



臺灣證券交易所
流通證券・活絡經濟

竭誠為您服務

107年證券商防制洗錢作業宣導說明會

臺灣證券交易所
券商輔導部

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當 • 企業資訊更透明 交易機制更公正 金融商品更多元

宣導說明會主題

一、證券商防制洗錢法規架構及應注意重點

二、證券商防制洗錢打擊資恐風險評估方法論探討

證券商防制洗錢法規架構及應注意重點

簡報大綱

- 前言
- 國際防制洗錢及打擊資恐規定
- 我國防制洗錢及打擊資恐法規
- 證期局所提證券商尚待改善事項
- 結語

前言

避免金融業成為非法犯
罪之工具

保護合法合理之商業
活動

金融業執行防制洗錢
(AML)及打擊資恐(CFT)
作業之意義

維持金融體系誠信

確保金融安全及秩序

前言

- 依FATF40項建議：
洗錢之前置犯罪包括詐欺、內線交易及市場操縱行為。
- 依FATF證券業洗錢與資恐現況報告：
證券業在所有產業中最特別的一點，在於其可被用來漂白他處取得的非法資金，以及在產業內透過非法行為賺取非法資金。

前言

- 我國國家風險評估報告(預計107年6月向APG提出)，目前檢視結果顯示：
 - 七大威脅犯罪：毒品、詐欺、貪汙、走私、稅務犯罪、**內線交易及炒作**、專業洗錢(地下通匯及律師、會計師等專業服務)。
 - 三大最高風險弱點產業：**境外金融業務**、本國銀行、公司法人。

國際防制洗錢及打擊資恐規定

- AML/CFT國際組織
- AML/CFT國際標準
- AML/CFT相互評鑑

AML/CFT國際組織－FATF

防制洗錢金融行動工作組織

(Financial Action Task Force on Money Laundering ; **FATF**)

- 1989年G7高峰會於巴黎成立，係一政府間之國際性組織
- 國際防制洗錢標準之制定機構
- 透過會員間相互評鑑、評鑑後定期追蹤與發布高風險及不合作國家名單等方式，推動其所制定之國際標準

相互評鑑

定期追蹤

高風險名單

落實
國際
標準

現行國際標準架構

FATF 2012年 40項建議

七類規範

- 政策及協調
- 洗錢罪刑化
- 資恐罪刑化
- 預防性措施
- 強化透明度
- 主管機關權責
- 國際合作

五核心建議

- R. 3(洗錢罪刑化)
- R. 5(資恐罪刑化)
- R. 10(客戶審查)
- R. 11(紀錄保存)
- R. 20(可疑申報)

金融機構 三大義務

- R. 10(客戶審查)
- R. 11(紀錄保存)
- R. 20(可疑申報)

一項 指導原則

- R. 1
風險基礎方法
(Risk-Based
Approach, RBA)

何謂風險基礎方法(RBA)

FATF40項建議第1項「風險評估及應用風險基礎方法」(Assessing risks and applying a risk-based approach)指出：

各國應採行風險基礎方法(RBA)確保防制或降低洗錢及資恐之作為與辨識出之風險相稱，該方法為防制洗錢及打擊資恐機制之資源有效分配與FATF建議相關作為實施之基礎。

各國並應要求金融機構應辨識、評估風險，並採取有效行動，以降低所面對之洗錢及資恐風險。

參考資料來源：The FATF Recommendations (2012年2月), P9

AML/CFT國際組織－APG

亞太防制洗錢組織 (Asia/Pacific Group on Money Laundering ; **APG**)

註：全球計有APG等9個類似FATF之區域性防制洗錢組織

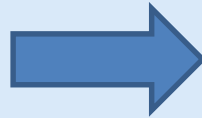
1997年2月於泰國曼谷舉行的第四屆亞太防制洗錢研討會中，經與會國家代表發起設立，目前總部設在澳洲，為FATF之附屬會員

目前有41個會員國，**為全球最大之區域性防制洗錢組織**，我國係以 Chinese Taipei 名義加入，是13個創始會員國之一。

我國於2001年及2007年兩度接受APG相互評鑑，**2018年將接受第三輪評鑑。**

AML/CFT相互評鑑方法

技術遵循評鑑
technical compliance
assessment



針對40項建議評
估各國法制基礎
是否完備

效能評鑑
effectiveness
assessment



針對11項直接成
果(Immediate
Outcome, IO)評估
各國達成預期成
果之程度

效能評鑑

11項直接成果中與金融機構有關者

IO.3 (監理效能)

監理機關適當的監理、監控和規範金融機構，以遵循與其風險相當之防制洗錢/打擊資恐要求

IO.4 (預防效能)

金融機構適當的採取與其風險相當之防制洗錢/打擊資恐措施，並申報疑似洗錢或資恐交易

效能評鑑(續)

FATF評鑑方法論 §直接成果4 (IO.4)

金融機構適當的採取與其風險相當之防制洗錢／打擊資恐措施，並申報疑似洗錢或資恐交易

具有效能之系統特性：

金融機構**瞭解其自身洗錢／資恐風險之本質及等級**；發展並運用**政策**（涵蓋集團防制洗錢／打擊資恐政策）、**內部控制及計畫**以適當降低風險；採取適當的**客戶審查措施**以辨識並確認客戶（包括實質受益人）及**進行持續性監控**；適當地**查出並申報疑似洗錢或資恐交易**；遵循其他防制洗錢／打擊資恐之規定。本項最終目的是在這些事業體內**減少洗錢／資恐活動**。

參考資料來源：FATF評鑑方法論（2017年2月），P116

效能評鑑(續)

10.4 預防效能之核心議題

- 4.1 金融機構如何瞭解本身之洗錢/資恐風險及防制洗錢/打擊資恐義務？
- 4.2 金融機構如何採取與風險相當之降低風險措施？
- 4.3 金融機構如何採取客戶審查及紀錄保存措施(包括有關實質受益人資訊及持續性監控)？因客戶審查未完成而拒絕業務往來之程度為何？
- 4.4 金融機構如何對於下列對象採取強化或特別措施：(a)重要政治性職務人士；(b)通匯銀行；(c)新科技；(d)匯款規則；(e)有關資恐之目標性金融制裁；(f)FATF所認定之較高風險國家？
- 4.5 金融機構對於可疑犯罪所得及資助恐怖主義資金履行申報義務之程度為何？有那些實務措施可以預防資訊洩露？
- 4.6 金融機構如何採取內部控制與程序(包括在金融集團層級)以確保遵循防制洗錢/打擊資恐之規定？法律或相關規定(如金融保密規定)妨礙其執行之程度為何？

我國防制洗錢及打擊資恐法規

接軌FATF40項建議國際標準，以證券商為例

FATF(金融行動工作組織)
40項建議

洗錢防制法(105.12.28修正，106.6.28施行)

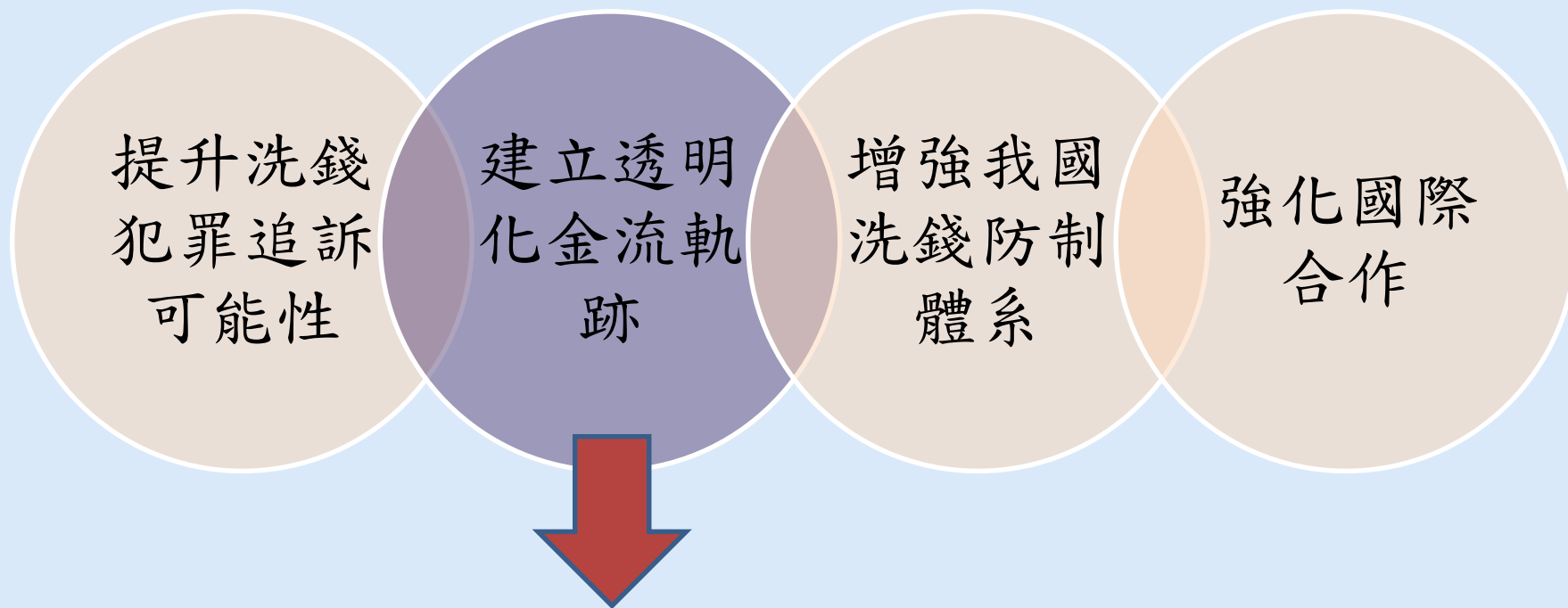
資恐防制法(105.7.27施行)

金融機構防制洗錢辦法
(106.6.28施行)

證券期貨業防制洗錢及打擊資恐
內部控制要點(106.6.28修正生效)

券商公會證券商防制洗錢及打擊資恐
注意事項範本(106.11.10修正生效)

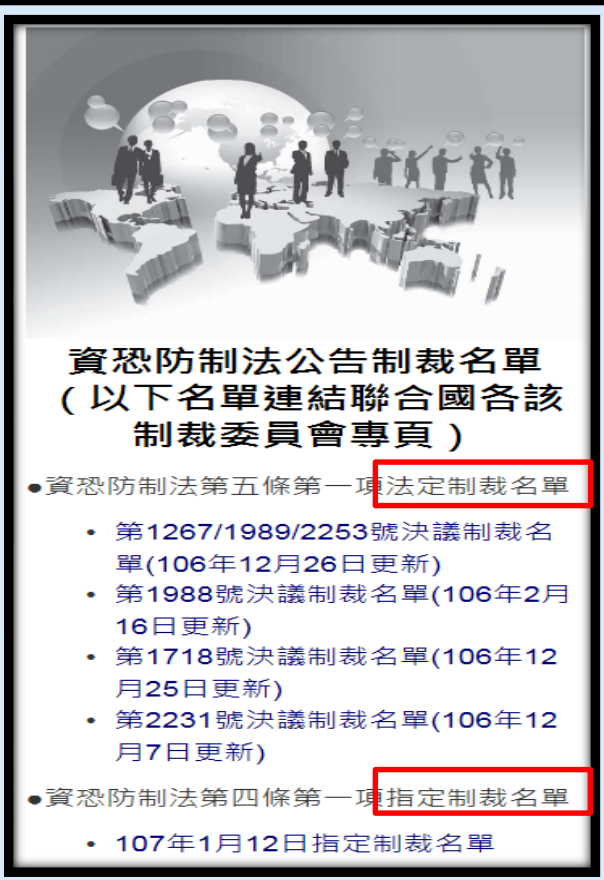
洗錢防制法修正重點



全面要求客戶審查義務、交易紀錄保存義務及通報義務，審查及於實質受益人且加強政治人物審查

資恐防制法

目的：防止並遏止對恐怖活動、組織、分子之資助行為。



機構對指定制裁對象有執行目標性金融制裁(凍結)之義務

對於指定制裁對象不得為下列行為：

1. 對其金融帳戶、通貨或其他支付工具，為提款、匯款、轉帳、付款、交付或轉讓。
2. 對其所有財物或財產上利益，為移轉、變更、處分、利用或其他足以變動其數量、品質、價值及所在地。
3. 為其收集或提供財物或財產上利益。

