



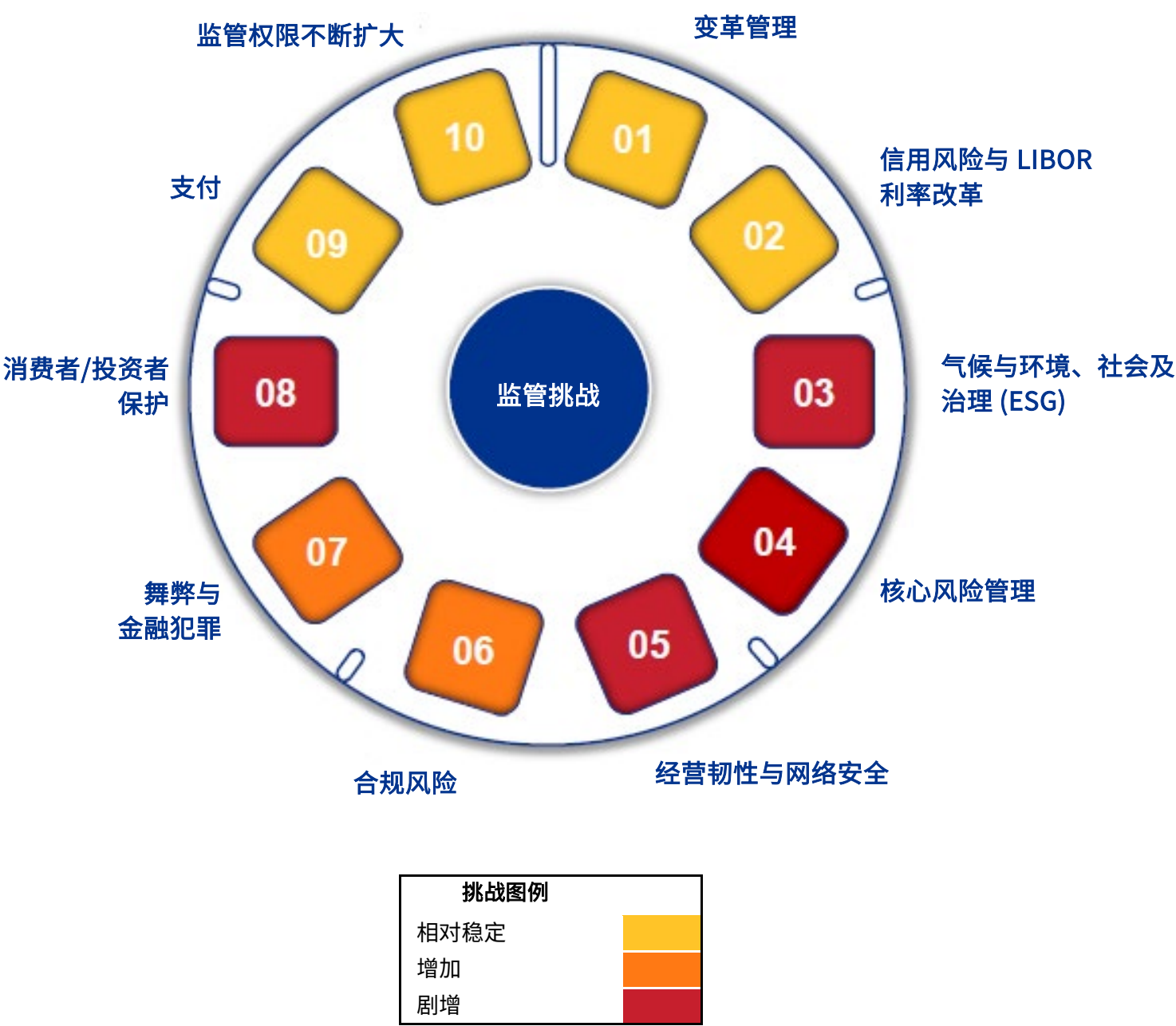
2021年 十大监管挑战： 年中展望

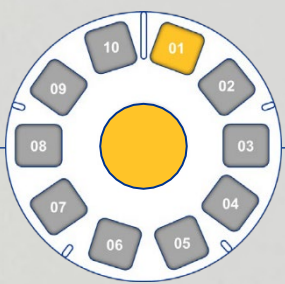
kpmg.com



2021 年十大监管挑战：年中展望

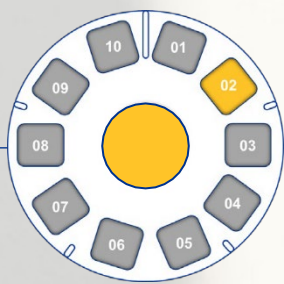
如果对 2021 年下半年的监管挑战进行预测，我们认为企业很显然应立即采取业务和风险缓释措施。我们的年中展望预计，以下主要领域的监管风险将会加剧：





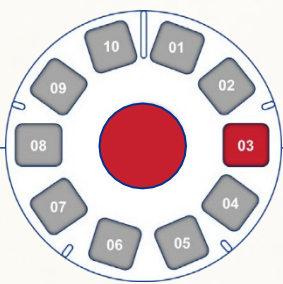
01 变革管理

- 与大规模技术变革有关的举措，比如注重数据管理、数字资产、数字赋能、云迁移和核心平台现代化建设，都需要进行大量有效的治理、控制和相关方认同措施
- 规则制定议程反映出，要按照政府的工作重点对现行法规进行更新或出台新法规；注重气候、多样性、网络安全的披露；委托投票；市场结构（订单支付流、最佳执行）；游戏化；信用评级机构（CRA）；消费者数据获取；小企业数据采集；信用报告；人工智能/机器学习
- 预计促进竞争行政令的颁布将导致监管部门加强对并购、合伙、合作的审查，从而可能抑制未来的相关活动（中小型市场交易除外）
- 监控和监察工作持续承压



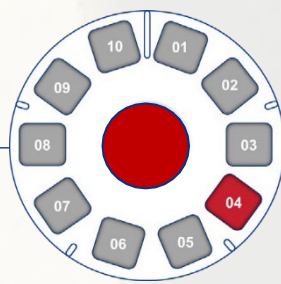
02 信用风险与 LIBOR 利率改革

- 预计 ESG 风险将被纳入信用分析，包括资产估值、成本、准入和资本要求等风险
- 由于对终端市场的影响存在差异，风险可能随着调节措施和政府计划的结束而增加
- 不断发展的远程工作和特定行业衰退对商业地产造成压力
- 杠杆贷款市场压力增加
- 监管部门明确表示，将在年底前对仍未做好 LIBOR 过渡准备的实体采取监管行动，从而对部分现有信贷、系统和新产品供应造成压力；可能即将出台相关法律法规



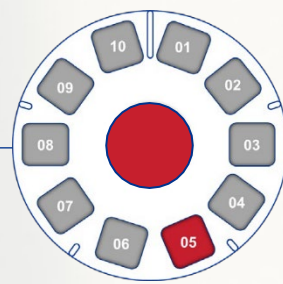
03 气候与 环境、社会及治理 (ESG)

- 利益相关方（投资者、客户、监管部门、决策者）对 ESG 披露、承诺和行动的期望迅速提高并不断变化；投资者希望主体言行一致
- 随着美国财政部、美联储、证券交易委员会 (SEC)、商品期货交易委员会 (CFTC) 的新举措，监管部门对该领域的关注不断加大，高度重视对披露（选择 E、S、G 因素）、标准框架（包括指标）、情景/压力测试和风险分析的潜在要求
- 即使不存在特定监管义务，主体亦应制定 ESG 相关计划；报告流程应与财务报告流程一样稳定可靠
- 政府已将种族平等和气候风险作为整个政府体系的重点工作之一；各机构应制定用于管理气候相关金融风险的监管战略
- 全球均面临标准化指标和披露压力；多个司法辖区采用相关要求



