

財務報表補充附註(未經審核)

列於第240頁至260頁之財務報表補充附註應與列載於第89頁至238頁之綜合財務報表一併閱讀。綜合財務報表連同財務報表補充附註符合香港銀行業條例第60A節中的銀行業(披露)規則(「規則」)。

1. 編製基礎

(a) 除個別列明外，補充附註中的財務資料乃按符合香港財務報表準則之綜合基礎編製。部份補充附註是按照「規則」之規定而採用不同基礎編製。在此情況下，按規則規定部份本銀行的附屬公司不包括在集團的財務資料編製基礎內。

不包括在法定綜合基礎內之附屬公司資料列於財務報表補充附註中之附註2。

(b) 用於此財務報表補充附註之會計政策與截至2008年12月31日止年度的綜合財務報表附註4列出之會計政策均為一致。

(c) 於本年度首次披露之財務資料，部份比較數字基於實務原因並未提供相關比對。

2. 資本充足程度

(a) 資本充足比率

本行於2008年12月31日之資本充足比率是按照金管局法定要求以銀行及部份附屬公司綜合計算。此規則乃根據香港銀行業條例下之銀行業(資本)規則「資本規則」而制定，並於2007年1月1日生效。

本集團於2007年開始採納標準計算法以計算信貸風險資本規定。獲金管局批准使用基礎內部評級基準計算法後，本集團已轉用更複雜的內部評級基準計算法，並以此計算法用於計算2008年12月31日非證券化類別風險的信貸風險。於2007和2008年期間，本集團採用「標準計算法」以計算營運風險資本要求，及以採用「內部模式計算法」計算市場風險資本要求。由於內部評級基準計算法和標準計算法之要求上有重大分別，因此這兩年的資本比率不能作直接比較。

本集團在申請採納內部評級基準計算法時，已根據銀行業(資本)規則第12條2a節之規定，獲金管局批准豁免部份信貸風險以內部評級基準計算法計算，並以標準計算法計算。有關標準計算法下之信貸風險計算，已在補充附註5詳細列出。

2. 資本充足程度(續)

(a) 資本充足比率(續)

用作計算於12月31日資本充足比率並呈交金管局的經扣減後之資本基礎之分析如下：

	2008	2007
資本基礎		
核心資本：		
– 股本	9,559	9,559
– 保留溢利	24,290	29,437
– 轉列為監管儲備	(854)	(911)
– 減：核心資本中之扣減項目	(557)	(283)
– 減：未綜合計算之投資及其他項目之50%	(6,330)	(5,875)
– 核心資本合計	26,108	31,927
附加資本：		
– 物業重估之公平價值增值	3,465	3,466
– 可供出售投資及股票重估之公平價值增值	649	823
– 綜合減值準備	78	636
– 監管儲備	94	911
– 過剩準備	101	–
– 有期後償債項	10,357	10,354
– 減：未綜合計算之投資及其他項目之50%	(6,330)	(5,875)
– 附加資本合計	8,414	10,315
扣減後之總資本基礎	34,522	42,242
風險加權資產		
– 信貸風險	235,576	342,798
– 市場風險	1,684	2,166
– 營運風險	38,104	33,558
	275,364	378,522
資本充足比率	12.5%	11.2%
核心資本比率	9.5%	8.4%

2. 資本充足程度(續)

(b) 綜合計量基礎

在「資本規則」下，用作計算綜合資本比率的基礎仍依照財務報表的綜合基礎但撇除資本規則界定為「受規管金融實體」(即保險及證券公司)之附屬公司。因此該等未綜合之受規管金融實體之投資成本會從資本基礎中扣除。未綜合之受規管金融實體為：

恒生銀行信託有限公司
恒生銀行信託國際有限公司
恒生期貨有限公司
恒生財險(香港)有限公司
恒生保險有限公司
恒生保險(巴哈馬)有限公司
恒生投資管理有限公司
恒生投資服務有限公司
恒生人壽保險有限公司
恒生(代理人)有限公司
恒生證券有限公司

本集團於不同國家及地區營運之附屬公司，其資本受當地條例所規管而可能限制法定資本及資金在銀行業集團內調撥。

3. 信貸風險資本規定

自2008年1月1日開始，集團已使用獲金管局批准的基礎內部評級基準(「IRB」)計算法計算非證券化類別風險之主要信貸風險，而其餘之信貸風險則採用標準「信貸風險」計算法計算。在2007年，集團採用標準「信貸風險」計算法計算。

下表按照銀行業(資本)規則列示每個風險承擔類別及子類別的資本規定。

3. 信貸風險資本規定(續)

