



# 內地相關風險承擔

2014年4月15日

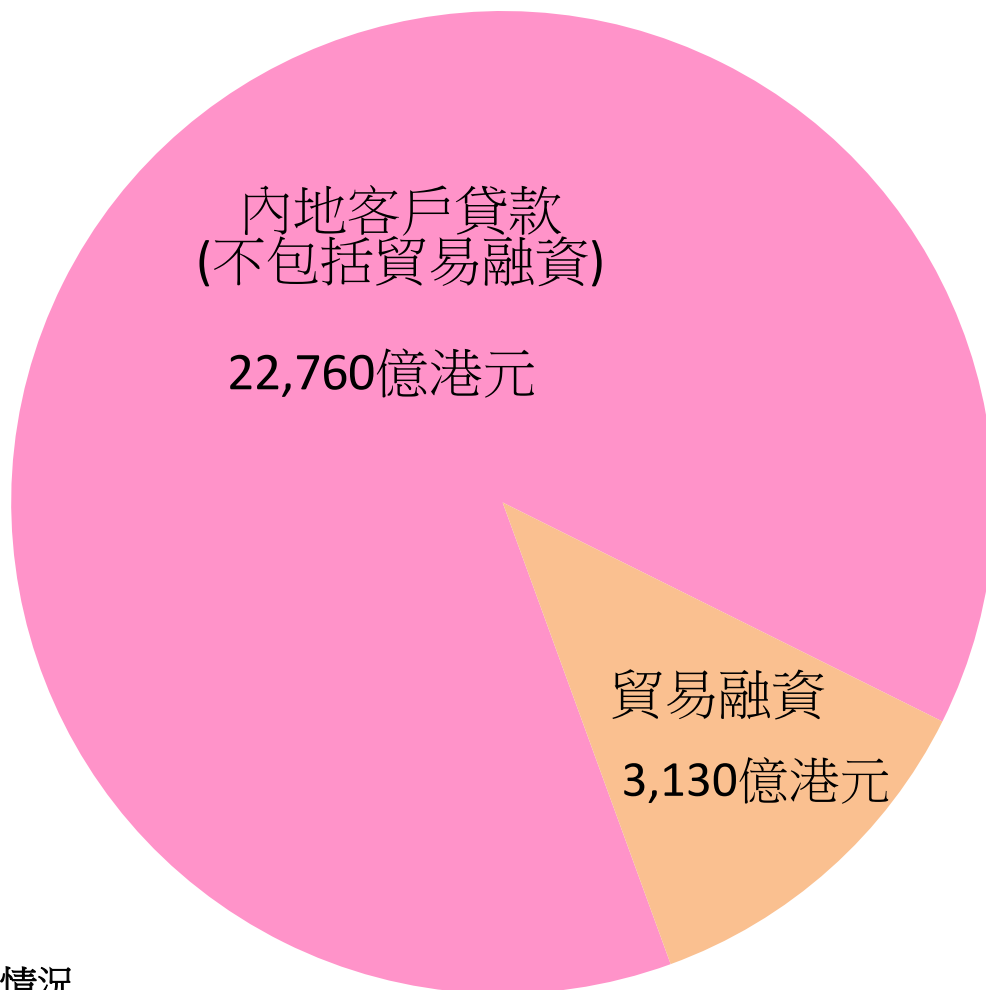


# 簡報會目的

- 傳媒對香港銀行體系內地相關風險承擔的關注增加
- 金管局的監察框架
  - 涵蓋範圍廣泛
  - 定期收集及披露相關數據，自2011年起收集更詳盡的數據
  - 自2010年起加強監察信貸增長
- 提供對內地相關風險承擔更詳盡的分析



