

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

二〇二〇年全年及第四季度業績

額外財務資料 — 第一部分

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇二〇年十二月三十一日止年度的業績。以下各頁提供有關該公告的額外資料。

目錄

風險回顧及資本回顧

風險最新狀況	2
風險狀況	6
企業風險管理架構	71
主要風險	78
新湧現的風險	98
資本回顧	106
董事責任聲明	112

股東資料

113

風險最新狀況

所有財務及非財務風險類別乃根據本集團的企業風險管理架構加以管理及進行滙報。本文載列我們去年的重點摘要。

二〇二〇年的重點摘要

- 宏觀經濟環境充滿挑戰，資產質素因而惡化
- 信貸減值增加一倍多，反映出新型冠狀病毒的影響
- 本集團流動性良好，而且我們的資本狀況進一步強化

組合質素

新型冠狀病毒及相關經濟衝擊對我們的貸款組合產生影響。除疫情的人力成本外，供應鏈及一般商業慣例的大範圍中斷對我們的大部分市場產生巨大壓力。儘管如此，面對史無前例的挑戰，我們於過去五年為建立牢固根基及確保我們的組合保持彈性所採取的行動穩固了我們的風險基礎，助力我們實現堅韌抗逆的表現。

不同市場及行業所受到的影響差異顯著，而透過利用我們的壓力測試能力及進行組合審查，隨著危機蔓延，我們已識別並主動管理大量面臨危險的組合。企業及機構銀行業務以及商業銀行賬的抵押品維持強勁，且我們持續支援客戶並提供可行的替代融資方案。

下半年，隨著政府為協助控制疫情的經濟影響而採取行動，我們發現，部分市場已初現復甦跡象。然而，儘管首批疫苗已問世，但隨著二〇二〇年接近尾聲，確診病例仍在增加，且許多地區重新頒佈封鎖措施。我們明白，全球復甦之路並非坦途，且經濟前景長期疲軟的威脅可能引致市場避免情緒持續高漲及不確定性持續增加。

上半年，我們選出若干客戶列入觀察名單類別以便進行密切監控，亦已開展大量組合及行業審查，尤其針對我們的航空、酒店業及油氣風險承擔等易受新型冠狀病毒及原油市場動盪影響的行業。此舉引致早期預警承擔增加54億元（二〇二〇年：107億元；二〇一九年：53億元），而這較二〇二〇年六月三十日減少37億元，其中一半以上由風險承擔、合規化減少引致，而其餘則由評級下調引致。因此，由於向不履約貸款的流出額被早期預警類別的流入額抵銷，信貸等級12貸款增至22億元（二〇一九年：16億元）。

由於我們持續專注發放高質素貸款，本集團在第一階段和第二階段的客戶貸款及墊款的比例與二〇一九年末大體保持一致，分別為89%及8%。與一年前的61%相比，投資等級企業風險承擔的比例亦小幅增至62%。第三階段客戶貸款增至92億元（二〇一九年：74億元），而該部分在整體貸款及墊款中的佔比仍為3%。

我們對排名前20位的公司客戶的風險承擔在一級資本中的佔比增至60%（二〇一九年：56%）；然而這一佔比自下半年以來小幅降低。此乃主要受對少量投資等級客戶的風險承擔增加所驅動。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合仍以短期性質為主，並繼續在各行業、產品及地區進行多元化投資。

我們的零售銀行業務組合保持穩定且依然具備承壓能力，受按揭產品增長驅動，二〇二〇年的第一階段貸款增加90億元。現時第一階段貸款佔零售銀行業務組合的97%（二〇一九年：96%）。大部分零售產品依然是全面有抵押貸款，其在總貸款中的佔比小幅增至86%（二〇一九年：85%）。按揭組合的整體平均貸款對價值比率仍低至45%。無抵押貸款組合與上年相比持平。

二〇二〇年的平均集團涉險值為1.08億元，較上年大幅增加（二〇一九年：3,000萬元），乃受新型冠狀病毒爆發後利率及信貸息差的極端市場波動及油價暴跌所驅動。涉險值增加主要來自於財資市場流動資產緩衝持有的信用債券（幾乎僅為投資級別）中的非交易賬。交易活動仍主要由客戶驅動。

儘管面臨新型冠狀病毒引致的挑戰，本集團仍具備承壓能力並維持強勁的流動性及資金狀況。本集團的流動性覆蓋比率按年大體穩定，於二〇二〇年十二月末為143%（二〇一九年：144%），流動資金緩衝及淨流出額增長均與整體資產負債表增長一致。客戶存款增加9%，乃受往來及儲蓄賬戶結餘穩定增長所驅動，其被定期存款減少所抵銷，乃因我們尋求以更高效方式管理流動性。客戶貸款增長主要受香港及韓國的按揭所驅動。整體存款增加引致本集團墊款對存款比率降至61%（二〇一九年：64%）。

本集團普通股權一級資本比率增加60個基點至14.4%，高於13%至14%的目標範圍的上位值。

主要指標

	二〇二〇年	二〇一九年	二〇一八年
本集團業務總額 ¹			
第一階段貸款(十億元)	256.4	246.1	237.1
第二階段貸款(十億元)	22.7	20.8	17.4
信貸減值第三階段貸款(十億元) ²	9.2	7.4	8.5
第三階段保障比率 ²	58%	68%	66%
第三階段保障比率(計入抵押品) ²	76%	85%	85%
企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			
投資等級企業淨風險承擔佔企業淨風險承擔總額的百分比	62%	61%	62%
於一年或以內到期的貸款及墊款佔客戶貸款及墊款總額的百分比	61%	62%	61%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	10.7	5.3	4.8
信貸等級12貸款(十億元)	2.2	1.6	1.5
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比	60%	56%	55%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	46%	45%	51%
零售銀行業務			
零售按揭的貸款對價值比率	45%	45%	45%

1 此等數字指客戶貸款及墊款總額

2 二〇一九年及二〇一八年結餘反映到期但尚未支付的利息以及相應信貸減值支出

新型冠狀病毒

環境風險愈發高企，基於對多種冠狀病毒相關情景的壓力測試及對特定組合的深入研究，我們已採取多種措施以減低環境風險對我們組合及風險狀況的影響。自年初起已採取多種管理行動，包括加強對動用信貸的監控、透過在需要的情況下減少風險承擔改善本集團狀況。

本集團持續支援我們認為因新型冠狀病毒而面臨暫時困境的客戶，我們亦已為零售及企業客戶頒佈綜合支援計劃，包括貸款及利息免還期、契約寬限、費用豁免或取消、貸款延期及新增信貸產品。就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，約54%的尚未償還金額的剩餘期限不超過90天，且約19%的尚未償還金額來自易受影響行業客戶。

針對零售銀行業務，我們已實施多種短期救濟措施，且我們與客戶加強溝通，從而尋找可行的替代融資方案。截至二〇二〇年十二月三十一日，我們已批准針對約2%的零售銀行業務風險承擔總額的救濟措施，其中81%獲全部抵押，平均貸款對價值比率低於40%。延期還款計劃下的組合自上半年的峰值89億元(其大部分用於所有合格貸款並一般由監管機構強制執行或支援)減少至24億元，主要集中於總體有擔保的新加坡及香港。

於我們業務網絡內的大多數市場而言，宏觀經濟環境仍充滿挑戰，我們亦明白潛在的長期影響，尤其是放寬救濟措施之時。即便全球經濟預期將於二〇二一年及其後幾年重回增長軌道，復甦之路仍將充滿坎坷。

我們尤其密切管理對一系列經識別的薄弱領域(包括航空*、油氣、商品交易商、金屬和採礦、商業房地產和酒店及旅遊業)的風險承擔，且二〇二〇年的淨風險承擔減少60億元。該等領域現時佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務淨風險承擔總額的27%(二〇一九年十二月三十一日：30%)，其減少乃主要由於抵押品水平升高及未動用承諾減少，以商品交易商、金屬和採礦及商業房地產領域尤甚。

* 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值39億元的飛機。請參閱經營租賃資產

第三階段貸款

本集團二〇二〇年的整體信貸減值(第三階段)貸款總額由74億元增加25%至92億元，乃受企業及機構銀行業務評級下調所驅動。

企業及機構銀行業務的信貸減值(第三階段)貸款總額增加32%(二〇二〇年：55億元；二〇一九年：42億元)，乃受東盟及南亞地區以及非洲及中東地區內非關聯領域客戶評級大幅下調所驅動。二〇二〇年，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的第三階段流入總額達致36億元，為上年(12億元)的三倍，乃受少量主要評級下調所驅動。該等第三階段流入額被撇銷12億元及收回貸款10億元所抵銷。商業銀行業務第三階段貸款由20億元略增至21億元。

私人銀行業務第三階段貸款大致保持穩定，為4億元。

零售銀行業務組合的第三階段貸款增加3億元，乃受新型冠狀病毒對該組合的影響所驅動，但仍佔零售貸款總額的1%。

總客戶貸款賬簿中的第三階段保障比率降低10個百分點至58%(二〇一九年：68%)，主要體現在企業及機構銀行業務內。此乃受撇銷及新增第三階段貸款覆蓋水平低企所驅動，其受益於信貸保險及擔保(包括出口信貸機構所提供者)。涵蓋有形抵押品的保障比率降至76%(二〇一九年：85%)，其中並未納入作為有形抵押品的擔保及保險涵蓋二〇二〇年的部分降級。

信貸減值

於集團層面，包括重組組合在內的信貸減值支出總額為23億元(二〇一九年：9億元)，相對客戶貸款及墊款平均額而言的貸款損失率為66個基點(二〇一九年：27個基點)。三個階段的減值均增加，第三階段減值增加8.23億元，其中逾60%來自企業及機構銀行業務。第一階段和第二階段減值增加5.65億元，其中大部分乃由於3.53億元的管理層疊加，而其餘則由於宏觀經濟預測惡化及新型冠狀病毒不明朗因素引致的階段評級下調。

相較去年的4.75億元，企業及機構銀行業務的信貸減值顯著提升至12.37億元。第一階段及第二階段減值增加2.26億元，乃部分由於判斷疊加(其估計早期預警組合將受影響而進一步惡化)，以及宏觀經濟預測惡化和受新型冠狀病毒動盪局面影響的客戶階段評級下調。受二〇二〇年第一季度的三次重大但非關聯評級下調，第三階段減值亦增加5.36億元。

商業銀行業務信貸減值亦增加1.94億元(二〇二〇年：3.16億元，二〇一九年：1.22億元)。第三階段減值增加1.11億元，乃由於少量新客戶評級下調，其部分受疫情影響所驅動。相較上年回撥的1,300萬元，二〇二〇年的第一階段及第二階段減值增至7,000萬元。亦存在有關預期未來早期預警惡化的判斷疊加。

零售銀行業務信貸減值增加逾一倍(二〇二〇年：7.15億元，二〇一九年：3.36億元)。由於因疫情產生的波動引致數據採集放緩，第三階段減值增加，以東盟及南亞地區無抵押產品尤甚。第一階段及第二階段減值較二〇一九年增加一倍多，達致4.14億元。此乃由於宏觀經濟預測惡化及第二階段流動額增加，以及1.56億元的疊加，為說明逾期債務預期將因我們主要市場中的政府救濟措施到期而增加。

私人銀行業務減值因二〇一九年於東盟及南亞地區的大額撥備回撥而增至200萬元。

中央及其他減值為2,400萬元(二〇一九年：400萬元)，乃受非洲及中東地區主權客戶階段評級下調的第一階段及第二階段減值所驅動。

重組組合中的信貸減值淨額為3,100萬元，來自本集團已終止經營業務。

	二〇二〇年			二〇一九年		
	第一階段及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一階段及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業及機構銀行業務	321	916	1,237	95	380	475
零售銀行業務	414	301	715	175	161	336
商業銀行業務	70	246	316	(13)	135	122
私人銀行業務	(2)	4	2	1	(32)	(31)
中央及其他	24	-	24	4	-	4
信貸減值支出	827	1,467	2,294	262	644	906
重組業務組合						
其他	-	31	31	1	1	2
信貸減值支出	-	31	31	1	1	2
信貸減值支出總額	827	1,498	2,325	263	645	908

二〇二〇年風險表現的進一步詳情載於風險狀況一節

風險狀況

本集團於二〇二〇年的風險狀況

企業風險管理架構令我們得以密切管理全集團的風險，目標為盡量提升經風險調整回報並同時繼續保持在風險偏好範圍內。本集團維持動態風險檢視流程以進行風險識別及評估，並對來自內部及外部風險環境的輸入數據，以及來自業務及客戶方面的潛在威脅及機會進行分析，令本集團能夠積極管理其組合。我們維持策略及業務模式固有的主要風險類別及風險子類別，以及包含近期及長期不明朗因素的新興風險的清單。

本集團的組合持續呈現可抗壓的風險狀況。我們的企業組合仍以短期性質為主，並繼續在各行業、產品及地區進行多元化投資。往年為鞏固根基作出的努力(包括減低單一客戶及高風險行業的信貸集中程度，同時提高投資等級資產的比例)，以及為應對疫情引致的環境風險高企而採取的措施，已協助本集團緩解我們組合及風險狀況的惡化情況。

下表載列與我們業務策略相關的本集團整體風險狀況。

本集團於二〇二〇年的風險狀況

依託企業風險管理架構的強大風險管理

- 作為本集團成為可持續發展及負責任銀行領導者承諾的一部分，已對環境、社會及管治風險與經擴大的聲譽及可持續發展風險類型架構進行整合
- 將操守風險及國家風險納入企業風險管理架構的總體組成部分，而非視為獨立風險
- 擴大營運風險範圍以涵蓋科技風險，從而滿足本集團的數碼議程需求
- 將氣候風險納入主流風險管理，而且進展良好
- 於我們的業務所在市場開展自我評估，反映對企業風險管理架構的使用及主要風險類型，第一道防線的角色及職責得以強化
- 企業風險管理架構的整體效率按年提升，其中著重非財務風險管理的發展

有關企業風險管理架構的進一步詳情，請參閱年報。

儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，我們仍有優異表現

- 投資等級企業淨風險承擔微增至62%(二〇一九年：61%)
- 本集團於第一階段及第二階段的客戶貸款及墊款比例基本不變，分別為89%及8%
- 第三階段貸款增至92億元(提升25%)，然而在整體貸款及墊款中的比例仍保持不變。第三階段覆蓋率(主要於企業及機構銀行業務)整體降至58%(二〇一九年：68%)，乃受撇銷及保障水平較低的新的第三階段貸款所驅動，其受益於信貸保險及擔保，包括來自出口信貸機構的信貸保險及擔保
- 緊隨主動型組合及業務審閱(尤其針對薄弱領域)後，早期預警增加54億元至107億元
- 信貸減值總額增加逾一倍至23億元，反映新型冠狀病毒的影響，而第三階段減值增加8億元
- 我們零售銀行業務組合的86%屬全面有抵押性質(二〇一九年：85%)。零售按揭的平均貸款對價值比率仍低至45%
- 平均集團涉險值為1.08億元(二〇一九年：3,000萬元)，乃受新型冠狀病毒爆發後的極端市場波動及油價暴跌所驅動

我們的資本及流動資金狀況保持強勁

- 本集團資本充足，且我們的資產負債表流動性良好
- 二〇二〇年的流動資金緩衝及現金流出增長均與整體資產負債表增長一致，且我們的流動性覆蓋比率維持強健，大體穩定在143%
- 我們的墊款對存款比率減少3.1%至61.1%，乃由整體存款增加所驅動
- 我們客戶存款基礎的種類及到期日分佈多元化

信貸風險(經審核)

編製基準

除非另有指明，本節所載列的資產負債表及損益賬資料乃根據本集團管理層的觀點而編製。此編製主要基於管理客戶關係的地點，可能有別於財務記賬地，亦可能分列於多個業務及／或地區。此觀點反映集團內部如何管理客戶類別及業務地區。

本風險狀況章節內按攤銷成本持有的客戶及銀行同業貸款及墊款包括根據附註16反向回購及回購協議(包括其他類似已抵押貸款及借款)按攤銷成本持有的反向回購協議結餘。

信貸風險概覽

信貸風險是指因交易對手未能履行對本集團的付款責任而可能導致損失的風險。信貸風險來自銀行賬及交易賬雙方面。

減值模型

國際財務報告準則第9號規定對所有按攤銷成本持有及按公允價值計入其他全面收入的金融債務工具、未動用貸款承諾及財務擔保確認預期信貸虧損。

金融工具階段

尚未作出信貸減值的金融工具屬於第一階段，並會確認12個月預期信貸虧損撥備。

除非工具出現重大信貸惡化(第二階段)或出現信貸減值(第三階段)，否則，該工具將維持於第一階段，直至還款為止。

當信貸風險與批授時所預期者相比發生重大變動時，工具將轉移至第二階段並確認全期預期信貸虧損撥備。

用於確定信貸風險大幅增加的架構載於下文。

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

國際財務報告準則第9號原則及方法

下表載列本集團採用的主要方法原則及方法。

標題	詳情	補充資料
釐定預期信貸虧損的方法	就重大貸款組合而言，本集團採用統計模型釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情况下，本集團利用現有的進階內部評級基準計算監管模型，用於釐定監管預期虧損。兩種方法之間存在顯著差異。	信貸風險方法 釐定循環產品的全期預期信貸虧損模型後調整
納入前瞻性資訊	釐定預期信貸虧損包括有關前瞻性宏觀經濟資訊的多項假設及判斷。請參閱風險回顧了解有關納入前瞻性資訊、預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數、非線性性質的影響及預期信貸虧損計算對宏觀經濟變數的敏感度。	納入前瞻性資訊及非線性性質的影響 預測預期信貸虧損計算的主要宏觀經濟變數 管理層額外撥加及對宏觀經濟變數的敏感度
信貸風險大幅增加	當相對於起始時的預期信貸風險大幅增加或資產出現信貸減值時，金融資產的預期信貸虧損將由12個月的基準(第一階段)轉撥為全期基準(第二階段)。轉撥到全期基準方面，該等資產的預期信貸虧損將反映不僅是自報告日期起的12個月，而是工具剩餘年期預期發生的違約事件的影響。 信貸風險大幅增加與否乃透過比較報告日期的違約風險與起始時的違約風險(經考慮時間的推移後)來評估。「大幅」並非指統計學上的顯著幅度，也不反映對本集團財務報表的影響程度。違約風險的變化顯著與否乃使用定量及定性標準評估，其重要性取決於產品類型和交易對手。	定量標準 信貸風險大幅增加限額 每個類別的具體定性及定量標準： 企業及機構以及商業銀行客戶 零售銀行客戶 私人銀行客戶 債務證券
信貸減值金融資產的評估	信貸減值(第三階段)金融資產包括曾發生已知信貸事件且處於違約狀態的該等資產。違約是指在本金和利息付款逾期至少90天的該等資產及/或原視作不大可能支付的資產。此定義與內部信貸風險管理及違約的法規定義一致。 不大可能支付的因素包括破產、債務重組、欺詐或死亡等客觀條件，亦包括由於重大財務困難(暫緩還款)導致合約現金流量出現的信貸相關修訂，其中本集團已經授予通常不予考慮的寬免。 當金融資產由第三階段轉撥至第二階段時，在資產處於第三階段時獲得的任何合約利息均在信貸減值列內確認。第三階段金融工具的資產餘額總額包括到期但尚未支付的合約利息，以及相應增加的信貸減值撥備。	零售銀行客戶 企業及機構銀行客戶 商業銀行及私人銀行客戶
階段之間的轉撥	當資產不再被視為信貸減值時，其將由第三階段轉撥至第二階段。僅在客戶以符合原始合約條款支付至最近期款項時，資產方才不再被視為信貸減值。 倘資產不再被視為出現信貸風險大幅增加，則可轉撥至第一階段。當不再符合原始違約或然率的轉撥標準時(以及只要其他轉撥標準均不適用時)，則轉撥將即時生效。倘使用其他措施轉撥資產，則當導致信貸風險大幅增加的條件不再適用時(以及其他轉撥標準均不適用時)，資產方才轉撥回第一階段。	風險承擔總額及預期信貸虧損的變動
經修改金融資產	倘金融工具的合約條款已被修改且不會導致終止確認工具，則在損益賬中確認修改收益或虧損，即原始現金流量與經修改現金流量之間的差額，按實際利率折現。修改收益/虧損直接應用於工具的賬面總值。 倘修改與信貸相關，例如暫緩還款或本集團已經授予通常不予考慮的寬免，其將被視作出現信貸減值。與信貸無關的修改將須就資產的信貸風險自起始以來是否大幅增加進行評估，方法為將基於經修改條款的剩餘年期違約或然率與基於原始合約條款的剩餘年期違約或然率進行比較。	新型冠狀病毒紓緩措施 暫緩還款及其他經修改貸款

標題	詳情	補充資料
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用	釐定預期信貸虧損所用的模型已由本集團信貸模型評估委員會審查和批准，並已透過集團模型驗證進行獨立於業務的驗證。 訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘模型表現超出監控閾值，則完成對是否需要進行預期信貸虧損調整以糾正已確定的模型問題的評估。 釐定預期信貸虧損需要極高程度的管理層判斷，而此舉已影響管治流程，而預期信貸模型的結果由國際財務報告準則第9號減值委員會進行評估。	集團信貸模型評估委員會 國際財務報告準則第9號減值委員會

信貸減值撥備的組成(經審核)

下表概述本集團於二〇二〇年十二月三十一日及二〇一九年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

經模擬預期信貸虧損撥備涵蓋模型後調整、管理層疊加以及多個經濟情景的影響，其於二〇二〇年十二月三十一日為信貸虧損撥備總額的24%，而二〇一九年十二月三十一日則為17%。於二〇二〇年十二月三十一日，經模擬預期信貸虧損撥備為11%，已包括模型後調整、管理層疊加以及多個經濟情景的影響，而二〇一九年則為1%，這主要是由於二〇二〇年與新型冠狀病毒相關的波動所致。

經模擬預期信貸虧損撥備較二〇一九年十二月三十一日增加6.23億元，其中不足一半乃由於管理層疊加增加以覆蓋信貸減值模型未識別的新型冠狀病毒產生的風險所致。於二〇二〇年，排除階段變更的影響，宏觀經濟預測惡化的影響增加撥備8,100萬元(二〇一九年：增加9,600萬元)，其餘增長來自本年度投資組合變動及轉撥至第二階段。

第三階段非經模擬撥備與二〇一九年相比增長2%。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
預期信貸虧損撥備(基於預測)	1,380	1,079
其中：模型後調整	(158)	(13)
多個經濟情景及管理層疊加的影響	351	29
經模擬預期信貸虧損撥備總額	1,731	1,108
其中：第一階段	664	517
第二階段	885	458
第三階段	182	133
第三階段非經模擬撥備	5,414	5,283
信貸減值撥備總額	7,145	6,391

最高信貸風險(經審核)

下表列示本集團資產負債表內與資產負債表外之金融工具於二〇二〇年十二月三十一日所承擔的最高信貸風險，並未計及和已計及任何所持有抵押品或其他減低信貸風險措施。

本集團資產負債表內所承擔的最高信貸風險總額增加660億元至7,600億元(二〇一九年：6,940億元)。現金及央行結存增加140億元，及客戶貸款及墊款增加130億元(主要是按揭增加70億元)。投資證券增加90億元，其中大部分為政府及主權債券。按公允價值計入損益的資產及衍生工具風險承擔亦分別增加120億元及220億元。

資產負債表外工具增加190億元，其中未動用承諾增加120億元以及財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證增加70億元。

	二〇二〇年				二〇一九年			
	信貸風險管理				信貸風險管理			
	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 百萬元	最高風險 百萬元	抵押品 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	淨風險 百萬元
資產負債表內								
現金及央行結存	66,712			66,712	52,728			52,728
銀行同業貸款及墊款 ^{1、8}	44,347	1,247		43,100	53,549	1,341		52,208
其中—反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	1,247	1,247		—	1,341	1,341		—
客戶貸款及墊款 ^{1、8}	281,699	130,200		151,499	268,523	122,115		146,408
其中—反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	2,919	2,919		—	1,469	1,469		—
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	152,861			152,861	143,440			143,440
按公允價值計入損益 ^{3、7}	102,259	63,405	—	38,854	90,349	57,604	—	32,745
銀行同業貸款及墊款	3,877			3,877	3,528			3,528
客戶貸款及墊款	9,377			9,377	6,896			6,896
反向回購協議及其他類似貸款 ⁷	63,405	63,405		—	57,604	57,604		—
投資證券—債務證券及其他合資格票據 ²	25,600			25,600	22,321			22,321
衍生金融工具 ^{4、7}	69,467	10,136	47,097	12,234	47,212	7,824	28,659	10,729
應計收入	1,775			1,775	2,358			2,358
持作出售的資產	83			83	90			90
其他資產 ⁵	40,978			40,978	36,161			36,161
資產負債表總額	760,181	204,988	47,097	508,096	694,410	188,884	28,659	476,867
資產負債表外⁶								
未動用承諾	153,403			153,403	141,194			141,194
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證	53,832			53,832	46,714			46,714
資產負債表外總額	207,235	—	—	207,235	187,908	—	—	187,908
總額	967,416	204,988	47,097	715,331	882,318	188,884	28,659	664,775

1 信貸質素分析載於信貸質素分析一節。客戶類別和階段持有的抵押品的進一步詳情載於抵押品分析一節

2 不包括股票及其他投資4.54億元(二〇一九年十二月三十一日:2.91億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

3 不包括股票及其他投資45.28億元(二〇一九年十二月三十一日:24.69億元)。進一步詳情載於附註13金融工具

4 本集團訂立淨額結算總協議，倘交易對手違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額

5 除未結算交易及其他金融資產外，其他資產包括香港負債證明書、現金抵押品及承兌票據

6 不包括就負債及支出而於撥備下報告的預期信貸虧損撥備

7 抵押品上限為最高風險(超額抵押)

8 超額抵押的調整已參照已動用及未動用部分而釐定，乃由於此舉最有效反映預期信貸虧損所產生金額的影響

按階段劃分的金融工具分析(經審核)

下表載列按階段劃分的金融工具及資產負債表外承擔以及各類別金融工具的信貸減值虧損撥備總額。

於第一階段內持有的金融工具比例保持穩定在94% (二〇一九年：94%)。第一階段總結餘增加490億元，其中約140億元現金及央行結存以及100億元客戶貸款及墊款(主要是按揭增加80億元)。資產負債表外的風險承擔亦增加180億元，主要由於未動用承諾。

第二階段金融工具穩定在5% (二〇一九年：5%)。分類為第二階段的客戶貸款及墊款比例保持穩定在8% (二〇一九年：8%)。

第三階段金融工具維持穩定，佔本集團總額的1%。第三階段客戶貸款及墊款總額增加18億元，主要由於企業及機構銀行業務新的但無關聯的評級下調。

	二〇二〇年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值		賬面淨值 百萬元	信貸減值		賬面淨值 百萬元	信貸減值		賬面淨值 百萬元	信貸減值		賬面淨值 百萬元
總結餘 ¹ 百萬元	總額 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元		總額 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元		總額 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元		總額 百萬元		
現金及央行結存	66,649	-	66,649	67	(4)	63	-	-	-	66,716	(4)	66,712
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	44,015	(14)	44,001	349	(3)	346	-	-	-	44,364	(17)	44,347
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	256,437	(534)	255,903	22,661	(738)	21,923	9,214	(5,341)	3,873	288,312	(6,613)	281,699
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	149,316	(56)		3,506	(26)		114	(58)		152,936	(140)	
攤銷成本	19,246	(15)	19,231	195	(2)	193	114	(58)	56	19,555	(75)	19,480
按公允價值計入 其他全面收入 ²	130,070	(41)		3,311	(24)		-	-		133,381	(65)	
應計收入												
(攤銷成本) ⁴	1,775	-	1,775	-	-	-	-	-	-	1,775	-	1,775
持作出售的資產 ⁴	83	-	83	-	-	-	-	-	-	83	-	83
其他資產	40,978	(1)	40,977	-	-	-	4	(3)	1	40,982	(4)	40,978
未動用承諾 ³	143,703	(39)		9,698	(78)		2	-		153,403	(117)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	49,489	(20)		3,573	(36)		770	(194)		53,832	(250)	
總額	752,445	(664)		39,854	(885)		10,104	(5,596)		802,403	(7,145)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入計量的債務證券的預期信貸虧損撥備在其他全面收入儲備內持有

3 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內入賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

5 第三階段包括3,800萬元產生的信貸減值債務證券

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值	總結餘 ¹	總額	賬面淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
現金及央行結存	52,728	-	52,728	-	-	-	-	-	-	52,728	-	52,728
銀行同業貸款及墊款(攤銷成本)	52,634	(5)	52,629	924	(4)	920	-	-	-	53,558	(9)	53,549
客戶貸款及墊款(攤銷成本)	246,149	(402)	245,747	20,759	(377)	20,382	7,398	(5,004)	2,394	274,306	(5,783)	268,523
債務證券及其他合資格票據	138,782	(50)		4,644	(23)		75	(45)		143,501	(118)	
攤銷成本	13,678	(10)	13,668	277	(6)	271	75	(45)	30	14,030	(61)	13,969
按公允價值計入其他全面收入 ²	125,104	(40)		4,367	(17)		-	-		129,471	(57)	
應計收入												
(攤銷成本) ⁴	2,358	-	2,358	-	-	-	-	-	-	2,358	-	2,358
持作出售的資產 ⁴	90	-	90	-	-	-	-	-	-	90	-	90
其他資產	36,161	(3)	36,158	-	-	-	164	(161)	3	36,325	(164)	36,161
未動用承諾 ³	132,242	(43)		8,951	(38)		1	-		141,194	(81)	
財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證 ³	42,597	(14)		3,509	(16)		608	(206)		46,714	(236)	
總額	703,741	(517)		38,787	(458)		8,246	(5,416)		750,774	(6,391)	

1 資產負債表外的賬面總值為名義金額

2 該等工具在資產負債表內按公允價值持有。按公允價值計入其他全面收入的債務證券的預期信貸虧損撥備在其他全面收入儲備內持有

3 該等為資產負債表外工具。僅有預期信貸虧損在資產負債表內入賬列作金融負債，故並無「賬面淨值」。資產負債表外工具的預期信貸虧損撥備在能單獨識別貸款風險承擔的已動用及未動用部分的情況下以負債撥備持有。否則，其將以已動用部分呈列

4 第一階段預期信貸虧損並非重大

信貸質素分析(經審核)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務組合而言，風險承擔按信貸等級分析，在質素評估及風險監督中有核心作用。所有貸款均獲分配一個信貸等級，至少每年審查一次並根據借款人的情況或行為的變動修訂。信貸等級1至12分配予第一階段和第二階段(履約)客戶或賬戶，而信貸等級13及14分配予第三階段(違約)客戶。信貸質素配對如下。

信貸質素配對

本集團採用下列內部風險配對釐定貸款的信貸質素。

信貸質素說明	企業及機構銀行業務以及商業銀行業務			私人銀行業務 ¹	零售銀行業務
	內部信貸等級配對	相等於標普外部評級	監管違約或然率範圍(%)	內部評級	拖欠日數
優質	第1A至5B	AAA至BB+	0至0.425	第I級及第IV級	當期貸款 (未逾期亦未減值)
滿意	第6A至11C級	BB至B-/CCC	0.426至15.75	第II級及第III級	逾期29天內的貸款
較高風險	第12級	CCC/C	15.751至99.999	由集團特別資產管理部管理	逾期30天及以上至90天內的貸款

1 就私人銀行業務而言，風險級別指所持抵押品類別。第I級指以流動抵押品(如現金及有價證券)抵押的信貸。第II級指無抵押/部分抵押信貸及以非流動抵押品(如私人企業的股權)抵押的信貸。第III級指以住宅或商業房地產抵押品抵押的信貸。第IV級涵蓋保證金交易信貸

下頁表格載列按攤銷成本持有的貸款及墊款總額、預期信貸虧損撥備以及按業務類別及階段劃分的預期信貸虧損覆蓋範圍。預期信貸虧損覆蓋範圍指就每個類別及階段呈報的預期信貸虧損佔每個類別及階段貸款結餘總額的比例。

第一階段

第一階段客戶貸款及墊款總額較二〇一九年十二月三十一日增加100億元或4%，佔客戶貸款及墊款的89%（二〇一九年：90%）。相比二〇一九年十二月三十一日，第一階段保障比率保持在0.2%。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務中，第一階段貸款比例降至80%（二〇一九年：83%），儘管獲評級為優質的第一階段貸款比例增至58%（二〇一九年：56%），乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。第一階段的貸款減少70億元，主要是能源及運輸、電訊及公用事業。央行及其他類別因對政府的風險承擔而增加90億元。

商業銀行業務第一階段貸款及墊款減少32億元至204億元，乃由於主要於大中華及北亞地區的若干企業還款。

零售銀行業務第一階段貸款增加90億元，主要是按揭產品的新貸款。獲評級為優質的比例增至98%（二〇一九年：97%）。第一階段私人銀行業務資產減少10億元，主要是有抵押財富產品。

第二階段

第二階段客戶貸款及墊款較二〇一九年十二月三十一日增加20億元，第二階段的貸款比例保持在8%，主要是由於運輸、電訊及公用事業類別的企業及機構銀行業務增加30億元。商業銀行業務第二階段結餘減少4億元。

零售銀行業務第二階段貸款主要是按揭產品減少6億元，主要受還款及至第三階段的若干降級所帶動。

整體第二階段的保障比率幾乎翻了一番，達到3.3%，主要是由於新型冠狀病毒波動以及年內宏觀經濟預測惡化而導致管理層額外撥加。

於非洲及中東地區以及東盟及南亞地區的早期預警降級後，分類為「較高風險」的第二階段客戶貸款增加9億元，大部分為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務增加。

第三階段

第三階段客戶貸款及墊款增加25%至92億元（二〇一九年十二月三十一日：74億元）。第三階段撥備增加3億元至53億元。因此，第三階段保障比率（不包括抵押品）減少10%至58%，主要是由於保障水平較低的企業及機構銀行業務以及商業銀行業務降級及產生撇銷12億元，其中大部分已獲撥備。

在企業及機構銀行業務以及商業銀行業務方面，第三階段總貸款較二〇一九年十二月三十一日增加15億元，其中包括東盟及南亞地區以及非洲及中東地區重大但無關聯的評級下調8億元）。撥備由45億元增加1億元至46億元，乃由於額外撥備增加14億元，但被已償還及撇銷的風險承擔降低12億元所抵銷。保障比率下降12%至60%，其中約5%的下降由於撇銷，其餘下降由於保障水平較低的新的降級，部分由信貸保險及擔保（包括出口信貸機構）擔保。

零售銀行業務組合的第三階段貸款增加3億元，此乃由於新型冠狀病毒對該組合的影響所致，但仍保持在零售貸款總額的1%。

私人銀行業務第三階段貸款保持穩定在4億元。

按客戶類別劃分的貸款及墊款(經審核)

二〇二〇年

攤銷成本	客戶							未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	企業及機構		零售銀行	商業銀行	私人銀行	中央及			
	銀行同業 百萬元	銀行業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	業務 百萬元	其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
第一階段	44,015	90,559	113,162	20,434	13,132	19,150	256,437	143,703	49,489
- 優質	34,961	58,031	110,903	6,246	8,863	18,889	202,932	122,792	30,879
- 滿意	9,054	32,528	2,259	14,188	4,269	261	53,505	20,911	18,610
第二階段	349	16,408	2,459	3,596	198	-	22,661	9,698	3,573
- 優質	95	2,538	1,328	218	194	-	4,278	3,537	386
- 滿意	233	12,326	661	2,779	4	-	15,770	5,522	2,399
- 較高風險	21	1,544	470	599	-	-	2,613	639	788
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	-	168	661	34	2	-	865	-	-
- 逾期超過30天	29	64	470	84	10	-	628	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	5,506	1,173	2,146	389	-	9,214	2	770
總結餘 ¹	44,364	112,473	116,794	26,176	13,719	19,150	288,312	153,403	53,832
第一階段	(14)	(67)	(429)	(28)	(9)	(1)	(534)	(39)	(20)
- 優質	(7)	(25)	(300)	(9)	(7)	-	(341)	(19)	(13)
- 滿意	(7)	(42)	(129)	(19)	(2)	(1)	(193)	(20)	(7)
第二階段	(3)	(387)	(251)	(100)	-	-	(738)	(78)	(36)
- 優質	-	(41)	(100)	(1)	-	-	(142)	(3)	(3)
- 滿意	(3)	(223)	(85)	(68)	-	-	(376)	(44)	(19)
- 較高風險	-	(123)	(66)	(31)	-	-	(220)	(31)	(14)
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	-	(4)	(85)	(2)	-	-	(91)	-	-
- 逾期超過30天	-	(3)	(66)	(3)	-	-	(72)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	(3,065)	(569)	(1,545)	(162)	-	(5,341)	-	(194)
信貸減值總額	(17)	(3,519)	(1,249)	(1,673)	(171)	(1)	(6,613)	(117)	(250)
賬面淨值	44,347	108,954	115,545	24,503	13,548	19,149	281,699		
第一階段	0.0%	0.1%	0.4%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 優質	0.0%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.1%	0.1%	5.7%	0.1%	0.0%	0.4%	0.4%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.4%	10.2%	2.8%	0.0%	0.0%	3.3%	0.8%	1.0%
- 優質	0.0%	1.6%	7.5%	0.5%	0.0%	0.0%	3.3%	0.1%	0.8%
- 滿意	1.3%	1.8%	12.9%	2.4%	0.0%	0.0%	2.4%	0.8%	0.8%
- 較高風險	0.0%	8.0%	14.0%	5.2%	0.0%	0.0%	8.4%	4.9%	1.8%
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	0.0%	2.4%	12.9%	5.9%	0.0%	0.0%	10.5%	0.0%	0.0%
- 逾期超過30天	0.0%	4.7%	14.0%	3.6%	0.0%	0.0%	11.5%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	0.0%	55.7%	48.5%	72.0%	41.6%	0.0%	58.0%	0.0%	25.2%
保障比率	0.0%	3.1%	1.1%	6.4%	1.2%	0.0%	2.3%	0.1%	0.5%
按公允價值計入損益									
履約	22,082	51,549	135	2,835	-	12	54,531	-	-
- 優質	18,100	27,323	133	2,204	-	8	29,668	-	-
- 滿意	3,982	24,144	2	631	-	4	24,781	-	-
- 較高風險	-	82	-	-	-	-	82	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	37	-	9	-	-	46	-	-
總結餘(按公允價值計入損益) ²	22,082	51,586	135	2,844	-	12	54,577	-	-
賬面淨值 (包括按公允價值計入損益)	66,429	160,540	115,680	27,347	13,548	19,161	336,276		

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有29.19億元,而「銀行同業」項下則擁有12.47億元,乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有452.00億元,而「銀行同業」項下則擁有182.05億元,乃按公允價值計入損益持有

攤銷成本	客戶 ³							未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
第一階段	52,634	94,226	103,899	23,683	14,249	10,092	246,149	132,242	42,597
- 優質	41,053	58,623	101,246	6,941	10,145	9,961	186,916	113,195	27,417
- 滿意	11,581	35,603	2,653	16,742	4,104	131	59,233	19,047	15,180
第二階段	924	13,454	3,029	3,985	284	7	20,759	8,951	3,509
- 優質	225	2,711	2,231	208	280	-	5,430	3,988	1,049
- 滿意	476	9,652	462	3,493	4	-	13,611	4,601	2,248
- 較高風險	223	1,091	336	284	-	7	1,718	362	212
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	2	145	462	58	-	-	665	-	-
- 逾期超過30天	23	175	336	86	4	-	601	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	4,173	846	2,013	366	-	7,398	1	608
總結餘 ¹	53,558	111,853	107,774	29,681	14,899	10,099	274,306	141,194	46,714
第一階段	(5)	(78)	(289)	(24)	(10)	(1)	(402)	(43)	(14)
- 優質	-	(29)	(182)	(1)	(8)	-	(220)	(22)	(8)
- 滿意	(5)	(49)	(107)	(23)	(2)	(1)	(182)	(21)	(6)
第二階段	(4)	(143)	(173)	(60)	(1)	-	(377)	(38)	(16)
- 優質	(2)	(33)	(88)	(5)	(1)	-	(127)	(7)	(3)
- 滿意	(2)	(51)	(45)	(40)	-	-	(136)	(14)	(8)
- 較高風險	-	(59)	(40)	(15)	-	-	(114)	(17)	(5)
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	-	(3)	(45)	(2)	-	-	(50)	-	-
- 逾期超過30天	-	(4)	(40)	(5)	-	-	(49)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	(2,980)	(374)	(1,503)	(147)	-	(5,004)	-	(206)
信貸減值總額	(9)	(3,201)	(836)	(1,587)	(158)	(1)	(5,783)	(81)	(236)
賬面淨值	53,549	108,652	106,938	28,094	14,741	10,098	268,523	-	-
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 優質	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.0%	0.1%	4.0%	0.1%	0.0%	0.8%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.4%	1.1%	5.7%	1.5%	0.4%	0.0%	1.8%	0.4%	0.5%
- 優質	0.9%	1.2%	3.9%	2.4%	0.4%	0.0%	2.3%	0.2%	0.3%
- 滿意	0.4%	0.5%	9.7%	1.1%	0.0%	0.0%	1.0%	0.3%	0.4%
- 較高風險	0.0%	5.4%	11.9%	5.3%	0.0%	0.0%	6.6%	4.8%	2.4%
其中(第二階段):									
- 逾期少於30天	0.0%	2.1%	9.7%	3.4%	0.0%	0.0%	7.5%	0.0%	0.0%
- 逾期超過30天	0.0%	2.3%	11.9%	5.8%	0.0%	0.0%	8.2%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	0.0%	71.4%	44.2%	74.7%	40.2%	0.0%	67.6%	0.0%	33.9%
保障比率	0.0%	2.9%	0.8%	5.3%	1.1%	0.0%	2.1%	0.1%	0.5%

