

Keputusan Tahunan Hongkong dan Shanghai Banking Corporation Limitedbagi 2020

Penyata Pendapatan Gabungan bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2020		
	2020 HK\$'m	2019 HK\$'m
Pendapatan faedah bersih	111,513	130,903
pendapatan faedah	147,376	191,322
perbelanjaan faedah	(35,863)	(60,419)
Pendapatan yuran bersih	41,670	41,505
pendapatan yuran	52,370	53,099
perbelanjaan yuran	(10,700)	(11,594)
Pendapatan bersih daripada instrumen kewangan yang dipegang untuk didagangkan atau diurus atas dasar nilai saksama	32,172	36,388
Pendapatan bersih daripada aset dan liabiliti perniagaan insurans, termasuk derivatif berkaitan, diukur pada nilai saksama menerusi untung atau rugi	13,128	14,257
Perubahan dalam nilai saksama bagi hutang bertanda yang diterbitkan dan derivatif berkaitan	(171)	(305)
Perubahan dalam nilai saksama bagi instrumen kewangan lain yang wajib diukur pada nilai saksama menerusi untung atau rugi	138	118
Keuntungan tolak kerugian daripada instrumen kewangan	1,624	638
Pendapatan premium insurans bersih	61,563	60,275
Pendapatan operasi lain	5,612	15,758
Jumlah pendapatan operasi	267,249	299,537
Tuntutan insurans bersih dan manfaat dibayar dan pergerakan dalam liabiliti kepada pemegang polisi	(77,911)	(80,156)
Pendapatan operasi bersih sebelum perubahan dalam kerugian kredit dijangka dan caj rosot nilai kredit yang lain	189,338	219,381
Perubahan kerugian kredit dijangka dan caj rosot nilai kredit yang lain	(17,719)	(5,672)
Pendapatan operasi bersih	171,619	213,709
Pampasan dan manfaat pekerja	(36,183)	(38,048)
Perbelanjaan am dan pentadbiran	(46,304)	(44,769)
Susut nilai dan rosot nilai hartanah, loji dan peralatan	(9,405)	(8,230)
Pelunasan dan rosot nilai aset tidak ketara	(3,936)	(2,447)
Jumlah perbelanjaan operasi	(95,828)	(93,494)
Keuntungan operasi	75,791	120,215
Bahagian keuntungan dalam syarikat-syarikat bersekutu dan usaha sama	14,405	16,218
Keuntungan sebelum cukai	90,196	136,433
Perbelanjaan cukai	(14,505)	(21,393)
Keuntungan bagi tahun kewangan	75,691	115,040
Diagih kepada:		
– pemegang saham biasa syarikat induk	66,997	104,200
– pemegang ekuiti yang lain	2,450	1,522
– kepentingan yang tidak dikawal	6,244	9,318
Keuntungan bagi tahun kewangan	75,691	115,040

Kunci Kira-Kira Gabungan pada 31 Disember 2020		
	2020 HK\$'m	2019 HK\$'m
ASET		
Baki tunai di Bank Pusat	347,999	202,746
Butiran pemungutan daripada bank-bank lain	21,943	21,140
Sijil-sijil terhutang Kerajaan Hong Kong	313,404	298,944
Aset perdagangan	600,414	622,761
Derivatif	422,945	280,642
Aset kewangan yang ditetapkan dan sebaliknya wajib diukur atas nilai saksama menerusi untung dan rugi	178,960	153,511
Perjanjian pembelian semula berbalik - bukan perdagangan	520,344	422,333
Pinjaman dan pendahuluan kepada bank	403,884	328,905
Pinjaman dan pendahuluan kepada pelanggan	3,668,681	3,720,875
Pelaburan kewangan	2,175,432	1,900,298
Jumlah terhutang daripada syarikat-syarikat Kumpulan	83,203	87,632
Pelaburan dalam syarikat-syarikat bersekutu dan usaha sama	168,754	151,917
Muhibah dan aset tidak ketara	89,968	81,643
Hartanah, loji, peralatan	128,537	137,930
Aset cukai tertunda	3,325	2,179
Bayaran pendahuluan, pendapatan terakru dan aset-aset lain	288,610	248,258
Jumlah aset	9,416,403	8,661,714
LIABILITI		
Matawang kertas Hong Kong dalam pendedaran	313,404	298,944
Butiran dalam membuat penghantaran kepada bank-bank lain	25,699	25,576
Perjanjian pembelian semula – bukan perdagangan	136,157	106,396
Deposit daripada bank-bank	248,628	179,819
Akaun pelanggan	5,911,396	5,432,424
Liabiliti perdagangan	60,812	87,532
Derivatif	428,211	292,231
Liabiliti kewangan yang ditetapkan pada nilai saksama	167,013	160,291
Sekuriti hutang yang diterbitkan	79,419	106,933
Liabiliti manfaat persaraan	2,701	2,595
Jumlah terhutang kepada syarikat-syarikat Kumpulan	296,308	311,111
Pendapatan tertunggak dan pengakruan, liabiliti dan peruntukan lain	215,987	203,252
Liabiliti di bawah kontrak insurans	581,406	528,760
Liabiliti cukai semasa	2,669	12,614
Liabiliti cukai tertunda	30,997	29,889
Liabiliti subordinat	4,065	4,066
Jumlah liabiliti	8,504,872	7,782,433
EKUITI		
Modal saham	172,335	172,335
Instrumen ekuiti lain	44,615	44,615
Lain-lain rizab	149,500	133,099
Pendapatan tertahan	478,903	464,629
Jumlah ekuiti pemegang saham	845,353	814,678
Kepentingan yang tidak dikawal	66,178	64,603
Jumlah ekuiti	911,531	879,281
Jumlah liabiliti dan ekuiti	9,416,403	8,661,714

