

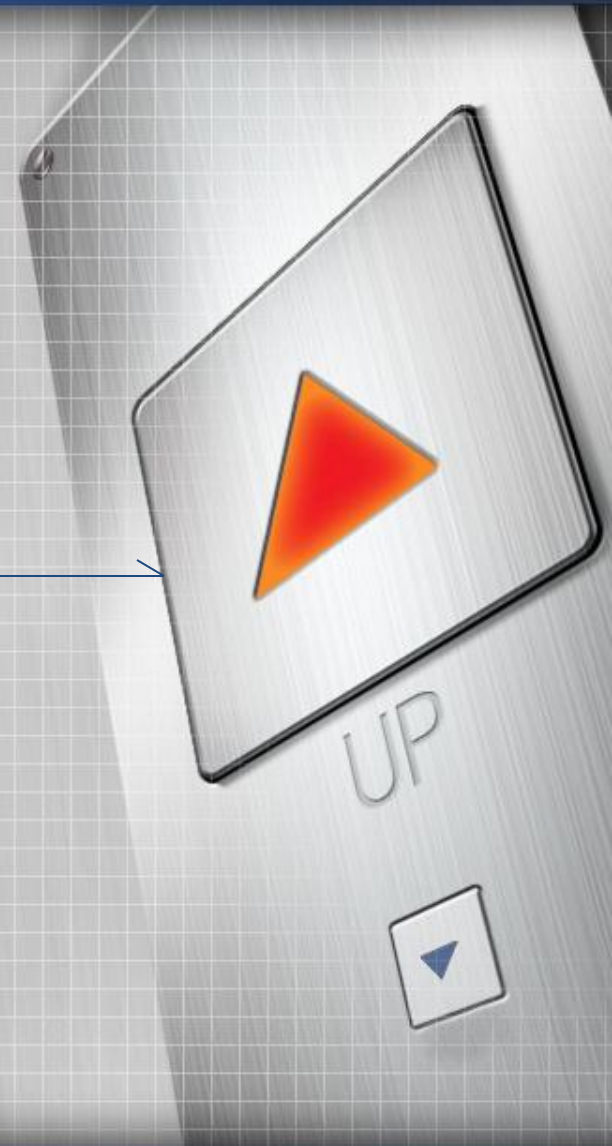
# 破繭而出，競逐未來

2014年度法人說明會

總經理 丁予康

財務長 李治平

2015年3月20日



# 注意事項

本文件部份內容含有「前瞻性敘述」，例如使用「可能、將、預計、應該、預期、期待、預測、估計、計畫、持續」或「認為、相信」等字眼或類似字眼。雖然我們認為這些「前瞻性敘述」內的預期與假設是合理的，但不應視為必然可信。由於各類風險或不確定因素的存在，安泰商業銀行及其子公司（統稱為「安泰」）的實際發生事件或結果或實際績效可能與「前瞻性敘述」內所顯現的或暗示的悖離甚遠。本簡報內的「前瞻性敘述」僅於簡報日呈現，除非有其它相關法令的要求，安泰並不會因為新資訊或未來事件等的出現而更新此文件內的「前瞻性敘述」。

本文件內含有經濟與財務的市場資訊（包含部份前瞻性敘述與資訊），係來自公開資訊及 / 或第三方所準備之資料。雖然我們相信這類資訊可予信賴，安泰或其代表人或任何人並不對此類資訊的正確與否負責。

受限於部份適用法令的限制，任何取得與安泰業務相關的具體資訊（本簡報內容也可能包含）之人不得交易安泰股票，或進行任何其它與安泰股票有關之交易，直到此類具體資訊已被適用法令視為公開，限制才得以解除。

當您取得本簡報時，就代表您已同意將視此文件內的資訊為機密，並以處理機密之態度處理之。在未取得安泰商業銀行之事前書面許可，您同意不重製或提供此簡報給其他人。

# 報告大綱

安泰銀行簡介

適切風險管理下的業務模式

卓越的經營績效

2015年前景展望

# 安泰銀行簡介

# 安泰銀行總覽

安泰銀行簡介

## 公司沿革

- ❖ 安泰銀行為1990年代初期，台灣金融自由化下成立的16家新銀行之一
- ❖ 1995年於台灣證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃，1999年轉至台灣證券交易所掛牌上市
- ❖ 1998年7月概括承受台北市第七信用合作社，擴張分行服務據點
- ❖ 現行員工總數達1,847人，全省營業據點共計53家分行，其中大台北地區有34家分行
- ❖ 2007年11月，隆力集團(The Longreach Group)投資安泰銀行，購入約58%的股權，並取得經營權
- ❖ 2014年10月獲得惠譽國際信用評等公司確認評等為國內長期信用評等「A-」，短期信用評等「F2」，評等展望為「正向」
- ❖ 截至2015年3月19日為止，本行總市值為新台幣250億元，約相當於8億美元

## 合併財務報表

### 損益表<sup>(1)</sup>

(單位：新台幣百萬元)	2013	2014
利息淨收益	4,625	4,538
手續費淨收益	2,253	2,482
其他非利息淨收益	83	563
營業收入	6,960	7,583
營業費用	3,017	3,258
提存前營業利益	3,944	4,325
稅前淨利	3,747	4,128
本期淨利	3,040	3,600
本期綜合損益總額	2,441	4,150
基本每股盈餘(元)	1.57	1.91

### 資產負債表

(單位：新台幣百萬元)	2013	2014
現金、存放央行及拆借銀行同業	71,592	70,533
透過損益按公允價值衡量之金融資產	16,698	25,437
備供出售金融資產	58,058	33,187
應收款項-淨額	6,371	5,606
貼現及放款-淨額	185,828	191,009
其他金融資產-淨額	2,560	2,162
不動產及設備-淨額	928	964
無形資產及其他資產-淨額	6,212	6,178
資產總額	348,247	335,076

### 關鍵績效指標

	2013	2014
淨利息邊際	1.33%	1.40%
淨手續費收入佔淨營業收入比	32.36%	32.73%
營業費用率	43.34%	42.97%
平均資產報酬率	0.86%	1.05%
平均淨值報酬率	12.30%	13.53%
存放比率	68.04%	73.75%
逾期放款比率	0.76%	0.38%
逾期覆蓋率	146.22%	323.45%
第一類資本占風險性資產之比率	9.84%	10.97%
資本適足率	12.12%	12.51%

	2013	2014
央行及銀行同業存款	15,404	13,278
透過損益按公允價值衡量之金融負債	9,758	11,087
存款及匯款	276,629	262,746
應付款項	4,337	3,668
次順位金融債券	10,000	10,000
特別股負債	1,415	1,415
其他負債	5,471	4,907
負債總額	323,014	307,100
股本	16,797	16,797
資本公積	1,462	1,462
保留盈餘	7,737	9,953
其他權益調整	(763)	(235)
權益總額	25,233	27,976
負債及權益總額	348,247	335,076

