

国际证券借贷协会建议欧洲证券和市场管理局延长非欧洲经济区机构的 LEI 报告期限

2021 年 3 月 8 日，国际证券借贷协会 (ISLA) 网站发布了《建议欧洲证券和市场管理局 (ESMA) 延长非欧洲经济区机构的全球法人识别编码 (LEI) 报告期限》，文章主要介绍了 ISLA、国际资本市场协会 (ICMA)、欧洲金融市场协会 (AFME) 和法国金融市场协会 (AMAFI) 联合向 ESMA、各国家主管部门 (NCA) 和英国金融行为管理局 (FCA) 联合发函，要求 ESMA 将非欧洲经济区 (EEA) 发行机构 LEI 报告的宽限期延长。主要内容如下：

在欧盟证券融资交易条例 (SFTR) 报告制度实施的过去一年中，由于非 EEA 司法管辖区 LEI 覆盖率较低，因此 ESMA 允许参与者仅报告基于 EEA 的发行方的 LEI。随着非 EEA 发行方 LEI 报告的宽限期将于 2021 年 4 月 13 日结束，根据 ISLA 的研究结果，非 EEA 辖区 LEI 覆盖范围仍然存在较大的差距，会很大程度上影响制度实施效果。

自 2020 年 2 月以来，ISLA 每季度都对 EEA 和非 EEA 发行人的 LEI 注册状况进行研究。到目前为止，已经进行了四次研究，最近一次是在 2021 年 2 月，包括了 ICMA、AFME 和 AMAFI 成员提交的 ISIN。在这项最新的研究中，ISLA 标识了静态数据中缺少 LEI 的国际证券识别编码 (ISIN)；编译了

超过 200000 条记录并消除了重复项，从而产生了 47570 个唯一的 ISIN 码；与全球法人识别编码基金会（GLEIF）和国家编码机构协会（ANNA）共享这些 ISIN，进一步在全球 LEI 数据库中进行核对。最新的研究结果包含了对非 EEA 市场 LEI 发行现状的重要见解，尽管只涉及到缺失的 LEI 样本。

ISLA 在与 GLEIF、ANNA 和埃信华迈（IHS Markit）一起工作的过程中，共发现 47570 个唯一的 ISIN 已被识别，其中 37207 个（占 78.22%）被确认为缺少 LEI 的 ISIN，10177 个（占 21.39%）有 LEI 并已反馈给成员公司以便更新静态数据，其余 186 个（占 0.39%）未知。在确认缺失 LEI 的 37207 个 ISIN 中，98% 的 ISIN 是在非 EEA 国家发行的，美国（17563）、日本（3466）、中国（3382）、加拿大（2210）、韩国（2133）所占份额最大；在提交者报告时，本金和抵押品之间的差异如下：本金（6438），两者（10322），抵押品（20313），未提供信息（134）。

从研究结果来看，非 EEA 管辖区的 LEI 发行状况仍然存在巨大差距并无显著改善趋势。在保证金借贷和证券借贷活动中，抵押品是在投资组合级别报告的，如果抵押品库中缺少一个 LEI，就会导致整个提交材料被拒绝，因此 ISLA 预计当非 EEA LEI 的宽限期于 2021 年 4 月 13 日结束时，将导致所有产品类型出现重大中断，且可能会影响到迄今为止证券融资交易条例（SFTR）报告的成功。近期，非 EEA 辖区的交

交易所推出了一些有益的举措（例如，东京证券交易所最近向其发行机构发布了有关 SFTR 和 LEI 的建议），但这些地方的 LEI 覆盖率还未显著改善。

ISLA 认可 ESMA 在全球范围内推广 LEI 的做法，但最好的做法是延长宽限期，并为非 EEA 发行机构提供更多时间来注册其 LEI。ISLA 将支持 ESMA 在相关国际监管论坛上提出这一问题，以邀请相关司法管辖区的监管机构推动更广泛地采用《LEI 准则》。如果不考虑延长宽限期，则须在贸易资料库验证数据时，告知 NCA 这一难题，以及有增加被拒绝提交的 SFTR 数据这一可能出现情况。

ISLA 提供了可能的替代解决方案，一是在不存在 LEI 的情况下，使用虚拟的 LEI（例如，GLEIF 的 LEI）；二是将发行方 LEI 处留空导致验证错误。这两种方案都需要一种行业标准方法，而这种方法在宽限期结束之前可能很难实现。

原文链接：

<https://www.islaemea.org/news/joint-associations-response-regarding-lei-of-issuer/>