

## บทที่ 5

### เครดิต และเครื่องมือเครดิต

เมื่อสังคมมนุษย์เจริญขึ้น ก็ได้พัฒนาสิ่งต่าง ๆ ให้ก้าวหน้าขึ้นตามมาด้วย รวมทั้งระบบการเงินจากระบบการแลกเปลี่ยนสิ่งของต่อสิ่งของมาสู่การใช้สื่อกลางในการแลกเปลี่ยน และจากเงินในรูปลักษณะต่าง ๆ มาสู่เงินเหรียญและธนบัตร พัฒนาการเหล่านี้มีต่อเนื่องกันมาจนประมาณศตวรรษที่ 17 แห่งคริสตกาลเมื่อระบบธนาคารพาณิชย์วางรากฐานขึ้นระบบเครดิตก็ได้รับการพัฒนาเรื่อยมาทุกวันนี้เงินฝากเพื่อเรียกกลายเป็นเงินซึ่งใช้กันอย่างแพร่หลาย และจำนวนเงินที่เกิดจากเครดิตนี้นับได้ว่าเป็นส่วนสำคัญในปริมาณเงินทั้งสิ้นที่หมุนเวียนอยู่ในเศรษฐกิจ ซึ่งมีอิทธิพลต่อภาวะการเงินของประเทศเป็นอเนกอนันต์ เงินฝากเพื่อเรียกนี้นับเป็นเพียงส่วนหนึ่งของเครดิตซึ่งทำหน้าที่เพื่อให้เศรษฐกิจมีปัจจัยในการชำระหนี้เพิ่มขึ้น

หากจะพิจารณากิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งหลายจะพบว่ามีสองด้านเสมอ ควบคู่กันที่กิจกรรมนั้นเกิดจากข้อตกลง เมื่อมีผู้ซื้อก็จะมีผู้ขาย เมื่อมีผู้ให้เช่าก็จะมีผู้เช่า เมื่อมีนายจ้างก็จะมีลูกจ้าง เมื่อมีรายได้ก็จะมีรายจ่าย เครดิตก็มีลักษณะเดียวกัน เมื่อมีผู้ให้เครดิตก็จะมีผู้รับเครดิต ผู้ให้เครดิตจะเป็นเจ้าหนี้ ส่วนผู้รับเครดิตก็จะเป็นลูกหนี้

#### 1. ความหมายของเครดิต

เครดิตเป็นคำทับศัพท์ภาษาอังกฤษคำว่า “Credit” ซึ่งมีรากศัพท์จากภาษาละตินว่า “Credo” ซึ่งแปลว่า “ข้าพเจ้าเชื่อ” และหากจะแยกแยะคำว่า credo ออกมาก็พบว่าเป็นคำผสม ภาษาสันสกฤตคำว่า “Cred” ซึ่งแปลว่า “เชื่อถือ” และภาษาละติน คำว่า “do” ซึ่งแปลว่า “ข้าพเจ้าให้” ดังนั้น Credo จึงอาจแปลว่าความเชื่อที่บุคคลอีกคนหนึ่ง

เครดิตหมายถึง “ การให้สินค้าหรืออำนาจซื้อในปัจจุบัน โดยแลกคำมั่นสัญญาว่าจะได้รับคืนสินค้าหรืออำนาจซื้อนั้นภายหลัง”

เมื่อพิจารณาความหมายของเครดิตและข้อเท็จจริงว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งหลายล้วนมีสองด้านเสมอแล้ว เครดิตและหนี้ (debt) ก็คือสิ่งเดียวกันซึ่งมองคนละด้าน ทั้งเครดิตและหนี้เป็นข้อผูกพันต่อกันในการชำระคืนในอนาคต และเมื่อเงินถูกใช้เป็นมาตรฐานในการชำระหนี้ เครดิตและหนี้จึงเป็นข้อผูกพันในการชำระเงินในจำนวนที่แน่นอนในอนาคต ในทัศนะของบุคคลซึ่งได้รับคืนเงินในอนาคต ข้อผูกพันนั้นคือ “เครดิต” ซึ่งสามารถเรียกร้องให้มีการชำระเงินคืนแก่ตน ส่วนในทัศนะของบุคคลซึ่งมีข้อผูกพันต้องจ่ายเงินชำระในอนาคต ข้อผูกพันนั้นคือ “หนี้” ที่ต้องชำระคืนในเวลาใดก็ตามจะเท่ากับจำนวน “เครดิต” ที่จะได้รับชำระเสมอ

นอกจากเครดิตจะเกี่ยวข้องกับเงินหรืออำนาจซื้อแล้วยังมีความหมายครอบคลุมถึงสิ่งที่มีค่าอื่น ๆ (Something of Value) เช่นสินค้าและบริการ หรือสิทธิในการเรียกร้องทางการเงินในรูปแบบต่าง ๆ เช่น หุ้นสามัญ หรือพันธบัตร หรือตัวเงินต่าง ๆ อย่างไรก็ตามผลลัพธ์ของหนี้มักจะเป็นการชำระคืนด้วยเงินเสมอไม่ว่าจะเป็นเครดิตทางการเงิน (Financial Credit) ซึ่งเป็นคำมั่นสัญญาที่จะชำระเงินที่กู้ยืมไป หรือเครดิตทางการค้า (Trade Credit) ซึ่งเป็นคำมั่นสัญญาที่ผู้ซื้อสินค้านำสินค้าไปก่อนและจะชำระเงิน (เป็นเงิน) ในภายหลัง

ผู้รับเครดิตอาจเป็นบุคคล องค์กร ห้างร้าน บริษัท หรือรัฐบาลก็ได้ ขึ้นอยู่กับผู้ให้เครดิตมีความเชื่อมั่นว่าเครดิตที่ให้ไปจะได้รับชำระคืนตามสัญญาข้อผูกพันเพียงใด การพิจารณารายละเอียดของผู้รับเครดิตจึงเป็นสิ่งจำเป็นที่ผู้ให้เครดิตพึงกระทำ ทั้งนี้ เพื่อให้ทราบคุณสมบัติและความสามารถในการชำระหนี้คืนของผู้รับเครดิต

## 2. หลักการพิจารณาการให้เครดิต

ก่อนที่จะตัดสินใจให้เครดิต ผู้ให้เครดิตไม่ว่าจะเป็นเครดิตทางการเงินหรือเครดิตทางการค้าก็ตาม อาจใช้หลักการพิจารณากว้าง ๆ ดังจะกล่าวต่อไปนี้ อย่างไรก็ตาม หากเป็นการให้เครดิตที่มีมูลค่าสูง หรือผู้ให้เครดิตไม่มีความคุ้นเคยกับผู้รับเครดิตดีพอก็อาจจะต้องพิจารณารายละเอียดอื่น ๆ เพิ่มเติมด้วย

หลักการพิจารณาการให้เครดิตจะพิจารณาปัจจัย 5 ประการ (Five C's of Credit) ซึ่งเกี่ยวข้องกับผู้รับเครดิตเป็นสำคัญ (ตำราทางการเงินและการธนาคารบางเล่มใช้หลักพิจารณาปัจจัยเพียง 4 ประการ หรือ Four C's of Credit โดยตัดปัจจัยประการที่ห้าออกไป) ดังนี้

**2.1 Character** หมายถึง อุปนิสัยและความประพฤติของผู้ขอรับเครดิต ผู้จะได้เครดิตจะต้องทราบข้อมูลส่วนตัวของผู้ขอรับเครดิตว่า คือใคร มีระดับการศึกษาแค่ไหน หน้าที่การงานในปัจจุบันและในอดีตเป็นอย่างไร มีความหมั่นเพียรในการทำมาหากินหรือไม่ ความประพฤติทั่วไปในอดีตเป็นอย่างไร มีความหมั่นเพียรในการทำมาหากินหรือไม่ ความประพฤติทั่วไปเป็นเช่นไร เช่น ชอบดื่มสุราเป็นอาฉิม หรือเที่ยวหาความสำราญมากเกินไปหรือไม่ สมรสหรือยัง ภรรยาชื่อใคร มีบุตรกี่คน ชอบเล่นการพนันหรือไม่ เคยถูกจับเป็นผู้ต้องหาหรือเปล่า ชื่อเสียงในทางสังคมเป็นอย่างไร เคยบิดพลิ้วในการชำระหนี้หรือไม่ ฯลฯ อุปนิสัยและความประพฤตินี้รวมความถึงคุณสมบัติส่วนตัวทั้งหมดของผู้ขอรับเครดิตด้วย คุณสมบัติเหล่านี้จึงเป็นเครื่องชี้ในเบื้องต้นว่าผู้ขอรับเครดิตสมควรจะได้รับการให้เครดิตหรือไม่

**2.2 Capacity** หมายถึง ความสามารถที่จะหารายได้ (Capacity to Create Income) เป็นการพิจารณาถึงรายได้ ความมั่นคงในหน้าที่การงาน สุขภาพ ความชำนาญในงานที่ทำมีทางก้าวหน้าหรือประสบผลสำเร็จแค่ไหน มีกิจการคู่แข่งอย่างไร สถานที่ตั้งกิจการเหมาะสมหรือไม่ สินค้าที่ขายมีคุณภาพอย่างไร มีการบริการหรือการโฆษณาส่งเสริมการขายที่ถูกต้องหรือไม่ ฯลฯ ความสามารถที่จะหารายได้จึงเป็นการพิจารณารายละเอียดทั้งหลายที่จะประกอบกันทำให้เกิดรายได้แก่ผู้ขอรับเครดิตด้วย

**2.3 Capital** หมายถึง การพิจารณาฐานะทางการเงินของผู้ขอรับเครดิตหรือธุรกิจของผู้ขอรับเครดิต ซึ่งจะประกอบด้วยมูลค่าของทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยหนี้สินทั้งหมดจะได้เงินทุนของบุคคลหรือของธุรกิจนั้น เมื่อรวมกับกำไรสะสมที่อาจมีอยู่ก็จะรวมเป็นเงินทุนทั้งสิ้นของกิจการ ในส่วนของรายได้เมื่อหักรายจ่ายแล้วจะปรากฏเป็นกำไรที่เกิดขึ้นของกิจการ ตัวเลข รายการเหล่านี้จะเป็นหลักในการพิจารณาเบื้องต้นในฐานะทางการเงินของผู้ขอรับเครดิต การพิจารณารายละเอียดลงไป

อีกเพื่อให้สามารถหยั่งรู้ถึงความสามารถในด้านต่าง ๆ ของกิจการที่ขอรับเครดิต โดยพิจารณางบการเงิน (Financial Statement) ต่าง ๆ ในทั้งปัจจุบันและอดีตและนำตัวเลขในรายการต่าง ๆ มาวิเคราะห์อัตราส่วนต่าง ๆ (Ratio Analysis) อย่างไรก็ตาม ในบางกรณีถึงแม้ผู้ขอรับเครดิตจะมีฐานะการเงินไม่สู้ดีนัก แต่เป็นบุคคลที่มีชื่อเสียงหรือมีผู้ค้ำประกันที่เชื่อถือได้ ก็อาจได้รับการพิจารณาให้เครดิตได้

#### 2.4 Collateral หมายถึง หลักประกันซึ่งผู้ให้เครดิตอาจกำหนดให้ผู้ขอรับเครดิตวางเป็นหลักประกัน

ถ้าเกิดกรณีผู้ขอรับเครดิตไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงในการชำระหนี้ ผู้ให้เครดิตอาจนำหลักประกันนี้ไปขายทอดตลาดเพื่อหักหนี้สินที่ผูกพันอยู่ได้ การให้เครดิตทางการเงินของสถาบันการเงินต่าง ๆ มักกำหนดให้ผู้ขอกู้วางหลักทรัพย์ต่าง ๆ เป็นหลักประกัน เช่น ที่ดินอาคารสิ่งปลูกสร้าง อื่น ๆ หุ่นกู้ พันธบัตรรัฐบาล เป็นต้น หลักประกันที่สถาบันการเงินกำหนดให้ผู้ขอกู้ต้องมีไว้เพื่อจุดประสงค์มิให้ผู้ขอกู้เงินผิดข้อตกลงมิได้ต้องการจะยึดหลักประกันเพื่อขายทอดตลาดเพราะการกระทำเช่นนั้นต้องเสียหาย เสียค่าใช้จ่าย และอาจกระทบต่อชื่อเสียงของสถาบันการเงินเองด้วย ดังนั้น มูลค่าของหลักประกันที่กำหนดไว้จึงสูงกว่าจำนวนเงินที่ให้เครดิตไป ส่วนหลักประกันของเครดิตทางการค้าในกรณีที่ผู้ให้เครดิตต้องการให้ผู้รับเครดิตผู้ซื้อมีไว้ อาจได้แก่ตั๋วสัญญาใช้เงิน หรือเช็คของธนาคารลงวันที่ล่วงหน้าก็ได้

