

全球法人機構識別編碼(Legal Entity Identifier)研究報告

林季延/金融聯合徵信中心 研究部

一、發展緣由

2008年因跨國大型金融機構間進行許多複雜之交易並製造了許多不良之金融商品，發生嚴重的金融風暴。金融危機後，2010年6月美國金融監管機構與美國金融業監管局（The Financial Industry Regulatory Authority, FINRA）於金融監管資料座談會中所提出，認為金融業界缺乏一項標準模式，供主管機關檢視金融商品契約時得憑以認定及彙整發行機構，因而造成監管無效率，亦不利於金融機構本身之風險管理作業。此一概念提出後，即受到G20集團、國際清算銀行支付暨清算系統委員會（Committee on Payment and Settlement Systems, CPSS）、國際證券管理機構組織（The International Organization of Securities Commissions, IOSCO）、金融穩定委員會（Financial Stability Board, FSB）及全球金融管理協會（Global Financial Markets Association）之認同，故提出法人機構識別編碼（Legal Entity Identifier, 以下簡稱LEI或LEI編碼）作業模式，遂成為金融海嘯後金融改革重點推動項目之一。為尋求有效方法去辨識這

些不良之金融商品之發行人或交易人，由金融穩定委員會(FSB)成立全球法人機構識別碼專家小組負責發展全球LEI編碼基本架構(在LEI編碼原則與標準制定前，swaps交易資料申報所採取之識別碼則以CFTC過渡性法令遵循識別碼【CFTC Interim Compliant Identifier, CICI】取代)。

2011年9月CFTC發布Swap相關規定，傾向交易申報時強制採用LEI編碼，透過該辨識碼系統，全球各市場參與交易的每一機構均被配發唯一的辨識碼，所有金融市場參與人、監管機構和交易後台即可在全球準確地識別、認證每個交易對手，提高交易透明度和標準化，並有效降低系統風險。2012年底G20財長和央行行長會議通過，於2013年1月成立全球LEI體系監管委員會（Regulatory Oversight Committee, ROC），作為全球LEI系統的常設監理機構，其成員來自世界各地同意該章程的主管機關，並於2014年6月成立全球LEI基金會（Global LEI Foundation, GLEIF），全球LEI體系架構基本形成。

二、全球法人機構識別編碼簡介

全球法人機構識別編碼依照國際標準化組織 (ISO) 《金融服務 法人機構識別編碼》 (ISO 17442:2012) 國際標準，為法人機構分配的由20位元數字和字母組成的唯一編碼，可用於標識參與國際金融交易的法人機構。

全球LEI體系組織架構自上而下分為三個層級，以落實LEI編碼資料的標準化及整合：

第一層為監管委員會 (ROC)

由全球監管機構組成，代表公共利益進行決策和管理，主要由各個國家和地區的央行、財政部門、金融監管部門等組成。負責協調和監督法人機構識別的全球架構。LEI ROC為GLEIF的監督者，負責確保 GLEIF 認可全球LEI 體系的原則。ROC成員名單如後附。

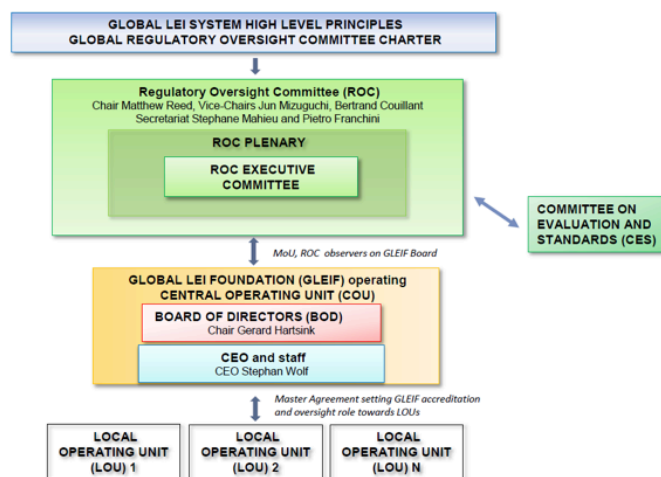
第二層為中央運行單位 (Central Operating Unit, COU)

