

(สำเนา)

ประกาศจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
เรื่องนโยบายการลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนในการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้  
พ.ศ. ๒๕๕๘

โดยเป็นการสมควรปรับปรุงประกาศจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยเรื่องนโยบายการลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนในการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ เพื่อให้การจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ของมหาวิทยาลัยตามข้อบังคับจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยว่าด้วยการบริหารการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๒ และข้อบังคับจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ พ.ศ. ๒๕๕๘ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๖ (๑) และข้อ ๑๓ แห่งข้อบังคับจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ พ.ศ. ๒๕๕๘ อธิการบดีโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการนโยบายการเงิน สภาจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ในการประชุมครั้งที่ ๖/๒๕๕๗ เมื่อวันที่ ๒๒ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๗ อนุมัติให้มีประกาศไว้ ดังนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้เรียกว่า “ประกาศจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยเรื่องนโยบายการลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนในการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ พ.ศ. ๒๕๕๘ ”

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศเป็นต้นไป

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกประกาศจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยเรื่องนโยบายการลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนในการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ พ.ศ. ๒๕๕๕

ข้อ ๔ ตราสารที่ลงทุนได้

(๑) ตราสารเงิน ได้แก่ เงินฝาก ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงินจากธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นหรือสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินหรือ ตามกฎหมายอื่น

(๒) ตราสารแห่งนี้ ได้แก่

(ก) ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

(ข) พันธบัตร ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก สั่งจ่าย รับรอง ออวัล และค้ำประกัน

(ค) พันธบัตรหรือตราสารแห่งนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ง) พันธบัตร ตัวแลกเงิน หุ้นกู้ หรือตราสารแห่งนี้ที่ออกโดยบริษัทมหาชนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(จ) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งนี้ หรือของกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเงินฝากและตราสารแห่งนี้

(๓) ตราสารทุน ได้แก่

(ก) หุ้นสามัญ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญบริษัทมหาชนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(ข) หน่วยลงทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน หรือของกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเงินฝากและตราสารทุน

(๔) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(๕) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

ข้อ ๕ ตราสารที่ห้ามลงทุน

(๑) การฝากเงินและการลงทุนในหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญในต่างประเทศ

(๒) การลงทุนในหุ้นกู้หรือหุ้นสามัญของบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่เป็นการลงทุนในหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering) และเป็นการลงทุนโดยบริษัทจัดการกองทุนที่เป็นผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลของมหาวิทยาลัยเท่านั้น

(๓) การลงทุนในหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตราสารอนุพันธ์ .

(๔) กรณีอื่นตามที่คณะกรรมการนโยบายการเงินกำหนด

ทั้งนี้ ไม่รวมการลงทุนที่ได้รับการค้ำประกันเงินต้นจากรัฐบาล กระทรวงการคลัง หรือ ธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๖ การแบ่งกลุ่มเงินรายได้

เพื่อให้การจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้มีประสิทธิภาพและเป็นไปตามวัตถุประสงค์เห็นสมควร แบ่งเงินรายได้เป็น ๓ กลุ่ม ได้แก่

(๑) เงินรายได้ที่สำรองไว้เพื่อสภาพคล่อง

(๒) เงินรายได้ที่มหาวิทยาลัยจัดหาผลประโยชน์เอง

(๓) เงินรายได้ที่มหาวิทยาลัยให้บริษัทจัดการกองทุนบริหาร

ข้อ ๗ กรอบการลงทุนสำหรับเงินรายได้ที่สำรองไว้เพื่อสภาพคล่อง

เงินรายได้ที่มหาวิทยาลัยและส่วนงาน สำรองไว้ใช้ในการดำเนินงานแต่ละช่วงเวลา ควรลงทุนระยะสั้น ภายใต้กรอบการลงทุน ดังนี้

(๑) การลงทุนในข้อ ๔(๑) และข้อ ๔(๒) ต้องมีอายุไม่เกิน ๑๒ เดือน

(๒) การลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตามข้อ ๔(๒)(ค) และข้อ ๔(๒)(ง) ต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A ซึ่งเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ

(๓) การลงทุนในหน่วยลงทุนผ่านกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในข้อ ๔(๒)(ก) เท่านั้น ที่มีอายุไม่เกิน ๑๒ เดือน สามารถลงทุนได้โดยไม่มีข้อจำกัด

ข้อ ๘ กรอบการลงทุนสำหรับเงินรายได้ที่มหาวิทยาลัยจัดหาผลประโยชน์เอง เพื่อเพิ่มโอกาสในการได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น มหาวิทยาลัยสามารถจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้เองโดยการลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวขึ้น ดังนี้

