

伦敦证券交易所集团 (LSEG) 论 LEI 在制裁筛选中的作用

[伦敦证券交易所集团 \(LSEG\) 简介](#)

伦敦证券交易所集团 (LSEG) 是全球领先的金融市场基础设施和数据提供商，经营互联业务，为整个金融市场价值链上的客户提供服务。旗下拥有伦敦证券交易所（该交易所也在该交易所上市）、Refinitiv、LSEG Technology、FTSE Russell，并拥有 LCH 和 Tradeweb 的多数股权。

伦敦证券交易所也是经 GLEIF 认证的本地系统 (LOU) (LEI 发行机构)。

挑战

为了打击欺诈性交易和其他非法交易，全球各类监督机关均维护着公开可获得的制裁及观察名单。这些名单一般包含人名及法人机构名称，其交易被视为有必要进一步调查。

负责实现资金流动的金融机构必须确保这些名单的合规，通过检查（有时为人工方式）所发布的名称并没有和客户进行交易所显示的名称符合。

每次有新客户申请国际证券识别编码 (ISIN)，我们的 KYC 团队都会进行制裁筛选（只有在申请人的 KYC 完成后才能分配 ISIN）。KYC 流程必须高效、快速，以最大程度地减少延迟，但是作为国家编码机构，LSEG 还必须保持高度警觉，防止发生欺诈行为。因此，当前的 KYC 流程可能会持续两天到两周。

目前 LEI 在 KYC 流程完成后才被映射到实体，由于没有集中反馈，因此 LEI 参考数据更改不会反馈到 ISIN 更新中。KYC 团队也不会使用 ISIN 到 LEI 映射工具。

如果得到监管机构的支持，我们还可以简化流程，并与 ISIN、SEDOL 和 LEI 反复核对参考数据。最终，这也利于提高客户的体验。鉴于目前流程成本高昂且低效，因此存在一个重要的机会，那就是以 LEI 作为关键识别编码来取代目前的流程，从而所有利益相关者都能更快速、更经济有效地进行管理。

赋能技术的采纳改变了全球管理商业及金融交易的方式

LEI 是一项国际标准；由某个认可组织所发放的唯一的识别编码、可以链接到法人机构。这意味着，当其运用于资金流动时，合规的核实可以基于实际身份而并不只是基于名称。关于制裁及观察名单，这意味着交易各方可以毫不含糊地被识别出，从而大幅减少现今匹配流程所产生误报的数量。

采纳一个以开放、可互操作和即时的数字化形式明确保证法定实体识别的系统，所有利益相关者都将能够以更高的信心和信任进行交易。但最重要的是，全球欺骗系统的金融罪犯将会大幅减少。

伦敦证券交易所集团（LSEG）的未来价值

由于伦敦证券交易所是 LEI 发行机构，一旦遇到受制裁的实体，我们可以向该组织发放 LEI，提高市场透明度（在这些情况下，无法使用 ISIN）。由于 LSEG 的 KYC 团队目前不会在制裁筛选过程中使用 ISIN 到 LEI 映射，因此有机会简化 KYC 流程，并通过 LEI 提高透明度。这意味着在流程中提前使用 LEI 来支持 ISIN 申请，而不是在申请处理完毕后再分配。

此外，目前的制裁来源难以理解。在公布的制裁名单中使用 LEI 这一单一来源，将大幅简化客户识别工作，并确保 ISIN 申请人不会受到制裁。

展望未来，监管机构需要所有发行机构（ISIN 申请者）都拥有 LEI，这样一来，LEI 与 ISIN 分配流程相结合将变得更简单、更有效、更具成本效益。例如，欧盟招股说明书法规针对发行机构的 LEI 要求或印度证券交易委员会为发行机构引入 LEI。如果 ISIN 和 LEI 都被授权列入制裁名单并同时使用，那么 KYC 和制裁筛查将变得更有效、更准确，因为所有相关方都将拥有一个唯一且信誉良好的识别编码。



[BLOG](#)

[NEWSLETTER](#)