註1：損益表已還原特別股股利

# 股價表現

安泰銀行簡介

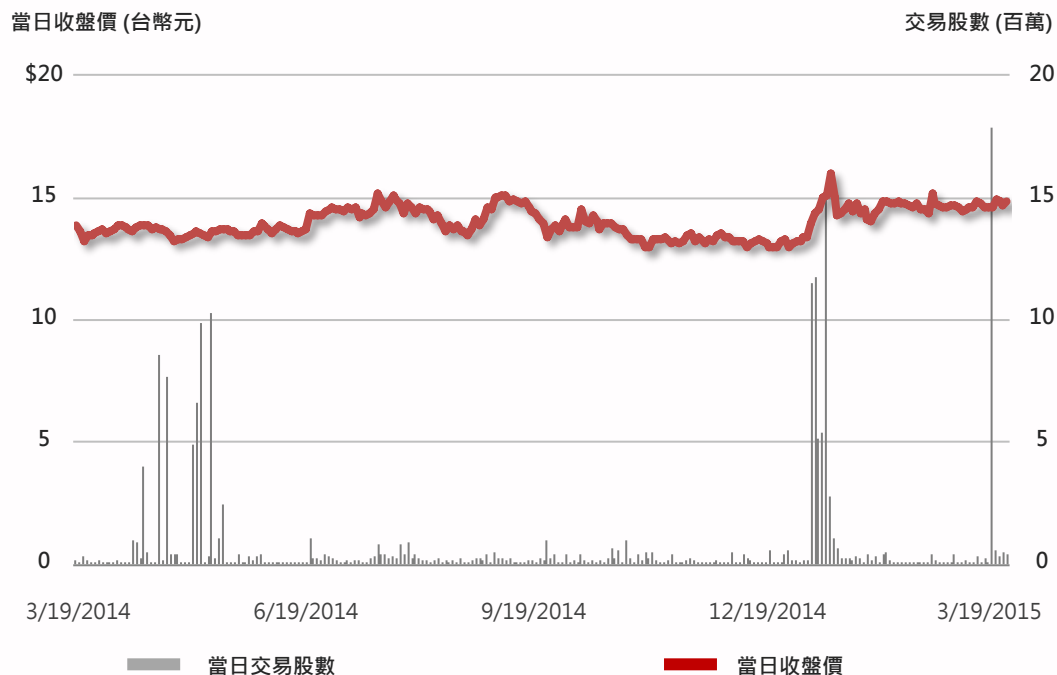
## 交易資訊<sup>(1)</sup>

最新價格 (2015年3月19日)	NT\$14.90
52週高/低價	NT\$16.10/12.80
52週平均價格	NT\$14.00
30天平均價格	NT\$14.69
流通在外普通股股數	1,679.68 M
市值	NT\$25.03bn
每股淨值	NT\$16.66
基本每股盈餘	NT\$1.91
股價淨值比	0.89x
本益比	7.80x

資料來源：安泰銀行財報、台灣證券交易所

1. 資料更新日期截至2015年3月19日

## 股價走勢圖



# 私募股權基金的注資

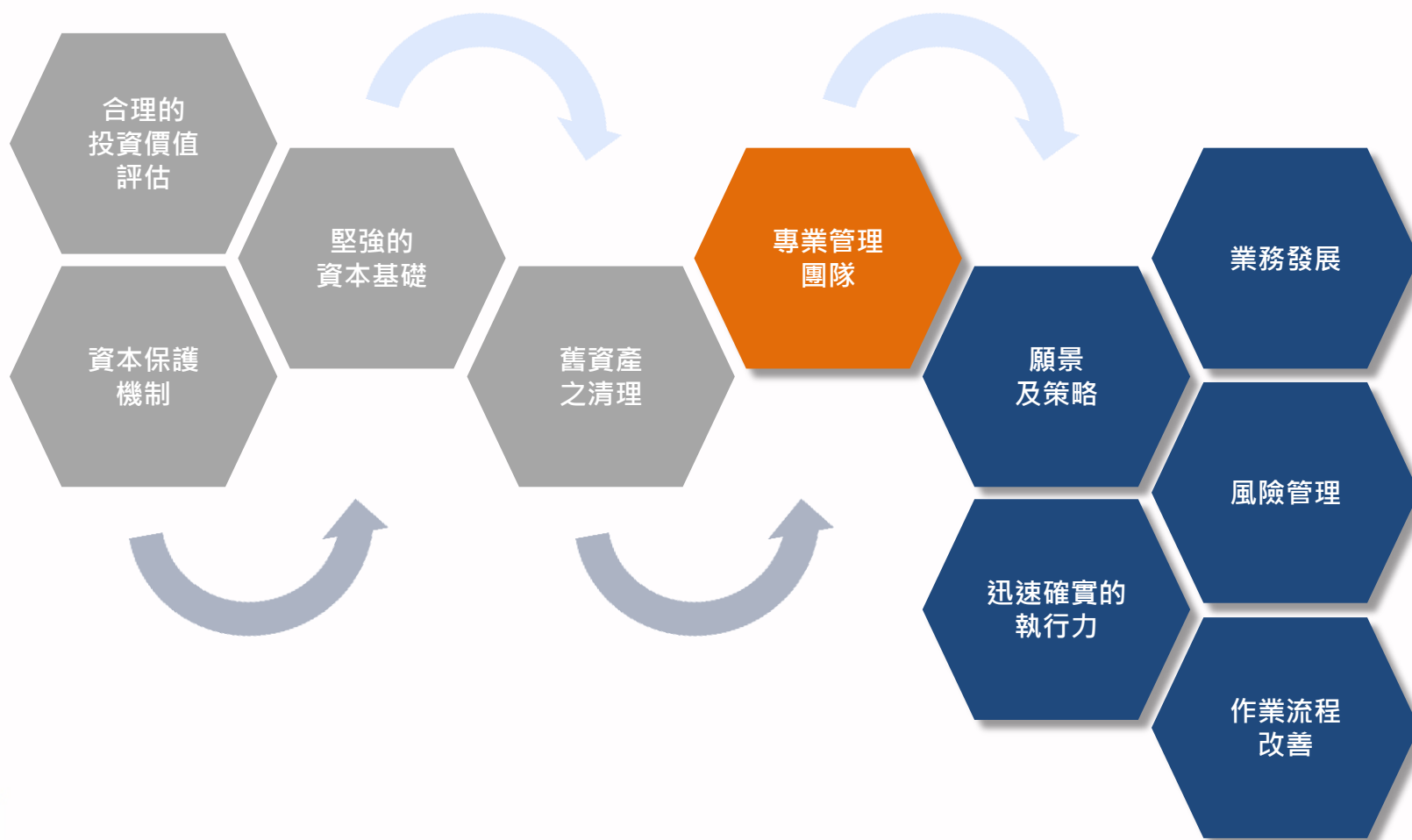
安泰銀行簡介

- ❖ 因受信用貸款產品產生的大幅虧損影響，宏泰集團於2006年決定出售多數持股予私募股權基金，期能引入新資本及新管理團隊來進行改造
- ❖ 隆力集團最終雀屏中選，因其交易架構不僅保障了銀行的資本適足性，同時可確保銀行的業務成長與專業管理
- ❖ 隆力集團為總部設於香港的私募基金，專注於透過作業效率的改進以及執行設定明確的策略與目標來創造價值
- ❖ 隆力集團與現行經營團隊，以優異的公司治理及專業的管理經驗，展現完美合作
- ❖ 現行的管理團隊以卓越的財務指標，成功改造了安泰銀行，達到新的里程碑

