	0.002	-0.011	-0.145	0.885
ROE	0.000	0.001	0.047	0.647	0.518
R = 0.15	R^2 = 0.022	S.E. = 0.279			
F = 1.582	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.151	Durbin-Watson = 1.455		

Dependent variable = ด้านการจัดหาทุน (Y_7)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.56 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.30

ตาราง 4.30 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.455	0.030		15.332	0.000**
SE	0.000	0.000	0.139	1.157	0.248
Income	0.000	0.000	-0.191	-1.586	0.113
DR	0.000	0.001	0.006	0.105	0.916
NPM	0.000	0.001	0.004	0.062	0.951
ROA	-0.003	0.002	-0.095	-1.200	0.231
ROE	0.001	0.001	0.065	0.901	0.368
R = 0.108	R^2 = 0.012	S.E. = 0.261			
F = 0.813	Df = 6, 415	$P_{(ANOVA)}$ = 0.56	Durbin-Watson = 1.707		

Dependent variable = ด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8)

3. กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1)กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.254 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.31

ตาราง 4.31 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงาน ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.969	0.011		84.363	0.000**
SE	0.000	0.000	-0.284	-2.097	0.037*
Income	0.000	0.000	0.306	2.241	0.026*
DR	0.000	0.000	0.052	0.751	0.453
NPM	0.000	0.000	0.030	0.263	0.793
ROA	0.001	0.001	0.151	0.979	0.328
ROE	0.000	0.000	-0.106	-0.894	0.372
R = 0.191	R^2 = 0.036	S.E. = 0.56			
F = 1.311	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.254	Durbin-Watson = 2.189		

Dependent variable = การเปิดเผยทั่วไป (Y_1)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)}$ = 0.476 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.32

ตาราง 4.32 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.308	0.024		13.013	0.000**
SE	0.000	0.000	0.238	1.749	0.082
Income	0.000	0.000	-0.173	-1.265	0.207
DR	0.000	0.000	-0.011	-0.155	0.877
NPM	0.001	0.001	0.145	1.251	0.212
ROA	-0.003	0.002	-0.220	-1.422	0.157
ROE	0.001	0.001	0.100	0.845	0.399
R = 0.161	R^2 = 0.026	S.E. = 0.116			
F = 0.927	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.476	Durbin-Watson = 1.479		

Dependent variable = ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.025 < 0.05) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.258 และ ค่า R^2 = 0.066 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ได้ 6.6% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ รายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P < 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 3 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) หรืออัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0 รายละเอียดแสดงในตาราง 4.33

ตาราง 4.33 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.632	0.047		13.348	0.000**
SE	0.000	0.000	0.324	2.427	0.016*
Income	0.000	0.000	-0.368	-2.739	0.007**
DR	0.002	0.001	0.141	2.078	0.039*
NPM	0.001	0.001	0.052	0.461	0.645
ROA	0.004	0.004	0.154	1.018	0.310
ROE	-0.002	0.001	-0.166	-1.430	0.154
R = 0.258	R^2 = 0.066	S.E. = 0.231			
F = 2.467	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.025*	Durbin-Watson = 1.606		

Dependent variable = ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.113 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.34

ตาราง 4.34 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.428	0.059		7.275	0.000**
SE	0.000	0.000	0.335	2.488	0.014*
Income	0.000	0.000	-0.285	-2.106	0.036*
DR	0.001	0.001	0.052	0.760	0.448
NPM	0.001	0.001	0.069	0.598	0.550
ROA	0.003	0.005	0.084	0.546	0.586
ROE	-0.003	0.002	-0.187	-1.588	0.114
R = 0.219	R^2 = 0.048	S.E. = 0.287			
F = 1.739	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.113	Durbin-Watson = 1.661		

Dependent variable = ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)}$ = 0.304 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.35

ตาราง 4.35 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.525	0.049		10.751	0.000**
SE	0.000	0.000	0.200	1.475	0.142
Income	0.000	0.000	-0.200	-1.463	0.145
DR	0.002	0.001	0.122	1.775	0.077
NPM	0.001	0.001	0.130	1.123	0.263
ROA	-0.003	0.004	-0.090	-0.584	0.560
ROE	0.000	0.001	-0.015	-0.126	0.900
R = 0.183	R^2 = 0.034	S.E. = 0.238			
F = 1.207	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.304	Durbin-Watson = 1.600		

Dependent variable = ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่าสมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)}$ = 0.995 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.36

ตาราง 4.36 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.339	0.076		4.477	0.000**
SE	0.000	0.000	0.272	2.003	0.046*
Income	0.000	0.000	-0.258	-1.889	0.060
DR	0.002	0.001	0.116	1.681	0.094
NPM	0.000	0.002	-0.023	-0.201	0.841
ROA	0.000	0.007	0.006	0.040	0.968
ROE	0.000	0.002	-0.041	-0.348	0.728
R = 0.185	R^2 = 0.034	S.E. = 0.369			
F = 1.224	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.995	Durbin-Watson = 0.978		

