



การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำกำไร
ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

Integration of Accounting with Asset Management
for Profitability Efficiency of Electric Power State Enterprises
in Thailand

วิชชุลดา ชอบธรรม
Wichchulada Chobtham

ดุชนิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต
ปีการศึกษา 2566



การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำกำไร
ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

Integration of Accounting with Asset Management
for Profitability Efficiency of Electric Power State Enterprises
in Thailand

วิชชุลดา ชอบธรรม
Wichchulada Chobtham

ดุชนิพนธ์เสนอต่อมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต
ปีการศึกษา 2566
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร

ชื่อคุณิพนธ์ การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทํากํไร
ของรฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟาในประเทศไทย
ชื่อ นามสกุล วิชชุดา ขอบธรรม
ชื่อปริญญา บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต
คณะ บริหารธุรกิจ
อาจารย์ที่ปรึกษาหลัก ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศิริรัตน์ พวงแสงสุข

คณะกรรมการสอบคุณิพนธ์ได้ให้ความเห็นชอบคุณิพนธ์ฉบับนี้แล้ว

.....ประธานกรรมการ
(รองศาสตราจารย์ ดร.พนารัตน์ ปานมณี)

.....กรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สวสดี วรรณรัตน์)

.....กรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ธนธัส ทัพมงคล)

.....กรรมการ
(อาจารย์ ดร.ขวัญฤทัย บุญยะเสนา)

.....กรรมการ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศิริรัตน์ พวงแสงสุข)

คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร อนุมัติให้นับคุณิพนธ์
ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร

.....คณบดีคณะบริหารธุรกิจ
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.รัตนาวลี ไม้สั๊ก)

วันที่ 27 เดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2567

ชื่อคุณิพนธ์	การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพ การทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย
ชื่อ นามสกุล	วิชชุดา ชอบธรรม
ชื่อปริญญา	บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต
คณะ	บริหารธุรกิจ
ปีการศึกษา	2566

บทคัดย่อ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) วิเคราะห์อิทธิพลของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย 2) วิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว และ 3) เพื่อสร้างองค์ความรู้ใหม่ในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) จากรายงานประจำปี งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ข้อมูลจากรายงานความยั่งยืน และผลการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ 3 ด้าน คือ การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และการปฏิบัติงานและการจัดการ ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2553 ถึงปี พ.ศ. 2565 จำนวน 13 ปี ที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) วิเคราะห์ข้อมูลโดยการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Analysis)

ผลการวิจัยพบว่า 1) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (Long-Term Tangible Assets : LTA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ด้านผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ทั้งการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในทิศทางตรงกันข้ามกันและยังมีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ด้านอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) เฉพาะการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในทิศทางตรงกันข้ามกัน เช่นกัน ด้านมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น เฉพาะของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคที่ส่งผลต่อด้านผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และด้านอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ในทิศทางเดียวกัน และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เฉพาะของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ที่ส่งผลต่อด้านผลตอบแทนจากสินทรัพย์

(ROA) ในทิศทางเดียวกัน 2) ทำให้ทราบถึงสาเหตุของปัญหาอุปสรรค สามารถแก้ไขปัญหาค้น
ทันเวลา ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำอะไรให้องค์กรได้เพิ่มขึ้น 3) นักบัญชีต้องสื่อสารข้อมูล
ผลการดำเนินงานให้บุคลากรทุกหน่วยงานได้เข้าใจถึงสถานการณ์ในปัจจุบันขององค์กร
ประสานงาน สื่อสาร และร่วมมือในการทำงานขององค์กรให้บรรลุเป้าหมายการทำงานร่วมกัน

คำสำคัญ : การบูรณาการบัญชี, การบริหารสินทรัพย์, ประสิทธิภาพการทำอะไร



Dissertation Title Integration of Accounting with Asset Management for Profitability Efficiency of Electric Power State Enterprises in Thailand

Author Wichchulada Chobtham

Degree Doctor of Business Administration

Faculty Business Administration

Academic Year 2023

ABSTRACT

This research aimed to 1) analyze the influence of integrating accounting with administrating asset affecting the efficiency of making profits of electric power enterprises in Thailand, 2) analyze problems and obstacles in integrating accounting with administrating asset for the efficiency of making profits of electric power enterprises in Thailand including guidelines for resolving such problems, and 3) create new knowledge in integrating accounting with administrating asset for the efficiency of making profits of electric power enterprises in Thailand Data were collected from secondary sources: annual report statement of financial status and statement of comprehensive income, information from sustainability report and the results of performance evaluation of state enterprises in 3 areas: operation according to strategy operation of state enterprises, operations and management from 2010-2022, a total of 13 years, as shown on the website of the Metropolitan Electricity Authority (MEA), the Provincial Electricity Authority (PEA), and the State Enterprise Policy Office (SEPO). Data were analyzed using Multiple Regression Analysis and Time Series Analysis.

The results found that 1) the value investment in long-term tangible assets (LTA) had an influence on the efficiency of making profits. In terms of Return on Assets (ROA), both the Metropolitan Electricity Authority and the Provincial Electricity Authority had the opposite direction. Also, there was an influence that affected the efficiency of making profits. In terms of operating profit ratio (EBITDA), the Provincial Electricity Authority had the same direction and the value of investing in tangible assets, especially

the Provincial Electricity Authority affected the Return on Assets (ROA) in the same direction. 2) Knew the causes of problems and obstacles and was able to solve the problems in time, which affected the efficiency of increasing profits in the organization. 3) Accountants had to communicate information on performance to personnel in all departments in order to understand the current situation of the organization. They also had to coordinate, communicate, and collaborate in the organization's work to achieve the goals.

Keywords : Integrating Accounting, Administrating Asset, Efficiency of Making Profits



กิตติกรรมประกาศ

การศึกษางานวิจัยดัชนีพันธฉบับนี้ สำเร็จลุล่วงได้ด้วยดีด้วยความกรุณาอย่างสูงจาก ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ศิริรัตน์ พ่วงแสงสุข อาจารย์ที่ปรึกษา ที่ได้ให้คำแนะนำ คำปรึกษา และ ข้อเสนอแนะ เพื่อให้จัดทำดัชนีพันธฉบับนี้สมบูรณ์ รวมถึงเจ้าของงานวิจัย เอกสารทางวิชาการทั้งในประเทศและต่างประเทศทุกท่าน และผู้บริหารในหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ผู้เชี่ยวชาญที่เกี่ยวข้องกับพลังงานไฟฟ้าที่ได้มีความกรุณาให้สัมภาษณ์ แนะนำ ให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์กับงานวิจัยในครั้งนี้เป็นอย่างมาก ผู้วิจัยขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูง

ผู้วิจัยขอขอบพระคุณ รองศาสตราจารย์ ดร.พนารัตน์ ปานมณี ประธานกรรมการสอบ ดัชนีพันธ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สวัสดิ์ วรรณรัตน์ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.ธนธัส ทัทมงคล และ ดร.ขวัญฤทัย บุญยะเสนา กรรมการสอบดัชนีพันธ ที่ได้ให้ข้อเสนอแนะ รูปแบบแนวคิดในการแก้ไข ปรับปรุงข้อบกพร่องต่าง ๆ ให้งานวิจัยมีความสมบูรณ์ และผู้วิจัยขอขอบพระคุณ ครอบครัว เจ้าหน้าที่ เพื่อน ๆ ร่วมหลักสูตรบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต รุ่นที่ 3 รวมถึงผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกท่าน ที่ให้ความช่วยเหลือ ให้คำปรึกษา และได้ให้กำลังใจตั้งแต่เริ่มจนสำเร็จลุล่วง

ผู้วิจัยขอขอบคุณค่าและประโยชน์อันเกิดจากการศึกษาดัชนีพันธครั้งนี้ แต่ประเทศชาติ วงการการศึกษา ตลอดจนบิดามารดา คณาจารย์ทุกท่านที่ให้ความรู้ คำแนะนำแนวทางรวมถึงประสบการณ์อันมีค่าแก่ผู้วิจัย หากว่าการศึกษาค้นคว้าอิสระฉบับนี้มีข้อผิดพลาดประการใด ผู้วิจัยขอน้อมรับและขอภัยไว้ ณ โอกาสนี้

วิชชุดา ชอบธรรม

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อ	ก
ABSTRACT	ค
กิตติกรรมประกาศ	จ
สารบัญ	ฉ
สารบัญตาราง	ซ
สารบัญภาพ	ณ
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย	3
1.3 ขอบเขตของการวิจัย	4
1.4 สมมติฐานการวิจัย	5
1.5 กรอบแนวคิดงานวิจัย	6
1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	6
1.7 นิยามศัพท์เฉพาะ	7
บทที่ 2 แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	
2.1 แนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่	10
2.2 แนวคิดการบริหารการเปลี่ยนแปลง	13
2.3 แนวคิดการบริหารความเสี่ยง	15
2.4 ทฤษฎีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย	19
2.5 การบัญชีและความรับผิดชอบในสินทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจ พลังงานไฟฟ้า	20
2.6 การบูรณาการบัญชีกับบริหารสินทรัพย์	23
2.7 ประสิทธิภาพในการทำกำไร	40
2.8 ความคุ้มค่าในการลงทุน	41
2.9 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	48

สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
บทที่ 3 วิธีการดำเนินการวิจัย	
3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง	55
3.2 การเก็บรวบรวมข้อมูล	55
3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย	57
3.4 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ	61
3.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ	64
บทที่ 4 ผลการวิเคราะห์ข้อมูล	
4.1 การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา	68
4.2 การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน	73
4.3 การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติของการถดถอยพหุคูณ	79
4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ	85
4.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ	87
บทที่ 5 สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ	
5.1 สรุปผลการวิจัย	95
5.2 อภิปรายผล	99
5.3 ข้อเสนอแนะ	105
บรรณานุกรม	108
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก ผลการวิเคราะห์ SPSS	120
ภาคผนวก ข เอกสารชี้แจงข้อมูลแก่ผู้ให้สัมภาษณ์	130
ภาคผนวก ค รายละเอียดเครื่องมือ แบบสัมภาษณ์เชิงลึก	135
ภาคผนวก ง ใบรับรองการประเมินจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์	140
ประวัติการศึกษาและการทำงาน	142

สารบัญตาราง

ตาราง	หน้า
1.1 มูลค่าสินทรัพย์ ROA และ EBITDA ของ กฟน.และ กฟภ.	2
3.1 ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา และวิธีหาค่าของตัวแปรแต่ละชนิด	60
4.1 สรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ของการไฟฟ้านครหลวง	69
4.2 สรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	71
4.3 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Analysis) ของการไฟฟ้านครหลวง	74
4.4 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Analysis) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	76
4.5 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้านครหลวง สมมติฐานที่ 1	80
4.6 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค สมมติฐานที่ 1	81
4.7 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้านครหลวง สมมติฐานที่ 2	82
4.8 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค สมมติฐานที่ 2	83
4.9 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานของงานวิจัย	84

สารบัญภาพ

ภาพ	หน้า
1.1 กรอบแนวคิดงานวิจัยที่ 1	6
1.2 กรอบแนวคิดงานวิจัยที่ 2	6



บทที่ 1

บทนำ

1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

กิจการพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทยอยู่ในกลุ่มรัฐวิสาหกิจเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของรัฐบาล การผลิตและซื้อขายกระแสไฟฟ้าในกิจการพลังงานไฟฟ้ามีลักษณะเป็นแบบกึ่งผูกขาดโดยรัฐวิสาหกิจ 3 แห่ง ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) มีบทบาทที่สำคัญในการดำเนินการผลิตและจัดหาให้ได้มาซึ่งแหล่งพลังงานไฟฟ้า นำมาจัดจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภคโดยผ่าน การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) เชื่อมโยงระบบจากแหล่งพลังงานไฟฟ้า เพื่อจัดส่งกระแสไฟฟ้าไปสู่ความต้องการในการใช้ไฟฟ้าให้เพียงพอเชื่อถือได้ ปลอดภัยต่อผู้ใช้ไฟฟ้าในราคาที่เป็นธรรม ทั้งยังเป็นโครงสร้างพื้นฐานให้แก่ประชาชนทั่วประเทศไทย ในการให้บริการพลังงานไฟฟ้าและธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการจัดส่งกระแสไฟฟ้าให้แก่ประเทศเพื่อนบ้านใกล้เคียง เช่น สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มาเลเซีย เป็นต้น โดยมีคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) เป็นผู้กำหนดอัตราค่าไฟฟ้า เพื่อให้อัตราค่าบริการเป็นธรรมชัดเจนและโปร่งใส ทั้งยังคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ใช้ไฟฟ้าและต่อสัญญาผู้รับใบอนุญาตประกอบกิจการพลังงานหรือรักษาเสถียรภาพของอัตราค่าไฟฟ้า อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงสภาพทางเศรษฐกิจ สังคม การลงทุนหรือเทคโนโลยี เกิดความคาดหวังที่สูงขึ้นของลูกค้า ทั้งด้านเสถียรภาพโครงข่ายไฟฟ้า และบริการต่าง ๆ (คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน, 2565)

เมื่อการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานที่สำคัญอย่างยิ่งต่อเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ โครงสร้างรัฐวิสาหกิจจำหน่ายกระแสไฟฟ้าในอดีตที่มีลักษณะการผูกขาดการดำเนินการทำให้ภาครัฐใช้เป็นเครื่องมือในการเพื่อแสวงหาประโยชน์อันมิควร แนวคิดด้านเศรษฐกิจเสรีนิยมเริ่มมีอิทธิพลมากขึ้น เกิดแนวคิดการบริหารจัดการภาครัฐแนวใหม่ตาม พ.ร.บ. ประกอบกิจการพลังงาน ในปี 2550 เปิดโอกาสให้เอกชนสามารถจำหน่ายกระแสไฟฟ้าผ่านเข้ามาในสินทรัพย์ระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าของรัฐวิสาหกิจ คือ การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ส่งผลให้เกิดการปรับโครงสร้างกิจการไฟฟ้าให้เสรีและโปร่งใส ให้ภาคเอกชนเข้ามามีส่วนร่วมก่อให้เกิดการแข่งขันมากยิ่งขึ้น (คณะกรรมการกำหนดนโยบายและยุทธศาสตร์, 2565)

รัฐวิสาหกิจในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าต้องเตรียมความพร้อมของสินทรัพย์ ให้รองรับการเข้ามาจัดจำหน่ายกระแสไฟฟ้าของหน่วยงานเอกชน ทำให้ต้องคำนึงถึงวิธีการเข้ามาของกระแสไฟฟ้าในระบบ การคำนวณปริมาณกระแสไฟฟ้า การคิดค่าธรรมเนียมในการผ่านระบบ การจำหน่ายที่เป็นธรรม การสนองความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพียงพอของผู้ใช้ไฟฟ้า ควบคุมดูแลการจ่ายกระแสไฟฟ้าให้มีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล ลดความเสี่ยงที่ผู้บริโภคจะไม่มีกระแสไฟฟ้าใช้ (พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน, 2550)

ตาราง 1.1 มูลค่าสินทรัพย์ ROA และ EBITDA ของ กฟน.และ กฟภ.

รัฐวิสาหกิจ	การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.)			การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)		
ปี	มูลค่าสินทรัพย์ (หน่วย : ล้านบาท)	ROA	EBITDA	มูลค่าสินทรัพย์ (หน่วย : ล้านบาท)	ROA	EBITDA
2563	227,640.02	2.55	7.85	452,761.88	2.20	6.91
2564	245,764.00	1.89	7.52	484,478.31	3.23	8.15
2565	269,430.00	3.70	8.91	523,006.49	2.40	6.79

ที่มา : ข้อมูลจากรายงานการเงินของการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ปี 2563-2565

สินทรัพย์ของการไฟฟ้าในแต่ละปีมีสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่ไม่สอดคล้องกับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตรากำไรจากการดำเนินงาน ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ซึ่งเป็นการวัดความสามารถในการสร้างรายได้สุทธิตามระดับสินทรัพย์ และการวัดความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานขององค์กร บ่งบอกให้เห็นถึงการบริหารสินทรัพย์ยังไม่มีประสิทธิภาพ และมูลค่าของสินทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้นในแต่ละปี องค์กรต้องหาวิธีการพัฒนาคุณค่าของสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้สามารถใช้งานได้อย่างคุ้มค่า โดยคำนึงถึงการจัดการความเสี่ยง การลดต้นทุน และเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของสินทรัพย์ให้มีความสมดุล เพิ่มมูลค่าขององค์กรในทางการเงินโดยดูจากวงจรชีวิตของสินทรัพย์ (Asset Life Cycle) เริ่มตั้งแต่การกำหนดความต้องการสินทรัพย์ การจัดการนำเข้ามาใช้งานของสินทรัพย์ การซ่อมแซม บำรุงรักษา และการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากระบบ (สุวัฒน์ กันภูมิ และคณะ, 2564)

การดำเนินงานของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าจะได้รับการกำกับดูแล ควบคุม การวางแผนกลยุทธ์ กำหนดเป้าหมาย นโยบาย และทิศทาง แผนดำเนินงาน กฎหมาย ส่งเสริมให้

รัฐวิสาหกิจดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อขับเคลื่อนธุรกิจให้มั่นคง ยั่งยืน และมีการประเมินผลการดำเนินงานของกิจการอย่างต่อเนื่อง จากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) วัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจใน 3 ด้านหลักดังนี้ ด้านแรก คือ ด้านการดำเนินงานตามนโยบาย ด้านที่สอง คือ ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ทั้งทางการเงินและไม่เป็นการเงิน ด้านสุดท้าย คือ ด้านการบริหารจัดการองค์กร ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพิ่มความพึงพอใจของผู้ใช้บริการและการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน ตลอดจนสถานะทางเศรษฐกิจ ปัญหาและสภาพการแข่งขัน เพื่อให้รัฐวิสาหกิจดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบและโปร่งใส (พระราชบัญญัติการพัฒนาการกำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจ, 2562)

การวิจัยนี้มุ่งเน้นที่จะศึกษาเกี่ยวกับบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ภายในหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยให้ความสนใจในผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร ผ่านการสำรวจการวางแผนกลยุทธ์ การบริหารสินทรัพย์ ข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง การบูรณาการทางเทคโนโลยี ตัวชี้วัดทางการบัญชี การเงิน และการดำเนินงาน การศึกษานี้มีเป้าหมายที่จะอธิบายถึงความสัมพันธ์ที่ซับซ้อนระหว่างการบริหารสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพและความสามารถในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

1.2 วัตถุประสงค์ของการวิจัย

1.2.1 เพื่อวิเคราะห์อิทธิพลของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

1.2.2 เพื่อวิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

1.2.3 เพื่อสร้างองค์ความรู้ใหม่ในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

1.3 ขอบเขตของการวิจัย

1.3.1 ขอบเขตด้านเนื้อหา ศึกษาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยมีตัวแปรอิสระและตัวแปรตาม ดังนี้

ตัวแปรอิสระ คือ การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ได้แก่

- การวางแผนกลยุทธ์
- การดำเนินงาน
- การขับเคลื่อนธุรกิจ
- มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น
- มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว
- มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ตัวแปรตาม คือ ประสิทธิภาพในการทำการกำไร ได้แก่

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)
- อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA)

1.3.2 การวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) เก็บรวบรวมข้อมูลจากรายงานประจำปี ประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ข้อมูลจากรายงานความยั่งยืน และผลการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ 3 ด้าน คือ การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และการปฏิบัติงานและการจัดการ ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2553 ถึงปี พ.ศ. 2565 จำนวน 13 ปี ที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของ การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) โดยใช้วิธีการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Analysis) (แทนไทย ทองเทศ, 2564) ในการวิเคราะห์ข้อมูล โดยพยายามควบคุมปัจจัยภายนอก (Unobserved Cross-Sectional Heterogeneity) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชีและด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ

1.3.3 การวิจัยเอกสาร (Documentary Research) เป็นการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) โดยการอาศัยหลักฐานจากเอกสารที่ตีพิมพ์ในรูปแบบต่าง ๆ

ด้วยการวิเคราะห์เนื้อหา (Context Analysis) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชี และด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงาน เชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ ข้อมูลในเอกสารที่จะนำมาวิเคราะห์นั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่เป็นตัวแทนของประชากรได้ และความหมาย (Meaning) การคัดเลือกเอกสารที่มีความชัดเจนและสามารถที่จะเข้าใจได้ง่าย (อาภา วรรณวี, 2564)

1.3.4 การวิจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative Design) การสัมภาษณ์ประกอบด้วยข้อมูล ภาพรวมปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยมีวิธีเก็บรวบรวมข้อมูลแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) (สุนา สิทธิเลิศประสิทธิ์, 2554) โดยใช้แนวสัมภาษณ์ (Interview Guide) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) รวมทั้งหมด 9 คน โดยสัมภาษณ์ผู้รับผิดชอบกลุ่มรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้าในหน่วยงานด้านบัญชี เช่น ผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหารระดับกลาง และผู้บริหารระดับปฏิบัติการ ในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน นักวิชาการ และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน เพื่อให้เกิดความรู้ความเข้าใจต่อประเด็นศึกษาอย่างละเอียดครอบคลุม

1.3.5 ขอบเขตด้านพื้นที่ การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)

1.3.6 ขอบเขตด้านระยะเวลา เก็บรวบรวมข้อมูลระหว่าง เดือนมกราคม 2567-เดือนเมษายน 2567

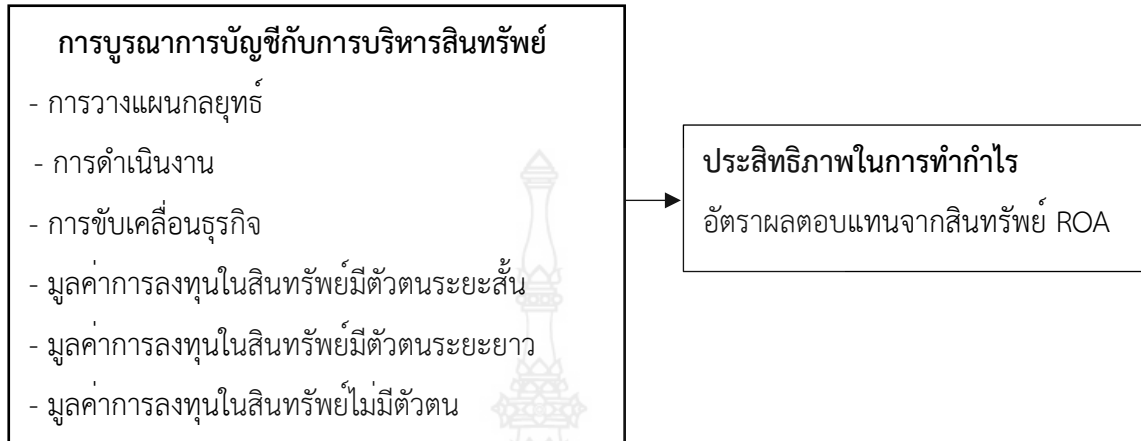
1.4 สมมติฐานการวิจัย

ในการศึกษาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการทำกำไรของรัฐบาลวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยมีข้อสมมติฐานดังนี้

สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตรา
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA

สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วน
กำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

1.5 กรอบแนวคิดงานวิจัย



ภาพ 1.1 กรอบแนวคิดงานวิจัยที่ 1



ภาพ 1.2 กรอบแนวคิดงานวิจัยที่ 2

1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. สร้างตัวชี้วัดมาตรฐานในการวัดประสิทธิภาพของสินทรัพย์ สนับสนุนการรายงานอย่างโปร่งใสและการรับผิดชอบของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งหน่วยงานภายในและหน่วยงานภายนอกที่เกี่ยวข้อง

2. ช่วยให้ผู้บริหารสามารถตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรที่มีความสำคัญต่อองค์กร โดยมี การให้ข้อมูลเกี่ยวกับประสิทธิภาพของสินทรัพย์ นำไปสู่ประสิทธิผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นและการ ตัดสินใจที่เหมาะสมทางการเงิน

3. ลดความเสี่ยงในการบริหารงานด้านบัญชี จากการใช้สินทรัพย์คุ่มค่าและมีประสิทธิภาพ ส่งผลต่อเรื่องการลดต้นทุนสินทรัพย์ เพิ่มอายุการใช้งานของสินทรัพย์ ความรับผิดชอบต่อสังคม ความน่าเชื่อถือในการจำหน่ายไฟฟ้า ตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

4. นำความรู้ในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำ กำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย เพื่อวางแผนทางการเงินให้มีประสิทธิภาพให้ เป็นไปตามการปฏิบัติระเบียบ ข้อบังคับ ตามกฎหมายที่รัฐบาลกำหนด

1.7 นิยามศัพท์เฉพาะ

การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ (Integration of Accounting with Asset Management) หมายถึง กระบวนการเชื่อมโยงข้อมูล ความรู้ทางด้านการบัญชี หลักเกณฑ์ ต่าง ๆ เทคโนโลยี การวางแผนกลยุทธ์ การดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ เพื่อการขับเคลื่อน ธุรกิจให้เป็นไปตามเป้าหมายขององค์กร ให้ได้รับคะแนนการประเมินผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของรัฐวิสาหกิจที่สูงขึ้น โดยผสมผสานกับการบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยการ ลดต้นทุนลดค่าใช้จ่าย ลดความต้องการสินทรัพย์ใหม่ สำรวจสถานะของสินทรัพย์ขององค์กร วางแผนการทำงานอย่างเป็นระบบ จัดทำข้อมูลสินทรัพย์ ทำระเบียบและวิธีปฏิบัติ ขั้นตอนการ ทำงานให้สามารถใช้สินทรัพย์ได้อย่างคุ้มค่าในการบริหารสินทรัพย์ขององค์กร ซึ่งเป็นกระบวนการที่ กำหนดแนวทางเพื่อให้ได้มาและการใช้สินทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด จนสินทรัพย์นั้นหมดสภาพ หมดได้จากมูลค่าของสินทรัพย์มีตัวตนและไม่มีตัวตนขององค์กรที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร ขององค์กร

รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย (Electric Power State Enterprises in Thailand) หมายถึง รัฐวิสาหกิจที่ให้บริการในระบบจำหน่ายด้านพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

การวางแผนกลยุทธ์ (Strategy Plan) หมายถึง กระบวนการวางแผน โดยการวิเคราะห์ สภาวะแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกองค์กร เพื่อหาจุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส และอุปสรรค ขององค์กร เพื่อกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ ตลอดจนแผนงาน/โครงการ

และการใช้ทรัพยากรที่จำเป็น รวมทั้งการกำหนดกลวิธีในการควบคุมติดตามและประเมินผล การวางแผนต้องสอดคล้องกับเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กร สร้างกระบวนการจัดการ เป็นพื้นฐานให้องค์กรประสบความสำเร็จ ความสำคัญของการวางแผนกลยุทธ์ เพื่อบรรลุเป้าหมาย ขององค์กร ส่งผลดีต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย กำหนดระยะเวลาการดำเนินงานตามแผน และก่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลตามแผนที่ได้วางไว้

การดำเนินงาน (Operation) หมายถึง รูปแบบหรือวิธีการทำงานที่จะต้องปฏิบัติงานให้ เป็นไปตามแนวทางอยู่ในมาตรฐานหรือรูปแบบที่วางไว้ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตาม วัตถุประสงค์ในกรอบของนโยบายที่กำหนด มีการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ โดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ เพื่อให้องค์กรดำรงอยู่และบรรลุเป้าหมายตามที่ กำหนดไว้

การขับเคลื่อนธุรกิจ (Core Business Enablers) หมายถึง การผลักดันการดำเนินงาน ให้เป็นไปตามเป้าหมายขององค์กร ส่งผลต่อประสิทธิภาพและประสิทธิผลในเชิงแข่งขัน การบริหาร จัดการเพื่อเพิ่มพูนผลผลิต มาตรฐานการผลิต เครื่องจักร และการปรับปรุงกระบวนการจัดการทาง ธุรกิจ เช่น การนำเทคโนโลยีด้านสารสนเทศเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งขององค์กรบริหารจัดการ และปฏิบัติการ รวมถึงประเมินผลองค์กรในด้านต่าง ๆ วิธีตอบสนองความต้องการของลูกค้า ที่เปลี่ยนไป โดยปัจจัยส่งผลกระทบหลายด้าน เช่น สังคม เทคโนโลยี เศรษฐกิจสิ่งแวดล้อม และการเมือง

มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (Short-Term Tangible Assets) หมายถึง สินทรัพย์หมุนเวียน (Current Assets) เป็นสินทรัพย์ที่กิจการมีไว้ใช้ในการหมุนเวียน ของเงินทุนปกติ โดยสินทรัพย์ใดจะเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนนั้นในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (สภาวิชาชีพบัญชี, 2561) การนำเสนองบการเงิน ได้กำหนดไว้ว่าสินทรัพย์จะจัดเป็นสินทรัพย์ หมุนเวียนเมื่อเข้าเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง ดังต่อไปนี้ 1. คาดว่าจะได้รับประโยชน์หรือตั้งใจจะขายหรือ ใช้ภายในรอบระยะเวลาดำเนินงานตามปกติของกิจการ 2. ถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์เบื้องต้น คือ มีไว้ เพื่อค้า 3. คาดว่าจะได้รับประโยชน์ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากรอบระยะเวลารายงาน 4. เป็นเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งไม่มีข้อจำกัดในการแลกเปลี่ยนหรือการใช้ชำระหนี้สิน ภายในระยะเวลาอย่างน้อย 12 เดือนนับจากรอบระยะเวลารายงานสินทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ข้างต้น ให้จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หมุนเวียน หมายถึง ราคาทุนของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (Long-Term Tangible Assets)

ตามความหมายของสภาวิชาชีพบัญชี, 2561 หมายถึง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน (Non-Current Assets) นั้นจะเป็นสินทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการจัดประเภทเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน มูลค่าคงเหลือคิดเป็นจำนวนเงิน โดยประมาณที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากการจำหน่ายสินทรัพย์หลังจากหักต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นหากสินทรัพย์นั้นมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะเป็น ณ วันสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์

มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets)

หมายถึง มูลค่าการลงทุนของสินทรัพย์ที่ไม่เป็นตัวเงินที่สามารถระบุได้ และไม่มีลักษณะทางกายภาพ ไม่สามารถจับต้องได้ ไม่สามารถมองเห็นได้ องค์กรสามารถควบคุมสินทรัพย์และใช้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์ได้ เช่น ค่าความนิยม สิทธิสัญญา สิทธิในสัมปทาน สิทธิในการใช้ที่ดิน ใบอนุญาตในการประกอบกิจการ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และค่าลิขสิทธิ์ในการใช้ซอฟต์แวร์ เป็นต้น

ประสิทธิภาพในการทำกำไร (Profitability Efficiency)

หมายถึง เครื่องมือทางการเงินที่นำมาใช้วัดประสิทธิภาพในการทำกำไรขององค์กร วิเคราะห์ถึงสินทรัพย์ที่ลงทุนได้ก่อให้เกิดรายได้ และสินทรัพย์ถูกใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพ จากการบริหารสินทรัพย์ โดยใช้อัตราส่วน 2 ประเภท 1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets: ROA) 2. อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Earnings Before Interest Tax Depreciation and Amortization or EBITDA)

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets : ROA)

หมายถึง การวัดความสามารถในการสร้างรายได้สุทธิตามระดับสินทรัพย์ ที่แสดงให้เห็นว่าหน่วยงานรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้าใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่เพื่อสร้างกำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย

(Earnings Before Interest Tax Depreciation and Amortization or EBITDA) หมายถึง การวัดความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานขององค์กรที่แท้จริง โดยไม่รวมผลกระทบจากต้นทุนทางการเงิน นโยบายทางการเงินบัญชีและภาษี ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงาน ใช้ในการวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรระหว่างหน่วยงานรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้า

บทที่ 2

แนวคิด ทฤษฎี และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

การศึกษาวิจัยเรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ผู้ศึกษาได้ทำการศึกษาค้นคว้าแนวคิดและทฤษฎีจากหนังสือ เอกสาร บทความ และงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- 2.1 แนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่
- 2.2 แนวคิดการบริหารการเปลี่ยนแปลง
- 2.3 แนวคิดการบริหารความเสี่ยง
- 2.4 ทฤษฎีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย
- 2.5 การบัญชีและความรับผิดชอบต่อสินทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า
- 2.6 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์
- 2.7 ประสิทธิภาพการทำการกำไร
- 2.8 ความคุ้มค่าในการลงทุน
- 2.9 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.1 แนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่

ในช่วงทศวรรษ 1980 เป็นต้นมา ได้มีแนวคิดการปฏิรูปภาครัฐให้ลดการผูกขาดขององค์กรภาครัฐ ลดขนาดหน่วยงานภาครัฐให้เกิดความคล่องตัว เพิ่มความโปร่งใส ตรวจสอบได้ ไม่ก่อให้เกิดการใช้เป็นเครื่องมือตอบสนองนักการเมืองสร้างนโยบายเพื่อหวังผลประโยชน์ตอบแทน เปิดโอกาสให้มีการแข่งขันในภาคเอกชนและภาคประชาชน เริ่มมีการจัดการภาครัฐแนวใหม่ (New Public Management : NPM) เข้ามาปรับเปลี่ยนจากการบริหารราชการในยุคสมัยเดิมตามแนวคิดทฤษฎีของแมกซ์ เวเบอร์ ในปี 1864 แนวคิดนี้มีจุดอ่อนในเรื่องของการมีระเบียบแบบแผน ขาดความชัดเจนของขอบเขตอำนาจหน้าที่แบ่งงานกันเฉพาะด้าน ทำให้ขาดความคล่องตัวและเกิดความล่าช้า (ลลิตา สหาวิน และคณะ, 2562) จึงได้มีการปรับเปลี่ยนการบริหารจัดการภาครัฐ ไปสู่การบริหารแบบมุ่งเน้นผลสัมฤทธิ์ (Result) เพื่อประโยชน์สาธารณะโดยการเปลี่ยนแปลงบทบาท การปฏิบัติงานมุ่งเน้นผลงานเพิ่มความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน เพิ่มประสิทธิภาพ เพิ่มผลผลิต โดยใช้หลักการบริหารแบบเอกชนที่มุ่งเน้นคุณภาพบริการลูกค้า ยกระดับผลการปฏิบัติงานขององค์กรให้สูงขึ้น เพิ่มการแข่งขันเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง (ประภัสสร เจริญนาม และ พงษ์เสฐียร เหลืองอลกต, 2561)

แนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่ (New Public Management : NPM) เป็นการเปลี่ยนแปลงการปฏิบัติงานภาครัฐ การบริหารงานที่มุ่งเน้นผลสัมฤทธิ์ นำหลักการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน คำนึงถึงหลักความคุ้มค่า โครงสร้างที่กะทัดรัด เน้นคุณภาพการให้บริการแก่ประชาชน มีมาตรฐานวัดได้ ใช้กลไกการตลาดเปิดโอกาสในการแข่งขันทั้งภาคเอกชน ในการเข้าร่วมการลงทุนอย่างโปร่งใสตรวจสอบได้ (ฉัตรชัย นาถอำพล, 2563) และ (ธงชัย คล้ายแสง, 2562) ยังเพิ่มในเรื่องของการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ปรับปรุงการจัดการทรัพยากรมนุษย์ มีการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ มุ่งเน้นการบริหารเชิงกลยุทธ์ให้สามารถตัดสินใจได้สะดวกและรวดเร็ว

การนำการจัดการภาครัฐแนวใหม่เข้ามาใช้ในกิจการพลังงานไฟฟ้าทำให้เกิดการพัฒนาบริหารราชการ มุ่งเน้นคุณภาพการจัดการ การบริการลูกค้า การกำหนดเกณฑ์ตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานให้ชัดเจน ติดตามประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้เกี่ยวข้อง เปิดโอกาสให้ภาคเอกชนหรือบุคคลภายนอกเข้ามาร่วมกันปฏิบัติงาน นำเครื่องมือ อุปกรณ์ เทคโนโลยีสารสนเทศ สร้างบุคลากรที่มีคุณภาพ ตลอดจนการประเมินผลการทำงานบนพื้นฐานหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมกับองค์กร มุ่งเน้นให้เกิดประสิทธิภาพ ก่อให้เกิดประสิทธิผล (เกียรติภูมิ บุญนิม และ ปธาน สุวรรณมงคล, 2564)

การจัดการภาครัฐแนวใหม่ที่จะก่อให้เกิดประสิทธิภาพและเกิดประสิทธิผลได้นั้น ต้องเกิดจากการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่อย่างประหยัดก่อให้เกิดคุณค่า เกิดผลผลิตส่งผลให้เกิดประโยชน์สูงสุด ต่อส่วนรวมลดขั้นตอนการทำงานที่ไม่เกิดประโยชน์ ลดระยะเวลาในการทำงาน ตัดขั้นตอนกระบวนการที่มีความล่าช้าไม่ส่งประโยชน์ต่อส่วนรวม เพิ่มความคล่องตัวในการทำงานคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตอบสนองความต้องการของทุกฝ่าย และต้องคำนึงถึงคุณภาพในการให้บริการ รับฟังความคิดเห็นของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย รับรู้ปัญหา หาแนวทางแก้ไขไม่ให้เกิดผลกระทบต่อองค์กร ในภาพรวม (ธิดาลักษณ์ กระจาย และ วรสิทธิ์ เจริญพัฒน์, 2565)

ดังนั้นเพื่อให้ระบบราชการมีความสอดคล้องกับแนวคิดการปฏิรูประบบราชการควรมีลักษณะ คือ รัฐจะมีบทบาทหน้าที่เฉพาะในส่วนที่จำเป็น เพื่อเปิดโอกาสให้ประชาชนเข้ามามีบทบาทมากขึ้น มีการบริหารจัดการภายในภาครัฐที่มีความรวดเร็วคุณภาพสูงและมีประสิทธิภาพ มีการจัดองค์กรที่มีความกะทัดรัดคล่องตัวและปรับเปลี่ยนได้อย่างรวดเร็ว เน้นการทำงานที่ใช้เทคโนโลยีเป็นเครื่องมือตามลักษณะของการทำงานที่ทันสมัย ใช้อุปกรณ์ที่เหมาะสมต่อการทำงาน มีการพัฒนาสมรรถนะข้าราชการและเจ้าหน้าที่ของรัฐให้มีคุณภาพสูงที่ทำงานมุ่งผลสัมฤทธิ์ โดยมีประชาชนเป็นเป้าหมายมีวัฒนธรรมองค์กรในการทำงานแบบมีส่วนร่วม มีความโปร่งใสตรวจสอบได้

การจัดการภาครัฐแนวใหม่ จะทำให้องค์กรตอบสนองความต้องการของประชาชนได้อย่างรวดเร็ว ลดขั้นตอนการทำงานแล้ว ยังคงต้องตอบสนองความต้องการของประชาชน แบ่งส่วน

งานที่มีความยุ่งยาก แก้ไขให้รวดเร็ว โดยการจัดจ้างหน่วยงานภาคเอกชนเข้ามาบีบบาทประหยัดเวลา แต่ยังคงตรวจสอบควบคุมมาตรฐานของหน่วยงานภาคเอกชน และรับประกันถึงความถูกต้อง โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ให้มั่นใจในการดำเนินงานร่วมกับหน่วยงานเอกชน ภาครัฐยังคงต้องคอยตรวจสอบและรับผิดชอบการส่งต่องานให้หน่วยงานเอกชน ไม่ให้ส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสีย (วินัยชาญ สรรพโรจน์พัฒนา, 2560)

หลักใหญ่ของการจัดการภาครัฐแนวใหม่ คือ เน้นการเปลี่ยนแปลงระเบียบและวิธีการของระบบราชการไปสู่การบริหารแบบใหม่ โดยใช้กระบวนการของภาคเอกชนมาบูรณาการการทำงานซึ่งเน้นผลสำเร็จและความรับผิดชอบต่อ (พัชรพล ศุภะ, 2562) การจัดการภาครัฐแนวใหม่ยังลดความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีหลาย ๆ ด้าน ที่ส่งผลกระทบต่อสถานการณ์ในด้านการบริหารงานภาครัฐ ด้านเศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อมทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ขึ้นอยู่กับศักยภาพและความพร้อมในการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงของภาครัฐ (สาธิต ทิพย์มณี, 2566)

จากการปรับเปลี่ยนแนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่ของรัฐบาลไทย ส่งผลให้เกิดการปรับเปลี่ยนโครงสร้างกิจการไฟฟ้าของประเทศไทย ที่มีลักษณะผูกขาดโดยให้เป็นตลาดเสรี เป็นการเพิ่มโอกาสในการแข่งขันให้เอกชนเข้ามาบีบบาทในการตลาด ในส่วนที่สามารถทำการแข่งขันได้ โดยมีการประกาศใช้พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการแข่งขันในกิจการไฟฟ้า เปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการผลิตกระแสไฟฟ้า และผู้ใช้ไฟฟ้าที่ผลิตกระแสไฟฟ้าเพื่อใช้เอง สามารถจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเข้าระบบโครงข่ายกระแสไฟฟ้า และจัดหาบริการเสริมความมั่นคงในระบบไฟฟ้า รวมถึงการซื้อขายกระแสไฟฟ้าในรูปแบบการซื้อขายไฟระหว่างผู้ใช้ไฟฟ้าได้ (ปัทมณัฐ ก่อสกุล, 2564) เพื่อกำหนดกฎเกณฑ์และการควบคุมการดำเนินกิจการไฟฟ้า และส่งเสริมการแข่งขันในกิจการไฟฟ้าอย่างเสรี กำหนดให้มีการดำเนินการจัดตั้งตลาดซื้อขายไฟฟ้าขึ้น

กิจการไฟฟ้าในประเทศไทยสามารถแยกออกมาได้ 2 แบบ คือ กิจการผลิตกระแสไฟฟ้า ได้แก่ กฟผ. และกิจการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ได้แก่ กฟน.และ กฟภ. เมื่อพิจารณาอย่างแยกส่วนแล้ว จะประกอบไปด้วยกิจการที่สามารถเปิดให้มีการแข่งขันได้และกิจการที่ยังมีลักษณะที่ผูกขาดโดยธรรมชาติ โดยพิจารณาแล้วกิจการผลิตกระแสไฟฟ้าสามารถเปิดให้มีการแข่งขันได้ โดยให้ผู้ผลิตเอกชนทั้งขนาดเล็กและขนาดใหญ่ผลิตกระแสไฟฟ้ามาขายให้กับ กฟผ. เพื่อลดบทบาทการผลิตกระแสไฟฟ้าของ กฟผ. ลงเหลือเพียงแค่การควบคุมราคาการรับซื้อเข้ามาในระบบ ทำให้เกิดการแข่งขันทั้งในด้านราคาและประสิทธิภาพ ส่วนในกิจการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ประกอบด้วย

ระบบสายส่งกระแสไฟฟ้าและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าด้วยลักษณะของกิจการเป็นการผูกขาดโดยธรรมชาติ เนื่องจากระบบสายส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้ามีกระจายอยู่ทั่วพื้นที่ในประเทศไทยอยู่แล้วไม่ควรมีการสร้างระบบสายส่งและจำหน่ายจากหน่วยงานเอกชนจะก่อให้เกิดความซ้ำซ้อนและสิ้นเปลือง

เพื่อสนับสนุนหลักการแข่งขันต้องเปิดโอกาสให้บุคคลที่สามารถเข้าใช้บริการระบบโครงข่ายที่หน่วยงานของรัฐเป็นเจ้าของได้ โดยให้อยู่ภายใต้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดให้ใช้หรือเชื่อมต่อบริการโครงข่ายไฟฟ้าแก่เอกชนและอัตราค่าบริการการเชื่อมต่อบริการโครงข่ายที่ กกพ. ในฐานะองค์กรผู้ควบคุมกำกับดูแลเป็นผู้กำหนด ทำให้ผู้ผลิตกระแสไฟฟ้าที่ไม่มีโครงข่ายไฟฟ้าเป็นของตนเองมีสิทธิในการเข้าถึงระบบโครงข่ายไฟฟ้า และหน่วยงานภาครัฐที่เป็นเจ้าของระบบสายส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ต้องเตรียมความพร้อมสินทรัพย์ในระบบดังกล่าวให้เอกชนเข้ามาใช้บริการในโครงข่ายได้อย่างสะดวก ไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงที่จะทำให้กระแสไฟฟ้าขัดข้องส่งผลกระทบต่อผู้ใช้ไฟ และมีการคำนวณค่าใช้โครงข่ายที่รับจากหน่วยงานผลิตกระแสไฟฟ้าเอกชนอย่างเป็นธรรมและเหมาะสม (รพีพร อภิภัทรางกูร, 2560) แต่ปัจจุบันการแข่งขันในกิจการค้าปลีกกระแสไฟฟ้าสำหรับผู้บริโภคไฟฟ้าประเภทบ้านอยู่อาศัยยังไม่สามารถเกิดขึ้นได้ ผู้ใช้ไฟฟ้ายังต้องซื้อไฟฟ้าจากการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) (ปัทมณัฐ ก่อสกุล, 2564)

