AIRA Asset Management Company Limited 319 Chamchuri Square Building, 12th Floor, Phayathai Road, Pathumwan, Bangkok 10330
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอร่า จำกัดเลขที่ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12 ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
Tel. 0-2038-4499 ทะเบียนเลขที่ 0105560035008

นโยบายบริหารความเสี่ยงองค์กร

(Enterprise Risk Management Policy)

ฉบับทบทวนปี 2568

สารบัญ

หน้า

พิมพ์พร

เรื่อง นโยบายบริหารความเสี่ยงองค์กร (Enterprise Risk Management Policy) (ฉบับทบทวนปี 2568)

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงองค์กร (Enterprise Risk Management) อันอาจเกิดขึ้นจากปัจจัยภายในและภายนอกบริษัท ซึ่งอาจทำให้บริษัทไม่สามารถบรรลุเป้าหมายหรือวัตถุประสงค์ที่วางไว้ได้

ทั้งนี้ เพื่อให้บลจ. ไอร่า มีระบบบริหารความเสี่ยงองค์กรที่มีประสิทธิภาพ โดยสามารถระบุแนวทางในการจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมหรือยอมรับได้ บริษัทจึงจัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยงองค์กร เพื่อให้พนักงานและผู้บริหารทุกระดับที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและนำไปปฏิบัติอย่างเคร่งครัด โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2568 ได้มีมติอนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยง (Enterprise Risk Management Policy)

อนึ่งผู้บังคับบัญชามีหน้าที่ติดตามและแนะนำผู้ใต้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น ในการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบาย ขั้นตอน และวิธีการปฏิบัติที่กำหนดไว้ในนโยบายบริหารความเสี่ยงองค์กรฉบับนี้อย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการบริษัท

ส่วนที่ 1 วัตถุประสงค์และเรื่องที่ต้องปฏิบัติ

1.1 วัตถุประสงค์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอร่า จำกัด (AIAM) ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงองค์กร (Enterprise Risk Management) ดังนั้น เพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารจัดการองค์กรที่ดี บนหลักการว่าพนักงานทุกคนในบริษัทต้องทำความเข้าใจร่วมกันในพื้นฐานแนวความคิดของการบริหารความเสี่ยง บริษัทจึงจัดทำนโยบายฉบับนี้ขึ้นเพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและนำไปปฏิบัติอย่างเคร่งครัด ในอันที่จะติดตามและควบคุมความเสี่ยงองค์กรให้อยู่ในระดับที่บริษัทสามารถยอมรับได้ โดยนโยบายฉบับนี้มีคุณสมบัติดังนี้

1) สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานราชการหรือองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท อาทิเช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (SEC) , สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) เป็นต้น
2) เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนเข้าใจ และตระหนักถึงความสำคัญของการมีส่วนร่วมในการบริหารความเสี่ยงองค์กร
3) เพื่อให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีความเข้าใจบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในการบริหารความเสี่ยงองค์กร
4) เพื่อลดโอกาสเกิดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจมีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัททั้งนี้บริษัทได้จัดให้มีนโยบายดังกล่าว โดยมีกลไก และกระบวนการกำกับดูแลที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการ check and balance ที่ดีเพื่อให้พนักงานและผู้บริหารทุกระดับที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและนำไปปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

1.2 คำจำกัดความและความสำคัญ

การบริหารความเสี่ยงองค์กร (Enterprise Risk Management) หมายถึง การบริหารความเสี่ยงโดยมีโครงสร้างองค์กร กระบวนการ และวัฒนธรรมองค์กร ประกอบเข้าด้วยกันและมีลักษณะสำคัญดังนี้

- การบริหารความเสี่ยงต้องสอดคล้องกับแผนการดำเนินงานต่างๆของบริษัทเพื่อให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์การดำเนินงาน
- การพิจารณาความเสี่ยงจะพิจารณาครอบคลุมความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงด้านการวางแผนกลยุทธ์ ด้านบัญชีและการเงิน ด้านการปฏิบัติงาน ด้านการลงทุน ซึ่งความเสี่ยงเหล่านี้อาจทำให้เกิดความเสียหาย ความไม่แน่นอน และโอกาส รวมถึงมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท

ความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงองค์กร คือ การนำกระบวนการบริหารความเสี่ยงมาใช้ในบริษัท โดยจะมีการดำเนินการให้บรรลุเป้าหมายที่วางไว้เนื่องจากการบริหารความเสี่ยงเป็นการทำนายอนาคตอย่างมีเหตุผล มีหลักการและหาแนวทางการลดหรือป้องกันความเสียหายในการทำงานแต่ละขั้นตอนไว้ล่วงหน้า การบริหารความเสี่ยง ถือเป็นความรับผิดชอบของพนักงานทุกคนโดยต้องคำนึงถึงเรื่องดังต่อไปนี้

- ความเสี่ยงมีอยู่ในทุกกระบวนการดำเนินงานของบริษัท การบริหารความเสี่ยงช่วยสร้างคุณค่าเพิ่มและนำไปสู่การบรรลุเป้าหมายตามจุดมุ่งหมายของบริษัท

พิมพ์พร

- การบริหารความเสี่ยงเป็นเรื่องของการอธิบาย และคาดคะเนเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้น และสาเหตุภายใต้สภาพความไม่แน่นอน (Uncertainty)
- การบริหารความเสี่ยงที่ดีขึ้นอยู่กับคุณภาพของข้อมูลที่มีอยู่จากความรู้และจากประสบการณ์ของพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องจากเอกสาร หลักฐาน การสังเกต และการคาดคะเน
- การจัดการกับความเสี่ยงจะต้องดำเนินการอย่างโปร่งใส โดยเฉพาะอย่างยิ่งการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียในการตัดสินใจแต่ละระดับของบริษัท
- การบริหารความเสี่ยงเป็นเครื่องมือผลักดันให้เกิดกระบวนการปรับปรุงและพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่อง การจัดการกับความเสี่ยงที่ดีจะช่วยสนับสนุนให้องค์กรบรรลุจุดมุ่งหมายและวัตถุประสงค์ของบริษัทได้

กรณีที่พบกับเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด โอกาสที่จะประสบปัญหาก็จะน้อย ดังนั้นการนำกระบวนการบริหารความเสี่ยงมาช่วยเสริมร่วมกับการทำงานจะช่วยให้ภาระงานที่ปฏิบัติการอยู่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ แหล่งที่มาของความเสี่ยงองค์กรแบ่งเป็น 2 ด้าน ได้แก่ ภายในองค์กร และภายนอกองค์กร

1) ภายในองค์กร คือ ปัจจัยที่เกิดขึ้นเฉพาะตัวภายในบริษัท เช่น กระบวนการทางบัญชีและการเงิน กระบวนการด้านการปฏิบัติงาน กระบวนการทางด้านทรัพยากรบุคคล เป็นต้น
2) ภายนอกองค์กร การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับของทางราชการ การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ กระแสโลกาภิวัฒน์ เสถียรภาพทางการเมือง ภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรม การเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมผู้บริโภค กระแสสังคม สิ่งแวดล้อม และการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี

1.3 องค์ประกอบของการบริหารความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงองค์กรมีองค์ประกอบ 8 ประการดังนี้

1) สภาพแวดล้อมภายในองค์กร (Internal Environment) จะเป็นองค์ประกอบที่สำคัญในการกำหนดกรอบบริหารความเสี่ยง เช่น นโยบาย ระเบียบของบริษัท กระบวนการทำงาน เป็นต้น
2) การกำหนดวัตถุประสงค์ในการบริหารความเสี่ยง (Objective Setting) ต้องกำหนดวัตถุประสงค์ให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ เพื่อวางเป้าหมายในการบริหารความเสี่ยงองค์กรได้อย่างชัดเจนและเหมาะสม
3) การบ่งชี้เหตุการณ์ (Event Identification) เป็นการรวบรวมเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นกับหน่วยงานทั้งจากปัจจัยเสี่ยงภายในและภายนอกบริษัท เช่น นโยบายบริหารงาน บุคลากร การปฏิบัติงานด้านการเงิน ระบบสารสนเทศ ระเบียบ กฎหมาย ระบบบัญชี ภาษีอากร ทั้งนี้เพื่อทำความเข้าใจต่อเหตุการณ์และสถานการณ์นั้นและเพื่อให้ผู้บริหารสามารถพิจารณากำหนดแนวทางหรือนโยบายในการจัดการกับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้เป็นอย่างดี
4) การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) การประเมินความเสี่ยงเป็นการจำแนกและพิจารณาจัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยงที่มีอยู่ โดยการประเมินจากโอกาสที่จะเกิด (Likelihood) และผลกระทบ (Impact) โดยสามารถประเมินความเสี่ยงได้ทั้งจากปัจจัยความเสี่ยงภายนอกและปัจจัยความเสี่ยงภายในบริษัท

