

一、用語定義

本文件為滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司(以下簡稱「滙豐(台灣)」)2022年氣候風險財務揭露報告。文中提及之「滙豐集團」係指滙豐控股公司及其任何關係企業、子公司、從屬機構，及其分公司、分行及辦公室；「香港總行」係指香港上海滙豐銀行有限公司(The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)。

二、滙豐集團的「氣候抱負」

支持全球轉型為淨零碳排放之經濟體系為滙豐集團核心策略之一。滙豐集團致力於集團融資項目排放達成「巴黎協定」之目標，亦即於2050年或之前達到淨零碳排放。「巴黎協定」目標係將全球氣溫升幅限制於比工業化前水平攝氏2度以內(最理想為攝氏1.5度)，若要把全球氣溫升幅限制在攝氏1.5度，全球經濟的溫室氣體排放將需於2050年前達到淨零碳排放。

滙豐集團已為八個行業資產負債表內之融資項目排放，設定2030年的中期目標。除已於2019及2020年報中提及之六個行業亦即石油及天然氣、電力及公用事業、水泥、鐵鋼鋁、航空及汽車之排放外；並已為燃料煤發電及燃料煤開採訂立目標。滙豐集團持續致力於設定與促成資本市場投融资相關之排放(facilitated emissions)¹目標，並希望繼續參與行業倡議以期制定一致而可比較的跨行業方法。

滙豐集團持續追蹤其將於2030年之前提供或促成7,500億美元至1兆美元永續發展融資及投資(依滙豐集團發布之數據定義為準)，以及2030年底前自身業務及供應鏈達成淨零碳排放等目標之執行進度。滙豐(台灣)持續遵循集團所訂定之氣候變遷目標，並將之納入在台營運策略，積極推動永續金融商品與服務，協助客戶邁向低碳轉型。

三、報告編製說明

滙豐(台灣)已依循2021年11月金管銀法字第1100148194號函金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)所發布與氣候風險管理相關之「本國銀行氣候風險財務揭露指引」，並對於未能揭露或無法具體揭露之事項，說明其原因、目前辦理情形及後續規劃。滙豐(台灣)之2022年氣候風險財務揭露報告除第18至22頁所述事宜外與2021年11月金管會發布「本國銀行氣候風險財務揭露指引」之要求一致。

四、治理面向

(一) 風險管理架構

滙豐(台灣)根據滙豐集團風險管理架構和三道防線機制進行氣候風險管理。該機制規定滙豐(台灣)如何透過現有架構及政策來識別、評估和管

¹ 與促成資本市場相關之排放(facilitated emissions)係指除資產負債表內之融資排放(financed emissions)外之表外業務如承銷、證券化、顧問等業務相關碳排放。

理氣候風險，並適用於滙豐集團風險中各該主要風險類別。隨著氣候風險長期影響的評估能力成熟，滙豐集團將持續檢視重大氣候風險對於跨風險類別之影響，並更新風險管理架構中氣候風險管理方法。滙豐(台灣)於監控氣候變遷相關風險過程中，若發現重大風險、議題和事件時，將依循既有之風險管理及呈報機制向上報告。

滙豐集團採用壓力測試和情境分析來評估氣候變遷風險將如何影響滙豐集團客戶、業務和基礎設施，以協助董事會和高階管理層瞭解及監督氣候風險可能對滙豐集團產生之最大影響，並協助滙豐集團辨識實現永續成長機會，以支持滙豐集團氣候目標。

滙豐(台灣)遵循滙豐集團風險管理架構，並將各次修訂提交予審計委員會，以確保獨立董事瞭解滙豐集團風險管理架構的修正及更新。

滙豐(台灣)針對財務類及非財務類風險，透過制定風險胃納和政策來管理氣候風險，有助於辨識支持客戶的機會，同時將滿足股東和主管機關期望。風險胃納質化原則已包含氣候風險項目，隨著氣候管理方法成熟，滙豐(台灣)未來將把氣候管理分析結果納入主要管理程序，包含相關策略規劃和風險胃納。

(二) 氣候相關議題治理架構

滙豐(台灣)透過下列架構管理及推動氣候相關議題

1. 風險管理會

風險管理會係為正式的治理會議，旨在向風險長提供滙豐(台灣)所有風險管理所需之關鍵政策、架構之建議和意見，其中氣候風險亦已納入風險管理會職權範圍。氣候變遷風險管理之相關報告按季提交給風險管理會，再由風險長呈報審計委員會和董事會。

