

## 專題 4.1

### 香港銀行業的內地貸款風險<sup>(1)</sup>

香港銀行體系的內地貸款增長近來日益令人關注，因為這類貸款對銀行業整體貸款增長的貢獻顯著。為方便公眾理解箇中情況及所涉風險，金管局在二零一四年四月發表題為《香港銀行的內地貸款風險》的文章<sup>(2)</sup>。下文扼述該文章的重點。

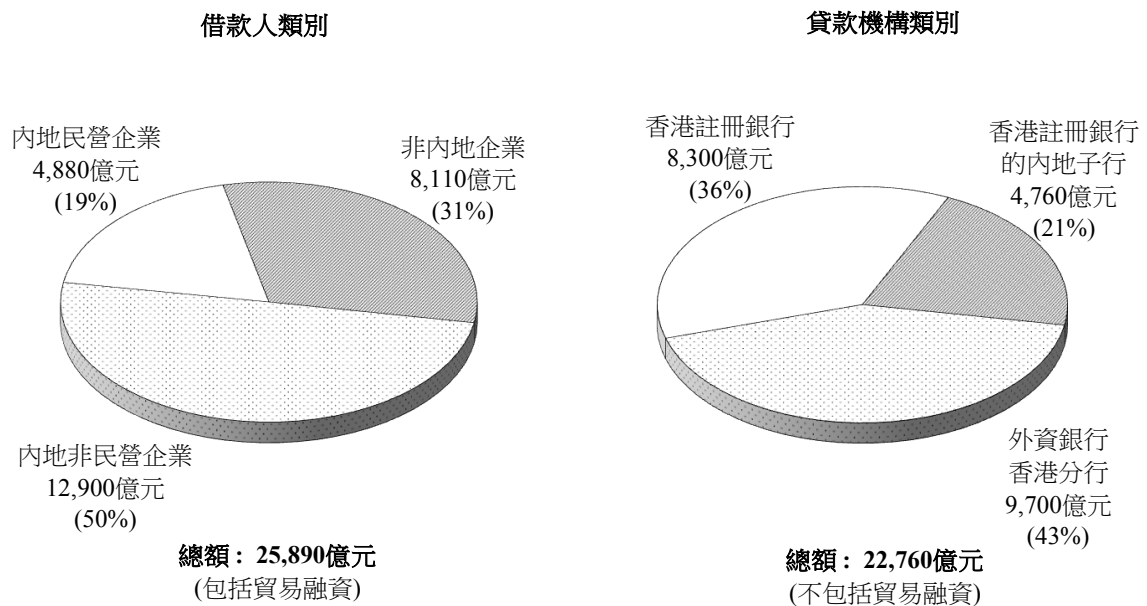
#### 香港是金融中介區域樞紐

香港是金融中介區域樞紐。近年，隨着香港與內地的金融及經濟活動日趨融合，加上內地經濟持續增長，香港的樞紐角色更為突出。本地及國際企業可利用香港這個平台籌集資金，以支持其內地業務；而內地企業亦可在港籌集資金，以供其在內地及其他市場拓展業務和進行併購。

同時，因應香港的獨有優勢，日本、新加坡、澳洲及美國等地的外資銀行近年都積極利用在港所設的分行，參與和內地有關的金融中介活動。

二零一三年年底，香港銀行業的內地貸款總額達 25,890 億元，當中包括客戶貸款 22,760 億元及貿易融資 3,130 億元。反映香港的金融中介區域樞紐地位，貸款機構及借款人的背景多元化。借款人主要是內地非民營企業(多為大型國營企業)，佔內地貸款總額的 50%，內地民營企業佔 19%，非內地企業(包括國際企業及香港企業集團)佔餘下的 31%。貸款機構方面，43%的內地貸款(不包括貿易融資)由外資銀行香港分行貸出，而香港註冊銀行及其內地子行分別佔 36%及 21%(圖)。

圖：借款人及貸款機構背景多元化



(1) 本專題文章由金管局與經濟分析部聯合撰寫。

(2) 金管局文章載於 <http://www.hkma.gov.hk/chi/key-information/insight/20140415.shtml>。

## 專題 4.1(續)

### 金管局的監管架構

由於香港銀行體系的內地貸款日增，確保銀行能妥善管理有關風險十分重要。考慮到內地貸款的風險狀況和各方面因素的多樣性(例如貸款機構類別、借款人行業、貸款用途、風險緩解措施)，從銀行監管的角度來看，使用一刀切的硬指標去管理內地貸款所帶來的風險並不恰當。因此，金管局的監管重點在於銀行風險管理系統的嚴謹性，特別是信貸風險和流動性風險管理是否有效，以及銀行是否有能力抵禦貸款質素一旦變壞可能帶來的信貸虧損。

此外，鑑於信貸大幅增長，金管局自二零一零年起已加強信貸風險管理的監管工作。具體工作包括：(1)定期對銀行的信貸批核程序進行現場及專題審查；(2)規定信貸增長速度較快的銀行須符合穩定資金要求，以確保有足夠長期資金支持貸款增長；以及(3)定期進行壓力測試，以評估銀行抵禦信貸衝擊的能力。

金管局的評估結果顯示，香港銀行業已妥善管理信貸風險(包括內地貸款風險)，而內地貸款的信貸質素也沒有惡化迹象。二零一三年年底，香港銀行業的內地貸款特定分類貸款比率為 0.29%，比整體貸款的特定分類貸款比率 0.48%為低。

金管局會繼續密切監察銀行的資產質素，並確保銀行維持充足的資本，以及在必要和適當時維持足夠的監管儲備，以期在整個經濟周期都能抵禦信貸虧損的衝擊。金管局也會繼續確保銀行維持審慎的信貸批核標準和良好的流動性風險管理。