

Aktuelle Aspekte in der Bewertung operationeller Risiken für Vermögensverwalter

VuVL-Morgentreffen
26.9.2018

Dr. Günter Unterleitner

Aktuelle Aspekte in der Bewertung operationeller Risiken für Vermögensverwalter

Regulatorische Anforderungen

- Systematische Erhebung und Bewertung der geschäftsmodellspezifischen Risiken
- Jährliche Dokumentation und Berichterstattung
 - Relevante Risiken
 - Eintrittswahrscheinlichkeit
 - Schadenspotenzial
 - Getroffene und ggf. geplante Massnahmen

Bisher relevante Risikokategorien 1

Relevante Risikokategorien lt. IUG/V, UCITSG/V, VVG/O, WPPG, KAG, ...	
Oberkategorie	Unterkategorie
1 Kreditrisiko	1.1 Gegenparteirisiko
	1.2 Länderrisiko
2 Marktrisiko	2.1. Kursrisiko
	2.2 Währungsrisiko
	2.3 Zinsrisiko
	2.4 Kundensegmentierung
3 Liquiditätsrisiko	3.1 Anlagen
	3.2 Unternehmen
4 Compliance Risiko	4.1 Bewilligungsvoraussetzungen
	4.2 Eigenmittelausstattung
	4.3 Budgetüberwachung
	4.4 Vorschriften zum Anlegerschutz
	4.5 Sorgfaltspflicht
	4.6 Eingaben bei Aufsicht
5 Führung und Steuerung	5.1 Verwaltungsrat
	5.2 Geschäftsführung
6 Interne Funktionen	6.1 Risikomanagement
	6.2 Compliance
	6.3 Kundenbeschwerdemanagement
	6.4 Interne Revision
	6.5 Outsourcing bzw. Delegation
	6.6 Mitarbeitergeschäfte
	6.7 Externe Revision

Bisher relevante Risikokategorien 2

Relevante Risikokategorien lt. IUG/V, UCITSG/V, VVG/O, WPPG, KAG, ...	
Oberkategorie	Unterkategorie
7 Interner Betrug	7.1 Betrügerische Handlungen
	7.2 Veruntreuung
	7.3 Umgehung von Gesetzen und Vorschriften
8 Externer Betrug	8.1 Betrügerische Handlungen
	8.2 IT-Einbruch
9 Personal	9.1 Verstoss gegen Vorschriften
	9.2 unsachgemässe, verspätete Aufgabenausführung
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte/fahrlässige Nichterfüllung Verpflichtungen
	10.2 Unangemessenheit
	10.3 ungenügende, fehlende Offenlegung
	10.4 Treuhandpflichtverletzung
11 Daten	11.1 Datenverantwortlichkeit
	11.2 Datenvertraulichkeit
	11.3 Datenschutz
	11.4 Datenintegrität
	11.5 Gesetzliche Aufbewahrungspflichten
	11.6 Gesetzliche Aufzeichnungspflichten
12 Geschäftspraktiken	12.1 unbeabsichtigte/fahrlässige Nichteinhaltung Vereinbarungen/Verordnungen
13 Geschäftsstörungen	13.1 Geschäftsunterbruch
	13.2 geschäftshemmende Einflüsse
	13.3 Geschäftspartnerverlust
14 Produktfehler	14.1 Nichterfüllung von Verpflichtungen, Verordnungen, Vereinbarungen
15 Abwicklungsfehler	15.1 Fehler/Verluste infolge Mängel bei der Geschäftsabwicklung
	15.2 Kontroll-/Meldefehler
16 Sachschäden	16.1 Katastrophen
	16.2 Vandalismus

Neu zu beachtende operationelle Risiken aus MIFID II und DSGVO

Relevante Risikokategorien lt. IUG/V, UCITSG/V, VVG/O, WPPG, KAG, ...		MiFID II und DSGVO		
Oberkategorie	Unterkategorie	Risiko abgedeckt	eventuell anpassen	neu aufzunehmen
1 Kreditrisiko		ja		
2 Marktrisiko		ja		
3 Liquiditätsrisiko		ja		
4 Compliance Risiko	4.4 Vorschriften zum Anlegerschutz		aus MIFID II prüfen und ggf. ergänzen	
5 Führung und Steuerung		ja		
6 Interne Funktionen	6.1 Risikomanagement		Erweiterung Risiko-Assessment und -bericht	
	6.2 Compliance		Erweiterung gemäss MIFID II	
	6.3 Kundenbeschwerdemanagement		Funktions-Erweiterung gemäss MIFID II	Datenbeauftragter oder -koordinator
	6.4 Interne Revision		Prüffeld-Erweiterung gemäss MIFID II	
	6.5 Outsourcing bzw. Delegation		prüfen anhand DSGVO, ggf. erweitern und/oder Massnahmen	
7 Interner Betrug		ja		
8 Externer Betrug		ja		
9 Personal	9.1 Verstoss gegen Vorschriften		Erweiterung gemäss MIFID II	
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte/fahrlässige Nichterfüllung Verpflichtungen	KYC, Sustainability, Propriety		Eignungs-/Angemessenheitsprüfung sowie -erklärung
	10.2 Unangemessenheit	Retrovereinbarungen, Kommissionszahlungen		Massnahmen zur Konfliktvermeidung
	10.3 ungenügende, fehlende Offenlegung			Verlustschwellenbewertung und -information
11 Daten	11.3 Datenschutz	Kundendaten, Zugang, Dokumentation, Kontrolle, Systembetrieb		Verkettung von Daten; Interventionsmöglichkeit Kunden
12 Geschäftspraktiken	12.1 unbeabsichtigte/fahrlässige Nichteinhaltung Vereinbarungen/Verordnungen		prüfen anhand MIFID II und DSGVO, ggf. erweitern und/oder Massnahmen	
13 Geschäftsstörungen		ja		
14 Produktfehler		ja		
15 Abwicklungsfehler		ja		
16 Sachschäden		ja		

Darstellung im SynoFin opRisk Tool Release 2.0

Disklaimer: Haftungsbeschränkung, Urheber- und Leistungsrechte, Datenschutz, Nutzungsbedingungen gemäß Vertrag zwischen FIRMA, Adressat und SynoFin Riskmanagement Service AG, Altendach 6, 40499 Vohden

Risikomanagement

Risiko-Assessment

Geplante Massnahmen übernehmen

Oberkategorie	Unterkategorie	Risiko	Relevanz	Eintrittshäufigkeit	Auswirkung	Status / getroffene Massnahmen	Geplante Massnahmen	Relevanzklasse
6 Interne Funktionen	6.3 Kundenbeschwerdemanagement	Stellenbeschreibung, Zuordnung Mitarbeiter ungenügend	relevant	sehr unwahrscheinlich	niedrig	Datenbeauftragter festgelegt		akzeptabel
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte oder fahrlässige Nichterfüllung von Verpflichtungen	Eignungs- und Angemessenheitsprüfung sowie Erklärung liegen nicht ausreichend vor	relevant	möglich	mittel	Erklärungen erstellt und zugestellt	Fehlende Eignungserklärungen noch nachfassen	überwachungsrelevant
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte oder fahrlässige Nichterfüllung von Verpflichtungen	Fehlberatung (Nichterfüllung Sustainability, Propriety)	relevant	möglich	mittel			überwachungsrelevant
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte oder fahrlässige Nichterfüllung von Verpflichtungen	Kundensegmentierung und Informationspflichten (Produktdokumentation) liegen nicht angemessen vor	relevant	möglich	mittel	wurden alle überarbeitet		überwachungsrelevant
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte oder fahrlässige Nichterfüllung von Verpflichtungen	Dokumentations- und Rechenschaftspflichten werden nicht angemessen wahrgenommen	relevant	möglich	mittel	im Evidenzsystem berücksichtigt		überwachungsrelevant
10 Kunden	10.1 unbeabsichtigte oder fahrlässige Nichterfüllung von Verpflichtungen	Aufzeichnungspflichten wird nicht gesetzeskonform (DVO EU2017/665) nachgekommen	relevant	möglich	mittel	beauftragt		überwachungsrelevant
10 Kunden	10.2 Unangemessenheit	Unangemessenes Generieren von Kommissionszahlungen	relevant	sehr unwahrscheinlich	niedrig			akzeptabel
10 Kunden	10.2 Unangemessenheit	Keine Weitergabe von vertraglich vereinbarten Retros an die Kunden	relevant	sehr unwahrscheinlich	niedrig			akzeptabel
10 Kunden	10.2 Unangemessenheit	Massnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten sind nicht ausreichend definiert bzw. eingehalten	relevant	sehr unwahrscheinlich	niedrig	Reglement adaptiert		akzeptabel
10 Kunden	10.2 Unangemessenheit	Keine vertragliche Regelung über den Umgang mit Retrozahlungen im Vermögensverwaltungsvertrag	relevant	sehr unwahrscheinlich	niedrig			akzeptabel
10 Kunden	10.3 ungenügende, fehlende Offenlegung	Verletzung Informationspflichten gegenüber Kunden	relevant	sehr unwahrscheinlich	niedrig			akzeptabel
10 Kunden	10.3 ungenügende, fehlende Offenlegung	Verlustrisikobewertung und -informationen werden nicht angemessen durchgeführt	relevant	möglich	mittel	Limitprüfung manuell aufgesetzt	Möglichkeit automatisierte Prüfung Verlustrisikos prüfen	überwachungsrelevant
10 Kunden	10.4 Treuhänderpflichtverletzung	Verletzung Bankneheimnis	relevant	unwahrscheinlich	hoch			akzeptabel

RiskMan opRisk-Tool – online-Demo

i. Grundeinstellungen: Eintrittswahrscheinlichkeit, Schadensausmass, Risiko-Matrix

Disclaimer: Haftungsbegrenzung, Urheber- und Leistungsrechte, Datenschutz, Nutzungsbedingungen gemäss Vertrag vom 17.04.2011 zwischen MUSTERKUNDE, Adresse und SynoFin Risikomanagement Service AG, Altenbach 4, 4100 Vaduz

Risiko-Management		Muster AG
Maximale Einzelschadenshöhe		31.03.2016
Assets under Management	50.000.000	71.000
Aktiva/ Vermögenswerte	500.000	25.000
Anlagen in regulierten Märkten	100%	0
Anzahl Mandate pro Manager	30	20.000
Anzahl Crossborder	6	2.000
Anzahl professionelle Anleger	1	5.000
Maximale Einzelschadenshöhe errechnet		130.000
individuell festgelegt		130.000

Disclaimer: Haftungsbegrenzung, Urheber- und Leistungsrechte, Datenschutz, Nutzungsbedingungen gemäss Vertrag vom 17.04.2011 zwischen MUSTERKUNDE, Adresse und SynoFin Risikomanagement Service AG, Altenbach 4, 4100 Vaduz

Risiko-Management		Muster AG				
Einstellungen		31.03.2016				
I. Festlegung Stichtag						
Stichtag	31.03.2016					
II. Festlegung Bewertungsdimension Eintrittswahrscheinlichkeit						
	nie wahrscheinlich	sehr wahrscheinlich				
Wahrscheinlichkeit	1%	99%				
III. Festlegung Bewertungsdimension Auswirkungshöhe						
	sehr niedrig	niedrig	mittel	hoch	sehr hoch	
Auswirkung	1.000	10.000	100.000	100.000	100.000	
IV. Festlegung Risikomatrix						
Risiko-Matrix						
	SK 1	SK 2	SK 3	SK 4	SK 5	
Häufigkeit	1.000	10.000	100.000	100.000	100.000	RK 5
	1.000	10.000	100.000	100.000	100.000	RK 4
	1.000	10.000	100.000	100.000	100.000	RK 3
	1.000	10.000	100.000	100.000	100.000	RK 2
	1.000	10.000	100.000	100.000	100.000	RK 1
	Schadenshöhe					
Relevanz	bis: 7.000	akzeptabel				
	bis: 13.000	überwachungsrelevant				
	größer: 82.000	wesentlich				

ii. Risk-Assessment

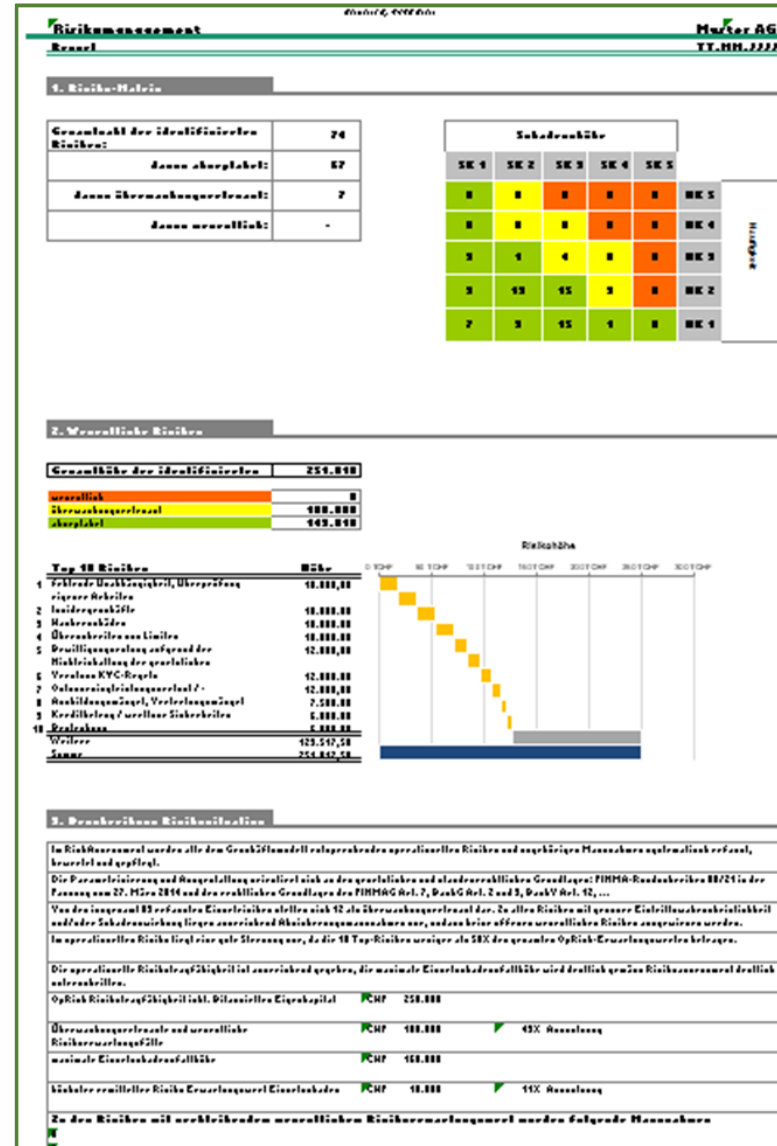
Disclaimer: Haftungsbegrenzung, Urheber- und Leistungsrechte, Datenschutz, Nutzungsbedingungen gemäss Vertrag vom 17.04.2011 zwischen MUSTERKUNDE, Adresse und SynoFin Risikomanagement Service AG, Altenbach 4, 4100 Vaduz

Risiko-Management		Muster AG								
Risiko-Assessment		31.03.2016								
Oberrisiko	Unterrisiko	Risiko	Relevanz	Eintrittsbahigkeit	Auswirkung	Status / getroffene Massnahmen	geplante Massnahmen	Relevanzklasse	Risikoerwartungswert	Risikoverantwortlicher
1 Kreditrisiko	1.1 Gegenparterrisiko	Verlust/Gewinnminderung durch Nichtzahlung von Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft	relevant	möglich	hoch	nur übertragene Anlagen		überwachungsrelevant	30.000,00	
1 Kreditrisiko	1.2 Länderrisiko	Transaktionsrisiko durch politische Ereignisse beim Partner mit Sitz im Ausland	relevant	unwahrscheinlich	niedrig	nur EU-Raum und CH		akzeptabel	2.000,00	
2 Marktrisiko	2.1 Kursrisiko	Verluste infolge von Preisänderungen von Anlagen	relevant	möglich	sehr hoch		Verbesserung Controlling und dann Abklärung	wesentlich	117.000,00	
2 Marktrisiko	2.2 Währungsrisiko	Verluste infolge Wechselkurs-erschütterungen bei nicht währungsneutralen Geschäften	relevant	möglich	hoch		Anlagegrenzen FX	überwachungsrelevant	30.000,00	
2 Marktrisiko	2.3 Zinsrisiko	Verluste infolge Zinsänderungen	relevant	möglich	hoch			überwachungsrelevant	30.000,00	
3 Liquiditätsrisiko	3.1 Anlagen	Liquiditätsrisiko infolge von Rücknahmeverpflichtungen gegenüber Kundeninvestoren	relevant	möglich	hoch			überwachungsrelevant	30.000,00	
3 Liquiditätsrisiko	3.1 Anlagen	Liquiditätsrisiko infolge von Nachschubrisiko aus Finanzkontrasten	relevant	sehr unwahrscheinlich	hoch	keine eigenen Fonds		akzeptabel	500,00	
3 Liquiditätsrisiko	3.2 Unternehmen	Risiko negativer Ereignisentwicklung infolge Liquiditätsengpass des Unternehmens	relevant	unwahrscheinlich	niedrig	gute Kapitalisierung		akzeptabel	2.000,00	
4 Compliance Risiko	4.1 Bewilligungsanforderungen	Bewilligungspflicht aufgrund der Nichterfüllung der gesetzlichen Anforderungen	relevant	unwahrscheinlich	hoch	Organisationshandbuch übernommen		überwachungsrelevant	10.000,00	
4 Compliance Risiko	4.2 Eigenberichterstattung	Die Einhaltung der Anforderungen an die Eigenmittel wird nicht oder nicht ausreichend überwacht	relevant	möglich	sehr hoch		ISA-CRM Formular übernommen und Quartalsweise prüfen	wesentlich	117.000,00	

RiskMan opRisk-Tool – online-Demo

- i. Überarbeitung Zwischenergebnisse
 - erledigte und geplante Massnahmen
 - Eintrittswahrscheinlichkeiten
 - Schadensausmass

- ii. Verabschiedung Risikobericht
 - Vorlage Revisionsstelle
 - interne Nachverfolgung Massnahmen
 - eigenständige Überarbeitung bei Bedarf



Ihre Fragen



Dr. Günter Unterleitner
CEO

+423 792 2400

g.unterleitner@synofin.li



Dario Brander M.A. UZH, DAS UZH
Risikomanager, Betreuer Systemlösungen

+423 792 2403

dario.brander@synofin.li