

HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

目錄

	頁次
緒言	3
第三支柱資料披露及管治	3
摘要	4
主要標準	5
監管發展	6
風險管理	8
與《年報及賬目》的連繫	10
財資風險管理	14
自有資金	15
槓桿比率	17
資本緩衝	19
第一支柱最低資本規定及風險加權資產流量	19
自有資金及合資格負債最低規定	23
第二支柱及內部資本充足程度評估程序	31
信貸風險	32
交易對手信貸風險	68
證券化	74
市場風險	80
非金融風險	85
流動資金	86
其他風險	91
董事會多元性	92
附錄	
附錄一 - 逆周期緩衝資本	93
附錄二 - 資產產權負擔	94
附錄三 - 不予披露事項的概要	95
附錄四 - 配對 - 內部評級與外部評級	95
其他資料	
簡稱	96
有關前瞻性陳述之提示聲明	97
聯絡	98

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」及「十億美元」分別指百萬及十億（數以千計之百萬）美元。

本文件應與《2022年報及賬目》一併閱讀，後者刊載於滙豐網站 www.hsbc.com/investors。

列表

目錄

	參考	頁次
1 主要標準(KM1/IFRS9-FL)	<i>a</i>	5
2 監管規定自有資金與經審核財務報表中資產負債表的對賬(UK CC2)		10
3 按監管規定及會計準則綜合計算範圍有所不同的主要公司(LI3)		11
4 按會計及監管規定基準綜合計算範圍的差異及財務報表類別與監管規定風險類別的配對(LI1)		12
5 監管規定風險額與財務報表賬面值差異的主要原因(LI2)		13
6 監管規定自有資金之組成成分(UK CC1)	<i>b</i>	15
7 槓桿比率的一般披露(UK LR2-LRCom)	<i>b</i>	17
8 會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要(UK LR1-LRSum)	<i>a</i>	18
9 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)		18
10 風險加權風險額概覽(OV1)	<i>b</i>	20
11 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)		21
12 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)		21
13 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)		21
14 銀行賬項利率風險的定量資料(UK IRRBB1)		23
15.i 歐洲處置集團之關鍵指標(KM2)	<i>a</i>	25
15.ii 亞洲處置集團之關鍵指標		25
15.iii 美國處置集團之關鍵指標		26
16 整體吸收虧損能力之組成(TLAC1)	<i>a</i>	27
17 滙豐控股有限公司之債權人優先次序(TLAC3)		28
18 HSBC UK Bank plc之債權人優先次序(TLAC2)		28
19 英國滙豐銀行有限公司之債權人優先次序(TLAC2)		29
20 HSBC Asia Holdings Ltd之債權人優先次序(TLAC3)		29
21 香港上海滙豐銀行有限公司之債權人優先次序(TLAC2)		29
22 恒生銀行有限公司之債權人優先次序(TLAC2)		30
23 北美滙豐控股有限公司之債權人優先次序(TLAC3)		30
24 履約及不履約風險項目及相關準備(CR1)		33
25 風險項目年期(CR1-A)		34
26 不履約貸款變動(CR2)		35
27 暫緩還款風險項目的信貸質素(CQ1)		36
28 按逾期日數分析的履約及不履約風險項目信貸質素(CQ3)		37
29 透過接管及執行程序獲取之抵押品(CQ7)		37
30 按地區分析的不履約風險項目質素(CQ4)		38
31 按行業分析的非金融機構貸款信貸質素(CQ5)		38
32 減低信貸風險措施方法 - 概覽(CR3)		40
32.i 分析CR3中構成風險承擔總額的會計行項目		41
33 標準計算法 - 信貸換算因素 (「CCF」) 及減低信貸風險措施 (「CRM」) 的效用(CR4)	<i>b</i>	41
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)		42
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)		42
36 內部評級基準及標準計算法的使用範圍(UK CR6-A)		43
37 標準計算法 - 按資產類別及風險權數分析風險(CR5)	<i>b</i>	45
38 批發業務內部評級基準信貸風險模型		48

39 內部評級基準模型 - 估計及實際數值 (批發業務)		49
40 批發業務內部評級基準計算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試(CR9)		50
41 零售業務內部評級基準風險評級制度		53
42 內部評級基準計算法模型 - 估計及實際數值 (零售業務)		55
43 零售業務內部評級基準計算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試(CR9)		56
44 按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔(CR10)		59
45 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)	<i>a</i>	60
46 按計算法分析交易對手信貸風險 (不包括中央結算風險) (CCR1)		69
47 信貸估值調整資本要求(CCR2)		69
48 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)		70
49 交易對手信貸風險抵押品的組成成分(CCR5)		70
50 信貸衍生工具風險(CCR6)		70
51 中央交易對手的風險(CCR8)		71
52 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)		72
53 非交易賬項的證券化風險承擔(SEC1)		76
54 交易賬項的證券化風險承擔(SEC2)		76
55 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)		77
56.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)		78
56.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)		78
57 機構的證券化風險承擔 - 機構作為辦理機構或保薦人(SEC5)		79
58 根據標準計算法計算的市場風險(MR1)		80
59 根據內部模型計算法計算的市場風險(MR2-A)		80
60 估計虧損風險的估計與利潤 / 虧損比較(MR4)		82
61 交易用途組合的內部模型計算法數值(MR3)		83
62 審慎估值調整(PV1)		84
63 營運風險：自有資金規定及風險加權承擔金額(OR1)		85
64 滙豐集團綜合流動資金覆蓋比率的水平及組成部分(LIQ1)		87
65 穩定資金淨額比率(LIQ2)		88
66 資產負債表內具產權負擔及無產權負擔資產的分析		89
67 計算逆周期緩衝資本相關的信貸風險地區分布(UK CCyB1)		93
68 機構特定逆周期緩衝資本金額(UK CCyB2)		93
69 具產權負擔及無產權負擔資產(UK AE1)		94
70 已收取的抵押品及已發行的本身債務證券(UK AE2)		94
71 產權負擔來源(UK AE3)		94

集團已採納英國有關IFRS 9「金融工具」的監管規定過渡安排。過渡安排對披露內容的應用於目錄中標示如下：

- 部分數字按IFRS 9過渡基準編製。詳情於列表註釋提供。
- 全部數字按IFRS 9過渡基準編製。

所有其他列表的數字按全面採納IFRS 9基準編製。

緒言

第三支柱資料披露及管治

管治監管規定披露架構

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，並須遵守有關資本規定。

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委員會的巴塞爾協定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或指令的英國版本的提述。

巴塞爾協定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協定3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。

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，故地方規定可能仍按照巴塞爾協定1、2或3架構的基準實施。

《於2022年12月31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。披露資料乃根據已實施的《資本規定規例及指引》（「資本規例2」）第八部分及審慎監管局規則手冊擬備，並採用審慎監管局於2022年1月1日生效的資料披露範本及指示。該等披露資料以審慎監管局的特定額外要求及我們的酌情披露的資料作為補充。

於英國退出歐盟的過渡期結束後，本文件當中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。

有關不予披露若干資料的理由載於附錄三。

我們每季於網站www.hsbc.com刊登第三支柱披露資料。

重大風險

第三支柱規定須披露所有重大風險，以便市場參與者全面了解銀行的風險概況。除本文件之披露外，重大風險的其他資料亦載於《2022年報及賬目》第142頁，包括以下內容的進一步資料：

- 氣候風險（請參閱《2022年報及賬目》第139頁）
- 信貸風險（請參閱《2022年報及賬目》第145頁）

- 財資風險（請參閱《2022年報及賬目》第202頁）
- 市場風險（請參閱《2022年報及賬目》第218頁）
- 復元力風險（請參閱《2022年報及賬目》第230頁）
- 監管合規風險（請參閱《2022年報及賬目》第231頁）
- 金融犯罪風險（請參閱《2022年報及賬目》第231頁）
- 模型風險（請參閱《2022年報及賬目》第232頁）
- 制訂保險產品業務風險（請參閱《2022年報及賬目》第233頁）

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。

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。

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2022年報及賬目》的相關頁碼或其他文件。

管治

董事會繼續監察集團及其主要及關鍵附屬公司的管治、平穩營運及監督。

滙豐《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》已由滙豐控股董事會（「滙豐董事會」）批准，並受到集團監察委員會批准的集團披露政策架構之管限。

本《第三支柱披露報告》已由滙豐董事會於2023年2月21日批准，並由下列人士代表簽署：



集團財務總監

艾橋智

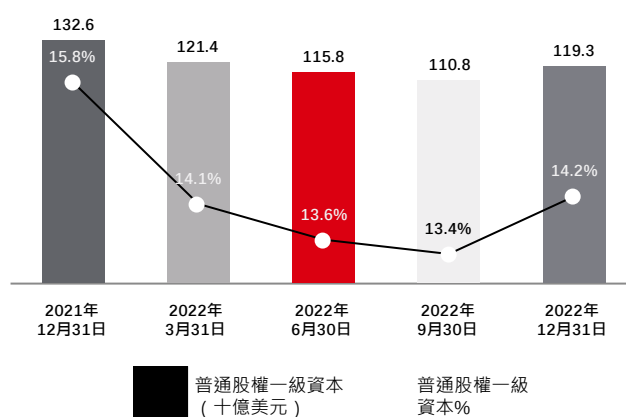
摘要

普通股權一級資本比率

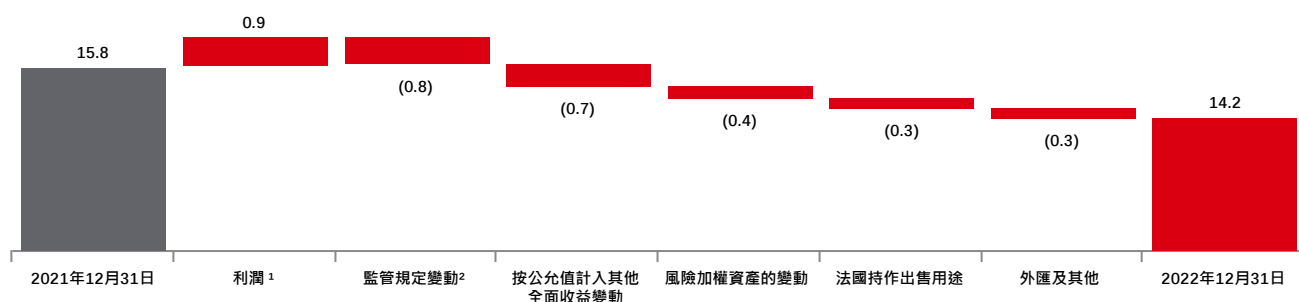
普通股權一級資本比率減少1.6個百分點至14.2%，主要因為新監管規定導致減少0.8個百分點、按公允值計入其他全面收益下降導致減少0.7個百分點，以及法國零售銀行業務重新分類為持作出售的後減值導致減少0.3個百分點。產生資本大部分被風險加權資產增加（扣除貨幣換算變動後）所抵銷。

普通股權一級資本

1,193億美元及14.2%



普通股權一級比率變動(%)



1 包括利潤、扣除就普通股已付股息後的應計股息（每股32美仙）、已付額外一級票息以及股份回購。

2 監管規定變動包括軟件資本化利益逆轉、內部評級基準修復與英國實施資本規例2規則帶來的影響，以及交易對手信貸風險標準計算法。

於2022年12月31日，普通股權一級資本比率為14.2%，與2021年12月31日相比減少1.6個百分點。該指標曾於2022年內降至14%以下，其後恢復到14%到14.5%的目標範圍。我們2023及2024年的目標股息派付比率有所更新，從之前目標2022年後的40%到55%調整為50%（不包括重大項目）。2022年的每股股息反映了為確認若干遞延稅項資產（每股盈利減少0.11美元）以及計劃出售加拿大銀行業務及

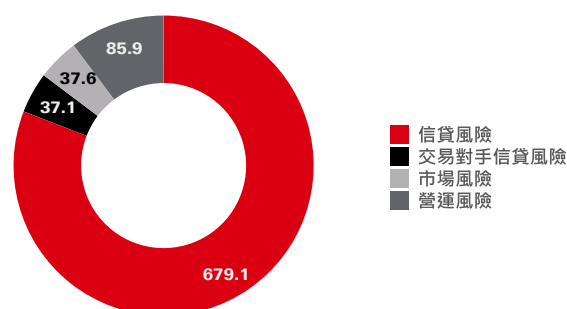
法國零售銀行業務（每股盈利增長0.09美元）而對每股盈利作出的調整。我們並未於2021或2020年作出此類調整。從2022年9月30日起，對非金融機構附屬公司的投資或參與乃按權益會計法計量，以遵守英國監管法規。該情況對先前期間的普通股權一級資本並無重大影響。來自從2023年1月1日起應用IFRS 17而導致的變動，對普通股權一級資本的影響預計為零。

風險加權資產

風險加權資產於2022年12月31日的總值達到8,397億美元，較2021年增長14億美元。除因貨幣換算而導致減少419億美元外，風險加權資產增加433億美元，主要是方法與政策原因（其中包括對報告程序進行內外部檢討推動的數據優化）導致增加242億美元，以及資產規模增加209億美元。

按風險類別分析的風險加權資產（十億美元）

8,397億美元
（2021年第四季：8,383億美元）



主要標準

表1：主要標準(KM1/IFRS9-FL)

參考*	於下列日期					
	2022年 12月31日	2022年 9月30日	2022年 6月30日	2022年 3月31日	2021年 12月31日	
	可動用資本 (十億美元)^{1,2}					
1	普通股權一級資本 [^]	119.3	110.8	115.8	121.4	132.6
	普通股權一級資本 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	119.0	110.5	115.4	121.0	131.8
2	一級資本 [^]	139.1	130.5	137.5	143.9	156.3
	一級資本 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	138.8	130.2	137.1	143.5	155.5
3	資本總額 [^]	162.4	149.9	158.5	165.6	177.8
	資本總額 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	162.1	149.6	158.1	165.2	177.0
	風險加權資產 (十億美元)²					
4	風險加權資產總值 [^]	839.7	828.3	851.7	862.3	838.3
	風險加權資產總值 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	839.4	828.1	851.4	862.0	837.4
	資本比率(%)^{1,2}					
5	普通股權一級資本比率 [^] (%)	14.2	13.4	13.6	14.1	15.8
	普通股權一級資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排) (%)	14.2	13.3	13.6	14.0	15.7
6	一級資本比率 [^] (%)	16.6	15.8	16.1	16.7	18.6
	一級資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排) (%)	16.5	15.7	16.1	16.6	18.6
7	總資本比率 [^] (%)	19.3	18.1	18.6	19.2	21.2
	總資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排) (%)	19.3	18.1	18.6	19.2	21.1
	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(%)³					
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	不適用
UK-7b	監管檢討及評估程序一級 (「AT1」) 額外規定(%)	0.5	0.5	0.5	0.5	不適用
UK-7c	監管檢討及評估程序二級 (「T2」) 額外規定(%)	0.6	0.7	0.6	0.6	不適用
UK-7d	監管檢討及評估程序自有資金規定總額(%)	10.6	10.7	10.6	10.6	不適用
	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(%)	0.4	0.2	0.2	0.2	0.2
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(%)	4.9	4.7	4.7	4.7	4.7
UK-11a	資本規定總計(%)	15.5	15.4	15.4	15.3	15.4
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(%)	8.2	7.3	7.6	8.1	9.8
	槓桿比率^{^,2,3,4}					
13	不包括對中央銀行申索之風險數值總額 (十億美元)	2,417.2	2,414.8	2,484.2	2,532.9	不適用
14	不包括對中央銀行申索之槓桿比率(%)	5.8	5.4	5.5	5.7	不適用
	不包括對中央銀行申索之平均風險數值 (十億美元)	2,416.6	2,462.5	2,501.3	2,555.7	不適用
	額外槓桿比率披露規定(%)^{2,3,4}					
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	5.4	5.5	5.7	不適用
14b	包括對中央銀行申索之槓桿比率(%) [^]	4.9	4.7	4.8	4.9	不適用
14c	不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率(%) [^]	5.6	5.5	5.6	5.7	不適用
14d	包括對中央銀行申索之平均槓桿比率(%) [^]	4.8	4.7	4.8	4.9	不適用
14e	逆周期槓桿比率緩衝(%)	0.1	0.1	0.1	0.1	不適用
EU-14d	槓桿比率緩衝規定(%)	0.8	0.8	0.8	0.8	不適用
EU-14e	整體槓桿比率規定(%)	4.1	4.1	4.1	4.1	不適用
	槓桿比率 (於《資本規定規例》規例下)^{^,2,4}					
	槓桿比率風險數值總額	不適用	不適用	不適用	不適用	2,962.7
	槓桿比率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	5.2
	流動資金覆蓋比率⁵ - 平均 (十億美元)					
15	高質素流動資產總值	647.0	662.9	675.5	688.3	688.2
UK-16a	現金流出 - 加權總值	668.1	667.3	666.0	663.1	663.9
UK-16b	現金流入 - 加權總值	177.3	170.4	165.6	161.6	168.8
16	現金流出淨額總值	490.8	496.9	500.4	501.5	495.1
17	流動資金覆蓋比率(%)	132	133	135	137	139
	流動資金覆蓋比率⁵ - 期末 (十億美元)					
	高質素流動資產總值	644.4	605.5	656.6	694.6	717.0
	流動資金覆蓋比率(%)	132	127	134	134	138
	穩定資金淨額比率 (十億美元)^{3,5}					
18	可動用穩定資金總額	1,552.0	1,538.8	1,566.5	1,596.6	不適用
19	規定穩定資金總額	1,138.4	1,123.9	1,138.7	1,158.1	不適用
20	穩定資金淨額比率(%)	136	137	138	138	不適用

* 本列表及隨後列表參考索引標示相關審慎監管局範本的對應項目指定編號，而列表內的項目為其中適用並有數值的項目。

[^] 數字根據IFRS 9過渡基準編製。

1 資本票據的資本數字及比率按資本規例2過渡基準呈列。

2 自2022年9月30日起，對非金融機構附屬公司的投資或參與乃根據資本規例2審慎合併條文18(7)按權益會計法計量。由於該變動對本披露資料並無重大過往期間影響，故未重列比較數字。

3 此等披露資料自2022年1月1日起根據審慎監管局於當時生效的資料披露範本及指引實施。在之前期間列為「不適用」之項目表明該披露資料為新增或經變更且無比較數字可予提供。

4 槓桿比率以適用於資本工具的資本規例2終點基準計算。2021年比較槓桿風險及比率乃根據當時生效的資本規例2單獨呈報，包括對中央銀行之債權。

5 自2022年9月30日起，本表所呈列之流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率以及於2022年9月30日之中期報表乃基於平均值。流動資金覆蓋比率為各季度前12個月的平均值，穩定資金淨額比率為前4個季度的平均值。

有關我們應用IFRS 9過渡監管安排的更多詳情，請參閱《2022年報及賬目》第208頁。

集團需符合資本規例第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—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）—風險加權資產的6%
- 資本總額（一級資本加二級資本）—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15.5%，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。

資本及流動資金變動

資本規例2和審慎監管局規則手冊下實施的監管規定資本要求變更，於2022年1月1日生效。普通股權一級資本比率因此下降約0.8個百分點。主要變化概述如下：

- 軟件資產現全數自普通股權一級資本中扣除，保留歐盟為應對新冠病毒疫情而對軟件資產實施的利好待遇；
- 由於採用英國版本的資本規例2及實施內部評級基準計算法模型等一系列法規變動，風險加權資產有所增加；
- 有關英國退出歐盟的過渡規定屆滿。

此外，我們開始根據審慎監管局的穩定資金淨額比率規則及已實施的槓桿比率新訂規則管理資金風險。

IFRS 9過渡安排

我們已就IFRS 9「金融工具」採納資本規例2修訂本中的監管過渡安排，包括第473a條第四段。有關過渡安排容許銀行在應用該安排的首五年內，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。IFRS 9對貸款損失準備的影響定義為：

- 採納IFRS 9首日的貸款損失準備增幅；及
- 此後任何非信貸已減值賬項的預期信貸損失增幅。

任何加回的金額須計稅並隨附經重新計算的遞延稅項、風險額及風險加權資產的詳情。我們會利用標準計算法及內部評級基準計算法另行為組合計算影響。若按內部評級基準計算法計算，除非貸款損失準備超過監管規定的12個月預期損失，否則組合資本不會加回準備。

歐盟資本規例「快速修正（Quick Fix）」紓因計劃，容許銀行於2022年就自2020年1月1日起確認的非信貸已減值賬項的貸款損失準備取用75%的援助，而此前這一比例為25%。

本期於普通股權一級資本加回的金額根據標準計算法為4億美元，稅務影響為1億美元。於2021年12月31日，於資本基礎加回的金額根據標準計算法為10億美元，稅務影響為2億美元。

監管發展

巴塞爾協定3改革方案

巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾委員會」）於2020年7月完成巴塞爾協定3改革方案，對公司計算各種風險類型的風險加權資產的方式作出重大變更，並規定採用內部模型法計算風險加權資產的銀行須設定風險加權資產下限。巴塞爾委員會計劃於2023年1月1日實施改革方案規定。

2022年11月，審慎監管局就改革的實施方案展開諮詢，建議的實施日期為2025年1月1日。審慎監管局的提議與巴塞爾委員會大體一致，但對後者的最終規則提出了一些有限調整，例如在信貸風險標準計算法下處理未評級公司、取消對主權風險採用模型計算法，以及對交易對手風險的計量基準進行校準。審慎監管局亦提議取消歐盟在當前架構下的若干減免待遇，例如中小企和基建支持因素，並對歐盟信貸估值調整（「CVA」）準備之豁免範圍作出修訂。

除了審慎監管局的諮詢外，英國財政部（「HMT」）亦發布有關實施巴塞爾協定3改革方案的諮詢，主要關注推動審慎監管局實施改革所需的技術和立法變動，包括提議撤銷現行體制下的若干規則，代之以審慎監管局提議的新規則。英國財政部亦就改善英國評級覆蓋範圍之成本及裨益展開諮詢。

我們目前預計，初步實施不會對我們的比率構成重大淨影響。巴塞爾協定3.1下的風險加權資產的推算結果下限現時預期設有五年過渡期。推算結果下限產生的任何影響將於過渡期接近尾聲時出現。

審慎監管局的未來決策方針

2022年9月，審慎監管局發布關於英國脫歐後決策方針的討論文件。在文件中，審慎監管局承諾維持穩健的審慎準則，幫助受監管公司維持穩定性。此外，審慎監管局概述指出，其會積極實施方針，提升英國經濟在國際上的競爭力，同時繼續致力堅定執行國際準則。

香港按揭相關下限

2022年11月，香港金融管理局（「香港金管局」）宣布，自2023年1月1日起，採用內部評級基準計算法的香港住宅按揭貸款的風險加權下限比率將由目前的25%下調至15%。

資本緩衝

2022年12月，英國的逆周期緩衝資本比率上調至1%，並擬於2023年7月進一步上調至2%。

加密資產

2022年12月，巴塞爾委員會最終確定銀行對加密資產風險的資本處理方法規則，擬於2025年1月1日實施。審慎監管局尚未就規則在英國的實施徵詢意見。

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。2022年，這包括英國、歐盟、美國及世界各司法管轄區透過IFRS基金會進行可持續發展相關披露的諮詢。

2022年3月，國際可持續發展準則委員會（「ISSB」）就其首次提出的兩項可持續發展相關披露準則公布諮詢文件。該建議是朝著建立全球基準準則邁出的重要一步，ISSB有望於2023年初最終確定有關準則。

美國證券交易委員會亦於2022年3月刊發有關發布境內外私人發行人所需氣候相關披露建議的諮詢文件。擬議披露要求廣泛涵蓋管理、策略、風險管理及指標和目標。

2022年4月，歐洲財務報告諮詢小組就歐洲可持續發展報告準則（「ESRS」）草案的草擬徵詢意見。ESRS是企業可持續發展報告指令（「CSRD」）下的第一套準則，涵蓋環境、社會及管治事項。ESRS於2022年11月定稿，預計歐盟委員會將於2023年6月採納最終準則。

CSRD於2023年1月生效，改善了2014年非財務報告指令在會計指令中引入的現有非財務報告規則，並擴展歐盟實體的範圍，將符合特定準則的非歐盟實體納入其中。

2022年11月，自然相關金融資訊披露工作組發布最新的自然相關風險管理和披露架構，最終建議文件預計將於2023年9月發布。

此外，在2022年11月，英國氣候過渡計劃工作小組（UK Transition Plan Taskforce）發布關於披露架構草案及相關指引的諮詢文件，就企業及金融機構制訂及披露黃金標準過渡計劃提出建議。

2022年，監管機構及準則制訂機構日益關注在審慎架構中納入和處理氣候風險的程度，並正著手開展有關工作。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）可歸入傳統的金融風險類別，例如信貸、市場、營運和流動資金風險。

巴塞爾委員會現正著力開展有關工作，以進一步擴展環境、社會及管治風險覆蓋範圍。2022年12月，巴塞爾委員會發布對常見問題的回應，釐清如何在現有第一支柱要求中解決氣候相關的金融風險。英倫銀行亦在考慮如何調整監管規定資本架構以計及氣候相關風險，並促使於2022年10月召開氣候及資本會議，以為其方針提供更多指引。

氣候風險

氣候風險涉及氣候變化及綠色經濟轉型可能產生的財務及非財務影響。氣候風險可透過以下方式產生：

- 實體風險，天氣事件（例如颶風及洪水氾濫）頻密及嚴重程度上升或天氣狀況逐漸轉變產生的風險；
- 過渡風險，在向低碳經濟轉型的過程中出現的風險，包括政府或公共政策、科技及終端需求的變化；及
- 漂綠風險，在氣候策略、產品或服務的氣候影響 / 裨益或客戶的氣候承諾或表現方面有意或無意地誤導相關群體的行為產生的風險。

我們是金融穩定理事會的氣候相關金融信息披露工作組的披露建議文件的簽署方。

有關進一步資料請參閱《2022年報及賬目》第64及221頁

風險管理

滙豐的風險管理架構

在整個機構和所有風險類別層面上，我們旨在使用建基於集團文化和價值觀的全面風險管理方針，這概述於集團風險管理架構內，當中包括我們和管理重大金融和非金融風險過程中所採用的重要原則及慣例。

該架構促進風險環境的持續監察，並提高風險意識及達致完善的經營及策略決策以及上報過程，亦確保我們就監察、管理和降低我們在業務過程中承受及產生的風險採取貫徹一致的方法，並且具備清晰的問責範圍。

有關集團風險管理架構的進一步資料載於《2022年報及賬目》第133頁。有關集團面對主要風險的管理及減低風險措施，載於《2022年報及賬目》第135頁的首要及新浮現風險。

有關集團管理財務風險的詳情，載於第14頁。

對沖策略及相關程序的評述載於本文件市場風險及證券化等章節。

文化

滙豐深明建立良好文化之重要性。我們的文化指我們塑造風險意識、風險承擔及風險管理等相關行為的共同取態、信念、價值觀及標準。我們的文化促使僱員的個人行為與我們對承擔及管理風險的取態保持一致，從而有助確保將我們的風險維持於承受風險水平以內。培育良好文化是高級行政人員的主要責任之一。

集團的薪酬方針亦進一步加強了我們的風險管理文化。個人獎勵（包括高級行政人員的獎勵）建基於其遵守滙豐價值觀，以及實現與集團承受風險水平及環球策略一致的財務及非財務目標。

有關風險及薪酬的進一步資料載於《2022年報及賬目》第294頁。

薪酬

集團薪酬政策（包括薪酬委員會成員和工作、薪酬策略及滙豐指定職員及承受重大風險人員薪酬詳情）載於《2022年報及賬目》第276頁董事薪酬報告內。

風險管治

董事會肩負有效管理風險及審批我們承受風險水平的最終責任。集團風險管理委員會向其提供有關風險事宜的意見。

集團風險管理委員會的工作載於《2022年報及賬目》第271至275頁。

集團風險管理及合規總監負有持續監察、評估和管理企業風險環境以及風險管理架構有效性的執行責任，並由集團行政委員會的集團風險管理會議提供支援。

有關進一步資料載於《2022年報及賬目》第231頁。

日常風險管理責任由對決策負有個人問責義務的高級管理人員履行。該等高級管理人員由環球部門提供支援。所有僱員均在風險管理過程中履行各自的職責。

該等職責採用「三道防線」模型界定，並已考慮集團業務及職能架構。

我們採用明確的執行風險管治架構，確保風險管理工作受到適當監督，並有妥善的問責制度，以便向風險管理會議匯報和上報事項。

集團採用的「三道防線」模型以及執行風險管治架構的進一步資料載於《2022年報及賬目》第134頁。

承受風險水平

承受風險水平是我們管理風險的重要元素，界定集團期望承擔的前瞻性風險狀況，為策略及財務規劃流程提供指引。滙豐的承受風險水平透過環球承受風險水平架構管理，並於承受風險水平聲明內闡明；該聲明一年兩次交由董事會根據集團風險管理委員會的建議審批，確保仍然符合目標。

我們的承受風險水平為指導策略決策提供客觀的基準，有助於確保規劃的業務活動可為所承擔的風險提供適當的回報平衡，同時維持在可接受的風險水平內。滙豐亦將整合在壓力測試等其他風險管理工具中，以確保風險管理的一致性。

有關我們風險管理工具及承受風險水平的資料，載於《2022年報及賬目》第132頁。

環球風險管理及合規部

我們設有專職的環球風險管理及合規部，由集團風險管理及合規總監領導，負責集團的風險管理架構，其責任包括制訂環球政策、監察風險狀況及提供前瞻性的風險識別及管理。環球風險管理及合規部均由涵蓋財務及非財務風險的分支部門組成，且獨立於各環球業務，以便負責諮詢、妥善監督並平衡風險與回報決策。環球風險管理及合規部根據「三道防線」模型運作，並肩負加強風險管理及合規文化及價值觀方面的重責，集中建立一個鼓勵員工暢所欲言及做正確的事的環境。

有關進一步資料，請參閱《2022年報及賬目》第134頁。

壓力測試

滙豐實行綜合壓力測試計劃，從而支援集團的風險管理及資本規劃，當中包括進行監管機構所指定的壓力測試以及達致我們自身內部要求的壓力測試。我們的壓力測試獲專責團隊及基礎設施提供支持。

我們的測試計劃會嚴格檢測我們面對外界衝擊的復元力，從而評估我們的資產負債表和資本充足性的復元力。內部壓力測試及按監管機構的要求進行的壓力測試均有助我們了解及減輕風險，並作出關於資本及流動資金水平的決定。

集團壓力測試計劃由集團風險管理委員會監督，結果會向集團風險管理會議及集團風險管理委員會匯報（如適用）。

有關壓力測試的進一步資料及集團按監管機構規定的壓力測試結果，詳情載於《2022年報及賬目》第134頁。

風險管理及內部監控制度

董事負責維持及檢討風險管理及內部監控制度的成效，並釐定集團就達成業務目標願意承擔的各項風險之總計水平及類別。集團風險管理委員會代表董事會監督財務報告以外的風險管理及內部監控工作，集團監察委員會則負責監督財務報告的風險管理及內部監控工作。

集團風險管理委員會及集團監察委員會定期向董事提交最新資料，以及確認管理層就監控架構運作時識別的任何錯失或漏洞已經或正在採取所需補救措施。

豐的主要風險管理及內部監控程序載於《2022年報及賬目》第271頁，當中亦載有董事會有關內部監控成效的報告。

監管報告流程及監控

監管報告的質素依然是管理層及監管機構所關注的重點。我們正在推行一項全面的計劃，以加強集團的程序，提升一致性，同時完善審慎監管報告各方面的監控，而初期側重於達到審慎監管局的要求。我們已展開多項獨立的外部審查，部分審查是應監管機構要求而進行，包括已於2022年12月結束的就信貸風險的風險加權資產報告流程作出的審查。截至目前為止，此等審查提高匯報的準確度，已令風險加權資產增加及流動資金覆蓋比率改善，並已反映在我們的年末報告監管比率中。我們的審慎監管報告計劃分多年進行，計劃初期階段以提升風險加權資產、資本及流動資金為首要任務。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。

風險計量及匯報系統

我們的風險計量及匯報系統務求確保全面識別風險，涵蓋支持妥善決策所需的一切特性，以及準確評估此等特性，且及時傳達資料，從而成功管理並降低風險。

風險計量及匯報系統亦受管治架構規限，以確保系統的建立和執行符合所需用途，且能妥善運作。發展集團的風險資訊系統為環球風險管理及合規部的主要職責，而風險評級和管理制度與程序的發展及運作，則由董事會負責最終的監督工作。

為鞏固我們的監管報告，在辦計劃亦計及我們系統的有效性。我們會評估透過這項計劃觀察到的改善空間，在管治架構下實行適當的改善措施。

我們繼續投入資源提升資訊科技系統及關鍵服務（包括第三方提供的該等系統及服務）的可靠性及復元力，以支援所有業務部門。此舉有助保障我們的客戶、聯屬機構及交易對手，同時有助確保將可能導致聲譽及監管後果的服務中斷減至最少。

為抵禦有關威脅，我們投入資源制訂業務及技術監控措施，以幫助及時偵察、管理及修復問題，包括數據遺失。

各環球業務及主要營運附屬公司透過共同的營運模型應用在集團層面推行風險計量及匯報架構，以整合風險管理及監控工作。此模型列出集團、環球業務、區域及國家/地區層面風險管理及合規部門分別就風險管治及監督、批核權限及貸款指引、全球及地區評分紀錄、管理資訊及匯報，以及與第三方（包括監管機構、評級機構及核數師）的關係等事宜應承擔的責任。

風險分析及模型管治

環球風險管理部門負責管理多項分析方法，為不同風險類別及業務範疇的風險評級、評分、經濟資本及壓力測試等模型發展及管理提供支持。

負責分析的部門支持就有關風險分析的行業發展及監管政策制訂的各項技術應對措施，亦負責制訂滙豐的環球風險模型，並監督集團各地區模型的發展和使用，以推進集團落實內部評級基準計算法的目標。環球模型風險管理委員會是負責監察滙豐環球模型風險的主要委員會，對模型管理以及其與滙豐環球業務相關風險的策略指引擔當重要角色，並為模型風險管理的管治架構重要一環。環球模型監察委員會負責模型風險管理，就其批發信貸風險、市場風險、財富管理及個人銀行風險及財務等職能範疇向環球模型風險管理委員會提供環球及地區層面的支援。

環球模型風險管理委員會定期召開會議，並向集團風險管理會議匯報。該委員會由集團風險管理及合規總監主持，成員來自環球業務的行政總裁，以及風險管理部及財務部的高級行政人員。環球模型風險管理委員會透過對環球模型監察委員會進行監督，識別風險評級制度在所有方面的新浮現風險，確保在承受風險水平聲明所述的範圍內管理模型風險，並就任何重大的模型相關事宜向集團風險管理會議提供正式建議。

此外，環球風險管理部轄下模型風險管理團隊還會對模型進行獨立驗證程序及管治監督。該團隊會對集團各業務所用的模型構建方法提出有力質詢，確保該等模型的表現具透明度，且主要相關群體可知悉其局限。

環球業務或部門以及各地區及/或本地實體有責任根據集團整體政策及監督，在其管理層的管治下開發及使用數據與模型，以符合業務所在地的要求。

監管機構及其他各方對我們模型風險管理的能力及慣例的期望不斷改變。

詳情載於《2022年報及賬目》第232頁。

與《2022年報及賬目》的連繫

本節闡述集團經審核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2022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）；
- 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有參與權益時，有關風險會依照審慎監管局的監管要求按比例綜合計算，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；及
- 無參與權益的重大投資乃從資本中扣減（設有限額）。

表2：監管規定自有資金與經審核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 ¹ 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	327,002	(5)	429	—	327,426
向其他銀行託收中之項目	7,297	—	—	—	7,297
香港政府負債證明書	43,787	—	—	—	43,787
交易用途資產	218,093	(6,383)	14	—	211,724
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	45,063	(38,041)	807	—	7,829
– 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）	<i>s</i>	206	—	—	206
衍生工具	284,146	(266)	216	—	284,096
同業貸款	<i>l</i> 104,882	(1,526)	1,259	—	104,615
客戶貸款	<i>l</i> 924,854	(1,125)	15,109	—	938,838
– 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）	<i>s</i>	509	—	—	509
採用內部評級基準計算法之組合之預期信貸損失	<i>h</i> (8,908)	—	—	—	(8,908)
反向回購協議 – 非交易用途	253,754	2,500	20	—	256,274
金融投資	425,564	(76,864)	6,407	—	355,107
– 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）	<i>s</i>	669	—	—	669
持作出售用途資產	115,919	(1)	0	—	115,918
– 其中：商譽及無形資產	325	—	—	—	325
– 其中：採用內部評級基準計算法之組合之預期信貸損失	(324)	—	—	—	(324)
投入保險及其他公司之資本 ¹	—	3,371	—	13,200	16,571
預付款項、應計收益及其他資產	156,866	(7,685)	626	—	149,807
– 其中：退休福利資產	<i>j</i> 7,282	—	—	—	7,282
本期稅項資產	1,230	(1)	4	—	1,233
於聯營及合資公司之權益	29,254	(417)	(5,422)	—	23,415
– 其中：收購時產生之商譽正數值	<i>e</i> 489	(11)	—	—	478
商譽及無形資產	<i>e</i> 21,321	(10,357)	904	—	11,868
遞延稅項資產	<i>f, k</i> 7,498	206	87	—	7,791
於2022年12月31日之資產總值	2,966,530	(136,594)	20,460	13,200	2,863,596
負債及股東權益					
香港紙幣流通額	43,787	—	—	—	43,787
同業存放	66,722	(11)	1,903	—	68,614
客戶賬項	1,570,303	2,841	16,733	—	1,589,877
回購協議 – 非交易用途	127,747	(58)	74	—	127,763
向其他銀行傳送中之項目	7,864	—	—	—	7,864
交易用途負債	72,353	—	—	—	72,353
指定按公允值列賬之金融負債	127,327	(4,402)	—	—	122,925
– 其中：					
計入二級資本	<i>o, q, i</i> 9,562	—	—	—	9,562
衍生工具	285,764	20	151	—	285,935
– 其中：債務估值調整	<i>l</i> 132	—	—	—	132
已發行債務證券	78,149	(913)	—	—	77,236
持作出售用途業務組合之負債	114,597	—	—	—	114,597
– 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	23	—	—	—	23
應計項目、遞延收益及其他負債	133,240	(3,108)	1,033	—	131,165

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

參考†	會計基準	保險 / 其他公司	經營銀行業務	保險附屬公司	監管規定
	資產負債表	取消綜合入賬	的聯營公司	以權益法	基準資產
	百萬美元	百萬美元	綜合入賬	入賬 ¹	負債表
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
負債及股東權益					
本期稅項負債	1,135	(63)	71	—	1,143
保單未決賠款	114,844	(114,844)	—	—	—
準備	1,958	(36)	72	—	1,994
— 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	460	—	—	—	460
遞延稅項負債	2,422	(1,477)	5	—	950
後備負債	22,290	—	417	—	22,707
— 其中：計入二級資本	20,483	—	—	—	20,483
於2022年12月31日之負債總額	2,770,502	(122,051)	20,459		2,668,910
權益					
已催繳股本	10,147	—	—	—	10,147
股份溢價賬	14,664	—	—	—	14,664
其他股權工具	19,746	—	—	—	19,746
其他儲備	(9,619)	2,243	(74)	15,054	7,604
保留盈利	152,546	(15,446)	75	(1,854)	135,321
股東權益總額	187,484	(13,203)	1	13,200	187,482
非控股股東權益	8,544	(1,340)	—	—	7,204
於2022年12月31日之各類股東權益總額	196,028	(14,543)	1	13,200	194,686
於2022年12月31日之負債及各類股東權益總額	2,966,530	(136,594)	20,460	13,200	2,863,596

† 參考索引(a)至(s)項標示載於「表6：自有資金資料披露」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6示的監管規定資本時，可能會對其數值進行分析或調整。

1 自2022年9月30日起，於非金融機構附屬公司的投資或參與乃根據資本規例2審慎綜合入賬條文第18(7)條按權益會計法計量。

表3：按監管規定及會計基準綜合計算範圍有所不同的主要公司(LI3)

	主要業務	會計綜合入賬法	於2022年12月31日			
			監管規定綜合入賬法			
			按比例 綜合入賬	並非綜合入賬 亦未扣除	權益法	從資本扣除 (設有限額)
主要聯營公司						
沙地英國銀行	銀行服務	股權	●			
主要保險公司¹						
滙豐人壽保險(國際)有限公司	人壽保險	悉數綜合			●	●
HSBC Assurances Vie (France)	人壽保險	悉數綜合			●	●
恒生保險有限公司	人壽保險	悉數綜合			●	●
滙豐保險(新加坡)私人有限公司	人壽保險	悉數綜合			●	●
HSBC Life (UK) Ltd	人壽保險	悉數綜合			●	●
HSBC Life Assurance (Malta) Ltd	人壽保險	悉數綜合			●	●
滙豐人壽保險有限公司	人壽保險	悉數綜合			●	●
HSBC Seguros S.A. (Mexico)	人壽保險	悉數綜合			●	●
滙豐人壽保險(新加坡)私人有限公司	人壽保險	悉數綜合			●	●
主要特設企業						
Metrix Portfolio Distribution plc	證券化	悉數綜合		●		
Neon Portfolio Distribution DAC	證券化	悉數綜合		●		
Regency Assets DAC	證券化	悉數綜合		●		

1 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)。

監管規定風險的計量

本節說明監管規定風險的計量不能與《2022年報及賬目》呈列的財務資料直接比較的主要原因。

《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》乃按監管規定資本及流動資金充足程度的相關概念及規則編製，而《2022年報及賬目》則按IFRS編製。監管規定風險值包括估計風險，並以交易對手違責時預期尚須承擔的金額表示。