負責全球LEI編碼資料的集中和處理，由GLEIF負責籌建並運營。GLEIF是一個跨國界的非營利組織，於2014年6月成立，總部設在德國法蘭克福，主要職責包括監督各本地系統、保證資料品質、提供全球唯一具備開放式、標準化和高品質法人機構參考資料的線上資源。根據其章程，GLEIF 不具有任何特定的商務或政治利益。GLEIF 在機構識別市場中具有獨特地位。

第三層為本地運行單位 (Local Operating Unit, LOU)

由各國在其司法管轄區內設立，負責受理法人機構的LEI編碼申請、管理本地LEI編碼資料、提供LEI編碼相關服務等，法人機構可自行選擇全球任意一家本地系統申請LEI編碼。

LEI 整體架構詳下圖



LEI編碼由法人機構自行申請取得，有需求的法人機構透過向LEI本地運行單位LOU提出申請並履行所要求程序後，即可取得LEI編碼。

LEI 編碼規則及範例

LEI編碼架構																			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
LOU	機構碼			保留碼	預設00	機構識別碼													檢查碼
G.E. Financing GmbH																			
5	4	3	9	0	0	8	4	U	K	L	V	M	Y	2	2	D	S	1	6
Jaguar Land Rover Ltd																			
2	1	3	8	0	0	W	S	G	I	I	Z	C	X	F	1	P	5	7	2
British Broadcasting Corporation																			
5	4	9	3	0	0	0	I	B	P	3	2	U	Q	Z	0	K	L	2	4

