KPMG

2021年
十大监管挑战

监管未来：观点变革



毕马威中国

引言

我很高兴在此代表毕马威监管洞见期刊，发布本年度《金融服务十大监管挑战》。本年度期刊将展望2021年，为您提供我们的监管洞见，以及聚焦不同监管挑战领域的毕马威专家的专业见解。我们希望您能与我们接触以了解更多我们在本期十大监管挑战中提出的事宜或探讨贵公司面对的独特挑战。

2020年各行业出现的颠覆性变革将重塑金融服务业。其中最显著的变革包括在线及数字技术的加速应用、远程办公模式的长期采用以及业界对有关气候及其它ESG相关金融风险的业务及风险战略的需求。这些变革将影响金融服务企业实体及战略运营的所有方面及其技术系统与数据安全、产品与服务、客户互动及第三方关系/从属关系。随着这些变革而来的是各种监管及公共政策的挑战和关注，它们将于2021年揭示**“监管未来：观点变革”**。

因此，毕马威认为，2021年十大监管挑战将是：

1. 变革管理
2. 信用风险与LIBOR改革
3. 气候与 ESG
4. 核心风险管理
5. 运营韧性与网络安全
6. 合规风险
7. 舞弊与金融犯罪
8. 消费者/投资人保护
9. 支付
10. 监管权扩大

Amy Matsuo
毕马威美国，
监管洞见





© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

金融服务督导委员会



Peter Torrente
全国行业主管，
银行业与资本市场
电邮：
ptorrente@kpmg.com

Peter 是毕马威银行业及资本市场全国行业主管。他在与高管及审计委员会就当前业务、会计、审计及行业问题进行合作、沟通和汇报上拥有丰富经验。



Joe Hargrove
主管，
税务市场与服务
电邮：
jhargrove@kpmg.com

Joe 是毕马威税务市场与服务主管，曾与多家投资银行和国际企业合作，在经济扩张和不景气时期为它们提供协助。他拥有三十多年为客户的复杂税务问题提供咨询服务的经验，对金融工具税收、国际税、并购和资产剥离有着深入见解。



Kalpana Ramakrishnan
主管，
金融服务业
电邮：
kramakrishnan@kpmg.com

Kalpana 致力于推动创新以迎合金融服务业当前及未来的市场需求，并促进业界团结以使我们的团队实现最佳表现。她在统一客户的业务战略与信息技术战略以持续提升股东价值方面有着丰富经验。



Ed Chanda
合伙人，
全国行业主管，保险业
电邮：
echanda@kpmg.com

Ed 是毕马威保险业全国行业主管，领导毕马威美国的保险业审计、税务及咨询业务。他拥有30年的保险业（财险和寿险）服务经验。他还协助领导毕马威美国有关财务会计准则委员会（FASB）和国际会计准则理事会（IASB）的保险合同项目的工作，以及毕马威执业技术部的部分工作。



Amy Matsuo
主管，
监管洞见美国主管

电邮：
amatsuo@kpmg.com

Amy 是毕马威监管洞见及合规转型主管。作为全国公认的客户服务交付专家，她在为企业、风险、高管、治理委员会及董事会提升价值上具备丰富经验。Amy是美国金融服务高级监管合伙人，工作涵盖风险与合规的所有领域，也是美国可持续金融及ESG风险解决方案高级监管合伙人。她的公共政策与监管洞见被公认为是行业内的领先指标和实务。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

变革管理

挑战

贯穿2020年的动荡预计将继续在2021年存在，迫使金融服务企业在变革管理流程中展现敏捷能力。许多企业在应对新冠疫情中必须作出变化，如暂时规则改变和延期偿付，将是暂时性的。已在执行中的变革，如数字化转型和ESG考量因素的应用，则取得显著加速。某些预期之外的变化，如远程办公要求和有限的亲身客户访问，让金融公司（及消费者）看到了以另一种全新运营模式的可能性，并将可能变革金融服务的未来。这些变革的执行以及为使它们生效而需要的各种政策与程序、技术、产品与服务、合作伙伴和联盟、风险模型和业务策略—将经受众多利益相关者（监管机构、投资人、竞争对手和客户）的审视。监管机构将关注企业有案可查及稳健的变革管理，且须与其治理架构保持一致，以及对法律法规（包括消费者保护法）的持续遵循。

同样，监管机构也被迫调整自身运营，并在急剧的变革下继续对金融机构进行频繁、持续的质询。监管审查活动将包括同业及特定企业审查（包括针对性及全范围审查），根据的是企业规模、复杂性、风险状况及其客户的行业及业务焦点。对多数企业而言，监管审查将保持显著提升。为应对加剧的变革，除了数据及事项治理、网络安全、企业风险管理、舞弊及金融犯罪、消费者保护及建模/情景分析等领域的更广泛审查外，监管机构还会在特别关注领域执行“简化审查”。*（详见本期《2021年十大监管挑战》的其它章节。）*尤其是，监管机构正更广泛地采用监管技术，包括机器学习和自然语言处理，以管理受监管机构提交的具有新型趋势的文档，并协助提升监管审查流程的效率。

变革管理流程的常见挑战：

- 捕捉变革
- 组织变革以及决定需监督或处理哪些事项
- 追溯过去相关时点的具体要求
- 追踪及获取业务、流程、政策、程序及控制所受影响的审计线索
- 在三道防线之间就相关影响进行沟通

监管压力

- OCC已将“重大运营变革的变革管理”纳入其2021年银行监管战略中。其中关注领域将包括：
  - 新技术创新和执行的治理，包括云计算、人工智能、风险管理流程数字化以及新产品和服务
  - 战略方案变革
  - 紧急刺激计划的执行
  - 新冠疫情相关运营情况的应对

Amy Matsuo
主管，
金融服务监管与合规风险
电邮：amatsuo@kpmg.com

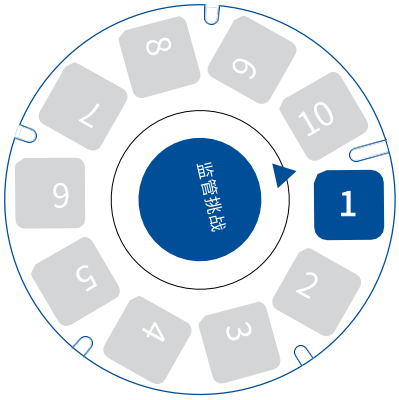
Amy是一名主管以及毕马威监管洞见及合规转型主管，因向大型国内及全球企业提供监管驱动变革服务而获得全国认可。凭借27年的直接风险及监管工作经验，她领导着领先思维及客户服务领域工作，主要涉及政策、监管、合规以及执法驱动变革等方面，通过设计与嵌入稳健、可持续内部控制、自动化与科技、数据分析和测试以及公平、负责任的风险与合规实务，协助机构预测及降低潜在影响。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

— 监管机构就企业应对新冠疫情而作出的临时运营及合规变更而提供的通融措施也是暂时性的，但随着远程工作及经济困难的持续时间不明确，监管机构开始希望企业充分调整它们在急剧运营转变期内建立的政策和流程，以确保安全、合理的运营以及对消费者保护法律及法规的遵循。

— 在新冠疫情期间，监管机构正通过监管科技应用（包括机器学习和自然语言处理）来提升监管流程，并已改变某些应用的用途以提升监管流程的效率与效力，包括对机构的持续监控。

— 业界对数据问题—数据搜寻、质量、储存和隐私—以及创新技术应用的透明度和反垄断问题的关注，正使监管审查聚焦于第三方收购、第三方关系以及新产品和服务。



下一步工作

鉴于持续和不断演变的变更触发因素，金融服务企业需要建立企业治理和例行管理实务，以展示它们有效的流程能识别及降低新冠疫情带来的转变有关的风险。这些流程虽然是在企业承受高压和运营影响的时期内确立，但也应与企业治理架构保持一致。

有效整合组织变更的关键步骤包括：

— **识别驱动因素和适用性：**执行水平扫描以跟踪变更驱动因素，如新供应商、产品、交付渠道和监管义务等；确定业务线及/或产品的变更适用性；识别变更并将它们与现有业务及风险数据进行关联。

— **评估影响：**就新的或经修订的监管义务的变更考量进行评估；寻找覆盖范围或一致性上的差距，识别趋同机会；分析对人员、流程及技术构成的下游效应。

— **设计策略：**识别短期及长期目标；制定变更要求，包括受影响利益相关者的培训及沟通计划；设计仪表盘报表及管理协议。

— **执行变更：**更新和改进政策与程序，制定模板、流程、RCSA和测试项目；改进现有技术基础设施；通告变更预期及执行项目。

— **持续监督与提升：**执行监督与测试程序；审核变更成功KPI/KRI和评估投诉数据；确定提升机会和已识别问题的矫正措施；持续精简业务运营。

监管机构也被迫调整自身运营，并在急剧的变革下继续对金融机构进行频繁、持续的质询。监管审查活动将包括同业及特定企业审查…

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

信用风险与LIBOR改革

Adam Levy
主管，
建模及估值
电邮：adamlevy@kpmg.com

Adam 在交付金融风险管理服务方面具备近20年经验。他的专业经验领域包括消费者及商业借贷行业、压力测试和信用损失拨备。他还在模型风险管理方面具备丰富经验，包括模型开发、校正和验证。

Chris Long
主管，
金融服务解决方案，咨询
电邮：chrislong@kpmg.com

Chris 领导着毕马威全球IBOR项目，协助客户和市场参与者就从IBOR到备选参考利率的过渡制定战略、规划及执行。Chris 已发表多篇文章并在有关此过渡的行业座谈会上发表讲话，也是备选参考利率委员会（ARRC）客户外联与沟通下属工作小组成员。

挑战

当前疫情已对所有市场板块构成迫切性并提升了影响着这些板块的信用风险的严重程度，而其中某些板块承受更大影响。新冠疫情的不确定性以及影响的严重程度和持续时间继续是信用风险讨论的主要话题。机构在努力协助客户和社区应对新冠疫情带来的经济影响的过程中面临各种挑战，同时需应对不断增加的运营支出、信用及其它风险和快速变化的客户及员工期望，同时还要变更运营与交付模型，所有这些均在一个持续低利率的环境中进行。

联邦政府项目（如根据CARES 法案确立的相关项目）以及不断变化的客户行为使金融机构难以估计自身机构受到的信用冲击。与上次经济衰退相比，当期危机的影响来得更快，并同时影响消费者和商业投资组合。如OCC在“2020年春季半年度风险视角”中所述 - “银行资产负债表上几乎每个资产类别已经或很可能将受到影响”。在依然存在的不确定下，此问题将使业界在2021年继续聚焦于信用风险管理流程。此外，在机构被鼓励与借款人合作并执行贷款修改以缓释新冠疫情影响的同时，监管机构仍然会审查这些修改的理由以及困难债务重组（TDR）分类、风险评级、计提状态、拨备充足性以及上述事项对银行资本的影响。

监管压力

CECL的采用。 违法行为频发和信用损失加剧在2021年继续是市场的主要问题。监管机构需评估机构能否从会计角度评估损失以及它们能否有效地识别和管理已加剧的风险以降低损失，因此，业界对CECL的关注仍会是头等事项。CECL的采用已造成一定的断裂，因某些机构已降低了它们对传统信用风险实务（如信贷审核）的关注，转而更注重生命周期贷款损失估计。但不要误会，从安全和合理角度，监管机构将继续关注信用风险管理实务。

监管优先考虑事项。 如OCC的“2021年银行监督财务运营方案”中所述，“OCC将在本财政年度内根据具体情况调整监管策略，以应对新兴风险和监管优先考虑事项。” OCC提出，由于经济环境不佳，信用风险管理仍将是重点关注领域，并强调审查人应关注：“商业和零售信用风险控制职能，包括组合管理和风险管理、及时风险识别、独立贷款审核、风险评级准确度、政策豁免追踪、抵押估值、压力测试和收款/筹划管理。” 其它关注点包括房地产集中度和集中风险管理（零售和商业），以及其它“集中度较高，尤其是受疫情重创的行业”的投资组合。FRB同样要求其监管者关注这些领域。

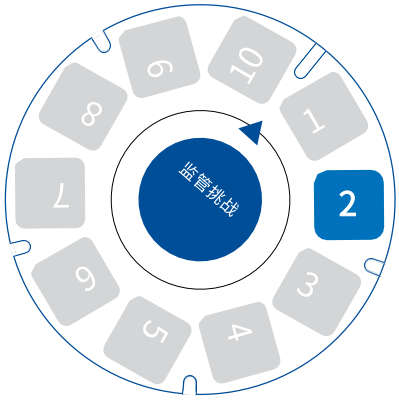
KPMG

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

信贷质量：虽然2020年“共享国民信贷项目”的结果尚未公布，但2019年报告的某些信息或有助我们了解该市场的未来状况。2019年报告指出，信用风险（尤其是杠杆贷款）与去年相比有所提升，且“这些杠杆贷款中大部分结构不佳，”以及大部分这些特征（“包括高杠杆、激进的偿付假设、弱化的契约和借款人提取额外资金的能力”）是竞争市场状况的结果，并未在以往经济衰退期显著存在。这些发现反映了新冠疫情开始前，风险及监管关注已在增加，并将很可能仍是贯穿2021年的首要关注点。近期监管报告提出，专属救济和指定项目的提供以及相关刺激性措施可能掩饰了信贷质量问题。信用风险将根据援助项目周期以及失业率等经济性因素而演变。

***LIBOR*过渡。**随着LIBOR预计从2021年末到2023年六月中分阶段终止，监管机构对LIBOR风险敞口巨大的机构和流程较不成熟的机构的关注将增加。监管机构希望所有机构均建立合理流程以识别和降低自身的LIBOR过渡风险，这些风险与机构敞口的规模和复杂性相当。监管者希望机构“立即”确定合理的替代参考利率，包括信贷敏感的替代利率（考虑到它们的资金成本和客户需求）。监管者期望，从2021年末开始，新合同将不再参考美元LIBOR。此外，在LIBOR停用后，所有新合同应使用LIBOR以外的参考利率，或纳入备用条款以列明替代参考利率。联邦银行机构表示，SOFR的应用是自愿性的，它们不会评论其它利率，包括信贷敏感的贷款利率。机构在利率变更前应向信贷客户作出披露，以缓释消费者保护和合规风险。

接近零利率环境。当前的零利率环境和经济不确定性可能最终令负利率（如负回报率、负隐含利率和某些情况下的负利率央行政策）在美国成为可能。负利率会对不同机构产生不同影响，取决于它们的业务模型和风险敞口，但不同规模的金融服务企业均可能希望通过更新框架来适应，包括带利率敞口（如LIBOR）的产品和合同以及需依赖利率的模型和系统（内部及第三方）。



下一步工作

- 利用有助了解风险增加的内部数据和市场数据，而不是仅依赖滞后的信息。
- 为CRE等贷款组合建立早期预警指标，这些组合受到新冠疫情的冲击或特别严重。
- 确保贷款风险评级与当前环境的风险相当；从第一偿还源头转移到第二或第三偿还源头的贷款应作相应评级。
- 考虑重估信贷集中度及风险偏好以适应与新冠疫情有关的风险增加以及2021年可能出现的潜在损失；分析和主动管理集中度风险。
- 关注风险控制、风险评级准确性和定期风险评估以评价、监控和测量不同组合的潜在风险。
- 了解本地、区域及全国市场；未来收益受到的可被感知的影响；驱动借款人偿还贷款的基本因素以及不断变化的市场状况对抵押物估值的影响。
- 关注信用风险基本因素；维护稳固的信贷文化；主动监控信用恶化情况，包括识别早期预警迹象。

当前疫情已对所有市场板块构成迫切性并提升了影响着这些板块的信用风险的严重程度，而其中某些板块承受更大影响。新冠疫情的不确定性以及影响的严重程度和持续时间继续是信用风险讨论的主要话题。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

气候与ESG

挑战

目前，国际论坛、央行、学术机构和私营部门利益相关方已制定多种标准和框架以计量和报告ESG风险。它们大部分是自愿性的，不具备直接可比性，使利益相关方（包括金融服务企业、监管机构和投资人）难以客观地评估企业、产品及/或投资的ESG风险和承诺。行业顾问团体强烈建议美国金融服务监管机构应用标准化的框架和一致的分类法。但正如行业本身一样，监管机构也是刚刚开始了解ESG风险和探索如何监控、测量和报告这些风险。2021年，监管焦点显然落在气候变化上（“环境”因素下的一个子元素），但多样性（属“社会”因素）和企业宗旨（属“治理”因素）也会纳入考量。

如今，金融服务监管机构拥有为应对金融气候相关风险和更广泛的ESG风险而制定监管期望的司法权，不再需要额外的规章制定。广泛而言，这些职权涵盖系统性金融风险监督、特定市场和金融机构的风险管理、披露与投资者保护以及金融行业公共设施的保障。随着监管机构开始提出期望，企业开始公布它们在投资战略、尽职调查和风险流程中的ESG政策承诺，并积极鼓励其它企业效仿。
范例包括：

- 承诺降低对化石燃料和相关产品的依赖
- 推广遵循SASB和TCFD的ESG披露
- 承诺通过金融产品和投资应对种族不平等问题
- 扩大符合ESG预期/标准的产品供应
- 发行针对社会平等和环境可持续性的债券
- 承诺应用世界经济论坛的国际商业理事会发布的《衡量利益相关方资本主义》（Measuring Stakeholder Capitalism）中提出的指标和披露
- 制定策略以降低对不符合某些ESG标准的客户的风险敞口

监管压力

业界将ESG问题纳入考量的趋势是明确无误的，虽然美国金融服务监管机构曾被视为“不情愿的参与者”，他们实际上也接触了国际上的某些ESG相关项目，如FSB的TCFD和BCBS的TFCR。FRB和CFTC已特别将气候变化视为对美国金融稳定性带来严重的潜在威胁，包括可能会使金融体系中与气候变化无关的脆弱点恶化的溢出效应。

监管机构的注意力指向披露、报告和公司政策和程序等事项；监管机构在以下方面承受着越来越多的压力：

- 充分参与国际项目以建立ESG准则和指标，初步工作重点是就气候变化风险制定统一的全球措施

Steve Arnold
主管，
金融服务解决方案

电邮：stevenarnold@kpmg.com

Steve是毕马威数据管理与金融服务咨询业务的一名主管。他曾为众多复杂机构提供金融服务和解决客户挑战，包括数据供应链和储存、质量（包括控制和认证框架）以及保护和隐私。他还具备金融和风险运营经验，包括压力测试、CCAR/DFAST（综合指标分析与审查/Dodd-Frank法案压力测试）、诠释复杂的监管要求和创建目标运营模型以协调监管与企业风险管理；近期，他致力于将数据和风险原则应用于ESG和相关主题。

KPMG

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

— 将ESG相关风险管理（尤其是气候风险）纳入银行和非银行监管与合规架构；在这些架构下，监管者应拥有相关权力，包括系统性金融风险监督、风险管理和披露及投资者保护

— 澄清“重要性”的定义，包括定性与定量因素，以符合监管机构有关识别、测量、追踪与控制重大风险的期望以及公开披露要求

— 要求银行与非银行金融服务企业通过现有风险管理及治理架构（包括压力测试（针对气候，这包括根据一系列一致、通用的广泛风险情景、指引和假设进行评估）和资本要求）来应对气候风险和ESG问题

— 制定在金融及非金融报告中使用的通用分类法（就“环境”、“社会”和“治理”因素）和相关定义、风险数据和数据收集、分析工具和金融产品，以实现标准化、可比及可靠披露

— 了解组织内和金融产品与服务交付中的种族、社会和经济差异和不平等的根源，并实施变革



下一步工作

— 明确在战略、政策、实务和规定方面，机构就气候风险和ESG问题采用的方案和承担的责任，包括客户和第三方关系；制定纳入气候风险与ESG决策和报告的目标与时间表。

— 制定路线图和战略以计量和评估所有关键风险领域（如运营、声誉、信用、合规、流动性、战略、模型、市场和尽职调查）的气候及ESG相关影响。

— 评估各个资产类别的实体及过渡风险敞口并确定这些敞口如何影响气候与ESG风险管理的战略规划。

— 识别及获取所需数据集以预测实体风险；纳入银行系统、情景分析、经济模型和压力测试。

— 根据不断变化的监管分类学调整机构内部定义，以纳入气候风险与ESG相关影响（如“ESG”包含什么、“绿色”和“可持续”的定义）。

— 随着全球标准不断变化，关注气候风险和ESG相关财务数据和控制（正如SOX）的完整性。

— 在业务和风险管理流程中建立政策和控制以及时缓释气候与ESG相关声誉风险，并实施主动监控和识别。

— 实施本地及全球披露与报告框架，以符合企业根据SEC法规、TCFD标准、SASB标准和其它适用标准制定的ESG规定/政策。

如今，金融服务监管机构拥有为应对金融气候相关风险和更广泛的ESG风险而制定监管期望的司法权，不再需要额外的规章制定。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。



核心风险管理

挑战

金融服务企业需协调多项重点工作，如不断增加的风险效率、科技现代化、效率提升和建立可扩展和富韧性的项目，同时维持监管合规，使核心风险管理的职责不断演变。此外，核心风险管理正受到越来越多的监管关注，这可导致严重或可能公开的法律诉讼（包括如主体性、普遍性、系统性风险问题被识别并被分类为风险管理不善时产生的巨额罚款）。及时采用和实施相关措施以校正已识别的风险问题是风险管理监管重视增强的主要组成部分。

常见挑战包括：

展示风险管理效力和对控制环境的充分监督

随着金融机构的快速变化，风险在持续变化，控制环境也在不断改变。若生态系统中的系统、流程和人员持续变化，机构可能难以知悉、监控和合理应对风险。在说明控制环境的效力时，这或会带来挑战。此外，除了三道防线中明确定义的测试角色外，监管者还关注测试项目的效力，包括方法、测试技术、覆盖范围和频率。

保持或提升效力的同时执行成本削减及效率提升计划

当金融机构探索效率杠杆（包括替代性采购策略、冗余风险职能及/或方法的整合、基础风险数据合理化、科技及自动化应用整合以及其它风险导向的范围测定方法）以提升效率时，它们必须仔细维持风险质量输出的同时，识别和应对风险管理效力的下降。

建立具适应力、韧性和考虑最新监管关注领域的风险架构

随着企业成功应用另类/全新业务运营模型和渡过非预期或严重事件，同时通过收购、新产品和服务的发行和新的或不断变化的监管预期的整合寻求战略增长，企业核心风险管理架构的适应力和韧性受到越来越大的监管关注。*（与运营韧性和网络安全有关的监管预期继续演变，我们将在“运营韧性及网络安全”一节作进一步探讨。）*

向数据驱动评估转型

金融服务企业越来越察觉到传统、基于判断的风险测量及管理方法的局限。总体而言，企业正寄望于运用数据的力量以增大它们的能力、强化风险管理方案并通过更有效的风险分析提升业务价值。但多数机构已发现，在实施这些数据驱动技术前，它们除了需评估和补充数据质量控制（如需）以维持评估输入以外，还需进行大范围的数据提升/清理以提高数据/输入的质量。

Tim Phelps
主管，
金融服务咨询主管
电邮：tgphelps@kpmg.com

Tim 具备20多年客户咨询服务经验，目前担任金融服务咨询业务线主管。Tim 负责建立金融服务战略并与毕马威团队合作，根据我们的银行业、资本市场和保险业重点客户的需求开发相关咨询服务。

Cameron Burke
执行总监，
运营与合规风险
电邮：cburke@kpmg.com

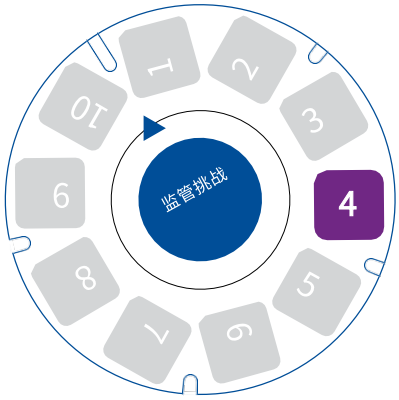
Cameron 在向金融服务业交付风险咨询服务方面具备丰富经验；他多次协助客户执行针对企业/运营风险管理、风险评估趋同、业务合并与分拆和数据转型的大型项目，同时在转型过程中致力降低风险和对机构的影响。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

复杂性增加

大型机构拥有的高度复杂的数据和技术生态体系可导致系统性风险和可被利用的弱点。一旦这些弱点被触发，相关风险可产生失控效应，带来多重、严重的后果。

此外，为了实现企业层面目标，机构正采用新的创新技术方案和颠覆性技术，但或缺乏充分的技术风险管理流程，这可能会带来新的风险和业务中断。



监管压力

- 展示风险管理效力，不仅是校正活动
- 注重综合的风险管理方法，涵盖重大风险类别和风险数据谱系、输出和报告
- 协调成本削减计划同时满足核心风险管理要求
- 对内部控制环境的充分监控、治理和监督
- 审核者关注行为、运营韧性以及产品生命周期风险管理
- 调整核心风险管理活动的范围以适应增长、收购或外部环境变化
- 监管层对稳健的核心风险管理实务的不断变化的期望
- 过渡到数据驱动和定量支持的风险及控制评估
- 改进管理层及董事会报告以提升透明度和风险数据消耗

下一步工作

- 评估现有核心风险管理活动、框架和覆盖范围的效力和潜在冗余。
- 识别及评估预期中或预期外的结果以及成本削减及效率提升计划以确保符合或超越监管责任要求。
- 评估现行风险架构的可扩展性以支持企业战略及增长目标。
- 审核业务运营模型的近期变动以确保风险库存/档案中以充分考虑新的或提升了的风险。
- 评估现行内部控制环境方案、范围、覆盖及责任，并根据具体情况弥补差距、潜在风险敞口或处理上报事项。
- 实现数据相互操作性。数据及技术目标状态应实现关键风险类别之间的风险数据共享/联系、支持数据合并、消除源头系统的冗余或重叠并为报告目的提供单一数据源（single source of truth）。
- 复核、储存及清理（如需）现有数据及数据质量以支持数据驱动评估。
- 将技术风险管理能力与更广泛的风险战略整合，并匹配在技术、数据的应用及专业技术风险人员支持下的企业和运营风险要务。

及时采用和实施相关措施以校正已识别的风险问题是风险管理监管重视增强的主要组成部分。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。



运营韧性与网络安全

挑战

新冠疫情、社会动荡、严重的市场错位和前所未有的政府干预等近期事件，连同监管重点变化和网络威胁加剧，使企业需了解多重、会聚的尾部事件的可能性以及它们对运营韧性带来的潜在影响，并对此作出规划。企业需特别关注及规划的事项包括：了解单项资产如何助长金融服务企业提供点到点关键服务的能力以及该价值链上的任何裂变对企业持续提供这些关键服务的能力意味着什么？

旧有风险评估框架的缺点使企业有必要改进自身的运营韧性及网络安全架构，以有效应对这些有着广泛影响的事件和适应监管重点变化及致命威胁的增加。监管焦点将落在治理的传统风险管理领域的改进、运营风险、业务延续性、第三方风险、情景分析、信息系统和网络风险以及监督与报告。

当前环境对运营韧性带来的常见挑战包括：

- ***对运营韧性负责：*** 高管和董事会层面缺乏对运营韧性的问责。服务的职责分工及问责性尚未明确；人们对高管及董事会是否充分胜任存疑。
- ***服务管理与执行：*** 点对点服务交付模型的概念与当前的业务管理方式之间存在明显的断裂。机构存在多个不关联及/或冗余的服务、流程、风险与控制分类。此外，国际机构往往缺乏与法律实体之间的协调。
- ***影响容忍度校准：*** 企业将需建立并测试服务水平影响容忍度。这些容忍度声明旨在阐明外部利益相关方对服务中断的容忍度以及当利益相关方是客户、对手或市场参与方时的关联损害。影响容忍度仅是主观、合计的度量，作为外部损害的粗略估计。
- ***韧性评估范围：*** 现有业务延续性/灾难恢复及应急事件管理职能与可运用于点对点服务中更为注重恢复的框架之间存在差距。
- ***报告、投资与服务改进：*** 高级管理层较少具备必要的见解深度与广度。多数企业尚未合理考虑韧性风险的完全影响。
- ***工具及数据要求：*** 多数机构存在具体程度不一的多个数据源，导致损失数据、事件及情景等方面的重大数据局限。

Brian Hart
主管，
金融服务监管与合规风险
电邮： bhart@kpmg.com

Brian 是毕马威金融服务监管与合规风险网络主管，曾协助客户实施运营风险管理及合规转型以优化客户成本与价值，同时执行新能力以显著提升客户管理非金融风险的能力，包括机器学习技术的运用和风险/合规趋同。

Anand Desai
主管，
技术风险管理
电邮： ananddesai@kpmg.com

Anand 专注于金融服务业所有防线中的技术风险管理。他能提供贯穿整个技术风险管理生命周期的各种服务，从监管及合规、控制鉴证到风险优化。他专注于风险管理职能及流程的数字化和自动化以实现机构的转型目标。

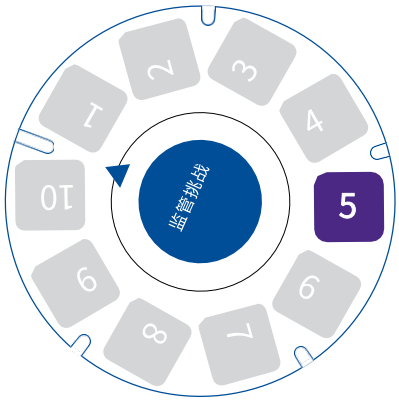
© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

— ***第三方挑战：*** 第三方带来的损害运营韧性的挑战包括集中度风险及第四方风险的监控及管理不足、金融产品价值链上第三方之间的相互依存性缺乏透明度、范围狭窄或不合理的灾难恢复及业务延续性计划以及在进行业务关键技能及职能外包时的战略目标不足。

— ***监管关注度增加：*** 监管机构对运营韧性不同方面的关注有所增加。迄今为止，我们看到的是对逐个方面采取的零敲碎打的方式，重点是系统韧性，而不是业务延续性。

— ***回归工作：*** 回归工作场所模式和工作模式改变存在不确定性。机构需要应用一个具适应力及风险导向的模式以回归工作或延长远程工作模式。机构也需考虑自身为实现大范围远程登录或技术部署而承担的风险，以及这些风险符合银行对业务中断的风险偏好/风险容忍度。

— ***测试及情景分析：*** 机构需要执行经改进的桌面测试、情景分析和模拟，从而为尾部事件提供更多洞见，尤其是能协助未来规划和准备的多重事件持续运营中断情景。



监管压力

— 监管机构对整合提升和运营韧性改善的期望，包括网络风险管理

— 过时的风险评估和韧性框架

— 与董事会及业务职能更紧密的合作以战略性地协调工作计划

— 重视平台、数据和应用的现代技术韧性

— 数字平台应用增加导致的网络及弱点威胁加剧

— 监管机构对自有数据、客户数据、核心流程和第三方风险敞口的重视

— 新技术与工具的可用性；对IT资产管理的关注度提升；及对IT资产作完整、准确审视的需要

— 网络风险管理与企业风险管理的整合提升

需加以管控的主要技术风险

- 软件开发
- 过时技术
- 系统与数据安全
- 人员与技能
- 第三方技术和服务
- 失效的技术战略
- 服务及可用
- 新兴技术
- 数据质量与管理
- 监管与合规

下一步工作

— 内嵌运营韧性作为所有管理决策和业务活动的关键指标。

— 建立一种模式，其中各项服务的影响容忍度的相对校准相比绝对一次性校准更被重视以及跨越不同报告周期的持续、长期校准。

— 对关键业务服务而言，除了情景执行和影响容忍度外，考虑评估“如常营业”服务韧性以及所有威胁载体的服务水平评估。

— 考虑根据频率和损失程度，应用FAIR方法以定量评估网络和企业风险。

— 评估风险，然后复核相关阈值和权限（从高风险到低风险）以确保已设置合理阈值。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。



合规风险

挑战

从2020年开始的业务中断对合规部门的运营及风险带来了难以抵挡的转变。但人们对新冠疫情后续浪潮的预期以及更多经济刺激措施推出的可能性将在2021年继续对合规人员和治理流程构成压力。到目前为止，最主要的挑战包括：

- 根据迫切运营需求重新配置资源；根据运营需求的迫切性，提供高度豁免/例外。
- 由于快速涌现及不断变化的裂变风险以及资源紧张（如加速培训延迟、测试/审计时间表和远程工作人员），调整合规活动的优先次序。
- 快速推出复杂的政府刺激计划，并实现持续迭代变更和市场交付加速。
- 合规风险（由于新出现的风险使某些风险评估模式变得过时，要求机构采用新模式来评估风险及运用数据/技术实现实时风险分析）和行为不当风险（如内幕交易、个人可识别信息（PII）的应用、舞弊和钓鱼）增加。
- 提供额外/全新沟通、培训以及监督/数据分析以维持对新法规及监管预期的遵循。

尽管市场出现裂变，或许正是因为这些裂变，监管机构更重视合规项目的效力。它们期望合规项目应持续接受评估、技术赋能（应用自动化分析/人工智能、数字化数据与流程）、与企业风险管理挂钩并根据相关运营数据、信息以及“经验教训”进行修改。监管机构还希望企业进一步向合规职能投入充足的资源，以满足不断变化/提升技能的需求，包括人员配备、培训、结构和声誉。

监管压力

与企业风险管理的监管聚焦相似，合规风险领域将持续接受评估以确保机构合规管理系统的合理建立、应用和效力。

公共政策的变动（部分源于政府变动）可能会显著改变先前的监管通融措施、风险与合规（如ESG/气候）这两个具体领域的监管预期以及整体合规管理系统。机构领导及方向变动很可能激化监管及执法。

鉴于以下因素，与新冠疫情应对相关的业务中断的特性将使监管焦点转向为满足适用法律法规而制定的相关政策与程序的全面、准确实施，以及贷款发放、新账户开立、客户活动监控、交易处理、贷款修改、贷款偿还和客户沟通方面的消费者保护：

- 与高失业率、未来潜在的营业停止以及潜在刺激措施的未知规模/构成相关的持续经济不明朗与消费者财务不安全

Todd Semanco
合伙人，
金融服务监管及合规风险
电邮：tsemanco@kpmg.com

Todd是合伙人，担任毕马威美国银行业监管及合规风险业务全国主管。他致力于协助管理层和董事会实现战略目标同时满足监管预期，并在此方面拥有23年经验。作为一名合规科技主管，Todd负责设计和实施转型方案，并嵌入自动化与分析工具以优化合规。

Damian Plioplys
执行总监，
金融服务监管及合规风险
电邮：dplioplys@kpmg.com

Damian拥有超过15年专业服务经验，深入了解当前不断变化的金融服务及消费者保护监管环境，包括银行及非银行实体，如金融科技企业、非银行借贷机构、收账机构和非银行金融企业。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

— 与刺激资金项目的紧急推出有关的舞弊风险以及调查与所提出控告的数量不断上升，特别是与PPP有关的案件

— 与刺激计划的紧急推出有关的影响和处理方式各异的风险以及因相关消费者投诉与官司数量引起的公众关注

— 除独立机构采取的行动外，应用、要求与时点各异的联邦、州和本地援助项目的多样性

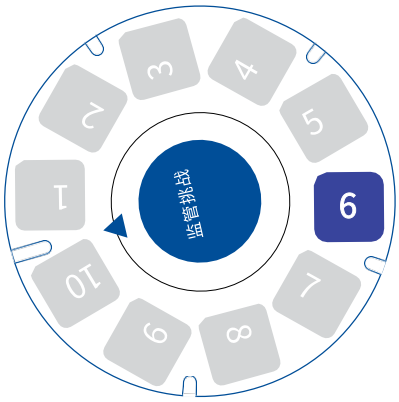
— 除独立机构采取的行动外，援助项目下相关义务的繁复变动，如临时性规则或救济的延长

— 所需的快速监管流程变动连同高交易量

— 各种人员限制，包括远程办公、旷工、培训、监控与监视

— 客户互动，包括呼叫中心活动增加、与新产品/服务执行有关的错误解决和调解请求

— 因新工作重点的启用及资源的重新部署导致的延迟行动及其它偏离标准流程的行为。



下一步工作

为保持稳定和应对监管压力，金融服务机构应考虑采取以下行动：

— 时刻关注与止赎权有关的快速变化的联邦、州和本地义务。

— 强化舞弊及员工不当行为管控，包括应对持续的远程工作环境和人员限制的监控及舞弊防止计划。

— 提升机构更新风险评估的频率以及时考虑新环境的变化。

— 提升机构更新和验证风险及合规核心数据的频率。

— 强化合规在业务中的整合，抓紧机遇在大规模的运营变动中纳入合规资源和新职能。

— 了解何时应限制与贷款修改和已放宽发放标准有关的调节性策略。

— 根据不断增强和变化的监管风险和预期（如ADA、承销商不足、受保护群体、老年人保护、CRA和最佳利益（Best Interest））调整消费者及投资者准则和控制。

监管机构还希望企业进一步向合规职能投入充足的资源，以满足不断变化/提升技能的需求，包括人员配备、培训、结构和声誉。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

舞弊与金融犯罪

挑战

金融机构需面对不少挑战以在提升金融犯罪防控及侦测能力的同时履行它们向主要监管机构提供信息的义务。监管意见要求更高质量的可疑活动报告，而不是单纯的信息申报。在当前环境中，由于较长的实施时间要求，多数企业难以通过人工智能和其它先进的侦测手段来强化旧有监控系统。

舞弊关注点因新冠疫情而发生转移，调整侦测及报告流程以应对新兴问题的运营弹性要求多数机构将更多资源调配到舞弊及金融犯罪。PPP、失业、医疗保健欺诈和其它新冠疫情相关骗局已涌现并成为主要风险驱动因素，但在金融服务企业应承担何种责任上仍存在重大不确定性。

在各领域的监管压力持续积累的同时，机构以更低成本和更少资源来满足这些监管要求的需求一直存在—随着金融科技竞争和更低成本业务模型的出现，此需求进一步增长。

监管压力

根据风险调整能力– 使项目设计匹配由客户、产品和地理位置带来的现实世界风险这一监管期望持续增长。与监管机构在报告质量提升上施压一样，它们要求机构提供KYC项目影响其侦测能力及风险评估或后者影响前者的证据。

先进技术的应用 – 金融服务企业继续试验着不同水平的自动化与人工智能方案，但旧有数据和系统问题导致实施时间较长且缺乏弹性。由于数据、治理、验证及报告问题，许多企业难以将这些技术方案应用到实际生产中。此外，计划中的央行数字货币的加快推出将要求机构重新设定现有技术能力和运营流程。

对处罚的持续强调 – 随着全球处罚项目的数量和复杂性不断增长，经济处罚继续是一个重点关注领域。多数企业难以建立合适的处罚侦测及警报管理能力以满足对更快或即时支付及数字货币的需求。旧有技术方案会生成大量错误报告并要求人手干预，因此影响处理速度。

新冠疫情相关舞弊风险 – 监管机构对企业侦测及报告与新冠疫情救助项目舞弊及其它新兴威胁有关的可疑活动的期望有所上升。疫情下，潜在舞弊及金融犯罪的种类已发生改变，医疗骗局、冒充骗局、钱骡、失业保险和网络犯罪大幅增加。这些舞弊并不仅带来财务上的损失，声誉损害和客户摩擦也是主要影响领域。对新冠疫情救助项目进行持续事后评估以识别舞弊是一个重大、新兴的关注点，尤其是考虑到救助措施的规模之大和它们推出的速度之快。

John Caruso
主管，
咨询，金融犯罪与分析
电邮：johncaruso@kpmg.com

John 是一名经验丰富的咨询专家，具备深入的反洗钱与金融犯罪合规经验。他的经验包括就客户项目的设计和运营提供建议、对现有合规项目执行审计和差距评估和协助金融犯罪领域的监管及调查事宜。John 还创立了一个可扩展的工作模式以为加密资产行业客户提供咨询服务。

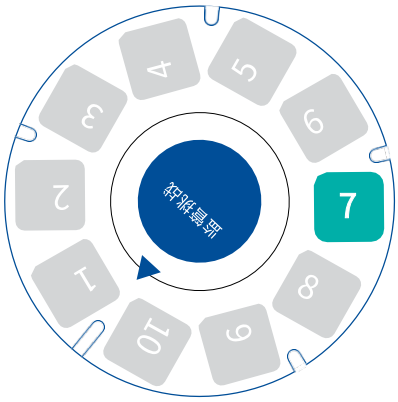
KPMG

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

企业内部对舞弊及金融犯罪的一致关注 – 监管机构希望企业内部各条业务线以一致、团结的方式计量与应对舞弊及金融犯罪风险。企业力求突破网络/IT安全、针对产品的舞弊、金融犯罪团队、企业反洗钱领导和监管报告之间的职能分割，但遭遇不少挑战。许多企业可能不得不对传统上职能分隔的领域重新设计运营及报告架构。

应对网络犯罪与勒索软件 – 账户盗取、身份盗用、机器人攻击和虚假身份舞弊继续是源于网络犯罪和网络安全项目缺陷的主要舞弊风险。此外，近期的监管指引（如红旗指标）要求企业就可能通过其托管或账户运作并应用加密资产的勒索软件支付和网络犯罪提交可疑活动报告。

适应加密资产 – 来自新兴金融科技公司及非银行托管人的竞争压力使受监管企业允许客户在账户中持有加密资产的压力增大。 联邦政府及州政府已提出有关数字资产的新章程。但多数企业仍未准备好对自身的金融犯罪项目和技术作出必要改变以监控及应对加密资产（包括私有（如比特币）和新出现的政府发行的法定数字货币）带来的新型舞弊及金融犯罪风险。
同时，新兴金融科技企业一直在实施更为复杂的合规项目，包括越加强大的金融犯罪合规职能。DOJ 近期发布了一份报告，评估加密资产带来的全新威胁以及美国现有的可用于应对这些威胁的法律及监管工具。



SAR显示，每例勒索软件攻击的平均损失从
$417,000
（2018年）升至
$783,000
（2020年）。
(FinCEN / FBI)

下一步工作

- 根据公司及其客户的风险状况调整风险预防、侦测及响应能力。
- 在全球范围内建立三道防线中舞弊、网络安全及金融犯罪团队之间的紧密联系。
- 设计及建立目标运营模型及职责，连接第一及第二线运营以消除内部摩擦和重复工作。
- 通过整合先进技术工具（包括经改进的分析能力）实施舞弊流程和技术。
- 以自动化和新能力应对威胁的快速改变；整合道德规范及合规工作以实现可扩展性和可持续性；
- 建立有效的金融犯罪管控能力和可提供充分、有意义信息的可疑活动报告。
- 提升负责预防、侦测、调查和报告潜在舞弊的不同职能之间的沟通和协作。
- 整合所有业务线的风险与损失，建立合理指标以监控变化。
- 就加密资产的更广泛应用和现有及计划中的加密及数字资产（尤其是具备匿名能力的）带来的新型合规挑战制定有效策略。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。



消费者/投资者保护

挑战

正如2008年金融危机后的情况，监管机构将对金融服务企业在2020及2021年期间如何对待客户作更深入审查，后者对此应有预期。除了监管机构的审查外，客户本身（包括消费者和商业企业）的重视程度也在提升。它们现已加深对消费者保护的了解，包括公平获取金融产品和服务以及公平待遇。

CFPB、SEC和其它监管机构的监管关注，连同因政府变动或机构领导变动导致的公共政策转变将可能增加整体监管及执法。此外，消费者保护或驱动未来公共政策及监管焦点的发展：

- 个别消费者保护领域，如服务获取、零售费用、公平贷款、学生贷款、透支和UDAAP
- 最佳利益（BI）和“了解您的客户”（KYC）在财富管理中的应用，包括ESG和可持续投资
- 关注获取性与负担能力的住房金融改革
- 潜在的金融服务新政，如邮政银行业务、向大麻企业提供的银行服务、央行的支付模式以及公共信贷报告机构的创建

监管压力

反偏见与公平。金融机构将需展示影响消费者的新冠疫情相关活动（如关闭账户、降低信用额度、资金融通等）的基本商业理由和持续监控。监管机构将重点关注治理、控制以及对模型及人工智能进行的偏差测试，包括本地建构和使用以及合理的第三方监督。

监管机构现正考虑对ECOA进行潜在改进，包括：

- CFPB提议，对妇女所有企业、少数族裔所有企业及小企业的信贷申请作出数据报告
- 国家保险监管者禁止将教育、职业及信用得分等因素纳入承保算法
- 国会将禁令扩展到更多金融服务企业和金融服务产品中

投资者保护。SEC确定了其《最佳利益规例》和《客户关系汇总表》的2020年6月合规期限。初衷为评估企业对政策、程序及培训的善意遵循的监管审查有望在2021年变得更为严厉。FINRA已根据SEC的要求调整其最佳利益规例的合规与审查预期。DOL 恢复了其就确定ERISA计划的投资建议受托人而执行的五段式测试，同时提出一项新的豁免类别以满足最佳利益规例要求。

在SEC对ESG的重视下，预计SEC将完成定义/披露的标准化。投资顾问与经纪公司需持续应对KYC监管要求、合适性与最佳利益规例之间的相互影响 （详见本文档的“气候与ESG”章节）。此外，其中一条DOL规则要求ERISA计划顾问应根据财务因素，而不是非财务目标（如可持续性/ESG目标）来执行其受托责任。

Mike Lamberth
合伙人，
金融服务监管与合规风险，银行业
电邮：mlamberth@kpmg.com

Mike拥有超过27年服务经验，是一名享誉全国的合规主管，致力于合规转型服务、监管及执法事项、企业内部合规与风险管理项目、消费者保护、公平与责任实务和操守风险治理。他与领先银行和金融服务企业紧密合作，协助管理层与董事会在满足监管预期的同时实现战略目标。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

“了解您的客户”。 各州将可能聚焦 “财产无人继承而收归国库”（Escheatment）和相关实务；FINRA及其它监管机构或重新关注与死者有关的实务，作为投资者保护的一部分。

差异化的法规。 联邦及州政府机构发布的各种法律法规将影响消费者预期并增加金融服务机构面对的挑战：

- **《社区再投资法》（CRA）：**即使联邦银行机构同意它们倾向一系列通用要求，但有关CRA法规修订的讨论仍未停息。OCC是唯一尚未确定规则的机构；OCC与FRB之间存在方法差异。
- **数据隐私：**加利福尼亚投票通过新法案，即《加利福尼亚隐私权法》（CPRA）。该法案将从2023年起扩充CCPA下的消费者保护，使其更接近欧盟的GDPR，并将建立新的监管机构，专注于隐私保护。加州的法规仍然是美国最严厉的数据隐私法规；CFPB预计将在2021年就消费者数据访问发布一项NPR，包括消费者控制与隐私以及数据安全和准确度。
- **反垄断。**监管机构（DOJ、FTC）以及司法机构对科技业和数字市场中的反垄断合规的关注不断增加，尤其是关于企业可能通过大型在线平台和用户网络提供的数据获得市场力量的可能性，以及企业通过收购新兴企业或未来竞争对手以控制创新/竞争的行为。
- **加州的 “小型CFPB”。**如多个其它州一样，加州建立了一个类似CFPB的监管实体；该实体有权管辖所有向加州消费者提供金融产品与服务的供应商，包括非银行和金融科技企业（虽然包括明确的豁免）。



下一步工作

- 评估最佳利益规例项目，包括审核客户投诉与监视工具以确保金融服务客户代表以消费者的最佳利益行事，并重视公平的消费者效益；按需要执行变更管理。
- 实施及评估科技赋能的监视、追踪及测试控制，以向企业管理层及风险人员提供实时反馈和通知。
- 执行设计及运营效力复核以评估运营控制是否有效运行，特别是对高风险与新兴监管要求而言，如公平借贷和RA要求。
- 审阅现行政策、标准、程序和管理报告协定，并按需要进行更新，以确保它们全面覆盖所有受影响的业务领域、足够详尽以便一线人员理解以及被合理修订以应对新的及可能实施的监管要求。
- 执行差距评估以评估机构是否已有效识别并在其所有受影响领域中实施所有适用的全新及经修订的疫情相关监管责任；专注于培训、监控、测试和报告。
- 评估机构对全新及可能实施的数据保护及消费者隐私规则（如GDPR、CCPA和HIPAA）的遵循性，以评估其对满足监管机构和客户要求的准备度。

正如2008年金融危机后的情况，监管机构将对金融服务企业在新冠疫情引起的经济困难全周期中如何对待客户作更深入审查，后者对此应有预期。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。



支付

挑战

支付行业的快速变化，包括创新技术、非传统支付供应商进入主流市场以及数字货币的兴起，导致客户需求相应改变，并颠覆了传统业务组织及交付模式。当支付价值链上的金融机构努力适应这些变革时，它们发现竞争正不断增大，并需与金融科技企业、非银行及国内某些最大型的零售商合作。客户发现现有更多服务可供选择，并随时留意新的可让支付更快捷、更低廉的服务。因此，监管机构继续专注于消费者保护的需求，并正在正在评估用于平衡鼓励可靠创新与强化监督之间的方案。

监管压力

监管范围与监督

当前监管体系尚未适应支付服务供应企业数量与类型的增长，导致一部分实体的监管架构不统一，而另一些实体则监管不足（*参阅本报告的“监管权扩大”一章*）。联邦与州监管机构正寻求在一部分前沿领域授予权力，以及在可行的情况下标准化不同辖区的要求。但这些监管机构均希望企业在提供创新支付服务时继续在反洗钱、消费者保护（*参阅本报告中的“消费者保护”一章*）、纠纷解决、隐私及安全与合理性方面应用传统预期。

新冠疫情期间的经营韧性

新冠疫情前支付行业取得的技术进步使人们在前所未有的封城及金融动荡期仍能获取支付服务。数字银行、非接触式卡片应用以及移动支付均实现显著增长；此消费者行为的转变预期将是长期性的，并可能永远存在。随着企业持续开发创新的支付服务，监管机构将重新关注与新产品、服务、交付和支付渠道的开发与提供有关的风险以及资金可用性、费用披露、错误解决和技术控制等相关流程所受的影响。监管机构将期望风险与监管合规整合贯穿整个产品开发周期，包括从过渡到“业务如常”流程。

包容性与可获取性

数字支付变革已在多个方面使过去可能因远离实体服务点、移动性问题或传统支付模式的高成本等原因而不能获取支付服务的人群更便捷地获取支付服务。但仍有很多人有可能不能获取这些服务，包括缺乏互联网服务或不能稳定上网的人群、不熟悉新技术应用的人群以及有残疾、需要特别辅助的人群。此外，在制定新产品和服务以及相关实施战略时，监管机构继续专注于减少偏差和差别性的处理方式。

加密资产与数字资产的发展

目前，虽然监管机构、政府及央行在虚拟货币发展中扮演的角色尚未明确并正不断变化，但它们已对加密资产可能对消费者及金融机构带来的一系列风险共同表达了疑虑。

Chad Polen
执行总监，
金融服务监管与合规风险
电邮：cpolen@kpmg.com

Chad 拥有17年专业金融服务经验。他领导着消费者保护领域的测试服务交付，涵盖自动化合规测试、大规模消费者损害修复和监管应对、新产品与服务测试以及技术转型的合规UAT测试。 Chad 还服务数家领先的点对点支付转移公司，专注于适用监管要求识别、控制设计及差距评估以及合规项目转型。

KPMG

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

企业必须建立一个稳健的监管变更管理流程以应对即将到来的行业变革。这些行业变革将催生新的货币政策和监管要求，旨在保护消费者信息、提升金融包容度和增进美国和全球的金融稳定。

合规速度

支付行业持续发展，目标是提供更快、更低廉和更透明的支付服务。但监管流程的运作速度往往跟不上支付流程的速度，尤其是托管、“了解您的客户”、反洗钱和舞弊方面，且易受现金活动的数量和速度影响（*参阅本报告的“合规风险及舞弊和金融犯罪”一章*）。支付流程加快的同时，客户数据收集、使用和保护的管理需更为谨慎以加以平衡，从而降低不当披露与滥用。企业将需要对合规部门（包括第三方风险管理）的现代化进行投资以应对这些不断增加的挑战，这对已在服务交付上作巨额投资的企业而言可能构成挑战。

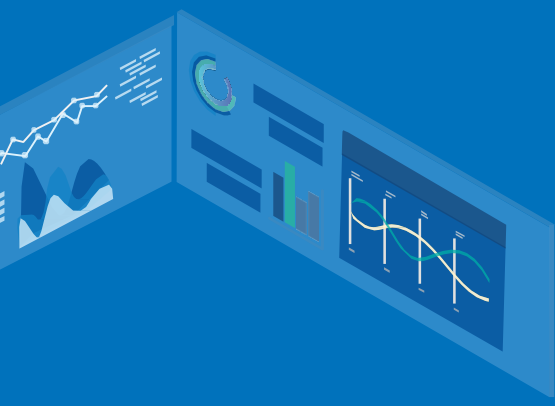


下一步工作

- 运用监管沙盒、无异议函和其它指引发展和测试创新支付解决方案以评估大范围推广的可行性。
- 将合规整合进数字支付战略以协助适用监管要求的提前评估和相关控制的测试。
- 评估金融包容性战略和方案以协助目标客户受众的识别以及企业增长目标的实现。
- 评估取代过时核心银行系统的时间和成本，考虑加快其它技术方案的实施以建立更具弹性和韧性的支付基础设施。
- 实现合规风险缓释活动的自动化，尤其是那些受客户基础扩大和交易量增加影响的活动。
- 实施企业内部协调一致的第三方尽职调查，纳入风险评估和持续监控。
- 追踪监管及政策变化以及最新事件以实现实时应对。

监管机构继续专注于消费者保护的需求，并正在评估用于平衡鼓励可靠创新与强化监督之间的方案。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。



监管权扩大

挑战

金融服务市场环境正发生根本性改变；科技已是金融服务交付的必要组成部分；大部分创新来自金融科技及非银行金融服务企业。传统银行正积极与一家或多家该类企业建立合作关系或联盟以快速建立规模优势、进入新市场或购入所需技能。

联邦与州监管机构之间存在一定的紧张局面，它们负责多数金融科技及非银行金融服务企业的发牌/授权。各州正开展合作以建立更统一的发牌及简化审查以承认越来越多的同时持有多种牌照的企业。OCC有关建立单独的特殊目的国家银行牌照的工作正在进行，但已受到各州监管机构反对；相关争论将在2021年及更远的未来持续。

在2021年，金融服务企业可能受以下因素的直接或间接影响：

- 部分规模极大的非银行机构申请并获得联邦牌照，以取得接受存款和对联邦支付系统的潜在访问的许可
- DOJ和FTC对金融服务市场中的反垄断及反竞争活动的关注度提升，包括初创企业的收购
- 州法律法规建立新的监管机构或应用广泛的严厉法规
- 监管机构的现有监管权扩大至新领域，如人工智能和ESG事项

监管压力

监管机构对新兴领域的接纳 – 银行与非银行金融机构在执行核心活动时对人工智能、机器学习和算法的更广泛应用将对监管机构以及受它们监管的机构带来新型挑战。第三方技术与机构核心职能及面向客户应用的更深层整合将提升监管机构的审查力度。它们希望了解新技术对安全性及合理性以及消费者保护构成的风险。监管机构将要求机构简明扼要地展示及解释这些新技术的用例以及相关风险的治理与监督。

监管机构刚开始了解ESG风险，并正在探索如何监控、测量和报告这些风险。显然，2021年的监管重点将是气候变化。虽然监管机构正开始制定预期，金融服务企业应了解监管机构目前已具备所需的司法权，可在无需进行额外规则制定的情况下，就金融气候相关风险以及更广泛的ESG风险的应对提出监管预期。

牌照的应用 – 科技公司及金融科技企业希望获得牌照和授权以进军相关业务领域以及在自身数字平台上提供辅助性产品。货币转换商牌照、银行牌照和SBA牌照将导致以往不受监管的企业也要接受审查，因此这些企业需要建立有能力应对审查的团队、系统和流程。新冠疫情期间的招聘/人员配置挑战将对机构就监管新预期实施的合规项目构成阻碍。

Michael Scarpa
执行总监，
金融服务监管及合规风险
电邮：mscarpa@kpmg.com

Michael 曾协助传统和非传统金融机构履行监管责任和预期，并制定创新的行动计划和对监管机构的回应。他致力于金融机构安全及合理性事宜，包括但不限于联邦储备局法规（如《W条例》、《合资格财务合同记录》、责任草拟政策映射项目、发牌及授权以及信托/托管（包括数字资产））的监管合规事项。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

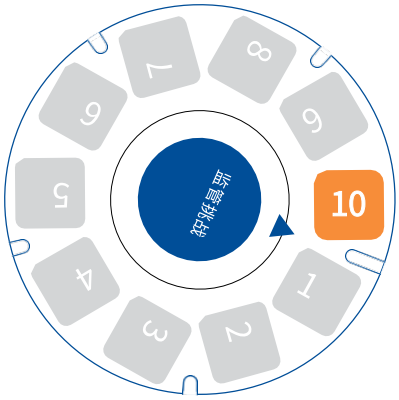
OCC提出的特殊目的银行牌照的反对者质疑，新牌照下的监督审查是否会与银行及其控股公司所受监督审查类似。

联邦与州监管分歧– 联邦和州监管机构在一系列监管主题上意见不一。DOJ和FTC正积极推进反垄断合规工作，因其涉及客户数据隐私，尤其是在科技业和数字市场。某些州已实施和发布相关法律法规，在联邦层面提出预期，如加利福尼亚的CCPA数据隐私法、纽约的网络安全法和多个州的新“小型CFPB”（参阅本报告的“消费者/投资者保护”一章）。其中，OCC和NYDFS仍在处理有关发牌机构的法律纠纷。这些分歧将对监管机构以及受其监管的机构带来不确定性。多个州监管机构为发牌及审查流程简化所作的一致努力将使州内受监管金融活动增多。

数字资产及加密资产的监管范围扩张– 部分州的数字资产及加密资产框架（如怀俄明和纽约）将允许新的市场进入者（与某些联邦银行实体一样）托管加密资产。 但各州在具体方案实施上缺乏协调。2021年，随着活动广度、经验范围及监管机构的扩张，监管指引仍将是稀缺及不断变化的。监管审查预计将覆盖BSA/AML/KYC/制裁、托管及信托活动、信息科技、支付系统风险和银行运营等领域。

并购与联盟– 银行与非银行金融服务企业之间的持续合并将扩大合并后机构将面对的监管范围和规模。

政府与政策变动– 因政府或机构领导变动导致的公共政策转变或会改变或（在某些情况下）撤回联邦层面重新定义或扩大监管许可机构的努力。其它长期计划中的潜在改变预示着由政府运营的新型金融服务供应商开始参与竞争，这或影响某些业务关系的可行性或并购决策。



银行牌照申请的关键考量：

- 组织人、管理层、董事
- 业务计划
- 资本与流动性
- 消费者合规
- 金融包容度
- 应急计划
- 会计与税务
- 其它监管机构

下一步工作

- 确保可简明地向监管机构解释所有被应用的技术及它们的使用，包括相关治理及风险管理架构。
- 确保机构已为所有关键服务（如机器学习、人工智能和云）供应商建立服务延续性/韧性方案，包括已订约的第三方和联盟伙伴。
- 评估创新优先考虑事项，确定科技需求。
- 就新科技和产品（如加密资产）评估风险偏好和现有风险管理架构。
- 就并购活动制定方案/策略，根据技术、市场及/或地理位置考虑交易规模和特定目标；根据战略计划维护、跟进及定期评估一系列潜在目标。
- 在合适的情况下，保持与监管机构的沟通。
- 复核待执行或预期中的收购以及第三方关系以考虑反垄断问题和风险以及新产品的架构及运营方式。

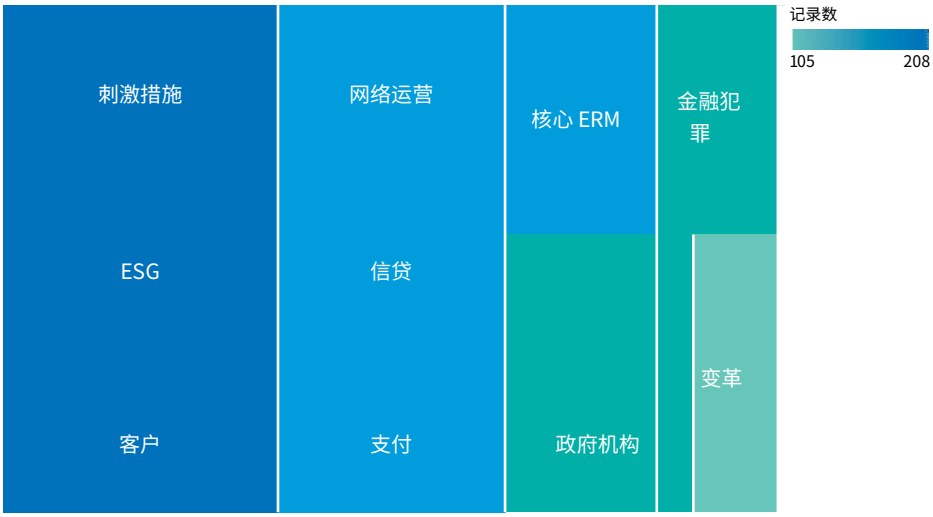
© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

方法

根据我们对政策公告、监管活动和客户讨论的评估，毕马威监管洞见一直以来将“十大监管挑战”列为优先工作。今年，我们增加了一个新维度。毕马威智慧之光数据分析卓越中心运用毕马威2019及2020年度《华盛顿报告360》（WR360，是一份集合影响金融服务业的公共政策、监管法规及新闻报道的每周汇编）来进行自然语言处理（NLP）和文本分析以对快讯项目或记录进行分类及按主题分组。分析包含一种名为“有指导的潜在狄利克雷分配”的方法，其允许用户将一系列词语“播种”于算法中以指导系统按预设主题—即本例中的监管挑战领域—进行分类。

本图列示各个“十大挑战领域”中的记录数，附加一个“空白”类别以代表未分类项目。提请读者注意，某些我们列为2021年重要的挑战领域是那些过去可能较少被新闻报道但预计在未来将有更多报道的领域和那些很可能成为专项监管“准则”的领域。

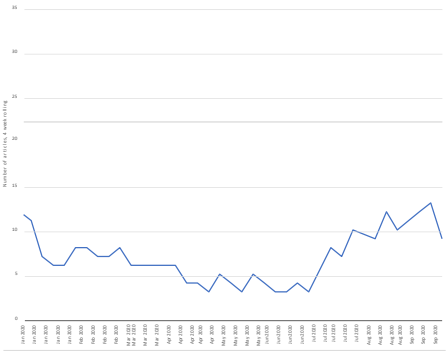
华盛顿报告360：所有主题

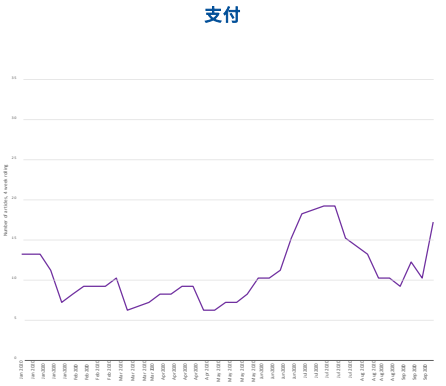


主题简称。颜色显示记录总数。以主题简称标示。

WR360文章数图示，采用四周移动平均数，按挑战领域分类。







Timothy Cerino
执行总监，数据分析

电邮：tcerino@kpmg.com

作为毕马威智慧之光数据分析卓越中心的执行总监，Tim运用全新大数据架构和统计型机器学习方案为客户提供建议和专业见解，以作为传统方案的补充和为咨询项目提供支持。 服务领域包括商业银行、风险管理、监管合规、投资组合管理、资本市场、企业金融和全新、数据驱动业务方案的开发。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

毕马威监管洞见

我们希望您享用本刊中的专业见解，并邀您一同探讨这些见解以及已发布的毕马威领先思维刊物中讨论的其它最新监管专题。

毕马威监管洞见及专业人员通过一系列刊物，包括新兴监管事项分析（“观点”）、最新监管发展汇总（“监管快讯和特别通讯”）以及一份有关立法及政策活动的每周简讯（华盛顿报告360），定期分享有关金融服务行业、客户技术问题和金融服务市场的专业见解。

点击下列链接以访问不同领先思维刊物文库。如需订阅相关刊物，请点击此处。



观点

影响金融服务企业的新兴监管事项洞见与分析。



监管快讯

有关最新监管发展及它们对金融服务企业的影响的简明扼要汇总。



特别通讯

汇总当日发布的关注度较高的监管发展的简讯。

（同属“监管快讯”栏目）



华盛顿报告 360

涵盖影响金融服务企业的立法及监管发展的每周简讯 — 篇幅在360个英文单词以下。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

术语及缩写

ADA	《美国残疾人法案》
ALLL	贷记备抵贷款与租赁损失
AML	反洗钱
ANPR	法规制定提案预告
BAU	业务如常
BCBS	巴塞尔银行监理委员会
CARES法案	2020年《冠状病毒援助、救济和经济安全法案》
CCAR	综合资本分析与审查
CCPA	《加州消费者隐私法案》
CECL	当前预计信用损失
CFPB	消费者金融保护局
CFTC	商品期货交易委员会
CPRA	《加州隐私权法案》
CRA	《社区再投资法》
CRE	商业房地产
DOJ	美国司法部
DOL	美国劳工部
ECOA	《平等信贷机会法》
ERISA	《雇员退休收入保障法》
ERM	企业风险管理
ESG	环境、社会与治理
EU	欧盟
FAIR	信息风险要素分析
FBI	联邦调查局
FCPA	《反海外贿赂法》
联邦银行业机构	FRB、OCC和FDIC
FDIC	联邦存款保险公司
FinCEN	金融犯罪执法网络
FINRA	金融业监管局
FRB	联邦储备委员会
FSB	金融稳定委员会
FTC	联邦贸易委员会
GDPR	欧盟通用数据保护条例
HIPAA	健康保险携带和责任法案
KPIs/KRIs	关键绩效指标/关键风险指标
KYC	“了解您的客户”
LIBOR	伦敦银行同业拆借利率
M&A	企业并购
ML	机器学习
NCUA	国家信贷联盟署
NPR	规则制定提案通知
NYDFS	纽约州金融服务管理局
OCC	通货监理署
OFAC	外国资产控制办公室
PII	个人可识别信息
PPP	薪酬保障计划
Reg BI	《最佳利益规例》
RCSA	风险控制自我评估
SAR	可疑活动报告
SASB	可持续会计准则委员会
SBA	小型企业管理局
SEC	证券交易委员会
SOFR	有抵押隔夜融资利率
SOX	《萨班斯-奥克斯利法案》
TCFD	气候相关财务信息披露工作组 (FSB)
TDR	困难债务重组
TFCR	气候相关金融风险工作组(BCBS)
UDAAP	不公平、欺骗性或滥用性行为或实务

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

作者：
Steven Arnold、Cameron Burke、John Caruso、Timothy Cerino、Anand Desai、Brian Hart、Michael Lamberth、Adam Levy、Chris Long、Amy Matsuo、Tim Phelps、Damian Plioplys、Chad Polen、Michael Scarpa 和 Todd Semanco。

鸣谢：
特此感谢以下人士对本刊编纂提供的协助：David Balbirnie、Sara Calenda、Dustin Crosby、Andrew Devlin、Brett Hayes、Amy Matsuo、Jonathan Meyer、 Christopher Palumbo、Jean-Gabriel Prince、Michael Protevi、Sarah Silvis、Joe Slaninka、Karen Staines 和 Stevi Winer。

本刊所描述的服务（部分或全部）可能不允许向毕马威审计客户及其附属或关联实体提供。

kpmg.com/cn/socialmedia

如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：
https://home.kpmg.com/cn/en/home/about/offices.html

本报告所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

本刊物经 KPMG LLP (一家位于美国特拉华州的有限责任合伙制事务所) 授权翻译。已获得原作者（及成员所）授权。

本刊物为KPMG LLP (一家位于美国特拉华州的有限责任合伙制事务所)所发布的英文原文 “Ten key regulatory challenges of 2021” （“原文刊物”）的中文译本。如本中文译本的字词含义与其原文刊物不一致，应以原文刊物为准。

© 2021 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门合伙制事务所及毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，均是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。