# 合夥關係

安泰銀行簡介

## 私募股權基金與管理團隊的完美合夥關係



# 分階段的改造

安泰銀行簡介

良好的經營管理策略，造就了安泰銀行的全新風貌

## 資產負債表重組與清理

- 資產負債表的清理為後續延攬專業管理團隊最重要步驟
- 大幅打銷過去帳上因出售不良資產之未攤銷損失及認列資產負債表表內與表外的不良資產、債務擔保證券(CDOs) 與承受擔保品之減損
- 持續處分非核心之投資與資產
- 以強大的資本基礎為後盾，進行大幅度的重整工作

## 組織改造與人才招募

- 迅速執行新的組織架構，並清楚定義相關角色與職責
- 組成業界最佳的管理團隊，齊心協力以專業改造銀行
- 讓銀行具備兩大成功要素：資本與人才

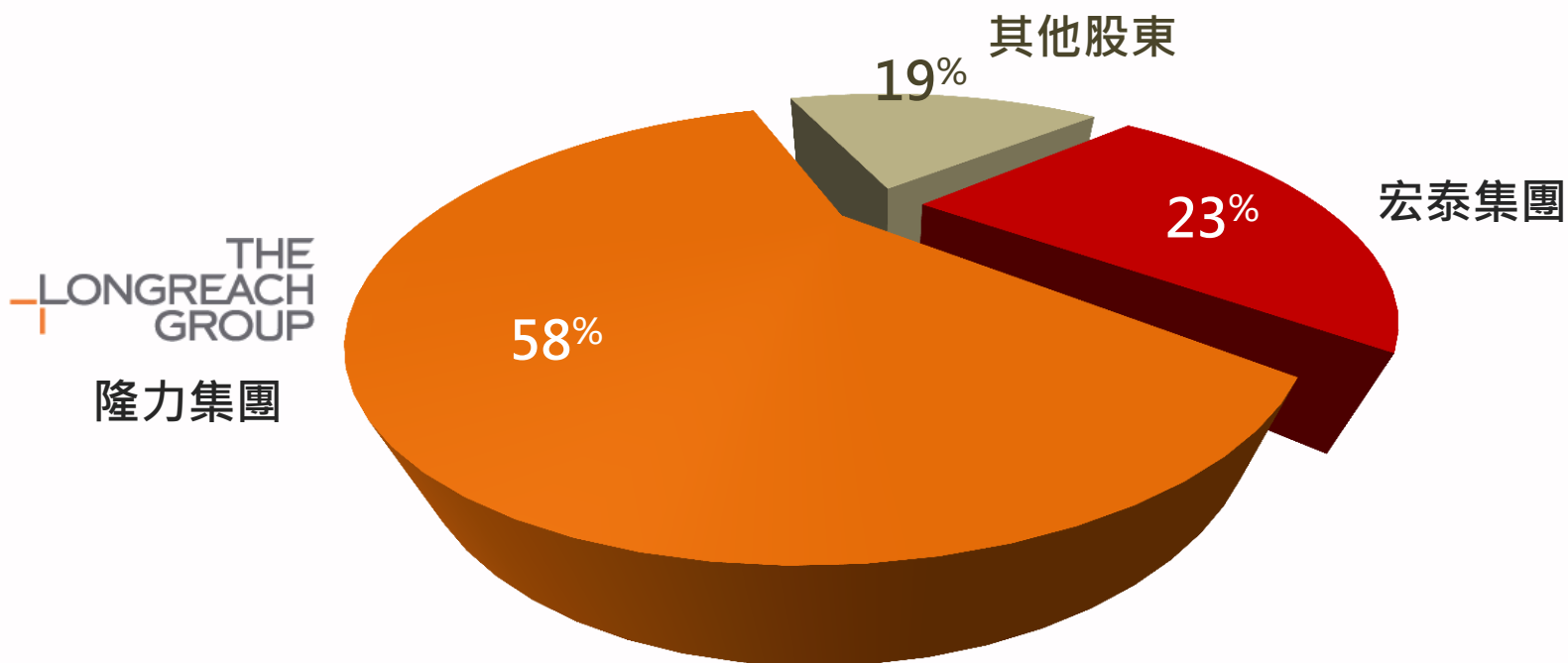
## 在新的企業風險管理架構下追求業務成長

- 在業務計畫推動之前先建立新的企業風險管理架構
- 隆力集團、貝恩顧問公司(Bain) 與經營團隊腦力激盪出本行的願景與策略
- 目標是讓本行在安全且可控的風險前提下大幅成長

