

評等準則 | 金融機構 | 銀行：

銀行評等方法與假設：額外損失吸收能力

April 27, 2015

(編按：本評等準則已被於 2021 年 12 月 9 日公佈之「金融機構評等方法論」取代，惟需在當地登記的司法管轄區除外。)

1. 標普全球評級在其對全球銀行業者進行評等時使用的架構中加入了一項新的考量要素。此次更新之前，我們已在 2014 年 11 月 24 日發布標題為「Request For Comment: Incorporating Additional Loss-Absorbing Capacity Into Bank Rating Methodology」的意見徵詢準則文章。此項新的考量要素係指能為銀行業者提供特別外部支持的額外損失吸收能力 (additional loss-absorbing capacity; 簡稱ALAC)。因此，依據我們在 2011 年 11 月 9 日發布標題為「Banks: Rating Methodology And Assumptions (銀行：評等方法論與假設；簡稱「銀行準則」)」一文中所列出的銀行評等架構，我們將在該架構中的外部支持評估階段中考量ALAC的支持程度。ALAC的形式可以為特定混合型資本工具及其它負債。本篇文章與我們在 2011 年 2 月 16 日發佈之「Principles Of Credit Ratings」準則文章相關。
2. 我們將根據本套準則進行以下評估：
 - 基於法律與監理方面的特性，我們是否認為ALAC可以降低某銀行一般順位無擔保債務的違約風險，為該行的發行體信用評等 (issuer credit rating; 簡稱ICR) 提供支持；
 - 屬於合格ALAC的金融工具特性；
 - 可以將一銀行ICR提高至其個別基礎信用結構 (stand-alone credit profile; 簡稱SACP) 以上水準的ALAC負債品質與金額【以對風險加權資產 (risk-weighted assets; 簡稱RWA) 的占比表示】；以及
 - 以ALAC為基礎的支持如何與我們準則中認定的其它正面與負面外部干預形式相互作用，其中包括諸如政府支持、集團支持、保證、以及其它短期支持等在內的其它外部支持形式。
3. 本套準則部分取代 2011 年 11 月 9 日發布標題為「Banks: Rating Methodology And Assumptions (銀行：評等方法論與假設)」一文，因為我們在該準則圖 1「設定信用評等」中原本僅列出政府或集團為特別支持的括號說明文中加入ALAC這一新形式，同時在圖 2「銀行評等架構」中，加入ALAC支持做為外部支持的第三種類形。本準則亦可增加銀行準則中標題為「Additional short-term support for banks with high or moderate systemic importance」章節的清晰度。
4. 此外，本套準則描述的ALAC，亦即在 2019 年 7 月 1 日出版的「Group Rating Methodology (集團評等方法論；簡稱「GRM準則」)」中被視為是屬於ALAC準則適用範圍內之機構與集團的另一種特別外部支持形式，因此「group SACP (集團個別基礎信用結構)」一詞，即代表我們在排除有來自政府或更廣泛之集團或是由ALAC提供之特別支持或負面干預之可能性下，對一集團或子集團信用品質的看法。因此，「group credit profile (集團信用結構)」一詞，有將其可獲得來自政府或更廣泛之集團或是由ALAC提供之特別支持或負面干預的可能性納入考量。

分析聯絡人

Gavin J Gunning
墨爾本
(61) 3-9631-2092
gavin.gunning
@spglobal.com

Giles Edwards
倫敦
(44) 20-7176-7014
giles.edwards
@spglobal.com

Devi Aurora
紐約
(1) 212-438-3055
devi.aurora
@spglobal.com

陳勇逸
新加坡
(65) 6239-6335
ivan.tan
@spglobal.com

準則聯絡人

Michelle M Brennan
倫敦
(44) 20-7176-7205
michelle.brennan
@spglobal.com

Matthew B Albrecht, CFA
森特尼爾
(1) 303-721-4670
matthew.albrecht
@spglobal.com

完整聯絡方式請參閱文末

• 此處提供之中文版內容僅為參考之用。若中文內容與英文版原文有任何歧異，一切以英文版為準。

• 此處提供之中文版內容係翻譯自英文版摘要章節。

準則適用範圍

5. 本套準則的適用範圍與銀行準則的適用範圍相同—亦即本套準則適用於零售業務銀行、一般商業銀行、以及企金業務銀行與投資銀行的評等。銀行的定義係採廣義法認定，且包括較大型的證券經紀商、房貸承作機構、信託銀行、信貸聯盟、建築資金融資協會以及保管銀行等。本套準則對以營運公司或非營運控股公司（nonoperating holding company；簡稱NOHC）為首的銀行集團亦屬適用。本套準則並不適用於對財務公司、資產經理人、金融市場基礎設施機構、與區域性證券經紀商進行評等。

準則摘要

6. 本套準則說明的是ALAC如何可以將一銀行的ICR提升至其SACP以上的情況。我們視ALAC為可以被納入某一銀行之集團信用結構（group credit profile；簡稱GCP）中考量的一種特別外部支持形式，但不會在其未受支持的GCP中納入考量。本套準則處理的是銀行的負債部位能在銀行接近無生存力（nonviability）且依自救處理程序進行資本重整時可以提供協助的程度。在大多數的情況下，我們預期本準則主要將與具系統重要性的銀行有關，因為這類銀行是銀行清理政策架構的關注焦點所在。
7. ALAC包括某些特定的銀行混合型資本工具，以及在特定情況下能吸收已無生存力或接近無生存力之銀行損失的其它負債（例如在某些司法管轄地區內的NOHC借款）——例如，在銀行發生債務清理情況時，具有符合我們定義所述可以降低銀行一般順位無擔保債務違約風險作用的其它負債。（有關我們對混合型資本工具的定義，請見2019年7月1日發布標題為「Hybrid Capital: Methodology And Assumptions」一文，其中可以包括不被認定是法定資本的金融工具。）已被納入總調整後資本（total adjusted capital；簡稱TAC）計算的混合型工具與普通股權益在相加之後，超出我們對金融機構資本與獲利能力進行評估（見銀行準則「F. Capital And Earnings」一節）後認為該金融機構必需維持之標普全球評級風險調整後資本（risk-adjusted capital；簡稱RAC）比最低門檻的金額部分（簡稱「超額金額」），亦可被納入ALAC當中。
8. 我們對銀行資本的核心衡量指標仍是TAC（見2017年7月20日公布標題為「Risk-Adjusted Capital Framework Methodology（風險調整資本架構方法論）」一文）；此係屬於我們資本與獲利能力分析過程中的一部分，也是其後得出銀行SACP評分結果的一環。除了「超額金額」外，ALAC還包括我們認為可藉由股權轉換或是在處理程序中以打銷方式協助吸收損失的金融工具。
9. 在特定情況下，由NOHC發行的金融工具將有資格與由營運銀行發行之合格金融工具一起納入ALAC當中。一NOHC的ICR亦將可在特定情況中因ALAC而獲得提升。

修訂與更新

本準則文章原始公布於2015年4月27日。本準則自2015年4月27日起生效。

本準則公布後沿革：

- 2016年2月9日，我們在完成定期檢視後，更新了聯絡資訊，並刪除了段落編號10與段落編號11（因為這些段落中的內容係與本準則初始公布時相關但目前已不再有關）。同時，我們也將生效日的詳細資訊（原屬段落編號12之內容）移至新增的修訂歷程章節。
- 2017年2月2日，我們在完成定期檢視後，更新了相關準則文章的參考來源與聯絡資訊。
- 2018年1月31日，我們在完成定期檢視後，更新了聯絡資訊與準則參考來源。
- 2018年10月26日，我們在對本準則文章進行了一些不具實質影響性的變動調整後再版重登本文。我們更新了聯絡人列表並在段落編號23中做了一些不具實質影響性的說明。澄清該段落編號中提到的8%雖不會受到段落編號29中所述的潛在向下調整情況限制，但會同時受到段落編號28與段落編號29中所述的潛在向上調整情況限制。在段落編號23中，我們也將原句「the maximum uplift it is two notches」修改為「the maximum uplift is two notches」，使其在閱讀上意思更清楚。
- 2019年3月18日，我們在對本準則文章的聯絡人資訊進行了一些不具實質影響性的變動調整後，再版重登本文。
- 2019年7月1日，我們在對本準則文章進行了一些不具實質影響性的變動調整後，再版重登本文。我們刪除了段落編號4與段落編號33當中針對2013年公布但已遭取代之GRM準則中特定段落的參考資料，並澄清這些準則不再部分取代我們於2019年7月1日公布的修訂後GRM準則。我們還統一了整篇準則文章中的術語，使其與我們修訂後的GRM準則中的術語一致。我們也更新了「相關準則與研究」章節的內容。
- 2020年2月3日，我們在對本準則文章進行了一些不具實質影響性的變動調整後，再版重登本文。我們更新了整篇文章中交叉引用的參考來源並統一用語，使其與我們在2019年7月1日公布的最新版GRM準則與混合型資本工具準則一致。此外我們也更新了「相關準則與研究」章節的內容。

英文版準則「Criteria | Financial Institutions | Banks: Bank Rating Methodology And Assumptions: Additional Loss-Absorbing Capacity」已公布於英文版網站。

Copyright © 2020 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

No content (including ratings, credit-related analyses and data, valuations, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof (Content) may be modified, reverse engineered, reproduced or distributed in any form by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC or its affiliates (collectively, S&P). The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P and any third-party providers, as well as their directors, officers, shareholders, employees or agents (collectively S&P Parties) do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Parties are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content, or for the security or maintenance of any data input by the user. The Content is provided on an "as is" basis. S&P PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED, OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Credit-related and other analyses, including ratings, and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. S&P's opinions, analyses, and rating acknowledgment decisions (described below) are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P assumes no obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P does not act as a fiduciary or an investment advisor except where registered as such. While S&P has obtained information from sources it believes to be reliable, S&P does not perform an audit and undertakes no duty of due diligence or independent verification of any information it receives. Rating-related publications may be published for a variety of reasons that are not necessarily dependent on action by rating committees, including, but not limited to, the publication of a periodic update on a credit rating and related analyses.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P reserves the right to assign, withdraw, or suspend such acknowledgement at any time and in its sole discretion. S&P Parties disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal, or suspension of an acknowledgment as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof.

S&P keeps certain activities of its business units separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain business units of S&P may have information that is not available to other S&P business units. S&P has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain nonpublic information received in connection with each analytical process.

S&P may receive compensation for its ratings and certain analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. S&P reserves the right to disseminate its opinions and analyses. S&P's public ratings and analyses are made available on its Web sites, www.standardandpoors.com (free of charge), and www.ratingsdirect.com (subscription) and may be distributed through other means, including via S&P publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at www.standardandpoors.com/usratingsfees.

STANDARD & POOR'S, S&P and RATINGSDIRECT are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC.