

## 補充財務資料

(除特別列明外均以港幣百萬元位列示)

### 1 跨國債權

跨國債權包括應收款項和貸款、銀行存放同業結餘及持有存款證、票據、本票、商業票據和其他可轉讓債務工具及包括上述資產之應計利息與過期未付利息。債權分類是依照交易對手所在之地區、經計及風險轉移因素後而劃定。若債權之擔保人所在地區有異於交易對手所在之地區，則風險將轉移至擔保人之所在地區。若屬銀行或金融機構分行之債權，其風險將會轉移至該銀行或金融機構之總行所在地區。個別國家或區域其經計及風險轉移後佔跨國債權總額百分之十或以上之債權總額詳列如下：

	同業及其他 金融機構	政府及 公營機構	其他	合計
<b>二零零六年六月三十日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 澳洲	31,760	146	526	32,432
- 其他	42,580	1,402	7,144	51,126
	74,340	1,548	7,670	83,558
美洲：				
- 加拿大	18,902	3,628	2,775	25,305
- 其他	21,351	2,602	9,029	32,982
	40,253	6,230	11,804	58,287
西歐：				
- 英國	31,828	-	9,356	41,184
- 其他	89,253	450	5,555	95,258
	121,081	450	14,911	136,442
<b>二零零五年六月三十日</b>				
不包括香港在內的亞太區：				
- 澳洲	25,194	61	954	26,209
- 其他	27,760	1,600	6,197	35,557
	52,954	1,661	7,151	61,766
美洲：				
- 加拿大	19,011	4,599	1,571	25,181
- 其他	13,396	2,601	10,882	26,879
	32,407	7,200	12,453	52,060
西歐：				
- 英國	25,206	15	6,897	32,118
- 其他	79,498	2,577	6,757	88,832
	104,704	2,592	13,654	120,950

## 補充財務資料 (續)

### 1 跨國債權 (續)

	同業及其他 金融機構	政府及 公營機構	其他	合計
二零零五年十二月三十一日				
不包括香港在內的亞太區：				
- 澳洲	23,961	144	712	24,817
- 其他	38,140	1,447	6,882	46,469
	62,101	1,591	7,594	71,286
美洲：				
- 加拿大	16,229	3,976	1,677	21,882
- 其他	13,182	2,460	10,712	26,354
	29,411	6,436	12,389	48,236
西歐：				
- 英國	23,008	-	7,842	30,850
- 其他	81,089	1,430	6,207	88,726
	104,097	1,430	14,049	119,576

### 2 市場風險

市場風險乃因受滙率、利率或股票及商品價格之變動，而令本集團產生盈利或虧損之風險。客戶業務及自行持倉活動均會對本集團產生市場風險。

市場風險受董事會所核准之風險限額所規範，司庫並獲授權將有關限額分配予個別交易員。風險限額按每類產品及風險類別釐定。在設定風險限額時，產品之市場流通性為其中一個主要考慮因素。風險限額乃透過一系列風險量計之技巧設置，包括每個投資組合之持盤限額，敏感性限額與涉及風險數值限額。

本集團採用滙豐集團所訂定之風險管理政策及風險量計技巧，設立監察每日之實際風險與核准之風險限額比較之程序，並於有需要時作出行動以確保整體風險維持於可接受之水平。

涉及風險數值是一種按一置信水平估計由於市場滙率、利率及價格在特定持盤時間內之變動而使風險持倉盤可能出現虧損之技巧。為配合滙豐集團，恒生由二零零五年五月三日起，採用歷史模擬之基準以計算涉及風險數值。於二零零五年五月前，恒生採用方差/協方差之基準，以計算涉及風險數值。歷史模擬模式乃根據過往市場價格數據模擬不同情況，並考慮不同市場之價格（如利率及滙率）之關係。市場價格的變動乃參考過去兩年的市場數據計算。計算下列數值假設的持倉期為一日，以反映風險持倉盤之管理方式。綜合不同風險類別的涉及風險數值乃根據各風險類別之間不互相影響假設而計算。鑑於採用涉及風險數值模式有一定局限性，本行亦進行壓力測試，以評估在極端市況下，所承受之市場風險。

本集團於二零零六年及二零零五年上半年之所有利率及滙率之風險持倉及個別風險組合之涉及風險數值如下。二零零五年上半年之涉及風險數值乃基於四個月之方差/協方差及兩個月之歷史模擬基準計算。

## 補充財務資料 (續)

### 2 市場風險 (續)

#### 涉及風險數值

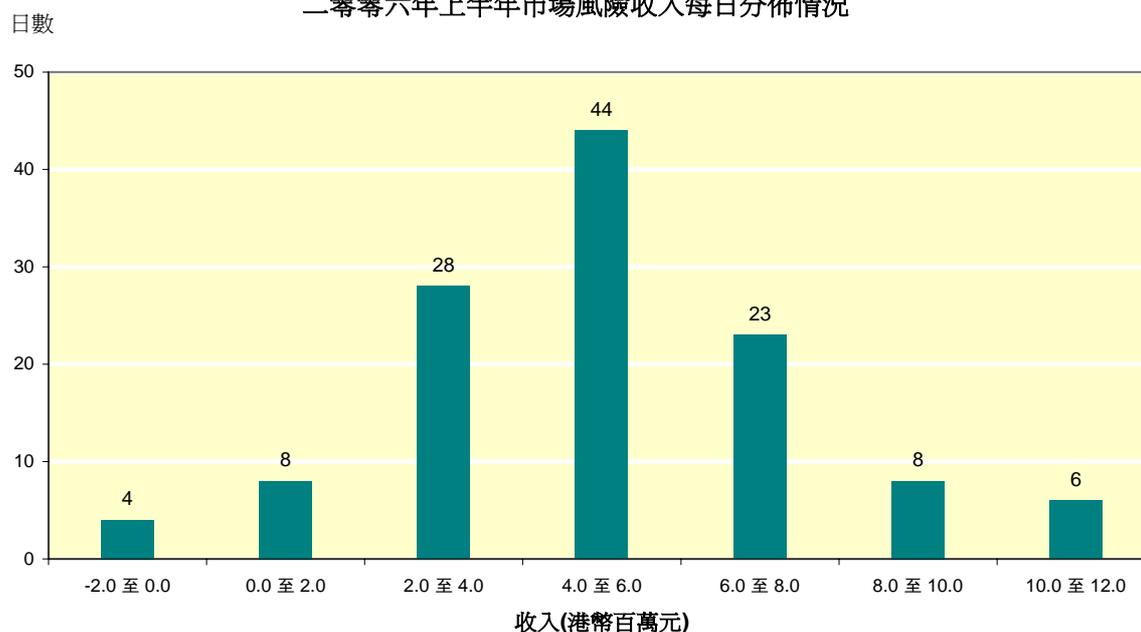
	二零零六年 六月三十日	期內最低 數值	期內最高 數值	期內平均 數值
所有利率及滙率之風險持倉之涉及風險數值	47	47	119	86
滙率之風險持倉之涉及風險數值 (交易)	5	3	16	6
利率之風險持倉之涉及風險數值				
- 交易	15	3	15	7
- 非交易	51	51	123	91

	二零零五年 六月三十日	期內最低 數值	期內最高 數值	期內平均 數值
所有利率及滙率之風險持倉之涉及風險數值	194	123	264	205
滙率之風險持倉之涉及風險數值 (交易)	2	-	3	1
利率之風險持倉之涉及風險數值				
- 交易	1	1	21	6
- 非交易	194	122	261	201

於二零零六年上半年，與市場風險有關之財資業務每日平均收入（包括非交易賬項之淨利息收入及與交易持倉有關之資金成本）為港幣五百萬元（二零零五年上半年為港幣七百萬元）。該等每日收入之標準差為港幣三百萬元（二零零五年上半年為港幣五百萬元）。經分析每日收入之分佈情況，在二零零六年上半年之一百二十一個交易日中，有四日錄得虧損，而最高之一日虧損為港幣二百萬元（二零零五年上半年為港幣四百萬元）。最常見之一日收入，是介乎港幣二百萬元至港幣六百萬元之間，佔七十二日。最高之一日收入則為港幣一千二百萬元（二零零五年上半年為港幣二千三百萬元）。

