

(翻譯本)

本局檔號： B1/15C

致：所有認可機構
行政總裁

敬啟者：

歐美銀行危機可供借鑒的經驗教訓

謹向業界闡述香港金融管理局(金管局)因應 2023 年 3 月爆發的銀行危機可供借鑒的經驗教訓，期望認可機構會特別留意的風險管理環節。

從規模與涵蓋範圍而言，始於 3 月份發生的銀行危機是 2008 年全球金融危機以來最嚴重的系統性銀行事故。儘管香港銀行體系在是次危機期間維持穩健，金管局仍然就相關情況作出檢討，以識別從監管及風險管理角度而言，尤其在銀行經營環境不斷轉變的情況下，可能需要格外關注的環節。

金管局進行的檢討再次確認，穩健的風險管治仍然是銀行體系維持安全和穩健的支柱，同時亦凸顯認可機構應加強利率及流動性風險管理。本函旨在列載金管局對有關環節的監管期望，藉以協助認可機構提升風險管治和管理。為免引起疑問，有關規定在金管局向業界發出的各項現有指引中已予訂明而並非新訂。如有需要，認可機構應參閱相關《監管政策手冊》單元及通告。

風險管治

1. *風險管治架構*——董事局及高級管理層對認可機構的安全與穩健負有最終責任，並須確保風險管治為至關重要的訊息能有效地向整個認可機構傳遞 (包括透過「高層指導方向」)。尤其 3 月份發生的銀行危機再次表明認可機構必須：

- 制訂能讓機構靈活應對內部及外圍變化，以及調整風險管理方法以應付不斷演變的形勢的風險管治架構；
- 在留意到風險管理架構或做法存在任何不足之處時，迅速採取糾正措施，尤其應優先處理管治及文化方面的缺失；
- 主動檢視同業機構遇到的事故或風險管理問題所造成的影響，並因應所得到的主要經驗教訓及時採取行動；以及
- 積極回應金管局的監管關注，並確保在所定時間內妥善完成所需的任何跟進行動。

利率風險管理

2. *管理銀行帳內的利率風險(IRRBB)*——金管局已經全面實施巴塞爾銀行監管委員會頒布的 IRRBB 標準，並留意到認可機構對 IRRBB 的風險承擔，或更廣義的利率風險承擔，普遍並不高。儘管如此，金管局認為認可機構宜積極管理 IRRBB，以及加強應對市況瞬息萬變的能力。例如認可機構可：

- 有效運用預警指標，以通知認可機構的管理層在觸及監管異常門檻前採取降低其 IRRBB 的緩減措施(即在一系列標準的利率震盪監管情境下，認可機構的 IRRBB 會導致其股權經濟價值錄得下降超過其一級資本的 15%)；
- 經考慮其 IRRBB 狀況及市場發展後，在標準監管情境之上額外採用利率震盪情境；以及
- 建立迅速調整資產負債表及 IRRBB 狀況的能力。

3. *量度 IRRBB 的行為模型*——不少認可機構都採用行為模型來捕捉客戶對利率變化的反應來量度 IRRBB。鑑於 IRRBB 的風險承擔估計會因為不恰當進項(尤其行為假設)而不準確，這類認可機構應確保

其模型在概念上合理並經過審慎校準。此外，這類認可機構應建立穩健的架構以管理使用行為模型涉及的風險，包括客戶仔細分類以進行行為分析、定期檢討主要模型假設及訂立模型表現指標，以便能及時偵測客戶行為變化可能對量度 IRRBB 的準確度產生的影響。

4. 債券投資——在計算資本充足比率時如何確認公允價值變動，取決於認可機構對其債券投資的會計分類。具體而言，如屬分類為按公允價值計量且其變動計入損益表或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益表的債券，其公允價值會及時和全面地在認可機構的資本充足比率內反映。認可機構的資本實力在這些分類下可能更貼近實際情況，但亦會令其資本充足比率較為波動。相反情況則出現在按攤銷成本值計量並擬持有至到期的債券。在不確定性加深的時期，市場可能會加緊審視持有大量持有至到期債券的認可機構，並留意該等債券的未實現公允價值虧損可能對這些認可機構的財務狀況造成的影響。