LEI申請對象：

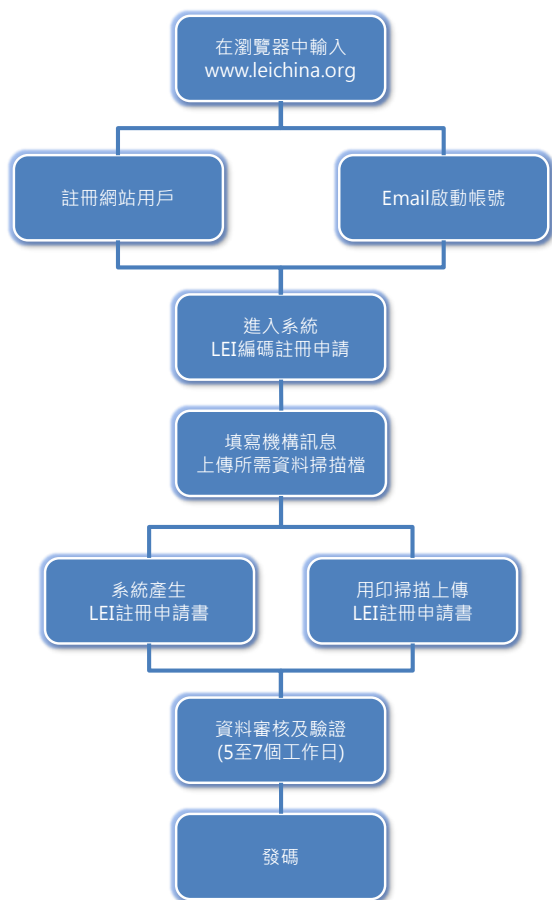
須進行金融交易者，包括但不限於：

- 已註冊的公司，包括子公司
- 基金/信託
- 非營利/慈善組織
- 政府機關
- 獨資經營者
- 分公司（母公司須已配賦LEI）

個人或營運部門不可申請LEI。

LEI申請程序(參考LEI中國本地營運單

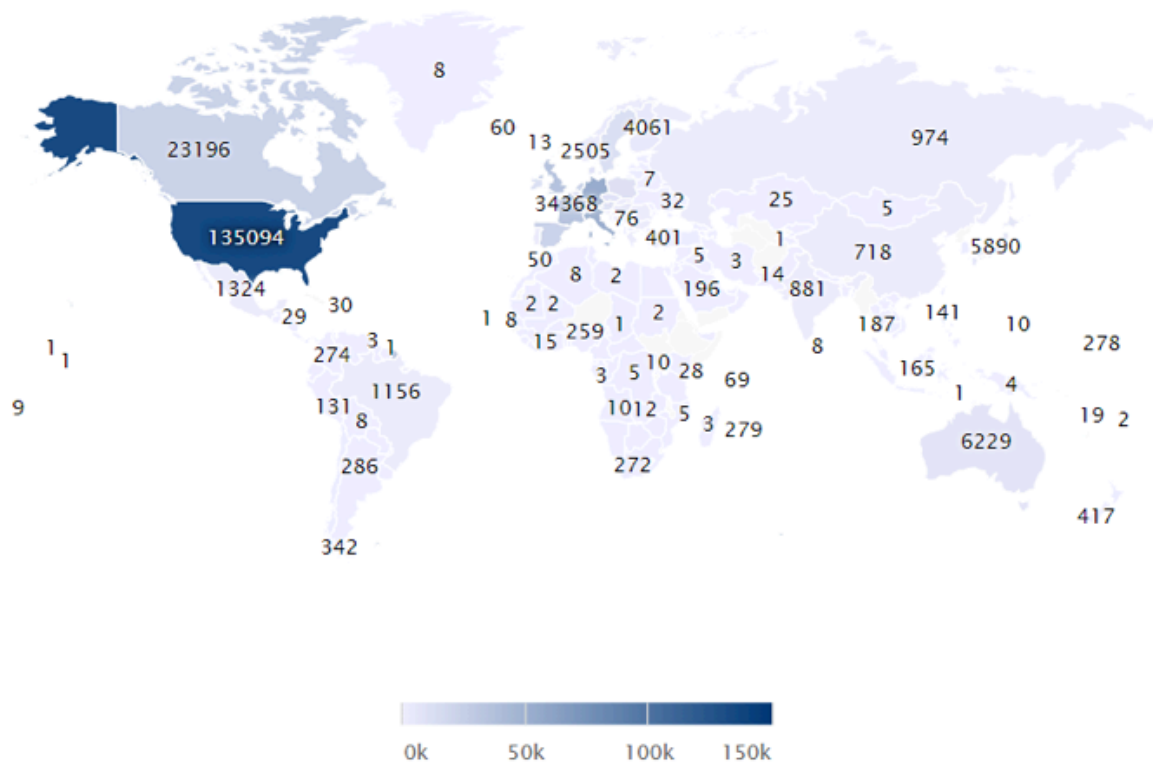
位)，如下圖：



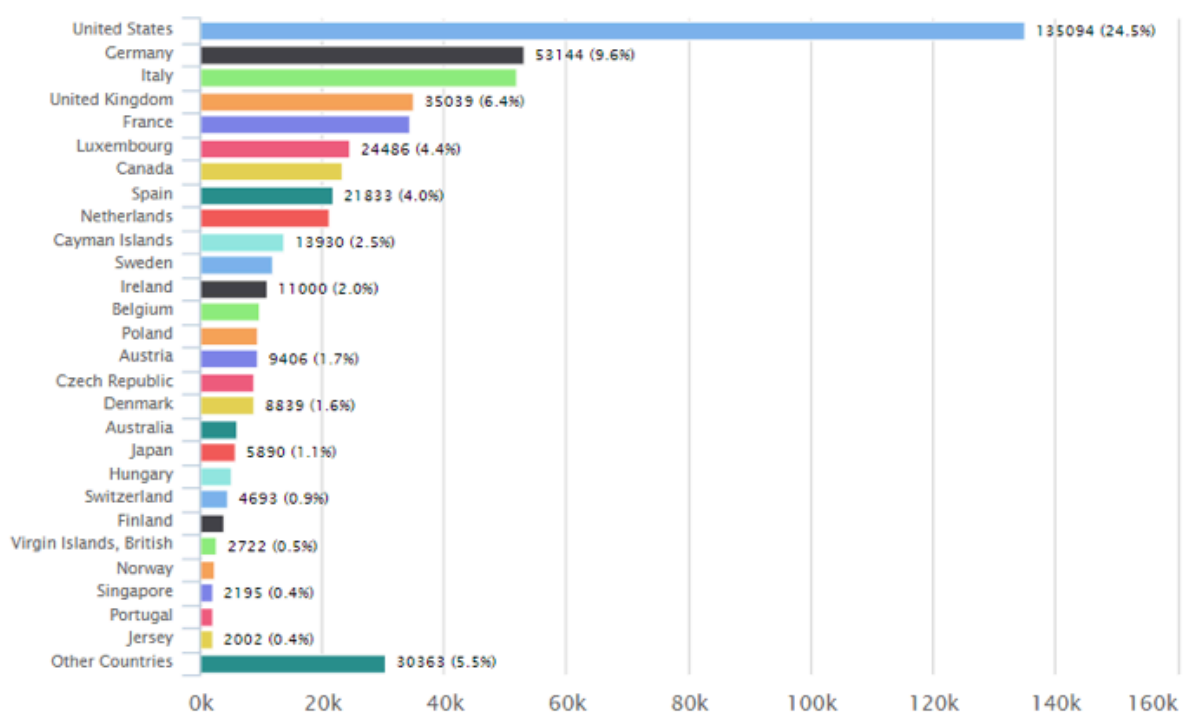
三、LEI編碼發展現況(截至2017年8月底止)

