

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份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)

二〇二一年全年度及第四季度業績

額外財務資料 — 第一部分

摘要

渣打集團有限公司(「本集團」)今天公佈其截至二〇二一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	70
主要風險	78
新湧現的風險	98
資本回顧	107
董事責任聲明	113

股東資料	115
------	-----

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。

二〇二一年的重點摘要

- 宏觀經濟環境充滿挑戰，但資產質素持續改善
- 所有階段信貸減值均大幅減少
- 本集團一直維持穩健的流動性及資本狀況

組合質素

除疫情的人力成本外，供應鏈的大範圍中斷及不斷上升的通脹水平繼續對我們的大部分市場產生巨大壓力。儘管面對該等極端挑戰，我們已建立鞏固的根基，以致我們能實現堅韌抗逆的表現。今年表明了我們對強勁及可持續增長的承諾，自二〇二〇年底以來，我們的多項指標持續改善。隨著本集團繼續監控疫情及中國房地產行業持續波動的影響，信用風險仍然居高不下。通過我們的壓力測試能力及廣泛的組合審查，我們識別並主動管理許多面臨風險的組合，特別是易受新型冠狀病毒及商品價格波動影響的領域，例如航空、酒店業及油氣。為了支持我們的客戶，我們繼續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。

今年下半年，隨著政府採取行動及推廣疫苗協助減輕疫情的經濟影響，我們發現部分市場已初現復甦跡象。然而，隨著二〇二一年接近尾聲，新型冠狀病毒感染再現，導致確診病例仍然增加，許多地區重新頒佈封鎖措施。我們時刻保持警惕，全球復甦之路並非坦途，部分國家越來越依賴疫苗作為管理疫情的手段，而其他國家則採取更廣泛的措施。經濟前景長期疲弱的威脅可能引致市場避免情緒持續高漲、不確定性持續增加，新的風險出現。

二〇二一年，本集團的貸款及墊款總額為3,041億元，較二〇二〇年增加158億元。由於我們持續專注發放高質素貸款，第二階段及第三階段貸款自二〇二〇年以來增加70億元至249億元。第三階段貸款減少至81億元（二〇二〇年：92億元），而該部分對總餘額的整體貢獻保持不變，仍為3%。

在企業、商業及機構銀行業務中，第一階段貸款總額增加114億元至1,224億元，佔投資組合的85%（二〇二〇年：80%），乃由於從第二階段轉移並繼續關注於發放投資級貸款。與二〇二〇年相比，早期預警風險承擔減少49%至55億元（二〇二〇年：107億元），主要是由於交易對手風險承擔減少及客戶被解除早期預警。儘管早期預警有所減少，但鑒於部分市場及領域情況持續面臨挑戰，本集團時刻保持警惕。信用等級12結餘減少至17億元（二〇二〇年：22億元），主要是由於不良貸款的償還及流出，部分被主權評級下調所抵銷。投資級企業風險承擔所佔百分比亦從一年前的62%增加至69%，反映回購協議結餘及發放高質素貸款增加。由於投資級客戶的風險承擔增加，前20大企業客戶風險承擔佔一級資本百分比增加1%至61%（二〇二〇年：60%）。企業、商業及機構銀行業務組合仍以短期為主，並繼續在行業部門、產品及地區方面實現多元化。

儘管面臨疫情下不斷增加的挑戰，我們的個人、私人及中小企業銀行業務組合保持穩定且依然具備承壓能力，受按揭及有抵押財富產品增長驅動，二〇二一年的第一階段貸款總額增加80億元。第一階段貸款佔個人、私人及中小企業銀行業務組合的97%（二〇二〇年：97%），其中96%被評為「優質」。第二階段貸款減少7億元，主要原因是前瞻性宏觀經濟前景改善，按揭貸款從第二階段轉移至第一階段。第三階段貸款保持穩定，佔組合的1%。大部分個人、私人及中小企業銀行業務產品依然是全面有抵押貸款，其在總貸款中的佔比為86%（二〇二〇年：86%）。按揭組合的整體平均貸款對價值比率仍低至41%。無抵押組合與上年相比持平，繼續佔個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔總額的小部分。

由於自二〇二〇年起的極端市場變動超出了一年的涉險值投資期，二〇二一年的平均集團涉險值為5,480萬元，較上年大幅減少(二〇二〇年：9,760萬元)。然而，在新型冠狀病毒的影響驅動下，二〇二一年下半年波動開始增加。交易活動保持相對穩定，仍主要由客戶驅動。

儘管新型冠狀病毒的影響持續，本集團仍保持強勁的流動性比率。儘管我們修改了計算流動性覆蓋比率的方法，流動性覆蓋比率仍保持不變，為143%。我們已重新評估方法以更好地反映整個集團的流動資金可調動性，同時仍考慮貨幣可兌換性及監管集團內公司間限制。由於客戶存款增長8%(其中大部分來自企業客戶)，本集團的墊款對存款比率下降2%至59.1%。客戶貸款增長主要來自新加坡及香港的按揭貸款，以及整個集團的企業貸款。

本集團的普通股權一級資本減少28個基點至14.1%(二〇二〇年：14.4%)。進一步詳情(包括對於二〇二二年一月一日的備考變動的說明)載於第288頁資本回顧一節。

主要指標

	二〇二一年	二〇二〇年	二〇一九年
本集團業務總額 ¹	304.1	288.3	274.3
第一階段貸款(十億元)	279.2	256.4	246.1
第二階段貸款(十億元)	16.8	22.7	20.8
信貸減值第三階段貸款(十億元)	8.1	9.2	7.4
第三階段保障比率	58%	58%	68%
第三階段保障比率(計入抵押品)	75%	76%	85%
企業、商業及機構銀行業務			
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	69%	62%	61%
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	66%	61%	62%
早期預警組合的淨風險承擔(十億元)	5.5	10.7	5.3
信貸等級12結餘(十億元)	1.7	2.2	1.6
本集團前20大企業淨風險承擔總額佔一級資本的百分比	61%	60%	56%
於一年以後到期的次投資等級淨風險承擔的抵押	49%	46%	45%
個人、私人及中小企業銀行業務			
個人、私人及中小企業銀行業務按揭的貸款對價值比率	41%	45%	45%

¹ 該等數字指客戶貸款及墊款總額。

新型冠狀病毒

基於對多種新型冠狀病毒相關情景的壓力測試及對特定組合的深入研究，全年我們已採取多種管理措施以減低新型冠狀病毒對我們組合及風險狀況的影響。我們已實施多種短期紓緩措施，且我們與客戶加強溝通，從而尋找可行的替代融資方案。這包括加強對動用信貸的監控、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。

在企業、商業及機構銀行業務中，組合中的0.2%受紓緩措施規限。約68%的已批准金額的期限延期不超過90天，且約17%已授出救濟授予易受影響行業客戶。

在個人、私人及中小企業銀行業務中，個人、私人及中小企業銀行業務風險承擔總額少於1%享有二〇二一年十二月三十一日批准的紓緩措施，其中51%獲全部抵押。通過使用客戶調查及分析新型冠狀病毒影響及拖欠趨勢，我們已識別較高風險的中小企業銀行業務客戶群體，該等客戶受到積極管理。中小企業銀行業務組合的56%由物業或政府擔保全部抵押。

儘管我們佈局的大多數市場的宏觀經濟環境已經穩定，但我們仍然意識到潛在的長期影響，尤其是在我們大多數主要市場的紓緩措施現已放寬的情況下。

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。該等領域現時佔企業、商業及機構銀行業務淨風險承擔總額的28%(二〇二一年十二月三十一日:27%)，增加10%至725億元(二〇二〇年:656億元)，乃主要由於未動用承諾及財務擔保水平升高，以商品交易商及商業房地產領域尤甚。

第三階段貸款

整體第三階段客戶貸款及墊款總額於二〇二一年減少12%，由92億元減少至81億元。第三階段撥備減少7億元至47億元。

企業、商業及機構銀行業務的第三階段貸款總額較二〇二〇年十二月三十一日減少11億元，乃由於亞洲地區、非洲及中東地區債務出售及還款。由於還款及撤銷所驅動，撥備減少7億元至39億元。第三階段流入額減少53%至17億元，二〇二〇年則為36億元。二〇二一年的新流入主要在亞洲地區、非洲及中東地區。

個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額大致保持穩定，為16億元。

總客戶貸款賬簿中的第三階段保障比率(不包括抵押品)保持在58%。企業、商業及機構銀行業務保障比率減少1%至59%，乃由於撤銷及新客戶的保障比率低於現有第三階段貸款。個人、私人及中小企業銀行業務保障比率為51%(二〇二〇年:47%)，主要由於中小企業銀行客戶的新撥備。涵蓋抵押品的保障比率降至75%(二〇二〇年:76%)。

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大幅減少至3億元(二〇二〇年:23億元)，相對客戶貸款及墊款平均額而言的貸款損失率為7個基點(二〇二〇年:66個基點)。所有階段的減值均減少，第三階段減值減少13億元，其中大部分來自企業、商業及機構銀行業務。第一階段和第二階段減值減少7.49億元，其中部分乃由於早期預警水平降低導致第二階段風險承擔減少、額外抵押品及違約概率降低，而部分亦由於宏觀經濟預測改善及新型冠狀病毒管理層額外撥加減少。

相較去年的信貸減值支出15億元，企業、商業及機構銀行業務顯著改善，撥回4,400萬元。第一階段及第二階段減值淨支出2,300萬元，乃主要由於多種經濟情形模型後調整產生的支出及斯里蘭卡主權降級。儘管被二〇二一年底獨立評估的中國商業房地產風險承擔新管理層額外撥加9,500萬元抵銷，新型冠狀病毒管理層額外撥加亦減少9,500萬元。由於年內大量的收回，第三階段信貸撥回6,700萬元。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸減值有所減少(二〇二一年:2.85億元，二〇二〇年:7.41億元)。第一階段及第二階段減值相比二〇二〇年的3,200萬元大幅減少，主要由於前瞻性宏觀經濟前景相對改善導致撥回預期信貸虧損。由於更好的收回，第三階段信貸減值減少23%，為2.53億元。

中央及其他項目減值總額為2,200萬元，主要是由多種經濟情形的模型後所調整。

本集團已終止經營業務產生減值撥回淨額900萬元。

	二〇二一年			二〇二〇年		
	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、商業及機構銀行業務 ¹	23	(67)	(44)	390	1,139	1,529
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	32	253	285	413	328	741
中央及其他項目	23	(1)	22	24	–	24
信貸減值支出／(回撥)	78	185	263	827	1,467	2,294
重組業務組合						
其他	(2)	(7)	(9)	–	31	31
信貸減值支出／(回撥)	(2)	(7)	(9)	–	31	31
信貸減值支出／(回撥)總額	76	178	254	827	1,498	2,325

1 隨著本集團組織架構的變化，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務會向企業、商業及機構銀行業務整合；私人銀行業務及零售銀行業務向個人、私人及中小企業銀行業務整合。此外，若干客戶已在兩個新客戶群間互相移動。上一期間已經重列。

二〇二一年風險表現的進一步詳情載於風險狀況一節。

風險狀況

本集團於二〇二一年的風險狀況

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。識別並評估潛在的不利風險事件乃管理任何業務或活動的風險必不可少的第一步，為促進該項工作，本集團保持了一個動態的風險掃描過程，其中包括來自內部及外部風險環境的輸入，以及來自業務及客戶方面的潛在威脅及機會，使我們能夠積極主動地管理我們的組合。本集團對主要風險類別(PRTs)、綜合風險類別(IRTs)以及策略及業務模式所固有的風險子類別進行了分類，並對包括近期風險及長期不確定性在內的新出現的風險列出清單。

儘管面臨持續疫情的挑戰，但我們堅固的基礎有助於我們以富於韌性的風險狀況達成良好的業績。我們的企業投資組合仍為短期為主，並多元化分佈於各行業、各產品及各地域。我們的很多指標已有所改善，該等指標反映了我們在疫情期間健全的風險管理。我們對新型冠狀病毒的持續影響以及全球復甦的不均衡保持警惕。我們尤其密切管理已確定的脆弱行業的風險，包括航空、商業房地產以及石油及天然氣。

下表突出顯示了本集團與我們的業務策略相關的整體風險狀況。

我們擁有由完善的企業風險管理架構支撐的健全的風險管理方法

- 把跨領域風險重新定位為綜合風險類別，並界定為性質屬重大及主要透過相關主要風險類別實現的風險
- 鑑於其綜合性質，除了氣候風險外，數字資產風險及第三方風險也在企業風險管理架構中被歸類為綜合風險類型
- 資本及流動性主要風險類型已更名為財務風險，風險類別的範圍已擴大到涵蓋銀行賬戶中的利率風險
- 於我們業務所在市場開展的自我評估反映了對日趨成熟的企業風險管理架構的採納並側重於第一道風險防線責任
- 相對而言，二〇二一年財務風險的管理仍比非財務風險更為有效，且企業風險管理架構的其他方面按照更加一致的標準建立及運作
- 於二〇二二年，本集團旨在透過進一步改善其業務、職能及經營所在市場內的非財務風險管理，進一步加強風險管理慣例及對綜合性質的風險的管理

儘管面臨宏觀經濟環境的挑戰，我們投資組合的風險狀況仍表現出良好的韌性

- 本集團第一階段及第二階段客戶貸款及墊款總額的比例分別改善至92%及6%(二〇二〇年分別為89%及8%)
- 投資級客戶的風險承擔增加至69%(二〇二〇年：62%)，反映回購協議結餘及發放的高質素貸款增加
- 早期預警風險承擔減少49%至55億元(二〇二〇年：107億元)，主要是由於交易對手風險承擔減少及客戶被解除早期預警
- 信貸減值支出總額大幅減少至3億元(二〇二〇年：23億元)，該等減少分佈於所有三個階段
- 第三階段貸款總額減少至81億元(二〇二〇年：92億元)，而該部分對總餘額的整體貢獻保持不變，仍為3%。整體第三階段的保障比率保持穩定在58%(二〇二〇年：58%)
- 大部分個人、私人及中小企業銀行業務產品(其在組合中的佔比穩定為86%)依然是全面有抵押貸款。按揭組合的整體平均貸款對價值比率低至41%

我們的資本及流動資金狀況持續處於穩健水平

- 本集團仍然資本充裕，且我們的資產負債表仍然有充裕的流動性
- 本集團流動性覆蓋比率繼續穩定於143%
- 本集團繼續保持穩健的墊款對存款比率
- 本集團的客戶存款基礎在類別及到期日上均呈現多元化
- 本集團的普通股權一級資本比率為14.1%（二〇二〇年：14.4%）。進一步詳情（包括對於二〇二二年一月一日的備考變動的說明）載於資本回顧一節。

有關企業風險管理架構的進一步詳情，請參閱風險管理方法章節。

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14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合約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。

第三階段

- 信貸減值
- 不履約

第二階段

- 全期預期信貸虧損
- 履約惟信貸風險大幅增加

第一階段

- 12個月預期信貸虧損
- 履約

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損原則及方法

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法釐定預期信貸虧損，廣泛使用信貸模型。在可能的情況下，該等模型利用現有的進階內部評級基準(IRB)模型。倘若模型性能違反模型監控閾值或驗證標準，則可能需要進行模型後調整以糾正已識別的模型問題，一旦該等問題得到糾正，則問題將被消除。	國際財務報告準則第9號方法 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。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請參閱下文。管理層額外撥加也可用於獲得該等模型中未識別的風險。	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、商業及機構銀行客戶 個人銀行客戶 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。 第三階段資產的利息收入通過將原始實際利率應用於資產淨額(即扣除信貸減值撥備)予以確認。當金融資產由第三階段遷移至第二階段時，在資產處於第三階段時所收回的超過已確認的利息收入的合約利息均在信貸減值列內確認。	個人銀行客戶 企業、商業及機構銀行以及私人銀行客戶

階段之間的轉撥	<p>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。</p> <p>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。</p>	貸款風險承擔及預期信貸虧損的變動
經修改金融資產	<p>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。</p> <p>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。</p>	<p>新型冠狀病毒紓緩措施</p> <p>暫緩還款及其他經修改貸款</p>
關於預期信貸虧損的專家信貸判斷的管治及應用	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>集團信貸模型評估委員會</p> <p>國際財務報告準則第9號減值委員會</p>

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二〇二一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360億元至7,960億元(二〇二〇年：7,600億元)。現金及央行結存增加60億元，及客戶貸款及墊款增加170億元。在170億元的增幅中，企業、商業及機構銀行業務增加60億元。個人、私人及中小企業銀行業務增加74億元，大部分為按揭及有抵押財富產品，以及中央及其他項目增加30億元。按公允價值計入損益的工具增加210億元及投資證券債務增加100億元，被衍生工具風險承擔減少170億元所抵銷。

	二〇二一年				二〇二〇年			
	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元	信貸風險管理			淨風險 承擔 百萬元
最高風險 承擔 百萬元	抵押品 ⁶ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元	最高風險 承擔 百萬元		抵押品 ⁶ 百萬元	淨額結算 總協議 百萬元		
資產負債表內								
現金及央行結存	72,663			72,663	66,712			66,712
銀行同業貸款及墊款 ¹	44,383	1,079		43,304	44,347	1,247		43,100
其中一反向回購協議及其他類似 已抵押貸款 ⁷	1,079	1,079		-	1,247	1,247		-
客戶貸款及墊款 ¹	298,468	131,397		167,071	281,699	123,516		158,183
其中一反向回購協議及其他類似 貸款 ⁷	7,331	7,331		-	2,919	2,919		-
投資證券—債務證券及 其他合資格票據 ²	162,700			162,700	152,861			152,861
按公允價值計入損益 ^{3,7}	123,234	80,009	-	43,225	102,259	63,405	-	38,854
銀行同業貸款及墊款	3,847			3,847	3,877			3,877
客戶貸款及墊款	9,953			9,953	9,377			9,377
反向回購協議及 其他類似貸款 ⁷	80,009	80,009		-	63,405	63,405		-
投資證券—債務證券及 其他合資格票據 ²	29,425			29,425	25,600			25,600
衍生金融工具 ^{4,7}	52,445	8,092	39,502	4,851	69,467	10,136	40,097	12,234
應計收入	1,674			1,674	1,775			1,775
持作出售的資產	52			52	83			83
其他資產 ⁵	40,068			40,068	40,978			40,978
資產負債表總額	795,687	220,577	39,502	535,608	760,181	198,304	47,097	514,780
資產負債表外⁶								
未動用承諾	158,523	3,848		154,675	153,403	4,432		148,971
財務擔保及其他等值	58,535	2,240		56,295	53,832	2,252		51,580
資產負債表外總額	217,058	6,088	-	210,970	207,235	6,684	-	200,551
總額	1,012,745	226,665	39,502	746,578	967,416	204,988	47,097	715,331

1 扣除信貸減值。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7.37億元(二〇二〇年十二月三十一日：4.54億元)。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58.61億元(二〇二〇年十二月三十一日：45.28億元)。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承擔(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。客戶貸款及墊款抵押品目前在資產負債表內及表外之間重新呈列，原因是其亦包括擔保

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增加1%至94.8%(二〇二〇年:93.8%)。第一階段總結餘增加470億元,其中約230億元是客戶貸款及墊款。在230億元增幅中,110億元是企業、商業及機構銀行業務,而80億元為所有按揭及有抵押財富產品的個人、私人及中小企業銀行業務。資產負債表外的風險承擔亦增加113億元,乃由於未動用承諾增加58億元,及財務擔保、貿易信貸及不可撤銷信用證增加54億元。

第二階段金融工具減少至346億元(二〇二〇年:399億元),乃由於風險承擔變動,部分是由於遷移至第一階段企業、商業及機構銀行業務作為早期預警結餘減少所致。因此,分類為第二階段的客戶貸款及墊款比例亦下降至168億元或6%(二〇二〇年:226億元或8%)。

第三階段金融工具維持穩定,佔本集團總額的1%。

二〇二一年

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
現金及央行結存	72,601	-	72,601	66	(4)	62	-	-	-	72,667	(4)	72,663
銀行同業貸款及 墊款(攤銷成本)	43,776	(12)	43,764	580	(4)	576	54	(11)	43	44,410	(27)	44,383
客戶貸款及墊款 (攤銷成本)	279,178	(473)	278,705	16,849	(524)	16,325	8,095	(4,657)	3,438	304,122	(5,654)	298,468
債務證券及其他 合資格票據 ⁵	157,352	(67)		5,315	(42)		113	(66)		162,780	(175)	
攤銷成本	41,092	(13)	41,079	200	(1)	199	113	(66)	47	41,405	(80)	41,325
按公允價值計入 其他全面收入 ²	116,260	(54)		5,115	(41)		-	-		121,375	(95)	-
應計收入 (攤銷成本) ⁴	1,674	-	1,674	-	-	-	-	-	-	1,674	-	1,674
持作出售的資產 ⁴	52	-	52	-	-	-	-	-	-	52	-	52
其他資產	40,067	-	40,067	-	-	-	4	(3)	1	40,071	(3)	40,068
未動用承諾 ³	149,530	(42)		8,993	(60)		-	-		158,523	(102)	
財務擔保、貿易 信貸及不可撤銷 信用證 ³	54,923	(15)		2,813	(22)		799	(207)		58,535	(244)	
總額	799,153	(609)		34,616	(656)		9,065	(4,944)		842,834	(6,209)	

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3,300萬元產生的信貸減值債務證券

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 ¹ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 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

信貸質素分析(經審核)

按客戶類別劃分的信貸質素

就企業、商業及機構銀行業務組合而言，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，定期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、商業及機構銀行業務			私人銀行業務 ¹	個人及中小企業銀行業務
	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(%)		
優質	第1A至5B級	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 ²	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

2 企業/NBFI評級。銀行評級：BB至CCC/C

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二〇二〇年十二月三十一日增加230億元或3%。第一階段總結餘佔客戶貸款及墊款的92%（二〇二〇年：89%）。相比二〇二〇年十二月三十一日，第一階段保障比率保持在0.2%。

在企業、商業及機構銀行業務中，第一階段貸款比例增至85%（二〇二〇年：80%），獲評級為優質的第一階段貸款比例增至64%（二〇二〇年：58%），乃由於本集團繼續專注於批核投資級別貸款所致。第一階段的貸款增加110億元，主要是政府、製造業及耐用消費品領域。

個人、私人及中小企業銀行業務第一階段貸款增加80億元，乃主要由於按揭的新貸款及有抵押財富產品。獲評級為優質的比例保持穩定，為96%。

第二階段：

第二階段客戶貸款及墊款總額較二〇二〇年十二月三十一日減少60億元，第二階段的貸款比例亦從7.9%減少至5.5%，乃由於風險承擔變動，亦由於遷移至第一階段企業、商業及機構銀行業務。

個人、私人及中小企業銀行業務第二階段貸款減少7億元，主要是由於前瞻性宏觀經濟前景改善，按揭貸款從第二階段轉移至第一階段。

分類為「較高風險」的第二階段客戶貸款減少9億元，主要是由於非純粹預防性早期預警流入被流出至第三階段抵銷所帶動。整體第二階段的保障比率由3.3%減少至3.1%。

第三階段：

第三階段客戶貸款及墊款總額較二〇二〇年十二月三十一日的92億元減少12%至81億元。第三階段撥備減少7億元至47億元。第三階段保障比率（不包括抵押品）保持穩定，為58%。

在企業、商業及機構銀行業務方面，第三階段總貸款較二〇二〇年十二月三十一日減少11億元，乃由於亞洲地區以及非洲及中東地區的債務出售及還款。撥備減少7億元至39億元，亦由於還款及撇銷所驅動。企業、商業及機構銀行業務保障比率減少1%，乃由於撇銷及新客戶的保障比率低於現有第三階段貸款。

在個人、私人及中小企業銀行業務方面，第三階段貸款保持穩定，佔組合的1%，而保障比率增加4%至51%（二〇二〇年：47%），乃由於中小企業銀行客戶的新撥備。

按客戶類別劃分的信貸質素

二〇二一年

	客戶					未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元		
攤銷成本							
第一階段	43,776	122,368	134,371	22,439	279,178	149,530	54,923
- 優質	30,813	77,826	129,568	22,333	229,727	132,274	37,418
- 滿意	12,963	44,542	4,803	106	49,451	17,256	17,505
第二階段	580	14,818	1,921	110	16,849	8,993	2,813
- 優質	126	2,366	1,253	-	3,619	2,786	714
- 滿意	105	11,180	308	-	11,488	5,235	1,546
- 較高風險	349	1,272	360	110	1,742	972	553
其中(第二階段):							
- 逾期少於30天	-	77	308	-	385	-	-
- 逾期超過30天	-	49	360	-	409	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	54	6,520	1,575	-	8,095	-	799
總結餘¹	44,410	143,706	137,867	22,549	304,122	158,523	58,535
第一階段	(12)	(103)	(370)	-	(473)	(42)	(15)
- 優質	(4)	(58)	(283)	-	(341)	(23)	(5)
- 滿意	(8)	(45)	(87)	-	(132)	(19)	(10)
第二階段	(4)	(341)	(183)	-	(524)	(60)	(22)
- 優質	(2)	(62)	(104)	-	(166)	(6)	(1)
- 滿意	(2)	(179)	(32)	-	(211)	(46)	(9)
- 較高風險	-	(100)	(47)	-	(147)	(8)	(12)
其中(第二階段):							
- 逾期少於30天	-	(2)	(32)	-	(34)	-	-
- 逾期超過30天	-	(3)	(47)	-	(50)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	(11)	(3,861)	(796)	-	(4,657)	-	(207)
信貸減值總額	(27)	(4,305)	(1,349)	-	(5,654)	(102)	(244)
賬面淨值	44,383	139,401	136,518	22,549	298,468		
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 優質	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.1%	0.1%	1.8%	0.0%	0.3%	0.1%	0.1%
第二階段	0.7%	2.3%	9.5%	0.0%	3.1%	0.7%	0.8%
- 優質	1.6%	2.6%	8.3%	0.0%	4.6%	0.2%	0.1%
- 滿意	1.9%	1.6%	10.4%	0.0%	1.8%	0.9%	0.6%
- 較高風險	0.0%	7.9%	13.1%	0.0%	8.4%	0.8%	2.2%
其中(第二階段):							
- 逾期少於30天	0.0%	2.6%	10.4%	0.0%	8.8%	0.0%	0.0%
- 逾期超過30天	0.0%	6.1%	13.1%	0.0%	12.2%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	20.4%	59.2%	50.5%	0.0%	57.5%	0.0%	25.9%
保障比率	0.1%	3.0%	1.0%	0.0%	1.9%	0.1%	0.4%
按公允價值計入損益							
履約	22,574	69,356	67	1,774	71,197	-	-
- 優質	20,132	53,756	67	1,772	55,595	-	-
- 滿意	2,442	15,600	-	2	15,602	-	-
- 較高風險	-	-	-	-	-	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	38	-	-	38	-	-
總結餘(按公允價值計入損益)²	22,574	69,394	67	1,774	71,235	-	-
賬面淨值 (包括按公允價值計入損益)	66,957	208,795	136,585	24,323	369,703	-	-