Dependent variable = ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.995 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.37

ตาราง 4.37 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.793	0.050		15.778	0.000**
SE	0.000	0.000	0.052	0.386	0.700
Income	0.000	0.000	-0.156	-1.143	0.254
DR	-0.001	0.001	-0.090	-1.309	0.192
NPM	0.000	0.001	-0.071	-0.616	0.539
ROA	0.006	0.005	0.188	1.224	0.222
ROE	-0.002	0.001	-0.196	-1.654	0.100
R = 0.194	R^2 = 0.037	S.E. = 0.245			
F = 1.349	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.237	Durbin-Watson = 1.661		

Dependent variable = ด้านการจัดหาทุน (Y_7)

จากการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่าสมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.400 > 0.05$) หมายความว่า ความสามารถการทำกำไร และหนี้สิน ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) รายละเอียดแสดงในตาราง 4.38

ตาราง 4.38 การวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมด้านการวิจัยและพัฒนา(Y_8)กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

Model Profitability	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	S.E.	Beta	t	P
Constant	0.496	0.063		7.876	0.000**
SE	0.000	0.000	0.275	2.022	0.044*
Income	0.000	0.000	-0.249	-1.819	0.070
DR	0.000	0.001	0.027	0.397	0.692
NPM	0.000	0.002	-0.044	-0.376	0.707
ROA	0.005	0.006	0.135	0.873	0.384
ROE	-0.002	0.002	-0.152	-1.278	0.203
R = 0.171	R^2 = 0.029	S.E. = 0.307			
F = 1.041	Df = 6, 208	$P_{(ANOVA)}$ = 0.400	Durbin-Watson = 2.225		

Dependent variable = ด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8)

บทที่ 5
สรุปผลการวิจัย การอภิปราย และข้อเสนอแนะ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร และศึกษาความสัมพันธ์ของข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร สามารถสรุปและอภิปรายผลการวิจัย พร้อมทั้งมีข้อเสนอแนะการวิจัยได้ ดังนี้

5.1 สรุปผลการศึกษา

5.2 การอภิปรายผลการศึกษา

5.3 ข้อเสนอแนะการศึกษา

5.1 สรุปผลการศึกษา

5.1.1 สรุปข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ผลการศึกษาสรุปว่า ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร บริษัทส่วนใหญ่ไม่ได้รับรางวัลบรรษัทภิบาล ร้อยละ 89.23 บริษัทส่วนใหญ่ มีระยะเวลาดำเนินการมากกว่า 20 ปี ร้อยละ 43.85 และส่วนใหญ่มีทุนจดทะเบียน 100,000,001 – 1,000,000,000 บาท ร้อยละ 53.08 บริษัทมีสินทรัพย์รวม(TA) โดยเฉลี่ยเท่ากับ 52,651 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 235,955 ล้านบาท มีหนี้สินรวม (TD) เฉลี่ยเท่ากับ 26,724 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานเท่ากับ 116,312 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เฉลี่ยเท่ากับ 21,808 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 87,949 ล้านบาท รายได้รวม (Income) เฉลี่ยเท่ากับ 24,785 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 70,747 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สิน (DR) เฉลี่ยเท่ากับ 44.62% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 52% อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) เฉลี่ยเท่ากับ 1.6% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 37.1% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) เฉลี่ยเท่ากับ 4.23% ส่วน

เบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 8.44% อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เฉลี่ยเท่ากับ 3.82% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 19.06%

กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า บริษัทส่วนใหญ่ไม่ได้รับรางวัลบรรษัทภิบาล ร้อยละ 94.25 บริษัทส่วนใหญ่มีระยะเวลาดำเนินการมากกว่า 20 ปี ร้อยละ 50.57 และบริษัทส่วนใหญ่ มีทุนจดทะเบียน 100,000,001 - 1,000,000,000 บาท ร้อยละ 64.37 บริษัทมีสินทรัพย์รวม (TA) โดยเฉลี่ยเท่ากับ 14,801 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 62,509 ล้านบาท มีหนี้สินรวม (TD) เฉลี่ยเท่ากับ 7,111 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 31,348 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เฉลี่ยเท่ากับ 7,288 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 32,818 ล้านบาท รายได้รวม (Income) เฉลี่ยเท่ากับ 10,210 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 39,155 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สิน (DR) เฉลี่ยเท่ากับ 42.92% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 62.53% อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) เฉลี่ยเท่ากับ -2.29% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 42.03% อัตราผลตอบแทน จากสินทรัพย์รวม (ROA) เฉลี่ยเท่ากับ 3.55% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 9.44% อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เฉลี่ยเท่ากับ 1.42% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 21.37%

กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า บริษัทส่วนใหญ่ไม่ได้รับรางวัลบรรษัทภิบาล ร้อยละ 79.07 บริษัทส่วนใหญ่มีระยะเวลาดำเนินการมากกว่า 20 ปี ร้อยละ 30.23 และส่วนใหญ่มีทุนจดทะเบียน 100,000,001 - 1,000,000,000 บาท ร้อยละ 46.51 บริษัทมีทรัพย์สินรวม (TA) โดยเฉลี่ยเท่ากับ 129,230 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 392,464 ล้านบาท มีหนี้สินรวม (TD) เฉลี่ยเท่ากับ 66,406 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 192,694 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เฉลี่ยเท่ากับ 51,184 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 142,239 ล้านบาท รายได้รวม (Income) เฉลี่ยเท่ากับ 54,273 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 104,420 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สิน (DR) เฉลี่ยเท่ากับ 48.06% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 16.79% อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) เฉลี่ยเท่ากับ 9.46% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 22.7% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) เฉลี่ยเท่ากับ 5.62% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 5.8% อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เฉลี่ยเท่ากับ 8.57% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เท่ากับ 12.26%

5.1.2 สรุปการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ผลการศึกษาสรุปว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากรในด้านต่างๆ มีค่าเฉลี่ยอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงสุด ในด้านการเปิดเผยทั่วไป อยู่ในระดับสูง ($\overline{X}$ = 0.91, S.D. = 0.16) รองลงมาคือ ด้านการจัดหาทุน อยู่ในระดับค่อนข้างสูง ($\overline{X}$ = 0.68, S.D. = 0.27) และน้อยที่สุดคือ ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม อยู่ในระดับปานกลาง ($\overline{X}$ = 0.42, S.D. = 0.32)

กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม ในด้านต่าง ๆ มีค่าเฉลี่ยอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงสุด ในด้านการเปิดเผยทั่วไป อยู่ในระดับสูง ($\overline{X}$ = 0.87, S.D. = 0.19) รองลงมาคือ ด้านการจัดหาทุน อยู่ในระดับค่อนข้างสูง ($\overline{X}$ = 0.65, S.D. = 0.28) และน้อยที่สุดคือ ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม อยู่ในระดับปานกลาง ($\overline{X}$ = 0.40, S.D.= 0.30)

กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร ในด้านต่างๆ มีค่าเฉลี่ยอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงสุด ในด้านการเปิดเผยทั่วไป อยู่ในระดับสูง ($\overline{X}$ = 0.98, S.D. = 0.06) รองลงมาคือ ด้านการจัดหาทุน อยู่ในระดับค่อนข้างสูง ($\overline{X}$ = 0.74, S.D. = 0.25) และน้อยที่สุดคือ ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม อยู่ในระดับปานกลาง ($\overline{X}$ = 0.45, S.D. = 0.37)

5.1.3 สรุปการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม

1. การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Coefficient Analysis) ผลการดำเนินงานของบริษัท กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม

1.1 ภาพรวมสองกลุ่มอุตสาหกรรม

ผลการศึกษาสรุปว่า สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($P < 0.05$) กับการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านต่างๆ ได้แก่

ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ด้านการจัดหาทุน (Y_7) และด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.087 ถึง 0.173

1.2 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

ผลการศึกษาสรุปว่า สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($P < 0.05$) กับการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านต่างๆ ได้แก่ ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ด้านการจัดหาทุน (Y_7) และด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.149 ถึง 0.193

1.3 กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ผลการศึกษาสรุปว่า สินทรัพย์รวม (TA) หนี้สินรวม (TD) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติ ($P < 0.05$) กับการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านต่างๆ ได้แก่ ด้านการเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ด้านการจัดหาทุน (Y_7) และด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) โดยมีค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่าง -0.108 ถึง 0.12

2. การวิเคราะห์ถดถอยเชิงพหุ (Multiple Regression) การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม บนผลการดำเนินงานของบริษัท

2.1 ภาพรวมสองกลุ่มอุตสาหกรรม

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)} = 0.002 < 0.01$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์

พหุคูณ R = 0.179 และ ค่า R^2 = 0.032 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) ได้ 3.2% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สิน (DR) และ อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 2 ตัวมีค่าเป็นบวก หมายความว่ามีความสัมพันธ์ทางบวกกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.002 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.183 และ ค่า R^2 = 0.033 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ได้ 3.3% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) ส่วนอัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P < 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า อัตราผลตอบแทน จากสินทรัพย์รวม (ROA) มีค่าเป็นบวก หมายความว่ามีความสัมพันธ์ทางบวกกับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมากเนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) ต่ำ ส่วนอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) เป็นลบ หมายความว่ามีความสัมพันธ์ทางลบกับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) คือ หากอัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) ลดลง/เพิ่มขึ้น ทางทางตรงข้ามกัน แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)}$ = 0.000 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.233

และ ค่า R^2 = 0.054 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ได้ 5.4% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) ส่วนรายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์ การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 3 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมากเนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P_{(ANOVA)} = 0.036 < 0.05$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ $R = 0.145$ และ ค่า $R^2 = 0.021$ หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) ได้ 2.1% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) ส่วนรายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 2 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และรายได้รวม (Income) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(ANOVA)} = 0.009 < 0.01$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ $R = 0.164$ และ ค่า $R^2 = 0.027$ หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ได้ 2.7% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 2 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) หรือ

ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.005 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.17 และ ค่า R^2 = 0.029 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ได้ 2.9% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และส่วนรายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P < 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 3 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม ด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) ส่วนรายได้รวม (Income) หรืออัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.555 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ภาพรวมกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.107 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8)

2.2 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.626 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.100 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.001 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.226 และ ค่า R^2 = 0.051 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ได้ 5.1% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ คือ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 (P < 0.05) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า มีค่าเป็นบวก หมายความว่า อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) คือ อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.052 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR)

อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.01 ≤ 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.199 และ ค่า R^2 = 0.04 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) ได้ 4% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ คือ อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า มีค่าเป็นบวก หมายความว่า อัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) คือ หากอัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูล เพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.001 < 0.01) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ R = 0.225 และ ค่า R^2 = 0.051 หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) ได้ 5.1% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ คือ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 (P < 0.01) เมื่อพิจารณาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า มีค่าเป็นบวก หมายความว่า ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) เพิ่มขึ้น/ลดลง จะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย (B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(\ ANOVA)}$ = 0.151 > 0.05) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR)

อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.56 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนนงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตรา ส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8)

2.3 กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.254 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านเปิดเผยทั่วไป (Y_1)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.476 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (Y_2)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สามารถสร้างสมการถอยเชิงพหุได้อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P_{(ANOVA)} = 0.025 < 0.05$) ได้ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ $R = 0.258$ และ ค่า $R^2 = 0.066$ หมายความว่า สมการถดถอยสามารถอธิบายการเปิดเผยข้อมูลด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) ได้ 6.6% ถือว่าต่ำมาก โดยตัวแปรที่มีนัยสำคัญทางสถิติ ได้แก่ รายได้รวม (Income) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.01 ($P < 0.01$) ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) และอัตราส่วนหนี้สิน (DR) มีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 ($P < 0.05$) เมื่อพิจารณาค่า

สัมประสิทธิ์การถดถอย (B) พบว่า ทั้ง 3 มีค่าเป็นบวก หมายความว่า มีความสัมพันธ์ทางบวกกับเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมด้านการนำมาใช้ใหม่ (Y_3) คือ หากส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) หรืออัตราส่วนหนี้สิน (DR) เพิ่มขึ้น/ลดลงจะทำให้อัตราการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มขึ้น/ลดลงด้วย แต่ในระดับต่ำมาก เนื่องจากค่าสัมประสิทธิ์การถดถอย(B) มีค่าต่ำเกือบเป็น 0

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.113 > 0.05$) หมายความว่า ความสามารถการทำกำไร และหนี้สิน ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านขยะและมลภาวะ (Y_4)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.304 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการตรวจ ติดตามสิ่งแวดล้อม (Y_5)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.995 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม (Y_6)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.995 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR)

อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการจัดหาทุน (Y_7)

สรุปผลการวิเคราะห์ถดถอยพหุการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8) กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า สมการถดถอยที่ได้ไม่มีนัยสำคัญทางสถิติ ($P_{(ANOVA)} = 0.400 > 0.05$) หมายความว่า ผลการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้น (SE) รายได้รวม (Income) อัตราส่วนหนี้สิน (DR) อัตราส่วนกำไรสุทธิ (NPM) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านการวิจัยและพัฒนา (Y_8)

5.2 การอภิปรายผลการศึกษา

จากผลการศึกษาสามารถอภิปรายผลในประเด็นต่าง ๆ ได้ รวมทั้งสามารถตอบสมมติฐานการวิจัยได้ ดังนี้

1. สินทรัพย์รวม ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งไม่เป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ สไบทิพย์ ขวัญกลับ (2557) ที่พบว่า สินทรัพย์รวมมีผลต่อการไม่เปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม

2. หนี้สินรวม ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งไม่เป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยของ สไบทิพย์ ขวัญกลับ (2557) ที่พบว่า หนี้สินรวมมีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งเป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ ชลันดา นุราฤทธิ์ (2556) ที่พบว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กรมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับส่วนของผู้ถือหุ้น

4. รายได้รวม มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งเป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ สไบทิพย์ ขวัญกลับ (2557) ที่พบว่า รายได้รวมมีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม

5. อัตราส่วนหนี้สิน มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งเป็นจริงตามสมมติฐาน แสดงให้เห็นว่า การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับอัตราส่วนหนี้สิน โดยบริษัทที่มีอัตราส่วนหนี้สินในระดับสูงจะเปิดเผยข้อมูลด้าน

