

全球清算组织 LCH SA 提议引入全球法人识别编码保证金以应对潜在风险

2020年9月3日，美国证券交易委员会(SEC)发布信息《关于单一险种保险公司的单一信用违约互换相关清算规则变更备案及LCH SA清算规则修订的通知》，主要介绍了单一险种保险公司的单一信用违约互换进行清算的相关规则，其中有关全球法人识别编码的主要内容如下：

美国证券交易委员会将允许全球清算组织LCH SA清算单一险种保险公司(为特定可保风险提供保险的保险公司)的单一信用违约互换。LCH SA在实施相关风险规则过程当中，提议引入两种新的保证金，以应对清算成员在特定情况下可能面临的额外财务风险，其中一种就是全球法人识别编码保证金。

LCH SA相关政策要求清算成员持有足够的保证金以弥补任何成员(包括该客户的客户)的潜在损失。有些成员由于运营或历史原因，在LCH SA的系统中被设置为两个不同的成员，尽管法律实体和法律成员只有一个，但是目前的框架没有注意到这一情况，两个帐户将同时清算并导致清算总费用增加。为了应对这些情况，LCH SA旗下的CDSClear建议引入全球法人识别编码保证金，其根据同一全球法人识别编码来确认并使用一种算法来计算一个或多个结算成员保证金账户中的未平仓头寸，从而弥补这一潜在风险。

原 文 链 接 :

<https://www.sec.gov/rules/sro/lchsa/2020/34-89760.pdf>