

പതിനാലാം കേരള നിയമസഭ

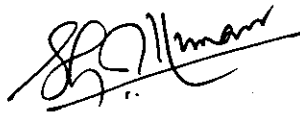
പതിനെട്ടാം സമ്മേളനം

നക്ഷത്ര ചിഹ്നമിടാത്ത ചോദ്യം നം.418

04-02-2020 ൽ മറുപടിക്ക്

കിഫ്ബി ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് കമ്മിറ്റി

<p align="center">ചോദ്യം ശ്രീ. കെ.സി.ജോസഫ്</p>	<p align="center">മറുപടി ശ്രീ. ടി.എം. തോമസ് ഐസക് (ധനകാര്യവും കയറും വകുപ്പു മന്ത്രി)</p>
<p>(എ) കിഫ്ബിയുടെ നീക്കിയിരിപ്പ് തുക ഫലപ്രദമായി നിക്ഷേപിക്കുന്നതിന് ഉപദേശം നൽകുന്നതിനായി കിഫ്ബി ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് കമ്മിറ്റി രൂപീകരിച്ചിട്ടുണ്ടോയെന്ന് വ്യക്തമാക്കുമോ;</p>	<p>കിഫ്ബിയുടെ നീക്കിയിരുപ്പ് തുക ഫലപ്രദമായി നിക്ഷേപിക്കുന്നതിലേക്ക് മാർഗ്ഗ നിർദ്ദേശം നൽകുന്നതിലേക്കായി ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് മാനേജ്മെന്റ് കമ്മിറ്റി രൂപീകരിച്ചിട്ടുണ്ട്. കിഫ്ബിയിലെ നിക്ഷേപങ്ങൾ കൈകാര്യം ചെയ്യുന്നത് കിഫ്ബിയിൽ നിലവിലുള്ള ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് മാനേജ്മെന്റ് പോളിസി പ്രകാരമാണ്. പ്രസ്തുത പോളിസി പ്രകാരം നിക്ഷേപങ്ങൾ കൈകാര്യം ചെയ്യുന്നതിനും അതിന്മേൽ ഉപദേശം നൽകുന്നതിനും നിക്ഷേപങ്ങളുടെയും നിക്ഷേപസ്ഥാപനങ്ങളുടെയും സമയബന്ധിതമായ വിശകലനം നടത്തുന്നതിനും ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് മാനേജ്മെന്റ് കമ്മിറ്റി നിലവിലുണ്ട്. ധനകാര്യ (റിസോഴ്സ്) സെക്രട്ടറി കൺവീനറും, സാമ്പത്തിക രംഗത്തെ വിദഗ്ദ്ധരായ ശ്രീ.ജെ.എൻ. ഗുപ്ത, പ്രൊഫ. സുശീൽ ഖന്ന, ശ്രീ. ആർ.കെ. നായർ എന്നിവർ അംഗങ്ങളായുള്ള ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് മാനേജ്മെന്റ് കമ്മിറ്റിയാണ് വിദഗ്ദ്ധ ഉപദേശം നൽകുന്നത്. പദ്ധതിചെലവുകൾക്കായി പ്രതീക്ഷിക്കുന്ന തുകയ്ക്ക് ഉപരിയായുള്ള മിച്ച പണമാണ് മികച്ച വരുമാനവും സുരക്ഷിതത്വവും ഉറപ്പുവരുത്തി വിവിധ നിക്ഷേപങ്ങളാക്കി മാറ്റുന്നത്. ബാങ്കുകളിൽ തുക നിക്ഷേപിക്കുമ്പോൾ സ്വീകരിക്കുന്ന മാനദണ്ഡങ്ങൾ പരിധി എന്നിവ സംബന്ധിച്ച വിവരങ്ങൾക്കായി കിഫ്ബിയിൽ നിലവിലുള്ള ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ് മാനേജ്മെന്റ് പോളിസി അനുബന്ധം -1ആയി ഉള്ളടക്കം ചെയ്യുന്നു.</p>
<p>(സി) പ്രസ്തുത സ്ഥാപനങ്ങളിൽ നിക്ഷേപം നടത്തുന്നതിന് കിഫ്ബി എന്തെങ്കിലും പരിധി നിശ്ചയിച്ചിട്ടുണ്ടോ; എങ്കിൽ വിശദമാക്കുമോ?</p>	<p>കിഫ്ബി നിലവിൽ നടത്തിയിട്ടുള്ള സ്ഥിര നിക്ഷേപങ്ങളുടെയും മ്യൂച്വൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപങ്ങളുടെയും വിവരങ്ങൾ അനുബന്ധം 2 ആയി ചേർക്കുന്നു.</p>
<p>(ബി) പ്രസ്തുത കമ്മിറ്റിയുടെ ഉപദേശപ്രകാരം എത്ര കോടി രൂപയാണ് വിവിധ ധനകാര്യ സ്ഥാപനങ്ങളിൽ ഇതിനകം നിക്ഷേപിച്ചത്; വിശദാംശം നൽകുമോ ;</p>	<p>കിഫ്ബി നിലവിൽ നടത്തിയിട്ടുള്ള സ്ഥിര നിക്ഷേപങ്ങളുടെയും മ്യൂച്വൽ ഫണ്ട് നിക്ഷേപങ്ങളുടെയും വിവരങ്ങൾ അനുബന്ധം 2 ആയി ചേർക്കുന്നു.</p>