# 股東結構

國際級的外資股東，將安泰銀行蛻變為一現代化、國際化、有效率的商業銀行

安泰銀行簡介



# 董事會成員

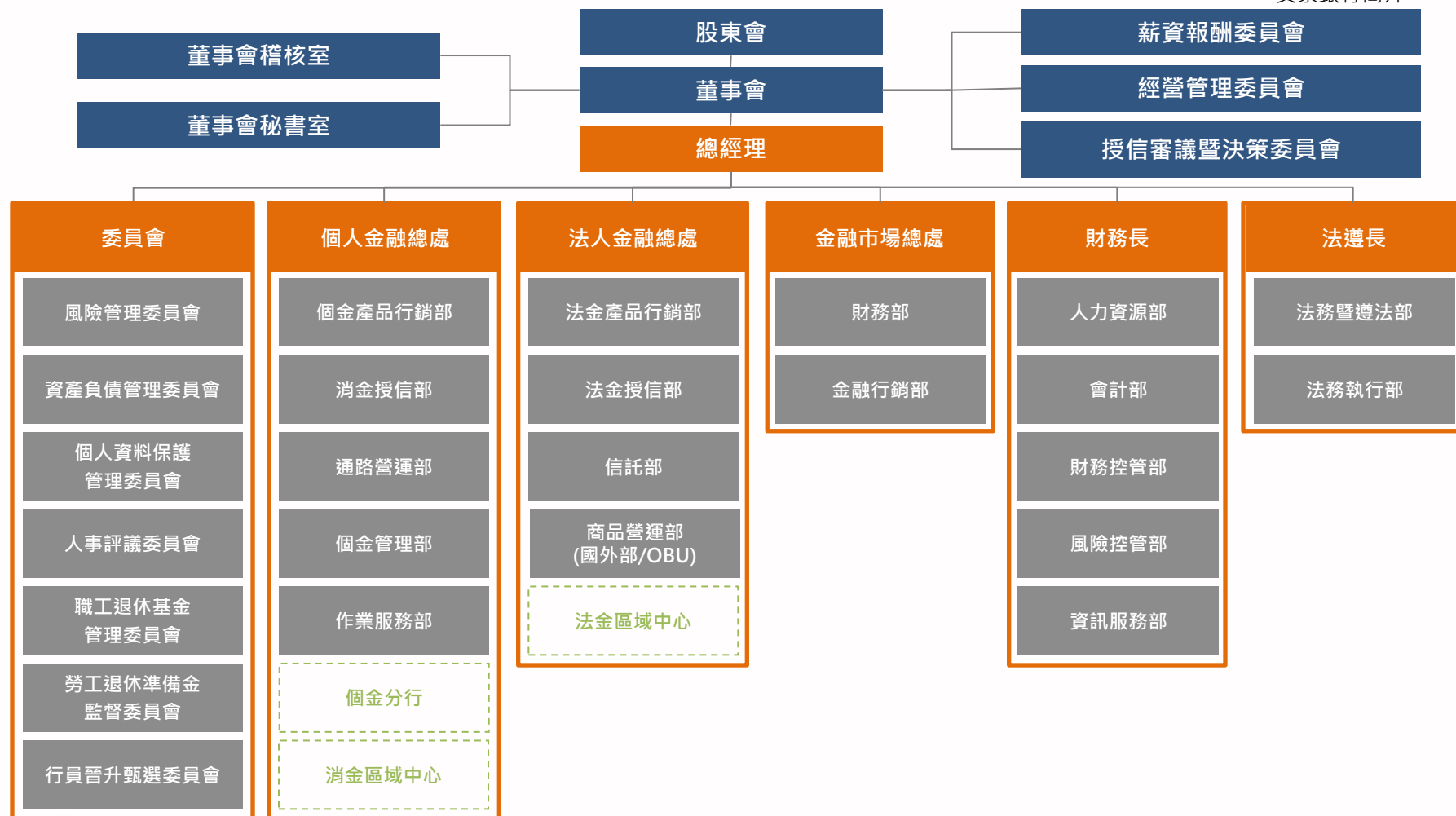
安泰銀行簡介

## 董監事們展現出專業的商業銀行經營管理能力

姓名	職稱	主要經歷
齊百邁	董事長	<ul style="list-style-type: none"><li>隆力集團創辦人及集團總裁</li><li>瑞士銀行(日本)執行長</li></ul>
蔡文賢	副董事長	<ul style="list-style-type: none"><li>匯揚創業投資(股)公司董事長</li></ul>
丁予康	董事	<ul style="list-style-type: none"><li>安泰銀行總經理</li><li>台北富邦銀行總經理</li></ul>
黃育徵	董事	<ul style="list-style-type: none"><li>台橡(股)公司董事</li></ul>
山口治和	董事	<ul style="list-style-type: none"><li>歐力士全球事業行政總部執行副總經理</li></ul>
廖乾宏	董事	<ul style="list-style-type: none"><li>泰業實業(股)公司會計部經理</li></ul>
嚴建三	董事	<ul style="list-style-type: none"><li>安泰銀行總稽核</li></ul>
裴達希	獨立董事	<ul style="list-style-type: none"><li>P&amp;C Ventures Limited 執行長</li></ul>
李伸一	獨立董事	<ul style="list-style-type: none"><li>建業法律事務所榮譽董事</li><li>中國鋼鐵(股)公司獨立董事</li></ul>
吳秀光	監察人	<ul style="list-style-type: none"><li>國立台北大學公共行政暨政策學系教授</li><li>台北市副市長</li></ul>
黃博怡	監察人	<ul style="list-style-type: none"><li>實踐大學財務金融學系專任教授</li></ul>

# 組織架構

安泰銀行簡介



# 管理團隊

安泰銀行簡介

陣容堅強且具豐富經驗的管理團隊，為安泰銀行打造了成功的轉變

姓名	職稱	主要學經歷	工作年資	安泰年資
	丁予康 總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 台北富邦銀行總經理</li> <li>▪ 美商大通銀行台北分行總經理</li> <li>▪ 美商花旗銀行台北分行副總裁</li> <li>▪ 美國底特律大學企業管理碩士</li> </ul>	34	8
	李治平 財務長 執行副總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 美商雷曼兄弟證券(股)公司台灣分公司投資銀行部副總裁</li> <li>▪ 國立台灣大學財務金融碩士</li> </ul>	15	8
	洪琦昇 法遵長 副總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 安泰銀行風險控管部資深協理</li> <li>▪ 大同大學事業經營所碩士</li> </ul>	25	18
	俞宇琦 個人金融總處長 執行副總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 瑞士信貸香港分行高級副總裁</li> <li>▪ 荷銀證券投資信託股份有限公司總經理</li> <li>▪ 匯豐銀行產品開發及行銷企劃資深副總經理</li> <li>▪ 國立台灣大學文學士</li> </ul>	26	6
	張永宗 法人金融總處長 資深副總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 台灣高鐵財會處財務分處副總經理</li> <li>▪ 百富勤證券承銷部副總經理</li> <li>▪ 美國羅維爾大學企業管理碩士</li> </ul>	27	8
	陳敏晴 金融市場總處長 資深副總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 亞洲開發銀行總行市場風險處主管</li> <li>▪ 匯豐銀行財務風險諮詢部部長</li> <li>▪ 美國芝加哥大學企業管理碩士</li> </ul>	21	7

# 業務策略

安泰銀行簡介

- ❖ 成為金融服務與解決方案的提供者，而非僅提供資金貸予企業客戶
- ❖ 服務水準提升之後，營收自然水到渠成
- ❖ 唯有核心業務與其衍生而來的營收才有永續性
- ❖ 精準的市場定位可以避免以資產負債表的競爭
- ❖ 安泰在速度與專業方面贏得客戶的信任
- ❖ 獲利的改善不一定要資產擴張才做得到
- ❖ 將作業集中處理，既可提高工作效率，又能減少錯誤和降低風險
- ❖ 營運總處與業務單位同等重要
- ❖ 成本控制是內部管理之本
- ❖ 成為業界最佳，不必最大

