

2024 年第三季度 业绩报告



standard
chartered

2024 年 10 月 30 日

开幕词



► 概述

收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论

2024年第三季度表现

- 财富方案业务表现创纪录，收入同比增长 12%
- 继续严格控制成本，支出同比增长 2%；「提效增益」计划进展顺利
- 每股有形净资产值（TNAV）同比增长 18% 至 15.09 美元

上调指引

- 2024 年收入增长指引提升至接近 10%
- 2024 至 2026 年间股东分红目标调高至至少 80 亿美元
- 2026 年有形股东权益回报（RoTE）的目标上调至接近 13%

采取进一步行动，实现可持续的高增长回报

作为一家跨境企业和投资银行...

- 聚焦服务使用我们独特跨境业务能力的大型跨国客户
- 减少其需求与我们优势不匹配的客户数量，以优化资源配置

...以及一家领先的富裕客户财富管理银行

- 加倍投资于快速增长和高回报的财富方案业务
- 重塑大众零售业务，将专注服务未来的富裕及国际银行客户





财务表现

Diego De Giorgi
集团财务总监



2024 年第三季度表现强劲



- 营业收入同比增长 12%（按固定汇率基准计算“ccy”）
 - 财富方案业务创纪录，环球市场增长强劲
- 营业支出继续受控，同比增长 2%
- 信贷减值同比下降 1.16 亿美元，主要来自 CIB 的减值回拨
- 其他减值主要来自软件资产核销；对资本没有影响
- 税前基本利润同比增长 41% ccy
- 债务价值调整（DVA）和其他项目大幅下降，主要由于上年度渤海持股减值7 亿美元
- 2024 年第三季度有形资本回报率（RoTE）为 10.8%，同比上升4%
- 每股 TNAV 环比增加 65 美分

	2023 年 第三季度	2024 年 第三季度	同比	同比 ccy
净利息收入（NII）	2,388	2,606	9%	9%
非利息收入（Non NII） ¹	2,015	2,298	14%	15%
营业收入	4,403	4,904	11%	12%
其他营业支出	(2,770)	(2,852)	(3%)	(2%)
英国银行费	-	12	n.m.	n.m.
拨备前经营利润	1,633	2,064	26%	28%
信贷减值	(294)	(178)	39%	42%
其他减值	(26)	(92)	n.m.	n.m.
联营公司利润	3	13	n.m.	n.m.
税前基本利润	1,316	1,807	37%	41%
重组	(7)	(91)	n.m.	n.m.
DVA 和其他项目	(676)	6	(101%)	(101%)
报告的税前利润	633	1,722	172%	180%
基本 RoTE				
成本收入比				
CET1 比率				
每股 TNAV				
10.8% 同比增长4%	58% 同比提高 5%	14.2% 环比下降 41 基点	15.09 美元 环比上涨 65 美分	

▶概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论



1. 2024 年第三季度非利息收入包括 1200 万美元的特别项目，与加纳恶性通货膨胀有关的 1400 万美元和埃及的外汇持仓重估收益的 200 万美元减值

2024 年第三季度利息收入增长

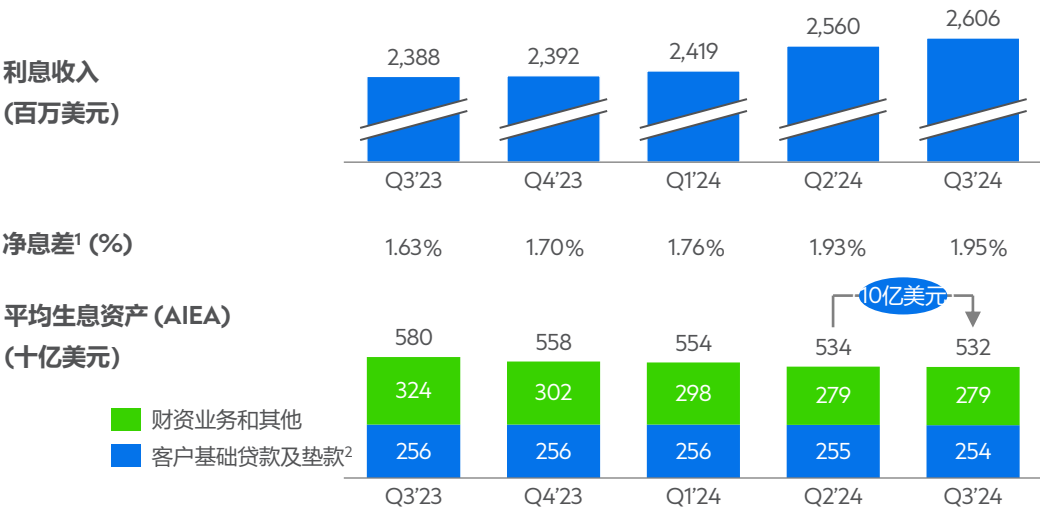


概述
►收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论

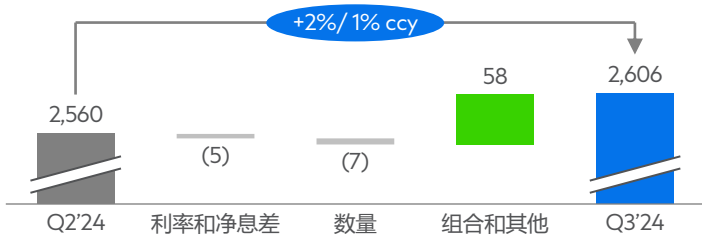


- 2024 年第三季度净利息收入（NII）为 26 亿美元，环比增长 1% ccy
 - 组合优化和额外天数计算带来正面贡献
- 2024 年第三季度 NII 同比增长 9%，部分由于短期对冲到期
- 2024 年NII将保持在 100 至 102.5 亿美元范围之内
- 当前的利率环境和前景可能为 25 年 NII 的增长带来挑战

净利息收入（NII）组成部分



NII 季度环比变化（百万美元）



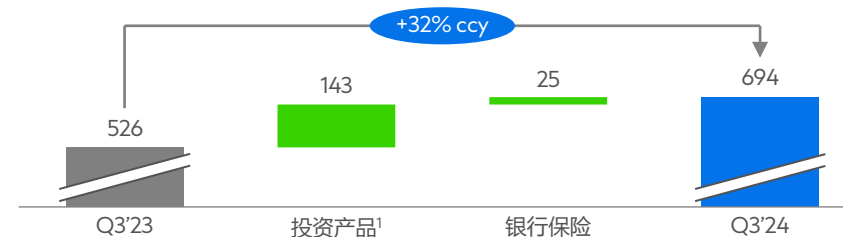
1. 净息差的计算方式为年化调整后的净利息收入除以平均生息资产
2. 客户基础贷款及垫款(Underling L&A)不包括财资业务和逆回购协议

非利息收入引擎继续推动整体业务增长

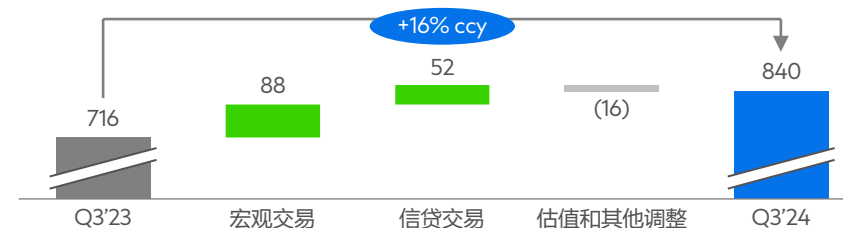


- 财富方案业务收入创纪录，同比增长 32% ccy
 - 投资产品收入增长强劲，增幅达 40%
 - 银行保险收入增长 16%
- 环球市场收入按年上涨 16% ccy，主要受惠于宏观交易增长（上涨 13%）以及信贷交易持续的强劲势头
- 受贷款发起量增长推动，环球银行业务同比增长 7% ccy