2. ESG 監督委員會(原氣候變遷監督委員會)

滙豐(台灣)於 2021 年 7 月成立氣候變遷監督委員會，討論和監督以因應集團氣候承諾所訂定之計畫和執行情形，議程包含但不限於對符合滙豐集團整體氣候策略之氣候抱負與風險考量下所設之短期與長期目標及交付成果提供策略指導。2022 年 7 月，滙豐(台灣)整合 ESG 相關議題治理架構，將氣候變遷監督委員會與企業永續管理委員會合併為 ESG 監督委員會，由總經理與永續長擔任會議共同主席，業務管理委員會成員擔任委員會成員。為符合集團的氣候抱負、永續行動倡議和慈善策略之長、短期目標及成果，將提供策略指導、檢視及討論氣候變遷議題相關目標進度，並由會議主席定期向董事會呈報最新發展和執行進度。董事會則負責監督氣候變遷相關營運策略及風險管理，核定由管理階層所提報之風險胃納、資本及營運計畫等，以落實策略目標之達成。

2022 年共辦理 2 次氣候變遷監督委員會及 2 次 ESG 監督委員會議，並完成 1 場次對業務管理委員會和董事會成員之氣候變遷議題相關教育訓練。

3. 業務管理委員會

根據滙豐(台灣)公司章程，總經理綜理本銀行一切行務，並下設一級主

管襄助行務。「支持滙豐(台灣)客戶轉型達成淨零碳排放目標」為滙豐(台灣)支持滙豐集團氣候策略所擬定的策略重點之一，故滙豐(台灣)總經理與業務管理委員會定期審視永續融資及投資專案之成果，2022 年共辦理 6 次會議進行相關議題討論。

(三) 氣候相關教育訓練之架構/資源

在提升人員對氣候變遷議題之認知與能力方面，邁向淨零碳排放乃是滙豐集團重點策略之一，於必修課程「滙豐與我」中納入永續發展相關章節，課程中介紹氣候變遷與環境永續的概念，同時也讓全體同仁瞭解滙豐集團於減緩氣候變遷造成的負面衝擊的行動，藉以建立全體同仁重視環境永續的意識。

1.董事及高階主管

2022 年 11 月 23 日滙豐(台灣)邀請外部專家為董事及高階主管講授「ESG 永續治理提升企業影響力」課程，透過概念講述與案例分享的方式，給予董事及高階主管 ESG 永續治理全貌，並強化其對於氣候治理責任的認知。

2.全體員工

除必修課程「滙豐與我」外，2022 年度滙豐集團更推出「永續發展學程」自主學習平台，集合所有 ESG 相關學習資源以強化同仁專業知識。另，推出「氣候風險」線上學習課程，並列入業務端同仁訓練課程之一，以提升業務端同仁的氣候風險意識，同時瞭解如何協助客戶進行轉型。除滙豐集團提供的資源外，2022 年企業傳訊暨永續發展處更舉辦近 20 場主題分享會，針對氣候與永續相關議題與主管及同仁進行分享，強化永續人才的培育。

(四) 獎酬機制

為達成集團 ESG 策略目標，滙豐(台灣)已將氣候相關指標內容納入總經理年度個人目標。2022 年訂定兩項主要目標為 1)永續發展融資承作量與 2)營運節能減碳，相關指標達成率將影響總經理年度績效與薪酬。

五、策略面向

滙豐(台灣)遵循滙豐集團策略之四大核心，包括「支持環球經濟過渡至淨零碳排放」。2022 年度營運計劃中，滙豐(台灣)將「支持客戶轉型達成淨零碳排放目標」作為策略重點之一，並擬定相關營運計劃如下：

- 現有或未來新開發之離岸風電案，爭取向開發商提供財務顧問、融資、與避險服務，為供應商提供現金、貿易及融資等服務。
- 致力於擴大綠色資金來源，包括發行綠色債券、承作綠色存款等，以支持本行開發永續發展金融。
- 開發更多永續發展金融業務機會，聚焦再生能源，提供建議與服務予取得 ESG 相關評比指標之企業、尋求營運模式轉型以減少碳排放之企業客戶。

(一)氣候風險辨識

氣候風險係指因氣候變遷而可能影響之財務類及非財務類風險，氣候風險可依循下列途徑出現：

- 實體風險透過日益頻繁及加劇之惡劣天氣狀況（如颱風和洪水，或氣候模式的長遠變化）而產生；
- 轉型風險乃因向低碳經濟轉型（包括透過政府或公共政策、科技及終端需求變動）而產生。