2.2 แนวคิดการบริหารการเปลี่ยนแปลง

การจัดการภาครัฐแนวใหม่ของรัฐบาลไทย ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างกิจการไฟฟ้าของประเทศไทยที่มีลักษณะผูกขาด โดยให้เปลี่ยนแปลงเป็นตลาดเสรี มีปัจจัยหลายอย่างทำให้องค์กรภาครัฐต้องปรับตัวตามความเปลี่ยนแปลงในสภาพแวดล้อมทางสังคมและธุรกิจขององค์กรต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งหน่วยงานสาธารณะยังมีความจำเป็นที่ต้องปรับตัวในการบริการสาธารณะ (Public Service) เพราะการบริการสาธารณะต้องมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มคุณภาพบริการ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ตรงตามความต้องการ ให้สอดคล้องกับนโยบายภาครัฐแนวใหม่ (รงค์ บุญสวยขวัญ, 2560)

การเปลี่ยนแปลง หมายถึง การมุ่งสู่สภาวะการณ์ใหม่ที่ต้องการ โดยสภาวะเดิมอยู่ในเหตุการณ์ที่ไม่เหมาะสมหรือเหมาะสมน้อยกว่าสภาวะการณ์ในปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง (ชลธิชา บัวชุม และคณะ, 2562) หรือตามความหมายของ พงศกร เอี่ยมสอาด (2564) ได้ให้ความหมายของการเปลี่ยนแปลงองค์กร คือ การปรับเปลี่ยนโครงสร้างทางสังคมหรือการจัดการในองค์กรที่มีการวางแผนไว้เป็นอย่างดี เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่องค์กรได้ตั้งไว้

โดยปัจจัยของการเปลี่ยนแปลงขององค์กรสาธารณะ แบ่งกว้าง ๆ ได้ 2 ประการ คือ แรงผลักดันจากภายนอกองค์กร และแรงผลักดันจากภายในองค์กร (ธงชัย ทองมา และ ชีรวัฒน์ จันทิก, 2558) มีหลายปัจจัย เช่น การตื่นตัวของอำนาจประชาชน จำนวนประชากร โครงสร้างอำนาจทางการเมือง กระแสโลกาภิวัตน์และระบบนิเวศหรือสภาพดินฟ้าอากาศ (รงค์ บุญสวยขวัญ, 2560) หรือในความเห็นของ นันธิดา จันทรศิริ, 2560 แยกปัจจัยของการเปลี่ยนแปลงเป็น 4 ประการ คือ การเปลี่ยนแปลงด้านโครงสร้าง, การเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี, การเปลี่ยนแปลงด้านกายภาพ และสุดท้ายเป็นการเปลี่ยนแปลงด้านบุคคล

แนวคิดการบริหารการเปลี่ยนแปลง (Change Management) คือ การปรับตัวของสถานะเดิมที่เกิดขึ้นในสิ่งแวดล้อมการทำงานทั้งหมดขององค์กร เพื่อไปสู่เป้าหมายหรือสภาพที่ต้องการหรือวิสัยทัศน์ที่ควรจะเป็น และมีการเคลื่อนจากสภาพปัจจุบัน ความเชื่อ หรือทัศนคติที่มีอยู่เดิมไปสู่สิ่งใหม่เพื่อให้องค์กรสามารถดำเนินงานบรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิภาพ (ชลธิชา บัวชุม และคณะ, 2562) หรือตาม พงศกร เอี่ยมสอาด (2564) เป็นกระบวนการด้านการวางแผน การดำเนินการเปลี่ยนแปลงและการพัฒนาองค์กรในระดับโครงสร้างสู่การเปลี่ยนแปลง โดยอาศัยกลไกเชิงระบบเป็นตัวขับเคลื่อนที่มีความหลากหลายทั้งในด้านหลักการพื้นฐาน กลไก รูปแบบ รวมถึงกลยุทธ์

รูปแบบการเปลี่ยนแปลงมีหลากหลายรูปแบบ ขึ้นอยู่กับองค์กรจะใช้รูปแบบการเปลี่ยนแปลงประเภทใดที่เหมาะสมกับองค์กร การบริหาร วิสัยทัศน์ เป้าหมาย ทิศทางขององค์กรที่แตกต่างกัน จึงมีผลทำให้การเลือกรูปแบบการบริหารการเปลี่ยนแปลงแตกต่างกัน ซึ่งผลสัมฤทธิ์ขององค์กรทำให้เพิ่มศักยภาพในการบริหารได้ดียิ่งขึ้น เป็นไปตามกระบวนการบริหารการเปลี่ยนแปลง มี 6 กระบวนการ กระบวนการแรกวิเคราะห์สถานการณ์เดิม, กำหนดเป้าหมาย/วิสัยทัศน์ของการเปลี่ยนแปลง, ออกแบบโครงสร้างการทำงาน, กำหนดกระบวนการและกลไกการทำงาน, สร้างการรับรู้และการสื่อสาร สุดท้ายทบทวนและรักษาผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจากการบริหารการเปลี่ยนแปลงให้เกิดวัฒนธรรมใหม่ (นันธิดา จันทรศิริ, 2560)

การบริหารการเปลี่ยนแปลงที่ดีมีประสิทธิภาพ จะทำให้ลดระดับความรุนแรง การควบคุม และสามารถป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้ในการปฏิบัติงานองค์กรจะสามารถปฏิบัติงานได้บรรลุหรือเกินเป้าหมายที่กำหนดไว้ ทำให้สามารถตัดสินใจได้อย่างรอบคอบและรวดเร็ว สามารถระบุและจัดการกับความสูญเสียต่าง ๆ อันเป็นอุปสรรคในการทำงานได้ (ธงชัย ทองมา และ ชีรวัฒน์ จันทิก, 2558) ประสิทธิภาพของการเปลี่ยนแปลงส่งผลมาจากความพร้อมในการรับมือ

การรวบรวมรายละเอียด ทบทวนกระบวนการ เตรียมพร้อมแก้ปัญหาที่จะเกิดขึ้นให้ได้ทันเวลาที่ (Ratana et al., 2020)

รูปแบบการจัดการการเปลี่ยนแปลงองค์กร เพื่อระบุปัจจัยที่มีผลต่อความสำเร็จในการจัดการการเปลี่ยนแปลง โดยมีหลายปัจจัยที่มีผลต่อความสำเร็จในการจัดการการเปลี่ยนแปลงขององค์กร การดำเนินการริเริ่มการเปลี่ยนแปลงองค์กรอย่างประสบความสำเร็จภายใน สำนวณความเกี่ยวข้องของปัจจัยที่ระบุในองค์กรและภาคส่วนอื่น ๆ ให้ความเข้าใจแบบบูรณาการเกี่ยวกับความสำเร็จในการจัดการการเปลี่ยนแปลงตามการวิเคราะห์ขององค์กรต่าง ๆ เปลี่ยนรูปแบบการเข้าใจปัจจัยความสำเร็จสามารถช่วยผู้บริหารเปลี่ยนแปลงในองค์กรของพวกเขาอย่างมีประสิทธิภาพต้องคำนึงถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ส่งผลต่อความเสียหายในการเปลี่ยนแปลงอย่างไร (Errida & Lotfi, 2021)

การบริหารการเปลี่ยนแปลงที่ดีต้องใช้การบริหารความเสี่ยงจะช่วยให้ลดความรุนแรงการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ในการปฏิบัติงานองค์กรที่มีระบบบริหารความเสี่ยงที่ดีจะสามารถปฏิบัติงานได้บรรลุหรือเกินเป้าหมายที่กำหนดไว้ ทำให้สามารถตัดสินใจได้อย่างรอบคอบและรวดเร็ว สามารถระบุและจัดการกับความสูญเสียต่าง ๆ อันเป็นอุปสรรคในการทำงานได้ให้รองรับกับความเปลี่ยนแปลงได้ (งษ์ชัย ทองมา และ ชีรวัฒน์ จันทิก, 2558)

2.3 แนวคิดการบริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยง คือ ความไม่แน่นอน ที่อาจจะเกิดขึ้นและส่งผลกระทบหรือลดโอกาสในการบรรลุเป้าหมายองค์กร จะมีมุมมองทางด้านโอกาสและอุปสรรคที่จะเกิดขึ้นกับองค์กร เป็นความไม่แน่นอนทางธุรกิจที่เติบโตในห่วงโซ่อุปทานการจัดการ ซึ่งเป็นภัยคุกคามต่อกระแสเครือข่ายและเศรษฐกิจทั้งหมดในความไม่แน่นอนและการแข่งขัน การจัดการความเสี่ยงห่วงโซ่อุปทานอาจส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจ การลดความเสี่ยง แผนกลยุทธ์ที่ดีจะลดผลกระทบที่เกิดจากภัยธรรมชาติและภัยที่มนุษย์สร้างขึ้นได้ (Gurfu & Johny, 2021)

The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ได้ให้นิยามของความเสี่ยงว่า หมายถึง ความเป็นไปได้ของเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อการบรรลุกลยุทธ์และวัตถุประสงค์ทางธุรกิจ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ให้ความหมายของความเสี่ยง คือ โอกาสหรือเหตุการณ์ที่มีความไม่แน่นอน หรือสิ่งที่ทำให้แผนงานหรือการดำเนินการอยู่ ณ ปัจจุบันไม่บรรลุวัตถุประสงค์/เป้าหมายที่กำหนดไว้ อาจก่อให้เกิดความ

เสียหายหรือผลกระทบต่อองค์กร ทั้งผลกระทบที่เป็นตัวเงินหรือผลกระทบที่ไม่เป็นตัวเงิน เช่น ภาพลักษณ์ หรือ ชื่อเสียงองค์กร (นภา นาคแย้ม, 2566)

การบริหารความเสี่ยง เพื่อลดโอกาสและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเพื่อให้การจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) และทำให้องค์กรบรรลุเป้าหมาย โดยมีปัจจัยเสี่ยงประกอบด้วย ปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากสภาพแวดล้อมภายในสามารถควบคุมและแก้ไขได้ด้วยการออกกฎหมาย นโยบาย กฎระเบียบภายในองค์กรได้ ส่วนปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากสภาพแวดล้อมภายนอกเป็นปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมหรือกำหนดทิศทางได้ เช่น เศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภัยธรรมชาติ โรคระบาดต่าง ๆ การจัดการความเสี่ยงเป็นหน้าที่ของพนักงานและองค์กรที่ต้องเตรียมพร้อมรับมือกับสิ่งที่เกิดขึ้นให้สามารถควบคุม ประเมิน และจัดสรรทรัพยากรที่มีอยู่อย่างจำกัดให้มีประสิทธิภาพสูงสุด (รัตติกร จิตรไกรสร, 2566)

ปัจจัยความเสี่ยง คือ ปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากสภาพแวดล้อมภายในและสภาพแวดล้อมภายนอกองค์กร ซึ่งปัจจัยเสี่ยงภายในสามารถควบคุมและจัดการให้เป็นไปตามทิศทางที่ต้องการได้ เช่น โครงสร้างองค์กร นโยบาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ กระบวนการปฏิบัติงาน บุคลากร และวัฒนธรรมองค์กร ส่วนปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากภายนอก คือ ปัจจัยที่องค์กรไม่สามารถควบคุมหรือกำหนดทิศทางให้เป็นไปตามที่ต้องการได้ ซึ่งเมื่อเกิดขึ้นแล้วจะมีผลกระทบต่อองค์กร โดยอาจเป็นโอกาส (Opportunities) หรืออุปสรรค (Threats) ต่อเป้าหมายขององค์กร เช่น เศรษฐกิจ สังคม การเมือง กฎหมาย เทคโนโลยีภัยธรรมชาติ และการแพร่ระบาดของโรคอุบัติใหม่

ปัจจัยความเสี่ยงทั้งจากภายในและภายนอกองค์กร แบ่งประเภทความเสี่ยงขององค์กรออกเป็น 4 ประเภท ได้แก่ 1. ความเสี่ยงทางด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) 2. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk) 3. ความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk) และ 4. ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย และข้อกำหนดผูกพันองค์กร (Compliance Risk) (นภา นาคแย้ม, 2566)

ปัจจัยเสี่ยงที่เกิดขึ้นล้วนเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการดำเนินงานและการบรรลุเป้าหมายขององค์กร ซึ่งการจะจัดการกับความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ องค์กรต้องมีความเข้าใจความแตกต่างระหว่างความเสี่ยงกับปัญหา เนื่องจากความเสี่ยงและปัญหาต่างมีโอกาสหรือผลกระทบต่อการบรรลุเป้าหมายขององค์กร ปัญหาจะเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นส่งผลกระทบและความเสียหายให้กับองค์กร จะต้องดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จ แต่ความเสี่ยงเป็นการคาดการณ์อนาคตที่อาจเกิดขึ้นหรือไม่เกิดขึ้น โดยใช้หลักฐานเชิงประจักษ์หรือข้อมูลจากปัญหาที่เคยเกิดขึ้นในอดีตนำมาวิเคราะห์ เพื่อหาแนวทางแก้ไขก่อนที่จะมีเหตุเกิดขึ้นจริง (รัตติกร จิตรไกรสร, 2566)

ปัจจัยความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เติบโตอย่างรวดเร็ว เช่น อินเทอร์เน็ตและองค์ความรู้ข้อมูลในช่วงหลายทศวรรษที่ผ่านมา ทำให้กระบวนการของการปรับตัวทางธุรกิจและความสัมพันธ์กับตลาด สถานการณ์และการพัฒนาที่เป็นไปได้ก่อให้เกิดความท้าทาย หลายองค์กรได้ตระหนักถึงความสำคัญของการใช้เทคโนโลยีในการเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการองค์กรและความพึงพอใจของลูกค้าที่มากขึ้น นอกเหนือจากการไม่ปฏิบัติตามผลประโยชน์ที่คาดการณ์ไว้ เป็นไปได้ว่าความล้มเหลวของเทคโนโลยีสารสนเทศนี้ จะไม่จำกัดเฉพาะด้านการเงินและเศรษฐกิจข้อเสียของการจัดการความละเอียดในการดำเนินโครงการและอาจดำเนินการต่อจนกระทั่งองค์กรล้มเหลวเกี่ยวกับกระบวนการบริหารความเสี่ยงหรือความเสี่ยงด้านความปลอดภัยข้อมูล มีดังนี้ วิธีการและวิธีการที่กำหนดขึ้นตอนในการประเมินกระบวนการและบริหารความเสี่ยงตามแนวทางที่พิจารณาแต่ในวิธีการหลักการและแนวคิดพื้นฐาน (Samimi, 2020)

การบริหารความเสี่ยงของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยทั้ง 2 องค์กร ได้มีการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายในอย่างต่อเนื่องทั้งในระดับขององค์กร ตามหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายในของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลังและตามกรอบการบริหารความเสี่ยงสากล COSO Enterprise Risk Management-Integrating with Strategy and Performance 2017 (COSO 2017) (สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.), 2565) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การบริหารความเสี่ยงของ กฟผ.

การระบุปัจจัยเสี่ยงในระดับองค์กรที่มีผลกระทบต่อวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กร และยังมีระบบสารสนเทศที่สนับสนุนการรายงานการวิเคราะห์ระดับผลกระทบความเสี่ยงและการเตือนภัย/แจ้งให้รู้ล่วงหน้า (Early Warning System) ถึงเหตุการณ์หรือความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น ที่อาจส่งผลกระทบรุนแรงต่อองค์กร และได้กำหนดให้ผู้รับผิดชอบในการบริหารความเสี่ยงรายงานและประเมินผลการบริหารความเสี่ยง ไตรมาสละหนึ่งครั้ง โดยหากผลการบริหารความเสี่ยงไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด หรือมีปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบให้ไม่ตรงตามวัตถุประสงค์คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายใน จะมีข้อเสนอแนะและข้อคิดเห็น ซึ่งฝ่ายกำกับดูแลและบริหารความเสี่ยงจะรับไปดำเนินการและพิจารณาปรับกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ต่อไป (การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, 2565)

ในแผนความเสี่ยงของ กฟผ. ในปี 2565 มีดังนี้ การยกระดับคุณภาพระบบจำหน่ายไฟฟ้าเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมไฟฟ้า การเตรียมความพร้อมและการวางแผน

ระยะยาวโครงการนำร่อง EEC เพื่อรองรับการเปิดไฟฟ้าเสรี การขาดการวิเคราะห์ระหว่างการใช้ไฟฟ้า ส่วนภูมิภาคกับบริษัทในเครือ รวมถึงการกำหนดทิศทางที่ชัดเจนของตำแหน่งทางยุทธศาสตร์ของบริษัทในเครือ ผลประกอบการต่ำกว่าเป้าหมายรวมถึงการดำเนินการโครงการสำคัญล่าช้า เนื่องจากสถานการณ์โรค COVID-19 ความพร้อมในการบริหารจัดการและการปรับโครงสร้างองค์กร ในช่วงการเปลี่ยนผ่านไปสู่ Digital Utility อย่างเต็มรูปแบบ การยกระดับความพึงพอใจและความคาดหวังต่อทุกกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้ารายสำคัญและลูกค้านิคมอุตสาหกรรม การบริหารจัดการดัชนีการประสบอุบัติเหตุ (Disabling Injury Index : VDI) และสุดท้ายเป็นเรื่องของความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber Security) (การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, 2565)

การบริหารความเสี่ยงของ กฟน.

กฟน. ได้ให้ความสำคัญต่อการบริหารการเปลี่ยนแปลง จึงได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ กำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ เมื่อวันที่ 20 มกราคม พ.ศ. 2565 เพื่อการพัฒนาและสร้างความยั่งยืนให้กับองค์กร รวมถึงสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียขององค์กร (การไฟฟ้านครหลวง, 2566) โดยมีนโยบายด้านความเสี่ยงดังนี้

1. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติตามกฎระเบียบ
2. พิจารณา กลั่นกรอง ให้ความเห็นชอบการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีการบริหารความเสี่ยง การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ การควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมให้ข้อเสนอแนะเพื่อการปรับปรุง
3. พิจารณากลั่นกรองแผนบริหารความเสี่ยงองค์กรปี 2565 และปี 2566 เช่น แผนเพิ่มประสิทธิภาพระบบป้องกันความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber Security) แผนยกระดับคุณภาพการเสริมสร้างจิตสำนึกเกี่ยวกับความปลอดภัยในการปฏิบัติงาน ควรมุ่งเน้นถึงการกำหนดและกำกับให้พนักงานมีการปฏิบัติตามคู่มือว่าด้วยการปฏิบัติงานด้วยความปลอดภัยต่าง ๆ แผนลดความเสี่ยงและบรรเทาความเสียหายเนื่องจากข้อมูลส่วนบุคคลรั่วไหล
4. กำกับติดตาม และประเมินผลการดำเนินงานการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อทราบเป็นประจำทุกไตรมาส

จากผู้วิจัยได้กล่าวมาข้างต้น การจัดการความเสี่ยงและความเป็นไปได้ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ได้มีการควบคุมดูแลในเรื่องความเสี่ยงจากคณะทำงานบริหารจัดการความเสี่ยงของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) (การไฟฟ้านครหลวง, 2566)

2.4 ทฤษฎีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder) หมายถึง บุคคล กลุ่มบุคคล ชุมชน หรือองค์กรที่มีความสนใจในกิจกรรมและผลจากการดำเนินงานขององค์กร ที่ทั้งได้รับประโยชน์หรือเสียประโยชน์จากการบริหารขององค์กร โดยแบ่งกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียเป็น 2 กลุ่ม คือ กลุ่มผู้มีส่วนได้เสียหลัก (Primary Stakeholder) เป็นบุคคลหรือหน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องโดยตรงกับองค์กร เช่น พนักงาน เจ้าหนี้ ลูกค้า คู่ค้า และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียรอง (Secondary Stakeholder) บุคคลหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับองค์กรทางอ้อม เช่น สังคม ชุมชน (ประภาพร บุปผา, 2563)

ทฤษฎีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder Theory) เกิดขึ้นโดย Robert Edward Freeman ในปี ค.ศ. 1984 เป็นทฤษฎีการบริหารจัดการองค์กรที่ให้ความสำคัญกับกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ไม่เฉพาะแต่ผู้ถือหุ้น แต่จะรวมไปถึง ลูกค้า เจ้าหนี้ ผู้ผลิต ลูกจ้าง หรือแม้แต่หน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้อง (นพดล ปกรณ์นิมิตติ, 2564) เป็นทฤษฎีที่มีความเกี่ยวข้องกับแนวคิดการจัดการองค์กรและจริยธรรมธุรกิจที่เน้นคุณธรรมและค่านิยมในการบริหารจัดการองค์กร

การให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียจะทำให้เกิดผลประโยชน์กับทั้งบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ (ภคพล สุนทรโรจน์ และ กฤษฎดา เขียววิวัฒนสุข, 2566) ว่าผู้มีส่วนได้เสียถือเป็นตัวแทนที่มีอิทธิพลต่อกิจกรรมต่าง ๆ ที่สำคัญขององค์กร ซึ่งในการดำเนินงานขององค์กรนั้นมีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียหลายฝ่ายทั้งลูกค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่แข่งขันภาครัฐและชุมชน โดยทฤษฎีนี้มองว่าองค์กรมีภาระที่ต้องรับผิดชอบต่อความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียขององค์กร โดยให้ข้อมูลผ่านการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลที่เพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ซึ่งการจัดการความต้องการเหล่านี้จะพิจารณาถึงความจำเป็น ความสนใจ และผลกระทบที่เกิดขึ้นจากนโยบายการดำเนินงานขององค์กร เพราะองค์กรจะสามารถดำรงอยู่ได้อย่างยั่งยืนหรือล่มสลายขึ้นอยู่กับผู้มีส่วนได้เสียขององค์กรนั่นเอง

การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย หมายถึง กระบวนการสร้างปฏิสัมพันธ์ระหว่างผู้มีส่วนได้เสียและองค์กรในการตัดสินใจและเข้าร่วมในการจัดการ การปฏิสัมพันธ์แบบเป็นพลวัตการเคารพซึ่งกันและกัน การสนทนาและการเปลี่ยนแปลงเพื่อสร้างความไว้วางใจบนพื้นฐานของการมีส่วนร่วม (กรรรมภา บัวทิพวรรณ, 2563)

การไฟฟ้านครหลวงได้แบ่งกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียขององค์กรไว้ 5 กลุ่มดังนี้ กลุ่มลูกค้า กลุ่มสังคมชุมชน กลุ่มผู้กำกับนโยบายและคณะกรรมการ กฟน. กลุ่มพันธมิตร (คู่ค้า/คู่ความร่วมมือ) สุตท้ายกลุ่มสื่อมวลชน โดยมีนโยบายมุ่งมั่นสร้างความเชื่อมั่นและความน่าเชื่อถือ ต่อผู้มีส่วนได้เสีย ทุกกลุ่มควบคู่กับการพัฒนาประสิทธิภาพของระบบไฟฟ้าที่มั่นคงและคุณภาพการบริการ โดยการ

บริหารจัดการผู้มีส่วนได้เสีย การไฟฟ้านครหลวงให้ความสำคัญต่อการรับฟังเสียงของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยยึดหลักปฏิบัติบนพื้นฐานความเป็นธรรมเสมอภาค และคำนึงถึงผลประโยชน์ต่าง ๆ มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับผู้มีส่วนได้เสีย และกำกับดูแลให้มีกลไกและการปฏิบัติที่เหมาะสมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงส่งเสริมให้เกิดการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียในการพัฒนาการดำเนินงาน

ในส่วนของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้แบ่งกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียขององค์กร 9 กลุ่ม ดังนี้ กลุ่มหน่วยงานกำกับดูแลและภาครัฐ กลุ่มลูกค้าหรือผู้ใช้ไฟฟ้า กลุ่มชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม กลุ่มสื่อมวลชน กลุ่มพันธมิตร กลุ่มบริษัทในเครือ กลุ่มพนักงาน/หน่วยงานภายใน กลุ่มคณะกรรมการและกลุ่มคู่แข่ง/คู่แข่งชั้น โดย กฟภ. กำหนดกลยุทธ์การสื่อสาร วิธีการ รูปแบบ และขั้นตอนที่เหมาะสมกับผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กร รวมถึงสถานการณ์และระยะเวลา ตลอดจนมีการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ เพื่อสร้างความเข้าใจ และความมั่นใจต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มว่าจะได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอในเวลาที่เหมาะสม

2.5 การบัญชีและความรับผิดชอบในสินทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า

พระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. 2561 รัฐวิสาหกิจ หมายถึง องค์กรของรัฐบาลตามกฎหมายด้วยการจัดตั้งองค์การของรัฐบาล กิจกรรมของรัฐซึ่งมีกฎหมายจัดตั้งขึ้นหรือหน่วยงานธุรกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของ บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่ส่วนราชการหรือรัฐวิสาหกิจ มีทุนรวมอยู่ด้วยเกินร้อยละห้าสิบ เช่นเดียวกันกับ พ.ร.บ. การพัฒนาการกำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2562

รัฐวิสาหกิจ ตามความหมายของ (สุวัฒน์ กันภูมิ และคณะ, 2564) หมายถึง องค์กรซึ่งรัฐบาลกลางควบคุมและเป็นเจ้าของทั้งนี้ เพื่อที่จะปรับปรุงภาวะเศรษฐกิจของประเทศให้มั่นคงและยกระดับของประชาชนในประเทศให้มีความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น ยังเป็นเครื่องมือในการสร้างความมั่นคงให้แก่สังคมด้วยการใช้คนและวัสดุให้เกิดประโยชน์ อันถือได้ว่าเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายประเทศในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม

ตาม พ.ร.บ. การประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 ได้ให้ความหมายของกิจการพลังงานและกิจการไฟฟ้าได้ ดังนี้

กิจการพลังงาน หมายถึง กิจการไฟฟ้า กิจการก๊าซธรรมชาติ หรือกิจการระบบโครงข่ายพลังงาน

กิจการไฟฟ้า หมายถึง การผลิต การจัดให้ได้มา การจัดส่ง การจำหน่ายไฟฟ้าหรือการควบคุมระบบไฟฟ้า

การกำกับดูแลกิจการที่ดีในรัฐวิสาหกิจตาม พ.ร.บ.การพัฒนาการกำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจ พ.ศ. 2562 แนวทางเพื่อให้รัฐวิสาหกิจดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบ โปร่งใส และบรรลุวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง โดยอย่างน้อยต้องประกอบด้วยเรื่อง ดังต่อไปนี้

1) แผนการบริหารและพัฒนากิจการและการปฏิบัติตามแผนดังกล่าว รวมทั้งกำหนดเป้าหมายของกิจการ และการประเมินผลการดำเนินงานของกิจการ เพื่อให้สามารถสร้างมูลค่าแก่กิจการได้อย่างยั่งยืน

2) การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในอย่างเพียงพอและเหมาะสม

3) การเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส

4) การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ โดยอย่างน้อยต้องคำนึงถึงทักษะ ความรู้ ความเชี่ยวชาญ และสมรรถนะหลักของกรรมการ กระบวนการสรรหากรรมการที่โปร่งใส และการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย

5) การกำหนดหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ

6) การกำหนดนโยบายการกำกับดูแลบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่รัฐวิสาหกิจถือหุ้น

7) การดำเนินการตามแผนพัฒนารัฐวิสาหกิจและภารกิจของรัฐวิสาหกิจ

ตามประกาศกระทรวงการคลัง เรื่อง มาตรฐานการบัญชีภาครัฐและนโยบายการบัญชีภาครัฐ พ.ศ. 2561 ให้รัฐวิสาหกิจเสนอรายงานตามหลักการบัญชีทั่วไป มีหลักการและนโยบายบัญชีทั่วไป คือ หน่วยงานภาครัฐเป็นหน่วยงานที่เสนอรายงานและต้องจัดทำงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไปส่งให้กระทรวงการคลัง เพื่อจัดทำรายงานการเงินของรัฐในภาพรวม เพื่อบรรณข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานกระแสเงินสดของหน่วยงานให้ประโยชน์กับผู้ใช้งบการเงินในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ โดยงบการเงินดังกล่าว ต้องตอบสนองต่อความต้องการข้อมูลของผู้ใช้งบการเงินในทุกด้าน ไม่ตอบสนองต่อความต้องการเพียงบุคคลใดบุคคลหนึ่ง งบการเงินของหน่วยงานภาครัฐ งบแสดงฐานะการเงิน งบแสดงผลการดำเนินงานทางการเงิน งบกระแสเงินสด และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ลักษณะเชิงคุณภาพของรายงานการเงิน หมายถึง คุณสมบัติที่ทำให้งบการเงินให้ข้อมูลที่มีประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน ประกอบด้วย ความเข้าใจได้ ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ความเชื่อถือได้และการเปรียบเทียบกันได้ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ความเข้าใจได้ คือ ข้อมูลในงบการเงินสามารถทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจข้อมูลได้ทันที ข้อมูลที่มีความซับซ้อนที่แสดงไว้ในงบการเงินที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ให้สมมติว่าผู้ใช้งบการเงินมีความรู้เกี่ยวกับกิจกรรมเศรษฐกิจและการบัญชีตามสมควร
2. ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ เป็นข้อมูลที่มีประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินเพื่อใช้ในการตัดสินใจข้อมูลที่เกี่ยวข้องช่วยให้ผู้ใช้งานการเงินสามารถประเมินเหตุการณ์ ทั้งในอดีต ปัจจุบัน และอนาคต รวมถึงข้อผิดพลาดในอดีตของการประเมินผลของผู้ใช้เงินการเงินได้
3. ความเชื่อถือได้ เป็นข้อมูลในรายงานการเงินที่น่าเสนอไม่มีข้อผิดพลาดที่มีนัยสำคัญ เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ไม่มีความลำเอียงและสามารถกำหนดค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ เนื้อหาที่แสดงในรายการหรือเหตุการณ์ทางบัญชีต้องข้อมูลเป็นจริงเชิงเศรษฐกิจ
4. การเปรียบเทียบกันได้ ผู้ใช้งบการเงินสามารถเปรียบเทียบข้อมูลในงบการเงินของหน่วยงานต่าง ๆ รอบระยะเวลาบัญชีได้ เพื่อคาดคะเนแนวโน้มของผลการดำเนินงาน และฐานะการเงินของหน่วยงานนั้น ๆ และต้องเปรียบเทียบงบการเงินระหว่างหน่วยงานอื่น เพื่อประเมินผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินระหว่างหน่วยงานอื่นได้

หลักการและนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับสินทรัพย์ หน่วยงานจะรับรู้สินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินและการรับรู้สินทรัพย์ พิจารณาว่ารายการใดจะรับรู้เป็นสินทรัพย์จะต้องเข้าหลักเกณฑ์ 2 ประการ ได้แก่ เกณฑ์ที่ 1 ทรัพยากรที่อยู่ในความควบคุมของหน่วยงาน ซึ่งเป็นผลจากเหตุการณ์ในอดีตและคาดว่าจะทำให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตหรือศักยภาพในการให้บริการเพิ่มขึ้นแก่หน่วยงาน และเกณฑ์ที่ 2 การรับรู้สินทรัพย์ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่หน่วยงานจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์นั้น และมูลค่าของสินทรัพย์นั้นสามารถวัดได้อย่างมีเหตุผลน่าเชื่อถือ

ความรับผิดชอบ (Accountability) เป็นองค์ประกอบสำคัญของธรรมาภิบาล (Good Governance) ประกอบด้วย ความโปร่งใส (Transparency) การขัดแย้งในผลประโยชน์ (Conflict of Interests) หลักนิติธรรม (Rule of Law) และการมีส่วนร่วมสาธารณะ (Public Participation) ความสำนึกรับผิดชอบเป็นแนวคิดที่มีความสำคัญต่อการบริหารจัดการงานสาธารณะ ความรับผิดชอบอาจมีความไม่ชัดเจน ส่งผลให้มีความเข้าใจไม่ตรงกัน ปัญหานี้ส่งผลให้การสื่อสารที่เข้าใจไม่ตรงกัน และอาจนำไปสู่ความรับผิดชอบที่ผิดประเด็น (สมศักดิ์ สามัคคีธรรม, 2559) โดยแบ่งออกเป็น 4 ประเภท โดยประเภทที่ 1 ความรับผิดชอบที่มาจากสายการบังคับบัญชา (Hierarchical Accountability) ผู้บังคับบัญชาเป็นผู้ได้รับสิทธิอำนาจในการกำกับ/ควบคุมการดำเนินงานของพนักงานภายในองค์การ เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบและกระบวนการที่จัดวางไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ประเภทที่ 2

ความสำนึกรับผิดชอบที่มาจากการตรวจสอบตามกฎหมายจากภายนอก (Legal Accountability) โดยหน่วยงานภายนอกได้รับมอบหมายให้มีสิทธิอำนาจตามระเบียบ/กฎหมายให้ทำหน้าที่ในการตรวจสอบ แต่องค์การที่ถูกตรวจสอบยังคงเป็นอิสระจากหน่วยงานภายนอกที่เข้ามาตรวจสอบ ประเภทที่ 3 ความสำนึกรับผิดชอบที่มาจากความเชี่ยวชาญทางวิชาชีพ (Professional Accountability) องค์การที่ใช้ความชำนาญทางเทคนิคระดับสูง เพื่อก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการจัดการกับปัญหาที่ซับซ้อน ซึ่งจำเป็นต้องใช้พนักงานที่มีความเชี่ยวชาญระดับสูง โดยปกติแล้วพนักงานที่มีความเชี่ยวชาญระดับสูงมักต้องการพื้นที่ในการทำงานที่เป็นอิสระ (ถูกควบคุมต่ำ) ซึ่งจะช่วยให้พวกเขาสามารถดึงความรู้ความสามารถออกมาใช้ในการทำงานได้อย่างเต็มที่ พนักงานประเภทนี้จึงต้องการเสริมสร้างความสำนึกรับผิดชอบที่มาจากตัวเองเป็นสำคัญ ประเภทสุดท้าย ความรับผิดชอบทางการเมือง (Political Accountability) การพิจารณาความรับผิดชอบจากผู้บริหารงานสาธารณะเป็นตัวแทนหน่วยงาน ประโยชน์ระหว่างประสิทธิภาพของการแข่งขันอันเป็นไปตามหลักการเสรีนิยมเข้ากับกลไกความรับผิดชอบของภาครัฐตามหลักการประชาธิปไตย ซึ่งการกำหนดหลักความรับผิดชอบไว้โดยชัดเจน เป็นการสร้างสภาพแวดล้อมที่ทำให้เกิดการใช้อำนาจในทางที่มีขอบได้ยาก

2.6 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์

เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์ (2554) ได้ให้ความหมายของการบูรณาการ (Integration) หมายถึง การทำสิ่งที่บกพร่องให้สมบูรณ์แบบ โดยการเพิ่มเติมบางส่วนที่ขาดอยู่ให้สมบูรณ์หรือนำส่วนประกอบย่อยมารวมกันตั้งแต่สองส่วน เพื่อทำให้เป็นส่วนประกอบใหญ่ของทั้งหมดในความเห็นของสุกัญญา เหมภูมิ (2562) ได้ให้ความหมายการบูรณาการ (Integration) หมายถึง การประสานกลมกลืนกันของแผนกระบวนการสารสนเทศ การจัดสรรทรัพยากร การปฏิบัติการ ผลลัพธ์ และการวิเคราะห์ เพื่อสนับสนุนเป้าประสงค์ที่สำคัญ ส่งผลให้มีความสอดคล้องไปในแนวทางเดียวกัน ซึ่งการดำเนินการของแต่ละองค์ประกอบภายใน ระบบการจัดการ ผลการดำเนินการมีความเชื่อมโยงกันเป็นหนึ่งเดียวอย่างสมบูรณ์ ส่วน สิริวดี ไทยสมศรี และ ชนิศา มณีรัตนรุ่งโรจน์ (2566) ได้ให้ความหมายว่า การทำงานร่วมกันในกระบวนการดำเนินงานต่าง ๆ โดยเชื่อมโยงให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน ลดกระบวนการทำงานที่ซ้ำซ้อนส่งผลให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยมีมิติที่สำคัญ คือ การบูรณาการภายใน การบูรณาการกับลูกค้า

ประโยชน์ของการบูรณาการที่ถูกลำเอียงใช้ในการบริหารราชการ มีดังนี้

1. เป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน โดยรวมสิ่งที่มีอยู่เข้าด้วยกันทำให้เกิดคุณภาพการทำงาน
2. สามารถใช้ทรัพยากรต่าง ๆ ร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ
3. การทำงานได้ง่าย สะดวก มีประสิทธิภาพ ลดความซ้ำซ้อนในการทำงาน
4. ลดค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบติดตาม การประเมินผล สาเหตุจากไม่ต้องตรวจสอบซ้ำหลายครั้งการสิ้นเปลืองของทรัพยากร
5. การบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพภายในองค์กร
6. ช่วยขจัดความขัดแย้ง เนื่องจากได้เชื่อมโยงแนวคิดให้เข้ากันได้อย่างสมบูรณ์
7. สามารถแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างรวดเร็วและชัดเจน
8. ลดความขัดแย้ง ด้วยการผสมผสานแนวคิดเข้าด้วยกัน

สรุปการบูรณาการ หมายถึง กระบวนการเชื่อมประสานสิ่งหนึ่งหรือหลายสิ่งผสมผสานสิ่งที่มีอยู่เข้ามารวมกัน ให้มีความประสานสัมพันธ์แบบองค์รวมเป็นหนึ่งเดียว ครอบคลุม สมบูรณ์ เป็นเอกภาพในตัวแบบไม่แยกส่วน จนกลายเป็นส่วนหนึ่งของแกนหลัก ทำให้องค์กรสามารถแก้ไขปัญหาเปลี่ยนแปลงกระบวนการทำงาน ลดการทำงานที่ซ้ำซ้อน ประสานงานกันให้เกิดมีประสิทธิภาพ ลดค่าใช้จ่าย และยังเพิ่มความสามารถในการแข่งขันได้

ข้อมูลที่อยู่ในการศึกษาฉบับนี้ เป็นข้อมูลทางบัญชีที่เปิดเผยอยู่ในรายงานทางการเงินของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานของประเทศไทย ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียหรือผู้ที่ต้องการใช้ข้อมูลทางบัญชี วิเคราะห์ ตรวจสอบ และใช้ในการตัดสินใจ ความสอดคล้องของข้อมูลและความแม่นยำของข้อมูลที่หน่วยงานรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานได้เปิดเผยไว้ในรายงานทางการเงินเป็นข้อมูลที่มีความสอดคล้องกันและมีความถูกต้องแม่นยำ จะทำให้การวิเคราะห์งบการเงินและนำมาใช้ในการตัดสินใจในทุกด้านเพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินมีความเชื่อมั่น ส่งผลถึงความจงรักภักดีในองค์กรของลูกค้าหรือสาธารณะชนทั่วไป นำมาสู่ความจงรักภักดีในองค์กร ยอดขายกำไรที่เพิ่มขึ้นได้ (จารุวรรณ เอกสะพัง, 2562)

การเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องเปิดเผยข้อมูลเชิงคุณภาพ ทั้งที่เป็นตัวเลขทางการเงินและข้อมูลที่ไม่เป็นตัวเงิน ข้อมูลต้องสามารถบอกมูลค่าข้อมูลทางบัญชีมูลค่าของรายได้จากความสามารถของกำไรที่คาดการณ์เงินปันผลในอนาคตเงินสดในอนาคต กระแสรายได้ในอนาคตหรือมูลค่าในอนาคต การตรวจสอบการวัดคุณภาพผลกำไรและอธิบายทางเลือกในการสร้างงานวิจัยคุณภาพผลตอบแทนในตลาดทุน โดยเน้นประเด็นเรื่อง วิธีการตรวจสอบข้อมูลทางการเงินที่มีผลต่อ

การประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างถูกต้อง รวมถึงการใช้ข้อมูลทางการเงิน หลักเกณฑ์ทางธุรกิจเป็นตัวบ่งชี้คุณภาพ โดยรวมของการรายงานทางการเงินคุณภาพของกำไรและบริบทของตลาดทุนที่มีคุณภาพข้อมูล และปัจจัยภายในของรายได้จากคุณภาพมาจากรูปแบบธุรกิจและสภาพแวดล้อมของรายงานการดำเนินงาน ซึ่งหมายรวมถึงคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีที่มีประโยชน์นั้นต้องสามารถนำข้อมูลไปใช้ในการตัดสินใจได้ทันต่อเวลาและข้อมูลต้องไม่มีข้อผิดพลาด คุณภาพข้อมูลทางบัญชีที่เหมาะสมไม่ขัดต่อกฎหมายหรือมาตรฐานทางการบัญชีจึงจะทำให้การเงินมีความถูกต้องน่าเชื่อถือซึ่งเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงิน (ยุพา สะรุโณ และ ประเวศ เพ็ญวุฒิกุล, 2563)

คุณลักษณะของข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูลขนาดใหญ่ในการผลิต โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับสินทรัพย์อุตสาหกรรม การจัดการเน้นแง่มุมทางด้านโครงสร้าง ระบบวิเคราะห์เพื่อวัตถุประสงค์ของการบริหารสินทรัพย์ครอบคลุมด้านข้อมูลและเทคโนโลยีข้อมูลขนาดใหญ่ให้การวิเคราะห์ข้อมูลและเทคโนโลยี เช่น การเรียนรู้ของเครื่องจักรและการทำเหมืองข้อมูลสำหรับการบริหารสินทรัพย์ ด้านผลการวิเคราะห์ข้อมูลให้มุมมองแบบองค์รวมเกี่ยวกับแง่มุม และข้อกำหนดของระบบแอปพลิเคชัน เทคโนโลยีข้อมูลขนาดใหญ่เพื่อวัตถุประสงค์ของการบริหารสินทรัพย์ ได้แก่ สภาพของอุปกรณ์ ความน่าเชื่อถือ ผลกระทบที่ไม่ได้วางแผนไว้ เป็นต้น ดังคำกล่าวของ Compos et.al. (2017) เป็นสิ่งสำคัญอย่างยิ่งสำหรับการผลิตในปัจจุบัน และความคิดเห็นและความพึงพอใจของลูกค้าที่มีต่อบริการของผลิตภัณฑ์มีความสำคัญอย่างยิ่ง ปรมิน โปธิพัฒน์ไพบูลย์ (2565) ได้พูดถึงความสำคัญของข้อมูลขนาดใหญ่ และกระบวนการใช้ประโยชน์จากข้อมูลขนาดใหญ่ เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์ของข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยการทำต้องสร้างข้อมูล การจัดหาข้อมูล การจัดเก็บข้อมูลและการนำข้อมูลมาวิเคราะห์ได้อย่างเหมาะสม ตรงกลุ่มเป้าหมาย รวดเร็ว และทันสมัย ให้เกิดประสิทธิผลช่วยในการตัดสินใจขององค์กร

การบริหารสินทรัพย์ (Asset Management) กระบวนการในการใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยการลดต้นทุนลดค่าใช้จ่าย ลดความต้องการสินทรัพย์ใหม่ สรรวจสถานะของสินทรัพย์ขององค์กร วางแผนการทำงานอย่างเป็นระบบ จัดทำข้อมูลสินทรัพย์ ทำระเบียบและวิธีปฏิบัติ ขั้นตอนการทำงานให้สามารถใช้สินทรัพย์ได้อย่างคุ้มค่าในการบริหารสินทรัพย์ขององค์กร ซึ่งเป็นกระบวนการที่กำหนดแนวทางเพื่อให้ได้มาและการใช้สินทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุดจนสินทรัพย์นั้นหมดสภาพ โดยการบริหารสินทรัพย์ เริ่มตั้งแต่การวางแผนกำหนดความต้องการการจัดหา การจัดการเกี่ยวกับสินทรัพย์ การควบคุมและการบำรุงรักษาสินทรัพย์ และการจำหน่ายสินทรัพย์ สามารถนำไปเป็นแนวทางในการพัฒนาประสิทธิภาพและประสิทธิผลขององค์กรเพื่อการ

หารายได้ และการเพิ่มมูลค่าของสินทรัพย์ในการทำให้การดำเนินงานเป็นไปตามวัตถุประสงค์ขององค์กรได้ (สุวัฒน์ กันภูมิ และคณะ, 2564)

การบริหารสินทรัพย์ เป็นเครื่องมือที่กำหนดแนวทางพัฒนาขีดความสามารถของสินทรัพย์ให้สามารถเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันได้ (Tanui, 2016) โดยใช้วงจรชีวิตของสินทรัพย์ตลอดอายุการใช้งาน ตั้งแต่การวางแผนนำสินทรัพย์เข้ามา ติดตั้งใช้งานการบำรุงรักษา ก่อนที่จะเกิดความเสี่ยงที่จะทำให้เกิดความเสียหาย และช่วยในการตัดสินใจในการตัดจำหน่ายสินทรัพย์อย่างเหมาะสม แก้ไขปัญหา ลดค่าใช้จ่าย ลดความเสี่ยง เพิ่มประสิทธิภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของดำเนินการธุรกิจ (D J Vanier, 2001) ความสำเร็จขององค์กรขึ้นอยู่กับความสามารถในการใช้สินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพตามวัตถุประสงค์ขององค์กร และสามารถรับมือต่อความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจได้ (Akruti & Dwight, 2013)