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73.31億元,而「銀行同業」項下則擁有10.79億元,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612.82億元,而「銀行同業」項下則擁有187.27億元,乃按公允價值計入損益持有

二〇二〇年(經重列)

	客戶						
	銀行同業 百萬元	企業、商業 及機構 銀行業務 ³ 百萬元	個人、 私人及 中小企業 銀行業務 ³ 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	客戶總計 百萬元	未動用承擔 百萬元	財務擔保 百萬元
攤銷成本							
第一階段	44,015	110,993	126,294	19,150	256,437	143,703	49,489
- 優質 ⁴	34,961	64,277	120,892	18,889	204,058	122,792	30,879
- 滿意 ⁴	9,054	46,716	5,402	261	52,379	20,911	18,610
第二階段	349	20,004	2,657	-	22,661	9,698	3,573
- 優質	95	2,756	1,522	-	4,278	3,537	386
- 滿意	233	15,105	665	-	15,770	5,522	2,399
- 較高風險	21	2,143	470	-	2,613	639	788
其中(第二階段):							
- 逾期少於30天	-	202	663	-	865	-	-
- 逾期超過30天	29	148	480	-	628	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	7,652	1,562	-	9,214	2	770
總結餘¹	44,364	138,649	130,513	19,150	288,312	153,403	53,832
第一階段	(14)	(95)	(438)	(1)	(534)	(39)	(20)
- 優質	(7)	(34)	(328)	-	(362)	(19)	(13)
- 滿意	(7)	(61)	(110)	(1)	(172)	(20)	(7)
第二階段	(3)	(487)	(251)	-	(738)	(78)	(36)
- 優質	-	(42)	(100)	-	(142)	(3)	(3)
- 滿意	(3)	(291)	(85)	-	(376)	(44)	(19)
- 較高風險	-	(154)	(66)	-	(220)	(31)	(14)
其中(第二階段):							
- 逾期少於30天	-	(6)	(85)	-	(91)	-	-
- 逾期超過30天	-	(6)	(66)	-	(72)	-	-
第三階段, 信貸減值金融資產	-	(4,610)	(731)	-	(5,341)	-	(194)
信貸減值總額	(17)	(5,192)	(1,420)	(1)	(6,613)	(117)	(250)
賬面淨值	44,347	133,457	129,093	19,149	281,699	-	-
第一階段	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 優質	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%
- 滿意	0.1%	0.1%	2.0%	0.4%	0.3%	0.1%	0.0%
第二階段	0.9%	2.4%	9.4%	0.0%	3.3%	0.8%	1.0%
- 優質	0.0%	1.5%	6.6%	0.0%	3.3%	0.1%	0.8%
- 滿意	1.3%	1.9%	12.8%	0.0%	2.4%	0.8%	0.8%
- 較高風險	0.0%	7.2%	14.0%	0.0%	8.4%	4.9%	1.8%
其中(第二階段):							
- 逾期少於30天	0.0%	3.0%	12.8%	0.0%	10.5%	0.0%	0.0%
- 逾期超過30天	0.0%	4.1%	13.8%	0.0%	11.5%	0.0%	0.0%
第三階段, 信貸減值金融資產	0.0%	60.2%	46.8%	0.0%	58.0%	0.0%	25.2%
保障比率	0.0%	3.7%	1.1%	0.0%	2.3%	0.1%	0.5%
按公允價值計入損益							
履約	22,082	54,384	135	12	54,531	-	-
- 優質	18,100	29,527	133	8	29,668	-	-
- 滿意	3,982	24,775	2	4	24,781	-	-
- 較高風險	-	82	-	-	82	-	-
違約(信貸等級13至14)	-	46	-	-	46	-	-
總結餘(按公允價值計入損益)²	22,082	54,430	135	12	54,577	-	-
賬面淨值 (包括按公允價值計入損益)	66,429	187,887	129,228	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

3 隨著本集團組織架構的變動,企業及機構銀行業務以及商業銀行業務向企業、商業及機構銀行業務整合;私人銀行及零售銀行業務向個人、私人及中小企業銀行業務整合。上一期間已經重列

4 二〇二〇全年個人、私人及中小企業銀行業務第一階段總額:優質從1,197.66億元重列至1,208.92億元,而滿意從65.28億元重列至54.02億元。第一階段預期信貸虧損:優質從3.07億元重列至3.28億元,而滿意從1.31億元重列至1.10億元

按客戶類別信貸質素分析劃分的貸款及墊款

			企業、商業及機構銀行業務							
			二〇二一年							
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			77,826	2,366	-	80,192	(58)	(62)	-	(120)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	14,013	216	-	14,229	(1)	-	-	(1)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	23,173	515	-	23,688	(3)	-	-	(3)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB-/BB+	40,640	1,635	-	42,275	(54)	(62)	-	(116)
滿意			44,542	11,180	-	55,722	(45)	(179)	-	(224)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	27,009	2,894	-	29,903	(21)	(40)	-	(61)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B+/B	11,910	5,592	-	17,502	(13)	(90)	-	(103)
10A至11C	4.001-15.75	B至B-/CCC	5,623	2,694	-	8,317	(11)	(49)	-	(60)
較高風險			-	1,272	-	1,272	-	(100)	-	(100)
12	15.751-99.999	CCC/C	-	1,272	-	1,272	-	(100)	-	(100)
違約			-	-	6,520	6,520	-	-	(3,861)	(3,861)
13至14	100	違約	-	-	6,520	6,520	-	-	(3,861)	(3,861)
總計			122,368	14,818	6,520	143,706	(103)	(341)	(3,861)	(4,305)

			二〇二〇年(經重列 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			64,277	2,756	-	67,033	(34)	(42)	-	(76)
1A至2B	0-0.045	AA-及以上	11,071	295	-	11,366	-	(4)	-	(4)
3A至4A	0.046-0.110	A+至A-	16,753	815	-	17,568	(2)	(11)	-	(13)
4B至5B	0.111-0.425	BBB+至BBB-/BB+	36,453	1,646	-	38,099	(32)	(27)	-	(59)
滿意			46,716	15,105	-	61,821	(61)	(291)	-	(352)
6A至7B	0.426-1.350	BB+/BB至BB-	28,917	5,396	-	34,313	(31)	(74)	-	(105)
8A至9B	1.351-4.000	BB-/B+至B+/B	12,276	5,235	-	17,511	(20)	(108)	-	(128)
10A至11C	4.001-15.75	B至B-/CCC	5,523	4,474	-	9,997	(10)	(109)	-	(119)
較高風險			-	2,143	-	2,143	-	(154)	-	(154)
12	15.751-99.999	CCC/C	-	2,143	-	2,143	-	(154)	-	(154)
違約			-	-	7,652	7,652	-	-	(4,610)	(4,610)
13至14	100	違約	-	-	7,652	7,652	-	-	(4,610)	(4,610)
總計			110,993	20,004	7,652	138,649	(95)	(487)	(4,610)	(5,192)

1 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務整合至企業、商業及機構銀行業務。先前期間已經重列

			個人、私人及中小企業銀行業務							
			二〇二一年							
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			129,568	1,253	-	130,821	(283)	(104)	-	(387)
抵押			112,167	884	-	113,051	(48)	(19)	-	(67)
無抵押			17,401	369	-	17,770	(235)	(85)	-	(320)
滿意			4,803	308	-	5,111	(87)	(32)	-	(119)
抵押			4,524	164	-	4,688	(44)	(1)	-	(45)
無抵押			279	144	-	423	(43)	(31)	-	(74)
較高風險			-	360	-	360	-	(47)	-	(47)
抵押			-	250	-	250	-	(11)	-	(11)
無抵押			-	110	-	110	-	(36)	-	(36)
違約			-	-	1,575	1,575	-	-	(796)	(796)
抵押			-	-	1,107	1,107	-	-	(516)	(516)
無抵押			-	-	468	468	-	-	(280)	(280)
總計			134,371	1,921	1,575	137,867	(370)	(183)	(796)	(1,349)

二〇二〇年(經重列¹⁾)

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	120,892	1,522	-	122,414	(328)	(100)	-	(428)
抵押	104,446	1,345	-	105,791	(59)	(30)	-	(89)
無抵押 ²	16,446	177	-	16,623	(269)	(70)	-	(339)
滿意	5,402	665	-	6,067	(110)	(85)	-	(195)
抵押	5,023	220	-	5,243	(11)	(3)	-	(14)
無抵押 ²	379	445	-	824	(99)	(82)	-	(181)
較高風險	-	470	-	470	-	(66)	-	(66)
抵押	-	316	-	316	-	(12)	-	(12)
無抵押	-	154	-	154	-	(54)	-	(54)
違約	-	-	1,562	1,562	-	-	(731)	(731)
抵押	-	-	1,061	1,061	-	-	(418)	(418)
無抵押	-	-	501	501	-	-	(313)	(313)
總計	126,294	2,657	1,562	130,513	(438)	(251)	(731)	(1,420)

1. 於本集團組織架構變動後，私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

2. 二〇二〇全年個人、私人及中小企業銀行業務第一階段總額：優質無抵押從153.19億元重列至164.46億元，而滿意無抵押從15.05億元重列至3.79億元。第一階段預期信貸虧損：優質無抵押從2.49億元重列至2.69億元，而滿意無抵押從1.18億元重列至9,900萬元

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

	二〇二一年				二〇二〇年(經重列)			
	亞洲 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元	亞洲 ³ 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
總額(第一階段)	235,123	19,990	24,065	279,178	211,668	21,144	23,625	256,437
撥備(第一階段)	(371)	(86)	(16)	(473)	(423)	(96)	(15)	(534)
總額(第二階段)	8,779	4,077	3,993	16,849	13,771	6,251	2,639	22,661
撥備(第二階段)	(318)	(137)	(69)	(524)	(418)	(255)	(65)	(738)
總額(第三階段) ²	4,448	2,918	729	8,095	4,790	3,473	951	9,214
撥備(第三階段)	(2,400)	(1,970)	(287)	(4,657)	(2,483)	(2,313)	(545)	(5,341)
貸款淨額¹	245,261	24,792	28,415	298,468	226,905	28,204	26,590	281,699

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

3 於本集團組織架構變動後，大中華及北亞以及東盟與南亞向亞洲整合。先前期間已經重列。

銀行同業貸款及墊款

	二〇二一年				二〇二〇年(經重列)			
	亞洲 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元	亞洲 ² 百萬元	非洲及中東 百萬元	歐洲及美洲 百萬元	總計 百萬元
攤銷成本								
總額(第一階段)	29,916	5,828	8,032	43,776	31,448	5,539	7,028	44,015
撥備(第一階段)	(3)	(5)	(4)	(12)	(9)	(3)	(2)	(14)
總額(第二階段)	346	144	90	580	107	207	35	349
撥備(第二階段)	(1)	(1)	(2)	(4)	(1)	(2)	-	(3)
總額(第三階段)	54	-	-	54	-	-	-	-
撥備(第三階段)	(11)	-	-	(11)	-	-	-	-
貸款淨額¹	30,301	5,966	8,116	44,383	31,545	5,741	7,061	44,347

1 包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款

2 於本集團組織架構變動後，大中華及北亞以及東盟與南亞向亞洲整合。先前期間已經重列

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方格內的金額扣除收回先前所撤銷金額。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** — 一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、商業及機構銀行業務)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或屬於信貸等級12)，又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及管理層額外撥加變動的影響。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。

年內變動

第一階段的風險承擔總額與二〇二〇年十二月三十一日相比增加420億元至6,850億元。此增加半數發生於企業、商業及機構銀行業務，來自新發放貸款及第二階段的轉撥，部分原因為非純粹預防性早期預警的賬戶升級。個人、私人及中小企業銀行業務增加了90億元，主要乃受按揭業務中的新發放貸款及有抵押財富產品所驅動。此外，第一階段的債務證券增加了80億元。

第一階段撥備總額減少5,400萬元至6.09億元，主要屬於個人、私人及中小企業銀行業務的無抵押貸款，此乃由於新加坡和香港的宏觀經濟預測有所改善。企業、商業及機構銀行業務撥備增加了900萬元，主要由於為中國商業房地產風險承擔作出的額外撥加3,100萬元，部分被違約或然率的改善所抵銷。

第二階段的風險承擔總額下降了50億元至350億元，主要乃受風險承擔變動的60億元淨流出及於企業、商業及機構銀行業務(尤其是製造業及商業房地產行業)中轉撥至第一階段所驅動。個人、私人及中小企業銀行業務的風險承擔下降了9億元，其中7億元來自抵押組合(主要為亞洲的按揭貸款)，2億元來自無抵押組合。債務證券增加了18億元，主要乃由於斯里蘭卡主權信用評價下調。

與二〇二〇年十二月三十一日相比，第二階段撥備下降了2.29億元，其中1.74億元來自企業、商業及機構銀行業務，此乃由於風險承擔變動及轉撥至第一階段、風險承擔的償付、抵押品增加及判斷性管理層額外撥加的減少淨額3,100萬元(呈報於表格「風險參數變動」一項)。由於早期預警的結餘下降，新型冠狀病毒管理層額外撥加減少9,500萬元，部分被為中國商業房地產風險承擔所作的6,400萬元額外撥加所抵銷。個人、私人及中小企業銀行業務撥備下降了7,200萬元，主要乃由於宏觀經濟預測的改善而導致無抵押貸款下降，以及由於我們很多市場的情況正常化而導致違約率下降。

宏觀經濟預測變動的影響使得撥備下降500萬元(二〇二〇年：增加8,100萬元)，其中包括多種經濟場景模型後調整5,100萬元。

年內實施的新預期信貸虧損模型使得撥備減少了300萬元。

企業、商業及機構銀行業務中，第三階段貸款總額與二〇二〇年十二月三十一日相比減少了11億元，此乃由於亞洲、非洲及中東地區的債務銷售及還款。撥備減少7億元至39億元，此乃還款及撇銷所驅動。由於撇銷以及新賬戶的保障低於現有第三階段貸款，企業、商業及機構銀行業務的保障比率下降了1%。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段貸款總額大致穩定在16億元。

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 ⁷ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ⁷ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ⁷ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ⁷ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
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		(14)			(813)			(1,500)			(2,327)	
於二〇二一年一月一日	642,960	(663)	642,297	39,787	(881)	38,906	10,100	(5,593)	4,507	692,847	(7,137)	685,710
轉撥至第一階段	25,975	(620)	25,355	(25,924)	620	(25,304)	(51)	-	(51)	-	-	-
轉撥至第二階段	(53,994)	211	(53,783)	54,335	(220)	54,115	(341)	9	(332)	-	-	-
轉撥至第三階段	(212)	3	(209)	(2,822)	335	(2,487)	3,034	(338)	2,696	-	-	-
風險承擔變動淨額 ⁵	84,288	(132)	84,156	(30,551)	169	(30,382)	(2,429)	661	(1,768)	51,308	698	52,006
階段變動重新計量淨額	-	54	54	-	(157)	(157)	-	(212)	(212)	-	(315)	(315)
風險參數變動	-	79	79	-	(89)	(89)	-	(915)	(915)	-	(925)	(925)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,215)	1,215	-	(1,215)	1,215	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(189)	189	-	(189)	189	-
折現值回撥 ⁶	-	-	-	-	-	-	-	227	227	-	227	227
滙兌差額及其他變動 ¹	(14,258)	459	(13,799)	(275)	(429)	(704)	152	(184)	(32)	(14,381)	(154)	(14,535)
於二〇二一年十二月三十一日 ²	684,759	(609)	684,150	34,550	(652)	33,898	9,061	(4,941)	4,120	728,370	(6,202)	722,168
損益賬預期信貸虧損(支出)/撥回 ³		1			(77)			(466)			(542)	
收回先前核銷金額		-			-			288			288	
信貸減值(支出)/撥回總額 ⁴		1			(77)			(178)			(254)	

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總結餘1,144.64億元(二〇二〇年:1,095.56億元)及信貸減值總額700萬元(二〇二〇年:800萬元)

3 不包括有關其他資產的零元(二〇二〇年:撥回200萬元)

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3,300萬元(二〇二〇年:3,800萬元)

6 包括就減值資產所賺取利息調整1.71億元

7 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

其中一債務證券、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	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 ³ 百萬元
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
階段變動重新計量淨額	-	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)	-
於二〇二一年一月一日	149,316	(56)	149,260	3,506	(26)	3,480	114	(58)	56	152,936	(140)	152,796
轉撥至第一階段	403	(11)	392	(403)	11	(392)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,358)	16	(2,342)	2,358	(16)	2,342	-	-	-	-	-	-
轉撥至第三階段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
風險承擔變動淨額 ²	14,670	(39)	14,631	(155)	(11)	(166)	-	1	1	14,515	(49)	14,466
階段變動重新計量淨額	-	13	13	-	(17)	(17)	-	-	-	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	21	21	-	8	8	-	(3)	(3)	-	26	26
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
滙兌差額及其他變動 ¹	(4,679)	(11)	(4,690)	9	9	18	(1)	(6)	(7)	(4,671)	(8)	(4,679)
於二〇二一年 十二月三十一日	157,352	(67)	157,285	5,315	(42)	5,273	113	(66)	47	162,780	(175)	162,605
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回	-	(5)	-	-	(20)	-	-	(2)	-	-	(27)	-
收回先前核銷金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸減值(支出)/ 撥回總額	-	(5)	-	-	(20)	-	-	(2)	-	-	(27)	-

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3,300萬元(二〇二〇年:3,800萬元)

3 呈列按公允價值計入其他全面收入的工具時未扣除預期信貸虧損。儘管該表格按淨額基準呈列,資產負債表內總淨額為1,627億元(二〇二〇年十二月三十一日:1,528.61億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表格

企業、商業及機構銀行業務(經重列²)(經審核)

	第一階段			第二階段			第三階段			總計		
	總結餘 ⁴ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ⁴ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ⁴ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ⁴ 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												
於二〇二〇年一月一日	295,383	(158)	295,225	28,525	(253)	28,272	6,795	(4,688)	2,107	330,703	(5,099)	325,604
轉撥至第一階段	37,180	(310)	36,870	(37,180)	310	(36,870)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(79,882)	204	(79,678)	79,917	(205)	79,712	(35)	1	(34)	-	-	-
轉撥至第三階段	(337)	-	(337)	(3,665)	82	(3,583)	4,002	(82)	3,920	-	-	-
風險承擔變動淨額	36,605	(51)	36,554	(36,363)	59	(36,304)	(1,201)	231	(970)	(959)	239	(720)
階段變動重新計量淨額	-	15	15	-	(188)	(188)	-	(700)	(700)	-	(873)	(873)
風險參數變動	-	69	69	-	(297)	(297)	-	(763)	(763)	-	(991)	(991)
核銷	-	-	-	-	-	-	(1,216)	1,216	-	(1,216)	1,216	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	115	(115)	-	115	(115)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	54	54	-	54	54
滙兌差額及其他變動	3,504	77	3,581	508	(107)	401	(38)	43	5	3,974	13	3,987
於二〇二〇年 十二月三十一日	292,453	(154)	292,299	31,742	(599)	31,143	8,422	(4,803)	3,619	332,617	(5,556)	327,061
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ¹		33			(426)			(1,232)			(1,625)	
收回先前核銷金額		-			-			22			22	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		33			(426)			(1,210)			(1,603)	
於二〇二一年一月一日	292,453	(154)	292,299	31,742	(599)	31,143	8,422	(4,803)	3,619	332,617	(5,556)	327,061
轉撥至第一階段	21,123	(243)	20,880	(21,123)	243	(20,880)	-	-	-	-	-	-
轉撥至第二階段	(45,354)	103	(45,251)	45,556	(112)	45,444	(202)	9	(193)	-	-	-
轉撥至第三階段	(69)	-	(69)	(1,989)	164	(1,825)	2,058	(164)	1,894	-	-	-
風險承擔變動淨額	50,762	(62)	50,700	(28,447)	133	(28,314)	(2,082)	636	(1,446)	20,233	707	20,940
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(27)	(27)	-	(145)	(145)	-	(171)	(171)
風險參數變動	-	41	41	-	(105)	(105)	-	(434)	(434)	-	(498)	(498)
核銷	-	-	-	-	-	-	(510)	510	-	(510)	510	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(224)	224	-	(224)	224	-
折現值回撥 ³	-	-	-	-	-	-	-	191	191	-	191	191
滙兌差額及其他變動	(5,783)	151	(5,632)	(302)	(122)	(424)	(90)	(103)	(193)	(6,175)	(74)	(6,249)
於二〇二一年 十二月三十一日	313,132	(163)	312,969	25,437	(425)	25,012	7,372	(4,079)	3,293	345,941	(4,667)	341,274
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回 ¹		(20)			1			57			38	
收回先前核銷金額		-			-			19			19	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(20)			1			76			57	

1 不包括與其他資產有關的零元(二〇二〇年：撥回200萬元)

2 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務。先前期間已經重列

3 包括就減值資產所賺取利息調整1.66億元

4 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務(經重列¹⁾ (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 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	168,095	(310)	167,785	5,609	(180)	5,429	1,212	(521)	691	174,916	(1,011)	173,905
轉撥至第一階段	7,519	(373)	7,146	(7,475)	373	(7,102)	(44)	-	(44)	-	-	-
轉撥至第二階段	(10,033)	207	(9,826)	10,107	(207)	9,900	(74)	-	(74)	-	-	-
轉撥至第三階段	(113)	1	(112)	(1,023)	184	(839)	1,136	(185)	951	-	-	-
風險承擔變動淨額	12,701	(34)	12,667	(2,777)	71	(2,706)	(390)	2	(388)	9,534	39	9,573
階段變動重新計量淨額	-	57	57	-	(194)	(194)	-	(90)	(90)	-	(227)	(227)
風險參數變動	-	(65)	(65)	-	(245)	(245)	-	(416)	(416)	-	(726)	(726)
核銷	-	-	-	-	-	-	(698)	698	-	(698)	698	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	116	(116)	-	116	(116)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	32	32	-	32	32
滙兌差額及其他變動	3,875	72	3,947	93	(61)	32	303	(134)	169	4,271	(123)	4,148
於二〇二〇年 十二月三十一日	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(42)			(368)			(504)			(914)	
收回先前核銷金額		-			-			220			220	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(42)			(368)			(284)			(694)	
於二〇二一年一月一日	182,044	(445)	181,599	4,534	(259)	4,275	1,561	(730)	831	188,139	(1,434)	186,705
轉撥至第一階段	4,450	(365)	4,085	(4,399)	365	(4,034)	(51)	-	(51)	-	-	-
轉撥至第二階段	(6,279)	91	(6,188)	6,418	(91)	6,327	(139)	-	(139)	-	-	-
轉撥至第三階段	(144)	2	(142)	(833)	172	(661)	977	(174)	803	-	-	-
風險承擔變動淨額	14,748	(31)	14,717	(2,060)	47	(2,013)	(347)	24	(323)	12,341	40	12,381
階段變動重新計量淨額	-	40	40	-	(113)	(113)	-	(66)	(66)	-	(139)	(139)
風險參數變動	-	17	17	-	8	8	-	(480)	(480)	-	(455)	(455)
核銷	-	-	-	-	-	-	(705)	705	-	(705)	705	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	35	(35)	-	35	(35)	-
折現值回撥 ²	-	-	-	-	-	-	-	36	36	-	36	36
滙兌差額及其他變動	(3,277)	313	(2,964)	24	(316)	(292)	247	(77)	170	(3,006)	(80)	(3,086)
於二〇二一年 十二月三十一日	191,542	(378)	191,164	3,684	(187)	3,497	1,578	(797)	781	196,804	(1,362)	195,442
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		26			(58)			(522)			(554)	
收回先前核銷金額		-			-			269			269	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		26			(58)			(253)			(285)	

1 於本集團組織架構變動後，私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

2 包括就減值資產所賺取利息調整500萬元

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—有抵押(經重列¹)(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 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ³ 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
於二〇二〇年一月一日	118,160	(26)	118,134	4,526	(19)	4,507	779	(290)	489	123,465	(335)	123,130
轉撥至第一階段	5,560	(25)	5,535	(5,527)	25	(5,502)	(33)	-	(33)	-	-	-
轉撥至第二階段	(6,799)	11	(6,788)	6,862	(11)	6,851	(63)	-	(63)	-	-	-
轉撥至第三階段	(55)	-	(55)	(51)	6	(505)	566	(6)	560	-	-	-
風險承擔變動淨額	8,285	(5)	8,280	(2,044)	1	(2,043)	(200)	2	(198)	6,041	(2)	6,039
階段變動重新計量淨額	-	1	1	-	(7)	(7)	-	(12)	(12)	-	(18)	(18)
風險參數變動	-	1	1	-	(55)	(55)	-	(102)	(102)	-	(156)	(156)
核銷	-	-	-	-	-	-	(106)	106	-	(106)	106	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	100	(100)	-	100	(100)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11	11
滙兌差額及其他變動	2,297	(29)	2,268	57	8	65	15	(27)	(12)	2,369	(48)	2,321
於二〇二〇年 十二月三十一日	127,448	(72)	127,376	3,363	(52)	3,311	1,058	(418)	640	131,869	(542)	131,327
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(3)			(61)			(112)			(176)	
收回先前核銷金額		-			-			50			50	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(3)			(61)			(62)			(126)	
於二〇二一年一月一日	127,448	(72)	127,376	3,363	(52)	3,311	1,058	(418)	640	131,869	(542)	131,327
轉撥至第一階段	2,884	(37)	2,847	(2,843)	37	(2,806)	(41)	-	(41)	-	-	-
轉撥至第二階段	(3,888)	9	(3,879)	4,007	(9)	3,998	(119)	-	(119)	-	-	-
轉撥至第三階段	(107)	1	(106)	(400)	8	(392)	507	(9)	498	-	-	-
風險承擔變動淨額	13,611	(9)	13,602	(1,452)	3	(1,449)	(224)	24	(200)	11,935	18	11,953
階段變動重新計量淨額	-	(1)	(1)	-	(2)	(2)	-	(1)	(1)	-	(4)	(4)
風險參數變動	-	4	4	-	14	14	-	(144)	(144)	-	(126)	(126)
核銷	-	-	-	-	-	-	(125)	125	-	(125)	125	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	(3)	3	-	(3)	3	-
折現值回撥 ²	-	-	-	-	-	-	-	34	34	-	34	34
滙兌差額及其他變動	(2,748)	9	(2,739)	10	(31)	(21)	50	(131)	(81)	(2,688)	(153)	(2,841)
於二〇二一年 十二月三十一日	137,200	(96)	137,104	2,685	(32)	2,653	1,103	(517)	586	140,988	(645)	140,343
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		(6)			15			(121)			(112)	
收回先前核銷金額		-			-			68			68	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(6)			15			(53)			(44)	

1 於本集團組織架構變動後，私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

2 包括就減值資產所賺取利息調整500萬元

3 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

個人、私人及中小企業銀行業務—無抵押(經重列¹)(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 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元	總結餘 ² 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	淨值 百萬元
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)	-	(190)	(190)	-	(314)	(314)	-	(570)	(570)
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	(69)	(33)	288	(107)	181	1,902	(75)	1,827
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)			(307)			(392)			(738)	
收回先前核銷金額		-			-			170			170	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		(39)			(307)			(222)			(568)	
於二〇二一年一月一日	54,596	(373)	54,223	1,171	(207)	964	503	(312)	191	56,270	(892)	55,378
轉撥至第一階段	1,566	(328)	1,238	(1,556)	328	(1,228)	(10)	-	(10)	-	-	-
轉撥至第二階段	(2,391)	82	(2,309)	2,411	(82)	2,329	(20)	-	(20)	-	-	-
轉撥至第三階段	(37)	1	(36)	(433)	164	(269)	470	(165)	305	-	-	-
風險承擔變動淨額	1,137	(22)	1,115	(608)	44	(564)	(123)	-	(123)	406	22	428
階段變動重新計量淨額	-	41	41	-	(111)	(111)	-	(65)	(65)	-	(135)	(135)
風險參數變動	-	13	13	-	(6)	(6)	-	(336)	(336)	-	(329)	(329)
核銷	-	-	-	-	-	-	(580)	580	-	(580)	580	-
到期未付利息	-	-	-	-	-	-	38	(38)	-	38	(38)	-
折現值回撥	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	2	2
滙兌差額及其他變動	(529)	304	(225)	14	(285)	(271)	197	54	251	(318)	73	(245)
於二〇二一年 十二月三十一日	54,342	(282)	54,060	999	(155)	844	475	(280)	195	55,816	(717)	55,099
損益賬預期信貸虧損 (支出)/撥回		32			(73)			(401)			(442)	
收回先前核銷金額		-			-			201			201	
信貸減值(支出)/ 撥回總額		32			(73)			(200)			(241)	

1 於本集團組織架構變動後，私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

2 總結餘包括資產負債表外工具的名義金額

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，分析於二〇二一年十二月三十一日及二〇二〇年十二月三十一日各板塊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。

二〇二一年

	企業、商業及 機構銀行業務			個人、私人及 中小企業銀行業務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	14,737	187	1.3%	2,704	122	4.5%	4,691	22	0.5%	22,132	331	1.5%
非純粹預防性早期預警	5,000	26	0.5%	83	-	0.0%	-	-	0.0%	5,083	26	0.5%
較高風險(信貸等級12)	1,075	37	3.4%	27	1	3.2%	631	20	3.1%	1,733	57	3.3%
次投資級別	235	1	0.3%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	235	1	0.3%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	493	1	0.2%	-	-	0.0%	493	1	0.2%
其他	4,390	8	0.2%	178	2	1.2%	173	2	1.3%	4,741	13	0.3%
逾期30天	-	-	0.0%	199	18	9.3%	-	-	0.0%	199	18	9.3%
管理層額外撥加		166			42					-	208	
第二階段總計	25,437	425	1.7%	3,684	187	5.1%	5,495	44	0.8%	34,616	656	1.9%

二〇二〇年

	企業、商業及 機構銀行業務			個人、私人及 中小企業銀行業務			中央及其他項目			總計		
	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %	總額 百萬元	預期 信貸虧損 百萬元	覆蓋 %
違約或然率增加	19,680	326	1.7%	3,219	152	4.7%	1,966	9	0.5%	24,865	487	2.0%
非純粹預防性早期預警	6,983	28	0.4%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	6,983	28	0.4%
較高風險(信貸等級12)	635	36	5.7%	-	-	0.0%	383	12	3.1%	1,018	48	4.7%
次投資級別	317	4	1.3%	-	-	0.0%	1,018	2	0.2%	1,336	6	0.4%
補足/拋售(私人銀行)	-	-	0.0%	632	1	0.1%	-	-	0.0%	632	1	0.1%
其他	4,126	8	0.2%	411	1	0.3%	211	4	2.1%	4,748	14	0.3%
逾期30天	-	-	0.0%	272	27	10.0%	-	-	0.0%	272	27	10.0%
管理層額外撥加		197			78						275	
第二階段總計	31,742	599	1.9%	4,534	259	5.7%	3,578	27	0.8%	39,854	885	2.2%

由於違約或然率減少，大部分風險及相關預期信貸虧損撥備繼續處於第二階段。

年內，企業、商業及機構銀行業務非純粹預防性早期預警的風險承擔金額減少，因此，由該類別驅使的第二階段比例減少。儘管「較高風險」貸款結餘較二〇二〇年減少，但由於二〇二〇年的信貸等級12賬戶的較高比例計入「違約或然率增加」，第二階段中具有「高風險」驅動因素的風險承擔部分有所增加。

就第二階段個人、私人及中小企業銀行業務風險持有的10%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5%。由於新型冠狀病毒措施於本集團主要個人銀行業務市場的影響減少，與二〇二〇年相比，第二階段中違約或然率驅動的風險承擔比例有所下降。

於二〇二一年十二月三十一日，中央及其他項目分部的「較高風險」類別已大幅增加，主要由於斯里蘭卡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承擔及分配至第二階段的風險承擔。

信貸減值支出(經重列¹)(經審核)

持續的信貸減值的淨支出為2.63億元(二〇二〇年：22.94億元)。淨支出2.63億元分為個人、私人及中小企業銀行業務的2.85億元及中央及其他項目的2,200萬元，部分被企業、商業及機構銀行業務撥回4,400萬元所抵銷。

第一及第二階段減值的淨支出為7,800萬元。

企業、商業及機構銀行業務第一及第二階段的淨支出為2,300萬元，乃由於針對多種經濟情景的模型後調整產生3,000萬元支出，斯里蘭卡主權降級產生2,400萬元的支出，被第二階段風險承擔下降所抵銷，這反映非純粹預防性早期預警的風險承擔水平下降、抵押品增加及違約概率改善。新型冠狀病毒管理層額外撥加減少9,500萬元，儘管這被二〇二一年第四季度就中國商業房地產風險承擔作出新的單獨評估的管理層額外撥加9,500萬元所抵銷。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸減值亦有所減少(二〇二一年：2.85億元，二〇二〇年：7.41億元)。於二〇二一年底第一及第二階段減值減少至3,200萬元(二〇二〇年：4.13億元)，乃主要由於前瞻性宏觀經濟前景相對改善導致撥回預期信貸虧損。

中央及其他項目分部第一及第二階段的淨支出為2,300萬元，主要由於多種經濟情景模型後調整所致。

第三階段減值的淨支出為1.85億元。

由於年內大幅收回，企業、商業及機構銀行業務第三階段信貸減值撥回6,700萬元。個人、私人及中小企業銀行業務第三階段信貸減值由3.28億元減少至2.53億元，這得益於更好的收回情況。

重組(經審核)

本集團的已終止經營業務產生淨減值回撥900萬元。

	二〇二一年			二〇二〇年(經重列)		
	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、商業及機構銀行業務 ¹	23	(67)	(44)	390	1,139	1,529
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	32	253	285	413	328	741
中央及其他項目	23	(1)	22	24	-	24
信貸減值支出/(撥回)	78	185	263	827	1,467	2,294
重組業務組合						
其他	(2)	(7)	(9)	-	31	31
信貸減值支出/(撥回)	(2)	(7)	(9)	-	31	31
信貸減值支出/(撥回)總額	76	178	254	827	1,498	2,325

¹ 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。此外，若干客戶已於兩個新分部間移動。先前期間已經重列

新型冠狀病毒紓緩措施

二〇二〇年及二〇二一年，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，重點關注個人、私人及中小企業銀行客戶。大多數市場的措施現已屆滿，儘管若干非洲及中東國家的延期還款計劃已延長至二〇二二年六月三十日。

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，尤其是亞洲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。

在大部分主要個人、私人及中小企業銀行業務市場，提供的初步紓緩期為6至12個月。在若干規模較小的市場，初步紓緩期為3個月。

倘企業、商業及機構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。

倘客戶在一般適用的付款紓緩措施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

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。

下表載列本集團於二〇二一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。

個人、私人及中小企業銀行業務暫緩組合從二〇二〇年底的23.72億元及二〇二〇年上半年的峰值89億元減少至11.82億元，而餘下結存主要集中在亞洲。這佔本集團銀行及客戶貸款和墊款總額的1%以下。紓緩措施的51%得到充分保障。已批准總金額中的31%是針對商業銀行客戶，主要集中在受到重大干擾的行業。已批准總金額的79%處於第一階段，而2%處於第二階段，後者主要在實施了強制(監管規定)紓緩措施的馬來西亞。紓緩措施下的第二階段金額中，79%以不動產為抵押。

就企業、商業及機構銀行業務而言，0.2%的組合受到紓緩措施的影響。已批准金額約68%為延期90天或以內及已授出金額約17%為高風險行業的客戶。

新型冠狀病毒紓緩措施

類別／產品	總計		亞洲		非洲及中東地區 ¹		歐洲及美洲地區	
	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²	尚未償還 百萬元	佔組合 百分比 ²
信用卡及個人貸款	217	1.2%	74	0.5%	143	7.7%		
按揭及汽車	600	0.7%	590	0.7%	10	0.6%		
商業銀行業務	365	4.3%	365	4.4%	-	0.0%		
個人、私人及中小企業銀行業務總計	1,182	0.9%	1,029	0.9%	153	3.1%		
企業、商業及機構銀行業務	511	0.2%	388		113			10
於二〇二一年十二月三十一日總計	1,693	0.5%	1,417		266			10
個人、私人及中小企業銀行業務總計	2,372	1.8%	2,206		166			
企業、商業及機構銀行業務	1,195	0.6%	746		429			20
於二〇二〇年十二月三十一日總計	3,567	1.0%	2,952		595			20

1 巴林的延期還款計劃於二〇二一年十二月三十一日屆滿。該計劃的期限已按選擇加入的基準進一步延長至二〇二二年六月三十日。有關金額包括於二〇二一年十二月三十一日屆滿的延期還款計劃下已選擇在延期計劃下繼續的客戶的1.51億元

2 佔組合百分比指於二〇二一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二〇二一年及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二〇二〇年十二月三十一日減少4.99億元至15.29億元，其中7.18億元為履約暫緩還款貸款，被不履約暫緩還款貸款增加2.19億元所抵銷。暫緩還款貸款減少總額的近一半為企業、商業及機構銀行業務，主要由於非洲及中東地區的履約暫緩還款貸款的消除，而其餘減少乃由於個人、私人及中小企業銀行業務的履約暫緩還款貸款減少，主要由於私人銀行業務的大量未償還貸款賬戶全額還款。

下表呈列按類別劃分具有暫緩還款措施的貸款。

攤銷成本	二〇二一年			二〇二〇年(經重列)		
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
所有具有暫緩還款 措施的貸款	2,526	406	2,932	2,890	703	3,593
信貸減值 (第一及第二階段)	(4)	-	(4)	(3)	(1)	(4)
信貸減值(第三階段)	(1,237)	(162)	(1,399)	(1,380)	(181)	(1,561)
賬面淨值	1,285	244	1,529	1,507	521	2,028
計入上表內						
履約暫緩還款貸款總額	272	59	331	698	351	1,049
修訂條款及條件 ¹	257	59	316	696	351	1,047
再融資 ²	15	-	15	2	-	2
減值撥備	(4)	-	(4)	(3)	(1)	(4)
修訂條款及條件 ¹	(4)	-	(4)	(3)	(1)	(4)
再融資 ²	-	-	-	-	-	-
履約暫緩還款貸款淨額	268	59	327	695	350	1,045
抵押品	65	56	121	329	23	352
不履約暫緩還款貸款 總額	2,253	348	2,601	2,192	352	2,544
修訂條款及條件 ¹	2,095	348	2,443	2,022	352	2,374
再融資 ²	158	-	158	170	-	170
減值撥備	(1,237)	(162)	(1,399)	(1,380)	(181)	(1,561)
修訂條款及條件 ¹	(1,106)	(162)	(1,268)	(1,248)	(181)	(1,429)
再融資 ²	(131)	-	(131)	(132)	-	(132)
不履約暫緩還款貸款 淨額	1,016	186	1,202	812	171	983
抵押品	236	62	298	289	47	336

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

3 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務，而私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

按地區劃分的暫緩還款及其他經修訂貸款

攤銷成本	二〇二一年				二〇二〇年(經重列)			
	亞洲地區 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	亞洲地區 ¹ 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
履約暫緩還款貸款	205	76	46	327	135	585	325	1,045
第三階段暫緩還款貸款	572	137	493	1,202	639	164	180	983
暫緩還款貸款淨額	777	213	539	1,529	774	749	505	2,028

1 於本集團組織架構變動後，大中華區及北亞以及東盟及南亞地區已整合至亞洲地區。先前期間已經重列

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為81億元(二〇二〇年：92億元)。貸款減少乃主要由於亞洲以及非洲及中東地區的企業、商業及機構銀行業務的債務出售及還款。

企業、商業及機構銀行業務第三階段的流入較二〇二〇年的36億元減少53%至17億元，與歷史正常水平相比為低。於二〇二一年的新流入主要是在亞洲地區以及非洲及中東地區。

個人、私人及中小企業銀行第三階段貸款總額大致穩定在16億元。

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、商業及機構銀行業務保障比率下降1%，乃由於撇銷及保障比率低於現有第三階段貸款的新賬戶。

個人、私人及中小企業銀行業務保障比率為51%(二〇二〇年：47%)，主要由於對一名中小企業銀行業務客戶的新撥備。

攤銷成本	二〇二一年			二〇二〇年(經重列 ¹)		
	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元	企業、 商業及機構 銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	總計 百萬元
信貸減值總額	6,520	1,575	8,095	7,652	1,562	9,214
信貸減值撥備	(3,861)	(796)	(4,657)	(4,610)	(731)	(5,341)
信貸減值淨額	2,659	779	3,438	3,042	831	3,873
保障比率	59%	51%	58%	60%	47%	58%
抵押品(百萬元)	805	641	1,446	1,063	643	1,706
保障比率(計入抵押品)	72%	91%	75%	74%	88%	76%

1 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務，而私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

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二〇二〇年十二月三十一日減少11億元或12%。該減少的主要原因是亞洲以及非洲及中東地區的企業、商業及機構銀行業務債務銷售及償還。

攤銷成本	二〇二一年				二〇二〇年(經重列)			
	亞洲地區 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	亞洲地區 ¹ 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
信貸減值總額	4,448	2,918	729	8,095	4,790	3,473	951	9,214
信貸減值撥備	(2,401)	(1,970)	(286)	(4,657)	(2,483)	(2,313)	(545)	(5,341)
信貸減值淨額	2,047	948	443	3,438	2,307	1,160	406	3,873
保障比率	54%	68%	39%	58%	52%	67%	57%	58%

1 本集團組織架構變動後，大中華及北亞地區及東盟及南亞地區整合為亞洲地區。先前期間已經重列

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、商業及及機構銀行業務而言，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3,460億元(二〇二〇年：3,130億元)。

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。

個人、私人及中小企業銀行業務類別方面，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。由於按揭及有抵押財富產品增加，個人、私人及中小企業銀行業務的抵押品總額增加至1,030億元(二〇二〇年：1,000億元)。

第二階段抵押品減少29億元至61億元，乃由於企業、商業及機構銀行業務以及個人、私人及中小企業銀行業務貸款結餘減少。

中央及其他項目的抵押品總額較二〇二〇年增加43億元至64億元，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	二〇二一年								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 百萬元
企業、商業及機構 銀行業務 ¹	183,784	15,053	2,702	29,414	5,077	805	154,370	9,976	1,897
個人、私人及中小企業 銀行業務	136,518	1,738	779	102,769	1,045	641	33,749	693	138
中央及其他項目	22,549	110	-	6,381	-	-	16,168	110	-
總計	342,851	16,901	3,481	138,564	6,122	1,446	204,287	10,779	2,035

攤銷成本	二〇二〇年(經重列)								
	尚未償還淨額			抵押品			淨風險承擔		
	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 百萬元	總計 ² 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 百萬元	總計 百萬元	第二階段 金融資產 百萬元	信貸減值 金融資產 百萬元
企業、商業及機構 銀行業務 ^{1,3}	177,804	19,863	3,042	29,002	7,373	1,063	148,802	12,490	1,979
個人、私人及中小企業 銀行業務 ³	129,093	2,406	831	100,392	1,677	643	28,701	729	188
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

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 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務，而私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

抵押品 — 企業、商業及機構銀行業務(經審核)

就企業、商業及機構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提升至49%(二〇二〇年：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75%(二〇二〇年：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。有形抵押品減少乃由於亞洲地區的還款導致財產抵押品減少。整體抵押品大致持平在290億元，原因是所持包括實物資產或基於財產的有形抵押品的減少被現金及投資證券增加14億元以及財務擔保及保險增加11億元所抵銷。

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)。

企業、商業及機構銀行業務(經重列²)

攤銷成本	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
最高風險承擔	183,784	177,804
物業	10,589	12,872
廠房、機器及其他存貨	1,411	1,585
現金	3,549	2,066
反向回購	2,042	2,172
A- 至AA+	122	438
BBB- 至BBB+	483	742
未被評級	1,437	992
財務擔保及保險	6,616	5,470
商品	198	222
船舶及飛機	5,009	4,615
抵押品總值¹	29,414	29,002
淨風險承擔	154,370	148,802

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 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務。先前期間已經重列

抵押品 — 個人、私人及中小企業銀行業務(經審核)

於個人、私人及中小企業銀行業務方面，組合中86%獲全部抵押(二〇二〇年：86%)。

下表呈列按產品劃分的個人貸款分析；劃分為全部抵押、部分抵押及無抵押。

攤銷成本	二〇二一年				二〇二〇年			
	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
最高風險承擔	117,129	1,329	18,060	136,518	111,112	760	17,221	129,093
個人貸款								
按揭	89,222	-	-	89,222	85,597	-	-	85,597
信用卡及私人貸款	150	-	17,031	17,181	171	-	16,921	17,092
汽車	542	-	-	542	536	-	-	536
有抵押財富產品	21,495	-	-	21,495	19,886	-	-	19,886
其他	5,720	1,329	1,029	8,078	4,922	760	300	5,982
抵押品總值¹				102,769				100,392
淨風險承擔²				33,749				28,701
佔貸款總額百分比	86%	1%	13%		86%	1%	13%	

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

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未償還本金。整體按揭組合的平均貸款對價值比率由二〇二〇年的45%降至二〇二一年的41%。香港(佔按揭組合的33%)的平均貸款對價值比率為43.8%。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35.2%、43.2%及48.8%)。

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。

	二〇二一年			
	亞洲地區 % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計歐洲及 美洲地區 % 總額
攤銷成本				
50%以下	68.2	27.6	16.8	66.4
50%至59%	11.6	18.6	19.9	11.9
60%至69%	8.1	19.6	37.5	8.9
70%至79%	9.1	16.5	17.1	9.4
80%至89%	2.4	9.1	8.7	2.7
90%至99%	0.5	4.8	–	0.5
100%及以上	0.1	3.8	–	0.2
平均組合貸款對價值	40.5	61.9	60.8	41.1
個人貸款—按揭(百萬元)	85,765	1,651	1,806	89,222

	二〇二〇年(經重列)			
	亞洲地區 ¹ % 總額	非洲及 中東地區 % 總額	歐洲及 美洲地區 % 總額	總計 % 總額
攤銷成本				
50%以下	62.4	22.1	16.4	59.7
50%至59%	15.0	15.0	28.0	15.4
60%至69%	10.5	19.6	29.0	11.5
70%至79%	8.6	20.7	21.7	9.4
80%至89%	2.6	7.4	3.7	2.7
90%至99%	0.9	6.0	0.6	1.0
100%及以上	–	9.2	0.6	0.3
平均組合貸款對價值	44.1	64.7	60.4	44.7
個人貸款—按揭(百萬元)	81,570	1,871	2,156	85,597

1 本集團組織架構變動後，大中華及北亞地區及東盟及南亞地區整合為亞洲地區。先前期間已經重列

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。本集團佔有及持有的抵押品賬面值為1,180萬元(二〇二〇年：2,320萬元)。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
樓宇、機器及設備	5.8	18.2
擔保	6.0	4.8
其他	0.0	0.2
總計	11.8	23.2

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121億元(二〇二〇年：105億元)。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風險及外匯風險。

信貸掛鈎票據

本集團已發行信貸掛鈎票據以管理貸款組合，並參考名義價值為100億元(二〇二〇年：80億元)的貸款資產。本集團繼續持有信貸掛鈎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、商業及機構銀行業務類別的貸款及墊款主要仍為短期性質，955億元或66%(二〇二〇年：846億元或61%)的到期日為一年以下。98%(二〇二〇年：94%)的銀行貸款到期日為一年以下，較二〇二〇年有所增加，乃由於風險承擔淨額增加18億元。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。

個人、私人及中小企業銀行業務一年或以下的短期賬簿及五年以上的長期賬簿分別穩定在組合總額的26%(二〇二〇年：25%)及62%(二〇二〇年：62%)。

攤銷成本	二〇二一年			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業、商業及機構銀行業務	95,454	36,953	11,299	143,706
個人、私人及中小企業銀行業務	35,991	16,783	85,093	137,867
中央及其他項目	22,318	224	7	22,549
客戶貸款及墊款總額	153,763	53,960	96,399	304,122
減值撥備	(5,057)	(462)	(135)	(5,654)
客戶貸款及墊款淨額	148,706	53,498	96,264	298,468
銀行同業貸款及墊款淨額	43,274	955	154	44,383

二〇二〇年(經重列)

攤銷成本	二〇二〇年(經重列)			總計 百萬元
	一年或以下 百萬元	一年至五年 百萬元	五年以上 百萬元	
企業、商業及機構銀行業務 ¹	84,554	41,133	12,962	138,649
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	33,037	16,002	81,474	130,513
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

¹ 於本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務已整合至企業、商業及機構銀行業務；私人銀行業務及零售銀行業務已整合至個人、私人及中小企業銀行業務。先前期間已經重列

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，貸款及墊款總額較二〇二〇年十二月三十一日增加158億元至3,041億元，其中85億元來自企業、商業及機構銀行業務以及中央及其他項目分部，74億元為個人、私人及中小企業銀行業務。

第一階段貸款增加230億元至2,792億元。在230億元中，150億元是企業貸款，主要來自製造業的新貸款以及運輸、電訊和公用事業、商業房地產以及製造業的階段性轉移。個人、私人及中小企業銀行業務增加80億元，主要來自主要來自亞洲地區的新產生的抵押貸款和擔保財富產品。第二階段貸款減少60億元，主要是由於企業、商業及機構銀行業務，部分是由於轉移到第一階段。第三階段貸款減少11億元至81億元，乃由於企業、商業及機構銀行業務債務出售以及亞洲與非洲及中東地區的還款。