- 1.目前全球共有包含英、美、德、法、中國大陸、日本、韓國、印度等28個國家設立30個LOU，多數係由證交所、集保結算所、央行等機構或相關隸屬單位負責營運，由信用報告機構營運之LOU有1家(沙烏地阿拉伯)，全球LOU明細如後附。
- 2.共計201個國家的551,752家企業註冊LEI編碼。
- 3.美國企業註冊13.5萬個LEI編碼數最多，占全體24.5%，其次為德國(9.6%)、義大利(9.4%)、英國(6.4%)、法國(6.2%)；亞洲以日本企業註冊5900個LEI編碼數最多(占1.1%)，其次為新加坡2202個、香港1842個，台灣目前有299個LEI編碼(詳後續說明)。
- 4.美國Business Entity Data B.V發放最多LEI編碼，占全數47%，其次為德國Herausbergemeinschaft WERTPAPIERMITTEILUNGEN(14%)及英國證交所(9.8%)。
- 5.LEI編碼是歐盟《金融工具市場指令二》(MiFID II)和《歐洲市場基礎設施規則》(EMIR)申報的必須項目，**2018年1月MiFID II將正式實施**，屆時金融機構若擬繼續與歐洲的交易對象進行業務，就須獲得LEI編碼。

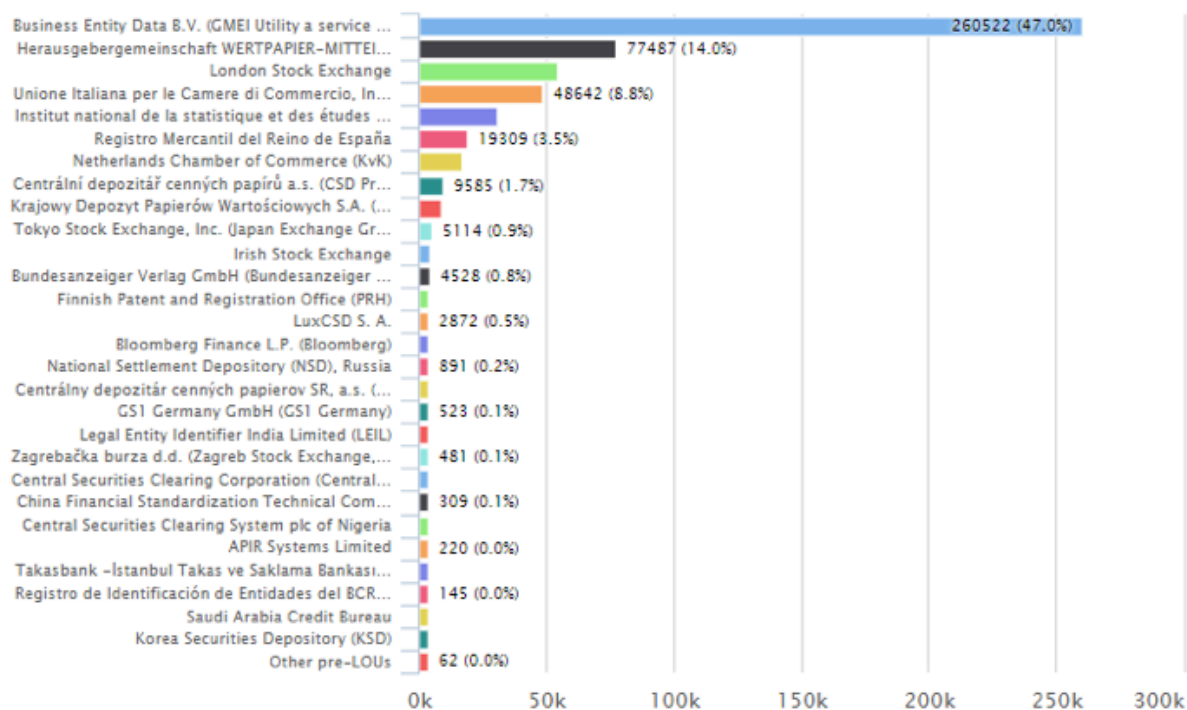
全球發碼數分佈圖



LEI 編碼發碼數 - 國家別



LEI 編碼發碼數 -LOU 機構別



6. 台灣現況(截至2017年8月底止)：

- 台灣目前有註冊299個LEI編碼，分別向5個國家的LOU申請，主要以美國LOU (Business Entity Data B.V.) 申請為大宗(222個)，如右表。
- 金融業占多數，其中有93個LEI編碼為基金(如trust fund, bond fund)，其他多為跨國業務公司。
- 台灣首家取得LEI編碼為三福氣體公司，於2012年9月21日註冊。

台灣公司於各國 LOU 申請 LEI 編碼統計表

國家	LOU名稱	發碼數	占比
美國	Business Entity Data B.V.	222	74%
英國	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	45	15%
德國	Herausgebergemeinschaft Wertpapier-Mitteilungen Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG	23	8%
美國	Bloomberg Finance L.P.	6	2%
中國大陸	全國金融標準化技術委員會(隸屬央行)	2	1%
德國	Bundesanzeiger Verlag GmbH	1	0%

7. LEI編碼法人機構註冊資訊查詢結果：
(以台北富邦商業銀行股份有限公司為例)

GLEIF ☰