สิ่งแวดล้อมในระดับสูงด้วย เพื่อสร้างความพอใจให้กับเจ้าหนี้และลดความกังวลของเจ้าหนี้ว่าผู้บริหารสามารถให้ผลตอบแทนสูง กับผู้ถือหุ้นได้ ผลการศึกษาในครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ Hossain, Perera and Rahman (1995) และ Murcia and Santos (2010) ที่พบว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับอัตราส่วนหนี้สิน

6. อัตราส่วนกำไรสุทธิ ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งไม่เป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ Murcia and Souza (2008) และ Murcia and Santos (2010) ที่พบว่า บริษัทที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงจะเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมมากกว่าบริษัทที่มีความสามารถในการทำกำไรในระดับต่ำ

7. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม ไม่มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งไม่เป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ ฑริยา พงษ์พันธุ์ (2558) ที่พบว่า การเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลขององค์กรไม่มีความสัมพันธ์กับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม

8. อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น มีความสัมพันธ์กับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งเป็นจริงตามสมมติฐาน ผลการศึกษาในครั้งนี้สอดคล้องกับงานวิจัยของ ชลันดา นุราฤทธิ์ (2556) ที่พบว่า ระดับการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กรมีความสัมพันธ์เชิงบวกกับอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น

จากผลการศึกษาพบว่า ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม พบว่า การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ได้แก่ ด้านการนำมาใช้ใหม่ ด้านการตรวจติดตามสิ่งแวดล้อม และด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อม มีความสัมพันธ์กับอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วนหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น อย่างมีนัยสำคัญ และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร พบว่า การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ได้แก่ ด้านการนำมาใช้ใหม่ มีความสัมพันธ์กับส่วนของผู้ถือหุ้น อัตราส่วนหนี้สิน และรายได้รวม อย่างมีนัยสำคัญ

5.3 ข้อเสนอแนะการศึกษา

5.3.1 การศึกษานี้ศึกษาเกี่ยวกับระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร เพียง 2 กลุ่มเท่านั้น ดังนั้นการศึกษาวิจัยในโอกาสต่อไป อาจขยายขอบเขตกลุ่มตัวอย่างมากยิ่งขึ้น

เพื่อให้ครอบคลุมทุกกลุ่มอุตสาหกรรมที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรืออาจเปรียบเทียบระหว่างกลุ่มบริษัทที่อยู่ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์

5.3.2 การเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม เป็นปัจจัยหนึ่งที่จะทำให้นักลงทุน หรือผู้มีส่วนได้เสีย ตัดสินใจลงทุนกับบริษัท แต่การศึกษาครั้งนี้กลับไม่พบความสัมพันธ์ระหว่างการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ดังนั้นจึงควรมีการศึกษาเชิงลึกในแต่ละด้าน เพื่อค้นหาสาเหตุ และยืนยันข้อค้นพบดังกล่าวต่อไป

5.3.3 หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง หรือมีหน้าที่ในการกำกับดูแลนโยบาย หรือมาตรการที่มีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม และสังคม ของบริษัทที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ควรมีมาตรการที่เป็นรูปธรรม

บรรณานุกรม

กรรณิการ์ ฉิมพลี. (2559). *ความคิดเห็นของนักบัญชีต่อแนวทางการปฏิบัติทางการบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อม ในโรงงานอุตสาหกรรม กรณีศึกษา นิคมอุตสาหกรรมบางปู จังหวัดสมุทรปราการ*. บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี. ปทุมธานี.

กนกกร บริบูรณ์ และฐิติยาภรณ์ สินจรูญศักดิ์. (2563). *ปัจจัยที่มีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. บัญชีมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัยศรีปทุม. กรุงเทพ.

ขนิษฐา วงศ์คำตา และคณะ. (2563). *ความสัมพันธ์ระหว่างรายงานเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืนกับภาพลักษณ์องค์กรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. บัญชีมหาบัณฑิต คณะการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม. มหาสารคาม.

ชลันดา นุราฤทธิ์. (2556). *ความสัมพันธ์ของระดับการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์การกับผลประกอบการทางการเงินของบริษัทหมวดธุรกิจธนาคารที่อยู่ในดัชนี SET 50*. วิทยานิพนธ์บัญชีมหาบัณฑิต สาขาการบัญชี คณะการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์, กรุงเทพ.

ฐิติมา กิ่งแก้ว และ มนวิกา ผดุงสิทธิ์. (2555). *ปัจจัยที่ส่งผลต่อการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมตามความสมัครใจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. บัญชีมหาบัณฑิต ภาควิชาการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.

