

FINMA 第 08/2024 号指引

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

2024 年 12 月 18 日，瑞士金融市场监管局（FINMA）发布了关于使用人工智能时的治理与风险管理的第 08/2024 号监管指引。该指引并不创设新规则，而是阐述 FINMA 在监管中的观察，并说明现行有关治理、风险管理和内部控制的要求如何适用于人工智能。FINMA 识别出的风险包括操作风险，尤其是模型风险，例如缺乏稳健性、正确性、可解释性或存在偏差；此外还有数据风险、IT 和网络风险、对第三方日益加深的依赖，以及法律和声誉风险。FINMA 认为，“大多数金融机构仍处于发展的早期阶段”，治理架构“仍在建立之中”。²该指引随后在七个方面阐述了其观察和期望：

- **治理：**各机构“主要关注数据保护风险，而较少关注模型风险”。FINMA 期望机构具备集中的总体概览、明确的职责以及全机构统一的标准。
- **清单与风险分类：**部分机构“对人工智能的定义过于狭窄”。FINMA 期望机构采用足够宽泛的定义，建立完整的清单，并按重要性及风险发生的可能性对各项应用进行分类。
- **数据质量：**各机构往往缺乏相应控制，以确保数据完整、正确、具备完整性，并确保数据的可用性和访问安全。

- 测试与持续监控：应对各项应用的准确性、稳健性和稳定性进行测试，设定绩效指标和阈值，并检测“数据漂移”。
- 文档记录：文档记录往往“不够详尽，也未针对受众”。对于重要应用，文档应涵盖目的、数据选择、模型选择、绩效衡量、局限性以及后备方案。
- 可解释性：结果“往往无法被理解、解释或复现”。凡须向客户、投资者或监管机构说明决定理由的，机构必须能够加以解释。
- 独立审查：“只有少数受监管机构”由合格人员对重要应用进行了独立审查。³该指引适用比例原则。卢加诺一家使用聊天机器人进行起草的小型资产管理人，并不需要大型银行那样的模型治理。但它确实需要了解自己使用了哪些人工智能应用，评估其中哪些是重要的，并确保其结果在用于影响客户或合规的决定之前，由具备必要能力的人员进行核查。⁴就银行而言，这些期望的法律依据在于《银行法》（BankA）和《银行条例》（BankO）中的组织要求，即要求具备与业务相适应的组织架构和有效的内部控制制度；就投资组合管理人和受托人而言，法律依据在于《金融机构法》（FinIA）的相应规定。⁵

1 注释

1. FINMA, “FINMA publishes guidance on governance and risk management when using artificial intelligence”（2024 年 12 月 18 日），<https://www.finma.ch/en/news/2024/12/20241218-mm-finma-am-08-24/>。
2. FINMA 2024 年 12 月 18 日新闻稿（同上）。
3. FINMA 第 08/2024 号监管指引（同上），第 2.1–2.7 节（引文依据官方英文译本）。

4. FINMA 第 08/2024 号监管指引（同上）（FINMA 采取“技术中立、合乎比例且标准化的方法”，并提及“所用人工智能应用的重要性以及风险……发生的可能性”）。关于小型资产管理人的示例系作者对该指引的适用。
5. 1934 年 11 月 8 日《联邦银行与储蓄银行法》（《银行法》，BankA），SR 952.0，第 3 条第 2 款 a 项（业务范围及与业务相适应的管理组织），<https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/9/95/952.0-3-10.html>；2014 年 4 月 30 日《银行条例》（BankO），SR 952.02，第 12 条（“Funktionentrennung und Risikomanagement”），<https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/9/95/952.02-12-20.html>；2018 年 6 月 15 日《联邦金融机构法》（FinIA），SR 954.1，第 9 条（“Organisation”）及第 21 条（投资组合管理人和受托人必须具备“ein angemessen ausgestattetes Risikomanagement und eine wirksame interne Kontrolle”），<https://www.droit-bilingue.ch/de-fr/9/95/954.1-21-24.html>。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/lugano-finma-guidance-08-2024