(๑) กรณีเงินรายได้ที่เป็นส่วนของทุนคงยอดเงินต้น มหาวิทยาลัยและส่วนงานสามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบการลงทุน ดังนี้

(ก) การลงทุนกระทำได้เฉพาะข้อ ๔(๑) ข้อ ๔(๒)(ก) และข้อ ๔(๒)(ข) โดยไม่จำกัดระยะเวลาการลงทุน

(ข) การลงทุนในหน่วยลงทุนผ่านกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในข้อ ๔(๒)(ก) เท่านั้น สามารถลงทุนได้โดยไม่มีข้อจำกัด

(ค) การลงทุนในตราสารทุน สามารถลงทุนได้เฉพาะกรณีได้รับบริจาคหรือได้ตามสิทธิเท่านั้น

(๒) กรณีเงินรายได้ที่ไม่เป็นส่วนของทุนคงยอดเงินต้น

(ก) มหาวิทยาลัยและส่วนงานสามารถลงทุนได้ภายใต้กรอบการลงทุน ดังนี้

๑) การลงทุนกระทำได้เฉพาะข้อ ๔(๑) ข้อ ๔(๒)(ก) และข้อ ๔(๒)(ข) โดยไม่จำกัดระยะเวลาการลงทุน

๒) การลงทุนในหน่วยลงทุนผ่านกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในข้อ ๔(๒)(ก) เท่านั้น สามารถลงทุนได้โดยไม่มีข้อจำกัด

๓) การลงทุนในตราสารทุน ลงทุนได้เฉพาะกรณีได้รับบริจาคหรือได้ตามสิทธิเท่านั้น

(ข) เฉพาะการลงทุนในตราสารแห่งนี้ตามข้อ ๔(๒)(ค) และข้อ ๔(๒)(ง) โดยไม่จำกัดระยะเวลาการลงทุน ให้ดำเนินการในระดับมหาวิทยาลัยเท่านั้น ทั้งนี้ ตราสารแห่งนี้ตามข้อ ๔(๒)(ค) และข้อ ๔(๒)(ง) ต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A ซึ่งเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ

ข้อ ๙ กรอบการลงทุนสำหรับเงินรายได้ที่มหาวิทยาลัยให้บริษัทจัดการกองทุนบริหาร

การให้สถาบันการเงินที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนเป็นผู้จัดการหาผลประโยชน์ตามข้อ ๙ แห่งข้อบังคับจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์จากเงินรายได้ พ.ศ. ๒๕๕๘ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้นภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้นั้น ให้ดำเนินการในระดับมหาวิทยาลัยเท่านั้น ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนและข้อกำหนดการลงทุนตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการนโยบายการเงินและตามทีระบุในสัญญาจ้างบริหารกองทุนแต่ละประเภท ดังนี้

(๑) ลงทุนในตราสารแห่งนี้ ตราสารแห่งนี้ตามข้อ ๔(๒)(ค) และข้อ ๔(๒)(ง) ต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่า A ซึ่งเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ

(๒) การลงทุนในหน่วยลงทุนผ่านกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในข้อ ๔(๒)(ก) ที่มีอายุไม่เกิน ๑๒ เดือนเท่านั้น และสามารถลงทุนได้โดยไม่มีข้อจำกัด

(๓) การลงทุนในตราสารทุน ให้ลงทุนได้เฉพาะในกลุ่มหุ้นที่ใช้ในการคำนวณดัชนีราคาหุ้นหลัก ได้แก่ SET 50 Index และ FTSE SET Large Cap แต่หากเป็นการลงทุนในหุ้นที่อยู่นอกเหนือหุ้นที่ใช้ใน

การคำนวณดัชนีราคาหุ้นหลักข้างต้น ให้ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ ๒๐ ของมูลค่าลงทุนทั้งหมดใน ตราสารทุนและบริษัทจัดการกองทุนต้องได้รับอนุมัติจากมหาวิทยาลัยก่อนดำเนินการ โดยบริษัทจัดการกองทุน ต้องแสดงผลและข้อมูลสนับสนุนประกอบการพิจารณา ทั้งนี้ หากการลงทุนในหุ้นที่อยู่นอกเหนือหุ้นที่ใช้ใน การคำนวณดัชนีราคาหุ้นหลักข้างต้นนั้น เป็นหุ้นที่ใช้ในการคำนวณดัชนีราคาหุ้น SET 100 Index ให้สามารถ ลงทุนได้โดยไม่ต้องขออนุมัติจากมหาวิทยาลัย

(๔) การลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ให้ลงทุนได้โดยรวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๑๐ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่อยู่ ภายใต้การดูแลของบริษัทจัดการกองทุน และลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ไม่เกินร้อยละ ๕ ของมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิของกองทุน

(๕) การลงทุนในตราสารเงิน ตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารราย ใดรายหนึ่งรวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๒๐ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่อยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทจัดการ กองทุน ทั้งนี้ ไม่รวมการลงทุนในข้อ ๔(๒)(ก) และการลงทุนที่ได้รับการค้ำประกันเงินต้นจากรัฐบาล กระทรวงการคลัง หรือธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๑๐ การลงทุนในข้อ ๔(๑) ให้ลงทุนในสถาบันการเงินที่คณะกรรมการจัดหาผลประโยชน์ ประกาศรายชื่อให้ทราบเป็นคราวๆ ไป

ข้อ ๑๑ การลงทุนโดยมหาวิทยาลัยและส่วนงานในข้อ ๔(๑) กับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสาร รายใดรายหนึ่ง ให้เป็นไปตามสัดส่วนดังนี้

(๑) การลงทุนกับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง ที่มีอันดับความ น่าเชื่อถือระดับ A ขึ้นไป ซึ่งเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ รวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๒๕ ของเงินรายได้ที่นำไปจัดหา ผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัยหรือของส่วนงานแล้วแต่กรณี

(๒) การลงทุนกับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง ที่มีอันดับความ น่าเชื่อถือระดับ A ซึ่งเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับ หรือการลงทุนกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นรายใดราย หนึ่ง รวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๒๐ ของเงินรายได้ที่นำไปจัดหาผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัยหรือของส่วน งานแล้วแต่กรณี

(๓) การลงทุนกับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง ที่มีอันดับความ น่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับ A แต่ไม่ต่ำกว่าระดับ BBB ซึ่งเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยอมรับรวมแล้วต้องไม่เกิน ร้อยละ ๑๕ ของเงินรายได้ที่นำไปจัดหาผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัยหรือของส่วนงานแล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ไม่รวมการลงทุนที่ได้รับการค้ำประกันเงินต้นจากรัฐบาล กระทรวงการคลัง หรือ ธนาคารแห่ง ประเทศไทย

ข้อ ๑๒ การลงทุนในข้อ ๔(๑) กับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่งรวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๑๐ ของทุนสุทธิของสถาบันการเงินแต่ละแห่งเมื่อพิจารณาในภาพรวมของมหาวิทยาลัย โดยให้ตรวจสอบทุกไตรมาส หากพบว่าเกินกว่าร้อยละ ๑๐ ให้แก้ไขในไตรมาสถัดไป ทั้งนี้ ไม่รวมการลงทุนที่ได้รับ การค้ำประกันเงินต้นจากรัฐบาล กระทรวงการคลัง หรือธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อ ๑๓ การลงทุนในข้อ ๔(๒)(ค) และข้อ ๔(๒)(ง) กับสถาบันการเงินหรือผู้ออกตราสารรายใด รายหนึ่งรวมแล้วต้องไม่เกินร้อยละ ๒๐ ของเงินรายได้ที่นำไปจัดหาผลประโยชน์ของมหาวิทยาลัยหรือของส่วน งานแล้วแต่กรณี

ข้อ ๑๔ เมื่อมีการประกาศใช้นโยบายการลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนนี้แล้ว ให้มหาวิทยาลัยและ ส่วนงาน ปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าตามกรอบการลงทุนตามประกาศนี้โดยทันที และให้รายงานการลงทุนต่อ มหาวิทยาลัยเป็นรายเดือน และ หากมีการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามประกาศ ให้รายงานข้อเท็จจริงพร้อม แนวทางแก้ไข เสนอคณะกรรมการจัดหาผลประโยชน์เพื่อพิจารณาอนุมัติเป็นกรณีไป

ข้อ ๑๕ นโยบายการลงทุนและข้อจำกัดการลงทุนนี้ให้มีการพิจารณาทบทวนให้เหมาะสมอย่างน้อย ปีละครั้ง

ข้อ ๑๖ ให้อธิการบดีรักษาการตามประกาศนี้

ในกรณีต้องตีความหรือในกรณีที่มีปัญหาขัดข้องเกี่ยวกับการดำเนินการตามประกาศนี้ ให้อธิการบดีเป็นผู้วินิจฉัยชี้ขาด

ประกาศ ณ วันที่ ๒๔ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

(ลงนาม) ภิรมย์ กมลรัตนกุล

(ศาสตราจารย์นายแพทย์ภิรมย์ กมลรัตนกุล)

อธิการบดี

สำเนาถูกต้อง

วีณา ศุภจัตรัส

(นางสาววีณา ศุภจัตรัส)

นิติกร