二〇二一年

	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	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
能源	10,454	(19)	10,435	2,067	(76)	1,991	998	(719)	279	13,519	(814)	12,705
製造業	23,792	(9)	23,783	1,181	(30)	1,151	852	(562)	290	25,825	(601)	25,224
融資、保險及 非銀行服務	24,380	(9)	24,371	1,257	(12)	1,245	268	(207)	61	25,905	(228)	25,677
運輸、電訊及 公用事業	12,778	(5)	12,773	4,926	(51)	4,875	966	(289)	677	18,670	(345)	18,325
食品及家居產品	8,093	(2)	8,091	721	(26)	695	380	(276)	104	9,194	(304)	8,890
商業房地產	17,680	(43)	17,637	1,787	(75)	1,712	833	(335)	498	20,300	(453)	19,847
礦業及採石	4,793	(3)	4,790	480	(20)	460	272	(167)	105	5,545	(190)	5,355
耐用消費品	7,069	(3)	7,066	407	(9)	398	425	(346)	79	7,901	(358)	7,543
建築業	2,279	(3)	2,276	506	(19)	487	914	(624)	290	3,699	(646)	3,053
貿易公司及分銷商	1,144	(1)	1,143	117	(8)	109	143	(135)	8	1,404	(144)	1,260
政府	26,588	(2)	26,586	678	(1)	677	154	(8)	146	27,420	(11)	27,409
其他	5,757	(4)	5,753	801	(14)	787	316	(194)	122	6,874	(212)	6,662
零售產品：												
按揭	87,987	(22)	87,965	862	(20)	842	599	(184)	415	89,448	(226)	89,222
信用卡及私人貸款 以及其他無抵押貸款	16,880	(278)	16,602	570	(132)	438	395	(254)	141	17,845	(664)	17,181
汽車	541	(1)	540	2	-	2	-	-	-	543	(1)	542
有抵押財富產品	21,067	(61)	21,006	307	(10)	297	483	(291)	192	21,857	(362)	21,495
其他	7,896	(8)	7,888	180	(21)	159	97	(66)	31	8,173	(95)	8,078
總值(客戶)¹	279,178	(473)	278,705	16,849	(524)	16,325	8,095	(4,657)	3,438	304,122	(5,654)	298,468

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73.31億元

	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	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 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

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、商業及機構銀行業務分部方面，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、商業及機構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3,500名客戶。

能源行業的貸款及墊款佔企業、商業及機構銀行業務貸款及墊款總額的比例基本穩定於135億元或8%(二〇二〇年：130億元或8%)。能源行業貸款分散於五個子行業及逾190名客戶。

本集團向商業房地產交易對手提供200億元的貸款，佔客戶貸款及墊款總額的7%。整體而言，其中84億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降至50%，而二〇二〇年為51%。貸款對價值比率超過80%的貸款的比例已降至2%，而二〇二〇年為4%。中國商業房地產組合正受到密切監控，並已作出9,500萬元的管理層額外撥加，以考慮預期信貸虧損模型中未反映的風險。

按揭貸款組合繼續佔零售產品組合的最大部分，為894億元。信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款基本穩定於178億元。

	二〇二一年				二〇二〇年(經重列)			
	亞洲地區	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	總計	亞洲地區 ¹	非洲及中東地區	歐洲及美洲地區	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
攤銷成本								
行業：								
能源	6,265	2,721	3,719	12,705	4,879	2,717	4,487	12,083
製造業	20,771	1,751	2,702	25,224	17,899	2,202	3,260	23,361
融資、保險及非銀行服務	14,184	905	10,588	25,677	15,278	1,018	8,040	24,336
運輸、電訊及公用事業	11,661	4,218	2,446	18,325	10,377	5,218	1,679	17,274
食品及家居產品	5,497	2,360	1,033	8,890	5,922	2,418	1,189	9,529
商業房地產	17,150	1,048	1,649	19,847	15,945	1,755	1,390	19,090
礦業及採石	3,833	572	950	5,355	4,080	717	892	5,689
耐用消費品	6,742	398	403	7,543	5,249	335	221	5,805
建築業	1,839	814	400	3,053	2,608	940	381	3,929
貿易公司及分銷商	1,047	176	37	1,260	908	192	130	1,230
政府	22,987	4,117	305	27,409	19,416	4,880	72	24,368
其他	4,681	670	1,311	6,662	3,770	928	1,214	5,912
零售產品：								
按揭	85,765	1,651	1,806	89,222	81,570	1,871	2,156	85,597
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	15,090	1,991	100	17,181	14,977	2,019	96	17,092
汽車	500	42	-	542	481	55	-	536
有抵押財富產品	19,984	545	966	21,495	18,120	383	1,383	19,886
其他	7,265	813	-	8,078	5,426	556	-	5,982
客戶貸款及墊款淨額	245,261	24,792	28,415	298,468	226,905	28,204	26,590	281,699
銀行同業貸款及墊款淨額	30,301	5,966	8,116	44,383	31,545	5,741	7,061	44,347

1 本集團組織架構變動後，大中華及北亞地區及東盟及南亞地區整合為亞洲地區。先前期間已經重列

高風險行業

高風險行業指本集團認為受新型冠狀病毒及能源價格波動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。

高風險行業的資產負債表風險承擔淨額總值較二〇二〇年十二月三十一日增加5億元至330億元，而資產負債表內及表外風險承擔淨額總值佔企業、商業及機構銀行業務風險承擔淨額總值的比例增加至28%(二〇二〇年：27%)。該增加主要是由於未動用承諾及財務擔保的水平較高，尤其是商業房地產及商品交易商行業。

高風險行業貸款的第二階段貸款較二〇二〇年十二月三十一日減少19億元，這主要是由於商業房地產組合因轉移至第一階段而減少。

第三階段高風險行業貸款較二〇二〇年十二月三十一日增加6億元，主要是由於商業房地產以及石油及天然氣行業從「較高風險」賬目新降級。

本集團對中國商業地產交易對手的風險承擔淨額為40億元(二〇二〇年：35億元)，該等交易對手主要在香港及中國登記。該風險承擔中的31億元針對現金流量尤其受到房地產行業去槓桿政策變動影響的房地產開發商，其中21億元處於純粹預防性及非純粹預防性早期預警狀態。由於影響該行業的持續不確定因素，本集團已就於二〇二一年十二月三十一日的早期預警風險承擔信貸減值作出9,500萬元(二〇二〇年：零元)的管理層額外撥加。本集團透過其於渤海銀行的聯營投資進一步間接承擔中國商業地產的風險。請參閱附註32於附屬公司、合營企業及聯營公司的投資。

最高風險承擔

二〇二一年

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值)	抵押品	資產負債表內風險承擔淨額	未動用承諾 (扣除信貸減值)	財務擔保 (扣除信貸減值)	資產負債表外風險承擔淨額	資產負債表內外淨風險承擔總額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：							
航空 ¹	3,458	2,033	1,425	1,914	431	2,345	3,770
商品交易商	8,732	262	8,470	2,434	6,832	9,266	17,736
金屬及礦業	3,616	450	3,166	3,387	637	4,024	7,190
商業房地產	19,847	7,290	12,557	7,192	291	7,483	20,040
酒店及旅遊業	2,390	789	1,601	1,363	121	1,484	3,085
石油及天然氣	6,826	1,029	5,797	8,842	6,013	14,855	20,652
總額	44,869	11,853	33,016	25,132	14,325	39,457	72,473
企業、商業及機構銀行業務							
總額	139,401	26,294	113,107	96,406	49,666	146,072	259,179
集團總額	342,851	138,564	204,287	158,421	58,291	216,712	420,999

二〇二〇年(經重列)

攤銷成本	資產負債表內最高風險承擔 (扣除信貸減值)	抵押品	資產負債表內風險承擔淨額	未動用承諾 (扣除信貸減值)	財務擔保 (扣除信貸減值)	資產負債表外風險承擔淨額	資產負債表內外淨風險承擔總額
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
行業：							
航空 ^{1,2}	4,255	2,106	2,149	1,321	531	1,852	4,001
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	45,647	13,083	32,564	21,160	11,886	33,046	65,610
企業、商業及機構銀行業務							
總額	133,457	27,561	105,896	92,001	46,725	138,726	244,622
集團總額	326,046	131,447	194,599	153,286	53,582	206,868	401,467

1 由於二〇二一年行業分類變動，二〇二〇全年資產負債表內風險承擔已經重列4.16億元，以令數字可作比較

2 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31億元(二〇二〇年十二月三十一日：39億元)的飛機。請參閱經營租賃資產

按階段劃分的貸款及墊款

二〇二一年

行業：	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘	信貸減值		總結餘	信貸減值		總結餘	信貸減值		總結餘	信貸減值	
		百萬元	總額		賬面淨值	百萬元		總額	賬面淨值		百萬元	總額
航空	1,120	-	1,120	2,174	(11)	2,163	239	(64)	175	3,533	(75)	3,458
商品交易商	8,482	(4)	8,478	195	(5)	190	713	(649)	64	9,390	(658)	8,732
金屬及礦業	3,083	(1)	3,082	450	(17)	433	219	(118)	101	3,752	(136)	3,616
商業房地產	17,680	(43)	17,637	1,787	(75)	1,712	833	(335)	498	20,300	(453)	19,847
酒店及旅遊業	1,562	(1)	1,561	722	(9)	713	182	(66)	116	2,466	(76)	2,390
石油及天然氣	4,999	(5)	4,994	1,595	(34)	1,561	486	(215)	271	7,080	(254)	6,826
總額	36,926	(54)	36,872	6,923	(151)	6,772	2,672	(1,447)	1,225	46,521	(1,652)	44,869
企業、商業及機構銀行業務												
總額	122,368	(103)	122,265	14,818	(341)	14,477	6,520	(3,861)	2,659	143,706	(4,305)	139,401
集團總額	322,954	(485)	322,469	17,429	(528)	16,901	8,149	(4,668)	3,481	348,532	(5,681)	342,851

二〇二〇年(經重列)

	第一階段			第二階段			第三階段			總額		
	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元	總結餘 百萬元	信貸減值 總額 百萬元	賬面淨值 百萬元
行業：												
航空 ¹	2,193	(1)	2,192	1,909	(26)	1,883	258	(78)	180	4,360	(105)	4,255
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	36,203	(29)	36,174	8,843	(177)	8,666	2,089	(1,282)	807	47,135	(1,488)	45,647
企業、商業及機構銀行業務												
總額	110,993	(95)	110,898	20,004	(487)	19,517	7,652	(4,610)	3,042	138,649	(5,192)	133,457
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

1 由於二〇二〇年行業分類變動，二〇二〇全年總額已經重列4.16億元(第一階段1.20億元及第二階段2.96億元)，以令數字可作比較

按地區劃分的貸款及墊款(扣除信貸減值)

	二〇二〇一年				二〇二〇年(經重列)			
	亞洲地區 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	亞洲地區 ² 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：								
航空 ¹	1,356	1,214	888	3,458	1,795	1,492	968	4,255
商品交易商	4,352	660	3,720	8,732	4,617	780	3,267	8,664
金屬及礦業	2,736	492	388	3,616	2,825	597	460	3,882
商業房地產	17,150	1,048	1,649	19,847	15,945	1,755	1,390	19,090
酒店及旅遊業	1,464	397	529	2,390	1,692	512	353	2,557
石油及天然氣	2,770	2,248	1,808	6,826	3,334	2,036	1,829	7,199
總額	29,828	6,059	8,982	44,869	30,208	7,172	8,267	45,647

1 由於二〇二〇年行業分類變動，二〇二〇全年已經重列4.16億元(歐洲及美洲地區)，以令數字可作比較

2 本集團組織架構變動後，大中華及北亞地區及東盟及南亞地區整合為亞洲地區。先前期間已經重列

信貸質素—貸款及墊款

攤銷成本	二〇二〇一年						
	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							
優質	896	5,878	1,730	9,581	731	3,594	22,410
滿意	2,257	2,788	1,781	9,735	1,353	2,892	20,806
較高風險	141	11	22	151	200	108	633
違約	239	713	219	833	182	486	2,672
總結餘	3,533	9,390	3,752	20,300	2,466	7,080	46,521
優質	-	(1)	-	(92)	-	-	(93)
滿意	(8)	(5)	(14)	(21)	(4)	(24)	(76)
較高風險	(3)	(3)	(4)	(5)	(6)	(15)	(36)
違約	(64)	(649)	(118)	(335)	(66)	(215)	(1,447)
信貸減值總額	(75)	(658)	(136)	(453)	(76)	(254)	(1,652)
優質	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.4%
滿意	0.4%	0.2%	0.8%	0.2%	0.3%	0.8%	0.4%
較高風險	2.1%	27.3%	18.2%	3.3%	3.0%	13.9%	5.7%
違約	26.8%	91.0%	53.9%	40.2%	36.3%	44.2%	54.2%
保障比率	2.1%	7.0%	3.6%	2.2%	3.1%	3.6%	3.6%

二〇二〇年(經重列)

信貸評級	航空 ¹ 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
優質	1,406	4,968	1,055	7,795	696	3,177	19,097
滿意	2,540	3,554	2,423	11,110	1,672	3,745	25,044
較高風險	156	18	327	10	118	276	905
違約	258	799	210	408	138	276	2,089
總結餘	4,360	9,339	4,015	19,323	2,624	7,474	47,135
優質	(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)
優質	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	2.4%	7.2%	3.3%	1.2%	2.6%	3.7%	3.2%

1 由於二〇二一年行業分類變動，二〇二〇全年已經重列4.16億元(滿意)，以令數字可作比較

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。

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。

債務證券及其他合資格票據總額增加98億元至1,628億元。所持債務證券及其他合資格票據的增加主要是由於財資市場利用本集團資產負債表增長帶來的過剩流動資金。在總增長中，82%為第一階段，其餘18%為第二階段。所持大多數證券的評級均很高，以滿足流動資金監管要求。這反應於A-及以上評級的第一階段證券增加94億元。

攤銷成本及按公允價值計入其他全面收入	二〇二一年			二〇二〇年		
	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元	總額 百萬元	預期信貸虧損 百萬元	淨額 ² 百萬元
第一階段	157,352	(67)	157,285	149,316	(56)	149,260
AAA	75,920	(23)	75,897	64,209	(10)	64,199
AA- 至AA+	40,577	(8)	40,569	40,377	(2)	40,375
A- 至A+	23,993	(3)	23,990	26,551	(3)	26,548
BBB- 至BBB+	11,071	(27)	11,044	12,588	(31)	12,557
低於BBB-	1,123	(1)	1,122	398	(1)	397
未被評級	4,668	(5)	4,663	5,193	(9)	5,184
第二階段	5,315	(42)	5,273	3,506	(26)	3,480
AAA	641	(7)	634	24	-	24
AA- 至AA+	592	(3)	589	-	-	-
A- 至A+	22	(1)	21	50	(2)	48
BBB- 至BBB+	2,869	(10)	2,859	2,693	(7)	2,686
低於BBB-	809	(21)	788	415	(11)	404
未被評級	382	-	382	324	(6)	318
第三階段	113	(66)	47	114	(58)	56
低於BBB-	-	-	-	-	-	-
未被評級	113	(66)	47	114	(58)	56
總結餘¹	162,780	(175)	162,605	152,936	(140)	152,796

1 第三階段包括信貸減值債務證券3,300萬元

2 按公允價值計入其他全面收入的工具的呈列未扣除預期信貸虧損。雖然該表的呈列以淨額為基準，但資產負債表內淨值總額為1,627億元(二〇二〇年十二月三十一日：1,528.61億元)。請參閱按階段劃分的金融工具分析表

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損方法(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、償還本金和利息和攤銷的影響。

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、商業及機構銀行業務而制定，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，以表現個人、私人及中小企業銀行業務的當地特性。

對於較不重大的零售組合，本集團採用基於歷史滾動率或損失比率的簡化方法處理：

- 就中型的零售組合而言，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。
- 就較小型的零售組合而言，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。
- 儘管損失比率模型未包含前瞻性資料，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，就零售信用卡和企業業務而言，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。

二〇二一年，我們使用近期數據重新估算企業透支額度的行為年期，並確認現有的24個月年期仍屬合適。

信貸減值撥備的組成(經審核)

下表概述集團於二〇二一年十二月三十一日及二〇二〇年十二月三十一日的信貸減值撥備餘額的主要組成部分。

於二〇二一年十二月三十一日，模型預期信貸虧損撥備(包括模型後調整、管理層額外撥加及多種經濟情景的影響)佔信貸虧損撥備總額的23%(二〇二〇年十二月三十一日：24%)。於二〇二一年十二月三十一日，模型預期信貸虧損撥備的24%與判斷性管理層額外撥加有關，而於二〇二〇年十二月三十一日為21%。與二〇二〇年十二月三十一日相比，模型後調整大幅減少，因為宏觀經濟預測的波動性減弱，消除了模型後調整對糾正模型就宏觀經濟過度反應的需求。

	企業、商業及 機構銀行業務 百萬元	個人、私人及 中小企業 銀行業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
二〇二一年十二月三十一日				
模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	365	539	103	1,007
多種經濟情景的影響 ¹	32	14	9	55
管理層額外撥加前預期信貸虧損撥備總額	397	553	112	1,062
其中：模型後及其他模型調整	24	(8)	8	24
管理層額外撥加 ²				
— 新型冠狀病毒	102	147	—	249
— 中國商業房地產	95	—	—	95
模型撥備總額	594	700	112	1,406
其中：第一階段	163	378	68	609
第二階段	425	187	44	656
第三階段	6	135	—	141
第三階段非模型撥備	4,073	662	68	4,803
信貸減值撥備總額	4,667	1,362	180	6,209

二〇二〇年十二月三十一日

模型預期信貸虧損撥備(基準預測)	564	724	92	1,380
多種經濟情景的影響	(8)	—	—	(8)
管理層額外撥加前預期信貸虧損撥備總額	556	724	92	1,372
其中：模型後及其他模型調整	(56)	(36)	(66)	(158)
管理層額外撥加— 新型冠狀病毒 ²	197	162	—	359
模型撥備總額	753	886	92	1,731
其中：第一階段	154	445	65	664
第二階段	599	259	27	885
第三階段	—	182	—	182
第三階段非模型撥備	4,803	548	63	5,414
信貸減值撥備總額	5,556	1,434	155	7,145

1 包括5,100萬元的模型後調整

2 第一階段為1.15億元(二〇二〇年：7,800萬元)；第二階段為2.08億元(二〇二〇年：2.75億元)；及第三階段為2,100萬元(二〇二〇年：600萬元)

模型後及其他模型調整

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%。由於季度宏觀經濟預測和相關模型估計於二〇二一年波動變得較小，因此不需要與波動性相關的模型後調整。

於二〇二一年十二月三十一日，合計172項模型中，11項模型已應用於模型後調整。模型後調整使本集團的減值撥備總計增加1,700萬元(1%的模型撥備)，而於二〇二〇年十二月三十一日減少1.33億元，且主要與非線性模型後調整(請參閱下文了解多種經濟場景的影響)及無抵押個人貸款模型有關。模型後調整的範圍介乎增加5,100萬元(非線性模型後調整)及減少1,600萬元(用於馬來西亞商業客戶)之間。企業、商業及機構銀行業務模型後調整較二〇二〇年十二月三十一日大幅減少，原因是於期內實施新模型。

於二〇二一年十二月三十一日，因延期還款及其他支持計劃已抑制觀察到的違約，判斷模型調整已應用於若干個人、私人及中小企業銀行業務模型，以抑制模型檢測不符所識別的預期信貸虧損的釋放。其將於觀察到的違約正常化時獲得釋放。

誠如下文所載，在計及該等模型後調整後，已採用覆蓋模型並無涉及之風險的單獨管理層額外撥加。

	二〇二一年 十二月三十一日 百萬元	二〇二〇年 十二月三十一日 百萬元
與模型後調整有關的波動		
企業、商業及機構銀行業務	-	17
個人、私人及中小企業銀行業務	-	(12)
中央及其他項目	-	(66)
	-	(61)
模型表現模型後調整		
企業、商業及機構銀行業務	24	(73)
個人、私人及中小企業銀行業務	(15)	1
中央及其他項目	8	-
	17	(72)
模型後調整總額	17	(133)
判斷模型調整		
個人、私人及中小企業銀行業務	7	(25)
模型調整總額	24	(158)

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

在基礎預測中—管理層認為最可能的結果—世界經濟預計於二〇二二年的增長將略高於4%，低於二〇二一年近6%的增長。去年的強勁增長乃由疫苗的普及及政府刺激所推動，且二〇二〇年經濟萎縮逾3%（此乃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）。目前，供應方面的中斷及通脹上升正在削弱近期的復甦勢頭。儘管如此，預計二〇二二年世界GDP增長仍將高於二〇一〇年至二〇一九年十年間3.7%的平均水平。

針對新型冠狀病毒的疫苗使經濟得以重新開放，但不斷進化的病毒株導致經濟復甦不時中斷，酒店及旅遊業等行業仍面臨壓力。總體而言，發達市場在推出疫苗方面比新興市場好得多；因此，到目前為止，發達市場引領復甦也就不足為奇。近幾個月新興市場在獲取疫苗方面的改善應有助於縮小二〇二二年的增長差距。

二〇二二年增長預測的風險平衡為下行方向。許多市場上出現的新型奧密克戎變體可能會導致重新開放經濟的步伐減緩或重新限制公眾接觸及流動。這將對經濟活動及就業構成下行風險。就業復甦的延遲可能會延長供應鏈的中斷，削弱經濟增長並使通脹在更長時間內保持高位。這種組合將為全球政策制定者帶來挑戰，因其需試圖在應對通脹上行壓力及管理經濟前景下行風險之間取得微妙平衡。

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，用於解決在本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大值及最低值，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。

中國的增長預計將從二〇二一年的8%以上放緩至二〇二二年的5.6%。在排除了二〇二〇年與新型冠狀病毒相關的疲軟時(是年經濟增長2.3%)，這將是自一九九〇年(是年GDP增長3.9%)以來速度最慢的增長。對中國前景的影響包括新型冠狀病毒新變種的傳播以及對房地產行業的擔憂。預計香港於二〇二二年亦將出現大幅放緩，而二〇二一年的增長率接近7%。雖然希望香港與內地之間的免隔離旅行可能會恢復，但由於預計當局將採取謹慎的態度，二〇二二年下半年之前全面開放邊境仍然渺茫。前往其他目的地的國際旅行的恢復可能需要更長的時間。與香港相比，新加坡的增長預計將在二〇二二年擁有更好的表現。邊境重新開放的更早進展及國內疫苗的高接種率應會對經濟活動形成支撐。與二〇二一年相比，韓國和印度的增長預計也將相對而言更加強勁。新型冠狀病毒相關限制的放寬和就業的恢復將為韓國提供支撐。在印度，疫苗分發及擴張性政策的迅速回升正為經濟復甦提供支撐。

預計西方經濟體二〇二一年強勁反彈的勢頭亦將放緩。美國於二〇二二年面臨的逆勢亦在增加。而此前，上年度由於二〇二一年上半年疫苗接種的快速進展使得各種活動正常化而取得強勁增長。由於供應側限制開始造成影響以及高通脹擠壓實際收入，美國GDP增長預計將從二〇二一年的5.7%放緩至二〇二二年的3.7%。歐洲亦面臨著類似挑戰，預計歐元區的增長將從二〇二一年的4.9%放緩至4%左右。

世界GDP增長放緩將轉化為二〇二二年商品需求增長的放緩。因新型冠狀病毒導致的供應中斷於本年度亦預期將減少。因此，石油市場供需平衡的緊張狀況可能會緩解，預計二〇二二年布倫特原油的平均價格將為66.6元，而二〇二一年為70.0元。

長期增長 = 前瞻性未來國內生產總值 / 地區生產總值增長潛力

	二〇二一年							
	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價
基準預測								
二〇二二年	5.6	3.4	2.3	2.4	3.0	4.2	0.3	4.2
二〇二三年	5.5	3.4	2.6	4.1	2.5	3.8	1.1	3.0
二〇二四年	5.4	3.4	2.8	4.4	2.5	3.7	1.7	2.8
二〇二五年	5.3	3.4	3.0	4.4	2.5	3.7	2.1	2.8
二〇二六年	5.2	3.4	3.1	4.4	2.5	3.7	2.3	2.7
5年平均	5.4	3.4	2.8	4.0	2.6	3.8	1.5	3.1
最高點	6.1	3.4	3.1	4.5	3.5	4.4	2.3	5.3
最低點	4.7	3.4	2.1	1.8	1.8	3.7	0.3	2.7
蒙特卡羅								
低 ²	2.6	3.3	1.3	(2.8)	(1.7)	2.4	(0.3)	(12.4)
高 ³	8.3	3.5	4.6	11.1	6.9	5.8	5.0	22.8

	二〇二一年							
	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價
基準預測¹								
二〇二二年	3.6	3.3	0.5	3.6	2.7	3.7	1.2	5.8
二〇二三年	2.7	3.1	1.0	3.3	2.5	3.4	1.3	0.0
二〇二四年	2.0	3.0	1.5	3.4	2.5	3.3	1.6	2.2
二〇二五年	2.0	3.0	1.9	3.6	2.5	3.2	1.9	2.8
二〇二六年	2.0	3.1	2.1	3.8	2.5	3.1	2.1	2.8
5年平均	2.5	3.1	1.4	3.6	2.5	3.3	1.6	2.7
最高點	4.8	3.4	2.2	4.2	2.8	3.7	2.2	10.9
最低點	1.8	3.0	0.5	3.3	2.4	3.1	1.2	(0.3)
蒙特卡羅								
低 ²	(4.0)	2.1	0.1	(4.1)	(3.1)	2.7	0.5	(5.2)
高 ³	9.4	4.5	4.2	15.4	7.1	4.5	4.3	9.5

二〇二一年

	印度 ⁴				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%)	樓價 (按年百分比)	布倫特原油 (每桶元)
基準預測					
二〇二二年	8.0	不適用 ⁵	4.6	6.9	66.6
二〇二三年	5.5	不適用 ⁵	5.2	7.2	60.0
二〇二四年	6.0	不適用 ⁵	5.7	7.2	63.0
二〇二五年	6.0	不適用 ⁵	6.1	7.2	65.0
二〇二六年	6.5	不適用 ⁵	6.2	7.1	64.0
5年平均	6.4	不適用 ⁵	5.4	7.1	63.7
最高點	16.6	不適用 ⁵	6.2	7.2	73.5
最低點	4.2	不適用 ⁵	4.0	5.8	60.0
蒙特卡羅					
低 ²	2.0	不適用 ⁵	3.2	(1.9)	8.9
高 ³	10.5	不適用 ⁵	8.8	24.9	211.4

二〇二〇年

	中國				香港			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價 (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價 (按年百分比)
5年平均	6.0	3.4	2.3	5.8	2.8	3.9	0.9	3.7
最高點	19.4	3.7	2.4	6.2	5.5	6.3	1.3	7.5
最低點	3.2	3.4	2.2	4.7	2.5	3.1	0.7	(4.3)
蒙特卡羅								
低 ²	1.9	3.3	0.9	1.2	(1.9)	2.3	(0.3)	(12.8)
高 ³	20.4	3.7	4.5	8.7	7.3	7.2	3.2	23.0

二〇二〇年

	新加坡				韓國			
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價 (按年百分比)	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價 (按年百分比)
5年平均	2.8	3.5	0.7	4.0	2.8	3.3	1.2	2.3
最高點	13.7	4.3	1.2	4.3	5.3	3.7	2.3	3.2
最低點	(2.3)	3.1	0.5	1.5	1.4	3.0	0.5	0.4
蒙特卡羅								
低 ²	(5.4)	2.0	0.0	(4.4)	(1.4)	2.6	(0.1)	(2.3)
高 ³	17.5	5.5	2.2	16.9	7.9	4.5	3.5	7.6

	二〇二〇年				
	印度				
	GDP增長 (按年百分比)	失業率 (%)	三個月利率 (%) (按年百分比)	樓價	布倫特原油 (每桶元)
5年平均	6.4	不適用	4.3	6.7	54.0
最高點	32.6	不適用	5.4	7.2	61.0
最低點	0.0	不適用	3.3	4.8	39.0
蒙特卡羅					
低 ²	(2.1)	不適用	2.0	(4.1)	22.0
高 ³	34.9	不適用	6.9	21.8	116.0

1 基準預測乃於二〇二二年第一季度至二〇二六年第四季度期間進行評估。前瞻性模擬於二〇二二年第一季度開始

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 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

多種經濟場景的影響

本集團呈報的最終可能性加權預期信貸虧損是使用蒙特卡羅模型的50個情景的各自預期信貸虧損的簡單平均值。蒙特卡羅方法的優勢在於其生成了許多覆蓋我們全球足跡的合理替代場景；然而，蒙特卡羅方法的一個公認挑戰是其預測的情景範圍可能很窄。

蒙特卡羅模型正在重新開發以拓寬場景的範圍；然而，在實施這一新模型之前，已經應用了價值5,100萬元的非線性模型後調整。非線性總額已通過將來自第240至241頁所呈列的基準預測、供應鏈中斷及新的新冠病毒變種場景的預期信貸虧損分別分配70%、25%及5%的概率權重以及將之與未加權基準預測預期信貸虧損來估計。非線性模型後調整指採用三個場景計算的概率權重預期信貸虧損與按蒙特卡羅模型計算的概率權重預期信貸虧損之間的差額。

下表載列多種經濟場景(包括非線性模型後調整)以及管理層額外撥加對第一階段、第二階段及第三階段模型預期信貸虧損的影響。

	基準預測 百萬元	多種經濟場景 百萬元	管理層額外撥加 百萬元	總計 百萬元
於二〇二一年十二月三十一日的預期信貸虧損總額¹	1,007	55	344	1,406
於二〇二〇年十二月三十一日的預期信貸虧損總額¹	1,380	(8)	359	1,731

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12.65億元(二〇二〇年十二月三十一日：15.49億元)及第三階段貸款的模擬預期信貸虧損1.41億元(二〇二〇年十二月三十一日：1.82億元)

多種場景下的平均預期信貸虧損較僅使用最可能出現場景(基準預測)計算的預期信貸虧損高5%。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(例如個人、私人及中小企業銀行業務組合的重大抵押化)而對宏觀經濟影響的回應有限。

管理層額外撥加

於二〇二一年十二月三十一日，本集團持有：

- 與新型冠狀病毒疫情造成的不確定性有關的管理層額外撥加2.49億元(二〇二〇年十二月三十一日：3.59億元)，其中1.02億元(二〇二〇年十二月三十一日：1.97億元)涉及企業、商業及機構銀行業務，及1.47億元(二〇二〇年十二月三十一日：1.62億元)涉及個人、私人及中小企業銀行業務。8,400萬元(二〇二〇年十二月三十一日：7,800萬元)的額外撥加於第一階段持有，1.44億元(二〇二〇年十二月三十一日：2.75億元)於第二階段持有，及2,100萬元(二〇二〇年十二月三十一日：600萬元)於第三階段持有。
- 與中國商業房地產風險承擔的不確定性有關的管理層額外撥加9,500萬元(二〇二〇年十二月三十一日：零)，全部為與企業、商業及機構銀行業務有關。3,100萬元於第一階段持有，6,400萬元於第二階段持有。

額外撥加已於計及呈報的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。

新型冠狀病毒額外撥加

企業、商業及機構銀行業務

儘管配置於非純粹預防性早期預警的貸款金額已經較二〇二〇年十二月三十一日有所減少，但結餘仍然高於疫情之前。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。因此，直至二〇二一年十二月三十一日，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。額外撥加於第二階段內持有。儘管根據我們的經驗，假設進一步惡化的水平於二〇二一年有所降低，釐定額外撥加的基準於二〇二〇年及二〇二一年保持不變。由於非純粹預防性早期預警水平有所下降，額外撥加已從二〇二〇年十二月三十一日的1.97億元穩步減少至二〇二一年十二月三十一日的1.02億元。

個人、私人及中小企業銀行業務

個人、私人及中小企業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，以及付款紓緩措施能在多大程度上緩解相關信貸風險，尤其是在實施強制延期還款措施的市場。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。8,400萬元的額外撥加於第一階段持有，4,200萬元的額外撥加於第二階段持有及2,100萬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及二〇二一年保持不變。額外撥加已從二〇二〇年十二月三十一日的1.62億元減少到二〇二一年十二月三十一日的1.47億元。雖然一般性延期還款計劃在很多市場已經終止，並且預期信貸虧損模型使用增加的拖欠流量，但延期還款計劃在某些亞洲與非洲及中東市場獲進一步延期。

中國商業房地產的額外撥加

中國房地產開發商正面臨流動性問題，此乃由於政府旨在對房地產行業進行去槓桿化並確保房地產開發商有財務能力完成在建住宅物業的政策變更所引發。政府於二〇二〇年八月推出「三道紅線」模型，通過限制外債增長率來收緊房地產開發商的融資條件。由於對向最終買家出售房產的額外控制（例如按揭貸款控制、定價控制、資格控制），以及限制開發商從零售住宅買家支付現金的「託管賬戶」獲取現金的能力，開發商的現金流受到了很大的擠壓。此外，隨著資本市場對緊縮政策的負面反應，我們注意到債券定價波動更大，開發商獲得資本市場流動資金的机会減少。因此，一些開發商在償還融資義務方面已面臨／正面臨困境。

於二〇二一年十二月三十一日，本集團於中國商業房地產的銀行賬戶風險承擔為40億元。客戶層面的分析正在持續進行，高風險客戶將被置於純粹預防性或非純粹預防性的早期預警狀態。鑑於中國商業房地產行業風險的不斷演變的性質，通過估計進一步惡化而被置於早期預警狀態的客戶的影響，我們已作出9,500萬元的管理層額外撥加。

第三階段資產

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。

本集團面臨與宏觀經濟展望不確定性相關的經營環境的下行風險。為此，本集團實施了預期信貸損失敏感性分析來研究集團業務覆蓋的市場中經濟恢復放緩產生的影響，並考慮了兩種下行場景。在第一種場景中，當前供應鏈中斷比預期更久。二〇二二年全年面臨勞動力和材料短缺，商品和其他輸入價格上漲加大通脹壓力，投資和消費的全球復甦令人失望，金融市場表現低迷，但是這對全球經濟的影響是暫時的，自二〇二三年開始，供應鏈中斷將顯著緩解。在第二種場景中，假設新的新型冠狀病毒變異株帶來新興市場和發展中經濟體新一波感染，繼而導致再次採取嚴格封鎖措施，旅行限制顯著影響航空和酒旅行業。

	基線		供應鏈中斷		新的新冠肺炎變異株	
	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷	五年平均值	峰值/峰谷
中國GDP	5.4	6.1/4.7	5.0	5.5/3.6	5.2	13.4/(5.2)
中國失業率	3.4	3.4/3.4	3.5	4.0/3.4	4.1	5.9/3.4
中國房地產價格	4.0	4.5/1.8	3.4	4.5/(1.5)	3.8	6.6/(1.6)
香港GDP	2.6	3.5/1.8	2.0	2.5/0.1	2.3	11.6/(9.1)
香港失業率	3.8	4.4/3.7	4.0	4.6/3.7	4.7	6.8/3.8
香港房地產價格	3.1	5.3/2.7	1.9	3.8/(2.0)	3.5	25.2/(21.3)
美國GDP	2.3	4.7/1.7	1.6	4.0/(0.4)	2.0	13.1/(11.6)
新加坡GDP	2.5	4.8/1.8	1.9	3.3/(0.2)	2.2	11.1/(8.9)
印度GDP	6.4	16.6/4.2	5.4	15.0/1.4	6.0	19.3/(12.4)
原油	63.7	73.5/60.0	66.3	76.2/62.0	49.4	57.0/32.7

	基礎 (GDP, 同比漲跌幅)					供應鏈中斷 (GDP, 同比漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年
中國	56	55	54	53	52	43	48	54	53	52	(14)	(0.8)	0.0	0.0	0.0
香港	3.0	2.5	2.5	2.5	2.5	1.1	1.4	2.5	2.5	2.5	(1.9)	(1.1)	0.0	0.0	0.0
美國	3.7	2.3	1.8	1.8	1.8	1.6	1.0	1.8	1.8	1.8	(2.1)	(1.3)	0.0	0.0	0.0
新加坡	3.6	2.7	2.0	2.0	2.0	2.0	1.7	2.0	2.0	2.0	(1.7)	(1.0)	0.0	0.0	0.0
印度 ¹	8.0	5.5	6.0	6.0	6.5	5.6	4.3	5.4	5.6	6.5	(2.4)	(1.2)	(0.6)	(0.4)	0.0

	基礎 (GDP, 同比漲跌幅)					新的新冠肺炎變異株 (GDP, 同比漲跌幅)					和基礎之間的差額				
	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年	二〇二二年	二〇二三年	二〇二四年	二〇二五年	二〇二六年
中國	56	55	54	53	52	(3.5)	8.9	9.5	5.7	5.2	(9.2)	3.3	4.1	0.3	0.0
香港	3.0	2.5	2.5	2.5	2.5	(7.2)	6.2	7.1	2.9	2.5	(10.2)	3.7	4.6	0.4	0.0
美國	3.7	2.3	1.8	1.8	1.8	(8.4)	6.7	7.3	2.3	1.8	(12.1)	4.4	5.5	0.5	0.0
新加坡	3.6	2.7	2.0	2.0	2.0	(6.0)	6.2	6.3	2.4	2.0	(9.7)	3.5	4.3	0.3	0.0
印度 ¹	8.0	5.5	6.0	6.0	6.5	(6.5)	15.8	10.3	6.2	6.5	(14.5)	10.3	4.3	0.2	0.0

¹ 除印度外，每年指每個自然年，自1季度起，至4季度止。印度的變量是按財年列報的，每一財年自2季度起，至下一年1季度止

與基線預期信貸損失準備金(不包括多個經濟場景和在這些場景中已吸收了部分風險的管理層額外撥加的影響)相比，在供應鏈中斷場景下，報告的第一階段及第二階段的預期信貸損失準備金(包括表內和表外資產負債表工具)總額高出約1.10億元，在新的新冠肺炎變異株場景下，高出約5.45億元。在供應鏈中斷和新的新冠肺炎變異株場景下，第二階段資產的比例將從4.2%分別增加至4.6%和7.7%。這考慮了風險敞口自第一階段轉移至第二階段的影響，但未考慮第三階段違約金額的增加。

在兩種場景下，大多數增加額出現在企業、商業及機構銀行業務，主要受影響的英國、香港和美國的公司信貸組合。在兩種場景下，大約26%的增加額位於個人、私人及中小企業銀行信貸組合中，大多數增加額來自於大型無擔保零售信貸組合(在供應鏈中斷場景下，韓國和香港個人信貸組合受到影響，在新的新冠肺炎變異株場景下，馬來西亞和新加坡的信用卡信貸組合受到影響)。

建模的第三階段準備金沒有重大變更，這主要與無擔保個人、私人及中小企業銀行業務風險敞口有關，其違約損失率對宏觀經濟預測的變動不敏感。未建模的第三階段風險敞口也沒有重大變化，因為它們對具體客戶的因素比對兩種宏觀經濟場景更敏感。

因為用於降低風險潛在增加和基礎信貸組合變動的管理措施的影響和其他因素，任一場景的實際結果可能有重大差異。

建模的準備金

	基礎預測 預期信貸損失 百萬元	供應鏈中斷 預期信貸損失 百萬元	新的新冠肺炎 變異株預期 信貸損失 百萬元
企業、商業及機構銀行業務	359	437	749
個人、私人及中小企業銀行業務	425	455	570
中央及其他項目	103	105	112
額外撥加和多元場景前的第一階段和第二階段總額	887	997	1,432
管理層額外撥加的第一階段和第二階段	323		
多種經濟場景的影響	55		
報告的第一階段和第二階段預期信貸損失總額	1,265		
第三階段預期信貸損失 ¹	4,944		
預期信貸損失總額	6,209		

¹ 包括2,100萬元的管理層額外撥加

第二階段資產比例¹

	基礎預測場景 %	供應鏈中斷場景 %	新的新冠肺炎 變異株場景 %
企業、商業及機構銀行業務	6.9	7.9	14.2
個人、私人及中小企業銀行業務	1.5	1.6	2.3
中央及其他項目	2.2	2.2	2.3
總計	4.2	4.6	7.7

¹ 不含現金及央行結存、應計收益、持有待售資產和其他資產

信用風險顯著增加(SICR)

定量標準

信用風險顯著增加通過將報告日的違約風險與信用發起時的違約風險對比進行評估。違約風險的變動是否顯著通過定量和定性標準進行評估。已針對每一業務單獨確定定量顯著惡化閾值。如適用，應一致應用於各業務線。

如果資產在風險敞口剩餘期限內的平均年化有效期違約概率突破相對和絕對閾值，則資產被視為出現信用風險顯著增加。

信用風險增加的絕對指標用來描述以下情況：風險敞口的違約概率在初始確認時相對較低，即使其增加數倍，也不代表信用風險顯著增加。當違約概率相對較高時，更適合使用相對指標來評估當違約概率快速攀升時，信用風險是否顯著增加。

已依據以下原則對信用風險顯著增加閾值進行了校準：

- 穩定性：設置的閾值被用來實現信貸組合級的穩定第二階段統計總體，盡量減少在第一階段和第二階段之間的較短期間來回移動的賬戶數量
- 準確性：設置的閾值使得第二階段風險敞口最終違約的傾向顯著高於第一階段風險敞口
- 依賴於最後擔保：閾值比較嚴格，使得有較高比例的賬戶因為前瞻違約概率的變動，而不是因為後顧式最後擔保(比如拖欠)進入第二階段
- 與業務和產品風險概況的關係：業務反映了不同產品之間的相對風險差異，並與業務流程保持一致

對於企業、商業及機構銀行客戶，相對閾值是違約概率增加100%，違約概率的絕對變動在50個基點和100個基點之間。

對於個人及中小企業銀行客戶，相對閾值是違約概率增加100%，違約概率的絕對變動在100個基點和350個基點之間(視產品而定)。一些國家的絕對閾值較高，這反映了與集團的其他個人信貸組合相比，其個人信貸組合違約率較低。

依據與抵押品補充或出售等相關的債務拖欠指標，對私人銀行賬戶進行定性評估。

對於二〇一八年一月一日前發起的債券，內部信用評級等同於投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。二〇一八年一月一日後發放的債券，使用與企業、商業及機構銀行客戶相同的方法和閾值。

定性標準

表明信用風險出現顯著增加的定性因素包括與當前風險管理相關的流程，比如為貸款提出非純粹預防性早期預警。

最後擔保方案

在全部信貸組合中，本金和／或利息的合同付款逾期日達到30日或以上，上述標準未涉及的賬戶被視為出現了信用風險的顯著增加。

在評估信用風險的顯著增加時，在模型或上述標準未涉及的特定風險範圍內，可以應用專家信用判斷。這種情況預計極少，比如，臨近報告日的事件和重大不確定性。

企業、商業及機構銀行客戶

定量標準

依據如上所述的違約概率從發放到報告日的絕對和相對變動，對風險敞口進行評估。

為了解釋內部信用評級(在發起流程中應用)和違約概率之間的非線性關係(例如，投資級一個等級的降級導致升高後的違約概率低於次投資級)，絕對閾值已根據發起時的信用質量(用投資級或次投資級等內部信用評級來衡量)作出區分。

定性標準

被提出早期預警(非純粹預防性)的客戶的全部資產被視為已出現了信用風險的顯著增加。

如果賬戶顯示出重大的、需要管理層密切監測、監督或注意的風險或潛在問題，該賬戶會被定性為非純粹預防性早期預警。如果該賬戶的問題不予以糾正，或導致還款前景惡化，並有可能被降級。指標包括業內地位迅速下降，擔心管理層的經營管理能力，經營業績低迷／惡化，流動性緊張，貸款餘額逾期等其他因素。

被評為CG12評級(等同於「高風險」)的全部客戶資產，被視為已出現了信用風險的顯著增長。被評為CG12的賬戶由GSAM部門管理。除非經過嚴格管理流程得到豁免，否則，當逾期日數達到30日時，企業、商業及機構銀行客戶將被評為CG12。

個人和中小企業銀行客戶

定量標準

已構建統計模型的重要信貸組合(定義為國家和產品的組合，例如香港抵押貸款，台灣信用卡)，依據先前所述的違約概率從發放到報告日的絕對和相對變動進行評估。對於這些信貸組合，依據原始申請評分或客戶的風險分類確定原始有效期違約概率期限結構。

定性標準

定量標準未涉及的、違約日數達到30日的賬戶，被視為未出現信用風險的顯著增加。對於依據滾動率或損失率方法建模的不太重要的信貸組合，主要通過30日違約日觸發值評估信用風險顯著增加。

私人銀行客戶

對於私人銀行賬戶，通過參考為發放的信貸提供的抵押品的性質和水平(稱為「風險類別」)來評估信用風險顯著增加。

定性標準

對於全部私人銀行類別，依據風險管理規程，當違反保證金或貸款價值比承諾時，被視為信用風險增加。

對於一類資產(提供多元、流動性較好抵押品的貸款)，如果達到觸發值後30日內未滿足保證金要求，則推定出現了信用風險的顯著增加。

對於一類和三類資產(房地產貸款)，當銀行在達到觸發值後5日內，無法出售適用資產來滿足修訂後的抵押品要求時，推定出現了信用風險的顯著增加。

二類資產通常無擔保或提供部分擔保，或通過私人公司的股票等流動性較差的抵押品來提供擔保。如果達到了早期警報觸發值，則該等資產被視為出現了明顯信用惡化。

債券

定量標準

對於二〇一八年一月一日前發放的債券，本行使用低信用風險簡化方法，內部信用評級為投資級的債券被分配至第一階段，全部其他債券被分配至第二階段。二〇一八年一月一日後發起的債券，依據從發起日到報告日的違約概率的絕對和相對變動進行評估。

定性標準

債券使用與企業、商業及機構銀行客戶部門相同的定性標準，包括進行早期預警或被分類為CG12。

信貸減值金融資產的評估

個人及中小企業銀行客戶

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、商業及機構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信息的影響。

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。本集團在作出有關計提撥備的任何決定時，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計提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持，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，風險事件迭加可解釋突發事件，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。所有風險事件迭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迭加量的依據後予以批准。風險事件迭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及將在風險不再相關時予以解除。

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、交易對手信用風險及演算法交易。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滙風險

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：因收益率曲線及利率期權的引伸波幅變動而產生
- 外滙風險：因滙率及外滙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
- 信貸息差風險：由無風險利率水平以外的因素驅動的債務工具和信貸掛鈎衍生工具的價格變化所引起
- 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)

涉險值使本集團能夠管理整個交易賬和大部分公允價值非交易賬¹的市場風險。包含在涉險值中的工具範圍在二〇二一年進行變動，以剔除以攤銷成本持有的工具。所呈列的二〇二〇年涉險值數字反映經修訂範圍。

二〇二一年平均交易及非交易總涉險值水平為5,480萬元，較二〇二〇年(9,760萬元)下跌43.9%。二〇二一年末的交易及非交易總涉險值實際水平為4,340萬元，較二〇二〇年(1,252億元)下跌65.3%。總平均涉險值的減少是由於二〇二〇年的極端市場波動跌出一年期涉險值時間序列。然而，在二〇二一年下半年，由於新的新型冠狀病毒變體的影響，波動性開始增加。

對於交易賬，二〇二一年涉險值的平均水平為1,720萬元，較二〇二〇年(1,700萬元)上漲1.2%。交易活動保持相對不變且由客戶推動。

每日涉險值(按97.5%、一天的涉險值)(經審核)

	二〇二一年				二〇二〇年			
	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元
交易及非交易¹								
利率風險 ⁶	31.3	68.3	16.4	26.0	38.0	46.9	25.1	41.1
信貸息差風險 ⁶	34.0	97.6	14.8	21.5	69.2	103.1	20.2	81.0
外滙風險	7.3	19.0	4.2	7.0	6.3	15.1	3.0	15.1
商品風險	4.5	10.4	2.3	3.6	2.5	5.5	0.7	4.9
股票風險	1.3	1.7	1.0	1.4	2.6	5.4	1.5	1.5
總額³	54.8	140.7	30.7	43.4	97.6	135.0	28.9	125.2

	二〇二一年				二〇二〇年			
	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元
交易⁴								
利率風險 ⁶	7.6	10.2	5.2	7.2	8.4	12.5	5.0	9.1
信貸息差風險 ⁶	8.6	19.2	4.2	6.2	13.0	19.3	4.8	16.3
外滙風險	7.3	19.0	4.2	7.0	6.3	15.1	3.0	15.1
商品風險	4.5	10.4	2.3	3.6	2.5	5.5	0.7	4.9
股票風險	-	-	-	-	-	-	-	-
總額³	17.2	28.4	12.3	15.3	17.0	26.9	8.3	24.7

	二〇二一年				二〇二〇年			
	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元
非交易¹								
利率風險	32.4	68.2	18.2	24.3	34.7	44.5	21.6	43.0
信貸息差風險	29.2	80.0	14.4	20.2	57.1	81.9	18.1	66.5
股票風險 ⁵	1.3	1.7	1.0	1.4	2.6	5.4	1.4	1.5
總額³	47.1	106.3	25.3	38.3	69.4	94.8	27.5	85.9

1 非交易賬涉險值不包括銀團貸款。二〇二〇年非交易賬涉險值重列以反映經修訂範圍

2 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

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英國在岸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

5 非交易股票風險涉險值僅包括上市股票

6 二〇二〇年的比較資料已重列，以反映利率風險與信貸息差風險之間的劃分

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：

	二〇二一年				二〇二〇年			
	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元
交易及非交易¹	54.8	140.7	30.7	43.4	97.6	135.0	28.9	125.2
交易⁴								
利率	6.9	9.3	4.8	7.1	7.6	11.1	4.5	8.5
外滙	7.3	19.0	4.2	7.0	6.3	15.1	3.0	15.1
信貸交易及資本市場	6.9	18.7	3.6	4.8	7.8	14.6	3.3	8.4
商品	4.7	10.4	2.5	3.8	2.5	5.5	0.7	4.9
股票	-	-	-	-	-	-	-	-
信貸及資金估值調整	5.2	11.9	2.5	2.5	9.0	13.7	2.7	11.2
總額³	17.2	28.4	12.3	15.3	17.0	26.9	8.3	24.7

	二〇二一年				二〇二〇年			
	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元	平均 百萬元	高 ² 百萬元	低 ² 百萬元	年末 百萬元
非交易¹								
財資市場	40.5	83.1	22.7	36.4	57.9	74.7	24.7	71.8
財資管理	9.2	22.7	4.9	6.5	10.2	14.9	4.6	14.4
環球信貸	5.2	11.7	2.3	2.5	4.9	7.5	2.7	5.0
上市私募股權	1.3	1.7	1.0	1.4	2.6	5.4	1.4	1.5
總額³	47.1	106.3	25.3	38.3	69.4	94.8	27.5	85.9

1 非交易賬涉險值不包括銀團貸款。二〇二〇年非交易賬涉險值重列以反映經修訂範圍

2 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

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英國在岸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

於二〇二一年，未反映在涉險值中的主要市場風險有：

- 當前錨定或管理的貨幣的潛在脫鉤風險，因為歷史一年期涉險值觀察期並未反映貨幣制度發生突然脫鉤等變化的可能性
- 歷史市場價格數據有限並因此被代理的基準風險，導致潛在的代理基準風險未包含在涉險值內
- 交易或有風險，即客戶有權取消對沖交易，但條件是於時間窗口內未滿足條件
- 波動率偏斜風險是由於期權波動在不同行使價時的變動而導致，而涉險值僅反映平價貨幣波動的變動

額外資本被劃撥以應對該等「非涉險值風險」。有關市場風險資本的進一步詳情，請參閱二〇二一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

於二〇二一年，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）。集團例外情況於以下時間發生：

- 十月十八日：在央行鷹派言論以及新西蘭核心通脹結果高於預期後市場下跌而收益率上升
- 十月二十六日：當尼日利亞外匯不可交割遠期定盤價大幅下跌時，提高了隱含的不可交割遠期收益率；油價及期權隱含波動率亦下跌
- 十二月一日：當石油和金融市場因擔心新型冠狀病毒疫苗對奧密克戎變體的功效而下跌時

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「綠區」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作對比，此並不包括任何當日的交易活動。

交易虧損日數

	二〇二一年	二〇二〇年
就金融市場交易賬總產品收入呈報的虧損日數 ¹	15	15

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及會計調整（例如借方估值調整）

市場風險相關活動所賺取的每日平均收入¹

於二〇二一年，總交易每日平均收入水平為980萬元，比二〇二〇年(1,070萬元)低8.4%，乃是因為交易收入較上年為低的緣故，而於二〇二〇年，市場波動達到前所未有的水平，因此交易活動增加且息差擴闊。

交易 ²	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
利率風險	3.3	3.6
信貸息差風險	0.9	1.1
外匯風險	4.7	5.1
商品風險	0.9	0.9
股票風險	—	—
總額	9.8	10.7

非交易 ²	百萬元	百萬元
利率風險	0.4	1.2
信貸息差風險	0.2	0.2
股票風險	—	—
總額	0.6	1.4

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。利率、信貸及資金估值調整以及財資收入已計入信貸息差風險

2 二〇二〇年數字已重列，以剔除非公允價值頭寸所產生的收入

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)。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
港元	4,757	8,739
印度盧比	4,323	4,222
人民幣元	4,186	4,071
新加坡元	2,228	2,543
韓元	1,756	2,856
新台幣	1,188	1,556
阿聯酋迪拉姆	643	1,863
馬來西亞林吉特	1,532	1,575
泰銖	775	892
印尼盾	289	332
巴基斯坦盧比	429	471
其他	4,976	4,422
	27,082	33,542

於二〇二一年十二月三十一日，本集團已使用衍生金融投資而採取淨投資對沖，以對沖部分韓元風險28.56億元(二〇二〇年：19.84億元)、新台幣風險11.49億元(二〇二〇年：8.34億元)、人民幣元風險16.42億元(二〇二〇年：15.27億元)、印度盧比風險6.56億元(二〇二〇年：6.52億元)、港元風險49.75億元(二〇二〇年：無)、阿聯酋迪拉姆風險11.98億元(二〇二〇年：無)及新加坡元風險7.29億元(二〇二〇年：無)。本集團已就該等風險作出分析，以評估若美元匯率下跌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3.99億元(二〇二〇年：3.81億元)。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395.02億元(二〇二〇年：470.97億元)。

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持附件。根據變動保證金程序，倘交易對手的無抵押風險承擔總額(按市價計值)超出信貸支持附件中指明的限額及最低轉移額，本集團會向其收取包括現金的抵押品。就若干交易對手而言，信貸支持附件屬相互性質，倘抵押品整體按市價計值有利於交易對手且超出協議限額，交易對手將要求本集團給予抵押品。

流動性及融資風險

流動性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。儘管新型冠狀病毒帶來了挑戰，但本集團始終保持彈性並維持強勁的流動性狀況。本集團繼續專注於改善其資金組合的品質，並在這些不確定的時間繼續致力於支援其客戶。

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。

本集團的資產主要由客戶存款提供資金，並輔以批發資金(其類型及到期日分佈廣泛)。

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。

於二〇二一年，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、12億元次級債務證券及27.5億元額外一級證券(二〇二〇年：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)。於未來12個月，本集團約75億元的優先債務、次級債務證券及額外一級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、地區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。截至二〇二二年一月，淨穩定資金比率亦將納入董事會風險取向。

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。

本集團根據英國境內委員會授權規例第2015/61號監控及呈報其流動資金狀況，並維持其流動性覆蓋比率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持續影響，本集團維持強勁的流動性比率。進一步詳情請參閱二〇二一全年渣打集團有限公司第三支柱披露資料流動性一節。

儘管我們修訂流動性覆蓋比率的計算方法，流動性覆蓋比率仍維持不變，為143%(二〇二〇年：143%)。我們已重新評估方法，以更審慎地反映整個集團的流動性遷移，同時仍考慮貨幣可兌換性和集團內公司間監管限制。可調動流動性界定為無抵押流動性，通常為現金形式，在壓力期內可在集團實體之間自由轉移，從而使集團能夠在到期時履行其財務義務。

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)。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
流動資金緩衝	172,178	175,948
淨現金流出總額	120,788	122,664
流動性覆蓋比率	143%	143%

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—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—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—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批發融資模擬外流、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。

於二〇二一年十二月三十一日，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)。在計算集團層面的流動性過剩時，有關結果計及貨幣的可兌換性及可調動性限制。

渣打銀行於二〇二一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)。於二〇二一年十二月三十一日，長遠評級下調三個級別估計導致合約資金流出17億元。

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。在批發借貸的定義內，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。

由於客戶存款增長8%(其中大部分來自公司客戶)，本集團的墊款對存款比率下降2.0%至59.1%。

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
客戶貸款及墊款總額 ^{1、2}	285,922	273,861
客戶存款總額 ³	483,861	448,236
墊款對存款比率	59.1%	61.1%

1 不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款73.31億元以及包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款99.53億元

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151.68億元(二〇二〇年十二月三十一日：142.96億元)(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92.91億元(二〇二〇年十二月三十一日：88.97億元)

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，要求機構就其資產的假定存續時間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。淨穩定資金比率於二〇二二年一月符合監管規定，最低為100%。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1,720億元。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。流動資金組合乃持作抵銷英國境外委員會授權規例第2015/61號所界定的壓力流出額。在集團重新評估可調動性方法後，按同類方法計算，二〇二一年十二月優質流動資產增加，但被優質流動資產類似規模的減少所抵銷。

	二〇二一年			
	亞洲地區 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	28,076	890	46,973	75,939
央行、政府／公營機構	40,328	2,096	27,389	69,813
多邊開發銀行及國際機構	7,812	356	7,366	15,534
其他	-	-	478	478
第一級證券總額	76,216	3,342	82,206	161,764
第二A級證券	3,447	186	5,047	8,680
第二B級證券	114	-	1,620	1,734
流動性覆蓋比率的合資格資產總額	79,777	3,528	88,873	172,178

	二〇二〇年(經重列)			
	亞洲地區 ¹ 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	26,726	1,421	42,502	70,649
央行、政府／公營機構	41,014	1,569	33,652	76,235
多邊開發銀行及國際機構	5,372	236	6,818	12,426
其他	-	14	1,645	1,659
第一級證券總額	73,112	3,240	84,617	160,969
第二A級證券	11,515	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	84,834	3,319	87,795	175,948

1 本集團組織架構變更後，大中華及北亞地區以及東盟及南亞地區已整合為亞洲地區。上一期間已經重列

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。

二〇二一年

	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	總額 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	72,663	-	-	-	8,147	64,516	-	-	-	72,663
衍生金融工具	52,445	-	-	-	-	-	-	52,445	-	52,445
銀行同業貸款及 墊款 ¹	66,957	-	89	89	-	34,834	9,931	19,806	2,297	66,868
客戶貸款及墊款 ¹	369,703	-	4,539	4,539	-	-	282,761	68,612	13,791	365,164
投資證券 ²	198,723	-	13,940	13,940	96	142,965	35,637	-	6,085	184,783
其他資產	49,958	-	16,501	16,501	-	-	13,140	-	20,317	33,457
當期稅項資產	766	-	-	-	-	-	-	-	766	766
預付款項及 應計收入	2,176	-	-	-	-	-	937	-	1,239	2,176
於聯營公司及 合營企業的權益	2,147	-	-	-	-	-	-	-	2,147	2,147
商譽及無形資產	5,471	-	-	-	-	-	-	-	5,471	5,471
樓宇、機器及設備	5,616	-	-	-	-	-	448	-	5,168	5,616
遞延稅項資產	859	-	-	-	-	-	-	-	859	859
分類為持作出售的 資產	334	-	-	-	-	-	-	-	334	334
總計	827,818	-	35,069	35,069	8,243	242,315	342,854	140,863	58,474	792,749

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	總額 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	可即時作為 負債抵押品 百萬元	可即時作為 負債抵押品 百萬元	可即時作為 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

本集團收取1,174.08億元(二〇二〇年十二月三十一日：992.38億元)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578.79億元(二〇二〇年十二月三十一日：462.09億元)。

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淨資金狀況保持盈餘，且盈餘規模較前一年有所增加，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。

	二〇二一年								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	64,516	-	-	-	-	-	-	8,147	72,663
衍生金融工具	11,695	10,489	7,332	3,583	2,731	4,738	6,493	5,384	52,445
銀行同業貸款及墊款 ^{1,2}	25,486	17,987	11,347	4,415	4,506	1,455	1,466	295	66,957
客戶貸款及墊款 ^{1,2}	92,181	68,361	26,276	13,255	14,992	21,391	36,299	96,948	369,703
投資證券	11,813	13,590	12,070	13,266	13,407	26,424	53,189	54,964	198,723
其他資產	24,283	19,776	989	67	491	35	32	21,654	67,327
總資產	229,974	130,203	58,014	34,586	36,127	54,043	97,479	187,392	827,818
負債									
銀行同業存款 ^{1,3}	34,858	1,134	1,244	408	477	116	206	4	38,447
客戶存款 ^{1,4}	430,071	52,051	27,436	11,738	12,023	4,857	2,152	2,127	542,455
衍生金融工具	11,715	11,573	7,254	4,061	2,788	5,042	7,117	3,849	53,399
優先債務 ⁵	190	642	1,036	320	397	5,336	15,225	11,845	34,991
其他已發行債務證券 ¹	2,233	12,968	7,786	3,118	3,281	782	1,411	320	31,899
其他負債	14,545	22,582	2,044	1,148	1,180	797	990	14,059	57,345
後償負債及其他借貸資金	1,007	64	24	240	894	2,430	2,593	9,394	16,646
總負債	494,619	101,014	46,824	21,033	21,040	19,360	29,694	41,598	775,182
流動資金淨額差距	(264,645)	29,189	11,190	13,553	15,087	34,683	67,785	145,794	52,636

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884億元

3 銀行同業存款包括回購協議及其他類似已抵押借款71億元

4 客戶存款包括回購協議及其他類似已抵押借款586億元

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

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
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 ⁵	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

5 優先債務到期情況基於合同到期日，可能晚於集團所持債務的認購期權

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(經審核)

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「按要求」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。

二〇二一年

	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
銀行同業貸款	34,866	1,140	1,246	409	481	117	208	3	38,470
客戶存款	430,190	52,112	27,510	11,813	12,120	4,930	2,212	2,495	543,382
衍生金融工具 ¹	52,783	9	22	12	106	76	212	179	53,399
已發行債務證券	2,526	13,618	9,015	3,586	3,891	6,743	17,966	17,659	75,004
後償負債及其他借貸資金	1,114	134	48	261	928	2,546	3,030	16,044	24,105
其他負債	17,759	22,460	1,952	1,133	1,170	797	990	9,955	56,216
總負債	539,238	89,473	39,793	17,214	18,696	15,209	24,618	46,335	790,576

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
銀行同業貸款	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

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的規模及組合保持不變，並且無針對利率變動採取具體的管理行動。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：	二〇二一年						總計 百萬元
	美元區 百萬元	港元區 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	200	150	70	50	50	140	660
下移50個基點	(210)	(170)	(70)	(40)	(50)	(130)	(670)
上移100個基點	380	280	130	80	90	300	1,260

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 ¹ 百萬元
	美元區 ¹ 百萬元	港元區 ¹ 百萬元	新加坡元區 百萬元	韓圓區 百萬元	人民幣區 百萬元	其他貨幣區 百萬元	
上移50個基點	100	100	50	50	10	60	370
下移50個基點	(180)	(70)	(50)	(60)	(20)	(70)	(450)
上移100個基點	200	90	90	100	30	110	620

1 由於修正若干美元計價利率掉期及港元計價按揭的利率基礎，因此已重述二〇二〇年敏感度報告

於二〇二一年十二月三十一日，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6.60億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6.70億元。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12.60億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。所有情景下的淨利息收入敏感度較二〇二〇年十二月三十一日有所上升，乃由於模型假設的變動，反映當前利率環境下零售及交易銀行往來賬戶及儲蓄賬戶的預期重新定價活動，並在為交易賬提供資金時確認銀行賬收入的利率敏感度。現時納入該項目使計量範圍與用於計算本集團淨息差的計量範圍保持一致，使報告的對50個基點平衡變動的敏感度增加1.70億元，對100個基點平衡向上變動的敏感度增加3.40億元，主要為美元。

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，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資產及負債的能力。由於在50個基點的平行下移沖擊下，本集團資產定價被假定為下限的比例增加，而該等敞口目前基本抵銷於相同情景下下限負債定價假設的假定影響（主要在大中華及北亞），不對稱性水平自二〇二〇年十二月三十一日以來有所下降。忽略利率變動的決定具有高度主觀性，取決於一系列因素，包括市場環境和競爭對手的行為。

營運及技術風險

營運風險定義為「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」，其為本集團開展業務的固有風險，並受到一系列營運風險的影響。

營運風險狀況

二〇二一年，本集團已採取措施將經增強框架進一步嵌入到增強營運風險的管理，旨在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，關注的特定領域為欺詐、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。於二〇二一年十二月三十一日，錄得年內營運虧損影響高於二〇二〇年，主要是由於因執行交付及流程管理事項，導致於二〇一八年至二〇一九年期間PRA以流動資金誤報為由處以監管罰款6,170萬元所致。

本集團於二〇二一年及二〇二〇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	
	二〇二一年	二〇二〇年 ¹
代理服務	0.0%	1.2%
資產管理	0.0%	-
商業銀行業務	5.6%	18.4%
企業融資	-	-
企業項目	43.2%	23.8%
支付和結算	35.8%	16.1%
零售銀行業務	10.1%	29.9%
零售經紀	0.0%	0.2%
貿易及銷售	5.4%	10.2%

1 二〇二〇年虧損已經重列以包括於二〇二一年確認的增量事件

本集團於二〇二一年及二〇二〇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	
	二〇二一年	二〇二〇年 ¹
業務中斷及系統故障	3.4%	2.0%
客戶產品及業務實踐	1.1%	5.8%
實物資產損壞	0.0%	0.1%
僱傭常規及工作場所安全	0.0%	0.5%
執行交付及流程管理	79.7%	70.3%
外部欺詐	9.0%	20.7%
內部欺詐	6.7%	0.6%

1 二〇二〇年虧損已經重列以包括於二〇二一年確認的增量事件

其他主要風險

就其他主要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¹推行。

於二〇二一年，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：

- 把跨領域風險重新定位為綜合風險類型，並界定為「重大的風險及主要透過相關主要風險類型實現」。企業風險管理架構載明了綜合風險類型管理的角色及責任以及最低管治要求。
- 鑒於其綜合性質，除了氣候風險外，數字資產風險及第三方風險也在企業風險管理架構中被歸類為綜合風險類型。
- 資本及流動性主要風險類型已更名為財務風險，風險類型的範圍已擴大至涵蓋銀行賬利率風險。

修訂後的企業風險管理架構已於二〇二二年二月獲批准，並將於二〇二二年三月生效。

1 集團的風險管理框架及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，而不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

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，並及時作出決定。
- 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有關決定。

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，並確定我們所作所為予以改進。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／或建議董事會考慮額外風險取向。
- 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²

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制定本集團數字資產風險評估方法及氣候風險管理的高級經理，因為當中牽涉氣候變化對本集團所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。

² 高級經理指獲指定為負責金融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及綜合風險類型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操守、金融罪行及合規總監領導下，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。每一道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，向第二道防線及高級管理層¹上報，並提倡穩健的風險文化、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，並根據證據向第二道防線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，並向高級管理層及相關委員會上報重大違規事件。
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行政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，在不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內，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，且將重點放在新興風險或新風險上。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成多層面的額度、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(包括違反風險限額的情況及補救計劃(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綜合風險類型。本集團將於二〇二二年考慮就第三方風險及數字資產風險等其他綜合風險提供相關的獨立風險取向聲明。該等風險類別目前包含在各主要風險類別，由其各自的風險取向指標所監察。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，我們將風險承擔歸類至各主要風險類別。

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，例如本集團依賴供應商提供特定服務和技術。

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重要服務的能力。

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、綜合風險類型及風險子類別，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。

有關本集團新興風險的進一步資料載於下文。

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
- 了解本集團主要業務模式的風險、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釐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)。

壓力測試在廣泛的風險及不同嚴重程度下於集團、國家、業務及投資組合層面進行。除非英格蘭銀行有設定，情景設計為定制程序，旨在探索會對本集團造成不利影響的風險。

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。

主要風險類別及相關風險取向聲明由董事會審批。

本集團目前將氣候風險、數字資產風險及第三方風險確認為綜合風險類型。氣候風險被界定為「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」；數字資產風險被界定為「因本集團的客戶、產品及項目引起的數字資產資產風險或數字資產相關活動而可能對本集團造成的監管處罰、財務損失及／或聲譽損害」；第三方風險被界定為「因未能管理使用第三方所引起的多種風險而可能帶來的損失或不利影響，並為該等風險的總和」。

按照本集團探索數字資產相關機遇的策略，本集團已於二〇二一年繼續開發並加強其數字資產風險管理方法，以進一步嵌入風險管理實踐，並確保整個集團的數字資產活動得到適當的風險管理及在本集團的風險取向範圍內。該方法要求全面評估該等舉措所產生的風險，並設法將該方法納入現有的風險管理實踐。該方法令數字資產事項專家意識到對數字資產所呈現的特定風險進行評估及提供建議的必要性。數字資產風險管理政策概述了數字資產舉措的要求，並得到了與識別高風險數字資產活動、硬幣准入要求及增強後的產品、項目及客戶盡職調查實踐有關明確的程序、模板及指南的支持。本集團已正式成立一個獨立委員會，以監督數字資產相關風險。

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綜合風險類型。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。
財務風險	• 財務風險包括資本及流動性風險以及銀行賬利率風險。資本風險為資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團正常業務活動的風險。流動性風險為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。銀行賬利率風險指由於銀行賬資產、負債及資產負債表外項目的利率變動而導致盈利或經濟價值可能減少的風險。
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。對有關結果的自上而下檢討及質疑乃由集團風險總監於全體風險架構負責人開展, 而有關內部控制環境的意見由集團內部審計部提供。

企業風險管理架構成效檢討每年開展, 並根據二〇一八年基準計量了所取得的進展。二〇二一年成效檢討的關鍵結果為:

- 雖然過往四年企業風險管理架構發生演變以反映風險狀況的變化, 但二〇二一年的重點依然是將架構高效納入整個集團。
- 相對而言, 財務風險的管理仍比非財務風險更為有效, 且企業風險管理架構的其他方面按照更加一致的標準建立及運作, 包括關鍵風險委員會及關鍵支持標準。
- 於我們業務所在市場開展的自我評估反映了本集團採納日趨成熟的企業風險管理架構, 強調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重要的作用。

於二〇二二年, 本集團旨在透過進一步改善其業務、職能及經營所在市場內的非財務風險管理, 進一步加強風險管理慣例及對綜合性質的風險的管理。

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, 文化及可持續發展委員會監督本集團的文化及關鍵的可持續發展重點。

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二〇二一年的觀點。

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渣打銀行全球企業風險管理主管及風險副總監及集團主管、渣打銀行中央財務及財務副總監擔任聯席主席，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、操守風險、資訊及網絡安全風險，詐騙風險，同時也包括與主要風險類別的風險相關的次級聲譽風險。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集團操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責規管整個集團的金融風險類型（不包括因主要風險類別附帶的風險而自然導致的欺詐風險及次級聲譽風險）。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操守、金融罪行及合規主管擔任主席，負責本集團整體聲譽及可持續發展風險的有效管理，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企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區風險總監擔任主席，確保企業及機構銀行業務的風險得以有效管理，以支援本集團執行策略。

個人、私人及中小企業銀行業務風險委員會由個人、私人及中小企業銀行業務風險總監擔任主席，確保整個個人、私人及中小企業銀行業務的風險得到有效管理，以支援本集團執行策略。

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。

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（包括全球企業風險管理主管、全球集團特別資產管理主管及集團風險總監委任的其他成員）擔任主席。

運輸資產投資委員會由企業、商業及機構銀行業務以及歐洲及美洲地區風險總監擔任主席，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。

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。

委員會管治架構確保風險承擔權力及風險管理政策得以由董事會下達至各適當的職能、客戶類別及國家層面上各高級管理層及各級委員會。有關重大風險問題及遵守政策及標準的事宜則會傳達至適當的國家、客戶類別、職能及集團層面上各高級管理層及各級委員會。

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

本集團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就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。

個人、私人及中小企業銀行業務信貸風險管理政策確立了個人、私人及中小企業銀行業務分部管理的原則，端對端信貸程序(包括信貸發起、信貸評估及對該等分部借貸進行監控)必須遵循該原則。

本集團亦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、個人、私人及中小企業銀行業務流程管治及風險委員會、亞洲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，例如渣打銀行執行風險委員會。

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。此等人士根據按客戶類別或組合劃分的風險調整比率進一步向個別信貸主任付託信貸權力。

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。在多數情況下，個人、私人及中小企業銀行業務方面，信貸決定採用信貸決定系統及工具(如申請評分卡)。當採用人手或自定信貸決定時，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的專業回收部門集團特別資產管理部控制。

個人、私人及中小企業銀行業務的風險承擔方面，抵押品監察按不同客戶分部的對手方及／或組合水平進行，以確保交易及組合敞口保持在風險取向範圍內。組合拖欠走勢受持續詳細監察。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。就自定借貸組合而言，遵循商業客戶覆蓋的類似程序。

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個人、私人及中小企業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個人、私人及中小企業銀行業務的信貸等級。作為信貸評級系統的風險決定架構支持提供波動受控制的最好風險調整回報，並用於界定無抵押個人業務分部的組合／新賬簿分割、形成及決定標準。

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獨立的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，請參閱風險狀況一節。

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。

個人、私人及中小企業銀行業務方面，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。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，請參閱風險狀況一節。

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

本集團應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、交易對手信用風險及演算法交易。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。

二〇二一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過潛在未來信貸風險。

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：主要採用的基於模擬法以及基於附加的潛在未來風險承擔方法。

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。

如有規定，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。

財務風險

財務風險包括資本及流動性風險以及銀行賬利率風險。資本風險為資本水平、構成或分派可能不足以支援本集團正常業務活動的風險。流動性風險為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。銀行賬利率風險指由於銀行賬資產、負債及資產負債表外項目的利率變動而導致盈利或經濟價值可能減少的風險。

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

全球企業風險管理主管負責就財務風險制定風險類別架構。

作為第一道防線，集團司庫由司庫及財務部團隊支持，以實施財務風險類型架構，並負責管理財務風險。

自二〇二二年起，第二道防線退休金責任風險子類將由交易風險轉移至財務風險，且有關風險將在財務風險類別框架下管治。

減低風險措施

本集團制定政策處理重大財務風險，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。

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若干非美元貨幣的部分風險，從而減低對資本比率的外匯影響。

流動性及資金風險

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

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，本集團持續開發一套能力、安排及資源計劃以實現所需結果。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財務風險的有效管理。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財務規定。

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財務狀況。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財務風險政策與慣例，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財務風險相關的風險架構負責人職責授權予全球企業風險管理主管。全球企業風險管理主管將二線監督及檢討責任授權予相關且有適當資格的風險總監及國家風險總監。

監察

財務風險日常管理由集團司庫、國家行政總裁及財資市場部負責。本集團定期匯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。

有關部門會向相關資產負債表委員會呈交內部風險管理報告，報告內容涵蓋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，使成員能夠就資產負債表的整體管理作出知情決定。

此外，作為企業風險管理的一部分，獨立司庫風險總監回顧財務風險管理。

壓力測試

壓力測試及情景分析是財務風險架構的重要部分，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。鑒於本集團與PLC Group之間的財務風險存在重大重疊，本集團倚賴該等壓力測試來了解集團層面的缺陷。

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及技術風險，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

營運及技術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及技術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、變革管理、人員管理、安全及保安以及技術風險)有關。

營運及技術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

營運及技術風險類別架構載列本集團在符合本集團營運及技術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。

超出本集團營運及技術風險取向的風險需要制定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及技術風險的有效管理。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，監察本集團的營運及技術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）來管理營運及技術風險。

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

營運及技術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依賴風險職能以外的各高級管理人員透過該架構對風險子類別進行第二道防線監控。高級管理人員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及技術風險取向的情況。本集團會監察有關指標，並根據風險的重要性來制定匯報界限。該等營運及技術風險取向指標定期合併，並向相關集團委員會匯報。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及制裁以及資訊及網絡安全。

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、擾亂、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

本集團致力減低重要資料資產及資訊系統的資訊及網絡安全風險及威脅，對於影響重要資料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。

本集團風險部門內的首席資訊安全總監，作為第二道防線，負責設立策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有組織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。

於二〇二一年，資訊及網絡安全風險類別架構延伸至包括資訊及網絡安全風險管理及管治以及經強化後的威脅導向性的風險評估。

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評估，以監察資訊及網絡安全架構的合規性。

所有主要資訊及網絡安全風險、違規及風險處理計劃在集團首席資訊安全風險總監的監督及保證下進行管理。資訊及網絡安全風險態勢、風險取向漏洞及補救狀態由主要的集團、業務、職能及地區管治委員會層面匯報。

管治委員會監督

在董事會層面，董事會風險委員會監督資訊及網絡安全風險的有效管理。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、地區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、集團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界定了資訊及網絡安全將如何在本集團內運作。集團首席資訊安全風險總監透過資訊及網絡安全風險類別架構(包括業務及職能層面以及地方或國際層面的第二道防線責任)將有關權限授予指定代理人。資訊及網絡安全風險類別架構界定了不同風險評級所需的審批層次。

集團首席資訊安全總監負責在本集團內實施及運作資訊及網絡安全風險管理，利用資訊及網絡安全的業務主管將資訊及網絡安全風險管理擴大至業務部門、職能、國家及資訊資產及系統負責人，從而遵守資訊及網絡安全風險類別架構政策及標準。

監察

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的任何變動，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

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負責用基於風險、情報、以及情景，模擬真實世界網絡攻擊行動方式以進行風險評估。這種分層測試方法用於驗證為防範、監測及應對以我們的關鍵業務為對象的網絡威脅而採取的措施的有效性。
- 集團首席資訊安全總監負責透過模擬網絡攻擊來改善監控措施及降低風險，從而提升本集團的網絡防禦能力。

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

本集團無意違反與監管違規有關的法律及法規；明白雖然有關事件屬意外，但無法完全避免。

角色及責任

集團操守、金融罪行及合規總監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二〇二一年透過對合規風險類型的梳理進行了簡化。

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標準制定、風險評估、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，營運及技術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。我們於二〇二一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碼聊天機器人。

管治委員會監督

在管理層面，各國家、業務、產品及職能非財務風險委員會(包括負責操守、金融罪行及合規程序的風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會)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。如有規定，相關事項進一步上報集團非財務風險委員會及集團風險委員會。

在董事會層面，合規風險的監督主要由審計委員會提供，就相關事宜而言，亦由董事會風險委員會提供。

雖然並無成立正式的委員會，但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有效執行)。

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。集團操守、金融罪行及合規總監有權將操守、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

本集團根據營運及技術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風險及操守、金融罪行及合規非財務風險委員會、集團非財務風險委員會、集團風險委員會、董事會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，並根據營運及技術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

集團操守、金融罪行及合規總監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。集團操守、金融罪行及合規總監為本集團的合規及洗錢報告主任，並根據金融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)履行金融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有責任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及技術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。

透過本集團，集團金融罪行風險委員會負責確保與金融罪行風險有關的營運風險得到有效管理，而集團非財務風險委員會則負責確保與非財務風險(包括欺詐風險)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(及恐怖分子籌資活動)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。集團操守、金融罪行及合規總監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。金融罪行合規、第二道防線監督及檢討方面的若干範疇已授權予操守、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)、賄賂及貪腐或內部及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，而情景分析是用于評估因金融罪行風險所引致的資本要求，並根據營運及技術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模型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。模型負責人主要代表模型開發者及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、模型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，並透過提出模型相關問題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活動。

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監控、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。根據營運及技術風險類別架構，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，則授權予個別指定模型批准人。

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、集團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。該等指標及界限每年檢討，以確保界限設定保持適當及有關檢討充分覆蓋當前風險。

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、識別的模型問題及補救計劃。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，並經嚴格用戶檢驗以確保模型在受壓市場狀況下完全適合使用。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圓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。這包括可能無法維護負責任的商業行為，或未能履行不造成重大環境及社會危害的承諾。

可持續發展風險依然是一個日益重要的領域，帶動對整個業務活動及風險管理的策略轉型需求，以確保我們堅持負責任的業務行為原則，繼續為我們的利益持份者、環境及受影響的社區做正確的事情。於二〇二一年，我們為客戶、第三方及我們的營運融入可持續發展風險奠定了基礎，並繼續投資於基礎設施及技術，務求實踐我們於整個市場有關新湧現的環境、社會及管治監管責任的承諾。

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及可持續發展風險主管，以及區域、國家及客戶業務層面的風險總監。他們構成第二道防線，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

在董事會層面，文化及可持續發展委員會負責監督我們的可持續發展策略，而董事會風險委員會監督聲譽及可持續發展風險，作為企業風險管理架構的一部分。集團風險委員會提供行政人員層面的委員會監督，並向集團責任及聲譽風險委員會給予可確保聲譽及可持續發展風險得到有效管理的權限。

集團聲譽風險及責任委員會的職權為：

- 質疑、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發展風險管理。

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。此包括：

- 檢討及支持本集團有關綠色及可持續產品架構及過渡融資，以供集團聲譽風險及責任委員會批准。該等框架載列了對帶有可持續金融及／或過渡融資標籤的產品及交易進行審批的指引。
- 對任何風險加權資產救濟的可持續資產資格的決策權力。

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，並針對策略覆蓋範圍、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及可持續發展風險。

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。

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。

於二〇二一年，我們已批准環境及社會風險以及管理我們供應鏈中現代奴隸風險的新風險取向指標。

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。隨著可持續發展風險繼續演變為一個新興的監管重點領域，各種市場正在制定ESG監管指引，我們正緊跟外部發展的步伐，使我們能夠探索有意義的情景分析，以改善聲譽及可持續發展風險管理。

氣候風險

本集團將氣候風險視為綜合風險類型。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我們的核心風險架構(即企業風險管理架構)內的綜合風險類型(前稱為重大跨領域風險)。我們已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，並於二〇二一年大幅改善了我們的境況分析及壓力測試能力，以提供二〇二一年氣候雙年度探索境況。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，第二道防線在於風險架構負責人(集團、地區及國家層面)，並由核心氣候風險團隊提供標的事項專家支援。

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主要風險類別，減低風險的活動均特別針對個別主要風險類別。本集團已著手將氣候分析的初步發展及整合納入主要風險類別程序。氣候分析評估被認為是高碳界別客戶及交易的聲譽及可持續性交易審查的一部分。我們利用客戶級別的氣候風險問卷直接與客戶就其適應性及緩解計劃進行了接觸，且就企業、商業及機構銀行業務信貸風險而言，納入信貸決策程序正處於第一階段。作為個人、私人及中小企業銀行業務的季度信貸組合審查的一部分，住宅抵押貸款投資組合的實際風險評估亦受到監控，以瞭解集中度。在交易風險範圍內，實際風險境況目前為其壓力測試架構的一部分，而營運及技術風險的重點一直在於彈性及第三方風險管理上。整個主要風險類別的相關政策及標準已作更新以納入氣候風險考慮因素，而二〇二二年的重點將在於實施該等要求。

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。於二〇二二年，我們將會因應我們整個關鍵市場的氣候風險狀況加強國家及地區管治監督。

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。為量化氣候實際及過渡風險，我們利用及已投資於多個工具及合作夥伴關係：

- 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。
- Baringa Partners — 我們正在使用Baringa的旗艦氣候模型來了解氣候場景並計算過渡風險及溫度協調。
- 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。
- 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。全球氣候風險及淨零監督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。

本集團已開發第一代氣候風險報告及管理團隊級別的風險取向指標。該等指標的第一版分別於二〇二一年九月作為集團風險資訊報告及董事會風險資訊報告的一部分與相關委員會共享。今後，該等報告將每季度列入集團及董事會的風險報告，管理資訊亦正在區域及國家層面逐步推出。

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乃非常重要。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，並自二〇二〇年以來，實體及過渡風險已被納入集團內部資本充足評估程序。於二〇二一年，我們(包括香港金融管理局及英倫銀行的雙年度探索情景)進行了大量氣候風險壓力測試。這要求大量的客戶參與及幫助加深對氣候風險的理解及管理。

於二〇二二年，本集團有意開發管理情景，加強業務策略及財務規劃，並支持本集團的淨零旅程。

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。

二〇二一年，我們採用企業風險管理架構¹一節中所述的方法對我們新湧現的風險進行全面檢討。檢討的主要結果詳述如下。

¹ 集團的風險管理架構及內部控制制度僅適用於本集團的全資附屬公司，而不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

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：

- 「中東地區地緣政治局勢緊張」— 由於對本集團信貸組合的直接影響可控，因此剔除有關風險
- 「銀行間同業拆借利率的終止及轉型」— 鑒於本集團已制定完善的全球銀行間同業拆借利率轉型計劃，以考慮轉型所有方面及如何緩解轉型帶來的風險，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：

- 「通脹擔憂的縮影」— 隨著中央銀行應對通脹壓力，一些國家的利率已經上升或可能上升。價格上漲的驅動因素包括材料和勞動力短缺、隨著經濟復甦而增加的需求以及長期的貨幣刺激措施，對通脹衝擊的持續時間將比最初預期更長的接受度日益增加
- 「能源安全」— 工業需求的增加及向清潔能源的加速轉型給供應線帶來壓力。隨著電力向能源出口國轉移，這加劇了國家之間的緊張關係，發達市場和新興市場的能源安全都成為問題。在我們轉型期間石油生產商缺乏投資也可能導致短期內油價上漲
- 「供應鏈錯位」— 全球供應鏈因新型冠狀病毒封鎖和去全球化而中斷。隨著經濟復甦，一些關鍵原材料出現短缺和交貨延遲，這影響了許多行業滿足需求快速增長的能力
- 「擴大持份者對環境、社會和公司管治(ESG)的期望」— 作為額外的新湧現的風險，以反映本集團更廣泛的可持續發展議程，並捕捉除氣候風險之外的ESG議題，例如生物多樣性喪失和自然資源枯竭，這增加監管機構、投資者和非政府組織關注的領域。發達市場可加速轉型步伐，以滿足要求
- 「加劇全球緊張局勢」— 擴大至全球政治和經濟議程項目的擴散，該等項目在國家之間造成破壞和潛在的爆發點。其正在重塑全球政治聯盟並擾亂傳統的經濟走廊
- 「適應新型冠狀病毒疫情及K型復甦」— 概述向與新型冠狀病毒共存的轉變以及新的新型冠狀病毒後時代的常態如何。不同的疫苗接種率和經濟刺激水平擴大了復甦差距，並威脅到K型全球復甦，其中許多國家或部門根據其適應新型冠狀病毒後時代的能力以不同的速度復甦
- 「新型業務結構、渠道和競爭力」— 反映了本集團在探索新技術和數字化增強方面越來越依賴合作夥伴和聯盟，以及與此類活動內在相關的高風險之間的聯繫。數字資產也包含在這一新湧現的風險中
- 「未來人才儲備」— 拓展至考慮擴大技能差距和改變未來勞動力期望的風險，而不僅僅是增加遠程工作的實際挑戰

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。

我們緩解該等風險的方法未必能消除該等風險，惟彰顯本集團為減低或管理風險而作出嘗試。由於若干風險隨著時間發展並顯現，管理層將根據風險對本集團的影響採取適當措施緩解風險。

地緣政治因素(風險根據嚴重性排列)

新湧現的風險	自二〇二〇年的 風險趨勢 ¹	背景	緩解措施/下一步措施
加劇全球緊張局勢² 潛在影響： 高 可能性： 中 變化速度： 溫和	↑	<ul style="list-style-type: none"> 中國與西方的關係仍然脆弱。美國與中國正在進行一場安全競爭，對複雜的相互依存關係的許多方面產生影響 中國國內的波動性日益增加，房地產開發領域的動盪以及有關教育、科技和房地產等特定行業的具針對性立法因中國經濟的規模而可能會對其他市場產生溢出效應 有關俄羅斯在烏克蘭邊境的局勢亦日益緊張。雖然本集團來自該地區的風險有限，但經濟或軍事行動對世界其他地區的潛在影響可能很大，並在東西方之間造成進一步的衝突 此外，圍繞從阿富汗撤軍、AUKUS發射和朝鮮半島緊張局勢等引爆點，北約組織內部過往盟友和七國集團之間的緊張局勢正在升級。由於部分國家預計於二〇二二年舉行選舉，一些主要國家的選舉，該等緊張局勢可能會加劇 存在合作領域 — 例如在COP26氣候峰會上達成的協議 — 但仍有許多問題存在，包括公共衛生和安全、貿易、國家安全、主權和領土爭端 新型冠狀病毒之後對國內復甦的關注導致保護主義政策和全球供應鏈中斷 部分政府利用疫情作為鞏固權力的機會，這可能導致進一步的緊張局勢和潛在的報復行動 需求增加導致一些關鍵行業出現短缺，例如電子和能源，這可能會使權力平衡向生產商傾斜。對當地技術基礎設施的投資已成為減少對外部交易對手依賴和確保國家安全的重點 本集團在中國擁有顯著的知名度和業務，面臨著因被捲入東西方地緣政治緊張局勢升級而交火的高風險 本集團因支持跨境貿易和重大境外支持業務而獲得大量收入 	<ul style="list-style-type: none"> 美國、中國以及(更廣泛而言)世界貿易和全球增長的急劇放緩是本集團壓力情景的特點。該等壓力測試提供了對關鍵漏洞的可見性，以便管理層可以實施及時的干預 持續進行詳細的投資組合審查，最近一次是關於烏克蘭的日益緊張的局勢，並在必要時採取行動 本集團正密切關注中國與七國集團的關係，並通過在第一道和第二道防線設立團隊評估對我們業務的影響 本集團在監控地緣政治關係方面保持警惕 在為敏感行業的客戶入職並確保遵守制裁要求時，會加強審查

新湧現的風險	自二〇二〇年的 風險趨勢 ¹	背景	緩解措施／下一步措施
能源安全	↑	<ul style="list-style-type: none"> 能源需求的增加、可再生能源生產的瓶頸以及加速向新清潔能源轉型的壓力正在推動新興能源供應短缺，導致價格上漲並加劇全球供應鏈的中斷 由於發展所需的大量能源需求，依賴能源進口的新興市場處於不利地位 發達國家也面臨權衡取捨，因為採用清潔能源的壓力限制其依靠傳統能源滿足需求的能力，可能導致價格大幅波動，直到可再生能源的生產能力足以彌補能源缺口 隨著權力平衡向能源出口國轉移，地緣政治緊張局勢日益加劇。部分國家不願承諾實現氣候目標也增加了全球轉型的壓力，而傳統石油生產國所獲得的政治優勢可能會使淨零經濟的目標進一步複雜化 在我們轉型期間，石油生產商缺乏投資也可能導致短期內油價上漲 	<ul style="list-style-type: none"> 作為我們壓力測試的一部分，我們開發了石油危機情景 定期監測主權評級、前景和國家風險限額，並定期向高級持份者提供更新 本集團正在實施氣候風險工作計劃，旨在將氣候風險納入二〇二二年所有相關主要風險。這包括情景分析和壓力測試能力，以了解氣候變化帶來的金融風險和機遇
潛在影響： 高			
可能性： 中			
變化速度： 快速			

1 風險趨勢指整體風險評分趨勢，其為潛在影響、可能性及變動速度的組合

2 「地緣政治及貿易失衡引致中美貿易緊張局勢」先前涵蓋該議題

宏觀經濟因素(風險根據嚴重性排列)

新湧現的風險	自二〇二〇年的 風險趨勢 ¹	背景	緩解措施／下一步措施
通脹擔憂的縮影³	↑	<ul style="list-style-type: none"> 二〇二一年下半年，幾個主要發達經濟體的通脹率遠超央行預測。幾家央行已經承認該不尋常事件，並改變貨幣政策的立場，開始加息或表示願意如此 供需壓力的滙合可能對通脹產生比預期更持久的影響 新型冠狀病毒限制的放寬導致重新開放的發達市場經濟體的需求激增，勞動力供應短缺加劇了價格壓力 對於一些關鍵的通脹問題，行業內仍缺乏堅定的共識，例如其是否為暫時性還是不太可能在近期內緩解，此乃由於需求過剩或供應有限，及其是否僅限於特定行業或經濟的普遍問題。利率上升也引發二〇二二年滯脹的風險，屆時經濟增長放緩，但通脹持續存在 西方國家收緊貨幣政策可能導致新興市場貨幣兌美元貶值，從而增加新興市場經濟體的債務再融資成本。能源和農產品價格的急劇上漲也對新興市場構成風險，這些市場將面臨更高的進口成本，從而加劇國內通脹 在央行數萬億美元的資產購買和創紀錄的低利率之後，風險金融資產的價格通過危機獲得實際支持。隨著財政和貨幣支持的撤回以及各國開始提高利率，價格普遍調整的風險增加 	<ul style="list-style-type: none"> 作為我們壓力測試的一部分，評估急劇放緩相關的全球經濟的壓力較大 我們正在制定一個集團範圍的管理方案，該方案檢查全球通脹壓力迅速增加以及隨之而來的利率上升和貨幣波動的影響 定期監測主權評級、前景和國家風險限額，並定期向高級持份者提供更新
潛在影響： 高			
可能性： 高			
變化速度： 溫和			

適應新型冠狀病毒疫情及K型復甦^{4、5}



潛在影響：
高

可能性：
中

變化速度：
溫和

- 疫苗接種率高的國家正朝著接受新型冠狀病毒為疫情的方向發展。儘管如此，各國在控制病毒傳播方面的國內政策差異很大，而長期影響(包括健康和心理健康)仍不確定
- 疫苗的有效性在幾個月後被證實會減弱，因此對新一波疫情或新變種的應對政策往往會迅速恢復為限制形式，包括封鎖，如最近的奧密克戎變種所示
- 新型冠狀病毒繼續影響經濟，但另一個顯著的新興影響是對政治的影響。新型冠狀病毒議題日益與國內社會動盪和地緣政治議程交織在一起
- 疫苗推出速度和規模的差異以及財政資源的差距擴大了復甦差距，並威脅K型全球復甦，其中多個國家或部門根據其適應後新型冠狀病毒時代的能力以不同的速度復甦
- 新興市場抗擊疫情的能力落後，這可能導致長期的經濟創傷。對第三世界的財政刺激有限，短期支持可能優先於長期結構轉型，這與本集團的業務尤為相關
- 傳統經濟體系正在發生更深層次的結構轉型。優先事項的轉變，特別是年輕一代的轉變，可能會導致勞動力發生根本變化，包括勞動力供應的永久性下降和擺脫傳統行業的願望。疫苗強制令正在引起國內緊張局勢，並可能導致某些州或行業的勞動力短缺
- 存在出現進一步變異或其他疾病的風險
- 作為我們壓力測試的一部分，評估急劇放緩相關的全球經濟的壓力較大
- 敏感行業(例如航空和酒店業)會定期接受審查，並作為信用風險審查的一部分積極管理該等行業的風險敞口
- 在壓力測試下可能導致重大信貸減值費用和風險加權資產通脹的風險敞口會定期接受審查和獲得積極管理
- 本集團的首要任務仍然是我們的客戶和員工的健康和安全，並通過利用我們強大的業務連續性計劃來繼續正常運營，該計劃使我們的大多數同事能夠在可能的情况下遠程工作

3 「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」先前涵蓋這一議題

4 K型全球復甦在各國或各行業在衰退後按不同速度復甦

5 「新型冠狀病毒疫情及新型疾病的出現」先前涵蓋這一議題

新湧現的風險	自二〇二〇年的 風險趨勢 ¹	背景	緩解措施／下一步措施
<p>供應鏈錯位⁶</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<p>↑</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 供應鏈中斷的出現可歸因於需求和供應因素的結合，其中一些可能被證明是暫時的，而另一些則更為根深蒂固。一個主要風險是供應鏈中斷持續提高通脹預期，促使央行收緊貨幣政策 • 與疫情相關的變化，例如對電子產品和家具的需求激增，導致庫存減少。此外，向在線購物的轉變往往更加註重進口且以亞洲為重點，從而加劇了運輸積壓 • 惡劣天氣事件導致天然氣和部分農產品供應減少。半導體等商品的供應也受到勞動力封鎖和短缺、許可規定和港口積壓的阻礙 • 除了對現有鏈的破壞外，未來供應鏈也可能發生根本性轉變。公司可能需要建立平行供應鏈作為應急措施，以及將生產轉移到更靠近最終用戶的地方。其部分措施也可能是保護主義政策的硬性規定，該等政策推動策略產業的分裂 	<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 • 對供應鏈壓力和脆弱性高的行業(例如電子產品)進行定期審查，並將這些行業的風險作為信貸風險審查的一部分進行積極管理 • 我們積極運用信貸風險緩解技術，包括信貸保險及抵押品
<p>新興市場主權風險⁷</p> <p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 溫和</p>	<p>↔</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 新型冠狀病毒及其應對措施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 • 政府收入下降加上支出增加，使所有國家收入群體的政府赤字和債務達到前所未有的水平 • 一些新興市場出現了負面的主權評級和國家風險限制行動，反映出與疫情前水平相比主權風險水平更高 • 48個國家要求參與二十國集團債務暫緩償還倡議(DSSI)，而三個國家(贊比亞、埃塞俄比亞、乍得)要求將債務重組作為DSSI之外共同框架的一部分 • 可能由發達經濟體債券收益率上升或全球風險情緒惡化引發的金融狀況急劇收緊，可能會推高新興市場的償債成本 	<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 • 我們積極跟蹤我們運營所在國家參與二十國集團共同框架協議和債務暫緩償還倡議的情況以及相關風險

6 「失業及轉變全球供應鏈引致民粹主義和民族主義興起」先前涵蓋該議題

7 「主權違約風險上升及私營市場債權人參與共同框架協議」先前涵蓋這一議題

環境及社會因素(風險根據嚴重性排列)

新湧現的風險	自二〇二〇年的 風險趨勢 ¹	背景	緩解措施/下一步措施
<p>擴大持份者對環境、社會和公司管治(ESG)的期望</p> <p>潛在影響： 高</p> <p>可能性： 高</p> <p>變化速度： 快速</p>	↑	<ul style="list-style-type: none"> 集團如無法快速適應新法規，以及實現公開聲明的可持續發展目標和幫助客戶轉型，則會承受 環境目標正在被納入許多國家的國內政策，設定雄心勃勃的可持續發展目標的壓力越來越大。然而，複雜性仍然存在於推動不同市場的可持續發展，這些市場對主題的優先級不同 氣候變化是生物多樣性喪失、污染和資源枯竭的一個因素。這對食品和衛生系統、能源安全和供應鏈中斷構成風險。對其他環境風險的了解仍然有限 可持續金融和氣候風險繼續成為所有司法權區監管政策制定的核心焦點，COP26相關舉措得以加強。預計公司將在其商業模式中納入環境風險和可持續發展。這使本集團面臨轉型風險和監管合規方面的新興議題 隨著監管機構和其他持份者要求更高的透明度，披露要求每年更加嚴格。強制披露的趨勢明確，發達市場處於領先地位。我們預計監管重點將逐漸從氣候擴展到其他環境風險。隨著時間的推移，存在跨區域需求分散的風險 英國實體滿足要求的轉型速度可能比新興市場更快，而且我們已經觀察到全球採納的速度和規模的分散性 銀行已根據排放作出商業決策，並缺乏可信的減排目標。與此同時，儘管存在其他社會和管治風險，但公司在減少排放方面取得的進展也受到讚揚——突顯環境和社會風險評估之間的緊張關係。這種「碳隧道願景」，再加上ESG分類法越來越分散，可能會導致意想不到的後果 新型冠狀病毒疫情、氣候變化和地緣政治風險凸顯供應鏈透明度的重要性。這給擴大供應鏈指標以包括對人權問題、碳排放和治理因素的更大可見性造成壓力 	<ul style="list-style-type: none"> 我們繼續致力成為負責任的銀行，盡量減少對環境的影響，通過我們針對敏感行業的強化立場聲明和集團不會資助的禁止活動清單來嵌入我們的價值觀 我們正積極參與有關氣候和生物多樣性的行業倡議和框架開發，以幫助了解我們的內部努力和能力。在為客戶提供服務時，對環境和社會標準的審查越來越嚴格 持續進行詳細的組合檢討，並在必要時採取措施 根據當地監管規定進行壓力測試，以測試氣候相關風險的恢復能力 集團已公佈我們的淨零途徑和具體減排目標。本集團的TCFD報告包括有關氣候風險和淨零的更多細節 我們在Sustainalytics的支持下開發的綠色和可持續產品框架已參考了行業和監管原則和標準進行，例如綠色債券原則和歐盟可持續活動分類法 我們確定了三個立場，發揮我們與別不同的長處，跨越界限努力工作，將資本、人才、構想及典範連繫起來，以解決部分至關重要的社會經濟挑戰問題並實現公正的過渡。 我們正在開發一種方法來進一步整合整個ERMF的ESG風險管理 <p>閱讀更多關於我們的立場聲明： sc.com/positionstatements</p> <p>請參閱年報全文了解我們二〇二二年可持續發展願景的完整列表</p>
<p>社會動亂⁸</p> <p>潛在影響： 中</p> <p>可能性： 中</p> <p>變化速度： 溫和</p>	↓	<ul style="list-style-type: none"> 由於新型冠狀病毒疫情，政府對出行的限制，加上民族主義和意識形態死灰復燃的長期趨勢，加劇了現有的社會緊張局勢 疫苗強制令正在引發國內緊張局勢，並可能導致部分州或醫療保健和航空等行業的勞動力短缺。部分市場也出現了緊張局勢，儘管疫苗接種率較高，但仍重新實施了封鎖 此外，新型冠狀病毒繼續加劇經濟平等，包括降低工作的可用性或質量。總的來說，該等問題在一些市場引起了社會動盪。也有一些與共同事業相關的主題騷亂，如「黑人的命也是命」或者圍繞COP26氣候峰會等備受矚目的事件而引發的氣候抗議 氣候變化的長期影響可能會迫使一些地區大規模搬遷，這可能會加劇當地的緊張局勢 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團致力於透過我們立場聲明中的社會保障措施管理人權影響 人權工作小組正制定監察、報告及向我們的管理團隊匯報人權事宜的方法，以與本集團策略一併考慮 我們繼續透過各種援助計劃及融資支持我們受到新型冠狀病毒嚴重影響的業務及社區 我們組織集團、國家及業務層面的組合審查，以評估極端但有可能發生的地緣政治事件的影響

8 「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」先前涵蓋這一議題

科技因素(按風險嚴重程度排序)

新湧現的風險	自二〇二〇年的 風險趨勢 ¹	背景	緩解措施/下一步措施
數據及數字⁹	↑	<ul style="list-style-type: none"> 與數據管理、數據保護及隱私相關的監管要求及客戶期望不斷提高，包括數據及人工智能使用遵循道德規範 本集團及整個行業繼續面臨挑戰，以跟上與數據量相關的監管變化。BCBS 239對有效風險數據聚合和風險報告的要求等監管驅動因素需要加強對數據沿襲和質量的控制。監管機構越來越多地使用數據立法賦予的權力來處以懲罰性罰款或要求披露數據監管驅動因素及要求因市場而異，隨著時間的推移，我們所有市場要求分散的風險增加 雙邊地緣政治爭端增加，促使一些政府頒佈數據主權立法，在某些情況下具有域外性質，這可能會影響本集團的流程。在某些情況下，同一司法權區內不同監管機構的指導意見相互矛盾 快速採用大數據等新技術要求我們確定如何更新和應用本集團的數據管理政策、標準和控制 隨著信息發揮越來越重要的作用以及繼續向雲基礎設施遷移，數據正集中在政府和大型私營公司手中。需要持續評估與數據相關的風險，以確保本集團流程和控制措施有效 高度有組織的威脅參與者呈上升趨勢，無論是國家支持的犯罪還是通過有組織的犯罪。隨著時間的推移，戰術變得越來越複雜，攻擊也越來越有針對性。新技術和勒索軟件等武器的開發可作為服務進行提供，從而降低複雜攻擊方法的成本 日益增強的連通性正在推動增長和新技術，但也增加了本集團的網絡攻擊面和網絡犯罪分子的可能切入點 	<ul style="list-style-type: none"> 本集團接受其監管機構的邀請，領導特定數據和人工智能(AI)相關的行業諮詢。本集團還積極與人工智能行業機構合作，幫助影響人工智能法規 本集團通過內部和外部顧問積極監控與數據管理相關的監管發展，包括記錄管理、數據保護和隱私、數據主權和人工智能 本集團進一步就數據管理風險嵌入現有風險控制框架，以加強和簡化風險監管 鑒於人工智能工具的增長和固有風險，部署及融入本集團運營流程及是通過人工智能委員會進行監控 在適當的情況下，利用網絡和雲域的控制來應對數據管理風險 本集團成立專門的數據和隱私運營團隊，並調動整個集團的轉型計劃，以建立數據管理能力和專業知識，以確保遵守數據管理法規 我們制定了一項飛行工作計劃，以推動遵守BCBS 239關於有效風險數據滙總和風險報告的要求 我們繼續提供新的控制和能力，以提高我們識別、檢測、保護和響應ICS威脅的能力
潛在影響： 高			
可能性： 高			
變化速度： 溫和			

9 「策略及更廣泛的數據使用提升數據私隱及安全風險」先前涵蓋這一議題

新型業務結構、
渠道和競爭力¹⁰



潛在影響：
高
可能性：
高
變化速度：
快速

- 銀行逐漸透過夥伴關係和聯盟來應對行業的中斷和變化，特別是新技術帶來的變化。因此，夥伴關係和聯盟對於銀行新興的商業模式和對客戶的價值主張而言屬不可或缺。然而，這也使銀行面臨第三方風險。還存在一些新的商業模式，例如收入分享合作夥伴關係，其提出新的風險和盡職調查考慮
- 人工智能、機器學習(ML)和基於雲的系統等技術進步正在創造新的機遇，但也帶來了新的挑戰。還有一種風險是，未能及時適應和利用這些技術將使本集團處於競爭劣勢
- 隨著新技術日趨成熟並進一步融入銀行和金融服務行業，銀行可能更容易受到技術相關風險的影響。隨著新產品和技術的不斷湧現，銀行也可能面臨商業模式中斷的風險增加。對於新的和不熟悉的活動而言，風險評估也可能不充分
- 新型冠狀病毒產生的健康、社會、經濟和網絡威脅的影響已經在全球範圍內影響公司，對本集團所依賴的供應商、賣主和其他第三方的財務穩健和安全造成巨大壓力
- 遠程工作人員引入了在辦公環境中更易於管理的新漏洞。應特別關注高特權或高風險角色
- 本集團在其經營所在市場面臨來自本地銀行及其他國際銀行的激烈競爭，包括可能擁有更多財務及其他資源的競爭對手。此外，本集團可能會面臨來自新進入者的激烈競爭，例如提供具有差異化用戶體驗、價值主張和產品定價的純數字銀行產品的金融科技公司
- 在企業、商業及機構銀行業務中，越來越關注流程數字化，以為企業客戶提供可擴展和個性化的解決方案。區塊鏈技術的用例日益增加
- 此外，數字資產正在獲得採用，相關的商業模式也越來越突出。其既帶來了重大機遇，也帶來了風險
- 我們關注可能對銀行業構成影響的科技新趨勢、機遇及風險發展
- 我們正提升能力，確保我們的系統具有彈性，我們持續關注並能夠快速利用技術趨勢
- 我們已加強個人、私人及中小企業銀行業務的數據化能力，特別是在開戶、銷售及市場推廣方面的數據化能力
- 我們制定並實施風險管理方法來解決數字資產活動產生的特定風險，以及關於如何利用現有風險管理實踐應對新活動和新生風險的內部指南
- 我們正與金融科技公司建立策略夥伴關係及聯盟，以在我們經營所在的市場中更好地競爭。已建立分層安全模型，以確保為不同類型的策略夥伴關係提供適當的安全監督和治理
- 審查第三方風險管理政策、程序及管治，確保為本集團所有活動提供充分保障

10 「對第三方的倚賴」及「新科技及數碼化」先前涵蓋這一議題

未來人才儲備¹¹



潛在影響：
中

可能性：
高

變化速度：
溫和

- 新型冠狀病毒加快了員工辦公遠程化步伐。雖然這起初能夠提高安全性並被發現有利於生產，但其也引發了對有效緩解和管理運營、信息和網絡安全、合規性和行為風險的擔憂
- 新型冠狀病毒疫情的擴展性繼續限制員工以其首選的混合工作地點形式(家庭和辦公室之間)進行操作的能力，從而對健康、協作和向他人學習的便利性造成潛在風險
- 隨著技術和新工作方式的快速變化，新技能和能力的需求獲得動力，缺乏關鍵技能正在推動金融服務行業的人才爭奪戰。再加上跨境出現限制和政府保護主義政策，將特別加劇對本地人才的競爭。結合靈活敏捷的工作模式，一個引人注目的目標、技能提升和再培訓機會以及職業流動選擇對於吸引、激勵和留住人才至關重要
- 大規模混合工作還需要在包容性行為和行動方面齊心協力，以確保遠程工作、辦公室或混合工作的員工以及代表我們多元化員工隊伍員工獲得一致的體驗或應對可能不可見或可能在遠程工作時得以加強的挑戰
- 作為本集團風險管理架構及人才策略的一部分，本集團評估及管理組織、能力、行為及文化等人才相關風險
- 本集團進行未來工作變動風險評估，除福利、文化及領導能力外，營運、合規、數據私隱及網絡安全風險亦在考慮範圍之內
- 本集團已在28個市場推出混合工作選項，超過73%的同事現簽訂彈性工作安排
- 福利是本集團多元化和包容性策略的關鍵支柱之一，我們嵌入了多種工具和資源來支持同事的福利。其中包括為經理和員工提供的工具包、保密的員工援助計劃(一項支持身體健康的在線計劃)、增加對心理健康急救人員的培訓(一項便攜式移動應用程序)及積極的應變能力培訓
- 本集團已踏上多年的旅程，專注於通過建立持續學習的文化和利用技術使員工能夠通過內容和跨職能體驗來培養未來的技能，從而提高員工的技能和重新培養員工的技能

11 「增加長期遠程辦公帶來新挑戰」先前涵蓋這一議題

↑ 風險於二〇二一年提高 ←→ 風險與二〇二〇年持平 ↓ 風險於二〇二一年降低

潛在影響 指特定事件發生的可能性	可能性 指風險事件可能影響本集團的程度	變化速度 指風險事件可能發生的時間
高(重大財務或非財務風險)	高(幾乎肯定)	快速(突發事件的風險，應對時間有限)
中(若干財務或非財務風險)	中(很可能或可能)	溫和(發展速度溫和，我們預期存有應對時間)
低(低財務或非財務風險)	低(不大可能或可能性低)	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、槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求(MREL)狀況的最低要求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。

	二〇二一年	二〇二〇年
普通股權一級資本	14.1%	14.4%
一級資本	16.6%	16.5%
總資本	21.3%	21.2%
英國槓桿	4.9%	5.2%
自有資金及合資格負債的最低要求	31.7%	30.9%
風險加權資產(百萬元)	271,233	268,834

本集團資本槓桿狀況及自有資金及合資格負債的最低要求超出現時要求及董事會批核的風險取向範圍。詳情請參閱二〇二一全年渣打集團有限公司第三支柱披露。

自二〇二〇全年以來，本集團普通股權一級資本減少28個基點至14.1%，原因為溢利被分配(包括年內5億元的普通股回購)、風險加權資產增長、準備金變動和監管扣減增加所抵銷。

審慎監管局在二〇二一年下半年更新了本集團的第二A支柱要求。於二〇二一年十二月三十一日，本集團的第二A支柱為風險加權資產的3.4%，其中至少1.9%必須以普通股權一級資本持有。於二〇二一年十二月三十一日，本集團最低普通股權一級資本要求為10.1%。英國逆週期緩衝將自二〇二二年十二月起增至1.0%，但預計對本集團最低普通股權一級資本要求的影響不大。

自二〇二一年十二月三十一日起，本集團對結構性外匯風險的監管處理進行變更。根據審慎監管局的更新指導，結構性外匯風險現在被視為第一支柱風險，導致市場風險的風險加權資產增加37億元。為避免可能重複計算第一支柱和第二支柱對結構性外匯風險的資本要求，審慎監管局已同意重新制定本集團有關該特定風險的第二A支柱要求。

有三個政策變化預計將影響二〇二二年的普通股權一級資本及或風險加權資產的計算。首先，審慎監管局已確認，自二〇二二年一月一日起，軟件舒緩將被排除在普通股權一級資本之外，這將使普通股權一級資本減少32個基點。其次，最近全行業為調整內部評級基準模型性能而進行的監管變革(內部評級基準模型修復計劃)將自二〇二二年一月一日起增加約47億元的額外風險加權資產。最後，引入標準化規則以評估衍生品和其他工具的交易對手信用風險(SA-CCR)將增加約16億元的額外風險加權資產。自二〇二二年一月一日起，內部評級基準模型修復計劃及SA-CCR合併預計將令普通股權一級資本比率降低約31個基點。按預估基準，經扣除軟件舒緩及其他監管變化和調整後，於二〇二二年一月一日的普通股權一級資本比率為13.5%。

本集團截至二〇二一年十二月三十一日的普通股權一級資本比率反映了二〇二一年第一季度完成的2.54億元和二〇二一年第三季度完成的2.50億元的購回股份。普通股權一級資本比率還包括二〇二一全年應計股息。董事會建議為二〇二一全年派發末期股息2.77億元或每股9仙，令二〇二一年的股息總額為每股12仙，較二〇二〇年的股息增加三分之一。此外，董事會已宣佈回購股份7.50億元，此舉的影響將使本集團在二〇二二年第一季度的普通股權一級資本減少約28個基點。

本集團預計在13至14%的目標範圍內動態管理普通股權一級資本，以支持我們實現未來可持續股東分派的目標。

自二〇二二年一月一日起，本集團對自有資金及合資格負債完全分階段實施的最低要求總額將為風險加權資產的26.4%。其包括22.7%的風險加權資產最低要求及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)。本集團於二〇二一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31.7%及英國槓桿風險承擔的9.4%。

二〇二一年，本集團成功從其控股公司渣打集團有限公司成功籌集約108億元的MREL合資格證券。發行遍佈資本結構，包括28億元的額外一級資本、12億元的二級資本和約68億元的可贖回優先債務。

二〇二一年，本集團通過要約收購購回10億元的7.5%額外一級資本證券以及15億元的4.3%新額外一級資本證券。此項交易是本集團積極進行資本管理的一部分，並降低了本集團額外一級資本基礎的加權平均成本。

本集團於二〇二一年成功完成東盟樞紐的形成，其中我們在馬來西亞、泰國和越南的現有業務被轉移到我們現有的新加坡附屬公司實體，其本身仍隸屬於渣打銀行。

本集團為一間具全球系統重要性機構(G-SII)，須符合1.0% G-SII普通股權一級資本緩衝要求。渣打集團有限公司的G-SII披露資料刊載於：sc.com/en/investors/financial-results。

資本要求指令資本基礎¹(經審核)

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 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	5,528	5,564
其中：股本溢價賬	3,989	3,989
保留溢利 ²	24,968	25,723
累計其他全面收入(及其他儲備)	11,805	12,688
非控股權益(綜合普通股權一級資本所允許的金額)	201	180
獨立審閱年終溢利	2,346	718
預期股息	(493)	(481)
法規調整前普通股權一級資本	44,355	44,392
普通股權一級資本法規調整		
額外價值調整(審慎估值調整)	(665)	(490)
無形資產(扣除相關稅項負債) ³	(4,392)	(4,274)
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)	(150)	(138)
有關現金流量對沖虧損淨額的公允價值儲備	34	52
計算額外預期損失引致的金額扣減	(580)	(701)
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	15	52
界定福利的退休金基金資產	(159)	(40)
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	(60)	(48)
合資格計入1,250%風險權重的風險承擔金額	(36)	(26)
普通股權一級資本法規調整總額	(5,993)	(5,613)
普通股權一級資本	38,362	38,779
額外一級資本票據	6,811	5,632
額外一級資本法規調整	(20)	(20)
一級資本	45,153	44,391
二級資本票據	12,521	12,687
二級資本法規調整	(30)	(30)
二級資本	12,491	12,657
總資本	57,644	57,048
風險加權資產總額(未經審核)	271,233	268,834

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2.52億元國際財務報告準則第9號資本紓緩(過渡期)，當中包括動態紓緩4,000萬元

3 無形資產扣減包括作為資本要求規例「Quick Fix」計量一環的軟件扣減紓緩10.05億元。(二〇二〇全年軟件扣減紓緩6.77億元)

總資本的變動(經審核)

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
於一月一日的普通股權一級資本	38,779	36,513
期內已發行普通股及股本溢價	-	-
股份回購	(506)	(242)
本期間溢利	2,346	718
自普通股權一級資本扣減的預期股息	(493)	(481)
已付股息及預期股息之間的差額	(303)	476
商譽及其他無形資產的變動	(118)	1,044
外幣滙兌差額	(652)	700
非控股權益	21	(543)
合資格其他全面收入的變動	(306)	324
倚賴未來盈利能力的遞延稅項資產	(12)	(9)
額外預期損失減少/(增加)	121	121
額外價值調整(審慎估值調整)	(175)	125
國際財務報告準則第9號對法規儲備的過渡影響(含首日)	(142)	35
合資格計入風險權重的風險承擔金額	(10)	36
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	(12)	(10)
其他	(176)	(28)
於十二月三十一日的普通股權一級資本	38,362	38,779
於一月一日的額外一級資本	5,612	7,164
發行淨額(贖回)	1,736	(995)
外幣滙兌差額	(2)	8
超出額外一級資本原始限額的部分(不合資格)	(555)	(565)
於十二月三十一日的額外一級資本	6,791	5,612
於一月一日的二級資本	12,657	12,288
法規攤銷	(1,035)	(463)
發行淨額(贖回)	573	(69)
外幣滙兌差額	(181)	257
二級資本不合資格少數股東權益	(81)	82
確認不合格額外一級資本	555	565
其他	3	(3)
於十二月三十一日的二級資本	12,491	12,657
於十二月三十一日的總資本	57,644	57,048

期內資本的主要變動為：

- 普通股權一級資本減少4億元，乃由於23億元的保留溢利不足以抵銷5億元的股份回購、8億元的已付及預期分派、7億元的外幣滙兌影響、3億元的其他全面收入變動以及4億元的法規扣減增加及其他變動所致。
- 額外一級資本增加12億元，乃由於發行12.5億元4.75%及15億元4.3%額外一級資本證券所致，部分被透過收購要約購回10億元7.5%額外一級資本證券及逐步淘汰6億元的原始票據所抵銷。
- 二級資本減少2億元，乃由於發行12億元新二級票據，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5億元的贖回所抵銷。

按業務劃分的風險加權資產

	二〇二一年			
	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、商業及機構銀行業務	125,904	16,595	20,789	163,288
個人、私人及中小企業銀行業務	42,733	8,504	-	51,237
中央及其他項目	50,951	2,017	3,740	56,708
風險加權資產總額	219,588	27,116	24,529	271,233

	二〇二〇年(經重列)			
	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、商業及機構銀行業務 ¹	127,663	15,963	21,465	165,091
個人、私人及中小企業銀行業務 ¹	44,755	8,338	-	53,093
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

1 本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務，而私人銀行及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。已重述過往期間資料

按地區劃分的風險加權資產

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 (經重列) 百萬元
亞洲 ¹	170,381	174,283
非洲及中東地區	48,852	51,149
歐洲及美洲地區	50,283	45,758
中央及其他項目	1,717	(2,356)
風險加權資產總額	271,233	268,834

1 本集團組織架構變動後，大中華及北亞地區及東盟及南亞地區已綜合列為亞洲。已重列過往期間資料

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、 商業及機構 銀行業務 ² 百萬元	個人、私人 及中小企業 銀行業務 ² 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元			
於二〇一九年十二月三十一日	123,667	42,819	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
於二〇二〇年一月一日 ¹	123,611	42,875	49,178	215,664	27,620	20,806	264,090
資產增長及組合	(9,743)	520	3,711	(5,512)	-	-	(5,512)
資產質素	12,190	323	2,409	14,922	-	-	14,922
風險加權資產的效益	(71)	-	-	(71)	-	-	(71)
模型、方法及政策的變動	247	134	661	1,042	-	(1,500)	(458)
出售	-	-	(7,859)	(7,859)	(1,003)	(159)	(9,021)
外幣滙兌	1,429	903	(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	127,663	44,755	48,023	220,441	26,800	21,593	268,834
資產增長及組合	2,278	3,614	4,350	10,242	-	-	10,242
資產質素	(1,537)	(662)	13	(2,186)	-	-	(2,186)
風險加權資產的效益	(415)	(30)	(657)	(1,102)	-	-	(1,102)
模型、方法及政策的變動	-	(3,701)	-	(3,701)	-	2,065	(1,636)
出售	-	-	-	-	-	-	-
外幣滙兌	(2,085)	(1,243)	(1,106)	(4,434)	-	-	(4,434)
其他非信貸風險變動	-	-	328	328	316	871	1,515
於二〇二一年十二月三十一日	125,904	42,733	50,951	219,588	27,116	24,529	271,233

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

2 本集團組織架構變動後，企業及機構銀行業務以及商業銀行業務整合為企業、商業及機構銀行業務，而私人銀行及零售銀行業務整合為個人、私人及中小企業銀行業務。已重述過往期間資料

風險加權資產的變動

風險加權資產較二〇二〇年十二月三十一日增加24億元或0.9%至2,712億元。此乃主要由於市場風險的風險加權資產增加29億元、營運風險的風險加權資產增加3億元，部分被信貸風險的風險加權資產減少9億元所抵銷。

企業、商業及機構銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少18億元至1,259億元，乃主要由於：

- 外幣滙兌減少21億元
- 減少15億元，由於資產質量改善，反映了與具體第三階段風險敞口有關客戶升級和行動
- 與無抵押追回有關的風險加權資產效率，導致減少4億元
- 增加22億元，由於主要來自亞洲的貸款的資產餘額增長。

個人、私人及中小企業銀行業務

信貸風險的風險加權資產減少20億元至427億元，乃主要由於：

- 韓國模型變動效益減少37億元
- 外幣滙兌減少12億元
- 減少7億元，由於亞洲零售組合的資產質素提升
- 亞洲資產餘額增長36億元。

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、股權工具及當期及遞延資產有關。

信貸風險的風險加權資產增加29億元至510億元，乃主要由於：

- 主要在歐洲及美洲地區以及非洲及中東地區的資產結餘增長44億元，部分被亞洲地區的資產結餘減少所抵銷
- 與軟件無形資產有關的增加3億元，並相應扣除普通股權一級資本
- 外幣滙兌減少11億元
- 減少7億元，乃由於與擔保債券有關的效率。

市場風險

市場風險的風險加權資產總額較二〇二〇年十二月三十一日增加29億元或14%至245億元。

該增加主要由於受到審慎監管局發佈的經更新指引(20億元)的影響。37億元的結構性外匯風險現在被視為第一支柱市場風險的風險加權資產。此前其被視為第二A支柱風險。該增加部分被審慎監管局許可綜合SCB Malaysia Berhad、SCB Thai PCL及SCB (Vietnam) Ltd市場風險的風險加權資產的16億元效益所抵銷。綜合反映了多元化，從而減少了風險加權資產。

其他變動促進9億元的增長，主要是由於：

- 標準化方法特定利率風險的風險加權資產增加11億元，由於信貸息差持倉增加
- 由於內部模型方法持倉增加，內部模型方法的受壓涉險值增加10億元
- 內部模型方法的涉險值風險加權資產減少10億元，適用於每日涉險值的一年曆史利率的市場波動性降低
- 並非載於涉險值的內部模型方法風險減少5億元
- 其他小幅增加3億元。

營運風險

營運風險的風險加權資產較二〇二〇年十二月三十一日增加3億元或1%至271億元。此主要由於三年滾動期間的平均收入增加，其中較高的二〇二〇年收入取代了較低的二〇一七年收入。

英國槓桿比率

於二〇二一全年，本集團的英國槓桿比率為4.9%，高於當前3.7%的最低要求。與二〇二〇全年相比，槓桿比率下降29個基點。槓桿敞口增加760億元，原因是資產負債表內項目(不包括衍生工具)增加580億元、資產負債表外項目增加110億元及追加證券融資交易增加90億元。終點一級資本增加13億元，原因是普通股權一級資本減少4億元，以及年內完成12.5億元4.75%及15億元4.3%額外一級證券的發行被透過收購要約購回10億元7.5%額外一級證券所部分抵銷。

於二〇二一年十月，審慎監管局發佈一份政策聲明，概述槓桿比率框架的變化。適用於本集團的最低槓桿比率規定維持在3.25%。基於逆週期和全球系統重要性銀行緩衝的額外緩衝設定為其風險加權等值的35%，且須以100%的普通股權一級資本得以滿足。衍生品合約的風險敞口值將基於交易對手信貸風險的標準化方法，而中央銀行準備金繼續被排除在英國槓桿比率風險敞口衡量標準之外。該規定於二〇二二年一月一日生效。實施新槓桿規定的影響估計微乎其微。

英國槓桿比率

	二〇二一年 百萬元	二〇二〇年 百萬元
一級資本(過渡狀況)	45,153	44,391
須逐步移除的額外一級資本	(557)	(1,114)
一級資本(終點)¹	44,596	43,277
衍生金融工具	52,445	69,467
衍生工具現金抵押品	9,217	11,759
證券融資交易	88,418	67,570
貸款及墊款以及其他資產	677,738	640,254
資產負債表內總資產	827,818	789,050
法規綜合調整 ²	(63,704)	(60,059)
衍生工具調整		
衍生工具對銷	(34,819)	(44,257)
現金抵押品調整	(17,867)	(21,278)
沽出信貸保障淨額	1,534	1,284
衍生工具的潛在未來風險承擔	50,857	42,410
衍生工具調整總額	(295)	(21,841)
證券融資交易的交易對手風險槓桿風險承擔	13,724	4,969
資產負債表外項目	139,505	128,167
一級資本的法規扣減	(5,908)	(5,521)
英國槓桿風險承擔(終點)	911,140	834,765
英國槓桿比率(終點)	4.9%	5.2%
季度平均英國槓桿風險承擔	897,992	837,147
季度平均英國槓桿比率	5.0%	5.2%
逆週期槓桿比率緩衝	0.1%	0.0%
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英國採納的國際會計準則編製本集團的財務報表。

- 本集團財務報表乃根據英國採納的國際會計準則及歐盟採納的國際財務報告準則編製；
- 本公司財務報表乃遵照根據二〇〇六年公司法第408條的規定應用的英國採納的國際會計準則妥善編製；及
- 財務報表已根據二〇〇六年公司法規定編製。

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英國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¹，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。

¹ 本集團的風險管理框架及內部監控系統僅適用於本集團的全資附屬公司，而不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

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，年報及賬目整體而言為公平、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

二〇二二年二月十七日

股東資料

重要通知

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、競爭變動；市場力量或狀況；未來滙率及利率；環境、社會或物理風險變動；立法、監管及政策發展；準則及詮釋發展；本集團有效減輕氣候變化影響的能力；健康危機及疫情引發的風險；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。各項前瞻性陳述之時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。

金融工具

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。

有關氣候及環境相關資料的警告

本文件內部分氣候及環境相關資料有若干限制，因此，讀者需要審慎處理所提供的資料，以及基於有關資料所得出的結論、預測及假設。有關資料可能因若干因素而受到限制，包括(但不限於)：缺乏可靠數據；數據標準不一；及未來不確定性。資料包括未經核實的外部數據。此外，編製有關資料所使用的部分數據、模型及方法可能會出現非我們所能控制的調整，而有關資料可能會在未有事先通知前作出修改。

承董事會命
暫任集團公司秘書
Scott Corrigan

香港，二〇二二年二月十七日

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，CBE；Naguib Kheraj(副主席)；Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos；Philip George Rivett；鄧元鋆；唐家成及Jasmine Mary Whitbread