พิมพ์พร

5) การตอบสนองความเสี่ยง (Risk Response) เป็นการดำเนินการหลังจากที่บริษัทสามารถบ่งชี้ความเสี่ยงของบริษัท และประเมินความสำคัญของความเสี่ยงแล้ว โดยจะต้องนำความเสี่ยงไปดำเนินการตอบสนองด้วยวิธีการที่เหมาะสม เพื่อลดความสูญเสียหรือโอกาสที่จะเกิดผลกระทบให้อยู่ในระดับที่บริษัทยอมรับได้
6) กิจกรรมการควบคุม (Control Activities) การกำหนดกิจกรรมและการปฏิบัติต่างๆ ที่กระทำเพื่อลดความเสี่ยง และทำให้การดำเนินงานบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมาย เช่น การกำหนดกระบวนการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการความเสี่ยงให้กับพนักงาน เพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าจะสามารถจัดการกับความเสี่ยงนั้นได้อย่างถูกต้องและเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด
7) สารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication) บริษัทจะต้องมีระบบสารสนเทศและการติดต่อสื่อสารที่มีประสิทธิภาพ เพราะเป็นปัจจัยพื้นฐานสำคัญที่จะนำไปพิจารณาดำเนินการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามกรอบ และขั้นตอนการปฏิบัติที่บริษัทกำหนด
8) การติดตามประเมินผล (Monitoring) บริษัทจะต้องมีการติดตามผล เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินการว่ามีความเหมาะสมและสามารถจัดการความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่

1.4 ประเภทของความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงองค์กร เป็นการสะท้อนถึงนโยบาย การบริหารจัดการ และการกำกับดูแลกิจการของบริษัท การบริหารความเสี่ยงองค์กรที่มีประสิทธิภาพจะทำให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ ซึ่งความเสี่ยงองค์กรแบ่งออกเป็น ด้านดังนี้

1) การวางแผนกลยุทธ์และผลการดำเนินงาน เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงานและนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสม
2) กระบวนการด้านบัญชีและการเงิน เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ทางบัญชีของการบริหารเงินสดย่อยของบริษัทที่กำหนดไว้ หรือบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามได้หากมีจำนวนบัญชีและขนาดของพอร์ตลูกค้าเพิ่มมากขึ้น
3) กระบวนการด้านปฏิบัติการ เป็นความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และคู่มือระบบงาน หรือขาดการควบคุมที่ดี
4) กระบวนการด้านการลงทุน เป็นความเสี่ยงจากการที่บริษัทบริหารจัดการกองทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย หรือไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน หรือมีการลงทุนเกินกว่าความเสี่ยงที่กำหนด
5) กระบวนการปฏิบัติงานด้านบุคลากร เป็นความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคคลกรที่มีความรู้และประสบการณ์ หรือมีจำนวนบุคลากรไม่เพียงพอต่อการปฏิบัติงาน
6) กระบวนการปฏิบัติงานด้าน IT เป็นความเสี่ยงที่บริษัทไม่มีระบบควบคุมการปฏิบัติงานด้าน IT และฐานข้อมูลกลาง หรือมีระบบแต่ขาดประสิทธิภาพ
7) กระบวนการปฏิบัติงานด้านกฎระเบียบและกำกับดูแลกิจการ เป็นความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถปฏิบัติตามกฎระเบียบ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องได้