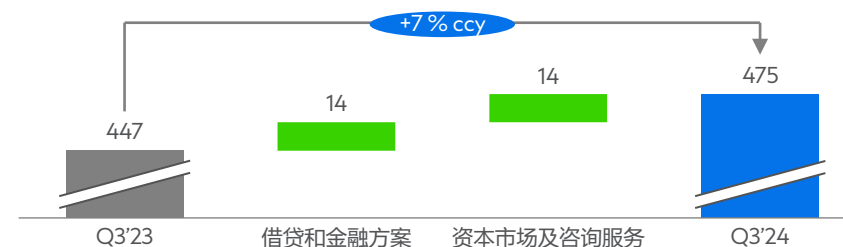
财富方案业务（百万美元）



环球市场业务（百万美元）



环球银行业务（百万美元）



1. 投资产品包括除银行保险之外的所有财富方案业务的产品

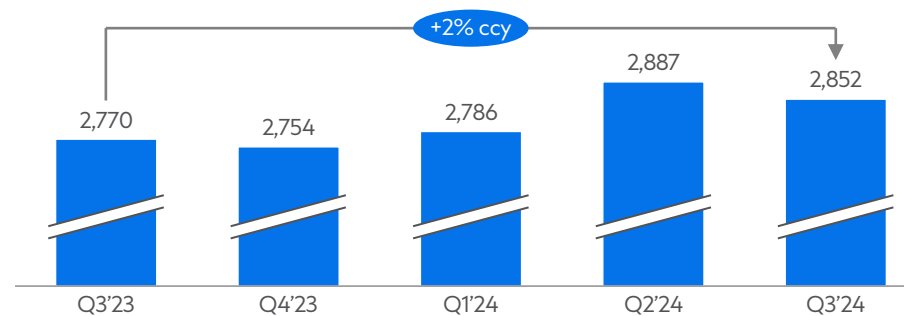


支出持续受控；「提效增益」计划进展顺利

- 2024 年第三季度支出同比增长 2%
 - 通货膨胀和业务的增长大部分被效率节约所抵消
- 本季度收入与成本增长为 9% ccy
- 成本收入比为 58%，同比改善 5%
- 预计 2024 年第四季度支出将环比增长，主要是由于第三季度投资支出滞后和时间安排
- 继续将 2026 年支出目标设定为低于 120 亿美元

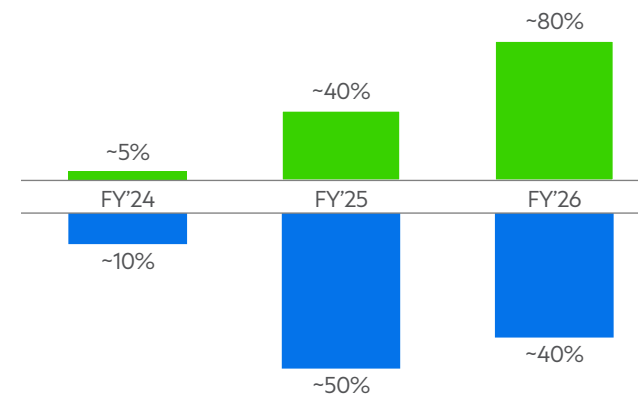
- 效率提效项目开始启动并初见成效
- 从 2025 年开始，15 亿美元支出减省效果加速，效率提升的成果将在 2026 年后持续显现
- 预计 2025 年实现成本 (CTA) 约为 15 亿美元；大多数项目将进入实施阶段

营业支出¹季度趋势 (百万美元)

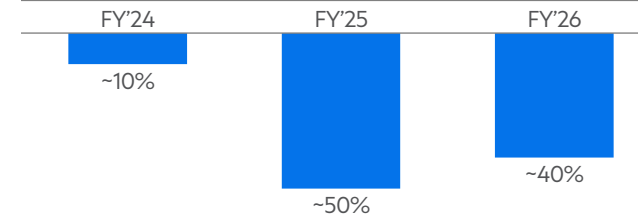


「提效增益」计划 (FFG): 成效和 CTA 简介

年内累计节省额 (%)



CTA (占总数的百分比)



概述
收入
▶ 开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论



1. 不包括英国银行费

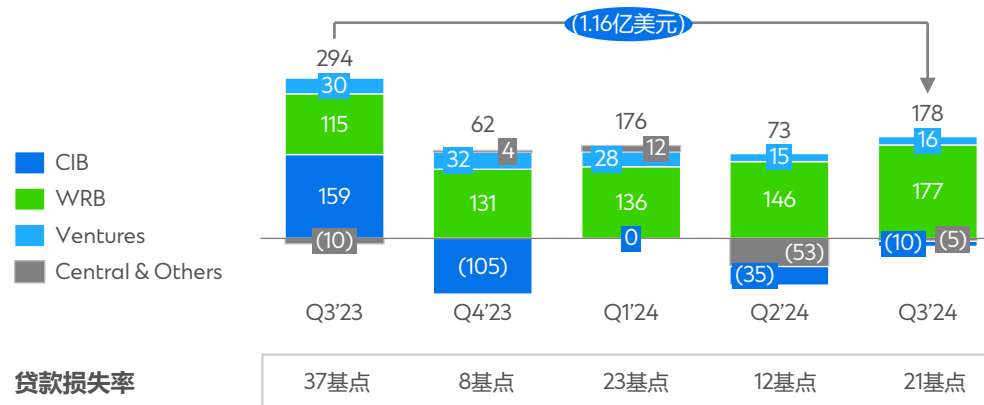
信贷减值水平偏低

- 2024 年第三季度信贷减值同比下降 39%
- CIB 受益于更多的减值回拨，部分被香港房地產敞口相关的 3400 万美元一般性拨备抵消
- WRB 信贷费用环比上涨，主要来自与韩国电子商务平台相关的 2100 万美元一般性拨备
- 创投业务与近期的运行率大致一致
- 2024 年第三季度其他减值包括 6800 万美元的软件资产核销
 - 预计第四季度费用将增加；对资本没有影响

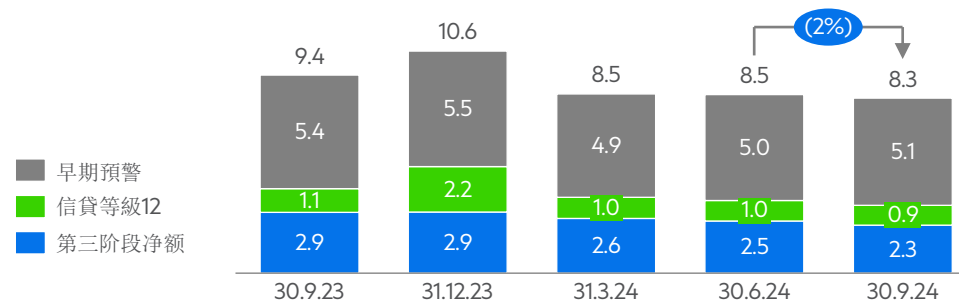
- 高风险资产¹环比下降 2 亿美元
 - 受早期预警的新降级账户被商业房地产还款抵消
 - 信贷等级12贷款相对稳定
 - 第三阶段净贷款减少 2 亿美元，主要来自 CIB 的还款和核销

1. 高风险资产包括被归类为非纯预防性早期预警（NPP）、信贷等级12（CG12）和第三阶段净额

贷款减值（百万美元） / 贷款损失率



信贷质量（十亿美元）



概述
收入
开支
▶ 信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论



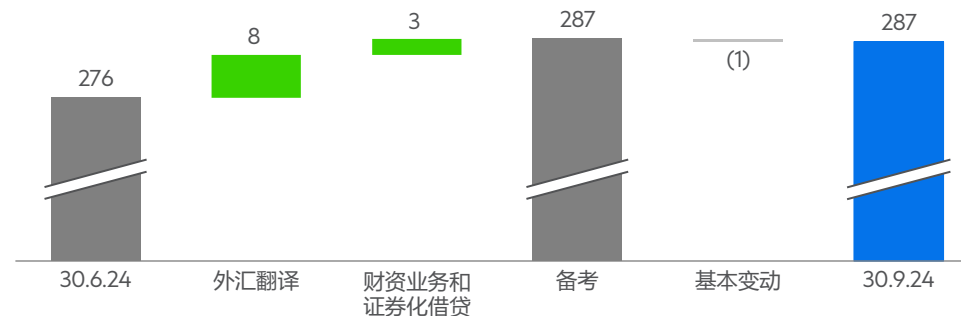


基础客户贷款总体稳定；客户存款增加

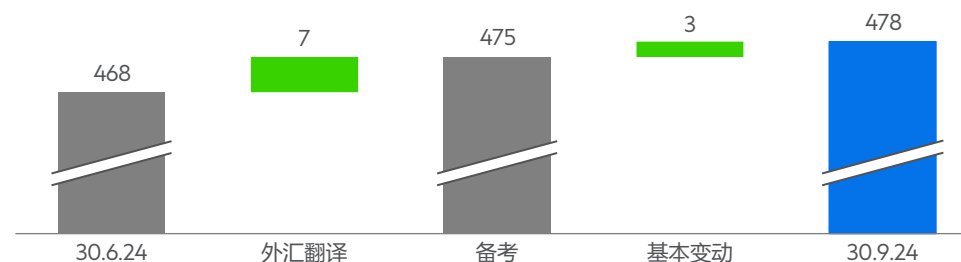
- 客户基础贷款及垫款环比下降 10 亿美元
 - 贸易量增长部分被环球市场规模的减少所抵消
 - 零售银行按揭贷款市场持续面临阻力
- 受环球银行、贸易和环球市场增长的推动，客户基础贷款及垫款年初至今增长 2%