#### 2.5 Condition การพิจารณาให้เครดิตอาจต้องพิจารณาถึงปัจจัยต่าง ๆ นอกเหนือจากส่วนที่

เกี่ยวข้องโดยตรงกับผู้ขอรับเครดิต ปัจจัยที่ว่านี้คือ ภาวะเศรษฐกิจ (Economic Conditions) ซึ่งเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาอันจะกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้สินของผู้ขอรับเครดิตหรือไม่ ภาวะเศรษฐกิจอันนี้อาจหมายถึงการหมุนเวียนของวัฏจักรเศรษฐกิจการเพิ่มภาษีอากรของรัฐบาล ระเบียบข้อบังคับและวิกฤตการณ์ทางการค้าทางการเงินอื่น ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของผู้ขอกู้เงิน หรือกระทบกระเทือนต่อการค้า การผลิต การเก็บหนี้ของผู้ขอรับเครดิต ซึ่งจะมีผลต่อการชำระหนี้คืนแก่ผู้ให้เครดิตด้วย

หลักการพิจารณาการให้เครดิตที่กล่าวมานี้เป็นเพียงหลักการแน่นอนให้ทุกกรณีไป เช่น หากผู้ขอรับเครดิตเป็นผู้มีชื่อเสียง หรือมีความสัมพันธ์อันดีกับผู้ให้เครดิต หรือหากให้เครดิตแล้วผู้ให้เครดิตจะได้รับผลตอบแทนอย่างอื่นชดเชย การให้เครดิตก็อาจทำได้โดยไม่ต้องพะวงถึงหลักการที่กล่าวนี้มากนัก

### 3. ประเภทของเครดิต

การแบ่งประเภทของเครดิตอาจทำได้หลายวิธี ในที่นี้จะจำแนกเครดิตออกเป็น 4 วิธี คือ

- 3.1 แบ่งตามวัตถุประสงค์
- 3.2 แบ่งตามระยะเวลา
- 3.3 แบ่งตามประเภทผู้รับเครดิต
- 3.4 แบ่งตามประเภทผู้ให้เครดิต

#### การแบ่งประเภทของเครดิต

ตามวัตถุประสงค์	ตามระยะเวลา	แบ่งตามผู้รับเครดิต	แบ่งตามผู้ให้เครดิต
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. เครดิตเพื่อการผลิต</li> <li>2. เครดิตเพื่อการอุปโภคบริโภค</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. เครดิตระยะสั้น</li> <li>2. เครดิตระยะปานกลาง</li> <li>3. เครดิตระยะยาว</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. เครดิตสำหรับเอกชน</li> <li>2. เครดิตสำหรับรัฐบาล</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. เอกชนเป็นผู้ให้</li> <li>2. ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ให้</li> <li>3. สถาบันการเงินอื่น ๆ เป็นผู้ให้</li> <li>4. สถาบันที่มิใช่การเงินเป็นผู้ให้</li> <li>5. ผู้ขายสินค้าเป็นผู้ให้</li> </ol>

### 3.1 การแบ่งประเภทเครดิตตามวัตถุประสงค์

3.1.1 **เครดิตเพื่อการผลิต (Productive Credit)** อาจเรียกว่าเครดิตเพื่อการลงทุน (Investment Credit) เพราะเป็นเครดิตที่ให้เพื่อใช้จ่ายหรือลงทุนในการผลิตต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนหรือการผลิตทางอุตสาหกรรม เกษตรกรรม หรือพาณิชยกรรม และผู้รับเครดิตก็อาจเป็นเอกชนหรือหน่วยงานของรัฐบาล เครดิตเพื่อการเกษตรมักเป็นเครดิตที่ได้มาเพื่อใช้จ่ายเป็นค่าปัจจัยการผลิตต่าง ๆ เช่น ที่ดิน สินค้า เครื่องมือเครื่องจักร อาคารโรงงาน ปุ๋ยเมล็ดพันธุ์พืช วัสดุคิบ ค่าจ้างแรงงาน เป็นต้น เครดิตประเภทนี้มีผลต่อความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจโดยตรง

3.1.2 **เครดิตเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumption Credit)** ได้แก่ เครดิตที่ให้กับประชาชนทั่ว ๆ ไป เพื่อนำไปใช้จ่ายสินค้าต่าง ๆ หรือบริการต่าง ๆ เพื่อความสุขและการครองชีวิตที่สะดวกสบายขึ้น เครดิตประเภทนี้เป็นประเภทใหม่ซึ่งเพิ่งเกิดขึ้นในศตวรรษที่ 20 นี้เอง และได้รับความนิยอย่างกว้างภายหลังสงครามโลกครั้งที่ 2 เมื่อประชาชนมีเงินในมือไม่เพียงพอกับราคาสินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งมีการผลิตออกมามากมาย เช่น รถยนต์ ตู้เย็น โทรทัศน์ แอร์คอนดิชัน ฯลฯ ในระยะหลังเครดิตเพื่อการอุปโภคบริโภคได้ขยายตัวไปถึงสินค้าและบริการอื่น ๆ มากมายหลายชนิด จนทำให้ประชาชนอดไม่ได้ที่จะรับเครดิตเพื่อการอุปโภคบริโภค หรือที่เรียกว่าการซื้อแบบผ่อนส่งแม้ในประเทศไทย เครดิตประเภทนี้ส่วนใหญ่ผู้ให้เครดิตได้แก่บริษัทเงินทุนต่าง ๆ ซึ่งมีความคล่องตัวและความชำนาญในการให้เครดิตประเภทนี้ดีกว่าธนาคารพาณิชย์

### 3.2 การแบ่งประเภทเครดิตตามระยะเวลา

3.2.1 **เครดิตระยะสั้น (Short-term Credit)** ได้แก่เครดิตที่มีอายุการใช้คืนภายใน 1 ปี นอกจากเครดิตทางการค้าแล้ว ก็เป็นเครดิตทางการเงิน ซึ่งผู้รับเครดิตนำเงินไปซื้อสินค้า วัสดุคิบ ค่าแรงงานในกิจการค้าซึ่งสามารถขายได้ในระยะเวลาด่วนเพื่อนำเงินมาชำระคืน เครดิตระยะสั้นยังครอบคลุมถึงเครดิตที่ผู้ให้อาจเรียกคืนทันที (Payable on Demand) คือการให้

กู้ยืมประเภทเบิกเกินบัญชี (Bank Overdraft) ซึ่งถึงแม้โดยปกติจะมีกำหนดให้เบิกเกินบัญชีเงินฝากที่มีอยู่ได้ภายใน 1 ปี แล้วจึงพิจารณาว่าจะต่ออายุให้ใหม่หรือไม่ก็ได้ก็ตาม แต่ธนาคารผู้ให้เครดิตทรงสิทธิในการงดการเบิกเกินบัญชีเมื่อใดก็ได้ที่เห็นสมควร

3.2.2 **เครดิตระยะปานกลาง (Intermediate-term Credit)** ได้แก่เครดิตที่มีอายุการใช้เกิน เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี เครดิตประเภทนี้อาจได้แก่การนำเงินไปลงทุนในกิจการที่มีรายได้ภายในระยะเวลาที่ต้องชำระคืน เช่น การลงทุนประกอบการค้าประเภทร้านอาหาร ร้านขายของชำ ลงทุนเลี้ยงปลา กุ้ง ฯลฯ ซึ่งจำเป็นต้องมีระยะเวลาสั้น ๆ ช่วงหนึ่งก่อนมีรายได้

3.2.3 **เครดิตระยะยาว (Long-term Credit)** คือเครดิตที่มีอายุครบกำหนดชำระคืนภายหลัง 5 ปี ขึ้นไป ส่วนใหญ่ได้แก่เครดิตที่นำเงินไปซื้อทรัพย์สินถาวร ซึ่งต้องมีเวลาช่วงหนึ่งอาจเป็นเวลาหลายปีก่อนจะเกิดรายได้ และรายได้ที่ได้ก็ไม่มากเมื่อเทียบกับจำนวนหนี้ที่มีอยู่ เช่น นำเงินไปลงทุนสร้างโรงงาน ซื้อเครื่องมือเครื่องจักร กิจการโรงงาน โรงภาพยนตร์ หรือเอกชนขอเครดิตเพื่อซื้อบ้านที่อยู่อาศัย เหล่านี้เป็นต้น

### 3.3 การแบ่งประเภทเครดิตตามประเภทผู้รับเครดิต

3.3.1 **เครดิตสำหรับเอกชน (Private Credit)** ได้แก่เครดิตที่ให้กับบุคคลหรือองค์การธุรกิจ บริษัท ห้างร้านต่าง ๆ ที่มีใช้หน่วยงานของราชการ การให้เครดิตส่วนบุคคลแก่ประชาชนคนใดคนหนึ่งหรือครอบครัวใดครอบครัวหนึ่งอาจเรียกว่า เครดิตส่วนบุคคล (Personal Credit) และเครดิตสำหรับธุรกิจต่างๆ อาจเรียกว่า เครดิตสำหรับธุรกิจ (Business Credit)

3.3.2 **เครดิตสำหรับรัฐบาล (Government Credit)** คือเครดิตที่ให้กับหน่วยราชการหรือรัฐวิสาหกิจ ซึ่งหมายความรวมถึงเทศบาล หรือองค์การบริหารราชการส่วนท้องถิ่นต่าง ๆ ในยามสงครามรัฐบาลมักต้องการเครดิตจำนวนมาก ส่วนในยามบ้านเมืองปกติก็ยังจำเป็นต้องการเครดิตเพื่อใช้ในโครงการสาธารณูปโภคต่าง ๆ ครอบคลุมที่รายได้ของรัฐบาลจากแหล่งต่าง ๆ ซึ่งส่วนใหญ่ก็คือภาษีอากรยังไม่เพียงพอกับการใช้จ่าย เครดิตสำหรับ

รัฐบาลนอกจากเป็นการกู้ยืมโดยตรงแล้วยังอาจเป็นการจำหน่ายหลักทรัพย์ต่างๆ ของรัฐบาลด้วย

### 3.4 การแบ่งประเภทเครดิตตามประเภทผู้ให้เครดิต

3.4.1 เอกชนเป็นผู้ให้ (Individual Credit) ได้แก่เครดิตที่ผู้ให้เป็นบุคคลธรรมดา อาจเป็นผู้รู้จักมักคุ้น มิตรสหาย ญาติที่น้องให้กู้ยืมเงินหรือทรัพย์สินอื่น ๆ

3.4.2 ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ให้ (Bank Credit) ได้แก่การกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์ในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อจุดประสงค์ต่าง ๆ และมีระยะเวลาชำระคืนต่างๆ กัน ธนาคารผู้ให้กู้ยืมอาจกำหนดให้มีหลักประกันต่าง ๆ ตามแต่กรณี

3.4.3 สถาบันการเงินอื่น ๆ เป็นผู้ให้ (Financial Institutions Credit) ได้แก่การได้เครดิตจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เช่น บริษัทเงินทุน บริษัทประกันชีวิต ธนาคารอาคารสงเคราะห์ ธนาคารออมสิน ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร ฯลฯ ซึ่งมีใช้ธนาคารพาณิชย์

3.4.4 สถาบันที่มีใช้การเงินเป็นผู้ให้ (Non-Financial Institutions Credit) อาจได้แก่ การได้เครดิตจากบริษัทห้างร้านที่ผู้ซื้อรับเครดิตทำงานอยู่ด้วย หรือจากมูลนิธิ หรือองค์การสาธารณกุศล หรือองค์การศาสนาต่าง ๆ ตลอดจนบริษัทเอกชน เช่น บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ เป็นต้น

3.4.5 ผู้ขายสินค้าเป็นผู้ให้เครดิต (Trade Credit) ได้แก่เครดิตจากการขายเชื่อสินค้าต่าง ๆ ซึ่งผู้ขายอนุญาตให้ผู้ซื้อนำสินค้าไปก่อนแล้วนำเงินค่าสินค้ามาชำระในภายหลังเครดิตประเภทนี้อาจเป็นเครดิตที่ผู้ผลิตให้กับผู้ขายส่ง ผู้ขายส่งให้กับผู้ขายปลีก ผู้ขายปลีกให้กับผู้บริโภคได้ทั้งสิ้น

## 4. ความสำคัญของเครดิตในระบบเศรษฐกิจ

ปัจจุบันเครดิตมีบทบาทสำคัญจนกล่าวได้ว่าระบบเศรษฐกิจจะขาดเครดิตเสียมิได้ ทั้งนี้เพราะเครดิตมีความสำคัญต่อกิจกรรมทุกอย่างในระบบเศรษฐกิจ ดังนี้