	2008	2007
符合內部評級基準計算法		
政府風險	413	—
銀行風險	4,005	—
企業風險	9,477	—
提供予個人及持物業空殼公司的住宅按揭風險	1,099	—
合資格循環式零售風險	750	—
小型業務零售風險	12	—
其他對個人的零售風險	316	—
其他風險	915	—
證券化類別風險	—	—
股權風險	—	—
內部評級基準計算法下的總信貸風險資本規定	16,987	—
符合標準計算法		
資產負債表以內		
政府風險	—	78
公營機構風險	43	394
多邊發展銀行風險	—	—
銀行風險	15	7,328
證券公司風險	—	126
企業風險	397	11,090
集體投資計劃風險	6	188
現金項目	—	2
監管零售風險	142	1,353
住宅按揭貸款	586	3,705
其他非逾期風險	467	1,398
逾期風險	36	69
總資產負債表內風險資本規定	1,692	25,731
資產負債表以外		
直接信貸替代項目	35	291
與交易有關的或有項目	20	32
與貿易有關的或有項目	18	164
遠期資產購置	5	9
部份繳付款項的股份及證券	—	—
存放遠期對遠期存款	—	—
無條件地取消的承擔	—	—
其他承擔	54	864
外匯合約	22	191
利率合約	1	41
股東權益合約	12	101
雙邊淨額結算協議之場外衍生工具交易及信貸衍生工具合約	—	—
非特別列明之其他資產負債表以外風險	—	—
總資產負債表外資本規定風險承擔	167	1,693
標準「信貸風險」計算法下的總信貸風險資本規定	1,859	27,424
總信貸風險資本規定	18,846	27,424

集團之資本規定是以風險加權金額乘以8%。它並不代表集團之真實法定資本。

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險

(a) 內部系統和風險的組成部分

內部評級基準計算法下之風險資產類別

自2008年1月1日開始，集團採納內部評級基準計算法於計算其大部分業務之信貸風險，餘下則以標準計算法計算。以下列出內部評級基準計算法下之風險類別：

- 企業風險包括對環球大型企業、本地企業包括大型、中型及小型企業、非銀行金融機構和專門性借款的風險
- 政府風險包括對主權、中央金融監管局和政府實體的風險
- 銀行風險包括對銀行和受監管證券公司的風險
- 零售風險包括住宅按揭、合資格循環式零售風險、小型業務零售風險和其他對個人的零售風險
- 其他風險主要包括現鈔及輔幣、行址、器材及設備、以及其他固定資產

風險評級系統的結構和監控機制

本集團的信貸風險主要源自不同的資產類別、客戶種類和產品類型。為計算及管理風險，包括個別評估之貸款及組合評估之貸款的風險總額，集團使用多元化的風險評級制度及方法：有主觀判斷方法、數據分析方法及混合使用以上兩種方法。下文列述集團信貸風險評級制度的主要特色。

(i) 內部評級系統的結構

集團內推行的信貸風險評級架構結合承擔義務人的違責或然率(「PD」)及損失嚴重程度，損失嚴重程度以違責風險承擔(「EAD」)及違責損失率(「LGD」)列示。該等數值乃用作計算預期損失及資本規定，亦用作配合其他數據以協助作出有關風險管理的決策。

在批發業務方面，承擔義務人的違責或然率按客戶風險評級估算，採用10個級別的風險評級標度，當中再細分為22個級別，其中20個為非拖欠級別，代表不同程度的財政實力，其餘兩個為拖欠級別。以信貸風險模型及/或計分卡的方式產生的個別承擔義務人信貸分數會由負責審批信貸的人員覆核。最終批核的客戶風險評級會反映某個幅度之間的違責或然率，差距的「中間點」用於計算監管規定資本。違責風險承擔及違責損失率估算按監管設定的參量估算。

集團用監管分類準則計算法於評估專門性借貸的風險承擔。在這分類準則下，信貸風險評級根據客戶及交易種類進行評級。

零售業務方面，違責或然率(「PD」)、違責風險承擔(「EAD」)及違責損失率(「LGD」)的評估模型廣泛運用統計分析技術，結合產品特性及借款人的帳戶表現。為編製報告及向管理層提供所需資訊，零售組合根據分析準則分類成10個預期損失組別，並歸類為4大類別，以供集團對各類零售客戶、業務與產品互相對照。

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(a) 內部系統和風險的組成部分(續)

(ii) 內部評級之運用

應用內部評級基準計算法的內部估算值，不單用於計算風險承擔的風險加權數額以供釐定監管資本規定，而且亦用於多方面的風險管理及業務運作過程。該等用途現正繼續發展，並會隨著經驗增長及具質量之數據儲存而改善。此包括：

- 信貸批核：有關權限(包括特定交易對手類別及交易的權限)乃授予集團的信貸風險功能中各信貸專職人員，所用方法以風險為基準，並按承擔義務人的客戶風險評級訂定級別；
- 信貸監督：承擔義務人客戶風險等級的轉變成為信用監控過程中其中一個重要指標；
- 定價：客戶經理在計算風險加權資產(「RWA」)及盈利能力時，採用風險調整資本回報計算方法；及
- 組合管理：向管理層定期匯報，包括採用內部評級基準數值的風險分析。