LEI Data | Global LEI Index

LEI Reference Data [Back to LEI Search](#)

台北富邦商業銀行股份有限公司
🇹🇼 Taipei, Taiwan, Province of China

Tweet

Entity details

LEI	549300RMHF1NLJ25CP94
LEGAL NAME	台北富邦商業銀行股份有限公司
OTHER ENTITY NAMES	Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.
BUSINESS REGISTER	RA999999
BUSINESS REGISTER ENTITY ID	not available
LEGAL JURISDICTION	TW
LEGAL FORM	COMPANY LIMITED
ASSOCIATED ENTITY	not available
ENTITY STATUS	ACTIVE
EXPIRATION DATE	not available
EXPIRATION REASON	not available
SUCCESSOR ENTITY	not available

Addresses

LEGAL	HEADQUARTERS
18th Floor 169, Jen Ai Road Section 4 10686 Taipei Taiwan, Province of China	18th Floor 169, Jen Ai Road Section 4 10686 Taipei Taiwan, Province of China

Registration details

INITIAL REGISTRATION DATE	2013-07-16 02:01:03.997Z
LAST UPDATE DATE	2017-07-07 01:53:48.436Z
REGISTRATION STATUS	ISSUED
NEXT RENEWAL DATE	2018-07-05 02:20:09.548Z
MANAGING LOU	EVK05KS7XY1DEI13R011 Business Entity Data B.V. (GMEI Utility a service of BED B.V.)
VALIDATION SOURCES	FULLY_CORROBORATED

🚩 Challenge This Record

四、成爲GLEIF認證之LEI 編碼發放機構(LOU)之程序及費用

1. 認證程序

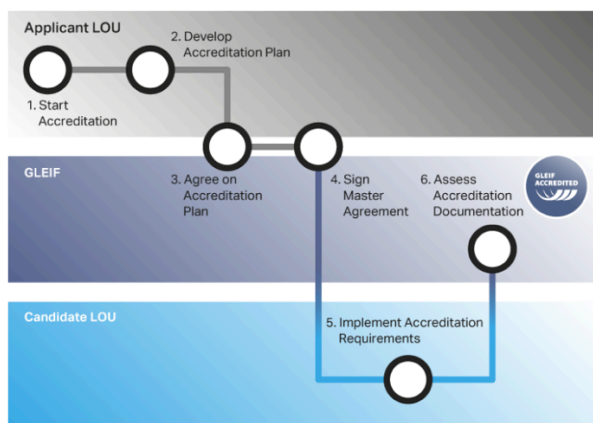
認證程序由GLEIF制定，分為兩個階段；成功通過認證程序的組織才能成為 LEI 編碼發放機構。被授權向參與金融交易的法人機構發放 LEI 編碼的組織被稱為本地運行單位 (LOU)。