- 基础客户存款环比增长 1%
- 存款增加主要来自零售银行富裕客户的定期存款

客户基础贷款及垫款¹ (十亿美元)



客户存款² (十亿美元)



概述
收入
开支
信贷减值
▶ 资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论



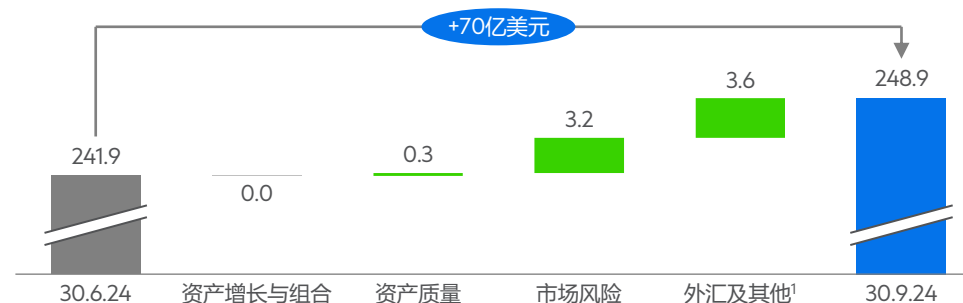
1. 客户基础贷款及垫款按摊销成本计算，不包括计入损益的公允价值。包括 270 亿美元的财资业务相关资产（2024 年 9 月 30 日）
2. 按摊余成本计量的客户存款，不包括按损益计算的公允价值和回购协议



风险加权资产（RWA）环比增长 3%；资本保持强劲

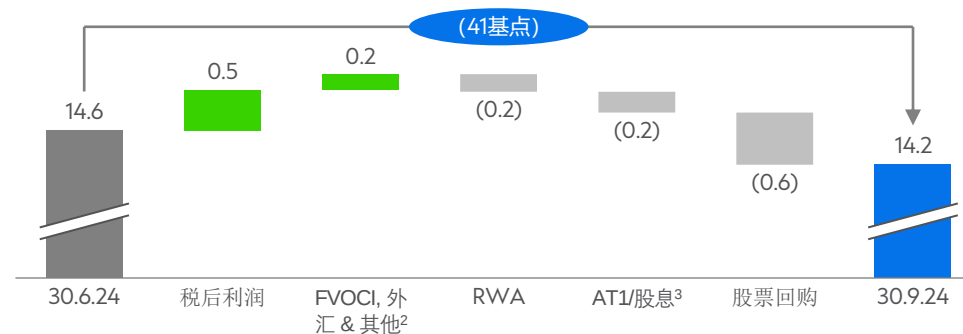
- 2024 年第三季度风险加权资产环比增长 70 亿美元
 - 市场风险增加 30 亿美元，协助客户把握市场机会
 - 外汇折算增加 30 亿美元
- 预期 2024 财年风险加权资产维持低个位数百分比增长
- 巴塞尔协议 3.1 生效首日的的影响目前预计接近中性

风险加权资产（十亿美元）



- 2024 年第三季度普通股一级资本比率（CET1）比率为 14.2%
 - 本季度利润增长被风险加权资产增加和 2024 年 7 月宣布的 15 亿美元股票回购所带来的 62 基点影响抵消
- 迄今已完成超过 60% 的股票回购
- 2024 - 2026 年股东分配指引增至至少 80 亿美元

核心一级资本比率 (%)



1. 外汇及其他包括：外汇、优化、衍生品、运营风险以及模型和方法变更
2. CET1“其他”包括预期损失、其他扣除和储备金变动。FVOCI = 以公允价值变动计入其他综合收益
3. AT1/股息包括 2024 年普通股股息的应计股息

CIB：2024年第三季度业绩



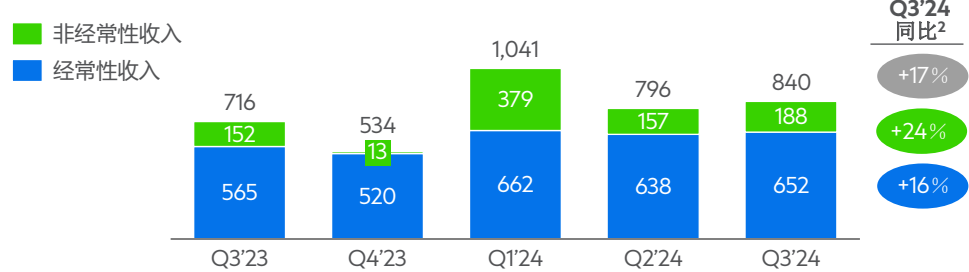
- CIB 第三季度收入创纪录，达 29 亿美元，同比增长 2% ccy
 - 环球市场上收入涨 17%; 16% ccy, 主要受产品扩展和人民币国际化业务推动
 - 经常性收入增长 16%，尤其受惠于金融机构客户的外汇交易量增加；以及信贷交易量的增长
 - 受利率产品收入增加推动，非经常性收入增长 24%
 - 受良好市场环境推动，环球银行业务上涨 7%
 - G3 贷款规模排名第一¹
 - 净息差压缩导致交易服务下降 5%
 - 资产规模增长被净息差压缩所抵消
- 信贷减值呈净回拨；其他减值主要来自软件资产核销
- CIB 将于 2025 年 3 月举办投资者研讨会

1. 来源：Dealogic
2. 按报告货币计算

损益表（百万美元）

	2023 年第三季度	2024 年第三季度	同比 ccy
交易服务	1,654	1,572	(5%)
环球市场	716	840	16%
环球银行业务	447	475	7%
其他	(3)	(1)	50%
营业收入	2,814	2,887	2%
营业费用	(1,387)	(1,475)	(6%)
拨备前营业利润	1,427	1,412	(1%)
信用减值	(159)	10	107%
其他简直	(13)	(57)	n.m.
税前基本利润	1,255	1,365	9%

环球市场收入（百万美元）



概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
► 业务更新
策略更新
指导
结论



WRB：24 年第 3 季度业绩



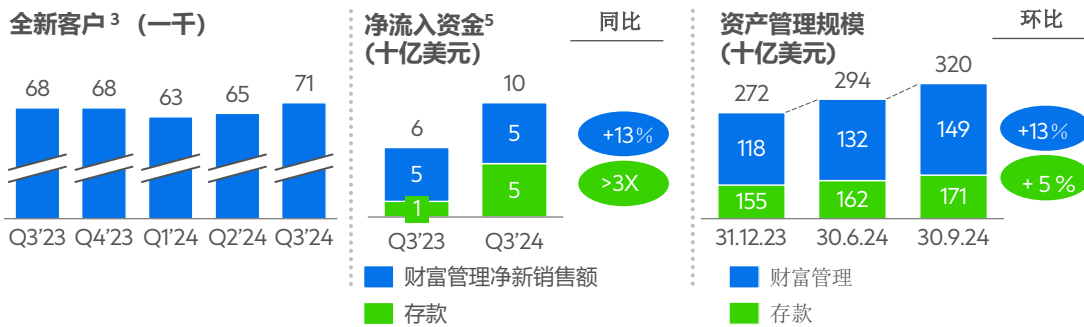
- WRB 收入同比增长 11% ccy
 - 财富方案业务继续强劲增长，业绩创纪录，增长32 %
 - 投资产品在各类产品和市场的广发增长
- 信贷减值环比上升主要是由于与韩国电子商务平台相关的 2100 万美元一般性拨备
- 过去 7 个季度中，富裕客群的全新客户 (NTB) 继续保持强劲趋势，平均每季度客户增长为约 6.5 万名
- 2024 年第三季度富裕客户带来的净流入资金 (NNM) 达 100 亿美元，受国际资金流入带动增长
 - 年初至今的净流入资金为 340 亿美元，相当于约 16% ¹ 的富裕客户资产管理规模增长
- 2024 年第三季度富裕客户资产管理规模达 3200 亿美元，环比增长 9%；其中财富管理资产规模增长 13%，得益于积极的外汇和市场走势
- WRB 将于 2024 年 12 月 3 日举办富裕客户和财富投资者研讨会