機構有通報之義務

洗錢防制法第5條第1項及第2項之機構，因業務關係知悉下列情事，應即通報法務部調查局：

1. 其本身持有或管理經指定制裁對象之財物或財產上利益。
2. 經指定制裁對象之財物或財產上利益所在地。

參考資料來源：法務部調查局官網

油運北韓 陳世憲遭凍結資產

2018年01月13日 04:10 中國時報 張奇義 / 台北報導



違反聯合國安理會決議向北韓提供石油的台籍商人陳世憲，被資恐防制審議會決議制裁，圖為陳租用的油輪「方向永嘉」號。(美聯社)



圖為陳名下的高洋漁業公司。(曹明正攝)

《資恐防制法》自2016年立法後，我國12日依聯合國安理會制裁決議首度啟動制裁，對去年底被查獲租用船隻提供北韓油品的台籍商人陳世憲，及其所有的2家境外公司進行制裁，將通報相關單位及外國，斷絕陳世憲及其境外公司的所有金流，陳未來在台灣將會「寸步難行」。

所有金流 全部斷絕

資恐防制法的指列制裁手段就是「斷金流」。法務部政務次長陳明堂說，未來被制裁的陳世憲除了其個人或受扶養的親屬家庭生活所必須的財物或財產上利益，其他的金錢使用，都必須由主管機關法務部，或由陳世憲申請，經提報資恐防制審議會審議授權才可以使用。

陳明堂解釋說，被指列制裁對象的陳世憲的所有資產都被凍結，將會通報金管會及各金融保險、證券、不動產業，都不可以與陳世憲進行任何交易，包括提領存款，相關業者如違反將受資恐防制法及洗錢防制法處罰，最重可處6月以上，5年以下徒刑。

境外公司 也被制裁

聯合國安理會去年12月28日，指列制裁陳世憲安排租用香港籍油輪「方向永嘉」號的「比利恩18號」船隻後，法務部依資恐防制法邀集國安局等機關召開「資恐防制審議會」，決議對陳世憲及比利恩18號船東，註冊在英屬維京群島的Bunker's Taiwan Group Corporation(陳世憲是唯一股東)、註冊在馬紹爾群島的Billions Bunker Group Corporation做出制裁。

另陳世憲也是實質受益人的Oceanic Enterprise Co.Ltd.、UMC Corporation Peru S.A.C等2個境外公司，也在通報制裁之列。

南韓去年11月24日在麗水港查扣陳世憲所有的Bunker's Taiwan Group Corporation公司租用的船隻，被扣船隻是在麗水港裝載600噸石油製品於同月19日將部分貨物轉交北韓船隻，陳長年經營遠洋漁業，家族擁有多艘船隻，雄檢認為陳世憲明知所租船舶是到公海販賣油品，卻在出口報單上填載目的地香港，訊後依偽造文書罪諭知150萬交保。

(中國時報)

金融機構防制洗錢辦法架構

金融機構防制洗錢辦法 (依洗錢防制法第7-10條授權訂定)

客戶審查
(包括重要政治性職務人士)
紀錄保存

大額通貨交易申報
疑似洗錢或資恐交易申報

原規範於各金融機構防制洗錢及打
擊資恐注意事項

原規範於「金融機構對達一定金額
以上通貨交易及疑似洗錢交易申報
辦法」

金融機構防制洗錢辦法規範重點

確認客戶身分之情形、方式及程序

應婉拒建立業務或交易之態樣

就客戶身分之持續審查

依風險基礎方法執行客戶身分確認，及採取強化措施之範圍及方式

依賴第三方執行確認客戶身分應符合之規定

對客戶及交易有關對象之姓名或名稱檢核

對客戶帳戶或交易之持續監控

對擔任重要政治性職務人士確認客戶身分之強化規定

紀錄保存之範圍、方式及期限

對達一定金額以上通貨交易申報之範圍、方式及程序

得免向法務部調查局申報達一定金額以上通貨交易之範圍

對疑似洗錢或資恐交易申報之範圍、方式及程序

證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點

106.6.28修正重點：

- 原名「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐注意事項」
- 名稱修正為「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點」

應於完成或更新洗錢及資恐風險評估報告時，**將風險評估報告送金管會備查。**

增訂**董事會**應對確保建立及維持適當有效之防制洗錢打擊資恐內控負最終責任。

增訂**董事、監察人、總經理**亦應接受相關訓練。

增訂由法遵主管兼任專責主管，或法遵人員兼任專責人員者，經參加金管會認定機構所舉辦12小時教育訓練後，視為具備相關資格條件。

增訂專責主管、專責人員及國內營業單位督導主管得於充任後3個月內符合所需資格條件。

在職訓練修正為經專責主管同意之內外部訓練單位所辦課程。

證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點 規範重點

強化董事會治理、內控三道防線及教育訓練，塑造重視防制洗錢及打擊資恐之文化

內部控制及治理

- 經董事會通過之內部控制制度，應包括下列事項：
 - 洗錢及資恐風險辨識、評估、管理之相關政策及程序。
 - 依據洗錢及資恐風險、業務規模，訂定防制洗錢及打擊資恐計畫，並對其中之較高風險，採取強化控管措施。
 - 監督控管防制洗錢及打擊資恐法令遵循及防制洗錢及打擊資恐計畫執行之標準作業程序，並納入自行評估及內部稽核項目。
- 董事會及高階管理人員應瞭解其洗錢及資恐風險，及防制洗錢及打擊資恐計畫之運作，並採取措施以塑造重視防制洗錢及打擊資恐之文化。

任用及訓練

內控三道防線

- 營業單位及督導主管
- AML/CFT專責人員、專責主管
- 內部稽核單位
- 內控聲明書(由董事長、總經理、稽核主管、專責主管聯名出具)

證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點 規範重點(續)

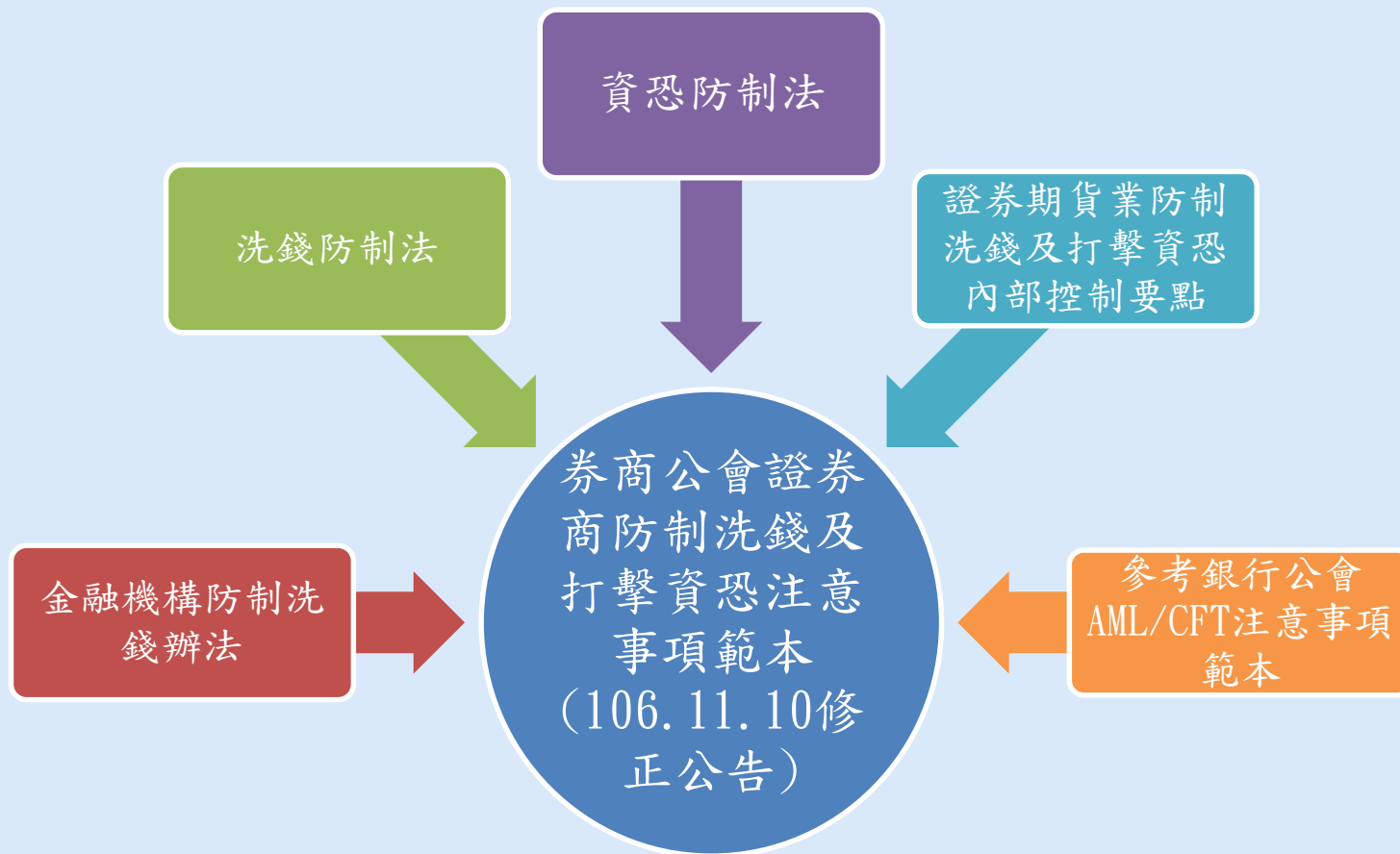
強化對國外分公司(或子公司)之管理

應訂定集團層次之防制洗錢及打擊資恐計畫

應確保國外分公司(或子公司)，在符合當地法令情形下，實施與總公司(或母公司)一致之防制洗錢及打擊資恐措施

國外營業單位應設置適足之防制洗錢及打擊資恐人員，並指派一人為主管(應符合當地法令規定及當地主管機關之要求，除兼任法令遵循主管外，應為專任)。

券商公會證券商防制洗錢及打擊資恐注意 事項範本



附件：證券商評估洗錢及資恐風險及訂定相關防制計畫指引

附錄：36項疑似洗錢或資恐交易態樣

國際證券業務分公司(OSU)管理辦法

106年8月18日金管會與中央銀行會銜發布修正

- OSU應遵循洗錢防制法、資恐防制法、主管機關所定應取得或驗證之文件、資料或資訊及中華民國證券商業同業公會所定證券商防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本等規定，確實辦理確認客戶身分程序，並納入內部控制及內部稽核項目(第13條之1)。
- 強化OSU確認客戶身分程序(第13條之1)。
- 開放證券商得委由中介人協助OSU業務確認客戶身分，暨規範中介人對象資格及其他重要管理配套措施(第13條之2)。
- OSU不得勸誘或協助境內客戶轉換為非居住者身分開戶(第13條之3)。
- OSU疑似洗錢或資恐交易態樣(列於公會注意事項範本附錄)。

證期局所提證券商尚待改善事項

➤ 證券商風險評估、風險辨識問題

◆ 證券商風險評估(IRA)結果與我國證券業國家洗錢及資恐風險評估(NRA)結果沒有連結：

依照我國國家洗錢及資恐風險評估(NRA)結果，證券業及OSU業務均被列為高風險，證券商之公司風險評估(IRA)結果與我國證券業國家洗錢及資恐風險評估(NRA)結果應有連結，其差異應具體說明合理性。

◆ 不法交易等前置犯罪並未納入風險評估或防制洗錢作業：

內線交易、市場操縱、證券詐欺與財報不實及特別背信列為最高洗錢資恐威脅，風險評估或防制洗錢作業宜納入渠等前置犯罪考量。

證期局所提證券商尚待改善事項(續)

➤ 證券商風險評估、風險辨識問題(續)

◆ 風險評估方法論項目、結論缺乏合理論述：

多家證券商函報之風險評估報告，僅針對客戶風險進行評估，並未包含客戶風險、地域風險、產品及服務風險、交易或支付管道風險四面向，或未描述風險抵減措施、未評估剩餘風險是否在公司風險胃納可容忍範圍內。

證期局所提證券商尚待改善事項(續)

➤ 客戶風險辨識妥適性

- ◆對低風險客戶僅採姓名檢核，並未踐行CDD程序認識客戶；對於客戶基本資料主檔缺漏(如：職業、國籍等)，並未建立機制用更保守評分替代或規劃資料補齊時程。
- ◆高風險客戶總戶數過少，其客戶風險評估制度設計及評估結果是否具合理性。
- ◆逕將九大類豁免辨識實質受益人身分客戶分類為低風險，未妥善執行客戶風險辨識程序。

證期局所提證券商尚待改善事項(續)

➤ 監控與執执行程序妥適性

- ◆證券商應逐步以資訊系統整合全公司各業務客戶之基本資料及交易資料，供AML/CFT作業之查詢，以強化其帳戶及交易監控能力，惟部分證券商系統整合時程較晚。
- ◆帳戶及交易監控政策及程序，至少應包括完整之監控型態、參數設定、金額門檻、預警案件與監控作業之執执行程序與監控案件之檢視程序及申報標準。各類業務均會涉及疑似洗錢或資恐交易態樣STR，均應進行監控，稽核抽核範圍未包含各類業務態樣(包含承銷)。
- ◆部分證券商系統篩選疑似洗錢或資恐交易態樣件數多，惟實際STR申報件數過少，篩選指標及申報篩檢程序是否具有效性。

證期局所提證券商尚待改善事項(續)

➤ 教育訓練、AML/CFT認知

- ◆ 部分證券商AML/CFT認知仍有不足，應強化整體公司包含受託買賣從業人員之教育訓練。

結語-防制洗錢金融監理重點

是否瞭解自身之洗錢及資恐風險

是否依風險基礎發展妥適的AML/CFT計畫

是否致力塑造重視AML/CFT之文化

是否運用內控三道防線及教育訓練強化AML/CFT計畫之遵循

是否發展集團層次之AML/CFT計畫以確保海外分支機構採一致標準

謝謝聆聽

證券商防制洗錢打擊資恐風險評估方法論探討



證交所防制洗錢宣 導說明會

證券商防制洗錢打擊資 恐風險評估方法論探討

安侯企業管理股份有限公司

風險顧問部 反洗錢暨反資恐顧問服務

Mar 2018



證券業洗錢風險犯罪型態

證券業在國家風險評等係列為高風險，因其下列證券相關之洗錢犯罪態樣：



- 主要犯罪者為公司內部知悉重大利多或利空消息之人、協助公司辦理併購之律師、會計師、財務顧問公司，以及從前揭人等獲悉消息之人。其犯罪手法多為知悉重大消息者，於禁止交易期間內（消息公開前後18小時內），藉用周遭親友或員工之帳戶進行買賣標的公司股票，待消息公開後，再進行反向買賣獲取不法價差利得。
- 主要犯罪者為具一定資力之市場炒手，惟幾乎均會向三種金主墊款以提高操作槓桿，因操縱股價者透過連續高買、低賣、相對成交甚至散布不實資訊等方式，造成炒作標的公司股票之供需失衡，形成股價大漲或大跌之現象，市場炒手再藉高額價差獲利。
- 主要犯罪者為公司負責人、總經理及財務主管，渠等透過不實增資、驗資後，再進行股票之發行及買賣。另部分公司為美化財報，藉由虛偽交易之方式虛增營收，至財報失真，誤導市場投資人決策。

洗錢及資恐風險評估報告

範例

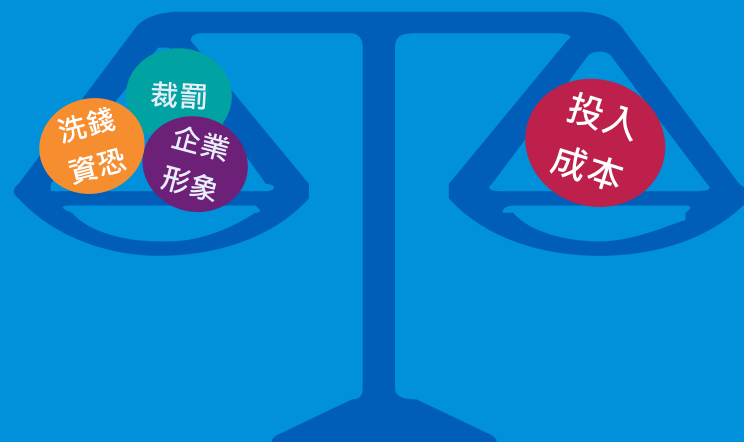
- ☑ 前言
- ☑ 洗錢及資恐風險評估方法論
 - 固有風險
 - 風險抵減措施
 - 剩餘風險
 - ...
- ☑ 洗錢及資恐風險評估結果
 - 客戶
 - 產品及服務
 - 地域
 - 交易或支付管道
 - 綜合固有風險等級
 - ...

範例

- ☑ 高風險相關之管理數據與報告
 - 高風險客戶數量與比例
 - 高風險產品及服務數量與比例
 - ...
- ☑ 洗錢及資恐風險抵減措施評估結果
 - 政策及程序
 - 教育訓練
 - 紀錄保存
 - ...
 - 風險抵減措施評估結果
- ☑ 國內外分子公司洗錢防制情形
- ☑ 剩餘風險評估結果
- ☑ 附件



重要觀念複習



Concepts



原則基礎而非規則基礎

Principle base **NOT** Ruling base

例如：不是有規定才需要做；重點是，自己規定、自己要求自己，整體要求要達到洗錢防制與打擊資恐的最終目標-盡可能的降低洗錢風險



風險之組成

風險=威脅x弱點；
風險=可能性x衝擊



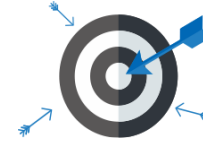
剩餘風險

風險減抵措施(+/-)固有風險



風險胃納

機構對於風險採取的認知與態度；那些風險無法容忍，那些可以容忍，怎樣決定出來的



風險導向

Risk Based Approaches

白話文：以一套風險評估機制與方法，勾勒出結構面臨的固有洗錢風險，然後就已知的固有風險，進行風險管理與控制，並衡量殘餘風險與風險胃納；不是因為資源受限，沒有理由或理由不充足的去挑選想管控的風險點；也不是有作就好

評估洗錢及資恐風險及訂定相關防制計畫指引

風險基礎方法 (risk-based approach, RBA) 旨在協助發展與洗錢及資恐風險相當之防制與抵減措施，以利決定其防制洗錢及打擊資恐資源之配置、建置其內部控制制度、以及訂定和執行防制洗錢及打擊資恐計畫應有之政策、程序及控管措施

辨識(Identification)

- 列出所有潛在的風險與風險因子，找出可能的威脅與弱點

評估(Evaluation)

- 針對所界訂出的風險或風險因子，評估其本質、來源、類似的風險與前因後果，並決定出該項風險的嚴重性

管理(Management)

- 透過接受、迴避、降低、移轉等風險抵減措施來管理剩餘風險，確保剩餘風險在風險胃納範圍中

不同業務伴隨之洗錢及資恐風險亦有所不同，故應於評估與抵減其洗錢及資恐曝險時，將業務差異性納入考量。

何謂風險導向為基礎的方法(RBA)?

POINT 1

「防制洗錢金融行動工作組織」(FATF) 2012年發布40項建議做為執行洗錢防制工作的根基及評鑑標準，其中第一項建議便說明各國要以風險為本的方法(Risk Based Approach, RBA)，作為防制洗錢及打擊資恐(AML/CFT)工作的必要基礎，且為其他建議之最有效因應的核心方式

POINT 2

AML/CFT並非要達成零失誤(Zero-Failure)，而是採取有效的管控，去降低洗錢或資恐的風險與發生機率，並適當分配資源、節省控管成本

POINT 3

RBA可應用於

- 國家層級的風險評估
- 主管機關監管的產業風險評估
- 金融機構的風險評估

Concepts



獨立測試

對於AML/CFT內部控制執行稽核與測試作業，需由機構中獨立於業務單位的單位方可避免獨立性議題；法遵單位X (那是自我評估，不是獨立測試)，業務單位X(那是自我評估，不是獨立測試)

在AML/CFT內部控制環境中，引進資訊系統/設施/技術協助；例如：名稱檢核、交易監控與異常交易通報中，這些資訊科技是否有遺漏的可能，需就該些科技應用進行驗證型的檢查

驗證 Validation



是否需引進AML系統(自動化控制、半自動控制、純人工控制)

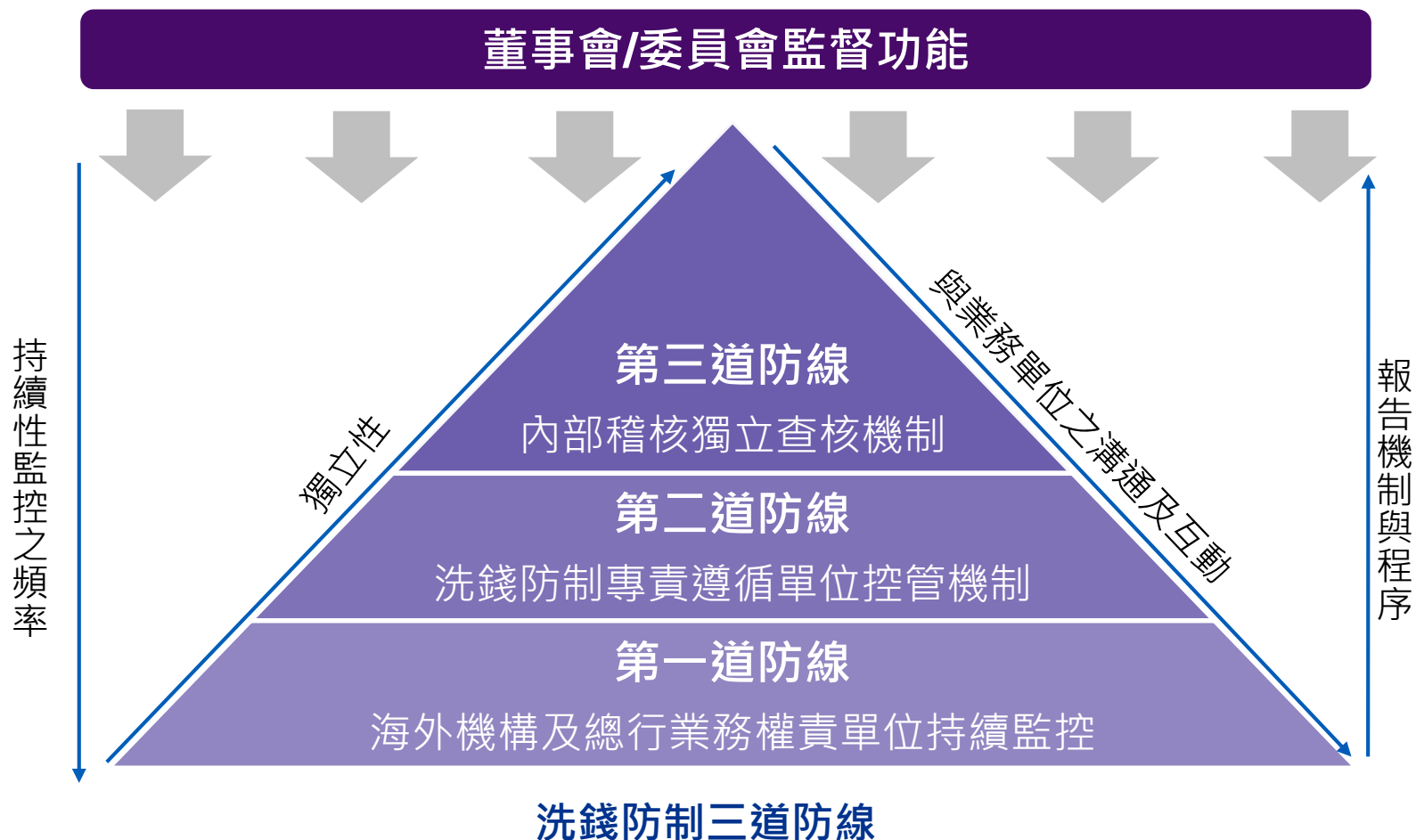
US NY
Part 504

- 嵌入營運流程控管的能力
- 集中符合ML表徵案件的控管與記錄能力；自動攔截可疑交易

如果有買系統，AML系統應該有組成 (模組/框架) 

