

บทที่ 7

ปัญหาของบริษัทเงินทุนในด้านการให้เขาซื้อรถยนต์

ปัญหาที่บริษัทเงินทุนจะต้องประสบนั้นสามารถมีมาจากทุก ๆ ด้าน ทั้งปัญหภายในซึ่งสามารถที่จะทำการป้องกันและแก้ไขได้ และปัญหภายนอกซึ่งยากต่อการป้องกันแก้ไข ในบทนี้จะได้กล่าวถึงปัญหาในลักษณะต่าง ๆ กันพร้อมทั้งวิธีการแก้ไขเท่าที่เคยมิผู้นำมาใช้ ซึ่งอาจแก้ไขได้สำเร็จหรือไม่สำเร็จเนื่องจากมีปัญหาคืออื่นแทรกซ้อนเข้ามา หรือวิธีการแก้ไขซึ่งเป็นความคิดเห็นของผู้บริหารที่วางไว้แต่ยังไม่ทราบผลของวิธีการนั้น เนื่องจากยังไม่เคยนำมาใช้หรือนำมาใช้แล้วแต่ยังไม่ทราบผล ปัญหาเหล่านี้จะรวมไปถึงปัญหาการทุจริตต่าง ๆ ที่สามารถเกิดขึ้นได้ในทุกส่วนงานของธุรกิจเงินทุนเพื่อการให้เขาซื้อรถยนต์ การทุจริตบางอย่างก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัททั้งทางด้านการซื้อเสี่ยงและทางด้านการเงินไค้มาก ปัญหาจะเรียงลำดับตามขั้นตอนการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนจากเริ่มต้นจนกระทั่งเสร็จสิ้นลง

1. แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทเงินทุนที่ให้บริการด้านการให้เขาซื้อรถยนต์นั้น ถึงแม้ระดับธุรกิจส่วนใหญ่จะขึ้นลงตามระดับเศรษฐกิจของประเทศ คล้ายธนาคารพาณิชย์และบริษัทเงินทุนในลักษณะอื่นก็ตาม แต่มีบางขณะที่เคลื่อนไหวไปตามวงจรที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ เช่น อุตสาหกรรมรถยนต์ ราคาน้ำมัน เชื้อเพลิง ตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ที่ออกโดยรัฐบาล หรือตามความต้องการของรถยนต์ในตลาด ใคส่งผลกระทบกระเทือนมาถึงบริษัทเงินทุนลักษณะนี้ด้วย ปัญหาที่เกิดขึ้นได้คือ บางครั้งแหล่งที่มาของเงินทุนหาไค้ง่ายและมีต้นทุนต่ำ แต่กลับปรากฏว่าตลาดรถยนต์อยู่ในภาวะตกต่ำ ไม่สามารถขยายการขายไค้มากเท่าที่ควร มีปริมาณเงินทุนเวียนไหลเข้าบริษัทอยู่ตลอดเวลา โดยเฉพาะที่ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกให้แก่ภาคเอกชนหรือสาธารณชน ซึ่งบริษัทเงินทุนจะปฏิเสธไม่รับจากผู้ฝากไค้ไม่ได้เพราะอาจจะเสียลูกค้าอันเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนไป ถึงแม้จะไค้ลดอัตราผลตอบแทนคือดอกเบี้ยลงบ้างแล้วก็ตาม จนมีเงินทุนหมุนเวียนเกินความต้องการของบริษัท ทำให้บริษัทต้องเสียค่าใช้จ่ายมากขึ้นเนื่องจากต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือตัวสัญญาใช้เงินตลอดเวลา แต่ไม่สามารถนำเงินทุนนี้ไปหาผลประโยชน์ไค้ได้อย่างเต็ม

ที่ บริษัทเงินทุนบางแห่งที่ทำสัญญาพิเศษไว้กับบริษัทผู้ขายรถยนต์บริษัทใดบริษัทหนึ่งไว้โดยเฉพาะ เมื่อแหล่งของ เงินทุนสามารถหาได้โดยสะดวกและต้นทุนต่ำในขณะใดขณะหนึ่งอันถือ ว่า ค่านเงินทุนนั้นไม่มีปัญหาแล้ว ปรากฏว่า รถยนต์รุ่นนั้น ๆ ไม่เป็นที่นิยมในตลาด การจำหน่ายตกลงหรือไม่ก็เท่าที่ควร ก็เกิดปัญหาดังที่ไต่ถามมาแล้ว

ในทางกลับกัน บางขณะแหล่ง เงินทุนหาได้ยากและมีต้นทุนสูง ขณะเดียวกันในตลาดรถยนต์กำลังมีการขยายตัวอย่างมาก มีรถยนต์รุ่นใหม่ ๆ ออกมาหลายแบบหลายยี่ห้อ ปริมาณการขายเพิ่มสูงขึ้นตามลำดับ ซึ่งในครั้งนี้แหล่งที่มาของ เงินทุนจะ เกิดเป็นปัญหาขึ้นมา ต้องมีการพิจารณาถึงวิธีการระดมทุนในแต่ละวิธีว่า วิธีใดจะเหมาะสมมากที่สุดใภาวะการณ์ ขณะนั้น สิ่งที่ต้องพิจารณาคือต้นทุนของ เงินทุนและลักษณะของตลาดที่เติบโตขึ้น ถ้าช่วงการขยายตัวนั้นคาดว่าจะอยู่เพียงชั่วระยะเวลาหนึ่ง อาจเพียง 1 - 2 ปี ในกรณีเช่นนี้อาจจะ เลือกลงทุนกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินอื่นหรือจากธนาคารพาณิชย์ (ทั้ง เงินเบิกเกินบัญชีและ เงินกู้) หรือการออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้น หรืออาจจะใช้ร่วมกันทั้งหมดแล้วแต่ต้นทุนและวงเงินที่สามารถหามาได้ ถ้าวางแผนการไว้ว่าจะใช้เงินทุนจำนวนมากในระยะเวลาประมาณ 5 - 10 ปี อาจพิจารณาออกหุ้นกู้ ซึ่งทำให้สามารถได้รับเงินลงทุนก้อนใหญ่มาใช้ โดยทราบกำหนดชำระผลตอบแทนแน่นอน แต่ต้องจ่ายดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอตามเงื่อนไขของหุ้นกู้นั้น หรือ ในกรณีที่บริษัทได้วางแผนการไว้แน่นอนแล้วว่าจะขยายบริษัทให้มีขนาดใหญ่ขึ้น เพิ่มปริมาณการ ให้เขาซื้อรถยนต์ให้สูงขึ้นถึงระดับหนึ่ง หมายความว่า ต้อง เลือกแหล่ง เงินทุนจากการเพิ่มทุน สามัญโดยการออกจำหน่ายหุ้นใหม่ให้ได้เงินทุนเท่าที่ไต่ถามแล้ว

ในเรื่องหุ้นสามัญของบริษัทเงินทุนนั้น ในขณะนี้กฎหมายได้กำหนดให้บริษัทเงิน ทุนต้องมีทุนจดทะเบียนไม่ต่ำกว่า 40 ล้านบาท โดยให้เวลาถึงปลายปี พ.ศ.2520 บริษัทใด ที่มีทุนจดทะเบียนไม่ถึง 40 ล้านบาทและไม่ทำการจดทะเบียนเพิ่มทุนจะต้องเลิกกิจการไป บริษัทใหญ่ ๆ นั้นไม่มีปัญหาในเรื่องนี้เพราะมักจะมีทุนจดทะเบียนเท่าที่กำหนดหรือมากกว่านี้ ส่วนบริษัทเล็ก ๆ ที่มีทุนจดทะเบียนไม่ถึง 40 ล้านบาทก็ต้องจัดการดำเนินการจดทะเบียนเพิ่ม ทุนให้ถึงที่กำหนด ซึ่งส่วนใหญ่ไปปฏิบัติตามกฎหมายโดยเรียบร้อย เมื่อต้องเพิ่มทุนก็ต้อง ขยายขนาดของธุรกิจออกไปด้วย หมายถึงภายหลังปี พ.ศ.2520 จะมีแต่บริษัทเงินทุนขนาดใหญ่ มีธุรกิจมาก มีผลทำให้เกิดการแข่งขันกันระหว่างบริษัทเงินทุนมากยิ่งขึ้น