1.5 กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง

กลยุทธ์ที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงมีดังนี้

1) การยอมรับความเสี่ยง (Risk Acceptance) การยอมรับให้มีความเสี่ยงเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการจัดการหรือสร้างระบบควบคุมมีมูลค่าสูงกว่าผลลัพธ์ที่ได้ แต่ก็ต้องมีมาตราการติดตามดูแล เช่นมีการกำหนดระดับของผลกระทบที่ยอมรับได้ หรือการเตรียมแผนการตั้งรับจัดการความเสี่ยง
2) การลดหรือควบคุมความเสี่ยง (Reduce/Control) เป็นการออกแบบระบบควบคุม แก้ไข ปรับปรุงการทำงานเพื่อป้องกันหรือจำกัดผลกระทบและโอกาสที่เกิดความเสียหาย
3) การหลีกเลี่ยงความเสี่ยง (Risk Avoidance) เป็นการหยุดหรือเปลี่ยนแปลงกิจกรรมที่เป็นความเสี่ยง เช่น งดขั้นตอนที่ไม่จำเป็นซึ่งนำมาซึ่งความเสี่ยง การปรับเปลี่ยนรูปแบบหรือวิธีการ เป็นต้น
4) การโอนย้ายความเสี่ยง (Risk Transfer) เป็นการกระจายกระบวนการต่างๆเพื่อลดความเสี่ยงจากการสูญเสีย เช่นการจ้างบริษัทหรือหน่วยงานภายนอกให้ทำงานบางส่วนแทน เป็นต้น

1.6 ขั้นตอนและเรื่องที่ต้องปฏิบัติ

เพื่อให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายการดำเนินงานภายใต้ระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพในระยะยาว บริษัทจึงจัดให้มีการดำเนินการดังนี้

1) จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงหน่วยงานและผู้บริหารที่ทำหน้าที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง ให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ โดยกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจนและสามารถตรวจสอบซึ่งกันและกันได้
2) มีการกำหนดขอบเขตหรือกรอบแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้วยการกำหนดนโยบาย วัตถุประสงค์ และกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงองค์กร
3) มีการดำเนินการตามกระบวนการบริหารความเสี่ยง อาจมีขั้นตอนดังนี้
   - การกำหนดเป้าหมายการบริหารความเสี่ยง (Objective Setting)
   - การระบุความเสี่ยง (Risk Identification)
   - การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)
   - กลยุทธ์ที่ใช้ในการจัดการความเสี่ยง (Risk Response)
   - กิจกรรมการบริหารความเสี่ยง (Control Activities)
   - การสื่อสารให้ความรู้และการให้คำปรึกษาแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง (Risk Communication and Consultation)
   - การติดตามผลและเฝ้าระวังความเสี่ยงต่าง ๆ (Monitoring)
4) จัดให้มีการรายงานข้อมูลการบริหารความเสี่ยงองค์กรต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง

พิมพ์พง

ส่วนที่ 2 หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้เกี่ยวข้อง

2.1 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของผู้เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงองค์กร

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงองค์กรมีผู้รับผิดชอบอย่างชัดเจนและมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ซึ่งพิจารณาแล้วไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บลจ.ไอร่า จึงกำหนดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง หน่วยงานและผู้บริหารที่มีบทบาทหน้าที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงด้านองค์กรได้แก่

1) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) มีขอบเขตอำนาจหน้าที่ ดังนี้
   - พิจารณากลั่นกรองนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงองค์กรก่อนการเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
   - ประเมินปัจจัยความเสี่ยงว่ามีปัจจัยใดบ้างทั้งภายในและภายนอกซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท
   - กำหนดมาตรการต่างๆ อันที่จะจัดการความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ต่างๆ
   - พิจารณาและติดตามความเสี่ยงโดยรวมเพื่อประเมินว่ามาตรการต่างๆ ที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงมีความเหมาะสมและสามารถนำไปปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
2) ฝ่ายบริหารความเสี่ยง (Risk management Department) มีขอบเขตอำนาจหน้าที่ ดังนี้
   - จัดทำนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณากลั่นกรองให้เหมาะสมและสอดคล้องกับแนวนโยบาย หลักเกณฑ์ต่างๆ ที่หน่วยงานราชการหรือองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจกำหนดไว้ ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
   - ประเมินความมีประสิทธิภาพของนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน
   - อบรมผู้ปฏิบัติงานทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้สามารถนำเครื่องมือดังกล่าวไปใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
   - สื่อสารนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงองค์กรไปยังผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
   - ติดตามความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ กรณีตรวจพบระดับความเสี่ยงสูงเกินกว่าเกณฑ์ที่กำหนดไว้ให้ดำเนินการตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ในแนวทางการบริหารความเสี่ยง
   - สรุปรายงานความเสี่ยงเสนอต่อ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัทอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
3) ผู้บริหารในแต่ละหน่วยงาน
   - นำกรอบนโยบายความเสี่ยงมาพัฒนาให้เกิดระเบียบ กฎเกณฑ์ หรือขั้นตอนการปฏิบัติงานภายในหน่วยงาน ทำให้มั่นใจได้ว่ามีการจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิผลอย่างต่อเนื่อง
   - กำหนดกลยุทธ์ หรือแผนธุรกิจของหน่วยงานที่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้
   - สนับสนุนให้เกิดวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง โดยการสื่อสารให้พนักงานทุกคนใน