下表提供主要氣候實體和轉型風險因子和潛在影響

氣候風險—			說明	潛在影響
主要風險因子				
實體風險	短期性	極端氣候發生頻率增加導致業務營運中斷		● 不動產價值損失
	長期性	氣候模式的長期變化(例如持續高溫) 導致平均溫度上升、海平面上升		● 家戶收入和財產減少
轉型風險	政策法規	現有產品及服務的監管法規要求，致使遭受氣候變遷影響的人士提出訴訟		● 政策和法規遵循成本增加
	技術	現有產品被碳排放較少的產品取代		● 公眾加強監察
	終端需求	個人及企業消費者的需求轉變		● 獲利減少
	聲譽	因應相關群體對於採取有無氣候行動之觀感及期望而加強監察		● 資產收益降低

1.企業金融信用風險

根據各行業碳排放量，滙豐集團已辨識出企業金融授信客戶中面臨最高氣候變遷風險的六大行業，包括汽車、化工、建築和建築材料、金屬和採礦、石油和天然氣、以及電力和公用事業。針對這些行業，滙豐(台灣)運用轉型及實體風險問卷，瞭解並評估氣候變遷對這些產業客戶營運模式的影響，以及客戶因應氣候變遷的策略。由客戶經理協助客戶完成此問卷並藉此辨識其在轉型過程中的業務機會。此外，滙豐(台灣)亦要求農業、製造業、房地產及運輸業等四個行業之大額授信客戶填寫上述問卷。2023年滙豐集團計畫持續將更多客戶納入轉型及實體風險問卷調查。

滙豐(台灣)於2022年修訂授信政策，新增評估以要求客戶經理應於年度審查及新增額度之授信報告中，納入對客戶的氣候變遷風險。滙豐集團則持續利用氣候風險評分工具，根據問卷調查結果產出客戶的氣候變遷風險評分，此氣候變遷風險評分結果後續將被應用於管理信用風險組合。待取得更多數據後，得進一步強化及調整評分工具。此外，2023年滙豐集團亦計畫於信用風險管理流程中納入更多氣候風險考量因素。

滙豐(台灣)內部則定期於風險管理會報告六大高氣候轉型風險產業曝險

金額。

滙豐集團已實行永續風險政策，包含赤道原則，關注對社會或環境造成高度不利影響的敏感行業，包括高碳排行業，如石油及天然氣、發電、採礦、農產品及林業。滙豐集團於 2022 年公布最新的能源政策，涵蓋石油及天然氣、發電、氫氣、再生能源、核能及生質能的相關產業。並以更新其於 2021 年首度公布之逐步退出燃料煤融資業務的政策

2.消費金融信用風險

氣候變遷事件，如淹水、暴風雨和海平面上升等，都可能造成擔保品實體風險。滙豐(台灣)在 2021 年完成氣候風險檢視，並界定淹水係住宅抵押貸款所面臨的主要危害。因此，對消金放款而言，辨識具有淹水風險之擔保品係氣候變遷風險管理之首要步驟。在當前評估方法中，滙豐(台灣)運用中華民國經濟部水利署發布之「淹水潛勢區地圖」來識別具有潛在淹水風險之擔保品，將高風險區域對照既有擔保品地址，以進行高風險擔保品之曝險監測，同時監控新承作授信和已持有資產之曝險程度，並於風險管理會定期追蹤。上述方法或仍有精進空間，惟其提供滙豐(台灣)瞭解其資產於高風險區域的曝險覆蓋程度。滙豐(台灣)將持續檢視消費金融信用風險相關政策和規範，以完善氣候風險的管理。

(二)氣候機會之策略

滙豐集團的永續發展融資抱負為推動環保、永續發展及著重社會共融相關的業務及興建可永續發展的基礎設施及能源系統，並通過可永續發展投資增加投資者資金。

1.協助企業客戶轉型

滙豐集團致力於協助客戶達成淨零碳排放及永續發展的未來，並投注資源於大量碳排產業的減碳方案。滙豐集團持續透過產品、服務及合作，擴大永續金融規模，以協助減少實體經濟中碳排放。滙豐(台灣)企業暨金融同業處與工商金融業務處遵循集團策略，積極推動及銷售永續金融產品，包含綠色融資、永續連結貸款、綠色保證及綠色存款。因應台灣政府 2050 淨零碳排放目標，滙豐(台灣)積極瞭解相關產業客戶需求並提供融資建議。

