

渣打26億保牌照

或需面對美司法部財政部訴訟

渣打被紐約州金融局指控涉嫌隱瞞與伊朗相關交易一事，出現戲劇性進展。金融局於聽證會前夕發表聲明，指與渣打達成和解協議，該行須支付3.4億美元（下同，約26.52億港元）罰款。雖然渣打與美國其他監管部門仍在談判之中，但市場普遍認為其後的罰款亦為渣打可控範圍內，其被撤銷紐約州銀行牌照的不明朗因素亦一掃而空。然而，渣打仍需面對可能來自美國司法部、財政部及紐約聯邦儲備銀行等機構的指控，故仍有手尾跟。 本報記者 邵淑芬

渣打當初被指控涉嫌隱瞞的交易金額高達2500億元，若按過往慣例罰款約為一成，即可高達250億元，雖然亦有指罰款約10億元，但亦已令市場陷入恐慌。是次罰款僅3.4億元，遠較市場預期為低，加上券商對渣打與金融局達成和解抱正面態度，受消息刺激，渣打本港股價昨日逆市上升，一度升近7%高見177港元，其後升幅收窄，但仍升3.56%或5.9港元，收報171.7港元。全日成交1132.7萬股，成交金額達19.73億元。至於倫敦尾市股價見14.26英鎊，折合港幣173.62元，升4.12%。

罰款遠較市場預期為低

根據和解協議，金融局及渣打同意就受爭議行為，即涉及最少2500億元的交易，渣打須向金融局支付民事罰款3.4億元。此外，渣打須設置一個監控者，為期最少兩年，該個監控者將直接向金融局匯報，並須評估紐約分行對洗黑錢風險監控的情況及執行適當的修正措施。金融局並將向該行派駐審查官員。而該行須於其紐約分行內，永久地委派人員負責監督及稽核該行所進行的任何境外洗黑錢盡職調查和監察工作。而原定於昨日舉行的聽證會亦宣布休會。渣打雖然與金融局達成和解，但仍面對美國司法部、財政部及紐約聯邦儲備銀行的指控。市場普遍認為，集團與金融局達成的和解金融，將成為日後罰款的參考指標，屬渣打可控範圍。

短期內達成正式和解協議

渣打預期，短期內將達成包含詳盡和解條款的正式協議，並將繼續積極參與跟其他相關美國部門的洽談。倘達成任何解決方案，集團會於適當時候作出公布。該行發言人再次重申，當中提及不當交易涉額高達2500億元，99.9%並未違規。渣打行政總裁洗博德早前曾表示，有關金額實際是該行在由01至07年期間所進行的掉頭式交易（U-turn）總額，當中未合規的交易僅300宗，涉資不足1400萬元。

渣打早前受有關指控影響，股價一度大瀉，曾跌穿150港元。雖然渣打業務主要集中於新興市場，惟若被撤銷紐約州的銀行牌照，則影響仍非常嚴重，故該集團一直希望迅速解決問題。事實上，由金融局上周一（6日）指控渣打涉嫌隱瞞與伊朗相關交易，直至昨日達成和解協議為止，才不過短短十日時間。而洗博德本已飛抵紐約，準備出席原於昨日舉行的聽證會。



▼紐約州金融局於聽證會前夕發表聲明，指與渣打達成和解協議，該行須支付約26.52億港元罰款。圖為位於倫敦的渣打總部

大行認為事件已告落幕

渣打與美國紐約州金融監管局達成和解，同意支付3.4億美元民事罰款。一眾大行對此抱正面態度，指雖然隨後或再有罰款，但認為屬渣打可應付範圍。而事件最主要問題為保住紐約州銀行經營牌照一事亦已獲得解決，故認為事件已告一段落。大行認為渣打基調仍然良好，均保持或上調至買入評級。

美銀美林發表報告指，早前降渣打評級是因為事件來得突然，而美國紐約州當局的指控亦非常嚴重，但認為現時雙方和解後，事件暫告一段落，故升其評級至買入，目標價1614便士（約196.35港元）。

該行續稱，今次罰款低於早前媒體報道的5億至7億美元。雖然渣打有可能要面對進一步的罰款，但雙方達成和解協議後，相信集團可保住紐約州銀行經營牌照，意味着事件中最重要的問題已解決。