2. การใช้ไปของเงินทุน

เมื่อแหล่งที่มาของเงินทุนไม่ก่อให้เกิดปัญหาคือการหาเงินทุนสามารถทำได้ง่าย และต้นทุนไม่สูงนัก ปัญหาอาจจะมาอยู่ที่การใช้ไปของเงินทุน โดยปรกติ ขณะที่ตลาดหุ้นหาได้ง่ายและราคาถูกนั้น เศรษฐกิจมักอยู่ในภาวะที่ขบเซา ประชาชนมีเงินออมมากขึ้นและมักฝากไว้กับสถาบันการเงินต่าง ๆ ถ้าในระหว่างนี้ตลาดรถยนต์ไม่ไ้ขบเซาไปค้วย ก็นับว่าธุรกิจเงินทุนแห่งนี้จะเจริญรุ่งเรืองได้ค้ (แต่ในช่วงนี้ต้องระมัดระวังการปล่อยสินเชื่อ) แต่ส่วนใหญ่แล้วตลาดรถยนต์มักจะเงียบเหงาตามไปค้วย คึงนั้น การทำธุรกิจให้เขาซื้อรถยนต์ที่ท่าอยู่เดิมอาจยังไม่เต็มความสามารถของบริษัท บริษัทที่เคยมึนโยบายปล่อยสินเชื่อเฉพาะรถยนต์นี้ส่วนบุคคลอาจขยายการปล่อยสินเชื่อไปยังรถยนต์ประเภทอื่น ๆ หรือไปถึงรถประเภทรถบรรทุก รถยนต์โดยสารขนาดใหญ่ บริษัทที่เคยมึนโยบายปล่อยสินเชื่อให้แกรถหลายประเภทอยู่แล้วก็อาจจะขยายไปในคานทวกร เครื่องจักร โรงงานหรือประเภทสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งการขยายสินค้าประเภทใหม่เพิ่มขึ้นนี้เป็นนโยบายของแต่ละบริษัทที่จะไม่เพิ่มหรือเพิ่มมากน้อยเพียงใด การขยายการปล่อยสินเชื่อนี้สำหรับบริษัทที่ไม่เคยค่านึงงานในแนวนั้นมาก่อนจะเป็นของใหม่และต้องทำการศึกษาในสิ่งนั้นก่อน ธุรกิจที่มีขนาดเล็กควรขยายการลงทุนไปในแนวที่ไม่แตกต่างจากเดิมมากนักและไม่ขยายออกไปกว้างขวางมาก ให้เพียงพอเท่าที่สมควร เพื่อจะได้ไม่ต้องศึกษาหารายละเอียดข้อมูลเพิ่มเพติมมาก สำหรับบริษัทที่มีขนาดใหญ่และมีความสามารถและบุคคลากรอยู่พร้อมแล้ว การขยายการปล่อยสินเชื่อจะไม่เป็นปัญหาเท่าใดนัก

บริษัทเงินทุนบางแห่งอาจเห็นว่า การขยายตลาดของตนนั้นจะต้องมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น เป็นการเพิ่มความเสียงและเหม้งงาน อาจไม่คุ้มคากับผลที่ไ้รับ เมื่อมีเงินทุนไหลเข้ามามากก็ตองหาทางระบายออก อาจใช้วิธีการนำเงินไปฝากกับสถาบันการเงินอื่นตอไปอีกในอัตราดอกเบี้ยที่ไ้รับไ้เล็กน้อยกับอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทผู้ฝากตองจ่ายให้แกผู้ถือตัวสัญญาใช้เงินของบริษัท ทำให้รายได้ที่ไ้รับไ้ใกล้เคียงกับต้นทุนของเงินทุน จึงไม่ควรใช้วิธีนี้ เป็นวิธีหลักเพียงแต่นำมาใช้ในบางขณะเท่านั้น นอกจากนี้ ยังมีการลงทุนโดยการซื้อหุ้นของบริษัทอื่นไม่ว่าจะเพื่อหวังผลประโยชน์จากเงินปันผลหรือจากกำไรจากการขายหุ้นนั้นในตลาดหลักทรัพย์ (ถ้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน) การซื้อหุ้นนี้ก็เป็นการลงทุนชนิดหนึ่ง แต่รายได้ที่ไ้รับเป็นสิ่ง

ที่ไม่แน่นอน โดยเฉพาะการหวังผลกำไรในราคาหุ้น อีกทั้งผลตอบแทน (Yield) ของเงินปันผลก็มีได้สูงไปกว่าต้นทุนของเงินทุนที่บริษัทหามาได้ และอาจจะต่ำกว่าสำหรับหุ้นของบริษัทที่มีความมั่นคง

การแก้ไขปัญหาระยะเงินรับฝากโดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินที่หลังไหลเข้ามา มากเกินความต้องการมีวิธีหนึ่งที่สามารถนำมาใช้ได้ คือ การลดอัตราดอกเบี้ยเงินลงทุนตามตั๋วสัญญาใช้เงิน การลดอัตราดอกเบี้ยมากน้อยเพียงใดแล้วแต่ความจำเป็น เมื่อมีการลดอัตราดอกเบี้ยลง ทำให้ผู้ลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินได้รับผลตอบแทนน้อยลง ผู้ลงทุนจึงต้องนำอัตราใหม่มาคำนวณว่า ตนจะได้รับผลตอบแทนคุ้มค่าหรือยังอยู่ในระดับที่ตนพอใจหรือไม่ ถ้าไม่คุ้มค่าหรือเห็นว่าผลตอบแทนต่ำไป ผู้ลงทุนก็จะแสวงหาแหล่งลงทุนใหม่ต่อไปที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าเมื่อใดคำนึงถึงสิ่งแวคลักษณ์อื่น ๆ แล้ว วิธีนี้ทำให้เงินที่ไหลเข้าบริษัทลดจำนวนลงไปได้ การลดอัตราดอกเบี้ยยิ่งมากเพียงใด ยิ่งกระทบกระเทือนต่อการไหลเข้าของเงินทุนได้มากขึ้นเท่านั้น และถ้าลดอัตราดอกเบี้ยลงมาก แทนที่จะเป็นการชะลอการไหลเข้าของเงินทุนกลับทำให้เงินหยุดไหลเข้าโดยสิ้นเชิง กลับจะไหลออกไปจากบริษัทเสียอีก อันจะทำให้เกิดการขาดแคลนเงินทุนหมุนเวียนขึ้นอีกซึ่ง เป็นปัญหามากยิ่งขึ้น ประสิทธิภาพออกตั๋วสัญญาใช้เงินนั้นจะระบุอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาของตั๋วไว้โดยชัดเจน อัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ในตั๋วสัญญาใช้เงินจะไม่เปลี่ยนแปลงจนกว่าตั๋วฉบับนั้นจะครบกำหนดจ่ายเงินถึงแม้จะมีการประกาศเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของตั๋วในระหว่างนั้นก็ตาม เมื่อตั๋วครบกำหนด ถ้าผู้ลงทุนปรารถนาที่จะลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทนั้น ๆ ต่อไป อัตราดอกเบี้ยก็ต้องลดลงตามอัตราใหม่ ถ้าอัตราใหม่ลดลงมาก ผู้ลงทุนจะไม่ลงทุนต่อไป แต่จะขอถอนเงินคืน เพื่อไปหาแหล่งเงินทุนใหม่ เช่นนี้ทำให้เงินทุนหมุนเวียนออกไปเรื่อย ๆ ขณะเดียวกันผู้ลงทุนรายใหม่ก็ไม่ให้ความสนใจเนื่องจากผลตอบแทนต่ำ เมื่อเกิดการขาดแคลนเงินทุนหมุนเวียนขึ้น การประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยใหม่ในขณะที่ยังไม่มี การเคลื่อนไหวในลักษณะนี้ อาจทำให้ผู้ลงทุนโดยทั่วไปเกิดความสงสัยในสถานะทางการเงินของบริษัทเงินทุนนั้น ๆ ได้ ดังนั้น การลดอัตราดอกเบี้ยจึงต้องใช้ความระมัดระวังให้อยู่ในระดับที่สมดุลกับตลาดอยู่เสมอ

