

# CLS 概览

我们的愿景是成为全球外汇市场领先的风险缓解和操作服务供应商

我们是全球最大的多币种现金结算服务供应商，致力为全球的结算会员及其客户减低外汇结算风险。

我们为60多家结算会员和众多第三方客户提供18种货币\*的外汇交易支付结算服务。我们的结算会员由全球最大的金融机构组成，第三方客户包括银行、基金公司、非银行金融机构和跨国公司。

我们是具有系统重要性的金融市场基础设施，为全球金融市场的运作和稳定发挥重要作用。

## 如何缓解结算风险

我们通过独有的款对款同步支付 (PvP) 结算服务实时为外汇交易双边同步交割款项，从而减低清算风险。我们的系统与18种CLS结算货币的实时全额结算 (RTGS) 支付系统建立了直接连接。CLS账户中的款项结算具有最终、不可撤销的法律效力。

## CLS 结算的优势

在CLS，我们：

- 采用多边净额结算使资金需求减少96%以上
- 通过其他流动性工具使资金需求进一步减少约99%
- 通过以下途径提高操作效率：
  - 对现金流进行多边净额轧差，从而减少各结算会员的资金支付
  - 使结算会员在结算日前即时发现交易结算问题
  - 最大限度地发挥直通式处理的好处，将操作失误和相关成本降至最低
- 信贷效率的提升、交易对手范围的扩大和交易机会的增加，为结算会员带来了业务增长机会

CLS 的日均结算额相当于五万亿美元。

\*澳元、加元、丹麦克朗、欧元、港元、匈牙利福林、以色列谢克尔、日元、韩元、墨西哥比索、新西兰元、挪威克朗、新加坡元、南非兰特、瑞典克朗、瑞士法郎、英镑和美元。

## 什么是结算风险？（亦作本金风险）

为实现一项外汇交易，外汇交易对手方需要交换两种货币的本金（交易的价值）。结算（或本金）风险指外汇交易的一方支付卖出的货币，却未能从对手方收到买入的货币的风险，其结果是损失全部本金。

CLS通过在外汇交易的双边同步交割付款有效防范结算（或本金）风险。

## 我们的服务

我们的**核心结算服务**提供即期外汇、远期外汇、外汇掉期和场外信用衍生品的支付指令结算。

我们的**交易併合**服务旨在降低与高频率、低价值外汇交易有关的操作风险及成本。

我们与TriOptima合作开发了**外汇远期和外汇掉期压缩服务**。作为一种交易后风险管理工具，它为外汇远期和外汇掉期产品的交易会员降低交易对手和信用风险敞口，提高杠杆比率，改善资本效率。

我们还与Markit合作提供**交叉货币利率掉期的款对款同步支付结算方案**，帮助会员降低流动性和支付需求，并通过降低对手方风险最大化会员的可用交易限额。

**美洲同日结算**服务在结算时段以外为美元/加元提供当天交易结算支付指令。

## 各项数据

**日均交易量**：约120万条指令。

**日均结算额**：5万亿美元。  
透过多边净额结算使结算金额所需的资金降至每天400亿美元以下。

**参与方**：78名股东、64家结算会员。

**26家结算会员** 向20,000多第三方提供CLS结算服务。

**第三方业务** 的结算价值占CLS总结算价值约20%。

### 纽约

Financial Square  
32 Old Slip, 23rd Floor New  
York  
New York 10005 USA  
电话：+1 212 943 2290

### 新泽西

101 Wood Avenue South  
Suite 200  
Iselin  
New Jersey 08830 USA  
电话：+1 732 321 8100

### 伦敦

Exchange Tower  
One Harbour Exchange  
Square London  
E14 9GE  
United Kingdom  
电话：+44 (0)20 7971 5700

### 东京

Mitsui ni-Goukan, 2-1-1  
Nihonbashi Muromachi  
Chuo-ku  
Tokyo 103-0022 Japan  
电话：+81 (0)3 3517 2791

### 香港

中国  
香港中环  
干诺道8号  
交易广场40楼4001室  
电话：+852 3520 6000