按公允價值計入損益

履約	21,797	45,104	238	845	-	2	46,189	-	-
- 優質	19,217	26,511	236	253	-	1	27,001	-	-
- 滿意	2,580	18,584	1	592	-	1	19,178	-	-
- 較高風險	-	9	1	-	-	-	10	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	34	-	8	-	-	42	-	-
總結餘(按公允價值計入損益) ²	21,797	45,138	238	853	-	2	46,231	-	-
賬面淨值									
(包括按公允價值計入損益)	75,346	153,790	107,176	28,947	14,741	10,100	314,754		

1 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有14.69億元,而「銀行同業」項下則擁有13.41億元,乃按攤銷成本持有

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款,「客戶」項下擁有393.35億元,而「銀行同業」項下則擁有182.69億元,乃按公允價值計入損益持有

3 企業及機構銀行業務、商業銀行業務及零售銀行業務總結餘以及預期信貸虧損的數據已重列以反映分部間的客戶遷徙。該等變動僅發生於第一階段及第二階段。在「按公允價值計入損益」一節中,掉期乃於企業及機構銀行業務與商業銀行業務之間

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

企業及機構銀行業務										
二〇二〇年										
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			58,031	2,538	–	60,569	(25)	(41)	–	(66)
1A至2B	0–0.045	AA-及以上	9,748	295	–	10,043	–	(4)	–	(4)
3A至4A	0.046–0.110	A+至A-	15,375	790	–	16,165	(2)	(11)	–	(13)
4B至5B	0.111–0.425	BBB+至 BBB-/BB+	32,908	1,453	–	34,361	(23)	(26)	–	(49)
滿意			32,528	12,326	–	44,854	(42)	(223)	–	(265)
6A至7B	0.426–1.350	BB+/BB至BB-	22,747	4,919	–	27,666	(27)	(65)	–	(92)
8A至9B	1.351–4.000	BB-/B+至B+/B	6,619	4,178	–	10,797	(11)	(88)	–	(99)
10A至11C	4.001–15.75	B至B-/CCC	3,162	3,229	–	6,391	(4)	(70)	–	(74)
較高風險			–	1,544	–	1,544	–	(123)	–	(123)
12	15.751–99.999	CCC/C	–	1,544	–	1,544	–	(123)	–	(123)
違約			–	–	5,506	5,506	–	–	(3,065)	(3,065)
13至14	100	違約	–	–	5,506	5,506	–	–	(3,065)	(3,065)
總計			90,559	16,408	5,506	112,473	(67)	(387)	(3,065)	(3,519)

二〇一九年 ¹										
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			58,623	2,711	–	61,334	(29)	(33)	–	(62)
1A至2B	0–0.045	AA-及以上	6,638	80	–	6,718	(2)	–	–	(2)
3A至4A	0.046–0.110	A+至A-	18,659	912	–	19,571	(4)	(7)	–	(11)
4B至5B	0.111–0.425	BBB+至 BBB-/BB+	33,326	1,719	–	35,045	(23)	(26)	–	(49)
滿意			35,603	9,652	–	45,255	(49)	(51)	–	(100)
6A至7B	0.426–1.350	BB+/BB至BB-	24,000	5,955	–	29,955	(26)	(18)	–	(44)
8A至9B	1.351–4.000	BB-/B+至B+/B	8,000	2,633	–	10,633	(15)	(21)	–	(36)
10A至11C	4.001–15.75	B至B-/CCC	3,603	1,064	–	4,667	(8)	(12)	–	(20)
較高風險			–	1,091	–	1,091	–	(59)	–	(59)
12	15.751–99.999	CCC/C	–	1,091	–	1,091	–	(59)	–	(59)
違約			–	–	4,173	4,173	–	–	(2,980)	(2,980)
13至14	100	違約	–	–	4,173	4,173	–	–	(2,980)	(2,980)
總計			94,226	13,454	4,173	111,853	(78)	(143)	(2,980)	(3,201)

1 第一階段及第二階段的總額以及預期信貸虧損數額已重列以反映客戶向及自商業銀行業務遷徙

商業銀行業務										
二〇二〇年										
信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
優質			6,246	218	–	6,464	(9)	(1)	–	(10)
1A至2B	0–0.045	AA-及以上	1,323	–	–	1,323	–	–	–	–
3A至4A	0.046–0.110	A+至A-	1,378	25	–	1,403	–	–	–	–
4B至5B	0.111–0.425	BBB+至 BBB-/BB+	3,545	193	–	3,738	(9)	(1)	–	(10)
滿意			14,188	2,779	–	16,967	(19)	(68)	–	(87)
6A至7B	0.426–1.350	BB+/BB至BB-	6,170	477	–	6,647	(4)	(9)	–	(13)
8A至9B	1.351–4.000	BB-/B+至B+/B	5,657	1,057	–	6,714	(9)	(20)	–	(29)
10A至11C	4.001–15.75	B至B-/CCC	2,361	1,245	–	3,606	(6)	(39)	–	(45)
較高風險			–	599	–	599	–	(31)	–	(31)
12	15.751–99.999	CCC/C	–	599	–	599	–	(31)	–	(31)
違約			–	–	2,146	2,146	–	–	(1,545)	(1,545)
13至14	100	違約	–	–	2,146	2,146	–	–	(1,545)	(1,545)
總計			20,434	3,596	2,146	26,176	(28)	(100)	(1,545)	(1,673)

二〇一九年¹

信貸等級	監管一年期違約 或然率範圍(%)	相等於標普外部 評級	總額				信貸減值			
			第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
			優質			6,941	208	–	7,149	(1)
1A至2B	0–0.045	AA-及以上	285	–	–	285	–	–	–	–
3A至4A	0.046–0.110	A+至A-	2,500	10	–	2,510	–	–	–	–
4B至5B	0.111–0.425	BBB+至 BBB-/BB+	4,156	198	–	4,354	(1)	(5)	–	(6)
滿意			16,742	3,493	–	20,235	(23)	(40)	–	(63)
6A至7B	0.426–1.350	BB+/BB至BB-	7,030	840	–	7,870	(5)	(1)	–	(6)
8A至9B	1.351–4.000	BB-/B+至B+/B	7,032	1,355	–	8,387	(11)	(13)	–	(24)
10A至11C	4.001–15.75	B至B-/CCC	2,680	1,298	–	3,978	(7)	(26)	–	(33)
較高風險			–	284	–	284	–	(15)	–	(15)
12	15.751–99.999	CCC/C	–	284	–	284	–	(15)	–	(15)
違約			–	–	2,013	2,013	–	–	(1,503)	(1,503)
13至14	100	違約	–	–	2,013	2,013	–	–	(1,503)	(1,503)
總計			23,683	3,985	2,013	29,681	(24)	(60)	(1,503)	(1,587)

1 第一階段及第二階段的總額以及預期信貸虧損數額已重列以反映客戶向及自企業及機構業務遷徙，並向零售銀行業務遷徙

零售銀行業務

二〇二〇年

信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	優質	110,903	1,328	–	112,231	(300)	(100)	–
抵押	95,584	1,151	–	96,735	(51)	(30)	–	(81)
無抵押	15,319	177	–	15,496	(249)	(70)	–	(319)
滿意	2,259	661	–	2,920	(129)	(85)	–	(214)
抵押	754	216	–	970	(11)	(3)	–	(14)
無抵押	1,505	445	–	1,950	(118)	(82)	–	(200)
較高風險	–	470	–	470	–	(66)	–	(66)
抵押	–	316	–	316	–	(12)	–	(12)
無抵押	–	154	–	154	–	(54)	–	(54)
違約	–	–	1,173	1,173	–	–	(569)	(569)
抵押	–	–	672	672	–	–	(256)	(256)
無抵押	–	–	501	501	–	–	(313)	(313)
總計	113,162	2,459	1,173	116,794	(429)	(251)	(569)	(1,249)

二〇一九年

信貸等級	總額				信貸減值			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	優質	101,246	2,231	–	103,477	(182)	(88)	–
抵押	85,301	1,923	–	87,224	(11)	(12)	–	(23)
無抵押	15,945	308	–	16,253	(171)	(76)	–	(247)
滿意	2,653	462	–	3,115	(107)	(45)	–	(152)
抵押	1,691	358	–	2,049	(1)	(3)	–	(4)
無抵押	962	104	–	1,066	(106)	(42)	–	(148)
較高風險	–	336	–	336	–	(40)	–	(40)
抵押	–	193	–	193	–	(3)	–	(3)
無抵押	–	143	–	143	–	(37)	–	(37)
違約	–	–	846	846	–	–	(374)	(374)
抵押	–	–	413	413	–	–	(143)	(143)
無抵押	–	–	433	433	–	–	(231)	(231)
總計	103,899	3,029	846	107,774	(289)	(173)	(374)	(836)

按地區劃分的信貸質素

下表載列按地區及階段劃分的客戶及銀行同業的貸款及墊款總額(按攤銷成本持有)的信貸質素。

客戶貸款及墊款

攤銷成本	二〇二〇年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	136,107	75,561	21,144	23,625	256,437
撥備(第一階段)	(201)	(222)	(96)	(15)	(534)
總額(第二階段)	7,609	6,162	6,251	2,639	22,661
撥備(第二階段)	(120)	(298)	(255)	(65)	(738)
總額(第三階段) ²	1,016	3,774	3,473	951	9,214
撥備(第三階段)	(402)	(2,081)	(2,313)	(545)	(5,341)
貸款淨額¹	144,009	82,896	28,204	26,590	281,699

攤銷成本	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	126,438	71,045	23,906	24,760	246,149
撥備(第一階段)	(165)	(146)	(79)	(12)	(402)
總額(第二階段)	7,547	6,461	5,541	1,210	20,759
撥備(第二階段)	(115)	(127)	(117)	(18)	(377)
總額(第三階段) ²	716	3,084	2,585	1,013	7,398
撥備(第三階段)	(360)	(2,087)	(1,899)	(658)	(5,004)
貸款淨額¹	134,061	78,230	29,937	26,295	268,523

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 金額不包括已購入或產生的信貸減值金融資產

銀行同業貸款及墊款

攤銷成本	二〇二〇年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	17,981	13,467	5,539	7,028	44,015
撥備(第一階段)	(3)	(6)	(3)	(2)	(14)
總額(第二階段)	33	74	207	35	349
撥備(第二階段)	-	(1)	(2)	-	(3)
總額(第三階段)	-	-	-	-	-
撥備(第三階段)	-	-	-	-	-
貸款淨額¹	18,011	13,534	5,741	7,061	44,347

攤銷成本	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
總額(第一階段)	19,181	15,458	5,039	12,956	52,634
撥備(第一階段)	(1)	(2)	(1)	(1)	(5)
總額(第二階段)	136	300	312	176	924
撥備(第二階段)	(2)	(1)	(1)	-	(4)
總額(第三階段)	-	-	-	-	-
撥備(第三階段)	-	-	-	-	-
貸款淨額¹	19,314	15,755	5,349	13,131	53,549

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

貸款及墊款、債務證券、未動用承諾及財務擔保的風險承擔總額及信貸減值的變動(經審核)

下頁圖表載列按階段劃分的向銀行同業及客戶批核的攤銷成本貸款、未動用承諾、財務擔保及按攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入而分類的債務證券的風險承擔總額及信貸減值變動。有關圖表乃就本集團、債務證券及其他合資格票據、企業及機構銀行業務、零售銀行業務及商業銀行業務類別而呈列。

方法

表內的變動單項為年內按月變動的滙總，故將反映年內多次交易的累計情況。於損益表的信貸減損支出包括下表方格內的金額扣除收回先所撤銷金額。折現值回撥於淨利息收入內呈報，僅與第三階段金融工具有關。

釐定表內主要單項的方法載列如下。

- **轉撥** — 階段之間的轉撥被視為在月初發生，乃根據前一個月末的結餘計算
- **階段變動重新計量淨額** — 由階段變動引起的信貸減值撥備的重新計量乃於資產轉撥至的階段內呈報。例如，轉撥至第二階段的資產乃由12個月重新計量至全期預期信貸虧損，而重新計量的影響於第二階段呈報。就第三階段而言，此情況代表就年內轉撥至第三階段的個別資產而確認的特定撥備的初始重新計量
- **風險承擔變動淨額** — 包括年內批核的新業務扣除還款。於第一階段內，批核的新業務將產生最多12個月的預期信貸虧損支出。非攤銷貸款(主要為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務)的還款所佔預期信貸虧損撥備金額較低，乃由於在到期日前年期撥回撥備。於第二及第三階段內，有關金額主要反映還款，然而於第二階段可能包括新批核業務(客戶屬於非純粹預防性早期預警)，乃屬於信貸等級12或當購入非投資級別債務證券
- **風險參數變動** — 就第一及第二階段而言，此單項反映於年內資產的違約或然率、違約損失率及違約風險承擔的變動，包括在到期日前年期撥回撥備的影響。此單項亦計入年內宏觀經濟變數的預測變動的影響。於第三階段，此單項指在第三階段內所持有就風險承擔確認的額外特定撥備
- **到期未付利息** — 第三階段金融工具的到期未付利息合約金額變動，即扣除應計款項、還款及撤銷之金額，連同信貸減值的相應變動

預期信貸虧損模式變動(加入模式方法與方式的變動)未作為單獨細列項目進行呈報，因為其對多個單項及階段造成影響。

期內變動

第一階段的風險承擔總額與二〇一九年十二月三十一日相比增加310億元至6,430億元。此乃主要由於零售銀行業務增加147億元，其中100億元與新增按揭貸款有關及47億元與信用卡及私人貸款及其他無抵押貸款有關。所持債務證券亦主要因主權風險增加110億元。該等增加部分被商業銀行業務結餘減少34億元(主要來自大中華及北亞地區的多家公司還款)所抵銷。企業及機構銀行業務及商業銀行業務的轉讓反映由於經濟狀況惡化及非純粹預防性早期預警與較高風險類別的客戶增加導致的流出至第二階段的淨流出額。

第一階段撥備總額增加1.49億元，主要屬於零售銀行業務，部分乃由於就東盟及南亞地區以及非洲及中東地區之新型冠狀病毒付款紓緩措施及封鎖措施的影響進行針對無抵押組合的管理層疊加以及該等市場逾期債務小幅增加導致的撥備增加。

第二階段的風險承擔總額上升10億元，主要由於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務出現流入第二階段的淨流入額，而淨流入額產生的原因在於受新型冠狀病毒及流向較高風險賬戶影響的客戶被放在非純粹預防性早期預警。在企業及機構銀行業務中，第二階段的風險承擔增加40億元。由於淨流入額被還款抵銷，商業銀行業務的第二階段風險承擔減少8億元。來自自有抵押按揭組合中還款及階段轉移的零售銀行業務貸款減少10億元。由於證券轉移回到第一階段或得到償還，第二階段債務證券亦下跌10億元。

第二階段撥備較二〇一九年十二月三十一日增加4.23億元，其中3.46億元來自企業及機構銀行業務以及商業銀行業務，乃由於隨著宏觀經濟環境惡化、非純粹預防性結餘增加及就新型冠狀病毒相關不確定性作出的1.88億元管理層額外撥加淨額被確認為「風險參數的變動」，第二階段出現淨轉入額。零售銀行業務的第二階段撥備增加7,800萬元，乃由於宏觀經濟狀況惡化及就東盟及南亞地區以及非洲及中東地區之新型冠狀病毒相關還款紓緩措施的影響進行管理層額外撥加，第二階段出現淨轉入額(尤其是無抵押組合，其佔零售撥備總額的81%)。

在所有類別中，所有市場的宏觀經濟預測嚴重惡化，致使撥備增加8,100萬元。

截至二〇二〇年十二月三十一日的一年中，模式變動的撥回撥備淨額為3,900萬元，其中企業及機構銀行業務以及商業銀行業務撥回4,800萬元，零售銀行業務支出900萬元。第三階段風險承擔由二〇一九年十二月三十一日的81億元增加20億元至二〇二〇年十二月三十一日的101億元，乃由於年內新的降級導致企業及機構銀行業務客戶增加14億元，因其部分由信貸保險及擔保(包括出口信貸機構)承保，故保障比率較低。第三階段撥備自二〇一九年十二月三十一日增加3.38億元至56億元。企業及機構銀行業務以及商業銀行業務撥備增加1.15億元。零售銀行業務撥備增加1.95億元，主要來自東盟及南亞地區的抵押組合。在所有類別中，額外撥備17億元被核銷19億元所抵銷。

所有類別(經審核)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一九年一月一日	592,481	(531)	591,950	42,324	(500)	41,824	9,382	(6,214)	3,168	644,187	(7,245)	636,942
轉撥至第一階段	28,552	(582)	27,970	(28,552)	582	(27,970)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(67,790)	157	(67,633)	67,983	(171)	67,812	(193)	14	(179)	-	-	-
轉撥至第三階段	(121)	-	(121)	(2,179)	314	(1,865)	2,300	(314)	1,986	-	-	-
風險承擔變動淨額	60,374	(256)	60,118	(40,499)	24	(40,475)	(1,434)	307	(1,127)	18,441	75	18,516
階段變動重新計量淨額	-	196	196	-	(171)	(171)	-	(406)	(406)	-	(381)	(381)
風險參數變動	-	434	434	-	(489)	(489)	-	(787)	(787)	-	(842)	(842)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,795)	1,795	-	(1,795)	1,795	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(365)	365	-	(365)	365	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	82	82	-	82	82
滙兌差額及其他變動 ¹	(1,092)	68	(1,024)	(290)	(47)	(337)	187	(97)	90	(1,195)	(76)	(1,271)
於二〇一九年十二月三十一日 ²	612,404	(514)	611,890	38,787	(458)	38,329	8,082	(5,255)	2,827	659,273	(6,227)	653,046

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ³		374			(636)			(886)			(1,148)	
收回先前核銷金額		-			-			248			248	
信貸減值(支出)/撥回總額		374			(636)			(638)			(900)	

於二〇二〇年一月一日	612,404	(514)	611,890	38,787	(458)	38,329	8,082	(5,255)	2,827	659,273	(6,227)	653,046
轉撥至第一階段	46,437	(712)	45,725	(46,393)	712	(45,681)	(44)	-	(44)	-	-	-
轉撥至第二階段	(91,067)	430	(90,637)	91,176	(431)	90,745	(109)	1	(108)	-	-	-
轉撥至第三階段	(451)	1	(450)	(4,684)	266	(4,418)	5,135	(267)	4,868	-	-	-
風險承擔變動淨額 ⁵	63,223	(119)	63,104	(39,610)	142	(39,468)	(1,544)	233	(1,311)	22,069	256	22,325
階段變動重新計量淨額	-	88	88	-	(409)	(409)	-	(789)	(789)	-	(1,110)	(1,110)
風險參數變動	-	17	17	-	(546)	(546)	-	(1,186)	(1,186)	-	(1,715)	(1,715)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,913)	1,913	-	(1,913)	1,913	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	231	(231)	-	231	(231)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	85	85	-	85	85
滙兌差額及其他變動 ¹	12,414	146	12,560	511	(157)	354	262	(97)	165	13,187	(108)	13,079
於二〇二〇年十二月三十一日 ²	642,960	(663)	642,297	39,787	(881)	38,906	10,100	(5,593)	4,507	692,847	(7,137)	685,710

損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ³		(14)			(813)			(1,742)			(2,569)	
收回先前核銷金額		-			-			242			242	
信貸減值(支出)/撥回總額 ⁴		(14)			(813)			(1,500)			(2,327)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產

3 不包括有關其他資產的撥回200萬元(二〇一九年十二月三十一日：撥備800萬元)

4 法定基準

5 第三階段總額包括產生的信用減值債務證券3,800萬元

其中 — 債務證券、另類一級資本及其他合資格票據的變動(經審核)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收益	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一九年一月一日	118,713	(27)	118,686	6,909	(31)	6,878	498	(472)	26	126,120	(530)	125,590
轉撥至第一階段	2,747	(38)	2,709	(2,747)	38	(2,709)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,359)	16	(2,343)	2,359	(16)	2,343	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1)	-	(1)	1	-	1	-	-	-
風險承擔變動淨額	19,314	(52)	19,262	(1,237)	(9)	(1,246)	-	-	-	18,077	(61)	18,016
階段變動重新計量淨額	-	27	27	-	(4)	(4)	-	-	-	-	23	23
風險參數變動	-	27	27	-	(5)	(5)	-	7	7	-	29	29
核銷	-	-	-	-	-	-	(170)	170	-	(170)	170	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(247)	247	-	(247)	247	-
滙兌差額及其他變動 ¹	367	(3)	364	(639)	4	(635)	(7)	3	(4)	(279)	4	(275)
於二〇一九年十二月三十一日	138,782	(50)	138,732	4,644	(23)	4,621	75	(45)	30	143,501	(118)	143,383

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回		2			(18)			7			(9)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		2			(18)			7			(9)	

於二〇二〇年一月一日	138,782	(50)	138,732	4,644	(23)	4,621	75	(45)	30	143,501	(118)	143,383
轉撥至第一階段	1,732	(28)	1,704	(1,732)	28	(1,704)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(1,151)	18	(1,133)	1,151	(18)	1,133	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額 ²	5,298	(35)	5,263	(470)	11	(459)	39	-	39	4,867	(24)	4,843
階段變化重新計量淨額	-	16	16	-	(26)	(26)	-	-	-	-	(10)	(10)
風險參數變動	-	15	15	-	(5)	(5)	-	(6)	(6)	-	4	4
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
滙兌差額及其他變動 ¹	4,655	8	4,663	(87)	7	(80)	-	(7)	(7)	4,568	8	4,576
於二〇二〇年十二月三十一日	149,316	(56)	149,260	3,506	(26)	3,480	114	(58)	56	152,936	(140)	152,796

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回		4			(20)			(6)			(30)	
收回先前核銷金額		-			-			-			-	
信貸減值(支出)/撥回總額		4			(20)			(6)			(30)	

1 包括債務證券的公允價值調整及攤銷

2 第三階段總額包括產生的信用減值債務證券3,800萬元

企業及機構銀行業務(經審核)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一九年一月一日 ¹	269,648	(141)	269,507	18,431	(226)	18,205	5,385	(3,378)	2,007	293,464	(3,745)	289,719
轉撥至第一階段	16,555	(145)	16,410	(16,555)	145	(16,410)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(43,141)	39	(43,102)	43,326	(51)	43,275	(185)	12	(173)	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	(1,095)	122	(973)	1,095	(122)	973	-	-	-
風險承擔變動淨額	18,368	(124)	18,244	(22,387)	25	(22,362)	(840)	205	(635)	(4,859)	106	(4,753)
階段變動重新計量淨額	-	41	41	-	(70)	(70)	-	(219)	(219)	-	(248)	(248)
風險參數變動	-	187	187	-	(145)	(145)	-	(368)	(368)	-	(326)	(326)
核銷	-	-	-	-	-	-	(658)	658	-	(658)	658	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(48)	48	-	(48)	48	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	38	38	-	38	38
滙兌差額及其他變動 ¹	115	23	138	764	14	778	(16)	(45)	(61)	863	(8)	855
於二〇一九年十二月三十一日	261,545	(120)	261,425	22,484	(186)	22,298	4,733	(3,171)	1,562	288,762	(3,477)	285,285

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回 ²	104	(190)	(382)	(468)
收回先前核銷金額	-	-	-	-
信貸減值(支出)/撥回總額	104	(190)	(382)	(468)

於二〇二〇年一月一日	261,545	(120)	261,425	22,484	(186)	22,298	4,733	(3,171)	1,562	288,762	(3,477)	285,285
轉撥至第一階段	29,811	(236)	29,575	(29,811)	236	(29,575)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(64,059)	161	(63,898)	64,091	(162)	63,929	(32)	1	(31)	-	-	-
轉撥至第三階段	(330)	-	(330)	(2,987)	59	(2,928)	3,317	(59)	3,258	-	-	-
風險承擔變動淨額	31,954	(31)	31,923	(27,936)	33	(27,903)	(925)	172	(753)	3,093	174	3,267
階段變動重新計量淨額	-	13	13	-	(146)	(146)	-	(559)	(559)	-	(692)	(692)
風險參數變動	-	44	44	-	(234)	(234)	-	(540)	(540)	-	(730)	(730)
核銷	-	-	-	-	-	-	(907)	907	-	(907)	907	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	32	(32)	-	32	(32)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	40	40	-	40	40
滙兌差額及其他變動	3,114	53	3,167	653	(82)	571	(52)	2	(50)	3,715	(27)	3,689
於二〇二〇年十二月三十一日	262,035	(116)	261,919	26,494	(482)	26,012	6,166	(3,239)	2,927	294,695	(3,837)	290,858

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回 ²	26	(347)	(927)	(1,248)
收回先前核銷金額	-	-	18	18
信貸減值(支出)/撥回總額	26	(347)	(909)	(1,230)

1 已重述第一階段及第二階段總值及預期信貸虧損金額以反映客戶向商業銀行業務轉入及自商業銀行業務轉出

2 不包括與其他資產有關的撥回200萬元(二〇一九年十二月三十一日:撥備800萬元)

零售銀行業務(經審核)

攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值 總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
於二〇一九年一月一日 ¹	134,154	(313)	133,841	8,963	(132)	8,831	832	(394)	438	143,949	(839)	143,110
轉撥至第一階段	5,301	(355)	4,946	(5,301)	355	(4,946)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(8,279)	82	(8,197)	8,279	(82)	8,197	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	(117)	1	(116)	(517)	165	(352)	634	(166)	468	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,303	(15)	9,288	(6,020)	49	(5,971)	(290)	-	(290)	2,993	34	3,027
階段變動重新計量淨額	-	122	122	-	(86)	(86)	-	(81)	(81)	-	(45)	(45)
風險參數變動	-	153	153	-	(398)	(398)	-	(327)	(327)	-	(572)	(572)
核銷	-	-	-	-	-	-	(586)	586	-	(586)	586	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	28	28	-	28	28
滙兌差額及其他變動 ¹	(566)	26	(540)	(79)	(50)	(129)	256	(20)	236	(389)	(44)	(433)
於二〇一九年十二月三十一日	139,796	(299)	139,497	5,325	(179)	5,146	846	(374)	472	145,967	(852)	145,115

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	260			(435)			(408)			(583)		
收回先前核銷金額	-			-			247			247		
信貸減值(支出)/撥回總額	260			(435)			(161)			(336)		

於二〇二〇年一月一日	139,796	(299)	139,497	5,325	(179)	5,146	846	(374)	472	145,967	(852)	145,115
轉撥至第一階段	7,421	(372)	7,049	(7,377)	372	(7,005)	(44)	-	(44)	-	-	-
轉撥至第二階段	(8,866)	206	(8,660)	8,940	(206)	8,734	(74)	-	(74)	-	-	-
轉撥至第三階段	(113)	1	(112)	(908)	184	(724)	1,021	(185)	836	-	-	-
風險承擔變動淨額	12,409	(35)	12,374	(1,738)	71	(1,667)	(277)	-	(277)	10,394	36	10,430
階段變化重新計量淨額	-	57	57	-	(194)	(194)	-	(89)	(89)	-	(226)	(226)
風險參數變動	-	(67)	(67)	-	(246)	(246)	-	(432)	(432)	-	(745)	(745)
核銷	-	-	-	-	-	-	(696)	696	-	(696)	696	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	98	(98)	-	98	(98)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	25	25	-	25	25
滙兌差額及其他變動	3,821	73	3,894	95	(59)	36	299	(112)	187	4,215	(98)	4,117
於二〇二〇年十二月三十一日	154,468	(436)	154,032	4,337	(257)	4,080	1,173	(569)	604	159,978	(1,262)	158,716

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	(45)			(369)			(521)			(935)		
收回先前核銷金額	-			-			220			220		
信貸減值(支出)/撥回總額	(45)			(369)			(301)			(715)		

1 已重述第一階段及第二階段總值及預期信貸虧損金額以反映客戶自商業銀行業務轉出

零售銀行業務 — 有抵押(經審核)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇二〇年一月一日	89,861	(15)	89,846	4,242	(18)	4,224	413	(143)	270	94,516	(176)	94,340
轉撥至第一階段	5,462	(24)	5,438	(5,429)	24	(5,405)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(5,632)	10	(5,622)	5,695	(10)	5,685	(63)	-	(63)	-	-	-
轉撥至第三階段	(55)	-	(55)	(396)	6	(390)	451	(6)	445	-	-	-
風險承擔變動淨額	7,993	(6)	7,987	(1,005)	1	(1,004)	(87)	-	(87)	6,901	(5)	6,896
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(7)	(7)	-	(11)	(11)	-	(17)	(17)
風險參數變動	-	(1)	(1)	-	(54)	(54)	-	(97)	(97)	-	(152)	(152)
核銷	-	-	-	-	-	-	(104)	104	-	(104)	104	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	82	(82)	-	82	(82)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4	4
滙兌差額及其他變動	2,243	(28)	2,215	59	8	67	11	(26)	(15)	2,313	(46)	2,267
於二〇二〇年十二月三十一日	99,872	(63)	99,809	3,166	(50)	3,116	670	(257)	413	103,708	(370)	103,338

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	(6)	(60)	(108)	(174)
收回先前核銷金額	-	-	50	50
信貸減值(支出)/撥回總額	(6)	(60)	(58)	(124)

零售銀行業務 — 無抵押(經審核)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貨減值 總額 百萬元	淨值 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇二〇年一月一日	49,935	(284)	49,651	1,083	(161)	922	433	(231)	202	51,451	(676)	50,775
轉撥至第一階段	1,959	(348)	1,611	(1,948)	348	(1,600)	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,234)	196	(3,038)	3,245	(196)	3,049	(11)	-	(11)	-	-	-
轉撥至第三階段	(58)	1	(57)	(512)	178	(334)	570	(179)	391	-	-	-
風險承擔變動淨額	4,416	(29)	4,387	(733)	70	(663)	(190)	-	(190)	3,493	41	3,534
階段變動重新計量淨額	-	56	56	-	(187)	(187)	-	(78)	(78)	-	(209)	(209)
風險參數變動	-	(66)	(66)	-	(192)	(192)	-	(335)	(335)	-	(593)	(593)
核銷	-	-	-	-	-	-	(592)	592	-	(592)	592	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	16	(16)	-	16	(16)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	21	21	-	21	21
滙兌差額及其他變動	1,578	101	1,679	36	(67)	(31)	288	(86)	202	1,092	(52)	1,850
於二〇二〇年十二月三十一日	54,596	(373)	54,223	1,171	(207)	964	503	(312)	191	56,270	(892)	55,378

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	(39)	(309)	(413)	(761)
收回先前核銷金額	-	-	170	170
信貸減值(支出)/撥回總額	(39)	(309)	(243)	(591)

商業銀行業務(經審核)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨額 百萬元									
攤銷成本及按公允價值計入 其他全面收入												
於二〇一九年一月一日 ¹	34,338	(39)	34,299	7,255	(109)	7,146	2,368	(1,803)	565	43,961	(1,951)	42,010
轉撥至第一階段	3,082	(42)	3,040	(3,082)	42	(3,040)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(11,878)	20	(11,858)	11,886	(22)	11,864	(8)	2	(6)	-	-	-
轉撥至第三階段	(4)	-	(4)	(465)	26	(439)	469	(26)	443	-	-	-
風險承擔變動淨額	9,186	(70)	9,116	(8,864)	(38)	(8,902)	(263)	96	(167)	59	(12)	47
階段變動重新計量淨額	-	5	5	-	(11)	(11)	-	(107)	(107)	-	(113)	(113)
風險參數變動	-	69	69	-	58	58	-	(124)	(124)	-	3	3
核銷	-	-	-	-	-	-	(380)	380	-	(380)	380	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(87)	87	-	(87)	87	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13	13
滙兌差額及其他變動 ¹	(886)	19	(867)	(689)	(13)	(702)	(37)	(35)	(72)	(1,612)	(29)	(1,641)
於二〇一九年十二月三十一日	33,838	(38)	33,800	6,041	(67)	5,974	2,062	(1,517)	545	41,941	(1,622)	40,319

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	4		9			(135)			(122)
收回先前核銷金額	-		-			1			1
信貸減值(支出)/撥回總額	4		9			(134)			(121)

於二〇二〇年一月一日	33,838	(38)	33,800	6,041	(67)	5,974	2,062	(1,517)	545	41,941	(1,622)	40,319
轉撥至第一階段	7,369	(74)	7,295	(7,369)	74	(7,295)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(15,823)	43	(15,780)	15,826	(43)	15,783	(3)	-	(3)	-	-	-
轉撥至第三階段	(7)	-	(7)	(678)	23	(655)	685	(23)	662	-	-	-
風險承擔變動淨額	4,651	(20)	4,631	(8,427)	26	(8,401)	(276)	59	(217)	(4,052)	65	(3,987)
階段變動重新計量淨額	-	2	2	-	(42)	(42)	-	(141)	(141)	-	(181)	(181)
風險參數變動	-	25	25	-	(61)	(61)	-	(202)	(202)	-	(238)	(238)
核銷	-	-	-	-	-	-	(309)	309	-	(309)	309	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	83	(83)	-	83	(83)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	14	14	-	14	14
滙兌差額及其他變動	390	24	414	(145)	(27)	(172)	14	20	34	259	17	276
於二〇二〇年十二月三十一日	30,418	(38)	30,380	5,248	(117)	5,131	2,256	(1,564)	692	37,922	(1,719)	36,203

損益賬預期信貸虧損

(支出)/撥回	7		(77)			(284)			(354)
收回先前核銷金額	-		-			4			4
信貸減值(支出)/撥回總額	7		(77)			(280)			(350)

1 第一階段及第二階段總額及預期信貸虧損金額已重列以反映客戶向企業及機構銀行業務轉入及自企業及機構銀行業務轉出以及向零售銀行業務轉入

第二階段結餘分析

下表按導致風險承擔被分類為第二階段的關鍵信貸風險顯著增加驅動因素，分析於二〇二〇年十二月三十一日的第二階段風險承擔總額及相關預期信貸撥備。該驅動因素未必與導致初始轉撥至第二階段的驅動因素相同。

倘多項驅動因素適用，則按照表格順序分配風險承擔。例如，一筆貸款可能已違反違約或然率標準且可能按非純粹預防性早期預警作為補償；在此情況下，有關風險承擔在「違約或然率增加」項下呈報。

二〇二〇年												
	企業及機構銀行業務		零售銀行業務		商業銀行業務		私人銀行業務		中央及其他項目		總計	
	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期
	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
違約或然率增加	62%	84%	87%	84%	61%	71%	-	-	85%	47%	64%	80%
非純粹預防性早期預警	21%	6%	-	-	26%	9%	-	-	-	-	18%	5%
較高風險(信貸等級12)	2%	7%	-	-	5%	19%	-	-	9%	44%	3%	8%
次投資級別	1%	1%	-	-	1%	0%	-	-	-	-	1%	0%
逾期30天	-	-	8%	15%	-	-	1%	4%	-	-	1%	5%
其他	14%	2%	5%	1%	7%	1%	99%	96%	6%	9%	13%	2%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

二〇一九年												
	企業及機構銀行業務		零售銀行業務		商業銀行業務		私人銀行網絡		中央及其他項目		總計	
	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期	預期
	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損	總額	信貸虧損
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
違約或然率增加	49%	52%	94%	76%	67%	57%	-	-	43%	31%	60%	62%
非純粹預防性早期預警	22%	12%	-	-	9%	8%	-	-	-	-	14%	6%
較高風險(信貸等級12)	6%	28%	-	-	5%	26%	-	-	-	-	3%	15%
次投資級別	1%	3%	-	-	4%	2%	-	-	53%	63%	5%	4%
逾期30天	-	-	4%	22%	-	-	-	-	-	-	1%	9%
其他	22%	5%	2%	2%	15%	7%	100%	100%	4%	6%	17%	4%
第二階段總計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

由於違約或然率增加，大部分風險及相關預期信貸虧損撥備繼續處於第二階段。

儘管被配置於本年度企業及機構銀行業務以及商業銀行業務非純粹預防性早期預警的風險承擔金額增加，若干該等風險承擔已於二〇二〇年底超出信貸風險顯著增加的違約或然率標準，並已經列入該類別。

就第二階段零售銀行業務風險持有的15%撥備乃因採用逾期30天的最後擔保而產生，儘管其僅佔風險承擔的8%。與二〇一九年相比，驅使第二階段流入總額的違約或然率比例有所降低，反映了於二〇二〇年大部分時間採取的新冠病毒紓緩措施的影響。

債券大部分於中央及其他項目的本集團財資業務內所持有。對於起源於二〇一八年一月一日之前的債券，具有次投資評級的債券分配至第二階段。對於起源於二〇一八年一月一日之後的債券，根據違約或然率的相對及絕對增加評估信貸風險的顯著增加。於二〇二〇年，中央及其他項目的信貸等級12類別大幅提升，主要由於非洲及中東地區的主權對手方新獲降級。

「其他」主要包括初始數據不完整的風險及分配至第二階段的風險。私人銀行業務客戶信貸風險的顯著增加乃參考授信所用抵押品的性質及水平進行評估。

信貸減值支出(經審核)

相關信貸減值支出為23億元，較二〇一九年增加14億元。第三階段增加8.23億元至15億元，該等增加的逾60%來自企業及機構銀行業務。

第一及第二階段減值增加5.65億元至8.27億元(二〇一九年：2.62億元)，該等增加的一半以上乃由於管理層疊加3.53億元，其餘乃由於新型冠狀病毒相關不確定性導致宏觀經濟預測惡化及階段降級。

企業及機構銀行業務的第三階段減值9億元(二〇一九年：4億元)主要來自二〇二〇年第一季度的三個重大但不相關降級事件。商業銀行業務第三階段減值略微增至2億元(二〇一九年：1億元)乃由於數名新客戶獲降級，這部分反映了疫情的影響。

第一及第二階段企業及機構銀行業務及商業銀行業務分分別為3.21億元及7,000萬元(二〇一九年：企業及機構銀行業務為9,500萬元，商業銀行業務為1,300萬元回撥)，該等增長乃由於宏觀經濟預測惡化及階段性降級的二次衝擊與及已產生判斷性疊加1.97億元以反映非純粹預防性早期預警組合進一步惡化的預計影響。

零售銀行業務的第三階段減值於東南亞及南亞地區的無擔保產品中更為明顯，此乃由於疫情波動導致關鍵市場的數據採集延緩。第一及第二階段減值4.14億元歸因於第二階段流入增加及宏觀經濟預測惡化，以及政府救濟措施到期後拖欠款項的預計增加導致的判斷性疊加1.56億元。

相較受東南亞及南亞客戶驅動導致的二〇一九年內撥回，私人銀行業務的第三階段減值支出為400萬元。第一及第二階段減值撥回為200萬元(二〇一九年：100萬元支出)。

中央及其他分部的第一及第二階段減值為2,400萬元(二〇一九年：400萬元)，主要由於非洲及中東地區的主權對手方獲階段降級。

	二〇二〇年			二〇一九年		
	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元	第一及 第二階段 百萬元	第三階段 百萬元	總計 百萬元
持續業務組合						
企業及機構銀行業務	321	916	1,237	95	380	475
零售銀行業務	414	301	715	175	161	336
商業銀行業務	70	246	316	(13)	135	122
私人銀行業務	(2)	4	2	1	(32)	(31)
中央及其他項目	24	–	24	4	–	4
信貸減值支出	827	1,467	2,294	262	644	906
重組業務組合						
其他 ¹	–	31	31	1	1	2
信貸減值支出	–	31	31	1	1	2
信貸減值支出總額	827	1,498	2,325	263	645	908

1 本集團已終止經營業務產生3,100萬元淨減值(二〇一九年十二月三十一日：200萬元)

新型冠狀病毒紓緩措施

我們已在大多數市場制定與新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施，重點關注零售和商業銀行客戶。該等計劃通常由國家監管機構及政府發起。相關措施包括本金及／或利息延期償付及延長期限，一般向符合條件的借款人(指即期或逾期30天以內的借款人，除非當地監管機構指明不同標準)提供。若干計劃可能僅限於受新型冠狀病毒影響較大的行業(例如航空或消費服務)但並非特定的企業。