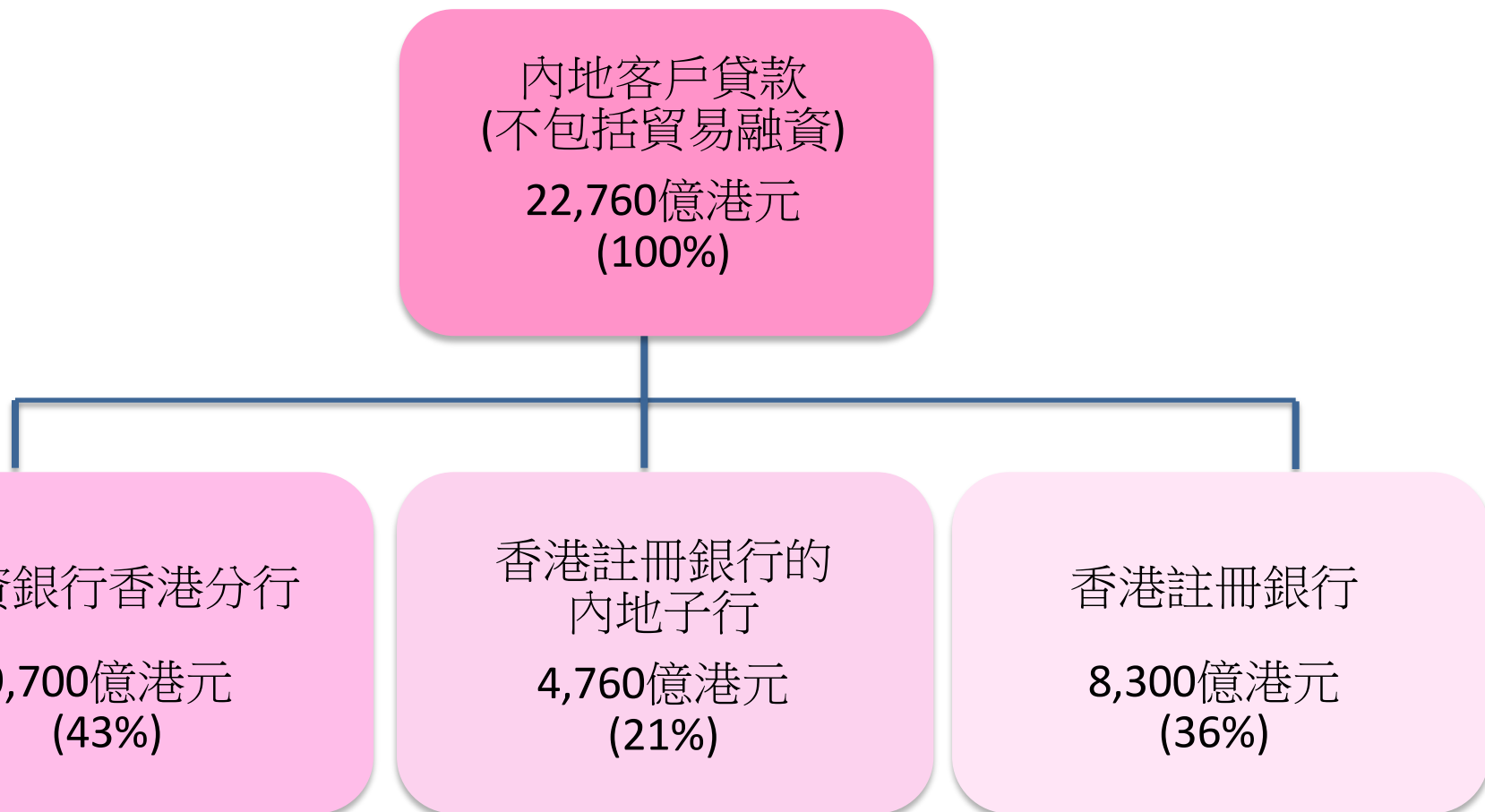
# 香港銀行體系的內地相關貸款



於2013年底情況



# 貸款機構多元化： 外資銀行香港分行的市場佔有率為**43%**





# 外資銀行香港分行：風險最終由總行承擔

銀行類別	款額 (港元)	風險考慮
外資銀行 香港分行	9,700億	<ul style="list-style-type: none"><li>• 總行的支持<ul style="list-style-type: none"><li>- 大型國際銀行 ( 中國、日本、新加坡、澳洲、美國)</li><li>- 香港分行的貸款只佔總行的資產負債表一小部分</li></ul></li><li>• 信貸風險：最終由總行承擔</li><li>• 流動性風險：總行提供支持；須符合金管局的要求，包括穩定資金要求</li></ul>

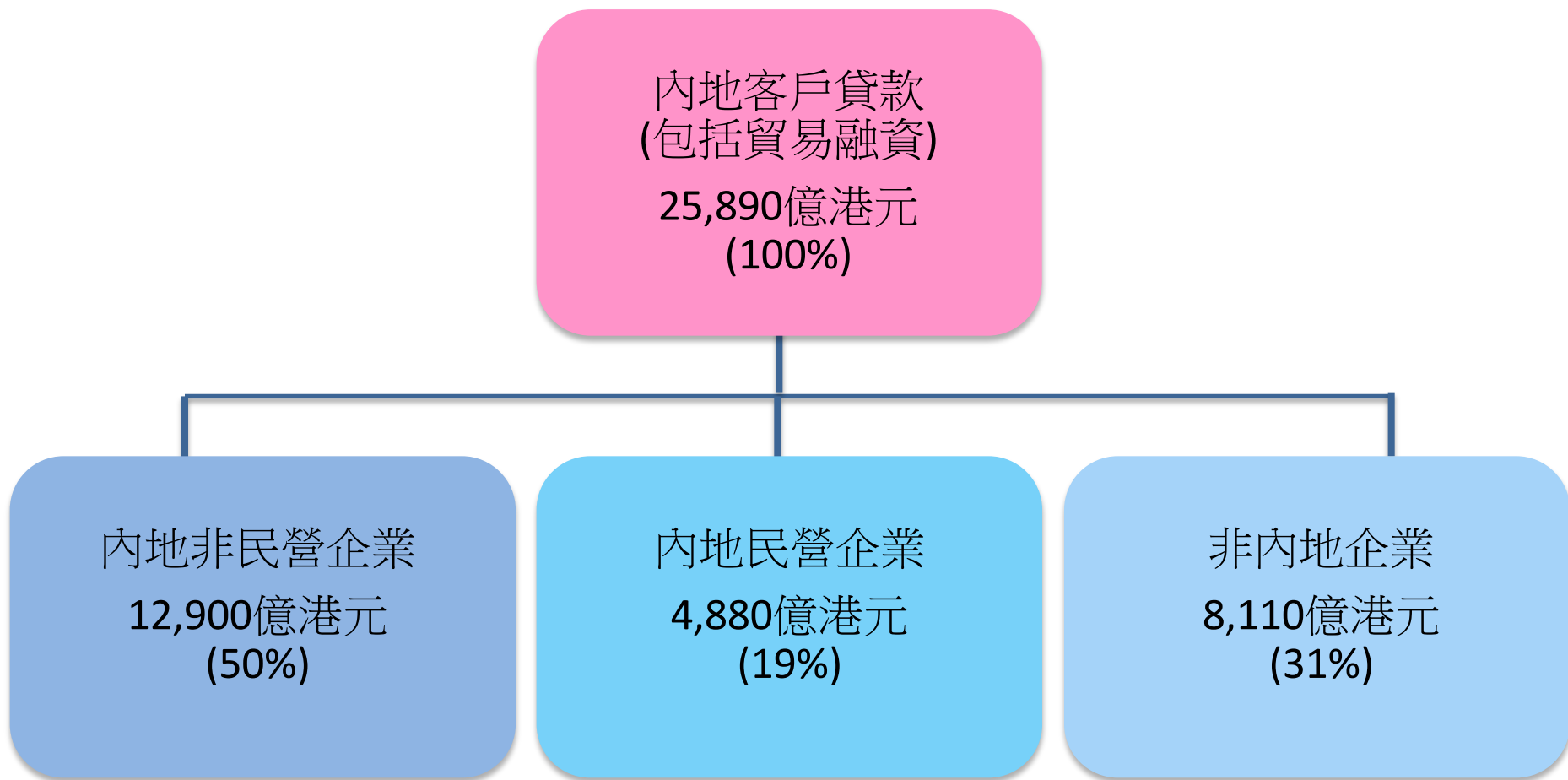


# 本地銀行： 財政狀況穩健，受嚴謹的監管

銀行類別	款額 (港元)	風險考慮
香港註冊 銀行的 內地子行	4,760億	<ul style="list-style-type: none"><li>• 由中國銀監會監管，而金管局自2008年起每年進行現場審查</li><li>• 獨立的資本及流動性要求</li><li>• 特定分類貸款比率為<b>0.46%</b>，相比香港零售銀行整體貸款的<b>0.48%</b></li></ul>
香港註冊 銀行	8,300億	<ul style="list-style-type: none"><li>• 財政狀況穩健<ul style="list-style-type: none"><li>- 資本充足比率位於高水平：<b>15.9%</b></li><li>- 貸存比率位於低水平：<b>56.3%</b></li><li>- 特定分類貸款比率位於低水平：<b>0.48%</b></li></ul></li><li>• 受金管局的持續監管</li></ul>



# 借款人多元化





# 借款人有不同的風險特性

借款人類別	風險考慮
內地非民營企業 12,900億港元 (50%)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 大型國企：包括在內地及境外使用的貸款</li><li>• 大部分是知名的企業</li></ul>
內地民營企業 4,880億港元 (19%)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 風險分散</li><li>• 包括一線企業</li><li>• 銀行擔保及抵押品等風險緩解措施</li></ul>
非內地企業 8,110億港元 (31%)	<ul style="list-style-type: none"><li>• 貸款用於跨國企業及香港企業在內地的業務</li><li>• 還款能力視乎企業整體財政狀況，非單靠內地業務來衡量</li></ul>





## 其他風險承擔

風險承擔類別	風險考慮
貿易融資 [3,130億港元]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 屬短期性質</li><li>• 自償貸款</li><li>• 特定貸款用途</li></ul>
債券及其他投資 [5,720億港元]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 半數以上由財政部及大型國企發行</li></ul>
資產負債表外項目 [4,410億港元]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 主要為未完成的貿易融資交易</li></ul>



# 媒體近期引用的統計數據

- 香港對內地的債權為4,300億美元? 是的，但 ...
  - 對銀行的債權：3,200億美元
    - 剩餘的人民幣頭寸存放在中國人民銀行及內地代理銀行
    - 貿易融資產生的債權(監管審查結果沒有發現重大問題)
    - 持有內地銀行發行的債券及其他工具
  - 對非銀行的債權：1,100億美元
    - 涵蓋範圍較金管局所採納的狹窄
    - 包括外資銀行透過香港分行產生的債權
- 香港對內地的風險承擔由2010年的零，增加至2013年底佔香港銀行體系總貸款40%?
  - 2010年：香港對內地債權總額為1,680億美元



# 風險評估

- 風險監察框架考慮到個別貸款會有不同風險特性
  - 銀行類別、借款人行業、貸款用途及風險緩解措施
  - 一刀切的硬指標並不恰當，應著重風險管理
- 香港是一個金融中介區域樞紐，因此很自然及合理地：
  - 國際銀行利用香港分行參與內地有關的金融中介活動
  - 內地企業透過香港平台籌集資金到海外發展，而香港/跨國企業亦可利用香港平台籌集資金發展內地業務
- 風險管理的質素才是關鍵
  - 自2010年以來，金管局的其中一個監管重點
    - 風險管理的質素，而非風險承擔規模的大小
    - 銀行信貸風險及流動性風險管理是否有效
  - 銀行能夠妥善管理有關風險，但金管局和銀行不能因此而自滿