

ประกาศสหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด
เรื่อง นโยบายและแผนการลงทุน ประจำปีบัญชี 2570

****

ตามข้อบังคับสหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด พ.ศ. 2568 ข้อ 99 (1) กำหนดให้คณะอนุกรรมการการลงทุนมีอำนาจหน้าที่ในการศึกษา วิเคราะห์ และกำหนดนโยบายและแผนเกี่ยวกับการลงทุนประจำปี ให้สอดคล้องกับนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงโดยรวม และเสนอคณะกรรมการดำเนินการพิจารณาเพื่อเสนอให้ที่ประชุมใหญ่อนุมัติ

โดยได้รับการสอบทานจากที่ประชุมคณะอนุกรรมการการลงทุน ครั้งที่ 9/2569 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2569 และได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการดำเนินการ ชุดที่ 23 ครั้งที่ 12/2569 เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2569 เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2569 พิจารณาอนุมัตินโยบายและแผนการลงทุนประจำปีบัญชี 2570 เพื่อถือใช้เป็นกรอบในการลงทุน

บัดนี้ ที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2569 ในระเบียบวาระที่ 5.8 พิจารณาอนุมัตินโยบายและแผนการลงทุน ประจำปีบัญชี 2570 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัตินโยบายและแผนการลงทุน ประจำปีบัญชี 2570 แล้ว สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด จึงประกาศให้ถือใช้นโยบายและแผนการลงทุน ประจำปีบัญชี 2570 ตามรายละเอียดแนบท้ายประกาศนี้ เพื่อเป็นกรอบและแนวทางในการบริหารเงินฝากและการลงทุนของสหกรณ์ โดยให้คำนึงถึงความมั่นคงและความปลอดภัยของเงินต้น การรักษาสภาพคล่อง การกระจายความเสี่ยง และการได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม ภายใต้กฎหมาย กฎกระทรวง ประกาศ ข้อบังคับ ระเบียบ มติ และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการดำเนินการ คณะอนุกรรมการการลงทุน และฝ่ายจัดการ ดำเนินการตามนโยบายและแผนการลงทุนดังกล่าวภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่ และให้การกำหนดวงเงินและสัดส่วนการลงทุนที่ใช้จริงไม่เกินกรอบที่ที่ประชุมใหญ่อนุมัติ รวมทั้งไม่เกินข้อจำกัดตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่ใช้บังคับในขณะดำเนินการ

ทั้งนี้ ให้ถือใช้นโยบายและแผนการลงทุนตามประกาศนี้สำหรับปีบัญชี 2570

ประกาศ ณ วันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2569

พลตำรวจโท

(ปรัชญา ประสานสุข)

ประธานกรรมการดำเนินการ

สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด

เอกสารแนบท้ายประกาศสหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด
เรื่อง นโยบายและแผนการลงทุน ประจำปีบัญชี 2570
ลงวันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2569

กรอบนโยบายการลงทุนประจำปีบัญชี 2570
สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด

1. เป้าหมาย

1.1 ผลตอบแทนของการลงทุนมากกว่าต้นทุนทางการเงินและต้นทุนของการบริหารจัดการ

1.2 มีเงินสดเพื่อรองรับการถอนเงินได้เพียงพอ

2. นโยบายการลงทุน

2.1 หลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจ

(1) หลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีอายุไม่เกิน 10 ปี รวมกับกองทุนเปิดที่เป็นไปตามกรอบการลงทุนของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

(2) หลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีอายุมากกว่า 10 ปี ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

2.2 หุ้นกู้ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A- ขึ้นไป จากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

2.3 ฝากเงินกับสหกรณ์อื่น แห่งละไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

2.4 ฝากเงินกับชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด / ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจแห่งชาติ จำกัด / ชุมนุมสหกรณ์อื่น ไม่เกินร้อยละ 35 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

2.5 ซื้อหุ้นของสถาบันที่ประกอบธุรกิจอันทำให้เกิดความสะดวกหรือส่งเสริมความเจริญแก่กิจการของสหกรณ์ โดยได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียนสหกรณ์ ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

2.6 ซื้อหุ้นชุมนุมสหกรณ์หรือสหกรณ์อื่น ไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

2.7 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนตามมาตรา 62 แห่งพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 ไม่เกินทุนสำรองของสหกรณ์

ทั้งนี้ การฝากและการลงทุนของสหกรณ์ต้องดำเนินการเฉพาะประเภทที่กฎหมายอนุญาต และวงเงินหรือสัดส่วนที่ใช้จริงต้องไม่เกินข้อจำกัดตามกฎหมาย กฎกระทรวง ประกาศ ข้อบังคับ ระเบียบ และมติของสหกรณ์ที่ใช้บังคับในขณะดำเนินการ

พล.ต.ท.

เอกสารแนบท้ายประกาศสหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด
เรื่อง นโยบายและแผนการลงทุน ประจำปีบัญชี 2570
ลงวันที่ 30 ตุลาคม พ.ศ. 2569

แผนการลงทุนประจำปีบัญชี 2570
สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด

1. หลักการและเหตุผล

ตามกฎกระทรวงการดำเนินงานและการกำกับดูแลสหกรณ์ออมทรัพย์และสหกรณ์เครดิตยูเนี่ยน พ.ศ. 2564 กำหนดให้คณะกรรมการสหกรณ์กำหนดนโยบายและแผนเกี่ยวกับการฝาก การลงทุน การกู้ยืมจากสหกรณ์อื่นและสถาบันการเงิน และการค้ำประกัน เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่พิจารณาอนุมัติ และกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามนโยบายและแผนดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ประกอบกับพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 และที่แก้ไขเพิ่มเติม มาตรา 62 กฎกระทรวงการฝากเงินและการลงทุนของสหกรณ์ออมทรัพย์และสหกรณ์เครดิตยูเนี่ยน พ.ศ. 2567 ประกาศคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ได้กำหนดประเภท หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขในการฝากและการลงทุนของสหกรณ์ไว้

สหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจภาค 5 จำกัด จึงกำหนดนโยบายการลงทุนประจำปีบัญชี 2570 โดยมุ่งเน้นความมั่นคงและความปลอดภัยของเงินต้นเป็นสำคัญ ควบคู่กับการรักษาสภาพคล่อง การกระจายความเสี่ยง และการแสวงหาผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยพิจารณาให้สอดคล้องกับต้นทุนทางการเงิน ภาระผูกพัน และความต้องการใช้เงินของสหกรณ์ ทั้งนี้ การฝากและการลงทุนจะดำเนินการเฉพาะประเภทที่กฎหมายอนุญาตภายใต้วงเงินและสัดส่วนตามที่กฎหมาย กฎกระทรวง ประกาศ ข้อบังคับ ระเบียบ และมติของสหกรณ์กำหนด โดยคำนึงถึงคุณภาพของสินทรัพย์ ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา อัตราผลตอบแทน อายุของตราสาร และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยประกอบการพิจารณา

สำหรับเงินที่ยังไม่มีความจำเป็นต้องใช้ในการดำเนินงาน สหกรณ์จะบริหารจัดการให้เกิดประโยชน์อย่างเหมาะสม โดยกระจายการฝากและการลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ เงินฝากกับสหกรณ์หรือชุมนุมสหกรณ์ ตลอดจนสินทรัพย์หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นที่กฎหมายอนุญาต และสำหรับเงินที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว จะพิจารณาพันธบัตรรัฐบาลและตราสารที่มีคุณภาพดีเป็นลำดับสำคัญ โดยพิจารณาอัตราผลตอบแทนตลาด (Yield) อายุคงเหลือและ Duration รวมทั้งทยอยลงทุนตามภาวะตลาด เพื่อมิให้เกิดการกระจุกตัวหรือมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยมากเกินสมควร

ดังนั้น เพื่อให้การบริหารเงินและการลงทุนของสหกรณ์ในปีบัญชี 2570 เป็นไปอย่างมีระบบ รอบคอบ โปร่งใส สามารถควบคุมและติดตามความเสี่ยงได้ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่สหกรณ์และสมาชิก จึงจัดทำ แผนการลงทุนประจำปีบัญชี 2570 เพื่อใช้เป็นกรอบในการบริหารเงินฝากและการลงทุนของสหกรณ์

พล.ต.ท.

2. วัตถุประสงค์

2.1 เพื่อรักษาความมั่นคงและความปลอดภัยของเงินต้น โดยคำนึงถึงความเสี่ยงของสินทรัพย์ผู้ออกตราสาร และคู่สัญญา

2.2 เพื่อบริหารสภาพคล่องให้มีเงินเพียงพอรองรับการถอนเงินฝาก การให้สินเชื่อแก่สมาชิก ค่าใช้จ่าย และภาระผูกพันของสหกรณ์

2.3 เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากการฝากและการลงทุนในระดับที่เหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุน ทางการเงิน ความเสี่ยง และระยะเวลาการลงทุน

2.4 เพื่อกระจายการลงทุน มิให้กระจุกตัวในประเภทสินทรัพย์ ตราสาร ผู้ออกตราสาร หรือสถาบันใดสถาบันหนึ่งมากเกินสมควร

2.5 เพื่อให้การฝากและการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย กฎกระทรวง ประกาศ ข้อบังคับ ระเบียบ มติ และหลักธรรมาภิบาลที่เกี่ยวข้อง

3. เป้าหมายการลงทุนปีบัญชี 2570

3.1 รักษาสภาพคล่องให้เพียงพอต่อการดำเนินงานและภาระผูกพันของสหกรณ์ตลอดปีบัญชี

3.2 มุ่งให้ผลตอบแทนจากการฝากและการลงทุนสูงกว่าต้นทุนของแหล่งเงินที่นำมาลงทุน เมื่อพิจารณา ความเสี่ยง ค่าใช้จ่าย และภาระภาษีที่เกี่ยวข้องแล้ว

3.3 สำหรับเงินส่วนที่สามารถลงทุนระยะกลางถึงระยะยาว ให้พิจารณาพันธบัตรรัฐบาล ตราสารภาครัฐ และตราสารคุณภาพดีเป็นลำดับสำคัญ โดยพิจารณาอัตราผลตอบแทนตลาด (Yield) อายุคงเหลือของตราสาร และ Duration ประกอบ

3.4 กรณีมีแผนเพิ่มเงินลงทุน ให้ทยอยลงทุนเป็นช่วง ๆ ตามภาวะตลาด เพื่อมิให้การลงทุนในคราวเดียวกระทบต่อสภาพคล่องหรือเพิ่มความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเกินสมควร

3.5 การลงทุนใหม่และการนำเงินจากตราสารที่ครบกำหนดไปลงทุนต่อ ให้ฝ่ายจัดการจัดทำประมาณการ กระแสเงินสด (Cash Flow Projection) และข้อมูลประกอบการตัดสินใจ เสนอคณะอนุกรรมการการลงทุน หรือคณะกรรมการดำเนินการตามอำนาจหน้าที่ก่อนทำรายการ

4. กรอบการลงทุนประจำปีบัญชี 2570

ให้สหกรณ์ฝากหรือลงทุนได้เฉพาะประเภทที่กฎหมายอนุญาต โดยวงเงินและสัดส่วนที่ใช้จริงต้องไม่เกินข้อจำกัดตามกฎหมาย กฎกระทรวง ประกาศของคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ ข้อบังคับ ระเบียบ และมติของสหกรณ์ที่ใช้บังคับในขณะทำรายการ ทั้งนี้ กรอบด้านล่างเป็นกรอบบริหารภายในและไม่ถือเป็นการขยายอำนาจเกินกว่าที่กฎหมายกำหนด

4.1 หลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจ

(1) หลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีอายุไม่เกิน 10 ปี รวมกับกองทุนเปิดที่เป็นไปตามกรอบการลงทุนของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

(2) หลักทรัพย์ของรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีอายุมากกว่า 10 ปี ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

4.2 หุ้นกู้ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A- ขึ้นไป จากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

4.3 ฝากเงินกับสหกรณ์อื่น แห่งละไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

4.4 ฝากเงินกับชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด / ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์ตำรวจแห่งชาติ จำกัด / ชุมนุมสหกรณ์อื่น ไม่เกินร้อยละ 35 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

4.5 ซื้อหุ้นของสถาบันที่ประกอบธุรกิจอันทำให้เกิดความสะดวกหรือส่งเสริมความเจริญแกกิจการของสหกรณ์ โดยได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียนสหกรณ์ ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

4.6 ซื้อหุ้นชุมนุมสหกรณ์หรือสหกรณ์อื่น ไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนเรือนหุ้นรวมกับทุนสำรองของสหกรณ์

4.7 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนตามมาตรา 62 แห่งพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 ไม่เกินทุนสำรองของสหกรณ์

<u>5. วิธีดำเนินการ</u>

5.1 เมื่อแผนการลงทุนประจำปีบัญชี 2570 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่แล้ว ให้คณะกรรมการดำเนินการมอบหมายคณะอนุกรรมการการลงทุนจัดทำ แผนรองรับนโยบายและแผนการลงทุนประจำปีบัญชี 2570 เพื่อใช้เป็นกรอบและแนวทางในการบริหารการลงทุนของสหกรณ์ให้สอดคล้องกับแผนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่

5.2 ให้คณะอนุกรรมการการลงทุนกำหนดกรอบการลงทุน โดยพิจารณาประเภทสินทรัพย์ วงเงินและสัดส่วนการลงทุน ระยะเวลาการลงทุน การกระจายการลงทุน ตลอดจนหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง ภาระผูกพัน และภาวะตลาด ภายใต้กรอบที่กำหนดไว้ในแผนการลงทุนประจำปีและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

5.3 ในการกำหนดกรอบการลงทุน ให้คำนึงถึงความมั่นคงและความปลอดภัยของเงินต้น สภาพคล่อง ผลตอบแทน และการกระจายความเสี่ยง โดยพิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราผลตอบแทน (Yield) อายุคงเหลือของตราสาร Duration อันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา ต้นทุนของแหล่งเงิน และปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการลงทุน

5.4 การกำหนดวงเงินและสัดส่วนการลงทุนตามแผนรองรับ ต้องไม่เกินกรอบที่ที่ประชุมใหญ่อนุมัติ และต้องเป็นไปตามพระราชบัญญัติสหกรณ์ กฎกระทรวง ประกาศ ข้อบังคับ ระเบียบ มติ และหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งใช้บังคับในขณะดำเนินการ

5.5 ให้คณะอนุกรรมการการลงทุนเสนอแผนรองรับนโยบายและแผนการลงทุน รวมทั้งกรอบการลงทุนตามข้อ 5.1–5.4 ต่อคณะกรรมการดำเนินการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนดำเนินการลงทุน

5.6 ให้คณะอนุกรรมการการลงทุนติดตามและทบทวนกรอบการลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ทางการเงิน ภาวะตลาด อัตราดอกเบี้ย และปัจจัยความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป และหากมีความจำเป็นต้อง

ปรับเปลี่ยนกรอบการลงทุน ให้เสนอคณะกรรมการดำเนินการพิจารณา โดยต้องไม่ขัดหรือเกินกว่ากรอบที่ที่ประชุมใหญ่อนุมัติ

<u>6. การติดตาม ประเมินผล และรายงาน</u>

6.1 ฝ่ายจัดการจัดทำรายงานผลการฝากและการลงทุน เสนอต่อคณะอนุกรรมการการลงทุน และคณะกรรมการดำเนินการเป็นประจำ โดยแสดงอย่างน้อยมูลค่าเงินลงทุน ผลตอบแทน อายุคงเหลือ สัดส่วนการลงทุน สถานะ Credit Rating (ถ้ามี) และประเด็นความเสี่ยงที่สำคัญ

6.2 เปรียบเทียบผลตอบแทนที่ได้รับกับต้นทุนของแหล่งเงินและเป้าหมายตามแผน พร้อมวิเคราะห์สาเหตุ กรณีผลการดำเนินงานแตกต่างจากแผนอย่างมีนัยสำคัญ

6.3 ให้ทบทวนแผนการลงทุนเมื่อมีการแก้ไขกฎหมาย หลักเกณฑ์กำกับดูแลหรือเมื่อภาวะการเงิน ของสหกรณ์ และภาวะตลาดเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ และดำเนินการขออนุมัติตามอำนาจหน้าที่

พล.ต.ท.