

聚焦核心業務，持續追求成長

2015年度法人說明會

董事長 丁予康

2016年3月10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

卓越的經營績效

2016年前景展望

附件 - 股價表現

新任總經理暨執行長 (註)

有計劃的人才培育與接班規劃



俞宇琦 Claudie Yu 加入安泰已逾6年

2014 迄今	安泰銀行個人金融總處 執行副總經理
2009 - 2013	安泰銀行財富管理總處 資深副總經理
2008 - 2009	上海諾亞投資管理有限公司 首席運營官
2007 - 2008	瑞士信貸香港分行 高級副總裁
2004 - 2006	荷銀證券投資信託股份有限公司 總經理
2002 - 2004	ING 安泰人壽 助理副總經理金融渠道業務負責人
1997 - 2002	匯豐銀行 產品開發及行銷企劃資深副總經理 副總經理及個人金融分行經理
1989 - 1997	花旗銀行 內部多個職務 作業系統升級專案負責主管 / 協理 貴賓理財中心關係經理

學歷

1986 台灣大學文學士

超過26年之國內外金融機構經驗

註：俟後續之組織調整暨經理部門組織規程修正案提報下會期董事會(105.4.28)核議通過，且新任總經理人事案獲主管機關審查同意後（以二者日期後者為準）就任。

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1,803人, 全省營業據點共計54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
- ❖ 2015年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「F1」, 評等展望為「穩定」
- ❖ 截至2016年3月9日為止, 安泰銀行總市值為新台幣249億元, 約相當於7.5億美元

主要財務資訊暨財務比率

單位：新台幣百萬元

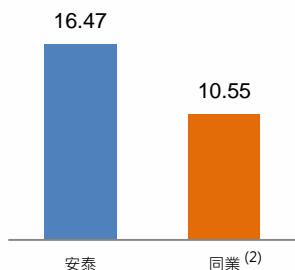
	2014	2015
損益表		
利息淨收益	4,138.82	4,275.68
手續費淨收益	2,482.08	2,246.59
淨營業收入	7,184.25	7,857.42
提存前營業利益	3,925.97	4,528.51
本期淨利	3,201.48	3,295.13
基本每股盈餘(元)	1.91	1.96
資產負債表		
貼現及放款總額	193,779.25	182,966.20
存款及匯款	262,745.65	248,627.26
資產總額	335,076.45	322,504.81
股東權益	27,976.35	30,482.15
每股淨值(元)	16.66	18.15
主要財務比率		
淨利息邊際/ 淨利差	1.28% / 1.25%	1.41% / 1.38%
淨手續費收入佔淨營業收入比	34.55%	28.59%
營業費用率	45.35%	42.37%
平均資產報酬率 / 平均股東權益報酬率	0.94% / 12.03%	1.00% / 11.27%
存放比率	73.75%	73.60%
普通股權益佔風險性資產之比率 / 第一類資本佔風險性資產之比率 / 資本適足率	10.22% / 10.97% / 12.51%	11.73% / 12.42% / 13.22%
逾放比率 / 備抵呆帳覆蓋率	0.38% / 323.45%	0.98% / 149.33%

傑出的經營績效，展現安泰品牌價值

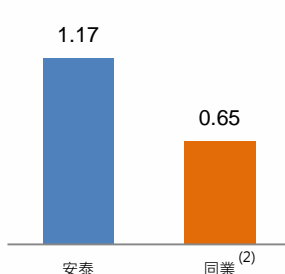
安泰銀行簡介

優良獲利能力

股東權益報酬率(稅前)
(5年平均) (%) ⁽¹⁾

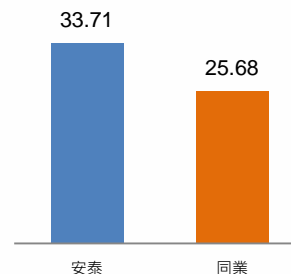


資產報酬率(稅前)
(5年平均) (%) ⁽¹⁾

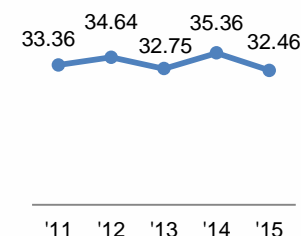


優質金融服務，提升手收占比

淨手收佔淨營收比
(5年平均) (%) ⁽³⁾

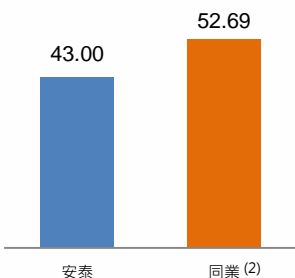


淨手收佔淨營收比趨勢 (%) ⁽³⁾

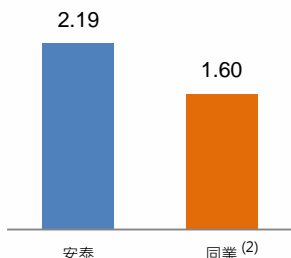


有效成本控管及經營效率

營業費用率
(5年平均) (%) ⁽³⁾

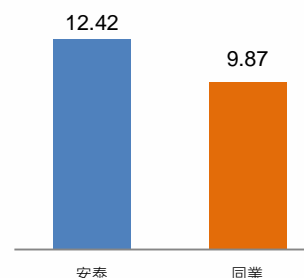


員工貢獻度
稅前淨利/員工人數
(5年平均) (台幣百萬) ⁽¹⁾

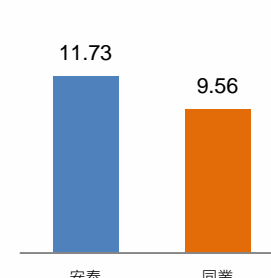


高品質資本結構⁽⁴⁾

第一類資本佔
風險性資產之比率 (%)