*option !! 選項之一，非必要

洗錢防制治理架構與三道防線





證券商AML/CFT 風險評估實務架構

原則性說明

風險評估係形成公司AML/CFT RBA政策措施的基礎，應讓公司能瞭解其受到ML/TF風險，風險評估結果通常會產生風險的格式化分類，有助於公司判斷降低該風險所需的AML/CFT資源。



業務差異性納入考量

紀錄、保存與溝通

證券商辦理風險評估作業應蒐集內部及外部來源取得之資訊

證券商辦理風險評估作業應蒐集內部及外部來源取得之資訊

證券商AML/CFT風險評估三階段



辨識風險評估考量重要指標



業務性質、
規模、多元
性及複雜度



目標市場



證券商交易
數量與規模



高風險相關
之管理數據
與報告



業務與產品

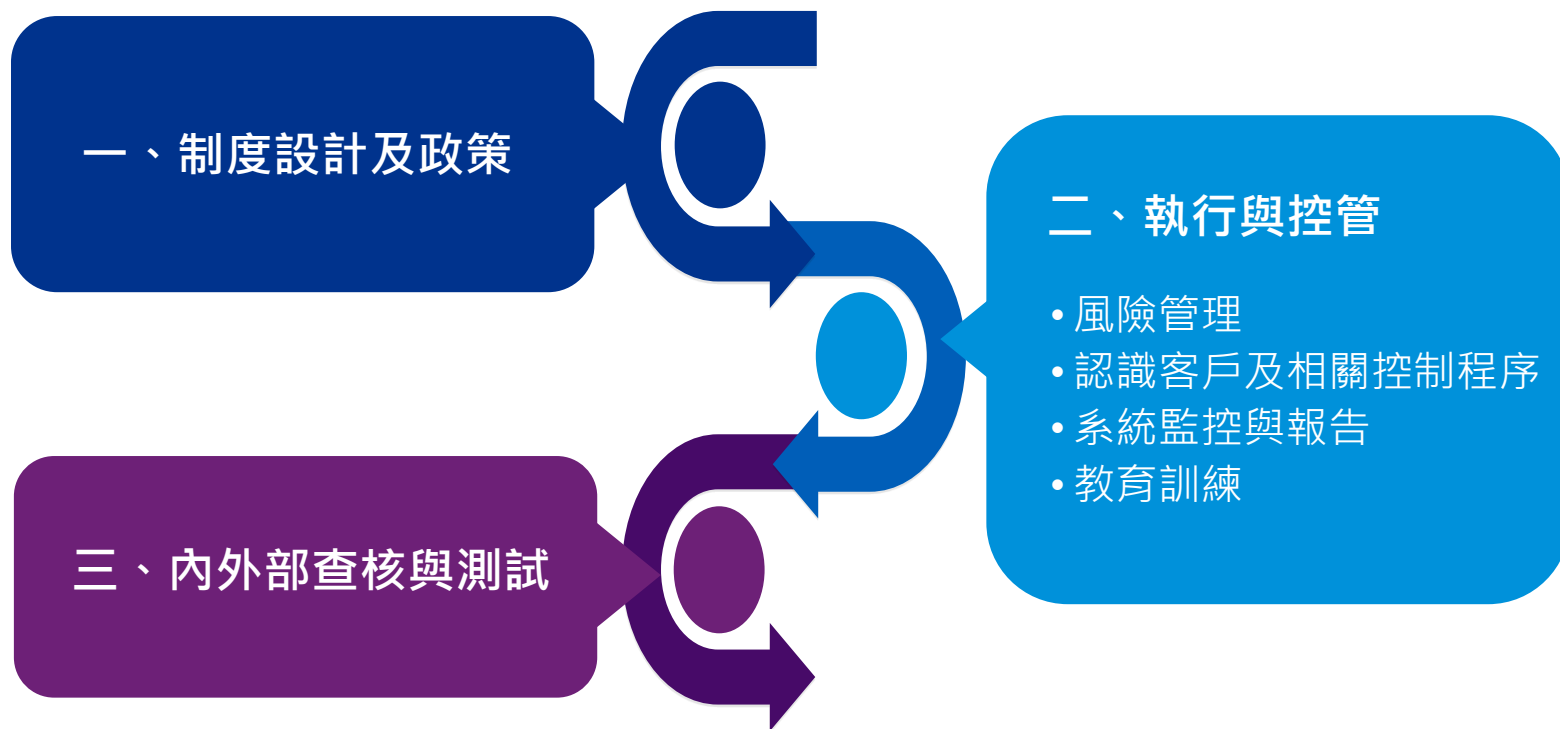


內部稽核與
監理機關之
檢查結果

辨識固有風險面向



評估控制環境、風險抵減措施



評估剩餘風險

重點一

經各項風險評估結果，決定風險控制抵減後剩餘風險程度，可區分為低、中、高三類或更細部分類。

剩餘
風險

重點三

評估結果並應與防制洗錢打擊資恐專責單位、董事會及各部門進行充分溝通。

重點二

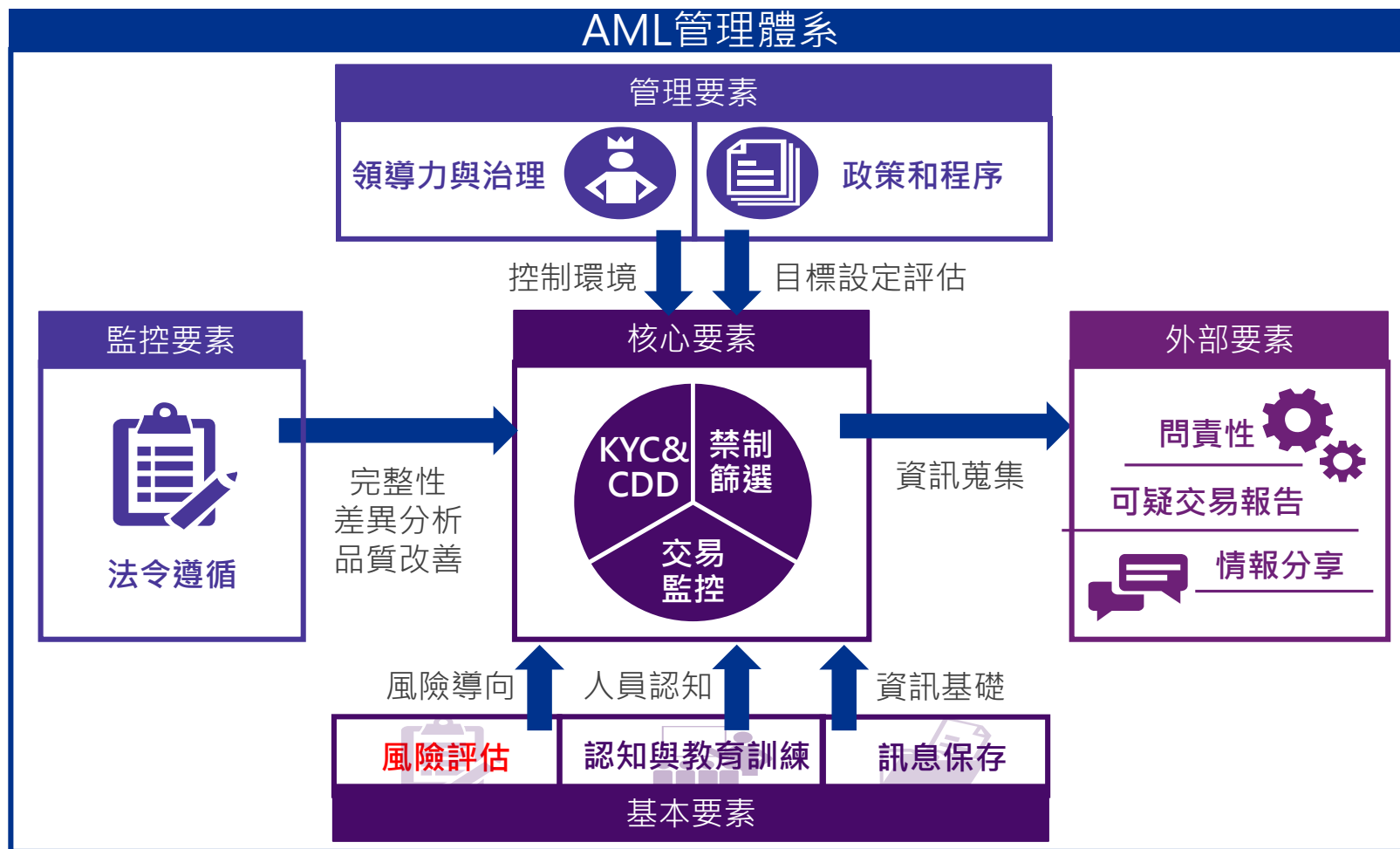
對於風險控制抵減措施未予遵循效能不足或風險控制抵減措施本身不足情形，應制定改善計畫，明定改善期限，將風險降低至公司可容忍範圍。