1. 年初至今年化富裕客户 NNM 除以 24 年初的 AUM
2. 投资产品包括除银行保险之外的所有财富方案业务产品
3. 2024 年第三季度的客户指标为初步数据
4. CCPL = 信用卡及私人贷款
5. NNM 按年初至今固定货币汇率计算

损益表 (百万美元)

	2023 年第三季度	2024 年第三季度	同比 ccy
投资产品 ²	364	506	40%
保险	162	187	16%
财富方案业务	526	693	32%
存款	967	950	(2%)
CCPL ⁴ 及其他无抵押贷款	270	281	5%
按揭贷款及其他抵押贷款	69	100	47%
交易服务及其他	17	16	13%
营业收入	1,849	2,040	11%
营业支出	(1,065)	(1,108)	(4%)
拨备前营业利润	784	932	19%
信贷减值	(115)	(177)	(54%)
其他减值	-	(13)	n.m.
税前基本利润	669	742	11%

富裕客户 - 关键指标



概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
► 业务更新
策略更新
指导
结论



创投业务：主要亮点



mox

- 数字银行业内净推荐值 (NPS) 分数为最高
- 在客户贷款及货期账户拥有数字银行业中的最大市场份额¹
- 第一家推出加密货币 ETF 交易功能的数字银行²

trust

- 最近推出现金回赠信用卡，进一步加强对新加坡更广泛客户群的吸引力
- 信用卡使用次数增至平均每月 21 次
- 按客户数量计算，至年底有望成为新加坡第四大零售银行

scventures
by Standard Chartered

- 与 BIM Ventures 签署合作协议，目标在沙特阿拉伯金融科技创新方面开展合作³
- 对 One Trading⁴ 作出战略性投资，以作为 MiFID II 交易平台，于欧盟推出首个加密货币永续期货
- Olea 获得新加坡金融管理局颁发的资本市场服务牌照；Olea 平台⁵上处理的供应链和贸易资产突破 10 亿美元大关



- **Mox 和 Trust 预计在 2026 年均能实现盈利**
- **2025 年至 2026 年，创投业务部门的基础累计亏损将低于 2 亿美元，其中大部分亏损预计于 2025 年产生**

概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
► **业务更新**
策略更新
指导
结论



1. 根据2024年6月公布的财务报表
2. <https://www.scmp.com/tech/tech-trends/article/3273430/hong-kong-virtual-bank-mox-starts-bitcoin-ether-etf-trading-plans-direct-crypto-trading>
3. <https://scventures.io/bim-ventures-and-sc-ventures-to-foster-innovation-and-build-fintech-companies-at-the-24fintech-conference/>
4. <https://scventures.io/sc-ventures-leads-investment-in-one-trading-following-landmark-european-crypto-derivatives-trading-approval-2/>
5. <https://scventures.io/us1-billion-throughput-and-grant-of-capital-market-services-cms-license/>



策略更新

Bill Winters
集团行政总裁

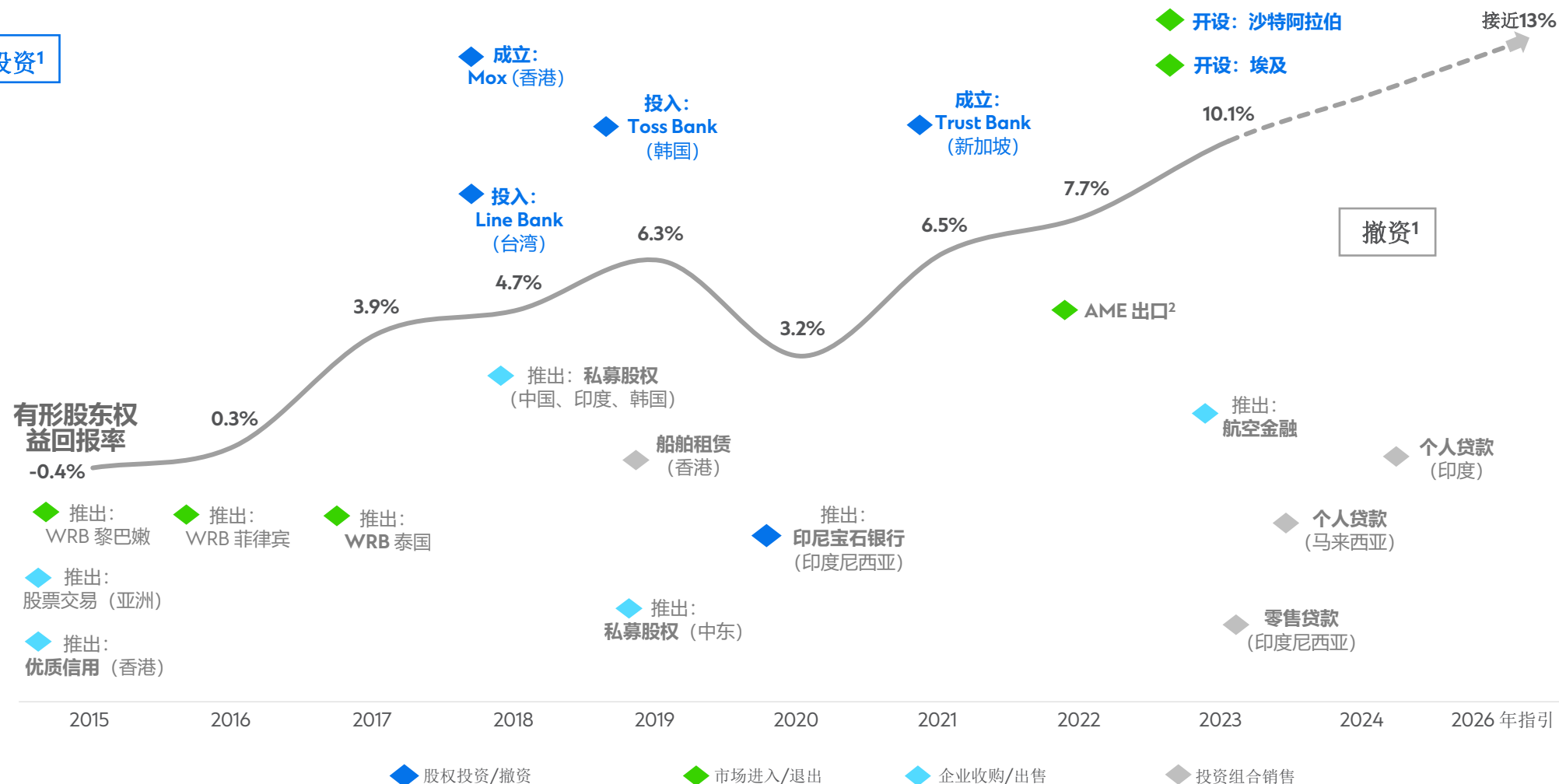


专注调整业务模式以提供可持续的更高回报



自 2015 年起一直主动管理产品和市场布局

投资¹



概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
► 策略更新
指导
结论



1. 投资/撤资清单并不详尽; 时间仅供参考
2. <https://www.sc.com/en/press-release/standard-chartered-announces-changes-to-refocus-and-simplify-its-presence-in-africa-middle-east-region/>



WRB：投资富裕客户业务，重塑大众零售业务

增加一倍投资额于财富管理

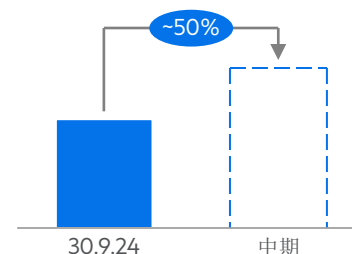
- 5年内投资15亿美元
 - 投资于招聘客户经理，提升投资咨询、跨境服务和数码营运的能力
 - 增加约50%的客户经理数量
- 增加客户升级¹个案至每年约35万