普通股權益佔
風險性資產之比率 (%)



註：

- (1) 稅前淨利已還原特別股利利息費用\$399百萬；股東權益報酬率採 IFRS 基礎計算
- (2) 同業5年平均係計算2011至2015年，其中2015年數字由2015年9月年化產生
- (3) 淨手收佔淨營收比 = 淨手收 / (淨手收 + 淨利收)；利息淨收益及淨營業收入已還原特別股利利息費用
- (4) 資料基準日：安泰2015年底，同業平均係按2015年6月底資料計算

業務定位

安泰銀行簡介

多元化的金融服務平台

法人金融 (佔2015年淨收益之68.7%)		個人金融 (佔2015年淨收益之31.3%)	
法人金融 (佔2015年淨收益之50.2%)	金融市場 (佔2015年淨收益之18.5%)	消費金融 (佔2015年淨收益之15.2%)	財富管理 (佔2015年淨收益之16.1%)
<ul style="list-style-type: none">■ 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■ 策略聚焦於利基型中型企業客群，涵蓋各種產業分布，依客戶需求提供客製化金融解決方案	<ul style="list-style-type: none">■ 負責調撥全行資金、控管資金成本、資產負債管理與進行利率/匯率相關產品之交易等■ 配合本行可承做之金融商品進行研發與推廣	<ul style="list-style-type: none">■ 專注於消費金融產品如房貸、個人信貸及信用卡等金融商品的銷售和管理■ 策略聚焦於通路管理，掌握時間與速度，因應零售市場的需求與變化	<ul style="list-style-type: none">■ 經由54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■ 策略聚焦於提供高資產客群以保障為出發點之期繳型保險商品，提升手續費收入

卓越的經營績效

2015年業務策略

卓越的經營績效

強化資產負債管理效率，在嚴謹的風險控管架構下，逐步擴大高收益資產，使整體核心獲利呈現穩健之成長

- ❖ 衡平法金與個金存款結構，並提高活期性存款比率，進一步優化全行資金結構與成本
- ❖ 法人金融業務聚焦對目標客群提供更優質服務，持續擴大客戶基礎
- ❖ 消費金融業務以精確市場區隔與定價策略，增進優質信用放款之成長
- ❖ 財富管理業務以深耕既有客群，透過家庭理財會員，開發新世代客群
- ❖ 靈活資產配置策略，嚴格管控交易紀律，以尋找金融市場中最有利之投資機會
- ❖ 整合並及時提供營運管理資訊

2015年經營績效

卓越的經營績效

- ❖ 在嚴峻的經濟環境中，安泰銀行在團隊合作下，2015年度提存前營業利益達到45.29億元，較前一年度成長15.36%
- ❖ 透過明確的市場定位，以及資產負債管理能力的精進，安泰銀行的淨利息邊際與淨利差，均較前一年度成長13個基點
- ❖ 結構型融資與財富管理業務持續貢獻穩健的手續費收益
- ❖ 謹守自律的成本控管，創造優異的提存前營業利益成長
- ❖ 呆帳提存雖有微幅增加，安泰銀行2015年度的稅後淨利仍達到32.95億元，較前一年度成長2.94%
- ❖ 透過資產負債結構的改善與調整，同時也改善了獲利結構
- ❖ 逾期放款增加，但因設有縝密的動撥條件及擔保強度的架構，保障未來順利回收逾期放款
- ❖ 聚焦於核心業務發展的策略，輔以成本費用的有效管理，累積穩健的獲利表現，進一步創造了強健且高品質的資本水準，以支應未來業務成長

持續成長的手續費收入

卓越的經營績效

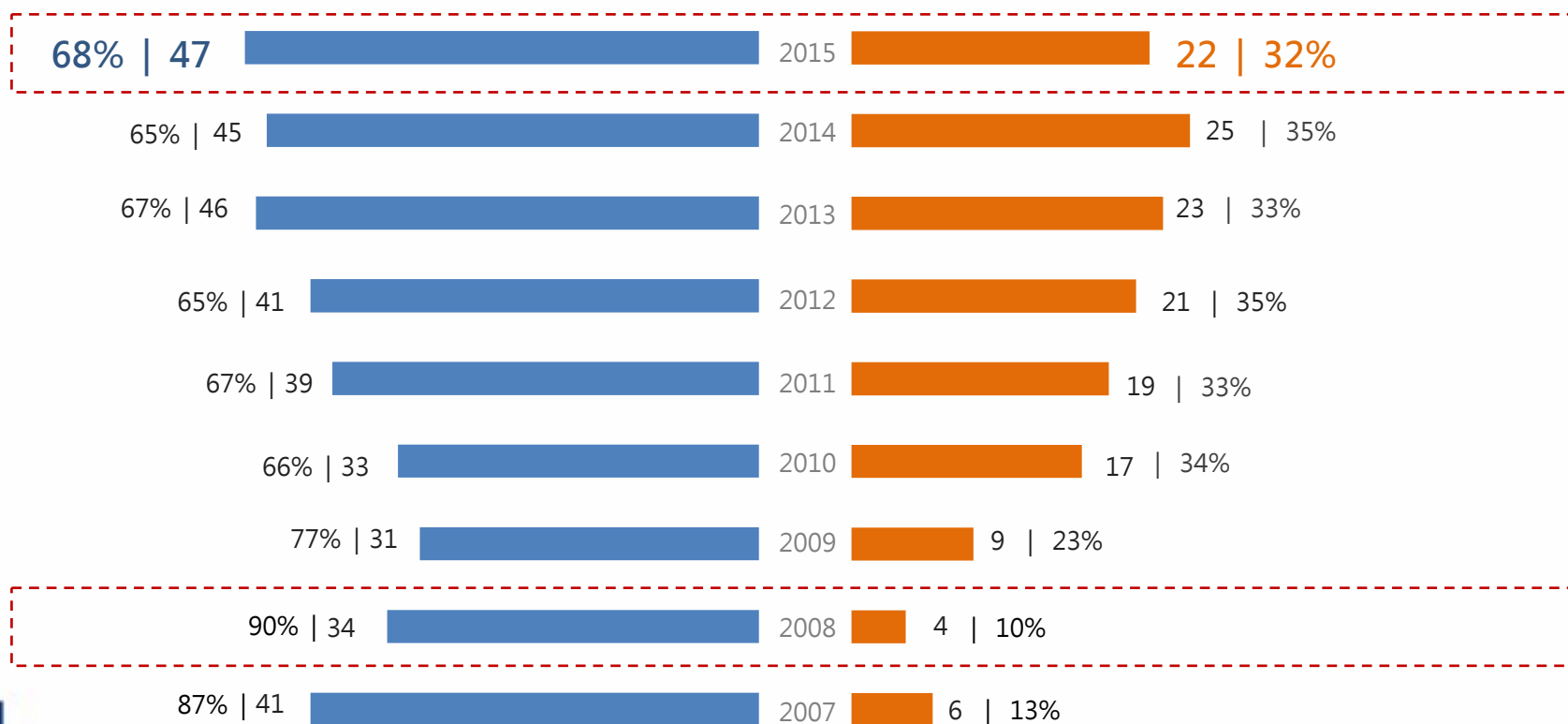
安泰銀行從資金供給者，轉變成為金融服務與解決方案的提供者

NT\$47億元

利息淨收益

手續費淨收益

NT\$ 22億元



註：已還原特別股利利息費用

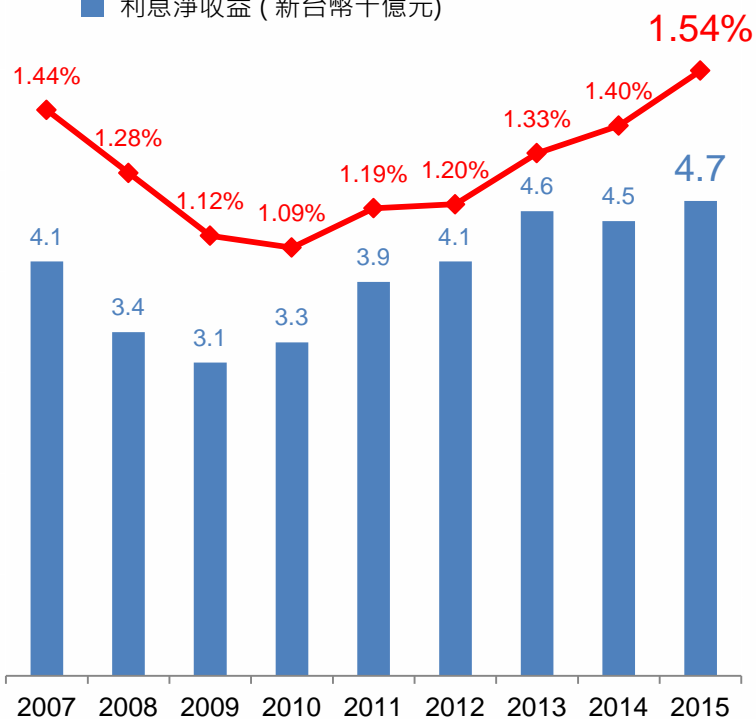
淨利息邊際的持續擴大

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

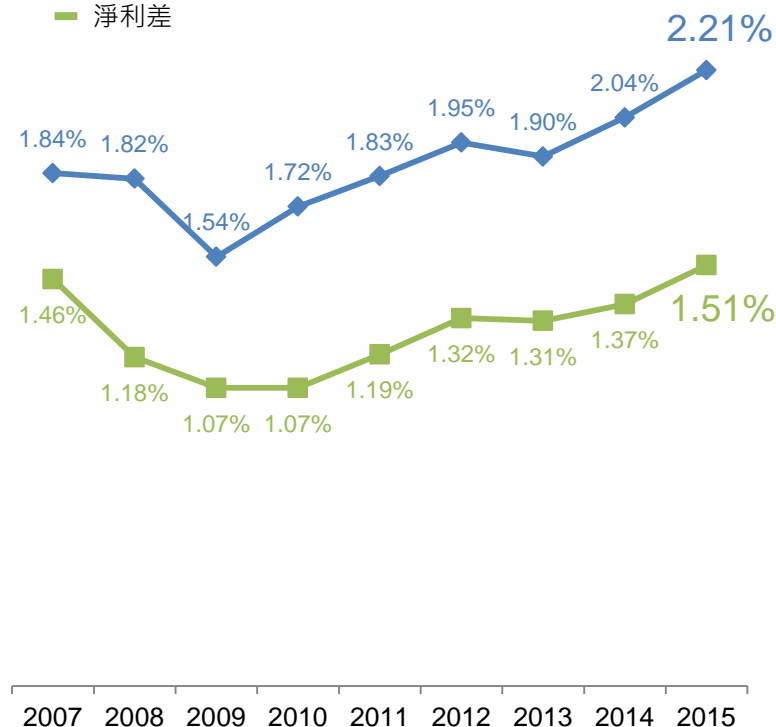
利息淨收益及淨利息邊際(NIM)