因此，認可機構應特別注意其透明度及披露水平會如何影響市場情緒。目前，財務匯報標準已經要求認可機構在其持有至到期債券的公允價值不合理偏離相應帳面值的情況下，披露有關的公允價值。此外，認可機構亦應密切監察未實現虧損，以及慎重考慮在有關虧損屬重大時，披露其經調整該等虧損後的資本充足比率。同時，認可機構亦應在其壓力測試、資本充足水平評估及資本目標設定與監察等內部程序中，併入出售持有至到期債務證券招致虧損的可能性及潛在影響。

流動性風險管理

5. 存款集中——認可機構應審慎管理存款集中的風險，留意特質相若的存款人在不確定性加深時很可能會以相若方式行事，加劇銀行在一旦出現擠提時存款被提走的速度及嚴重性。為應對有關風險，認可機構應從多個角度(例如按單一及一組關連的存款人，以及按存款人的地理位置與經濟行業)對其存款組成進行足夠細緻的分析，以偵測任何過度集中的情況及某特定風險因素有機會導致的不穩定

性。認可機構應根據分析結果制定妥善的管控措施，以控制由存款集中而引起的流動性風險，包括設定適當的集中度限額，並在其他相關程序中顧及集中風險(例如存款定價及壓力測試)。

6. *應急融資管理*——認可機構應制定政策與程序，以執行所有應急融資方案(包括使用金管局的流動資金安排)。該等政策與程序應作定期檢討及測試，並在可行情況下，利用真實交易進行測試以驗證運作層面有充足的準備。這將有助確保認可機構在面對流動性壓力時，能迅速獲得融資。認可機構亦應有能力在短時間內增加匯報的頻密程度和編製關鍵的流動性資訊(例如存款變動及現金流狀況)，以配合其持續監察及評估融資的需要。
7. *銀行服務數碼化*——日漸數碼化的銀行服務正在影響客戶行為，從而影響流動性風險發生的速度。因此，認可機構應評估在正常及受壓情境下，銀行數碼化對存戶行為帶來的潛在變化，並有能力監察及應對電子渠道所產生的資金流波動。認可機構應採取足夠措施以監察及緩減由這類波動所引起的流動性風險，例如在正常營業時間之內及以外監察支付流動。
8. *社交媒體監察*——社交媒體可以迅速影響市場氛圍及對機構的信心。若未能妥善管理，認可機構或會面對重大信譽風險，甚至觸發嚴重的資金流出。因此，認可機構應建立一個架構以及時偵測及應對社交媒體上對機構的關注或負面觀感。有關架構應清楚註明所涵蓋的社交媒體類別、監察關鍵字詞範圍及頻率。認可機構應定期檢視這些設定，並因應情況變化而予以更新。此外，認可機構應制定有效機制以將重要的負面消息上報管理層，讓管理層有較多時間評估及按需要處理相關情況。同時，在社交媒體影響力與日俱增的情況下，認可機構理想的做法是因應各種可能遇到的情境制定相應的應對措施。
9. *優質流動資產的組成*——優質流動資產(或就需計算流動性維持比率的認可機構而言為流動資產)旨在應對可能出現的流動性壓力。這意味著認可機構可能需要將其優質流動資產中的持有至到期債券，

在合約到期前透過直接出售或執行回購協議套現，以滿足流動性需要。儘管現行的流動性規則及會計標準並不排除將持有至到期債券計入為優質流動資產，認可機構應充分注意優質流動資產與持有至到期債券的相關特點，並考慮其優質流動資產中有大量持有至到期債券所帶來的潛在風險（例如將持有至到期債券套現所產生的潛在財務影響可能增加流動性壓力）。作為防範措施，認可機構應該為限制其持有至到期債券在優質流動資產當中的比重設限，從而避免過度集中於該等債券。

認可機構應審視其風險管治架構及相關風險管理系統，在參照上述監管期望後，如發現有任何潛在弱點，應按需要採取措施加以處理。與此同時，為便利及時監察認可機構在上述風險環節的狀況，金管局正檢討相關申報表及調查的提交限期，並會在適當時間就任何修訂建議諮詢業界。認可機構如對本通告有任何問題，請聯絡梁釗明先生 (2878 1626)或謝子樂先生(2878 1928)。

助理總裁(銀行監理)
陳景宏

2023 年 12 月 15 日