

# 监管快讯

## 监管洞察



2020年11月

## 大选之后的监管挑战

### 要点

- 选举日来去匆匆，但尘埃落定尚待时日。白宫易主可能使监管机构转向更严格的监督和执行，尤其是在消费者保护方面。不论谁当选，对参议院的控制权将影响到白宫能否成功实施金融服务业的立法变革。
- 与此同时，国会和监管机构将在2021年继续缓解新型冠状病毒肺炎 (COVID-19) 疫情对于消费者和企业的经济影响，具体地，让监管机构和公众持续关注刺激资金、紧急信贷设施和计划以及消费者/投资者保护。
- 由于认识到控制疫情影响需要实施重大的运营调整，因此监管机构再次关注变革管理、企业风险管理、业务弹性、网络安全及合规风险中的核心风险领域。
- 因经济和行业压力，监管机构日益关注环境、社会及管治 (ESG) 事项，尤其是气候变化问题。若白宫和参议院的选举结果较当前发生变化 (取决于变化有多大)，监管机构将大幅提高在该领域的参与度，包括政策和监管要求。

*《毕马威监管洞见》邀请您关注几周后发布的《2021年十大监管挑战》。它将延续本监管快讯，围绕2021年即将面临的监管挑战，提供对监管挑战的专业见解，并提出积极主动的企业可以采取的主要行动。*

选举日过后，金融服务业的监管、执行和公共政策变化将主要取决于谁将控制白宫以及国会。众议院的多数控制权预计不会成为问题，但参议院多数席位的最终结果至少要到2021年1月才见分晓。不论谁当选，对参议院的控制权将影响到白宫能否成功实施立法变革。白宫易主可能使监管机构更严格地实施监督和执行，尤其是在消费者保护方面。

对于金融服务，毕马威会计师事务所 (“毕马威”) 预计，缓解疫情的经济影响将是2021年监管领域的主流。监管机构和公众的注意力将放在，金融服务企业在刺激资金、紧急信贷设施和计划以及消费者/投资者保护方面所起到的作用。但监管机构还会关注，金融服务企业在适应疫情所催发的新型运营模式和消费偏好变化的过程中，如何确保业务韧性和风险管理能力。

白宫制定的政策和优先事项将提供更多视角来考量上述事项，尤其是，可能对气候/ESG事项、消费者保护和监管机构有关的领域加强监管和/或变革，而这些措施在整个2020年一直在逐步开展。

**毕马威预测的“十大监管挑战”**。基于过去一年金融服务业的最新进展，毕马威提出2021年“十大监管挑战”：

- **变革管理** – 市场波动将延续至2021年。监管机构将寻求健全可靠的变革管理，以适应长期的远程办公、灵活的运营模式、扩展后的数字平台、刺激资金配置以及临时性监管规则的制定。
- **信用风险与伦敦同业拆借利率 (LIBOR) 变化** – 信贷部门将面临以下压力，即：持续低利率，贷款和租赁损失准备 (ALLL)，当期预期信用损失 (CECL) 方法、集中度、风险敞口以及LIBOR利率过渡。信贷质量将受到持续经济压力的考验。
- **气候与ESG** – ESG受到金融行业大力推动，日益被视为价值、风险和机遇的驱动因素。监管机构将要求金融服务企业在所有风险领域中识别、改进、测试和监控气候风险和以及更广泛层面的ESG风险。
- **核心风险管理** – 2020年采取的快速有效的疫情应对措施让企业立即注意到风险管理领域，但是，拥有三道有效防线的强大的风险管理基础和文化将要在2021年接受考验，这对监管机构的监督和执行至关重要。
- **业务弹性与网络安全** – 随着数字平台使用率的提高，网络与漏洞威胁不断增加，这就需要持续验证业务弹性和控制有效性。监管机构将注重保护机密信息、客户数据、核心流程以及第三方风险。

- **合规风险** – 配置给薪资保护计划贷款 (PPP)、紧急信贷融通、暂缓措施和住房等领域的刺激资金必须能够证明，其有助于实施这些项目和相关规定，也有助于提升相关文档和流程的质量。
- **舞弊与金融犯罪** – 舞弊、内部威胁、利益冲突、了解你的客户 (KYC)、客户尽职调查 (CDD)、制裁以及反洗钱 (AML) 合规，这些都是因为疫情下采取运营和金融措施以及经济周期而导致风险增加的领域。
- **消费者保护** – 由于社区再投资法 (CRA) 合规的持续变化，以及对于刺激资金合规、金融犯罪和尽职调查中消费者/投资者保护的高度关注，监管机构开始重新关注不公平、欺骗性或侮辱性的行为或惯例 (UDAP/UDAAP)、公平准入、服务与借贷、反垄断、隐私、财富管理以及最佳利益/信托规定等领域。
- **支付** – 数字化转型正在加速，对支付渠道和平台构成重大影响。监管机构将重点关注支付安全与保护以及新型商业模式，包括数字货币和加密货币。
- **监管范围扩大** – 随着企业合并、联盟及合伙经营的增多，加之很多非银行机构与金融科技公司将核心服务定位为金融服务，执业许可和执照发放等活动将会增多，但联邦与各州之间的监管差异可能会扩大。

如需获取更多信息，请联系 [Amy Matsuo](#)。

#### Amy Matsuo

主管和美国负责人

监管洞察

电话：919-664-7302

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

#### 作者：

Amy Matsuo，主管和监管洞察业务美国负责人

Karen Staines，监管洞察业务总监

[kpmg.com/cn/socialmedia](https://home.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公司) 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公司) 所发布的英文原文 “Election results and regulatory challenges” (“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。