#### 4.1 ด้านการเงินและการธนาคาร

เงินที่ใช้กันอยู่ทุกวันไม่ว่าจะเป็นในรูปแบบเหรียญกษาปณ์ ธนบัตร หรือเงินฝากเพื่อเรียกสั้นเป็นเงินเครดิตที่เป็นหนี้ของสถาบันผู้ออกเงินทั้งสิ้น การใช้เครดิตทำให้เศรษฐกิจได้มีปัจจัยในการชำระหนี้เพิ่มขึ้น โดยไม่ต้องมีเงินมาตรฐานหรือการแลกเปลี่ยนเงินเป็นโลหะมีค่าเหมือนในระบบมาตราทองคำ ทั้งยังเป็นการประหยัดการสร้างเงินที่มีค่าเต็มตัวได้ด้วย หากไม่มีเงินเครดิตทั้งหลายใช้หมุนเวียนอยู่เช่นทุกวันนี้ ก็จะเป็นอุปสรรคต่อการลงทุน การค้าขาย การจ้างแรงงาน และการดำรงชีวิตประจำวันของประชาชนเป็นอย่างมาก

#### 4.2 ด้านการผลิต

การใช้เครดิตช่วยเพิ่มพูนความผาสุกให้แก่ประชาชน เพราะกรรมวิธีการผลิตสมัยใหม่เป็นกรรมวิธีที่ต้องใช้เวลา วัตถุดิบ เครื่องอุปกรณ์ โรงงาน และปัจจัยอื่น ๆ จำนวนมาก เงินซึ่งผู้ประกอบการธุรกิจ ได้มาจากการขายสินค้าจริง ๆ ไม่เพียงพอที่จะจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายต่าง ๆ จำเป็นต้องอาศัยเครดิตนำเงินมาลงทุนก่อน แม้การจำหน่ายสินค้าก็ต้องอาศัยเครดิตช่วยให้มีการขยายตลาดมีผู้ซื้อจำนวนมากขึ้น อันเป็นผลให้การประกอบการผลิตสามารถขายตัวออกไปได้มากยิ่งขึ้น

#### 4.3 ด้านการบริโภค

เครดิตทำให้ประชาชนสามารถแบ่งกระจายการบริโภคออกไปตามที่เห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อตนมากที่สุด เช่น การให้เครดิตแบบผ่อนส่งในการซื้อสินค้าเป็นงวด ๆ ทำให้ประชาชนมีชีวิตที่สะดวกสบายมากขึ้น หรือการให้เครดิตแบบอื่น ๆ แก่ผู้บริโภค ก็ดี หรือแก่ผู้ขายปลีกก็ดี ก็จะมีผลเชื่อมโยงมายังผู้บริโภคได้เช่นกัน

#### 4.4 ด้านการออมทรัพย์

เงินซึ่งเอกชนและองค์การธุรกิจต่าง ๆ ออมไว้จะบังเกิดประโยชน์แก่เศรษฐกิจก็ต่อเมื่อได้ใช้เงินออมนั้นลงทุนต่อไป ซึ่งก็ทำให้มีการว่าจ้างแรงงานทำให้ประชาชนมีรายได้ จึงเท่ากับว่าการออม

กลับมาเป็นรายได้แก่ประชาชนต่อไป องค์กรธุรกิจอาจใช้เงินที่ออมไว้ลงทุนต่อไปโดยตรง ส่วนเอกชนอาจนำเงินออมไปฝากธนาคาร หรือซื้อหุ้นของบริษัทต่าง ๆ หรือให้ผู้อื่นกู้ ก็จะเป็นการนำเงินออมนั้นไปใช้ประโยชน์ด้วย ดังนั้นหากไม่มีการใช้เครดิตหรือหนี้ เงินออมอาจมีจำนวนไม่มากนัก และก็จะไร้ประโยชน์อีกด้วย เครดิตหรือหนี้จึงเป็นปัจจัยช่วยส่งเสริมให้มีการออม เพื่อให้ผู้ออมได้รับประโยชน์ในรูปดอกเบี้ยทั้งยังเป็นการโอนเงินไปให้ผู้ที่ต้องการใช้เงินได้อีกด้วย

#### 4.5 ด้านการลงทุน

เครดิตทำให้สามารถใช้เงินทุนที่มีอยู่ได้ประโยชน์เต็มที่ เพราะเครดิตช่วยแบ่งสรรเงินทุนให้แก่ผู้ขอกู้ ซึ่งจะใช้เงินให้เป็นประโยชน์ได้มากกว่าเจ้าของเงินทุนหรือผู้ที่ต้องการกู้เงินรายอื่น ๆ ซึ่งให้ดอกเบี้ยในอัตราต่ำกว่า เมื่อผู้ที่ให้ดอกเบี้ยในอัตราสูงได้เครดิตไปก็เท่ากับผู้นั้นใช้เครดิตไปในทางเพิ่มผลผลิตให้แก่เศรษฐกิจมากขึ้น

### 5. ข้อเสียของเครดิต

ถึงแม้เครดิตจะมีความสำคัญหรือทำประโยชน์ให้แก่เศรษฐกิจและสังคมอย่างมหาศาลตามที่กล่าวมาแล้วนี้ เครดิตก็อาจมีข้อเสีย หรือก่อให้เกิดผลร้ายขึ้นได้เช่นเดียวกัน ดังนี้

#### 5.1 เกิดการใช้จ่ายเกินตัว

เครดิตทำให้ประชาชนสามารถใช้จ่ายเงินได้มากขึ้น เมื่อมีการคาดกันว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวออกไปเรื่อย ๆ ด้วยกลไกของเครดิตจึงเป็นการจูงใจให้ผู้ผลิตและผู้จำหน่ายลงทุนทำธุรกิจแบบเกินตัว เพราะหวังผลกำไรในสินค้าที่มีผู้ต้องการซื้อ มาก ฝ่ายผู้ซื้อที่ได้เครดิตก็ใช้จ่ายแบบเกินตัวเกินความสามารถที่มีอยู่ในปัจจุบัน ดังนั้นหากเกิดปัญหาขึ้นเช่นการผลิตมากเกินไป ความต้องการของผู้ซื้อ ทำให้ผู้ผลิตต้องเรียกเครดิตจากผู้จำหน่ายส่งคืน ปัญหาจะต้องกระทบกระเทือนต่อ ๆ กัน ไปถึงผู้ค้าปลีกและผู้บริโภคทันที เพราะต่างก็มีพันธะต่อกันในเรื่องเครดิตและหนี้ที่มีอยู่ต่อกันเป็นทอด ๆ ในขณะเดียวกันราคาสินค้าอาจต้องลดต่ำลงซึ่งจะเป็นผลให้การลงทุนหรือการผลิตหยุดชะงัก ทำให้ต้องลดการจ้างงานประชาชนขาดรายได้อันจะนำไปสู่วิกฤตกาลเศรษฐกิจได้โดยง่าย

## 5.2 ประชาชนเป็นหนี้สินล้นพ้นตัว

ระบบเครดิตช่วยผู้ให้มีการจ่ายเงินเพิ่มขึ้นเกินกว่าจำนวนเงินที่ประชาชนมีอยู่ในมือ ทำให้ประชาชนต้องอยู่ในภาวะเป็นหนี้สินตลอดเวลาอาจเป็นผลทำให้เกิดความเดือดร้อนในครอบครัว และบีบบังคับให้ต้องประกอบการทุจริตมิชอบเพื่อหาเงินมาปลดปล่อยหนี้สินซึ่งจะเป็นปัญหาเรื้อรังต่อไปในสังคม ไม่ว่าจะเป็นการโจรกรรม ฉกชิง วิ่งราว ปล้นจี้ โสเภณี เรื่อยมาถึงการรวมตัวกันเพื่อก่อการในลักษณะเป็นภัยต่อประเทศชาติ

## 5.3 เกิดความไม่ไว้วางใจสถาบันผู้ออกเงิน

บรรดาเงินในรูปแบบต่าง ๆ รวมทั้งเหรียญกษาปณ์และธนบัตรด้วย หากมีปริมาณมากเกินไป คือผู้ออกเงินใช้เครดิตที่มีอยู่อย่างฟุ่มเฟือยอาจมีผลให้ปริมาณเงินในเศรษฐกิจมีมากเกินไปซึ่งมีผลให้ค่าของเงินตกต่ำ หรือหากธนาคารพาณิชย์ให้กู้ยืมมากเกินไปก็ยิ่งจะรุนแรงมากยิ่งขึ้น ทำให้ประชาชนขาดความศรัทธาในสถาบันผู้ออกเงินได้

## 6. เครื่องมือเครดิต

เครื่องมือเครดิต (Credit Instruments) คือ “เอกสารเป็นทางการซึ่งแสดงหลักฐานการเป็นหนี้ต่อกันเป็นลายลักษณ์อักษร”

ถึงแม้การให้เครดิตจะแสดงถึงความเชื่อถือที่ผู้ให้มีต่อผู้รับเครดิตก็ตาม แต่เพื่อป้องกันการลี้มเลือนหรือปัญหาข้อโต้แย้งในภายหลังจึงต้องมีเครื่องมือเครดิตเป็นหลักฐานแสดงความเป็นหนี้ไว้อย่างละเอียดรอบคอบ ด้วยเหตุนี้เองเครื่องมือเครดิตหรือเอกสารเครดิตแต่ละฉบับจึงต้องมีลายลักษณ์อักษรแสดงตัวเจ้าหนี้ ลูกหนี้ จำนวนเงินที่เป็นหนี้กัน อัตราดอกเบี้ย ตลอดจนเวลาที่จะต้องชำระหนี้และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการการแสดงผลหนี้ นอกจากรูปแบบเครื่องมือเครดิตจะเป็นหลักฐานการเป็นหนี้ต่อกันแล้ว เครื่องมือเครดิตบางชนิดยังสามารถนำไปใช้ประโยชน์อื่นๆ ได้ไม่ต้องเก็บไว้เพียงเพื่อรอจนถึงระยะเวลาชำระหนี้หรือนำไปเป็นหลักฐานหรือหลักประกันการกู้ยืมต่อ ๆ ไป เป็นต้น

เครื่องมือเครดิต มีการนำมาใช้ตั้งแต่ก่อนศตวรรษที่ 13 แห่งคริสตกาล โดยพวกแอตซีเรียน และบาบิโลเนียน ชาวกรีก ชาวโรมัน เรื่อยมาจนแพร่เข้ามาในยุโรป โดยเฉพาะตัวแลกเงินได้ใช้ในการค้าระหว่างประเทศมาก ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน และเช็ค เป็นเครื่องมือเครดิตที่พ่อค้าอังกฤษ รู้จักดีมาตั้งแต่คริสต์ศตวรรษที่ 17

เอกสารหรือเครื่องมือเครดิตมีมากมายหลายชนิด และมีผู้แยกประเภทไว้ต่าง ๆ กัน เช่น แยกตามระยะเวลาเครดิต แยกตามประเภทผู้ออกตราสาร แยกตราลักษณะของการเปลี่ยนมือ และแยกตามวัตถุประสงค์ของเครดิต เป็นต้น

ในที่นี้จะแยกประเภทของเครื่องมือตามวัตถุประสงค์ของเครดิต ซึ่งสามารถแบ่งเครื่องมือเครดิตออกเป็น 2 ประเภทใหญ่ ๆ คือ

**6.1 เครื่องมือเครดิตเพื่อการพาณิชย์ (Commercial Credit Instruments)** ซึ่งยังสามารถแยกเครื่องมือต่าง ๆ ออกเป็น 2 กลุ่มคือ

6.1.1 เครื่องมือที่มีลักษณะเป็นสัญญาจ่ายเงิน (Promise to pay) ได้แก่ หนี้นับบัญชี (Book Account) และตัวสัญญาใช้เงิน (Promissory Notes)

6.1.2 เครื่องมือที่มีลักษณะเป็นคำสั่งให้จ่ายเงิน (Order to Pay) ได้แก่ ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange) เช็ค (Cheque) และดราฟธนาคาร (Banker's Draft) เป็นต้น

**6.2 เครื่องมือเครดิตเพื่อการลงทุน (Investment Credit Instruments)**

เครื่องมือเครดิตเพื่อการลงทุน หมายความว่าถึงตราสารที่แสดงการเป็นหนี้สินของบริษัท การค้าอุตสาหกรรม รัฐบาล และองค์การอื่น ๆ เพื่อให้ได้เงินไปใช้จ่ายในการลงทุนต่าง ๆ เช่น ซื้อที่ดิน ก่อสร้างอาคาร โรงงาน อุปกรณ์ เครื่องมือ เครื่องจักร เป็นต้น

เครื่องมือเครดิตเพื่อการลงทุนที่สำคัญ คือ

**6.2.1 ใบหุ้น (Share Certificate หรือ Stock Certificate)**เป็นหลักฐานที่ออกให้แก่ผู้จ่ายเงินซื้อหุ้นทุนของกิจการต่าง ๆ ซึ่งอาจแบ่งประเภทต่าง ๆ คือ

