

การศึกษาพฤติกรรมขององค์ประกอบในธุรกิจ เงินแชร์

เนื่องจากการลงทุนในธุรกิจ เงินแชร์มีพฤติกรรมที่เกี่ยวข้องกับ "คน" เป็นส่วนใหญ่ การประมวลแชร์ในแต่ละงวดแต่ละวงจึงไม่สามารถที่จะกำหนดให้แน่นอนลงไปว่า วงเงินเท่านี้ วงที่เท่านี้ต้องประมวลด้วยดอกเบี้ยจำนวนเท่านี้ และไม่จำเป็นว่างวดหลัง ๆ จะประมวลด้วยดอกเบี้ยจำนวนน้อยกว่างวดต้น ๆ อย่างไรก็ตามวงแชร์ส่วนมากจะมีแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาเนื่องจากอิทธิพลขององค์ประกอบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

เนื่องจากการตัดสินใจว่าควรจะมีวงแชร์ด้วยดอกเบี้ยเท่าใด เป็นการตัดสินใจของผู้เข้าร่วมวงแชร์ การตัดสินใจบางครั้งอาจขึ้นอยู่กับสภาวะทางจิตใจ หรือพื้นฐานบางประการ หรือความชอบบางประการของผู้เข้าร่วมวงแชร์ที่ไม่สามารถจะบอกเหตุผลได้

แต่อย่างไรก็ตามการวิจัยนี้ได้พยายามศึกษาพฤติกรรมขององค์ประกอบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้เข้าร่วมวงแชร์ทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยพยายามศึกษาถึงองค์ประกอบที่มีอิทธิพลต่อบุคคลโดยทั่ว ๆ ไป ไม่เฉพาะเจาะจงว่าเป็นใคร

4.1 ขั้นตอนการศึกษา

ในการวิจัยนี้มีขั้นตอนในการศึกษาพฤติกรรมขององค์ประกอบในธุรกิจ เงินแชร์ ดังต่อไปนี้

(ก) ได้สอบถามจากผู้รู้และผู้มีประสบการณ์ในการเข้าร่วมวงแชร์ว่า แต่ละคนมีเหตุผลอะไรบ้างในการเข้าร่วมวงแชร์และประมวลแชร์ แล้วได้รวบรวมความรู้เหล่านี้เขียนเป็นแบบสอบถาม

(ข) สร้างแบบสอบถามขึ้นเพื่อถามสถานะของผู้ตอบ และพฤติกรรมในการเข้าร่วมวงแชร์

(ค) แจกแบบสอบถามออกไปโดยการสุ่ม ไม่เจาะจงว่าเป็นใคร มีอาชีพอะไร หรือสภาวะทางการเงินเป็นอย่างไร ฯลฯ แต่เลือกเฉพาะว่าต้องเป็นผู้ที่เคยเข้าร่วมวงแชร์ หรือ

กำลังเข้าร่วมวงแชร์อยู่ในขณะนั้น

(ง) สรุบบรรณสอบถาม เพื่อทราบถึงพฤติกรรมของผู้เข้าร่วมวงแชร์โดยทั่ว ๆ ไป

4.2 พฤติกรรมของผู้ลงทุนในธุรกิจเงินแชร์

จากแบบสอบถามที่แจกออกไป 250 ชุด ได้รับคืนมาจำนวน 175 ชุด คิดเป็น 70 % ของแบบสอบถามทั้งหมด สามารถแบ่งตามสาขาอาชีพได้ดังนี้

พ่อค้า	58.86 %
ข้าราชการ	9.71 %
ลูกจ้าง	22.86 %
อื่น ๆ	8.57 %

หมายเหตุ ลูกจ้าง หมายถึง พนักงานประจำบริษัท หรือร้านค้า

อื่น ๆ หมายถึง ผู้ที่ไม่สามารถจัดเข้าอยู่ในอาชีพ 3 ประเภทแรกได้ เช่น แม่บ้าน
นักศึกษา ฯลฯ

จากข้อมูลที่ได้ขอสรุปพฤติกรรมของผู้ลงทุนในธุรกิจเงินแชร์ ตามลักษณะดังต่อไปนี้

- (ก) การออมทรัพย์
- (ข) การแก้ปัญหาทางการเงิน
- (ค) เหตุผลในการลงทุนในธุรกิจเงินแชร์
- (ง) วงเงิน
- (จ) ดอกเบี้ยการประมูลแชร์
- (ฉ) การตัดสินใจประมูลแชร์

4.2.1 การออมทรัพย์ จากตารางที่ 4.1 จะเห็นได้ว่าทุกสาขาอาชีพจะมีวิธีการออมทรัพย์ โดยการฝากธนาคารและเข้าร่วมแชร์ชาวบ้าน เป็นส่วนใหญ่ และ เป็นที่น่าสังเกตว่าคนส่วนใหญ่ชอบ การเข้าร่วมวงแชร์ชาวบ้านมากกว่าการฝากธนาคาร คือ บางคนอาจจะไม่มีเงินก้อนฝากไว้ในธนาคารแต่มีเงินมาเข้าร่วมวงแชร์ชาวบ้าน ซึ่งจะให้ดอกเบี้ยเหมือนธนาคาร และ เวลาที่ต้องการใช้เงินก็สามารถประมูลได้เป็นเงินก้อนใหญ่ การเข้าร่วมวงแชร์จึง เป็นการออมทรัพย์แบบหนึ่ง

การเข้าร่วมวงแชร์กับบริษัท เงินแชร์ เป็นที่นิยมของพ่อค้าและข้าราชการบางคน เท่านั้น อาจเนื่องมาจากการ เข้าร่วมวงแชร์กับบริษัท เงินแชร์มี เงื่อนไขยุ่งยากมากกว่าแชร์ชาวบ้าน และเสี่ยงต่อการถูกโกงมากกว่าแชร์ชาวบ้าน

ข้าราชการนิยมซื้อพันธบัตรรัฐบาลมากกว่าอาชีพอื่น ๆ เพราะมีความมั่นคงมากกว่า แต่ก็มีจำนวนไม่มากนัก คือ 9.76 % เท่านั้น นักธุรกิจ, ลูกจ้าง และอาชีพอื่น ๆ ไม่นิยมซื้อพันธบัตรรัฐบาล อาจเนื่องมาจากว่าไม่ต้องการใช้เงินก้อนใหญ่วางอยู่เฉย ๆ และระยะการ ได้เงินคืนพร้อมดอกเบี้ยก็เป็นระยะเวลานาน เช่น อาจเป็น 3 ถึง 5 ปี จึงหันมานิยมเข้าร่วมวงแชร์มากกว่า เพราะเมื่อต้องการเงินก็สามารถประมูลมาได้

การซื้อหุ้นบริษัทไม่เป็นที่นิยมเลย แม้แต่ลูกจ้างและพนักงานประจำบริษัทนั้น ๆ ทั้งนี้ เป็นเพราะว่าบริษัทส่วนใหญ่จ่ายปันผลน้อย เพราะต้องนำเงินกำไรไปลงทุนต่อ และบางบริษัท ก็ไม่สามารถจ่ายปันผลได้เพราะบริษัทนั้นประสบภาวะขาดทุน จึงไม่มีคนนิยมซื้อหุ้นบริษัท ส่วนนักธุรกิจนั้นนิยมซื้อบริษัทน้อยมาก คือมีเพียง 0.6 % ของการออมทรัพย์ทั้งหมด ทั้งนี้อาจเนื่องมาจากเหตุผลข้างต้น หรืออาจเป็น เพราะขาดความรู้ทางด้านนี้และกลัวว่าจะถูก โกง ในอาชีพ นักธุรกิจต้องมีการหมุนเงินอยู่ตลอดเวลา การซื้อหุ้นบริษัทจะ เปลี่ยน เป็น เงินก้อนได้ยากกว่าการ เข้าร่วมวงแชร์ ส่วนข้าราชการและอาชีพอื่น ๆ นั้นไม่มีการซื้อหุ้นบริษัทเลย

