



ที่ อว 67 / ร 092

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ศูนย์รังสิต  
99 ม.18 ถ.พหลโยธิน ต.คลองหนึ่ง  
อ.คลองหลวง จ.ปทุมธานี 12121

๒๐ มกราคม 2569

เรื่อง ขอเรียนเชิญร่วมรับฟังการบรรยายวิชาการ ในหัวข้อ “Designing ESG Strategic Investment Portfolios for Non-Profit Institutional Investors”

เรียน อธิการบดี

ด้วย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดจัดการบรรยายวิชาการในหัวข้อ “Designing ESG Strategic Investment Portfolios for Non-Profit Institutional Investors” เพื่อเผยแพร่ความรู้ทางวิชาการสู่สังคม โดยมีกลุ่มเป้าหมายหลักเป็นผู้ลงทุนสถาบันซึ่งมิได้แสวงกำไร (Non-Profit Institutional Investors หรือ NPIIs) อาทิ มหาวิทยาลัย มูลนิธิ โรงพยาบาล กองทุนถาวร และขยายสู่ผู้ลงทุนสถาบันกลุ่มอื่น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หน่วยงานกำกับดูแล วิศวกรการเงิน และผู้ลงทุนทั่วไป เพื่อให้เข้าใจทฤษฎีและสามารถนำไปประยุกต์ใช้ในการระบุน้ำหนักการลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Policy Allocation) ซึ่งการศึกษาเชิงประจักษ์รายงานสอดคล้องกันว่ามิมีบทบาทสูงสุดในการกำหนดความสำเร็จของการลงทุน โดยการบรรยายของศาสตราจารย์ ดร.อัญญา ชันธวิทย์ ศาสตราจารย์ในสาขาวิชาการเงินและการธนาคาร และกิริตยาจารย์แห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ กำหนดจัดขึ้นในวันอังคารที่ 10 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 9.00 ถึง 12.30 น. ณ หอประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการนี้ จึงขอเรียนเชิญท่านเข้าร่วมรับฟังการบรรยายวิชาการฯ ดังกล่าว พร้อมทั้งขอความอนุเคราะห์ประชาสัมพันธ์เชิญชวนไปยังหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายในมหาวิทยาลัยของท่านด้วย สำหรับผู้สนใจสามารถแจ้งความจำนงโดยการสแกน QR CODE ลงทะเบียน ได้จนถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569 หรือจนกว่าที่นั่งจะเต็ม ทั้งนี้ ผู้เข้าฟังบรรยายไม่ต้องเสียค่าใช้จ่าย (ฟรี)

เรียน อธิการบดี

เพื่อโปรดทราบ

เพื่อโปรดพิจารณา

เป็นความลับ คณะบริหาร  
27/1/69

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาเข้าร่วมรับฟังการบรรยายวิชาการ จักขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

ไพบูลย์ธรรม  
(นางเพ็ญภรณ์ ตรีภพ)

บริหารราชการแทนผู้อำนวยการกองกลาง

27 ม.ค. 2569

(นางสาวลักขณ์ ภูสมสาย)

ผู้อำนวยการสำนักงานอธิการบดี

(ศาสตราจารย์ ดร.ศุภสวัสดิ์ ชัชวาลย์)

อธิการบดีมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

มอบตามเสนอ

สำนักงานยุทธศาสตร์และการคลัง กองคลัง  
นางสาวฉัตรวิมล รัตนจินดา ผู้ประสานงาน  
โทรศัพท์ 094-6688280



QR CODE สำหรับการลงทะเบียน

(รองศาสตราจารย์ธรรมรักษ์ ละอองนาค)  
อธิการบดีมหาวิทยาลัยราชภัฏรำไพพรรณี

29 ม.ค. 2569


เรียน คณบดี

- มอบ..... น.ส.วิภาวรรณ.....ประชาสัมพันธ์
- Line คณะ  Facebook  e-office
- Website  อื่นๆ.....
- แจ้งผู้เกี่ยวข้อง.....
- เพื่อไปตรวจงาน.....
- เพื่อไปปฏิบัติภาระงาน.....

 ๒๑ พ.ค.๖๙

ความเห็นคณบดี

- เห็นชอบ
- เห็นควร.....

  
๒๑ มี.ค.๖๙

ศาสตราจารย์ ดร. วิภาวรรณ  
ผู้อำนวยการศูนย์วิจัยและพัฒนา  
เทคโนโลยีชีวภาพ  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี  
วิทยาเขตสุรนารี  
ถนนพหลโยธิน  
ตำบลสุรนารี  
จังหวัดนครราชสีมา ๓๑๑๑๑



# Designing ESG Strategic Investment Portfolios

## for Non-Profit Institutional Investors

หลักฐานเชิงประจักษ์ชี้ว่า Policy Allocation กำหนดความสำเร็จของการลงทุนได้กว่าร้อยละ 90 การขยายและนำเทคนิคการจัดทำ Optimum Policy Allocation ให้ ESG-Motivated NPIs เพื่อลงทุนบน ESG-Efficient Frontier พร้อมยกตัวอย่างประกอบ เป็นขั้นตอนละเอียด และมีโปรแกรมสำเร็จรูป ให้ NPIs นำไปใช้ศึกษา ทำความเข้าใจเพิ่มเติม สามารถขยายผลไปสู่การปฏิบัติได้จริง

**10** กุมภาพันธ์  
**2569**  
**09.00 - 12.30 น.**



**หอประชุมศาสตราจารย์สิงเวียน อินทรวิชัย ชั้น 7**  
**อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**  
ถ.รัชดาภิเษก (MRT ศูนย์วัฒนธรรมฯ ทางออก 3)



ศาสตราจารย์ ดร.อัญญา จินตวิทย์

ศาสตราจารย์ในสาขาวิชาการเงินและการธนาคาร  
รองคณบดีคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี  
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์



สามารถลงทะเบียนได้ตั้งแต่  
วันนี้ - 8 กุมภาพันธ์ 2569

สอบถามเพิ่มเติม  
คุณจิตติยา โทร. 0 2009 9810 หรือคุณสุดารัตน์ โทร. 0 2009 9875  
Email: SETsustainability@set.or.th



มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
THAMMASAT UNIVERSITY



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การบรรยายวิชาการ

## Designing ESG Strategic Investment Portfolios for Non-Profit Institutional Investors

จัดโดย

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วันอังคารที่ 10 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 9.00 น. ถึง 12.30 น.

ณ ห้องประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การบรรยายวิชาการจัดขึ้นเพื่อเผยแพร่ความรู้ทางวิชาการสู่สังคม โดยมีกลุ่มเป้าหมายหลักเป็นผู้ลงทุนสถาบันซึ่งมิได้แสวงกำไร (Non-Profit Institutional Investors หรือ NPIIs) อาทิ มหาวิทยาลัย มูลนิธิ โรงพยาบาล กองทุนถาวร และขยายสู่ผู้ลงทุนสถาบันกลุ่มอื่น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หน่วยงานกำกับดูแล วิศวกรรมการเงิน และผู้ลงทุนทั่วไป เพื่อให้เข้าใจทฤษฎีและสามารถนำไปประยุกต์ใช้ในการระบุนำหนักการลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Policy Allocation) ซึ่งการศึกษาเชิงประจักษ์รายงานสอดคล้องกันว่ามีความสำคัญสูงสุดในการกำหนดความสำเร็จของการลงทุน การบรรยายมีศาสตราจารย์ ดร.อัญญา ชันธวิทย์ ศาสตราจารย์ในสาขาวิชาการเงินและการธนาคาร และกียรติยาจารย์แห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เป็นผู้บรรยาย

การบรรยายเริ่มต้นโดยชี้ถึงเหตุผลและความจำเป็นที่ NPIIs ต้องจัดสรรเงินลงทุนส่วนหนึ่งไปลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงเพื่อแลกกับผลตอบแทนที่คาดหวังในระดับที่สูงขึ้น การลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมักกำหนดเงินจำนวนหนึ่งไว้แล้วมอบให้บริษัทหลักทรัพย์บริหาร ผู้บรรยายอธิบายขั้นตอนการบริหารการลงทุนโดยเริ่มต้นจากการตระหนักถึงวัตถุประสงค์ ความนิยม ปรัชญาและเงื่อนไขข้อจำกัดของ NPIIs จากนั้น เสนอให้ NPIIs ยึด UN Principles for Responsible Investment แล้วลงทุนในฐานะ ESG-Motivated Investors ซึ่งผู้บรรยายแนะนำให้ NPIIs จ้างบริษัทหลักทรัพย์ให้ลงทุนเฉพาะในกลุ่มหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงและที่อยู่บน ESG-Efficient Frontier

ผู้บรรยายแยกผลตอบแทนที่บริษัทหลักทรัพย์ได้รับจากการบริหาร ว่าเกิดจากการลงทุนตาม Policy Allocation และจากการลงทุนโดยใช้ความสามารถของบริษัทหลักทรัพย์ (Active or Tactical Allocation) ผู้บรรยายจะแสดงหลักฐานเชิงประจักษ์ให้ NPIIs ตระหนักว่า Policy Allocation กำหนดความสำเร็จของการลงทุนได้กว่าร้อยละ 90 จึงเสนอให้ NPIIs ออกแบบ Policy Allocation ด้วยตัวเองตามหลักวิชาการและใช้ข้อมูลประกอบอย่างครบถ้วน จากนั้น ผู้บรรยายแนะนำเทคนิคการจัดทำ Optimum Policy Allocation ซึ่งอ้างอิง Sharpe Ratio สำหรับระยะเวลาการลงทุนที่เหมาะสมพร้อมกำหนดเงื่อนไขประกอบ เมื่อ NPIIs ดำเนินการตามและได้ผลลัพธ์แล้ว NPIIs จะมอบเป็นกรอบให้บริษัทหลักทรัพย์นำไปใช้บริหารเงินลงทุน ผู้บรรยายแนะนำการกำกับดูแล ติดตามและประเมินผลบริษัทหลักทรัพย์ สุดท้ายแนะนำให้ NPIIs ปรับ Policy Allocation ตามรอบหรือตามความจำเป็น



แม้การจัดทำ Optimum Policy Allocation จะอ้างอิงศาสตร์ด้านวิศวกรรมการเงินที่ยากและซับซ้อน แต่ผู้บรรยาย  
จะบรรยายโดยยกตัวอย่างประกอบให้เห็นจริง เป็นขั้นตอนละเอียด และจะเขียนโปรแกรมสำเร็จรูปให้ NPIIs นำไปใช้ศึกษา  
ทำความเข้าใจเพิ่มเติม สามารถขยายผลไปสู่การปฏิบัติได้จริง

ผู้สนใจสามารถแจ้งความจำนงได้จนถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569 หรือจนกว่าที่นั่งจะเต็ม ทั้งนี้ ผู้เข้าฟังบรรยายไม่  
ต้องเสียค่าใช้จ่าย (ฟรี)



QR CODE สำหรับการลงทะเบียน



มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
THAMMASAT UNIVERSITY



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การบรรยายวิชาการ

Designing ESG Strategic Investment Portfolios for Non-Profit Institutional Investors

จัดโดย

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วันอังคารที่ 10 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 9.00 น. ถึง 12.30 น.

ณ ห้องประชุมศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เวลา	กิจกรรม
9.00 – 9.15	พิธีเปิด กล่าวต้อนรับโดย ศาสตราจารย์ ดร.ศุภสวัสดิ์ ชัชวาลย์ อธิการบดี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ กล่าวต้อนรับและเปิดงานโดย คุณอัสสเดช คงสิริ กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
9.15 – 10.45	<b>Designing ESG Strategic Investment Portfolios for Non-Profit Institutional Investors</b> ผู้บรรยาย ศาสตราจารย์ ดร.อัญญา ชันธวิทย์ 1. ผู้ลงทุนสถาบันซึ่งมีได้แสงกำไร เงินลงทุนและความจำเป็นที่ต้องลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยง 2. ขั้นตอนการลงทุน 3. การระบุวัตถุประสงค์การลงทุน ปรัชญา นโยบายและเงื่อนไขการลงทุน 4. การพิจารณา ESG ประกอบการลงทุน การเป็น ESG-Motivated Investors และการแนะนำ ESG-Efficient Frontier 5. ความจำเป็นของการออกแบบ Policy Allocation 6. เทคนิคการออกแบบ Optimal Policy Allocation (อ้างอิง Sharpe Ratio)
10.45 – 11.00	พักกาแฟ
11.00 – 12.15	<b>Designing ESG Strategic Investment Portfolios for Non-Profit Institutional Investors (ต่อ)</b> ผู้บรรยาย ศาสตราจารย์ ดร.อัญญา ชันธวิทย์ 7. การกำหนดเงื่อนไขประกอบและโปรแกรมสำเร็จรูป ESG-Motivated Portfolio Optimization 8. การมอบน้ำหนักการลงทุนตามนโยบายและข้อปฏิบัติให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการ 9. การกำกับดูแล ติดตามและประเมินผลการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ 10. การวัดความสามารถในการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ และโปรแกรมสำเร็จรูปเพื่อการวิเคราะห์ 11. การทบทวน Policy Allocation ตามรอบและตามความจำเป็น 12. ภาคผนวก : เทคนิคการออกแบบ Optimal Policy Allocation (อ้างอิง Sortino Ratio) จากผลการศึกษาที่ชี้ว่า ESG ช่วยจัดการ Downside Risks ได้ดี
12.15 – 12.30	กล่าวขอบคุณและปิดการบรรยาย



QR CODE สำหรับการลงทะเบียน