

銀行業概況

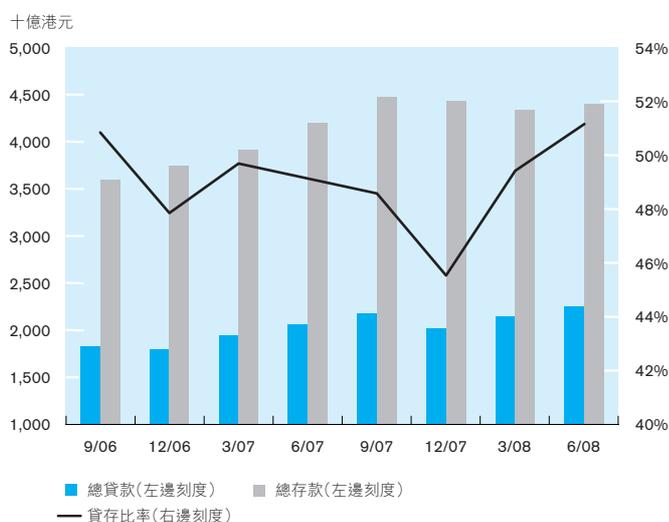
本文由銀行政策部提供

2008年第2季統計資料顯示，期內認可機構經營環境大致良好，但今年餘下時間的前景則較不樂觀。零售銀行貸款組合在第2季繼續迅速增長，但其進一步的發展或會受到存款增長呆滯而有所限制。2008年上半年零售銀行盈利與去年同期相比仍保持在頗理想的水平。利息收入淨額及非利息收入上升有助抵銷就所持證券及呆壞帳而增加的撥備。然而，由於資金成本上升，零售銀行在第2季的淨息差明顯收窄。此外，有跡象顯示零售銀行的資產質素可能開始轉差，因第2季的特定分類貸款比率有所上升。

貸款及墊款總額迅速上升，但客戶存款增長呆滯，令貸款與存款比率上升

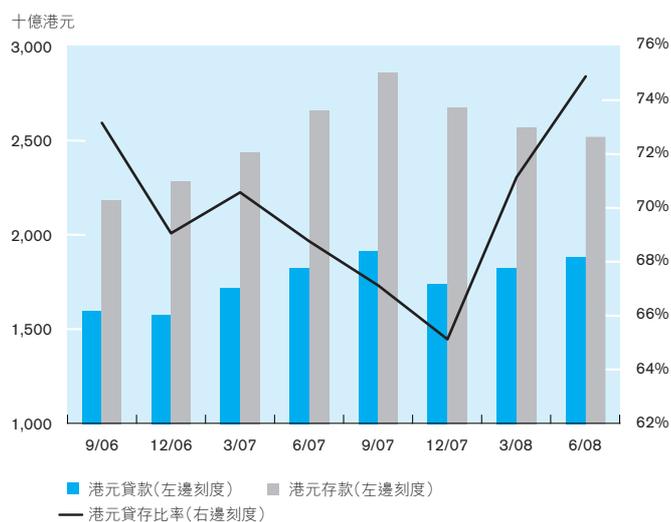
零售銀行貸款及墊款繼於2008年第1季上升6.2%後，在第2季再升5.0% (圖1)。然而，客戶存款總額在第1季下跌2.1%後，在第2季僅升1.4%。因此，零售銀行整體的貸款與存款比率由2008年第1季的49.4%上升至第2季的51.2%。

圖1
零售銀行總貸款及客戶存款



港元貸款與存款比率的升幅較為明顯。港元存款繼於2008年第1季下跌3.9%後，在第2季再跌2.0%，導致港元貸款與存款比率上升至74.9%，相比2008年第1季的71.1%及2007年第4季的65.1%為高 (圖2)。

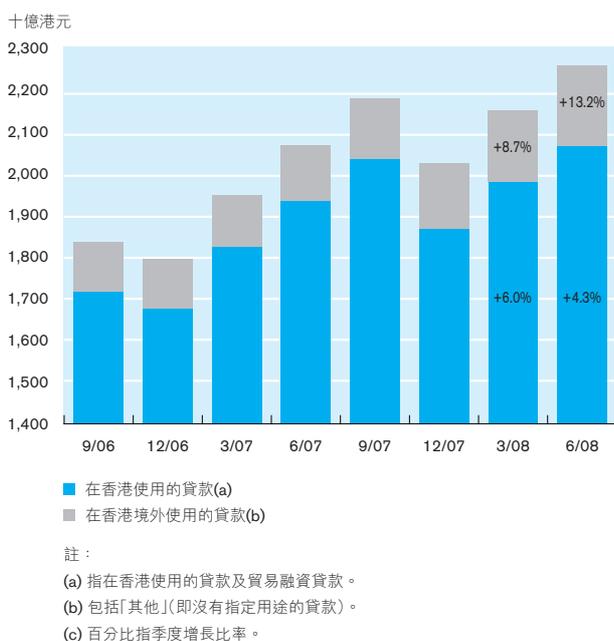
圖2
零售銀行港元貸款及客戶存款



大部分行業的貸款及墊款均錄得增長

在香港境內及境外使用的貸款於2008年第2季分別增加4.3%及13.2%(圖3)。

圖3
零售銀行貸款及墊款



以下為不同行業貸款額的變動百分比：

批發及零售業	+14.4%
貿易融資	+12.9%
製造業	+5.7%
物業貸款	+3.0%

批發及零售業貸款表現尤其強勁，連續兩季錄得雙位數字增長。貿易融資的增長亦相當強勁，在2008年第2季上升12.9%，第1季則錄得6.5%的升幅。

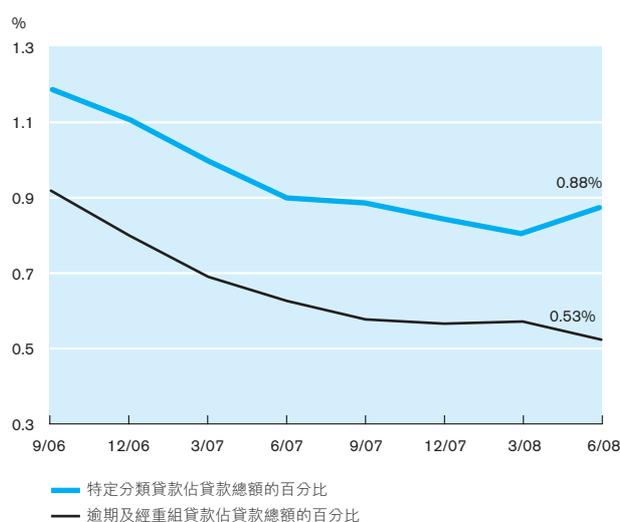
股票融資¹ 扭轉2008年第1季回升11.6%的趨勢，在第2季大幅下降18.4%，相信與股票市場表現不理想有關。

零售銀行對非銀行中資企業的貸款總額² 繼續上升，由2008年3月底的6,280億港元(佔總資產的8.6%)增加9.6%，至6月底的6,890億港元(佔總資產的9.5%)。整個銀行體系對這類企業的貸款由8,900億港元(佔總資產的7.4%)增加8.7%，至9,680億港元(佔總資產的8.2%)。

雖然資產質素維持穩健，但轉差跡象亦逐漸顯現

與以往數據比較，零售銀行資產質素維持穩健，但漸見轉差的跡象。第2季特定分類貸款總額上升14.3%，而第1季則上升1.3%。在此情況下，特定分類貸款比率由第1季的0.81%上升至0.88%(表1及圖4)。另一方面，逾期及經重組貸款比率則在第2季持續跌至0.53%。

圖4
零售銀行資產質素



¹ 股票融資包括股票經紀貸款，以及提供予非經營股票經紀業務的公司及個人用作購買股票的貸款。

² 包括在零售銀行設於中國內地的銀行附屬機構入帳的貸款。

表 1

零售銀行¹貸款質素

	6/07	9/07	12/07	3/08	6/08
	佔貸款總額%				
合格貸款	97.37	97.47	97.59 [†]	97.72	97.75
需要關注貸款	1.73	1.64	1.57 [†]	1.47	1.38
特定分類貸款 ² (總額)	0.90	0.89	0.85 [†]	0.81	0.88
其中 次級	0.36	0.36	0.34 [†]	0.31	0.38
呆滯	0.48	0.45	0.45	0.45	0.44
虧損	0.07	0.07	0.06	0.05	0.05
特定分類貸款(淨額) ³	0.68	0.67	0.65 [†]	0.62	0.68
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	0.63	0.58	0.57	0.57	0.53
其中 逾期3個月以上的貸款	0.41	0.39	0.36	0.39	0.36
經重組貸款	0.22	0.19	0.20	0.18	0.16

註：

¹ 有關香港辦事處及海外分行的期末數字。

² 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。

³ 已扣除特殊準備金。

[†] 按近期調整作出修訂。

由於四捨五入，表內所列數字相加可能會與總數略有出入。

國際信貸危機未止，繼續影響零售銀行所持有的債務證券質素。於6月底，零售銀行列作「次級」、「呆滯」或「虧損」類別的債務證券投資約佔其資產的0.03%，3月底的比率則為0.10%。但是，列作「需要注意」類別的債務證券投資佔銀行資產比率由3月底的0.12%上升至6月底的0.28%。

金管局季度信用卡貸款調查顯示，2008年第2季受訪機構的信用卡貸款組合質素大致穩定，拖欠比率維持於0.32% (圖5)。拖欠及經重組應收帳款合併比率由2008年第1季的0.40%微跌至0.39%。然而，撇帳總額上升1.5%，導致按年率計的季度撇帳比率由第1季的2.68%上升至2.78%。

零售銀行住宅按揭貸款質素保持穩健，拖欠比率由2008年第1季的0.09%降至0.06% (圖5)，經重組貸款比率亦由2008年第1季的0.17%降至0.15%。因此，拖欠及經重組貸款合併比率由2008年第1季的0.27%降至0.21%的新低水平。負資產住宅按揭貸款數目由上季的953宗稍降至936宗。

圖 5

受訪機構的住宅按揭貸款及信用卡貸款組合的拖欠比率



2008年上半年零售銀行盈利維持於理想水平，但個別銀行的表現視乎其需要為持有的證券投資作出撥備的數額而定

2008年上半年零售銀行香港業務的整體除稅前經營溢利較去年同期微跌1.9%。利息收入淨額及非利息收入同時上升，有助抵銷經營支出增加以及證券投資與呆壞帳增加撥備的影響。按年率計淨息差由2007年上半年的1.85%改善至2008年上半年的1.92%，但若以按季年率計，淨息差則由2008年第1季的2.00%降至第2季的1.84%（圖6）。

圖 6
零售銀行淨息差(按季年率計)



非利息收入增加，主要原因是收費與佣金收入以及外匯業務收入增加。

零售銀行經營支出在2008年上半年較去年同期增加超過14%，原因是薪酬佣金、租金及資訊科技相關開支上升。因此，成本與收入比率由2007年上半年的39.8%上升至41.6%。

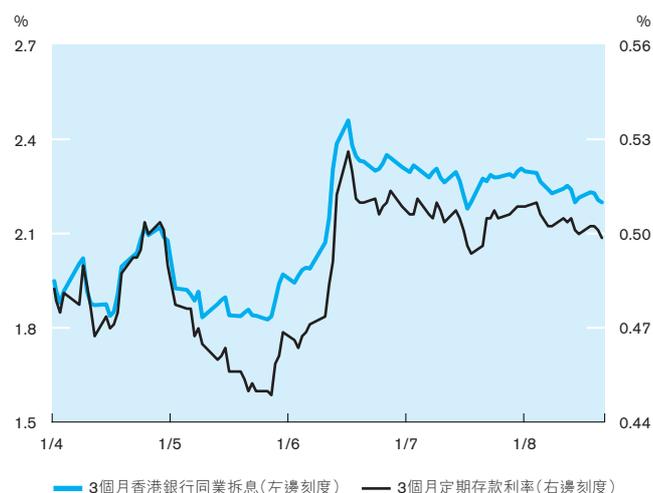
在全球信貸環境轉差的形勢下，其他資產的撥備淨額（大部分與持有的證券投資的撥備有關）在2008年上半年急增至31億港元，2007年上半年則錄得小額回撥。

呆壞帳撥備淨額在2008年上半年亦見上升，與期內特定分類貸款總額增加的趨勢相符。然而，零售銀行在2008年上半年的呆壞帳撥備淨額佔平均總資產比率仍然相對較低，為0.05%。

資金成本上升，零售銀行調高定期存款利率

1個月及3個月香港銀行同業拆息在2008年7月的平均數分別為1.83厘及2.28厘，相比6月的1.81厘及2.23厘，和4月的1.58厘及1.98厘均見上升（圖7及8）。從零售銀行收集的統計資料顯示，客戶存款競爭正在加劇，最優惠貸款利率與定期存款利率之間的差距收窄。

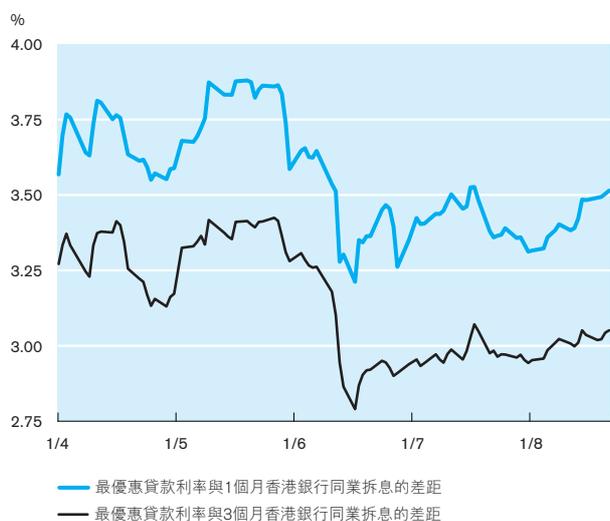
圖 7
香港銀行同業拆息及存款利率



註：
存款利率指適用於存款額少於10萬港元的利率。定期存款平均利率是根據主要持牌銀行所報利率編製。

圖 8

最優惠貸款利率與香港銀行同業拆息的差距

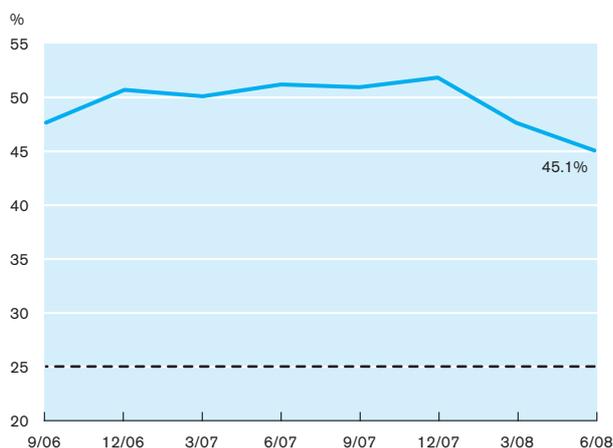


平均流動資產比率維持於良好水平

零售銀行於6月底的平均流動資產比率為45.1%，遠高於法定最低的25%水平（圖9）。

圖 9

零售銀行平均流動資產比率



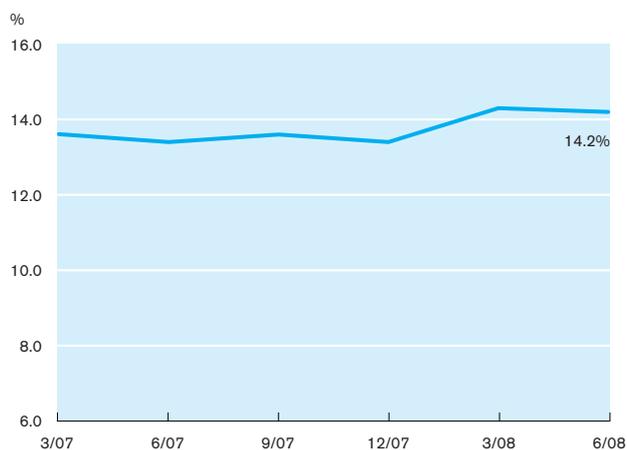
認可機構資本水平保持充裕

由2007年1月起，所有本地註冊認可機構須依照《銀行業(資本)規則》所載的經修訂資本充足架構申報資本充足比率。雖然經修訂的計算方法採用範圍較廣闊的風險因素，但過去幾季本地註冊認可機構的整體資本充足比率維持在較穩定的水平。

本地註冊認可機構平均綜合資本充足比率由2008年3月底的14.3%微降至14.2%（圖10）。

圖 10

本地註冊認可機構的資本充足比率



附錄載有銀行體系的主要表現指標。

附錄

銀行體系的主要表現指標¹ (%)

	6/07	3/08	6/08
利率			
1個月香港銀行同業拆息 ² (季度平均數)	4.40	2.33	1.62
3個月香港銀行同業拆息(季度平均數)	4.38	2.45	2.03
最優惠貸款利率 ³ 與1個月香港銀行同業拆息的差距(季度平均數)	3.35	3.63	3.63
最優惠貸款利率與3個月香港銀行同業拆息的差距(季度平均數)	3.37	3.51	3.22
綜合利率 ⁴	3.09	0.98	0.85
零售銀行			
資產負債表狀況⁵			
存款總額	7.3	-2.1	1.4
港元	8.9	-3.9	-2.0
外幣	4.6	0.6	6.3
貸款總額	6.1	6.2	5.0
在香港使用的貸款 ⁶	6.1	6.0	4.3
在香港境外使用的貸款 ⁷	6.3	8.7	13.2
可轉讓工具			
已發行可轉讓存款證	-12.8	-19.1	-22.3
持有的可轉讓債務工具	-4.2	-13.0 ^r	-2.1
資產質素⁸			
佔貸款總額百分比			
合格貸款	97.37	97.72	97.75
需要關注貸款	1.73	1.47	1.38
特定分類貸款 ⁹ (總額)	0.90	0.81	0.88
特定分類貸款(淨額) ¹⁰	0.68	0.62	0.68
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	0.63	0.57	0.53
盈利			
呆壞帳準備金佔平均總資產的比率 ¹¹	0.04	0.05	0.05
淨息差 ¹¹	1.85	2.00	1.92
成本與收入比率	39.8	39.6	41.6
流動資產比率(季度平均數)	51.2	47.7	45.1
受訪機構			
資產質素			
住宅按揭貸款拖欠比率	0.16	0.09	0.06
信用卡應收帳款			
拖欠比率	0.40	0.32	0.32
撇帳率 — 按季年率計	3.30	2.68	2.78
— 本年度截至該日止以年率計	3.17	2.68	2.68
所有本地註冊認可機構			
資本充足比率(綜合)	13.4	14.3	14.2

註：

¹ 除非另有說明，否則所載數字僅反映香港辦事處的狀況。² 參考香港銀行公會公布的港元利息結算利率。³ 參考香港上海滙豐銀行有限公司所報利率。⁴ 綜合利率是指銀行帳冊上所有港元付息負債的加權平均利率，這些負債包括客戶存款、銀行同業存款、可轉讓存款證及其他債務工具，以及港元不計息活期存款。詳細資料請瀏覽金管局網頁。⁵ 季度變動百分比。⁶ 在香港使用的貸款及貿易融資貸款。⁷ 包括「其他」(即沒有指定用途的貸款)。⁸ 數字反映零售銀行香港辦事處及海外分行的狀況。⁹ 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。¹⁰ 已扣除特殊準備金／個別減值準備。¹¹ 本年度截至該日止按年率計數字。^r 經修訂數字。