(iii) 減低信貸風險措施

減低信貸風險措施是有效管理的重要一環並有多種形式。

就內部評級基準參數而言，減低風險措施分為兩大類別：第一類可減低承擔義務人違責的潛在可能性，因此以調整違責或然率估算值的方式執行，第二類可影響付款責任的估計收回額，故須對違責損失率/違責風險承擔作出調整。第一類的例子包括由母公司或第三方的全數擔保；第二類包括以現金、股票或住宅物業等作抵押。

批發風險方面，違責損失率的數值基於抵押品性質，根據已批核的參數釐定。零售風險方面，減低信貸風險措施的數據會計入承受風險的內部風險參數，並持續用於計算概括客戶拖欠率及產品或融資風險的預期損失組別數值。信貸及減低風險數據均輸入成為中央資料庫數據的一部份，輸入後風險計算程式會按照新巴塞爾資本協定的相關規則及計算法進行運算。

集團認可之主要抵押品乃如銀行業(資本)規則第80條所列，其中包括(但並不限於)現金存款、金塊、於主板市場及/或認可交易所上市之股票、集體投資基金、各類認可的債務證券及住宅物業等。

根據本集團政策，所有批發業務貸款之信貸須最少每年進行檢討及押品值重估。如有實質抵押之信貸逾期超過九十天，其抵押品應該最少每三個月檢討一次。

在零售業務下超過五億美元的住戶按揭貸款組合，必須最少每三年由一貫採用及聲譽良好之本地物業估價機構或房地產價格指數重新估值，及/或由內部進行重新估值。如物業市況出現快速轉變，估值應更頻密地進行。逾期超過九十天之貸款賬戶，於調低貸款評級之同時，亦需對按揭物業重新估值。如有證據顯示物業之價值下降，估值需按年或更短之時間進行更新。

根據本集團的政策，淨額結算只能在合法權利下進行。按照銀行業(資本)規則，認可淨額結算指根據有效雙邊淨額結算安排進行之任何淨額結算。為與銀行業(資本)規則一致，只有雙邊淨額結算安排包括於減低信貸風險的資本充足比率計算內。至於多邊淨額結算安排則可以用於內部信貸風險管理，並非於銀行業(資本)規則下認可之減低信貸風險措施。

本集團採用作為減低信貸風險(認可抵押品及擔保)之措施內，沒有重大之信貸及市場風險集中情況。

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(a) 內部系統和風險的組成部分(續)

(iv) 評級系統的監控機制

為確保信貸評級系統穩健，本集團設有相關監控政策及機制，以確認系統的準確性及一致性。而系統所有相關風險成份的估計用於風險管理及資本充足計算。首席信貸風險總監負責設計和管理本集團的信貸風險功能，包括批核及監督信貸風險評級系統。信貸評級模型的表現報告會定期提交至包括管理層及業務主管的管理委員會。

通過模型驗證過程，本集團能有效地證實、監察模型的實際表現與期望的比較以確保模型的持續有效性。驗證過程包括了一系列數量及質量評估，以評估模型的一致性、辨別能力、預測能力和穩定性。模型驗證過程主要覆蓋兩方面：執行前期測試及執行後期測試。

執行前期測試是模型正式運用於執行作業環境前的核實過程，適用於新開發或再開發的風險評級模型。執行前期測試之員工應獨立於負責設計及制定評級模型的員工。除此之外，模型設計員會定期用已定標準執行後期測試，控監模型表現並定期籌備模型驗證報告以供監督和監測之用。此外，內部審核會進行年度審查模型之有效性和模型監測過程。

(b) 內部評級程序

在批發風險方面，借款人的客戶風險評級是獨立評估的，並考慮到各項風險狀態後作出評估。借貸員會根據一套已審批的風險評級系統給予客戶評級。客戶風險評級需最少每年進行一次檢討及重估。信貸政策規定借貸員對其指定的企業客戶作出持續的信貸監察，並在風險情況惡化時作出信貸檢查及滙報。當信貸評級系統以外的外部信貸資料顯示客戶風險情況惡化並對違責或然率產生影響時，借貸員會否決信貸模型之評級並給予適當評級。否決模型評級之原因需信貸報告裡列述以供審批及模型驗證之用。

在零售風險方面，風險評估以客戶組合區別。具有相同性質並承擔相似風險特徵的客戶會被分類至同一個組合。每一組合會根據債務人風險，交易風險及拖欠情況之因素而給予不同風險評級。

違責或然率(「PD」)