มีข้อที่น่าสังเกตคือ การลดอัตราดอกเบี้ยลงนั้น บางครั้งแทบไม่ได้ผลในการชะลอการไหลเข้าของปริมาณเงินเลย โดยเฉพาะบริษัทที่มั่นคงและเป็นที่ยอมรับของผู้

ลงทุนโดยทั่วไป เพราะการลคั้ตราคอกเบ้ยงนี้ทำให้บุคคลภายนอกเข้าใจว่า บริษัทยังมีความมั่นคงอยู่ มีเงินทุนหมุนเวียนอย่างเพียงพอ ซึ่งนับว่ามีส่วนถูกอยู่มาก ผู้ลงทุนอาจคิดว่า เขาได้รับผลประโยชน์ลดลงไปบ้าง เล็กน้อยเพื่อแลกกับความเส่ียงในระดับต่ำของบริษัทนั้น ๆ

นอกจากนี้ยังมีประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องการค้ำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทเงินทุน ซึ่งมีข้อความค้งต่อไปนี้

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย
เรื่อง การค้ำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทเงินทุน

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 12 แห่งประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ 19 กันยายน 2515 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ 15 กรกฎาคม 2518 เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ 5 (7) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 (ฉบับที่ 4) ธนาคารแห่งประเทศไทยออกประกาศเป็นข้อกำหนดค้ความเห็นชอบของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ค้งต่อไปนี้

ให้ยกเลิกความในข้อ 1 แห่งประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 19 กันยายน 2516 เรื่อง การค้ำรงสินทรัพย์สภาพคล่องและวงเงินในการกู้ยืมหรือได้รับจากประชาชน ซึ่งออกตามความในข้อ 12 และข้อ 16 แห่งประกาศกระทรวงการคลัง ลงวันที่ 19 กันยายน 2515 เรื่อง กำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตให้ประกอบกิจการที่ต้องขออนุญาตตามข้อ 5 (7) แห่งประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

"ข้อ 1. ให้บริษัทเงินทุนค้ำรงสินทรัพย์สภาพคล่องไม่ต่ำกว่าร้อยละ เจ็ดของยอดเงินที่ได้จากการกู้ยืมหรือได้รับจากบุคคลธรรมดา และไม่ต่ำกว่าร้อยละสามของยอดเงินที่ได้จากการกู้ยืมหรือได้รับจากนิติบุคคล อันบริษัทเงินทุนมีหน้าที่จะต้องชำระคืนแก่บุคคลเหล่านี้
สินทรัพย์สภาพคล่องได้แก่

(1) เงินสด

(2) เงินฝากสุทธิตและเงินใหญ่ยืม เมื่อเรียกสุทธิตที่บริษัทเงินทุนฝากไว้กับธนาคารหรือให้ธนาคารกู้ยืม

(3) หลักทรัพย์รัฐบาลไทยซึ่งปราศจากภาระผูกพัน อันได้แก่

ก. ตั๋วเงินคลัง

ข. พันธบัตร

(4) พันธบัตรและพันธบัตรซึ่งปราศจากภาระผูกพันและกระทรวงการคลัง
คำประกันทุนเงินและคอกเบี้ย

อัตราส่วนที่ทองคำงั้นให้ถือเอาส่วนเฉลี่ยรายสัปดาห์ของยอดสินทรัพย์สภาพ
คล่องแต่ละวัน และส่วนเฉลี่ยรายสัปดาห์ของยอดเงินที่ได้จากการกู้ยืมหรือได้รับจากบุคคล
ธรรมดาและนิติบุคคลแต่ละวัน โดยให้ถือเอาวันศุกร์ เป็นวัน เริ่มต้นและวันพฤหัสบดี เป็นวันสุด
ท้ายของสัปดาห์"

ประกาศนี้ให้ใช้บังคับเมื่อครบ 3 เดือน นับแต่วันประกาศในราชกิจจานุเบกษา
เป็นต้นไป.

ประกาศ ณ วันที่ 11 สิงหาคม 2518

(ลงชื่อ) เสนาะ อุณากรูล

(นายเสนาะ อุณากรูล)

ผู้อำนวยการธนาคารแห่งประเทศไทย

(ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เล่ม 92 ตอนที่ 166 วันที่ 21 สิงหาคม พุทธศักราช 2518)

จากคำประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยฉบับนี้ จะเห็นได้ว่า เงินที่บริษัทเงิน
ทุนได้รับจากการกู้ยืมหรือการออกตั๋วสัญญาใช้เงินให้แก่บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลนั้น บริษัท
เงินทุนจะต้องดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องไว้ในระดับหนึ่งตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ถ้ายัง
บริษัทมีเงินกู้ยืมหรือออกตั๋วสัญญาใช้เงินมาก สินทรัพย์สภาพคล่องที่ต้องถือไว้จะสูงขึ้นตามไป
ด้วย ประกาศฉบับนี้มีขึ้นเพื่อลดความเสี่ยงให้แก่ผู้เป็นเจ้าของ ป้องกันมิให้บริษัทเงิน
ทุนทำการปล่อยสินเช้ออกมากจนเกินไปหรือจนถึงบาทสุดท้ายที่ได้กู้ยืมมา อย่างไรก็ตาม
สินทรัพย์สภาพคล่องที่กฎหมายกำหนดไว้ให้นั้น บางอย่างไม่มีผลตอบแทนใด ๆ ทั้งสิ้นในการที่
บริษัทเงินทุนจะถือไว้ เช่น เงินสด หรือเงินฝากธนาคารในบัญชีเงินสะพัด บางอย่างถึงจะ
มีผลตอบแทน เช่น พันธบัตรรัฐบาลได้รับผลตอบแทนเป็นคอกเบี้ย แต่ก็มีอัตราค่ามากไม่คุ้มกับ

