

財務回顧

集團概要

本集團於截至二零零五年十二月三十一日止年度再次締造佳績，延續過去穩健的表現。除稅前經營溢利達26.81億元，較二零零四年同期上升19%。按正常基準計算的每股盈利上升23%達153.7仙。(有關每股基本及攤薄盈利的詳情載於第82頁附註12)。

於二零零五年四月十五日，本集團收購韓國第一銀行

(KFB)全部股權。KFB於二零零五年九月十日易名為SC First Bank(SCFB)，而於二零零五年十一月二十八日，渣打設於韓國分行的資產及業務轉移至SCFB。SCFB於收購後的業績對二零零五年的業績的影響，連同影響二零零四年業績的重大一次性項目，導致比較截至二零零五年十二月止全年與二零零四年同期業績變得複雜。因此，下表作出基礎業績的分析並不包括此兩項因素。

	二零零五年			二零零四年		
	SCFB 百萬元	基礎 百萬元	如申報 百萬元	*一次性項目 百萬元	基礎 百萬元	如申報 百萬元
利息收入淨額	781	3,554	4,335	—	3,182	3,182
費用及佣金收入淨額	29	1,466	1,495	—	1,332	1,332
交易收入淨額	23	746	769	—	651	651
其他經營收入	26	236	262	108	109	217
	78	2,448	2,526	108	2,092	2,200
經營收入	859	6,002	6,861	108	5,274	5,382
經營支出	(579)	(3,232)	(3,811)	(23)	(2,826)	(2,849)
扣除撥備前經營溢利	280	2,770	3,050	85	2,448	2,533
貸款及墊款減損	(53)	(266)	(319)	—	(214)	(214)
其他減損	—	(50)	(50)	(67)	(1)	(68)
除稅前經營溢利	227	2,454	2,681	18	2,233	2,251

* 見第82頁附註12。

經營收入及溢利

經營收入(包括SCFB)較二零零四年上升27%達68.61億元，其中SCFB佔該增幅8.59億元。不包括SCFB及二零零四年一次性項目的基礎收入增幅為14%達60.02億元。個人銀行業務及商業銀行業務錄得雙位數字的收入增長，而隨著客戶層面及市場基礎愈來愈廣闊，其業務持續表現強勁。

利息收入淨額增加36%達43.35億元。基礎增長為12%。淨息差為2.5%，較去年2.6%有所下降，反映地區及業務組合轉變帶來的影響。

費用及佣金上升12%至14.95億元。基礎增長為10%，主要由財富管理、現金管理及環球市場產品於大部份市場的銷量上升所帶動。

受惠於商業銀行及個人銀行客戶外匯買賣量上升，交易收入淨額增長18%至7.69億元。基礎增長為15%。

其他經營收入上升21%達2.62億元。不包括二零零四年出售韓美及中國銀行(香港)股份的一次性項目，在資產及負債管理組合內的結構性交易及可供出售證券的銷售帶動下，增長表現強勁。

經營開支由28.49億元增至38.11億元。此增幅中5.79億元來自SCFB的賬目。

基礎開支增長為14%，與全年基礎收入增長同步。然而，按主要基準(包括SCFB)計算，正常成本收入比率為54.5%(二零零四年：54.0%)，但按正常基礎基準，則改善至53.0%(二零零四年：54.0%)。本集團持續於個人銀行及商業銀行業務進行投資，藉以維持由客戶增長帶動的雙位數字收入增長。投資計劃主要著眼於市場擴張、新產品開發、加強產品能力、擴展客戶覆蓋、增加分銷渠道以及技術及基建改善，以為新市場及快速增長市場提供支援。

貸款及墊款減損由2.14億元上升49%至3.19億元，於1.05億元的增幅中SCFB佔5,300萬元。

減損基礎增幅為24%，反映個人銀行業務的資產增長、台灣個人信貸環境轉壞以及因採納國際財務報告標準後組合撥備的變動產生的影響。商業銀行業務持續受惠於健康信貸環境、成功訂立於泰國的貸款管理協議以及債項回收理想而進一步獲益。其他減損包括為津巴布韋所涉及的風險而於二零零五年作出的撥備。

個人銀行業務

計入收購 SCFB 後，個人銀行業務的經營溢利較二零零四年上升 21% 至 12.78 億元。於 2.2 億元的溢利增幅中，SCFB 佔 1.37 億元。基礎增長為 8%。

個人銀行業務維持強勁收入動力，收入上升 41% 至 38.07 億元。於個人銀行 11.07 億元的總收入增長中，SCFB 佔 6.71 億元或 61%。基礎收入上升 16% 至 31.36 億元，主要由大部份產品線的營業額及費用收入增長，以及客戶結餘大幅增長（特別為存款及業務例如個人融資及中小企貸款的貢獻）所帶動。於二零零四年收購的業務（包括安信及 Bank Permata）對收入及溢利增長帶來貢獻。

不計入 SCFB 的客戶借貸錄得按年計雙位數字增長，資產則增加 4%。存款增長於香港、新加坡及亞太區其他地區特別強勁。

按基礎基準不計入 SCFB 的開支增長與本年度 15% 的收入增長大致同步。此開支增長來自新產品投資開支、擴大客戶覆蓋、改善基建、增加違規成本及新業務投資。個人銀行業務總開支增長 7.01 億元，SCFB 佔 4.86 億元。

整體而言，個人銀行業務的貸款及墊款減損由二零零四年 2.42 億元上升至 4.25 億元。此增加反映韓國以外地區資產增加、併入 SCFB 業績、採納國際財務報告標準後組合撥備的變動及台灣個人信貸環境轉壞的影響。基礎減損支出上升 20 個基點至平均客戶資產的 1%，主要由於組合配置變動及台灣信貸環境（當地銀行業整體受客戶拖欠率大幅上升嚴重影響）轉壞所致。個人銀行業務已預期此轉壞情況並已採取措施降低風險。然而，台灣個人銀行貸款減損支出由二零零四年 2,600 萬元增加至二零零五年 9,800 萬元。台灣個人銀行業務於二零零五年十二月三十一日的客戶資產為約 13 億元。我們預期台灣於二零零六年的業務仍充滿挑戰。

香港業務的經營溢利增加 17% 至 5.40 億元。收入增長達 4%。與二零零四年比較，經營開支受惠於重訂成本基礎而下降，令減損前溢利增長 7%。面對利息上升環境，業務更著重財富管理及中小企客戶層面，不單成功推出多種新產品，客戶借貸亦得以提升。二零零四年收購安信，較預期提早獲得佳績。資產組合持續錄得優異表現，貸款減損支出較上一個期間減少 56%。

新加坡業務的收入於二零零五年錄得 2% 的輕微下降，財富管理及中小企業務的增長強勁，幾乎完全抵銷按揭息差大幅收窄的影響。按揭息差以全年平均計差不多下降一半。由於成功推出一項網上儲蓄產品，加上投資服務增長良好，財富管理收入因而錄得強勁增長。

馬來西亞業務的撥備前經營溢利上升 28%，受惠於收入增加 19% 和開支（主要為建立基建及擴展分銷所用）輕微增長所致。資產負債表增長良好、新產品、逐漸於伊斯

蘭國家建立銀行業務據點，以及因生產力改善帶來較佳費用收入，均有助促使個人銀行業務錄得優異表現。主要受採納國際財務報告標準後組合撥備的變動的影響，貸款減損支出由 1,400 萬元上升至 3,700 萬元。

自收購 SCFB 後八個半月以來，其個人銀行業務的經營溢利及收入分別為 1.37 億元及 6.71 億元。自收購後產品種類不斷擴張，營業額獲得良好增長，尤其財富管理業務方面的存款錄得極大增幅。信用卡及貸款組合和按揭組合亦錄得穩健的資產增幅，儘管下半年度按揭息差仍維持輕微收縮。下半年度的開支較高，符合預期，反映整合成本、重訂品牌支出及新產品能力投資。

亞太區其他地區的收入增長為 55%，受惠於所有產品的資產負債表增長強勁，以及持續投資於擴張銷售隊伍、開設新分行及新產品。印尼的 Bank Permata 佔亞太區其他地區的收入 6,900 萬元及除稅前溢利 900 萬元。中國業務於所有產品均錄得理想自然增長，收入增加三倍。泰國業務持續表現良好，收入來源更多元化及資產負債表錄得增長。減損撥備增加 1 億元，台灣業務佔 7,200 萬元。

印度業務於財富管理及中小企方面錄得非常理想的收入增長，惟部份增幅受因息差收窄而按揭增長放緩及無抵押借貸輕微下跌所抵銷，整體收入增長為 10%。個人銀行業務的收入來源持續邁向多元化，除信用卡外，所有業務均錄得雙位數字的資產負債表增長。持續投資支出令開支的整體增長 17%，主要用於開設五間新分行、六個個人融資業務中心、新投資及保險產品，以及持續加強風險及監控基建。儘管盈利能力短期面對挑戰，個人銀行業務仍專注於此快速增長和競爭激烈的市場建立重要業務。

中東及南亞區其他地區的經營溢利上升 23% 至 1.63 億元，收入則增加 28% 至 3.78 億元。按年業績表現持續強勁，主要由財富管理、信用卡及中小企業務所帶動。為延續增長趨勢而作出投資，促使開支上升 26%。投資集中於加強分銷、產品及人力資源能力。環球個人銀行業務模式現應用於此等增長迅速的市場。

阿拉伯聯合酋長國（「阿聯酋」）的個人銀行業務增長 27% 至 1.58 億元，由財富管理、中小企及信用卡業務帶動。由於持續推出新產品，資產負債表兩面的營業增長均維持強勁。

非洲業務的經營溢利增加逾倍，由於收入來源廣泛，增長為 18%，而開支增長則控制於 5%，亦受惠於提升生產力所帶來的收益及去年度作出的投資。資產增長 26%，反映市場對借貸需求上升。

美洲、英國及集團總辦事處的經營溢利由 1,900 萬元下降至 900 萬元，主要受澤西業務重組後收入下降所影響。

財務回顧 續

個人銀行業務 續

下表呈列按個人銀行業務以地區劃分的經營溢利分析：

二零零五年										
亞太區										
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	個人銀行 總計 百萬元
收入	989	322	209	695	611	285	378	257	61	3,807
開支	(415)	(126)	(95)	(505)	(342)	(179)	(182)	(205)	(52)	(2,101)
貸款減損	(34)	(30)	(37)	(56)	(166)	(56)	(33)	(13)	—	(425)
其他減損	—	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)
經營溢利	540	166	77	134	103	50	163	36	9	1,278

二零零四年										
亞太區										
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	個人銀行 總計 百萬元
收入	954	330	175	7	393	258	296	218	69	2,700
開支	(416)	(117)	(86)	(12)	(225)	(153)	(144)	(196)	(51)	(1,400)
特別	(88)	(40)	(18)	—	(69)	(29)	(21)	(6)	—	(271)
一般	11	6	4	—	3	2	2	—	1	29
貸款減損	(77)	(34)	(14)	—	(66)	(27)	(19)	(6)	1	(242)
經營溢利	461	179	75	(5)	102	78	133	16	19	1,058

* 中東及南亞區其他地區(包括阿聯酋)的收入、開支、貸款減損及經營溢利分別為1.58億元(二零零四年：1.24億元)、6,700萬元(二零零四年：5,100萬元)、2,100萬元(二零零四年：900萬元)及7,000萬元(二零零四年：6,400萬元)。

按產品劃分之個人銀行業務收入分析如下：

按產品劃分之收入	二零零五年			二零零四年
	總計 百萬元	SCFB 百萬元	基礎 百萬元	百萬元
信用卡及貸款	1,526	248	1,278	1,117
財富管理及存款	1,442	212	1,230	891
按揭及汽車融資	764	207	557	638
其他	75	4	71	54
	3,807	671	3,136	2,700

計入SCFB，信用卡及貸款業務收入大幅增長37%至15.26億元。在競爭激烈的市場環境下，淨息差下滑的影響明顯被較高費用收入所抵銷，基礎收入及資產分別上升14%及17%。於馬來西亞、亞太區其他地區、中東及南亞區其他地區及非洲的信用卡及貸款業務的增長十分理想。香港達致按年增長3%，扭轉以往一直下跌的趨勢。增長於下半年度加速，受惠於成功推出有關Manhattan品牌、現金回贈及結存累積的促銷活動，以及善用正面信貸資料庫所致。

於財富管理方面，收入增加62%至14.42億元，主要由存款基礎增長達雙位數字及息差改善所帶動，由新加坡、印度、亞太區其他地區及中東及南亞區其他地區作出最大貢獻。推出創新產品、擴張分銷渠道和進行有效的銷售及市場活動提高了核心存款量及以費用為基礎的投資產品的銷售。

按揭及汽車融資總收入為7.64億元，上升20%。基礎收入下降13%，反映香港、新加坡及印度的按揭息差嚴重受壓。積極採取重訂利率價格策略已有助抵銷部份因息差受壓的影響，並促使亞太區其他地區獲得非常良好的營業額增長。

商業銀行業務

商業銀行業務於二零零五年繼續執行極成功的以客為先策略，帶動所有主要客戶層面及橫跨多種產品及地區的穩固收入趨勢。計入SCFB，經營溢利上升22%至14.39億元。基礎溢利增長上升15%至13.49億元。

總收入增長為19%至30.54億元。透過客戶收入增長19%，基礎收入增長達11%至28.66億元，由本地企業及大型本地企業、跨國企業及金融機構的業務的整體均衡增長所帶動。環球市場產品以及現金及託管業務為商業銀行客戶收入持續錄得強勁增長帶來最大貢獻。本身賬

戶的資產負債管理及交易收入則受上升利率環境及平坦收益曲線所拖累。

商業銀行業務開支增加20%至17.10億元。基礎開支增長為13%。投資支出主要集中於改善環球市場產品能力及客戶覆蓋，並著重於企業融資及資本市場和印度、中國及阿聯酋等高增長市場。基礎開支的其餘增長則投資於提高交易量、持續為系統基建升級，以及為巴塞爾II資本協定作好準備。

於二零零五年，貸款減損回撥淨額為1.06億元，去年同期則為2,800萬元。新撥備增加3%，而收回款項則上升60%。

下表呈列按商業銀行業務以地區劃分的經營溢利分析：

二零零五年										
亞太區										
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	商業銀行 總計 百萬元
收入	523	188	124	259	443	305	430	294	488	3,054
開支	(234)	(120)	(55)	(127)	(268)	(127)	(157)	(194)	(428)	(1,710)
貸款減損	(83)	(13)	7	(5)	117	6	42	(30)	65	106
其他減損	(1)	—	—	—	—	1	—	(8)	(3)	(11)
經營溢利	205	55	76	127	292	185	315	62	122	1,439

二零零四年										
亞太區										
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	商業銀行 總計 百萬元
收入	416	183	95	63	362	231	352	366	506	2,574
開支	(226)	(111)	(58)	(29)	(252)	(98)	(125)	(164)	(363)	(1,426)
特別	(54)	(2)	11	3	19	3	13	(6)	15	2
一般	6	3	1	—	4	2	4	—	6	26
貸款減損	(48)	1	12	3	23	5	17	(6)	21	28
其他減損	—	—	—	—	—	2	—	—	(3)	(1)
經營溢利	142	73	49	37	133	140	244	196	161	1,175

* 中東及南亞區其他地區(包括阿聯酋)的收入、開支、貸款減損回收款項及經營溢利分別為1.73億元(二零零四年：1.47億元)、6,600萬元(二零零四年：4,900萬元)、100萬元(二零零四年：回收800萬元)及1.08億元(二零零四年：1.06億元)。

財務回顧 續

商業銀行業務 續

若從地區基準衡量，商業銀行業務為網絡式業務，客戶收入約一半來自與其入賬區域不同的地區，此情況意味以地區劃分業務，可能未能就業務不同部份表現給予最準確分析。

由於加強著重本地企業層面的策略取得佳績，香港業務收入增長26%至5.23億元。環球市場及現金產品的營業額增長強勁，息差亦見改善。開支上升4%至2.34億元，此增幅大部份用於建立銷售隊伍及產品能力，藉以加強來自現有客戶關係的收益。

由於交易銀行以及環球市場銷售表現理想，新加坡收入上升3%至1.88億元。惟客戶收入的雙位數字增長被交易及資產及負債管理的收入下降所抵銷。新加坡持續增加其特許經營價值，為其網絡其他部份帶來重大收入。開支上升8%至1.20億元，反映前線投資增加以維持強勁的客戶收入動力。

馬來西亞業務收入增加31%至1.24億元，當中環球市場產品的貢獻佔總額64%。大型本地企業的業務增長強勁。開支下降5%至5,500萬元。

SCFB的商業銀行業務於1.88億元的收入中賺取9,000萬元經營溢利。隨著於更專門產品作出重大投資，新技術及基建開始發揮優點，環球市場的產品銷售以及現金管理及託管於下半年同告上升。

下表呈列按產品劃分的商業銀行收入分析：

按產品劃分之收入	二零零五年			二零零四年
	總計 百萬元	SCFB 百萬元	基礎 百萬元	百萬元
交易及借貸	879	69	810	868
環球市場	1,434	75	1,359	1,217
現金管理及託管	741	44	697	489
	3,054	188	2,866	2,574

交易及借貸收入整體增加1%至8.79億元，按基礎基準計算則下降7%，歸咎於借貸收入降低。貿易融資收入上升3%，反映定價的競爭性加劇以及焦點轉向整合供應鏈融資以支持頻繁的亞洲區內貿易。

環球市場收入整體上大幅上升18%至14.34億元，按基礎基準計算則上升12%。經改善的產品組合，包括外匯買

亞太區其他地區當中所有國家的收入及溢利均出現強勁增長，中國、印尼及台灣的貢獻尤其顯著。收入上升22%至4.43億元，而開支則上升6%至2.68億元。

印度收入增長32%至3.05億元，客戶收入增長尤為強勁，惟被交易及資產及負債管理的收入下跌所抵銷。所有目標範疇的增長已達致平衡，當中以銀行交易業務及環球市場產品領先。為繼續開拓本地企業業務而持續進行的地理擴展投資，使開支上升30%至1.27億元。

中東及南亞區其他地區的經營溢利上升29%至3.15億元。收入上升22%至4.30億元，開支則上升26%至1.57億元。客戶收入於現金、資本市場及企業融資產品上均錄得極強勁增長。於該總額當中，阿聯酋商業銀行業務收入上升18%。

非洲業務收入為2.94億元，較上一年度下降20%，主要由於津巴布韋情況顯著轉壞所致。於二零零五年(特別於第四季)，津巴布韋受制於高通脹及貨幣急速貶值。至於非洲其他地方，尼日利亞、加納及坦桑尼亞的商業銀行業務收入則穩定增長，主要由現金管理、貿易及企業融資業務所帶動。

美洲、英國及集團總辦事處業務收入下降4%至4.88億元，主要由於資產及負債管理的收入下降所致。開支增加18%，反映於二零零四年年終收購的項目融資業務的影響(收入大多於其他地區入賬)，以及於遵規及監控基建作出重大投資所致。

賣期權、固定收入及項目及出口融資為此增長帶來極大貢獻。資產及負債管理的收入下降，歸咎於收益率曲線平坦以及大部分市場利率上升所致，尤以下半年為甚。

現金管理及託管收入上升52%至7.41億元。基礎增幅相當強勁，升幅達43%，受惠於營業額及邊際利潤增長。

SC First Bank(前稱韓國第一銀行)之收購

於二零零五年四月十五日，本集團收購SCFB全部股權。收購後溢利已計入本集團韓國的地域部份業績。下表按業務範圍提供SCFB收購後業績之分析：

個人銀行業務

	二零零五年			二零零四年
	總計 百萬元	SCFB 百萬元	基礎 百萬元	百萬元
收入	3,807	671	3,136	2,700
開支	(2,101)	(486)	(1,615)	(1,400)
貸款減損	(425)	(48)	(377)	(242)
其他減損	(3)	—	(3)	—
經營溢利	1,278	137	1,141	1,058

SCFB個人銀行業務之收入大致基於財富管理及中小企銀行業務的息差、營業額及費用收入增長。按揭無抵押借貸營業額增長不斷有所改善，但息差受壓影響收入增長。

商業銀行業務

	二零零五年			二零零四年
	總計 百萬元	SCFB 百萬元	基礎 百萬元	百萬元
收入	3,054	188	2,866	2,574
開支	(1,710)	(93)	(1,617)	(1,426)
貸款減損	106	(5)	111	28
其他減損	(11)	—	(11)	(1)
經營溢利	1,439	90	1,349	1,175

SCFB之商業銀行業務收入來自更廣泛的產品組合及客戶基礎。新環球市場產品及現金管理業務帶動增長，而資產負債表在借貸上繼續進行重整。

韓國－總計

	二零零五年			二零零四年
	總計 百萬元	SCFB 百萬元	基礎 百萬元	百萬元
收入	954	859	95	70
開支	(632)	(579)	(53)	(41)
貸款減損	(61)	(53)	(8)	3
經營溢利	261	227	34	32

自二零零五年四月十五日收購SCFB起計八個半月之經營溢利為2.27億元。該期間之經營收入為8.59億元，開支為5.79億元，貸款減損則為5,300萬元。

財務回顧 續

風險

本集團透過其風險管理架構，有效管理核心風險：信貸、市場、債務國及流動資金風險。該等風險乃源自本集團商業活動直接引起；而法規及監管風險、營運風險及聲譽風險，乃源自經營任何業務所引起。

本集團採用的風險管理的基本原則包括：

- 確保業務活動按調整風險回報的基準受到控制；
- 在協定的參數下管理風險，盡可能將風險數量化；
- 從開始一直持續評估集團將持續承受的風險；
- 遵守所有適用的法例、法規和所有本集團進行業務的國家的管治標準；
- 在與所有客戶、僱員和其他利益相關團體的關係上，採用一致的高道德標準；及
- 遵照基本控制標準來進行業務。這些控制包括計劃、監察、分類、授權和批准、記錄、保障、對賬和估值方面的規定。

風險管理架構

本公司董事會最終負責有效管理風險。審核及風險委員會（成員全部為本公司非執行董事）則獲董事會授權，審核特別風險範疇，並監控集團風險委員會及集團資產負債委員會的活動。

集團風險委員會於董事會授權下，負責信貸風險、市場風險、營運風險、法規及監管風險、法律風險及聲譽風險。集團資產負債委員會於董事會授權下，則負責流動資金風險、結構性利率及外匯風險及資本比率。

渣打集團有限公司的全體集團執行董事、渣打銀行諮議會成員及集團風險及集團特別資產管理主管均為集團風險委員會的成員。該委員會是由集團風險及集團特別資產管理主管擔任主席。集團風險委員會負責協定集團在風險計量和管理標準，亦將權力和責任下放風險委員會、集團及地區信貸委員會以及風險主任。

委員會的工作確保標準及政策得以透過組織架構中由董事會經集團風險委員會及集團資產及負債委員會下達至各職能、地區及國家市場層面的委員會。重要信息經由各國家、地區及職能委員會傳達至本集團，從而確保標準及政策得以遵循。

集團財務董事及集團風險主管管理獨立風險職能：

- 就本集團風險評估及管理準則及政策提出建議；
- 監察及匯報本集團的債務國、信貸、市場及營運風險概況；
- 審批市場風險限制及監察風險概況；
- 設定債務國風險限制及監察風險概況；
- 擔當信貸委員會主席，授予信貸權責；
- 確認有效的風險模式；及
- 建議可承受風險的程度及風險策略。

本集團個別集團風險董事須負責管理其本身業務及支援職能的風險，以及須就其本身具有管治職責的國家負責。有關責任包括：

- 在各業務領域全面實施集團風險委員會協定的政策及準則；
- 配合集團風險委員會協定的可承受風險程度管理風險情況；及
- 建立及維持適當的風險管理基本架構和系統，以便遵守風險政策。

集團風險管理架構識別18類風險，並由指定風險類別擁有者管理，彼等均屬英國金融服務局監管架構認可人士，負責制定最低標準以及管治及保證程序。風險類別擁有者將經由專責風險委員會向集團風險委員會或（就流動資金風險而言）集團資產負債委員會匯報。

集團財務董事及集團風險主管聯同集團審核部門給予獨立保證，確保按照本集團標準和政策計量和管理風險。

信貸風險管理

信貸風險指交易對手不按照協定條款履行本身責任的風險。

信貸風險包括個人借款人及交易對手關連集團以及銀行及交易賬上的貸款組合。

董事會向集團風險委員會委予明確的信貸風險權責。信貸風險管理的標準由集團風險委員會批准，該委員會並透過集團財務董事將信貸權責委予集團風險主管、集團及地區信貸委員會及獨立風險主任，於本集團、商業銀行業務及個人銀行業務層面釐定風險政策。

管理信貸風險的程序於業務層面釐定，特定政策及程序切合各種風險環境及業務目標。風險主任被派駐有關業務，盡量加快決策效率，惟須向集團風險主管作獨立匯報。

有關業務與風險主任合作，負責遵循本集團標準、政策及業務策略規定管理風險定價、組合分布及整體資產質素。

風險 續

商業銀行

就商業銀行業務而言，集團利用數字評分系統來計算和交易對手有關的風險。這項評分乃根據以一系列數量和質量方式來分析客戶拖欠款項的可能性。有關職責清楚劃分，貸款申請與審批程序分開處理。重大風險乃經審閱及透過集團或地區信貸委員會進行中央審批。該等委員會權責由集團風險委員會委託。

個人銀行

個人銀行業務方面，一般採用標準信貸申請表，交由中央單位處理，並採用適用於客戶、產品或市場的人手或自動化審批程序。與商業銀行業務一樣，接受申請及審批環節均分工進行。

貸款組合

年內，客戶貸款及墊款增加55%至1,122億元。增幅中SCFB佔312億元(28%)。

商業銀行業務組合在地域及行業均達到理想多元化水平，並沒有顯著集中於製造、財務、保險及商業服務、商業或運輸、倉儲及通訊的副行業類別層面。

二零零五年

	亞太區									
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	英國及集團 總辦事處 百萬元	美洲、 總辦事處 百萬元
個人貸款										
按揭	12,051	4,129	2,532	22,522	996	1,469	132	88	152	44,071
其他	2,154	1,043	663	3,954	3,145	947	2,001	525	158	14,590
中小型企業	791	1,673	794	4,727	989	332	78	107	—	9,491
個人銀行業務	14,996	6,845	3,989	31,203	5,130	2,748	2,211	720	310	68,152
農業、林業及漁業	24	—	44	9	110	17	25	183	234	646
建築業	91	48	11	90	64	139	223	41	6	713
商業	2,004	958	325	237	598	392	1,324	420	819	7,077
電力、煤氣及供水	290	1	65	17	284	49	180	12	664	1,562
融資、保險及商業服務	1,425	925	589	1,135	1,065	502	1,235	168	1,842	8,886
政府貸款	—	2,323	1,976	66	101	—	70	7	331	4,874
礦業及採石	24	11	8	19	140	10	185	75	656	1,128
製造業	1,223	302	344	1,702	2,955	1,019	1,210	402	2,186	11,343
商業不動產	1,194	834	3	797	555	61	5	13	18	3,480
運輸、倉庫及通訊	320	235	240	80	304	108	452	174	1,477	3,390
其他	50	85	49	750	11	5	257	46	40	1,293
商業銀行業務	6,645	5,722	3,654	4,902	6,187	2,302	5,166	1,541	8,273	44,392
組合減損撥備	(57)	(26)	(30)	(68)	(107)	(33)	(29)	(10)	(7)	(367)
客戶貸款及墊款總額	21,584	12,541	7,613	36,037	11,210	5,017	7,348	2,251	8,576	112,177
銀行同業貸款及墊款總額	5,688	2,431	173	3,222	2,213	238	1,255	313	7,426	22,959

* 中東及南亞區其他地區包括有關阿聯酋的以下金額：個人銀行業務總額：9.15億元(二零零四年：8.32億元)；商業銀行業務總額：24.48億元(二零零四年：23億元)；客戶貸款及墊款總額：33.63億元(二零零四年：31.32億元)，以及銀行同業貸款及墊款總額：3.91億元(二零零四年：2.37億元)。

財務回顧 續

風險 續

	二零零四年									
	亞太區					印度 百萬元	**中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元						
個人貸款										
按揭	12,189	5,064	2,422	—	737	1,194	87	63	262	22,018
其他	2,097	651	488	194	2,909	1,201	1,928	431	102	10,001
中小型企業	731	1,622	578	—	200	230	42	76	—	3,479
個人銀行業務	15,017	7,337	3,488	194	3,846	2,625	2,057	570	364	35,498
農業、林業及漁業	—	26	55	—	56	15	19	171	314	656
建築業	154	27	6	—	34	105	239	46	4	615
商業	1,560	804	136	31	864	262	1,202	353	1,113	6,325
電力、煤氣及供水	387	40	71	78	193	104	119	102	300	1,394
融資、保險及商業服務	1,914	1,608	554	41	721	497	1,362	47	2,268	9,012
政府貸款	—	306	1,551	—	—	—	16	7	225	2,105
礦業及採石	—	65	63	—	122	1	149	95	1,032	1,527
製造業	1,343	423	269	316	2,196	814	1,267	404	2,294	9,326
商業不動產	984	721	2	—	388	—	—	29	2	2,126
運輸、倉庫及通訊	366	280	128	134	187	226	299	165	1,177	2,962
其他	19	128	51	—	354	43	243	24	86	948
商業銀行業務	6,727	4,428	2,886	600	5,115	2,067	4,915	1,443	8,815	36,996
一般撥備									(335)	(335)
客戶貸款及墊款總額	21,744	11,765	6,374	794	8,961	4,692	6,972	2,013	8,844	72,159
銀行同業貸款及墊款總額	2,852	2,072	349	1,646	1,705	171	892	374	7,321	17,382

* 中東及南亞區其他地區包括以下有關阿聯酋的金額：個人銀行業務9.15億元（二零零四年：8.32億元），商業銀行業務24.48億元（二零零四年：23.00億元），客戶貸款及墊款總額33.63億元（二零零四年：31.32億元）及銀行貸款及墊款總額3.91億元（二零零四年：2.37億元）。

於二零零五年六月三十日由其他歸類為中小企的9.97億元（二零零四年十二月三十一日：9.51億元）已作撥回。

到期日分析

約47%的集團貸款及墊款為短期性質，合約到期日為一年或以下。商業銀行組合主要為短期貸款，75%貸款及墊款的合約到期日為一年或以下。個人銀行業務方面，組合當中65%為按揭賬目，傳統上年期較長。個人銀行中其他及中小企貸款的合約到期日則較短，惟於日常業務過程中，此等貸款可予續期和以較長年期還款。

	二零零五年				二零零四年			
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	總計 百萬元
個人銀行業務								
按揭	4,756	9,598	29,717	44,071	1,877	4,156	15,985	22,018
其他	8,352	4,666	1,572	14,590	5,718	3,880	403	10,001
中小型企業	5,883	1,687	1,921	9,491	989	440	2,050	3,479
總計	18,991	15,951	33,210	68,152	8,584	8,476	18,438	35,498
商業銀行業務	33,450	7,246	3,696	44,392	27,670	5,227	4,099	36,996
組合減損撥備				(367)				(335)
客戶貸款及墊款	52,441	23,197	36,906	112,177	36,254	13,703	22,537	72,159

風險續

問題信貸管理及撥備

個人銀行業務

當款項沒有於到期日收訖，賬戶便被視為出現拖欠。逾期30天以上（按揭業務為60天以上）未償還的賬戶列為拖欠賬戶。本集團會密切監察拖欠賬戶，並可就此採取特別追收程序。逾期90天以上的賬戶視為不履約。

提撥撥備的程序乃視乎個別產品的需要。就按揭之個別撥備而言，凡逾期150天者，以及其他有抵押產品凡逾期90天者，一般按未償還貸款金額與未來現金流量估計現值兩者間之差異提撥撥備。無抵押產品亦提撥個別撥

備，而貸款凡逾期150天者即予支銷。

組合減損撥備之持有乃為損失的內在風險提供保障，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗應存在於貸款組合，包括履約貸款及逾期貸款。撥備之設定，乃參考過去經驗，採用流動比率並考慮到各種判斷性因素例如我們之核心市場的經濟及業務環境，以及若干組合指標的走勢而提撥撥備。

二零零五年的覆蓋比率包括採納國際會計準則第39號後所作個人銀行組合撥備，而二零零四年的比較數字則並不包括英國公認會計原則的一般撥備。

二零零五年

	亞大區									總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞大區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	
貸款及墊款－不履約總額	81	117	171	856	101	53	22	17	29	1,447
個人減損撥備	(22)	(31)	(63)	(310)	(61)	(13)	(16)	(9)	(3)	(528)
不履約貸款扣除 個人減損撥備	59	86	108	546	40	40	6	8	26	919
組合減損撥備										(278)
不履約貸款及墊款淨額										641
覆蓋比率										56%