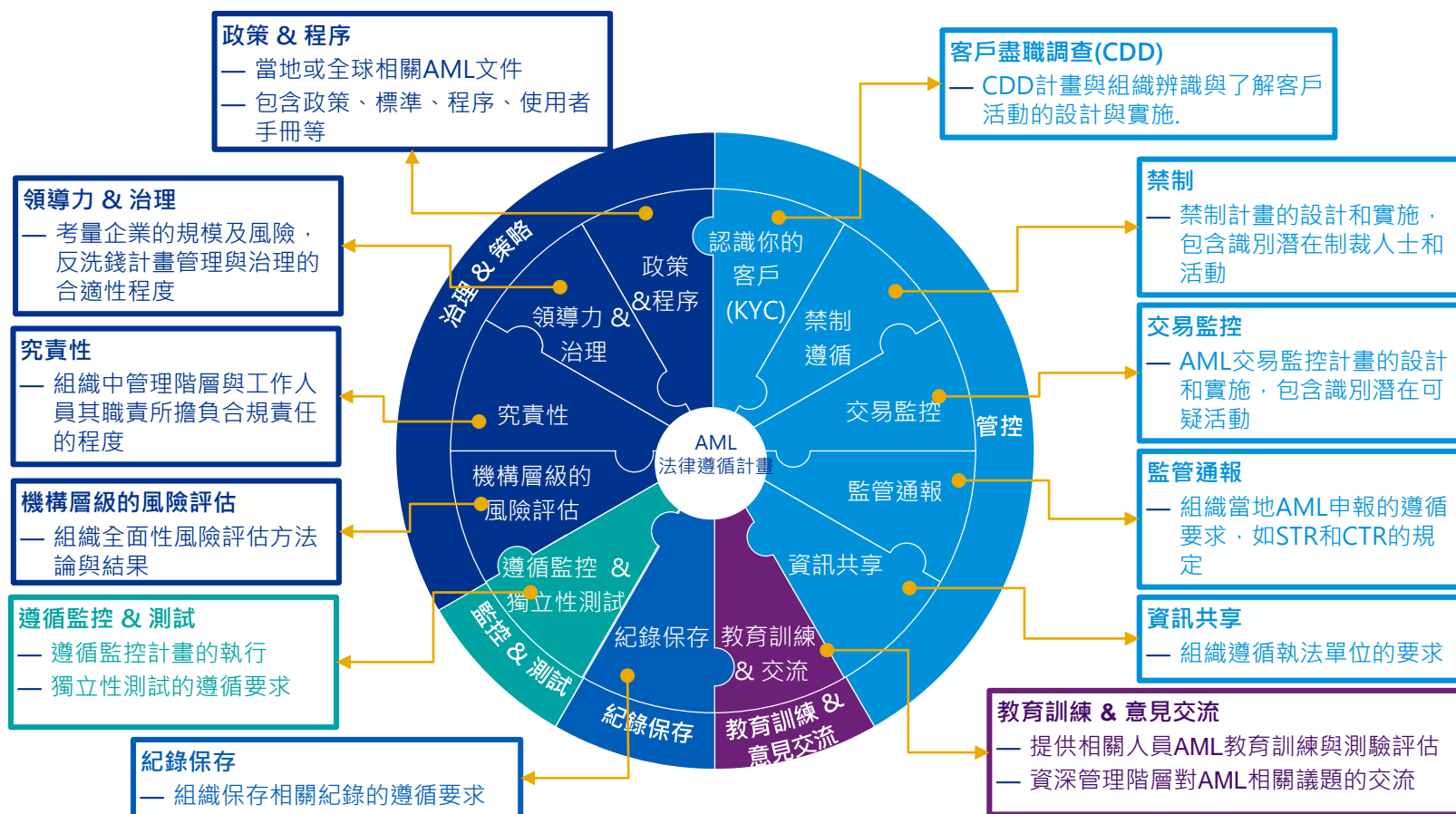
反洗錢暨反資恐 框架

洗錢防制遵循框架



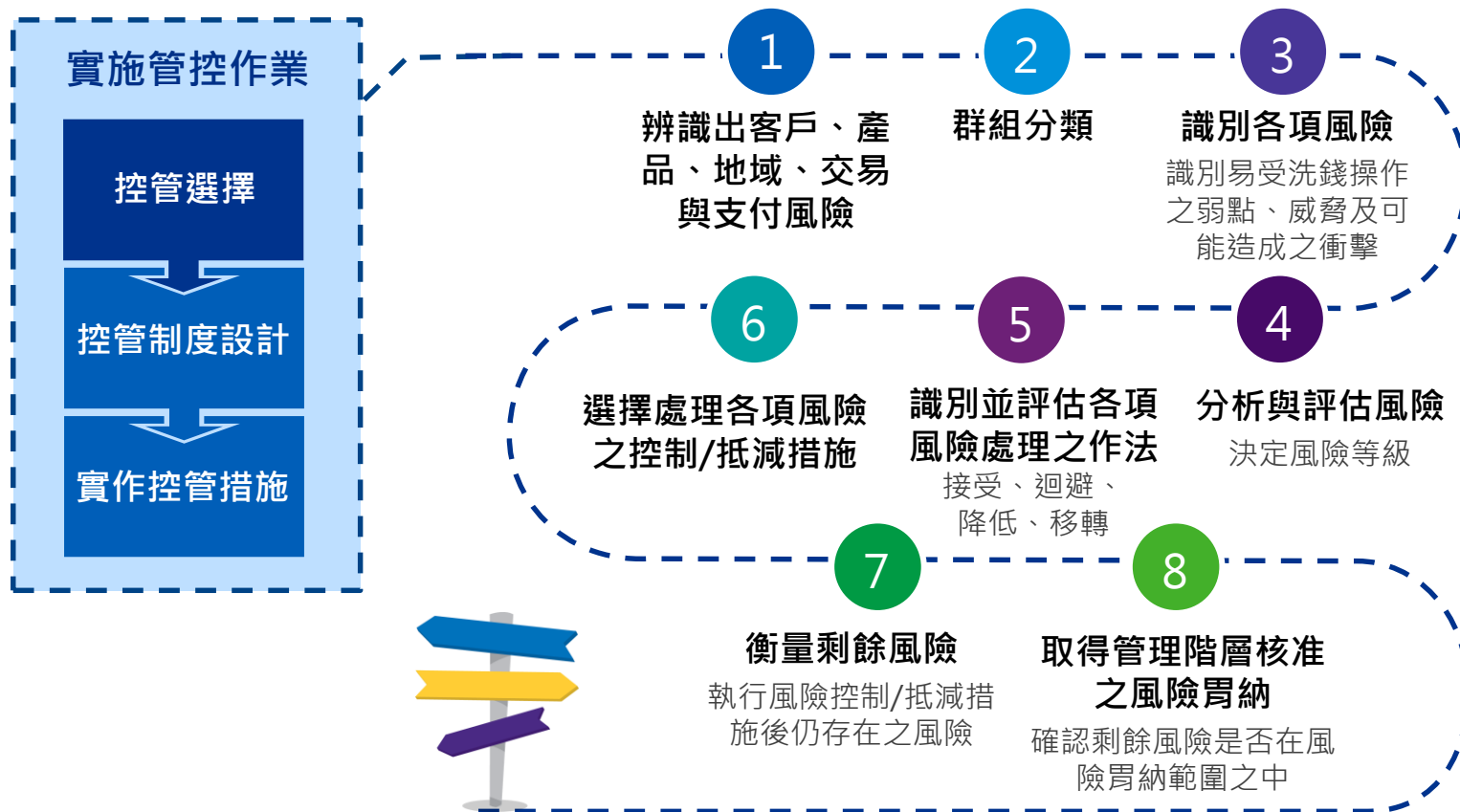
KPMG's 洗錢防制遵循框架12大面向

以12大面向盤點機構適用之法規並瞭解現行洗錢防制與打擊資恐作業



洗錢及資恐風險評估流程

為了在可接受的成本之下，確認、控制、排除可能影響公司營運風險或將其帶來的洗錢/資恐影響程度、發生機率最小化的過程。



防制洗錢及打擊資恐風險評估項目

綜合考量客戶背景、職業與社會經濟活動特性、地域、以及非自然人客戶之組織型態與架構等。

客戶風險



依據特定產品或服務的性質，識別可能會帶來較高的洗錢及資恐風險者。

產品及服務風險



地域風險



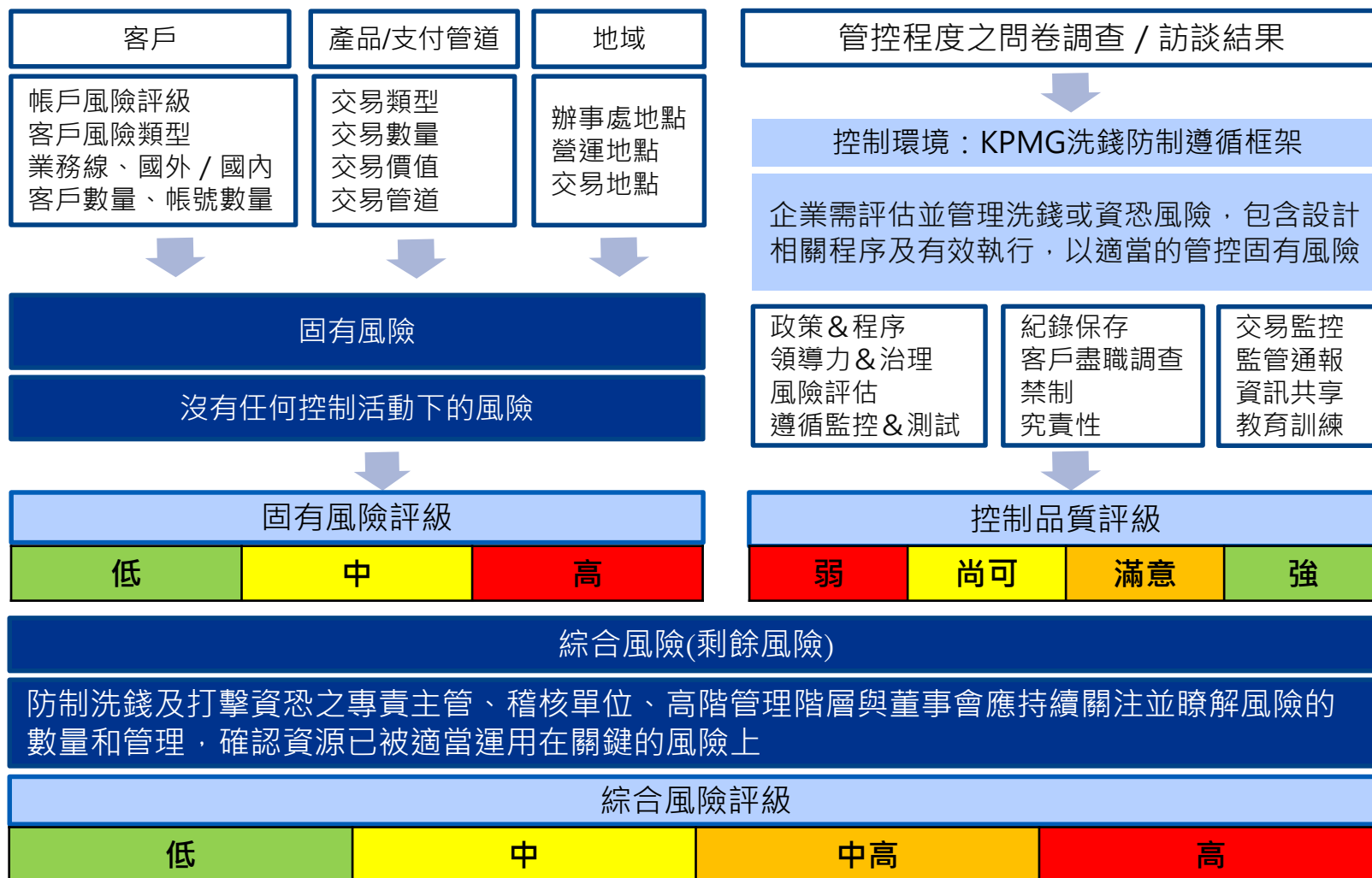
識別其具較高洗錢及資恐風險的區域。

交易管道或支付風險



依據特定與客戶建立業務關係或交易之管道性質，識別可能會帶來較高的洗錢及資恐風險者。

反洗錢風險評估方法論(RBA)



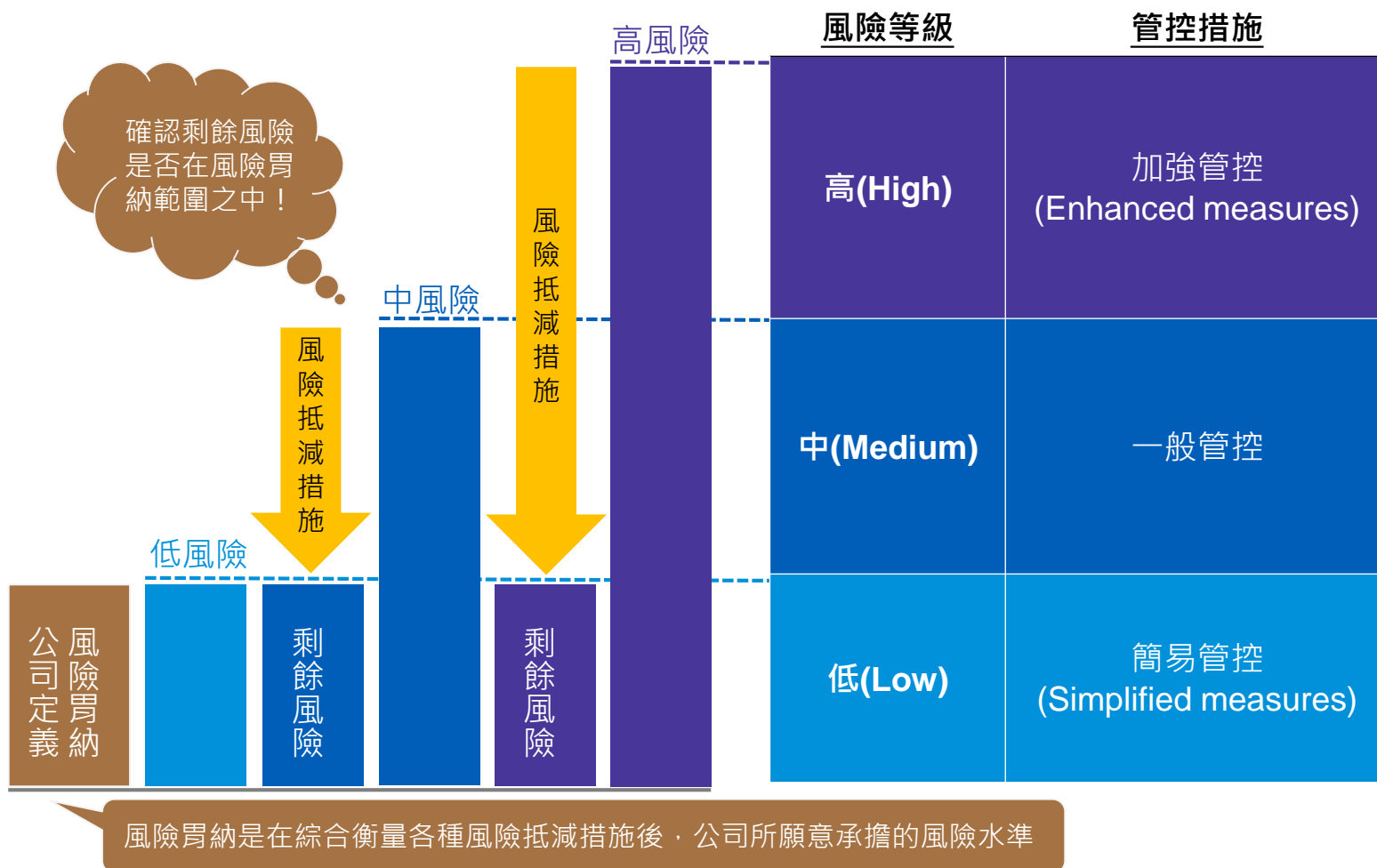
風險評估質化與量化過程

固有風險評級由四個類別的風險指標來計算，包含：客戶、產品及服務、地域與交
及支付管道，並將固有風險分為低、中、高共3種評級

固有風險評級	數值	控制品質評級	數值	控制品質評級	固有風險評級				剩餘風險
低	1	強	4			低	中	高	
		滿意	3		強	低	低	中	
中	2	尚可	2		滿意	低	中	中	
高	3	弱	1		尚可	中	中	高	
					弱	中	高	高	

