

风险管理方法

风险管理方法

星展集团风险管理方法的关键组成部分是：严谨的风险监控；强稳与周全的程序来辨认、衡量、控制、监测和汇报风险；资本充足率相对于风险的健全评估；以及严谨的内部控制和检讨体制，其中包括内部与外部审计。

风险管治

根据星展集团的综合风险管治框架，董事部通过董事部风险管理委员会，监督在整个企业建设风险管理体制和程序。在需要时，本集团会设定风险偏好限额，去指引集团所能承担的风险。

管理层向董事部负责，确保推行有效的风险管理体制，并遵守风险偏好限额。在风险监督方面，高级管理层风险管理委员会受托集中监管特定的风险领域。这些监督委员会包括：业务支援与监管委员会，集团市场风险管理委员会，集团信用风险管理委员会，集团资产与负债管理委员会，集团操作风险管理委员会以及集团承诺与利益冲突审查委员会。

在日常运作中，业务部门具有负起管理风险的基本责任。独立控制部门会向高级管理层提呈主要风险承担和相关管理回应的及时评估报告。这些部门也推荐遵从风险管治框架的风险偏好和风险控制限额，以求核准。本集团在所有营运地区，都有详细的政策和程序来鉴定、衡量、分析和控制风险。

信用风险

信用风险是指因欠债人无法和/或不愿履行其偿还债务合约所引起的潜在收益的不稳定性。借贷活动是构成信用风险的主因，而销售和交易活动、衍生产品活动以及从事付款和证券结算也同样会面对信用风险。信用风险包括了当前和潜在风险。资产负债表内的金融产品或资产负债表外的直接信贷替代项目的名义值、或本金金额以及衍生产品投资工具的正市值，都属于当前信用风险。本集团也评估其他交易项目的潜在信用风险。本集团的严格信用风险管理程序，是把风险管理融入业务管理程序之中，但却保持信用风险评核的原则和独立性。

集团的核心信用风险政策阐明了星展银行及其附属公司在执行信用风险管理活动方面的原则。它确保整个集团对承担信用风险保持一致性，也为不同信用管理部门规划其个别业务的附加信用政策提供指导。

集团信用风险管理委员会讨论和决定各个层面的信用风险以及包括信用风险评估和对限额、政策、例外事项和其他程序的遵守；评估整个集团的风险与回报之取舍、辨认、衡量及监测星展集团的信用风险组合，这包括特别贷款及资产审查情况，影响信用组合的特定风险集中和信用趋向，以及根据部门、业务单位和区域的区分，提出信用限额和信用政策的建议。此外，集团信用风险管理委员会也负责在新巴塞尔资本协定框架下，信用风险在不同层面的持续性监控。

个别的企业信用风险由具丰富经验的信贷部人员进行分析与核准。在鉴定和评估信用风险时考虑了多种因素。个别借贷者的评级将依照客户信用风险评级程序定级。大型公司借贷者是在评估所有相关因素，包括借贷者的财务状况和展望、业务和经济环境、市场定位、获取资本能力以及管理实力后评定的。较小型企业的借贷审批则主要是通过定量工具，按照借贷者的财务状况和实力划定违约信用风险等级。

所有的评级每年至少重新评估一次，在有需要时评估的次数会更加频繁。债项评级制度更进一步强化客户信用风险评级程序。这个制度考虑到个别设施如信贷结构、抵押品、第三方担保人以及转让风险的事项。这些信用评级工具用来评估组合的信贷质量，以便能迅速鉴定恶化的风险，并采取适当的补救措施。

零售业务信用风险是以组合形式管理。零售信用业务风险政策和程序包括了信用风险承担尺度、评分模式、批准授权、定期的资产质量检讨和商业策略，以及监察组合表现是否处于基准范围内的系统、流程和技术。抵押贷款采用风险模型，以便每月能更新反映每项贷款的风险状况，并将新巴塞尔资本协议的管理原则融入日常营运以及定期的组合质量检讨。

信贷监控单位确保信用风险获得评估，并遵守集团整体的信贷政策和指导方针。这些单位确保经批准的信用限额的启动，适当地针对超额和政策例外进行批准，以及检查信用活动是否遵循由管理层和/或监管机构所制定的信贷标准和/或信贷协议。

