

巴克萊銀行
業績公佈

2014 年 12 月 31 日

僅供參考，所有內容以英文為準。

集團朝著轉型目標穩步邁進。在針對性的節流措施帶動下，集團及核心業務的稅前溢利上升。年內，集團大幅縮減非核心業務的規模，有利提升集團的資本和槓桿比率

- 集團經調整稅前溢利上升 12%，至 55.02 億英鎊，核心稅前溢利上升 3%，至 66.82 億英鎊，而非核心稅前虧損則減少 24%，至 11.80 億英鎊
- 在轉型計劃的節約措施推動下，經調整經營開支總額下降 9% 至 180.69 億英鎊，其中計入員工人數淨減幅 5%。不包括轉型計劃費用的經營開支減少 17.80 億英鎊，至 169.04 億英鎊
- 信貸減值準備下降 29% 至 21.68 億英鎊，其中非核心業務減少 7.32 億英鎊至 1.68 億英鎊，而核心業務則下降 8% 至 20 億英鎊
- 核心業務方面，個人及企業銀行業務及 Barclaycard 繼續錄得盈利增長，兩者的收入上升，不包括轉型計劃費用的經營開支減少。非洲銀行業務的業績按固定匯率計算有所改善，報告業績受不利的匯率變動影響。儘管充滿挑戰的市況對收入造成影響，但投資銀行業務的策略重整措施取得進一步進展，同時推動節約措施及提升風險加權資產效率。不包括轉型計劃費用，平均權益核心回報為 10.9%（2013 年：12.7%）
- 在縮減非核心業務方面取得良好進展，加權風險資產縮減 350 億英鎊至 750 億英鎊。期終分配權益減少 40 億英鎊至 110 億英鎊
- 全面負載 CRD IV 普通股權一級資本比率增至 10.3%（2013 年：9.1%），進一步邁向 11% 的 2016 年轉型目標。比率改善主要受風險加權資產縮減 406 億英鎊至 4,020 億英鎊帶動，顯示縮減非核心業務方面取得良好進展，資本增至 415 億英鎊（2013 年：404 億英鎊）。若包括於 2015 年 1 月 2 日完成出售的西班牙業務，於 2014 年 12 月 31 日的全面負載 CRD IV 普通股權一級資本比率增至 10.5%
- BCBS 270 槓桿比率增至 3.7%（2014 年 9 月：3.5%），接近集團高於 4% 的 2016 年轉型目標。比率提高，是由於結算餘額出現季節性下跌而非核心業務槓桿風險持續下降，令 2014 年第四季的槓桿風險大幅減至 12,330 億英鎊（2014 年 9 月：13,240 億英鎊）
- 每股有形資產淨值增至 285 便士（2013 年：283 便士）

重大調整項目：

- 集團於 2014 年第四季就巴克萊非核心業務按公允值持有的 Education, Social Housing, and Local Authority (ESHLA) 貸款組合，確認 9.35 億英鎊的估值修訂。這是由於估值法所用的貼現率出現變動。上述修訂並無對普通股權一級資本比率或槓桿比率造成影響
- 2014 年下半年，就與外匯有關的持續調查及訴訟確認 12.5 億英鎊的準備。這包括於 2014 年第四季確認的 7.5 億英鎊額外撥款
- 在更新對未來賠償和有關費用所作的最佳估算後，集團於 2014 年第四季確認付款保障保險賠償的 2 億英鎊額外撥備，令與付款保障保險及利率對沖賠償有關的全年撥備淨額達 11.1 億英鎊
- 於 2014 年第三季確認美國雷曼兄弟收購資產的 4.61 億英鎊收益（2013 年第二季：2.59 億英鎊）
- 公布出售的西班牙業務於 2014 年第三及第四季錄得虧損 4.46 億英鎊，交易已於 2015 年 1 月 2 日完成。此外，集團將於 2015 年第一季完成出售時確認約 1 億英鎊的累計貨幣匯兌儲備虧損

業績摘要

巴克萊集團業績 (截至右列日期止年度)	經調整			法定		
	31.12.14 百萬英鎊	31.12.13 ¹ 百萬英鎊	變動百分率	31.12.14 百萬英鎊	31.12.13 百萬英鎊	變動百分率
扣除保險申索的收益總額	25,728	27,896	(8)	25,288	27,935	(9)
信貸減值準備及其他準備	(2,168)	(3,071)	29	(2,168)	(3,071)	29
經營收益淨額	23,560	24,825	(5)	23,120	24,864	(7)
經營開支	(15,993)	(17,739)	10	(15,993)	(17,818)	10
訴訟及操守	(449)	(441)	(2)	(2,809)	(2,441)	(15)
英國銀行徵費	(462)	(504)	8	(462)	(504)	8
不包括轉型計劃費用的經營開支	(16,904)	(18,684)	10	(19,264)	(20,763)	7
轉型計劃涉及的費用	(1,165)	(1,209)	4	(1,165)	(1,209)	4
經營開支總額	(18,069)	(19,893)	9	(20,429)	(21,972)	7
公布出售的西班牙業務錄得虧損	-	-		(446)	-	
其他收益/(費用)淨額	11	(24)		11	(24)	
稅前盈利	5,502	4,908	12	2,256	2,868	(21)
稅項支出	(1,704)	(1,963)	13	(1,411)	(1,571)	10
稅後盈利	3,798	2,945	29	845	1,297	(35)
非控股權益	(769)	(757)	(2)	(769)	(757)	(2)
其他股本權益 ²	(250)	-		(250)	-	
應佔溢利	2,779	2,188	27	(174)	540	
表現指標						
平均有形股東權益回報 ²	5.9%	4.8%		(0.3%)	1.2%	
平均股東權益回報 ²	5.1%	4.1%		(0.2%)	1.0%	
成本：收益比率	70%	71%		81%	79%	
貸款損失率(點子)	46	64		46	64	
每股基本盈利 ²	17.3 便士	15.3 便士		(0.7 便士)	3.8 便士	
每股股息	6.5 便士	6.5 便士		6.5 便士	6.5 便士	
資產負債表及槓桿						
每股有形資產淨值				285 便士	283 便士	
每股資產淨值				335 便士	331 便士	
BCBS 270 槓桿風險				12,330 億英鎊	不適用	
資本管理						
全面負載 CRD IV						
普通股本一級比率				10.3%	9.1%	
普通股本一級資本				415 億英鎊	404 億英鎊	
一級資本				460 億英鎊	427 億英鎊	
風險加權資產				4,020 億英鎊	4,420 億英鎊	
BCBS 270 槓桿比率				3.7%	不適用	
融資及流動資金						
集團流動資金總額				1,490 億英鎊	1,270 億英鎊	
估計 CRD IV 流動資金償付比率				124%	96%	
貸款：存款比率 ³				89%	91%	
經調整盈利對賬						
經調整稅前盈利	5,502	4,908		5,502	4,908	
自有信貸	34	(220)		34	(220)	
商譽減值	-	(79)		-	(79)	
付款保障保險賠償及利率對沖產品賠償撥備	(1,110)	(2,000)		(1,110)	(2,000)	
美國雷曼收購資產收益 ¹	461	259		461	259	
就與外匯有關的持續調查及訴訟提撥準備	(1,250)	-		(1,250)	-	
公布出售的西班牙業務錄得虧損	(446)	-		(446)	-	
ESHLA 估值修訂	(935)	-		(935)	-	
法定稅前盈利	2,256	2,868		2,256	2,868	

1 集團尚未從美國雷曼收購中獲取的資產於 2013 年第二季錄得 2.59 億英鎊收益。由於這項收益在現年度屬於重大項目，集團為提高可比性，已撇除這項收益而重列 2013 年經調整收益和稅前盈利。

2 其他股權持有人應佔稅後盈利為 2.5 億英鎊(2013 年：無)，被載於儲備賬的 5,400 萬英鎊稅項抵免額(2013 年：無)所抵銷。為計算每股盈利、平均有形股東權益回報及平均股東權益回報，該 1.96 億英鎊淨額連同非控股權益從稅後盈利中扣除。

3 個人及企業銀行業務、Barclaycard、非洲銀行業務及非核心零售業務的貸款：存款比率。

業績摘要

巴克萊核心及非核心業務業績 (截至右列日期止年度)	巴克萊核心			巴克萊非核心		
	31.12.14 百萬英鎊	31.12.13 ¹ 百萬英鎊	變動百分率	31.12.14 百萬英鎊	31.12.13 百萬英鎊	變動百分率
扣除保險申索的收益總額	24,678	25,603	(4)	1,050	2,293	(54)
信貸減值準備及其他準備	(2,000)	(2,171)	8	(168)	(900)	81
經營收益淨額	22,678	23,432	(3)	882	1,393	(37)
經營開支	(14,483)	(15,809)	8	(1,510)	(1,930)	22
訴訟及操守	(251)	(173)	(45)	(198)	(268)	26
英國銀行徵費	(371)	(395)	6	(91)	(109)	17
轉型計劃涉及的費用	(953)	(671)	(42)	(212)	(538)	61
經營開支總額	(16,058)	(17,048)	6	(2,011)	(2,845)	29
其他收益/(費用)淨額	62	86	(28)	(51)	(110)	54
稅前盈利/(虧損)	6,682	6,470	3	(1,180)	(1,562)	24
稅項(費用)/支出	(1,976)	(1,754)	(13)	272	(209)	
稅後盈利/(虧損)	4,706	4,716	-	(908)	(1,771)	49
非控股權益	(648)	(638)	(2)	(121)	(119)	(2)
其他股本權益	(194)	-		(56)	-	
應佔溢利/(虧損)	3,864	4,078	(5)	(1,085)	(1,890)	43
表現指標						
平均有形權益回報 ²	11.3%	14.4%		(5.4%)	(9.6%)	
平均分配有形權益(10 億英鎊)	350 億英鎊	280 億英鎊		130 億英鎊	170 億英鎊	
平均權益回報 ²	9.2%	11.3%		(4.1%)	(7.2%)	
平均分配權益(10 億英鎊)	420 億英鎊	360 億英鎊		130 億英鎊	170 億英鎊	
期終分配權益(10 億英鎊)	450 億英鎊	390 億英鎊		110 億英鎊	150 億英鎊	
成本：收益比率	65%	67%		不適用	不適用	
每股基本盈利貢獻	24.0 便士	28.5 便士		(6.7 便士)	(13.2 便士)	
資本管理						
風險加權資產	3,270 億英鎊	3,330 億英鎊		750 億英鎊	1,100 億英鎊	
BCBS 270 槓桿風險	9,560 億英鎊	不適用		2,770 億英鎊	不適用	
按業務劃分收入						
		31.12.14 百萬英鎊		31.12.13 百萬英鎊		變動百分率
個人及企業銀行業務		8,828		8,723		1
Barclaycard		4,356		4,103		6
非洲銀行業務		3,664		4,039		(9)
投資銀行業務 ¹		7,588		8,596		(12)
總部		242		142		70
巴克萊核心業務		24,678		25,603		(4)
巴克萊非核心業務		1,050		2,293		(54)
巴克萊集團經調整收入		25,728		27,896		(8)
按業務劃分稅前盈利/(虧損)						
		31.12.14 百萬英鎊		31.12.13 百萬英鎊		變動百分率
個人及企業銀行業務		2,885		2,233		29
Barclaycard		1,339		1,183		13
非洲銀行業務		984		1,049		(6)
投資銀行業務 ¹		1,377		2,020		(32)
總部		97		(15)		
巴克萊核心業務		6,682		6,470		3
巴克萊非核心業務		(1,180)		(1,562)		24
巴克萊集團經調整稅前盈利		5,502		4,908		12

