

สรุปมติการประชุมคณะกรรมการประกันสังคมและที่ปรึกษา (ชุดที่ 14)

ครั้งที่ 5/2569

วันพุธที่ 18 มีนาคม 2569

คณะกรรมการประกันสังคม มีวาระเพื่อพิจารณา จำนวน 4 เรื่อง ดังนี้

เรื่องที่ 1 แนวทางการจัดการกรณีการลงทุนของกองทุนประกันสังคมไม่เป็นไปตามกรอบความเสี่ยง

- มติที่ประชุม
1. เห็นชอบแนวทางการดำเนินการ กรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามกรอบความเสี่ยง เพื่อให้ค่าความเสี่ยง VaR อยู่ในกรอบที่คณะกรรมการประกันสังคมกำหนด (VaR -8%) ดังนี้
 - 1.1 ตราสารทุนไทยและต่างประเทศ
 - 1) ขายทำกำไรตราสารทุนไทย เงินรับจากการขายและเงินปันผลรับนำไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะสั้น
 - 2) ขายทำกำไรตราสารทุนต่างประเทศ เงินรับจากการขายและเงินปันผลรับนำไปลงทุนใน Money Market Fund ในต่างประเทศ
 - 1.2 ตราสารหนี้ไทยและต่างประเทศ
 - 1) ตราสารหนี้ไทย เงินครบกำหนด ดอกเบี้ยและเงินสมทบรับ นำไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะสั้น
 - 2) ตราสารหนี้ต่างประเทศ เงินรับจากการขายและเงินปันผลรับนำไปลงทุนใน Money Market Fund
 - 1.3 ตราสารทางเลือกไทยและต่างประเทศ
 - 1) ตราสารทางเลือกในประเทศ ถือครองเพื่อรับเงินปันผล และนำไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะสั้น
 - 2) ตราสารทางเลือกต่างประเทศ ถือครองเพื่อรับเงินปันผล และนำไปลงทุนใน Money Market Fund
 - 1.4 การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท (ตามแผนยุทธศาสตร์ปี 2568 - 2570)
 - 1) ตราสารหนี้ ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน
 - 2) ตราสารทุน และ ตราสารทางเลือก ไม่มีการป้องกันความเสี่ยง
 - 1.5 เงินฝากในบัญชีซื้อขายราคาในหน่วยงานบริการดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ในประเทศและต่างประเทศ
 - 1) เงินฝากในบัญชีซื้อขายราคาในหน่วยงานบริการดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ในประเทศ นำไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะสั้น
 - 2) เงินฝากในบัญชีซื้อขายราคาในหน่วยงานบริการดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ต่างประเทศ นำไปลงทุนใน Money Market Fund
 2. เห็นชอบให้ดำเนินการแนวทางตามข้อ 1 ตั้งแต่วันที่ 19 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป จนกว่าค่าความเสี่ยงกลับสู่ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ VaR -8% โดยให้คำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนระยะยาวเป็นสำคัญ

มติที่ประชุม

1. เห็นชอบการปรับปรุงแนวทางการจัดการค่า VaR กองทุนประกันสังคม โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่า VaR อยู่ในโซน	แนวทางการจัดการค่า VaR
เผื่อระวัง ติดต่อกัน 5 วันทำการ	กลุ่มงานบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน แจ้งต่อกลุ่มงานลงทุนให้พิจารณาการปรับกลยุทธ์ในการลงทุนและนำเรียนต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กองทุนประกันสังคม เพื่อทราบต่อไป ^{1*}
เกินกว่าระดับ ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (กองทุนย่อย รายการณี)	กลุ่มงานลงทุนจัดทำแนวทางการจัดการ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์และระดับความเสี่ยงในภาพรวมของกองทุนประกันสังคมเป็นสำคัญ ^{2*} เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กองทุนประกันสังคม ให้ความคิดเห็น ทั้งนี้ เมื่อค่า VaR กลับสู่ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ให้สำนักงานแจ้งต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กองทุนประกันสังคม เพื่อทราบต่อไป
เกินกว่าที่ คณะกรรมการ กำหนด	<p>กลุ่มงานบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน แจ้งต่อกลุ่มงานลงทุนไม่ให้ลงทุนในสินทรัพย์ใดเพิ่มเติม^{3*} ยกเว้น</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เงินฝาก ทั้งสกุลเงินบาทและสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ 2. ตราสารหนี้ระยะสั้นของกระทรวงการคลังหรือธนาคารแห่งประเทศไทย และตราสารหนี้ระยะสั้นของรัฐบาลสหรัฐ 3. กองทุนรวมตลาดเงินในประเทศและกองทุนรวมตลาดเงินในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ 4. ตราสารอนุพันธ์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ-บาท 5. ธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์กับธนาคารแห่งประเทศไทย 6. สินทรัพย์อื่นใดที่สำนักงานได้มาจากการรับผลประโยชน์จากการลงทุน โดยไม่ได้เป็นการตัดสินใจลงทุนของสำนักงาน เช่น หุ้นปันผล การแตกพาร์ Warrant ที่ได้มาโดยไม่มีค่าใช้จ่าย เป็นต้น <p>และให้กลุ่มงานลงทุนจัดทำแนวทางการจัดการลงทุน กองทุนประกันสังคม โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ^{4*} เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริหารการลงทุน กองทุนประกันสังคม พิจารณาก่อนการขอเสนอต่อคณะกรรมการประกันสังคม ให้ความเห็นชอบโดยเร็ว</p>

ค่า VaR อยู่ในโซน	แนวทางการจัดการค่า VaR
	<p>กรณีที่คณะกรรมการประกันสังคมเห็นชอบแนวทางการจัดการแล้ว และค่า VaR มีค่าเกินกว่าระดับที่คณะกรรมการประกันสังคมกำหนดอีกครั้งโดยเป็นเหตุการณ์ความเสี่ยงเดิมให้สำนักงานติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกเดือนจนกว่าสถานการณ์จะกลับสู่ภาวะปกติ</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อค่า VaR กลับสู่ระดับต่ำกว่าโซนเฝ้าระวังติดต่อกันอย่างน้อย 30 วันทำการ ให้สำนักงานเสนอต่อคณะกรรมการประกันสังคมเพื่อทราบต่อไป</p>

* หมายเหตุ

- 1 ยกเว้นการดำเนินการดังกล่าวกรณีที่ค่า VaR ลดจากระดับที่เกินจากที่คณะกรรมการประกันสังคมกำหนด ลงมาอยู่ในโซนเฝ้าระวัง
- 2 ในช่วงเวลาที่ค่า VaR ของกองทุนรายกรณีเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ สำนักงานอาจพิจารณาปรับกลยุทธ์การลงทุน โดยอาจไม่ต้องชะลอการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงก็เป็นได้ โดยเฉพาะสำหรับกองทุนบางกรณีที่มีขนาดเล็กและอาจมีค่า VaR สูง เช่น กองทุนมาตรา 40 ทั้งสองกรณี トラบเท่าที่ทำการวิเคราะห์แล้วว่าการทำเช่นนั้นจะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อกองทุนประกันสังคม และจะไม่ทำให้ค่า VaR โดยรวมของกองทุนประกันสังคมเกินกว่าระดับที่คณะกรรมการประกันสังคมกำหนด
- 3 สำนักงานควรหยุดเพิ่มความเสี่ยงให้กับกองทุนในกรณีที่ค่า VaR ของกองทุนประกันสังคมในภาพรวมเกินกว่าระดับที่คณะกรรมการประกันสังคมกำหนดไว้ จึงเป็นที่มาในการกำหนดแนวทางการจัดการค่า VaR เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะของกองทุนประกันสังคมที่อาจมีเงินสมทบหรือเงินรับอื่นๆ เข้ามาในช่วงเวลาดังกล่าว
- 4 ในช่วงเวลาที่ค่า VaR ของกองทุนประกันสังคมในภาพรวมเกินกว่าที่คณะกรรมการประกันสังคมกำหนดไว้ สำนักงานควรหยุดเพิ่มความเสี่ยงให้กับกองทุน แต่อาจไม่จำเป็นต้องเร่งขายหลักทรัพย์เสี่ยงออกไปจากกองทุน โดยให้พิจารณาจากผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนประกันสังคมในภาพรวมประกอบการตัดสินใจ

เรื่องที่ 3 ข้อหารือของกรรมการผู้แทนฝ่ายผู้ประกันตนเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ
ในคณะกรรมการประกันสังคมในช่วงรักษาการ

มติที่ประชุม มอบสำนักงานประกันสังคมนำข้อหารือของกรรมการผู้แทนฝ่ายผู้ประกันตน
บรรจุเป็นวาระการประชุมในครั้งถัดไป พร้อมจัดทำข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับอำนาจหน้าที่
ของคณะกรรมการในคณะกรรมการประกันสังคม รวมถึงชี้แจงความจำเป็น
ความสำคัญ และความเร่งด่วนในการสรรหาอนุกรรมการทดแทนตำแหน่งที่ว่างลง
ในระหว่างที่คณะกรรมการประกันสังคมอยู่ในช่วงปฏิบัติหน้าที่จนกว่าจะมี
คณะกรรมการประกันสังคมชุดใหม่มารับตำแหน่ง

เรื่องที่ 4 มาตรการด้านการแพทย์เพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์สู้รบในภูมิภาคตะวันออกกลาง

มติที่ประชุม มอบสำนักงานประกันสังคมพิจารณาการเตรียมความพร้อมด้านการให้บริการทางการแพทย์
และการจัดหายา-เวชภัณฑ์ วัคซีน เพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์สู้รบ
ในภูมิภาคตะวันออกกลาง และนำเสนอต่อคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง