



2020十大监管挑战

不同业务需求领域的金融服务风险



©2020 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)、毕马威企业咨询(中国)有限公司及毕马威会计师事务所，均是与瑞士实体—毕马威国际合作组织(“毕马威国际”)相关联的独立成员所网络中的成员。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为一所

中国合伙制会计师事务所；毕马威企业咨询(中国)有限公司为一所中国外商独资企业；毕马威会计师事务所为一所香港合伙制事务所。本出版物经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。

版权所有，不得转载。在中国印刷。



目录

引言	2
地缘政治变化	4
监管差异化	6
数据保护及治理	8
运营弹性	10
信贷质量	12
资本及流动性转移	14
合规灵活性	16
金融犯罪	18
客户信任	20
合乎职业道德的操守	22
附录	24
鸣谢	26

引言

我们很高兴在此代表毕马威监管洞见期刊，发布第五期年度《金融服务十大监管挑战》。

监管者和公共政策制定者不但需跟上金融服务行业的变革步伐，还需应对不同行业通过数据和技术建立的相互关联性。我们预计 2020 年的主要监管挑战将与下列核心业务需要有关：

- 技术转型
- 客户互动
- 支付方式现代化
- 市场扩张
- 成本效益

地缘政治上的保护主义以及全球不同辖区、州实体与联邦实体之间各异的监管法规将持续对金融服务风险与合规带来挑战。快速、个性化的客户体验和监管机构对反垄断和竞争的跨行业关注将加大在遵循职业道德和良好实务行为的前提下改善运营弹性、数据治理、公平市场和待客方式的难度。

我们将在下文探讨十大监管挑战是如何——对应上述核心业务带来的变革及受其影响。我们希望本刊能为您和贵机构带来有价值的洞见，以供贵方在下一年度作深入思考，并期望能协助贵方制定战略以满足本年度的监管挑战。



Amy Matsuo

毕马威美国监管洞见负责国家主管



十大监管挑战



- | | |
|---------------------------|--------------------------------|
| 1 地缘政治变化: 潜在业务中断及主动适应业务变化 | 6 资本及流动性转移: 放松资本要求并不意味着减弱风险管理 |
| 2 监管差异化: 根据企业和本地需求“消除差异” | 7 合规灵活性: 立即制定灵活、精简的合规方案 |
| 3 数据保护及治理: 将数据视为资产加以保护 | 8 金融犯罪: 创新, 不能以增加金融犯罪风险为代价 |
| 4 运营弹性: 为运营意外做好应急计划 | 9 客户信任: 牢记您的业务建基于客户信任 |
| 5 信贷质量: 应用从以往信贷周期中获得的经验 | 10 合乎职业道德的操守: 即使在无人监督时, 也要正当行事 |

地缘政治变化

当前在美国及其它国家盛行的带有保护主义、主权权利及反全球化倾向的地缘政治趋势助长了政策不确定性和监管风险。美国金融服务企业须意识到这种不确定性将导致业务中断，即使它们已持续实施治理和控制以应对政策及法规差异，并定期对运营进行重新评估以发现必要的业务变化。

货币政策、经济发展、贸易协议及制裁和特定法规/要求（如 KYC、受益所有权、GDPR、欧洲金融工具市场指令（MIFID II）和可比性确定）上的地缘政治变化将在近期产生最大影响。此外，企业还必须警惕日趋严重的舞弊及金融犯罪风险。创新技术已使世界变得更小、更相互关联，更容易受到变化影响，连同不确定性因素，这些非法行为将更为多见。

潜在业务中断及主动适应业务变化



技术转型

- 多种数字化应用，包括客户关注点和运营关注点（如舞弊/金融犯罪的实时监控和内部风险管理）
- 网络攻击可能受紧张的地缘政治局势激发；可能针对某国政府、市民或企业；动机包括盗窃或蓄意破坏
- 各辖区对科技创新及科技企业的监管模式差异或会影响运营弹性风险



客户互动

- 欧盟的 GDPR 正在全球范围内影响着客户预期和数据隐私/安全上的立法/监管行动
- 从 LIBOR 到新参考利率的过渡将影响多个辖区的产品供应和定价，虽然新参考利率的应用是为了让辖区能更好地抵御地缘政治风险
- 客户的个性化需求和在全球范围内无缝接入产品和服务的需求不断加剧技术开发、第三方关系、ESG 政策、新产品和服务及舞弊/金融犯罪方面的风险