第一階段：制定認證計畫(accreditation plan)。計畫中應列出LOU申請者的目的、目標和能力，及如何符合GLEIF營運和控制環境。經由GLEIF審核後，LOU申請者須簽訂主協議(Master Agreement)。申請者隨即成為候選LOU，然後開始第二個階段。

第二階段：簽訂主協定後六個月內，候選LOU提交所有認證文件以供GLEIF 審核。審核期最長為三個月，GLEIF 將會在此期間確定候選LOU:

1. 通過認證，獲得認證證書，允許開始提供 LEI 服務；或
2. 未能通過，終止主協議，不允許提供 LEI 服務；或
3. 暫時通過。在此情況下，GLEIF 會說明候選LOU 在提供 LEI 服務方面所擁有的權利以及如何獲得認證證書。

下圖為認證程序的六個步驟：



各步驟進行重點摘要如下：

步驟 1: 啟動認證

第一步是理解GLEIF在全球LEI 體系中的職責。

步驟 2: 制定認證計畫

認證程序剛開始時，各組織均為「申請者」，需準備一份認證計畫供GLEIF 評審。認證計畫中需描述申請者如何看待加入全球LEI 體系以及考慮提供何種類型的服務。當申請者確定計畫已完成且滿足認證計畫清單中所列示的全部要求後，提交計畫。

步驟 3: 認證計畫達成一致

與GLEIF進行合作，共同審核申請者目的、目標和商業計畫，以確保其與全球LEI體系和GLEIF運營保持一致。向GLEIF說明申請者將如何參與全球LEI 體系，簽訂主協定和進入認證程序。申請者需制定並確認完成認證程序所需的所有交付文件時間表。

步驟 4: 簽訂主協議

認證計畫得到批准後，申請者須與GLEIF 簽訂主協定，這是一份有效力的正式契約，用於定義雙方義務、GLEIF的監管和支援責任，以及申請者作為本地運行單位提供LEI服務時的相關責任。

步驟 5: 實施認證要求

申請者組織（現稱為「候選者」）需準備認證清單。清單為一份詳細的調查問卷，重點關注候選者內部控制和對本地運行單位運營要求的理解程度。為認證程序中最耗時的一部分，最多有六個月時間來提交完整文件。

步驟 6: 審查認證文件

根據雙方議定時間表，GLEIF將會評審已完成的認證文件，並評定針對預期標準的符合度。GLEIF最長可能需三個月完成評定流程。候選者將會收到GLEIF董事會的最終決定。成功通過GLEIF認證後，即有權開始向授權轄區內的法人機構發放LEI編碼。

2. 相關費用

GLEIF Contribution Fee：成為LOU後須定期繳付之費用，以發放之LEI數量為計算基礎，每發放一個LEI編碼每年須繳交19美金(約新台幣590元)予GLEIF。例如中國LOU核准300個LEI，則每年要支付予GLEIF共5700美金。

相關參考資料來源

1. LEI ROC官網：<https://www.leiroc.org>
2. GLEIF官網：<https://www.gleif.org/en>
3. LEICN官網：<http://www.leichina.org>
4. Bloomberg LEI官網：<https://lei.bloomberg.com>
5. 集保結算所雙月刊203期：http://smart.tdcc.com.tw/pdf/promote/a_24.pdf

全球LEI體系監管委員會(ROC)會員及觀察員

LEI ROC 全體執行委員會(Plenary and Executive Committees)主席為Michael Ritter (德國央行公營信用報告機構負責人)。副主席為Joseph Tracy(紐約聯邦儲備銀行執行副總)及Nanda Dave(印尼央行支付清算系統部部長)。

LEI ROC 會員(以下在各機構代表姓名下標示 "executive committee"者為 LEI ROC 執行委員會成員)。

LEI ROC 會員

國家/領域	機構/組織	代表
Angola	Capital Markets Commission	José Lopes
Argentina	Central Bank of Argentina	Horacio Liendo, executive committee
Australia	Australian Securities and Investments Commission	Michael Cleland
Austria	Oesterreichische Nationalbank	Johannes Turner
Belarus	Ministry of Finance of Belarus	Vladimir Amarin