การบริหารสินทรัพย์ ตามความหมายของการไฟฟ้าเป็นการจัดการลงทุนและบริหารจัดการความเสี่ยงของสินทรัพย์เพื่อให้เกิดความคุ้มค่ามากที่สุด โดยคำนึงถึงค่าใช้จ่าย สมรรถนะของระบบความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น สิ่งที่สำคัญคือการตัดสินใจในการทำงานต่าง ๆ ได้อย่างเป็นระบบ เรียงตามลำดับความสำคัญของการลงทุน ลดค่าใช้จ่าย ทั้งทางด้านการก่อสร้าง การใช้งาน การบำรุงรักษาซ่อมแซม เพื่อให้เกิดการลงทุนที่คุ้มค่าที่สุด ตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์

สินทรัพย์เป็นต้นทุนขององค์กรที่ทำให้เกิดผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจ เพื่อให้การใช้งานสมดุลงบของค่าใช้จ่ายในการใช้งานสินทรัพย์ มีค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาน้อย เนื่องจากบำรุงรักษาได้ก่อนเวลาที่จะก่อให้เกิดความเสียหายต่อองค์กร อายุการใช้งานยาวนานขึ้นจากสุขภาพที่ดีของสินทรัพย์ ทำให้ลดความเสี่ยงในการดำเนินกิจการขององค์กรลงได้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินงาน ตอบสนองความพึงพอใจของผู้บริโภคก่อให้เกิดการบริหารสินทรัพย์ขึ้น

การบริหารสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพที่ดีต้องคำนึงตัวสินทรัพย์ที่นำเข้ามาทำการบริหารจัดการ คัดเลือกเฉพาะกลุ่มสินทรัพย์ที่มีความสำคัญ (Critical Asset Categories) ก่อประโยชน์เชิงเศรษฐกิจให้กับองค์กรสูง มีต้นทุนในการจัดหามาสูง มีความเสี่ยงในการดำเนินงานที่สูง หากสินทรัพย์นั้นชำรุดเสียหาย จะส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเป็นจำนวนมาก สินทรัพย์ที่นำมาใช้ในการบริหารสินทรัพย์แต่ละองค์กรไม่เหมือนกันขึ้นอยู่กับการก่อประโยชน์เชิงเศรษฐกิจอย่างไรให้กับองค์กรดังกล่าว เช่น การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีสินทรัพย์ที่ควรเลือกมาบริหารสินทรัพย์คือ ระบบสายส่ง และระบบจำหน่าย ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่รับส่งกระแสไฟฟ้าให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

หากสินทรัพย์ในระบบดังกล่าวชำรุดหรือเสียหาย เกิดกระแสไฟฟ้าดับเป็นวงกว้าง โดยไม่ทันได้ซ่อมแซมก่อนจะทำให้เกิดผลกระทบต่อรายได้ที่รับจากผู้ใช้ไฟ และผู้ที่จำหน่ายกระแสไฟฟ้า

ผ่านระบบสายส่งและจำหน่าย ค่าใช้จ่ายจากการซ่อมแซมบำรุงรักษาต้นทุนที่เสียไป โดยไม่ก่อให้เกิดรายได้และลดความพึงพอใจของผู้ใช้ไฟฟ้า เพื่อให้สามารถบริหารสินทรัพย์ได้อย่างคุ้มค่า เลือกสินทรัพย์ที่มีความสำคัญนำเอาวงจรชีวิตของสินทรัพย์ตั้งแต่คิดที่จะนำเข้ามาในกิจการ สำนวจความต้องการ การออกแบบ วางแผน รวบรวมข้อมูลเพื่อจัดหาสินทรัพย์ นำมาติดตั้งใช้งาน บำรุงรักษาและซ่อมแซมดำเนินการทุกช่วงอายุของสินทรัพย์ และสุดท้ายพิจารณาในการจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากระบบ และนำข้อมูลมาใช้ในการวางแผน สำนวจความต้องการใหม่อีกครั้ง วงจรชีวิตของสินทรัพย์จึงมีความสำคัญอย่างยิ่งในการเข้ามาใช้ในการบริหารสินทรัพย์

วงจรชีวิตของสินทรัพย์ส่วนใหญ่จะเป็นลักษณะคล้ายคลึงกัน การใช้งานสินทรัพย์ในวงจรชีวิตต้องทำประโยชน์และความคุ้มค่าให้กับองค์กร ลดความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดความเสียหายเพิ่มระยะเวลาในการใช้งานของสินทรัพย์ ไม่ต้องลงทุนเพิ่มจากการซื้อสินทรัพย์ใหม่ ทำให้มีข้อมูลในอดีตเพื่อใช้ในการพิจารณารวมถึงการตัดสินใจสร้างแทนที่และอัปเกรดสินทรัพย์ไม่ใช่เฉพาะต้นทุน การก่อสร้างที่ถูกที่สุด การตัดสินใจที่ดีที่สุดในการเลือกวิธีการแก้ปัญหาค่าใช้จ่ายที่ต่ำสุด โดยคำนึงถึงปัจจัยทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ (Ngwira et al. 2012) วงจรชีวิตตั้งแต่เริ่มต้นมีดังนี้

1. การวางแผนกำหนดความต้องการสินทรัพย์ การวางแผนเป็นการกำหนดแนวทางปฏิบัติงานกำหนดความต้องการของสินทรัพย์ที่จำเป็น สำนวจความต้องการของแต่ละหน่วยงาน ออกแบบ รวบรวมข้อมูลก่อนถึงขั้นตอนการจัดซื้อ ซึ่งครอบคลุมทุกสิ่งที่จะเข้าสู่การวางแผน กำหนดความต้องการ สร้างโครงการ การออกแบบและระบุข้อกำหนดในความต้องการของสินทรัพย์ การใช้งานที่เหมาะสมของกิจกรรมเหล่านี้ทำให้มั่นใจได้ว่าสินทรัพย์มีความเหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์ขององค์กร

เปรียบเทียบกับหน่วยงานพลังงานไฟฟ้าภาครัฐ มีการวางแผนกำหนดโครงการคำนวณมูลค่าการลงทุน กำหนดความต้องการสินทรัพย์ เพื่อของบประมาณการลงทุนการสร้างสินทรัพย์ในระบบไฟฟ้ากับหน่วยงานภาครัฐบาล เมื่อได้รับอนุมัติงบประมาณดังกล่าวมาแล้ว ก็จะสรรหาผู้รับเหมาหรือจัดสร้างสินทรัพย์เองจัดหาสินทรัพย์ตามความต้องการ (ส่วนใหญ่จัดหามาด้วยการประมูล) สินทรัพย์ที่จะใช้ในการบริหารสินทรัพย์ที่เข้าระบบการบริหารสินทรัพย์ต้องเป็นสินทรัพย์คัดเลือกเฉพาะสินทรัพย์ที่มีความสำคัญ (Critical Asset) ก่อประโยชน์เชิงเศรษฐกิจให้กับองค์กรสูง มีต้นทุนในการจัดหาสูง มีความเสี่ยงในการดำเนินงานที่สูง หากสินทรัพย์นั้นชำรุดเสียหายจะส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเป็นจำนวนมาก

2. การจัดการเกี่ยวกับสินทรัพย์ คือการจัดการเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ว่าในการดำเนินการที่จะให้ได้มาซึ่งพัสดุ ที่ดิน สิ่งปลูกสร้างที่ต้องการ เพื่อให้บรรลุถึงวัตถุประสงค์ของ

องค์กรตามกำหนดเวลาและมีต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ การจัดการเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นสามารถดำเนินการได้หลายวิธี เช่น การจัดซื้อจัดจ้าง การเช่า การขอรับบริจาคจากหน่วยงานอื่น การยืม การแลกเปลี่ยน การผลิตเอง (ลัดดาพร สุขแก้วฟ้า และ ปทุมมาศ ยงยุทธ, 2557) การติดตั้งและการสร้างสินทรัพย์ ครอบคลุมกิจกรรมของการติดตั้งการก่อสร้างสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์แต่ละประเภททำงานได้อย่างถูกต้องตามแผนงานที่กำหนดไว้ในการจัดซื้อ ใช้บันทึกมูลค่าสินทรัพย์ในระบบบัญชีเมื่อติดตั้งไว้ที่ใดต้องระบุสถานที่ติดตั้งสินทรัพย์นั้น ชิ้นสินทรัพย์เป็นรายตัวเฉพาะสินทรัพย์ที่มีการบริหารสินทรัพย์ ถ้าสินทรัพย์มีการติดตั้งแล้วเสียหายหรือชำรุดตั้งแต่ติดตั้งต้องจำหน่ายออกและต้องบันทึกข้อมูลในเรื่องของคุณภาพของสินทรัพย์เพื่อเป็นประวัติในการเลือกสินทรัพย์ในขั้นตอนการวางแผนต่อไป เมื่อติดตั้งใช้งานสินทรัพย์แต่ถ้าฐานข้อมูลตั้งแต่การวางแผนสินทรัพย์ยังไม่รองรับก็ยังไม่สามารถบันทึกประวัติลงในตัวสินทรัพย์ได้ การบันทึกประวัติสินทรัพย์ที่เสียหายตั้งแต่ติดตั้งสามารถเป็นข้อมูลสะท้อนให้เห็นถึงได้มาของสินทรัพย์คุณภาพต่ำให้กับหน่วยงานด้านการได้มาของสินทรัพย์ เพื่อเป็นข้อมูลในการตัดสินใจจัดหาสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นกว่าเดิม มีคณะกรรมการตรวจสอบและรับรองการติดตั้งใช้งาน

3. การควบคุมและการบำรุงรักษาสินทรัพย์ที่ได้มาด้วยวิธีใดก็ตาม จะต้องมีการควบคุมในบัญชีหรือทะเบียน เพื่อให้หน่วยงานมีการจัดการกับสินทรัพย์ของหน่วยงานให้มีประสิทธิภาพ นอกจากนั้นการใช้งานในสินทรัพย์เป็นเรื่องของการใช้เครื่องจักร อุปกรณ์ หรืออาคารต่าง ๆ ที่ต้องคำนึงถึงการประหยัดและควมมีประสิทธิภาพ มีผู้ให้ความหมายของการควบคุมไว้ว่าอายุการใช้งานคุ้มค่างบมูลค่าของสินทรัพย์ ประหยัดค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซม และเพื่อให้เกิดความปลอดภัยในการปฏิบัติงานการบำรุงรักษา ทำให้สินทรัพย์พร้อมในการใช้งานเสมอ มูลค่าสินทรัพย์คุ้มค่างบอายุการใช้งาน ประหยัดค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซม และเกิดความปลอดภัยในการปฏิบัติงาน (สุวัฒน์ กันภูมิ และคณะ, 2564)

การบริหารสินทรัพย์ในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ บำรุงรักษาให้เกิดประโยชน์สูงสุดเป็นช่วงของวงจรชีวิตที่มีระยะเวลานานและสำคัญเกิดประโยชน์ต่อองค์กรมากที่สุด ในเวลานี้สินทรัพย์จะต้องได้รับการตรวจสอบ การบำรุงรักษาการตกแต่งใหม่และการอัพเกรดที่เหมาะสมเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงเสื่อมสภาพตามการใช้งาน กำหนดการปฏิบัติงานให้สินทรัพย์อยู่ในสภาพที่เหมาะสมและลดการหยุดการทำงานของสินทรัพย์ที่อาจจะเกิดขึ้น การพยากรณ์เข้าบำรุงรักษาสินทรัพย์ก่อนจะเกิดการชำรุดเสียหาย เพื่อลดความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อผู้ใช้ไฟฟ้าเพิ่มความพึงพอใจต่อผู้ใช้ไฟฟ้า (Jaime et al., 2017) การวางแผนการบำรุงรักษาสินทรัพย์ที่เหมาะสมก็จะส่งผลให้ประสิทธิภาพการทำงานของสินทรัพย์ดีขึ้น ประเภทของการบำรุงรักษาสินทรัพย์

4. การจำหน่ายหรือทำลาย ได้แก่ การขาย การโอน การบริจาค การแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ การนำไปใช้ประโยชน์อย่างอื่น การแปรสภาพหรือทำลายสินทรัพย์ที่หมดสภาพ สินทรัพย์มีความชำรุดและเสื่อมคุณภาพต้องมีการจำหน่ายออกและวางแผนในการเปลี่ยนสินทรัพย์แทนที่ต่อไปเป็นระยะที่ถูกมองข้ามมากที่สุด สินทรัพย์บางรายการสามารถอยู่ได้นานกว่าอายุการใช้งานที่กำหนดและอาจเป็นเรื่องยากที่จะพิจารณาการจำหน่ายสินทรัพย์เมื่ออยู่ในอนาคต ช่วงเวลาสำคัญในวงจรชีวิตของสินทรัพย์ รวมถึงการจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ การกำจัดหรือรีไซเคิลสินทรัพย์หรือส่วนประกอบและการป้อนเข้าข้อมูลสู่การวางแผนสำหรับสินทรัพย์ทดแทน (หากจำเป็นต้องมีการเปลี่ยนทดแทน) เพื่อกำหนดความต้องการในการปฏิบัติงานตามประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานและความล้มเหลวที่พบบ่อยที่ต้องมองถึงความคุ้มค่าของสินทรัพย์ ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่จะเกิดขึ้นหากยังคงให้สินทรัพย์การนำสินทรัพย์ใหม่มาทดแทน ประสิทธิภาพการทำงานที่ดีขึ้นการตัดสินใจด้วยข้อมูลสินทรัพย์ที่เคยมีบันทึกไว้ในอดีตเกี่ยวกับสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ และความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจ

วงจรชีวิตของสินทรัพย์ (The Asset Life Cycle) เริ่มจากการช่วงเวลานับตั้งแต่วางแผนกำหนดความต้องการที่จะสร้างสินทรัพย์ (Plan) คือ การวางแผนกำหนดความต้องการของสินทรัพย์ออกแบบรวบรวมข้อมูลก่อนถึงขั้นตอนการจัดซื้อ การจัดการนำเข้ามาใช้งานสินทรัพย์ (Commission) คือ การติดตั้ง การก่อสร้าง เพื่อให้สินทรัพย์สามารถใช้งานได้ถูกต้องเหมาะสมตามแผนงานที่กำหนด การใช้งานสินทรัพย์ (Operation) คือ การติดตามการทำงานของสินทรัพย์ในองค์กรให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ดูแลบำรุงรักษาได้ทันทั่วทั้งก่อนที่จะเกิดความเสียหายตลอดจนถึงการนำสินทรัพย์ออกจากระบบ (Disposal) คือ การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ โดยประเมินสภาพสินทรัพย์ อายุการใช้งาน การชำรุด ต้นทุนการซ่อมแซมที่เพิ่มขึ้น และผลกระทบของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น จากข้อมูลการบริหารสินทรัพย์ในวงจรชีวิตก่อให้เกิดการใช้สินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด การนำเข้ามาติดตั้งใช้งานตลอดไปถึงการใช้งาน ซ่อมแซมบำรุงรักษาเพื่อเพิ่มอายุการใช้งานสินทรัพย์ไปยังจุดสิ้นสุดของอายุสินทรัพย์ โดยการนำออกจากระบบที่เรียกว่าตัดจำหน่าย ซึ่งอายุของสินทรัพย์ไม่จำเป็นต้องเท่ากับองค์กรอื่น สินทรัพย์สามารถให้คุณค่าศักยภาพมากกว่าหนึ่งองค์กร ชีวิตของสินทรัพย์และมูลค่าของสินทรัพย์เพื่อองค์กรสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของสินทรัพย์ (ISO 55000, 2014)

การบริหารสินทรัพย์ที่ดีจะต้องทำให้ต้นทุนของสินทรัพย์ลดลงให้ได้มากที่สุด แต่ยังคงประสิทธิภาพในการใช้งานของสินทรัพย์ ให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคและ ไม่เกิดความเสียหายในการใช้งาน และส่งผลให้เกิดความคุ้มค่าสามารถแข่งขันได้ในธุรกิจ

ประสิทธิภาพทางต้นทุน คือ การใช้ทรัพยากรทุกประเภท อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้องค์กรสามารถผลิตสินค้าและบริการด้วยต้นทุนที่ต่ำ และดำเนินการทางธุรกิจประสบความสำเร็จ (สุพัตรา คำแหง และคณะ, 2561)

สิริลักษณ์ โรครักษ์ (2561) ได้กล่าวถึง ประสิทธิภาพทางต้นทุนของการผลิตไฟฟ้า โดยการใช้พลังงานความร้อนร่วมกับก๊าซธรรมชาติมีประสิทธิภาพดีกว่าโรงไฟฟ้าชนิดอื่น ทั้งยังกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยลง ทำให้เกิดความคุ้มค่าทางเศรษฐศาสตร์และทางการเงิน และสามารถนำไปวิเคราะห์ต้นทุนไปประกอบการตัดสินใจในการลงทุน เพิ่มศักยภาพทางการแข่งขัน ทั้งยังส่งผลต่อความยั่งยืนขององค์กร ตามการวิเคราะห์การเพิ่มประสิทธิภาพของโรงงานไฟฟ้าจากการศึกษาของ ณัฐธิดา อัมโร (2565) ซึ่งได้เกิดการพัฒนาโปรแกรม Matrikon OPC Explorer และ MATLAB 2020b โปรแกรมนี้ คือ ที่สามารถคำนวณและประมวลผลประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าได้ทันที เช่น ประสิทธิภาพของหม้อน้ำ กังหันไอน้ำของโรงไฟฟ้าทั้งหมด และโดยรวมประสิทธิภาพของเครื่องจักร และอัตราความร้อนสุทธิในการผลิตไฟฟ้ายังเพิ่มประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า เพิ่มประสิทธิภาพหม้อน้ำเพิ่มขึ้น เพิ่มประสิทธิภาพของโรงงานการเพิ่มขึ้นของประสิทธิภาพและการลดอัตราความร้อนรวม นำไปสู่การควบคุมประสิทธิภาพของชีวมวลประหยัดเวลาสำหรับเจ้าหน้าที่ที่รับผิดชอบในการวิเคราะห์ประสิทธิภาพและลดต้นทุนการผลิตไฟฟ้า

ปัจจุบันผู้ประกอบการได้หาวิธีการลดต้นทุนในการใช้ค่าพลังงานไฟฟ้า โดยหาและติดตั้งพลังงานแสงอาทิตย์ หรือระบบพลังงานสะอาดทำให้สามารถประหยัดต้นทุนและลดค่าใช้จ่ายลงไปได้แถมด้วยการไม่ทำลายสิ่งแวดล้อมด้วย ดังเช่นงานวิจัยของ Saysana Chanthaseng และ สุลักษณ์ มงคล (2564) พลังงานไฟฟ้าของโรงฆ่าสัตว์มีหลากหลายแนวทาง เช่น เทคโนโลยีที่นำแผงเซลล์แสงอาทิตย์ที่ผลิตไฟฟ้ามาติดตั้งระบบระบายความร้อนด้วยน้ำเข้าไปด้านหลังแผง ทำให้เกิดการถ่ายเทความร้อนจากแผงไปสู่ น้ำทำให้น้ำมีอุณหภูมิสูงขึ้น ส่วนแผงเซลล์แสงอาทิตย์ก็จะมีอุณหภูมิแผงลดลงช่วยให้สามารถผลิตกำลังไฟฟ้าได้ เพิ่มขึ้นสามารถผลิตได้ทั้งพลังงานไฟฟ้าและน้ำร้อนช่วยลดการใช้พลังงานไฟฟ้าและช่วยลดปริมาณแก๊สเรือนกระจกและเชื้อเพลิงฟอสซิลอื่น ๆ

การบริหารสินทรัพย์ของรัฐที่อยู่ในความครอบครองหรือการกำกับดูแลของหน่วยงานของรัฐ ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและกฎที่เกี่ยวข้อง โดยต้องพิจารณาประโยชน์ของรัฐและประชาชน ความคุ้มค่า และความประหยัด ซึ่งต้องกระทำด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง และมีการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และต้องไม่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่สินทรัพย์นั้น

ผู้วิจัยได้ศึกษาปัจจัยการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่มีหัวข้อย่อย ดังนี้

2.6.1 การวางแผนกลยุทธ์

กลยุทธ์ (Strategy) มีรากศัพท์มาจากภาษากรีก “Strategos” หมายถึง วิธีในการต่อสู้ แผนในการจัดทำศึกสงครามทำให้เกิดข้อได้เปรียบและลดความเสี่ยง เพื่อให้ได้มาซึ่งชัยชนะ กลยุทธ์ในการดำเนินงานทางธุรกิจเป็นรูปแบบการตัดสินใจที่มีเหตุผลชัดเจน รวมหลายสิ่งหลายอย่างเข้าด้วยกัน เพื่อจะนำไปสู่การบรรลุวัตถุประสงค์ในระยะยาว การสร้างหรือพัฒนาวิธีการในทางปฏิบัติตลอดจนการระดม และจัดสรรทรัพยากรขององค์กรธุรกิจ ซึ่งองค์การใช้เป็นตัวกำหนดทิศทางการดำเนินงานในระยะยาว และใช้เพื่อเป็นแนวทางการใช้ทรัพยากรเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย และทำให้กิจการได้เปรียบในการแข่งขัน กลยุทธ์อาจหมายถึง แบบแผนด้านพฤติกรรมในการปฏิบัติงานที่เป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยการกำหนดทิศทางที่เป็นแนวทางการดำเนินงานในอนาคต มีขั้นตอนการบริหารงานในภาพรวมขององค์กรที่สร้างความเชื่อมโยงที่ชัดเจน ได้แก่ นโยบาย จุดมุ่งหมาย แนวทางปฏิบัติขององค์กร และทรัพยากรเพื่อดำเนินงานให้บรรลุผลการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพในส่วนของกลยุทธ์ที่ใช้หลัก 5P หมายถึง การกำหนดทิศทาง มีแบบแผนด้านพฤติกรรมในการปฏิบัติงาน การกำหนดฐานะหรือตำแหน่ง มีวิธีการดำเนินงานที่ต้องการให้คนในองค์กรยึดถือร่วมกัน และการใช้อุบายในการดำเนินงานให้บรรลุผลการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพ (มลธิดา อุบลรัตน์, 2566) ซึ่งการวางแผนกลยุทธ์เป็นการวางแผนอย่างกว้าง ๆ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในระยะยาว กลยุทธ์ขององค์กรที่สามารถทำได้หลายอย่าง เช่น กลยุทธ์ทางด้านการตลาด ด้านการเงิน ด้านการผลิต ด้านการวิจัย การวางแผนเชิงกลยุทธ์สามารถจัดทำได้ในองค์กรทุกขนาดมีวิธีการที่แตกต่างกันไป

การวางแผนกลยุทธ์เป็นกระบวนการวางแผน โดยการวิเคราะห์สภาวะแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกองค์กร เพื่อหาจุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส และอุปสรรคขององค์กรเพื่อกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ ตลอดจนแผนงาน/โครงการ และการใช้ทรัพยากรที่จำเป็น รวมทั้งการกำหนดกลวิธีในการควบคุมติดตามและประเมินผล การวางแผนต้องสอดคล้องกับเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กร สร้างกระบวนการจัดการ เป็นพื้นฐานให้องค์กรประสบความสำเร็จ และเจริญก้าวหน้า (ลัดดาวัลย์ บุญเลิศ และ ประเสริฐ อินทร์รักษ์, 2554) การวางแผนกลยุทธ์ทางการตลาดจำเป็นต้องศึกษาในพฤติกรรมและปัจจัยส่วนประสมทางการตลาดของผู้บริโภคที่มีผลต่อการเลือกซื้อสินค้าและบริการ (สุกัญญา อัครพิน และ รังสรรค์ เนียมสนิท, 2562) ความสำคัญของการวางแผนกลยุทธ์ เพื่อบรรลุเป้าหมายขององค์กรส่งผลดีต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย กำหนดระยะเวลาการดำเนินงานตามแผน และก่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลตามแผนที่ได้วางไว้ (มลธิดา อุบลรัตน์, 2566)

การวางแผนของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ปี 2565 มีรายละเอียดดังนี้

1. การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) มีการวางแผนกลยุทธ์ในปี 2565 พัฒนาและขยายผลระบบโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม พร้อมสนับสนุนการใช้พลังงานทดแทน ปรับปรุงระบบไฟฟ้าให้ตอบสนองความต้องการของประชาชน เพื่อรองรับชีวิตวิถีใหม่และยานยนต์ไฟฟ้า รวมทั้งเทคโนโลยีระบบไฟฟ้าในอนาคต ตลอดจนวางระบบไฟฟ้า Microgrid & Solar PV ในพื้นที่นอกโครงข่ายหลักเพื่อรองรับผู้ใช้ไฟฟ้าทั่วประเทศ ยกย่องความเป็นเลิศของระบบไฟฟ้าด้วยเทคโนโลยีดิจิทัลและนวัตกรรมทันสมัย พร้อมเชื่อมโยงลูกค้าด้วยบริการพลังงานไฟฟ้าและธุรกิจเกี่ยวเนื่องครบวงจรตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกระดับ สู่ความพึงพอใจสูงสุดทั้งคุณภาพและบริการพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่องด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม เพื่อก้าวสู่การเป็นองค์กรชั้นนำที่ทันสมัยในระดับภูมิภาค ตอบรับกระแสโลกพร้อมให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อมและความยั่งยืน โดยการกำหนดเป้าหมายและแนวทางเพื่อบรรลุ Carbon Neutrality และการจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน ทั้งภายในและภายนอกองค์กรภายในปี 2580 พร้อมร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการสร้างโลกของเราให้น่าอยู่และยั่งยืน (การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, 2566)

2. การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) มีการวางแผนกลยุทธ์ในปี 2565 ดังนี้ อันดับแรกยกระดับโครงสร้างและประสิทธิภาพระบบจำหน่ายไฟฟ้าให้มีความมั่นคงเชื่อถือได้ มีประสิทธิภาพรองรับการขยายตัวของพื้นที่เศรษฐกิจและพื้นที่เขตเมือง พัฒนาระบบไฟฟ้าด้วยเทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสารอุปกรณ์ที่ทันสมัย รองรับโครงสร้างสาธารณูปโภคและอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงในอนาคต อันดับที่ 2 มุ่งเน้นการบริการและการบริหารลูกค้าที่เป็นเลิศด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล ปรับปรุงฐานข้อมูลขององค์กรพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่เป็นมาตรฐาน อันดับที่ 3 สร้างการเติบโตทางธุรกิจไฟฟ้า และพัฒนาความสามารถในการสร้างรายได้ขององค์กรในอนาคตรวมถึงการสนับสนุนด้านพลังงานทดแทนของประเทศ เพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าร่วมดำเนินการในตลาดซื้อขายไฟฟ้า อันดับสุดท้ายสร้างความยั่งยืนด้วยการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียและยกระดับ ตอบสนองสภาพแวดล้อมในการดำเนินการตามภารกิจ ธุรกิจ ความต้องการของผู้ใช้บริการและบริบทที่เปลี่ยนแปลงไป โดยผลักดันองค์กรส่งเสริมการพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืนตามแนวทาง GRI ที่พัฒนาด้านเทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อสะท้อนถึงประสิทธิภาพของการบริหารจัดการ (การไฟฟ้านครหลวง, 2566)

2.6.2 การดำเนินงาน

การดำเนินงานเป็นรูปแบบหรือวิธีการทำงานที่จะต้องปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางอยู่ในมาตรฐานหรือรูปแบบที่วางไว้ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในกรอบของนโยบายที่กำหนด โดยมีการประเมินผลการดำเนินงาน (สุวัฒน์ กันภูมิ และคณะ, 2564)

ตามนโยบายภาครัฐมุ่งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของระบบไฟฟ้าภายในประเทศให้มีความมั่นคงและเชื่อถือในการจ่ายกระแสไฟฟ้าเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ใช้ไฟฟ้า ปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อระบบการผลิต ระบบสายส่งและระบบจำหน่ายตามโครงสร้างกิจการไฟฟ้าในประเทศ เช่น ภัยจากธรรมชาติ อุบัติเหตุจากมนุษย์ ปัญหากลุ่มนี้ไม่สามารถคาดการณ์ได้ ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานขององค์กรพลังงานไฟฟ้า (สุวรรณรัตน์ แนวหล้า และ สุวรรณิ แสงมหาชัย, 2562)

รัฐบาลให้มีความคุ้มครองการดำเนินงานโดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานและหลักเกณฑ์ที่กระทรวงการคลังกำหนด ตามพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. 2561 มาตรา 79 บัญญัติให้หน่วยงานของรัฐจัดให้มีการตรวจสอบภายใน การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง เป็นกระบวนการที่ใช้ในการบริหารจัดการเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อหน่วยงานของรัฐ ซึ่งการบริหารจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพจะช่วยเพิ่มโอกาสความสำเร็จ ลดโอกาสของความล้มเหลว ลดความไม่แน่นอนในผลการดำเนินงานโดยรวมขององค์กร และยุทธศาสตร์ที่วางไว้ได้เพื่อให้เป็นไป คณะทำงานบริหารจัดการความเสี่ยงของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) จึงได้จัดทำแผนบริหารจัดการความเสี่ยงของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 โดยใช้แนวทางการวิเคราะห์และจัดทำแผนบริหารจัดการความเสี่ยงตามมาตรฐาน COSO (Committee of Sponsoring Organization of the Tread way Commission) เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานตามแผนงานและโครงการต่าง ๆ ของรัฐวิสาหกิจ (สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.), 2565)

รัฐบาลกำหนดตัวแปรและเป้าหมายในการดำเนินการ คำนึงถึงลักษณะของแต่ละรัฐวิสาหกิจ และกำหนดตัวแปรซึ่งครอบคลุมด้านสำคัญทุกด้าน รวมถึงคุณภาพในการบริการ และเป็นผลงานที่รัฐต้องการจากรัฐวิสาหกิจ ซึ่งการพิจารณากำหนดตัวแปรและเป้าหมายจะคำนึงถึงแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ นโยบายรัฐบาลและวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งรัฐวิสาหกิจ การประเมินผลงานของรัฐวิสาหกิจในต้นสิ้นปี จะแบ่งผลงานของรัฐวิสาหกิจออกเป็น 5 ระดับ (คะแนน 1-5) และมีการกำหนดระบบผลตอบแทนที่สะท้อนระดับผลการดำเนินงาน รัฐวิสาหกิจใดดำเนินการได้ดีกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้ในบันทึกข้อตกลงจะได้รับผลตอบแทนมากกว่า และให้ประเมินผลงานคณะกรรมการรัฐวิสาหกิจและผู้บริหารรัฐวิสาหกิจโดยใช้ตัวแปรชุดเดียวกันกับการประเมินผลงานของรัฐวิสาหกิจ ตามบันทึกข้อตกลงการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจดังกล่าว (สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.), 2565)

โครงสร้างของระบบประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจต้องจัดทำบันทึกข้อตกลงการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ เป็นการบันทึกข้อตกลงระหว่างรัฐบาลกับรัฐวิสาหกิจเพื่อ

กำหนดตัวแปรและเป้าหมายในการดำเนินการของรัฐบาลกิจในแต่ละปี และกำหนดสิทธิและหน้าที่ของทั้งสองฝ่ายอย่างชัดเจน โดยในการเจรจาต่อรองเพื่อให้ได้มาซึ่งบันทึกข้อตกลงฯ จะเป็นไปอย่างอิสระและเป็นธรรม และเป็นการวัดผลการดำเนินงานที่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารรัฐบาลกิจเท่านั้น นอกจากนี้เพื่อให้การประเมินผลการดำเนินงานของรัฐบาลกิจเป็นไปในแนวเดียวกัน และเปรียบเทียบกับรัฐบาลกิจที่มีลักษณะธุรกรรมคล้ายคลึงกันได้ จึงมีการพิจารณาจัดกลุ่มรัฐบาลกิจออกเป็นสาขา โดยคณะกรรมการประเมินผลงานรัฐบาลกิจได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการจัดทำบันทึกข้อตกลงและประเมินผลการดำเนินงานรัฐบาลกิจ สาขาพลังงาน จำนวน 4 แห่ง ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้านครหลวง การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

กรอบแนวทางการประเมินผลการดำเนินงานรัฐบาลกิจ แบ่งออกเป็น 3 ส่วน ส่วนที่ 1 การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ ส่วนที่ 2 ผลการดำเนินงาน (Key Performance Area) แบ่งออกเป็นผลการดำเนินงาน ทั้งที่เป็นการเงินและไม่ใช้การเงิน ส่วนที่ 3 ด้านการประเมินกระบวนการปฏิบัติงาน และการจัดการ (Core Business Enablers) ประกอบด้วย การประเมินผล 8 ด้าน ดังนี้ ด้านการกำกับดูแลที่ดีและการพัฒนาองค์กร ด้านการวางแผนเชิงกลยุทธ์ ด้านการบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน ด้านการมุ่งเน้นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียและลูกค้า ด้านการพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัล ด้านการบริหารทุนมนุษย์ ด้านการจัดการความรู้และนวัตกรรม ด้านการตรวจสอบภายใน (สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐบาลกิจ (สคร.), 2565)

รัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าเป็นองค์กรที่มีบทบาทสำคัญ ที่ช่วยในการขับเคลื่อนการพัฒนาของประเทศตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน โดยเป็นเครื่องมือในการสนองนโยบายต่าง ๆ ของภาครัฐทั้งในด้านการพัฒนาระบบบริการสาธารณะ ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจและสร้างรายได้ให้แก่ประเทศ พร้อมทั้งยกระดับความอยู่ดีมีสุขให้ประชาชนในประเทศ ด้วยตระหนักถึงความสำคัญของรัฐบาลกิจกระทรวงการคลัง จึงมุ่งมั่นในการพัฒนาระบบการบริหารจัดการองค์กร และประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐบาลกิจ เพื่อเพิ่มศักยภาพของรัฐบาลกิจให้ทัดเทียมมาตรฐานสากล สามารถก้าวไปสู่เวทีการแข่งขันในตลาดโลกและมีความพร้อมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในอนาคต ในปี 2539 ได้นำระบบประเมินผลการดำเนินงานรัฐบาลกิจมาใช้ เพื่อติดตามและกำกับดูแลประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐบาลกิจ โดยมีการเชื่อมโยงเข้ากับระบบแรงจูงใจของพนักงานรัฐบาลกิจ ได้มีการกำหนดเกณฑ์การประเมินผล ในหัวข้อการบริหารจัดการองค์กรขึ้น เพื่อผลักดันให้รัฐบาลกิจพัฒนาระบบการบริหารจัดการขององค์กรในด้านต่าง ๆ ให้ทัดเทียมกับมาตรฐานการบริหารจัดการองค์กรระดับสากล อันจะส่งผลให้รัฐบาลกิจสามารถบรรลุผลการดำเนินงานตามที่คาดหวังไว้ตามกระบวนการหลัก 5 หัวข้อ บทบาทของคณะกรรมการรัฐบาลกิจ การบริหารความเสี่ยง

การควบคุมและตรวจสอบภายใน การบริหารจัดการสารสนเทศและการบริหารทรัพยากรบุคคล ทั้งนี้ ได้มีการแต่งตั้ง คณะกรรมการประเมินผลงานรัฐวิสาหกิจ เพื่อทำหน้าที่รับผิดชอบการประเมินผล การดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ ในระบบประเมินผลหลักการการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ

2.6.3 การขับเคลื่อนธุรกิจ

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบจากแนวคิดบริหารจัดการภาครัฐแนวใหม่ของรัฐวิสาหกิจพลังงาน ไฟฟ้าที่ผลักดันให้มีการแข่งขันมากขึ้น ส่งผลให้มีการขับเคลื่อนดำเนินงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในเชิงการแข่งขัน เป็นกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มพูนผลผลิต มาตรฐานการผลิตเครื่องจักร และการปรับปรุงกระบวนการจัดการทางธุรกิจ เช่น การนำเทคโนโลยีด้าน สารสนเทศเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งขององค์การบริหารจัดการ และปฏิบัติการรวมถึงประเมินผลองค์กรในด้าน ต่าง ๆ วิธีตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนไป โดยปัจจัยส่งผลกระทบหลายด้าน เช่น สังคม เทคโนโลยี เศรษฐกิจสิ่งแวดล้อม และการเมือง (บริษัท ศูนย์บริการเหล็กสยาม จำกัด (มหาชน), 2565)

การขับเคลื่อนธุรกิจมีปัจจัยในด้านต่าง ๆ หลายด้านที่กล่าวมาข้างต้น ทำให้องค์กรต้องจัด วางแผนกลยุทธ์ เทคโนโลยี นวัตกรรม ปรับปรุง เปลี่ยนแปลงการดำเนินงาน สร้างความเชื่อมั่นใน การบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการผู้ใช้ไฟฟ้า ปัจจัยที่ควรให้ความสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจ เช่น ความเสี่ยงทางธุรกิจ ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ (วิมลศิริ กลบดีจิระโชติ และ นพดล พันธุ์พานิช, 2566) นวัตกรรมและเทคโนโลยี (ชัยชนาภรณ์ สุวรรณวิวัฒน์ และ อุมารรรณ วาหกิจ, 2565)

ด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยี

สมพร เพ็งเผื่อน (2565) ได้กล่าวว่า ความสามารถในการนวัตกรรมที่มีผลต่อประสิทธิภาพของ นักบัญชีจะต้องมีความรู้และความเข้าใจเชิงนวัตกรรมเกี่ยวกับระบบสารสนเทศทางบัญชี และต้อง เปิดรับเทคโนโลยีข้อมูลข่าวสาร เนื่องจากการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีในปัจจุบันในการทำงาน ทำให้ การดำเนินงานของนักบัญชีมีข้อมูลเป็นไปตามเป้าหมาย ความแม่นยำและความน่าเชื่อถือ ส่งผลให้ เกิดการเปลี่ยนแปลงทั้งทางตรงและทางอ้อม นักบัญชีจะต้องมีความคิดสร้างสรรค์ พัฒนา ฝึกฝน และเรียนรู้เทคโนโลยี สำหรับความสมบูรณ์ของข้อมูลการดำเนินการเป็นไปตามเป้าหมายความ ถูกต้องและมีประสิทธิภาพ เช่นเดียวกับ โชษิตา คลายศรี (2563) พบว่านวัตกรรมเทคโนโลยีและ สารสนเทศทางการบัญชีประกอบด้วย โปรแกรมสำเร็จรูปทางการบัญชี เทคโนโลยีการทำบัญชี ออนไลน์บนระบบคลาวด์ การนำเทคโนโลยี Blockchain สามารถเพิ่มประสิทธิภาพในงานบัญชีของ ผู้ทำบัญชีสามารถปฏิบัติงานได้ตรงตามเป้าหมาย มีความรวดเร็วตรงต่อความต้องการ มีความ

แม่นยำถูกต้องและเชื่อถือได้ ผู้ทำบัญชีจำเป็นต้องปรับตัวเพื่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำงานให้บรรลุเป้าหมายได้รวดเร็วและเป็นข้อมูลที่เชื่อถือได้

การนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในหน่วยงานด้านการบริการประชาชน แบ่งเป็นสองด้านหลักด้านการประมวลผลเพื่อการให้บริการ และการประมวลผลเพื่อช่วยการบริหารจัดการ ถึงแม้ว่าหน่วยงานภายใต้กำกับของรัฐบาลบางแห่งได้รับสิทธิในการให้บริการตามกฎหมาย ซึ่งทำให้ไม่มีคู่แข่งในเชิงธุรกิจอย่างชัดเจนแต่ก็เผชิญกับแรงกดดันจากภาคสังคมและการเมืองเพื่อให้ปรับปรุงบริการและผลประกอบการอยู่เสมอและถึงแม้ว่าจะไม่มีคู่แข่งโดยตรง แต่มักจะถูกนำไปเปรียบเทียบกับหน่วยงานอื่นที่ปฏิบัติภารกิจที่ใกล้เคียงกัน การนำเทคโนโลยีสารสนเทศเข้ามาใช้ในการบริหารจัดการและการบริการในหน่วยงานภาครัฐรวมถึงการพัฒนาบุคลากรด้านต่าง ๆ โดยอาศัยเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารเข้ามาใช้ให้มากยิ่งขึ้นการพัฒนาบุคลากรการบริหารจัดการและการบริการของรัฐสามารถนำเอาเทคโนโลยีสารสนเทศเข้ามาใช้ได้ในทุกด้าน แม้จะยังมีปัญหาอุปสรรคอยู่มากในหลาย ๆ ด้าน แต่ระบบราชการก็ค่นำเอาเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในงานทุกส่วน เพื่อความทันสมัยความสะดวกและรวดเร็วในการพัฒนาระบบราชการจะเกิดประสิทธิภาพเป็นอย่างมาก

การบัญชีเป็นหนึ่งในหน้าที่พื้นฐานขององค์กร ช่วยบริหารการเงิน การจัดการ การตัดสินใจ การปฏิบัติตามภาษี การจัดสรรงบประมาณ การประเมินผลการดำเนินงาน และองค์กรการปกครอง ไม่ใช่แค่การบันทึกข้อมูลธรรมดา แต่เป็นการให้บริการองค์กรเพื่อการเติบโตและแข่งขันในตลาดที่มีการเคลื่อนไหวในปัจจุบัน การบัญชีที่มีประสิทธิภาพนำไปสู่รากฐานองค์กรที่มีความมั่นคงทางการเงินและมีความรับผิดชอบและช่วยให้องค์กรต่าง ๆ ได้รับข้อมูลที่การตัดสินใจที่ถูกต้องและรวดเร็ว เนื่องจากการบัญชีหน่วยงานรัฐวิสาหกิจมีหน้าที่ที่ซับซ้อน มีข้อจำกัด เช่น กฎระเบียบทางการเงิน ข้อจำกัดในการทำงาน เกิดปัญหาในการจัดการกับความหลากหลายของข้อกำหนดการรายงานทางการเงิน ข้อจำกัดด้านภาษี การขาดแคลนบุคลากรด้านเทคโนโลยี เป็นอีกปัญหาหนึ่งที่เป็นไปได้ในภาคการบัญชี ความต้องการของนักบัญชีที่มีประสบการณ์มากกว่าที่มีอยู่ Peng et al., (2023)

Jonez et al., (2019) ได้กล่าวไว้ว่าการใช้เทคโนโลยีในองค์กรภาครัฐที่เป็นนามธรรมได้เปลี่ยนไปใช้บริการบนระบบคลาวด์เพื่อลดการลงทุนทั้งหมด ในโครงสร้างพื้นฐานและทรัพยากรด้านไอที (เช่น ศูนย์ข้อมูล) เช่นกันเป็นการใช้ประโยชน์จากรางวัลมากมายของระบบคลาวด์ ยังมีความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น จากการนำไปใช้เทคโนโลยีบนระบบคลาวด์ สามารถแยกแยะผลตอบแทนและปัจจัยเสี่ยงที่รับรู้ได้ การใช้คลาวด์ เช่น การปรับปรุงในการจัดการการก่อสร้าง ความยืดหยุ่นของวิธีการทำงานและอื่น ๆ ทำให้เกิดความเสี่ยง เช่น การสูญเสียการควบคุมและการขาดความเป็นเจ้าของข้อมูล

ให้กับองค์กรต่าง ๆ การเข้าถึงของผู้ใช้เป็นไปได้น้อย อาจทำให้เกิดความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายของข้อมูลในระบบได้

จากสถานการณ์ปัจจุบัน ปัญหาภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจ ผลกระทบจากการสงคราม หรือแม้แต่โรคระบาด COVID-19 ส่งผลโดยตรงต่อการประกอบธุรกิจของภาคการผลิตในหลายประเภทอุตสาหกรรม โดยเฉพาะภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและบริการ เป็นเหตุให้เกิดการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมและปริมาณการใช้ไฟฟ้าของภาคอุตสาหกรรมมีแนวโน้มลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลทำให้การคาดการณ์พฤติกรรมการใช้ไฟฟ้าและปริมาณการใช้ไฟฟ้า แม้มีแนวโน้มที่ขยายตัวและอัตราขยายตัวลดลง ระบบพลังงานไฟฟ้าเป็นสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานของประเทศ จะต้องควบคุมความมีเสถียรภาพในการส่งพลังงานไฟฟ้าให้กับผู้บริโภค ซึ่งจะส่งผลให้การบริหารจัดการข้อมูลพฤติกรรมการใช้ไฟฟ้าแบบ Real-Time ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเพิ่มเติมด้วยการติดตั้ง ระบบกักเก็บพลังงานในระดับโรงไฟฟ้า (Plant) และระดับสถานีไฟฟ้า (Substation) ซึ่งระบบกักเก็บพลังงานจะทำหน้าที่เสมือนแก้มลิงในการรองรับและจัดเก็บพลังงานไฟฟ้าส่วนเกินในช่วงเวลา Low Load Demand และนำไปใช้ในเวลา High Load Demand ซึ่งเทคโนโลยีและราคาของระบบกักเก็บพลังงาน ในปัจจุบันมีแนวโน้มที่ดีขึ้นในการนำมาพิจารณาการลงทุนที่เหมาะสมได้ (ชัชมนต์ จันทรวงศ์พันธุ์, 2564)

