



計量及管控大額風險承擔的 國際標準

FS04/16-17

1. 引言

1.1 巴塞爾銀行監管委員會("巴塞爾委員會")¹ 於 2014 年 4 月發出新的《計量及管控大額風險承擔的監管框架》(Supervisory framework for measuring and controlling large exposures)("《大額風險承擔框架》")。《大額風險承擔框架》旨在保障銀行避免因個別交易對手或一組有關連的交易對手突然違責而蒙受重大損失。該框架將於 2019 年 1 月生效。作為巴塞爾委員會的成員司法管轄區，香港計劃實施《大額風險承擔框架》，透過修訂《銀行業條例》，賦權香港金融管理局("金管局")制訂關乎大額風險承擔的規則。

1.2 財經事務委員會將於 2017 年 3 月 16 日舉行會議，討論議題包括在香港實施巴塞爾委員會的《大額風險承擔框架》。為方便議員進行討論，本資料便覽旨在提供下述資料：(a)引入《大額風險承擔框架》的背景、(b)該框架的主要特點和規定，及(c)香港現時就大額風險承擔的管控。

2. 引入《大額風險承擔框架》的背景

2.1 妥為管控銀行的大額信用風險承擔，對於維持金融體系的穩定性殊為重要；尤其若有關銀行的交易對手為另一銀行，限制大額風險承擔可降低系統性連鎖風險。作為制定全球銀行業監管標準的組織，巴塞爾委員會很早已確定銀行需要因應其資本規模而計算及限制大額風險承擔。早於 1991 年，巴塞爾委員會曾經檢討相關的監管做法，並首次發出題為"計量及管控大額信貸風險承擔"的監管指引("1991 年指引")。該指引訂明，銀行所承擔的風險以

¹ 巴塞爾委員會於 1974 年成立，是制定全球銀行業監管標準的組織。自成立以來，巴塞爾委員會的成員規模已由最初的 10 個國家增加至來自 28 個司法管轄區的 45 個成員，當中包括中央銀行及負責監管銀行業的機關。

銀行總資本 25% 的水平為上限。² 1991 年指引成為了眾多司法管轄區(包括香港)制訂大額風險承擔規則的基礎。

2.2 此外，由巴塞爾委員會發出、訂明有效規管及監管銀行的最低標準的《有效監管銀行業的主要原則》(Core Principles for Effective Banking Supervision)("《有效監管主要原則》")，亦同樣要求監管機構訂定審慎的風險承擔限額，規限銀行就單一交易對手或一組有關連的交易對手所承擔的風險。儘管如此，根據巴塞爾委員會，1991 年指引及《有效監管主要原則》均沒有訂明銀行應如何計量或匯集就單一交易對手所承擔的風險。因此，各個司法管轄區的做法不盡相同，當中包括用以計算風險承擔限額的銀行資本基礎，以及計量風險承擔的方法。

2.3 為確保銀行和監管機構以更貫徹一致的方式計量、匯集及管控就單一交易對手所承擔的風險，巴塞爾委員會於 2013 年發表了相關的擬議監管架構。經諮詢業界後，巴塞爾委員會於 2014 年發出《大額風險承擔框架》的最終版本，以此作為計量及管控大額風險承擔的最新標準。該框架旨在保障銀行免因個別交易對手或一組有關連的交易對手突然違責而蒙受重大損失。

2.4 《大額風險承擔框架》就如何計量風險承擔提供詳細的指引。該框架將於 2019 年 1 月生效，並會取代 1991 年指引。據巴塞爾委員會所述，《大額風險承擔框架》是用作為巴塞爾委員會"風險為本資本標準"(risk-based capital standard)的後盾，並與之相輔相成。"風險為本資本標準"訂明了銀行因應其風險加權資產(risk-weighted assets)而須符合的最低資本要求，但有關資本要求的主要目的並非保障銀行免因某單一交易對手突然違責而蒙受重大損失。

3. 《計量及管控大額風險承擔的監管框架》

3.1 《大額風險承擔框架》適用於所有國際活躍的銀行。³ 不過，成員司法管轄區可選擇訂定更嚴格的標準，並將該等標準的適用範圍延伸至更多銀行。該框架就多個主要範疇訂明規定，包括大額風險承擔和關連交易對手的定義、風險承擔限額、大額風險

