

全球法人识别编码基金会对美国市政债券规则制定委员会关于战略目标和倡议的回应

2021年1月5日，全球法人识别编码基金会（GLEIF）发布了文章《GLEIF对美国市政债券规则制定委员会（MSRB）关于战略目标和倡议的回应》¹，主要介绍了GLEIF对MSRB战略目标和倡议相关问题的意见。文章主要内容如下：

GLEIF将重点评论在MSRB数据收集和分发过程中使用全球法人识别编码（LEI）。

一是对于“随着MSRB规则手册现代化，如何改进规则制定流程并确保指引仍与当今市场相关”。LEI目前存在于美国26种法律法规中。尽管MSRB现将LEI纳入债务人和信用增级机构的识别方案是提高LEI重要性的关键一步，GLEIF认为还需加大鼓励市政市场参与者广泛地使用LEI。GLEIF建议MSRB考虑在其监管数据收集框架中更广泛地使用LEI，以标准一致的方式来识别缔约方和市场参与者，并利用LEI识别附加规则涵盖的所有各方。鉴于MSRB的职责是通过促进公平和高效的市政债券市场来保护投资者、市政实体、债务人和公共利益，全球法人识别编码系统（GLEIS）可作为公共物品，使投资者、市政实体、债务人和公众从利用GLEIS作为参与市政债券发行和销售过程

¹文章详见：

https://www.gleif.org/content/1-about/8-gleif-engagement/2-consultation-responses/2021-01-05_gleif-msrb-submission_v1.pdf

当事方的身份和识别管理的可信开放源中受益。这使 MSRB 可以通过行政要求一致并全面地使用 LEI。

在美国一致使用 LEI 将显著增强不同政府实体之间的信息共享。如今美国政府使用 50 多种不同的识别码识别法人实体，会导致人工核对数据和资源浪费。MSRB 不必使用过多的识别码，可利用 LEI 作为已建立的开放识别码，以协调和共享关键数据。《开放数据法》旨在在各个机构之间同步数据，包括监管机构。继续使用专有识别码阻碍了跨机构共享数据。LEI 是一个开放性标准，因此对使用或再分配没有任何限制。所有 LEI 和相关的 LEI 数据都可以在 GLEIF 公开网站上获取，并根据知识共享 (CC0) 许可证向公众开放。如今，MSRB 使用 LEI 以外的识别方案来识别市政发行人，这种方案缺乏债券发行量增加的持久性，从数据管理的角度值得关注，然而 LEI 是持久不变的。

LEI 是唯一关于法人实体识别的国际标准。公开的 LEI 数据池可以视为一个全局目录，可大幅提高全球市场的透明度。LEI 倡议的推动者，即 20 国集团、金融稳定委员会和世界各地的许多监管者，都强调有必要使 LEI 成为广泛的公共利益。这样，所有人都可以将 LEI 及其关联的参考数据作为开放的公共数据访问。2020 年 12 月，监管委员会 (LEI ROC) 在《通用政府实体指南》中明确提到，利用 LEI 能更好地识别包括市政当局在内的政府实体，可以通过以数字化结构文件所需的自动化方式收集政府财务数据，从而增强跟踪政府支出的责任感并提高透明度。

ROC 认为，政府实体只要根据其所依据的国家法律具有合法的权利和义务，就应有资格获得 LEI。这可能涉及发行、购买和出售金融资产或成为金融交易的对手方。

因此，GLEIF 希望强调，LEI 不仅可以识别金融服务提供商，而且可以识别市政实体。MSRB 应考虑要求所有市政债券发行人（包括公共部门参与者）使用 LEI。

二是对于“市政债券信息披露电子系统（EMMA）和相关技术系统现代化如何更好服务用户和应解决哪些差距以提高市场透明度”。GLEIF 已连续两年以人机可读的可扩展商业报告语言（XBRL）发布其年度报告。LEI 嵌入在年度报告和 GLEIF 签署执行官的数字证书中。随着《政府数据公开法》的实施，MSRB 现有机会检验将 XBRL（包括 LEI）纳入财务报告。

GLEIF 还希望提供其在可验证证书（VC）方面的最新工作情况。在一些概念性的验证（PoC）中，GLEIF 要求自我主权身份（SSI）提供者扩展“个人钱包”的基本概念并创建“组织钱包”。在这些钱包中，身份的基础是组织的 LEI，而向法人实体或与法人实体有关的官方人员发放的 VC 与组织及其 LEI 紧密有关。GLEIF 最初 PoC 模拟了监管备案，SSI 提供者和 GLEIF 通过链接锚定在区块链中的 VC 启用了信任链。监管机构能够核实法人实体、LEI 发行人（如 GLEIF）官方人员 VC 的真实性。最近，国际标准化组织（ISO）正在制定一项识别官方组织角色的国际标准，计划在这些证书中明确描述代表法人实体的工作人员

的角色。基于 POC 的成功以及在数字组织证书中使用 LEI 的需求，GLEIF 致力于创建可验证 LEI (vLEI) 的生态系统和证书治理框架以及技术支持基础设施，vLEI 是一种包含 LEI 的数字可验证证书。

原文链接：

https://www.gleif.org/content/1-about/8-gleif-engagement/2-consultation-responses/2021-01-05_gleif-msrb-submission_v1.pdf