



# หนังสือจรรยาบรรณ และ คู่มือปฏิบัติงานด้านการลงทุน



## คำนำ

สำนักงานประกันสังคมได้จัดทำหนังสือจรรยาบรรณและคู่มือการปฏิบัติงานด้านการลงทุนฉบับนี้ขึ้นมาเพื่อให้เป็นหลักยึดถือปฏิบัติในการดำเนินงานด้านการบริหารการลงทุน กองทุนประกันสังคมและกองทุนเงินทดแทน ซึ่งจะทำให้การปฏิบัติงานในทุกขั้นตอนมีความโปร่งใส มีมาตรฐานการปฏิบัติงานเป็นสากล เพิ่มความน่าเชื่อถือและความมั่นใจแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง ที่สำคัญการกำหนดหลักปฏิบัติที่ดีจะเป็นการป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์จากการใช้อำนาจหน้าที่ได้ในระดับหนึ่ง รวมทั้งเป็นการส่งเสริมตลาดเงิน และตลาดทุนของประเทศให้พัฒนาและมีการกำกัبدูแลกิจการที่ดี โดยมุ่งหวังให้การปฏิบัติงานเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ประกันตนและสถานประกอบการ ซึ่งจะนำไปสู่การเติบโต พร้อมกับความยั่งยืนของเศรษฐกิจและสังคมโดยรวม

จึงเป็นที่คาดหวังว่า จรรยาบรรณและคู่มือการปฏิบัติงานฉบับนี้ จะทำให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในการบริหารจัดการกองทุน ทั้งกองทุนประกันสังคม และกองทุนเงินทดแทนในทุกระดับได้ใช้เป็นแนวทางในการบริหารจัดการกองทุน เพื่อแสดงถึงความโปร่งใส มุ่งผลประโยชน์เพื่อผู้ประกันตนเป็นที่ตั้ง ตลอดจนเป็นแบบอย่างด้านระบบการจัดการภาครัฐที่ดีตลอดไป



(นายบุญสูงค์ ทัพชัยยุทธ์)

เลขาธิการสำนักงานประกันสังคม

## สารบัญ

เรื่อง	หน้า
1. แนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance).....	1
2. จรรยาบรรณและมาตรฐานวิชาชีพด้านการลงทุน.....	5
3. หลักการปฏิบัติงานด้านการลงทุนที่ดี.....	6
3.1 ระดับนโยบาย.....	6
3.2 ระดับกลั่นกรองนโยบายและสนับสนุนการปฏิบัติงาน.....	10
3.3 ระดับปฏิบัติงาน.....	11
4. หน้าที่และความรับผิดชอบของกองบริหารการลงทุน.....	13
4.1 กลุ่มงานบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน.....	13
4.2 กลุ่มงานลงทุน.....	16
4.3 กลุ่มงานบัญชีและประมวลผลการลงทุน.....	18
4.4 กลุ่มงานยุทธศาสตร์และวิเคราะห์การลงทุน.....	20
4.5 ฝ่ายบริหารทั่วไป.....	22
เอกสารอ้างอิง.....	23

## หนังสือจรรยาบรรณและคู่มือการปฏิบัติงานด้านการลงทุน

กองทุนประกันสังคมเป็นกองทุนที่มีเงินทุนขนาดใหญ่ บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของกระทรวงแรงงาน ตามพระราชบัญญัติประกันสังคม พ.ศ. 2533 และที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยนำเงินกองทุนไปจัดหาผลประโยชน์ตามระเบียบคณะกรรมการประกันสังคม ว่าด้วยการจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนประกันสังคม และกองทุนเงินทดแทนเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติเงินทดแทน พ.ศ. 2537 และที่แก้ไขเพิ่มเติม โดยการนำเงินกองทุนเงินทดแทนไปจัดหาผลประโยชน์ตามระเบียบคณะกรรมการกองทุนเงินทดแทน ดังนั้นจึงควรมีการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นมาตรฐานในการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ที่ปฏิบัติงานด้านการลงทุนและสอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) ซึ่งจะส่งผลให้กองทุนมีการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพทำให้ผู้ประกันตนได้รับประโยชน์สูงสุดจากกองทุน

### 1. แนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) <sup>1</sup>

ผู้มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการลงทุนตั้งแต่ระดับนโยบาย ระดับติดตามตรวจสอบ ระดับอนุมัติสั่งการ ระดับกำกับควบคุมและระดับปฏิบัติการต้องปฏิบัติตนให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) ดังนี้

(1) ประสิทธิภาพ (Efficiency) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการ ต้องใช้ทรัพยากรอย่างประหยัดเกิดผลผลิตภาพที่คุ้มค่าต่อการลงทุนและบังเกิดประโยชน์สูงสุดต่อส่วนรวม ทั้งนี้ ต้องมีการลดขั้นตอนและระยะเวลา

---

<sup>1</sup>สถาบันส่งเสริมการบริหารกิจการบ้านเมืองที่ดี สำนักงาน ก.พ.ร.