ตารางที่ 4.1 วิธีการออมทรัพย์ของบุคคลต่างอาชีพ

วิธีการออมทรัพย์	จำนวนการออมทรัพย์ (%)			
	นักรูทกิจ	ข้าราชการ	ลูกจ้าง	อื่น ๆ
1. เก็บไว้เฉย ๆ	0.65	2.44	4.65	25.0
2. ฝากธนาคาร	29.03	34.15	36.05	30.56
3. ฝากบริษัทเงินทุน	19.03	4.88	6.98	2.78
4. ซื้อพันธบัตรรัฐบาล	3.87	9.76	3.49	-
5. ซื้อหุ้นบริษัท	0.65	-	2.33	-
6. เข้าร่วมแชร์บริษัท	13.87	4.88	-	-
7. เข้าร่วมแชร์ชาวบ้าน	32.90	41.46	45.35	41.67
8. อื่น ๆ	-	2.44	1.16	-

ที่มา : จากแบบสอบถาม

จากตารางที่ 4.1 เราพบว่าการ เข้าร่วมวงแชร์ชาวบ้าน เป็นวิธีการออมทรัพย์ที่นิยมมากที่สุดในทุก ๆ อาชีพ โดยเฉพาะผู้ที่มีรายได้น้อย เช่น ข้าราชการและลูกจ้าง

4.2.2 การแก้ปัญหาด้านการเงิน จากตารางที่ 4.2 จะเห็นได้ว่าส่วนใหญ่ของบุคคลทุก ๆ อาชีพ เมื่อเกิดความขัดสนด้านเงินทองก็มักจะถูกจากบุคคลธรรมดา โดยยินยอมจ่ายดอกเบี้ยให้ตามแต่จะตกลงกัน ทั้งนี้อาจจะมากกว่าหรือน้อยกว่าดอกเบี้ยเงินกู้จากธนาคาร สาเหตุที่ไม่นิยมกู้จากธนาคาร เป็นเพราะไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันและมีความรู้ลึกลับยุ่งยาก หรือกู้ยืม เป็นจำนวนน้อย การกู้จากธนาคารจะมีระเบียบวิธีปฏิบัติที่ค่อนข้างจะยุ่งยากและต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน การกู้จากบุคคลธรรมดา จะมีการผ่อนผันได้เข้ายังสามารถตกลงในเงื่อนไขที่พอใจกันได้

ส่วนมากพ่อค้านิยมกู้เงินจากธนาคารมาก มีจำนวนถึง 67.83 % ของวิธีแก้ปัญหาดัง
 หมด ทั้งนี้เนื่องมาจากว่าพ่อค้ามักจะกู้เป็นจำนวนมาก ซึ่งถ้ากู้จากบุคคลธรรมดาจะไม่มีให้
 ปกติการกู้จากธนาคารจะเสียดอกเบี้ยสูงกว่า และพ่อค้าก็ยินดีที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขของธนาคาร
 ถึงแม้ว่าจะมีหลักเกณฑ์การปฏิบัติที่ยุ้งยากกว่า เพราะสามารถนำเงินที่กู้มาไปลงทุนในกิจการที่
 ให้ผลตอบแทนมากกว่าดอกเบี้ยที่จะต้องเสียให้ธนาคาร การกู้ยืมจากธนาคารนี้มีได้หลายรูปแบบ
 เช่น การเบิกเกินบัญชี การขายลดเช็ค การใช้บริการบัตรเครดิต หรือการใช้วิธีกู้ยืมระยะยาว

การกู้จากบริษัทเงินทุน และบริษัทเช่าไม่เป็นที่นิยมเท่าใดนักยกเงินแต่ในกรณีที่ทำเป็น
 จริง ๆ เนื่องจากการกู้ยืมในลักษณะนี้ต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกันและต้องเสียดอกเบี้ยเงินกู้มากกว่าธนาคาร

เป็นที่น่าสังเกตว่าถึงแม้ว่าพ่อค้าและข้าราชการจะเข้าร่วมแชร์กับบริษัทเงินแชร์บ้าง
 แต่กลับไม่นิยมกู้จากบริษัทเงินแชร์เลย ส่วนการจำนำนั้นเป็นที่นิยมของบุคคลทุกอาชีพ โดยเฉพาะ
 แม่บ้านและลูกจ้างทั่วไป จะพึ่งโรงรับจำนำในยามที่ขาดเงินทอง การจำนำเป็นวิธีที่ง่ายและ
 รวดเร็วที่สุดในการแก้ไขปัญหาด้านการเงินระยะสั้นและจำนวนน้อย เมื่อหมดปัญหาด้านการเงินแล้ว
 ก็สามารถนำเงินไปใช้ของคืนได้ง่ายเช่นกัน

ส่วนวิธีการแก้ปัญหาด้านการเงินวิธีการอื่น ๆ ที่มีได้ระบุ เช่น การกู้จากสหกรณ์
 การเบิกค่าจ้างล่วงหน้า หรือการขายทรัพย์สินที่มีอยู่ เป็นวิธีการที่แต่ละบุคคลสามารถเลือกใช้
 ตามสถานะและเงื่อนไขทางสังคมที่มีอยู่ สำหรับข้าราชการจะมีโอกาสในการแก้ปัญหาด้านการ
 เงิน โดยวิธีกู้จากสหกรณ์ออมทรัพย์ของหน่วยงานของตน จากแบบสอบถามพบว่า ข้าราชการ
 และอาชีพอื่น ๆ เลือกการแก้ปัญหาด้านการเงินโดยวิธีนี้เป็นจำนวน 11.54 % และ
 15.0 % ตามลำดับ

การเข้าร่วมวงแชร์เป็นการแก้ปัญหาด้านการเงินวิธีหนึ่ง โดยเฉพาะผู้ที่มีแผนการใช้
 เงินและแก้ปัญหาด้านการเงินได้ดี พ่อค้าจะเข้าร่วมวงแชร์โดยใช้เป็นแหล่งเงินทุนในกรณีที่ต้องการ
 ใช้เงิน ข้าราชการและลูกจ้างเข้าร่วมวงแชร์เป็นการสะสมทรัพย์ และจะนำเงินจากวงแชร์มา
 แก้ปัญหาด้านการเงินในโอกาสที่จะต้องใช้เงิน สำหรับอาชีพอื่น ๆ เช่น แม่บ้านก็มักจะใช้การเข้า
 ร่วมวงแชร์เป็นแนวทางในการแก้ปัญหาด้านการเงินทางหนึ่ง

ข้อที่น่าสังเกตในภาวะเศรษฐกิจปัจจุบันก็คือ การเข้าร่วมวงแชร์มักจะก่อเกิดปัญหาต่าง ๆ เนื่องจากการไม่มีความบริสุทธิ์ใจต่อกันและกันในวงแชร์ และหัวหน้าแชร์ไม่รับผิดชอบหรือเป็นคนฉ้อฉลทำให้ธุรกิจการเข้าร่วมวงแชร์ กลายเป็นวิธีการแก้ปัญหาทางการเงินที่เป็นคาบสองคม กล่าวคือจะสร้างปัญหาทางการเงินมากขึ้น การร่วมวงแชร์จึงเป็นสิ่งที่ควรใคร่ครวญให้ดี โดยเฉพาะผู้ที่ เป็นหัวหน้าวงแชร์จะต้องมีเงื่อนไขที่น่าไว้วางใจได้มาก

ตารางที่ 4.2 วิธีแก้ปัญหาด้านการเงิน

วิธีการแก้ปัญหาด้านการเงิน	จำนวนวิธีการแก้ปัญหา (%)			
	พ่อค้า	ข้าราชการ	ลูกจ้าง	อื่น ๆ
1. ู้จากธนาคาร	67.83	15.34	17.39	10.00
2. ู้จากบริษัทเงินทุน	11.89	7.69	6.52	-
3. ู้จากบุคคลธรรมดา	11.19	53.85	47.83	40.00
4. ู้จากบริษัทเงินแชร์	6.30	-	-	-
5. การจำนำ	0.70	11.54	28.26	35.00
6. อื่น ๆ	2.07	11.54	-	15.00