2.協助零售客戶轉型

氣候變遷對於消費金融業務主要影響有下列事項：

(1)房屋貸款業務

氣候變遷事件係將造成擔保品實體風險如淹水、暴風和水平面上升等，滙豐(台灣)風險管理部門已界定淹水係住宅抵押貸款所面臨的主要危

害。在當前評估方法中，滙豐(台灣)承做座落於淹水高風險區域的房屋標的時，提醒貸款申請人淹水風險，並建議其購買相關保險，以減少該類風險對個人金錢財產造成的損失。

座落於淹水高風險區域貸款房屋標的，滙豐(台灣)於房貸申請作業流程中已建立相關機制，主係由估價公司依滙豐(台灣)設定標準進行檢視，若有符合淹水高風險房屋時，進行標示提醒，審核部門亦依此進行相關審查。風險管理部門亦定期整理相關報表進行管理及追蹤。

(2)綠建築貸款

滙豐(台灣)於 2022 年推出綠建築貸款，針對台灣建築中心核定「綠建築標章」之合法建築物，提供予購置住宅貸款客戶相關優惠。此項專案於 2022 年 5 月榮獲財團法人台灣建築中心(TABC)頒發「ESG 友善獎」，肯定滙豐(台灣)推動環保節能及響應政府永續政策上所做之努力。

(3)電動車貸款

滙豐(台灣)於 2021 年推出電動車貸款，為購買電動交通工具之客戶量身打造專屬優惠。

(4)ESG 投資產品及永續投資

滙豐(台灣)提供客戶 ESG 投資產品，包括共同基金、海外股票、ETF 及海外債券。滙豐(台灣)於 2022 年舉辦 ESG 論壇，邀請業界專家與高資產客戶分享跨產業永續經營實務。此外，滙豐(台灣)結合全球研究資源提供客戶多篇不同主題的 ESG 遠見專刊，內容包含能源轉型、糧食危機、COP27 等重要議題，協助客戶掌握國際永續趨勢。

3.瞭解滙豐集團的關鍵物業的復原力

對於滙豐集團身為金融機構所使用之建築物，包括辦公室、分行和數據中心，皆可能因氣候變遷帶來財物損失及業務中斷兩方面的實體風險。滙豐集團以歷史、目前及情境模擬之預測數據，持續衡量氣候及天氣事件對集團建築物之影響。隨著氣候風險評估工具之改進及發展，滙豐集團將持續加強評估極端氣候事件對營運之影響，定期審查和改進營運之流程和標準，並持續評估歷史性數據，以確保滙豐集團營運能夠因應氣候變遷所帶來的潛在影響。

4.節能減碳管理策略

在自身節能減碳方面，滙豐(台灣)致力管理與氣候相關之風險，相關因應措施如下：

(1)環境績效管理

滙豐(台灣)遵循集團永續環境發展之規範並責成專案小組負責彙集環境報告，就能源耗用情形定期進行分析統計。滙豐(台灣)遵循集團整

體環境目標，提升能源運用效率，包括節電、垃圾減量及降低二氧化碳排放，並響應政府綠色採購，連續十四年獲得台北市環保局之綠色採購標竿企業獎勵，實踐保護環境、愛護環境之信念。

(2)積極推動節能方案

改善措施包括節電、垃圾減量及降低溫室氣體排放，以降低對氣候變遷所造成的影響。

(3)與供應商攜手合作

對於實現滙豐集團的淨零碳排放目標，供應鏈至關重要，滙豐集團目前正與供應商合作參與減碳計畫。2020 年，滙豐集團開始為期三年之規劃，鼓勵最大供應商做出自身碳承諾，並通過 CDP（前身為碳揭露項目）供應鏈計劃揭露供應商碳排放量。滙豐集團將持續透過 CDP 與供應商攜手合作，並與其直接討論如何進一步支持滙豐集團減少碳排放至淨零。2022 年，滙豐集團更新供應商行為準則和開發永續發展採購程序，正式制訂供應鏈永續發展策略。

六、風險管理面向

(一)氣候風險管理架構

滙豐(台灣)根據滙豐集團風險管理架構和政策，對所有主要風險類別進行管理。三道防線架構下之角色及責任如下：

第一道防線為風險負責者，負責依照風險胃納，識別、記錄、呈報及管理風險，並確保設有合適的監督及評估機制以減輕該等風險。

第二道防線就有效之風險管理對第一道防線提出問題，並就相關風險提供建議及指引。

第三道防線為全球稽核處，負責就集團風險管理方針和流程的設計及運作之有效性提供獨立確認。

(二)氣候風險評估及情境分析

1. 氣候風險評估

(1)企業金融信用業務風險評估

滙豐(台灣)運用轉型及實體風險管理架構中之轉型及實體風險問卷，來瞭解並制定企業金融信用業務的氣候風險策略。滙豐集團已制定一系列政策來指引氣候風險管理，包括近期更新之能源政策和逐步退出燃料煤融資政策。

(2)消費金融信用業務風險評估

滙豐(台灣)評估所有消金住宅抵押貸款客戶可能面臨各種災害風險之影響，包括洪水、野火和風暴，並評斷淹水係住宅抵押貸款所面臨主要危害。該風險影響擔保品價值以及借款人償還債務之意願和能力。另一個風險因子則是面對新興監管要求之回應和調適能力，例如新的能效標準，這可能會影響擔保品之價值。

(3) 抗逆力風險

對於可能影響本集團作業暨抗逆力風險應對能力的實體及轉型氣候風險，香港總行與滙豐(台灣)作業暨抗逆力風險管理部負責監察相關風險的識別及評估工作。

本集團香港總行與滙豐(台灣)現正加深認識其物業所承受的風險，並評估減輕風險措施，以確保維持營運抗逆力。

集團定期檢討及加強作業暨抗逆力風險政策，以便有關政策持續因應不斷變化的風險，包括氣候變化相關風險。我們透過培訓、定期溝通和專門指導，提升同事相關能力。

為實踐集團本身營運達成淨零碳排放的抱負，我們特別聚焦於制訂措施以便積極管理風險和評估策略目標的進度。滙豐集團及香港總行的作業暨抗逆力風險管理部持續參與滙豐集團氣候變遷風險監督委員會。

(4) 聲譽風險

集團與滙豐(台灣)實行《赤道原則》等永續風險政策，作為整體聲譽風險管理架構的一部分。集團聚焦於或會對人員或環境造成高度不利影響，而且客戶數目眾多的敏感行業，重點範疇之一是高碳排放行業，包括石油及天然氣、發電、採礦、農產品及林業。於 2022 年，集團公布已更新的能源政策，內容涵蓋石油及天然氣、電力和公用事業、氫能、再生能源、核能及生質能等，並於 2021 年首次發布逐步退出燃料煤融資業務政策後更新有關政策。

滙豐(台灣)的客戶關係經理是主要客戶接觸點，負責檢查客戶是否符合旨在減低碳排放的政策。客戶關係經理可從本集團於亞太地區超過 20 名的永續風險經理取得有關所在地政策的支援及專業意見。區域永續風險管理團隊可提供較高層次的指引，並負責監督政策是否在企業金融業務活動中得到遵循及實施。

集團的永續風險監督論壇乃供本集團風險、合規及環球業務管理部門的高階主管參與的集團層面論壇，有助永續風險管理。該論壇亦監督永續風險政策的制訂及實施。涉及複雜永續風險事項的客戶、交易或第三方個案，乃經聲譽風險及客戶遴選管理程序管理。集團每年除彙報實施《赤道原則》的情況，亦就按該原則核貸的企業融資及專案過渡性融資，以及所完成的顧問委託作出報告。

(5)法令遵循風險

i.辨識與評估

法令遵循單位持續辨識及評估與氣候相關的法令遵循風險。

2022 年，滙豐集團持續關注「漂綠」，特別是與氣候及 ESG 相關的產品及服務的新增與調整，以確保銀行的銷售行為及行銷文件是清楚、公平且不造成誤導。

為持續管理及減低漂綠的發生，香港總行與滙豐(台灣)的法令遵循單位，均與各業務單位密切合作，加強對產品的控管，由此提高了香港總行與滙豐(台灣)在產品生命週期管理機制中對產品漂綠風險的辨識、評估與管理的能力。以下為其中幾個例子：

- 將考量及減緩氣候變遷及 ESG 風險相關之管理，整合並融入於現行產品管理機制中。
- 修改產品文件，以確認氣候風險相關因素於產品審查及開發時，亦予以考量。
- 釐清並改進產品管理政策，增加有關的指引，以確保與氣候及 ESG 相關的新產品或現行產品的調整，符合內外部的要求。

ii.管理

滙豐集團透過集團政策持續管理集團在法律上對客戶的責任，包含氣候風險相關項目，以確保達到公平對待客戶目的。滙豐集團已將氣候因素的考量加入集團的產品與客戶相關政策，並亦在各國家執行。這些政策會定期進行檢視，以確認政策的適時更新及符合法規要求。

法令遵循單位持續透過集團的教育訓練、各項指引及溝通，聚焦於增加同仁的相關能力，適時提供氣候風險法規發展趨勢。

iii.彙總與報告

在集團層次，法令遵循單位持續維持 ESG 及氣候風險工作小組之運作，追蹤氣候風險相關事項，就其中涉及法令遵循風險之事項納入管理，工作小組亦持續關注 ESG 及氣候風險相關的法規趨勢及變化。在亞太區，亦於 2022 年 2 月成立工作小組，協調亞太區法令遵循單位執行氣候風險的事宜。在滙豐(台灣)，就氣候風險相關法令部分，法令遵循處依據現行之法令傳達與協調溝通機制，確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，督導各單位法令遵循主管落實執行相關內部規範之導入實施。此外，滙豐(台灣)設有 ESG 監督委員會，法令遵循處亦為該委員會之成員，故除前述現行之法令遵循管理機制外，法令遵循處亦可透過 ESG 監督委員會傳達氣候風險相關法令更新資訊。

在集團層次，法令遵循單位現正持續發展氣候風險相關的指標，以整合並觀察相關的法令遵循風險，持續提升風險監控能力。相關措施包括，在集團層次發展氣候風險概況，並定期提供至區域層次進行檢視，並改進現有指標。

滙豐集團及香港總行的法令遵循單位持續參與集團層次的氣候風險相關小組，滙豐(台灣)法令遵循處亦以透過現行的法令遵循管理機制及參與 ESG 監督委員會之方式，持續其扮演第二道防線之角色。

2. 氣候變遷情境分析

滙豐(台灣)以 2022 年底部位進行首次氣候變遷情境分析，本次氣候變遷情境分析所考量的情境、假設及方法等係依據銀行公會於 2022 年 12 月發佈之本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規劃及氣候變遷情境分析計算實務問答集(以下簡稱「情境分析作業規劃」及「計算實務問答集」)辦理，說明如下：

(1)氣候變遷風險

本次情境分析考量的氣候變遷風險包含轉型風險與實體風險。

- i. 實體風險：係指因日益頻繁及加劇之惡劣天氣狀況所產生的風險，如颱風和洪水、或氣候型態的不斷變遷；及
- ii. 轉型風險：係指邁向低碳經濟轉型過程所產生的風險，包括政府或公共政策、科技及終端需求之變動等。

(2)氣候變遷分析情境與期間

反映氣候變遷相關風險之長遠特性及影響，情境分析期間涵蓋至 2030 年及 2050 年，分為下列三種情境，概述如下：

- 2050 年淨零(有序)轉型情境：對應綠色金融體系網絡(Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System, NGFS)設定之「Net Zero 2050」情境，及聯合國政府間氣候變遷專門委員會(Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC)設定之「RCP2.6」情境，用以評估全球循序漸進以達到 2050 年淨零碳排放之路徑下，銀行之潛在風險。
- 無序轉型情境：對應 NGFS 之「Delay Transition」情境以及 IPCC 之「RCP2.6」情境，本情境用以評估因政策延遲而自 2030 年開始進行轉型但仍須達到 2050 年淨零碳排放之路徑下，銀行之潛在風險。因 2030 年為無序轉型風險的起始點，2030 年之碳價係以 2035 年碳價的估值代替。
- 無政策情境：對應 NGFS 之「Baseline」情境以及 IPCC 之「RCP8.5」情境，用以評估在無轉型政策的情境下，銀行之潛在風險。

(3)方法論、假設及分析流程

i.氣候變遷情境分析計算範圍

本次氣候變遷情境分析考慮之資產組合範疇包含國內外企業授信、個人授信及非交易目的投資等部位，並區隔為若干投資組合以評估不同區隔組合在各該氣候變遷情境下信用風險惡化對預期損失之影響與差異。本次氣候變遷情境分析不包括與國內政府機構、中央銀行及金融

服務業之暴險。

ii. 假設

a. 基本假設

- 採靜態資產負債假設，假設暴險額於情境分析期間至 2030 年及 2050 年皆維持不變。
- 總體經濟因子涵蓋 GDP、失業率及利率，用以估計每個氣候變遷情境之違約率。
- 假設未來影響違約率的個體經濟風險指標(如授信戶收入債務比率及借戶對於銀行目前授信所能提供之擔保能力等)與過去相同。

b. 實體風險相關

- 假設未來淹水對房價的影響與歷史相同。
- 因淹水造成資產毀損以及乾旱造成用水成本提升，皆假設反映於營收損失，進而影響授信戶違約率。

c. 轉型風險相關

- 碳價導致的額外成本視為營收損失，進而影響授信戶違約率。

iii. 氣候變遷情境下之信用風險預期損失推估方式

本次氣候變遷情境分析係透過個別授信戶於各該氣候情境下的違約率及違約損失率的變化，並結合違約暴險額，計算各該氣候變遷情境下之信用風險預期損失。滙豐(台灣)參照「情境分析作業規劃」規定，假設暴險額於情境分析期間皆維持不變，而各項授信資產組合違約率及違約損失率的推估方法概述如下：

a. 國內授信

• 違約率

「情境分析作業規劃」定義每個氣候變遷情境下各該授信資產組合所適用的違約率矩陣，該違約率矩陣係由兩個風險指標之維度所構成，以反映以下兩方面的授信戶風險：1)透過收入債務比率衡量借戶目前擁有之財務彈性；2)借戶對於銀行目前授信所提供之擔保能力。

各該氣候變遷情境下的違約率推估方式分為總體經濟途徑及個體經濟途徑兩個方面的影響。在總體經濟途徑方面，係考量每個變遷路徑下總體經濟指標受影響的幅度，產生每個氣候情境下的違約率表；在個體經濟途徑方面，透過個別授信戶之風險指標在氣候變遷情境下的改變，即可於違約率矩陣上查找所對應適用之違約機率。

• 違約損失率

違約損失率的估計係以滙豐(台灣)過往違約實際回收經驗為基礎，並針對不同擔保品之氣候風險特性進行校準，其中不動產作為擔保部分，其價值損失嚴重程度則視其座落地區受實體風險影響大小而定。

b. 國外授信

國外授信部分於本次氣候變遷情境分析中，僅考慮轉型風險對國外企業授信暴險之影響，其中若有暴險屬於國外自然人者，於各項氣候變遷情境下均不再另行評估損失，即其預期損失於所有氣候情境下皆維持與基準情境一樣。

- 違約率

國外企業授信在各個氣候變遷情境下所適用之違約率矩陣，係合併考慮該企業所屬之產業類型以及該企業營運所在國將受到碳排放成本的影響程度，屬於較高碳排放的產業或國家，推估該企業未來信用風險損失將較大幅度地受到轉型風險影響。

- 違約損失率

國外授信之違約損失率評估方法比照國內授信辦理。

(4) 情境分析結果

情境分析結果顯示，企業授信資產組合較個人授信資產組合面臨較高的氣候變遷信用風險損失，主要係受到減碳政策的轉型風險影響。減碳政策將有助於規範轉型至淨零碳排放的速度，對不同產業或區域的影響也有所不同。碳排放活動更密集的產業或區域，可能將面臨增加更多的轉型政策遵循成本。

鑑於滙豐(台灣)個人授信業務主要暴險為房屋抵押貸款，情境分析將有助於滙豐(台灣)瞭解氣候變遷實體風險對不動產擔保品價值之影響。預期至 2050 年之前，房屋抵押貸款組合未來可能的違約機率仍低，主要係受到客戶提供之不動產擔保品多座落於實體風險較低區域之影響。

氣候變遷情境分析結果有助於滙豐(台灣)更瞭解在不同氣候變遷的進程下，不同授信資產組合未來可能產生信用風險損失的影響，並提供資訊以識別需要優先處理或協助支援轉型的行業和區域，以促進滙豐集團氣候策略發展。

基準日: 2022/12/31	預期損失佔基準年度稅前損益之比率					
授信部位	有序轉型情境		無序轉型情境		無政策情境	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
一般企業	23.2%	31.9%	23.9%	37.9%	21.4%	25.6%

個人授信	3.6%	5.0%	6.5%	4.2%	3.8%	5.9%
------	------	------	------	------	------	------

基準日:2022/12/31	預期損失佔淨值之比率					
授信部位	有序轉型情境		無序轉型情境		無政策情境	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
一般企業	2.5%	3.5%	2.6%	4.1%	2.3%	2.8%
個人授信	0.4%	0.5%	0.7%	0.5%	0.4%	0.6%

(5)補充聲明

於氣候持續變遷與演化之下，實難以仰賴歷史數據作為未來趨勢之強勢指標。鑑於模型建置、數據處理及方法論，均可能受到難以預估之潛在資料品質所影響，滙豐集團期望相關行業指引、市場慣例及規範將繼續演進以穩定資料品質。鑑於氣候變遷的演變及其影響極不明朗，滙豐集團（包括滙豐(台灣)）日後可能需要重新評估其因應氣候變遷的抱負、承諾及目標的進度，更新所使用的方法，或改變環境、社會及治理和氣候分析的共同方針，而隨著市場慣例和數據的品質及可獲取性快速發展，日後也可能需要修訂、更新及重新計算其氣候變遷相關揭露及評估。（完整段落請詳附錄 2）

(三)氣候風險因應

1.企業金融信用業務

客戶關係經理定期與客戶討論相關議題及更新有關規定，並提供相關問題的諮詢。客戶關係經理透過執行轉型及實體風險分析，進一步瞭解客戶的氣候相關策略及風險。

2.消費金融信用業務

滙豐(台灣)風險管理部門已界定淹水是住宅抵押貸款所面臨的主要危害。在當前的評估方法中，滙豐(台灣)於座落於淹水高風險區域之房屋標的時，將提醒貸款申請人相關之淹水風險，並建議其購買相關保險以減少該類風險對個人金錢財產造成之損失。所有位於淹水高風險區域之新承作貸款，均需由特定簽核流程檢視方可核准承作。

七、指標與目標面向

(一)承作永續金融

由於滙豐集團業務遍布全球，並與各行業客戶均有連繫，滙豐集團意識到自身可在全球轉向淨零碳排放進程中發揮重要作用，預計為發展中及新興經濟體之轉型提供融資，並透過資本的調度幫助建立永續發展的商業模式以及推動共融、公正和具復原力的轉型。2022 年，滙豐集團透過產品、服務和合作關係，繼續拓展永續發展融資業務，幫助實體經濟減低碳排放。滙豐集團期望於 2030 年前促成 7,500 億至 1 兆美元的永續融資及投資之願景，以協助客戶未來轉型至淨零碳排放及永續發展。滙豐集團的永續發

展融資的抱負著重於推動環保、永續發展及社會的業務和興建永續發展基礎設施及能源系統，並通過永續發展投資增加投資者資金。

2022 年，滙豐(台灣)已提供及達成永續發展融資達美金 763 百萬元。此金額係根據《2022 年永續發展融資及投資數據錄》編製，包括環保、社會及可持續發展活動。所提供及促成的金額包括：已提供資產負債表相關交易的協定限額。

(二)2022 年度溫室氣體盤查、能源耗用統計結果

在自身減碳方面，因應金管會配合 2050 政府淨零碳排目標，滙豐(台灣)參照「上市櫃公司永續發展路徑圖」之時程辦理 2022 年度溫室氣體盤查。滙豐(台灣)將根據「溫室氣體盤查議定書」(The Greenhouse Gas Protocol)制定時間表，以 2022 年為基準收集溫室氣體清單。

依據「銀行業公司治理實務守則」，銀行業宜建立推動永續發展之治理架構。滙豐(台灣)設置推動永續發展專職單位，進行公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，由董事會督導永續發展推動情形，並訂定溫室氣體盤查揭露時程，提交董事會並按季控管。

溫室氣體排放 (噸) CO ₂ e	2022
範疇 1 - 直接排放	157
範疇 2 - 間接排放	2,652
總量	2,809
每位員工的溫室氣體排放量 (噸 CO₂e)	1.4

註 1: 範疇 1 與範疇 2 之溫室氣體排放數據涵蓋辦公室、所有分行(分公司)

註 2: 滙豐(台灣)採用環保署公告之溫室氣體排放係數及能源局公告之電力排放係數，與滙豐集團採用之係數不同。


註 3: 依據能源局 2021 年公告電力排放係數為 0.509 公斤二氧化碳當量／度電。

註 4: 目前納入計算的溫室氣體種類包含二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)、氧化亞氮(N₂O)及氫氟碳化物(HFCs)。

註 5: 與本報告期間不同，滙豐集團年度溫室氣體排放量係根據內部報告編製指引，以 12 個月為期間，年度截止日為 9 月 30 日。

(三)投融資排放量

碳會計金融合作夥伴關係組織 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 提供如何就貸款及投資相關溫室氣體排放量進行評估及作出揭露的指引，滙豐集團參採該指引進行集團層級投融資排放量計算。2022 年，滙豐集團已為八個行業之資產負債表內融資項目排放，設定 2030 年的中期目標，包括 2019 及 2020 年滙豐集團報告所揭露之六個排放行



業：石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車（請參考 2022 集團年報 P.52）。滙豐集團亦已就燃料煤發電及燃料煤開採訂立目標，2030 年底前將燃煤(Thermal coal)發電及燃煤開採業的絕對資產負債表內融資項目排放削減 70%。

配合集團政策，目前僅在集團層級計算投融資排放量及訂定目標，滙豐(台灣)尚未進行在地投融資排放量計算，將持續依循滙豐集團所訂定 2050 年或之前實踐融資項目淨零碳排放的抱負。未來也將於 ESG 監督委員會中，持續追蹤及討論集團策略規劃、台灣法規要求等進展情形，並適時進行相關規劃。