സെക്ഷൻ ഓഫീസർ

1
Bommarthi no. 1

Kerala Infrastructure Investment Fund Board

Investment Policy

The Investment policy ("Policy") sets out the framework and guidelines for management of investments of Kerala Infrastructure Investment Fund Board ("the Board/KIIFB"). The Policy is approved by the Board and may be changed only with its approval. The Board shall review and approve the Policy as and when the need may arise.

Investment Management Committee

Composition

- Investment Management Committee ('IMC') shall consists of 4 nominated independent members of the Board and Secretary(Resources). Secretary(Resources) shall be a permanent member and the convener of the committee.

Roles and responsibilities:

- Responsible for laying down and review of Investment Policy and operational framework for the investment operations of the Board. The Investment policy and operational framework should, inter alia, encompass aspects concerning liquidity for smooth operations, compliance with statutory norms on investments, risk management/mitigation strategies to ensure commensurate yield on investments and above all protection of funds.
- Put in place an effective reporting system to ensure compliance with the Policy set out by it apart from Internal/Concurrent Audit mechanisms for a sustained and on-going monitoring of Investment Operations.
- To furnish a report to the Board and FTAC on the performance of Investments on a half yearly basis.
- The committee should independently review its investment decisions and ensure that support by the internal due diligence process is an input in making appropriate investment decisions.
- Review and approve standard operating procedures (SOP) of Investment Operations Team.

Investment Operations Team

Composition

- Investment Operations Team(IOT) shall be headed by the Joint Fund Manager of the Board and shall include such other members as may be nominated by the CEO.

Roles and responsibilities:

- IOT shall be responsible for treasury operations, banking, investment compliance, valuation, accounting, and statutory and management reporting.
- Responsible for market tracking & research, credit review, deal negotiation & conclusion and providing inputs to the IMC on prudent investments.

- Shall formulate an SOP for its day-to-day operation. The SOP shall be submitted to IMC for approval

Investment Strategy

The objective is to ensure adequate return on funds consistent with the protection, safety and liquidity of such funds. The investment strategy of the Board shall be guided by statutory norms prescribed in the KIIF Act.

Investment norms

Statutory provision on investment of money under the KIIF Act

- The Act provides that funds shall be deposited in a Nationalized Bank or in such other prudent investment. Prudent Investment has been defined as investments having the highest credit rating from the concerned regulator or rating agency.
- The act imposes restriction on borrowed funds from being maintained in the treasury.

Investment Avenues

The Act permits funds to be invested in Nationalized Bank, sovereign bonds and other prudent investments. Considering the nature of KIIFB funds, it is felt that investments should only be made in instruments offering complete capital protection without any downside risk. Liquidity needs of the Board should be taken into consideration before making investments.

Considering the mandate of the Board and nature of funds, fixed income securities will be ideal instrument for deploying the surplus funds of the Board. Fixed income securities include government securities, non-convertible debentures and bonds, securitized paper, fixed deposits, money market instruments and similar instruments.