ที่มา : แบบสอบถาม

4.2.3 เหตุผลในการลงทุนในธุรกิจเงินแชร์ ก่อนที่จะตัดสินใจเข้าร่วมในธุรกิจเงินแชร์แต่ละคนก็ต้องมีเหตุผลหรือสิ่งจูงใจในการเข้าร่วม ซึ่งสิ่งจูงใจของแต่ละคนจะไม่เหมือนกันขึ้นอยู่กับเงื่อนไขต่าง ๆ ของแต่ละคน เช่น บางคนเดือดร้อนเงินก็จะตั้งวงแชร์ขึ้น โดยการชักชวนเพื่อนและญาติพี่น้อง เข้าร่วมวงแชร์ บางคนอาจถูกญาติพี่น้องขอร้องให้เข้าร่วมวงแชร์ทั้ง ๆ ที่ไม่ได้เดือดร้อนเรื่องเงินทอง

จากตารางที่ 4.3 แสดงเหตุผลต่าง ๆ ในการลงทุนในธุรกิจเงินแชร์แยกตามสาขาอาชีพ ซึ่งแต่ละอาชีพก็มีเหตุผลที่แตกต่างกันออกไป เหตุผลต่าง ๆ ที่จำแนกออกมามีดังนี้

- ก. คิดว่าเป็นหนทางหนึ่งในการออมทรัพย์
- ข. อาจได้ดอกเบี้ยมากกว่าฝากธนาคาร
- ค. ถูกเพื่อน,ญาติหรือคนรู้จักขอร้อง
- ง. ได้เงินก้อนใหญ่มาหมุนเวียนในธุรกิจ
- จ. จะได้คบค้าสมาคมกับบุคคลอาชีพเดียวกัน
- ฉ. จะได้คบค้าสมาคมกับบุคคลหลายอาชีพ
- ช. เพื่อช่วยเหลือหัวหน้าวงแชร์
- ซ. อื่น ๆ

ในส่วนที่เป็นเหตุผลทางออมทรัพย์ เนื่องจากพ่อค้ามีวิธีการอื่น ๆ ที่ให้อัตราผลตอบแทนมากกว่าดอกเบี้ยที่มาจากวงแชร์ พ่อค้าส่วนใหญ่จึงมิได้เข้าร่วมวงแชร์โดยคิดว่าเป็นการออมทรัพย์ จากข้อมูลที่ได้พบว่ามีพ่อค้าเพียง 2.91 % เท่านั้นที่คิดว่าการเข้าร่วมวงแชร์เป็นการออมทรัพย์ สำหรับข้าราชการและลูกจ้าง เป็นพวกที่มีเงินเดือนประจำ และมีรายได้ค่อนข้างแน่นอน การเข้าร่วมวงแชร์จึงมุ่งหวังจะได้เงินก้อนจากการสะสมทรัพย์ในวงแชร์ จากข้อมูลที่ได้พบว่าข้าราชการและลูกจ้างมากกว่า 30.0 % คิดว่าการเข้าร่วมวงแชร์เป็นการออมทรัพย์ ในอาชีพอื่น ๆ เช่น แม่บ้าน ก็มีลักษณะคล้าย ๆ กับข้าราชการและลูกจ้างคือ ไม่มีแหล่งเงินออมอื่น ๆ ที่จะให้ผลตอบแทนดีกว่าการเข้าร่วมวงแชร์ จึงคิดว่าการเข้าร่วมวงแชร์เป็นการออมทรัพย์ที่ดี แม่บ้านจำนวน 34.38 % ให้ความเห็นในทำนองนี้

การเข้าร่วมวงแชร์โดยมีความคิดว่าจะได้ดอกเบี้ยมากกว่าธนาคารนั้น เป็นเหตุผลส่วนหนึ่งในการเข้าร่วมวงแชร์ของทุก ๆ อาชีพ จากข้อมูลที่ได้พบว่าจำนวนมากกว่า 13 % ของผู้ให้ความเห็นยืนยันว่าได้ดอกเบี้ยจากการเข้าร่วมวงแชร์มากกว่าการฝากธนาคาร

มีคน เป็นจำนวนไม่น้อย เลยที่ลงทุนในธุรกิจ เงินแชร์ โดยการขอร้องจาก ญาติ, พี่น้อง เพื่อน, ผู้บังคับบัญชา หรือผู้อยู่ใต้บังคับบัญชา และโดยส่วนใหญ่แล้วมักจะถูกขอร้องให้ช่วยเหลือ หัวหน้าวงแชร์ ซึ่งจะเห็นได้ชัดจากการนิยมเข้าร่วมวงแชร์เท่าทวีคูณ คือวงแรกที่จ่ายให้หัวหน้าวงแชร์จะมากกว่าจำนวนเงินที่ประมูลกันของผู้เข้าร่วมวงแชร์ โดยเฉพาะพ่อค้า และข้าราชการ มักจะเข้าร่วมวงแชร์ด้วยเหตุนี้เป็นส่วนมาก ถึง 30.29 % และ 30.0 % ตามลำดับ นอกจากนี้

แล้วพ่อแม่บ้านหรือผู้ที่มีเงินเก็บมาก ๆ ก็จะเข้าร่วมวงแชร์ด้วย เหตุผลข้อนี้เช่นกัน คือเป็นจำนวน 28.13 %

จากข้อมูลที่ได้พบว่า พ่อค้าจำนวน 33.20 % เข้าร่วมเล่นแชร์ด้วย เหตุผลที่ว่าจะได้เงินก้อนใหญ่มาหมุนเวียนในธุรกิจ อาชีพพ่อค้ามีการหมุนเวียนของเงินเข้า-ออกอยู่ตลอดเวลา การได้เงินก้อนใหญ่มาหมุนเวียนโดยไม่ต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกันดังนี้จึง เป็นผลประโยชน์ต่อพ่อค้ามาก ส่วนข้าราชการ, ลูกจ้างประจำและแม่บ้านมีเหตุผลในการเข้าร่วมวงแชร์เพื่อที่จะได้เงินก้อนใหญ่มาหมุนเวียนในธุรกิจไม่มากนัก มีข้าราชการเพียง 13.33 % เท่านั้นที่คิดเช่นนี้ การได้เงินก้อนใหญ่มาใช้เมื่อถึงคราวจำเป็น หมายถึง ใช้เป็นค่ารักษาพยาบาล เมื่อคราวเจ็บไข้ได้ป่วย หรือเมื่อต้องการใช้ซื้อสิ่งของที่มีราคาค่อนข้างแพง และเพื่อเป็นทุนในการหารายได้พิเศษ

ในแง่ของเหตุผลอื่น ๆ ในการเข้าร่วมวงแชร์พบว่า เหตุผลในการเข้าร่วมวงแชร์เพื่อที่จะได้สมาคมกับบุคคลอาชีพอื่น ๆ และเพื่อช่วยเหลือหัวหน้าวงแชร์ เป็นเหตุผลที่พอจะนับว่าสำคัญได้

ตารางที่ 4.3 เหตุผลในการลงทุนในธุรกิจเงินแชร์

เหตุผลที่เล่นแชร์	พ่อค้า (%)	ข้าราชการ (%)	ลูกจ้าง (%)	อื่น ๆ (%)
ก. คิดว่าเป็นหนทางหนึ่งในการออมทรัพย์	2.91	30.0	30.30	34.38
ข. อาจได้ดอกเบี้ยมาก ผากธนาคาร	13.28	13.33	15.15	18.75
ค. ถูกเพื่อน,ญาติ, คนรู้จักขอร้อง	30.29	30.0	18.18	28.13
ง. ได้เงินก้อนใหญ่มาหมุนเวียนในธุรกิจ	33.20	13.33	21.21	6.25

ตารางที่ 4.3 (ต่อ)

เหตุผลที่เล่นแชร์	พ่อค้า (%)	รับราชการ (%)	ลูกจ้าง (%)	อื่น ๆ (%)
จ. จะได้ค้ำค่าสมาคมกับบุคคลอาชีพเดียวกัน	2.49	-	1.51	3.13
ฉ. จะได้ค้ำค่าสมาคมกับบุคคลหลายอาชีพ	5.81	10.0	6.06	6.25
ช. เพื่อช่วยเหลือหัวหน้าวงแชร์	11.62	-	6.06	3.13
ซ. อื่น ๆ	0.41	3.33	1.51	-

4.2.4 วงเงินแชร์ การลงทุนในธุรกิจ เงินแชร์มีวงเงินหลายระดับตามแต่ผู้เข้าร่วมวงแชร์จะตกลงกันเองตามความสามารถในการจ่ายเงิน ในที่นี้พิจารณาเฉพาะวงเงินตั้งแต่ 1,000 บาทขึ้นไป แบ่งเป็นวงเงินค้ำมือ เช่น 1,000 บาท, 2,000 บาท, 10,000 บาท, 20,000 บาท และ 30,000 บาท

จากตารางที่ 4.4 จะเห็นได้ว่า ถ้าวางเงินอยู่ในระดับค้ำ คือ 1,000 บาท และ 2,000 บาท จะเป็นที่นิยมเข้าร่วมโดยลูกจ้างและแม่บ้าน คือประมาณ 30.23 % และ 57.14 % ตามลำดับ ส่วนพ่อค้าไม่นิยมเข้าร่วมวงแชร์ที่จากแบบสอบถามพบว่าพ่อค้าส่วนใหญ่นิยมเข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงิน 10,000 บาท, 20,000 บาท และมีแนวโน้มว่าการเข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงินสูงขึ้นจะมีมากขึ้นในอนาคต

การที่ลูกจ้างนิยมเข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงินอยู่ในระดับค้ำ เนื่องจากลูกจ้างมีรายได้จำกัด ส่วนใหญ่มีรายได้ไม่ถึง 10,000 บาท จึงไม่สามารถเข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงิน 10,000 บาท หรือมากกว่าได้ เพราะส่วนใหญ่แล้วแชร์ที่นิยมเข้าร่วมกันจะมีช่วงห่างของแต่ละงวดประมาณ 1 เดือน

ส่วนพ่อค้ายินยอมเข้าร่วมวงเงินสูง ก็เพื่อที่เวลาเบี่ยจะได้เงินเป็นจำนวนมากมาหมุนเวียนในธุรกิจได้เพียงพอ ถ้าววงเงินน้อยเกินไปอาจไม่เพียงพอ ปัจจุบันวงเงินวงเงินมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นกว่าแต่ก่อน เนื่องจากค่าของเงินลดลง

ข้าราชการมีการเข้าร่วมวงแชร์เท่า ๆ กันทุกระดับ เพราะผู้ที่มีเงินเดือนต่ำก็เข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงินในระดับต่ำ ส่วนผู้ที่มีเงินเดือนสูงหรือมีรายได้พิเศษสูงก็เลือกเข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงินในระดับสูง

แต่โดยสรุปแล้วมักจะเข้าร่วมตามความสามารถในการจ่ายเงินค่าแชร์ ผู้ก่อตั้งวงแชร์จึงต้องพิจารณาวงเงินของวงแชร์ให้เหมาะสมกับฐานะของผู้ที่จะเข้าร่วมวงแชร์

ตารางที่ 4.4 องค์ประกอบค่านวงเงิน

วงเงิน (บาท)	อาชีพ (%)			
	พ่อค้า	ข้าราชการ	ลูกจ้าง	อื่น ๆ
1,000	7.22	22.73	30.23	57.14
2,000	7.45	22.73	13.95	19.05
10,000	38.83	13.64	14.73	9.52
20,000	29.57	13.64	13.95	4.76
30,000	10.38	13.64	13.18	4.76
50,000	6.55	13.64	13.95	4.76

4.2.5 ดอกเบี้ยการประมูลแชร์

ในวงแชร์แต่ละวงบุคคลที่เข้าร่วมวงแชร์มักจะมีอาชีพต่าง ๆ กันไป แต่ละบุคคลจะมีพื้นฐาน, นิสัยใจคอ และเหตุผลในการเข้าร่วมวงแชร์แตกต่างกันไป ดังนั้นค่าดอกเบี้ยในการประมูลแชร์จึงมีค่าไม่แน่นอนตายตัว บางวงอาจประมูลด้วยดอกเบี้ยสูง แต่บางวงดอกเบี้ยประมูลแชร์สูงกว่าวงที่เพิ่งผ่านไป เนื่องจากการศึกษารวียนี้ เป็นการจำลองสถานการณ์การเข้า

ร่วมวงแชร์หลาย ๆ วง ซึ่งแต่ละวงจะมีบุคคลหลายอาชีพ หลายลักษณะ ดังนั้นจากการศึกษาจึงได้รวบรวมและสรุปค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ของแต่ละอาชีพ และแต่ละวงเงิน ดังนี้

ก. ดอกเบี้ยประมูลแชร์ของพ่อค้า พ่อค้าส่วนใหญ่ไม่หวังผลตอบแทนจากวงแชร์เท่าใดนัก แต่หวังว่าวงแชร์จะเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนเมื่อถึงคราวจำเป็น ดังนั้นดอกเบี้ยประมูลแชร์ของวงแชร์ที่มีผู้เข้าร่วมวงแชร์ส่วนใหญ่เป็นพ่อค้าจึงมีค่าค่อนข้างสูง และแต่ละวงจะไม่แตกต่างกันเท่าใดนัก พ่อค้ามักจะประมูลแชร์ในงวดที่ 2 ประมาณ 11.0 % แล้วค่อย ๆ สูงขึ้นในงวดที่ 3 และ 4 คือ ประมาณ 12.0 % แล้วดอกเบี้ยประมูลแชร์ก็จะค่อย ๆ ลดลงตามงวดที่ผ่านไปจนกระทั่งถึงงวดสุดท้ายจะมีค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ประมาณ 6.0 % ถึง 7.0 % สามารถสรุปค่าดอกเบี้ยประมูลโดยแบ่งงวดเป็นช่วง ๆ ได้ดังตารางที่ 4.5 ดังนี้

ตารางที่ 4.5 ดอกเบี้ยประมูลแชร์ของพ่อค้า

วงแชร์ (บาท)	งวดที่ 1-4		งวดที่ 5-8		งวดที่ 9-12		งวดที่ 13-16	
	μ	Δ	μ	Δ	μ	Δ	μ	Δ
10,000/10,000	11.2	1.12	10.12	1.66	8.22	1.51	6.88	1.01
20,000/10,000	11.93	1.42	9.85	1.34	8.80	0.66	7.07	0.27
20,000/20,000	11.27	1.83	9.55	1.33	7.45	0.76	6.80	0.45
30,000/20,000	11.80	0.56	10.85	0.70	7.45	0.34	6.40	0.78
50,000/30,000	10.87	0.56	9.15	0.65	7.65	0.74	6.60	0.72

หมายเหตุ μ = ค่ามัธยเลขคณิตของดอกเบี้ยประมูลแชร์ (%)

Δ = ค่าความแปรปรวนของดอกเบี้ยประมูลแชร์ (%)

ข. ดอกเบี้ยประมูลแชร์ของข้าราชการ ข้าราชการส่วนใหญ่นิยมเล่นแชร์ที่มีวงเงินไม่สูงนัก คือ ตั้งแต่ 1,000 บาท ถึง 5,000 บาท เนื่องจากส่วนใหญ่จะมีเงินเดือนไม่มากนัก เว้นข้าราชการบางคนที่มีรายได้พิเศษก็จะเข้าร่วมวงแชร์ที่มีวงเงินสูง ๆ จากการสำรวจพบว่า