Bulgaria	Bulgarian Financial Supervision Commission	Karina Karaivanova
Brazil	Central Bank of Brazil	Gabriela Gouveia Guedes Loureiro Ruberg
Canada	Ontario Securities Commission	Greg Toczylowski, executive committee
Cayman Islands	Cayman Islands Monetary Authority	Heather Smith
China	People's Bank of China	Jianxiong He, executive committee
Croatia	Croatia Financial Services Supervisory Agency	Petar-Pierre Matek
Czech Republic	Czech National Bank	Karel Gabrhel
European Union	European Banking Authority	Gaetano Chionsini
European Union	European Commission	Almoro Rubin de Cervin
European Union	European Securities and Markets Authority	Giulia Ferraris, executive committee
European Union	European Central Bank	François Laurent, executive committee
European Union	European Insurance and Occupational Pensions Authority	Ana Teresa Moutinho
Finland	Financial Supervisory Authority	Arja Voipio
France	Ministry for Economy and Finance	Alexis Jordan
France	AMF	Philippe Guillot
France	Banque de France	Dominique Durant, executive committee

Germany	Financial Supervisory Authority (BaFin)	Olaf Kurpiers
Germany	Deutsche Bundesbank	Heinz-Michael Ritter, executive committee, Chair
Gibraltar	Ministry of Financial Services, Finance Centre	David Parody
Hong Kong SAR	Hong Kong Monetary Authority	Stanley Chan, executive committee
Hungary	Magyar Nemzeti Bank	Lajos Bartha
India	Reserve Bank of India	Nanda S Dave, executive committee, Vice-Chair
Ireland	Central Bank of Ireland	Alan Briscoe
Italy	Banca d'Italia	Claudio Impenna
Italy	CONSOB	Maria Antonietta Scopelliti
Japan	Bank of Japan	Hiroshi Nishida
Japan	Financial Services Agency	Tetsuharu Minowa, executive committee
Kazakhstan	National Bank of Kazakhstan	Kuat Kozhakhmetov
Luxembourg	Banque Centrale du Luxembourg	Michel Maquil
Mauritius	Financial Services Commission	P.K. Kuriachen
Mexico	Banco De Mexico	Mario Alejandro Gaytan Gonzalez, executive committee
Mexico	National Banking and Securities Commission	Jose Loyola Trujillo
The Netherlands	De Nederlandsche Bank	Alinda Heemskerk
The Netherlands	Netherlands Authority for the Financial Markets	Sander van Leijenhorst

Nigeria	Securities and Exchange Commission	Emomotimi Agama, executive committee
Norway	Royal Norwegian Ministry of Trade, Industry and Fisheries	Sverre Hovland
Palestine	Palestine Capital Market Authority	Abeer Odeh
Panama	Superintendency of Banks of Panama	Julio Alzamora
Poland	Polish Financial Supervisory Authority	Boguslaw Budzinski
Portugal	Banco de Portugal	Luis Morais Sarmiento
Republic of Korea	Financial Services Commission	Jaehong Suh, executive committee
Republic of Korea	Bank of Korea	Hyun Jeong Kim
Russia	Central Bank of Russian Federation (Federal Financial Markets Service)	Kirill Markov, executive committee
Saudi Arabia	Saudi Arabian Monetary Agency	Khalid Alshaik, executive committee
Slovakia	National Bank of Slovakia	Julia Cillikova
Slovenia	Bank of Slovenia	Matjaž No
South Africa	Financial Services Board	Jurgen Boyd, executive committee
Spain	Banco De Espana	Sergio Gorjon
Switzerland	Federal Department of Finance	Arie Gerszt
Switzerland	Swiss National Bank	Guido Boller
Tajikistan	National Bank of Tajikistan	Sirojiddin Ikromov
Turkey	Banking Regulation and Supervision Agency	Ahmet Turkey Varli, executive committee

Turkey	Capital Markets Board of Turkey	Ipek Altintas
Turkey	Treasury	Mehmet Höbek
UK	Bank of England	Beju Shah
UK	Financial Conduct Authority	Alejandro De La Rocha
USA	Board of Governors of the Federal Reserve System	William Treacy
USA	Department of the Treasury	Matthew Reed, executive committee
USA	Commodity Futures Trading Commission	Richard Mo, executive committee
USA	Office of the Comptroller of the Currency	David Barfield
USA	Federal Deposit Insurance Corporation	Alan Deaton
USA	Securities and Exchange Commission	Sherman Boone, executive committee
USA	Consumer Financial Protection Bureau	Linda Powell
International	International Organization of Securities Commissions	Tajinder Singh, executive committee
International	Financial Stability Board	Stéphane Mahieu
International	Committee on Payments and Market Infrastructures	Morten Bech, executive committee
International	Committee on the Global Financial System	Joseph Tracy, executive committee, Vice-Chair

LEI ROC 觀察員

國家/領域	機構/組織
Belgium	National Bank of Belgium
Bermuda	Bermuda Monetary Authority
Canada	British Columbia Securities Commission
Chile	Banco Central de Chile
Denmark	Finanstilsynet (Danish Financial Supervisory Authority)
Egypt	Central Bank of Egypt
Norway	Financial Supervisory Authority
Oman	Central Bank of Oman
Pakistan	State Bank of Pakistan
Paraguay	Central Bank of Paraguay
Portugal	Portuguese Securities Commission
Singapore	Monetary Authority of Singapore
Sweden	Sveriges Riksbank
Sweden	Financial Supervisory Authority
USA	Federal Reserve Bank of New York
USA	Municipal Securities Rulemaking Board
International	International Bank for Reconstruction and Development (World Bank)
International	International Monetary Fund
International	OECD

全球 LOU 明細資料

序號	LOU名稱	ROC/GLEIF ¹	國家	備註
1	APIR Systems Limited	ROC	Australia	
2	Asociación Mexicana de Estándares para el Comercio Electrónico A.C. (GS1 Mexico)	GLEIF	Mexico	
3	Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg)	GLEIF	United States	
4	Bundesanzeiger Verlag GmbH (Bundesanzeiger Verlag)	GLEIF	Germany	
5	Business Entity Data B.V. (GMEI Utility a service of BED B.V.)	GLEIF	United States	集保子公司
6	Central Securities Clearing Corporation (Centralna klirinško depotna družba d.d.- KDD), Slovenia	ROC	Slovenia	證交所
7	Central Securities Clearing System plc of Nigeria	ROC	Nigeria	證交所
8	Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. (Central Securities Depository of the Slovak Republic CDCP)	ROC	Slovakia	集保
9	Centrální depozitář cenných papírů a.s. (CSD Prague)	ROC	Czech Republic	集保
10	China Financial Standardization Technical Committee	ROC	China	中央銀行附屬單位
11	Finnish Patent and Registration Office (PRH)	ROC	Finland	中央登記機構
12	GS1 Germany GmbH (GS1 Germany)	GLEIF	Germany	
13	Herausberggemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Kepler, Lehmann GmbH & Co.KG (WM Datenservice)	GLEIF	Germany	
14	Institut national de la statistique et des études économiques (Insee)	ROC	France	國家統計與經濟研究所
15	Irish Stock Exchange	ROC	Ireland	證交所
16	Korea Securities Depository (KSD)	ROC	Korea	集保
17	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)	GLEIF	Poland	集保
18	Legal Entity Identifier India Limited (LEIL)	GLEIF	India	證交所子公司
19	London Stock Exchange	ROC	United Kingdom	證交所
20	LuxCSD S. A.	ROC	Luxembourg	
21	National Settlement Depository (NSD), Russia	ROC	Russia	證交所
22	Netherlands Chamber of Commerce (KvK)	ROC	Netherland	商會
23	Registro de Identificación de Entidades del BCRA (Central Bank of Argentina LEI issuing organization)	ROC	Argentina	隸屬央行
24	Registro Mercantil del Reino de España	ROC	Spain	
25	Saudi Arabia Credit Bureau	ROC	Saudi Arabia	信用報告機構
26	Strate (Pty) Ltd	ROC	South Africa	集保
27	Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	ROC	Turkey	集保
28	Tokyo Stock Exchange, Inc. (Japan Exchange Group/Tokyo Stock Exchange (JPX/TSE))	GLEIF	Japan	證交所
29	Unione Italiana per le Camere di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura	ROC	Italy	商會
30	Zagrebačka burza d.d. (Zagreb Stock Exchange, ZSE)	ROC	Croatia	證交所

1 過去的LOU係由ROC核准設立，自2015年10月7日後，改由GLEIF認證，由ROC核准設立之LOU後續須經過GLEIF認證程序。