

# 諮詢市場後

## 擱置第三者結算計劃



香港交易所於2002年7月發表諮詢文件，就證券市場可能推出第三者結算服務的事宜向聯交所參與者及市場人士徵詢意見。諮詢期已於2002年8月屆滿，香港交易所共收回16份回應意見——5份來自專業團體，11份來自中央結算系統(中央結算及交收系統)參與者。

### 《第三者結算諮詢文件》收回的意見書

類別	數目
銀行	6
經紀	5
經紀團體	4
銀行團體	1
<b>總數</b>	<b>16</b>

總括而言，回應意見主要集中於建議中第三者結算模式的三個範疇，分別為申請資格的規定、如何管理非結算參與者(NCP)所面對的風險，以及全面結算參與者(GCP)及NCP之間的第三者結算細節安排。儘管從收回的意見看來，不少人士均對第三者結算這概念有正面的反應；但對於實施這安排可取得的有形利益、GCP承擔的額外風險以及GCP須就這項服務而支付的費用，仍有許多疑問。此外，亦有意見關注到有關客戶保密、運作成本以及由GCP可能向NCP施加的交易限額等事宜。

意見書提出的多項問題均不易解決，加上在目前的營商環境下，市場對即時推出第三者結算的需求似乎不大。香港交易所考慮過這些因素及市場提交的意見後，決定在現階段暫時擱置有關計劃。不過，香港交易所仍會繼續研究這課題，並會與市場參與者討論，以緊貼參與者的業務需要；這些業務需要或會隨着時日而有所改變。香港交易所歡迎市場繼續就推出第三者結算事宜提出意見。