

## 投资咨询公司使用的托管规则

美国证券交易委员会（SEC）15日提出一项规则，要求注册投资顾问将加密资产（虚拟货币）存储在合格的托管人处。

美国证券交易委员会主席Gary Gensler表示，该提案“将涵盖所有加密货币，包括目前被视为基金和证券的加密货币以及非基金或证券的加密货币。

他进一步补充说，根据加密平台的运作方式，它可能不值得信赖，作为合格的托管人。尽管加密货币公司中有合格的托管人，但这表明一些加密货币公司可能被认为是不合格的。

该提案有60天的时间发表评论。

注册投资顾问（RIA）是一家受美国托管规则约束的公司，该规则要求将资产存放在符合条件的托管人处，例如银行和经纪交易商。

RIA是为客户提供证券投资建议和投资组合管理的公司，并在SEC或其所在州的证券管理局注册。这些公司有将客户利益放在首位的信托义务。

什么是监护权？

指代表投资者持有和管理资产。广泛用于加密货币以外的资产的术语。指代表他人执行广泛业务的服务，例如与资产托管和交易相关的结算、本金、利息和股息的收取以及投票权的行使。实行托管的公司被称为“托管人”。

□□ 加密货币术语表

## FTX 破产

美国证券交易委员会以4比1的投票结果提出了该规则。

专员卡罗琳·克伦肖（Caroline Crenshaw）支持拟议的规则，理由是担心许多加密货币目前没有得到适当的存储或保护。它表示，最近加密市场发生的事情表明，如果客户的资产没有得到适当的保护，投资者可能会遭受巨大损失。

Gensler主席也评论说：“我支持这一提议，以确保投资顾问不会不当使用，丢失或滥用投资者的资产。”

这些声明的背后是 2022 年发生的加密市场动荡，尤其是主要加密货币交易所 FTX 的崩溃。至于FTX，据透露，它非法将客户资金转移到集团公司Alameda Research。

相关：加密货币市场冲击，阿拉米达冲击和FTX动荡摘要

另一方面，投反对票的人是专员Hester Peirce，被称为支持加密货币的“加密妈妈”。

Peirce专员表示担心新规则将“减少合格托管人的数量”，并增加加密货币投资者被盗和欺诈的风险。

## 币库评论

加密货币交易所Coinbase首席法务官Paul Grewal评论了SEC的提议，“Coinbase的托管服务目前被SEC认可为合格的托管人，我们相信，一旦新规则实施，他们将继续这样做。支持提案中扩大客户保护的方面。

莫里森·科恩（Morrison Cohen）律师事务所的杰森·戈特利布（Jason Gottlieb）表示，他赞赏增加客户资产保护的想法，但他说：“问题在于，我们仍然不知道我们是否能够遵守这一规则。

美国证券交易委员会指出，如果美国证券交易委员会没有明确指出符合条件的托管人如何持有加密货币，投资顾问可能会为在哪里存入加密货币而苦恼。