固有風險評級	定義
低	指出較低風險的客戶(如：本國人)、與較低風險業務線與產品類型、較低潛在洗錢與資恐可能性的地域、較低風險交易或支付管道(如：面對面)
中	指出與高風險相對較低的潛在洗錢與資恐風險，並從四項指標客戶類型、產品類型、地域類型，與交易或支付管道進行評估
高	指出高風險客戶類型(如：重要政治性職務之人PEP、有重大負面新聞)、較高風險產品或服務(如：高價值移轉)、客戶來自於被認為是高洗錢或資恐風險的(如：資訊高度保密的國家、避稅天堂)、較高風險交易或支付管道

衡量剩餘風險





機構風險評估方法

證券商評估洗錢及資恐風險及訂定相關防制計畫指引

證券商應採取合宜措施以識別、評估其洗錢及資恐風險，並依據所辨識之風險訂定具體的風險評估項目，以進一步管控、降低或預防該風險。風險評估項目應至少包括地域、客戶、產品及服務、交易或支付管道等面向。

客戶風險

地域風險

產品及服務、交易或支付管道等面向風險



客戶類型

由業務人員評估項目



法定得不適用辨識及驗證者

客戶或具控制權者為下列身分者，除有「金融機構防制洗錢辦法」第六條第一項第三款但書情形或已發行無記名股票情形者外，不適用辨識及驗證實質受益人身分之規定

1. 我國公我國政府機關。
2. 營事業機構。
3. 外國政府機關。
4. 我國公開發行公司或其子公司。
5. 於國外掛牌並依掛牌所在地規定，應揭露其主要股東之股票上市、上櫃公司及其子公司。
6. 受我國監理之金融機構及其管理之投資工具。
7. 設立於我國境外，且所受監理規範與防制洗錢金融行動工作組織(FATF)所定防制洗錢及打擊資恐標準一致之金融機構，及該金融機構管理之投資工具。
8. 我國政府機關管理之基金。
9. 員工持股信託、員工福利儲蓄信託。



客戶動態風險因素(1/2)

由業務人員評估項目

項次	細部風險因素	風險等級
1	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)或其親友及其關係密切之人為外國高知名度政治人物。	高
2	客戶從事博弈業、銀樓珠寶業、當舖、二手車行、軍火商/軍火製造商、藝術骨董交易商、拍賣商、慈善機構/基金會/宗教團體、非政府組織(NGO)、外國政府單位、洗錢防制法第五條第三項第二至四款所列示之非金融事業或人員。	高
3	法人客戶股權架構明顯異常或其業務性質過度複雜。	高
4	經洗錢專責人員或法遵單位簽報為高風險客戶者。	高
5	法務部來函以疑似洗錢而查詢交易紀錄等。	高
6	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)違反證券期貨契約，尚未結案或其他如因涉有防制洗錢相關之特殊重大案件而見報(如吸金、掏空、詐欺、貪污、販毒、金融犯罪、恐怖活動或洗錢等犯罪等)。	中
7	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)或其家庭成員及有密切關係之人為國內高知名度政治人物。	中

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

客戶動態風險因素(2/2)

由業務人員評估項目

項次	細部風險因素	風險等級
8	客戶之資產與其年齡或職業明顯不符，且存有疑點。	中
9	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)或其家庭成員及有密切關係之人為國際組織之重要政治性職務人士。	高
10	客戶疑似有(或高階管理人員或法人實質受益人)違反證券期貨契約，尚未結案或其他如因涉有防制洗錢相關之特殊重大案件而見報(如吸金、掏空、詐欺、貪污、販毒、金融犯罪、恐怖活動或洗錢等犯罪等)。	中
11	客戶(或負責人)具有徵信異常之狀況。	中

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

產品及服務細部風險因素

產品 / 服務是否允許非本人親自辦理(交易)?

產品 / 服務是否允許受理匿名客戶?

產品 / 服務是否允許現金交易?

產品 / 服務是否允許現金退款?

產品 / 服務是否允許透過第三方收付款?

產品 / 服務是否允許接收來自非有權人之管理指示?

產品 / 服務是否允許海外操作?

產品 / 服務是否具備高度流動性?

產品 / 服務是否允許高密度匯入款項?

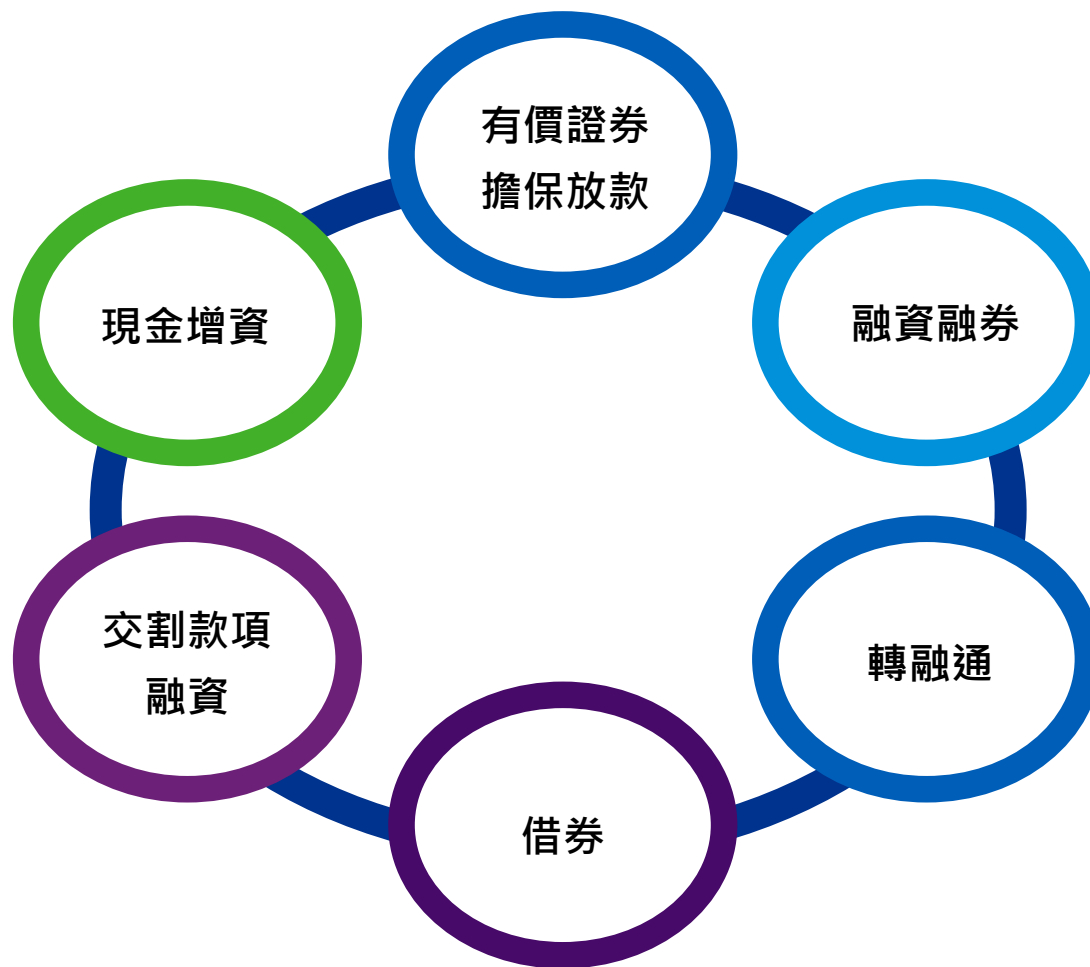
產品 / 服務是否允許大額支付 (超過新臺幣四千萬元) ?

產品 / 服務是否允許透過網路進行交易?

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

產品及服務類型

由業務人員評估項目



地域類型

地域類型		風險等級
東亞	中國	低
	台灣	低
	香港	低
	澳門	低
東北亞	北韓	高
	南韓	低
	日本	低
東南亞	越南	低
	柬埔寨	低
	緬甸	高
	泰國	低
	菲律賓	低
	馬來西亞	低
	印尼	低
	新加坡	低
	寮國	高

地域類型		風險等級
北美	加拿大	低
	美國	低
	開曼群島	中
	英屬維京群島	中
	安圭拉	中
中南美	巴拿馬共和國	中
	厄瓜多爾	中
大洋洲	澳大利亞	低
	萬那杜	高
中東	葉門	高
	伊朗	高
	阿富汗	高
	土耳其	低
	敘利亞	高
	波士尼亞與赫塞哥維納	高
歐洲	...	

地域細部風險因素

由業務人員評估項目

項次	細部風險因素	風險等級
1	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)國籍、登記國、留存地址與高洗錢及資恐之國家或地區有關聯。	高
2	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)來自於國際貨幣基金組織(International Monetary Fund)所公佈之境外金融中心(offshore financial center)。 http://www.imf.org/external/index.htm	中
3	客戶(或高階管理人員或法人實質受益人)來自於非高洗錢及資恐之一般外國國家或地區。	低

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

交易或支付管道細部風險因素

交易或支付管道是否**非**透過員工或代理券商**當面**受理？

是否委由第三方(間接)代理，故無法直接取得客戶資訊？

是否無法即時取得客戶最新身分資訊？

通路管道是否可能存在薄弱的營運管理與內控制度？

通路管道是否可能未建置洗錢或資恐風險管控措施以符合法規遵循要求？

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

交易或支付管道類型

由業務人員評估項目



固有風險評估範例-地域

序號	風險因素	風險等級	風險分數	國家或地區			
				1	2	3	4
				伊朗	北韓	烏克蘭	烏干達
1	該國家 / 地區是否為 <u>FATF</u> 列定為洗錢防制「高風險與不配合國家」?	高	3	是	是	否	否
2	該國家 / 地區是否為 <u>FATF</u> 列定為洗錢防制「有嚴重缺失之國家及地區名單」?	高	3	否	否	否	否
3	該國家 / 地區是否為受 <u>聯合國</u> 或 <u>美國</u> 經濟制裁或採取其他類似措施的國家或地區?	高	3	是	是	是	否
4	該國家 / 地區是否為受 <u>歐盟</u> 經濟制裁或採取其他類似措施的國家或地區?	中	2	是	是	是	否

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

固有風險評估範例-產品/服務

序號	風險因素	風險等級	風險分數	產品及服務			
				1	2	3	4
				經紀業務	複委託	財富管理業務	債券業務
1	產品 / 服務是否允許受理 <u>匿名客戶</u> ?	高	3	否	否	否	否
2	產品 / 服務是否允許 <u>現金交易</u> ?	高	3	否	否	否	否
3	產品 / 服務是否為 <u>結構複雜</u> 或交易安排較為複雜且委託人具有決定權之產品 / 服務?	高	3	否	否	是	否
4	產品 / 服務是否允許以等值臺幣 <u>高額貨幣支付</u> (超過新臺幣四千萬元)?	高	3	是	是	是	是

