

立法會CB(1)1284/03-04(02)號文件(修訂)

《結算及交收系統條例草案》

2004年3月



HONG KONG MONETARY AUTHORITY
香港金融管理局

議程

- 草案目的
- 提出草案的原由
- 國際先例
- 草案概要
 - (1) 監察
 - (2) 交收的終局性
 - (3) 金融管理專員的權力
 - (4) 罪行
 - (5) 上訴審裁處
- 公眾諮詢
- 總結



草案目的

賦予金融管理專員法定權力 --

- (a) 指定須受金融管理專員監察的結算及交收系統，以及
- (b) 在適當情況下授予有關系統法定保障，以確保交收的終局性。

提出草案的原由

- 國際貨幣基金組織(IMF)的建議
 - 2002年金融體系評估計劃(FSAP)
 - 要就監察支付及結算系統及就交收的終局性訂定明確的法例條文
- 港元被納入「持續聯繫結算及交收系統」
 - 持續聯繫結算及交收系統通過與全球主要即時支付結算系統的聯繫，以協調外匯交易的結算交收
 - 十一個主要貨幣已經加入了持續聯繫結算及交收系統
 - 對香港國際金融中心的地位和運作至為重要
 - 交收終局性是港元被納入該系統的先決條件

國際先例

- 法定監察
 - 澳洲《1959年儲備銀行法》
 - 加拿大《1996年支付結算及交收法》
 - 《2003年新西蘭儲備銀行修訂法》
 - 成立歐共體的條約第105(2)條及《歐洲中央銀行體系及歐洲中央銀行法》第3條
 - 新加坡與瑞士正制定類似法例
- 交收終局性
 - 持續聯繫結算及交收系統內的所有貨幣（澳元、加元、丹麥克朗、歐羅、日圓、挪威克朗、英鎊、新加坡元、瑞典克朗、瑞士法郎及美元）



草案概要：

(1) 監察

- 實際上，以下的結算及交收系統已經受到香港金融管理局的監察 (如透過合約上的安排)：
 - 港元結算所自動轉帳系統
 - 美元結算所自動轉帳系統
 - 歐元結算所自動轉帳系統
 - 債務工具中央結算系統
 - 支票結算
 - 中央結算及交收系統的資金交收結算

草案概要：

(1) 監察

- 指定系統
 - 金融管理專員指定結算及交收系統為「指定系統」，要接受金融管理專員的監察 (第 3(1)條)
 - 指定系統的準則 (第 3(3)條)：若有結算及交收系統的正常運作
 - 對香港在貨幣或金融方面的穩定性事關重要；或
 - 對香港發揮作為國際金融中心的功能事關重要
 - 作為指定系統的資格 (第 3(2)條)：
 - 在香港運作；或
 - 接納以港元計值的轉撥指令以作結算或交收
 - 若結算及交收系統不再符合指定系統準則或資格要求，金融管理專員會撤銷指定 (第 4條)

草案概要：

(1) 監察

- 監察旨在確保結算及交收系統運作的**安全及效率** (第 7條)
 - 安全指有關：
 - 交收的明確程度
 - 運作的可靠性及健全度
 - 妥善的保安管制及系統之內持有的資料的完整性
 - 效率指有關：
 - 運作速度
 - 參與者須承擔的整體費用
 - 合理的參予系統準則
 - 競爭

草案概要：

(1) 監察

- 對指定系統的主要規定：
 - 系統的系統營運者或交收機構須告知金融管理專員他的姓名或名稱及詳細資料 (第 5條)
 - 確保系統的運作是以安全及有效率的方式進行 (第 6條)
 - 備有妥善的運作規則 (第 6條)
 - 遵守向金融管理專員提供資料的要求 (第 10及 52條)

草案概要：

(2) 交收終局性

- 交收的終局性
 - 金融管理專員向具有結算功能及遵守運作規定的指定系統發出終局性證明書 (第 14條)
 - 終局性證明書引用草案的終局性條文 (第16 - 30條)
 - 若系統不再符合所需的準則及要求，金融管理專員可暫時吊銷或撤銷該系統的終局性證明書 (第 15條)
- 保障範圍
 - 轉撥指令，依據轉撥指令而作出的財產產權處置等 (第17-18條)
 - 因涉及的交易而引致的任何權利將不受影響 (第25-27條)
 - 終局性適用於所有法律，而不僅限於破產法



草案概要：

(3) 金融管理專員的權力

- 金融管理專員的權力
 - 收集結算及交收系統的資料，以決定有關系統是否合資格獲指定 (第 51 條)
 - 指定結算及交收系統及撤銷該等指定 (第 3 及 4 條)
 - 發出終局性證明書及撤銷／暫時吊銷終局性證明書 (第 14 及 15 條)
 - 豁免受妥善監管的境外結算及交收系統被監察 (第 9 條)
 - 向指定系統收集資料 (第 10 及 52 條)
 - 向結算及交收系統發出指示，使其遵守條例上的規定 (第 11 條)
 - 施加運作規則 (第 12 條)
 - 訂立規例，取決於否定審查(第 48 條)
 - 發出指引 (第 53 條)

草案概要：

(4) 罪行

- 違反以下各項 - 罰款 / 入獄
 - 沒有在獲指定時通知系統營運者及結算機構的姓名或名稱及詳細資料 (第 5 (1)及(2)條)
 - 沒有以安全及有效率的方式運作指定系統 (第 6(1)條)
 - 沒有制定妥善的運作規則或事前未經批准改變運作規則 (第 6(2)及 (3)條)
 - 沒有提供資料 (第 10(1)及 51(1)條)
 - 沒有遵守指示 (第 11(1)條)
 - 參與者沒有就無力償債作出通知 (第 28條)
 - 沒有遵守審裁處的命令 (第 34(3)條)
 - 保密 (第 49(1)、(3)、(4)及 (5)條)
 - 提供有關指定系統的虛假資料、陳述，文件中填寫錯誤資料(第 43-45條)



草案概要：

(5) 上訴審裁處

- 成立「結算及交收系統上訴審裁處」
- 審裁處的管轄權
 - 覆核金融管理專員的下述決定：
 - 指定結算及交收系統 (第 3(1)條)
 - 撤銷指定 (第 4(1)條)
 - 發出終局性證明書 (第 14(1)條)
 - 撤銷或暫時吊銷終局性證明書 (第 15(1)條)
- 審裁處的組成
 - 由特區行政長官按終審法官的建議委任的法官擔任審裁處主席(第32(3)條)
 - 委任小組成員 (第32(4)條)



公眾諮詢

- 進行多次諮詢，對象包括：
 - 持續聯繫結算及交收系統服務有限公司及其香港法律顧問
 - 香港銀行公會
 - 香港大律師公會
 - 香港交易及結算所有限公司
 - 香港銀行同業結算有限公司
 - 香港會計師公會
 - 香港律師會
 - 破產管理署署長
 - 證券及期貨事務監察委員會
 - 主要清盤專業人士
 - 香港的美元及歐元結算系統的結算機構
- 受諮詢人士普遍支持條例草案，他們的意見主要涉及技術性問題

總結

- 草案符合國際先例，並會達到以下目的：
 - 符合國際貨幣基金組織的**建議**
 - 賦予監察權力及交收終局性明確的法定支持
 - 為持續聯繫結算及交收系統의 支付給予交收終局性，及促使港元獲持續聯繫結算及交收系統接納



完