重塑大众零售业务

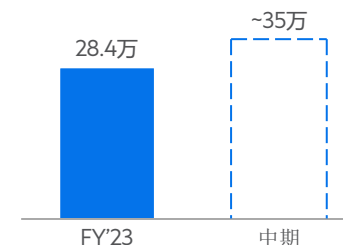
- 建立强大的富裕和国际银行客户渠道²
- 持续检讨单一产品贷款关系和组合
- 探索出售少数无法满足战略目标的业务全部或部分股权的机会

RM 和 Affluent 客户升级

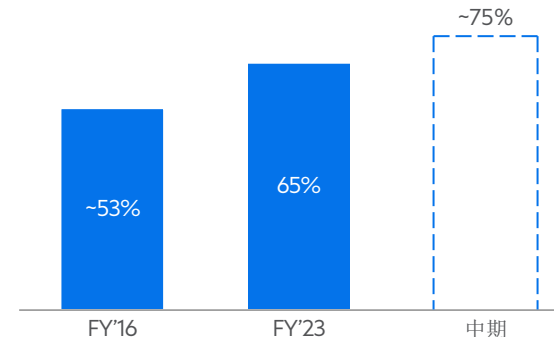
客户经理增长



客户升级¹(# 每年)



富裕收入占 WRB 的百分比



财富方案业务收入将以两位数百分比增长

概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
► 策略更新
指导
结论



1. 客户升级包括从个人升级到Premium和优先理财、从Premium理财升级到优先理财、从优先理财升级到“优先私人理财”，以及从优先/“优先私人理财”升级到私人银行
2. 国际银行客户包括优先理财客户、“优先私人理财”客户和私人银行客户，国际银行客户为非居民或外国人，于本行包括新加坡、香港、阿拉伯联合酋长国、泽西岛、印度的财富中心市场开户

CIB：加强专注大型跨境客户



概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
结论

集中资源于头部客户

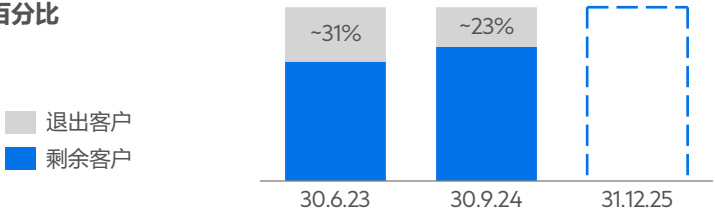
- 增加对我们头部客户（约 1000 个客户）的投资
 - 增聘分布整个网络的客户经理以满足客户的国际业务需求
 - 扩大大型企业和机构客户的市场份额
 - 通过减少无法使用我们优势的客户数量（约 3000 个客户）来优化资源配置

继续满足企业和金融机构 (FI) 客户的跨境需求

- 在中期内将金融机构收入份额从 49% 提高至约 60%，并将跨境收入持续提高至约 70%
 - 银行、经纪交易商和资产管理实现强势的收入增长，同时提供具吸引力的 RoRWA³
 - 对金融机构具吸引力的网络能力
 - 加强投资类机构客户增长并重建公共部门客户团队

客户组合概览

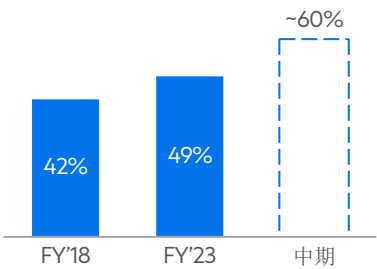
客户群体百分比



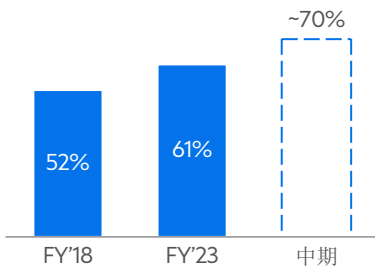
	12个月收入 ¹	回报 ^{1,3}	网络收入 ^{1,2}	平均市场数量 ¹
退出客户	4000万美元	4%	28%	1
剩余客户	100亿美元	9%	63%	4

金融机构 (FI) 和网络收入占 CIB 收入的百分比

FI 收入 %



跨境 (网络) 收入 %



1. 数据基于 2023 年 6 月开始的投资组合审查
2. 与网络相关的客户收入占比
3. RoRWA = 收入除以风险加权资产

2025 年和 2026 年指引



概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
▶ **指导**
结论

2025 年和 2026 年修正指引¹

营业收入于 2023-2026² 达 5-7%复合 年增长率	营业支出 ^{2,3} 于2026 年 低于 120 亿美元	每年收入与成本增长差 均为正比 ^{3,4}	CET1 比率达 13-14%	股东分派目标调高至 至少 80 亿美元 资本
---	--	-----------------------------------	---------------------------	----------------------------------

RoTE 从 10% 稳步增长，**到 2026 年将接近 13%**，此后将继续增长

蓝色文字：经修正指引



1. 所有其他指引保持不变，请参阅第 21 页
2. 按固定汇率计算
3. 不包括英国银行徵费
4. 按固定汇率计算，不包括与加纳恶性通货膨胀和埃及外汇头寸重估有关的两个重要项目

结论



我们会继续推动可持续的高增长回报

-  第三季度业绩表现强劲，收入增长12%，税前利润增长41%
-  上调 2024 年收入指引，增幅达 10%
-  采取进一步行动以实现可持续的高增长回报...
-  ...加倍投资快速增长、高回报的财富方案业务，同时重塑我们的大众零售业务.....
-  ...并进一步聚焦依赖我们独特跨境能力的大型企业和金融机构客户
-  将 2026 年的 RoTE 指引提升至接近 13%，并在此后继续提高；将股东分派目标增加至至少 80 亿美元（2024-2026 年）

概述
收入
开支
信贷减值
资产负债表
资本
业务更新
策略更新
指导
▶ 结论



附录



2024-2026 年指引



2024 年指引	2025 年和 2026 年指导
收入	2024 年收入将增长至 10%^{1,2}，不包括个重要项目³；2023-2026 年复合年增长率为5-7%¹，(预计 2025 年增长率将低于 5-7% 范围)¹ 2024 年净利息收入在 100 亿美元至 102.5 亿美元¹之间
支出（不包括银行徵费）	- 收入与成本之比为正，不包括两个特别项目^{1,3} - 除两个特别项目^{1,3}外，每年的收入与成本比率均为正 2026 年支出低于 120 亿美元¹ - 通过“提效增益”计划节省开支约 15 亿美元，实现成本不超过 15 亿美元
贷款损失率	继续预期贷款损失率将趋于正常化，达到历史周期内 30-35基点的范围
资产和风险加权资产	- 客户基础贷款及垫款以及风险加权资产将以低个位数百分比增长 - 客户基础贷款及垫款以及风险加权资产将以低个位数百分比增长 - 巴塞尔协议 3.1 生效首日的影响目前预计接近中性
资本	- 继续在 13-14% 的 CET1 比率目标范围内动态运营 - 计划向股东分派至少 80 亿美元 - 持续增加全年每股股息
有形股东权益回报率 (RoTE)	RoTE 从 10% 稳步增长，到 2026 年将接近 13%，此后将继续增长

1. 按固定汇率计算 (ccy)
2. 不利的货币折算影响估计对总收入约为1亿美元
3. 重要项目包括加纳恶性通货膨胀和埃及外汇重估；年初至今的影响为 2.7 亿美元
4. 支出方面，预计 2024 年有利的货币换算影响约为 0.05 亿美元