違責或然率(「PD」)指在一年內出現違約情況的可能性並以百分比表示。

在企業風險方面，違責或然率的評估連結借款人的財務統計數據的分析和公司的產業環境、管理經驗、公司架構等因素作為評估基準。評分結果根據本集團過往違約紀錄校正成為相對應的違責或然率及客戶風險評級。

在銀行風險方面，違責或然率(「PD」)的評估運用先進的分析模型。評估因素包括借款人的財務統計數據及趨勢，並結合客戶經理對借款人質量之評分。此評分結果將會再根據集團內部之國家和經營環境風險評分以組成客戶的風險評級。

在政府風險方面，用以估計違責或然率(「PD」)的模型運用數量和質量的數據，其中廣泛參考了不同的資料包括經濟、政治、財政和社會情況。當地貨幣和外幣風險的評級和相關的違責或然率(「PD」)是各自獨立計算和應用的。

在零售風險方面，違責或然率(「PD」)的評估考慮了融資運用、還款記錄、戶口表現的變數值及內部開發的評分紀錄卡和中央信用數據庫的數據。

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(b) 內部評級程序(續)

違責風險承擔(「EAD」)

違責風險承擔(「EAD」)是評估特定產品在違責情況發生時所要承受的風險。計算違責風險承擔(「EAD」)是根據過往發生的違責事件統計資料，分析估計借款人未來1年內提取貸款額的可能性。計算方法是合併表內結餘餘額及表外項目數額乘以信貸換算因數後的總和。信貸換算因數是表外項目及備用信貸額轉換成為表內信貸餘額之可能性，包括預期提取沒使用的信貸額。

在估計企業、銀行和政府違責風險方面，本集團採納香港金融管理局所提供的信貸換算因數。

在估計零售循環貸款違責風險承擔(「EAD」)方面，集團建立預測模型來評估客戶提取沒使用的信貸額之比例。對於非循環類型的零售貸款，風險承擔是根據現時未償付本金之總和。

違責損失率(「LGD」)

違責損失率(「LGD」)是評估當借款人違責時，拖欠貸款令集團招致損失之嚴重程度，並以違責風險承擔(「EAD」)之百分比表示。

在估計企業、銀行和政府違責損失率方面，本集團採納香港金融管理局所提供的監管違責損失率。

在估計零售貸款違責損失率方面，集團是根據已參考以往經濟衰退時所蒙受的損失及拖欠情況之內部模型評估違責損失率(「LGD」)。

(c) 定立準備的計算方法

建立準備的政策

貸款和應收賬款的減值損失，是根據資產賬面值及估計未來現金流按資產原本之有效利率折算為現值，以二者之差額計算。如果折算現值後的影響不大，不會折算短期應收賬款。

減值損失總額包括兩部分：個別評估減值損失及以綜合評估減值損失。相關的政策細節請參考財務報表附註4(f)。

所有減值貸款和應收賬款須作定期檢討及分析。在較後期間，任何因估計未來現金流的金額及時間與先前估計的有所轉變，而該轉變是可客觀地與撇銷後發生的事件有關連，從而導致減值準備亦需改變，該轉變會支銷或存入損益賬。減值損失之轉回只限於假設該貸款和應收賬款於往年從來未有確認減值損失的賬面值。

根據銀行業(資本)規則第220條，本集團在作出有關維持資本的決定時，會考慮所作出的準備金。本集團比較預期損失總額及合資格準備金總額，倘預期損失總額超過合資格準備金總額，本集團會自核心資本及附加資本減去超出數額。相反，倘預期損失總額較合資格準備金總額低，本集團則把差額計入本行附加資本內，上限為以內部評級基準計算法計算所得本集團信貸風險的風險加權數額的0.6%。

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(d) 受限於監管性估計的風險

本集團已獲得金管局的批准使用新巴塞爾資本協定之基礎內部評級基準計算法於企業、政府及銀行之貸款組合的信貸風險。獲批使用基礎內部評級基準計算法可有助於本集團運用自身的內部評估於計算部份的信貸風險，以釐定某一信貸風險下的資本規定。內部評估被用於計算違責或然率，但違責損失率及到期期限將採納金管局提供之估計。違責或然率和違責損失率是計算預期損失的重要組成部份。

下表列示2008年12月31日受限於監管性估計的風險類別及相應的風險數額：

	2008
內部評級基準計算法下的風險類別	
政府風險	50,696
銀行風險	179,639
企業風險	188,446
其他風險	14,629
總違責風險	<u>433,410</u>