ในการปฏิบัติงานเพื่ออำนวยความสะดวกและลดภาระค่าใช้จ่าย ตลอดจนยกเลิกภารกิจที่ล้าสมัยและไม่มีความจำเป็น

(2) ประสิทธิภาพ (Effectiveness) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการ ต้องมีวิสัยทัศน์เชิงยุทธศาสตร์เพื่อตอบสนองความต้องการของประชาชนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ปฏิบัติหน้าที่ตามพันธกิจให้บรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร มีการวางแผนเป้าหมายการปฏิบัติงานที่ชัดเจนและอยู่ในระดับที่ตอบสนองต่อความคาดหวังของประชาชน สร้างกระบวนการปฏิบัติงานอย่างเป็นระบบและมีมาตรฐาน มีการจัดการความเสี่ยงและมุ่งเน้นผลการปฏิบัติงานเป็นเลิศ รวมถึงมีการติดตามประเมินผลและพัฒนาปรับปรุงการปฏิบัติงานให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

(3) การตอบสนอง (Responsiveness) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการต้องสามารถให้บริการได้อย่างมีคุณภาพ สามารถดำเนินการแล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กำหนด สร้างความเชื่อมั่นไว้วางใจ รวมถึงตอบสนองตามความคาดหวัง/ความต้องการของประชาชนผู้รับบริการและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่มีความหลากหลายและมีความแตกต่างกันได้อย่างเหมาะสม

(4) ภาระรับผิดชอบ/สามารถตรวจสอบได้ (Accountability) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการต้องสามารถตอบคำถามและชี้แจงได้เมื่อมีข้อสงสัย รวมทั้งต้องมีการจัดวางระบบการรายงานความก้าวหน้าและผลสัมฤทธิ์ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ต่อสาธารณะ เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบและการให้คุณให้โทษ ตลอดจนมีการจัดเตรียมระบบการแก้ไขหรือบรรเทาปัญหาและผลกระทบใดๆ ที่อาจจะเกิดขึ้น

(5) เปิดเผย/โปร่งใส (Transparency) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการ ต้องปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตรงไปตรงมา รวมทั้งต้องมีการเปิดเผย ข้อมูลข่าวสารที่จำเป็นและเชื่อถือได้ให้ประชาชนได้รับทราบอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนวางระบบให้การเข้าถึงข้อมูลข่าวสารดังกล่าวเป็นไปได้โดยง่าย

(6) หลักนิติธรรม (Rule of Law) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการ ต้องใช้อำนาจของกฎหมาย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับในการปฏิบัติงาน อย่างเคร่งครัด ด้วยความเป็นธรรม ไม่เลือกปฏิบัติ และคำนึงถึงสิทธิเสรีภาพ ของประชาชนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียฝ่ายต่างๆ

(7) ความเสมอภาค (Equity) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการ ต้องให้บริการอย่างเท่าเทียมกัน ไม่มีการแบ่งการแยกด้านชายหญิง ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ภาษา เพศ อายุ สภาพทางกายหรือสุขภาพ สถานะของ บุคคล ฐานะทางเศรษฐกิจและสังคม ความเชื่อทางศาสนา การศึกษา อบรม และอื่นๆ อีกทั้งยังต้องคำนึงถึงโอกาสความเท่าเทียมกันของการเข้าถึง บริการสาธารณะของกลุ่มบุคคลผู้ด้อยโอกาสในสังคมด้วย

(8) การมีส่วนร่วม/การพยายามแสวงหาฉันทามติ (Participation/Consensus Oriented) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการ ต้องรับฟังความคิดเห็นของประชาชน รวมทั้งเปิดโอกาสให้ประชาชนมีส่วนร่วม ในการรับรู้ เรียนรู้ ทำความเข้าใจ ร่วมแสดงทัศนะ ร่วมเสนอปัญหา/ประเด็น สำคัญที่เกี่ยวข้องร่วมคิดแก้ไขปัญหา ร่วมในกระบวนการตัดสินใจ และการดำเนินงาน และร่วมตรวจสอบผลการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ ต้องมีความพยายามในการแสวงหาฉันทามติหรือข้อตกลงร่วมกันระหว่าง

กลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะกลุ่มที่ได้รับผลกระทบโดยตรง จะต้องไม่มีข้อคัดค้านที่หาข้อยุติไม่ได้ในประเด็นที่สำคัญ