二零零四年

	亞大區									總計 百萬元
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞大區 其他地區 百萬元	印度 百萬元	*中東 及南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國及集團 總辦事處 百萬元	
貸款及墊款－不履約總額	72	146	181	—	94	42	42	24	46	647
減損撥備	(32)	(24)	(28)	—	(47)	(12)	(22)	(9)	(5)	(179)
暫記利息	(1)	(4)	(24)	—	(7)	(8)	(15)	(8)	(7)	(74)
不履約貸款及墊款淨額	39	118	129	—	40	22	5	7	34	394
覆蓋比率										39%

* 中東地方及南亞區其他地方包括與阿聯酋有關的不履約貸款及墊款淨額經扣除個人減損撥備為零元（二零零四年：100萬元）。

財務回顧 續

風險 續

商業銀行業務

商業銀行業務方面，一旦有跡象顯示客戶或組合出現問題，即列入預警範圍。該等客戶及組合須受高級風險主任及集團特別資產管理部監管下按特有序程序加以處理，期間會重估客戶計劃、協定補救行動及進行監察，直至有關程序完成為止。補救行動包括(但不限於)減低貸款額、增加抵押品、取消有關賬戶或即時將有關賬戶調歸集團特別資產管理部(專責收回拖欠賬項的部門)監控。

凡拖欠利息或本金逾90天或以上，或確認在足額支付利息或本金方面存在問題的貸款，即列作減損和視為不履約。減損之賬戶由獨立於本集團主要業務的集團特別資產管理部管理。若本集團認為本金或部份本金將不可能收回，則需作出個別減損撥備。該撥備為貸款賬面值與

未來現金流量估計之現值兩者之間的差異。本集團於決定提撥撥備時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗，以及獨立資產審核的結果。

若本集團認為部份已作減損撥備的賬戶將不會獲收回，即會撤銷有關金額。

組合減損撥備之持有乃為損失的內在風險提供保障，該等風險雖然並未確定，惟根據經驗應存在於貸款組合。該撥備不為未來事件產生的損失提供保障。就商業銀行業務而言，組合減損撥備之設定，乃參考過去經驗、採用預期損失及各種判斷性因素(例如經濟環境和若干組合指標的走勢)而提撥撥備。

下表呈列商業銀行業務的不履約貸款組合總額：

	二零零五年									總計 百萬元
	亞太區					印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
貸款及墊款－ 不履約總額	355	125	36	156	133	83	60	89	210	1,247
個人減損撥備	(257)	(109)	(33)	(51)	(118)	(27)	(48)	(51)	(164)	(858)
不履約貸款及墊款扣除 個人減損撥備	98	16	3	105	15	56	12	38	46	389
組合減損撥備										(90)
不履約貸款及墊款淨額										299

	二零零四年									總計 百萬元
	亞太區					印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	
	香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元					
貸款及墊款－ 不履約總額	409	185	117	1	557	68	175	104	674	2,290
減損撥備	(257)	(89)	(68)	(1)	(255)	(29)	(100)	(46)	(435)	(1,280)
暫記利息	(92)	(56)	(35)	—	(54)	(26)	(68)	(42)	(127)	(500)
不履約貸款及墊款淨額										510

* 中東及南亞區其他地區的不履約貸款及墊款淨額經扣除有關阿聯酋的個別減損撥備為零(二零零四年：500萬元)。

風險 續

商業銀行業務覆蓋比率

商業銀行業務的覆蓋比率為76%，不履約貸款組合獲充份保障。減損撥備未涵蓋之結餘代表所持有抵押品之價值及/或本集團對任何試驗策略淨值之估計。

下文所呈示於二零零四年十二月的覆蓋比率乃根據英國公認會計原則的基準計算，並計入暫記利息為覆蓋的一

部分。覆蓋比率的計算已撇除 Standard Chartered Nakornthon Bank (SCNB)所錄得的不履約貸款，因為有關貸款屬於與泰國政府機構訂立的貸款管理協議（「貸款管理協議」）的主體事項（見第90頁附註20）。貸款管理協議下之索償已於二零零五年上半年清償，因此SCNB所申報的結餘已按下表所列於二零零五年減至零。

	二零零五年		
	總計 百萬元	SCNB(貸款 管理協議) 百萬元	總計(撇除貸款 管理協議) 百萬元
貸款及墊款－不履約總額	1,247	—	1,247
減損撥備	(948)	—	(948)
不履約貸款及墊款淨額	299	—	299
覆蓋比率			76%

	二零零四年		
	總計 百萬元	SCNB(貸款 管理協議) 百萬元	總計(撇除貸款 管理協議) 百萬元
貸款及墊款－不履約總額	2,290	351	1,939
減損撥備	(1,280)	(115)	(1,165)
暫記利息	(500)	—	(500)
不履約貸款及墊款淨額	510	236	274
覆蓋比率			86%

集團個別減損撥備之變動

下表呈列本集團為貸款及墊款提撥的個別減損撥備的總額之變動：

	二零零五年									
	亞太區					印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元						
二零零五年一月一日 所持撥備	289	113	96	1	302	41	122	55	440	1,459
採用國際會計準則 第39號之調整	5	6	31	—	17	2	3	9	17	90
重列二零零五年 一月一日 所持撥備	294	119	127	1	319	43	125	64	457	1,549
匯兌差額	(7)	(2)	1	4	(8)	(1)	5	(4)	(13)	(25)
撇除款額	(156)	(30)	(58)	(21)	(204)	(66)	(70)	(43)	(223)	(871)
收回之前撇銷的款項	49	6	11	5	36	21	14	4	7	153
收購	—	—	—	352	—	—	—	—	—	352
折現值撥回	(3)	(3)	(4)	(28)	(2)	(1)	—	(2)	(5)	(48)
其他	1	—	—	—	19	(1)	1	(2)	3	21
新撥備	165	92	62	57	153	105	48	60	12	754
收回款項／無須再作 撥備的款項	(64)	(42)	(43)	(9)	(134)	(60)	(59)	(17)	(71)	(499)
於溢利中支銷／(計入)	101	50	19	48	19	45	(11)	43	(59)	255
二零零五年 十二月三十一日 所持撥備	279	140	96	361	179	40	64	60	167	1,386

* 中東及南亞區其他地區於二零零五年十二月三十一日的撥備包括與阿聯酋有關的撥備2,600萬元（二零零四年：4,200萬元）。

財務回顧 續

風險 續

	二零零四年									
	亞太區					印度 百萬元	*中東及 南亞區 其他地區 百萬元	非洲 百萬元	美洲、 英國 及集團 總辦事處 百萬元	總計 百萬元
香港 百萬元	新加坡 百萬元	馬來西亞 百萬元	韓國 百萬元	亞太區 其他地區 百萬元						
二零零四年一月一日										
所持撥備	268	123	144	—	390	55	158	58	465	1,661
匯兌差額	—	3	—	—	2	2	(4)	2	8	13
收購	—	—	—	—	36	—	—	—	—	36
撇除款額	(154)	(62)	(63)	—	(142)	(65)	(42)	(21)	(58)	(607)
收回之前撇銷的款項	29	7	10	—	12	24	7	4	2	95
其他	4	—	(2)	—	(42)	(1)	(5)	—	38	(8)
新撥備	207	60	36	1	94	106	43	27	35	609
收回款項／無須再作 撥備的款項	(65)	(18)	(29)	—	(48)	(80)	(35)	(15)	(50)	(340)
於溢利中支銷／(計入)	142	42	7	1	46	26	8	12	(15)	269
二零零四年 十二月三十一日										
所持撥備	289	113	96	1	302	41	122	55	440	1,459

* 中東及南亞區其他地區於二零零五年十二月三十一日的撥備包括與阿聯酋有關的撥備2,600萬元(二零零四年：4,200萬元)。

債務國風險

債務國風險指因有關國家經濟情況逆轉或政府採取的行動以致交易對手無法履行本身合約責任的風險。

集團風險委員會審批債務國風險政策，並委託集團信貸及債務國風險主管設定及管理債務國的貸款限制。

有關業務及國家行政總裁遵循此等限制及政策管理風險。指定屬較高風險的國家須接受中央加強監察。

跨境資產包括貸款及墊款、銀行同業計息存款、交易票據及其他票據、承兌票據、融資租賃應收款項、存款證及其他可轉讓票據及投資證券，而交易對手乃身居錄得有關跨境資產所在地區以外的國家。跨境資產亦包括借予當地居民惟並非以當地貨幣計價的貸款。

下表乃根據英倫銀行跨境報告指引(Bank of England Cross Border Reporting (CE) guidelines)，載列本集團跨境資產(包括承兌票據)，倘其佔集團總資產高於1%。

	二零零五年				二零零四年			
	公營機構 百萬元	銀行同業 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	公營機構 百萬元	銀行同業 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元
美國	1,227	555	2,505	4,287	824	745	2,660	4,229
韓國	13	1,476	2,006	3,495	47	1,258	698	2,003
香港	1	311	2,776	3,088	4	199	2,719	2,922
法國	159	2,550	155	2,864	149	1,243	183	1,575
中國	63	982	1,405	2,450	101	686	902	1,689
印度	1	949	1,456	2,406	74	1,132	867	2,073
新加坡	—	326	1,945	2,271	—	325	1,939	2,264
荷蘭	—	—	—	—	—	2,639	406	3,045

風險續

市場風險

本集團識別市場風險為市場價格及利率可能變動而形成的風險。本集團面對主要源自客戶主導交易的市場風險。

市場風險由集團風險委員會透過協定政策以及按涉險值(「涉險值」)的風險承擔程度而進行監管。集團市場風險委員會提供風險管理監察及政策制定指引。本集團的交易賬以及銀行賬的市場風險均受有關政策管限。交易賬及銀行賬乃根據英國金融服務局(FSA)手冊IPRU(Bank)定義。業務部門按照協定政策的條款就業務所在地和組合提出建議限額，待集團市場風險委員會在獲轉授權力範圍內批准後，由該委員會按這些限額監察風險。

集團市場風險委員會為管理罕有但似乎有可能發生的極端市場事件的潛在風險，會定期就市場風險進行壓力測試以改善涉險值。此外，亦會針對實際業績以涉險值模型作回應測試，以確保能夠維持預先設定的準確水平。

在適當情況下，集團會對某些風險集中的投資工具及貨幣施加限制。除涉險值外，敏感性分析亦用作風險管理工具。期權風險乃利用貨幣重估限制及波幅改變、以貨幣配對及其他決定期權價值的相關變數對波動風險作出限制而加以控制。

涉險值

本集團以過往記錄模擬法計量所有市場風險相關業務的涉險值。

交易賬及銀行賬於二零零五年十二月三十一日的總涉險值為1,080萬元(二零零四年十二月三十一日：1,540萬元)。

利率風險的涉險值為1,030萬元(二零零四年十二月三十一日：1,560萬元)，而外匯風險的涉險值則為110萬元(二零零四年十二月三十一日：300萬元)。

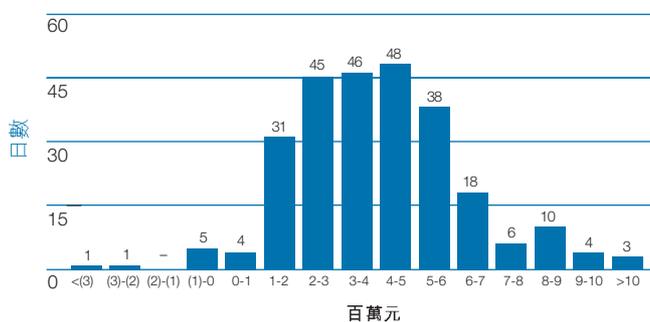
截至二零零五年十二月三十一日止年度，交易賬及銀行賬的平均總涉險值為1,240萬元(二零零四年十二月三十一日：1,580萬元)，涉及的最高風險為2,060萬元。

本集團銀行賬的利率風險涉險值於二零零五年十二月三十一日為920萬元(二零零四年十二月三十一日：1,670萬元)。

本集團並無有關股票或商品價格的重大交易風險。

從市場風險相關業務賺得的每日平均收入為410萬元，二零零四年為380萬元。

收入分佈



外匯風險

本集團的外匯風險包括交易及銀行外幣兌換風險，以及以非美元計值的淨投資的結構性貨幣風險。

外匯交易風險主要來自客戶帶動的交易。二零零五年來自外匯交易業務的每日平均收入為200萬元(二零零四年：160萬元)。

利率風險

本集團的利率風險包括交易風險及非交易利率風險。

結構性利率風險來自商業銀行資產與負債不同的重新定價特質。

二零零五年來自利率交易業務的每日平均收入為210萬元(二零零四年：220萬元)。

衍生工具

衍生工具以合約形式作出，其特質及價值源自相關金融工具、利率、匯率或指數。當中包括外匯、信貸及利率市場方面的期貨、遠期、掉期及期權交易合約。對於銀行及其客戶而言，衍生工具屬於重要的風險管理工具，因為衍生工具可用於管理價格、利率及匯率變動的風險。

本集團的衍生工具交易主要是按市值記賬，並參考獨立價格及估值報價或使用業內標準定價模型而釐定市值。

本集團是在正常業務中訂立衍生工具合約，以滿足客戶所需及管理本身所面對的利率、信貸及匯率波動風險。

衍生工具乃以公平值列賬，並於資產負債表上獨立呈列之資產及負債總額。按公平值列賬之收益及虧損之確認，乃視乎該衍生工具是否列入交易或對沖之用途。

本集團利用未來風險方法，管理與衍生工具交易有關的交易對手信貸風險。市場風險的進一步資料見第125頁附註50。

對沖

在會計措辭而言，對沖可分為三個種類：公平值對沖，指固定息率或外匯被兌換為浮動利率；現金流量對沖，指浮動利率或外匯被兌換為固定利率；以及於海外業務的投資淨額對沖，指其被兌換成母公司之功能貨幣(美元)。

