

首个中央对手清算行业国际标准发布

助力上海扩大参与国际金融规则制定途径



CCP12的落户助推上海国际金融中心建设站上新高度。 □东方IC 供图



《CCP12量化披露实务标准》，这一首个中央对手清算行业国际标准，将增强全球中央对手方信息披露的规范性和透明度，对监管机构分析中央对手方风险防范水平、评判金融市场运行整体情况具有重要作用，也标志着我国对国际金融监管规则参与度、引领度提升。

本报讯(记者 张淑贤)近日,全球中央对手方协会(CCP12)在上海发布《CCP12量化披露实务标准》(简称《标准》),这是国际金融组织CCP12成立以来发布的首个清算行业国际标准,也是首个中央对手清算行业国际标准。

提升清算行业信息披露规范性和透明度

上海市金融办主任郑杨表示,今后几年是上海国际金融中心建设的冲刺阶段,《标准》的发布,标志着上海更深层次地参与国际金融监管政策和行业标准的制定,有助于中国加强在国际金融监管政策、行业标准制定中的参与权和影响力,对上海国际金融中心建设以及进一步扩大上海的国际影响力具有重要作用。

中央对手清算是指在金融市场交易过程中,以原始市场参与人的法定对手方身份介入交易结算,充当买方的卖方和卖方的买方,以期在任何情况下保证合约正常履约。担任中央对手清算职能的机构通常被称为中央对手方。

为解决中央对手方量化披露实务操作中存在的问题,CCP12组织伦敦清算所、美国期权清算公司、上海清算所等主

要会员机构制定了《标准》,在原有准则的基础上对中央对手方公开信息披露的规范性和及时性做了进一步的要求。《标准》兼顾了全球各监管辖区的会员机构在监管要求、市场结构、业务类型、风控制度等量化披露方面的实际差异,为全球中央对手清算行业提供了能够普遍遵循的实务细则,有效提升了中央对手清算行业信息披露的规范性和透明度。

作为全球性中央对手清算机构同业组织,CCP12致力于向国际监管组织和各国中央银行提出监管政策建议、加强行业沟通、拟定行业标准、促进跨境监管协调。资料显示,CCP12成立于2011年,因创始成员有12家,因此得名CCP12,目前由澳大利亚交易所、伦敦清算所、纳斯达克清算公司、上海清算所等全球最主要的33家交易清算机构组成,覆盖了全球最主要交易所市场和场外市场,涉及几乎所有金融资产类别和产品类型。

填补上海在国际金融行业组织方面空白

随着上海国际金融中心建设的深入,上海金融市场体系中缺少重量级国

际金融行业组织,缺乏对国际规则标准制定的深度参与、与国际监管组织的直接对话不充分等短板逐渐显现。获悉CCP12寻求协会法人化并选择落户地消息后,上海和人民银行积极指导上海清算所,于2016年6月成功推动CCP12在上海实体注册成立,成为首家在上海落户的国际金融行业组织,并于今年1月正式运营。

CCP12落户上海,填补了上海国际金融中心在国际金融行业组织方面的空白,让上海与其他主要国际金融中心一样,拥有了主流国际金融行业协会这一国际金融中心的标配,同时丰富了上海金融市场各类金融实体的层次,提升了上海国际金融中心能级,加速了国际高端金融专业人才和各类国际金融资源进一步向上海集聚。

继《标准》后,CCP12还计划推出一系列清算行业国际标准。此前,CCP12已成立了风险、政策以及运营三个常设工作委员会,建立起与国际主要金融市场和监管机构密切沟通的平台。

未来几年是全球金融市场深化改革的关键时期,上海国际金融中心建设过程中将借助CCP12的渠道和平台,持续扩大参与国际金融规则制定的途径和深度,进一步提升自身的国际影响力。

陆家嘴区域性银行发展论坛举行

探索零售银行业市场动向和发展趋势

本报讯(记者 张淑贤)主题为“回归·融合·共赢”的2017年“陆家嘴区域性银行发展论坛”近日举行,这是浦东金融局和银联数据服务有限公司连续第四年举办该论坛。围绕零售银行业务,与会嘉宾就金融科技、大数据征信、普惠金融等市场动向和发展趋势,进行了深入探讨。

浦东金融局局长张红表示,浦东已初步确立了适应更加开放环境和有效防范风险的金融创新制度,形成了门类齐全、布局合理的金融市场体系和全国领先的金融对外开放格局,并介绍了金融局围绕“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三项任务的下一步工作思路。张红同时欢迎各类金融机构来上海、来浦东投资发展。

银联数据总裁王炎方表示,在金融业回归为实体经济服务的背景下,科技为传统金融赋能的趋势下,银联数据要回归科技公司的本质,构建基于账户数据的服务生态体系,推动各类账户的融合创新,在银行、保险、证券的资金存管、第三方支付、电商消费等场景中,输出账户系统和服务体系,助力银行业向新金融迈进。

目前,银联数据正在研究第三代账户体系,而正在使用的第二代账户体系客户已超过百家,市场份额超过70%,运营的有效账户已超过1亿个。

“发展零售银行业务是商业银行转型的重要方向,但传统的零售银行业务面临着不小的挑战,包括属于资源密集型业

务、人力占用多、盈利周期长;注重规模效应,关注当期收益,对转型发展的长远谋划缺乏前瞻性布局;非金融机构竞争激烈,比如,互联网行业对传统零售银行业务产生颠覆性影响等。”交通银行执行董事、副行长侯维栋表示。

在这样的情况下,侯维栋建议,我国零售业务转型应以客户为中心,以科技为助力,围绕零售业务占比提升,不断提高客户经营能力和风险经营能力,为个人客户提供一体化的综合金融服务。

“比如,客户定位要转向长尾客户和中高端客户并重,注重更多维度的客户细分,并对不同细分客户采取差异化的服务策略,而竞争也不再局限于同业竞争,因为同业竞争只是市场份额的竞争,颠覆性挑战来自跨界竞争。”侯维栋说。

作为银联体系的一份子,银联数据在国内发卡数据处理外包行业拥有领先地位,绝大部分客户是区域性银行。除“陆家嘴区域性银行发展论坛”平台外,银联数据还与区域性银行建立了多种交流平台和渠道,形成了完整的服务与合作体系。

目前,银联数据还开启了国际化进程,推动账户系统国际化同时,也利用国内先进的移动支付技术开拓国际市场,促进账户系统的移动化。比如,日前,银联数据即为中国银行新加坡分行开发了符合EMVCo规范的二维码支付手机应用,帮助客户开拓境外移动支付市场。

贝克·麦坚时：“一带一路”项目未来五年望增至3500亿美元

本报讯(记者 张淑贤)“一带一路”倡议正在加速落实,新设立的相关项目预计未来五年价值将增长至3500亿美元。这一数据来自于贝克·麦坚时国际律师事务所(简称:贝克·麦坚时)与咨询公司丝绸之路合作发布的一份最新报告。

该份名为《“一带一路”:机遇与风险》的报告指出,除中国外,印度、韩国及俄罗斯等十个市场的GDP之和就占据“一带一路”沿线国家GDP总量的三分之二,预计未来五年这十大市场将为本地和外资合作伙伴带来重大的商业新机遇。

数据显示,自三年前中国发起“一带一路”倡议以来,已有超过50家中国国有企业在“一带一路”沿线国家投资或参与了近1700个项目。贝克·麦坚时认为,这一数字在未来五年将大幅增长,特别是随着中国民营企业及国际合作伙伴开始紧跟国有企业的步伐进行

投资。尽管基础设施建设迄今一直是“一带一路”倡议的主要推动领域,但这份报告指出,在未来五年乃至更长时间,包括科技与通信、制造业,甚至消费品与零售在内的领域都将开始在“一带一路”倡议中发挥更大的作用。