ฑิรยา พงษ์พันธุ์. (2558). *ความสัมพันธ์ของระดับการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบด้านสิ่งแวดล้อมสังคม และบรรษัทภิบาลขององค์กรกับผลประกอบการทางการเงินของบริษัทหมวดธุรกิจพลังงานที่อยู่ในดัชนี SET 50*. การค้นคว้าอิสระ บัญชีมหาบัณฑิต สาขาการบัญชี คณะการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์, กรุงเทพ.

ดวงมณี โกมารทัต. (2551). *การบริหารต้นทุน*. กรุงเทพฯ : โรงพิมพ์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.

บรรณานุกรม (ต่อ)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2555). *แนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ.* สืบค้นจาก www.sec.or.th

ทิพยาภรณ์ ปัตถา และคณะ. (2556). *ผลกระทบของความรับผิดชอบต่อสังคมทางการบัญชีที่มีผลต่อความยั่งยืนขององค์กรธุรกิจการเงินในประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์บัญชีมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยมหาสารคาม, มหาสารคาม.

ปทุมพร หิรัญสาลี. (2557). *การรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการใน 56-1: กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.* วิทยานิพนธ์ บัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์. สงขลา

พิไลวรรณ พันธุ์เพ็ง. (2557). *ความสัมพันธ์ระหว่างปัจจัยที่มีผลกระทบกับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์ บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร. กรุงเทพ.

พรพัตรา เอี่ยวประดิษฐ์ และคณะ. (2559). *ความสัมพันธ์ระหว่างลักษณะของกิจการกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนที่มีรายชื่อหลักทรัพย์ในดัชนี SET100*. คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์. กรุงเทพ.

มาลินี สายก้อน และ ณัฐนันท์ ฐิติยาปราโมทย์. (2560). *ผลกระทบความรับผิดชอบต่อสังคมของธุรกิจที่มีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมของกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตที่ได้รับรอง ISO 14001 ในประเทศไทย*. บัญชีมหาบัณฑิต สาขาการบัญชี คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏลำปาง. ลำปาง.

รองเอก วรรณพฤกษ์. (2558). *ความสัมพันธ์ระหว่างผลการดำเนินงานกับการเปิดเผยข้อมูลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม. กรุงเทพ.

วัชนีพร เศรษฐสักโก. (2559). *การบัญชีเพื่อความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม*. กรุงเทพฯ : หจก.วี.เจ.พริ้นติ้ง.

บรรณานุกรม (ต่อ)

วิภา จงรักษ์สัตย์. (2559). *การเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการในประเทศไทยในกลุ่ม SET100 Index*. ภาควิชาการบัญชี คณะบัญชีการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยพายัพ. เชียงใหม่.

วิริยา จงรักษ์สัตย์. (2561). *การเปิดเผยข้อมูลทางสังคมและสิ่งแวดล้อมตามกรอบการจัดทำรายงานของ GRI กรณีศึกษาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่มดัชนี SET100*. ภาควิชาการบัญชี คณะบัญชีการเงินและการบัญชี มหาวิทยาลัยพายัพ. เชียงใหม่.

ศุกันยา ห้วยผัด. (2562). *ความสัมพันธ์ระหว่างคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมและราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. สาขาวิชาการบัญชีและการเงิน คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี. ปทุมธานี.

ศุภกร เขียวหวาน. (2562). *การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของปริมาณฝุ่นละอองเชิงมวล pm2.5 และ pm10 ในแนวดิ่งภายในมหาวิทยาลัยนเรศวร*. วิทยานิพนธ์ระดับปริญญาตรี สาขาวิชาภูมิศาสตร์ คณะเกษตรศาสตร์ทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม มหาวิทยาลัยนเรศวร, พิษณุโลก.

สไบทิพย์ ขวัญกลับ. (2557). *การศึกษาการเปิดเผยข้อมูลบัญชีสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. การค้นคว้าอิสระ บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร, กรุงเทพ

สว่างจิต แซ่ผ่าน. (2557). *การประยุกต์ใช้การบัญชีเพื่อสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ได้รับ ISO14001 ในนิคมอุตสาหกรรมโรจนะ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา*. การค้นคว้าแบบอิสระ บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี. ปทุมธานี.

สันนุดี เสลารัตน์. (2560). *ความรับผิดชอบทางสังคมผ่านการเปิดเผยข้อมูลในรายงานประจำปี ของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากรที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์*. คณะบัญชี มหาวิทยาลัยหอการค้า. กรุงเทพ

บรรณานุกรม (ต่อ)

สีรีนาฎ นาคเลิศ และ มัทนชัย สุทธิพันธุ์. (2559). *อิทธิพลของการกำกับดูแลกิจการต่อการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์. สงขลา.

สุนิสา บุญชูช่วย. (2554). *ปัจจัยที่มีผลต่อการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัย์แห่งประเทศไทย*. วิทยานิพนธ์ปริญญาโท บัญชีมหาบัณฑิต สาขาวิชาบัญชี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์. กรุงเทพ.

