



## 目錄

	頁次
披露的監管規定架構	3
第三支柱資料披露	3
監管發展	3
監管集團的架構	4
<b>資本及風險加權資產</b>	<b>7</b>
自有資金	7
槓桿比率	9
緩衝資本	11
第一支柱的最低資本規定及風險加權資產流量	11
<b>信貸風險</b>	<b>14</b>
已違責風險	14
資產信貸質素	14
減低風險措施	14
<b>交易對手信貸風險</b>	<b>24</b>
<b>證券化</b>	<b>28</b>
<b>市場風險</b>	<b>33</b>
<b>其他資料</b>	<b>36</b>
簡稱	36
有關前瞻性陳述之提示聲明	37
聯絡	37

### 若干界定用語

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

## 列表

	頁次
1 資產負債表對賬－財務會計基準與監管規定基準綜合計算的範圍	5
2 自有資金之披露	7
3 會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要	9
4 槓桿比率的一般披露	9
5 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）	10
6 風險加權資產概覽	12
7 採用內部評級基準(IRB)計算的信貸風險之風險加權資產流量表	12
8 採用內部模型方法(IMM)計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表	13
9 採用內部模型方式(IMA)計算的市場風險之風險加權資產流量表	13
10 資產信貸質素	14
11 已違責貸款及債務證券變動	14
12 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	15
13 標準計算法－按資產類別及風險權數分析風險	16
14 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	17
15 內部評級基準計算法－用作減低信貸風險方法的信貸衍生工具對風險加權資產的影響	23
16 專項借貸	23
17 按計算法分析交易對手信貸風險(CCR)（不包括中央結算風險）	24
18 信貸估值調整(CVA) 資本要求	24
19 標準計算法－按監管規定組合及風險權數分析交易對手信貸風險	24
20 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	25
21 交易對手信貸風險抵押品的組合成分	27
22 中央交易對手的風險	27
23 信貸衍生工具風險	28
24 非交易賬項的證券化風險	28
25 交易賬項的證券化風險	29
26 非交易賬項的證券化風險及相關之監管規定資本水平－滙豐作為發起或承辦機構	29
27 非交易賬項的證券化風險及相關之監管規定資本水平－滙豐作為投資者	31
28 根據標準計算法計算的市場風險	33
29 根據內部模型方式計算的市場風險	33
30 交易用途組合的內部模型方式計算數值	34

## 披露的監管規定架構

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充足程度之資料，並為集團釐定整體資本規定。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。

為審慎監管匯報之目的，我們在集團綜合層面採用巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾委員會」）的巴塞爾協定 3 架構計算資本，該架構由歐洲聯盟（「歐盟」）按經修訂之資本規定指引及規例（「資本指引 4」）執行，並由審慎監管局按其就英國銀行業編製的規則手冊實施。在歐盟以外，負責監管集團旗下銀行業公司的監管機構實施巴塞爾協定 3 架構的進度不一，故部分地區可能於 2017 年仍在實施巴塞爾協定 1、2 或 3 架構。

巴塞爾協定 3 架構是以三個「支柱」為基礎的架構，三個支柱相輔相成：第一支柱為最低資本規定，第二支柱為監管檢討程序，第三支柱有關市場紀律。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在其司法管轄區內應用巴塞爾委員會架構及規則的範圍、銀行的資本狀況、風險水平及風險管理程序，從而評估銀行的資本充足程度。

審慎監管局規則的最終文本接納了個別國家的酌情權，以大幅加快過渡至全面遵守資本指引 4「終點基準」。

## 第三支柱資料披露

滙豐《2017 年 6 月 30 日第三支柱資料披露》載有按照第三支柱必須披露的所有定量和定質資料。有關資料乃根據資本指引 4 的《資本規定規例》第 8 部分，及 2016 年 12 月歐洲銀行管理局頒布的披露規定指引建議擬備。此外，在不重覆歐洲銀行管理局指引的情況下，我們繼續呈列數個巴塞爾委員會範本，並以審慎監管局的額外要求及我們酌情披露的資料作為補充。

第三支柱資料披露由集團監察委員會批准的集團披露政策架構監管。第三支柱規定須披露所有重大風險，以便全面展現銀行的風險概況。

如披露的資料已經加強或屬於新披露，我們一般不會重列或提供過往年度的比較數字。資本來源表追蹤資本由資本指引 4 過渡至終點基準的水平。此外，已略去表內與滙豐活動無關之特定行列。

我們可能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，將會提述其於《2017 年中期業績報告》內的相關頁碼或其他位置。

我們亦繼續積極配合英國有關當局及業界組織，致力改善英國銀行業第三支柱資料披露的透明度和可比較性。

## 監管發展

### 巴塞爾委員會

於 2017 年上半年，巴塞爾委員會提出對監管規定資本架構的進一步修訂，尤其是公布：

- 就識別及管理介入風險進行第二次諮詢；
- 《國際財務報告準則》第 9 號「金融工具」（「IFRS 9」）臨時監管規定處理方法及過渡規定；
- 第三支柱第二階段最終標準；及
- 對修訂全球系統性重要銀行評估架構進行諮詢。

此外，巴塞爾委員會確認，修訂巴塞爾 3 監管規定資本架構（包括信貸風險、營運風險及槓桿比率的計算方法）的技術性工作已大致完成。唯一未完成事項為對模型推算風險加權資產實行資本下限的建議，預料將有最終校準及過渡性條文。在所有情況下，最終標準須待相關法例訂立之後方會生效。

### 金融穩定委員會

2017 年 7 月，金融穩定委員會公布「全球系統性重要銀行內部整體吸收虧損能力指導原則」，擴大解決改革政策架構，補充於 2015 年 11 月公布的金融穩定委員會整體吸收虧損能力標準。同樣，指導原則須待相關法例訂立之後方會生效。

### 歐盟

歐盟透過對資本指引 4 及歐盟解決架構的修訂，執行巴塞爾委員會及金融穩定委員會改革的重點。主要部分包括市場風險及交易對手信貸風險架構的變動、具約束力的槓桿比率和 IFRS 9 的監管確認，亦包括整體吸收虧損能力最低要求（歐盟稱之為「自有資金及合資格負債最低規定」）的詳情。該等變動預計將在 2019 年前完成，並將於 2021 年 1 月 1 日起應用，惟自有資金及合資格負債最低規定和過渡性資本條文除外，將分別於 2019 年 1 月 1 日及 2018 年 1 月 1 日起應用。

6 月，歐盟就新證券化資本規定達成協議，對於新交易，預計將於 2019 年 1 月 1 日實施，而現有持倉將於 2020 年 1 月 1 日實施。

### 英倫銀行

2016 年 11 月，英倫銀行公布設立自有資金及合資格負債最低規定的政策。政策要點（包括集團內自有資金及合資格負債最低規定的應用，及整體吸收虧損能力工具的要求）仍未完成。同時，滙豐於 2017 年 3 月收到來自英倫銀行的自有資金及合資格負債最低規定指示性要求，適用於滙豐控股有限公司及其 European Resolution Group（由英國滙豐銀行有限公司及其附屬公司組成）。當中包括自 2019 年 1 月 1 日起生效的臨時自有資金及合資格負債最低規定，以及自 2022 年 1 月 1 日生效的最終規定。英倫銀行亦正式確認「多點處置」是滙豐的優先解決策略。5 月，英倫銀行公布對英國主要銀行的自有資金及合資格負債最低規定。

2017 年 6 月，金融政策委員會調升英國風險承擔逆周期緩衝比率至 0.5%，自 2018 年 6 月 27 日起開始應用。委員會將於 11 月考慮是否自 2018 年 11 月起將比率進一步調升至 1%。

2017 年 6 月，英倫銀行亦就英國槓桿比率進行諮詢，建議中央銀行索償不計入槓桿風險數值，從而將滙豐的一級資本最低槓桿比率由 3%重新校準至 3.25%，於 2017 年內實施。

---

### 監管集團的架構

從事保險活動的附屬公司不會採用監管規定綜合計算法處理，並將資產、負債及收購後儲備排除在計算之外，以致於該等保險附屬公司的投資將按成本值入賬，並從普通股權一級資本中扣減（受限額規限）。

進行監管規定綜合計算時，亦不包括重大風險已轉移至第三方的特設企業。此等特設企業的風險承擔已列為證券化持倉並計算風險加權值，以符合相關監管規定。

在為符合監管規定而計算銀行聯營公司的參與權益時，有關風險會依照審慎監管局引用歐盟規例的方式按比例綜合計算，方法是將集團應佔之資產、負債、損益及風險加權資產納入計算。無參與重大投資及非金融聯營公司將從資本中扣減（受限額規限）。

表 1：資產負債表對賬－財務會計基準與監管規定基準綜合計算的範圍

	參考	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	監管規定基準 資產負債表 百萬美元
<b>資產</b>					
現金及於中央銀行的結餘		163,353	(43)	1,177	164,487
向其他銀行託收中之項目		7,129	—	26	7,155
香港政府負債證明書		31,943	—	—	31,943
交易用途資產		320,037	(334)	2	319,705
指定以公允值列賬之金融資產		27,937	(27,239)	—	698
衍生工具		229,719	(143)	56	229,632
同業貸款		86,633	(1,798)	1,390	86,225
客戶貸款		919,838	(3,303)	12,919	929,454
— 其中：採用內部評級基準計算的組合之減值準備	<i>h</i>	(4,884)	—	—	(4,884)
反向回購協議－非交易用途		196,834	424	1,642	198,900
金融投資		385,378	(58,605)	2,959	329,732
持作出售用途資產		2,301	—	—	2,301
— 其中：採用內部評級基準計算的組合之減值準備	<i>h</i>	(115)	—	—	(115)
投入保險及其他公司的資本		—	2,406	—	2,406
預付款項、應計收益及其他資產		70,592	(3,491)	330	67,431
— 其中：退休福利資產	<i>i</i>	7,036	—	—	7,036
本期稅項資產		1,054	(39)	—	1,015
於聯營及合資公司之權益		21,071	(350)	(3,826)	16,895
— 其中：收購時產生的商譽正數	<i>e</i>	500	(14)	—	486
商譽及無形資產	<i>e</i>	22,653	(6,888)	—	15,765
遞延稅項資產	<i>f</i>	5,971	199	2	6,172
<b>於 2017 年 6 月 30 日的資產總值</b>		<b>2,492,443</b>	<b>(99,204)</b>	<b>16,677</b>	<b>2,409,916</b>
<b>負債及股東權益</b>					
香港紙幣流通額		31,943	—	—	31,943
同業存放		64,230	(107)	559	64,682
客戶賬項		1,311,958	(45)	15,100	1,327,013
回購協議－非交易用途		145,306	—	—	145,306
向其他銀行傳送中之項目		7,799	—	—	7,799
交易用途負債		202,401	819	—	203,220
指定以公允值列賬之金融負債		93,163	(6,256)	—	86,907
— 其中：					
計入一級	<i>m</i>	437	—	—	437
計入二級	<i>n, q</i>	24,182	—	—	24,182
衍生工具		223,413	3	55	223,471
已發行債務證券		63,289	(2,787)	324	60,826
持作出售用途業務組合之負債		620	—	—	620
應計項目、遞延收益及其他負債		42,724	1,207	499	44,430
本期稅項負債		1,186	(47)	—	1,139
保單未決賠款		81,147	(81,147)	—	—
準備		4,379	(18)	140	4,501
— 其中：採用內部評級基準計算的組合之信貸相關或有負債及合約承諾	<i>h</i>	217	—	—	217
遞延稅項負債		1,886	(1,070)	—	816
後償負債		21,213	1	—	21,214
— 其中：					
計入一級	<i>k, m</i>	1,800	—	—	1,800
計入二級	<i>n, o, q</i>	19,413	—	—	19,413
<b>於 2017 年 6 月 30 日的負債總額</b>		<b>2,296,657</b>	<b>(89,447)</b>	<b>16,677</b>	<b>2,223,887</b>
已催繳股本	<i>a</i>	10,188	—	—	10,188
股份溢價賬	<i>a, k</i>	12,069	—	—	12,069
其他股權工具	<i>j, k</i>	20,830	—	—	20,830
其他儲備	<i>c, g</i>	4,472	1,564	—	6,036
保留盈利	<i>b, c</i>	140,837	(10,584)	—	130,253
股東權益總額		188,396	(9,020)	—	179,376
非控股股東權益	<i>d, l, m, p</i>	7,390	(737)	—	6,653
— 其中：					
計入一級資本，由附屬公司發行的非累積優先股	<i>m</i>	270	—	—	270
<b>於 2017 年 6 月 30 日的各類股東權益總額</b>		<b>195,786</b>	<b>(9,757)</b>	<b>—</b>	<b>186,029</b>
<b>於 2017 年 6 月 30 日的各類負債及股東權益總額</b>		<b>2,492,443</b>	<b>(99,204)</b>	<b>16,677</b>	<b>2,409,916</b>

計算監管規定資本所用的資產負債表組成項目，相關參考索引(a)至(q)項之對照載於第 7 頁。

表 1：資產負債表對賬－財務會計基準與監管規定基準綜合計算的範圍（續）

	參考	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	監管規定基準 資產負債表 百萬美元
<b>資產</b>					
現金及於中央銀行的結餘		128,009	(27)	1,197	129,179
向其他銀行託收中之項目		5,003	—	26	5,029
香港政府負債證明書		31,228	—	—	31,228
交易用途資產		235,125	(198)	1	234,928
指定以公允價值列賬之金融資產		24,756	(24,481)	—	275
衍生工具		290,872	(145)	77	290,804
同業貸款		88,126	(1,845)	922	87,203
客戶貸款		861,504	(3,307)	12,897	871,094
— 其中：採用內部評級基準計算的組合之減值準備	<i>h</i>	(5,096)	—	—	(5,096)
反向回購協議－非交易用途		160,974	344	1,444	162,762
金融投資		436,797	(54,904)	3,500	385,393
持作出售用途資產		4,389	(7)	—	4,382
— 其中：					
商譽及無形資產	<i>e</i>	1	—	—	1
採用內部評級基準計算的組合之減值準備	<i>h</i>	(146)	—	—	(146)
投入保險及其他公司的資本		—	2,214	—	2,214
預付款項、應計收益及其他資產		59,520	(3,066)	306	56,760
— 其中：退休福利資產	<i>i</i>	4,714	—	—	4,714
本期稅項資產		1,145	(118)	—	1,027
於聯營及合資公司之權益		20,029	—	(4,195)	15,834
— 其中：收購時產生的商譽正數值	<i>e</i>	488	—	(475)	13
商譽及無形資產	<i>e</i>	21,346	(6,651)	481	15,176
遞延稅項資產	<i>f</i>	6,163	176	5	6,344
於 2016 年 12 月 31 日的資產總值		2,374,986	(92,015)	16,661	2,299,632
<b>負債及股東權益</b>					
香港紙幣流通額		31,228	—	—	31,228
同業存放		59,939	(50)	441	60,330
客戶賬項		1,272,386	(44)	14,997	1,287,339
回購協議－非交易用途		88,958	—	—	88,958
向其他銀行傳送中之項目		5,977	—	—	5,977
交易用途負債		153,691	643	1	154,335
指定以公允價值列賬之金融負債		86,832	(6,012)	—	80,820
— 其中：					
計入一級	<i>m</i>	411	—	—	411
計入二級	<i>n, q</i>	23,172	—	—	23,712
衍生工具		279,819	193	64	280,076
已發行債務證券		65,915	(3,547)	662	63,030
持作出售用途業務組合之負債		2,790	—	—	2,790
應計項目、遞延收益及其他負債		41,501	1,810	495	43,806
本期稅項負債		719	(26)	—	693
保單未決賠款		75,273	(75,273)	—	—
準備		4,773	(18)	—	4,755
— 其中：採用內部評級基準計算的組合之信貸相關或有負債及合約承諾	<i>h</i>	267	—	—	267
遞延稅項負債		1,623	(981)	1	643
後償負債		20,984	1	—	20,985
— 其中：					
計入一級	<i>k, m</i>	1,754	—	—	1,754
計入二級	<i>n, o, q</i>	18,652	—	—	18,652
於 2016 年 12 月 31 日的負債總額		2,192,408	(83,304)	16,661	2,125,765
已繳股本	<i>a</i>	10,096	—	—	10,096
股份溢價賬	<i>a, k</i>	12,619	—	—	12,619
其他股權工具	<i>j, k</i>	17,110	—	—	17,110
其他儲備	<i>c, g</i>	(1,234)	1,735	—	501
保留盈利	<i>b, c</i>	136,795	(9,442)	—	127,353
股東權益總額		175,386	(7,707)	—	167,679
非控股股東權益	<i>d, l, m, p</i>	7,192	(1,004)	—	6,188
— 其中：					
計入一級資本，由附屬公司發行的非累積優先股	<i>m</i>	260	—	—	260
於 2016 年 12 月 31 日的各類股東權益總額		182,578	(8,711)	—	173,867
於 2016 年 12 月 31 日的各類負債及股東權益總額		2,374,986	(92,015)	16,661	2,299,632