การลงทุน ดังนั้น ถ้าบริษัทปล่อยให้เงินไหลเข้ามาในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน นอกจากจะนำไปลงทุนในรถยนต์ไม่ทันแล้ว ส่วนหนึ่งยังต้องนำไปลงทุนเพิ่มในสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อให้ถึงระดับที่ประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้เสมอซึ่งใหญ่ล้นคอบแทนค่ามาก และมีข้อที่น่าสังเกตุอีกประการหนึ่งคือ การคำนวณหายอดเงินกู้ยืมหรือยอดตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อหาระดับสินทรัพย์สภาพคล่องนั้น ยอดตั๋วสัญญาใช้เงินจะใช้อยอดที่ปรากฏอยู่บนหน้าตั๋วสัญญาใช้เงินเสมอ ไม่ว่าจะเป็นตัวที่คิดดอกเบี้ยให้ในแบบธรรมดาหรือ Compound interest สมมติมีผู้นำเงินมาให้บริษัทกู้ยืมในรูปตั๋วสัญญาใช้เงินและขอให้บริษัทจ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ เดือน ถ้าเงินต้นเป็นจำนวน 50,000.- บาท เช่นนี้บนหน้าตั๋วจะปรากฏจำนวน 50,000.- บาทตามปรกติ แต่ถ้าวัดลงทุนขอทำแบบ Compound interest เงินต้นจำนวน 50,000.- บาท ขอคืนพร้อมเงินต้นและดอกเบี้ยในคราวเดียวกันในอีก 2 ปีข้างหน้า ถ้าดอกเบี้ยทั้งหมดมีจำนวน 10,000.- บาท เช่นนี้ บริษัทบางแห่งจะพิมพ์ยอดเงินไว้บนหน้าตั๋วว่า สัญญาจะใช้คืนเมื่อครบ 2 ปีเป็นเงิน 60,000.- บาท ซึ่งทางธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ใช้จำนวน 60,000.- บาทเป็นฐานสำหรับการคำนวณหาระดับสินทรัพย์สภาพคล่องที่บริษัทต้องสำรองไว้ เพราะฉะนั้น บริษัทใดที่มีตั๋วสัญญาใช้เงินแบบ Compound interest มาก ๆ ย่อมทำให้ของค่างสินทรัพย์สภาพคล่องสูงขึ้นตามไปด้วย ดังนั้น การไหลเข้าของเงินทุนมาก ๆ จึงต้องทำการแก้ไข และวิธีการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมหรือตั๋วสัญญาใช้เงินลง เป็นวิธีหนึ่งที่สามารถนำมาใช้ได้

โดยสรุปแล้ว การลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม (ตามตั๋วสัญญาใช้เงิน) จะก่อให้เกิดผลดังนี้

1. ลดการไหลเข้าของปริมาณเงินทุนหมุนเวียน
2. ลดอัตราส่วนของการค่างสินทรัพย์สภาพคล่อง
3. ลดอัตราดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ถือตั๋วสัญญาใช้เงิน

การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของตั๋วสัญญาใช้เงินจะใหญ่ล้นตรงกันข้ามกับ 3 ประการข้างไ้กล่าวมาแล้ว ในกรณีที่ธุรกิจขยายตัวหรือต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มมากขึ้น การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอาจใหญ่ล้นตามต้องการ แต่การเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนี้จะใหญ่ล้นมากน้อยเพียงใดแล้วแต่ชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือของบริษัทนั้น ๆ บางบริษัทให้ดอกเบี้ยสูง แต่ประชาชนไม่

ให้ความไว้วางใจ ไม่กล้าที่จะไปเสี่ยงลงทุนด้วย บริษัทที่มีความมั่นคง การเพิ่มอัตรากอ
เบี้ยเพียงเล็กน้อยจะสามารถหาปริมาณเงินไหลเข้าไ้มาก

3. ปัญหาเรื่องยี่ห้อรถยนต์ที่พิจารณาให้เขาซื้อ

ปัญหานี้ในประเทศไทยจะเห็นได้ง่าย เพราะตลาดรถยนต์ภายในประเทศ รด
ยนต์จากประเทศญี่ปุ่นมีความเสี่ยงน้อยที่สุดในขณะนี้ เนื่องจากค่าเสื่อมราคาไม่สูง เป็นที่นิยม
ของผู้ใช้รถ เมื่อเป็นรถใช้แล้ว ราคาก็ยังสูงอยู่ ส่วนรถจากทางยุโรปและอเมริกานั้น ค่า
เสื่อมราคาสูงมาก ไม่เป็นที่ยอมรับของตลาดส่วนใหญ่ ซึ่งผู้บริหารหรือผู้ตัดสินใจปล่อยสินเชื่
ในค่านี้อาจจะทราบกันดี จึงสามารถเลือกการปล่อยสินเชื่อได้ รถที่มีความเสี่ยงสูงอาจไม่รับ
ลงทุนให้หรือถ้ารับก็จะกำหนดเงินชำระครั้งแรก (เงินค่าน) ไว้สูง วิธีนี้พอจะแก้ไขได้
แต่ปัญหาอยู่ที่ว่า รถยนต์บางยี่ห้อเป็นที่นิยมของตลาดมาโดยตลอด การปล่อยสินเชื่อไม่สูงจะ
ประสบปัญหานัก การให้ชำระเงินครั้งแรกปกติอาจราว 25 - 30 % เมื่อปฏิบัติเช่นนี้มา
โค่นสม่า เสมอจนกระทั่งมีรถยนต์บางรุ่นในยี่ห้อนี้ออกสู่ตลาดก็ยังคงปล่อยสินเชื่อไปตามปกติ
ปรากฏว่า ภายหลัง 3 - 6 เดือนจากที่รถยนต์รุ่นนี้ออกสู่ตลาด ผู้ใช้รถพบข้อบกพร่องของรถ
ยนต์ค่อนข้างมากมาย บางรายไม่สามารถที่จะชำระค่างบไปได้ ต้องยอมปล่อยให้รถถูก
บริษัทยืกลดคืนไป ซึ่งในช่วง 3 - 6 เดือนนี้อาจจะปล่อยสินเชื่อให้แก่รถรุ่นนี้ไปแล้วนับ
ร้อย ๆ คัน ในจำนวนนี้มีผู้ยืกลดคืนมาเสมอ ในตลาดเมื่อทราบว่า รถรุ่นนี้คุณภาพไม่ดี
ราคาก็จะตกอย่างรวดเร็ว ความเสียหายจึงอาจเกิดขึ้นได้ วิธีแก้ไขคือ วางอัตรากาชำระ
เงินครั้งแรกขั้นต่ำสุดของรถรุ่นนี้ให้สูงขึ้นกว่ารุ่นอื่น ๆ อาจขึ้นเป็น 40 - 50 % หรือกว่านั้น
เมื่อรถยนต์คันนั้นถูกนำไปใช้งานแล้ว แผนกติดตามและทวงถามต้องพยายามเอาใจใส่ เป็นพิ
เศษ ถ้ามีการผิดสัญญาเขาซื้อ ต้องรีบออกติดตามรถคันนั้นทันที ทั้งนี้เมื่อป้องกันมิให้รถมี
สภาพทรุดโทรมลงไปมาก อันจะทำให้รถมีราคาตกลงไปมากขึ้น วิธีการเช่นนี้ใช้ได้กับรถยนต์
ที่ไม่อยู่ในความนิยมของตลาด

4. ปัญหาเรื่องการรับลูกค้าจากบริษัทผู้ขายรถยนต์

คงได้กล่าวแล้วว่า ปัจจุบันบริษัทเงินทุนมักมีสัญญาพิเศษกับบริษัทผู้ขายรถยนต์แห่ง
ใดแห่งหนึ่ง เพื่อให้ผู้ขายส่งลูกค้าไปให้แก่บริษัทเงินทุนนั้น ๆ แต่เพียงแห่งเดียว ในแง่ของผู้
ขายรถยนต์ เขาจะพยายามขายรถยนต์ของเขาให้ไ้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ โดยไม่ไ้คำนึง