2024年第三季度产品表现



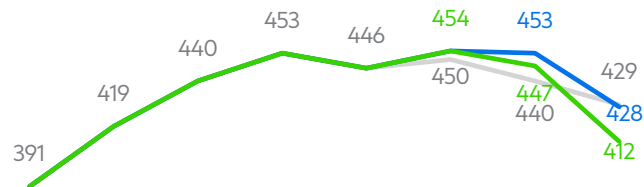
	2024 年 第三季度	同比 ccy		2024 年 第三季度	同比	同比 ccy
交易服务	1,585	▼ 5 %	支付及流动资金	1,112	(84)	(7%)
			证券及主要经纪服务	156	18	15%
			贸易及营运资金	317	(16)	(6%)
环球银行业务	475	▲ 7 %	借贷及金融方案	407	14	4%
			资本市场和咨询服务	68	14	29%
环球市场	840	▲ 16 %	宏观交易	683	88	13%
			信贷交易	174	52	43%
			估值及其他调整	(17)	(16)	nm
财富方案业务	694	▲ 32%	投资产品	507	143	40%
			银行保险	187	25	16%
信用卡及私人贷款以及其他无抵押贷款	312	▲ 6 %		312	15	6%
存款	946	▼ 1%		946	(7)	(1%)
按揭贷款及其他抵押贷款	100	▲ 47%		100	31	47%
财资业务	(2)	▲ 101%		(2)	272	101%
其他	(46)	n.m.		(46)	(48)	nm
营业收入	4,904	▲ 12 %		4,904		12%



利率假设



货币加权平均值¹ (基点)

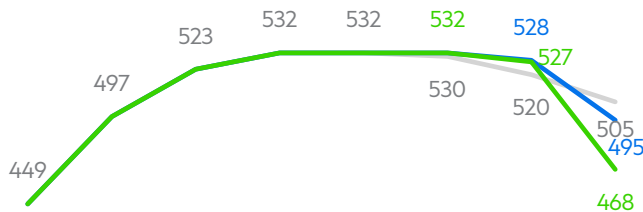


	2.1.24	改变	16.10.24	改变
Q4'23	453		453	
'24财年	402	(51)	440	(14)
25财年	316	(86)	352	(88)
'26财年	303	(14)	325	(27)

Q1'23 Q2'23 Q3'23 Q4'23 Q1'24 Q2'24 Q3'24 Q4'24

— Average as of 15.4.24
— Average as of 15.7.24
— Average as of 16.10.24

美元 SOFR O/N 平均值 (基点)

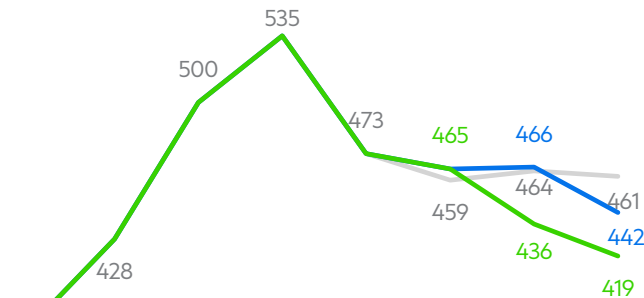


	2.1.24	16.10.24
Q4'23	532	532
'24财年	470	515
25财年	339	375
'26财年	310	326

Q1'23 Q2'23 Q3'23 Q4'23 Q1'24 Q2'24 Q3'24 Q4'24

— Average as of 15.4.24
— Average as of 15.7.24
— Average as of 16.10.24

3个月香港银行同业拆借利率平均值 (基点)



	2.1.24	16.10.24
Q4'23	535	535
'24财年	422	448
25财年	326	339
'26财年	306	309

Q1'23 Q2'23 Q3'23 Q4'23 Q1'24 Q2'24 Q3'24 Q4'24

— Average as of 15.4.24
— Average as of 15.7.24
— Average as of 16.10.24

1. 十种货币的市场远期利率隐含的平均利率变化，根据集团对每种货币的预测利率敏感度加权



每股有形净资产值 (TNAV per share)

	有形权益 (百万美元)	每股 TNAV (美分)	普通股股数 ² (一百万)
截至 24 年 6 月 30 日	36,816	1,444	2,550
普通股股东应占利润	1,150	四十五	
股息支付给：			
普通股股东	(229)	(9)	
其他股东	(219)	(9)	
股票回购 ¹	(1,500)	(23)	(61)
外汇	839	33	
自身信用调整	55	2	
通过其他综合收益表的公允价值变动	284	11	
现金流对冲储备	472	19	
其他（包括内部员工股发行）	(182)	(4)	(5)
截至 24 年 9 月 30 日	37,486	1,509	2,484
笔记：			
每股 TNAV 环比		+5% / 65 美分	
每股 TNAV 同比		+18% / 226 美分	

1. 有形权益反映了本季度完成的 15 亿美元股票回购，而基本普通股数量的减少反映了截至 2024 年 9 月 30 日回购完成率约为 40%
2. 用于计算 TNAV 的股份数量不包括员工福利信托持有的股份



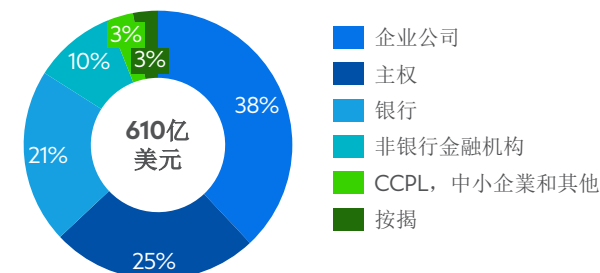


中国投资组合具有韧性，商业房地产风险有限

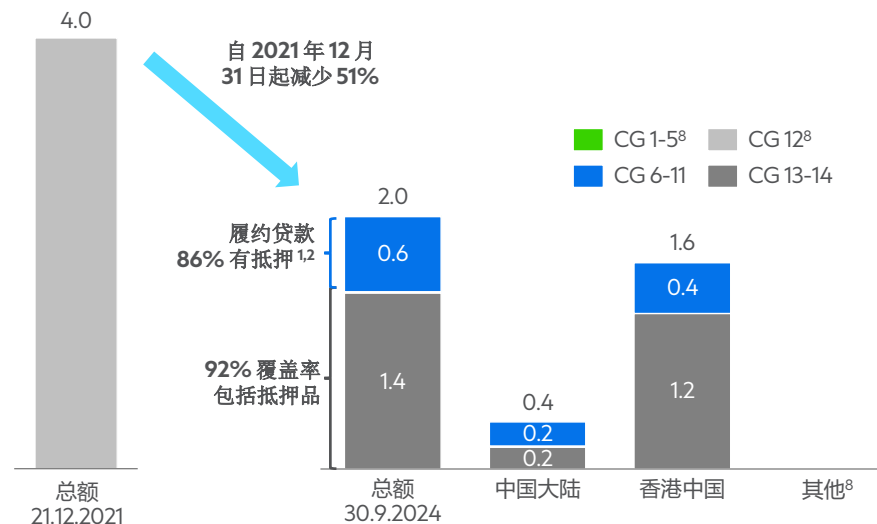
- 中国贷款组合具有韧性，并接受定期审查和压力测试
 - 大部分贷款仅来自大型国有企业和私人企业
 - 不涉及信托或地方政府融资平台：中国商业地产溢出风险仍然有限
 - 76% 的 CIB 敞口为投资评级级别
 - 82% 的企业敞口期限少于1年；对于国有企业则为45%
 - 80% 的银行敞口集中在中国五大银行¹；86% 的敞口期限少于1年
 - WRB 抵押贷款组合平均 LTV² 44%，大部分位于一线城市³

- 20 亿美元的中国房地产敞口，自 2021 年 12 月 31 日以来环比减少 2 亿美元，即减少 50% 以上，主要是通过还款
 - CG (信用等级) 13-14 为 14 亿美元，覆盖率为 85%，如果包括抵押品覆盖率为 92%
 - CG 1-12 表现为 6 亿美元：86% 有抵押^{2,4}，有抵押资产平均 LTV^{2,4} 51%
- 2024 年第三季度净信贷减值为 600 万美元，第三阶段贷款增加被本季度还款导致的额外拨加额减少所抵消
- 违约账簿覆盖率高；拨备总额 12.26 亿美元⁵，额外拨加额 7100 万美元
- 财政货币刺激措施对市场有利，但复苏预计将需要很长时间，因为待销量持续复苏

中国最终母公司风险敞口⁶ (十亿美元)



中国房地产行业 敞口按入账地点 (十亿美元)^{6,7}



1. 按一级资本计算 (截至 2024 年 6 月 30 日)

2. 根据 2024 年 8 月数据

3. 北京、上海、广州、深圳

4. 包括在岸/离岸关联贷款的离岸部分，其中债权人协议允许离岸贷款人从在岸抵押品的剩余价值中受益，这在贷款价值比中得到适当反映

5. 自 2024 年 6 月 30 日起拨备增加 3500 万美元，包括应计利息，以及与当前市场状况无关的遗留拨备 3100 万美元和与表外承诺相关的 200 万美元额外拨加额

6. 净名义基础。根据最终母公司和信用责任所在

7. 记账地点包括最终母公司和信用责任在中国的风险敞口，以及中国境外但大量现金流来自中国的实体的风险敞口

8. CG1-5 的边际金额为 0.01 亿美元，“其他”账簿所在地下的 CG6-11 的边际金额为 0.005 亿美元，CG12 的边际金额为 0.01 亿美元

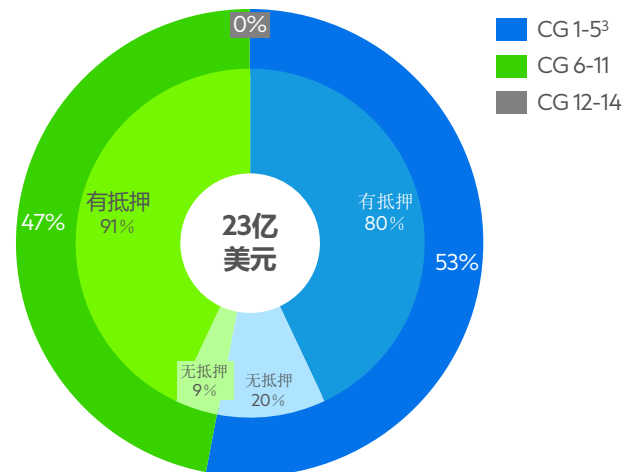




尽管面临持续压力，香港商业房地产贷款组合仍保持韧性

- 香港商业房地产敞口有23 亿美元，或少于集团总风险敞口的 0.5%¹
 - 风险敞口环比减少 3 亿美元，其中大部分为无抵押
 - 积极管理风险，预计无抵押部分将继续从 2024 年上半年的水平下降
- 贷款组合保持韧性
 - 贷款组合的有抵押率²为 86%，平均 LTV 为 40%；几乎所有抵押品都是房地产
 - 无抵押贷款风险敞口主要为投资级别客户或投资级别客户所担保
 - 53% 的贷款风险敞口为投资级³，环比下降 9%，原因是无抵押风险敞口减少带动
 - 10% 投资于办公楼领域，完全有抵押
- 为对香港房地产有风险敞口的客户 设置3,400 万美元的一般性拨备
 - 支持性政策措施和较低利率正在提振市场情绪，但办公楼市场供应过剩仍是一个结构性的问题
 - 贷款组合定期接受压力测试，可承受进一步的价格下跌

香港商业地产投资⁴（十亿美元）



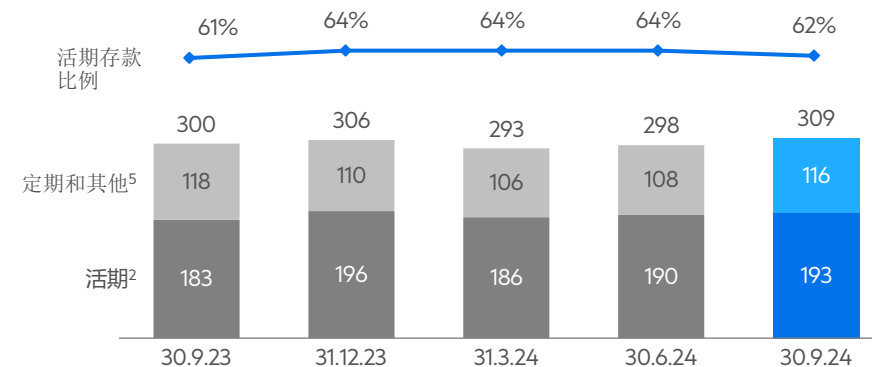
1. CIB 和 WRB 净风险敞口合计
2. 根据 2024 年 8 月数据
3. 有公司担保和/或信用保险
4. 净面额基础，根据最终母公司实体和信用责任所在



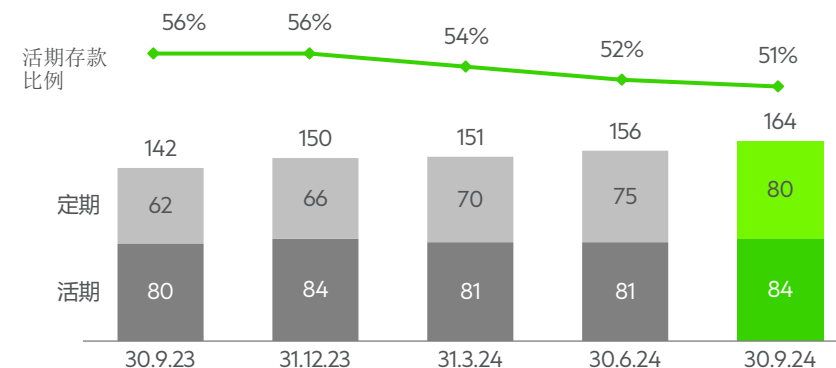
存款组合符合预期

- 2024 年第三季度整体活期比例符合预期
 - 对于 CIB 和 WRB，活期有所增长，但由于客户锁定定期存款利率，活期比例略有下降
 - 预计 2024 财年将基本保持稳定或略有下降
 - 预计未来几年负债结构将从定期存款迁移回活期而有所改善
- 转付率将尽可能严格地管理，受资产负债表策略、竞争对手动态、通常的滞后效应以及各国货币降息行为所影响
 - 转付率：预计降息周期与加息周期区间相似：中期内，CIB 为 60-75%^{1,2}，WRB 为 35-50%³

交易服务 CIB 存款的活期存款比例⁴（十亿美元）



WRB: 前 4 个市场⁶活期存款比例（十亿美元）



1. CIB 交易服务 (USD) 转付率
2. CIB 交易服务 CASA 余额和转付率指引不包括证券服务，仅反映支付和流动性服务
3. WRB 前三大 CASA 转付市场：香港、新加坡和韩国。台湾被排除在外，因为预计降息将在 2025 年下半年进行。
4. 包括金融机构存款
5. 包括证券服务存款、结构性存款和结构性票据
6. 前四大市场占 WRB 活期和定期存款总量的约 80%：香港、新加坡、韩国和台湾

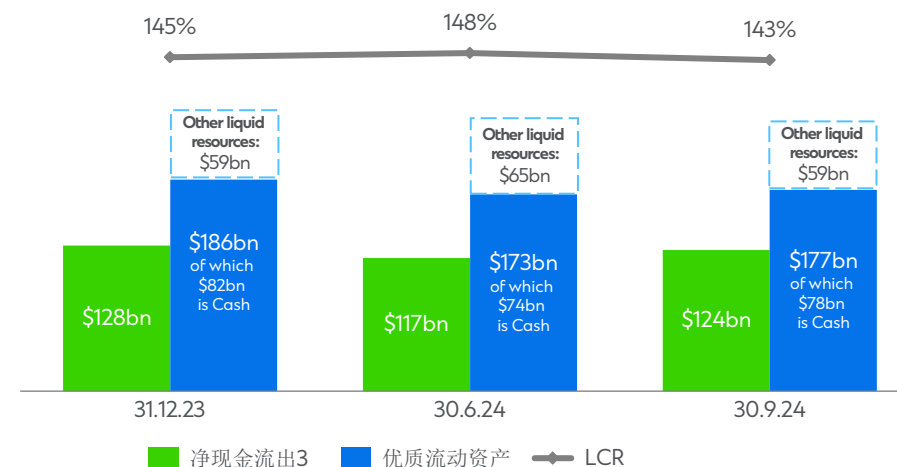




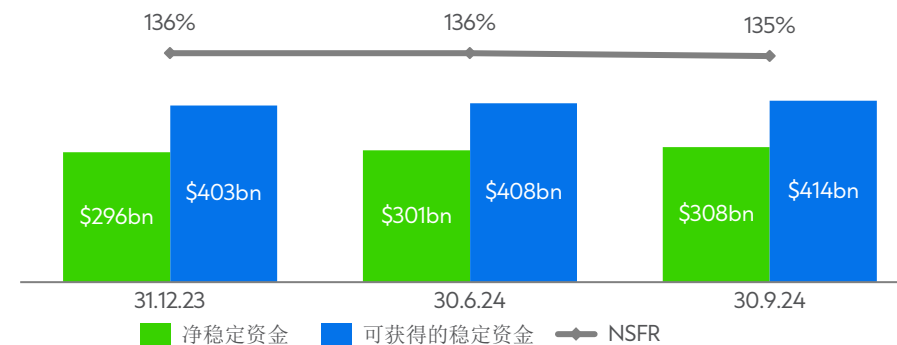
高水平的流动性资源和稳定的资金

- 流动性覆盖率 (LCR) 为 143%¹，年初至今下跌 2%：LCR 没有包含定向长期再融资操作 (TLTRO) 和中小企业定期资助计划 (TFSME) 收益
- 除了流动性覆盖率之外，该集团的流动资源总额为 2,360 亿美元
 - 1770 亿美元优质流动性资产：96% 为一级资产
 - 590 亿美元的其他流动资源：
 - 360 亿美元国家盈余优质流动资产和流动性储备
 - 150 亿美元期限少于 1 个月的投资
 - 80 亿美元本地法定储备金
- 自 2022 年 12 月 31 日起，净稳定资金比率 (NSFR) 上涨 5% 至 135%²
 - 年初至今稳定的资金基础得到改善
 - 渣打银行定期债券发行的多样性和稳定性提高