摩通：或要面對其他罰款

摩通亦指，今次罰款僅是預期中的3億至10億美元的下限，但根據過往同類型事件的經驗，今次民事罰款只會是事件總成本的一部分，加上其他監管機構亦在調查中，渣打有可能要面對其他罰款。

但該行認為，罰款不會對渣打財政有重大影響，事件對盈利影響亦有限。另外

，投資者在今次事件中最憂慮渣打最終能否保留紐約州銀行經營牌照，相信今次初步和解可對市場帶來正面作用，故維持其「增持」評級，目標價為225港元。該行又指，渣打今次罰款會減低一級資本充足比率11個點子至11.4%。雖然渣打仍會面對來自其他監管機構的罰款，但該行認為，即使最終罰款是現時的兩倍，即6.8億美元，亦只會對一級資本充足比率有22個點子的影響，故認為整體情況可控。

券商對渣打評級		
券商	評級	目標價
摩根大通	增持	225 港元
花旗	買入	18.25 英 鎊（ 約 222.02 港元 ）
瑞銀	買入	18.00 英 鎊（ 約 218.97 港元 ）
美銀美林	買入	16.14 英 鎊（ 約 196.35 港元 ）
野村	買入	16.00 英 鎊（ 約 194.64 港元 ）
中信證券	持有	178.1 港元
里昂	買入	—

滙控傳再涉阿國洗錢被罰1億

繼墨西哥之後，阿根廷反洗黑錢部門亦對滙控（00005）作出懲處。外電指滙控被罰款6400萬阿根廷披索（折合約1.1億港元），金額較墨西哥事件少近一半，阿根廷當局及滙控均未有對消息作回應。洗黑錢事件繼續困擾滙控（00005），加上昨日除息令股價顯著受壓，單日下跌近1%至收報68.15元。

根據阿根廷媒體《Telam》報道，滙控阿根廷分支因沒有匯報可疑交易，被當地反洗黑錢部門罰款。據了解，可疑交易發生於07年9月至12月期間，涉及當地一間公司，而交易金額約3170萬阿根廷披索（折合約5300萬港元）。事實上，阿根廷販毒活動一直相當活躍，故有傳可疑交易與毒販轉移資金有關。

另外，有報道指滙控將委任美國財政部國外資產辦事處（OFAC）的前高官Robert Werner，出任新設的職位主管，負責監察集團各地業務是否符合法規標準。資料顯示，美國OFAC專責制裁恐怖組織及毒販洗黑錢的行為，故預計Robert Werner的人事任命，將會落實內部資料共用的新模式，監察各地的制裁名單，以避險集團與不法分子或組織有業務往來，而他亦會掌管新設的內部調查部門，對個別地區的可疑交易進行深入調查。

滙控捲入港洗黑錢醜聞，源於美國參議院轄下調查小組，在7月中發表一份長達335頁的報告，詳細指出滙控尤其是滙豐美國在監管洗黑錢活動

上，存有多項不足之處。其中，毒販活躍的墨西哥，可能透過滙豐在當時的網絡，將販毒現鈔轉移至美國，涉及金額高達70億美元。

另一方面，滙控中東附屬與沙地最大私人金融機構Al Rajhi Bank關係密切，單是06至10年期間，滙豐美國累計向其沽出10億美元資金，而Al Rajhi Bank為發動「911」襲擊的「基地」組織的重要資金來源，令人聯想到滙控間接協助恐怖組織融資。

雖然美國監管機構尚未就調查結果下定案，墨西哥全國銀行及證券委員會（CNBV）先發制人，指摘滙控於02年收購墨西哥Grupo Financiero Bital（現稱滙豐墨西哥）至今，累計有1729宗可疑交易，另有39宗可疑交易沒有作出匯報，以及21項行政上的失誤等。滙豐墨西哥支付2750萬美元罰款（折合約2.1億港元）。

事實上，滙控上半年業績時透露，已為美國參議院的洗黑錢指控，作出7億美元的罰款撥備，比市場預測10億美元為少，而單是為墨西哥及阿根廷指控已作出超過4000萬美元的罰款，即集團「罰款儲備」餘下約6.5億美元。更重要的是，隨著墨西哥及阿根廷監管機構的行動，預計中東等地亦可能仿效做法，伺機向滙控分一杯羹，總罰款有機會超越7億美元的預算。

港股反覆尋底險守二萬點

美國消費數據理想，反成投資者沽貨藉口，港股昨日回吐239點，兩度險失兩萬點支持位。港股交投淡靜，但個別股份卻十分火爆。創辦人管理權遭到架空的雅天妮（00789）股價不跌反升，曾經暴漲92%；出現權力鬥爭的雷士照明（02222）股價挫49%。兩隻股份榮辱互見。

港股未能承接周二升勢再上一層樓，昨日低開166點後，反覆尋底，兩度跌至二萬點邊緣，收市時靠近全日低位報收，跌239點，收20052點。國企指數則跌136點，收9779點。大市全日買賣兩開，主板成交較上日減少137億元，至423億元。

國企指數下跌136點

大價股乏善足陳，細價股卻熱鬧非常。雅天妮前主席兼行政總裁謝超群年初休假期多月後，又被踢爆在深圳因涉嫌毒品相關罪行被問話，卻在證據不足下獲釋，最終被公司董事會剝去權力，調任為非執行主席。連串負面消息不僅未打擊投資者信心，雅天妮股價反而像奧運撐杆跳，昨日曾逆市急升92%，高見0.27元；收市時升幅縮窄至51%，報0.212元。而雅天妮股價連續兩日反彈，累升1.6倍。

同樣出現管理層內部矛盾，雷士照明昨日股份復牌後卻表現「高台跳水」。雷士創辦人吳長江復職無

望，多名高層離職，加上發盈利預警，股價最多跌49%，收市時仍要跌28%，收報1.01元。

恒大地產（03333）被指並未繳清廣州地王出讓金，導致9000萬元人民幣訂金被沒收。儘管廣州國土局已作出澄清，表示恒大已繳清相關出讓金，但恒大昨日股價仍然要插水，收市跌8.1%，收3.06元。

中國是亞洲投資首選

另外，美銀美林發布環球投資者信心指數報告，顯示中國及香港市場仍然是亞太區投資者最愛。調查結果顯示，亞太地區投資者連續兩個月調低對中國的投資意欲，持有中國資產的比率由6月淨27%（淨比率為看好百分比減去看淡百分比）降至7月淨19%，為去年10月以來最低。

儘管如此，中國仍然是亞太區投資者最願意投資的地區。香港則緊隨中國之後，以淨12%的比率，成為亞太投資者最心儀地區亞軍，不過比率同樣較上月的15%，下滑三百個百分點。

全球而言，全球投資者信心錄得09年以來單月最大反彈，淨15%的投資者相信環球經濟會在未來一年走強，主要原因是對於歐央行入市的期望升溫，帶來樂觀情緒。該行同時發布的風險和流動綜合指數也在7月下跌4個百分點至31%，反映更多基金經理減持現金。



▲港股昨回吐239點，兩度險失兩萬點支持位

信用卡拖欠帳款微降



▲金管局公布，截至6月底止，第2季信用卡應收帳款總額為986.9億元，較首季增加3.2%

金管局昨公布最新信用卡貸款調查，截至6月底止，第2季應收帳款總額為986.9億元，較首季的956.32億元增加3.2%，而首季橫比錄得4.8%負增長。第二季度總額按年增幅為13.5%，較首季同比增長14.2%略為放慢。

報告顯示，截至6月底信用卡帳戶總數為1577.3萬個，以全港約380萬勞動人口計算，相當於每名打工仔擁有約4.2張信用卡。帳戶總數較去年同期增長9%，而按季亦升2.3%。

期內，信用卡貸款拖欠帳款（逾期90日）由首季的2.04億元，減少至2.03億，拖欠比率維持0.21%。經重組的應收帳款，由首季的7600萬元，大幅增加36.8%至第二季的1.04億元，而撇帳額亦由3.9億元上升13.1%至4.41億元，撇帳比率年度比率由0.4%升至0.45%，以年率計季度比率亦由1.59%，抽高至1.81%。