สุพาดา สิริกุตตา. (2557). *การศึกษาการเปิดเผยข้อมูลการบัญชีความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. ภาควิชาบริหารธุรกิจ คณะสังคมศาสตร์ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ. กรุงเทพ.

อรวรรณ กิจปราชญ์. (2558). *ความสัมพันธ์ระหว่างการพัฒนาการบัญชีสิ่งแวดล้อมกับความรับผิดชอบ ต่อสังคมและภาพลักษณ์องค์กรในทัศนคติของผู้บริหารบริษัทในอุตสาหกรรมพลังงานและสาธารณูปโภคที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. คณะบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์. กรุงเทพ.

Hossain M., Perera M.H.B. and Rahman A.R. (1995). *Voluntary Disclosure in the Annual Reports of New Zealand Companies*. Journal of International Financial Management and Accounting. Vol.6, No.1: page 70-87.

Murcia, Fernando D.R. and Santos, Ariovaldo Dos. (2010). *Determinants of Corporate Voluntary Disclosure in Brazil*. Available at SSRN: http://ssrn.com/abstract.

ภาคผนวก

ตารางผนวกที่ 1 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2558 – 2562 กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

ลำดับ	อักษรย่อ	ชื่อบริษัท
1	7UP	บริษัท เซเว่น ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
2	ABPIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า อมตะ บี.กริม เพาเวอร์
3	AI	บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
4	AKR	บริษัท เอกรัฐวิศวกรรม จำกัด (มหาชน)
5	BAFS	บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
6	BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
7	BCP	บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
8	CKP	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
9	DEMCO	บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)
10	EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
11	EASTW	บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
12	EGATIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
13	EGCO	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
14	ESSO	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
15	GPSC	บริษัท โกลบอน เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
16	GUNKUL	บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)
17	IFEC	บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ เอ็นเนอร์ยี่ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
18	IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
19	LANNA	บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)
20	MDX	บริษัท เอ็ม ดี เอ็กซ์ จำกัด (มหาชน)
21	PRIME	บริษัท ไพร์ม โรด เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
22	PTG	บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	อักษรย่อ	ชื่อบริษัท
23	PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
24	PTTEP	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
25	RATCH	บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
26	RPC	บริษัท อาร์พีซีจี จำกัด (มหาชน)
27	SCG	บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)
28	SCI	บริษัท เอสซีไอ อีเลคตริค จำกัด (มหาชน)
29	SCN	บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)
30	SGP	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)
31	SOLAR	บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน)
32	SPCG	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)
33	SPRC	บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)
34	SUPER	บริษัท ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
35	SUSCO	บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)
36	TAE	บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
37	TCC	บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
38	TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
39	TSE	บริษัท ไทย โซล่าร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
40	TTW	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)
41	WP	บริษัท ดับบลิวพี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
42	PDI	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
43	THL	บริษัท ทุ่งคาฮาเบอร์ จำกัด (มหาชน)

ตารางผนวกที่ 2 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2558 – 2562 กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม

ลำดับ	อักษรย่อ	ชื่อบริษัท
1	7UP	บริษัท อาปิโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)
2	APCS	บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น จำกัด (มหาชน)
3	BAT-3K	บริษัท ฮิตาชิ เคมิคอล สโตเรจ แบตเตอรี่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
4	CWT	บริษัท ชัยวัฒนา แทนเนอรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
5	EASON	บริษัท อีซึ่น เพ้นท์ จำกัด (มหาชน)
6	GYT	บริษัท กู๊ดเยียร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
7	HFT	บริษัท ฮั้วฟง รับเบอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
8	IHL	บริษัท อินเตอร์ไฮด์ จำกัด (มหาชน)
9	IRC	บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
10	PCSGH	บริษัท พี.ซี.เอส.แมชีน กรุ๊ปโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
11	SAT	บริษัท สมบูรณ์ แอ๊ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
12	SPG	บริษัท สยามภัณฑ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
13	STANLY	บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
14	TKT	บริษัท ที.กรุงไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
15	TNPC	บริษัท ไทยนามพลาสติกส์ จำกัด (มหาชน)
16	TRU	บริษัท ไทยรุ่งยูเนียนคาร์ จำกัด (มหาชน)
17	TSC	บริษัท ไทยสตีลเคเบิล จำกัด (มหาชน)
18	ASEFA	บริษัท อาซีฟา จำกัด (มหาชน)
19	CRANE	บริษัท ซูไก จำกัด (มหาชน)
20	CTW	บริษัท จรุงไทยไวร์แอนด์เคเบิ้ล จำกัด (มหาชน)
21	FMT	บริษัท ฟูรูกาวา เม็ททัล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
22	HTECH	บริษัท แฮลเซี่ยน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
23	KKC	บริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	อักษรย่อ	ชื่อบริษัท
24	PK	บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน)
25	SNC	บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอร์เมอร์ จำกัด (มหาชน)
26	STARK	บริษัท สตาร์ค คอร์เปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
27	TCJ	บริษัท ที.ซี.เจ.เอเซีย จำกัด (มหาชน)
28	VARO	บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)
29	UTP	บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)
30	BCT	บริษัท เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
31	GC	บริษัท โกลบอน คอนเน็คชั่นส์ จำกัด (มหาชน)
32	GIFT	บริษัท แกรททิทูด อินฟินิท จำกัด (มหาชน)
33	IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)
34	NFC	บริษัท เอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน)
35	PATO	บริษัท พาโตเคมีอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
36	PMTA	บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
37	PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอน เคมิคอล จำกัด (มหาชน)
38	SCTHA	บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน)
39	TCCC	บริษัท ไทยเซ็นทรัลเคมี จำกัด (มหาชน)
40	TPA	บริษัท ไทยโพลีอะคริลิค จำกัด (มหาชน)
41	UAC	บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน)
42	UP	บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
43	VNT	บริษัท วีนิไทย จำกัด (มหาชน)
44	WG	บริษัท ไว้ท์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
45	YCI	บริษัท ยงไทย จำกัด (มหาชน)
46	AJ	บริษัท เอ.เจ.พลาสท์ จำกัด (มหาชน)
47	ALUCON	บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)
48	CSC	บริษัท ฝาจีบ จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	อักษรย่อ	ชื่อบริษัท
49	GLOCON	บริษัท โกลบอน คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)
50	NEP	บริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์ และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
51	PTL	บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
52	SITHAI	บริษัท ศรีไทยซุปเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)
53	SLP	บริษัท สาลี่ พริ้นติ้ง จำกัด (มหาชน)
54	SMPC	บริษัท สหมิตรถังแก๊ส จำกัด (มหาชน)
55	SPACK	บริษัท เอส. แพ็ค แอนด์ พริ้นท์ จำกัด (มหาชน)
56	TCOAT	บริษัท อุตสาหกรรมผ้าเคลือบพลาสติกไทย จำกัด (มหาชน)
57	TFI	บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี่ จำกัด (มหาชน)
58	THIP	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
59	TMD	บริษัท อุตสาหกรรมถังโลหะไทย จำกัด (มหาชน)
60	TOPP	บริษัท ไทย โอ.พี.พี. จำกัด (มหาชน)
61	TPP	บริษัท ไทยบรรจุภัณฑ์และการพิมพ์ จำกัด (มหาชน)
62	AMC	บริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)
63	BSBM	บริษัท บางสะพานบาร์มิล จำกัด (มหาชน)
64	CEN	บริษัท แคปปิทอล เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)
65	CITY	บริษัท ซิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)
66	CSP	บริษัท ซีเอสพี สตีลเซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
67	GJS	บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
68	GSTEEL	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)
69	INOX	บริษัท โพสโค-ไทยน็อคซ์ จำกัด (มหาชน)
70	LHK	บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน)
71	MAX	บริษัท แมกซ์ เมทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
72	MCS	บริษัท เอ็ม.ซี.เอส.สตีล จำกัด (มหาชน)
73	MILL	บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	อักษรย่อ	ชื่อบริษัท
74	PAP	บริษัท แปซิฟิกไพพ์ จำกัด (มหาชน)
75	PERM	บริษัท เพิ่มสินสตีลเวิคส์ จำกัด (มหาชน)
76	RICH	บริษัท ริช เอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
77	SAM	บริษัท สามชัย สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
78	SMIT	บริษัท สหมิตรเครื่องกล จำกัด (มหาชน)
79	SSI	บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
80	SSSC	บริษัท ศูนย์บริการเหล็กสยาม จำกัด (มหาชน)
81	TGPRO	บริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
82	THE	บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)
83	TIW	บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวิคส์ จำกัด (มหาชน)
84	TMT	บริษัท ทีเอ็มที สตีล จำกัด (มหาชน)
85	TSTH	บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
86	TWP	บริษัท ไทยไวร์โพรดัคส์ จำกัด (มหาชน)
87	TYCN	บริษัทไทยคูน เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประวัติการศึกษาและการทำงาน

ชื่อ นามสกุล อาทิตย์กร ปู่โท

วัน เดือน ปีเกิด 24 มกราคม 2534

ภูมิลำเนา ขอนแก่น

ประวัติการศึกษา

วุฒิการศึกษา	ชื่อสถาบัน	ปีที่สำเร็จการศึกษา
บัญชีบัณฑิต	มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร	2557

ตำแหน่งและสถานที่ทำงานปัจจุบัน

เสมียนการเงิน มทบ.11