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

固有風險評估範例-交易或支付管道

序號	風險因素	風險等級	風險分數	交易或支付管道			
				1	2	3	4
				臨櫃及 外開 (書面)	網路	電話理財中心	其他 (保管 銀行及 其他券 商)
1	是否非透過員工當面首次或事後約定?(即是否為 <u>非面對面</u> 開戶，如線上開戶)	高	3	否	是	是	否
2	是否可能 <u>無法即時取得</u> 客戶最新身分資訊?	中	2	否	否	否	是
3	通路管道是否非為金融機構或主管機關指定機構(高度監理之行業)?	高	3	否	否	否	否

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

固有風險評估範例-客戶

序號	風險因素	風險等級	風險分數	客戶			
				自然人		法人	
				本國人	境外華僑	本國公發公司	本國未公發公司
1	客戶是否非本國籍人士或為本國籍但非本國居民?(公司註冊於境外)	中	3	否	是	否	否
2	客戶是否可能 <u>跨國營運</u> ?(公司)	高	7	NA	NA	是	是
3	客戶是否未登記註冊?(公司)	中	3	NA	NA	否	否
4	客戶是否可能為公司列定之 <u>高風險職業/行業</u> ?(博弈業/銀樓珠寶業/軍火業/當舖古玩金屬交易/慈善宗教/民間組織/外國政府單位/顧問法律等)	高	7	是	是	是	是

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

以客戶風險舉例說明控制與抵減措施

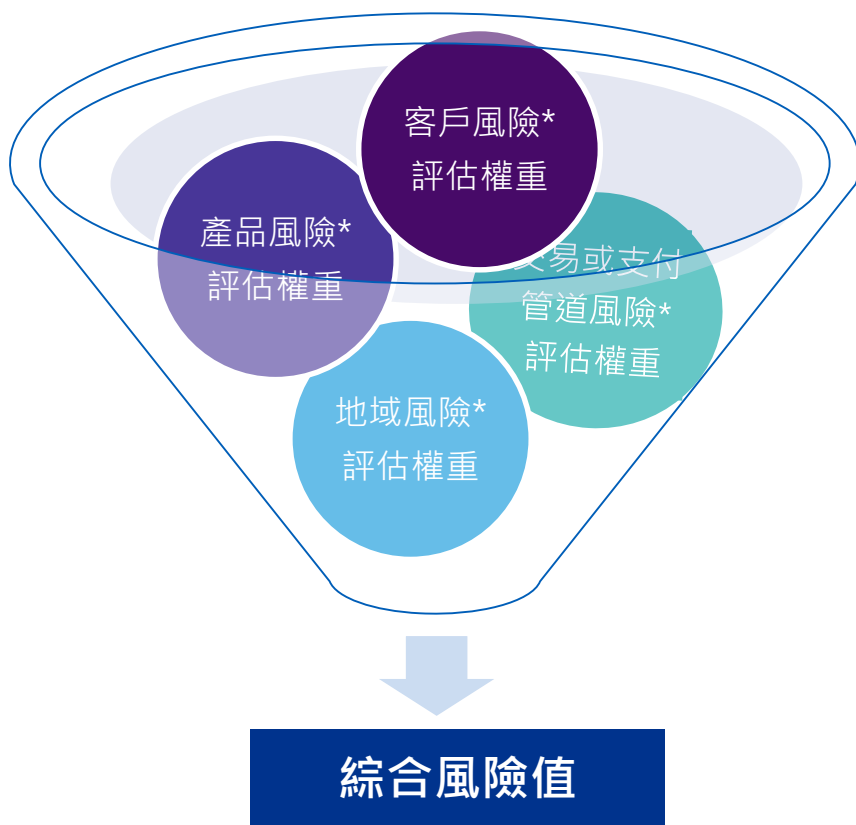
業務關係	風險等級	原因	對高風險客戶之加強身分確認措施	對高風險客戶之風險抵減措施	對高風險客戶之資料更新措施	對高風險客戶之持續監控措施
A	低風險	交易模式與其帳戶之初始目的相同	N/A	N/A	N/A	N/A
B	高風險	來自高風險區域之外國客戶使用國內帳戶從事證券交易	<ul style="list-style-type: none"> 蒐集額外資訊，並採取額外步驟驗證所取得之資料正確性 確認是否有第三方參與，採取合理措施驗證並記錄 	取得高階管理階層核准建立或新增業務關係、取得客戶財富來源佐證資料、設定交易限額	在每次交易要求客戶提供最新身分資訊；取得客戶額外資訊，如：職業、總資產、或透過資料庫取得...	取得有關客戶往來之動機、目的；設定交易預警及需加強審核並授權之參數

資料來源：金檢局-證券商之防制洗錢及打擊資恐檢查手冊

注意!!實務上，需評估項目與內容不在此限，此僅為說明之舉例，各機構應按照實際情況去訂定

綜合固有風險評估

綜合固有風險值=(客戶風險*評估權重)+(產品及服務風險*評估權重)+(地域風險*評估權重)+(交易或支付管道風險*評估權重)



綜合風險中各風險屬性之權重

客戶	25%
產品及服務	15%
地域	40%
交易或支付管道	20%

風險閾值

綜合風險分級

< 6	低
> =6 , < =12	中
> 12	高

情境舉例

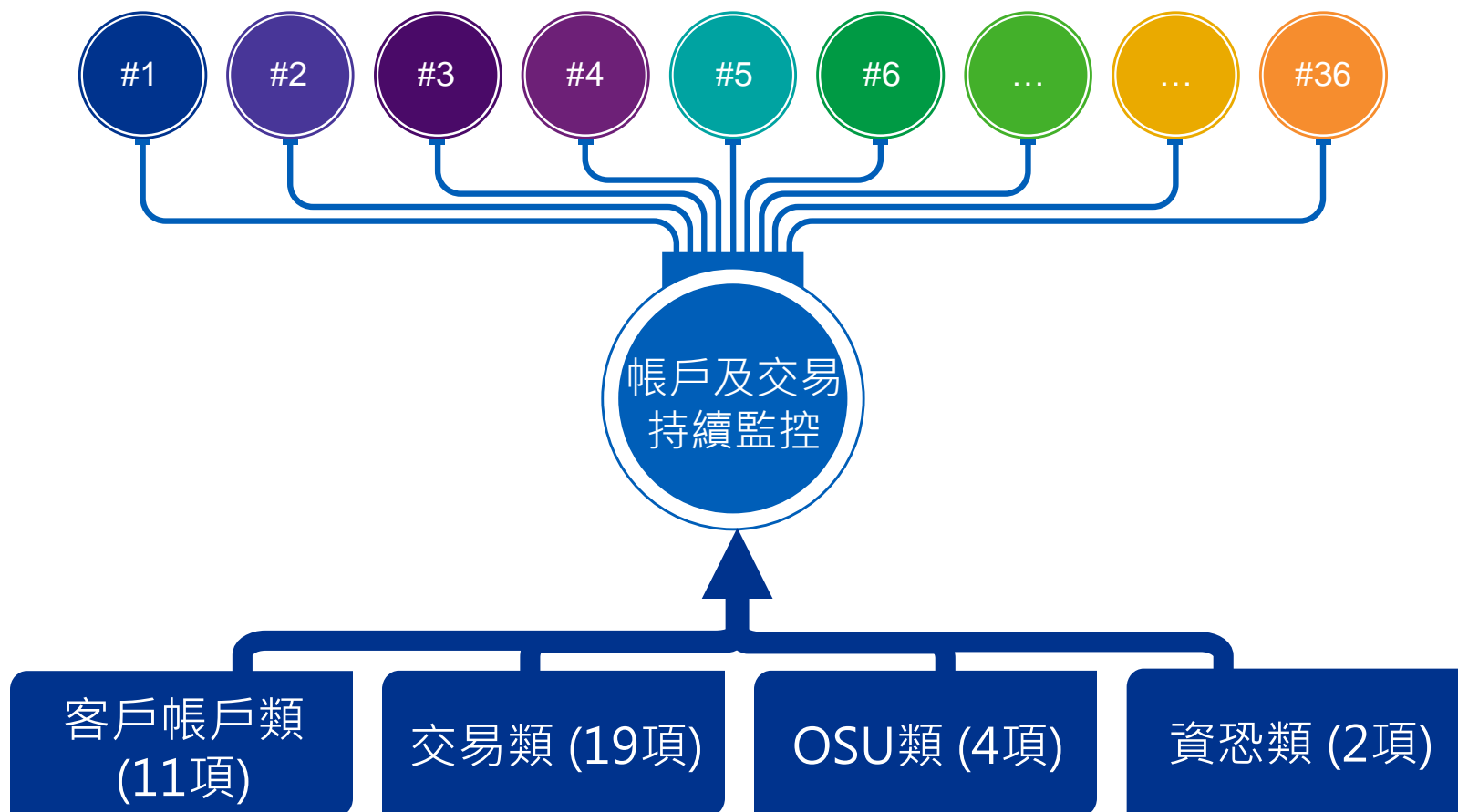
一位客戶為現任中華民國官員，至分公司臨櫃申請開立信用交易帳戶與有價證券擔保放款業務。依照此情境，其綜合固有風險計算說明如下：

	客戶風險 (靜態+動態)	產品及服務風險	地域風險	交易或支付管道風險
評估結果	自然人-本國人 國內高知名度 政治人物	有價證券擔保放款 融資融券	中華民國	自有通路-網路 自有通路 - 書面 代理券商
風險值	3	7+8	0	3+3+3
風險等級	中	中	低	低
綜合風險	$3*25\% + (7+8)*15\% + 0*40\% + (3+3+3)*20\% = 4.8 \text{ (低)}$			



疑似洗錢或資恐交 易態樣探討

證券業疑似洗錢或資恐交易態樣



疑似洗錢或資恐交易態樣(一)

客戶帳戶類

編號	內容
(一)	客戶係經由海外銀行、有控制與從屬關係之公司或其他投資者介紹，且該客戶及其介紹人所隸屬之監理管轄，均屬未採取有效防制洗錢或打擊資恐之高風險地區或國家。
(二)	無正當理由開立多個帳戶，且實質受益人為同一人。
(三)	開立數個投資帳戶，而這些帳號都指定同一人作為共同或授權委託人。

編號	內容
(四)	數個不同客戶之帳戶，均留存相同地址、電話或電子信箱做為聯絡資料，但依據個別留存資料（如姓名、年齡、居住地點、電話等），各客戶間並無明顯關係。
(五)	客戶頻繁更替個人資訊，例如其住址、電話、職業，但無明確之憑據可供證明該等變換屬實或有理由。
(六)	法人客戶申請之交易額度與其資本額、營收、可流通現金或其他可信賴之資產評估證明顯不相當，或該公司成立時間極短。

疑似洗錢或資恐交易態樣(二)

客戶帳戶類

編號	內容
(七)	客戶係屬重要政治性職務人士，但意圖規避正確且完整的填寫申請表格，或未充分說明其資金或有價證券之來源正當性。
(八)	如客戶拒絕提供所要求的資料，或拒絕配合盡職審查或持續監控程序。
(九)	以不同公司名義但皆有相同之法定代表人或有權簽署人，開立數個帳戶。

編號	內容
(十)	申請者企圖向從業人員行賄或威脅，意圖使申請表格內容不完整或促使從業人員接受不完整或錯誤之資訊。
(十一)	客戶來自國際防制洗錢組織所公告洗錢或資恐高風險國家或地區、高避稅風險或高金融保密之國家或地區。

疑似洗錢或資恐交易態樣(三)

交易類

編號	內容
(一)	客戶大額買賣有價證券者。
(二)	客戶未見合理原因，於一定期間內進行鉅額配對交易對象為同一人者。
(三)	客戶有異於過去買賣模式買進（賣出）後又迅即賣出（買進）有價證券者，且與其身分不相當或無合理原因者。
(四)	新開戶或一定期間無交易之帳戶突然大額交易者。
(五)	利用公司員工或特定團體成員集體開立之帳戶大額且頻繁交易者。