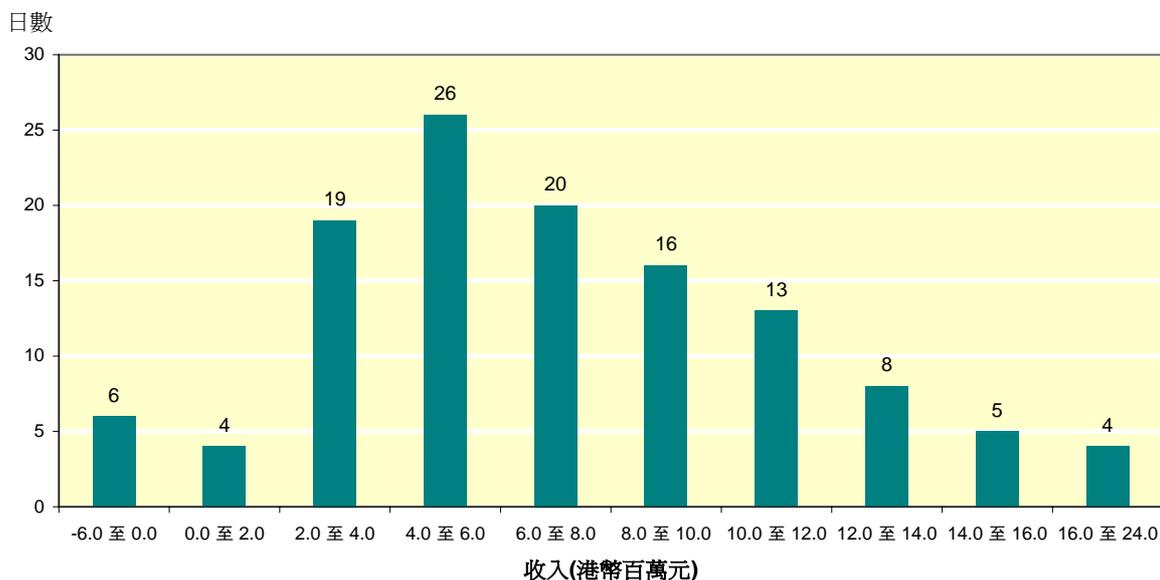
二零零六年上半年市場風險收入每日分佈情況



## 補充財務資料 (續)

### 2 市場風險 (續)

二零零五年上半年市場風險收入每日分佈情況



來自財資交易組合及非交易賬項之利率風險，由財資處於董事會核准之限額內管理。二零零六年上半年來自財資處與利率風險有關之業務每日平均收入為港幣一百萬元（二零零五年上半年為港幣五百萬元）。

本集團之外匯風險主要包括財資處之外匯交易及源自銀行業務之滙兌風險，後者亦交由財資處統籌，按董事會核准之外匯交易限額內集中管理。二零零六年上半年每日平均外滙交易溢利為港幣四百萬元（二零零五年上半年為港幣二百萬元）。

結構性外滙倉盤由海外附屬公司及分行之資本投資（主要為美元及人民幣，詳列於補充財務資料第3項）所產生，並由資產負債管理委員會管理。

## 補充財務資料 (續)

### 3 外匯倉盤

外匯風險包括因交易、非交易及結構性倉盤而產生。於二零零六年六月三十日，本集團只有美元之非結構性外匯倉盤佔整體外匯淨倉盤總額百分之十以上。

非結構性倉盤	二零零六年 六月三十日		二零零五年 六月三十日		二零零五年 十二月三十一日	
	美元	人民幣	美元	人民幣	美元	人民幣
現貨資產	202,537	8,960	188,701	4,665	193,149	5,955
現貨負債	(189,227)	(8,582)	(177,851)	(4,526)	(168,513)	(6,008)
遠期買入	124,061	570	61,568	384	84,026	439
遠期賣出	(129,724)	(827)	(71,173)	(380)	(104,960)	(300)
期權盤淨額	25	-	(4)	-	(77)	-
持有非結構性 倉盤淨額	<u>7,672</u>	<u>121</u>	<u>1,241</u>	<u>143</u>	<u>3,625</u>	<u>86</u>

於二零零六年六月三十日，本集團之結構性外匯倉盤主要為美元和人民幣。

結構性倉盤	二零零六年 六月三十日 佔總結構性 淨倉盤比率		二零零五年 六月三十日 佔總結構性 淨倉盤比率		二零零五年 十二月三十一日 佔總結構性 淨倉盤比率	
	美元	人民幣	美元	人民幣	美元	人民幣
美元	1,133	33.0	1,037	33.0	1,035	32.5
人民幣	2,194	63.9	1,997	63.6	2,043	64.1