ปัจจัยที่มีความสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจ ต้องมีแนวทางการจัดการนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่ถูกต้องเหมาะสมและคุ้มค่า ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อองค์กร ส่งผลให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ทำให้สามารถแข่งขันในตลาดธุรกิจได้ และเกิดความยั่งยืนในองค์กรด้วย

2.6.4 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะสั้น

สินทรัพย์ (Asset) หมายถึง ทรัพยากรที่อยู่ในความควบคุมของกิจการ เป็นผลของเหตุการณ์ในอดีตและกิจการคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต สิ่งที่มีตัวตนหรือไม่มีตัวตน ซึ่งบุคคลหรือกิจการเป็นเจ้าของและมีมูลค่าสามารถจำหน่ายโอนได้ ประกอบด้วย สิ่งที่มีตัวตน เช่น เงินสด สินค้าคงเหลือ ที่ดินอาคาร เครื่องจักร เงินลงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น เป็นต้น และสิ่งที่ไม่มีความตัวตน เช่น สิทธิการเช่าที่ดินหรืออาคาร สิทธิในสัมปทาน ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่องค์กร ไม่ว่าสิทธิประโยชน์นั้นจะเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ขององค์กร (อริสรา วงษ์แหวน และ เบญจพร โมกษะเวส, 2564)

สินทรัพย์ยังแบ่งออกได้ตามรอบระยะเวลาการดำเนินงานของกิจการ สินทรัพย์มาเพื่อใช้ในการดำเนินงานจนกระทั่งได้รับเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด หรือสามารถเปลี่ยนแปลงเป็นเงินสดได้เร็ว โดยถ้าไม่สามารถระบุรอบระยะเวลาการดำเนินงานได้ชัดเจนให้ใช้ระยะเวลา

12 เดือน ซึ่งแบ่งออกเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนนั้นได้ หมายความว่าถึงระยะเวลาที่เริ่มตั้งแต่ได้มาของสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะสั้น เป็นสินทรัพย์ที่กิจการมีไว้ใช้ในการหมุนเวียนของเงินทุนปกติโดยสินทรัพย์ใดจะเป็นสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะสั้นหรือสินทรัพย์หมุนเวียนนั้น ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (สภาวิชาชีพบัญชี, 2561) การนำเสนองบการเงินได้กำหนดไว้ว่า สินทรัพย์จะจัดเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนเมื่อเข้าเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. คาดว่าจะได้รับประโยชน์หรือตั้งใจจะขายหรือใช้ภายในรอบระยะเวลาคำนวณตามปกติของกิจการ
2. ถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์เบื้องต้นคือมีไว้เพื่อค้า
3. คาดว่าจะได้รับประโยชน์ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากรอบระยะเวลารายงาน
4. เป็นเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งไม่มีข้อจำกัดในการแลกเปลี่ยนหรือการใช้ชำระหนี้สินภายในระยะเวลาอย่างน้อย 12 เดือนนับจากรอบระยะเวลารายงานสินทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้นให้จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หมุนเวียน หมายถึง ราคาทุนของสินทรัพย์ที่ได้มา

2.6.5 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาว

สินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาว (สภาวิชาชีพบัญชี, 2561) หมายถึง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน (Non-Current Assets) นั้นจะเป็นสินทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการจัดประเภทเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนสามารถแบ่งประเภทได้ดังนี้ คือ

1. สินทรัพย์ที่มีตัวตน (Tangible Assets) โดยสินทรัพย์ที่มีตัวตนเป็นสินทรัพย์ที่จับต้องได้ มีรูปร่างเห็นได้ สินทรัพย์ที่มีลักษณะ "คงทน" และ "ถาวร" ซึ่งแตกต่างจากสินทรัพย์หมุนเวียนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมักจะมีอายุการใช้งานที่มากกว่า 1 ปี หรืออีกนัยหนึ่งคือ สินทรัพย์ประเภทนี้เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน เนื่องจากการแปลงสินทรัพย์ให้เป็นเงินสด มักจะใช้เวลานานกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน เช่น เงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนในบริษัทร่วมเงินลงทุนในบริษัทย่อยเงินลงทุนในการร่วมค้า เงินลงทุนระยะยาวอื่นและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เป็นต้น
2. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (Intangible Assets) โดยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนเป็นสินทรัพย์ที่จับต้องไม่ได้ ไม่มีรูปร่าง

โดยมีมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 เรื่องที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เป็นวิธีการเฉพาะเจาะจง (สภาวิชาชีพบัญชี, 2565) มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนไม่หมุนเวียน หมายถึง

จำนวนเงินของสินทรัพย์ที่รับรู้หลังจากหักค่าเสื่อมราคาสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสมของสินทรัพย์

มูลค่าคงเหลือ หมายถึง จำนวนเงินโดยประมาณที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากการจำหน่ายสินทรัพย์หลังจากหักต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นหากสินทรัพย์นั้นมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะ เป็น ณ วันสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์

2.6.6 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

นอกจากการวิเคราะห์สินทรัพย์ที่มีตัวตนแล้วยังสามารถวิเคราะห์ไปถึงรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ไม่สามารถมองเห็นและจับต้องได้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีคุณค่าต่อกิจการซึ่งสามารถก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกิจการในอนาคตได้ เป็นสิ่งหนึ่งที่ควรให้ความสำคัญมากขึ้นจากประเด็นของการเติบโตและการขยายตัวในภาคธุรกิจที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องนั้น การใช้อัตราส่วนทางการเงินทำให้เห็นภาพรวมขององค์กร เพื่อเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์บริหารสินทรัพย์ให้เหมาะสม การใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเห็นถึงความสามารถในการทำกำไร อีกทั้งเป็นการวิเคราะห์ที่ชี้ให้เห็นถึงผลการดำเนินงานเพื่อรักษาความสมดุลให้กับองค์กรสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจ ในการดำเนินงานให้ประสบผลสำเร็จได้ตามเป้าหมาย ผู้บริหารต้องมีการบริหารจัดการที่ดี ภาพรวมขององค์กรเพื่อเป็นเครื่องมือที่ใช้ในการวิเคราะห์บริหารสินทรัพย์ให้เหมาะสม การใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเห็นถึงความสามารถในการทำกำไร อีกทั้งเป็นการวิเคราะห์ให้เห็นถึงผลการดำเนินงานขององค์กรในการดำเนินงานให้ประสบผลสำเร็จได้ตามเป้าหมาย (อริสรา วงษ์แหวน และ เบญจพร โมกษะเวส, 2564)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets) คือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถระบุตัวตนได้ดี มีมูลค่าแสดงอยู่ในงบการเงิน เช่น ค่าความนิยม สิทธิสัญญา สิทธิในสัมปทาน สิทธิในการใช้ที่ดิน ใบอนุญาตในการประกอบกิจการ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และค่าลิขสิทธิ์ในการใช้ซอฟต์แวร์ เป็นต้น

ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน หมายถึง สินทรัพย์ที่ไม่เป็นตัวเงินที่สามารถระบุได้ และไม่มีลักษณะทางกายภาพ หมายถึง สามารถแยกหรือแบ่งออกจากกิจการสามารถขายโอนให้สิทธิ ให้เช่าหรือแลกเปลี่ยนได้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้องไม่มีลักษณะทางกายภาพ หมายถึง สินทรัพย์ที่ไม่สามารถจับต้องได้ ไม่สามารถมองเห็นได้ กิจการสามารถควบคุมสินทรัพย์ และใช้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการสินทรัพย์ดังกล่าวได้ และสามารถจำกัดไม่ให้บุคคลอื่นเข้ามาใช้ประโยชน์สินทรัพย์รายการนี้ได้ (สภานิติบัญญัติ, 2562) หรือความหมายจาก บทวิจารณ์หนังสือของศาสตราจารย์เกียรติคุณ ดร.ทองโรจน์ อ่อนจันทร์ ปี 2562 ได้วิเคราะห์หนังสือที่ชื่อว่า Capitalism without Capital : The Rise of the Intangible Economy ของ Jonathan Haskel & Stian

Westlake ในปี 2018 ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นบางสิ่งที่คุณสัมผัสไม่ได้ ผู้เขียนแบ่งสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็น 3 ประเภท ประเภทแรกเป็นการลงทุนทางคอมพิวเตอร์ เช่น ซอฟต์แวร์และฐานข้อมูล ประเภทที่ 2 คือ สินทรัพย์นวัตกรรม เช่น การวิจัยและพัฒนา การพัฒนาสินค้าและบริการ ประเภทที่ 3 คือ สมรรถนะทางเศรษฐกิจ เช่น ตราสินค้า เป็นต้น (ทองโรจน์ อ่อนจันทร์, 2562)

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 กำหนดหลักการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเริ่มแรก โดยสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนใหญ่ใช้มูลค่ายุติธรรม ยกเว้น ค่าความนิยม ที่เกิดขึ้นภายในองค์กรต้องไม่รับรู้เป็นสินทรัพย์ (สภาวิชาชีพบัญชี, 2562) ได้มีงานวิจัยของ รองเอก วรรณพฤกษ์ (2562) พบว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ระบุมูลค่าได้ส่งผลกระทบต่อมูลค่ากิจการผ่านอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมต่างกับงานของ (อริสรา วงษ์แหวน และ เบญจพร โมกษะเวส, 2564) ที่ส่วนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่สามารถระบุและค่าความนิยมไม่ส่งผลต่ออัตรากำไรขั้นต้นและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ และอัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม แต่นักวิเคราะห์บางคนไม่เห็นด้วยกับการไม่รับรู้มูลค่าสินทรัพย์ของค่าความนิยม เนื่องจากไม่สอดคล้องกับยุคเศรษฐกิจปัจจุบัน อาจทำให้กำไรและมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ต่ำไป ทั้งยังมีแนวคิดที่ว่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนเหล่านี้เป็นตัวชี้วัดที่สำคัญในการสร้างกำไรของกิจการและสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันและส่งผลกระทบต่อความยั่งยืนในองค์กรในอนาคต (สุฎีกา รักประสูติ, 2562)

2.7 ประสิทธิภาพในการทำกำไร

การใช้อัตราส่วนวิเคราะห์การทำกำไร (Profitability Ratio) เป็นเครื่องมือทางการเงินที่นำมาใช้ในการวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทางการเงิน โดยใช้การวิเคราะห์อัตราส่วนมาตรฐานทางการเงิน การวัดประสิทธิภาพในการทำกำไรขององค์กร วิเคราะห์ถึงสินทรัพย์ที่ลงทุนได้ก่อให้เกิดรายได้และสินทรัพย์ถูกใช้ไปอย่างมีประสิทธิภาพ เป็นการวิเคราะห์ถึงความสามารถของฝ่ายบริหารในการวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรนี้ ใช้วัดความสามารถในการทำกำไรขององค์กร โดยกิจการที่มีกำไรสูงก็จะแสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ โดยใช้อัตราส่วน 2 ประเภท

2.7.1 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Assets : ROA) เป็นแสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ทั้งหมดขององค์กร ก่อให้เกิดผลกำไรมากขึ้นเพียงใด หากตัวเลขผลตอบแทนสูงแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ (ฐาปกรณ์ เจียรนนทพิสุทธ์ และ เบญจพร โมกษะเวส, 2564)

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ เป็นการวัดความสามารถของบริษัทในการสร้างรายได้สุทธิตามระดับสินทรัพย์หรืออัตราส่วนบางอย่างที่แสดงให้เห็นว่าองค์กรใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่เพื่อสร้างกำไรหรือ

เป็นการเปรียบเทียบรายได้สุทธิหลังหักภาษี (Net Income After Tax-NIAT) กับสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย) ในช่วงต้นปีและปลายปี อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) เป็นเครื่องบ่งชี้ถึงความสำเร็จขององค์กรในการสร้างกำไร ดังนั้น ยังมีความสามารถในการทำกำไรสูงเท่าไร ความสามารถในการสร้างกำไรให้กับองค์กรสูงขึ้นเท่านั้น ความสามารถของบริษัทในการสร้างผลกำไรในกิจกรรมการดำเนินงานมุ่งเน้นไปที่การประเมินผลงานกำไรเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงความสามารถของบริษัทในการปฏิบัติตามภาระผูกพันต่อเจ้าหนี้และนักลงทุนและเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการสร้างมูลค่าของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับอนาคตของบริษัทในอนาคต อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) วัดความสามารถของบริษัทในการสร้างกำไรโดยใช้สินทรัพย์รวมของบริษัทหลังจากปรับค่าใช้จ่ายที่ใช้ในการระดมทุนเหล่านี้ สินทรัพย์ เช่น ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาและการจัดการพนักงานในการปรับปรุงภูมิปัญญาองค์กร (Suputra, 2022) โดยใช้กำไรสุทธิหารด้วยสินทรัพย์รวม คูณด้วย 100

$$\text{อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)} = (\text{กำไรสุทธิ/สินทรัพย์รวม}) \times 100 \quad (1)$$

2.7.2 อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Earnings Before Interest Tax Depreciation and Amortization or EBITDA) เป็นตัวเลขวัดความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานขององค์กรที่แท้จริง โดยไม่รวมผลกระทบจากต้นทุนทางการเงิน นโยบายทางการเงินและภาษี ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงาน ใช้ในการวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไรระหว่างกิจการได้เป็นอย่างดี เช่น อัตราส่วน EBITDA ต่อยอดขาย ถ้าอัตราส่วนนี้สูงขึ้นหมายความว่ายอดขายมีความสามารถในการทำกำไรได้มากขึ้น (ฐาปกรณ์ เจียรนนทพิสุทธิ และ เบญจพร โมกษะเวส, 2564)

EBITDA เป็นการวัดประสิทธิภาพทางการเงิน ที่ให้ข้อมูลที่แม่นยำการสะท้อนการดำเนินงานรายได้ก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายวัดประสิทธิภาพ การทำงานปรับใช้เพื่อวัตถุประสงค์ต่าง ๆ รวมถึงการประเมินคุณค่าองค์กร ประสิทธิภาพการจัดการและความสามารถในการชำระหนี้ได้ (Bouwens et al., 2019)

สูตรการคำนวณดังนี้

$$\text{อัตราส่วน EBITDA} = \frac{(\text{กำไรจากการดำเนินงาน} + \text{ค่าเสื่อมราคา} + \text{ค่าตัดจำหน่าย})}{\text{รายได้รวม}} \times 100 \quad (2)$$

2.8 ความคุ้มค่าในการลงทุน

ในระบบไฟฟ้าปัจจุบันมีการเดินเครื่องผลิตพลังงานไฟฟ้าเชื้อเพลิงที่เป็นฟอสซิลลดลง เนื่องจากเชื้อเพลิงรูปแบบเดิมเริ่มมีราคาที่สูงขึ้นและเกิดวิกฤตการณ์โลกร้อน ส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนา

ของเทคโนโลยีพลังงานทางเลือกหรือพลังงานสะอาด ทั้งภาครัฐยังให้ความสำคัญกับการลงทุนปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า เพื่อเพิ่มความสามารถการแข่งขันในธุรกิจ โดยการประเมินการลงทุนเพื่อปรับปรุงโรงไฟฟ้า ด้วยหลักการบริหารต้นทุนตลอดอายุ (Life-Cycle Cost Management; LCCM) และการพยากรณ์ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตรายปีของโรงไฟฟ้า โดยคำนึงถึงกรอบและข้อจำกัดของโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement; PPA) เพื่อเปรียบเทียบความคุ้มค่าเพื่อการตัดสินใจในการบริหารองค์กร (พรสุตา พงษ์พงษ์ และ ดาริชา สุธีวงศ์, 2566)

การวิเคราะห์ทางการเงินและผลตอบแทนของโครงการ เพื่อหาความสำคัญในการที่จะตัดสินใจลงทุน ทำให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดมีความเหมาะสมโดย ประพนธ์ เตชะพิเชฐวงศ์ (2564) ใช้เครื่องมือวิชาการทางด้านเศรษฐศาสตร์เข้ามาช่วยในการวิเคราะห์ความคุ้มค่าของการลงทุน ซึ่งได้แก่ ผลตอบแทนต่าง ๆ ของการลงทุนตลอดอายุโครงการ โดยเงินทุนที่เป็นกระแสเงินสดโดยวิธีการ ต้นทุนเฉลี่ยของเงินทุนแบบถ่วงน้ำหนัก Weight Average Cost of Capital : WACC เป็นต้นทุนถัวเฉลี่ยขององค์กรว่าลงทุนในโครงการในปริมาณเท่าใด จากนั้นนำผลที่ได้มาเพื่อประเมินความคุ้มค่าในการลงทุนต่อไป

2.8.1 ต้นทุนเฉลี่ยของเงินทุนแบบถ่วงน้ำหนัก (Weight Average Cost of Capital : WACC) สามารถคำนวณได้จากสูตร ดังนี้

$$WACC = \frac{E}{V} * Re + \frac{D}{V} * Rd * (1 - Tc)$$

โดยที่	WACC	คือ	ต้นทุนเฉลี่ยของเงินทุนแบบถ่วงน้ำหนัก
	Re	คือ	ต้นทุนเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น
	Rd	คือ	ต้นทุนเงินลงทุนของเจ้าหนี้
	E	คือ	มูลค่าตลาดในส่วนของผู้ถือหุ้น
	D	คือ	มูลค่าตลาดในส่วนของหนี้สินที่มีดอกเบี้ย
	Tc	คือ	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล (ในประเทศไทยใช้ 20%)
จาก	V = E + D จะได้ว่า		
	E/V	คือ	สัดส่วนทางการเงินของผู้ถือหุ้น
	D/V	คือ	สัดส่วนทางการเงินของหนี้สินที่มีดอกเบี้ย

การประเมินตามหลักการวิเคราะห์ต้นทุนและผลประโยชน์ (Cost Benefit Analysis) เป็นการพิจารณาว่า ผลประโยชน์ของโครงการมากกว่าหรือน้อยกว่าต้นทุนของโครงการ เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาตัดสินใจว่า โครงการมีความคุ้มค่าในการลงทุนหรือไม่ เพื่อช่วยในการตัดสินใจใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ การประเมินต้นทุน (Costs) ประเมินผลประโยชน์ (Benefits) ทั้งทางตรงและทางอ้อม

แล้วนำมาเป็นเกณฑ์การตัดสินใจเพื่อการลงทุน ซึ่งมีทั้งไม่คำนึงถึงการปรับค่าเวลาและเกณฑ์ที่คำนึงถึงการปรับค่าเวลา โดยการไม่คำนึงถึงการปรับค่าเวลาเป็นเกณฑ์ที่ไม่นำเวลาเข้ามาเป็นปัจจัยสำคัญในการกำหนดมูลค่าของเงินตรา (Value of Money) อันจะมีผลให้มูลค่าของเงินในอนาคต (Future Value) เท่ากับมูลค่าของเงินในปัจจุบัน (Present Value) เหมือนเช่นงานวิจัยของ สุริยล อุดชาชน ในปี 2564 ใช้ระยะเวลาคืนทุนของโครงการ (Payback Period Method) ดังนี้

2.8.2 ระยะเวลาคืนทุนของโครงการ (Payback Period Method : PB) คือ จำนวนปีในการดำเนินการที่ทำให้ผลตอบแทนสุทธิ ในแต่ละปีมีค่ารวมเท่ากับเงินลงทุนเริ่มแรก ซึ่งมีสูตรที่ใช้คำนวณ ดังนี้

$$\text{ระยะเวลาคืนทุน} = \frac{\text{เงินลงทุนเริ่มแรก}}{\text{ผลตอบแทนสุทธิต่อปี}}$$

เกณฑ์ระยะเวลาคืนทุนคำนึงถึงระยะเวลาที่ผลประโยชน์สุทธิจากการดำเนินงาน หรือ ผลกำไรที่ได้รับแต่ละปีรวมกัน โดยเป็นกำไรสุทธิหลังหักภาษี ดอกเบี้ย และค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สิน เท่ากับค่าใช้จ่ายในการลงทุนเริ่มแรกของโครงการ คำนวณเป็นจำนวนปีที่ได้รับผลประโยชน์คุ้มกับค่าใช้จ่ายในการลงทุน หากระยะเวลา คืน ทุนเป็นจำนวนปีที่น้อยหรือระยะเวลาคืนทุนสั้น โครงการจะมีความเสี่ยงน้อยกว่าระยะเวลาคืนทุนที่เป็นจำนวนปีที่มากกว่า วิธีนี้เป็นที่นิยมเนื่องจากคำนวณได้ง่าย วัดสภาพคล่องของโครงการและวัดความเสี่ยงของโครงการได้จากการคืนทุนได้เร็ว โดย รัชฎา ชื่นใจ, (2564) ยังนำเสนอวิธีระยะเวลาคืนทุนที่คำนึงถึงมูลค่าของเงินตามกาลเวลา โดยคิดมูลค่าเงินสุทธิต่อปีให้มีมูลค่าเทียบเท่ากับปัจจุบัน ดังนี้

2.8.3 ระยะเวลาคืนทุนแบบคิดลด (Discount Payback Period: DPB หรือ DPP) เป็นการพิจารณาระยะเวลาคืนทุนที่คิดเรื่องมูลค่าของเงินตามกาลเวลาด้วย โดยคิดมูลค่าเงินสุทธิต่อปี มาให้มีมูลค่าเทียบเท่าเงินปัจจุบัน ซึ่งจะทำให้มูลค่าเงินในส่วนที่เป็นกำไรหรือรายได้ในแต่ละปีมีค่าไม่เท่ากัน

$$\text{ระยะเวลาคืนทุนแบบคิดลด} = \sum_{t=0}^m \frac{TB_t}{(1+i)^t} = \sum_{t=0}^m \frac{TC_t}{(1+i)^t}$$

โดยที่	TB	คือ	ผลตอบแทนรวมของโครงการ
	TC	คือ	ต้นทุนรวมของโครงการ
	t	คือ	ปีที่ของโครงการ
	i	คือ	อัตราคิดลด (Discount Rate)
	M	คือ	ปีที่คืนทุน

วิธีนี้มีข้อดีในการพิจารณาเรื่องการเงินตามกาลเวลา ทราบสภาพคล่องและวัดความเสี่ยงของโครงการ ถ้าลงทุนเร็วก็มีสภาพคล่องสูงและมีความเสี่ยงของโครงการน้อย วิธีที่คิดเรื่องของค่าเงินตามกาลเวลาเพื่อวิเคราะห์ความคุ้มค่าในการลงทุนอีกหลายวิธีดังต่อไปนี้

2.8.4 มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value : NPV) คือ ผลต่างระหว่างมูลค่าปัจจุบันรวมของกระแสเงินสดรับสุทธิตลอดอายุโครงการกับมูลค่าปัจจุบันของเงินลงทุน โดยใช้อัตราคิดลด (Discount Rate) ตัวใดตัวหนึ่งมาปรับมูลค่าของกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลาให้มาอยู่ที่จุดเดียวกัน คือ ณ ปัจจุบัน วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ หรือ NPV นับเป็นเครื่องมือในการประเมินความเป็นไปได้ของการลงทุนที่ได้รับความนิยมอย่างแพร่หลาย มูลค่าปัจจุบันสุทธิของเงินลงทุน (Cost) หรือ ผลตอบแทน (Revenue) ของแต่ละทางเลือกในการดำเนินโครงการ สามารถนำมาใช้เป็นตัวชี้วัดความคุ้มค่าในการลงทุนได้ ทั้งนี้มูลค่าปัจจุบันขององค์ประกอบในการดำเนินโครงการอาจแปลงมาจากมูลค่าในอนาคตหรือมูลค่าสม่ำเสมอรายปีก็ได้ การเปรียบเทียบโครงการด้วยการวิเคราะห์มูลค่าเทียบเท่าปัจจุบัน

การคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิจะนำมาใช้ในการตัดสินใจเลือกโครงการ โดยแปลงค่าของเงินที่ช่วงเวลาต่าง ๆ มาที่ปัจจุบันแล้ว ทำการเปรียบเทียบว่าโครงการใดใช้ค่าใช้จ่ายต่ำสุดหรือได้กำไรสูงสุดจึงเลือกโครงการนั้น เนื่องจากการนำเรื่องค่าของเงินตามเวลามาร่วมพิจารณาและเป็นการคำนวณกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นตลอดอายุโครงการ มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV) มีค่าเป็นบวก แสดงว่าน่าสนใจในการลงทุน สามารถคำนวณจากสมการ ดังนี้

$$NPV = \sum_{t=0}^n \left(\frac{TB_t - TC_t}{(1+i)^t} \right)$$

โดยที่ NPV คือ มูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการ

TB คือ ผลตอบแทนรวมของโครงการ

TC คือ ต้นทุนรวมของโครงการ

t คือ ปีที่ของโครงการ

n คือ อายุโครงการ

i คือ อัตราคิดลด (Discount Rate)

โดยมีเกณฑ์การตัดสินใจลงทุน ดังนี้

$NPV < 0$ ไม่ควรลงทุนในโครงการนี้ เนื่องจากมูลค่าปัจจุบันของผลตอบแทนตลอดอายุโครงการ มีค่าน้อยกว่ามูลค่าปัจจุบันของต้นทุนค่าใช้จ่ายตลอดอายุโครงการ

$NPV = 0$ ตัดสินใจลงทุนหรือไม่ลงทุนก็ได้ เนื่องจากมูลค่าปัจจุบันของผลตอบแทนตลอดอายุโครงการเท่ากับมูลค่าปัจจุบันของต้นทุนค่าใช้จ่ายตลอดอายุโครงการ

$NPV > 0$ ควรลงทุนในโครงการนี้ เนื่องจากโครงการสร้างผลประโยชน์สุทธิเป็นมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับมากกว่ามูลค่าปัจจุบันของต้นทุนค่าใช้จ่ายตลอดอายุโครงการ

2.8.5 อัตราผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return: IRR) คือ อัตราคิดลด (Discount Rate) ที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับสุทธิตลอดอายุโครงการเท่ากับเงินสดจ่ายลงทุนสุทธิพอดี หรือกล่าวอีกนัยหนึ่ง คือ อัตราคิดลดที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการเท่ากับศูนย์ ในทางปฏิบัติอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) นิยมนำมาใช้เป็นเกณฑ์ในการประเมิน มีการแสดงค่าผลตอบแทนเป็นร้อยละ ซึ่งทำให้เข้าใจง่ายและมีความสะดวกในการเปรียบเทียบระหว่างโครงการต่าง ๆ ที่เป็นทางเลือกของการลงทุนที่มีอยู่ขณะนั้น

ถ้าอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) มีค่ามากกว่าอัตราผลตอบแทนต่ำสุดที่สามารถตอบสนองความพึงพอใจ (MARR) ก็สามารถสรุปได้ว่า โครงการดังกล่าวมีความเหมาะสมในการลงทุนหรือกรณีที่เป็นการเปรียบเทียบกับหลายโครงการ โครงการที่มีอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) สูงสุดจะเป็นโครงการที่ถูกเลือก อัตราผลตอบแทนภายใน คือ อัตราส่วนลดที่ทำให้มูลค่าเงินปัจจุบันสุทธินี้ได้จากคำตอบแทนการลงทุนมีค่าเป็นศูนย์ ดังนี้

$$NPV = \sum_{t=0}^n \left(\frac{TB_t - TC_t}{(1 + irr)^t} \right) = 0$$

หรือ

$$NPV = PVNCF - TIC = 0$$

โดยที่	TB_t	คือ	ผลตอบแทนรวมในปีที่ t
	TC_t	คือ	ค่าใช้จ่ายรวมในปีที่ t
	T	คือ	ปี
	irr	คือ	อัตราผลตอบแทนภายใน
	N	คือ	อายุโครงการ
	TIC	คือ	เงินลงทุนทั้งหมด ณ เวลาปัจจุบัน
	$PVNCF$	คือ	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิในแต่ละปี

เกณฑ์การตัดสินใจ โดยใช้อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำของธุรกิจที่ยอมรับได้ในการลงทุนมาเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนในสูตรข้างต้นโดยผลที่สามารถอ่านค่าได้ ดังนี้

$IRR < \text{ต้นทุนของเงินทุน}$: ไม่ควรลงทุนในโครงการนี้ เนื่องจากให้อัตราผลตอบแทนน้อยกว่าต้นทุนของเงินทุนหรืออัตราคิดลด

$IRR = \text{ต้นทุนของเงินทุน}$: ตัดสินใจลงทุนหรือไม่ลงทุนก็ได้ เนื่องจากให้อัตราผลตอบแทนเท่ากับต้นทุนของเงินทุนหรืออัตราคิดลด

$IRR > \text{ต้นทุนของเงินทุน}$: ควรลงทุนในโครงการนี้ เนื่องจากให้อัตราผลตอบแทนมากกว่า

ตามงานวิจัยที่ รัชฎา ชื่นใจ, 2564 ได้ทำการวิเคราะห์ต้นทุนและผลประโยชน์ของโครงการเป็นการประเมินหรือพยากรณ์ค่าต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในอนาคต ภายใต้ข้อสมมุติที่ว่า ค่าตัวแปรต่าง ๆ ที่ใช้ในการวิเคราะห์นั้นมีค่าคงที่ตลอดอายุโครงการ เช่น อัตราดอกเบี้ย ราคาปัจจัยการผลิต ราคาผลผลิต ซึ่งในทางปฏิบัติจริงตัวแปรเหล่านี้ มีการเปลี่ยนแปลงและมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อการตัดสินใจจะลงทุนจึงจำเป็นต้องมีการวิเคราะห์ความอ่อนไหวเกิดขึ้น ดังนี้

2.8.6 การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) คือ การศึกษาว่าเมื่อสถานการณ์การดำเนินโครงการไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้มีปัจจัยต่าง ๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปส่งผลกระทบต่อต้นทุนและผลประโยชน์ของโครงการ จะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนสุทธิของโครงการอย่างไร และโครงการนี้จะยังมีความคุ้มค่าในการลงทุนหรือไม่ ประโยชน์ที่ได้รับจากการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของโครงการ คือ ทำให้ทราบถึงปัจจัยที่อาจจะก่อให้เกิดความไม่แน่นอนของโครงการ ทำให้ทราบว่าโครงการมีความคล่องตัวและทนต่อความเสี่ยงได้มากน้อยเพียงใด ทั้งนี้ เพื่อที่จะได้หาแนวทางการควบคุมป้องกันปัจจัยต่าง ๆ เหล่านั้น เพื่อให้การดำเนินโครงการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ขั้นตอนในการวิเคราะห์ความอ่อนไหวมี 3 ขั้นตอน

- (1) กำหนดตัวแปรทุกตัวซึ่งมูลค่ามีความไม่แน่นอน
- (2) ระบุขอบเขตของข้อมูลที่เป็นไปได้สำหรับตัวแปรแต่ละตัวแปร
- (3) คำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV) แต่ละกรณี โดยให้มูลค่าตัวแปรอื่นคงที่ทั้งหมด (ณ ระดับค่าเหตุการณ์ปกติ : Best Guess Values or Base Case) ซึ่งจะทำให้เห็นความสัมพันธ์ของมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV) กับตัวแปรแต่ละตัว

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวช่วยผู้วิเคราะห์พิจารณาความสำเร็จของโครงการตามความเป็นจริงมากขึ้นไม่สูงเกินไป ลดความเสี่ยงของโครงการที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงตัวแปรบางตัวที่มีผลกระทบต่อโครงการ อย่างเช่น งานวิจัยของ ลภัทรดา สิริบุญญสาร ใน 2563 ที่ศึกษา

เรื่องวิเคราะห์นโยบายบ้านพลังงานแสงอาทิตย์แห่งชาติ โดยศึกษาเกี่ยวกับนโยบายบ้านพลังงานของภาครัฐ โดยวิเคราะห์ผลตอบแทนด้านมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV) , อัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) และระยะเวลาคืนทุนแบบคิดลด (DPB) วิเคราะห์ได้ว่ามีความคุ้มค่าการลงทุนในแบบที่ไม่ต้องใช้แบตเตอรี่สำรอง ส่วนในแบบที่มีแบตเตอรี่สำรองยังไม่คุ้มค่าการลงทุนเนื่องจากต้องเปลี่ยนแบตเตอรี่ทุก 3 ปี แต่ถ้ามักรัฐมีนโยบายสนับสนุนก็มีผลกับการวิเคราะห์ความอ่อนไหวได้ด้วย

ในงานวิจัยของ ญัฐนันท์ กิตติศิริสิทธิ์ และ พลอยไพลิน กิจกิจวัฒน์ ปี 2566 เพื่อให้การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนได้ครอบคลุมของมูลค่าจากการลงทุน ความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนตามแบบจำลอง อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง Capital Asset Pricing คือ อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน โดยอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงจะมีความเป็นไปได้หลายทาง แต่ก็สามารถนำทฤษฎีความน่าจะเป็นมาประยุกต์ใช้ในการคำนวณหาอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง

2.8.7 อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง (Expected Return) สามารถคำนวณได้จากสมการ ดังนี้

$$E(R) = \sum_{i=1}^n (P_i)(R_i)$$

โดยที่ $E(R)$ คือ อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง
 P_i คือ ค่าความน่าจะเป็นของอัตราผลตอบแทน
 R_i คือ อัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้น

ปัจจัยที่กำหนดอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง มีดังนี้

1. อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงหรืออัตราผลตอบแทนที่ไม่มีความเสี่ยง (Risk Free Rate) คือ อัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนสมมุติเหตุการณ์ว่าไม่มีความเสี่ยงใด ๆ ผู้ลงทุนจะรู้ผลตอบแทนและระยะเวลาที่แน่นอน เช่น อัตราผลตอบแทนที่จะได้รับเมื่อถือจนครบกำหนดของพันธบัตรรัฐบาลโดยมีเงื่อนไข โดยเงื่อนไขสำคัญ คือ ไม่มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระ (Default Risk) และไม่มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในการลงทุนต่อ (Reinvestment)

2. อัตราผลตอบแทนเป็นตัวเงินของอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง ระดับของอัตราผลตอบแทนที่เป็นตัวเงินของอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนจากปัจจัยที่เปลี่ยนแปลงไปตลอดเวลา

3. อัตราผลตอบแทนที่ชดเชยความเสี่ยงจากการลงทุน (Risk Premium) คือ อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนเรียกร้อง เพื่อชดเชยความเสี่ยงที่รับภาระเพิ่มจากอัตราผลตอบแทนที่ไม่มีความเสี่ยง ผลตอบแทนจึงมีมากขึ้นเพื่อชดเชยในเรื่องของความเสี่ยง

สรุปความคุ้มค่าในการลงทุนมีการคำนวณได้ในหลายรูปแบบ มีความยากง่ายที่แตกต่างกันและมีความนิยมในการใช้งานที่แตกต่างกัน ตามแต่ความต้องการของผู้ที่นำไปใช้ โดยรวมมี 2 รูปแบบ ในเรื่องของการไม่คำนึงถึงมูลค่าอัตราของช่วงเวลากับคำนึงถึงมูลค่าอัตราของช่วงเวลา โดยมีทั้งต้นทุนเฉลี่ยของเงินทุนแบบถ่วงน้ำหนัก (WACC) ระยะเวลาในการคืนทุน (PB) ระยะเวลาคืนทุนแบบคิดลด (DPB) มูลค่าปัจจุบันสุทธิ (NPV) อัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) การวิเคราะห์ความอ่อนไหว และสุดท้ายในเรื่องของอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังเพื่อประเมินความคุ้มค่าการลงทุนในโครงการต่าง ๆ และในเรื่องของความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น เพื่อเป็นประโยชน์ในการตัดสินใจของผู้บริหารในการเลือกที่จะลงทุนในโครงการ เพื่อก่อให้เกิดประสิทธิภาพและส่งผลต่อประสิทธิผลในการทำกำไรให้กับองค์กร

2.9 งานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

จากการทบทวนวรรณกรรม เรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ตามแนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่ แนวคิดการบริหารการเปลี่ยนแปลง และแนวคิดการบริหารความเสี่ยงของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยให้มีประสิทธิภาพในการทำกำไรนั้น ต้องได้รับการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจจากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) ในระดับที่สูงที่สุดคือ 5 คะแนน โดยตัวชี้วัดการประเมินผลของ สคร. แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ ผลการดำเนินงานตามนโยบาย ผลการดำเนินงานขององค์กรและการบริหารจัดการองค์กร ได้พบงานวิจัยที่เกี่ยวข้องตามตัวแปรต่าง ๆ ดังนี้

2.9.1 การวางแผนกลยุทธ์

การวางแผนกลยุทธ์เพื่อพัฒนาองค์กรที่มีประสิทธิภาพ ตามผลการศึกษาของ (มลธิดา อุบลรัตน์ (2566) เป็นแบบแผนด้านพฤติกรรมในการปฏิบัติงานที่เป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดทิศทางแนวทางในการดำเนินงานในอนาคตในภาพรวมขององค์กรอย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดแนวทางในการดำเนินงานขององค์กรที่บรรลุผลสำเร็จอย่างมีประสิทธิภาพ แต่การศึกษาของ Ali et al., (2021) ไม่ให้ความสำคัญในการกำหนดแนวทาง แลกเปลี่ยน ภารกิจ วิสัยทัศน์ขององค์กร แต่กลับพบว่า การวิเคราะห์ SWOT จุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส อุปสรรค มีความสัมพันธ์เชิงบวกกับการได้เปรียบทางการแข่งขันและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไร โดยมีการติดตามผลการดำเนินงานอย่างเพียงพอ และมีผลการศึกษาที่สอดคล้องของ วัชพล เหล่าพล และ ชัญญา อภิบาลกุล (2560) พบว่าการวางแผนกลยุทธ์โดยใช้การ

วิเคราะห์ SWOT จุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส อุปสรรค ขององค์กรเพื่อให้สามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรได้

ส่วนของการวางแผนกลยุทธ์ในเรื่องอื่น ๆ สามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรได้ ซากินะห์ สาเมาะ และคณะ, (2560) พูดถึงการวางแผนกลยุทธ์และกลวิธีการสื่อสารการตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายครอบคลุม เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ และ ศศิฉาย พิมพ์พรรค (2565) พบว่ากลยุทธ์ความเป็นผู้นำทางการตลาดเป็นองค์ประกอบหลักที่มีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการสร้างโอกาสด้านการแข่งขันในอนาคต Andriana & Smith (2018) ยังมีความคิดเห็นในเรื่องของนโยบายความรับผิดชอบต่อและแนวปฏิบัติแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียมีผลต่อคุณภาพการบริการ ในผลการศึกษาของ ณธกร กัญจนราพงศ์ และ ดารณี เอื้อชนะจิต (2564) การวางแผนโครงสร้างการลงทุนและได้ดำเนินงานตามแผนงานที่วางไว้จะส่งผลในการสร้างความเชื่อมั่นผู้มีส่วนได้เสีย สุดท้ายในผลการศึกษาของ Tongkachok et al., (2022) การวางแผนเชิงกลยุทธ์หมายถึงกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับหลายขั้นตอนที่จำเป็นเพื่อพัฒนากลยุทธ์ต่าง ๆ มุ่งเน้นไปที่การเพิ่ม ประสิทธิภาพการผลิต การขาย ลูกค้า และระดับความพึงพอใจของพนักงาน ทำให้เพิ่มความสามารถในการทำกำไร

2.9.2 การดำเนินงาน

การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจตามความหมายของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) จะกำหนดตัวชี้วัดเป็นผลการดำเนินงานที่เป็นตัวเงิน (Financial) และผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นตัวเงิน (Non-Financial)

การดำเนินงานส่งผลต่อคุณภาพกำไรของกิจการในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่าการวิเคราะห์คุณภาพกำไรด้วยรายการคงค้างมีความสัมพันธ์ในทิศทางเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (OPM) (ภักธีมา วงศ์สามารถ, 2565) ทั้งยังมี สิริวิทย์ ไทยสมักร และ ชนิศา มณีรัตนรุ่งโรจน์ (2566) พบว่าอิทธิพลของการบูรณาการโซ่อุปทานที่มีผลต่อการดำเนินงานอย่างยั่งยืนอยู่ในระดับมาก

การปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงานขององค์กรจะส่งผลทำให้เพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรของ Arya (2022) สอดคล้องกับผลการศึกษาของ Czekala et al., (2023) ได้วิเคราะห์การดำเนินงานใน 2 ทางเลือกเพื่อหาการดำเนินงานที่ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรมากที่สุด และยัง สอดคล้องกับผลการศึกษาของ Moradi et al., (2017) โดยศึกษาเกี่ยวกับการดำเนินงานในหลากหลายรูปแบบนำมาผสมผสานกันเพื่อให้ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรมากขึ้น

2.9.3 การขับเคลื่อนธุรกิจ

การขับเคลื่อนธุรกิจหรือคะแนนด้านการบริหารจัดการองค์กรในผลการประเมินของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) เน้นการกำกับดูแลกิจการที่ดีของรัฐวิสาหกิจ โดยจะรวมเรื่องของบทบาทคณะกรรมการรัฐวิสาหกิจ, การบริหารความเสี่ยง, การควบคุมและตรวจสอบภายใน, การบริหารจัดการสารสนเทศและการบริหารทรัพยากรบุคคล ได้มีการทบทวนวรรณกรรมดังนี้

ในปัจจุบันองค์กรสมัยใหม่ที่อยู่ในสภาพแวดล้อมที่ซับซ้อนในยุคโลกาภิวัตน์และเศรษฐกิจดิจิทัลได้เพิ่มความต้องการอย่างรวดเร็ว การปรับตัวให้อยู่รอดขององค์กรตอบสนองความต้องการในเรื่องของการใช้เทคโนโลยีที่ซับซ้อนเป็นตัวช่วยในการตอบรับแนวคิดการค้าในตลาดเสรี สร้างนวัตกรรมใหม่ ก่อให้เกิดสามารถในการแข่งขันเพิ่มความสามารถในการทำกำไร ส่งผลถึงความยั่งยืนขององค์กรตามการศึกษาของ Crick (2017)

ความสัมพันธ์ระหว่างระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการบริหารสภาพคล่องกับความสามารถในการทำกำไร ของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่าระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความสัมพันธ์เชิงลบกับความสามารถในการทำกำไรที่วัดด้วยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) อัตรากำไรสุทธิ และอัตรากำไรขั้นต้น (ศุภกร โพธิ์ทอง, 2564)

ขับเคลื่อนธุรกิจ SMEs สตาร์ทอัพในการใช้นวัตกรรมแก่นของประชาชน ในพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือตอนบนประเทศไทย ผลการวิจัยพบว่าการขับเคลื่อนธุรกิจ SMEs ส่วนใหญ่อยู่ในระดับปานกลางทุกด้าน มีความคิดเห็นเกี่ยวกับการใช้นวัตกรรมมาขับเคลื่อนธุรกิจ และนำมาใช้ในการปรับปรุงและพัฒนาให้เกิดประสิทธิภาพ บุญเพ็ง สิทธิวงษา และคณะ, (2566) ในส่วนที่มีความเห็นคล้ายกันของ ธีจุฑา ประสาทแก้ว (2564) เรื่องปัจจัยสู่การขับเคลื่อนทางธุรกิจ โดยศึกษาบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย การเจาะตลาด การพัฒนาผลิตภัณฑ์ การพัฒนาตลาด และการกระจายธุรกิจ เป็นแนวทางเชิงกลยุทธ์ในการแสวงหาโอกาสของธุรกิจให้มีรายได้และผลกำไรที่เพิ่มมากยิ่งขึ้นจากผลิตภัณฑ์และบริการปัจจุบัน หรือสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการนำสิ่งที่มีอยู่มาประยุกต์ใช้กับตลาดให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อสร้างผลกำไรและการอยู่รอดของธุรกิจ ซึ่งอาจใช้เป็นแนวทางเพื่อการขยายตัวในอนาคตได้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจจากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) ผู้วิจัยได้มีการทบทวนวรรณกรรมเรื่องของการบริหารสินทรัพย์ โดยคำนึงถึงมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยแบ่งมูลค่า

การลงทุนในสินทรัพย์ออกเป็น 3 ประเภทด้วยกัน คือ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น, มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว, มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้พบงานวิจัยที่เกี่ยวข้องตามตัวแปรต่าง ๆ ดังนี้

2.9.4 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนหมุนเวียน

ความสัมพันธ์ระหว่างการบริหารเงินทุนหมุนเวียนและความสามารถในการทำกำไร ซึ่งมีผลต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมวดธุรกิจพาณิชย์ อัตราส่วนสภาพคล่องเงินสดและอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวมมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติในทิศทางเดียวกันกับความสามารถในการทำกำไร นอกจากนี้ยังพบว่า เงินสด อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวม และอัตราส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวมมีความสัมพันธ์อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติในทิศทางตรงกันข้ามกับราคาหลักทรัพย์ (นวพร นาสมยนต์ และ นงนภัส แก้วพลอย, 2562) สอดคล้องกับงานของ Ahmed SU et al., (2017) ในเรื่องของสินทรัพย์หมุนเวียนมีนัยสำคัญกับความสามารถในการทำกำไร

