

监管快讯

金融服务监管研究



2019年12月

2020年联邦监管重点

重点

- 美联储 (FRB)、货币监理署 (OCC) 以及金融稳定监督委员会 (FSOC) 均已发布报告, 概述其预计将影响2020年金融服务行业的风险领域; 监管重点将集中在这些风险领域。美国证券交易委员会和美国金融业监管局预计将于2020年初发布类似报告。
- 这些监管机构报告中已识别的风险点是一致的, 其中包括网络安全威胁、信用风险、经营弹性、资本和流动性、《银行保密法案》/ 反洗钱和制裁合规、技术转移、非银行机构竞争、数据治理、监管碎片化 / 监管分歧以及伦敦同业拆借利率过渡。

毕马威监管研究最近发布了第5版年度金融服务刊物: [《十大监管挑战》](#)。我们在该报告中评估了2020年的五方面业务需求 - 技术转型、客户互动、支付现代化、市场拓展和成本效益 - 将如何在十大监管挑战领域引发前所未有的、以往不同的风险和监管问题。这“十大挑战”包括: 地缘政治变化、监管分歧、数据保护和治理、经营弹性、信用质量、资本和流动性变化、合规敏捷性、金融犯罪、客户信任和道德行为。毕马威在上述各领域都有深入的了解, 我们非常希望有机会与您展开详细讨论。

美联储、货币监理署以及金融稳定监督委员会均发布报告概述了其将于2020年关注的风险领域。相应的报告要点如下文所述。

美联储报告

美联储的[《监督和监管报告》](#)要点:

- 在合规、内部控制、模型风险管理、操作风险管理、数据和IT基础设施、《银行保密法案》和反洗钱 (BSA / AML) 合规等领域, 非金融治理和风险管理依旧不足

— 大型外资银行组织的监管重点包括:

- **资本:** 着重预测、承销标准、信用风险管理、当前预期信用损失 (CECL)
- **流动性:** 压力测试假设、流动性状况、对流动性数据的风险管理和治理、流动性风险管理监控、与流动性法规的合规
- **治理和管控:** 关键系统的经营弹性、IT和网络相关风险、合规风险管理、内部审计, 《银行保密法案》/ 反洗钱和制裁合规、第三方风险管理以及伦敦同业拆借利率 (LIBOR) 准备度
- **恢复和处置计划**

- 区域性和社区银行组织的监管重点包括：
 - **信用风险**：信用风险集中度（商业地产、建筑和土地开发）、高杠杆商业和行业信用风险、农业贷款、信用管理
 - **经营风险**：并购、IT和网络安全、金融科技
 - **其他**：《银行保密法案》/反洗钱和制裁合规、流动性风险、伦敦同业拆借利率准备度和当前预期信用损失模型的执行
 - 具备有效控制和经营弹性，才能减少潜在干扰
 - **信用风险**：需要为必将发生的周期性变化做好准备：
 - 识别易受现金流减少影响的借款人
 - 评估银行易受间接信用风险影响的程度
 - 具备强大的信用控制职能（信用审查、问题贷款识别、解决、收回和抵押品管理）
 - **利率风险**：市场利率波动和近期收益率曲线的反转给净利息收益率和净利息收入带来压力
 - **战略风险**来自：
 - 非存款金融机构，尤其是银行借贷
 - 创新和不断演变的技术应用，以及不断拓展的数据分析能力（人工智能、机器学习）
 - 公用事业共享，尤其是针对《银行保密法案》和反洗钱和制裁合规方面
 - **伦敦同业拆借利率过渡 / 基准定价**：审查人将评估银行是否已开始评估其资产和负债的伦敦同业拆借利率风险，以确定潜在影响，并制定风险管理策略
 - **新风险**：农业贷款余额、当前预期信用损失模型的执行和网络威胁变化（及相关的控制缺陷，含补丁管理、网络配置、访问管理）
- 美联储的《[金融稳定报告](#)》旨在概述其对美国金融系统四大类业务弹性的评估。该报告指出，自2019年5月以来，脆弱性水平始终保持整体一致，并指出了当前的脆弱性表现：
- 相对于收入而言，有些市场的**资产估值**仍高企，包括杠杆贷款、商业地产和农业贷款
 - 相对于国内生产总值，**企业借贷**处于历史高位，增长最快的是基于宽松信用标准下的高风险企业。**家庭负债规模**相对于收入仍处于模型水平
 - **当前的债务水平**表明了金融业的弹性。美国银行的资本水平仍然很高，经纪自营商的杠杆率处于历史低位
 - **融资风险**（包括非银行机构发行的负债）依然不大；与其他负债相比，短期批发融资持续低位，优质流动资产占总资产比例仍然较高

货币监理署《半年度风险展望：2019年秋季》

[货币监理署的报告](#)重点介绍了联邦银行体系面临的主要问题，尤其是对安全性和稳健性以及适用法律法规的合规构成威胁的问题。主要风险包括：

- **操作风险**的驱动因素包括：
 - 为应对持续的网络威胁，需要调整和逐步发展当前的技术系统
 - 理解、执行和控制技术前沿和创新的能力
 - 更加频繁地使用第三方服务提供商以及相关的持续监督、欺诈风险

金融稳定监督委员会《2019年年度报告》

金融稳定监督委员会的《[2019年年度报告](#)》重点介绍了金融市场和监管方面的发展变化，新出现的威胁以及促进美国金融稳定的有关建议。

新出现的威胁领域和相关建议包括：

- **网络安全**：不断扩大的互连互通平台加大对IT投资力度的同时，也变得更加依赖IT，这就相应增加了网络安全事件发生的风险。金融稳定监督委员会建议监管机构确保执行稳健且一致的标准，对网络安全进行监控和审查（包括对第三方服务提供商的监督），并协调网络安全监管，兼顾如何应对新兴技术

- **市场因素：**金融稳定监督委员会认为：以下问题可能对美国金融稳定构成潜在威胁：大型复杂的、相互关联的金融机构的风险承担；集中交易对手（CCP）的活动和风险集中度；对短期批发融资市场的依赖；投资基金的流动性和赎回风险；金融创新；以及数据缺口和挑战。金融稳定监督委员会建议以下应对措施：
 - **大型相互关联的机构**必须持有充分的资本和流动资金，减少受经济和金融波动影响的机率。
 - 美国商品期货交易委员会、美联储和美国证券交易委员会对所有具系统重要性的**集中交易对手**进行协调监督，评估包括压力测试在内的现行法规和准则的稳健性，并推动进一步的恢复和处置计划。
 - 监管机构继续监控**回购协议市场**的流动性，并评估其他类型现金管理工具带来的潜在金融稳定性风险。
 - 美国证券交易委员会监控法规的执行及其有效性，从而降低**投资基金的流动性和赎回风险**。
 - 金融监管机构继续监控和评估法规变化的影响，例如非传统市场参与者的作用日益增加，流动性提供者的集中，执行场所的碎片化，数据的重要性和可用性，市场的相互依存关系，对**市场完整性和流动性**的不利影响。
 - 监管机构和市场参与者继续扩大**金融数据**的范围、提高其质量和可达性，包括采用法律实体标识符和全球贷款标识符，对用以汇总和汇报的国内和全球推算数据进行统一。
- **伦敦同业拆借利率过渡至替代参考利率：**市场参与者应于2021年底之前制定并执行过渡计划，包括评估现有合同的后备条款。监管机构应利用法律监督权来了解受监管实体的伦敦同业拆借利率过渡情况，包括遗留的伦敦同业拆借利率风险及风险应对方案。
- **长期的信用扩张：**金融稳定监督委员会指出，非金融企业杠杆水平处于历史范围的上限。金融稳定监督委员会建议监管机构监控非金融企业杠杆水平、资产估值趋势以及受监管实体承受多种重大损失同时发生的能力。
- **非银行抵押贷款发放和服务：**联邦和州监管机构应密切协调。
- **金融创新：**金融稳定监督委员会鼓励监管机构考虑采取适当措施，降低监管碎片化，支持创新，并继续审查包括稳定币（stablecoins）在内的数字资产风险。
- **住房金融：**金融稳定监督委员会重申：住房金融急需进行改革才能解决保护主义问题，同时编纂现行改革方案，并执行一套长久且充满活力的住房金融体系。

有关更多信息，请联系 [Amy Matsuo](#)。

Amy Matsuo

毕马威美国监管洞见负责国家主管

监管洞见

T: 919-664-7302

E: amatsuo@kpmg.com

特邀作者：

Amy Matsuo, 监管洞见负责国家主管

监管洞见

Karen Staines, 主管, 金融服务

监管洞见

kpmg.com/cn/socialmedia



本刊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“2020 Federal supervisory priorities”（“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。