

Český institut interních auditorů, o.s.

Compliance – Praktický výkon a vztah k internímu auditu

6. června 2013

Complex, s.r.o.

Obsah semináře

Jednotlivé bloky

- A. Představení Complex
- B. Institut funkce compliance
- C. Compliance jako součást corporate governance
- D. Principy compliance dle BCBS
- E. Good practices compliance dle FSA
- F. ESMA Guidelines pro činnost compliance
- G. Struktura ESMA Guidelines
- H. Jednotlivé pokyny
- I. Praktické nástroje činnosti compliance
- J. Závěrečná diskuse

Blok A

PŘEDSTAVENÍ Complex, s.r.o.

Představení Complex

- **poradenské služby v oblasti compliance**
 - GAP analýzy dopadů nových regulatorních požadavků
 - implementace nových regulatorních požadavků
 - zpracovávání či revize interní dokumentace
 - součinnost při zpracování a revize zveřejňovaných politik (Best Execution Policy, Conflict of Interests & Inducements Policy, Remuneration Policy, Voting Rights Policy)
 - kompletní příprava podkladů a vedení licenčních řízení u regulátorů
 - vytváření nových „turn key“ struktur "na zelené louce" (specializované licencované dceřiné společnosti, fondy kvalifikovaných investorů, strukturované finanční produkty, optimalizace podnikatelské struktury apod.)
 - pravidla jednání s klienty včetně procesů kontroly a dotazníků a souvisejících klientských formulářů
 - realizace povinných školení (AML, odbornost)
 - odborné interní semináře specializované na jednotlivé regulatorní oblasti (MiFID, CRD, UCITS, AML, MAD, SOLVENCY, BASEL apod.)
- **u vybraných finančních institucí zajišťujeme výkon činnosti vnitřního auditu**
 - outsourcing či co-sourcing činnosti interního auditu
 - ad-hoc audit určitých procesů či oblastí ...
- **operational risk management (ORM)**
 - zpracovávání map operačních rizik
 - tvorba business continuity plánů
 - zpracování business impact analýz ...

Vybraní klienti



UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	RSJ a.s.	Raiffeisenbank a.s.
Československá obchodní banka, a.s.	Pioneer Asset Management, a.s.	ČEZ, a.s.
Česká spořitelna, a.s.	PPF banka a.s.	IAD Investments, správ. spol., a.s. (SR)
Komerční banka, a.s.	PARTNERS, investiční společnost, a.s.	Poštová banka, a.s. (SR)
Investiční společnost České spořitelny, a.s.	Conseq Investment Management, a.s.	Dexia banka Slovensko a.s. (SR)
Pioneer Investiční společnost, a.s.	Colosseum, a.s.	SLÁVIA CAPITAL, a.s. (SR)
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Česká národní banka	řada fondů kvalifikovaných investorů

Blok B

INSTITUT FUNKCE COMPLIANCE

Legální vymezení compliance

- Definice EU předpisů (Směrnice provádějící směrnici MiFID)
 - vytvoření, zavedení a udržování přiměřených **strategií a postupů** k odhalování případného rizika, že nesplnění povinností podniku stanovených předpisy (MiFID), jakož i s tím spojených rizik, a přijetí přiměřených opatření a postupů minimalizujících takové riziko a umožňujících příslušným orgánům účinný výkon jejich pravomocí podle zmíněných předpisů
- Definice dle českých právních předpisů (viz návrh MFČR nového zákona o investičních společnostech a investičních fondech):
 - compliance se rozumí **průběžná kontrola** dodržování právních povinností povinné osoby plynoucích zejména z právního předpisu a vnitřního předpisu
- Definice rizika compliance dle ESMA Guidelines
 - **riziko**, že obchodník s cennými papíry **nesplní své povinnosti** podle směrnice MiFID a podle příslušných národních předpisů, jakož i použitelných norem ESMA a příslušných orgánů dohledů vydaných k těmto předpisům

Legální vymezení funkce compliance dle ESMA Guidelines



- Funkce v rámci poskytovatele investičních služeb (obchodníka s cennými papíry), která odpovídá za
 - **identifikaci**
 - **vyhodnocování**
 - **poradenství**
 - **sledování a**
 - **informování**o riziku compliance

Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit

Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy

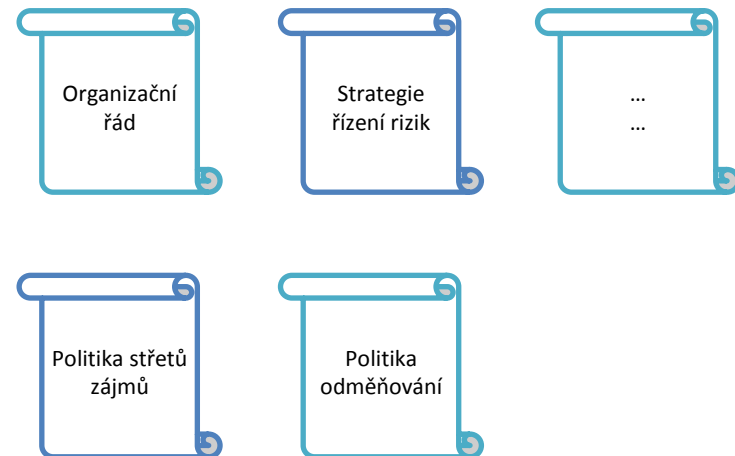
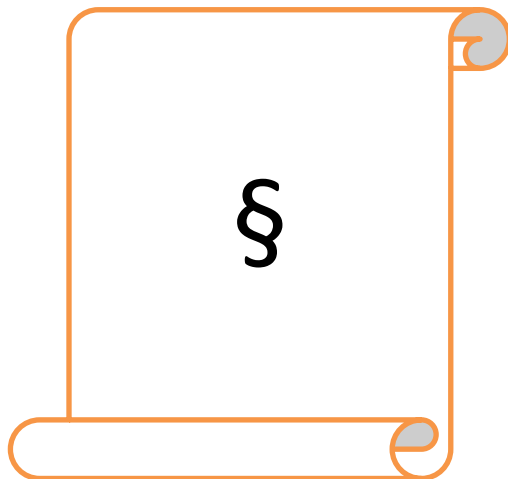
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy



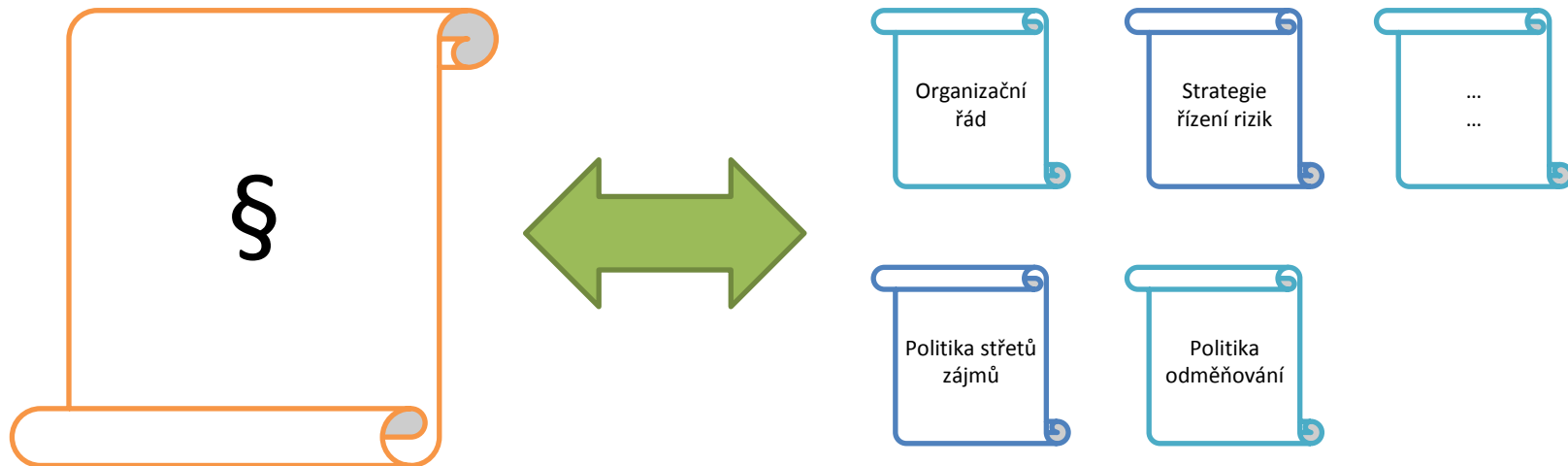
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy



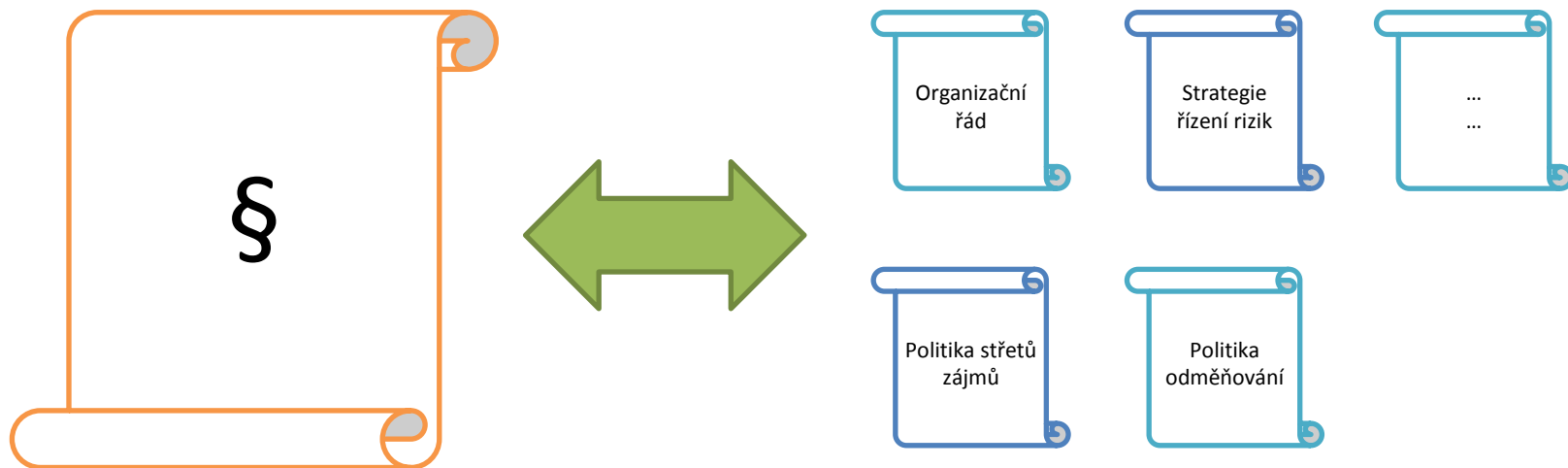
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy



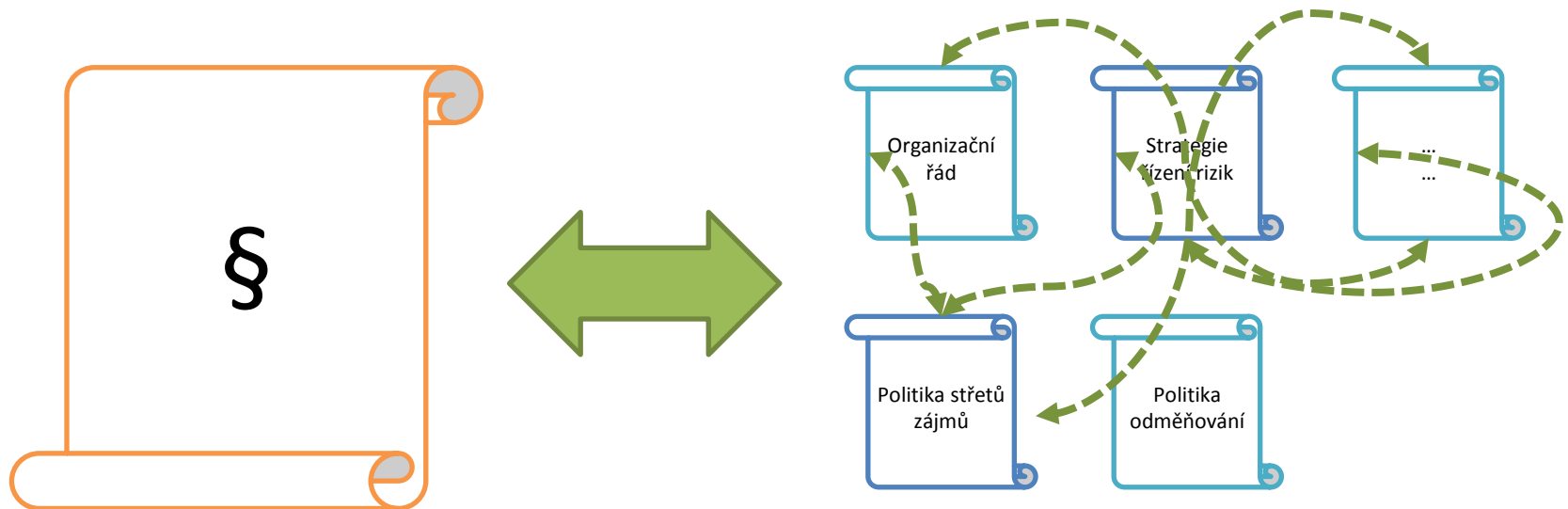
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů



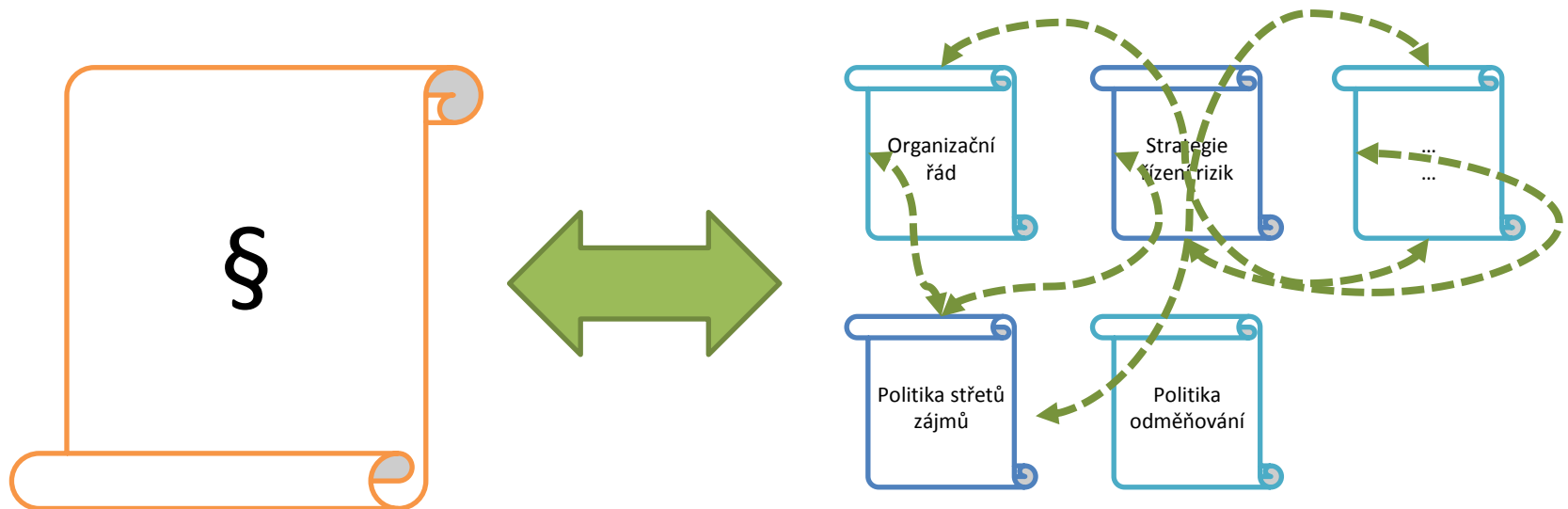
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů



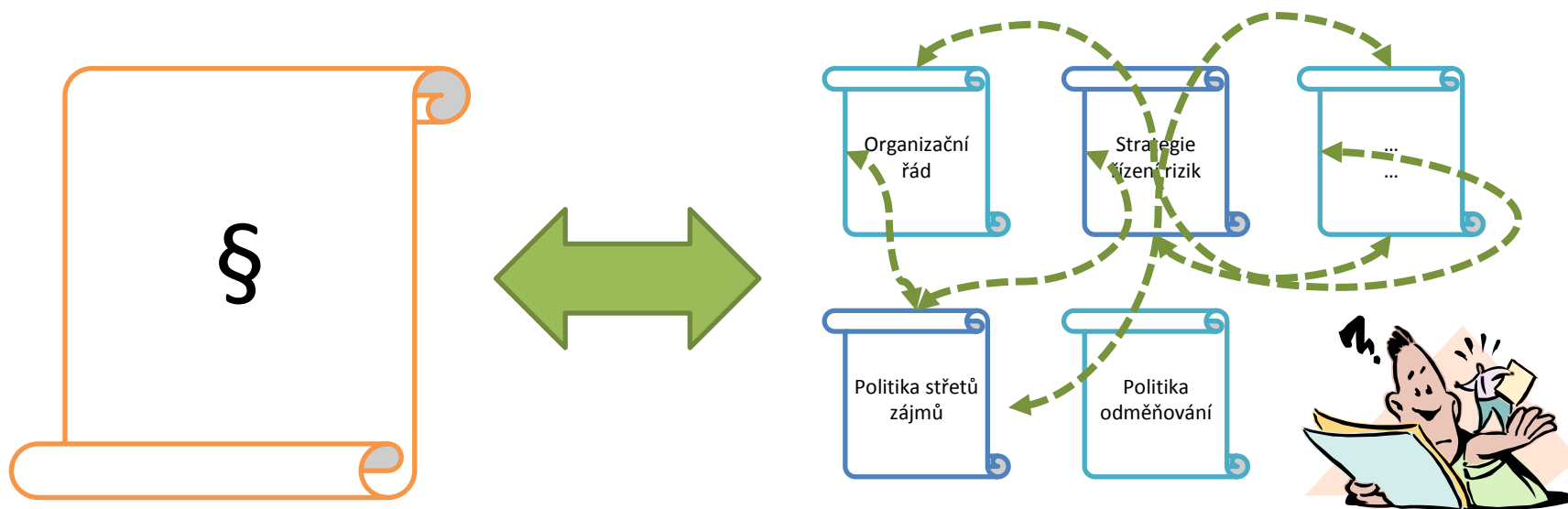
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
 - soulad činností s právními a vnitřními předpisy



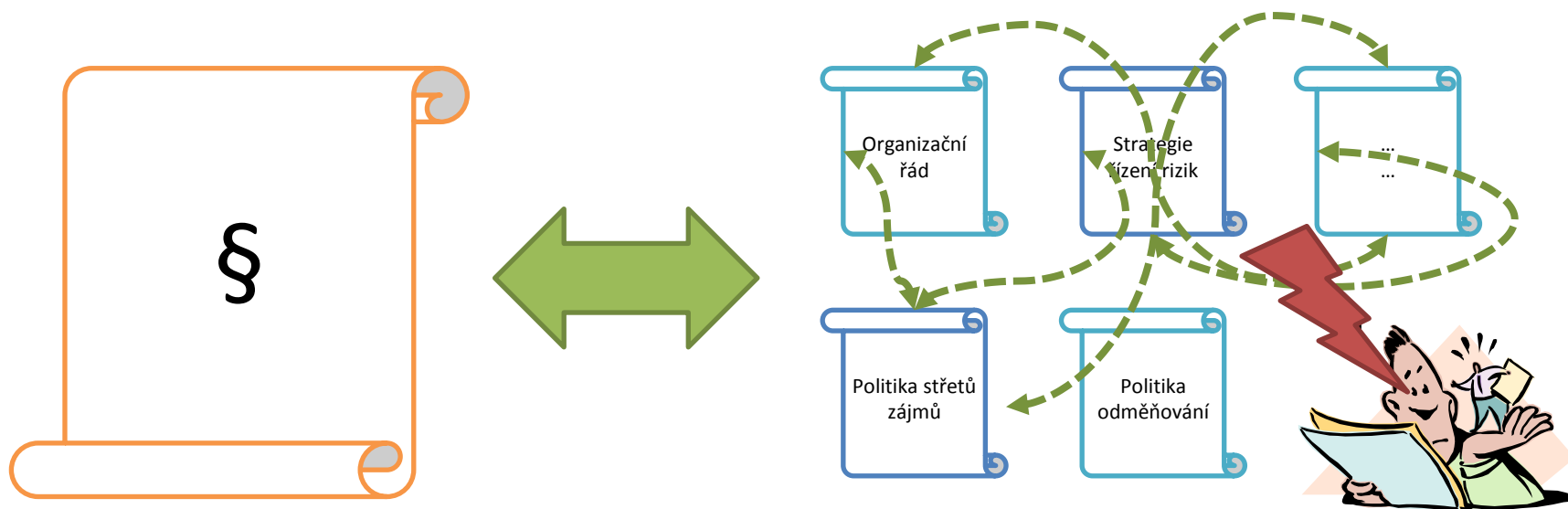
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
 - soulad činností s právními a vnitřními předpisy



