

## 关于全球法人识别编码（LEI）进展的研究报告

2020年11月17日，美国 Tradeweb 交易平台发布文章《关于全球法人识别编码（LEI）进展的报告——2020年11月》<sup>1</sup>。文章基于全球法人识别编码基金会（GLEIF）发布的《2020年11月全球 LEI 数据质量报告》和美国咨询公司 Financil InterGoup（FIG）的历史 LEI 数据库，对 LEI 进展情况进行研究分析。主要内容如下：

GLEIF 自 2016 年 1 月以来一直报告有关 LEI 的统计信息，并自 2017 年 5 月以来报告 LEI 的关系数据。以下研究是根据 GLEIF 的 2020 年 11 月《全球 LEI 数据质量报告》和 FIG 的历史 LEI 数据库开展的。

### 一、持续攀升的 LEI 失效率影响全球采用率及数据质量

近六年的累积统计数据显示全球已注册的 LEI 为 173.5 万个。今年每月新发布的 LEI 的月平均值为 19023 个，平均每月失效的 LEI 为 17332 个。以这种速度，要达到 GLEIF 估计的全球 2000 - 4000 万个 LEI 的注册采用率，将需要 80-160 年，而持续攀升的失效率（现在为 31.5%，本月上升了 0.4%）将影响参考数据质量的可靠性。

### 二、1 级参考数据的完全确证率提升缓慢

GLEIF 发布的《全球 LEI 系统 2020 年第三季度业务报告》，

---

<sup>1</sup> 文章详见：<http://www.finregalert.com/reporting-on-lei-progress-november-2020/>

在整个 LEI 数据库中完全证实的 1 级参考数据所占的百分比从上一季度的 81.4% 略微增加到 81.6%，或者说，18.4% 完全由法人机构提供。在 2 级（关系）数据中实体提供的直接母公司的参考数据为 60.4%，最终母公司的参考数据为 52.1%。

### 三、GLEIF 引入新的验证代理机构加速 LEI 的注册

GLEIF 已在全球范围内记录了 186 个 LEI 法规（其中 121 个要求进行 LEI 报告；其余 65 个仅请求、推荐或可选）。强制监管曾经被认为是全球全面采用 LEI 的解决方案，但随着促使 LEI 全球采用的监管计划陷入停滞，全球采用的前景还很遥远，因此 GLEIF 引入了一个新的验证代理机构加速 LEI 的注册。这个新机构将发展为试点性金融机构，验证其客户的法人身份和相关参考数据，接着将这些经过验证的凭据引入到本地系统（LOU）中以获得 LEI 并检查所有 LOU 中是否存在重复项，然后将此数据报告给 GLEIF 运营的中央操作系统。验证代理的角色是在与 GLEIF 的全球重要金融机构（GIFI）关系组进行协商后引入的，GIFI 由大型银行、全球资产管理公司、保险公司和其他金融机构的代表组成。GIFI 关系小组的许多成员也是全球系统重要性金融机构（G-SIFI）。自金融危机以来，这些机构在监管机构中拥有独特的地位，能够传播系统性风险。无论是过去还是现在，监管机构对系统性风险的监管都是 LEI 倡议的主要目标。

### 四、LEI 是有效风险数据汇总的重要支柱

对于监管者而言，可以合理地向 GLEIF 申请批准为一个有

证书的验证代理，使用更新的引用数据和完整的关系数据记录验证代理的所有 LEI。这项要求对监管者而言非常重要，他们将从这些大型金融机构特别是 G-SIFI 的金融交易汇总能力中受益。对 LEI 的这种期望是 2013 年巴塞尔银行监管委员会提出的 GSIFI 的有效风险数据汇总和风险报告框架全球原则的一部分（通常被称为 BCBS 239），但根据截至 2020 年 4 月报告的 BCBS 239 原理实施的最新进度报告，该目标仍未实现。数据汇总仍然是有效风险分析的关键，LEI 是此类汇总的重要支柱。

原文链接：<http://www.finregalert.com/reporting-on-lei-progress-november-2020/>