独立的信用风险评估部门，会定期地针对信用风险敞口和判定性的信用风险管理流程进行检讨。这部门每年也对内部信用风险评级流程进行独立确认。其评估报告提供高级管理层信用风险措施有效性的客观与适时的评估，以确保集团不同业务部门和附属公司所采取的政策、内部评级模式和指引的一致性。

信用风险压力测试在信用风险管理方法中扮演越来越重要的角色。本集团采用信用风险压力测试方法评估组合在面对“潜在但可能发生异常损失”的不良信用风险事件的脆弱性。

星展集团采用了不同的度量及管理有关个别贷款人、借贷人组合和行业领域的信用集中风险。有关以区域范围、业务类型和行业分类划分的信用风险资料以及投资和证券交易的细目分类资料，可参阅财务报表注解18, 19, 20, 21, 22和52以及管理层论述与分析报告章节。

国家风险

由董事部批准的国家风险管理框架清楚阐明跨国界风险管理的原则和方法。这个框架包括国家内部(和主权)风险评级制度。国家风险评估是独立于业务决策的运作。针对集中性风险的国家风险基准限额在风险程度上升到集中风险水平时，会发出警报。日常运作的国家风险限额，称之为工作限额，也用于处理跨国界风险在逐步形成后的状况与增加幅度。设立严格的环境审查流程，目的在于按全球、区域和国家层面所察觉到的风险，以调整国家风险承受程度。此外，业务与信贷管理单位也会紧密磋商，以确认跨国界风险承受程度的适度范围，不单只是涵盖风险与机会，也包括本集团的战略考量。

交易市场风险

交易市场风险是由汇率、商品价格、股价、利率收益和期权差价的波动对交易头寸所带来的盈利冲击。这也包括上述风险因素的相关性和波动性以及在其发生变化后的影响。本集团在为投资者和其他客户参与庄家活动、提供结构性和组建产品及从市场机会获益时，都会面对交易市场风险。本集团的市场风险框架，在于辨认市场风险类型、鉴别风险所使用的风险度量和方法以及辨认管理市场风险的管治标准，包括设定限额和独立的模型验证、监督与估值。

本集团的交易风险价值(Value-at-Risk)测量方法，是使用历史模拟法(采用2年历史观察期，99%可信度及一天持有期)来预测本集团的交易市场风险。星展集团每天为每个交易业务单位和地区以及集团层面计算风险价值。依从风险模型确认政策风险价值所得出的风险价值，与交易帐册的盈亏进行事后检验，以便监察其预测能力。关于本集团风险价值的定量数据，可以在损益表注解48.1查阅。

风险价值虽然可作为重要参考，可是没有一种风险测量方法可以反映所有的市场风险状况。因此，本集团进行定期情景压力测试，以监察本集团面对市场同步震荡的脆弱性。

集团市场风险委员会监督星展集团的市场风险管理设施，设定市场风险控制限额，同时也对所有市场风险及其管理进行全面的监督。

非交易市场风险

汇率、利率和股价的波动会引起非交易市场风险。在进行(a)调整本集团银行业务的管理基金，以及在(b)本集团的银行业务和投资期间，会产生非交易市场风险；明确地说，即从资产与负债的利率错配，从汇率波动对本集团以外币为单位的收益、资本帐目及投资项目的效应，以及从股价变动对在联营公司的策略性投资和其他主要投资项目帐面价值的冲击，都会产生非交易市场风险。

为了有效管理资产与负债，本集团将资金投资在债务证券、股票及基金或银行同业市场上。此外，衍生产品也可以对冲非交易市场风险。投资框架管理本集团投资盈余资金。这个框架要求投资组合的规模、信贷质量和产品与地区的集中程度，必须遵从董事部和高级管理层所限定的规模。在管理资金期间，将会面对利率和股价的市场风险。这些风险，是以风险敏感度测量及止损值进行监控。

高级管理层委员会监督非交易市场风险，并在不同国家的区域/当地的资产与负债委员会设定核心限额，以确保本集团的综合风险维持在审慎的范围内。区域/当地的资产与负债委员会负责管理个别区域内的风险，包括设定业务操作限额和指导方针，改进风险管理，确保与资产负债管理政策一致。

利率风险是由资产与负债的利率错配所引起的。它有多层面：不同利率基准所引起的基准风险、利率重新定价风险、收益曲线走势及隐含期权。这类风险由资产负债管理政策监控。本集团采用了多种工具来视察利率风险，包括重新定价差异报告、敏感度分析和收益模拟。