ว่า ผู้ซื้อจะเป็นใคร มาจากไหน เพราะผู้ขายรถยนต์นั้น ถ้าผู้ซื้อชำระค่ารถด้วยเงินสดก็ไม่มีปัญหาอะไร ถ้าผู้ซื้อชำระด้วยเช็ค ก็คงรอให้เช็คเรียกเก็บเงินได้เสียก่อนจึงจะปลดยารถออกไปได้ แต่ถาผู้ซื้อต้องการชำระค่ารถเป็นแบบผ่อนชำระ ผู้ขายรับเงินสดเป็นเงินชำระครั้งแรกจากผู้ซื้อไป ส่วนที่เหลือ บริษัทเงินทุนที่ทำการทำให้เขาซื้อจะต้องรับผิดชอบและชำระเงินค่ารถในส่วนที่เหลือให้ ดังนั้นผู้ขายจึงไม่ต้องรับผิดชอบหรือเสี่ยงกับผู้ซื้อรายนี้ ส่วนทางคานของบริษัทเงินทุนก็ต้องพยายามหาลูกค้าที่มีหลักฐานดีน่าเชื่อถือได้ ท่องพิจารณาลูกค้าโดยละเอียดในหลายแงหลายมุม ด้วยเหตุนี้ในบางครั้งจึงเกิดปัญหาขึ้นบ้างในระหว่างบริษัทผู้ขายรถยนต์กับบริษัทเงินทุนผู้ให้เขาซื้อ อย่างไรก็ตามบริษัทเงินทุนต้องพยายามปฏิบัติตามหลักการต่าง ๆ ที่ได้วางไว้ ทั้งนี้เพราะบริษัทเงินทุนต้องรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้เป็นจำนวนมาก อยู่ด้วย เมื่อใดทำการตรวจสอบหลักฐานต่าง ๆ ของผู้ซื้อเขาซื้อแล้ว ถ้าเห็นว่า อยู่ในเกณฑ์ที่ดีพอสมควรจึงจะอนุมัติปล่อยสินเชื่อให้ แต่ถารายใดที่น่าสงสัย ก็จำเป็นที่จะต้องคืนเรื่องทั้งหมดไปให้แกผู้ขาย แจงให้ทราบว่าจะไม่สามารถจะรับลูกค้ารายนี้ไว้ได้เพราะเหตุใด ผู้ขายรถยนต์เองจะต้องยอมรับเนื่องจากได้รับผลประโยชน์จากบริษัทเงินทุน เช่นเดียวกัน เพราะสามารถทำให้การขายรถยนต์มีปริมาณมากขึ้น โดยเฉพาะในระดับผู้มีรายได้ปานกลางซึ่งนิยมการซื้อสินค้าผ่อนชำระ อีกทั้งบริษัทผู้ขายรถยนต์เองไม่ต้องการเงินทุนหมุนเวียนจำนวนมาก มาใช้ถาต้องทำธุรกิจคานการผ่อนชำระด้วยตนเอง

บางครั้งบริษัทเงินทุน เป็นบริษัทที่มีนโยบายเข้มงวดมาก การปฏิบัติต่อผู้เขาซื้อที่ผิดสัญญา เขาซื้อจะกระทำโดยเฉียบขาดและตามที่กฎหมายบัญญัติไว้อย่างเคร่งครัด มีการบอกเลิกสัญญา การติดตามนำรถกลับคืนมายังบริษัทแทบทุกวัน ผู้ที่ผิดจะซื้อรถยนต์โดยวิธีการเขาซื้อจากบริษัทผู้ขายที่ส่งลูกค้าไปให้บริษัทเงินทุนนี้ เมื่อทราบยอม เกิดความไม่แน่ใจได้เหมือนกัน บางครั้งถึงกับเปลี่ยนใจไม่ซื้อรถยนต์จากบริษัทนั้น ซึ่งเรื่องนี้ควรจะได้มีการตกลงกันระหว่างผู้ขายกับบริษัทเงินทุนให้เรียบร้อยกันเสียก่อน

5. ปัญหาเรื่องการพิจารณาผู้เขาซื้อ

นอกจากจะต้องนำส่วนประกอบหลายสิ่งหลายอย่างมาพิจารณาคังไ้กล่าวมาแล้ว ในบทที่ 3 พร้อมทั้งมีการตรวจสอบต่าง ๆ แล้วก็ตาม บางครั้งผู้เขาซื้ออาจตั้งใจที่จะทำการทุจริตมาแล้ว โดยใช้ชื่อปลอม ที่อยู่และอาชีพที่ไม่เป็นความจริง แม้กระทั่งบัตรประจำตัวประ

ชาชนกั้ทำปลอมขึ้น โดยเฉพาะผู้เช่าซื้อที่แจ้งภูมิลำเนาอยู่ในต่างจังหวัด ทำให้การตรวจสอบหลักฐานต่าง ๆ มีความยากลำบากมากยิ่งขึ้น เมื่อผู้เช่าซื้อทำการชำระเงินครั้งแรกไว้เพียงเล็กน้อยก็สามารถนำรถไปใช้ได้ แลวนำไปขายต่อในภายหลัง เฉพาะอย่างยิ่งรถใหม่ที่ยังมีได้ทีหะเบียนจะขายได้ง่าย เมื่อขายได้แล้วผู้เช่าซื้อนั้นจะหลบหนีไป การป้องกันที่พอจะนำมาใช้ได้ ถ้าผู้เช่าซื้อแจ้งที่อยู่ในละแวกที่สามารถตรวจสอบได้ง่าย ควรทำการตรวจสอบบ้านที่อยู่อาศัย ระวังลักษณะว่าไม่ใช่บ้านเช่า ถ้าสงสัยให้สอบถามจากประชาชนในละแวกใกล้เคียงว่าเป็นบ้านเช่าหรือไม่ ผู้อาศัยอยู่มานานแล้วหรือยัง ในกรณีที่ผู้เช่าซื้ออยู่ต่างจังหวัดทางไกล และการตรวจสอบกระทำไคยาก บางบริษัทจึงตัดปัญหาโดยการไม่รับลูกค้าที่มีภูมิลำเนาอยู่ในต่างจังหวัดที่ทางไกล แต่สำหรับบริษัทที่มีขนาดใหญ่อาจพิจารณาปล่อยสินเชื่อให้ไคถาไคทำการตรวจสอบหลักฐานอื่น ๆ แล้วเห็นว่าพอที่จะเชื่อถือไว้ใจได้

นอกจากการปลอมแปลง เอกสารของทางราชการ เช่น ปลอมบัตรประจำตัวประชาชนมาใช้ในการเช่าซื้อแล้ว บางครั้งก็ไม่ได้เป็นการปลอมแปลง แต่ผู้เช่าซื้อนำบัตรประจำตัวประชาชนของผู้อื่นมาอ้างว่าเป็นของผู้เช่าซื้อ โดยผู้เป็นเจ้าของบัตรประจำตัวประชาชนฉบับนั้นไม่เคยมีส่วนรู้เห็นควย ผู้ค้าประกันก็อาจมาในลักษณะเดียวกันไค จึงไม่ควรละเลยการตรวจสอบหลักฐานของผู้เช่าซื้อและผู้ค้าประกันโดยถี่ถ้วน

ปัญหาเรื่องคุณสมบัติของผู้เช่าซื้อนั้นมีอยู่หลายประการซึ่งไคกล่าวไว้แล้วในตอนต้น ส่วนใหญ่ขึ้นอยู่กับการศึกษาจิตใจของผู้ที่มีอำนาจว่าจะเชื่อถือไคเพียงไค และบริษัทจะยอมรับความเสี่ยงไคแคไคไหน