## 資本及風險加權資產

滙豐資本工具之主要特點載列於《2016 年報及賬目》。在 IFRS 下分類為負債之資本工具，詳情載於第 244 至 247 頁附錄 28 之「後償負

債」。在 IFRS 下分類為股東權益之資本工具，詳情載於第 253 至 255 頁附錄 32 之「已催繳股本及其他股權工具」。

### 自有資金

表 2：自有資金之披露

參考*	參考†	於 2017 年 6 月 30 日 百萬美元	資本指引 4 指定剩餘額 百萬美元	最終資本 指引 4 文本 百萬美元
		<b>普通股權一級(CET1) 資本：工具及儲備</b>		
1		20,852		20,852
		資本票據及相關股份溢價賬		
	a	20,852		20,852
		- 普通股		
2	b	124,203		124,203
		保留盈利		
3	c	6,757		6,757
		累計其他全面收益（及其他儲備）		
5	d	4,496		4,496
		少數股東權益（可計入綜合 CET1 之金額）		
5a	b	3,718		3,718
		獨立審閱中期利潤淨額（已扣除任何可預見準備或股息）		
6		160,026		160,026
		<b>監管規定調整前之普通股權一級資本</b>		
		<b>普通股權一級資本：監管規定調整</b>		
7		(1,201)		(1,201)
		額外價值調整		
8	e	(16,114)		(16,114)
		無形資產（已扣除相關遞延稅項負債）		
10	f	(1,476)		(1,476)
		須視乎日後盈利能力的遞延稅項資產（不包括因暫時差異產生之數額）（已扣除相關稅項負債）		
11	g	55		55
		有關現金流對沖損益之公允值儲備		
12	h	(3,426)		(3,426)
		計算預期虧損金額所導致的負數		
14		2,656		2,656
		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		
15	i	(5,513)		(5,513)
		界定福利退休基金資產		
16		(40)		(40)
		直接及間接持有本身的 CET1 票據		
19		(6,058)		(6,058)
		由機構直接、間接及以組合形式持有的金融業公司（機構於有關公司有重大投資者）CET1 票據（金額高於 10% 的限額及已扣除合資格短倉）		
28		(31,117)	—	(31,117)
		<b>普通股權一級的監管規定調整總額</b>		
29		128,909	—	128,909
		<b>普通股權一級資本</b>		
		<b>額外一級(「AT1」)資本：票據</b>		
30		14,979	—	14,979
		資本票據及相關股份溢價賬		
31	i	14,979	(6,621)	14,979
		- 根據 IFRS 分類為股東權益		
33	k	6,621	(1,917)	—
		須從 AT1 逐步撤銷的合資格項目及相關股份溢價賬金額		
34	l, m	2,095	(1,584)	178
		計入綜合 AT1 資本（包括不計入 CET1 的少數股東權益）、由附屬公司發行並由第三方持有的合資格一級資本		
35	m	1,584	(1,584)	—
		- 其中：須逐步撤銷由附屬公司發行之票據		
36		23,695	(8,538)	15,157
		<b>監管規定調整前額外一級資本</b>		
		<b>額外一級資本：監管規定調整</b>		
37		(60)		(60)
		直接及間接持有本身的 AT1 票據		
41b		(50)	50	—
		因應於過渡期從二級(「T2」)資本扣減而從 AT1 資本扣減的剩餘額		
		- 由機構直接及間接持有的金融業公司（機構於有關公司有重大投資者）T2 票據及後償貸款		
43		(110)	50	(60)
		<b>額外一級資本的監管規定調整總額</b>		
44		23,585	(8,488)	15,097
		<b>額外一級資本</b>		
45		152,494	(8,488)	144,006
		<b>一級資本 (T1 = CET1 + AT1)</b>		
		<b>二級資本：票據及準備</b>		
46	n	16,849		16,849
		資本票據及相關股份溢價賬		
47	o	4,746	(4,746)	—
		須從 T2 逐步撤銷的合資格項目及相關股份溢價賬金額		

於 2017 年 6 月 30 日的資本及風險管理第三支柱資料披露

表 2：自有資金之披露（續）

參考*	參考†	於 2017 年 6 月 30 日 百萬美元	資本指引 4 指定剩餘額 百萬美元	最終資本 指引 4 文本 百萬美元
48	計入綜合 T2 資本（包括不計入 CET1 或 AT1 的少數股東權益及 AT1 票據）、由附屬公司發行並由 第三方持有的合資格自有資金票據	10,290	(10,223)	67
49	其中：須逐步撤銷由附屬公司發行之票據	10,236	(10,236)	—
51	<b>監管規定調整前二級資本</b>	<b>31,885</b>	<b>(14,969)</b>	<b>16,916</b>
	<b>二級資本：監管規定調整</b>			
52	直接及間接持有本身的 T2 票據	(40)		(40)
55	由機構直接及間接持有的金融業公司（機構於有關公司有重大投資者）T2 票據及後償貸款（已扣除 合資格短倉）	(447)	(50)	(497)
57	<b>二級資本的監管規定調整總額</b>	<b>(487)</b>	<b>(50)</b>	<b>(537)</b>
58	<b>二級資本</b>	<b>31,398</b>	<b>(15,019)</b>	<b>16,379</b>
59	<b>資本總額(TC = T1 + T2)</b>	<b>183,892</b>	<b>(23,507)</b>	<b>160,385</b>
60	<b>風險加權資產總值</b>	<b>876,118</b>	<b>—</b>	<b>876,118</b>
	<b>資本比率及緩衝</b>			
61	普通股權一級	14.7%		14.7%
62	一級	17.4%		16.4%
63	資本總額	21.0%		18.3%
64	機構特定緩衝規定	2.70%		
65	-防護緩衝資本規定	1.25%		
66	-逆周期緩衝規定	0.20%		
67a	-全球系統性重要機構(「G-SII」)緩衝	1.25%		
68	符合緩衝規定的普通股權一級	8.6%		
	<b>低於扣減限額的金額（風險加權前）</b>			
72	直接及間接持有的金融業公司（持有之機構於有關公司並無重大 投資者）資本（金額低於 10% 的限額及已扣除合資格短倉）	4,213		
73	由機構直接及間接持有的金融業公司（機構於有關公司有重大投資者）CET1 票據 （金額低於 10% 的限額及已扣除合資格短倉）	13,497		
75	因暫時差異產生之遞延稅項資產（金額低於 10% 的限額及已扣除相關稅項負債）	5,765		
	<b>二級資本計入準備的適用上限</b>			
77	根據標準計算法計入 T2 的信貸風險調整上限	2,267		
79	根據內部評級基準計算法計入 T2 的信貸風險調整上限	3,015		
	<b>須安排逐步撤銷的資本票據（僅適用於 2013 年 1 月 1 日至 2022 年 1 月 1 日期間）</b>			
82	須安排逐步撤銷的 AT1 票據的現時上限	8,652		
83	因上限而不計入 AT1 的金額（於贖回及到期後超出上限）	1,526		
84	須安排逐步撤銷的 T2 票據的現時上限	14,982		
85	因上限而不計入 T2 的金額（於贖回及到期後超出上限）	6,056		

\* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本的對應項目指定編號。本列表內的項目為其中適用並有數值的項目。

† 參考索引(a)至(q)項標示載於第 6 頁的資產負債表組成項目，該等項目用於計算監管規定資本。



## 槓桿比率

於 2017 年 6 月 30 日，根據資本指引 4 計算的槓桿比率為 5.7%，較 2016 年 12 月 31 日的 5.4% 為高，主要是資本增加所致。

在 2016 年，我們按照英倫銀行金融政策委員會的建議，修訂了槓桿比率的計算方法，不再計入合資格的中央銀行結餘。

2017 年 6 月，英倫銀行建議審慎監管局將英國最低的槓桿比率規定由 3% 調高至 3.25%，目的是彌補修訂槓桿比率的計算方法所導致的資本規定削減金額。預計調高最低槓桿比率規定的行動將於年底之前生效。

於 2017 年 6 月 30 日，我們 3% 的英國最低槓桿比率規定水平已加上 0.4% 的額外槓桿比率緩衝，以及另外 0.1% 的逆周期槓桿比率緩衝。

以上額外緩衝分別相當於 104 億美元和 32 億美元金額，因此我們的最低槓桿比率已大幅超過規定。

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，我們並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致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，以確保恰當地顯示、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管理委員會轄下的風險管理會議及集團風險管理委員會省覽。

表 3：會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要

參考*		於下列日期	
		2017 年 6 月 30 日 十億美元	2016 年 2 月 31 日 十億美元
1	按已發表財務報表列示的資產總值	2,492.4	2,375.0
	就以下項目調整：		
2	- 按會計基準綜合入賬但不屬於監管規定綜合計算範圍的實體	(82.5)	(75.4)
4	- 衍生金融工具	(106.0)	(158.6)
5	- 證券融資交易	12.5	10.1
6	- 資產負債表外項目（轉換為資產負債表外風險的信貸等值金額）	239.9	223.1
7	- 其他	(23.3)	(19.8)
8	<b>槓桿比率風險總額</b>	<b>2,533.0</b>	<b>2,354.4</b>

\* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本的對應項目指定編號。本列表內的項目為其中適用並有數值的項目。

表 4：槓桿比率的一般披露

參考*		於下列日期	
		2017 年 6 月 30 日 十億美元	2016 年 2 月 31 日 十億美元
	<b>資產負債表內風險（不包括衍生工具及證券融資交易）</b>		
1	資產負債表內項目（不包括衍生工具、證券融資交易及受信資產，但包括抵押品）	1,967.6	1,844.4
2	（於釐定一級資本時扣減的資產金額）	(33.8)	(34.4)
3	<b>資產負債表內風險總額（不包括衍生工具、證券融資交易及受信資產）</b>	<b>1,933.8</b>	<b>1,810.0</b>
	<b>衍生工具風險</b>		
4	與所有衍生工具交易相關的重置成本（即扣除合資格現金變動保證金）	29.3	43.7
5	與所有衍生工具交易相關的日後潛在風險額外金額（按市值計價）	120.5	110.2
6	根據 IFRS 須從資產負債表所列資產扣減獲提供的衍生工具抵押品總額	5.1	5.9
7	（因衍生工具交易提供的現金變動保證金而扣減應收款項資產）	(26.0)	(30.6)
8	（客戶結算交易風險承擔中獲豁免的中央交易對手部分）	(12.8)	(4.1)
9	已承辦信貸衍生工具的經調整實際名義金額	167.5	216.4
10	（就已承辦信貸衍生工具作出調整的實際名義金額對銷數額及額外扣減數額）	(160.0)	(209.3)
11	<b>衍生工具風險總額</b>	<b>123.6</b>	<b>132.2</b>
	<b>證券融資交易風險</b>		
12	就銷售會計交易作出調整後的證券融資交易資產總值（不確認淨額計算金額）	317.8	266.6
13	（證券融資交易資產總值已按淨額計算的應付現金及應收現金額）	(94.5)	(87.9)
14	證券融資交易資產的交易對手信貸風險	12.4	10.4
16	<b>證券融資交易風險總額</b>	<b>235.7</b>	<b>189.1</b>
	<b>其他資產負債表外風險</b>		
17	資產負債表外風險名義總金額	781.4	757.7
18	（就轉換為信貸等值金額作出調整）	(541.5)	(534.6)
19	<b>資產負債表外風險總額</b>	<b>239.9</b>	<b>223.1</b>
	<b>資本及風險總額</b>		
20	一級資本	144.0	127.3
21	<b>槓桿比率風險總額</b>	<b>2,533.0</b>	<b>2,354.4</b>
22	<b>槓桿比率(%)</b>	<b>5.7</b>	<b>5.4</b>
EU-23	就資本計量定義的過渡性安排的選擇	已全面實行	已全面實行

\* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本的對應項目指定編號。本列表內的項目為其中適用並有數值的項目。

表 5：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）

參考*		於下列日期	
		2017 年 6 月 30 日 十億美元	2016 年 12 月 31 日 十億美元
EU-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）	1,967.6	1,844.4
EU-2	– 交易賬項風險	296.3	267.5
EU-3	– 銀行賬項風險	1,671.3	1,576.9
	「銀行賬項風險」包括：		
EU-4	備兌債券	1.4	1.1
EU-5	列作主權風險處理的風險	488.2	504.4
EU-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	8.3	6.0
EU-7	機構風險	78.0	67.6
EU-8	以不動產按揭抵押	266.4	254.6
EU-9	零售信貸風險	85.0	84.6
EU-10	企業風險	555.1	532.4
EU-11	違責風險	11.3	12.4
EU-12	其他風險（例如股票、證券化及其他非信貸責任資產）	177.6	113.8

\* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本的對應項目指定編號。本列表內的項目為其中適用並有數值的項目。

## 緩衝資本

按地區劃分之機構特定逆周期緩衝資本披露資料，每年於滙豐網站 [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com) 公布。我們的全球系統性重要銀行指標披露資料，每年於滙豐網站 [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com) 公布。