紓緩措施一般由監管機構及政府強制執行或支援，且向所有提出要求的合資格客戶提供。然而，在許多國家，尤其是東盟及南亞地區以及非洲及中東地區，除非客戶明確拒絕，否則所有合格貸款均採納強制(強制性監管批准)延期紓緩措施。

在大部分主要零售銀行業務市場，提供的紓緩期為6至12個月。在若干規模較小的市場，紓緩期為3個月。

倘企業及機構銀行業務和商業銀行業務客戶預計在12個月內恢復正常還款，則新型冠狀病毒相關的期限延長措施亦向該等客戶提供，紓緩期主要為3至9個月不等。

評估預期信貸虧損

一般適用於整個市場或行業且本質上並無指定借款人的新型冠狀病毒相關付款紓緩措施本身不導致階段自動變動(即個人客戶不被視作出現信貸風險顯著增加或信貸風險改善)，亦不被視作暫緩還款。

客戶所處階段及逾期狀態反映了其在緊接授出紓緩措施之前的狀態，其中逾期金額乃根據臨時付款紓緩措施所載的新條款進行評估。

倘客戶在首個付款紓緩期屆滿之後需要額外支援，則經計及其個別情況，在借款人層面考慮進行支援。根據所提供後續支援的類型，該等客戶可分類為第二階段或第三階段。

倘客戶已獲政府擔保，則相關擔保不影響階段劃分，惟於釐定信貸減值水平時予以考慮。

貸款合約條款臨時變動的影響

於二〇二〇年十二月三十一日，享有付款紓緩措施的未償還貸款結餘有36億元，佔本集團銀行同業與客戶貸款及墊款總額的1%。

倘紓緩期內不允許計算複利(即利滾利)或不允許收取利息或計息，則授出新型冠狀病毒付款相關的紓緩措施可能導致本集團產生貨幣時間價值虧損。如上所述，即便產生貨幣時間價值虧損，該等紓緩措施亦不會對客戶所處階段造成影響，且不被視作暫緩還款。由於紓緩期本質上時間較短，且佔未償還貸款總額的比例小，故並無對本集團造成重大影響。

下表載列本集團於二〇二〇年十二月三十一日基於未償還金額的貸款組合的付款紓緩範圍。

緩付零售銀行業務貸款組合的風險承擔總額為24億元，其中18億元(74%)來自住宅按揭，該等按揭以平均貸款對價值比率不足40%的物業抵押。大部分緩付措施已結束，因此緩付貸款組合由上半年的峰值89億元(其大部分用於所有合格貸款且一般由監管機構強制執行或支援)減至24億元，主要集中於新加坡及香港，大部分獲抵押。獲批授總金額的16%發放予商業銀行客戶，集中於已受到重大破壞的行業，其中逾45%以商業不動產作抵押。

就企業及機構銀行業務和商業銀行業務而言，約54%的未償還金額的剩餘期限為90天或以下。高風險行業客戶未償還金額約佔19%。

新型冠狀病毒紓緩措施

類別	大中華及北亞地區		東盟及南亞地區		非洲及中東地區		歐洲及美洲地區	
	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ¹
信用卡及個人貸款	241	2%	23	0%	90	0%	128	7%
住宅按揭	1,758	2%	526	1%	1,202	7%	30	1%
中小企業銀行	373	3%	103	2%	262	4%	8	1%
零售銀行業務總計	2,372	2%	652	1%	1,554	5%	166	3%
企業及機構銀行業務	727		51		320		336	20
商業銀行業務	468		262		113		93	-
於二〇二〇年十二月三十一日總計	3,567	1%	965		1,987		595	20

1 佔組合百分比指於二〇二〇年十二月三十一日尚未償還金額佔按產品及類別的銀行同業及客戶貸款及墊款總額以及於二〇二〇年十二月三十一日銀行同業及客戶貸款及墊款總額的百分比

問題信貸管理及撥備(經審核)

按客戶類別劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

因應客戶的財務困難給予貸款合約條款寬免時產生暫緩還款貸款。

暫緩還款貸款淨額較二〇一九年增加8.76億元，主要於非洲及中東地區以及歐洲及美洲地區內的企業及機構銀行業務以及私人銀行業務中產生。增加的5.73億元主要與履約暫緩還款貸款有關，主要是由於對一小部分客戶進行新型冠狀病毒相關修訂。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

	二〇二〇年				
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
所有具有暫緩還款措施的貸款	2,138	376	752	327	3,593
信貸減值(第一及第二階段)	(2)	-	(1)	(1)	(4)
信貸減值(第三階段)	(829)	(179)	(551)	(2)	(1,561)
賬面淨值	1,307	197	200	324	2,028
計入上表內					
履約暫緩還款貸款總額	650	41	48	310	1,049
修訂條款及條件 ¹	650	41	46	310	1,047
再融資 ²	-	-	2	-	2
減值撥備	(2)	-	(1)	(1)	(4)
修訂條款及條件 ¹	(2)	-	(1)	(1)	(4)
再融資 ²	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	648	41	47	309	1,045
抵押品	307	23	22	-	352
不履約暫緩還款貸款總額	1,488	335	704	17	2,544
修訂條款及條件 ¹	1,373	335	649	17	2,374
再融資 ²	115	-	55	-	170
減值撥備	(829)	(179)	(551)	(2)	(1,561)
修訂條款及條件 ¹	(750)	(179)	(498)	(2)	(1,429)
再融資 ²	(79)	-	(53)	-	(132)
不履約暫緩還款貸款淨額	659	156	153	15	983
抵押品	223	38	66	9	336

二〇一九年

	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
所有具有暫緩還款措施的貸款	1,533	344	767	–	2,644
信貸減值(第一及第二階段)	(13)	–	(4)	–	(17)
信貸減值(第三階段)	(748)	(169)	(558)	–	(1,475)
賬面淨值	772	175	205	–	1,152
計入上表內					
履約暫緩還款貸款總額	421	19	49	–	489
修訂條款及條件 ¹	421	19	44	–	484
再融資 ²	–	–	5	–	5
減值撥備	(13)	–	(4)	–	(17)
修訂條款及條件 ¹	(13)	–	(4)	–	(17)
再融資 ²	–	–	–	–	–
履約暫緩還款貸款淨額	408	19	45	–	472
抵押品	62	19	22	–	103
不履約暫緩還款貸款總額	1,112	325	718	–	2,155
修訂條款及條件 ¹	1,071	325	696	–	2,092
再融資 ²	41	–	22	–	63
減值撥備	(748)	(169)	(558)	–	(1,475)
修訂條款及條件 ¹	(717)	(169)	(544)	–	(1,430)
再融資 ²	(31)	–	(14)	–	(45)
不履約暫緩還款貸款淨額	364	156	160	–	680
抵押品	190	156	99	–	445

1 修訂條款指因交易對手的信貸壓力導致除再融資以外的任何合約變動(即利息減少、貸款契據豁免)

2 再融資是與面對信貸壓力的貸款人簽訂的新合約，以使其獲再融資並可支付其他無法兌現的債務合約

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

二〇二〇年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
履約暫緩還款貸款	38	97	585	325	1,045
第三階段暫緩還款貸款	238	401	164	180	983
暫緩還款貸款淨額	276	498	749	505	2,028

二〇一九年

	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
履約暫緩還款貸款	100	251	110	11	472
第三階段暫緩還款貸款	177	173	148	182	680
暫緩還款貸款淨額	277	424	258	193	1,152

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款(經審核)

本集團第三階段貸款總額已增至92億元(二〇一九年：74億元)，主要因(尤其是)企業及機構銀行業務及商業銀行業務類別中的新降級產生流入36億元，被年內預付款項及撇銷所抵銷。二〇二〇年的流入主要來自東盟及南亞地區以及非洲及中東地區，乃由於企業及機構銀行業務中非相關行業的重要客戶降級。

零售銀行業務組合第三階段貸款總額增加3億元，乃受新型冠狀病毒對該組合的影響所驅動，但仍佔零售貸款總額的1%。

私人銀行業務第三階段貸款總額穩定在4億元。

第三階段保障比率(經審核)

第三階段保障比率計量第三階段減值撥備佔第三階段貸款總額的比例，為考量減值趨勢時常用的計量指標。此計量指標不允許第三階段貸款的組成存有變數，並應與所提供之其他信貸風險資料(包括抵押品保障水平)一併使用。

未計提第三階段減值撥備的第三階段貸款結餘反映所持有抵押品之經調整價值及任何測試結果或追收策略結果的淨值。

抵押品將所有客戶類別的風險降低一定程度並支援信貸質素及減值撥備後的保障比率評估。有關抵押品的進一步詳情載於減低信貸風險措施一節。

企業及機構銀行業務保障比率下降15個百分點至56%，乃由於撤銷、債務出售及因受益於抵押品而保障水平較低的新降級。有形抵押品保障比率較二〇一九年下降14%至69%，乃由於新降級部分由信貸保險及擔保(包括未計入抵押品保障的出口信貸機構)承保。

商業銀行業務保障比率由75%降至72%，主要由於撤銷嚴重受損的風險承擔。

零售銀行業務保障比率由44%上升至49%。

私人銀行業務保障比率上升至42%。私人銀行業務客戶保持較高抵押率，計入抵押品後的保障比率大致穩定在99%。

	二〇二〇年				
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
信貸減值總額	5,506	1,173	2,146	389	9,214
信貸減值撥備	(3,065)	(569)	(1,545)	(162)	(5,341)
信貸減值淨額	2,441	604	601	227	3,873
保障比率	56%	49%	72%	42%	58%
抵押品(百萬元)	737	419	326	224	1,706
保障比率(計入抵押品)	69%	84%	87%	99%	76%

	二〇一九年				
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
信貸減值總額	4,173	846	2,013	366	7,398
信貸減值撥備	(2,980)	(374)	(1,503)	(147)	(5,004)
信貸減值淨額	1,193	472	510	219	2,394
保障比率	71%	44%	75%	40%	68%
抵押品(百萬元)	497	286	263	211	1,257
保障比率(計入抵押品)	83%	78%	88%	98%	85%

按地區劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款

第三階段貸款總額較二〇一九年十二月三十一日增加18億元或25%。該增加主要由東盟及南亞地區以及非洲及中東地區的少量客戶推動。

	二〇二〇年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本					
信貸減值總額	1,016	3,774	3,473	951	9,214
信貸減值撥備	(402)	(2,081)	(2,313)	(545)	(5,341)
信貸減值淨額	614	1,693	1,160	406	3,873
保障比率	40%	55%	67%	57%	58%

二〇一九年

攤銷成本	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 ² 百萬元
信貸減值總額	716	3,084	2,585	1,013	7,398
信貸減值撥備	(360)	(2,087)	(1,899)	(658)	(5,004)
信貸減值淨額	356	997	686	355	2,394
保障比率	50%	68%	73%	65%	68%

按客戶類別劃分的信貸減值(第三階段)貸款及墊款撥備變動(經審核)

於二〇二〇年十二月三十一日，信貸減值撥備為53億元，而於二〇一九年十二月三十一日為50億元。該增加的半數以上來自零售銀行業務(由於新型冠狀病毒的影響)及企業及機構銀行業務(由於新增現金流入被撤銷所抵銷)。

下表載列各客戶類別的信貸減值(第三階段)撥備變動。

攤銷成本	二〇二〇年				總計 ² 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額	5,506	1,173	2,146	389	9,214
於一月一日的信貸減值撥備	2,980	374	1,503	147	5,004
第三階段轉入及轉出淨額	58	185	23	-	266
新增撥備支出/(撥回) ¹	548	89	140	1	778
風險參數導致的變動 ¹	480	433	196	5	1,114
風險承擔變動淨額 ¹	(119)	-	(56)	(2)	(177)
撤銷款額 ³	(884)	(696)	(309)	(1)	(1,890)
到期未付利息	32	98	83	17	230
折現值回撥	(40)	(25)	(14)	(7)	(86)
滙兌差額	10	111	(21)	2	102
於十二月三十一日的信貸減值撥備	3,065	569	1,545	162	5,341
信貸減值淨額	2,441	604	601	227	3,873
損益賬支出/(撥回) ¹	909	522	280	4	1,715
收回先前撤銷金額	(18)	(221)	(5)	-	(244)
損益賬支出總額	891	301	275	4	1,471

攤銷成本	二〇一九年				總計 ² 百萬元
	企業及機構 銀行業務 百萬元	零售 銀行業務 百萬元	商業 銀行業務 百萬元	私人 銀行業務 百萬元	
於十二月三十一日的信貸減值貸款總額	4,173	846	2,013	366	7,398
於一月一日的信貸減值撥備	3,238	396	1,789	163	5,586
第三階段轉入及轉出淨額	111	166	24	-	301
新增撥備支出/(撥回) ¹	177	81	107	-	365
風險參數導致的變動 ¹	335	327	122	(26)	758
風險承擔變動淨額 ¹	(170)	-	(96)	(6)	(272)
撤銷款額 ³	(658)	(585)	(380)	(2)	(1,625)
到期未付利息	(48)	-	(87)	17	(118)
折現值回撥	(38)	(28)	(13)	(4)	(83)
滙兌差額	33	17	37	5	92
於十二月三十一日的信貸減值撥備	2,980	374	1,503	147	5,004
信貸減值淨額	1,193	472	510	219	2,394
損益賬支出/(撥回) ¹	342	408	133	(32)	851
收回先前撤銷金額	-	(247)	(1)	-	(248)
損益賬支出總額	342	161	132	(32)	603

1 損益賬支出/(撥回)的組成部分

2 不包括與貸款承擔及財務擔保有關的信貸減值

3 於零售銀行業務方面，5.89億元(二〇一九年：4.92億元)的撤銷款額仍需執行

減低信貸風險措施

本集團利用一連串工具如抵押品、淨額結算協議、信貸保險以及經計及預期波動性的信貸衍生工具及擔保以減少自任何特定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

就法律確定性及可強制執行性、市場估值相關性及擔保人的交易對手風險等事宜而言，已對此等減低風險措施的可靠性作出審慎評估。

抵押品(經審核)

對提供抵押品的要求不能取代還款能力，後者乃作出任何貸款決定的首要考慮因素。

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而言，二〇二〇年全部資產類別抵押品的未經調整市值(未就超額抵押作出調整)為3,130億元(二〇一九年：2,800億元)。

下表所載的抵押品價值(涵蓋銀行同業及客戶貸款及墊款，但不包括按公允價值計入損益持有的貸款及墊款)在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整。超額抵押的程度已參照已動用及未動用風險承擔部分而釐定，乃由於此舉最有效反映抵押品及其他信用強化措施對預期信貸虧損所產生金額的影響。抵押品價值反映管理層最佳估計並根據我們過往的經驗進行回溯測試。平均而言，所有非現金抵押品類別的價值約為其當前市值的一半。零售銀行業務及私人銀行業務類別方面，有抵押貸款指借款人抵押一項資產作為抵押品的貸款，而倘借款人違約則本集團有權佔有該抵押品。由於按揭增加，零售銀行業務的抵押品總額增加90億元至910億元。

私人銀行業務的抵押品為90億元，其略降乃受有抵押財富組合減少所推動。

中央及其他項目的抵押品總額較二〇一九年增加13億元，乃由於反向回購協議下的貸款有所增加。

就貸款及墊款持有的抵押品

下表詳列就風險承擔所持抵押品，分開披露第二階段及第三階段風險承擔和相應抵押品。

攤銷成本	二〇二〇年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段	信貸減值	總計 ²	第二階段	信貸減值	總計	第二階段	信貸減值
百萬元	金融資產	金融資產	百萬元	金融資產	金融資產	百萬元	金融資產	金融資產	
企業及機構銀行業務 ¹	153,301	16,367	2,441	22,847	6,058	737	130,454	10,309	1,704
零售銀行業務	115,545	2,208	604	91,158	1,556	419	24,387	652	185
商業銀行業務	24,503	3,496	601	6,155	1,315	326	18,348	2,181	275
私人銀行業務	13,548	198	227	9,234	121	224	4,314	77	3
中央及其他項目	19,149	-	-	2,053	-	-	17,096	-	-
總計	326,046	22,269	3,873	131,447	9,050	1,706	194,599	13,219	2,167

攤銷成本	二〇一九年 ³								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計	第二階段	信貸減值	總計 ²	第二階段	信貸減值	總計	第二階段	信貸減值
百萬元	金融資產	金融資產	百萬元	金融資產	金融資產	百萬元	金融資產	金融資產	
企業及機構銀行業務 ¹	162,201	14,231	1,193	23,652	2,724	497	138,549	11,507	696
零售銀行業務	106,938	2,856	472	81,700	2,355	286	25,238	501	186
商業銀行業務	28,094	3,925	510	6,996	1,801	263	21,098	2,124	247
私人銀行業務	14,741	283	219	10,306	188	211	4,435	95	8
中央及其他項目	10,098	7	-	802	-	-	9,296	7	-
總計	322,072	21,302	2,394	123,456	7,068	1,257	198,616	14,234	1,137

1 包括銀行同業貸款及墊款

2 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

3 已重列企業及機構銀行業務、零售銀行業務及商業銀行業務的尚未償還淨額、抵押品及淨風險承擔數據以反映客戶在這三個類別之間的轉移

抵押品 — 企業及機構銀行業務以及商業銀行業務(經審核)

就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務風險承擔持有的抵押品為290億元。

年期較長及次投資級別企業貸款的抵押品仍維持較高比重，為46%。本集團的批核標準鼓勵採用特定的資產抵押，且本集團一貫爭取優質的投資級別抵押品。

所持82%的有形抵押品由實物資產或物業組成，其餘的抵押品大部分為現金及投資證券。

無形抵押品如擔保及備用信用證亦可持有作為企業風險承擔的抵押品，儘管此類抵押品在追收款項方面的財務影響較小。然而，在釐定違約或然率及其他信貸相關因素時，其亦會予以考慮。本集團亦就資產負債表外的風險承擔持有抵押品(包括未動用承諾及貿易相關工具)。

下表提供就企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款風險承擔所持抵押品的類別分析。

企業及機構銀行業務

攤銷成本	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 ² 百萬元
最高風險	153,301	162,201
物業	8,871	7,218
廠房、機器及其他存貨	655	947
現金	1,480	2,931
反向回購	2,165	2,000
A- 至AA+	438	756
BBB- 至BBB+	740	439
未被評級	987	805
財務擔保及保險	5,042	7,374
商品	222	141
船舶及飛機	4,412	3,041
抵押品總值¹	22,847	23,652
淨風險承擔	130,454	138,549

商業銀行業務

攤銷成本	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 ² 百萬元
最高風險	24,503	28,094
物業	4,001	4,225
廠房、機器及其他存貨	930	1,281
現金	586	654
反向回購	7	8
A- 至AA+	-	-
BBB- 至BBB+	2	1
未被評級	5	7
財務擔保及保險	428	573
商品	-	21
船舶及飛機	203	234
抵押品總值¹	6,155	6,996
淨風險承擔	18,348	21,098

1 根據已動用及未動用風險承擔部分而就超額抵押作出調整

2 最高風險、抵押品及淨風險承擔餘額已經重列，以反映企業及機構銀行業務以及商業銀行業務間的客戶轉換

抵押品 — 零售銀行業務及私人銀行業務(經審核)

於零售銀行業務及私人銀行業務方面，由於年內新增按揭貸款，組合中86%獲全部抵押(相較於二〇一九年的85%)。無抵押貸款比例下降至13%(二〇一九年：14%)，而其餘1%則獲部分抵押。

下表呈列按產品劃分的全部抵押、部分抵押及無抵押個人貸款的分析。

	二〇二〇年				二〇一九年 ³			
	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元	全部抵押 百萬元	部分抵押 百萬元	無抵押 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
最高風險	111,112	760	17,221	129,093	103,182	1,257	17,240	121,679
個人貸款								
按揭	85,597	—	—	85,597	78,560	109	5	78,674
信用卡及私人貸款	171	—	16,921	17,092	123	8	17,092	17,223
汽車	536	—	—	536	562	—	10	572
有抵押財富產品	19,886	—	—	19,886	20,275	127	—	20,402
其他	4,922	760	300	5,982	3,662	1,013	133	4,808
抵押品總值 ¹				100,392				92,006
淨風險承擔 ²				28,701				29,673
佔貸款總額百分比	86%	1%	13%		85%	1%	14%	

1 抵押品價值在適當情況下根據本集團的減低風險政策及就超額抵押的影響予以調整

2 扣除預期信貸虧損的款額

3 最高風險、抵押品及淨風險承擔餘額已經重列，以反映商業銀行業務與零售銀行業務間的客戶轉換

按地區劃分的按揭貸款對價值比率(經審核)

貸款對價值比率計量現時未償還按揭對已抵押物業現時的公允價值的比率。

就按揭而言，持作抵押品的物業的價值遠超過按揭貸款的價值。整體按揭組合的平均貸款對價值比率低至45%。香港(佔零售銀行業務的按揭組合的33%)的平均貸款對價值比率為43.9%。本集團所有其他主要市場的組合貸款對價值比率繼續維持於低水平(韓國、新加坡及台灣則分別為39.5%、54.5%及51.0%)。

下表呈列按地區劃分的按揭組合中貸款對價值比率的分析。

	二〇二〇年				
	大中華及 北亞地區 %	東盟及 南亞地區 %	非洲及 中東地區 %	歐洲及 美洲地區 %	總計 %
攤銷成本	總額	總額	總額	總額	總額
50%以下	67.8	41.5	22.1	16.4	59.7
50%至59%	14.1	18.1	15.0	28.0	15.4
60%至69%	7.8	21.0	19.6	29.0	11.5
70%至79%	6.6	16.3	20.7	21.7	9.4
80%至89%	2.7	2.2	7.4	3.7	2.7
90%至99%	1.0	0.5	6.0	0.6	1.0
100%及以上	—	0.4	9.2	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	42.0	52.2	64.7	60.4	44.7
個人貸款 — 按揭(百萬元)	62,683	18,887	1,871	2,156	85,597

二〇一九年

	大中華及 北亞地區	東盟及 南亞地區	非洲及 中東地區	歐洲及 美洲地區	總計
	%	%	%	%	%
攤銷成本	總額	總額	總額	總額	總額
50%以下	67.8	43.4	21.6	10.8	59.3
50%至59%	14.4	19.4	14.2	26.3	15.9
60%至69%	9.2	22.5	21.0	29.4	13.2
70%至79%	6.7	12.5	19.1	28.0	9.0
80%至89%	1.6	1.7	11.5	4.5	2.0
90%至99%	0.2	0.3	6.5	0.4	0.4
100%及以上	0.1	0.2	6.2	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	42.1	50.7	66.6	62.2	44.9
個人貸款 — 按揭(百萬元) ¹	56,067	18,301	2,047	2,259	78,674

1 大中華及北亞地區數額已經重列，以反映客戶從商業銀行業務轉入零售銀行業務

佔有或已通知收回的抵押品及其他信用強化措施(經審核)

本集團透過佔有抵押品或通知收回其他信用強化措施(如擔保)而獲得資產。經收回的物業乃有序出售。倘所得款項超出未償還貸款結餘，則超出款項乃退還予借方。

所取得之若干股權證券可由本集團持有作投資用途，並分類為按公允價值計入損益，而相關貸款則撇銷。本集團於二〇二〇年十二月三十一日佔有及持有的抵押品賬面值為2,320萬元(二〇一九年：3,700萬元)。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
物業、廠房及設備	18.2	29.0
擔保	4.8	5.2
現金	—	2.7
其他	0.2	0.1
總計	23.2	37.0

其他減低信貸風險措施(經審核)

其他形式的減低信貸風險措施載於下文。

信用違約掉期

本集團就組合管理目的訂立信用違約掉期，所指貸款資產的名義價值為105億元(二〇一九年：145億元)。根據國際財務報告準則第9號，此等信用違約掉期入賬列作財務擔保，因為其僅會就相關債務工具產生的損失向持有人提供補償。本集團繼續持有信用違約掉期所指相關資產，並繼續承擔與該等資產有關的信貸及外匯風險。

信貸掛鉤票據

本集團已發行信貸掛鉤票據以管理貸款組合，並參考名義價值為80億元(二〇一九年：45億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鉤票據可減輕其風險的基礎資產。

衍生金融工具

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。有關詳情詳載於減低衍生金融工具信貸風險措施一節。

資產負債表外的風險承擔

就信用證及擔保等若干類別之風險承擔而言，本集團會視乎內部信貸風險評估收取抵押品(如現金)，以及如屬信用證，倘有違約情況出現時，本集團則會持有相關資產的法律擁有權。

其他組合分析

本節載列按業務類別劃分的到期日分析、按行業劃分的信貸質素及按地區劃分的行業及零售產品分析。

按客戶類別劃分的貸款及墊款的到期日分析

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，到期日為一年以下類別佔61%(二〇一九年：62%)。94%(二〇一九年：97%)的銀行貸款到期日為一年以下，較二〇一九年有所下降，乃由於風險承擔淨額減少90億元。較短期內的到期日讓本集團可靈活地迅速回應各種事件，並重新調整或減低在壓力或不明朗因素增加時於客戶或行業的風險承擔。

私人銀行業務的貸款組合大部分為短期性質，約93%的貸款到期日為一年或以下，並一般以財富管理資產作為抵押的貸款。

零售銀行業務貸款組合繼續屬於較長期性質，69%(二〇一九年：69%)的貸款的到期日為五年以上，而按揭構成此組合的大部分。

	二〇二〇年			
	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
攤銷成本				
企業及機構銀行業務	65,075	35,833	11,565	112,473
零售銀行業務	20,265	15,580	80,949	116,794
商業銀行業務	19,479	5,300	1,397	26,176
私人銀行業務	12,772	422	525	13,719
中央及其他項目	18,704	443	3	19,150
客戶貸款及墊款總額	136,295	57,578	94,439	288,312
減值撥備	(5,722)	(743)	(148)	(6,613)
客戶貸款及墊款淨額	130,573	56,835	94,291	281,699
銀行同業貸款及墊款淨額	41,524	2,821	2	44,347

	二〇一九年			
	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
攤銷成本				
企業及機構銀行業務 ¹	64,439	36,400	11,014	111,853
零售銀行業務 ¹	18,196	15,419	74,159	107,774
商業銀行業務 ¹	22,846	5,439	1,396	29,681
私人銀行業務	13,893	507	499	14,899
中央及其他項目	10,098	–	1	10,099
客戶貸款及墊款總額	129,472	57,765	87,069	274,306
減值撥備	(4,887)	(439)	(457)	(5,783)
客戶貸款及墊款淨額	124,585	57,326	86,612	268,523
銀行同業貸款及墊款淨額	51,871	1,678	–	53,549

¹ 總額已經重列，以反映客戶於企業及機構銀行業務及商業銀行業務之間轉移以及轉入零售銀行業務

按行業劃分的信貸質素

貸款及墊款

本節提供本集團以總額、信貸減值總額及淨額基準呈列按行業劃分的攤銷成本組合分析。

從行業角度看，貸款及墊款較二〇一九年十二月三十一日增加140億元，其中60億元為企業及中央以及其他分部，80億元為零售及私人銀行貸款。

企業賬面的增加主要為向政府貸款增加90億元，大部分於東盟及南亞以及大中華及北亞地區，由能源行業減少28億元所抵銷。零售銀行業務的增加主要來自大中華及北亞地區第一階段按揭的發放。

第二階段批發業務的貸款總額增加20億元，主要由於非純粹預防性早期預警貸款的增加，這尤其影響運輸、電訊及公用事業行業。主要由於按揭償還及小部分轉移至第三階段，零售銀行業務減少7億元，部分抵銷了這一影響。

攤銷成本	二〇二〇年											
	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘	總額	賬面淨值	總結餘	總額	賬面淨值	總結餘	總額	賬面淨值	總結餘	總額	賬面淨值
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：												
能源	10,047	(25)	10,022	1,889	(87)	1,802	1,036	(777)	259	12,972	(889)	12,083
製造業	20,164	(13)	20,151	2,763	(65)	2,698	1,554	(1,042)	512	24,481	(1,120)	23,361
融資、保險及 非銀行服務	23,416	(8)	23,408	834	(7)	827	310	(209)	101	24,560	(224)	24,336
運輸、電訊及公用事業	11,771	(12)	11,759	5,071	(124)	4,947	1,041	(473)	568	17,883	(609)	17,274
食品及家居產品	8,625	(7)	8,618	752	(24)	728	529	(346)	183	9,906	(377)	9,529
商業房地產	15,847	(13)	15,834	3,068	(34)	3,034	408	(186)	222	19,323	(233)	19,090
礦業及採石	4,723	(6)	4,717	887	(19)	868	286	(182)	104	5,896	(207)	5,689
耐用消費品	4,689	(3)	4,686	967	(36)	931	601	(413)	188	6,257	(452)	5,805
建築業	2,571	(3)	2,568	849	(28)	821	1,067	(527)	540	4,487	(558)	3,929
貿易公司及分銷商	877	(1)	876	314	(7)	307	284	(237)	47	1,475	(245)	1,230
政府	23,099	(1)	23,098	1,064	(3)	1,061	220	(11)	209	24,383	(15)	24,368
其他	4,314	(4)	4,310	1,546	(53)	1,493	316	(207)	109	6,176	(264)	5,912
零售產品：												
按揭	83,760	(18)	83,742	1,507	(36)	1,471	593	(209)	384	85,860	(263)	85,597
信用卡及私人貸款以及 其他無抵押貸款	16,708	(363)	16,345	785	(205)	580	450	(283)	167	17,943	(851)	17,092
汽車	531	(1)	530	5	-	5	1	-	1	537	(1)	536
有抵押財富產品	19,375	(52)	19,323	319	(9)	310	466	(213)	253	20,160	(274)	19,886
其他	5,920	(4)	5,916	41	(1)	40	52	(26)	26	6,013	(31)	5,982
總值(客戶)¹	256,437	(534)	255,903	22,661	(738)	21,923	9,214	(5,341)	3,873	288,312	(6,613)	281,699

1 包括按揭攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款29.19億元

攤銷成本	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	13,223	(17)	13,206	1,562	(22)	1,540	894	(758)	136	15,679	(797)	14,882
製造業	20,070	(15)	20,055	3,498	(29)	3,469	970	(695)	275	24,538	(739)	23,799
融資、保險及非銀行服務	20,972	(8)	20,964	1,193	(17)	1,176	292	(183)	109	22,457	(208)	22,249
運輸、電訊及公用事業	14,874	(10)	14,864	1,873	(35)	1,838	841	(599)	242	17,588	(644)	16,944
食品及家居產品	8,321	(8)	8,313	1,551	(18)	1,533	585	(429)	156	10,457	(455)	10,002
商業房地產	14,244	(18)	14,226	2,092	(33)	2,059	293	(102)	191	16,629	(153)	16,476
礦業及採石	6,134	(8)	6,126	1,067	(12)	1,055	320	(232)	88	7,521	(252)	7,269
耐用消費品	6,366	(5)	6,361	1,094	(15)	1,079	651	(443)	208	8,111	(463)	7,648
建築業	3,082	(5)	3,077	332	(8)	324	774	(607)	167	4,188	(620)	3,568
貿易公司及分銷商	1,202	(1)	1,201	1,928	(1)	1,927	307	(218)	89	3,437	(220)	3,217
政府	14,698	(1)	14,697	702	(3)	699	-	-	-	15,400	(4)	15,396
其他	4,815	(8)	4,807	554	(10)	544	261	(218)	43	5,630	(236)	5,394
零售產品：												
按揭	76,123	(10)	76,113	2,290	(12)	2,278	406	(123)	283	78,819	(145)	78,674
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	16,834	(268)	16,566	620	(158)	462	404	(209)	195	17,858	(635)	17,223
汽車	570	(1)	569	2	-	2	1	-	1	573	(1)	572
有抵押財富產品	19,895	(19)	19,876	336	(3)	333	354	(161)	193	20,585	(183)	20,402
其他	4,726		4,726	65	(1)	64	45	(27)	18	4,836	(28)	4,808
總值(客戶)¹	246,149	(402)	245,747	20,759	(377)	20,382	7,398	(5,004)	2,394	274,306	(5,783)	268,523

1 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款14.69億元

2 第一階段及第二階段的總結餘及預期信貸虧損結餘已予重列，以反映客戶從商業銀行業務轉移至零售銀行業務的金額

按地區劃分的貸款及墊款的行業及零售產品分析

本節載列本集團按行業及地區劃分的按攤銷成本列值的貸款組合(扣除撥備)分析。

於企業及機構銀行業務以及商業銀行業務分部方面，本集團的最大行業風險承擔為融資、保險及非銀行服務、政府及製造業，各佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的客戶貸款及墊款的至少15%。

融資、保險及非銀行服務的客戶大部分為投資等級機構，而此貸款構成本集團流動資金管理的一部分。製造業組別遍及各行各業，包括汽車及零部件、資本物品、醫藥、生物技術及生命科學、技術硬件及設備、化學品、紙製品與包裝，貸款分散於4,100名客戶。

能源行業的貸款及墊款佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務貸款及墊款總額的比例降至8%(二〇一九年：10%)。能源行業貸款分散於五個子行業及230名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供190億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額的7%。整體而言，其中88億元的貸款乃授予還款來源主要來自房地產租金或銷售，並以房地產抵押品作抵押的交易對手。其餘商業房地產貸款包括對房地產企業授出的營運資金貸款、非物業抵押品貸款、無抵押貸款及對多元化集團企業的房地產實體授出的貸款。商業房地產組合的平均貸款對價值比率由二〇一九年的46%上升至51%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例於二〇二〇年增至4%，而二〇一九年為1%。

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，達66%（二〇一九年：65%）。信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款佔零售產品貸款及墊款總額的比例下降至13%（二〇一九年：14%）。

攤銷成本	二〇二〇年				
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	946	3,933	2,717	4,487	12,083
製造業	12,526	5,373	2,202	3,260	23,361
融資、保險及非銀行服務	11,072	4,206	1,018	8,040	24,336
運輸、電訊及公用事業	6,442	3,935	5,218	1,679	17,274
食品及家居產品	2,726	3,196	2,418	1,189	9,529
商業房地產	11,374	4,571	1,755	1,390	19,090
礦業及採石	2,228	1,852	717	892	5,689
耐用消費品	3,452	1,797	335	221	5,805
建築業	1,320	1,288	940	381	3,929
貿易公司及分銷商	578	330	192	130	1,230
政府	2,791	16,625	4,880	72	24,368
其他	2,021	1,749	928	1,214	5,912
零售產品：					
按揭	62,683	18,887	1,871	2,156	85,597
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	11,184	3,793	2,019	96	17,092
汽車	–	481	55	–	536
有抵押財富產品	7,336	10,784	383	1,383	19,886
其他	5,330	96	556	–	5,982
客戶貸款及墊款淨額	144,009	82,896	28,204	26,590	281,699
銀行同業貸款及墊款淨額	18,011	13,534	5,741	7,061	44,347

攤銷成本	二〇一九年				
	大中華及 北亞地區 ¹ 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
行業：					
能源	2,573	3,770	2,943	5,596	14,882
製造業	11,320	6,127	3,211	3,141	23,799
融資、保險及非銀行服務	9,365	4,314	988	7,582	22,249
運輸、電訊及公用事業	6,268	4,014	5,349	1,313	16,944
食品及家居產品	2,777	3,651	2,478	1,096	10,002
商業房地產	9,377	4,954	1,783	362	16,476
礦業及採石	2,142	2,469	965	1,693	7,269
耐用消費品	4,497	2,019	699	433	7,648
建築業	1,088	1,220	1,126	134	3,568
貿易公司及分銷商	2,602	296	198	121	3,217
政府	1,490	9,907	3,926	73	15,396
其他	1,722	1,870	836	966	5,394
零售產品：					
按揭	56,067	18,301	2,047	2,259	78,674
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	10,633	4,239	2,258	93	17,223
汽車	–	485	87	–	572
有抵押財富產品	8,159	10,473	338	1,432	20,402
其他	3,981	121	705	1	4,808
客戶貸款及墊款淨額	134,061	78,230	29,937	26,295	268,523
銀行同業貸款及墊款淨額	19,313	15,756	5,350	13,130	53,549

1 大中華及北亞地區的數字已予重列，以反映客戶從商業銀行業務轉移至零售銀行業務的金額

高風險行業表

高風險行業指本集團認為受新型冠狀病毒及油價下跌影響風險最高的行業，我們尤為謹慎地持續監控該等行業的風險承擔。

高風險行業的淨風險承擔較二〇一九年十二月三十一日減少60億元，佔企業及機構銀行業務以及商業銀行業務淨風險承擔總額的27%（二〇一九年：30%）。該減少主要由於抵押品水平增加及未動用承諾減少，尤其是商品交易商、金屬及礦業以及商業房地產行業。

高風險行業第二階段貸款增加至貸款的18%（二〇一九年：13%）。其主要由於航空及商業房地產行業非純粹預防性早期預警貸款增加，由部分轉移至第三階段的商品交易商行業客戶所抵銷。

第三階段貸款較二〇一九年十二月三十一日增加6億元，主要由於因新型冠狀病毒相關的波動導致商品交易商及航空行業的風險承擔從第二階段降級。

最高風險承擔

攤銷成本	二〇二〇年						
	資產負債表內 最高風險承擔 (扣除 信貸減值)	資產負債表內		未動用承諾 (扣除 信貸減值)	財務擔保 (扣除 信貸減值)	資產負債表外	資產負債表 內外淨風險 承擔總額
	百萬元	抵押品	風險承擔淨額	百萬元	百萬元	風險承擔淨額	百萬元
行業：							
航空 ¹	3,839	2,106	1,733	1,321	531	1,852	3,585
商品交易商	8,664	318	8,346	2,189	4,459	6,648	14,994
金屬及礦業	3,882	513	3,369	2,850	886	3,736	7,105
商業房地產	19,090	8,004	11,086	5,283	313	5,596	16,682
酒店及旅遊業	2,557	1,110	1,447	1,185	110	1,295	2,742
石油及天然氣	7,199	1,032	6,167	8,332	5,587	13,919	20,086
總額	45,231	13,083	32,148	21,160	11,886	33,046	65,194
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額	133,457	27,561	105,896	92,001	46,725	138,726	244,622
零售銀行業務、私人銀行業務及 其他業務總額	192,589	103,886	88,703	61,285	6,857	68,142	156,845
集團總額	326,046	131,447	194,599	153,286	53,582	206,868	401,467

攤銷成本	二〇一九年						
	資產負債表內 最高風險承擔 (扣除 信貸減值)	資產負債表內		未動用承諾 (扣除 信貸減值)	財務擔保 (扣除 信貸減值)	資產負債表外	資產負債表 內外淨風險 承擔總額
	百萬元	抵押品	風險承擔淨額	百萬元	百萬元	風險承擔淨額	百萬元
行業：							
航空 ¹	3,659	1,186	2,473	1,131	556	1,687	4,160
商品交易商	10,386	326	10,060	2,736	4,075	6,811	16,871
金屬及礦業	5,436	381	5,055	2,774	602	3,376	8,431
商業房地產	16,476	5,892	10,584	6,771	390	7,161	17,745
酒店及旅遊業	2,397	800	1,597	1,634	146	1,780	3,377
石油及天然氣	8,041	1,241	6,800	8,118	5,943	14,061	20,861
總額	46,395	9,826	36,569	23,164	11,712	34,876	71,445
企業及機構銀行業務以及 商業銀行業務總額	136,746	27,065	109,681	86,058	40,873	126,931	236,612
零售銀行業務、私人銀行業務及 其他業務總額	185,326	96,391	88,935	55,055	5,605	60,660	149,595
集團總額	322,072	123,456	198,616	141,113	46,478	187,591	386,207

1 除航空業的貸款風險承擔外，本集團於經營租賃項下擁有價值39億元（二〇一九年十二月三十一日：34億元）的飛機。請參閱經營租賃資產

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二〇年

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元									
攤銷成本												
行業：												
航空	2,073	(1)	2,072	1,613	(26)	1,587	258	(78)	180	3,944	(105)	3,839
商品交易商	8,067	(3)	8,064	473	(12)	461	799	(660)	139	9,339	(675)	8,664
金屬及礦業	3,128	(3)	3,125	677	(18)	659	210	(112)	98	4,015	(133)	3,882
商業房地產	15,847	(13)	15,834	3,068	(34)	3,034	408	(186)	222	19,323	(233)	19,090
酒店及旅遊業	1,318	(2)	1,316	1,168	(18)	1,150	138	(47)	91	2,624	(67)	2,557
石油及天然氣	5,650	(7)	5,643	1,548	(69)	1,479	276	(199)	77	7,474	(275)	7,199
總額	36,083	(29)	36,054	8,547	(177)	8,370	2,089	(1,282)	807	46,719	(1,488)	45,231
企業及機構銀行業務 以及商業銀行業務 總額	110,993	(95)	110,898	20,004	(487)	19,517	7,652	(4,610)	3,042	138,649	(5,192)	133,457
零售銀行業務、 私人銀行業務及 其他業務總額	189,459	(453)	189,006	3,006	(254)	2,752	1,562	(731)	831	194,027	(1,438)	192,589
集團總額	300,452	(548)	299,904	23,010	(741)	22,269	9,214	(5,341)	3,873	332,676	(6,630)	326,046