Exposure Limits

Exposure limits prescribed in the policy should be reckoned as a percentage of the total investible funds outstanding at any point and exposure should be calculated taking into account the total exposure to a group across all asset classes

Fixed Deposits

Exposure to an individual bank should be not more than 20% of the total outstanding deposits of KIIFB in the case of PSU banks and 10 % in the case of private sector banks. KIIFB should maintain a list of empanelled banks. Only nationalised banks, and private sector banks having A1+ rating should be included. Quotes should be invited from all the empanelled banks before investing funds. The process of calling for quotes from bank may be detailed in the SoP. The tenure of the deposits should be tailored to the liquidly needs of the Board.

Even though the Act permits placing deposits in any nationalised bank, it is considered prudential that rating should be a factor even while placing funds with nationalised banks. For nationalised banks a lower rating threshold could, however, be considered.

Banks coming under the Prompt Corrective Action (PCA) framework should not be considered while placing deposits.

Deposits may also be kept in any bank participating in debt programme – not just nationalised banks, subject to net exposure remaining positive in KIIFB's favour Banks participating in the fund-raising programme of KIIFB may be given preferential treatment subject to the rates offered by such banks being not more than 25bps while placing deposits

അനുബന്ധം 2

FD Outstanding Dated 29.01.2020				
Date of Issue	Bank	Maturity Date	Deposit Amount	Rate(%)
30-03-19	Axis Bank	04-04-20	1,000,000,000.00	7.90
30-03-19	ICICI Bank	30-03-20	3,280,000,000.00	7.70
30-03-19	HDFC Bank	30-03-20	3,700,000,000.00	7.75
30-03-19	Union Bank Of India	30-03-20	1,020,000,000.00	7.61
30-03-19	Union Bank Of India	30-03-20	57,786,000.00	7.15
04-04-19	Union Bank Of India	04-04-20	2,507,660,000.00	7.48
04-04-19	Union Bank Of India	04-04-20	4,002,340,000.00	7.48
04-04-19	Bank of Baroda	04-04-20	1,490,000,000.00	7.40
13-06-19	Axis Bank	08-07-20	2,904,009,274.00	7.40
13-06-19	Bank of Baroda	13-06-20	732,682,719.00	7.20
13-06-19	Punjab National Bank	13-06-20	268,673,445.00	7.20
18-06-19	Bank of Baroda	18-06-20	2,000,000,000.00	7.20
22-08-19	Standard Chartered	22-08-20	1,960,000,000.00	7.10
24-09-19	ICICI Bank	25-09-20	1,010,000,000.00	6.85
24-09-19	HDFC Bank	25-09-20	1,000,000,000.00	6.75
24-09-19	Bank of Baroda	25-09-20	1,100,000,000.00	6.45
30-12-19	Bank of Baroda	31-12-20	19,900,000.00	6.35
31-12-19	Punjab National Bank	30-12-20	19,900,000.00	6.40
30-12-19	Kotak Mahindra Bank	31-12-20	49,000,000.00	6.20
CALLABLE FD				
01-08-19	Indian Bank	01-08-20	1,000,000,000.00	6.75
01-08-19	Indian Bank	01-08-20	1,000,000,000.00	6.75
01-08-19	Indian Bank	01-08-20	860,000,000.00	6.75
09-08-19	Punjab National Bank	09-08-20	1,150,000,000.00	6.65
01-10-19	Indian Bank	01-10-20	2,069,013,617.00	6.30
01-10-19	Indian Bank	01-10-20	1,000,000,000.00	6.30
25-10-19	Corporation Bank	25-10-20	1,900,000,000.00	6.10
30-12-19	ICICI Bank	02-02-21	399,900,000.00	6.30
30-12-19	Bank of India	30-12-20	19,900,000.00	6.40
30-12-19	Canara Bank	30-12-20	19,900,000.00	6.40
30-12-19	Andra Bank	30-12-20	99,000,000.00	6.00
30-12-19	Corporation Bank	30-12-20	19,900,000.00	6.60
30-12-19	Syndicate Bank	31-12-20	2,142,068,000.00	6.00
31-12-19	Syndicate Bank	01-01-21	1,080,000,000.00	6.00
Total			40,881,633,055.00	

Mutual Funds		Amount
1	L086G SBI Magnum Ultra Short Duration Fund Direct Growth	3,000,000,000.00
2	LD040A SBI Magnum Gilt Fund Direct Growth	2,000,000,000.00
3	LD48IG SBI Short Term Debt Fund - Direct Plan - Growth	1,000,000,000.00
	Total	6,000,000,000.00