(e) 內部評級基準計算法下的風險

下表列示本集團的風險：

	基礎內部 評級基準 計算法	監管 分類準則 計算法	零售內部 評級基準 計算法	特定 風險加權 計算法	風險總額
政府風險	50,696	-	-	-	50,696
銀行風險	179,639	-	-	-	179,639
企業風險	173,412	15,034	-	-	188,446
零售風險：					
- 提供予個人及持物業 空殼公司的住宅按揭	-	-	115,053	-	115,053
- 合資格循環式零售 風險	-	-	44,309	-	44,309
- 小型業務零售風險	-	-	3,119	-	3,119
- 其他對個人的零售 風險	-	-	8,817	-	8,817
其他風險	-	-	-	14,629	14,629
	<u>403,747</u>	<u>15,034</u>	<u>171,298</u>	<u>14,629</u>	<u>604,708</u>

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(f) 已使用減低信貸風險措施下的風險

除場外衍生工具以外，下表列示2008年12月31日內部評級基準組合被認可抵押品或擔保所涵蓋之風險總額。

組合	已被抵押品涵蓋的風險	已被擔保涵蓋的風險
銀行風險	32	31,511
企業風險	30,993	49,161
零售風險：		
– 提供予個人及持物業空殼公司的住宅按揭	97,449	17,522
– 小型業務零售風險	3,119	–
– 其他對個人的零售風險	6,416	–
	138,009	98,194

政府風險、合資格循環式零售風險及其他風險並沒有被抵押品或擔保涵蓋的風險。

(g) 內部評級基準計算法下之風險評估

下表詳述2008年12月31日的政府、銀行和企業之違責風險承擔總額(「EAD」)，並把各級別之承擔義務人以風險承擔加權平均風險權重和風險承擔加權平均違責或然率分析。

以下列出的政府、銀行和企業之違責風險承擔總額已考慮認可抵押品及擔保之影響。

(i) 政府風險

承擔義務人等級	風險承擔加權平均違責或然率 %	風險承擔加權平均風險權重 %	違責風險承擔總額
極低風險	0.01	8.14	43,912
低風險	0.06	22.96	6,743
尚可	0.74	87.32	41
			50,696

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(g) 內部評級基準計算法下之風險評估(續)

(ii) 銀行風險

承擔義務人等級	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	風險承擔 加權平均 風險權重 %	違責 風險承擔 總額
極低風險	0.03	15.31	73,022
低風險	0.08	27.03	87,035
滿意	0.28	54.64	14,173
尚可	0.82	89.85	2,352
中等	3.56	142.93	2,850
關注	5.25	161.28	11
高風險	11.24	211.93	36
拖欠	100.00	–	160
			<u>179,639</u>

(iii) 企業風險

承擔義務人等級	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	風險承擔 加權平均 風險權重 %	違責 風險承擔 總額
極低風險	0.04	17.45	31,433
低風險	0.10	29.92	53,737
滿意	0.40	59.48	47,971
尚可	1.37	99.67	19,616
中等	3.15	117.36	12,907
關注	6.02	141.23	3,685
高風險	10.47	153.12	573
特別處理	23.59	237.45	1,159
拖欠	100.00	–	2,331
			<u>173,412</u>

(iv) 專門性借貸

監管分類下之專門性借貸是被分類至企業貸款並以內部評級基準計算法衡量。監管性風險權重是根據金管局之規定並用於評估專門性借貸之信貸風險。

承擔義務人等級	加權平均 風險權重 %	違責 風險承擔 總額
強	65.42	11,225
良好	93.46	2,997
滿意	121.90	527
弱	265.00	285
		<u>15,034</u>

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(g) 內部評級基準計算法下之風險評估(續)

(v) 零售風險

下表將風險承擔(資產負債表內的風險及資產負債表外的風險之違責風險承擔)細分為若干的預期損失級別：

預期損失級別	住宅按揭	合資格 循環式 零售風險	小型業務 零售風險	其他 對個人的 零售風險	風險總額
高等評級	113,287	38,329	3,030	7,376	162,022
中等評級	879	5,884	80	1,343	8,186
次等評級	–	82	–	65	147
已減值	887	14	9	33	943
	115,053	44,309	3,119	8,817	171,298

(h) 實際損失與估計的分析

下表列示年內的實際損失(包括撇帳及減值提撥)以及在2007年12月31日的估計損失。

風險類別	2008	2007
政府	–	–
銀行	1,375	–
企業	1,109	350
住宅按揭	(20)	22
合資格循環式零售	312	223
其他個人零售	73	69
	2,849	664
		估計損失 2007年 12月31日
風險類別		
政府		3
銀行		551
企業		811
住宅按揭		251
合資格循環式零售		282
其他個人零售		399
		2,297

4. 內部評級基準計算法下之信貸風險(續)

(h) 實際損失與估計的分析(續)

下表列示於2008年12月31日的實際違責客戶數目的百分比，並與相應的組合在2007年12月31日的估計違責或然率作出比較。

風險類別	2008年 實際 違責率 %	2007年 12月31日 估計 違責或然率 %
政府	—	0.06
銀行	0.63	0.28
企業	2.24	3.09
住宅按揭	0.31	1.05
合資格循環式零售	0.54	0.62
其他個人零售	2.32	5.38

實際違責率是以當年財政年度違責的承擔義務人的數目計算，而估計違責或然率乃是2008年估計的長遠平均違責率。

由於集團自2008年1月1日始採用內部評級基準計算法，所涵蓋的時段未必足夠對內部評級模型作出評估，故有關實際損失及違責率的資料只供作參考用途。

5. 標準(信貸風險)計算法下的信貸風險

(a) 信貸評級機構之評級

本集團採用下列信貸評級機構根據銀行業(資本)規則列述之標準(信貸風險)計算法計算資本充足規定：

- 惠譽國際
- 穆迪投資服務
- 標準普爾
- 日本格付投資情報公司

根據以上評級機構評定之風險，其風險分類如下：

- 政府風險
- 公營機構風險
- 多邊發展銀行風險
- 銀行風險
- 證券公司風險
- 企業風險
- 集體投資計劃風險

本集團銀行賬中的信貸評級機構發行人或信貸評級機構個別發行評級的分類程式與銀行業(資本)規則所述一致。

(b) 減低信貸風險措施

本集團於標準計算法下的減低信貸風險措施跟內部評級基準計算法下的政策保持一致。

5. 標準(信貸風險)計算法下的信貸風險(續)

(b) 減低信貸風險措施(續)

根據銀行業(資本)規則第98及99條，若干擔保及信貸衍生工具合約均獲認可用作減低信貸風險措施。主要包括由主權國、私營機構及銀行提供之擔保。如要獲得認可為減低信貸風險的企業機構擔保，其信貸評級需獲得標準普爾、惠譽國際或日本格付投資情報公司評定為A-或以上，或獲得穆迪投資服務評定為A3或以上。由主權國及銀行擔保之信貸風險，均由滙豐集團倫敦總行作中央管理。

本集團採用作為減低信貸風險(認可抵押品及擔保)之措施內，有若干並非重大之信貸及市場風險集中情況。

(c) 標準(信貸風險)計算法下的信貸風險

風險類別	合計 風險額*	經確認減低 信貸風險措施後之 風險額		風險加權金額		總風險 加權金額	確認 抵押品 涵蓋之總 風險額	確認 擔保合約 或信貸 衍生工具 合約涵蓋 之總 風險額
		有評級	沒有評級	有評級	沒有評級			
2008								
風險類別								
資產負債表以內								
政府	-	-	-	-	-	-	-	-
公營機構	2,702	2,706	-	541	-	541	-	-
多邊發展銀行	3,976	3,976	-	-	-	-	-	-
銀行	895	81	814	16	169	185	-	-
證券公司	-	-	-	-	-	-	-	-
企業	12,859	2,853	4,027	934	4,028	4,962	5,979	-
集體投資基金	72	-	72	-	72	72	-	-
現金項目	-	-	-	-	-	-	-	-
監管零售	2,487	-	2,371	-	1,778	1,778	116	-
住宅按揭貸款	11,889	-	11,873	-	7,331	7,331	12	4
其他非逾期風險	6,347	-	5,844	-	5,844	5,844	503	-
逾期風險	301	-	301	-	446	446	5	-
	41,528	9,616	25,302	1,491	19,668	21,159	6,615	4
資產負債表以外								
非場外衍生工具 交易或信貸衍生 工具合約的資產 負債表以外風險	2,606	1,231	1,375	302	1,348	1,650	593	-
場外衍生工具合約	482	14	468	3	430	433	-	-
信貸衍生工具合約	-	-	-	-	-	-	-	-
非特別項目列明之 其他資產負債表 以外風險	-	-	-	-	-	-	-	-
	3,088	1,245	1,843	305	1,778	2,083	-	-
合計	44,616	10,861	27,145	1,796	21,446	23,242		
由資本基礎扣除 之風險額	-							

* 本金或信貸相等金額(如適用)扣除特殊準備。

5. 標準(信貸風險)計算法下的信貸風險(續)

(c) 標準(信貸風險)計算法下的信貸風險(續)

風險類別	合計 風險額*	經確認減低 信貸風險措施後之 風險額		風險加權金額		總風險 加權金額	確認 抵押品 涵蓋之總 風險額	確認 擔保合約 或信貸 衍生工具 合約涵蓋 之總 風險額
		有評級	沒有評級	有評級	沒有評級			
2007								
風險類別								
資產負債表以內								
政府	15,418	17,123	—	969	—	969	—	—
公營機構	6,222	24,636	—	4,927	—	4,927	—	552
多邊發展銀行	5,702	5,702	—	—	—	—	—	—
銀行	308,470	309,506	1,051	91,071	526	91,597	—	719
證券公司	3,215	91	3,064	46	1,532	1,578	60	—
企業	158,990	12,027	134,150	4,472	134,150	138,622	9,573	8,698
集體投資基金	2,354	—	2,354	—	2,354	2,354	—	—
現金項目	6,804	—	6,804	—	30	30	—	—
監管零售	22,823	—	22,544	—	16,908	16,908	279	—
住宅按揭貸款	128,762	—	109,735	—	46,307	46,307	61	18,966
其他非逾期風險	17,964	621	16,856	621	16,856	17,477	486	—
逾期風險	768	—	768	—	862	862	171	137
	677,492	369,706	297,326	102,106	219,525	321,631	10,630	29,072
資產負債表以外								
非場外衍生工具 交易或信貸衍生 工具合約的資產 負債表以外風險	19,264	2,622	16,642	1,292	15,707	16,999	636	73
場外衍生工具合約	12,824	11,258	1,566	2,718	1,450	4,168	—	—
信貸衍生工具合約	—	—	—	—	—	—	—	—
非特別項目列明之 其他資產負債表 以外風險	—	—	—	—	—	—	—	—
	32,088	13,880	18,208	4,010	17,157	21,167	—	—
合計	709,580	383,586	315,534	106,116	236,682	342,798	—	—
由資本基礎扣除 之風險額	—	—	—	—	—	—	—	—

* 本金或信貸相等金額(如適用)扣除特殊準備。

6. 交易對手信貸風險有關之承擔

(a) 對於本集團由場外交易衍生工具買賣及回購形式交易（稱為「相關交易」）引致之交易對手信貸風險，乃由有關交易引致之交易對手信貸風險的信貸額度根據集團之風險管理政策記錄、監察及匯報。信貸額度之釐定是按照有關產品的總合約金額及根據潛在最壞情況損失估計95百分位數的未來潛在風險價值。此等計算信貸風險方法應用於所有交易對手的交易。

相關交易的信貸相等金額和風險加權金額是根據法定資本規定而決定。風險加權金額是根據資本規則內的標準/內部評級基準計算法之交易對手風險加權所計算。

衍生工具之擔保抵押品政策，是根據內部最佳作業指引制定，以確保能對全面瞭解各管轄區域、交易對手、產品及合約種類劃分之淨額結算及抵押品有效性的盡職調查作全面評估，以及能採用一個高標準及一致的盡職調查。本集團有關提撥準備金的政策已在附註4(f) — 貸款減值中討論。

(b) 交易對手信貸風險

	場外衍生 工具交易
2008	
場外衍生工具交易：	
– 非回購種類交易的淨總正公平價	6,578
– 信貸之相等金額	14,486
確認抵押品價值依種類劃分：	
– 債務證券	–
– 其他	–
	–
扣除確認抵押品價值後之信貸之相等金額或信貸風險淨額	14,486
風險加權金額	4,110
確認信貸衍生工具合約提供信貸保障的假定金額	–
2007	
場外衍生工具交易：	
– 非回購種類交易的淨總正公平價	4,168
– 信貸之相等金額	12,824
確認抵押品價值依種類劃分：	
– 債務證券	–
– 其他	–
	–
扣除確認抵押品價值後之信貸之相等金額或信貸風險淨額	12,824
風險加權金額	4,168
確認信貸衍生工具合約提供信貸保障的假定金額	–

在2008年12月31日並無回購種類交易及信貸衍生工具合約(2007年：無)。

6. 交易對手信貸風險有關之承擔(續)

(c) 交易對手類別之主要種類及風險額

	2008			2007		
	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額	合約金額	信貸之 相等金額	風險 加權金額
政府	1,766	18	4	–	–	–
公營機構	1,436	15	3	987	8	2
銀行	763,517	12,753	3,082	791,396	11,251	2,718
企業	49,278	1,700	1,021	31,187	1,565	1,448
	815,997	14,486	4,110	823,570	12,824	4,168

7. 資產證券化

於2008年12月31日，本集團並無作為資產證券化發行機構或投資機構。

8. 市場風險

香港金融管理局已根據銀行業(資本)規則第18條(2)(a)節及18條(5)節，批准本集團採用「內部模式計算法」計算市場風險內的滙率風險及一般利率風險。其他市場風險，如特定利率風險、股份風險及商品風險均採用「標準計算法」計算。

	2008	2007
市場風險計算如下：		
– 內部模式計算法：		
– 滙率及一般利率風險	114	141
– 標準計算法：		
– 特定利率風險	20	32
– 股份風險	1	–
– 商品風險	–	–
總市場風險資本要求	135	173