- 淨利息邊際
- 利息淨收益 (新台幣十億元)



存放利差及淨利差

- 存放利差
- 淨利差



註：已還原特別股利利息費用

放款組合

卓越的經營績效

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：53%

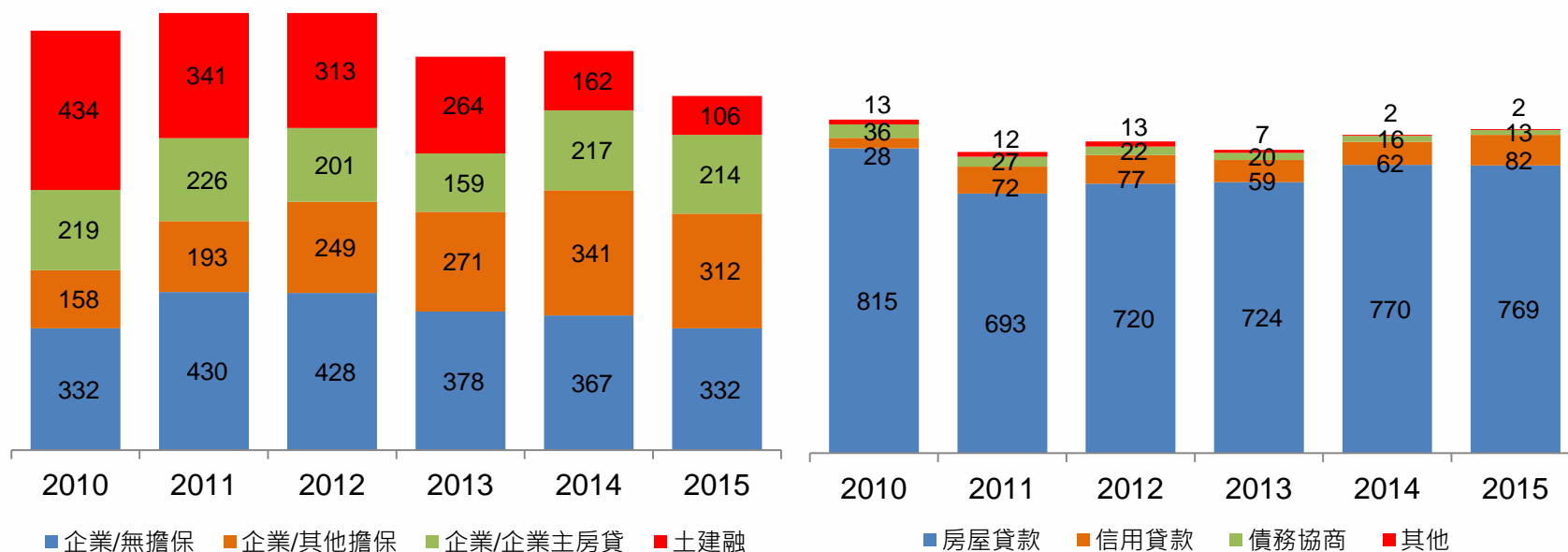
個金放款占比：47%

(NT\$ 億元)

NT\$964億元

(NT\$ 億元)

NT\$866億元



放款總額

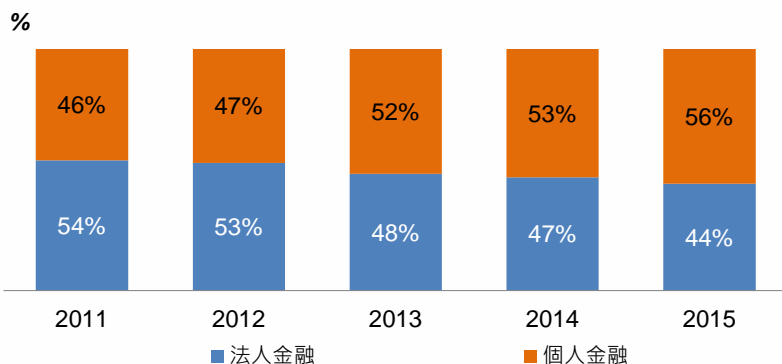
NT\$1,830億元

穩健的存款基礎

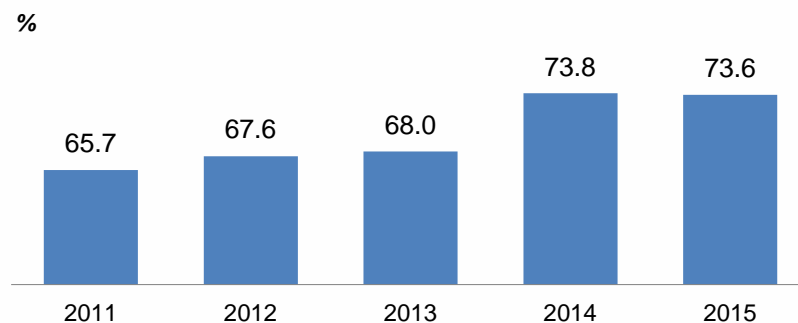
審慎的存款管理政策，增加核心存款及個人存款，進而提升存放比。

卓越的經營績效

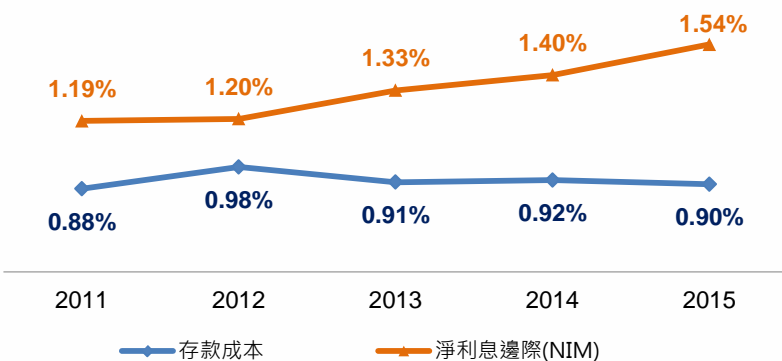
存款餘額佔比



存放比

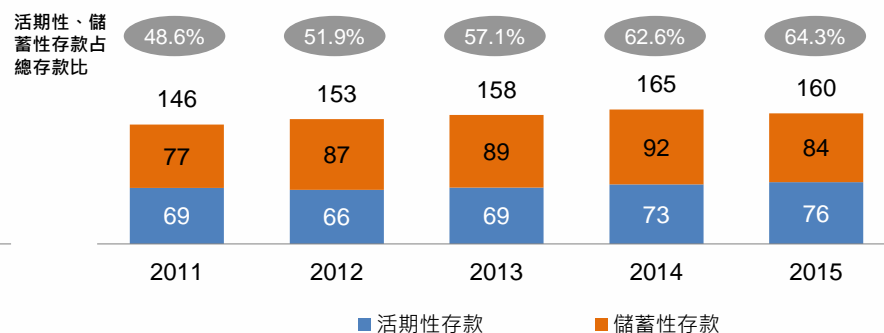


存款成本及淨利息邊際(NIM)



核心存款(1)

單位：新台幣十億元

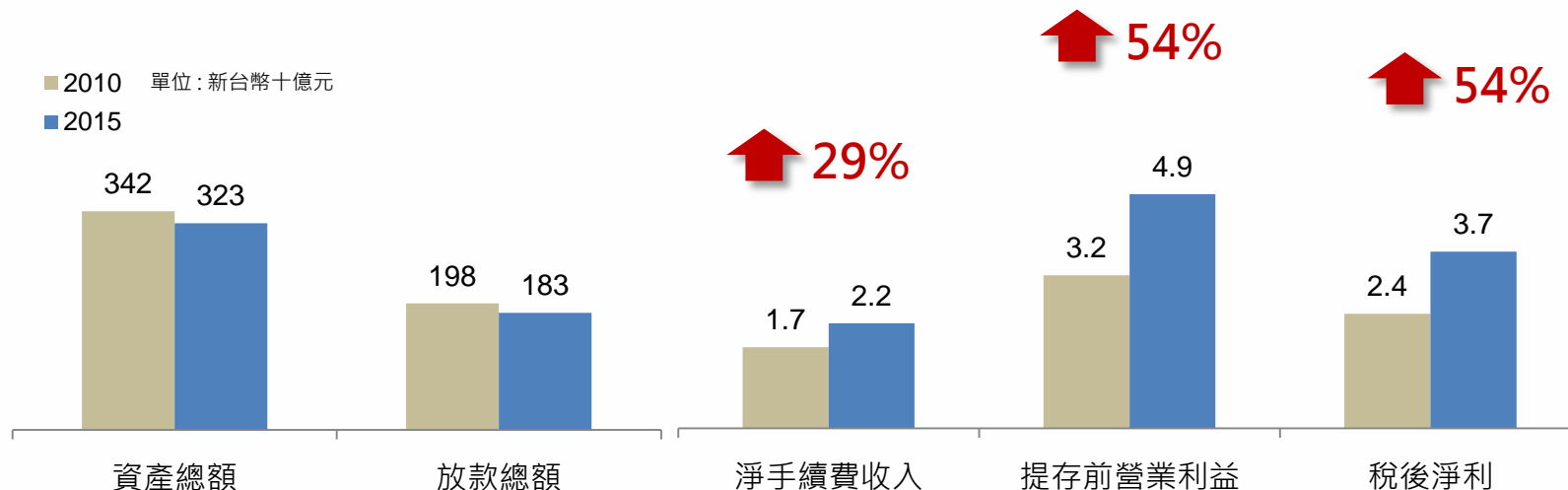


註：(1)活期性存款包含活期存款及活期儲蓄存款；儲蓄性存款包含定期儲蓄存款。

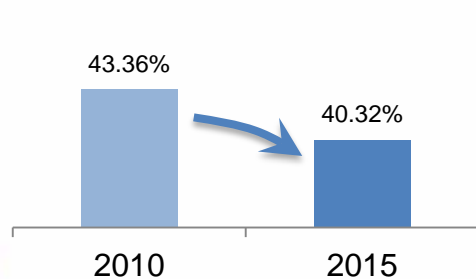
強勁的業務動能及嚴謹的成本控管

卓越的經營績效

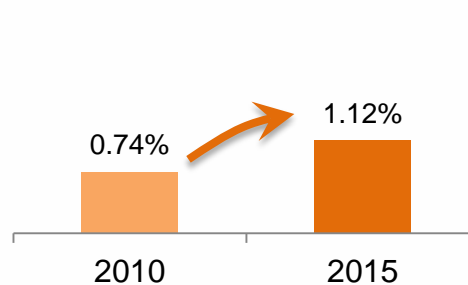
收入的增長和嚴謹的成本管控，帶來令人激賞的經營成果



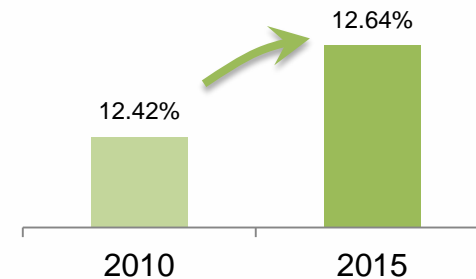
營業費用率



資產報酬率



股東權益報酬率



註：已還原特別股息費用

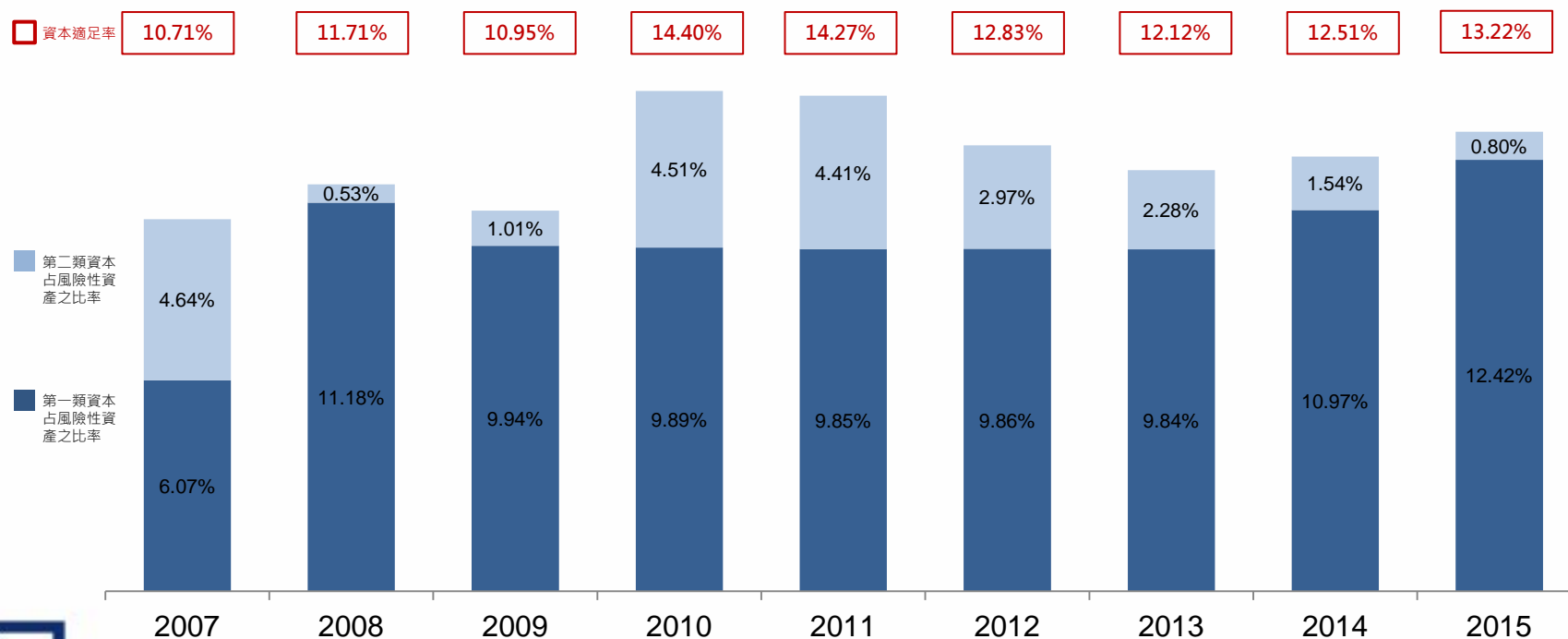
高品質的資本水準

卓越的經營績效

維持強健及高品質的資本水準，以支應未來業務成長

資本適足率

13.22%



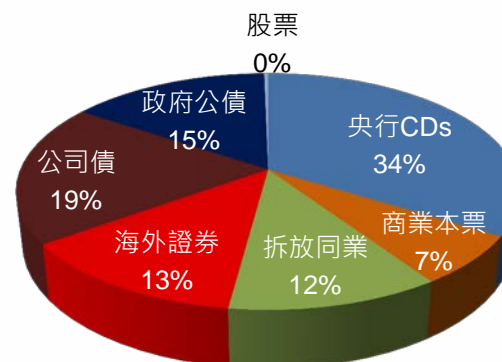
證券投資組合

卓越的經營績效

穩健且透明的證券投資

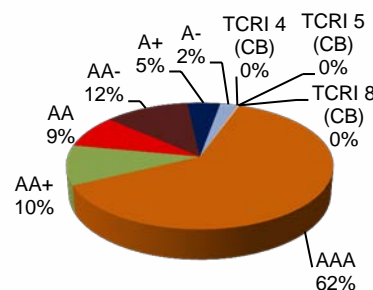
投資組合

項目	部位餘額(新台幣百萬元)
政府公債	16,321
公司債	20,702
海外有價證券 ⁽¹⁾	13,795
拆放同業	12,309
商業本票	7,155
央行CDs	36,165
股票	324
總計	106,771

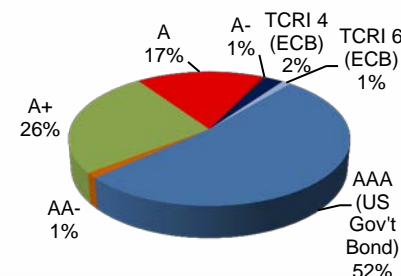


債券投資信用評等

台幣債券



外幣債券



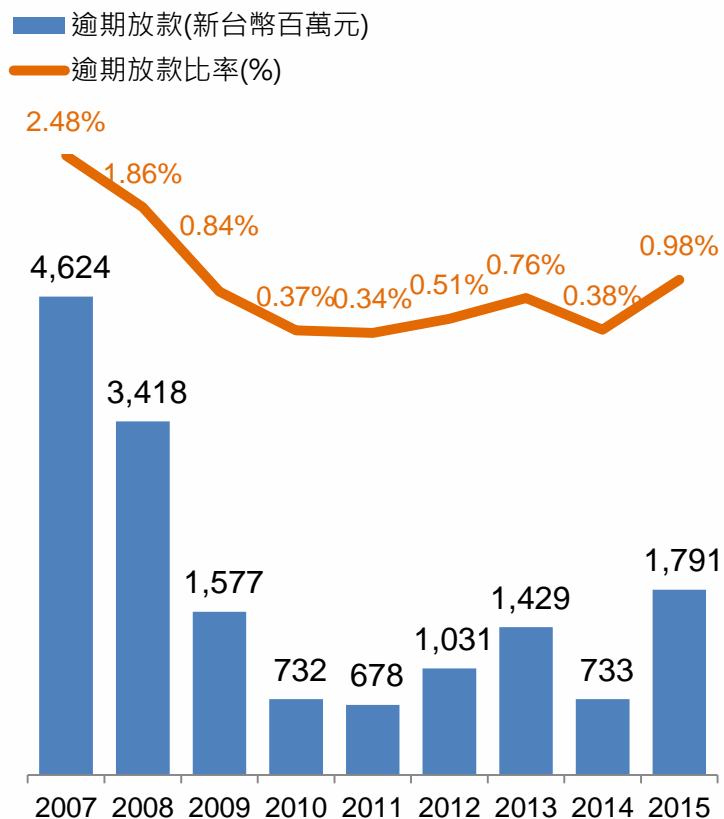
註：(1)海外有價證券中美國政府公債約為72億元(佔52%)

逾放比率與覆蓋率

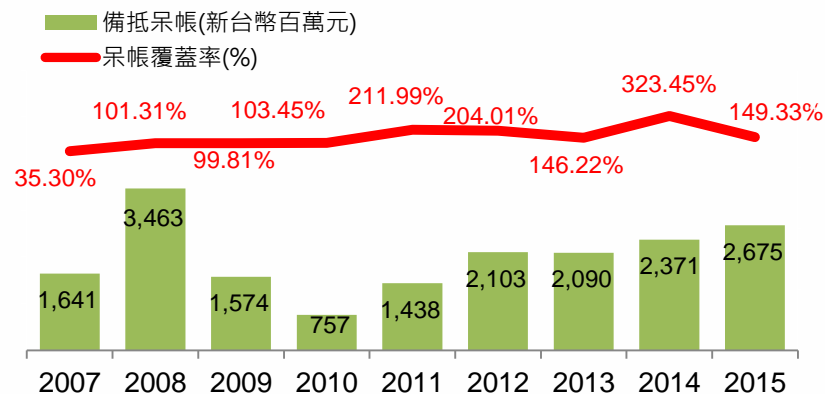
卓越的經營績效

逾期放款雖有增加，但因設有縝密的動撥條件與擔保強度，經由催理仍可回收

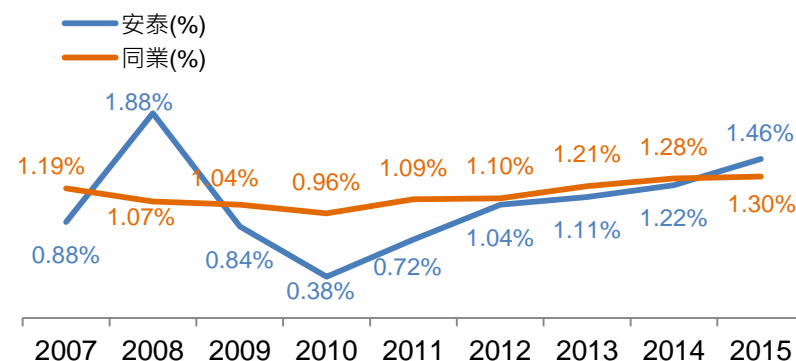
逾期放款金額及逾期放款比率



備抵呆帳金額及呆帳覆蓋率



總放款覆蓋率



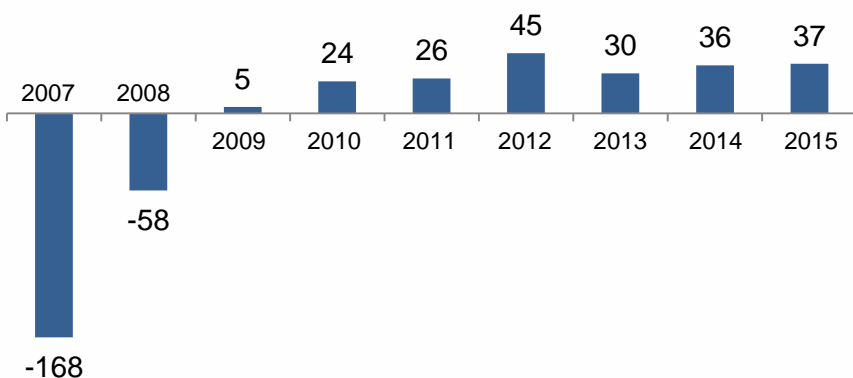
亮麗的獲利表現

卓越的經營績效

2015年持續展現強而有力的業務動能，稅後淨利達新台幣37億元，基本每股盈餘為1.96元

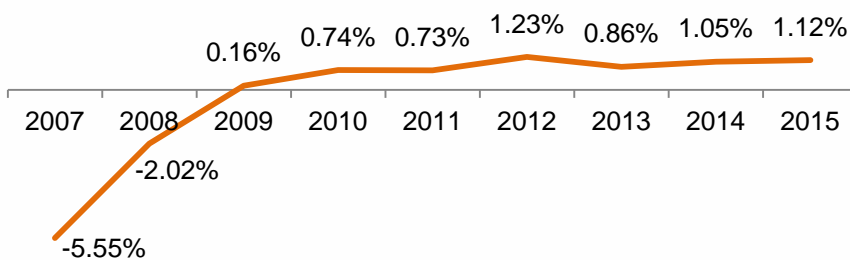
稅後淨利⁽¹⁾

NT\$37億元



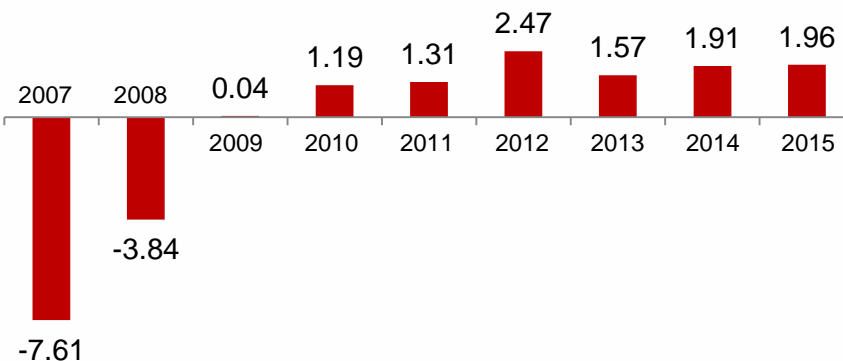
資產報酬率⁽¹⁾

1.12%



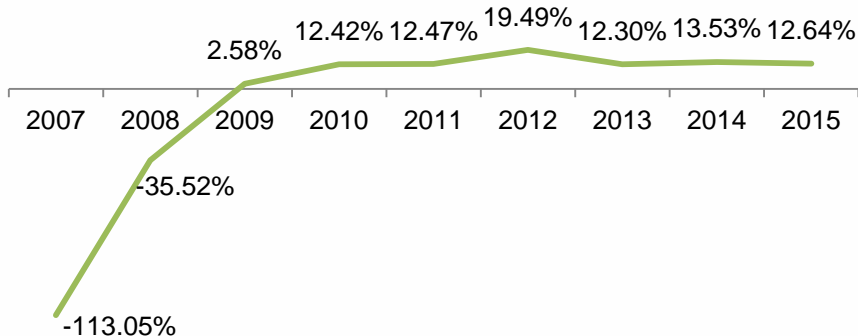
基本每股盈餘

NT\$ 1.96



股東權益報酬率⁽¹⁾

12.64%



註：(1)已還原特別股股利

2016年前景展望

2016年前景展望

2016年前景展望

全球經濟下行風險升高，歐元區及日本等國央行推出了包括量化寬鬆與負利率在內的非常規貨幣政策，經濟成長卻依舊疲弱；與此同時，銀行的利息收益已被壓縮，唯有提供更高附加價值的金融服務，擴大手續費收入的渠道，方能掌握獲利機會

- ❖ 財富管理業務與結構性融資持續貢獻強勁的手續費收入動能
- ❖ 以堅實的資本水準，健全平衡個金與法金放款成長
- ❖ 因應數位浪潮，將緊盯市場發展，評估各項金融服務最適解決方案，快速切入，維持競爭力
- ❖ 作業流程優化，強化風險管理與提升業務動能
- ❖ 成本控管為管理之首，謹守摺節紀律
- ❖ 法人金融業務鎖定目標客群，持續擴大客戶基礎
- ❖ 個人金融業務精確區隔市場定位，提供產品的多元性
- ❖ 重視與履行企業社會責任

附件 - 股價表現

附件

交易資訊

最新價格 (2016年3月9日)	NT\$14.80
52週高/低價	NT\$20.45/13.15
52週平均價格	NT\$15.42
30天平均價格	NT\$14.37
流通在外普通股股數	1,679.68百萬股
市值	NT\$249億元
每股淨值	NT\$18.15
基本每股盈餘	NT\$1.96
股價淨值比	0.82x
本益比	7.55x

資料來源：安泰銀行財報、台灣證券交易所

資料日期：2016年3月9日

股價走勢圖

