

การบริหารความเสี่ยง กบข.

การบริหารความเสี่ยงเป็นกระบวนการบริหารจัดการที่จำเป็นและมีความสำคัญในการขับเคลื่อนให้องค์กรสามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสภาพแวดล้อมทางธุรกิจปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทั้งจากปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอก อาทิ กฎหมายใหม่ โรคระบาดร้ายแรง ที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานขององค์กร ดังนั้นการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบและครอบคลุมทั่วทั้งองค์กรจึงเป็นสิ่งที่มีความสำคัญอย่างยิ่ง

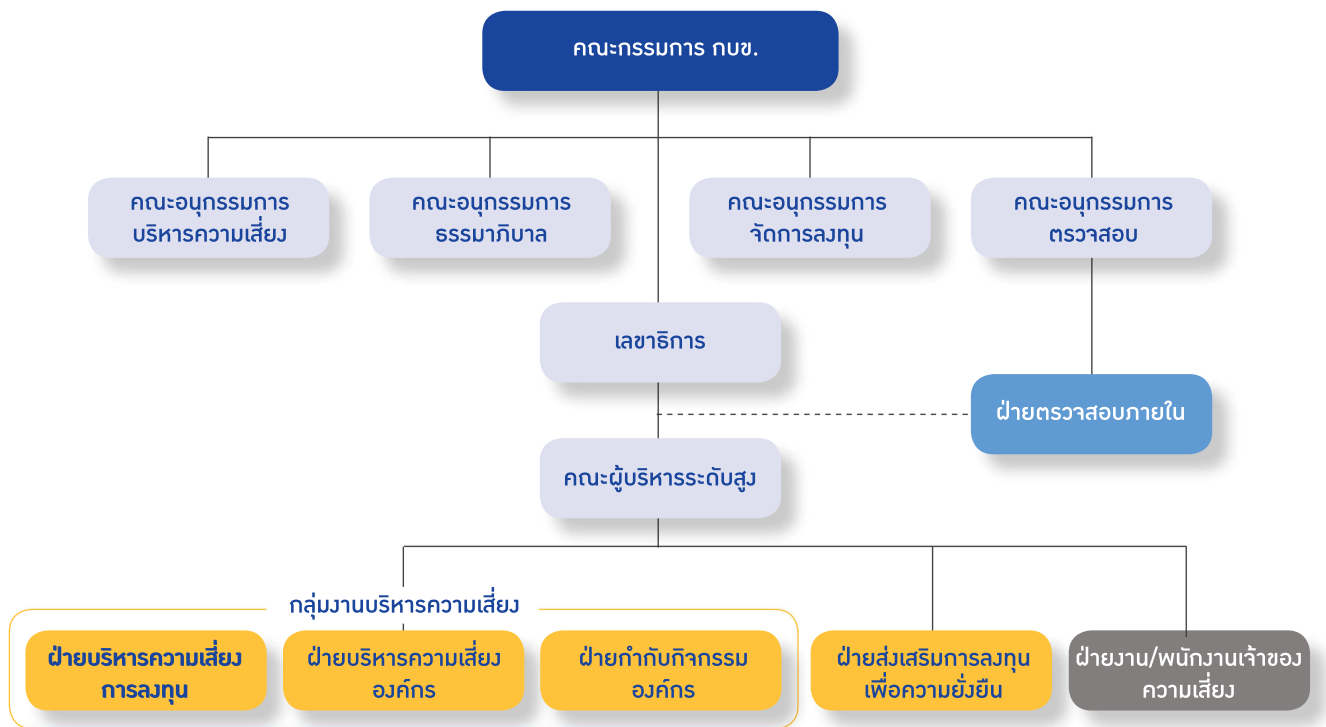
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงมุ่งมั่นให้มีการบริหารความเสี่ยงของระบบบูรณาการ ซึ่งเป็นการสร้างความรับผิดชอบอย่างทั่วถึงและเป็นไปในทิศทางเดียวกันทั่วทั้งองค์กร ทั้งด้านการกำกับดูแลที่ดี (Good Governance) การบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ (Effective Risk Management) และการกำกับการปฏิบัติตามระเบียบ กฎเกณฑ์อย่างถูกต้องและเหมาะสม (Regulatory & Policy Compliance) โดยนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้เพื่อเสริมประสิทธิภาพการทำงาน มีการวิเคราะห์ข้อมูลอย่างเป็นระบบสอดคล้องกันทั้งสามด้าน นอกจากนี้ ได้มุ่งเน้นให้ผู้บริหารและพนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงในทุกกิจกรรมหรือกระบวนการปฏิบัติงาน กำหนดจุดควบคุมและการจัดการความเสี่ยงให้ฝังอยู่ในกระบวนการปฏิบัติงานตามปกติ รวมถึงมีการกำหนดโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมทุกระดับ ตั้งแต่การกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงของคณะกรรมการ กบข. และคณะอนุกรรมการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นระบบ กำหนดให้มีการติดตามและรายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อผู้บริหาร คณะอนุกรรมการที่เกี่ยวข้อง และคณะกรรมการ กบข. อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ เพื่อสนับสนุนให้ กบข. สามารถบรรลุวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย และยุทธศาสตร์การดำเนินงานที่กำหนดไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้กับสมาชิกและผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงเสริมสร้างโอกาสให้ กบข. มีการพัฒนาที่เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไป



โครงสร้างการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยง กบข.

กบข. ตระหนักถึงความสำคัญในการทำหน้าที่ดูแลรักษาผลประโยชน์ของสมาชิก จึงกำหนดนโยบายให้การดำเนินงานของ กบข. เป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นไปตามหลักจริยธรรม จรรยาบรรณ มีการกำกับดูแลที่เป็นอิสระ และมีการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม จึงได้กำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยง โดยมีคณะกรรมการ กบข. ทำหน้าที่กำหนดนโยบาย กรอบการบริหารความเสี่ยงและกำกับดูแลการดำเนินงาน โดยคณะกรรมการ กบข. ได้มอบหมายหน้าที่ให้คณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ประกอบด้วย คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะอนุกรรมการธรรมาภิบาล คณะอนุกรรมการจัดการลงทุน และคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากคณะกรรมการ กบข. และผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์เฉพาะด้าน ทำหน้าที่กำกับดูแล กลั่นกรอง ให้ความเห็นและข้อเสนอแนะในการดำเนินงานที่สำคัญในด้านต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการ กบข. อันเป็นกลไกสนับสนุนการทำงานให้มีประสิทธิภาพ ครอบคลุมความเสี่ยงและประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องไว้อย่างครบถ้วน ตามแผนภาพโครงสร้างการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยง กบข.

โครงสร้างการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยง กบข.



- 1st line of defense : ระดับหน่วยธุรกิจ
- 2nd line of defense : ระดับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
- 3rd line of defense : ระดับการตรวจสอบภายใน