二〇一九年

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	信貸減值			信貸減值			信貸減值			信貸減值		
	總結餘 百萬元	總額 百萬元	賬面淨值 百萬元									
攤銷成本												
行業：												
航空	3,426	(1)	3,425	236	(8)	228	6	-	6	3,668	(9)	3,659
商品交易商												
金屬及礦業	8,693	(10)	8,683	1,663	(6)	1,657	401	(355)	46	10,757	(371)	10,386
商業房地產	4,422	(5)	4,417	875	(10)	865	292	(138)	154	5,589	(153)	5,436
酒店及旅遊業	14,244	(18)	14,226	2,092	(33)	2,059	293	(102)	191	16,629	(153)	16,476
石油及天然氣	2,012	(4)	2,008	384	(2)	382	35	(28)	7	2,431	(34)	2,397
總額	6,854	(10)	6,844	1,031	(15)	1,016	441	(260)	181	8,326	(285)	8,041
總額	39,651	(48)	39,603	6,281	(74)	6,207	1,468	(883)	585	47,400	(1,005)	46,395
企業及機構銀行業務 以及商業銀行業務 總額	117,909	(102)	117,807	17,439	(203)	17,236	6,186	(4,483)	1,703	141,534	(4,788)	136,746
零售銀行業務、 私人銀行業務及 其他業務總額	180,874	(305)	180,569	4,244	(178)	4,066	1,212	(521)	691	186,330	(1,004)	185,326
集團總額	298,783	(407)	298,376	21,683	(381)	21,302	7,398	(5,004)	2,394	327,864	(5,792)	322,072

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

	二〇二〇年				總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	
攤銷成本					
行業：					
航空	1,447	348	1,492	552	3,839
商品交易商	1,870	2,747	780	3,267	8,664
金屬及礦業	1,427	1,398	597	460	3,882
商業房地產	11,374	4,571	1,755	1,390	19,090
酒店及旅遊業	640	1,052	512	353	2,557
石油及天然氣	713	2,621	2,036	1,829	7,199
總額	17,471	12,737	7,172	7,851	45,231

	二〇一九年				總計 百萬元
	大中華及 北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	
攤銷成本					
行業：					
航空	1,392	224	1,373	670	3,659
商品交易商	2,082	3,513	1,276	3,515	10,386
金屬及礦業	1,366	1,950	837	1,283	5,436
商業房地產	9,377	4,954	1,783	362	16,476
酒店及旅遊業	543	1,092	547	215	2,397
石油及天然氣	1,123	2,130	2,022	2,766	8,041
總額	15,883	13,863	7,838	8,811	46,395

信貸質素 — 貸款及墊款

	二〇二〇年						總計 百萬元
	航空 百萬元	商品交易商 百萬元	金屬及礦業 百萬元	商業房地產 百萬元	酒店及旅遊業 百萬元	石油及天然氣 百萬元	
信貸評級							
穩定	1,406	4,968	1,055	7,795	696	3,177	19,097
滿意	2,124	3,554	2,423	11,110	1,672	3,745	24,628
較高風險	156	18	327	10	118	276	905
違約	258	799	210	408	138	276	2,089
總結餘	3,944	9,339	4,015	19,323	2,624	7,474	46,719
穩定	(7)	(1)	(1)	(9)	-	(6)	(24)
滿意	(7)	(12)	(16)	(37)	(19)	(53)	(144)
較高風險	(13)	(2)	(4)	(1)	(1)	(17)	(38)
違約	(78)	(660)	(112)	(186)	(47)	(199)	(1,282)
信貸減值總額	(105)	(675)	(133)	(233)	(67)	(275)	(1,488)
穩定	0.5%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.2%	0.1%
滿意	0.3%	0.3%	0.7%	0.3%	1.1%	1.4%	0.6%
較高風險	8.3%	11.1%	1.2%	10.0%	0.8%	6.2%	4.2%
違約	30.2%	82.6%	53.3%	45.6%	34.1%	72.1%	61.4%
保障比率	2.7%	7.2%	3.3%	1.2%	2.6%	3.7%	3.2%

攤銷成本

二〇一九年

	航空 百萬元	商品交易商 百萬元	金屬及礦業 百萬元	商業房地產 百萬元	酒店及旅遊業 百萬元	石油及天然氣 百萬元	總計 百萬元
信貸評級							
穩定	2,635	5,104	1,270	8,338	983	3,706	22,036
滿意	967	5,217	3,853	7,929	1,411	4,040	23,417
較高風險	60	35	174	121	2	139	531
違約	6	401	292	241	35	441	1,416
總結餘	3,668	10,757	5,589	16,629	2,431	8,326	47,400
穩定	-	(6)		(47)	(1)	(2)	(56)
滿意	(3)	(10)	(8)	(23)	(5)	(22)	(71)
較高風險	(6)	-	(7)	(16)	-	(1)	(30)
違約	-	(355)	(138)	(67)	(28)	(260)	(848)
信貸減值總額	(9)	(371)	(153)	(153)	(34)	(285)	(1,005)
穩定	0.0%	0.1%	0.0%	0.6%	0.1%	0.1%	0.3%
滿意	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%	0.4%	0.5%	0.3%
較高風險	10.0%	0.0%	4.0%	13.2%	0.0%	0.7%	5.6%
違約	0.0%	88.5%	47.3%	27.8%	80.0%	59.0%	59.9%
保障比率	0.2%	3.4%	2.7%	0.9%	1.4%	3.4%	2.1%

債務證券及其他合資格票據(經審核)

本節載有債務證券及國庫券總額的進一步詳情。

	二〇二〇年 債務證券及 其他合資格票據 百萬元	二〇一九年 債務證券及 其他合資格票據 百萬元
攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入		
12個月預期信貸虧損(第一階段)	149,316	138,782
AAA	64,209	63,799
AA- 至AA+	40,377	36,840
A- 至A+	26,551	19,625
BBB- 至BBB+	12,588	9,466
低於BBB-	398	973
未被評級	5,193	8,079
全期預期信貸虧損(第二階段)	3,506	4,644
AAA	24	248
AA- 至AA+	-	41
A- 至A+	50	-
BBB- 至BBB+	2,693	3,909
低於BBB-	415	241
未被評級	324	205
信貸減值金融資產(第三階段)¹	114	75
低於BBB-	-	-
未被評級	114	75
總結餘	152,936	143,501

1 第三階段包括信貸減值債務證券3,800萬元

本集團採用的標準信貸評級乃根據標準普爾或其對等機構所採用的評級。對於所持擁有短期評級的債務證券，本集團乃按照發行人的長期評級呈報。對於未被評級的證券，本集團則採用信貸評級及計量一節所述的內部信貸評級方法作評級。

作為本集團流動資金管理的一部分，債務證券及其他合資格票據總額增加94億元，以符合監管規定並支援本集團為客戶提供更多信貸解決方案的策略。

由於資產負債表總額增長，來自客戶的超額資金被調配至高評級證券，以提高對高質素流動資產的持有量。這反映於A- 及以上評級的第一階段證券增加109億元。第一階段未被評級證券投資減少29億元，乃由於到期證券未展期，資金流入評級證券的投資。第二階段證券減少11億元，主要是由於因信貸質素提高，結餘轉入第一階段。

國際財務報告準則第9號方法(經審核)

釐定預期信貸虧損的方法

信貸虧損詞彙

組成部分	定義
違約或然率	交易對手自報告日期(第一階段)起未來12個月或產品全期(第二階段)將違約的概率,並納入對信貸風險造成影響的前瞻性經濟假設的影響,如利率、失業率及國內生產總值預測。 違約或然率估計將隨經濟週期波動。違約或然率的全期(或期限結構)乃基於統計模型,使用歷史數據校準並調整至包含前瞻性經濟假設。
違約損失率	於違約時預計造成的損失(經納入相關前瞻性經濟假設的影響),代表到期合約現金流量與銀行預期收取的金額之間的差額。 經計及相關前瞻性經濟假設,本集團根據回收率的歷史記錄估計違約損失率,並考慮收回金融資產的任何重要抵押品。
違約風險承擔	於違約時的預期資產負債表風險承擔(經計及風險承擔期間的預期變動),其中包括動用信貸額度、償還本金和利息、攤銷和預付款項的影響。

為釐定預期信貸虧損,此等組成部分相乘:參考期間的違約或然率(最多12個月或全期)×違約損失率×違約風險承擔,並以實際利率為折現率折現至結算日。

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型乃按全球基準為企業及機構銀行業務以及商業銀行業務而制定,與其各自組合保持一致。然而,部分主要國家亦已制定針對特定國家的模型。

在國家或地區層面評估前瞻性資訊的校準,以考慮當地的宏觀經濟條件。

零售銀行業務的預期信貸虧損模型針對特定國家和產品構建,以表現零售銀行業務的當地特性。

對於較不重大的零售銀行業務組合,本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理:

- 就中型的零售銀行業務而言,組合採用滾動率模型。該模型使用矩陣按期計算拖欠狀態的平均貸款遷移率,其後透過將拖欠情況逾期期數除以不同時間範圍,進行矩陣乘法計算最終違約或然率。
- 就較小型的零售銀行業務而言,組合採用損失比率模型。此等模型使用經調整總銷賬率,乃按過去12個月的每月撇銷和收回以及未償還總餘額計算得出。
- 儘管該等模型未包含前瞻性資訊,但是倘宏觀經濟預測發生重大變動,將完成對模型結果是否需要進行調整的評估。

就有限數目的風險承擔而言,倘並無數據可用於計算批授時的違約或然率,則使用模擬參數或方法,以應用信貸風險大幅增加標準;或就部分零售組合而言,其中並無違約損失率數據的全部紀錄,則使用類似組合的虧損經驗作出估計。模擬的使用受到監察及將隨時間減少。

以下流程用於評估模型的持續表現:

- 季度模型監測,使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。
- 集團模型驗證部對重大模型表現的年度獨立驗證;非重大模型的簡化驗證已完成。

應用全期

預期信貸虧損乃根據本集團面臨信貸風險的期間估計。對於大多數風險承擔而言，這相當於最長合約期。然而，就零售銀行業務的信用卡和企業及機構銀行業務而言，本集團一般不會就透支額度強制實行合約期，合約期最短可達一天。因此，就此等工具而言，本集團面臨信貸風險的期間反映了其行為年期（含客戶行為預期）及信貸風險管理行動減少風險承擔期間的程度。零售銀行業務的信用卡於我們業務所在市場的平均行為年期為3至6年。

二〇二〇年，我們使用近期數據重新估算企業透支額度的行為年期，目前應用的全期為24個月（二〇一九年：32個月）。方法的變更對損益賬並無重大影響。

模型後調整

倘模型表現不符監測閾值或檢驗標準，則完成評估以確定是否需要進行預期信貸虧損模型後調整，以改正已識別的模型問題。模型後調整將於模型已更新至改正已識別的模型問題或處於監測閾值內的預計回報時刪除。

二〇二〇年，季度宏觀經濟預測出現前所未有的波動，這意味著本集團的許多國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型目前在經校準的範圍外運用。於新型冠狀病毒期間，我們通常看到，當一個國家處於封鎖狀態時，其單一季度的GDP下降約10%至20%，隨後假設封鎖結束，則在下一個季度回升10%至20%。這可能導致模型在某些情況下出現極嚴重的經濟惡化或極為樂觀的GDP增長（即倘模型僅用於復甦情形下的週期）。於該等情況下，這會導致違約或然率突然增加或減少，而一旦季度預測的波動性恢復至歷史正常水平，違約或然率隨後會恢復至更正常的水平。因此，於二〇二〇年十二月三十一日，本集團對模型數據作出若干調整，消除該波動性以確保所產生的預期信貸虧損保持公正，並適當反映本集團於當前環境的信貸風險。有關調整乃依據組合層面的信貸風險分析組合（零售）及風險層面的預期信貸虧損覆蓋評估（批發）而作出。該等調整在季度宏觀經濟預測以及有關模型估計波幅降低後被刪除，與過往範圍保持一致。

於二〇二〇年十二月三十一日，合計186項模型中，13項模型已應用於模型後調整。較二〇一九年十二月三十一日減少的1,300萬元的減值撥備而言，模型後調整使本集團的減值撥備總體減少1.58億元（佔模型撥備的9%）。誠如下文所載，在計及該等模型後調整後，已採用承擔模型並無涵蓋的風險的單獨管理層額外撥加。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
與模型後調整有關的波動		
企業及機構銀行業務、商業銀行業務以及中央及其他項目	(49)	-
零售銀行業務	(12)	-
	(61)	-
模型表現模型後調整		
企業及機構銀行業務以及商業銀行業務	(73)	-
零售銀行業務	(24)	(13)
	(97)	(13)
模型後調整總額	(158)	(13)

釐定預期信貸虧損的主要假設及判斷

納入前瞻性資訊

不斷變化的經濟環境是銀行客戶履行到期義務能力的關鍵決定因素。國際財務報告準則第9號的基本原則為銀行對潛在未來信貸風險虧損所持撥備不僅應取決於當前經濟的健康狀況，還應考慮經濟環境的潛在變化。例如，倘一家銀行預計來年全球經濟可能會出現大幅放緩，那麼其現時應持有更多的撥備，以吸收在不久的將來可能發生的信貸虧損。

為抓緊經濟環境變化的影響，違約或然率及違約損失率乃用作計算預期信貸虧損，包含前瞻性資訊，形式為可能會對本集團客戶的還款能力產生影響的經濟變數價值和資產價格的預測。

對經濟變數和資產價格的「基準預測」乃基於管理層的五年展望觀點作出，以本集團的內部研究團隊作出的預測及預測特定經濟變數和資產價格的第三方模型產值為憑證。在形成對前景的看法時，研究團隊考慮一致意見，高級管理層審查了部分核心國家變數的預測，但未能達成一致意見。就超過五年的期間而言，管理層利用允許逆轉為長期增長率或規範的內部研究觀點和結果及第三方模型結果。所有預測每季度更新一次。

預測與預期信貸虧損計算方法有關的主要宏觀經濟變數及非線性的影響

基準預測 — 管理層對最可能結果的觀點：由於疫苗及抗病毒治療取得進展，走出新型冠狀病毒危機前景可期，新年伊始，此舉有力提振市場對經濟前景的信心，有望於未來兩年內支援經濟活動復甦。預計二〇二一年全球國內生產總值增長約5%，遠高於二〇一〇年至二〇一九年十年的平均增長率3.7%。然而，二〇二〇年，全球經濟經歷自一九二九年至一九三一年經濟大蕭條以來的最糟糕表現，經濟萎縮將近4%。

前景的關鍵假設情景是，疫苗將於二〇二一年初在主要市場推出，並於第三季度前覆蓋多數人口。此外，預計許多國家新發病例將得到遏制。伴隨全球投資活動回暖，二〇二一年下半年全球經濟復甦勢頭增強。

隨著全球復甦的進行，預計許多國家未來兩年後將接近其前瞻性長期(或未來潛在)增長水平。然而，前景仍存在高度不確定性。更快分發疫苗可能會為強勁增長帶來支撐，而延誤和中斷會則會阻礙增長。許多國家當前(及未來)出現疫情反覆亦可能迫使各國政府限制經濟活動的時間超逾預期。

儘管季度基準預測為本集團的策略計劃提供資料，但國際財務報告準則第9號的主要規定之一為，對撥備的評估應考慮多種未來經濟環境。例如，全球經濟可能較基準預測更快或更慢地增長，而該等變數將對本集團現時應持有的撥備產生不同的影響。由於經濟衰退對信貸虧損的負面影響往往較經濟回升的正面影響為大，故倘本集團僅根據基準預測以預期信貸虧損設立撥備，則可能出現未能適當考慮潛在結果範圍的撥備水平。為解決此項屬性偏態(或非線性)，國際財務報告準則第9號規定以呈報預期信貸虧損作為就一系列可能結果計算的可能性加權預期信貸虧損。

為評估可能結果範圍，本集團圍繞基準預測而模擬一系列50個情景，根據各情景計算預期信貸虧損並為各情景結果分配2%的相等權重。此等情景乃透過蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法產生，用於解決在集團運營所處的多個國家製造諸多現實替代情景的難題，此方法在產生此類替代情景模型的同時，亦計及圍繞經濟結果的一九九〇年第一季度至二〇二〇年第三季度期間觀察到的歷史不確定性(或波動性)程度以及此等結果如何各自趨向同步而行(或相關性)。其本質上是指不對這50個情景分別具體描述，而是集中探討全球經濟的一系列假設的替代結果，包括優於預期及加大預期壓力的情景。

下表載列本集團對主要業務所在市場的基準預測概要，以及不同情景的相應時段。表格中最高點／最低點表示基準預測內的最髙值及最低值，而下列國內生產總值圖表展示有關先前期間實際增長率及長期增長率的基準預測情況。

預計短期內全球經濟復甦會不均衡。儘管美國和歐洲今年可能會復甦，但預計亞洲(尤其是中國和印度)將引領全球經濟反彈。中國可能會繼續強勁復甦，預計於二〇二一年將增長8%，而該國於二〇二〇年已超過二〇一九年底的國內生產總值水平。亞洲經濟體中，印度面臨著最大的負面衝擊，預計二〇二一財政年度(截至二〇二一年三月止年度)國內生產總值將收縮約8%。預計二〇二二財政年度恢復約10%。新加坡等依賴貿易的開放經濟體將受到全球經濟復甦的提振。於二〇二〇年收縮6%之後，其國內生產總值預計將增長約5%。同樣，今年香港經濟有望從先前收縮6%達至4%的增長率。韓國為最早受疫情影響的國家之一，與其他發達經濟體相比，韓國政府為遏制病毒傳播制定的有效策略限制了經濟衰退。在二〇二〇年收縮不到1%之後，預計韓國國內生產總值將於二〇二一年增長3.3%。

商品價格收益亦可能不均衡。預計銅等金屬價格將從亞洲(尤其是中國)經濟前景改善中受益。然而，今年全球的石油需求無法彌補其二〇二〇年的全部損失，這將限制任何價格上漲。預計二〇二一年石油的平均價格為44元，僅略高於二〇二〇年41元的平均水平。倘若經濟復甦強於預期，油價仍面臨上行風險。

長期增長 = 前瞻性未來國內生產總值增長潛力

	中國			香港			韓國			新加坡			印度 ¹		
	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年	二〇二〇年	二〇二一年	二〇二二年									
國內生產總值增長 (按年百分比)	2.1	8.0	5.6	-5.8	4.0	2.5	-0.8	3.3	2.4	-6.0	5.0	2.6	-8.0	10.0	4.5
失業率(%)	3.8	3.5	3.4	5.4	5.9	4.3	3.8	3.7	3.5	4.1	4.0	3.6	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.0	2.2	2.3	1.0	0.8	0.7	0.8	0.5	0.8	0.6	0.5	0.6	3.3	3.4	3.7
樓價(按年百分比)	5.3	4.8	5.8	-2.2	1.1	6.2	3.1	1.6	1.4	1.1	2.7	4.2	4.5	5.8	6.8

1 印度國內生產總值遵循第二季度開始的財政年度。所有其他變數均以曆年為基準

二〇二〇年⁵

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點	
	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³
國內生產總值增長 (按年百分比)	6.0	19.4/3.2	1.9	20.4	2.8	5.5/2.5	(1.9)	7.3	2.8	5.3/1.4	(1.4)	7.9	2.8	13.7/(2.3)	(5.4)	17.5	6.4	32.6/0.0	(2.1)	34.9
失業率(%)	3.4	3.7/3.4	3.3	3.7	3.9	6.3/3.1	2.3	7.2	3.3	3.7/3.0	2.6	4.5	3.5	4.3/3.1	2.0	5.5	不適用 ¹	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.3	2.4/2.2	0.9	4.5	0.9	1.3/0.7	(0.3)	3.2	1.2	2.3/0.5	(0.1)	3.5	0.7	1.2/0.5	0.0	2.2	4.3	5.4/3.3	2.0	6.9
樓價(按年百分比)	5.8	6.2/4.7	1.2	8.7	3.7	7.5/(4.3)	(12.8)	23.0	2.3	3.2/0.4	(2.3)	7.6	4.0	4.3/1.5	(4.4)	16.9	6.7	7.2/4.8	(4.1)	21.8

二〇一九年

	中國				香港				韓國				新加坡				印度			
	5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點		5年 平均 基準預測		基準 最高點/ 最低點	
	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³	預測	最低點	低 ²	高 ³
國內生產總值增長 (按年百分比)	5.8	6.3/5.5	4.4	7.4	1.6	2.5/(4.8)	(2.7) ⁴	4.4	2.6	2.9/2.1	0.6	4.8	2.1	2.5/0.9	(1.4)	5.9	6.9	7.2/6.1	5.0	9.0
失業率(%)	3.6	3.6/3.6	3.6	3.7	3.5	3.6/3.1	2.7	4.3	3.6	4.0/3.2	3.0	4.2	3.0	3.2/3.0	2.3	3.8	不適用 ¹	不適用	不適用	不適用
三個月利率(%)	2.6	2.8/2.3	1.8	3.6	2.4	3.5/1.2	0.9	4.3	1.7	2.5/1.2	0.8	2.9	2.0	2.9/1.3	1.1	3.1	5.2	5.6/4.8	4.3	6.1
樓價(按年百分比)	6.3	7.6/4.2	4.2	8.3	3.6	5.7/(5.1)	(6.5)	14.6	2.6	2.8/0.7	0.5	4.8	3.4	4.4/0.4	(2.7)	9.7	7.8	8.1/6.9	2.4	13.2

	二〇二〇年 ⁵				二〇一九年			
	5年 平均 基準預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³	5年 平均 基準預測	基準 最高點/ 最低點	低 ²	高 ³
布蘭特原油價格，每桶元	54	61/39	22	116	71	76/66	42	102

1 N/A指不適用

2 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第10個百分位數

3 指用於釐定非線性經濟情景範圍中的第90個百分位數

4 該數值高於基準預測最低點，由於其按五年期間計量；倘二〇二〇年上半年已讀取第10個百分位數，其將為-5.7。

5 基準預測乃於二〇二一年第一季度至二〇二五年第四季度期間進行評估。前瞻性模擬於二〇二一年第一季度開始。

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值連同來自基準預測的預期信貸虧損。下表載列該等情景及管理層額外撥加(統稱為非線性)的影響。

	包括非線性 百萬元	基準預測 百萬元	差異 %
於二〇二〇年十二月三十一日的預期信貸虧損總額 ¹	1,731	1,380	25.4
於二〇一九年十二月三十一日的預期信貸虧損總額 ¹	1,108	1,079	2.7

¹ 模擬預期信貸虧損總額包括第一階段和第二階段的結餘15.49億元(二〇一九年十二月三十一日：9.75億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.82億元(二〇一九年十二月三十一日：1.33億元)

使用多重情景(包含下文的管理層額外撥加)計算的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現情景計算的預期信貸虧損高25.4%(基準預測)。對非線性敏感度較高的組合包括具有較高槓桿及/或較長期限的組合，例如項目及航運融資以及信用卡組合。其他組合顯示最低水平的非線性，乃由於結構原因(例如零售銀行業務按揭組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的有限回應。

管理層額外撥加 — 新型冠狀病毒

於二〇二〇年十二月三十一日，由於模型並未涵蓋的新型冠狀病毒疫情，本集團持有與不確定性有關的管理層額外撥加3.59億元，其中1.97億元涉及企業及機構銀行業務以及商業銀行業務，及1.62億元涉及零售銀行業務。額外撥加已於計及模型後調整後釐定並按季度重新評估，其經國際財務報告準則第9號減值委員會審核並批准。

企業及機構銀行業務以及商業銀行業務

由於本集團已就新型冠狀病毒對投資組合的影響作出評估，配置於非純粹預防性早期預警的貸款金額於二〇二〇年顯著增加。然而，客戶的財務業績尚未充分表現出二〇二〇年經濟環境迅速惡化所帶來的影響，這部分由於政府於本集團所在市場持續的援助措施，且於二〇二〇年十二月三十一日，有關新型冠狀病毒的第三階段貸款水平並未顯著增加。考慮到信貸風險增加且經濟復甦的速度和時機存在持續不確定性，本集團已透過評估進一步惡化至非純粹預防性早期預警投資組合的影響作出判斷性額外撥加。所有額外撥加均於第二階段持有。釐定額外撥加的基準於二〇二〇年保持不變。額外撥加由二〇二〇年六月三十日的1.98億元增至二〇二〇年九月三十日的2.27億元，並於二〇二〇年十二月三十一日減至1.97億元，歸因於非純粹預防性早期預警水平較前幾個季度有所下降。

零售銀行業務

零售銀行業務的判斷性額外撥加包括多個組成部分。在中小企業銀行業務內，本集團透過內部信貸流程以及透過「客戶之聲」調查了解客戶受到的影響，評估受到新型冠狀病毒不利影響的行業。本集團亦考慮封鎖對清收及收回款項的影響程度，以及付款舒緩措施能在多大程度上緩解相關信貸風險，尤其是在實施一攬子延期還款措施的東盟及南亞地區市場。對於該等市場，本集團已評估在延期還款措施解除時拖欠及違約現金流量增加的影響，以及若無延期還款措施，第一階段的客戶可能遭受的信貸風險的大幅增加幅度。本集團的評估亦考慮僱員銀行與嚴重受影響行業(例如航空)的關係以及對非洲及中東地區按揭的影響，其一般擁有高貸款對價值比率。7,800萬元的額外撥加於第一階段持有，7,800萬元的額外撥加於第二階段持有及600萬元的額外撥加於第三階段持有。釐定額外撥加的基準於二〇二〇年保持不變。額外撥加由二〇二〇年六月三十日的1.18億元增至二〇二〇年九月三十日的1.66億元，並於二〇二〇年十二月三十一日減至1.62億元，歸因於延期還款計劃一般於若干市場終止並且預期信貸虧損模型使用增加的拖欠流量。

第三階段

由集團特別資產管理部管理的信貸減值資產包括對已確定收回結果的前瞻性經濟假設，並獲分配個別概率比重。此等假設並非基於蒙特卡羅模擬法，而是透過基準預測得知。

預期信貸虧損計算方法對宏觀經濟變數的敏感度

預期信貸虧損計算方法倚賴多重變數，且一向為非線性及視乎組合而定，這表示並無單一分析可充分顯示預期信貸虧損對宏觀經濟變數變動的敏感度。本集團已進行一系列分析，旨在識別可能對整體預期信貸虧損有最大影響的宏觀經濟變數。此涵蓋單一變數及多重變數項目，使用簡單的上升/下跌變更及摘取自實際計算數據，以及專門設定的情景設計及評估。

此等項目的主要結論為，並無個別宏觀經濟變數具有重大影響。本集團相信此情況屬可信，原因是預期信貸虧損計算中使用的變數數目龐大。此情況並不表示宏觀經濟變數並無影響力；反之，本集團相信在考慮宏觀經濟變數時應計入全部情景，以符合有關計算的多重變數性質。

本集團面臨與新型冠狀病毒對宏觀經濟前景的影響所涉及的不確定性相關的經營環境下行風險。為探討該風險，本集團已進行對預期信貸虧損的敏感度分析，以探索本集團業務所在市場經濟復甦放緩的影響。已考慮兩種下行情景，均假設所有渣打市場於二〇二一年初會出現第二波新型冠狀病毒。由於政府汲取去年教訓，能更自如應對病毒傳播，第二波疫情的嚴重程度將不足第一波的一半。在溫和情景下，二〇二一年下半年將出現適當復甦。在嚴重情景下，遏制新型冠狀病毒擴散和刺激經濟活動的措施被證明是不充分，經濟陷入長期放緩之中，直到二〇二二年才實現復甦。

	基線		溫和情景		嚴重情景	
	五年平均值	最高點/最低點	五年平均值	最高點/最低點	五年平均值	最高點/最低點
中國國內生產總值	6.0	19.4/3.2	5.3	13.0/(1.3)	4.7	13.0/(4.0)
中國失業率	3.4	3.7/3.4	3.7	5.1/3.4	4.2	5.8/3.4
中國物業價格	5.8	6.2/4.7	5.0	6.0/(0.9)	4.2	6.2/(4.2)
香港地區生產總值	2.8	5.5/2.5	2.1	3.4/(0.8)	1.7	2.5/(2.8)
香港失業率	3.9	6.3/3.1	5.2	7.5/3.1	5.8	8.1/3.1
香港物業價格	3.7	7.5/(4.3)	2.2	5.6/(6.6)	(0.6)	4.8/(13.2)
美國國內生產總值	2.1	8.1/(4.7)	0.8	6.2/(9.2)	(0.3)	2.5/(11.5)
新加坡國內生產總值	2.8	13.7/(2.3)	2.3	10.0/(3.1)	0.7	4.3/(7.0)
印度國內生產總值	6.4	32.6/0.0	5.2	17.0/(0.6)	3.8	17.0/(11.8)
世界各國國內生產總值	3.8	9.1/3.3	2.9	7.7/(2.1)	1.7	3.7/(6.5)
原油	53.8	60.9/39.0	48.6	60.9/19.3	44.4	60.9/19.3

經模擬預期信貸虧損撥備在溫和情景下及嚴重情景下將較基線預期信貸虧損撥備(不包括多種經濟情景及在該等情景中已涵蓋若干風險的管理層額外撥加的影響)分別超出約2.42億元及13億元。在嚴重下行情景下，第二階段資產的比例將從5.7%增至13.5%。此情況包括將風險由第一階段轉移至第二階段的影響，但並無考慮第三階段違約的增加。經模擬第三階段撥備並無重大變動，原因是該等撥備主要與無抵押零售銀行業務風險承擔有關，其中違約損失率對宏觀經濟預測變化並不敏感。在嚴重情景下，大部分增加來自企業及機構銀行業務以及商業銀行業務，英國、新加坡及阿聯酋的主要企業投資組合受到影響。約13%的增加來自零售銀行業務，受影響的主要組合為本集團於香港、馬來西亞及新加坡的信用卡組合。謹請注意，該等情景並未納入本集團預期信貸虧損撥備的釐定範圍內，且任何情景的實際結果可能有顯著差別，乃由於(其中包括)管理層為減少風險潛在增加及相關組合變動而採取措施的影響。

經模擬撥備

	溫和下行增加 百萬元	嚴重下行增加 百萬元
企業及機構銀行業務	75	890
零售銀行業務	79	175
商業銀行業務	50	237
私人銀行業務	1	1
中央及其他項目	37	45
總計	242	1,348

第二階段資產比例¹

	基準預測情景 %	溫和下行情景 %	嚴重下行情景 %
企業及機構銀行業務	10.9%	11.6%	25.9%
零售銀行業務	2.1%	2.5%	2.9%
商業銀行業務	17.2%	23.4%	45.5%
私人銀行業務	7.2%	7.2%	7.2%
中央及其他項目	0.6%	0.9%	2.7%
總計	5.7%	6.5%	13.5%

1 不包括現金及央行結存、應計收入、持作出售的資產及其他資產

信貸風險大幅增加

定量標準

信貸風險大幅增加乃透過比較於報告日期的違約風險與批授時的違約風險評估。違約風險的變化是否顯著乃使用定量和定性標準評估。此等定量的顯著惡化限額已按各業務單獨定義，並且在實用情況下於各項業務系列中貫徹應用。

若資產已違反風險承擔剩餘期限內平均年度化全期違約或然率變化的相對和絕對限額，則資產被視為已出現信貸風險大幅增加。

信貸風險增加的絕對計量乃用於計入當風險違約或然率於初始確認時相對較低的情況，此乃由於在並無呈現信貸風險大幅增加的情況下，此等風險可能會增加數倍。若違約或然率在初始確認時相對較高，則相對計量更適合作評估信貸風險是否大幅增加，此乃由於違約或然率增加較快所致。

信貸風險大幅增加限額已按以下原則校準：

- 穩定性 — 設定限額以在組合水平實現穩定的第二階段數量，並嘗試盡量減少在短時間內在第一階段和第二階段之間來回轉撥的賬戶數量
- 準確性 — 設定限額以使第二階段風險承擔最終違約的傾向明顯高於第一階段風險承擔的情況
- 依賴最後擔保 — 限額非常嚴格，致使較高比例的賬戶乃因前瞻性違約或然率變動而非依賴後顧性的最後擔保(如拖欠)而轉撥至第二階段
- 與業務和產品風險概況的關係 — 限額反映不同產品之間的相對風險差異，並與業務流程保持一致

在企業及機構銀行以及商業銀行客戶方面，相對限額為違約或然率增加100%，而違約或然率的絕對變化介乎50至100個基點之間。

在零售銀行客戶方面，相對限額為違約或然率增加100%，而違約或然率的絕對變化介乎100至350個基點之間，視乎產品而言。若干國家擁有較高絕對限額，反映其個人貸款組合的違約率較本集團的其他個人貸款組合為低。

私人銀行客戶乃按定性因素評估，乃基於與補足或拋售抵押品有關的拖欠情況進行。

二〇一八年一月一日之前產生的具有內部信貸評級而配對至同等投資等級的債務證券乃分配至第一階段，而所有其他債務證券則分配至第二階段。二〇一八年一月一日之後產生的債券證券應用與企業及機構銀行以及商業銀行客戶所用相同的方法及限額。

定性標準

表明信貸風險大幅增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程，例如非純粹預防性早期預警的貸款發放。

最後擔保

在所有組合中，尚未經上述標準辨識的本金及／或利息的合約付款逾期天數30天或以上的賬戶被視為出現信貸風險大幅增加。

在若干風險可能未經模型或上述標準辨識時，專家信貸判斷可用於評估信貸風險大幅增加。預計此類情況罕見，例如由於緊貼報告日期發生的事件及重大不確定因素。

企業及機構銀行以及商業銀行客戶

定量標準

誠如上文所述，根據由批授時起至報告日期止的違約或然率的絕對及相對變動對風險進行評估。

考慮到事實上內部信貸等級(用於批授過程)與違約或然率之間的配對乃非線性(如在投資等級領域內每調降一級導致的違約或然率增加幅度遠低於在次級投資等級領域導致的幅度)，絕對限額由批授時的信貸質素區分，並由內部信貸等級評為投資等級或次級投資等級。

定性標準

被配置於早期預警(出於非純粹預防性原因)的客戶的所有資產被視為出現信貸風險大幅增加。

若賬戶出現重大性質的風險或潛在問題需要管理層更密切監察、監督或關注，則賬戶應被列入非純粹預防性早期預警。倘不糾正該借款人賬戶的問題，則可能會導致還款前景惡化並可能被降級。指標可包括在所屬行業內的地位急轉直下、對管理層管理業務能力的關注、營運業績疲弱／轉差、流動資金緊張、拖欠結餘及其他因素。

獲給予信貸等級12評級(相當於「較高風險」)的所有客戶資產被視為出現信貸風險大幅增加。被評為信貸等級12的賬戶由集團特別資產管理部管理。所有企業及機構銀行以及商業銀行客戶在逾期天數為30天後均被評為信貸等級12，除非其透過嚴格的管治流程而獲得豁免。

零售銀行客戶

定量標準

已建立統計模型的重大組合(定義為國家及產品的組合，例如香港按揭、台灣信用卡)，如上文所述乃根據由批授時起至報告日期止的違約或然率的絕對及相對變動進行評估。就此等組合而言，原始全期違約或然率期限結構乃根據客戶的原始申請評分或風險類別釐定。

定性標準

未被定量標準辨識的逾期天數為30天的賬戶被視為出現信貸風險大幅增加。就根據滾動比率或損失比率方法建立模型的重大程度稍低的組合而言，信貸風險大幅增加主要透過逾期天數為30天的觸發點進行評估。

私人銀行客戶

就私人銀行客戶而言，信貸風險大幅增加乃透過參考就信貸獲得延期的抵押品性質及水平(稱為「風險類別」)進行評估。

定性標準

就所有私人銀行業務類別而言，為符合風險管理慣例，當出現違反保證金或貸款對價值契約時，信貸風險增加被視為已發生。

第I類資產(針對多元流動抵押品的借貸)：倘在觸發點後30天內未符合此等保證金要求，則假設已發生信貸風險大幅增加。

第I類及第III類資產(房地產借貸)：倘本行在觸發點後五天內無法「減持」適用資產以符合經修訂的抵押品要求，則假設已發生信貸風險大幅增加。

第II類資產一般為無抵押或部分抵押或以非流動抵押品抵押，如私人公司的股份。當任何早期預警觸發點已遭違反時，此等資產被視為已發生重大信貸惡化。

債務證券

定量標準

對於二〇一八年一月一日之前產生的債務證券，本行正採用低信貸風險簡化方法，其中具有內部信貸評級而配對至同等投資等級的債務證券乃分配至第一階段，而所有其他債務證券則分配至第二階段。二〇一八年一月一日之後產生的債券證券乃根據由批授時起至報告日期止的違約或然率的絕對及相對變動進行評估。

定性標準

債務證券使用與企業及機構銀行以及商業銀行客戶類別相同的定性標準，包括被設置早期預警或被歸類為信貸等級12。

信貸減值金融資產的評估

零售銀行客戶

釐定信貸減值預期信貸虧損撥備的核心組成部分為支出總額及收回金額。當確定賬戶不太可能透過正常流程支付時，則確認支出總額及／或虧損撥備。收回經信貸減值後的無抵押債務乃根據直接來自客戶或透過向第三方機構出售違約貸款而收取的實際現金確認。若未償還貸款獲全額支付（撥回全額撥備），或撥備高於未償還貸款（撥回超額撥備），則確認有抵押貸款的信貸減值撥備撥回。

企業及機構銀行、商業銀行以及私人銀行客戶

經信貸減值賬戶由本集團的專業收回部門 — 集團特別資產管理部管理，該部門獨立於本集團的主要業務。若任何金額被視為無法收回，則會產生第三階段信貸減值撥備。該第三階段撥備為貸款賬面金額與估計未來現金流量的概率加權現值之間的差額，反映一系列情景（通常為最佳、最差和最可能的收回結果）。若現金流量包括可變現抵押品，則使用的價值將包含前瞻性經濟資訊的影響。

集團特別資產管理部進行涉及重大判斷的未來現金流量及未來收回款項時間的估計時，會考慮每名客戶的個別情況。同時考慮所有已知來源，例如經營活動產生的現金流量、出售資產或附屬公司、變現抵押品或擔保付款。本集團在作出有關提高撥備的任何決定時，會嘗試平衡經濟狀況、當地知識及經驗和獨立資產審核的結果。

撤銷

若認為沒有實際可能收回已提高減值撥備的風險承擔的某部分，則該金額將予以撤銷。

關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用

本集團的信貸政策及標準框架詳述了持續監控的規定，以辨別信貸質素及由此產生的評級的任何變化，以及確保監控、管理及減少信貸風險的一致方法。該框架透過早期確認推動第二階段及第三階段預期信貸虧損的評級之重大惡化來管治預期信貸虧損估計。

用於釐定預期信貸虧損的模型由模型風險委員會指定的集團信貸模型評估委員會審查和批准。集團信貸模型評估委員會有責任評估和批准模型的使用，並審查與模型相關的所有國際財務報告準則第9號詮釋。集團信貸模型評估委員會還監督與模型開發、績效監控及模型驗證活動相關的經營事宜，包括標準、監管及本集團內部審核事宜。

在提交予集團信貸模型評估委員會批准前，模型先經由集團模型驗證部確認，該部門獨立於業務和模型開發人員。集團模型驗證部的分析包括審查模型文檔、模型設計及方法、數據確認、審查模型開發及校準過程、樣本性能測試及根據國際財務報告準則第9號規則和內部標準評估合規審查。

訂有季度模型監測程序，使用最新數據比較模型預測與實際結果之間的差異與經批准限額。倘一個模型的表現違反了監測限額，則須完成一項有關是否需要模型後調整的評估以糾正已確定的模型問題。

計算的主要輸入數據及得出的預期信貸虧損撥備由國際財務報告準則第9號減值委員會審查和批准，該委員會由集團風險委員會委任。國際財務報告準則第9號減值委員會由來自風險、財務及集團經濟研究的高級代表組成。每季至少召開兩次會議，一次是在模型運行前批准計算中的主要輸入數據，一次是在模型運行後批准預期信貸虧損撥備及任何可能屬必要的判斷否決。

國際財務報告準則第9號減值委員會：

- 監控所有業務模式評估及僅為本金及利息付款測試的適當性
- 審查並批准於各財務報告期分類為第一、第二及第三階段的金融資產的預期信貸虧損
- 審查並批准階段分配規則及限額
- 批准與按公允價值計入其他全面收入和以攤銷成本呈列的金融資產的預期信貸虧損相關的重大調整
- 審查、查問和批准於前瞻性預期信貸虧損計算中使用的基本宏觀經濟預測及多重宏觀經濟情景方法

國際財務報告準則第9號減值委員會獲得專家小組的支援，亦審查並查問基本案例預測及多重宏觀經濟情景。專家小組成員由企業風險管理(包括情景設計團隊)、財務、集團經濟研究及主要司法管轄區的國家代表組成。

模型後調整可用於說明模型估計中的已辨別弱項。辨別模型後調整需求、計算模型後調整水平及批准模型後調整的流程於全球模型風險管理主管批准的信貸風險國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模型家庭標準中予以規定。模型後調整計算方法由集團模型驗證部審查，並提交予集團信貸模型評估委員會(作為模型批准人或國際財務報告準則第9號減值委員會)。所有模型後調整均具有可修復已辨別模型弱項的整治計劃，且該等計劃將呈報予集團信貸模型評估委員會並由集團信貸模型評估委員會進行跟蹤。

此外，風險事件疊加可解釋突發事件，因此在基準個案預測或由模型計算產生的預期信貸虧損中無法發現。所有風險事件疊加須經國際財務報告準則第9號減值委員會計及事件性質、風險未能於模型中發現的原因及計算疊加量的依據後予以批准。風險事件疊加每季度須經國際財務報告準則第9號減值委員會審查及重新批准。

國家風險

本集團將總國家風險分為兩種不同風險類型，藉以監控總國家風險：

- 轉讓及轉換風險，即政府可能無法或不願將外幣滙出國外所產生的跨境或外幣債務損失的潛在風險；及
- 當地貨幣風險，即在該地經濟及政治環境不穩定的情況下開展營運所產生的當地貨幣債務損失的潛在風險。

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團的最大總國家風險承擔狀況與其策略上專注於核心業務國家保持一致。經濟活動步伐及資產組合管理的變動對本集團於若干市場的國家風險承擔有所增加。

於美國的風險承擔因聯儲局的外滙結餘持續增長及國內短期借貸(尤其是非金融企業借貸)增加而有所增長。

於香港的風險承擔略微增加，主要由於香港金融管理局的外滙結餘持續增長，但部分被當地財資市場活動減少所抵銷。

於南韓的風險承擔因零售投資組合增長以及其國內財資市場活動增加而有所增長。

於中國的風險承擔因跨境財資市場容量增加及外匯結餘增加而有所增長，但部分被跨境貿易融資活動減少所抵銷。

於新加坡的風險承擔因新加坡金融管理局的外匯結餘持續增長及金融機構跨境借貸增加而有所增長。

於英國的風險承擔因英倫銀行的外匯結餘持續增長而增加，但部分被跨境貿易融資活動減少所抵銷。

於印度的風險承擔因其國內財資市場活動增加抵銷了零售及私人銀行業務組合減少而略微增長。

於台灣的風險承擔因外匯結餘增加及跨境借貸(尤其是非金融企業借貸)增加而有所增長。

於德國的風險承擔因定期借貸增加及外匯結餘增加而增長，但部分被政府持有債券減少所抵銷。

於阿聯酋的風險承擔因國內財資市場活動減少及零售投資組合減少而減低。

下表乃根據本集團的內部國家風險報告規定，載列本集團的十大風險承擔國家／市場。

國家／市場	二〇二〇年			二〇一九年		
	轉讓及 轉換風險承擔 百萬元	當地 貨幣風險承擔 百萬元	總國家 風險承擔 百萬元	轉讓及 轉換風險承擔 百萬元	當地 貨幣風險承擔 百萬元	總國家 風險承擔 百萬元
美國	32,677	63,355	96,032	25,966	58,930	84,896
香港	19,113	67,655	86,768	21,361	63,214	84,575
南韓	15,526	59,089	74,615	17,809	49,351	67,160
中國	42,661	21,838	64,499	36,469	20,977	57,446
新加坡	20,113	39,145	59,258	18,304	34,046	52,350
英國	20,887	26,207	47,094	27,563	16,782	44,345
印度	13,713	21,388	35,101	14,008	20,305	34,313
台灣	6,732	17,292	24,024	2,733	14,827	17,560
德國	14,323	7,910	22,233	11,890	4,546	16,436
阿拉伯聯合酋長國	15,807	5,714	21,521	16,461	6,145	22,606

交易風險

交易風險為本集團於金融市場經營業務因而產生損失的潛在風險。根據企業風險管理架構，交易風險架構滙集市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理是支援面向市場業務(主要是金融市場及財資市場)的核心風險管理職能。

市場風險(經審核)

市場風險為因金融市場利率或價格的不利變動而可能導致經濟價值損失的風險。本集團面對的市場風險主要源自下列各項來源：

- 交易賬：
 - 本集團向客戶提供進入金融市場的途徑，為此本集團會承擔適當市場風險。所有交易團隊均支援客戶活動。不存在自主交易團隊。因此，市場風險相關活動所賺取的收入主要受到客戶活動量而非承受風險的帶動
- 非交易賬：
 - 財資市場部須持有流動資產緩衝，當中大部分為優質有價債務證券
 - 本集團有以美元以外貨幣投資的資本及結算的相關收入來源。在並無被對沖的情況下，本集團承受反映於儲備中的結構性外匯風險

有關市場風險管理的現行政策及常規概要乃載列於主要風險一節。

本集團的市場風險主要類別為：

- 利率風險：因收益率曲線、信貸息差及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外匯風險：因匯率及外匯期權的引伸波幅變動而產生
- 商品風險：因商品價格及商品期權的引伸波幅變動而產生，包括能源、貴金屬、基本金屬、農業產品以及一籃子商品
- 股票風險：因股票價格、股票指數、一籃子股票及相關期權的引伸波幅變動而產生

市場風險變動(經審核)

二〇二〇年平均交易及非交易總涉險值水平為1.080億元，較二〇一九年(3,020萬元)上漲258%。二〇二〇年末的交易及非交易總涉險值實際水平為1.376億元，較二〇一九年(3,440萬元)上漲300%。總平均涉險值的增加乃受新型冠狀病毒爆發後利率及信貸息差市場劇烈波動及油價暴跌所帶動，而非交易賬中財資市場流動資產緩衝的優質有價證券所帶來的增幅最大。納入緩衝的信用證券基本上都是來自投資級別的證券。推動總涉險值增加的歷史情境均來自二〇二〇年三月，因此預期涉險值至少於二〇二一年三月之前會維持高位。

交易賬方面，二〇二〇年的平均涉險值水平為1,700萬元，較二〇一九年(1,100萬元)上漲55%。交易活動相對保持不變，並仍然以客戶活動主導。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審核)

	二〇二〇年				二〇一九年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易								
利率風險 ³	93.9	121.6	29.0	115.7	28.9	35.2	24.1	34.2
外匯風險	6.4	15.1	3.0	15.1	4.3	8.5	2.3	5.1
商品風險	2.5	5.5	0.7	4.9	1.3	2.2	0.8	1.4
股票風險	2.6	5.4	1.5	1.5	3.5	4.6	2.5	2.5
總額 ⁴	108.0	158.0	28.8	137.6	30.2	37.1	24.1	34.4

	二〇二〇年				二〇一九年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易⁵								
利率風險 ³	10.6	15.4	6.5	9.9	8.0	11.8	6.3	7.0
外匯風險	6.4	15.1	3.0	15.1	4.3	8.5	2.3	5.1
商品風險	2.5	5.5	0.7	4.9	1.3	2.2	0.8	1.4
股票風險	0.0	0.0	0.0	0.0	–	0.1	–	–
總額 ⁴	17.0	26.3	8.3	24.6	11.0	14.0	8.8	10.0

	二〇二〇年				二〇一九年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
非交易								
利率風險 ³	83.0	110.2	27.3	103.5	26.2	33.3	21.2	33.3
股票風險 ⁶	2.6	5.4	1.4	1.5	3.5	4.6	2.5	2.5
總額 ⁴	84.8	113.7	27.7	104.7	26.7	33.4	20.6	32.0

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於年結日的實際一天涉險值

3 利率風險涉險值包括按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入的證券所產生的信貸息差風險

4 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險的涉險值總和

5 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令/資本要求規例)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

6 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

下表載列交易及非交易涉險值如何於本集團的產品中分派：

	二〇二〇年				二〇一九年			
	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元	平均 百萬元	高 ¹ 百萬元	低 ¹ 百萬元	實際 ² 百萬元
交易及非交易 交易 ⁴	108.0	158.0	28.8	137.6	30.2	37.1	24.1	34.4
利率	7.6	11.1	4.5	8.5	5.4	7.6	4.0	5.1
全球外滙	6.4	15.1	3.0	15.1	4.3	8.5	2.3	5.1
信貸交易及資本市場	7.8	14.6	3.3	8.4	4.2	7.9	1.9	4.6
商品	2.5	5.5	0.7	4.9	1.3	2.2	0.8	1.4
股票	—	—	—	—	—	0.1	—	—
信貸及資金估值調整	9.0	13.7	2.7	11.2	4.0	6.8	1.8	2.8
總額 ³	17.0	26.3	8.3	24.6	11.0	14.0	8.8	10.0
非交易								
財資市場	83.0	110.2	27.3	103.5	26.2	33.3	21.2	33.3
上市私募股權	2.6	5.4	1.4	1.5	3.5	4.6	2.5	2.5
總額 ³	84.8	113.7	27.7	104.7	26.7	33.4	20.6	32.0

1 各風險因素的最高及最低涉險值各自獨立，通常於不同日期產生

2 於年結日的實際一天涉險值

3 因各成分風險彼此互相抵銷的緣故，上表呈示的涉險值總額並不等於各成分風險的涉險值總和

4 市場風險交易賬乃根據歐盟資本要求規例(資本要求指令/資本要求規例)第三部I條第三章而界定，該規則對交易賬所允許的持倉加以規限

非涉險值風險

於二〇二〇年，涉險值並未反映的主要市場風險為當前掛鈎貨幣或受管制貨幣的潛在脫鈎風險。過去一年的涉險值觀察期並不反映未來貨幣制度發生改動(例如突然脫鈎)的可能性。涉險值並未反映的其他重大市場風險與基準風險有關，令可供計算涉險值的歷史市價數據於某些時候變得局限，繼而需另覓參考數據，造成潛在基準風險，故須進一步劃撥額外資本以應對該等「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇二〇年十二月三十一日渣打集團有限公司第三支柱披露資料有關市場風險一節。

回溯測試

於二〇二〇年，在本集團層面出現了三個監管回溯測試的負面例外情況(於二〇一九年，在本集團層面出現了五個監管回溯測試的負面例外情況)。該等例外情況於以下時間發生：

- 三月十日：繼美國經濟刺激措施宣佈後，市場出現反彈
- 三月十三日：因聯儲局提供有關購買美國國庫券的詳情及採取減息政策，市場出現反彈
- 三月二十四日：因美國國會最終確定兩萬億元經濟刺激方案，市場出現反彈，黃金價格亦受影響

總而言之，過往250個營業日內本集團出現三個例外情況符合銀行監管機構以國際方式採用內部模型的「安全區」內(巴塞爾銀行監管委員會：「監管框架就回溯測試用途而言，須與市場風險資本規定的內部模型取向共同使用」，一九九六年一月)。

下圖列示資本計算中所使用的涉險值模型表現。其將涉險值模型內第99個百分位的損失置信水平與每日根據市場實際變動作出的假設損益對比，並無計及任何當日交易活動。

金融市場虧損日數

	二〇二〇年	二〇一九年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	15	1

1 反映金融市場總產品收入：

- 包括信用估值調整及資金估值調整
- 扣除財資市場業務(非交易)及資本市場定期估值變動、預期損失撥備及隔夜指數掉期折現

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹

於二〇二〇年，總交易每日平均收入水平為1,110萬元，比二〇一九年(870萬元)高28%，乃受新型冠狀病毒爆發後市場劇烈波動及導致的交易活動增加以及息差擴闊的影響。

交易	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
利率風險	5.1	3.6
外匯風險	5.1	4.5
商品風險	0.9	0.6
股票風險	-	-
總額	11.1	8.7
非交易		
利率風險	1.7	1.7
股票風險	-	0.3
總額	1.7	2.0

1 反映產品收入總額，為客戶收入及自身賬戶收入的總和。包括市場風險相關活動所產生的交易收入、利息收入及其他收入部分。信貸及資金估值調整收入已計入利率風險

結構性外匯風險承擔

下表載列本集團的主要結構性外匯風險承擔(扣除投資對沖)。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
港元	8,739	8,432
印度盧比	4,222	3,930
人民幣元	4,071	3,344
新加坡元	2,543	2,531
韓圓	2,856	2,393
新台幣	1,556	1,418
阿聯酋迪拉姆	1,863	1,994
馬來西亞林吉特	1,575	1,557
泰銖	892	929
印尼盾	332	1,139
巴基斯坦盧比	471	441
其他	4,422	4,558
	33,542	32,666

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖，19.84億元(二〇一九年十二月三十一日：19.97億元)以對沖部分韓圓的風險，8.34億元(二〇一九年十二月三十一日：7.89億元)以對沖部分新台幣的風險，15.27億元(二〇一九年十二月三十一日：15.65億元)以對沖部分人民幣元的風險及6.52億元(二〇一九年十二月三十一日：7.13億元)以對沖部分印度盧比的風險。本集團已就該等風險作出分析，以評估若美元滙率下跌1%並且計入此等貨幣兌美元的相互關係後所造成的影響。該影響將導致上述持倉價值增加3.81億元(二〇一九年十二月三十一日：3.58億元)。該等持倉估值的變動乃撥入儲備。本集團資本狀況及要求的分析載於資本回顧。

交易對手信用風險

交易對手信用風險為倘衍生工具交易對手違約時產生損失的潛在風險，並且反映合資格抵押品的價值及減低風險措施。本集團的交易對手信用風險承擔載列於信貸風險一節。

減低衍生金融工具信貸風險措施

本集團訂立淨額結算總協議，倘出現違約，則可透過適用衍生工具交易的按市價計值正額與按市價計值負額之差額，而得出交易對手欠負或欠負交易對手的單一金額。淨額結算總協議所承擔風險的價值為470.97億元(二〇一九年：286.59億元)。

此外，本集團在認為有需要或適宜以抵押品減低風險承擔的情況下，與交易對手訂立信貸支援附件。現金抵押品包括倘無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支援附件中指明的限額及最低轉移額，則根據變動保證金程序向交易對手收取的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支援附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協定限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動資金及融資風險

流動資金及融資風險為本集團可能並無足夠、穩定或分散的融資來源以償還到期債務的風險。

本集團的流動資金及融資風險架構要求各國業務確保其以符合預先訂立的流動性限額經營，並仍然遵循本集團的流動性政策與慣例，以及遵守當地監管規定。

本集團透過結合設定風險取向及相關限額、制定政策、測量及監察風險、審慎及內部壓力測試、管治及審查而達致此要求。

主要融資來源(經審核)

本集團的融資策略主要受其於所有時間、所有地區及就所有貨幣維持足夠流動資金的政策所驅動，以能償還到期債務。因此，本集團的融資情況在不同來源、到期日及貨幣層面上均保持多元化。

本集團資產的大部分資金來自客戶存款，此與我們利用客戶存款為客戶資產提供融資的政策保持一致。批發融資的種類及到期日分佈廣泛，為本集團的穩定資金來源。

本集團在業務所在的所有主要金融中心維持批發融資的市場渠道，以確保本集團通曉市場信息、維持穩定融資渠道，以及在進行利率風險管理活動時獲取最佳定價。

於二〇二〇年，本集團發行來自其控股公司渣打集團有限公司約68億元優先債務證券、24億元次級債務證券及10億元額外一級證券(二〇一九年：61億元優先債務證券、10億元次級債務證券及5億元額外一級證券)。

債務再融資水平較低。於未來12個月，本集團約61億元的優先債務及次級債務證券總額須按合同到期償還或由本集團贖回。

流動性和融資風險測量標準

本集團定期監察流動性的主要測量標準，分別按國家以及本集團整體合計管理。

下列流動性和融資董事會風險取向的測量標準，界定本集團在實施其策略時願意承受的最大風險額度及類別：流動性覆蓋比率、流動資金壓力存活水平、外部批發借貸及墊款對存款比率。

流動性覆蓋比率

流動性覆蓋比率為一項監管規定，用以確保本集團持有足夠的不作為負債抵押品的優質流動資產足以滿足其於30個曆日的流動資金壓力情景下的流動資金需要。

本集團根據歐盟委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動資金狀況處於審慎監管要求水平以上。儘管受到新型冠狀病毒疾病的影響，本集團維持強勁的流動性比率。進一步詳情請參閱二〇二〇財政年度渣打集團有限公司第三支柱披露資料流動性一節。

於報告日期，本集團的流動性覆蓋比率為143%（二〇一九年：144%），並就董事會批准的風險取向及監管要求而言均有審慎盈餘。流動資金緩衝及現金流出額均於年內增長，與整體資產負債表增長一致。

本集團亦於經營業務的地區維持充足流動性以符合所有當地審慎流動性覆蓋比率要求（如適用）。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
流動資金緩衝	175,948	158,415
淨現金流出總額	122,664	110,269
流動性覆蓋比率	143%	144%

壓力下的保障

本集團於所有國家及貨幣方面維持審慎及可持續的融資及流動資金狀況，以應對巨大但有可能發生的流動資金壓力。

本集團管理流動資金及融資的方法反映於以下董事會層級的風險取向聲明：

「本集團應持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援。」

本集團的內部流動資金壓力測試架構包括以下壓力測試情景：

- 渣打特定情景 — 此情景涵蓋僅影響渣打的特殊事件（即假設市場的其餘部分運作正常）所帶來的流動資金影響。
- 廣泛市場情景 — 此情景涵蓋影響一個國家、地區或全球所有參與者的廣泛市場危機所帶來的流動資金影響。
- 複合情景 — 此情景假設渣打的特定及廣泛市場事件同時影響本集團，因此為最嚴重的情景。

所有情景包括但不限於零售及企業融資模擬外流、資產負債表外的融資風險、跨貨幣融資風險、即日風險、業務風險及企業信貸評級受損的相關風險。

於二〇二〇年十二月三十一日，壓力測試結果顯示在所有情景下均能維持正數盈餘（即各國在各情景下均能於指定時間內存續）。於二〇二〇年十二月三十一日，根據本集團的董事會風險取向，本集團維持足夠流動資金資源在複合情景下存續超過60天。結果已計及貨幣的可兌換性及於所有主要業務所在國家之間的可調動性限制。

渣打銀行於二〇二〇年十二月三十一日的信貸評級為A+（前景負面）（惠譽）、A（前景穩定）（標普）及A1（前景穩定）（穆迪）。本集團長遠信貸評級下調將增加衍生工具抵押品要求及因與評級掛鈎的負債而導致資金流出。於二〇二〇年十二月三十一日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出14億元。

對外批發借貸

董事會制定防止過度依賴批發借貸的風險限額。對外批發借貸包括存款證、商業票據、銀行同業存款及中期票據。限額適用於本集團所有分行及經營附屬公司，而本集團於報告日期仍符合董事會的風險取向。

墊款對存款比率

該比率界定為客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額的比率。墊款對存款比率低於100%表示因著重從客戶獲得高水平融資，導致客戶存款超過客戶貸款。

墊款對存款比率下降3.1%至61.1%，乃由於客戶存款增長9%，增長速度超過客戶貸款（增長3%）。強勁的客戶存款增長乃受企業往來及儲蓄賬戶以及零售往來及儲蓄賬戶所推動，部分被企業及零售定期存款減少所抵銷，其引致本集團客戶存款基礎的質素整體提升。客戶貸款增長主要存在於香港及韓國的零售按揭內，部分因市場活動水平及需求降低（部分由於新型冠狀病毒的影響）引致的企業借貸及交易銀行服務減量所抵銷。

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	273,861	264,841
客戶存款總額 ³	448,236	412,303
墊款對存款比率	61.1%	64.2%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款29.19億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款93.77億元

2 用於計算墊款對存款比率的客戶貸款及墊款不包括於央行持有的核定結餘142.96億元（二〇一九年十二月三十一日：91.09億元）（於壓力點確認為須予償還款項）

3 包括按公允價值計入損益的客戶存款88.97億元（二〇一九年十二月三十一日：69.47億元）

淨穩定資金比率

於二〇一六年十一月二十三日，歐盟委員會建議於歐盟層面實施穩定資金的具約束性規定（淨穩定資金比率），作為減低風險措施的一環。此建議旨在實施歐洲銀行業管理局就巴塞爾淨穩定資金比率標準（巴塞爾銀監委第295條）頒佈的詮釋。淨穩定資金比率將於二〇二二年一月成為一項監管要求，最少為100%。於最終規則實施前，本集團繼續根據巴塞爾銀監委的最終建議（巴塞爾銀監委第295條）監控淨穩定資金比率。

淨穩定資金比率為一項資產負債表計量指標，要求機構就其資產特性及資產負債表外活動於一年時間內維持穩定的資金狀況。此乃可獲得的穩定資金對所需穩定資金的比率。可獲得的穩定資金的因素乃根據所認為的穩定程度及所提供的穩定資金金額應用於資產負債表負債及資本。同樣地，所需穩定資金因素乃根據所需要的穩定資金金額應用於資產及資產負債表外風險承擔。於上一個報告日期，本集團的淨穩定資金比率維持超過100%。

流動資金組合

於報告日期，本集團流動性覆蓋比率的合資格流動資金組合的流動資金價值為1,760億元。下表的數字已計及扣減、貨幣的可兌換性及可調動性限制，故不可與綜合資產負債表作直接比較。該組合乃持作抵銷歐盟委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力流出額。

	二〇二〇年				總計 百萬元
	大中華及 東北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	
第一級證券					
現金及央行結存	10,104	16,622	1,421	42,502	70,649
央行、政府／公營機構	32,580	8,434	1,569	33,652	76,235
多邊開發銀行及國際機構	4,919	453	236	6,818	12,426
其他	–	–	14	1,645	1,659
第一級證券總額	47,603	25,509	3,240	84,617	160,969
第二A級證券	9,637	1,878	79	2,891	14,485
第二B級證券	–	207	–	287	494
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	57,240	27,594	3,319	87,795	175,948

二〇一九年

	大中華及 東北亞地區 百萬元	東盟及 南亞地區 百萬元	非洲及 中東地區 百萬元	歐洲及 美洲地區 百萬元	總計 百萬元
第一級證券					
現金及央行結存	15,109	11,535	1,265	24,326	52,235
央行、政府／公營機構	31,735	7,952	2,201	39,136	81,024
多邊開發銀行及國際機構	2,761	1,183	160	7,448	11,552
其他	–	–	14	1,104	1,118
第一級證券總額	49,605	20,670	3,640	72,014	145,929
第二A級證券	4,824	1,928	63	3,217	10,032
第二B級證券	–	343	–	2,111	2,454
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	54,429	22,941	3,703	77,342	158,415

負債抵押品

作為負債抵押品的資產

作為負債抵押品的資產指資產負債表內已質押或受任何形式安排所規限的資產，以就任何不可自由撤銷的交易提供擔保或抵押或提高該交易的信用。就衍生工具及香港政府負債證明書抵押的現金抵押品（作為等額的香港流通紙幣的抵押品）均計入其他資產內。

不作為負債抵押品 — 可即時作為負債抵押品

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。

不作為負債抵押品 — 可作為負債抵押品的其他資產

此類不作為負債抵押品的資產為本集團認為以其當前形式不可於日常業務過程中即時用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求的資產，且就此等目的之用途而言並無任何限制。此類抵押品包括貸款及墊款，有關貸款及墊款適用於已抵押融資架構（如證券化）。

不作為負債抵押品 — 不可作為負債抵押品

此類不作為負債抵押品的資產為不可予以質押，而本集團已評估其不可用以獲取資金、滿足抵押品需要，或出售以減低潛在未來資金需求。

衍生工具、反向回購資產及證券借貸

此等資產獨立呈列，乃由於資產負債表內有關資產款額不可予以質押。然而，此等資產可能會產生資產負債表外的抵押品，有關抵押品可用以籌集已抵押的資金或滿足額外資金需求。

下表提供本集團作為負債抵押品的資產與總資產的對賬。

二〇二〇年

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括於央行的作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)						
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元	
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元		
現金及央行結存	66,712	-	-	-	7,341	59,371	-	-	-	-	66,712
衍生金融工具	69,467	-	-	-	-	-	-	69,467	-	-	69,467
銀行同業貸款 及墊款 ¹	66,429	-	-	-	-	38,023	8,091	19,452	863	-	66,429
客戶貸款及墊款 ¹	336,276	-	3,826	3,826	-	-	268,930	48,118	15,402	-	332,450
投資證券 ²	183,443	-	11,282	11,282	-	131,304	36,097	-	4,760	-	172,161
其他資產	48,688	-	19,054	19,054	-	-	18,741	-	10,893	-	29,634
當期稅項資產	808	-	-	-	-	-	-	-	808	-	808
預付款項及 應計收入	2,122	-	-	-	-	-	980	-	1,142	-	2,122
於聯營公司及 合營企業的權益	2,162	-	-	-	-	-	-	-	2,162	-	2,162
商譽及無形資產	5,063	-	-	-	-	-	-	-	5,063	-	5,063
樓宇、機器及設備	6,515	-	-	-	-	-	448	-	6,067	-	6,515
遞延稅項資產	919	-	-	-	-	-	-	-	919	-	919
分類為持作出售 的資產	446	-	-	-	-	-	-	-	446	-	446
總計	789,050	-	34,162	34,162	7,341	228,698	333,287	137,037	48,525	-	754,888

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

	因與交易對手(央行除外)交易產生的 作為負債抵押品的資產				其他資產(包括於央行的作為負債抵押品的資產及 不作為負債抵押品的資產)					
	資產 百萬元	因證券化 產生 百萬元	其他 百萬元	總計 百萬元	存置於央行 的資產 (即之前 存置於央行 及作為負債 抵押品 的資產 百萬元	未存置於央行的資產				總計 百萬元
						可即時 作為負債 抵押品 百萬元	可作為 負債抵押品 的其他資產 百萬元	衍生工具及 反向回購/ 證券借貸 百萬元	不可作為 負債抵押品 百萬元	
現金及央行結存	52,728	-	-	-	9,843	42,885	-	-	-	52,728
衍生金融工具	47,212	-	-	-	-	-	-	47,212	-	47,212
銀行同業貸款 及墊款 ¹	75,346	326	73	399	-	40,600	13,341	19,610	1,396	74,947
客戶貸款及墊款 ¹	314,754	298	1,082	1,380	-	-	259,061	40,804	13,509	313,374
投資證券 ²	168,521	-	7,919	7,919	1,284	108,209	47,399	-	3,710	160,602
其他資產	42,022	-	16,080	16,080	-	-	14,516	-	11,426	25,942
當期稅項資產	539	-	-	-	-	-	-	-	539	539
預付款項及 應計收入	2,700	-	-	-	-	-	1,530	-	1,170	2,700
於聯營公司及 合營企業的權益	1,908	-	-	-	-	-	-	-	1,908	1,908
商譽及無形資產	5,290	-	-	-	-	-	-	-	5,290	5,290
樓宇、機器及設備	6,220	-	-	-	-	-	444	-	5,776	6,220
遞延稅項資產	1,105	-	-	-	-	-	-	-	1,105	1,105
分類為持作出售 的資產	2,053	-	-	-	-	-	-	-	2,053	2,053
總計	720,398	624	25,154	25,778	11,127	191,694	336,291	107,626	47,882	694,620

1 包括按公允價值計入損益及攤銷成本結餘持有

2 包括按公允價值計入損益、公允價值計入其他全面收入及攤銷成本結餘持有

本集團收取992.38億元(二〇一九年十二月三十一日:854.15億元)作為根據反向回購協議可予再抵押的抵押品;其中,本集團根據回購協議出售或再抵押462.09億元(二〇一九年十二月三十一日:445.30億元)。

本集團資產負債表的流動性分析(經審核)

資產及負債的合約到期日

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期限,按到期組別,呈列資產及負債(以折現基準計算)。合約到期日未必反映實際還款或現金流量。

下表中現金及央行結存、銀行同業存款及按公允價值計入其他全面收入的投資證券乃主要由本集團用作流動資金管理用途。

於報告日期，資產仍以短期性質為主，到期日為一年以下者佔59%。本集團的三個月以下累計資金差距淨額較前一年有所增加，乃主要由於本集團專注提高其存款基礎質素致使客戶存款增加。實際上，此等存款獲確認為穩定，並出現超出其合約到期日的行為狀況。

	二〇二〇年								總計 百萬元
	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月 至一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	
資產									
現金及央行結存	59,371	-	-	-	-	-	-	7,341	66,712
衍生金融工具	14,091	13,952	9,630	6,210	3,840	5,555	9,492	6,697	69,467
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	29,325	17,120	8,375	4,455	2,876	1,091	2,910	277	66,429
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	84,657	48,152	26,205	11,740	11,635	21,454	38,009	94,424	336,276
投資證券	11,191	20,426	11,960	13,260	13,792	30,783	45,718	36,313	183,443
其他資產	22,440	18,753	1,314	191	120	43	37	23,825	66,723
總資產	221,075	118,403	57,484	35,856	32,263	58,926	96,166	168,877	789,050
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	33,082	1,288	2,563	216	545	221	194	42	38,151
客戶存款 ^{1,4}	389,896	52,604	20,345	9,126	11,364	5,313	1,647	1,859	492,154
衍生金融工具	15,247	13,633	10,449	6,739	4,221	5,976	11,223	4,045	71,533
優先債務	1,215	2,138	2,181	515	168	3,253	13,090	12,482	35,042
其他已發行債務證券 ¹	1,275	7,619	10,441	2,863	2,424	61	1,132	504	26,319
其他負債	18,795	19,958	3,089	669	914	485	314	14,244	58,468
後償負債及其他借貸資金	-	17	-	-	-	1,956	3,766	10,915	16,654
總負債	459,510	97,257	49,068	20,128	19,636	17,265	31,366	44,091	738,321
流動資金淨額差距	(238,435)	21,146	8,416	15,728	12,627	41,661	64,800	124,786	50,729

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，請參閱附註13金融工具

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款676億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款66億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款439億元

二〇一九年

	一個月 或以內 百萬元	一個月至 三個月內 百萬元	三個月至 六個月內 百萬元	六個月至 九個月內 百萬元	九個月 至一年內 百萬元	一年至 兩年內 百萬元	兩年至 五年內 百萬元	五年以上及 無特定限期 百萬元	總計 百萬元
資產									
現金及央行結存	42,885	-	-	-	-	-	-	9,843	52,728
衍生金融工具	6,643	5,751	3,835	2,714	1,860	3,955	9,439	13,015	47,212
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	33,133	19,030	11,069	5,150	3,464	1,701	1,366	433	75,346
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	86,927	37,322	20,849	10,088	12,640	21,517	38,624	86,787	314,754
投資證券	11,968	11,837	17,180	11,789	7,070	34,859	44,488	29,330	168,521
其他資產	20,689	18,223	1,433	105	75	264	133	20,915	61,837
總資產	202,245	92,163	54,366	29,846	25,109	62,296	94,050	160,323	720,398
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	31,873	2,931	1,079	361	528	174	486	-	37,432
客戶存款 ^{1,4}	349,992	50,546	25,552	10,270	9,545	2,622	1,553	2,653	452,733
衍生金融工具	7,086	5,922	4,249	2,990	2,031	5,007	10,069	11,130	48,484
優先債務	325	1,373	2,870	607	495	3,083	11,248	11,318	31,319
其他已發行債務證券 ¹	5,612	12,234	8,766	895	1,449	280	56	924	30,216
其他負債	17,701	17,206	3,039	600	908	1,866	835	11,191	53,346
後償負債及其他借貸資金	-	17	754	-	-	-	5,523	9,913	16,207
總負債	412,589	90,229	46,309	15,723	14,956	13,032	29,770	47,129	669,737
流動資金淨額差距	(210,344)	1,934	8,057	14,123	10,153	49,264	64,280	113,194	50,661

1 貸款及墊款、投資證券、銀行同業存款、客戶存款及已發行債務證券包括按公允價值計入損益的金融工具，請參閱附註13金融工具

2 貸款及墊款包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款604億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款78億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款404億元

金融資產及負債之習性期限

載於前節的現金流量反映於相關工具之剩餘年期內根據合約應付的現金流量。然而，合約到期日未必反映實際還款的時間或現金流量。實際上，若干資產及負債的年期與合約期限存在差異，尤其就短期客戶存款、信用卡結餘及透支而言，與合約期限相比會延至較長的年期。另一方面，按揭結餘的還款期通常較其合約到期日為短。透過定性及定量技術（包括對觀察一段時間的客戶行為進行分析），藉以按國家評估及管理預期客戶行為。

以非折現基準計算之金融負債的期限

下表為本集團的金融負債根據合約剩餘期限以非折現基準計算合約的應付現金流量的分析。由於下表所包含所有與本金及利息款項相關，且以非折現基準計算的合約現金流量，故表內所載金融負債餘額與綜合資產負債表內所呈報的餘額有所不同。不被視作對沖衍生工具的衍生工具已計入「按要項」一欄內，而非按合約到期日劃分。

於「五年以上及無特定限期」期限範圍內的為無註明到期日的金融負債，其大部分與後償債項有關，當中並不包括利息支付款項，鑒於該等工具無註明到期日，故該資料並無含義。此等工具的利息支付款項已按相關到期日計入至多五年的各欄。

二〇二〇年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,107	1,297	2,574	227	576	225	195	54	38,255
客戶存款	390,203	52,749	20,446	9,188	11,507	5,362	1,679	2,144	493,278
衍生金融工具 ¹	70,216	48	219	160	60	199	510	121	71,533
已發行債務證券	2,494	9,596	12,924	3,401	2,921	3,945	15,556	14,456	65,293
後償負債及其他借貸資金	-	-	251	-	371	2,591	5,202	15,466	23,881
其他負債	17,002	19,754	2,996	657	904	483	317	9,914	52,027
總負債	513,022	83,444	39,410	13,633	16,339	12,805	23,459	42,155	744,267

二〇一九年

	一個月或以內 百萬元	一個月至三個月內 百萬元	三個月至六個月內 百萬元	六個月至九個月內 百萬元	九個月至一年內 百萬元	一年至兩年內 百萬元	兩年至五年內 百萬元	五年以上及無特定限期 百萬元	總計 百萬元
銀行同業存款	33,034	2,977	1,112	381	588	189	502	-	38,783
客戶存款	350,679	50,908	26,552	10,415	9,839	2,694	1,625	3,127	455,839
衍生金融工具 ¹	47,000	5	18	170	314	355	512	110	48,484
已發行債務證券	5,951	13,615	11,886	1,559	2,210	3,882	12,431	13,557	65,091
後償負債及其他借貸資金	-	-	1,009	26	395	641	7,140	15,124	24,335
其他負債	15,341	16,870	3,046	601	865	1,876	885	12,376	51,860
總負債	452,005	84,375	43,623	13,152	14,211	9,637	23,095	44,294	684,392

1 衍生金融工具按折現基準報告

銀行賬利率風險

下表提供在以下情景下對本集團假設基本情況下的盈利預測的估計影響：

- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動50個基點(上移及下移)。
- 所有收益率曲線中目前市場引申利率平衡移動100個基點(上移)。

這些利率變動情景假設所有其他經濟變量保持不變。所列示的敏感度為在不同利率變動情景下，預測淨利息收入的假設基本情況的估計變動，以及用以管理銀行賬貨幣敞口的外匯掉期的收入及支出因利率產生的變動。

利率敏感度屬指示性，並基於簡化情景，估計一年(包括在生效前實施價格變動所須的時間)範圍內所有收益率曲線即時平衡變動的總體影響。有關評估假設資產負債表規模及組合中的非利率敏感度方面保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。此外，與交易賬情況相關的收入在交易賬收入中確認，因此不包括報告敏感度。概無對利率變動環境下信貸息差的影響作出任何假設。

重大模型及行為假設乃按情景簡化、市場競爭、傳遞率、資產及負債重新定價年期以及價格下限作出。尤其是，有關所有貨幣利率及到期日變化同時以同量變化的假設，以及不就緩解此所產生的影響採取行動的假設皆被認為不大可能。報告敏感度將由於多個因素隨時間變動(包括資產負債表構成、市場狀況、客戶行為及風險管理策略的變動)，故此不應被視作收入或利潤的預測。

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起：	二〇二〇年			總計 百萬元
	美元區 百萬元	港元、 新加坡元 及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	60	170	70	300
下移50個基點	(140)	(150)	(90)	(380)
上移100個基點	120	220	140	480

期初收益率曲線平衡移動對盈利的估計一年影響 自以下情況起：	二〇一九年			總計 百萬元
	美元區 百萬元	港元、 新加坡元 及韓圓區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	(10)	60	90	140
下移50個基點	10	(40)	(90)	(120)
上移100個基點	(20)	120	170	270

於二〇二〇年十二月三十一日，本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移50個基點的一年影響將增加3億元的預測淨利息收入。平衡下移50個基點的同等影響將導致預測淨利息收入減少3.80億元。本集團估計，所有收益率曲線即時平衡上移100個基點的一年影響將增加4.80億元的預測淨利息收入。

利率上升帶來的收益主要來自於收益率上升時再投資以及資產重新定價速度比存款快及程度高於存款。所有情景下的整體淨利息收入敏感度較二〇一九年十二月三十一日有所上升，乃由於二〇二〇年三月利率下降產生的財資市場風險管理活動以及資產負債表的組成及模型假設的變動。

上移及下移50個基點變動的不對稱性主要由於利率水平較低而擴大，這可能會在利率進一步下移50個基點以及不同的行為假設的情況下限制不同情景下本集團重新定價負債的能力。忽略利率變動的決定是高度投機性的，取決於一系列因素，包括市場環境和競爭對手的行為。

由於交易賬收入被排除在外，對美元的敏感性進一步削弱。報告敏感度包括用於向交易賬提供資金的銀行賬負債的成本，但與相應交易賬資產相關的收入則被排除在外並於交易賬收入中確認。有關交易賬利率變動影響的其他資料載於市場風險一節。

營運風險

營運風險定義為「因內部程序及技術不足或失效、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險」，其為本集團開展業務的固有風險。

營運風險狀況

二〇二〇年，本集團實施了新的框架，以持續增強營運風險的管理，並確保將該風險控制在風險取向內，及持續向客戶提供服務。

在新型冠狀病毒疫情期間，本集團持續向客戶提供穩定的服務並迅速適應疫情帶來的營運變動。由於新型冠狀病毒疫情帶來的內外營運環境的變動，以下風險領域的風險增加，即欺詐、資訊及網絡安全、私隱、操守及穩健性。

營運風險事件及虧損

營運虧損是一個反映非財務風險控制環境的效率及穩健與否的指標。於二〇二〇年十二月三十一日，二〇二〇年錄得營運虧損(不包括美國當局及金融市場行為監管局對過往遺留下來的操守及監控事宜的罰金)低於二〇一九年。二〇二〇年錄得的最大虧損與執行交付及流程管理有關，為企業項目巴塞爾協議業務類別項下2,500萬元的虧損，而於二〇二〇年十二月三十一日，二〇一九年錄得的最大虧損與執行交付及流程管理有關，為企業項目項下3,100萬元的虧損。

本集團於二〇二〇年及二〇一九年的營運虧損事件的狀況於下表概述。該表按巴塞爾協議業務類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議業務類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二〇年	二〇一九年 ¹
代理服務	1.4%	0.2%
資產管理	—	—
商業銀行業務	21.6%	6.6%
企業融資	—	21.6%
企業項目	27.5%	35.8%
支付和結算	2.4%	2.6%
零售銀行業務	33.2%	27.7%
零售經紀	0.3%	0.1%
貿易及銷售	13.6%	5.6%

¹ 二〇一九年的虧損包括於二〇二〇年確認的增量事件，不包括美國當局及金融市場行為監管局罰金

本集團於二〇二〇年及二〇一九年的營運虧損事件的狀況亦於下表按巴塞爾協議事件類別概述。該表按巴塞爾協議事件類別呈列營運虧損總額的百分比分佈。

按巴塞爾協議事件類別劃分的營運虧損分佈	%虧損	
	二〇二〇年	二〇一九年 ¹
業務中斷及系統故障	3.3%	1.0%
客戶產品及業務實踐	5.0%	3.2%
實物資產損壞	0.1%	0.0%
僱傭常規及工作場所安全	0.6%	0.1%
執行交付及流程管理	66.0%	56.5%
外部欺詐	23.2%	38.7%
內部欺詐	1.8%	0.4%

