

有關對場外衍生工具交易結算責任所涉及的金融服務提供者的 名單進行年度更新的聯合諮詢總結

2020 年 6 月



HONG KONG MONETARY AUTHORITY
香港金融管理局



SECURITIES AND
FUTURES COMMISSION
證券及期貨事務監察委員會

目錄

引言	1
有關對金融服務提供者名單進行年度更新的意見及總結	1
結語及下一步	2
附錄 A — 回應者名單	3
附錄 B — 經更新的金融服務提供者名單	4

引言

1. 香港金融管理局（**金管局**）與證券及期貨事務監察委員會（**證監會**）在 2020 年 3 月發表《有關對場外衍生工具交易結算責任¹所涉及的金融服務提供者的名單進行年度更新的聯合諮詢文件》（《**聯合諮詢文件**》）。
2. 就更新金融服務提供者名單提交意見的截止日期為 2020 年 4 月 28 日。我們共接獲四份意見書。回應者的名單載於**附錄 A**，其意見書全文（要求不予公布者除外）可於**金管局**及**證監會**的網站取覽。
3. 本諮詢總結文件（《**總結文件**》）載有所接獲的意見，應連同《聯合諮詢文件》一併閱讀。

有關對金融服務提供者名單進行年度更新的意見及總結

4. 在《聯合諮詢文件》內，我們根據用作釐定某實體是否屬於金融服務提供者的範圍的準則²，識別出新的建議金融服務提供者，並就 2019 年終結時符合金融服務提供者準則的實體擬備了一份清單。
5. 就不再是掉期息率中央對手方的結算成員的全球具系統重要性銀行或**G15**交易商的成員實體而言，我們的方針是，除非它們已永久更改有關場外衍生工具的業務模式，否則會被保留在金融服務提供者名單內。我們接獲的一份意見書提到，**Bank of America**集團內部所提供的經紀／交易商服務在2019年進行重組後，原來由**Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (MLPF&S)**提供的機構服務現時由**BofA Securities, Inc.**提供。因此，**MLPF&S**不再與非聯屬對手方訂立場外衍生工具交易。鑑於**BofA Securities, Inc.**已於是次的年度更新中被識別為新的金融服務提供者，我們會將**MLPF&S**從經更新的金融服務提供者名單內移除。
6. 除以上所述者外，我們沒有就所建議的金融服務提供者名單接獲任何其他反對意見。最終的建議金融服務提供者名單載於**附錄 B**。

¹ 現行結算制度涵蓋至少其中一方為訂明人士（即認可機構、核准貨幣經紀或持牌法團）的主要交易商之間的交易。達到訂明結算門檻的訂明人士與另一名並非訂明人士的主要交易商之間以四大工業國貨幣（即美元、歐元、英鎊及日圓）和港元計價的標準化掉期息率交易，亦必須進行中央結算。為此，我們引入了金融服務提供者的概念，以識別那些在香港以外地方的主要交易商。

² 金融服務提供者名單內載列的機構須符合以下兩項準則——

- (a) 屬於出現在金融穩定委員會刊發的全球具系統重要性銀行名單的集團，或屬於曾向場外衍生工具監事組織（**OTC Derivatives Supervisors Group**）承諾會與中央對手方、基礎建設提供者及全球監事合作，藉以繼續對全球場外衍生工具市場作出結構性方面的改善的交易商集團（**G15 交易商**）名單內的集團；及
- (b) 是在美國、歐洲、日本及香港為掉期息率提供結算服務的最大規模中央對手方的成員（**掉期息率中央對手方**）。

結語及下一步

7. 我們謹藉此機會感謝每位曾投放時間和精神就金融服務提供者名單的年度更新發表意見和提供協助的人士。
8. 依循我們現時有關年度更新的方針，我們將在 2020 年第四季將[附錄 B](#)的經更新金融服務提供者名單刊憲，以便在 2021 年 1 月 1 日實施。
9. 我們日後就其他有關場外衍生工具監管制度的建議進行諮詢時，將會繼續與業界保持緊密溝通。

附錄 A — 回應者名單

（按英文名稱的字母順序排列）

金管局及證監會網站已刊載其意見全文的回應者

1. 存款公司公會
2. 香港銀行公會
3. 香港大律師公會

要求不要公布其意見全文的回應者

4. Bank of America

附錄 B — 經更新的金融服務提供者名單

我們建議以下實體就《結算規則》的目的而被指定為金融服務提供者。

實體名稱

（按英文名稱的字母順序排列）

1. Agricultural Bank of China Limited
2. Banco Santander S.A.
3. Bank of America Merrill Lynch International Designated Activity Company
4. Bank of America, N.A.
5. Bank of China (UK) Ltd
6. Banque Palatine S.A.
7. Barclays Bank Ireland Plc
8. Barclays Bank PLC
9. Barclays Bank UK PLC
10. Barclays Capital Inc.
11. BNP Paribas Fortis SA/NV
12. BNP Paribas SA
13. BNP Paribas Securities Corp.
14. BofA Securities Europe SA
15. BofA Securities, Inc.
16. CACEIS Bank SA
17. Citibank Europe Plc
18. Citibank, N.A.
19. Citigroup Global Markets Europe AG
20. Citigroup Global Markets Inc.
21. Citigroup Global Markets Japan Inc.
22. Citigroup Global Markets Limited
23. Credit Agricole Corporate and Investment Bank
24. Credit Foncier de France
25. Credit Suisse AG
26. Credit Suisse International
27. Credit Suisse (Schweiz) AG
28. Credit Suisse Securities (Japan) Limited
29. Credit Suisse Securities Sociedad de Valores, S.A.
30. Credit Suisse Securities (USA) LLC
31. DB Privat- und Firmenkundenbank AG
32. Deutsche Bank AG
33. Deutsche Bank Securities Inc.
34. Goldman Sachs & Co. LLC
35. Goldman Sachs Bank Europe SE
36. Goldman Sachs Bank USA
37. Goldman Sachs Financial Markets Pty Ltd
38. Goldman Sachs International
39. Goldman Sachs Japan Co., Ltd.
40. HSBC Bank plc
41. HSBC Bank USA, N.A.
42. HSBC France
43. HSBC Securities (USA) Inc.
44. HSBC UK Bank plc

45. ING Bank N.V.
46. ING Bank Śląski S.A.
47. ING-DiBa AG
48. J.P. Morgan AG
49. J.P. Morgan Securities LLC
50. J.P. Morgan Securities plc
51. JPMorgan Chase Bank, N.A.
52. JPMorgan Securities Japan Co., Ltd.
53. Merrill Lynch Capital Services Inc.
54. Merrill Lynch International
55. Merrill Lynch Japan Securities Co., Ltd.
56. Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities Co., Ltd.
57. Mizuho Bank, Ltd.
58. Mizuho Capital Markets LLC
59. Mizuho International plc
60. Mizuho Securities USA LLC
61. Morgan Stanley & Co. International plc
62. Morgan Stanley & Co. LLC
63. Morgan Stanley Capital Services LLC
64. Morgan Stanley Europe SE
65. Morgan Stanley MUFG Securities Co., Ltd.
66. MUFG Bank, Ltd.
67. MUFG Securities EMEA plc
68. National Westminster Bank Plc
69. NATIXIS
70. NatWest Markets N.V.
71. NatWest Markets plc
72. Nomura Financial Products & Services, Inc.
73. Nomura Global Financial Products, Inc.
74. Nomura International plc
75. Nomura Securities Co., Ltd.
76. Nomura Securities International, Inc.
77. Nordea Bank Abp
78. RBC Capital Markets, LLC
79. RBC Europe Limited
80. Royal Bank of Canada
81. Santander Financial Services Plc
82. Santander Investment Securities Inc.
83. SG Americas Securities LLC
84. SMBC Capital Markets Inc.
85. SMBC Nikko Securities Inc.
86. Societe Generale
87. Societe Generale International Limited
88. Standard Chartered Bank
89. Sumitomo Mitsui Banking Corporation
90. Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited
91. TD Bank, N.A.
92. TD Bank USA, N.A.
93. The Bank of New York Mellon
94. The Toronto-Dominion Bank
95. UBS AG
96. UBS Europe SE
97. UBS Securities LLC
98. UBS Switzerland AG
99. UniCredit Bank AG

- 100. UniCredit Bank Austria AG
- 101. UniCredit S.p.A.
- 102. Wells Fargo Bank, N.A.
- 103. Wells Fargo Securities, LLC