วงแชร์ใดที่มีข้าราชการ เข้าร่วมด้วย เป็นจำนวนมากจะมีแนวโน้มที่จะมีการประมูลด้วยดอกเบี้ยสูง ทั้งนี้อาจมีสาเหตุมาจากเงิน เดือนของข้าราชการค่อนข้างต่ำ เมื่อเทียบกับสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน เมื่อมีความจำเป็นต้องใช้เงินเป็นจำนวนมากก็จะประมูลเพื่อกู้เงินจากวงแชร์ ค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ของข้าราชการในช่วงต้น ๆ จะมีค่าประมาณ 11.5 % ถึง 12.0 % แล้วค่อย ๆ ลดลงจนถึงงวดสุดท้ายจะมีค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ประมาณ 7.0 % สามารถสรุปค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์โดยเป็นงวดเป็นช่วง ๆ ได้ดังตารางที่ 4.6 ดังนี้

ตารางที่ 4.6 ค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ของข้าราชการ

วงแชร์ (บาท)	งวดที่ 1-4		งวดที่ 5-8		งวดที่ 9-12		งวดที่ 13-16	
	μ	σ	μ	σ	μ	σ	μ	σ
10,000/10,000	11.4	1.67	10.75	1.85	8.10	1.84	7.0	0.41
20,000/10,000	11.84	1.37	10.50	0.93	7.95	0.67	7.5	0.78
20,000/20,000	11.46	1.29	10.05	1.05	8.25	0.59	7.6	0.36
30,000/20,000	11.80	0.44	10.80	0.53	7.95	0.65	7.03	0.57
50,000/30,000	11.67	1.41	10.01	1.52	7.95	1.67	7.4	1.25

หมายเหตุ μ = ค่ามัธยฐานเลขคณิตของค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ (%)

σ = ค่าความแปรปรวนของค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ (%)

ค. ดอกเบี้ยประมูลแชร์ของลูกจ้าง ลูกจ้างเป็นผู้ที่มีงานประจำทำและมีรายได้โดยเฉลี่ยเป็นรายเดือนคล้าย ๆ กับข้าราชการ แต่มีเงินเดือนค่อนข้างสูงกว่าข้าราชการจากการสำรวจพบว่า ลูกจ้างส่วนใหญ่มักจะเข้าร่วมวงแชร์ เพราะคิดว่าผลตอบแทนที่ได้จากการเข้าร่วมวงแชร์อาจสูงกว่าการฝากเงินไว้ในธนาคาร ดังนั้นลูกจ้างมักจะไม่นับประมูลแชร์ในงวดต้นแต่พยายามประมูลในงวดท้าย ๆ ด้วยอัตราดอกเบี้ยค่อนข้างต่ำ คือในงวดต้นจะประมูลด้วยดอกเบี้ยประมูลแชร์ประมาณ 9.5 % - 10.5 % แล้วค่อยลดค่าลงจนถึงงวดสุดท้ายจะมีค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ประมาณ 5.5 % สามารถสรุปค่าดอกเบี้ยประมูลแชร์ในงวดต่าง ๆ ของลูกจ้างได้ดัง

ตารางที่ 4.7

ตารางที่ 4.7 ดอก เบี้ยประมูลแชร์ของลูกจ้าง

วงแชร์ (บาท)	งวดที่ 1-4		งวดที่ 5-8		งวดที่ 9-12		งวดที่ 13-16	
	μ	δ	μ	δ	μ	δ	μ	δ
10,000/10,000	9.60	1.87	7.05	1.05	6.1	0.81	5.8	0.77
20,000/10,000	9.73	1.21	7.45	0.85	6.95	0.40	3.35	0.56
20,000/20,000	9.87	1.68	7.43	0.73	6.1	0.93	5.40	0.58
30,000/20,000	9.93	0.35	7.05	0.30	6.6	0.49	5.80	0.43
50,000/30,000	9.87	0.93	7.60	0.78	6.85	1.76	5.50	0.55

หมายเหตุ μ = ค่ามัชฌิม เลขคณิตของดอก เบี้ยประมูลแชร์ (%)

δ = ค่าความแปรปรวนของดอก เบี้ยประมูลแชร์ (%)

ง. ดอก เบี้ยประมูลแชร์ของแม่บ้าน เนื่องจากแม่บ้านไม่ได้เป็นผู้ทำงานหาเงินมาเลี้ยงครอบครัวเป็นหลักแต่อาจมีรายได้พิเศษหรือมีเงินเก็บสะสมส่วนตัว แม่บ้านจึงมักเข้าร่วมวงแชร์ เพราะคิดว่าอัตราผลตอบแทนที่ได้จากวงแชร์อาจมากกว่าการฝากเงินไว้ในธนาคาร และเนื่องจากแม่บ้านไม่ค่อยเดือดร้อนด้านการเงินจึงมักประมูลแชร์ด้วยดอก เบี้ยแชร์ต่ำ และมักจะพยายามประมูลในงวดท้าย ๆ ดอก เบี้ยประมูลแชร์ของแม่บ้านในช่วงต้น ๆ จะมีค่าประมาณ 9.5 % แล้วค่อย ๆ ลดต่ำลงจนกระทั่งงวดรองสุดท้ายมีค่าประมาณ 5.5 % สามารถสรุปค่าดอก เบี้ยประมูลแชร์ของแม่บ้านในงวดต่าง ๆ ได้ดังตารางที่ 4.8

ตารางที่ 4.8 ดอก เบี้ยประมูลแชร์ของแม่บ้าน

วงแชร์ (บาท)	งวดที่ 1-4		งวดที่ 5-8		งวดที่ 9-12		งวดที่ 13-16	
	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀
10,000/10,000	9.6	0.96	7.55	0.75	6.58	0.67	5.7	0.92
20,000/10,000	9.07	0.78	7.56	0.82	6.83	0.61	5.7	1.20
20,000/20,000	9.30	0.88	7.83	0.47	6.75	0.43	5.1	0.42
30,000/20,000	9.27	0.56	7.45	0.55	6.60	0.57	5.05	0.51
50,000/30,000	9.70	0.78	7.48	1.02	6.30	1.26	5.40	0.79

4.2.6 การตัดสินใจประมูลแชร์

ผู้เข้าร่วมวงแชร์แต่ละคน เข้าร่วมวงแชร์ด้วย เหตุผลที่แตกต่างกันออกไปตามที่ได้กล่าวมาแล้ว แต่ไม่ว่าจะ เข้าร่วมวงแชร์ด้วย เหตุผลอะไรก็ตาม ก็ย่อมจะมีบางครั้งที่ผู้เข้าร่วมวงแชร์ตัดสินใจที่จะประมูลให้ได้ เพื่อให้ได้เงินก้อนนี้มา แต่ละคนก็อาจจะมี เหตุผลในการตัดสินใจไม่เหมือนกัน เหตุผล เหล่านี้อาจมีผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยแชร์ที่เขาประมูลได้ เช่นถ้าร้อนเงินมาก ๆ ย่อมจะต้องประมูลแชร์ด้วยอัตราดอกเบี้ยสูง แต่บางครั้งอาจจะตัดสินใจประมูลแชร์ เพราะ เห็นว่างวดที่แล้วอัตราดอกเบี้ยต่ำจึงประมูลด้วยอัตราดอกเบี้ยแชร์ที่ใกล้เคียงกับงวดที่แล้ว ถ้าเป็นอย่างนี้อัตราดอกเบี้ยประมูลแชร์จะต่ำ

จากตารางที่ 4.9 แสดงว่า โดยส่วนใหญ่แล้วทุนอาชีพจะประมูลแชร์เมื่อต้องการใช้เงินมากกว่าเหตุผลอื่น ๆ เมื่อใดที่มีความจำเป็นต้องใช้เงินก็จะประมูลโดยไม่เกี่ยงว่าจะ เป็นงวดต้น ๆ หรืองวดท้าย ๆ ดอกเบี้ยประมูลแชร์ก็แล้วแต่สถานการณ์ไม่แน่นอน

นอกจากนั้น เหตุผลอีกอันหนึ่งที่สำคัญคือ " เสถียรภาพทางการเงินของผู้ก่อตั้งวงแชร์ ไม่เป็นที่น่าไว้วางใจ " ได้กล่าวไว้ตั้งแต่ต้นแล้วว่า การเข้าร่วมวงแชร์ชาวบ้านยึดถือความไว้วางใจเป็นหลัก โดยเฉพาะไว้วางใจผู้ก่อตั้งวงแชร์มากที่สุด เพราะผู้ก่อตั้งวงแชร์เป็นผู้ที่เก็บเงินจากผู้เข้าร่วมวงแชร์ในงวดแรกโดยไม่มีการประมูล แล้วในงวด ปลายก็ยังคงเป็นผู้เก็บรวบรวมเงินจากผู้เข้าร่วมวงแชร์คนอื่น ๆ ไปให้สมาชิกที่ประมูลได้ ถ้าเสถียรภาพของผู้ก่อตั้งวงแชร์ ไม่เป็นที่น่าไว้วางใจแล้ว ผู้เข้าร่วมวงแชร์ก็มักจะประมูลแชร์ให้ได้โดยเร็ว เพราะกลัวเงินที่

ลงทุนไปแล้วจะสูญ จากข้อมูลที่ได้พบว่า ห่อค้าค้ำนึ่งถึง เหตุนี้มากถึง 30.77 % ส่วนข้าราชการ มีจำนวน 25.0 %

จะเห็นได้ชัดว่าคนที่มียรายได้น้อย หรือผู้ที่มีจุดประสงค์ในการ เข้าร่วมวงแชร์ เพื่อต้องการดอกเบียแชร์ และการสะสมทรัพย์ จะสนใจสภาวะความสูงต่ำของดอกเบียแชร์มาก คือ 16.67 % ของลูกจ้าง และ 20.0 % ของแม่บ้าน จะสนใจประมูลแชร์ เมื่อดอกเบียแชร์ต่ำ ส่วนห่อค้าก็สนใจบ้างแต่ไม่มากนัก คือ 11.54 %

กล่าวโดยสรุปตามอาชีพแล้ว ห่อค้าจะประมูลแชร์ เมื่อดอกเบียแชร์ต่ำ เงินมาหมุนเวียนในธุรกิจของตนเป็นหลัก แต่ในขณะที่เดียวกันก็ค้ำนึ่งถึงอัตราดอกเบียประมูลแชร์ เมื่อเปรียบเทียบกับดอกเบียธนาคาร ถ้าดอกเบียแชร์ต่ำก็อาจจะประมูลแชร์ เพื่อนำเงินไปฝากธนาคาร เพื่อรับดอกเบียจากธนาคาร หรือนำไปลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ นอกจากนี้แล้วห่อค้ายังคงคอยตรวจสอบความปลอดภัยของเงินที่ลงทุนไปในวงแชร์ ถ้าสถานการณ์ไม่ดีมีเค้าว่าอาจสูญเงิน ห่อค้าก็จะรีบประมูลเพื่อให้ได้เงินกลับคืนมาแม้ว่าอาจจะต้องเสียดอกเบียประมูลแชร์มากกว่าปกติก็ยอม

ข้าราชการจะประมูลแชร์ เมื่อดอกเบียแชร์ต่ำ เช่นกัน เพราะบางโอกาสก็มีความจำเป็นต้องใช้เงินเป็นจำนวนมาก ข้าราชการจะค้ำนึ่งถึงความปลอดภัยของเงินที่ลงทุนมาก เนื่องจากมียรายได้น้อย ถ้าต้องสูญเงินไปจะเดือดร้อนมาก ข้าราชการไม่ค่อยสนใจประมูลแชร์ โดยเหตุที่ว่าดอกเบียแชร์ต่ำ เพราะโอกาสที่ดอกเบียแชร์ในกลุ่มข้าราชการต่ำมีน้อยมาก โดยทั่วไปเงินเดือนของข้าราชการอยู่ในระดับต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน โอกาสที่ข้าราชการจะต้องการเงินก้อนเพื่อแก้ปัญหาด้านการเงินจึงมีมากกว่าอาชีพอื่น ๆ การประมูลแชร์จึงมีอัตราดอกเบียแชร์สูงกว่า

เหตุผลหลักที่ลูกจ้างจะประมูลก็เพราะต้องการเงินไปใช้จ่าย และมีความระมัดระวังถึงความปลอดภัยของเงินเช่นกัน แต่เป็นที่น่าสังเกตว่าลูกจ้างจะค้ำนึ่งถึงอัตราดอกเบียแชร์มากเป็นพิเศษ ทั้งนี้เป็นเพราะว่าลูกจ้างมักมียรายได้น้อยเมื่อเทียบกับสภาพเศรษฐกิจ จึงจำเป็นต้องประมูลแชร์เท่าใด มักหวังผลคือดอกเบียจากวงแชร์มากกว่า ดังนั้นเมื่อใดที่ดอกเบียแชร์มีที่ต่ำว่าจะต่ำลงก็มักจะประมูลแชร์ เพื่อนำเงินไปฝากธนาคาร เพื่อให้ได้ผลประโยชน์มากที่สุด

แม่บ้านก็เช่นกัน จะประมูลแชร์ก็ต่อ เมื่อต้องการใช้เงิน เป็นจำนวนมาก ๆ หรือประมูลแชร์ เมื่อดอก เบี้ยแชร์ต่ำ ทั้งนี้ เป็น เพราะแม่บ้านมีผู้ เสี่ยงดูไม่ได้ประกอบอาชีพ เพื่อ เลี้ยงดูคน เอง จึงไม่ค่อย เต็มคร่อนด้านการ เงิน

เป็นที่น่าสัง เกตว่า เหตุผลข้อที่ว่า "มีความคิดว่าถ้าประมูลแชร์ที่งวดนี้ด้วยดอก เบี้ยแชร์จำนวน เท่านี้จะได้อัตราผลตอบแทนสูงสุด" มีผู้คำนึงถึงน้อยมาก ทั้งนี้อาจ เนื่องมาจากว่าไม่ทราบวิธีหาอัตราผลตอบแทนจากการ เข้าร่วมวงแชร์ เพราะลักษณะการ เข้าร่วมวงแชร์มีทั้ง ลักษณะของการลงทุนและการกู้ยืม ในเวลาเดียวกัน จึงไม่ทราบว่าควร จะประมูลงวดใดด้วย อัตราดอก เบี้ยประมูลแชร์ เท่าใดจึงจะให้อัตราผลตอบแทนที่สูงที่สุด

ตารางที่ 4.9 เหตุผลในการตัดสินใจประมูลแชร์

สิ่งที่ทำให้ท่านตัดสินใจประมูลแชร์	พ่อค้า (%)	รับราชการ (%)	ลูกจ้าง (%)	อื่น ๆ (%)
1. ต้องการ เงิน	47.25	43.75	45.45	70
2. ราคานี้ดอก เบี้ยแชร์ต่ำ	11.54	9.38	16.67	20
3. จำนวนสมาชิกที่ต้องการ เบี้ยได้ มีน้อยคน	4.95	6.25	3.03	-
4. เสถียรภาพทางการเงินของหัวหน้าวงแชร์ไม่เป็นที่น่าไว้วางใจ	30.77	2.5	16.67	5
5. เสถียรภาพทางการเงินของสมาชิกบางคนไม่เป็นที่น่าไว้วางใจ	3.30	15.63	7.58	5
6. มีความคิดว่าถ้าเบี่ยที่งวดนี้ ด้วยดอก เบี้ยเท่านี้ จะได้อัตราผลตอบแทนสูงสุด	2.20	-	7.58	-
7. อื่น ๆ	-	-	3.03	-

4.3 สิ่งที่มีอิทธิพลต่อคอก เบี้ยการประมูลแชร์

ตามที่ได้กล่าวมาแล้วว่า อัตราคอก เบี้ยแชร์ มีอัตราการขึ้นและลงไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับองค์ประกอบต่าง ๆ มากมาย ทั้งนี้เนื่องมาจากผู้ลงทุนเองและเนื่องจากสิ่งที่อยู่รอบ ๆ ตัวผู้ลงทุน จากตารางที่ 4.10 สิ่งที่มีอิทธิพลต่อคอก เบี้ยการประมูลแชร์ พอสรุปได้ดังนี้

- (1) ความเชื่อถือได้ของหัวหน้าวงแชร์
- (2) ความเชื่อถือได้ของสมาชิกในวงแชร์
- (3) สถานะทางการเงินของสมาชิกที่ต้องการประมูลให้ได้
- (4) วัตถุประสงค์ในการลงทุนในวงแชร์
- (5) คอกเบี่ยธนาคาร
- (6) ฤดูกาล
- (7) เทศกาล
- (8) ภาวะทางการเงินในตลาด
- (9) อาชีพของสมาชิกในวงแชร์
- (10) จำนวนสมาชิกในวงแชร์
- (11) จำนวนสมาชิกที่ต้องการประมูลให้ได้
- (12) งวดที่จะประมูล
- (13) คอกเบี่ยที่ประมูลในงวดก่อน ๆ
- (14) วงเงินแชร์

4.3.1 ความเชื่อถือได้ของหัวหน้าวงแชร์ อิทธิพลนี้ได้รับการคำนึงถึงมากเป็นพิเศษในทุกอาชีพ เนื่องจากความเสี่ยงในการลงทุนในวงแชร์ขึ้นอยู่กับความเชื่อถือได้ของหัวหน้าวงแชร์เป็นหลัก ถึงความเชื่อถือได้ของหัวหน้าวงแชร์สูงคอก เบี้ยแชร์จะ เป็นไปตามปกติ อาจสูงหรือต่ำก็ได้ ขึ้นอยู่กับองค์ประกอบตัวอื่น ๆ แต่ถ้าความเชื่อถือได้ของหัวหน้าวงแชร์ต่ำ คอก เบี้ยแชร์จะถีบตัวขึ้นสูงทันทีแม้ว่าจะ เป็นงวดท้าย ๆ ก็ตาม เพราะผู้ที่ลงทุนไปแล้วแต่ยังไม่ ได้ประมูลก็กลัวว่าจะต้องสูญเสียเงินไป

4.3.2 ความเชื่อถือได้ของสมาชิกในวงแชร์ อิทธิพลนี้ไม่ค่อยมีการคำนึงถึง เท่าใดนัก เนื่องจากผู้ลงทุนในวงแชร์ส่วนใหญ่จะ เชื่อถือในหัวหน้าวงแชร์ เป็นหลักอยู่ก่อนแล้วจึงจะตัดสินใจ

ลงทุนในวงแชร์นั้น ถ้ามีสมาชิกในวงแชร์บางคนหนีไปหัวหน้าวงแชร์จะเป็นผู้รับผิดชอบยอมชดใช้เงินแทนสมาชิกที่หนีไป เมื่อความเชื่อถือของวงแชร์อยู่ที่หัวหน้าวงแชร์เป็นหลัก จึงทำให้ผู้ที่จะประมูลแชร์ไม่ค่อยคำนึงถึงความเชื่อถือได้ของสมาชิกในวงแชร์มากนัก

4.3.3 สถานะทางการเงินของสมาชิกที่ต้องการประมูลให้ได้ มีการคำนึงถึงอิทธิพลนี้ค่อนข้างมาก เพราะถ้าสมาชิกในวงแชร์ที่ประสงค์จะประมูลมีสถานะทางการเงินไม่ดี สมาชิกผู้นั้นจะพยายามประมูลให้ได้ จะมีผลทำให้ดอกเบี้ยแชร์ที่ประมูลมีแนวโน้มสูง แต่ถ้าสมาชิกที่ประสงค์จะประมูลมีสถานะทางการเงินดี ไม่มีความจำเป็นหรือเดือดร้อนด้านการเงิน สมาชิกผู้นี้ก็จะประมูลด้วยดอกเบี้ยที่ต่ำ

4.3.4 วัตถุประสงค์ในการลงทุนในวงแชร์ ไม่ค่อยได้รับการคำนึงถึงมากนักในทุกสาขาอาชีพ เนื่องจากสมาชิกทุกคนในวงแชร์ไม่ว่าจะมีวัตถุประสงค์ในการลงทุน เป็นอย่างไรจะพยายามไม่ประมูลจนกว่าจะมีความจำเป็นต้องใช้เงินก้อนใหญ่หรือเห็นว่าสมควรจะประมูล เมื่อสมาชิกตัดสินใจว่าจะประมูล ก็จะพยายามประมูลด้วยดอกเบี้ยที่ต่ำที่สุดที่ควรจะเป็นในขณะนั้น

4.3.5 ดอกเบี้ยธนาคาร เป็นความจริงที่ว่าดอกเบี้ยแชร์ที่ประมูลมักจะกค้อยตามดอกเบี้ยธนาคาร คือถ้ามีการปรับดอกเบี้ยธนาคารให้สูงขึ้นดอกเบี้ยแชร์ที่ประมูลก็จะเขยิบสูงขึ้นตามไปด้วย แต่การปรับดอกเบี้ยธนาคารจะระยะเวลาห่างกันนาน อาจหลายปีจึงจะมีการปรับสักครั้ง และโดยปกติดอกเบี้ยจากวงแชร์จะสูงกว่าดอกเบี้ยธนาคารอยู่แล้ว ดังนั้นเมื่อสมาชิกในวงแชร์มีความประสงค์จะประมูลแชร์จะไม่ค่อยคำนึงถึงดอกเบี้ยธนาคารมากนัก

4.3.6 ฤดูกาล มีการคำนึงถึงอิทธิพลตัวนี้น้อยมากในทุกอาชีพ เนื่องจากประเทศไทยมีภูมิอากาศร้อนเกือบตลอดปี ธุรกิจส่วนใหญ่ไม่ได้อาศัยฤดูกาลจึงทำให้ความต้องการเงินจำนวนมากมาหมุนเวียนในธุรกิจในฤดูกาลต่าง ๆ ไม่มีความแตกต่างกันมากนัก

4.3.7 เทศกาล ได้รับการคำนึงถึงมากในทุกสาขาอาชีพ ในช่วงที่มีเทศกาลบุคคลทุกอาชีพมีแนวโน้มที่จะใช้เงินเป็นจำนวนมาก โดยเฉพาะเทศกาลปีใหม่และตรุษจีนจะมีงานรื่นเริงและให้ของขวัญกันมากมาย พ่อค้าต้องเตรียมสินค้าให้มากพอกับความต้องการของตลาด ประชาชนโดยทั่วไปต้องการเงินไว้ใช้จ่ายมากเป็นพิเศษ จึงทำให้สมาชิกที่ประสงค์จะประมูลแชร์ให้ได้จะมีจำนวนหลายรายทำให้มีการแข่งขันกันมากขึ้น จึงมีผลทำให้ดอกเบี้ยแชร์ในเทศกาลตรุษจีนและปีใหม่มีแนวโน้มสูง เมื่อพ้นระยะเทศกาลไปแล้วภาวะการใช้จ่ายเงินทองจะเข้าสู่ภาวะปกติ

ทำให้ดอก เบี้ยแชร์ต่ำลง

4.3.8 ภาวะทางการเงินในตลาด ถ้ากระแสทางการเงินในตลาดมีความคล่องตัวสูงและอัตราดอกเบี้ยธนาคารมีแนวโน้มต่ำลง จะมีผลทำให้ดอก เบี้ยแชร์มีแนวโน้มต่ำลงด้วย ถ้ากระแสทางการเงินตลาดมีความคล่องตัวต่ำจะทำให้ดอก เบี้ยธนาคารสูงขึ้น ดอก เบี้ยแชร์ก็จะพลอยสูงตามไปด้วย แต่อัตราผลนี้ไม่ค่อยได้รับการคำนึงมากนัก เพราะส่วนใหญ่จะสังเกตจากอัตราดอกเบี้ยธนาคารแทน