## 第一支柱的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	滙豐採用的計算方法
信貸風險	巴塞爾委員會架構為計算第一支柱信貸風險資本規定水平提供三個精密程度遞增的計算方法。最基本的標準計算法規定銀行利用外界的信貸評級，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類別，然後為各個類別釐定標準風險權數。進階一級的內部評級基準基礎計算法，則允許銀行根據本身對交易對手的違責或然率所作內部評估，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，我們大部分業務採用內部評級基準高級計算法。部分組合仍沿用內部評級基準標準或基礎計算法： <ul style="list-style-type: none"><li>• 正待業務所在地公布規例或批准所用模型；</li><li>• 遵從監管規定採用非高級計算法；或</li><li>• 獲豁免採用內部評級基準計算法。</li></ul>
交易對手信貸風險	巴塞爾委員會訂明四種計算交易對手信貸風險及釐定所涉風險值的方法：按市值計價法、初始風險計算法、標準計算法及內部模型方法計算法。有關風險值會用以釐定根據其中一種信貸風險計算法計算的資本規定水平，這些計算法包括標準計算法、內部評級基準基礎計算法及內部評級基準高級計算法。	我們採用按市值計價法及內部模型方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方法，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方法計算的持倉所佔比例
股權	就非交易賬項而言，股權風險可以採用標準計算法或內部評級基準計算法評估。	在集團的匯報資料中，所有非交易賬項股權風險均採用標準計算法處理。
證券化	巴塞爾協定指定以兩種方式來計算非交易賬項中證券化持倉的信貸風險規定水平：即標準計算法與內部評級基準計算法，當中已納入評級基準法、內部評估計算法(IAA)及監管規定公式計算法。交易賬項的證券化持倉使用資本指引 4 標準規則於市場風險架構內處理。	我們於大部分非交易賬項證券化持倉使用內部評級基準計算法，當中主要採用的是評級基準法，而較少部分則使用內部評估計算法和監管規定公式計算法。我們亦於少量非交易賬項持倉採用標準計算法。我們採用資本指引 4 標準規則來處理交易賬項的證券化持倉。
市場風險	市場風險資本規定水平可以採用標準規則或內部模型方式釐定。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。除估計虧損風險模型外，其他內部模型包括壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及全面風險計量。	市場風險資本規定水平在審慎監管局批准下使用內部市場風險模型計量，或使用標準規則計量。我們的內部市場風險模型包括估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備。有關我們獲准採用內部模型方式計算法所涉範圍的公開資訊，上載於審慎監管局網頁金融服務登記資料庫。集團遵循《資本規定規例》第 104 及 105 條的規定。
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。	我們現時於釐定營運風險資本規定水平時，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 6：風險加權資產概覽

	於下列日期		
	2017 年 6 月 30 日	2017 年 3 月 31 日	2017 年 6 月 30 日
	風險加權資產 十億美元	風險加權資產 十億美元	資本規定' 十億美元
1 信貸風險（不包括交易對手信貸風險）	601.9	592.8	48.2
2 - 標準計算法	130.2	122.5	10.4
3 - 內部評級基準基礎計算法	26.9	26.0	2.2
4 - 內部評級基準高級計算法	444.8	444.3	35.6
6 交易對手信貸風險	61.5	61.2	4.9
7 - 按市值計價法	36.7	36.3	2.9
10 - 內部模型方法	10.0	9.9	0.8
11 - 撥入中央交易對手違責基金的風險數額	0.7	0.7	0.1
12 - 信貸估值調整	14.1	14.3	1.1
13 結算風險	0.3	0.2	—
14 非交易賬項的證券化風險	22.7	21.3	1.8
15 - 內部評級基準評級基準計算法	19.7	18.5	1.6
16 - 內部評級基準監管規定公式計算法	0.2	0.2	—
17 - 內部評級基準內部評估計算法	1.6	1.5	0.1
18 - 標準計算法	1.2	1.1	0.1
19 市場風險	43.6	38.9	3.5
20 - 標準計算法	3.8	4.8	0.3
21 - 內部模型方式	39.8	34.1	3.2
23 營運風險	98.0	98.0	7.9
25 - 標準計算法	98.0	98.0	7.9
27 低於扣減限額的金額（採用 250% 的風險權數）	48.1	45.5	3.8
29 總計	876.1	857.9	70.1

1. 本列表及所有列表內所用的「資本規定」一詞，指按風險加權資產 8% 計算的第一支柱資本要求。

### 信貸風險（包括低於扣減限額的金額）

今年第二季的風險加權資產增加 118 億美元，當中包括貨幣換算差額產生的增幅 106 億美元。12 億美元的增幅（不包括貨幣換算差額）主要是亞洲及歐洲企業貸款增長，帶動資產規模增加 105 億美元所致，但削減風險加權資產的管理計劃所產生的減額，抵銷了上述部分增幅。

### 交易對手信貸風險

風險加權資產增加 3 億美元，主要原因是資產規模增加 17 億美元，但風險加權資產計劃令此等資產減少 16 億美元，抵銷了上述部分增幅。

### 非交易賬項的證券化

今年第二季的風險加權資產增加 14 億美元，主要源自新增的證券化持倉。

### 市場風險

風險加權資產增加 47 億美元，乃由於風險水平變動產生 54 億美元增額，但風險加權資產計劃產生減額 7 億美元，抵銷了上述部分增幅。

表 7：採用內部評級基準(IRB)計算的信貸風險之風險加權資產流量表<sup>1,2</sup>

	截至下列日期止三個月		
	2017 年 6 月 30 日	2017 年 3 月 31 日	2017 年 6 月 30 日
	風險加權資產 十億美元	風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1 期初的風險加權資產	470.3	468.5	37.6
2 資產規模	0.7	2.0	0.1
3 資產質素	(4.1)	—	(0.3)
4 模型更新	0.7	—	0.1
5 方法及政策	(2.5)	1.2	(0.2)
6 收購及出售	(1.5)	(5.7)	(0.1)
7 匯兌變動	8.1	4.3	0.6
9 期末的風險加權資產	471.7	470.3	37.8

1. 本列表包括風險加權資產計劃下的減額 121 億美元，已分配至其所涉及的各個風險加權資產流量層級。

2. 本列表不包括證券化持倉。

今年第二季，採用內部評級基準計算法計算的風險加權資產增加 14 億美元，當中包括貨幣換算差額產生的 81 億美元增額。

若不計及貨幣換算差額，風險加權資產減少 67 億美元，當中包括下列變動：

- 資產質素改善及較低風險組合內貸款增長所產生的減額 41 億美元。
- 方法及政策變動項內的減額 25 億美元，主要是管理計劃所致。

表 8：採用內部模型方法(IMM)計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表<sup>1</sup>

	截至下列日期止三個月		
	2017年6月30日	2017年3月31日	2017年6月30日
	風險加權資產 十億美元	風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1 期初的風險加權資產	14.3	14.4	1.1
2 資產規模	0.7	(0.4)	0.1
3 資產質素	(0.2)	(0.2)	—
4 模型更新	—	1.0	—
5 方法及政策	(0.7)	(0.5)	(0.1)
9 期末的風險加權資產	14.1	14.3	1.1

1. 本列表包括風險加權資產計劃下的減額 9 億美元，已分配至其所涉及各個風險加權資產流量層級。

今年第二季，採用內部模型方法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產減少 2 億美元，原因為風險加權資產計劃產生減額 9 億美元，但資產規模增加 7 億美元，抵銷了上述部分減額。

表 9：採用內部模型方式(IMA)計算的市場風險之風險加權資產流量表<sup>1</sup>

	壓力下之				風險加權 資產總值 <sup>1</sup>	資本規定總額
	估計虧損風險 十億美元	估計虧損風險 十億美元	遞增風險準備 十億美元	其他 十億美元		
1 於 2017 年 4 月 1 日的風險加權資產	9.5	12.3	10.1	2.2	34.1	2.7
2 風險水平變動	0.4	1.9	1.7	2.5	6.5	0.5
3 模型更新 / 變動	(1.6)	(0.2)	—	—	(1.8)	(0.1)
4 方法及政策	0.5	0.5	—	—	1.0	0.1
8 於 2017 年 6 月 30 日的風險加權資產	8.8	14.5	11.8	4.7	39.8	3.2
1 於 2017 年 1 月 1 日的風險加權資產	8.7	15.8	9.5	2.5	36.5	2.9
2 風險水平變動	0.8	(3.5)	0.6	(0.3)	(2.4)	(0.2)
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
4 方法及政策	—	—	—	—	—	—
8 於 2017 年 3 月 31 日的風險加權資產	9.5	12.3	10.1	2.2	34.1	2.7

1. 本列表包括風險加權資產計劃下的減額 7 億美元，已分配至其所涉及各個風險加權資產流量層級。

今年第二季的風險加權資產增加 57 億美元，乃風險水平增加 65 億美元和風險加權資產倍數之計算法更新，產生 10 億美元增額所致，但模型更新產生 18 億美元減額，抵銷了部分增幅。

## 信貸風險

信貸風險指一旦客戶或交易對手不能履行合約責任時產生的財務損失風險。信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，但亦會來自擔保及衍生工具等若干其他產品及以債務證券方式持有的資產。在集團的監管規定資本中，應對信貸風險所佔的數額最大。我們的政策及慣例並無任何重大變動，詳情載於《2016 年資本及風險管理第三

支柱資料披露》。

### 資產信貸質素

滙豐是一家全面性銀行，在信貸風險方面採取審慎策略，這反映於我們的信貸風險狀況，即風險分散於多個資產類別及地區，及信貸風險集中於質素較高的組別。

表 10：資產信貸質素

	於 2017 年 6 月 30 日				於 2016 年 12 月 31 日			
	以下項目的賬面總值				以下項目的賬面總值			
	已違責風險 十億美元	未違責風險 十億美元	準備 / 減值 十億美元	淨值(a+b-c) 十億美元	已違責風險 十億美元	未違責風險 十億美元	準備 / 減值 十億美元	淨值(a+b-c) 十億美元
1 貸款	16.6	1,198.90	8.0	1,207.5	17.9	1,067.8	8.3	1,077.4
2 債務證券	—	279.6	—	279.6	—	377.4	—	377.4
3 資產負債表外風險	1.9	743.8	0.2	745.5	1.5	735.0	0.3	736.2
4 總計	18.5	2,222.30	8.2	2,232.6	19.4	2,180.2	8.6	2,191.0

### 已違責風險

減值的會計定義及違責的監管規定定義大致相同。就特定零售風險承擔而言，監管規定違責於逾期 180 天時識別，而風險承擔則於逾期 90 天時識別為已減值。在美國的零售組合內，就會計目的而言，重議

條件一般會觸發機制，繼而被識別為「已減值」，就監管規定而言，違責主要根據已逾期 180 天的準則作為識別。

表 11：已違責貸款及債務證券變動

	註釋	截至 2017 年 6 月 30 日止六 個月	截至 2016 年 12 月 31 日止 12 個月
		十億美元	十億美元
1 期初的已違責貸款及債務證券		17.9	22.7
2 自最近業績報告期以來違責的貸款及債務證券		3.2	8.6
3 重回非違責狀況		(1.2)	(1.5)
4 已撇銷金額		(1.1)	(2.8)
5 其他變動	1	(0.1)	(5.1)
7 還款		(2.1)	(4.0)
6 期末的已違責貸款及債務證券		16.6	17.9

1. 其他變動包括匯兌及持作出售用途之違責資產。

### 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。具體的政策涵蓋對實行減低信貸風險措施的接受

程度、結構及條款，例如以抵押品抵押的方式實行。

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。

表 12: 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

資產類別 <sup>1</sup>	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 十億美元	資產負債表外金額 十億美元	資產負債表內金額 十億美元	資產負債表外金額 十億美元	風險加權資產 十億美元	風險加權資產密度 %
1 中央政府或中央銀行	170.3	0.9	174.5	0.8	14.8	8
2 地區政府或地方機構	2.6	0.3	2.6	—	0.9	33
3 公共機構	0.1	0.1	0.1	—	0.1	100
4 多邊發展銀行	0.2	—	0.2	—	—	7
5 國際機構	2.2	—	2.2	—	—	—
6 機構	2.6	—	2.4	—	1.1	48
7 企業	90.7	78.7	74.9	12.1	81.6	94
8 零售	23.0	45.7	21.7	0.4	16.3	74
9 以不動產按揭作抵押	26.6	1.0	26.6	0.2	9.7	36
10 違責風險	3.4	0.3	3.3	0.1	4.3	128
11 較高風險類別	2.4	1.8	2.4	1.7	6.2	150
14 集體投資業務	0.6	—	0.6	—	0.6	100
15 股權	16.2	—	16.2	—	36.4	224
16 其他項目	13.0	—	13.0	—	6.3	49
17 於 2017 年 6 月 30 日總計	353.9	128.8	340.7	15.3	178.3	50
1 中央政府或中央銀行	161.9	1.5	166.2	1.1	14.7	9
2 地區政府或地方機構	2.9	0.3	2.9	—	0.9	32
3 公共機構	—	—	—	—	—	—
4 多邊發展銀行	0.2	—	0.2	—	—	5
5 國際機構	2.7	—	2.7	—	—	—
6 機構	2.2	—	2.1	—	1.0	46
7 企業	80.2	79.9	66.3	12.1	75.0	96
8 零售	22.7	44.2	21.6	0.4	16.3	74
9 以不動產按揭作抵押	25.5	0.8	25.5	0.2	9.3	36
10 違責風險	3.2	0.4	3.2	0.1	4.3	130
11 較高風險類別	2.1	1.4	2.1	1.3	5.1	150
14 集體投資業務	0.5	—	0.5	—	0.5	100
15 股權	15.2	—	15.2	—	33.6	221
16 其他項目	9.5	—	9.5	—	4.7	50
17 於 2016 年 12 月 31 日總計	328.8	128.5	318.0	15.2	165.4	50

1. 本列表不包括證券化持倉。

表 13：標準計算法—按資產類別及風險權數分析風險

風險權數（「RW」）	0%	2%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	已扣減	信貸風險總額 （採用 CCF 及 CRM 後）		
												十億 美元	十億 美元	十億 美元
<b>資產類別<sup>1</sup></b>														
1 中央政府或中央銀行	169.2	—	—	—	0.1	—	—	0.2	—	5.8	—	175.3	5.8	
2 地區政府或地方機構	—	—	1.7	—	0.7	—	—	0.2	—	—	—	2.6	1.4	
3 公共機構	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—	—	—	0.1	—	
4 多邊發展銀行	0.1	—	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2	0.2	
5 國際機構	2.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.2	—	
6 機構	—	0.1	0.4	—	1.6	—	—	0.3	—	—	—	2.4	0.3	
7 企業	—	—	3.7	0.2	4.0	0.1	—	78.5	0.5	—	—	87.0	72.5	
8 零售	—	—	—	—	—	—	22.1	—	—	—	—	22.1	22.1	
9 以不動產按揭作抵押	—	—	—	26.2	—	—	—	0.6	—	—	—	26.8	26.8	
10 違責風險	—	—	—	—	—	—	—	1.4	2.0	—	—	3.4	3.4	
11 較高風險類別	—	—	—	—	—	—	—	—	4.1	—	—	4.1	4.1	
14 集體投資業務	—	—	—	—	—	—	—	0.6	—	—	—	0.6	0.6	
15 股權	—	—	—	—	—	—	—	2.8	—	13.4	—	16.2	16.2	
16 其他項目	1.0	—	7.1	—	—	—	—	4.9	—	—	—	13.0	13.0	
<b>於 2017 年 6 月 30 日 總計</b>	<b>172.5</b>	<b>0.1</b>	<b>13.0</b>	<b>26.4</b>	<b>6.4</b>	<b>0.1</b>	<b>22.1</b>	<b>89.6</b>	<b>6.6</b>	<b>19.2</b>	<b>—</b>	<b>356.0</b>	<b>166.4</b>	
1 中央政府或中央銀行	160.4	—	0.8	—	0.3	—	—	0.2	—	5.6	—	167.3	5.7	
2 地區政府或地方機構	0.2	—	1.8	—	0.7	—	—	0.2	—	—	—	2.9	0.3	
3 公共機構	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4 多邊發展銀行	0.1	—	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	0.2	0.2	
5 國際機構	2.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.7	—	
6 機構	—	0.1	0.8	—	0.7	—	—	0.5	—	—	—	2.1	0.3	
7 企業	—	—	2.1	0.2	2.7	0.1	—	72.6	0.7	—	—	78.4	67.9	
8 零售	—	—	—	—	—	—	22.0	—	—	—	—	22.0	22.0	
9 以不動產按揭作抵押	—	—	—	25.2	—	—	—	0.5	—	—	—	25.7	25.7	
10 違責風險	—	—	—	—	—	—	—	1.3	2.0	—	—	3.3	3.3	
11 較高風險類別	—	—	—	—	—	—	—	—	3.4	—	—	3.4	3.4	
14 集體投資業務	—	—	—	—	—	—	—	0.5	—	—	—	0.5	0.5	
15 股權	—	—	—	—	—	—	—	2.9	—	12.3	—	15.2	15.2	
16 其他項目	0.7	—	5.1	—	—	—	—	3.7	—	—	—	9.5	9.5	
<b>於 2016 年 12 月 31 日總計</b>	<b>164.1</b>	<b>0.1</b>	<b>10.7</b>	<b>25.4</b>	<b>4.4</b>	<b>0.1</b>	<b>22.0</b>	<b>82.4</b>	<b>6.1</b>	<b>17.9</b>	<b>—</b>	<b>333.2</b>	<b>154.0</b>	