流动性覆盖率 (LCR) 的构成¹



净稳定资金比率 (NSFR) 的构成²



1. 特定时间点
2. 前四个季度的平均值
3. 未来 30 天内预期压力条件下的净现金流出

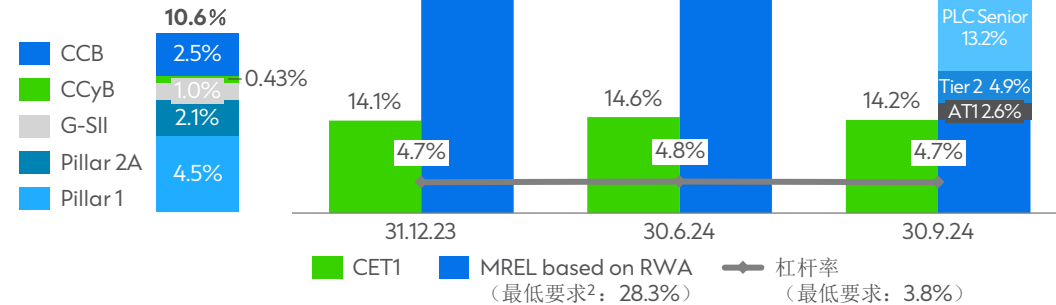


资本和合资格负债的最低要求 (MREL): 为未来增长和需求做好准备

- CET1能力支持增长和股东分配
- 34.9% 的 MREL 满足要求, 缓冲区约为 660基点
- 杠杆率为 4.7%, 高于 3.8% 的最低要求
- 24 年第二A支柱要求保持不变, 仍为 2.1%
- 巴塞尔协议 3.1 生效首日的的影响目前预计接近中性
- 受香港 10 月份宣布的 CCyB 下调影响, 最低 CET1 要求将在 2024 年第四季度降至 10.5%

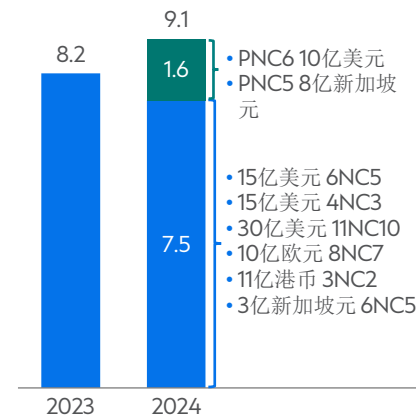
资本指标

CET1 最低要求¹:

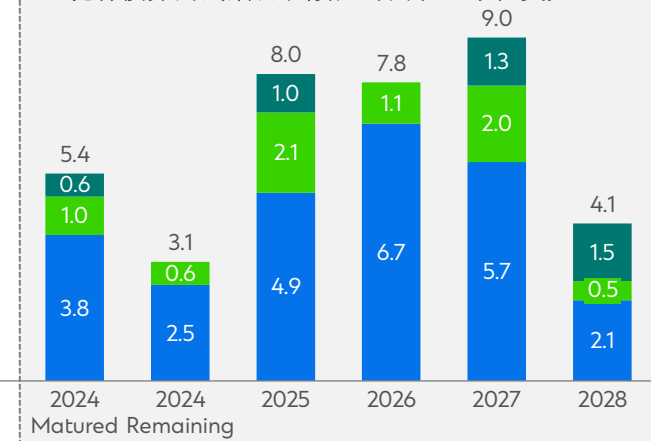


MREL 发行量 (十亿美元)³

AT1 Tier 2 Senior



现有债券的到期日和赎回时间表 (十亿美元)⁴



- 2024 年 MREL 发行计划完成
 - 今年迄今已发行 75 亿美元高级债券和 16 亿美元 AT1 债券
- 预测发行量取决于资产负债表动量
- SCB (经营公司) 的发行是多元化和延长债券久期策略的一部分, 也是审慎流动性管理的一部分
- 今年迄今已发行 12 亿美元中期票据 (MTNs), 包括美元、欧元、港币和澳元
- 渣打银行新加坡分行设立 50 亿美元担保债券计划, 进一步实现资金多元化

1. 绝对缓冲截至 2024 年 9 月 30 日。MDA 阈值假设第一支柱和第二A支柱要求的最大 2.2% 已通过 AT1 满足
2. MREL 要求以 2 x (支柱 1 + 2A) 占 RWA 的百分比或 6.75% 杠杆率敞口中的较高者为准。截至 2024 年 9 月 30 日, MREL 要求基于杠杆率
3. 仅限 Standard Chartered PLC (截至 2024 年 9 月 30 日)
4. Standard Chartered PLC 的股票使用按 2024 年 9 月 30 日外汇汇率折算的名义金额计算。以较早的赎回日或到期日为模型, 仅用于说明



重要通知

前瞻性陈述

本文件可能包含基于当前预期或信念的“前瞻性陈述”，以及基于对未来事件的假设而做出的陈述。这些前瞻性陈述可通过其不仅与历史或当前事实相关的事实来识别。前瞻性陈述通常使用诸如“可能”、“可以”、“将”、“期望”、“打算”、“估计”、“预期”、“相信”、“计划”、“寻求”、“目标”、“继续”等词语或其他具有类似含义的词语。

就其本质而言，前瞻性陈述受已知和未知风险和不确定因素的影响，并可能受其他因素影响，这些因素可能导致实际结果以及集团的计划和目标与前瞻性陈述中明示或暗示的结果大不相同。读者不应依赖任何前瞻性陈述，并应谨慎依赖。

若干因素可能导致实际结果与前瞻性陈述中明示或暗示的结果存在重大差异。可能导致实际结果与前瞻性陈述中描述的结果存在重大差异的因素包括（但不限于）：全球政治、经济、商业、竞争或市场力量或条件的变化，或未来汇率和利率的变化；环境、地缘政治、社会或物理风险的变化；立法、监管和政策发展；标准和解释的发展；集团与政府和其他利益相关者一起有效衡量、管理和减轻气候变化和更广泛的可持续性相关问题影响的能力；由健康危机和流行病引起的风险；涉及集团的网络攻击、数据、信息或安全漏洞或技术故障的风险；税率、未来业务合并或处置的变化；以及集团特有的其他因素，包括集团财务报表中确定的因素。本文件中包含的任何前瞻性陈述均基于集团过去或当前的趋势和/或活动，不应被视为表示此类趋势或活动将在未来继续存在。

本文件中的任何陈述均无意、亦不应被解释为利润预测，或暗示集团本年度或未来几年的收益必然会达到或超过集团的历史或已公布收益。每项前瞻性陈述仅代表截至特定陈述日期的情况。除非适用法律或法规另有规定，否则集团明确表示不承担修改或更新本文件所含任何前瞻性陈述的义务，无论这些陈述是否受到新信息、未来事件或其他因素的影响。

请参阅集团的年度报告、半年报告及财务报表，以了解可能对集团的实际业绩产生不利影响以及导致其计划和目标与任何前瞻性陈述中表达或暗示的结果存在重大差异的某些风险和因素。

金融工具

本文件中的任何内容在任何司法管辖区均不构成出售或购买任何证券或其他金融工具的要约或邀请，也不构成对任何证券或其他金融工具或任何其他事项的建议或意见。

