



ระเบียบมหาวิทยาลัยทักษิณ
ว่าด้วยนโยบายการบริหารเงินลงทุนของมหาวิทยาลัย
พ.ศ. ๒๕๖๗

.....

โดยที่เป็นการสมควรกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางการบริหารเงินลงทุนของมหาวิทยาลัยให้สอดคล้องกับอำนาจหน้าที่ของมหาวิทยาลัยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนตามความในมาตรา ๑๔ (๔) แห่งพระราชบัญญัติมหาวิทยาลัยทักษิณ พ.ศ. ๒๕๕๑

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๒๒ (๒) และ ๒๒ (๑๑) แห่งพระราชบัญญัติมหาวิทยาลัยทักษิณ พ.ศ. ๒๕๕๑ สภามหาวิทยาลัยทักษิณในการประชุมครั้งที่ ๔/๒๕๖๗ เมื่อวันที่ ๑ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๗ จึงมีมติวางระเบียบไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ระเบียบนี้เรียกว่า “ระเบียบมหาวิทยาลัยทักษิณ ว่าด้วยนโยบายการบริหารเงินลงทุนของมหาวิทยาลัย พ.ศ. ๒๕๖๗”

ข้อ ๒ ระเบียบนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันประกาศเป็นต้นไป

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกระเบียบ ประกาศ คำสั่ง หรือมติอื่นใดที่ขัดหรือแย้งกับระเบียบนี้

ข้อ ๔ ในระเบียบนี้

“สภามหาวิทยาลัย” หมายความว่า สภามหาวิทยาลัยทักษิณ

“มหาวิทยาลัย” หมายความว่า มหาวิทยาลัยทักษิณ

“ผู้มีอำนาจดำเนินการ” หมายความว่า อธิการบดีหรือผู้ที่ได้รับมอบหมาย

“เงินลงทุน” หมายความว่า สินทรัพย์ของมหาวิทยาลัยส่วนที่เป็นเงินสะสม เงินออม หรือส่วนนอกเหนือจากที่กั้นไว้เพื่อสภาพคล่องซึ่งสามารถนำไปเพิ่มมูลค่าในรูปของส่วนแบ่งที่จะได้รับ อาทิ ดอกเบี้ย ค่าสิทธิ และเงินปันผล หรือในรูปของราคาที่เพิ่มขึ้น หรือในรูปของประโยชน์อย่างอื่น รวมถึงเงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา (เงินฝากประจำ) หรือบัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่นซึ่งมีกำหนดจ่ายคืนภายในเวลาไม่เกิน ๓ เดือน ทั้งนี้ไม่รวมถึงสินค้ำคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่เป็นเงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อป้องกันไม่ให้สินทรัพย์ของมหาวิทยาลัยมีมูลค่าลดลงเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อ

“กรอบวงเงินลงทุน” หมายความว่า วงเงินการกู้ยืม การให้กู้ยืมเงิน การถือหุ้น การเข้าเป็นหุ้นส่วน การลงทุนและการร่วมลงทุนที่รัฐมนตรีกำหนด

ข้อ ๕ การลงทุนของมหาวิทยาลัยจะต้องคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดที่มหาวิทยาลัยจะได้รับ ชอบด้วยกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และอยู่บนพื้นฐานของหลักธรรมาภิบาล สุจริต โปร่งใส และตรวจสอบได้

ข้อ ๖ ให้ผู้มีอำนาจดำเนินการบริหารเงินลงทุนของมหาวิทยาลัยภายใต้นโยบายและหลักเกณฑ์การลงทุนที่กำหนดไว้ในระเบียบนี้

กรณีจำเป็น ผู้มีอำนาจดำเนินการอาจพิจารณาแต่งตั้งคณะที่ปรึกษาด้านการลงทุนซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิภายนอก เพื่อให้คำปรึกษาในการนำเงินไปลงทุนและการบริหารเงินลงทุนของมหาวิทยาลัยก็ได้

ข้อ ๗ ผู้มีอำนาจดำเนินการ คณะที่ปรึกษาด้านการลงทุนตามระเบียบนี้ต้องไม่เป็นผู้มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัย และต้องปฏิบัติหน้าที่โดยสุจริต รับผิดชอบ ระมัดระวัง และรักษาผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัย

ข้อ ๘ ก่อนการลงทุน ผู้มีอำนาจดำเนินการต้องพิจารณากำหนดเป้าหมายผลตอบแทนของเงินลงทุนให้ชัดเจน ทั้งนี้ผลตอบแทนที่จะได้รับเมื่อหักต้นทุนของเงินลงทุนแล้ว ไม่ควรต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อหรืออัตราดอกเบี้ยนโยบายที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประกาศกำหนด

ข้อ ๙ กำหนดประเภทการลงทุนดังนี้

(๑) ประเภทที่ ๑ การลงทุนที่มีผลตอบแทนปานกลาง และมีความเสี่ยงต่ำ

(๒) ประเภทที่ ๒ การลงทุนที่มีผลตอบแทนสูง และมีความเสี่ยงปานกลาง

ข้อ ๑๐ กำหนดรายละเอียด เงื่อนไข และข้อจำกัดของการลงทุนประเภทที่ ๑ ดังนี้

(๑) ลักษณะการลงทุน เป็นการลงทุนที่มีผลตอบแทนปานกลาง และมีความเสี่ยงต่ำ

(๒) สัดส่วนการลงทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละ ๖๕ ของกรอบวงเงินลงทุน

(๓) รายการที่สามารถลงทุนได้และวงเงินลงทุน

(๓.๑) ฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่นในอัตราดอกเบี้ยสูง หรือเงินฝากออมทรัพย์พิเศษของธนาคารพาณิชย์ที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า ๓ เดือน

วงเงินลงทุน ไม่จำกัดวงเงิน

(๓.๒) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินกระทรวงการคลัง ตั๋วแลกเงิน อายุไม่เกิน ๕ ปี

วงเงินลงทุน ไม่จำกัดวงเงิน

(๓.๓) กองทุนเปิดที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ (ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ) ที่มีการกำหนดระยะเวลา (Term fund) ของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทหลักทรัพย์หรือสถาบันการเงินอื่นอายุมากกว่า ๓ เดือน และกองทุนเปิดที่ลงทุนในตราสารหนี้ (Bond fund) ของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทหลักทรัพย์หรือ

สถาบันการเงินอื่นที่ดำเนินการโดยสถาบันการเงินหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ภายในกองทุนไม่ต่ำกว่าระดับ BBB

วงเงินลงทุน ไม่เกิน ๑๐๐ ล้านบาทต่อกองทุน และรวมแล้วไม่เกิน ๕๐๐ ล้านบาท

ข้อ ๑๑ การนำเงินไปลงทุนโดยฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินรายใดรายหนึ่งตามข้อ ๑๐ (๓) (๓.๑) ให้เป็นไปตามสัดส่วนดังนี้

(๑) การลงทุนกับสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (National credit rating) สูงกว่าระดับ A รวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๒๕ ของสัดส่วนการลงทุนของการลงทุนประเภทที่ ๑

(๒) การลงทุนกับสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (National credit rating) ระดับ A รวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๒๐ ของสัดส่วนการลงทุนของการลงทุนประเภทที่ ๑

(๓) การลงทุนกับสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (National credit rating) ต่ำกว่าระดับ A แต่ไม่ต่ำกว่าระดับ BBB รวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๑๐ ของสัดส่วนการลงทุนของการลงทุนประเภทที่ ๑

ข้อ ๑๒ กำหนดรายละเอียด เงื่อนไขและข้อจำกัดของการลงทุนประเภทที่ ๒ ดังนี้

(๑) ลักษณะการลงทุน เป็นการลงทุนที่มีผลตอบแทนสูง ความเสี่ยงปานกลาง

(๒) สัดส่วนการลงทุน ไม่เกินร้อยละ ๒๕ ของกรอบวงเงินลงทุน

(๓) รายการที่สามารถลงทุนได้และวงเงินลงทุน

(๓.๑) การซื้อหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในกองทุนที่กระทรวงการคลัง หรือรัฐวิสาหกิจ หรือหน่วยงานของรัฐอื่นเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ ทั้งนี้เพื่อสนับสนุนนโยบายการระดมทุนของภาครัฐ

วงเงินลงทุน รวมแล้วไม่เกินหนึ่งในสามของสัดส่วนการลงทุนประเภทที่ ๒

(๓.๒) การลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ ความเสี่ยงไม่เกินระดับ ๔

วงเงินลงทุน กองทุนละไม่เกิน ๑๐๐ ล้านบาท

ข้อ ๑๓ ในการนำเงินไปลงทุน ให้ฝ่ายการคลังและบริหารสินทรัพย์ สำนักงานมหาวิทยาลัย ปฏิบัติการลงทุนและดำเนินการอันเกี่ยวกับการลงทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในระเบียบนี้ หรือภายใต้นโยบายเกี่ยวกับการนำเงินไปลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสภามหาวิทยาลัย รวมถึงการติดตาม การประเมินความเสี่ยง และการรายงานผลการลงทุนต่อสภามหาวิทยาลัยทุก ๖ เดือน

ข้อ ๑๔ การจะนำเงินไปลงทุนในตราสารหนี้ ผู้มีอำนาจดำเนินการจะต้องประเมินว่ามหาวิทยาลัยมีความสามารถที่จะถือหน่วยลงทุนนั้นไปจนครบกำหนดได้ถอนได้ เว้นแต่จะอยู่ภายใต้สถานการณ์ที่ไม่อาจคาดการณ์ดังต่อไปนี้ อาจจำเป็นต้องพิจารณาทบทวนโดยการขายหรือโอนเปลี่ยนแปลง

(๑) อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปทำให้ความเสี่ยงในการชำระหนี้สูงขึ้น

(๒) มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

(๓) เงินลงทุนที่สามารถใช้ทดแทนตราสารหนี้นั้นมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่ามาก

ข้อ ๑๕ การลงทุนในตราสารทุน ผู้มีอำนาจดำเนินการต้องมีการติดตามและประเมินสถานการณ์เงินลงทุนอย่างใกล้ชิด และให้พิจารณาขายหน่วยลงทุนเพื่อทำกำไรเมื่อบรรลุผลตอบแทนตามเป้าหมาย หรือเพื่อลดการขาดทุนเมื่อพบว่ามูลค่าของเงินลงทุนมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน และมีความเป็นไปได้ว่ามูลค่าของเงินลงทุนจะไม่กลับคืนมาในระยะเวลาอันสั้น

กรณีมีความจำเป็น เพื่อรักษาผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัยและลดการขาดทุน ให้ผู้มีอำนาจดำเนินการพิจารณาขายหน่วยลงทุนในการลงทุนประเภทที่ ๒ ทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ เมื่อพบว่ามูลค่าของเงินลงทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ ๑๖ การนำเงินของมหาวิทยาลัยไปลงทุน ห้ามมิให้ลงทุนในกรณีดังต่อไปนี้

(๑) การฝากเงินในต่างประเทศ การลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนต่างประเทศ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ หรือสินทรัพย์ต่างประเทศอื่น ๆ เว้นแต่เป็นการลงทุนโดยบริษัทจัดการกองทุนที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลของมหาวิทยาลัย

(๒) การลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่มีได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่เป็นการลงทุนในหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering) และเป็นการลงทุนโดยบริษัทจัดการกองทุนที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลของมหาวิทยาลัย

(๓) การลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทที่มีได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(๔) การลงทุนในหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ

(๕) การลงทุนในตราสารหนี้ประเภทไม่มีการกำหนดวันไถ่ถอนหรือวันหมดอายุ (Perpetual bond)

(๖) กรณีอื่นที่สภามหาวิทยาลัยกำหนด

ทั้งนี้ไม่รวมการลงทุนที่ได้รับการค้ำประกันเงินต้นจากรัฐบาล กระทรวงการคลัง หรือ ธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๑๗ การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือตามระเบียบนี้ ต้องเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กรณีที่สถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือมากกว่าหนึ่งสถาบัน ในการพิจารณาลงทุนกับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายนั้นให้ยึดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำสุดเป็นเกณฑ์

กรณีที่สถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือมากกว่าหนึ่งสถาบัน ในการพิจารณาลงทุนกับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายนั้นให้ยึดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำสุดเป็นเกณฑ์

ข้อ ๑๘ อธิการบดีอาจเสนอสภามหาวิทยาลัยเพื่อพิจารณาทบทวน ปรับปรุง หรือแก้ไขนโยบาย การบริหารเงินลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนตามระเบียบนี้เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์การลงทุนที่เปลี่ยนแปลง ไปตามความเหมาะสมก็ได้

ข้อ ๑๙ ให้อธิการบดีเป็นผู้รักษาการตามระเบียบนี้ ในกรณีที่ต้องตีความหรือในกรณีที่มีปัญหา หรือข้อขัดข้องเกี่ยวกับการดำเนินการตามระเบียบนี้ ให้อธิการบดีเป็นผู้วินิจฉัยชี้ขาด

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๒๐ การนำเงินไปลงทุนซึ่งได้ดำเนินการก่อนที่ระเบียบนี้จะมีผลใช้บังคับ ให้ผู้มีอำนาจ ดำเนินการติดตามตรวจสอบผลตอบแทนของการลงทุน โดยอาจพิจารณาขายหุ้นสามัญหรือหน่วยลงทุนทั้งหมด หรือบางส่วนเมื่อมูลค่าของหน่วยลงทุนปรับเพิ่มขึ้นและมีผลกำไรจากการลงทุน

ข้อ ๒๑ เมื่อมีการประกาศใช้นโยบายการบริหารเงินลงทุนของมหาวิทยาลัยแล้ว ให้ผู้มีปรับ สัดส่วนการลงทุนเข้ากรอบการลงทุนตามระเบียบนี้ภายใน ๑๒๐ วัน และให้รายงานการลงทุนต่อสภามหาวิทยาลัย เป็นรายไตรมาส และหากมีการลงทุนที่ไม่อาจเป็นไปตามระเบียบ ให้รายงานข้อเท็จจริงพร้อมแนวทางแก้ไขเสนอ ต่อสภามหาวิทยาลัยเพื่อขออนุมัติเป็นกรณีไป

ประกาศ ณ วันที่ ๕ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๗



(ศาสตราจารย์ ดร. นายแพทย์วีระศักดิ์ จงสู่วิวัฒนวงศ์)

นายกสภามหาวิทยาลัยทักษิณ