6. ปัญหาเรื่องจำนวนเงินชำระครั้งแรกและระยะเวลาในการผ่อนชำระ

ถึงแม้บริษัทส่วนใหญ่จะกำหนดไคในเรื่องอัตราเงินชำระครั้งแรกของรถยนต์แต่ละชนิดและระยะเวลาสูงสุดในการผ่อนชำระแล้วก็ตาม มีอยู่มอยครั้งไคผู้เช่าซื้อขอเปลี่ยนแปลงคือ ขอลดจำนวนเงินชำระครั้งแรกไคน้อยลง เช่นอาจเหลือเพียง 20 % หรือขอขยายระยะเวลาการผ่อนชำระออกไปถึง 48 เดือน หรือทั้ง 2 ประการ การมีกรณีพิเศษเช่นนี้บริษัทควรพิจารณาให้รอบคอบและมีเหตุผลที่สมควร เพราะจะทำให้ความเสี่ยงมีเพิ่มมากขึ้น การตรวจสอบหลักฐานควรละเอียดเป็นพิเศษและยินยอมให้ในกรณีที่จำเป็นจริง ๆ

รถยนต์บางรุ่นบางยี่ห้อไม่เป็นที่นิยมของตลาด ทำให้ผู้ขายต้องพยายามขายออก

ไปให้ได้ ดังนั้นผู้ขายจึงพยายามมาขอให้บริษัท เงินทุนลดอัตราเงินชำระครั้งแรกให้ต่ำลงและ
ขอขยายระยะเวลาการผ่อนชำระให้ยาวนานกว่าที่เคยทำการตกลงกัน ทั้งนี้เพื่อเป็นการชักจูง
ให้ผู้ซื้อเพิ่มมากขึ้น บริษัทเงินทุนบางครั้งก็อาจจะยอมรับเพื่อเป็นการช่วยเหลือผู้ขายรถยนต์
ทำให้มีลูกค้าหลาย ๆ ประเภทเข้ามาแทนที่จะเป็น เฉพาะผู้ที่บริษัท เคยพิจารณาอนุมัติ การ
กระทำเช่นนี้มีส่วนก็คือทำให้ได้รับลูกค้าเพิ่มมากขึ้น มีรายได้จากการผ่อนชำระมากขึ้น แต่ขอ
เสียที่เกิดขึ้นคือ บริษัทได้รับลูกค้าที่มีความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้น เป็นการเพิ่มความเสี่ยง เป็น
หน้าที่ของฝ่ายติดตามและห่วงถามที่กองคอมพิวเตอร์ วงและติดตามโดยใกล้ชิด

7. ปัญหาเรื่องการสร้างยอดขายหรือยอกเงินลงทุน

บางครั้งแผนกขายของบริษัท เงินทุนของการจะสร้างตัวเลขจะสามารถหาลูกค้า
ได้มากโดยไม่ได้คำนึงถึงยอกเงินผ่อนชำระที่บริษัท เก็บได้จากผู้เช่าซื้อ (Collection)
ความละเอียดถี่ถ้วนในคุณสมบัติของผู้เช่าซื้อที่เสนอต่อผู้บริหารไม่เพียงพอหรือไม่ถูกต้อง และ
ไม่ได้ติดตาม เรื่องการเรียกร้องสิทธิ (Claim) จากบริษัทประกันภัยซึ่งเป็นคนละแผนกกัน
ทำให้ผู้เช่าซื้อที่ไม่ค่อยมีอัตราสูงขึ้น นอกจากนี้อาจเกิดปัญหาในด้านการขาดแคลนเงินทุน
หมุนเวียน เนื่องจากมุ่งแต่จะหาลูกค้าอย่างเดียว ไม่ได้คำนึงถึงว่า ยอกที่เก็บเงินได้ไม่ได้อีก
ขึ้นตามไปควย การเรียกร้องค่าเสียหายสำหรับลูกค้าที่ไม่คืนแทบจะไม่ได้อะไรกลับมา จึง
ควรระมัดระวังโดยฝ่ายขายต้องคอยติดตามตัวเลขของแผนกอื่นประกอบอยู่ตลอดเวลา ขณะ
เดียวกันผู้บริหารถ้าเห็นตัวเลขการขายเพิ่มสูงขึ้นมาก ควรหยุดการเก็บเงินลูกค้า ยอกผล
ตอบแทนจากการผ่อนชำระ งบแยกอายุหนี้ และอื่น ๆ ที่จำเป็นประกอบควยเสมอ

8. ปัญหาในการโอนรถยนต์จากผู้ขายมาเป็นของบริษัท

เมื่อมีการทำสัญญาเช่าซื้อระหว่างผู้เช่ากับบริษัท เงินทุนกันแล้วนั้น รถยนต์ที่อยู่
ในสัญญาเช่าซื้อจะต้องโอนเป็นของบริษัท สำหรับรถใหม่ก็มักจะไม่เกิดปัญหานี้ ส่วนรถใช้แล้ว
ที่ขายต่อกันมาอาจทำให้เกิดปัญหาได้เช่น การขาดการเสียหายรถยนต์ประจำปี การขาดการ
ตรวจสอบสภาพรถยนต์จากกองทะเบียน กรมตำรวจ เพราะรถยนต์ใช้แล้วที่บริษัทพิจารณาลงทุน
ไ้หนี้ บริษัทจะตรวจสอบเฉพาะสภาพโดยทั่วไปของรถยนต์และเครื่องยนต์ว่าอยู่ในสภาพที่ดี
มากน้อยเพียงใด ส่วนที่เกี่ยวกับทะเบียนรถยนต์ ผู้เช่าซื้อกับเจ้าของรถคนเดิมจะต้องตกลง
กันเองมาก่อนให้เรียบร้อย บางครั้งผู้เช่าซื้อไม่ทราบว่า รถยังไม่ได้เสียหายประจำปี อาจ

เพียงปีเดียวหรือมากกว่า ทำให้ทองเสียหายมากกว่ารวมทั้งค่าปรับด้วย ทั้งการขาดการตรวจสภาพรถยนต์ทำให้เกิดความยุ่งยากมากยิ่งขึ้น เมื่อบริษัทแจ้งให้ผู้เช่าซื้อทราบในภายหลัง ผู้เช่าซื้ออาจไม่ยอมรับผิดชอบและปิดความรับผิดชอบให้เป็นของบริษัท ดังนั้น ในขณะที่ผู้ซื้อซื้อนำรถยนต์มาให้ตรวจสภาพเพื่อตกลงทำสัญญาเช่าซื้อนั้น เจ้าหน้าที่ของบริษัทควรได้ทำการสอบถามให้โดยเรียบร้อย ถ้ามีสิ่งใดที่ยังไม่เรียบร้อยให้ผู้เช่าซื้อและผู้ขายได้ตกลงกันก่อนให้เสร็จสิ้น มิฉะนั้นจะเกิดปัญหาในภายหลังได้

9. ปัญหาเกี่ยวกับทะเบียนรถยนต์

เป็นปัญหาที่เกี่ยวข้องกับกองทะเบียน กรมตำรวจโดยตรง เนื่องจากทะเบียนรถยนต์ที่เช่าซื้อทุกคันต้องเป็นชื่อของบริษัท เงินทุนผู้ให้เช่าซื้อเป็นเจ้าของ ยิงบริษัทที่มีขนาดใหญ่ มีรถยนต์จำนวนมาก ทำให้ทองมีการติดต่อกับกองทะเบียนอยู่เสมอ กองทะเบียนกรมตำรวจของคูแลรับผิดชอบรถยนต์อยู่เป็นจำนวนมากและต้องไปบุกคณกรเช่าทำงานเป็นจำนวนมากเช่นเดียวกัน ดังนั้น งานของกองทะเบียนจึงต้องมีขอบทรวงเกิดขึ้นเป็นธรรมดา และในหมู่มนมากก็ยอมมีคนไม่คี่ที่อาจทำงานไม่สุจริตนัก อย่างไรก็ตาม ปัญหาที่เกิดขึ้นเป็นปัญหาที่บริษัท เงินทุนทั่วไปประสบอยู่เสมอและพอจะสามารถแก้ไขให้ลุล่วงไปได้ด้วยดี