- 1) **หุ้นสามัญ (Ordinary Shares หรือ Common Stock)** คือหุ้นซึ่งจะได้รับเงินปันผลในปีหนึ่ง ๆ ตามที่คณะกรรมการของบริษัทเสนอ และที่ประชุมใหญ่ของผู้ถือหุ้นอนุมัติให้จ่ายได้ ผู้ถือหุ้นชนิดนี้มีสิทธิซื้อหุ้นที่ออกใหม่ก่อนผู้อื่น
- 2) **หุ้นบุริมสิทธิ (Preference Shares หรือ Preferred Stock)**คือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ และในกรณีที่บริษัทล้มละลาย ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิได้สิทธิเรียกร้องทรัพย์สินของบริษัทก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิอาจเป็นชนิด “สะสม” (Cumulative) หรือ “ไม่สะสม” (Non-Cumulative) หุ้นบุริมสิทธิสะสมหมายความว่า ผู้ถือหุ้นมีสิทธิจะได้รับเงินปันผลต่อเนื่องกันไปทุกปี แม้ว่าปีใดบริษัทมิได้ประกาศจ่ายก็ตาม ก็ยังมีสิทธิจะได้รับเงินปันผลย้อนหลังในปีต่อมา ก่อนที่หุ้นสามัญจะได้รับเงินปันผลสำหรับปีนั้น แต่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิชนิดไม่สะสมจะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในปีที่มีได้มีการจ่ายเงินปันผล
- 3) **หุ้นผู้ก่อการ (Founder's Shares)**คือหุ้นที่ออกให้แก่ผู้เริ่มก่อการในการตั้งบริษัทเพื่อสมนาคุณที่ได้ทำประโยชน์แก่บริษัท หุ้นชนิดนี้จะออกได้หรือไม่ขึ้นอยู่กับข้อบังคับของบริษัทเท่านั้น

**6.2.2 หุ้นกู้ (Debentures หรือ Debenture Bonds)**

เป็นเอกสารสัญญาใช้เงินซึ่งออกโดยบริษัทขายให้แก่ประชาชนหรือองค์การธุรกิจอื่น ๆ ผู้ที่ซื้อหุ้นกู้ก็เท่ากับให้บริษัทกู้เงิน และจะได้รับใบหุ้นกู้ซึ่งแสดงมูลค่าของหุ้นกู้มีอัตราดอกเบี้ยและกำหนดเวลาได้ถอนคืน ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้คือผู้ถือหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยเสมอในกรณีที่บริษัทเลิกกิจการ ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับชำระเงินก่อนผู้ถือหุ้นชนิดอื่น ๆ หุ้นกู้สามารถออกจำหน่ายต่ำกว่าราคาที่กำหนดมูลค่าไว้ก็ได้

อย่างไรก็ตาม หุ้นกู้เป็นเอกสารที่ไม่มีหลักทรัพย์ใด ๆ ค้ำประกัน แต่อาจมีการกำหนดเงื่อนไขบางประการเพื่อคุ้มครองสิทธิผู้ถือหุ้นไว้ เช่น สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในกรณีบริษัทผิดนัดจ่ายดอกเบี้ยหรือไถ่ถอนหุ้นคืน โครงการนำเงินจากหุ้นกู้ไปใช้ หรือสัญญาจะไม่ออกหุ้นกู้เพิ่มเติมอีกเป็นต้น

หุ้นกู้ที่มีผู้นิยมซื้อ มักจะเป็นหุ้นที่ออกโดยบริษัทที่มีชื่อเสียง ฐานะการเงินดีหรือประสบความสำเร็จในการดำเนินงานมาแล้ว ตลอดจนความสามารถในการชื้อชวนของกิจการผู้เป็นตัวแทนจำหน่ายหุ้นนั้น

### 6.2.3 พันธบัตร (Bonds)

เป็นเอกสารสัญญาจ่ายเงินระยะยาว ซึ่งผู้ออกอาจเป็นรัฐบาล หรือเอกชนก็ได้ ถ้ารัฐบาลเป็นผู้ออกก็เรียกพันธบัตรรัฐบาล (Government Bonds) ถ้าเอกชนเป็นผู้ออกก็เรียกพันธบัตรของบริษัท (Corporate Bonds) พันธบัตรจะมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาไถ่ถอนคืนเช่นเดียวกับหุ้นกู้ลักษณะที่ทำให้พันธบัตรแตกต่างกับหุ้นกู้ก็คือในการออกมักจะมีหลักทรัพย์ค้ำประกันพันธบัตรนั้น และผู้ถือพันธบัตรยังมีโอกาสได้รับชำระคืนจากผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์แก่ผู้ถือ พันธบัตร (Trustee) ถึงแม้บริษัทผู้ออกพันธบัตรจะประสบกับการขาดทุนหรือล้มละลายโดยไม่มีเงินจ่ายให้แก่ผู้ถือพันธบัตรก็ตาม

## 6.3 เครื่องมือเครดิตเพื่อการพาณิชย์

### 6.3.1 เครื่องมือเครดิตที่มีลักษณะเป็นสัญญาจ่ายเงิน

#### (1) หนี้นับบัญชี (Book Account)

หากพิจารณาตามคำจำกัดความและการตีความและการตีความหมายของเครื่องมือเครดิตแล้ว หนี้นับบัญชีอาจไม่เข้าข่ายเป็นเครื่องมือเครดิต เพราะหนี้นับบัญชีมิได้เป็นเอกสารที่เป็นทางการที่มีการระบุการเป็นหนี้อย่างสมบูรณ์ คือมิได้มีลายลักษณ์อักษรของลูกหนี้อยู่ด้วย หนี้นับบัญชีเป็นเพียงการบันทึกในบัญชีของเจ้าหนี้ว่าได้มีลูกหนี้อยู่เป็นจำนวนเงินเท่าใด ในฝ่ายลูกหนี้อาจจะไปบรรทุกในบัญชีของตนด้วยหรือไม่ก็ได้ หากมีการบันทึกก็เพียงระบุว่าได้มีเจ้าหนี้อยู่เป็นจำนวนเงิน

เท่าใด หนี้ในบัญชีจึงมักเป็นการให้เครดิตกันในจำนวนเงินไม่มากนัก และผู้ให้เครดิตมีความไว้วางใจลูกหนี้มากจนไม่ต้องให้ลูกหนี้ลงลายมือชื่อแสดงการยอมรับสภาพหนี้ เอกสารซึ่งอาจใช้ยืนยันการเป็นหนี้ได้ถ้ามีก็เช่น ใบกำกับสินค้า (Invoice) หรือใบนำส่งสินค้า (Bill of Lading) อย่างไรก็ตาม หนี้ในบัญชีเป็นวิธีการให้เครดิตที่นิยมใ้ช้อยู่ไม่น้อยเพราะเป็นวิธีที่ง่ายที่สุดและในต่างประเทศบางประเทศยังมีสถาบันการเงินที่ยอมรับหนี้ในบัญชีเป็นประกันการให้กู้ยืมเงินหรือรับซื้อบัญชีลูกหนี้ โดยคิดส่วนลดพอสมควร ทั้งนี้ เฉพาะหนี้รายที่สถาบันการเงินเห็นว่ามีคุณภาพดีเท่านั้น

## (2) <sup>\*</sup>ตั๋วสัญญาใช้เงิน (PROMISSORY NOTES หรือ P/N)

เป็นเอกสารที่ผู้เป็นลูกหนี้เป็นผู้ออกในลักษณะสัญญาจะใช้เงินในจำนวนที่ระบุไว้พร้อมทั้งอัตราดอกเบี้ย (ถ้ามี) ในระยะเวลาที่กำหนดให้แก่เจ้าหนี้ หรือตามคำสั่งของเจ้าหนี้

มาตรา 982 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บัญญัติไว้ว่า “อันว่าตั๋วสัญญาใช้เงินนั้น คือหนังสือตราสารซึ่งบุคคลคนหนึ่งเรียกว่า ผู้ออกตั๋ว ให้คำมั่นสัญญาว่าจะใช้เงินจำนวนหนึ่งให้แก่บุคคลอีกคนหนึ่ง หรือใช้ตามคำสั่งของบุคคลอีกคนหนึ่ง เรียกว่า ผู้รับเงิน”

ดังนั้น บุคคลที่เกี่ยวข้องในตั๋วสัญญาใช้เงิน จึงมี 2 ฝ่าย คือผู้ออกตั๋วหรือลูกหนี้คือบุคคลผู้ให้คำมั่นสัญญาว่าจะใช้เงินจำนวนหนึ่งให้แก่บุคคลอีกคนหนึ่ง คือผู้รับเงิน หรือเจ้าหนี้คือผู้ทรง ซึ่งบุคคลที่จะเป็นผู้ทรงได้นี้จะต้องประกอบด้วยองค์ประกอบสำคัญ 2 ประการ ตามมาตรา 904 คือ (1) ได้ตั๋วสัญญาใช้เงินไว้ในครอบครอง และ (2) การครอบครองนั้นจะต้องครอบครองโดยฐานเป็นผู้รับเงินหรือเป็นผู้รับสลักหลัง

ตั๋วสัญญาใช้เงินจึงเป็นเอกสารที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (NEGOTIABLE) โดยการสลักหลังซึ่งก็ได้

บัญญัติไว้ในมาตรา 907 ว่า “ตั๋วสัญญาใช้เงินทุกฉบับย่อมโอนให้กับใครก็ได้ด้วยการสลักหลังและส่งมอบ” การสลักหลังนี้อาจทำหลังตั๋วสัญญาใช้เงินหรือใบต่อก็ได้และต้องลงลายมือชื่อผู้สลักหลังไว้ด้วย ส่วนจะระบุชื่อผู้รับสลักหลังด้วยหรือไม่ก็ได้

ในมาตรา 983 บัญญัติไว้ว่าตั๋วสัญญาใช้เงินต้องมีรายการต่อไปนี้

- 1) กำบอกชื่อว่าเป็นตั๋วสัญญาใช้เงิน
- 2) กำมันสัญญาอันปราศจากเงื่อนไขว่าจะใช้เงินเป็นจำนวนแน่นอน
- 3) วันถึงกำหนดใช้เงิน
- 4) สถานที่ใช้เงิน
- 5) ชื่อหรือยี่ห้อของผู้รับเงิน
- 6) วัน และ สถานที่ออกตั๋วสัญญาใช้เงิน
- 7) ลายมือชื่อผู้ออกตั๋ว

ตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นเครื่องมือเครดิตที่ได้รับความนิยมมากในวงการธุรกิจการค้าและเป็นเครื่องมือที่บริษัทเงินทุนต่าง ๆ ขายให้กับลูกค้าทำนองรับฝากเงินโดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินให้ไว้แทนตั๋วสัญญาใช้เงินนี้สามารถนำไปขายลดให้กับธนาคารพาณิชย์เพื่อให้ได้เงินมาก่อนถึงกำหนดชำระในตัว และธนาคารพาณิชย์ก็สามารถนำไปขายช่วงลดให้กับธนาคารกลางได้อีกทอดหนึ่ง

ตั๋วสัญญาใช้เงินฉบับหนึ่งอาจมีผู้ออกตั๋วหลายคนร่วมกัน เรียกว่า “ตั๋วสัญญาใช้เงินร่วมกัน” (JOINT PROMISSORY NOTE) ผู้ออกตั๋วทุกคนต้องลงนามในตัวร่วมกัน และต้องร่วมรับผิดชอบในการชำระหนี้ด้วย



### ตัวอย่างตั๋วสัญญาใช้เงิน

<b>ตั๋วสัญญาใช้เงิน</b>	เลขที่.....
บริษัท กาญจนภักดิ์ จำกัด วันที่.....	
368 ถนนเรศ บางรัก กรุงเทพมหานคร	
สัญญาจะจ่ายเงินจำนวน ..... บาท	
แก่ .....	
วันที่ ..... พร้อมด้วยดอกเบี้ยอัตราร้อยละ .....ต่อปี	
ณ .....	
ลงชื่อ .....	