此外，監管規定風險類別以會計資產類別的不同準則為基礎，因此不能逐項比較。

下列兩表顯示監管規定基準資產負債表的會計價值，如何與監管規定風險值產生連繫。

表4顯示按會計及監管規定基準綜合計算範圍的差異，以及形成監管規定資本要求基準的風險類別有關之會計賬項明細。表5則按風險類別分析會計賬項與監管規定風險之間的主要差異。

表4：按會計及監管規定基準綜合計算範圍的差異及財務報表類別與監管規定風險類別的配對(LI1)

	項目之賬面值						
	已公布財務報表內之列賬基準賬面值 十億美元	按監管規定基準綜合計算範圍的賬面值 ¹ 十億美元	受限於信貸風險架構 十億美元	受限於交易對手信貸風險架構 ² 十億美元	受限於證券化架構 ³ 十億美元	受限於市場風險架構 ⁴ 十億美元	不受自有資金規定所限或應從自有資金扣減 十億美元
資產							
現金及於中央銀行之結餘	327.0	327.4	327.4	—	—	—	—
向其他銀行託收中之項目	7.3	7.3	7.3	—	—	—	—
香港政府負債證明書	43.8	43.8	43.8	—	—	—	—
交易用途資產	218.1	211.7	2.6	25.7	0.1	211.2	—
指定及其他強制性按公允值計量之金融資產	45.1	7.8	4.5	2.9	—	0.2	0.2
衍生工具	284.1	284.1	—	284.1	0.1	284.1	—
同業貸款	104.9	104.6	103.9	0.7	—	—	—
客戶貸款	924.8	938.9	918.4	0.3	19.6	—	0.6
反向回購協議 – 非交易用途	253.7	256.3	—	256.3	—	—	—
金融投資	425.6	355.1	353.0	—	1.4	—	0.7
持作出售用途資產	115.9	115.9	109.0	5.7	—	4.0	(1.9)
投入保險及其他公司之資本 ⁵	—	16.6	5.5	—	—	—	11.1
預付款項、應計收益及其他資產	156.9	149.8	41.3	76.7	—	15.9	24.2
本期稅項資產	1.2	1.2	1.2	—	—	—	—
於聯營及合資公司之權益 ⁶	29.3	23.4	7.6	—	—	—	15.8
商譽及無形資產	21.3	11.9	—	—	—	—	11.4
遞延稅項資產	7.5	7.8	5.9	—	—	—	1.9
於2022年12月31日之資產總值	2,966.5	2,863.6	1,931.4	652.4	21.2	515.4	64.0
負債							
香港紙幣流通額	43.8	43.8	—	—	—	—	43.8
同業存放	66.7	68.6	—	—	—	—	68.6
客戶賬項	1,570.4	1,589.9	—	—	—	—	1,589.9
回購協議 – 非交易用途	127.7	127.8	—	127.8	—	—	—
向其他銀行傳送中之項目	7.9	7.9	—	—	—	—	7.9
交易用途負債	72.4	72.4	—	19.8	—	72.4	—
指定按公允值列賬之金融負債	127.3	122.9	—	—	—	46.0	76.9
衍生工具	285.8	285.9	—	285.9	—	285.9	—
已發行債務證券	78.1	77.2	—	—	—	—	77.2
持作出售用途業務組合之負債	114.6	114.6	—	4.1	—	—	110.5
應計項目、遞延收益及其他負債	133.2	131.2	—	70.2	—	—	61.0
本期稅項負債	1.1	1.1	—	—	—	—	1.1
保單未決賠款	114.8	—	—	—	—	—	—
準備	2.0	2.0	0.6	—	—	—	1.4
遞延稅項負債	2.4	0.9	1.2	—	—	—	2.0
後償負債	22.3	22.7	—	—	—	—	22.7
於2022年12月31日之負債總額	2,770.5	2,668.9	1.8	507.8	—	404.3	2,063.0

1 就「衍生工具」、「交易用途資產」、「持作出售用途資產」及「預付款項、應計收益及其他資產」四項而言，所示金額並不相等於列表內所涉其他欄目列示金額的總和，此乃由於此等項目內部分資產須就信貸風險、交易對手信貸風險及市場風險作監管規定資本撥備。

2 所示金額包括非交易賬項及交易賬項。

3 所示金額為非交易賬項持倉。交易賬項證券化持倉計入市場風險一欄。

4 所示金額並未計及須計算匯兌風險加權資產的風險承擔。

5 自2022年9月30日起，於非金融機構附屬公司的投資或參與乃根據英國資本規例審慎綜合入賬條文第18(7)條按權益會計法計量。

6 我們對交通銀行的投資被認為是對金融界別實體的重大投資。於2022年12月31日，我們已就該投資自CET1中扣減158億美元並報告190億美元的風險加權資產，相關風險為76億美元。

表5：監管規定風險額與財務報表賬面值差異的主要原因(LI2)

	項目受限於：				
	總計	信貸風險架構	證券化架構	交易對手信貸風險架構	市場風險架構 ²
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
1 按監管規定基準綜合計算範圍之資產賬面值 (按照LI1範本) ¹	2,799.6	1,931.4	21.2	652.4	515.4
2 按監管規定基準綜合計算範圍之負債賬面值 (按照LI1範本) ¹	605.9	1.8	—	507.8	404.3
3 按監管規定基準綜合計算範圍之淨值總額	2,193.7	1,929.6	21.2	144.6	111.1
4 資產負債表外數額	906.6	880.1	24.1	2.4	
5 估值差異	—	—	—	—	
6 因不同淨額結算規則導致之差異，不包括第二行所計入者	9.8	12.4	—	(2.6)	
7 因考慮準備而產生之差異	9.6	9.6	—	—	
8 因採用減低信貸風險措施方法而產生之差異	(12.3)	(11.1)	(1.2)	—	
9 因信貸換算因素而產生之差異	(610.8)	(610.8)	—	—	
10 因證券化風險轉移而產生之差異	(8.8)	—	(8.8)	—	
11 其他差異	16.9	4.9	(1.9)	13.9	
12 於2022年12月31日就監管規定計及之風險額	2,504.7	2,214.7	33.4	158.3	

1 不包括應從資本扣減或不受監管規定資本所限的數額。

2 就監管規定計及之風險額僅就信貸風險及證券化架構披露，作為對該等風險類別更有意義的衡量標準，且並無就市場風險架構報告風險承擔。

會計基準與監管規定風險額之間的差異說明

資產負債表外數額

資產負債表外數額，包括貸款承諾未取用部分、各項貿易融資承諾及擔保。

淨額結算規則的差異

因淨額結算規則的差異而產生的賬面值升幅，源自根據IAS 32「金融工具：呈列」的抵銷標準，撥回在已公布財務報表呈列從客戶貸款總額扣減的數額。

因考慮準備而產生之差異

資產賬面值已扣除信貸風險調整額。根據內部評級基準計算法計算的監管規定風險值並未扣除信貸風險調整額。

因採用減低信貸風險措施方法而產生之差異

按標準計算法計算的風險值於扣除減低信貸風險措施後計算，而會計值則於未扣除有關項目前計算。

因信貸換算因素而產生之差異

資產負債表外項目的風險值於應用資本規例所界定的相關換算因素後計算。

因證券化風險轉移而產生之差異

證券化風險基於相關貸款違責風險承擔（而非會計值）的風險轉移計算。

其他差異

其他差異主要涉及違責風險承擔模型的影響、交易對手信貸風險日後潛在風險、適用於標準信貸風險項目及攤薄風險的IFRS 9過渡安排。

會計基準公允值與監管規定審慎估值之間的差異說明

公允值界定為滙豐與市場參與者之間於計量日期進行有秩序交易而就出售資產將收取或就轉讓負債將支付的價格作出的最佳估計。

若干公允值調整已反映某程度的估值不確定性。該等不確定性為市場數據不確定性及模型不確定性。

然而，多種估值技巧採用壓力下之假設，並結合於特定時間點的可信市場參數範圍，故仍然會產生超出公允值的未預期不確定性。

因此，我們須作出一系列的額外估值調整，以達致監管機構訂立的特定可信程度（「審慎估值」），此等估值在範圍和計量方面與滙豐本身就披露目的而設的定量方針有所不同。

額外估值調整至少應考慮：市場價格不確定性、買賣（「平倉」）不確定性、模型風險、集中程度、行政成本、未賺取的信貸息差及投資與資金成本。

額外估值調整不限於已計算及披露95%不確定性範圍的第三級風險項目，但亦須就任何無法以較高確定性釐定退出投資價格的風險項目進行計算。表62呈列審慎估值調整的其他資料。

有關第三級風險的更多詳細資料，請參閱《2022年報及賬目》財務報表附註12。

財資風險管理

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、銀行賬項內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。

有關資本風險、流動資金風險、銀行賬項內利率風險及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《2022年報及賬目》第202頁。

資本風險

我們按策略及機構規定，並計及監管、經濟及營商環境管理資本。我們的宗旨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，使資本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2022年12月31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附件八規定的資本票據主要特點的清單（參照2022年12月31日的資產負債表）亦上載於我們的網站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。

流動資金風險

我們維持全面的政策、指標及監控，確保管理層能監督集團及實體層面的流動資金及資金風險。我們維持雄厚的流動資金基礎，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，使資本於任何時候均符合綜合計算及各地監管規定的資本水平。我們在營運實體層面管理流動資金及資金風險，確保能整體無須依賴集團其他部分，支付所有司法管轄區到期的債務。

銀行賬項內利率風險

銀行賬項內利率風險指因市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險。該風險來自非交易用途資產及負債，尤其是非為交易用途而持有或用作對沖交易用途持倉的貸款、存款和金融工具。利率風險在其經濟風險能對沖時轉移至環球財資部。對沖一般透過利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬環球財資部無法將經濟風險對沖的利率風險均不會轉移，並將保留在產生相關風險的環球業務部門。

環球財資部採用多項指標監控銀行賬項內利率風險，包括：

- 淨利息收益敏感度；及
- 股東權益經濟價值敏感度。

有關銀行賬項內利率風險的更多詳情，請參閱第22頁。

非交易賬項匯兌風險

結構性匯兌風險源自海外業務的資產淨額或資本投資，以及任何相關對沖項目。海外業務界定為附屬公司、聯營公司、合營安排或分行，其活動以公司報告貨幣以外的貨幣進行。一家公司的功能報告貨幣通常是其業務所在主要經濟環境的貨幣。

滙豐管理結構性匯兌風險之主要目的，是盡可能保障滙豐之綜合資本比率及經營銀行業務的個別附屬公司之資本比率基本上免受匯率變動影響。我們只會在具資本效益的情況下對沖結構性匯兌風險，並設有批准限額。我們透過淨投資對沖及經濟對沖的組合達成對沖目的。對沖持倉會受定期監察及重新調整，以管理與滙豐外幣投資相關的風險加權資產或下行風險。

交易匯兌風險主要來自銀行賬項中以營運公司報告貨幣以外的貨幣產生損益或按公允值計入其他全面收益儲備的每日交易。

透過損益產生的交易匯兌風險會定期轉移至資本市場及證券服務，並在限額內予以管理，但因時差或其他原因產生的有限剩餘匯兌風險除外。透過其他全面收益儲備產生的交易匯兌風險由環球財資業務按協定的承受水平予以管理。

自有資金

表6：監管規定自有資金之組成成分(UK CC1)

	參考†	於下列日期	
		2022年 12月31日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
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		23,406	23,513
- 普通股	a	23,406	23,513
2 保留盈利 ^{1,2}	b	127,155	121,059
3 累計其他全面收益(及其他儲備) ^{1,2}	c	4,105	8,273
5 少數股東權益(可計入綜合CET1之金額)	d	4,444	4,186
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) ²	b	8,633	5,887
6 監管規定調整前普通股權一級資本		167,743	162,918
普通股權一級資本：監管規定調整			
7 額外價值調整(負數) ³		(1,171)	(1,217)
8 無形資產(已扣除相關遞延稅項負債)(負數)	e	(12,141)	(9,123)
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	(4,233)	(1,520)
11 有關並非按公允值計量之金融工具現金流對沖損益之公允值儲備	g	3,601	170
12 計算預期虧損金額所導致之負數	h	(1,248)	(2,020)
13 證券化資產導致的任何股權增加(負數)			
14 因本身信貸狀況改變導致按公允值計量之負債產生之損益 ¹	i	(280)	1,571
15 界定福利退休基金資產(負數)	j	(5,448)	(7,146)
16 直接及間接持有本身之CET1票據(負數) ⁴		(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) ^{2,5}		(25,058)	(11,794)
22 金額超過17.65%之限額(負數) ^{2,5}		(2,102)	—
23 - 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 ^{2,5}		(1,546)	—
25 - 其中：因暫時差異產生之遞延稅項資產	k	(556)	—
27 合資格之超出機構額外一級(「AT1」)項目之AT1扣減(負數)			
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) ¹	l	(332)	766
28 普通股權一級之監管規定調整總額		(48,452)	(30,353)
29 普通股權一級(「CET1」)資本		119,291	132,565
額外一級(「AT1」)資本：票據			
30 資本票據及相關股份溢價賬		19,746	22,414
31 - 根據IFRS分類為股東權益	m	19,746	22,414
33 資本規例第484(4)條提述並須如資本規例第486(3)條所述逐步自AT1撤銷之相關股份溢價賬之合資格項目之金額		—	900
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	n	90	473
35 - 其中：			
- 須逐步撤銷由附屬公司發行之票據		—	406
- 根據資本規例2獲豁免由附屬公司發行之票據			
36 監管規定調整前額外一級資本		19,836	23,787
額外一級資本：監管規定調整			
37 直接及間接持有本身之AT1票據(負數) ⁴		(60)	(60)
43 額外一級資本之監管規定調整總額		(60)	(60)
44 額外一級資本		19,776	23,727
45 一級資本(T1 = CET1 + AT1)		139,067	156,292
二級資本：票據及準備			
46 資本票據及相關股份溢價賬 ¹	o	18,287	11,765
- 其中：根據資本規例2獲豁免之票據			
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 ¹	p	4,055	7,140
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	q, r	2,437	4,113
49 - 第48行中：須逐步撤銷由附屬公司發行之票據 ¹			615
- 第48行中：根據資本規例2獲豁免由附屬公司發行之票據	r	1,210	1,264
51 監管規定調整前二級資本		24,779	23,018
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) ⁴		(40)	(40)
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)	s	(1,383)	(1,484)
57 二級資本之監管規定調整總額		(1,423)	(1,524)
58 二級資本		23,356	21,494
59 資本總額(TC = T1 + T2)		162,423	177,786
60 風險承擔總額		839,720	838,263

表6：監管規定自有資金之組成成分(UK CC1) (續)

	於下列日期	
	2022年 12月31日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
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)	14.2	15.8
62 一級 (以風險總額的百分率表示)	16.6	18.6
63 資本總額 (以風險總額的百分率表示)	19.3	21.2
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) ¹	10.9	4.7
65 - 防護緩衝資本規定	2.5	2.5
66 - 逆周期緩衝規定	0.4	0.2
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	8.2	9.8
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)	2,532	3,116
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)	13,134	14,359
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))	4,711	4,812
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	1,962	2,027
79 根據內部評級基準計算法計入T2之信貸風險調整上限	3,204	3,157
須安排逐步撤銷之資本票據 (僅適用於2014年1月1日至2022年1月1日)		
82 須安排逐步撤銷之AT1票據之現時上限	—	1,730
83 因上限而從AT1扣除的金額 (於贖回及期滿後超出上限之金額)	—	541
84 須安排逐步撤銷之T2票據之現時上限	—	894
85 因上限而從T2扣除的金額 (於贖回及期滿後超出上限之金額)	—	444

† (a)至(s)項標示載於「表2：監管規定自有資金與經審核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。

- 此等披露根據自2022年1月1日起實施的更新規則作出，並根據審慎監管局於當時生效的披露範本及指引作出。比較數字呈列方式已作修訂，唯修訂僅涉及資本規例2豁免工具，以符合範本經更新後的行列及指引。
- 按資本規例2審慎綜合條例第18(7)條，自2022年9月30日起，對非金融業機構附屬公司之投資或參與按權益會計基準計量。由於是項變動對本披露之前期數據並無重大影響，比較數字並未重列。
- 已就按公允值計量的資產計算額外價值調整。
- 就持有本身的CET1、AT1及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CET1股本、資本性質的關連資金及其他資本負債表項目等。

於2022年12月31日，普通股權一級資本比率由2021年12月31日的15.8%下跌至14.2%，主要反映普通股權一級資本減少133億美元。普通股權一級資本比率下跌的主因如下：

- 實施新的監管規定帶來0.8個百分點影響，導致普通股權一級資本減少35億美元，風險加權資產則增加271億美元；
- 證券公允值下跌56億美元，帶來0.7個百分點影響；
- 年內相關風險加權資產增長帶來0.4個百分點影響；
- 將法國零售業務重新分類為持有待售業務，產生20億美元的減值，帶來0.3個百分點影響；及
- 不利貨幣換算帶來0.1個百分點影響，令普通股權一級資本減少66億美元，風險加權資產減少419億美元。

利潤及其他變動令普通股權一級資本增加44億美元，並令普通股權一級比率增加0.7個百分點，當中包括遞延稅項、股息及股份回購的資本扣除。

按審慎監管局個別資本規定，以時間點評估為依據，我們於2022年12月31日的第二A支柱資本要求相當於風險加權資產的2.6%，當中的

1.5%由普通股權一級資本組成。結構性匯兌風險現於第一支柱下的風險加權資產中進行資本化處理，並按與其他風險相同的方式在第二A支柱中評估。

監管及其他發展的影響

香港金管局近日宣布，住宅按揭貸款的風險權重比率下限由25%下調至15%，預計將令普通股權一級比率提高0.1個百分點，自2023年1月1日起生效。是次下調將被我們為聯營公司按比例綜合入賬的貸款結餘的吸納及風險加權處理變動部分抵銷。

2023年，普通股權一級比率將繼續受到策略決策的影響。基於2022年12月31日的資本狀況，我們預計在完成加拿大銀行業務、希臘分行業務及法國零售銀行業務的計劃出售事項後，剔除加拿大業務計劃出售事項所得款項的相關外匯對沖的影響後，普通股權一級比率將提高約1.4個百分點。因擬出售資產負債表在2023年不斷變化，這些交易的確切時間及對資本狀況的影響可能有變。

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《2022年報及賬目》第132頁。

表7：槓桿比率的一般披露 (UK LR2-LRCom)

	於下列日期
	2022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) ¹	2,268,101
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	10,918
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)	(60,793)
6 (於釐定一級資本 (槓桿) 時扣減之資產金額) ¹	(50,531)
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)	2,167,695
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)	57,876
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	113,147
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)	(43,106)
11 已承辦信貸衍生工具之經調整實際名義金額	91,927
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)	(86,771)
13 衍生工具風險總額	133,073
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)	434,410
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金額)	(139,502)
16 證券融資交易資產交易對手信貸風險承擔	12,021
18 證券融資交易風險總額	306,929
其他資產負債表外風險	
19 資產負債表外風險名義總金額	912,473
20 (就轉換為信貸等值金額作出調整)	(686,870)
22 資產負債表外風險總額	225,603
資本及風險數值總額	
23 一級資本 (槓桿)	139,067
24 包括對中央銀行申索之風險數值總額	2,833,300
UK-24a (-) 不包括對中央銀行申索	(416,099)
UK-24b 不包括對中央銀行申索之風險數值總額	2,417,201
槓桿比率	
25 不包括對中央銀行申索之槓桿比率(%)	5.75
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
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(%)	5.75
UK-25c 包括對中央銀行申索之槓桿比率(%)	4.91
26 監管規定最低槓桿比率規定(%)	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(%)	0.80
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
UK-27b – 其中：	
逆周期槓桿比率緩衝(%)	0.10
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	287,021
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	294,908
UK-31 包括對中央銀行申索之平均風險數值總額	2,840,599
UK-32 不包括對中央銀行申索之平均風險數值總額	2,416,643
UK-33 包括對中央銀行申索之平均槓桿比率(%)	4.76
UK-34 不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率(%)	5.59

1 按資本規例2審慎綜合條例第18(7)條，自2022年9月30日起，對非金融業機構附屬公司之投資或參與按權益會計基準計量。

下表載列根據IFRS按已發表資產負債表所列示資產總值與槓桿風險總額之對賬（表8）及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9）。

表8：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	
	2022年 12月31日	百萬元
1 按已發表財務報表列示之資產總值	2,966,530	
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 ¹	(102,934)	
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)	(828)	
4 (就中央銀行風險豁免作出調整)	(416,099)	
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	(12,283)	
7 就合資格資金池交易作出調整	(5,818)	
8 就衍生金融工具作出調整	(201,765)	
9 就證券融資交易(「SFT」)作出調整	20,266	
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)	225,603	
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) ¹	(50,531)	
12 其他調整	(4,940)	
13 槓桿比率風險總額	2,417,201	

1 按資本規例2審慎綜合條例第18(7)條，自2022年9月30日起，對非金融業機構附屬公司之投資或參與按權益會計基準計量。

表9：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	
	2022年 12月31日	2021年 12月31日
	百萬元	百萬元
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 ^{1,2} ：	1,791,209	2,338,391
UK-2 交易賬項風險	183,806	220,163
UK-3 銀行賬項風險， – 其中：	1,607,403	2,118,228
UK-4 備兌債券	1,961	2,029
UK-5 列作主權風險處理的風險	320,864	792,975
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	8,529	11,185
UK-7 機構風險	71,593	65,935
UK-8 以不動產按揭抵押	387,404	399,909
UK-9 零售風險	76,349	90,613
UK-10 企業風險	522,553	558,083
UK-11 違責風險	15,046	13,398
UK-12 其他風險(例如股票、證券化及其他非信貸責任資產)	203,104	184,101

1 此計算按2022年1月1日實施的英國槓桿規則進行，並不包括對中央銀行提出的申索。2021年的比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報，當中包括對中央銀行提出的申索。

2 按資本規例2審慎綜合條例第18(7)條，自2022年9月30日起，對非金融業機構附屬公司之投資或參與按權益會計基準計量。

於2022年12月31日，我們的槓桿比率為5.8%，與2021年12月31日的5.2%相比有所增加。比率上升的主要原因是2022年1月1日英國槓桿比率架構實施後撤除可向中央銀行索償的款項及貨幣換算變動所致。升幅被一級資本減少部分抵銷。

於2022年12月31日，我們3.25%的英國最低槓桿比率規定水平須加上0.8%的槓桿比率緩衝(由0.7%的額外槓桿比率緩衝及0.1%的逆周期槓桿比率緩衝組成)。

此等額外緩衝分別相當於169億美元及24億美元的資本價值。我們的資本超過該等槓桿比率規定的水平。

第四季的平均槓桿比率低於2022年12月31日的槓桿比率，主要由於平均一級資本減少所致。

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附錄一。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 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。最基本的標準計算方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。
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價計價虧損的風險。潛在市價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，違約風險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。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、信貸估值方法基本計算法及替代計算法。	我們主要採用標準計算法及內部模型法計算交易對手信貸風險。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。我們的目標是逐步增加採用內部模型法的持倉所佔比例。
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。 • 我們於Regency的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。
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一併釐定。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，其他內部模型亦包括內部模型計算法批准的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。

表10：風險加權風險額概覽 (OV1)

	於下列日期		
	2022年 12月31日	2022年 9月30日	2022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	資本規定 ¹ 百萬美元
1 信貸風險 (不包括交易對手信貸風險)	672,007	664,838	53,761
2 - 標準計算法 ²	153,584	147,923	12,287
3 - 內部評級基準基礎計算法	78,790	76,235	6,303
4 - 排列計算法	27,031	25,816	2,163
5 - 內部評級基準高級計算法	412,602	414,864	33,008
6 交易對手信貸風險	36,857	41,880	2,949
7 - 標準計算法 ³	9,997	12,027	800
8 - 內部模型法	11,777	14,796	942
UK-8a - 中央交易對手違責基金承擔之風險額	839	579	67
UK-8b - 信貸估值調整	3,284	3,511	263
9 - 其他交易對手信貸風險 ⁴	10,960	10,967	877
15 結算風險	215	177	17
16 非交易賬項之證券化風險承擔 (達到上限後)	7,085	6,943	567
17 - 內部評級基準計算法 (「SEC-IRBA」)	1,764	1,152	141
18 - 外部評級基準計算法 (「SEC-ERBA」) (包括內部評估計算法) (「IAA」)	2,424	2,987	194
19 - 標準計算法 (「SEC-SA」)	2,583	2,506	207
UK-19a - 1250% / 扣減	314	298	25
20 持倉、外匯及大宗商品風險 (市場風險)	37,630	33,484	3,010
21 - 標準計算法	13,705	9,930	1,096
22 - 內部模型計算法	23,925	23,554	1,914
23 營運風險	85,926	80,993	6,874
UK-23b - 標準計算法	85,926	80,993	6,874
29 總計	839,720	828,315	67,178
24 - 其中：低於扣減限額之金額 (須採用250%之風險權數) ⁵	44,683	41,573	3,575

1 本列表之「資本規定」指根據資本規例2第92(1)條按風險加權資產8%設定的最低資本要求。

2 此等數額包括集體投資業務內按內部評級基準簡單風險權數方法計算的相關股權風險承擔。

3 交易對手信貸風險之標準計算法自2022年1月1日起實施，並取代過去的市值計價法。

4 其他交易對手信貸風險包括證券融資交易及無條件交收交易之風險加權資產。

5 此等數額包括在表格第二及第五行。

信貸風險 (包括低於扣減限額的金額)

受貨幣換算差額170億美元帶來的增幅所推動，風險加權資產較2022年9月30日增加71億美元，但被風險加權資產減少98億美元所抵銷。

資產規模變動導致風險加權資產減少86億美元，主要反映亞洲、歐洲及北美洲工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的企業貸款下滑。

資產質素變動導致風險加權資產增加18億美元，主要是由於亞洲信貸質素變化所致，被資產組合成分的變動所部分抵銷。

模型更新導致風險加權資產減少17億美元，主要因為香港業務實施的信用卡模型所致。

方法及政策變動令風險加權資產減少13億美元，主要是以歐洲及亞洲為主的工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的監管規定報告流程接受內外部審查後數據得到優化所致。

交易對手信貸風險 (包括結算風險)

交易對手信貸風險的風險加權資產下跌50億元，主要是因為按市值計價變動及管理措施所致，以亞洲及歐洲為主。

市場風險

市場風險的風險加權資產增加41億美元，主要因為市場風險波動加劇 (包括因不通過回溯測試而令資本倍數上升所產生的影響) 及交易性和結構性匯兌風險增加，導致資產規模變動所致。

證券化

證券化風險加權資產增加1億美元，乃因歐洲的新合成持倉所致，增幅大部分因實施重組既有掉期持倉的管理措施而被抵銷。

營運風險

風險加權資產增加49億美元，乃因按年重新計算營運風險所用的平均收入增加及貨幣換算差額所致。

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

表11：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¹ (CR8)

	截至下列日期止季度			
	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
1 期初之風險加權資產	505,157	511,846	516,747	496,271
2 資產規模	(10,354)	6,178	6,973	11,875
3 資產質素	1,505	(127)	1,168	(881)
4 模型更新	(1,688)	(1,274)	1,748	—
5 方法及政策	(1,733)	9,047	3,438	17,352
6 收購及出售	—	(232)	—	(1,503)
7 匯兌變動 ²	14,011	(20,281)	(18,228)	(6,367)
8 其他	—	—	—	—
9 期末之風險加權資產	506,898	505,157	511,846	516,747

1 本列表並不包括證券化持倉及非信貸責任資產，但已計入無條件交收倉盤。

2 是項披露之匯兌變動計算法是將各分行、附屬公司、合資公司及聯營公司的非美元計值風險加權資產重新換算為美元。

若不計貨幣換算差額，本年度第四季採用內部評級基準計算法計算的風險加權資產減少123億美元，主要由於：

- 資產規模導致風險加權資產減少104億美元，主要因為亞洲、歐洲及北美洲貸款下滑。
- 資產質素導致風險加權資產增加15億美元，主要是由於亞洲信貸質素變化所致，被資產組合成分變動所部分抵銷。
- 方法及政策變動包括在內外部審查帶動下數據得到優化，使風險加權資產減少17億美元，及
- 香港業務實施的信用卡模型的模型更新導致風險加權資產減少17億元。

表12：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			
	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
1 期初之風險加權資產	14,778	13,958	14,244	12,626
2 資產規模	(3,004)	992	(366)	1,518
3 資產質素	7	(15)	(105)	172
4 模型更新 (僅限內部模型法)	—	—	(46)	300
5 方法及政策 (僅限內部模型法)	(23)	(157)	231	(372)
9 期末之風險加權資產	11,758	14,778	13,958	14,244

2022年第四季採用內部模型法計算的風險加權資產減少30億美元，主要是由於亞洲及歐洲的按市值計價變動及管理措施所致。

表13：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)

	估計虧損 風險	壓力下之 估計虧損 風險	遞增風險準備 (「IRC」)	其他	風險加權 資產總值	規定資本 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
1 於2022年10月1日之風險加權資產	7,575	10,922	3,634	1,423	23,554	1,884
2 風險程度變動	55	169	182	352	758	61
4 方法及政策	—	—	(387)	—	(387)	(31)
8 於2022年12月31日之風險加權資產	7,630	11,091	3,429	1,775	23,925	1,914
1 於2022年7月1日之風險加權資產	5,808	6,188	3,598	1,562	17,156	1,373
2 風險程度變動	1,934	5,197	51	(128)	7,054	563
4 方法及政策	(167)	(463)	(15)	(11)	(656)	(52)
8 於2022年9月30日之風險加權資產	7,575	10,922	3,634	1,423	23,554	1,884
1 於2022年4月1日之風險加權資產	5,139	6,633	3,469	1,688	16,929	1,354
2 風險程度變動	669	(445)	129	(126)	227	19
8 於2022年6月30日之風險加權資產	5,808	6,188	3,598	1,562	17,156	1,373
1 於2022年1月1日之風險加權資產	5,202	9,585	3,208	1,594	19,589	1,567
2 風險程度變動	(63)	(2,952)	261	94	(2,660)	(213)
8 於2022年3月31日之風險加權資產	5,139	6,633	3,469	1,688	16,929	1,354

2022年第四季採用內部模型計算法計算的風險加權資產增加4億美元，主要是由於歐洲及亞洲波幅上升導致估計虧損風險增加所致。

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的貸款、存款及金融工具。

風險管理及管治

環球財資部計量、監察及管理銀行賬項中的利率風險，包括審視及質詢新產品的利率管理影響及對沖活動所使用的建議行為假設。環球財資部亦負責維持及更新資金轉移架構，並告知資產負債管理委員會有關集團整體銀行賬項利率風險。

各地實體必須識別、計量、監察及管理所有重大利率風險，並以各項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指標包括：監管機關訂明的不同利率境況以及內部標準境況及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。我們會對市場財資業務持有並以按公允值計入其他全面收益入賬的流動證券組合應用壓力下之估計虧損風險。

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。財資風險部、審核部以及模型管治會獨立監督及質詢環球財資部的決定。計算不包括退休金、保險及於附屬公司的投資。

壓力測試用於評估銀行如何應對極端經濟境況，尤其是會研究銀行的復元力，確保有充足資金抵禦極端的衝擊。

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，識別集團可能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。各項壓力測試的結果有助確保集團具備充足資本及流動資金，抵禦壓力境況中所界定的極端假設經濟震盪情況，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。

股東權益經濟價值及淨利息收益敏感度

股東權益經濟價值敏感度指在所有其他經濟變數維持不變的情況下（即未來銀行賬目現金流的現值可在管理下的縮減境況中分派予股東權益提供方）因預設利率震盪而導致的預期股東權益經濟價值變動，可用於評估所須以支持銀行賬項中利率風險的經濟資本，並對利率變化的潛在長遠影響提供全面的分析。集團及營運實體以所佔資金資源比例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，在靜態資產負債表應用不同利率境況（即模擬模型）。淨利息收益敏感度反映銀行盈利對市場利率變動的敏感度。我們會評估一年內及五年內的淨利息收益敏感度。

積極管理銀行賬項利率風險

利率風險能以具經濟效益方式轉移至市場財資業務。對沖一般透過利率衍生工具或定息政府債券執行。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。

市場財資部確保風險不超過承受風險水平，為實體提供保障，並尋求透過將該等風險限於財資風險部所設定的承受風險水平內，賺取可持續回報。市場財資部利用多項產品（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。財資風險部利用不同指標每日計算及監察市場財資部活動的風險，包括基點現值、基點現值息差以及估計虧損風險。

大部分市場財資活動以銀行賬項基準進行。唯一視為交易的市場財資活動為使用外匯掉期管理現金。市場財資部在集團內所有銀行實體運作，並在實體層面管理。市場財資部所賺取的所有回報轉撥至環球業務。

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（審慎監管局的規則手冊第9.4A條：資本規定規例公司：2020年非交易活動工具產生的利率風險）所訂明的境況及震盪為本，符合資本規例2第448(1)條。計算根據以下境況進行：

- 平衡上移；
- 平衡下移；
- 相對於現時所有貨幣的市場隱含利率走勢，美元、歐元及港元即時震盪 \pm 200基點，及英鎊即時震盪 \pm 250基點（影響跨越一年）；及
- 監管規定下的其他貨幣震盪（影響跨越一年）。

股東權益經濟價值敏感度以六項巴塞爾標準隔群值震盪為基準：

- 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，亦會扣除並無票息或催繳日期的股權工具。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%的負債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。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轉移假設。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。

無期限存款指並無明確訂有期限及並無明確重定價日期的存款，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、境況及下限的處理方法。

2022年第四季的無期限存款的平均重新訂價期限為四個月，而2022年第四季無期限存款的最長重新訂價期限為115個月（9.6年），其中不含預計於2023年出售的既有組合的無限期存款。

除此組合外，集團的最長重新訂價期限不超過10年。於2022年12月31日，股東權益經濟價值的最大跌幅為平衡上移震盪，導致與一級資本比率比較，股東權益經濟價值最高減少3.52%。

未來十二個月的最不利淨利息收益境況為平衡下行震盪，導致預測淨利息收益減少84.97億美元。

表14：銀行賬項利率風險的定量資料(UK IRRBB1)

	△股東權益經濟價值		△淨利息收益		一級資本	
	2022年 12月31日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
10 平衡上移震盪	(4,891)	(3,218)	7,094	12,379		
20 平衡下移震盪	1,937	(3,492)	(8,497)	(8,278)		
30 更陡峭震盪	(325)	337				
40 更平坦震盪	(1,441)	(3,165)				
50 短期利率向上震盪	(3,630)	(2,707)				
60 短期利率向下震盪	1,058	46				
70 最高	(4,891)	(3,492)	(8,497)	(8,278)		
80 一級資本					139,067	156,292

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撤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。此策略讓滙豐可靈活地(i)透過在滙豐控股層面實施自救措施，在需要時藉撤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(ii)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撤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撤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，同時亦可在需要的情況下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緊密切協調，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。

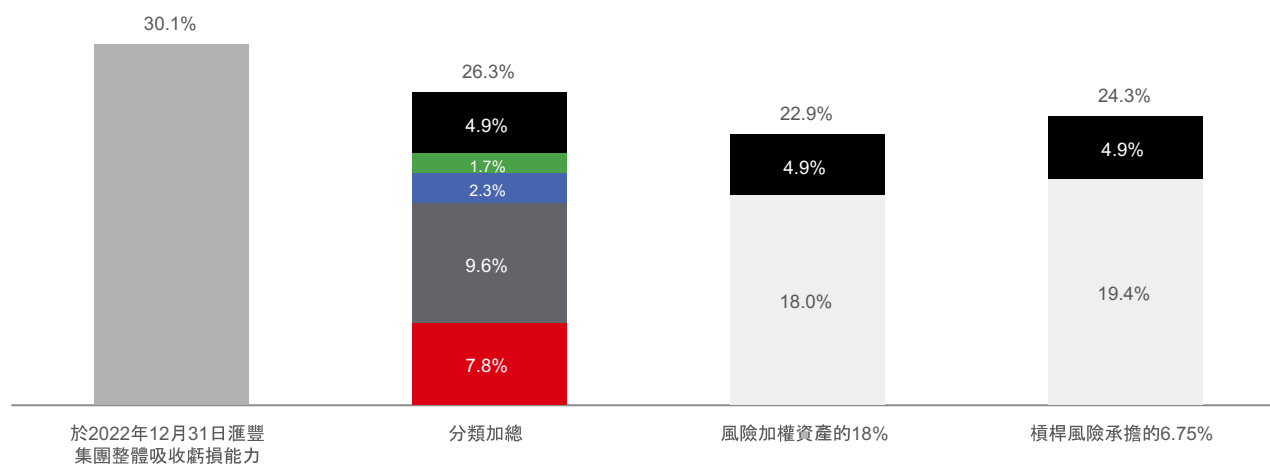
鑑於集團的企業架構，滙豐由多個監管機關及處置機關監管。位於英國境外的所在地處置機關可對其負責的處置集團運用其法定處置權力。例如，若所在地處置機關認為保持集團的完整性或不再能夠達到其處置機制目標，則可運用有關權力。運用該等當地法定的處置權力，未必會導致有關附屬公司不再成為集團的一部分，唯需視乎相關所在地處置機關所採納的處置策略而定。若展開法定訴訟的條件符合，滙豐的營運銀行附屬公司（非三家處置集團的一部分）將脫離集團單獨面對有關法律訴訟。

我們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佔集團風險加權資產百分比之比較



目前具約束力的規定



不具約束力的規定

* 與其他集團實體有關的資本或整體吸收虧損能力規定。

1 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。

2022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能力規定及其他資本規定的總和。

英倫銀行於2021年12月在其最新版本的自有資金及合資格負債最低規定政策聲明中確認，自2022年1月1日起，只有由處置實體向外部持有人發行的非普通股權一級自有資金工具，始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。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、香港上海滙豐銀行有限公司、HSBC Trinkaus and Burkhardt AG及HSBC Continental Europe SA對外發行的非普通股權一級自有資金工具，不再合資格計入集團的外部自有資金及合資格負債最低規定金額（或英國滙豐銀行有限公司的內部自有資金及合資格負債最低規定金額）。有關變動並未影響有關工具就其他目的而納入自有資金工具的資格。

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。

我們在歐洲處置集團的風險加權資產計算中發現一個錯誤，即350億美元由亞洲及美國處置集團發行及由歐洲處置集團持有的非資本自有資金及合資格負債最低規定票據並沒有納入該等計算內，而是僅從自有資金及合資格負債最低規定中扣減。但英國相關法例規定，該等票據須為風險加權及從自有資金及合資格負債最低規定中扣減。

為修正此錯誤，我們改變了集團對歐洲處置集團所持350億美元非資本自有資金及合資格負債最低規定投資的處理方法，由從集團以外實體改為從歐洲處置集團的自有資金（而非只從自有資金及合資格負債最低規定投資）中扣減有關投資，讓它們得以被排除於風險加權資產之外。儘管歐洲處置集團並無資本規定，但改變處理方法大幅減少歐洲處置集團於2022年12月31日的資本總額並提高槓桿比率。集團的資本、自有資金及合資格負債最低規定比率及2023年的發行計劃並無因此而受到影響。我們會繼續檢討這種處理方法，並審視對日後發行計劃所造成的影響。

有關我們資本管理方針的詳情，載於《2022年報及賬目》第202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提供的適用於預期信貸損失的任何監管規定過渡安排。

表15.i：歐洲處置集團之關鍵指標¹ (KM2)

	於下列日期				
	2022年 12月31日 十億美元	2022年 9月30日 十億美元	2022年 6月30日 十億美元	2022年 3月31日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
1 可提供之整體吸收虧損能力	94.8	83.0	87.9	99.7	107.7
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)	94.7	83.0	87.8	99.6	107.6
2 於處置集團層面之風險加權資產總值	260.6	259.8	309.1	314.8	307.1
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) (%)	36.4	32.0	28.4	31.7	35.1
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(%)	36.4	31.9	28.4	31.6	35.1
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 ²	846.2	839.5	909.2	943.5	1,277.6
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) ² (%)	11.2	9.9	9.7	10.6	8.4
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 ² (%)	11.2	9.9	9.7	10.5	8.4
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額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

表15.ii：亞洲處置集團之關鍵指標³

	於下列日期				
	2022年 12月31日 十億美元	2022年 9月30日 十億美元	2022年 6月30日 十億美元	2022年 3月31日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
1 可提供之整體吸收虧損能力	108.0	102.3	103.0	96.6	101.9
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)	108.0	102.3	103.0	96.6	101.9
2 於處置集團層面之風險加權資產總值	413.3	405.9	414.5	409.5	404.8
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) (%)	26.1	25.2	24.9	23.6	25.2
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(%)	26.1	25.2	24.9	23.6	25.2
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量	1,192.3	1,179.6	1,200.0	1,207.5	1,177.8
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) (%)	9.1	8.7	8.6	8.0	8.7
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(%)	9.1	8.7	8.6	8.0	8.7
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額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

表15.iii : 美國處置集團之關鍵指標

	於下列日期				
	2022年	2022年	2022年	2022年	2021年
	12月31日	9月30日	6月30日	3月31日	12月31日
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
1 可提供之整體吸收虧損能力	23.8	25.5	26.4	26.6	26.2
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) ⁴	23.8	25.5	26.4	26.6	26.2
2 於處置集團層面之風險加權資產總值	108.5	112.8	110.4	109.5	107.1
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) (%)	21.9	22.6	23.9	24.3	24.5
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 (%) ⁴	21.9	22.6	23.9	24.3	24.5
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 ⁵	215.6	220.8	221.0	232.1	314.6
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) (%) ⁵	11.0	11.6	11.9	11.5	8.3
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 (%) ^{4,5}	11.0	11.6	11.9	11.5	8.3
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額	否	否	不適用	不適用	不適用