¹ 二〇一九年的虧損包括於二〇二〇年確認的增量事件，不包括美國當局及金融市場行為監管局罰金

其他主要風險

就其他主要風險(例如合規、操守、聲譽、資訊及網絡安全、金融罪行以及模型風險)的營運失效所產生的虧損乃呈報為營運虧損。營運虧損不包括營運風險相關信貸減值。

企業風險管理架構

有效風險管理是讓我們向所有持份者提供穩定及可持續業績表現的必要條件，亦是本集團財務及經營管理的中心部分。本集團為客戶乃至他們營運所處社區提供增值服務，透過承擔及管理適當風險級別為股東締造回報。

本集團採用企業風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。企業風險管理架構乃基於本集團矢志改善風險管理的明確目標而設，自二〇一八年一月推出以來，該架構已融入整個集團，並向分行及附屬公司推行。

於二〇二〇年，我們完成對企業風險管理架構的全面審核，而董事會亦批准進行以下變動：

- 鑒於操守風險管理涵蓋面廣，將操守風險管理作為不可或缺的組成部分納入整個企業風險管理架構，而不再作為獨立風險看待。此變動使本集團可透過是否為客戶、市場、內外部持份者帶來正面成果檢視操守風險
- 鑒於本集團多元的業務網絡，國家風險管理亦作為不可或缺的組成部分納入整個企業風險管理架構，此舉是集團策略及策略性風險管理的一部分
- 聲譽風險擴展至納入可持續發展風險。監管機構及投資者日益重視環境、社會及管治風險相關議題，而本集團致力發展成可持續發展及負責任銀行服務業的領導者，使得該項已成為本集團專營業務的核心原則
- 技術風險已被列為營運風險主要風險類別重點關注項，以滿足本集團數碼議程的需要及進一步加強技術風險管理能力

修訂後的企業風險管理架構於二〇二〇年十二月十日獲得批准，並於二〇二一年一月一日生效。

風險文化

本集團的風險文化就員工於管理風險時應有的行為提供指導原則。董事會已批閱風險文化聲明，以鼓勵及促進下列行為和結果：

- 於企業層面識別及評估當前與未來的風險、公開討論此等風險並迅速採取行動的能力
- 以具透明度的方式積極主動披露及管理所有類別的風險，從而維持最高水平的誠信
- 各部門通力合作，進行具建設性的監督及檢討，並及時做出決定
- 各員工須為自身決定承擔責任，並可按自行判斷並經深思熟慮後作出決定

我們深明銀行業務無可避免涉及風險承擔，亦會不時出現未如理想的結果；然而，我們應當藉機從經驗中學習，並確定可以改進的地方。我們期望管理人員能透過自行識別問題並加以管理致使該等問題得以持續糾正，時刻高度關注及控制風險。

策略性風險管理

本集團透過以下措施管理策略性風險：

- 於策略回顧程序中分析增長計劃、策略行動及業務模式易受影響程度對風險狀況的影響，以積極識別及管理新風險或有需要重訂優次的現有風險
- 於策略回顧程序中確認增長計劃及策略行動可在經批准的風險取向範圍內執行，及／或向董事會建議額外風險取向以供其考慮
- 參照向董事會提交的經批准或建議的風險取向聲明而核證企業計劃。董事會批准策略回顧及五年企業計劃，並獲集團風險總監確認計劃與企業風險管理架構及預測獲批准的集團風險取向聲明一致

- 國家風險管理方法及國家風險檢討用於確保國家限制及風險承擔在合理範圍內，且與集團策略、國家策略及營運環境相符，同時考慮已識別的風險。

角色及責任

高級經理制度

企業風險管理架構項下的角色及職責與高級經理制度的目的一致。集團風險總監負責本集團企業風險管理架構的整體發展及維護，以及識別本集團可能面對的重大風險類別。集團風險總監授權監督主要風險類別第二道防線的風險架構負責人有效實施風險類別架構。此外，集團風險總監已被正式確定為負責氣候風險管理的相關高級經理，因為其中涉及因氣候變化而對本集團產生的財務及非財務風險。其中不包括企業社會責任因素、本集團對氣候變化的貢獻及支援低碳轉型的可持續金融策略，此為其他相關高級經理的責任。

風險職能

風險職能負責以監督及檢討的方式，透過於本集團進行有效風險管理確保業務可持續發展，確保業務經營方式符合監管預期。

集團風險總監直接管理單獨及獨立於業務的發起、交易及銷售職能的風險職能。風險職能負責：

- 維護企業風險管理架構，確保維持與本集團的業務活動相關及適用於有關活動，並在本集團內部全面有效傳達及實施，以及管理相關的管治及匯報程序
- 使本集團風險及回報決定整體上保持一致，確保風險獲適當地評估，在具透明度的情況下根據此適當評估作出有關決定，並按照本集團標準及風險取向控制風險
- 就企業風險管理架構項下的主要風險類別的管理進行監督及檢討

風險職能的獨立性確保做出風險及回報決定須取得的平衡不會因要在短期內賺取收入的壓力而作出妥協。

此外，風險職能是在機構較廣泛層面提供有關風險管理程序專業服務的卓越服務中心。

風險職能透過建立可持續架構，以與本集團業務的性質、規模及複雜性一致的方式，將監管及合規標準以及適當操守的企業文化定為本集團的首要工作事項，支援本集團實現「一心做好，始終如一」的承諾。

在管理團隊成員集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管領導下，操守、金融罪行及合規與企業風險管理架構內的風險職能互相配合，提供統一的第二道防線。

三道防線模型

風險管理的角色及職責乃根據三道防線模型界定。每一線防禦描述一套具體的風險管理及控制職責(如下表所示)。

防禦線道	定義	主要職責包括
第一道防線	參與或支援帶來收入活動的業務及職能，承擔及管理其風險	<ul style="list-style-type: none">提出進行帶來收入活動所需承擔的風險識別、評估和監察風險及問題並上報第二道防線及高級管理層¹，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守驗證和自我評估是否符合風險類別架構及政策，確認驗證質素，並基於證據向第二道防線提供確認將風險維持於風險取向範圍內、制定及執行補救計劃，並確保遵守法律及法規確保系統符合第二道防線訂立的風險數據整合、風險報告及數據質素規定
第二道防線	獨立於第一道防線的控制職能，就風險管理進行監督及檢討，從而加強集團風險總監、高級管理層及董事會的信心	<ul style="list-style-type: none">識別和監察風險及問題並上報集團風險總監、高級管理層及董事會，以及提倡穩健的風險文化及良好的操守監督及檢討第一道防線承擔風險的活動，並檢討第一道防線風險方案向董事會建議風險取向，監察及滙報遵循風險取向的情況，並於業務不符合現行或經調整風險取向時，或存在嚴重違反政策規定的情況或營運控制措施未能有效管理風險的情況下介入並縮減業務訂立風險數據整合、風險報告及數據質素規定確保有符合適用法律法規的適當控制措施，並將重大不合規事件上報予高級管理層及相關委員會
第三道防線	內部審核職能，就支援第一道防線管理業務活動風險及第二道防線執程序的控制有效性提供獨立保證	<ul style="list-style-type: none">獨立評估管理層是否已識別業務中的主要風險及按照既定的風險管理程序就該等風險進行滙報及監管獨立評估控制設計是否充分及有效運作

¹ 本表中的高級管理層指獲指定為負責金融市場行為監管局及審慎監管局的高級經理制度項下高級管理層職能的人士

風險取向及狀況

本集團於實施策略及拓展可持續業務時願意承受的風險視乎多項限制而定，而該等限制確認如下：

- **風險容量**即鑒於本集團現有能力及資源，在違反資本及流動資金要求以及內部營運能力(包括但不限於技術基建、風險管理能力及專業知識)釐定的限制或未達到監管機構及執法機構的預期前，本集團所能夠承擔的最高風險水平
- **風險取向**由本集團界定並獲董事會批准。風險取向為本集團於實施策略時願意承受的最大風險額度及風險類別。風險取向不得超過風險容量

董事會已批准風險取向聲明，當中包括一組財務及經營控制參數 — 風險取向指標及相關限額，直接限制本集團內能夠承受的風險承擔總額。

本集團風險取向至少每年審查一次，以確保其符合有關目標並與相關策略保持一致，且將重點放在新興或新的風險上。風險取向聲明乃由概述本集團風險取向原則的總體聲明作補充。

風險取向原則

本集團的風險取向乃根據風險管理原則作出定義，有關原則將影響我們處理風險管理及風險文化的整體方針。我們奉行最高道德標準，確保合理的客戶回報並促進金融市場有效運作，同時符合監管機構及執法機構的期望。我們的風險取向用以確保我們可持續發展業務，避免對盈利或整體財務穩健造成衝擊，並管理聲譽風險，以致不會嚴重損害我們的投資者以及所有內部及外部持份者的信心。

風險取向聲明

本集團不會為促進收入增長或獲取更可觀的回報而損害其風險取向。本集團風險取向透過細分層面額度、政策、標準及其他營運控制參數等風險控制工具輔助，讓本集團的風險狀況處於風險取向範圍內。本集團的風險狀況為於某一特定時間點的整體風險承擔，涵蓋所有適用風險類別。不利風險取向的情況(包括違反的情況及補救計劃(如適用))會向董事會、董事會風險委員會及集團風險委員會匯報。為確保本集團的風險狀況處於風險取向範圍內(因此亦處於風險容量範圍內)，我們將重大集團風險取向指標逐級應用於營運重大業務所在市場的主要風險類別。

國家風險取向於國家或地區層面進行管理，並由本集團及地區監督。除針對主要風險類別的風險取向聲明外，本集團亦針對氣候風險作出風險取向聲明，氣候風險是一種可以透過其他風險類別體現的重大跨領域風險。集團風險委員會、集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會及集團資產負債委員會負責確保本集團風險狀況的管理與董事會設定的風險取向一致。董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會(金融罪行合規方面)就風險取向聲明向董事會提出意見，並監察本集團有否遵守該風險取向聲明。

經董事會批准的個別主要風險類別的風險取向聲明載於**主要風險**一節。

風險識別及評估

識別及評估潛在不利風險事件乃管理任何業務或活動風險時的關鍵第一步。為確保溝通保持一致，我們將風險承擔分類至主要風險類別。儘管如此，我們亦認為有需要保持全面整體的視野，乃因單一交易或活動可能會產生多項風險承擔類別，密切相關的多項風險承擔可能導致風險集中，而既定的風險承擔亦可能會由一種風險類別轉變為另一種風險類別。還有一些風險來源超出我們自身的營運範圍，例如本集團在提供服務和技術方面對供應商的依賴。由於本集團對有關第三方的行為所產生的風險仍負有責任，因此未能充分監控和管理該等關係可能會對本集團的經營能力產生重大影響，並可能影響我們繼續提供對本集團而言屬重要的服務的能力。

為促進風險識別及評估程序，本集團維持靈活的風險偵測程序，當中考慮內部及外部風險環境以及對業務及客戶而言的潛在威脅及機遇。本集團維持策略及業務模式固有的主要風險類別及風險子類別，以及包含近期及長期不明朗因素的新興風險的清單。近期風險是指即將出現且可在一定程度上計量並減輕的風險，而不明朗因素為應可預測但未能完全計量的長期事務。

集團風險總監及集團風險委員會審查有關主要風險類別的風險狀況、對經批准風險取向的遵守情況以及集團風險清單(包括新興風險)的定期報告。彼等利用該資訊上報各風險事件的重大進展，並就公司計劃的任何潛在變動每年向董事會提出建議。

壓力測試

進行壓力測試旨在支援本集團評估其是否：

- 並無風險過度集中的風險組合，致使在嚴峻但有可能發生的情景下產生極高的虧損
- 擁有充裕的財務資源面對嚴峻但有可能發生的情景

- 具有高財務靈活度以應對極端但有可能發生的情景
- 了解本集團的主要業務模式風險、考慮可能會引致該等風險的事件種類(即使為極端且不大可能發生的事件)，並在有需要的情況下確定可減低該等事件發生的可能性或影響的措施。

企業壓力測試包括資本及流動資金充足率壓力測試(包括在資本充足、恢復及處置的情況下)，以及評估我們的業務模式受到質疑的情景(例如英倫銀行雙年度探索情景)或無法有效運作的情景的壓力測試(例如反向壓力測試)。

壓力測試於本集團、國家、業務及投資組合層面進行。誠如交易風險及資本及流動性風險兩節所闡述，特定情景適用於本集團交易及流動資金狀況。此外，本集團的壓力測試亦針對宏觀經濟、地緣政治及實質事件對相關地區、客戶類別及風險類別的潛在影響。

董事會授權董事會風險委員會審批向英倫銀行提交的壓力測試，而該委員會審閱來自集團風險委員會的建議。

基於壓力測試結果，集團財務總監及集團風險總監可向董事會建議採取策略行動，以確保集團策略維持在董事會批准的風險取向範圍內。

主要風險類別

主要風險類別為我們策略及業務模式中固有的風險，並已於本集團的企業風險管理架構內正式界定。本集團透過清晰的風險類別架構管理此等風險。風險類別架構乃由集團風險總監審批，而主要風險類別及相關風險取向聲明則由董事會審批。

本集團目前將氣候風險視為重大跨部門風險。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。

在今後的檢討時，我們將會持續考慮現有主要風險類別或遞增風險是否應被視為跨部門風險。下表列示本集團現時的主要風險類別。

主要風險類別	定義
信貸風險	• 因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險
交易風險	• 本集團在金融市場開展活動可能造成損失的風險
資本及流動性風險	• 資本：資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團正常業務活動的風險 • 流動性：我們可能並無足夠且穩定或多元的資金來源應付到期債務的風險
營運及技術風險	• 因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險
資訊及網絡安全風險	• 因未經授權訪問、使用、披露、中斷、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的潛在風險
合規風險	• 因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響
金融罪行風險	• 因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及腐敗以及詐騙有關的適用法律及法規而可能導致法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險
模型風險	• 因在開發、執行或使用模型過程中出現錯誤，主要基於模型結果作出的決定或錯誤估計風險而可能導致損失的風險
聲譽及可持續發展風險	• 因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或不行動(包括未能秉持負責任的商業操守，或未能在與客戶及第三方關係上，或在自身業務上，履行對環境及社會不造成嚴重損害的承諾)抱有負面印象，而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險

有關本集團的主要風險及本集團如何管理此等風險的進一步詳情載於**主要風險**一節

企業風險管理架構成效檢討

集團風險總監負責每年確認企業風險管理架構對董事會風險委員會的成效。為此，本集團於二〇一八年設立企業風險管理架構成效檢討，遵循以證據為基礎的自我評估原則，就所有風險類別架構及相關政策進行成效檢討。

年度企業風險管理架構成效檢討最初於二〇一八年引入，並於二〇一九年及二〇二〇年開展，其根據二〇一八年基準計量了所取得的進展。二〇二〇年成效檢討顯示：

- 自二〇一八年推出企業風險管理架構以來，二〇二〇年的重點始終是將架構高效納入整個集團，我們在整體成效方面取得不俗進展
- 二〇二〇年，成效按年得到改善，重點關注非財務風險管理慣例發展。相對而言，財務風險的管理仍比非財務風險更為有效。這反映了該等風險類別架構以及相應的風險管理慣例的成熟度。
- 於我們業務所在市場開展的自我評估反映了對企業風險管理架構和主要風險類別的使用以及經強化的第一道風險防線責任。國家和地區風險委員會在重大國家問題的管理和監督中繼續起到積極作用。於二〇二一年，本集團將繼續探索人工風險監督流程的自動化機會及有效變革管理。持續進行的結構化企業風險管理架構成效檢討促使我們識別改進的機會並主動制定計劃予以解決。於二〇二一年，本集團旨在進一步加強風險管理慣例，並以改善非財務風險類別管理為目標。

行政人員及董事會風險監督

概覽

董事會在六個董事會級委員會的協助下負責最終風險管理，並會參考來自董事會風險委員會的建議審批企業風險管理架構。除金融罪行風險外，董事會風險委員會亦就所有主要風險類別的集團風險取向聲明作出建議。金融罪行風險取向乃經董事會金融罪行風險委員會審閱並向董事會作出建議。此外，品牌、價值與操守委員會監督本集團的品牌、重視的企業文化行為、聲譽和操守，並根據聲譽及可持續發展風險類別架構管理聲譽風險。

董事會及行政人員層面風險委員會管治架構

下列委員會管治架構為截至二〇二〇年的觀點。我們的業務及地區委員會已作出修訂，以反映新的組織架構，變更於二〇二一年一月一日生效。集團風險委員會已任命兩個新的風險委員會。亞洲風險委員會負責監督東盟及南亞地區以及大中華區及北亞地區的有效風險管理，並取代東盟及南亞地區風險委員會及大中華區及北亞地區風險委員會。個人、私人及中小企業銀行部風險委員會確保整個個人、私人及中小企業銀行部的風險得到有效管理，以支援集團的戰略。修訂後的架構將於二〇二一年年報提供。

集團風險委員會

集團風險委員會由集團風險總監授權，負責確保本集團風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。集團風險委員會由集團風險總監擔任主席，其成員均來自本集團管理團隊。該委員會釐定本集團的企業風險管理架構並監督其在整個集團的有效實施，包括向適當的人士或妥為成立的小組委員會授出任何部分的權力。

集團風險委員會小組委員會

集團非財務風險委員會由全球風險、職能及營運風險主管擔任主席，負責規管客戶、業務、產品和職能部門的非財務風險類別。非財務風險類別範圍為營運及技術風險、合規風險、資訊及網絡安全風險以及因主要風險類別控制的潛在失效而自然導致的欺詐及聲譽風險。委員會亦審閱所有主要風險類別的內部監控系統是否健全。

集團金融罪行風險委員會由擔任合規及反洗錢報告官的集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管整個集團的金融罪行風險類別架構。該委員會確保在經批准的風險取向及政策範圍內管理金融罪行風險狀況，亦負責向董事會金融罪行風險委員會建議金融罪行風險取向聲明和風險取向指標。

集團責任及聲譽風險委員會由集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽風險的有效管理，包括對與客戶、產品、交易及策略性覆蓋有關的決策所引起的事宜以及相應風險架構負責人提交的事宜進行監督。

國際財務報告準則第9號減值委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，確保預期信貸虧損計算方式得到有效管理，以及集團風險委員會所訂立於集團內就季度財務報告的金融資產的階段性分配。

模型風險委員會由全球企業風險管理主管擔任主席，其確保有效計量及管理模型風險，以符合內部政策及模型風險取向。

企業、商業及機構銀行業務風險委員會由業務部風險總監擔任主席，確保企業及機構銀行業務以及商業銀行業務的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。該委員會亦對歐洲及美洲地區的重大事宜進行管治監督。

兩個地區風險委員會由各自地區的風險總監擔任主席，該等委員會確保其各自地區的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。

運輸資產投資委員會由業務部風險總監擔任主席，確保優化本集團對航空及貨運經營租賃資產的投資，以在整個週期內提供最佳回報。

投資委員會確保本集團對股權、準股權（不包括夾層）、基金及其他另類投資（不包括債務／類債務證券）的現有直接投資活動以最佳方式結束。該委員會由風險職能部門代表（包括集團風險總監、全球企業風險管理主管以及業務部風險總監）擔任主席。

渣打創投委員會由渣打創投風險總監擔任主席，獲集團風險總監直接授權，確保整個渣打創投及旗下個別營運實體的風險得到有效管理。

集團資產負債委員會

集團資產負債委員會由集團財務總監擔任主席，其成員主要來自管理團隊。委員會負責釐定本集團的資產負債表策略及恢復規劃方法。該委員會亦負責確保在執行本集團的策略期間，本集團乃於內部批准的風險取向範圍內，按與資本、吸收虧損能力、流動性、槓桿及銀行賬利率風險、銀行賬基準風險及結構性外匯風險相關的外部要求經營業務，並符合內部及外部恢復規劃要求。

主要風險

我們透過清晰的風險類別架構、政策及董事會批准的風險取向管理並控制我們的主要風險類別。

信貸風險

本集團將信貸風險界定為因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險

風險取向聲明

本集團遵循在產品、地區、客戶類別和行業方面多元化的原則，管理其信貸風險

角色及責任

本集團業務分部的信貸風險類別架構乃由風險總監制定及掌管。信貸風險職能為第二道防線控制職能，負責獨立檢討及監督從事或支援創收活動的業務和職能部門（構成第一道防線）的信貸風險管理實踐。此外，彼等確保信貸風險得到適當評估且具透明度，信貸決定乃根據本集團的風險取向、信貸政策及標準進行控制。

減低風險措施

已制定具體分部政策以管理信貸風險。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋的信貸政策確立了從端到端信貸流程必須遵循的原則，包括信貸審批、信貸等級、信貸評估、產品架構、減低信貸風險、監控及存檔。

零售信貸風險管理政策確立了零售及業務銀行業務借貸管理、賬戶和組合監察、追收款項管理及暫緩還款計劃的原則。此外，信貸風險管理亦制定適用整個集團的其他政策，例如與風險取向、模型風險、壓力測試及減值撥備相關的政策。

本集團已就減低信貸風險安排的資格、可強制執行性及有效性設定標準。本集團利用抵押品、淨額結算協議、信貸保險、信貸衍生工具及擔保等一連串工具減低任何指定賬戶、客戶或組合產生的潛在信貸虧損。

本集團已就市場價值、法律可強制執行性以及保障提供者的相關性及交易對手風險方面，對減低風險工具作出審慎評估。

抵押品須於提款前進行估值並於提款後按規定進行定期估值，以反映當時市況、回收機率及清盤時的抵押品變現時長。本集團亦尋求拓展資產類別及市場所持的抵押品類別。

倘使用擔保、信貸保險、備用信用證或信貸衍生工具減低信貸風險，則使用適用於債務人的相同信貸審批政策評估及監察保障提供者的可信度。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督信貸風險的有效管理。

於行政層面，集團風險委員會監督及指派小組委員會管理信貸風險，尤其於企業、商業及機構銀行業務風險委員會、私人銀行業務流程管治及風險委員會、東盟及南亞地區風險委員會以及非洲及中東地區風險委員會。集團風險委員亦接收其他重要集團委員會的報告，例如大中華和北亞地區執行風險委員會及渣打銀行風險委員會。此等委員會負責監督本集團各業務領域及地區的信貸風險狀況。委員會定期舉行會議，監察所有重大信貸風險承擔、主要內部發展及外圍趨勢，並確保採取適當行動。

決策權力及授權

信貸風險類別架構為集團風險總監(作為信貸風險類別高級經理)向業務分部風險總監等個人付託信貸風險權責的正式機制。此等人士透過應用授權信貸權力指標進一步向個別信貸主任付託信貸權力，並根據按客戶類別或組合劃分的風險調整比率來釐定最大額度。

本集團至少每年檢討信貸風險權責以確保仍然合宜。企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋及私人銀行業務方面，授出信貸風險權力的個別人士透過每月抽樣檢討由獲授權信貸主任審批的額度申請進行監督。零售銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具(如申請評分卡)。當採用人手信貸決定時，則須定期進行質素控制評估及保證檢查。

監察

本集團定期監察信貸風險、組合表現及可能影響風險管理結果的外部趨勢。向風險委員會呈交的內部風險管理報告中載述主要組合及國家的主要政治及經濟趨勢、組合的拖欠情況以及貸款減值表現等資料。

行業投資組合授權由企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋業務及風險職能部門共同開發，提供對風險的前瞻性評估，是透過達成外部行業展望、投資組合概覽、風險取向、包銷原則及壓力測試見解等共識來實施業務策略、風險考慮及客戶規劃的一個平台。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，一旦有跡象顯示客戶及組合出現實際或潛在問題，本集團會就該等客戶及組合進行額外審閱，例如客戶在業內的地位轉差、財務狀況轉壞、違反契諾、於特定期限內不履行責任。該等賬戶須在相關國家的信貸事宜委員會監管下按特定程序加以處理，而客戶賬戶策略及信貸等級會被重估。此外，可能會採取補救行動(包括減低貸款額、增加抵押品或清退有關賬戶)，並將有關賬戶調歸獨立於本集團主要業務的企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋及私人銀行業務的專業回收部門集團特別資產管理部控制。

零售銀行業務的風險承擔方面，組合拖欠走勢受持續詳細監察。賬戶控制基於行為評分及機構績效(如適用)。拖欠(或被視為高風險但未有拖欠)的賬戶追收或收回程序會由獨立於批授職能的專家職能管理。於部分國家，追收行動會被外包。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立的信貸風險回顧團隊透過深入檢討、比較分析以及審核及檢討信貸審批基準，對各投資組合級別的信貸風險狀況進行基於判斷的評估，並重點關注特定國家及類別。該審查確保透過迅速及前瞻性緩解行動，在我們的風險取向和政策範圍內，令企業、商業及機構銀行業務以及零售銀行業務不斷發展的信貸風險狀況得到良好管理。

信貸評級及計量

所有信貸申請均須經完善的信貸風險評估，包括全面評估客戶的信貸質素(包括還款的意願和還款能力)。借貸決定的首要考慮因素基於客戶的信貸質素及還款能力(包括交易對手的營運現金流量和個人借款人的個人收入或財富)。風險評估亦同時適當考慮客戶流動資金及槓桿狀況。信貸評估亦包括減低信貸風險安排的詳盡分析(如適用)，用以釐定在客戶信貸質素嚴重受損而拖欠賬款的情況下對該等減低信貸風險安排(視同第二還款來源)的依賴程度。

風險計量連同判斷和經驗在風險承擔和組合管理的決定上發揮主要作用。自二〇〇八年一月一日以來，本集團一直採用巴塞爾協議監管框架下的進階內部評級基準計算法，來計算信貸風險資本要求。本集團亦制定了一項全球計劃，對為符合最新修訂的巴塞爾協議III(定稿)(巴塞爾協議IV)條例而須予實施的資本規定進行綜合評估。

在企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋方面，本集團使用一套按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統。數字級別分為1至14，而部分級別會進一步細分，信貸等級數字較低者被視為出現拖欠付款的機會較低。履約的客戶均獲給予信貸等級1至12；不履約或拖欠付款的客戶則獲給予信貸等級13及14。

按內部評級基準計算的零售銀行業務組合使用經校準的應用及行為信貸評分計算違約或然率，然後在按字母與數字評分的標準信貸風險級別系統中反映出來。本集團參考外界評級機構的評級(如有)，但並不僅倚賴於此釐定零售銀行業務的信貸等級。

進階內部評級基準計算模型涵蓋本集團絕大部分風險，並用於評估客戶及組合層面的風險、制定策略及作出最佳的集團風險回報決定。重大內部評級基準風險計量模型會經模型風險委員會審批。於審閱及批准前，所有內部評級基準計算模型均會由模型驗證團隊詳細確認，該團隊獨立於開發及管理模型的團隊。模型驗證團隊亦會就有關模型進行年度確認。倘於年度確認之間的持續表現監察程序中，發現模型的表現與預定標準比較出現重大差異，亦會引致有需要進行審閱。

信貸集中風險

信貸集中風險可來自對單一交易對手或集團交易對手的單一大額風險承擔，或來自組合中密切相關的多個風險承擔。大額信貸集中風險乃透過單一交易對手或集團交易對手根據控制及經濟依賴標準設定的信貸集中風險限度進行管理。本集團在組合層面上設立風險取向指標，以監察並控制(如適用)行業、特定產品、年期、抵押水平、首要客戶及控股公司的風險承擔的集中度。單一客戶信貸集中限額乃由客戶集團按信貸評級聯同客戶類別設定。有關就集團層面而言屬重大的信貸集中風險，違反及潛在違反情況乃由相關管治委員會監察，並向集團風險委員會及董事會風險委員會匯報。

信貸減值

就所有分類為攤銷成本或公允價值計入其他全面收入的金融資產釐定預期信貸虧損。預期信貸虧損乃透過評估一系列可能發生的結果、貨幣的時間價值，並考慮前瞻性資訊(如主要全球或國家特定的宏觀經濟變量)計算出來的公正概率加權撥備。有關國際財務報告準則第9號預期信貸虧損計算所用宏觀經濟數據的更多詳情，請參閱年報。

在批授或購買非信貸減值金融資產(第一階段)時，預期信貸虧損表示自結算日起至未來12個月止因可能發生的違約事件所導致的現金短缺。預期信貸虧損會繼續按此基礎釐定，直至資產的信貸風險顯著增加(第二階段)為止，在此情況下，資產會就全期內可能發生的違約事件確認預期信貸虧損。倘有客觀證據顯示出現信貸減值或違約(第三階段)，則預期信貸虧損將繼續按全期基準計量。為向董事會提供監督和保證，使批授資產的質素與本集團策略保持一致，我們採用了風險取向指標監控過往12個月中批授資產的第一階段和第二階段預期信貸虧損。

企業、商業及機構銀行業務客戶覆蓋及私人銀行業務方面，倘有分析及檢查顯示貸款在足額支付利息或本金(包括是否按時支付該等款項)方面存疑或已拖欠利息或本金達90天，該貸款即被視為信貸減值。該等信貸減值賬戶乃由本集團的專業回收部門(集團特別資產管理部)負責管理。如適當，非重大信貸減值賬戶在集團特別資產管理部的監督下與業務部門共同管理。

零售銀行業務方面，一旦拖欠利息或本金達90天或滿足破產、債務重組、欺詐或身故等其他客觀減值條件，該貸款即被視為信貸減值。若無實際可能收回且已確定虧損金額，則該金融資產將予以撇銷。零售銀行業務資產方面，當金融資產滿足按實證證據表明該客戶可能無法履行合約義務或預期將損失本金時設定的若干預設最低條件時，該金融資產將予以撇銷。

估計日後收回款項的金額及時間時涉及重大判斷，並須考慮未來經濟狀況及或無現成買賣市場的抵押品的價值等事宜的評估。由於本集團容易受到經營所在地的經濟及信貸狀況的變動影響，因此本集團的減值撥備總額實質上是不確定的。有關國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損敏感度分析的詳情，請參閱年報。

壓力測試

壓力測試是一種前瞻性的風險管理工具，為識別、監察和減低信貸風險同時有助風險取向校準的主要輸入數據。信貸組合／分部定期進行壓力測試，以預測面對壓力條件的易受影響程度，並及時開展適當規模的減低風險計劃。此外，監管機構亦要求進行多項企業層級和國家層級壓力測試，以評估在業務面臨潛在不利衝擊時，本集團及其附屬公司繼續滿足資本要求的能力。該等監管壓力測試乃遵循企業壓力測試政策規定的原則進行。主要投資組合的壓力測試在投資組合監督過程中由信貸風險類別架構負責人(或付託權責者)審查，而對本集團而言屬重大的事項則上報至集團風險總監及各自的地區風險委員會。

交易風險

本集團將交易風險界定為本集團在金融市場經營業務而產生損失的潛在風險

風險取向聲明

本集團控制其交易組合及活動以確保交易風險損失(財務或聲譽)不會對本集團業務造成重大損害

交易風險類別架構滙集所有與交易風險顯示相同風險特徵的風險子類別。該等風險子類別包括市場風險、交易對手信用風險、發行人風險、信貸及資金估值調整、演算法交易及退休金風險。交易風險管理為支援面向市場業務的核心風險管理職能部門，特別是金融市場業務及財資業務。

角色及責任

交易風險類別架構為本集團的交易風險設定角色及責任，由全球交易風險管理主管制定。作為第一道防線的業務前線人員負責在董事會制定的直屬組織職責範圍內有效管理風險。交易風險管理為第二道防線控制職能，負責獨立質詢、監察並監督第一道防線的交易風險管理慣例。第一及第二道防線由組織架構、工作職能及獲交易風險控制負責人委派的授權人士所支援。

減低風險措施

本集團透過評估各種交易風險因素，而制定風險取向範圍來控制交易組合及活動。除了憑藉風險經理的專門市場及產品知識外，本集團亦使用專有分析工具識別分析此等因素。

本集團的交易風險與其風險取向一致，並評估本集團因極端但有可能發生的事件而可能蒙受的損失。

所有涉及交易風險的業務必須遵守交易風險類別架構。交易風險類別架構規定，交易風險限額界定於適當水平，以確保本集團維持在交易風險取向範圍內。

交易風險類別架構、基本政策及標準確保該等交易風險限額得以實施。本集團所有的交易風險均合計納入集團層面的交易風險管理報告。此種合計方法確保本集團的整體限額結構與本集團的風險取向一致。

交易風險類別架構及企業壓力測試政策確保市場風險遵守壓力相關的風險取向指標。壓力測試旨在補足本集團內部使用的其他風險指標。具體而言，壓力測試以前瞻性角度分析持倉及評估該等風險應對受壓市場狀況的能力。本集團針對涉及交易風險的所有集團業務進行壓力測試，包括涉及活躍交易的風險及存有重大風險的業務。此額外資料用以知會管理層有關本集團內部承受的交易風險。壓力測試的結果將在各個業務線及管理層面進行討論，以便檢討現有及潛在風險，並在適當的情況下決定相關的管理行動。

全球交易風險管理主管每年檢討並審批政策，以確保政策持續有效。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督交易風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會授權企業、商業及機構銀行業務風險委員會擔任交易風險的主要風險管治機構角色。如交易風險限額在國家層面設定，委員會管治為：

- 當地董事會將設定交易風險限額的附屬公司權限(如適用)授予當地風險委員會、國家風險總監以及交易風險經理。
- 設定交易風險限額的分行權限仍屬於交易風險管理部，其仍然負責監控及報告超額情況。

決策權力及授權

本集團的風險取向聲明以及主要相關風險取向指標均由董事會審批，而交易風險限額亦為相應地劃分級別。

根據本集團就交易風險設定的風險取向，集團風險委員會透過向集團風險總監授權而設定集團層面的交易風險限額。集團風險總監授權交易風險類別架構負責人(交易風險管理部全球主管)負責所有交易風險限額，該負責人繼而授權個別交易風險經理負責審批。

在適當的情況下，本集團會對特定工具、持倉量及組合施加額外限額以控制集中風險。本集團每年至少進行一次權力檢討，以確保權力維持恰當及評估獲授權人士所作決定的質素。涉及主要風險承擔的決定僅由若干具備技能、判斷及見解的人士作出，以確保達至本集團的控制標準及風險回報目標。授權人負責監察獲授權人士所作風險決策的質素以及其授權的持續適合性。

市場風險

本集團採用涉險值模型計算因未來市場利率、價格及波幅的潛在不利變動導致虧損的風險。涉險值為市場風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在指定的統計置信區內，於指定期間內不會超逾的潛在未來市值虧損。涉險值提供了一種隨時間變動可應用於各類交易業務及產品的一致計量標準，並可根據每日交易損益實際結果設定。

就日常風險管理而言，涉險值是計算在97.5%的置信水平下，於一個營業日辦公時間結束時(通常為英國時間)的預期市場波動。日內的風險水平可能與於當日結束時所呈報的涉險值有所不同。

本集團運用兩種涉險值計算方法：

- 過往記錄模擬法：涉及重估所有現有持倉量的價值，以反映過往於市場風險因素觀察到的變化對現有投資組合價值的影響。本方法用於一般市場風險因素及大部分特定(信貸息差)風險涉險值

- 蒙特卡羅(Monte Carlo)模擬法：本方法與過往記錄模擬法類似，但觀察更多風險因素作為數據。此乃由隨機取樣技術產生，但結果保留過往觀察到的風險因素變動的關鍵差異和相關性。本方法用於信貸市場中部分有關特殊風險的特定(信貸息差)風險涉險值

兩種方法均選用一年的歷史觀察期。

作為監管資本的一個輸入數據，交易賬涉險值用於計算置信水平為99%的10個營業日內的預期變動。若干市場風險類別未能包括於監管涉險值指標計算內，此非涉險值風險將會承受追加資本。

二〇二〇年的涉險值及回溯測試結果的分析載於風險狀況一節。

交易對手信貸風險

本集團就交易風險設定的風險取向範圍包括因金融市場活動而產生的交易對手信貸風險。

本集團使用潛在未來風險承擔模型來衡量因按市價計值正額計算之交易產品以及市場利率、價格和波幅的未來潛在變動而產生的信貸風險。潛在未來風險為交易對手信貸風險的量化計算，採用近期的過往市況估計在97.5%的置信區，於指定期間內不會超逾潛在未來信貸風險。

根據交易的期限、針對不同時間範圍內的預期市場變動來計算潛在未來風險。

本集團採用兩種潛在未來風險測試方法，主要基於模擬法及附加方法。

包銷

證券及貸款的包銷包括在本集團就交易風險設定的風險取向範圍內。集團風險總監批准的附加限制乃根據包銷組合壓力虧損及最長持有期限設定。包銷委員會在集團風險總監的授權下審批就客戶包銷新證券發行及貸款提出的個別申請。

監察

交易風險管理部監察整體組合風險並確保其處於特定限額內，亦即風險取向範圍內。限額通常每年審閱兩次。

本集團每日監察大部分交易風險是否符合經批准的限額。除非另行設定日內限額，否則交易風險限額適用於所有時候。本集團基於對導致超額和擬議補救計劃的情況的評估作出限額超額審批決定。限額及超額僅可由獲適當授權的交易風險經理審批。

交易風險管理部匯報並監察應用於受壓風險的限額。本集團針對金融市場以內及金融市場以外投資組合(如銀團貸款及資本融資)的所有交易風險進行壓力情景分析。本集團會與業務前線人員討論壓力損失超額情況，並根據授權的權限在適當的情況下批准有關超額情況。

壓力測試

本集團每週對市場風險及交易對手信貸風險進行壓力測試以突顯嚴重但有可能發生的市場事件可能導致的潛在風險，從而補足涉險值及潛在未來風險計量。

壓力測試是交易風險管理架構不可分割的一部分。測試方法考慮到以往市場事件及前瞻性情景。交易賬及非交易賬均採用一致的壓力測試方法。壓力測試方法是假設基於發生壓力的情況之下，可採取的管理行動將會有限，反映市場流動性會減低，此乃壓力情況下通常會出現的狀況。

常規的壓力測試情景會被應用於利率、信貸息差、匯率、商品價格及股票價格。這涵蓋金融市場及財資賬的所有資產類別。本集團亦設有特別情景，用以反映特定市況及業務中出現的特定集中風險。

壓力情景會定期更新，以反映風險狀況及經濟事件的轉變。交易風險管理職能檢討壓力測試的結果，並在有需要時強制減低整體市場風險承擔。集團風險委員會視壓力測試的結果為監察風險取向的其中一環。

應相關規定，集團及業務整體壓力測試將由國家層面的實體壓力測試補足。此壓力測試乃在國家層面進行協調，並受相關地方監管所約束。

資本及流動性風險

本集團將資本風險界定為資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團的正常業務活動的風險，並將流動性風險界定為因沒有足夠且穩定或多元的資金來源以應付到期債務的風險

風險取向聲明

本集團應保持穩健的資本狀況，其中包括維持充裕的管理緩衝資本以配合其策略性目標，並持有充裕的優質流動資產緩衝資本，以在極端但有可能發生的流動資金壓力情景下持續經營至少60天，而毋須要求中央銀行提供特殊支援

角色及責任

司庫負責就資本及流動性風險制定風險類別架構，並遵守集團層面的監管規定。作為第二道防線，財資及財務職能獨立檢討並監督與資本及流動性風險有關的第一道防線風險管理活動。於國家層面而言，司庫在財資及財務部的支援下實施資本及流動性風險類別架構。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大資本及流動性風險，並旨在將風險狀況維持在風險取向範圍內。為此，本集團對資本風險、流動性和資金風險以及銀行賬利率風險設定指標。在適當的情況下，風險取向指標逐級下達，以至地區及國家作為限制及引導管理層採取行動。

資本風險

為管理資本風險，本集團每年制定涵蓋五年的策略業務及資本計劃，並經董事會審批。資本計劃確保本集團維持充裕的資本(包括吸收虧損能力)以及不同資本成分的有效資本組合，藉以支援本集團的策略及業務計劃。財資部負責持續評估對資本的需求，以及更新本集團的資本計劃。

資本計劃考慮以下各項：

- 現行監管資本需求以及本集團對未來準則的評估及其可能的變更
- 由於業務及貸款減值前景以及潛在的市場衝擊或壓力而對資本的需求
- 可供應資本的途徑及集資選擇，包括從業務中持續供應資本

此外，包括資本、槓桿、自有資金及合資格負債的最低要求以及雙重槓桿的風險取向指標根據公司計劃接受評估，以確保在風險承受能力範圍內實現我們的業務計劃。

結構性外匯風險

本集團於附屬公司及分行的股本及儲備的非美元投資形成本集團的結構性狀況。外匯滙兌收益或虧損計入本集團的滙兌儲備，直接影響本集團的普通股權一級資本比率。

本集團訂立對沖合約以根據董事會批准的風險取向管理其結構性外匯狀況，而因此，本集團已採取淨投資對沖覆蓋其對韓國、中國人民幣、新台幣及印度盧比的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性風險

於集團、地區及國家層面，我們經營各項常規業務及注重風險指標，並根據限額及管理層行動觸發點進行監察，此舉確保本集團維持充足、多元化的流動資金緩衝及穩定的資金來源基礎，以滿足其流動性和資金監管規定。本集團透過內部流動資金充足性評估過程每年評估風險管理方針及董事會風險取向。透過制定資金計劃為有效的流動性預測，本集團確保為所需的貨幣獲得充足的資金，來履行其義務及客戶資金需求。