1. 本列表不包括證券化持倉。



表 14：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<sup>1</sup>

違責或然率幅度	原有資產 負債表內 風險總值	資產負債表 外風險 (採 用 CCF 前)	平均 CCF	違責風險 承擔 (採 用 CRM 及 CCF 後)	平均違責 或然率	債務人 數目	平均違責 損失率	平均期限	風險加權 資產	風險加權 資產密度	預期 虧損	調整及 準備價值
	十億美元	十億美元	%	十億美元	%		%	年數	十億美元	%	十億美元	十億美元
<b>AIRB—中央政府及中央銀行</b>												
0.00 至<0.15	304.1	2.6	51.8	305.5	0.02	356	42.6	2.03	25.0	8	—	—
0.15 至<0.25	2.4	—	78.2	2.5	0.22	12	42.9	1.82	1.0	40	—	—
0.25 至<0.50	2.4	—	39.9	2.4	0.37	16	45.0	1.29	1.2	50	—	—
0.50 至<0.75	0.6	—	0.3	0.6	0.63	8	45.0	1.43	0.4	67	—	—
0.75 至<2.50	3.9	0.1	27.7	3.8	1.44	27	45.0	1.32	3.5	92	—	—
2.50 至<10.00	1.8	—	40.9	1.8	3.06	11	45.0	1.02	2.2	122	—	—
10.00 至<100.00	—	0.2	—	—	10.00	2	50.0	1.00	—	—	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>小計</b>	<b>315.2</b>	<b>2.9</b>	<b>49.7</b>	<b>316.6</b>	<b>0.06</b>	<b>432</b>	<b>42.7</b>	<b>2.01</b>	<b>33.3</b>	<b>11</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>AIRB—機構</b>												
0.00 至<0.15	71.8	9.7	46.4	76.3	0.05	2,635	40.1	1.42	11.7	15	—	—
0.15 至<0.25	3.5	1.4	47.2	4.2	0.22	418	45.7	1.03	1.7	40	—	—
0.25 至<0.50	3.0	0.3	28.8	3.1	0.37	276	45.5	0.77	1.8	58	—	—
0.50 至<0.75	1.2	0.4	39.8	1.4	0.63	155	45.3	0.85	1.0	71	—	—
0.75 至<2.50	1.5	0.8	65.0	2.0	1.02	323	45.4	1.01	1.8	90	—	—
2.50 至<10.00	—	—	65.8	—	4.80	48	54.2	0.90	0.1	—	—	—
10.00 至<100.00	0.1	0.2	17.9	0.1	17.40	45	48.7	0.98	0.3	300	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	100.00	2	45.0	2.50	—	—	—	—
<b>小計</b>	<b>81.1</b>	<b>12.8</b>	<b>46.7</b>	<b>87.1</b>	<b>0.13</b>	<b>3,902</b>	<b>40.8</b>	<b>1.36</b>	<b>18.4</b>	<b>21</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>AIRB—企業—專項借貸 (不包括分類計算法)<sup>2</sup></b>												
0.00 至<0.15	0.7	1.4	40.4	1.4	0.11	393	25.8	2.71	0.3	21	—	—
0.15 至<0.25	2.3	0.3	47.5	2.3	0.22	569	30.9	3.54	0.9	39	—	—
0.25 至<0.50	0.8	0.3	47.8	1.0	0.37	312	31.7	3.87	0.5	50	—	—
0.50 至<0.75	0.9	0.1	49.3	1.0	0.63	271	22.2	4.08	0.5	50	—	—
0.75 至<2.50	1.5	0.7	46.4	1.8	1.33	461	30.2	3.09	1.3	72	—	—
2.50 至<10.00	0.3	—	33.6	0.3	5.71	136	23.0	4.27	0.3	100	—	—
10.00 至<100.00	0.6	0.2	44.7	0.6	20.87	176	22.0	2.15	0.7	117	—	—
100.00 (違責)	0.2	0.1	64.8	0.2	100.00	108	42.1	3.20	0.3	150	0.1	—
<b>小計</b>	<b>7.3</b>	<b>3.1</b>	<b>44.2</b>	<b>8.6</b>	<b>4.88</b>	<b>2,426</b>	<b>28.4</b>	<b>3.32</b>	<b>4.8</b>	<b>56</b>	<b>0.1</b>	<b>0.1</b>
<b>AIRB—企業—其他</b>												
0.00 至<0.15	95.4	144.9	38.3	182.1	0.08	9,941	39.0	2.24	40.6	22	0.1	—
0.15 至<0.25	43.1	57.2	36.8	71.3	0.22	9,339	39.6	2.00	27.8	39	0.1	—
0.25 至<0.50	46.3	48.5	35.4	70.5	0.37	10,100	39.2	2.06	35.1	50	0.1	—
0.50 至<0.75	39.8	38.0	34.0	51.0	0.63	9,253	38.2	1.97	31.1	61	0.1	—
0.75 至<2.50	134.0	95.1	32.6	135.0	1.36	42,719	37.1	1.96	106.5	79	0.7	—
2.50 至<10.00	33.1	26.7	34.3	31.0	4.28	11,536	38.7	1.95	36.4	117	0.5	—
10.00 至<100.00	4.7	3.6	40.4	4.8	19.13	2,182	38.3	1.90	8.2	171	0.3	—
100.00 (違責)	5.3	1.1	43.0	5.8	100.00	2,320	46.1	2.14	5.9	102	2.3	—
<b>小計</b>	<b>401.7</b>	<b>415.1</b>	<b>36.1</b>	<b>551.5</b>	<b>1.94</b>	<b>97,390</b>	<b>38.6</b>	<b>2.07</b>	<b>291.6</b>	<b>53</b>	<b>4.2</b>	<b>3.3</b>
<b>批發業務 AIRB—於 2017 年 6 月 30 日總計<sup>3</sup></b>												
	861.5	433.9	36.5	1,020.0	1.19	104,150	40.1	2.00	360.8	35	4.3	3.4

表 14：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（續）<sup>1</sup>

違責或然率幅度	原有資產 負債表內 風險總值 十億美元	資產負債表 外風險（採 用 CCF 前） 十億美元	平均 CCF %	違責風險 承擔（採 用 CRM 及 CCF 後） 十億美元	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 十億美元	風險加權 資產密度 %	預期 虧損 十億美元	調整及 準備價值 十億美元
<b>內部評級基準高級計算法— 中小企以不動產按揭作抵押</b>												
0.00 至<0.15	0.3	0.1	100.0	0.4	0.07	1,243	10.6	—	—	—	—	—
0.15 至<0.25	0.1	—	100.0	0.1	0.17	166	16.7	—	—	—	—	—
0.25 至<0.50	0.2	—	72.3	0.2	0.32	966	16.0	—	—	—	—	—
0.50 至<0.75	0.1	—	100.0	0.1	0.62	521	26.0	—	—	—	—	—
0.75 至<2.50	0.3	—	96.4	0.3	1.61	1,705	27.6	—	0.2	33	—	—
2.50 至<10.00	0.4	—	101.7	0.4	5.15	1,952	24.2	—	0.1	25	—	—
10.00 至<100.00	0.1	—	80.2	0.1	16.65	367	26.6	—	—	—	—	—
100.00（違責）	—	—	99.4	—	100.00	120	24.3	—	—	—	—	—
<b>小計</b>	<b>1.5</b>	<b>0.1</b>	<b>98.4</b>	<b>1.6</b>	<b>3.92</b>	<b>7,040</b>	<b>20.8</b>	<b>—</b>	<b>0.3</b>	<b>19</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>內部評級基準高級計算法— 非中小企以不動產按揭作抵押</b>												
0.00 至<0.15	148.0	13.4	92.5	163.8	0.06	915,452	14.3	—	8.8	5	—	—
0.15 至<0.25	25.4	1.2	81.6	26.6	0.21	105,077	16.3	—	2.8	11	—	—
0.25 至<0.50	22.9	2.5	44.2	24.1	0.37	104,912	18.3	—	4.0	17	—	—
0.50 至<0.75	11.7	0.3	100.3	12.1	0.61	52,845	15.8	—	2.1	17	—	—
0.75 至<2.50	22.3	1.2	63.3	23.1	1.33	104,933	17.8	—	6.8	29	0.1	—
2.50 至<10.00	6.1	0.2	93.7	6.3	4.76	29,784	13.9	—	3.0	48	—	—
10.00 至<100.00	2.0	0.1	98.6	2.1	25.85	22,083	22.4	—	3.0	143	0.1	—
100.00（違責）	3.2	—	64.8	3.2	100.00	27,716	33.7	—	1.5	47	1.1	—
<b>小計</b>	<b>241.6</b>	<b>18.9</b>	<b>83.8</b>	<b>261.3</b>	<b>1.77</b>	<b>1,362,802</b>	<b>15.6</b>	<b>—</b>	<b>32.0</b>	<b>12</b>	<b>1.3</b>	<b>0.4</b>
<b>內部評級基準高級計算法— 合資格循環零售信貸風險</b>												
0.00 至<0.15	4.7	66.8	47.2	36.2	0.07	12,980,596	93.6	—	1.6	4	—	—
0.15 至<0.25	1.3	12.6	43.8	6.7	0.21	2,233,716	94.7	—	0.7	10	—	—
0.25 至<0.50	2.1	9.5	43.0	6.1	0.37	1,808,489	93.4	—	1.1	18	—	—
0.50 至<0.75	1.9	4.0	49.9	3.8	0.60	1,090,090	93.5	—	1.0	26	—	—
0.75 至<2.50	5.4	6.7	48.2	8.6	1.39	2,120,633	91.5	—	4.1	48	0.1	—
2.50 至<10.00	2.9	1.5	59.3	3.7	4.81	756,679	90.0	—	4.2	114	0.2	—
10.00 至<100.00	0.8	0.3	56.0	0.9	29.47	271,805	91.8	—	2.0	222	0.4	—
100.00（違責）	0.1	—	6.8	0.1	100.00	31,687	82.7	—	0.1	100	—	—
<b>小計</b>	<b>19.2</b>	<b>101.4</b>	<b>46.7</b>	<b>66.1</b>	<b>1.12</b>	<b>21,293,695</b>	<b>93.2</b>	<b>—</b>	<b>14.8</b>	<b>22</b>	<b>0.7</b>	<b>0.3</b>
<b>內部評級基準高級計算法— 其他中小企</b>												
0.00 至<0.15	0.1	0.1	42.4	0.2	0.09	91,261	56.5	—	—	—	—	—
0.15 至<0.25	0.2	0.2	50.3	0.2	0.22	70,839	60.5	—	0.1	50	—	—
0.25 至<0.50	0.3	0.4	50.9	0.5	0.38	131,336	62.3	—	0.2	40	—	—
0.50 至<0.75	0.4	0.6	69.0	0.9	0.63	165,665	58.7	—	0.3	33	—	—
0.75 至<2.50	2.1	1.3	62.0	2.9	1.58	404,217	58.7	—	1.5	55	—	—
2.50 至<10.00	2.5	0.7	78.8	3.1	4.83	204,675	53.4	—	2.0	65	0.1	—
10.00 至<100.00	0.5	0.2	51.5	0.6	17.82	84,419	70.4	—	0.7	117	0.1	—
100.00（違責）	0.6	0.1	95.5	0.7	100.00	19,812	39.1	—	—	—	0.4	—
<b>小計</b>	<b>6.7</b>	<b>3.6</b>	<b>63.9</b>	<b>9.1</b>	<b>10.64</b>	<b>1,172,224</b>	<b>56.4</b>	<b>—</b>	<b>4.8</b>	<b>53</b>	<b>0.6</b>	<b>0.3</b>
<b>內部評級基準高級計算法— 其他非中小企</b>												
0.00 至<0.15	9.0	6.4	33.8	11.7	0.07	445,575	21.5	—	0.7	6	—	—
0.15 至<0.25	6.1	3.4	35.5	7.7	0.21	358,094	29.0	—	1.1	14	—	—
0.25 至<0.50	5.7	2.4	28.6	6.6	0.37	313,570	30.8	—	1.4	21	—	—
0.50 至<0.75	4.2	1.4	28.6	4.7	0.60	173,653	27.1	—	1.1	23	—	—
0.75 至<2.50	9.0	0.8	26.9	9.4	1.38	337,011	25.0	—	3.0	33	—	—
2.50 至<10.00	2.6	1.0	23.7	2.9	4.32	192,322	35.1	—	1.7	59	—	—
10.00 至<100.00	0.5	—	9.8	0.5	24.30	75,477	47.1	—	0.6	120	0.1	—
100.00（違責）	0.3	0.1	5.0	0.3	100.00	54,536	43.3	—	0.1	33	0.2	—
<b>小計</b>	<b>37.4</b>	<b>15.5</b>	<b>31.6</b>	<b>43.8</b>	<b>1.85</b>	<b>1,950,238</b>	<b>27.0</b>	<b>—</b>	<b>9.7</b>	<b>22</b>	<b>0.3</b>	<b>0.2</b>
<b>按內部評級基準高級計算法計 算之零售業務—於 2017 年 6 月 30 日總計</b>												
	306.4	139.5	50.5	381.9	1.89	25,785,999	31.3	—	61.6	16	2.9	1.2

表 14：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（續）<sup>1</sup>

違責或然率幅度	原有資產 負債表內 風險總值	資產負債表 外風險（採 用 CCF 前）	平均 CCF	違責風險 承擔（採 用 CRM 及 CCF 後）	平均違責 或然率	債務人 數目	平均違責 損失率	平均期限	風險加權 資產	風險加權 資產密度	預期 虧損	調整及 準備價值
	十億美元	十億美元	%	十億美元	%		%	年數	十億美元	%	十億美元	十億美元
<b>內部評級基準基礎計算法— 中央政府及中央銀行</b>												
0.00 至<0.15	—	—	—	0.1	0.03	1	45.0	5.00	—	—	—	—
0.15 至<0.25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.25 至<0.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.50 至<0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.75 至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.50 至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10.00 至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00（違責）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>小計</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0.1</b>	<b>0.03</b>	<b>1</b>	<b>45.0</b>	<b>5.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>內部評級基準基礎計算法— 機構</b>												
0.00 至<0.15	—	—	49.3	0.2	0.08	—	45.0	1.95	—	—	—	—
0.15 至<0.25	0.2	—	75.1	0.1	0.22	—	45.0	1.54	0.1	100	—	—
0.25 至<0.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.50 至<0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.75 至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.50 至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10.00 至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00（違責）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>小計</b>	<b>0.2</b>	<b>—</b>	<b>50.6</b>	<b>0.3</b>	<b>0.16</b>	<b>—</b>	<b>45.0</b>	<b>1.73</b>	<b>0.1</b>	<b>33</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>內部評級基準基礎計算法— 企業—其他</b>												
0.00 至<0.15	8.8	13.4	41.4	14.3	0.08	1,148	44.9	2.29	3.7	26	—	—
0.15 至<0.25	3.3	5.7	43.5	5.8	0.22	1,272	44.5	2.10	2.6	45	—	—
0.25 至<0.50	4.5	5.9	35.6	6.5	0.37	1,391	44.2	1.85	3.6	55	—	—
0.50 至<0.75	2.8	4.4	27.5	4.0	0.63	1,024	42.9	2.06	2.8	70	—	—
0.75 至<2.50	8.4	8.4	27.0	10.4	1.34	3,196	43.1	1.69	9.3	89	0.1	—
2.50 至<10.00	2.6	1.8	29.7	3.0	4.61	825	43.2	1.97	4.2	140	0.1	—
10.00 至<100.00	0.3	0.3	31.1	0.4	18.69	182	42.4	1.17	0.6	150	—	—
100.00（違責）	0.5	0.1	23.3	0.6	100.00	286	44.8	1.13	—	—	0.2	—
<b>小計</b>	<b>31.2</b>	<b>40.0</b>	<b>35.6</b>	<b>45.0</b>	<b>2.16</b>	<b>9,324</b>	<b>44.0</b>	<b>2.00</b>	<b>26.8</b>	<b>60</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>
<b>內部評級基準基礎計算法— 於 2017 年 6 月 30 日總計</b>												
	<b>31.4</b>	<b>40.0</b>	<b>35.7</b>	<b>45.4</b>	<b>2.15</b>	<b>9,325</b>	<b>44.0</b>	<b>2.00</b>	<b>26.9</b>	<b>59</b>	<b>0.4</b>	<b>0.4</b>

1. 本列表不包括證券化持倉。
2. 採用分類計算法的風險於表 16「專項借貸」披露。
3. 批發業務 AIRB 總計包括原來風險和違責風險承擔中 562 億美元的非信貸責任資產，以及風險加權資產 127 億美元。

表 14：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（續）<sup>1</sup>

違責或然率幅度	原有資產 負債表內 風險總值 十億美元	資產負債表 外風險（採 用 CCF 前） 十億美元	平均 CCF %	違責風險 承擔（採 用 CRM 及 CCF 後） 十億美元	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 十億美元	風險加權 資產密度 %	預期 虧損 十億美元	調整及 準備價值 十億美元
內部評級基準高級計算法— 中央政府及中央銀行												
0.00 至<0.15	326.6	1.9	60.5	327.7	0.02	417	42.9	2.05	26.0	8	—	—
0.15 至<0.25	2.2	—	27.5	2.3	0.22	19	43.9	1.48	0.8	37	—	—
0.25 至<0.50	2.0	—	42.3	2.0	0.37	33	43.5	1.36	0.9	49	—	—
0.50 至<0.75	0.5	—	50.1	0.5	0.63	15	45.0	1.49	0.4	69	—	—
0.75 至<2.50	3.7	0.1	26.7	3.7	1.35	35	45.0	1.27	3.4	91	—	—
2.50 至<10.00	3.2	—	76.5	3.2	3.49	20	45.0	1.07	3.9	123	0.1	—
10.00 至<100.00	—	—	50.2	—	10.00	4	47.0	0.55	—	189	—	—
100.00（違責）	—	—	—	—	100.00	11	88.0	5.00	—	—	—	—
小計	338.2	2.0	59.1	339.4	0.07	554	43.0	2.02	35.4	10	0.1	—
內部評級基準高級計算法— 機構												
0.00 至<0.15	62.5	16.3	30.5	67.7	0.05	2,772	40.2	1.34	10.2	15	—	—
0.15 至<0.25	2.0	2.0	26.4	2.5	0.22	384	44.7	0.72	0.9	37	—	—
0.25 至<0.50	2.5	0.6	30.9	2.7	0.37	278	44.9	0.69	1.5	54	—	—
0.50 至<0.75	0.8	0.2	53.1	0.9	0.63	175	44.7	1.15	0.7	73	—	—
0.75 至<2.50	1.8	1.1	28.8	1.9	1.11	270	42.2	0.98	1.6	83	—	—
2.50 至<10.00	—	—	21.7	—	4.37	57	41.7	0.37	—	161	—	—
10.00 至<100.00	—	0.2	17.4	—	26.64	44	53.2	1.53	0.1	307	—	—
100.00（違責）	—	—	—	—	100.00	5	45.0	2.54	—	295	—	—
小計	69.6	20.4	30.1	75.7	0.12	3,985	40.6	1.29	15.0	20	—	—
內部評級基準高級計算法— 企業—專項借貸 （不包括分類計算法） <sup>2</sup>												
0.00 至<0.15	0.9	0.4	62.7	1.2	0.13	614	26.5	3.43	0.3	27	—	—
0.15 至<0.25	0.9	0.3	45.5	1.0	0.22	659	25.4	3.85	0.4	36	—	—
0.25 至<0.50	0.4	0.1	58.4	0.4	0.37	296	30.7	3.73	0.2	52	—	—
0.50 至<0.75	0.4	0.1	31.0	0.4	0.63	250	26.0	4.29	0.2	58	—	—
0.75 至<2.50	0.7	0.5	34.5	0.9	1.25	523	40.2	3.63	0.9	105	—	—
2.50 至<10.00	0.1	—	56.5	0.1	3.57	91	26.2	4.99	0.1	102	—	—
10.00 至<100.00	0.1	—	62.0	0.1	18.58	114	27.2	1.56	0.2	134	—	—
100.00（違責）	0.1	—	94.7	0.1	100.00	159	53.3	3.22	—	11	0.1	—
小計	3.6	1.4	47.7	4.2	4.36	2,706	30.3	3.66	2.3	56	0.1	0.1
內部評級基準高級計算法— 企業—其他												
0.00 至<0.15	105.5	144.3	37.9	186.0	0.08	10,931	38.1	2.26	41.4	22	0.1	—
0.15 至<0.25	39.2	55.0	38.8	67.0	0.22	9,588	39.3	2.04	26.6	40	0.1	—
0.25 至<0.50	45.3	48.8	36.4	69.6	0.37	10,306	39.2	2.08	34.9	50	0.1	—
0.50 至<0.75	43.1	38.7	33.4	55.0	0.63	9,322	37.5	1.95	33.5	61	0.1	—
0.75 至<2.50	120.2	89.8	31.9	123.5	1.37	42,812	37.2	2.00	99.7	81	0.6	—
2.50 至<10.00	32.7	27.3	34.4	31.9	4.59	11,786	36.5	1.99	36.3	114	0.5	—
10.00 至<100.00	5.6	4.8	39.8	6.4	19.65	2,459	36.5	2.05	11.1	174	0.5	—
100.00（違責）	6.0	0.8	51.5	6.4	100.00	2,583	41.9	2.24	6.0	93	2.5	—
小計	397.6	409.5	36.2	545.8	2.15	99,787	38.1	2.10	289.5	53	4.5	3.4
按內部評級基準高級計算法 計算之批發業務—於 2016 年 12 月 31 日總計 <sup>3</sup>												
	860.9 <sup>4</sup>	433.3	36.0	1,017.0	1.27	107,032	40.0	2.00	354.3	36	4.7	3.5

表 14：內部評級基準計算法一按組合及違責或然率幅度分析信貸風險（續）<sup>1</sup>

違責或然率幅度	原有資產 負債表內 風險總值 十億美元	資產負債表 外風險（採 用 CCF 前） 十億美元	平均 CCF %	違責風險 承擔（採 用 CRM 及 CCF 後） 十億美元	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 十億美元	風險加權 資產密度 %	預期 虧損 十億美元	調整及 準備價值 十億美元
內部評級基準高級計算法一 中小企以不動產按揭作抵押												
0.00 至<0.15	0.3	—	100.0	0.4	0.07	1,249	10.5	—	—	2	—	—
0.15 至<0.25	0.1	—	100.0	0.1	0.17	200	17.9	—	—	7	—	—
0.25 至<0.50	0.2	—	37.7	0.1	0.32	1,012	16.4	—	—	10	—	—
0.50 至<0.75	0.1	0.1	100.0	0.1	0.63	585	26.0	—	—	19	—	—
0.75 至<2.50	0.3	—	95.0	0.3	1.63	1,792	28.9	—	0.1	29	—	—
2.50 至<10.00	0.4	—	102.3	0.4	5.26	1,928	24.4	—	0.2	32	—	—
10.00 至<100.00	0.1	—	86.0	0.1	17.47	414	26.5	—	—	50	—	—
100.00（違責）	—	—	97.8	—	100.00	138	26.2	—	—	48	—	—
小計	1.5	0.1	97.7	1.5	4.01	7,318	21.1	—	0.3	21	—	—
內部評級基準高級計算法一 非中小企以不動產按揭作抵押												
0.00 至<0.15	137.7	11.5	92.3	151.4	0.06	900,158	14.1	—	8.0	5	—	—
0.15 至<0.25	24.4	1.1	81.0	25.5	0.21	106,945	16.5	—	2.7	11	—	—
0.25 至<0.50	22.0	2.3	43.8	23.1	0.37	120,044	22.0	—	4.6	20	—	—
0.50 至<0.75	12.0	0.4	96.0	12.4	0.61	56,427	15.9	—	2.2	18	—	—
0.75 至<2.50	23.1	1.1	61.8	23.9	1.33	129,916	22.0	—	8.8	37	0.1	—
2.50 至<10.00	6.4	0.2	93.6	6.6	4.76	36,051	20.0	—	4.7	71	0.1	—
10.00 至<100.00	2.2	0.1	98.3	2.3	27.26	24,716	27.4	—	3.9	171	0.2	—
100.00（違責）	3.8	—	78.5	3.8	100.00	35,131	39.7	—	1.6	42	1.5	—
小計	231.6	16.7	82.9	249	2.14	1,409,388	16.6	—	36.5	15	1.9	0.5
內部評級基準高級計算法一 合資格循環零售信貸風險												
0.00 至<0.15	4.9	62.5	47.4	34.4	0.07	11,894,411	93.7	—	1.5	4	—	—
0.15 至<0.25	1.3	12.0	44.0	6.5	0.21	1,824,704	95.0	—	0.8	11	—	—
0.25 至<0.50	2.1	9.0	42.9	5.9	0.37	1,732,829	93.3	—	1.0	17	—	—
0.50 至<0.75	2.0	4.0	50.2	3.9	0.60	1,069,619	93.4	—	1.0	26	—	—
0.75 至<2.50	5.5	6.6	47.3	8.6	1.39	1,991,102	91.4	—	4.0	48	0.1	—
2.50 至<10.00	2.9	1.4	57.8	3.7	4.78	679,874	89.9	—	4.2	112	0.2	—
10.00 至<100.00	0.8	0.3	55.7	0.9	28.87	268,254	91.7	—	2.1	219	0.3	—
100.00（違責）	0.1	—	6.3	0.1	100.00	26,142	36.0	—	0.1	148	—	—
小計	19.6	95.8	46.8	64.0	1.14	19,486,935	93.1	—	14.7	23	0.6	0.2
內部評級基準高級計算法一 其他中小企												
0.00 至<0.15	0.1	0.1	67.4	0.2	0.10	82,891	39.9	—	—	9	—	—
0.15 至<0.25	0.2	0.2	53.4	0.3	0.22	91,588	61.2	—	0.1	22	—	—
0.25 至<0.50	0.3	0.4	51.2	0.6	0.38	141,288	63.1	—	0.2	32	—	—
0.50 至<0.75	0.4	0.5	66.5	0.8	0.63	157,268	58.0	—	0.3	38	—	—
0.75 至<2.50	2.0	1.3	60.8	2.8	1.58	427,912	58.8	—	1.5	55	—	—
2.50 至<10.00	2.3	0.8	69.9	2.8	4.90	201,537	53.6	—	1.8	64	0.1	—
10.00 至<100.00	0.5	0.1	70.1	0.6	17.66	69,516	66.6	—	0.6	106	0.1	—
100.00（違責）	0.6	0.1	94.5	0.6	100.00	21,873	39.5	—	—	3	0.3	—
小計	6.4	3.5	63.4	8.7	10.84	1,193,873	56.1	—	4.5	52	0.5	0.3
內部評級基準高級計算法一 其他非中小企												
0.00 至<0.15	9.5	6.1	34.4	11.9	0.07	442,581	20.0	—	0.5	5	—	—
0.15 至<0.25	6.0	2.7	35.8	7.3	0.20	393,748	31.2	—	1.0	14	—	—
0.25 至<0.50	5.4	2.9	29.6	6.3	0.36	276,509	29.9	—	1.2	19	—	—
0.50 至<0.75	4.0	1.2	29.1	4.5	0.60	176,642	29.3	—	1.1	24	—	—
0.75 至<2.50	8.7	0.6	31.7	9.1	1.37	345,838	28.9	—	3.2	35	—	—
2.50 至<10.00	2.8	1.0	26.8	3.2	4.31	188,614	39.5	—	1.9	61	0.1	—
10.00 至<100.00	0.7	—	17.1	0.8	25.11	79,970	65.7	—	1.1	138	0.1	—
100.00（違責）	0.4	—	52.1	0.5	100.00	58,697	55.4	—	0.1	13	0.3	—
小計	37.5	14.5	32.6	43.6	2.26	1,962,599	28.7	—	10.1	23	0.5	0.3
按內部評級基準高級計算法計 算之零售業務一於 2016 年 12 月 31 日總計												
	296.6	130.6	50.3	366.8	2.19	24,060,113	32.3	—	66.1	18	3.5	1.3

表 14：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（續）<sup>1</sup>

違責或然率幅度	原有資產 負債表內 風險總值	資產負債表 外風險（採 用 CCF 前）	平均 CCF	違責風險 承擔（採 用 CRM 及 CCF 後）	平均違責 或然率	債務人 數目	平均違責 損失率	平均期限	風險加權 資產	風險加權 資產密度	預期 虧損	調整及 準備價值
	十億美元	十億美元	%	十億美元	%		%	年數	十億美元	%	十億美元	十億美元
內部評級基準基礎計算法— 中央政府及中央銀行												
0.00 至<0.15	—	—	75.0	0.1	0.04	1	45.0	5.00	—	32	—	—
0.15 至<0.25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.25 至<0.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.50 至<0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.75 至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.50 至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10.00 至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00（違責）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	75.0	0.1	0.04	1	45.0	5.00	—	32	—	—
內部評級基準基礎計算法— 機構												
0.00 至<0.15	0.1	—	45.2	0.1	0.06	2	45.0	2.75	—	23	—	—
0.15 至<0.25	—	—	20.7	—	0.22	—	45.0	3.82	—	62	—	—
0.25 至<0.50	0.1	—	75.0	0.2	0.37	1	45.0	1.71	0.1	55	—	—
0.50 至<0.75	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
0.75 至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.50 至<10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10.00 至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00（違責）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計	0.2	—	46.6	0.3	0.26	3	45.0	2.09	0.1	43	—	—
內部評級基準基礎計算法— 企業—其他												
0.00 至<0.15	8.6	12.2	40.5	13.5	0.09	1,316	44.6	2.45	3.8	28	—	—
0.15 至<0.25	3.1	5.7	39.2	5.3	0.22	1,303	44.9	2.22	2.4	46	—	—
0.25 至<0.50	4.5	5.2	32.2	6.1	0.37	1,549	42.8	1.96	3.5	57	—	—
0.50 至<0.75	3.3	5.2	30.9	4.9	0.63	1,140	43.4	1.98	3.6	72	—	—
0.75 至<2.50	6.7	9.7	26.5	9.0	1.35	2,817	43.1	1.67	8.3	91	0.1	—
2.50 至<10.00	2.3	2.2	28.2	2.8	4.65	1,312	42.9	1.90	3.8	138	0.1	—
10.00 至<100.00	0.2	0.2	15.2	0.3	15.99	180	41.4	0.90	0.4	175	—	—
100.00（違責）	0.4	0.1	45.8	0.5	100.00	414	44.9	1.43	—	—	0.2	—
小計	29.1	40.5	33.9	42.4	1.95	10,031	43.8	2.07	25.8	61	0.4	0.4
內部評級基準基礎計算法—於 2016 年 12 月 31 日總計												
	29.3	40.5	34.0	42.8	1.94	10,035	43.8	2.10	25.9	61	0.4	0.4

1. 本列表不包括證券化持倉。

2. 採用分類計算法的風險於表 16「專項借貸」披露。

3. 批發業務 AIRB 總計包括違責風險承擔中 519 億美元的非信貸責任資產，以及風險加權資產 121 億美元。

4. 519 億美元之資產負債表原來風險承擔已列入 2016 年 12 月 31 日按內部評級基準高級計算法計算之批發業務總計金額內。

表 15: 內部評級基準計算法—用作減低信貸風險方法的信貸衍生工具對風險加權資產的影響

		於 2017 年 6 月 30 日		於 2016 年 12 月 31 日	
		採用信貸 衍生工具前 風險加權資產	實際風險 加權資產	採用信貸 衍生工具前 風險加權資產	實際風險 加權資產
		十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
1	內部評級基準基礎計算法下之風險	0.5	0.5	0.3	0.3
6	企業—其他	0.5	0.5	0.3	0.3
7	內部評級基準高級計算法下之風險 <sup>1</sup>	172.5	171.4	159.7	158.6
8	中央政府及中央銀行	5.8	5.8	5.9	5.9
9	機構	4.7	4.7	2.7	2.7
11	企業—專項借貸	18.3	18.3	14.4	14.4
12	企業—其他	115.1	114.0	105.2	104.1
14	零售—非中小企以房地產作抵押	13.8	13.8	18.4	18.4
15	零售—合資格循環貸款	5.4	5.4	4.4	4.4
16	零售—其他中小企	4.0	4.0	3.0	3.0
17	零售—其他非中小企	5.4	5.4	5.7	5.7
20	<b>總計</b>	<b>173.0</b>	<b>171.9</b>	<b>160.0</b>	<b>158.9</b>

1. 本列表不包括證券化持倉。

表 16: 專項借貸<sup>1</sup>

監管規定類別	監管規定期限	資產負債表內 金額	資產負債表外 金額	風險權數 %	風險額 十億美元	風險加權資產 十億美元	預期虧損 十億美元
		十億美元	十億美元				
類別 1	少於 2.5 年	11.8	1.5	50	12.8	6.4	—
	相等或多於 2.5 年	12.1	1.5	70	13.0	9.0	0.2
類別 2	少於 2.5 年	3.5	0.3	70	3.6	2.5	—
	相等或多於 2.5 年	2.6	0.2	90	2.7	2.4	—
類別 3	少於 2.5 年	0.4	—	115	0.4	0.5	—
	相等或多於 2.5 年	0.8	—	115	0.8	0.9	—
類別 4	少於 2.5 年	0.1	—	250	0.2	0.4	—
	相等或多於 2.5 年	0.1	—	250	0.1	0.3	—
類別 5	少於 2.5 年	0.6	—	—	0.8	—	0.4
	相等或多於 2.5 年	0.3	—	—	0.3	—	0.1
於 2017 年 6 月 30 日總計	少於 2.5 年	16.4	1.8	—	17.8	9.8	0.4
	相等或多於 2.5 年	15.9	1.7	—	16.9	12.6	0.3
類別 1	少於 2.5 年	9.1	1.5	50	9.9	5.0	—
	相等或多於 2.5 年	12.6	1.5	70	13.7	9.5	0.1
類別 2	少於 2.5 年	2.9	0.4	70	3.1	2.1	—
	相等或多於 2.5 年	2.8	0.1	90	2.8	2.5	—
類別 3	少於 2.5 年	0.5	—	115	0.5	0.6	—
	相等或多於 2.5 年	0.9	—	115	0.9	1.0	—
類別 4	少於 2.5 年	0.3	—	250	0.3	0.8	—
	相等或多於 2.5 年	0.1	—	250	0.1	0.3	—
類別 5	少於 2.5 年	0.5	—	—	0.8	—	0.5
	相等或多於 2.5 年	0.3	—	—	0.4	—	0.2
於 2016 年 12 月 31 日總計	少於 2.5 年	13.3	1.9	—	14.6	8.5	0.5
	相等或多於 2.5 年	16.7	1.6	—	17.9	13.3	0.3

1. 上表不包括高波動性商用物業（「HVCRE」）風險。於 2017 年 6 月 30 日，高波動性商用物業的風險值為零（2016 年 12 月 31 日：6 億美元）。

## 交易對手信貸風險

交易對手信貸風險由衍生工具及證券融資交易產生，涉及交易及非交易賬項，指交易對手可能在交易結算前違責的風險。我們的交易對手信貸風險主要來自環球批發業務。

資本指引 4 使用四種方法計算交易對手信貸風險值，分別為按市值計價法、初始風險計算法、標準計算法及內部模型方法。據此計算的風險值會用於釐定風險加權資產。滙豐在整個集團運用按市值計價法及內部模型方法計算此類風險。

表 17：按計算法分析交易對手信貸風險(CCR) (不包括中央結算風險)

	註釋	重置成本 十億美元	潛在未來 風險 十億美元	EEPE 十億美元	計算監管規 定違責風險 承擔所用 阿爾法 十億美元	違責風險 承擔 (採用 CRM 後) 十億美元	風險加權 資產 十億美元
1	標準計算法—交易對手信貸風險	20.8	46.3	—	—	67.1	27.4
2	內部模型方法	—	—	17.0	1.4	23.8	10.0
4	減低信貸風險措施的全面計算法	—	—	—	—	47.3	8.9
6	於 2017 年 6 月 30 日總計	20.8	46.3	17.0	1.4	138.2	46.3
1	標準計算法—交易對手信貸風險	27.5	43.5	—	—	71.0	28.0
2	內部模型方法	—	—	19.9	1.4	27.9	10.9
4	減低信貸風險措施的全面計算法	—	—	—	—	38.3	7.3
6	於 2016 年 12 月 31 日總計	27.5	43.5	19.9	1.4	137.2	46.2

1. 採用標準計算法計算交易對手信貸風險前，本項呈報的風險為採用市值計價法計算的風險。

表 18：信貸估值調整(CVA)資本要求

	於 2017 年 6 月 30 日		於 2016 年 12 月 31 日	
	違責風險承擔 (採用 CRM 後) 十億美元	風險加權資產 十億美元	違責風險承擔 (採用 CRM 後) 十億美元	風險加權資產 十億美元
1 須符合高級計算法信貸估值調整資本要求的組合總計	10.3	4.1	12.8	3.5
2 - 估計虧損風險組成部分 (包括 3X 倍數)	—	0.7	—	0.8
3 - 壓力下之估計虧損風險組成部分 (包括 3X 倍數)	—	3.4	—	2.7
4 須符合標準計算法信貸估值調整資本要求的所有組合	39.6	10.0	41.6	10.9
5 須符合信貸估值調整資本要求的數額總計	49.9	14.1	54.4	14.4

表 19：標準計算法—按監管規定組合及風險權數分析交易對手信貸風險

風險權數	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	其他	信貸風險 總計	無評級 部分
	中央政府及中央銀行	6.7	—	—	—	—	—	—	—	6.7
機構	—	—	—	0.1	—	—	—	—	0.1	0.1
企業	—	—	—	0.1	—	2.3	—	—	2.4	2.0
於 2017 年 6 月 30 日總計	6.7	—	—	0.2	—	2.3	—	—	9.2	7.7
中央政府及中央銀行	7.3	—	—	—	—	—	—	—	7.3	4.3
機構	—	—	—	0.2	—	—	—	—	0.2	0.2
企業	—	—	—	0.1	—	2.5	—	—	2.6	2.3
於 2016 年 12 月 31 日總計	7.3	—	—	0.3	—	2.5	—	—	10.1	6.8



表 20：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

違責或然率幅度	違責風險承擔 (採用 CRM 後)	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	風險加權 資產密度
	十億美元	%		%		十億美元	%
<b>內部評級基準高級計算法—中央政府及中央銀行</b>							
0.00 至 <0.15	11.1	0.04	99	45.0	1.17	0.9	8
0.15 至 <0.25	0.1	0.22	10	45.0	4.23	0.1	66
0.25 至 <0.50	0.1	0.37	5	45.0	0.22	0.1	38
0.50 至 <0.75	—	0.63	5	45.0	1.01	—	64
0.75 至 <2.50	0.3	1.76	5	45.0	1.12	0.3	98
2.50 至 <10.00	0.3	3.05	1	45.0	0.36	0.3	—
10.00 至 <100.00	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—
小計	11.9	0.16	125	45.0	1.17	1.7	14
<b>內部評級基準高級計算法—機構</b>							
0.00 至 <0.15	52.4	0.06	3,405	40.1	1.09	11.1	21
0.15 至 <0.25	6.2	0.22	299	46.4	1.44	3.1	50
0.25 至 <0.50	2.1	0.37	134	45.0	1.14	1.2	58
0.50 至 <0.75	0.3	0.63	84	45.0	2.77	0.3	100
0.75 至 <2.50	0.6	1.23	121	45.1	1.83	0.7	113
2.50 至 <10.00	0.1	4.82	28	36.4	0.86	0.1	158
10.00 至 <100.00	0.1	22.98	23	33.0	1.79	0.2	284
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—
小計	61.8	0.14	4,094	45.2	1.31	16.7	27
<b>內部評級基準高級計算法—企業</b>							
0.00 至 <0.15	30.8	0.08	5,696	44.6	1.87	7.5	24
0.15 至 <0.25	6.3	0.22	1,845	45.6	1.75	3.1	49
0.25 至 <0.50	3.7	0.37	1,116	46.4	2.18	2.5	67
0.50 至 <0.75	3.0	0.63	970	43.0	1.54	2.4	81
0.75 至 <2.50	6.1	1.31	2,737	46.0	1.36	6.5	107
2.50 至 <10.00	0.8	4.09	644	47.5	1.63	1.3	161
10.00 至 <100.00	0.1	25.10	103	47.1	1.83	0.2	244
100.00 (違責)	0.1	100.00	30	45.0	4.28	—	—
小計	50.9	0.56	13,141	45.2	1.81	23.5	46
於 2017 年 6 月 30 日總計	124.6	0.32	17,360	45.1	1.50	41.9	34
<b>內部評級基準基礎計算法—企業</b>							
0.00 至 <0.15	2.6	0.08	552	38.9	1.78	0.7	27
0.15 至 <0.25	0.3	0.22	155	45.0	2.02	0.1	46
0.25 至 <0.50	0.2	0.37	172	45.0	1.74	0.1	57
0.50 至 <0.75	0.1	0.63	101	45.0	1.67	0.1	77
0.75 至 <2.50	0.5	1.42	327	45.0	1.96	0.5	107
2.50 至 <10.00	0.1	3.77	81	45.0	1.79	0.1	136
10.00 至 <100.00	—	16.16	11	45.0	1.06	—	193
100.00 (違責)	—	100.00	7	45.0	1.11	—	—
於 2017 年 6 月 30 日總計	3.8	0.43	1,406	45.0	2.08	1.6	43
於 2017 年 6 月 30 日總計 (所有組合)	128.4	0.32	18,766	45.1	1.52	43.5	34

表 20：內部評級基準—按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險（續）

違責或然率幅度	違責風險承擔 (採用 CRM 後) 十億美元	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 十億美元	風險加權 資產密度 %
內部評級基準高級計算法—中央政府及中央銀行							
0.00 至 <0.15	11.7	0.04	104	45.3	1.00	1.1	8
0.15 至 <0.25	0.2	0.22	4	45.0	1.00	0.1	32
0.25 至 <0.50	—	0.37	5	45.0	0.20	—	38
0.50 至 <0.75	—	0.63	5	45.0	0.20	—	55
0.75 至 <2.50	—	1.34	12	41.2	2.80	—	111
2.50 至 <10.00	0.4	4.20	3	45.0	0.90	0.5	—
10.00 至 <100.00	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—
小計	12.3	0.19	133	45.3	1.00	1.7	13
內部評級基準高級計算法—機構							
0.00 至 <0.15	48.5	0.06	3,473	45.2	1.30	10.8	22
0.15 至 <0.25	5.9	0.22	295	46.9	1.60	3.0	51
0.25 至 <0.50	1.6	0.37	133	45.0	1.40	0.9	61
0.50 至 <0.75	0.7	0.63	69	45.0	0.60	0.5	70
0.75 至 <2.50	0.6	1.07	144	45.1	1.50	0.6	104
2.50 至 <10.00	0.1	4.64	31	45.0	2.30	0.1	186
10.00 至 <100.00	0.1	28.13	17	53.4	2.10	0.2	329
100.00 (違責)	—	—	—	—	—	—	—
小計	57.5	0.14	4,162	45.3	1.40	16.1	28
內部評級基準高級計算法—企業							
0.00 至 <0.15	30.9	0.07	5,839	41.6	1.90	7.5	24
0.15 至 <0.25	7.3	0.22	1,870	46.3	1.90	3.7	51
0.25 至 <0.50	3.4	0.37	1,131	47.1	1.70	2.1	62
0.50 至 <0.75	3.3	0.63	968	43.3	1.40	2.6	79
0.75 至 <2.50	5.7	1.35	3,112	46.3	1.40	6.1	107
2.50 至 <10.00	0.7	4.24	693	47.6	1.70	1.2	171
10.00 至 <100.00	0.1	24.67	121	49.9	2.00	0.3	300
100.00 (違責)	0.1	100.00	46	45.4	4.20	—	—
小計	51.5	0.66	13,780	43.8	1.80	23.5	46
於 2016 年 12 月 31 日總計	121.3	0.34	18,075	44.5	1.50	41.3	34
內部評級基準基礎計算法—企業							
0.00 至 <0.15	4.2	0.06	553	45.0	1.90	0.9	23
0.15 至 <0.25	0.3	0.22	137	45.0	2.20	0.1	48
0.25 至 <0.50	0.3	0.37	160	45.0	1.70	0.2	58
0.50 至 <0.75	0.4	0.63	96	45.0	1.70	0.3	73
0.75 至 <2.50	0.3	1.35	496	45.0	2.20	0.3	108
2.50 至 <10.00	—	4.61	79	45.0	2.00	0.1	151
10.00 至 <100.00	—	13.52	10	45.0	1.00	—	218
100.00 (違責)	—	100.00	7	45.0	1.20	—	—
於 2016 年 12 月 31 日總計	5.5	0.20	1,538	45.0	1.91	1.9	35
於 2016 年 12 月 31 日總計 (所有組合)	126.8	0.33	19,613	44.5	1.52	43.2	34