支付方式现代化

- 美国以外正积极推行实时支付及“开放式银行业务”的国家的政策与法规将很可能影响美国国内的客户期望，并对联邦公共政策产生潜在影响
- 监管机构担心，数字化资产（包括加密货币）会被用于非法活动，如网络犯罪、偷税漏税及人口贩卖等，虽然并非所有辖区均要求资金转移机构遵守类似银行保密法的法规



更多毕马威专业见解



- 美国贸易政策制裁及关税的不确定性影响着金融服务机构在相关市场的运营和客户活动
- 金融服务机构应确保自身关键资产和全球各地运营点之间的敏感信息流得到充分保护
- 虚拟货币监管
- 虚拟资产和相关供应商
- FATF 建议
- 执行BCBS风险数据合并和汇报原则的差距
- FSOC年度报告指出了新兴风险及缺陷领域



您听说过吗？LIBOR将于2021年停用；交流如何应对过渡安排



市场扩张

- 美国贸易政策制裁及关税的不确定性影响着金融服务机构在相关市场的运营和客户活动
- 金融服务机构应确保自身关键资产和全球各地运营点之间的敏感信息流得到充分保护



成本效益

- 若机构委聘第三方及第四方来协助其技术实施、促进规模效率或实施商业战略，机构必须做好监控以了解其中合规及声誉风险和地缘政治风险，包括关税、制裁和金融犯罪
- 全球长期利率将迫使企业考虑业务模型变更，并可能增加跨辖区的企业并购活动

监管差异化

金融服务企业将需学会“消除法规差异”— 预测美国及其它国家的保护主义及本地化公共政策议程中有关州、联邦及全球法规的持续分歧。主要差异领域包括：

- 数据隐私法规、网络安全、学生贷款服务和大麻行业相关的银行服务
- 专门根据风险和复杂性建立的监管预期，与全球标准不同
- 创新科技应用；可能对其实施新的或经改进的监管法规（如支付处理机构、数据整合机构和云服务供应商）
- 与非金融服务联邦监管机构对接，包括合规方面的 DOJ 标准、数据隐私方面的 FTC 执行机构和 DOL 在信托责任中的影响。

根据企业和本地需求“消除差异”



技术转型

- 在持续鼓励创新的同时，联邦监管机构（银行业与非银行业）正逐渐从探索性评估过渡到为创新科技应用制定规范，方法是通过不断深化的监管、垂直审查和执法
- 监管机构将监管范围扩展至第三方供应商和其它可能在审慎银行监管范围外运营的、有助金融实体快速配置技术应用或调整其规模的关系方（如支付处理机构、云服务供应商和数据合并方等）
- 全球不同地区的监管机构采取不同的方法来鼓励和监督创新科技的发展和应用



客户互动

- 在整个选举期间内，业界将持续关注特定领域（如可负担住房和学生贷款）以及与创新科技和监管放松有关的消费者保护联邦法规
- 个别州正加强对消费者及投资者保护的关注，包括州律师诉讼，并通过某些案例，为国内客户预期“设定门槛”
- 美国证监会的《最佳利益法规》未为经纪自营商制定受托标准，但也未取代州法律。DOL 和 FINRA 均希望发布新的受托/合适性规则以实现与证监会法规的对接



支付方式现代化

- 虽然围绕监管保障、金融稳定性和货币政策的公共政策讨论持续进行，但美国和其它国家的虚拟货币监管法规仍不断演进
- 商家和非银行金融服务供应商在新兴支付渠道和服务中扮演越来越重要的角色，显著地反映了银行业及非银行业监管和不同行业准则之间的分歧
- 目前，美国市场已建立一个私营行业实时支付流程；公营行业的支付流程尚在开发中



市场扩张

- 州和联邦监管机构均在积极寻求对金融科技企业的大量涌现进行监管的权力
- 个别州继续在联邦法规规限不足的领域立法和执法，如数据隐私、数据安全、学生贷款和大麻行业的银行服务获取
- 制定进入新市场的商业战略，否则产品必须应对针对反垄断和制裁合规的扩大的监管关注



成本效益

- 对成本效益（包括人才和变更管理）的监管重视对合规文化和法规遵循性有着正面影响

更多毕马威专业见解



- 对技术风险的监管重视
- OCC半年度风险视角
- FSB商议财政资源以支持 CCP决议
- 对保险控股企业实行的监管资本要求



人工智能 | 控制合规



驱动变革
| 加州消费者隐私法案

数据保护及治理

将数据视为资产加以保护

金融服务供应商将数据视为资产，并愈加需要通过机构内部和第三方的稳健数据治理和控制来加以保护。数据正不断被收集、监控、使用和分享，但数据质量及其合乎职业道德的使用才是保护机构自有、运营及客户信息的关键。持续的数据违规及数据分享事件正影响着公众及监管机构对更严格的数据隐私及安全要求的预期，以确保公共政策及其执行能在地区、联邦政府及全球层面进行。



技术转型

- 科技进步实现了更为精细化的数据分类，使企业能够跟踪通过业务职能和第三方关系进行的数据寻源、保留、访问、使用和处置
- 依赖第三方供应商进行快速配置或科技应用扩展可引致治理和问责风险
- 为了跟上科技的进化，监管机构期望机构的网络安全战略是富有前瞻性的，并涉及数据保护、云安全、威胁模拟和分层解决方案



客户互动

- 公共政策及监管与执法聚焦强而有力的数据治理和控制，包括KYC、可疑活动和舞弊，而客户则关注所有权和控制，包括数据收集、保存、使用、处置和可携带性
- 某些不受监管要求规限的机构正重新审视选择性进入及退出机制、可收集的数据的范围、数据由谁以及如何来评估应用或分享数据



支付方式现代化

- 支付快速化的推进减少了用以检测舞弊和可疑交易的时间，可能会损害数据隐私/安全和金融犯罪合规性，致使第三方须具备更强的风险管理机制
- 应用生物特征身份认证（指纹、面部特征和心率）的技术有助建立一个更安全的支付环境，但也可能带来新的隐私及数据安全风险



更多毕马威专业见解



- 对数据隐私政策及其执法的关注
- SEC 隐私公告及保障政策
- 科技风险的监管聚焦
- FTC提出对GLBA规例的修订
- FINRA 报告概述网络安全守则



市场扩张

- 机构必须了解所使用的数据的来源与内容以定制客户体验，包括从社交媒体或人工智能数据集获得的数据，以主动应对无意的偏见和声誉或战略风险
- 以数据收集及使用的透明度为基础的品牌差异化越来越明显
- 网络攻击范围已扩展至全球，动机包括盗窃、损毁或者所有权或消费者数据的破坏



成本效益

- 有关数据隐私和数据保护的声誉风险及第三方风险的意识、治理及报告提升将推动业务模型、流程和自动化变更
- 须依赖数据的技术（如人工智能和机器人技术）以及与第三方技术供应商（如云服务供应商）的关系不断提升成本效益及流程效率

运营弹性

持续的业务转型正不断增加企业的经营漏洞，包括监管及运营变更管理、新技术及数据治理战略（如云）、第三方的广泛使用（如支付机构和数据收集商）、经改进的风险管理实务（包括第三方风险和声誉风险）和综合风险、运营和合规，使得运营弹性仍然是监管机构的主要风险关注点。监管机构对运营弹性的要求越来越广泛，要求企业不但要控制运营风险，还需要在这些风险兑现时做好业务中断管理，以保持关键商业服务（包括但不限于IT系统和网络安全）的延续性。

因此，运营弹性整合了业务延续性计划、运营风险（包括第三方）和集中风险分析的核心元素。此外，企业必须了解：重大系统失效对其关键业务、交易对手及市场的影响；支持其关键业务活动的系统；以及用以保护这些系统的方案及控制的效力。

在如今相互关联的商业环境中，企业必须认识到其业务运营面对的潜在威胁或中断风险可能源于金融服务以外的领域，如网络犯罪、社会政治变化或环境风险。

为运营意外做好应急计划



技术转型

- 运营弹性为企业提供有用的视角，助企业更好地为更新旧有系统和强化技术设施进行投资决策
- 企业须描绘、分析和测试内部及第三方技术资产之间的相互依赖及关联性，以验证既定复原时间目标的可行性和恢复点对点商业服务
- 企业选择/维护第三方关系及/或收购活动时必须顾及监管机构对竞争及反垄断的关注提升，特别是数字化技术平台和云服务



客户互动

- 运营弹性强调的是金融服务企业通过持续交付高质量服务（即使是当系统性冲击发生时）来维护客户信任的责任
- 企业需制定内部及外部通讯方案以在业务中断事件发生后为客户提供、其它市场参与者和监管机构及时提供信息并管理他们的预期；沟通有助恢复企业内部信心和保持企业声誉
- 评估企业能否满足客户对金融服务产品及服务的延续性的不断变化的需求，包括全天候运行的移动及基于网页的服务



支付方式现代化

- 客户对支付速度的期望影响了弹性阈值和支付中断的容忍度；支付流程中断可能为消费者和企业客户带来严重的财务损害
- 运营弹性强调整个价值链的支付安全，包括与第三方的交接过程



更多毕马威专业见解



- 美国联邦储备局有关控制认定的提案
- 金融服务的运营弹性



数据丰富下的治理



揭示企业分析洞见



精简业务以创造价值



市场扩张

- 当发布新产品和服务时，企业需阐明服务水平协议及复原时间目标，以证明企业有能力在运营弹性事件发生时交付这些服务
- 明确了解业务服务以及它们依赖的人员、数据、系统和流程可使企业更高效地执行并购活动以及更平稳地进入新的业务领域
- 企业要想在全球范围内，提供整条价值链的高质量服务，就必须考虑所有区域市场的第三方和合伙关系，包括运营当地的地缘政治及ESG风险



成本效益

- 通过将投资集中于可提升运营弹性的资产上来平衡有效风险管理与运营效率；根据对关键系统延续性及业务目标最重要的服务来投资及分配资源
- 了解服务中断的财务影响，并建立影响容忍度；从运营弹性角度证明保险政策是合理的
- 对不能交付服务的第三方实施处罚条款，为各供应商制定退出方案

信贷质量

金融机构应应用从以往信贷周期获得的经验，并关注以下方面的潜在风险：

- 风险分层和杠杆贷款
- 增多的交付渠道和支付方案选择
- 新产品和服务和技术应用
- 证券或交易活动的敞口、向非存款类金融机构或合伙企业借款的安排

信贷挑战还可能源自 GSE改革、CECL实施、LIBOR过渡和非银行业金融服务企业的竞争压力

应用从以往的信贷周期获得的经验



技术转型

- 信贷评分模型中的人工智能应用有助机构更准确地为风险建模和定价（和将信贷准入扩展至消费者），但同时增加了“不可解释”的信贷决策和已形成偏见的潜在风险或其它公平借贷及消费者合规风险
- 在2021年底前，IT系统必须能纳入新的无风险利率以应对贷款定价、存款和其它产品和服务上的LIBOR过渡



客户互动

- 信贷质量保持高水平，得益于长期的低利率环境；同时，担保条款放宽和次贷借款人准入扩大的趋势亦已显现，特别是在零售（即信用卡和汽车贷款）和商业杠杆贷款方面，从而增加了债务清偿风险
- 监管工作重点将考虑信贷风险趋势、风险管理实务、削弱的信贷担保和信贷集中度
- 自动化系统正改变传统金融顾问的角色，以及贷款产品的营销、担保、交付及出售方式



支付方式现代化

- 监管机构提升了对所有贷款产品的支付、偿债和收回的关注，以确保企业实务不断进化以应对各种相关风险，包括金融犯罪/舞弊，同时确保消费者受到保护



更多毕马威专业见解



- 关注杠杆贷款风险
- 为应对CECL而修订的监管资本规则
- CECL建模和会计核算
- 单一交易对手信贷限额—主要挑战和考虑



市场扩张

- 传统金融服务机构正面临越来越多的来自非银行金融企业和其它正向金融产品及服务（包括信用卡、短期贷款、保险和杠杆贷款）进军的企业（如零售及房地产企业）的竞争
- 使用其它信息来扩展信贷准入范围（包括难以获得主流金融服务的人和没有银行账户的人）的做法越来越常见
- 从金融危机以来，债务担保证券和商业抵押贷款证券市场已复苏，而住房抵押贷款证券和资产担保证券市场仍持平



成本效益

- 单一交易对手信用限额（SCCL）、CECL和LIBOR工作将重叠，很可能会加重资源（资金、人员配置）分配的压力
- 机器学习/人工智能可以减少支出以协助LIBOR过渡

资本及流动性转移

虽然多数美国金融服务机构的监管资本及流动性要求将放松，但监管机构对这些活动的治理及稳健风险管理的关注不会改变。金融机构可预期以下事项并做好准备：

- 即将进行的有关银行实体压力资本缓冲、净稳定融资比率和总损失吸收资本的最终规则制定
- 监管工作重点强调资本规划、模型风险、现金流预测和流动性风险限额上的治理，以及与不确定利率环境、技术变更和“未经测试的存款人行为”有关的流动性风险
- 监管机构越来越关注保险实体及中央结算对手的资本及流动性架构
- 为某些非银行实体就美国OTC衍生品市场建立监管架构而即将进行的规则制定

放松资本要求并不意味着减弱风险管理



技术转型

- 自动文件读取和验证工具正降低资本及流动性压力缓冲，因其提升了模型数据的颗粒度和可靠性
- 自动工作流管理正提升交易与控制测试项目的效率和准确性



客户互动

- 数字化支付网络使客户可以简便地实时转移资金，提升了存款机构的流动性风险
- LIBOR、FDIC 370、CECL、SCCL和AML/KYC等监管工作计划促使银行收集客户的额外信息，并在某些情况下与客户进行沟通



支付方式现代化

- 财务主管监管实时支付对单日流动性的潜在影响
- 监管机构敦促银行将支付相关压力整合至应急资金及复原计划



市场扩张

- 由于银行的业务扩张超出了传统分支机构的范围，因此新客户和产品的历史数据缺失使银行亟需增加管理层判断和主动监控工作
- “针对性的监管要求制定”为某些并购活动提供便利，增强了机构提升技术和服务和实现规模经济的能力
- 非银行机构带来了竞争压力，并影响着客户期望，但可能在信贷紧缩期遭遇发展阻力



成本效益

- 将资本和流动性报告整合进财务流程的倡议解放了风险和财务工作上的大量资源
- 为重复性人工流程和稀缺技能配套建立低成本交付模型（如离岸或近岸外包）正进一步提升效率
- 即使监管要求放宽，企业必须向技术人员作投资，并维持稳健的监控以确保合规。

更多毕马威专业见解



- 简化监管资本规则
- 美国证监会确定第七款监管架构中的步骤
- 关于TLAC债务投资的拟议规则
- 审慎标准的代理间框架，以及资本、流动性及处置计划
- 保险控股公司的监管资本要求

合规灵活性

企业对变革和效率的业务需求将推动及改变其法律及合规运营。

金融服务的变化速度要求企业必须预见和适应不同前线领域的新兴风险和持续转型，包括技术进步、流程提升、监管发展、新市场进入者和变化中的消费者偏好。监管机构对科技行业的关注将直接影响业务战略，由于其对反垄断、制裁和运营弹性风险的重视；还会聚焦客户保护风险，包括偏见、可获得性和隐私性（尤其是在机器学习、人工智能和云服务领域）。监管机构将期望企业了解及说明新技术应用/改进的结果，以及第三方服务供应商的职责。操守/职业道德、金融犯罪、客户保护和不断变化的地缘政治风险等核心领域仍存在合规挑战。

立即制定灵活、精简的合规方案



技术转型

- 金融科技孵化器和合作关系的应用，以及人工智能及云服务的持续应用（于业务、中台和后台部门）均要求提升尽职调查、合规风险管理以及监控和测试流程
- 不断进化的技术（包括数据分析及自然语言处理）使企业能评估结构化或非结构化的数据集，以主动识别潜在合规风险
- 敏捷的法律及合规整合将有助企业持续采纳最新技术成果；监管机构将希望企业理解并能解释因应用新技术或技术改进而产生的结果



客户互动

- 经整合的KYC/AML及合规控制将增强风险导向评估，并精简从尽职调查到监控、上报和退出等流程
- 创新技术的应用（如机器学习/人工智能和云计算）可能会增加某些客户保护风险，如偏见、可获得性和数据隐私，虽然这些应用尚未完全受特定法规规限
- 客户保护合规的主要领域将包括数据隐私、UDAP/UDAAP、最佳利益和CRA



支付方式现代化

- 随着新支付渠道和产品的应用，合规工作的关注点持续聚焦于有关金融犯罪和投资者/客户保护的监管要求，包括数据隐私、UDAP/UDAAP、费用与披露、资金可用性和第三方风险管理
- 针对加密资产、非银行及在线处理、实时支付及众筹的监管焦点正不断变化，在某些情况下促使企业重新思考或重新配置某些合规流程（如“验证前期预备”）以支持更快的技术应用和交易



市场扩张

- 合规项目应包含对收购目标及潜在第三方的全面尽职调查以及对已识别注意事项的持续追踪；并购活动将推动持续的法律及合规运营整合
- 监管机构对科技行业的关注提升将影响企业的业务战略，并可能增加企业在反垄断、制裁及操守方面的法律及合规风险
- 合规及职业道德风险人员必须具备必要的技能以理解、接纳及执行不断变化的技术及客户需求
- 客户需求正推动新产品、新服务和新交付渠道的发展，这些新事物可扩大合规预期，如ADA关于网页内容和移动应用的指引



成本效益

- 企业正运用“监管科技”方案来降低合规成本和提高企业在 KYC/AML、交易监控和测试、监管汇报和不当行为领域的效率；自动化与人工智能应用可使监控从被动变为主动
- 为了优化自动化及人工智能投资，机构应首先重新评估自身的核心流程与控制，评估数据质量和精简治理以应对潜在的声誉、品牌和职业道德/行为操守风险
- 法律与合规的运营整合将增加成本节省，途径是通过降低复杂性与重复工作和提升企业应对监管变更的能力
- 合同管理、客户引导、调查、合规监控和测试等领域的合作/外包战略要求企业监控第三方的合规及声誉风险以及地缘政治风险，包括关税、制裁和金融犯罪等

更多毕马威专业见解



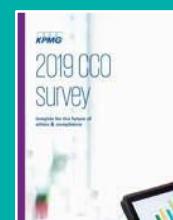
- DOJ扩大了其对有效合规项目的关注
- OFAC的制裁合规项目框架



精简业务以
创造价值



通过自动化
实现合规创
新



2019年首席合规官
调查



揭示合规分析洞
见

金融犯罪

科技创新正在改变企业运营和向客户交付价值的方式，同时也在改变舞弊及金融犯罪者对技术与数据的可获得性及使用。监管机构正不断向企业施加压力，敦促企业管控这些不当行为，并不断在美国本土和海外不同监管辖区及实体之间进行监管协作。监管机构对金融犯罪合规创新（包括合包/第三方安排、金融科技应用和人工智能）的接纳和支持将保持不变。但企业仍难以从容应对海量数据处理、数据源多样性，以及不同系统及外部方之间的数据控制。

企业将需增强控制以降低虚拟资产、众筹和实时支付处理等不断变化的领域的不当行为、舞弊及金融犯罪风险。金融服务供应商将需在对潜在不当行为进行全面监视的同时，继续改进对利益冲突和反贪污贿赂的控制及监控。

创新，不能以增加金融犯罪风险为代价



技术转型

- 虽然监管机构鼓励企业实施自动化/创新试验项目和计划来促进更有效的BSA/AML合规，但它们也期望企业妥善执行治理以降低额外风险敞口
- 感知技术和数据分析可有力协助企业识别带有更高金融犯罪、舞弊风险和不当行为特征的行为模式
- 为满足短期及长期需求的科技投资（包括自动化试验项目/计划或共享服务的应用）应以战略业务计划为基础，并根据风险与义务评估来决定项目重要性



客户互动

- 一个能更新客户信息、重新评估客户风险评级并要求所有相关方接受负面新闻筛选的风险导向KYC项目有助机构更为主动地应对和缓释AML和TF风险及问题
- 监管机构聚焦于识别最终受益所有人，并鼓励企业使用多重机制以在KYC流程中突破不透明的组织架构
- 对所有类型的交易建立数字化渠道的客户需求增加了匿名性并提高了舞弊风险；向客户生命周期分析的过渡可针对更具异常倾向的活动



支付方式现代化

- 企业需验证新的或经改进的系统，以确保交易监控、汇报和信息分享中的数据完整性和准确性
- 更快的支付减少了企业可用于侦测舞弊及可疑交易的时间，不利于金融犯罪合规；支付流程产生的纠纷可促使安全性提升



市场扩张

- 监管机构对AML和金融犯罪的关注正从传统金融服务交易扩展至经济/交易制裁和反恐怖主义融资合规，并要求企业建立更高的敏捷度来防御相关风险
- 数字化货币（包括加密货币）与去中心化市场持续全球扩张，运营往往不受严格监管，从而增加金融犯罪风险
- 指标/数据分析必须纳入新兴市场活动以更全面地评估金融犯罪风险；需加大尽职调查力度以评估收购目标及第三方合作伙伴/供应商



成本效益

- 虽然存在成本节省或已实施自动化项目，但企业仍必须保持充足的SME资源（尤其是在技术领域）以确保项目的可持续性；和实现系统并行
- 企业可通过调整业务运营来实现受管理服务的效率提升，并仍然保留管理所有权和SAR申报责任
- 自动化正降低尽职调查的成本，尤其是对第三方卖家、供应商、承包人和客户的尽职调查

更多毕马威专业见解



- FATF报告：恐怖主义融资风险评估指引
- 机构鼓励BSA/AML合规创新
- 虚拟资产和相关供应商
- FATF建议



通过自动化
实现合规创
新



精简业务以
创造价值

客户信任

为了在当前环境下建立客户信任与忠诚，金融服务企业必须继续实施以客户为中心的战略：个性化体验、不同渠道间的流动性、可靠的隐私保护、展现良好企业公民形象和公平价值。来自行业数字化转型产生的金融科技及其它非银行机构的竞争对此战略构成持续、不断加剧的挑战，促使企业思考新的业务组合（包括合伙企业、合营安排和收购），并推动所有类型的交易更快、更安全地交付。

确保客户个人数据受到保护将促使监管重点持续聚焦于消费者及零售投资者保护；有关为营销目的而出售或使用客户数据的隐私考量、客户索赔及投诉和数据所有权及控制质询也会起到同样效果。就此，州法律和法规将很可能影响联邦政策的制定；客户信任将取决于企业对隐私的公开承诺。选举辩论将使关注点转移至可负担住房、公平借贷、学生贷款、高龄财务保护、最佳利益和退休安全等话题。

牢记您的业务建基于客户信任



技术转型

- 监管机构正关注新技术的实施和结果，包括人工智能和机器学习（特别是关于信贷决策和市场营销），以及数字化平台和渠道（企业内部或通过第三方），并重点关注公平处理、最佳利益、数据隐私和透明度
- 向自动化和云方案的转型突出了在机构内部认证及跟踪客户数据的重要性，包括其来源和完整性、系统位置、使用或分享及治理



客户互动

- 选举辩论将使关注点转移至可负担住房、公平借贷/住房、学生贷款及针对消费者和老年人欺诈/诈骗等话题
- 数据违规及数据泄露事件将推进公共政策及监管/执法发展
- 美国证监会的最佳利益法将强调费用与披露、利益冲突和职业道德/行为操守



支付方式现代化

- 复杂和不一致的法规及/或标准（司法、公众和私人）正逐渐针对实时支付和“开放式银行”
- 兴起多渠道、无缝导航和客户控制个人数据的跨行业趋势
- 监管焦点在于资金可用性、费用披露、舞弊预防、错误纠正和技术控制



更多毕马威专业见解



- 美国证监会最佳利益法规
- CFPB 债务回收建议
- 重新关注公平住房
- CFPB 提出修订发薪日贷款规则



数据丰富下的治理



市场扩张

- 复杂和不一致的法规（司法变化中的过程）在保护和要求方面出现大量不同版本
- 客户需求正推动新产品、新服务和新交付渠道的发展，这些新事物可扩大合规预期，如ADA关于网页内容和移动应用的指引
- 来自非银行机构/金融科技企业的参与/竞争越来越激烈，虽然客户不一定能区分银行与非银行机构，后者可能不受银行业规则规限



成本效益

- 监管机构鼓励企业应用能扩大客户准入或为客户提供便利或提升运营效率、风险侦查和准确度的新技术；企业必须通过监控声誉及第三方合规风险来将投资控制在适度水平

合乎职业道德的操守：

监管机构重点关注金融服务企业的业务活动以从根本上识别及预防不当行为。行为操守风险框架预计将包含经改进的监控（包括先进技术及数据分析），以及持续的指标、汇报及治理。此外，此框架将与企业内部流程整合，作为企业职业道德及合规文化的一部分，包括高管层和董事会的明确支持和不当行为后果。主要关注领域将包括利益冲突、市场操守、激励补偿计划和第三方监督，以及客户数据隐私、销售/交易实务和公平待遇。

即使在无人监督时，也要正当行事



技术转型

- 金融服务企业正投资相关工具和技能以识别可主动侦测及预防违反职业道德行为事件（包括市场操纵和金融犯罪）的行为模式和趋势；监管机构及利益相关方愈加希望对违反职业道德行为的调查可协助企业预防不当行为，具体途径是通过诊断控制和风险趋势上的系统性缺陷
- 自动化可实现数据验证和汇总，提供更正式的报告回路和对潜在不当行为的整合视野；从支持文档（如 pdf 和 word 文档）提取数据的技术可为调查提供支持，为多维度指标提供数据，从而提升预测质量
- 人工智能的广泛使用带来与透明度及机械偏差、客户数据隐私与数字化权力以及第三方数据应用方面的职业道德操守问题



客户互动

- 企业应建立覆盖所有部门的操守风险管理框架以收集及评估有关激励报酬计划、客户销售实务、交易活动和市场完整性的相关信息，以实现主动监控及预防不当行为和损害客户利益的事件
- 定性数据（如从客户调查、焦点小组外展活动、投诉渠道和社交媒体评论获取的信息）应是有关职业道德操守和企业文化的定量数据/硬数据的有力补充



支付方式现代化

- 对银行和非银行参与者以及支付渠道和已交付服务的范围而言，监管机构和行业标准的焦点在于公平待遇/准入及客户保护，其中包括数据隐私、资金可用性、费用披露、舞弊预防、错误解决和科技控制
- 创新及不断演进的科技有助实现更快的交易筛选以跟上支付方式现代化的步伐，但也会带来新的监管及客户保护风险和提升供应商及第三方采购及风险管理预期



更多毕马威专业见解



- 行为操守及文化问题可能会在企业扩大市场影响力的过程中暴露，如进行企业并购中遇到的文化整合挑战；会增加诚信相关风险的员工激励/奖励计划；和与企业价值、职业道德和风险文化不相符的亚文化的存在
- 持续的人才获取挑战将阻碍企业制定及执行自身的行为操守风险框架
- DOJ扩大了对有效合规项目的关注
- 银行文化：有关“更温和”措施的监管工作重点
- 金融稳定委员会发布了降低不当行为风险的措施



改进调查：职业道德与合规的未来



市场扩张

- 行为操守及文化问题可能会在企业扩大市场影响力的过程中暴露，如进行企业并购中遇到的文化整合挑战；会增加诚信相关风险的员工激励/奖励计划；和与企业价值、职业道德和风险文化不相符的亚文化的存在
- 持续的人才获取挑战将阻碍企业制定及执行自身的行为操守风险框架



成本效益

- 利用先进技术以高效制定具备充分颗粒度水平的分类系统，以协助揭示趋势、模式和关联性，从而提供洞见和识别不当行为的根源

附录

术语及缩写定义

ADA	《美国残疾人法案》
AI	人工智能
AML	反洗钱
BHC	银行控股公司
BSA	《银行保密法案》
CCPA	《加州消费者隐私法案》
CECL	当前预计信用损失
CFPB	美国消费者金融保护局
CFTC	美国商品期货交易委员会
DOJ	美国司法部
DOL	美国劳工部
ESG	环境、社会及治理
FINRA	金融机构监管局
FRB	美国联邦储备委员会
FTC	联邦交易委员会
GDPR	《通用数据保护条例》
GSE	政府赞助型企业
GSIB	全球系统重要性银行
HMDA	《房屋抵押披露法》
IHC	中间控股公司
KYC	“了解你的客户” (Know Your Customer)
LIBOR	伦敦银行同业拆借利率
OCC	货币监理署
SEC	美国证监会



鸣谢

联系我们

Amy Matsuo

毕马威美国监管洞见负责国家主管

电话: 919-664-7302

电邮: amatsuo@kpmg.com

监管洞见金融服务督导委员会 (Regulatory Insights Financial Services Steering Committee)

Joseph Hargrove

毕马威美国总监及全球税务主管—金融服务

电话: 212-872-5521

电邮: jhargrove@kpmg.com

David Reavy

合伙人及国家行业主管—银行业与资本市场

电话: 212-909-5496

电邮: dreavy@kpmg.com

Jitendra Sharma

总监, 美洲地区咨询业务主管—金融服务

kpmg.com/cn/socialmedia

全球主管—风险咨询



电话: 212-872-7604

电邮: [jitendrasharma@kpmg.com](mailto: jitendrasharma@kpmg.com)

作者: Amy Matsuo, Karen Staines

特此鸣谢以下对本刊作出贡献的毕马威金融服务业专家: Deborah Bailey、Jeff Dykstra、Brian Hart、Orson Lucas、Frank Manahan、Greg Matthews、Lisa Newport、Todd Semanco、Anthony Sepci、Joe Slaninka、Nicole Stryker和 Nicole Trawick

本刊物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成员所授权翻译，已获得原作者（及成员所）授权。

本刊物为KPMG LLP成员所发布的英文原文 “Ten key regulatory challenges of 2020” （“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。

©2020毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)、毕马威企业咨询(中国)有限公司及毕马威会计师事务所，均是与瑞士实体—毕马威国际合作组织(“毕马威国际”)相关联的独立成员所网络中的成员。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为一所中国合伙制会计师事务所；毕马威企业咨询(中国)有限公司为一所中国外商独资企业；毕马威会计师事务所为一所香港合伙制事务所。版权所有，不得转载。

毕马威的名称和标识均属于毕马威国际的注册商标。