外币贷款以及投资予可代替货币，一般都是使用相同外币注资。但是，对于有些套期损失过高，或者处在低流动性或有外汇管制的外币投资部位，高级管理层便会进行评估，并可能采用替代策略或进行无套期投资。这类外汇风险受到本集团的结构性和政策性的约束，并且以外汇未平仓量净额报告加以监控。

流动资金风险

流动资金风险是在到期时无法为投资组合资产找到适度成本的资金所引发的风险。流动资金债务责任是由提取存款、偿还到期已购资金、延长信贷偿还期以及所需操作资金而产生的。本集团力求掌控流动资金，以确保在正常和不利情况时，都能履行责任，并在贷款和投资机会出现时，从中获益。

监控流动资金的主要方法是使用对分段到期区间和所有货币进行监察的到期错配分析。这个分析包括行为假设，尤其对客户贷款、客户存款和储备资产作出假设，并以模拟市场的正常与不利情境进行测试。

流动资金管理主要由集团资产与负债委员会和各个地区资产与负债委员会负责。并依据董事部风险管理委员会批准的指导方针行事。帐册的到期错配，会根据正常与受压的操作情况、流动资金比率和存款集中风险的状况，设定限额。作为流动资金管理的一部分，本集团将设限，以确保融资要求不会超出可供的资金，以及在正常与受压的情况下，有足够的流动资产。

本集团集中在包括维持足够的流动资产、确保流动资金来源多样化、保持所需融资能力以及应急计划等多个组成部分。

关于本集团的财务资产与负债面对非交易市场风险与流动资金风险的相关资料，可参阅财务报表注解 48.2, 48.3, 48.4 和 49。

操作风险

操作风险是指由内部运作流程、人员或系统使用不当或失败，或者因外来事件所引起的损失风险。操作风险管理框架的制定，是为了确保本集团内的操作风险是经过有组织性、系统化和一致形式的辨认、监测、管理和呈报。这个框架的主要构成部分是一套核心操作风险标准。这套标准的设定，是为了确保在受控制和健全的营运环境中运作而提供基准控制指导方针。本集团在管理和控制操作风险方面，此框架包括了内控自我评估、风险事故管理、主要风险指标的监测及流程风险明细辨认在内的不同工具。主要的操作风险缓解方案包括了业务持续管理和全球保险计划。

本集团采用了一套完整的操作风险管理电脑系统。这是一套结合了操作风险管理框架各个部分的综合网络系统。它进一步加强了集团操作风险数据的收集、分析与报告。

集团操作风险管理委员会监督本集团的操作风险管理设施，包括框架、政策、流程、信息、方法和系统。委员会也对本集团的操作风险状况进行定期检讨、以及向业务支援与监管委员会建议集团操作风险政策的批准。

集团操作风险部门的职能是与业务和支援单位合作来贯彻推行集团操作风险框架。日常的操作风险管理是业务和支援单位的责任。为加重对风险与控制的责任，单位操作风险经理受委协助各单位主管推行有关的风险与控制方案。

此外，集团内部的审计也针对各业务与支援单位的操作风险管理的质量进行评估并给予“领导对监控警觉性”评分。

新巴塞尔资本协议 (BASEL II) 项目

本集团视新巴塞尔资本协议的实施为集团的重点项目。这是为了确保我们的信用、市场和操作风险管理作业达致国际最佳水平。我们主动地贯彻健全的风险管理，使之成为我们企业文化的一部分，并确保星展集团继续在各领域和市场扩展业务时，具有良好的风险管理的操作。为了强调风险管理的重要性以及确保新巴塞尔资本协议能够成功地落实，集团有一套完整的新巴塞尔资本协议项目实施监督与管理架构。

集团设立了由财务总监担任主席的集团新巴塞尔资本协议实施督导委员会，以监督整个项目的落实。为了确保星展集团的各个相关实体，在各自的管辖范围内，能符合新巴塞尔资本协议所制定的要求，集团也设立了新巴塞尔资本协议执行办公室来领导与统筹各项有关的工作，并与个别工作小组领导合作来推动整个项目的有效实行。

2007年，新加坡金融管理局批准本集团采用新巴塞尔资本协议的内部评级法来计算法定资本充足要求。这个计算法从2008年1月1日起生效。获得批准的批发业务组合，采用内部评级初级法；获得批准的零售业务组合，则是采用内部评级高级法。这是重要的里程碑。本集团将依据新加坡金融管理局和其他监管机构的批准，扩大内部评级法的使用。