



In partnership with

OLSWANG

# Asia's Financial Services: Ready for the Cloud

*A Report on FSI Regulations impacting  
Cloud in Asia-Pacific Markets*

7・8・9ページは日本語で

Lim May-Ann

Executive Director, Asia Cloud Computing Association

mayann@asiacloudcomputing.org



Tokyo, Japan  
1 Nov 2016

Full report available at  
<http://www.asiacloudcomputing.org/research>

## Challenge: FSIs have been slow to adopt Cloud

- **Japan has led in technology readiness, but throughout the region, here's what's been happening...**
- **FSIs are concerned**
  - Regulatory compliance
  - Protecting business processes and data
- **Regulators are concerned**
  - Maintaining regulatory authority and oversight
  - Ensuring FSIs are meeting requirements
- **Confusion & misunderstanding amplifies concerns**

# Understanding Financial Services Regulations

- **Clear descriptions of laws and guidelines that may apply to cloud computing (with citations)**
- **Recommendations to help CSPs and FSIs to get to *a deal***
- **Country-specific analysis**
  - Describes the law
  - Addresses confusion & misperceptions
  - Identifies needed reforms

# Who will benefit from this report?



## Cloud Businesses (CSPs)

- Improve understanding of FSI customer needs
- Increase FSI cloud adoption



## Financial Services (FSIs)

- Better understand how cloud services can meet their regulatory challenges & business objectives



## Policymakers

- Understand how FSI deployment of cloud can meet regulations to protect citizens & financial markets
- Enable FSI cloud adoption for industry competitiveness and economic growth

# Assessment of the cloud-critical FSI regulations for 14 Countries

## 14 Country Asia overview

- A (non-lawyer) reader-friendly overview of the key FSI regulations related to adoption of Cloud Computing.

### Scoring

- Categorizes countries as **GREEN**, **AMBER** or **RED** to indicate where they have or don't have certain protections, characteristics or impacts on cloud adoption.

### Country annexes

- Detailed overviews for each country to provide substantial information about regulatory environments.

### Solutions

- Where analysis identifies a problem, the report will suggest solutions. The solution may be directed at CSPs, FSIs or regulators.

Spotlight on the  
issues...

...Specific  
recommendations

## **Explains the FSI Regulatory Environment**

- Key FSI regulatory obligations and challenges
- How cloud services can meet regulatory & business objectives
- How CSPs can help FSIs meet requirements

## **Provides Specific Recommendations**

- For CSPs (and FSIs) to match services & contracts to regulatory compliance
- For government regulatory reform

# 主要な課題

クラウドシステム採用過程

クラウドシステムサービス契約締結

データの保存場所

データの利用制限

データの分離、隔離

監査、管理、監視

安全性

事業継続計画（BCP）

解消、退出

# Key Findings

- アジアの金融サービス機関に於けるクラウドサービスの導入に関して全面禁止、広義な禁止令、或いは制限などはありません。
- 時には規制が現状に追い付けない場合があります。更に当該規制をどのように適用するか不透明なまま、余りに制限的であるのに正当な理由なく適用されることもあります。
- 香港、日本、そしてニュージーランドの規制がACCA推薦の中で他のどの管轄権よりも最も相応しいとされています。
- 一方、フィリピンと中国は金融サービス機関がクラウドサービスを導入するにあたって環境整備、充実させる必要がある指摘されています。
- ACCAから上記の環境整備、充実が必要な国と指摘された韓国に於きましては2015年6月の法改正にて結果として逆に環境が整備、充実している国と評価されました。
- 暗号サービスプロバイダーは規制上の要求内容をより理解し、金融サービス機関と当該規制当局と密に協力することで、その提供すべくソリューションを当局の展望によりの確に適合するように調整し、結果クラウドサービス分野の発展に貢献致します。
- 規制当局が最も重要な役割を担います：一部の司法は現状の外部委託規制の下でクラウドサービス提供を認可しており、またいくつかの国に於いてはクラウドサービスと特筆しないものの、明らかに同サービスに適用し得る新たな法整備を展開しています。

# The Overall Status for each Jurisdiction

## 推奨

1. 規制は科学技術に対して公平であるべきです。クラウドサービスの利用法に関する別の規制が存在すべきではありません。
2. 法規制はクラウドサービスを導入する際の明確な手続きを課すべきであり（それはあたかも外部委託の形式である如く）、クラウドサービス導入に関して別途許可を必要とすべきではありません。
3. 安全性,BCP,アクセス手段,監査等のセーフガード確保を大前提とした上で、他の司法機関へのデータ移管を認めるべきです。
4. クラウドサービス契約締結に明記される主要、重要課題は法規制によってのみ定義されるべきです。クラウドサービス契約の規範的な条件項目とすべきではありません。
5. 独立した第三者への監査委託は金融サービス機関と規制当局にとっても妥当な選択肢として考慮されるべきです。

	Australia	China	Hong Kong	India	Indonesia	Japan	Malaysia	New Zealand	Philippines	Singapore	South Korea	Taiwan	Thailand	Vietnam
1. 規制は科学技術に対して公平であるべきです。クラウドサービスの利用法に関する別の規制が存在すべきではありません。	Green	Green	Green	Green	Green	Green	Green	Green	Red	Green	Red	Green	Green	Green
2. 法規制はクラウドサービスを導入する際の明確な手続きを課すべきであり（それはあたかも外部委託の形式である如く）、クラウドサービス導入に関して別途許可を必要とすべきではありません。	Red	Red	Green	Green	Red	Green	Red	Green	Red	Red	Red	Red	Red	Red
3. 安全性,BCP,アクセス手段,監査等のセーフガード確保を大前提とした上で、他の司法機関へのデータ移管を認めるべきです。	Green	Red	Green	Red	Red	Green	Green	Green	Green	Green	Red	Green	Green	Green
4. クラウドサービス契約締結に明記される主要、重要課題は法規制によってのみ定義されるべきです。クラウドサービス契約の規範的な条件項目とすべきではありません。	Red	Red	Green	Red	Green	Green	Green	Green	Red	Red	Red	Red	Green	Green
5. 独立した第三者への監査委託は金融サービス機関と規制当局にとっても妥当な選択肢として考慮されるべきです。	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red	Red

Legend:

- Green: 推奨内容実行済み
- Red: 推奨内容未実現