พิมพ์พร

หน่วยงาน เข้าใจและตระหนักถึงความสำคัญ และหน้าที่ความรับผิดชอบเกี่ยวกับการบริหาร ความเสี่ยงที่สำคัญขององค์กร

- พิจารณาปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ และนำเสนอประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงได้อย่างทันท่วงที พร้อมทั้งวิเคราะห์สาเหตุ และจัดทำแผนการปรับลดความเสี่ยงของหน่วยงาน

2.2 วิธีการประเมินความเสี่ยงองค์กร

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงองค์กรเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถใช้งานได้จริง บริษัทจึงกำหนดวิธีการประเมินความเสี่ยงองค์กรโดยมี 3 ขั้นตอนดังนี้

1) **การกำหนดเกณฑ์การประเมินความเสี่ยง**

เกณฑ์ที่ใช้ในการประเมินความเสี่ยงจะพิจารณาตามความเหมาะสมจาก 2 ปัจจัยได้แก่

- **ความถี่หรือโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง** (Likelihood) พิจารณาความเป็นไปได้ที่จะเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง ในช่วงเวลาหนึ่ง ในรูปของความถี่ หรือความน่าจะเป็นที่จะเกิดเหตุการณ์นั้นๆ โดยแบ่งเป็น 5 ระดับ

  ระดับ 5 หมายถึง มีโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์สูงมาก (12 ครั้งต่อปี)

  ระดับ 4 หมายถึง มีโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์สูง (5 - 11 ครั้งต่อปี)

  ระดับ 3 หมายถึง มีโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์บางครั้ง (3 - 4 ครั้งต่อปี)

  ระดับ 2 หมายถึง มีโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์น้อยมาก (2 ครั้งต่อปี)

  ระดับ 1 หมายถึง มีโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์น้อยมากๆ หรือ ไม่มีโอกาสเกิดเหตุการณ์ขึ้น (0 - 1 ครั้งต่อปี)

- **ระดับผลกระทบของเหตุการณ์ความเสี่ยง** (Impact) เป็นการวัดความรุนแรงของความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากความเสี่ยงนั้น ทั้งที่เป็นผลกระทบทางการเงินและที่ไม่ใช่การเงินโดยแบ่งเป็น 5 ระดับ

  ระดับ 5 หมายถึง ผลกระทบของเหตุการณ์สูงมาก เช่น เกิดความเสียหายต่อรัฐเจ้าหน้าที่ถูกลงโทษชี้มูลความผิดเข้าสู่กระบวนการทางยุติธรรม ความเสียหายมีมูลค่าที่สูงมาก

  ระดับ 4 หมายถึง ผลกระทบของเหตุการณ์สูง เช่น ภาพลักษณ์ของบริษัทติดลบ สื่อสังคมออนไลน์ลงข่าวในด้านลบ

  ระดับ 3 หมายถึง ผลกระทบของเหตุการณ์ปานกลาง เช่น หน่วยตรวจสอบของปปง. กลต. หรือหน่วยตรวจสอบจากภายนอกเข้าตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง

  ระดับ 2 หมายถึง ผลกระทบของเหตุการณ์น้อย เช่น ปรากฏข่าวลือที่อาจพาดพิงคนภายในหน่วยงาน มีคนร้องเรียน แจ้งเบาะแส

  ระดับ 1 หมายถึง ไม่มีหรือแทบจะไม่มีผลกระทบ

พิมพ์พร

การวัดระดับความรุนแรงของความเสี่ยง (Risk Score) จะใช้ผลคูณของระดับความถี่หรือโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง (Likelihood) กับ ระดับผลกระทบของเหตุการณ์ความเสี่ยง (Impact) แล้วจะอ่านระดับความเสี่ยง (Risk Level) ได้ดังนี้

Range	Risk Level
between 1 to not exceed 5	Very Low
from 5 to not exceed 9	Low
from 9 to not exceed 13	Medium
from 13 to not exceed 17	High
from 17 up	Very High

2) **การประเมินความเสี่ยง**

เป็นขั้นตอนการระบุประเด็นความเสี่ยง และการจัดระดับความรุนแรงของความเสี่ยง การระบุประเด็นความเสี่ยงโดยการอธิบายรายละเอียดเหตุการณ์ที่มีโอกาสเกิดความเสี่ยงในแต่ละขั้นตอนในการดำเนินงานให้ละเอียดและชัดเจนมากที่สุด โดยผู้ปฏิบัติงานหรือผู้ที่มีหน้าที่รับผิดชอบในกระบวนงาน (Risk Owners)

การค้นหาความเสี่ยงจะค้นหาจากความเสี่ยงที่เคยเกิดในอดีต หรือคาดว่าจะเกิดขึ้นซ้ำอีก (Known Factor) หรืออาจจะไม่เคยเกิดหรือไม่มีประวัติมาก่อนแต่มีโอกาสเกิดขึ้นในอนาคต (Unknown Factor) ในขั้นตอนนี้เป็นการตั้งสมมุติฐานหรือ เป็นการพยากรณ์ล่วงหน้าที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตเพิ่มเติม (Scenario) เป็นการมองข้อมูลไปข้างหน้า (Forward looking information) โดยไม่คำนึงว่าหน่วยงานมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงนั้นอยู่แล้วหรือไม่ โดยจะมองความเสี่ยงด้วยข้อมูลที่เลวร้ายที่สุด (Worst Case)

3) **การจัดทำแผนบริหารจัดการความเสี่ยง**

การจัดทำแผนบริหารจัดการความเสี่ยงจะนำมาตรการควบคุมความเสี่ยงที่มีอยู่ในปัจจุบัน (Existing Controls) มาทำการประเมินว่ามีประสิทธิภาพอยู่ในระดับใด ดี พอใช้ หรืออ่อน เพื่อพิจารณาจัดทำมาตรการควบคุมความเสี่ยงเพิ่มเติม (Purpose Control) โดยมาตรการควบคุมความเสี่ยงควรเชื่อมโยงให้มีความสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ประเมินไว้

ระดับ	การประเมินประสิทธิภาพมาตรการควบคุมความเสี่ยงที่มีในปัจจุบัน
ดี	การควบคุมมีความเข้มแข็งและดำเนินไปได้อย่างเหมาะสมซึ่งช่วยให้เกิดความมั่นใจได้ในระดับที่สมเหตุสมผล ว่าจะสามารถลดความเสี่ยงได้
พอใช้	การควบคุมยังขาดประสิทธิภาพถึงแม้ว่าจะไม่ทำให้เกิดผลเสียหายจากความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญ แต่ก็ควรมีการปรับปรุงเพื่อให้มั่นใจว่าจะสามารถลดความเสี่ยงได้
อ่อน	การควบคุมไม่ได้มาตรฐานที่ยอมรับได้เนื่องจากมีความหละหลวมและไม่มีประสิทธิผลการในควบคุมไม่ทำให้มั่นใจได้ว่าจะสามารถลดความเสี่ยงได้

2.3 การทบทวนนโยบาย

บริษัทกำหนดให้มีการทบทวนนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจที่มีสาระสำคัญ เพื่อปรับปรุงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

นโยบายบริหารความเสี่ยงองค์กร (Enterprise Risk Management Policy) ฉบับทบทวนปี 2568 ฉบับนี้ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2568 โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2568

.....

(นางเสาวนีย์ กมลบุตร)

ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอร่า จำกัด

พิมพ์พร