銀行賬利率風險

本集團將銀行賬利率風險界定為因利率變化而可能減少的未來收益或經濟價值。有關風險源於重新定價原則、利率基礎及銀行賬資產、負債及資產負債表外項目選項的差異。銀行賬利率風險指集團及其資本充足率的經濟和商業風險。本集團根據董事會批准的風險取向監督銀行賬利率風險。

恢復及處置規劃

根據審慎監管局的規定，本集團設有恢復計劃，為管理層在危機中使用的應變計劃，以使本集團恢復穩定及可持續的地位。恢復計劃包括一套恢復指標、上報架構及一套可在緊張的情況下可實施的管理措施。各主要實體內部亦設有恢復計劃，且所有恢復計劃均須接受定期防火演習測試。

英倫銀行作為英國的處置機構，須為本集團制定一套優先處置策略。英倫銀行的優先處置策略是在最終控股公司層面(渣打集團有限公司)對整個集團進行單點進入內部紓困，並將由英倫銀行作為本集團內部處置機構領導進行。為支援該策略，根據英倫銀行於二〇一九年發佈的評估處置可行性方法，本集團持續開發一套能力、安排及資源計劃以實現以下三個結果：

- 處置方面具備充足的資金來源
- 能夠透過處置及重組繼續開展業務
- 能夠在集團內部以及與當局和市場進行有效協調和溝通，以便有序地進行處置及後續重組

本集團預計於二〇二二年披露該計劃準備工作摘要，同時英倫銀行將就各範圍內公司的可處置性發表公開聲明。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督資本及流動性風險的有效管理。於行政層面，集團資產負債委員會確保本集團整體所有風險得到有效管理以支援本集團的策略，及領導本集團實施資產負債表優化策略，並確保本集團的運作符合內部批准的風險取向以及其他內外資本及流動性規定。

集團資產負債委員會將部分職責授予營運資產負債表委員會，以確保與業務目標保持一致。

於資本及流動性架構內，各地區及國家資產負債委員會負責監察其所在地區及國家的流動性及資金狀況。各地區及國家分行及經營附屬公司必須確保其遵循集團的資本及流動性政策與慣例，以及當地監管規定。

決策權力及授權

集團財務總監負責管理企業高級經理制度項下的資本、資金及流動性。集團風險總監已將與資本及流動性風險相關的風險架構負責人職責授權予司庫。司庫將二線監督及檢討責任授權予相關且有適當資格的財資及財務人員。

監察

國家層面的資本及流動性風險日常管理分別由國家行政總裁及財資市場部負責。本集團定期滙報及監察其業務活動中的固有資本及流動性風險，以及因內部及外部事件而引致的風險。資本及流動性管理由財資及財務部監察，並配合適當的上報程序。

本集團有關部門會向營運資產負債表委員會及集團資產負債委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋本集團資產負債表以及資本及流動性狀況。該報告載述有關資產負債表趨勢、風險與風險取向以及相關輔助風險計量等主要資料，使成員能夠就本集團資產負債表的整體管理作出知情決定。地區及國家資產負債委員會負責地區及國家層面的監督，並專注於當地資本及流動性風險、當地的審慎監管規定及因當地的內部及外部事件而引致的風險。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立流動性風險回顧團隊將回顧流動性及利率風險管理的審慎性及成效性。該團隊專注資產負債表結構及策略，政策制定及實施，風險識別、監控及控制。

壓力測試

壓力測試及情景分析是資本及流動性架構的重要部分，本集團以此確保內部資本及流動性評估考慮極端但有可能發生的情景對其風險狀況的影響。我們定期運行若干由內部設定或監管機構要求的壓力情景。這有助於了解重大不利事件對本集團資本及流動性狀況的潛在影響及如何透過適當的管理行動減低有關影響，從而確保本集團維持在批准的風險取向範圍及監管限額內。我們亦每日運行流動性壓力情景，確保本集團維持充足的優質流動資產，以抵禦極端流動性事件。

營運及技術風險

本集團將營運及技術風險界定為因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。

風險取向聲明

本集團旨在控制營運風險，以確保營運損失(財務或聲譽損失)，包括任何有關業務行為操守的損失，不會對本集團業務造成重大損害。

角色及責任

營運風險類別架構由全球風險、職能及營運風險主管就本集團營運風險制定角色及責任。此架構集體界定並未被列入主要風險類別的本集團營運風險子類別及為識別、控制、監察和處理風險設定標準。有關標準適用所有主要風險類別和營運風險類別架構中的風險子類別。該等風險子類別與執行能力、企業管治、報告及責任、法律可強制執行性及營運方面的穩健性(包括客戶服務、第三方供應商服務、變革管理、人員管理、安全及保安以及系統可用性)有關。

營運風險類別架構加強對整個集團風險管理的明確責任，並將第二道防線職責付託指定相關領域專家。各風險子類別方面，相關領域專家均制定本集團須遵守的政策及標準，並指導、監督和檢討本集團活動。他們確保僅由具備必要技能、判斷和觀點的個人進行主要風險決策，以確保符合本集團的風險回報目標。

減低風險措施

營運風險類別架構載列本集團在符合本集團營運風險取向情況下管理營運風險的整體方法。由風險及控制自我評估給予支援，該標準界定識別、控制和監察風險的角色和責任(適用於所有主要風險類別和風險子類別)。

風險及控制自我評估乃用於確定每個流程的設計強度及可靠性，並規定：

- 將客戶類別、產品及職能的流程記錄於總體流程
- 識別有關流程的潛在故障以及此類故障的相關風險
- 按一致的規模評估已識別風險的影響
- 設計和監察控制措施，以減輕優先風險

評估剩餘風險和就高風險及時的行動超出本集團營運風險取向的風險需要處理計劃以解決根本原因。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督營運風險的有效管理。於行政層面，集團風險委員會負責本集團營運風險的管治及監督，監察本集團的營運風險取向並依靠其他主要集團委員會(特別是集團非財務風險委員會)來管理營運風險。

地區業務分部及職能委員會亦對各自的流程和相關營運風險進行企業監督。此外，國家非財務風險委員會監督國家(或實體)層面上的營運風險管理。在較細小國家，國家非財務風險委員會的責任可由國家風險委員會(針對分行)或執行風險委員會(針對附屬公司)直接行使。

決策權力及授權

營運風險類別架構為授權營運風險機構的正式機制。全球風險、職能及營運風險主管將第二道防線權責授予指定相關領域專家，負責透過該架構管理風險子類別。相關領域專家可進一步將其第二道防線權責授予在全球業務、產品及職能層面以及地區或國家層面指定的個人。

監察

為向客戶提供服務及參與金融服務行業，本集團進行面臨營運風險的流程。本集團優先考慮和管理對客戶和金融服務行業而言屬重大的風險。本集團定期監察控制指標，以確定本集團面對的剩餘風險。剩餘風險評估及事件報告構成本集團的營運風險狀況。營運風險狀況的完整性確保按適當優次及時作出風險決定，當中包括風險接納及針對超出可接受界限風險的處理計劃。

透過針對所選風險報告的指標，董事會可知悉遵守營運風險取向的情況。本集團會監察有關指標，並根據風險的重要性來制定滙報界限。該等營運風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會滙報。此舉為高級管理層提供相關資料以作出知情的風險決策。

壓力測試

壓力測試及情景分析用作評估營運風險的資本要求。此方法考慮極端但有可能發生的情景對本集團營運風險狀況的影響。本集團已識別多個情景測試本集團流程的穩健性，並評估對本集團的潛在影響。此等情景包括反洗錢、制裁、資訊及網絡安全。

資訊及網絡安全風險

本集團將資訊及網絡安全風險界定為因未經授權訪問、使用、披露、中斷、修改或銷毀資訊資產及／或資訊系統，所導致本集團資產、營運及個人的潛在風險。

風險取向聲明

本集團致力避免重要資訊資產及系統的風險及不明朗因素，對於影響重要資訊資產及系統或集團業務及聲譽的重大事故，本集團的風險取向為低。

角色及責任

本集團的資訊及網絡安全風險類別架構分別界定了整個集團的資訊及網絡安全風險管理及管治中第一道及第二道防線的角色及責任，強調各業務及個人的責任。

就應對資訊及網絡安全風險，本集團首席營運總監擔任了第一道防線的整體職責，並承擔本集團資訊及網絡安全策略的責任。本集團的首席資訊安全總監領導資訊及網絡安全策略的發展及執行。

本集團的首席資訊安全風險總監負責領導集團風險部門，作為第二道防線，負責設立戰略及方法對集團資訊及網絡安全風險進行評估、評分及考慮其優先次序。該職能部門全面負責資訊及網絡安全風險管治、監督及獨立質詢。

減低風險措施

資訊及網絡安全風險乃透過結構嚴密的資訊及網絡安全風險架構進行管理，該架構包含與行內最佳實踐看齊的風險評估方法以及支援政策、規範及方法。

於二〇二〇年，資訊及網絡安全風險類別架構升級增加了一種威脅導向性的風險評估方法，確保資訊及網絡安全風險管理原則優先考慮網絡威脅的不利影響，及整個集團內資訊資產及系統的機密性、完整性及可用性方面的脆弱性信息。

本集團的首席資訊安全風險總監透過資訊及網絡安全風險的評估方法監察資訊及網絡安全架構的合規性。在執行所有主要資訊及網絡安全風險、漏洞及弱點的減低風險措施前，本集團首席資訊安全風險總監須進行審查並審批。

本集團首席資訊安全總監承擔資訊及網絡安全風險評估的職能，確定並向主要集團管治委員會報告整個集團內的資訊及網絡安全風險態勢。本集團的首席資訊安全風險總監記錄、審查並審批已識別的主要資訊及網絡安全風險、漏洞及弱點，監督減低風險措施活動的完成情況並向相關集團管治委員會報告。

管治委員會監督

本集團內部的資訊及網絡安全風險是由董事會風險委員會監管，該委員會負責審批資訊及網絡安全風險的定義以及本集團的風險取向。此外，集團風險委員會已授權集團非財務風險委員會，以確保有效實施資訊及網絡安全風險類別架構。集團風險委員會及集團非財務風險委員會負責監督評為極高及高風險級別的資訊及網絡安全風險態勢及違犯了的風險取向。集團非財務風險委員會的分委會監督業務部門、國家及職能部門所產生的資訊及網絡安全風險管理。

在管理層面，本集團亦創建了由本集團行政總裁主持的網絡安全諮詢論壇，以確保管理團隊、主席及多位非執行董事對資訊及網絡安全風險充分知情，並增強業務理解及意識，以同時達到發展業務重點及推動網絡安全和防衛能力。

決策權力及授權

資訊及網絡安全風險類別架構為授權資訊及網絡安全風險機構的正式機制。集團風險總監已將資訊及網絡安全風險架構負責人的職權授予集團首席資訊安全風險總監。集團首席資訊安全風險總監在適當情況下將第二道防線權責授予相關資訊安全風險主管，以承擔業務部門、職能及國家審批責任。

在資訊及網絡安全負責人的支援下，集團首席資訊安全總監向集團首席資訊安全風險總監呈列擬議資訊及網絡安全風險評級，供其審查並批核。

資訊資產負責人、資訊系統負責人及流程負責人必須識別、建立和實施流程以符合資訊及網絡安全風險類別架構的規定。

審批資訊及網絡安全風險評級遵循資訊及網絡安全風險類別架構界定的審批矩陣，當中集團風險總監及集團首席資訊安全風險總監分別負責批核極高及高風險項目。

監察

於二〇二〇年，資訊及網絡安全風險評估轉型為專注於威脅的風險評估。集團首席資訊安全總監實行風險評估來識別主要資訊及網絡安全風險、漏洞及弱點，以及確定風險態勢的嚴重程度。所有業務部門、職能及國家風險態勢整合呈現集團級別的整體資訊及網絡安全風險態勢，以持續監測資訊及網絡安全風險。

在進行該等審查時，各風險會被審閱以識別其重要性、所帶來的影響及可能性，進而評估其對資訊及網絡安全整體風險評分及評級所造成的影響。超過規定界限的風險將由集團首席資訊安全風險總監進行審查審批，並上報相應的集團管治委員會。

監察及匯報資訊及網絡安全風險取向狀況，以確保適當的管治委員會或領導層能有效監察超出獲審批風險取向的項目，並在必要時採取適當的補救措施。

壓力測試

集團首席資訊安全風險總監將對資訊及網絡安全風險控制按情景進行壓力測試(即利用紅隊進行網絡防衛能力測試)和敏感性分析，以確保控制的穩健性及控制失效時的應對能力。本集團的網絡防衛能力測試方法包括：

- 集團首席資訊安全風險總監監督本集團執行的所有與資訊及網絡安全風險相關的壓力測試(包括轉換測試)，以確保其滿足監管規定
- 定期針對本集團資訊資產及系統進行事故情景測試，以評估本集團事故處理的應變能力
- 集團首席資訊安全總監對集團面向互聯網服務及重要資訊資產／系統作出的紫隊、滲透測試及漏洞掃描

合規風險

本集團將合規風險界定為因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響

風險取向聲明

本集團不欲違反法律及法規；同時亦明白到不能完全避免監管不合規的風險，因此本集團致力將此風險減至絕對最低水平

角色及責任

本集團、企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規部主管是合規風險的風險架構負責人，透過：

- 就操守、金融罪行及合規監管要求提供詮釋及意見以及指出對本集團的影響
- 成立及維持合規風險類別架構，制定合規風險管理的企業整體標準
- 制定方案監察合規風險

以在監管及合規事宜上向高級管理層提供支援。

合規風險類別架構制定本集團合規風險管理的整體方法，並就本集團的合規風險制定角色及責任。本集團從事的所有活動在設計上必須符合我們經營所在國家的適用法律及法規。操守、金融罪行及合規的功能是作為第二道防線，負責監督及質詢與合規風險有關的第一道防線風險管理活動。

如因未能管理另一主要風險類別或子類別而出現或可能出現合規風險，則根據合規風險類別架構概述將責任授予各自風險架構負責人或控制職能，以確保合適的第二道防線職能有效監督及質詢第一道防線。

獲分配責任的各第二道防線職能負責在本集團和國家層面上監督非金融服務監管機構的相關監管發展、政策制定、執行及驗證以及監督和質詢第一道防線的程序和控制。

此外，合規風險類別架構已於二〇二〇年透過風險取向指標加強在執行國家層面的監管要求的監督，並滙集所有數據管理風險包括營運風險類別架構中的數據質素。

減低風險措施

操守、金融罪行及合規職能是制定及部署相關政策及標準以訂明本集團為確保持續遵守適用的法律及法規而須遵守的要求及控制措施。合規風險架構負責人透過結合風險評估、控制標準制定、控制監察及審查活動，致力確保所有政策均按預期運作，以減低其所涵蓋的風險。設定適當程序及監控是減低合規風險的主要措施工具。為此，營運風險類別架構的相關要求會被遵從以確保程序及監控管理的一致性。我們於二〇二〇年繼續部署技術解決方案以提高效率並簡化流程。該等方案包括進一步擴張數字聊天機器人及追蹤非財務監管報告的工具。

管治委員會監督

業務、產品及職能非財務風險委員會負責監督合規風險，以及因程序及控制失效而導致法律及法規上的不合規風險。

合規風險架構負責人亦已建立操守、金融罪行及合規監督團隊，以監督操守、金融罪行及合規風險包括合規風險類別架構的實際執行。操守、金融罪行及合規非財務風險委員會就此等風險作出綜合意見並確保設有適當的管治。此外，該委員會確保於合規風險增加時向集團非財務風險委員會、集團風險委員會及審核委員會滙報。於各個國家內，合規風險的監督是透過國家非財務風險委員會所授權的。

決策權力及授權

合規風險類別架構是授予合規風險權力的正式機制。本集團、企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規部主管有權將操守、金融罪行及合規職能內的第二道防線責任授予給相關並具合適資格的人士。

監察

本集團根據營運風險類別架構監察控制以減低程序中的不合規風險。本集團已制定合規風險的監察及匯報程序，其中包括在適當的情況下向操守及合規非財務風險委員會、集團風險委員會及審核委員會上報和匯報。

壓力測試

壓力測試及情景分析是用以評估合規風險資本要求，並根據營運風險類別架構的分析組合構成整體情景。特定情景是每年由負責及管理風險的業務部及作為合規風險第二道防線的操守、金融罪行及合規職能部合作發展。此方法考慮到對本集團合規風險狀況的極端但有可能發生的情況的影響。

金融罪行風險

本集團將金融罪行風險界定為因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。

風險取向聲明

本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規。本集團雖然致力防範與金融罪行有關的事件，但同時亦明白到該等事件卻不能完全避免。

角色及責任

本集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規部主管對金融罪行風險有全面責任，並負責建立及維持有效的系統及控制措施，以履行有關金融罪行風險的法律及監管責任。集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規部主管為本集團的合規及洗錢報告主任，並根據英國金融市場行為監管局制定的規定(包括其系統及監控手冊所載的規定)履行英國金融市場行為監管局所要求的監控的職能及高級管理層職能。作為企業的第一道防線，業務單位程序負責人負責實施政策控制措施以及識別及評估與金融罪行有關的風險。業務單位必須按照既定授權的模式，將風險及任何政策違規情況通報第二道防線相關部門以供檢討及審批。

減低風險措施

本集團設有四項集團政策支援金融罪行風險類別架構。

- 本集團反賄賂及貪腐政策
- 本集團反洗錢及反恐融資政策
- 本集團制裁政策
- 本集團欺詐風險管理政策

本集團執行風險為本的評估及控制措施，以支援其金融罪行風險計劃，包括(但不限於)：

- 集團風險評估 — 本集團透過包含金融罪行風險及合規風險評估的操守、金融罪行及合規風險評估程序監督企業整體金融罪行風險。每年進行一次全集團金融罪行風險評估，以評估固有的金融罪行風險承擔、以及減輕該等風險的相關程序及控制措施。
- 金融罪行監控 — 基於風險的系統及流程，用於預防及檢測金融罪行

除操守、金融罪行及合規保證職能以及集團內部審核職能的監督外，該等控制措施的力度亦會透過本集團的營運風險類別架構進行測試及評估。

管治委員會監督

本集團內部的金融罪行風險由集團金融罪行風險委員會規管；而欺詐風險則由集團非財務風險委員會規管，該委員會由集團風險委員會委任並向集團風險委員會作出匯報。

以上兩個委員會負責確保本集團與金融罪行風險及欺詐風險合規有關的營運風險得到有效管理。董事會任命董事會金融罪行風險委員會對反賄賂及貪污、反洗錢（及恐怖份子籌資活動）及制裁進行監督，並任命董事會風險委員會對欺詐風險進行監督。該等委員會負責監督本集團為識別、評估、管理、監察、偵測或預防第三方洗錢、違反制裁、賄賂、貪污、內／外部欺詐及觸犯稅務罪行而設立的政策、程序、制度、控制措施及保證機制的有效性。

決策權力及授權

金融罪行風險類別架構是授予金融罪行風險權力的正式機制。本集團企業事務、品牌及市場推廣、操守、金融罪行及合規主管為本集團企業風險管理架構下金融罪行風險的風險架構負責人，其已授權金融罪行合規聯席主管有效落實金融罪行風險類別架構。金融罪行合規、第二道防線監督及檢討方面的若干範疇已進一步授權予操守、金融罪行及合規職能負責。本集團已制定審批架構，以就新客戶的開戶措施、潛在的違反制裁規例或政策行為，以及潛在的洗錢（及恐怖份子籌資活動）、賄賂及貪污或內／外部欺詐情況作出風險決策。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監察金融罪行風險合規。此等指標經定期檢討，並定期向集團金融罪行風險委員會、集團非財務風險委員會、董事會風險委員會及董事會金融罪行風險委員會匯報。

壓力測試

本集團透過企業壓力測試評估處於受壓環境或發生機率甚低的極端事件情況下對金融罪行造成的影響程度，而情景分析是用以評估因金融罪行所引致的資本要求，並根據營運風險類別架構的分析組合構成的整體情景分析。特定情景是每年由負責及管理風險的業務部及作為金融罪行合規風險第二道防線的操守、金融罪行及合規職能部合作制定及發展，以納入重大金融罪行風險事件。此方法考慮到極端但有可能發生的情況對本集團金融罪行風險狀況的影響。

模型風險

本集團將模型風險界定為主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定及錯估風險而可能產生的損失。

風險取向聲明

本集團對於因不當使用模型或錯誤開發或實施模型導致的重大不利影響採取零容忍的態度，但接受模型的不確定性。

角色及責任

全球企業風險管理主管為集團企業風險管理架構下負責模型風險的風險架構負責人。模型風險類別架構的監督及執行責任授予全球模型風險管理主管。

模型風險類別架構透過三道防線載列明確責任和模型風險管理的角色。模型保薦人(業務或職能主管)負責模型風險的第一道防線，並為每個模型分配一位模型負責人。模型負責人代表模型用戶並負責端到端模型開發，透過定期模型監測及溝通模型限制、假設及風險確保模型表現。模型負責人亦協調模型提交以進行驗證及審批，並確保適當實施及使用模型。模型風險管理部提供第二道防線的監督，該監督工作包含集團模型驗證以及模型風險政策及管治。

集團模型驗證對模型進行獨立檢討及評級，以符合設計目標、業務用途及合規要求，並強調已識別的模型風險。模型風險政策及管治團隊透過定期模型風險評估及向高級管理層匯報風險狀況監督模型風險。

減低風險措施

模型風險政策及標準界定模型開發及驗證活動的要求，包括定期監測模型表現。任何驗證過程中識別的模型問題或缺陷透過應用模型疊加及／或模型重建計劃(需經有效審核、檢討及審批)緩解。根據營運風險類別架構，營運控制措施透過定期進行風險評估來評估該等控制措施的適當性及有效性，且必要時實施補救計劃，以管理所有模型風險相關程序。

管治委員會監督

於董事會層面，董事會風險委員會監督集團內的模型風險。於行政層面，集團風險委員會已委任模型風險委員會以確保模型風險得到有效計量及管理。小組委員會(如信貸模型評估委員會及交易風險模型評估委員會)監督各自範圍內的模型，並向模型風險委員會上報任何重大模型風險。業務及職能層面的風險委員會同時監督彼等各自程序中使用的模型。

決策權力及授權

模型風險類別架構為授予模型風險權力的正式機制。

全球企業風險管理主管透過風險類別架構授權予指定個人或政策負責人。國家層面上的模型風險第二道防線責任授予適用分行及附屬公司的國家風險總監。

模型風險委員會負責審批可供使用的模型。模型審批權力亦授予信貸模型評估委員會及交易風險模型評估委員會，倘模型重要性較低，則授權予個人模型批准人。

監察

本集團根據董事會批准的一套風險取向指標監控模型風險。我們定期向董事會風險委員會及模型風險委員會匯報模型風險取向的遵守情況以及任何超越風險界限項目。

本集團就認知到的模型風險水平為模型進行定期監測，並向模型風險管理部及經授權模型批准人匯報監測結果及違反表現指標項目。

模型風險管理制定涵蓋模型環境的模型風險報告，包括表現指標、識別的問題及補救計劃。本集團定期向模型風險管治委員會匯報該等報告以供討論。

壓力測試

模型在本集團的壓力測試中具有重要作用，並經嚴格驗證以確保模型在受壓市場狀況下完全適用。本集團亦將模型風險管理規定及監管指引的遵守情況作為每項壓力測試的一部分進行評估，透過模型疊加及界定補救計劃縮小任何已識別的差距。

聲譽及可持續發展風險

本集團將聲譽及可持續發展風險界定為因持份者對集團作出的實際行動、觀察的行動或不行動(包括未能秉持負責任的商業操守,或未能在於客戶及第三方關係上,或在自身業務上,履行對環境及社會不造成嚴重損害的承諾)抱有負面印象,而導致損害專營業務(如失去信任、盈利損失或市值損失)的潛在風險。

風險取向聲明

本集團旨在保護專營業務,透過確保任何業務活動均完滿透過適當程度的管理及監督加以評估及管理,免致其聲譽遭受重大損害。

於過去20年內,可持續發展的重要性與日俱增,已從一項企業社會責任,逐漸融入本集團的商業模式。因此,在本集團的聲譽及可持續發展風險類別架構內,環境、社會及管治的可持續發展相關風險級別有所提升。本集團深明可持續發展存在許多方面的風險;然而,本集團的方法將主要側重於環境及社會風險管理,以確保我們堅持負責任的商業行為原則,持續為我們的持份者、環境及受影響社區做正確的事。

角色及責任

全球企業風險管理主管為本集團企業風險管理架構項下的聲譽及可持續發展風險的風險架構負責人。

聲譽及可持續發展風險管理的責任授予企業風險管理部門的聲譽風險主管,以及區域、國家及客戶業務層面的風險總監,彼等構成第二道防線,監督並檢討行政總裁、業務主管、產品主管及職能主管分別負責的有關聲譽及可持續發展相關風險的風險管理活動的第一道防線。屬第一道防線的環境及社會風險管理團隊亦為管理因本集團的客戶關係及交易而產生的環境及社會風險及影響提供支援。

減低風險措施

根據「負責任的商業行為,不得造成嚴重損害」原則,本集團認為聲譽及可持續發展風險來自:

- 持份者由於對與客戶、產品、交易、第三方及策略性覆蓋有關的決策而產生負面看法的轉變
- 由於本集團的行動/不行動而對自然環境(環境)造成潛在的重大損害或退化
- 由於本集團的行動/不行動而可能對個人或社區(社會)造成潛在的重大損害

本集團的聲譽風險政策載列由於持份者看法的負面轉變引致的聲譽風險的主要來源以及識別、評估、上報以及有效管理聲譽風險的責任、控制及監督標準。本集團基於清晰的原則,採用結構性方法評估與個別客戶、交易、產品及策略性覆蓋決策如何影響本集團及其活動予人觀感相關的風險(包括但不限於博彩、辯護及兩用品)。一旦識別潛在持份者憂慮,事項均必須事先得到與所考慮事項的重要性相稱的管理權批准。有關權力可接受或拒絕風險,或對建議施加條件,以保障本集團的聲譽。

本集團的可持續發展風險政策以多項行業準則(如經合組織的《負責任商業行為盡責管理指南》、《赤道原則》、《聯合國可持續發展目標》及《巴黎協定》)為指引,訂明管理本集團營運、客戶及第三方的環境及社會風險的規定及責任。

透過自身業務，本集團力求將對環境的影響降至最低，並設下減少耗能、耗水及浪費的目標。客戶應遵守最低限度的監管及合規要求，包括本集團的立場聲明所載的標準。供應商必須遵守本集團的《供應商約章》，當中載列本集團對於道德、反賄賂及反腐敗、人權、環境、健康及安全標準、勞動力及環保等方面的期望。

管治委員會監督

品牌、價值與操守委員會保留董事會層面對聲譽風險的監督責任。從營運角度出發的監督屬於集團風險委員會及董事會風險委員會的職權範圍。集團風險委員會委任的集團責任及聲譽風險委員會確保本集團整體的聲譽及可持續發展風險得到有效管理。

集團聲譽風險及責任委員會的職權為：

- 挑戰、限制並在必要時終止風險與本集團風險取向不一致的業務活動
- 根據本集團的主要聲譽風險重要性評估指標就被評估為高或極高風險的聲譽風險事宜及由地區或客戶業務上報的事宜作出決策
- 監督重大聲譽風險及／或其他風險類別的潛在失效所引致的專題問題
- 監督本集團的可持續風險管理

可持續金融管治委員會由集團聲譽風險及責任委員會委任，負責為本集團的可持續金融服務提供領導、管治及監督，包括：

- 批准本集團的綠色及可持續產品架構以及對帶有可持續金融標籤的產品及交易進行審批的控制架構
- 對任何風險加權資產救濟的合資格可持續資產的決策權力

當由於其他主要風險類別分類失敗導致持份者對本集團的看法發生負面變化時，集團非財務風險委員會則會監督聲譽風險的控制環境並進行有效管理。區域及客戶業務風險委員會在其職權範圍內對聲譽及可持續風險狀況進行監督。國家非財務風險委員會(CNFRC)對國家聲譽及可持續風險進行監督。

決策權力及授權

聲譽及可持續風險類別架構為授權聲譽及可持續風險機構的正式機制。全球企業風險管理主管將就持份者的認知風險將風險接受權限授予第一道防線及第二道防線的指定個人或透過風險權力指標授予委員會(例如集團聲譽風險及責任委員會)。

該等風險權力指標按國家、地區、業務部門或集團層面分級，並針對戰略覆蓋範圍、客戶、產品或交易中產生的風險建立。對於環境及社會風險而言，環境及社會風險管理必須審查並支援客戶和交易的風險評估，並按照要求升級至聲譽風險。於二〇二一年前，由於可持續風險將嵌入整個集團內部，屆時風險管理機構將得到完善。

監察

聲譽及可持續發展風險政策及標準適用於所有集團實體。然而，若干市場的地方監管機構可能會對銀行管理及追蹤聲譽及可持續發展風險的方法施加額外規定。在此等情況下，除集團政策及標準外，本集團亦遵守該等規定。

透過風險重要性評估指標內概述的既定觸發因素，對交易、客戶、產品及策略性覆蓋所引起的持份者認知風險的風險承擔進行監控，以透過第一道防線提示基於風險的考慮的正確水平，並在必要時上調至第二道防線。本集團亦對風險接受度決策及主題趨勢進行定期審閱。

對可持續發展風險的風險承擔監控透過第一道防線流程內的觸發因素進行。在此過程中，客戶及交易層面的環境及社會風險將透過環境及社會風險評估被列入考慮範圍，而供應鏈內的供應商環境及社會風險則透過現代奴隸問卷調查被評估。

壓力測試

於企業壓力測試中考慮聲譽風險結果，並將其納入本集團的壓力測試情景。例如，本集團可能會研究導致特定市場的流動資金提供者喪失信心的假設性事件，或為保護品牌對支援本集團的一部分品牌可能具有的影響或意義。

氣候風險 — 重大跨部門風險

本集團目前將氣候風險視為重大跨部門風險。氣候風險指因氣候變化和社會對其所作反應而可能產生的財務虧損及非財務損失。

風險取向聲明

本集團旨在衡量和管理氣候變化引致的財務和非財務風險，並根據《巴黎協定》減少與我們自身活動和客戶融資相關的排放

自二〇一七年以來，氣候風險已被視為新湧現的風險並於二〇一九年提升至重大跨部門風險。我們正在將氣候風險納入主流風險管理中以符合英倫銀行的監督聲明3/19規定。我們制定了具有明確里程碑的二〇二一年氣候風險工作計劃並取得了良好進展。然而，氣候風險仍然屬於一個較新的風險領域，在未來幾年裡將會逐漸成熟穩定。

角色及職責

根據企業風險管理架構，三道防線模型適用於氣候風險。集團風險總監負有氣候風險的第二道防線及高級管理終極職責。集團風險總監由負有日常監督及第二道防線氣候風險活動核心職責的全球企業風險管理主管提供支援。由於氣候風險納入了相關主要風險類別，風險架構負責人(集團、地區及國家層面)及核心氣候風險團隊將共同負責第二道防線。

減低風險措施

作為一項透過其他主要風險類別而顯現出來的重大跨部門風險，減低風險活動均特別針對個別主要風險類別。我們已經統一制定一個跨部門標準以識別各個主要風險類別的慣例。根據氣候風險工作計劃，我們正在更新每項個別主要風險類別的相關架構、政策及標準。例如，針對我們業務中的營運風險，我們已更新新物業收購清單以納入實體風險評級。

管治委員會監督

透過董事會風險委員會執行董事會層面的監督，並定期向董事會及董事會風險委員會提供氣候風險的最新情況。集團風險委員會在行政人員層面監督氣候風險工作計劃的實施。集團風險總監亦已指定了一個氣候風險管理論壇，成員包括來自業務、風險、策略及其他職能部門(如可持續發展及法律)的高級代表。氣候風險管理論壇每個季度舉行會議討論氣候風險工作計劃的制定及實施，並圍繞受氣候風險影響的相關主要風險類別的參與提供結構化管治。

工具及方法

鑒於對固有數據及方法存在質疑(包括前瞻性長期視野的需求)，應用現有的風險管理工具來量化氣候風險具有挑戰性。為了利用各個領域的專業知識，我們已投資於多個工具及合作夥伴關係：

1. 慕尼黑再保險公司 — 我們正在使用慕尼黑再保險公司的物理風險評估工具，該工具乃基於大量的再保險經驗建立
2. Baringa Partners — 我們正在使用Baringa的旗艦氣候模型來了解氣候場景、計算過渡風險及溫度協調

3. 標準普爾 — 我們正在採用標普及Trucost涵蓋資產定位、能源組合及排放的大量氣候數據
4. 帝國理工學院 — 我們正在運用帝國理工學院的學術專長來加深我們對氣候科學的了解、提高員工及高級管理層的技能及推進有關氣候風險並精準定位新興市場的獨立研究

決策權力及授權

全球企業風險管理主管由企業風險管理職能部門下的核心氣候風險團隊提供支援。全球風險管治及企業風險主管以及氣候風險主管負責確保及落實氣候風險工作計劃的實施，該計劃將界定本集團的決策權力及授權。

監察

董事會每年審批及檢討氣候風險取向聲明。二〇二〇年，我們開始就優先氣候風險指標制定初步管理報告，且將於二〇二一年透過風險類別及授權矩陣的建立進一步強化該報告。策略風險取向報告將於二〇二二年開始制定。

壓力測試

氣候風險隨著時間的推進逐漸增加，而未來全球氣溫是否上升取決於今天的過渡途徑。考慮不同過渡場景對評估未來十年、二十年及五十年的氣候風險至關重要。因此我們採用壓力測試及場景分析來評估氣候風險的資本要求，並於二〇二〇年將實體及過渡風險納入集團內部資本充足評估程序。二〇二一年，我們(包括英倫銀行及香港金融管理局)將進行大量氣候風險壓力測試。這將有利於我們加深對氣候風險的理解及管理。

有關本集團氣候相關財務披露工作小組的詳情，請訪問sc.com/tcfd

新湧現的風險

除透過風險類別架構、政策及風險取向管理的主要風險類別外，我們亦繼續訂立新湧現的風險清單。新湧現的風險指可能對我們的業務構成重大影響的不可預知及不可控制的事件。該等風險包括即將出現且在一定程度上可予計量或緩解的短期風險，以及應可預測但未能完全計量的長期不明朗因素。

二〇二〇年，我們採用企業風險管理架構一節中所述的方法對我們的新湧現的風險進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下。

新湧現的風險的主要變動事項：

以下項目已從新湧現的風險剔除：

- 「香港社會動亂」— 摻入「地緣政治及貿易逆差引致的美中貿易關係緊張」，「中國經濟放緩及對與中國關係密切的地區經濟體的影響」— 由於中國正計劃成為首個大型市場以從新型冠狀病毒造成的經濟放緩中恢復，且經濟恢復進展良好，因此被剔除
- 「氣候相關的過渡及實體風險」— 由於該風險現已作為重大跨部門風險正式分類至企業風險管理架構，因此被剔除。二〇二〇年半年報告中新湧現的風險一節載明，除主要風險外，本集團亦確認氣候風險為一項透過其他主要風險而顯現出來的跨部門風險
- 「協商未來歐盟與英國的關係」— 由於已透過簽訂協議解決，因此被剔除。仍需監測及評估歐盟與英國未來關係的結果及影響
- 「監管變動和監管審查及調查以及法律訴訟」— 由於該等風險被視作金融服務行業的固有風險，因此被剔除。將於適當時披露任何集團特定風險
- 「日韓外交爭端」— 由於對本集團組合的直接影響可控，因此剔除有關風險

以下項目已作出修訂或加入至新湧現的風險：

- 「在失業及全球供應鏈變動的驅動下民粹主義和民族主義興起」— 民粹主義正在全球興起。收入再分配、增加公共支出、增加貿易壁壘和關稅、減稅、限制移民以及親民族主義或反全球言論等政策，對經濟長期發展構成風險
- 「經濟下滑、水資源危機、醫療供應及食品安全引起的社會動亂」— 二〇一九年及二〇二〇年見證了全球抗議活動激增，由於經濟增長不容樂觀，我們將面對抗議活動愈加嚴重頻繁的風險，同時醫療體系及食物短缺正成為更加重要的因素。能源、食物運輸及自然均依賴貯藏有限的清潔活水，人們愈加擔憂清潔活水的供應問題
- 「日益增加的主權違約風險及私營部門債權人參與共同架構協議」— 經濟下滑、資本撤出、商品價格急挫，以及由新型冠狀病毒的社會影響導致的政治不穩，加上為獲得更多金融支援而導致債務負擔增加，多個因素結合之下，有些國家就其債務安排再融資或會遇上困難。世界上最貧窮國家的共同架構協議可能會影響一些主權的市場准入及中期借貸。
- 「寬鬆貨幣政策的意外後果及資產泡沫及通貨膨脹的風險」— 發達市場中央銀行經歷了創記錄的資產負債表擴張以應對經濟下滑，從長遠看來，這可能會導致資產泡沫及／或通貨膨脹的風險。再融資風險可能會引起越來越多的關注
- 「對第三方的倚賴」— 全球疫情及其引致的經濟影響以及日趨嚴峻的網絡威脅影響了全球公司，對本集團倚賴的供應商、賣方及其他第三方的財務健康及安全施加了重壓。

- 「長期遙距工作的增加帶來新挑戰」— 由於惡意攻擊者正透過適應各種趨勢及新技術提升能力及熟練度專門攻擊組織(如勒索軟件)，有關風險增加。遙距工作導致監查能力降低，從而導致該風險加劇

下表載列我們基於目前所知及假設的新湧現的風險清單連同我們對其影響、可能性及變化速度的主觀評估。此反映高級管理層所識別本集團面臨的重大風險的最新內部評估。此清單並非詳盡無遺，且可能存在於本集團出現或對本集團造成不利影響的額外風險。

我們針對有關風險的緩解方法可能無法完全消除該等風險，但顯示本集團試圖降低或管理風險。由於若干風險隨時間演進及出現，管理層將基於風險對本集團營運影響的重大程度採取適當的漸進措施。

地緣政治因素(風險根據嚴重性排列)

新湧現的風險	自二〇一九年起 的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
地緣政治及貿易失 衡引致中美貿易緊 張局勢	↑	<ul style="list-style-type: none"> • 自二〇二〇年初起，中美緊張局勢已演變成中國、美國及其同盟國以及其他一些亞洲國家之間的廣泛分歧。緊張局勢地區包括： <ul style="list-style-type: none"> - 越南、菲律賓、文萊、馬來西亞、台灣、澳大利亞和美國拒絕中國南海海事索求。台灣地位仍是爭論的焦點。日益頻繁地在爭議海域進行軍事演習導致緊張局勢升級 - 中國與印度的軍事邊界衝突導致印度民族主義高漲。印度政府禁止在印度使用中國應用程式(包括抖音和微信) - 在香港實施《國家安全法》後，美國已撤銷香港在美國法律中的特殊地位並對個別官員實施製裁。英國及澳大利亞放鬆對香港居民的移民管制，而美國及加拿大開始向合資格香港居民授予難民身份 - 美國透過將中國科技公司列入若干美國制裁名單並限制美國實體與特定中國實體交易的行政命令來逐漸加大對中國科技公司的限制。中國對自有的「不可靠實體清單」採取反擊措施，為外國企業帶來了不確定性 • 中國乃是本集團網絡收入的主要來源國。中國對外開放的機遇對本集團的戰略仍至關重要 	<ul style="list-style-type: none"> • 美中乃至全球貿易及全球增長急劇放緩是本集團壓力情景的一個特點。此等壓力測試辨識主要弱勢領域，以便管理層可及時介入應對 • 持續進行詳細的組合檢討，並在必要時採取措施 • 我們監察及評估地緣政治事件，並採取適當的行動確保將其對本集團及我們客戶的影響減至最低。定期進行情景規劃，以評估事態發展的潛在影響，並使管理層能夠在適當情況下制定應急計劃 • 在國家、地區及集團層面進行持續監控，以識別新湧現的風險及評估對該等風險的管理 • 開戶客戶為敏感行業人士時，應加強審查並確保遵守制裁規定
潛在影響： 高			
可能性： 高			
變化速度： 快速			

中東地區地緣政治局勢緊張



潛在影響：
高
可能性：
中
變化速度：
溫和

- 相較於二〇一九年，二〇二〇年新型冠狀病毒的出現或會有助於減少中東地區的安全事件，因為政府專注保護國民的安全並降低新型冠狀病毒對其經濟體的影響
- 儘管如此，潛在的不穩定因素仍然存在。中東及北非地區面臨多重挑戰，包括：
 - 大量青年失業以及廣泛的宗教及宗派緊張局勢
 - 油價過低。二〇二〇年三月，油價暴跌對中東及北非地區造成嚴重打擊，並對財政及往來賬戶結餘產生重大負面影響。各種與美元掛鈎的貨幣目前尚未受到威脅，但倘若油價持續過低且經濟繼續下滑，則該風險或會增加
- 近期，以色列、阿聯酋及巴林之間關係的正常化證明美國仍在中東及北非地區佔據重要地位。繼二〇二〇年十一月大選後，美國外交政策變動可能會影響地區的力量平衡。美國處理有關伊朗聯合全面行動計劃等問題的方式可能會發生重大變化。此外，鑒於當前中美之間的貿易爭端，中東及北非地區與中國之間日益緊密的經濟聯繫或會影響美國對該地區的支援性質
- 伊朗與沙特阿拉伯／阿聯酋之間仍然存在基本緊張局勢問題，對於短期至中期決議幾乎不抱任何期望
- 與阿拉伯四國（沙特阿拉伯、阿聯酋、巴林及埃及）對卡塔爾的聯合抵制相關的緊張局勢在一定程度上有所緩解，但仍未完全解決，並且持續阻礙海灣合作委員會的統一。整個地區均為本集團重大的業務所在地
- 本集團於地區及國家層面監察發展態勢，以偵測整體不利風險
- 迄今，對我們中東及北非地區組合的直接影響十分有限，但是不穩定的形勢及不確定的前景不可避免地對該地區的信心及經濟前景造成影響
- 考慮經濟下滑，本集團已對整個地區的風險取向及批核標準予以修訂

失業及轉變全球供應鏈引致民粹主義和民族主義興起



潛在影響：
低
可能性：
低
變化速度：穩定

- 全球化引致的日益明顯的貧富差距是民粹主義和民族主義興起的主要動力，全球金融危機發生後更為明顯
- 民粹主義領導人可乘新型冠狀病毒疫情之機利用擴大的國家權力，從而可能侵犯法治及民主，導致行為更加專制
- 民粹主義和民族主義政黨製造衝突及不穩定局勢，導致種族、意識形態、宗教及軍事衝突越來越多
- 尚無明顯趨勢表明民粹主義和民族主義會在全球範圍內興起，目前僅出現在若干國家及地區。例如，賈伊爾·波索那羅自二〇一九年一月起執政，本雅明·內塔尼亞胡於二〇一九年連任總理。唐納德·特朗普於二〇二〇年十一月的總統選舉中以美國歷史第二高票數落選
- 新一屆美國政府為解決失業及社會經濟問題所採取的措施將為一項重要因素
- 我們監察及評估地緣政治事件，並採取適當的行動確保將其對本集團及我們客戶的影響減至最低
- 持續監察國家、地區及集團層面的新湧現的風險

宏觀經濟因素(風險根據嚴重性排列)

新興風險	自二〇一九年起的風險趨勢	情況	緩解措施/下一步措施
新型冠狀病毒疫情及新型疾病的出現	↑	<ul style="list-style-type: none">• 全球各地政府採取財務措施以抵銷病毒造成的破壞性經濟影響以及採取物理措施控制病毒傳播,包括11萬億元的財政支援及國際、國內旅遊限制。但是,疫情影響仍然十分嚴重,導致金融市場和商品價格波動加劇,許多國家的經濟嚴重下滑。金融市場的波動及經濟下滑幅度大於全球金融危機中的波動及經濟下滑幅度• 由於新型冠狀病毒多次侵襲,致力於恢復正常生活的努力受阻,企業、消費者和投資者的信心亦受到影響,大多數國家的國內生產總值均遠低於疫情前的水平。同時,國際貨幣基金組織預計,由於全球經濟正努力擺脫新型冠狀病毒危機的影響,全球公共債務將在二〇二〇年底之前創國內生產總值歷史新高,達到約100%,幾乎沒有留下實施額外刺激性貨幣政策的空間。• 儘管於二〇二一年底,全球產出預計將恢復至新型冠狀病毒疫情之前的水平,但是以往的增長途徑將需要歷經多年方可實現,並且在此期間可能會面臨其他破壞、經濟下滑及金融市場波動的風險• 新型冠狀病毒引致的不僅僅是一場健康危機,亦是一場人類、經濟及社會危機,可能導致不確定性增加並面臨新風險• 近期,有關新型冠狀病毒的治療及潛在疫苗接種已在以下方面取得重大進展。多家製藥公司已宣佈比預期交付更多類型的候選疫苗。疫苗投放不均或會令新興市場的復甦滯後• 大中華區、北亞和東南亞經濟仍是本集團的主要戰略區域,而香港市場依然對本集團利潤的貢獻最大• 可能面臨出現其他疾病的風險	<ul style="list-style-type: none">• 本集團的首要任務仍然是確保我們的客戶及僱員的健康與安全,並憑藉我們健全的業務連續性計劃確保持續正常營運,其中包括令我們絕大多數員工在可能的情況下能夠遙距工作• 為支援我們的客戶,本集團為零售及企業客戶制定了多個全面的支援計劃,包括暫時豁免償還貸款及利息,暫緩執行貸款條件,豁免或取消收取費用,延長貸款還款期及提供新信貸• 為抗擊疫情,本集團為公司支援10億元資金用於提供呼吸機、口罩等商品及服務。本集團亦啟用5,000萬元的全球基金,為受影響地區施以援手• 作為我們壓力測試的一部分,除內部資本充足評估程序壓力測試外,我們亦就經濟急劇放緩而導致的全球經濟嚴峻壓力作出評估• 定期審查並積極管理於壓力測試下導致重大信貸減值支出及風險加權資產通脹的風險承擔
融通性貨幣政策的意外後果以及資產泡沫及通貨膨脹的風險	↑	<ul style="list-style-type: none">• 為應對新型冠狀病毒疫情產生的經濟後果,央行已將其資產負債表大幅擴大至最高水平• 長期面臨低利率或負利率的風險或會導致收益率提高,這可能會令資產價值快速上升,與經濟基礎不相符• 另一個關鍵問題是融通性政策可能會導致持續的通脹風險。需求疲軟及高失業率可能無法在短期內緩解該等風險。大多數金融及貨幣機構目前面臨的挑戰及重點是恢復需求• 除短期外,亦會面臨備用能力永久喪失的顧慮,尤其是在較發達的市場中。這可能意味著許多經濟體的潛在產出較低,競爭力較弱。恢復少量需求將意味著通貨膨脹具有更加重大的風險。目前尚不清楚央行是否具有在未引起其他風險的情況下取消政策調整的工具	<ul style="list-style-type: none">• 在國家、地區及集團層面進行定期、持續的組合監察,以識別及評估新興風險• 識別定期監察、審查並積極管理減值虧損風險的客戶風險承擔及風險加權資產

潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
溫和

潛在影響：
中
可能性：
高
變化速度：穩定

新興風險	自二〇一九年起的風險趨勢 情況	緩解措施／下一步措施
主權違約風險上升及私營市場債權人參與共同框架協議	↑	<ul style="list-style-type: none"> • 新型冠狀病毒令已惡化的市況雪上加霜，導致多個全球最貧困國家出現流動性及潛在償付能力問題。這可能導致若干國家難以在未來12到18個月內償還債務，包括為限制全球疫情對經濟造成的損害而大幅增加的舉債。 • 於二〇二〇年已有六項主權違約，包括本集團運營所在的兩個國家 • 最初的「債務暫緩償還倡議」(Debt Service Suspension Initiative)呼籲私營市場債權人加入，除「債務暫緩償還倡議」外，共同框架協議亦再次強調。20國集團同意允許全球最貧困的73個國家將今年的官方雙邊債務償還期限推遲至二〇二一年六月，後續還款分6年付清。於二〇二〇年，已有46個國家透過該倡議申請暫緩債務，以延遲今年約50億元的還款——根據世界銀行，不足可用款項(115億元)的一半。暫緩申請僅適用於雙邊貸款協議；概無國家請求債券持有人提供類似減免，乃因考慮到此舉會影響其未來進入國際資本市場的能力 • 加納批評西方國家忽視非洲日益嚴重的危機，並尋求數萬億元刺激本國經濟，聯合國協同非洲各國財長請求未來三年每年提供1000億元的援助，以支援非洲大陸受新型冠狀病毒影響的經濟體 • 除非取得進展，否則在未來12到18個月內多數發展中經濟體難以償還或再融資其現有債務
潛在影響： 高 可能性： 中 變化速度： 溫和		<ul style="list-style-type: none"> • 密切監控及積極管理可能導致重大信貸減值及風險加權資產增加的風險承擔 • 我們在集團、國家及業務層面進行壓力測試及檢視投資組合，以評估極端但有可能發生的事件的影響並相應地管理投資組合風險 • 我們積極運用信貸風險緩解技術，包括信貸保險及抵押品 • 我們積極跟蹤業務國家／地區參與共同框架協議的情況以及相關敞口

環境及社會因素

新湧現的風險	自二〇一九年起的風險趨勢 情況	緩解措施／下一步措施
經濟下行、水資源危機、醫療保障及食品安全引致的社會動亂	↑	<ul style="list-style-type: none"> • 二〇一九年和二〇二〇年，全球抗議活動劇增，而隨著經濟表現、衛生體系受限及食品短缺成為日益重要的影響因素，二〇二一年的社會動亂危機將增加，且將更為嚴重及頻繁 • 社會及經濟體高度依賴水資源。能源、食品、交通及大自然均依賴有限的清潔水資源供應。氣候變化、非可持續農業行為、計劃不周的基礎設施以及污染均威脅水資源的可用性，從而日益增加社會動亂風險 • 全球食品價格於二〇〇八年激增並於二〇一一年至二〇一二年再度上揚，引致50多個國家出現街頭及糧食動亂，成為顛覆政權(例如，海地及馬達加斯加政府被推翻)及阿拉伯之春革命浪潮的誘因 • 新型冠狀病毒疫情反覆，持續擾亂經濟體、食品體系及供應鏈(包括全球醫療及商品供應)。新常态已令消費習慣發生變化
潛在影響： 高 可能性： 中 變化速度： 溫和		<ul style="list-style-type: none"> • 在國家、地區及集團層面進行持續監控，以識別新湧現的及整體風險及評估對該等風險的管理 • 對可能引致重大信貸減值的風險承擔持續進行詳細檢討

法律因素

新湧現的風險	自二〇一九年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
銀行間同業拆借利率停用及過渡 潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 溫和	↔	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇一七年，英國金融市場行為監管局宣佈與倫敦銀行同業拆息成員銀行達成協議，在二〇二一年底以前將不會強制要求成員銀行提交倫敦銀行同業拆息數據，此後將從銀行間同業拆借利率過渡到無風險利率 從倫敦銀行同業拆息過渡至無風險利率存在若干風險：(i)倫敦銀行同業拆息與無風險利率之間存在根本差異，且在將合約從一項基準過渡到另一項基準的過程中或會產生價值轉移；(ii)不同地區及不同產品的市場將以不同的速度過渡，帶來各種來源的基礎風險及對對沖策略構成重大挑戰；(iii)於整個過渡過程中，客戶可能受到不公平對待，或客戶不知道他們可以使用的選項以及所做出決策的含義，導致不公平的財務損失；(iv)與過渡相關的後退風險相關法律風險；(v)與過渡相關的流程、系統及供應商安排的變化可能不在適當的容忍度範圍內；及(vi)會計及財務報告風險裏基礎匯率的變化，例如現金流量及估值等的影響，可能未能被正確納入 若干無風險利率市場(尤其是有擔保隔夜融資利率)缺少流動性的問題得到解決前，過渡可能面臨挑戰，五種倫敦銀行同業拆息貨幣於不同的過渡時間線亦將面臨挑戰 考慮到當地銀行間同業拆借利率過渡的需要，若干當地監管機構會加息，因此管理銀行間同業拆借利率過渡的複雜性亦在加大 儘管本集團不提交倫敦銀行同業拆息報價，但其眾多金融工具非常依賴倫敦銀行同業拆息(作為參考利率) 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團具備成熟的全球銀行間同業拆借利率過渡計劃，以考慮過渡所有方面及如何緩解過渡帶來的風險 已就提高內部及客戶的過渡意識及彼等對過渡的了解開展大量工作，對全球約6,500位員工及逾1,900位客戶進行培訓 就行業及監管角度而言，本集團積極參與並向無風險利率工作組、行業協會及商業論壇於不同範疇從倫敦銀行同業拆息(及其他銀行間同業拆借利率(如適用))到無風險利率的過渡提供支援和貢獻 本集團於銀行間同業拆借利率相關論壇上監控發展動態，並將重大行業決策反映及納入至本集團的過渡計劃中(如需要)

科技因素(按風險嚴重程度排序)

新湧現的風險	自二〇一九年起的風險趨勢	情況	緩解措施／下一步措施
依賴第三方 潛在影響： 高 可能性： 高 變化速度： 溫和	↑	<ul style="list-style-type: none"> 新型冠狀病毒已對全球商業活動產生影響，並對我們供應商、賣方及其他第三方的財務穩健施加巨大壓力。儘管當前營運表現並無受到重大影響，仍達致預期水平，本集團需持續關注並監察關鍵供應商，尤其因為近期疫情影響的風險仍然高企 從網絡安全角度而言，這一風險尤為重要，乃因網絡事件的影響可迅速擴大並延伸至其他交叉領域 銀行越來越多地採取合作及聯盟，以應對快速變化的銀行業格局以及現有參與者及新參與者(尤其是新技術領域)的干擾。這使得合作及聯盟成為銀行新興業務模式及客戶價值方案不可或缺的一部分 	<ul style="list-style-type: none"> 於二〇二〇年第四季度評估第三方風險。我們持續加強對第三方風險的整體管理，以應對不斷變化的環境 供應商服務風險的二〇二一年風險取向指標聚焦加強對高風險安排及應急計劃的監控 審閱第三方風險管理政策、程序及管治情況，以確保其足以覆蓋所有第三方類型，同時在所有集團業務中納入並考慮

新科技及數碼化(包括業務中斷風險、以負責任方式使用人工智能)



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
快速

- 金融服務業正以持續不斷的步伐進行創新。例如，人工智能及區塊鏈技術不斷加速，越來越多使用案例滿足不斷演變的客戶期望。本集團須據此調整其營運模式或風險競爭劣勢
- 於零售銀行業務方面，隨著市場深化，我們持續觀察到客戶價值主張出現重大轉移。金融科技公司現時提供純數碼銀行服務，打造差異化用戶體驗、價值主張及產品定價。人工智能及機械學習的使用率日益增加，以提供高度個性化服務(如虛擬智能客服提供數碼財務意見及預測分析以交叉銷售產品)
- 於企業及機構銀行業務方面，我們持續觀察到數碼化受到的關注日益增加，旨在簡化流程並為企業客戶提供可擴展的個性化解決方案。區塊鏈技術的使用案例不斷增加(如簡化跨境支付及自動化關鍵文檔)。人工智能及機械學習亦已更廣泛地用於預測風險模型
- 新科技的快速採用亦需我們釐定如何應用本集團的安全標準、能力及流程，及於若干情況下，我們需如何就新科技作出調整
- 隨著該等新技術的發展更趨成熟並進一步融入銀行及金融服務行業，銀行可能更容易受科技相關風險所影響。例如，大數據及雲端運算解決方案的日益普及已提高銀行的網絡安全風險
- 監管機構日益重視穩健的科技基礎建設在消除網絡風險及提高可靠性方面的重要性
- 隨著科技、投資者及消費者偏好和用途方面的持續性結構轉型，加密資產正迅速多元化。其可能令貨幣政策以及市場基礎設施及支付的平穩運行面臨更多風險
- 本集團持續嚴格監察可能影響銀行業的科技新趨勢及新發展、機遇及風險
- 二〇一七年，本集團成立SC Ventures部門，引領全集團範圍內的數碼化發展。該部門持續推動創新、投資於顛覆性科技及為客戶提供數碼解決方案。SC Ventures於中國、新加坡、香港、倫敦、舊金山及肯尼亞的eXellerator創新實驗室旨在推動創新、投資有前途的金融科技以及於銀行業務中實施新的商業模式。於二〇二一年啟動的若干項目正推動本集團開發新服務及技術(包括加密貨幣相關服務及技術)
- 本集團正開發一種人工智能模型架構，其包括人工智能模型驗證
- 本集團已制定一項綜合策略，利用科技來管理網絡風險及打擊網絡金融罪行。新科技的快速採用亦需我們釐定如何應用本集團的安全標準、能力及流程，及於若干情況下，我們需如何適應安全方面
- 為部署新科技服務，本集團持續採用現時的管治及監控架構。我們以警惕的態度關注與使用新科技及相關數據風險有關的法律及監管趨勢。此外，我們正開發一種加密風險架構，以更好地控制該等風險。

策略及更廣泛的數據使用提升數據私隱及安全風險



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
溫和

- 隨著數碼科技的發展更趨成熟並進一步融入銀行及金融服務行業，數據風險的潛在影響狀況正在轉變。日益使用大數據進行分析及雲端運算解決方案為此方面例子
- 此外，就監管及合規的角度而言，此等風險為一項新興專題
- 本集團現時就部署新科技、產品及服務訂有管治及監控架構
- 本集團正圍繞數據管理提升現有風險架構，以精簡並強化我們在數據生命週期內對該等風險的監察
- 為管理不斷演進的網絡安全威脅及採用科技所帶來的風險，本集團已制定並正實施一項專注改善安全架構的計劃
- 本集團以警惕的態度關注有關數據私隱及安全風險的法律及監管發展，以識別對業務的任何潛在影響並實施適當機制來控制該等相關風險

**長期遙距工作增加
帶來新挑戰**



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
溫和

- 隨著全球爆發新型冠狀病毒疫情，本集團業務所在地的許多國家政府已實施全面或部分封鎖。該等措施限制員工出行，意味著大部分員工需長期遙距工作
- 鑒於若干職位中在安全辦公室或分行環境外工作的員工(其有權訪問機密的客戶及客戶資料)數量增加，資訊及網絡安全以及私隱風險因此增加
- 傳統威脅載體(例如網絡釣魚及惡意軟件)，連同因數字化及終端(例如移動設備及網站)技術進步而產生的新威脅，帶來另一層潛在的網絡風險，其可引致服務中斷
- 透過適應不斷變化的趨勢及新技術，惡意行為者正不斷提升其能力及成熟度，從而對機構發起有針對性的攻擊(例如勒索軟件)
- 員工疏離的風險增加。儘管部分員工的家中環境適宜辦公，但許多員工並非如此。此帶來多方面的影響，並可能增加員工的孤獨感、壓力及平衡工作與生活的挑戰。
- 在缺乏辦公室監督的情況下，會產生健康、績效及不當行為相關問題被忽視的風險。員工技能及工作能力亦會受長期遙距工作影響
- 本集團了解確保其資訊及網絡安全重點不偏離的重要性，同時管理新型冠狀病毒帶來的財務及營運挑戰
- 透過於網站、應用程式發佈的訊息及網上銀行登錄頁面的欺詐預警，本集團已尋求提升客戶的資訊及網絡安全意識。於內部層面，本集團已增強員工的資訊及網絡安全意識，以提醒其對網絡威脅的新類型及頻率增加保持警惕
- 本集團對其手提電腦、資訊科技系統及網絡採用廣泛的技術措施，從而最大程度降低數據洩露的風險。本集團的網絡防禦中心及網絡威脅智慧團隊已改進對新型冠狀病毒主題相關網絡釣魚風潮、惡意活動及威脅的主動安全性監控
- 本集團已大範圍採用技術，以管控新型冠狀病毒危機的各類關鍵方面，並維持生產力水平，例如應用所需基礎設施並進行安全性控制，從而令在家安排工作、使用協作工具(包括Skype、BlueJeans及MURAL)、加速提供雲服務及許多其他事項成為可能
- 本集團亦就疫情關鍵供應商服務(為關鍵銀行業務提供支援)評估持續計劃的風險、影響及健全程度
- 本集團優先支援員工於疫情期間進行遙距辦公。其包括學習通道，以協助同事及員工領導持續提升技能並進行遙距辦公，同時提供資訊與資源，包括涵蓋在家工作相關主題(例如安全、健康及生產力)的工具包及網絡研討會

↑風險於二〇二〇年提高

↓風險於二〇二〇年降低

↔風險與二〇一九年持平

潛在影響

指風險事件可能影響本集團的程度

高(重大財務或非財務風險)

中(若干財務或非財務風險)

低(低財務或非財務風險)

可能性

指特定事件發生的可能性

高(幾乎肯定)

中(很可能或可能)

低(不大可能或可能性低)

變化速度

指風險事件可能發生的時間

快速(突發事件的風險，應對時間有限)

溫和(發展速度溫和，我們預期存有應對時間)

穩定(逐漸或有序的發展)

資本回顧

資本回顧提供本集團資本及槓桿狀況和要求的分析。

資本概要

本集團的資本及槓桿狀況維持在董事會批核的風險取向範圍內。本集團的資本充裕及槓桿水平低，並具備高水平的吸收虧損能力。

	二〇二〇年	二〇一九年
普通股權一級資本	14.4%	13.8%
一級資本	16.5%	16.5%
總資本	21.2%	21.2%
英國槓桿	5.2%	5.2%
自有資金及合資格負債的最低要求	30.9%	28.6%
風險加權資產(百萬元)	268,834	264,090

本集團普通股權一級資本及一級槓桿狀況超出現時要求。詳情請參閱二〇二〇財政年度渣打集團有限公司第三支柱披露資料資本分節。

由於溢利、出售其於Permata的權益、有利的監管變化及其他變動足以抵銷較高的風險加權資產(主要由於新型冠狀病毒相關信貸緩解措施)及部分已完成股份回購的影響，本集團普通股權一級資本比率增加60個基點至14.4%。

期內，審慎監管局將本集團現時的第二A支柱要求設定為面值而非風險加權資產百分比。全年內，該面值相當於風險加權資產的3.2%，其中至少1.8%須以普通股權一級資本形式持有。由於風險加權資產的變動，且第二A支柱仍需定期接受審慎監管局審查，因此該要求將隨時間推移而變更。本集團的反週期緩衝資本降低21個基點至14個基點，主要由於新型冠狀病毒疫情導致香港及英國的反週期緩衝資本比率下降。由於第二A支柱及反週期緩衝資本比率的該等變化，本集團的最低普通股權一級資本要求減低28個基點至10.0%。

於六月三十日，審慎監管局發佈有關資本要求規例(CRR)的若干修訂(包括國際財務報告準則第9號若干過渡安排的修訂)及普通股權一級資本內軟件資產處理措施的聲明，旨在部分抵銷新型冠狀病毒對普通股權一級資本比率(CRR Quick Fix)的影響。於二〇二〇年十二月三十一日，CRR Quick Fix變動提供了約29個基點的普通股權一級資本利好，其中軟件資產處理措施變動貢獻22個基點。然而，審慎監管局正就維持較早的狀況進行磋商，借此將所有軟件資產完全從普通股權一級資本中扣除。

根據二〇二〇¹財政年度的風險加權資產及槓桿風險承擔，自二〇二二年一月一日起，本集團自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求將為風險加權資產的22.5%。由於本集團的綜合緩衝資本(包括防護緩衝資本、具全球系統重要性機構緩衝資本及反週期緩衝資本)屬自有資金及合資格負債的最低要求的附加要求，故其自有資金及合資格負債的最低要求總額自二〇二二年一月一日起為二〇二〇財政年度風險加權資產的26.1%。本集團於二〇二〇年十二月三十一日的自有資金及合資格負債的最低要求狀況為風險加權資產的30.9%及槓桿風險承擔的9.9%。

儘管市場環境嚴峻，期內本集團成功自其控股公司籌集約101億元自有資金及合資格負債的最低要求合資格債務。發行涵蓋整個資本結構，包括額外一級資本10億元、二級資本24億元及可贖回優先債務約68億元。

因應審慎監管局的要求，以及由於新型冠狀病毒疫情帶來的前所未有的挑戰，董事會決定取消二〇一九年末期股息每股普通股20仙，並暫停於二〇二〇年二月宣佈的5億元股份回購計劃。此外，二〇二〇年並無預留、建議或派發普通股的中期股息。按照審慎監管局的近期指引，董事會已提出2.84億元(或每股9仙)的二〇二〇年末期股息，同時決定以最高2.54億元的代價進行一次股份回購。今次回購的影響將於本集團二〇二一年第一季度普通股權一級資本狀況中反映。

本集團為一間具全球系統重要性機構，須符合1.0%具全球系統重要性機構普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司的具全球系統重要性機構披露資料刊載於：sc.com/fullyearresults

¹ 本報告未考慮15/20政策聲明中的反週期緩衝資本變動導致的對第二A支柱要求的潛在未來抵銷。自有資金及合資格負債的最低要求最終狀態要求乃基於二〇二〇財政年度的風險加權資產、槓桿風險承擔及第二A支柱要求。

資本比率

	二〇二〇年	二〇一九年
普通股權一級資本	14.4%	13.8%
一級資本	16.5%	16.5%
總資本	21.2%	21.2%

資本要求指令資本基礎¹ (經審核)

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
普通股權一級資本票據及儲備		
資本票據及相關股本溢價賬	5,564	5,584
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	25,723	24,044
累計其他全面收入(及其他儲備)	12,688	11,685
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	180	723
獨立審閱中期及年終溢利	718	2,301
預期股息	(481)	(871)
法規調整前普通股權一級資本	44,392	43,466
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(490)	(615)
無形資產(扣除相關稅項負債) ³	(4,274)	(5,318)
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產(不包括暫時差異所產生者)	(138)	(129)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	52	59
計算額外預期損失引致的金額扣減	(701)	(822)
因自身信貸風險變動而引致的按公允價值列值的負債淨收益	52	(2)
界定福利的退休金基金資產	(40)	(26)
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(48)	(38)
合資格計入1250%風險權重的風險承擔金額	(26)	(62)
普通股權一級資本法規調整總額	(5,613)	(6,953)
普通股權一級資本	38,779	36,513
額外一級資本票據	5,632	7,184
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	44,391	43,677
二級資本票據	12,687	12,318
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,657	12,288
總資本	57,048	55,965
風險加權資產總額(未經審核)	268,834	264,090

1 資本要求指令資本按綜合賬目的監管範圍編製

2 保留溢利包括3.94億元的國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)，包括9,700萬元的動態紓緩

3 無形資產的扣減包括作為資本要求規例「Quick Fix」計量方法的6.77億元軟件扣減紓緩

總資本的變動(經審核)

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	36,513	36,717
期內已發行普通股及股本溢價	—	25
股份回購	(242)	(1,006)
本期間溢利	718	2,301
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(481)	(871)
已付股息及預期股息之間的差額	476	(641)
商譽及其他無形資產的變動	1,044	(172)
外幣滙兌差額	700	(180)
非控股權益	(543)	37
合資格其他全面收入的變動	324	284
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(9)	(14)
額外預期損失減少/(增加)	121	53
額外價值調整(審慎估值調整)	125	(51)
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	35	(43)
合資格計入風險權重的風險承擔金額	36	61
與衍生工具負債有關的機構自身信貸風險產生的公允價值收益	(10)	—
其他	(28)	13
於十二月三十一日的普通股權一級資本	38,779	36,513
於一月一日的額外一級資本	7,164	6,684
淨發行額(贖回)	(995)	552
外幣滙兌差額	8	9
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(565)	(81)
於十二月三十一日的額外一級資本	5,612	7,164
於一月一日的二級資本	12,288	12,295
法規攤銷	(463)	(1,111)
淨發行額(贖回)	(69)	1,000
外幣滙兌差額	257	(12)
二級資本不合資格少數股東權益	82	31
確認不合格額外一級資本	565	81
其他	(3)	4
於十二月三十一日的二級資本	12,657	12,288
於十二月三十一日的總資本	57,048	55,965

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本增加23億元，乃由於7億元的保留溢利、因採用資本要求規例(CRR) II Quick Fix計量方法導致的軟件扣減降低7億元、7億元的外幣滙兌有利影響及3億元的其他全面收入變動，均僅部分被部分完成的股份回購2億元及主要因出售Permata而導致的非控股權益減少5億元所抵銷。
- 額外一級資本減至56億元，乃由於召回現有的20億元6.5%額外一級資本證券以及持續終止確認餘下的一級資本，部分被新發行的10億元6.0%額外一級資本證券及本集團額外一級股票效益的提高所抵銷。
- 二級資本增加4億元，乃由於發行24億元新二級票據，以及不合格額外一級資本的確認部分被年內的法規攤銷及二級資本的27億元的贖回所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二〇年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	102,004	13,153	21,465	136,622
零售銀行業務	39,595	7,575	—	47,170
商業銀行業務	25,659	2,810	—	28,469
私人銀行業務	5,160	763	—	5,923
中央及其他項目	48,023	2,499	128	50,650
風險加權資產總額	220,441	26,800	21,593	268,834

	二〇一九年			
	信貸風險 百萬元	營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
企業及機構銀行業務	95,261	13,261	20,562	129,084
零售銀行業務	37,194	7,314	—	44,508
商業銀行業務	28,350	2,626	—	30,976
私人銀行業務	5,681	728	—	6,409
中央及其他項目	49,178	3,691	244	53,113
風險加權資產總額	215,664	27,620	20,806	264,090

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
大中華及北亞地區	92,860	85,695
東盟及南亞地區	81,423	88,942
非洲及中東地區	51,149	49,244
歐洲及美洲地區	45,758	43,945
中央及其他項目	(2,356)	(3,736)
風險加權資產總額	268,834	264,090

風險加權資產的變動

	信貸風險						營運風險 百萬元	市場風險 百萬元	風險總計 百萬元
	企業及 機構銀行 業務 百萬元	零售銀行 業務 百萬元	商業銀行 業務 百萬元	私人銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元			
於二〇一九年									
一月一日	96,954	35,545	27,711	5,103	45,825	211,138	28,050	19,109	258,297
資產增長組合	1,303	1,020	(557)	528	4,093	6,387	—	—	6,387
資產質素	2,565	832	(642)	8	607	3,370	—	—	3,370
風險加權資產的效益	(1,112)	(33)	(403)	—	(2,404)	(3,952)	—	—	(3,952)
模型、方法及政策的變動	(904)	(7)	—	—	1,400	489	—	500	989
出售	(397)	—	(441)	—	—	(838)	—	—	(838)
外幣滙兌	(182)	(219)	(228)	42	(343)	(930)	—	—	(930)
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	(430)	1,197	767
於二〇一九年									
十二月三十一日	98,227	37,138	25,440	5,681	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
於二〇二〇年一月一日 ¹	95,261	37,194	28,350	5,681	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
資產增長組合	(6,684)	1,122	(3,059)	(602)	3,711	(5,512)	—	—	(5,512)
資產質素	11,685	325	505	(2)	2,409	14,922	—	—	14,922
風險加權資產的效益	(150)	—	79	—	—	(71)	—	—	(71)
模型、方法及政策的變動	586	134	(339)	—	661	1,042	—	(1,500)	(458)
出售	—	—	—	—	(7,859)	(7,859)	(1,003)	(159)	(9,021)
外幣滙兌	1,306	820	123	83	(77)	2,255	—	—	2,255
其他非信貸風險變動	—	—	—	—	—	—	183	2,446	2,629
於二〇二〇年									
十二月三十一日	102,004	39,595	25,659	5,160	48,023	220,441	26,800	21,593	268,834

1 在對若干客戶進行重組後，客戶類別結餘已重新分類。二〇二〇年一月一日結餘已重列

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇一九年十二月三十一日增加47億元或1.8%至2,688億元。此乃主要由於信貸風險的風險加權資產增加48億元，市場風險的風險加權資產增加8億元，部分被營運風險的風險加權資產減少8億元所抵銷。

企業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加67億元至1,020億元，乃主要由於：

- 增加117億元，乃由於新型冠狀病毒疫情爆發後，各個地區及多個行業的客戶降級導致資產質素惡化
- 外幣滙兌增加13億元，乃主要由於中國、歐洲及英國貨幣兌美元升值
- 增加6億元，乃由於主要因經修訂證券化架構而產生的模型、方法及政策變動
- 減少67億元，乃由於各區域的企業融資及交易銀行業務資產結餘降低，主要被歐洲及美洲地區金融市場的資產增長所抵銷
- 減少2億元，乃由於若干交易銀行業務及貸款融資的業務計劃

零售銀行業務

信貸風險的風險加權資產增加24億元至396億元，乃主要由於：

- 大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區的資產結餘增長11億元，部分被非洲及中東地區的資產減少所抵銷
- 外幣滙兌增長8億元，主要由於韓國、台灣地區及中國貨幣兌美元升值
- 增長3億元，乃主要由於東盟及南亞地區的零售投資組合的資產質素惡化
- 增長1億元，乃主要由於東盟及南亞地區的零售投資組合的模型、方法及政策的變動

商業銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少27億元至257億元，乃主要由於：

- 減少31億元，乃主要由於非洲及中東地區、東盟及南亞地區及大中華及北亞地區的交易銀行業務及貸款的資產結餘減少
- 減少3億元，主要由於與中小型企業風險承擔資本要求規例II應對方法有關的方法變動
- 增加5億元，乃主要由於非洲及中東地區以及東盟及南亞地區若干行業的資產質素惡化
- 外幣滙兌增長1億元，主要由於中國及韓國貨幣兌美元升值
- 增長1億元，乃由於若干交易銀行融資的業務計劃。

私人銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少5億元至52億元，乃主要由於東盟及南亞地區財富管理及零售產品的資產結餘減少。

中央及其他項目

中央及其他項目的風險加權資產主要與財資市場的流動性組合、股權投資及遞延／當期稅項資產有關。

信貸風險的風險加權資產減少12億元至480億元，乃主要由於：

- 減少79億元，乃主要由於出售本集團的主要合營企業投資PT Bank Permata Tbk
- 外幣滙兌減少1億元，乃主要由於尼日利亞及津巴布韋貨幣兌美元貶值

- 資產結餘增長增加37億元，乃主要由於非洲及中東地區
- 增加24億元，乃主要由於非洲及中東地區的主權降級導致資產質素惡化
- 增加7億元，由於普通股權一級資本扣減相應減少，無形資產的方法變動。

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇一九年十二月三十一日增加8億元或4%至216億元。內部模型計算法風險加權資產增加乃由於市場波動性增加及非涉險值的內部模型計算法風險的費用增加。該增加部分被內部模型計算法風險加權資產收益增值率減少所抵銷，因回溯測試例外情況退出250天窗口期，內部模型計算法及標準計算法倉位減少。

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇一九年十二月三十一日減少8億元或3%至268億元，主要由於出售我們於本集團主要合營企業投資PT Bank Permata Tbk中的股權所致。

英國槓桿比率

根據審慎監管局的一項豁免，本集團的英國槓桿比率(不包括對央行提出的合資格申索)為5.2%，高於現時最低要求的3.6%。隨著終點一級資本增加13億元(主要由於普通股權一級資本增加23億元)、發行10億元的新6.0%額外一級證券部分被回購20億元的6.5%額外一級證券所抵銷，期內英國槓桿比率保持穩定。由於資產負債表內資產(尤其是債務證券投資、客戶貸款及墊款、衍生工具及證券融資交易)增加，風險承擔增加340億元，部分被法規綜合調整收益增加(主要由於合資格對銷的央行結餘增加及出售Permata)所抵銷。

英國槓桿比率

	二〇二〇年 百萬元	二〇一九年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	44,391	43,677
須逐步移除的額外一級資本	(1,114)	(1,671)
一級資本(終點)¹	43,277	42,006
衍生金融工具	69,467	47,212
衍生工具現金抵押品	11,759	9,169
證券融資交易	67,570	60,414
貸款及墊款以及其他資產	640,254	603,603
資產負債表內總資產	789,050	720,398
法規綜合調整 ²	(60,059)	(31,485)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(44,257)	(32,852)
現金抵押品調整	(21,278)	(11,853)
沽出信貸保障淨額	1,284	1,650
衍生工具的潛在未來風險承擔	42,410	32,961
衍生工具調整總額	(21,841)	(10,094)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	4,969	7,005
資產負債表外項目	128,167	122,341
一級資本的法規扣減	(5,521)	(6,913)
英國槓桿風險承擔(終點)	834,765	801,252
英國槓桿比率(終點)	5.2%	5.2%
季度平均英國槓桿風險承擔	837,147	816,244
季度平均英國槓桿比率	5.2%	5.1%
逆週期槓桿比率緩衝	0.0%	0.1%
G-SII額外槓桿比率緩衝	0.4%	0.4%

1 一級資本(終點)僅就原始額外一級票據進行調整

2 包括合資格央行申索的調整

董事責任聲明

董事負責根據適用法律及規例編製年報及本集團與本公司的財務報表。

公司法規定董事須於每個財政年度編製本集團與本公司的財務報表。按照公司法，彼等須根據符合二〇〇六年公司法規定的國際會計準則以及適用於歐盟的歐洲理事會(EC)第1606/2002號條例採納的國際財務報告準則(歐盟國際財務報告準則)及適用法律編製本集團的財務報表，且須根據符合二〇〇六年公司法規定的國際會計準則編製本公司的財務報表。

根據公司法，除非董事確信有關財務報表可真實公平地反映本集團及本公司於有關期間的事務狀況及損益，否則董事不得批准財務報表。於編製每份本集團及本公司的財務報表時，董事須：

- 選擇適當會計政策，然後貫徹一致予以應用
- 作出合理、相關及可靠的判斷及估計
- 列明有關財務報表是否已根據符合二〇〇六年公司法規定的國際會計準則及歐盟國際財務報告準則編製
- 評估本集團及本公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事宜；及
- 使用持續經營的會計基準，除非董事有意將本集團或本公司清盤或終止營運，或別無其他實際的替代方案

董事有責任置存完備的會計紀錄，以充分反映及說明本公司的交易，並於任何時間合理地準確披露本公司的財務狀況，致令有關紀錄可確保其財務報表符合二〇〇六年公司法的規定。董事須負責其認為必要的內部監控，致使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並有一般責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並防止及偵察欺詐與其他異常情況。

根據適用法律及規例，董事亦有責任編製策略報告、董事會報告、董事薪酬報告及企業管治聲明以符合適用法律及該等規例。

董事須負責維持載於本公司網站的公司及財務資料，並確保有關資料完整無缺。英國規管編製及發佈財務報表的法例，可能與其他司法管轄區的法例有所差異。

就年度財務報告作出的董事責任聲明

盡我們所知，我們確認：

- 財務報表乃按照一套適用的會計準則編製，可真實公平地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益，以及整體綜合資料所涵蓋企業的狀況；及
- 策略報告公平地審視本公司及整體綜合資料所涵蓋企業的業務發展、業務表現及狀況，並描述彼等所面對的新興風險及不明朗因素

我們認為，年報整體而言為公平、公正及易理解，並載有股東所需的資料，以評估本集團的狀況及表現、業務模式及策略。

承董事會命

集團財務總監

Andy Halford

二〇二一年二月二十五日

股東資料

前瞻性陳述

本文件可能包含根據現時期望或信念，以及對未來事件之假設而作出之「前瞻性陳述」。該等前瞻性陳述可以其不僅與過往及現時的事實相關來予以識別。前瞻性陳述通常使用「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「繼續」或其他具有類似涵義之字眼。由於前瞻性陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，且可受可能導致實際結果以及本集團的計劃及目標與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同之其他因素所影響。

本文件接收者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。有多項因素可能導致實際結果與前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。可能導致實際結果與前瞻性陳述中所述者有重大不同的因素包括(但不限於)全球、政治、經濟、商業、競爭、市場及監管力量或狀況變動、未來滙率及利率、稅率變動、未來業務合併或出售及本集團其他特定因素。本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於過往或現時的趨勢及／或本集團活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。各項前瞻性陳述之时效僅截至有關陳述之日為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

本文件的內容概不構成於任何司法管轄區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

更多詳情可於本公司的股份過戶登記處或從ShareGift (020 7930 3737或sharegift.org) 獲得

本公司股東週年大會的投票及受委代表投票詳情可於本公司網站sc.com/agm查閱

請於investorcentre.co.uk進行網上登記或諮詢本公司股份過戶登記處索取授權表格。

此等資料可從本集團網站sc.com獲取

閣下可於computershare.com/hk/investors核查 閣下的持股量

倘 閣下欲獲得更多資料，請訪問本公司網站sc.com/shareholders或致電股東查詢熱線0370 702 0138。

承董事會命
集團公司秘書
Amanda Mellor

香港，二〇二一年二月二十五日

截至本公告日期，渣打集團有限公司的董事會成員為：

主席：

José María Viñals Iñiguez

執行董事：

William Thomas Winters, CBE及Andrew Nigel Halford

獨立非執行董事：

David Philbrick Conner；Byron Elmer Grote；Christine Mary Hodgson，CBE（高級獨立董事）；Gay Huey Evans，OBE；Naguib Kheraj（副主席）；Ngozi Okonjo-Iweala；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos；Philip George Rivett；鄧元鑒；唐家成及Jasmine Mary Whitbread