4.3.9 อาชีพของสมาชิกในวงแชร์ อาชีพมีความสำคัญต่อการประมูลแชร์ คือถ้ามีอาชีพเป็นพ่อค้า มักจะต้องการ เงินไปใช้หมุนเวียนในธุรกิจ จึงมักจะประมูลในงวดต้น ๆ ซึ่งจะมีดอก เบี้ยแชร์สูง แต่ในสาขาอาชีพอื่น ๆ มักจะหวังผลตอบแทนจากวงแชร์ ดังนั้นจึงพยายามไม่ประมูลในงวดต้น ๆ พยายามถ่วงไปประมูลในงวดท้าย ๆ ซึ่งจะประมูลด้วยดอก เบี้ยต่ำ แต่จากข้อมูลที่ได้รับสมาชิกจะไม่คำนึงถึงอัตราผลนี้มากนัก เนื่องมาจากว่าสมาชิกส่วนใหญ่จะมีอาชีพคล้ายกันในกลุ่มแชร์เดียวกัน

4.3.10 จำนวนสมาชิกในวงแชร์ ถ้าวงแชร์ใดมีจำนวนสมาชิกในวงแชร์มาก มักจะมีการประมูลแชร์ในงวดต้น ๆ ด้วยดอก เบี้ยที่สูง เนื่องจากจำนวนเงินแชร์ที่ได้รับจะเป็นจำนวนมาก และระยะเวลาที่ผ่อนคืนก็นาน แต่ถ้าวงแชร์ใดมีจำนวนสมาชิกในวงแชร์น้อย จำนวนเงินแชร์ที่ได้รับก็จะน้อย ระยะเวลาผ่อนคืนก็สั้นจะทำให้ดอก เบี้ยแชร์ในงวดต้น ๆ และงวดท้าย ๆ ไม่ค่อยมีความแตกต่างกันมากนัก สมาชิกจะคิดว่าประมูลในงวดใดก็จะให้อัตราผลตอบแทนใกล้เคียงกัน มีผลทำให้ดอก เบี้ยแชร์มีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำ จากข้อมูลที่ได้รับมีการคำนึงถึงอัตราผลนี้น้อยมากอาจจะเนื่องมาจากสาเหตุที่ว่า ปัจจุบันวงแชร์ส่วนใหญ่จะมีจำนวนสมาชิกในวงแชร์ประมาณ 10-16 คน วงแชร์ทุกวงที่ลงทุนจะมีจำนวนสมาชิกใกล้เคียงกัน จึงทำให้ผู้ประมูลไม่สนใจคำนึงถึงอัตราผลนี้เมื่อประสงค์จะประมูลแชร์

4.3.11 จำนวนสมาชิกที่ต้องการ เบี้ยให้ มีการคำนึงถึงอัตราผลนี้พอสมควร เนื่องจากถ้าทราบว่าผู้ต้องการประมูลให้ได้หลายคน จะเกิดการแข่งขันกันมากขึ้น ผู้ที่มีความเดือดร้อนเงินมากจริง ๆ จะประมูลด้วยดอก เบี้ยที่สูงแม้จะเป็นงวดท้าย ๆ แล้วก็ตาม แต่ถ้ามีผู้ประสงค์จะประมูลให้ได้น้อยคน เกิดการแข่งขันน้อย สมาชิกจะคิดว่าประมูลได้ก็เอาไม่ได้ก็ไม่เป็นไร สมาชิกบางคนอาจจะแก้งประมูล ดอก เบี้ยค่อนข้างต่ำ เพื่อกันไม่ให้สมาชิกคนอื่นที่ต้องการประมูลได้สามารถประมูลแชร์ได้ด้วยดอก เบี้ยที่ต่ำเกินไป แต่อย่างไรก็ตามถ้ามีการแข่งขันน้อยดอก เบี้ย

แฮร์จะดำ

4.3.12 งวดที่จะประมูล มีการคำนึงถึงอิทธิพลนี้มากพอสมควร เนื่องจากผู้ที่มีวัตถุประสงค์จะระดมทุนหรือมีความเดือดร้อนด้านการเงินมากจะรีบประมูลตั้งแต่งวดต้น ๆ โดยให้ดอกเบี้ยสูง เพราะกลัวว่าจะประมูลไม่ได้ แล้วดอกเบี้ยจะมีแนวโน้มต่ำลงมาเรื่อย ๆ ตามงวดที่ผ่านไป เพราะผู้ที่ประมูลในงวดหลังมักจะไม่ค่อยมีความเดือดร้อนด้านการเงินจะประมูลด้วยดอกเบี้ยที่คนพอใจซึ่งมักจะ เป็นดอกเบี้ยที่ต่ำ

4.3.13 ดอกเบี้ยแฮร์ที่ประมูลในงวดก่อน ๆ อิทธิพลนี้ได้รับการคำนึงถึงมาก ส่วนใหญ่แล้วสมาชิกที่ประสงค์จะประมูลแฮร์มักจะพิจารณาประมูลด้วยดอกเบี้ยที่ใกล้เคียงกับดอกเบี้ยที่ประมูลได้ในงวดที่แล้ว ๆ มา อาจจะต่ำกว่านิดหน่อย ถ้าดอกเบี้ยในงวดที่แล้วสูง ดอกเบี้ยในงวดนี้ก็จะมีผลสูงตามไปด้วย แต่ถ้าดอกเบี้ยในงวดที่แล้วต่ำ ดอกเบี้ยในงวดนี้จะต่ำด้วย

4.3.14 วงเงินแฮร์ มีการคำนึงถึงอิทธิพลนี้น้อยในทุกสาขาอาชีพ เพราะส่วนมากแล้วดอกเบี้ยแฮร์ที่ประมูลมักจะอยู่ในระดับ 9-11 % ของวงเงินไม่ว่าวงเงินนั้นจะมีขนาดใดก็ตาม ยกเว้นถ้าสมาชิกคนใดมีความประสงค์จะประมูลให้ได้จริง ๆ ดอกเบี้ยแฮร์ก็จะสูงขึ้นอีก

ตารางที่ 4.10 สิ่งที่มีอิทธิพลต่อความสูงต่ำของดอกเบี้ยประมูลแฮร์

สิ่งที่มีอิทธิพลต่อดอกเบี้ยสูงต่ำของดอกเบี้ยแฮร์	พ่อค้า	รับราชการ	ลูกจ้าง	อื่น ๆ
1. ความเชื่อถือได้ของหัวหน้าวงแฮร์	22.33	18.52	13.04	6.52
2. ความเชื่อถือได้ของสมาชิกในวงแฮร์	2.38	3.70	7.83	6.52
3. สถานะทางการเงินของสมาชิกที่ต้องการเบียดให้ได้	13.06	14.81	14.78	10.87
4. วัตถุประสงค์ในการเล่นแฮร์ของสมาชิก	1.90	1.85	4.35	-
5. ดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร	9.03	1.85	1.74	-
6. ฤดูกาล เช่น ฤดูฝน, ฤดูร้อน	0.95	5.56	2.61	3.04
7. เทศกาล เช่น ปีใหม่, ตรุษจีน	13.30	18.52	14.78	23.91

ตารางที่ 4.10 (ต่อ)

สิ่งที่มีอิทธิพลต่อดอก เบี้ยสูงต่ำของดอก เบี้ยแชร์	พ่อค้า	รับราชการ	ลูกจ้าง	อื่น ๆ
8. ภาวะทางการเงินในตลาด	1.66	7.41	2.61	15.22
9. อาชีพของสมาชิกวงแชร์	0.71	3.70	7.83	2.17
10. จำนวนสมาชิกในวงแชร์	0.95	3.70	4.35	2.17
11. จำนวนสมาชิกที่ต้องการ เบี้ยให้ได้	4.99	7.41	10.43	4.45
12. วงดที่จะประมูล	8.79	3.70	2.61	4.45
13. ดอกเบี้ยที่ประมูลในวงดก่อน ๆ	16.63	7.41	8.70	10.87
14. วงเงินแชร์	3.09	1.85	3.48	-
15. อื่น ๆ	0.24	-	-	-