10. ปัญหาเรื่องการชำระค่างวดของผู้เช่าซื้อ

ปัญหาในเรื่องนี้ได้กล่าวไว้โดยละเอียดในบทที่ 4 แล้ว เพราะเมื่อเกิดการขาดตอนชำระค่างวดเมื่อถึงกำหนดเมื่อใด ก็ถือว่าเป็นปัญหาที่บริษัทต้องติดตามแก้ไข นับเป็นปัญหาที่เกิดขึ้นเสมอของบริษัท เงินทุนประเภทนี้และพยายามแก้ไขตลอดเวลา พร้อมทั้งปัญหาข้อปลีกย่อยต่าง ๆ ซึ่งจะไม่งกล่าวในรายละเอียดซ้ำกับที่ได้อธิบายไปแล้วใน 2 บทก่อน

11. ปัญหาในด้านการติดตามยึดรถ

ปัญหาที่เกิดขึ้นในด้านการปฏิบัติงานได้กล่าวไว้แล้วในบทที่ 4 ในที่นี้จึงขอกล่าวถึงปัญหาด้านอื่นที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น ปัญหาการทุจริตทั่วไป เนื่องจากการติดตามยึดรถบางครั้งต้องเดินทางไปในท้องถิ่นไกล ๆ ทำให้การควบคุมดูแลไม่สุ่งจะทั่วถึงนัก เช่นตัวอย่างที่เคยเกิดขึ้นกับบริษัทเงินทุนบางแห่ง คือ ผู้ติดตามขอซื้อรถที่ยึดได้ในสภาพดีแต่อ้างว่าสภาพโทรมมากเพื่อจะได้ราคาถูกลงและขายต่อในราคาสูง วิธีป้องกันและแก้ไชนั้น บริษัทต้องส่งเจ้าหน้าที่ที่ไว้ใจได้ไปทำการตรวจสอบรถยนต์คันนั้นอีกครั้งหนึ่ง ตรวจสอบหมายเลขตัวถังและ

หมายเลขเครื่องยนต์ให้ตรงกับทะเบียน โดยพนักงานที่ออกไปตรวจสอบนั้นต้องสับเปลี่ยนหมุนเวียนอยู่เสมอ วิธีนี้ทำให้การทุจริตทำได้ยากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีการทุจริตที่คล้ายคลึงกัน เช่น การเปลี่ยนตัวถังรถยนต์ขณะที่ปิดไฟเพื่อให้ผู้ตรวจหากรรมมากกว่าความเป็นจริง เพื่อขอซื้อรถยนต์คันนั้นจากบริษัทในราคาต่ำและขายต่อในราคาสูง เป็นต้น

ปัญหาเหล่านี้อาจเกิดขึ้นได้ง่ายในองค์กรที่ไม่มี การกระจายอำนาจ ขาดการควบคุมซึ่งกันและกัน บริษัทขนาดใหญ่ที่มีการกระจายอำนาจมากขึ้นมักจะมีการแบ่งแยกความรับผิดชอบไปให้ฝ่ายหรือแผนกต่าง ๆ ช่วยกันดูแล มีการตรวจสอบซึ่งกันและกัน การเสนอเรื่องราวต่าง ๆ เพื่อการอนุมัติจะได้รับการตรวจสอบและเสนอขึ้นไปตามลำดับขั้น ดังนั้นการกระจายอำนาจ การแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบช่วยให้การดำเนินงานรัดกุมยิ่งขึ้น เพียงแต่อย่าให้เกิดความสับสนซับซ้อนจนเกิดความล่าช้า จะช่วยให้ปัญหาต่าง ๆ ได้รับการแก้ไขดีขึ้นได้

นอกจากนี้ ยังมีปัญหาในด้านการควบคุมค่าใช้จ่ายในการติดตามรถยนต์อีกด้วย การติดตามบางครั้งต้องออกเดินทางไปในท้องถิ่นไกล ๆ การควบคุมค่าใช้จ่ายของพนักงานติดตามไม่สามารถทำได้แน่นอน ฉะนั้นการตรวจสอบค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ในภายหลังจึงควรกระทำโดยผู้ที่มีประสบการณ์ในการเดินทางไกลไปในที่ต่าง ๆ และการติดตามรถยนต์ ค่าใช้จ่ายบางรายการที่อาจจะไม่มีใบเสร็จรับเงินเป็นหลักฐานก็พิจารณาให้อยู่ในระดับที่พอสมควร หรือใบเสร็จรับเงินที่แนบมาเป็นหลักฐานไม่ควรจะมีรายการแก้ไข มิฉะนั้นบริษัทอาจปฏิเสธใบเสร็จรับเงินฉบับนั้นได้

12. การเรียกร้องค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทประกันภัย

ในกรณีที่รถยนต์เราซื้ออยู่กับบริษัทเงินทุน และรถคันนั้นได้รับความเสียหายโดยความเสียหายที่เกิดขึ้นนั้นอาจอยู่ในเงื่อนไขที่สามารถจะเรียกร้องค่าชดเชยจากบริษัทประกันภัยได้ ปัญหาที่ผู้เช่าซื้อบางรายเคยประสบคือ บริษัทประกันภัยบ่นเบี่ยงการชดเชยค่าเสียหายใช้เวลาในการติดตามเรื่องนาน หรือบางครั้งบริษัทประกันภัยปฏิเสธการชดเชยค่าเสียหายโดยอ้างว่าผิดเงื่อนไขที่ระบุไว้ในกรมธรรม์ประกันภัย ค่ายเหตุนี้ผู้เช่าซื้อจึงต้องละเอียดถี่ถ้วนในการอ่านและศึกษาถึงเงื่อนไขต่าง ๆ ของกรมธรรม์ประกันภัยทั้งหมดเพื่อไม่ให้เกิดข้อโหว่ในการเรียกร้อง ถ้าเกิดความสงสัย อาจขอคำแนะนำปรึกษาได้จากเจ้าหน้าที่ด้านประ

กันภัยของบริษัท เงินทุนซึ่งจะให้ความร่วมมือช่วยเหลืออย่างดี

ปัญหาอีกประการหนึ่ง เกี่ยวกับการควบคุมภายใน เช่น เรื่องการรั่วไหลของเงินที่บริษัทประกันภัยจ่ายชดเชยค่าเสียหายของรถยนต์ให้แก่บริษัท เงินทุน บางครั้งการขาดการควบคุมที่รัดกุมหรือความหละหลวมทำให้เงินจำนวนนี้ไม่ได้เข้าบริษัทหรือเข้าแต่เพียงบางส่วน วิธีป้องกันการทุจริตในการเรียกร้องต่อบริษัทประกันภัยนั้น บริษัทต้องวางระเบียบใหม่อย่างน้อย 2 ฝ่ายใดทราบถึงการเรียกร้องค่าเสียหายแต่ละครั้ง อาจเป็นฝ่ายประกันภัยกับฝ่ายติดตามและทวงถาม โดยให้ฝ่ายประกันภัย เป็นผู้ติดต่อกับบริษัทประกันภัยและดำเนิน เรื่องการเรียกร้องต่าง ๆ ส่วนฝ่ายติดตามและทวงถามจะเป็นผู้ควบคุมลูกหนี้รายที่กำลังเรียกร้องอยู่นั้นเอาไว้และคอยติดตามเรื่องราวจากฝ่ายประกันภัยเสมอ เมื่อได้รับชดเชยค่าเสียหายเงินที่ได้รับควรเป็นเช็คสั่งจ่ายในนามบริษัทและซีครอย เฉพาะ ไม่ควรเป็นเช็คของผู้อื่นหรือเงินสดนอกจากจะมีเหตุจำเป็นใด ๆ ที่ทั้ง 2 ฝ่ายต้องรับทราบด้วย

13. ปัญหาทางการบัญชี

ค่านการบัญชีนั้น ปัญหาต่าง ๆ มีลักษณะคล้ายคลึงกันกับการบัญชีของธุรกิจประเภทอื่น ๆ เนื่องจากมีรากฐานอันเดียวกัน แตกต่างกันเฉพาะในบางส่วนเท่านั้น สำหรับธุรกิจการให้เขาช้อรรถยนต์มีปัญหามากในค่านการควบคุมลูกหนี้ย่อยรายตัว โดยเฉพาะบริษัทขนาดใหญ่มียอดลูกหนี้ย่อยเป็นจำนวนมาก รายการของลูกหนี้แต่ละรายต้องเคลื่อนไหวไปตามเหตุการณ์ของลูกหนี้รายนั้นตลอดเวลาและควรรวดเร็ว เนื่องจากมีฝ่ายต่าง ๆ ของบริษัทต้องอาศัยเกี่ยวกับรายละเอียดของลูกหนี้จากบัญชีย่อยเหล่านี้เสมอ นอกจากนี้ สมมุคแยกประเภทคุมยอดลูกหนี้กับยอดของลูกหนี้ย่อยทั้งหมดจะต้องมียอดที่ตรงกันด้วย จึงต้องมีการตรวจสอบกันอยู่เสมอ

14. ปัญหาในการทำงานแยกอายุหนี้

บริษัทขนาดใหญ่ของอาศัยเวลาในการทำงานแยกอายุหนี้ และเมื่อในขณะที่ทำงานแยกอายุหนี้ การเคลื่อนไหวของบัญชีลูกหนี้ย่อยจะต้องหยุดลงชั่วคราวเป็นบางส่วนหรือทั้งหมด ยิ่งระยะเวลาในการทำงานแยกอายุหนี้สั้นเท่าใด บัญชีลูกหนี้ย่อยก็จะหยุดเคลื่อนไหวนานเท่านั้น ปัญหาจึงอยู่ที่การหาวิธีและเครื่องมือเครื่องใช้ในการทำงานแยกอายุหนี้ที่จะช่วยประหยัดเวลาไ้มากที่สุด ควบคู่กับค่าใช้จ่ายที่ต่ำและได้ความถูกต้องมากที่สุดด้วย ปัจจุบันบริษัทใหญ่ ๆ

มักอาศัยเครื่องจักรลงบัญชีให้เข้ามาช่วยทำงาน เพราะได้รับความรวดเร็ว ถูกต้อง และ
ค่าใช้จ่ายไม่สูงนัก นอกจากเครื่องจักรลงบัญชีแล้ว เครื่องสมองกลยังได้รับการพัฒนาให้สา
มารถเข้ามาทำงานในค่านนี้ได้อย่างรวดเร็วและถูกต้องมากยิ่งขึ้น เพียงแต่ยังมีค่าใช้จ่าย
ค่อนข้างสูงอยู่เท่านั้น

15. ปัญหาทางคานกฎหมาย

คานกฎหมาย หมายถึง พระราชบัญญัติ พระราชกฤษฎีกา กฎกระทรวงหรือข้อ
บังคับที่ออกมาใช้กับบริษัทเงินทุน อาจอยู่ในรูปของประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ประ
กาศของกระทรวงการคลัง ประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย หรือประมวลรัษฎากรที่
ออกโดยกรมสรรพากร กระทรวงการคลัง ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เป็นหลักกฎ
หมายกว้าง ๆ ที่ใช้กำหนดลักษณะและการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนโดยทั่วไปและมีเพียงไม่
กี่มาตรา จึงไม่มีปัญหาคัด การจะปรับปรุงแก้ไขหรือออกกฎหมายใหม่ต้องอาศัยเวลาและข้อ
มูลมาก ส่วนประกาศของกระทรวงการคลัง ประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย และ
ประมวลรัษฎากรของกรมสรรพากรนั้นทั้ง 3 ชนิดเป็นสิ่งที่บางครั้งก่อให้เกิดปัญหาเกี่ยวกับบริษัทเงิน
ทุนได้ มากบ้างน้อยบ้าง และบริษัทเงินทุนต้องรีบดำเนินการปรับปรุงแก้ไขการประกอบธุรกิจ
ของตน เช่น การกำหนดทุนจดทะเบียนขั้นต่ำของบริษัทเงินทุนไม่ต่ำกว่า 40 ล้านบาท การ
เปลี่ยนแปลงในอัตราส่วนของการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องต่อหนี้สิน การกำหนดค้ำประกันของ
รายงานต่าง ๆ เกี่ยวกับฐานะทางการเงินของบริษัทต่อหน่วยงานที่ต้องการ และการกำหนด
ปริมาณขั้นสูงสุดในการปล่อยสินเชื่อค้ำประกันของทรัพย์สินของบริษัทเงินทุน เป็นต้น เจตนาของข้อ
บังคับของสถาบันเหล่านี้ก็เพื่อความคุ้มครองบริษัทเงินทุนมิให้ทำธุรกิจในลักษณะที่เสี่ยงจนเกินไปหรือ
ทำออกนอกกรอบนอกทาง อันอาจทำให้เจ้าหน้าที่หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับความเสียหายได้ ข้อ
บังคับบางประการก็เพื่อช่วยแก้ไขภาวะเศรษฐกิจของประเทศ แต่บางประการก็ให้ประโยชน์
ต่อบริษัทเงินทุนโดยตรง เช่น ประกาศยกเลิกภาษีบางชนิดให้แก่บริษัทเงินทุนในบางลักษณะ
อย่างไรก็ตาม บริษัทเงินทุนต้องคอยติดตามกฎหมายใหม่ ๆ ที่จะออกมาบังคับใช้อยู่เสมอ ทั้ง
นี้เพื่อจะได้ศึกษาและปรับปรุง เปลี่ยนแปลงธุรกิจเงินทุนของตนให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด
ได้ทันเวลาที่

ปัญหาต่าง ๆ ของบริษัทเงินทุนไม่ได้มีเฉพาะดังที่กล่าวมาแล้ว ยังมีอีกหลาย

ปัญหา เหล่านี้เป็นเพียงปัญหาใหญ่ที่อาจเกิดขึ้นได้หรือเป็นปัญหาตัวอย่าง แต่ทุกปัญหามีวิธีป้องกันและแก้ไข นอกจากปัญหาจากภายนอกคือค่านกฎหมาย ซึ่งบางครั้งอาจป้องกันไม่ได้ แต่ต้องพยายามแก้ไขให้ได้ดีที่สุด ส่วนปัญหาการทุจริตนั้นถ้าเกิดขึ้น ส่วนใหญ่ก็มีพนักงานในบริษัทนั่นเอง เกี่ยวของอยู่ควย มีบางท่านกล่าวว่า⁷ บริษัทที่มีพนักงานทำงานรวมมือกัน อยางดี (Team work) และทำงานมานาน มีความรอบรู้จักเจนในระบบงานทุกคาน พนักงานเหล่านี้จะสามารถทำการทุจริตตอบริษัทไคมากและแนบเนียนที่สุดถาเขาคิดจะทำ คังนั้นผู้บริหารชั้นสูงจึงตองคอยสัง เกตและดูแลการคานเนิงงานใหเป็นไปโดยเรียบรอยเสมอ



ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

⁷คุณสุปัญญา เอื้อวัฒนสกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัท พาราไฟแนนซ์ จำกัด