本集團於外匯及利率市場採用期貨、遠期、掉期及期權交易以對沖風險。

本集團偶爾為其附屬公司及分行的外幣投資價值進行對沖。若出現重大匯率變動風險，則會進行對沖。但一般而言，管理層認為本集團的儲備足以承擔任何可預見的不利貨幣貶值。

財務回顧 續

風險 續

匯率變動對資本風險資產比率的影响得以減輕，因有關投資的資產淨值與其風險加權資產值及或然負債大致跟隨同樣的匯率變動。

流動資金風險

本集團將流動資金風險界定為銀行缺乏足夠財務資源償還到期債務及承擔的風險或在付出大量成本後方可獲得該等資源的風險。

本集團的政策為在任何時間、任何地區及為所有貨幣維持足夠的流動資金。因此本集團的目標是要達到有能力償還所有債務、償還存款人、履行借貸承擔和履行任何其他所作的承擔。

流動資金風險經由集團資產及負債委員會(集團資債委)管理。此委員會的主席由集團財務董事擔任，委員會的權力來自董事局。集團資債委負責維持法定及謹慎的流動資金。有關工作透過流動資金管理委員會和地區及國家資產及負債委員會(資債委)統籌所提供的授權、政策及程序而進行管理。

鑑於本集團業務廣泛，其政策乃於所在國當地更有效管理流動資金。每個國家的資債委有責任確保該國有足夠資金，並有能力償還到期債務。國家資債委的主要職責為遵守規例及本集團的政策，維持國家流動資金危機應變計劃。

本集團的資產經費大多來自客戶存款，包括往來及儲蓄賬戶和其他存款。上述客戶存款的種類及到期日甚為分散，屬於穩定的資金來源。放款資金通常來自相同貨幣的負債。

本集團亦持有大量可銷售證券，以遵守當地的法定要求或作為盈餘資金的投資。

集團資債委同時負責監管本集團內部產生的結構性外匯及利率風險。有關工作透過資本管理委員會統籌所提供的授權、政策及程序而進行管理。有關維持資本比率水平的政策及指引均由集團資產及負債委員會批准。集團比率的遵行由集團企業財資部統一監察，至於地區的有關規定則由當地資債委監察。

有關設定及維持資本比率水平的政策及指引也是由集團資債委負責制訂，集團比率由集團企業財資部統一監察，而地區的有關規定則由當地資債委監察。

營運風險

營運風險指因營運的科技及程序故障、基建、人事及其他影響營運的風險所產生的事件或行動而直接或間接招致虧損的風險。本集團尋求透過用以識別、評估、監察、控制和呈報風險的政策、程序及工具架構，確保以適時及有效方式管理主要營運風險。

本集團已成立集團營運風險委員會，監管及指導集團內負責營運風險的管理人員。該委員會負責確保有足夠及合適的政策及程序，可供識別、評估、監察、控制及報告營運風險。

獨立於業務部門的集團營運風險小組負責制定及維持整體營運風險框架，以及監察集團所面對的主要營運風險。該小組由商業銀行及個人銀行營運風險小組提供協助。該小組亦負責確保遵守業內的政策及程序、監察主要營運風險，以及為各業務範疇提供有關營運風險的指引。

所有經理均有責任確保其部門遵行營運風險政策及程序。在每個地區均設有地區營運風險小組(「地區營運風險小組」)。地區營運風險小組具有涉及有關當地的管治責任，須負責確保已制訂妥善及穩健的風險管理制度，以監察及管理營運風險。

法規及監管風險

法規及監管風險包括不遵守本集團經營所在國家的監管規定的風險。集團法規及監管風險部門負責制定及維持有關集團所遵行的政策及程序的合適框架。遵守有關政策及程序為所有經理的責任。

法律風險

法律風險指未能預計虧損的風險(包括聲譽風險)，源自缺失的交易或合約、對集團作出的申索或其他事項導致集團出現負債或蒙受其他虧損、未能保障集團的資產(包括知識產權)的業權及控制資產的能力，以及法律訂定或司法之風險。集團透過集團法律風險委員會、法律風險政策及程序，以及有效借助內部及外間律師管理法律風險。

聲譽風險

聲譽風險指於進行商業活動或業務時，未能達到利益相關團體所要求或預期的表現或行為的風險。聲譽風險乃於一個或多個主要銀行風險(信貸、市場、營運風險等)範疇及/或社會、道德或環境風險事項出現問題時處理不善所產生。全體僱員均有責任維持本集團的聲譽。

本集團透過集團聲譽委員會管理聲譽風險，並由集團聲譽風險委員會匯報集團風險委員會，再由集團風險委員會上報國家管理委員會。商業銀行旗下的專責聲譽風險委員會負責檢討個別交易。在個人銀行方面，因交易或產品所產生的潛在聲譽風險由產品及聲譽風險委員會檢討。

獨立監察

集團內部審核部門是一個獨立的功能組別，向集團行政總裁及審核及風險委員會匯報。集團內部審核部門就其是否遵守本集團及業務準則、政策及程序，給予獨立確認，並會視乎情況需要建議應採取的糾正措施。

資本

集團資產及負債委員會的目標是維持第一級資本比率和總資本比率分別於7%至9%和12%至14%的水平。

	二零零五年 百萬元	*二零零四年 百萬元
第一級資本：		
催繳普通股本及優先股	5,982	3,818
合資格儲備	6,151	4,617
少數股東權益	115	111
創新第一級證券	1,542	1,246
減：受限制之創新第一級證券	(83)	(68)
商譽及其他無形資產	(4,321)	(1,900)
未綜合之聯營公司	186	30
其他法規調整	153	110
第一級資本總額	9,725	7,964
第二級資本：		
合資格重估儲備	195	—
組合減損撥備(二零零四年：一般撥備)	368	335
合資格後償負債：		
永久性後償債務	3,128	1,961
其他合資格後償債務	4,169	3,525
減：攤銷合資格後償債務	(229)	—
受限制之創新第一級證券	83	68
第二級資本總額	7,714	5,889
於其他銀行的投資	(148)	(33)
其他扣減項目	(173)	(34)
資本基礎總額	17,118	13,786
銀行賬項：		
風險加權資產	99,378	69,438
風險加權或然負債	16,274	14,847
	115,652	84,285
交易賬：		
市場風險	6,701	4,608
交易對手／結算風險	3,571	3,231
風險加權資產及或然負債總額	125,924	92,124
資本比率：		
第一級資本	7.7%	8.6%
資本總額	13.6%	15.0%

* 之前根據英國公認會計原則報告的數字