9. 營運風險資本要求

香港金融管理局已根據銀行業(資本)規則第25(2)條，批准本集團採用「標準計算法」計算營運風險。

	2008	2007
營運風險資本要求	3,048	2,685

10. 股份風險

持續性持有的股票投資被劃分為可供出售投資項目及於財務報表列為「證券投資」，當中並不包括聯營公司投資、共同控制實體或附屬公司投資。可供出售證券以公平價值並詳列於財務報表附註4(g)(iii)及4(n)內。此項目包括本集團之策略性投資，此策略性投資需經過額外內部程式及批核以確保投資符合本集團的整體策略及相關監管及法律限制。在某些情況下，被投資企業因其後之增資而成為聯營公司投資、共同控制實體或附屬公司投資，並按集團的會計政策重新分類。

	2008	2007
由出售之累計實現溢利	255	442
未實現溢利：		
– 透過儲備確認而非經損益結算表	254	1,552
– 於附加股本扣除	–	–

11. 特別提述部份

(a) 持有聯邦國民抵押貸款協會和聯邦居所貸款按揭證券公司發行之債務證券

下表列出本集團對持有的聯邦國民抵押貸款協會和聯邦居所貸款按揭證券公司發行的優先債務證券(AAA評級)之風險。

	賬面價值	公平價值
於2008年12月31日	63	66
於2007年12月31日	1,001	998

本集團並無持有資產擔保證券、按揭擔保證券及債務抵押債券。

(b) 特設企業之參與

本集團在日常業務過程中與客戶訂立若干涉及成立特設企業的交易，藉此促進與客戶進行交易。使用特設企業並非本集團業務的重要部份，本集團不會依賴特設企業達至任何重要業務營運目的或利潤。

12. 按集團內部客戶行業分類的貸款分析

佔客戶貸款總額百分之十或以上的減值貸款、已逾期貸款、個別評估貸款減值準備、綜合評估貸款減值準備支取損益結算表之新增減值準備和年內撇除皆按行業分類分析如下：

	集團					
	貸款總額	減值貸款	個別評估 貸款減值 準備	綜合評估 貸款減值 準備	新減值 準備	年內撇除 貸款
2008						
住宅按揭	107,187	403	(33)	(104)	22	3
工商業及 國際貿易	62,464	2,030	(1,048)	(483)	996	101
商用物業	34,354	2	-	(5)	1	-
其他與物業 有關貸款	57,979	265	(75)	(55)	85	3
2007						
住宅按揭	100,725	474	(31)	(95)	19	15
工商業及國際 貿易	58,967	594	(361)	(316)	367	196
商用物業	32,861	22	-	(5)	-	-
其他與物業 有關貸款	45,058	21	(8)	(43)	5	23

13. 對非銀行類客戶的內地相關授信風險額

根據銀行業(披露)規則，以下對非銀行類客戶的內地相關授信風險額之分析乃參照金管局有關報表所列之機構類別及直接風險之類別以分類。此報表謹計及本行及其海外分行和海外附屬公司所貸出之內地授信風險額。

	資產負債 表內的 風險額	資產負債 表外的 風險額	總風險額	個別評估 準備
2008				
內地機構	10,129	2,072	12,201	—
對非內地公司及個人，而涉及的貸款 乃於內地使用	7,292	3,956	11,248	170
其他	15	—	15	—
	17,436	6,028	23,464	170
恒生中國內地授信風險額	26,537	7,900	34,437	290
	43,973	13,928	57,901	460
2007				
內地機構	7,246	6,111	13,357	1
對非內地公司及個人，而涉及的貸款 乃於內地使用	6,397	5,376	11,773	88
其他	50	278	328	—
	13,693	11,765	25,458	89
恒生中國內地授信風險額	25,582	9,966	35,548	125
	39,275	21,731	61,006	214

14. 跨國債權

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

	同業及其他 金融機構	公營機構	政府及其他	合計
2008				
不包括香港在內的亞太區：				
– 澳洲	21,088	–	431	21,519
– 中國	13,539	–	11,202	24,741
– 日本	8,933	–	74,127	83,060
– 其他	16,212	–	6,054	22,266
	59,772	–	91,814	151,586
美洲：				
– 美國	34,673	25	34,206	68,904
– 加拿大	10,784	–	6,963	17,747
– 其他	16	–	3,842	3,858
	45,473	25	45,011	90,509
歐洲：				
– 英國	36,069	–	5,825	41,894
– 其他	46,939	–	6,407	53,346
	83,008	–	12,232	95,240
2007				
不包括香港在內的亞太區：				
– 澳洲	33,865	–	397	34,262
– 中國	20,668	–	12,615	33,283
– 日本	11,802	–	149	11,951
– 其他	32,308	–	6,091	38,399
	98,643	–	19,252	117,895
美洲：				
– 美國	29,111	1,187	6,866	37,164
– 加拿大	14,428	240	3,893	18,561
– 其他	45	–	4,051	4,096
	43,584	1,427	14,810	59,821
歐洲：				
– 英國	33,031	–	8,511	41,542
– 其他	123,002	–	4,627	127,629
	156,033	–	13,138	169,171