(9) การกระจายอำนาจ (Decentralization) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการควรมีการมอบอำนาจและกระจายความรับผิดชอบ ในการตัดสินใจและการดำเนินการให้แก่ผู้ปฏิบัติงานในระดับต่างๆ ได้อย่างเหมาะสม รวมทั้งมีการโอนถ่ายบทบาทและภารกิจให้แก่องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นหรือภาคส่วนอื่นๆ ในสังคม

(10) คุณธรรม/จริยธรรม (Morality/Ethic) หมายถึง ในการปฏิบัติราชการต้องมีจิตสำนึก ความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปอย่างมีศีลธรรม คุณธรรม และตรงตามความคาดหวังของสังคม รวมทั้งยึดมั่นในค่านิยมหลักของมาตรฐานจริยธรรมสำหรับผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมือง และเจ้าหน้าที่ของรัฐ ประมวลจริยธรรมข้าราชการพลเรือน และจรรยาบรรณวิชาชีพ ตลอดจนคุณลักษณะที่พึงประสงค์ของระบบราชการไทย 8 ประการ (I AM READY) ได้แก่

I – Integrity	ซื่อสัตย์และกล้ายืนหยัดในสิ่งที่ถูกต้อง
A – Activeness	ทำงานเชิงรุก คิดเชิงบวกและมีจิตบริการ
M – Morality	มีศีลธรรม คุณธรรมและจริยธรรม
R – Responsiveness	คำนึงถึงประโยชน์สุขของประชาชนเป็นที่ตั้ง
E – Efficiency	มุ่งเน้นประสิทธิภาพ
A – Accountability	ตรวจสอบได้
D – Democracy	ยึดมั่นในหลักประชาธิปไตย
Y – Yield	มุ่งผลสัมฤทธิ์

## 2. จรรยาบรรณและมาตรฐานวิชาชีพด้านการลงทุน<sup>2</sup>

(1) มีความรู้และปฏิบัติงานตามกฎหมายและจรรยาบรรณด้านการลงทุนจากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) หรือสถาบัน Chartered Financial Analyst (CFA)

(2) ปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม โดยมีการดำเนินงานที่มีมาตรฐานและการควบคุมที่ดี โดยใช้ความรู้ความสามารถอย่างเต็มที่ด้วยความระมัดระวังด้วยข้อมูลที่เพียงพอและมีหลักฐานที่สามารถอ้างอิงได้

(3) การแสดงคุณวุฒิทางวิชาชีพ การประพฤติที่เหมาะสมต่อวิชาชีพ การไม่ลอกเลียนผลงานของผู้อื่น และไม่ช่วยเหลือผู้อื่นในการทำผิดกฎหมายและจรรยาบรรณ

(4) การเปิดเผยต่อผู้ที่เกี่ยวข้องกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการใช้ความพยายามในการหลีกเลี่ยงการจัดการลงทุนอันจะนำมาซึ่งการขัดแย้งทางผลประโยชน์

(5) การไม่รับผลตอบแทนพิเศษอื่น และการปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรมและไม่เลือกปฏิบัติ

(6) การจัดลำดับความสำคัญของการซื้อขายหลักทรัพย์ และการรักษาความลับ อันที่จะส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุน

(7) การใช้ข้อมูลด้านการลงทุนอย่างถูกต้องสมบูรณ์ และชัดเจน

---

<sup>2</sup> Chartered Financial Analyst (CFA)

สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA)



(8) การใช้ความระมัดระวังในการวิเคราะห์และตัดสินใจลงทุน โดยต้องเป็นไปอย่างอิสระและเป็นมืออาชีพ

(9) การจัดให้มีระบบการควบคุมและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลด้านการลงทุน

(10) กำหนดระเบียบปฏิบัติและดูแลไม่ให้เกิดการลงทุนของเจ้าหน้าที่เป็นไปในทิศทางที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(11) ไม่ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อเก็งกำไรระยะสั้น

(12) ไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนกองทุน (Front Running) หรือซื้อขายหลักทรัพย์ใด ในทิศทางตรงข้ามกับการลงทุนของกองทุน (Against Portfolio)

(13) ไม่รับหลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อประชาชน (Public Offering) ซึ่งได้มาจากผลประโยชน์ทางหน้าที่การงานในการจัดการลงทุน

### 3. หลักการปฏิบัติงานด้านการลงทุนที่ดี

#### 3.1 ระดับนโยบาย

3.1.1 ผู้บริหารกระทรวงแรงงาน ได้แก่ รัฐมนตรี ผู้ช่วยรัฐมนตรี ที่ปรึกษารัฐมนตรี เลขาธิการรัฐมนตรี ปลัดกระทรวง รองปลัดกระทรวง แนวทางปฏิบัติมีดังนี้

(1) กำหนดนโยบายภาพรวมด้านการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายภาครัฐ โดยเน้นเสถียรภาพและผลประโยชน์ของกองทุน ประกันสังคมและกองทุนเงินทดแทนเป็นสำคัญ

(2) ไม่กำหนดนโยบายเพื่อเอื้อประโยชน์ให้แก่ตนเอง และพวกพ้อง

(3) ปฏิบัติตามหลักปฏิบัติด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) และข้อห้ามเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider Trading)

(4) ควบคุมกระบวนการขั้นตอนการบริหารจัดการกองทุน ให้มีความรัดกุม ถูกต้อง และโปร่งใส

(5) มีข้อสั่งการที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร

(6) ส่งเสริมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

(7) พึงรักษาความลับข้อมูลการลงทุนของกองทุน โดยไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ไม่สมควรเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก เว้นแต่เป็นการปฏิบัติอันชอบด้วยกฎหมาย

### 3.1.2 คณะกรรมการประกันสังคม และคณะกรรมการ กองทุนเงินทดแทน แนวทางปฏิบัติมีดังนี้

(1) กำหนดนโยบายด้านการลงทุน โดยคำนึงถึงเสถียรภาพของกองทุนและออกเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

- กำหนดนโยบาย การลงทุน การจัดสรรเงินลงทุน โดยมีเป้าหมายการลงทุนเพื่อให้ผลตอบแทนในระยะยาวและรักษาเสถียรภาพของกองทุนสำหรับใช้จ่ายแก่ผู้ประกันตนให้เพียงพอในอนาคต

- กำหนดกลยุทธ์ตามแผนการลงทุนประจำปี และแผนยุทธศาสตร์ด้านการลงทุน เพื่อให้ผู้ประกันตนได้รับผลตอบแทน สูงสุดภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม

- กำหนดตัวเทียบวัด (Benchmark) ที่เหมาะสม และประเมินผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับตัวเทียบวัด

- ทบทวนนโยบายและกลยุทธ์การลงทุน เพื่อปรับให้ เหมาะสมกับสถานการณ์การลงทุน

(2) ไม่กำหนดนโยบายเพื่อเอื้อประโยชน์ให้แก่ตนเอง และพวกพ้อง

(3) จัดให้มีคณะกรรมการ เพื่อพิจารณากลับกรองงาน ด้านการลงทุน รวมถึง กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ให้ชัดเจนและเหมาะสม

(4) ปฏิบัติตามหลักปฏิบัติด้านความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์ (Conflict of Interest) และข้อห้ามเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider Trading)

(5) ติดตาม ตรวจสอบ และควบคุมกระบวนการขั้นตอน การบริหารจัดการกองทุนให้มีความรัดกุม ถูกต้อง และโปร่งใส

(6) ส่งเสริมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

(7) สนับสนุนการเพิ่มศักยภาพบุคลากรโดยได้รับการอบรม ความรู้ให้ทันต่อเหตุการณ์ตลอดเวลา ตลอดจนให้มีความพร้อมและ เพียงพอด้านวัสดุอุปกรณ์เครื่องมือต่างๆ ให้มีความทันสมัยครบถ้วน

(8) การออกมติใดๆ ที่อนุกรรมการท่านหนึ่งท่านใดมีส่วนได้ส่วนเสียให้คงแสดงความคิดเห็นและงดออกเสียง เพื่อความโปร่งใส และระบบการจัดการที่ดี

(9) พึงรักษาความลับข้อมูลการลงทุนของกองทุน โดยไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ไม่สมควรเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก เว้นแต่เป็นการปฏิบัติอันชอบด้วยกฎหมาย

**3.1.3 ผู้บริหารสำนักงานประกันสังคม ได้แก่ เลขานุการ ที่ปรึกษาด้านประสิทธิภาพ รองเลขานุการ หรือผู้ที่เลขานุการมอบหมาย ให้กำกับดูแลกองบริหารการลงทุน แนวทางปฏิบัติมีดังนี้**

(1) กำกับและควบคุมในการนำนโยบายที่ได้รับความเห็นชอบ ไปปฏิบัติ โดยการอนุมัติสั่งการให้ฝ่ายปฏิบัติการดำเนินการ

(2) ปฏิบัติหน้าที่ด้านการลงทุน ตามนโยบายและกลยุทธ์ การลงทุน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุน ที่ได้วางแผนไว้

(3) การนำนโยบายมาปฏิบัติและการสั่งการจะต้อง ไม่กระทำการใดๆ ที่เอื้อประโยชน์ต่อตนเองและพวกพ้อง