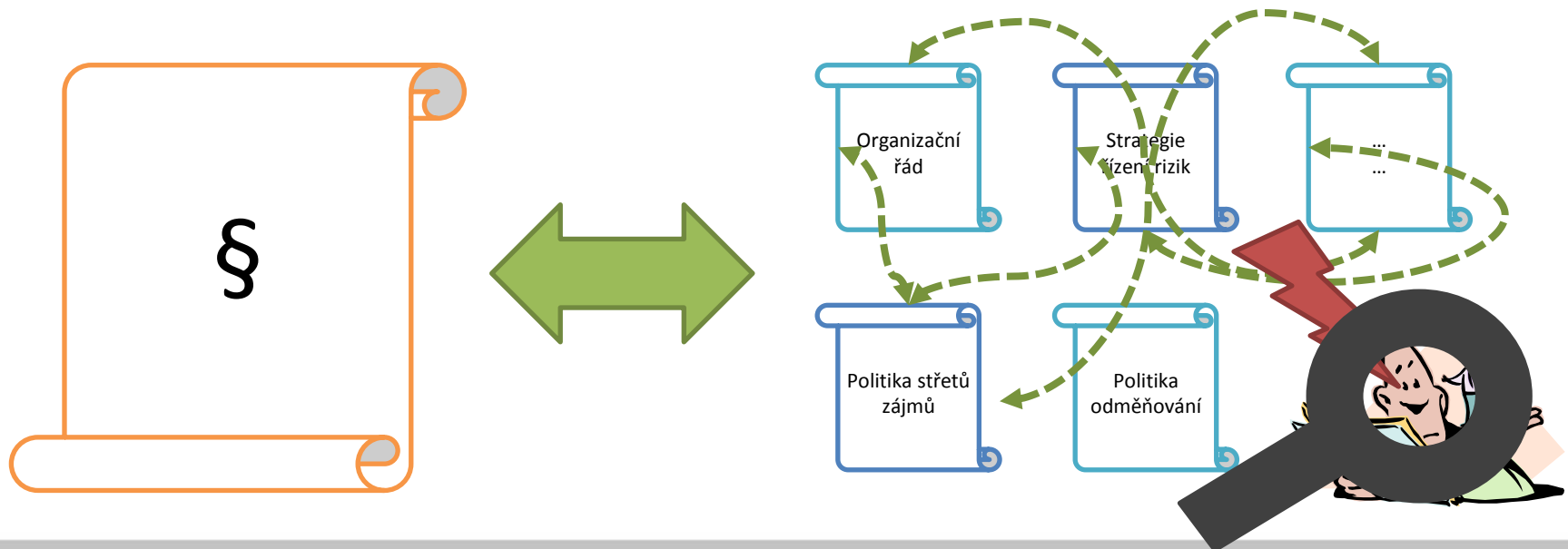
Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
 - soulad činností s právními a vnitřními předpisy
- Povinná osoba zajistí průběžnou kontrolu dodržování právních povinností a povinností plynoucích z jejích vnitřních předpisů



Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
 - soulad činností s právními a vnitřními předpisy
- Povinná osoba zajistí průběžnou kontrolu dodržování právních povinností a povinností plynoucích z jejích vnitřních předpisů



Legální cíle compliance II.

- Povinná osoba zajistí výkon compliance a související kontroly tak, aby bylo rovněž zabezpečeno
 - **informování** vrcholného vedení **o veškerých zjištěných odchylkách a nesouladech**; o významných odchylkách a nesouladech je informováno představenstvo,
 - **informování** vrcholného vedení **o připravovaných nebo nových právních předpisech a uznávaných standardech** týkajících se činností povinné osoby a
 - **poskytování dalších účelných informací** ohledně compliance představenstvu a vrcholnému vedení
- **Zásady a postupy** pro compliance pokrývají uceleně a propojeně veškeré činnosti povinné osoby

Právní zakotvení I.

- Původně chybělo právní zakotvení – vznik „zezdola“
- Nejčastěji používáno ve vztahu k poskytování finančních služeb
- Pojem compliance zaveden pro finanční služby do českého právního řádu Komisí pro cenné papíry poprvé Vyhláškou KCP č. 466/2002 Sb.
- Postupně se explicitně uplatňovalo
 - poskytování investičních služeb - činnost obchodníků s cennými papíry a bank
 - kolektivního investování - činnost investičních společností a investičních fondů
 - činnost bank a družstevních záložen
- Dnes je zvláštním požadavkem téměř u všech finančních institucí

Právní zakotvení II.

- Aktuálně zejm.
 - Vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry
 - Vyhláška č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování
 - Vyhláška č. 434/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví
 - Vyhláška č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu
 - Vyhláška č. 141/2011 Sb., o výkonu činnosti platebních institucí, institucí elektronických peněz, poskytovatelů platebních služeb malého rozsahu a vydavatelů elektronických peněz malého rozsahu
 - Úřední sdělení České národní banky ze dne 10. prosince 2010 k výkonu činnosti na finančním trhu: Kvalitativní požadavky související s výkonem činnosti - základní informace

Právní zakotvení - obecně

- Compliance je základní součástí řídicího a kontrolního systému resp. jeho pravidel vnitřní kontroly
- Compliance je vedle vnitřního auditora konkrétně jmenovanou funkcí systému vnitřní kontroly
- Compliance je chápáno primárně na **funkčním principu** nikoli personálním požadavku

„Historie“ compliance

- Koncept pochází z anglosaské oblasti
 - kolébka kapitálových trhů
 - velká míra investování do akcií drobnými investory
 - silná regulace a požadavek souladu kapitálových trhů
- Zásadní rozvoj zejména díky případu Enron (2001) a přijetí Sarbanes-Oxley Act (2002)
- V U.S.A. chápáno především ve vztahu k účetnictví, manažerským obchodům a reportingu kótovaných společností
- V EU rozvoj zejména s harmonizací regulace finančního trhu (CRD, MIFID, UCITS, SOLVENCY, ...)
- Zcela nový posun díky finanční krizi
- Souvislost s ISO 9000 Quality systems

Blok C

COMPLIANCE JAKO SOUČÁST CORPORATE GOVERNANCE

„Poučení z krizového vývoje“

- Reformní balíky řady institucí
 - G20, Financial Stability Board, Basel Committee on Banking Supervision, European Commission
- Maximální zesílení regulace finančních institucí
- Témata
 - corporate governance (ŘKS)!!!
 - odměňování
 - řízení rizik
 - ...
- Adresáti
 - napříč spektrem finančních služeb

„Pánevrospké orgány“

- Reforma EU regulátorů finančního trhu
- The European System of Financial Supervision (ESFS) se skládá z následujících článků:
 - the European Systemic Risk Board (ESRB)
 - the European Supervisory Authority (European Banking Authority, EBA) – přebírá úkoly CEBS
 - the European Supervisory Authority (Securities and Markets, ESMA) – přebírá úkoly CESR
 - the European Supervisory Authority (Insurance and Occupational Pensions, EIOPA) – přebírá úkoly CEIOPS
 - the Joint Committee of the European Supervisory Authorities (“Joint Committee”)
 - kompetenční dohledové orgány členských států (v ČR ČNB potažmo MFČR)
- Právní moc připravovat návrhy regulace, vydávat pokyny a doporučení a dokonce individuální rozhodnutí

ŘKS – představenstvo (BoD)

- BoD schvaluje a pravidelně vyhodnocuje
 - celkovou strategii (včetně dostatečně konkrétních zásad a cílů jejího naplňování)
 - organizační uspořádání
 - strategii řízení rizik (náležitosti blíže definovány)
 - strategii související s kapitálem a kapitálovou přiměřeností,
 - strategii rozvoje informačního systému
 - zásady systému vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance a
 - bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační systém
- Zřejmá nemožnost přenést např. na zvláštní výbor

ŘKS – představenstvo (BoD)

- BoD schvaluje
 - nové produkty, činnosti a systémy mající pro povinnou osobu zásadní význam, ledaže tuto pravomoc představenstvo přeneslo na jím určený výbor (NPC) (náležitosti blíže definovány, zahrnuje i schvalování případných změn)
 - soustavu limitů, kterou povinná osoba bude používat pro omezení rizik, v tom vždy pro riziko úvěrové, tržní, koncentrace a likvidity, včetně požadavků na strukturu aktiv, závazků a podrozvahových položek, ledaže tuto pravomoc představenstvo přeneslo na jím určený výbor (ALCO)
 - statut a předmět vnitřního auditu a personální a technické zajištění jeho výkonu
 - strategický a periodický plán vnitřního auditu

ŘKS – představenstvo (BoD)

- Odpovídá za soulad ŘKS s právními předpisy a zajištění výkonu činností s odbornou péčí – compliance funkce BoD!!!
- Odpovědnost, že ŘKS zajišťuje adekvátnost informací a komunikace
- Dále zajistí:
 - Stanovení pravidel etických zásad
 - Stanovení zásad řízení lidských zdrojů (výběr, odměňování, znalosti, zkušenosti)
 - Seznamování zaměstnanců s předpisy a jejich úlohou v ŘKS (funkční pojetí ŘKS a compliance)
 - Systém vnitřní komunikace (nedílná součást informačního systému)
- Odpovědnost za alespoň roční hodnocení ŘKS

- Informování vůči BoD
 - bez zbytečného odkladu o všech skutečnostech, které by mohly významně nepříznivě ovlivnit finanční situaci, včetně vlivů změn vnitřního či vnějšího prostředí
 - bez zbytečného odkladu o všech překročeních limitů ohrožujících dodržení akceptované míry významných podstupovaných rizik, včetně rizika likvidity; v případech, kdy se likvidní situace výrazně nepříznivě mění, je představenstvo informováno neprodleně
 - pravidelně o dodržování požadavků stanovených právními předpisy a postupů stanovených vnitřními předpisy, včetně celkového vyhodnocení, zda vnitřní předpisy a standardy zvolené a používané povinnou osobou jsou nadále aktuální a přiměřené rozsahu, povaze a složitosti činností povinné osoby
 - pravidelně o dodržování pravidel angažovanosti a o riziku koncentrace,
 - pravidelně o míře podstupovaného úvěrového, tržního a operačního rizika a o likvidní situaci
 - pravidelně o celkové míře podstupovaných rizik i při zohlednění vlivu mechanismů vnitřní kontroly (celkový rizikový profil)
 - pravidelně o kapitálové přiměřenosti

ŘKS – Dozorčí orgán (dozorčí rada)

- Dohled, zda řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní – compliance funkce dozorčího orgánu
- Jednání o strategickém směřování povinné osoby a usměrňování rizik
- Podílí se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu
- Předem se vyjadřuje k návrhu na pověření interního auditora nebo na jeho odvolání
- Alespoň jednou ročně musí vyhodnotit ŘKS
- Podílí se na vyhodnocování compliance
- Stanoví zásady odměňování členů představenstva a interního auditora
- Schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování

ŘKS – Řízení rizik

- Zcela specifické požadavky
- Vedle řízení rizik finančních zahrnuje i rizika operační (procesy, činnosti, případy selhání)
- Vlastní klasifikace případů selhání (vztah k vnitřnímu auditu i compliance)
- Pravidelná zpráva hodnotící rizika společnosti

ŘKS – Compliance

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
 - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů
 - soulad činností s právními a vnitřními předpisy
- Povinnost zajistit průběžnou kontrolu dodržování právních povinností a povinností plynoucích z jejích vnitřních předpisů (vs. činnost interního auditora)
- Zajišťování compliance a související kontroly jsou nastaveny tak, aby bylo rovněž zabezpečeno
 - informování vrcholného vedení o veškerých zjištěných odchylkách a nesouladech; o významných odchylkách a nesouladech je informováno představenstvo
 - informování vrcholného vedení o připravovaných nebo nových právních předpisech a uznávaných standardech týkajících se činností povinné osoby
 - poskytování dalších účelných informací ohledně compliance představenstvu a vrcholnému vedení

ŘKS – Vnitřní audit

- Výkon vnitřního auditu zajistí povinná osoba prostřednictvím alespoň
 - jednoho zaměstnance
 - prostřednictvím outsourcingu
 - nebo kombinací
- Co-sourcing vhodný zejména pro ad-hoc audity např. implementace nové regulace, zavedení nových procesů apod.

ŘKS – Vnitřní audit

- Rozsah činnosti – nezávislému prověření podléhá zejména
 - dodržování pravidel obezřetného podnikání povinné osoby
 - dodržování stanovených zásad, cílů a postupů
 - systémy řízení rizik a vnitřní kontroly
 - finanční řízení
 - úplnost, průkaznost a správnost vedení účetnictví
 - spolehlivost účetních, statistických a dalších informací, včetně informací poskytovaných orgánům povinné osoby
 - funkčnost a bezpečnost informačního systému včetně spolehlivosti systému sestavování a předkládání výkazů ČNB

ŘKS – Vnitřní audit

- Základní činnosti
 - sestavení analýzy rizik, a to alespoň jednou ročně
 - sestavení strategického a periodického plánu vnitřního auditu
 - vytvoření a udržování systému sledování opatření k nápravě, uložených na základě zjištění vnitřního auditu
 - vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně
 - konzultační činnost nově pouze fakultativní

- Formální požadavky dokumentování činnosti
 - Analýza rizik – nutno sestavit minimálně na roční bázi
 - Strategický plán – středně dobá báze (3 – 5 let)
 - Periodický plán – max. roční báze – konkrétní cíl, předmět, termín
 - Systému sledování opatření k nápravě – nejen vytvořit ale i udržovat, pravidla eskalace auditních zjištění, nápravné plány apod.
 - Hodnocení funkčnosti a efektivnosti ŘKS – minimálně na roční bázi, má zahrnout všechny pilíře ŘKS
 - Statut vnitřního auditu
 - Auditní spisy
 - Průběžné auditní zprávy o zjištěních vnitřního auditu, o návrzích opatření k nápravě a o odstraňování zjištěných nedostatků
 - Pravidelná (roční) hodnotící zpráva o činnosti vnitřního auditu
 - Program pro zabezpečení a zvyšování kvality vnitřního auditu – pravidelná aktualizace, obvykle zahrne i oblast vzdělávání

- Riziková analýza
 - Hodnotí míru rizik spojených s jednotlivými činnostmi povinné osoby
 - Zohlední pravděpodobnost selhání řídicího a kontrolního systému v jednotlivých oblastech a míru možné ztráty z tohoto selhání vyplývající
 - Výstup předkládá vnitřní auditor představenstvu a dozorčímu orgánu (případně výboru pro audit) k projednání – odlišné názory na výstup z analýzy rizik musí být zdokumentovány.
 - Na základě analýzy rizik sestavuje vnitřní auditor návrh strategického a periodického plánu vnitřního auditu

ŘKS – Vnitřní audit

- Zpráva o provedeném auditu
 - O provedeném vnitřním auditu je vypracovávána zpráva
 - Obsahuje zejména
 - cíl
 - předmět
 - rozsah provedeného vnitřního auditu
 - zjištění
 - návrh opatření k nápravě
 - Musí obsahovat názor vnitřního auditora na míru rizik obsaženou v auditované činnosti včetně zbytkového (nekrytého) rizika v dané oblasti, a jeho přijatelnost
 - Zpráva je přístupná představenstvu, dozorčímu orgánu (případně výboru pro audit) a věcně příslušným řídícím osobám

ŘKS – Vnitřní audit

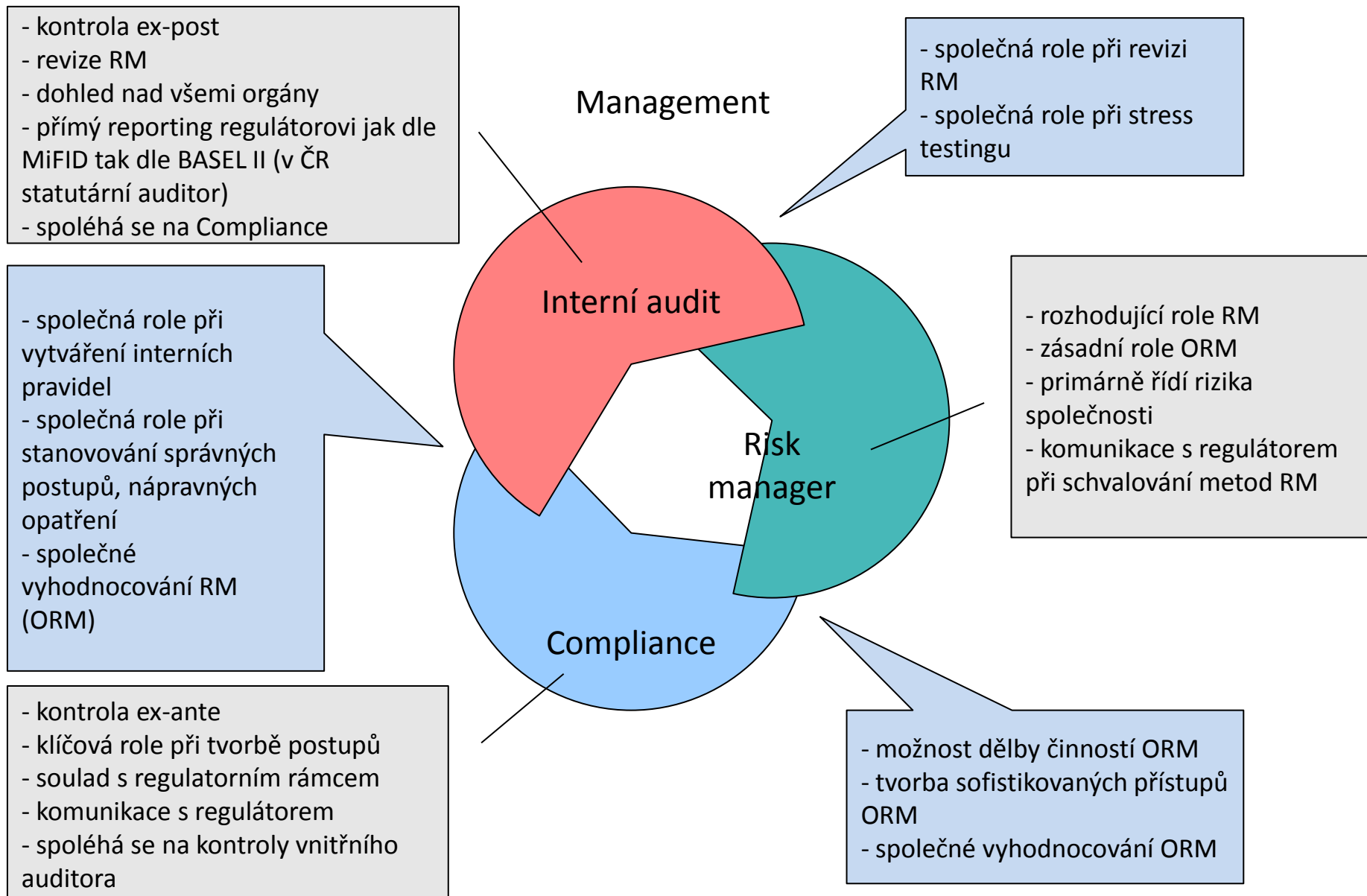
- Pravidelné zprávy
 - Vnitřní auditor předkládá alespoň jednou ročně představenstvu a dozorčímu orgánu (případně výboru pro audit) k projednání souhrnné vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému povinné osoby.
 - Hodnocení se týká zejména
 - spolehlivosti a integrity finančních a dalších informací
 - funkčnosti a efektivnosti procesů
 - ochrany aktiv
 - dodržování právních a vnitřních předpisů (compliance!)
 - Vnitřní auditor zpracovává pravidelně, alespoň však jednou ročně, zprávu o činnosti vnitřního auditu a předkládá ji představenstvu a dozorčímu orgánu (případně výboru pro audit, k projednání)

- „Zázemí“ vnitřního auditora
 - Auditorský spis musí být plně rekonstruovatelný – zpětně rekonstruovat postup při provedeném auditu
 - Auditorské spisy jsou prověřovány osobou pověřenou výkonem vnitřního auditu, případně jí zmocněným vnitřním auditorem
 - Vnitřní auditor informuje představenstvo a dozorčí orgán (případně výbor pro audit) o možných dopadech v důsledku případných omezených zdrojů vnitřního auditu
 - Vnitřní auditor vypracuje a pravidelně aktualizuje program pro zabezpečení a zvyšování kvality vnitřního auditu, který zahrne všechny aspekty vnitřního auditu
 - Vnitřní auditor průběžně sleduje efektivnost tohoto programu

ŘKS – Vnitřní audit

- Výbor pro audit
 - Zrušeny podmínky vytvoření výboru pro audit
 - Úprava dnes plyne ze zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech (§ 44 a násl.) – souvisí tedy úzce s externím auditem ve smyslu účetně-výkaznickém (tzv. statutární audit)
 - Banka, obchodník s cennými papíry, spořitelní a úvěrní družstvo, ..., investiční společnost, investiční fond resp. subjekty veřejného zájmu nemusí mít zřízen výbor pro audit, pokud
 - nejsou osobou, jejíž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu,
 - funkci výboru pro audit plní dozorčí orgán a
 - podle své poslední roční účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky splňuje nejméně 2 z následujících 3 kritérií:
 - průměrný počet zaměstnanců v posledním finančním roce je nižší než 250
 - celková bilanční suma nepřesahuje 43 000 000 EUR, nebo
 - roční čistý obrát nepřesahuje 50 000 000 EUR
 - Pokud subjekt veřejného zájmu nemá zřízen výbor pro audit, zveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup, který orgán plní funkce výboru pro audit, a které osoby jsou jeho členy

Řídící a kontrolní systém - pilíře



Blok D

PRINCIPY COMPLIANCE DLE BCBS

Principy

- Basel Committee on Banking Supervision – Compliance and the compliance function in banks (2005)
- Responsibilities of the board of directors for compliance
 - Principle 1
- Responsibilities of senior management for compliance
 - Principles 2 – 4
- Compliance function principles
 - Principles 5 – 10

Principle 1

- The bank's board of directors is responsible for **overseeing the management of the bank's compliance risk**. The board should approve the bank's compliance policy, including a formal document establishing a permanent and effective compliance function. At least once a year, **the board or a committee of the board should assess** the extent to which the bank is managing its **compliance risk** effectively.

Principle 2

- The bank's senior management is responsible for the effective **management of the bank's compliance risk.**

Principle 3

- The bank's senior management is responsible for **establishing and communicating a compliance policy**, for ensuring that it is observed, and for reporting to the board of directors on the management of the bank's compliance risk.

Principle 4

- The bank's senior management is responsible for establishing a **permanent and effective** compliance **function** within the bank as part of the bank's compliance policy.

Principle 5 – Independence

- The bank's compliance function should be **independent**.

Principle 6 – Resources

- The bank's compliance function should have **the resources** to carry out its responsibilities effectively.

Principle 7 – Compliance function responsibilities

- The responsibilities of the bank's **compliance function should** be to **assist senior management** in managing effectively the compliance risks faced by the bank.

Principle 8 – Relationship with Internal Audit

- The scope and breadth of the activities of the compliance function should be subject to **periodic review by the internal audit function.**

Principle 8 – Cross-border issues

- Banks should **comply** with applicable laws and regulations **in all jurisdictions** in which they conduct business, and the organisation and structure of the compliance function and its responsibilities should be consistent with local legal and regulatory requirements.

Principle 9 – Outsourcing

- Compliance should be regarded as **a core risk management activity** within the bank. Specific tasks of the compliance function may be outsourced, but they must remain subject to appropriate **oversight by the head of compliance**.

Blok E

GOOD PRACTICES COMPLIANCE DLE FSA

FSA Good practices

- Vydáno Financial Services Authority v roce 2007
- Předcházelo zkoumání a diskuse s 15 vedoucími londýnskými investičními bankami po dobu 18 měsíců
- Cíl – identifikovat hlavní kritické oblasti a vhodné standardy compliance
- Potvrzení principles-based regulation approach
- Potvrzený vývoj – přístup k řízení compliance rizik je obdobný resp. zvláštním typem risk managementu

Hlavní principy

- Definování „**compliance rizika**“ a souvisejících odpovědností
- **Compliance kultura**
- Corporate **governance** – zahrnutí vrcholového managementu do compliance procesů a funkce („Compliance is owned by the business.“)
- Proces **vyhodnocování compliance rizika**
- Compliance **monitoring**, dohled nad obchodními činnostmi a obchody
- Vyhodnocování **výkonnosti compliance funkce**

Blok F

ESMA GUIDELINES PRO ČINNOST COMPLIANCE

- European Securities and Markets Authority (1. ledna 2011)
- Vznik dle Nařízení č. 1095/2010 ze dne 4. listopadu 2010
- Vydává mimo jiné guidelines and recommendations dle čl. 16 Nařízení (Level 3)
 - regulátoři členských států do 2 měsíců informují ESMA o aplikování/neaplikování guidelines
 - Guidelines pro činnost compliance hodlá ČNB aplikovat
 - účastníci trhu mohou být požádáni o informaci o uplatňování guidelines
 - v případě Guidelines pro činnost compliance se nebude zpětná vazba účastníků trhu požadovat

Účel ESMA Guidelines pro činnost compliance

- Účelem je
 - zajistit jednotnou aplikaci a
 - vyjasnit určité aspektytýkající se článků 13 MiFID a článku 6 ID upravujících funkci compliance

Činnost compliance dle MiFID

- Článek 13 MiFID (zejména odst. 2)
 - *Investiční podnik zavede vhodné **strategie a postupy** umožňující zajistit, že on sám i jeho řídicí pracovníci, zaměstnanci a smluvní zástupci budou **plnit povinnosti podle této směrnice** a dodržovat odpovídající pravidla pro osobní transakce prováděné těmito osobami.*
 - *odst. 1 – organizační požadavky*
 - *odst. 3 – organizační a administrativní požadavky s cílem předejití škodlivým střetům zájmů*
 - *odst. 4 – nepřerušené a řádné poskytování investičních služeb*
 - *odst. 5 – outsourcing, řádné administrativní a účetní postupy, mechanismy vnitřní kontroly, účinné postupy k posouzení rizik a účinná kontrolní a ochranná opatření pro systémy zpracovávání dat*
 - *odst. 6 – vedení záznamů o všech prováděných službách a transakcích (odst. 9 – včetně záznamů zahraničních poboček)*
 - *odst. 7 – ochrana investičních nástrojů zákazníků*
 - *odst. 8 – ochrana peněžních prostředků zákazníků*
 - *odst. 10 – výhrada vydání prováděcích opatření*

- Článek 6 ID

- 1) *Členské státy zajistí, aby investiční podniky vytvořily, zavedly a udržovaly přiměřené **strategie a postupy k odhalování případného rizika**, že podnik nesplní své povinnosti stanovené ve směrnici 2004/39/ES, jakož i s tím spojených rizik, a aby přijaly přiměřená opatření a postupy minimalizující takové riziko a umožňující příslušným orgánům účinný výkon jejich pravomocí podle zmíněné směrnice. Členské státy zajistí, aby investiční podniky za tímto účelem zohlednily povahu, rozsah a složitost předmětu podnikání podniku, jakož i povahu a škálu investičních služeb a investičních činností vykonávaných v průběhu tohoto podnikání.*
- 2) *Členské státy vyžadují od investičních podniků, aby zřídily a udržovaly **stálou a účinnou funkci compliance**, která bude nezávislá a bude pověřena plněním těchto úkolů:*
 - a) ***sledovat a pravidelně vyhodnocovat** přiměřenost a účinnost opatření a postupů přijatých podle odst. 1 prvního pododstavce a kroků učiněných za účelem řešení případných nedostatků v plnění povinností podniku;*
 - b) ***radit a pomáhat** příslušným osobám, které odpovídají za výkon investičních služeb a činností, v plnění povinností podniku podle směrnice 2004/39/ES.*

- Článek 6 ID

3) Aby umožnily osobě vykonávající funkci compliance zhostit se řádně a **nezávisle** svých povinností, členské státy vyžadují od investičních podniků, aby zajistily splnění těchto podmínek:

- a) osoba vykonávající funkci compliance musí mít nezbytnou **autoritu, zdroje, odborné znalosti a přístup ke všem příslušným informacím**;
- b) osoba vykonávající funkci compliance musí **být jmenována a musí odpovídat** za výkon funkce compliance i za plnění informačních povinností týkajících se compliance, které vyžaduje čl. 9 odst. 2;
- c) příslušné osoby pověřené výkonem funkce compliance se **nesmí účastnit výkonu služeb či činností, jež sledují**;
- d) způsob určování odměny příslušných osob pověřených výkonem funkce compliance nesmí ani pravděpodobně být na újmu jejich objektivit.

Investiční podnik však nemusí splnit požadavky uvedené v písmenech c) a d), pokud prokáže, že vzhledem k povaze, rozsahu a složitosti jeho předmětu podnikání i vzhledem k charakteru a škále investičních služeb a činností je požadavek uvedený v tomto bodě neúměrný a že jeho funkce compliance je nadále vykonávána účinně.

ESMA Guidelines pro činnost compliance

- Pokyny ESMA k funkci compliance podle MiFID – nicméně zřejmě použitelné i pro jiné poskytovatele finančních služeb s compliance funkcí
- První draft publikován 22. prosince 2011
- Finální (anglické) znění publikováno 6. července 2012 (tzv. „Final report“, <http://www.esma.europa.eu/news/ESMA-publishes-MiFID-guidelines-enhance-investor-protection>)
- ESMA vydala 28. září 2012 (oficiální překlady – rozhodné pro běh lhůt aplikace)
 - <http://www.esma.europa.eu/news/ESMA-publishes-official-translations-%E2%80%9CGuidelines-certain-aspects-MiFID-compliance-function-requ?t=326&o=home>
 - <http://www.esma.europa.eu/node/61212>

Lokální znění

- ČNB rozeslala české znění k připomínkám s termínem zpětné vazby do 16. října 2012
- ČNB se dotazovala z hlediska aplikace (vynucování) pravidel
 - zda spatřujete v textu pokynů zásadní důvod pro jejich odmítnutí ze strany ČNB,
 - případně, zda by bylo u některých potřebné přechodné období (a z jakého důvodu)
- Nejednalo o připomínky k samotnému Guideline, ale o informaci o případných problémech s jejich praktickou aplikací.
- (V podstatě je třeba chápat spíše jako překlad do českého jazyka)

Blok G

STRUKTURA ESMA GUIDELINES

Struktura ESMA Guidelines pro činnost compliance I.



- Oblast působnosti
 - **Kdo?** – poskytovatelé inv. služeb a orgány dohledu
 - **Co?** – investiční a doplňkové služby
 - **Kdy?** – použití po 60 dnech od podání zprávy ČNB o uplatňování (ČNB podává zprávu ESMA do 2 měsíců od uveřejnění překladu)
 - **28. ledna 2013**
- Definice
 - MiFID, ID
 - Funkce compliance
 - funkce v rámci obchodníka s cennými papíry, která odpovídá za **identifikaci, vyhodnocování, poradenství, sledování a informování o riziku compliance**
 - Riziko compliance
 - **riziko**, že obchodník s cennými papíry **nesplní své povinnosti podle směrnice MiFID** a podle příslušných národních předpisů, jakož i použitelných norem ESMA a příslušných orgánů dohledů vydaných k těmto předpisům

Struktura ESMA Guidelines pro činnost compliance II.



- Účel
 - společné, jednotné a důsledné uplatňování, sblížení výkladu a přístupu dohledu
- Oznamovací povinnost
 - účastníci finančního trhu nejsou povinni hlásit uplatňování pravidel
- Obecné pokyny
 - účastníci finančního trhu resp. vedoucí osoby musí zabezpečit, aby funkce compliance splňovala požadavky MiFID
 - účastníci finančního trhu musí vynaložit veškeré úsilí se jimi řídit
 - výklad dle **zásady přiměřenosti** – zohlednění povahy, rozsahu a složitosti podnikání a povahy a škály investičních služeb
 - (Podpůrné obecné pokyny – vhodná aplikace obecného pokynu)

Přehled obecných pokynů

- Povinnosti funkce compliance
 1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
 2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
 3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
 4. **Poradní** povinnosti (čl. 6 odst. 2 ID)
- Organizační požadavky na funkci compliance
 5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
 6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
 7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
 8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
 9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
 10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)
- Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem
 11. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

Přehled obecných pokynů

- Povinnosti funkce compliance

1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
4. **Poradní** povinnosti (čl. 6 odst. 2 ID)

Compliance
Officer

- Organizační požadavky na funkci compliance

5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)

- Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem

10. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

Přehled obecných pokynů

■ Povinnosti funkce compliance

1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
4. **Poradní** povinnosti (čl. 6 odst. 2 ID)

Compliance
Officer

■ Organizační požadavky na funkci compliance

5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)

Management

■ Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem

10. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

Přehled obecných pokynů

■ Povinnosti funkce compliance

1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
4. **Poradní** povinnosti (čl. 6 odst. 2 ID)

Compliance Officer

■ Organizační požadavky na funkci compliance

5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)

Management

■ Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem

10. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

ČNB

Blok H

JEDNOTLIVÉ POKYNY

Pokyn č. 1 – Vyhodnocování rizika compliance

- Compliance risk assessment
- Zajištění funkce compliance na základě přístupu vycházejícího z vyhodnocení rizik
- Cílem je, aby
 - zdroje funkce compliance byly efektivně alokovány dle compliance rizika
 - zaměření a rozsah monitorovacích a poradenských činností compliance na relevantní oblasti – vypracování cílů a programu (monitoringu) compliance
- Hodnocení rizika compliance by mělo být prováděno pravidelně
 - zajištění aktuálnosti zaměření a rozsahu monitorovacích a poradenských činností compliance
- Zavedení strategií/postupů k rozpoznání rizika neplnění povinností MiFID (srov. definici compliance rizika)
- Zjištění míry rizika zohlední zásadu přiměřenosti
- Vyhodnocení zohlední
 - příslušné MiFID povinnosti (**regulatorní** + **vlastní interní opatření**)
 - relevantní **vlastní zjištění** (audit, risks events, monitoring compliance)

Pokyn č. 2 – Povinnosti v oblasti sledování

- Zavedení programu monitoringu
- Zavedení programu sledování rizika compliance, který zohledňuje všechny oblasti investičních služeb, činností a příslušných doplňkových služeb
- Zavedení priorit, které byly určeny na základě vyhodnocení rizika compliance
- Určení
 - odpovídajících nástrojů a metod sledování
 - rozsahu programu sledování (vč. outsourcingu)
 - četnosti sledování (opakovaně, ad-hoc, soustavně)
- Vhodnými nástroji a metodami jsou například:
 - použití agregovaného měření rizik (např. stanovení Key Risk Indicators)
 - reporting dokumentující podstatné odchylky mezi předpokládaným stavem a skutečností (**hlášení o výjimkách**) nebo situace vyžadující řešení (**protokol problémů**)
 - cílený dohled nad obchodováním a dodržováním postupů, kontroly prováděné nejen **off-site** ale i **on-site**

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



Identifikace compliance rizik

- Identifikace compliance rizika
 - riziko „nesouladu“ anebo „nedostatečného souladu“
- Riziko se týká
 - jak předpisů a postupů
 - tak výkonu činností
- Do jakého detailu rizika resp. úrovně jít?
 - Př.: KYC → *Pravidla jednání se zákazníky* → *Vyžadování informací od zákazníků* → *Provedení testu vhodnosti* → *předání risk warningu*
 - útvary – procesy – jednotlivé činnosti
 - vnitřní předpisy – jednotlivá pravidla a povinnosti
- vztah k ORM členění typů událostí?
- cílem je vytvoření **smysluplného katalogu (rizik neplnění)** stanovených povinností

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Identifikace compliance rizik

- ZPKT a Vyhláška č. 303/2010 – útvar XYZ – Vnitřní předpis ABC
 - § ...
 - § ... Povinnosti týkající se kategorizace zákazníka:
 - Provedení kategorizace
 - Informování zákazníka o kategorii
 - Informování o možnosti přestupu a souvisejících omezeních ochrany
 - ...
- ...

- Identifikace compliance rizika
 - riziko „nesouladu“ anebo „nedostatečného souladu“
- Riziko se týká
 - jak předpisů a postupů
 - tak výkonu činností
- Do jakého detailu rizika resp. úrovně jít?
 - PŘ.: KYC → *Pravidla jednání se zákazníky* → *Vyžadování informací od zákazníků* → *Provedení testu vhodnosti* → *předání risk warningu*
 - útvary – procesy – jednotlivé činnosti
 - vnitřní předpisy – jednotlivá pravidla a povinnosti
- vztah k ORM členění typů událostí?
- cílem je vytvoření **smysluplného katalogu (rizik neplnění)** stanovených povinností

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



Vyhodnocení compliance
rizik

- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
 - **Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Vyhodnocení compliance rizik

Low



Mod.



High



		Impact				
		Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood		1	2	3	4	5
Rare	1	1	2	3	4	5
Unlikely	2	2	4	6	8	10
Possible	3	3	6	9	12	15
Likely	4	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	5	10	15	20	25

- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
 - **Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Vyhodnocení compliance rizik

Low



Mod.



High



		Impact				
		Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood		1	2	3	4	5
Rare	1	1	2	3	4	5
Unlikely	2	2	4	6	8	10
Possible	3	3	6	9	12	15
Likely	4	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	5	10	15	20	25

- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
 - Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní
 - Kvantitativní** – podloženo konkrétními vstupy (i externími) vč. finančních parametrů, Annualized Loss Expectancy (ALE) – objektivní

Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 1		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 1]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 2		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 2]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 3		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 3]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 4		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 4]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 5		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 5]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 6		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 6]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 7		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 7]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 8		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 8]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 9		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 9]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 10		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 10]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 11		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 11]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 12		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 12]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 13		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 13]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 14		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 14]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 15		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 15]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 16		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 16]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 17		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 17]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 18		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 18]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 19		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 19]		0,00 Kč
Odhadnutí a vzájemný poměr při systematické identifikaci rizikové kategorie podle § 23, odst. 20		20 000 000,00 Kč	100	[Odhadnuté hodnoty rizikové kategorie podle § 23, odst. 20]		0,00 Kč

\$ 12.000



Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Vyhodnocení compliance rizik

Low



Mod.



High



		Impact				
		Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood		1	2	3	4	5
Rare	1	1	2	3	4	5
Unlikely	2	2	4	6	8	10
Possible	3	3	6	9	12	15
Likely	4	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	5	10	15	20	25

Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 1)		20 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 2)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 3)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 4)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 5)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 6)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 7)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 8)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 9)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 10)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 11)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 12)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 13)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 14)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 15)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 16)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 17)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 18)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 19)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 20)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 21)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 22)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 23)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 24)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 25)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 26)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 27)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 28)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 29)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 30)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 31)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 32)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 33)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 34)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 35)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 36)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 37)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 38)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 39)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 40)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 41)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 42)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 43)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 44)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 45)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 46)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 47)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 48)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 49)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč
Odhadnutí a reálné poškození při systematické interní kontrolní činnosti (tabulka 50)		10 000 000,00 Kč	100	0,00 Kč

\$ 12.000



- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
 - Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní
 - Kvantitativní** – podloženo konkrétními vstupy (i externími) vč. finančních parametrů, Annualized Loss Expectancy (ALE) – objektivní
 - Kombinace s metodou řízených pohovorů (Delphi)
 - Semi-kvantitativní – na principu kvalitativní ale s „přepočtem“ na finanční vyjádření
 - ...
- Zohlednění relevantních zjištění z hlediska compliance, auditu apod.
- Nezapomenout na „černé labutě“

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

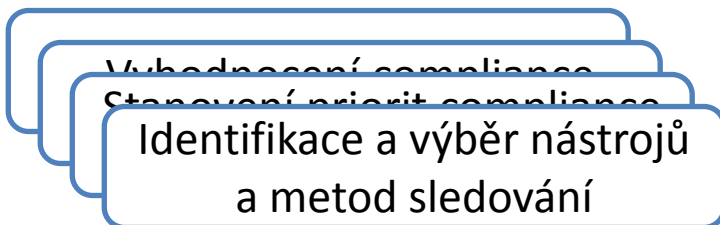
Vyhodnocení compliance

Stanovení priorit compliance rizik

		Impact				
		Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood		1	2	3	4	5
Rare	1	1	2	3	4	5
Unlikely	2	2	4	6	8	10
Possible	3	3	6	9	12	15
Likely	4	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	5	10	15	20	25

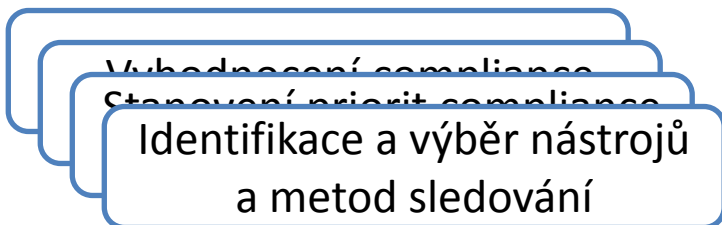
- Dle výsledků rizikové analýzy compliance rizik nutno stanovit priority compliance rizik
- Z katalogu compliance rizik dle rizikové analýzy sestavit „žebříček“
- Pozor na pojmy – „nulové riziko“, „businessem akceptované riziko nesouladu“ apod.
- V kvalitativní analýze typicky vyplyne z příslušné matice, v kvantitativní typicky vyplyne dle „ocenění“ rizika

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Volba optimálních nástrojů přecházení rizik nesouladu resp. jejich sledování
- Možno definovat si i katalog nástrojů
- **Efektivita designu** (design effectiveness)
- **Efektivita použití** (execution/operational effectiveness)
- Příklad
 - monitoring AML bez IT algoritmu
 - AML IT algoritmus generuje 20.000 zjištění denně
- Efektivita použití nástroje nemůže být vyšší než je jeho design
- Otázkou je „váha“ jednotlivých nástrojů resp. jejich kombinací
- V případě více nástrojů je vhodné posoudit jejich váhu a výslednou efektivitu (vážený průměr)

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



Weight	Score	Number of Controls	Combination	Weighting	Weighting (%)	Total
Minor	1			1/24	4.17%	
Low	2			2/24	8.33%	
Medium	3	2	6	3/24	12.5%	25%
High	4	2	8	4/24	16.67%	33%
Critical	5	2	10	5/24	20.83%	42%
Total		6	24			100%

Control	Weight	%	Effectiveness	%	Combined
Control 1	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 2	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 3	High	16.67%	Partially Effective	50%	8.33%
Control 4	High	16.67%	Ineffective	0%	0%
Control 5	Critical	20.83%	Partially Effective	50%	10.42%
Control 6	Critical	20.83%	Ineffective	0%	0%
Total Control Overall Effectiveness					43.75%

- Volba optimálních nástrojů přecházení rizik nesouladu resp. jejich sledování
- Možno definovat si i katalog nástrojů
- **Efektivita designu** (design effectiveness)
- **Efektivita použití** (execution/operational effectiveness)
- Příklad
 - monitoring AML bez IT algoritmu
 - AML IT algoritmus generuje 20.000 zjištění denně
- Efektivita použití nástroje nemůže být vyšší než je jeho design
- Otázkou je „váha“ jednotlivých nástrojů resp. jejich kombinací
- V případě více nástrojů je vhodné posoudit jejich váhu a výslednou efektivitu (vážený průměr)

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Vyhodnocení compliance
Stanovení priorit compliance
Identifikace a výběr nástrojů
a metod sledování

Weight	Score	Number of Controls	Combination	Weighting	Weighting (%)	Total
Minor	1			1/24	4.17%	
Low	2			2/24	8.33%	
Medium	3	2	6	3/24	12.5%	25%
High	4	2	8	4/24	16.67%	33%
Critical	5	2	10	5/24	20.83%	42%
Total		6	24			100%

Control	Weight	%	Effectiveness	%	Combined
Control 1	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 2	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 3	High	16.67%	Partially Effective	50%	8.33%
Control 4	High	16.67%	Ineffective	0%	0%
Control 5	Critical	20.83%	Partially Effective	50%	10.42%
Control 6	Critical	20.83%	Ineffective	0%	0%
Total Control Overall Effectiveness					43.75%

- Volba optimálních nástrojů přecházení rizik nesouladu resp. jejich sledování
- Možno definovat si i katalog nástrojů
- **Efektivita designu** (design effectiveness)
- **Efektivita použití** (execution/operational effectiveness)
- Příklad
 - monitoring AML bez IT algoritmu
 - AML IT algoritmus generuje 20.000 zjištění denně
- Efektivita použití nástroje nemůže být vyšší než je jeho design
- Otázkou je „váha“ jednotlivých nástrojů resp. jejich kombinací
- V případě více nástrojů je vhodné posoudit jejich váhu a výslednou efektivitu (vážený průměr)

Definice nástrojů k minimalizaci k monitoringu compliance rizika

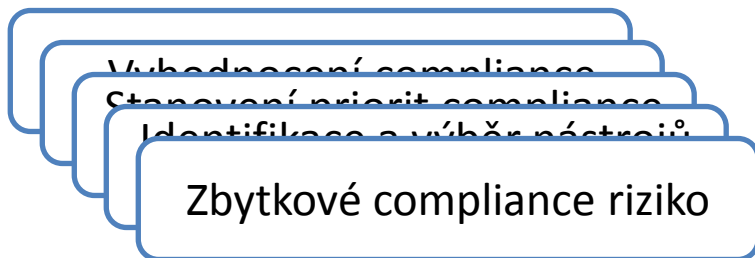
1. Porada
2. Vnitřní předpis
3. Detailní manuál a formuláře
4. Zvláštní školení
5. Automatizace procesu pomocí IT
6. Pravidelná kontrola (liniová, vnitřní audit)
7. ...
8. Compliance kontroly na místě
9. Kontrolní algoritmy v IT a reporty
10. Faktor pro pravidla odměňování
11. ...

Stupeň
rizika

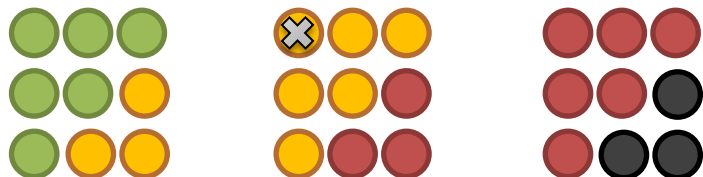
1 – 7
2 – 7
3 – 7

...

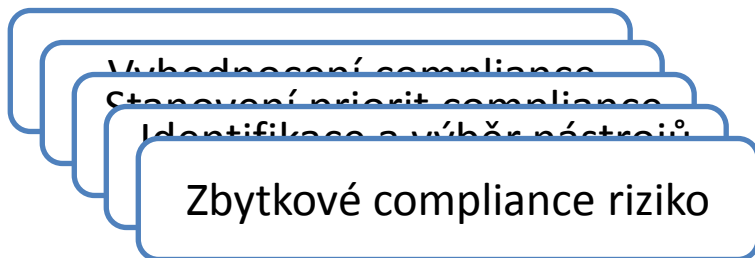
Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



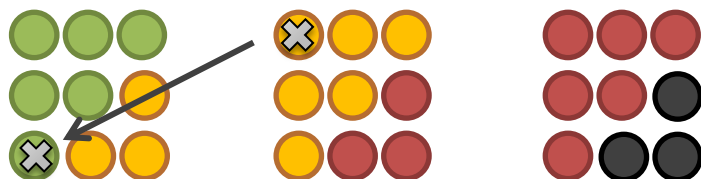
- Monitorovací opatření nikdy nemohou snížit compliance riziko na nulu
- Zbytkové compliance riziko je compliance riziko **při** zohlednění příslušných (monitorovacích) opatření



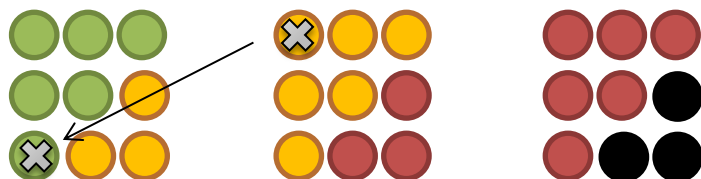
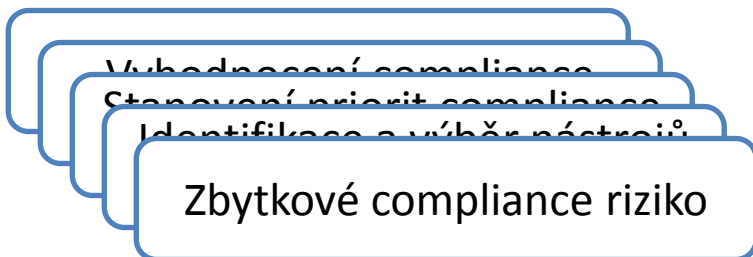
Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Monitorovací opatření nikdy nemohou snížit compliance riziko na nulu
- Zbytkové compliance riziko je compliance riziko **při** zohlednění příslušných (monitorovacích) opatření



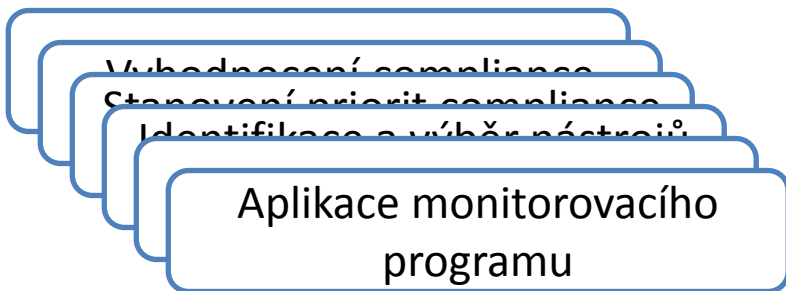
Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Monitorovací opatření nikdy nemohou snížit compliance riziko na nulu
- Zbytkové compliance riziko je compliance riziko **při** zohlednění příslušných (monitorovacích) opatření
- Operační rizika vs. compliance rizika (případy selhání vs. dopad compliance rizika) (Annex 9 – Detailed Loss Event Type Classification dle BASEL II)
- Riziková analýza vnitřního auditora – vhodnost koordinace kontrolních činností, nutno však zajistit nezávislost

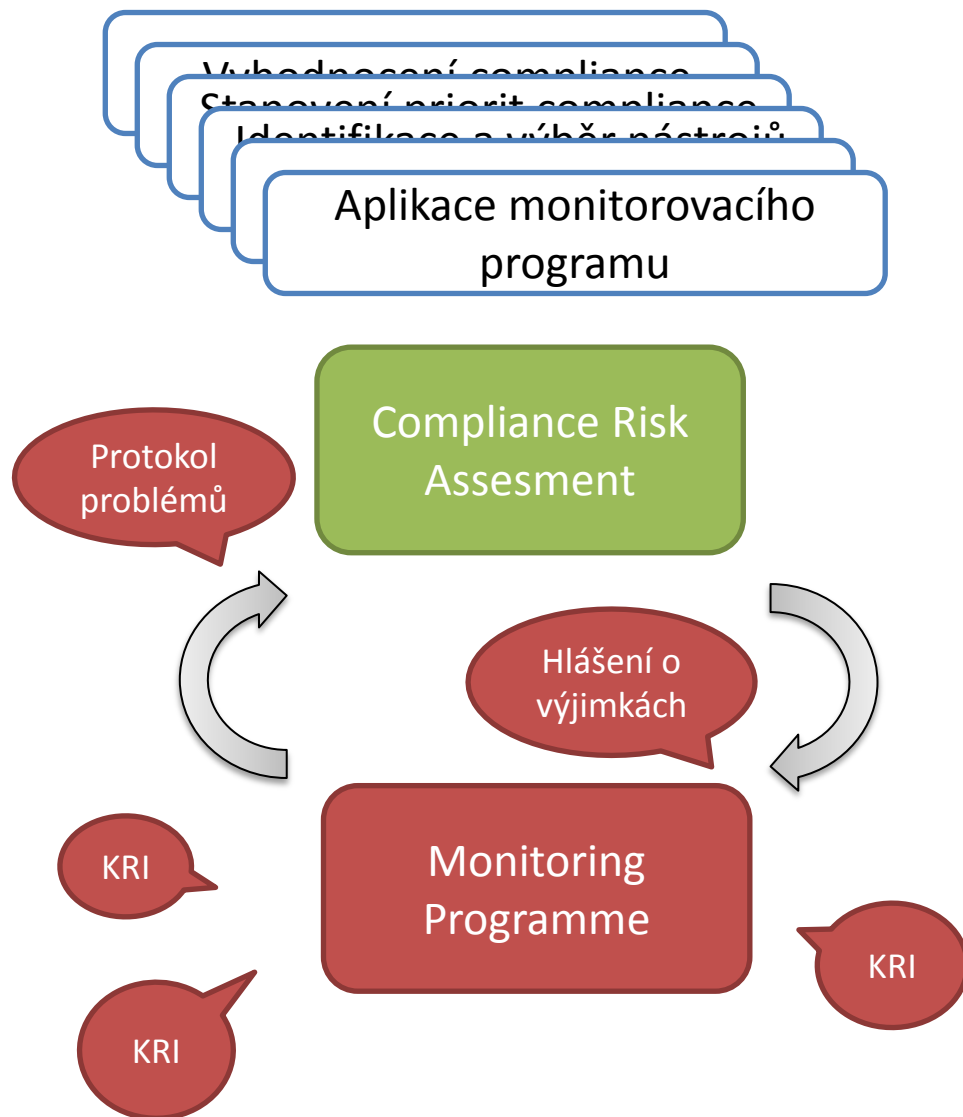
Risk	Impact	Likelihood	Inherent	Total Overall Control Effectiveness	Calculation	Residual
Risk 1	4	5	20	53.58%	20 * (100%-53.58%)	9.28
Risk 1	4	5	20	43.75%	20 * (100%-43.75%)	11.25

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Stanovení a uplatnění výše uvedeného
- Aplikace monitorovacího programu není sama o sobě vyhodnocováním compliance rizika
 - monitorovací program **vychází z compliance risk assesment**
 - monitorovací program přináší **vstupy pro compliance risk assesment**
- Vhodné definovat **Key Risk Indicators**
 - změna rizikového profilu – změny předpokladů při rizikové analýze či sestavení monitorovacího programu
 - případy selhání, zásadní změna regulace
 - podnět pro aktualizaci rizikové analýzy
- Příklady Key Risk Indicators
 - *nový rozsah služeb/investičních nástrojů*
 - *zvýšení počtu stížností zákazníků*
 - *zvýšení objemu obchodování*
 - *zjištění vnitřního auditu*

Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Stanovení a uplatnění výše uvedeného
- Aplikace monitorovacího programu není sama o sobě vyhodnocováním compliance rizika
 - monitorovací program **vychází z compliance risk assesment**
 - monitorovací program přináší **vstupy pro compliance risk assesment**
- Vhodné definovat **Key Risk Indicators**
 - změna rizikového profilu – změny předpokladů při rizikové analýze či sestavení monitorovacího programu
 - případy selhání, zásadní změna regulace
 - podnět pro aktualizaci rizikové analýzy
- Příklady Key Risk Indicators
 - *nový rozsah služeb/investičních nástrojů*
 - *zvýšení počtu stížností zákazníků*
 - *zvýšení objemu obchodování*
 - *zjištění vnitřního auditu*

Pokyn č. 3 – Povinnosti funkce compliance v oblasti informování



- Zasílání **pravidelných** zpráv o compliance vedoucím osobám
- Zprávy by měly obsahovat
 - popis systému vnitřní kontroly pro investiční služby a činnosti
 - popis jeho účinnosti
 - souhrn rizik, která byla identifikována
 - nápravná opatření, která byla či mají být přijata
- Vypracovávány v příslušných intervalech nejméně však jednou ročně
- Významná zjištění – compliance officer **neprodleně** oznamuje vedoucím osobám
- Zprávu by měl obdržet i dozorčí orgán, pokud je zřízen
- Zpráva zahrne všechny obchodní útvary (anebo vysvětlí jejich nezahrnutí)
- Guidelines uvádí doporučené náležitosti resp. osnovu

Pokyn č. 4 – Poradní povinnosti funkce compliance

- Poradní povinnosti zahrnou zejména:
 - poskytování **podpory pro vzdělávání** pracovníků
 - poskytování **každodenní pomoci** pracovníkům
 - účast na **zavádění nových strategií a postupů**
- Poskytovatelé investičních služeb by měli prosazovat a posilovat „compliance kulturu“, podporovat compliance jednání
- Podpora vzdělávání obchodních útvarů
 - vnitřní strategie a postupy a organizační uspořádání
 - regulatorní požadavky včetně jejich změn
- Vzdělávání pravidelné a průběžné i ad hoc dle potřeby
- „Help-linka“ ke zodpovězení otázek
- Konzultační/připomínkový místo tvorby strategií a postupů, organizace, NPC atp. (záznam odlišného názoru compliance)
- Nerutinní korespondence s regulátorem

Pokyn č. 5 – Účinnost funkce compliance

- Přiměřené lidské a věcné zdroje
- Dle rozsahu a druhu poskytovaných investičních služeb rozhodovat o tom, aby funkci compliance byly přiděleny odpovídající lidské a jiné zdroje
- Pracovníkům funkce compliance
 - poskytnout nezbytná oprávnění k účinnému výkonu jejich povinností
 - přístup **ke všem relevantním informacím**
- Osoba vykonávající funkci compliance
 - dostatečně široké vědomosti a zkušenosti
 - dostatečně vysokou míru odborných znalostí
- Počet pracovníků dle povahy služeb – v praxi obvyklá compliance funkce např. vedoucích poboček
- Přístup do relevantních databází, kontrolním (auditním) zprávám, důležitým zasedáním apod.
- **Adekvátní finanční rozpočet** – předchozí konzultace s compliance officerem (snížení rozpočtu odůvodnit)
- Dostatečná **IT podpora funkce compliance**

IT podpora



Zpracovaná pravidla



Správce předpisu, kterému je zadáno zpracování pravidla: Jan Novák

Požadovaný termín zpracování pravidla: 07/06/2012



Potvrzení zpracování pravidla do vnitřního předpisu

Vnitřní předpis(y):

Organizační řád

Ustanovení vnitřního předpisu
zpracovávající pravidlo
(nepovinný údaj):

Článek 5

Článek 13

Hyperlink na ustanovení

https://intranet..

https://intranet..

Skutečný termín zpracování (datum schválení
vnitřního předpisu):

07/06/2012

Úřvar odpovědný za plnění pravidla:

Odd. ICT

Zvláštní IT aplikace využívané při plnění pravidla:

DataSecurX

Financelase

Vnitřní předpis(y):

Organizační řád

Ustanovení vnitřního předpisu
zpracovávající pravidlo
(nepovinný údaj):

Článek 5

Článek 13

Hyperlink na ustanovení

https://intranet..

https://intranet..

Skutečný termín zpracování (datum schválení
vnitřního předpisu):

07/06/2012

Úřvar odpovědný za plnění pravidla:

Odd. ICT

Zvláštní IT aplikace využívané při plnění pravidla:

DataSecurX

Financelase

Potvrzení zpracování

Detail pravidla

Deník obchodníka s cennými papíry

Obchodník s cennými papíry vede deník
Deníkem se rozumí evidence

- příjatyých pokynů k odstarání koupě,
prodeje nebo jiného převodu investičních
nástrojů

- příjatyých pokynů k odstarání koupě,
prodeje nebo jiného převodu investičních
nástrojů

- příjatyých pokynů k odstarání koupě,
prodeje nebo jiného převodu investičních
nástrojů

Obchodník s cennými papíry je oprávněn pro
účely vedení deníku vést rodná čísla
účastníků transakcí.

Deník je veden v elektronické podobě.

Novelizované pravidlo

Dosavadní zpracování:
Správce Jan Novák - [Pravidla zpracování dat](#)
- Kapitola II.
Správce Jarmila Černá - [Řád IT - Příloha 7](#)

Aktuální riziko zajištění souladu:

1 1 1 1 1

Možná pokuta: 1 000 000 Kč

Regulace:

Narřízení 1278/2004 čl. 7.8

Zákon: 256/2004 Sb. § 33(4)

Vyhláška: 231/2009

Opakování:

Směrnice:

Level 2:

Úřední sdělení:

Metodika:

Kvalifikované dotazy:

Form showing the details of a rule, including sections for 'Základní ustanovení', 'Předmět úpravy', and 'Obsah'. It includes a search bar and a list of related documents.

Form showing the details of a rule, including sections for 'Nástěnka', 'Kalendář', 'Předpisy', 'Zajištění souladu', 'Kontrola souladu', and 'Administrace'. It includes a table of rules and a section for 'Detail pravidla'.

Pokyn č. 5 – Účinnost funkce compliance

- Přiměřené lidské a věcné zdroje
- Dle rozsahu a druhu poskytovaných investičních služeb rozhodovat o tom, aby funkci compliance byly přiděleny odpovídající lidské a jiné zdroje
- Pracovníkům funkce compliance
 - poskytnout nezbytná oprávnění k účinnému výkonu jejich povinností
 - přístup **ke všem relevantním informacím**
- Osoba vykonávající funkci compliance
 - dostatečně široké vědomosti a zkušenosti
 - dostatečně vysokou míru odborných znalostí
- Počet pracovníků dle povahy služeb – v praxi obvyklá compliance funkce např. vedoucích poboček
- Přístup do relevantních databází, kontrolním (auditním) zprávám, důležitým zasedáním apod.
- **Adekvátní finanční rozpočet** – předchozí konzultace s compliance officerem (snížení rozpočtu odůvodnit)
- Dostatečná **IT podpora funkce compliance**

Pokyn č. 6, 10 a 8 – Soustavnost výkonu funkce compliance, outsourcing a výjimky



- Funkce compliance své úkoly a povinnosti vykonává soustavně
- Zavést odpovídající opatření
 - zajišťující plnění povinností osoby vykonávající funkci compliance i v případě její nepřítomnosti (zastupitelnost)
 - k soustavnému plnění funkce compliance
- Tato opatření by měla být zachycena v písemné podobě („strategie compliance“) – zajištění plnění programu sledování, vyhodnocování compliance rizika a informačních povinností (vč. zapracování změn regulace)
- Outsourcing funkce compliance je dovolen, ale v případě co/outsourcingu funkce compliance musí být plněny všechny příslušné požadavky na funkci compliance
- Ve výjimečném případě lze aplikovat výjimku dle zásady přiměřenosti dle ID – nutno však předejít škodlivým střetům zájmů (např. i sloučení s právním útvarem může ohrozit nezávislost) + comply or **explain**

Pokyn č. 7 – Nezávislost funkce compliance

- Funkce compliance má mít v organizační struktuře takové postavení, které zajistí, aby osoba odpovědná za výkon funkce compliance a další pracovníci funkce compliance jednali při plnění svých úkolů nezávisle.
- Osoba odpovědná za výkon funkce compliance by měla být jmenována a odvolávána vedoucími osobami nebo dozorčím orgánem
- Jiné útvary nemohou pracovníkům funkce compliance dávat pokyny ani jinak ovlivňovat tyto pracovníky a jejich činnost
- Odchýlí-li se vedoucí osoby od důležitého doporučení či hodnocení vydaného funkcí compliance – odpovídajícím způsobem zdokumentovat a dále uvést ve zprávách o compliance

Pokyn č. 9 – Slučování funkce compliance s jinými vnitřními kontrolními funkcemi



- Neslučovat funkci compliance s funkcí vnitřního auditu
- Sloučení funkce compliance s jinými kontrolními funkcemi může být přijatelné, jen pokud tím nedochází k narušení účinnosti a nezávislosti funkce compliance
- Sloučení s funkcí vnitřního auditu pravděpodobně ohrozí nezávislost – možno jen u zcela malých poskytovatelů investičních služeb (v ČR například legislativa aplikuje u investičních zprostředkovatelů)
- Jakékoli takové sloučení by mělo být zdokumentováno, včetně odůvodnění tohoto sloučení, s cílem umožnit příslušným orgánům dohledu posouzení, zda je sloučení funkcí za daných okolností vhodné
- Možné je například sloučení s prevencí praní špinavých peněz, MiFID například výslovně zmiňuje řízení rizik
- Není v rozporu s funkčním pojetím compliance (např. compliance odpovědnost manažerů poboček bankovní sítě)
- Vždy však lze doporučit koordinaci kontrolních funkcí

Blok I

PRAKTICKÉ NÁSTROJE ČINNOSTI COMPLIANCE

Sledování regulatorního vývoje

- Nepostačí v ASPI filtrovat právní předpisy vztahující se k finančním službám
- CASE STUDY – výbor pro audit, metodiky deníku OCP apod.
- Maximálně vhodné účastnit se celého legislativního procesu zejm. v rámci profesních asociací
- Většina regulace zásadně hotová již na úrovni EU předpisů
- Stále větší důraz na úrovni Level 3 – jak v EU pojetí tak u lokální regulace
- ČNB zveřejňuje i udělené sankce a jejich odůvodnění a veškerá pravomocná rozhodnutí – CASE STUDY – provádění analýz ekonomické výhodnosti obchodů portfolio manažerem

GAP analýzy

- Obvyklá praxe zpracovat při nové regulaci GAP analýzu na úroveň interních procesů, předpisů a klientské dokumentace
- ČNB aktuálně při kontrolách u větších subjektů poptávala doklady GAP
- Praktický nástroj doložení řádné implementace regulatorních požadavků a potvrzení souladu
- Obvyklé GAP položky:
 - Deadline externí, deadline interní, gestor předmětné povinnosti, útvary odpovědné za plnění, dotčené vnitřní předpisy, dotčená klientská dokumentace a produkty, dotčené informační systémy, potvrzení souladu resp. zaimplementování, přehled změn, datum skutečné implementace, ...

Implementační projekty

- Nová regulace chodí aktuálně ve vlnách (MiFID, AML III, CRD II a III, UCITS IV)
- Rozsah implementovaných povinností je enormní a má zpravidla „systémové“ dopady na instituci
- Implementace často realizována formou projektového řízení
- Compliance officer buď v roli „odborného poradce“ či případně projektového manažera
- Vhodná cesta, jak aktivně zapojit management

Potvrzení souladu – compliance grids

- Databáze regulatorních povinností a jejich mapování na interní pravidla a postupy
- Jistota povědomí o regulatorních povinnostech
- Jistota promítnutí regulatorních požadavků do instituce
- Přehled odpovědných osob

Compliance jako součást řízení rizik

- Selhání v compliance povinnosti je zpravidla i selháním v operačním riziku a současně nedostatkem/zjištěním z hlediska vnitřního auditu
- V rámci regulatorních povinností vhodné sledovat:
 - kdo jsou útvary odpovědné za plnění povinnosti
 - jaké jsou formy plnění povinnosti (IS, předepsaný formulář, ... apod.)
 - jaká je frekvence plnění
 - jaká je související regulatorní sankce
 - ...
- BASEL II OpRisk matrix mapping (business lines & event type category)

Reporting o činnosti a hodnotící zprávy

- Compliance officer odpovídá za zpracování řady hodnotících zpráv
 - zpráva o činnosti a přijatých opatřeních
 - hodnocení watch listu a restricted listu
 - povinně vedené evidence (vlastní obchody příslušných osob, stížnosti a přijatá opatření, ...)
 - hodnocení AML
 - ...
- Vhodné zavést standardizovanou formu
- vhodné provázat s povinnými hodnotícími zprávami ohledně corporate governance (představenstvo, dozorčí orgán, statutární auditor)
- Vhodní provázat s hodnotící zprávou interního auditora
- Výzva – pořadí hodnotících zpráv pilířů ŘKS

Kontrolní role compliance

- Regulace předpisuje kontrolní činnost compliance
- V praxi jde o nastavení aktivní spolupráce a komunikace s interním auditorem
 - konzultace auditního plánu
 - reporting auditora o nálezech v oblasti souladu
 - oprávnění vyžádat si auditní kontrolu
 - konzultace nápravných opatření
- Vedle toho možná i vlastní kontrola (obchody příslušných osob, regulatorní reporting apod.)

Blok J

ZÁVĚREČNÁ DISKUSE

Děkujeme Vám za pozornost

Kontakt:

Complex, s.r.o.

jiri.heneberk@complex.com

www.complex.com