表 21：交易對手信貸風險抵押品的組合成分

	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 十億美元	已提交抵押品的公允值 十億美元
	獨立 十億美元	非獨立 十億美元	獨立 十億美元	非獨立 十億美元		
1 現金 - 本地貨幣	—	5.5	1.6	3.6	49.0	83.4
2 現金 - 其他貨幣	—	38.7	4.2	33.3	219.8	280.1
3 本地主權債務	—	4.7	—	5.7	69.1	53.2
4 其他主權債務	—	5.2	—	8.3	227.0	191.1
5 政府機構債務	—	0.3	—	0.3	10.5	10.8
6 企業債券	—	0.5	—	—	35.9	16.7
7 股權證券	—	0.2	—	—	52.8	42.0
8 其他抵押品	—	—	—	0.2	1.0	0.3
9 於 2017 年 6 月 30 日總計	—	55.1	5.8	51.4	665.1	677.6
1 現金 - 本地貨幣	—	5.2	2.0	3.0	42.9	73.1
2 現金 - 其他貨幣	—	38.9	4.7	32.4	148.7	227.5
3 本地主權債務	—	4.2	—	7.1	64.5	49.1
4 其他主權債務	—	8.9	—	9.4	186.7	131.9
5 政府機構債務	—	0.3	—	0.2	7.8	2.3
6 企業債券	—	0.4	—	—	23.7	11.1
7 股權證券	—	—	—	—	39.5	34.4
8 其他抵押品	—	0.1	—	0.2	2.0	7.6
9 於 2016 年 12 月 31 日總計	—	58.0	6.7	52.3	515.8	537.0

表 22：中央交易對手的風險

	於 2017 年 6 月 30 日		於 2016 年 12 月 31 日	
	違責風險承擔 (採用 CRM 後) 十億美元	風險加權資產 十億美元	違責風險承擔 (採用 CRM 後) 十億美元	風險加權資產 十億美元
	1 <b>QCCP 風險 (總計)</b>	39.2	1.3	34.0
2 QCCP 交易風險 (不包括開倉保證金及違責基金撥資)	26.0	0.5	20.7	0.4
3 -場外衍生工具	13.7	0.3	10.4	0.2
4 -交易所買賣衍生工具	10.5	0.2	7.2	0.1
5 -證券融資交易	1.8	—	3.1	0.1
6 -已獲批准採用跨產品淨額計算的淨額計算組合	—	—	—	—
7 獨立開倉保證金	5.8	—	6.7	—
8 非獨立開倉保證金	7.4	0.1	6.6	0.1
9 預先撥資的違責基金承擔	—	0.7	—	0.7
11 <b>非 QCCP 風險 (總計)</b>	—	—	0.3	0.4
12 非 QCCP 交易風險 (不包括開倉保證金及違責基金撥資)	—	—	0.3	0.4
13 -場外衍生工具	—	—	0.3	0.4
14 -交易所買賣衍生工具	—	—	—	—
15 -證券融資交易	—	—	—	—
16 -已獲批准採用跨產品淨額計算的淨額計算組合	—	—	—	—

表 23：信貸衍生工具風險

	註釋	於 2017 年 6 月 30 日		於 2016 年 12 月 31 日	
		買入保障 十億美元	賣出保障 十億美元	買入保障 十億美元	賣出保障 十億美元
就本身信貸組合使用的信貸衍生工具產品一名義價值		5.6	2.7	4.6	1.9
– 指數信貸違責掉期		5.6	2.7	4.6	1.9
– 總回報掉期		—	—	—	—
就中介用途使用的信貸衍生工具產品一名義價值	1	178.5	167.4	226.9	214.4
– 指數信貸違責掉期		171.6	154.9	214.6	207.4
– 總回報掉期		6.9	12.5	12.3	7.0
<b>信貸衍生工具名義價值總計</b>		<b>184.1</b>	<b>170.1</b>	<b>231.5</b>	<b>216.3</b>
<b>公允值</b>					
正公允值（資產）		1.4	2.6	2.3	2.9
負公允值（負債）		(2.7)	(1.7)	(3.1)	(2.7)

1. 用於我們擔任客戶的中介人時，以讓客戶在相關證券中持倉。此舉不會增加滙豐的風險。

## 證券化

滙豐是集團本身及第三方發起和承辦之證券化交易的發起機構、承辦機構、流動資金提供者以及衍生工具交易對手。我們的策略是在市場、監管規定處理方法及其他條件合適的情況下，通過證券化以配合

滙豐的整體資金或資本管理需要，並為客戶提供服務。我們不會為本身發起或承辦的證券化交易提供支持，我們的政策亦非如此。

集團就 Mazarin Funding Limited、Barion Funding Limited 及 Malachite Funding Limited 等三個證券投資中介機構承擔優先風險，並持有 Solitaire Funding Limited 發行的所有商業票據。有關機構被視為既有業務，其所持證券進行攤銷時，相關風險會獲償還。

表 24：非交易賬項的證券化風險

	附注	滙豐作為發起機構			滙豐作為承辦機構			滙豐作為投資者		
		傳統 十億美元	合成 十億美元	小計 十億美元	傳統 十億美元	合成 十億美元	小計 十億美元	傳統 十億美元	合成 十億美元	小計 十億美元
1 零售（總計）		1.2	—	1.2	17.2	—	17.2	5.9	—	5.9
2 – 住宅按揭		—	—	—	—	—	—	3.2	—	3.2
3 – 信用卡		—	—	—	—	—	—	0.6	—	0.6
4 – 其他零售信貸風險		—	—	—	17.2	—	17.2	2.1	—	2.1
5 – 再證券化		1.2	—	1.2	—	—	—	—	—	—
6 批發（總計）		—	4.7	4.7	5.3	—	5.3	2.7	—	2.7
7 – 企業貸款		—	4.7	4.7	0.1	—	0.1	—	—	—
8 – 商用物業按揭		—	—	—	—	—	—	1.8	—	1.8
9 – 租賃及應收賬款		—	—	—	0.8	—	0.8	0.4	—	0.4
10 – 其他批發信貸風險		—	—	—	—	—	—	0.4	—	0.4
11 – 再證券化		—	—	—	4.4	—	4.4	0.1	—	0.1
<b>於 2017 年 6 月 30 日總計</b>		<b>1.2</b>	<b>4.7</b>	<b>5.9</b>	<b>22.5</b>	<b>—</b>	<b>22.5</b>	<b>8.6</b>	<b>—</b>	<b>8.6</b>
1 零售（總計）		1.3	—	1.3	17.3	—	17.3	2.7	—	2.7
2 – 住宅按揭		—	—	—	0.1	—	0.1	2.3	—	2.3
3 – 信用卡		—	—	—	—	—	—	—	—	—
4 – 其他零售信貸風險		—	—	—	17.2	—	17.2	0.4	—	0.4
5 – 再證券化	1	1.3	—	1.3	—	—	—	—	—	—
6 批發（總計）		—	4.7	4.7	5.4	—	5.4	3.8	—	3.8
7 – 企業貸款		—	4.7	4.7	—	—	—	—	—	—
8 – 商用物業按揭		—	—	—	—	—	—	2.9	—	2.9
9 – 租賃及應收賬款		—	—	—	—	—	—	—	—	—
10 – 其他批發信貸風險		—	—	—	—	—	—	0.8	—	0.8
11 – 再證券化		—	—	—	5.4	—	5.4	0.1	—	0.1
<b>於 2016 年 12 月 31 日總計</b>		<b>1.3</b>	<b>4.7</b>	<b>6.0</b>	<b>22.7</b>	<b>—</b>	<b>22.7</b>	<b>6.5</b>	<b>—</b>	<b>6.5</b>

1. 於比較期間，由集團發起的 12 億美元傳統再證券化風險由批發信貸風險重新分配至零售信貸風險。

表 25：交易賬項的證券化風險

	於 2017 年 6 月 30 日			於 2016 年 12 月 31 日		
	滙豐作為投資者 <sup>1</sup>			滙豐作為投資者 <sup>1</sup>		
	傳統 十億美元	合成 十億美元	小計 十億美元	傳統 十億美元	合成 十億美元	小計 十億美元
1 零售（總計）	1.6	—	1.6	1.5	—	1.5
2 - 住宅按揭	0.8	—	0.8	0.6	—	0.6
3 - 信用卡	0.2	—	0.2	—	—	—
4 - 其他零售信貸風險	0.6	—	0.6	0.9	—	0.9
5 - 再證券化	—	—	—	—	—	—
6 批發（總計）	0.9	—	0.9	1.0	—	1.0
7 - 企業貸款	—	—	—	0.1	—	0.1
8 - 商用物業按揭	0.7	—	0.7	0.7	—	0.7
9 - 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	—
10 - 其他批發信貸風險	0.2	—	0.2	0.1	—	0.1
11 - 再證券化	—	—	—	0.1	—	0.1

1. 滙豐不會擔任交易賬項證券化風險的發起或承辦機構。

表 26：非交易賬項的證券化風險及相關之監管規定資本水平—滙豐作為發起或承辦機構

	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 十億美元	>20%至 50% 風險權數 十億美元	>50%至 100% 風險權數 十億美元	>100%至 1,250% 風險權數 十億美元	1,250% 風險權數 十億美元	內部評級基 準評級基準 計算法（包 括內部評估 計算法） 十億美元	內部評級基 準監管規定 公式 計算法 十億美元	標準計算法 十億美元	1,250% 十億美元
2 傳統證券化	17.5	1.6	0.2	0.2	4.2	19.4	—	0.1	4.2
3 證券化	17.5	0.4	0.1	0.1	—	18.0	—	0.1	—
4 - 零售相關	16.7	0.4	—	0.1	—	17.2	—	—	—
5 - 批發	0.8	—	0.1	—	—	0.8	—	0.1	—
6 再證券化	—	1.2	0.1	0.1	4.2	1.4	—	—	4.2
7 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8 - 非優先	—	1.2	0.1	0.1	4.2	1.4	—	—	4.2
9 合成證券化	4.3	—	0.4	—	—	4.7	—	—	—
10 證券化	4.3	—	0.4	—	—	4.7	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	4.3	—	0.4	—	—	4.7	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2017 年 6 月 30 日總計	21.8	1.6	0.6	0.2	4.2	24.1	—	0.1	4.2
2 傳統證券化	16.7	2.0	0.2	0.2	4.9	18.9	—	0.2	4.9
3 證券化	16.7	0.4	0.1	0.1	—	17.2	—	0.2	—
4 - 零售相關	16.7	0.4	0.1	0.1	—	17.2	—	0.2	—
5 - 批發	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6 再證券化	—	1.6	0.1	0.1	4.9	1.7	—	—	4.9
7 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8 - 非優先	—	1.6	0.1	0.1	4.9	1.7	—	—	4.9
9 合成證券化	4.3	—	0.4	—	—	4.7	—	—	—
10 證券化	4.3	—	0.4	—	—	4.7	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	4.3	—	0.4	—	—	4.7	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2016 年 12 月 31 日總計	21.0	2.0	0.6	0.2	4.9	23.6	—	0.2	4.9

表 26：非交易賬項的證券化風險及相關之監管規定資本水平－滙豐作為發起或承辦機構（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			
	內部評級 基準評級 基準計算法 （包括 內部評估 計算法） 十億美元	內部評級 基準監管 規定公式 計算法 十億美元	標準 計算法 十億美元	1,250% 十億美元	內部評級 基準評級 基準計算法 （包括 內部評估 計算法） 十億美元	內部評級 基準監管 規定公式 計算法 十億美元	標準 計算法 十億美元	1,250% 十億美元
	2 傳統證券化	3.2	—	0.1	51.7	0.3	—	—
3 證券化	2.2	—	0.1	—	0.2	—	—	—
4 - 零售相關	2.1	—	—	—	0.2	—	—	—
5 - 批發	0.1	—	0.1	—	—	—	—	—
6 再證券化	1.0	—	—	51.7	0.1	—	—	1.2
7 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
8 - 非優先	1.0	—	—	51.7	0.1	—	—	1.2
9 合成證券化	0.8	—	—	0.3	0.1	—	—	—
10 證券化	0.8	—	—	0.3	0.1	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	0.8	—	—	0.3	0.1	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2017 年 6 月 30 日總計	4.0	—	0.1	52.0	0.4	—	—	1.2
2 傳統證券化	2.6	—	0.2	58.8	0.2	—	—	1.2
3 證券化	1.6	—	0.2	—	0.1	—	—	—
4 - 零售相關	1.6	—	0.2	—	0.1	—	—	—
5 - 批發	—	—	—	—	—	—	—	—
6 再證券化	1.0	—	—	58.8	0.1	—	—	1.2
7 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
8 - 非優先	1.0	—	—	58.8	0.1	—	—	1.2
9 合成證券化	0.9	—	—	0.4	0.1	—	—	—
10 證券化	0.9	—	—	0.4	0.1	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	0.9	—	—	0.4	0.1	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2016 年 12 月 31 日總計	3.5	—	0.2	59.2	0.3	—	—	1.2

表 27：非交易賬項的證券化風險及相關之監管規定資本水平－滙豐作為投資者

	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 十億美元	>20%至 50% 風險權數 十億美元	>50%至 100% 風險權數 十億美元	>100%至 1,250% 風險權數 十億美元	1,250% 風險權數 十億美元	內部評級 基準評級 基準計算法（包括 內部評估 計算法） 十億美元	內部評級 基準監管 規定公式 計算法 十億美元	標準 計算法 十億美元	1,250% 十億美元
2 傳統證券化	6.6	0.4	1.5	—	0.1	7.3	—	1.2	0.1
3 證券化	6.6	0.4	1.5	—	0.1	7.3	—	1.2	0.1
4 - 零售相關	4.4	0.4	1.1	—	0.1	4.7	—	1.2	0.1
5 - 批發	2.2	—	0.4	—	—	2.6	—	—	—
6 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9 合成證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10 證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2017 年 6 月 30 日總計	6.6	0.4	1.5	—	0.1	7.3	—	1.2	0.1
2 傳統證券化	4.9	0.3	1.2	—	0.1	5.6	—	0.8	0.1
3 證券化	4.9	0.2	1.1	—	0.1	5.4	—	0.8	0.1
4 - 零售相關	2.5	0.1	—	—	0.1	2.4	—	0.1	0.1
5 - 批發	2.4	0.1	1.1	—	—	3.0	—	0.7	—
6 再證券化	—	0.1	0.1	—	—	0.2	—	—	—
7 - 優先	—	—	0.1	—	—	0.1	—	—	—
8 - 非優先	—	0.1	—	—	—	0.1	—	—	—
9 合成證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10 證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2016 年 12 月 31 日總計	4.9	0.3	1.2	—	0.1	5.6	—	0.8	0.1

表 27：非交易賬項的證券化風險及相關之資本規定－滙豐作為投資者（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			
	內部評級 基準計算法 （包括 內部評估 計算法） 十億美元	內部評級 基準監管 規定公式 計算法 十億美元	標準 計算法 十億美元	1,250% 十億美元	內部評級 基準計算法 （包括 內部評估 計算法） 十億美元	內部評級 基準監管 規定公式 計算法 十億美元	標準 計算法 十億美元	1,250% 十億美元
2 傳統證券化	1.2	—	1.1	1.0	0.1	—	0.1	0.1
3 證券化	1.2	—	1.1	0.8	0.1	—	0.1	0.1
4 - 零售相關	0.5	—	1.1	0.8	—	—	0.1	0.1
5 - 批發	0.7	—	—	—	0.1	—	—	—
6 再證券化	—	—	—	0.2	—	—	—	—
7 - 優先	—	—	—	0.1	—	—	—	—
8 - 非優先	—	—	—	0.1	—	—	—	—
9 合成證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
10 證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	—	—	—	—	—	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2017 年 6 月 30 日總計	1.2	—	1.1	1.0	0.1	—	0.1	0.1
2 傳統證券化	1.2	—	0.7	1.3	0.1	—	0.1	0.1
3 證券化	1.1	—	0.7	1.1	0.1	—	0.1	0.1
4 - 零售相關	0.3	—	—	1.0	—	—	—	0.1
5 - 批發	0.8	—	0.7	0.1	0.1	—	0.1	—
6 再證券化	0.1	—	—	0.2	—	—	—	—
7 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
8 - 非優先	0.1	—	—	0.2	—	—	—	—
9 合成證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
10 證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
11 - 零售相關	—	—	—	—	—	—	—	—
12 - 批發	—	—	—	—	—	—	—	—
13 再證券化	—	—	—	—	—	—	—	—
14 - 優先	—	—	—	—	—	—	—	—
15 - 非優先	—	—	—	—	—	—	—	—
1 於 2016 年 12 月 31 日總計	1.2	—	0.7	1.3	0.1	—	0.1	0.1



## 市場風險

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。

市場風險分為兩個組合：

- 交易用途組合，包括因市場莊家活動而產生的持倉。

- 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管理而產生的持倉、指定列為可供出售及持至到期日之金融投資，以及來自保險業務的風險項目。

我們管理市場風險的政策及慣例並無重大改變，有關政策及慣例之概要載列於 2016 年《資本及風險管理第三支柱資料披露》第 56 頁之「市場風險管治」。

表 28：根據標準計算法計算的市場風險

	於下列日期		
	2017 年 6 月 30 日 風險加權資產 十億美元	2016 年 12 月 31 日 風險加權資產 十億美元	2017 年 6 月 30 日 資本規定 十億美元
<b>直接產品</b>	<b>2.1</b>	<b>3.5</b>	<b>0.2</b>
1 - 利率風險（一般及特定）	1.9	1.5	0.2
2 - 股票風險（一般及特定）	0.1	1.7	—
3 - 匯兌風險	0.1	0.3	—
8 證券化	1.7	1.5	0.1
9 <b>總計</b>	<b>3.8</b>	<b>5.0</b>	<b>0.3</b>

表 29：根據內部模型方式計算的市場風險

	於 2017 年 6 月 30 日	
	風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1 <b>估計虧損風險（a 及 b 中數值較高者）</b>	<b>8.8</b>	<b>0.7</b>
(a) 前一日之估計虧損風險		0.3
(b) 日均估計虧損風險		0.7
2 <b>壓力下之估計虧損風險（a 及 b 中數值較高者）</b>	<b>14.5</b>	<b>1.2</b>
(a) 壓力下之估計虧損風險最新值		0.5
(b) 壓力下之估計虧損風險平均值		1.2
3 <b>遞增風險準備（a 及 b 中數值較高者）</b>	<b>11.8</b>	<b>0.9</b>
(a) 遞增風險準備最新值		0.9
(b) 遞增風險準備平均值		0.9
5 <b>其他</b>	<b>4.7</b>	<b>0.4</b>
6 <b>總計</b>	<b>39.8</b>	<b>3.2</b>

表 30：交易用途組合的內部模型方式計算法數值

		於下列日期	
		2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
		百萬美元	百萬美元
<b>估計虧損風險 (10 日 99%)</b>			
1	最大值	319.0	327.1
2	平均值	208.4	229.6
3	最低值	180.4	186.4
4	期末	201.1	215.7
<b>壓力下之估計虧損風險 (10 日 99%)</b>			
5	最大值	385.2	454.0
6	平均值	324.3	389.9
7	最低值	198.2	269.7
8	期末	309.4	269.7
<b>遞增風險準備 (99.9%)</b>			
9	最大值	1,033.3	1,100.7
10	平均值	938.5	787.0
11	最低值	673.4	697.3
12	期末	908.4	705.6

期末撇除組合分散影響前的估計虧損風險增加，反映風險承擔水平上升。組合分散降低了總體的估計虧損風險。至於其他兩個市場風險資

本模型，壓力下之估計虧損風險和遞增風險準備在組合狀況和集中度方面均無顯著變動，波幅均在正常預期範圍內。

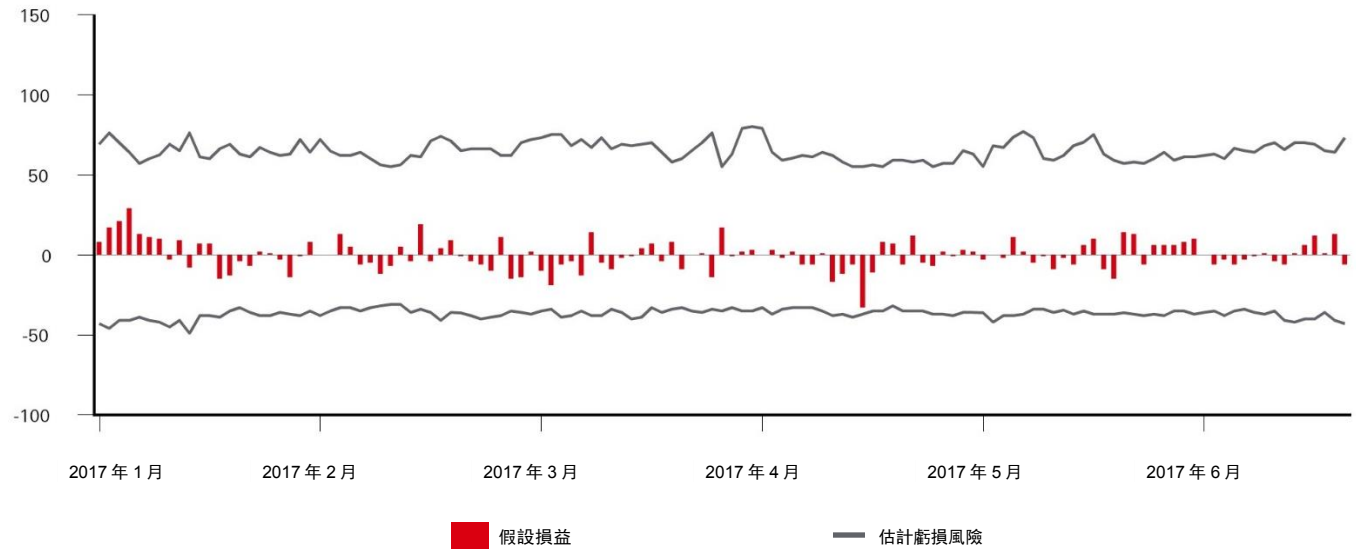
圖表：估計虧損風險預期與損益的比較

估計虧損風險回溯測試例外情況對比實際損益



圖表：估計虧損風險預期與損益的比較（續）

估計虧損風險回溯測試例外情況對比假設損益



在 2017 年上半年，我們的估計虧損風險回溯測試對比實際和假設損益均無出現例外情況。假設及實際回溯測試之損益均已撇除公平值調整數值。

## 其他資料

### 簡稱

本文件採用以下簡稱。

<b>貨幣</b>			
美元		美元	
<b>A</b>			
ABCP		資產抵押商業票據	
ABS <sup>1</sup>		資產抵押證券	
可供出售 <sup>1</sup>		可供出售	
AIRB		內部評級基準高級計算法	
ALCM		資產、負債及資本管理	
ALCO		資產負債管理委員會	
AT1 資本		額外一級資本	
AVA		額外估值調整	
<b>B</b>			
巴塞爾委員會		巴塞爾銀行監管委員會	
交通銀行		交通銀行股份有限公司	
英倫銀行		英倫銀行	
BSM		資產負債管理業務	
<b>C</b>			
CCB <sup>1</sup>		防護緩衝資本	
CCF <sup>1</sup>		信貸換算因素	
CCP		中央交易對手	
CCR <sup>1</sup>		交易對手信貸風險	
CCyB <sup>1</sup>		逆周期緩衝資本	
CDS <sup>1</sup>		信貸違責掉期	
CET1 <sup>1</sup>		普通股權一級	
CIU		集體投資業務	
消費及按揭貸款 <sup>1</sup>		(美國) 消費及按揭貸款	
CRA <sup>1</sup>		信貸風險調整	
資本指引 IV <sup>1</sup>		《資本規定規例及指引》	
CRE <sup>1</sup>		商用物業	
CRM		減低信貸風險措施	
CRR <sup>1</sup>		客戶風險評級	
CSA <sup>1</sup>		信貸支持附件	
CVA		信貸估值調整	
CVC		行為及價值觀委員會	
<b>E</b>			
EAD <sup>1</sup>		違責風險承擔	
EBA		歐洲銀行管理局	
歐盟委員會		歐盟委員會	
ECA		出口信用機構	
ECAI <sup>1</sup>		外部信用評估機構	
EEA		歐洲經濟區	
EL <sup>1</sup>		預期虧損	
歐盟		歐洲聯盟	
EVE <sup>1</sup>		股東權益經濟價值	
<b>F</b>			
FFVA		資金公允值調整	
FIRB		內部評級基準基礎計算法	
惠譽		惠譽評級	
FPC <sup>1</sup>		(英國) 金融政策委員會	
金融穩定委員會		金融穩定委員會	
金融系統風險防護委員會		金融系統風險防護委員會	
<b>G</b>			
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	
集團管理委員會		集團管理委員會	
環球私人銀行		環球私人銀行業務，為一項環球業務	
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	
		全球系統性重要銀行 <sup>1</sup>	全球系統性重要銀行
		全球系統性重要機構	全球系統性重要機構
<b>H</b>			
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	
滙豐		滙豐控股連同其附屬業務	
HVCRE		高波動性商用物業	
<b>I</b>			
IAA <sup>1</sup>		內部評估計算法	
ICAAP <sup>1</sup>		內部資本充足程度評估程序	
ICG		個別資本指引	
IFRSs		《國際財務報告準則》	
ILAA		個別流動資金充足程度評估	
ILR		內在流動資金風險	
IMA		內部模型方式	
IMM <sup>1</sup>		內部模型方法	
IRB <sup>1</sup> /RBA		內部評級基準計算法 / 評級基準計算法	
IRC <sup>1</sup>		遞增風險準備	
<b>L</b>			
LCR		流動資金覆蓋比率	
LFRF		流動資金及資金風險管理架構	
LGD <sup>1</sup>		違責損失率	
Libor		倫敦銀行同業拆息	
<b>M</b>			
多邊發展銀行 <sup>1</sup>		多邊發展銀行	
中東及北非		中東及北非	
MOC		模型監察委員會	
穆迪		穆迪投資者服務	
MREL		自有資金及合資格債務最低規定	
<b>N</b>			
NCOA		非信貸責任資產	
NSFR		穩定資金淨額比率	
<b>O</b>			
營運風險管理架構		營運風險管理架構	
場外 <sup>1</sup>		場外	
<b>P</b>			
PD <sup>1</sup>		違責或然率	
PFE <sup>1</sup>		日後潛在風險	
特定時間 <sup>1</sup>		特定時間	
審慎監管局 <sup>1</sup>		(英國) 審慎監管局	
審慎估值調整 <sup>1</sup>		審慎估值調整	
<b>Q</b>			
合資格中央交易對手		合資格中央交易對手	
<b>R</b>			
承受風險水平聲明		承受風險水平聲明	
RBM <sup>1</sup>		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，為一項環球業務	
零售 IRB <sup>1</sup>		零售內部評級基準計算法	
風險管理會議		集團管理委員會風險管理會議	
RNIV		估計虧損以外風險	
風險加權		風險加權	
風險加權資產 <sup>1</sup>		風險加權資產	

S	
SA/STD <sup>1</sup>	標準計算法
SA-CCR	交易對手信貸風險的標準計算法
標準普爾	標準普爾評級機構
SFM <sup>1</sup>	監管規定公式計算法
SFT <sup>1</sup>	證券融資交易
SIC	證券投資中介機構
SME	中小企
SPE <sup>1</sup>	特設企業
SRB <sup>1</sup>	系統性風險緩衝
SSFA/SFA	簡化監管規定公式計算法
SVaR	壓力下之風險加權資產
T	
TLAC <sup>1</sup>	整體吸收虧損能力
TTC <sup>1</sup>	整個周期
一級資本	一級資本
二級資本	二級資本
U	
英國	聯合王國
V	
VaR <sup>1</sup>	估計虧損風險

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

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

2017年6月30日之《資本及風險管理第三支柱資料披露》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「預料」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理地可能」，以及這些字詞的其他組合形式及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、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有關陳述作出當日為準。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交會提交之定期匯報、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、主管人員或僱員向包括財務分析員在內的第三方以口述形式作出的陳述。

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

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退持續或惡化及就業市場波動超出統計數據的預測；匯率及利率變動；股市波動；批發融資市場流通性不足；全國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各央行行為金融市場提供流動資金支持的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；及消費者如何理解滙豐提供服務所在市場信貸供應的持續性及價格競爭情況；
- 政府政策及規例有變，包括各國央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他方面的政策；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管措施，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，使銀行在資產負債方面減債，並使當前業務模式及貸款組合可取得的回報下降；為改變業務組合成分及承受風險水平而徵收徵費或稅項；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；滙豐經營業務所在主要市場的破產法例有變及其後果；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；當前市場動盪引致政府採取非常措施；政治或外交事態出現其他不利發展，造成社會不穩或法律上的不明朗因素，繼而影響對滙豐旗下產品及服務的需求；產品監管機構作出檢討、採取行動或提出訴訟（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（包括證券商號）造成更激烈的競爭；及
- 有關滙豐的特定因素，包括審慎管理的風險加權資產增長，以及能夠充分識別所面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方式）。有效的風險管理有賴於（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；以及滙豐能否成功應付營運、法律及監管和訴訟（尤其是遵守延後起訴協議）方面的挑戰。

## 聯絡

如欲查詢滙豐的策略或業務營運，歡迎聯絡下列人士：

Group 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

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