1 集團尚未從美國雷曼收購中獲取的資產於 2013 年第二季錄得 2.59 億英鎊收益。由於這項收益在現年度屬於重大項目，集團為提高可比性，已撇除這項收益而重列 2013 年經調整收益和稅前盈利。

2 巴克萊非核心業務的平均權益及平均有形權益的回報，代表其對集團的影響，即巴克萊集團回報與巴克萊核心業務回報之間的差異。這並不代表非核心業務的平均權益及平均有形權益的回報。

集團行政總裁回顧

「自金融危機以來，巴克萊現在的實力更強，前景更佳。

雖然集團的轉型計劃尚未完成，但觀乎集團 2014 年的業績，我們深信集團正朝著正確路向邁進。

集團經調整稅前盈利按年上升 12%。個人及企業銀行業務及 Barclaycard 繼續壯大和發展；儘管受負面的匯率因素影響，非洲銀行的業績仍然良好；投資銀行業務多個範疇均錄得令人鼓舞的業績。

年內，集團在實現 2016 年轉型目標方面取得良好進展，尤其是在成本、資金和槓桿方面，進一步證明有關策略發揮作用。

成本方面，集團於 2014 年取得顯著的節流成果，經營開支減少約 18 億英鎊，相等於集團不包括轉型計劃費用的經調整成本基礎的 10%。這項在過去 12 個月的節流成果，加上 2015 年進一步縮減開支，將更有利巴克萊提升回報，並強化集團各項業務的可持續競爭優勢。在核心業務方面，不包括轉型計劃費用的經調整權益回報約為 11%，大步邁向我們希望於 2016 年達到的 12% 以上目標。巴克萊已超越縮減非核心業務的目標，風險加權資產縮減約 350 億英鎊至 750 億英鎊，對股東權益回報的攤薄影響由 7.2% 降至 4.1%。

於 2014 年，我們在增強資本狀況方面取得重大進展。計入於 2015 年 1 月 2 日完成出售西班牙業務的影響，並於 2014 年第四季就外匯有關的持續調查及訴訟進一步提撥準備後，全面負載普通股權一級資本比率改善至 10.5%，去年為 9.1%。同樣重要的是，我們的槓桿比率增至 3.7%。這意味著，我們現已具備良好條件，達致轉型計劃為 2016 年訂立的資本比率和槓桿比率目標（分別為 +11% 及 4%）。

股息方面，儘管受操守項目撥備的影響，集團仍宣布派發 2014 年的現金股息 6.5 便士。我們對集團資本狀況的信心日增，並繼續朝著 40 至 50% 的派息率目標邁進。

對今年首次推行的平衡計分卡，巴克萊亦取得穩定的達標進度。當中客戶、同事、操守、公民及公司方面的具體指標，與行政人員及員工評核和薪酬直接掛鉤，確保我們以集團目標和價值觀為依歸，循正道締造業績。

我們仍然全力處理未決的操守，包括與外匯交易有關的事宜。我認為這些調查活動所針對的行為完全違背集團的價值觀，對這些事宜繼續令集團業務蒙上陰影，我與同事和股東同感失望。解決上述問題，是巴克萊業務計劃的重要部分，雖然情況維艱，但我預期集團於 2015 年將在這方面取得顯著進展。

因此，儘管我們在 2014 年取得實質進展，但仍需繼續努力。我們決心發揮集團的發展勢頭，繼續提升旗下各項業務的回報，並加速執行集團的計劃。

2015 年，巴克萊將繼續締造佳績。」

集團行政總裁 詹金斯 (Antony Jenkins)

集團財務董事回顧

收益表

集團表現

- 經調整稅前盈利上升 12%至 55.02 億英鎊，其中投資銀行業務盈利下跌，加上非洲銀行業務的報告業績受負面匯價變動影響，部分抵銷了個人及企業銀行業務、Barclaycard 和非核心業務的改善
- 經調整收入減少 8%至 257.28 億英鎊，而減值額減少 29%至 21.68 億英鎊，導致經營收益淨額減少 5%至 235.60 億英鎊
- 在轉型計劃的節約措施（包括員工人數淨減幅 5%）及匯價變動推動下，經調整經營開支總額下降 9%至 180.69 億英鎊
 - 薪酬開支總額下降 8%至 88.91 億英鎊，其中投資銀行業務的薪酬開支減少 9%至 36.20 億英鎊，反映員工數目減少，加上遞延及本年花紅開支縮減
 - 不包括轉型計劃費用的經營開支為 169.04 億英鎊（2013 年：186.84 億英鎊）。轉型計劃費用為 11.65 億英鎊（2013 年：12.09 億英鎊）
- 法定稅前盈利為 22.56 億英鎊（2013 年：28.68 億英鎊），主要反映為付款保障保險賠償及利率對沖產品賠償增撥 11.1 億英鎊（2013 年：20 億英鎊）準備淨額、美國雷曼收購資產的收益 4.61 億英鎊（2013 年：2.59 億英鎊）、就與外匯有關的持續調查及訴訟提撥 12.5 億英鎊準備、公布出售的西班牙業務所錄得的虧損 4.46 億英鎊，以及 ESHLA 估值修訂 9.35 億英鎊
- 經調整稅前盈利的實際稅率降至 31.0%（2013 年：40.0%），法定稅前盈利增至 62.5%（2013 年：54.8%），主要由於不可扣除的開支，包括就與外匯有關的持續調查及訴訟提撥準備。此外，2013 年的實際稅率包括撇減西班牙遞延稅項資產 4.4 億英鎊
- 經調整集團應佔盈利為 27.79 億英鎊（2013 年：21.88 億英鎊），令集團經調整平均股東權益回報達 5.1%（2013 年：4.1%）

核心業務表現

- 稅前盈利上升 3%至 66.82 億英鎊，原因是投資銀行業務盈利下跌，加上非洲銀行業務的報告業績受匯價變動影響，部分抵銷了個人及企業銀行業務和 Barclaycard 的盈利改善
- 收入減少 4%至 246.78 億英鎊，反映投資銀行業務收入減少 12%至 75.88 億英鎊，以及非洲銀行業務的收入因不利的匯價變動而減少，但被 Barclaycard 和個人及企業銀行業務增長所部分抵銷。由於客戶活動減少，而信貸和宏觀業務波動性減弱（收入分別減少 25%及 14%），投資銀行於 2014 年第四季的收入為 16.66 億英鎊，較去年同期下降 7%
 - 個人及企業銀行業務、Barclaycard 和非洲銀行業務的淨利息收入上升 4%至 114.35 億英鎊，反映個人及企業銀行業務的收入增長強勁和 Barclaycard 業務量增加，但非洲銀行業務的淨利息收入因匯價變動而減少，帶來部分抵銷作用。淨利息收益率為 4.08%（2013 年：4.02%）
- 信貸減值準備改善 8%至 20 億英鎊，反映由於英國經濟環境改善，個人及企業銀行業務的減值下降，企業銀行業務尤其受惠於一次性撥回及大型英國企業客戶違約情況減少，而非洲銀行業務南非按揭組合的減值下降。由於 Barclaycard 為延期償付提供更高的覆蓋率，信貸減值準備於 2014 年第四季升至 5.73 億英鎊（2014 年第三季：5.09 億英鎊）
- 經營開支總額減少 6%至 160.58 億英鎊，反映在各業務部門推行的轉型計劃節省大量成本，但被增至 9.53 億英鎊（2013 年：6.71 億英鎊）的轉型計劃費用所部分抵銷。由於重組分行網絡及提升技術來加強自動化，轉型計劃費用於 2014 年第四季升至 2.98 億英鎊（2014 年第三季：2.02 億英鎊），主要在個人及企業銀行業務方面
- 應佔溢利減至 38.64 億英鎊（2013 年：40.78 億英鎊），反映實際稅率上升，主要由於令 2013 年的稅率下降的稅項抵免額不再復見，加上於 2014 年就額外一級（AT1）票據向其他股權持有人作出分派。平均分配權益增至 420 億英鎊（2013 年：360 億英鎊），令核心業務權益回報降至 9.2%（2013 年：11.3%）

非核心業務表現

- 稅前虧損減少 24%至 11.8 億英鎊，反映：
 - 縮減資產和證券業務規模和出售業務後，收入降至 10.5 億英鎊（2013 年：22.93 億英鎊），但被出售阿聯酋零售銀行業務組合所得收益 1.19 億英鎊所部分抵銷
 - 由於單名風險的減值不再復見、批發組合的減值撥回，以及歐洲業績改善，信貸減值撥備改善 7.32 億英鎊，至 1.66 億英鎊
 - 經營開支總額減少 29%，至 20.11 億英鎊，反映轉型計劃節省的成本，包括員工人數減少和之前公布的歐洲零售業務重組的結果，以及轉型計劃費用減至 2.12 億英鎊（2013 年：5.38 億英鎊）
- 非核心業務對集團股東權益回報的攤薄影響改善至 4.1%（2013 年：7.2%），反映風險加權資產減少 350 億英鎊

資產負債表及槓桿

資產負債表

- 總資產大致平穩，為 13,580 億英鎊（2013 年：13,440 億英鎊）
 - 衍生工具資產增加 900 億英鎊，達 4,400 億英鎊，與衍生工具負債增加 920 億英鎊至 4,390 億英鎊的趨勢相符，主要由於主要的遠期利率下跌，令利率衍生工具增加
 - 逆回購協議及其他類似的有抵押借貸減少 550 億英鎊至 1,320 億英鎊，主要因資產負債表的去槓桿化使平衡賬目交易減少所致
 - 貸款和墊款總額減少 40 億英鎊，至 4,700 億英鎊，原因是 Barclaycard 和個人及企業銀行業務的放貸增加，但被與持作出售的西班牙業務有關而重新歸類為其他資產的 130 億英鎊貸款所部分抵銷
- 由於與西班牙業務有關的 80 億英鎊被重新歸類為其他負債，客戶賬戶減少 40 億英鎊，至 4,280 億英鎊，但被個人及企業銀行業務和 Barclaycard 的客戶賬戶增加 50 億英鎊所部分抵銷
- 股東權益總額（包括非控股權益）為 660 億英鎊（2013 年：640 億英鎊）。不包括非控股權益，股東權益增至 600 億英鎊（2013 年：550 億英鎊），主要反映其他股本工具增加 20 億英鎊，這是由於向投資者發行按股權入賬的 AT1 證券，以換取註銷優先股及後償債務工具，以及因遠期利率下跌令現金流量對沖儲備收益上升 20 億英鎊
- 每股資產淨值增至 335 便士（2013 年：331 便士），每股有形資產淨值增至 285 便士（2013 年：283 便士）

槓桿風險額

- 巴塞爾銀行監管委員會（BCBS）270 槓桿風險額於 2014 年第四季減少 910 億英鎊，至 12,330 億英鎊，主要由於：
 - 貸款和墊款及其他資產減少 520 億英鎊，至 7,130 億英鎊，主要由於結算餘額的季節性減少 280 億英鎊，及現金結餘減少 130 億英鎊
 - 證券融資交易（SFTs）減少 350 億英鎊，至 1,570 億英鎊，乃由於逆回購協議減少，加上非核心業務轉靜及交易量的季節性下調，使 SFT 出現調整
 - 衍生工具的潛在未來風險（PFE）減少 160 億英鎊，至 1,790 億英鎊，主要由於業務活動減少及優化措施，包括交易壓縮及撕毀

資本管理

- 由於風險加權資產減少 406 億英鎊至 4,020 億英鎊，而全面負載第四版資本要求指令（CRD IV）普通股本一級比率（CET1）的資本增加 11 億英鎊至 415 億英鎊，該比率升至 10.3%（2013 年：9.1%），
 - 在吸納調整項目 33 億英鎊後，CET1 資本增加，這是由於其他合資格儲備增加 16 億英鎊，而其中 6 億英鎊的增幅，是由於監管當局的調整和扣減幅度減少，但被確認為股息的 12 億英鎊所部分抵銷。若包括已於 2015 年 1 月 2 日完成出售的西班牙業務，於 2014 年 12 月 31 日的全面負載第四版資本要求指令（CRD IV）普通股本一級比率（CET1）升至 10.5%
 - 風險加權資產減少，主要受非核心業務減少 350 億英鎊至 750 億英鎊帶動，反映出售業務、縮減和結束證券和貸款業務，以及衍生工具風險下調的影響
- BCBS 270 槓桿比率增至 3.7%（2014 年 9 月：3.5%），反映由於結算餘額的季節性減少和非核心業務風險持續下降，使 BCBS 270 的槓桿風險減至 12,330 億英鎊（2014 年 9 月：13,240 億英鎊）。若包括已於 2015 年 1 月 2 日完成出售的西班牙業務，於 2014 年 12 月 31 日的 BCBS 270 槓桿比率增至 3.8%

融資及流動資金

- 2014 年，集團加強流動資金狀況，提高流動資金風險承受力的盈餘資金。在信貸評級機構評估巴克萊集團信貸評級的主權支持時，這使集團的評級有機會被提高。因此，集團的流動資金總額增至 1,490 億英鎊（2013 年：1,270 億英鎊）。估計 CRD IV 流動資金償付比率（LCR）增至 124%（2013 年：96%），相等於 300 億英鎊盈餘（2013 年：60 億英鎊短缺）
- 集團融資狀況保持穩定，而且高度分散。未償還批發融資總額（不包括回購協議）為 1,710 億英鎊（2013 年：1,860 億英鎊）。集團活躍於批發無抵押、有抵押和債務資本市場，錄得經扣除提早贖回後的 150 億英鎊（2013 年：10 億英鎊）發行額

法律、競爭和規管事宜

- 集團面對法律、競爭和規管挑戰，詳情載於年報第 306 至 314 頁附註 29。雖然這些事宜對集團的影響程度未必經常能夠預測，但卻可能會對集團的運作、財務業績、狀況和前景造成重大影響
- 就法律、競爭和規管事宜作出的準備為 16.90 億英鎊（2013 年：4.85 億英鎊）。2014 年，這些準備和資產值受有關事宜影響而出現的變動包括：

集團財務董事回顧

- 就若干政府部門與外匯有關的持續調查及訴訟的若干範疇，確認 12.5 億英鎊準備，其中包括於 2014 年第四季確認的額外撥款 7.5 億英鎊
- 2014 年第三季確認 4.61 億英鎊的收益，反映 2008 年美國雷曼兄弟收購項目中獲取的資產具有更確定的可收回性。美國第二巡迴上訴法院於 2014 年第三季作出的有利裁決，令資產值出現轉變

其他事宜

- 於 2014 年第四季就巴克萊非核心業務持有的 ESHLA 組合（公平值為 174 億英鎊）確認 9.35 億英鎊的估值修訂。這個組合主要包括信貸質素優良的長期固定利率貸款。估值的不確定性，是由於其長期性質，以及缺乏二級市場和可觀察的貸款息差

此次修訂回應估值方法於 2014 年第四季出現的轉變，加入了外部人士的資料，以及在評估這些資產時可考慮的因素。這亦符合近期的行業趨勢，即資產估值正逐漸偏離以倫敦銀行同業拆息為基礎的貼現率。這項修訂並不影響 CET1 比率，原因是上述組合於年底的審慎估值調整（PVA）已相應下調

- 集團在動用 11.82 億英鎊準備及確認 12.7 億英鎊的額外準備後，付款保障保險賠償的撥備達 10.59 億英鎊（2013 年：9.71 億英鎊）。這包括根據對未來賠償額和有關費用的最新估計而於 2014 年第四季確認 2 億英鎊的額外準備。其餘準備額反映巴克萊當前對未來費用的最佳估算¹
- 在 2014 年第三季動用 7.98 億英鎊及撥回 1.6 億英鎊的準備後，集團就利率對沖產品賠償提撥 2.11 億英鎊（2013 年：11.69 億英鎊）準備。撥備檢討現已大致完成，差不多所有受賠償機制保障的客戶已於 2014 年獲告知檢討結果¹
- 公布出售西班牙業務錄得的虧損 4.46 億英鎊，為同意於年底出售的西班牙業務的 7.61 億英鎊資產減值，但被相關對沖工具的 3.15 億英鎊收益所部分抵銷。於 2015 年 1 月 2 日完成出售時，集團將確認約 1 億英鎊的累計貨幣匯兌儲備虧損。完成出售後，資產將減少 134 億英鎊，負債將減少 128 億英鎊，而風險加權資產將減少 50 億英鎊。上述來自被出售西班牙業務的年收入約 2.8 億英鎊，將大部分被經營開支減少 2.4 億英鎊所抵銷

股息

- 集團將於 2015 年 4 月 2 日派發 2014 年末期股息每股 3.5 便士，全年股息為每股 6.5 便士。支付給普通股東的股息總額增加 23%至 10.57 億英鎊

¹ 有關客戶賠償撥備的進一步詳情，請參閱年報第 303 至 305 頁附註 27。

展望

- 全球宏觀經濟環境仍然不明朗，這個情況預計將於 2015 年內持續，但我們相信規管要求和多個操守事宜將於年內變得更清晰。我們的首要目標，是繼續加強集團的資本狀況，並爭取集團的全面負載第四版資本要求指令（CRD IV）普通股本一級比率（CET1）於 2016 年升至 11%以上，當中計入操守事宜得到解決的因素。
- 我們預期縮減非核心業務可於 2015 年取得進一步進展，邁向集團風險加權資產於 2016 年的 450 億英鎊目標（於 1 月完成出售西班牙業務後已作出修訂）。隨著業務和業務組合被出售或縮減，預期非核心業務的收入將從 2014 年的水平大幅下跌，一如在 2014 年第四季所見情況。我們繼續預期集團非核心業務於 2015 年對股東權益回報的攤薄影響將維持在 3%至 6%，一如較早時所公佈周知的指引。
- 集團的信貸質素預期與最近的基本趨勢保持一致，反映集團所在市場更廣泛的經濟因素。經營開支方面，我們預期進一步的節約將超過 2014 年所達致的水平，集團 2015 年的目標為 163 億英鎊，當中不包括轉型計劃費用。2015 年的轉型計劃費用預計約為 7 億英鎊，2016 年則約為 2 億英鎊。我們亦預期 2015 年的淨利息收益率大致穩定。根據目前的趨勢和強大的潛在業務，我們預期投資銀行業務於 2015 年第一季的收入，將遠超 2014 年第四季的報告收入，並接近 2014 年第一季的水平
- 集團整體方面，我們計劃以各業務部門的利好基本勢頭為基礎，繼續邁進，以實現 2016 年的轉型目標。我們將在一切可能的情況下，加快達標進度。

集團財務董事 Tushar Morzaria