

芝加哥期货交易所处罚通

文件编号: **CBOT 15-0158-BC**

会员
企业: **Saxo Bank A/S**

CME 规则
违反: **规则 575 禁止扰乱市场行为**

任何人均不得意图破坏有序开展交易或公平执行交易或草率地忽视对有序开展交易或公平执行交易的不利影响而输入或促成输入可执行或不可执行的消息。

规则 576: 识别 Globex 终端操作人

每个 Globex 终端操作人都要以交易所规定方式进行识别, 并应遵守交易所规则。在任何情况下, 任何人都不得用其唯一 ID 以外的用户 ID 输入订单或允许输入订单。

调查结果: 依照 Saxo Bank A/S (“Saxo”)既未承认亦未否认的遭处罚规则违反行为和和解提议, 2017 年 3 月 16 日, 芝加哥期货交易所商业行为委员会的审查小组 (“审查小组”) 认定在 2014 年 10 月至 2015 年 3 月期间的多个日期, Saxo 使用自动清算算法输入客户未结头寸的全部数量来清算其客户保证金不足的头寸。Saxo 的自动清算算法在输入订单时没有考虑市场状况, 至少在三起事件中, 导致了某些 CBOT 外汇期货市场出现大幅价格变化。Saxo 主动及时采取了补救措施, 包括开发和部署了新的增强型定制算法用于清算保证金不足的客户头寸, 但在完成和部署补救措施之前, Saxo 继续使用该算法。另外, 在此期间, Saxo 使用分配给相关客户的 Tag50 用户 ID 将市场订单传送到交易所, 没有为算法分配和使用唯一的 Tag50 用户 ID。审查小组认为 Saxo 违反了 CBOT 规则 575.D.和 576。

处罚: 按照和解提议, 审查小组责令 Saxo 为此案以及相伴案件, 即 CME15-0158-BC, 支付 190,000 美元罚金 (其中 120,000 美元分配给 CBOT)。

生效
日期: 2017 年 3 月 20 日