- 歐洲處置集團的報告根據經資本規例2修訂之《資本規定規例》之適用條文編製。除另有說明外, 所有數字均採用《資本規定規例》第473a條所述之IFRS 9歐盟監管規定過渡安排計算。按英國《資本規定規例》審慎綜合條例第18(7)條, 自2022年9月30日起, 對非金融業機構附屬公司之投資或參與已按權益會計基準計量。由於是項變動對本披露的前期數據並無重大影響, 比較數字並未重列。
- 槓桿風險承擔按2022年1月1日實施的英國槓桿規則計算, 並不包括對中央銀行提出的申索。2021年的比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報, 當中包括對中央銀行提出的申索。
- 亞洲處置集團的報告遵循香港金融管理局的監管規定。亞洲處置集團未有採用IFRS 9之過渡安排。年內, 集團發行不同的資本及吸收虧損能力工具, 以保持各項比率 (包括緩衝) 高於規定水平。
- 對應IFRS 9現行預期信貸損失的美國會計準則於2020年3月31日生效, 並設有過渡調整。
- 就美國處置集團而言, 本期的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。此項變動乃基於美國處置集團根據美國專訂規則所指定的新第四類而作出。過往期間的槓桿風險承擔及比率按美國補充槓桿比率規例計算, 並已計入針對新冠病毒疫情而提供的寬免 (資產負債表內的資產減除美國國庫證券及存放於聯邦儲備局的存款)。

於2022年12月31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。

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乃源於處置集團以外的實體以及監管架構的差異。

表16：整體吸收虧損能力之組成(TLAC1)

	於2022年12月31日				於2021年12月31日			
	集團 ¹	處置集團			集團 ¹	處置集團		
		歐洲 ¹	亞洲 ²	美國 ³		歐洲 ¹	亞洲 ²	美國 ³
整體吸收虧損能力之監管規定資本元素及調整 (十億美元)								
調整前之普通股權一級資本	119.3	115.8	63.1	13.5	132.6	118.9	62.2	15.1
扣除多點切入處置集團與其他集團實體之間的普通股權一級風險 ⁴	—	111.6	—	—	—	101.8	—	—
1 普通股權一級資本 (「CET1」)	119.3	4.2	63.1	13.5	132.6	17.1	62.2	15.1
2 整體吸收虧損能力調整前之額外一級資本 (「AT1」)	19.8	19.7	6.9	1.8	23.7	23.4	5.9	1.8
4 其他調整 ⁴	—	19.7	—	—	—	6.3	—	—
5 符合整體吸收虧損能力架構資格之AT1票據 (第二行減第三行減第四行)	19.8	—	6.9	1.8	23.7	17.1	5.9	1.8
6 整體吸收虧損能力調整前之二級資本 (「T2」)	23.4	23.9	7.9	2.3	21.5	22.5	7.6	3.2
7 剩餘期限超過一年之T2票據之已攤銷部分	3.3	3.3	—	—	2.5	2.5	—	—
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	2.2	2.2	—	—	—	—	0.4	—
9 其他調整 ⁴	—	23.9	—	2.3	—	6.6	—	2.2
10 符合整體吸收虧損能力架構資格之T2票據 (第六行加第七行減第八行減第九行)	24.5	1.1	7.9	—	24.0	18.4	7.2	1.0
11 來自監管規定資本之整體吸收虧損能力	163.6	5.3	77.9	15.3	180.3	52.6	75.3	18.0
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 ⁴	89.5	89.5	30.1	8.5	90.5	55.1	26.6	8.3
17 調整前來自非監管規定資本票據之整體吸收虧損能力	89.5	89.5	30.1	8.5	90.5	55.1	26.6	8.3
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	253.1	94.8	108.0	23.8	270.8	107.7	101.9	26.2
20 扣除自身其他整體吸收虧損能力之投資	—	—	—	—	—	—	—	—
22 扣除後之整體吸收虧損能力 (第十八行減第十九行減第二十行減第二十一行)	253.1	94.8	108.0	23.8	270.8	107.7	101.9	26.2
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	839.7	260.6	413.3	108.5	838.3	270.7	404.8	107.1
24 槓桿風險承擔計量 ^{5,6}	2,417.2	846.2	1,192.3	215.6	2,962.7	1,277.6	1,177.8	314.6
整體吸收虧損能力比率及緩衝								
25 整體吸收虧損能力 (佔風險加權資產之百分比)	30.1	36.4	26.1	21.9	32.3	39.8	25.2	24.5
26 整體吸收虧損能力 (佔槓桿風險承擔之百分比)	10.5	11.2	9.1	11.0	9.1	8.4	8.7	8.3
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 (佔風險加權資產之百分比) ⁷	8.2	不適用	不適用	3.9	9.8	不適用	不適用	6.5
28 機構特定緩衝規定，以佔風險加權資產之百分比列示	4.9	不適用	不適用	2.5	4.7	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	0.4	不適用	不適用	不適用	0.2	不適用	不適用	不適用
31 更高吸收虧損 (全球系統性重要銀行) 要求	2.0	不適用	不適用	不適用	2.0	不適用	不適用	不適用

1 集團及歐洲處置集團的報告均根據經資本規例2修訂之《資本規定規例》之適用條文編製。除另有說明外，所有數字均採用資本規例2第473a條所述之IFRS 9歐盟監管規定過渡安排計算。按資本規例2審慎綜合條例第18(7)條，自2022年9月30日起，對非金融業機構附屬公司之投資或參與已按權益會計基準計量。由於是項變動對本披露的前期數據並無重大影響，比較數字並未重列。

2 亞洲處置集團的報告遵循香港金融管理局的監管規定。亞洲處置集團未有採用IFRS 9之過渡安排。年內，集團發行不同的資本及吸收虧損能力工具，以保持各項比率 (包括緩衝) 高於規定水平。

3 對應IFRS 9的美國會計準則現正生效，並設有過渡調整。

4 我們改變了集團對歐洲處置集團所持非資本自有資金及合資格負債最低規定投資的處理方法，由從集團以外實體改為從歐洲處置集團的自有資金 (而非只從自有資金及合資格負債最低規定投資) 中扣減有關投資。

5 就美國處置集團而言，本年的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。此項變動乃基於美國處置集團根據美國專訂規則所指定的新第四類而作出。2021年的槓桿風險承擔及比率按美國補充槓桿比率規例計算，並已計入針對新冠病毒疫情而提供的寬免 (資產負債表內的資產減除美國國庫證券及存放於聯邦儲備局的存款)。

6 槓桿風險承擔按2022年1月1日實施的英國槓桿規則計算，並不包括對中央銀行提出的申索。2021年的比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報，當中包括對中央銀行提出的申索。

7 就集團而言，最低資本規定定義為審慎監管局設定的第一支柱及第二A支柱資本規定的總和。最低規定指普通股權一級資本須達到的總資本規定。

法律實體層面的債權人優先次序

下表呈列於2022年12月31日有關法律實體債務架構中債權人優先次序的資料。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。

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：<https://www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/regulatory-capital-securities>。

下表呈列有關滙豐控股有限公司、英國滙豐銀行有限公司及HSBC UK Bank plc債權人優先次序的資料。

表17：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 (最次級)	2	3	4 (最優先)	
1	債權人優先次序之描述					
2	扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	10,147	20,415	26,731	100,417	157,710
3	- 第二行中的扣除負債 ²	—	—	—	554	554
4	資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行) ³	10,147	20,415	26,731	99,863	157,156
5	- 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額 ³	10,147	19,515	26,731	95,378	151,771
6	- 第五行中：					
	剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	2,000	12,779	14,779
7	剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	5,384	40,208	45,592
8	剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	4,654	36,726	41,380
9	剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	14,693	5,665	20,358
10	永久證券	10,147	19,515	—	—	29,662

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。目前餘額主要指服務公司攤分的應計款項及一項剩餘期限少於7日的結算代理人之負債。

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32億美元、同級負債13億美元以及向HSBC Capital Funding (Dollar 1) LP發行的不符合資格的內部後價票據9億美元有關。

表18：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 (最次級)	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	後價貸款	優先後價貸款	
3	扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	—	2,645	3,706	11,858	18,209
4	- 第三行中的扣除負債	—	—	—	—	—
5	資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	—	2,645	3,706	11,858	18,209
6	- 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	—	2,645	3,706	11,858	18,209
7	- 第六行中：					
	剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	—	—
8	剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	5,545	5,545
9	剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	2,923	6,313	9,236
10	剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	783	—	783
11	永久證券	—	2,645	—	—	2,645

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以及HSBC UK Bank plc及其附屬公司。

表19：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 (最次級)	2	3	4 (最優先)	
1 處置實體是否為債權人 / 投資者？ ¹	是	是	否	部分	
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 扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	960	5,137	1,550	17,674	25,321
4 - 第三行中的扣除負債	—	—	—	—	—
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行) ³	960	5,137	1,550	17,674	25,321
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	960	5,137	—	15,855	21,952
7 - 第六行中： 剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	—	1,601	1,601
8 剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	750	750
9 剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	12,404	12,404
10 剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	1,100	1,100
11 永久證券	960	5,137	—	—	6,097

1 該實體的普通股由滙豐控股有限公司持有。

2 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

3 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20：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 (最次級)	2	3	4 (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 扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	57,587	6,700	2,541	32,102	98,930
3 - 第二行中的扣除負債	—	—	—	—	—
4 資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行)	57,587	6,700	2,541	32,102	98,930
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	6,700	2,541	32,102	98,930
6 - 第五行中剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	—	9,102	9,102
7 - 第五行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	6,657	6,657
8 - 第五行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	2,541	13,928	16,469
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	—	—	—	2,415	2,415
10 - 第五行中的永久證券	57,587	6,700	—	—	64,287

1 該實體的資本及吸收虧損能力由滙豐控股有限公司持有。

2 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

表21：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5之總和
	1 (最次級)	2	3	4	5 (最優先)	
1 處置實體是否為債權人 / 投資者？	是	是	否	是	是	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ²	AT1票據	主資本票據 ¹	二級票據	吸收虧損 能力貸款	
3 扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	23,113	6,700	400	2,541	32,102	64,856
4 - 第三行中的扣除負債	—	—	—	—	—	—
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	23,113	6,700	400	2,541	32,102	64,856
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	23,113	6,700	—	2,541	32,102	64,456
7 - 第六行中剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	—	—	9,102	9,102
8 - 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	—	6,657	6,657
9 - 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	2,541	13,928	16,469
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	—	—	—	—	2,415	2,415
11 - 第六行中的永久證券	23,113	6,700	—	—	—	29,813

1 該公司的主資本票據由第三方持有。

2 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

表22：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 (最次級)	2	3 (最優先)	
1 處置實體是否為債權人/投資者? ¹	否	否	否	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ²	AT1票據	吸收虧損能力貸款	
3 扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	1,239	1,500	3,527	6,266
4 - 第三行中的扣除負債	—	—	—	—
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	1,239	1,500	3,527	6,266
6 - 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	1,239	1,500	3,527	6,266
7 - 第六行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	—
8 - 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	1,442	1,442
9 - 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	2,085	2,085
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	—	—	—	—
11 - 第六行中的永久證券	1,239	1,500	—	2,739

- 1 恒生銀行有限公司的62.14%普通股本由香港上海滙豐銀行有限公司擁有。恒生銀行有限公司的其他整體吸收虧損能力合資格證券由香港上海滙豐銀行有限公司直接持有。
2 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23：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 (最次級)	2	3	4 (最優先)	
1 債權人優先次序之描述	普通股 ²	優先股	優先股後償貸款	優先無抵押貸款及其他同級負債	
2 扣除減低信用風險項目後之資本及負債總額	—	1,840	—	10,222	12,062
3 - 第二行中的扣除負債 ³	—	—	—	352	352
4 資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行) ⁴	—	1,840	—	9,870	11,710
5 - 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額	—	1,840	—	8,500	10,340
6 - 第五行中： 剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	—	—
7 剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	5,000	5,000
8 剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	3,500	3,500
9 剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	—	—
10 永久證券	—	1,840	—	—	1,840

- 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URG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。

第二支柱及內部資本充足程度評估程序

第二支柱

我們進行內部資本充足程度評估程序，按業務策略、風險狀況、承受風險水平及資本計劃對滙豐的資本規定進行前瞻性評估。此項程序結合了集團的風險管理程序及管治架構。我們對基礎資本計劃進行壓力測試，結合經濟資本架構及其他風險管理方法，以評估滙豐內部的資本充足要求，並建構我們對內部資本計劃緩衝的看法。內部資本充足程度評估程序由董事會正式批准，而董事會負有有效管理風險及批准滙豐承受風險水平的最終責任。

內部資本充足程度評估程序經審慎監管局及一眾監理機構審視，作為其監管檢討及評估程序內共同風險評估及決策程序的一部分。此程序會定期進行，使監管機構可界定滙豐的個別資本規定或最低資本規定，以及界定審慎監管局緩衝（如有需要）。審慎監管局緩衝無意與資本指引4 (CRD IV) 緩衝重疊，如有需要，當局將根據經審慎監管局年度壓力測試活動識別及評估所得的結果，就壓力境況下之脆弱程度設定審慎監管局緩衝。

進行內部資本充足程度評估及監管檢討程序後，審慎監管局將就個別資本規定作最終決定及按需要釐定任何審慎監管局緩衝。

第二支柱有兩個組成部分，即第二A支柱及第二B支柱。第二A支柱除考慮上文所述第一支柱風險的最低資本規定外，亦須考慮該等風險的任何附加規定及第一支柱未有涵蓋的風險類別之任何規定。第二A支柱涵蓋的風險類別視乎企業具體情況及其業務的性質及規模而定。

第二B支柱包括審慎監管局對以下事項的指引：企業面對大致上超出本身正常及直接控制範圍的不利情況下，例如經濟嚴峻但合理地可能的衰退壓力下，企業資產價值及資本盈餘可能出現緊絀，企業要維持本身資本高於個別資本規定的水平時，需要維持的緩衝資本。透過審慎監管局可能認為必要的審慎監管局緩衝規定，上述緩衝資本得以量化。壓力測試及對企業業務模式作出全面判斷，當中亦考慮到審慎監管局對於企業在壓力下保障其資本水平的選擇及能力（例如透過資本生成）的看法，有助進行相關的評估。如審慎監管局經評估後認為某家企業的風險管理及管治相當薄弱，亦可提高審慎監管局緩衝以防範因此種薄弱而產生的風險，直至情況改善為止。審慎監管局緩衝的本意是供企業在受壓時期提取，運用該緩衝本身不構成違反資本規定，以致觸發自動限制分派。在特定情況下，審慎監管局應與企業商定計劃，以便該企業於協定時間內恢復元氣。

內部資本充足程度評估

董事會管理集團內部資本充足程度評估程序，並聯同風險管理會議及集團風險管理委員會，從監管及經濟資本的角度審視集團的風險狀況，旨在確保資本來源：

- 維持於足以應付集團風險狀況及未取用貸款承諾的水平；
- 達致現時的監管規定水平，以及滙豐能夠符合日後預期的監管規定；
- 讓銀行面對嚴峻的經濟衰退壓力境況時仍可以維持充足資本；及
- 保持符合集團的策略和營運目標，以及股東和投資者的期望。

滙豐需要持有的最低監管資本，是根據審慎監管局（就綜合集團而言）以及各地監管機構（就集團旗下個別公司而言）所訂規則及指引而釐定。此等資本規定對我們制訂業務計劃的程序構成重大影響，在此過程中，我們根據集團的策略方向和承受風險水平，為各項環球業務制訂風險加權數額目標。

經濟資本由滙豐內部計算，是我們認為抵禦滙豐所面對風險而必需的資本規定。與最低監管資本比較，經濟資本評估為一個對風險更為敏感的計量方法，並計及我們業務涉及的風險高度分散的情況。監管資本和經濟資本評估均須使用已融入風險管理程序的模型。滙豐會校準經濟資本模型，以量化於99.95%的可信程度（銀行及交易業務）、於99.5%的可信程度（保險業務及退休金風險）及於99.9%的可信程度（業務操作風險）下，足以吸收一年內潛在虧損之資本水平。

維持雄厚的資本仍是首要任務，而集團結合風險管理與資本管理的水平，有助我們以最佳方式回應在業務上對監管資本及經濟資本的需求。信用風險（包括對手方信用風險）、市場風險、業務操作風險、銀行賬內的利率風險、保險風險、退休金風險及結構性匯兌風險，均透過經濟資本作明確評估。

信貸風險

概覽及責任

在集團的監管規定資本中，應對信貸風險所佔的數額最大。

信貸風險管理部的首要目標為：

- 在整個滙豐集團保持堅定的負責任貸款文化，以及穩健的信貸風險管理政策及監控架構；
- 與各業務部門合作，根據實際及壓力境況界定、執行和持續重新評估承受信貸風險水平，並就有關事項提出質詢；及
- 確保信貸風險、相關成本及減低風險措施經獨立而專業的審核。

批發信貸及市場風險管理與財富管理及個人銀行業務的信貸風險管理部門是環球風險管理部的組成部分，支援集團風險管理及合規總監監督信貸風險，主要職責包括：獨立審閱大額及高風險的信貸建議、監察大額風險承擔管理政策及就集團批發及零售信貸風險管理紀律作出匯報、對集團信貸政策及信貸系統計劃負責、監督信貸組合管理及就風險事項向高級行政管理人員和監管機構作出匯報。

信用風險管理部門與環球風險管理部的其他部門緊密合作，例如與營運風險管理部門合作制訂內部監控架構、與風險策略部合作制訂承受風險水平程序，同時亦會與風險策略部及環球財務部共同進行壓力測試。

環球風險管理部之信貸職責，載於《2022年報及賬目》第134頁。

信貸風險管理部門形成一個向地區風險管理部門匯報的信貸風險管理辦事處網絡，網絡包圍整個集團。該等辦事處在業務管理層之外擔當獨立風險監控組的重要角色，負責客觀審查風險評級的評估、有待批准的信貸建議及其他風險事項。

滙豐以個人信貸限額批核權限等級的形式管理信用風險。營運公司的主要行政人員須根據其董事會的授權和集團的標準，對其業務的信用風險及其他風險負責。主要行政人員則向營運公司的風險管理總監及管理團隊個別授權。每家營運公司均須按照集團的標準對其信貸組合的質素及表現負責。如超出獲授權人士的個人信貸審批限額，則必須取得地區及（如適用）環球信貸風險管理部門的批准。

信貸風險管理

信貸風險

滙豐的信貸風險承擔源自眾多客戶類型及產品，所以為計量及監察該等風險而制訂的風險評級制度亦相對多元化。高級管理層會就我們的信貸風險承擔接獲多份報告，包括預期信貸損失、風險承擔總額、風險加權數額，以及被視為信貸風險上升的特定組合之最新資料。

集團一般會計量及管理不同客戶類別或產品種類的信貸風險承擔。風險評級制度旨在評估通常以獨立關係管理或（如屬零售業務風險承擔）按產品組合基準管理之個別客戶之違責傾向及虧損嚴重程度。

零售風險承擔的風險評級制度一般為定量性質，對大量同類交易組成的各個產品組合採用行為分析等技巧。

對於個別管理的業務關係，評級制度一般使用客戶的財務報表及市場

數據分析，但亦加入定質元素並最終採取判斷性的全盤管理措施，務求更適切反映該客戶風險狀況的特異之處。

有關進一步資料，請參閱第46頁「應用內部評級基準計算法」。

集團政策及方針的基本原則指出，分析性的風險評級制度及評分紀錄均為有用工具，可供管理層採用。

就批發貸款而言，信貸程序規定最少每年檢討一次或然率。零售貸款循環融資亦每年進行檢討。如情況需要，例如出現不利風險因素，集團可更頻密地進行檢討。

我們致力提升風險管理質素。集團繼續加強負責處理信用風險數據的集團資訊科技系統，以便提供更全面的管理資料，支持推行業務策略，並因應監管機構匯報規定的變化提供解決方案。

集團標準規管最初制訂風險評級制度、判斷制度是否合適和批准及實施制度的程序；亦規管分析性風險模型結果可被決策者推翻的條件，及模型表現的監察及匯報程序。其重點為加強業務部門與風險管理部門的有效溝通、維持決策者的適當獨立性，並使高級管理層對此有充分理解和有效質詢。

與風險管理其他方面一樣，分析性風險評級制度並非一成不變，而是需要因應環境的轉變、可取得數據增加和質素提升，以及透過內外監管規定審核發現任何不足之處而予以檢討及改良。集團已設定結構程序及衡量標準，旨在掌握有關數據，從而運用此等數據不斷改善有關模型。

有關進一步資料，請參閱第58頁「模型表現」。

攤薄風險

攤薄風險是因向承擔義務人提供現金或非現金信貸，致令應收賬款減少的風險，主要來自賬務代理及發票貼現交易。

倘能向賣方追索，我們將視有關交易為以購入債務作抵押的貸款，而不會呈報攤薄風險。對於無追索權組合，我們會從賣方獲得彌償保證，使我們不受有關風險影響。此外，賬務代理交易涉及按低於應收賬款面值提供貸款，亦使我們不受攤薄風險影響。

信貸風險模型管治

所有新建或經重大修訂的內部評級基準資本模型須經審慎監管局預先審批，詳情載於第46頁。在整個滙豐集團內，該等模型由相關環球部門模型監察委員會直接管轄，根據滙豐的模型風險管理政策運作並由環球模型風險管理委員會監督。

環球風險管理部就信貸風險評級模型制訂開發、驗證、獨立檢討、審批、執行及監察表現的內部標準。模型風險管理部門的獨立模型檢討團隊獨立於負責模型開發的風險分析部門，並負責獨立檢討各個模型。

詳情載於《2022年報及賬目》第232頁。

風險管理部本身及集團審核部進行風險監督及檢討，以確定是否符合集團標準。

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於質素較高的組別。

下表載列風險項目賬面總值，以及相關減值資料，連同IFRS 9級別、累計部分撇銷及抵押品詳情。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。

信貸已減值（第三級）風險項目於《2022年報及賬目》第171及188頁披露。

表24：履約及不履約風險項目及相關準備(CR1)

	賬面總值/面值 ^{1,2,3}												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	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：第二級		其中：第三級		其中：第一級		其中：第二級		其中：第三級					
	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		
005 於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	374.4	372.9	1.5	0.1	—	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
010 貸款	1,275.5	1,129.1	143.2	20.4	—	20.4	(4.9)	(1.1)	(3.8)	(7.1)	—	(7.1)	(0.8)	887.6	9.3			
020 中央銀行	32.5	32.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11.7	—			
030 一般政府	11.1	10.6	0.5	0.3	—	0.3	—	—	—	—	—	—	—	3.5	0.2			
040 信貸機構	131.8	131.4	0.3	—	—	—	(0.1)	—	(0.1)	—	—	—	—	89.4	—			
050 其他金融機構	237.7	230.0	4.8	0.5	—	0.5	(0.1)	—	(0.1)	(0.1)	—	(0.1)	—	172.3	0.1			
060 非金融機構	446.8	358.1	88.5	16.2	—	16.2	(2.6)	(0.5)	(2.1)	(6.2)	—	(6.2)	(0.6)	243.9	7.0			
070 - 其中：中小企	36.0	28.6	7.4	3.0	—	3.0	(0.3)	(0.1)	(0.2)	(0.5)	—	(0.5)	—	27.5	1.7			
080 家庭	415.6	366.5	49.1	3.4	—	3.4	(2.1)	(0.6)	(1.5)	(0.8)	—	(0.8)	(0.2)	366.8	2.0			
090 債務證券	355.0	351.2	2.2	—	—	—	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	—	22.2	—			
100 中央銀行	26.0	24.8	1.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
110 一般政府	288.3	286.7	0.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21.4	—			
120 信貸機構	24.6	24.5	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.7	—			
130 其他金融機構	13.0	12.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
140 非金融機構	3.1	2.5	0.1	—	—	—	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	—	0.1	—			
150 資產負債表外風險	954.1	608.3	37.3	2.6	—	1.9	(0.4)	(0.1)	(0.2)	(0.2)	—	(0.1)	—	129.4	0.5			
160 中央銀行	1.1	1.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
170 一般政府	4.3	2.9	0.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
180 信貸機構	48.9	42.3	0.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—			
190 其他金融機構	87.8	65.5	3.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14.1	—			
200 非金融機構	567.5	255.9	29.6	1.8	—	1.1	(0.4)	(0.1)	(0.2)	(0.2)	—	(0.1)	—	57.6	0.2			
210 家庭	244.5	240.6	3.7	0.8	—	0.8	—	—	—	—	—	—	—	57.6	0.3			
220 於2022年12月31日總計	2,959.0	2,461.5	184.2	23.1	—	22.4	(5.4)	(1.3)	(4.0)	(7.3)	—	(7.2)	(0.8)	1,039.2	9.8			

表24：履約及不履約風險項目及相關準備(CR1) (續)

	賬面總值/面值 ^{1,2,3}						累計減值、信貸風險及準備導致的公允值累計變動						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	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：第二級	其中：第三級	其中：第一級	其中：第二級	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			
	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
010 貸款	1,810.9	1,679.3	126.5	19.9	—	19.9	(4.8)	(1.4)	(3.4)	(7.2)	—	(7.2)	(0.9)	987.9	8.6
020 中央銀行	458.3	455.7	2.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19.3	—
030 一般政府	9.3	8.2	1.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.1	—
040 信貸機構	140.2	140.0	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	90.7	—
050 其他金融機構	216.4	207.8	4.0	0.4	—	0.4	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	—	153.8	—
060 非金融機構	510.0	407.6	102.1	14.4	—	14.4	(2.8)	(0.7)	(2.1)	(5.9)	—	(5.9)	(0.6)	296.5	5.7
070 - 其中：中小企	59.0	48.5	10.5	0.9	—	0.9	(0.4)	(0.1)	(0.3)	(0.3)	—	(0.3)	—	48.7	0.6
080 家庭	476.7	460.0	16.6	5.1	—	5.1	(1.9)	(0.6)	(1.3)	(1.3)	—	(1.3)	(0.3)	424.5	2.9
090 債務證券	378.5	375.0	1.9	—	—	—	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	—	30.5	—
100 中央銀行	33.4	32.7	0.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
110 一般政府	274.1	273.1	0.3	—	—	—	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	—	6.4	—
120 信貸機構	32.3	31.7	0.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.3	—
130 其他金融機構	35.9	35.3	0.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18.8	—
140 非金融機構	2.8	2.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
150 資產負債表外風險	750.5	628.8	35.8	1.8	—	1.3	(0.5)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	—	(0.1)	—	94.8	0.1
160 中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
170 一般政府	3.2	2.3	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
180 信貸機構	12.5	7.4	0.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
190 其他金融機構	106.7	102.1	2.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.2	—
200 非金融機構	387.4	278.1	31.1	1.6	—	1.1	(0.4)	(0.1)	(0.2)	(0.2)	—	(0.1)	—	39.7	0.1
210 家庭	240.7	238.9	1.8	0.2	—	0.2	(0.1)	(0.1)	—	—	—	—	—	49.9	—
220 於2021年12月31日總計	2,939.9	2,683.1	164.2	21.7	—	21.2	(5.4)	(1.7)	(3.6)	(7.4)	—	(7.3)	(0.9)	1,113.2	8.7

1 包括反向回購及結算賬項。

2 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。

3 在此披露的交易對手行業分類經已修訂。2021年12月31日的數據經已重列。

表25：風險項目年期(CR1-A)

	風險項目淨值 ¹					
	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	總計 百萬美元
1 貸款	231,779	904,387	490,137	468,358	—	2,094,661
2 債務證券	—	162,925	128,019	65,295	—	356,239
3 總計	231,779	1,067,312	618,156	533,653	—	2,450,900

1 包括資產負債表內反向回購，但不包括持作出售用途資產、於中央銀行之現金結餘和其他活期存款、證券化持倉及結算賬項。

表26：不履約貸款變動(CR2)

	截至12月31日止十二個月	
	2022年	2021年
	賬面總值	賬面總值 ²
	百萬美元	百萬美元
10 期初不履約貸款	20,021	20,613
20 不履約組合流入額	11,825	8,727
30 不履約組合流出額	(2,956)	(1,870)
40 撇銷所致流出額	(2,801)	(2,615)
50 其他情況所致流出額 ¹	(4,478)	(4,834)
60 期末不履約貸款	21,611	20,021

1 其他情況包括匯兌變動、還款及持作出售用途違責資產的變動。
2 上一期款額已重列，以剔除債務證券。

不履約及暫緩還款風險項目

表27至31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。我們於2021年就批發組合採納歐洲銀行管理局的「應用違約定義指引」，於2022年上半年就零售組合採納該指引。採納有關指引對我們的組合無重大影響，故供比較的披露資料並未重列。

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況下，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。《2022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。IFRS 9會計準則預期信貸損失被分類為第三支柱特定信貸風險調整。

根據歐洲銀行管理局的定義，暫緩還款風險項目指銀行對為履行財務承擔而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。

截至2021年底，當滙豐因對借款人按合約履行到期還款的能力存在重大關注，因而對合約還款條款進行修訂時，貸款會分類為暫緩還款貸款。於2022年，滙豐暫緩還款的定義擴展至涵蓋與不還款有關的寬免。

自2021年內部政策修訂起，批發組合出現與不還款有關的寬免，而零售組合則是於2022年期間出現與不還款有關的寬免。

於《2022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。2022年，《年報及賬目》的呈列與歐洲銀行管理局的定義保持一致，包括採納糾正準則。

批發及零售組合供比較的2021年12月31日披露資料，按之前的暫緩還款定義呈列。

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，及
- 於測試期末，債務人之欠款逾期不超過30日。

審慎監管局就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的方法概述於2022年5月公布的聲明內。

審慎監管局認為，雖然該等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。

因此，需要注意的是，雖然集團無須遵循有關指引，但已將其中的若干主題元素納入信貸慣例中，並計劃繼續維持該等元素。

表27：暫緩還款風險項目信貸質素(CQ1)

	累計減值、信貸風險及準備導致的公允值累計負變動							
	賬面總值/面值				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	不履約暫緩還款風險項目			履約暫緩還款風險項目	不履約暫緩還款風險項目	總計	其中：暫緩還款不履約
百萬美元	百萬美元	其中：已違責 百萬美元	其中：已減值 百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	
005 於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	—	—	—	—	—	—	—	—
010 貸款	5,524	5,854	5,854	5,854	(276)	(1,825)	4,341	2,259
020 中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—
030 一般政府	—	—	—	—	—	—	—	—
040 信貸機構	—	—	—	—	—	—	—	—
050 其他金融機構	43	14	14	14	(1)	(8)	26	2
060 非金融機構	4,831	4,670	4,670	4,670	(151)	(1,516)	3,568	1,627
070 家庭	650	1,170	1,170	1,170	(124)	(301)	747	630
080 債務證券	—	—	—	—	—	—	—	—
090 已提供貸款承諾	137	210	210	210	(4)	(1)	68	40
100 於2022年12月31日總計	5,661	6,064	6,064	6,064	(280)	(1,826)	4,409	2,299
005 於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	—	—	—	—	—	—	—	—
010 貸款	447	6,972	6,972	6,972	(22)	(1,724)	3,632	3,492
020 中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—
030 一般政府	—	—	—	—	—	—	—	—
040 信貸機構	—	—	—	—	—	—	—	—
050 其他金融機構	35	14	14	14	—	(5)	3	1
060 非金融機構	412	4,710	4,710	4,710	(22)	(1,321)	2,259	2,121
070 家庭	—	2,248	2,248	2,248	—	(398)	1,370	1,370
080 債務證券	—	—	—	—	—	—	—	—
090 已提供貸款承諾	—	121	121	121	—	—	—	—
100 於2021年12月31日總計	447	7,093	7,093	7,093	(22)	(1,724)	3,632	3,492

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

表28呈列按逾期日數分析的履約及不履約風險項目。於2022年12月31日根據歐洲銀行管理局指引計算的不履約貸款總額比率為1.57%。

表28：按逾期日數分析的履約及不履約風險項目信貸質素(CQ3)

	賬面總值/面值											
	履約風險項目					不履約風險項目						
	總計	未逾期 或逾期 不超過 30日	逾期超 過30日 但不超 過90日	總計	還款機 會低但 未逾期 或逾期 不超過 90日	逾期超 過90日 但不超 過180 日	逾期超 過180 日但不 超過一 年	逾期超 過一年 但不超 過兩年	逾期超 過兩年 但不超 過五年	逾期超 過五年 但不超 過七年	逾期超 過七年	其中： 已違責
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	374.4	374.4	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
010 貸款	1,275.5	1,273.5	2.0	20.4	12.9	2.0	2.3	1.0	1.5	0.2	0.5	20.4
020 中央銀行	32.5	32.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
030 一般政府	11.1	11.1	—	0.3	0.3	—	—	—	—	—	—	0.3
040 信貸機構	131.8	131.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
050 其他金融機構	237.7	237.3	0.4	0.5	0.2	—	0.3	—	—	—	—	0.5
060 非金融機構	446.8	446.0	0.8	16.2	10.5	1.4	1.6	0.9	1.2	0.2	0.4	16.2
070 - 其中中小企	36.0	35.8	0.2	3.0	1.2	0.2	1.2	0.1	0.1	0.1	0.1	3.0
080 家庭	415.6	414.8	0.8	3.4	1.9	0.6	0.4	0.1	0.3	—	0.1	3.4
090 債務證券	355.0	355.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100 中央銀行	26.0	26.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
110 一般政府	288.3	288.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
120 信貸機構	24.6	24.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
130 其他金融機構	13.0	13.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
140 非金融機構	3.1	3.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
150 資產負債表外風險	954.1			2.6								2.6
160 中央銀行	1.1			—								—
170 一般政府	4.3			—								—
180 信貸機構	48.9			—								—
190 其他金融機構	87.8			—								—
200 非金融機構	567.5			1.8								1.8
210 家庭	244.5			0.8								0.8
220 於2022年12月31日總計	2,959.0	2,002.9	2.0	23.1	13.0	2.0	2.3	1.0	1.5	0.2	0.5	23.1

下表提供因換取透過接管獲取之抵押品而註銷的工具資料，並按抵押品價值呈列。初始確認之價值指於資產負債表內初始確認透過接管獲取的抵押品的賬面總值；同時，累計負變動則指自初始確認以來抵押

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29：透過接管及執行程序獲取之抵押品(CQ7)

	於2022年12月31日		於2021年12月31日	
	透過接管而獲取之抵押品	透過接管而獲取之抵押品	透過接管而獲取之抵押品	透過接管而獲取之抵押品
	初始確認價值 百萬美元	累計負變動 百萬美元	初始確認價值 百萬美元	累計負變動 百萬美元
010 物業、機器及設備	—	—	—	—
020 物業、機器及設備以外項目	75.8	(8.2)	71.1	(8.0)
030 住宅不動產	58.7	(7.7)	60.3	(5.5)
040 商用不動產	6.5	(0.5)	7.5	(0.5)
050 動產(車、船等)	—	—	—	—
060 股權及債務工具	—	—	—	—
070 其他	10.6	—	3.3	(2.0)
080 總計	75.8	(8.2)	71.1	(8.0)

信貸集中風險

當存在大量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。

表30：按地區分析的不履約風險項目質素(CQ4)

	a	b	c	d	e	f	g						
								賬面總值/面值				就已開出資產負債表外承擔及金融擔保而作的準備	不履約風險項目信貸風險所引起公允值累計變動
								總計	其中：不履約	其中：已違責	其中：受減值影響		
百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	累計減值	百萬美元	百萬美元							
010 資產負債表內風險承擔 ¹	1,650,915	20,391	20,391	1,646,188	(12,114)		—						
020 英國	333,439	5,952	5,952	331,655	(2,511)		—						
030 香港	357,883	4,117	4,117	357,386	(2,247)		—						
040 美國	249,322	486	486	248,618	(326)		—						
070 其他國家/地區	710,271	9,836	9,836	708,529	(7,030)		—						
080 資產負債表外風險承擔	956,752	2,635	2,635			(582)							
090 香港	215,287	832	832			(47)							
100 英國	119,840	458	458			(147)							
110 美國	116,053	124	124			(57)							
140 其他國家/地區	505,572	1,221	1,221			(331)							
150 於2022年12月31日總計	2,607,667	23,026	23,026	1,646,188	(12,114)	(582)	—						

1 不包括現金及於中央銀行之結餘。

表31：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	不履約風險項目信貸風險所引起公允值累計變動
	總計	其中：不履約	其中：已違責	其中：受減值影響		
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元		
010 農業、林業及漁業	6,643	259	259	6,643	(122)	—
020 採礦及採石	8,529	234	234	8,529	(173)	—
030 製造業	93,419	2,174	2,174	93,419	(1,281)	—
040 電力、煤氣、蒸氣及空調供應	17,893	312	312	17,893	(114)	—
050 供水	3,001	26	26	3,001	(21)	—
060 建造	14,399	991	991	14,399	(551)	—
070 批發及零售貿易	90,033	3,063	3,063	90,031	(1,823)	—
080 運輸及倉儲	25,975	555	555	25,975	(250)	—
090 住宿及食品服務	17,137	786	786	17,137	(244)	—
100 資訊及通訊	18,065	276	276	18,065	(117)	—
110 房地產	101,476	4,861	4,861	101,476	(2,856)	—
120 金融及保險	—	—	—	—	—	—
130 專業、科學及技術活動	17,946	542	542	17,946	(271)	—
140 行政及後勤服務	25,126	1,005	1,005	25,126	(409)	—
150 公共行政及國防、強制性社會保障	1,188	—	—	1,188	(1)	—
160 教育	2,471	119	119	2,471	(60)	—
170 人類健康及社會工作	3,898	266	266	3,898	(90)	—
180 藝術、娛樂及消閒	1,862	146	146	1,862	(77)	—
190 其他服務	13,888	600	600	13,789	(273)	—
200 於2022年12月31日總計	462,949	16,215	16,215	462,848	(8,733)	—

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信貸風險緩減措施的接受程度、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。

抵押品

接納抵押品是緩減信貸風險的最常用方法。我們的零售住宅及商業房地產業務通常會接受物業按揭使債權獲得保障。不同方式的專項借貸及租賃交易亦接納實物抵押品（獲融資的實物資產之收益，亦為償還貸款的主要資金來源）。於工商業貸款方面，則以業務資產（例如物業、存貨及應收賬款）作抵押。發放給私人銀行客戶的貸款可以合資格有價證券、現金或房地產質押。向中小企授出的貸款一般由其擁有人及/或董事提供擔保。

對於以不動產形式作為減低信貸風險措施，集團層面的主要決定因素為地區的集中情況。就風險管理而言，主要於亞洲及歐洲使用不動產緩減風險措施。

有關商業房地產及住宅物業所持抵押品的進一步資料分別載於《2022年報及賬目》第180及193頁。

財務抵押品

至於機構貸款方面，貿易融資由金融工具（例如現金、債務證券及股票）押記支持。集團的衍生工具活動及證券融資交易（如回購、反向回購、證券借貸）大部分以有價證券作為財務抵押品。淨額計算方法得到廣泛使用，並為市場標準文件的主要特性。

有關交易風險所持抵押品的進一步資料載於《2022年報及賬目》第186頁。

在非交易賬項中，我們向客戶提供營運資金管理產品。當中某些產品結合客戶貸款及客戶賬項，而我們有權對此進行對銷，此符合資產負債表內淨額計算的監管規定。在進行資產負債表內淨額計算時，客戶賬項作現金抵押品處理，並於違責損失率的估算中反映。

根據資產負債表內淨額計算協議，客戶賬項作現金抵押品處理，而此項抵押品的影響會納入違責損失率的估算內。出於風險管理目的，有關風險的淨金額以有關限額為限，而相關的客戶協議須經檢討，以確保對銷的合法權利仍然適用。

其他形式的減低信貸風險措施

環球銀行及資本市場業務運用減低信貸風險措施管理其組合的信貸風險，目標減低個別企業、行業或組合的集中程度。使用的方法包括購買信貸違責掉期、結構性信貸票據以及證券化結構。購買信貸保障會產生有關保障提供者的信貸風險，集團視此等風險為有關保障提供者的整體信貸風險的一部分，並對該風險加以監察。在適用情況下，有關的交易直接與中央結算所交易對手訂立，否則我們所承擔信貸違責掉

期保障提供者的風險，將主要分散於多個有穩健信貸評級的銀行交易對手。

我們的企業貸款亦取得企業及出口信用機構的擔保。企業一般依據母公司/附屬公司或共同母公司關係提供擔保，並橫跨多個信貸級別。出口信用機構一般屬投資級別。

政策及程序

各項政策及程序涵蓋端對端信用貸款流程，包括集團與客戶建立關係時就開始管轄持倉的保障，例如要求訂定標準條款及條件或具體協定文件，以獲准以信貸結餘抵銷債務，集團亦可通過監控誠信的措施，採用當前估值及（如有需要）變現抵押品進行管轄。

抵押品估值

制訂估值策略旨在監察抵押品的緩減風險措施，以確保該等措施能繼續提供預期穩妥的第二還款資金來源。估值的頻密程度會因應抵押品價格的波幅增加。市場交易活動（例如有抵押場外衍生工具及證券融資交易）一般會每日進行估值。至於住宅按揭業務，集團政策規定最多每隔三年對組合進行重估，或於有需要時更頻密地進行重估，例如市況出現重大轉變時，以及定期（至少每年）對不履約貸款進行重估。住宅物業抵押品的價值乃結合專業評估、房價指數或統計分析等因素而釐定。

集團政策規定倘商用物業的信貸額超過監管上限規定，須最少每三年或在有需要時更頻密地進行獨立估值檢討。舉例而言，我們對抵押品之履約能力產生重大疑慮，則會進行重估。倘若債務人信貸質素下降，幅度足以令人擔心主要還款資金來源未必可以履行全部還款責任，我們通常會重估商業房地產的價值。

確認內部評級基準計算法下的緩減風險措施

內部評級基準計算法下的緩減風險措施共分為兩大類別：

- 可減低債務人固有的違責或然率，因此作為違責或然率的決定因素；及
- 可影響還款責任的估計收回程度，故須對違責損失率或（於少數特定情況下）違責風險承擔作出調整。

第一類通常包括由母公司提供全數擔保，即集團內其中一名債務人擔保另一名債務人。在此等情況下，母公司擔保人重大地影響獲擔保債務人的違責或然率。如債務人處於風險較高的國家/地區，及債務人僅獲母公司給予部分支持，違責或然率估算值亦不會高於「主權評級上限」，限制債務人的風險評級。在某些司法管轄區，若干第三方擔保類別會透過以擔保人違責或然率代替債務人違責或然率方式進行確認。

就第二類而言，違責損失率的估算值受較多類別的抵押品影響，包括現金、房地產物業、固定資產、貿易貨品、應收賬款押記及浮動押記（如按揭債券）。至於未撥資的緩減風險措施（如第三方擔保），如有證據顯示可降低虧損預期，亦會在估算違責損失率時加以考慮。

擔保人的主要類別為銀行、其他金融機構及企業，未撥資減低信貸風險措施提供者的信譽，會作為擔保人風險狀況的部分考慮因素。該等緩減風險措施或有風險的內部限額須按直接風險的相同方式予以審批。

違責風險承擔及違責損失率的數值使用監管機構批准模型（如適用）計算。對於根據永久部分使用規則不允許使用模型或正處於開發階段的組合，則使用監管規定的數值。零售組合方面，減低信貸風險措施的數據會計入風險的內部風險參數，並用於計算概括客戶拖欠率及產品或融資風險的預期虧損組別數值。所有集團辦事處均把信貸及緩減信貸風險數據輸入中央資料庫。多種抵押品確認算法適用於內部評級基準計算法資本處理方法：

- 未撥資保障（包括信貸衍生工具及擔保）透過調整或釐定違責或然率或違責損失率反映。根據內部評級基準高級計算法，可透過違責或然率或違責損失率確認。
- 內部評級基準高級計算法下的合資格財務抵押品在違責損失率模型內確認。根據內部評級基準基礎計算法，監管規定違責損失率數值會作出調整。對違責損失率的調整乃以風險值在應用財務抵押品綜合方法的情況下名義上會作出的調整幅度為依據。
- 對於所有其他類別的抵押品（包括房地產），內部評級基準高級計算法下風險之違責損失率將採用多種模型計算。就內部評級基準基礎計算法而言，監管規定違責損失率根據作為抵押品的資產相對於風險的價值及類型作出調整。內部評級基準基礎計算法所確認合資格的緩減風險措施類型更加有限。

表32：減低信貸風險措施方法 - 概覽(CR3)

	風險總額：			其中：		
	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	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	其中： 以信貸衍生工具抵押的風險 百萬美元
1 貸款	1,658,346	761,479	896,867	801,086	95,781	—
中央銀行	392,081	380,348	11,733	11,653	80	—
一般政府	11,390	7,725	3,665	2,864	801	—
信貸機構	146,621	57,268	89,353	89,237	116	—
其他金融機構	237,942	65,486	172,456	166,691	5,765	—
非金融機構	454,216	203,332	250,884	162,828	88,056	—
家庭	416,096	47,320	368,776	367,813	963	—
2 債務證券	354,899	332,651	22,248	—	22,248	—
中央銀行	26,043	26,043	—	—	—	—
一般政府	288,223	266,780	21,443	—	21,443	—
信貸機構	24,640	23,983	657	—	657	—
其他金融機構	12,968	12,930	38	—	38	—
非金融機構	3,025	2,915	110	—	110	—
家庭	—	—	—	—	—	—
3 於2022年12月31日總計	2,013,245	1,094,130	919,115	801,086	118,029	—
4 - 其中：不履約風險項目	13,255	3,963	9,292	6,094	3,198	—
5 - 其中：已違責	13,255	3,963	9,292	—	—	—
1 貸款	1,818,720	822,210	996,510	869,027	127,483	—
中央銀行	458,289	438,973	19,316	19,224	92	—
一般政府	9,329	6,268	3,061	2,111	950	—
信貸機構	140,201	49,515	90,686	90,547	139	—
其他金融機構	216,683	62,873	153,810	148,292	5,518	—
非金融機構	515,741	213,557	302,184	201,752	100,432	—
家庭	478,477	51,024	427,453	407,101	20,352	—
2 債務證券	378,421	347,970	30,451	—	30,451	—
中央銀行	86,530	86,530	—	—	—	—
一般政府	220,858	214,450	6,408	—	6,408	—
信貸機構	32,313	27,021	5,292	—	5,292	—
其他金融機構	35,917	17,166	18,751	—	18,751	—
非金融機構	2,803	2,803	—	—	—	—
家庭	—	—	—	—	—	—
3 於2021年12月31日總計¹	2,197,141	1,170,180	1,026,961	869,027	157,934	—
4 - 其中：不履約風險項目	12,657	4,040	8,617	7,205	1,412	—
5 - 其中：已違責	12,657	4,040	8,617	—	—	—

1 上一期款額已重列，以包括反向回購及結算結餘，以配合資本規則2的近期修訂。

表32列示減低信貸風險措施的風險值及有效價值（以減低信貸風險措施涵蓋的風險值表示）。

確認標準計算法下的緩減風險措施

減低信貸風險措施如以合資格擔保、非財務抵押品或信貸衍生工具的形式執行，則風險會分為有保障及無保障兩部分。有保障部分在對提供的保障額應用有關貨幣及期限錯配的適當「扣減」率（及信貸衍生工具遺漏重組條款（如適用）的適當「扣減」率）後釐定，並吸納保障提供者的風險權數，而無保障部分則吸納債務人的風險權數。

由合資格財務抵押品完全或部分保障的風險值，會根據財務抵押品綜合計算法予以調整，當中使用監管規定波幅調整數值（包括貨幣錯配的調整數值），該等波幅調整數值按抵押品的特定類別（如為合資格債務證券，則按其信貸質素）及其變現期釐定。經調整的風險值受債務人的風險權數影響。

表32.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 百萬美元
於2022年12月31日財務報表中呈報的資產	
現金及於中央銀行之結餘 ¹	320,240
同業貸款	104,882
客戶貸款	924,854
反向回購協議 - 非交易用途	253,754
其他金融資產 ²	54,616
CR3表中呈報於2022年12月31日之賬面值³	1,658,346

- 1 於中央銀行持有並確認為貸款的強制性結餘不包括庫存現金（67.62億美元）。
- 2 包括承兌、結算結餘及託收中之項目；按公允價值計入其他全面收益、按公允價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。
- 3 賬面值與CR3表中「貸款」風險總額：有抵押及無抵押一致。

表33：標準計算法 - 信貸換算因素（「CCF」）及減低信貸風險措施（「CRM」）的效用(CR4)

資產類別 ¹	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	318,605	1,753	343,176	1,844	4,519	1.31
2 地區政府或地方機關	9,560	292	12,133	33	2,403	19.75
3 公共機構	7,265	129	553	4	177	31.78
5 國際機構	1,186	—	1,186	—	—	—
6 機構	787	109	876	48	608	65.80
7 企業	65,726	84,385	59,201	8,545	63,049	93.07
8 零售	23,315	48,432	22,400	247	15,739	69.50
9 以不動產按揭作抵押	32,318	615	32,318	192	12,615	38.80
10 違責風險	2,699	639	2,576	157	3,295	120.56
11 風險特高之風險項目	328	66	255	20	412	149.82
14 集體投資業務 ²	3,807	886	3,807	460	6,510	152.57
15 股權	15,417	73	15,417	73	34,737	224.25
16 其他項目	15,055	337	15,055	337	9,520	61.85
17 於2022年12月31日總計	496,068	137,716	508,953	11,960	153,584	29.48
1 中央政府或中央銀行	337,479	828	356,798	1,414	10,952	3.06
2 地區政府或地方機關	9,651	269	10,800	57	3,064	28.22
3 公共機構	13,656	1,604	13,783	472	56	0.39
5 國際機構	1,005	—	1,005	—	—	—
6 機構	902	3	990	21	666	65.93
7 企業	66,192	70,566	58,931	8,152	61,662	91.92
8 零售	19,857	53,362	19,126	401	14,287	73.16
9 以不動產按揭作抵押	34,346	844	34,347	238	12,836	37.11
10 違責風險	4,006	488	3,913	193	5,110	124.45
11 風險特高之風險項目	2,493	1,237	2,416	630	4,568	150.00
14 集體投資業務	195	—	195	—	195	100.00
15 股權	17,309	—	17,309	—	38,879	225.35
16 其他項目	12,105	368	12,105	368	8,908	71.42
17 於2021年12月31日總計	519,196	129,569	531,718	11,946	161,183	29.65

- 1 證券化持倉並未納入上表。
- 2 該等數額包括集體投資業務內的相關股權風險，有關風險採用內部評級基準簡單風險加權法，按成分計算法計算。

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)

		於下列日期			
		於2022年12月31日		於2021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	79,264	78,790	92,056	91,567
2	中央政府及中央銀行	167	167	136	136
3	機構	67	67	140	140
4	企業	79,030	78,556	91,780	91,291
4.1	- 其中： 企業 - 中小企	7,828	7,828	8,362	8,362
5	根據內部評級基準高級計算法計算的風險 ¹	426,728	425,919	403,793	403,056
6	中央政府及中央銀行	53,383	53,383	44,693	44,693
7	機構	13,779	13,768	12,607	12,607
8	企業	269,966	269,168	262,014	261,277
8.1	- 其中： 企業 - 中小企	12,552	12,552	14,928	14,928
8.2	企業 - 專項借貸	31,050	31,050	26,100	26,100
9	零售	89,600	89,600	84,479	84,479
9.1	- 其中： 零售 - 中小企不動產	328	328	480	480
9.2	零售 - 非中小企不動產	60,476	60,476	53,450	53,450
9.3	零售 - 合資格循環	13,679	13,679	16,004	16,004
9.4	零售 - 其他中小企	2,842	2,842	3,138	3,138
9.5	零售 - 其他非中小企	12,275	12,275	11,407	11,407
10	總計	505,992	504,709	495,849	494,623

1 本列表並未包括非信貸責任資產。上一期經已相應呈列。

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)

		已撥資信貸保障(FCP)								
		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(%)			
		以財務 抵押品 保障的 風險成分	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	以現金存 款保障的 風險成分	以人壽保 單保障的 風險成分	以第三方所 持票據保障 的風險成分		
內部評級基準高級計算法	風險總額 十億美元	%	%	%	%	%	%	%	%	%
1	中央政府及中央銀行	409.7	6.48	—	—	—	—	—	—	—
2	機構	77.6	4.66	1.27	0.05	0.41	0.80	—	—	—
3	企業	505.9	6.70	20.39	14.41	2.43	3.51	0.51	—	0.51
3.1	- 其中： 企業 - 中小企	17.7	12.72	61.46	54.85	1.48	3.81	6.69	—	6.69
3.2	企業 - 專項借貸	49.1	0.51	—	—	—	—	—	—	—
3.3	企業 - 其他	439.1	7.15	21.01	14.39	2.74	3.89	0.32	—	0.32
4	零售	497.7	5.36	70.85	69.96	—	0.89	0.11	—	0.11
4.1	- 其中： 零售 - 中小企不動產	0.8	1.56	91.73	91.15	0.54	0.05	—	—	—
4.2	零售 - 非中小企不動產	380.9	0.09	91.21	91.21	—	—	—	—	—
4.3	零售 - 合資格循環	62.8	—	—	—	—	—	—	—	—
4.4	零售 - 其他中小企	9.7	1.68	0.13	—	0.07	0.06	—	—	—
4.5	零售 - 其他非中小企	43.5	60.08	10.18	—	—	10.18	1.25	—	1.25
5	於2022年12月31日總計	1,490.9	6.09	30.64	28.25	0.85	1.53	0.21	—	0.21
內部評級基準基礎計算法										
1	中央政府及中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2	機構	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—
3	企業	154.3	15.50	16.89	11.85	3.61	1.44	—	—	—
3.1	- 其中： 企業 - 中小企	13.7	0.67	61.01	44.78	11.78	4.46	—	—	—
3.2	企業 - 專項借貸	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3.3	企業 - 其他	140.6	16.95	12.59	8.64	2.81	1.14	—	—	—
4	於2022年12月31日總計	154.5	15.49	16.88	11.84	3.61	1.44	—	—	—

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	以信貸衍生工具保障的風險成分	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)	風險加權資產 (計及替代作用)
		%	%	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	0.12	—	53.4	53.4
2	機構	0.16	—	13.3	13.8
3	企業	1.26	—	269.6	269.1
3.1	- 其中： 企業 - 中小企	1.75	—	12.5	12.5
3.2	企業 - 專項借貸	0.45	—	31.1	31.0
3.3	企業 - 其他	1.33	—	226.0	225.6
4	零售	6.44	—	89.6	89.6
4.1	- 其中： 零售 - 中小企不動產	0.11	—	0.3	0.3
4.2	零售 - 非中小企不動產	8.4	—	60.5	60.5
4.3	零售 - 合資格循環	0	—	13.7	13.7
4.4	零售 - 其他中小企	0.32	—	2.8	2.8
4.5	零售 - 其他非中小企	0.05	—	12.3	12.3
5	於2022年12月31日總計	2.62	—	425.9	425.9
內部評級基準基礎計算法					
1	中央政府及中央銀行	—	—	—	0.20
2	機構	—	—	0.1	0.1
3	企業	—	—	78.7	78.5
3.1	- 其中： 企業 - 中小企	—	—	7.8	7.8
3.2	企業 - 專項借貸	—	—	—	—
3.3	企業 - 其他	—	—	70.9	70.7
4	於2022年12月31日總計	—	—	78.8	78.8

信貸風險計算法

表36：內部評級基準及標準計算法的使用範圍(UK CR6-A)

		根據內部評級基準計算法所計算風險之風險承擔值 (定義見資本規定規例第166條)	根據標準計算法及內部評級基準計算法所計算風險之總風險承擔值 ¹	總風險承擔值中永久使用部分標準計算法所佔比例	總風險承擔值中使用內部評級基準計算法所佔比例	總風險承擔值中推行計劃所佔比例 ²
		百萬美元	百萬美元	%	%	%
1	中央政府或中央銀行	409,735	747,092	43.88	54.78	1.34
1.1	其中：地區政府或地方機關	—	20,031	0.02	63.49	36.49
1.2	其中：公共機構	—	12,163	56.38	21.17	22.45
2	機構	77,751	78,487	2.34	97.66	—
3	企業	660,143	699,593	10.96	87.41	1.63
3.1	其中：企業 - 專項借貸，不包括分類計算法	—	9,367	—	100.00	—
3.2	其中：企業 - 分類計算法下之專項借貸	—	38,149	—	100.00	—
4	零售	497,707	542,906	11.21	88.73	0.06
4.1	其中：零售 - 中小企以房地產作抵押	—	844	1.19	98.81	—
4.2	其中：零售 - 非中小企以房地產作抵押	—	403,440	7.75	92.25	—
4.3	其中：零售 - 合資格循環	—	56,376	6.05	93.95	—
4.4	其中：零售 - 其他中小企	—	12,937	27.98	71.96	0.05
4.5	其中：零售 - 其他非中小企	—	69,309	32.49	67.03	0.47
5	股權	—	17,407	100.00	—	—
6	其他非信貸責任資產	67,626	83,012	18.54	81.46	—
7	於2022年12月31日總計	1,712,962	2,168,497	23.05	75.94	1.01

- 1 根據內部評級基準所計算風險承擔值存在差異的關鍵原因主要是資產負債表外風險承擔所採用的CCF。
 2 總風險承擔值中推行計劃所佔比例，包括其他按標準計算法所計算風險承擔 (不受永久部分使用規限)。

標準計算法

銀行就信貸風險使用標準計算法下外部信貸評級的定質披露

凡屬未符合條件使用內部評級基準計算法及 / 或獲豁免使用內部評級基準計算法的風險，均會採用標準計算法計算。標準計算法規定銀行使用由外部信用評估機構或出口信用機構編製的風險評估，以釐定有評級交易對手適用的風險權數。

集團內部釐定以下類別風險項目的風險權數時，以外部信用評估機構的風險評估為其中部分考慮因素：

- 中央政府及中央銀行；
- 地區政府及地方機關；
- 機構；
- 企業；
- 證券化持倉；及
- 對機構及企業的短期債權。

滙豐已就此指定三家外部信用評估機構，分別為穆迪投資者服務（「穆迪」）、標準普爾評級機構（「標準普爾」）及惠譽評級（「惠譽」）。除此以外，我們會特別就證券化持倉使用DBRS及ARC評級。滙豐沒有指定任何出口信用機構。

從指定外部信用評估機構取得的外部評級數據文檔，會與集團中央信貸資料庫的客戶紀錄進行配對。

採用外部信用評估機構的風險評估結果計算風險的風險加權值時，風險系統會識別有關客戶，並按照評級選擇規則，在中央資料庫查找可用的評級。然後，系統會應用指定的信貸質素等級配對方式，根據評級計算出相關風險權數。

所有其他風險類別按審慎監管局規則手冊所載規定編配風險權數。

信貸質素等級	穆迪的評級	標準普爾的評級	惠譽的評級	DBRS的評級
1	Aaa至Aa3級	AAA至AA-級	AAA至AA-級	AAA至AAL級
2	A1至A3級	A+至A-級	A+至A-級	AH至AL級
3	Baa1至Baa3級	BBB+至BBB-級	BBB+至BBB-級	BBBH至BBBL級
4	Ba1至Ba3級	BB+至BB-級	BB+至BB-級	BBH至BBL級
5	B1至B3級	B+至B-級	B+至B-級	BH至BL級
6	Caa1級及以下	CCC+級及以下	CCC+級及以下	CCCH級及以下

向英國及同等國家中央政府及中央銀行承擔或由其擔保並以當地貨幣計值及撥資，或基於其外部評級可使用0%風險權數的風險，以0%作風險加權。

表37提供按標準計算法計算非交易對手信貸風險的風險加權詳情。有關按標準計算法計算交易對手信貸風險的風險加權的資料，請參閱表48。

CQS 參考表

	機構（包括銀行）				
	主權計算法		信貸評估計算法		
	企業	中央政府或中央銀行	主權方法	3個月以上到期	3個月或以下到期
信貸質素等級1	20%	0%	20%	20%	20%
信貸質素等級2	50%	20%	50%	50%	20%
信貸質素等級3	100%	50%	100%	50%	20%
信貸質素等級4	100%	100%	100%	100%	50%
信貸質素等級5	150%	100%	100%	100%	50%
信貸質素等級6	150%	150%	150%	150%	150%

表37：標準計算法 - 按資產類別及風險權數分析風險(CR5)

風險權數	資產類別 ¹	0%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1,250%	其他 十億美元	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
1	中央政府或中央銀行	343.1	—	—	—	—	—	0.1	—	1.8	—	—	—	345.0	1.8
2	地區政府或地方機關	4.5	6.5	—	0.3	—	—	0.8	—	0.1	—	—	—	12.2	0.1
3	公共機構	0.1	0.4	—	—	—	—	0.1	—	—	—	—	—	0.6	0.1
4	多邊發展銀行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	國際機構	1.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.2	—
6	機構	—	0.1	—	0.5	—	—	0.3	—	—	—	—	—	0.9	0.3
7	企業	—	3.9	0.8	2.3	—	—	59.3	1.4	—	—	—	—	67.7	57.3
8	零售	—	1.6	—	—	—	21.0	—	—	—	—	—	—	22.6	22.6
9	以不動產按揭作抵押	—	—	30.5	—	—	—	2.0	—	—	—	—	—	32.5	32.5
10	違責風險	—	—	—	—	—	—	1.6	1.1	—	—	—	—	2.7	2.7
11	風險特高之風險項目	—	—	—	—	—	—	—	0.3	—	—	—	—	0.3	0.3
14	於集體投資業務之單位或份額 ²	0.5	0.5	—	0.2	—	—	0.9	—	—	0.2	0.1	1.9	4.3	3.0
15	股權風險	—	—	—	—	—	—	2.7	—	12.8	—	—	—	15.5	15.5
16	其他項目	—	7.4	—	—	—	—	8.0	—	—	—	—	—	15.4	15.4
17	於2022年12月31日總計	349.4	20.4	31.3	3.3	—	21.0	75.8	2.8	14.7	0.2	0.1	1.9	520.9	151.6

風險權數	資產類別 ¹	0%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1,250%	其他 十億美元	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
1	中央政府或中央銀行	353.7	—	—	—	—	—	0.1	—	4.4	—	—	—	358.2	4.4
2	地區政府或地方機關	3.3	6.3	—	0.4	—	—	0.4	—	0.5	—	—	—	10.9	1.0
3	公共機構	14.1	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14.3	5.1
5	國際機構	1.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.0	0.4
6	機構	—	0.1	—	0.5	—	—	0.4	—	—	—	—	—	1.0	0.3
7	企業	—	4.3	0.4	2.9	0.4	—	57.8	1.3	—	—	—	—	67.1	56.5
8	零售	—	—	—	—	—	19.5	—	—	—	—	—	—	19.5	19.5
9	以不動產按揭作抵押	—	—	32.4	1.3	—	—	0.9	—	—	—	—	—	34.6	34.6
10	違責風險	—	—	—	—	—	—	2.1	2.0	—	—	—	—	4.1	3.0
11	風險特高之風險項目	—	—	—	—	—	—	—	3.0	—	—	—	—	3.0	3.0
14	於集體投資業務之單位或份額	—	—	—	—	—	—	0.2	—	—	—	—	—	0.2	0.2
15	股權	—	—	—	—	—	—	2.9	—	14.4	—	—	—	17.3	17.3
16	其他項目	—	4.4	—	—	—	—	8.1	—	—	—	—	—	12.5	12.5
17	於2021年12月31日總計	372.1	15.3	32.8	5.1	0.4	19.5	72.9	6.3	19.3	—	—	—	543.7	157.8

1 證券化持倉並未納入上表。

2 此等數額計及集體投資業務旗下相關股權風險資本規定 (自2022年1月1日起以內部評級基準簡單風險加權計算法計算)。

應用內部評級基準計算法

集團內部評級基準信貸風險評級架構納入以違責或然率表示的債務人拖欠傾向，及以違責風險承擔和違責損失率表示的違責事件發生時的虧損嚴重程度。此等計量指標用作計算監管規定的預期虧損及資本規定，亦與其他數據一併使用，務求為信貸審批及多個其他目的而進行評級評估提供資料，例如：

- 信貸審批及監督：於貸款決策時採用內部評級基準模型評估客戶及組合風險；
- 承受風險水平：內部評級基準數值為識別客戶、行業及組合層面風險的重要元素；
- 訂價：考慮新交易及進行審核時在訂價工具中採用內部評級基準的參數；及
- 經濟資本及組合管理：在滙豐上下已執行的經濟資本模型中採用內部評級基準的參數。

推行內部評級基準計算法

在審慎監管局同意下，集團已就大部分業務採用內部評級基準高級計算法。於2022年底，歐洲、亞洲及北美洲大部分地區的組合均以內部評級基準高級計算法處理，其他地區的組合仍沿用標準或基礎計算法，因為模型開發仍有待審慎監管局批准，這符合我們推行內部評級基準計算法的計劃，其主要焦點在於企業及零售風險承擔。

預期虧損及信貸風險調整

我們分析信貸損失經驗，以評估風險計量及監控程序的表現，以及加深了解本身風險狀況發生重大變動時對風險及資本管理的影響。

當比較監管規定預期虧損與IFRS 9下的預期信貸損失計量指標時，需要考慮兩者各自在定義及範圍上的差異。

有關差異可導致會計基準及監管規定基準虧損計量指標從量化的角度反映經濟、業務及計算法因素的方式出現重大差異。

一般而言，滙豐採用三大成分計算預期信貸損失，即：違責或然率、違責損失率及違責風險承擔。

預期信貸損失包括12個月期間（「12個月預期信貸損失」）、風險承擔尚餘期限內（「期限內預期信貸損失」）以及被視為違責或信貸已減值的金融資產的減值準備（如為承諾及擔保則為準備）。倘預期信貸損失乃因：

- 可能於未來12個月內發生的違責事件所導致，則會予以確認（就第一級金融工具而言）；及
- 可能於12個月後發生的違責事件所導致，則會予以確認（就第二及三級金融工具而言）。

我們於每個業績報告期均會考慮金融工具於尚餘期限內的違責風險變動，以評估信貸風險是否已較首次確認入賬時大幅增加。

除非已在較早階段識別，否則所有金融資產都會在逾期30日時被視為信貸風險大幅增加。

預期信貸損失及其他信貸減值準備變動反映預期信貸損失於年內的變動，包括撇銷、收回額及匯兌。預期虧損指於結算日賬項中累計的一年期監管規定預期虧損。

信貸風險調整包括減值準備或準備結餘，以及預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。

滙豐盡可能使用巴塞爾內部評級基準架構，並重新校準以符合IFRS 9的不同要求，詳情如下：

模型	監管規定資本	IFRS 9
違責或然率	<ul style="list-style-type: none">• 跨越整個周期（反映整個經濟周期的長期平均違責或然率）• 違責的定義包括逾期90日以上的標準，但就若干組合（尤其是英國及美國按揭）而言，此標準已修改為逾期180日以上	<ul style="list-style-type: none">• 時間點（基於當前狀況，經調整以納入有關影響違責或然率的未來狀況的估計）• 違責標準為逾期90日以上（適用於所有組合）
違責風險承擔	<ul style="list-style-type: none">• 不可低於當前結欠	<ul style="list-style-type: none">• 有期產品的攤銷數額
違責損失率	<ul style="list-style-type: none">• 衰退下違責損失率（相當於預期在嚴重但可能出現的經濟衰退期間遭受的損失）• 可能採用監管規定下限，以減輕因缺乏歷史數據而低估衰退下違責損失率的風險• 按資本成本折現• 包含所有追收欠款費用	<ul style="list-style-type: none">• 預期違責損失率（基於對違責損失的估計，計及未來經濟狀況的預期影響，包括抵押品價值變動等）• 無下限• 按貸款原訂實質利率折現• 僅包含與獲取/出售抵押品相關的成本
其他		<ul style="list-style-type: none">• 自違責時間點至結算日的折現

批發業務風險

批發業務風險評級制度

本節說明我們如何在批發客戶業務中運作信貸風險分析模型，以及使用內部評級基準的各項指標。

批發客戶群組（即中央政府及中央銀行、金融機構及企業客戶）以及若干個別評估個人客戶的違責或然率採用分為23個級別的客戶風險評級總評級制度來估算。在該等評級中，有21個為非拖欠級別，代表不同程度的財務實力，其餘兩個為拖欠級別。各客戶風險評級訂有與其相關的違責或然率範圍以及違責或然率中位數。

以信貸風險評級模型推算的債務人評級，會與相應的違責或然率相對。客戶經理可以例外透過重訂評級程序，提出一個不同的客戶風險評級，唯必須經過信貸部門批准。作為模型管理程序的一部分，對每項模型重訂評級均會予以記錄，並受到監察。其後客戶風險評級會由

信貸審批人員審閱，在考慮所有相關資料，例如最近期的財務事件及市場數據後，作出最終的評級決定。所編配的評級反映根據模型計算的評級及審批人員對債務人信貸狀況的整體看法。

與最終編配客戶風險評級相關的違責或然率中位數之後會用於計算監管規定資本。

客戶風險評級乃於債務人的層面上編配，即涉及同一債務人的不同風險一般會授予單一且一致的評級。例外情況可能包括對企業或銀行的風險以主權實體評級為上限，從而可能導致同一債務人擁有不同的客戶風險評級。未撥資減低信貸風險措施（如提供擔保），亦可能影響債務人最終獲授的客戶風險評級。

如債務人拖欠集團任何重大信貸責任，該名債務人所有來自集團的信貸將整體被視為已違責。

根據內部評級基準計算法，債務人將按相若預期違責頻密程度及共同違責或然率中位數予以分配客戶風險評級組別。預期違責頻密程度使

用認可的違責或然率模型計算，該模型一般遵循整個周期方法，而違責損失率及違責風險承擔模型必須遵循衰退期計算方法。換言之，雖然模型已按長期拖欠率校準，但債務人的評級將每年或在有需要時更頻密地予以檢討，以反映其本身狀況及/或經濟營運環境的時間點變化。

我們的政策要求審批人員根據預期調低評級，但只可根據表現調高評級。此舉導致預期拖欠率一般會高於實際拖欠率。

就違責風險承擔及違責損失率的估計而言，營運公司可在集團風險管理部的監督及審慎監管局的批准下並符合監管規定下限時，使用本身模型計算法來切合所在司法管轄區的情況。集團風險管理部會就估計違責風險承擔及違責損失率提供協調、基準，以及推廣最佳做法。

我們按12個月的遠期期間估計違責風險承擔，相當於現有風險值加上就日後風險增加及違責後或有風險形成估計的風險值。

違責損失率反映出貸款及抵押品架構對違責後的結果造成的影響，所涉因素包括客戶類別、貸款受償次序、抵押品的類別及價值、過往收回貸款的經驗，以及於法律下享有的優先地位。違責損失率按違責風險承擔的百分比列示。

歐洲銀行管理局已發佈新的內部評級基準修復指引，指引於2022年1月1日生效，並在很大程度上納入英國保留規則。該等指引詳細列明新的要求，包括邊際保守估算分類框架、數據代表性、預設違責損失率及估計損失最佳估計(ELBE)以及模型監測。

傳統模型的設計不符合該等新要求，集團目前正在研究重新制定、重新校準或停用模型，並已與監管機構商議好日後提交報告的計劃。我們已評估不遵守新規則對風險加權資產及預期虧損的影響，並已實施額外的模型後調整。模型後調整已提交予監管機構，並會定期接受檢討，以確保其在經濟狀況及組合成分變化的情況下仍屬適當。

批發模型

為釐定不同類別批發債務人的信貸評級，我們就違責或然率、違責損失率及違責風險承擔採用多種模型和評分紀錄。此等模型因應地區、客戶群組及/或客戶規模而各有不同。例如，我們已為所有主要客戶群組（包括主權實體、金融機構、大型、中型及小型企業）設立不同的違責或然率模型。

我們已為客戶關係按全球基準管理的資產類別或可清楚識別的資產類別分類（例如通常跨國營運的主權實體、金融機構及最大型企業客戶）制訂環球違責或然率模型。

滙豐亦為其他債務人（當中包括特定地區具有共同特點的企業客戶）開發專為特定國家、地區或行業而設的當地違責或然率模型。

左右模型方法的兩大因素為貸款組合的性質，以及是否有關於過往違責及風險因素的內部或外部數據。對於過往違責率一直偏低的貸款組合（如主權實體及金融機構）而言，模型將較為依賴外部數據及/或專家小組提供的意見。如有足夠的數據，模型將按統計基準建立，但專家的判斷仍將構成整體模型開發方法的重要部分。

大部分違責損失率及違責風險承擔模型是根據當地的狀況，經考慮收回貸款及重組過程的法律及程序差異而開發。我們的違責風險承擔及違責損失率模型亦包含了適用於中央政府及中央銀行以及機構的環球模型，因為此等客戶類別的風險是由環球風險管理部集中管理。審慎監管局要求所有公司就主權實體的優先無抵押風險承擔應用45%的違責損失率下限。此下限已予以應用，以反映所有公司就該等債務人的虧損觀察紀錄較少。此下限是為監管規定資本報告目的而設。

審慎監管局已就違責率偏低的信貸組合應用違責損失率模型的適切性公布指引，當中載述每個國家/地區每類抵押品最少須有20項違責事件，違責損失率模型方會獲批。如違責事件不足，則應用違責損失率下限。因此，2022年內，我們在虧損觀察紀錄不足之情況下，繼續就銀行組合及某些亞洲企業組合應用違責損失率下限。

審慎監管局亦指出，其認為創造收益的房地產項目屬難以制訂模型的資產類別。因此，英國的商用物業組合及美國創造收益的商用物業組合的風險加權資產使用監管規定分類計算法計算。銀行會根據監管規定分類計算法將風險分配至五個類別的其中一類。各類別再配以固定的預設風險加權資產及預期虧損百分比。

企業風險類別的地方模型使用不同的數據開發，包括抵押品資料以及地區（就違責損失率而言）及產品類別（就違責風險承擔而言）。最重大的企業模型為英國及亞洲地區的模型，全部均使用超過十年的數據開發。違責損失率模型就信貸壓力或經濟衰退的期間進行校準。

集團並無就經濟衰退校準違責風險承擔模型，因為分析顯示，由於信貸壓力會令監察限額和融資減幅加大，所以經濟衰退期間的使用率有所降低。

表38載列計算資本所用重大批發業務信貸風險模型的主要特點（按監管規定批發資產類別劃分，並列有相關資產類別的風險加權資產），包括每個組成部分的模型數量、模型方法或計算法及虧損數據的年數。

表38：批發業務內部評級基準信貸風險模型

組合	內部評級基準風險類別	風險加權資產 十億美元	組成部分之模型	重大組成部分之模型 數目	模型說明及方法	虧損數據 年數	監管規定 下限		
主權實體	中央政府及中央銀行、機構、企業 - 其他	45.6	違責或然率	1	涵蓋宏觀經濟及政治因素的影子評級方法，唯受專家判斷所限。	>10	沒有		
			違責損失率	1	根據影響國家/地區長期經濟表現的結構性因素之評估而訂定的無抵押產品模型。優先無抵押產品的違責損失率應用45%的下限。	>10	以基礎內部評級基準為下限		
			違責風險承擔	1	使用內部數據及專家判斷與其他資產類別的類似風險類別所得資料的跨分類模型。	>10	違責風險承擔必須至少相等於賬戶當前所用結欠		
銀行機構	機構	13.9	違責或然率	1	結合財務資料定量分析以及專家意見和宏觀經濟因素的統計模型。	>10	0.03%的違責或然率下限		
			違責損失率	1	計算出衰退及預期違責損失率的定量模型，包括若干抵押品類別，以在計算違責損失率時確認抵押品的影響。優先無抵押產品的違責損失率應用45%的下限。	>10	以基礎內部評級基準為下限		
			違責風險承擔	1	編配信貸換算因素的定量模型，推算過程中會考慮產品類別及已承諾/未承諾指標，以便使用當前所用數額及可用緩衝額度計算違責風險承擔。	>10	違責風險承擔必須至少相等於賬戶當前所用結欠		
企業 ¹	非銀行金融機構	300.4	大型企業	違責或然率	1	根據15年數據訂定的統計模型。此模型使用財務資料、宏觀經濟資料和市場數據，並以定質評估作為補充。	15	0.03%的違責或然率下限	
地區企業			違責或然率	10	若為未達大型環球企業限額的企業，我們會運用反映地區/當地狀況的地區/當地違責或然率模型進行評級。這些模型使用財務資料、行為數據及定質資料，通過統計方法計算違責或然率。	>10	0.03%的違責或然率下限		
所有企業			違責或然率	10	主要是結合財務資料定量分析與專家意見的統計模型。	>10	0.03%的違責或然率下限		
					違責損失率	6	涵蓋所有企業（包括大型環球企業）的地區/當地統計模型，推算過程中會使用過往虧損/收回貸款數據及多項輸入數據，包括抵押品資料、客戶類別及所屬地區。	>7	英國企業違責損失率基礎內部評級基準
					違責風險承擔	5	涵蓋所有企業（包括大型環球企業）的地區/當地統計模型，推算過程中會使用過往取用資料及多項輸入數據，包括產品類別及所屬地區。	>7	違責風險承擔必須至少相等於賬戶當前所用結欠

1 不包括「中小企」及須採用監管規定分類計算法計算的專項借貸風險。

表39：內部評級基準模型 - 估計及實際數值 (批發業務)^{1,2}

	違責或然率 ³		違責損失率 ⁴		違責風險承擔 ⁵	
	估計 %	實際 %	估計 %	實際 %	估計 %	實際 %
2022年						
- 主權實體 ⁶	2.12	1.44	20.46	—	0.05	0.05
- 銀行	2.70	0.37	45.00	—	0.03	0.03
- 企業 ⁷	1.76	0.88	34.91	16.08	0.74	0.69
2021年						
- 主權實體 ⁶	3.63	—	—	—	—	—
- 銀行	3.03	—	—	—	—	—
- 企業 ⁷	1.76	1.02	37.13	28.83	0.59	0.53
2020年						
- 主權實體 ⁶	1.99	0.92	45.00	—	0.06	0.06
- 銀行	1.30	0.33	82.88	—	—	—
- 企業 ⁷	1.49	1.11	26.66	24.49	0.71	0.61

1 數據反映截至9月30日的年度意見。

2 此乃純粹運用模型計算的百分比，並不反映就資本規定而作的調整。

3 各資產類別中所有模型的估計違責或然率，按模型涵蓋的債務人總數計算。實際數目為於特定期間就各資產類別觀察所得的違責率。

4 估計違責損失率適用於觀察所得的違責事件，實際違責損失率則適用於特定期間予以解決的違責事件。平均違責損失率的數值按違責風險承擔加權計算。

5 以佔總違責風險承擔（包括相關群組的所有已違責及未違責風險）的百分比列示。

6 估計違責或然率不包括不活躍的主權債務人。

7 涵蓋大型環球企業模型、大型、中型及小型企業與非銀行金融機構的所有地區性內部評級基準模型之合併群組。估計及觀察所得的違責或然率僅就特別的債務人計算。

表40：批發業務內部評級基準計算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試¹ (CR9)

內部評級基準高級計算法	債務人數目					
	上年度末 ³	其中：本年 度違責數目	所觀察的平均 違責率 %	風險加權平均 違責或然率 (%)	平均違責 或然率 (%)	平均過往年度 違責率 (%) ²
2022年						
主權⁴						
0.00至<0.15	59	—	—	0.01	0.04	—
- 0.00至<0.10	55	—	—	0.01	0.03	—
- 0.10至<0.15	4	—	—	—	0.13	—
0.15至<0.25	7	1	14.29	0.22	0.22	2.86
0.25至<0.50	10	—	—	—	0.37	—
0.50至<0.75	7	—	—	0.63	0.63	—
0.75至<2.50	22	—	—	0.87	1.31	—
- 0.75至<1.75	19	—	—	0.87	1.16	—
- 1.75至<2.5	3	—	—	—	2.25	—
2.5至<10.00	27	1	3.70	6.57	5.18	0.74
- 2.5至<5	15	—	—	4.20	3.74	—
- 5至<10	12	1	8.33	7.85	6.98	1.67
10.00至<100.00	7	—	—	13.00	16.29	3.33
- 10至<20	6	—	—	13.00	13.00	—
- 20至<30	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	1	—	—	—	36.00	6.67
100.00 (違責)	1	—	—	—	—	—
銀行						
0.00至<0.15	245	—	—	0.04	0.07	—
- 0.00至<0.10	171	—	—	0.03	0.05	—
- 0.10至<0.15	74	—	—	0.13	0.13	—
0.15至<0.25	71	—	—	0.22	0.22	—
0.25至<0.50	50	—	—	0.37	0.37	—
0.50至<0.75	47	1	2.13	0.63	0.63	0.43
0.75至<2.50	81	1	1.23	1.29	1.23	0.25
- 0.75至<1.75	74	1	1.35	1.27	1.13	0.27
- 1.75至<2.5	7	—	—	2.25	2.25	—
2.5至<10.00	23	—	—	4.27	4.70	—
- 2.5至<5	17	—	—	4.20	4.20	—
- 5至<10	6	—	—	6.21	6.10	—
10.00至<100.00	17	—	—	13.04	67.71	1.91
- 10至<20	2	—	—	13.00	13.00	0.91
- 20至<30	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	15	—	—	75.00	75.00	1.18
100.00 (違責)	17	—	—	—	—	—
企業⁵						
0.00至<0.15	5,686	1	0.02	0.09	0.10	0.03
- 0.00至<0.10	2,700	—	—	0.06	0.06	0.02
- 0.10至<0.15	2,986	1	0.03	0.13	0.13	0.05
0.15至<0.25	4,493	11	0.24	0.22	0.22	0.14
0.25至<0.50	4,651	7	0.15	0.37	0.37	0.12
0.50至<0.75	5,668	9	0.16	0.63	0.63	0.14
0.75至<2.50	16,660	51	0.31	1.35	1.45	0.46
- 0.75至<1.75	12,672	34	0.27	1.16	1.20	0.41
- 1.75至<2.5	3,988	17	0.43	2.25	2.25	0.63
2.5至<10.00	6,366	84	1.32	4.22	4.39	1.67
- 2.5至<5	4,402	40	0.91	3.56	3.51	1.23
- 5至<10	1,964	44	2.24	6.46	6.36	2.73
10.00至<100.00	906	74	8.17	17.60	18.10	9.40
- 10至<20	748	51	6.82	15.07	13.12	7.84
- 20至<30	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	158	23	14.56	49.35	41.68	16.40
100.00 (違責)	495	—	—	—	—	—

表40：批發業務內部評級基準計算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試¹ (CR9) (續)

內部評級基準基礎計算法	債務人數目		所觀察的平均 違責率 %	風險加權平均 違責或然率 (%)	平均違責 或然率 (%)	平均過往年度 違責率 (%) ²
	上年度末 ³	其中：本年度 違責數目				
2022年						
企業⁵						
0.00至<0.15	7,668	—	—	0.09	0.11	0.08
- 0.00至<0.10	2,185	—	—	0.05	0.05	0.03
- 0.10至<0.15	5,483	—	—	0.13	0.13	0.10
0.15至<0.25	7,443	5	0.07	0.22	0.22	0.09
0.25至<0.50	7,060	5	0.07	0.37	0.37	0.23
0.50至<0.75	5,974	47	0.79	0.63	0.63	0.75
0.75至<2.50	18,485	174	0.94	1.39	1.45	0.93
- 0.75至<1.75	14,341	94	0.66	1.17	1.21	0.85
- 1.75至<2.5	4,144	80	1.93	2.25	2.25	1.21
2.5至<10.00	9,552	260	2.72	4.34	4.46	3.87
- 2.5至<5	6,797	107	1.57	3.54	3.63	2.38
- 5至<10	2,755	153	5.55	6.82	6.52	8.13
10.00至<100.00	1,448	169	11.67	16.52	18.20	15.48
- 10至<20	1,266	123	9.72	13.46	12.90	13.64
- 20至<30	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	182	46	25.27	50.26	55.07	28.17
100.00 (違責)	2,493	—	—	—	—	—
2021年						
主權⁴						
0.00至<0.10	59	—	—	0.01	0.04	—
0.15至<0.25	9	—	—	0.22	0.22	—
0.25至<0.50	9	—	—	—	0.37	—
0.50至<0.75	6	—	—	—	0.63	—
0.75至<2.50	18	—	—	0.93	1.26	—
2.5至<10.00	24	—	—	7.80	4.98	—
10.00至<100.00	7	—	—	75.00	46.57	2.86
銀行						
0.00至<0.15	227	—	—	0.05	0.08	—
0.15至<0.25	52	—	—	0.22	0.22	—
0.25至<0.50	37	—	—	0.37	0.37	—
0.50至<0.75	37	—	—	0.63	0.63	—
0.75至<2.50	62	—	—	1.08	1.21	—
2.5至<10.00	9	—	—	5.9	6.45	0.74
10.00至<100.00	16	—	—	68.48	70.94	—
企業⁵						
0.00至<0.15	5,626	2	0.04	0.09	0.10	0.04
0.15至<0.25	4,706	8	0.17	0.22	0.22	0.10
0.25至<0.50	4,923	4	0.08	0.37	0.37	0.10
0.50至<0.75	6,350	8	0.13	0.63	0.63	0.14
0.75至<2.50	17,867	88	0.49	1.36	1.46	0.48
2.5至<10.00	6,427	100	1.56	4.56	4.41	1.89
10.00至<100.00	915	74	8.09	18.43	17.59	9.49
企業內部評級基準基礎 計算法³						
0.00至<0.15	7,551	3	0.04	0.09	0.11	0.09
0.15至<0.25	7,388	3	0.04	0.22	0.22	0.09
0.25至<0.50	6,551	17	0.26	0.37	0.37	0.25
0.50至<0.75	6,072	108	1.78	0.63	0.63	0.65
0.75至<2.50	18,844	135	0.72	1.46	1.44	0.93
2.5至<10.00	9,554	312	3.27	4.57	4.44	4.00
10.00至<100.00	1,550	205	13.23	18.93	17.78	16.47

1 數據反映截至9月30日的年度意見。

2 用於計算平均過往年度違責率的違責數據已予更新，以考慮經修訂的違責定義。

3 回溯測試根據每年年初末違責債務人的數目計算。年內違責的債務人不會計入翌年年初債務人數目。

4 主權組合的客戶風險評級與外部評級配對已予更新，以反映目前客戶風險評級總評級制度。

5 我們的企業模型部分與監管規定風險類別的定義並不一致，因此以上呈列的資料涵蓋企業 - 其他及企業 - 中小企兩個風險類別中的風險。

零售風險

零售業務風險評級制度

由於國家/地區層面的組合表現特點及過往虧損紀錄各有不同，因此零售信貸組合並沒有環球通用的模型。在審慎監管局批准下，我們就允許使用內部評級基準的情況於集團各個範疇運用超過100個模型。

表41載列用於計算資本的重大零售信貸風險模型的主要特點，與上年度所示者相同（其中包括新採用的香港上海滙豐銀行信用卡模型）。該表呈列監管規定零售資產類別、相關風險加權資產、各組成部分之模型數目、模型方法或計算法以及所使用虧損數據的年數。風險加權資產為604億美元，佔零售業務以內部評級基準計算之風險加權資產總額之67%。

滙豐的違責或然率模型使用統計估算方法以最少五年過往數據為基礎制訂。模型計算法一般屬於本質上涵蓋「整個周期」的方法。若如英國般使用時間點方法制訂模型，則會應用與審慎監管局協定的緩衝或模型調整法，將模型結果實質上變為「整個周期」的結果。

我們的違責風險承擔模型亦是使用最少五年的過往觀察所得數據而制訂，而且一般會採用以下其中一種方法：

- 若為沒有融資額度可供額外提取的封閉式產品，估計違責風險承擔為於觀察期內未償還的結欠賬。
- 若為備有融資額度可供額外提取的產品，估計違責風險承擔為於觀察期內未償還的結欠賬項，加上適用於融資額度未提取部分的信貸換算因素。

違責損失率的估計數字則包含更多變數，特別是用於量化經濟衰退假設的時限。

作為內部評級基準修補方案的一部分，及為符合審慎監管局有關按揭業務混合式違責或然率模型的要求，許多零售模型正在進行重構。在採用新模型之前，我們持有資本緩衝額以緩解任何風險加權資產短缺問題，相關考慮因素包括任何額外/新訂的資本下限額度。

表41：零售業務內部評級基準風險評級制度

組合	風險類別	風險加權資產 十億美元	組成部分之 模型	重大組成 部分之模 型數目	模型說明及方法	虧損數據 年數 ¹	適用的第一支柱 監管規定限額及 全盤管理措施
英國滙豐 住宅按揭	零售 - 非中小企以 不動產按揭作 抵押	15.00	違責或然率	1	根據內部行為數據及資料庫資料制訂之統計模型。相關時間點模型會校準至符合最新觀察所得之違責或然率。其後我們會作出調整，以便根據相關模型與專家判斷過往不一致的情況計算出長期違責或然	7-10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	組成部分為本的模型，納入了「佔用損失率」、「預測差額」及「佔用時間」等因素。各項組成部分會作衰退調整，包括對最高房屋估值作30%扣減，以及對強制出售扣減額作10%調整。	>10	組合水平10%的 違責損失率下限
			違責風險承擔	1	違責風險承擔等於觀察時的結欠加上違責前可能應計的進一步未付利息的總和。	7-10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
英國First Direct住宅 按揭	零售 - 非中小企以 不動產按揭作 抵押	0.97	違責或然率	1	相關時間點違責或然率模型以分部評分紀錄為本，其後會根據相關模型所觀察的不一致情況（加上若干其他保守因素）作出調整。	7-10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	組成部分為本的模型，納入了「佔用損失率」、「預測差額」及「佔用時間」等因素。各項組成部分會作衰退調整，包括對最高房屋估值作30%扣減，以及對強制出售扣減額作10%調整。	>10	組合水平10%的 違責損失率下限
			違責風險承擔	1	違責風險承擔有兩個不同的模型 - 一個用於標準資本還款按揭，一個用於提供循環貸款融資的對銷按	7-10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
英國滙豐 信用卡	零售 - 合資格循環	3.27	違責或然率	1	根據內部行為數據及資料庫資料制訂之統計模型。相關時間點模型會校準至符合最新觀察所得之違責或然率。其後我們會作出調整，以便根據相關模型過往觀察所得不一致的情況計算出長期違責或然	7-10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	根據預計日後收回額的預測制訂之統計模型，並會按違責狀況劃分。	7-10	
			違責風險承擔	1	運用結欠或限額作為主要數據，直接估計組合不同部分的違責風險承擔之統計模型。	7-10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
英國滙豐個 人貸款	零售 - 其他非 中小企	3.80	違責或然率	1	根據內部行為數據及資料庫資料制訂之統計模型。相關時間點模型會校準至符合最新觀察所得之違責或然率。其後我們會作出調整，以便根據相關模型過往觀察所得不一致的情況計算出長期違責或然	7-10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	根據預計日後收回額的預測制訂之統計模型，並會按違責狀況劃分。	7-10	
			違責風險承擔	1	作為保守估計，違責風險承擔相等於現有結欠。	7-10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
英國商務理 財業務	零售 - 其他中小企	2.09	違責或然率	1	根據內部行為數據及資料庫資料制訂之統計模型。相關時間點模型會校準至符合最新觀察所得之違責或然率。其後我們會作出調整，以便根據相關模型過往觀察所得不一致的情況計算出長期違責或然	7-10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	2	我們會運用兩組模型：一組為有抵押風險而設，另一組則為無抵押風險而設。為有抵押貸款風險所設的模型使用價值對貸款比率作為估算的主要組成部分，而為無抵押貸款風險所設的模型則會估算日後收回額及未取用部分的金額。	7-10	
			違責風險承擔	1	根據限額、使用情況及未取用貸款的估算進行分類之統計模型。	7-10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠

表41：零售業務內部評級基準風險評級制度（續）

組合	風險類別	風險加權資產 十億美元	組成部分之 模型	重大組成 部分之模 型數目	模型說明及方法	虧損數據 年數 ¹	適用的第一支柱 監管規定限額及 全盤管理措施
香港滙豐個人住宅按揭 ²	零售 - 非中小企以 不動產按揭作 抵押	15.76	違責或然率	2	根據內部行為數據及資料庫資料制訂的統計模型，並會校準至符合長期違責率。	>10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	2	以過往數據估算復甦期內可能產生的虧損為基礎的統計模型，其衰退下違責損失率會根據觀察所得最嚴重的違責率計算。	>10	組合水平10%的 違責損失率下限
			違責風險承擔	2	作為違責風險承擔的保守估計，根據現有結欠按規則計算。	>10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
香港恒生住宅按揭	零售 - 非中小企以 不動產按揭作 抵押	9.98	違責或然率	2	根據內部行為數據制訂的統計模型，並會校準至符合長期違責率。	>10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	2	運用兩個統計模型及一個過往平均數據模型，以過往數據估算復甦期內可能產生的虧損為基礎，並會作出衰退調整。	>10	組合水平10%的 違責損失率下限
			違責風險承擔	2	作為違責風險承擔的保守估計，根據現有結欠按規則計算。	>10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
香港滙豐信用卡	零售 - 合資格 循環	3.24	違責或然率	1	根據內部行為數據制訂的統計模型，並會按類別校準至符合長期違責率。	>10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	根據預計日後虧損的預測制訂之統計模型，並會作出衰退調整。	>10	
			違責風險承擔	1	違責風險承擔由不同類別計算得出。計算信貸換算因素的統計模型，用以釐定加入觀察時未償清賬戶結欠額的融通未取用部分。	>10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
香港滙豐個人分期貸款	零售 - 其他非 中小企	1.90	違責或然率	1	根據內部行為數據及資料庫資料制訂的統計模型，並會校準至符合長期違責率。	>10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	根據預計日後虧損的預測制訂之統計模型。而衰退下違責損失率會使用最高違責率出現期間之數據計算。	>10	
			違責風險承擔	1	計算信貸換算因素的統計模型，用以釐定加入觀察時結欠額的未取用限額所佔比例。	>10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠
美國滙豐個人第一留置權住宅按揭 ³	零售 - 非中小企以 不動產按揭作 抵押	4.39	違責或然率	1	根據內部行為數據及資料庫資料制訂的統計模型，並會校準至符合長期違責率。	>10	0.03%的違責 或然率下限
			違責損失率	1	基於識別虧損及收回貸款的主要風險因素並將之歸入同類組別的統計模型。衰退下違責損失率是根據觀察所得的最高違責率計算，同時我們會就未完成還款計劃作額外假設及估算。	>10	組合水平10%的 違責損失率下限
			違責風險承擔	1	作為違責風險承擔的保守估計，根據現有結欠按規則計算。	>10	違責風險承擔須至 少相等於現有結欠

1 定義為制訂模型及作出估計時採用的過往數據所涉年數。

2 香港金融管理局（「香港金管局」）將風險權數下限訂為25%（前為15%），並適用於2017年5月19日後入賬的所有住宅按揭。

3 就美國按揭業務而言，第一留置權是對物業的首要索償權，優於所有隨後的索償權，如物業止贖出售，第一留置權將有權優先從所得款項獲得償付。

零售信貸模型

鑑於我們在全球有眾多零售業務內部評級基準算法模型，我們會披露其中重大的當地模型資料。實際數值與估計數值來自於在當地層面進行的模型監察及校準程序。在我們的環球模型政策下，我們的分析團隊因應當地的個別情況採用回溯測試標準，以評估當地模型的準確性。

表42載有由回溯測試重大內部評級基準算法模型得出的估計數值與實際數值，資料涵蓋英國及香港的組合以及美國的住宅按揭組合。為

比較用途，已加入組合最近三年的資料。於下表：

- 違責或然率按債務人數目基準列示，包括於觀察期內無違責的債務人；及
- 違責損失率及違責風險承擔指對違責群組觀察所得。

違責損失率的數值為虧損金額佔違責風險承擔的百分比，並根據於報告日期已全面解決或完成模型收回輸出數據期間的違責賬目計算。已違責風險的違責風險承擔的數值按總違責風險承擔的百分比列示，而總違責風險承擔包括有關客戶群組的所有已違責及未違責風險。

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

監管規定違責或然率下限及違責損失率下限分別為0.03%及10%，該等數值僅於計算最終資本時應用，因此並未於下文估計數值內反映。

就英國住宅按揭組合而言，模型的推算結果包括必要的監管規定衰退調整。

於進行回溯測試過程中，我們的英國住宅按揭違責損失率模型考慮使用由違責日期起計的36個月的收回比率。2022年，滙豐及First Direct品牌住宅按揭的估計違責損失率及實際違責或然率均保持於較低水平，並維持穩定。兩個組合的估計違責損失率增加，原因是期內違責賬目群組的貸款估值高於去年。暫停收回（因新冠病毒疫情所致）導致實際數值因收回減少而下跌，實際虧損亦因樓價上漲而減少。

滙豐個人貸款估計違責損失率下降，符合預期。實際違責損失率增加，原因是剩餘部分賬項合資格註銷，但因暫停向零售賬項發出違約

通知（於2021年開始），有關違責尚未得到解決。

表42中的香港估計違責損失率數值包括所需的壓力因素，以反映經濟衰退的情況。我們的滙豐個人住宅按揭及恒生個人住宅按揭貸款組合違責損失率模型使用由違責日期起計的24個月收回輸出數據期間。香港滙豐個人住宅按揭的估計違責損失率自去年起增加，原因是許多違責賬目的相關風險因素發生變化。恒生個人住宅按揭組合的估計違責損失率仍然高於計算所得的實際數值。適用於滙豐香港住宅按揭及恒生個人住宅按揭組合的監管規定下限為10%。

表42中的美國估計數值包括衰退調整及審慎監管局同意的模型全盤管理措施。違責損失率模型使用36個月的收回輸出數據期間，反映押後止贖的時間使收回過程延長。估計違責損失率及實際違責損失率的數值於2022年維持穩定，與組合預期情況一致。

表42：內部評級基準計算法模型 - 估計及實際數值（零售業務）^{1,2}

	違責或然率		違責損失率		違責風險承擔	
	估計 %	實際 %	估計 %	實際 %	估計 %	實際 %
2022年						
英國						
- 滙豐住宅按揭	0.28	0.19	8.75	0.01	0.18	0.17
- FD住宅按揭	0.35	0.26	6.38	0.78	0.41	0.33
- 滙豐信用卡 ³	0.77	0.82	91.30	88.71	1.10	1.03
- 滙豐個人貸款	2.72	1.86	84.74	78.76	2.00	1.86
- 商務理財業務（零售中小企）	4.27	3.84	81.59	67.61	2.11	1.79
香港						
- 滙豐住宅按揭	0.58	0.04	2.51	1.56	0.04	0.04
- 恒生住宅按揭	0.35	0.12	4.36	0.73	0.14	0.14
- 滙豐信用卡	0.34	0.25	85.08	77.45	0.48	0.43
- 滙豐個人分期貸款	1.79	1.22	88.67	84.16	0.94	0.79
美國						
- 滙豐個人第一留置權住宅按揭	0.95	0.44	50.49	15.04	0.36	0.36
2021年						
英國						
- 滙豐住宅按揭	0.32	0.19	7.25	0.15	0.16	0.15
- FD住宅按揭	0.38	0.32	5.27	1.13	0.87	0.71
- 滙豐信用卡 ³	0.92	0.95	91.30	88.71	1.40	1.32
- 滙豐個人貸款	3.27	2.32	85.61	70.30	2.63	2.51
- 商務理財業務（零售中小企）	2.67	3.11	78.59	56.09	2.01	1.62
香港						
- 滙豐住宅按揭	0.59	0.04	0.08	1.60	0.03	0.03
- 恒生住宅按揭	0.37	0.13	2.67	0.83	0.14	0.14
- 滙豐信用卡 ⁴	0.48	0.22	86.90	77.38	0.40	0.43
- 滙豐個人分期貸款	2.08	1.78	88.84	83.92	1.61	1.34
美國						
- 滙豐個人第一留置權住宅按揭	1.25	0.60	51.94	19.89	0.53	0.53
2020年						
英國						
- 滙豐住宅按揭	0.32	0.31	7.94	0.32	0.25	0.24
- FD住宅按揭	0.39	0.29	5.94	1.74	0.83	0.64
- 滙豐信用卡 ³	1.08	1.25	91.30	88.71	1.77	1.69
- 滙豐個人貸款	2.99	2.67	84.31	71.14	2.89	2.70
- 商務理財業務（零售中小企）	2.86	2.45	78.06	58.03	2.26	1.93
香港						
- 滙豐住宅按揭	0.59	0.04	2.89	1.32	0.05	0.05
- 恒生住宅按揭	0.38	0.12	1.98	0.73	0.12	0.12
- 滙豐信用卡 ⁴	0.51	0.24	87.05	75.52	0.45	0.48
- 滙豐個人分期貸款	2.07	1.59	88.77	81.97	1.37	1.15
美國						
- 滙豐個人第一留置權住宅按揭	1.27	0.46	49.62	21.62	0.38	0.37

1 數據反映9月30日分析的年度意見。

2 此乃純粹運用模型方法計算的百分比，並不反映為符合資本規定而作出的調整。

3 就英國而言，滙豐信用卡違責損失率為2020年數值。

4 香港於2022年實施了新的滙豐信用卡模型。2021年與2020年比較期間未進行重列。

表43：零售業務內部評級基準算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試¹ (CR9)

違責或然率幅度	債務人數目		所觀察的 平均違責率 %	風險加權平均 違責或然率 (%)	平均違責 或然率 (%)	平均過往年度 違責率 (%)
	上年度末	其中：本年度 違責數目				
2022年						
零售 - 非中小企 以房地產作抵押						
0.00至<0.15	774,402	279	0.04	0.05	0.06	0.03
- 0.00至<0.10	661,796	207	0.03	0.05	0.05	0.03
- 0.10至<0.15	112,606	72	0.06	0.07	0.08	0.05
0.15至<0.25	98,974	80	0.08	0.11	0.13	0.07
0.25至<0.50	86,695	125	0.14	0.12	0.17	0.12
0.50至<0.75	27,909	49	0.18	0.17	0.24	0.12
0.75至<2.50	53,974	175	0.32	0.69	0.78	0.20
- 0.75至<1.75	42,362	126	0.30	0.46	0.44	0.16
- 1.75至<2.5	11,612	49	0.42	2.02	2.02	0.47
2.50至<10.00	13,380	191	1.43	0.93	1.66	0.67
- 2.5至<5	11,808	116	0.98	0.59	1.01	0.37
- 5至<10	1,572	75	4.77	6.74	6.52	5.61
10.00至<100.00	5,161	946	18.33	19.93	23.60	14.51
- 10至<20	2,439	213	8.73	10.48	11.62	7.48
- 20至<30	1,172	162	13.82	9.40	17.18	6.53
- 30.00至<100.00	1,550	571	36.84	47.52	47.31	37.44
100.00 (違責)	12,311					
零售 - 合資格						
0.00至<0.15	4,356,285	2,539	0.06	0.02	0.02	0.02
- 0.00至<0.10	3,846,117	1,803	0.05	0.01	0.02	0.01
- 0.10至<0.15	510,168	736	0.14	0.04	0.06	0.03
0.15至<0.25	352,448	685	0.19	0.14	0.17	0.12
0.25至<0.50	396,990	1,417	0.36	0.16	0.21	0.16
0.50至<0.75	133,601	835	0.62	0.44	0.57	0.42
0.75至<2.50	428,983	5,107	1.19	0.45	0.63	0.55
- 0.75至<1.75	385,105	3,912	1.02	0.36	0.50	0.42
- 1.75至<2.5	43,878	1,195	2.72	1.40	1.82	1.79
2.50至<10.00	125,682	5,269	4.19	1.03	2.13	1.28
- 2.5至<5	107,574	3,684	3.42	0.72	1.53	0.85
- 5至<10	18,108	1,585	8.75	4.23	5.67	5.53
10.00至<100.00	50,400	13,189	26.17	9.84	20.23	8.80
- 10至<20	28,277	3,246	11.48	1.38	4.12	1.63
- 20至<30	10,814	2,251	20.82	6.94	7.32	7.15
- 30.00至<100.00	11,309	7,692	68.02	72.78	72.84	65.56
100.00 (違責)	16,159					
零售 - 其他非中小企						
0.00至<0.15	23,848	30	0.13	—	0.12	0.01
- 0.00至<0.10	4,689	6	0.13	—	0.06	—
- 0.10至<0.15	19,159	24	0.13	0.03	0.13	0.02
0.15至<0.25	113,618	178	0.16	0.18	0.19	0.15
0.25至<0.50	5,939	10	0.17	0.03	0.14	0.02
0.50至<0.75	63,201	212	0.34	0.46	0.58	0.39
0.75至<2.50	190,804	1,416	0.74	0.90	1.32	0.70
- 0.75至<1.75	148,339	837	0.56	0.76	1.14	0.55
- 1.75至<2.5	42,465	579	1.36	1.49	1.98	1.21
2.50至<10.00	67,011	2,272	3.39	3.41	4.70	3.00
- 2.5至<5	42,830	1,059	2.47	2.32	3.44	2.14
- 5至<10	24,181	1,213	5.02	6.30	6.93	5.14
10.00至<100.00	16,764	4,683	27.93	27.68	38.96	21.23
- 10至<20	7,428	797	10.73	7.77	13.81	6.70
- 20至<30	2,136	299	14.00	21.64	24.48	17.31
- 30.00至<100.00	7,200	3,587	49.82	70.14	69.20	51.65
100.00 (違責)	9,275					

表43：零售業務內部評級基準計算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試¹ (CR9) (續)

違責或然率幅度	債務人數目		所觀察的 平均違責率 %	風險加權平均 違責或然率 (%)	平均違責 或然率 (%)	平均過往年度 違責率 (%)
	上年度末	其中：本年度 違責數目				
零售 - 其他中小企						
0.00至<0.15	19,679	29	0.15	0.11	0.11	0.07
- 0.00至<0.10	5,056	5	0.10	0.08	0.08	0.05
- 0.10至<0.15	14,623	24	0.16	0.12	0.12	0.08
0.15至<0.25	35,172	62	0.18	0.20	0.20	0.15
0.25至<0.50	57,617	166	0.29	0.38	0.36	0.40
0.50至<0.75	66,203	335	0.51	0.62	0.61	0.67
0.75至<2.50	290,838	3,657	1.26	1.74	1.47	1.36
- 0.75至<1.75	209,249	2,163	1.03	1.39	1.21	1.14
- 1.75至<2.5	81,589	1,494	1.83	2.11	2.14	2.01
2.50至<10.00	179,681	9,194	5.12	5.19	5.11	4.30
- 2.5至<5	96,017	2,978	3.10	3.56	3.53	3.34
- 5至<10	83,664	6,216	7.43	6.82	6.94	5.98
10.00至<100.00	76,127	18,300	24.04	26.06	24.33	15.88
- 10至<20	41,569	5,492	13.21	13.95	14.01	8.34
- 20至<30	15,921	3,910	24.56	24.46	24.31	14.99
- 30.00至<100.00	18,637	8,898	47.74	48.32	47.37	34.44
100.00 (違責)	26,142					
2021年²						
零售 - 非中小企 以房地產作抵押						
0.00至<0.15	770,247	334	0.04	0.06	0.06	0.04
- 0.00至<0.10	653,908	259	0.04	0.05	0.05	0.04
- 0.10至<0.15	116,339	75	0.06	0.12	0.12	0.06
0.15至<0.25	91,246	59	0.06	0.19	0.19	0.08
0.25至<0.50	84,525	122	0.14	0.34	0.34	0.14
0.50至<0.75	27,324	76	0.28	0.59	0.59	0.17
0.75至<2.50	55,175	218	0.40	1.34	1.36	0.29
- 0.75至<1.75	43,045	138	0.32	1.18	1.16	0.25
- 1.75至<2.5	12,130	80	0.66	2.05	2.05	0.6
2.50至<10.00	15,017	288	1.92	4.42	4.35	1.25
- 2.5至<5	12,911	157	1.22	4.23	3.98	0.81
- 5至<10	2,106	131	6.22	6.57	6.62	5.23
10.00至<100.00	6,378	910	14.27	26.56	25.51	18.81
- 10至<20	3,329	223	6.70	14.20	13.93	8.32
- 20至<30	1,352	153	11.32	23.20	23.67	12.70
- 30.00至<100.00	1,697	534	31.47	48.99	49.67	36.67
100.00 (違責)	13,737					
零售 - 合資格循環信貸						
0.00至<0.15	3,473,874	1,900	0.05	0.06	0.06	0.04
- 0.00至<0.10	2,757,549	1,305	0.05	0.05	0.05	0.04
- 0.10至<0.15	716,325	595	0.08	0.12	0.12	0.06
0.15至<0.25	855,523	958	0.11	0.19	0.19	0.09
0.25至<0.50	724,123	1,442	0.20	0.36	0.36	0.17
0.50至<0.75	320,490	1,330	0.41	0.61	0.61	0.32
0.75至<2.50	710,420	6,215	0.87	1.33	1.30	0.76
- 0.75至<1.75	609,491	4,244	0.7	1.18	1.16	0.62
- 1.75至<2.5	100,929	1,971	1.95	2.16	2.14	1.51
2.50至<10.00	167,785	6,520	3.89	4.64	4.57	3.06
- 2.5至<5	117,122	3,614	3.09	3.48	3.44	2.50
- 5至<10	50,663	2,906	5.74	7.09	7.14	4.38
10.00至<100.00	45,242	15,516	34.30	33.06	37.73	24.45
- 10至<20	19,787	2,304	11.64	14.49	14.05	9.28
- 20至<30	5,986	1,474	24.62	22.05	23.40	13.11
- 30.00至<100.00	19,469	11,738	60.29	59.01	65.04	49.22
100.00 (違責)	29,410					

表43：零售業務內部評級基準算法風險狀況 - 按組合違責或然率(PD)回溯測試¹ (CR9) (續)

違責或然率幅度	債務人數目		所觀察的 平均違責率 %	風險加權平均 違責或然率 (%)	平均違責 或然率 (%)	平均過往年度 違責率 (%)
	上年度末	其中：本年度 違責數目				
零售 - 其他非中小企						
0.00至<0.15	1,034	0	0	0.07	0.07	0.11
- 0.00至<0.10	683	0	0	0.04	0.05	0.1
- 0.10至<0.15	351	0	0	0.13	0.12	0.32
0.15至<0.25	126,624	212	0.17	0.24	0.24	0.16
0.25至<0.50	10,967	19	0.17	0.42	0.43	0.23
0.50至<0.75	80,274	313	0.39	0.58	0.58	0.55
0.75至<2.50	228,276	1,998	0.88	1.36	1.36	1.12
- 0.75至<1.75	177,770	1,276	0.72	1.16	1.15	0.91
- 1.75至<2.5	50,506	722	1.43	2.11	2.1	1.91
2.50至<10.00	89,974	3,204	3.56	4.78	4.8	4.19
- 2.5至<5	56,112	1,512	2.69	3.47	3.44	3.36
- 5至<10	33,862	1,692	5	7.02	7.04	5.64
10.00至<100.00	26,489	7,043	26.59	36.76	37.25	29.92
- 10至<20	12,741	1,438	11.29	13.68	13.66	12.15
- 20至<30	3,047	595	19.53	24.44	24.55	20.49
- 30.00至<100.00	10,701	5,010	46.82	69.75	68.95	52.28
100.00 (違責)	47,475					
零售 - 其他中小企						
0.00至<0.15	63,303	54	0.09	0.11	0.1	0.05
- 0.00至<0.10	36,034	22	0.06	0.07	0.07	0.03
- 0.10至<0.15	27,269	32	0.12	0.13	0.13	0.07
0.15至<0.25	39,750	110	0.28	0.21	0.2	0.13
0.25至<0.50	111,853	749	0.67	0.37	0.37	0.37
0.50至<0.75	95,116	1,098	1.15	0.61	0.61	0.61
0.75至<2.50	261,510	4,923	1.88	1.52	1.4	1.33
- 0.75至<1.75	198,668	3,277	1.65	1.31	1.18	1.1
- 1.75至<2.5	62,842	1,646	2.62	2.08	2.1	2.01
2.50至<10.00	143,297	8,196	5.72	5.12	4.83	4.16
- 2.5至<5	89,259	4,519	5.06	3.62	3.58	3.26
- 5至<10	54,038	3,677	6.8	7.03	6.88	5.89
10.00至<100.00	45,668	8,732	19.12	19.66	21.1	14.97
- 10至<20	27,685	3,571	12.9	14.15	14.04	9.79
- 20至<30	11,038	1,972	17.87	24.98	23.83	17.12
- 30.00至<100.00	6,945	3,189	45.92	44.07	44.88	32.98
100.00 (違責)	18,337					

1 數據反映9月30日分析的年度意見。

2 2022年在香港推行了新的滙豐信用卡模型。2021年比較期間未有重列。

模型表現

滙豐的模型驗證工作須遵循環球內部標準，旨在支持於監察及驗證模型的週期內落實全面的定量和定質計算程序，當中包括：

- 研究模型的穩定性；
- 比較模型輸出數據與實際結果，從而衡量模型的表現；及
- 檢討業務中使用模型的情況，例如使用者所輸入數據的質素、重覆輸入，以及評估於整個信貸過程中就使用評級制度而採取的主要控制措施的結果。

模型乃根據相關負責方批准的一系列指標和觸發因素進行監察。我們會向批發和財富管理及個人銀行業務的環球職能模型監察委員會匯報模型表現指標以及當觸發違約時可能採取的重大糾正措施。

我們亦會每季向主要監管機構審慎監管局披露內部評級基準算法模型表現報告。

詳情載於《2022年報及賬目》第232頁。

集團內部採用大量模型，個別模型層面的數據在大部分情況下對集團整體而言意義不大。因此，我們披露的數據涵蓋大部分批發模型，包括總額基準的企業模型及重大零售模型。

上表40及43透過比較內部評級基準算法使用的違責或然率與實際違責紀錄驗證違責或然率計算的可靠程度。在表43，我們於某一時間點觀察客戶的違責或然率，然後以該違責或然率級別作為參照，記錄該客戶翌年的違責或非違責狀況。

信貸風險

表44：按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔¹ (CR10)

專項借貸：項目融資 (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	—	—	70	—	—	—
類別2	少於2.5年	—	10	70	—	—	—
	相等於或多於2.5年	169	25	90	181	154	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	2	—	250	2	5	—
	相等於或多於2.5年	1	—	250	1	2	—
類別5	少於2.5年	3	6	0	4	—	2
	相等於或多於2.5年	—	1	0	—	—	—
於2022年12月31日總計	少於2.5年	5	16	—	6	5	2
	相等於或多於2.5年	170	26	—	182	156	2

專項借貸：具收益地產及波動劇烈商用物業 (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	13,533	2,404	50	14,678	7,287	—
	相等於或多於2.5年	7,875	847	70	8,380	5,815	33
類別2	少於2.5年	6,093	970	70	6,501	4,504	26
	相等於或多於2.5年	3,183	501	90	3,449	3,041	27
類別3	少於2.5年	2,038	51	115	2,058	2,342	58
	相等於或多於2.5年	346	6	115	345	384	10
類別4	少於2.5年	855	112	250	905	2,232	72
	相等於或多於2.5年	187	46	250	196	485	16
類別5	少於2.5年	447	—	—	447	—	222
	相等於或多於2.5年	235	11	—	237	—	119
於2022年12月31日總計	少於2.5年	22,966	3,537	—	24,589	16,365	378
	相等於或多於2.5年	11,826	1,411	—	12,607	9,725	205

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	587	35	50	613	306	—
	相等於或多於2.5年	542	28	70	563	393	2
類別2	少於2.5年	58	2	70	59	42	—
	相等於或多於2.5年	38	—	90	38	34	—
類別3	少於2.5年	4	—	115	5	5	—
	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	3	—	—	3	—	1
	相等於或多於2.5年	—	—	—	—	—	—
於2022年12月31日總計	少於2.5年	652	37	—	680	353	1
	相等於或多於2.5年	580	28	—	601	427	2

¹ 採用內部評級基準簡單風險加權法計算的集體投資業務內的股權風險資本規定已納入信貸風險標準計算法。

表45：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¹ (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 ⁴	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 ³ 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 ³ 十億美元
AIRB – 中央政府及中央銀行												
0.00至<0.15	387.3	2.4	43.4	389.2	0.02	390	42.8	1.8	27.3	7	—	
– 0.00至<0.10	379.4	2.4	43.6	381.2	0.01	262	42.7	1.8	24.3	6	—	
– 0.10至<0.15	7.9	—	39.1	8.0	0.13	128	45.3	2.3	3.0	38	—	
0.15至<0.25	0.9	—	50.0	0.5	0.22	13	43.9	1.6	0.2	42	—	
0.25至<0.50	1.4	—	41.0	1.4	0.37	12	45.0	1.0	0.7	49	—	
0.50至<0.75	5.2	0.3	82.9	5.5	0.63	30	40.0	1.2	3.3	60	—	
0.75至<2.50	6.2	0.1	57.0	6.1	1.92	79	44.8	1.1	6.4	104	0.1	
– 0.75至<1.75	1.6	0.1	57.0	1.6	0.99	66	45.0	1.2	1.4	89	—	
– 1.75至<2.5	4.6	—	75.0	4.5	2.25	13	44.7	1.0	5.0	110	0.1	
2.50至<10.00	0.6	—	—	0.3	6.26	9	38.4	1.3	0.4	136	—	
– 2.5至<5	0.3	—	—	0.1	4.20	5	45.0	1.0	0.2	138	—	
– 5至<10	0.3	—	—	0.2	7.85	4	33.3	1.5	0.2	135	—	
10.00至<100.00	3.2	—	—	3.2	14.97	7	45.0	1.2	6.9	212	0.3	
– 10至<20	2.6	—	—	2.6	10.48	5	45.0	1.2	5.4	202	0.2	
– 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
– 30.00至<100.00	0.6	—	—	0.6	36.00	2	45.0	1.0	1.5	261	0.1	
100.00 (違責)	0.3	—	57.0	0.2	100.00	3	20.1	3.5	0.2	102	—	
小計	405.1	2.8	47.5	406.4	0.23	543	42.8	1.8	45.4	11	0.4	0.1
AIRB – 機構												
0.00至<0.15	68.8	12.0	28.9	72.6	0.05	3,056	38.5	1.4	10.3	14	—	
– 0.00至<0.10	59.5	8.0	28.3	61.7	0.04	1,967	37.8	1.4	6.7	11	—	
– 0.10至<0.15	9.3	4.0	30.1	10.9	0.13	1,089	42.3	1.3	3.6	33	—	
0.15至<0.25	2.1	1.8	24.9	2.6	0.22	220	44.5	1.4	1.1	42	—	
0.25至<0.50	0.8	0.5	39.1	1.0	0.37	118	41.6	1.2	0.5	55	—	
0.50至<0.75	1.4	0.1	25.2	1.4	0.63	115	44.7	1.1	1.1	74	—	
0.75至<2.50	0.4	0.6	32.6	0.4	1.72	140	48.5	1.7	0.5	112	—	
– 0.75至<1.75	0.2	0.1	28.8	0.2	1.36	76	50.6	1.4	0.3	98	—	
– 1.75至<2.5	0.2	0.5	33.5	0.2	2.25	64	45.5	2.1	0.2	132	—	
2.50至<10.00	0.1	0.1	22.7	0.1	4.60	41	48.3	1.2	0.1	154	—	
– 2.5至<5	0.1	0.1	19.9	0.1	3.79	35	53.6	1.4	0.1	167	—	
– 5至<10	—	—	31.9	—	5.79	6	40.5	1.0	—	134	—	
10.00至<100.00	—	—	90.0	—	10.00	2	60.5	0.5	—	244	—	
– 10至<20	—	—	90.0	—	10.00	2	60.5	0.5	—	244	—	
– 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
– 30.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
100.00 (違責)	—	—	—	—	100.00	3	21.9	2.2	0.2	914	—	
小計	73.6	15.1	28.8	78.1	0.11	3,695	38.9	1.4	13.8	18	—	—
AIRB – 機構 – 專項借貸 (不包括分類計算法)²												
0.00至<0.15	3.0	0.3	62.0	2.8	0.09	39	20.2	3.9	0.5	16	—	
– 0.00至<0.10	1.8	0.1	85.4	1.8	0.07	12	16.8	4.4	0.2	12	—	
– 0.10至<0.15	1.2	0.2	50.5	1.0	0.13	27	26.0	3.1	0.3	22	—	
0.15至<0.25	0.9	0.9	40.9	1.1	0.22	41	27.9	3.4	0.3	29	—	
0.25至<0.50	0.7	0.3	48.7	0.8	0.37	27	31.6	4.1	0.4	51	—	
0.50至<0.75	0.9	1.0	45.2	1.4	0.63	32	29.6	3.3	0.8	55	—	
0.75至<2.50	2.4	1.0	39.4	2.2	1.12	50	28.5	3.8	1.4	63	—	
– 0.75至<1.75	2.3	1.0	39.4	2.1	1.08	47	28.9	3.8	1.4	64	—	
– 1.75至<2.5	0.1	—	—	0.1	2.25	3	13.9	4.4	—	46	—	
2.50至<10.00	0.4	0.1	57.2	0.3	5.23	9	22.0	4.0	0.2	75	—	
– 2.5至<5	0.1	—	—	0.1	3.05	4	20.0	3.3	—	67	—	
– 5至<10	0.3	0.1	57.2	0.2	5.75	5	22.5	4.1	0.2	77	—	
10.00至<100.00	0.2	0.3	56.3	0.4	38.46	6	19.8	3.0	0.5	114	—	
– 10至<20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
– 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
– 30.00至<100.00	0.2	0.3	56.3	0.4	38.46	6	19.8	3.0	0.5	114	—	
100.00 (違責)	0.1	—	100.0	0.1	100.00	4	25.2	3.5	—	28	0.1	
小計	8.6	3.9	45.8	9.1	3.64	208	25.6	3.7	4.1	44	0.1	0.1

表45：內部評級基準算法 - 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔¹ (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 ⁴	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 ³ 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 ³ 十億美元
AIRB - 企業 - 中小企												
0.00至<0.15	0.2	0.6	29.4	0.6	0.12	315	41.6	1.7	0.2	23	—	
- 0.00至<0.10	—	0.1	26.4	0.1	0.06	70	35.7	1.4	—	11	—	
- 0.10至<0.15	0.2	0.5	30.0	0.5	0.13	245	42.7	1.7	0.2	26	—	
0.15至<0.25	0.5	1.1	23.4	1.0	0.22	612	44.6	1.5	0.3	33	—	
0.25至<0.50	1.0	1.6	24.7	1.5	0.37	879	33.9	2.0	0.6	38	—	
0.50至<0.75	1.7	1.6	24.8	2.1	0.63	945	37.0	2.0	1.1	54	—	
0.75至<2.50	7.3	4.8	25.9	8.3	1.50	3,453	31.4	1.9	5.1	62	0.1	
- 0.75至<1.75	5.2	3.6	25.7	6.2	1.25	2,459	31.7	1.9	3.7	60	0.1	
- 1.75至<2.5	2.1	1.2	26.5	2.1	2.25	994	30.8	1.7	1.4	68	—	
2.50至<10.00	2.4	1.4	25.2	2.5	4.09	1,092	34.1	1.7	2.3	91	—	
- 2.5至<5	1.9	1.2	24.3	2.1	3.59	874	34.3	1.7	1.8	88	—	
- 5至<10	0.5	0.2	30.8	0.4	6.51	218	33.4	1.7	0.5	105	—	
10.00至<100.00	0.2	0.1	32.6	0.2	23.79	127	51.4	1.3	0.4	221	—	
- 10至<20	0.1	0.1	32.9	0.1	13.07	69	46.5	1.4	0.2	173	—	
- 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
- 30.00至<100.00	0.1	—	32.3	0.1	36.00	58	57.0	1.1	0.2	277	—	
100.00 (違責)	1.4	0.2	41.8	1.4	100.00	270	34.6	1.7	2.6	180	0.3	
小計	14.7	11.4	25.8	17.6	9.87	7,693	34.2	1.8	12.6	71	0.4	0.3
AIRB - 企業 - 其他												
0.00至<0.15	94.1	166.6	32.0	179.2	0.08	8,780	42.6	1.9	38.2	21	0.1	
- 0.00至<0.10	64.0	106.9	33.7	121.5	0.05	4,808	41.4	2.0	20.5	17	—	
- 0.10至<0.15	30.1	59.7	28.9	57.7	0.13	3,972	45.2	1.7	17.7	31	0.1	
0.15至<0.25	31.7	53.7	30.2	54.2	0.22	5,838	42.6	1.8	22.4	41	0.1	
0.25至<0.50	26.4	36.9	28.7	42.2	0.37	4,880	40.2	1.7	21.3	51	0.1	
0.50至<0.75	34.2	36.7	27.1	42.1	0.63	5,651	39.1	1.7	27.2	65	0.1	
0.75至<2.50	87.2	87.3	28.6	79.7	1.36	20,154	38.2	1.7	69.0	87	0.4	
- 0.75至<1.75	57.0	55.4	28.8	66.2	1.19	14,415	38.4	1.8	55.7	84	0.3	
- 1.75至<2.5	30.2	31.9	27.8	13.5	2.24	5,739	37.1	1.6	13.3	98	0.1	
2.50至<10.00	27.1	19.9	26.5	22.1	4.45	6,665	38.3	1.7	27.8	126	0.4	
- 2.5至<5	16.9	14.4	25.3	15.0	3.59	4,675	38.5	1.6	17.8	119	0.2	
- 5至<10	10.2	5.5	30.2	7.1	6.28	1,990	37.8	1.9	10.0	141	0.2	
10.00至<100.00	7.6	3.8	26.4	6.2	21.83	1,342	44.4	1.7	14.3	231	0.6	
- 10至<20	6.2	3.2	26.6	4.7	14.72	1,014	43.9	1.7	10.6	228	0.3	
- 20至<30	—	—	—	—	23.69	1	93.6	1.0	—	509	—	
- 30.00至<100.00	1.4	0.6	25.7	1.5	43.42	327	46.0	1.9	3.7	240	0.3	
100.00 (違責)	7.6	0.8	40.0	7.0	100.00	1,029	42.0	1.5	5.4	77	3.3	
小計	315.9	405.7	30.2	432.7	2.57	54,339	41.0	1.8	225.6	52	5.1	5.0
批發業務AIRB - 於2022年12月31日總計												
	817.9	438.9	30.3	943.9	1.50	66,478	41.3	1.80	301.5	32	6.0	5.5

表45：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¹(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 ⁴	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 ³ 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 ³ 十億美元
AIRB - 中小企以 不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	—	—	—	—	0.07	14	18.6	—	—	3	—	—
- 0.00至<0.10	—	—	—	—	0.07	14	18.6	—	—	3	—	—
- 0.10至<0.15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.15至<0.25	—	—	—	—	0.22	6	25.2	—	—	9	—	—
0.25至<0.50	0.4	—	—	0.4	0.38	1,327	18.3	—	—	10	—	—
0.50至<0.75	—	—	116.5	0.1	0.65	351	33.9	—	—	30	—	—
0.75至<2.50	0.1	—	135.2	0.1	1.72	664	37.7	—	0.1	60	—	—
- 0.75至<1.75	—	—	77.7	—	1.15	287	26.2	—	—	35	—	—
- 1.75至<2.5	0.1	—	150.6	0.1	2.22	377	47.9	—	0.1	82	—	—
2.50至<10.00	0.2	—	81.2	0.2	4.46	1,213	24.8	—	0.2	68	—	—
- 2.5至<5	0.2	—	51.3	0.2	3.77	935	24.3	—	0.1	61	—	—
- 5至<10	—	—	91.7	—	6.79	278	26.6	—	0.1	90	—	—
10.00至<100.00	—	—	31.6	—	19.23	151	26.0	—	—	119	—	—
- 10至<20	—	—	23.6	—	12.14	81	29.5	—	—	124	—	—
- 20至<30	—	—	58.6	—	25.44	70	23.0	—	—	115	—	—
- 30.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	95.6	0.1	100.00	244	29.5	—	—	83	—	—
小計	0.8	—	114.1	0.9	5.75	3,970	24.1	—	0.3	38	—	—
AIRB - 非中小企以 不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	218.2	17.0	83.5	234.8	0.07	1,137,440	14.4	—	24.3	10	0.1	—
- 0.00至<0.10	176.1	13.1	78.9	188.6	0.06	942,653	14.5	—	16.4	9	0.1	—
- 0.10至<0.15	42.1	3.9	99.0	46.2	0.12	199,433	13.9	—	7.9	17	—	—
0.15至<0.25	47.9	2.9	93.2	50.6	0.20	228,267	15.7	—	8.3	16	—	—
0.25至<0.50	39.2	3.7	43.8	40.8	0.36	196,491	15.2	—	8.0	20	—	—
0.50至<0.75	15.6	1.0	52.6	16.1	0.59	64,122	13.6	—	3.9	24	—	—
0.75至<2.50	25.4	1.7	47.5	26.2	1.29	116,080	12.6	—	7.8	30	0.1	—
- 0.75至<1.75	21.9	1.5	48.9	22.6	1.17	104,293	12.8	—	6.7	30	0.1	—
- 1.75至<2.5	3.5	0.2	36.5	3.6	2.03	12,483	11.6	—	1.1	30	—	—
2.50至<10.00	7.5	0.2	73.0	7.7	4.30	32,756	11.4	—	3.4	44	—	—
- 2.5至<5	6.6	0.1	76.4	6.8	3.96	27,316	11.1	—	2.8	41	—	—
- 5至<10	0.9	0.1	64.8	0.9	6.80	5,612	13.7	—	0.6	69	—	—
10.00至<100.00	1.7	0.1	80.3	1.9	21.35	17,412	17.9	—	2.7	143	0.1	—
- 10至<20	0.9	0.1	100.0	1.0	13.88	13,257	12.9	—	1.1	105	—	—
- 20至<30	0.6	—	47.9	0.6	23.82	2,189	30.1	—	1.3	224	0.1	—
- 30.00至<100.00	0.2	—	25.3	0.3	46.31	2,130	10.1	—	0.3	111	—	—
100.00 (違責)	1.7	—	19.0	1.7	100.00	14,634	19.3	—	2.1	126	0.3	—
小計	357.2	26.6	75.5	379.8	0.86	1,807,202	14.5	—	60.5	16	0.6	0.6
AIRB - 合資格 循環零售信貸風險												
0.00至<0.15	6.4	77.7	44.7	41.0	0.06	17,770,403	90.0	—	1.8	4	—	—
- 0.00至<0.10	4.9	67.1	44.6	34.8	0.04	15,413,204	89.5	—	1.2	3	—	—
- 0.10至<0.15	1.5	10.6	44.7	6.2	0.13	2,358,283	92.8	—	0.6	9	—	—
0.15至<0.25	1.0	6.8	53.7	4.6	0.21	2,214,698	90.9	—	0.7	16	—	—
0.25至<0.50	1.7	6.4	48.1	4.8	0.38	2,103,146	90.7	—	1.0	22	0.1	—
0.50至<0.75	1.3	1.9	58.7	2.5	0.59	740,517	90.8	—	0.9	35	—	—
0.75至<2.50	3.5	4.5	56.2	5.9	1.37	1,764,020	91.1	—	3.6	60	0.1	—
- 0.75至<1.75	3.0	4.1	54.0	5.1	1.23	1,416,077	91.7	—	2.9	56	0.1	—
- 1.75至<2.5	0.5	0.4	78.5	0.8	2.22	348,030	87.6	—	0.7	84	—	—
2.50至<10.00	1.9	0.9	85.2	2.6	4.55	842,575	86.4	—	3.3	125	0.1	—
- 2.5至<5	1.3	0.7	77.5	1.8	3.67	576,290	86.3	—	2.0	110	0.1	—
- 5至<10	0.6	0.2	116.6	0.8	6.64	266,299	86.7	—	1.3	160	—	—
10.00至<100.00	0.7	0.2	90.4	0.8	23.18	238,340	85.1	—	2.0	243	0.2	—
- 10至<20	0.5	0.1	128.0	0.6	14.21	157,412	84.3	—	1.4	230	0.1	—
- 20至<30	0.1	0.1	36.3	0.1	25.95	44,627	90.7	—	0.3	333	—	—
- 30.00至<100.00	0.1	—	50.3	0.1	68.70	36,311	85.1	—	0.3	245	0.1	—
100.00 (違責)	0.2	—	51.6	0.2	100.00	226,907	67.9	—	0.4	238	0.1	—
小計	16.7	98.4	46.7	62.4	1.02	25,900,606	90.0	—	13.7	22	0.6	0.6

表45：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¹(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 ⁴	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 ³ 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 ³ 十億美元
AIRB - 其他中小企												
0.00至<0.15	—	—	100.2	—	0.11	31,363	89.5	—	—	20	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	100.0	—	0.07	6,564	79.1	—	—	13	—	—
– 0.10至<0.15	—	—	100.2	—	0.13	24,799	93.3	—	—	23	—	—
0.15至<0.25	—	—	73.5	—	0.21	29,212	92.5	—	—	31	—	—
0.25至<0.50	—	0.1	62.1	0.1	0.41	83,283	78.2	—	0.1	41	—	—
0.50至<0.75	0.2	0.2	81.0	0.3	0.61	76,334	61.4	—	0.1	40	—	—
0.75至<2.50	2.9	1.2	57.0	1.5	1.61	543,172	75.0	—	1.1	77	—	—
– 0.75至<1.75	2.0	0.9	56.0	1.1	1.45	399,430	76.2	—	0.8	75	—	—
– 1.75至<2.5	0.9	0.3	60.3	0.4	2.15	143,742	71.0	—	0.3	82	—	—
2.50至<10.00	2.4	0.8	36.0	1.0	5.06	333,499	65.5	—	0.9	90	—	—
– 2.5至<5	1.2	0.6	29.1	0.6	3.67	186,820	63.1	—	0.5	87	—	—
– 5至<10	1.2	0.2	59.4	0.4	6.89	146,679	68.5	—	0.4	94	—	—
10.00至<100.00	1.7	0.1	60.4	0.3	22.05	215,793	78.7	—	0.4	142	0.1	—
– 10至<20	1.1	0.1	50.1	0.2	13.75	135,916	80.9	—	0.2	130	—	—
– 20至<30	0.3	—	83.7	0.1	24.19	36,354	68.4	—	0.1	139	—	—
– 30.00至<100.00	0.3	—	70.9	—	44.93	43,523	87.5	—	0.1	183	0.1	—
100.00 (違責)	1.5	0.2	5.5	0.2	100.00	58,538	46.8	—	0.2	104	0.1	—
小計	8.7	2.6	49.3	3.4	10.15	1,371,194	69.9	—	2.8	83	0.2	0.4
AIRB - 其他非中小企												
0.00至<0.15	10.1	44.5	9.8	14.7	0.07	612,413	28.8	—	0.8	6	—	—
– 0.00至<0.10	7.1	38.9	7.3	10.0	0.04	417,003	31.4	—	0.4	4	—	—
– 0.10至<0.15	3.0	5.6	27.1	4.7	0.12	195,957	23.3	—	0.4	8	—	—
0.15至<0.25	2.3	3.6	20.8	3.4	0.21	317,038	40.3	—	0.6	19	—	—
0.25至<0.50	7.0	5.3	13.5	7.9	0.37	354,354	38.3	—	2.1	26	—	—
0.50至<0.75	3.0	3.5	9.9	3.4	0.63	98,836	27.7	—	0.8	25	—	—
0.75至<2.50	11.1	4.1	8.2	11.7	1.32	473,196	32.9	—	4.8	41	—	—
– 0.75至<1.75	9.5	3.6	7.3	10.0	1.17	381,069	30.6	—	3.7	37	—	—
– 1.75至<2.5	1.6	0.5	14.4	1.7	2.13	99,885	45.7	—	1.1	66	—	—
2.50至<10.00	2.2	0.7	35.3	2.5	4.42	252,503	51.6	—	2.1	81	0.1	—
– 2.5至<5	1.5	0.5	47.0	1.8	3.39	152,003	48.6	—	1.4	74	0.1	—
– 5至<10	0.7	0.2	5.3	0.7	7.06	101,211	59.0	—	0.7	99	—	—
10.00至<100.00	0.5	0.2	11.4	0.6	33.81	90,328	52.9	—	0.7	106	0.1	—
– 10至<20	0.2	0.1	16.7	0.3	14.17	44,922	65.2	—	0.4	136	—	—
– 20至<30	0.1	—	9.2	0.1	26.71	27,259	57.3	—	0.1	150	—	—
– 30.00至<100.00	0.2	0.1	9.5	0.2	59.78	18,474	36.6	—	0.2	55	0.1	—
100.00 (違責)	0.2	—	19.7	0.2	100.00	21,327	71.8	—	0.4	267	0.1	—
小計	36.4	61.9	10.9	44.4	1.59	2,219,995	34.1	—	12.3	28	0.3	0.3
零售業務AIRB - 於2022年12月31日總計												
	419.8	189.5	39.1	490.9	1.02	31,302,967	26.2	—	89.6	18	1.7	1.9
FIRB - 中央政府及中央銀行												
0.00至<0.15	—	—	75.0	0.7	0.04	—	45.0	3.6	0.2	24	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	75.0	0.7	0.04	—	45.0	3.6	0.2	24	—	—
– 0.10至<0.15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.15至<0.25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.25至<0.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.50至<0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.75至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 0.75至<1.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 1.75至<2.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.50至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 2.5至<5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 5至<10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 10至<20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 30.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	75.0	0.7	0.04	—	45.0	3.6	0.2	24	—	—

表45：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¹(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 ⁴	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 ³ 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 ³ 十億美元
FIRB - 機構												
0.00至<0.15	—	—	14.6	0.1	0.05	1	45.0	2.3	—	19	—	—
- 0.00至<0.10	—	—	18.0	0.1	0.05	1	45.0	2.3	—	19	—	—
- 0.10至<0.15	—	—	6.3	—	0.13	—	45.0	0.2	—	17	—	—
0.15至<0.25	—	—	20.1	—	0.22	—	45.0	2.5	—	49	—	—
0.25至<0.50	0.1	—	—	0.1	0.37	1	45.0	1.6	0.1	53	—	—
0.50至<0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.75至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 0.75至<1.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 1.75至<2.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.50至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 2.5至<5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 5至<10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 10至<20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	0.1	—	15.9	0.2	0.25	2	45.0	1.9	0.1	41	—	—
FIRB - 企業 - 中小企												
0.00至<0.15	0.8	0.3	18.9	0.8	0.13	1,425	40.8	2.7	0.2	31	—	—
- 0.00至<0.10	—	—	—	—	0.07	2	45.0	1.5	—	17	—	—
- 0.10至<0.15	0.8	0.3	18.9	0.8	0.13	1,423	40.8	2.7	0.2	31	—	—
0.15至<0.25	1.9	0.7	16.3	2.0	0.22	2,647	38.9	2.3	0.7	35	—	—
0.25至<0.50	2.3	0.7	10.8	2.3	0.37	2,734	38.1	2.7	1.1	48	—	—
0.50至<0.75	2.0	0.5	18.9	2.0	0.63	1,962	38.2	2.6	1.2	60	—	—
0.75至<2.50	3.9	0.9	20.7	3.8	1.33	4,346	38.3	2.4	2.9	75	0.1	—
- 0.75至<1.75	3.3	0.8	21.5	3.3	1.18	3,708	38.3	2.4	2.4	73	0.1	—
- 1.75至<2.5	0.6	0.1	15.1	0.5	2.25	638	38.3	2.3	0.5	88	—	—
2.50至<10.00	1.2	0.3	21.7	1.1	4.79	1,449	37.5	2.4	1.2	107	—	—
- 2.5至<5	0.7	0.2	27.4	0.7	3.59	852	37.0	2.5	0.6	97	—	—
- 5至<10	0.5	0.1	11.4	0.4	6.55	597	38.1	2.1	0.6	122	—	—
10.00至<100.00	0.4	—	17.7	0.3	14.60	412	38.4	1.9	0.5	157	—	—
- 10至<20	0.4	—	18.1	0.3	12.71	359	38.3	1.9	0.5	154	—	—
- 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	—	—	11.2	—	38.02	53	39.7	2.1	—	190	—	—
100.00 (違責)	0.6	—	15.0	0.6	100.00	348	38.7	2.2	—	—	0.2	—
小計	13.1	3.4	17.4	12.9	5.79	15,323	38.5	2.4	7.8	61	0.3	0.2
FIRB - 企業 - 其他												
0.00至<0.15	26.0	44.3	44.4	53.0	0.08	7,716	33.4	2.0	9.9	19	—	—
- 0.00至<0.10	16.3	29.0	48.2	34.1	0.05	2,835	34.5	2.0	5.4	16	—	—
- 0.10至<0.15	9.7	15.3	37.4	18.9	0.13	4,881	31.6	1.9	4.5	24	—	—
0.15至<0.25	10.9	13.7	35.7	17.7	0.22	5,058	34.7	1.9	6.6	37	—	—
0.25至<0.50	9.8	9.8	34.1	12.8	0.37	4,397	36.5	1.8	6.3	49	—	—
0.50至<0.75	8.2	6.4	32.5	10.6	0.63	3,620	30.9	1.6	5.6	53	—	—
0.75至<2.50	29.7	23.5	35.2	27.2	1.45	37,293	40.0	2.0	26.8	98	0.2	—
- 0.75至<1.75	17.4	15.6	34.4	21.7	1.25	34,021	40.2	2.0	20.6	95	0.1	—
- 1.75至<2.5	12.3	7.9	39.6	5.5	2.25	3,272	39.5	2.1	6.2	114	0.1	—
2.50至<10.00	8.8	6.3	38.5	9.2	4.31	4,810	39.5	2.1	12.4	135	0.2	—
- 2.5至<5	6.3	4.3	42.4	6.8	3.60	3,750	38.9	2.3	8.7	129	0.1	—
- 5至<10	2.5	2.0	28.1	2.4	6.26	1,060	41.0	1.6	3.7	153	0.1	—
10.00至<100.00	2.2	0.7	47.7	1.7	12.90	740	35.3	1.7	3.1	179	0.1	—
- 10至<20	2.1	0.7	48.8	1.7	12.05	651	35.3	1.7	3.0	180	0.1	—
- 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- 30.00至<100.00	0.1	—	11.2	—	58.60	89	36.4	1.2	0.1	151	—	—
100.00 (違責)	3.4	0.7	49.1	3.5	100.00	1,664	44.8	2.2	—	—	1.6	—
小計	99.0	105.4	39.6	135.7	3.43	65,298	35.7	1.9	70.7	52	2.1	1.7
FIRB - 於2022年12月31日總計												
	112.2	108.8	38.9	149.5	3.61	80,623	36.0	2.0	78.8	53	2.4	1.9

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

表45：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¹(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 十億美元
AIRB - 中央政府及 中央銀行												
0.00至<0.15	417.2	2.4	38.8	418.7	0.02	414	43.0	1.70	27.9	7	—	—
0.15至<0.25	3.2	—	37.7	3.1	0.22	22	44.7	1.50	1.2	39	—	—
0.25至<0.50	1.1	—	48.6	1.1	0.37	6	45.0	1.10	0.5	47	—	—
0.50至<0.75	4.9	0.2	64.0	5.1	0.63	73	44.5	1.20	3.2	63	—	—
0.75至<2.50	8.5	—	50.3	8.4	1.29	41	42.0	1.20	7.0	82	0.1	—
2.50至<10.00	2.8	0.2	12.2	2.4	6.36	19	43.9	1.10	3.6	150	0.1	—
10.00至<100.00	0.8	—	30.0	0.7	12.41	3.0	38.4	1.70	1.3	177	—	—
小計	438.5	2.8	40.5	439.5	0.11	578	43.0	1.70	44.7	10	0.2	—
AIRB - 機構												
0.00至<0.15	65.9	13.6	31.4	69.6	0.05	3,247	39.3	1.30	9.5	14	—	—
0.15至<0.25	2.5	1.6	36.7	3.1	0.22	312	45.4	1.20	1.3	40	—	—
0.25至<0.50	0.5	0.3	26.6	0.6	0.37	102	39.7	0.90	0.3	45	—	—
0.50至<0.75	1.1	0.2	47.9	1.2	0.63	120	40.7	1.20	0.8	67	—	—
0.75至<2.50	0.5	0.5	41.3	0.6	1.24	143	40.5	1.80	0.6	90	—	—
2.50至<10.00	0.1	0.2	35.3	0.1	4.99	55	27.3	1.80	0.1	86	—	—
10.00至<100.00	—	—	57.1	—	15.66	3	55.3	3.80	—	281	—	—
100.00 (違責)	—	—	25.4	—	100.00	3	48.8	3.10	—	35	—	—
小計	70.6	16.4	32.4	75.2	0.12	3,985	39.6	1.30	12.6	17	—	—
AIRB - 機構 - 專項借貸 (不包括分類計算法)²												
0.00至<0.15	2.5	0.5	61.5	2.7	0.09	42	20.4	3.80	0.4	15	—	—
0.15至<0.25	1.1	1.0	44.8	1.5	0.22	43	24.2	3.60	0.4	27	—	—
0.25至<0.50	1.5	1.3	41.4	2.0	0.37	42	24.4	3.50	0.8	39	—	—
0.50至<0.75	0.8	1.0	41.6	1.2	0.63	27	28.8	3.70	0.7	59	—	—
0.75至<2.50	1.5	0.8	36.7	1.5	1.32	43	19.2	4.30	0.7	52	—	—
2.50至<10.00	0.3	—	—	0.2	4.25	17	27.1	3.20	0.2	91	—	—
10.00至<100.00	—	—	99.4	—	30.50	4	33.2	4.40	0.1	145	—	—
100.00 (違責)	0.2	—	96.9	0.2	100.00	9	22.5	4.00	—	6	0.1	—
小計	7.9	4.6	44.2	9.3	3.33	227	23.0	3.80	3.3	35	0.1	0.1
AIRB - 企業 - 中小企												
0.00至<0.15	0.9	0.8	29.5	1.8	0.10	390	39.2	2.00	0.3	19	—	—
0.15至<0.25	1.4	1.8	30.3	2.3	0.22	1,130	38.0	1.80	0.6	26	—	—
0.25至<0.50	2.1	1.9	27.3	3.6	0.37	1,305	29.5	1.90	1.0	27	—	—
0.50至<0.75	4.2	1.9	29.5	4.7	0.63	1,438	29.2	2.00	1.7	35	—	—
0.75至<2.50	16.7	6.8	28.7	17.1	1.43	5,011	29.2	1.80	8.0	47	0.1	—
2.50至<10.00	4.0	1.7	25.9	4.0	4.06	1,521	33.0	1.50	3.0	74	0.1	—
10.00至<100.00	0.3	0.2	30.1	0.3	19.19	153	33.8	1.30	0.3	113	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	29.6	15.1	28.6	33.8	1.50	10,948	30.9	1.80	14.9	44	0.2	0.1
AIRB - 企業 - 其他												
0.00至<0.15	85.0	152.0	37.3	181.2	0.08	7,264	39.3	1.90	36.1	20	0.1	—
0.15至<0.25	31.5	59.8	30.3	54.1	0.22	4,864	42.8	1.60	20.8	39	0.1	—
0.25至<0.50	25.7	41.1	26.9	40.1	0.37	4,327	42.3	1.70	20.4	51	0.1	—
0.50至<0.75	39.1	38.7	29.4	48.3	0.63	5,317	38.7	1.70	29.2	60	0.1	—
0.75至<2.50	100.1	84.9	28.9	90.6	1.33	41,482	37.9	1.80	73.9	82	0.5	—
2.50至<10.00	27.6	26.4	28.5	25.3	4.23	7,501	36.7	1.90	28.6	113	0.4	—
10.00至<100.00	6.4	4.0	30.9	5.9	29.88	1,382	27.5	2.20	7.2	122	0.5	—
100.00 (違責)	5.4	0.5	29.8	5.5	100.00	1,245	41.4	1.40	4.0	72	3.0	—
小計	320.8	407.4	32.5	451.0	2.27	73,382	39.4	1.80	220.2	49	4.8	4.2
批發業務AIRB - 於2021 年12月31日總計												
	867.4	446.3	32.6	1,008.8	1.15	89,120	40.5	1.70	295.7	29	5.3	4.4

表45：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¹ (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 十億美元
AIRB - 中小企 以不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	0.4	—	100.0	0.4	0.05	2,064	10.9	—	—	4	—	—
0.15至<0.25	—	—	100.0	—	0.19	111	18.0	—	—	8	—	—
0.25至<0.50	0.4	—	—	0.4	0.38	1,253	17.3	—	—	9	—	—
0.50至<0.75	0.1	—	116.5	0.1	0.62	667	25.9	—	—	21	—	—
0.75至<2.50	0.2	—	146.9	0.2	1.56	1,222	23.0	—	0.1	37	—	—
2.50至<10.00	0.3	—	89.9	0.3	4.65	1,780	24.5	—	0.3	64	—	—
10.00至<100.00	—	—	13.8	—	18.04	259	31.5	—	—	136	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	211.4	0.1	100.00	476	37.0	—	0.1	142	—	—
小計	1.5	—	113.5	1.5	5.44	7,832	19.7	—	0.5	32	—	—
AIRB - 非中小企 以不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	226.8	11.0	84.5	240.2	0.07	760,950	15.3	—	19.8	8	—	—
0.15至<0.25	47.9	2.3	94.8	50.4	0.20	273,831	15.6	—	7.4	15	—	—
0.25至<0.50	40.4	3.7	45.9	42.2	0.35	256,644	16.8	—	8.1	19	—	—
0.50至<0.75	15.4	0.6	60.8	15.8	0.58	107,540	11.6	—	3.3	21	—	—
0.75至<2.50	24.8	1.3	69.6	25.8	1.31	198,075	12.9	—	7.5	29	0.1	—
2.50至<10.00	7.0	0.3	81.3	7.2	4.35	52,632	10.8	—	2.6	36	—	—
10.00至<100.00	2.1	—	100.8	2.2	20.78	19,213	16.6	—	2.6	117	0.1	—
100.00 (違責)	2.5	0.1	76.6	2.6	100.00	23,365	23.4	—	2.2	88	0.6	—
小計	366.9	19.3	76.6	386.4	1.08	1,692,250	15.2	—	53.5	14	0.8	0.4
AIRB - 合資格循環式 零售風險承擔												
0.00至<0.15	6.2	76.8	50.1	44.6	0.06	14,828,217	88.8	—	1.9	4	—	—
0.15至<0.25	1.4	15.4	49.9	8.9	0.20	3,944,228	93.3	—	1.3	14	—	—
0.25至<0.50	2.2	14.0	43.5	8.2	0.36	3,011,770	91.0	—	1.6	20	—	—
0.50至<0.75	2.3	4.8	51.1	4.8	0.59	1,165,392	87.5	—	1.3	27	—	—
0.75至<2.50	4.4	7.9	47.3	8.1	1.40	2,618,959	86.7	—	4.1	49	0.1	—
2.50至<10.00	2.3	1.6	68.2	3.4	4.73	978,321	83.8	—	3.7	111	0.2	—
10.00至<100.00	0.6	0.3	65.2	0.8	29.14	309,714	83.2	—	1.6	207	0.2	—
100.00 (違責)	0.2	—	58.0	0.2	100.00	99,874	82.0	—	0.5	234	0.2	—
小計	19.6	120.8	49.4	79.0	1.06	26,956,475	89.0	—	16.0	20	0.7	0.9
AIRB - 其他中小企												
0.00至<0.15	0.1	0.1	68.2	0.1	0.09	48,114	51.7	—	—	11	—	—
0.15至<0.25	—	0.1	49.1	0.1	0.21	31,033	94.9	—	—	32	—	—
0.25至<0.50	0.1	0.3	63.0	0.3	0.37	86,299	80.3	—	0.1	41	—	—
0.50至<0.75	0.2	0.3	81.9	0.4	0.61	66,714	64.2	—	0.2	42	—	—
0.75至<2.50	4.6	1.6	49.6	1.7	1.56	281,045	69.3	—	1.2	74	—	—
2.50至<10.00	3.2	0.7	66.8	1.4	5.04	175,899	49.5	—	1.1	79	0.1	—
10.00至<100.00	2.4	0.2	51.0	0.3	19.92	90,415	57.7	—	0.4	112	—	—
100.00 (違責)	0.6	—	25.4	0.2	100.00	30,580	45.5	—	0.1	40	0.2	—
小計	11.2	3.3	57.7	4.5	9.18	810,099	61.1	—	3.1	69	0.3	0.3
AIRB - 其他非中小企												
0.00至<0.15	10.2	19.5	10.2	12.9	0.07	662,125	9.1	—	0.4	3	—	—
0.15至<0.25	4.5	2.7	32.4	5.7	0.21	563,877	35.8	—	1.0	18	—	—
0.25至<0.50	7.2	5.1	19.2	8.3	0.37	377,649	15.7	—	0.9	11	—	—
0.50至<0.75	5.7	2.1	15.1	6.1	0.61	249,265	34.2	—	1.8	30	—	—
0.75至<2.50	11.6	3.3	3.7	11.8	1.35	374,692	27.9	—	4.2	36	—	—
2.50至<10.00	2.3	0.6	29.2	2.5	4.13	241,490	50.0	—	2.1	82	0.1	—
10.00至<100.00	0.4	0.1	16.1	0.4	27.59	100,212	58.9	—	0.6	134	0.1	—
100.00 (違責)	0.3	—	47.5	0.3	100.00	43,129	66.1	—	0.4	153	0.2	—
小計	42.2	33.4	13.4	48.0	1.52	2,612,439	24.1	—	11.4	24	0.4	0.4
零售AIRB - 於2021年 12月31日總計												
	441.4	176.8	45.7	519.4	1.20	32,079,095	27.6	—	84.5	16	2.2	2.0

表45：內部評級基準算法 - 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔¹ (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	價值調整 及準備 十億美元
FIRB - 中央政府及中央銀行												
0.00至<0.15	—	—	75.0	0.5	0.04	1	45.0	4.10	0.1	26	—	—
小計	—	—	75.0	0.5	0.04	1	45.0	4.10	0.1	26	—	—
FIRB - 機構												
0.00至<0.15	0.1	—	16.5	0.2	0.05	2	45.0	1.10	—	12	—	—
0.15至<0.25	—	—	20.0	—	0.22	1	45.0	1.00	—	34	—	—
0.25至<0.50	0.3	—	—	0.2	0.37	1	45.0	2.70	0.1	66	—	—
0.75至<2.50	—	—	0.2	—	1.27	3	45.0	0.60	—	79	—	—
小計	0.4	—	16.8	0.4	0.23	7	45.0	1.80	0.1	40	—	—
FIRB - 企業 - 中小企												
0.00至<0.15	0.8	0.3	25.1	0.8	0.13	1,189	40.0	2.70	0.2	27	—	—
0.15至<0.25	2.1	0.8	17.4	2.1	0.22	2,454	39.0	2.40	0.7	32	—	—
0.25至<0.50	2.4	0.8	20.4	2.4	0.37	2,699	38.4	2.50	1.0	41	—	—
0.50至<0.75	2.1	0.6	21.3	2.1	0.63	2,129	38.1	2.80	1.2	56	—	—
0.75至<2.50	4.7	1.2	27.4	4.3	1.36	5,381	38.4	2.50	3.1	72	—	—
2.50至<10.00	1.6	0.4	29.0	1.4	4.71	2,144	37.6	2.40	1.4	102	—	—
10.00至<100.00	0.5	0.1	48.5	0.5	17.86	690	38.5	2.30	0.8	164	0.1	—
小計	14.2	4.2	23.9	13.6	1.72	16,686	38.5	2.50	8.4	61	0.1	0.1
FIRB - 企業 - 其他												
0.00至<0.15	23.1	43.1	48.0	47.2	0.08	6,432	35.1	2.00	9.1	19	—	—
0.15至<0.25	11.7	16.4	38.6	18.1	0.22	4,651	36.9	1.90	6.9	38	—	—
0.25至<0.50	9.8	12.0	33.2	13.8	0.37	4,136	33.7	1.90	6.5	47	—	—
0.50至<0.75	8.6	9.1	38.4	11.6	0.63	4,110	36.0	1.80	7.4	63	—	—
0.75至<2.50	26.3	26.6	38.3	33.1	1.46	42,713	37.8	2.10	30.5	93	0.2	—
2.50至<10.00	12.8	9.1	46.4	14.2	4.75	5,918	35.3	1.90	18.7	131	0.3	—
10.00至<100.00	2.2	1.3	36.1	1.8	17.24	1,060	38.6	2.10	3.8	209	0.1	—
100.00 (違責)	4.7	0.8	41.1	4.6	100.00	2,001	43.5	2.00	—	—	2.1	—
小計	99.2	118.4	42.1	144.4	4.38	71,021	36.2	2.00	82.9	57	2.7	2.0
FIRB - 於2021年12月31日總計												
	113.8	122.6	41.5	158.9	4.12	87,715	36.5	2.00	91.5	58	2.8	2.1

1 本列表並未包括證券化持倉及非信貸責任資產持倉。

2 分類算法的風險額於表44：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。

3 數字根據IFRS 9過渡基準編製。

4 於本期間，有多個評級/違責或然率的單一債務人就各違責或然率組別分開計算。債務人的數目，按對原先交易對手的風險承擔(於此表首兩欄列報)計算。倘風險承擔的風險會轉移予另一方，為免重複，於風險轉移後，我們不會再次計入風險承擔。

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。滙豐的交易對手信貸風險主要於環球批發業務產生。

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）；
- 用於確認證券融資交易抵押品的簡單 / 全面計算法；及
- 估計虧損風險模型法同樣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；
- 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。

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監管規定的資產類別額外權數計算風險，另外亦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。有關模型會被持續監察及驗證。此外，模型在啓用時須持續進行獨立檢討。

滙豐於2022年實行一個新的交易對手風險架構，以加強監察衍生工具融資及證券融資交易的融資活動。新的風險計量方法Cat F補充現有的交易對手信貸風險計量方法Cat B，在交易對手層面提高對融資質素與數量的控制。

表46：按計算法分析交易對手信貸風險（不包括中央結算風險）¹ (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	用於計算監管 規定風險值之 阿爾法倍數	違責風險 承擔（採用 CRM前） 百萬美元	違責風險 承擔（採用 CRM後） 百萬美元	風險承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元
UK-1 原有風險法（衍生工具）	—	—	—	—	—	—	—	—
UK-2 簡化的交易對手信貸風險標準 計算法（衍生工具）	—	—	—	—	—	—	—	—
1 交易對手信貸風險標準計算法 （衍生工具）	6,718	9,675	—	1.40	22,950	22,950	22,950	9,451
2 內部模型法（衍生工具及證券融資 交易）	—	—	26,664	1.45	38,663	38,663	38,663	11,759
2a - 其中： 證券融資交易淨額計算組合	—	—	—	—	—	—	—	—
2b 衍生工具及長倉結算交易淨額 計算組合	—	—	26,664	1.45	38,663	38,663	38,663	11,759
2c 源自合約跨產品淨額計算組合	—	—	—	—	—	—	—	—
3 財務抵押品簡單計算法（證券融資 交易）	—	—	—	—	—	—	—	—
4 財務抵押品全面計算法（證券融資 交易）	—	—	—	—	56,378	56,524	56,524	7,795
5 證券融資交易的估計虧損風險	—	—	—	—	—	—	—	—
6 於2022年12月31日總計	6,718	9,675	26,664	—	117,991	118,137	118,137	29,005
1 市值計算法	6,473	19,740	—	—	不適用	26,212	不適用	10,141
2 原有風險法	—	—	—	—	不適用	—	不適用	—
3 交易對手信貸風險標準計算法	—	—	—	—	不適用	—	不適用	—
4 內部模型法	—	—	27,873	1.40	不適用	39,023	不適用	12,626
5 - 其中： 證券融資交易淨額計算組合	—	—	—	—	不適用	—	不適用	—
6 衍生工具及長倉結算交易 ²	—	—	27,873	1.40	不適用	39,023	不適用	12,626
7 合約跨產品淨額計算	—	—	—	—	不適用	—	不適用	—
8 財務抵押品簡單計算法（證券融資 交易）	—	—	—	—	不適用	—	不適用	—
9 財務抵押品全面計算法（證券融資 交易）	—	—	—	—	不適用	63,336	不適用	9,466
10 證券融資交易的估計虧損風險	—	—	—	—	不適用	—	不適用	—
11 於2021年12月31日總計	6,473	19,740	27,873	—	不適用	128,571	不適用	32,233

¹ 於實施交易對手信貸風險標準計算法前，此行所呈列的風險額乃以市值計算法計算。

信貸估值調整

干合資格的中央交易對手獲豁免遵守信貸估值調整。

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
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

表47：信貸估值調整資本要求 (CCR2)

	於下列日期			
	於2022年12月31日		於2021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	21,969	1,313	20,587	1,590
2 - 估計虧損風險組成部分（包括3×倍數）		246		198
3 - 壓力下之估計虧損風險組成部分（包括3×倍數）		1,067		1,392
4 須符合標準計算法的交易	12,291	1,971	11,490	839
UK-4 須符合另類計算法（基於原有風險法）的交易				
5 須符合信貸估值調整風險自有資金規定的交易總計	34,260	3,284	32,077	2,429

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。有關標準計算法的詳情載於第44頁。根據內部評級基準計
算法計算的風險額資料，載於表52。

表48：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%	2%	4%	10%	20%	50%	70%	75%	100%	150%	其他	風險承擔
		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	百萬 美元	百萬 美元	百萬 美元
1	中央政府及中央銀行	7,640	—	—	—	35	7	—	—	45	—	—	7,727
2	地區政府或地方機關	151	—	—	—	2	—	—	—	14	—	—	167
6	機構	—	—	—	—	54	5	—	—	403	—	—	462
7	企業	—	—	—	—	12	37	—	—	1,578	418	—	2,045
	於2022年12月31日總計	7,791	—	—	—	103	49	—	—	2,040	418	—	10,401
1	中央政府及中央銀行	8,108	—	—	—	65	—	—	—	—	—	—	8,173
2	地區政府或地方機關	1,875	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,875
6	機構	—	—	—	—	—	—	—	—	115	—	—	115
7	企業	—	—	—	—	—	—	—	—	1,007	—	12	1,019
	於2021年12月31日總計	9,983	—	—	—	65	—	—	—	1,122	—	12	11,182

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。

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《2022年報及賬目》第401頁。

表49：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	152	177,183	248	122,264	—	466
2 債務	10,204	20,969	16,038	23,899	450,480	288,372
3 股權	—	—	—	—	48,339	36,566
4 其他	—	—	—	—	1,316	1,480
5 於2022年12月31日總計	10,356	198,152	16,286	146,163	500,135	326,884
1 現金	—	78,882	—	69,716	326,133	463,646
2 債務	—	19,818	2,173	19,872	465,901	340,620
3 股權	—	589	—	—	40,560	47,705
4 其他	—	666	2,548	1,242	1,491	35
5 於2021年12月31日總計	—	99,955	4,721	90,830	834,085	852,006

表50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。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。

有關對沖風險及監察對沖持續成效的討論，請參閱《2022年報及賬目》附註1.2(h)。

表50：信貸衍生工具風險(CCR6)

名義價值	於2022年12月31日		於2021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 ¹	60,822	52,598	68,225	55,126
2 指數信貸違責掉期	30,108	28,584	29,844	28,246
3 總回報掉期	1,015	10,745	3,599	5,684
6 名義價值總計 ²	91,945	91,927	101,668	89,056
公允值				
7 正公允值 (資產)	594	496	942	1,234
8 負公允值 (負債)	(774)	(490)	(1,835)	(1,317)

1 本表已採納於2022年1月1日生效的審慎監管局格式。比較數字經已重列，以符合新的呈列格式。

2 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。此舉不會增加滙豐的風險。

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數量。

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，以便相應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。

表51：中央交易對手的風險(CCR8)

	於2022年12月31日		於2021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)		1,258		1,206
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)	13,654	273	13,508	271
3 - 場外衍生工具	4,676	94	2,824	56
4 - 交易所買賣衍生工具	3,760	75	7,442	150
5 - 證券融資交易	5,218	104	3,242	65
7 獨立開倉保證金	7,452		4,721	
8 非獨立開倉保證金	17,510	350	6,052	121
9 預先撥資的違責基金承擔	—	635	—	814
10 未撥資的違責基金承擔	—	—	—	—
11 非合資格中央交易對手風險 (總計)		1,082		—
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)	644	840	—	—
13 - 場外衍生工具	5	7	—	—
15 - 證券融資交易	639	833	—	—
18 非獨立開倉保證金	38	38	3	—
19 預先撥資的違責基金承擔	—	204	—	—

錯向風險

錯向風險會在交易對手的風險與其信貸質素構成逆向關連時出現。

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係時產生，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
- 特定錯向風險於自行轉介交易發生。錯向交易內的風險承擔來自交易對手發行的資本或融資工具，倘滙豐認為合約內所提及的交易對手資本或融資工具價值下跌時風險承擔會大幅增加，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及限制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臨界條款，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2022年12月31日，如我們的評級下降一級，需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0.4億美元（2021年：1億美元），而下降兩級則為1億美元（2021年：3億美元）。

表52：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	11,835	0.03	99	45.0	0.58	732	6
0.15至<0.25	231	0.22	10	45.0	0.28	65	28
0.25至<0.50	—	—	—	—	—	—	—
0.50至<0.75	1	0.63	3	45.0	1.45	1	76
0.75至<2.50	204	2.22	7	45.0	0.91	224	110
2.50至<10.00	—	—	—	—	—	—	—
10.00至<100.00	20	10.00	2	45.0	1.00	39	197
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—
小計	12,291	0.09	121	45.0	0.58	1,061	9
AIRB – 機構							
0.00至<0.15	48,882	0.07	5,561	45.0	0.81	7,842	16
0.15至<0.25	2,237	0.22	490	46.0	0.90	941	42
0.25至<0.50	595	0.37	104	45.4	0.76	312	52
0.50至<0.75	692	0.63	101	45.1	0.77	500	72
0.75至<2.50	342	1.53	129	45.3	0.54	551	161
2.50至<10.00	36	3.32	20	45.8	0.97	45	126
10.00至<100.00	—	20.39	4	45.0	0.46	1	218
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—
小計	52,784	0.10	6,409	45.0	0.81	10,192	19
AIRB – 企業							
0.00至<0.15	13,936	0.07	3,365	45.8	1.34	2,816	20
0.15至<0.25	3,258	0.22	1,178	47.2	0.97	1,301	40
0.25至<0.50	1,993	0.37	616	47.8	2.04	1,188	60
0.50至<0.75	1,044	0.63	501	45.7	1.00	743	71
0.75至<2.50	2,658	1.39	1,937	45.7	1.24	2,603	98
2.50至<10.00	342	4.69	253	46.4	2.76	575	168
10.00至<100.00	32	32.65	38	44.2	1.72	67	211
100.00 (違責)	78	100.00	9	47.9	0.03	—	—
小計	23,341	0.74	7,897	46.1	1.34	9,293	40
AIRB – 於2022年12月31日總計							
	88,416	0.27	14,427	45.3	0.92	20,546	23
FIRB – 企業							
0.00至<0.15	20,421	0.07	4,362	45.0	1.25	3,697	18
0.15至<0.25	3,270	0.22	1,058	45.0	0.91	1,231	38
0.25至<0.50	1,084	0.37	526	45.0	1.45	626	58
0.50至<0.75	1,281	0.63	544	45.0	0.21	910	71
0.75至<2.50	1,854	1.43	1,552	45.0	1.80	1,861	100
2.50至<10.00	295	4.16	295	45.0	1.13	410	139
10.00至<100.00	31	19.51	51	45.0	1.18	70	225
100.00 (違責)	15	100.00	38	45.0	0.97	—	—
FIRB – 於2022年12月31日總計	28,251	0.33	8,426	45.0	1.21	8,805	31
於2022年12月31日總計 (所有組合)							
	116,667	0.28	22,853	45.2	0.99	29,351	25

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

表52：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	違責風險 承擔 (採用 CRM後) 百萬美元	平均違責 或然率 %	債務人數目	平均違責 損失率 %	平均期限 年數	風險加權 資產 百萬美元	風險加權 資產密度 %
AIRB – 中央政府及中央銀行							
0.00至<0.15	17,683	0.06	94	44.2	0.31	1,420	8
0.15至<0.25	856	0.22	11	43.9	0.16	211	25
0.25至<0.50	48	0.37	6	45.0	2.42	36	75
0.50至<0.75							
0.75至<2.50	322	1.61	8	45.0	1.49	324	101
2.50至<10.00	813	—	—	—	—	1,361	—
10.00至<100.00							
100.00 (違責)							
小計	19,722	0.42	122	44.2	0.36	3,352	17
AIRB – 機構							
0.00至<0.15	44,161	0.07	5,115	44.5	0.81	7,392	17
0.15至<0.25	2,506	0.22	426	45.0	1.25	1,139	45
0.25至<0.50	479	0.37	84	45.0	1.24	288	60
0.50至<0.75	378	0.63	99	44.9	0.91	276	73
0.75至<2.50	397	1.41	116	45.1	1.34	412	104
2.50至<10.00	74	3.45	26	44.9	3.50	115	156
10.00至<100.00	1	10.00	1	45.0	1.00	2	186
100.00 (違責)							
小計	47,995	0.10	5,867	44.5	0.84	9,624	20
AIRB – 企業							
0.00至<0.15	12,528	0.07	3,686	45.8	1.35	2,444	20
0.15至<0.25	3,517	0.22	1,242	46.6	1.04	1,336	38
0.25至<0.50	1,484	0.37	651	46.1	1.15	851	57
0.50至<0.75	897	0.63	637	47.5	1.15	665	74
0.75至<2.50	2,075	1.31	1,728	42.8	1.35	1,851	89
2.50至<10.00	450	3.61	301	46.5	1.87	631	140
10.00至<100.00	19	18.50	37	54.2	1.60	53	280
100.00 (違責)	37	100.00	16	46.3	0.29	—	—
小計	21,005	0.53	8,298	45.7	1.28	7,830	37
AIRB – 於2021年12月31日總計	88,723	0.27	14,286	44.7	0.84	20,806	23
FIRB – 企業							
0.00至<0.15	18,568	0.07	3,365	44.0	1.47	3,493	19
0.15至<0.25	4,375	0.22	885	44.9	1.09	1,634	37
0.25至<0.50	1,444	0.37	544	44.6	1.14	690	48
0.50至<0.75	995	0.63	522	45.0	1.14	729	73
0.75至<2.50	2,678	1.37	1,527	45.0	1.69	2,732	102
2.50至<10.00	428	4.23	379	45.0	1.46	600	140
10.00至<100.00	42	11.06	37	45.0	1.10	80	192
100.00 (違責)	25	100.00	24	45.0	1.00	—	—
FIRB – 於2021年12月31日總計	28,555	0.42	7,283	44.3	1.40	9,958	35
於2021年12月31日總計 (所有組合)	117,276	0.31	21,570	44.6	0.98	30,764	26

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。批發業務信貸風險對銀行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)
HNAH	不適用 ¹	企業貸款	2021年12月	2028年12月	2,187	174	26
HBEU	Metrix Portfolio Distribution Plc	企業貸款	2019年12月	2026年12月	2,005	92	41
HBUK	Neon Portfolio Distribution DAC	企業貸款	2019年12月	2026年12月	2,742	182	49
HBCE	不適用 ¹	企業貸款	2022年12月	2029年12月	3,483	188	46

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2022年12月31日，我們擔任四個未完成的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

擔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。該等交易均未按證券化架構分為簡單、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。	✓	✓	按監管資本用途綜合入賬
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《2022年報及賬目》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《2022年報及賬目》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利潤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。這些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，而相關負債亦會確認。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，視乎金融資產的計量基準而定。

有關轉讓的進一步披露載於《2022年報及賬目》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。我們根據客戶風險評級第243條對合資格的簡單、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（「SEC-IRBA」）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（「SEC-SA」）及證券化外部評級基準計算法（「SEC-ERBA」）。

就我們於Regency的保薦持倉而言，我們採用內部評估計算法（「IAA」）。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載於本文件第19頁。

證券化風險分析

滙豐涉足的證券化活動反映：

- 持作合成交易的風險承擔值為104億美元（2021年：75億美元）；
- 年內並無等待進行證券化的資產及並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（2021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140億美元（2021年：126億美元），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。

有關證券化風險承擔的進一步詳情載於《2022年報及賬目》第384頁。

表53：非交易賬項的證券化風險承擔(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						
	簡單、具透明度及標準持倉				非簡單、具透明度及標準持倉				簡單、具透明度及標準持倉				非簡單、具透明度及標準持倉						
	其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移		其中：重大風險轉移				
總計	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	總計	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	小計	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	總計	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
2 零售 (總計)	—	—	41	41	—	—	—	41	1,127	4,812	—	5,939	1,206	7,632	—	—	—	8,838	
3 - 住宅按揭	—	—	41	41	—	—	—	41	50	1,736	—	1,786	267	1,355	—	—	—	1,622	
4 - 信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,276	—	—	—	1,276	
5 - 其他零售風險承擔	—	—	—	—	—	—	—	—	1,077	3,076	—	4,153	939	5,001	—	—	—	5,940	
6 - 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
7 批發 (總計)	—	—	—	—	10,418	10,418	10,418	884	572	—	1,456	213	6,524	—	—	—	6,737		
8 - 企業貸款	—	—	—	—	10,418	10,418	10,418	—	67	—	67	—	2,622	—	—	—	2,622		
9 - 商用物業按揭	—	—	—	—	—	—	—	—	65	—	65	—	3,397	—	—	—	3,397		
10 - 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	884	342	—	1,226	213	339	—	—	—	552		
11 - 其他批發	—	—	—	—	—	—	—	—	98	—	98	—	166	—	—	—	166		
12 - 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
1 於2022年12月31日總計	—	—	41	41	10,418	10,418	10,459	2,011	5,384	—	7,395	1,419	14,156	—	—	—	15,575		
2 零售 (總計)	—	—	—	—	—	—	—	940	5,605	—	6,545	643	10,215	—	—	—	10,858		
3 - 住宅按揭	—	—	—	—	—	—	—	50	2,204	—	2,254	284	2,511	—	—	—	2,795		
4 - 信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,920	—	—	—	1,920		
5 - 其他零售風險承擔	—	—	—	—	—	—	—	890	3,401	—	4,291	359	5,784	—	—	—	6,143		
6 - 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
7 批發 (總計)	—	—	—	—	7,524	7,524	7,524	986	674	—	1,660	227	6,811	—	—	—	7,038		
8 - 企業貸款	—	—	—	—	7,524	7,524	7,524	—	80	—	80	—	3,411	—	—	—	3,411		
9 - 商用物業按揭	—	—	—	—	—	—	—	—	72	—	72	—	3,230	—	—	—	3,230		
10 - 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	986	404	—	1,390	227	—	—	—	—	227		
11 - 其他批發	—	—	—	—	—	—	—	—	118	—	118	—	169	—	—	—	169		
12 - 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—	—	—	1		
1 於2021年12月31日總計	—	—	—	—	7,524	7,524	7,524	1,926	6,279	—	8,205	870	17,026	—	—	—	17,896		

表54：交易賬項的證券化風險承擔(SEC2)

	於下列日期							
	於2022年12月31日				於2021年12月31日			
	銀行作為投資者 ¹				銀行作為投資者 ¹			
	傳統		合成		傳統		合成	
簡單、具透明度及標準持倉	非簡單、具透明度及標準持倉	合成	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	合成	小計	
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	百萬美元	
1 風險總額	552.0	3,110.0	—	3,662.0	538	3,046	—	3,584
2 零售 (總計)	512.0	1,914.0	—	2,426.0	341	1,851	—	2,192
3 - 住宅按揭	129.0	1,458.0	—	1,587.0	141	1,246	—	1,387
4 - 信用卡	9.0	4.0	—	13.0	—	24	—	25
5 - 其他零售風險承擔	374.0	452.0	—	826.0	200	581	—	780
6 - 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
7 批發 (總計)	40.0	1,196.0	—	1,236.0	197	1,195	—	1,392
8 - 企業貸款	—	1.0	—	1.0	—	11	—	11
9 - 商用物業按揭	—	807.0	—	807.0	—	868	—	868
10 - 租賃及應收賬款	3.0	—	—	3.0	—	—	—	—
11 - 其他批發	37.0	388.0	—	425.0	197	315	—	512
12 - 再證券化	—	—	—	—	—	1	—	1

1 滙豐並未就交易賬項的證券化風險承擔任辦理機構或保薦人。

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

表55呈列集團作為辦理機構或保薦人而於非交易賬項的風險承擔以及有關監管當局的資本規定。

表55：非交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定－銀行作為辦理機構或保薦人(SEC3)

	風險值 (按風險權數組別 / 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2022年12月31日總計	14,894	2,574	202	159	25	10,434	7,136	259	25
2 傳統交易	4,520	2,574	202	140	—	41	7,136	259	—
3 證券化	4,520	2,574	202	140	—	41	7,136	259	—
4 - 零售相關	3,280	2,425	202	73	—	41	5,843	96	—
5 - 其中：簡單、具透明度 及標準持倉	1,127	—	—	—	—	—	1,127	—	—
6 - 批發	1,240	149	—	67	—	—	1,293	163	—
7 - 其中：簡單、具透明度 及標準持倉	884	—	—	—	—	—	884	—	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9 合成交易	10,374	—	—	19	25	10,393	—	—	25
10 證券化	10,374	—	—	19	25	10,393	—	—	25
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	10,374	—	—	19	25	10,393	—	—	25
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於2021年12月31日總計	9,378	5,813	374	136	28	7,496	7,875	330	28
2 傳統證券化	4,962	2,751	374	118	—	—	7,875	330	—
3 證券化	4,962	2,751	374	118	—	—	7,875	330	—
4 - 零售相關	3,555	2,578	374	38	—	—	6,405	140	—
5 - 其中：簡單、具透明度 及標準持倉	940	—	—	—	—	—	940	—	—
6 - 批發	1,407	173	—	80	—	—	1,470	190	—
7 - 其中：簡單、具透明度 及標準持倉	986	—	—	—	—	—	986	—	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9 合成證券化	4,416	3,062	—	18	28	7,496	—	—	28
10 證券化	4,416	3,062	—	18	28	7,496	—	—	28
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	4,416	3,062	—	18	28	7,496	—	—	28
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—

表55：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) (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	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2022年12月31日總計	1,729	1,681	130	306	138	134	10	24
2 傳統交易	—	1,681	130	—	—	134	10	—
3 證券化	2	1,681	130	—	—	134	10	—
4 - 零售相關	2	1,327	106	—	—	106	8	—
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	143	—	—	—	11	—	—
6 - 批發	—	354	24	—	—	28	2	—
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	95	—	—	—	8	—	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
9 合成交易	1,727	—	—	306	138	—	—	24
10 證券化	1,727	—	—	306	138	—	—	24
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	1,727	—	—	306	138	—	—	24
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於2021年12月31日總計	1,498	1,962	100	344	120	157	8	28
2 傳統證券化	—	1,962	100	—	—	157	8	—
3 證券化	—	1,962	100	—	—	157	8	—
4 - 零售相關	—	1,552	71	—	—	125	6	—
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	114	—	—	—	9	—	—
6 - 批發	—	410	29	—	—	32	2	—
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	105	—	—	—	8	—	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
9 合成證券化	1,498	—	—	344	120	—	—	28
10 證券化	1,498	—	—	344	120	—	—	28
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	1,498	—	—	344	120	—	—	28
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—

表56.i呈列集團作為投資者而於非交易賬項的風險以及有關監管當局的資本規定。

表56.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 (按風險權數組別劃分)					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% / 扣減額	證券化外部 評級基準計 算法 (包括 證券化標 準計算法)	證券化 內部評級 基準 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2022年12月31日總計	12,592	2,033	899	50	1	235	1,434	13,905	1
2 傳統證券化	12,592	2,033	899	50	1	235	1,434	13,905	1
3 證券化	12,592	2,033	899	50	1	235	1,434	13,905	1
4 - 零售相關	7,960	634	196	48	—	—	835	8,003	—
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,206	—	—	—	—	—	—	1,206	—
6 - 批發	4,632	1,399	703	2	1	235	599	5,902	1
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	213	—	—	—	—	—	—	213	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於2021年12月31日總計	12,623	2,696	2,470	105	2	319	2,396	15,179	2
2 傳統證券化	12,623	2,696	2,470	105	2	319	2,396	15,179	2
3 證券化	12,623	2,696	2,470	105	2	319	2,396	15,179	2
4 - 零售相關	9,056	1,236	466	99	1	—	430	10,427	1
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	643	—	—	—	—	—	—	643	—
6 - 批發	3,567	1,460	2,004	6	1	319	1,966	4,752	1
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	227	—	—	—	—	—	—	227	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—

表56.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) (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	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 證券化標 準計算法)	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2022年12月31日總計	35	743	2,453	8	3	60	197	1
2 傳統證券化	35	743	2,453	8	3	60	197	1
3 證券化	35	743	2,453	8	3	60	197	1
4 - 零售相關	—	203	1,355	6	—	16	108	1
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	141	—	—	—	11	—
6 - 批發	35	540	1,098	2	3	44	89	—
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	21	—	—	—	2	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於2021年12月31日總計	48	1,954	2,852	17	4	156	228	2
2 傳統證券化	48	1,954	2,852	17	4	156	228	2
3 證券化	48	1,954	2,852	17	4	156	228	2
4 - 零售相關	—	181	2,001	7	—	14	160	1
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	75	—	—	—	6	—
6 - 批發	48	1,773	851	10	4	142	68	1
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	—	23	—	—	—	2	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—

表56.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 (按風險權數組別劃分)					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% / 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 證券化標 準計算法)	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 風險總額	3,185	196	143	135	3	—	1,382	2,277	3
2 傳統證券化	3,185	196	143	135	3	—	1,382	2,277	3
3 證券化	3,185	196	143	135	3	—	1,382	2,277	3
4 - 零售相關	2,134	167	83	42	—	—	1,115	1,311	—
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	449	36	12	15	—	—	353	159	—
6 - 批發	1,051	29	60	93	3	—	267	966	3
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	37	3	—	—	—	—	3	37	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—

表56.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		證券化標準 1250% / 扣減額		證券化內部 評級基準 計算法		證券化 標準 1250% / 扣減額	
	證券化內 部評級基 準計算法 百萬美元	內部評估 計算法) 百萬美元	證券化標準 計算法 百萬美元	1250% / 扣減額 百萬美元	證券化內 部評級基 準計算法 百萬美元	內部評估 計算法) 百萬美元	證券化 標準 計算法 百萬美元	1250% / 扣減額 百萬美元
1 風險總額	—	588	356	42	—	47	28	3
2 傳統證券化	—	588	356	42	—	47	28	3
3 證券化	—	588	356	42	—	47	28	3
4 - 零售相關	—	293	211	4	—	23	17	—
5 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	78	18	—	—	6	1	—
6 - 批發	—	295	145	38	—	24	11	3
7 - 其中：簡單、具透明度及標準持倉	—	1	4	—	—	—	—	—
8 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—

表57：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2022年12月31日總計	18,910	85	23
2 零售 (總計)	5,980	81	—
3 - 住宅按揭	1,827	35	—
4 - 信用卡	—	—	—
5 - 其他零售風險承擔	4,153	46	—
6 - 再證券化	—	—	—
7 批發 (總計)	12,930	4	23
8 - 企業貸款	11,540	—	23
9 - 商用物業按揭	65	—	—
10 - 租賃及應收賬款	1,226	4	—
11 - 其他批發	99	—	—
12 - 再證券化	—	—	—

市場風險

環球業務市場風險概覽

市場風險是指匯率、利率、信貸息差、股價及大宗商品價格等市場因素出現變動，可能導致我們的收益或組合價值減少之風險。

市場風險

市場風險分為兩個組合類別：

- 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，並有意圖於短期內轉售及/或對沖因該等持倉而產生的風險。
- 非交易用途組合：包括主要因零售銀行及工商金融業務對資產與負債進行利率風險管理而產生的持倉、按公允值計入其他全面收益之金融投資、按已攤銷成本計量之債務工具，以及來自保險業務的風險項目。該等組合亦包括非交易賬項匯兌風險，有關風險來自交易賬項外持有的以集團呈列貨幣以外貨幣計值的資產及負債之匯兌重估。非交易賬項匯兌風險主要源自結構性匯兌風險、交易匯兌風險以及因時差或其他理由產生的有限剩餘匯兌風險。

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，同時使市場風險狀況與既定承受風險水平相符。

有關對沖風險及監察對沖持續成效的詳情，請參閱《2022年報及賬目》第218頁。

下表反映標準計算法（表58）及內部模型計算法（表59）下的市場風險資本規定組成部分。

表58：根據標準計算法計算的市場風險(MR1)

	於下列日期	
	2022年	2021年
	12月31日	12月31日
	風險加權資產	風險加權資產
	百萬美元	百萬美元
直接產品		
1 利率風險（一般及特定）	1,684	1,407
2 股票風險（一般及特定）	64	52
3 匯兌風險	10,391	10,767
4 大宗商品風險	570	46
期權		
7 境況計算法	10	10
8 證券化（特定風險）	986	999
9 總計	13,705	13,281

根據標準計算法計算的市場風險風險加權資產增加4億美元，反映大宗商品風險及利率風險上升，足以抵銷匯兌風險的減幅。

表59：根據內部模型計算法計算的市場風險(MR2-A)

	於2022年12月31日		於2021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	7,630	611	5,202	416
(a) 前一日估計虧損風險（「VaRt-1」）		154		89
(b) 倍數因子（mc）x 前60個工作日平均值（「VaRavg」）		611		416
2 壓力下之估計虧損風險（a及b項數值之較高者） ¹	11,091	887	9,585	767
(a) 最近壓力下之估計虧損風險（「SVaRt-1」）		153		148
(b) 倍數因子（ms）x 前60個工作日平均值（「sVaRavg」）		887		767
3 遞增風險準備（a及b項數值之較高者） ¹	3,429	274	3,207	257
(a) 最近遞增風險準備值		274		141
(b) 12周平均遞增風險準備值		274		257
5 其他	1,775	142	1,595	127
6 總計	23,925	1,914	19,589	1,567

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星期計算。

根據內部模型計算法，估計虧損風險及壓力下之估計虧損風險因波動加劇而增加；同時遞增風險準備須承擔的風險亦有所增加。

市場風險管治

環球銀行及資本市場業務負責管理集團市場風險，當中涉及滙豐大部分的交易賬項估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險和遞增風險準備，而管理的目標是市場風險不得超過由集團風險管理總監設定的整體風險上限以及由環球銀行及資本市場業務風險管理總監所批准的上限。

有關市場風險管治的詳情，請參閱《2022年報及賬目》第218頁。

市場風險計量

監察及限制市場風險

我們運用多種工具監察及限制市場風險，包括敏感度分析、估計虧損風險及壓力測試。

敏感度分析

我們計算敏感度以監察各個資產類別及風險類別的市場風險狀況。我們經考慮市場流動性、客戶需求以及資本限制等因素後，設定精細的敏感度限額，適用於交易業務組。

估計虧損風險

估計虧損風險是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度下，市場利率和價格的變動引致交易用途及非交易用途組合衍生工具、證券及貨幣市場持倉產生的市值計價潛在虧損。運用估計虧損風險已成為市場風險管理架構中重要一環。我們會為交易用途及非交易用途持倉範圍計算估計虧損風險，覆蓋層面較根據估計虧損風險處理方法已資本化的交易用途持倉為廣。

我們主要基於歷史模擬方法構建模型。估計虧損風險按99%的可信程度及一日持倉期計算。

我們的估計虧損風險模型利用過往錄得的一系列市場利率及價格，在過程中會考慮不同市場與利率和匯率等比率之間的相互關係。

推動市場風險的主要風險因素類別概述如下：

風險因素	描述
匯兌	匯率變動及波動引致的風險。
利率	可能影響利率敏感資產（例如利率掉期）價格的利率水平變動引致的風險。
股票	股價、波幅以及股息收益變動引致的風險。
商品	商品價格變動引致的風險。
信貸	可能影響信貸息差敏感資產價格的信貸息差水平變動引致的風險。

當應用市場利率及價格變動時，模型會使用混合計算法：

- 股票、信貸及匯兌風險因素，根據相對回報基準計算估計虧損風險。
- 利率則使用混合計算法。應用於波幅的境況以相對回報為基準，而應用於利率曲線的境況則以絕對及相對回報組合計算。此方法使估計虧損風險能暢順地適用於低或高利率環境，並支持負利率。

我們的模型匯總一般及特定風險，並可分散風險。估計虧損風險模型使用過去兩年的數據，並每周至少更新境況一次，而有關境況則每日應用於市場基線及持倉。模型亦納入期權特性對相關風險承擔的影響。模型使用的估值方法不一：

- 交易業務組非線性工具使用全面重估法估值；及
- 僅適用於交易業務組的線性工具，例如債券及掉期，使用以敏感度為基礎的計算法估值。

估計虧損風險模型的性質意味著當觀察所得的市場波動上升時，即使相關持倉並無任何變動，亦會導致估計虧損風險增加。

估計虧損風險模型的局限

雖然估計虧損風險是衡量風險的一項重要指標，但應留意這些數字有一定的局限，例如：

- 採用過往數據作為估計未來事件的準則，未必涵蓋所有可能出現的情況，特別是一些極端情況。由於模型就過去500個營業日校準，因此不能就市況轉變作出即時調整。
- 就交易及非交易賬項的風險管理使用一日持倉期，乃假設一日足以對沖所有持倉或將所有持倉平倉。
- 當採用99%的可信程度時，定義上即表示不會考慮在此可信程度以外或會出現的虧損。
- 估計虧損風險是以營業時間結束時的未平倉風險作計算基準，因此不一定反映同日內各種風險。

估計虧損風險以外風險管理架構

估計虧損風險以外風險管理架構記錄滙豐交易賬項的風險承擔中未能由估計虧損風險模型妥善記錄的風險。集團的估計虧損風險模型旨在反映重要的基差風險（如信貸違責掉期相對於債券）、資產掉期息差及跨貨幣基差。估計虧損風險未能全面涵蓋的其他基差風險，如中央交易對手掉期基差風險，需要我們通過計算估計虧損風險以外風險來補充，並納入資本架構。

我們會定期檢討相關風險因素，並直接納入估計虧損風險模型（如可能），或運用以估計虧損風險為基準的估計虧損風險以外風險計算法或估計虧損風險以外風險管理架構內的壓力測試方法量化。以估計虧損風險為基準的估計虧損風險以外風險以過往境況計算，而壓力下類別的估計虧損風險以外風險則以壓力境況估計，當中的嚴重程度會作微調，以配合資本充足規定。以估計虧損風險為基準的估計虧損風險以外風險計算結果會納入風險管理的整體估計虧損風險的計算，但不會納入用於監管回溯測試的估計虧損風險計量指標。此外，壓力下之估計虧損風險亦會透過對應的壓力下之估計虧損風險的估計虧損風險以外風險，反映以估計虧損風險為基準的估計虧損風險以外風險計算法所考慮的風險因素。

壓力下類別的估計虧損風險以外風險包括一項或有交易衍生工具資本要求數值（用以掌握該等交易的風險）及一項最便宜交付債券數值（用以掌握利用此替代工具的風險）。

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，藉以按日驗證模型的準確度。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。

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該等集團旗下公司，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。

於2022年，集團以假設損益為基準進行的回溯測試出現十次虧損異常情況，其中七次異常情況於下半年出現。多次出現假設回溯測試異常情況主要由於2022年市況波動及全球利率急速調整所致。

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，故此亦不一定能反映業務的實際業績。因此，在以假設損益為基準進行的回溯測試出現的十次虧損異常情況中，只有一次對應實際損益異常情況。

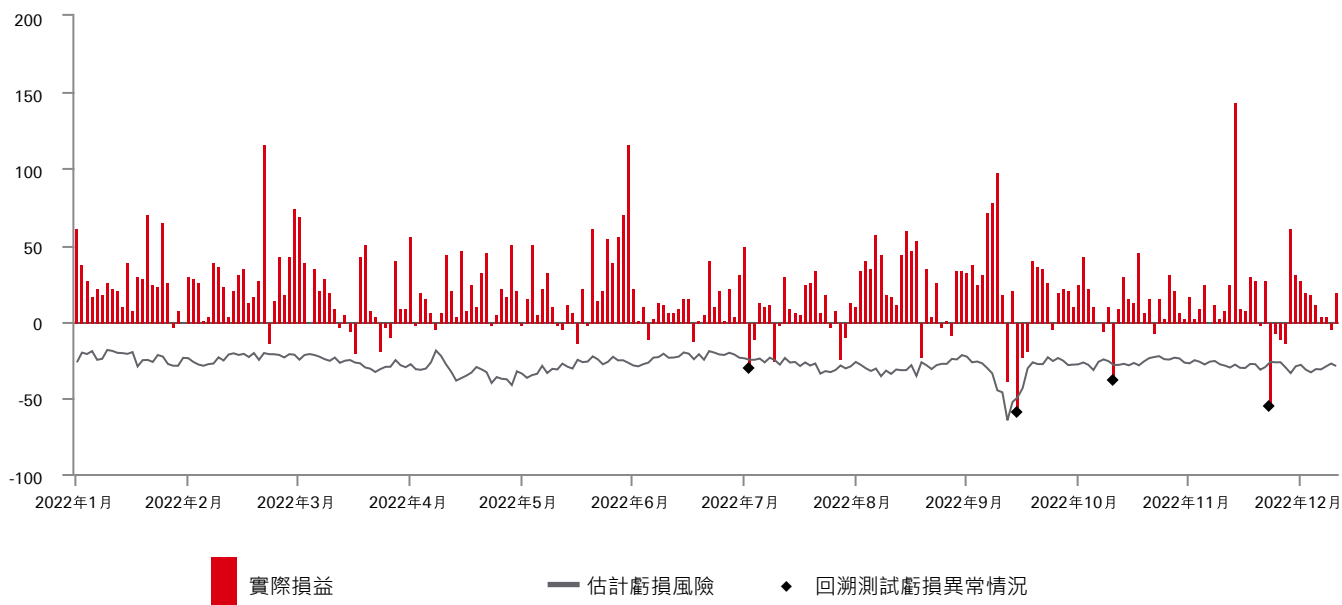
集團於2022年以實際損益為基準進行的回溯測試出現四次虧損異常情況。虧損歸因於就未有納入估值模型內的因素而採納的公允值調整，以及來自風險加權資產優化計劃項下衍生工具風險承擔的重組影響。

鑑於2022年下半年出現假設回溯測試虧損異常情況次數增加，我們已檢討估計虧損風險模型假設，並更新模型內的風險參數。

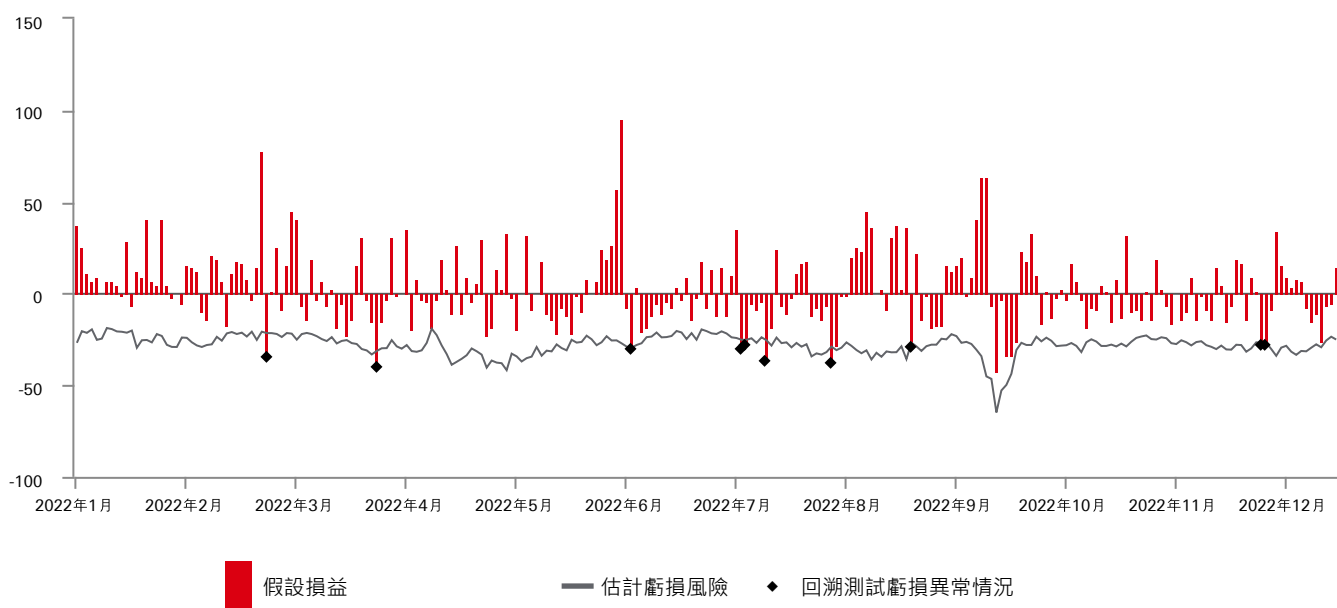
下圖顯示按以實際及假設損益為參照的過往一年估計虧損風險回溯測試異常情況。

表60：估計虧損風險的估計與利潤 / 虧損比較(MR4)

以實際損益為參照的估計虧損風險回溯測試異常情況 (百萬美元)



以假設損益為參照的估計虧損風險回溯測試異常情況 (百萬美元)



壓力測試

壓力測試是市場風險管理架構中不可或缺的一環，用以評估倘若出現較為極端但有可能發生的事件，或一系列金融變數產生較為極端但有可能出現的變動時，組合價值所受的潛在影響。在這些境況下，虧損或會高於估計虧損風險模型所預測者。

壓力測試會於法律實體、地區及整體集團層面執行。集團會在各地區貫徹應用一系列境況。集團面對潛在壓力虧損之承受風險水平按轉介限額釐定及監察。

市場風險反向壓力測試的作用是藉查找各種導致集團組合出現嚴重虧損的境況，識別相關組合的弱點。該等境況可能局限於某一地方或具備某些特質，可作為由上而下的系統性壓力測試的補充。

壓力下之估計虧損風險及壓力測試，連同反向壓力測試及市場缺口風險的管理，使高級管理層洞悉估計虧損風險以外的「尾端風險」，滙豐在這方面的承受風險水平設有限制。

市場風險壓力測試包括歷史及假設事件。

2022年，滙豐針對俄烏戰爭對經濟及金融領域造成的影響以及其他多種境況進行壓力境況測試，以評估生活成本增加、貨幣緊縮政策及氣候風險所產生的影響。

我們在現有境況中加入有關該等境況，以掌握潛在受關注事件的影響。

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。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，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或可以對沖。

金融工具指規定一方獲得金融資產，而另一方則獲得金融負債或股權工具的任何合約。

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。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按10日的回報計算，以過往所觀察的一年壓力期進行校準。
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、收回率及流動性。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。

表61：交易用途組合的內部模型計算法數值(MR3)

		於12月31日	
		2022年 百萬美元	2021年 百萬美元
估計虧損風險 (10日99%)			
1	最大值	260.6	176.2
2	平均值	150.3	133.6
3	最低值	113.7	105.6
4	期末	160.1	134.6
壓力下之估計虧損風險 (10日99%)			
5	最大值	312.5	306.4
6	平均值	206.3	258.7
7	最低值	136.6	204.4
8	期末	160.6	214.2
遞增風險準備(99.9%)			
9	最大值	301.1	394.5
10	平均值	258.6	283.4
11	最低值	200.5	140.0
12	期末	274.0	141.3

估計虧損風險

就監管規定所使用之估計虧損風險與就管理目的所使用之估計虧損風險的主要差異載於下文：

估計虧損風險	監管規定	管理目的
範圍	監管機構批准 (審慎監管局)	更廣泛的交易及非交易 賬項持倉
可信程度	99%	99%
流動資金時間範圍	10日	1日
數據集	過去兩年	過去兩年

我們會就獲得監管機構批准透過內部模型計算的交易賬項，計算監管

規定估計虧損風險。整體監管規定估計虧損風險亦包括以估計虧損風險為基準的估計虧損風險以外風險。

監管規定估計虧損風險列表以所獲監管機構批准，連同所在地合計為基礎，有別於《2022年報及賬目》中呈報的每日估計虧損風險，有關資料顯示用於內部風險管理的不同意見。

交易賬項估計虧損風險有所增加，主要由各業務部門的利率風險因素帶動，但於2022年最後一季回落至正常營運水平。

壓力下之估計虧損風險

壓力下之估計虧損風險主要用於監管規定資本目的，並已納入風險管理程序，以確保實現審慎的資本管理。壓力下之估計虧損風險提供市況受壓情況下可能產生的虧損，補足其他風險計量方法。

除下文所列者外，壓力下之估計虧損風險模型沿用估計虧損風險計量之相同方法：

- 計算壓力下之估計虧損風險時，使用的潛在市場變動以交易用途組合連續一年受壓期的數據為基準；
- 所選擇的期間根據集團層面對近年最波動期間所作評估為基準。基準至少每季作評估，並於2022年修改如下：
 - 於2022年1月修改為2007年11月至2008年10月；
 - 於2022年3月修改為2007年11月至2008年11月；
 - 於2022年9月修改為2007年12月至2008年12月；及

- 按99%的可信程度及使用10日持倉期計算；及
- 根據實際10日持倉期計算，而監管規定估計虧損風險則根據倍大至10日的一日持倉期計算。

壓力下之估計虧損風險於年內有所下降，主要是由於來自環球債務市場及外匯交易業務的虧損減少及各項資產類別具有較大的分散效益。

遞增風險準備

遞增風險準備計量交易債務工具發行人的違責及變動風險。

遞增風險準備涵蓋的風險因素包括信貸質素變動、違責、產品基準、集中程度、對沖錯配、收回率及流動性。違責或然率按過往違責數據計算，並使用壓力期校準評級改變事件的息差變動。遞增風險準備模型每季進行驗證，方法為加大關鍵模型參數的壓力，並檢討模型的反應。

遞增風險準備是獨立的準備，不會與其他準備產生分散效益。遞增風險準備取決於不同流動資金時間範圍，由三個月至一年不等。多項準則均可顯示持倉的流通狀況。就計量遞增風險準備而言，流動資金時間範圍視乎多個因素而定，如發行人的特點（包括評級、類別、地區）及持倉規模（包括產品、到期情況及集中程度）。

表62：審慎估值調整(PV1)

	風險類別					類別等級額外估值調整 - 估值不明朗因素					
	股權	利率	匯兌	信貸	大宗商品	未賺取 信貸息差 額外估值 調整	投資及 資金成本 額外估值 調整	分散後總 類別等級	其中：		
									交易賬項內的 總核心方法	銀行賬項內的 總核心方法	
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	百萬美元	百萬美元	百萬美元		
1	市場價格不明朗因素	394	303	34	185	5	73	—	415	271	144
3	平倉成本	83	116	31	29	2	232	—	247	224	23
4	集中持倉	50	135	19	88	—	—	—	292	199	93
5	提前終止	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6	模型風險	35	104	4	16	—	79	36	137	136	1
7	營運風險	23	31	3	10	—	—	—	67	51	16
10	未來行政成本	—	5	—	6	—	—	—	11	9	2
12	於2022年12月31日的額外 估值調整總額								1,169	890	279
1	市場價格不明朗因素	386	328	31	190	4	130	—	448	292	156
3	平倉成本	56	93	14	16	1	269	—	225	212	13
4	集中持倉	64	156	22	86	—	—	—	328	206	122
5	提前終止	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6	模型風險	104	33	8	17	—	53	8	111	110	1
7	營運風險	21	36	2	9	—	—	—	68	51	17
10	未來行政成本	—	7	—	6	—	—	—	13	11	2
12	於2021年12月31日的額外 估值調整總額								1,193	882	311

審慎估值調整準備淨額較2021年減少2,400萬美元，原因是：

- 所承擔的相關風險降低以及信貸及流動資金狀況改善，加上若干方法改良，部分被更保守的平倉成本假設及模型風險準備增加所抵銷。

遞增風險準備的變動矩陣使用三間評級機構（標準普爾、穆迪及惠譽）公布的變動及違責數據作為起點，並配合內部對違責或然率的下限估計作校準。

遞增風險準備相關性矩陣每季由涵蓋最近兩年估計虧損風險期間的過往信貸違責掉期息差數據得出。相關性將根據在不同流動性下的持倉個別校準。遞增風險準備相關性模型考慮與行業及發行人評級相關的因素。

遞增風險準備於2022年有所增加，主要由信貸業務組莊家活動庫存及大量類型的金融及新興市場主權風險承擔所帶動，同時受到模型參數重新校準的影響。

審慎估值調整

審慎估值為市場參與者之間於結算日，在有秩序交易中就出售資產將會收取或就轉讓負債將會支付（均具90%確定程度）之估計保守訂價。滙豐已就計算審慎估值調整制訂明文政策，並維持相關系統及監控措施。滙豐的計算方法可處理因多個來源產生的公允值不明朗因素：市場價格不明朗因素、買賣的不明朗因素、模型風險、集中程度、行政成本、未賺取信貸息差和投資及資金成本。

錄得最高審慎估值調整的項目包括：(i)資產抵揭證券及其他定息證券；(ii)結構衍生產品；及(iii)與衍生工具有關的估值調整。

非金融風險

非金融風險為因內部程序、人為因素及系統之不足或失誤或因外圍事件，致令我們完成策略或達致目標可能受阻的風險。健全的非金融風險管理是向客戶提供理想成果的重要因素。集團各業務環節均會涉及非金融風險，並透過風險管理架構予以管理，其中牽涉的議題層面甚廣，例如科技及網絡保安、交易處理、數據風險、第三方風險、貸款可用性、安全及保安、業務干擾及事件風險、金融犯罪及詐騙、監管

合規、財務報告及稅務風險、法律風險、模型風險及人為風險。非金融風險的定義涵蓋所有因違反法規及法律、未經授權活動、錯失、遺漏、低效率、詐騙、系統故障或因外圍事件而引致的損失。

營運風險是非金融風險的一部分。表63提供整體計算的詳情。我們以標準算法釐訂營運風險資本規定。

表63：營運風險：自有資金規定及風險加權承擔金額(OR1)

	相關指標			自有資金規定 百萬美元	風險加權承擔金額 百萬美元
	2020年 百萬美元	2021年 百萬美元	2022年 百萬美元		
銀行業務					
2 按標準 / 替代標準法計算的銀行業務				6,874	85,926
3 按標準法計算：					
企業融資	1,170	1,227	665		
交易及銷售	7,125	5,371	7,530		
零售經紀	—	—	—		
工商金融	18,007	17,053	21,621		
零售銀行	16,177	14,977	18,410		
付款及結算	1,213	1,569	1,800		
代理服務	1,057	1,043	1,032		
資產管理	1,870	2,142	2,005		

架構及職責

風險管理架構列明有關管治及承受風險水平的方針，並制訂非金融風險管理及相關監控的原則。管理非金融風險是滙豐僱員的職責。

2022年，我們繼續加強非金融風險管理方針。我們在加強監控環境的架構及工具方面取得進展，而我們將繼續改良管理非金融風險的措施。

非金融風險歸納為環球風險管理的特定風險管理範圍，由集團營運及復元力風險管理主管領導。集團營運及復元力風險管理主管負責監察內部監控環境的成效、監督風險及監控措施的管理工作、確保集團採取適當的緩減措施以抵禦新浮現的風險，並且監察營運虧損的水平。集團營運及復元力風險管理主管就此項整體風險管理架構的元素向集團風險管理總監負責。

營運及復元力風險管理分支部門協助業務穩步發展，並透過提供及加入有效的架構及政策，同時持續監察及確保風險、監控、事件及影響，推動營運風險及復元力風險的管治及管理。

加強第一及第二道防線的工作仍然是2022年的主要焦點。第一道防線為風險責任人，負責識別、評估及管理主要的現有及新浮現風險。第二道防線負責制訂風險管理政策及監控標準，並就支持該等政策提供意見及指導。第二道防線亦同時對第一道防線提出質疑，確保有效管理風險。第三道防線為環球審核部，向董事會及管理層提供獨立保證，確保我們風險管理方法及程序的設計及運作有效。

管理非金融風險的程序及常規的第一道防線（風險及監控責任人）以及第二道防線（風險管理人員）的成效，會向風險管理會議及非金融

風險管理委員會呈報。非金融風險管理委員會是正式管治委員會，負責向集團風險管理總監提供有關管理滙豐非金融風險事宜的推薦建議及意見，包括支持非金融風險管理的風險管理架構的元素。

計量及監察

風險管理架構已編入集團的高層次標準，並有詳盡的政策作為補充。該等政策說明我們識別、評估、監察及控制非金融風險的方法，並就發現不足時採取的減低風險措施提供指引。我們為促進更具前瞻性的風險意識，制訂承受風險水平，並參照該承受風險水平定期監察非金融風險項目。此舉有助管理層決定是否需要採取進一步行動。

各重大法律實體的風險境況分析為我們帶來與壓力測試有關的匯總前瞻性風險評估，有助評估資本規定。

滙豐各附屬公司的第一道防線負責按業務的規模及性質，維持合適的內部監控水平。他們負責識別及評估風險、制訂監控措施及監察該等措施的成效。風險管理架構界定標準的風險評估方法，並提供有系統的營運虧損數據匯報工具，有助各經理履行上述職責。

風險及監控評估方法

第一道防線負責執行非金融風險及監控的評估工作。風險及監控評估程序旨在為第一道防線提供非金融風險意見，監控措施成效評估，以及行動計劃追蹤機制，使其能積極管理非金融風險，將之控制於可接受水平之內。集團會考慮適當的減低及控制風險措施，包括作出具體改變，鞏固內部監控環境及研究是否有具成本效益的保險可供投保，以減低風險。

記錄

滙豐採用涵蓋整個集團的風險管理系統記錄非金融風險管理程序的結果。上文所述的非金融風險及監控評估資料會由第一道防線輸入及維

護。第一道防線負責監察及跟進已存檔行動計劃的進展。營運風險虧損的資料會輸入涵蓋整個集團的風險管理系統，並會每月向管治部門匯報。錄得的虧損限額與業界標準一致。

流動資金

流動資金及資金風險管理

我們透過維持全面的政策、指標及監控，確保管理層能督導集團及實體層面的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條計算流動資金覆蓋比率。

2022年12月31日，集團所有營運實體均超越監管規定要求。集團根據審慎監管局規則手冊進行所需調整後，於2022年12月31日的12個月平均流動資金覆蓋比率為132%，較監管規定多1,560億美元。這項集團綜合調整旨在反映集團公司在流動資金互換方面限制的影響，結果顯示高質素流動資產的流動資金覆蓋比率調整額為1,650億美元，流動資金覆蓋比率流入額則為90億美元。於2022年12月31日的期末流動資金覆蓋比率為132%。

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。自2022年1月1日起，我們轉為採用審慎監管局的穩定資金淨額比率規則。集團於2022年12月31日的穩定資金淨額比率為135%，第四季平均比率為136%。

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。

管理流動資金風險的方法詳情，載於第14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《2022年報及賬目》第210頁。

表64：滙豐集團綜合流動資金覆蓋比率的水平及組成部分¹ (LIQ1)

	截至2022年12月31日 止季度		截至2022年9月30日 止季度		截至2022年6月30日 止季度		截至2022年3月31日 止季度	
	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元
用於計算平均數之數據點數目	12		12		12		12	
高質素流動資產								
高質素流動資產總值	647,046		662,875		675,533		688,313	
現金流出								
零售存款及小企業融資	864,427	89,484	878,293	90,110	890,120	90,544	896,212	90,617
– 其中：								
– 穩定存款	364,294	18,215	374,849	18,742	385,465	19,273	392,991	19,650
– 較不穩定存款	500,133	71,269	503,443	71,367	502,067	71,119	503,221	70,967
無抵押批發融資	827,862	375,510	843,630	382,791	853,967	386,608	856,070	387,419
– 營運存款 (所有交易對手) 及於合作銀行網絡之存款	266,713	65,333	271,688	66,565	274,274	67,206	273,243	66,947
– 非營運存款 (所有交易對手)	550,851	299,879	560,647	304,931	567,965	307,674	570,880	308,525
– 無抵押債務	10,298	10,298	11,295	11,295	11,728	11,728	11,947	11,947
有抵押批發融資	22,018		17,845		14,536		11,688	
其他規定	319,363	109,062	326,828	110,187	336,204	111,080	345,220	112,305
– 與衍生工具風險有關之流出及其他抵押品規定	58,036	54,609	56,795	53,575	55,752	52,457	54,789	51,665
– 與失去債務產品融資有關之流出	—	—	—	—	—	—	—	—
– 信貸及流動資金信貸	261,327	54,453	270,033	56,612	280,452	58,622	290,431	60,640
其他合約融資責任	96,178	52,648	94,467	47,634	92,096	45,184	89,059	43,948
其他或有融資責任	640,540	19,333	637,255	18,708	633,981	18,084	628,046	17,135
現金流出總額	668,055		667,275		666,036		663,112	
現金流入								
有抵押借貸交易 (包括反向回購)	292,139	42,794	290,536	41,425	286,636	40,089	284,756	38,862
全面履約風險項目之流入	112,942	84,424	113,381	84,488	113,676	83,903	114,502	84,263
其他現金流入	103,435	50,087	98,632	44,508	96,650	41,651	93,422	38,487
(交易產生之加權流入總額與加權流出總額之間之差額，該等交易在訂有轉讓限制的第三國家/地區進行或以不可轉換貨幣計值)	—		—		—		—	
(來自關連專項信貸機構之超額流入)	—		—		—		—	
現金流入總額	508,516	177,305	502,549	170,421	496,962	165,643	492,680	161,612
全面豁免流入	—	—	—	—	—	—	—	—
流入不超過90%之上限	—	—	—	—	—	—	—	—
流入不超過75%之上限	508,516	177,305	502,549	170,421	478,400	165,643	492,680	161,612
流動資金覆蓋比率 (經調整價值)								
流動資金緩衝	647,046		662,875		675,533		688,313	
現金流出淨額總計	490,750		496,854		500,392		501,500	
流動資金覆蓋比率(%)	131.8		133.4		135.1		137.3	

1 上表載列綜合流動資金覆蓋比率水平及組成部分之規定，即需就每個季度披露前12個月基於月底觀察的流動資金覆蓋比率、流動資產及流出淨額。自2022年1月1日起，流動資金覆蓋比率按審慎監管局規則手冊指明的方式呈報。於2022年1月1日前，上述所列的流動資金覆蓋比率數字按歐盟委員會授權規例 (歐盟第2015/61號) 指明的方式編製。流動資金覆蓋比率編製基準的差異反映英國退出歐盟，對上述標準並無重大影響。

表65：穩定資金淨額比率(LIQ2)

	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	< 六個月 百萬美元	六個月至<一年 百萬美元	≥ 一年 百萬美元	
可動用穩定資金項目					
1 資本項目及票據	181,299	—	2	22,715	204,014
2 - 本身資金	181,299	—	2	22,715	204,014
3 - 其他資本票據	—	—	—	—	—
4 零售存款	—	863,711	1,944	310	797,557
5 - 穩定存款	—	363,776	512	67	346,110
6 - 較不穩定存款	—	499,935	1,432	243	451,447
7 批發資金：	—	1,067,123	39,756	161,892	537,266
8 - 營業存款	—	257,372	—	83	128,381
9 - 其他批發資金	—	809,751	39,756	161,809	408,885
10 互相依存之負債	—	3,034	—	—	—
11 其他負債：	1,458	266,213	181	13,036	13,127
12 - 穩定資金淨額比率衍生工具負債	1,458	—	—	—	—
13 - 不屬上列類別之全部其他負債及資本票據	—	266,213	181	13,036	13,127
14 可動用穩定資金總額	—	—	—	—	1,551,964
規定穩定資金項目					
15 高質素流動資產總值	—	—	—	—	40,715
UK-15a 抵補資金內產權負擔逾12個月之資產	—	—	—	—	—
16 存於其他金融機構以便營業之存款	—	137	—	—	68
17 履約貸款及證券：	—	578,774	97,176	853,370	876,950
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%）	—	201,569	10,244	1,637	13,932
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）	—	92,957	2,803	4,464	14,652
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	—	154,459	55,113	306,612	627,587
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%	—	2,034	1,880	74,199	238,637
22 - 履約住宅按揭	—	10,628	9,807	357,656	—
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%	—	6,488	6,717	258,903	—
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	—	119,161	19,209	183,001	220,779
25 互相依存之資產	—	1,564	—	3,074	—
26 其他資產：	—	200,726	47	150,600	184,245
27 - 實物買賣大宗商品	—	—	—	14,024	11,920
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	—	21,817	—	—	18,544
29 - 穩定資金淨額比率衍生工具資產	—	2,652	—	—	2,648
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	—	123,285	—	—	6,446
31 - 不屬上列類別之全部其他資產	—	52,972	47	136,576	144,687
32 資產負債表外項目	—	237,272	22,908	579,258	36,374
33 規定穩定資金總額	—	—	—	—	1,138,352
34 穩定資金淨額比率(%)	—	—	—	—	136 %

資產負債表內具產權負擔及無產權負擔資產以及資產負債表外抵押品的分析

資產負債表內具產權負擔及無產權負擔資產

下頁列表概述能夠支持未來資金及抵押品需要的資產負債表內資產總值並顯示其目前就此目的抵押的範圍。此項披露旨在加深對可用於支持潛在未來資金及抵押品需要的可用及不受限制資產的了解。

資產負債表外抵押品

於2022年12月31日，獲接納為抵押品且我們獲許可在並無違責的情況下出售或再抵押的資產之公允值為4,500億美元（2021年：4,760億美元）。

實際出售或再抵押的任何有關抵押品之公允值為2,280億美元（2021年：2,720億美元）。

我們有責任退還同等證券。該等交易乃根據標準反向回購、借股及衍生工具交易的一般及慣常條款進行。

就反向回購、借股及衍生工具已收取及再抵押之抵押品，其公允值按總額基準呈列。倘IFRS對銷標準有所規定，相關資產負債表應收賬款及應付賬款則按淨額基準呈列。

於2022年12月31日的第三支柱資料披露

由於反向回購、借股及衍生工具交易中已收取的抵押品可出售或再抵押，但尚未出售或再抵押，故我們於2022年12月31日持有2,220億美元（2021年：1,830億美元）可用於支持潛在未來資金及抵押品需要的無產權負擔抵押品。

倘評級下調，根據衍生工具合約的抵押品責任詳情，載於第71頁。有關流動資金風險詳情，載於《2022年報及賬目》第203頁往後的部分。

表66：資產負債表內具產權負擔及無產權負擔資產的分析

	因與交易對手 (中央銀行除外) 進行交易產生 之具產權負擔資產			於中央銀行 持倉之資產 (即持倉前 另加具產權 負擔)	並非於中央銀行持倉之無產權負擔資產				合計
	因備兌 債券產生 百萬美元	因證券化 產生 百萬美元	其他 百萬美元		隨時可設立 產權負擔 之資產 百萬美元	能夠設立 產權負擔 之其他資產 百萬美元	反向 回購/借股 應收賬款及 衍生工具資產 百萬美元	不可設立 產權負擔 之資產 百萬美元	
現金及於中央銀行之結餘	—	—	—	—	326,910	6	—	86	327,002
向其他銀行託收中之項目	—	—	—	—	—	—	—	7,297	7,297
香港政府負債證明書	—	—	—	—	—	—	—	43,787	43,787
交易用途資產	—	—	60,259	423	118,062	6,272	25,502	7,575	218,093
– 國庫及其他合資格票據	—	—	6,304	147	16,193	253	—	—	22,897
– 債務證券	—	—	27,090	276	41,518	1,887	—	7,355	78,126
– 股權證券	—	—	26,865	—	60,351	810	—	—	88,026
– 同業貸款	—	—	—	—	—	88	8,556	125	8,769
– 客戶貸款	—	—	—	—	—	3,234	16,946	95	20,275
指定及其他強制性按公允值計入 損益賬之金融資產	—	—	1,610	—	1,937	2,021	270	39,225	45,063
– 國庫及其他合資格票據	—	—	—	—	—	—	—	744	744
– 債務證券	—	—	—	—	307	118	—	5,974	6,399
– 股權證券	—	—	—	—	1,610	731	—	32,124	34,465
– 同業及客戶貸款	—	—	—	—	20	1,169	270	382	1,841
– 其他資產	—	—	1,610	—	—	3	—	1	1,614
衍生工具	—	—	—	—	—	—	284,146	—	284,146
同業貸款	—	—	547	12,641	4,241	68,288	—	19,165	104,882
客戶貸款	843	3,537	2,758	63,365	19,754	799,349	—	35,248	924,854
反向回購協議 - 非交易用途	—	—	—	—	—	—	253,754	—	253,754
金融投資	—	173	36,965	15,731	284,011	4,717	—	83,967	425,564
– 國庫及其他合資格票據	—	173	6,005	5,734	107,722	942	—	1,455	122,031
– 債務證券	—	—	30,960	9,960	175,849	3,191	—	81,769	301,729
– 股權證券	—	—	—	37	440	584	—	635	1,696
– 其他工具	—	—	—	—	—	—	—	108	108
預付款項、應計收益及其他資產	—	14	65,904	110	5,139	25,596	—	60,103	156,866
持作出售用途資產	8,467	2,145	4,053	9,766	26,273	58,531	5,513	1,171	115,919
本期稅項資產	—	—	—	—	—	—	—	1,230	1,230
於聯營及合資公司之權益	—	—	—	—	73	28,763	—	418	29,254
商譽及無形資產	—	—	—	—	—	—	—	21,321	21,321
遞延稅項	—	—	—	—	—	—	—	7,498	7,498
於2022年12月31日	9,310	5,869	172,096	102,036	786,400	993,543	569,185	328,091	2,966,530

表66：資產負債表內具產權負擔及無產權負擔資產的分析（續）

	因與交易對手 (中央銀行除外) 進行交易產生 之具產權負擔資產			於中央銀行 持倉之資產 (即持倉前 另加具產權 負擔)	並非於中央銀行持倉之無產權負擔資產					合計
	因備兌 債券產生	因證券化 產生	其他		隨時可設立 產權負擔 之資產	能夠設立 產權負擔 之其他資產	反向 回購/借股 應收賬款及 衍生工具資產	不可設立 產權負擔 之資產		
	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	
現金及於中央銀行之結餘	—	—	—	211	402,249	26	—	532	403,018	
向其他銀行託收中之項目	—	—	—	—	—	—	—	4,136	4,136	
香港政府負債證明書	—	—	—	—	—	—	—	42,578	42,578	
交易用途資產	—	—	72,789	1,155	140,168	10,472	23,075	1,183	248,842	
- 國庫及其他合資格票據	—	—	1,583	588	19,667	1,267	—	5	23,110	
- 債務證券	—	—	36,771	567	46,302	5,813	—	491	89,944	
- 股權證券	—	—	34,435	—	74,199	979	—	1	109,614	
- 同業貸款	—	—	—	—	—	326	6,914	527	7,767	
- 客戶貸款	—	—	—	—	—	2,087	16,161	159	18,407	
指定及其他強制性按公允值計入 損益賬之金融資產	—	—	1,171	—	1,968	4,703	267	41,695	49,804	
- 國庫及其他合資格票據	—	—	—	—	—	—	—	630	630	
- 債務證券	—	—	—	—	237	227	—	6,365	6,829	
- 股權證券	—	—	2	—	1,706	927	—	34,219	36,854	
- 同業及客戶貸款	—	—	—	—	25	3,534	267	481	4,307	
- 其他資產	—	—	1,169	—	—	15	—	—	1,184	
衍生工具	—	—	—	—	—	—	196,882	—	196,882	
同業貸款	—	—	330	3,437	4,795	57,477	—	17,097	83,136	
客戶貸款	7,328	5,191	4,013	64,622	18,904	909,466	—	36,290	1,045,814	
反向回購協議 - 非交易用途	—	—	—	—	—	—	241,648	—	241,648	
金融投資	—	—	24,895	21,101	314,887	4,572	—	80,819	446,274	
- 國庫及其他合資格票據	—	—	620	7,135	111,513	1,594	—	930	121,792	
- 債務證券	—	—	24,275	13,931	202,848	2,472	—	79,140	322,666	
- 股權證券	—	—	—	35	526	506	—	703	1,770	
- 其他工具	—	—	—	—	—	—	—	46	46	
預付款項、應計收益及其他資產	—	10	43,443	829	5,978	26,463	—	59,848	136,571	
持作出售用途資產	—	—	—	—	—	3,411	—	—	3,411	
本期稅項資產	—	—	—	—	—	—	—	970	970	
於聯營及合資公司之權益	—	—	—	—	56	29,131	—	422	29,609	
商譽及無形資產	—	—	—	—	—	—	—	20,622	20,622	
遞延稅項	—	—	—	—	—	—	—	4,624	4,624	
於2021年12月31日	7,328	5,201	146,641	91,355	889,005	1,045,721	461,872	310,816	2,957,939	

其他風險

制訂保險產品業務風險

我們透過多種途徑出售保險產品，包括分行、保險銷售團隊、直接服務途徑及第三方分銷商。大部分銷售以實行綜合銀行保險業務模式進行，主要向已與我們建立銀行業務關係的客戶提供保險產品，但經其他來源（如獨立財務顧問、獨家代理及數碼）進行的銷售比例正在增加。我們所制訂的保險產品，大部分銷售額來自儲蓄、萬用壽險及保障合約。

我們根據營運規模及承受風險水平的評估，選擇由滙豐旗下的附屬公司制訂相關保險產品。制訂保險產品讓我們能將部分承保利潤及投資收益保留在集團內部，從而保留與簽發保單相關的風險及回報。我們在八個市場有制訂壽險產品的附屬公司，即香港、新加坡、中國內地、法國、英國、馬耳他、墨西哥及阿根廷，並在印度擁有制訂壽險產品的聯營公司。

倘若我們沒有足以支持有效制訂保險產品的承受風險水平或營運規模，便會聯絡少數具領導地位的外界保險公司制訂保險產品，然後提供予客戶。有關安排一般與我們的獨家策略合作夥伴共同訂立，而集團則賺取佣金、費用及利潤分成。我們在業務所在地域分銷保險產品。

制訂保險產品的附屬公司在監管規定綜合賬項中以權益法入賬，然後自普通股權一級資本中扣減（受限額所限）（低於限額的金額計算風險加權值）。因此，制訂保險產品的附屬公司所產生虧損不會直接影響集團的監管資本狀況，唯倘虧損足以削弱該等附屬公司支付計劃紅利的能力，或倘制訂保險產品的附屬公司資金狀況轉差，須集團提供資金支持應付差額，從而降低集團監管資本的供應，則作別論。因此，制訂保險產品附屬公司的相關資本風險於內部資本充足程度評估程序中根據其支持承受所承擔風險的財務能力獨立評估。資本充足程度根據經濟資本基礎和相關當地保險監管基礎評估。經濟資本基礎大致符合歐洲《償付能力標準二》規例，但香港則以新浮現香港風險為本的資本規定對產生的風險作評估。

有關管理制訂保險產品業務產生的風險的詳情，載於《2022年報及賬目》第233頁。

董事會多元性

我們將多元共融價值觀融合滙豐的文化。董事會致力秉持共融文化，認同性別、社會及種族多元的重要性以及不同觀點所帶來的裨益。

本節概述截至2022年12月31日董事會成員及行政管理層的主要多元及共融衡量指標，當中包括任期、年齡、才能及經驗、性別及種族代表性。

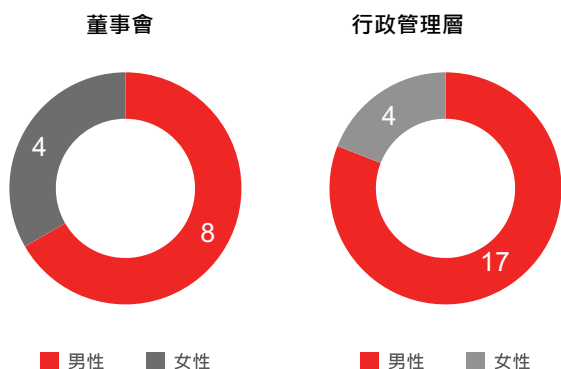
英國金融行為監管局作為英國上市管理局，於2022年推出新規定，要求上市公司於《2022年報及賬目》刊載董事會及高級管理層的女性及種族代表性的資料。儘管有關規定尚未適用，但下表顯示滙豐控股董事會及集團行政委員會現時的性別及種族多元性。

董事會性別代表性

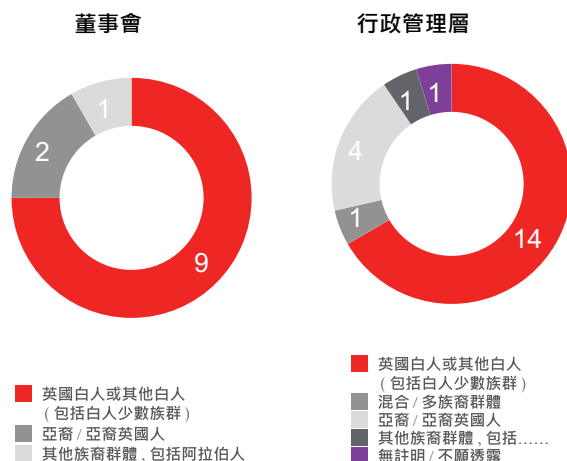
滙豐董事會恪守協定的董事會招聘原則及其多元共融性政策。董事會成員、董事職位、目標與成就的詳情載於《2022年報及賬目》第240至243頁及第308頁。

	董事會成員		高級職位 數目 ¹		行政管理層	
	人數	%	人數	%	人數	%
男性	8	67	4	17	81	
女性	4	33	0	4	19	
其他	—	—	—	—	—	—
無註明 / 不願透露	—	—	—	—	—	—

性別



種族多元性



	董事會成員		高級職位 數目 ¹		行政管理層 ²	
	人數	%	人數	%	人數	%
英國白人或其他白人 (包括白人少數族群)	9	75	4	14	66	
混合 / 多族裔群體	0	—	0	1	5	
亞裔 / 亞裔英國人	2	17	0	4	19	
黑人 / 非洲人 / 加勒比海人 / 英國黑人	0	—	0	0	—	
其他族裔群體，包括阿拉伯人	1	8	0	1	5	
無註明 / 不願透露	0	—	0	1	5	

- 1 董事會高級職位包括集團主席、集團行政總裁、集團財務總監及高級獨立非執行董事。
- 2 行政管理層包括集團行政總裁、其直接下屬、集團公司秘書及管治總監。

有關集團多元與共融事務的詳情，連同《2022年英國性別及種族酬勞差距報告》，請瀏覽www.hsbc.com/diversitycommitments。

附錄一

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用風險承擔地區分布。訂有逆周期緩衝規定或本身資金規定超過0.7%或屬重大性質的國家或地區披露如下。

表67：計算逆周期緩衝資本相關的信用風險承擔地區分布 (UK CCyB1)

國家 / 地區	一般信用風險承擔		相關信用風險承擔 – 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	相關信用風險承擔-信貸風險 百萬元	相關信用風險承擔-市場風險 百萬元	非交易賬項風險承擔的證券化持倉 百萬元	總計 百萬元	風險加權承擔金額 百萬元		
澳洲	937	40,379	694	17	769	42,796	1,027	19	10	1,056	13,200	2.1	—
保加利亞	1	13	—	1	—	15	—	—	—	—	—	—	1.00
加拿大	776	70,429	—	10	188	71,403	2,062	4	3	2,069	25,850	4.1	—
中國	25,526	66,571	316	604	1,285	94,302	6,246	16	15	6,277	78,475	12.5	—
捷克共和國	70	390	—	2	—	462	23	—	—	23	300	0.1	1.50
丹麥	1	1,833	—	26	—	1,860	72	2	—	74	925	0.2	2.00
愛沙尼亞	—	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—	—	1.00
法國	4,346	49,688	51	48	6,110	60,243	1,453	8	77	1,538	19,225	3.1	—
德國	840	13,846	172	12	606	15,476	571	7	6	584	7,300	1.2	—
香港	22,358	347,602	—	297	—	370,257	11,165	20	—	11,185	139,813	22.2	1.00
冰島	—	14	—	—	—	14	—	—	—	—	—	—	2.00
印度	3,941	17,643	—	208	501	22,293	1,173	5	14	1,192	14,900	2.4	—
印尼	658	6,055	—	1	—	6,714	348	7	—	355	4,438	0.7	—
盧森堡	1,323	7,167	3	11	—	8,504	361	2	—	363	4,538	0.7	0.50
馬來西亞	2,539	11,869	—	9	—	14,417	647	4	—	651	8,138	1.3	—
墨西哥	21,271	3,760	—	45	517.00	25,593	1,400	9	6	1,415	17,700	2.8	—
荷蘭	1,422	8,723	375	56	952.00	11,528	417	10	12	439	5,488	0.9	—
挪威	1	463	—	31	—	495	8	1	—	9	113	—	2.00
羅馬尼亞	—	28	—	5	—	33	1	—	—	1	13	—	0.50
沙地阿拉伯	20,912	3,354	—	112	—	24,378	1,536	18	—	1,554	19,425	3.1	—
新加坡	2,269	33,694	—	55	—	36,018	890	4	—	894	11,175	1.8	—
斯洛伐克	14	35	—	1	—	50	1	—	—	1	25	—	1.00
瑞典	6	1,113	—	17	—	1,136	30	1	—	31	388	0.1	1.00
阿拉伯聯合酋長國	4,538	17,336	—	42	—	21,916	719	1	—	720	9,000	1.4	—
英國	13,967	349,536	935	324	12,002	376,764	9,010	50	248	9,308	116,350	18.5	1.00
美國	6,154	112,427	82	276	9,508	128,447	4,594	15	162	4,771	59,638	9.5	—
其他	32,114	114,883	1,036	926	962	149,921	5,706	119	14	5,839	72,933	11.6	—
總計	165,984	1,278,852	3,664	3,136	33,400	1,485,036	49,460	322	567	50,349	629,350	100.0	—

表68：機構特定逆周期緩衝資本金額 (UK CCyB2)

	2022年
風險承擔總額 (百萬美元)	839,720
機構特定逆周期緩衝資本比率 (%)	0.42
機構特定逆周期緩衝資本規定 (百萬美元)	3,527

附錄二

資產產權負擔

表69：具產權負擔及無產權負擔資產(UK AE1)¹

	具產權負擔資產之賬面值		具產權負擔資產之公允值		無產權負擔資產之賬面值		無產權負擔資產之公允值	
	總計	其中：名義上合資格極高質素流動資產及高質素流動資產	總計	其中：名義上合資格極高質素流動資產及高質素流動資產	總計	其中：極高質素流動資產及高質素流動資產	總計	其中：極高質素流動資產及高質素流動資產
	010	030	040	050	060	080	090	100
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
010 呈報機構的資產	219,088	73,632			2,664,127	708,342		
020 即時償付貸款	6,707	—			385,783	347,851		
030 股權工具	20,873	10,333	20,873	10,333	60,919	12,776	60,919	12,776
040 債務證券	80,322	62,677	80,161	62,551	386,917	333,487	385,450	332,223
050 – 其中：								
備兌債券	8	5	8	5	5,834	5,355	5,834	5,355
證券化	—	—	—	—	4,018	1	4,006	1
060 一般政府發行	70,042	57,733	69,919	57,733	294,057	260,321	293,197	259,560
080 金融機構發行	7,090	3,822	7,089	3,822	49,805	40,229	49,404	40,229
090 非金融機構發行	2,485	705	2,485	705	8,924	4,494	8,922	4,493
120 其他資產	111,186	622			1,830,508	14,228		

表70：已收取的抵押品及已發行的本身債務證券(UK AE2)¹

	已收取的具產權負擔抵押品或已發行的本身債務證券的公允值		無產權負擔可設立產權負擔的已收取抵押品或已發行的本身債務證券的公允值	
	總計	其中：名義上合資格極高質素流動資產及高質素流動資產	總計	其中：極高質素流動資產及高質素流動資產
	010	030	040	060
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
130 呈報機構收取的抵押品	231,584	167,273	224,007	131,201
140 即時償付貸款	—	—	—	—
150 股權工具	23,431	10,236	26,614	10,813
160 債務證券	208,153	157,037	197,393	120,388
170 – 其中：				
備兌債券	492	492	316	252
證券化	1,549	377	1,443	453
190 一般政府發行	173,798	141,712	141,976	92,677
200 金融機構發行	26,040	9,735	30,905	11,373
210 非金融機構發行	5,726	4,297	18,597	10,553
220 貸款 (即時償付貸款除外)	—	—	—	—
230 已收取的其他抵押品	—	—	—	—
240 已發行的本身債務證券 (本身備兌債券或證券化除外)	—	—	—	—
241 已發行但未質押本身備兌債券或資產抵押證券	—	—	5,691	—
250 資產、已收取的抵押品及已發行的本身債務證券總計	450,672	240,905		

表71：產權負擔來源(UK AE3)¹

	配對負債、或有負債或借出證券		資產、已收取的抵押品及已發行的本身債務證券 (具產權負擔的備兌債券及證券化除外)	
	010	030	010	030
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
010 選定金融負債之賬面值	274,879			351,512

¹ 列表數值為年內季度數據的平均數值。

產權負擔的重要性

我們是一家以存款為主導的銀行，故大部分資金來自客戶往來賬項及客戶即期或短期通知儲蓄存款。由於此項結構性無抵押資金持倉，我們本身於有抵押市場的資金需求甚低，整體的產權負擔水平亦因此甚低。然而，作為環球銀行及資本市場業務模型的一部分，我們會向客戶提供有抵押的融資服務，提供現金融資或特定證券，因此產生了資產負債表外的產權負擔。

產權負擔的其他來源亦包括在衍生工具交易中質押的證券（大部分作對沖目的）、發行資產抵押證券，以及備兌債券計劃。滙豐控股的資產負債管理委員會每季均會檢討機構的整體資產產權負擔，以及審查任何導致資產產權負擔水平出現變動的事件。

有關資產負債表內具產權負擔及無產權負擔資產的詳情，請參閱表89。

附錄三

不予披露事項的概要

資本指引4參考	說明	理由
448(a)	就不計入交易賬項之持倉的利率風險承擔所作主要假設（包括有關提前償還貸款及無到期日存款所涉行為的假設）。	就固定期限貸款的償還情況及無到期日存款和資本的期限行為化所作假設，會影響滙豐的結構利率持倉及市場對沖規定。該等假設為專屬性質，作出披露可能使競爭對手得悉我們的主要業務策略資料。

附錄四

配對 - 內部評級與外部評級

下表載列有關中央政府及中央銀行、機構及企業的內部評級基準算法風險承擔（按承擔義務人級別分析），全部以我們23個級別的客戶風險評級總評級制度予以評估。我們以外部評級機構的評級作為該總評級制度的對照指標。客戶風險評級的每一個組別都會參考外部評級的長期違責率，與外部評級的某個級別對應（以發行人加權過往違責率的平均值表示）。

外部評級機構的長期違責率與我們所用總評級制度的違責或然率幅度之間的對應關係，是該等違責率的曲線經調整處理後，與總評級制度的參考違責或然率配對而得出。此等內部與外部評級之間的關連屬指示性，可能隨時間過去而改變。此等列表引用標準普爾的評級作說明之用，但我們亦按相同基準以其他機構的評級作為對照指標。

配對 - 內部評級與外部評級

違責風險	客戶風險評級	違責或然率幅度%	中央政府及中央銀行	機構	企業 ¹
			配對外部評級		
輕微	0.1	0.000至0.010	AAA至AA	AAA	0
	1.1	0.011至0.028	AA-至A+	AA+至AA	AAA至AA
	1.2	0.029至0.053	A至A-	AA-	AA-
低	2.1	0.054至0.095	BBB+	A+至A	A+至A
	2.2	0.096至0.169	BBB	A-	A-
合理	3.1	0.170至0.285	BBB-	BBB+	BBB+
	3.2	0.286至0.483	BBB-	BBB	BBB
	3.3	0.484至0.740	BB+/BB	BBB-	BBB-
一般	4.1	0.741至1.022	BB-	BB+	BB+
	4.2	1.023至1.407	B+	BB	BB
	4.3	1.408至1.927	B+	BB-	BB-
中等	5.1	1.928至2.620	B+	BB-	BB-
	5.2	2.621至3.579	B	B+	B+
	5.3	3.580至4.914	B	B	B
重大	6.1	4.915至6.718	B-	B-	B-
	6.2	6.719至8.860	B-	B-	B-
高	7.1	8.861至11.402	B-	CCC+	CCC+
	7.2	11.403至15.000	CCC+	CCC+	CCC+
特別管理	8.1	15.001至22.000	CCC+	CCC	CCC
	8.2	22.001至50.000	CCC	CCC-至CC	CCC-至CC
	8.3	50.001至99.999	CCC-至C	C	C
違責	9/10	100.000	違責	違責	違責

1 企業不包括監管規定分類算法下的專門性借貸風險承擔。

其他資料

簡稱

本文件採用以下簡稱。

貨幣

美元	美元
----	----

A

資產抵押商業票據	資產抵押商業票據
資產抵押證券 ¹	資產抵押證券
AIRB ¹	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
AT1資本	額外一級資本
額外估值調整	額外估值調整

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

防護緩衝資本規定(CCB) ¹	防護緩衝資本規定
中央交易對手方(CCP) ¹	中央交易對手方
CCR ¹	對手方信用風險
CCyB ¹	逆周期緩衝資本
信貸違責掉期(CDS) ¹	信貸違責掉期
CET1 ¹	普通股權一級
集體投資業務(CIU)	集體投資業務
工商金融	工商金融業務，為一項環球業務
消費及按揭貸款 ¹	(美國)消費及按揭貸款
信用風險調整	信用風險調整
資本指引4 (CRD IV) ¹	《資本規定規例及指引》
商用物業(CRE) ¹	商用物業
CRM ¹	減低信用風險措施
客戶風險評級(CRR) ¹	客戶風險評級
資本規例2	已實施的經修訂《資本規定規例》
風險管理及合規總監	風險管理及合規總監
信貸支持附件(CSA) ¹	信貸支持附件
信用估值調整(CVA) ¹	信用估值調整
行為及價值觀委員會	行為及價值觀委員會

D

本地系統重要性銀行 (D-SIB)	本地系統重要性銀行
披露預期信貸損失	披露預期信貸損失

E

違責風險承擔(EAD) ¹	違責風險承擔
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
歐盟委員會	歐盟委員會
出口信用機構	出口信用機構
外部信用評估機構(ECAI)	外部信用評估機構
預期信貸損失(ECL) ¹	預期信貸損失
歐洲經濟區	歐洲經濟區
預期損失(EL) ¹	預期損失
極高質素流動資產	極高質素流動資產
歐盟	歐洲聯盟
股權經濟價值	股權經濟價值

F

資金公允值調整	資金公允值調整
惠譽	惠譽評級
金融政策委員會(FPC) ¹	(英國)金融政策委員會
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
金融系統風險防護委員會	金融系統風險防護委員會
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
FIRB	內部評級基準基礎計算法

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 (G-SIB) ¹	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
-------	---------

香港	中華人民共和國香港特別行政區
----	----------------

高質素流動資產(HQLA)	高質素流動資產
---------------	---------

滙豐	滙豐控股連同其附屬業務
----	-------------

高波動性商用物業	高波動性商用物業
----------	----------

I

IAA	內部評估計算法
-----	---------

內部資本充足程度評估程序 (ICAAP) ¹	內部資本充足程度評估程序
-----------------------------------	--------------

個別資本指引	個別資本指引
--------	--------

個別資本規定	個別資本規定
--------	--------

IFRS	《國際財務報告準則》
------	------------

個別流動資金充足程度評估	個別流動資金充足程度評估
--------------	--------------

內在流動資金風險	內在流動資金風險
----------	----------

IMM ¹	內部模型計算法
------------------	---------

獨立模型檢討	獨立模型檢討
--------	--------

內部評級基準(IRB) ¹	內部評級基準
--------------------------	--------

IRRBB	銀行賬內的利率風險
-------	-----------

遞增風險準備	遞增風險準備
--------	--------

L

流動資金覆蓋比率 ¹	流動資金覆蓋比率
-----------------------	----------

流動資金及資金風險管理架構	流動資金及資金風險管理架構
---------------	---------------

違責損失率 ¹	違責損失率
--------------------	-------

倫敦銀行同業拆息	倫敦銀行同業拆息
----------	----------

M

多邊發展銀行	多邊發展銀行
--------	--------

中東及北非	中東及北非
-------	-------

模型監察委員會	模型監察委員會
---------	---------

穆迪	穆迪投資者服務
----	---------

多點進入	多點進入
------	------

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
----------------	----------------

模型風險管理	模型風險管理
--------	--------

N

非信貸責任資產	非信貸責任資產
---------	---------

不履約貸款	不履約貸款
-------	-------

穩定資金淨額比率 ¹	穩定資金淨額比率
-----------------------	----------

O

營運風險管理架構	營運風險管理架構
----------	----------

場外 ¹	場外
-----------------	----

P

PD ¹	違責或然率
-----------------	-------

日後潛在風險(PFE)	日後潛在風險
-------------	--------

時間點	時間點
-----	-----

購入或承辦信用已減值之貸款	購入或承辦信用已減值之貸款
---------------	---------------

物業、機器及設備	物業、機器及設備
----------	----------

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

R

解決能力評估架構	解決能力評估架構
----------	----------

承受風險水平聲明	承受風險水平聲明
----------	----------

評級基準法(RBM) ¹	評級基準法
-------------------------	-------

零售銀行及財富管理	零售銀行及財富管理業務，過去為一項環球業務，現為財富管理及個人銀行業務的一部分
-----------	---

零售業務內部評級基準計算法(Retail IRB) ¹	零售業務內部評級基準計算法
--	---------------

風險管理會議	集團風險管理會議
--------	----------

風險值以外風險	風險值以外風險
---------	---------

使用權	使用權
-----	-----

風險加權資產	風險加權資產
--------	--------

S	
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
標準普爾	標準普爾評級機構
證券化外部評級基準計算法	證券化外部評級基準計算法
證券化內部評級基準計算法	證券化內部評級基準計算法
證券化標準計算法	證券化標準計算法
監管規定公式法	監管規定公式法
證券融資交易	證券融資交易
證券投資中介機構	證券投資中介機構
中小企業	中小型企業
特設企業 ¹	特設企業
系統性風險緩衝(SRB) ¹	系統性風險緩衝
監管檢討及評估程序	監管檢討及評估程序
簡化監管規定公式計算法 / 監管規定公式計算法	簡化監管規定公式計算法
受壓風險值	受壓風險值
T	
氣候相關金融信息披露工作組	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
整個周期	整個周期
一級資本 ¹	一級資本
二級資本 ¹	二級資本
U	
英國	聯合王國
美國	美利堅合眾國
V	
VaR ¹	風險值
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 豐網站www.hsbc.com公布的詞彙表。

有關前瞻性陳述之提示聲明

《於2022年12月31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、資本狀況及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將會」、「應會」、「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，該字詞上的其他變化或類似措辭，均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況為準。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況。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、委託聲明、售股通函及章程、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。前瞻性陳述涉及內含風險及不明朗因素。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轉變，例如經濟衰退出現、持續或加劇、通脹壓力延續，以及就業情況與信譽良好的客戶情況出現超出一致預測的波動（包括但不限於俄烏戰爭的原因及在較低程度上新冠病毒疫情的原因）；俄烏戰爭及新冠病毒疫情，以及該等事件對環球經濟及滙豐經營所在市場造成的影響，可能對（其中包括）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帶來重大不利影響；偏離我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設（包括但不限於俄烏戰爭、通脹壓力及新冠病毒疫情帶來的影響）；滙豐派息政策的潛在變化；匯率及利率變動（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造成社會不穩的外交發展或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭（包括戰爭持續及升級）及相關的制裁及貿易限制實施、供應鏈限制及中斷、能源及主要商品價格持續上升、違反人權的申索、外交緊張關係，包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家之間的關係，以及香港及台灣的发展，連同其他潛在爭端，都可能使滙豐面臨監

管、聲譽和市場風險的不利影響；政府、客戶和滙豐在管理和緩解環境、社會及管治風險的成效，尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險以及在支援環球過渡至淨零碳排放方面，均可透過客戶直接及間接對滙豐產生影響，並可能造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金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的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者對信貸供應持續性的看法；承擔的交易對手風險，包括在我們不知情的情況下利用我們作為非法活動中介機構的第三方；若干主要銀行同業拆息及接近無風險基準利率的發展不再延續，以及既有的銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，使滙豐面臨重大的執行風險（包括就其銀行同業拆息補救策略的成效），增加一些金融及非金融風險；以及在我們服務所在市場上的價格競爭情況；

- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在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（包括但不限於因應俄烏戰爭對通脹造成影響及因應新冠病毒疫情而採取的行動）；全球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，促使銀行減債，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慣例、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合作協議，但雙方的關係繼續存有不確定性及政治上的分歧，特別是在金融服務的監管方面；英國政府領導層變動對英國宏觀經濟及財政政策造成變化，從而可能導致英鎊的價值出現波動；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；通過監管檢討、監管行動或訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；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）造成更激烈的競爭；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、對沖及其他技術）；我們達到財務、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政策及能源政策中訂明的承諾，以及我們減少八個高碳排放行業中的資產負債表內融資排放的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到我們的策略優先事項的預期效益；模型的限制或失效，包括但不限於高通脹壓力、利率上升及新冠病毒疫情的後果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、產生虧損及/或使用補償控制（如判斷性模型後調整），以處理模型的限制；我們的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，從而可能增加我們的資金成本或減少我們所能獲得的資金，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度及安全性出現轉變，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；數據準確並有效使用，包括或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；我們對於以貸款款項及附屬公司股息履行責任的依賴；會計準則的改變，包括實施IFRS 17「保單」，從而可能對我們編製財務報表的方式造成重大影響，並（就IFRS 17而言）可能對滙豐的保險業務的盈利能力產生負面影響；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙及聲譽風險的能力轉變；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專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續融資及符合監管機構不斷演變的期望的氣候相關產品的能力和衡量融資活動對氣候影響的能力轉變（包括數據限制及方法變動所導致的能力轉變），從而可能影響我們實現氣候抱負、我們在高碳排放行業組合中減少融資排放的目標，以及在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的承諾的能力，並令漂綠的風險增加。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，設法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《2022年報及賬目》第135至142頁「首要及新浮現風險」所述的其他風險及不明朗因素。

聯絡

如對滙豐的策略或業務有任何查詢，請聯絡：

鄺偉倫(Richard O' Connor)
Global Head of Investor Relations
HSBC Holdings plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom

電話：+44 (0) 20 7991 6590

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

范文政(Mark Phin)
亞太區投資者關係主管
香港上海滙豐銀行有限公司
香港皇后大道中1號

電話：+852 2822 4908

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