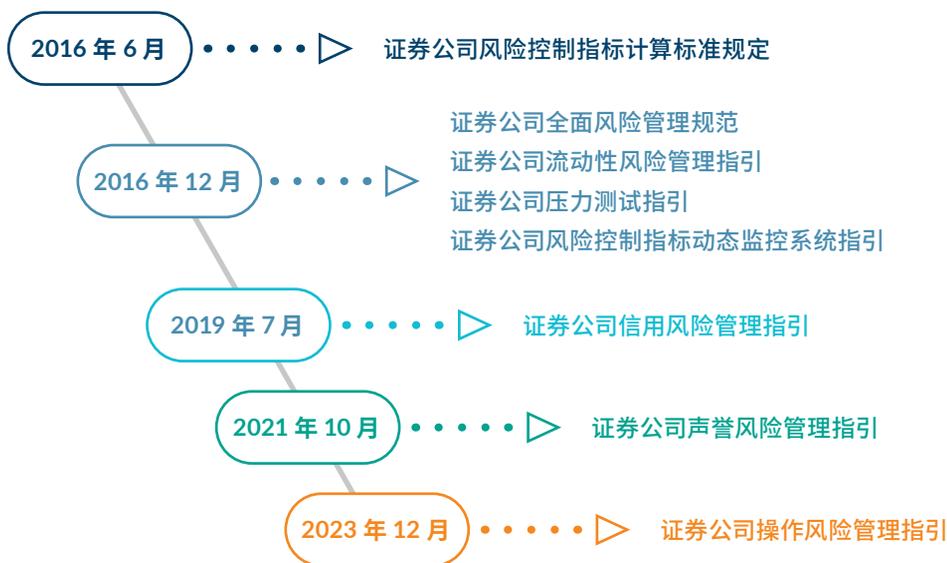


《证券公司操作风险管理指引》解读

敏于知

《指引》的发布和意义

中国证券业协会于2023年12月1日发布《证券公司操作风险管理指引》（下称《指引》）。这是自2016年协会下发《证券公司全面风险管理规范》框架下，继流动性风险、信用风险、声誉风险相关管理指引后的又一项风险管理指引的补充。《指引》的发布将有效指导证券公司规范操作风险管理行为，加强对各类操作风险事件的防控与应对。



《指引》的内容及要求

《指引》共37条，阐述了一套完整的操作风险管理体系框架，并指出，证券公司应从健全的组织架构、明晰的管理职责与分工、专业的人才队伍、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系和有效的风险应对机制、可操作的管理制度等方面，建立健全操作风险管理体系。

《指引》在重点领域给出详细的指导意见，也从不同维度提出了新要求：

◆ 管理协同

遵循协同管理原则，强调操作风险管理统筹与协作。要求首席风险官牵头负责，各职能部门在负责管理本职领域操作风险的同时，应为操作风险管理牵头部门提供管理支持。

◆ 体系协同

操作风险管理体系与内部控制体系不应割裂开来，应以风险防控为导向，以内控建设为抓手，将加强内部控制措施的落实作为操作风险管理的重要手段，在公司内部协同开展风险识别与评估、控制活动设计与实施、检查与评价等工作。

◆ 数字化应用

结合行业数字化转型趋势，提升各项业务与管理活动的信息化、流程化、自动化水平。同时建立健全数据治理和质量机制，为操作风险管理提供数据支撑。

甫瀚咨询的观点和建议

我们在梳理和归纳后，建议证券公司可在如下几个方面着手准备：

◆ 操作风险自评估机制

证券公司可在每年实施全面风险自评估时，根据操作风险管理指引充分考虑操作风险的特性来进行自评估。

◆ 操作风险专项审计

《指引》中提到“证券公司应将操作风险管理纳入内部审计范畴，对操作风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价”。基于此，除了《指引》中提及的 13 项基本措施，还应考虑涵盖一些专项领域，例如业务连续运行、外包风险管理、员工行为管理、内部控制等专项领域的内部审计。

◆ 操作风险数字化转型

《指引》中建议提升信息化、流程化、自动化水平。证券公司可以考虑从流程管理出发，建立完善主要业务与管理的流程目录，开发流程管理平台，嵌入内部控制关键节点及风险应对措施，最大程度发挥流程管理、内控管理、风险管理三者的协同效应，逐步实现数字化监控。

◆ 操作风险压力测试准备

证券公司可尽早对历史损失数据进行收集、整理和分析。这些数据将成为定量压力测试的坚实基础和有效保障。

◆ 新业务、新产品的风险管理

《指引》特别强调了对新业务、新产品和新系统的操作风险管理，公司应充分识别和评估相关操作风险，强化风险管理的前瞻性。

达于行

甫瀚咨询可提供的服务

甫瀚咨询是向所有类型和各种规模的金融机构提供横跨三道防线咨询服务的领先供应商。我们的金融服务实践使命是赋能客户以一种风险敏感、监管合规、优良控制和领先技术支持的方式实现更高效的管理。我们在大中华区曾服务超过 165 个金融服务行业不同类型的客户，致力于提供内部审计、风险管理与合规、数字化转型、运营流程优化，以及 ESG 咨询服务。

关于甫瀚咨询

甫瀚咨询是一家全球性的咨询机构，为企业带来领先的专业知识、客观的见解、量身定制的方案和卓越的合作体验，协助企业领导者们充满信心地面对未来。透过甫瀚咨询网络和遍布全球超过25个国家的逾85家分支机构和成员公司，我们为客户提供财务、信息技术、运营、数据、数字化、环境、社会及管治、治理、风险管理以及内部审计领域的咨询解决方案。

甫瀚咨询荣膺2023年《财富》杂志年度最佳雇主百强，我们为超过80%的财富100强及近80%的财富500强企业提供咨询服务，亦与政府机构和成长型中小企业开展合作，其中包括计划上市的企业。甫瀚咨询是Robert Half International Inc. (纽约证券交易所代码: RHI) 的全资子公司。RHI于1948年成立，为标准普尔500指数的成员公司。

联系我们

陆慧竑

董事总经理

Claudia.Lu@protiviti.com

李莹

联席董事

Jessica.Li@protiviti.com

公司地址

北京

朝阳区建国门外大街1号
国贸写字楼1座718室
电话: (86.10) 8515 1233

上海

徐汇区陕西南路288号
环贸广场二期1915-16室
电话: (86.21) 5153 6900

深圳

福田区中心四路1号
嘉里建设广场1座1404室
电话: (86.755) 2598 2086

香港

中环干诺道中41号
盈置大厦9楼
电话: (852) 2238 0499

protiviti®
甫瀚

© 2024 甫瀚咨询（上海）有限公司

让每位员工享有平等的发展机会

甫瀚咨询并非一间注册会计师事务所，故并不就财务报表发表意见或提供鉴证服务。



关注甫瀚咨询
获取更多资讯