

การลงทุนของกองทุนพัฒนาระบบ สถาบันการเงินเฉพาะกิจ



กองทุนพัฒนาระบบสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (กองทุนฯ) สามารถนำเงินของกองทุนฯ ไปลงทุนหรือหาประโยชน์ได้ตามระเบียบคณะกรรมการกองทุนฯ ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการนำเงินกองทุนไปลงทุนหรือหาประโยชน์ พ.ศ. 2559 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (ระเบียบฯ) โดยการนำเงินของกองทุนฯ ไปลงทุนจะต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่คณะกรรมการกองทุนฯ กำหนด ภายใต้กรอบกฎหมาย และหลักเกณฑ์การลงทุนที่เกี่ยวข้อง

แผนการลงทุนของกองทุนฯ ในปีงบประมาณ 2569 ได้มีการแบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 กรณี ดังนี้

1 กรณีเงินลงทุนระยะสั้นเพื่อรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Port)
ของกองทุนฯ ให้เหมาะสมกับการคาดการณ์การใช้เงินของกองทุนฯ โดยกองทุนฯ ลงทุนเองในเงินฝากกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (Specialized Financial Institutions : SFIs) รวมทั้งบัตรเงินฝาก ตัวแลกเงิน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่สถาบันการเงินของรัฐ ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก ทั้งนี้ ให้มีระยะเวลาลงทุนไม่เกิน 1 ปี

2 กรณีเงินลงทุนเพื่อหาประโยชน์ (Investment Port)
ในเงินฝากหรือหลักทรัพย์อื่นตามที่กำหนด เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมตามสถานการณ์ตลาดเงินตลาดทุนตามระเบียบฯ และหลักเกณฑ์การลงทุนที่เกี่ยวข้อง โดยกองทุนฯ สามารถลงทุนเอง หรือมอบหมายให้ผู้บริหารจัดการสินทรัพย์บริหารจัดการการลงทุน บางส่วนหรือทั้งหมดได้ ทั้งนี้ หากมีความจำเป็นในการว่าจ้างผู้บริหารสินทรัพย์คณะกรรมการด้านลงทุนฯ จะดำเนินการเสนอคณะกรรมการกองทุนฯ ให้ความเห็นชอบตามข้อ 14 ของระเบียบฯ ต่อไป



ขั้นตอนการนำเงินของกองทุนฯ ไปลงทุนหรือหาประโยชน์

1 ดำเนินการนำเรื่องเงินลงทุนที่จะลงทุนเข้าที่ประชุม

เงินที่กองทุนฯ สามารถนำไปลงทุนหรือหาประโยชน์ได้มาจาก 3 กรณี ได้แก่ (1) เงินลงทุนที่ครบกำหนด (2) ดอกเบี้ยที่ได้รับจัดสรรเป็นกรอบวงเงินลงทุนเพิ่มเติม และ (3) เงินจัดสรรเพื่อการลงทุน โดยกองทุนฯ จะดำเนินการนำเงินที่จะลงทุนเสนอคณะกรรมการด้านลงทุนฯ เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบการแบ่งวงเงินลงทุน กรอบระยะเวลาการลงทุน และประเภทหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 9 และ 10 ของระเบียบฯ

2 คัดเลือก SFIs ที่มีสิทธิ์เสนออัตราผลตอบแทน ตามเงื่อนไข โดยพิจารณาจาก

(1) กระบวนการคลังต้องเป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่า ร้อยละ 50 (2) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศหรือต่างประเทศอยู่ในระดับน่าลงทุนในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี ก่อนการลงทุน (3) ต้องมีสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องมากกว่าร้อยละ 6 (4) ผ่านการประเมินของสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (มากกว่าร้อยละ 60) (5) มีการกันสำรองครบตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ร้อยละ 100 ของ NPL หลังหักหลักประกัน) (6) มีสัดส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) มากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 (7) มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return On Assets : ROA) ที่มีค่าเป็นบวก และ (8) ผ่านการประเมินคุณธรรมและความโปร่งใสในการดำเนินงานของหน่วยงานของรัฐ