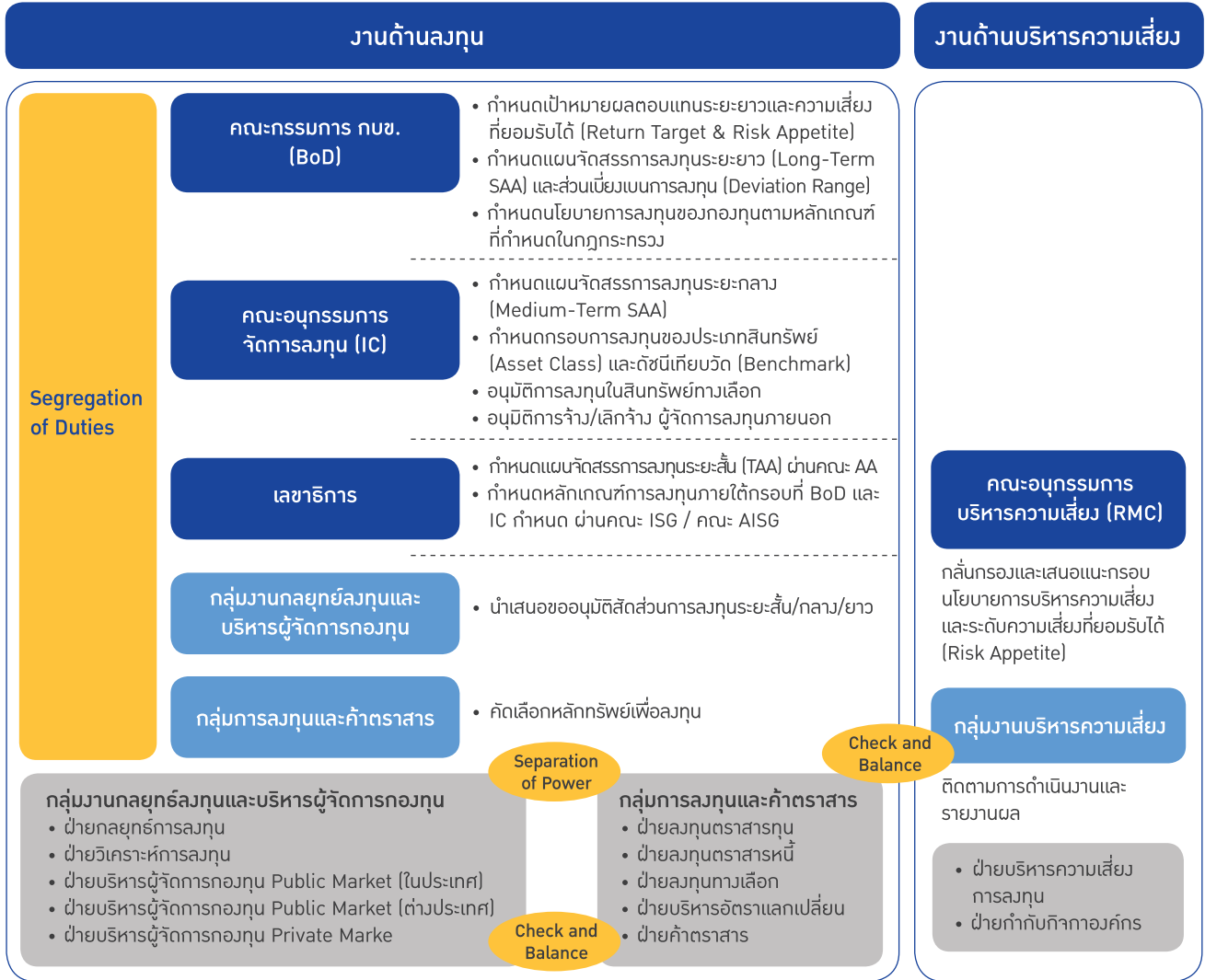
นอกจากนี้ กบข. ยังปลูกฝังวัฒนธรรมให้ผู้บริหารและพนักงานในฐานะเจ้าของความเสี่ยงมีความเข้าใจและตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และมีบทบาทในการบริหารความเสี่ยงในกระบวนการทำงานของตนเอง (Risk Owner as Risk Manager) ซึ่งจะส่งผลให้เกิดประสิทธิภาพในการบริหารความเสี่ยง เพราะฝ่ายงานในฐานะเจ้าของความเสี่ยงเป็นผู้ปฏิบัติ มีความรอบรู้ในเนื้องานย่อมสามารถรับรู้ปัจจัยเสี่ยงและสาเหตุต่าง ๆ ที่อาจทำให้งานไม่บรรลุวัตถุประสงค์ รวมถึงสามารถกำหนดจุดควบคุมในกระบวนการปฏิบัติงานเพื่อป้องกันและบริหารจัดการความเสี่ยงได้ดีที่สุด โดย กบข. ได้กำหนดกระบวนการการบริหารความเสี่ยงตามแนวทางป้องกัน 3 ระดับ (Three Lines of Defense) เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าระบบการบริหารความเสี่ยงครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร ส่งผลให้การดำเนินงานสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ภายใต้การบริหารจัดการความเสี่ยงในทุกระดับอย่างเหมาะสม ดังนี้

<p>(1) ระดับหน่วยธุรกิจ (First Line of Defense)</p> <p>ได้แก่ ฝ่ายงานต่าง ๆ ใน กบข. มีหน้าที่ปฏิบัติงานในความรับผิดชอบ รวมถึงการบริหารจัดการและควบคุมความเสี่ยงในกระบวนการปฏิบัติงาน กำหนดจุดควบคุมภายในให้เพียงพอในการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนสอดคล้องกับภาระหน้าที่ และกรอบนโยบายต่าง ๆ ที่กำหนดไว้</p>	<p>(2) ระดับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Second Line of Defense)</p> <p>ได้แก่ กลุ่มงานบริหารความเสี่ยง และฝ่ายส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืน โดยกลุ่มงานบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่กำหนดกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) และการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance) และฝ่ายส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืน ทำหน้าที่กำหนดนโยบายมาตรการต่าง ๆ ตามหลักธรรมาภิบาล โปร่งใสและตรวจสอบได้ เป็นไปตามมาตรฐานและข้อกำหนดทางกฎหมายที่เกี่ยวข้อง</p>	<p>(3) ระดับการตรวจสอบภายใน (Third Line of Defense)</p> <p>ได้แก่ ฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นฝ่ายงานอิสระที่รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินความเพียงพอของ</p>
--	---	---

กระบวนการกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในขององค์กร

นอกจากการกำหนดโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงในภาพรวมขององค์กรดังกล่าวข้างต้น กบข. ยังมีการกำหนดโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงเงินกองทุนของ กบข. เพื่อให้การดำเนินงานด้านลงทุนสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ตาม พ.ร.บ. กบข. มาตรา 5 (1) ที่กำหนดให้จัดตั้ง กบข. เพื่อเป็นหลักประกันการจ่ายบำนาญบำนาญและให้ประโยชน์ตอบแทนการรับราชการแก่ข้าราชการเมื่อออกจากราชการ โดยโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงเงินกองทุนดังกล่าวมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจน มีการกระจายอำนาจด้านการลงทุนไม่ให้ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีอำนาจเบ็ดเสร็จ (Segregation of Duties & Separation of Power) มีการสอบทานและถ่วงดุลอำนาจ (Check and Balance) รวมถึงการจัดสรรงบประมาณความเสี่ยง (Risk Budget) ที่เหมาะสม เพื่อให้การดำเนินงานด้านลงทุนโปร่งใส มีประสิทธิภาพ ได้ผลตอบแทนที่ดีภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว โดยโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงเงินกองทุนของ กบข. สรุปดังนี้

โครงสร้างการบริหารความเสี่ยงเงินกองทุน



หมายเหตุ : คณะ AA (Asset Allocation Committee) หมายถึง คณะทำงานด้านการจัดสรรการลงทุน / คณะ ISG (Investment Steering Group) หมายถึง คณะจัดการกลยุทธ์การลงทุน / คณะ AISG (Alternative Steering Group) หมายถึง คณะจัดการลงทุนทางเลือก

ความเสี่ยงของ กบข.

เพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงสอดคล้องกับการดำเนินงานของ กบข. จึงได้จัดประเภทความเสี่ยงหลักเป็น 5 ประเภท ได้แก่

1. ความเสี่ยงด้านยุทธศาสตร์ (Strategic Risk)
2. ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)
3. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและภาพลักษณ์องค์กร (Reputational Risk)
4. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)
5. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมาย (Compliance Risk)



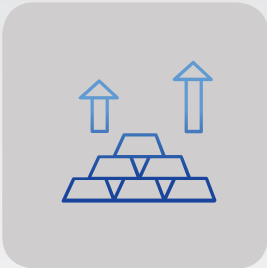
1. ความเสี่ยงด้านยุทธศาสตร์ (Strategic Risk)



1. ความเสี่ยงด้านยุทธศาสตร์ (Strategic Risk)

กบข. มีการประเมินสภาพแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกประกอบกับการวิเคราะห์จุดแข็ง (Strengths) จุดอ่อน (Weaknesses) โอกาส (Opportunities) และอุปสรรค (Threats) หรือที่เรียกว่า SWOT Analysis เพื่อทำความเข้าใจสถานการณ์ปัจจุบัน โดยนำจุดแข็งมาใช้ประโยชน์ร่วมกับโอกาส พร้อมกับลดจุดอ่อนและป้องกันไม่ให้อุปสรรคต่าง ๆ มีผลต่อการทำงานของ กบข. และจากการมีกระบวนการประเมินความเสี่ยงด้านยุทธศาสตร์องค์การอย่างเป็นระบบ ทำให้ กบข. สามารถนำผลวิเคราะห์เหล่านั้นมาพัฒนาเป็นแผนยุทธศาสตร์องค์การและกลยุทธ์การทำงาน พร้อมจัดทำตัวชี้วัดผลการดำเนินงานระดับองค์กรและถ่ายทอดไปสู่ผู้บริหารและพนักงาน เพื่อให้เกิดความร่วมมือและประสานการดำเนินงานให้บรรลุเป้าหมายขององค์กรตามลำดับ นอกจากนี้ยังทำการประเมินความเสี่ยงของแผนยุทธศาสตร์แต่ละแผน และกำหนดแนวทางบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานจะสามารถบรรลุตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้

2. ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)



2. ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)

กบข. ให้ความสำคัญกับการบริหารเงินกองทุนด้วยความรอบคอบ ซื่อสัตย์ โปร่งใส ปฏิบัติตามกฎหมายและนโยบายที่กำหนดไว้ และมีการบริหารเงินกองทุนอย่างรับผิดชอบ โดยให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) นอกจากนี้ ยังมีการกำหนดหลักการลงทุนโดยมุ่งเป้าหมายการลงทุนในระยะยาวภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้งพยายามรักษาผลตอบแทนระยะสั้นไม่ให้ผันผวนเกินควร เพื่อลดความเสี่ยงที่ผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยมีการกระจายความเสี่ยงการลงทุนเพื่อรักษาสมดุลระหว่างความปลอดภัยของเงินต้นและการเติบโตของอัตราผลตอบแทน โดย กบข. แบ่งความเสี่ยงด้านการลงทุนเป็น 3 ประเภทหลัก ดังนี้

2.1 ความเสี่ยงจากสภาพตลาด (Market Risk)

กบข. มีการจัดทำแผนจัดสรรการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation - SAA) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนระยะยาวตามที่คาดหวังภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมถึงมีการจัดทำแผนจัดสรรการลงทุนระยะกลาง (Medium-Term Asset Allocation - MTAA) เพื่อรองรับวัฏจักรเศรษฐกิจในช่วงต่างๆ และแผนจัดสรรการลงทุนระยะสั้น (Tactical Asset Allocation - TAA) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน ลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาสินทรัพย์ อัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยในระยะสั้น นอกจากนี้ กบข. มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภททั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของกองทุน รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารอัตราแลกเปลี่ยน โดยการกำหนดนโยบายบริหารอัตราแลกเปลี่ยนในแต่ละประเภทสินทรัพย์ และมีการทบทวนสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอย่างสม่ำเสมอ

2.2 ความเสี่ยงจากเครดิต (Credit Risk)

กบข. ได้วางแนวทางบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งความเสี่ยงของคู่ค้าหรือผู้ออกตราสาร และความเสี่ยงของตราสารเฉพาะรายการ อีกทั้งมีการกำหนดกรอบความเสี่ยงด้านเครดิตในระดับกองทุน และมีการประเมินความน่าเชื่อถือของคู่ค้าหรือผู้ออกตราสารที่ กบข. ลงทุน และคู่ค้าที่ กบข. ทำธุรกรรมการลงทุน และมีการทบทวนคู่มือการลงทุนด้านเครดิตเพื่อให้เหมาะสมเป็นปัจจุบัน โดยมีเป้าหมายเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกิดจากการที่คู่ค้าหรือผู้ออกตราสารไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพัน

2.3 ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

กบข. มีการประเมินความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการจ่ายเงินคืนสมาชิกพ้นสภาพ โดยเฉพาะช่วงที่สมาชิกถึงกำหนดเกษียณอายุราชการในเดือนกันยายนของทุกปี โดยมีการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-กระแสเงินสดจ่าย และวางแผนจัดเตรียมเงินสดอย่างเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าสมาชิกจะได้รับเงินคืนตามกำหนดเวลาและไม่กระทบต่อการลงทุนของสมาชิกที่ยังคงอยู่ในกองทุน นอกจากนี้ กบข. ยังมีการวิเคราะห์ความสามารถที่จะแปลงหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนให้เป็นเงินสด เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

3. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและภาพลักษณ์องค์กร (Reputational Risk)



3. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและภาพลักษณ์องค์กร (Reputational Risk)