(4) ปฏิบัติตามหลักปฏิบัติด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) และข้อห้ามเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ ข้อมูลภายใน (Insider Trading) ตลอดจนไม่พึงเรียกรับหรือจ่าย ผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับคู่ค้า

(5) ควบคุมกระบวนการขั้นตอนการปฏิบัติงานด้านการลงทุน ให้มีความรัดกุม ถูกต้อง โปร่งใส เป็นไปตามกฎ ระเบียบต่างๆ ของกองทุน

(6) ส่งเสริมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

(7) สนับสนุนให้มีความพร้อมและเพียงพอด้านวัสดุ อุปกรณ์เครื่องมือต่างๆ ให้มีความทันสมัยครบถ้วน ตลอดจนบุคลากร ต้องได้รับการอบรมให้ทันต่อเหตุการณ์ตลอดเวลา

(8) ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

(9) การสั่งการมีขั้นตอนและกระบวนการที่มีความชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร

(10) การตัดสินใจอนุมัติ ให้อยู่บนพื้นฐานของข้อมูล ที่ถูกต้องเป็นจริง และเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปในวิชาชีพด้านการลงทุน

(11) พึงรักษาความลับข้อมูลการลงทุนของกองทุน โดยไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ไม่สมควรเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก เว้นแต่เป็นการปฏิบัติอันชอบด้วยกฎหมาย

### 3.2 ระดับก้นกรองนโยบายและสนับสนุนการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกองบริหารการลงทุน  
แนวทางปฏิบัติมีดังนี้

(1) ปฏิบัติงานตามอำนาจหน้าที่ตามกฎหมาย กฎระเบียบ และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

(2) ไม่เสนอเรื่องพิจารณาหรือก้นกรองงานเพื่อประโยชน์ ของตนเองและพวกพ้อง

(3) ปฏิบัติตามหลักปฏิบัติของอนุกรรมการ ซึ่งรวมถึง หลักปฏิบัติด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) และข้อห้ามเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider Trading)

(4) พิจารณากลับกรองงานด้านการลงทุน ให้สอดคล้อง ตามนโยบายการลงทุนภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้เสนอคณะกรรมการ

(5) รายงานความคืบหน้าของการดำเนินงานและ ผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการได้รับทราบและพิจารณา

(6) ส่งเสริมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

(7) การออกมติใดๆ ที่อนุกรรมการท่านหนึ่งท่านใด มีส่วนได้ส่วนเสีย ให้งดแสดงความคิดเห็นและงดออกเสียง เพื่อความโปร่งใส และระบบการจัดการที่ดี

(8) พึงรักษาความลับข้อมูลการลงทุนของกองทุน โดยไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ไม่สมควรเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก เว้นแต่เป็นการปฏิบัติอันชอบด้วยกฎหมาย

**3.3 ระดับปฏิบัติงาน ประกอบด้วย ผู้อำนวยการกองบริหาร การลงทุน ข้าราชการ พนักงานประกันสังคม และพนักงานประกันสังคม กลุ่มวิชาชีพการลงทุนของกองบริหารการการลงทุน แนวทางปฏิบัติดังนี้**

(1) ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อสั่งการของผู้บริหารให้เป็นไปตามนโยบาย ที่กำหนด โดยมุ่งประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ประกันตนเป็นหลัก

(2) ไม่ปฏิบัติหน้าที่เอื้อประโยชน์ตนเองและพวกพ้อง

(3) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมและจรรยาบรรณที่ดีงาม และมีความรับผิดชอบต่อผู้ประกันตน ต่อหัวหน้างาน ต่อผู้ใต้บังคับบัญชา ต่อผู้ร่วมงาน และต่อสาธารณชน

(4) ใช้ความรู้ความสามารถในการดำเนินงานอย่างเต็มกำลัง พัฒนาประสิทธิภาพการทำงาน ตลอดจนส่งเสริมผู้บังคับบัญชาให้สัมฤทธิ์ผลการดำเนินงานตามเป้าหมายของกองทุน

(5) ศึกษา ทบทวนกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนอยู่เสมอ เพื่อให้เกิดความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องในบทบาทและหน้าที่ของกองทุน และปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของตนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์หลักของกองทุน รวมทั้งศึกษากฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่จำเป็นต่อส่วนงานของตน เพื่อให้สามารถพัฒนาการทำงานของส่วนงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

(6) รักษาและร่วมสร้างสรรค์ให้เกิดความสามัคคีในทีมงาน

(7) ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความลำเอียง หรือใช้ความชอบส่วนตัว และหลีกเลี่ยงการกระทำใดๆ อันไม่เป็นธรรม