3 ดำเนินการแจ้ง SFIs ที่มีสิทธิ์เสนออัตราผลตอบแทน

กองทุนฯ จะดำเนินการออกบันทึกเพื่อแจ้ง SFIs ที่มีสิทธิ์เสนออัตราผลตอบแทนดำเนินการเสนออัตราผลตอบแทนมายังกองทุนฯ ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยกองทุนฯ จะกำหนดวงเงินลงทุน กรอบระยะเวลาลงทุน และเงื่อนไขในการฝากเงินลงทุน ตามที่คณะกรรมการด้านลงทุนฯ เห็นชอบ

4 ดำเนินการคัดเลือก SFIs ที่เสนออัตราผลตอบแทนสูงสุด เพื่อจะลงทุนฝากเงิน โดยมีเงื่อนไข ดังนี้

(1) SFIs ที่กองทุนฯ จะลงทุนต้องผ่านหลักเกณฑ์ด้านความเสี่ยงที่คณะกรรมการด้านลงทุนฯ ได้กำหนดไว้และเสนออัตราดอกเบี้ยสูงสุด (2) ในกรณีที่ SFIs ต้องการเสนออัตราผลตอบแทนสำหรับวงเงินลงทุนที่ต่ำกว่าวงเงินลงทุนที่กองทุนฯ ระบุ SFIs ต้องดำเนินการเสนอวงเงินลงทุนที่ต้องการ พร้อมทั้งเสนออัตราผลตอบแทนในการลงทุน ทั้งนี้ หาก SFIs ที่เสนออัตราผลตอบแทนสูงสุด เสนอวงเงินลงทุนที่ต่ำกว่าวงเงินลงทุนที่กองทุนฯ ระบุ โดยสงวนสิทธิ์ให้กองทุนฯ เป็นผู้แบ่งวงเงินลงทุนของ SFIs ที่เสนออัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่า เพื่อให้สอดคล้องกับวงเงินลงทุนที่เหลือ (3) ในกรณีที่มีการเสนออัตราผลตอบแทนสูงสุด ตั้งแต่สองรายขึ้นไป ให้เสนออัตราดอกเบี้ยใหม่อีกครั้ง และหากยังเสนออัตราดอกเบี้ยเท่ากัน โดยสงวนสิทธิ์ให้กองทุนฯ เป็นผู้แบ่งวงเงินลงทุนระหว่างผู้เสนออัตราผลตอบแทนสูงสุดนั้นในจำนวนเท่า ๆ กัน และ (4) ในกรณีที่ไม่มี SFIs ใดเสนออัตราดอกเบี้ยในเงินลงทุนกองใดกองหนึ่ง หรือวงเงินที่ SFIs ทุกรายเสนอรวมกันแล้วต่ำกว่าวงเงินลงทุนที่กองทุนฯ ระบุ ให้ฝ่ายเลขานุการคณะกรรมการด้านลงทุนฯ แจ้งให้ สศค. ดำเนินการฝากเงินกองนั้นหรือวงเงินลงทุนส่วนที่เหลือในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์/เพื่อเรียก ที่เสนออัตราดอกเบี้ยสูงสุด และแจ้งคณะกรรมการด้านลงทุนฯ เพื่อกำหนดเงื่อนไขและกรอบระยะเวลาการลงทุนสำหรับเงินลงทุนกองดังกล่าวต่อไป

5 เมื่อได้ SFIs ที่จะดำเนินการลงทุนแล้ว ให้แจ้งคณะกรรมการด้านลงทุนฯ ทราบ

และดำเนินการจัดทำบันทึกเพื่อแจ้งประธานอนุกรรมการด้านการลงทุนฯ และผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง เพื่อขออนุมัติถอนเงินออกจาก SFIs ที่ครบกำหนด (กรณีเงินลงทุนครบกำหนด) หรือถอนเงินออกจากบัญชีเงินฝากเพื่อการลงทุน (กรณีเงินจัดสรรเพื่อการลงทุน) เพื่ออนุกรรมการด้านบัญชีในคณะกรรมการกองทุนฯ (อนุกรรมการด้านบัญชีฯ) ดำเนินการฝากเงินลงทุนต่อไป

6 แจ้งให้อนุกรรมการด้านบัญชีฯ ทราบและดำเนินการจัดการฝากเงินลงทุนตามวันที่กำหนด