หากตั๋วสัญญาใช้เงินฉบับใดมีรายการไม่ครบทั้ง 7 รายการที่กล่าวแล้ว ถือว่าเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ไม่สมบูรณ์ เว้นแต่จะเข้าข่ายกรณียกเว้น ต่อไปนี้

- 1) ถ้าตั๋วสัญญาใช้เงินนั้นไม่ได้ระบุเวลาใช้เงินไว้ ให้ถือว่าเป็นการใช้เงินเมื่อเห็น
- 2) ถ้าไม่มีสถานที่ใช้เงินแสดงไว้ในตั๋วสัญญาใช้เงิน ให้ถือเอาภูมิลำเนาของผู้ออกตัวนั้น เป็นสถานที่ใช้เงิน
- 3) ถ้าไม่มีสถานที่ออกตัวระบุไว้ในสัญญาใช้เงิน ให้ถือว่าตัวนั้นออก ณ ภูมิลำเนาของผู้ออกตัว
- 4) ถ้ามิได้ลงวันที่ออกตัวไว้ในสัญญาใช้เงิน ผู้ทรงจะจดวันตามที่ถูกต้องแท้จริงลงก็ได้

#### 6.3.2 เครื่องมือเครดิตที่มีลักษณะเป็นคำสั่งจ่ายเงิน

- (1) ตั๋วแลกเงิน (BILL OF EXCHANGE) หรือ ตั๋ว BE

เป็นเอกสารที่ผู้เป็นเจ้าของเป็นผู้ออกในลักษณะคำสั่งให้ผู้อื่นจ่ายเงินแก่ตนหรือบุคคลอื่นใดตามคำสั่งของตน

ในมาตรา 908 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์บัญญัติไว้ว่า “อันตั๋วแลกเงินนั้น คือหนังสือตราสารซึ่งบุคคลหนึ่งเรียกว่าผู้สั่งจ่าย สั่งบุคคลอีกคนหนึ่ง เรียกว่าผู้จ่ายให้ใช้เงินจำนวนหนึ่งแก่บุคคลอีกคนหนึ่ง หรือให้ใช้ตามคำสั่งของบุคคลหนึ่งซึ่ง เรียกว่า ผู้รับเงิน”

ดังนั้น บุคคลที่เกี่ยวข้องในตัวแลกเงินจึงมีด้วยกัน 3 ฝ่าย คือผู้สั่งจ่าย (DRAWER) ผู้จ่าย (DRAWEE) และผู้รับเงิน (PAYEE) โดยปกติบุคคลทั้ง 3 ฝ่ายนี้มักเป็นคนละคนกัน แต่ในบางกรณีผู้สั่งจ่ายกับผู้รับเงินอาจเป็นคนเดียวกันก็ได้

มาตรา 909 บัญญัติไว้ว่า ตัวแลกเงินต้องมีรายการต่อไปนี้จึงจะสมบูรณ์ คือ

1. กำบอกชื่อว่าเป็นตั๋วแลกเงิน
2. คำสั่งอันปราศจากเงื่อนไขให้จ่ายเงินเป็นจำนวนแน่นอน
3. ชื่อหรือยี่ห้อผู้จ่าย
4. วันถึงกำหนดให้เงิน
5. สถานที่ใช้เงิน
6. ชื่อหรือยี่ห้อผู้รับเงิน หรือคำจดแจ้งว่าให้ใช้เงินแก่ผู้ถือ
7. วันและสถานที่ออกตั๋วแลกเงิน
8. ลายมือชื่อผู้สั่งจ่าย

ตั๋วแลกเงินมีลักษณะเหมือนกับตัวสัญญาใช้เงินในแง่ที่ว่าสามารถสลักหลังเปลี่ยนมือกันได้และจะระบุชื่อผู้รับสลักหลังหรือไม่ก็ได้เช่นเดียวกัน

## ตัวอย่างตั๋วแลกเงิน

<b>ตั๋วแลกเงิน</b>	
	115 ถนนงามวงศ์วาน กรุงเทพมหานคร
วันที่ .....	
ถึง .....	127 ถนนพหลโยธิน กรุงเทพมหานคร
โปรดจ่ายเงินจำนวน .....	ให้แก่ .....
หรือตามคำสั่ง	ในวันที่ .....
	ลงชื่อ .....

ตั๋วแลกเงินยังสามารถจำแนกออกเป็นประเภทใหญ่ ๆ 4 ประเภท คือ

**ก แยกตามที่มาของตั๋วแลกเงิน** จะมีตั๋วแลกเงิน 2 แบบ คือ

- 1) ตั๋วแลกเงินในประเทศ (DOMESTIC BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่ผู้สั่งจ่ายและผู้จ่ายอยู่ในประเทศเดียวกัน
- 2) ตั๋วแลกเงินต่างประเทศ (FOREIGN BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่ผู้สั่งจ่ายและผู้จ่ายอยู่คนละประเทศ

**ข แยกตามกำหนดเวลาที่สั่งจ่ายเงิน** จะมีตั๋วเงิน 2 แบบ คือ

- 1) ตั๋วแลกเงินที่สั่งให้จ่ายทันทีเมื่อเรียกร้อง (SIGHT หรือ DEMAND BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่ผู้รับเงินสามารถนำไปแลกเงินจากผู้จ่ายทันที
- 2) ตั๋วแลกเงินที่สั่งให้จ่ายตามกำหนดเวลา (TIME BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่ผู้รับเงินสามารถนำไปแลกเงินตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในตั๋ว

ค แยกตามลักษณะของผู้จ่ายเงิน จะมีตั๋วเงิน 2 แบบ เช่นเดียวกัน คือ

- 1) ตั๋วแลกเงินธนาคาร (BANK BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่สั่งให้ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้จ่ายเงิน
- 2) ตั๋วแลกเงินการค้า (TRADE BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่เรียกเก็บเงินจากพ่อค้าหรือเอกชนทั่วไป

ง แยกตามเอกสารการค้าที่ประกอบ จะมีตั๋วเงิน 2 แบบ อีกเช่นเดียวกัน คือ

- 1) ตั๋วแลกเงินที่ไม่มีเอกสารการค้า (CLEAN BILL OF EXCHANGE) คือตั๋วแลกเงินที่ไม่มีเอกสารการค้าใดๆ ประกอบตัวนั้น เช่น เช็ค
- 2) ตั๋วแลกเงินที่มีเอกสารการค้าประกอบ (DOCUMENTARY BILL OF EXCHANGE) คือ ตั๋วแลกเงินที่มีเอกสารประกอบการค้าตามประเพณีการค้าประกอบ เช่น ใบกำกับสินค้า (INVOICE) ใบนำส่งสินค้า (BILL OF LADING) ใบรับค่าระวางสินค้า (FREIGHT RECEIPT) กรมธรรม์ประกันภัย (INSURANCE POLICY) เป็นต้น

#### การรับรองตั๋วแลกเงินทางการค้า (TRADE ACCEPTANCE)

เนื่องจากตั๋วแลกเงินที่ใช้กันในวงการธุรกิจส่วนใหญ่หรือเกือบทั้งหมดเป็นตั๋วแลกเงินประเภทที่สั่งจ่ายตามกำหนดเวลา (TIME BILL OF EXCHANGE) คือเป็นคำสั่งให้จ่ายเงินในภายหน้าหรือในอนาคต อีกทั้งผู้สั่งจ่ายกับผู้จ่ายเงินก็มักเป็นคนละคนกัน จึงเป็นไปได้ว่า ผู้จ่ายเงินอาจไม่รู้เห็นด้วยกับผู้สั่งจ่าย หากเป็นเช่นนี้ผู้รับเงินหรือเจ้าหนี้ก็จะต้องเกิดความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินเป็นอย่างมาก

ดังนั้น ในการปฏิบัติโดยทั่วไปจึงนิยมให้มีการรับรองตั๋วแลกเงินเสียก่อน โดยผู้จ่ายเงินจะต้องเขียนข้อความว่า “รับรองแล้ว (ACCEPTED) ลงบนหน้าตั๋วหรือหลังตั๋ว แล้วลงลายมือชื่อกำกับพร้อมทั้งลงวันที่ที่รับรองไว้ กับสถานที่จ่ายเงินด้วยอย่างชัดเจน ”

## ตัวอย่างการรับรองตัวแลกเปลี่ยน

<p>รับรองแล้ว</p> <p>จ่าย ณ ธนาคารทหารไทย จำกัด สาขาหัวหมาก กรุงเทพมหานคร</p> <p style="text-align: right; margin-right: 100px;">ลงชื่อ .....</p> <p style="text-align: right; margin-right: 100px;">วันที่ .....</p>
---

การรับรองตัวแลกเปลี่ยน แบ่งออกเป็น 2 ชนิด คือ

1) การรับรองตลอดไป (GENERAL ACCEPTANCE) เป็นการรับรองโดยไม่มีเงื่อนไขหรือไม่  
แย้งคำสั่งของผู้สั่งจ่ายแต่อย่างใด ตามตัวอย่างการรับรองข้างต้น

2) การรับรองเบี่ยงบ้าย (QUALIFIED ACCEPTANCE) เป็นการรับรองโดยมีเงื่อนไขหรือ  
แย้งคำสั่งของผู้สั่งจ่ายโดยเพิ่มเติมข้อความบางอย่างลงไป ทำให้ผลของตัวแลกเปลี่ยนผิดเพี้ยนไปจาก  
ที่ผู้สั่งจ่ายเขียนไว้เดิม การรับรองเบี่ยงบ้ายทำได้หลายลักษณะ ดังต่อไปนี้

2.1) รับรองโดยมีเงื่อนไข (CONDITIONAL ACCEPTANCE) ผู้รับรองอาจเขียนข้อความลง  
ไปว่า “รับรองจะจ่าย ถ้าสินค้าไม่เสียหาย” เป็นต้น

2.2) รับรองจ่ายเงินเพียงบางส่วน (PARTIAL ACCEPTANCE) เช่น เขียนลงบนตัวแลกเปลี่ยนที่  
สั่งจ่าย 50,000 บาท ว่า “รับรองเพียง 40,000 บาท” เป็นต้น

2.3) รับรองโดยกำหนดสถานที่จ่ายเงินแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในตัวแลกเปลี่ยน

2.4)รับโดยแก้ไขกำหนดวันใช้เงิน เช่น ในตั๋วแลกเงินเดิมเขียนสั่งจ่ายเงินวันที่ 31 มกราคม 2524 ผู้จ่ายเงินอาจแก้ไขเป็น “ 31 มีนาคม 2524 ” หรือเดิมผู้สั่งจ่ายเขียนไว้ว่าสั่งจ่ายเงินภายใน 60 วัน ผู้จ่ายแก้ไขเป็น “ รับรองจ่ายภายใน 90 วัน นับแต่วันออกตั๋ว ” เป็นต้น

ตั๋วแลกเงินที่มีการรับรองเบี่ยงบายนี้นี้ ผู้สั่งจ่ายอาจบอกปิดคำรับรองเบี่ยงบายนเสียก็ได้แต่จะบอกปิดการรับรองแต่บางส่วน (PARTIAL ACCEPTANCE) ซึ่งผู้จ่ายได้บอกกล่าวแล้วโดยชอบไม่ได้ และผู้สั่งจ่ายควรแจ้งไปยังบุคคลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องว่า ตั๋วแลกเงินนั้นเป็นตัวรับรองเบี่ยงบายนเพียงบางส่วน

ตั๋วแลกเงินที่มีลักษณะการรับรองที่กล่าวมานี้ส่วนใหญ่เป็นตั๋วแลกเงินการค้าที่เรียกเก็บเงินจากพ่อค้าหรือเอกชนทั่วไป มักเกิดขึ้นโดยเจ้าหน้าที่ขายสินค้าเชื่อให้แก่ลูกหนี้ แล้วออกคำสั่งเป็นตั๋วแลกเงินให้ลูกหนี้จ่ายเงินให้แก่บุคคลที่สามซึ่งเป็นผู้รับเงินอีกทีหนึ่ง ลูกหนี้จึงเป็นผู้รับรองตัวดังกล่าวมาแล้ว การรับรองในลักษณะเช่นนี้จึงเรียกว่า การรับรองทางการค้า

#### ง การรับรองตั๋วเงินโดยธนาคาร (BANKER ' S ACCEPTANCE)

ในบางกรณีผู้รับเงินซึ่งไม่ได้รู้จักคุ้นเคยกับผู้สั่งจ่ายเงินหรือผู้จ่ายเงินดีพอ อาจต้องการความมั่นใจในตั๋วแลกเงินมากขึ้น และอาจเรียกร้องให้ผู้จ่ายเงินนำตั๋วแลกเงินนั้นไปให้ธนาคารพาณิชย์ของผู้สั่งจ่ายเงินเป็นผู้รับรองและเป็นผู้จ่ายเงิน ตั๋วแลกเงินที่ได้รับการรับรองโดยธนาคารจึงเป็นตั๋วแลกเงินที่เชื่อถือได้ และสามารถนำไปขายลดให้กับธนาคารเพื่อให้ได้เงินสดมาใช้จ่ายก่อนถึงกำหนดวันใช้เงินตามตัว

อย่างไรก็ตาม ตั๋วแลกเงินที่รับรองโดยธนาคารส่วนมากมักใช้โยกการค้าระหว่างประเทศโดยผู้สั่งจ่ายสินค้าเข้าอาจทำสัญญากับธนาคารของตนให้ติดต่อกับธนาคารของเจ้าหน้าที่ ซึ่งเป็นเจ้าของสินค้าในต่างประเทศให้เป็นผู้รับรองตั๋วแลกเงินที่เจ้าหน้าที่ออก ธนาคารของเจ้าหน้าที่ซึ่งอยู่ต่างประเทศเมื่อรับรองตัวก็จะต้องเป็นผู้สั่งจ่ายเงินที่เจ้าหน้าที่ออก ธนาคารของเจ้าซึ่งอยู่ต่างประเทศเมื่อรับรองตัวก็จะต้องเป็นผู้สั่งเงินให้กับเจ้าของสินค้านั้นเมื่อมีการส่งสินค้ามาแล้ว และจะทำการเรียกเก็บเงินจากธนาคารใน

ประเทศลูกหนี้ซึ่งถือว่าเป็นผู้ค้าประกันตัวแลกเงิน และธนาคารของลูกหนี้ผู้ส่งสินค้าเข้าก็จะเรียกเก็บเงินจากผู้ส่งสินค้าเข้าอีกต่อหนึ่ง

## (2) เช็ค (CHEQUE)

เช็คเป็นเครื่องมือเครดิตที่นิยมใช้กันอย่างกว้างขวางในวงการธุรกิจและในหมู่ประชาชนทั่วไป ผู้เขียนเช็คเป็นผู้มีบัญชีเงินฝากเพื่อเรียกในธนาคารพาณิชย์ สั่งให้ธนาคารจ่ายเงินในลักษณะต่าง ๆ ให้แก่บุคคลอื่น ๆ เมื่อทวงถาม

ในมาตรา 987 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บัญญัติไว้ว่า “อันว่าเช็คนั้น คือ หนังสือตราสารซึ่งบุคคลหนึ่งเรียกว่าผู้ส่งจ่าย สั่งธนาคารให้ใช้เงินจำนวนหนึ่ง เมื่อทวงถามให้แก่บุคคลอีกคนหนึ่ง หรือใช้ให้ตามคำสั่งของบุคคลอีกคนหนึ่ง อันเรียกว่า ผู้รับเงิน ”

ดังนั้น ผู้เกี่ยวข้องในเช็คจึงมี 3 ฝ่าย คือผู้ส่งจ่ายซึ่งเป็นลูกค้าที่มีบัญชีเงินฝากในธนาคารอีกฝ่ายหนึ่ง ผู้รับเงินซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของผู้ส่งจ่ายฝ่ายหนึ่ง และธนาคารซึ่งเป็นผู้จ่ายเงินอีกฝ่ายหนึ่ง

มาตรา 988 บัญญัติไว้ว่า ความสมบูรณ์ของเช็คต้องประกอบด้วยรายการต่อไปนี้

- (1) คำบอกชื่อว่าเป็นเช็ค
- (2) คำสั่งอันปราศจากเงื่อนไขให้ใช้เงินเป็นจำนวนแน่นอน
- (3) ชื่อหรือยี่ห่อและสำนักของธนาคาร
- (4) ชื่อหรือยี่ห่อของผู้รับเงิน
- (5) สถานที่ใช้เงิน
- (6) วันและสถานที่ออกเช็ค
- (7) ลายมือชื่อผู้ส่งจ่าย

เช็คเป็นเครื่องมือเครดิตระยะสั้น ผู้ได้รับเช็คจะต้องนำไปขึ้นเงินภายใน 6 เดือน นับแต่วันที่ส่งจ่ายในเช็ค (มาตรา 991 วรรค สอง) เมื่อขึ้นเงินไม่ได้ต้องแจ้งความต่อเจ้าหน้าที่ตำรวจหรือ

ฟ้องร้องเป็นคดีอาญาเองภายใน 3 เดือน นับแต่วันขึ้นเงิน เมื่อแจ้งความต่อเจ้าหน้าที่ตำรวจแล้วสิทธิการดำเนินคดีอาญาขยายไปได้ถึง 5 ปี เช็کتุกฉบับโอนเปลี่ยนมือกันได้โดยการสลักหลังและส่งมอบ

### ตัวอย่างเช็ค

ธนาคาร .....
สาขา ..... ถนน ..... กรุงเทพมหานคร
เช็คเลขที่ ..... วันที่ .....
จ่าย ..... หรือผู้ถือ
บาท ..... <div style="border: 1px solid black; display: inline-block; padding: 5px 20px; margin-left: 20px;">บาท</div>

### ก. ประเภทของเช็ค

เช็คอาจแบ่งประเภทโดยถือตามลักษณะของผู้รับเงินได้เป็น 2 ประเภท คือ

- 1) **เช็คที่สั่งจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือ (BEARER'S CHEQUE)** คือเช็คที่มีการระบุชื่อเป็นผู้รับเงินไว้ในเช็ค และมีได้ขีดมาข้อความว่า “หรือผู้ถือ” ในเช็คออก เช่น ผู้สั่งจ่ายเขียนข้อความในเช็คว่า “จ่าย นายอุทัย รักราม หรือผู้ถือหุ้น” ดังนี้ นายอุทัย รักรามจะนำเช็คไปขึ้นเงินที่ธนาคารเอง หรือมอบให้ใครก็ตามไปขึ้นเงินแทนก็ได้เช่นกัน ในบางกรณีไม่มีการระบุชื่อผู้รับเงินไว้และไม่ได้ขีดมาข้อความว่า “หรือผู้ถือ” ออกด้วยโดยอาจเติมข้อความว่า “เงินสด” ลงไปแทนจะอ่านได้ว่า “จ่ายเงินสด หรือผู้ถือ” เช่นนี้ก็จะเข้าข่ายกรณีเดียวกัน คือใครก็ตามสามารถนำเช็คนี้ไปขึ้นเงินที่ธนาคารได้ เช็คประเภทนี้สามารถโอนมอบให้แก่กันได้โดยไม่ต้องมีการสลักหลังแต่อย่างใด เพราะผู้ถือเช็คมีสิทธินำไปขึ้นเงินได้เหมือนกัน และโดยไม่ต้องเซ็นชื่อสลักหลังเมื่อเวลารับเงินด้วย
- 2) **เช็คที่สั่งจ่ายเงินตามคำสั่ง (ORDER CHEQUE)** คือเช็คที่ผู้สั่งจ่ายเงินขีดมาข้อความว่า “หรือผู้ถือ” ในเช็คออกและระบุชื่อผู้รับเงินไว้ในเช็ค ข้อความที่ปรากฏในเช็คจึงเป็นการระบุให้จ่ายเงิน



เฉพาะกับผู้ซื้อเป็นผู้รับเงินเท่านั้น เช่น ข้อความ “จ่ายนางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์” เช่นนี้ นางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์ เท่านั้นที่สามารถนำเช็คไปขึ้นเงินได้ (การขีดฆ่าข้อความ “หรือผู้ถือ” ในเช็คประเภทแรกออกจึงเปลี่ยนสภาพมาเป็นเช็คประเภทที่สองทันที) ยกเว้นนางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์ จะได้โอนเช็คนี้ให้บุคคลอื่นซึ่งทำได้โดยการสลักหลังเช็คแล้วมอบให้ไปขึ้นเงินที่ธนาคารได้ เช็คตามคำสั่งนี้เมื่อเวลารับเงินจากธนาคารผู้รับเงินจะต้องเซ็นชื่อสลักหลังด้วย

#### ข. การสลักหลังเช็ค (ENDORSEMENT)

การสลักหลังเช็คกระทำได้ 3 วิธี

1) **สลักหลังลอย (BLANK ENDORSEMENT)** คือการสลักหลังเช็คโดยมิได้ระบุชื่อผู้รับมอบเช็คนั้นลงไปด้วย เป็นการลงลายมือชื่อเฉย ๆ เช่นนี้ จะเป็นการเปลี่ยนสภาพเช็คจากเช็คตามคำสั่งมาเป็นเช็คผู้ถือทันที เพราะเมื่อสลักหลังแล้ว ผู้รับเช็คคนต่อไปไม่ได้ถูกระบุชื่อไว้จึงถือว่าใครก็ตามนำเช็คนั้นไปขึ้นเงินได้ เหมือน ๆ กัน

2) **สลักหลังพิเศษ (SPECIAL ENDORSEMENT)** คือการสลักหลังเช็คโดยระบุชื่อผู้รับมอบเช็คคนต่อไปด้วย เช่น นางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์ ต้องมอบเช็คให้นายชัยเลิศ สองแคว ก็อาจสลักหลังเช็คว่า “จ่ายให้นายชัยเลิศ สองแคว” แล้วลงลายมือชื่อกำกับเช่นนี้นายชัยเลิศสองแคว เท่านั้นที่จะนำเช็คไปขึ้นเงินได้ ยกเว้นนายชัยเลิศ สองแคว จะโอนเช็คฉบับนี้ให้กับผู้อื่นต่อไป ก็จะทำให้โดยการสลักหลังต่อไปอีก

3) **สลักหลังจำกัด (RESTRICTIVE ENDORSEMENT)** คือการสลักหลังเช็คเพื่อโอนเช็คให้บุคคลที่ระบุชื่อเท่านั้น และมีให้มีการสลักหลังโอนเช็คต่อ ๆ ไปอีก เช่น นางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์ ต้องการโอนเช็คให้แก่ นายชัยเลิศ สองแคว และไม่ต้องการให้นายชัยเลิศ สองแคว โอนเช็คให้คนอื่น ๆ อีก นางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์ ก็อาจสลักหลังเช็คว่า “จ่ายให้นายชัยเลิศ สองแควเท่านั้น” หรือ “นำเข้าฝากในบัญชีนายชัยเลิศ สองแคว” แล้วลงลายมือชื่อกำกับกับการสลักหลังเช่นนี้จึงเป็นการจำกัดการโอนเช็คต่อ ๆ ไป และหากนายชัยเลิศ สองแคว จะยังคงสลักหลังต่อไปอีกแล้วเกิดปัญหาต่าง ๆ ขึ้น นางสาวปนัดดา ศรีสัตขันธ์ ก็จะพ้นความรับผิดชอบทั้งหมด

ในต่างประเทศบางประเทศเช่น ในสหรัฐอเมริกาและอังกฤษ กฎหมายอนุญาตให้มีการสลักหลังวิธีอื่น ๆ อีก เช่นการสลักหลังแต่บางส่วน (PARTIAL ENDORSEMENT) เช่น สลักหลังว่า “จ่ายนายสมชาย ตรีบูร 1,000 บาท และนายทรง กิรีมาศ 800 บาท ” หรือสลักหลังโดยมีเงื่อนไข (CONDITIONAL ENDORSEMENT) เช่น “จ่ายนางสาววันเพ็ญ ถ้าเรียนจบในปีนี้” แต่การสลักหลังเช็คตามกฎหมายไทยไม่อนุญาตให้ทำเช่นนั้น ข้อความที่เขียนจึงถือว่าโมฆะ เสมือนมิได้มีการกำหนดเงื่อนไขอะไรในเช็คนั้น

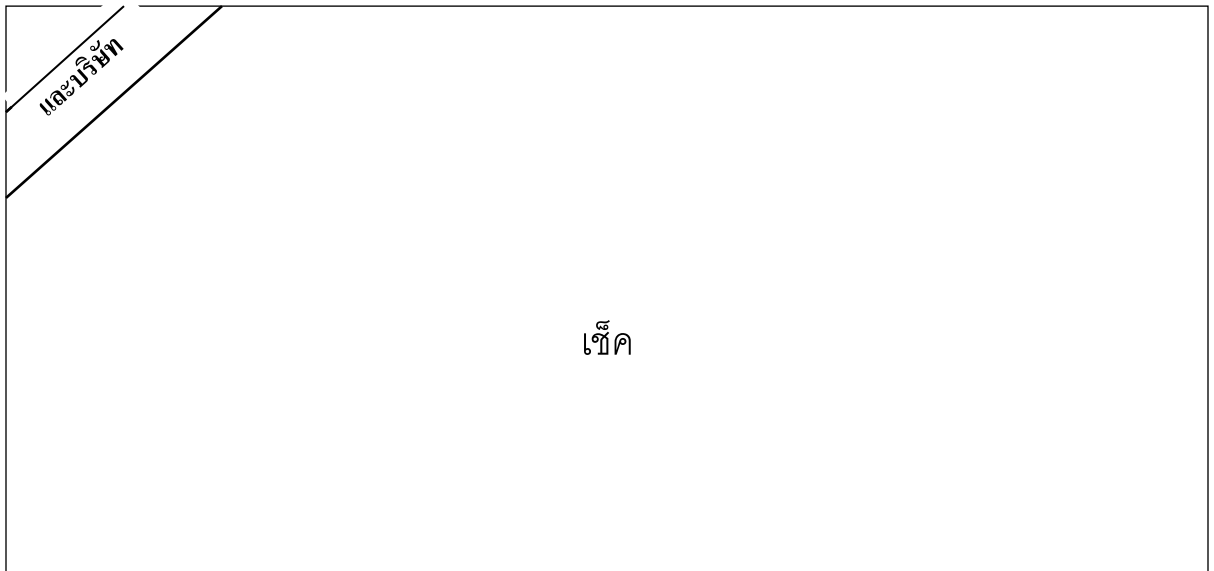
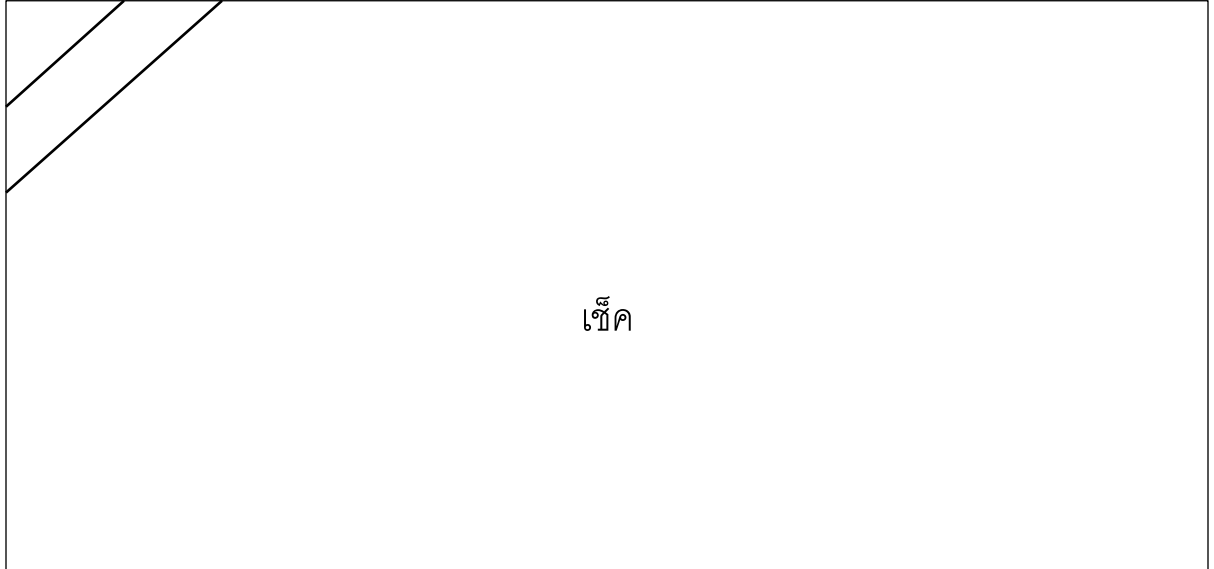
### ค. การขีดคร่อมเช็ค

เช็คที่สั่งจ่ายเงินทั่วไปหากมิได้มีการขีดคร่อมเรียกว่า “เช็คเปิด” (OPEN CHEQUE) แต่ถ้ามีการขีดคร่อมบนมุมซ้ายบนของเช็ค เรียกว่า เช็คขีดคร่อม (CROSSED CHEQUE) การขีดคร่อมเช็คนั้นมีจุดประสงค์เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่ได้รับเช็คไปโดยมิชอบ นำไปขึ้นเงินได้สะดวกซึ่งเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย คือทั้งฝ่ายผู้สั่งจ่ายเงิน ธนาคารผู้จ่ายเงินและผู้รับเงินด้วย

การขีดคร่อมเช็คทำได้ 2 วิธี คือ

1) **ขีดคร่อมทั่วไป (GENERAL CROSSING)** ในมาตรา 94 วรรคหนึ่ง แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ อธิบายไว้ว่า “เช็คขีดคร่อมทั่วไป คือการเขียนเส้นขนานคู่ขวางไว้บนด้านหน้าของเช็คกับมีหรือไม่มีคำว่า “และบริษัท” หรือคำย่ออย่างใด ๆ ในเส้นขนาน เช็คที่มีเส้นขีดคร่อมทั่วไปนี้ผู้ทรงเช็คจะต้องนำเข้าบัญชีเงินฝากที่ธนาคารใดธนาคารหนึ่งก่อน แล้วจึงจะสั่งจ่ายถอนออกไปได้ เช็คขีดคร่อมทั่วไปจะใช้จ่ายเงินตามเช็คนั้นได้แต่เพราะให้แก่ธนาคารเท่านั้น ”

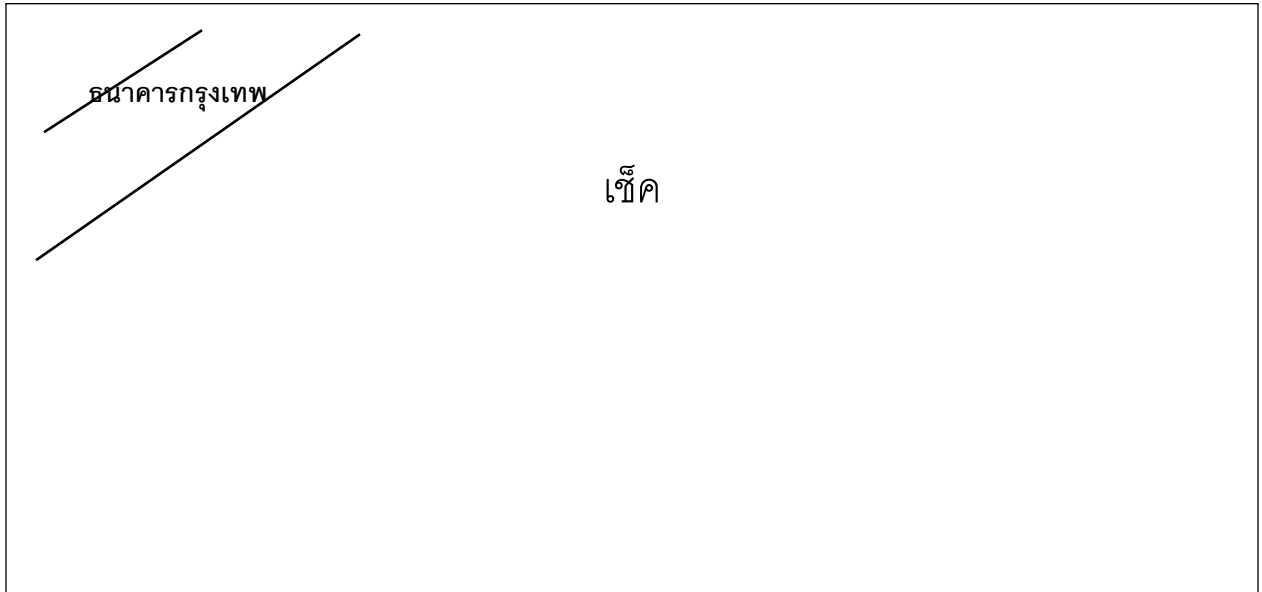
### ตัวอย่างเช็คขีดคร่อมทั่วไป



ขีดคร่อมโดยไม่เขียนข้อความใดในระหว่างเส้นขนานที่ขีดคร่อมหรือเขียนคำว่า “และบริษัท ” (& CO.) ลงในระหว่างเส้นขนานก็ได้ คำว่าและบริษัท (& CO.) เป็นคำที่ใช้ตามประเพณีนิยมมาตั้งแต่สมัยธนาคารในประเทศอังกฤษ ยังเป็นของเจ้าของ 2-3 คน มิได้เป็นบริษัทจำกัด ชื่อ ธนาคารจึงมักต่อท้ายว่า “AND COMPANY” หรือ “& CO.” นั่นเอง และเนื่องจากเช็คขีดคร่อมทั่วไปนี้ผู้ทรงเช็คต้องนำเข้าฝากธนาคารของตนก่อนจะยังเบิกเงินสดไปไม่ได้ เมื่อผู้สั่งจ่ายเช็คไม่ทราบว่ธนาคาร

ของเจ้าหนี้ คือธนาคารอะไร จึงเขียนคำว่า & CO. ไว้ก่อนเพื่อให้เจ้าหนี้เต็มชื่อ ธนาคารเข้าไปเอง เมื่อธนาคารรับเช็คนี้ไปแล้วก็จะนำไปเรียกเก็บเงินจากธนาคารเจ้าของเช็คเมื่อได้เงินมาแล้วจึงจะอนุญาตให้ผู้นำเช็คมาฝากเบิกถอนเงินไปได้ธนาคารเจ้าของเช็คจึงจ่ายเงินตามเช็คให้เพราะกับธนาคารที่ผู้ทรงเช็คนำไปฝากเท่านั้น ดังคำอธิบายท้ายมาตรา 994 วรรคหนึ่ง ที่กล่าวมาแล้ว การขีดคร่อมโดยเขียนเพียงเส้นขนานโดยไม่มีข้อความใดภายในเส้นขนาน ถือว่าเป็นเช็คขีดคร่อมทั่วไปมีความหมายเช่นเดียวกัน

2) **ขีดคร่อมเฉพาะ (SPECIAL CROSSING)** ในมาตรา 994 วรรคสอง อธิบายว่า “เช็คขีดคร่อมเฉพาะ คือ การเขียนเส้นขนานคู่ดังกล่าวและในระหว่างเส้นขนานคู่นั้นจะมีชื่อธนาคารหนึ่งธนาคารใดระบุไว้ด้วย ผู้ทรงเช็คขีดคร่อมเฉพาะนี้จะต้องนำเช็คนี้เข้าบัญชีฝาก แล้วจึงจะเบิกเงินออกไปได้ เฉพาะให้แก่ธนาคารที่ได้ระบุชื่อไว้เท่านั้น ”



จากคำอธิบายในมาตรา 994 วรรคสอง ขยายความได้ว่าเช็คขีดคร่อมเฉพาะจะต้องมีการระบุชื่อธนาคารใดธนาคารหนึ่งลงในระหว่างเส้นขนานที่ขีดคร่อม และผู้ทรงเช็คจะต้องนำเช็คนี้เข้าบัญชีที่ธนาคารที่มีชื่อระบุไว้เท่านั้น จากตัวอย่างเช็คขีดคร่อมเฉพาะ ผู้ทรงเช็คจะต้องนำเช็คนี้เข้าฝากที่

ธนาคารกรุงเทพสาขาหัวหมากเท่านั้น จะนำไปฝากที่อื่นไม่ได้ เพราะธนาคารเจ้าของเช็คจะจ่ายเงินตามเช็คให้กับธนาคารที่ระบุไว้ คือ ธนาคารกรุงเทพสาขาหัวหมากเท่านั้น

ในทางปฏิบัติ เช็คขีดคร่อมเฉพาะยังมีวิธีการทำได้อีกหลายวิธี เช่น ถ้าเขียนข้อความว่า “เข้าบัญชีผู้รับเท่านั้น” (ACCOUNT PAYEE ONLY) ลงไป ณ ที่ขีดคร่อม ก็เป็นการระบุให้ต้องนำเช็คนั้นเข้าบัญชีเงินฝากของผู้รับในธนาคารใดธนาคารหนึ่งก็ได้ แต่จะเข้าบัญชีเงินฝากคนอื่นไม่ได้

ถ้าเขียนประโยคดังกล่าวพร้อมทั้งใส่ชื่อธนาคารลงไปในระหว่างเส้นขนานด้วย ก็จะเป็นการจำกัดการฝากลงไปอีก คือเช็คใบนั้นจะต้องนำเข้าฝากในบัญชีของผู้รับในธนาคารที่ระบุชื่อไว้เท่านั้น จะนำไปฝากที่ธนาคารอื่นไม่ได้

ถ้ามีการเขียนข้อความ “ห้ามเปลี่ยนมือ” (NOT NEGOTIABLE) ลงที่ขีดคร่อมก็หมายความว่าเช็คนั้นจะโอนเปลี่ยนมือต่อไปโดยการสลักหลังไม่ได้ ผู้ทรงต้องนำเข้าฝากธนาคารของตนเท่านั้น

หรือถ้ามีการเขียนจำนวนเงินลงในที่ขีดคร่อม เช่น เขียนว่า “จ่ายเพียง 5,000 บาท” ก็เป็นการขำมิให้ธนาคารจ่ายเงินเกินกว่าจำนวนที่ระบุนั้น เป็นต้น

### ง. ประโยชน์ของการขีดคร่อมเช็ค

การขีดคร่อมเช็คเกิดประโยชน์มากมายหลายประการแก่ผู้สั่งจ่ายหรือผู้ขีดคร่อม ดังนี้

- 1) ถ้าเป็นการขีดคร่อมทั่วไป ผู้สั่งจ่ายหรือผู้ขีดคร่อมจะไม่ต้องรับผิดชอบถ้าธนาคารเจ้าของเช็คจ่ายเงินให้กับผู้รับไปโดยตรง (ไม่นำเข้าฝากในบัญชีก่อน)
- 2) ถ้าเป็นการขีดคร่อมเฉพาะ ผู้สั่งจ่ายหรือผู้ขีดคร่อมไม่ต้องรับผิดชอบ ถ้าหากธนาคารเจ้าของเช็คจ่ายเงินให้แก่ธนาคารอื่นใดนอกเหนือจากที่ได้ระบุไว้ในการขีดคร่อม
- 3) การขีดคร่อมเฉพาะที่ผู้สั่งจ่ายหรือผู้ขีดคร่อมเขียนข้อความต่าง ๆ ลงไปด้วย เช่น “เข้าบัญชีผู้รับเท่านั้น” “ห้ามเปลี่ยนมือ” เหล่านี้เป็นที่ป้องกันการผู้ได้รับเช็คไปโดยมิชอบไม่สามารถใช้ประโยชน์จาก

เช็คได้ และหากธนาคารมิได้ทำการตามคำสั่งที่ระบุไว้ ผู้สั่งจ่ายหรือผู้ขีดคร่อมก็ไม่ต้องรับผิดชอบแต่อย่างใดเช่นกัน

#### จ. สิทธิในการขีดคร่อมเช็ค

ในมาตรา ๑๑๕ ได้ให้สิทธิในการขีดคร่อมเช็คไว้ ดังนี้

- 1) เช็คไม่มีขีดคร่อม ผู้สั่งจ่ายหรือผู้ทรงคนใดคนหนึ่ง จะขีดคร่อมเสียก็ได้ และจำทำเป็นขีดคร่อมทั่วไป หรือขีดคร่อมเฉพาะก็ได้
- 2) เช็คขีดคร่อมทั่วไป ผู้ทรงจะทำให้เป็นขีดคร่อมเฉพาะเสียก็ได้
- 3) เช็คขีดคร่อมทั่วไปก็ดี ขีดคร่อมเฉพาะก็ดี ผู้ทรงจะเติมคำว่า “ห้ามเปลี่ยนมือ” ก็ได้
- 4) เช็คขีดคร่อมเฉพาะให้แก่ธนาคารใด ธนาคารนั้นจะเข้าขีดคร่อมเฉพาะให้ไปแก่ธนาคารอื่นเพื่อเรียกเก็บเงินก็ได้
- 5) เช็คไม่มีขีดคร่อมก็ดี เช็คขีดคร่อมทั่วไปก็ดี ส่งไปยังธนาคารใดเพื่อให้เรียกเก็บเงิน ธนาคารนั้นจะลงขีดคร่อมเฉพาะให้แก่ตนเองก็ได้

และในมาตรา ๑๑๖ ยังปกป้องการขีดคร่อมเช็คของผู้สั่งจ่ายหรือผู้ขีดคร่อมด้วยว่าเช็คที่การขีดคร่อมมาแล้ว การขีดคร่อมนั้นถือว่าเป็นส่วนสำคัญอันหนึ่งของเช็ค ใครจะลบล้างหรือขีดฆ่า เลิกการขีดคร่อมเสียไม่ได้ ถ้าผู้ใดฝ่าฝืนทำไป กฎหมายถือเสมือนว่ามิได้มีการลบล้าง ภายขีดคร่อมเลย เช็คนั้นคงมีสภาพเป็นเช็คที่ขีดคร่อมอยู่

#### ฉ. ข้อยกเว้นให้ธนาคารมีสิทธิไม่จ่ายเงินตามเช็ค

ในมาตรา ๑๑๑ ได้กำหนดข้อยกเว้นให้ธนาคารอาจมีสิทธิปฏิเสธไม่จ่ายเงินตามเช็คที่ผู้ฝากสั่งจ่ายได้ ด้วยเหตุ ๓ ประการ คือ

- 1) ไม่มีเงินในบัญชีของผู้สั่งจ่ายพอที่จะจ่ายตามเช็คนั้นและไม่มีข้อตกลงให้ผู้สั่งจ่ายเบิกเงินเกินบัญชี ธนาคารก็ย่อมมีสิทธิบอกปิดไม่จ่ายเงินตามเช็คนั้นได้ กรณีเช่นนี้ธนาคารจะประทับอักษรว่า R/D หรือ REFER TO DRAWER คือให้ติดต่อผู้สั่งจ่ายเงิน

2) ยื่นเช็คเมื่อเกินกำหนด 6 เดือน นับแต่วันที่ลงในเช็ค เหตุที่ไม่ให้ยื่นเกิน 6 เดือน ก็เพื่อไม่ให้ผู้ทรงเก็บเช็คไว้นาน อาจทำให้เกิดภาระและความยุ่งยากในภายหลัง

3) เมื่อได้มีคำบอกกล่าวแก่ธนาคารว่าเช็คนั้นหายหรือถูกลักไป ในกรณีนี้กฎหมายมิได้บัญญัติว่าผู้ใดต้องเป็นผู้บอกกล่าวหรือบอกอายัด ฉะนั้นผู้บอกกล่าวอาจเป็นผู้ส่งจ่ายผู้สลักหลังหรือผู้ทรงเช็คก็ได้ เมื่อมีการบอกกล่าวให้อายัด ธนาคารจะประทับอักษรว่า “PAYMENT STOPPED” ทันทีเมื่อเช็คฉบับนั้นถูกนำมาขึ้นเงิน

เหตุ 3 ประการดังกล่าวนี้ หากธนาคารเห็นควรจะจ่ายเงินตามเช็คก็สามารถทำได้แต่เมื่อจ่ายไปแล้ว ธนาคารจะหักเงินจากบัญชีของผู้ฝากได้หรือไม่เพียงโดยยอมแล้วแต่เหตุผลที่จะอ้างกับผู้ฝากแม้ว่าจะไม่มีเงินในบัญชีของผู้ฝากพอจ่าย แต่ธนาคารเห็นว่าควรจ่ายเพื่อรักษาเกียรติชื่อเสียงของผู้ฝากก็อาจจ่ายไป แล้วหักบัญชีของผู้ฝากภายหลังเมื่อมีเงินในบัญชีพอในฐาณะจัดการแทนก็ได้ หรือถ้ามีคำบอกกล่าวว่าเช็คหายหรือถูกลักไปแต่ธนาคารเห็นว่าผู้ทรงเช็คเป็นผู้ทรงโดยชอบด้วยกฎหมายโดยได้รับเช็คโดยสุจริตก็อาจจ่ายเงินไปแล้วหักบัญชีจากผู้ส่งจ่ายได้ ส่วนกรณีที่ยื่นเกิน 6 เดือน หากธนาคารจ่ายเงินไปแล้วไม่เกิดปัญหาภายหลังก็ไม่มีผลอะไรแต่หากมีปัญหาขึ้นธนาคารจะปฏิเสธไม่รับผิดชอบไม่ได้

นอกจากสาเหตุ 3 ประการ ตามที่บัญญัติไว้ในมาตรา 991 แล้ว ในทางปฏิบัติยังมีกรณีที่ธนาคารอาจปฏิเสธไม่จ่ายเงินตามเช็ค ตามประเพณีนิยมที่ถือปฏิบัติอีก คือ

4) ลายมือชื่อผู้ส่งจ่ายไม่ตรงกับตัวอย่าง กรณีนี้ธนาคารอาจติดต่อกับผู้ส่งจ่ายถ้าทำได้เพื่อสอบถามว่าได้มีการส่งจ่ายเช็คนั้นหรือไม่ หากเป็นลายมือชื่อของผู้ส่งจ่ายจริง แต่เผอิญผิดเพี้ยนจากลายมือตัวอย่างที่เคยให้ไว้กับธนาคาร ธนาคารก็อาจจ่ายเงินตามเช็คไปได้เช่นกัน

5) จำนวนเงินไม่ถูกต้อง หรือจำนวนเงินตามตัวเลขไม่ตรงกับที่เขียนเป็นตัวอักษร

6) เช็คชำรุด ฉีกขาด

7) ผู้ส่งจ่ายปิดบัญชีเงินฝากแล้ว

ในมาตรา 992 ยังกำหนดให้ธนาคารงดจ่ายเงินทันที เมื่อ

8) รู้ว่าผู้ส่งจ่ายตาย

- 9) รู้ว่าศาลได้มีคำสั่งรักษาทรัพย์ชั่วคราว หรือคำสั่งให้ผู้ส่งจ่ายเป็นคนล้มละลายหรือได้มีประกาศโฆษณาคำสั่งเช่นนั้น

### (3) ดราฟธนาคาร (BANKER'S DRAFT)

ดราฟธนาคาร คือ คำสั่งที่เป็นลายลักษณ์อักษรของธนาคารหนึ่งส่งไปยังอีกธนาคารหนึ่งหรือสาขาของตน ให้จ่ายเงินจำนวนหนึ่งให้แก่บุคคลหนึ่ง

จากความหมายของดราฟธนาคารจึงเห็นได้ว่าดราฟธนาคารเป็นเครื่องมือเครดิตที่อำนวยความสะดวกในการจ่ายเงินหรือชำระหนี้แก่ประชาชนพ่อค้านักธุรกิจเป็นอย่างมาก เมื่อลูกนี้ต้องการชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ที่อยู่ห่างไกลจะเป็นในประเทศหรือแม้ในต่างประเทศก็ตามก็อาจใช้วิธีซื้อดราฟของธนาคารโดยเสียเงินค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจากมูลค่าดราฟที่ซื้อเพียงเล็กน้อย แล้วส่งดราฟนี้ไปให้กับเจ้าหนี้ เมื่อเจ้าหนี้ได้รับดราฟก็สามารถนำไปขึ้นเงิน ณ ธนาคารที่ระบุไว้ในดราฟซึ่งก็จะเป็นการที่อยู่ใกล้กับภูมิลำเนาของเจ้าหนี้ตามที่แจ้งให้ลูกหนี้ได้ทราบล่วงหน้าแล้ว

ปกติธนาคารต่าง ๆ จะมีสาขาของตนในเมืองต่าง ๆ อยู่แล้วก็อาจจะระบุในดราฟให้ธนาคารสาขาที่อยู่ใกล้เจ้าหนี้เป็นผู้จ่ายเงินตามคำสั่งในดราฟ หรือหากเจ้าหนี้ต้องการให้ธนาคารอื่น ๆ ตามที่ต้องการเป็นผู้จ่าย ธนาคารเจ้าของดราฟก็อาจทำได้ เพราะปกติธนาคารทั้งหลายจะมีบัญชีเงินฝากไว้กับธนาคารอื่น ๆ อยู่แล้วเช่นกัน แม้กับธนาคารในต่างประเทศบางธนาคารก็ตาม การใช้ดราฟในการชำระหนี้ นอกจากจะปลอดภัยเพราะได้มีการระบุชื่อผู้รับเงินไว้แน่ชัดแล้ว หากดราฟสูญหายไปผู้ได้ดราฟโดยมิชอบก็ไม่อาจนำไปขึ้นเงินได้แล้ว ดราฟยังมีความมั่นคงเชื่อถือได้เป็นอย่างดีเพราะผู้ออกคือธนาคาร และผู้จ่ายเงินก็คือธนาคาร



## 7. สรุป

เครดิต หมายถึง ความน่าเชื่อถือที่เจ้าหนี้มีต่อลูกหนี้ เครดิตแบ่งได้หลายประเภทขึ้นอยู่กับวัตถุประสงค์ในการแบ่ง

เครื่องมือเครดิต หมายถึง เอกสารที่แสดงหลักฐานการเป็นหนี้ต่อกันเป็นลายลักษณ์อักษร เครื่องมือเครดิตที่สำคัญมี 2 ประเภท คือเครื่องมือเครดิตที่มีลักษณะเป็นคำมั่นสัญญาใช้เงิน ได้แก่ หนี้ในบัญชีและตั๋วสัญญาใช้เงิน กับเครื่องมือเครดิตในลักษณะคำสั่งให้จ่ายเงินเช่น ตั๋วแลกเงิน เช็ค ครีฟ ธนาคาร เป็นต้น เครื่องมือเครดิตแต่ละประเภท จะมีบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่ง และ พานิชย์ ตลอดจนประเพณีปฏิบัติทางการค้า ถือเป็นปฏิบัติเพื่อให้เป็นสื่อกลางแลกเปลี่ยนทางเศรษฐกิจ

## คำถามท้ายบทที่ 5

1. หลัก 5 'C of credit ประกอบด้วยอะไรบ้าง
2. ตัวสัญญาใช้เงิน คืออะไร มีผู้เกี่ยวข้องกี่ฝ่าย
3. ให้อธิบายความหมายของตัวแลกเงิน
4. ให้อธิบายความหมายของการอวัลตัวแลกเงิน
5. ให้อธิบายความหมายของการรับรองตัวแลกเงิน
6. เช็คมี่ประเภท อะไรบ้าง
7. การโอนเช็คนักผู้ถือทำได้โดยวิธีใด
8. อธิบายความหมายของ “ผู้ทรงเช็ค”
9. การสลักหลังเช็คนักมีวิธี อะไรบ้าง และมีผลอย่างไร
10. การขีดคร่อมเช็คนักมีวิธี อย่างไรบ้าง และมีผลอย่างไร
11. ธนาคารจะปฏิเสธการจ่ายเงินตามเช็คในกรณีใดบ้าง