Nisbah Kecukupan Modal

Jadual berikut menunjukkan nisbah modal seperti yang terkandung dalam penyata 'Nisbah Kecukupan Modal' yang dikemukakan kepada HKMA secara disatukan di bawah keperluan seksyen 3C(1) Peraturan Perbankan (Modal).

	Pada 31 Disember 2020	Pada 31 Disember 2019
	%	%
Nisbah Modal ekuiti biasa tahap 1 ('CET1')	17.2	17.2
Nisbah modal tahap 1	18.8	18.8
Jumlah nisbah modal	20.8	21.0

Lembaga Pengarah	
Laura May Lung Cha*, GBM, <i>Pengerusi</i>	Beau Khoon Chen Kuok*
Peter Tung Shun Wong, GBS, JP <i>Penolong Pengerusi & Ketua Eksekutif</i>	Irene Yun-lien Lee*
Zia Mody*, <i>Penolong Pengerusi</i>	Jennifer Xinzhe Li*
Graham John Bradley*	Victor Tzar Kuoi Li [#]
Dr Christopher Wai Chee Cheng*, GBS, OBE	Bin Hwee Quek (née Chua)*, PBM, BBM, JP
Sonia Chi Man Cheng*	Kevin Anthony Westley*, BBS
Yiu Kwan Choi*	Tan Sri (Sir) Francis Sock Ping Yeoh*, KBE, CBE

* Pengarah Bebas bukan eksekutif

[#] Pengarah bukan eksekutif

Petikan laporan Juruaudit Bebas untuk Pemegang Saham Hongkong dan Shanghai Banking Corporation Limited (diperbadankan di Hong Kong dengan liabiliti terhad)

Pendapat

Apa yang kami telah audit

Penyata kewangan gabungan The Hongkong dan Shanghai Banking Corporation Limited ('Bank') dan anak-anak syarikatnya (bersama, "kumpulan") yang dibentangkan dalam halaman 71 hingga 125, yang terdiri daripada:

- kunci kira-kira gabungan pada 31 Disember 2020;
- penyata pendapatan gabungan bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut;
- penyata pendapatan komprehensif gabungan bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut;
- penyata perubahan dalam ekuiti gabungan bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut;
- penyata aliran tunai gabungan bagi tahun yang berakhir pada tarikh tersebut; dan
- nota¹ kepada penyata kewangan gabungan, yang termasuk ringkasan dasar perakaunan yang penting.

¹ *Pendedahan tertentu yang dikehendaki sebagaimana yang diterangkan pada Nota 1.1 (d) telah dibentangkan di bahagian lain dalam Laporan Tahunan dan Akaun 2020, dan bukannya dalam nota bagi penyata kewangan gabungan itu. Perkara ini dirujuk silang daripada penyata kewangan gabungan dan dikenal pasti sebagai telah diaudit.*

Pendapat kami

Pada pendapat kami, penyata kewangan gabungan ini memberi gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan gabungan kumpulan pada 31 Disember 2020, dan prestasi kewangan gabungan dan aliran tunai gabungan kumpulan untuk tahun berakhir pada tarikh tersebut menurut Piawai Laporan Kewangan Hong Kong ('HKFRSs') yang dikeluarkan oleh Institut Akaunan Awam Bertauliah Hong Kong ('HKICPA') dan telah disediakan dengan betul dengan mematuhi Ordinan Syarikat Hong Kong.

Asas Pendapat

Kami menjalankan audit kami menurut Piawai Pengauditan Hong Kong ('HKSAs') yang dikeluarkan oleh HKICPA. Tanggungjawab kami di bawah piawaian ini diterangkan dengan lebih lanjut di dalam seksyen Tanggungjawab Juruaudit untuk bahagian Pengauditan Penyata Kewangan Gabungan dalam laporan kami.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan sesuai untuk menyediakan asas kepada pendapat kami.

Kebebasan

Kami bebas daripada kumpulan menurut Kanun Etika Akaunan Profesional ('Kod') HKICPA, dan kami telah memenuhi tanggungjawab etika kami yang lain menurut Kod.

Perkara-perkara Penting Audit

Perkara-perkara penting audit ialah perkara-perkara yang, pada pendapat profesional kami, adalah paling signifikan dalam audit kami ke atas penyata kewangan gabungan bagi tempoh semasa. Perkara-perkara ini telah diberi perhatian dalam konteks audit kami ke atas penyata kewangan gabungan secara keseluruhan, dan dalam membentuk pendapat kami mengenainya, dan kami tidak memberikan pendapat yang berasingan mengenai perkara-perkara ini.

Perkara-perkara penting audit yang dikenal pasti dalam audit kami adalah seperti berikut:

- Jangkaan kerugian kredit atas pinjaman dan pendahuluan kepada pelanggan
- Penilaian rosot nilai pelaburan dalam syarikat bersekutu – Bank of Communications Co., Limited ('BoCom')
- Nilai semasa perniagaan insurans jangka panjang yang berkuat kuasa ('PVIF') dan liabiliti di bawah kontrak insurans hayat tak berkait
- Pengurusan akses IT.

Jangkaan kerugian kredit atas pinjaman dan pendahuluan kepada pelanggan

Sifat Perkara Penting Audit

Pada 31 Disember 2020, kumpulan mencatatkan peruntukan kerugian kredit yang dijangkakan ('ECL') atas pinjaman dan pendahuluan kepada pelanggan sebanyak HK\$28.9bn.

Penentuan peruntukan ECL memerlukan penggunaan metodologi risiko kredit yang kompleks berdasarkan pengalaman sejarah kumpulan berkaitan korelasi antara kelalaian dan kerugian, kelayakan kredit peminjam dan keadaan ekonomi, yang dapat mengakibatkan batasan dalam kebolehpercayaan mereka untuk menganggarkan ECL dengan tepat. Pertimbangan dan subjektiviti yang signifikan diambil kira dalam menentukan sama ada metodologi ini dan aplikasinya dalam model tetap sesuai dan dalam menentukan keperluan kuantum sebarang penyesuaian pertimbangan pengurusan untuk menjelaskan peristiwa terkini, kekurangan model dan pertimbangan kredit pakar yang digunakan berikutan tinjauan dan cabaran pengurusan.

Pertimbangan signifikan juga digunakan untuk menentukan andaian, yang melibatkan kesubjektivian dan ketidakpastian anggaran. Andaian-andaian signifikan termasuk andaian dengan tahap pertimbangan pengurusan yang lebih tinggi dan bagi mana variasi mempunyai kesan yang ketara ke atas ECL. Secara khusus, ini termasuk kemungkinan senario-senario ekonomi, sebarang senario alternatif dan tambahan yang digunakan, penilaian risiko pelanggan dan kebarangkalian kelalaian, dan prospek perolehan semula pendedahan borong yang mengalami rosot nilai kredit pada masa hadapan Begitu juga, terdapat ketidakpastian yang wujud dengan data ramalan ekonomi yang disepakati oleh ahli ekonomi luar.

Pandemik Covid-19 yang berterusan dan ketegangan geopolitik yang berterusan antara AS dan China meningkatkan risiko sedia ada dan ketidaktentuan anggaran dalam menentukan peruntukan bagi ECL dan tahap risiko kredit yang berkaitan dengan pelanggan kumpulan. Kepantasan dan keterukan kejutan ekonomi yang diakibatkan secara khusus oleh pandemik Covid-19 dan tindak balas pemerintah dan pengawal selia mungkin telah mengubah hubungan antara kerugian, kelayakan kredit peminjam dan keadaan ekonomi, dan juga faktor ekonomi yang terkesan seperti KDNK dan pengangguran, dan seterusnya tahap dan masa kemungkinan pelanggan. Ini memperluaskan julat kemungkinan hasil dalam menganggar ECL, sekaligus meningkatkan pertimbangan yang diperlukan dalam menilai kesesuaian metodologi yang sedia ada dan data ramalan ekonomi daripada ahli ekonomi luar, dan dalam menentukan andaian. ECL telah disesuaikan melalui penyesuaian pertimbangan pengurusan untuk mencerminkan batasan ini. Seterusnya, perubahan tertentu telah dilakukan pada model yang digunakan untuk penentuan ECL semasa tahun 2020.

Perkara-perkara yang dibincangkan dengan Jawatankuasa Audit

Kami membincangkan kesesuaian metodologi, aplikasinya, andaian signifikannya, data signifikan dan pendedahan dengan Jawatankuasa Audit, sambil mempertimbangkan pandemik Covid-19 yang sedang berlaku dan ketegangan geopolitik yang berterusan antara AS dan China. Kami seterusnya membincangkan tadbir urus dan kawalan ke atas ECL, dengan memberi tumpuan kepada kesan daripada pandemik Covid-19.

Berkaitan dengan metodologi, kami menumpukan perbincangan kami kepada:

- Aplikasi metodologi dan pengesahan model, termasuk di mana model telah diubah semasa tahun ini; dan
- pengenalpastian dan penilaian tentang batasan model dan penyesuaian pertimbangan pengurusan yang dibuat hasil daripadanya untuk mendapatkan peruntukan ECL, khususnya untuk pendekatan yang diambil sebagai tindak balas terhadap pandemik Covid-19.

Berhubung dengan andaian dan data yang signifikan, kami memberi tumpuan kepada isu yang paling sensitif termasuk:

- keterangan dan kemungkinan senario ekonomi dan kebarangkalian berlakunya senario-senario tersebut;
- penentuan dan penarafan risiko penghijrahan pelanggan; dan
- andaian mengenai perolehan semula rosot nilai kredit yang signifikan disebabkan oleh pendedahan borong pada masa hadapan.

Kami seterusnya membincangkan pendedahan berkaitan di dalam Laporan Tahunan dan Akaun 2020, khususnya impak pandemik Covid-19 dalam menentukan peruntukan ECL dan ketegangan geopolitik yang berterusan antara AS dan China, dan ketidakpastian anggaran yang terhasil.

Bagaimana audit kami menangani Perkara Penting Audit

Kami menguji kawalan yang tersedia terhadap metodologi, aplikasi metodologi tersebut, andaian signifikan dan data yang digunakan untuk menentukan peruntukan ECL. Khususnya, termasuk kawalan terhadap:

- Pembangunan model, pengesahan dan pemantauan;
- Penentuan dan persetujuan konsensus dan senario alternatif ekonomi;
- Kelulusan pemberat kebarangkalian yang diberikan kepada senario ekonomi;
- Menetapkan Penilaian Risiko Pelanggan dan kebarangkalian kelalaian;
- Input data kritikal ke dalam sistem sumber dan aliran dan transformasi data kritikal antara sistem sumber ke model rosot nilai ECL;
- Penentuan dan kelulusan pengurusan terhadap penyesuaian pertimbangan; dan
- Kajian semula input dan andaian yang digunakan dalam menganggarkan perolehan semula pendedahan borong yang mengalami rosot nilai kredit.

Kami melakukan prosedur audit yang substantif terhadap pematuhan metodologi ECL kepada keperluan HKFRS 9. Kami telah mengajikan pakar yang berpengalaman dalam pemodelan ECL untuk menilai kesesuaian perubahan kepada model sepanjang tahun, dan untuk sampel model tersebut, kami melakukan pemodelan untuk aspek tertentu dalam pengiraan ECL secara bebas. Kami juga menilai kesesuaian metodologi dan model yang berkaitan dan tidak berubah sepanjang tahun ini, sambil memberikan pertimbangan khusus terhadap pandemik Covid-19 dan sama ada penyesuaian pertimbangan pengurusan diperlukan. Di mana penyesuaian pertimbangan pengurusan dibuat, kami menilai peruntukan ECL yang ditentukan dan analisis yang menyokongnya.

Kami seterusnya melakukan perkara berikut untuk menilai andaian signifikan, data dan pendedahan:

- Kami telah mencabar asas Bank untuk menentukan andaian signifikan dan, di mana relevan, perhubungan antaranya;
- Kami melibatkan pakar ekonomi kami dalam menilai kewajaran keterukan dan kemungkinan berlakunya senario ekonomi kumpulan. Penilaian ini mempertimbangkan kepekaan peruntukan ECL terhadap variasi dalam keterukan dan kemungkinan senario ekonomi yang berbeza;
- Kami menguji contoh penarafan risiko pelanggan yang diberikan kepada pendedahan borong;
- Kami telah menilai andaian signifikan lain secara bebas dan mendapat bukti relevan yang menyokongnya. Kami seterusnya mempertimbangkan sama ada penilaian yang dibuat dalam memilih andaian yang signifikan ini akan menimbulkan petunjuk kemungkinan berlaku berat sebelah di pihak pengurusan;



- Kami melakukan pelbagai prosedur audit yang substantif terhadap data kritikal yang digunakan dalam peruntukan ECL untuk memastikan ia relevan dan boleh dipercayai; dan
- Kami menilai kecukupan pendedahan berkaitan dengan jangkaan kerugian kredit atas pinjaman dan pendahuluan kepada pelanggan yang dibuat dalam Laporan Tahunan dan Akaun 2020 dalam konteks kerangka pelaporan kewangan yang digunakan.

Rujukan yang berkaitan dalam *Laporan Tahunan dan Akaun 2020*

Risiko: Risiko kredit, halaman 27-48

Nota 1.2 (i) mengenai penyata kewangan gabungan: Asas penyediaan dan dasar perakaunan penting, halaman 82-85

Nota 2 (e) mengenai penyata kewangan gabungan: Keuntungan operasi – Perubahan dalam kerugian kredit dan caj rosot nilai kredit yang lain, halaman 89

Nota 10 (e) mengenai penyata kewangan gabungan: Pinjaman dan pendahuluan kepada pelanggan, halaman 97

Penilaian rosot nilai pelaburan dalam syarikat bersekutu – Bank of Communications Co., Limited (“BoCom”)

Sifat Perkara Penting Audit

Pada 31 Disember 2020, nilai pasaran pelaburan dalam BoCom berdasarkan harga saham adalah HK\$107.6bn lebih rendah daripada nilai pemegang sebanyak HK165.4bn. Ini dianggap sebagai petunjuk potensi rosot nilai. Ujian rosot nilai dilakukan, dengan analisis sensitiviti sokongan, menggunakan model nilai dalam penggunaan (Value in use, VIU). Nilai VIU adalah HK\$3.9bn melebihi nilai bawaan. Atas dasar ini, tiada rosot nilai dicatatkan dan bahagian keuntungan BoCom telah diiktiraf dalam penyata pendapatan gabungan.

Metodologi yang digunakan dalam model VIU ini bergantung pada banyak andaian, yang bersifat jangka pendek dan jangka panjang. Andaian ini, yang tertakluk kepada ketidakpastian anggaran, diperoleh daripada kombinasi pertimbangan pengurusan, ramalan penganalisis dan data pasaran.

Andaian signifikan yang menjadi tumpuan audit kami adalah yang memiliki tahap pertimbangan pengurusan dan subjektiviti yang lebih tinggi, dan yang mana variasi mempunyai kesan yang paling ketara ke atas VIU. Secara khusus, ini termasuk kadar diskaun, kadar pertumbuhan pendapatan operasi, keuntungan jangka panjang dan kadar pertumbuhan aset, kerugian kredit yang dijangkakan, kadar cukai efektif, dan keperluan modal.

Perkara-perkara yang dibincangkan dengan Jawatankuasa Audit

Kami membincangkan dengan Jawatankuasa Audit tentang kesesuaian metodologi, aplikasinya dan andaian signifikan, dengan mempertimbangkan persekitaran makroekonomi dan tinjauan keseluruhan pasaran perbankan Cina. Kami mempertimbangkan alternatif yang semunasabah yang mungkin bagi andaian signifikan. Kami juga membincangkan pendedahan yang dibuat berkaitan dengan BoCom, termasuk penggunaan analisis sensitiviti untuk menjelaskan ketidakpastian anggaran dan keadaan yang akan mengakibatkan pengakuan rosot nilai.

Bagaimana audit kami menangani Perkara Penting Audit

Kami menguji kawalan yang tersedia berkenaan andaian signifikan, metodologi dan aplikasinya yang digunakan untuk menentukan VIU. Kami menilai kesesuaian metodologi yang digunakan, aplikasinya, dan ketepatan matematik dalam pengiraannya. Berhubung dengan andaian signifikan, kami telah melakukan perkara berikut:

- Mencabar asas untuk menentukan andaian signifikan dan, di mana relevan; perhubungan antara mereka;
- Mendapat bukti sokongan untuk data yang menyokong andaian signifikan yang mungkin merangkumi pengalaman sejarah, maklumat pasaran luaran, sumber pihak ketiga termasuk laporan penganalisis, maklumat daripada pengurusan BoCom dan sejarah kewangan BoCom yang tersedia untuk umum;
- Menetapkan julat munasabah bagi kadar diskaun yang digunakan di dalam model ini telah dihitung secara bebas dengan bantuan pakar penilaian kami dan berbanding dengan kadar diskaun yang digunakan oleh pihak pengurusan; dan
- Menilai sama ada pertimbangan yang dibuat dalam memilih andaian yang signifikan ini akan menimbulkan petunjuk kemungkinan berlaku berat sebelah di pihak pengurusan.

Kami memerhatikan mesyuarat pada bulan April, May, September dan November 2020 antara pihak pengurusan dan pengurusan eksekutif kanan BoCom, yang diadakan khusus untuk mengenal pasti fakta atau keadaan yang mempengaruhi andaian berkaitan dengan penentuan VIU.

Pernyataan telah diperoleh daripada HSBC bahawa andaian yang digunakan adalah konsisten dengan maklumat yang tersedia pada mereka, pada masa ini, kedua-dua sebagai pemegang saham dan juga yang wajar didapatkan oleh HSBC melalui penyertaannya dalam lembaga Pengarah BoCom.

Kami menilai kecukupan pendedahan berkaitan dengan BoCom yang dibuat dalam *Laporan Tahunan dan Akaun 2020* i dalam konteks kerangka pelaporan kewangan yang berkenaan.

Rujukan yang berkaitan dalam *Laporan Tahunan dan Akaun 2020*

Nota 1.2 (a) mengenai penyata kewangan gabungan: Asas penyediaan dan dasar perakaunan penting, halaman 78-79

Nota 14 mengenai penyata kewangan gabungan: Pelaburan dalam syarikat bersekutu dan usaha sama, halaman 100-103

Nilai semasa perniagaan insurans jangka panjang yang berkuat kuasa (“PVIF”) dan liabiliti di bawah kontrak insurans hayat tak berkait

Sifat Perkara Penting Audit

Pada 31 Disember 2020, kumpulan telah mencatatkan aset untuk PVIF berjumlah HK\$65.1bn dan liabiliti di bawah kontrak insurans hayat tak berkait berjumlah HK\$547.1bn.

Penentuan baki ini memerlukan penggunaan metodologi aktuari kompleks yang diterapkan dalam model dan melibatkan pertimbangan yang signifikan mengenai hasil masa depan. Secara khusus, pertimbangan yang signifikan diperlukan untuk memperoleh andaian ekonomi, dan andaian yang berkaitan dengan kelanjutan usia, mortaliti, ketegaran dan perbelanjaan. Perubahan kecil dalam andaian ini boleh membawa kesan material ke atas aset dan liabiliti PVIF di bawah kontrak insurans hayat tak berkait.

Perkara-perkara yang dibincangkan dengan Jawatankuasa Audit

Kami telah membincangkan dengan Jawatankuasa Audit tentang kewajaran metodologi, aplikasinya, andaian signifikan, dan pendedahan. Berkaitan dengan andaian, kami memberi fokus pada andaian yang mana variasi mempunyai kesan paling signifikan terhadap penilaian PVIF dan liabiliti di bawah kontrak insuran hayat yang tidak berkait yang mempunyai nilai, termasuk andaian ekonomi dan andaian yang berkaitan dengan kelanjutan usia, mortaliti, ketegaran dan perbelanjaan.

Bagaimana audit kami menangani Perkara Penting Audit

Kawalan yang telah sedia dilaksanakan bagi penentuan penilaian aset dan liabiliti PVIF di bawah kontrak insurans hayat yang tidak berkaitan telah diuji. Khususnya, termasuk kawalan terhadap:

- penyesuaian data polisi daripada sistem pentadbiran pemegang polisi kepada sistem penilaian aktuari;
- penetapan andaian;
- semakan dan penentuan kaedah penilaian dan model sepadan;
- sekatan akses pengguna kepada model ini; dan
- pengeluaran dan kelulusan hasil aktuari.

Dengan bantuan pakar-pakar aktuari kami, kami melakukan prosedur audit berikut untuk menilai metodologi yang digunakan, aplikasinya, andaian signifikan, data dan pendedahan:

- Kami menilai kesesuaian metodologi yang digunakan, aplikasinya dan ketepatan matematik pengiraannya;
- Kami telah mencabar asas kumpulan untuk menentukan andaian signifikan dan, di mana relevan, perhubungan antara mereka. Kami telah menilai andaian ini secara bebas dan mendapat bukti relevan yang menyokongnya. Kami seterusnya mempertimbangkan sama ada penilaian yang dibuat dalam memilih andaian yang signifikan ini akan menimbulkan petunjuk kemungkinan berlaku berat sebelah di pihak pengurusan;
- Kami melakukan prosedur audit yang substantif terhadap data kritikal yang digunakan dalam penentuan baki ini untuk memastikan ia relevan dan boleh dipercayai; dan
- Kami menilai kecukupan pendedahan berhubung dengan aset untuk PVIF dan liabiliti di bawah kontrak insurans hayat yang tidak berkait yang dibuat dalam *Laporan Tahunan dan Akaun 2020* dalam konteks kerangka pelaporan kewangan yang berkenaan.

Rujukan yang berkaitan dalam *Laporan Tahunan dan Akaun 2020*

Risiko: Risiko operasi pengeluaran insurans, halaman 59-63

Nota 1.2 (j) mengenai penyata kewangan gabungan: Asas penyediaan dan dasar perakaunan penting, halaman 85-86

Nota 3 mengenai penyata kewangan gabungan: Perniagaan Insurans, halaman 90

Nota 15 mengenai penyata kewangan gabungan: Muhibah dan aset tidak ketara, halaman 103-104

Pengurusan akses IT

Sifat Perkara Penting Audit

Kumpulan ini beroperasi di sejumlah negara yang menyokong berbagai produk dan perkhidmatan, yang menghasilkan lingkungan IT yang besar, kompleks dan semakin bergantung pada pihak ketiga. Proses pelaporan kewangan Bank bergantung pada elemen penting dalam persekitaran IT ini, baik dalam operasi mahupun laporan kewangan kumpulan.

Kawalan pengurusan akses adalah bahagian penting dalam persekitaran IT untuk memastikan akses dan perubahan yang dibuat pada sistem dan data adalah wajar. Pendekatan audit kami banyak bergantung pada keberkesanan pengurusan akses IT.

Perkara-perkara yang dibincangkan dengan Jawatankuasa Audit

Kepentingan pengurusan akses IT kepada audit kami telah dibincangkan dalam mesyuarat Jawatankuasa Audit sepanjang tahun. Kami seterusnya menyampaikan pemerhatian kawalan yang dikenal pasti berkaitan dengan pengurusan akses IT dan membincangkan tindak balas audit kami yang berkaitan.

Bagaimana audit kami menangani Perkara Penting Audit

Kawalan pengurusan akses IT diuji untuk sistem dan data yang relevan dengan pelaporan kewangan yang kami bergantung padanya sebagai sebahagian daripada audit kami. Khususnya, termasuk kawalan terhadap:

- Meluluskan permintaan akses baharu;
- Penghapusan hak akses tepat pada masanya;
- Pemantauan berkala terhadap kesesuaian hak akses kepada sistem dan data;
- Mengehadkan akses sangat istimewa kepada kakitangan yang sesuai sahaja;
- Ketepatan maklumat tentang pengguna IT untuk memudahkan pengurusan akses;
- Pengasingan akses merentas IT dan fungsi perniagaan;
- Perubahan dibuat kepada sistem dan data; dan
- Memahami dan menilai penggantungan pada pihak ketiga, termasuk laporan kawalan Organisasi Perkhidmatan.

Kami juga menilai kawalan berkaitan dengan dasar kata laluan dan konfigurasi sistem secara bebas, dan melakukan prosedur audit substantif berkaitan dengan penghapusan hak akses, akses istimewa, maklumat pengguna IT dan pemisahan tugas.

Kami melakukan ujian selanjutnya di mana kekurangan dikenal pasti, termasuk:

- Di mana akses yang tidak wajar dikenal pasti, kami telah memahami dan menilai sifat akses ini dan bila diperlukan, telah mendapatkan bukti tambahan tentang kewajaran aktiviti yang dijalankan; dan
- Di mana perlu, kami mengenal pasti dan menguji kawalan perniagaan kompensasi dan melakukan prosedur audit lain yang menangani risiko di mana perubahan yang tidak wajar dibuat terhadap sistem dan data.

Rujukan yang berkaitan dalam *Laporan Tahunan dan Akaun 2020*

Risiko: Risiko perbankan material, halaman 25-26

Maklumat Lain

Para pengarah Bank bertanggungjawab ke atas maklumat yang lain. Maklumat lain terdiri daripada maklumat yang disertakan dalam bahagian Sorotan Kewangan, Laporan Pengarah, Semakan Kewangan, Risiko, Modal dan Penyata Tanggungjawab Pengarah dalam Laporan Tahunan dan Akaun 2020 (tetapi tidak termasuk penyata kewangan gabungan dan laporan juruaudit kami selepas itu), yang telah kami peroleh sebelum tarikh laporan juruaudit ini, serta Penyata Pendedahan Perbankan 2020 dan senarai pengarah syarikat subsidiari Bank (digabungkan dalam penyata kewangan) sepanjang tempoh dari 1 Januari 2020 hingga 23 Februari 2021, yang dijangka akan diberikan kepada kami selepas tarikh laporan juruaudit ini. Maklumat lain tidak termasuk maklumat khusus yang dibentangkan di dalamnya yang dikenal pasti sebagai sebahagian penting penyata kewangan gabungan dan, oleh itu, diilindungi oleh pendapat audit kami mengenai penyata kewangan gabungan.

Pendapat kami mengenai penyata kewangan tidak merangkumi maklumat yang lain dan kami tidak dan tidak akan memberi sebarang bentuk kesimpulan jaminan mengenainya.

Berhubung dengan audit kami ke atas penyata kewangan gabungan, tanggungjawab kami adalah untuk membaca maklumat lain yang dikenal pasti di atas dan, dengan berbuat demikian, pertimbangkan sama ada maklumat lain itu tidak konsisten secara material dengan penyata kewangan gabungan atau pengetahuan yang kami peroleh dalam audit, atau sebaliknya nampaknya disalah nyata secara material.

Jika, berdasarkan kerja yang kami telah lakukan ke atas maklumat yang lain yang kami perolehi sebelum tarikh laporan juruaudit ini, kami membuat kesimpulan bahawa terdapat salah nyata material pada maklumat yang lain ini, kami dikehendaki melaporkan perkara ini. Kami tidak mempunyai apa-apa untuk dilaporkan berhubung perkara ini.

Apabila kami membaca Penyata Pendedahan Perbankan 2020 dan senarai pengarah syarikat subsidiari Bank (digabungkan dalam penyata kewangan) sepanjang tempoh dari 1 Januari 2020 hingga 23 Februari 2021, sekiranya kami mendapati terdapat salah nyata yang material di dalamnya, kami dikehendaki memaklumkan perkara itu kepada Jawatankuasa Audit dan mengambil tindakan sewajarnya dengan mempertimbangkan hak dan kewajiban undang-undang kami.

Tanggungjawab Pengarah dan Jawatankuasa Audit terhadap Penyata Kewangan Gabungan

Para pengarah bertanggungjawab terhadap penyediaan penyata kewangan gabungan yang memberi gambaran yang benar dan saksama menurut HKFRSs yang dikeluarkan oleh HKICPA dan Ordinan Syarikat Hong Kong, dan untuk kawalan dalaman seperti yang pengarah tentukan adalah perlu untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan gabungan yang bebas daripada salah nyata yang material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan penyata kewangan gabungan, para pengarah adalah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan kumpulan untuk terus sebagai satu usaha berterusan, mendedahkan, sepertimana yang berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika pengarah berhasrat untuk membubarkan kumpulan atau untuk menghentikan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik tetapi untuk berbuat demikian.

Jawatankuasa Audit bertanggungjawab untuk menyelia proses pelaporan kewangan kumpulan.

Tanggungjawab Juruaudit terhadap Audit Penyata Kewangan Gabungan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah sama ada penyata kewangan gabungan adalah bebas secara keseluruhannya daripada salah nyata yang material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan mengeluarkan laporan juruaudit yang mengandungi pendapat kami. Kami melaporkan pendapat kami semata-mata kepada anda, sebagai sebuah badan, menurut seksyen 405 Ordinan Syarikat Hong Kong dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak bertanggungjawab terhadap atau menanggung liabiliti terhadap mana-mana individu lain bagi kandungan laporan ini.

Jaminan yang munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan suatu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut HKSAs akan sentiasa mengesan salah nyata yang material apabila ia wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau ralat dan dianggap material sekiranya, secara individu atau agregat, salah nyata ini boleh secara munasabah dijangkakan akan mempengaruhi keputusan ekonomi pengguna yang dibuat berdasarkan penyata kewangan gabungan ini.

Sebagai sebahagian daripada audit yang menurut HKSAs, kami menggunakan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit. Kami juga:

- Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata yang material pada penyata kewangan gabungan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit responsif kepada risiko berkenaan, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan sesuai untuk memberi asas yang munasabah untuk pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata yang material akibat daripada penipuan adalah lebih tinggi berbanding dengan yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan yang sengaja, gambaran yang salah, atau pembatalan kawalan dalaman.
- Dapatkan pemahaman tentang kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit bagi tujuan merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman kumpulan.
- Nilaikan kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh pengarah.
- Berikan kesimpulan tentang kesesuaian penggunaan dasar usaha berterusan perakaunan oleh pengarah, dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, sama ada ketidakpastian material wujud yang berkaitan dengan peristiwa-peristiwa atau keadaan yang boleh menimbulkan keraguan yang besar ke atas keupayaan kumpulan itu untuk terus wujud sebagai usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian material wujud, kami dikehendaki menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami terhadap pendedahan berkaitan dalam penyata kewangan gabungan itu atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubah pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa atau keadaan masa depan boleh menyebabkan kumpulan berhenti beroperasi sebagai satu usaha berterusan.
- Menilai pembentangan, struktur dan kandungan penyata kewangan gabungan secara keseluruhan, termasuk pendedahan, dan sama ada penyata kewangan gabungan mewakili urus niaga dan peristiwa asas dengan cara yang mencapai pembentangan yang saksama.
- Mendapatkan bukti audit bersesuaian yang mencukupi mengenai maklumat kewangan entiti atau aktiviti perniagaan dalam kumpulan untuk menyatakan pendapat mengenai penyata kewangan gabungan. Kami bertanggungjawab terhadap arahan, penyeliaan dan pelaksanaan audit kumpulan. Kami bertanggungjawab sepenuhnya bagi pendapat audit kami.

Kami berkomunikasi dengan Jawatankuasa Audit mengenai, antara lain, skop yang dirancang dan masa audit dan penemuan audit yang penting, termasuk sebarang kekurangan signifikan dalam kawalan dalaman yang kami kenal pasti semasa audit kami.

Kami juga menyediakan kepada Jawatankuasa Audit kenyataan bahawa kami telah mematuhi keperluan etika berkaitan mengenai kebebasan dan memaklumkan kepada mereka semua perhubungan dan perkara-perkara lain yang boleh semunasabahnya dianggap mempengaruhi kebebasan kami, dan di mana berkenaan, perlindungan berkaitan.

Daripada perkara-perkara yang dibincangkan dengan Jawatankuasa Audit, kami menentukan perkara-perkara yang paling penting dalam pengauditan penyata kewangan gabungan bagi tempoh semasa dan dengan itu perkara penting audit. Kami menerangkan perkara-perkara ini dalam laporan juruaudit kami, kecuali undang-undang atau peraturan menghalang pendedahan awam tentang perkara ini atau apabila, dalam keadaan yang amat jarang berlaku, kami menentukan bahawa sesuatu perkara tidak boleh disampaikan dalam laporan kami kerana kesan buruk daripada berbuat demikian akan secara munasabah dijangkakan akan melebihi manfaat kepentingan awam komunikasi sedemikian.

Rakan kongsi perjanjian bagi audit yang menghasilkan laporan juruaudit bebas ini ialah Lars Christian Jordy Nielsen.

<p>PricewaterhouseCoopers Akauntan Awam Bertauliah Hong Kong, 23 Februari 2021</p>
<p>Laporan Tahunan dan Akaun</p>
<p>Kunci Kira-Kira gabungan dan Penyata Pendapatan gabungan yang dicetak di atas telah dipetik daripada Laporan Tahunan dan Akaun 2020 The Hongkong dan Shanghai Banking Corporation Limited. Nota ini membentuk sebahagian penting daripada penyata kewangan yang telah diaudit dan pemahaman penuh kenyataan tidak boleh dicapai tanpa merujuk kepada set lengkap penyata kewangan. Salinan Laporan Tahunan dan Akaun 2020 boleh didapati di laman web www.hsbc.com.hk.</p>
<p>Senarai Semua Anak Syarikat Bank</p>
<p>Senarai semua anak syarikat dipamerkan di semua cawangan Bank di Singapura. Senarai semua anak syarikat boleh didapati melalui permohonan dari: Jabatan Urus Tadbir Korporat & Sekretariat, 10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre, Tower 2 #48-01, Singapore 018983.</p>
<p>Deposit</p>

Undang-undang di negara tempat Bank diperbadankan (“Negara Asal”) tidak menghendaki Bank memberikan keutamaan yang lebih rendah kepada pendeposit pejabat asingnya, berbanding pendeposit Negara Asalnya, dalam pembayaran balik deposit sekiranya berlaku proses kuasa penerima, prosiding penggulungan atau prosiding Bank yang setara.