04 核心风险管理

- 应量化与 ESG 因素相关的风险，将其纳入风险管理框架，重点关注数据、战略、行为变化、合作伙伴关系和监管预期
- 根据业务和市场变化调整风险管理活动；监管部门日益要求：三道防线（业务、风险和内部审计）应明确负责人及其责任
- 进一步关注美联储新指引和拟议的跨机构第三方指引所强调的董事会对于安全、稳健、合规的责任/问责
- 关注第三方风险管理，利用银行业机构协调跨机构方案/指引
- 关注第三方服务提供商（尤其是云服务提供商和其他科技公司）的数量集中
- 事件（如网络事件）或主题/系统性风险问题可能与企业风险管理薄弱有关



05 经营韧性与网络安全

- 随着企业迅速转向数字化、远程工作及日益利用第三方机构，网络威胁和勒索事件剧增；关注安全措施、事件响应、董事会报告、沟通
- 市场新进企业数量激增，为促进数字化转型和新兴技术而与第三方建立联盟/关系需要监督，以确保消费者保护、数据隐私、业务连续性和网络安全
- ESG 对第三方关系、资产估值（如“搁浅”资产）和消费者偏好的影响导致市场混乱风险；经济复苏不均衡与政府撤销应急措施
- 企业需制定用于应对网络（和勒索软件）、物理和自然灾害威胁的业务连续性规划，其中包括设施、人员配置、系统和关键运营的综合框架

选择毕马威金融服务监管领先思维刊物



2021 年十大监管挑战



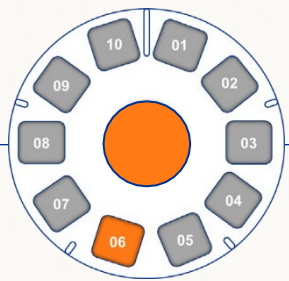
- [监管快讯 | ESG：新政府的当务之急](#)
- [监管快讯 | 董事会指引](#)



- [特别快讯 | 气候变化与 ESG](#)
- [特别快讯 | 重启中小企业局薪酬保障计划 \(PPP\)](#)
- [特别快讯 | LIBOR 利率改革过渡](#)

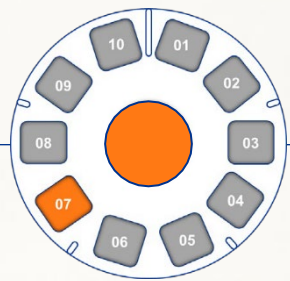


- [首席合规官与 ESG](#)
- [应对气候变化相关挑战](#)
- [金融服务进入 ESG 报告新时代](#)



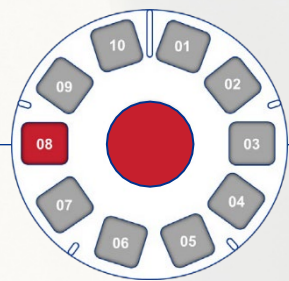
06 合规风险

- 由于监管调查增加和执法力度很可能加强，对于消费者/投资者保护法律法规的遵守再次受到重视
- 对用于应对相关经济因素 (如宽限、降低损失、服务、费用减免) 的各领域进行合规监管审查，重点关注质量保证和合规控制是否充分
- 对于银行、财富管理、券商/经纪商和保险业务的营销、决策、定价、服务和设施，加强与消费者保护相关的监管审查且声誉风险加剧
- 政府计划的支持性文件：资格、优先级、区别对待
- 鉴于监管极其重要，应加强投诉管理和数据分析
- 尽管自愿披露将受到针对性审查，但预计将对 ESG 披露内容提出更加严格的目标和要求



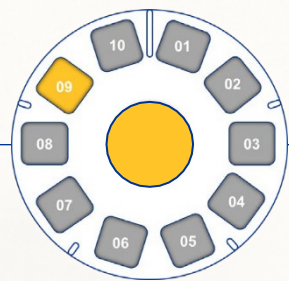
07 舞弊与金融犯罪

- 预计新要求和法规提案将基于国防授权法案 (NDAA) 的颁布，包括报告和信息共享、优化可疑活动报告 (SAR) 和货币交易报告 (CTR) 流程、技术增强 (如人工智能、数字身份) 和受益所有权报告
- 反洗钱与打击恐怖主义融资 (AML/CFT) 的重点领域 (包括网络犯罪和数字资产) 将成为监管部门关注的焦点
- 勒索软件攻击频率和规模的增加，提升了身份盗取和账户接管风险，且监管部门更加重视对《银行保密法》(BSA) 的合规与可疑活动报告
- 与远程访问和各种可用数字渠道相关的欺诈和网络犯罪风险持续存在，对“了解你的客户” (KYC) 和“客户尽职调查” (CDD) 要求提出挑战，导致滥用数字平台和虚拟资产进行支付和账户活动的潜在风险



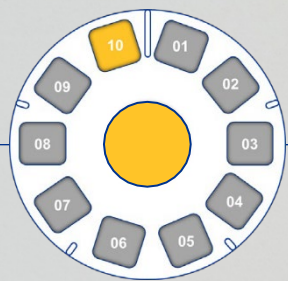
08 消费者保护

- 银行业和资本市场高度关注消费者/投资者保护，包括公平待遇/公平准入、公平营销/禁止不公平、欺骗性或滥用行为和做法的规定 (UDAAP)、最佳利益和销售适用性 (包括保险)，以及数据隐私、消费者金融数据可移植性、种族偏见和在对待客户以及同业机构内部是否公平
- 面对数据安全和隐私保护，更加关注“数据道德”和使用算法来针对性地进行广告宣传/招揽
- SEC 近期制定的指引和规则关注投资者保护：披露匹配流程；“公平均衡”营销；注意“名称规则”和 ESG 相关术语；气候、多样性、人力资本、网络风险披露
- 消费者金融保护局 (CFPB) 关注“弱势”消费者和经济困难阶层，包括评定、保险费、信用报告、英语水平和透支情况



09 支付

- 监管环境不断变化加剧支付行业参与者 (尤其是近期进入的非银行主体) 的风险
- 企业和机构间支付交易对加密货币和数字资产的采用和接受度不断提高；可能推出新的监管框架
- 美联储正评估中央银行数字货币对支付系统、普惠金融、数据隐私和信息安全的潜在影响
- 美联储正在考虑制定指引，允许金融科技企业和其他狭义特许经营权企业进入美联储支付系统；关注点包括一致性、透明度、普惠性审查和消费者保护
- 直接关联至消费者保护、欺诈和金融犯罪法律法规，包括信用报告、数据隐私、BSA/AML



10 监管权限不断扩大

- 监管重点为现代化长期规则 (如 SEC 营销规则、国会审查法 (CRA)，增强对新产品、供应商和交付渠道的影响
- 美国财政部、美联储、SEC、商品期货交易委员会要求监督和监管“稳定币”，说明现行法律法规不足以应对数字资产增加的情况
- 美国司法部、联邦贸易委员会和银行监管机构加大关注反垄断和反竞争行为 (包括收购新兴公司)
- 监管重点仍然与新技术 (如人工智能) 应用相关
- 持续关注金融科技特许企业，包括州政府、联邦政府的角色以及对联邦储备支付系统的使用
- 采取措施，尽量在全球范围内协调法规内容，使其更趋一致同时保持区域之间以及行业的独特性



多管齐下打击经济犯罪



2021 年 LIBOR 利率改革过渡



普惠金融创新：数字银行时代扩大访问渠道



经营韧性：风险管理常见挑战



毕马威解读 SEC 2021 年检查和执法工作重点

联系我们



Amy Matsuo

咨询服务主管合伙人，
监管洞见美国主管



徐捷

金融业治理、风险与合规服务
主管合伙人，毕马威中国
jessica.xu@kpmg.com

订阅：



[订阅](#)
[监管洞见](#)领先思维刊物



[订阅](#)
访问毕马威[ESG IMPACT](#)页面，订阅ESG快讯



本报告所载列的某些服务或全部服务，可能不允许提供给毕马威审计客户及其联营公司或关联实体。

kpmg.com

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。

© 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。

本出版物经毕马威美国授权翻译，已获得原作者及成员所授权。

本刊物为毕马威美国发布的英文原文 Ten key regulatory challenges of 2021: Mid-year outlook (“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。