鉴于中国投资者正在广泛寻求国际合作伙伴,该报告鼓励企业应开始探索“一带一路”建设所带来的机遇。贝克·麦坚时北京代表处首席代表贾殿安表示:“‘一带一路’倡议蕴含的巨大规模和雄心意味着除中国企业外,当地和跨国企业将有大量机会与中国机构携手合作,互惠互利,特别是在中国投资的下一个浪潮到来之际。”

该报告同时提醒称,正在投资或参与“一带一路”项目的企业,需关注的风险包括当地对外资的限制、反垄断法规、税收、当地就业和环境保护相关法律,以及一些司法管辖区存在的政治风险等。

花旗与明讯银行启动“债券通”结算方案新服务

本报讯(记者 张淑贤)花旗银行近日宣布,即将与国际中央证券存管机构——明讯银行(Clearstream)携手启动支持跨境债券交易和“债券通”结算方案的新服务,支持中国银行间债券市场与世界其他市场的连接。

今年11月20日起,明讯银行的客户将能够通过中国香港便捷、无配额地接入中国银行间债券市场,参与中国债券市场的交易。“债券通”是指通过连接内地与香港的金融基础设施,允许来自中国内地和海外机构的投资者参与对方的债券市场交易,该计划的第一阶段“北向通”已于今年7月3日开启。

目前,中国银行间债券市场已成为全球第三大债券市场。明讯银行此次推出的“债券通”服务,表明该公司持续致力于

为国际客户提供进入中国市场的多元化服务。

花旗中国副行长兼金融市场和证券服务部主管艾迪阿度·凯撒斯表示,花旗银行已于今年7月成为中国人民银行指定的“债券通”报价机构,并于今年2月获得中国银行间债券市场结算代理人业务资格。此次携手明讯推出“债券通”新方案,将为全球投资者和金融机构进入中国债券市场提供便利和支持。

明讯银行联席首席执行官菲利普·布朗也表示:“‘债券通’是中国资本市场开放的重大突破,明讯银行与花旗的合作可以支持外国投资者更加便捷高效地接入中国银行间债券市场、参与中国债市,并从中获益。”

浦发银行搭建全功能型跨境资金池

帮助企业实现本外币一体化跨境资金管理

本报讯(记者 张淑贤)近日,浦发银行成功为上海实业(集团)有限公司搭建了全功能型跨境双向人民币资金池,落地首单服务上海国资国企的全功能型跨境资金池,帮助集团实现本外币一体化的跨境资金管理。这是又一家落地全功能型跨境资金池的银行,此前,工商银行和花旗银行等已有业务落地。

全功能型跨境资金池相较于原有的跨境双向人民币资金池,增加了外币归集和汇兑的功能,企业可自由选择币种进行归集,通过FT账户的多币种功能实现境内资金的自由汇兑。此外,还增加日间透支、隔夜透支及理财等功能,满足企业资

金保值增值的需求。

全功能型资金池的复杂性对银行的产品创新能力和系统研发能力提出了更高的要求。浦发银行积极探讨全功能型资金池的研发工作,最终实现产品的顺利投产。

上实集团是一家典型的跨境经营集团企业,通过搭建全功能型跨境资金池的运作模式,当境内或者境外出现资金缺口时,跨境资金可在设定的额度内自由调配,提高了资金统筹调配的效率。同时,集团通过全功能型跨境资金池在上海自贸区打造本外币的结算中心,实现全球本外币资金的统一调配。

作为首批试点银行,浦发银行于2013年底推出了跨境双向人民币资金池业务,服务于跨国集团公司的跨境资金管理,服务了上实集团、城建集团等本地集团客户,大众点评、易果网、一嗨租车等新兴互联网企业,同时还吸引了蓝色光标、龙之梦、粤海集团等异地公司在上海自贸区设立资金平台。

随着上海自贸区金融改革创新进入新阶段,浦发银行未来将进一步研究和用好政策,全面提升金融服务能力,在跨境、现金管理、投融资等领域,不断开发和不断创新促进贸易和投资便利的金融产品和服务模式,切实服务实体经济需求。