編號	內容
(六)	交易帳戶連續大額以高價只買進不（或少量）賣出、以低價只賣出不（或少量）買進，或將股票維持在一定價位。
(七)	使用數個非本人或擔任代理人之帳戶分散大額交易者。
(八)	超過新臺幣五十萬元之交割價款由非本人匯交予證券商；或客戶要求證券商將其超過新臺幣五十萬元之應收價款匯付予一個或多個非本人帳戶；或多個客戶要求證券商將該等客戶之應收交割價款匯付入同一帳戶者。

疑似洗錢或資恐交易態樣(四)

交易類

編號	內容
(九)	無正當理由短期內連續大量買賣特定股票。
(十)	利用人頭戶、委託第三人或同一證券商不同分公司同一客戶帳戶，以相對委託、沖洗買賣或其他方式，連續大量買賣股票。
(十一)	無正當理由客戶申請大幅調整單日買賣額度且於市場大額買進一籃子股票或其他有價證券。
(十二)	客戶突然大額買進或賣出冷門、小型或財務業務不佳之有價證券。

編號	內容
(十三)	客戶突有迅速買進或賣出單一公司有價證券後，懷疑客戶有從事內線交易之行為。
(十四)	電視、報章雜誌或網際網路等媒體即時報導之特殊重大案件，該涉案人為證券商之客戶，且交易顯屬異常者。
(十五)	保險代理人或保險經紀人從事各保險種類招攬業務，知悉保單變更要保人後，新要保人短期內申請變更受益人、辦理大額保單借款或終止契約後，並於證券商從事大額交易者。

疑似洗錢或資恐交易態樣(五)

交易類

編號	內容
(十六)	客戶不履行交割義務，且違約交割金額達新臺幣一千萬元以上。
(十七)	客戶參與非競價的買賣，且其買賣價格明顯偏離市價。
(十八)	證券商擔任基金銷售機構或辦理共同行銷，發現 交易人資金在各金融商品間迅速移轉 ，顯有異常者。
(十九)	不論交易金額多寡或交易是否完成，發現其他明顯異常之交易行為或從業人員認為可疑之情況。

疑似洗錢或資恐交易態樣(六)

OSU類

編號	內容
(一)	客戶保管帳戶累積大額資金，甚少用於任何交易之交割結算，並經常匯款至其國外帳戶。
(二)	客戶保管帳戶多次調撥轉帳至國際防制洗錢組織所公告洗錢或資恐高風險國家或地區、高避稅風險或高金融保密之國家或地區。
(三)	客戶在一定期間內頻繁且大量申購境外結構型商品，該產品並不符合其本身需要。

編號	內容
(四)	客戶在許多不同國家或地區進行證券交易，尤其包含在洗錢或資恐高風險國家或地區進行交易。

疑似洗錢或資恐交易態樣(七)

資恐類

編號	內容
(一)	客戶本人、代理人或實質受益人為主管機關函轉外國政府所提供之恐怖分子或團體；或國際洗錢防制組織認定或追查之恐怖組織；或交易資金疑似或有合理理由懷疑與恐怖活動、恐怖組織或資恐有關聯者。
(二)	交易對象為金管會函轉外國政府所提供之恐怖分子或團體者；或國際組織認定或追查之恐怖組織；或交易資金疑似或有合理理由懷疑與恐怖活動、恐怖組織或資恐有關聯者。

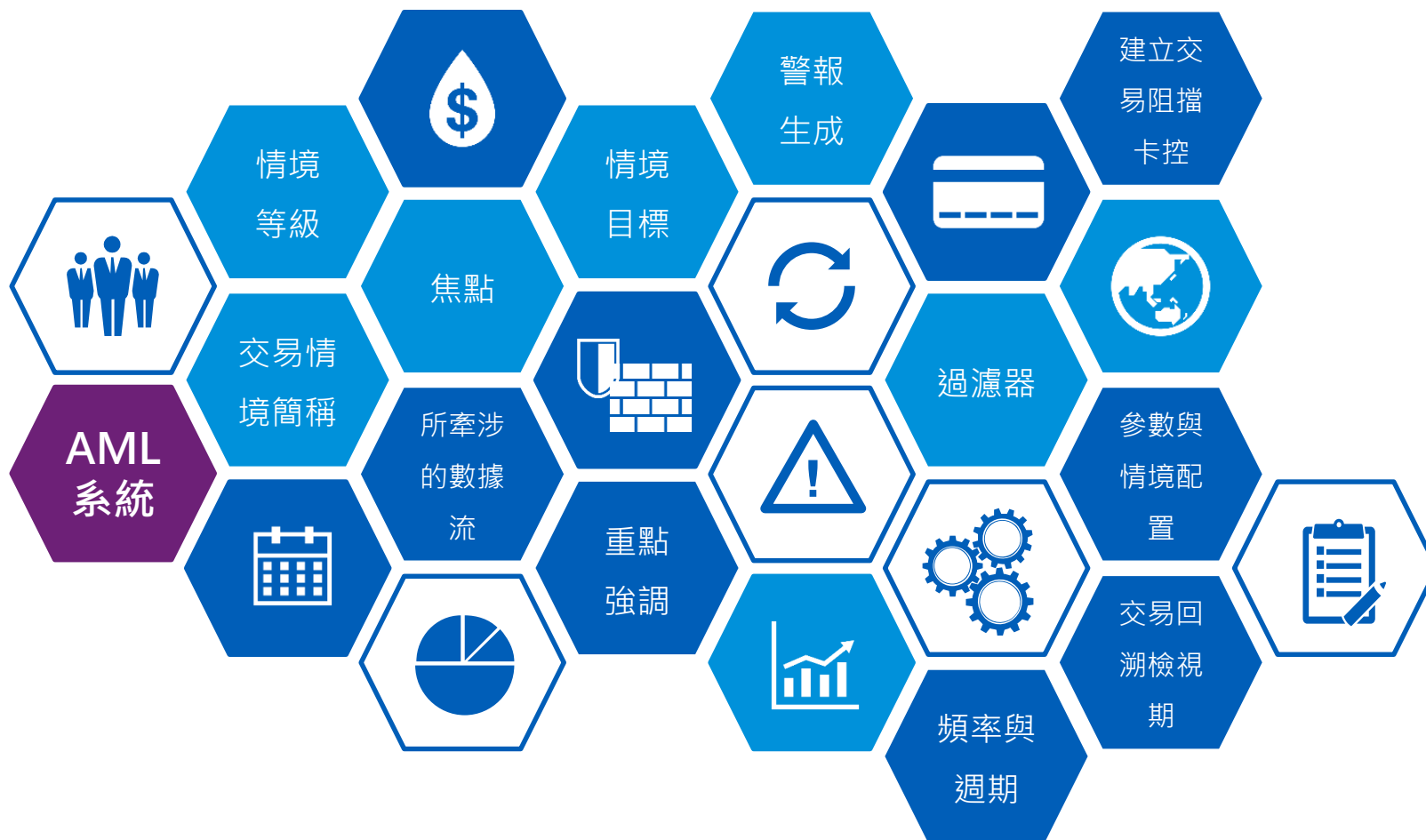


資訊科技應用實務 探討

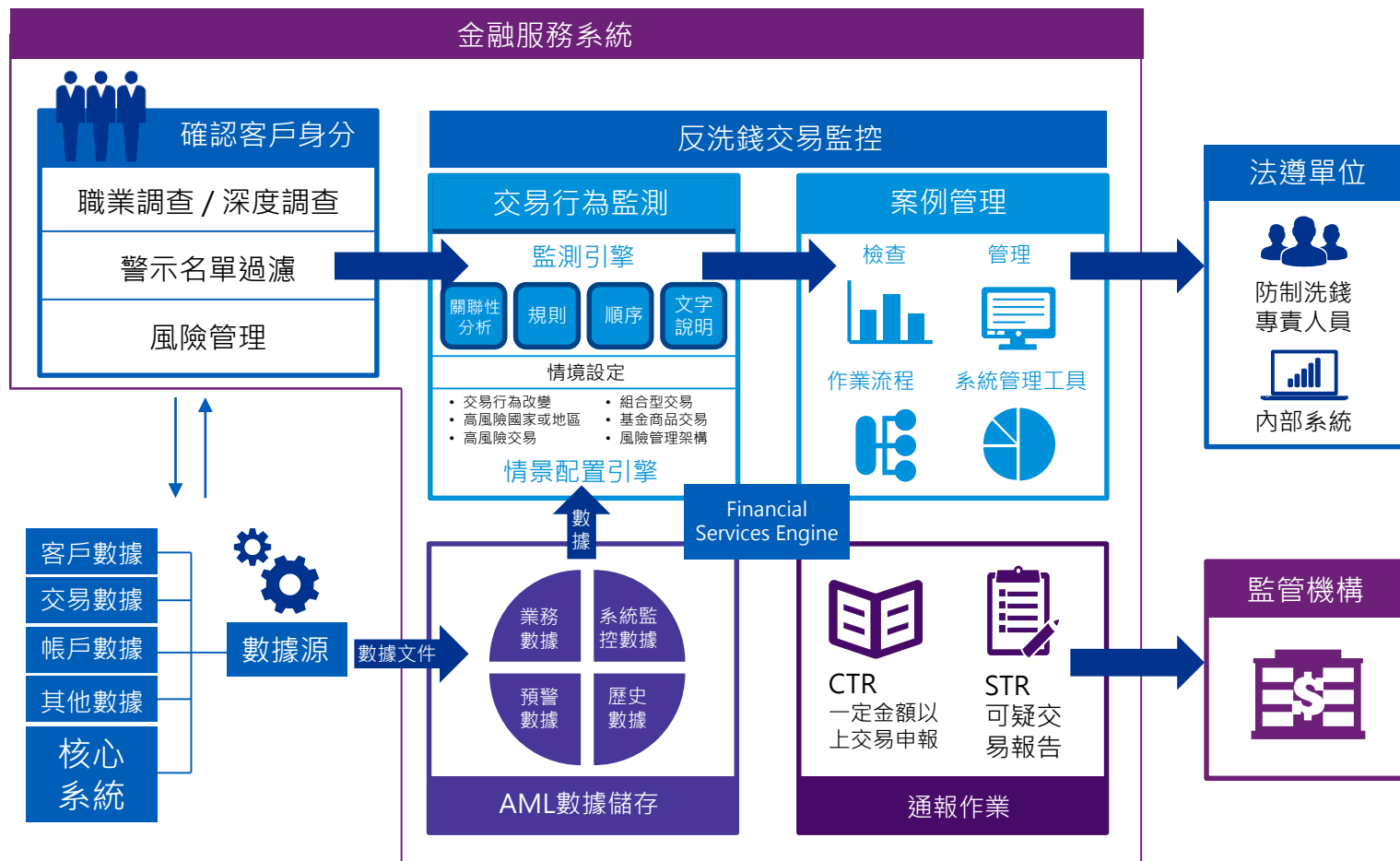
交易監控流程



交易監控參數與情境設定



AML整體業務處理流程示例





問題與交流





THANK YOU

© 2018 KPMG Advisory Services Co., Ltd., a Taiwan company limited by shares and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Taiwan.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

滿意度調查

感謝您撥冗參加本次宣導說明會，為使往後辦理之宣導說明會更臻完美，爰期望能參考您寶貴的意見，作為我們努力與改進的方向，再次謝謝您的參與和協助！



請掃描左側QR Code或進入下列
網址填寫，謝謝您！

<https://goo.gl/f5kY1N>

行政院洗錢防制辦公室

<http://www.amlo.moj.gov.tw/>

法務部調查局洗錢防制處

<https://www.mjib.gov.tw/mlpc>

金融監督管理委員會檢查局防制洗錢及打擊資恐專區

<https://www.feb.gov.tw/ch/home.jsp?id=339&parentpath=0,4>

金融監督管理委員會證期局洗錢防制宣導專區

<https://www.sfb.gov.tw/ch/home.jsp?id=782&parentpath=0,5>

臺灣證券交易所證券期貨業防制洗錢及打擊資恐專區

<http://mlpc.twse.com.tw/>