(8) ไม่พึงเรียกรับหรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับคู่ค้า

(9) กรณีการปฏิบัติงานที่ไม่เป็นไปตามกรอบนโยบายที่กำหนดไว้ ต้องมีข้อสั่งการตามลำดับชั้นเป็นหนังสือที่เป็นลายลักษณ์อักษรเท่านั้น

(10) ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

(11) ปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณและมาตรฐานวิชาชีพด้านการลงทุนที่กองทุนกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

(12) พึงรักษาความลับข้อมูลการลงทุนของกองทุนโดยไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ไม่สมควรเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก เว้นแต่เป็นการปฏิบัติอันชอบด้วยกฎหมายและปฏิบัติตามแนวทางการเปิดเผยข้อมูลของกองบริหารการลงทุนอย่างเคร่งครัด

#### 4. หน้าที่และความรับผิดชอบของกองบริหารการลงทุน

##### 4.1 กลุ่มงานบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน

(1) งานบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน

- กำหนดนโยบาย แนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุนของการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- วิเคราะห์และกำหนดระดับความเสี่ยงด้านการลงทุนที่ยอมรับได้ มาตรการ การจัดการความเสี่ยงด้านการลงทุน ให้มีความเสี่ยงที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์
- ศึกษา วิเคราะห์ ทบทวนระเบียบ ประกาศ หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารและกำกับการความเสี่ยงด้านการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์
- ออกแบบและจัดทำแบบจำลองการบริหารความเสี่ยง พัฒนาและทบทวนระบบที่ใช้ในการบริหารและกำกับการความเสี่ยงด้านการลงทุนให้ครอบคลุมการวัดค่า การวิเคราะห์ และการประเมินความเสี่ยง



ด้านการลงทุนทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤติเพื่อให้มีระบบเตือนภัย (Warning System) ในการจัดการลงทุน

- กำกับและติดตามความเสี่ยงด้านการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบาย แนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน และมาตรการจัดการความเสี่ยงด้านการลงทุนที่กำหนดไว้ รายงานผลการกำกับให้ผู้บริหาร คณะกรรมการและอนุกรรมการที่เกี่ยวข้อง

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

#### (2) งานบริหารความเสี่ยงและกำกับด้านปฏิบัติการลงทุน

- กำหนดนโยบาย แนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการปฏิบัติงานการลงทุนให้สอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)

- กำหนดแนวทางหรือมาตรการการจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการลงทุนอันเนื่องจากกระบวนการปฏิบัติงานการลงทุน

- กำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน ข้อพึงปฏิบัติของเจ้าหน้าที่ตามหลักสากล รวมถึงการสื่อสารให้ผู้เกี่ยวข้องทราบ

- ศึกษา วิเคราะห์ ทบทวน พัฒนากระบวนการที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการลงทุน ให้ครอบคลุมภาวิเคราะห์ การประเมิน การกำกับ ติดตาม และการควบคุมความเสี่ยงด้านปฏิบัติการลงทุน เพื่อให้การจัดการลงทุนมีประสิทธิภาพ

- กำกับและติดตามความเสี่ยงด้านปฏิบัติการลงทุน ให้เป็นไปตามนโยบาย แนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวกับ กระบวนการปฏิบัติงานการลงทุนและมาตรการการจัดการ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการลงทุนที่กำหนดไว้ พร้อมทั้งรายงานผลการกำกับให้ผู้บริหาร คณะกรรมการและอนุกรรมการที่เกี่ยวข้อง

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงาน ของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

(3) งานเลขานุการคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ ด้านการบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน

- กำหนดแผนงานการประชุม จัดประชุมคณะอนุกรรมการ และคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับงานบริหารความเสี่ยงและกำกับการลงทุน

- บริหารจัดการ อำนวยการจัดประชุม จัดทำวาระ และ รายงานการประชุม ติดตามงานที่ได้รับมอบหมายจากคณะอนุกรรมการ และคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง ดูแลงานด้านบริหารความเสี่ยงอื่นที่ได้รับมอบหมาย

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงาน ของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

## 4.2 กลุ่มงานลงทุน

### (1) งานจัดการลงทุนในประเทศ

- กำหนดและทบทวนกลยุทธ์การลงทุนในประเทศ ให้สอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ด้านการลงทุนกองทุนประกันสังคม และกองทุนเงินทดแทน

- แผนการลงทุน วิเคราะห์ ดำเนินการลงทุนในหลักทรัพย์ ในประเทศโดยคำนึงถึงภาวะตลาดการลงทุน สถานะกิจการที่จะลงทุน การติดตามการลงทุน