² 請參閱 Bank of International Settlements (2013)。

³ 據巴塞爾委員會所述，該委員會沒有特別界定"國際活躍"一詞的涵義。個別監管機構可酌情決定該詞的定義。

承擔的涵蓋範圍與計算方法，以至若干風險承擔的特定處理方法及申報規定。

大額風險承擔的定義

3.2 在《大額風險承擔框架》下，如銀行就單一交易對手或一組有關連的交易對手所承擔的風險，相等於或超出其合資格資本基礎的 10%，便會被視作大額風險承擔。

3.3 上文的合資格資本基礎是指《巴塞爾協定三》框架(Basel III framework)的一級資本(Tier 1 capital)。⁴ 一級資本是監管資本的核心組成部分，能夠在持續經營的情況下彌補虧損。一級資本包含普通股權一級資本(Common Equity Tier 1)和額外一級資本(Additional Tier 1)。⁵ 普通股權一級資本主要包括銀行所發行的普通股及保留溢利，而額外一級資本則指屬後償性質的票據，其股息或票息由銀行全權酌情決定且以非累積基礎分派，以及並無到期日或贖回誘因。⁶

關連交易對手的定義

3.4 在《大額風險承擔框架》下，一組關連交易對手須被視作單一交易對手。當兩名或以上的自然人或法人彼此間有操控關係或在經濟上互相依賴，便會被視作一組有關連的交易對手。操控關係的出現是當某交易對手直接或間接控制其他交易對手，例如某交易對手擁有另一交易對手逾 50% 的投票權。至於如何釐定交易對手是否在經濟上互相依賴，《大額風險承擔框架》訂明了相關的最低準則，例如某交易對手的總收入／開支中 50% 或以上源於與另一交易對手進行的交易。據巴塞爾委員會所述，銀行就交易對手是否在經濟上互相依賴作深入調查所需的功夫，有時與所承擔風險的程度不成正比。因此，當銀行就某個別交易對手所承擔的風險高於其一級資本的 5% 時，便須識別其他可能相關連的交易對手。

⁴ 《巴塞爾協定三》是巴塞爾委員會制訂的國際監管框架，旨在加強對銀行業的規管、監管和風險管理。於 2010 年制訂的《巴塞爾協定三》對《巴塞爾協定二》下的資本充足框架作出改革，並就銀行資金流動性訂定新的標準。巴塞爾委員會預期各成員司法管轄區將於 2019 年 1 月 1 日前全面實施《巴塞爾協定三》。

⁵ 根據《巴塞爾協定三》框架，監管資本包括一級資本和二級資本。一級資本指在持續經營的情況下(即有關金融機構具備償債能力)彌補虧損，而二級資本則指在償付清盤債務的情況下(即有關金融機構已無力償債並正進行清盤)彌補虧損。

⁶ 請參閱 Bank of International Settlements (2011a) 及 Bank of International Settlements (2011b)。

風險承擔限額

3.5 《大額風險承擔框架》訂明以下風險承擔限額：

- (a) **一般風險承擔限額** —— 銀行就單一交易對手或一組有關連的交易對手所承擔的風險，在任何時間均不得超過該銀行一級資本的 25%；及
- (b) **具全球系統重要性的銀行⁷ 之間的風險承擔限額** —— 對於被指定為具全球系統重要性的銀行，適用於該類銀行之間的風險承擔限額較為嚴格，定於銀行一級資本的 15%。

大額風險承擔的涵蓋範圍及計算

3.6 《大額風險承擔框架》的範圍涵蓋所有在"風險為本資本標準"下須符合資本要求的信貸和投資風險，當中包括在銀行帳冊 (banking book) 或自營買賣帳冊 (trading book) 的資產負債表內及外的風險承擔。銀行帳冊一般記錄並非作交易買賣用途的資產和項目，而自營買賣帳冊則列載金融工具及商品的持倉量，而持有該等金融工具及商品的目的，是為進行買賣或對沖自營買賣帳冊的其他項目。

3.7 巴塞爾委員會就不同類別的風險承擔的計量方式訂定指引。一般而言，風險計算會因帳冊及資產類別而有所不同，例如：

- (a) 銀行帳冊、資產負債表內的非衍生性資產：有關風險以資產的會計價值計算；
- (b) 銀行帳冊、傳統資產負債表外的財務承擔，例如貿易融資活動：該等風險承擔會轉化為信貸風險等值額 (credit exposure equivalents)，計算方法是將銀行已承諾而尚未被提取的款額乘以適當的信貸換算因數

⁷ 具全球系統重要性的銀行是能夠對全球金融體系構成重大負面影響的銀行。巴塞爾委員會已制訂一套方法及框架，用以識別該等銀行並對之施加規定，從而處理其引致的風險。據金管局所述，目前在 30 家具全球系統重要性的銀行之中，29 家在香港設有業務，但這些銀行並沒有在本港註冊及設立總部。請參閱 Hong Kong Monetary Authority (2015b)。

(credit conversion factor)⁸，後者是以巴塞爾委員會的"信用風險標準計算法"⁹ (standardized approach for credit risk)為基礎，並以10%為下限；及

- (c) 自營買賣帳冊的金融工具風險承擔，例如定息債務工具及股票：有關風險以相關金融工具的會計價值(即市值)計算。

3.8 自營買賣帳冊內可能出現同一交易對手的長倉及短倉。因此，在計算大額風險承擔時，需要考慮以短倉抵銷長倉的處理及程度。就此，《大額風險承擔框架》已訂明在同一發行工具(即完全相同的發行人、息票、貨幣及到期日)及不同工具之間抵銷長短倉的準則及處理方法。

3.9 除此之外，銀行通常會運用多項信貸風險緩減(credit risk mitigation)措施來減低其所承擔的信貸風險。舉例而言，銀行貸款由第三者作擔保，或銀行可買入信貸衍生工具，以抵銷不同的信貸風險。¹⁰ 在《大額風險承擔框架》下，銀行可透過運用合資格的信貸風險緩減措施減低所承擔的風險，例如擔保、信貸衍生工具，以及在"信用風險標準計算法"下獲准的金融抵押品(例如現金或證券)。然而，當使用風險緩減措施來減低對某一交易方的風險承擔時，銀行必須把相關的風險轉移至提供該風險緩減措施的交易對手(例如擔保人)。

特定處理方法

3.10 《大額風險承擔框架》亦就若干類別的風險承擔訂明特定處理方法。舉例而言，大額風險承擔限額設有以下豁免：**(a)**銀行對主權國及中央銀行的風險承擔；**(b)**即日銀行同業活動的風險承擔；及**(c)**對合資格結算交易對手(即持牌作中央結算的機構)的風險承擔。¹¹

⁸ 一般而言，信貸換算因數是預期日後動用的貸款金額佔未提取款額的比例。

⁹ 根據"風險為本的資本框架"，銀行就信貸風險計算相關的資本要求時，有兩大方法作選擇：標準計算法(standardized approach)及內部評級基準計算法(Internal Ratings-Based approach)。根據標準計算法，不同類別的風險承擔會根據外部信貸評級或由銀行業監管機構訂定的風險權數進行風險加權評定。至於內部評級基準計算法，銀行以內部評級系統確定其信貸風險，但須獲銀行業監管機構批准。

¹⁰ 請參閱 Bank of International Settlement (2005)。

¹¹ 請參閱 Bank of International Settlement (2016)。

3.11 此外，一些金融資產或工具本身所持有的基礎資產亦可引致損失，因此《大額風險承擔框架》亦訂明這方面的風險承擔的計算方法，以處理基礎資產所帶來的額外風險。相關的金融資產或工具包括擔保債券、集體投資計劃及證券化投資工具。

申報規定

3.12 《大額風險承擔框架》訂明，銀行必須向監管機構申報以下情況：

- (a) 所有超出或相等於銀行一級資本的 10% 的交易對手風險承擔；
- (b) 在不考慮信貸風險緩減的效果下，所有其他超出或相等於銀行一級資本的 10% 的交易對手風險承擔；
- (c) 所有獲豁免的交易對手風險承擔，而其價值超出或相等於銀行一級資本的 10%；及
- (d) 20 大交易對手風險承擔，不論其規模相對於銀行的一級資本是多少。

4. 香港的計量及管控大額風險承擔限額

4.1 在香港，有關大額風險承擔的規則是根據 1991 年指引訂立。《銀行業條例》第 81(1)條規定，本地註冊的認可機構(持牌銀行、有限牌照銀行及接受存款公司)對任何一人或一組有連繫的人所承擔的財務風險，不得超過其資本基礎¹² 25% 的法定限度。¹³ 此外，金管局亦發出題為"大額風險承擔及風險集中"的監管政策手冊，列出認可機構應遵守的最低標準及要求，當中包括若認可機構對某一交易對手或一組有連繫的交易對手的任何風險承擔超出或相等於其資本基礎的 10%，便屬大額風險承擔，須向金管局申報。

¹² 根據《銀行業(資本)規則》(第 155L 章)，認可機構的資本基礎是該機構一級資本及二級資本的總和。

¹³ 請參閱 Section 81(1) of the Banking Ordinance。

4.2 在 2016 年上半年，金管局曾就以下建議向業界徵詢意見：
(a) 在本港實施巴塞爾委員會的《大額風險承擔框架》，以及 (b) 更新與該框架並不直接相關的其他風險承擔限額的現行規例。¹⁴
據政府所述，業界對有關建議普遍支持。¹⁵ 相關實施涉及對《銀行業條例》作出修訂，賦予金管局權力制定規則，管轄認可機構就交易對手所承擔的風險。根據巴塞爾委員會的時間表，各成員司法管轄區應在 2019 年 1 月 1 日前全面實施《大額風險承擔框架》各方面規定。

¹⁴ 請參閱 Hong Kong Monetary Authority (2016)。

¹⁵ 請參閱 Financial Services and the Treasury Bureau (2017)。

參考資料

1. Bank of International Settlements. (1991) *Measuring and controlling large credit exposures*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbsc121.htm> [Accessed March 2017].
2. Bank of International Settlements. (2005) *Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs118.htm> [Accessed March 2017].
3. Bank of International Settlements. (2011a) *Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems – revised version June 2011*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs189.htm> [Accessed March 2017].
4. Bank of International Settlements. (2011b) *Basel III definition of capital - Frequently asked questions*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs211.pdf#page=8> [Accessed March 2017].
5. Bank of International Settlements. (2012) *Core Principles for Effective Banking Supervision*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs230.htm> [Accessed March 2017].
6. Bank of International Settlements. (2013) *Supervisory framework for measuring and controlling large exposures*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs246.pdf> [Accessed March 2017].
7. Bank of International Settlements. (2014) *Supervisory framework for measuring and controlling large exposures*. Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs283.pdf> [Accessed March 2017].
8. Bank of International Settlements. (2015) *Second Consultative Document. Standards - Revisions to the Standardised Approach for credit risk*. Available from: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d347.pdf> [Accessed March 2017].
9. Bank of International Settlements. (2016) *Frequently asked questions on the supervisory framework for measuring and controlling large exposures*. Available from: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d384.htm> [Accessed March 2017].

10. Financial Services and the Treasury Bureau. (2017) *Proposed Amendments to the Banking Ordinance*. For discussion at the meeting of the Legislative Council Panel on Financial Affairs on 16 March 2017. CB(1)660/16-17(08).
11. Hong Kong Monetary Authority. (2002) *Prudential Supervision in Hong Kong*. Available from: <http://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/reference-materials/banking/pshk.pdf> [Accessed March 2017].
12. Hong Kong Monetary Authority. (2004) *Supervisory Policy Manual – Large Exposure and Risk Concentrations*. Available from: <http://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-functions/banking-stability/supervisory-policy-manual/CR-G-8.pdf> [Accessed March 2017].
13. Hong Kong Monetary Authority. (2014) *Letter to the Chief Executive of all locally incorporated authorized institutions*. Available from: <http://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/guidelines-and-circular/2014/20140424e1.pdf> [Accessed March 2017].
14. Hong Kong Monetary Authority. (2015a) *Annual Report 2015*. Available from: http://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/annual-report/2015/ar2015_E.pdf [Accessed March 2017].
15. Hong Kong Monetary Authority. (2015b) *Frequently Asked Questions on Systemically Important Banks (SIBs)*. Available from: <http://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2015/20150316e3a2.pdf> [Accessed March 2017].
16. Hong Kong Monetary Authority. (2016) Consultation Paper – Exposure Limits. Available from: http://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-functions/banking-stability/other-basel-committee-standards/CP16.01_Exposure_Limits_22March2016.pdf [Accessed March 2017].
17. Hong Kong e-Legislation. (1996) *Banking (Capital) Rules, Cap. 155L*. Available from: <https://www.elegislation.gov.hk/hk/cap155L!en@2016-01-01T00:00:00?p0=1&p1=1> [Accessed March 2017].

18. Hong Kong e-Legislation. (1997) *Banking Ordinance, Cap. 155*. Available from: <https://www.elegislation.gov.hk/hk/cap155!en@2017-02-13T00:00:00?pmc=1&m=1&pm=0&p0=1&p1=1&p6=1> [Accessed March 2017].
19. Moody's Analytics. (2014) *Supervisory framework for measuring and controlling large exposures*. Available from: <http://www.moodysanalytics.com/~media/Brochures/Enterprise-Risk-Solutions/Basel-III/2014-03-11-Supervisory-Framework-for-Measuring-and-Controlling-Large-Exposures.pdf> [Accessed March 2017].

立法會秘書處
資訊服務部
資料研究組
2017年3月15日
電話：2871 2122

資料便覽為立法會議員及立法會轄下委員會而編製，它們並非法律或其他專業意見，亦不應以該等資料便覽作為上述意見。資料便覽的版權由立法會行政管理委員會(下稱“行政管理委員會”)所擁有。行政管理委員會准許任何人士複製資料便覽作非商業用途，惟有關複製必須準確及不會對立法會構成負面影響，並須註明出處為立法會秘書處資料研究組，而且須將一份複製文本送交立法會圖書館備存。本期資料便覽的文件編號為 FS04/16-17。