ในส่วนของงานวิจัยที่ไม่สอดคล้องกับงานวิจัยข้างต้นเป็นของ จริญญา ตาวงษ์ และ จิรพงษ์ จันทรงาม (2565) กล่าวถึงผลกระทบของการจัดการเงินทุนหมุนเวียนที่มีต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พบว่า 1. ระยะเวลาในการเก็บเงินจากลูกหนี้ มีผลกระทบเชิงบวกต่ออัตรากำไรสุทธิแต่ไม่มีผลกระทบเชิงบวกต่ออัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 2. ระยะเวลาในการเก็บสินค้าคงเหลือ ระยะเวลาในการจ่ายชำระหนี้ อัตราส่วนยอดขายต่อสินทรัพย์หมุนเวียน อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ไม่มีผลกระทบเชิงบวกต่ออัตรากำไรสุทธิ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งมีความสอดคล้องกับ Mwaniki & Omagwa (2017) ในเรื่องของสินทรัพย์หมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ไม่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานทางการเงิน

2.9.5 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ มีตัวตนระยะยาว

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อกำไรสุทธิของสหกรณ์ออมทรัพย์ กรณีให้สิทธิและไม่ให้สิทธิสมาชิกสหกรณ์ถอนหุ้นคืนบางส่วน ในขณะที่กรณีไม่ให้สิทธิสมาชิกสหกรณ์ถอนหุ้นคืนบางส่วน พบว่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนไม่มีผลต่อกำไรสุทธิของสหกรณ์ออมทรัพย์ ฐิติพร เพิ่มสมบูรณ์ และคณะ, (2566) สอดคล้องกับ ธนาชัย แจ่มเปี่ยม และ ฐิตาภรณ์ สินเจริญศักดิ์ (2563) สินทรัพย์และหนี้สินที่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว มีผลกระทบต่อดัชนีราคาหุ้นต่อส่วนต่อจากสินทรัพย์ และสินทรัพย์รวมมีผลกระทบต่ออัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น แต่สินทรัพย์ไม่มีผลกระทบต่อดัชนีราคาหุ้นต่อส่วนต่อจากสินทรัพย์ ในกรณีที่หนี้สินหมุนเวียนและหนี้สิน

ไม่หมุนเวียน มีผลกระทบต่ออัตราส่วนผลตอบแทนกำไร อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์และหนี้สิน รวมมีผลกระทบต่ออัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยังสอดคล้องกับ Mwaniki & Omagwa (2017) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว เช่น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ มีผลทางสถิติต่อผลการดำเนินงานทางการเงิน

2.9.6 มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีความสัมพันธ์เชิงสาเหตุผ่านผลการดำเนินงานที่ส่งผลต่อมูลค่ากิจการ และพบว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ระบุได้ส่งผลในเชิงบวกต่อมูลค่ากิจการผ่านอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รองเอกวรรณพฤษ (2562) ขัดแย้งกับ อริสรา วงษ์แหวน และ เบญจพร โมกษะเวส (2564) ศึกษาสินทรัพย์ไม่มีตัวตนและประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไร ในส่วนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่สามารถระบุได้ และค่าความนิยมไม่ส่งผลต่ออัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิ และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ สำหรับอัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวรไม่ส่งผลต่ออัตรากำไรขั้นต้น และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ และอัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม ไม่ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ส่วน ณธกร กัญญาพงศ์ และ ดารณี เอื้อชนะจิต (2564) ได้ศึกษาพบว่าเรื่องโครงสร้างด้านเงินทุน โครงสร้างด้านสินทรัพย์ตราสินค้ำ และเทคโนโลยีสารสนเทศ โครงสร้างด้านสินทรัพย์ ได้แก่ สินทรัพย์หมุนเวียน สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงาน สอดคล้องกับ Mwaniki & Omagwa (2017) ในเรื่องของสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ไม่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานทางการเงิน และสอดคล้องกับผลการศึกษาของ Efeeloo et al., (2020) ที่บอกว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

จากการทบทวนวรรณกรรมจะเห็นได้ว่า องค์การจะเกิดประสิทธิภาพในการในการทำกำไรได้จากหลายส่วน โดยการวางแผนกลยุทธ์ การดำเนินงาน การขับเคลื่อนธุรกิจ และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ในประเภทสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น สินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรแตกต่างกัน

การวิจัยนี้ผู้วิจัยมุ่งเน้นที่จะศึกษาเกี่ยวกับการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ภายในหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยได้ให้ความสนใจในผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร ผ่านการสำรวจแผนกลยุทธ์ การดำเนินงาน การขับเคลื่อนธุรกิจ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนหมุนเวียนมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรอย่างไร

การศึกษาเกี่ยวกับการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำการของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ยังไม่ได้เน้นรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางสังคมการใช้ชีวิตของประชากรทั่วโลก ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจจากผลกระทบการปรับตัวในการดำเนินชีวิตประจำวันส่งผลจากการแพร่ระบาดของโควิด-2019 เช่น การสั่งอาหารจากร้านมารับประทานที่บ้านหรือที่ทำงาน แทนการไปนั่งรับประทานอาหารนอกบ้าน การคำนึงถึงผลกระทบภาวะโลกร้อนมีอิทธิพลทำให้เกิดกระแสนิยมการใช้พลังงานสะอาด หรือแม้กระทั่งเทคโนโลยียานยนต์พลังงานไฟฟ้าก็ส่งผลกระทบทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว อาจมีผลกระทบทำให้ประสิทธิภาพในการทำการของรรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยต้องปรับตัวให้ทันในอนาคต



บทที่ 3

วิธีการดำเนินการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อวิเคราะห์อิทธิพลปัญหาและอุปสรรคของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย และนำเสนอองค์ความรู้ใหม่ของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เป็นการวิจัยแบบผสมผสาน (Mix-Methodological Research) โดยในการศึกษารั้งนี้ ผู้วิจัยมีวัตถุประสงค์ในการใช้การวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) นำข้อมูลทุติยภูมิย้อนหลัง 13 ปี ตั้งแต่ปี 2553-2563 จากงบการเงินของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และผลการประเมินการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจจากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร) เพื่อวิเคราะห์อิทธิพลของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยอย่างไร

นำผลจากการวิจัยเชิงปริมาณนำไปวิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีและการบริหารสินทรัพย์รวมถึงแนวทางแก้ไข โดยใช้วิธีวิจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative Research) โดยการวิจัยเอกสาร (Documentary Research) เป็นการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) โดยการอาศัยหลักฐานจากเอกสารที่ตีพิมพ์ในรูปแบบต่าง ๆ ด้วยการวิเคราะห์เนื้อหา (Context Analysis) นำมาจัดทำแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน รวมทั้งสิ้น 9 คน เพื่อสร้างองค์ความรู้ใหม่ในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

ผู้วิจัยได้กำหนดแนวทางระเบียบวิธีวิจัย ดังนี้

- 3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง
- 3.2 การเก็บรวบรวมข้อมูล
- 3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย
- 3.4 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ
- 3.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ

3.1 ประชากรและกลุ่มตัวอย่าง

ประชากร ที่ในการศึกษารั้งนี้ คือ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย หน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่ให้บริการในระบบสายส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าในประเทศไทย ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงิน งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน และข้อมูลจากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) โดยใช้คะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ 3 ด้าน ด้านแรก คือ ด้านการดำเนินงานตามนโยบาย ด้านที่สอง คือ ผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ทั้งเป็นตัวการเงิน และไม่เป็นตัวการเงิน ด้านสุดท้าย คือ ด้านการบริหารจัดการองค์กร โดยนำผลคะแนนประเมินผลการดำเนินงานที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) www.sepo.go.th ทั้ง 3 ด้านดังกล่าว ข้อมูลมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น ข้อมูลมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว ข้อมูลมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และสุดท้ายอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) โดยรวบรวมข้อมูลจากเว็บไซต์องค์กรการไฟฟ้านครหลวง ที่มาจาก www.mea.or.th และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ที่มาจาก www.pea.co.th เกี่ยวข้องที่มีข้อมูลครบถ้วนติดต่อกันเป็นระยะเวลา 13 ปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2553 ถึงปี พ.ศ. 2565

การคัดเลือกกลุ่มตัวอย่างของงานวิจัยเชิงคุณภาพ ผู้วิจัยรวบรวมทั้งปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าวนำมาจัดทำแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน รวมทั้งสิ้น 9 คน

3.2 การเก็บรวบรวมข้อมูล

3.2.1 แหล่งข้อมูลทุติยภูมิ (Secondary Source) เป็นการรวบรวมข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยโดยการทบทวนวรรณกรรม โดยการอาศัยหลักฐานจากเอกสารที่ตีพิมพ์ในรูปแบบต่าง ๆ ที่ใช้ข้อมูลประเภททุติยภูมิ ข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) คะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจเพื่อวัดประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจใน 3 ด้านหลักดังนี้

ด้านแรก คือ ด้านการดำเนินงานตามนโยบาย ด้านที่สอง คือ ผลการดำเนินงานของรัฐบาลกิจ ทั้งทางการเงินและไม่เป็นการเงิน ด้านสุดท้าย คือ ด้านการบริหารจัดการองค์กร ที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) (www.sepo.go.th) และข้อมูลจากงบการเงิน ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของการไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และ เก็บรวบรวมข้อมูลในปี พ.ศ. 2553 ถึง ปี พ.ศ. 2565 รวม 13 ปี โดยใช้วิธีการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Analysis) ในการวิเคราะห์ข้อมูล โดยพยายามควบคุมปัจจัยภายนอก (Unobserved Cross-Sectional Heterogeneity) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชี และด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ

3.2.2 การวิจัยเอกสาร (Documentary Research) เป็นการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) โดยการอาศัยหลักฐานจากเอกสารที่ตีพิมพ์ในรูปแบบต่าง ๆ ด้วยการวิเคราะห์เนื้อหา (Context Analysis) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชีและด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ ข้อมูลในเอกสารที่จะนำมาวิเคราะห์นั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่เป็นตัวแทนของประชากรได้และความหมาย (Meaning) การคัดเลือกเอกสารที่มีความชัดเจน และสามารถที่จะเข้าใจได้ง่าย (อาภา วรรณฉวี, 2564) และผู้วิจัยนำผลจากการวิจัยเชิงปริมาณมาวิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีและการบริหารสินทรัพย์รวมถึงแนวทางแก้ไข นำมาจัดทำแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique)

3.2.3 แหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Source) หลังจากสรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลทำให้ได้เห็นถึงตัวแปรของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่มีอิทธิพลส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จึงรวบรวมทั้งปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าวนำมาจัดทำแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการ ในหน่วยงานด้านบัญชี ของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน รวมทั้งสิ้น 9 คน

3.3 เครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การศึกษางานวิจัยครั้งนี้ได้ทำการค้นคว้า และรวบรวมข้อมูลจากเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งภาษาไทย และภาษาต่างประเทศในรูปแบบของหนังสือกฎหมาย บทความทางวิชาการ วารสาร วิทยานิพนธ์ รายงานการวิจัย หนังสือพิมพ์ และเอกสารต่าง ๆ ในสาขาการบัญชีและสาขาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่ตีพิมพ์ในรูปแบบของเอกสารและสื่ออิเล็กทรอนิกส์สารสนเทศที่มีเนื้อหาสาระเกี่ยวข้องกับประเด็นของการศึกษาวิจัยนี้ โดยทำการสืบค้นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งแนวคิด ทฤษฎี กฎหมาย งบการเงิน ตำรา บทความงานวิจัย วิทยานิพนธ์และวรรณกรรมที่เกี่ยวข้อง เพื่อหาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

งานวิจัยนี้ศึกษาข้อมูลของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ประกอบด้วย การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) โดยมุ่งเน้นไปที่การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ใช้ข้อมูลงบการเงินประจำปี รายงานความยั่งยืน กฎหมายที่เกี่ยวข้องและผลคะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ 3 ด้าน คือ การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และการปฏิบัติงานและการจัดการ ของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ควบคุมกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจในประเทศไทย ข้อมูลที่ใช้ตั้งแต่ปี 2553 ถึงปี 2565 รวม 13 ปี

จากการทบทวนวรรณกรรมพบว่า การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์โดยหาค่าของตัวแปรตัวแปรอิสระได้ดังนี้

การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy) เป็นคะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ ด้านการดำเนินงานตามนโยบาย สคร. ประเมินตามบริบทของรัฐวิสาหกิจมีแนวทางในการพิจารณาตามยุทธศาสตร์ชาตินโยบายรัฐบาล แผนยุทธศาสตร์ของรัฐวิสาหกิจ เป็นต้นหาข้อมูลได้จาก www.sepo.go.th เป็นรายปี ตั้งแต่ปี 2553-2565 จำนวน 13 ปี โดยมีค่าคะแนนการประเมินค่าต่ำสุดอยู่ที่ระดับ 1 และ ค่าสูงสุดอยู่ที่ระดับ 5 โดยได้ให้ค่าของคะแนนประเมินดังนี้

- ค่าประเมินระดับ 1 = การมีนโยบาย/ระบบหลักการ
- ค่าประเมินระดับ 2 = นโยบาย/ระบบหลักการทำได้อย่างมีคุณภาพ
- ค่าประเมินระดับ 3 = การทำจริงอย่างทั่วถึง/สม่ำเสมอและได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนด
- ค่าประเมินระดับ 4 = มีการเชื่อมโยงกับหัวข้ออื่นที่เกี่ยวข้อง
- ค่าประเมินระดับ 5 = ปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง

การดำเนินงาน (O : Operation) เป็นคะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของ รัฐวิสาหกิจ ด้านการดำเนินงานที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน โดย สคร. ประเมินตามบริบทของ รัฐวิสาหกิจ ผลการดำเนินงานตามภารกิจที่สำคัญ แผนงานโครงการที่สำคัญที่สะท้อนประสิทธิภาพ ประสิทธิผล ผลสัมฤทธิ์ เป็นต้น หาข้อมูลได้จาก www.sepo.go.th เป็นรายปีตั้งแต่ปี 2553-2565 จำนวน 13 ปี โดยมีค่าคะแนนการประเมินค่าต่ำสุดอยู่ที่ระดับ 1 และค่าสูงสุดอยู่ที่ระดับ 5 โดยได้ให้ ค่าของคะแนนประเมินดังนี้

- ค่าประเมินระดับ 1 = คู่มือการปฏิบัติงานในการดำเนินงานในระบบกระบวนการนั้น ไม่ครบถ้วนสมบูรณ์
- ค่าประเมินระดับ 2 = มีการถ่ายทอดกระบวนการอย่างทั่วถึงทั้งองค์กรแต่ยังไม่มี กระบวนการติดตามให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องได้ปฏิบัติตาม
- ค่าประเมินระดับ 3 = มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่ง การทำความเข้าใจ ซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตาม
- ค่าประเมินระดับ 4 = ความใส่ใจในการติดตามและตอบสนองอย่างรวดเร็วต่อปัญหา การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการต่าง ๆ ซึ่งสามารถนำมาใช้ในการ จัดการองค์การเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้
- ค่าประเมินระดับ 5 = ริเริ่มพัฒนาและสร้างนวัตกรรมในกระบวนการทำงาน (ได้แก่ การประยุกต์ใช้งานการปรับปรุงแก้ไข และนำแนวทางปฏิบัติที่ดี มาเพื่อช่วยให้ปัจจัยส่งผล มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลจน เป็นประโยชน์ต่อการบรรลุเป้าหมายขององค์กร)

การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) เป็นคะแนนการประเมินผล การดำเนินงานของ รัฐวิสาหกิจ ด้านการบริหารจัดการองค์กร โดย สคร. ประเมินตามบริบทของ รัฐวิสาหกิจ ด้านการกำกับดูแลที่ดีและการนำองค์กร ด้านการวางแผนเชิงกลยุทธ์ ด้านการบริหาร ความเสี่ยงและการควบคุมภายใน ด้านการมุ่งเน้นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของลูกค้า ด้านการพัฒนา เทคโนโลยีดิจิทัล ด้านการบริหารทุนมนุษย์ ด้านการจัดการความรู้และนวัตกรรม และด้านการ ตรวจสอบภายใน หาข้อมูลได้จาก www.sepo.go.th เป็นรายปี ตั้งแต่ปี 2553-2565 จำนวน 13 ปี โดยมีค่าคะแนนการประเมินค่าต่ำสุดอยู่ที่ระดับ 1 และสูงสุดอยู่ที่ระดับ 5 โดยได้ให้ค่าของคะแนน ประเมิน ดังนี้

- ค่าประเมินระดับ 1 = การติดตามกำกับประเมินผลปรับปรุงแก้ปัญหาและสนับสนุน
เพียงพอสำหรับการทำงานตามปกติไม่สม่ำเสมอ
- ค่าประเมินระดับ 2 = มีการกำกับดูแลติดตามประเมินผลวิเคราะห์หาสาเหตุเพื่อแก้ไข
และ/หรือปรับปรุงให้สามารถทำงานได้ตามปกติ
- ค่าประเมินระดับ 3 = มีการติดตามตรวจสอบตามระบบ PDCA เพื่อให้สามารถทำ
หน้าที่ได้และมีการแก้ไขปรับปรุงระบบให้ทำงานได้ตามปกติ
- ค่าประเมินระดับ 4 = มีวัฒนธรรมองค์กรซึ่งเน้นประสิทธิภาพ ประสิทธิภาพและความ
คุ้มค่า/บูรณาการกับระบบกระบวนการอื่น
- ค่าประเมินระดับ 5 = มีวัฒนธรรมของความเป็นเลิศ (ได้แก่ การที่ผู้เกี่ยวข้องทุกระดับ
ในองค์กรใส่ใจติดตามและผลักดันหรือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่
เหมาะสม เพื่อยกระดับคุณภาพ ประสิทธิภาพขององค์กรและ
ความสามารถในการแข่งขันขององค์กรได้อย่างต่อเนื่องยั่งยืน)

ในส่วนของตัวแปรอิสระ **มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น มูลค่าการลงทุน
ในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน** ข้อมูลมาจางบการเงินของ
หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ หาข้อมูลได้จาก www.mea.or.th และ www.pea.co.th ในแต่ละปี ตั้งแต่ปี
2553-2565 รวม 13 ปี มูลค่าหน่วยเป็นล้านบาท

ตาราง 3.1 ตัวแปรที่ใช้ในการศึกษา และวิธีหาค่าของตัวแปรแต่ละชนิด

ตัวแปร	วิธีการหาค่า
ตัวแปรอิสระ : การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์	
การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy)	ตัวแปรแทน : คะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของ รัฐวิสาหกิจ ด้านการดำเนินงานตามนโยบาย หาข้อมูลได้ จาก www.sepo.go.th (หน่วย : คะแนน)
การดำเนินงาน (O : Operation)	ตัวแปรแทน : คะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของ รัฐวิสาหกิจ ด้านการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ หาข้อมูล ได้จาก www.sepo.go.th (หน่วย : คะแนน)
การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers)	ตัวแปรแทน : คะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของ รัฐวิสาหกิจ ด้านการบริหารจัดการองค์กร หาข้อมูลได้จาก www.sepo.go.th (หน่วย : คะแนน)
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets)	ข้อมูลในงบการเงินของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจในแต่ละปี หาข้อมูลได้จาก www.mea.or.th และ www.pea.co.th (หน่วย : ล้านบาท)
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : long-Term Tangible Assets)	ข้อมูลในงบการเงินของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจในแต่ละปี หาข้อมูลได้จาก www.mea.or.th และ www.pea.co.th (หน่วย : ล้านบาท)
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets)	ข้อมูลในงบการเงินของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจในแต่ละปี หาข้อมูลได้จาก www.mea.or.th และ www.pea.co.th (หน่วย : ล้านบาท)
ตัวแปรตาม : ประสิทธิภาพในการทำกำไร P : Profitability Efficiency	
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	(กำไรสุทธิ/สินทรัพย์รวม) x 100 หาข้อมูลได้จาก www.mea.or.th และ www.pea.co.th (หน่วย : อัตรา ร้อยละ)
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA)	((กำไรจากการดำเนินงาน + ค่าเสื่อมราคา + ค่าตัดจำหน่าย) /รายได้รวม) x 100 หาข้อมูลได้จาก www.mea.or.th และ www.pea.co.th (หน่วย : อัตราร้อยละ)

3.4 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ (Quantitative Research)

ในการวิเคราะห์ข้อมูลและการทดสอบสมมติฐานของงานวิจัยนี้ ซึ่งเป็นการวิเคราะห์ข้อมูล ทฤษฎีเชิงปริมาณ ผู้วิจัยใช้โปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติ SPSS ในการวิเคราะห์ข้อมูล ดังนี้

3.4.1 การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) เป็นการอธิบาย ภาพรวมของตัวแปรในรูปของค่าสถิติพื้นฐาน นำเสนอข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับตัวแปรที่ได้เก็บรวบรวม ได้แก่ ความถี่และร้อยละ (Frequency and Proportion) ค่าเฉลี่ย (Mean) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ค่าสูงสุด (Maximum) ค่าต่ำสุด (Minimum) ของข้อมูล

3.4.2 การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) เป็นการวิเคราะห์ ความสัมพันธ์ของตัวแปร โดยใช้การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Analysis) หาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระตั้งแต่ 2 ตัวขึ้นไป ได้แก่ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy) การดำเนินงาน (O : Operation) การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) และ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ว่าเป็นไปในทิศทางใด โดยตัวแปร อิสระจะต้องไม่มีความสัมพันธ์กันเองที่เรียกว่า การเกิด Multicollinearity โดยหาค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ระหว่างตัวแปรอิสระมีค่ามากกว่า 0.8 ขึ้นไป จะถือว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวนี้ มีความสัมพันธ์กันมาก (Berry & Feldman, 1985) และมีความสัมพันธ์กันมาน้อยเพียงใด โดยใช้ ตัวเลขของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) หากเครื่องหมายเป็น + หมายความว่า การมีความสัมพันธ์ ไปในทิศทางเดียวกัน เครื่องหมายเป็น - หมายความว่า การมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้าม

3.4.3 ข้อตกลงเบื้องต้นของการวิเคราะห์เส้นถดถอย (Classical Assumptions) ในการ วิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นตรง จำเป็นต้องคำนึงข้อตกลงเบื้องต้นของการวิเคราะห์ เพื่อให้ได้ คำตอบของการพยากรณ์ที่เหมาะสมที่สุด โดยมีข้อตกลงดังนี้

ข้อตกลงเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ (X) ด้วยกันเอง ต้องไม่มีความสัมพันธ์กัน จะทำให้เกิดภาวะ Multicollinearity สามารถตรวจสอบได้ โดยตรวจสอบ โดยใช้อัฒกประกอบความแปรปรวน (Variance Inflation Factors) หรือค่า VIF ซึ่งอยู่ในคำสั่ง Linear Regression : Statistics เลือก Collinearity Diagnostic หรือตรวจสอบโดยการดูค่า Tolerance ประกอบกับค่า VIF จะมีค่าผูกพันกันเสมอ ถ้า Tolerance มีค่าเข้าใกล้ 1 แสดงว่าเป็น อิสระจากกัน และถ้าเข้าใกล้ 0 แสดงว่าเกิดภาวะ Multicollinearity

3.4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติของการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) วิเคราะห์เพื่อหาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยพหุคูณที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามที่มีความสัมพันธ์อยู่ในรูปเชิงเส้น โดยแสดงความสัมพันธ์ในรูปสมการถดถอยเชิงเส้น และนำข้อมูลทั้งหมดไปประมวลผลด้วยโปรแกรมสำเร็จรูป

การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Analysis) ในการวิเคราะห์ข้อมูลโดยการเก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) มุ่งเน้นไปที่การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ใช้ข้อมูลงบการเงินประจำปี รายงานความยั่งยืน กฎหมายที่เกี่ยวข้องของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ประกอบด้วย การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และผลคะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ 3 ด้าน คือ การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และการปฏิบัติงานและการจัดการของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ควบคุมกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจในประเทศไทย ข้อมูลที่ใช้ตั้งแต่ปี 2553 ถึงปี 2565 รวม 13 ปี โดยพยายามควบคุมปัจจัยภายนอก (Unobserved Cross-Sectional Heterogeneity) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชีและด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ

การศึกษาในครั้งนี้จะใช้การวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) เพราะมีตัวแปรทำนายมากกว่าหนึ่งตัวแปร และเส้นสมการถดถอยพหุคูณสามารถเขียนเป็นสมการเชิงเส้น ได้ดังนี้

สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA

$$P (ROA) = \alpha + \beta_1 S + \beta_2 O + \beta_3 C + \beta_4 STA + \beta_5 LTA + \beta_6 ITA + \varepsilon \quad (1)$$

ตัวแปรตาม ประสิทธิภาพในการทำกำไร (P : Profitability Efficiency) ได้แก่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

ตัวแปรอิสระที่ ได้แก่

S = การวางแผนกลยุทธ์ (Strategy)

O = การดำเนินงาน (Operation)

C	=	การขับเคลื่อนธุรกิจ (Core Business Enablers)
STA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (Short-Term Tangible Assets)
LTA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (Long-Term Tangible Assets)
ITA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets)

สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

$$P(EBITDA) = \alpha + \beta_1 S + \beta_2 O + \beta_3 C + \beta_4 STA + \beta_5 LTA + \beta_6 ITA + \varepsilon \quad (2)$$

ตัวแปรตาม ประสิทธิภาพในการทำกำไร (P : Profitability Efficiency) ได้แก่ อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

ตัวแปรอิสระเป็นตัวแปรเดียวกันกับ สมมติฐานที่ 1

เมื่อตัวแปรอิสระ ได้แก่ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy) การดำเนินงาน (O : Operation) การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ใช้ทำนายตัวแปรตาม ประสิทธิภาพในการทำกำไร (P : Profitability Efficiency) แยกออกเป็น 2 ตัวแปร คือ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วนจากการดำเนินงาน (EBITDA) ความชันของเส้นจะใช้สัญลักษณ์ β_i และเป็นตัวบ่งชี้จำนวนหน่วยของ P ที่เปลี่ยนไป การเปลี่ยนแปลงของตัวแปรอิสระหนึ่งหน่วยจะทำให้ตัวแปรตามเปลี่ยนแปลงไป β_i หน่วย จุดตัดของ P จะใช้สัญลักษณ์ α ซึ่งเป็นจุดที่เส้นถดถอยตัดกับแกน P และ α มีค่าเท่ากับ P เมื่อตัวแปรอิสระทุกตัวมีค่าเป็นศูนย์และค่า ε คือ ค่าความคลาดเคลื่อน

3.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ (Qualitative Research)

3.5.1 การวิจัยเอกสาร (Documentary Research) เป็นการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) โดยการอาศัยหลักฐานจากเอกสารที่ตีพิมพ์ในรูปแบบต่าง ๆ ด้วยการวิเคราะห์เนื้อหา (Context Analysis) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชีและด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ ข้อมูลในเอกสารที่จะนำมาวิเคราะห์นั้นจะต้องเป็นข้อมูลที่เป็นตัวแทนของประชากรได้ และความหมาย (Meaning) การคัดเลือกเอกสารที่มีความชัดเจนและสามารถที่จะเข้าใจได้ง่าย (อาภา วรรณฉวี, 2564) ผู้วิจัยนำผลจากการวิจัยเชิงปริมาณมาวิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีและการบริหารสินทรัพย์รวมถึงแนวทางแก้ไข นำมาออกแบบเครื่องมือการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique)

3.5.2 การสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เป็นการวิจัยเชิงคุณภาพจากแหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Source) เป็นข้อมูลที่จัดเก็บโดยผู้ทำการวิจัย การสัมภาษณ์ คือ การสนทนาอย่างไม่เป็นทางการของบุคคลสองฝ่าย คือ ผู้ทำหน้าที่สัมภาษณ์ (Interviewer) กับผู้ให้สัมภาษณ์ (Interviewee) หรือผู้ให้ข้อมูล (Informant) หรือผู้เข้าร่วมโครงการวิจัย (Participant) ผู้สัมภาษณ์เป็นผู้ขอข้อมูล ผู้ให้สัมภาษณ์เป็นผู้ให้ข้อมูลผ่านการสนทนาแบบสองทางและแลกเปลี่ยนข้อมูลกัน การสนทนาจะดำเนินการไปจนกว่าผู้สัมภาษณ์เห็นว่า ตนได้รับข้อมูลเพียงพอหรือข้อมูลถึงจุดอิ่มตัวแล้ว เมื่อสัมภาษณ์ผู้ให้ข้อมูลหลักรายต่อไป ข้อมูลที่ได้รับเริ่มซ้ำและไม่มีประเด็นใหม่จึงยุติการสนทนา (จำเนียร จวงตระกูล และคณะ, 2561) การสัมภาษณ์ (Interview) เป็นการจัดเก็บข้อมูลโดยผู้ศึกษาทำการสัมภาษณ์ผู้ที่ให้ข้อมูลโดยตรงเพื่อให้ได้ข้อมูลในรายละเอียดเป็นข้อมูลเชิงลึก คุณภาพของข้อมูลขึ้นอยู่กับเทคนิคการสัมภาษณ์ วิธีการสอบถามเพื่อให้ได้ข้อมูลที่ละเอียดตรงประเด็น (สุนา สิทธิเลิศประสิทธิ์, 2554)

การสัมภาษณ์เป็นข้อมูลที่เก็บรวบรวมมาจากสภาพความเป็นจริงที่ปรากฏ และเป็นข้อมูลเชิงลึกที่มีหลากหลายมิติ ที่ใช้ในการอธิบายความหมายของสรรพสิ่งหรือปรากฏการณ์ต่าง ๆ ได้ชัดเจนตามสภาพความเป็นจริงซึ่งมีความแตกต่างจากข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยเชิงปริมาณ แต่วิธีเชิงคุณภาพสามารถช่วยนักวิจัยช่วยในการอธิบายผลการวิจัยเชิงปริมาณและใช้การวิจัยเชิงปริมาณในการทดสอบผลการวิจัยเชิงคุณภาพหรือตรวจสอบซึ่งกันและกัน วิธีการวิเคราะห์ข้อมูล ใช้วิธีการวิเคราะห์เนื้อหาหลาย รูปแบบโดยไม่ใช้สถิติด้วยการพินิจพิเคราะห์ข้อมูลเชิงประจักษ์อย่างละเอียด เชื่อมโยงมโนทัศน์ และประเด็นทั้งเชิงสนับสนุนและคัดค้านและหยุดเมื่อถึง จุดอิ่มตัว ทั้งนี้การ

วิเคราะห์เชิงเนื้อหาสามารถนำมาใช้ในการวิเคราะห์ทั้งการสนทนา วาทกรรม และเชิงประวัติศาสตร์ การวิจัย การสัมภาษณ์เชิงลึกเป็นเทคนิคที่ใช้ในการวิจัยเชิงคุณภาพที่เกี่ยวกับการสัมภาษณ์อย่างเข้มข้นกับรายบุคคลผู้ให้สัมภาษณ์มีจำนวนน้อย เพื่อสำรวจมุมมองของผู้ให้สัมภาษณ์เกี่ยวกับความคิด แผนงาน สถานการณ์อย่างใด ด้วยเหตุนี้การสัมภาษณ์เชิงลึกจึงใช้เวลาอันยาวนานและอาจมีการสัมภาษณ์บุคคลเดียวหลายครั้ง โดยสามารถใช้คำถามเพิ่มเติมที่เป็นคำถามแทรก เพื่อให้ได้คำตอบที่ชัดเจน ดังนั้นการสัมภาษณ์เชิงลึกจึงมีลักษณะเป็นแบบที่ไม่มีโครงสร้างหรือเป็นการสัมภาษณ์แบบกึ่งโครงสร้าง (จำเนียร จวงตระกูล และคณะ, 2564)

การศึกษางานวิจัยครั้งนี้ ใช้การสัมภาษณ์ประกอบด้วยข้อมูลภาพรวมปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยรวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยมีวิธีเก็บรวบรวมข้อมูลแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) โดยใช้แนวสัมภาษณ์ (Interview Guide) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบระดับสูงในหน่วยงานด้านบัญชี เช่น ผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการ ในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน

จากที่กล่าวมาข้างต้นการวิจัยในครั้งนี้ ผู้วิจัยใช้การวิจัยแบบผสมผสาน (Mix-Methodological Research) โดยมีการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Analysis) ในการวิเคราะห์ข้อมูลโดยการเก็บรวบรวมข้อมูลจากแหล่งทุติยภูมิ (Secondary Source) มุ่งเน้นไปที่การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ใช้ข้อมูลงบการเงินประจำปี รายงานความยั่งยืน กฎหมายที่เกี่ยวข้องของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ประกอบด้วย การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และผลคะแนนการประเมินผลการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ 3 ด้าน คือ การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ และการปฏิบัติงานและการจัดการของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ควบคุมกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจในประเทศไทย ข้อมูลที่ใช้ตั้งแต่ปี 2553 ถึงปี 2565 รวม 13 ปี โดยพยายามควบคุมปัจจัยภายนอก (Unobserved Cross-Sectional Heterogeneity) ที่ไม่ได้ทำการเก็บรวบรวมข้อมูล อันได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชีและด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ และนำผลจากการวิจัยเชิงปริมาณมา

วิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีและการบริหารสินทรัพย์ รวมถึงแนวทางแก้ไข นำมาจัดทำแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน รวมทั้งสิ้น 9 คน

การศึกษางานวิจัยในครั้งนี้เกี่ยวกับการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการกำกับของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ยังไม่ได้เน้นรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางสังคมการใช้ชีวิตของประชากรทั่วโลก ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจจากผลกระทบการปรับตัวในการดำเนินชีวิตประจำวันส่งผลจากการแพร่ระบาดของโควิด-2019 เช่น การสั่งอาหารจากร้านมารับประทานที่บ้าน หรือที่ทำงานแทนการไปนั่งรับประทานอาหารนอกบ้าน การคำนึงถึงผลกระทบภาวะโลกร้อนมีอิทธิพลทำให้เกิดกระแสนิยมการใช้พลังงานสะอาด หรือแม้กระทั่งเทคโนโลยียานยนต์พลังงานไฟฟ้าก็ส่งผลกระทบทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว อาจมีผลกระทบทำให้ประสิทธิภาพในการกำกับของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยต้องปรับตัวให้ทันในอนาคต

บทที่ 4

ผลการวิเคราะห์ข้อมูล

การวิเคราะห์ข้อมูลการวิจัย เรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เป็นการวิจัยแบบผสมผสาน (Mix-Methodological Research) ผู้วิจัยวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อให้งานวิจัยบรรลุวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์อิทธิพล ปัญหาและอุปสรรคของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย และนำเสนอองค์ความรู้ใหม่ของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จึงได้นำเสนอผลวิเคราะห์ออกเป็น 5 ส่วน ตามลำดับ ดังนี้

- 4.1 การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)
- 4.2 การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)
- 4.3 การวิเคราะห์สถิติของการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression)
- 4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ (Quantitative Data Analysis)
- 4.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ (Qualitative Data Analysis)

เพื่อให้เกิดความเข้าใจตรงกันในการนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูล ผู้วิจัยได้กำหนดสัญลักษณ์ที่ใช้ในการวิเคราะห์ และแปลผลข้อมูลดังนี้

สัญลักษณ์	ความหมาย
N	จำนวนประชากรที่ใช้ในการศึกษา
B	ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของตัวแปรอิสระในรูป คะแนนดิบหรือค่าจริง
Std.Error	ค่าที่แสดงระดับความคลาดเคลื่อนที่เกิดจาก การใช้ตัวแปรอิสระทั้งหมดพยากรณ์ตัวแปรตาม
Bata	ค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยของตัวแปรอิสระใน รูปคะแนนมาตรฐาน
t	ค่าสถิติทดสอบ t ที่ใช้ทดสอบความมีนัยสำคัญ ของตัวแปรอิสระในการพยากรณ์ตัวแปรตาม

สัญลักษณ์	ความหมาย
P-Value	ค่าความน่าจะเป็นที่ได้จากการทดสอบสมมติฐาน
R ²	ค่าที่แสดงอิทธิพลของตัวแปรอิสระทั้งหมดใน สมการที่มีต่อตัวแปรตาม
R	ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์พหุคูณ แสดงถึงระดับ ความสัมพันธ์ระหว่างกลุ่มของตัวแปรอิสระ ทั้งหมดในสมการกับตัวแปรตาม
Sig.	ค่าระดับนัยสำคัญทางสถิติ (Significance)
S	การวางแผนกลยุทธ์ (Strategy)
O	การดำเนินงาน (Operation)
C	การขับเคลื่อนธุรกิจ (Core Business Enablers)
STA	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (Short-Term Tangible Assets)
LTA	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (Long-Term Tangible Assets)
ITA	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets)
ROA	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์
EBITDA	อัตราส่วนจากการดำเนินงาน

4.1 การวิเคราะห์สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) เป็นการอธิบายภาพรวมของตัวแปรในรูปของค่าสถิติพื้นฐาน นำเสนอข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับตัวแปรที่ได้เก็บรวบรวม ได้แก่ ความถี่และร้อยละ (Frequency and Proportion) ค่าเฉลี่ย (Mean) ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) ค่าสูงสุด (Maximum) ค่าต่ำสุด (Minimum) ของข้อมูล

ตารางที่ 4.1 สรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ของการไฟฟ้า
นครหลวง

การบูรณาการบัญชีกับ การบริหารสินทรัพย์	N	Min.	Max.	Mean	S.D.
การวางแผนกลยุทธ์ (S)	13	3.10	5.00	4.42	0.53
การดำเนินงาน (O)	13	3.80	4.90	4.45	0.34
การขับเคลื่อนธุรกิจ (C)	13	4.17	4.87	4.5246	0.20
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ มีตัวตนระยะสั้น (STA)	13	39,682.67	79,564.00	61,835.73	11,959.68
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ มีตัวตนระยะยาว (LTA)	13	96,250.93	189,866.00	132,617.79	31,477.05
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน (ITA)	13	400.54	1,060.86	737.42	207.33
อัตราผลตอบแทนจาก สินทรัพย์ ROA	13	1.89	6.39	4.63	1.67
อัตราส่วนจากการดำเนินงาน EBITDA	13	6.88	10.31	8.71	0.97

จากตารางที่ 4.1 แสดงการสรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2553-2565 รวม 13 ปี วัดจากการเปิดเผยข้อมูลจากเว็บไซต์สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) (www.sepo.go.th) และข้อมูลจากงบการเงิน ที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของการไฟฟ้านครหลวง (www.mea.or.th) พบว่าตัวแปรอิสระ การวางแผนกลยุทธ์ (S) ค่าคะแนนประเมินน้อยที่สุด (Min) 3.1 คะแนน อยู่ที่ปี 2561 ค่าคะแนนประเมินในระดับ 3 คือ มีนโยบาย ระบบหลักการทำงานได้อย่างมีคุณภาพ และทำจริงอย่างทั่วถึง สม่่าเสมอ และได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนด ค่ามากที่สุด (Max) 5.00 คะแนน ในปี 2553 คือ มีนโยบายและระบบหลักการทำงานได้อย่างมีคุณภาพ ทำจริงอย่างทั่วถึง สม่่าเสมอ ได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนด มีการเชื่อมโยงกับหัวข้ออื่นที่เกี่ยวข้องและปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง ค่าที่มีค่าเฉลี่ย (Mean) 4.42 คะแนน หมายถึง การไฟฟ้านครหลวงโดยรวมใน 13 ปี มีการวางแผนกลยุทธ์ นำนโยบายไปทำจริงอย่างทั่วถึง สม่่าเสมอ ได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนด และมีการเชื่อมโยงกับหัวข้ออื่นที่เกี่ยวข้อง ได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนดส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.53 คะแนน การดำเนินงาน (O) ค่าน้อยที่สุด (Min) 3.8 คะแนน อยู่ที่ปี 2557 ค่าประเมินในระดับที่ 3 หมายความว่า การไฟฟ้านครหลวง มีคู่มือการปฏิบัติงานในการดำเนินงานในระบบ ทั้งยังมีการถ่ายทอดกระบวนการอย่าง

ทั่วถึงทั้งองค์กร มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่ง และการทำความเข้าใจซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตามได้ ค่ามากที่สุด (Max) 4.90 คะแนน อยู่ที่ปี 2555 หมายความว่า การไฟฟ้านครหลวงมีคู่มือในการดำเนินงานในระบบ ถ่ายทอดกระบวนการอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่ง การทำความเข้าใจซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตาม ใส่ใจในการติดตามและตอบสนองอย่างรวดเร็ว ต่อปัญหาการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการต่าง ๆ ซึ่งสามารถนำมาใช้ในการจัดการองค์การเป็นองค์กรให้การเรียนรู้ การไฟฟ้านครหลวง โดยรวมใน 13 ปี มีค่าเฉลี่ย (Mean) 4.45 คะแนน หมายความว่า มีคู่มือการปฏิบัติงานในการดำเนินงานในระบบ การถ่ายทอดกระบวนการอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่ง การทำความเข้าใจซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตามความใส่ใจในการติดตามและตอบสนองอย่างรวดเร็วต่อปัญหา การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการต่าง ๆ ซึ่งสามารถนำมาใช้ในการจัดการองค์การเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.34 คะแนน การขับเคลื่อนธุรกิจ (C) ค่าคะแนนประเมินน้อยที่สุด (Min) 4.17 คะแนน อยู่ที่ปี 2565 หมายถึง มีการกำกับดูแลติดตาม ประเมินผลปรับปรุง วิเคราะห์หาสาเหตุ การติดตามตรวจสอบตามระบบ PDCA เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ได้และมีการแก้ไขปรับปรุงระบบให้ทำงานได้ตามปกติ มีวัฒนธรรมองค์กรซึ่งเน้นประสิทธิภาพ ประสิทธิผลและความคุ้มค่า/บูรณาการกับระบบกระบวนการอื่น ค่าคะแนนประเมินที่มากที่สุด (Max) 4.87 คะแนน อยู่ที่ปี 2558 มีการติดตามกำกับประเมินผลปรับปรุงแก้ปัญหาและสนับสนุน เพียงพอ มีการกำกับดูแลวิเคราะห์หาสาเหตุ การติดตามตรวจสอบตามระบบ PDCA เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ได้และมีการแก้ไขปรับปรุงระบบให้ทำงานได้ตามปกติ มีวัฒนธรรมองค์กรซึ่งเน้นประสิทธิภาพ ประสิทธิผลและความคุ้มค่า/บูรณาการกับระบบกระบวนการอื่น ค่าเฉลี่ย (Mean) 4.52 คะแนน การติดตามกำกับประเมินผลปรับปรุงแก้ปัญหาและสนับสนุน เพียงพอ มีการกำกับดูแลวิเคราะห์หาสาเหตุ การติดตามตรวจสอบตามระบบ PDCA เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ได้และมีการแก้ไขปรับปรุงระบบให้ทำงานได้ตามปกติ มีวัฒนธรรมองค์กรซึ่งเน้นประสิทธิภาพ ประสิทธิผลและความคุ้มค่า/บูรณาการกับระบบกระบวนการอื่น ทำให้ทราบว่า การไฟฟ้านครหลวง มีค่าเฉลี่ยคะแนนการขับเคลื่อนธุรกิจได้ใกล้เคียงกันทุกปี ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.20 คะแนน **มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 39,682.67 ล้านบาท อยู่ที่ปี 2553 ค่ามากที่สุด (Max) 79,564.00 ล้านบาท อยู่ที่ปี 2565 โดยรวมแล้วการไฟฟ้านครหลวงลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น ค่าเฉลี่ย (Mean) 61,835.73 ล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 11,959.68 ล้านบาท **มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 96,250.93 ล้านบาท อยู่ที่ปี 2553 ค่ามากที่สุด (Max) 189,866.00 ล้านบาท อยู่ที่ปี 2565 โดยรวมแล้วการไฟฟ้านครหลวงลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว ค่าเฉลี่ย (Mean)

132,617.79 หน่วยล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 31,477.05 หน่วยล้านบาท และ **มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 400.54 หน่วยล้านบาท อยู่ในปี 2558 ค่ามากที่สุด (Max) 1,060.86 หน่วยล้านบาท อยู่ในปี 2561 การไฟฟ้านครหลวงมีค่าเฉลี่ย (Mean) อยู่ที่ 737.42 หน่วยล้านบาท ในการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 207.33 หน่วยล้านบาท ตัวแปรตาม **อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA** ค่าน้อยที่สุด (Min) 1.89% อยู่ในปี 2564 ค่ามากที่สุด (Max) 6.39% อยู่ในปี 2553 ค่าเฉลี่ย (Mean) 4.63% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 1.67% **อัตราส่วนจากการดำเนินงาน EBITDA** ค่าน้อยที่สุด (Min) 6.88% อยู่ในปี 2562 ค่ามากที่สุด (Max) 10.31% อยู่ในปี 2553 ค่าเฉลี่ย (Mean) 8.71% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.97%