### (2) งานจัดการลงทุนต่างประเทศ

- กำหนดและทบทวนกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ ให้สอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ด้านการลงทุนกองทุนประกันสังคม และกองทุนเงินทดแทน

- แผนการลงทุน วิเคราะห์ ดำเนินการลงทุนในหลักทรัพย์ ในต่างประเทศโดยคำนึงถึงภาวะตลาดการลงทุน สถานะกิจการที่จะลงทุน การติดตามการลงทุน

### (3) งานบริหารจัดการบริษัทจัดการกองทุนย่อย

- กำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกและค่าใช้จ่าย ในการบริหารของบริษัทจัดการกองทุนย่อย กำหนดกลยุทธ์ การลงทุนและหน้าที่ของบริษัทจัดการกองทุนย่อย

- การจัดจ้างบริษัทจัดการกองทุนย่อย ตรวจสอบ กลั่นกรองและพิจารณา ความเหมาะสมของแผนการลงทุนเสนอเลขานุการ ติดตามและประเมินผลการลงทุนของผู้จัดการกองทุนย่อย

## (4) งานบริหารสภาพคล่อง

- วิเคราะห์ จัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับ-จ่ายของแต่ละกองทุน ประสานข้อมูลกับผู้เกี่ยวข้อง
- บริหารจัดการเงินลงทุนระยะสั้น บริหารอัตราแลกเปลี่ยนตามคำสั่งของผู้จัดการกองทุน

## (5) งานค้าหลักทรัพย์

- รับคำสั่งและสอบทานคำสั่งการลงทุนของผู้จัดการกองทุนตามแผนการลงทุนประจำสัปดาห์ ดำเนินการลงทุนทั้งในและต่างประเทศกับคู่ค้าเพื่อลงทุนภายใต้คำสั่งการลงทุนของผู้จัดการกองทุน
- วิเคราะห์แนวโน้ม ความเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ในตลาดเงิน ตลาดทุนประจำวัน รายงานผลต่อผู้จัดการกองทุนเพื่อพิจารณาปรับกลยุทธ์และการออกคำสั่งการลงทุน

## (6) งานเลขานุการคณะกรรมการและคณะกรรมการด้านการลงทุน

- วางแผนงาน บริหารงานเลขานุการ คณะอนุกรรมการและคณะกรรมการด้านการลงทุน จัดทำรายงานการประชุม ติดตามงานที่ได้รับมอบหมายจากคณะอนุกรรมการและคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องดูแลงานจัดการลงทุนอื่นที่ได้รับมอบหมาย
- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

### 4.3 กลุ่มงานบัญชีและประมวลผลการลงทุน

#### (1) งานการเงินลงทุน

- ตรวจสอบและจัดทำคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ คำสั่งรับเงินจ่ายเงินลงทุนเพื่อส่งหน่วยงานดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์
- ตรวจสอบกระแสเงินสดรับจ่ายเงินลงทุนประจำวัน และกระทบยอดเงินสดคงเหลือในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์กับรายงานของหน่วยงานดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์
- ศึกษา วิเคราะห์คุณสมบัติของหลักทรัพย์ เฝ้าสนใจการเปลี่ยนแปลงผลตอบแทนของหลักทรัพย์ ตรวจสอบและติดตามผลตอบแทนจากการลงทุน
- ศึกษา วิเคราะห์ กำหนดหลักเกณฑ์ เฝ้าสนใจและขอบเขตการจ้างหน่วยงานดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ศึกษา วิเคราะห์ กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์การปฏิบัติการให้รองรับในการบริหารการลงทุนในต่างประเทศ
- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

#### (2) งานบัญชีการลงทุน

- ศึกษา วิเคราะห์มาตรฐานบัญชีและแนวปฏิบัติทางด้านบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน พัฒนากำหนดกระบวนการปฏิบัติงานทางด้านบัญชีการลงทุนเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป

- ตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของเอกสารการทำธุรกรรมและดำเนินการบันทึกบัญชีและจัดทำงบการเงินของเงินลงทุนกองทุนประกันสังคมและกองทุนเงินทดแทน เพื่อแสดงผลการดำเนินงานและฐานะเงินลงทุน พร้อมทั้งชี้แจงรายละเอียดประกอบในส่วนของการลงทุนต่อคณะกรรมการฯ สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน รัฐมนตรี คณะรัฐมนตรี สภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

### (3) งานประมวลผลการลงทุน

- ศึกษา วิเคราะห์ กระบวนการสร้าง Feature ของหลักทรัพย์ และดำเนินการสร้างในระบบโปรแกรมบริหารการลงทุน

- การประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ (Mark to Market) บริหารจัดการข้อมูล ตรวจสอบข้อมูลการลงทุนประจำวันในระบบโปรแกรมบริหารการลงทุน ตรวจสอบความถูกต้องมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนกับหน่วยงานดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์และบริษัทจัดการกองทุนย่อยภายนอก

- รายงานผลการจัดหาผลประโยชน์ประจำเดือน ประจำไตรมาส และประจำปีตามมาตรฐานบัญชี

- คำนวณและตรวจสอบการจ่ายค่าธรรมเนียมในการจ้างบริษัทจัดการภายนอกให้ถูกต้องตามสัญญา

- ศึกษา วิเคราะห์ หลักเกณฑ์และคำนวณการจ่ายอัตราผลประโยชน์ตอบแทนกรณีบำเหน็จชราภาพแก่ผู้ประกันตน

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

(4) งานเทคโนโลยีสารสนเทศด้านการลงทุน

- ศึกษา วิเคราะห์ วางแผน พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศด้านการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

- บริหารจัดการฐานข้อมูลและสารสนเทศด้านการลงทุนเพื่อให้ระบบสามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และพร้อมสนับสนุนข้อมูลต่อผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องได้อย่างเป็นปัจจุบัน

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

#### 4.4 กลุ่มงานยุทธศาสตร์และวิเคราะห์การลงทุน

(1) งานยุทธศาสตร์การลงทุน

- ศึกษา วิเคราะห์ และจัดทำแผนยุทธศาสตร์ด้านการลงทุน กองทุนประกันสังคมและกองทุนเงินทดแทน รวมทั้งปัจจัยสนับสนุนการบรรลุแผนยุทธศาสตร์ด้านการลงทุน

- ติดตามและประเมินผลการลงทุนให้เป็นไปตามแผนยุทธศาสตร์ด้านการลงทุนที่กำหนดไว้ รายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ ผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

- จัดทำโครงการการลงทุนทางสังคมเพื่อประโยชน์ทางอ้อมแก่ผู้ประกันตนตามที่คณะกรรมการกำหนด

- ศึกษา วิเคราะห์ หนี้วัตกรรมการลงทุนใหม่ และจัดการ ถ่ายทอดองค์ความรู้แก่บุคลากรในหน่วยงาน

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงาน ของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

## (2) งานวิเคราะห์การลงทุน

- ติดตาม ศึกษา วิเคราะห์ วิจัย สภาวะเศรษฐกิจทั้งใน และต่างประเทศ เสนอแนะ มุมมองเกี่ยวกับแนวโน้มการเปลี่ยนแปลง สภาวะเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน

- ศึกษา วิเคราะห์ สภาวะตลาดการลงทุน ตลาดเงิน และตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ จัดทำบทวิเคราะห์รายอุตสาหกรรม บทวิเคราะห์รายหลักทรัพย์ และบทวิเคราะห์ฐานะการเงินและโอกาส ทางธุรกิจของบริษัท ที่นำเงินกองทุนไปลงทุน บทวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ให้สำนักงานประกันสังคม

- ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับอุตสาหกรรม หรือบริษัทที่มี ศักยภาพดีแก่กลุ่มงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มโอกาสในการลงทุน และกระจาย ความเสี่ยงจากการลงทุน

- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงาน ของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย



#### 4.5 ฝ่ายบริหารทั่วไป

- งานบริหารบุคคล ข้อมูลบุคลากร และการประเมินผลการปฏิบัติงาน
- งานแผนงานและประเมินผล จัดทำแผนปฏิบัติการ แผนงบประมาณ จัดทำคำของบประมาณ การจัดสรรงบประมาณ รายงานผลการเบิกจ่ายงบประมาณประจำปี
- งานตามคำรับรองการปฏิบัติราชการ และติดตามรวบรวมตัวชี้วัดหน่วยงาน
- งานสารบรรณ งานธุรการ งานประชุมสัมมนา และงานเลขานุการ
- งานการเงินและบัญชี งานพัสดุ งานทะเบียนพัสดุ และครุภัณฑ์
- งานเผยแพร่ และประชาสัมพันธ์ภารกิจ
- ปฏิบัติงานร่วมกับหรือสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องหรือที่ได้รับมอบหมาย

ทั้งนี้ การปฏิบัติหน้าที่ภายในกองบริหารการลงทุนของเจ้าหน้าที่ด้านการลงทุนเป็นไปตามคำสั่งมอบหมายงานของกองบริหารการลงทุน

### เอกสารอ้างอิง

1. สถาบันส่งเสริมการบริหารกิจการบ้านเมืองที่ดี สำนักงาน ก.พ.ร.
2. สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
3. Chartered Financial Analyst (CFA)
4. สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA)