

HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

目錄

2	緒言	31	23	履約及不履約風險項目及相關準備 (CR1)
2	第三支柱資料披露及管治	32	24	風險項目日期 (CR1-A)
2	監管規定披露架構	33	25	不履約貸款變動 (CR2)
3	摘要	33	26	暫緩還款風險項目信貸質素 (CQ1)
4	主要標準	34	27	透過接管及執行程序所得之抵押品 (CQ7)
5	監管發展	34	28	按地區分析的不履約風險項目質素 (CQ4)
5	策略交易	35	29	按行業分析的非金融機構貸款信貸質素 (CQ5)
6	與《中期業績報告》的連繫	36	30	減低信貸風險措施方法 – 概覽 (CR3)
8	財資風險管理	37	30.i	分析CR3中構成風險承擔總額的會計行項目
9	自有資金	37	31	標準計算法 – 信貸換算因素及減低信貸風險措施的效用 (CR4)
11	緩衝資本	38	32	標準計算法 – 按資產類別及風險權數分析風險 (CR5)
11	第一支柱最低資本規定及風險加權資產產量	40	33	內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6)
12	風險加權資產	50	34	內部評級基準計算法 – 用作減低信貸風險措施方法的信貸衍生工具對風險加權資產的影響 (CR7)
15	槓桿比率	51	35	內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A)
17	流動資金	55	36	按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔 (CR10)
23	自有資金及合資格負債最低規定	56	36.i	簡單風險加權法計算法下之股權風險承擔 (CR10)
31	信貸風險	57	37	按計算法分析交易對手信貸風險 (不包括中央結算風險) (CCR1)
31	資產信貸質素	58	38	信貸估值調整資本要求 (CCR2)
33	不履約及暫緩還款風險項目	58	39	標準計算法 – 按監管規定風險類別及風險權數分析交易對手信貸風險 (CCR3)
34	信貸集中風險	59	40	內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險 (CCR4)
36	減低風險措施	61	41	交易對手信貸風險抵押品的組合成分 (CCR5)
57	交易對手信貸風險	61	42	信貸衍生工具風險 (CCR6)
63	證券化	62	43	中央交易對手的風險 (CCR8)
69	市場風險	65	44	非交易賬項的證券化風險承擔 (SEC1)
74	其他資料	65	45	交易賬項的證券化風險承擔 (SEC2)
74	簡稱	66	46	非交易賬項的證券化風險承擔及有關監管資本規定 – 銀行作為辦理機構或保薦人 (SEC3)
76	有關前瞻性陳述之提示聲明	67	47.i	非交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)
77	聯絡	67	47.ii	交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)

列表

4	1	主要標準 (KM1/IFRS9-FL)
6	2	監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2)
9	3	監管規定自有資金之組合成分 (UK CC1)
12	4	風險加權風險額概覽 (OV1)
13	5	採用內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產產量表 (CR8)
13	6	採用內部模型法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產產量表 (CCR7)
14	7	採用內部模型法計算的市場風險之風險加權資產產量表 (MR2-B)
14	7a	採用內部模型法計算的市場風險之風險加權資產產量表 (MR2-B)
15	8	槓桿比率的一般披露 (UK LR2-LRCom)
16	9	會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要 (UK LR1-LRSum)
16	10	槓桿比率 – 資產負債表內風險類別 (不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險) (UK LR3-LRSpI)
18	11	流動資金覆蓋比率的定量資料 (UK LIQ1)
19	12	穩定資金淨額比率 (UK LIQ2)
22	13	銀行賬項利率風險的定量資料 (UK IRRBB1)
25	14.i	歐洲處置集團之關鍵指標 (KM2)
25	14.ii	亞洲處置集團之關鍵指標 (KM2)
26	14.iii	美國處置集團之關鍵指標 (KM2)
27	15	整體吸收虧損能力之組成 (TLAC1)
28	16	滙豐控股有限公司之債權人優先次序 (TLAC3)
28	17	HSBC UK Bank plc之債權人優先次序 (TLAC2)
29	18	英國滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)
29	19	HSBC Asia Holdings Ltd之債權人優先次序 (TLAC3)
29	20	香港上海滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)
30	21	恒生銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)
30	22	北美滙豐控股有限公司之債權人優先次序 (TLAC3)

若干界定詞彙

除文義另有所指外，「滙豐控股」乃指滙豐控股有限公司，而「滙豐」、「集團」或「我們」則指滙豐控股及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。當使用「股東權益」及「股東權益總額」等用語時，「股東」指滙豐控股的普通股及由滙豐控股發行並分類為股東權益的優先股及資本證券之持有人。「百萬美元」、「十億美元」及「萬億美元」分別指百萬、十億（數以千計之百萬）及萬億（數以百萬計之百萬）美元。

本文件應與《2024年中期業績報告》一併閱讀，後者刊載於滙豐網站 www.hsbc.com/investors。

緒言

第三支柱資料披露及管治

監管規定披露架構

《於2024年6月30日的第三支柱資料披露》載有按照第三支柱必須披露之所有定量和定質資料。披露資料乃根據《審慎監管局披露規則手冊》(資本規例)擬備。該等披露資料以審慎監管局的特定額外要求及我們酌情披露的資料作為補充。

滙豐於英國按綜合基準受到審慎監管局監管，審慎監管局因而可取得集團整體資本及流動資金充足程度之資料，並為集團釐定整體資本及流動資金規定。經營銀行業務之個別附屬公司由業務所在地之銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定有關附屬公司在當地之資本及流動資金充足規定，並監察遵行情況。在大部分司法管轄區，並非經營銀行業務的金融附屬公司亦受當地監管機構監管，並須遵守有關資本及流動資金規定。

巴塞爾銀行監管委員會(「巴塞爾委員會」)協定3架構以三個相輔相成的「支柱」為基礎：第一支柱為最低資本規定，第二支柱為監管檢討程序，第三支柱為市場紀律。第三支柱旨在提供相關的披露資料，讓市場參與者可評估銀行應用巴塞爾架構的範圍，亦旨在評估所在司法管轄區應用規則的情況、資本狀況、風險承擔及風險管理程序，從而評估銀行的資本充足程度。

我們為審慎監管匯報之目的，在集團綜合層面採用英國實施的巴塞爾協定3架構計算資本。任何對歐盟規例及指令(包括技術準則)的提述應在適用情況下視為對根據《2018年歐洲聯盟(退出)法令》(包括英國法律下的任何後續修訂)納入英國法律的此類規例及/或指令的英國版本的提述。我們將《資本規定規例及指引》、資本規例2規例以及《審慎監管局規則手冊》所訂立的監管規定稱為「資本規例2」。

在英國以外，負責監管集團旗下經營銀行業務公司的監管機構，在實施巴塞爾委員會架構方面進度不一，故地方規例可能仍按照巴塞爾協定1、2、3或3.1架構的基準實施。

雖然我們部分經營銀行業務之附屬公司的架構可能有所不同，但其不會影響集團的資料披露。然而，當地監管架構變化可能會影響我們附屬公司的分派。

我們每季於網站 www.hsbc.com/investors 刊登第三支柱披露資料。

比較及參考資料

為了解有關項目於年內的變動，我們提供了比較數字、差異項目的分析檢討，以及資本規定的流量列表。所有列表表中使用的「資本規定」一詞，指按資本規例2第92(1)條按風險加權資產8%設定的最低資本要求總額。包含敘述性內容以解釋定量披露(倘必要)。

本文件呈列的監管規定數字及比率於報告日期乃屬準確。所呈列的數字及比率與隨後監管申報所提交者可能有輕微出入。若差異巨大，則我們將於往後期間重列比較數字。

倘已加強披露或已新增披露，我們一般不會重列或提供比較數字。倘列表中的特定橫列及直欄不適用於滙豐的業務或對滙豐的業務並不重大，我們則不會就比較披露資料呈列該等項目並遵從原本的披露方法。

為符合《審慎監管局規則手冊》的列表規定，我們在毋須披露資料的位置加上陰影。

我們可在其他披露媒體提供有關訊息而符合第三支柱的規定。如我們採取有關方法，將會提述滙豐控股有限公司《2024年中期業績報告》或其他文件的相關頁碼。

下表引用重列的比較數字。

頁碼索引	引用表格	活動
4及20	表1 - KM1/ IFRS9-FL 表12 - UK LIQ2	2024年第一季基於已加強計算更新了穩定資金淨額比率

下表引用已加強的披露資料。

頁碼索引	引用表格	活動
4、18及19	表1 - KM1/IFRS9-FL 表11 - UK LIQ1 表12 - UK LIQ2	2024年第二季加強流動資金整合程序
9	表3 - UK CC1	更新股東權益組合成分之間的分類
14	表7 - MR2-B	加強以按即時基準呈列風險加權資產變動
21	表13 - IRRBB1	加強應用於淨利息收益敏感度的轉移假設
29	表18 - TLAC2 (英國滙豐銀行有限公司)	加強對處置實體所擁有後償票據及貸款的披露
32	表24 - CR1-A	加強披露以符合CR1
34	表28 - CQ4	披露應用於本表的重要性限額
40	表33 - CR6	加強以包括按違責或然率組別劃分的價值調整及準備披露資料
61	表41 - CCR5	加強披露以符合歐洲銀行管理局問答指引
62	表43 - CCR8	加強對預先撥資及未撥資違責基金承擔的披露

管治

第三支柱資料披露由集團監察委員會批准的披露政策架構監管。本文件已獲集團監察委員會授權的集團披露及監控委員會批准發布。

監管報告程序及監控

我們正在推行一項全面的計劃，旨在就監管報告加強環球程序、提升一致性及完善監控。這依然是滙豐管理層及監管機構所關注的首要重點。有關計劃涵蓋多個方面，包括增強數據、報告制度轉型及提升報告編製程序的監控環境。

計劃推進的同時，隨著我們實行建議的改革並繼續加強對程序的監控，集團部分監管比率(例如普通股權一級比率、流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率)可能會受到進一步影響。

摘要

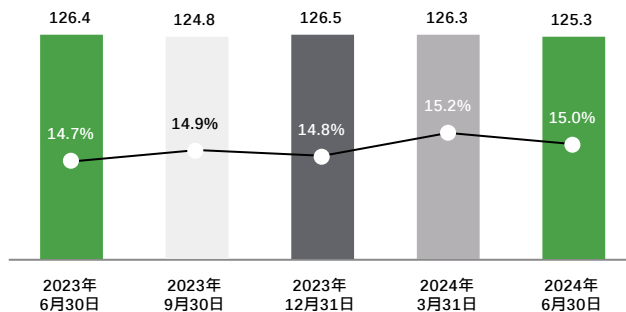
普通股一級資本及比率

普通股一級資本為1,253億美元，普通股一級資本比率為15%，較2023年12月31日增加0.2個百分點，原因是風險加權資產減少190億美元，而這是主要由於策略交易及普通股一級資本減少12億美元所致。

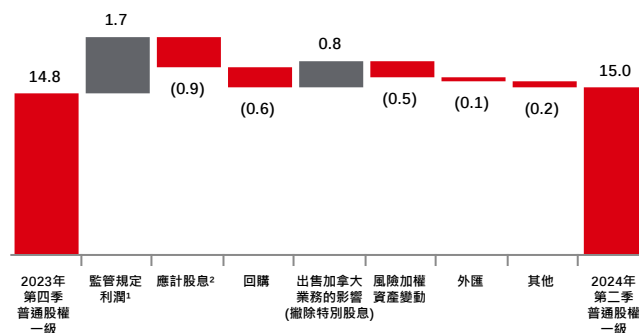
董事會已通過派發第二次股息每股0.1美元，並於2024年第二季業績中宣布回購最多達30億美元股份，預期於三個月內完成。

我們擬將普通股一級資本比率維持在14%至14.5%的中期目標範圍，而2024年的股息派付比率目標基準則為50%，當中不包括重大須予注意項目及相關影響。

普通股一級資本及比率



普通股一級比率變動



- 1 包括利潤及儲備變動，不包括出售加拿大銀行業務的影響及阿根廷銀行業務分類為持作出售用途的虧損，有關虧損在「其他」呈列。
- 2 包括額外一級票息款項。

風險加權資產

於上半年，風險加權資產減少190億美元，主要是由於策略出售事項363億美元及貨幣換算差額128億美元所致，但資產規模變動212億美元抵銷了部分影響。

按風險類別分析風險加權資產

風險加權資產	2024年6月30日 十億美元	2023年12月31日 十億美元
信貸風險	664.1	683.9
交易對手信貸風險	36.8	35.5
市場風險	37.9	37.5
營運風險	96.3	97.2
風險加權資產總額	835.1	854.1

槓桿

於上半年，槓桿比率為5.7%，槓桿風險承擔減少導致槓桿比率上升0.1個百分點。

槓桿

	2024年6月30日	2023年12月31日
槓桿比率 (%)	5.7	5.6

流動資金

集團的平均流動資金覆蓋比率為137%，較監管規定多1,740億美元，平均高質素流動資產為6,460億美元。集團的平均穩定資金淨額比率為138%。於2024年6月30日及2024年上半年，集團所有主要營運公司的比率均高於監管規定的最低水平。

流動資金

	2024年6月30日	2023年12月31日
流動資金覆蓋比率 (%)	137	136
穩定資金淨額比率 (%) [*]	138	138

* 我們於2024年第一季加強計算程序，集團的穩定資金淨額比率比較數字已經重列。

於2024年上半年，我們加強流動資金整合程序，並修訂原先確認的相關準備，藉以處理歷年的限制。集團的流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率按平均基準呈列，而有關變動的裨益將會於2024年6月30日起的未來一年以遞增方式予以確認。

主要標準

下表載列集團可動用資本（包括緩衝規定及比率）、風險加權資產、槓桿比率、流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率的主要監管規定標準。除另有說明外，數字乃按IFRS 9過渡基準編製。資本票據的資本數字及比率按資本規例2過渡基準呈列，而槓桿比率以適用於資本的資本規例2終點基準計算。每季之流動資金覆蓋比率為之前12個月的平均值，穩定資金淨額比率則為之前四個季度之平均值。

表1：主要標準 (KM1/IFRS9-FL)

參考	於下列日期					
	2024年 6月30日	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日	
可動用資本 (十億美元)						
1	普通股權一級資本	125.3	126.3	126.5	124.8	126.4
	普通股權一級資本 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	125.3	126.3	126.4	124.8	126.4
2	一級資本	144.3	144.1	144.2	142.5	145.8
	一級資本 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	144.3	144.1	144.1	142.5	145.8
3	資本總額	172.1	172.5	171.2	165.5	170.0
	資本總額 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	172.1	172.5	171.1	165.5	170.0
風險加權資產 (十億美元)						
4	風險加權資產總值	835.1	832.6	854.1	840.0	859.5
	風險加權資產總值 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	835.1	832.6	854.0	840.0	859.5
資本比率 (%)						
5	普通股權一級資本比率	15.0	15.2	14.8	14.9	14.7
	普通股權一級資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	15.0	15.2	14.8	14.9	14.7
6	一級資本比率	17.3	17.3	16.9	17.0	17.0
	一級資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	17.3	17.3	16.9	17.0	17.0
7	總資本比率	20.6	20.7	20.0	19.7	19.8
	總資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	20.6	20.7	20.0	19.7	19.8
基於監管檢討及評估程序之額外自有資金規定佔風險加權資產比例 (%)						
UK-7a	監管檢討及評估程序普通股權一級額外規定	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
UK-7b	監管檢討及評估程序額外一級額外規定	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
UK-7c	監管檢討及評估程序二級額外規定	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
UK-7d	監管檢討及評估程序自有資金規定總額	10.6	10.6	10.6	10.6	10.6
合併緩衝規定佔風險加權資產比例 (%)						
8	防護緩衝資本規定	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
9	機構特定逆周期資本緩衝	0.7	0.7	0.7	0.7	0.5
10	全球系統性重要機構緩衝	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
11	合併緩衝規定	5.2	5.2	5.2	5.2	5.0
UK-11a	資本規定總計	15.8	15.8	15.8	15.8	15.6
12	符合監管檢討及評估程序自有資金規定總額後可動用普通股權一級資本	9.0	9.2	8.8	8.9	8.7
槓桿比率						
13	不包括對中央銀行申索之風險數值總額 (十億美元)	2,514.5	2,528.0	2,574.8	2,478.3	2,497.9
14	不包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	5.7	5.7	5.6	5.7	5.8
	不包括對中央銀行申索之平均風險數值 (十億美元)	2,501.2	2,563.8	2,498.6	2,491.1	2,506.5
額外槓桿比率披露規定						
14a	不包括對中央銀行申索並按全面實施之預期信貸損失會計模型計算之槓桿比率 (%)	5.7	5.7	5.6	5.7	5.8
14b	包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	5.0	5.0	4.8	4.9	5.0
14c	不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	5.7	5.6	5.7	5.8	5.8
14d	包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	5.0	4.9	4.9	5.0	5.0
14e	逆周期槓桿比率緩衝 (%)	0.3	0.3	0.2	0.2	0.2
EU-14d	槓桿比率緩衝規定 (%)	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9
EU-14e	整體槓桿比率規定 (%)	4.3	4.3	4.2	4.2	4.2
流動資金覆蓋比率¹						
15	高質素流動資產總值 (十億美元)	646.1	645.8	647.5	641.1	631.2
UK-16a	現金流出 - 加權總值 (十億美元)	660.1	666.6	672.3	673.8	672.2
UK-16b	現金流入 - 加權總值 (十億美元)	187.8	192.8	195.2	197.0	194.5
16	現金流出淨額總值 (十億美元)	472.3	473.8	477.1	476.8	477.7
17	流動資金覆蓋比率 (%)	137	136	136	134	132
穩定資金淨額比率^{1,2}						
18	可動用穩定資金總額 (十億美元)	1,544.1	1,571.9	1,601.9	1,599.2	1,575.2
19	規定穩定資金總額 (十億美元)	1,115.1	1,151.1	1,162.3	1,157.0	1,132.9
20	穩定資金淨額比率 (%)	138	137	138	138	139

1 於2024年第二季，我們加強流動資金整合程序，並修訂原先確認的相關準備，藉以處理歷年的限制。集團的流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率按平均基準呈列，而有關變動的神益將會於2024年6月30日起的未來一年以遞增方式予以確認。

2 我們於2024年第一季度加強計算程序，比較數字已經重列。

集團需符合資本規例2第92(1)條所載之基本最低資本規定，即維持：

- 普通股權一級資本為風險加權資產的4.5%；
- 一級資本（普通股權一級資本加額外一級資本）為風險加權資產的6%；及
- 資本總額（一級資本加二級資本）為風險加權資產的8%。

上表第UK-7a至UK-7c行列明集團的額外資本規定（由審慎監管局設定為風險加權資產的2.6%）如何被分配至上述各資本層級。第UK-7d行將該等額外規定總和與資本規例最低規定相加，得出的資本總額監管檢討及評估程序規定為10.6%。

第8至11行列明集團亦需符合的緩衝規定（普通股權一級必須符合此規定）。第UK-11a行的集團整體資本規定為15.8%，是該等緩衝規定與上述（第UK-7d行）計算所得的最低資本規定之總和。

IFRS 9過渡安排

我們已就IFRS 9「金融工具」採納資本規例2中的監管過渡安排，包括第473a條第四段。有關過渡安排容許銀行在其資本基礎按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。本披露的列表乃根據有關安排呈列我們的資本和比率，包括終點數字。

監管發展

巴塞爾協定3.1

在英國，審慎監管局於2023年12月發布有關巴塞爾協定3.1方案之市場風險、信貸估值調整、交易對手風險和營運風險因素的接近定稿規則，以及關於第二支柱架構計劃檢討的資料。有關信貸風險、推算結果下限以及報告和披露的接近定稿規則尚未發布。實施日期仍依為2025年7月1日，而推算結果下限的過渡期為四年半。

我們繼續評估接近定稿規則的影響及各項比率的潛在變動。我們正評估實施初期相關實施問題（包括提供資料）對集團風險加權資產的影響。風險加權資產推算結果下限的影響可能會在過渡期尾聲時浮現。

在對滙豐至關重要的其他主要司法管轄區，實施進度各不相同：

- 歐盟：2024年6月，歐盟頒布《資本規例》最終修訂，以實施巴塞爾協定3.1。大部分條文預計將由2025年1月1日起適用；然而，市場風險規則則推遲至2026年1月1日實施。
- 美國：尚未發布最終定稿。實施日期依然為2025年7月1日。
- 香港：實施日期依然為2025年1月1日，市場風險及信貸估值調整報告已於2024年7月1日開始生效。

全球系統重要性銀行報告

巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾委員會」）於2024年3月發布諮詢文件，旨在透過提高報告頻率來限制全球系統重要性銀行的粉飾賬面行為。在若干情況下，諮詢文件包括建議改用每日平均值，而非根據季度或年度數字計算指標。

交易對手信貸風險管理

2024年4月，巴塞爾委員會發布關於交易對手信貸風險管理建議指引的諮詢文件。有關指引要求企業進行全面的交易對手盡職審查；制訂信貸風險緩解策略務求有效管理風險；並使用一系列補充指標來衡量、監控及限制風險。

證券化一般規定

2024年4月，審慎監管局發布關於證券化的新規則。儘管有關規定大致上是英國脫歐後將納入英國法律的規則因應《審慎監管局規則手冊》作出轉換，但對保留的規則及盡職審查和透明度要求作出若干調整。有關規則計劃於2024年11月1日生效。

環境、社會及管治風險

全球各地監管機構及準則制訂組織不斷就環境、社會及管治議題發表不同的建議及討論文件。近年，這包括英國、歐盟、美國、香港及世界各司法管轄區透過巴塞爾委員會及國際可持續發展準則委員會進行可持續發展相關披露的多項諮詢。

巴塞爾委員會持續著力開展監管、監督及信息披露這三大支柱中氣候相關財務風險的工作。巴塞爾委員會的初步結論指出，氣候風險的推動因素（包括實體風險及過渡風險）可歸入傳統的財務風險類別，例如信貸、市場、營運和流動資金風險。作為其進一步擴展環境、社會及管治風險覆蓋範圍工作的一部分，巴塞爾委員會於2023年11月就氣候相關財務風險第三支柱披露框架進行諮詢，建議生效日期為2026年1月1日。

策略交易

出售加拿大銀行業務

滙豐於2024年第一季度完成出售加拿大滙豐銀行予加拿大皇家銀行。派付特別股息每股0.21美元後，相關出售增益48億美元，令截至2024年3月30日的普通股權一級資本比率增加約0.8個百分點。槓桿風險減少854億美元，而集團風險加權資產則減少327億美元，當中包括加拿大銀行業務出售所得款項外匯對沖的影響。

出售法國零售銀行業務

2024年1月1日，滙豐（歐洲大陸）完成出售法國零售銀行業務，對普通股權一級資本並無重大遞增影響。槓桿風險承擔減少154億美元。

出售阿根廷銀行業務

2024年4月9日，滙豐訂立一項具約束力協議，以出售阿根廷業務予Grupo Financiero Galicia。交易須待若干條件達成後方可作實，當中包括取得監管機構批准，預期交易完成時對集團普通股權一級資本比率影響不大。

■ 有關持作出售用途業務組合及業務收購的詳情，請參閱《2024年中期業績報告》第3頁，以及第138頁財務報表附註15。

與《2024年中期業績報告》的連繫

本節闡述集團財務資產負債表與其監管規定資產負債表的連繫。除了表2呈列的有關對賬外，《於2023年12月31日的第三支柱資料披露》亦載有：

- 按風險類別對監管規定報告資產負債表進行的分析；及
- 會計估值與監管規定風險衡量指標的對賬。

監管集團的架構

監管規定綜合賬項與會計基準綜合賬項一致，但以下情況則屬例外：

- 從事保險活動的附屬公司在監管規定綜合賬項中以權益法入賬，並從普通股權一級資本中扣減（設有限額）。

下表呈列集團財務資產負債表與監管規定綜合計算範圍的對賬。監管規定基準資產負債表價值不能與監管規定綜合計算範圍內的其他列表進行直接對賬，因為其並非計量風險加權資產，而是從會計基準計量指標得出。

表2：監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2)

	會計基準 資產負債表 百萬美元	保險 / 其他公司 取消綜合入賬 百萬美元	經營銀行業務 的聯營公司 綜合入賬 百萬美元	保險附屬公司 以權益法入賬 百萬美元	監管規定基準 資產負債表 百萬美元
資產					
現金及於中央銀行之結餘	277,112	(18)	396	—	277,490
向其他銀行託收中之項目	9,977	—	—	—	9,977
香港政府負債證明書	43,026	—	—	—	43,026
交易用途資產	331,307	(8,017)	—	—	323,290
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	117,014	(106,515)	872	—	11,371
- 其中：由集團金融業公司發行之債務證券（合資格計入二級資本）（不屬監管規定綜合計算範圍）	q	—	136	—	136
衍生工具	219,269	(38)	219	—	219,450
同業貸款	k	102,057	(746)	1,928	103,239
客戶貸款	k	938,257	(94)	18,967	957,130
- 其中：提供貸款（合資格計入二級資本）予集團金融業公司（不屬監管規定綜合計算範圍）	q	—	333	—	333
- 採用內部評級基準計算法之組合之預期信貸損失	h	(8,115)	—	—	(8,115)
反向回購協議 – 非交易用途		230,189	1,044	105	231,338
金融投資		467,356	(15,019)	7,522	459,859
- 其中：提供貸款（合資格計入二級資本）予集團金融業公司（不屬監管規定綜合計算範圍）	q	—	538	—	538
持作出售用途資產		5,821	(450)	—	5,371
- 其中：商譽及無形資產	e	1	—	—	1
- 其中：採用內部評級基準計算法之組合之預期信貸損失	h	(2)	—	—	(2)
投入保險及其他公司之資本		—	3,721	—	3,943
- 其中：收購時產生之商譽正數值	e	—	232	—	232
預付款項、應計收益及其他資產		184,303	(7,074)	865	178,094
- 其中：退休福利資產	j	7,909	—	—	7,909
本期稅項資產		1,308	20	—	1,328
於聯營及合資公司之權益		28,465	(471)	(5,847)	22,147
- 其中：收購時產生之商譽正數值	e	465	(11)	—	454
商譽及無形資產	e	12,161	(426)	915	12,650
遞延稅項資產	f	7,381	(1,050)	74	6,405
於2024年6月30日之資產總值	2,975,003	(135,133)	26,016	3,943	2,869,829
負債及股東權益					
負債					
香港紙幣流通額	43,026	—	—	—	43,026
同業存放	82,435	—	2,097	—	84,532
客戶賬項	1,593,834	4,178	20,803	—	1,618,815
回購協議 – 非交易用途	202,770	(173)	558	—	203,155
向其他銀行傳送中之項目	10,482	—	—	—	10,482
交易用途負債	77,455	—	—	—	77,455

- 不包括重大風險已轉移至第三方的特設企業。此等特設企業的風險承擔按證券化持倉計算風險加權值，以符合相關監管規定。
 - 集團在為符合監管規定而計算經營銀行業務的聯營公司的參與權益時，有關風險會依照審慎監管局的監管規定按比例綜合計算，方法是將集團應佔之資產、負債、損益及風險加權資產納入計算。
 - 無參與權益的重大投資乃從資本中扣減（設有限額）。
- 有關按會計及監管規定基準綜合計算的範圍的差異及其各自的風險承擔定義之詳情，請參閱《於2023年12月31日的第三支柱資料披露》第8至11頁。

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

表2：監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2) (續)

	會計基準 資產負債表 百萬美元	保險 / 其他公司 取消綜合入賬 百萬美元	經營銀行業務 的聯營公司 綜合入賬 百萬美元	保險附屬公司 以權益法入賬 百萬美元	監管規定基準 資產負債表 百萬美元
指定按公允值列賬之金融負債	140,800	(4,520)	—	—	136,280
– 其中：					
– 其中：計入二級資本	10,308	—	—	—	10,308
衍生工具	217,096	57	205	—	217,358
– 其中：債務估值調整	26	—	—	—	26
已發行債務證券	98,158	(934)	—	—	97,224
持作出售用途業務組合之負債	5,041	(358)	—	—	4,683
應計項目、遞延收益及其他負債	157,171	(3,906)	1,835	—	155,100
本期稅項負債	2,837	(495)	55	—	2,397
保單未決賠款	125,252	(125,252)	—	—	—
準備	1,536	(31)	85	—	1,590
– 其中：採用內部評級基準計算法之組合之信貸相關或有負債 及合約承諾	461	—	—	—	461
遞延稅項負債	1,186	8	—	—	1,194
後償負債	25,510	—	419	—	25,929
– 其中：計入二級資本	23,649	—	—	—	23,649
於2024年6月30日之負債總額	2,784,589	(131,426)	26,057	—	2,679,220
權益					
已催繳股本	9,310	—	—	—	9,310
股份溢價賬	14,808	—	—	—	14,808
其他股權工具	18,825	—	—	—	18,825
其他儲備	(14,930)	2,257	(148)	6,098	(6,723)
保留盈利	155,280	(5,775)	148	(2,155)	147,498
股東權益總額	183,293	(3,518)	—	3,943	183,718
非控股股東權益	7,121	(189)	(41)	—	6,891
於2024年6月30日之各類股東權益總額	190,414	(3,707)	(41)	3,943	190,609
於2024年6月30日之負債及各類股東權益總額	2,975,003	(135,133)	26,016	3,943	2,869,829

† 參考索引(a)至(q)項標示載於「表3：監管規定自有資金之組成成分 (UK CC1)」計算監管規定資本所用的資產負債表組成項目。上表以會計價值列示此類項目，在計算表3所示的監管規定資本時，可能須對其數值進行分析或調整。

財資風險管理

在風險架構內，財資風險是指資本、流動資金或資金資源不足以履行財務責任及滿足監管要求的風險，包括結構性或交易匯兌風險承擔和市場利率變動對集團盈利或資本造成不利影響的風險，以及退休金及保險風險。

環球交易及財資風險管理及風險分析主管是所有財資風險的問責風險管理人員。集團司庫是所有財資風險的風險管理負責人員，唯不包括退休金風險及保險風險。集團司庫及集團員工表現、獎勵及僱員關係事務主管共同負責退休金風險，而保險風險則由環球保險業務行政總裁負責。

環球財資部持續積極管理資本風險、流動資金風險、銀行賬項利率風險及非交易賬項匯兌風險，並獲滙豐控股資產負債管理委員會及各地的資產負債管理委員會提供支援，而且由財資風險管理部門及風險管理會議監督。退休金風險由本地及地區退休金風險管理會議網絡監督。

集團採用壓力測試，讓管理層了解承受內部及外部衝擊（例如環球經濟衰退或系統故障）所需的資本及流動資金。

我們在壓力測試架構以外可能會發現其他風險，這些風險可能會影響我們的風險加權資產、資本及/或流動資金狀況。我們會根據管理目標評估下行及上行境況，並於必要時採取減低風險的措施。

我們的資本管理方針建基於我們的策略和組織要求，並考慮監管、經濟和商業環境。我們的目標是維持雄厚的資本基礎，以抵禦旗下各項業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，於任何時候均符合綜合計算及各地監管規定的資本水平。

於2024年6月30日，滙豐資本基礎內的資本證券已根據資本規定規例以全面合規或豁免基準發行，並會定期檢討是否符合指引。符合資本規例2第437和437a條規定的資本票據和合資格負債主要特點清單亦載於我們的網站 www.hsbc.com。滙豐證券的條款及條件全文亦載於我們的網站 www.hsbc.com。

滙豐目前並無亦不預見在主要附屬公司向母公司派付計劃股息或支付款項方面會有實際或法律障礙。然而，附屬公司向滙豐控股支付股息或款項的能力，取決於多項因素，其中包括所屬地區的監管規定資本及銀行業規定、外匯管制、法定儲備，以及財務及營運表現。於2024年6月30日，毋須按監管規定綜合入賬的附屬公司，均具備不低於最低監管規定水平的資本來源。

■ 有關資本風險、流動資金風險、銀行賬項內利率風險、非交易賬項匯兌風險及退休金風險等財資風險管理方法的詳情，請參閱《2023年報及賬目》第203頁。

自有資金

下表詳列我們的普通股權一級、一級和二級資本的主要組成成分，以及影響我們資本基礎的監管規定調整（按過渡基準編製）。已就按公允價值計量的資產計算額外價值調整。就持有本身的普通股權一級、額外一級和二級資本（「T2」）票據作出的最低扣減額由審慎監管局設定。重大投資的扣減限額與資產負債表內多個項目所錄得的金額有關，並包括於保險附屬公司以及非綜合入賬聯營公司的投資、於金融機構持有的其他普通股權一級股本、資本性質的關連資金及其他資產負債表項目。

表3：監管規定自有資金之組成成分 (UK CC1)

	參考†	於下列日期	
		2024年 6月30日	2023年 12月31日
		百萬元	百萬元
普通股權一級（「CET1」）資本：票據及儲備			
1 資本票據及相關股份溢價賬		22,713	22,964
- 普通股	a	22,713	22,964
2 保留盈利 ¹	b	144,507	135,614
3 累計其他全面收益（及其他儲備） ¹	c	(13,094)	(7,195)
5 少數股東權益（可計入綜合CET1之金額）	d	4,148	3,917
UK-5a 獨立審閱中期利潤淨額（已扣除任何可預見支出或股息）	b	6,271	10,568
6 監管規定調整前普通股權一級資本		164,545	165,868
普通股權一級資本：監管規定調整			
7 額外價值調整（負數）		(1,147)	(1,238)
8 無形資產（已扣除相關遞延稅項負債）（負數）	e	(12,748)	(13,378)
10 須視乎日後盈利能力之遞延稅項資產（不包括因暫時差異產生之數額）（已扣除相關稅項負債（如符合資本規例第38(3)條的條件））（負數）	f	(3,902)	(4,308)
11 有關並非按公允價值計量之金融工具現金流對沖損益之公允價值儲備	g	1,659	992
12 計算預期虧損金額所導致之負數	h	(3,050)	(2,304)
14 因本身信貸狀況改變導致按公允價值計量之負債產生之損益	i	1,130	932
15 界定福利退休基金資產（負數）	j	(5,905)	(5,773)
16 直接及間接持有本身之CET1票據（負數）		(40)	(40)
19 由機構直接、間接及以組合形式持有之金融業公司（該機構於有關公司具有重大投資）CET1票據（金額高於10%之限額及已扣除合資格短倉）		(15,235)	(14,309)
UK-27a CET1資本之其他監管規定調整（於適用情況下包括IFRS 9過渡調整）	k	(14)	59
28 普通股權一級之監管規定調整總額		(39,252)	(39,367)
29 普通股權一級（「CET1」）資本		125,293	126,501
額外一級（「AT1」）資本：票據			
30 資本票據及相關股份溢價賬		18,825	17,719
31 - 根據IFRS分類為股東權益	l	18,825	17,719
34 計入綜合AT1資本（包括不計入CET1之少數股東權益）、由附屬公司發行並由第三方持有之合資格一級資本	m	210	13
36 監管規定調整前額外一級資本		19,035	17,732
額外一級資本：監管規定調整			
37 直接及間接持有之自有AT1票據（負數）		(70)	(70)
43 額外一級資本之監管規定調整總額		(70)	(70)
44 額外一級資本		18,965	17,662
45 一級資本 (T1 = CET1 + AT1)		144,258	144,163
二級資本：票據及準備			
46 資本票據及相關股份溢價賬	n	23,832	22,848
UK-47b 資本規例第494b(2)條提述並須逐步自T2撤銷之合資格項目之金額	o	3,915	4,112
48 計入綜合T2資本（包括不計入CET1或AT1之少數股東權益及AT1票據）、由附屬公司發行並由第三方持有之合資格自有資金票據	p	1,167	1,188
51 監管規定調整前二級資本		28,914	28,148
二級資本：監管規定調整			
52 由機構直接、間接及以組合形式持有之自有T2票據及後償貸款（負數）		(80)	(80)
55 由機構直接及間接持有之金融業公司（該機構於有關公司具有重大投資）T2票據及後償貸款（已扣除合資格短倉）（負數）	q	(1,008)	(1,027)
57 二級資本之監管規定調整總額		(1,088)	(1,107)
58 二級資本		27,826	27,041
59 資本總額 (TC = T1 + T2)		172,084	171,204
60 風險承擔總額		835,118	854,114

表3：監管規定自有資金之組成分 (UK CC1) (續)

	於下列日期		
		2024年 6月30日 百萬元	2023年 12月31日 百萬元
	參考†		
資本比率及緩衝 (%)			
61	普通股權一級 (以風險總額的百分率表示)	15.0	14.8
62	一級 (以風險總額的百分率表示)	17.3	16.9
63	資本總額 (以風險總額的百分率表示)	20.6	20.0
64	機構CET1資本規定總計 (根據資本規例第92(1)條之CET1規定，加上根據資本指引第104(1)條(a)項額外規定及資本指引第128(6)條之合併緩衝規定，以風險總額的百分率表示)	11.2	11.2
65	– 防護緩衝資本規定	2.5	2.5
66	– 逆周期緩衝規定	0.7	0.7
67a	– 全球系統性重要機構緩衝	2.0	2.0
68	可符合緩衝規定之普通股權一級 (以風險總額的百分率表示)	9.0	8.8
低於扣減限額之金額 (風險加權前)			
72	直接及間接持有之金融業公司 (持有之機構於有關公司並無重大投資) 自有資金及合資格負債 (金額低於10%之限額及已扣除合資格短倉)	3,750	3,965
73	由機構直接及間接持有之金融業公司 (該機構於有關公司具有重大投資) CET1票據 (金額低於17.65%之限額及已扣除合資格短倉)	14,050	14,069
75	因暫時差異產生之遞延稅項資產 (金額低於17.65%之限額，已扣除相關稅項負債 (如符合資本規例第38(3)條的條件))	4,314	4,694
二級資本計入準備之適用上限			
77	根據標準計算法計入T2之信貸風險調整上限	2,246	2,128
79	根據內部評級基準計算法計入T2之信貸風險調整上限	3,054	3,226

† (a)至(q)項標示載於「表2：監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2)」的資產負債表組成項目，該等項目用於計算監管規定資本。本表格列示該等項目計入監管規定資本的金額。由於應用監管規定的資本定義須進行調整或分析，計入監管規定資本的金額可能與其於表2的會計價值不同。

1 我們更新了股東權益組成部分之間的分類，在第2行中呈列「保留盈利」，以及在第3行中呈列「累計其他全面收益 (及其他儲備)」，比較數字已相應重新調整。

於2024年6月30日，我們的普通股權一級資本比率由2023年12月31日的14.8%上升至15%，乃由於風險加權資產減少190億美元，以及普通股權一級資本減少12億美元所致。普通股權一級比率於期內整體上升的原因包括：

- 策略交易產生的0.7個百分點淨增幅，包括根據每股0.21美元特別股息調整的加拿大銀行業務出售增益、出售法國及加拿大業務導致風險加權資產的減幅，但阿根廷業務分類為持作出售用途導致的減值虧損抵銷部分增幅；
- 資本創造產生的0.2個百分點增幅，主要透過監管利潤減去股息，並根據2023年第四季和2024年第一季業績一併宣布的股份回購進行調整；

- 風險加權資產增加 (主要由於資產規模變動及模型更新) 導致的0.5個百分點跌幅，不包括出售法國及加拿大業務導致的減幅；及
- 匯兌波動不利影響和監管規定扣減項目增加導致0.2個百分點跌幅。

於2024年6月30日，我們的第二A支柱規定 (根據指定時間的評估由審慎監管局的個別資本規定所設定) 為相當於風險加權資產的2.6%，其中1.5%需要由普通股權一級資本滿足。於2024年上半年，我們遵循審慎監管局監管規定的資本充足水平要求。

緩衝資本

我們的地理分布及特定機構的逆周期緩衝資本披露資料載於本文件第72頁。全球系統性重要銀行指標的披露資料每年於滙豐網站 www.hsbc.com/investors 公布。

第一支柱最低資本規定及風險加權資產流量

第一支柱涵蓋信貸風險、交易對手信貸風險、股權、證券化、市場風險及營運風險的最低資本來源規定。此等規定均按風險加權資產列示。

風險類別	獲准使用的計算方法所涉範圍	我們的方法
信貸風險	巴塞爾委員會的架構為計算第一支柱信貸風險資本規定水平提供三個精密程度遞增的計算方法。最基本的標準計算法規定銀行利用外部的信貸評級，釐定有評級交易對手的風險權數，並將其他交易對手歸入多個廣泛的類別，然後為有關類別應用標準風險權數。進階一級的內部評級基準基礎計算法（「FIRB」），則允許銀行根據本身對交易對手的違責或然率（「PD」）所作內部評估，計算其信貸風險資本規定水平，但須按照標準的監管規定參數計算違責風險承擔及違責損失率的估計數字。最後，內部評級基準高級計算法（「AIRB」）則允許銀行透過內部評估釐定違責或然率，以及量化違責風險承擔和違責損失率。	為呈報集團的綜合賬目，我們大部分業務均採用內部評級基準高級計算法。部分組合仍沿用標準計算法或內部評級基準基礎計算法： <ul style="list-style-type: none"> 正待業務所在地公布規例或批准所用模型； 遵從監管規定採用非高級計算法；或 獲豁免採用內部評級基準計算法。 我們已獲審慎監管局批准使用內部模型法，詳情載於審慎監管局網頁金融服務登記資料庫。
交易對手信貸風險	交易對手信貸風險包含衍生工具及證券融資交易的交易對手違約及潛在市值計價虧損的風險。潛在市值計價虧損被稱為信貸估值調整風險。對於特定淨額計算組合，風險值採用減低信貸風險措施計算法或對手方信用風險標準計算法或內部模型法釐定。簡單/全面計算法用於確認證券融資交易抵押品，而估計虧損風險法同樣適用於證券融資交易。至於信貸估值調整風險，獲准使用的計算方法包括信貸估值調整標準計算法及信貸估值調整高級計算法。	我們主要採用對手方信用風險標準計算法及內部模型法計算交易對手信貸風險。對於信貸估值調整風險，我們採用獲准使用的方法。我們已獲審慎監管局批准使用內部模型法，詳情載於審慎監管局網頁金融服務登記資料庫。
股權	所持非交易賬項股權的資本規定可以採用標準計算法或內部評級基準計算法評估。集體投資業務內的相關股權持倉必須採用內部評級基準股權簡單風險權數計算法處理。	下列各項的資本規定採用以下方法計算： <ul style="list-style-type: none"> 所持非交易賬項股權採用標準計算法；及 集體投資業務內的相關股權持倉採用內部評級基準股權簡單風險權數計算法。
證券化	該架構訂明以下計算方法： <ul style="list-style-type: none"> 證券化內部評級基準計算法（「SEC-IRBA」）； 證券化標準計算法（「SEC-SA」）； 證券化外部評級基準計算法（「SEC-ERBA」）；及 內部評估計算法（「IAA」）。 	在該架構下： <ul style="list-style-type: none"> 我們辦理的持倉根據證券化內部評級基準計算法報告； 我們於受保薦的Solitaire計劃的持倉及我們於第三方持倉的投資根據證券化標準計算法及證券化外部評級基準計算法報告；及 我們於Regency的受保薦持倉根據內部評估計算法報告。我們內部評估計算法的方法每年由內部模型審核部門進行審計，並須經由審慎監管局審核。 有關Solitaire及Regency證券的定義，請參閱第63頁。
市場風險	市場風險資本規定水平乃採用標準規則或內部模型計算法釐定。後者涉及使用內部估計虧損風險模型，以計量市場風險與釐定適當的資本規定水平。除了估計虧損風險模型外，內部模型計算法批准的其他內部模型亦包括壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及全面風險計量。	市場風險資本規定水平在審慎監管局批准下使用內部市場風險模型計量，或使用標準規則計量。我們的內部市場風險模型包括估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備。有關我們獲准採用內部模型計算法所涉範圍的公開資訊，載於審慎監管局網頁金融服務登記資料庫。
營運風險	巴塞爾委員會容許企業以基本指標計算法、標準計算法或高級計算法計算其營運風險資本規定水平。	現在我們於釐定營運風險資本規定水平時，均採用標準計算法。我們設有營運風險模型，藉以計算經濟資本。

風險加權資產

下表顯示按風險類別分析的風險加權資產總值（包括無條件交收交易）和相應的自有資金要求總額，乃根據資本規例第299(1)條按風險加權資產8%設定的最低資本要求。簡單風險權數計算法下之股東權益包括資產負債表外集體投資業務內的股權風險承擔（根據審慎監管手冊第132(c)條計算），而「其他交易對手信貸風險」包括證券融資交易之風險加權資產。

表4：風險加權風險額概覽 (OV1)

	於下列日期		
	2024年 6月30日	2024年 3月31日	2024年 6月30日
	風險加權資產 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元
1 信貸風險（不包括交易對手信貸風險）	655,014	654,538	52,402
2 – 標準計算法	176,384	170,725	14,111
3 – 內部評級基準基礎計算法	79,729	79,330	6,379
4 – 排列計算法	22,737	24,883	1,819
UK 4a – 按簡單風險加權法計算之股東權益	5,631	5,570	451
5 – 內部評級基準高級計算法	370,533	374,030	29,642
6 交易對手信貸風險	36,592	36,613	2,927
7 – 標準計算法	9,638	9,135	771
8 – 內部模型法	12,682	11,312	1,015
UK-8a – 中央交易對手的風險	2,122	1,817	170
UK-8b – 信貸估值調整	1,903	2,042	152
9 – 其他交易對手信貸風險	10,247	12,307	820
15 結算風險	159	95	13
16 非交易賬項之證券化風險承擔（達到上限後）	9,164	9,038	733
17 – 內部評級基準計算法（「SEC-IRBA」）	2,520	2,754	202
18 – 外部評級基準計算法（「SEC-ERBA」）（包括內部評估計算法（「IAA」））	2,238	2,321	179
19 – 標準計算法（「SEC-SA」）	4,242	3,799	339
UK-19a – 1250% / 扣減	164	164	13
20 持倉、外匯及大宗商品風險（市場風險）	37,871	36,641	3,030
21 – 標準計算法	10,344	9,983	828
22 – 內部模型計算法	27,527	26,658	2,202
23 營運風險	96,318	95,708	7,705
UK-23b – 標準計算法	96,318	95,708	7,705
29 總計	835,118	832,633	66,811
24 – 其中：低於扣減限額之金額（須採用250%之風險權數） ¹	45,824	46,756	3,666

1 此等數額包括在上表第二及第五行，當中包括確認重大投資及遞延稅項資產之限額。

信貸風險（包括低於扣減限額的金額）

信貸風險之風險加權資產於年內第二季增加5億美元。若不計及來自貨幣換算差額的32億美元減幅，風險加權資產增加36億美元，變動源自：

- 資產規模變動令風險加權資產增加63億美元，規模變動主要由於企業貸款增加（特別是SAB*、HSBC UK Bank plc及英國滙豐銀行有限公司）、主權風險承擔增多（以阿根廷為主）；
- 我們對金融機構風險承擔違責或然率模型中違責的定義進行修訂，令風險加權資產增加49億美元（信貸風險之風險加權資產合共增加66億美元）；

部分變動被以下項目抵銷：

- 資產質素變動令風險加權資產減少67億美元，質素變動主要由於亞洲的資產組成成分變動，以及亞洲、阿根廷及斯里蘭卡項目信貸風險評級有利變動；
- 計算方法變動及信貸風險參數調整，令風險加權資產減少14億美元；該等變動及調整主要源自亞洲，唯部分與屬HSBC UK Bank plc者抵銷。

* SAB於集團業績中按比例綜合入賬。

交易對手信貸風險（包括結算風險）

交易對手信貸風險之風險加權資產大致不變，當中我們對金融機構風險承擔違責或然率模型中違責的定義進行修訂，形成增幅17億美元，而阿根廷證券融資風險承擔減少，亞洲等地調整風險參數，抵銷上述大部分增幅。

證券化

證券化之風險加權資產增加1億美元，主要是北美業務的風險參數調整所致。

市場風險

市場風險之風險加權資產增加12億美元，主要來自亞洲等地及英國滙豐銀行有限公司增加持倉所致的遞增風險準備，部分與估計虧損風險下降抵銷。

營運風險

營運風險之風險加權資產增加6億美元，主要來自計算方法及風險參數調整，部分與貨幣換算差額所形成減幅抵銷。

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表載列信貸風險之風險加權資產（不包括交易對手信貸風險，但包括採用內部評級基準計算法計算的無條件交付）的季度變動因素。下表亦不包括證券化持倉、股權風險承擔及非信貸責任資產。

表5：採用內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產流量表 (CR8)

	截至下列日期止季度			
	2024年6月30日 百萬美元	2024年3月31日 百萬美元	2023年12月31日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
1 期初之風險加權資產	466,154	489,736	486,371	497,817
2 資產規模	4,030	4,772	(814)	919
3 資產質素	(6,052)	7,623	1,779	1,409
4 模型更新	(1,773)	—	(120)	(902)
5 方法及政策	(472)	(750)	(4,208)	(3,058)
6 收購及出售	62	(28,933)	(123)	(1,785)
7 匯兌變動 ¹	(1,008)	(6,294)	6,851	(8,029)
9 期末之風險加權資產	460,941	466,154	489,736	486,371

1 是項披露之匯兌變動計算法是將以相關交易貨幣計值的風險加權資產重新換算為美元，表中其他變動均以固定匯率列示。

若不計貨幣換算差額，本年度第二季採用內部評級基準計算法計算的風險加權資產減少42億美元，主要由於：

- 資產質素變動令風險加權資產減少61億美元，質素變動是由於亞洲的資產組合成分變動，以及亞洲、阿根廷及斯里蘭卡項目信貸風險評級有變；
- 模型更新令風險加權資產減少18億美元，主要是因應北美業務經英國審慎監管局批准後，將按揭及信用卡風險承擔重新分類為運用標準計算法計算，唯我們對金融機構風險承擔違責或然率模型中違責的定義進行修訂，抵銷重新分類的影響；
- 計算方法變動及信貸風險參數調整，令風險加權資產減少5億美元；該等變動及調整主要源自亞洲，唯與屬HSBC UK Bank plc者抵銷；及
- 資產規模變動令風險加權資產增加40億美元，規模變動主要由於企業貸款增加（特別是HSBC UK Bank plc及英國滙豐銀行有限公司）、主權風險承擔增多（以阿根廷為主）。

下表載列內部模型法計算法下交易對手信貸風險之風險加權資產的季度變動因素。

表6：採用內部模型法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表 (CCR7)

	截至下列日期止季度			
	2024年6月30日 百萬美元	2024年3月31日 百萬美元	2023年12月31日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
1 期初之風險加權資產	11,312	11,208	11,819	12,029
2 資產規模	27	163	(589)	(266)
3 交易對手信貸質素	1,343	(59)	(22)	56
9 期末之風險加權資產	12,682	11,312	11,208	11,819

2024年第二季採用內部模型法計算的風險加權資產增加14億美元，主要是我們對金融機構風險承擔違責或然率模型中違責的定義進行修訂所致。

下表呈列內部模型計算法下市場風險之風險加權資產的季度變動因素（按估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及其他模型劃分）。

表7：採用內部模型計算法計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)

參考	估計虧損風險 百萬美元	壓力下之 估計虧損風險 百萬美元	遞增風險準備 （「IRC」） 百萬美元	其他 百萬美元	風險加權 資產總值 百萬美元	資本規定 百萬美元
1 於2024年4月1日之風險加權資產	8,395	11,596	4,926	1,741	26,658	2,132
2 風險水平變動	(222)	(410)	1,492	9	869	70
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
8 於2024年6月30日之風險加權資產	8,173	11,186	6,418	1,750	27,527	2,202
1 於2024年1月1日之風險加權資產	7,164	8,297	5,163	1,694	22,318	1,785
2 風險水平變動	1,231	3,299	(237)	47	4,340	347
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
8 於2024年3月31日之風險加權資產	8,395	11,596	4,926	1,741	26,658	2,132
1 於2023年10月1日之風險加權資產	9,402	10,406	6,446	1,035	27,289	2,183
2 風險水平變動	(2,238)	(2,109)	(403)	570	(4,180)	(335)
3 模型更新 / 變動	—	—	(880)	89	(791)	(63)
8 於2023年12月31日之風險加權資產	7,164	8,297	5,163	1,694	22,318	1,785
1 於2023年7月1日之風險加權資產	9,322	9,614	5,839	1,221	25,996	2,080
2 風險水平變動	80	792	607	(186)	1,293	103
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
8 於2023年9月30日之風險加權資產	9,402	10,406	6,446	1,035	27,289	2,183

採用內部模型計算法計算的風險加權資產增加9億美元，主要來自增加持倉所致的遞增風險準備，部分與估計虧損風險及壓力下之估計虧損風險下降抵銷。

下表呈列內部模型計算法下市場風險之風險加權資產的季度變動因素（按估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及其他模型劃分）。有關本期所列報風險加權資產，與報告期末納入按即期基準計算成分的風險加權資產（「其他」項下納入按平均基準計算成分的風險加權資產除外）之間的差額，載於第1a/1b及8a/8b行。

表7a：採用內部模型計算法計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)

參考	估計虧損風險 百萬美元	壓力下之 估計虧損風險 百萬美元	遞增風險準備 百萬美元	其他 百萬美元	風險加權 資產總值 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元
1 於2024年4月1日之風險加權資產	8,395	11,596	4,926	1,741	26,658	2,132
1a 監管規定調整	(6,030)	(8,851)	(284)	—	(15,165)	(1,213)
1b 上一季末（日終時）風險加權資產	2,365	2,745	4,642	1,741	11,493	919
2 風險水平變動	(244)	788	1,776	9	2,329	187
8a 報告期末（日終時）風險加權資產	2,121	3,533	6,418	1,750	13,822	1,106
8b 監管規定調整	6,052	7,653	—	—	13,705	1,096
8 於2024年6月30日之風險加權資產	8,173	11,186	6,418	1,750	27,527	2,202

槓桿比率

過度槓桿的風險管理乃滙豐環球承受風險水平架構的一部分。我們會使用承受風險水平聲明內的槓桿比率衡量標準監察這項風險。承受風險水平聲明說明滙豐願意為達成策略業務目標而透過業務活動承受的總體風險水平及類別。

承受風險水平聲明透過承受風險水平狀況報告監察，其內容包括將實際

業績表現與承受風險水平及各衡量標準的指定容忍極限比較，以確保恰當地凸顯、評估及降低任何過度風險。承受風險水平狀況報告每月提交集團行政委員會轄下的風險管理會議及集團風險管理委員會省覽。

▶ 我們在承受風險水平方面的政策載於《2023年報及賬目》第136頁。

下表詳列我們的槓桿風險組合成分，包括資產負債表內和表外風險的劃分、槓桿比率、最低規定和緩衝（根據IFRS 9過渡基準計算）。根據英國的槓桿比率架構，平均槓桿比率的組合成分亦包括在內。

表8：槓桿比率的一般披露 (UK LR2-LRCom)

	於下列日期	
	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元
資產負債表內風險 (不包括衍生工具及證券融資交易 (「SFT」))		
1 資產負債表內項目 (不包括衍生工具、證券融資交易，但包括抵押品)	2,342,349	2,383,204
2 根據適用會計架構須從資產負債表所列資產扣減獲提供之衍生工具抵押品總額	9,207	7,142
3 (因衍生工具交易提供之現金變動保證金而扣減應收款項資產)	(52,208)	(51,809)
6 (於釐定一級資本 (槓桿) 時扣減之資產金額)	(40,944)	(40,082)
7 資產負債表內風險總額 (不包括衍生工具及證券融資交易)	2,258,404	2,298,455
衍生工具風險		
8 與對手方信用風險標準計算法衍生工具交易相關之重置成本 (即扣除合資格現金變動保證金)	43,289	44,436
9 與對手方信用風險標準計算法衍生工具交易相關之日後潛在風險額外金額	115,614	119,122
10 (客戶結算交易風險承擔中獲豁免之中央交易對手部分) (對手方信用風險標準計算法)	(33,153)	(42,102)
11 已承辦信貸衍生工具之經調整實際名義金額	56,206	61,514
12 (就已承辦信貸衍生工具作出調整之實際名義金額對銷數額及額外扣減數額)	(53,587)	(58,144)
13 衍生工具風險總額	128,369	124,826
證券融資交易風險		
14 就銷售會計交易作出調整後之證券融資交易資產總值 (不確認淨額計算金額)	465,831	495,337
15 (證券融資交易資產總值已按淨額計算之應付現金及應收現金額)	(195,014)	(182,197)
16 證券融資交易資產交易對手信貸風險承擔	13,650	12,056
18 證券融資交易風險總額	284,467	325,196
其他資產負債表外風險		
19 資產負債表外風險名義總金額	921,736	952,086
20 (就轉換為信貸等值金額作出調整)	(693,198)	(716,681)
22 資產負債表外風險總額	228,538	235,405
資本及風險數值總額		
23 一級資本 (槓桿)	144,258	144,163
24 包括對中央銀行申索之風險數值總額	2,899,777	2,983,882
UK-24a (-) 不包括對中央銀行申索	(385,241)	(409,127)
UK-24b 不包括對中央銀行申索之風險數值總額	2,514,536	2,574,755
槓桿比率		
25 不包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	5.74	5.60
UK-25a 不包括對中央銀行申索並按全面實施之預期信貸損失會計模型計算之槓桿比率 (%)	5.74	5.59
UK-25b 不包括中央銀行儲備之槓桿比率，猶如按公允值計入其他全面收益的未變現損增之臨時處理未予以應用 (%)	5.74	5.60
UK-25c 包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	4.97	4.83
26 監管規定最低槓桿比率規定 (%)	3.25	3.25
額外槓桿比率披露規定 – 槓桿比率緩衝		
27 槓桿比率緩衝 (%)	1.00	0.90
UK-27a – 其中： 全球系統性重要機構或其他系統性重要機構額外槓桿比率緩衝 (%)	0.70	0.70
UK-27b – 其中： 逆周期槓桿比率緩衝 (%)	0.30	0.20
額外槓桿比率披露規定 – 披露平均數值		
28 證券融資交易資產總值之每日價值平均值，已就銷售會計交易作出調整並按相關應付現金及應收現金額作淨額計算	279,127	292,203
29 證券融資交易資產總值之季末價值，已就銷售會計交易作出調整並按相關應付現金及應收現金額作淨額計算	270,816	313,140
UK-31 包括對中央銀行申索之平均風險數值總額	2,868,703	2,903,001
UK-32 不包括對中央銀行申索之平均風險數值總額	2,501,151	2,498,618
UK-33 包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	4.96	4.89
UK-34 不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	5.69	5.69

下表載列根據IFRS已發表資產負債表內資產總值與槓桿風險總額之對賬。

表9：會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要 (UK LR1- LRSum)

	於下列日期	
	2024年	2023年
	6月30日	12月31日
	百萬美元	百萬美元
1 按已發表財務報表列示之資產總值	2,975,003	3,038,677
2 就按會計基準綜合入賬但不屬於按審慎基準綜合計算範圍之實體作出調整	(105,174)	(104,083)
3 (就符合確認風險轉移之營運要求之證券化風險作出調整)	(1,125)	(1,246)
4 (就中央銀行風險豁免作出調整)	(385,241)	(409,127)
6 就受交易日會計法約束之定期方式金融資產買賣作出調整	(44,610)	(22,762)
7 就合資格資金池交易作出調整	(6,055)	(7,140)
8 就衍生金融工具作出調整	(134,085)	(150,385)
9 就證券融資交易(「SFT」)作出調整	28,011	37,533
10 就資產負債表外項目作出調整(即轉換為資產負債表外風險之信貸等值金額)	228,538	235,405
11 (就審慎估值調整以及減少一級資本(槓桿)之特定及一般準備作出調整)	(40,944)	(40,082)
12 其他調整	218	(2,035)
13 槓桿比率風險總額	2,514,536	2,574,755

下表載列按資產類別劃分的資產負債表內風險類別(不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險)。

表10：槓桿比率 – 資產負債表內風險類別(不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險)(UK LR3-LRSpl)

	於下列日期	
	2024年	2023年
	6月30日	12月31日
	百萬美元	百萬美元
UK-1 資產負債表內風險總額(不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險)，其中：	1,904,900	1,922,268
UK-2 交易賬項風險	296,351	249,958
UK-3 銀行賬項風險，其中：	1,608,549	1,672,310
UK-4 備兌債券	1,745	1,912
UK-5 列作主權風險處理的風險	384,923	381,804
UK-6 並非列作主權風險處理的地區政府、多邊發展銀行、國際機構及公共機構風險	3,088	3,415
UK-7 機構風險	68,990	73,556
UK-8 以不動產按揭抵押	363,160	408,834
UK-9 零售風險	72,210	69,368
UK-10 企業風險	505,360	532,056
UK-11 違責風險	16,504	12,632
UK-12 其他風險(例如股票、證券化及其他非信貸責任資產)	192,569	188,733

於2024年6月30日，我們的槓桿比率為5.7%，高於2023年12月31日的5.6%。槓桿比率升幅之中，有0.1個百分點源自槓桿風險下降，下降乃主要由於集團出售加拿大銀行業務及法國零售銀行業務後，資產負債規模縮小。

於2024年6月30日，我們3.25%的英國最低槓桿比率規定水平須加上1%的槓桿比率緩衝(由0.7%的額外槓桿比率緩衝及0.3%的逆周期槓桿比率緩衝組成)。

此等緩衝分別相當於176億美元及75億美元的資本價值。於2024年上半年，我們的資本超過該等槓桿比率規定的水平。

2024年6月30日的平均槓桿比率為5.7%，與2023年12月31日的5.7%相同，主要由於平均一級資本增加0.1個百分點，唯與平均槓桿風險上升0.1個百分點互相抵銷，槓桿風險上升主要由於對中央銀行申索減少。

流動資金

流動資金及資金風險管理

我們根據全球一致的政策、程序及報告準則，於營運公司層面管理流動資金及資金風險。

流動資金覆蓋比率

流動資金覆蓋比率旨在確保銀行擁有充足無產權負擔的高質素流動資產，以滿足其於30個曆日的流動資金壓力境況下的流動資金需求。我們根據資本規例2第451a條披露流動資金覆蓋比率。集團綜合入賬法包括一項扣減，以反映集團在實體流動資金轉撥方面限制的影響。計算結果為平均值，高質素流動資產的流動資金覆蓋比率調整額為1,340億美元，流動資金覆蓋比率流入額則為70億美元。於2024年上半年，我們加強流動資金整合程序，並修訂原先確認的相關準備，藉以處理歷年的限制。由於集團流動資金覆蓋比率以12個月平均值呈列，該等變動的成效將從2024年6月30日起未來一年逐步確認。

2024年6月30日，集團所有主要營運實體均超越監管規定的最低要求。集團於截至2024年6月30日的12個月平均流動資金覆蓋比率為137%，較監管規定高出1,740億美元。

集團高質素流動資產的流動資金覆蓋比率平均值為6,460億美元（2023年12月31日：6,480億美元），以各種資產類別及貨幣持有。

集團及其實體積極管理資產負債表內的流動資金及資金驅動因素，包括衍生工具及抵押品管理。

穩定資金淨額比率

我們採用穩定資金淨額比率或其他適用指標，確保營運公司籌集充足穩定資金供業務活動所需。穩定資金淨額比率的定義為可動用穩定資金與所需穩定資金的比率。集團於2024年6月30日的前四個季度平均穩定資金淨額比率為138%，而2023年12月31日則為138%。

誠如流動資金覆蓋比率一節強調，於2024年上半年，我們加強流動資金整合程序，並修訂原先確認的相關準備，藉以處理歷年的限制。由於集團穩定資金淨額比率以平均值呈列，該等變動的成效將從2024年6月30日起未來一年逐步確認。

流動資金覆蓋比率中的貨幣錯配

集團的內部流動資金及資金風險管理架構要求所有營運公司監察重大貨幣的流動資金覆蓋比率。設定限額時須確保假設外匯掉期市場受壓的情況下，能應付資金的流出。持續監控有助於按照集團內部架構對貨幣風險進行整體管理。

資金來源

我們的主要資金來源是客戶往來賬項及客戶即期或短期通知儲蓄存款。我們發行有抵押及無抵押批發證券以補充客戶存款、履行監管規定責任及改變負債的貨幣組合、期限狀況或所在地。

- 管理流動資金風險的方法詳情，載於第8頁「財資風險管理」一節。
- 資金及流動資金來源集中程度的詳情，載於《2023年報及賬目》第211頁。

下表載列現金流出及現金流入，及以未加權及加權基準計算的可動用高質素流動資產（用作得出流動資金覆蓋比率）之精細分類。流動資金覆蓋比率、高質素流動資產及流出淨額以之前12個月的平均值為依據。

表11：流動資金覆蓋比率的定量資料¹ (UK LIQ1)

		截至下列日期止季度							
		2024年6月30日		2024年3月31日		2023年12月31日		2023年9月30日	
		未加權值 總額	加權值 總額	未加權值 總額	加權值 總額	未加權值 總額	加權值 總額	未加權值 總額	加權值 總額
		百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
UK 1b	用於計算平均數之數據點數目	12	12	12	12	12	12	12	12
高質素流動資產									
1	高質素流動資產總值		646,052		645,789		647,505		641,068
現金流出									
2	零售存款及小企業融資	844,777	90,817	857,463	91,303	863,872	91,250	860,071	90,418
– 其中：									
3	穩定存款	348,761	17,438	356,599	17,830	361,335	18,067	360,587	18,029
4	較不穩定存款	496,016	73,379	500,864	73,473	502,537	73,183	499,484	72,389
5	無抵押批發融資	788,146	355,493	796,520	358,589	800,916	360,317	801,147	360,801
6	– 營運存款（所有交易對手）及於合作銀行網絡之存款	249,673	61,012	251,419	61,449	252,460	61,719	253,059	61,888
7	– 非營運存款（所有交易對手）	527,745	283,753	534,794	286,833	538,682	288,824	539,000	289,825
8	– 無抵押債務	10,728	10,728	10,307	10,307	9,774	9,774	9,088	9,088
9	有抵押批發融資		29,527		29,355		31,011		31,452
10	其他規定	333,111	99,137	326,390	100,330	321,004	102,152	320,392	104,158
11	– 與衍生工具風險有關之流出及其他抵押品規定	50,552	43,503	51,512	45,129	53,412	47,645	55,499	50,484
13	– 信貸及流動資金信貸	282,559	55,634	274,878	55,201	267,592	54,507	264,893	53,674
14	其他合約融資責任	99,966	63,366	101,135	65,088	101,018	65,818	100,799	65,931
15	其他或有融資責任	654,775	21,788	663,448	21,888	664,049	21,774	657,492	21,075
16	現金流出總額		660,128		666,553		672,322		673,835
現金流入									
17	有抵押借貸交易（包括反向回購）	347,607	46,365	343,819	47,931	335,246	48,630	324,746	47,187
18	全面履約風險項目之流入	108,691	82,418	109,992	83,145	110,597	83,435	109,814	82,705
19	其他現金流入	116,281	59,012	119,703	61,690	121,553	63,206	124,722	67,171
20	現金流入總額	572,579	187,795	573,514	192,766	567,396	195,271	559,282	197,063
UK-20c	流入不超過75%之上限	572,579	187,795	573,514	192,766	567,396	195,271	559,282	197,063
流動資金覆蓋比率（經調整價值）									
UK-21	流動資金緩衝		646,052		645,789		647,505		641,068
22	現金流出淨額總計		472,333		473,787		477,051		476,772
23	流動資金覆蓋比率（%）		137		136		136		134

1 於2024年第二季，我們加強流動資金整合程序，並修訂原先確認的相關準備，藉以處理歷年的限制。由於集團流動資金覆蓋比率以平均值呈列，該等變動的成效將從2024年6月30日起未來一年逐步確認。

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表載列按剩餘年期分析之未加權值的穩定資金淨額比率組成部分及就此得出的加權值。穩定資金淨額比率為前四季的平均值。

表12：穩定資金淨額比率^{1,2} (UK LIQ2)

	2024年6月30日				
	按剩餘年期分析之未加權值				
	無到期日 百萬美元	少於六個月 百萬美元	六個月及以上 但少於一年 百萬美元	一年及以上 百萬美元	加權值 百萬美元
可動用穩定資金項目					
1 資本項目及票據	182,751	42	81	27,629	210,380
2 - 本身資金	182,751	42	81	27,629	210,380
4 零售存款		844,434	1,586	727	779,458
5 - 穩定存款		348,079	386	105	331,112
6 - 較不穩定存款		496,355	1,200	622	448,346
7 批發資金：		1,144,200	42,333	153,663	530,930
8 - 營業存款		234,960	33	—	117,496
9 - 其他批發資金		909,240	42,300	153,663	413,434
10 互相依存之負債		3,333	—	—	—
11 其他負債：	2,952	268,796	348	23,169	23,343
12 - 穩定資金淨額比率衍生工具負債	2,952				
13 - 不屬上列類別之全部其他負債及資本票據		268,796	348	23,169	23,343
14 可動用穩定資金總額					1,544,111
規定穩定資金項目					
15 高質素流動資產總值					61,423
16 存於其他金融機構以便營業之存款		528	—	—	264
17 履約貸款及證券：		558,760	103,229	854,570	872,508
18 - 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以第一級高質素流動資產抵押，折減率為0%)		189,766	8,257	2,810	12,882
19 - 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以其他資產及金融機構貸款抵押)		94,792	5,951	6,520	19,007
20 - 非金融企業客戶、零售及小型企業客戶、主權及公營單位履約貸款		144,550	56,103	272,209	589,433
21 - 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		1,870	1,836	23,494	234,220
22 - 履約住宅按揭		9,525	8,677	359,835	—
23 - 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		6,673	7,108	309,878	—
24 - 非拖欠而不符高質素流動資產資格之其他貸款及證券，包括交易所買賣股票及資產負債表內貿易融資產品		120,127	24,241	213,196	251,186
25 互相依存之資產		2,066	—	3,679	—
26 其他資產：		200,262	137	105,439	143,340
27 - 賣物買賣大宗商品				12,717	10,809
28 - 已提供作衍生工具合約開倉保證金及中央交易對手違責基金承擔之資產		27,931	—	—	23,735
30 - 未扣除所提供變動保證金之穩定資金淨額比率衍生工具負債		101,226	—	—	5,205
31 - 不屬上列類別之全部其他資產		71,105	137	92,722	103,591
32 資產負債表外項目		190,996	87,659	647,707	37,555
33 規定穩定資金總額					1,115,090
34 穩定資金淨額比率 (%)					138

表12：穩定資金淨額比率^{1,2} (UK LIQ2)

2023年12月31日

	按剩餘年期分析之未加權值					加權值 百萬美元
	無到期日 百萬美元	少於六個月 百萬美元	六個月及以上 但少於一年 百萬美元	一年及以上 百萬美元		
可動用穩定資金項目						
1 資本項目及票據	183,605	44	159	25,838		209,442
2 - 本身資金	183,605	44	159	25,838		209,442
4 零售存款		866,634	2,838	939		801,557
5 - 穩定存款		363,232	707	181		345,888
6 - 較不穩定存款		503,402	2,131	758		455,669
7 批發資金：		1,128,068	39,491	166,065		546,468
8 - 營業存款		241,680	50	66		120,931
9 - 其他批發資金		886,388	39,441	165,999		425,537
10 互相依存之負債		2,499	—	—		—
11 其他負債：	2,512	258,120	341	44,298		44,468
12 - 穩定資金淨額比率衍生工具負債	2,512					
13 - 不屬上列類別之全部其他負債及資本票據		258,120	341	44,298		44,468
14 可動用穩定資金總額						1,601,935
規定穩定資金項目						
15 高質素流動資產總值						52,025
16 存於其他金融機構以便營業之存款		419	—	—		209
17 履約貸款及證券：		577,617	102,617	895,827		909,816
18 - 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以第一級高質素流動資產抵押，折減率為0%)		204,888	8,349	2,097		11,585
19 - 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以其他資產及金融機構貸款抵押)		97,576	5,064	5,256		17,059
20 - 非金融企業客戶、零售及小型企業客戶、主權及公營單位履約貸款		146,922	56,183	292,913		621,460
21 - 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		1,763	1,737	27,078		241,815
22 - 履約住宅按揭		10,921	9,643	373,004		—
23 - 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		7,672	7,736	313,687		—
24 - 非拖欠而不符高質素流動資產資格之其他貸款及證券，包括交易所買賣股票及資產負債表內貿易融資產品		117,310	23,378	222,557		259,712
25 互相依存之資產		4,348	—	3,110		—
26 其他資產：		194,499	137	129,514		162,990
27 - 實物買賣大宗商品				12,741		10,830
28 - 已提供作衍生工具合約開倉保證金及中央交易對手違責基金承擔之資產		22,615	—	—		19,217
30 - 未扣除所提供變動保證金之穩定資金淨額比率衍生工具負債		107,198	—	—		5,564
31 - 不屬上列類別之全部其他資產		64,686	137	116,773		127,379
32 資產負債表外項目		184,909	73,254	655,060		37,305
33 規定穩定資金總額						1,162,345
34 穩定資金淨額比率 (%)						138

1 於2024年第二季，我們加強流動資金整合程序，並修訂原先確認的相關準備，藉以處理歷年的限制。由於集團穩定資金淨額比率以平均值呈列，該等變動的成效將從2024年6月30日起未來一年逐步確認。

2 我們在2024年第一季提升計算程序，並已重列相關比較數字。

銀行賬項利率風險

銀行賬項利率風險指市場利率變動對盈利或資本造成的不利影響的風險，乃來自非交易用途資產及負債，特別是並非以交易意圖持有貸款、存款及金融工具。

風險管理及管治

環球財資部計量、監察並管理銀行賬項中的利率風險，包括審視及質疑推出新產品所帶來的利率風險管理影響，以及對沖活動所使用的相關行為假設。環球財資部亦負責維持及更新轉移訂價架構，並告知滙豐控股股東資產負債管理委員會有關集團整體銀行賬項利率風險承擔。

各地實體必須識別、計量、監察及管理所有重大利率風險，並以各實體的相關標準將有關風險控制在上限內。用於監察銀行賬項利率風險的主要衡量指標包括：監管機關訂明的不同利率境況以及內部校準衝擊下的預計淨利息收益以及股東權益經濟價值之敏感度。在其他風險衡量指標中，壓力下之估計虧損風險應用於計量及監控市場財資業務持有並以按公允值計入其他全面收益方式入賬的流動證券組合風險承擔。

我們會在實體及綜合入賬層面以限值形式監察股東權益經濟價值及淨利息收益敏感度。財資風險管理部、審核部以及模型管治部門會獨立監督及質詢環球財資部的決定。敏感度計算不包括退休金、保險及於聯營公司之權益。

滙豐進行的壓力測試是風險管理架構的主要環節。滙豐於年內在集團及個別實體層面進行多項內部及監管規定壓力測試，有助我們識別集團面對的主要經濟風險，並了解該等風險如何在嚴重經濟震盪下影響集團的財務及資本狀況。識別該等風險讓集團能主動評估並制定有效的風險管理策略，協助防範於未然，亦有助確保集團具備充足資本及流動資金，抵禦壓力境況所界定可能出現的假設嚴重經濟震盪，從而協助我們根據內部資本充足程度評估程序釐訂資本要求。

股東權益經濟價值敏感度及淨利息收益敏感度

股東權益經濟價值根據縮減資產負債表計量銀行賬目資產和負債（不包括股東權益）的現值。股東權益經濟價值敏感度計量利率變動對股東權益經濟價值的影響，包括根據穩定性和價格敏感度進行調整後的無期限存款的假定期限狀況。它作為滙豐內部風險指標、監管規則（包括監管異常值測試）和外部第三支柱資料披露的一部分進行計量和報告。集團及營運實體以所佔資金資源百分比監察股東權益經濟價值敏感度，並每季計算一次。

淨利息收益敏感度假設所有其他經濟變數維持不變的情況下，在靜態資產負債表應用不同利率境況（即模擬模型）。該指標反映集團淨利息收益對市場利率變動的敏感度。我們會評估一年及三年的淨利息收益敏感度。

積極管理銀行賬項利率風險

利率風險在其經濟風險能對沖時轉移至市場財資業務（唯若干項目屬例外）。對沖一般透過利率衍生工具或定息債券執行。市場財資業務不能以具經濟效益方式對沖的任何利率風險不會轉移，並將保留於產生風險的環球業務內。

市場財資業務確保風險不超過承受風險水平，為實體提供保障，並設法透過將該等風險限於財資風險管理部（第二道防線）所設定的承受風險水平內，以賺取可持續回報。市場財資業務利用多項產品（包括流動定息證券、利率掉期、交叉貨幣掉期以及貨幣市場貸款及存款）管理多項風險，包括期限、息差、交叉貨幣基準、通脹以及債券彎曲度。財資風險管理部利用不同指標每日（對照限額）計量及監察市場財資業務的風險，包括基點現值、基點信貸息差以及估計虧損風險。

大部分市場財資業務活動以銀行賬項基準進行資本化。市場財資業務唯一的交易賬項活動為使用外匯掉期管理現金。市場財資業務在集團內所有銀行實體運作，並在實體層面予以管理。市場財資業務賺取的所有回報均轉撥至環球業務。

應用利率震盪及壓力境況

淨利息收益敏感度具指示作用，並以審慎監管局指示（審慎監管局規則手冊第9.7條：資本規例公司：內部資本充足程度評估）所訂明的震盪為本，符合審慎監管局規則手冊披露（資本規例）部分的第448(1)條。

淨利息收益敏感度計算根據以下震盪進行：

- 平衡上移；
- 平衡下移；
- 該等震盪考慮相對於現時所有四種貨幣的市場隱含利率走勢，美元、歐元及港元 \pm 200個基點及英鎊 \pm 250個基點的即時影響（影響跨越一年）；及
- 監管規定指引下的其他貨幣震盪（影響跨越一年）。

股東權益經濟價值敏感度以六項審慎監管局標準異常值測試震盪為基準：

- 平衡上移；
- 平衡下移；
- 更陡峭；
- 更平坦；
- 短期利率向上震盪；及
- 短期利率向下震盪。

主要模型假設

計算股東權益經濟價值敏感度時，利率現金流的計算會撇除商業收益率及其他息差部分，而所有資產負債表項目會以無風險利率貼現至報告日期。根據監管機構訂明的規定，隔夜孳息曲線期限的利率下限以-1.0%起計，並每年遞增5個基點，直至在20年的期限達0.0%為止。貨幣100%的負價值會按監管規定指引從正價值的50%扣除。

至於淨利息收益敏感度，我們假設資產負債表保持不變，並包括商業收益率。所有預測的市場利率自報告日期起以隱含遠期利率計算。隔夜孳息曲線期限的利率下限以-1.0%起計，並每年遞增5個基點，直至在20年的期限達0.0%為止。我們對管理下的利率產品應用貝他假設，反映我們預期市場和政策利率變動會轉嫁客戶的程度。倘存在合約責任且客戶擁有選擇權（包括提前還款），則客戶訂價包括下限，而倘存在提前贖回風險，亦會加入訂價考慮內。在現時的利率環境下，下限的影響有限。

無期限存款指並無明確訂有期限及並無明確重新定價日期的存款，因此應用行為假設。

第三支柱披露的假設有別於集團以及個別實體的銀行賬項利率風險內部模型假設，包括但不限於無期限存款、震盪及下限的處理方法。

銀行賬項利率風險的定量資料

未來12個月的最不利淨利息收益敏感度境況為平衡下行震盪，導致預測淨利息收益於2024年6月30日減少17.11億美元，而2023年12月31日為32.23億美元。

於2024年6月30日，股東權益經濟價值的最大跌幅為平衡上移震盪72.95億美元，相當於一級資本的5.06%。

下表披露我們根據審慎監管局規則手冊所界定的監管震盪境況計算有關股東權益經濟價值及淨利息收益的銀行賬項利率風險變化。

表13：銀行賬項利率風險的定量資料 (UK IRRBB1)

	Δ股東權益經濟價值		Δ淨利息收益		一級資本	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2024年 6月30日	2023年 12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
10 平衡上移震盪	(7,295)	(7,303)	464	1,337		
20 平衡下移震盪	3,575	3,572	(1,711)	(3,223)		
30 更陡峭震盪	(1,096)	(1,664)				
40 更平坦震盪	(812)	(519)				
50 短期利率向上震盪	(2,974)	(2,700)				
60 短期利率向下震盪	1,444	1,075				
70 最高	(7,295)	(7,303)	(1,711)	(3,223)		
80 一級資本					144,258	144,163

敏感度變化由多項因素所產生，包括：資產負債表演變、根據我們的策略增加穩定活動以及模型改進。這包括將主要實體對若干附息存款的轉嫁假設修訂為簡化的50%，以與其他披露保持一致，而這將從2024年6月30日起影響我們的敏感度。我們並無重列比較資料，但不管這種變化如何，我們的結果都會反映出敏感度的下降。

截至2024年6月30日，無期限存款的平均重新訂價期限為14個月，與截至2023年12月31日止相若。截至2024年6月30日，無期限存款的最長重新訂價期限為120個月（十年）。

有關銀行賬項利率風險及淨利息收益敏感度的詳情，請參閱《2024年中期業績報告》第105頁。

自有資金及合資格負債最低規定

概覽及規定

根據金融穩定理事會採納的最終標準，一項有關整體吸收虧損能力的最低規定於2019年1月在英國生效。當中包括涉及自有資金及合資格負債的最低規定。

自有資金及合資格負債最低規定包括可撇減或轉換為資本來源的自有資金及負債，以便在發生銀行倒閉事件時吸收虧損或重組資本。架構加入了披露規定。集團將根據巴塞爾委員會準則第三支柱資料披露要求的格式進行披露。

經英倫銀行與負責監管滙豐的其他監管機構及滙豐環球危機管理小組成員協調後確認，滙豐傾向採用的處置策略為多點切入自救策略。此策略可靈活地以以下兩種方式進行處置：

- 透過在滙豐控股層面實施自救措施，在需要時藉撇減按集團內部基準發出的整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定的金額或將之轉換為股本，重組集團旗下經營中的銀行附屬公司的資本並進行重組，保持集團的完整性；及 / 或
- 在處置集團層面根據註冊當地處置機關施行的法定處置權力，對滙豐實施處置機制。

滙豐須維持足夠資源，於處置期間可靠和可行地吸收虧損及重組資本，金額須符合監管規定並足以維持市場信心。有關滙豐解決能力的詳情，請參閱 hsbc.com 網站發布的解決能力評估架構。

滙豐認為第一個選項是最佳的策略，可為其相關群體帶來最有效的處置結果，因為該策略應有助降低關鍵業務（包括跨境業務及向處置集團之間的客戶和滙豐網絡內的客戶提供的批發服務）持續營運中斷的風險，避免與環球業務失控及 / 或突然解體有關的資產貶值，並把公眾資金面對的風險降至最低。

滙豐藉滙豐控股向外界投資者發行吸收虧損工具，以確保當發生有關事件時，能具備吸收虧損能力輔助處置機制的目標。倘集團有需要實施處

置機制，預期英倫銀行會運用法定權力撇減滙豐控股對外發出的整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定的金額或將之轉換為股本，讓集團的營運銀行附屬公司在需要情況下重組資本，以輔助處置機制目標，並在全球繼續提供關鍵業務。營運銀行附屬公司可在需要情況下透過撇減對內發出的整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定的金額或將之轉換為股本，來進行資本重組。此重組集團營運銀行附屬公司資本的方法可維持整個集團的完整性，確保集團整體能穩定過渡及維持關鍵業務的運作，同時亦可在有需要時進行有秩序的重組程序，修正引發處置機制的根由。

預期英倫銀行（滙豐的所在地處置機關）及審慎監管局（滙豐的所在地審慎監管機關）將統籌對滙豐作為整個集團所實施的任何處置機制。滙豐預期英倫銀行在前期至處置實施期間，會與集團位於英國境外的所在地處置機關密切協調，並會在有需要時率先採用我們的處置策略，以重組營運銀行附屬公司的資本。

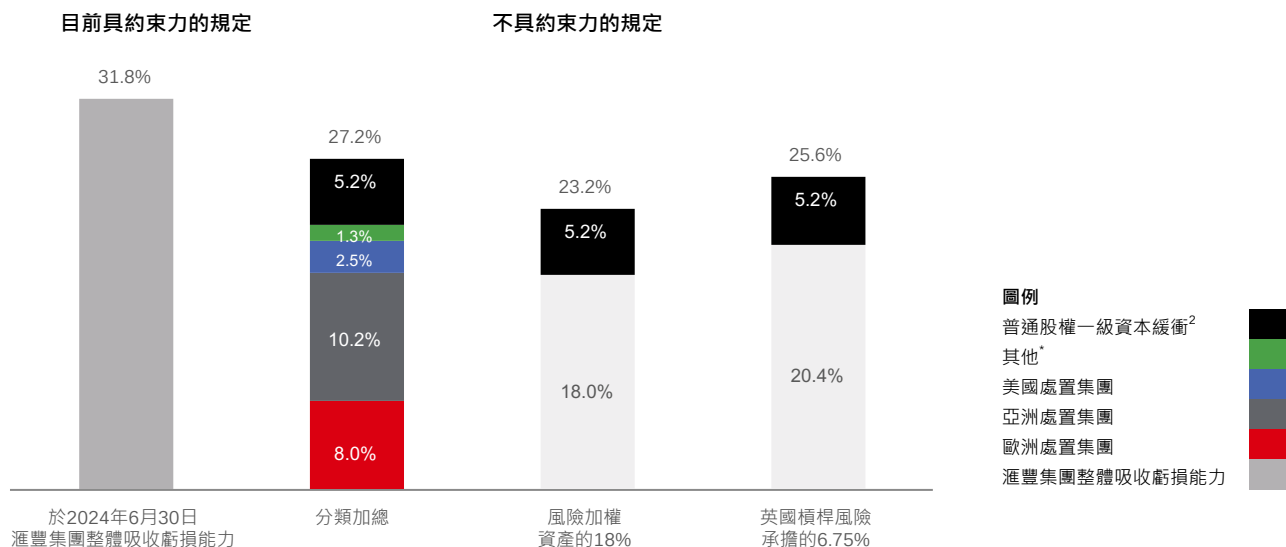
鑑於集團的企業架構，滙豐由多個監管機關及處置機關監管。位於英國境外的所在地處置機關可對其負責的處置集團運用其法定處置權力。例如，若所在地處置機關認為保持集團的完整性或不再能夠達到其處置機制目標，則或會運用有關權力。運用該等當地法定的處置權力，未必會導致有關處置集團不再成為集團的一部分，唯需視乎相關所在地處置機關所採納的處置策略而定。若展開法定程序的條件符合，滙豐的營運銀行附屬公司（非三個處置集團的一部分）將脫離集團單獨面對有關法律程序。

滙豐已根據集團現有架構及業務模式設立三個處置集團，即歐洲處置集團、亞洲處置集團及美國處置集團。上述處置集團以外規模較小實體可以另行處理。下表載列處置集團、相關處置實體及須遵守整體吸收虧損能力規定的重大附屬公司。

處置機制架構

處置集團	處置實體	設有自有資金及合資格負債最低規定的重大實體 / 轄下集團
歐洲處置集團	滙豐控股有限公司	英國滙豐銀行有限公司
		HSBC UK Bank plc
		滙豐（歐洲大陸）
亞洲處置集團	HSBC Asia Holdings Limited	香港上海滙豐銀行有限公司
		恒生銀行有限公司
美國處置集團	北美滙豐控股有限公司	不適用

自有資金及合資格負債最低規定 / 整體吸收虧損能力狀況與規定¹佔集團風險加權資產百分比之比較



* 與其他集團實體有關的資本或整體吸收虧損能力規定。

1 不包括第2B支柱規定。

2 集團普通股權一級資本緩衝隨自有資金及合資格負債最低規定一同列示。隨風險加權資產、槓桿及分類加總整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定一同列示的緩衝額乃根據審慎監管局監管聲明第16/16號 (於2020年12月更新) 計算。

目前對集團有約束力的規定為分類加總規定，該規定由各處置集團當地的監管規定及其他集團實體當地的規定相加而成。

此規定包括資本緩衝，於2024年6月30日相當於風險加權資產的27.2%；我們就此持有的緩衝為384億美元。上表顯示集團具約束力的規定。

2024年的適用外部自有資金及合資格負債最低規定為下列各項的最高者：

- 集團綜合風險加權資產的18%；
- 集團綜合槓桿風險額的6.75%；或
- 與其他集團實體或轄下集團有關的所有吸收虧損資本規定及其他資本規定的總和。

自有資金、合資格計入自有資金及合資格負債最低規定金額之債務及其他類型的資金由滙豐控股提供予其附屬公司。投資資金來自滙豐控股的自有股權資本及合資格計入自有資金及合資格負債最低規定金額之債務。

為遵行英倫銀行自有資金及合資格負債最低規定政策聲明，對外部持有人發行的非普通股權一級自有資金票據，若由非處置實體發行，則不再計入外部或內部自有資金及合資格負債最低規定金額。因此，自2022年1月1日起，由英國滙豐銀行有限公司、HSBC Bank USA NA和HSBC Continental Europe SA發行的非普通股權一級自有資金票據，不再合資格計入外部或內部自有資金及合資格負債最低規定金額。其作為自有資金的資格不受影響。

有關我們資本管理方針的詳情，請參閱《2024年中期業績報告》第97頁「財資風險管理」。

處置集團之關鍵指標

下表載列集團三個處置集團各自之整體吸收虧損能力關鍵指標概要。計算全面實施之數值及比率時並無應用處置集團獲提供的適用於預期信貸損失的任何監管規定過渡安排。

集團及歐洲處置集團的報告根據資本規例2編製，而槓桿風險承擔則按審慎監管局英國槓桿規則計算，當中並不包括可向中央銀行申索的款項。亞洲處置集團的報告遵循香港金融管理局的監管規定，並未有採用IFRS 9之過渡安排。就美國處置集團而言，槓桿風險承擔及比率按監管規定資本計算所得的「槓桿比率資產總值」呈報。對應IFRS 9的美國會計準則現正生效，並設有過渡調整。

表14.i：歐洲處置集團之關鍵指標 (KM2)

	於下列日期				
	2024年 6月30日	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日
1 可提供之整體吸收虧損能力 (十億美元)	105.7	97.6	103.0	99.4	103.3
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) (十億美元)	105.7	97.6	103.0	99.4	103.3
2 於處置集團層面之風險加權資產總值 (十億美元)	280.9	278.4	275.0	261.4	271.3
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	37.6	35.1	37.5	38.0	38.1
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	37.6	35.1	37.4	38.0	38.1
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 (十億美元)	992.9	998.0	969.0	907.0	927.0
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	10.6	9.8	10.6	11.0	11.1
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	10.6	9.8	10.6	11.0	11.1
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

表14.ii：亞洲處置集團之關鍵指標 (KM2)

	於下列日期				
	2024年 6月30日	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日
1 可提供之整體吸收虧損能力 (十億美元)	110.9	110.8	110.7	108.2	110.3
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) (十億美元)	110.9	110.8	110.7	108.2	110.3
2 於處置集團層面之風險加權資產總值 (十億美元)	420.0	418.7	411.2	404.2	404.1
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	26.4	26.5	26.9	26.8	27.3
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	26.4	26.5	26.9	26.8	27.3
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 (十億美元)	1,257.1	1,257.1	1,237.8	1,222.8	1,211.6
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	8.8	8.8	8.9	8.8	9.1
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	8.8	8.8	8.9	8.8	9.1
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

表14.iii：美國處置集團之關鍵指標 (KM2)

	於下列日期				
	2024年 6月30日	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日
1 可提供之整體吸收虧損能力 (十億美元)	23.3	23.2	23.1	23.1	24.0
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) (十億美元)	23.3	23.2	23.1	23.1	24.0
2 於處置集團層面之風險加權資產總值 (十億美元)	109.9	107.3	105.1	106.0	107.2
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	21.2	21.6	22.0	21.8	22.4
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	21.2	21.6	22.0	21.8	22.4
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 (十億美元)	231.8	229.4	222.4	216.3	217.5
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	10.1	10.1	10.4	10.7	11.0
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	10.1	10.1	10.4	10.7	11.0
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

基於多點切入處置策略，以及英倫銀行的架構包括根據滙豐集團綜合狀況制訂的規定，下表載列綜合集團及處置集團的數據。

歐洲處置集團須符合資格負債最低規定，為免處置集團與非處置集團實體之間的自有資金和整體吸收虧損能力合資格負債出現重複，其自有資金有所扣減。在現行計算方式下，該扣減包括對由亞洲及美國處置集團發行的整體吸收虧損能力合資格負債的投資，其乃針對自有資金而非針對整體吸收虧損能力之非監管規定資本元素進行相應的投資。我們亦正在考慮採用其他計算方式，以達致相同目的。除上述對整體吸收虧損能力合資格負債的投資外，集團普通股權一級資本與處置集團普通股權一級資本總和之差異亦源於處置集團以外的實體以及監管架構的差異。

表15：整體吸收虧損能力之組成 (TLAC1)

	集團 十億美元	於2024年6月30日			集團 十億美元	於2023年12月31日		
		處置集團				處置集團		
		歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	美國 十億美元		歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	美國 十億美元
整體吸收虧損能力之監管規定資本元素及調整								
1 普通股權一級資本 (「CET1」)	125.3	11.7	66.4	12.6	126.5	3.9	65.1	12.4
2 整體吸收虧損能力調整前之額外一級資本 (「AT1」)	19.0	18.7	6.8	1.7	17.7	17.6	6.9	1.6
4 其他調整	—	(18.7)	—	—	—	(17.6)	—	—
5 符合整體吸收虧損能力架構資格之AT1票據	19.0	—	6.8	1.7	17.7	—	6.9	1.6
6 整體吸收虧損能力調整前之二級資本 (「T2」)	27.8	27.7	8.3	2.2	27.0	27.0	8.9	2.2
7 剩餘期限超過一年之T2票據之已攤銷部分	2.5	2.5	—	—	3.2	3.2	—	—
8 從附屬公司發行予第三方之不符合整體吸收虧損能力資格之T2資本	(0.9)	(0.5)	—	—	(1.1)	(0.7)	—	—
9 其他調整	(0.3)	(28.0)	—	(2.2)	(0.1)	(27.1)	—	(2.2)
10 符合整體吸收虧損能力架構資格之T2票據	29.1	1.7	8.3	—	29.0	2.4	8.9	—
11 來自監管規定資本之整體吸收虧損能力	173.4	13.4	81.5	14.3	173.2	6.3	80.9	14.1
整體吸收虧損能力之非監管規定資本元素								
12 由銀行直接發行並從屬於扣除負債之外部整體吸收虧損能力票據	92.3	92.3	29.4	9.0	96.7	96.7	29.8	9.0
17 調整前來自非監管規定資本票據之整體吸收虧損能力	92.3	92.3	29.4	9.0	96.7	96.7	29.8	9.0
整體吸收虧損能力之非監管規定資本元素：調整								
18 扣除前之整體吸收虧損能力	265.7	105.7	110.9	23.3	269.9	103.0	110.7	23.1
22 扣除後之整體吸收虧損能力	265.7	105.7	110.9	23.3	269.9	103.0	110.7	23.1
就整體吸收虧損能力之風險加權資產及槓桿風險承擔計量								
23 風險加權資產總值	835.1	280.9	420.0	109.9	854.1	275.0	411.2	105.1
24 槓桿風險承擔計量	2,514.5	992.9	1,257.1	231.8	2,574.8	969.0	1,237.8	222.4
整體吸收虧損能力比率及緩衝 (%)								
25 整體吸收虧損能力 (估風險加權資產之百分比)	31.8	37.6	26.4	21.2	31.6	37.5	26.9	22.0
26 整體吸收虧損能力 (估槓桿風險承擔之百分比)	10.6	10.6	8.8	10.1	10.5	10.6	8.9	10.4
27 達到處置集團最低資本及整體吸收虧損能力規定後之可用CET1 (估風險加權資產之百分比)	9.0	不適用	不適用	3.2	8.9	不適用	不適用	4.0
28 機構特定緩衝規定 (防護緩衝資本加逆周期緩衝規定加更高吸收虧損要求，以估風險加權資產之百分比列示)	5.2	不適用	不適用	2.5	5.2	不適用	不適用	2.5
29 - 其中：								
防護緩衝資本規定	2.5	不適用	不適用	2.5	2.5	不適用	不適用	2.5
30 銀行特定逆周期緩衝規定	0.7	不適用	不適用	不適用	0.7	不適用	不適用	不適用
31 更高吸收虧損 (全球系統重要性銀行) 要求	2.0	不適用	不適用	不適用	2.0	不適用	不適用	不適用

法律實體層面的債權人優先次序

下表呈列於2024年6月30日有關法律實體債務架構中債權人優先次序的資料。

■ 集團、亞洲及美國處置集團資本票據披露資料的主要特點，載於我們的網站：www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/regulatory-capital-securities。

表16：滙豐控股有限公司之債權人優先次序 (TLAC3)

	債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
	1 (最後償)	2	3	4 (最優先)	
1 債權人優先次序之描述					
2 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	9,310	19,608	32,811	102,404	164,133
3 - 第二行中的扣除負債 ²	—	—	—	1,121	1,121
4 資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行) ³	9,310	19,608	32,811	101,283	163,012
5 - 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額 ³	9,310	18,708	31,206	96,601	155,825
6 - 第五行中剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	1,500	13,634	15,134
7 - 第五行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	4,213	44,213	48,426
8 - 第五行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	11,021	31,134	42,155
9 - 第五行中剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	14,472	7,620	22,092
10 - 第五行中的永久證券	9,310	18,708	—	—	28,018

1 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

2 扣除負債於資本規例2第72a(2)條界定。目前餘額主要涉及剩餘期限少於7日的負債及服務公司攤分的應計款項。

3 第四行與第五行的差異與一年內期滿的整體吸收虧損能力合資格證券38億美元、同級負債25億美元以及向HSBC Capital Funding (Dollar 1) LP發行的不符合資格的內部後償票據9億美元有關。

表17：HSBC UK Bank plc之債權人優先次序 (TLAC2)

	債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
	1 (最後償)	2	3	4 (最優先)	
1 處置實體是否為債權人/投資者？ ¹	是	是	是	是	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ²	AT1票據	後償貸款	優先後償貸款	
3 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	—	2,774	4,035	15,884	22,693
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	—	2,774	4,035	15,884	22,693
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	—	2,774	4,035	15,884	22,693
7 - 第六行中剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	—	632	632
8 - 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	8,777	8,777
9 - 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	4,035	6,475	10,510
11 - 第六行中的永久證券	—	2,774	—	—	2,774

1 該實體的資本及整體吸收虧損能力由滙豐控股有限公司持有。

2 普通股面值為50,002英鎊。此金額不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

歐洲處置集團

歐洲處置集團包括指定處置實體滙豐控股有限公司連同其重大營運公司——即英國滙豐銀行有限公司及其附屬公司，包括滙豐（歐洲大陸），以及HSBC UK Bank plc及其附屬公司。

列表呈列滙豐控股有限公司、其處置實體以及其重大轄下集團實體的債權人優先次序，並披露名義價值。

表18：英國滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)

	債權人優先次序 (百萬美元)					1至4之總和
	1	2	3	4	4	
	(最後償)			(最優先)	(最優先)	
1 處置實體是否為債權人 / 投資者？ ¹	是	是	是	是	否	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ²	Third Dollar 優先股及 AT1票據	無定期 主資本票據	後償票據及 後償貸款 ³	後償票據及 後償貸款 ³	
3 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	1,007	5,233	—	20,065	1,729	28,034
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行) ⁴	1,007	5,233	—	20,065	1,729	28,034
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	1,007	5,233	—	20,065	—	26,305
8 - 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	4,286	—	4,286
9 - 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	14,656	—	14,656
10 - 第六行中剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	1,123	—	1,123
11 - 第六行中的永久證券	1,007	5,233	—	—	—	6,240

- 該實體的普通股由滙豐控股有限公司擁有。
- 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。
- 我們已加強後償票據及後償貸款的披露，以反映其所屬的處置實體。
- 第五行與第六行的差異關乎對外發行非普通股權一級自有資金。自2022年1月1日起，為遵行英倫銀行自有資金及合資格負債最低規定政策聲明 (2021年12月)，英國滙豐銀行有限公司及其附屬公司所對外發行非普通股權一級自有資金票據不再計入英國滙豐銀行有限公司自有資金及合資格負債最低規定。

亞洲處置集團

亞洲處置集團包括HSBC Asia Holdings Ltd、香港上海滙豐銀行有限公司、恒生銀行有限公司及上述公司之附屬公司。HSBC Asia Holdings Ltd 為指定處置實體。

下表呈列有關HSBC Asia Holdings Limited、香港上海滙豐銀行有限公司及恒生銀行有限公司債權人優先次序的資料。

表19：HSBC Asia Holdings Ltd之債權人優先次序¹ (TLAC3)

	債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
	1	2	3	4	
	(最後償)			(最優先)	
1 債權人優先次序之描述	普通股 ²	AT1票據	二級票據	吸收虧損 能力貸款	
2 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	57,587	6,707	3,823	30,433	98,550
4 資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行)	57,587	6,707	3,823	30,433	98,550
5 - 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額	57,587	6,707	3,823	30,433	98,550
6 - 第五行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	5,000	5,000
7 - 第五行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	14,931	14,931
8 - 第五行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	3,823	5,337	9,160
9 - 第五行中剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	5,165	5,165
10 - 第五行中的永久證券	57,587	6,707	—	—	64,294

- 該實體的資本及吸收虧損能力由滙豐控股有限公司持有。
- 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

表20：香港上海滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)

	債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
	1	2	3	4	
	(最後償)			(最優先)	
1 處置實體是否為債權人 / 投資者？	是	是	是	是	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ¹	AT1票據	二級票據	吸收虧損 能力貸款	
3 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	23,073	6,707	3,823	30,433	64,036
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	23,073	6,707	3,823	30,433	64,036
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	23,073	6,707	3,823	30,433	64,036
7 - 第六行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	5,000	5,000
8 - 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	14,931	14,931
9 - 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	3,823	5,337	9,160
10 - 第六行中剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	5,165	5,165
11 - 第六行中的永久證券	23,073	6,707	—	—	29,780

- 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

表21：恒生銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)

	債權人優先次序 (百萬美元)			1至3之總和
	1	2	3	
	(最後償)		(最優先)	
1 處置實體是否為債權人 / 投資者 ?	否	否	否	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ¹	AT1票據	吸收虧損能力貸款	
3 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	1,237	1,500	3,522	6,259
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	1,237	1,500	3,522	6,259
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	1,237	1,500	3,522	6,259
7 - 第六行中剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	799	799
8 - 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	2,323	2,323
9 - 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	400	400
11 - 第六行中的永久證券	1,237	1,500	—	2,737

1 不包括普通股股東應佔儲備的價值。

美國處置集團

美國處置集團包括北美滙豐控股有限公司及其附屬公司。北美滙豐控股有限公司為指定處置實體。

下表呈列有關北美滙豐控股有限公司債權人優先次序的資料。

表22：北美滙豐控股有限公司之債權人優先次序¹ (TLAC3)

	債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
	1	2	3	4	
	(最後償)			(最優先)	
1 債權人優先次序之描述	普通股 ²	優先股	後償貸款	優先無抵押貸款及其他同級負債	
2 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	—	1,640	—	10,617	12,257
3 - 第二行中的扣除負債 ³	—	—	—	193	193
4 資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行) ⁴	—	1,640	—	10,424	12,064
5 - 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額	—	1,640	—	9,000	10,640
7 - 第五行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	6,500	6,500
8 - 第五行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	2,500	2,500
10 - 第五行中的永久證券	—	1,640	—	—	1,640

1 該實體的資本及整體吸收虧損能力由HSBC Overseas Holdings (UK) Limited持有。

2 普通股面值為2美元。此不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

3 扣除負債包括最終美國整體吸收虧損能力規則所界定的「不相關負債」，並主要指應計僱員福利責任。

4 第四行包括與美國解決方案集團附屬公司之公司間而不符合整體吸收虧損能力資格的借貸相關的負債。

信貸風險

信貸風險指因客戶或交易對手未能履行合約責任而產生的財務虧損風險。信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，但亦會來自擔保及信貸衍生工具等若干其他產品或持有債務證券資產。

信貸風險管理政策及慣例並無任何重大變動，有關政策及慣例在《於2023年12月31日的第三支柱資料披露》概述。

有關信貸風險管理方針的詳情，請參閱《2024年中期業績報告》第64頁「信貸風險」。

資產信貸質素

滙豐的信貸風險分散於多個資產類別及地區，而信貸質素狀況方面亦主要集中在於質素較高的組別。

IFRS 9級別具有以下特點：

- 第一級：該等金融資產未減值且信貸風險無大幅增加，當中已確認12個月預期信貸損失準備。
- 第二級：該等金融資產自初始確認後信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。
- 第三級：具有客觀減值證據，該等金融資產因而被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。
- 購入或承辦信貸已減值：按大幅折讓購入或承辦之金融資產，反映已產生信貸損失，當中已確認期限內預期信貸損失。該等風險項目已納入下表的第三級。

有關信貸已減值（第三級）風險項目的詳情，請參閱《2024年中期業績報告》第66頁。

下表呈列履約及不履約風險項目賬面總值及相關減值的明細，以及於各財務報告類別和定義中已收抵押品及金融擔保的詳情。賬面總值包括反向回購及結算賬項，而資產負債表內風險承擔不包括持作出售用途資產。級別分析並非各級相加的總和，因為總額包含不符合分級資格的工具，例如按公允值計入損益賬持有之工具。

表23：履約及不履約風險項目及相關準備 (CR1)

	賬面總值 / 面值										累計減值、信貸風險及準備導致的公允值累計負變動			已收抵押品及金融擔保	
	履約風險項目					不履約風險項目					履約風險項目	不履約風險項目	累計部分撇銷額		
	其中：第一級		其中：第二級			其中：第三級			其中：第一級					其中：第二級	
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
005 於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	320.2	319.5	0.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
010 貸款	1,307.3	1,189.8	111.2	23.4	23.4	(3.8)	(1.3)	(2.5)	(7.3)	(7.3)	(2.1)	870.9	12.4		
020 中央銀行	30.8	30.7	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	4.2	—		
030 一般政府	8.9	8.8	0.1	0.2	0.2	—	—	—	—	—	—	3.3	0.1		
040 信貸機構	135.5	135.2	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	88.4	—		
050 其他金融機構	263.2	254.9	3.0	0.5	0.5	(0.1)	(0.1)	—	(0.2)	(0.2)	—	163.1	0.2		
060 非金融機構	420.4	359.2	60.4	19.1	19.1	(2.0)	(0.6)	(1.4)	(6.2)	(6.2)	(1.9)	213.7	9.8		
070 - 其中：中小企	20.5	16.6	3.9	1.5	1.5	(0.2)	(0.1)	(0.1)	(0.3)	(0.3)	(0.1)	15.3	1.1		
080 家庭	448.5	401.0	47.5	3.6	3.6	(1.7)	(0.6)	(1.1)	(0.9)	(0.9)	(0.2)	398.2	2.3		
090 債務證券	459.9	457.2	1.0	—	—	(0.1)	—	—	—	—	—	34.4	—		
100 中央銀行	26.9	26.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
110 一般政府	377.5	376.2	0.7	—	—	(0.1)	—	—	—	—	—	30.6	—		
120 信貸機構	37.0	36.9	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	3.6	—		
130 其他金融機構	14.0	13.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—		
140 非金融機構	4.5	3.5	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—		
150 資產負債表外風險承擔	995.0	638.5	27.3	2.8	1.4	(0.4)	(0.2)	(0.2)	(0.3)	(0.1)	—	110.0	0.3		
160 中央銀行	1.1	1.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
170 一般政府	4.6	3.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
180 信貸機構	63.5	56.5	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
190 其他金融機構	116.5	84.2	4.9	0.1	0.1	—	—	—	—	—	—	16.7	—		
200 非金融機構	550.6	238.1	18.7	2.4	1.0	(0.3)	(0.1)	(0.2)	(0.3)	(0.1)	—	37.2	0.2		
210 家庭	258.7	254.9	3.5	0.3	0.3	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	56.1	0.1		
220 於2024年6月30日總計	3,082.4	2,605.0	140.2	26.2	24.8	(4.3)	(1.5)	(2.7)	(7.6)	(7.4)	(2.1)	1,015.3	12.7		

表23：履約及不履約風險項目及相關準備 (CR1) (續)

	賬面總值 / 面值										累計減值、信貸風險及準備導致的 公允值累計負變動			已收抵押品及 金融擔保		
	履約風險項目					不履約風險項目					履約風險項目		不履約 風險 項目			
	其中： 第一級		其中： 第二級			其中： 第三級			其中： 第一級		其中： 第二級		其中： 第三級	累計 部分 撇銷額	履約 風險 項目	不履約 風險 項目
	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元				
005 於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	332.1	330.9	1.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
010 貸款	1,314.2	1,183.8	125.0	20.1	20.1	(4.4)	(1.2)	(3.2)	(7.2)	(7.2)	(2.0)	(2.0)	900.6	9.6		
020 中央銀行	41.8	41.1	0.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12.1	—		
030 一般政府	8.5	8.3	0.2	0.2	0.2	—	—	—	—	—	—	—	3.2	0.1		
040 信貸機構	138.4	138.2	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	93.0	—		
050 其他金融機構	249.0	240.8	3.8	0.8	0.8	(0.1)	(0.1)	—	(0.3)	(0.3)	—	—	174.9	0.2		
060 非金融機構	427.9	354.5	72.6	15.5	15.5	(2.2)	(0.5)	(1.7)	(6.0)	(6.0)	(1.8)	(1.8)	221.1	7.2		
070 – 其中：中小企	26.5	21.5	5.0	1.9	1.9	(0.3)	(0.1)	(0.2)	(0.3)	(0.3)	—	—	20.0	1.5		
080 家庭	448.6	400.9	47.7	3.6	3.6	(2.1)	(0.6)	(1.5)	(0.9)	(0.9)	(0.2)	(0.2)	396.3	2.1		
090 債務證券	433.3	430.6	1.2	—	—	(0.1)	—	(0.1)	—	—	—	—	32.7	—		
100 中央銀行	26.2	26.1	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
110 一般政府	358.8	357.0	1.0	—	—	(0.1)	—	(0.1)	—	—	—	—	29.4	—		
120 信貸機構	31.0	30.9	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.9	—		
130 其他金融機構	13.9	13.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2	—		
140 非金融機構	3.4	3.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2	—		
150 資產負債表外風險承擔	1,017.6	656.0	31.6	3.0	1.7	(0.3)	(0.2)	(0.1)	(0.3)	(0.2)	—	—	142.8	0.3		
160 中央銀行	0.8	0.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
170 一般政府	4.4	3.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
180 信貸機構	57.5	50.7	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.8	—		
190 其他金融機構	112.7	86.6	4.9	0.1	0.1	—	—	—	—	—	—	—	28.5	—		
200 非金融機構	584.1	260.2	23.0	2.5	1.3	(0.3)	(0.2)	(0.1)	(0.3)	(0.2)	—	—	56.1	0.1		
210 家庭	258.1	254.3	3.5	0.4	0.3	—	—	—	—	—	—	—	57.4	0.2		
220 於2023年12月31日總計	3,097.2	2,601.3	159.0	23.1	21.8	(4.8)	(1.4)	(3.4)	(7.5)	(7.4)	(2.0)	(2.0)	1,076.1	9.9		

下表呈列資產負債表內及表外貸款和債務證券的剩餘年期分布。本表不包括資產負債表內持作出售用途資產、於中央銀行之現金結餘和其他活期存款。

表24：風險項目年期 (CR1-A)

	風險項目淨值						總計 百萬美元
	即時償付 百萬美元	一年或以下 百萬美元	一年以上 但五年或以下 百萬美元	五年以上 百萬美元	無列出年期 百萬美元		
1 貸款	255,808	1,054,428	507,459	478,523	20,435	2,316,653	
2 債務證券	161	200,545	174,456	84,373	312	459,847	
3 於2024年6月30日總計 ¹	255,969	1,254,973	681,915	562,896	20,747	2,776,500	
1 貸款	258,301	921,250	471,716	520,406	1,369	2,173,042	
2 債務證券	—	197,739	149,603	88,304	—	435,646	
3 於2023年12月31日總計	258,301	1,118,989	621,319	608,710	1,369	2,608,688	

1 我們加強披露務求與表CR1保持一致，數額如今包括遠期資產購買、證券化持倉、結算賬項及資產負債表外持作出售用途資產。因此，貸款及債務證券增加1,630億美元。報告程序進一步改良導致風險項目在不同年期類別之間重新分類。截至2023年12月31日並未包括有關變動，但我們估計總風險項目淨值將會增加1,700億美元，而增幅主要屬於一年以下年期類別。

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表載列截至6月止六個月的資產負債表內不履約貸款賬面總值變動。

表25：不履約貸款變動 (CR2)

	截至6月30日止半年	
	2024年	2023年
	賬面總值 百萬美元	賬面總值 百萬美元
10 期初不履約貸款	20,034	21,611
20 不履約組合流入額	8,204	4,829
30 不履約組合流出額	(793)	(1,560)
40 撇銷所致流出額	(1,550)	(1,378)
50 其他情況所致流出額 ¹	(2,489)	(2,205)
60 期末不履約貸款	23,406	21,297

1 其他情況包括匯兌變動、還款及持作出售用途違責資產。

不履約及暫緩還款風險項目

下文表26至29根據歐洲銀行管理局「披露不履約及暫緩還款風險承擔項目指引」呈列。

根據歐洲銀行管理局的定義，不履約風險項目指已逾期90日以上的大額風險項目，或有關債務人被評為在不變現抵押品的情况下，不大可能全數支付其信貸債務（不論是否有任何已逾期金額或已逾期日數）的風險項目。零售組合方面，如於到期日（或周期日）有尚未支付之任何本金、利息或費用，則確認為逾期信貸債務。任何就監管規定屬違責或貸款根據適用會計架構屬已減值的債務人，其債務必定視為不履約風險項目。《2023年報及賬目》第三級信貸已減值的定義，與歐洲銀行管理局的不履約風險項目定義一致。根據IFRS 9會計準則，預期信貸損失被分類為監管規定特定信貸風險調整。

根據歐洲銀行管理局的定義，暫緩還款風險項目指銀行對履行財務承擔時面臨或即將面臨財務困難的借款人授出寬免所涉及的風險項目。滙豐暫緩還款的定義涵蓋與不還款有關的寬免。

於《2023年報及賬目》中，暫緩還款風險項目於「按級別分配列示按已攤銷成本計量之暫緩還款客戶貸款」表中呈列。

暫緩還款措施包括對履行財務承擔時面臨或即將面臨財務困難（「財務困難」）的借款人授出寬免。

根據歐洲銀行管理局的定義，倘風險項目通過三項測試，則不再呈列為暫緩還款風險項目：

- 暫緩還款風險項目必須於最少兩年的「履約測試期」內被視為履約。
- 於最少一半的測試期內，債務人定期償還金額不少的本金或利息總額。
- 於測試期間及期末，債務人之欠款逾期不超過30日。

審慎監管局認為，雖然歐洲銀行管理局有關管理不履約風險承擔及暫緩還款風險承擔的指引在英國並不適用，但其審慎方面的規定大致上屬良好的信貸風險管理標準。

下表載列按財務報告交易對手行業分類的履約及不履約暫緩還款風險項目，呈列有關風險項目的賬面總值、累計減值，以及收到的抵押品及金融擔保。資產負債表內風險項目不包括持作出售用途資產。

表26：暫緩還款風險項目信貸質素 (CQ1)

	賬面總值 / 面值				累計減值、信貸風險 及準備導致的公允值累計 負變動		就暫緩還款風險項目之 已收抵押品及金融擔保	
	履約 暫緩還款 風險項目 百萬美元	不履約暫緩還款風險項目			履約 暫緩還款 風險項目 百萬美元	不履約 暫緩還款 風險項目 百萬美元	總計 百萬美元	其中： 暫緩還款 不履約 風險項目 百萬美元
		總計 百萬美元	其中： 已違責 百萬美元	其中： 已減值 百萬美元				
010 貸款	5,350	8,791	8,791	8,791	(295)	(2,650)	6,714	4,015
050 其他金融機構	109	215	215	215	(1)	(48)	214	149
060 非金融機構	4,409	7,232	7,232	7,232	(190)	(2,306)	5,591	3,104
070 家庭	832	1,344	1,344	1,344	(104)	(296)	909	762
090 已提供貸款承諾	213	416	416	416	—	(4)	126	102
100 於2024年6月30日總計	5,563	9,207	9,207	9,207	(295)	(2,654)	6,840	4,117
010 貸款	6,666	6,859	6,859	6,859	(373)	(2,267)	6,343	2,892
050 其他金融機構	70	37	37	37	(2)	(11)	35	12
060 非金融機構	5,778	5,536	5,536	5,536	(257)	(1,949)	5,355	2,098
070 家庭	818	1,286	1,286	1,286	(114)	(307)	953	782
090 已提供貸款承諾	86	329	329	329	—	(1)	65	45
100 於2023年12月31日總計	6,752	7,188	7,188	7,188	(373)	(2,268)	6,408	2,937

下表提供因接管抵押品而註銷的工具資料，並呈列抵押品價值。首次確認之價值指接管所得抵押品於資產負債表內首次確認的賬面總值。累計負變動指自首次確認以來抵押品價值之累計減值或負變動，包括物業、機器及設備以及投資物業的攤銷。

表27：透過接管及執行程序所得之抵押品 (CQ7)

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	接管所得抵押品		接管所得抵押品	
	首次確認價值 百萬美元	累計負變動 百萬美元	首次確認價值 百萬美元	累計負變動 百萬美元
020 物業、機器及設備以外項目	71.4	(6.2)	79.4	(11.9)
030 住宅不動產	48.7	(4.3)	65.3	(9.2)
040 商用不動產	13.3	(1.9)	13.9	(2.7)
050 動產(車、船等)	0.4	—	0.1	—
070 其他	9.0	—	0.1	—
080 總計	71.4	(6.2)	79.4	(11.9)

信貸集中風險

當存在多個交易對手或風險項目而其具有相若經濟特點，並在相同地區或行業從事類似活動或業務，導致其整體履行合約責任的能力一同受經濟、政治或其他狀況變動影響，則出現信貸風險集中情況。

我們擁有多項環球業務，提供各式各樣產品。我們在多個地區市場營運，承擔的風險主要集中於亞洲及歐洲。我們運用多項監控及措施，減

低組合內在行業、國家/地區及環球業務方面出現風險過度集中的情況。有關監控和措施包括組合及交易對手上限、審批及檢討監控措施以及壓力測試。下表按地區及行業呈列風險集中情況的資料。

下表載列按地區分析的資產負債表內及表外風險承擔信貸質素。地區分布根據直接交易對手的居住國家或地區呈列。表內分開呈列佔資產負債表內及表外風險承擔總額10%或以上的國家/地區，其餘風險承擔則計入「其他國家/地區」。資產負債表內風險承擔不包括現金及於中央銀行之結餘及持作出售用途資產。

表28：按地區分析的不履約風險項目質素 (CQ4)

	a	b	c	d	e	f					
							賬面總值 / 面值				
							總計 百萬美元	其中： 不履約 百萬美元	其中： 已違責 百萬美元	其中： 受減值影響 百萬美元	累計減值 百萬美元
010 資產負債表內風險承擔	1,790,594	23,425	23,425	1,782,538	(11,119)						
020 英國	387,087	5,157	5,157	385,131	(2,200)						
030 香港	341,870	8,245	8,245	340,180	(2,738)						
040 美國	304,207	1,035	1,035	302,750	(350)						
070 其他國家 / 地區	757,430	8,988	8,988	754,477	(5,831)						
080 資產負債表外風險承擔	997,841	2,764	2,764			(683)					
90 香港	216,775	344	344			(41)					
100 英國	129,552	402	402			(138)					
110 美國	127,478	362	362			(50)					
140 其他國家 / 地區	524,036	1,656	1,656			(454)					
150 於2024年6月30日總計	2,788,435	26,189	26,189	1,782,538	(11,119)	(683)					
010 資產負債表內風險承擔	1,767,522	20,051	20,051	1,760,605	(11,712)						
020 英國	365,954	5,121	5,121	364,832	(2,326)						
030 香港	350,671	4,358	4,358	348,939	(2,382)						
040 美國	287,408	994	994	285,567	(376)						
070 其他國家 / 地區	763,489	9,578	9,578	761,267	(6,628)						
080 資產負債表外風險承擔	1,020,552	3,007	3,007			(611)					
90 香港	219,193	192	192			(39)					
100 英國	126,789	514	514			(164)					
110 美國	131,931	463	463			(45)					
140 其他國家 / 地區	542,639	1,838	1,838			(363)					
150 於2023年12月31日總計	2,788,074	23,058	23,058	1,760,605	(11,712)	(611)					

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表按行業類別呈列非金融機構貸款的賬面總值、相關累計減值及公允值相對於信貸風險的累計變動。資產負債表內風險承擔不包括持作出售用途資產。

表29：按行業分析的非金融機構貸款信貸質素 (CQ5)

	賬面總值				累計減值 百萬美元
	總計 百萬美元	其中： 不履約 百萬美元	其中： 已違責 百萬美元	其中： 受減值影響 百萬美元	
010 農業、林業及漁業	7,291	299	299	7,290	(119)
020 採礦及採石	7,803	325	325	7,803	(75)
030 製造業	93,009	1,771	1,771	92,430	(1,105)
040 電力、煤氣、蒸汽及空調供應	17,115	245	245	16,958	(130)
050 供水	3,353	21	21	3,353	(37)
060 建造	34,243	4,218	4,218	34,243	(2,675)
070 批發及零售貿易	88,882	3,165	3,165	88,796	(1,700)
080 運輸及倉儲	22,349	443	443	22,349	(285)
090 住宿及食品服務	14,781	1,530	1,530	14,773	(270)
100 資訊及通訊	19,279	295	295	19,279	(207)
110 金融及保險	265	—	—	265	(1)
120 房地產	64,557	4,687	4,687	64,557	(652)
130 專業、科學及技術活動	26,683	813	813	26,674	(382)
140 行政及後勤服務	22,397	586	586	22,397	(284)
150 公共行政及國防、強制性社會保障	89	—	—	89	—
160 教育	2,309	96	96	2,309	(52)
170 人類健康及社會工作	4,108	166	166	4,108	(47)
180 藝術、娛樂及消閒	1,666	98	98	1,666	(60)
190 其他服務	9,300	292	292	9,277	(119)
200 於2024年6月30日總計	439,479	19,050	19,050	438,616	(8,200)
010 農業、林業及漁業	7,236	307	307	7,236	(131)
020 採礦及採石	7,718	326	326	7,718	(102)
030 製造業	92,296	1,999	1,999	91,741	(1,197)
040 電力、煤氣、蒸汽及空調供應	16,083	287	287	15,882	(128)
050 供水	3,264	103	103	3,264	(62)
060 建造	35,477	3,956	3,956	35,477	(2,690)
070 批發及零售貿易	87,552	2,564	2,564	87,462	(1,551)
080 運輸及倉儲	22,620	543	543	22,620	(231)
090 住宿及食品服務	15,894	970	970	15,886	(257)
100 資訊及通訊	19,478	299	299	19,478	(173)
110 金融及保險	291	9	9	291	(2)
120 房地產	66,290	2,085	2,085	66,290	(735)
130 專業、科學及技術活動	26,523	740	740	26,513	(400)
140 行政及後勤服務	22,396	597	597	22,396	(269)
150 公共行政及國防、強制性社會保障	1,042	—	—	1,042	(1)
160 教育	2,416	77	77	2,416	(40)
170 人類健康及社會工作	4,326	183	183	4,326	(56)
180 藝術、娛樂及消閒	1,993	99	99	1,993	(42)
190 其他服務	10,465	328	328	10,442	(158)
200 於2023年12月31日總計	443,360	15,472	15,472	442,473	(8,225)

減低風險措施

滙豐根據還款能力授出信貸，而非主要倚賴減低信貸風險措施。滙豐在衡量客戶的財政狀況及產品類別後，可能於無抵押的情況下提供信貸。

減低信貸風險措施為有效的主要風險管理方法，並可透過多種方式進行。

基於審慎的商業決定及資本的有效運用，集團的一貫政策是鼓勵採取減低信貸風險措施。具體的政策涵蓋對可行減低信貸風險措施的接受程度、結構及條款，例如以抵押品抵押的方式。該等政策及釐定適當估值參數的方式均須定期檢討，以確保該等政策及參數獲實質證據支持，並可繼續達致其擬定目的。

下表按減低信貸風險措施的不同方法分析貸款及債務證券。資產負債表內風險承擔不包括持作出售用途資產。

表30：減低信貸風險措施方法 – 概覽 (CR3)

	風險總額： 有抵押及無抵押 百萬美元	無抵押風險： 賬面值 百萬美元	有抵押風險： 賬面值 百萬美元	其中： 以抵押品抵押 的風險 百萬美元	其中： 以財務擔保抵押 的風險 百萬美元
1 貸款	1,639,824	756,508	883,316	786,379	96,937
中央銀行	337,917	333,697	4,220	4,159	61
一般政府	9,139	5,686	3,453	2,979	474
信貸機構	148,563	60,182	88,381	88,282	99
其他金融機構	263,385	100,027	163,358	154,755	8,603
非金融機構	431,279	207,797	223,482	143,450	80,032
家庭	449,541	49,119	400,422	392,754	7,668
2 債務證券	459,846	425,416	34,430	—	34,430
中央銀行	26,883	26,883	—	—	—
一般政府	377,530	346,882	30,648	—	30,648
信貸機構	36,984	33,420	3,564	—	3,564
其他金融機構	13,992	13,876	116	—	116
非金融機構	4,457	4,355	102	—	102
3 於2024年6月30日總計	2,099,670	1,181,924	917,746	786,379	131,367
4 – 其中：不履約風險項目	16,164	3,781	12,383	10,182	2,201
5 – 其中：已違責	16,164	3,781	12,383		
1 貸款	1,654,769	744,550	910,219	813,834	96,385
中央銀行	361,563	349,496	12,067	11,999	68
一般政府	8,704	5,412	3,292	2,871	421
信貸機構	150,735	57,725	93,010	92,889	121
其他金融機構	249,406	74,230	175,176	166,280	8,896
非金融機構	435,134	206,915	228,219	149,503	78,716
家庭	449,227	50,772	398,455	390,292	8,163
2 債務證券	433,135	400,465	32,670	—	32,670
中央銀行	26,173	26,173	—	—	—
一般政府	358,764	329,352	29,412	—	29,412
信貸機構	30,972	28,112	2,860	—	2,860
其他金融機構	13,890	13,656	234	—	234
非金融機構	3,336	3,172	164	—	164
3 於2023年12月31日總計	2,087,904	1,145,015	942,889	813,834	129,055
4 – 其中：不履約風險項目	12,811	3,228	9,583	7,142	2,441
5 – 其中：已違責	12,811	3,228	9,583		

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表載列集團財務資產負債表項目，以資比對上文CR3表所示監管規定風險承擔範圍。賬面值與CR3表中貸款的風險總額對賬。確認為貸款的現金及於中央銀行之結餘不包括庫存現金54.45億美元。客戶貸款不包括資產抵押證券1,900萬美元。其他金融資產包括承兌、結算結餘及託收中之項目；按公允值計入其他全面收益、按公允值計入損益賬及按已攤銷成本計量之金融資產；保險 / 其他公司取消綜合入賬以及經營銀行業務的聯營公司綜合入賬。

表30.i：分析CR3中構成風險承擔總額的會計行項目

	貸款：有抵押及無抵押	
	2024年6月30日 百萬美元	2023年12月31日 百萬美元
財務報表中呈報的資產		
現金及於中央銀行之結餘	271,667	279,631
同業貸款	102,057	112,902
客戶貸款	938,238	938,516
反向回購協議 – 非交易用途	230,189	252,217
其他金融資產	97,673	71,503
CR3表中呈報的賬面值	1,639,824	1,654,769

下表分類呈列運用標準計算法計算的信貸風險承擔，展示未計及已計減低信貸風險措施方法及信貸換算因素（「CCF」）效用的違責風險承擔。證券化持倉並未納入此表。集體投資業務包括採用股權簡單風險加權法按成分計算法計算的股權。

表31：標準計算法 - 信貸換算因素及減低信貸風險措施的效用 (CR4)

資產類別	採用CCF及CRM前的風險		採用CCF及CRM後的風險		風險加權資產及風險加權資產密度	
	資產負債表內金額	資產負債表外金額	資產負債表內金額	資產負債表外金額	風險加權資產	風險加權資產密度
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
1 中央政府或中央銀行	291,691	2,745	316,057	2,890	5,178	2
2 地區政府或地方機關	2,782	244	6,460	19	597	9
3 公共機構	10,284	165	135	3	107	77
4 多邊發展銀行	16,704	482	18,700	247	125	1
5 國際機構	5,222	—	5,222	—	—	—
6 機構	1,628	1,882	2,090	1,990	1,769	43
7 企業	77,725	86,109	76,739	12,685	80,012	89
8 零售	28,524	54,468	21,349	372	16,027	74
9 以不動產按揭作抵押	52,027	1,204	52,027	309	19,248	37
10 違責風險	2,778	727	2,691	227	3,642	125
11 風險特高之風險項目	207	54	157	9	249	150
14 集體投資業務	1,971	12	1,971	6	1,651	83
15 股權	16,350	70	16,350	70	37,473	228
16 其他項目	18,185	279	18,185	279	10,306	56
17 於2024年6月30日總計	526,078	148,441	538,133	19,106	176,384	32
1 中央政府或中央銀行	302,253	2,862	326,719	2,346	5,346	2
2 地區政府或地方機關	2,554	356	5,944	39	799	13
3 公共機構	9,322	197	311	13	104	32
4 多邊發展銀行	12,122	474	14,071	244	122	1
5 國際機構	3,954	—	3,954	—	—	—
6 機構	1,377	1,747	1,838	2,052	1,640	42
7 企業	75,298	80,459	68,980	11,414	77,697	97
8 零售	21,936	50,309	21,171	440	15,924	74
9 以不動產按揭作抵押	33,469	1,015	33,469	303	12,951	38
10 違責風險	2,349	632	2,277	221	3,169	127
11 風險特高之風險項目	220	57	161	7	251	150
14 集體投資業務	2,125	19	2,125	9	1,811	85
15 股權	16,488	71	16,487	71	37,662	227
16 其他項目	14,559	331	14,559	331	9,620	65
17 於2023年12月31日總計	498,026	138,529	512,066	17,490	167,096	32

下表按風險權數披露運用標準計算法計算的信貸風險承擔，並劃分為風險類別。證券化持倉並未納入此表。集體投資業務包括採用股權簡單風險加權法按成分計算法計算的股權。

表32：標準計算法 - 按資產類別及風險權數分析風險 (CR5)

風險權數 (%)															信貸風險 總額 (採 用CCF及 CRM後)	其中： 並無 評級	
	0%	2%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1250%	其他			
	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元
資產類別																	
1	中央政府或 中央銀行	315.6	—	—	0.3	—	1.0	—	—	0.3	0.1	1.7	—	—	—	319.0	0.3
2	地區政府或 地方機關	5.8	—	—	—	—	0.2	—	—	0.4	—	0.1	—	—	—	6.5	0.3
3	公共機構	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—	—	—	—	—	0.1	0.1
4	多邊發展銀行	18.4	—	—	0.4	—	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	18.9	—
5	國際機構	5.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.2	—
6	機構	—	1.2	—	0.1	—	2.2	—	—	0.6	—	—	—	—	—	4.1	1.8
7	企業	—	—	—	10.8	0.4	2.7	—	—	72.8	2.7	—	—	—	—	89.4	52.4
8	零售	—	—	—	—	—	—	—	21.7	—	—	—	—	—	—	21.7	21.7
9	以不動產按揭 作抵押	—	—	—	—	50.9	—	—	—	1.4	—	—	—	—	—	52.3	52.3
10	違責風險	—	—	—	—	—	—	—	—	1.5	1.4	—	—	—	—	2.9	2.9
11	風險特高之 風險項目	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2	—	—	—	—	0.2	0.2
14	集體投資業務	0.5	—	—	0.5	—	0.2	—	—	0.7	—	—	—	0.1	—	2.0	0.6
15	股權	—	—	—	—	—	—	—	—	2.4	—	14.0	—	—	—	16.4	16.4
16	其他項目	0.2	—	—	10.0	—	—	—	—	8.3	—	—	—	—	—	18.5	18.5
17	於2024年 6月30日總計	345.7	1.2	—	22.1	51.3	6.4	—	21.7	88.5	4.4	15.8	—	0.1	—	557.2	167.5

表32：標準計算法 - 按資產類別及風險權數分析風險 (CR5) (續)

風險權數 (%)	0%	2%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1250%	其他	信貸風險 總額 (採 用CCF及 CRM後)	其中： 並無 評級
	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元	十億 美元
1 中央政府或中央銀行	325.7	—	—	0.2	—	1.0	—	—	0.2	0.1	1.8	—	—	—	329.0	0.2
2 地區政府或地方機關	5.1	—	—	—	—	0.3	—	—	0.5	—	0.1	—	—	—	6.0	0.5
3 公共機構	0.1	—	—	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.3	—
4 多邊發展銀行	13.7	—	—	0.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14.3	—
5 國際機構	4.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.0	—
6 機構	—	1.4	—	0.1	—	1.7	—	—	0.7	—	—	—	—	—	3.9	2.0
7 企業	—	—	—	3.5	0.4	1.0	—	—	72.8	2.7	—	—	—	—	80.4	54.0
8 零售	—	—	—	—	—	—	—	21.6	—	—	—	—	—	—	21.6	21.6
9 以不動產按揭作抵押	—	—	—	—	32.0	—	—	—	1.8	—	—	—	—	—	33.8	33.8
10 違責風險	—	—	—	—	—	—	—	—	1.2	1.3	—	—	—	—	2.5	2.5
11 風險特高之風險項目	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2	—	—	—	—	0.2	0.2
14 集體投資業務	0.5	—	—	0.5	—	0.2	—	—	0.8	—	—	—	0.1	—	2.1	0.9
15 股權	—	—	—	—	—	—	—	—	2.5	—	14.1	—	—	—	16.6	16.6
16 其他項目	0.2	—	—	6.4	—	—	—	—	8.3	—	—	—	—	—	14.9	14.9
17 於2023年12月31日總計	349.3	1.4	—	11.5	32.4	4.2	—	21.6	88.8	4.3	16.0	—	0.1	—	529.6	147.2

下表按風險類別及違責或然率幅度披露多項主要參數的詳情，此等參數用於就運用內部評級基準計算法計算的信貸風險承擔計算資本規定。本列表內的風險參數不反映模型後調整的應用情況。本列表並不包括證券化持倉及非信貸責任資產。債務人數目披露將有多個違責或然率評級的單一債務人就各違責或然率組別分開計算。我們按對原先交易對手的風險承擔（於此表首兩欄列報）計算債務人的數目。所披露全部違責或然率幅度的違責損失率均為模型推算結果。運用內部評級基準計算法列賬的遞延稅項風險加權資產並未納入此表。分類計算法的風險額於表36按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔(CR10)披露。

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6)

違責或然率幅度	資產負債表內風險 十億美元	資產負債表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔加權平均違責或然率 %	債務人數目	風險承擔加權平均違責損失率 %	風險承擔加權平均期限 年數	計入輔助因素之風險加權承擔額 十億美元	風險加權承擔額密度 %	預期虧損額 十億美元	價值調整及準備 ¹ 十億美元
AIRB – 中央政府及中央銀行												
0.00至<0.15	428.6	2.1	24.8	428.7	0.02	304	43.4	2.0	33.4	8	—	—
0.00至<0.10	417.3	1.6	26.6	419.0	0.01	186	43.3	2.0	30.2	7	—	—
0.10至<0.15	11.3	0.5	15.5	9.7	0.13	118	45.0	1.9	3.2	33	—	—
0.15至<0.25	1.3	0.5	1.1	1.3	0.22	9	45.0	1.1	0.5	37	—	—
0.25至<0.50	1.1	—	14.5	1.1	0.37	9	45.0	1.3	0.6	53	—	—
0.50至<0.75	2.2	—	31.1	2.2	0.63	11	45.0	1.0	1.4	66	—	—
0.75至<2.50	3.3	0.5	72.5	3.5	1.21	104	44.0	1.3	3.1	89	—	—
0.75至<1.75	3.3	0.2	93.8	3.5	1.21	97	44.0	1.3	3.1	89	—	—
1.75至<2.5	—	0.3	14.3	—	2.25	7	45.0	0.3	—	105	—	—
2.50至<10.00	3.2	0.3	68.4	2.9	3.46	13	45.0	1.0	3.7	128	0.1	—
2.5至<5	2.7	—	23.3	2.7	3.10	10	45.0	1.0	3.3	124	0.1	—
5至<10	0.5	0.3	69.3	0.2	7.85	3	44.9	1.2	0.4	178	—	—
10.00至<100.00	2.6	—	—	2.6	13.57	4	49.1	1.1	6.3	244	0.2	0.1
10至<20	2.6	—	—	2.6	13.57	4	49.1	1.1	6.3	244	0.2	0.1
20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	0.2	—	—	0.1	100.00	2	6.1	4.4	0.1	75	—	—
小計	442.5	3.4	25.4	442.4	0.16	456	43.4	2.0	49.1	11	0.3	0.1
AIRB – 機構												
0.00至<0.15	65.6	12.9	26.7	70.4	0.05	2,808	39.3	1.4	14.9	21	—	—
0.00至<0.10	56.9	9.4	28.4	60.6	0.04	1,718	38.6	1.4	10.3	17	—	—
0.10至<0.15	8.7	3.5	22.0	9.8	0.13	1,090	43.8	1.5	4.6	47	—	—
0.15至<0.25	2.0	1.4	22.8	2.3	0.22	179	29.0	1.0	0.7	31	—	—
0.25至<0.50	0.5	0.4	8.0	0.6	0.37	89	42.4	0.8	0.3	61	—	—
0.50至<0.75	0.9	0.3	16.7	1.0	0.63	89	42.3	0.8	0.7	66	—	—
0.75至<2.50	1.8	2.1	23.7	0.5	1.35	136	44.2	1.8	0.6	102	—	—
0.75至<1.75	0.4	0.6	24.8	0.5	1.28	108	43.9	1.8	0.6	101	—	—
1.75至<2.5	1.4	1.5	14.8	—	2.25	28	47.7	1.2	—	118	—	—
2.50至<10.00	0.1	—	20.0	—	4.70	19	56.8	1.2	—	183	—	—
2.5至<5	0.1	—	18.4	—	3.90	14	52.8	0.9	—	157	—	—
5至<10	—	—	40.0	—	5.78	5	62.1	1.6	—	217	—	—
10.00至<100.00	—	—	16.8	—	10.11	5	45.1	4.9	—	275	—	—
10至<20	—	—	16.8	—	10.10	4	45.1	4.9	—	275	—	—
30至<100.00	—	—	90.0	—	36.00	1	82.1	1.0	—	452	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	100.00	2	1.8	4.0	—	10	—	—
小計	70.9	17.1	25.7	74.8	0.10	3,327	39.1	1.4	17.2	23	—	—
AIRB – 企業 – 專項借貸 (不包括分類計算法)												
0.00至<0.15	2.3	0.8	40.6	2.4	0.09	47	21.3	3.8	0.4	17	—	—
0.00至<0.10	1.1	0.4	68.7	1.4	0.07	22	19.0	4.4	0.2	15	—	—
0.10至<0.15	1.2	0.4	10.8	1.0	0.13	25	24.6	2.9	0.2	21	—	—
0.15至<0.25	1.7	0.8	47.9	2.0	0.22	59	26.5	3.1	0.5	26	—	—
0.25至<0.50	0.8	0.7	34.1	1.0	0.37	29	32.1	3.9	0.5	48	—	—
0.50至<0.75	1.6	1.0	46.2	1.8	0.63	45	26.7	2.9	0.8	45	—	—
0.75至<2.50	1.6	1.8	56.4	1.9	1.09	48	28.4	3.5	1.2	65	0.1	—
0.75至<1.75	1.5	1.6	57.4	1.8	1.05	44	27.8	3.5	1.1	63	0.1	—
1.75至<2.5	0.1	0.2	31.9	0.1	2.25	4	42.5	1.5	0.1	107	—	—

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債表內風險 十億美元	資產負債表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔加權平均違責或然率 %	債務人數目	風險承擔加權平均違責損失率 %	風險承擔加權平均期限 年數	計入輔助因素之風險承擔額 十億美元	風險加權風險承擔額密度 %	預期虧損額 十億美元	價值調整及準備 ¹ 十億美元
2.50至<10.00	—	0.1	32.1	0.1	4.89	3	25.1	4.0	0.1	96	—	—
2.5至<5	—	0.1	31.2	—	3.05	1	36.4	2.3	—	112	—	—
5至<10	—	—	43.7	0.1	5.75	2	19.7	4.9	0.1	89	—	—
10.00至<100.00	0.1	—	76.4	0.1	21.57	5	31.9	2.2	0.1	154	—	—
10至<20	0.1	—	82.8	0.1	16.55	4	30.8	2.0	0.1	135	—	—
30至<100.00	—	—	71.7	—	36.00	1	35.0	2.7	—	210	—	—
100.00 (違責)	0.1	0.3	54.2	0.2	100.00	8	19.6	2.0	0.2	91	—	—
小計	8.2	5.5	46.9	9.5	3.03	244	26.1	3.3	3.8	41	0.1	—
AIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	0.9	1.7	8.6	1.1	0.06	229	16.2	2.0	0.1	6	—	—
0.00至<0.10	0.7	1.2	4.1	0.8	0.04	40	12.0	2.3	—	3	—	—
0.10至<0.15	0.2	0.5	20.0	0.3	0.12	189	27.6	1.3	0.1	12	—	—
0.15至<0.25	0.4	0.8	23.9	0.6	0.22	462	33.3	1.6	0.1	23	—	—
0.25至<0.50	1.2	1.4	17.4	1.5	0.37	628	18.8	2.2	0.3	18	—	—
0.50至<0.75	0.8	1.0	17.8	1.0	0.63	503	30.9	2.1	0.4	38	—	—
0.75至<2.50	4.4	3.5	20.6	5.0	1.46	2,150	30.9	1.9	2.5	53	—	—
0.75至<1.75	3.3	2.9	19.7	3.8	1.23	1,585	30.3	1.9	1.8	49	—	—
1.75至<2.5	1.1	0.6	25.6	1.2	2.25	565	32.6	1.9	0.7	64	—	—
2.50至<10.00	1.1	0.7	27.3	1.2	4.00	596	37.5	1.8	1.1	88	—	—
2.5至<5	0.9	0.6	27.6	1.0	3.56	450	37.1	1.8	0.9	85	—	—
5至<10	0.2	0.1	25.6	0.2	6.37	146	39.8	1.8	0.2	105	—	—
10.00至<100.00	0.1	0.1	25.2	0.1	16.56	106	42.3	1.5	0.2	154	—	—
10至<20	0.1	0.1	25.3	0.1	13.30	89	45.1	1.3	0.2	160	—	—
20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30至<100.00	—	—	24.6	—	41.78	17	21.2	3.1	—	104	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	20.0	0.2	100.00	33	38.2	1.7	0.3	164	0.1	0.1
小計	9.0	9.2	18.3	10.7	2.89	4,707	28.8	1.9	5.0	47	0.1	0.1
AIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	101.6	161.5	31.7	174.4	0.07	7,802	42.3	1.8	35.1	20	0.1	0.1
0.00至<0.10	70.6	105.4	33.4	120.5	0.05	4,157	40.8	1.9	18.6	15	—	0.1
0.10至<0.15	31.0	56.1	28.5	53.9	0.13	3,645	45.8	1.6	16.5	31	0.1	—
0.15至<0.25	25.3	53.7	28.6	46.7	0.22	4,033	42.4	1.7	18.4	40	0.1	—
0.25至<0.50	23.7	41.2	25.2	39.2	0.37	3,979	42.0	1.6	21.3	54	0.1	—
0.50至<0.75	29.3	36.6	26.9	34.7	0.63	4,729	39.7	1.5	21.7	62	0.2	0.1
0.75至<2.50	73.9	86.2	27.5	74.8	1.38	22,641	39.8	1.7	65.2	87	0.4	0.2
0.75至<1.75	47.6	59.4	27.1	61.2	1.18	17,121	40.0	1.7	53.7	88	0.3	0.1
1.75至<2.5	26.3	26.8	29.6	13.6	2.24	5,520	38.8	1.7	11.5	85	0.1	0.1
2.50至<10.00	20.1	21.7	28.7	16.3	4.35	6,768	40.0	1.7	20.9	128	0.3	0.2
2.5至<5	13.2	15.5	28.9	12.2	3.57	5,123	40.1	1.6	14.7	120	0.2	0.1
5至<10	6.9	6.2	28.2	4.1	6.69	1,645	39.6	1.7	6.2	153	0.1	0.1
10.00至<100.00	5.4	3.5	29.4	4.7	23.80	1,189	37.0	1.8	8.7	186	0.4	0.3
10至<20	4.3	3.0	32.0	3.6	14.50	954	35.3	1.7	6.6	181	0.2	0.2
20至<30	—	—	5.9	—	23.61	13	89.6	1.0	—	486	—	—
30至<100.00	1.1	0.5	20.1	1.1	54.94	222	42.6	2.1	2.1	200	0.2	0.1
100.00 (違責)	10.5	1.4	36.8	9.8	100.00	1,941	38.6	1.5	11.1	113	4.1	3.9
小計	289.8	405.8	29.3	400.6	3.31	53,082	41.3	1.7	202.4	51	5.7	4.8
批發業務AIRB – 於2024年6月30日總計												
	820.4	441.0	29.1	938.0		61,816		1.8	277.5	30	6.2	5.0

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險 承擔 加權 平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM 後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險 承擔 加權 平均 期限 年數	計入輔助 因素之 風險加權 承擔額 十億美元	風險 加權 風險 承擔額 密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 ¹ 十億美元
AIRB – 中小企以 不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	—	0.1	—	—	0.03	3	10.0	—	—	1	—	—
0.00至<0.10	—	0.1	—	—	0.03	3	10.0	—	—	1	—	—
0.15至<0.25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.25至<0.50	—	—	—	—	0.45	43	24.7	—	—	15	—	—
0.50至<0.75	—	—	—	—	0.57	105	25.7	—	—	18	—	—
0.75至<2.50	0.1	—	—	0.1	1.50	297	19.0	—	—	28	—	—
0.75至<1.75	0.1	—	—	0.1	1.31	246	19.1	—	—	27	—	—
1.75至<2.5	—	—	0.1	—	2.23	51	18.6	—	—	33	—	—
2.50至<10.00	0.1	—	10.0	0.1	4.28	633	25.1	—	0.1	61	—	—
2.5至<5	0.1	—	10.2	0.1	3.76	511	24.9	—	0.1	57	—	—
5至<10	—	—	9.8	—	6.71	122	26.3	—	—	81	—	—
10.00至<100.00	—	—	—	—	21.52	79	25.9	—	—	115	—	—
10至<20	—	—	—	—	11.80	28	27.6	—	—	107	—	—
20至<30	—	—	—	—	25.48	51	25.2	—	—	118	—	—
100.00 (違責)	—	—	100.0	—	100.00	180	29.8	—	—	74	—	—
小計	0.2	0.1	0.5	0.2	13.91	1,340	23.6	—	0.1	50	—	—
AIRB – 非中小企以 不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	77.4	14.2	62.1	85.9	0.08	344,219	11.3	—	10.6	12	—	—
0.00至<0.10	41.1	9.5	65.5	47.1	0.05	160,094	11.3	—	6.5	14	—	—
0.10至<0.15	36.3	4.7	55.2	38.8	0.12	184,125	11.3	—	4.1	11	—	—
0.15至<0.25	39.4	2.7	48.8	40.5	0.19	177,876	11.6	—	4.8	12	—	—
0.25至<0.50	96.0	2.6	36.4	96.7	0.32	521,463	12.7	—	9.3	10	0.1	—
0.50至<0.75	40.7	0.6	47.2	41.0	0.53	211,441	13.9	—	5.7	14	0.1	—
0.75至<2.50	51.0	1.6	50.7	51.9	1.09	247,035	12.7	—	10.0	19	0.1	0.1
0.75至<1.75	46.4	1.4	54.4	47.3	1.00	220,246	12.8	—	8.7	18	0.1	0.1
1.75至<2.5	4.6	0.2	21.0	4.6	1.98	26,789	12.4	—	1.3	28	—	—
2.50至<10.00	6.8	0.3	28.6	6.9	4.08	32,999	11.5	—	2.9	41	—	—
2.5至<5	6.5	0.3	29.9	6.6	3.93	30,804	11.2	—	2.6	39	—	—
5至<10	0.3	—	21.3	0.3	7.13	2,195	17.3	—	0.3	84	—	—
10.00至<100.00	0.9	0.1	107.3	0.9	21.45	8,620	10.9	—	0.7	77	—	—
10至<20	0.7	0.1	128.4	0.7	13.43	7,051	11.2	—	0.6	85	—	—
20至<30	—	—	—	—	23.08	97	10.1	—	—	51	—	—
30至<100.00	0.2	—	38.1	0.2	46.93	1,472	9.9	—	0.1	53	—	—
100.00 (違責)	1.4	—	4.8	1.4	100.00	9,674	13.8	—	1.8	125	0.1	0.1
小計	313.6	22.1	55.8	325.2	0.97	1,553,327	12.3	—	45.8	14	0.4	0.2
AIRB – 合資格 循環零售信貸風險												
0.00至<0.15	5.8	82.4	44.3	42.3	0.06	15,532,537	89.7	—	1.8	4	—	0.3
0.00至<0.10	4.4	70.7	44.9	36.1	0.05	13,324,551	89.3	—	1.3	3	—	0.3
0.10至<0.15	1.4	11.7	40.4	6.2	0.13	2,207,986	92.3	—	0.5	8	—	—
0.15至<0.25	1.1	6.9	53.2	4.7	0.20	2,131,632	88.4	—	0.6	13	—	—
0.25至<0.50	2.0	6.8	49.8	5.4	0.37	1,892,617	88.9	—	1.1	20	—	—
0.50至<0.75	1.5	2.2	52.8	2.6	0.60	663,593	89.2	—	0.8	30	—	—
0.75至<2.50	4.2	5.0	57.1	7.0	1.39	1,621,848	90.9	—	4.0	57	0.1	—
0.75至<1.75	3.4	4.6	54.5	5.8	1.24	1,289,128	91.5	—	3.0	52	0.1	—
1.75至<2.5	0.8	0.4	85.8	1.2	2.15	332,720	88.5	—	1.0	83	—	—
2.50至<10.00	2.5	1.0	87.5	3.4	4.50	740,258	86.5	—	4.1	122	0.1	0.1
2.5至<5	1.8	0.8	80.8	2.4	3.63	522,174	86.0	—	2.6	106	0.1	—
5至<10	0.7	0.2	118.3	1.0	6.77	218,084	87.8	—	1.5	163	—	0.1

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險 承擔 加權 平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM 後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險 承擔 加權 平均 期限 年數	計入輔助 因素之 風險加權 承擔額 十億美元	風險 加權 風險 承擔額 密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 ¹ 十億美元
FIRB – 機構												
0.00至<0.15	—	—	24.4	0.7	0.04	—	45.0	0.3	0.1	6	—	—
0.00至<0.10	—	—	9.5	0.7	0.04	—	45.0	0.3	0.1	6	—	—
0.10至<0.15	—	—	75.0	—	0.13	—	45.0	1.5	—	28	—	—
0.15至<0.25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.25至<0.50	—	—	75.0	—	0.37	—	45.0	3.7	—	103	—	—
小計	—	—	60.5	0.7	0.06	—	45.0	0.4	0.1	10	—	—
FIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	0.4	0.3	29.7	0.5	0.13	745	40.4	2.6	0.1	27	—	—
0.00至<0.10	—	—	9.2	—	0.04	8	8.9	0.7	—	3	—	—
0.10至<0.15	0.4	0.3	29.9	0.5	0.13	737	40.4	2.6	0.1	27	—	—
0.15至<0.25	1.0	0.4	13.3	1.1	0.22	1,632	37.7	2.8	0.4	34	—	—
0.25至<0.50	1.5	0.4	14.4	1.5	0.37	1,743	37.8	3.0	0.7	45	—	—
0.50至<0.75	1.1	0.4	14.4	1.1	0.63	1,387	38.5	2.7	0.6	56	—	—
0.75至<2.50	2.3	0.7	23.0	2.3	1.31	2,555	38.3	2.5	1.6	69	—	—
0.75至<1.75	2.0	0.6	25.1	2.0	1.16	2,098	38.3	2.5	1.3	67	—	—
1.75至<2.5	0.3	0.1	12.9	0.3	2.25	457	38.1	2.8	0.3	83	—	—
2.50至<10.00	0.7	0.2	20.7	0.7	4.87	941	38.3	2.3	0.7	100	—	—
2.5至<5	0.4	0.1	20.7	0.4	3.61	583	38.3	2.4	0.4	91	—	—
5至<10	0.3	0.1	20.6	0.3	6.53	358	38.4	2.1	0.3	112	—	—
10.00至<100.00	0.2	—	16.7	0.3	16.81	257	38.7	1.9	0.3	139	—	—
10至<20	0.2	—	15.8	0.2	12.89	227	38.7	1.8	0.3	138	—	—
30至<100.00	—	—	26.1	0.1	50.94	30	39.2	2.3	—	147	—	—
100.00 (違責)	0.5	—	28.3	0.4	100.00	345	38.9	1.9	—	—	0.2	0.1
小計	7.7	2.4	18.8	7.9	6.95	9,605	38.3	2.6	4.4	56	0.2	0.1
FIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	35.3	46.0	42.2	57.7	0.08	8,990	31.2	1.9	10.7	19	—	—
0.00至<0.10	20.9	28.0	46.1	36.5	0.06	2,858	30.9	1.9	5.1	14	—	—
0.10至<0.15	14.4	18.0	35.9	21.2	0.13	6,132	31.5	2.0	5.6	26	—	—
0.15至<0.25	14.0	14.9	36.4	21.6	0.22	5,991	33.3	1.8	7.5	35	—	—
0.25至<0.50	9.5	9.4	38.5	13.6	0.37	5,400	36.4	2.1	7.2	53	—	—
0.50至<0.75	8.6	8.2	35.8	11.4	0.63	4,546	38.3	2.0	7.9	69	0.1	0.1
0.75至<2.50	32.3	24.0	32.5	31.8	1.42	40,124	32.5	1.8	25.2	79	0.2	0.2
0.75至<1.75	22.4	15.7	31.0	26.4	1.25	36,681	31.2	1.8	19.3	73	0.1	0.1
1.75至<2.5	9.9	8.3	41.7	5.4	2.25	3,443	38.5	2.1	5.9	109	0.1	0.1
2.50至<10.00	9.8	8.0	38.9	10.3	4.12	5,628	34.9	1.9	12.4	120	0.2	0.2
2.5至<5	7.8	5.1	45.0	8.2	3.56	4,301	33.5	2.1	9.1	111	0.1	0.1
5至<10	2.0	2.9	26.9	2.1	6.29	1,327	40.5	1.4	3.3	153	0.1	0.1
10.00至<100.00	2.3	0.7	40.2	2.2	18.21	1,010	39.3	1.7	4.2	192	0.2	0.2
10至<20	2.0	0.7	39.9	1.9	12.03	886	39.5	1.7	3.7	195	0.1	0.1
30至<100.00	0.3	—	44.5	0.3	59.16	124	38.3	1.3	0.5	171	0.1	0.1
100.00 (違責)	3.3	0.6	44.7	3.3	100.00	1,684	41.4	2.0	—	—	1.4	1.1
小計	115.1	111.8	38.7	151.9	3.18	73,373	33.3	1.9	75.1	49	2.1	1.8
FIRB – 於2024年6月30日總計	122.8	114.2	38.3	161.0		82,979		1.9	79.7	49	2.3	1.9

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險 承擔 加權 平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM 後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險 承擔 加權 平均 期限 年數	計入輔助 因素之 風險加權 承擔額 十億美元	風險 加權 風險 承擔額 密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 ¹ 十億美元
AIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	0.8	1.7	12.8	1.2	0.07	358	21.0	2.3	0.1	9	—	—
0.00至<0.10	0.6	1.1	5.5	0.8	0.04	69	13.9	2.7	—	4	—	—
0.10至<0.15	0.2	0.6	24.7	0.4	0.13	289	33.7	1.7	0.1	17	—	—
0.15至<0.25	0.6	1.4	23.3	1.0	0.22	868	34.4	1.8	0.2	25	—	—
0.25至<0.50	1.1	2.1	20.7	1.7	0.35	1,040	26.8	1.7	0.4	25	—	—
0.50至<0.75	1.1	1.1	26.4	1.5	0.63	922	33.1	2.0	0.6	43	—	—
0.75至<2.50	6.6	5.0	27.2	7.8	1.47	3,333	30.6	1.9	4.2	53	—	—
0.75至<1.75	5.1	4.0	27.2	6.1	1.24	2,513	31.0	1.9	3.1	51	—	—
1.75至<2.5	1.5	1.0	27.2	1.7	2.25	820	29.4	1.9	1.1	59	—	—
2.50至<10.00	1.9	1.3	29.3	2.0	4.04	969	36.2	1.6	1.8	89	—	—
2.5至<5	1.5	1.0	28.6	1.6	3.50	719	35.4	1.7	1.4	85	—	—
5至<10	0.4	0.3	31.9	0.4	6.21	250	39.4	1.6	0.4	106	—	—
10.00至<100.00	0.3	0.2	28.5	0.3	38.21	169	27.8	1.2	0.3	104	—	—
10至<20	0.2	0.2	32.4	0.2	14.19	155	39.0	1.3	0.3	144	—	—
20至<30	—	—	—	—	22.22	—	2.2	1.0	—	10	—	—
30至<100.00	0.1	—	12.2	0.1	88.17	14	8.7	1.0	—	36	—	—
100.00 (違責)	0.2	—	29.3	0.2	100.00	65	36.9	1.6	0.4	209	0.1	0.1
小計	12.6	12.8	23.6	15.7	3.15	7,724	30.7	1.9	8.0	51	0.1	0.1
AIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	99.3	173.3	31.8	179.5	0.07	8,298	42.4	1.8	36.8	20	—	0.1
0.00至<0.10	70.0	111.5	33.1	123.9	0.05	4,288	41.0	1.9	19.6	16	—	0.1
0.10至<0.15	29.3	61.8	29.5	55.6	0.13	4,010	45.4	1.6	17.2	31	—	—
0.15至<0.25	31.0	55.7	30.0	54.2	0.22	4,902	41.8	1.8	21.9	40	0.1	—
0.25至<0.50	28.4	42.4	27.2	45.8	0.37	4,368	40.5	1.7	23.2	51	0.1	0.1
0.50至<0.75	35.0	43.6	26.7	41.4	0.63	5,576	38.9	1.5	25.2	61	0.1	0.1
0.75至<2.50	83.5	97.4	29.9	85.5	1.36	23,675	38.9	1.7	71.1	83	0.5	0.2
0.75至<1.75	55.3	66.2	28.7	70.6	1.17	17,839	39.3	1.7	59.7	85	0.4	0.2
1.75至<2.5	28.2	31.2	37.4	14.9	2.23	5,836	37.0	1.7	11.4	76	0.1	—
2.50至<10.00	22.4	21.3	28.7	18.7	4.47	7,391	38.5	1.6	23.2	124	0.4	0.2
2.5至<5	14.8	14.7	27.8	13.2	3.59	5,540	37.2	1.5	14.6	111	0.2	0.1
5至<10	7.6	6.6	31.5	5.5	6.56	1,851	41.4	1.8	8.6	155	0.2	0.1
10.00至<100.00	6.7	4.1	26.9	6.3	21.15	1,279	32.4	1.6	10.0	160	0.5	0.3
10至<20	5.6	2.8	34.5	5.1	14.95	994	30.7	1.5	7.7	150	0.3	0.2
20至<30	—	—	13.6	—	25.66	17	30.6	1.0	—	168	—	—
30至<100.00	1.1	1.3	13.8	1.2	49.02	268	40.0	2.2	2.3	207	0.2	0.1
100.00 (違責)	8.1	1.1	40.4	8.0	100.00	2,091	41.2	1.5	7.7	96	3.9	3.6
小計	314.4	438.9	30.1	439.4	2.74	57,580	40.8	1.7	219.1	50	5.6	4.6
批發業務AIRB – 於2023年12月31日總計	871.8	479.1	30.0	1,004.3		69,548		1.8	292.4	29	6.2	4.9

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險 承擔 加權 平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM 後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險 承擔 加權 平均 期限 年數	計入輔助 因素之 風險加權 承擔額 十億美元	風險 加權 風險 承擔額 密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 ¹ 十億美元
AIRB – 其他中小企												
0.00至<0.15	—	3.6	0.7	0.1	0.07	39,567	51.5	—	—	10	—	0.1
0.00至<0.10	—	3.6	0.3	0.1	0.05	16,985	38.4	—	—	6	—	0.1
0.10至<0.15	—	—	37.6	—	0.13	22,582	78.0	—	—	19	—	—
0.15至<0.25	—	0.2	17.6	—	0.20	42,555	90.3	—	—	31	—	—
0.25至<0.50	0.1	0.3	45.1	0.2	0.39	92,330	83.7	—	0.1	46	—	—
0.50至<0.75	0.2	0.3	78.0	0.4	0.64	76,578	60.5	—	0.2	41	—	—
0.75至<2.50	2.5	1.2	53.4	1.4	1.61	400,854	75.3	—	1.1	78	—	—
0.75至<1.75	1.9	1.0	50.7	1.1	1.44	314,372	77.3	—	0.8	74	—	—
1.75至<2.5	0.6	0.2	65.4	0.3	2.16	86,482	68.8	—	0.3	90	—	—
2.50至<10.00	1.9	1.1	20.9	1.0	4.87	219,747	60.3	—	0.8	79	—	—
2.5至<5	1.1	1.0	14.8	0.6	3.71	130,431	55.2	—	0.5	72	—	—
5至<10	0.8	0.1	63.9	0.4	6.93	89,316	69.4	—	0.3	92	—	—
10.00至<100.00	1.5	0.2	27.9	0.3	22.99	136,054	81.2	—	0.5	153	0.1	0.1
10至<20	0.9	0.1	59.5	0.2	13.63	79,400	80.9	—	0.3	131	—	—
20至<30	0.3	—	66.0	0.1	24.77	25,987	75.6	—	0.1	160	—	—
30至<100.00	0.3	0.1	7.9	—	46.90	30,667	88.6	—	0.1	207	0.1	0.1
100.00 (違責)	1.1	—	44.8	0.2	100.00	19,485	42.2	—	0.2	120	0.1	0.1
小計	7.3	6.9	19.1	3.6	9.27	1,027,170	68.5	—	2.9	80	0.2	0.3
AIRB – 其他非中小企												
0.00至<0.15	7.6	39.3	8.2	11.1	0.07	337,774	36.0	—	0.7	7	—	0.1
0.00至<0.10	6.0	35.9	5.8	8.2	0.05	188,348	40.9	—	0.5	6	—	0.1
0.10至<0.15	1.6	3.4	34.0	2.9	0.12	149,426	22.4	—	0.2	7	—	—
0.15至<0.25	2.0	3.1	28.2	3.2	0.20	333,573	41.4	—	0.6	19	—	—
0.25至<0.50	5.3	4.8	14.6	6.3	0.36	331,708	48.9	—	1.9	31	—	—
0.50至<0.75	2.5	1.2	23.1	2.9	0.61	113,538	42.6	—	1.1	36	—	—
0.75至<2.50	6.9	2.6	10.0	7.4	1.34	504,843	54.1	—	4.9	65	0.1	—
0.75至<1.75	5.8	2.2	8.3	6.2	1.18	383,876	51.1	—	3.7	59	0.1	—
1.75至<2.5	1.1	0.4	19.7	1.2	2.11	120,967	68.9	—	1.2	97	—	—
2.50至<10.00	1.8	0.6	41.3	2.1	4.24	247,277	63.4	—	2.1	98	0.1	—
2.5至<5	1.3	0.5	43.6	1.6	3.40	154,088	58.8	—	1.4	89	0.1	—
5至<10	0.5	0.1	20.4	0.5	6.73	93,189	76.9	—	0.7	126	—	—
10.00至<100.00	0.5	0.1	27.2	0.5	36.61	71,611	72.4	—	0.7	142	0.1	0.1
10至<20	0.2	—	44.3	0.2	13.27	33,173	72.1	—	0.3	143	—	—
20至<30	0.1	—	15.6	0.1	26.17	23,224	75.0	—	0.2	196	—	—
30至<100.00	0.2	0.1	26.4	0.2	73.65	15,214	71.1	—	0.2	105	0.1	0.1
100.00 (違責)	0.2	—	131.2	0.2	100.00	20,889	68.3	—	0.4	179	0.1	0.1
小計	26.8	51.7	10.9	33.7	1.86	1,961,213	45.9	—	12.4	37	0.4	0.3
零售業務AIRB - 於2023年12月31日總計												
	432.1	189.9	36.3	496.1		27,846,800		—	86.8	17	1.9	1.8

表33：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險 承擔 加權 平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM 後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險 承擔 加權 平均 期限 年數	計入輔助 因素之 風險加權 承擔額 十億美元	風險 加權 風險 承擔額 密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 ¹ 十億美元
FIRB – 中央政府及中央銀行												
0.00至<0.15	—	—	60.2	0.6	0.03	—	45.0	4.9	0.2	28	—	—
0.00至<0.10	—	—	60.20	0.6	0.03	—	45.0	4.9	0.2	28	—	—
0.75至<2.50	—	—	70.30	—	2.25	—	45.0	5.0	—	159	—	—
1.75至<2.5	—	—	70.30	—	2.25	—	45.0	5.0	—	159	—	—
2.50至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.5至<5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	60.3	0.6	0.03	—	45.0	4.9	0.2	28	—	—
FIRB – 機構												
0.00至<0.15	—	—	7.6	0.2	0.04	—	45.0	0.4	—	7	—	—
0.00至<0.10	—	—	9.9	0.2	0.04	—	45.0	0.4	—	7	—	—
0.10至<0.15	—	—	5.5	—	0.13	—	45.0	0.2	—	17	—	—
0.15至<0.25	—	—	100.0	—	0.22	1	44.8	2.0	—	43	—	—
0.25至<0.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	7.8	0.2	0.05	1	45.0	0.4	—	8	—	—
FIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	0.4	0.3	31.3	0.5	0.13	693	40.2	2.7	0.1	27	—	—
0.00至<0.10	—	—	—	—	0.07	9	45.0	1.4	—	14	—	—
0.10至<0.15	0.4	0.3	31.3	0.5	0.13	684	40.2	2.7	0.1	27	—	—
0.15至<0.25	1.1	0.4	15.9	1.2	0.22	1,654	37.4	2.9	0.4	34	—	—
0.25至<0.50	1.5	0.5	12.9	1.5	0.37	1,816	37.7	2.9	0.7	44	—	—
0.50至<0.75	1.2	0.4	13.4	1.2	0.63	1,375	38.5	2.5	0.6	54	—	—
0.75至<2.50	2.3	0.7	21.7	2.3	1.32	2,646	37.9	2.6	1.6	69	—	—
0.75至<1.75	2.0	0.6	20.6	2.0	1.17	2,176	38.2	2.6	1.4	68	—	—
1.75至<2.5	0.3	0.1	26.6	0.3	2.25	470	35.4	2.6	0.2	77	—	—
2.50至<10.00	0.8	0.2	19.1	0.8	4.70	968	39.0	2.4	0.8	101	—	—
2.5至<5	0.5	0.1	20.8	0.5	3.51	622	38.9	2.4	0.4	92	—	—
5至<10	0.3	0.1	16.3	0.3	6.45	346	39.1	2.3	0.4	113	—	—
10.00至<100.00	0.3	—	28.9	0.2	21.62	246	39.7	1.8	0.4	144	—	—
10至<20	0.2	—	23.5	0.2	12.87	212	39.5	1.8	0.3	144	—	—
30至<100.00	0.1	—	56.3	—	53.52	34	40.3	1.7	0.1	145	—	—
100.00 (違責)	0.5	—	11.2	0.5	100.00	330	38.9	2.2	—	—	0.2	0.1
小計	8.1	2.5	18.7	8.2	7.22	9,728	38.2	2.6	4.6	56	0.2	0.1
FIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	34.4	49.1	39.6	60.6	0.08	9,076	29.9	1.9	10.5	17	—	—
0.00至<0.10	23.2	31.9	43.0	38.4	0.06	2,723	31.2	1.9	5.4	14	—	—
0.10至<0.15	11.2	17.2	33.5	22.2	0.13	6,353	27.5	1.9	5.1	23	—	—
0.15至<0.25	12.6	15.5	36.5	20.0	0.22	5,505	34.5	1.9	7.3	37	—	—
0.25至<0.50	9.7	8.8	31.3	13.4	0.37	5,570	36.6	2.0	6.9	51	—	—
0.50至<0.75	8.8	7.6	33.6	11.4	0.63	4,593	35.0	1.8	7.0	61	—	—
0.75至<2.50	32.4	22.3	29.0	27.6	1.41	39,098	36.2	1.9	23.9	87	0.2	0.2
0.75至<1.75	18.7	14.6	27.9	22.1	1.20	35,542	35.7	1.9	18.0	81	0.1	0.1
1.75至<2.5	13.7	7.7	34.9	5.5	2.25	3,556	38.3	2.2	5.9	109	0.1	0.1
2.50至<10.00	8.8	6.7	42.7	10.0	4.21	5,546	35.8	2.1	12.3	123	0.2	0.2
2.5至<5	6.8	5.7	43.4	8.0	3.61	4,135	35.9	2.2	9.4	119	0.1	0.1
5至<10	2.0	1.0	38.5	2.0	6.51	1,411	35.4	1.7	2.9	139	0.1	0.1
10.00至<100.00	2.9	0.9	34.7	2.6	14.10	1,008	38.1	1.6	4.8	188	0.2	0.1
10至<20	2.7	0.8	37.7	2.4	11.76	871	38.4	1.7	4.3	187	0.1	0.1
30至<100.00	0.2	0.1	16.1	0.2	37.56	137	34.2	1.0	0.5	196	0.1	—
100.00 (違責)	3.1	0.7	49.7	3.3	100.00	1,680	46.6	1.8	—	—	1.6	1.3
小計	112.7	111.6	36.5	148.9	3.14	72,076	33.6	1.9	72.7	49	2.2	1.8
FIRB – 於2023年12月31日總計	120.8	114.1	36.1	157.9		81,805		2.0	77.5	49	2.4	1.9

1 披露已經加強以呈列按違責或然率組別劃分的價值調整及準備。

下表提供信貸衍生工具減低信貸風險措施影響前後內部評級基準信貸風險之風險加權資產的明細。列表並不包括證券化持倉、股權、企業分類計算法的風險額及非信貸責任資產。

表34：內部評級基準計算法 – 用作減低信貸風險措施方法的信貸衍生工具對風險加權資產的影響 (CR7)

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	計及信貸衍生 工具前風險 加權資產 百萬美元	實際風險 加權資產 百萬美元	計及信貸衍生 工具前風險 加權資產 百萬美元	實際風險 加權資產 百萬美元
1 根據內部評級基準基礎計算法計算的風險	80,082	79,729	77,994	77,544
2 中央政府及中央銀行	123	123	161	161
3 機構	77	77	20	20
4 企業	79,882	79,529	77,813	77,363
4.1 – 其中：中小企	4,410	4,410	4,562	4,562
4.3 – 其中：其他	75,472	75,119	73,251	72,801
5 根據內部評級基準高級計算法計算的風險	359,761	358,475	387,429	386,306
6 中央政府及中央銀行	55,571	55,541	55,600	55,571
7 機構	17,203	17,153	12,579	12,538
8 企業	212,469	211,263	232,490	231,437
8.1 – 其中：中小企	5,019	5,019	8,025	8,025
8.2 – 其中：專項借貸	3,847	3,847	4,339	4,339
8.3 – 其中：其他	203,603	202,397	220,126	219,073
9 零售	74,518	74,518	86,760	86,760
9.1 – 其中零售 – 中小企 – 以不動產抵押品抵押	115	115	249	249
9.2 – 其中零售 – 非中小企 – 以不動產抵押品抵押	45,816	45,816	55,672	55,672
9.3 – 其中零售 – 合資格循環	15,079	15,079	15,609	15,609
9.4 – 其中零售 – 中小企 – 其他	2,633	2,633	2,906	2,906
9.5 – 其中零售 – 非中小企 – 其他	10,875	10,875	12,324	12,324
10 總計 (包括內部評級基準基礎計算法風險及內部評級基準高級計算法風險)	439,843	438,204	465,423	463,850

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表披露透過不同減低信貸風險措施方法擔保的風險之百分比（就各內部評級基準高級計算法計算的風險和內部評級基準基礎計算法計算的風險之風險類別分別計算）。

表35：內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A)

	風險總額 十億美元	以財務 抵押品 保障的 風險成分 %	已撥資信貸保障						
			以其他合資格抵押品保障的風險成分 (%)				以其他已撥資信貸保障 作保障的風險成分 (%)		
			總計 %	以不動產 抵押品 保障的 風險成分 %	以應收賬款 保障的 風險成分 %	以其他實物 抵押品 保障的 風險成分 %	總計 %	以人壽保單 保障的 風險成分 %	
內部評級基準高級計算法									
1	中央政府及中央銀行	446.0	4.87	—	—	—	—	—	—
2	機構	74.9	0.95	0.61	—	—	0.61	—	—
3	企業	430.8	9.46	13.77	10.13	2.30	1.33	0.40	0.40
3.1	– 其中： 企業 – 中小企	10.7	13.35	46.65	40.92	1.44	4.29	3.06	3.06
3.2	企業 – 專項借貸	10.7	0.45	1.66	0.96	0.22	0.48	—	—
3.3	企業 – 其他	409.4	9.60	13.22	9.56	2.38	1.28	0.34	0.34
4	零售	429.0	4.04	73.16	72.91	0.01	0.24	0.70	0.70
4.1	– 其中： 零售 – 中小企不動產	0.2	0.19	84.83	83.23	1.59	—	—	—
4.2	零售 – 非中小企不動產	325.2	0.14	96.13	96.13	—	—	—	—
4.3	零售 – 合資格循環	66.6	—	—	—	—	—	—	—
4.4	零售 – 其他中小企	6.8	1.03	0.73	—	0.72	0.01	—	—
4.5	零售 – 其他非中小企	30.2	55.69	3.38	—	—	3.38	9.90	9.90
5	於2024年6月30日總計	1,380.7	5.83	27.06	25.82	0.72	0.52	0.34	0.34
內部評級基準基礎計算法									
1	中央政府及中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—
2	機構	—	—	—	—	—	—	—	—
3	企業	167.3	20.24	17.61	12.16	3.25	2.19	—	—
3.1	– 其中： 企業 – 中小企	8.2	0.71	63.66	49.03	9.32	5.31	—	—
3.3	企業 – 其他	159.1	21.24	15.24	10.27	2.94	2.03	—	—
4	於2024年6月30日總計	167.3	20.23	17.61	12.16	3.25	2.19	—	—
內部評級基準計算法									
	分類計算法下之專項借貸	33.4	—	—	—	—	—	—	—
	股權風險承擔	2.5	—	—	—	—	—	—	—

表35：內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A) (續)

	未撥資信貸保障	計算風險加權資產的減低信貸風險措施方法		
		以擔保作保障的 風險成分 %	風險加權資產 (採用編配予債務人 風險類別之全部 減低信貸風險措施後) 十億美元	風險加權資產 (計及替代作用) 十億美元
內部評級基準高級計算法				
1 中央政府及中央銀行		0.04	55.3	55.5
2 機構		0.11	16.7	17.2
3 企業		1.11	212.0	211.2
3.1 – 其中： 企業 – 中小企		1.49	5.0	5.0
3.2 企業 – 專項借貸		13.63	3.9	3.8
3.3 企業 – 其他		0.77	203.1	202.4
4 零售		2.66	74.5	74.5
4.1 – 其中： 零售 – 中小企不動產		0.01	0.1	0.1
4.2 零售 – 非中小企不動產		3.51	45.8	45.8
4.3 零售 – 合資格循環		—	15.1	15.1
4.4 零售 – 其他中小企		0.01	2.6	2.6
4.5 零售 – 其他非中小企		0.01	10.9	10.9
5 於2024年6月30日總計		1.19	358.5	358.4
內部評級基準基礎計算法				
1 中央政府及中央銀行		—	—	0.1
2 機構		—	—	0.1
3 企業		—	79.8	79.5
3.1 – 其中： 企業 – 中小企		—	4.4	4.4
3.3 企業 – 其他		—	75.4	75.1
4 於2024年6月30日總計		—	79.8	79.7
內部評級基準計算法				
分類計算法下之專項借貸		—	22.7	22.7
股權風險承擔		—	5.6	5.6

表35：內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A) (續)

		已撥資信貸保障							
		風險總額 十億美元	以財務 抵押品 保障的 風險成分 %	以其他合資格抵押品保障的風險成分 (%)				以其他已撥資信貸保障 作保障的風險成分 (%)	
				總計 %	以不動產 抵押品 保障的 風險成分 %	以應收賬款 保障的 風險成分 %	以其他實物 抵押品 保障的 風險成分 %	總計 %	以人壽保單 保障的 風險成分 %
內部評級基準高級計算法									
1	中央政府及中央銀行	463.4	6.38	—	—	—	—	—	—
2	機構	80.5	2.26	0.79	—	—	0.79	—	—
3	企業	474.7	8.18	19.15	13.36	2.53	3.26	0.27	0.27
3.1	- 其中：								
	企業 – 中小企	15.6	9.78	61.70	52.11	2.43	7.16	3.20	3.20
3.2	企業 – 專項借貸	11.7	0.33	1.12	0.37	—	0.75	—	—
3.3	企業 – 其他	447.4	8.33	18.13	12.34	2.60	3.19	0.18	0.18
4	零售	501.0	4.05	71.69	71.44	0.01	0.24	0.76	0.76
4.1	- 其中：								
	零售 – 中小企不動產	0.8	1.62	94.67	94.13	0.52	0.01	—	—
4.2	零售 – 非中小企不動產	389.6	0.16	91.68	91.68	—	—	—	—
4.3	零售 – 合資格循環	68.4	—	—	—	—	—	—	—
4.4	零售 – 其他中小企	8.5	4.90	0.47	—	0.44	0.02	—	—
4.5	零售 – 其他非中小企	33.7	57.24	3.54	—	—	3.54	11.28	11.28
5	於2023年12月31日總計	1,519.6	5.96	29.66	27.73	0.79	1.14	0.34	0.34
內部評級基準基礎計算法									
1	中央政府及中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—
2	機構	—	—	—	—	—	—	—	—
3	企業	162.6	20.39	17.55	12.09	3.21	2.25	—	—
3.1	- 其中：								
	企業 – 中小企	8.6	0.66	64.07	50.09	8.96	5.01	—	—
3.3	企業 – 其他	154.0	21.49	14.96	9.97	2.89	2.10	—	—
4	於2023年12月31日總計	162.6	20.39	17.55	12.09	3.21	2.25	—	—
內部評級基準計算法									
	分類計算法下之專項借貸	35.0	—	—	—	—	—	—	—
	股權風險承擔	2.4	—	—	—	—	—	—	—

表35：內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A) (續)

	未撥資信貸保障	計算風險加權資產的 減低信貸風險措施方法	
		風險加權資產 (採用編配予債務人 風險類別之全部 減低信貸風險措施後)	風險加權資產 (計及替代作用)
	以擔保作保障的 風險成分 %	十億美元	十億美元
內部評級基準高級計算法			
1 中央政府及中央銀行	0.07	55.5	55.6
2 機構	0.10	12.1	12.5
3 企業	1.19	231.9	231.4
3.1 - 其中： 企業 - 中小企	1.67	8.0	8.0
3.2 企業 - 專項借貸	10.75	4.4	4.3
3.3 企業 - 其他	0.92	219.5	219.1
4 零售	6.20	86.8	86.8
4.1 - 其中： 零售 - 中小企不動產	0.09	0.2	0.2
4.2 零售 - 非中小企不動產	7.96	55.7	55.7
4.3 零售 - 合資格循環	—	15.6	15.6
4.4 零售 - 其他中小企	0.27	2.9	2.9
4.5 零售 - 其他非中小企	0.06	12.4	12.4
5 於2023年12月31日總計	2.44	386.3	386.3
內部評級基準基礎計算法			
1 中央政府及中央銀行	—	—	0.2
2 機構	—	—	—
3 企業	—	77.6	77.3
3.1 - 其中： 企業 - 中小企	—	4.6	4.6
3.3 企業 - 其他	—	73.0	72.7
4 於2023年12月31日總計	—	77.6	77.5
內部評級基準計算法			
分類計算法下之專項借貸	—	25.9	25.9
股權風險承擔	—	5.7	5.7

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表載列按尚餘期限劃分的不同監管分類類別的專項借貸風險承擔。當中亦包括單獨披露的按簡單風險加權法計算的股權風險承擔。資產負債表外集體投資業務股權風險承擔按資本規例2第132(c)條計算。

表36：按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔 (CR10)

專項借貸：項目融資 (按分類計算法)		資產負債表 內金額	資產負債表 外金額	風險權數	風險額	風險加權 資產	預期虧損
監管規定類別	尚餘期限	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
類別1	少於2.5年	6	—	50	6	3	—
	相等於或多於2.5年	24	51	70	73	43	—
類別2	少於2.5年	17	—	70	17	12	—
	相等於或多於2.5年	66	—	90	67	59	—
類別3	少於2.5年	—	—	115	—	—	—
	相等於或多於2.5年	18	19	115	22	19	1
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	—	—	—	—
於2024年6月30日總計	少於2.5年	23	—	—	23	15	—
	相等於或多於2.5年	108	70	—	162	121	1
類別1	少於2.5年	—	—	50	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	70	—	—	—
類別2	少於2.5年	—	—	70	—	—	—
	相等於或多於2.5年	3	—	90	3	2	—
類別3	少於2.5年	—	—	115	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	115	—	—	—
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	1	—	—	1	—	—
於2023年12月31日總計	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	4	—	—	4	2	—
專項借貸：具收益地產及波動劇烈商用物業 (按分類計算法)		資產負債表 內金額	資產負債表 外金額	風險權數	風險額	風險加權 資產	預期虧損
監管規定類別	尚餘期限	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
類別1	少於2.5年	11,052	1,837	50	11,979	5,914	—
	相等於或多於2.5年	3,643	324	70	3,801	2,666	15
類別2	少於2.5年	7,450	876	70	7,819	5,315	31
	相等於或多於2.5年	3,070	226	90	3,203	2,888	26
類別3	少於2.5年	1,675	59	115	1,702	1,934	48
	相等於或多於2.5年	531	1	115	531	598	15
類別4	少於2.5年	954	308	250	1,066	2,651	85
	相等於或多於2.5年	241	27	250	249	615	20
類別5	少於2.5年	2,299	137	—	2,313	—	1,157
	相等於或多於2.5年	511	—	—	511	—	255
於2024年6月30日總計	少於2.5年	23,430	3,217	—	24,879	15,814	1,321
	相等於或多於2.5年	7,996	578	—	8,295	6,767	331
類別1	少於2.5年	11,478	2,014	50	12,482	6,111	—
	相等於或多於2.5年	4,965	433	70	5,207	3,561	21
類別2	少於2.5年	8,088	956	70	8,518	5,779	34
	相等於或多於2.5年	3,093	295	90	3,275	2,873	26
類別3	少於2.5年	1,789	89	115	1,831	2,049	51
	相等於或多於2.5年	622	20	115	637	705	18
類別4	少於2.5年	1,548	437	250	1,694	4,188	136
	相等於或多於2.5年	247	21	250	255	593	20
類別5	少於2.5年	659	14	—	671	—	336
	相等於或多於2.5年	408	—	—	408	—	204
於2023年12月31日總計	少於2.5年	23,562	3,510	—	25,196	18,127	557
	相等於或多於2.5年	9,335	769	—	9,782	7,732	289

表36：按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔 (CR10) (續)

專項借貸：資產融資 (按分類算法)		資產負債表 內金額	資產負債表 外金額	風險權數	風險額	風險加權 資產	預期虧損
監管規定類別	尚餘期限	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
類別1	少於2.5年	—	—	50	—	—	—
	相等於或多於2.5年	28	—	70	28	20	—
類別2	少於2.5年	—	—	70	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	90	—	—	—
類別3	少於2.5年	—	—	115	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	115	—	—	—
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	1	—	—	1	—	—
	相等於或多於2.5年	2	—	—	2	—	1
於2024年6月30日總計	少於2.5年	1	—	—	1	—	—
	相等於或多於2.5年	30	—	—	30	20	1
類別1	少於2.5年	6	13	50	11	5	—
	相等於或多於2.5年	28	—	70	28	20	—
類別2	少於2.5年	—	—	70	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	90	—	—	—
類別3	少於2.5年	—	—	115	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	115	—	—	—
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	3	—	—	3	—	1
於2023年12月31日總計	少於2.5年	6	13	—	11	5	—
	相等於或多於2.5年	31	—	—	31	20	1

表36.i：簡單風險加權算法下之股權風險承擔 (CR10)

監管規定類別	資產負債表 內金額	資產負債表 外金額	風險權數	風險額	風險加權 資產	預期虧損
	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
私募股權風險承擔	1,639	—	190	1,639	3,114	13
交易所買賣股權風險承擔	183	—	290	183	531	1
其他股權風險承擔	244	—	370	244	902	6
資產負債表外集體投資業務股權風險承擔	—	880	—	505	1,084	5
於2024年6月30日總計	2,066	880	—	2,571	5,631	25
私募股權風險承擔	1,576	—	190	1,576	2,994	13
交易所買賣股權風險承擔	150	—	290	150	436	1
其他股權風險承擔	240	—	370	240	889	6
資產負債表外集體投資業務股權風險承擔	—	830	—	481	1,343	6
於2023年12月31日總計	1,966	830	—	2,447	5,662	26

交易對手信貸風險

交易對手信貸風險管理

交易對手信貸風險源於衍生工具、長倉結算交易及證券融資交易。交易及非交易賬項均會計算交易對手信貸風險，在有雙邊損失風險的情況下，此風險來自交易對手可能在最終結算交易前違責。

銀行有權採用以下方法釐定交易對手信貸風險之風險值：

- 內部模型法；
- 對衍生工具及長倉結算交易採用標準計算法（交易對手信貸風險標準計算法）；
- 用於確證證券融資交易抵押品的簡單 / 全面計算法；及
- 估計虧損風險法適用於證券融資交易。

採用該等方法計算的風險值用於釐定風險加權資產。

根據交易對手信貸風險標準計算法，違責風險承擔乃按重置成本加日後潛在風險之和乘以阿爾法倍數1.4計算。不獲准使用內部模型法的所有衍生工具及長倉結算交易均使用此方法。根據內部模型法，違責風險承擔乃按實質預期風險正數值乘以「阿爾法」倍數計算。標準計算法與內部模型法所使用的兩個阿爾法倍數並不相同。

內部模型法使用的阿爾法倍數目前設定為1.45，並計入若干組合特點，該等特點能在發生違責時，使預期虧損額高於實質預期風險正數值所反映的虧損額，例如：

- 風險協方差；
- 風險與違責的相關性；
- 經濟不景時可能同時出現波動 / 關聯的水平；

下表按計算法分析衍生工具及證券融資交易的交易對手信貸風險（不包括信貸估值調整要求、結算失敗、無條件交收及中央交易對手風險承擔）。

表37：按計算法分析交易對手信貸風險（不包括中央結算風險）(CCR1)

		重置成本 百萬美元	日後 潛在風險 百萬美元	實質預期 風險正數值 百萬美元	阿爾法 倍數	違責風險 承擔 (採用 CRM前)	違責風險 承擔 (採用 CRM後)	風險 承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元
						百萬美元	百萬美元		
1	交易對手信貸風險標準計算法 (衍生工具)	5,870	10,645	—	1.40	23,121	23,121	23,121	9,638
2	內部模型法 (衍生工具及證券融資交易)	—	—	26,311	1.45	38,150	38,150	38,150	12,682
2b	衍生工具及長倉結算交易淨額計算組合	—	—	26,311	1.45	38,150	38,150	38,150	12,682
4	財務抵押品全面計算法 (證券融資交易)					58,040	61,620	61,620	10,247
6	於2024年6月30日總計					119,311	122,891	122,891	32,567
1	交易對手信貸風險標準計算法 (衍生工具)	5,941	9,333	—	1.40	21,382	21,382	21,382	10,017
2	內部模型法 (衍生工具及證券融資交易)	—	—	25,587	1.45	37,100	37,100	37,100	11,208
2b	衍生工具及長倉結算交易淨額計算組合	—	—	25,587	1.45	37,100	37,100	37,100	11,208
4	財務抵押品全面計算法 (證券融資交易)					61,794	61,921	61,921	9,711
6	於2023年12月31日總計					120,276	120,403	120,403	30,936

- 集中程度風險；及
- 模型風險。

實質預期風險正數值是根據監管機構批准的模擬、訂價及匯總內部模型計算得出。

內部模型法須持續進行模型驗證，包括每月監察模型表現，而於2024年第二季，我們對金融機構風險承擔違責或然率模型中違責的定義進行了修訂。

從風險管理的角度而言，內部模型法未有涵蓋的產品會使用審慎的資產類別額外權數計算風險。內部模型法涵蓋及未有涵蓋的產品均須每日監察信貸限額的取用情況。

我們在整體信貸風險管理程序中設定交易對手（包括對中央交易對手）信貸風險的限額。信貸風險管理部門對各交易對手設定限額，以涵蓋因交易對手違責而可能出現的風險承擔。此限額的幅度將取決於整體承受風險水平、交易對手所涉的衍生工具及證券融資交易類型。

計算交易對手信貸風險所用的模型及方法由交易風險模型監察委員會管理及監察。有關模型會接受持續監察及驗證。此外，模型在啟用時須持續進行獨立檢討。

滙豐已制訂計量方法Cat F，專門用於在交易對手層面監察衍生工具融資及證券融資交易。此計量方法補充現有的交易對手信貸風險計量方法Cat B。

信貸估值調整

信貸估值調整風險是指在場外衍生工具及證券融資交易（須採用公允價值會計法）中因預期的交易對手風險而面臨的市值計價虧損風險。若干合資格的中央交易對手獲豁免遵守信貸估值調整。

下表載列與信貸估值調整監管規定計算相關的風險承擔及風險加權資產，以及按標準計算法及高級計算法劃分的明細。

表38：信貸估值調整資本要求 (CCR2)

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	風險承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元	風險承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元
1 須符合高級計算法的交易總計	24,318	1,206	21,957	1,605
2 - 估計虧損風險組成部分 (包括3×倍數)		188		285
3 - 壓力下之估計虧損風險組成部分 (包括3×倍數)		1,018		1,320
4 須符合標準計算法的交易	11,901	697	10,083	1,158
5 須符合信貸估值調整風險自有資金規定的交易總計	36,219	1,903	32,040	2,763

下表按監管規定組合呈列根據標準計算法計算的交易對手信貸風險的風險權數資料。當中不包括結算失敗、無條件交收、違責基金承擔及信貸估值調整要求。

表39：標準計算法 – 按監管規定風險類別及風險權數分析交易對手信貸風險 (CCR3)

風險權數	0%	4%	20%	50%	100%	150%	風險承擔值 總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
1 中央政府及中央銀行	2,279	—	101	15	23	—	2,418
2 地區政府或地方機關	327	—	25	—	12	—	364
3 公共機構	343	—	2	—	—	—	345
4 多邊發展銀行	803	—	10	—	—	—	813
5 國際機構	842	—	—	—	—	—	842
6 機構	—	1,232	62	—	472	—	1,766
7 企業	—	—	91	71	1,569	410	2,141
於2024年6月30日總計	4,594	1,232	291	86	2,076	410	8,689
1 中央政府及中央銀行	6,305	—	49	13	20	—	6,387
2 地區政府或地方機關	347	—	13	—	9	—	369
3 公共機構	342	—	1	3	—	—	346
4 多邊發展銀行	1,273	—	—	—	—	—	1,273
5 國際機構	829	—	—	—	—	—	829
6 機構	—	484	72	5	596	—	1,157
7 企業	—	—	17	68	1,591	175	1,851
於2023年12月31日總計	9,096	484	152	89	2,216	175	12,212

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表按組合及違責或然率幅度列示多項主要參數的詳情。此等參數用於計算根據內部評級基準計算法計算的交易對手信貸風險承擔的資本規定。

表40：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險 (CCR4)

違責或然率幅度	風險承擔值 百萬美元	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	債務人數目	風險承擔 加權平均 違責損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	風險加權 資產 百萬美元	風險加權 承擔額密度 %
AIRB – 中央政府及中央銀行							
0.00至<0.15	7,495	0.03	68	45.0	0.20	329	4
0.15至<0.25	131	0.22	7	45.0	0.10	33	25
0.25至<0.50	1	0.37	2	45.0	3.39	1	74
0.50至<0.75	—	0.63	2	45.0	0.98	—	62
0.75至<2.50	8	1.44	5	45.0	0.29	6	80
2.50至<10.00	—	—	—	—	—	—	—
10.00至<100.00	174	13.00	1	45.0	1.00	360	207
小計	7,809	0.33	85	45.0	0.22	729	9
AIRB – 機構							
0.00至<0.15	44,785	0.06	1,353	44.6	0.66	8,419	19
0.15至<0.25	1,071	0.22	159	45.0	1.51	467	44
0.25至<0.50	389	0.37	76	44.9	0.99	228	59
0.50至<0.75	430	0.63	73	45.0	0.50	222	52
0.75至<2.50	425	1.80	99	45.7	0.73	421	99
2.50至<10.00	46	3.98	20	47.4	0.39	65	139
10.00至<100.00	2	13.08	3	82.8	1.00	10	390
小計	47,148	0.09	1,783	44.7	0.68	9,832	21
AIRB – 企業							
0.00至<0.15	15,181	0.07	3,941	46.6	0.86	2,868	19
0.15至<0.25	3,315	0.22	1,064	47.6	1.03	1,167	35
0.25至<0.50	884	0.37	557	50.0	2.64	727	82
0.50至<0.75	841	0.63	477	49.9	0.82	626	75
0.75至<2.50	3,181	1.47	1,838	44.6	0.93	3,015	95
2.50至<10.00	233	4.43	197	52.2	1.75	392	168
10.00至<100.00	25	20.31	30	43.0	0.65	48	191
100.00 (違責)	—	100.00	6	49.1	2.29	—	—
小計	23,660	0.38	8,110	46.8	0.97	8,843	37
AIRB – 於2024年6月30日總計	78,617	0.22	9,978	45.2	0.74	19,404	27
FIRB – 企業							
0.00至<0.15	26,634	0.08	7,874	45.0	0.76	4,769	18
0.15至<0.25	3,404	0.22	1,399	45.0	0.64	1,376	40
0.25至<0.50	2,064	0.37	604	45.0	0.65	1,065	52
0.50至<0.75	1,418	0.63	573	45.0	0.91	1,021	72
0.75至<2.50	2,189	1.45	1,719	45.0	1.03	2,260	103
2.50至<10.00	252	4.14	346	45.0	1.30	373	148
10.00至<100.00	26	13.67	53	45.0	1.40	59	227
100.00 (違責)	6	100.00	27	45.0	1.05	—	—
FIRB – 於2024年6月30日總計	35,993	0.27	12,595	45.0	0.77	10,923	30
於2024年6月30日總計 (所有組合)	114,610	0.22	22,573	45.2	0.74	30,327	26

表40：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險 (CCR4) (續)

違責或然率幅度	風險承擔值 百萬美元	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	債務人數目	風險承擔 加權平均 違責損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	風險加權 資產 百萬美元	風險加權 承擔額密度 %
AIRB – 中央政府及中央銀行							
0.00至<0.15	10,029	0.03	71	45.0	0.24	481	5
0.15至<0.25	267	0.22	8	45.0	0.16	71	27
0.25至<0.50	1	0.37	1	45.0	5.00	1	93
0.50至<0.75	—	0.63	1	45.0	1.00	—	65
0.75至<2.50	24	2.01	5	45.0	0.99	24	104
2.50至<10.00	—	4.20	1	45.0	0.01	—	123
10.00至<100.00	583	36.23	2	45.0	0.99	1,498	257
小計	10,904	1.97	89	45.0	0.30	2,075	19
AIRB – 機構							
0.00至<0.15	39,288	0.06	1,251	44.8	0.68	5,758	15
0.15至<0.25	861	0.22	134	45.5	2.16	442	51
0.25至<0.50	1,200	0.37	86	45.2	0.66	650	54
0.50至<0.75	410	0.63	67	45.1	0.51	280	68
0.75至<2.50	247	1.70	97	45.8	0.72	278	112
2.50至<10.00	31	3.98	19	45.7	0.60	45	146
10.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—
小計	42,037	0.09	1,654	44.8	0.70	7,453	18
AIRB – 企業							
0.00至<0.15	12,963	0.07	3,945	46.3	1.07	2,501	19
0.15至<0.25	2,949	0.22	1,157	47.7	1.20	1,269	43
0.25至<0.50	2,176	0.37	602	47.4	2.31	1,354	62
0.50至<0.75	622	0.63	522	48.5	1.34	473	76
0.75至<2.50	1,986	1.40	1,694	46.6	1.25	2,156	109
2.50至<10.00	220	5.09	245	52.4	2.40	399	182
10.00至<100.00	14	25.42	37	47.1	1.31	36	250
100.00 (違責)	101	100.00	8	48.0	0.02	—	—
小計	21,031	0.81	8,210	46.8	1.30	8,188	39
AIRB – 於2023年12月31日總計	73,972	0.57	9,953	45.4	0.80	17,716	24
FIRB – 企業							
0.00至<0.15	25,238	0.08	7,992	45.0	0.83	4,524	18
0.15至<0.25	3,651	0.22	1,383	45.0	0.57	1,492	41
0.25至<0.50	1,525	0.37	566	45.0	0.92	855	56
0.50至<0.75	1,362	0.63	544	45.0	1.00	1,032	76
0.75至<2.50	2,296	1.42	1,606	45.0	1.52	2,539	111
2.50至<10.00	239	4.19	360	45.1	1.30	344	144
10.00至<100.00	28	13.23	58	45.0	1.24	60	218
100.00 (違責)	9	100.00	31	45.0	1.06	—	—
FIRB – 於2023年12月31日總計	34,348	0.28	12,540	45.0	0.86	10,846	32
於2023年12月31日總計 (所有組合)	108,320	0.48	22,493	45.3	0.82	28,562	26

抵押品安排

滙豐的政策為每日對所有買賣交易及相關抵押品持倉重新估值。獨立抵押品管理部門負責管理抵押品的處理程序，包括質押及收取抵押品、調查爭議以及跟進未能收取抵押品的情況。

抵押品類別受一項政策監控，該項政策確保抵押品就監管目的而言具備價格透明度、價格穩定性、流動性、可強制執行、獨立、可重用及合資格。

下表分析用於衍生工具交易及證券融資交易的抵押品。

表41：交易對手信貸風險抵押品的組合成分 (CCR5)

	用於衍生工具交易的抵押品				用於證券融資交易的抵押品	
	已收取抵押品的公允值		已提交抵押品的公允值		已收取抵押品的公允值 百萬美元	已提交抵押品的公允值 百萬美元
	獨立 百萬美元	非獨立 百萬美元	獨立 百萬美元	非獨立 百萬美元		
1 現金	208	127,154	1,734	114,385	561	375
2 債務	13,165	41,668	20,064	6,490	481,780	432,391
3 股權	—	8,869	—	—	71,371	111,394
4 其他	—	—	—	—	2,795	3,084
5 於2024年6月30日總計 ¹	13,373	177,691	21,798	120,875	556,507	547,244
1 現金	163	112,493	213	102,587	33	1,684
2 債務	14,467	40,969	18,932	24,231	489,517	345,945
3 股權	—	9,010	—	—	54,373	42,516
4 其他	—	—	—	—	1,630	1,321
5 於2023年12月31日總計	14,630	162,472	19,145	126,818	545,553	391,466

1 我們已加強披露資料，以按歐洲銀行管理局問答指引的扣減後基準呈列抵押品，並納入滙豐以代理身份所辦理股票借貸交易的抵押品。此兩項變動對上列2023年12月的披露資料造成影響，累計令所收取證券融資交易抵押品公允值總計增加270億美元，所提供同類抵押品公允值總計則增加940億美元。

下表顯示滙豐持作客戶中介用途的信貸衍生工具風險，以及入賬作為滙豐本身信貸組合一部分的金額。此乃我們擔任客戶中介人提供的產品，以讓客戶在相關證券中持倉。如使用信貸衍生工具對沖本身組合，則不會產生任何交易對手信貸風險資本的要求。

表42：信貸衍生工具風險 (CCR6)

名義價值	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	買入保障 百萬美元	賣出保障 百萬美元	買入保障 百萬美元	賣出保障 百萬美元
1 單一名稱信貸違責掉期	39,819	30,763	48,240	37,713
2 指數信貸違責掉期	29,023	26,114	25,536	23,786
3 總回報掉期	8,058	11,479	4,571	13,156
6 名義價值總計	76,900	68,356	78,347	74,655
公允值				
7 正公允值 (資產)	394	955	444	906
8 負公允值 (負債)	(1,002)	(583)	(1,171)	(690)

估值「扣減」政策反映抵押品的價值可能於要求提供抵押品之日至變現或強制執行之日期間下跌。根據信貸支持附件協議持作變動保證金的抵押品有很大部分為現金或流動性高的政府證券。

有關公允值風險總額及可依法強制執行的淨額計算及抵押品對銷的進一步資料，載於《2023年報及賬目》第412頁。

中央交易對手

交易所買賣衍生工具多年來一直透過中央交易對手結算，而近期推出旨在降低銀行業體系系統風險的監管措施，更有意增加透過中央交易對手結算場外衍生工具的数量。

我們已在個別中央交易對手及環球層面制訂承受風險水平架構，以管理因此導致中央交易對手大量集中的風險。我們已成立專責的中央交易對手風險管理小組，管理與中央交易對手的聯絡工作，並對該等組織相關的獨特風險進行深入的盡職審查。

下表提供與合資格中央交易對手及非合資格中央交易對手相關的風險承擔及風險加權資產明細。

表43：中央交易對手的風險 (CCR8)

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	風險承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元	風險承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元
1 合資格中央交易對手風險 (總計)		1,440		1,355
2 合資格中央交易對手交易風險 (不包括開倉保證金及違責基金承擔)	13,972	279	14,477	289
3 - 場外衍生工具	4,120	82	5,668	113
4 - 交易所買賣衍生工具	5,294	106	4,599	92
5 - 證券融資交易	4,558	91	4,210	84
7 獨立開倉保證金	6,240		6,834	
8 非獨立開倉保證金	10,689	213	13,506	271
9 預先撥資的違責基金承擔 ¹	2,376	948	—	795
10 未撥資的違責基金承擔 ¹	6,107	—	—	—
11 非合資格中央交易對手風險 (總計)		682		320
12 非合資格中央交易對手交易風險 (不包括開倉保證金及違責基金承擔)	378	566	136	204
14 - 交易所買賣衍生工具	2	2	—	—
15 - 證券融資交易	376	564	136	204
18 非獨立開倉保證金	47	47	25	25
19 預先撥資的違責基金承擔 ¹	3	35	—	17
20 未撥資的違責基金承擔 ¹	3	34	—	74

1 我們已加強披露資料，以呈列預先撥資及未撥資違責基金承擔的風險承擔值。於2023年12月31日，對合資格中央交易對手的預先撥資違責基金承擔為21.39億美元，未撥資違責基金承擔則為54.19億美元，而對非合資格中央交易對手的數字依次為100萬美元及600萬美元。

錯向風險

錯向風險會於交易對手的風險與其信貸質素構成逆向相互關連時產生。

錯向風險共有兩類：

- 一般錯向風險會於交易對手的違責或然率與一般風險因素構成正面的相互關連時產生，例如交易對手居於風險較高的國家/地區及/或於當地註冊成立，並尋求出售非當地貨幣以換取當地貨幣；及
- 特定錯向風險於參照自身數值的交易中產生。錯向交易內的風險承擔由交易對手發行的資本或融資工具主導，倘合約所參照的交易對手資本或融資工具價值下跌會令滙豐風險承擔大幅增加，則會出現錯向交易。滙豐對特定錯向交易的政策為按個案逐一審批。

我們使用一系列工具監察及監控錯向風險，包括要求業務部門在進行預先協定指引以外的錯向風險交易前，必須事先取得批准。

地區交易風險管理部門負責整體集團架構 (包括限額架構) 內的監控及監察流程。

信貸評級下調

總協議的信貸評級下調條款，或信貸支持附件的信貸評級下調限額條款，旨在於受影響方的信貸評級跌至指定水平以下時觸發若干行動，包括要求付款或增加抵押品、由非受影響方終止交易，或由受影響方安排轉讓交易等。

於2024年6月30日，如我們的評級下降一級，則須向交易對手提供額外抵押品 (涉及國際掉期業務及衍生工具協會信貸支持附件下調限額) 的潛在價值為7,000萬美元 (2023年12月31日：2,000萬美元)，而下降兩級則為2.4億美元 (2023年12月31日：1.1億美元)。

證券化

證券化策略

滙豐是證券化持倉的辦理機構、保薦人及投資者。我們的策略是（在市況、監管規定處理方法及其他條件合適的情況下）運用證券化滿足滙豐的整體資金或資本管理需要，並為客戶提供服務。

根據證券化架構，證券化遵循詳細的盡職審查架構進行。批發業務信貸風險管理部門對非交易賬項上的證券化進行信貸審批流程。交易賬項上的證券化的詳細風險限額及準則由交易風險管理部門設定及監管。除透過證券化風險承擔保留的任何權益外，我們的政策規定滙豐並不向任何本身辦理或保薦的證券化交易提供支援。

證券化活動

滙豐於證券化過程中扮演的角色如下：

- 辦理機構：滙豐直接或間接辦理證券化資產；
- 保薦人：滙豐設立及管理證券化計劃以便從第三方買入風險項目；及
- 投資者：滙豐直接投資於證券化交易或向證券化公司提供衍生工具或流動資金信貸。

地區	特設企業	相關資產	開始日期	到期日	違責風險承擔 (百萬美元)	證券化前的 資本規定 (百萬美元)	證券化後的 資本規定 (百萬美元)
HBEU	Metrix Portfolio Distribution plc	企業貸款	2019年12月	2026年12月	870	43	37
HBUK	Neon Portfolio Distribution DAC	企業貸款	2019年12月	2026年12月	1367	105	45
HNAH	不適用 ¹	企業貸款	2021年12月	2028年12月	2201	200	38
HBCE	不適用 ¹	企業貸款	2022年12月	2029年12月	3501	236	54
HBUK	Neon Portfolio Distribution DAC	企業貸款	2023年12月	2030年12月	2258	158	35

1 並未使用特設企業。透過滙豐銀行發行信貸掛鈎票據轉移已承擔的風險。

滙豐作為辦理機構

於2024年6月30日，我們擔任五個未完成合成證券化計劃的辦理機構，詳情載於上表。

滙豐利用特設企業或信貸掛鈎票據將本身辦理的客戶貸款及其他債項證券化，藉以分散辦理資產的資金來源及提高資本效益。

我們一般運用通常稱為合成證券化的方法，利用信貸衍生工具及金融融

保將與該等客戶貸款有關的信貸風險轉移。

為發揮合成證券化的資本優勢，我們須符合有關重大風險轉移的監管規定，並定期監察我們是否合規。

滙豐在各項參考債務中，維持最少5%的未對沖持倉。該等交易均未有分類為簡單、具透明度及標準持倉。

證券化實體	說明及風險性質	按會計基準 綜合入賬	按監管規定 基準綜合入賬	監管規定處理方法
Solitaire	資產抵押商業票據中介機構，向其提供第一損失信用證，並就特定交易向其提供流動資金信貸額。這些均為非簡單、具透明度及標準持倉。	✓	✓	按監管資本目的綜合入賬
Regency	多賣方中介機構，向其提供優先流動資金信貸額及涵蓋整個計劃的強化信貸條件。包括簡單、具透明度及標準持倉以及非簡單、具透明度及標準持倉。	✓	✗	風險項目（包括衍生工具及流動資金信貸額）作為證券化持倉計算風險加權值

滙豐作為保薦人

我們為兩家證券化實體的保薦人，該等機構管理證券化計劃以便從第三方買入風險項目，詳情載於上表。

集團持有Solitaire Funding Limited發行的所有商業票據。該公司為滙豐保薦的證券化機構。此等項目被視為既有業務，相關風險承擔於彼等所持證券進行攤銷或出售時會獲償還。

有關詳情載於《2023年報及賬目》第397頁的財務報表附註20。

滙豐作為投資者

我們承擔廣泛類別的第三方證券化風險，所涉形式有投資、流動資金信貸額及作為衍生工具交易對手。

監察證券化持倉

證券化持倉由專責團隊管理，並且同時透過市場標準系統及第三方數據商監察表現數據及管理市場和信貸風險。

倘為既有再證券化的持倉，則會就相關證券化進行類似程序。

證券化資產採用一致的方式管理流動資金風險，並作為集團的流動資金及資金風險管理架構的一部分。

證券化的會計處理方法

就會計處理方法而言，倘與結構實體的實質關係顯示我們控制有關實體（即我們承擔結構實體的風險，或有權通過參與結構實體取得可變動回報，以及可透過我們對實體的權力影響有關回報），則我們會將結構實體（包括特設企業）納入綜合賬目內。

倘滙豐與結構實體的實質關係有變，便會重新評估是否需要綜合入賬。

■ 該等評估及結構實體會計政策的詳情分別載於《2023年報及賬目》第343頁及第397頁的財務報表附註1.2(a)及附註20。

滙豐會於日常業務中訂立交易，據此向結構實體轉讓金融資產。視乎情況而定，有關轉讓可能會導致金融資產全數或部分撤銷確認，或繼續全數確認。

當滙豐轉讓從金融資產獲得現金流的合約權利，或承擔轉移資產現金流的責任，並轉讓所有權附帶的絕大部分風險與回報，即產生全數撤銷確認的情況。僅於撤銷確認時，出售及任何出售所得增益方會於財務報表確認。

當滙豐出售或以其他方式轉讓金融資產，以致所有權的部分（但非絕大部分）風險與回報被轉讓，而滙豐仍然保留控制權，即產生部分撤銷確認的情況。該等金融資產在資產負債表內確認入賬，並以滙豐持續參與的部分為限，而相關負債亦予以確認。金融資產及相關負債的賬面淨值將根據實體保留的權利及義務的攤銷成本或公允值釐定，並取決於金融資產的計量基準。

■ 有關轉讓的進一步披露載於《2023年報及賬目》第390頁的財務報表附註17。

證券化持倉的估值

滙豐對證券化風險投資的估值主要集中於第三方報價、觀察所得的交易水平及透過市場標準模型進行的校準估值。

保留證券化及再證券化風險方面，我們以持續評估持倉作為對沖及降低信貸風險的策略。

證券化的監管規定處理方法

如因我們本身辦理證券化而導致風險加權資產有任何減少，則須獲審慎監管局批准，並以對第三方作出相稱信貸風險轉讓為理據。如符合上述條件，相關資產會就監管目的被撤銷確認，任何已保留的證券化風險（包括衍生工具或流動資金信貸）將作為證券化持倉計算風險加權值。

就證券化非交易賬項及交易賬項持倉而言，我們遵循證券化架構所述的風險加權資產計算法層級。我們對合資格的簡單、具透明度及標準持倉應用不同資本處理方法。

我們辦理的持倉均根據證券化內部評級基準計算法呈列。

我們於保薦的Solitaire計劃的持倉及第三方持倉的投資乃按照證券化標準計算法及證券化外部評級基準計算法處理。

就我們於Regency的保薦持倉而言，我們採用內部評估計算法。各個資產類別均採用合資格評級機構計算方法（包括壓力因素），以就各項交易取得相等程度的評級。此方法由信貸風險管理部門核實，作為各項新交易審批程序的一環。各相關資產組合的表現會予以監察，以確認適用的相等評級程度仍然適合，並經獨立核實。我們的內部評估計算法亦會由內部模型審核部每年審核，並由審慎監管局審查。

■ 有關證券化監管規定處理方法的進一步詳情，請參閱本文件第11頁。

證券化風險分析

2024年上半年，滙豐涉足的證券化活動反映：

- 持作合成交易的持倉為102億美元（2023年：107億美元）；
- 年內並無等待進行證券化的資產及無就證券化資產出售變現重大虧損；
- 年內資產抵押證券的未變現虧損為1億美元（2023年：1億美元），與就監管目的綜合入賬的特設企業資產有關；及
- 風險總額包括資產負債表外風險承擔104億美元（2023年：114億美元），主要與我們作為保薦人或投資者向證券化公司提供或有流動資金信貸額有關，而我們作為投資者則有少量衍生工具風險。資產負債表外風險承擔於非交易賬項持有，風險類別分布於不同產品及證券化項目。

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表載列銀行作為辦理機構、保薦人或投資者分別就傳統和合成證券化作出的非交易賬項證券化風險承擔之賬面值。

表44：非交易賬項之證券化風險承擔 (SEC1)

	銀行作為辦理機構				銀行作為保薦人			銀行作為投資者				
	傳統		合成		傳統			傳統				
	非簡單、具透明度及標準持倉		其中：重大風險轉移		小計	簡單、具透明度及標準持倉	非簡單、具透明度及標準持倉	小計	簡單、具透明度及標準持倉		非簡單、具透明度及標準持倉	
	總計	其中：重大風險轉移	總計	其中：重大風險轉移					百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
1 截至2024年6月30日總計	52	52	10,198	10,198	10,250	2,197	4,831	7,028	2,498	19,234	21,732	
2 零售 (總計)	52	52	—	—	52	1,465	3,969	5,434	1,929	11,690	13,619	
3 - 住宅按揭	52	52	—	—	52	—	1,596	1,596	268	2,717	2,985	
4 - 信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,090	1,090	
5 - 其他零售風險承擔	—	—	—	—	—	1,465	2,373	3,838	1,661	7,883	9,544	
7 批發 (總計)	—	—	10,198	10,198	10,198	732	862	1,594	569	7,544	8,113	
8 - 企業貸款	—	—	10,198	10,198	10,198	—	63	63	34	1,608	1,642	
9 - 商用物業按揭	—	—	—	—	—	—	283	283	—	4,763	4,763	
10 - 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	732	431	1,163	535	804	1,339	
11 - 其他批發	—	—	—	—	—	—	85	85	—	369	369	
1 於2023年12月31日總計	59	59	10,718	10,718	10,777	2,192	5,351	7,543	2,242	15,479	17,721	
2 零售 (總計)	59	59	—	—	59	1,227	4,599	5,826	2,176	8,670	10,846	
3 - 住宅按揭	59	59	—	—	59	50	1,726	1,776	277	1,031	1,308	
4 - 信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—	—	830	830	
5 - 其他零售風險承擔	—	—	—	—	—	1,177	2,873	4,050	1,899	6,809	8,708	
7 批發 (總計)	—	—	10,718	10,718	10,718	965	752	1,717	66	6,809	6,875	
8 - 企業貸款	—	—	10,718	10,718	10,718	—	65	65	66	2,012	2,078	
9 - 商用物業按揭	—	—	—	—	—	—	64	64	—	4,370	4,370	
10 - 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	965	535	1,500	—	166	166	
11 - 其他批發	—	—	—	—	—	—	88	88	—	261	261	

下表載列銀行作為辦理機構、保薦人或投資者分別就傳統和合成證券化作出的交易賬項證券化風險承擔之賬面值。

表45：交易賬項的證券化風險承擔 (SEC2)

	於2024年6月30日			於2023年12月31日		
	銀行作為投資者 ¹			銀行作為投資者 ¹		
	傳統			傳統		
	簡單、具透明度及標準持倉	非簡單、具透明度及標準持倉	小計	簡單、具透明度及標準持倉	非簡單、具透明度及標準持倉	小計
1 風險總額	670	3,117	3,787	476	3,174	3,650
2 零售 (總計)	656	2,049	2,705	462	2,029	2,491
3 - 住宅按揭	158	1,639	1,797	98	1,509	1,607
4 - 信用卡	23	15	38	25	1	26
5 - 其他零售風險承擔	475	395	870	339	519	858
7 批發 (總計)	14	1,068	1,082	14	1,145	1,159
8 - 企業貸款	—	11	11	—	69	69
9 - 商用物業按揭	—	791	791	—	807	807
10 - 租賃及應收賬款	1	1	2	2	—	2
11 - 其他批發	13	265	278	12	269	281

1 滙豐並未就交易賬項的證券化風險承擔擔任辦理機構或保薦人。

下表呈列就非交易賬項的證券化風險承擔及有關監管規定資本要求按類別、風險權數範圍及監管規定計算法劃分的風險加權資產及風險承擔（銀行作為辦理機構或保薦人）。

表46：非交易賬項的證券化風險承擔及有關監管規定資本要求 — 銀行作為辦理機構或保薦人 (SEC3)

	風險值 (按風險權數範圍 / 扣減額劃分)					風險值 (按監管規定計算法劃分)				
	≤20% 風險權數	>20% 至50% 風險權數	>50% 至100% 風險權數	>100% 至1250% 風險權數	1250% 風險權數 扣減額	證券化 內部 評級基準 計算法	證券化外部評級 基準計算法 (包括內部 評估計算法)	證券化 標準 計算法	1250% / 扣減額	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	
1 於2024年6月30日總計	15,104	1,852	124	185	13	10,237	6,812	216	13	
2 傳統交易	4,981	1,852	124	121	2	50	6,812	216	2	
3 證券化	4,981	1,852	124	121	2	50	6,812	216	2	
4 - 零售相關	3,550	1,752	124	58	2	50	5,367	67	2	
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,465	—	—	—	—	—	1,465	—	—	
6 - 批發	1,431	100	—	63	—	—	1,445	149	—	
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	732	—	—	—	—	—	732	—	—	
9 合成交易	10,123	—	—	64	11	10,187	—	—	11	
10 證券化	10,123	—	—	64	11	10,187	—	—	11	
12 - 批發	10,123	—	—	64	11	10,187	—	—	11	
1 於2023年12月31日總計	15,322	2,650	145	190	13	10,764	7,315	228	13	
2 傳統交易	4,677	2,650	145	128	2	57	7,315	228	2	
3 證券化	4,677	2,650	145	128	2	57	7,315	228	2	
4 - 零售相關	3,216	2,459	145	63	2	57	5,750	76	2	
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,227	—	—	—	—	—	1,227	—	—	
6 - 批發	1,461	191	—	65	—	—	1,565	152	—	
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	965	—	—	—	—	—	965	—	—	
9 合成證券化	10,645	—	—	62	11	10,707	—	—	11	
10 證券化	10,645	—	—	62	11	10,707	—	—	11	
12 - 批發	10,645	—	—	62	11	10,707	—	—	11	

	風險加權資產 (按監管規定計算法劃分)				超越上限後的資本要求			
	證券化 內部 評級基準 計算法	證券化外部評級 基準計算法 (包括內部 評估計算法)	證券化 標準 計算法	1250% / 扣減額	證券化 內部 評級基準 計算法	證券化外部評級 基準計算法 (包括內部 評估計算法)	證券化 標準 計算法	1250% / 扣減額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
1 於2024年6月30日總計	2,465	1,450	95	163	197	116	8	13
2 傳統交易	6	1,450	95	21	—	116	8	2
3 證券化	6	1,450	95	21	—	116	8	2
4 - 零售相關	6	1,067	72	21	—	85	6	2
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	162	—	—	—	13	—	—
6 - 批發	—	383	23	—	—	31	2	—
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	77	—	—	—	6	—	—
9 合成交易	2,459	—	—	142	197	—	—	11
10 證券化	2,459	—	—	142	197	—	—	11
12 - 批發	2,459	—	—	142	197	—	—	11
1 於2023年12月31日總計	2,169	1,633	108	164	173	131	9	13
2 傳統交易	7	1,633	108	21	1	131	9	2
3 證券化	7	1,633	108	21	1	131	9	2
4 - 零售相關	7	1,236	85	21	1	99	7	2
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	151	—	—	—	12	—	—
6 - 批發	—	397	23	—	—	32	2	—
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	101	—	—	—	8	—	—
9 合成證券化	2,162	—	—	143	172	—	—	11
10 證券化	2,162	—	—	143	172	—	—	11
12 - 批發	2,162	—	—	143	172	—	—	11

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表呈列就非交易賬項按類別、風險權數範圍及監管規定計算法劃分的風險加權資產及風險承擔（銀行作為投資者）。

表47.i：非交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)

	風險值 (按風險權數範圍劃分)					風險值 (按監管規定計算法劃分)			
	≤20%	>20%	>50%	>100%	1250% /	證券化	證券化外部評級	證券化	1250% /
	風險權數	風險權數	風險權數	風險權數	扣減額	內部評級	基準計算法	標準	扣減額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	計算法	(包括內部	計算法	百萬美元
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	評估計算法)	百萬美元	百萬美元
1 於2024年6月30日總計	17,061	2,882	1,174	615	—	368	1,594	19,770	—
2 傳統證券化	17,061	2,882	1,174	615	—	368	1,594	19,770	—
3 證券化	17,061	2,882	1,174	615	—	368	1,594	19,770	—
4 – 零售相關	11,072	2,004	523	20	—	368	940	12,311	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,883	46	—	—	—	—	60	1,869	—
6 – 批發	5,989	878	651	595	—	—	654	7,459	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	569	—	—	—	—	—	—	569	—
1 於2023年12月31日總計	13,754	2,807	1,128	32	—	—	1,418	16,303	—
2 傳統證券化	13,754	2,807	1,128	32	—	—	1,418	16,303	—
3 證券化	13,754	2,807	1,128	32	—	—	1,418	16,303	—
4 – 零售相關	9,238	1,125	454	29	—	—	731	10,115	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	2,176	—	—	—	—	—	49	2,127	—
6 – 批發	4,516	1,682	674	3	—	—	687	6,188	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	66	—	—	—	—	—	—	66	—

	風險加權資產 (按監管規定計算法劃分)				超越上限後的資本要求			
	證券化	證券化外部評級	證券化	1250% /	證券化	證券化外部評級	證券化	1250% /
	內部評級	基準計算法	標準	扣減額	內部評級	基準計算法	標準	扣減額
	計算法	(包括內部	計算法	百萬美元	計算法	(包括內部	計算法	百萬美元
	百萬美元	評估計算法)	百萬美元	百萬美元	百萬美元	評估計算法)	百萬美元	百萬美元
1 於2024年6月30日總計	55	787	4,147	2	4	63	332	—
2 傳統證券化	55	787	4,147	2	4	63	332	—
3 證券化	55	787	4,147	2	4	63	332	—
4 – 零售相關	55	198	2,367	—	4	16	189	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	6	193	—	—	—	15	—
6 – 批發	—	589	1,780	2	—	47	143	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	60	—	—	—	5	—
1 於2023年12月31日總計	—	777	3,034	2	—	62	243	—
2 傳統證券化	—	777	3,034	2	—	62	243	—
3 證券化	—	777	3,034	2	—	62	243	—
4 – 零售相關	—	161	1,844	—	—	13	148	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	5	218	—	—	—	17	—
6 – 批發	—	616	1,190	2	—	49	95	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	7	—	—	—	1	—

表47.ii：交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)

	風險值 (按風險權數範圍劃分)					風險值 (按監管規定計算法劃分)			
	≤20%	>20%	>50%	>100%	1250% /	證券化	證券化外部評級	證券化	1250% /
	風險權數	風險權數	風險權數	風險權數	扣減額	內部評級	基準計算法	標準	扣減額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	計算法	(包括內部	計算法	百萬美元
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	評估計算法)	百萬美元	百萬美元
1 於2024年6月30日總計	3,335	255	92	101	4	—	1,215	2,568	4
2 傳統證券化	3,335	255	92	101	4	—	1,215	2,568	4
3 證券化	3,335	255	92	101	4	—	1,215	2,568	4
4 – 零售相關	2,405	230	64	6	—	—	1,065	1,640	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	608	28	19	—	—	—	339	317	—
6 – 批發	930	25	28	95	4	—	150	928	4
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	13	1	—	—	—	—	3	11	—
1 於2023年12月31日總計	3,208	201	124	115	3	—	1,364	2,284	—
2 傳統證券化	3,208	201	124	115	3	—	1,364	2,284	—
3 證券化	3,208	201	124	115	3	—	1,364	2,284	—
4 – 零售相關	2,229	169	81	13	—	—	1,178	1,314	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	416	31	10	6	—	—	213	249	—
6 – 批發	979	32	43	102	3	—	186	970	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	12	2	—	—	—	—	2	12	—

表47.ii：交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4) (續)

	風險加權資產 (按監管規定計算法劃分)				超越上限後的資本要求			
	證券化 內部評級 基準計算法 百萬美元	證券化外部評級 基準計算法 (包括內部 評估計算法)		證券化 標準 計算法 1250% / 扣減額 百萬美元	證券化 內部評級 基準計算法 百萬美元	證券化外部評級 基準計算法 (包括內部 評估計算法)		證券化 標準 計算法 1250% / 扣減額 百萬美元
		百萬美元	百萬美元			百萬美元	百萬美元	
1 於2024年6月30日總計	—	450	403	44	—	36	32	4
2 傳統證券化	—	450	403	44	—	36	32	4
3 證券化	—	450	403	44	—	36	32	4
4 – 零售相關	—	234	252	4	—	19	20	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	52	34	—	—	4	3	—
6 – 批發	—	216	151	40	—	17	12	4
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	1	—	—	—	—	—
1 於2023年12月31日總計	—	515	369	38	—	41	30	3
2 傳統證券化	—	515	369	38	—	41	30	3
3 證券化	—	515	369	38	—	41	30	3
4 – 零售相關	—	273	199	3	—	22	16	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	42	26	—	—	3	2	—
6 – 批發	—	242	170	35	—	19	14	3
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	1	—	—	—	—	—

下表列載按風險承擔類別劃分的未平倉風險之名義金額、違責風險承擔及特定信貸風險調整 (機構作為辦理機構或保薦人)。

表48：機構的證券化風險承擔 – 機構作為辦理機構或保薦人 (SEC5)

	未平倉風險總額之名義金額		期內作出之 特定信貸風險 調整總額 百萬美元
	百萬美元	其中： 違責風險承擔 百萬美元	
1 於2024年6月30日總計	18,406	186	41
2 零售 (總計)	5,487	58	—
3 – 住宅按揭	1,649	20	—
5 – 其他零售風險承擔	3,838	38	—
7 批發 (總計)	12,919	128	41
8 – 企業貸款	11,388	122	41
9 – 商用物業按揭	283	—	—
10 – 租賃及應收賬款	1,163	6	—
11 – 其他批發	85	—	—
1 於2023年12月31日總計	19,298	68	22
2 零售 (總計)	5,885	64	—
3 – 住宅按揭	1,835	19	—
5 – 其他零售風險承擔	4,050	45	—
7 批發 (總計)	13,413	4	22
8 – 企業貸款	11,761	—	22
9 – 商用物業按揭	64	—	—
10 – 租賃及應收賬款	1,500	4	—
11 – 其他批發	88	—	—

市場風險

環球業務市場風險概覽

市場風險是指利率、匯率、資產價格、波幅、相關性及信貸息差等市場參數出現變動，導致對交易組合造成不利財務影響的風險。

市場風險承擔

市場風險源於交易用途組合和非交易用途組合。交易用途組合包括為客戶服務及市場莊家活動而持有的倉盤，並擬於短期內轉售及/或對沖因該等持倉而產生的風險。至於非交易用途組合的詳情，請參閱第8頁「財資風險」。

下表反映標準計算法及內部模型計算法下的市場風險資本規定組成部分。

表49：根據標準計算法計算的市場風險 (MR1)

	於下列日期	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
	風險加權資產 百萬美元	風險加權資產 百萬美元
直接產品		
1 利率風險 (一般及特定)	1,409	1,150
2 股票風險 (一般及特定)	147	108
3 匯兌風險	7,745	12,875
4 大宗商品風險	143	107
期權		
7 境況計算法	3	10
8 證券化 (特定風險)	897	922
9 總計	10,344	15,172

根據標準計算法計算的市場風險加權資產減少48億美元，主要由於對沖加拿大業務出售所得款項帶動匯兌風險降低。

表50：根據內部模型計算法計算的市場風險 (MR2-A)

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	風險加權資產 百萬美元	資本規定 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	資本規定 百萬美元
1 估計虧損風險 (a及b項數值之較高者) ¹	8,173	654	7,164	573
(a) 前一日估計虧損風險 (「VaRt-1」)		170		218
(b) 倍數因子 (mc) x 前60個工作日平均值 (「VaRavg」)		654		573
2 壓力下之估計虧損風險 (a及b項數值之較高者) ¹	11,186	895	8,297	664
(a) 最近壓力下之估計虧損風險 (「sVaRt-1」)		283		269
(b) 倍數因子 (ms) x 前60個工作日平均值 (「sVaRavg」)		895		664
3 遞增風險準備 (a及b項數值之較高者) ¹	6,418	513	5,163	413
(a) 最近遞增風險準備值		513		410
(b) 12周平均遞增風險準備值		430		413
5 其他	1,750	140	1,694	135
6 總計	27,527	2,202	22,318	1,785

1 估計虧損風險平均值按60個營業日計算，而壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備平均值按12周計算。

根據內部模型計算法，上半年風險加權資產增加52億美元，主要由於壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備增加，以及持倉增加導致估計虧損風險上升。

在適用情況下，滙豐就交易用途及非交易用途組合採用相似的風險管理政策及計量方法，目標是管理及控制市場風險，以取得理想的風險回報，同時在既定承受風險水平內維持市場風險狀況。

有關對沖風險及監察對沖持續成效的詳情，請參閱《2023年報及賬目》第218頁。

市場風險資本模型

滙豐獲准使用多種市場風險資本模型計算監管規定資本，如下表所載。市場風險資本模型受環球模型風險政策及標準規管，該等政策及標準規定所有使用中的模型定期進行評估、驗證和監控。就監管規定而言，交易賬項包括所有為交易用途而持有的金融工具及大宗商品持倉，以及可證明能夠對沖交易賬項內持倉之持倉。交易賬項持倉必須不存在任何限制其買賣的契諾，否則須為可以對沖。

滙豐執行的交易賬項政策，界定交易賬項持倉的最低規定，以及將持倉分類為交易或非交易賬項的過程。交易賬項持倉受限於市場風險為本的規則，即使用監管機構批准模型計算的市場風險資本。倘我們未獲許使用內部模型，則會使用標準計算法計算市場風險資本。

如不符合任何政策標準，持倉將分類為非交易賬項風險。

模型元素	可信程度	流動資金	
		時間範圍	模型概述及方法
估計虧損風險	99%	10日	利用最近兩年每日回報的價值，釐定虧損分布。估計虧損風險基於500日歷史數據範圍和250日歷史數據範圍計算得出估計虧損風險的最大值。所得結果使用10的平方根倍大至相等於10日的虧損。
壓力下之估計虧損風險	99%	10日	壓力下之估計虧損風險遵循與計算估計虧損風險類似的方法，但使用一年壓力期，並根據10日回報釐定虧損分布。選取的一年期乃過去觀察所得與滙豐持倉相關的壓力時期。
遞增風險準備	99.9%	1年	利用多因子常態關聯結構模式蒙地卡羅模擬法，而模擬程序包括產品基準、集中程度、對沖錯配、收利率及流動性。流動資金時間範圍以三個月為下限，並根據多項因素評估，包括發行人類別、貨幣及風險承擔規模。

該等模型的非專有詳情載於審慎監管局網站上的金融服務機構登記冊內。

下表呈列根據內部模型計算法計算估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備六個月的最高、平均及最低數值及實際數值。

表51：交易用途組合的內部模型計算法數值¹ (MR3)

	於下列日期	
	2024年	2023年
	6月30日	12月31日
	百萬美元	百萬美元
估計虧損風險 (10日99%)		
1 最大值	270.2	294.1
2 平均值	194.0	201.4
3 最低值	152.3	109.5
4 期末	166.3	176.0
壓力下之估計虧損風險 (10日99%)		
5 最大值	343.0	342.5
6 平均值	267.1	221.6
7 最低值	193.5	115.6
8 期末	278.8	266.9
遞增風險準備 (99.9%)		
9 最大值	518.3	557.7
10 平均值	413.0	455.6
11 最低值	361.2	347.0
12 期末	513.4	409.8

2024年上半年，三個市場風險資本模型的期末數值變化如下：

- 交易賬項估計虧損風險輕微減少，主要由於更新估計虧損風險數據範圍導致波幅降低。
- 壓力下之估計虧損風險與2023年12月相比並無重大變動。
- 遞增風險準備增加，主要由於相關組合的風險承擔變動。

回溯測試

我們進行回溯測試，將估計虧損風險模型數值與實際及假設損益比較，藉以驗證模型的準確度。

假設損益不包括非以模型計算的項目，如同日交易費用、佣金及收入等。假設損益反映在某一交易日結束至下一交易日結束時持倉保持不變的情況下可以實現的損益。這種衡量損益的方法與動態對沖風險的方式並不一致，故此並不反映企業的實際業績。

假設虧損回溯測試異常情況的數字，連同其他指標的數字，會用於評估模型表現，以及考慮是否需要對估計虧損風險模型加強內部監察或重新校準。

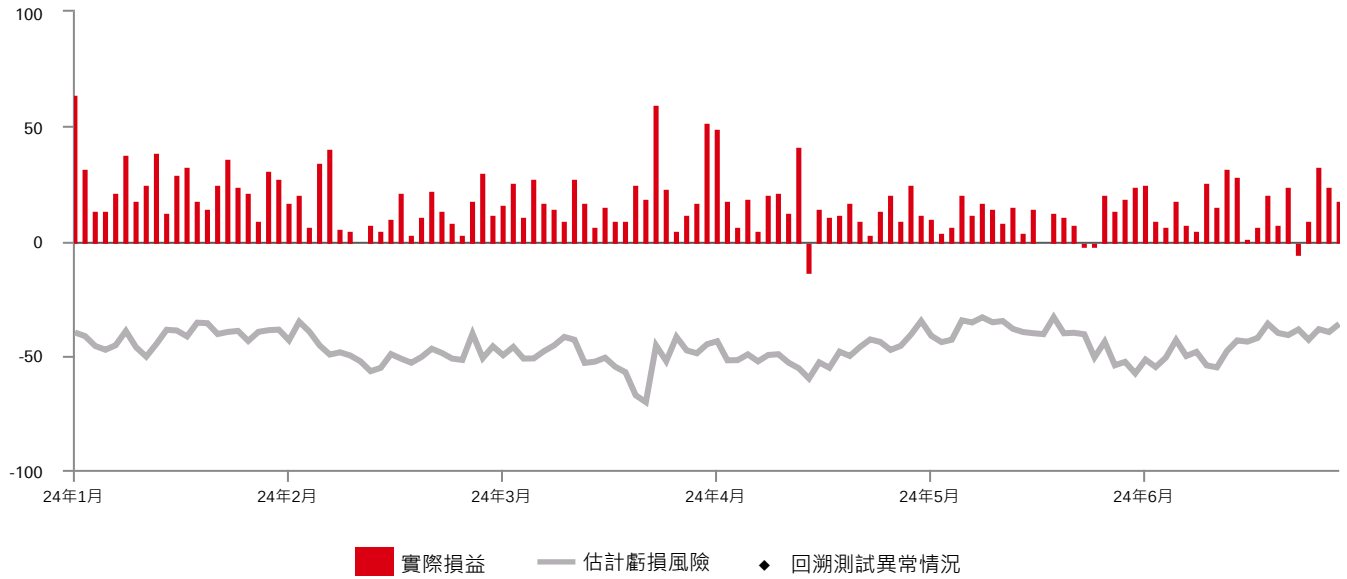
我們會對集團實體架構各級的估計虧損風險進行回溯測試。我們的回溯測試涵蓋集團旗下公司，包括獲准使用估計虧損風險計算市場風險監管規定資本的實體。滙豐根據適用的頻密程度（由出現異常情況後兩個營業日內提交至每個季度提交）向監管機構（包括審慎監管局及歐洲中央銀行）提交獨立的回溯測試結果。估計虧損風險的回溯測試虧損（而非利潤）異常情況會左右審慎監管局就計算市場風險的資本規定而釐定的倍數。如於250日期間出現的虧損異常情況達五次或以上，則會增加倍數。

2024年上半年，集團以實際或假設損益為基準進行的回溯測試並無出現虧損異常情況。

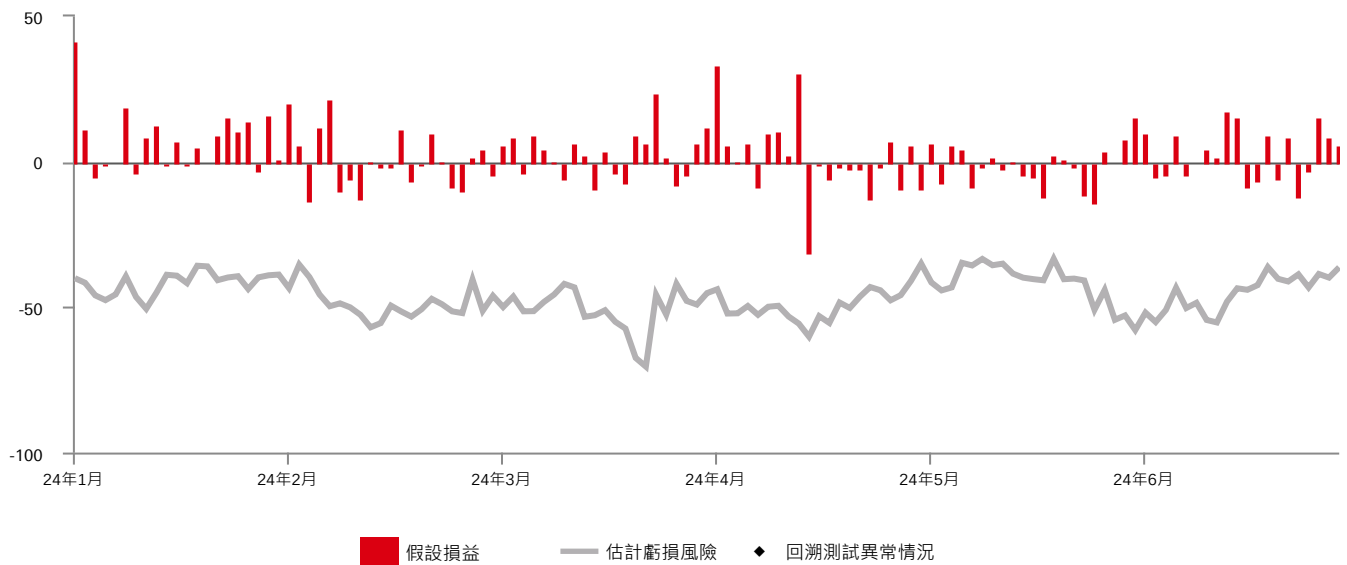
下圖顯示以實際及假設損益為基準的過往六個月估計虧損風險回溯測試異常情況。

表52：估計虧損風險的估計與利潤 / 虧損比較 (MR4)

以實際損益為基準的估計虧損風險回溯測試異常情況 (百萬美元)



以假設損益為基準的估計虧損風險回溯測試異常情況 (百萬美元)



逆周期緩衝資本

下表披露根據資本規例2第440條計算逆周期緩衝相關的信貸風險承擔地區分布，當中剔除中央政府／銀行、地區政府、地方機關、公共機構、多邊發展銀行、國際機構及其他機構，因此與信貸及交易對手信貸風險章節所呈列者不盡相同。訂有逆周期緩衝規定或本身資金規定超過0.7%或另行屬重大性質的國家或地區披露如下。

表53：計算逆周期緩衝資本相關的信貸風險承擔地區分布 (UK CCyB1)

國家 / 地區	一般信貸 風險承擔		相關信貸風險承擔 – 市場風險		證券化 風險承擔		本身資金規定					佔自有 資金 規定 比例 %	逆周 期 緩衝 資本 比率 %
	標準 計算法 百萬元	內部評級 基準 百萬元	標準計 算法長 / 短倉 總和 百萬元	內部 模型 百萬元	非交易賬項 風險承擔 總額 百萬元	風險承擔 總額 百萬元	相關信貸 風險承擔 – 信貸 風險 百萬元	相關信貸 風險承擔 – 市場 風險 百萬元	非交易 賬項證券 化持倉 百萬元	總計 百萬元	風險加 權承擔 金額 百萬元		
亞美尼亞	527	27	—	—	—	554	35	—	—	35	438	0.07	1.50
澳洲	1,302	45,413	905	86	2,576	50,282	1,156	20	35	1,211	15,138	2.47	1.00
比利時	134	1,269	3	7	—	1,413	46	1	—	47	588	0.10	0.50
保加利亞	—	13	—	1	—	14	1	—	—	1	13	—	2.00
智利	464	1,232	—	222	—	1,918	61	8	—	69	863	0.14	—
中國內地	21,905	60,320	109	808	2,287	85,429	5,297	24	27	5,348	66,850	10.90	—
克羅地亞	—	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—	—	1.50
塞浦路斯	71	125	—	—	—	196	5	—	—	5	63	0.01	1.00
捷克共和國	69	427	—	19	—	515	23	4	—	27	338	0.06	1.75
丹麥	125	1,419	—	13	—	1,557	62	1	—	63	788	0.13	2.50
愛沙尼亞	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.50
法國	10,422	23,266	145	81	5,157	39,071	1,151	8	74	1,233	15,413	2.51	1.00
德國	1,041	15,969	138	135	954	18,237	650	9	13	672	8,400	1.37	0.75
香港	22,843	338,241	—	460	115	361,659	10,134	15	2	10,151	126,888	20.69	1.00
冰島	—	17	—	—	—	17	—	—	—	—	—	—	2.50
印度	5,734	20,059	—	745	1,890	28,428	1,405	30	63	1,498	18,725	3.05	—
印尼	555	6,855	—	150	—	7,560	376	12	—	388	4,850	0.79	—
愛爾蘭	783	4,959	768	39	809	7,358	167	17	10	194	2,425	0.40	1.50
大韓民國	1,013	4,181	8	185	415	5,802	152	13	6	171	2,138	0.35	1.00
立陶宛	1	5	—	1	—	7	—	—	—	—	—	—	1.00
盧森堡	4,405	7,579	88	70	—	12,142	667	7	—	674	8,425	1.37	0.50
馬來西亞	2,284	12,229	—	30	—	14,543	589	3	—	592	7,400	1.21	—
墨西哥	26,230	3,748	—	196	728	30,902	1,704	10	9	1,723	21,538	3.51	—
荷蘭	1,199	10,686	346	109	1,339	13,679	405	37	14	456	5,700	0.93	2.00
挪威	23	286	—	19	—	328	10	1	—	11	138	0.02	2.50
羅馬尼亞	—	32	—	2	—	34	1	—	—	1	13	—	1.00
沙地阿拉伯	27,576	2,195	—	121	—	29,892	2,009	26	—	2,035	25,438	4.15	—
新加坡	2,577	33,523	—	126	—	36,226	1,062	11	—	1,073	13,413	2.19	—
斯洛伐克	—	65	—	2	—	67	2	—	—	2	25	—	1.50
斯洛文尼亞	3	1	—	2	—	6	—	1	—	1	13	—	0.50
瑞典	491	826	—	2	67	1,386	80	4	1	85	1,063	0.17	2.00
台灣	1,606	13,739	—	278	—	15,623	414	5	—	419	5,238	0.85	—
阿拉伯聯合 酋長國	4,600	17,366	—	17	—	21,983	686	2	—	688	8,600	1.40	—
英國	15,654	375,324	750	516	12,874	405,118	10,062	88	278	10,428	130,350	21.25	2.00
美國	26,114	96,715	57	173	8,964	132,023	4,770	27	192	4,989	62,363	10.17	—
其他國家 / 地區	28,769	86,960	470	771	803	117,773	4,634	143	9	4,786	59,815	9.74	—
總計	208,520	1,185,072	3,787	5,386	38,978	1,441,743	47,816	527	733	49,076	613,450	100.00	—

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

下表列示根據資本規例2第92(3)條計算的風險加權資產總額，並概述機構特定逆周期資本風險承擔及緩衝規定。

表54：機構特定逆周期緩衝資本金額 (UK CCyB2)

	於下列日期	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
風險承擔總額 (百萬美元)	835,118	854,114
機構特定逆周期緩衝資本比率 (%)	0.74	0.67
機構特定逆周期緩衝資本規定 (百萬美元)	6,180	5,723

其他資料

簡稱

本文件採用以下簡稱。

貨幣

美元	美元
----	----

A

AIRB	內部評級基準高級計算法
資產負債管理委員會	資產負債管理委員會
四月	四月
可動用穩定資金	可動用穩定資金
AT1資本	額外一級資本

B

巴塞爾委員會	巴塞爾銀行監管委員會
英倫銀行	英倫銀行

C

CCF ¹	信貸換算因素
中央交易對手 ¹	中央交易對手
CCR ¹	交易對手信貸風險
CCyB ¹	逆周期緩衝資本
信貸違責掉期 ¹	信貸違責掉期
CET1 ¹	普通股權一級
集體投資業務	集體投資業務
工商金融	工商金融業務，為一項環球業務
資本指引4 ¹	《資本規定規例及指引》
CRM ¹	減低信貸風險措施
CRR ¹	客戶風險評級
資本規例2	《審慎監管局規則手冊》、《資本規定規例及指引》及《資本規定規例2》(歐盟2019/876號) 的監管規定
信貸估值調整 ¹	信貸估值調整

D

十二月	十二月
-----	-----

E

違責風險承擔 ¹	違責風險承擔
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
預期信貸損失 ¹	預期信貸損失
實質預期風險正數值	實質預期風險正數值
預期虧損額 ¹	預期虧損額
環境、社會及管治	環境、社會及管治
歐盟	歐洲聯盟
股權經濟價值	股權經濟價值

F

二月	二月
財務報告	提交予英倫銀行的財務報告範本
FIRB	內部評級基準基礎計算法
交易賬項基本檢討	交易賬項基本檢討
金融穩定理事會	金融穩定理事會
金融業公司	金融業公司
按公允值計入其他全面收益 ¹	按公允值計入其他全面收益
按公允值計入損益賬	按公允值計入損益賬

G

集團監察委員會	集團監察委員會
環球銀行及資本市場	環球銀行及資本市場業務，為一項環球業務
集團行政委員會	集團行政委員會
集團風險管理委員會	集團風險管理委員會
集團	滙豐控股連同其附屬業務
全球系統重要性銀行	全球系統重要性銀行
全球系統重要性機構	全球系統重要性機構

H

香港金管局	香港金融管理局
英國財政部	英國財政部
滙豐科創金融	滙豐科創金融有限公司
香港	中華人民共和國香港特別行政區
滙豐	滙豐控股連同其附屬業務
高質素流動資產	高質素流動資產

I

IAA	內部評估計算法
ICCAP ¹	內部資本充足率評估程序
IFRS	《國際財務報告準則》
內部模型方式	內部模型方式
內部模型計算法 ¹	內部模型計算法
IRB ¹	內部評級基準計算法
遞增風險準備	遞增風險準備
IRRBB	銀行賬項利率風險

J

一月	一月
七月	七月
六月	六月

L

吸收虧損資本	吸收虧損資本
流動資金覆蓋比率 ¹	流動資金覆蓋比率
違責損失率 ¹	違責損失率

M

三月	三月
中東、北非及土耳其	中東、北非及土耳其
多點切入	多點切入
自有資金及合資格負債最低規定	自有資金及合資格負債最低規定

N

淨利息收益 ¹	淨利息收益
無期限存款	無期限存款
穩定資金淨額比率 ¹	穩定資金淨額比率

O

其他全面收益	其他全面收益
十月	十月
場外 ¹	場外

P

違責或然率 ¹	違責或然率
日後潛在風險	日後潛在風險
時間點	時間點
審慎監管局 ¹	(英國) 審慎監管局
審慎估值調整	審慎估值調整

Q

合資格中央交易對手	合資格中央交易對手
-----------	-----------

R

承受風險水平聲明	承受風險水平聲明
風險管理會議	風險管理會議
估計虧損風險以外風險	估計虧損風險以外風險
風險權數	風險權數
規定穩定資金總額	規定穩定資金總額
風險加權資產	風險加權資產

於2024年6月30日的第三支柱資料披露

S	
SAB	Saudi Awwal Bank，前稱「沙地英國銀行」
標準計算法 ¹	標準計算法
對手方信用風險標準計算法	對手方信用風險標準計算法
SEC-ERBA	證券化外部評級基準計算法
SEC-IRBA	證券化內部評級基準計算法
SEC-SA	證券化標準計算法
九月	九月
證券融資交易	證券融資交易
中小企	中小型企業
特設企業 ¹	特設企業
監管檢討及評估程序	監管檢討及評估程序
重大風險轉移	重大風險轉移
簡單、具透明度及標準持倉	簡單、具透明度及標準持倉
壓力下之估計虧損風險	壓力下之估計虧損風險
英國矽谷銀行	英國矽谷銀行有限公司 (Silicon Valley Bank UK Limited)
T	
TCFD	氣候相關金融信息披露工作組
總吸收虧損能力 ¹	總吸收虧損能力
一級資本	一級資本
二級資本	二級資本
U	
英國	英國
美國	美國
V	
估計虧損風險 ¹	估計虧損風險
W	
財富管理及個人銀行	財富管理及個人銀行業務，為一項環球業務

1 完整釋義載於滙豐網站 www.hsbc.com/investor-relations/group-results-and-reporting 公布的詞彙表。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《於2024年6月30日的第三支柱資料披露》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務（包括當中所述的優先策略、財務、投資及資本目標和環境、社會及管治目標、承諾及抱負）的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，當中包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將」、「應」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞、該等字詞上的其他變化或類似措辭，均旨在顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資訊、數據、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情况為準。滙豐並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情况。

書面及／或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向美國證券交易委員會提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、售股函函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向財務分析員等第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。

這些因素包括（但不限於）：

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退出現、持續或惡化，通脹壓力曠日持久，以及就業水平與客戶信貸狀況出現超出普遍預測所預計的波動；俄烏戰爭及以哈戰爭，以及兩者對環球經濟體與滙豐經營業務所在市場的衝擊，對我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級等可能帶來重大不利影響；我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設發生偏離（包括但不限於俄烏戰爭及以哈戰爭、通脹壓力、大宗商品價格變動，以及中國內地商業房地產行業的持續發展所導致）；滙豐股息政策的潛在變化；匯率及利率水平變動及波動（包括惡性通脹經濟體的財務報告產生的會計影響）；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或外交發展造成社會不穩或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭或以哈戰爭（包括戰事持續及升級）及相關制裁和貿易限制、供應鏈的限制和干擾、能源和主要大宗商品價格持續上升、違反人權的指控、外交緊張形勢（包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家／地區之間的關係），以及香港及台灣的局勢發展，連同其他潛在爭端，都可能產生監管、聲譽和市場風險，繼而對滙豐造成不利影響；政府、客戶和滙豐在管理和緩解環境、社會及管治風險（尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險）及支持全球過渡至淨零碳排放方面的行動成效，此等因素均可直接或透過滙豐客戶對滙豐產生影響，並可能引致潛在的財務及非財務影響；各地房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；央行向金融市場提供流動性支持的政策

出現不利變動；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者如何理解信貸供應的持續性；承擔的交易對手風險，包括第三方在我們不知悉的情況下使用我們作為非法活動的中介機構；停用若干主要銀行同業拆息及餘下的既有銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，使滙豐繼續面臨若干財務及非財務風險；以及我們所服務市場類別的價格競爭；

- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變，以及相關後果（包括但不限於集團營運所在司法管轄區全國大選後政府更替所導致的行動）；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行資產負債表去槓桿化，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於滙豐的稅法及稅率的變化，包括為改變業務組合成分及承受風險水平而推行徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之價例、訂價或責任；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；英國與歐盟的關係（儘管英國與歐盟簽訂了貿易與合作協議，但雙方的關係繼續存在不確定性及政治矛盾），特別是英國和歐盟在金融服務監管方面的法律可能存在的分歧；與環境、社會及管治披露和報告要求相關的政府方針和監管處理方式發生變化，以及目前環境、社會及管治方面缺乏涵蓋各行業和市場的統一標準化監管方法；英國宏觀經濟及財政政策改變可能導致英鎊匯價波動；政府政策出現整體變化（包括但不限於集團營運所在司法管轄區全國大選後政府更替所導致的行動），可能會嚴重影響投資者的決策；監管檢討、行動或訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；以及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括非銀行金融服務公司造成更激烈競爭；及
- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方式）；我們達成財務、投資、資本和環境、社會及管治目標、承諾及抱負（包括我們在逐步退出動力煤融資業務的政策和能源政策中訂明的定位，以及我們減少個別高排放行業貸款組合資產負債表內融資項目排放及利便項目排放（如適用）的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到策略優先事項的預期效益；不斷變化的監管規定和包括人工智能在內的新科技的發展，影響我們管理模型風險的方式；模型局限或失效，包括但不限於高通脹壓力及利率上升對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、招致虧損及／或使用補償控制措施，如作出判斷性模型後調整來處理模型的局限；財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們應付監管機構的壓力測試規定的能力的轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能令我們的資金成本增加或所能獲得的資金減少，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎

設施的可靠性及保安出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及/或損失客戶服務及數據；數據準確及有效使用，包括可能未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率的改變；我們對於以貸款還款及附屬公司股息履行責任的依賴；匯報框架及會計準則的改變，從而已經或可能繼續對我們編製財務報表的方式造成重大影響；成功執行計劃策略性收購和出售的能力；成功將收購的業務全面整合至業務中，包括將英國矽谷銀行整合至工商金融業務；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙、金融罪行及聲譽風險的能力的轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及/或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多元熟練人員的能力；以及我們開發可持續發展融資及符合監管機構不斷演變的期望的環境、社會及管治相關產品的能力和衡量融資活動對環境及社會影響的能力的轉變（包括因數據限制及方法變動所導致），從而可能影

響我們能否實現環境、社會及管治抱負、目標及承諾，包括淨零排放抱負、減少個別高排放行業貸款組合資產負債表內融資項目排放及利便項目排放（如適用）的目標，以及在逐步退出動力煤融資業務政策和能源政策中訂明的定位，並增加漂綠的風險。有效的風險管理取決於（其中包括）滙豐能否透過壓力測試及其他方式，防範所用統計模型無法偵測的事件；亦視乎滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在《2024年中期業績報告》第25至27頁及62至64頁「風險概覽」及「風險—地緣政治及宏觀經濟風險」等章節所識別的其他風險及不明朗因素。

有關可導致實際結果與本《於2024年6月30日的第三支柱資料披露》內任何前瞻性陳述所隱含或預期之情況存在重大差異的重要因素（包括但不限於環境、社會及管治的相關因素），詳情請參閱已於2024年2月22日送呈美國證交會存檔的20-F表格所載滙豐截至2023年12月31日止財政年度的《年報及賬目》。

聯絡

如對滙豐的策略或業務有任何查詢，請聯絡：

Neil Sankoff
Global Head of Investor Relations
HSBC Holdings plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：+44 (0) 20 7991 5072
電郵：investorrelations@hsbc.com

Greg Case
Head of Fixed Income Investor Relations
HSBC Bank plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：+44 (0) 20 7992 3825
電郵：investorrelations@hsbc.com

香港皇后大道中1號
香港上海滙豐銀行有限公司
亞太區投資者關係主管
田亞非

電話：+852 2899 8909
電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：44 020 7991 8888
www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司
註冊編號 617987