ตารางที่ 4.2 สรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

การบูรณาการบัญชีกับ การบริหารสินทรัพย์	N	Min.	Max.	Mean	S.D.
การวางแผนกลยุทธ์ (S)	13	4.26	5.00	4.85	0.21
การดำเนินงาน (O)	13	3.95	5.00	4.77	0.31
การขับเคลื่อนธุรกิจ (C)	13	4.42	4.98	4.75	0.14
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ มีตัวตนระยะสั้น (STA)	13	66,028.98	115,871.36	92,545.91	16,498.78
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ มีตัวตนระยะยาว (LTA)	13	21,6131.52	407,135.13	293,276.30	59,294.39
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน (ITA)	13	544.03	2,985.38	1,891.70	901.07
อัตราผลตอบแทนจาก สินทรัพย์ ROA	13	2.20	6.84	4.65	1.60
อัตราส่วนจากการ ดำเนินงาน EBITDA	13	6.74	10.21	8.29	1.12

จากตารางที่ 4.2 แสดงการสรุปผลการวิเคราะห์ข้อมูลการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2553-2565 รวม 13 ปี วัดจากการเปิดเผย

ข้อมูลจากเว็บไซต์สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) (www.sepo.go.th) และข้อมูลจากงบการเงินที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (www.pea.co.th) พบว่าตัวแปรอิสระ **การวางแผนกลยุทธ์ (S)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 4.26 คะแนน อยู่ในปี 2556 หมายความว่า การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีการวางแผนกลยุทธ์นำนโยบายไปทำจริงอย่างทั่วถึงสม่ำเสมอ ได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนด และมีการเชื่อมโยงกับหัวข้ออื่นที่เกี่ยวข้อง ค่ามากที่สุด (Max) 5.00 คะแนน อยู่ในปี 2553, 2561, 2563-2565 คือ มีนโยบายและระบบหลักการทำงานได้อย่างมีคุณภาพ ทำจริงอย่างทั่วถึงสม่ำเสมอ ได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนด มีการเชื่อมโยงกับหัวข้ออื่นที่เกี่ยวข้องและปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง ค่าเฉลี่ย (Mean) 4.85 คะแนน เป็นค่าเฉลี่ยที่สูงของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ที่มีนโยบายและระบบหลักการทำงานได้อย่างมีคุณภาพ ทำจริงอย่างทั่วถึงสม่ำเสมอ ได้ผลลัพธ์ตามที่กำหนดมีการเชื่อมโยงกับหัวข้ออื่นที่เกี่ยวข้อง ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.21 คะแนน **การดำเนินงาน (O)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 3.95 คะแนน อยู่ในปี 2556 หมายถึง การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีคู่มือการปฏิบัติงานในการดำเนินงานในระบบ ถ่ายทอดกระบวนการอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่งและทำความเข้าใจ ซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตาม ค่ามากที่สุด (Max) 5.00 คะแนน อยู่ในปี 2563, 2555, 2559 และ 2565 หมายถึง มีคู่มือการปฏิบัติงานในการดำเนินงานในระบบ ถ่ายทอดกระบวนการอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่งและทำความเข้าใจ ซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตามริเริ่มพัฒนาและสร้างนวัตกรรมในกระบวนการทำงาน (ได้แก่ การประยุกต์ใช้งาน การปรับปรุงแก้ไข และนำแนวทางปฏิบัติที่มีมาเพื่อช่วยให้ปัจจัยส่งผล มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล จนเป็นประโยชน์ต่อการบรรลุเป้าหมายขององค์กร ค่าเฉลี่ย (Mean) 4.77 คะแนน หมายถึง คู่มือการปฏิบัติงานในการดำเนินงานในระบบ ถ่ายทอดกระบวนการอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร มีระบบมาตรฐานเกณฑ์พร้อมรับคำสั่งและทำความเข้าใจ ซึ่งผู้เกี่ยวข้องปฏิบัติตาม ความใส่ใจในการติดตามและตอบสนองอย่างรวดเร็วต่อปัญหา การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการต่าง ๆ ซึ่งสามารถนำมาใช้ในการจัดการองค์กรเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) 0.31 คะแนน **การขับเคลื่อนธุรกิจ (C)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 4.42 คะแนน ค่ามากที่สุด อยู่ในปี 2556 (Max) 4.98 คะแนน อยู่ในปี 2562 ค่าเฉลี่ย (Mean) 4.75 คะแนน ทั้ง 3 ค่าสถิติมีความใกล้เคียงกันอยู่ในระดับค่าประเมินระดับ 4 ทั้ง 3 ค่า หมายความว่า การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคมีการกำกับดูแลติดตาม ประเมินผลปรับปรุง วิเคราะห์หาสาเหตุ การติดตามตรวจสอบตามระบบ PDCA เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ได้และมีการแก้ไขปรับปรุงระบบให้ทำงานได้ตามปกติ มีวัฒนธรรมองค์กรซึ่งเน้นประสิทธิภาพ ประสิทธิผลและ ความคุ้มค่า/บูรณาการกับระบบกระบวนการอื่น อย่างสม่ำเสมอ ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.14 คะแนน **มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 66,028 ล้านบาท อยู่ในปี 2555 ค่ามากที่สุด (Max) 115,871.36 ล้านบาท ปี 2565 ค่าเฉลี่ย (Mean) 92,545.91 ล้านบาท

บาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 16,498.78 หน่วยล้านบาท มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น มีมูลค่าการลงทุนที่มีค่าเฉลี่ยค่อนข้างสูง วิเคราะห์ได้ว่า การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคมีการลงทุนในสินทรัพย์ระยะสั้นไม่แตกต่างกันในแต่ละปี **มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 216,131.52 หน่วยล้านบาท ปี 2553 ค่ามากที่สุด (Max) 407,135.13 หน่วยล้านบาท ปี 2565 ค่าเฉลี่ย (Mean) 293,276.30 หน่วยล้านบาท ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) 59,294.39 หน่วยล้านบาท และ**มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA)** ค่าน้อยที่สุด (Min) 544.03 หน่วยล้านบาท ปี 2562 ค่ามากที่สุด (Max) 2,985.38 หน่วยล้านบาท ปี 2565 ค่าเฉลี่ย (Mean) 1,891.70 ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 901.07 วิเคราะห์ได้ว่า การลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มีความแตกต่างกันในแต่ละปีมาก **อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA** ค่าน้อยที่สุด (Min) 2.22% อยู่ที่ปี 2563 ค่ามากที่สุด (Max) 6.84% อยู่ที่ปี 2560 ค่าเฉลี่ย (Mean) 4.63% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 1.67% **อัตราส่วนจากการดำเนินงาน EBITDA** ค่าน้อยที่สุด (Min) 6.74% อยู่ที่ปี 2562 ค่ามากที่สุด (Max) 10.21% อยู่ที่ปี 2560 ค่าเฉลี่ย (Mean) 8.71% ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (S.D.) เท่ากับ 0.97%

4.2 การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)

การวิเคราะห์สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics) เป็นการวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของตัวแปร โดยใช้การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Analysis) หาค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ เพื่อทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระตั้งแต่ 2 ตัวขึ้นไป ได้แก่ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy) การดำเนินงาน (O : Operation) การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ว่าเป็นไปในทิศทางใด โดยตัวแปรอิสระจะต้องไม่มีความสัมพันธ์กันเองที่เรียกว่า การเกิด Multicollinearity โดยหาค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ระหว่างตัวแปรอิสระมีค่ามากกว่า 0.8 ขึ้นไป จะถือว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวนี้มีความสัมพันธ์กันมาก (Berry & Feldman, 1985) และมีความสัมพันธ์กันมากน้อยเพียงใด โดยใช้ตัวเลขของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (r) หากเครื่องหมายเป็น + หมายความว่า การมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน เครื่องหมายเป็น - หมายความว่า การมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้าม

ตารางที่ 4.3 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Analysis) ของการไฟฟ้า นครหลวง

R	S	O	C	STA	LTA	ITA
S	1	0.200	-0.092	-0.001	-0.012	-0.415
O		1	0.178	-0.340	-0.124	-0.355
C			1	0.082	-0.259	-0.235
STA				1	0.765	0.231
LTA					1	0.431
ITA						1

** Correlation is Significant at the 0.01 Level (2-Tailed).

จากตารางที่ 4.3 การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระทั้งหมดของการไฟฟ้านครหลวง ได้แก่ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy) การดำเนินงาน (O : Operation) การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) พบว่า

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับการดำเนินงาน (O) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์ความสัมพันธ์กันในระดับ 0.200 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.092 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้าม

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.001 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (LTA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.012 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.415 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับปานกลาง และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการดำเนินงาน (O) กับการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.178 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการดำเนินงาน (O) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.340 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการดำเนินงาน (O) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (LTA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.124 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการดำเนินงาน (O) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.355 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.082 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (LTA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.259 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.235 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (LTA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.765 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับ ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างมากและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.231 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (LTA) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.431 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับปานกลางและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ตารางที่ 4.4 การวิเคราะห์สหสัมพันธ์เพียร์สัน (Pearson Correlation Analysis) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

R	S	O	C	STA	LTA	ITA
S	1	0.929**	0.496	0.343	0.381	-0.088
O		1	0.378	0.241	0.242	0.102
C			1	0.366	0.135	-0.455
STA				1	0.778	0.101
LTA					1	0.368
ITA						1

** Correlation is Significant at the 0.01 Level (2-Tailed).

จากตารางที่ 4.4 การวิเคราะห์ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระทั้งหมดของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ได้แก่ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy) การดำเนินงาน (O : Operation) การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) พบว่า

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับการดำเนินงาน (O) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับ 0.929** การเกิด Multicollinearity โดยหาค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ระหว่างตัวแปรอิสระมีค่ามากกว่า 0.8 ขึ้นไป จะถือว่าตัวแปรอิสระแต่ละตัวนี้ มีความสัมพันธ์กันมาก (ปารเมศ อักษรดี, 2564) ต้องแยกตัวแปรในการวิเคราะห์

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.496 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับปานกลาง และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.343 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.381 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการวางแผนกลยุทธ์ (S) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ -0.088 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางตรงกันข้ามกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างการดำเนินงาน (O) กับการขับเคลื่อนธุรกิจ (C) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.378 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อยและมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.101 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

ความสัมพันธ์ระหว่างมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (LTA) กับมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับ 0.01 หรือระดับความเชื่อมั่นที่ 99% โดยมีค่าสัมประสิทธิ์เท่ากับ 0.368 ซึ่งมีความสัมพันธ์กันในระดับค่อนข้างน้อย และมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน

4.3 การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติของการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression)

การวิเคราะห์ข้อมูลสถิติของการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) วิเคราะห์เพื่อหาค่าสัมประสิทธิ์การถดถอยพหุคูณที่แสดงความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตามที่มีความสัมพันธ์อยู่ในรูปเชิงเส้น โดยแสดงความสัมพันธ์ในรูปสมการถดถอยเชิงเส้น และนำข้อมูลที่ทำมาทั้งหมดไปประมวลผลด้วยโปรแกรมสำเร็จรูป

สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA

$$P (ROA) = \alpha + \beta_1 S + \beta_2 O + \beta_3 C + \beta_4 STA + \beta_5 LTA + \beta_6 ITA + \varepsilon \quad (1)$$

ตัวแปรตาม ประสิทธิภาพในการทำกำไร (P : Profitability Efficiency) ได้แก่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

ตัวแปรอิสระที่ได้แก่

S	=	การวางแผนกลยุทธ์ (Strategy)
O	=	การดำเนินงาน (Operation)
C	=	การขับเคลื่อนธุรกิจ (Core Business Enablers)
STA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (Short-Term Tangible Assets)
LTA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (Long-Term Tangible Assets)
ITA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets)

ตารางที่ 4.5 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้านครหลวง

สมมติฐานที่ 1 กพน.	Standardized Coefficients Beta	t	P
(Constant)		1.782	0.125
S	-0.164	-0.650	0.540
O	0.078	0.264	0.800
C	-0.292	-1.026	0.344
STA	0.558	1.175	0.285
LTA	-1.182	-2.409	0.053*
ITA	-0.182	-0.603	0.569
R = 0.843 ^a , R ² = 0.711, Adj R ² = 0.422, S.E. = 1.26951, F = 2.461, P _{ANOVA} = 0.149 ^b			

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.10

จากการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ตามสมมติฐานที่ 1 ของการไฟฟ้านครหลวง

การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ตามข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 4.5 พบว่า

ค่าสัมประสิทธิ์ ($R^2 = 0.711$) แสดงว่า ประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยของการไฟฟ้านครหลวง สามารถอธิบายความสัมพันธ์ต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ได้ร้อยละ 71.10

ผลจากการทดสอบสมมติฐานที่ 1 สรุปผลได้ดังนี้ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานในประเทศไทย ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของการไฟฟ้านครหลวงในทางตรงกันข้าม โดยมีค่า P-Value อยู่ที่ 0.053*

ตารางที่ 4.6 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

สมมติฐานที่ 1 กฟภ.	Standardized Coefficients Beta	t	P
(Constant)		1.470	0.185
S	-0.193	-1.352	0.219
O	-0.174	-1.325	0.227
C	0.042	0.260	0.802
STA	1.026	5.039	0.001*
LTA	-1.554	-7.176	0.000*
ITA	0.395	2.676	0.032*
R = 0.953, R ² = 0.908, Adj R ² = 0.843, S.E. = 0.63657, F = 13.851, P _{ANOVA} = 0.002 ²			

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.10

จากการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ตามสมมติฐานที่ 1 ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ตามข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 4.6 พบว่า

ค่าสัมประสิทธิ์ ($R^2 = 0.908$) แสดงว่า ประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยของไฟฟ้าส่วนภูมิภาค สามารถอธิบายความสัมพันธ์ต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ได้ร้อยละ 90.8

ผลจากการทดสอบสมมติฐานที่ 1 สรุปผลได้ดังนี้ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีค่า P-Value = 0.001* มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีค่า P-Value = 0.032* ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานในประเทศไทย ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ไปในแนวทางเดียว ส่วนมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีค่า P-Value = 0.000* ส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานในประเทศไทย ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในทางตรงกันข้าม

สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

$$P(EBITDA) = \alpha + \beta_1 S + \beta_2 O + \beta_3 C + \beta_4 STA + \beta_5 LTA + \beta_6 ITA + \varepsilon \quad (2)$$

ตัวแปรตาม ประสิทธิภาพในการทำกำไร (P : Profitability Efficiency) ได้แก่ อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

ตัวแปรอิสระที่ได้แก่

S	=	การวางแผนกลยุทธ์ (Strategy)
O	=	การดำเนินงาน (Operation)
C	=	การขับเคลื่อนธุรกิจ (Core Business Enablers)
STA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (Short-Term Tangible Assets)
LTA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (Long-Term Tangible Assets)
ITA	=	มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets)

ตารางที่ 4.7 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้านครหลวง

สมมติฐานที่ 2 กพน.	Standardized Coefficients Beta	t	P
(Constant)		1.219	0.268
S	0.036	0.088	0.933
O	0.029	0.060	0.954
C	-0.165	-0.355	0.735
STA	0.195	0.252	0.810
LTA	-0.543	-0.677	0.524
ITA	-0.156	-0.316	0.763
R = 0.477 ^a , R ² = 0.228, Adj R ² = -0.545, S.E. = 1.20144, F = 0.295, P _{ANOVA} = 0.919 ^b			

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.10

จากการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ตามสมมติฐานที่ 2 ของการไฟฟ้านครหลวง

การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ตามข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 4.7 พบว่า

ค่าสัมประสิทธิ์ ($R^2 = 0.228$) แสดงว่า ประสิทธิภาพการทำการกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยของไฟฟ้านครหลวง สามารถอธิบายความสัมพันธ์ต่ออัตราส่วนจากการดำเนินงาน (EBITDA) ได้ร้อยละ 22.8

ผลจากการทดสอบสมมติฐานที่ 2 สรุปผลได้ดังนี้ ไม่มีตัวแปรอิสระตัวใดส่งผลต่อ ประสิทธิภาพการทำการกำไรในประเทศไทย อัตราส่วนจากการดำเนินงาน (EBITDA) ของไฟฟ้านครหลวง

ตารางที่ 4.8 การวิเคราะห์ถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

สมมติฐานที่ 2 กฟภ.	Standardized Coefficients Beta	t	P
(Constant)		1.245	0.253
S	0.247	0.976	0.362
O	0.222	0.955	0.371
C	-0.234	-0.818	0.440
STA	1.099	3.042	0.019*
LTA	-1.567	-4.080	0.005*
ITA	0.265	1.013	0.345
R = 0.845 ^a , $R^2 = 0.713$, Adj $R^2 = 0.509$, S.E. = 0.78558, F = 3.485, $P_{ANOVA} = 0.067^b$			

*มีนัยสำคัญทางสถิติที่ 0.10

จากการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม ตามสมมติฐานที่ 2 ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของรัฐวิสาหกิจ
พลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

จากผลการวิเคราะห์การถดถอยเชิงพหุ ตามข้อมูลที่แสดงในตารางที่ 4.8 พบว่า

ค่าสัมประสิทธิ์ ($R^2 = 0.713$) แสดงว่า ประสิทธิภาพการทำการกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงาน
ไฟฟ้าในประเทศไทย ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาค สามารถอธิบายความสัมพันธ์ต่ออัตราส่วนจากการ
ดำเนินงาน (EBITDA) ได้ร้อยละ 71.3

ผลจากการทดสอบสมมติฐานที่ 2 สรุปผลได้ดังนี้ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตน
ระยะสั้น (STA) มีค่า P-Value = 0.019* ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรในประเทศไทย อัตราส่วน
จากการดำเนินงาน (EBITDA) ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ไปในแนวทางเดียว และส่งผลต่อมูลค่าการลงทุนใน
สินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีค่า P-Value = 0.005* ไปในทิศทางตรงกันข้าม

ตารางที่ 4.9 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานของงานวิจัย

สมมติฐาน	ผลการทดสอบ	
สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA	การไฟฟ้า นครหลวง	การไฟฟ้าส่วน ภูมิภาค
การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน
การดำเนินงาน (O : Operation)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน
การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets)	ไม่สนับสนุน	สนับสนุน
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets)	สนับสนุน เชิงลบ	สนับสนุน เชิงลบ
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets)	ไม่สนับสนุน	สนับสนุน
สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA	การไฟฟ้า นครหลวง	การไฟฟ้าส่วน ภูมิภาค
การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน
การดำเนินงาน (O : Operation)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน

สมมติฐาน	ผลการทดสอบ	
สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA (ต่อ)	การไฟฟ้า นครหลวง	การไฟฟ้าส่วน ภูมิภาค
การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets)	ไม่สนับสนุน	สนับสนุน
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets)	ไม่สนับสนุน	สนับสนุน เชิงลบ
มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets)	ไม่สนับสนุน	ไม่สนับสนุน

จากตารางที่ 4.9 สรุปผลการทดสอบสมมติฐานของงานวิจัย จากการทดสอบความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระกับตัวแปรตาม การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

4.4 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ

ตามสมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA พบว่า

การไฟฟ้านครหลวง มีตัวแปรอิสระ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy), การดำเนินงาน (O : Operation), การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers), มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets), มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ไม่สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 1

ยกเว้น ตัวแปรอิสระ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 1 ในเชิงลบ ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA เป็นไปในทางตรงกันข้ามกัน วิเคราะห์ได้ว่า การลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวนั้น ส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าการลงทุนสูงและมีจุดคุ้มทุนในระยะเวลายาวนาน ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรน้อย

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ตัวแปรรีสระ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy), การดำเนินงาน (O : Operation), การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers), ไม่สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 1

ตัวแปรรีสระ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 1 เป็นไปในแนวทางเดียวกัน เหตุเกิดจากสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้นและ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีการหมุนเวียนในสินทรัพย์เร็วทำให้ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรได้รวดเร็ว

ส่วนของตัวแปรรีสระ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 1 ในเชิงลบ ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA เป็นไปในทางตรงกันข้ามกัน วิเคราะห์ได้ว่า การลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวเพิ่มขึ้นส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA ลดลง เหตุเกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวนั้น ส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าการลงทุนสูงและมีจุดคุ้มทุนระยะเวลายาวนาน ทำให้ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรน้อย

ตามสมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

การไฟฟ้านครหลวง มีตัวแปรรีสระ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy), การดำเนินงาน (O : Operation), การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers), มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets), มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets), มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ไม่สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 2

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ตัวแปรรีสระ การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy), การดำเนินงาน (O : Operation), การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers), มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ไม่สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 2

ตัวแปรรีสระ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets) สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 2 เป็นไปในแนวทางเดียวกัน เหตุเกิดจากสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้นและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีการหมุนเวียนในสินทรัพย์เร็วทำให้ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรได้รวดเร็ว

ส่วนของตัวแปรรีสระ มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets) สนับสนุนต่อสมมติฐานที่ 2 ในเชิงลบ ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA เป็นไปในทางตรงกันข้ามกัน เหตุเกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวนั้น ส่วนใหญ่เป็น

สินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าการลงทุนสูงและมีจุดคุ้มทุนระยะเวลายาวนาน ทำให้ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรน้อย

4.5 การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพ

การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงคุณภาพที่ได้จากการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เป็นการวิจัยเชิงคุณภาพจากแหล่งข้อมูลปฐมภูมิ (Primary Source) เป็นข้อมูลที่จัดเก็บโดยผู้ทำการวิจัย การสัมภาษณ์ คือ การสนทนาอย่างไม่เป็นทางการของบุคคลสองฝ่าย คือ ผู้ทำหน้าที่สัมภาษณ์ (Interviewer) กับผู้ให้สัมภาษณ์ (Interviewee) หรือผู้ให้ข้อมูล (Informant) หรือผู้เข้าร่วมโครงการวิจัย (Participant) ผู้สัมภาษณ์เป็นผู้ขอข้อมูล ผู้ให้สัมภาษณ์เป็นผู้ให้ข้อมูลผ่านการสนทนาแบบสองทางและแลกเปลี่ยนข้อมูลกัน การสนทนาจะดำเนินการไปจนกว่าผู้สัมภาษณ์เห็นว่าตนได้รับข้อมูลเพียงพอหรือข้อมูลถึงจุดอิ่มตัวแล้ว

ผู้วิจัยรวบรวมทั้งปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว นำมาจัดทำแบบการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) เก็บรวบรวมข้อมูลจากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจ ในเรื่องของพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน รวมทั้งสิ้น 9 คน

แนวคำถามในการสัมภาษณ์เชิงลึกชุดนี้เป็นแบบสัมภาษณ์ แบบให้ตอบบรรยายตามความคิดเห็น มี 4 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ให้สัมภาษณ์

1. ตำแหน่ง ผู้วิจัยได้เจาะจงขอสัมภาษณ์ผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) เจาะจงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ระดับกลาง และระดับปฏิบัติการ ในหน่วยงานด้านบัญชี ของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน และ และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน รวมทั้งสิ้น 9 คน

2. หน่วยงาน ผู้วิจัยได้เจาะจงขอสัมภาษณ์ผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) โดยมีผู้บริหารการไฟฟ้านครหลวง 3 คน ผู้บริหารการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 3 คน ผู้บริหารบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) 1 ท่าน ผู้บริหารบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) 1 ท่าน และ ผศ.ดร. ผู้เชี่ยวชาญ ในสาขาวิศวกรรมไฟฟ้าของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร รวมทั้งสิ้น 9 คน

3. ระยะเวลาที่เกี่ยวข้องกับกิจการพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เป็นระยะเวลาผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ทุกคนมีระยะเวลาที่เกี่ยวข้องกับกิจการพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เกินกว่า 25 ปี ทั้ง 9 คน

ตอนที่ 2 ข้อมูลการวางแผนกลยุทธ์ การดำเนินงาน การขับเคลื่อนธุรกิจ และสินทรัพย์ที่มีอยู่ขององค์กรรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในด้านการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไร มีข้อความถาม 6 ข้อ ดังนี้

1. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับการวางแผนกลยุทธ์ ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย

ความคิดเห็นจากผู้ให้ข้อมูลหลักพบว่า การวางแผนกลยุทธ์ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย มีแผนกลยุทธ์ในระยะยาว 10-20 ปี ส่งผลให้แผนกว้างเกินไป ไม่สามารถระบุรายละเอียดการดำเนินการได้ และมีหน่วยงานควบคุม กำกับดูแลในทุกด้าน ตอบสนองนโยบายภาครัฐ เพื่อช่วยเหลือความประชาชน มีการปรับเปลี่ยนตามภาครัฐที่เข้ามาบริหารเพื่อให้ตอบสนองนโยบายภาครัฐเอื้อประโยชน์กับผู้บริโภคไฟฟ้า ดังคำกล่าวของผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 7 “การไฟฟ้าควรมองไปในอนาคตล่วงหน้าเกิน 5 ปี เพื่อตอบโจทย์ในการของบประมาณเพื่อสร้างงานขยายกำลังจ่ายกระแสไฟฟ้าให้รวดเร็วและทันสมัย” กฎเกณฑ์ข้อบังคับเพื่อให้ประชาชนพึงพอใจในการบริหารงานของภาครัฐ นโยบายภาครัฐ ยังไม่เปิดกว้างให้สามารถวางแผนกลยุทธ์ เพื่อสร้างรายได้ และกำไรด้วยตนเอง ติดตั้งเรื่องของข้อกำหนดกฎเกณฑ์ต่าง ๆ หน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าเป็นหน่วยงานใหญ่ มีต้นทุนในการดำเนินงานสูง ส่งผลให้ไม่สามารถดำเนินธุรกิจใหม่ ในราคาต้นทุนที่ต่ำกว่าคู่แข่งได้ ดังเช่นผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 5 กล่าวว่า “การไฟฟ้ามีต้นทุนในการดำเนินงานสูงเนื่องจากเป็นองค์กรที่ใหญ่ทำให้มีค่าใช้จ่ายในส่วนงานต่าง ๆ มาก และเป็นองค์กรที่มีหน้าที่ตอบสนองความต้องการของผู้ใช้กระแสไฟฟ้าเป็นสำคัญ โดยไม่สามารถคำนึงถึงความคุ้มค่าในการลงทุน” หรืออีกคำกล่าวของผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 2 กล่าวว่า “การวางแผนกลยุทธ์ของการไฟฟ้าต้องปฏิบัติตามนโยบายภาครัฐ ที่กำหนดแผนไว้ในระยะยาวยาวนาน ทำให้ไม่เกิดความคล่องตัวในการปรับเปลี่ยนนโยบายให้ทันสมัย”

รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าเริ่มมีการหาทิศทางทางการดำเนินธุรกิจเสริมที่เกี่ยวข้องเนื่องตามแนวนโยบายไฟฟ้าเสรี เพื่อรองรับการปรับเปลี่ยนวิถีชีวิต สภาพแวดล้อมและสังคมที่เปลี่ยนแปลงไป โดยผู้ใช้กระแสไฟฟ้าจะเปลี่ยนเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าใช้เอง และส่งกระแสไฟฟ้ามาขายให้กับระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า จากเดิมที่เป็นหน่วยงานที่ผูกขาดในการขายไฟฟ้ากลายเป็นหน่วยงานผู้ส่งผ่านกระแสไฟฟ้าไปให้กับผู้บริโภค เรียกเก็บได้เพียงค่าธรรมเนียมในการผ่านเสาสายที่ดำเนินการไว้แล้ว

ในอดีตและยังเตรียมตัวเพื่อรองรับการแข่งขันมากขึ้น ตามคำกล่าวของผู้ให้ข้อมูลหลักที่ 5 กล่าวว่า “การดำเนินธุรกิจเสริมก็ยังไม่แยกออกจากองค์กรหลักอย่างเป็นอิสระ และมีบุคลากรที่ไม่พร้อมทำให้อย่างไม่สามารถดำเนินธุรกิจเสริมได้อย่างมีประสิทธิภาพเท่าที่ควร”

วางแผนเตรียมรับการเปลี่ยนแปลงความต้องการใช้กระแสไฟฟ้าของผู้บริโภคจากเดิมที่ใช้ไฟฟ้าในตอนกลางวันมากกว่าตอนกลางคืน จะเปลี่ยนแปลงเป็นต้องการใช้ไฟฟ้าตอนกลางคืนมากกว่า เนื่องจากสามารถผลิตไฟฟ้าใช้เองได้ในตอนกลางวัน หน่วยงานรัฐวิสาหกิจจะต้องพร้อมที่จะจ่ายไฟฟ้าให้กับผู้ใช้ไฟฟ้าได้ตลอดเวลาตามความต้องการของผู้บริโภค ผู้ให้ข้อมูลหลักที่ 7 ได้กล่าวไว้ว่า ในอนาคตอันใกล้ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคกับการไฟฟ้านครหลวง ต้องเปลี่ยนปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้าในตอนกลางวันเป็นจำนวนมาก เป็นต้องจัดหาและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าในตอนกลางคืน เพื่อตอบโจทย์ผู้ใช้กระแสไฟฟ้าที่ผลิตกระแสไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ใช้เองในตอนกลางวัน และซื้อกระแสไฟฟ้าใช้ในตอนกลางคืน”

ทั้งในเรื่องนโยบายส่งเสริมพลังงานสะอาดเพื่อสิ่งแวดล้อม นโยบายส่งเสริมให้จัดตั้งโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาด ก็ทำให้ความนิยมเพิ่มขึ้นในการลงทุนสร้างโรงงานระบบผลิตกระแสไฟฟ้าพลังงานสะอาด หน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าต้องเตรียมรองรับการนำกระแสไฟฟ้าเข้ามาจำหน่ายในระบบจำหน่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การวางแผนนโยบายของการไฟฟ้าระบบจำหน่ายในอนาคต ต้องพยายามส่งเสริมลงทุนผลักดันในเรื่องการหาผลิตภัณฑ์ใหม่ขึ้นมาแทนที่การจำหน่ายกระแสไฟฟ้า เพื่อให้ธุรกิจขององค์กรระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าดำเนินงานต่อไปได้อย่างยั่งยืน

2. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับการดำเนินงานของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย

การดำเนินงานทางธุรกิจยังคงมีกฎหมายบังคับให้ซื้อขายไฟฟ้าในราคาที่ภาครัฐเป็นผู้กำหนด เป็นไปในอัตราเดียวกันทั่วทั้งประเทศ ไม่ว่าการจำหน่ายไฟฟ้าในถิ่นทุรกันดารห่างไกลไม่ได้คำนึงถึงต้นทุนที่แท้จริง แต่เมื่อมีเรื่องของแนวทางภาครัฐแนวใหม่ ส่งเสริมให้มีการผลิตไฟฟ้าในพลังงานสะอาด ส่งเสริมด้านการตลาดและการแข่งขันเสรี ทำให้เอกชนได้มีส่วนร่วมในการส่งกระแสไฟฟ้าเข้าสู่ระบบการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับประชาชน และส่งเสริมให้มีการผลิตไฟฟ้าพลังงานสะอาด เช่น ระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Rooftop) โรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล เป็นต้น เพื่อลดการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานเชื้อเพลิงฟอสซิล (Fossil Fuels) ที่ส่งผลให้เกิดโลกร้อนในปัจจุบัน

การส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าดังกล่าว ทำให้การดำเนินงานของการไฟฟ้าระบบจำหน่ายต้องเปลี่ยนแปลงไป มีการบริโภคไฟฟ้าที่ลดลงเนื่องจากผลิตได้เอง และรูปแบบการใช้ไฟฟ้าที่เปลี่ยนแปลงไปจากการใช้กระแสไฟฟ้าในเวลากลางวันมากกว่ากลางคืน ก็จะเปลี่ยนเป็นใช้กระแสไฟฟ้าในเวลากลางคืนมากกว่า เนื่องจากไม่สามารถผลิตไฟฟ้าใช้ได้ในเวลาดังกล่าว ประกอบกับอุปกรณ์ในการจัดเก็บพลังงานยังมีราคาแพง และมีการเสื่อมสภาพที่รวดเร็วจึงทำให้ผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ไม่ลงทุนในอุปกรณ์จัดเก็บพลังงานไฟฟ้า เมื่อเวลากลางคืนก็กลับมาใช้พลังงานในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าปกติ การไฟฟ้าในระบบจำหน่ายจึงต้องเปลี่ยนแปลงการดำเนินงานในการส่งกระแสไฟฟ้าเข้าในระบบ จากเดิมที่มากในตอนกลางวันเปลี่ยนแปลงเป็นส่งกระแสไฟฟ้าเข้าระบบมากขึ้นในตอนกลางคืนแทน ดังคำกล่าวของผู้ให้ข้อมูลหลักที่ 7 ที่ว่า “ต่อไปในอนาคตการไฟฟ้าจะต้องตั้งสถานีเพื่อจัดเก็บกระแสไฟฟ้า ที่ผู้ใช้ไฟฟ้าจำหน่ายเข้ามาในระบบจำหน่ายไฟฟ้าในตอนกลางวันเพื่อสำรองไว้จำหน่ายให้ผู้ใช้ไฟฟ้าในตอนกลางคืน”

การดำเนินงานในการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับผู้ใช้ไฟฟ้าในท้องถิ่นทุรกันดารยังเป็นภาระกิจหลักที่หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จำหน่ายกระแสไฟฟ้ายังต้องพยายามตอบสนองความต้องการของผู้ใช้ไฟฟ้า แม้ว่าการลงทุนในการดำเนินธุรกิจดังกล่าวยังไม่สามารถส่งผลให้เกิดประสิทธิภาพในการทำกำไรก็ตามให้ข้อมูลยังนำเสนออีกว่า แนวทางการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าในท้องถิ่นทุรกันดารอาจเปลี่ยนแปลงจากเดิมที่ดำเนินการสร้างโครงข่ายกระแสไฟฟ้าไปเพื่อให้เข้าถึงในท้องที่ ซึ่งจะใช้ต้นทุนในการดำเนินการมากขึ้น เป็นการสร้างระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าพลังงานสะอาด เช่น โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โรงไฟฟ้าพลังชีวมวล เข้าไปแทนที่จะปักเสาพาดสายเข้าไบนั่นเอง ผู้ให้ข้อมูลหลักที่ 7 กล่าวไว้ว่า “การไฟฟ้าควรพิจารณาการคุ้มค่าของเงินลงทุนระหว่างการปักเสาพาดสายกับการสร้างสถานีจัดเก็บพลังงานไฟฟ้าตามสถานที่ห่างไกลในชนบท เพื่อลดภาระต้นทุนที่สูงและไม่ได้ประสิทธิภาพในการทำกำไร”

การดำเนินงานโดยใช้พลังงานสะอาดเข้าไปแทนที่ในระบบจำหน่ายเพิ่มมากขึ้นจะทำให้ต้นทุนการผลิตปริมาณการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าต่ำลง และราคาในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าก็จะต่ำลงตามไปด้วย การใช้งานระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจะเปลี่ยนไปเป็นการจ่ายค่าธรรมเนียมผ่านทางระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า เพื่อเอกชนสามารถส่งกระแสไฟฟ้าไปจำหน่ายได้โดยตรงกับผู้บริโภค

ทั้งยังมีเรื่องของการดำเนินงานที่ไม่ส่งผลเป็นตัวเงิน เช่น ระบบกระแสไฟฟ้าสาธารณะหรือแม้กระทั่งการนำระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าลงดินเพื่อให้ทัศนียภาพดีขึ้น แต่ไม่ได้เพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรให้กับหน่วยงานรัฐวิสาหกิจระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า

การดำเนินงานระบบส่งกระแสไฟฟ้ายังมีหน้าที่ต้องรับผิดชอบดูแล ในเรื่องของการดำเนินงานให้เกิดความมั่นคงในการจำหน่ายไฟฟ้าไม่ให้เกิดการขาดแคลนกระแสไฟฟ้าในระบบกระแสไฟฟ้าไม่เพียงพอหรือเกิดกระแสไฟฟ้าดับ ส่งผลให้เกิดความเสียหายในธุรกิจ ความพึงพอใจของผู้มีส่วนได้เสียเป็นวงกว้าง

3. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับการขับเคลื่อนธุรกิจของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย

การขับเคลื่อนธุรกิจของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย ยังมีกฎระเบียบ ข้อบังคับ ข้อจำกัดมากมาย มาบังคับใช้เพื่อดูแลไม่ให้หน่วยงานรัฐวิสาหกิจดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและควบคุมไม่ให้เกิดการทุจริต การเอารัดเอาเปรียบผู้บริโภค ความรับผิดชอบต่อสังคม ความเสมอภาค ความเท่าเทียม ส่งผลทำให้การขับเคลื่อนธุรกิจมีข้อจำกัด ในหลายแนวทาง เกิดความล่าช้าและไม่คล่องตัวในการดำเนินงาน ส่งผลให้หน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ไม่สามารถขับเคลื่อนธุรกิจได้อย่างรวดเร็วและไม่สามารถแข่งขันกับภาคเอกชนได้ ดังคำกล่าวของผู้ให้ข้อมูลหลักคนที่ 2 และคนที่ 5 “การควบคุมดูแลหน่วยงานรัฐวิสาหกิจมากเกินไป ทำให้ไม่เกิดความคล่องตัวในการทำงานได้อย่างอิสระและไม่ก่อให้เกิดความสามารถในการแข่งขันกับองค์กรภายนอก”

4. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับสินทรัพย์ที่มีอยู่ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย

สินทรัพย์ที่มีอยู่ในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าในหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย มีอยู่มากมายและยังคงมีการลงทุนเพิ่มขึ้นในทุก ๆ ปี ครอบคลุมทั่วพื้นที่ในประเทศไทย และประเทศใกล้เคียง ทำให้การดูแล ปรับปรุง บำรุงรักษายังคงไม่ได้มากเท่าที่ควร ส่งผลให้ประสิทธิภาพของสินทรัพย์ที่ใช้อยู่ในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้ายังไม่ดีพอ ความมั่นคงในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้ายังมีความขัดข้อง ไม่ต่อเนื่องส่งผลต่อความพึงพอใจของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียด้วย

บุคลากรก็ยังเป็นสินทรัพย์หนึ่งในหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย ที่ต้องมีการดูแล ใส่ใจ ให้ข้อมูล ความรู้ การส่งเสริมการทำงานให้มีประสิทธิภาพ เพื่อรับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของระบบการจำหน่ายไฟฟ้าในอนาคต ให้บุคลากรสามารถนำองค์กรเข้าสู่การแข่งขันในภาคธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และส่งผลต่อความยั่งยืนขององค์กรต่อไป

มีผู้ให้ข้อมูลหลักหลายท่านกล่าวถึงเรื่องของบุคลากรเป็นสินทรัพย์หนึ่ง ที่มีความสำคัญมากและควรได้รับการสนับสนุนในเรื่องของความรู้และการสื่อสารนโยบายจากผู้บริหาร ให้สามารถนำไปปฏิบัติได้ถูกต้อง รวดเร็ว และตอบสนองในเรื่องของการแข่งขันได้มากขึ้น

5. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไร ในด้านการบูรณาการบัญชีเพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

ผู้ให้ข้อมูลให้ความคิดเห็นว่าการบูรณาการบัญชีเพื่อก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการทำกำไรนั้น เกิดมาจากนักบัญชีในองค์กร ต้องจัดเก็บข้อมูลที่เกิดขึ้นในการดำเนินงานของกิจการให้ทันทั่วทั้งที่ และส่งต่อข้อมูลได้อย่างรวดเร็ว เพื่อให้หน่วยงานสามารถนำข้อมูลที่มีไปใช้ประโยชน์ได้อย่างทันเหตุการณ์ และผู้บริหารงานสามารถใช้ข้อมูลทางด้านบัญชีตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสม สามารถแก้ปัญหาที่เกิดขึ้นได้ทันเหตุการณ์ ช่วยลดความเสี่ยงขององค์กรลงไปได้

เนื่องจากเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่ ข้อมูลทางด้านบัญชีที่มีจำนวนมากและมีความหลากหลายทำให้ประมวลผลทำให้และส่งต่อข้อมูลให้ผู้ที่เกี่ยวข้องได้ล่าช้า อาจทำให้เกิดความเสี่ยงในการนำข้อมูลไปใช้แก้ไขปัญหา เกิดความเสียหายกับองค์กรเป็นวงกว้าง

การที่นักบัญชี มีความรู้ความสามารถในการจัดเก็บข้อมูล ความถูกต้องของข้อมูล และสร้างการเข้าถึงข้อมูลได้รวดเร็ว หลากหลายความต้องการและหลากหลายมุมมอง ทำให้ผู้บริหารสามารถนำข้อมูลดังกล่าว ไปใช้ในการตัดสินใจในการดำเนินงานได้อย่างรวดเร็ว เป็นประโยชน์ให้ทั้งองค์กรดำเนินการธุรกิจได้อย่างยั่งยืน

ผู้ให้ข้อมูลหลักท่านที่ 8 กล่าวว่า “หน่วยงานด้านบัญชีควรเป็นหน่วยงานที่จัดเก็บข้อมูลและประมวลผลข้อมูลให้รวดเร็ว และวิเคราะห์หาปัญหาข้อผิดพลาดเพื่อที่จะแจ้งให้กับหน่วยงานอื่นได้รับทราบและแก้ไขได้ทันทั่วทั้งที่ ส่งผลให้สามารถทำการแข่งขันได้กับองค์กรอื่น”

6. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไร ในด้านการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

หน่วยงานรัฐวิสาหกิจในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้ามีสินทรัพย์อยู่มากมาย ทำให้การดูแลการใช้สินทรัพย์ให้ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดยังไม่เพียงพอ ผู้ให้ข้อมูลมีความคิดเห็นว่าการบริหารสินทรัพย์เพื่อส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรนั้น ต้องมีขั้นตอนตั้งแต่การเข้ามาของสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ การติดตั้งใช้งานและติดตามข้อมูล ในการดำเนินงานของสินทรัพย์ตัวดังกล่าวต้องถูกเก็บรวบรวมข้อมูลเพื่อติดตามการบำรุงรักษา และซ่อมแซมให้สามารถใช้งานได้ยาวนานกว่าเดิม ทำให้องค์กรใช้งานสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและข้อมูลดังกล่าวยังสามารถนำไปช่วยในการตัดสินใจของผู้บริหารในเรื่องของการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงในการดำเนินงานจำหน่ายไฟฟ้าและข้อมูลยังช่วยในการตัดสินใจเลือกสินทรัพย์ตัวใหม่เข้ามาดำเนินงานในองค์กรได้อย่างถูกต้องมีประสิทธิภาพ

ผู้ให้ข้อมูลหลักนำเสนอว่าการบริหารสินทรัพย์ด้วยการบันทึกข้อมูลของสินทรัพย์ที่เป็นประโยชน์ และสื่อสารให้ครอบคลุมและทั่วถึง ส่งต่อข้อมูลถึงผู้เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ตั้งแต่หน่วยงานจัดหาสินทรัพย์ หน่วยงานติดตั้งสินทรัพย์ หน่วยงานบัญชีบันทึกสินทรัพย์ หน่วยงานซ่อมแซมบำรุงรักษาสินทรัพย์ หน่วยงานเจ้าของสินทรัพย์ หน่วยงานตัดจำหน่ายสินทรัพย์และผู้บริหารขององค์กรที่ใช้สินทรัพย์เพื่อเป็นข้อมูลในการตัดสินใจที่ดี เพื่อประโยชน์ต่อองค์กรโดยรวม

ผู้ให้ข้อมูลหลักท่านที่ 4 กล่าวว่า “การลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวไม่สามารถตอบสนองความสามารถในการทำกำไรได้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วก็จริง แต่สามารถสร้างความมั่นคงในการดำเนินงานในอนาคตได้อย่างยั่งยืน”

การใช้สินทรัพย์ได้อย่างมีคุณภาพนั้น ทำให้สินทรัพย์มีอายุการใช้งานในระบบงานไฟฟ้าได้ยาวนานมากขึ้น จะช่วยลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลง ทั้งทางเรื่องของการซื้อสินทรัพย์มาใช้ใหม่ ลดค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมบำรุงรักษา ลดค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงจากการเสียหายที่รุนแรงเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรให้แก่องค์กรได้

ผู้ให้ข้อมูลหลักท่านที่ 1 ได้กล่าวว่า “การบริหารสินทรัพย์ของหน่วยงานการไฟฟ้า โดยการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่มีอายุการใช้งานเกินกว่าที่กำหนดออกจากระบบ และจัดหาสินทรัพย์ที่ใหม่กว่าเข้ามาแทนที่ เนื่องด้วยเทคโนโลยีพัฒนาอย่างรวดเร็ว สินทรัพย์ใหม่ก็จะมีการพัฒนาในเรื่องของคุณภาพมากยิ่งขึ้น ในขณะที่ราคาที่มีแนวโน้มต่ำลงเนื่องจากมีผู้จำหน่ายมากขึ้นและเทคโนโลยีเข้าถึงได้ง่ายขึ้น เพียงแต่ต้องคำนึงถึงรับประกันที่มากขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดความเสียหาย”