# 適切風險管理下的業務模式

# 業務定位

適切風險管理下的業務模式

## 多元化的金融服務平台，聚焦豐沛的手續費收入

<b>法人金融</b> (51.2%的2014年淨收益) <sup>(1)</sup>	<b>個人金融</b> (33.6%的2014年淨收益) <sup>(1)</sup>		<b>金融市場</b> (15.3%的2014年淨收益) <sup>(1)</sup>
<ul style="list-style-type: none"><li>提供放款、貿易融資、現金管理、信託、聯貸及結構融資等解決方案予企業客戶</li><li>策略聚焦於利基型中型企業客群，涵蓋各種產業分布</li></ul>	<b>消費金融</b> (16.2%的2014年淨收益) <sup>(1)</sup>	<b>財富管理</b> (17.4%的2014年淨收益) <sup>(1)</sup>	<ul style="list-style-type: none"><li>負責調度全行資金，資產負債管理和利率/外匯交易等相關業務</li><li>金融商品行銷，逐漸成為重要的手續費收入來源</li><li>增加衍生性金融商品，擴大對客戶的產品推介</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>專注於消費金融產品的銷售和管理 (如房貸、個人信貸及信用卡等金融商品)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>經由53家分行，深耕財富管理客戶，依客戶AUM提供客製化之專屬服務及多元金融商品，如保險、共同基金、及結構型投資商品，致力提升手續費收入</li><li>期許財富管理於2015年仍為手續費收入持續成長的主要來源</li></ul>	

註1：不含無法分攤之收益

# 放款組合

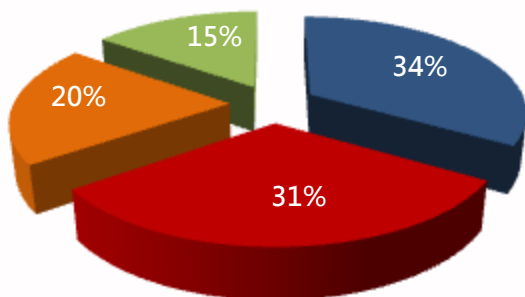
適切風險管理下的業務模式

最適化的風險與收益下，追求平衡的放款組合

法金放款占比：56%

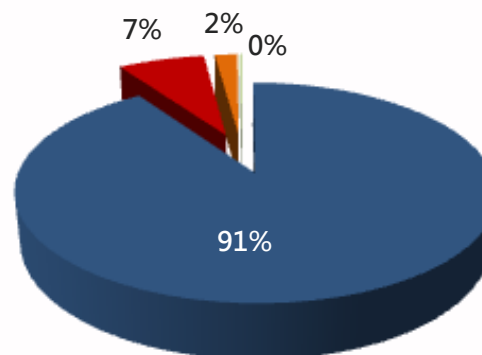
個金放款占比：44%

NT\$1,088億元



■ 企業/無擔保      ■ 企業/其他擔保  
■ 企業/企業主房貸      ■ 土建融

NT\$850億元



■ 房屋貸款      ■ 信用貸款  
■ 債務協商      ■ 其他

放款總額

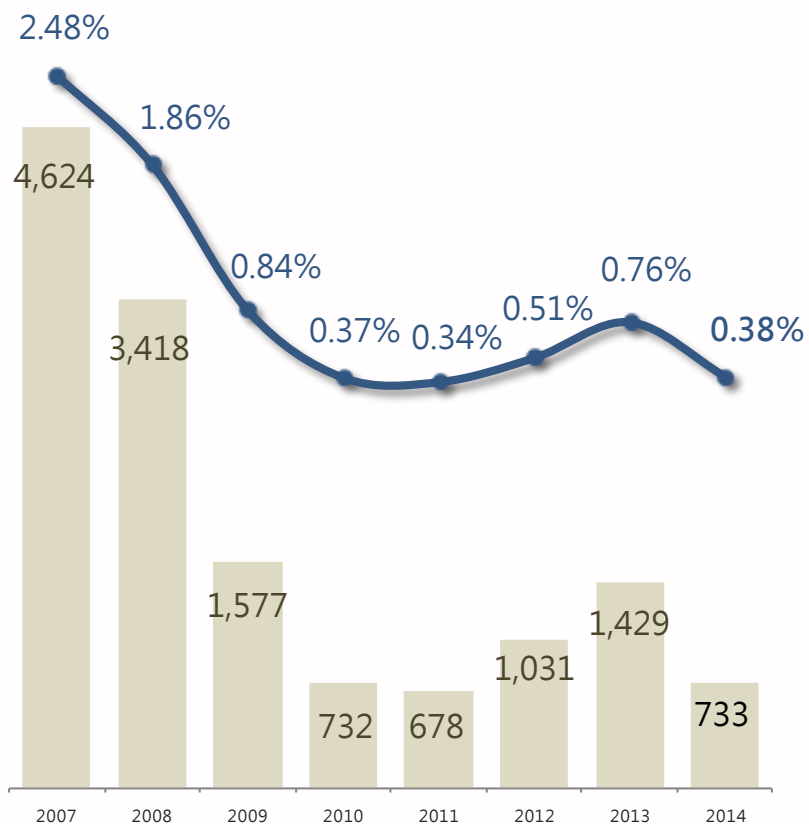
NT\$1,938億元

# 穩健的放款品質

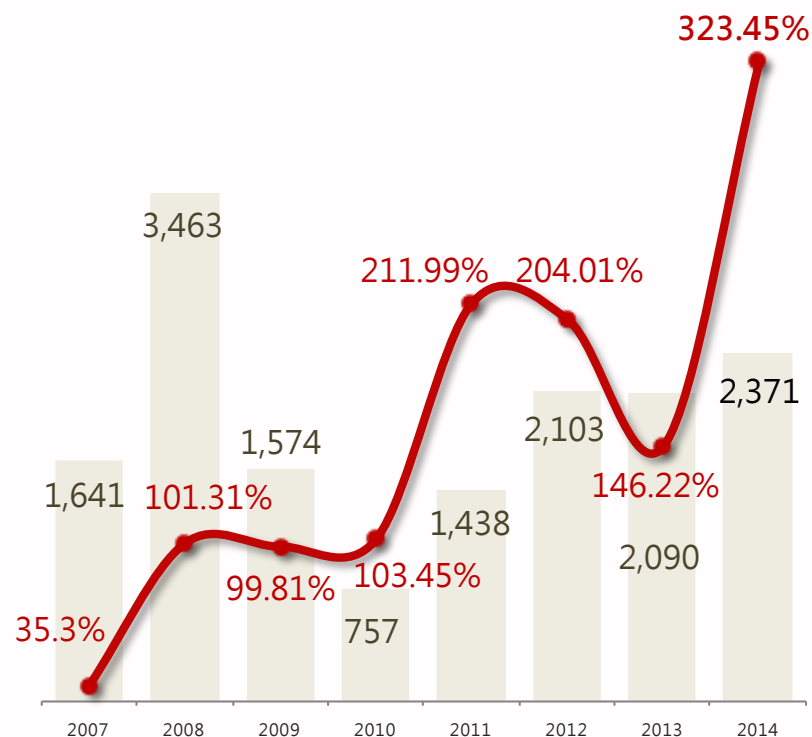
適切風險管理下的業務模式

2014年底逾期放款比率為 0.38%；備抵呆帳覆蓋率為 323%

### 逾期放款金額及逾期放款比率



### 備抵呆帳金額及備抵呆帳覆蓋率



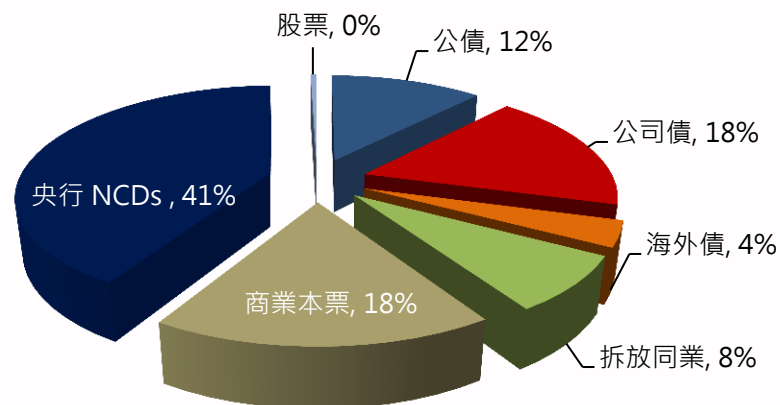
# 證券投資組合

適切風險管理下的業務模式

## 穩健且透明的證券投資

### 投資組合

項目	部位餘額(NT\$ mm)
公債	12,892
公司債	18,989
海外債 <sup>(1)</sup>	3,995
拆放同業	8,496
商業本票	19,064
央行 NCDs	44,491
股票	492
<b>總計</b>	<b>108,419</b>



註1：海外債中為政府公債約為33.2億元(83%)

# 卓越的經營績效

# 持續成長的手續費收入

卓越的經營績效

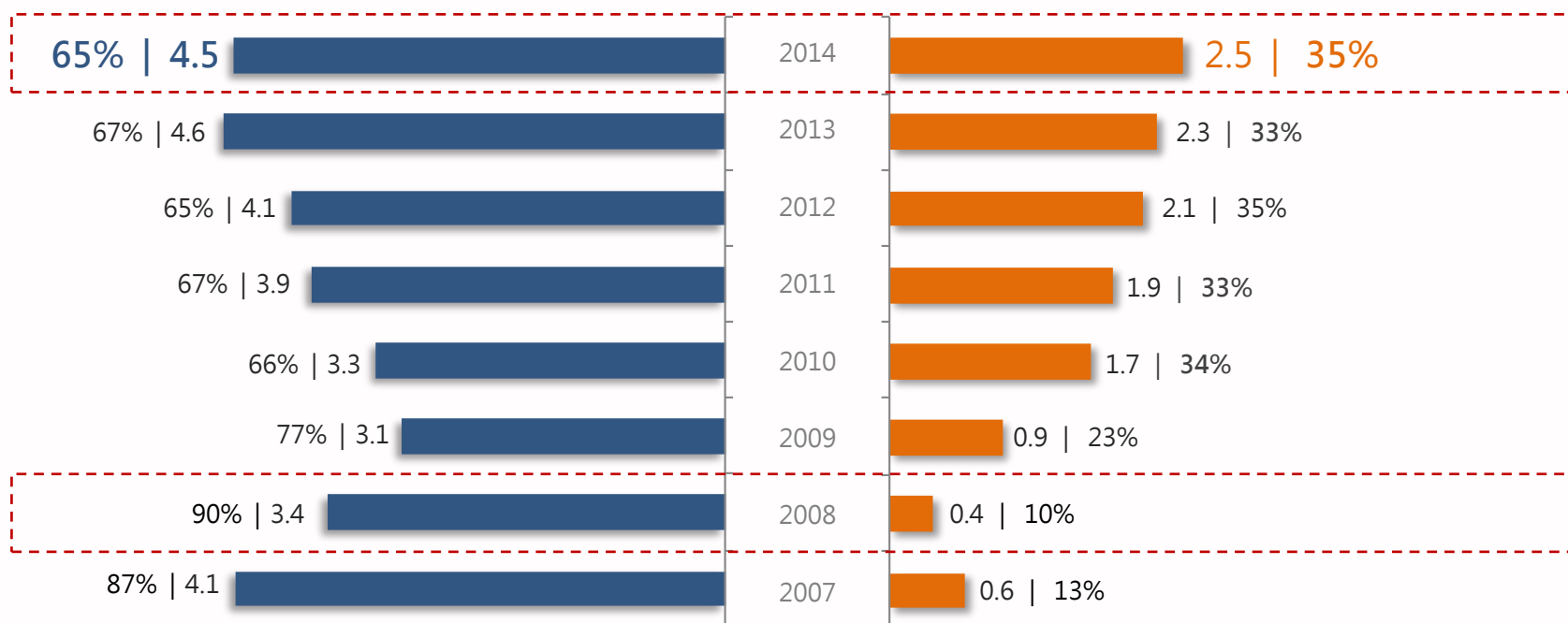
安泰從為客戶提供資金，轉變成為金融服務與解決方案的提供者

NT\$45億元

利息淨收益

手續費淨收益

NT\$ 25億元



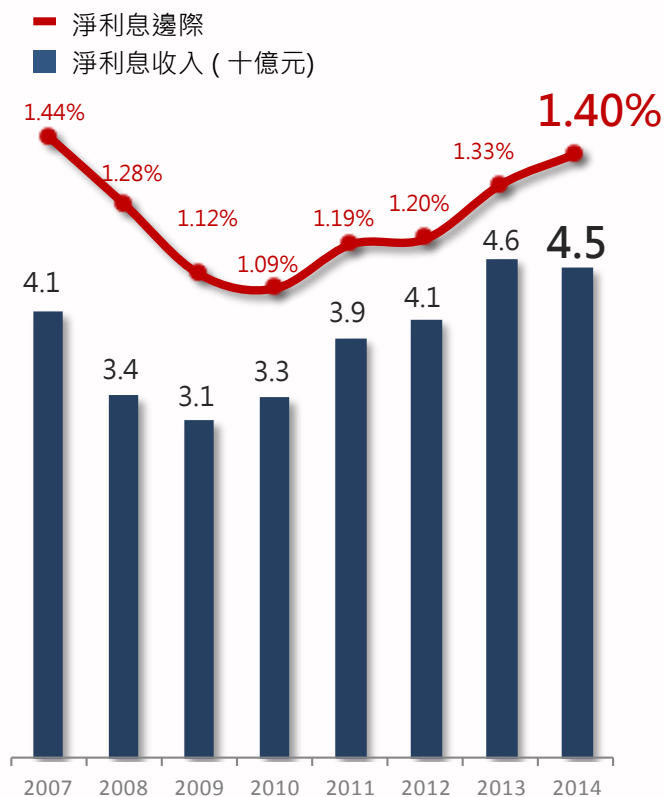
註1：已還原特別股股利

# 淨利息邊際的持續擴大

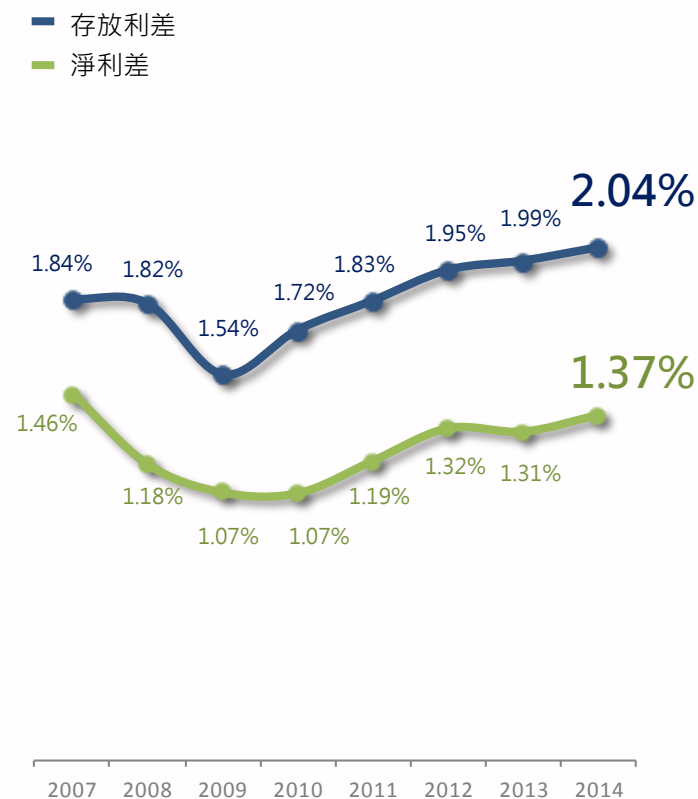
卓越的經營績效

淨利息邊際及利差的持續擴大，反映出精確的市場區隔和持續改善的資產負債管理

## 淨利息收入及淨利息邊際(NIM)



## 存放利差及淨利差

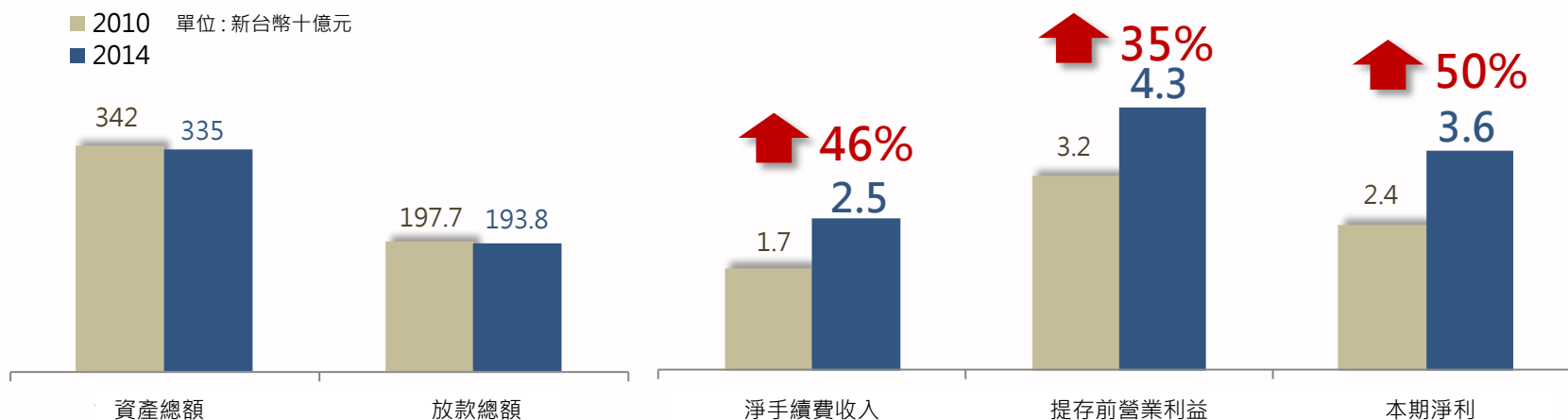


註1：已還原特別股股利

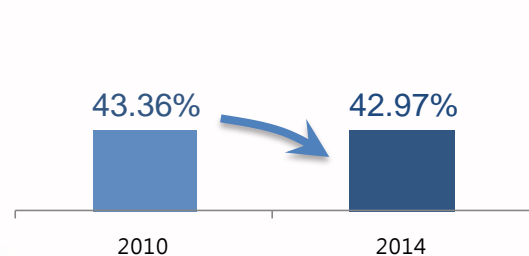
# 強勁的業務動能及嚴謹的成本控管

卓越的經營績效

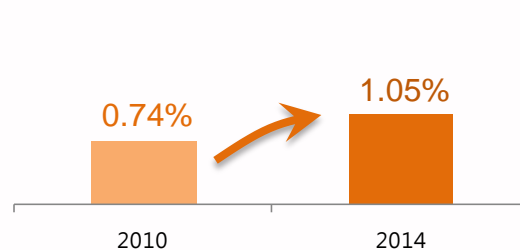
收入的增長和嚴謹的成本管控，帶來令人激賞的經營成果



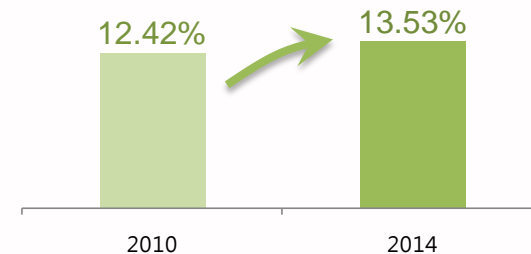
營業費用率(1)



資產報酬率(1)



淨值報酬率(1)



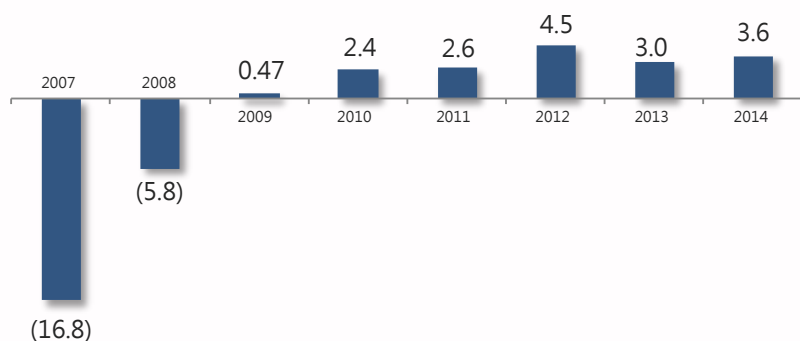
註1：已還原特別股股利

# 亮麗的獲利表現

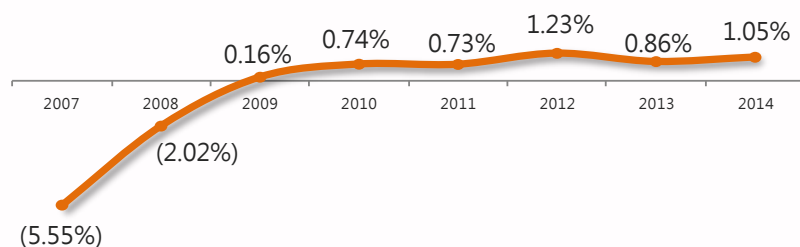
卓越的經營績效

2014年持續展現強而有力的業務動能，稅後淨利達新台幣36億元，基本每股盈餘為1.91元

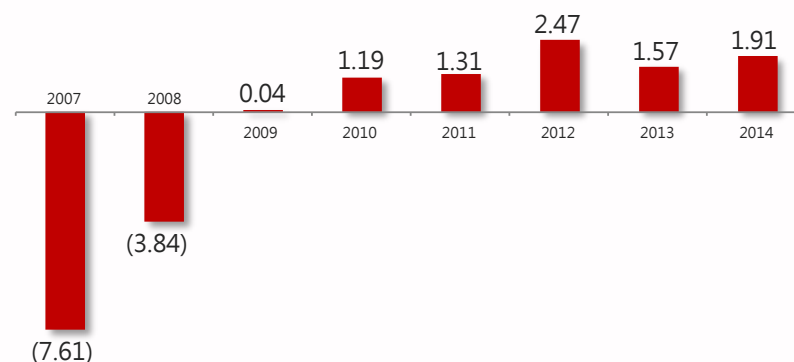
本期淨利(稅後) **NT\$3.6bn**



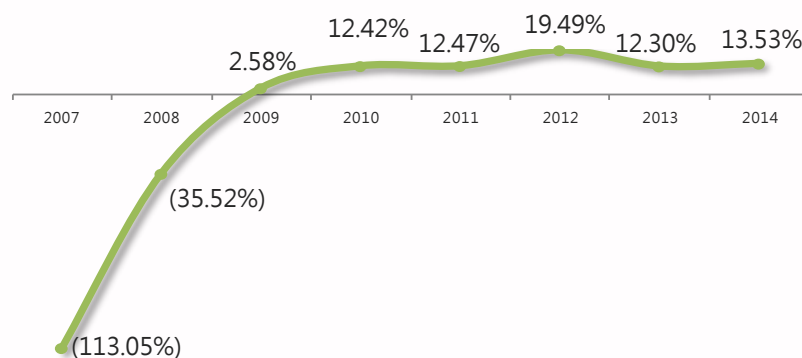
資產報酬率 **1.05%**



基本每股盈餘 **NT\$ 1.91**



淨值報酬率 **13.53%**



註1：已還原特別股股利

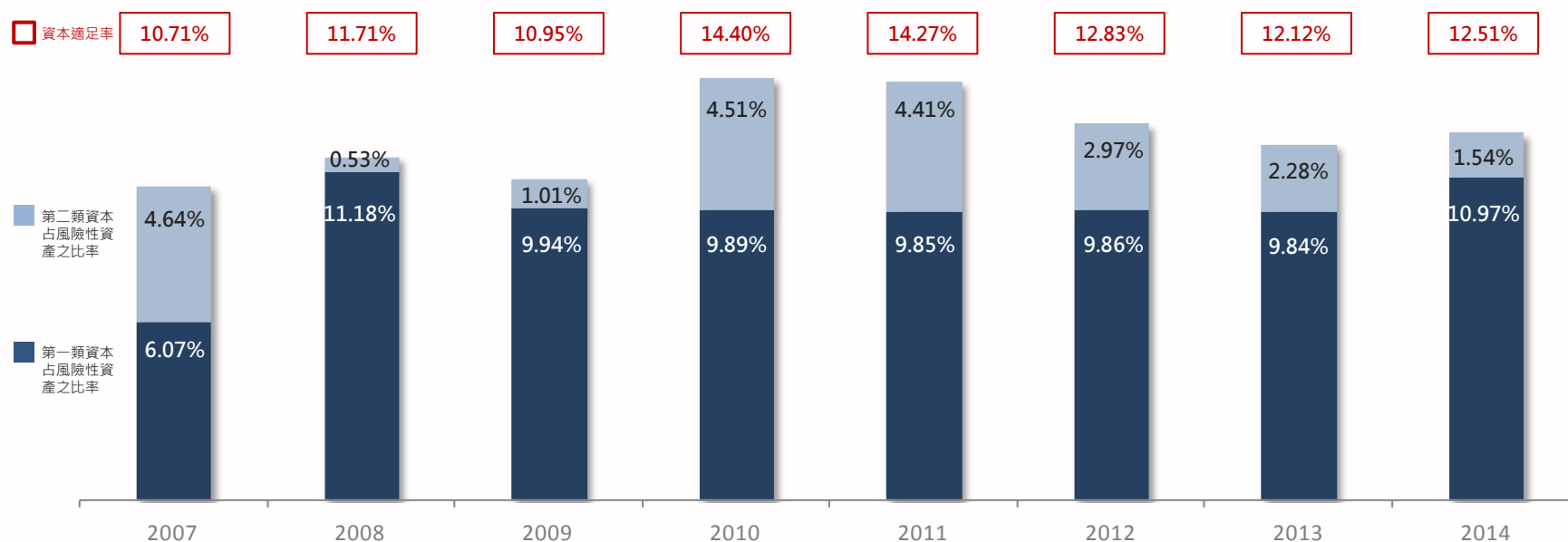
# 高品質的資本結構

卓越的經營績效

堅持維持強健及高資本水準，以支應未來業務成長

資本適足率

12.51%



# 追求成長，創造價值

卓越的經營績效

自2009年以來，經由卓越的業績表現，持續的創造價值



註：  
1. 已還原特別股股利  
2. 圖形中的負數值未依數據比例顯示

# 2015年前景展望

# 2015年前景展望

2015年前景展望

- ❖ 結構性融資、TMU業務及財富管理，將持續帶進強勁的手續費收入動能
- ❖ 安泰將以堅實資本結構為後盾，持續追求放款業務的成長
- ❖ 自2008年起，成功的調整了放款組合，土建融放款目前僅占法金總放款額之15%
- ❖ 持續擷節業務及管理費用，但優先提高員工福利
- ❖ 規劃 Bank3.0之相關投資，以因應年輕化及數位化的新型態競爭
- ❖ 安泰利用現有的產品和行銷活動，致力促進金融機構的社會責任
- ❖ 安泰將以強健的獲利能力，致力於為股東帶來最佳的投資回報