กบข. ให้ความสำคัญกับความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและภาพลักษณ์ขององค์กรมาอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะมีการบริหารความเสี่ยงต่าง ๆ ภายในองค์กรอย่างรอบคอบแล้ว ก็ยังต้องระมัดระวังด้านการติดตามและรักษาชื่อเสียงและภาพลักษณ์ในมุมมองของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder) และบุคคลภายนอก เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว กบข. จึงให้ความสำคัญกับการดำเนินงานตามหลักธรรมาภิบาล โดยกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน นโยบายธรรมาภิบาลด้านสมาชิก จรรยาบรรณและหลักปฏิบัติของพนักงานและลูกจ้างให้พนักงานถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด จัดให้มีช่องทางรับเรื่องร้องเรียนและการแจ้งเบาะแส และมีการติดตามข้อมูลข่าวสารข้อร้องเรียนของสมาชิก และกระแสนสื่อสังคมออนไลน์ (Social Media) ซึ่งเป็นช่องทางการสื่อสารที่สอดคล้องกับพฤติกรรมมารับข้อมูลข่าวสารในปัจจุบันที่สมาชิกสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา โดยมีการนำระบบงานมาใช้ในการติดตามข้อมูลข่าวสารบนสื่อสังคมออนไลน์ที่มีการกล่าวถึงการทำงานของ กบข. เพื่อนำข้อมูลที่ได้มาวิเคราะห์หาข้อเท็จจริง รวมถึงหาข้อสรุปร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง และผู้บริหารระดับสูง ก่อนสื่อสารไปยังสมาชิก และ Stakeholder ให้รับทราบข้อเท็จจริงได้อย่างถูกต้อง

4. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)



4. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

กบข. ได้กำหนดให้มีการประเมินความเสี่ยงและการควบคุมภายในทั่วทั้งองค์กรเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มีการทบทวนหรือปรับปรุงกระบวนการทำงานและการควบคุมภายในให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมในปัจจุบัน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์กระทรวงการคลังว่าด้วยมาตรฐานและหลักเกณฑ์ปฏิบัติการควบคุมภายในสำหรับหน่วยงานของรัฐ พ.ศ. 2561 และครอบคลุมการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและประพฤติมิชอบ (Fraud) โดย กบข. จัดให้มีการประเมินระดับความเสี่ยง (โอกาสและผลกระทบ) โดยพิจารณากิจกรรมควบคุมที่มีอยู่ในปัจจุบัน หากพบว่ากิจกรรมควบคุมที่มีอยู่ไม่เพียงพอหรือสามารถเพิ่มประสิทธิภาพการควบคุมภายในได้จะมีการกำหนดแผนดำเนินการเพื่อปรับปรุงการควบคุมภายในให้เหมาะสม และมีการติดตามความคืบหน้าของแผนที่กำหนดไว้ทุกไตรมาส

การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการอีกส่วนหนึ่ง ที่ กบข. ให้ความสำคัญ คือ การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เกิดความมั่นคงปลอดภัยต่อเทคโนโลยีสารสนเทศขององค์กร นอกจากนี้ กบข. ยังได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลและการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การรักษาความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูลและระบบสารสนเทศ การเตรียมความพร้อมในการรับมือและบริหารความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางเทคโนโลยีสารสนเทศ และไซเบอร์ ตลอดจนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีความมั่นคงปลอดภัยตามมาตรฐานระดับสากล เพื่อก้าวเข้าสู่การเป็นองค์กรดิจิทัลและเพื่อให้ทันกับวิวัฒนาการของความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป และเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและภัยคุกคามทางไซเบอร์ที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงการมีแผนการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ และมีการฝึกซ้อมการดำเนินการตามแผนเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจได้ว่า กบข. จะสามารถดำเนินงานและให้บริการสมาชิกได้อย่างต่อเนื่อง

5. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance Risk)



5. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance Risk)

กบข. มีการกำกับดูแลด้านการปฏิบัติตามระเบียบและกฎเกณฑ์ ทั้งด้านการลงทุนและด้านปฏิบัติการ โดยมีระบบงานกำกับการลงทุนเพื่อใช้ในการกำกับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ด้านการลงทุน (Investment Compliance) เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนของ กบข. เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ระเบียบ และนโยบายการลงทุนที่กำหนด นอกจากนี้ กบข. มีการจัดทำแนวปฏิบัติด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance Program) เพื่อให้ทุกฝ่ายงานมีแนวทางการกำกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งองค์กร โดยมีการติดตามทบทวนกฎเกณฑ์ และกระบวนการปฏิบัติงานให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ รวมถึงมีการติดตามกำกับดูแล และรายงานผลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์เสนอคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะอนุกรรมการธรรมาภิบาลอย่างสม่ำเสมอ