ผู้ให้ข้อมูลหลักท่านที่ 9 กล่าวว่า “การซ่อมแซมบำรุงรักษาสินทรัพย์ที่มีอายุมาก อาจจะเพิ่มต้นทุนที่สูงกว่าการจำหน่ายสินทรัพย์นั้น และจัดซื้อเข้ามาทดแทนก็เป็นได้ เนื่องจากอะไหล่ในเทคโนโลยีของสินทรัพย์เดิม อาจจะไม่มีการจำหน่ายในตลาดหรือมีราคาในการจำหน่ายสูง นำมาซ่อมแซมก็อาจจะเกิดต้นทุนที่สูงกว่าที่ควรจะเป็น หรือบางครั้งเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไปอาจทำให้อุปกรณ์แต่ละชนิดไม่สามารถเข้ากันได้”

ตอนที่ 3 ข้อมูลภาพรวมปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

ผู้ให้ข้อมูลให้ความคิดเห็นว่า ปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยนั้น เกิดจากการมีข้อมูลเป็นจำนวนมากแต่ไม่สามารถ คัดสรร และส่งผ่านข้อมูลที่มีจำนวนมากได้อย่างรวดเร็ว

และมีคุณภาพสามารถนำไปใช้ได้อย่างรวดเร็ว มีประโยชน์ก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการทำงาน ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรขององค์กรนั่นเอง

ทั้งยังให้ความคิดเห็นในเรื่องของการลดต้นทุนที่ไม่จำเป็นในทางธุรกิจ ลดขนาดขององค์กร ปริมาณสินทรัพย์ ลดทรัพยากร ลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น สนับสนุนด้านวิชาการในการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ร่วมมือกันแก้ไขข้อผิดพลาดที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเพิ่ม จะทำให้เกิดความคล่องตัวในการทำงานและมีประสิทธิภาพในการทำกำไรได้

จากคำกล่าวของผู้ให้ข้อมูลในหลาย ๆ ท่าน กล่าวว่า สินทรัพย์ที่สำคัญขององค์กร ก็คือ บุคลากรที่มีอยู่ในองค์กรต้องให้ความสำคัญต่่อนโยบาย เข้าใจ กลยุทธ์ขององค์กร โดยที่ผู้บริหารต้องมีการสื่อสารให้บุคลากรในองค์กรตระหนักถึงความรู้ความเข้าใจในการทำงาน ให้เกิดประสิทธิภาพร่วมกัน สร้างวัฒนธรรมในการสื่อสาร ช่วยเหลือส่งต่อข้อมูลที่ถูกต้องรวดเร็ว ช่วยกันแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นด้วยความเข้าใจปฏิบัติตามหน้าที่ได้อย่างถูกต้อง

ตอนที่ 4 ข้อเสนอแนะอื่น ๆ เกี่ยวกับการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

ผู้ให้ข้อมูลหลักท่านที่ 2 กับท่านที่ 5 กล่าวว่า “การส่งเสริมให้มีการนำข้อมูลด้านบัญชี และด้านการบริหารสินทรัพย์ ส่งผ่านและสื่อสารอย่างเป็นระบบให้พนักงานในองค์กรทุกหน่วยงาน สามารถนำข้อมูลไปให้ได้อย่างรวดเร็วและถูกต้อง เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานขององค์กร เพื่อส่งเสริมให้เกิดการแข่งขันกับหน่วยงานเอกชน และเป็นองค์กรที่ยั่งยืนต่อไปในอนาคต”

จากการที่ผู้วิจัยได้ไปสัมภาษณ์ผู้ใช้ข้อมูลหลัก ในหน่วยงานระบบจำหน่ายของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า และผู้เชี่ยวชาญ นักวิชาการ ผู้บริหาร ในหน่วยงานเอกชน ทำให้ผู้วิจัยพบว่าการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรนั้น ข้อมูลในการดำเนินงานทั้งทางด้านบัญชี ทางด้านช่างเป็นข้อมูลที่มีจำนวนมาก และเป็นประโยชน์ให้กับหน่วยงานได้ ถ้าได้นำมาเผยแพร่ให้บุคลากรในหน่วยงานได้ตระหนักและรับทราบถึงสาเหตุของปัญหา ข้อมูลที่ถูกต้องเป็นจริง และรวดเร็ว ทำให้ข้อมูลได้ถูกใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลต่อการทำกำไรให้องค์กรได้เพิ่มขึ้น

บทที่ 5

สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ

การวิเคราะห์ข้อมูลการวิจัย เรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เป็นการวิจัยแบบผสมผสาน (Mix-Methodological Research) ผู้วิจัยสรุปผลงานวิจัยเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์อิทธิพล ปัญหาและอุปสรรคของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย และนำเสนอองค์ความรู้ใหม่ของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย โดยในการศึกษารั้งนี้ ผู้วิจัยได้สรุปผล อภิปรายผล และข้อเสนอแนะ ไว้ดังนี้

5.1 สรุปผลการวิจัย

5.2 อภิปรายผล

5.3 ข้อเสนอแนะ

5.1 สรุปผลการวิจัย

จากการวิเคราะห์ข้อมูล ผู้วิจัยได้สรุปผลการวิจัยตามวัตถุประสงค์ดังนี้

วัตถุประสงค์ที่ 1 เพื่อวิเคราะห์อิทธิพลของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

สรุปผลได้ ดังนี้

5.1.1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA

โดยตัวแปรอิสระในด้านของการวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy), การดำเนินงาน (O : Operation), การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) ไม่มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของทั้งการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

ตัวแปรอิสระในด้านของมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของรัฐวิสาหกิจพลังงาน

ไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในทางตรงกันข้ามกัน ถ้ามีการลงทุนในสินทรัพย์ตัวตนระยะยาว (LTA) เพิ่มขึ้น จะส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ลดลง เหตุเกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีมูลค่าการลงทุนที่สูง ไม่สามารถส่งผลตอบแทนต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรได้อย่างรวดเร็ว

ตัวแปรอิสระในด้านมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีอิทธิพลที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของในประเทศไทยในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาคไปในแนวทางเดียวกัน แต่ตัวแปรดังกล่าวไม่ได้มีอิทธิพลที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของในประเทศไทย ในเรื่อง of ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของการไฟฟ้านครหลวง

5.1.2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน EBITDA

โดยตัวแปรอิสระในด้านของการวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy), การดำเนินงาน (O : Operation), การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers) และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets) ไม่มีอิทธิพลที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการทำการกำไรของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในเรื่อง of อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ของทั้งการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

ตัวแปรอิสระในด้านของมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีอิทธิพลที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการทำการกำไร ในเรื่อง of อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคในทางตรงกันข้ามกัน ถ้ามีการลงทุนในสินทรัพย์ตัวตนระยะยาว (LTA) เพิ่มขึ้น จะส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ลดลง เหตุเกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีมูลค่าการลงทุนที่สูง ไม่สามารถส่งผลตอบแทนต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรได้อย่างรวดเร็ว

ตัวแปรอิสระในด้านมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีอิทธิพลที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของในประเทศไทย ในเรื่อง of อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาคไปในแนวทางเดียวกัน แต่ตัวแปรดังกล่าวไม่ได้มีอิทธิพลที่ส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของในประเทศไทย ในเรื่อง of อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ของการไฟฟ้านครหลวง

วัตถุประสงค์ที่ 2 เพื่อวิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

จากการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงปริมาณ พบว่า การลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) อิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในทางตรงกันข้ามกัน ถ้ามีการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ลดลง เหตุเกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีมูลค่าการลงทุนที่สูง ไม่สามารถผลตอบแทนต่อประสิทธิภาพการทำกำไรได้อย่างรวดเร็ว ผลจากการวิเคราะห์ข้อมูลดังกล่าว ทำให้ทราบได้ว่า รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ควรลดการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) และเพิ่มในด้านการบริหารสินทรัพย์ให้มากขึ้น โดยลดการลงทุนเพิ่มในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว บันทึกประวัติข้อมูลสินทรัพย์ทั้งวงจรชีวิตของสินทรัพย์ ตั้งแต่ขั้นตอนการวางแผนการได้มาของสินทรัพย์ การติดตั้งใช้งาน การดูแลบำรุงรักษาสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวให้สามารถเพิ่มอายุการใช้งานของสินทรัพย์ ให้สินทรัพย์มีมูลค่าการลงทุนที่ลดลง และจำหน่ายสินทรัพย์ในเวลาที่ถูกต้องเหมาะสม และมีข้อมูลให้ผู้บริหารสามารถตัดสินใจในการนำเข้สินทรัพย์ใหม่ จำหน่ายสินทรัพย์เดิม เพื่อให้การใช้งานในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว มีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล ทำให้เพิ่มขึ้นของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ทั้งการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ยังส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) เฉพาะของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคอีกด้วย

ตัวแปรอิสระในด้านมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไรของในประเทศไทย ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ไปในแนวทางเดียวกัน แต่ตัวแปรดังกล่าว ไม่ได้มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไรของในประเทศไทยในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของการไฟฟ้านครหลวง

การส่งเสริมให้มีการนำข้อมูลด้านบัญชีและด้านการบริหารสินทรัพย์ ส่งผ่านและสื่อสารอย่างเป็นระบบ ให้พนักงานในองค์กรทุกหน่วยงานสามารถนำข้อมูลไปใช้ได้อย่างรวดเร็ว และถูกต้อง ให้ผู้บริหารสามารถตัดสินใจได้เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานขององค์กร เพื่อส่งเสริมให้เกิดการแข่งขันกับหน่วยงานเอกชนและเป็นองค์กรที่ยั่งยืนต่อไปในอนาคต

พบว่าการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรนั้น ข้อมูลในการดำเนินงาน ทั้งทางด้านบัญชี ทางด้านช่าง เป็นข้อมูลที่มีจำนวนมาก และเป็นประโยชน์

ให้กับหน่วยงานอื่นได้ ถ้าได้นำมาเผยแพร่ให้บุคลากรในหน่วยงานได้ตระหนัก และรับทราบถึงสาเหตุของปัญหา ข้อมูลที่ถูกต้องเป็นจริงและรวดเร็ว ทำให้ข้อมูลได้ถูกใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ แก้ไขปัญหาได้ทันเวลา ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรให้องค์กรได้เพิ่มขึ้น

วัตถุประสงค์ที่ 3 เพื่อสร้างองค์ความรู้ใหม่ในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

การลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวมีอิทธิพลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในทิศทางตรงกันข้ามกัน รัฐวิสาหกิจทั้งสองควรที่จะลดการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวลง และเพิ่มการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นเพื่อส่งผลให้เงินลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวลดลง จะทำให้เพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรได้มากยิ่งขึ้น

ส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานในหน่วยงานได้เห็นถึงประโยชน์ของการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ จะทำให้มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวลดลง อายุการใช้งานของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น แต่ไม่ได้ลดประสิทธิภาพในการทำกำไร มีข้อมูลให้สามารถตัดสินใจในการลงทุนและการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ได้ ทำให้เพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรมากขึ้น

องค์กรควรส่งเสริมให้มีการลงทุนในบุคลากร และเทคโนโลยีให้มากยิ่งขึ้น เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการขับเคลื่อนธุรกิจให้รวดเร็ว ฉับไว เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ทำให้องค์กรมีความสามารถในการแข่งขันมากยิ่งขึ้น ส่งผลต่อความยั่งยืนในธุรกิจ

ในอดีตนักบัญชีมีหน้าที่เก็บรวบรวมข้อมูลผลการดำเนินงาน ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน นำเสนอเป็นรายงานให้กับผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อแจ้งให้ทราบผลการดำเนินงานขององค์กร แต่ในปัจจุบันนักบัญชีไม่ได้มีเพียงหน้าที่เก็บรวบรวมข้อมูลเท่านั้น แต่จะต้องเพิ่มเติมด้วยการนำเอาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เข้ามาเป็นส่วนเพิ่มในการจัดเก็บข้อมูล นำไปวิเคราะห์และเสนอข้อมูลในรูปแบบที่ทันสมัย ถูกต้อง รวดเร็ว

นักบัญชีในปัจจุบันยังต้องใช้เทคโนโลยีต่าง ๆ เข้ามาประกอบในการวิเคราะห์ตรวจสอบข้อมูลจำนวนมากที่มีความผิดปกติและส่งผลให้เกิดปัญหา ส่งต่อ สื่อสารหรือนำเสนอให้แก่ผู้บริหารให้ได้รับข้อมูลที่รวดเร็ว เพื่อให้สามารถตัดสินใจแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างทันเหตุการณ์ ทั้งยังต้องประสานงานและสื่อสารกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องร่วมแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น ให้องค์กรสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

นักบัญชีในปัจจุบันยังต้องรวบรวมข้อมูลในด้านบัญชีที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรขององค์กร สรุปและนำเสนอให้พนักงาน ผู้บริหาร และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ชี้แจงให้เห็นถึง

ผลการดำเนินงาน ปัญหาและข้อผิดพลาดให้บุคลากรทุกหน่วยงานในองค์กรได้เข้าใจถึงสถานการณ์ในปัจจุบันขององค์กร ประสานงาน สื่อสาร และร่วมมือในการทำงานขององค์กร ดำเนินการหาขั้นตอนวิธีการในการแก้ไขปัญหา ข้อผิดพลาดที่เกิดขึ้น ชี้แจงและร่วมมือกับทุกหน่วยงานในองค์กร ดำเนินการปฏิบัติตามอย่างเข้าใจในปัญหา และพร้อมใจกันแก้ไขให้บรรลุเป้าหมายการทำงานร่วมกัน

5.2 อภิปรายผล

การศึกษาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย สามารถอภิปรายผลตามวัตถุประสงค์ได้ดังนี้

วัตถุประสงค์ที่ 1 เพื่อวิเคราะห์อิทธิพลของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

ผู้วิจัยได้อภิปรายผลตามตัวแปรอิสระของการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ที่ ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ดังต่อไปนี้

1. การวางแผนกลยุทธ์ (S : Strategy)

ตัวแปรการวางแผนกลยุทธ์ในการวิจัยนี้ ไม่ได้มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งในเรื่องผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วน กำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) สอดคล้องกับการศึกษาของ Ali et al., (2021) ที่ไม่ให้ความสำคัญในการกำหนดแนวทางแถลงการณ์ การกิจ วิสัยทัศน์ขององค์กร การวางแผนกลยุทธ์ และสอดคล้องกับผลการศึกษาของ วัชพล เหล่าพล และ ชัญญา อภิบาลกุล, (2560) งานทั้งสองให้ความสำคัญในเรื่องของการวิเคราะห์ SWOT จุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส อุปสรรค ขององค์กรที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการ ทำกำไรมากกว่าการวางแผนกลยุทธ์ขององค์กร

ไม่สอดคล้องกับผลการศึกษาของ มลธิดา อุบลรัตน์ (2566), ซากีนะห์ สามาะ และคณะ, (2560), ณธกร กัญญาพงศ์ และ ดารณี เอื้อชนะจิต (2564), ศศิฉาย พิมพ์พรรค (2565) Andriana & Smith, (2018) และของ Tongkachok et al., (2022) ที่ให้ความสำคัญกับการวางแผนกลยุทธ์ในหลาย ด้านทำให้เพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรให้กับองค์กรได้

2. การดำเนินงาน (O : Operation)

ตัวแปรการดำเนินงานในการวิจัยนี้ ไม่ได้มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งในเรื่องผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วน

กำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ไม่สอดคล้องกับการศึกษาของ ภัคธิดา วงศ์สามารถ (2565), สิริวดี ไทยสมักร และ ชนิศา มณีรัตนรุ่งโรจน์ (2566), Moradi et al., (2017) Arya (2022) และ Czekala et al. (2023) ที่ให้ความสำคัญกับการดำเนินงานส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรมากขึ้น

3. การขับเคลื่อนธุรกิจ (C : Core Business Enablers)

ตัวแปรการขับเคลื่อนธุรกิจในการวิจัยนี้ ไม่ได้มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งในเรื่องผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ไม่สอดคล้องกับการศึกษาของ ศุภกร โพธิ์ทอง (2564) ผลการศึกษาพบว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความสัมพันธ์เชิงลบกับความสามารถในการทำกำไร ที่วัดด้วยอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) อัตรากำไรสุทธิและอัตรากำไรขั้นต้น

ทั้งยังไม่สอดคล้องกับการศึกษาของ อัจจุทา ประสาทแก้ว (2564), บุญเพ็ง สิริวิชชา และคณะ, (2566) และ Crick (2017) ที่ผลการศึกษาได้ให้ความสำคัญกับการขับเคลื่อนธุรกิจ ทั้งในด้านการสร้างนวัตกรรม การพัฒนาผลิตภัณฑ์ การพัฒนาการตลาด การเจาะตลาด และการกระจายธุรกิจ ว่ามีผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

4. มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA : Short-Term Tangible Assets)

ตัวแปรมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) ในการวิจัยนี้ มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เฉพาะการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ทั้งในเรื่องผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) มีนัยสำคัญในทางเดียวกัน สอดคล้องกับการศึกษาของ นวพร นาสมยนต์ และ นงนภัส แก้วพลอย (2562) และ Ahmed Su et al., (2017) ผลการศึกษาพบว่าสินทรัพย์หมุนเวียนหรือสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้นมีนัยสำคัญทางสถิติในทิศทางเดียวกัน ต่อความสามารถในการทำกำไร

ในส่วนของงานวิจัยที่ไม่สอดคล้องกันเป็นของ จริญญา ตาวงษ์ และ จิรพงษ์ จันทรงาม (2565) ที่พบว่าลูกหนี้และสินค้าคงเหลือ ซึ่งเป็นสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้นไม่มีผลต่ออัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) และไม่มีผลต่อกำไรสุทธิ รวมถึงไม่สอดคล้องกับผลการศึกษาของ Mwaniki & Omaywa (2017) ที่พูดถึงสินทรัพย์หมุนเวียนหรือสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น ไม่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานทางการเงินหรือไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

5. มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA : Long-Term Tangible Assets)

ตัวแปรมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) ในการวิจัยนี้ มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทั้งการไฟฟ้านครหลวงและ

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในเรื่องผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และเฉพาะการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคที่มีอิทธิพลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) มีนัยสำคัญในทิศทางตรงกันข้ามกัน สอดคล้องกับการศึกษาของ ธนาชัย แจ่มเปี่ยม และ จิตาภรณ์ สินจรูญศักดิ์, (2563) ที่บอกว่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวมีผลต่ออัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และการศึกษาของ Mwaniki & Omagwa, (2017) ที่พบว่ามูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาว มีผลทางสถิติต่อผลการดำเนินงานทางการเงิน การศึกษาของ จิตพร เพิ่มสมบูรณ์ และคณะ, (2566) ที่พบว่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาวมีอิทธิพลส่งผลต่อกำไรสุทธิในทิศทางเดียวกัน

ไม่สอดคล้องกับผลการศึกษาของ ณธกร กัญนราพงศ์ และ ดารณี เอื้อชนะจิต (2564) ที่ศึกษาสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว พบว่าไม่มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

6. มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA : Intangible Assets)

ตัวแปรมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) ในการวิจัยนี้ มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เฉพาะการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคที่มีอิทธิพลต่อผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) มีนัยสำคัญในทางเดียวกัน แต่ไม่มีอิทธิพลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) สอดคล้องกับงานของ รongเอก วรรณพฤกษ์, (2562) ที่พบว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่งผลในเชิงบวกต่ออัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ไม่สอดคล้องกับงานของ อริสรา วงษ์แหวน (2563) ที่ศึกษาพบว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไม่ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ส่วนผลการศึกษาของ ณธกร กัญนราพงศ์ และ ดารณี เอื้อชนะจิต, (2564) พบว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมถึงงานของ (Mwaniki & Omagwa, 2017) และงานของ (Efeeloo et al., 2020) ที่พบว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ไม่ส่งผลต่อผลการดำเนินงานทางการเงิน และไม่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

วัตถุประสงค์ที่ 2 เพื่อวิเคราะห์ถึงปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

จากการสัมภาษณ์เชิงลึก (In-Depth Interview Technique) จากผู้ให้ข้อมูลหลัก (Key Informants) ซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบระดับสูงในหน่วยงานด้านบัญชี เช่น ผู้บริหารระดับสูง ระดับกลางและระดับปฏิบัติการ ในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 ท่าน และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 ท่าน พบว่าการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรนั้น ข้อมูลที่ใช้ในการดำเนินงานของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ทั้งทางด้านบัญชี ทางด้านช่าง ทางด้านสินทรัพย์ เป็นข้อมูลที่มีจำนวนมาก นักบัญชีต้องสามารถวิเคราะห์ข้อมูลที่มีอยู่เพื่อให้ทราบถึงปัญหา แนวโน้มความผิดปกติของข้อมูล และเล็งเห็นประโยชน์ที่จะนำเสนอให้กับหน่วยงานอื่นได้ตระหนัก และรับทราบถึงสาเหตุของปัญหา ข้อมูลที่ถูกต้องเป็นจริงและรวดเร็ว ทำให้ข้อมูลได้ถูกใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพแก้ไขปัญหาได้ทันเวลา ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรให้องค์กรได้เพิ่มขึ้น

การส่งเสริมให้มีการนำข้อมูลด้านบัญชี และด้านการบริหารสินทรัพย์ ส่งผ่านและสื่อสารอย่างเป็นระบบให้พนักงานในองค์กรทุกหน่วยงานสามารถนำข้อมูลไปใช้ได้อย่างรวดเร็ว และถูกต้อง ให้ผู้บริหารสามารถตัดสินใจได้เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานขององค์กร เพื่อส่งเสริมให้เกิดการแข่งขันกับหน่วยงานเอกชน และเป็นองค์กรที่ยั่งยืนต่อไปในอนาคต

นโยบายการส่งเสริมจากผู้บริหารในด้านความรู้ในเทคโนโลยีใหม่ให้กับบุคลากรในหน่วยงาน เพื่อเป็นประโยชน์ในการสร้างนวัตกรรม การปรับเปลี่ยนรูปแบบการทำงาน การเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติงานในรูปแบบองค์กรที่เปลี่ยนแปลงไปได้

วัตถุประสงค์ที่ 3 เพื่อสร้างองค์ความรู้ใหม่ในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

ตามผลการวิจัยจะเห็นได้ว่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว ที่มีเพิ่มมากขึ้นในทุกปี ส่งผลในทางตรงกันข้ามกับประสิทธิภาพในการทำกำไร แสดงให้ผู้บริหารรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าทราบว่าควรพิจารณาลดการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวลง โดยใช้การบริหารสินทรัพย์เข้ามา มีบทบาทในการใช้งานสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวให้เกิดความคุ้มค่า ลดการลงทุนในสินทรัพย์เพิ่มพิจารณาการวางแผนการจัดซื้อสินทรัพย์ตามประวัติของสินทรัพย์ในอดีต เลือกสินทรัพย์จากข้อมูลประสิทธิภาพและข้อมูลการรับประกันมากกว่าราคาที่ต่ำกว่า พิจารณาดัดตั้งใช้งานที่เหมาะสม วางแผนการบำรุงรักษาสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ประเมินสภาพสินทรัพย์และอายุการใช้งานให้สม่ำเสมอ เพิ่มเครื่องมือในการวิเคราะห์การใช้งานของสินทรัพย์เพื่อที่จะสามารถเข้าซ่อมแซมและบำรุงรักษาได้ทันก่อนเกิดการชำรุดเสียหาย ใช้สินทรัพย์ให้เกิดความคุ้มค่าและก่อให้เกิดประโยชน์

สูงสุดต่อองค์กร บันทึกข้อมูลของสินทรัพย์ที่เป็นประโยชน์ให้ผู้บริหารสามารถตัดสินใจในการลงทุน และตัดสินใจในการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพก่อนที่จะเกิดความเสียหายต่อองค์กร

ปรับเปลี่ยนนโยบายลดงบประมาณในการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว เพิ่มนโยบายงบประมาณในส่วนของการปรับปรุงบำรุงรักษา เพิ่มประสิทธิภาพของสินทรัพย์ เปลี่ยนงบประมาณการลงทุนในสินทรัพย์เป็นการลงทุนในเทคโนโลยีที่ส่งเสริมการดำเนินงานขององค์กร และการเพิ่มความรู้ประสิทธิภาพของบุคลากรในองค์กร

ปรับเปลี่ยนบทบาทการลงทุนเป็นการเสริมสร้างความพร้อมในการเป็นตัวแทนการกระจายการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับผู้บริโภค และเพิ่มการลงทุนในบุคลากรขององค์กร และเทคโนโลยีที่ทันสมัย เพื่อช่วยในการขับเคลื่อนธุรกิจ ให้รวดเร็ว ง่ายขึ้น

ปรับเปลี่ยนทัศนคติขององค์กรที่เป็นผู้จำหน่ายกระแสไฟฟ้าเป็นตัวกลางส่งผ่านกระแสไฟฟ้าจากผู้ผลิตทั้งรายใหญ่ และรายย่อย ไปสู่ผู้บริโภค อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด มีความมั่นคงในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ให้มีเสถียรภาพและรับผิดชอบต่อสังคม

การปรับเปลี่ยนการทำงานขององค์กรรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ควรเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ว่องไว ตามแนวคิดบริหารภาครัฐแนวใหม่ ร่วมกับแนวคิดการทำงานแบบ Agile Methodology โดยการตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้รวดเร็ว การสร้างทีมงานที่มีประสิทธิภาพ เพื่อดำเนินการให้บรรลุเป้าหมายขององค์กร เน้นในการสื่อสารระหว่างหน่วยงานในองค์กร ร่วมกันทำงานเป็นทีม แก้ไขปัญหาร่วมกันทำให้เกิดความรวดเร็วลดขั้นตอนกระบวนการ ทำให้มีความยืดหยุ่นในการทำงานสูงขึ้น การที่จะทำให้องค์กรมีความเป็น Agile ควรเริ่มจากผู้นำ วัฒนธรรมองค์กร และบุคลากรในองค์กร โดยผู้นำต้องเปลี่ยนจากการวางแผน สั่งการ ควบคุม เป็นการแนะนำ รวบรวม ให้บุคลากรในองค์กรได้ใช้ความรู้ ทักษะ และความสามารถในการทำงานร่วมกัน เปิดโอกาสให้บุคลากรมีอิสระในการริเริ่ม สร้างสรรค์ แนวคิด การตัดสินใจ เพื่อให้การตัดสินใจในปัญหาที่เกิดขึ้นเป็นไปได้อย่างรวดเร็ว (รัตติยา สวัสดิ์, 2563)

สรุปการอภิปรายผล

การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในส่วนของตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับคะแนนประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจจากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) ในระดับที่สูงที่สุด คือ คะแนนระดับ 5 โดยแบ่งตัวชี้วัดออกเป็น 3 ประเภท ที่ผู้วิจัยได้นำมาเป็นตัวแปรอิสระในการวิจัยนี้ คือ การวางแผนกลยุทธ์ การดำเนินงาน การขับเคลื่อนธุรกิจ ในงานวิจัยนี้ ตัวแปรอิสระดังกล่าวข้างต้น ไม่มีอิทธิพลที่

ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในส่วนของตัวแปรอิสระที่เกี่ยวกับเรื่องมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว และมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ที่ผู้วิจัยเก็บข้อมูลประเภทบัญชีภูมิจากงบการเงินของการไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดย 3 ตัวแปรดังกล่าว มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย มีดังนี้

ในส่วนมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ทั้งในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และเรื่องของอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ในทางเดียวกัน เหตุเกิดจากมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) อาจมีสภาพคล่องทำให้ส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรในด้านเดียวกัน

มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) อย่างเดียว เหตุอาจเกิดจากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ITA) มีการเพิ่มขึ้นและลดลงไม่เป็นไปตามสัดส่วนที่ปกติ จึงอาจทำให้ไม่ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA)

ในด้านของการไฟฟ้านครหลวง มีเพียงมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร เฉพาะในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สาเหตุน่าจะมาจากการลงทุนในสินทรัพย์ของการไฟฟ้านครหลวง ซึ่งมีขอบเขตการบริการเพียงแค่ 3 จังหวัด ได้แก่ กรุงเทพมหานคร นนทบุรีและสมุทรปราการ โดยมีการลงทุนที่เต็มพื้นที่แล้ว จึงไม่ได้มีมูลค่าลงทุนในสินทรัพย์ที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร

ในด้านของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐบาลกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะสั้น (STA) มูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีอิทธิพลที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ทั้งในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และ เรื่องของอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ถ้าการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) จะมีอิทธิพลในทางตรงกันข้ามกัน ถ้ามีการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) เพิ่มมากขึ้น จะส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร ในเรื่องของผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ลดลง เหตุเกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาว (LTA) มีมูลค่าการลงทุนที่สูง ไม่สามารถส่งผลตอบแทนต่อประสิทธิภาพการทำกำไรได้อย่างรวดเร็วแน่นอน ในทางกลับกัน ถ้าอยากให้ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) เพิ่มขึ้น

หน่วยงานจะต้องลดมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาว (LTA) จะส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

จากข้อสรุปดังกล่าว จะเห็นได้ว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาวมากขึ้น มีผลทำให้ประสิทธิภาพการทำกำไรลดลง ควรปรับเปลี่ยนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาวให้น้อยลง และเพิ่มในเรื่องของการบริหารสินทรัพย์ให้สามารถใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่ในองค์กร ใช้งานได้อย่างคุ้มค่า และมีประสิทธิภาพ แต่ต้องมีเสถียรภาพในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า เพื่อสนองความพึงพอใจของผู้ใช้กระแสไฟฟ้า

การปรับเปลี่ยนนโยบายลดการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาว เพิ่มการลงทุนในการให้ความรู้แก่บุคลากรในองค์กรให้สามารถสร้างสรรค์การทำงาน เตรียมความพร้อมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการแข่งขันกับหน่วยงานภายนอก และเพิ่มการลงทุนในเทคโนโลยีที่ทันสมัยให้สามารถทำงานได้อย่างรวดเร็วและถูกต้องส่งผลต่อประสิทธิภาพในการทำงานที่ดีขึ้น ทำให้เกิดความมั่นคงต่อองค์กรในอนาคต ทั้งยังเพิ่มความสามารถในการแข่งขันได้

5.3 ข้อเสนอแนะ

5.3.1 ข้อเสนอแนะทางด้านวิชาการ

การศึกษาครั้งนี้ มีขอบเขตครอบคลุมเฉพาะรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ที่ให้บริการในระบบจำหน่ายด้านพลังงานไฟฟ้า ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค เท่านั้น ดังนั้นผลการศึกษาก็ไม่สามารถอธิบายได้กับผลการดำเนินงานของหน่วยงานภาครัฐอื่น ๆ ได้ การศึกษาครั้งนี้เป็นการวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลเชิงปริมาณตามตัวแบบที่ใช้ในการศึกษาเพียงอย่างเดียว ไม่ได้คำนึงถึงข้อมูลในด้านอื่น ๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานของรัฐบาล การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับทั้งด้านบัญชีและด้านพลังงานไฟฟ้า กฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งด้านบัญชีและพลังงานไฟฟ้า การขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า การเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ

จากการศึกษาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย เฉพาะกลุ่มในระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ทำให้ทราบถึงการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีตัวตนระยะยาวมากขึ้นจะส่งผลให้ประสิทธิภาพในการทำกำไรลดลง จากข้อมูลดังกล่าวเห็นได้ว่า องค์กรควรเปลี่ยนแปลงแนวทางการลงทุนที่ส่งผลให้ประสิทธิภาพในการทำกำไรเพิ่มมากขึ้น

5.3.2 ข้อเสนอแนะในหน่วยงาน

จากการศึกษาการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ทำให้ทราบว่าหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยมีการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวเพิ่มมากขึ้นในทุก ๆ ปี แต่สินทรัพย์ดังกล่าวไม่สามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไรได้ ทั้งยังทำให้กำไรในหน่วยงานลดลง หน่วยงานควรพิจารณาถึงการลงทุนที่ควรเปลี่ยนแปลง โดยลดการลงทุนในสินทรัพย์มีตัวตนระยะยาวลงและใช้การบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบันขององค์กร ให้สินทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบันสามารถใช้งานได้ อย่างมีประสิทธิภาพ การบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่โดยพิจารณาตามวงจรชีวิตของสินทรัพย์ตั้งแต่การจัดหาให้ได้มาของสินทรัพย์ใช้เกณฑ์วัดคุณภาพของสินทรัพย์และการรับประกันการใช้งานมากกว่าด้านราคา การติดตั้งใช้งานของสินทรัพย์ในพื้นที่ที่เหมาะสม ตรวจสอบสภาพของสินทรัพย์ และพิจารณาซ่อมแซมบำรุงรักษาสินทรัพย์ก่อนที่จะเกิดการขัดข้องและเกิดความเสียหายต่อผู้ใช้กระแสไฟฟ้า บันทึกข้อมูลของสินทรัพย์ในทุกอายุการใช้งานเพื่อเป็นข้อมูลรองรับการตัดสินใจของผู้บริหารในการใช้งานสินทรัพย์ต่อไป หรือตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่จะหมดสภาพการใช้งานก่อนที่สินทรัพย์จะก่อให้เกิดความเสียหายต่อระบบจำหน่าย

จากการศึกษาพบว่าการลงทุนในเทคโนโลยี นวัตกรรม สามารถทำให้รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้ามีความพร้อมที่จะแข่งขันในธุรกิจกับหน่วยงานเอกชน ทำให้องค์กรมีความรวดเร็วและคล่องตัวมากยิ่งขึ้น และยังพบว่าการลงทุนในการให้ความรู้ วิชาการ กับพนักงานขององค์กรมีส่วนช่วยในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมให้องค์กรมีความสามารถในการเข้าไปแข่งขันกับธุรกิจเอกชนได้ และเสริมสร้างความยั่งยืนให้กับองค์กร

ควรเปลี่ยนแปลงแนวคิดการทำงานแบบ Agile Methodology เน้นการทำงานร่วมกันของบุคลากรในองค์กร ให้ร่วมมือร่วมใจกันระหว่างหน่วยงานในองค์กรเพื่อแก้ปัญหาของโดยมุ่งเน้นลูกค้า อย่างรวดเร็ว คล่องตัว (รัตติยา สวัสดิ์, 2563) โดยเริ่มจากผู้บริหารเปลี่ยนแปลงบทบาทในการสั่งการเป็นการประสานงานให้หน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกันร่วมมือกันแก้ไขปัญหา และนำเสนอแนวคิดใหม่ นวัตกรรมที่เพิ่มขึ้น ทั้งยังลดทอนระยะเวลาในการทำงาน ทำให้องค์กรมีการทำงานที่มีประสิทธิภาพ

5.3.3 ข้อเสนอแนะเพื่อการศึกษาครั้งต่อไป

1. การศึกษาครั้งต่อไปควรมีการพิจารณาเปรียบเทียบการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบข้อบังคับในด้านบัญชี และด้านพลังงานไฟฟ้า ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำกำไร

2. ศึกษาการเปรียบเทียบแนวโน้มของการขึ้นราคาของพลังงานเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตพลังงานไฟฟ้า หรือการเปลี่ยนแปลงทางสังคมและเศรษฐกิจ ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการ
3. ศึกษาการบูรณาการบัญชีการการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำการของรัฐวิสาหกิจในกลุ่มอื่น ๆ ที่แตกต่างกันออกไป อาจจะส่งผลต่อผลการศึกษาที่แตกต่างกันไป
4. ศึกษาถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายการดำเนินงานส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการ
5. ศึกษาอัตราส่วนการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์ หนี้สิน อัตราส่วนความคล่องตัวของสินทรัพย์ ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการ
6. ศึกษาถึงแนวคิด Agile Analysis หรือ Agile Methodology ในการปรับปรุงการทำงานขององค์กรยุคใหม่ ให้ทำงานได้รวดเร็วยิ่งขึ้น ส่งผลต่อประสิทธิภาพการทำการ



บรรณานุกรม

- การไฟฟ้านครหลวง. (2566). รายงานประจำปี 2553-2565. เข้าถึงได้จาก การไฟฟ้านครหลวง:
<https://www.mea.or.th>
- การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค. (2566). รายงานประจำปี 2553-2565. เข้าถึงได้จาก การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค:
<http://www.pea.co.th>
- เกรียงศักดิ์ เจริญวงศ์ศักดิ์. (2554). วิจัยไว้ครอบงำตอบโจทย์สังคมไทย. ผู้เรียบเรียง หนึ่งหทัย
ขอผลกลาง, 163-184.
- เกียรติภูมิ บุญนิม, และปธาน สุวรรณมงคล. (2564). การนำกลยุทธ์การจัดการภาครัฐแนวใหม่ มาใช้
ในการบริหารของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเขต 3 ภาคเหนือ จังหวัดลพบุรี. Journal of
Rattana Bundit University , 65-79.
- กองแผนยุทธศาสตร์องค์กร (กยอ.). (2565). แผนยุทธศาสตร์การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค พ.ศ. 2567-2571.
สืบค้นเมื่อ 27 ธันวาคม 2566 ที่ <https://pea.co.th>เกี่ยวกับเรา/ยุทธศาสตร์และแผนการ
ดำเนินงานองค์กร
- คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน. (2565). ราชกิจจานุเบกษา เรื่องกระบวนการขั้นตอนการใช้
สูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ. เล่ม 139 ตอนพิเศษ 202 ง.
- จริญญา ตาวงษ์, และจิรพงษ์ จันทรงาม. (2565). ผลกระทบของการจัดการเงินทุนหมุนเวียนที่มีต่อ
ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย :
กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร. วารสารวิชาการและวิจัย มหาวิทยาลัยภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
ปีที่ 12 ฉบับที่ 1 มกราคม-มีนาคม, 159-171.
- จารุวรรณ เอกสะพัง. (2562). การวิเคราะห์อิทธิพลโครงสร้างผู้ถือหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีโดยส่งผ่าน
ทุนทางปัญญา: หลักฐานเชิงประจักษ์บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.
(วิทยานิพนธ์ปรัชญาดุษฎีบัณฑิต). มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- จำเนียร จวงตระกูล, กล้าหาญ ณ น่าน, วอนชนก ไชยสุนทร, รัญจวน ประวัติเมือง, พิพูลัย ธาระพุทธิ,
สุมนทา ตันวงศ์वाल, และบวรนนท์ ทองกัลยา. (2561). ทางเลือกใหม่ในการสร้างแนว
ทางการสัมภาษณ์เชิงลึกเพื่อเก็บรวบรวมข้อมูลการวิจัยเชิงคุณภาพ. วารสารวิชาการ
การตลาดและการจัดการ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี, 1-16.
- ฉัตรชัย นาถำพลอย. (2563). การบริหารจัดการภาครัฐแนวใหม่. วารสารศิลปศาสตรราชชมงคล
สุวรรณภูมิ ปีที่ 2 ฉบับที่ 2 พฤษภาคม-สิงหาคม, 461-470.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- ชลธิชา บัวชุม, อารมย์ ตัตตะวะศาสดร์, และศักดิ์ชัย เจริญศิริพรกุล. (2562). การบริหารการเปลี่ยนแปลงด้านการจัดการข้อมูลทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยขอนแก่น. วารสารวิทยาลัยบัณฑิตศึกษาการจัดการ มข.12 (1) ม.ค.-มิ.ย. 62, 63-86.
- ชัยชนาภรณ์ สุวรรณวิวัฒน์, และอุมารวรรณ วาหกิจ. (2565). รูปแบบการจัดการนวัตกรรมที่มีอิทธิพลต่อการขับเคลื่อนธุรกิจที่ปรึกษาทางสิ่งแวดล้อมในประเทศไทย. Journal of Arts Management Vol.6 No.1, 221-235.
- ชัยมนต์ จันทรวงศ์พันธุ์. (2564). การประยุกต์ใช้ระบบกักเก็บพลังงานร่วมกับโรงไฟฟ้าเซลล์แสงอาทิตย์ขนาดใหญ่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ. (วิทยานิพนธ์มหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยนเรศวร.
- โชษิตา คลายศรี. (2563). นวัตกรรมเทคโนโลยีและสารสนเทศส่งผลต่อการพัฒนาบุคลากรทางบัญชีขององค์กรและประสิทธิภาพในงานบัญชีของผู้ทำบัญชีในเขตกรุงเทพและปริมณฑล. (การค้นคว้าอิสระบัญชีมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยศรีปทุม.
- ชาภินันท์ สาเมาะ, นูริซัน สุหลง, โซเฟีย สุหลง, วัชร ขาวสังข์, และลาวัณย์ ทิพย์มาศ. (2560). การวางแผนกลยุทธ์และกลวิธีการสื่อสารการตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายลูกหยี จังหวัดปัตตานี. รวบทคัดย่อการประชุมวิชาการและเสนอผลงานวิจัยระดับนานาชาติ ครั้งที่ 5, 256-262.
- ฐาปนกรณ์ เจียรนนทพิสุทธิ์, และเบญจพร โมกขะเวส. (2564). ความสัมพันธ์ระหว่างกระแสเงินสดและความสามารถในการทำกำไรกับการประเมินมูลค่าหุ้น ของบริษัทกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างที่จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วารสารมหาจุฬานาครธรรมศาสตร์, 341-359.
- ฐิติพร เพิ่มสมบูรณ์, ศศิภา พจน์วาที, และประไพพิมพ์ สุธีวสินนันท. (2566). การศึกษาปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิของสหกรณ์ออมทรัพย์ กรณีให้สิทธิและไม่ให้สิทธิ. JSSP : Journal of Social Science Panyapat 2023 5(3), 167-182.
- ณธกร กัญนารางค์, และดารณี เอื้อชนะจิต. (2564). ปัจจัยความสำเร็จในการดำเนินงานที่มีอิทธิพลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของกลุ่มอุตสาหกรรมบริการการแพทย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. The journal of Pacific Institute of Management Science (Humanities and Social Science), 7(2), 571-581.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- ณัฐนันท์ กิตติสิริสิทธิ์, และพลอยไพลิน กิจกิจวัฒน์. (2566). การวิเคราะห์อัตราผลตอบแทน ความเสี่ยง และประเมินมูลค่าจากการลงทุนหลักทรัพย์ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ โอจีมินท์. วารสารวิทยาลัยบัณฑิตศึกษาการจัดการ มข.16 (1) ม.ค.-มิ.ย. 2566, 99-123.
- ณัฐธิดา อัมโร. (2565). การเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าชีวมวลด้วยเทคนิคการควบคุมและติดตามแบบอัตโนมัติ. (สารนิพนธ์ปริญญาวิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต) มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์.
- ทองโรจน์ อ่อนจันทร์. (2562). บทวิจารณ์หนังสือ เรื่อง *Capitalism without : The Rise of the Intangible Economy*. วารสารเศรษฐศาสตร์และกลยุทธ์การจัดการ ปีที่ 6 ฉบับที่ 1, 152-157.
- แทนไทย ทองเทศ. (2564). การเปรียบเทียบวิธีประมาณค่าพารามิเตอร์ในการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นพหุคูณ เมื่อเกิดปัญหาความแปรปรวนไม่คงที่. (วิทยานิพนธ์วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยนเรศวร.
- ธงชัย คล้ายแสง. (2562). หลักธรรมาภิบาลกับการบริหารจัดการภาครัฐแนวใหม่. วารสารวิจัยวิชาการ ปีที่ 2 ฉบับที่ 2 (พฤษภาคม-สิงหาคม 2562), 177-188.
- ธงชัย ทองมา, และธีรวัฒน์ จันทิก. (2558). การบริหารจัดการความเสี่ยงกับการบริหารการเปลี่ยนแปลง : องค์การในยุคโลกาภิวัตน์. Veridian E-Journal, Slipakorn University ISSN 1906-3431 ฉบับภาษาไทย สาขา มนุษยศาสตร์ สังคมศาสตร์ และศิลปะ ปีที่ 8 ฉบับที่ 3 เดือน ก.ย.-ธ.ค. 2558, 596-621.
- ธนาชัย แจ่มเปี่ยม, และฐิตาภรณ์ สีนจรรยาศักดิ์. (2563). ผลกระทบของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นผลประกอบการของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. วารสารวิชาการ มหาวิทยาลัยการจัดการและเทคโนโลยีอีสเทิร์น ปีที่ 17 ฉบับที่ 1 มกราคม-มิถุนายน, 417-430.
- ธิดาลักษณ์ กระจาย, และวรสิทธิ์ เจริญพุด. (2565). การใช้บริการประชาชนตามหลักบริหารกิจการบ้านเมืองที่ดี. Journal of Cotemporary and Interdisciplinary Management Vol. 1 No.1 September-December 2022, 1-13.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- ธีจุฑา ประสาทแก้ว. (2564). การถอดบทเรียนกลยุทธ์การขับเคลื่อนธุรกิจของอุตสาหกรรมการบินในประเทศไทย ในยุควิกฤติเศรษฐกิจ : กรณีศึกษา บริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน). วารสารพัฒนาธุรกิจและอุตสาหกรรม ปีที่ 1 ฉบับที่ 3 กันยายน-ธันวาคม, 5-13.
- นพดล ปกรณ์นิมิตดี. (2564). การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการพัฒนากฎหมายบริษัท จำกัดในประเทศไทย. (ดุष्ฎิณิพนธ์นิติศาสตรดุษฎีบัณฑิต). สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์.
- นภา นาคแย้ม. (2566). การบริหารความเสี่ยงเพื่อความสำเร็จขององค์กร : การนำแบบจำลองธุรกิจ แผนวามใช้ในการระบุความเสี่ยง. วารสารวิทยาลัยบัณฑิตศึกษาการจัดการ มข. 16(1) ม.ค.-มิ.ย. 2566, 124-138.
- นวพร นาสมยนต์, และนงนภัส แก้วพลอย. (2562). ความสัมพันธ์ระหว่างการบริหารเงินทุนหมุนเวียนและความสามารถในการทำกำไร ซึ่งมีผลต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมวดธุรกิจพาณิชย์. การประชุมนำเสนอผลงานวิจัย บัณฑิตศึกษาระดับชาติ ครั้งที่ 14 ปี 2562, 448-457.
- นันธิดา จันทรศิริ. (2560). ภาวะผู้นำการเปลี่ยนแปลงในการบริหารการเปลี่ยนแปลงเพื่อสร้างสรรค์นวัตกรรมภายในองค์กร. สารอาศรมวัฒนธรรมวลัยลักษณ์, 79-98.
- บริษัท ศูนย์บริการเหลืกสยาม จำกัด (มหาชน). (2565). นโยบายและเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืนขององค์กร การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน. สืบค้นเมื่อ 27 ธันวาคม 2566. เข้าถึงได้จาก <https://www.ssscth.com/2020/Policy.html>
- บุญเพ็ง สิทธิวงษา, กนกอร บุญมี, และบุญช่วย กิตติวิญญกุล. (2566). การขับเคลื่อนธุรกิจ SMEs สตาร์ทอัพในการใช้นวัตกรรมแก้จนของประชาชนในพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือตอนบน ประเทศไทย. Modern Academic Development and Promotion Journal Vol.1 No.5, 1-16.
- ปรมิน โพนัฒไพบูลย์. (2565). การพัฒนาประสิทธิภาพการตลาดดิจิทัลด้วยข้อมูลขนาดใหญ่. Journal of Administrative and Management Innovation Vol.10 No.1, 15-23.
- ปารเมศ อักษรดี. (2564). ความสัมพันธ์ของประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์และประสิทธิภาพในการทำกำไรที่ส่งผลต่อการเติบโตทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทธุรกิจทางการเงินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย. (การค้นคว้าอิสระบัญชัฒิบัณฑิต). มหาวิทยาลัยศรีปทุม.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- ประพนธ์ เตชะพิเชฐวงศ์. (2564). ความคุ้มค่าทางการเงินของระบบไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์สำหรับโรงงานผลิตบิ๊มน้ำอุตสาหกรรม : กรณีศึกษา. (สารนิพนธ์ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต). จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- ประภัสสร เจริญนาม, และพงษ์เสฐียร เหลืองอลงกต. (2561). ปัจจัยที่ส่งผลต่อประสิทธิผลการดำเนินงานโรงพยาบาลชุมชนในเขตบริการสุขภาพที่ 3-6. วารสารวิชาการมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ ปีที่ 26 ฉบับที่ 51 พ.ค.-ส.ค. 2561, 316-341.
- ประภาพร บุปผา. (2563). อิทธิพลของการเปิดเผยข้อมูลบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียตามหลักการกำกับดูแลกิจการของประชาชน เศรษฐกิจอาเซียนต่อการเปิดเผยข้อมูลสิ่งแวดล้อม กรณีศึกษาบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมสูง. (วิทยานิพนธ์ปริญญาบัญชีมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์.
- ปัทมณัฐ ก่อสกุล. (2564). ปัญหาทางกฎหมายเกี่ยวกับการส่งเสริมการแข่งขันในกิจการค้าปลีกไฟฟ้าสำหรับผู้บริโภคไฟฟ้าประเภทบ้านอยู่อาศัยในประเทศไทย. (วิทยานิพนธ์ปริญญานิติศาสตรมหาบัณฑิต). จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- พงศกร เอี่ยมสอาด. (2564). แนวคิดและกระบวนการทัศน์ของการบริหารการเปลี่ยนแปลงในยุคหลังนวนสมัย. วารสาร มจร สังคมศาสตร์ปริทรรศน์ Journal of MCU Social Science Review, 339-348.
- พงษ์ศักดิ์ ชิมมอนต์ส. (2560). การทดสอบข้อตกลงเบื้องต้นของการวิเคราะห์การถดถอยเชิงเส้นตรง. วารสารวิจัยและพัฒนาหลักสูตร ปีที่ 7 ฉบับที่ 2 ก.ค.-ธ.ค. 2560, 20-37.
- พรสุตา พฤตพงษ์, และดาริชา สุธีวงศ์. (2566). การประเมินความคุ้มค่าในการลงทุนปรับปรุงโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมด้วยการบริหารต้นทุนตลอดอายุ. วารสารวิชาการพระจอมเกล้าพระนครเหนือ ปีที่ 33 ฉบับที่ 4 ต.ค.-ธ.ค. 2566, 1-16.
- พระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน. (2550). (10 ธันวาคม 2550). ราชกิจจานุเบกษา. เล่ม 124 ตอนที่ 89 ก หน้า 12-64.
- พระราชบัญญัติการพัฒนากำกับดูแลและบริหารรัฐวิสาหกิจ. (2562). (22 พฤษภาคม 2562). ราชกิจจานุเบกษา. เล่ม 136 ตอนที่ 67 ก.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- พระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ. (2561). (19 เมษายน 2561). *ราชกิจจานุเบกษา*. เล่ม 135 ตอนที่ 27 ก หน้า 1-23.
- พัชรารวลัย ศุภณะ. (2562). *นโยบายสาธารณะการวางแผนเพื่อจัดการองค์การภาครัฐ*. พระนครศรีอยุธยา: มหาวิทยาลัยมหาจุฬาลงกรณราชวิทยาลัย.
- ภคพล สุนทรโรจน์, และกฤษฎา เขียววัฒนสุข. (2566). *คุณภาพของการประยุกต์ใช้การบัญชีสังคม : รากฐานที่มั่นคงสู่ความยั่งยืนของธุรกิจ*. วารสารสหวิทยาการวิจัย : ฉบับบัณฑิตศึกษาปีที่ 12 ฉบับที่ 1 (มกราคม-มิถุนายน).
- ภรณ์ภา บัวทิพวรรณ. (2563). *ความรับผิดชอบต่อสังคมของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย : กรณีศึกษาบริษัทด้านธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับรางวัลเกียรติยศ จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2561*. (ดุชนิพนธ์ปรัชญาดุษฎีบัณฑิต). มหาวิทยาลัยรังสิต.
- ภคธิมา วงศ์สามารถ. (2565). *คุณภาพกำไรกับผลการดำเนินงานของกิจการในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. (วิทยานิพนธ์ปรัชญามหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยรังสิต.
- มลธิดา อุบลรัตน์. (2566). *การวางแผนกลยุทธ์ เพื่อพัฒนาองค์กรที่มีประสิทธิภาพ*. วารสารสหวิทยาการนวัตกรรมบริหารคน, 100-114.
- ยุพา สระอุณ, และประเวศ เพ็ญวุฒิกุล. (2563). *การทดสอบความไม่แปรเปลี่ยนของโมเดลปัจจัยเชิงสาเหตุที่ส่งผลต่อคุณภาพข้อมูลทางบัญชีและความสำเร็จด้านการเงินของธุรกิจโรงแรมขนาดเล็กและขนาดกลางในประเทศไทย*. วารสารสังคมศาสตร์และมานุษยวิทยาเชิงพุทธ, 65-80.
- รงค์ บุญสวยขวัญ. (2560). *การบริหารการเปลี่ยนแปลง : กรอบแนวคิดเพื่อการวิจัย*. สารอาศรมวัฒนธรรมวลัยลักษณ์, 39-62.
- รพีพร อภิภัทรางกูร. (2560). *มาตรการทางกฎหมายในการปรับโครงสร้างกิจการไฟฟ้าของประเทศไทยเพื่อป้องกันการทุจริต*. (วิทยานิพนธ์นิติศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์.
- รองเอก วรรณพฤษ. (2562). *ผลของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต่อมูลค่ากิจการผ่านผลการดำเนินงานของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย*. วารสารวิชาการศรีปทุม ชลบุรี ปีที่ 16 ฉบับที่ 1, 23-32.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- รัชฎา ชื่นใจ. (2564). การวิเคราะห์อุปสงค์และความคุ้มค่าของการลงทุนในธุรกิจบริการรถแท็กซี่ไฟฟ้า ภายใต้โครงการ แท็กซี่ วิโอพี ของกรมการขนส่งทางบกในยุคเศรษฐกิจดิจิทัล. (วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยรังสิต.
- รัตติกร จิตรไกรสร. (2566). การจัดการความเสี่ยง : บริบทใหม่ในยุคโลกพลิกผัน. วารสารนวัตกรรม และการจัดการ ปีที่ 8 ฉบับที่ 1, 134-149.
- รัตติยา สวัสดิ์ (2563). อไจล์(Agile) แนวคิดการทำงานแบบองค์กรยุคใหม่. คลังความรู้วิจัย กลุ่มวิจัยและพัฒนา สำนักแผนงานและโครงการพิเศษ.
- ลัทธธดา สิริบุญญसार. (2563). การวิเคราะห์นโยบายบ้านพลังงานแสงอาทิตย์แห่งชาติศึกษาเรื่องเกี่ยวกับนโยบายบ้านพลังงานแสงอาทิตย์ของภาครัฐ. (วิทยานิพนธ์เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยรังสิต.
- ลลิสสา สหณวิน, วรวิทย์ จินดาพล, และปวิข เณลิมวัฒน์. (2562). การบริหารจัดการภาครัฐแนวใหม่กับประสิทธิภาพองค์กรของมหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา. รายงานการประชุมวิชาการนำเสนอผลงานวิจัยระดับชาติ ครั้งที่ 3 "GRADUATE SCHOOL CONFERENCE 2019", 736-745.
- ลัดดาพร สุขแก้วฟ้า, และปทุมมาศ ยงยุทธ. (2557). การบริหารสินทรัพย์ และจัดหารายได้ของมหาวิทยาลัยของรัฐ. สนับสนุนงบประมาณโดยมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์ ประจำปีงบประมาณ 2557.
- ลัดดาวัลย์ บุญเลิศ, และประเสริฐ อินทร์รักษ์. (2554). การวางแผนกลยุทธ์กับประสิทธิผลของโรงเรียน สังกัดสำนักงานเขตพื้นที่การศึกษาประถมศึกษากาญจนบุรี เขต 4. วารสารการบริหารการศึกษา มหาวิทยาลัยศิลปากร, 183-191.
- วิษพล เหล่าพล, และชัยญา อภิบาลกุล. (2560). การวางแผนกลยุทธ์การตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายการใช้บัตรสินเชื่อเกษตรกร ธนาकरเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร สาขาเชียงใหม่ จังหวัดมหาสารคาม. วารสารวิทยาลัยบัณฑิตศึกษากิจการ มข.10, 121-139.
- วินัยชาญ สรรพโรจน์พัฒนา. (2560). คุณค่าสาธารณะ : ระบบอภิบาลในการจัดการภาครัฐ. วารสารนวัตกรรมการจัดการภาครัฐและภาคเอกชน ปีที่ 5 ฉบับที่ 2 ก.ค.-ธ.ค. 2560, 3-23.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- วิมลศิริ กลบตีจิโรชิตี , และนพดล พันธุ์พานิช. (2566). กลยุทธ์การขับเคลื่อนธุรกิจด้านการตลาดในธุรกิจรับสร้างที่อยู่อาศัยของข้าราชการทหารบกในจังหวัดลพบุรี. Journal of MCU Buddhapanya Review Vol.8 No.1, 214-228.
- ศศิฉาย พิมพ์พรรค. (2565). กลยุทธ์ความเป็นผู้นำทางการตลาดและผลกำไรขององค์กรธุรกิจเครื่องสำอางในประเทศไทย. Journal of Humanities and Social Sciences Thonburi University, 1-12.
- ศุภกร โพธิ์ทอง. (2564). ความสัมพันธ์ระหว่างระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการบริหารสภาพคล่องกับความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. บัญชีมหาบัณฑิต คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม.
- สภาวิชาชีพบัญชี. (2561). (27 พฤศจิกายน 2561) ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี เรื่องมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2561) เรื่องการนำเสนองบการเงิน. ราชกิจจานุเบกษา เล่ม 135 ตอนพิเศษ 300 ง.
- สภาวิชาชีพบัญชี. (2562). (28 กันยายน 2562) เรื่องมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน. ราชกิจจานุเบกษา เล่ม 136 ตอนพิเศษ 238 ง.
- สภาวิชาชีพบัญชี. (2565). (26 กันยายน 2565) ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี เรื่องมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์. ราชกิจจานุเบกษา เล่ม 139 ตอนพิเศษ 227.
- สมพร เพ็งเพื่อน. (2565). ความรู้ความสามารถด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยีสารสนเทศที่ส่งผลต่อประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของนักบัญชี ในธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม แห่งประเทศไทย. (การค้นคว้าอิสระบัญชีมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยศรีปทุม.
- สมศักดิ์ สามัคคีธรรม. (2559). บทที่ 2 ความสำนึกรับผิดชอบกับการจัดการสาธารณะ. วารสารร่มพฤกษ์ มหาวิทยาลัยเกริก ปีที่ 34 ฉบับที่ 1 มกราคม-เมษายน 2559, 41-79.
- สาธิต ทิพย์มณี. (2566). แนวทางการบริหารงานภาครัฐในยุค 5G. Public Administration Association of Thailand Journal Vol.5 No.9 January-June 2023, 37-50.
- สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.). (2565). ระบบประเมินคุณภาพรัฐวิสาหกิจ. เข้าถึงได้จาก กรอบแนวทางการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจตามระบบ State Enterprise Assessment Model (SE-AM): <https://www.sepo.go.th/evaluation/content/38>

บรรณานุกรม (ต่อ)

- สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.). (2065) *คะแนนประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ*. สืบค้นเมื่อ 27 ธันวาคม 2566 เข้าถึงได้จาก <https://www.sepo.go.th/document?category=78>
- สิริลักษณ์ โรคารักษ์. (2561). *ประสิทธิภาพเชิงนิเวศเศรษฐกิจของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมก๊าซธรรมชาติ*. (วิทยานิพนธ์ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต). จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย.
- สิริวดี ไทยสมัคร, และชนิศา มณีรัตนรุ่งโรจน์. (2566). อิทธิพลของการบูรณาการโซ่อุปทานที่มีผลต่อการดำเนินงานอย่างยั่งยืนของผู้ประกอบการผ้าไหมทอมือ. *วารสารวิชาการบริหารธุรกิจ*, 31- 47.
- สุกัญญา เข็มภูมิ. (2562). *คู่มือคำของบประมาณรายจ่ายลักษณะบูรณาการเชิงยุทธศาสตร์*. กองนโยบายและแผน สำนักงานอธิการบดี มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี.
- สุกัญญา อัครพิน, และรังสรรค์ เนียมสนิท. (2562). *การวางแผนกลยุทธ์ทางการตลาดสำหรับร้านนิตยโศคาเฟ่ อำเภอพังโคน จังหวัดสกลนคร*. *วารสารบริหารศาสตร์ มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี*, 28-46.
- สุกัญญา รักประสูติ. (2562). *การวัดมูลค่า และการกำหนดราคาออนไลน์ทรัพย์สินไม่มีตัวตนในยุคเศรษฐกิจดิจิทัล*. *สุทธิปริทัศน์ ปีที่ 33 ฉบับที่ 106*, 265-276.
- สุนา สิทธิเลิศประสิทธิ์. (2554). *การวิจัยด้านการบัญชีทำได้อย่างไร*. *วารสารการจัดการสมัยใหม่ ปีที่ 9 ฉบับที่ 2*, 16-27.
- สุพัตรา คำแหง, ศิวรัตน์ ณ ปทุม, และปริญ์ ลักษณะิตามาส. (2561). *การตลาดสมัยใหม่ของผู้ประกอบการใหม่บนพื้นฐานประเทศไทย 4.0*. *วารสารวิชาการมหาวิทยาลัยธนบุรี*, 45-55.
- สุริยล อุดชาชน. (2564). *การวิเคราะห์ความคุ้มค่าทางด้านเศรษฐศาสตร์และความเสี่ยงในการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าขยะในพื้นที่จังหวัดพิจิตร*. (วิทยานิพนธ์วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยนเรศวร.
- สุวรรณรัตน์ แนวเหล่า, และสุวรรณี แสงมหาชัย. (2562). *การจัดการการใช้บริการภายนอกของรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้าของไทย : กรณีศึกษาการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)*. *วารสารวิชาการธรรมทรรศน์*, 203-2014.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- สุวัฒน์ กันภูมิ, เพ็ญศรี จิรินัง, ชมกฤษ หุ้่นนาค, และศิริวัฒน์ เปลี่ยนบางยาง. (2564). การบริหาร
 สิ้นทรัพย์ของรัฐวิสาหกิจไทย. *Journal of Administrative and Management
 Innovation* Vol.9 No.3 September-December 2564.
- อริสรา วงษ์แหวน และเบญจพร โมกขะเวส. (2564). สิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตนและประสิทธิภาพในการ
 บริหารสินทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาด
 หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกลุ่ม SET 100. *Journal of Social Science for Local
 Rajabhat Mahasarakham University*, 5(4), 235-244
- อาภา วรรณฉวี. (2564). *การวิจัยเอกสาร (Documentary Research)*. Uncategorized.
- Abdelouahab, E. & Bouchra, L. (2021). *The determinants of organizational change
 management success : Literature review and case Study*. *International
 Journal of Engineering Business Management* Volkume 13 , 1-15.
- Adarsh, K. A. (2022). *A critical review on optimization parameters and techniques for
 gas pipeline operation profitability*. *Journal of Petroleum Exploration and
 Production Technology* , 3033-3057.
- Ahmed, S., Mahtab, N., Islam, N., & Abdullah, M. (2017). *Impact of Working Capital
 Management on Profitability : A Study on Textile Companies of Bangladesh*.
Journal of Business & Financial Affairs, 1-7.
- Amir, S. (2020). *Risk Management in Information Technology*. *Progress in Chemical
 and Biochemical Research*, 130-134.
- Amulya, G., & Jestin, J. (2021). *Supply Chain Risk Management : Literature Review*.
 MDPI Publisher Rishs 2021 , 1-16.
- Asma, A., Samra, K., & Qadar, B. B. (2021). *The Effect of Strategic Planning on
 Profitability of Small Medium Enterprises*. *Pakistan Journal of Humanities &
 Social Sciences Research*, 155-173.
- Bouwens, J., Kok, T. D., & Verriest, A. (2019). *The prevalence and validity of EBITDA
 as a performance measure*. *Comptabilite-Controle-Audit*, 25(1), 55-105.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- Charles, C. (2017). *A Framework for Understanding the Role of Business-IT Alignment in Organisational Agility*. (Doctoral dissertation University of Technology, Sydney Faculty of Engineering and Information Technology.
- D J Vanier. (2001). *Why industry needs asset management tools*. Journal of computing in civil engineering, 35-43.
- Denny, A., & Julia, A. S. (2018). *Accountability Policy & practice in hybrid organisation: Primary source evidence from indigenous Markets in Indonesia*. Accounting and Accountability in Emerging Economies (AAEE) Conference.
- El-Akruti, K., & Dwight, R. (2013). *A framework for the engineering asset management system*. Journal of Quality in Maintenance Engineering , 398-412.
- Gladys, M., & Job, O. (2017). *Asset Structure and Financial Performance : A Case of Firms Quoted Under Commercial and Services Sector at the Nairobi Securities Exchange, Kenya*. Research Journal of Finance and Accounting Vol.8 No.4, 193-200.
- ISO 55000. (2014). *Asset Management-Overview*. Principles and terminology, 1-19.
- Jaime, C., Pankaj, S., Unai, G. G., Erkki, J., & David, B. (2017). *A big data analytical architecture for the Asset Management*. Available online at www.sciencedirect.com, 367-374.
- Jalal, M., Hossein, S., Amirsalar, K., & Majid, M. (2017). *A profitability investigation into the collaborative operation of wind and underwater compressed air energy storage units in the spot*. journal homepage www.elsevier.com, 1779-1794.
- Makaranga, N. M., Parsa, A., & Manase, D. (2012). *Effectiveness of property asset management in Scottish councils*. Journal of Corporate Real Estate, 105-120.
- Nangih, E., Turakpe, M., & Davies, S. (2020). *Intangible Noncurrent Assets Investmaent and Bank Profitability in Nigeria : A Case Study of Guaranty Trust Bank PLC*. Journal of Accounting Information and Innovation Vol.6No.5 May -2020, 1-10.

บรรณานุกรม (ต่อ)

- Yixuan, P., Sayed, F. A., Ahmad Y. A., Mustafa S. A., Mohammad, K. D., & Fuad Mohammed, H. A. (2023). *Riding the Waves of Artificial Intelligence in Advancing Accounting and Its Implications for Sustainable Development Goals*. Sustainability, 2023 MDPI, 15(19): 14165.
- Saysana, C., & Sulaksana, M. (2021). *Experimental performance of hot water production by solar PV/T boosted heat pump system for electric power costs reduction in a slaughterhouse*. Engineering journal Chiang Mai University , 110-126.
- Som, R., Chan, R., & Dumitrascu, D. (2020). *Conceptualizing a Framework : A Critical Review of The Development of Change Management theories*. Studies in Business and Economics, 15(2) 2020, 205-214
- Steve, J., Zahir, I., & Uthayasnkarn, S. (2019). *Risk and rewards of cloud computing in the UK public sector A reflection on three Organisational case studies*. Information systems frontiers, 21, 359-382.
- Suputra, F. (2022). *Analysis Effect Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE) and Price Earning Ratio (PER) on Stock Prices of Coal Companies in the Indonesia Stock Exchange (IDX) Period 2018-2021*. Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting, 3(1), 82-94
- Teeraporn, T., Mohammad, S., Melanie, L., & Mohammad, C. J. (2022). *Significance of Strategic Planning and Implementation for An Organizational Profitability*. Res Militaris Social Science Journal, 3086 -3094.
- Wojciech, C., Tomasz, J., & Jecek, D. (2023). *Profitability of the agricultural biogas plants operation in Poland depending on the substrate use model*. Energy Reports, 9, 196-203.
- Tanui, P. J. (2016). *Asset Management Practices as a Boon for a Successful Business a Case of Kenya's Businesses*. European Journal of Accounting, Auditing and Finance Research, 1-15.

ภาคผนวก ก
ผลการวิเคราะห์ SPSS



ผลการวิเคราะห์ SPSS

สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics)

การไฟฟ้านครหลวง

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	13	1.89	6.39	4.6254	1.67009
EBITDA	13	6.88	10.31	8.7062	.96663
S	13	3.10	5.00	4.4208	.53436
O	13	3.80	4.90	4.4469	.33957
C	13	4.17	4.87	4.5246	.20185
STA	13	39682.67	79564.00	61835.7285	11959.68282
LTA	13	96250.93	189866.00	132617.7908	31477.04675
ITA	13	400.54	1060.86	737.4208	207.32928
Valid N (listwise)	13				

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	13	2.20	6.84	4.6469	1.60469
EBITDA	13	6.74	10.21	8.2900	1.12075
S	13	4.26	5.00	4.8462	.20887
O	13	3.95	5.00	4.7715	.31088
C	13	4.42	4.98	4.7538	.14080
STA	13	66028.98	115871.36	92545.9092	16498.77903
LTA	13	216131.52	407135.13	293276.2992	59294.38933
ITA	13	544.03	2985.38	1891.6977	901.06566
Valid N (listwise)	13				

สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)

การไฟฟ้านครหลวง

		Correlations					
		S	O	C	STA	LTA	ITA
S	Pearson Correlation	1	.200	-.092	-.001	-.012	-.415
	Sig. (2-tailed)		.512	.766	.998	.970	.159
	N	13	13	13	13	13	13
O	Pearson Correlation	.200	1	.178	-.340	-.124	-.355
	Sig. (2-tailed)	.512		.560	.256	.687	.234
	N	13	13	13	13	13	13
C	Pearson Correlation	-.092	.178	1	.082	-.259	-.235
	Sig. (2-tailed)	.766	.560		.791	.392	.440
	N	13	13	13	13	13	13
STA	Pearson Correlation	-.001	-.340	.082	1	.765**	.231
	Sig. (2-tailed)	.998	.256	.791		.002	.448
	N	13	13	13	13	13	13
LTA	Pearson Correlation	-.012	-.124	-.259	.765**	1	.431
	Sig. (2-tailed)	.970	.687	.392	.002		.142
	N	13	13	13	13	13	13
ITA	Pearson Correlation	-.415	-.355	-.235	.231	.431	1
	Sig. (2-tailed)	.159	.234	.440	.448	.142	
	N	13	13	13	13	13	13

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

สถิติเชิงอนุมาน (Inferential Statistics)

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

		Correlations					
		S	O	C	STA	LTA	ITA
S	Pearson Correlation	1	.929**	.496	.343	.381	-.088
	Sig. (2-tailed)		.000	.085	.251	.199	.774
	N	13	13	13	13	13	13
O	Pearson Correlation	.929**	1	.378	.241	.242	.102
	Sig. (2-tailed)	.000		.203	.427	.425	.741
	N	13	13	13	13	13	13
C	Pearson Correlation	.496	.378	1	.366	.135	-.455
	Sig. (2-tailed)	.085	.203		.219	.661	.118
	N	13	13	13	13	13	13
STA	Pearson Correlation	.343	.241	.366	1	.778**	.101
	Sig. (2-tailed)	.251	.427	.219		.002	.743
	N	13	13	13	13	13	13
LTA	Pearson Correlation	.381	.242	.135	.778**	1	.368
	Sig. (2-tailed)	.199	.425	.661	.002		.216
	N	13	13	13	13	13	13
ITA	Pearson Correlation	-.088	.102	-.455	.101	.368	1
	Sig. (2-tailed)	.774	.741	.118	.743	.216	
	N	13	13	13	13	13	13

** .Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

สถิติการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression)

การไฟฟ้านครหลวง

สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ROA

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ITA, STA, C, O, S, LTA ^b	.	Enter

a. Dependent Variable: ROA

b. All requested variables entered.

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.843 ^a	.711	.422	1.26951

a. Predictors: (Constant), ITA, STA, C, O, S, LTA

b. Dependent Variable: ROA

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	23.801	6	3.967	2.461	.149 ^b
	Residual	9.670	6	1.612		
	Total	33.471	12			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), ITA, STA, C, O, S, LTA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	20.691	11.613		1.782	.125
	S	-.512	.787	-.164	-.650	.540
	O	.381	1.442	.078	.264	.800
	C	-2.413	2.352	-.292	-1.026	.344
	STA	7.788E-005	.000	.558	1.175	.285
	LTA	-6.269E-005	.000	-1.182	-2.409	.053
	ITA	-.001	.002	-.182	-.603	.569

a. Dependent Variable: ROA

การไฟฟ้านครหลวง

สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน

EBITDA

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ITA, STA, C, O, S, LTA ^b	.	Enter

a. Dependent Variable: EBITDA

b. All requested variables entered.

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.477 ^a	.228	-.545	1.20144

a. Predictors: (Constant), ITA, STA, C, O, S, LTA

b. Dependent Variable: EBITDA

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.552	6	.425	.295	.919 ^b
	Residual	8.661	6	1.443		
	Total	11.213	12			

a. Dependent Variable: EBITDA

b. Predictors: (Constant), ITA, STA, C, O, S, LTA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	13.400	10.990		1.219	.268
	S	.065	.745	.036	.088	.933
	O	.081	1.365	.029	.060	.954
	C	-.790	2.226	-.165	-.355	.735
	STA	1.579E-005	.000	.195	.252	.810
	LTA	-1.667E-005	.000	-.543	-.677	.524
	ITA	-.001	.002	-.156	-.316	.763

a. Dependent Variable: EBITDA

สถิติการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression)

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ROA

แยกตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์สูง คือ ตัวแปร S กับ ตัวแปร O

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ITA, S, STA, C, LTA ^b		Enter

a. Dependent Variable: ROA

b. All requested variables entered.

ANOVA^a

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	28.087	5	5.617	13.977	.002 ^b
Residual	2.813	7	.402		
Total	30.900	12			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), ITA, S, STA, C, LTA

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	11.322	7.704		1.470	.185
S	-.1484	1.098	-.193	-1.352	.219
C	.479	1.840	.042	.260	.802
STA	9.982E-005	.000	1.026	5.039	.001
LTA	-4.205E-005	.000	-1.554	-7.176	.000
ITA	.001	.000	.395	2.676	.032

a. Dependent Variable: ROA

สถิติการถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression)

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (ต่อ)

สมมติฐานที่ 1 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ROA

แยกตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์สูง คือ ตัวแปร S กับ ตัวแปร O

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ITA, STA, O, C, LTA ^b	.	Enter

a. Dependent Variable: ROA

b. All requested variables entered.

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.953 ^a	.908	.843	.63657

a. Predictors: (Constant), ITA, STA, O, C, LTA

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	28.064	5	5.613	13.851	.002 ^b
	Residual	2.837	7	.405		
	Total	30.900	12			

a. Dependent Variable: ROA

b. Predictors: (Constant), ITA, STA, O, C, LTA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	8.816	7.679		1.148	.289
	O	-.899	.679	-.174	-1.325	.227
	C	.424	1.836	.037	.231	.824
	STA	.000	.000	1.057	5.227	.001
	LTA	4.409E-005	.000	-1.629	-7.905	.000
	ITA	.001	.000	.452	2.944	.022

a. Dependent Variable: ROA

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน

EBITDA

แยกตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์สูง คือ ตัวแปร S กับ ตัวแปร O

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ITA, S, STA, C, LTA ^b		Enter

a. Dependent Variable: EBITDA

b. All requested variables entered.

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.845 ^a	.713	.509	.78558

a. Predictors: (Constant), ITA, S, STA, C, LTA

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	10.753	5	2.151	3.485	.067 ^b
	Residual	4.320	7	.617		
	Total	15.073	12			

a. Dependent Variable: EBITDA

b. Predictors: (Constant), ITA, S, STA, C, LTA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	11.886	9.547		1.245	.253
	S	1.327	1.360	.247	.976	.362
	C	-1.866	2.280	-.234	-.818	.440
	STA	7.468E-005	.000	1.099	3.042	.019
	LTA	-2.963E-005	.000	-1.567	-4.080	.005
	ITA	.000	.000	.265	1.013	.345

a. Dependent Variable: EBITDA

การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (ต่อ)

สมมติฐานที่ 2 การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์ส่งผลต่ออัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน

EBITDA

แยกตัวแปรอิสระที่มีความสัมพันธ์สูง คือ ตัวแปร S กับ ตัวแปร O

Variables Entered/Removed^a

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ITA, STA, O, C, LTA ^b		Enter

a. Dependent Variable: EBITDA

b. All requested variables entered.

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.844 ^a	.712	.506	.78755

a. Predictors: (Constant), ITA, STA, O, C, LTA

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	10.731	5	2.146	3.460	.068 ^b
	Residual	4.342	7	.620		
	Total	15.073	12			

a. Dependent Variable: EBITDA

b. Predictors: (Constant), ITA, STA, O, C, LTA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	14.125	9.500		1.487	.181
	O	.802	.840	.222	.955	.371
	C	-1.815	2.271	-.228	-.799	.451
	STA	7.201E-005	.000	1.060	2.960	.021
	LTA	-2.780E-005	.000	-1.471	-4.028	.005
	ITA	.000	.000	.192	.705	.503

a. Dependent Variable: EBITDA

ภาคผนวก ข
เอกสารชี้แจงข้อมูลแก่ผู้ให้สัมภาษณ์



 มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร คณะกรรมการจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์	IRB Doc-02
ข้อมูลที่ต้องระบุในเอกสารชี้แจงและแสดงความยินยอมอาสาสมัคร	หน้า 1 จาก 3

เอกสารชี้แจงข้อมูลแก่ผู้ให้สัมภาษณ์

เรียน ผู้ให้สัมภาษณ์ในงานวิจัยทุกท่าน

ข้าพเจ้า นางสาววิชุดา ขอบธรรม นักศึกษาปริญญาเอก หลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร ขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการศึกษาค้นคว้าวิทยานิพนธ์ เรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย (Integration of Accounting with Asset Management for Profitability Efficiency of Electric Power State Enterprises in Thailand) โดยมีผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. ศิริรัตน์ พ่วงแสงสุข เป็นอาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์

ข้าพเจ้าได้ขอความอนุเคราะห์จากท่านให้สัมภาษณ์ เนื่องจากท่านเป็นผู้บริหารในหน่วยงานด้านบัญชี กลุ่มรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้าของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ในทุกระดับ ผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหารระดับกลาง และผู้บริหารระดับปฏิบัติการ จำนวน 6 คน นักวิชาการ และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องทางด้านบัญชี ด้านการบริหารสินทรัพย์ ด้านพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน เพื่อให้ผู้วิจัยได้เกิดความรู้ความเข้าใจต่อประเด็นศึกษาอย่างละเอียด รวมถึงแนวทางการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

โดยงานวิจัยดังกล่าว เกิดจากแนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่ ทำให้หน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า ด้านการจัดจำหน่ายกระแสไฟฟ้าต้องเปิดโอกาสให้ภาคเอกชนเข้ามาจำหน่ายกระแส ไฟฟ้าในระบบจำหน่ายของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลง และเตรียมความพร้อมในการใช้งานสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ และสามารถรองรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการเข้ามา มีส่วนร่วมในการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับผู้บริโภค

ผู้วิจัยได้ใช้การวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) โดยการรวบรวมข้อมูลในรายงานประจำปี ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ข้อมูลจากรายงานความยั่งยืน และผลการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ การดำเนินงานตามยุทธศาสตร์ การดำเนินงานของรัฐวิสาหกิจ การปฏิบัติงานและการจัดการ ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2553 ถึงปี พ.ศ. 2565 จำนวน 13 ปี ที่แสดงอยู่ในเว็บไซต์ของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) โดยใช้วิธีการวิเคราะห์การถดถอยพหุคูณ (Multiple Regression Analysis) แบบอนุกรมเวลา (Time Series Analysis) ในการวิเคราะห์ข้อมูล

 มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร คณะกรรมการจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์	IRB Doc-02
ข้อมูลที่ต้องระบุในเอกสารชี้แจงและแสดงความยินยอมอาสาสมัคร	หน้า 2 จาก 3

จากนั้นทำการวิจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative Design) จัดเก็บปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทยรวมถึงแนวทางการแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยใช้แนวทางสัมภาษณ์จากผู้รับผิดชอบกลุ่มรัฐวิสาหกิจด้านพลังงานไฟฟ้าในหน่วยงานด้านบัญชี เช่น ผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหารระดับกลาง และผู้บริหารระดับปฏิบัติการ ในหน่วยงานด้านบัญชีของการไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) จำนวน 6 คน นักวิชาการ และผู้เชี่ยวชาญในหน่วยงานเอกชนที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องการบัญชี ด้านการบริหารสินทรัพย์ ด้านพลังงานไฟฟ้าของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย จำนวน 3 คน เพื่อให้เกิดความรู้ความเข้าใจต่อประเด็นศึกษาอย่างละเอียดรอบคอบ

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อวิเคราะห์หาคำตอบ ปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว ก่อให้เกิดองค์ความรู้ใหม่

ซึ่งประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับคือผู้ให้สัมภาษณ์ จะสามารถนำผลจากการวิจัยไปวางแผน พัฒนา ขับเคลื่อน องค์กร การบริหารหน่วยงานรัฐวิสาหกิจให้สามารถตอบรับการเปลี่ยนแปลงตามแนวคิดการจัดการภาครัฐแนวใหม่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

หากท่านให้ความอนุเคราะห์ในการให้สัมภาษณ์ แนวคำถามในการสัมภาษณ์เป็นแบบบรรยายตามความคิดเห็นของท่าน มี 4 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ให้สัมภาษณ์

ตอนที่ 2 ข้อมูลการวางแผนกลยุทธ์ การดำเนินงาน การขับเคลื่อนธุรกิจและสินทรัพย์ที่มีอยู่ขององค์กรรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในด้านการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

ตอนที่ 3 ภาพรวมปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

ตอนที่ 4 ข้อเสนอแนะอื่น ๆ เกี่ยวกับการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

	มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร คณะกรรมการจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์	IRB Doc-02
ข้อมูลที่ต้องระบุในเอกสารชี้แจงและแสดงความยินยอมอาสาสมัคร		หน้า 3 จาก 3

โดยผู้วิจัยจะใช้เวลาในการสัมภาษณ์ท่านละ 30 นาที หากการสัมภาษณ์ดังกล่าว ท่านได้สังเกตเห็นถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะส่งผลต่อท่านในอนาคต เกิดความขัดข้องใจ รู้สึกอึดอัด ไม่สบายใจ ไม่ต้องการตอบคำถามบางคำถาม ท่านมีสิทธิที่จะไม่ตอบคำถามดังกล่าวได้ ท่านมีสิทธิที่จะถอนตัวออกจากการวิจัยเมื่อใดก็ได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าและการไม่เข้าร่วมงานวิจัยครั้งนี้จะไม่มีผลกระทบต่อท่าน หากมีข้อมูลเพิ่มเติมทั้งด้านประโยชน์และโทษที่เกี่ยวข้องกับการวิจัยนี้ ผู้วิจัยจะแจ้งให้ทราบอย่างรวดเร็วและไม่ปิดบัง

ผู้วิจัยขอรับรองว่าข้อมูลส่วนตัวของผู้ให้สัมภาษณ์จะถูกเก็บรักษาไว้ ไม่มีการแสดงชื่อนามสกุล หรือข้อมูลในการระบุตัวตนของท่านได้ ไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ จะรายงานผลการวิจัยเป็นข้อมูลส่วนรวม ข้อมูลของผู้ให้สัมภาษณ์อาจมีคณะบุคคลบางกลุ่มเข้ามาตรวจสอบได้ เช่น อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ของผู้วิจัย องค์กรของรัฐที่มีหน้าที่ตรวจสอบ คณะกรรมการจริยธรรม

โครงการวิจัยนี้ได้รับการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์ของมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร ซึ่งมีสำนักงานอยู่ที่ งานจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์ สถาบันวิจัยและพัฒนา มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร ชั้น 3 อาคาร รพี เลขที่ 399 ถนนสามเสน แขวงวชิรพยาบาล เขตดุสิต กรุงเทพมหานคร 10300 โทรศัพท์ 02-665-3777 ต่อ 6094 E-mail: irb@rmutp.ac.th

หากท่านได้รับการปฏิบัติไม่ตรงตามที่ระบุไว้ ท่านสามารถติดต่อกับประธานคณะกรรมการ หรือผู้แทนได้ตามสถานที่และหมายเลขโทรศัพท์ข้างต้น

ท่านผู้ให้สัมภาษณ์ได้อ่านรายละเอียดในเอกสารนี้เข้าใจครบถ้วน และให้ความอนุเคราะห์ให้สัมภาษณ์ในงานวิจัย เรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำการกำไรของ รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย (Integration of Accounting with Asset Management for Profitability Efficiency of Electric Power State Enterprises in Thailand)

ลงชื่อ.....ผู้ให้สัมภาษณ์

(.....)

วันที่

ภาคผนวก ค
รายละเอียดเครื่องมือ แบบสัมภาษณ์เชิงลึก



แบบสัมภาษณ์เชิงลึกเพื่อการวิจัย

เรื่อง การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการทำความกำไรของรัฐวิสาหกิจ พลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

คำชี้แจง

1. แบบสัมภาษณ์ชุดนี้ใช้ในการเก็บข้อมูลของ นักศึกษา วิชชุดา ขอบธรรม คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต โดยมีระยะเวลาในการดำเนินโครงการตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

2. แบบสัมภาษณ์ชุดนี้ใช้เพื่อสัมภาษณ์ผู้ให้ข้อมูลหลัก (key informants) ผู้บริหารในหน่วยงานด้านบัญชีของกิจการพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ได้แก่ ผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหารระดับกลาง และผู้บริหารระดับต้น ในหน่วยงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้านครหลวง ผู้บริหารบริษัทเอกชน นักวิชาการ และผู้เชี่ยวชาญ จำนวน 9 คน

3. ข้อมูลที่ได้จากแบบสัมภาษณ์เพื่อนำไปศึกษาเกี่ยวกับ การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำความกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมทั้งปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำความกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

4. ผู้วิจัยและผู้ช่วยวิจัยเป็นผู้ทำการสัมภาษณ์และเก็บข้อมูลด้วยการบันทึกเสียงหรือจดบันทึก

5. แนวคำถามในการสัมภาษณ์เชิงลึกชุดนี้เป็นแบบสัมภาษณ์ แบบให้ตอบบรรยายตามความคิดเห็น มี 4 ตอน ดังนี้

ตอนที่ 1 ข้อมูลทั่วไปของผู้ให้สัมภาษณ์

ตอนที่ 2 ข้อมูลการวางแผนกลยุทธ์ การดำเนินงาน การขับเคลื่อนธุรกิจ และสินทรัพย์ที่มีอยู่ขององค์กรรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย ในด้านการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำความกำไร

2. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับการดำเนินงาน ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า
ของประเทศไทย

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

3. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับการขับเคลื่อนธุรกิจ ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงาน
ไฟฟ้าของประเทศไทย

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

4. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไรเกี่ยวกับสินทรัพย์ที่มีอยู่ ของหน่วยงานรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้า
ของประเทศไทย

.....

.....

.....

.....

.....

.....

5. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไร ในด้านการบูรณาการบัญชีเพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

6. ผู้ให้ข้อมูลหลักมีความคิดเห็นอย่างไร ในด้านการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไร

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

ตอนที่ 3 ภาพรวมปัญหาและอุปสรรคในการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย รวมถึงแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว

.....

.....

.....

.....

.....

ตอนที่ 4 ข้อเสนอแนะอื่น ๆ เกี่ยวกับการบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพในการทำกำไรของรัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย



ជូនភាសា.....

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

เวลา.....ถึง.....



ภาคผนวก ง
ใบรับรองการประเมินจริยธรรมการวิจัยในมนุษย์





Human Research Ethics Approval Certification
Rajamangala University of Technology Phra Nakhon

Research/Project Category: Exemption Review

Application Number: IRB-015-2024

Research/Project Title

(Thai Title) : การบูรณาการบัญชีกับการบริหารสินทรัพย์เพื่อประสิทธิภาพการดำเนินงาน
 รัฐวิสาหกิจพลังงานไฟฟ้าในประเทศไทย

(English Title) : Integration of Accounting with Asset Management for Profitability
 Efficiency of Electric Power State Enterprises in Thailand.

Head of Research/Project Name : Miss. Wichchulada Chobtham

Department Title : Faculty of Business Administration, Rajamangala University of
 Technology Phra Nakhon.

Approval Number: IRB-COE-013-2024

Date of Approval: April 2024, 18

End of Approval: End of Research/Project Date

This Research/Project has been approved From Human Research Ethics Committee
 of Rajamangala University of Technology Phra Nakhon.

Signature.....

(Asst. Prof. Dr. Prin Boonkanit)

Head of Human Research Ethics Committee

Rajamangala University of Technology Phra Nakhon

ประวัติการศึกษาและการทำงาน

ชื่อ นามสกุล	วิษชุดา ชอบธรรม	
วัน เดือน ปีเกิด	19 มีนาคม 2517	
ภูมิลำเนา	124 ซอยสมถวิล แขวงลาดยาว เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร	
ประวัติการศึกษา		
วุฒิการศึกษา	ชื่อสถาบัน	ปีที่สำเร็จการศึกษา
อนุปริญญา/ปวส.	วิทยาเขตพัฒนศึกษาพระนคร	2537
ปริญญาตรี	สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล ธัญบุรี	2539
ปริญญาตรี	สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล ธัญบุรี	2544
ปริญญาโท	มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี	2552
ตำแหน่งและสถานที่ทำงานปัจจุบัน		
หัวหน้าแผนกบริหารทรัพย์สิน กองบัญชาทรัพย์สินเครือข่าย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค สำนักงานใหญ่		

