玉山金控 E.SUN FHC

玉山金控
2011年第3季法人說明會

2011.10.24

免責聲明

本份簡報由玉山金控提供，使用者在閱讀簡報資訊同時，應參考玉山金控向主管機關所申報公開且完整的各項財務業務訊息，我們會盡力確保簡報內容的正確性、完整性與精確度，但玉山金控並不保證所有資料皆準確無誤，簡報公開後，我們亦不負有因情事變更而即時修正相關內容義務。

使用者亦應注意，本份簡報可能包含前瞻性陳述。任何非歷史性資料，包括公司經營策略、營運計劃與未來展望等皆屬前瞻性陳述範疇，而前瞻性陳述本身的不確定性、風險、假設或其他因素如：法規變化、競爭環境、科技發展、經濟情勢與經營上的改變等，皆有可能導致公司實際營運結果與簡報陳述有重大差異。

簡報的內容、陳述或主張非為買賣或提供買賣任何有價證券或金融商品的邀約、邀約之引誘或建議。玉山金控及其他關係企業代表人無論過失或其他原因，均不對使用或因他人引用本份簡報資料、亦或其他因簡報資料導致的任何損害負擔任何責任。

大綱

- 3Q 11財務績效表現
- 整體業務發展概況

全球總體經濟概況

• 全球景氣動能失速，不確定風險升高

- 全球景氣持續降溫，歐美等已開發國家財政緊縮及內需不振，景氣復甦明顯放緩；新興市場國家成長仍佳，惟考量景氣不確定性升高，貨幣政策由緊轉鬆；歐債問題遲無解決之道，金融市場大幅震盪。
- 美國：經濟基本面疲弱，信心面指標更顯不振，實際上可能已陷衰退，Fed認為經濟有大幅下滑風險，並推出扭轉操作，期能壓低長期利率刺激經濟。
- 中國：持續宏觀調控致景氣逐季降溫，嚴控地方政府融資平台將影響基建推動，抑制投資成長及影響製造業表現。
- 歐債危機難解，已屬政治問題，需德法等國主導建立適當的救援機制及財政統合方案，維護歐元區長期穩定，然現階段已引發市場信心危機，金融市場劇烈波動，9月美元亦轉強彈升，歐債危機後續影響及Fed貨幣政策動向，為美元走勢觀察重點。

• 受國際經濟影響，台灣景氣進入轉折期

- 受全球景氣轉弱影響，近期國內經濟指標陸續出現警訊，領先指標已連4個月下滑，廠商對未來景氣看法亦更加保守，另外銷訂單亦有趨緩跡象，透露第四季國內景氣可能轉弱。
- 考量全球經濟金融不確定性升高，物價壓力亦漸緩，央行9月底暫緩升息。

玉山金控簡介

Unit : NT$ million

		Sep. 2011	2010
總資產	玉山金控	1,166,336	1,084,528
	玉山銀行	1,158,341	1,074,641
	玉山證券	6,529	7,763
	玉山保經	582	609
	玉山創投	1,724	1,783
主要財務比率	金控每股淨值(新台幣元)	14.54	14.53
	雙重槓桿比率	95.98%	110.08%
	金控資本適足率	131.64%	123.20%
外資持股比重	QFII	40.77%	44.18%
實體通路	國內銀行通路[1/]	127	122
	海外據點	香港分行、洛杉磯分行 東莞代表人辦事處、越南代表人辦事處	
	證券分公司	20	18
	證券整合行銷櫃臺	67	58

玉山金控 2011年第3季財務績效簡要

延續獲利成長動能

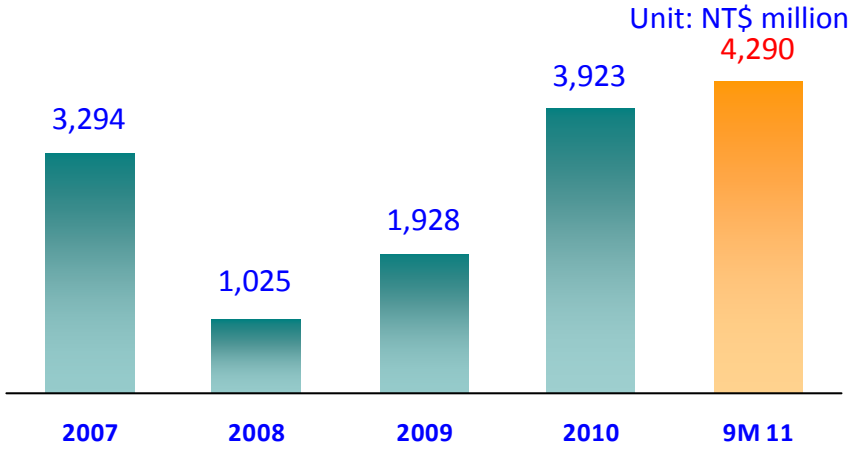
- 隨著獲利動能持續成長，玉山金控2011年前9月稅後獲利達42.9億元，較去年同期成長39.8%。年化的ROE及ROA分別為9.39% 及0.51%。
- 在淨手續費收入(較去年同期成長15.8%)及淨利息收入(較去年同期成長10.9%)均超過雙位數的成長下，整體淨收益較去年前9月大幅增加17.7%。
- 受惠於國內整體消費市場穩定的表現，玉山信用卡業務持續展現強勁的成長，手續費收入的貢獻較去年同期增加超過20%。

維持優異資產品質

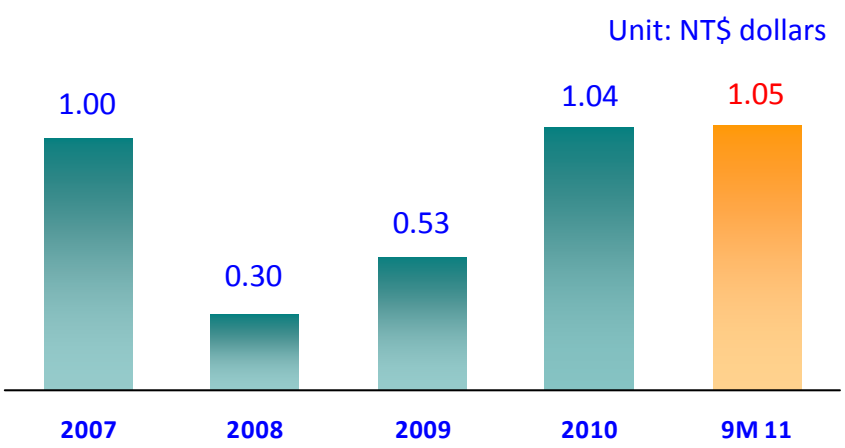
- 各產品線均保持優異的資產品質，使逾放比率由第2季的0.22%降低至歷史新低的0.19%，而覆蓋率也持續增加至312.4%。
- 總金額75億元的現金增資已於第3季順利募集完成，除了將用來充實玉山銀行的資本適足率外，也將支持未來業務發展的需求。

玉山金控獲利表現

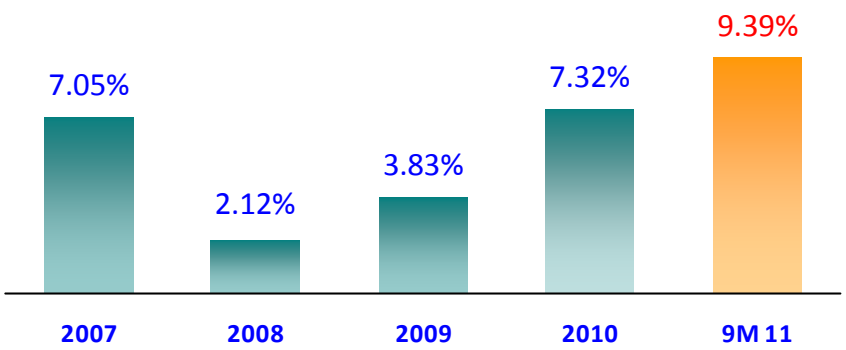
稅後獲利



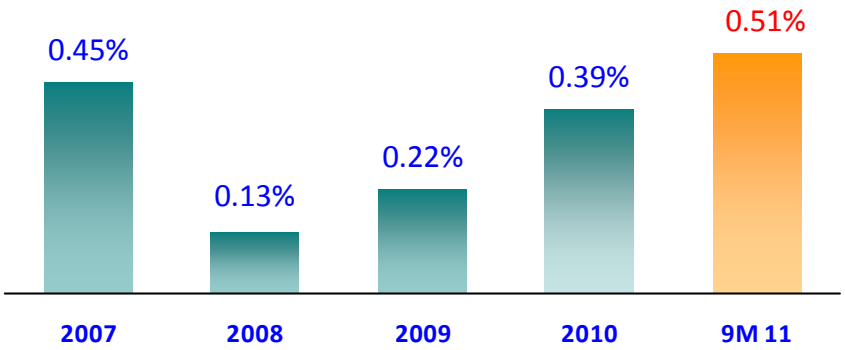
EPS



ROE



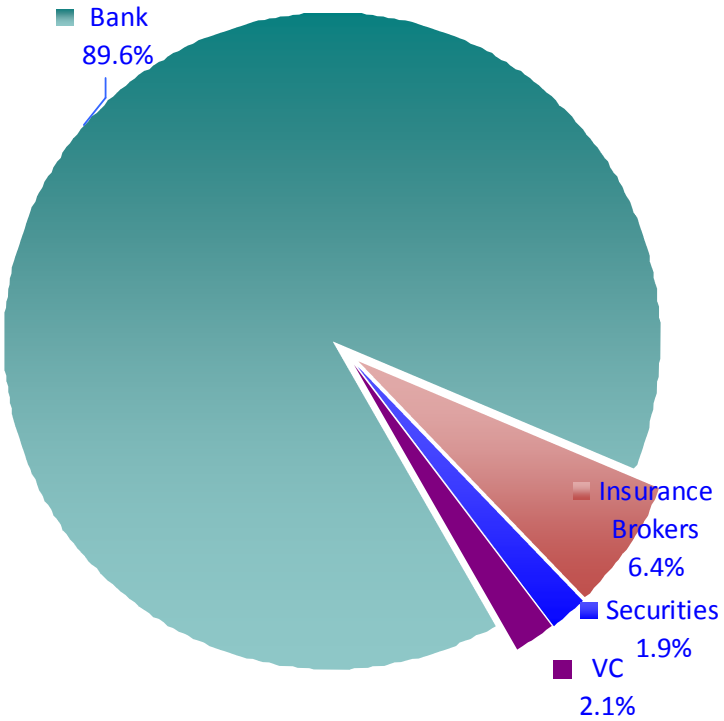
ROA



Note: Preliminary figures of Sep. 2011, ROE/ROA are annualized.

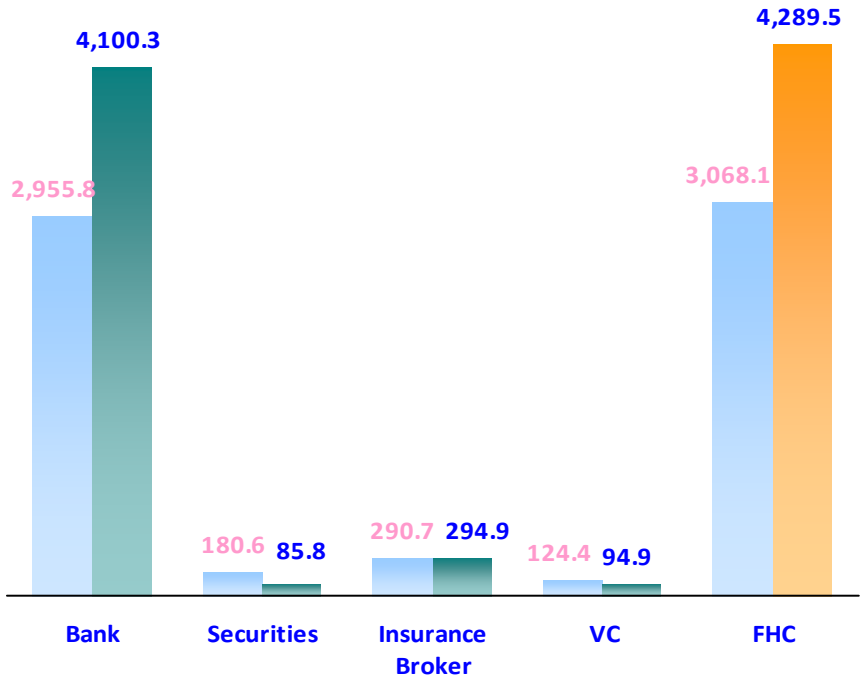
玉山金控及子公司獲利結構

各子公司獲利貢獻



金控及子公司稅後淨利比較

Unit: NT$ million



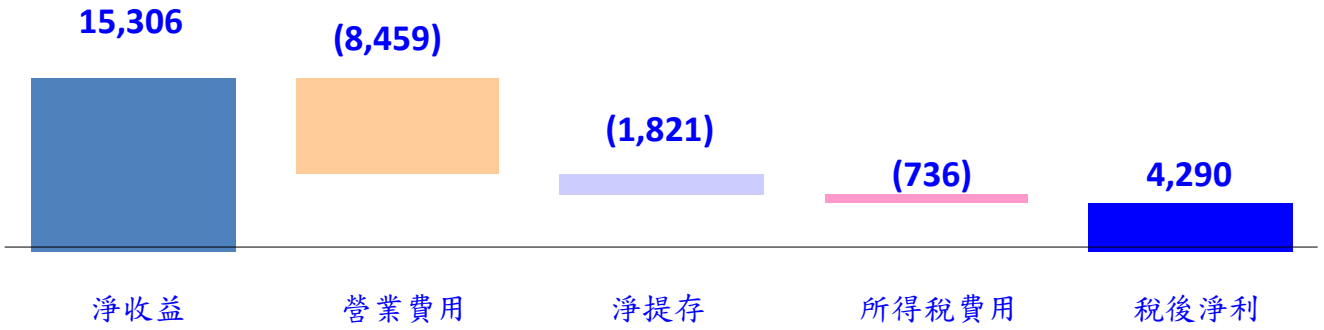
	Bank	Securities	Insurance Broker	VC	FHC
EPS(NT$)	1.10	0.28	26.10	0.63	1.05

Note: Preliminary figures of Sep. 2011

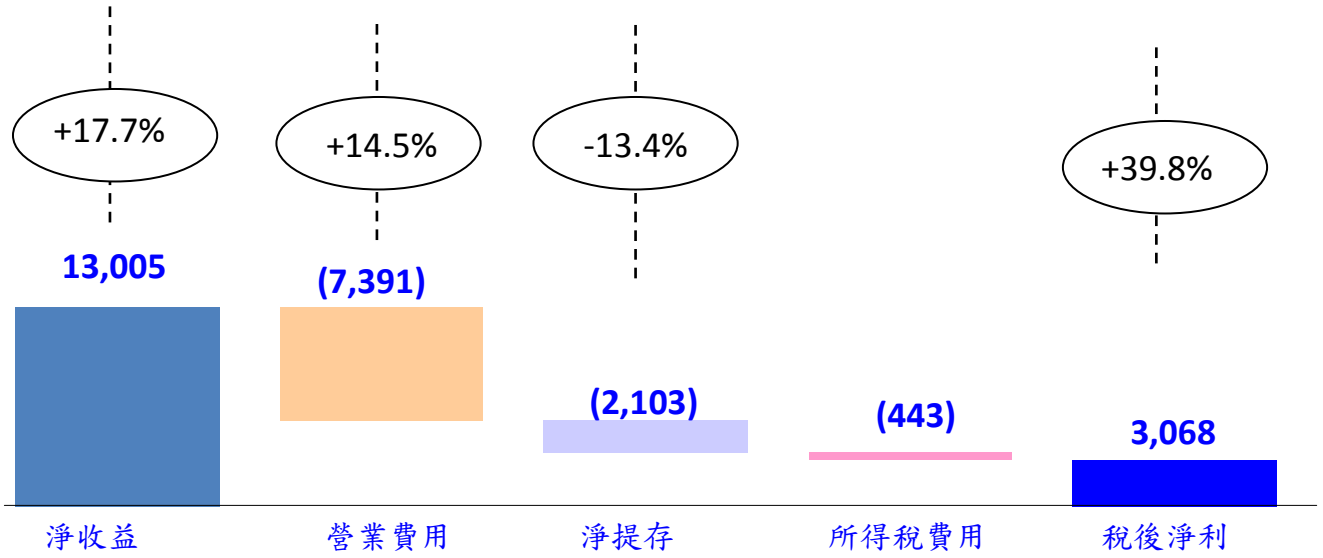
與去年同期獲利比較

9M 11 P&L

Unit: NT$ million



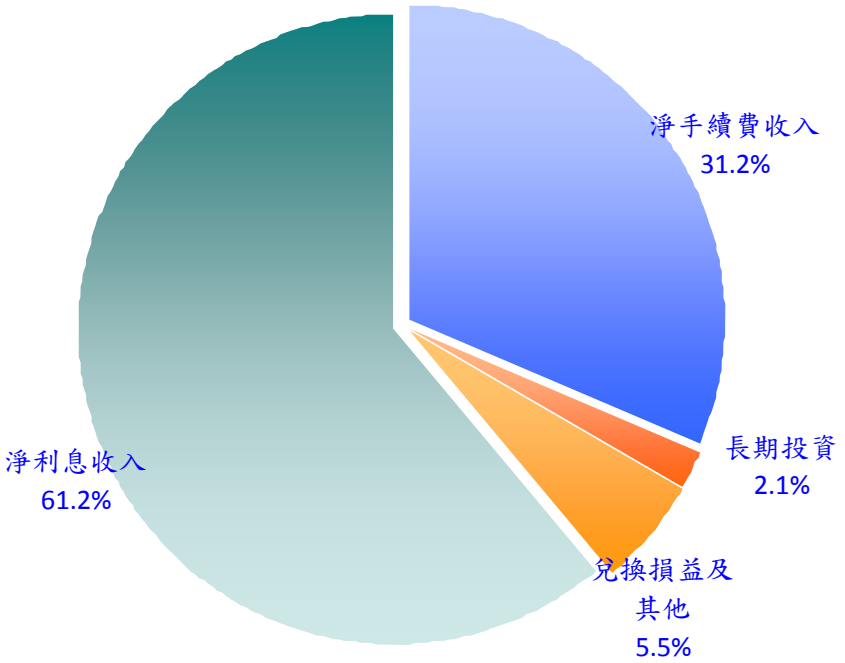
9M 10 P&L



Note: Preliminary figures of Sep.2011

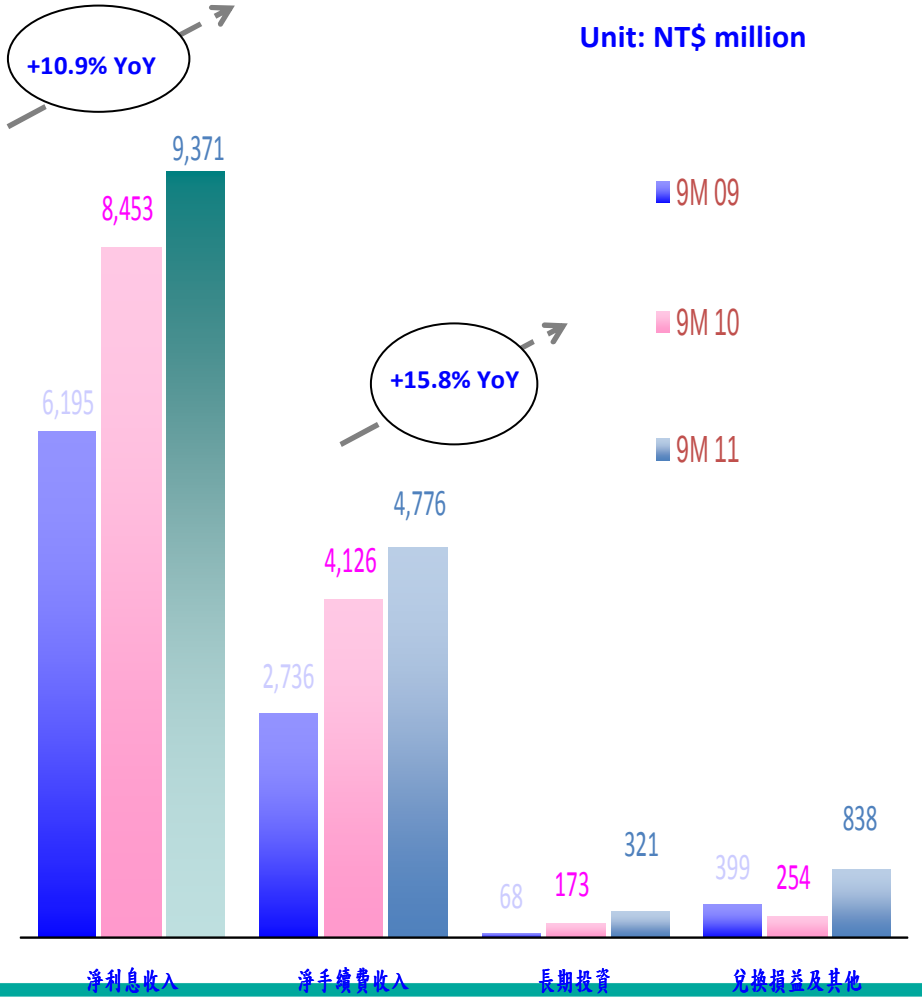
玉山金控淨收益結構

淨收益
新台幣$ 15,306百萬元



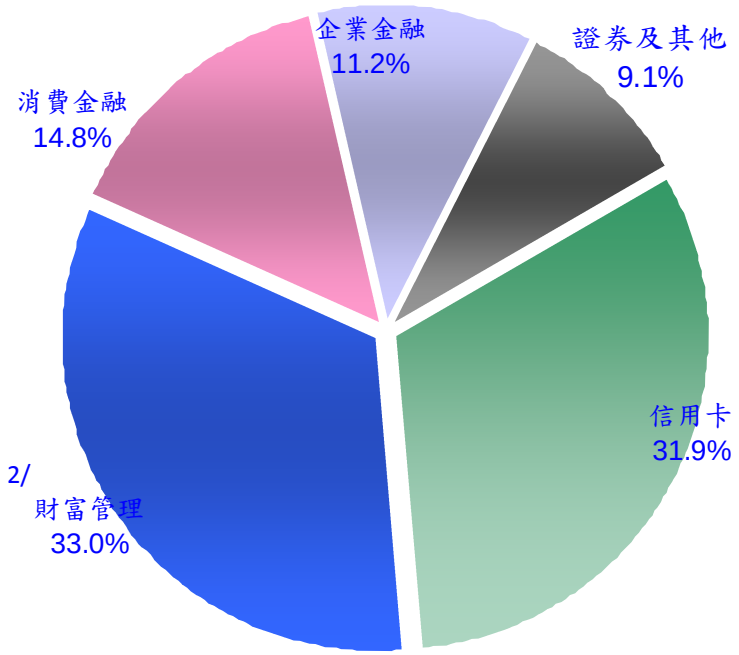
Note: Preliminary figures of Sep. 2011

與去年同期比較

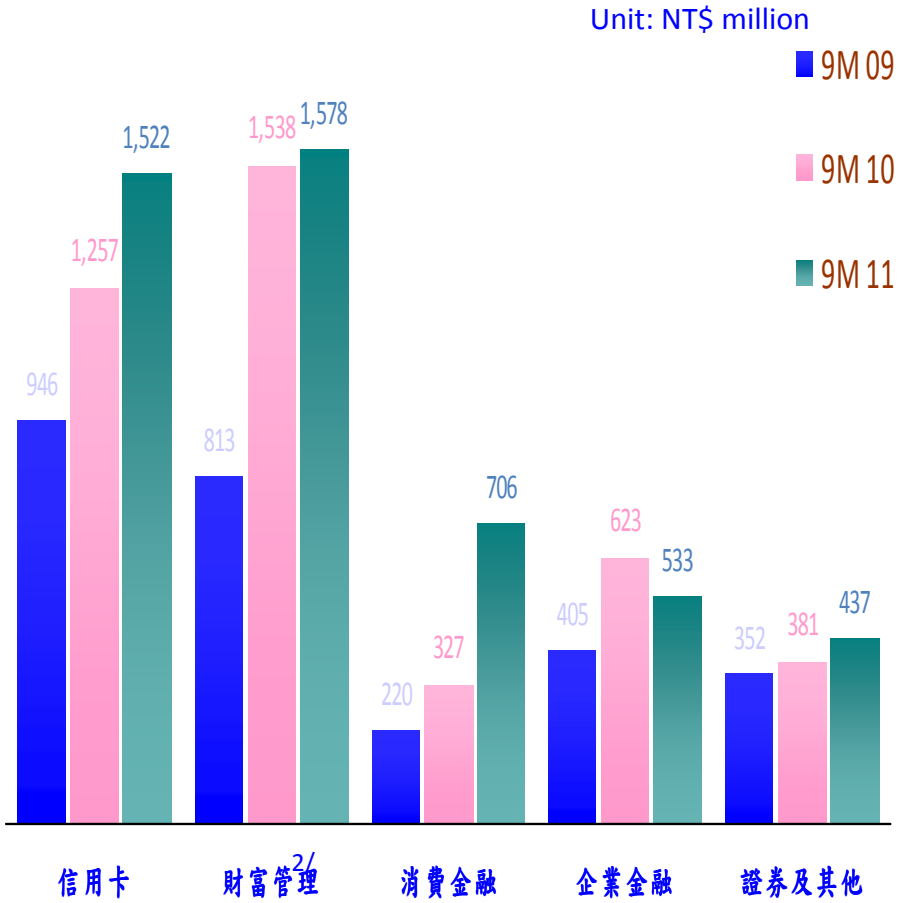


玉山金控淨手續費結構

淨手續費收入
新台幣$ 4,776百萬元



與去年同期比較



Note: 1. Preliminary Figures of Sep. 2011

2. Including Bancassurance fee from E.SUN Insurance Broker

主要存放款業務比較

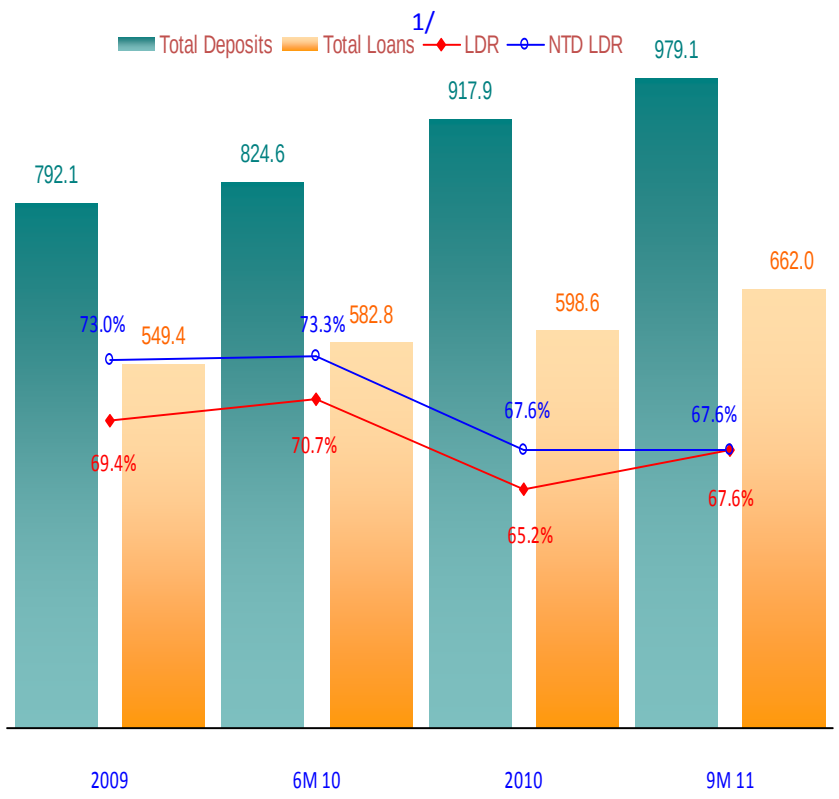
Unit: NT$ Bn

產品別	Sep 11	QoQ Growth %	June 11	YTD Growth %	2010
總存款	979.1	2.7%	953.4	6.7%	917.9
活期存款	375.6	0.5%	373.7	4.0%	361.2
總放款 1/	662.0	4.4%	634.1	10.6%	598.6
企業放款	317.9	6.9%	297.3	21.1%	262.5
中小企業放款	157.8	3.1%	153.1	15.7%	136.4
消金放款	343.9	2.1%	336.8	2.3%	336.1
房屋貸款	225.4	(8.9%)	247.4	(12.8%)	258.6
小額信貸	28.1	5.6%	26.6	30.7%	21.5
信用卡流通卡數('000s)	2,800	0.8%	2,779	6.8%	2,622
累積總簽帳金額	101.3	1.9% 2/	66.0	18.4% 2/	115.2
信用卡循環額	13.3	(18.4%)	16.3	(24.9%)	17.7

Note: 1.Exclude credit card revolving balance
2. QoQ growth is Q3 2011 vs Q2 2011; YTD growth is 9M 2011 vs 9M 2010
2.Financials of E.SUN Bank

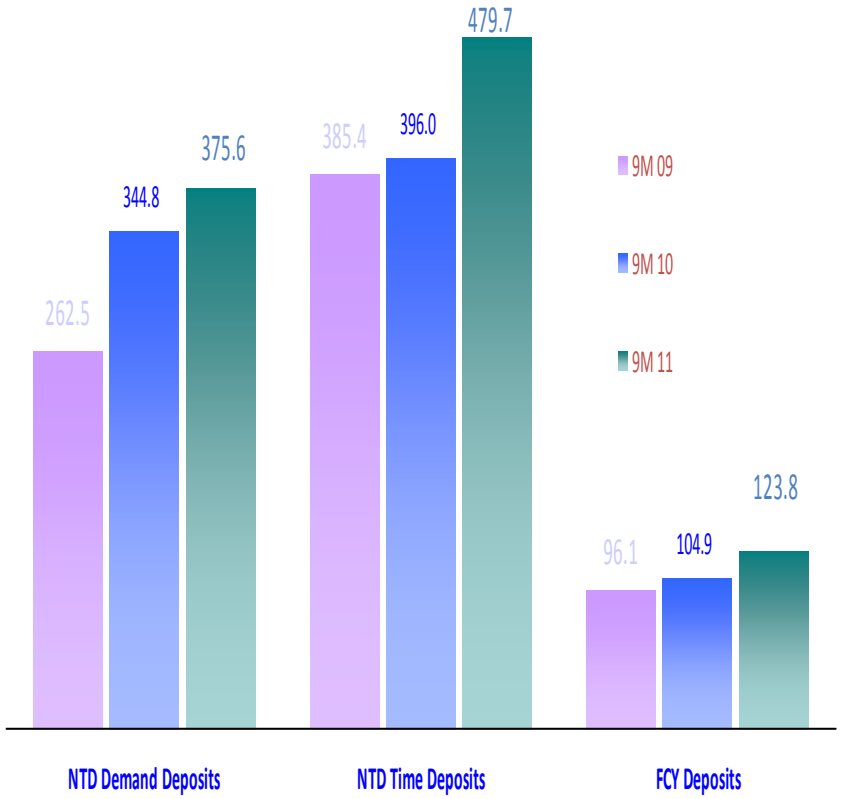
存款結構分析

存放比率[1/]



存款結構比較

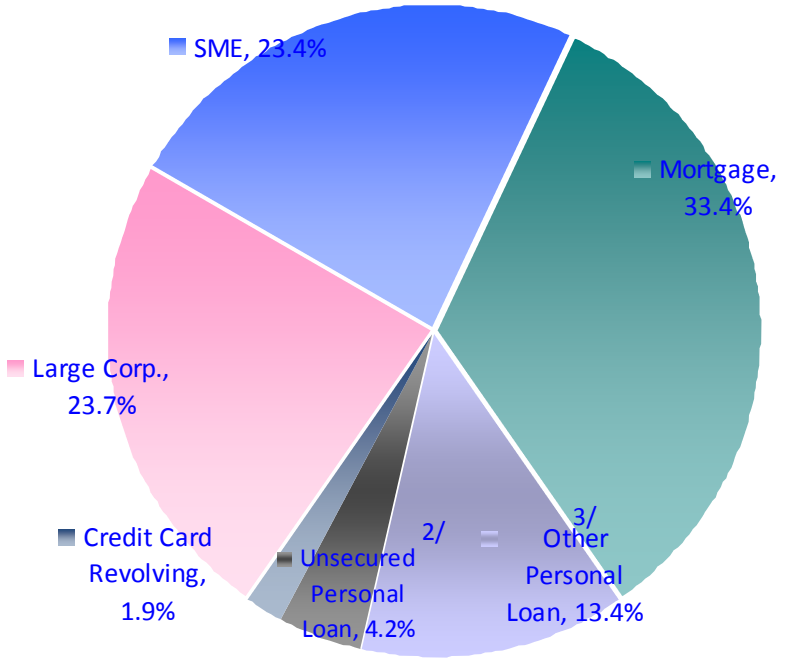
Unit: NT$ Bn



Note: 1.Excluding Credit card revolving balance
2. Financials of E.SUN Bank

放款結構分析

總放款[1/]
新台幣$ 6,753億元



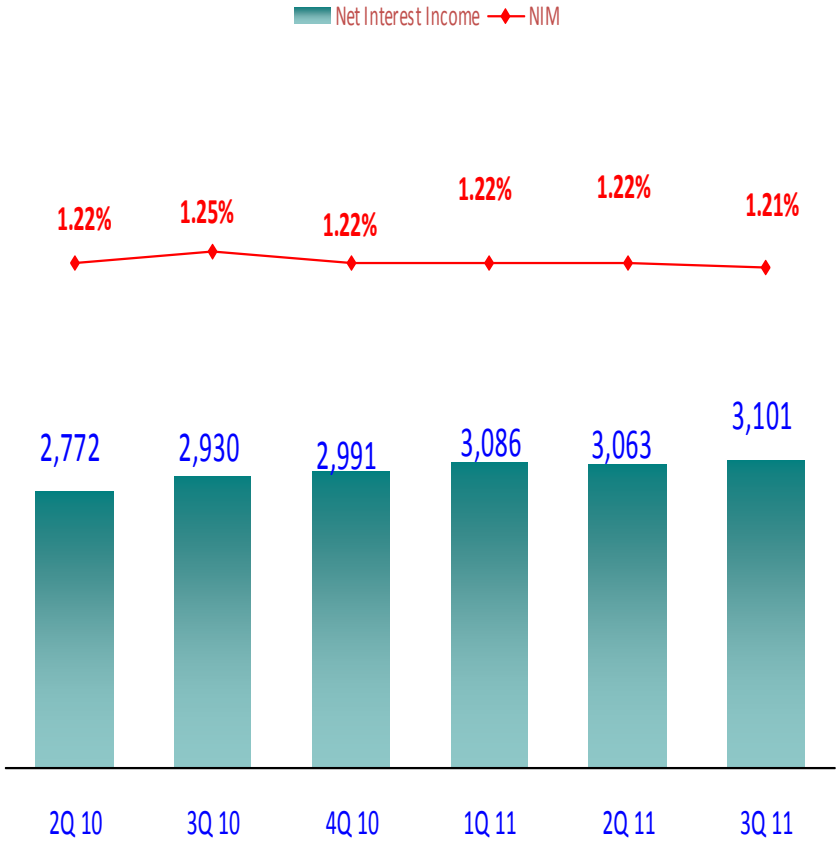
Note: 1.Include Credit Card Revolving balance
2.Unsecured Personal Loan, Include Cash card balance
3.Other Personal Loan, which is fully collateralized.
4. As of Sep. 2011

與去年同期比較

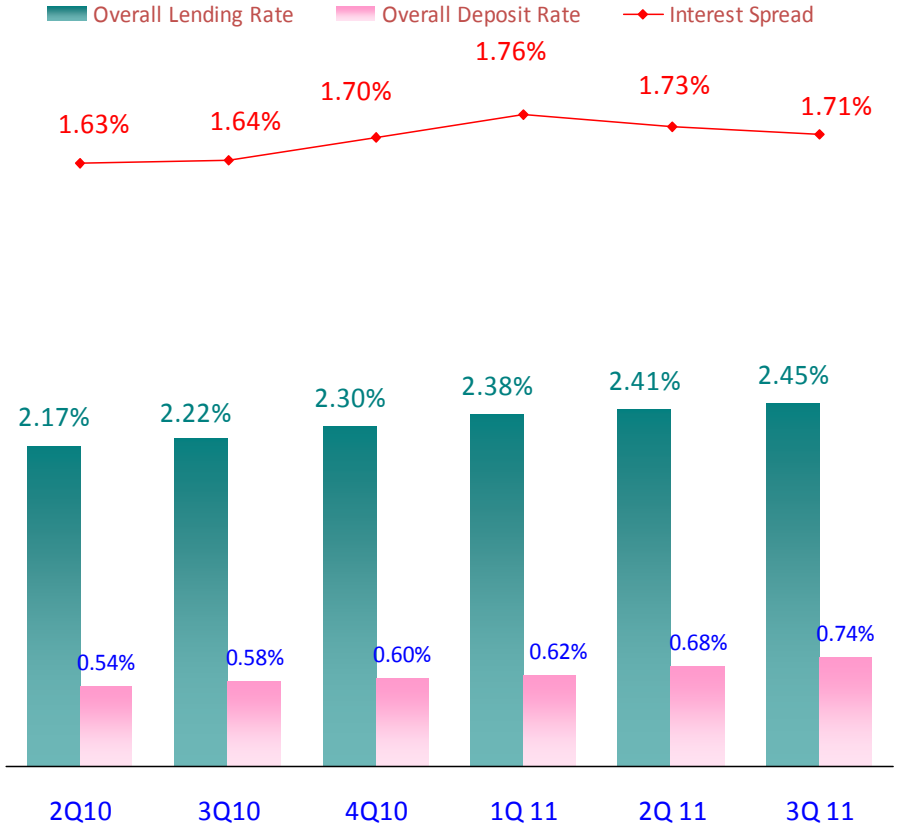
Unit: NT$ Bn

NIM and Spread

每季NIM及淨利息收入變化



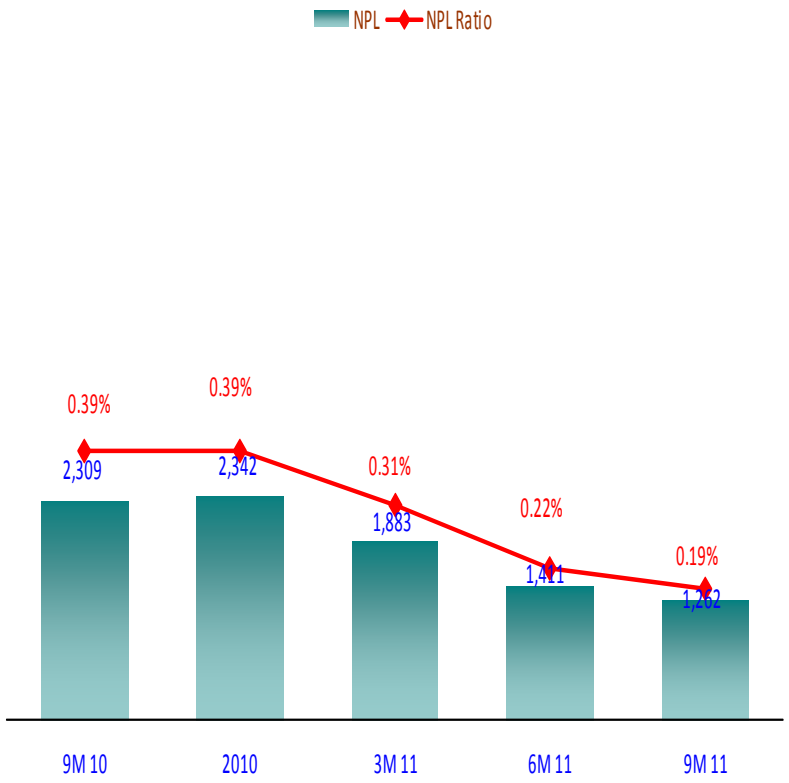
每季淨利差變化



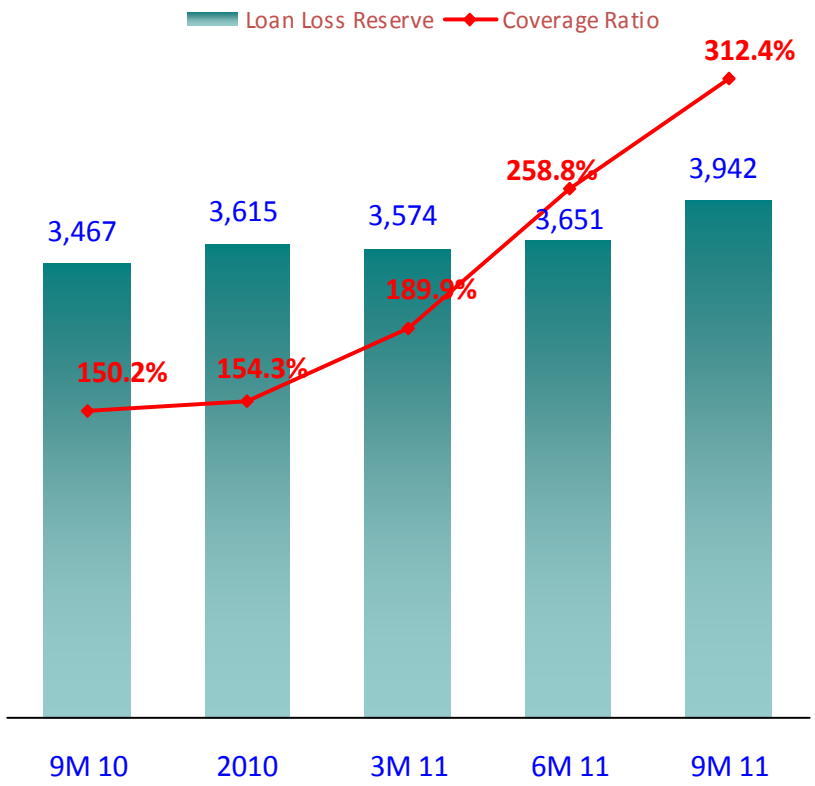
Note: Financials of E.SUN Bank

優異的資產品質 1/3

NPL Ratio(%)



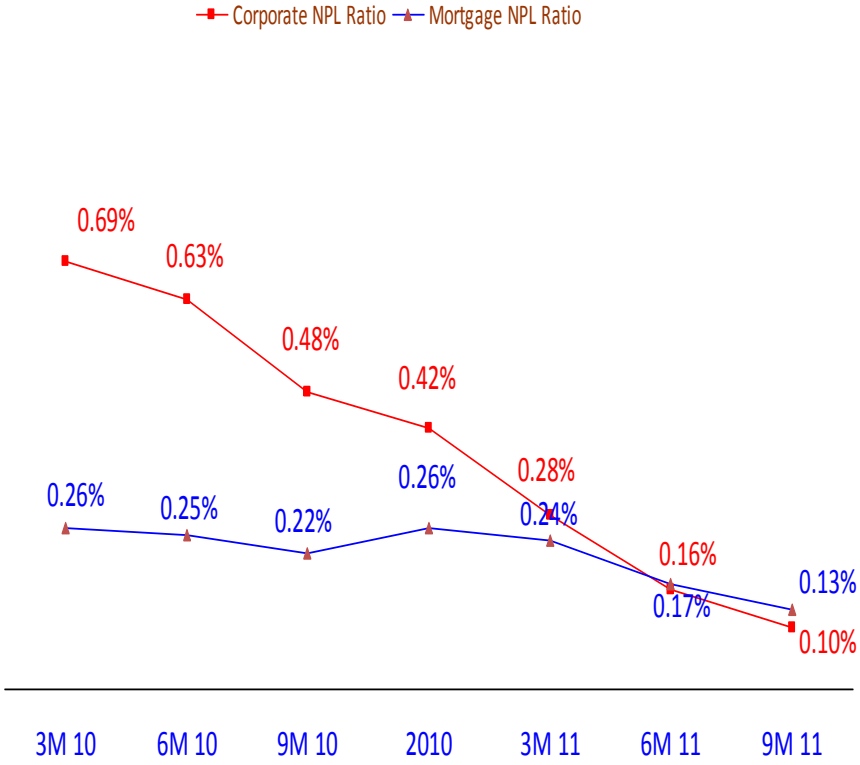
Coverage Ratio(%)



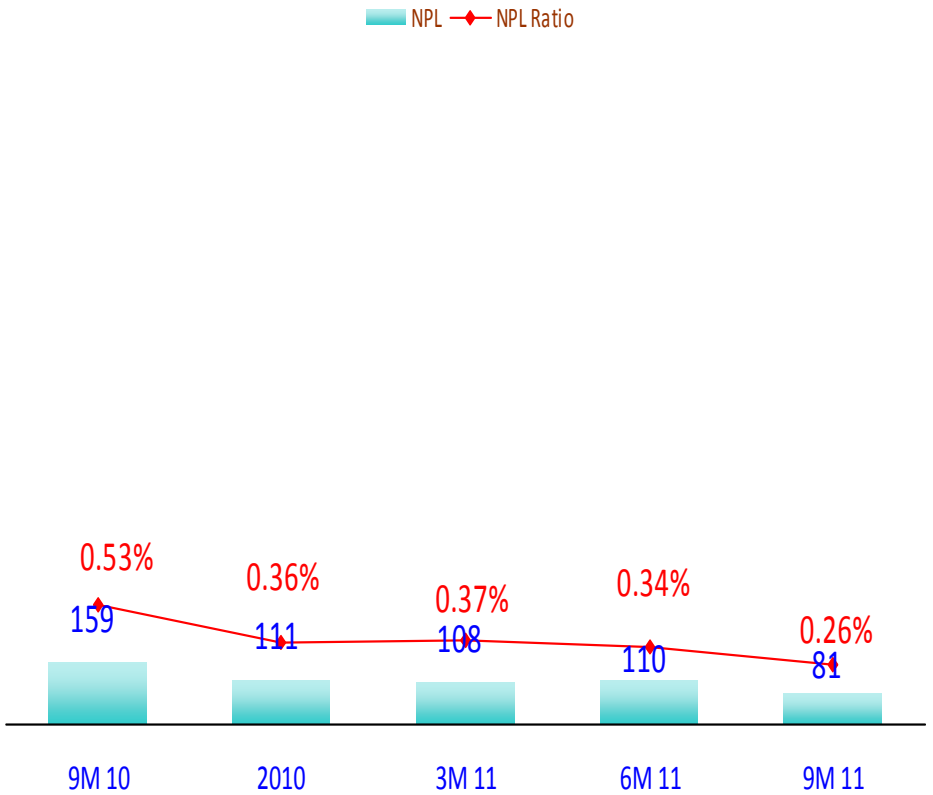
Note: .1. Financials of E.SUN Bank

優異的資產品質 2/3

NPL Ratio for Major Products



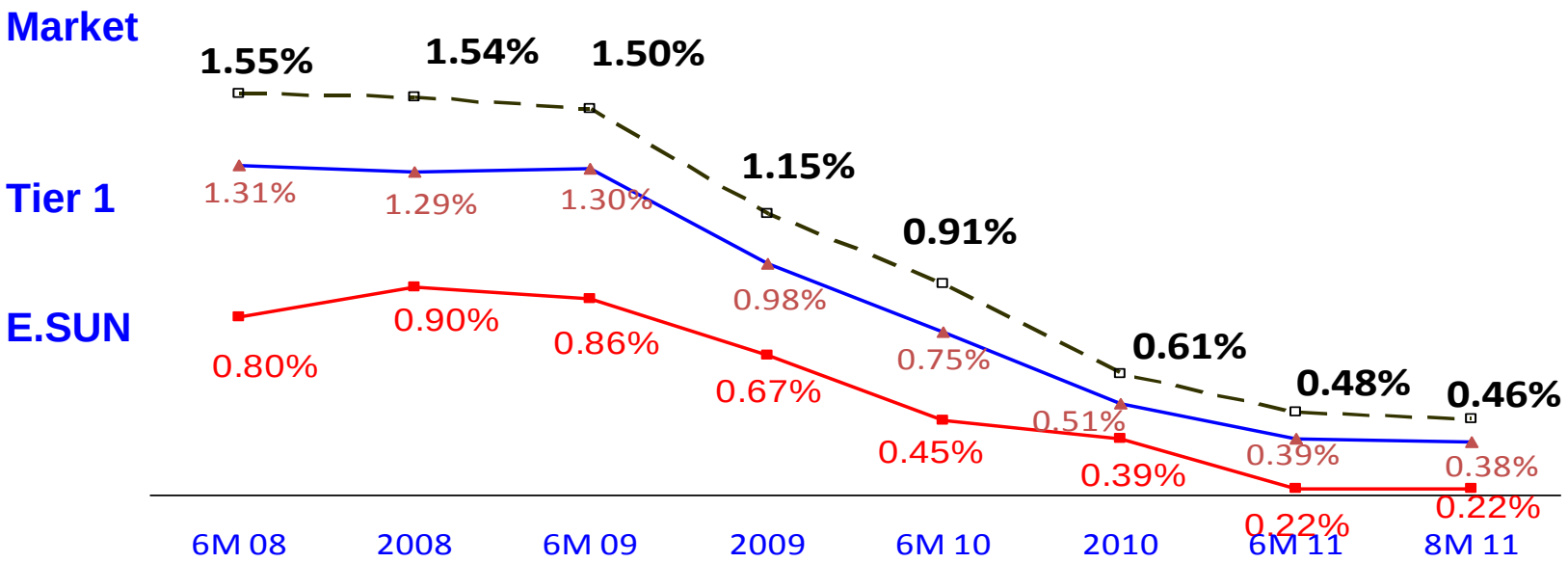
NPL Ratio for Credit Card



Note: .1. Financials of E.SUN Bank

優異的資產品質 3/3

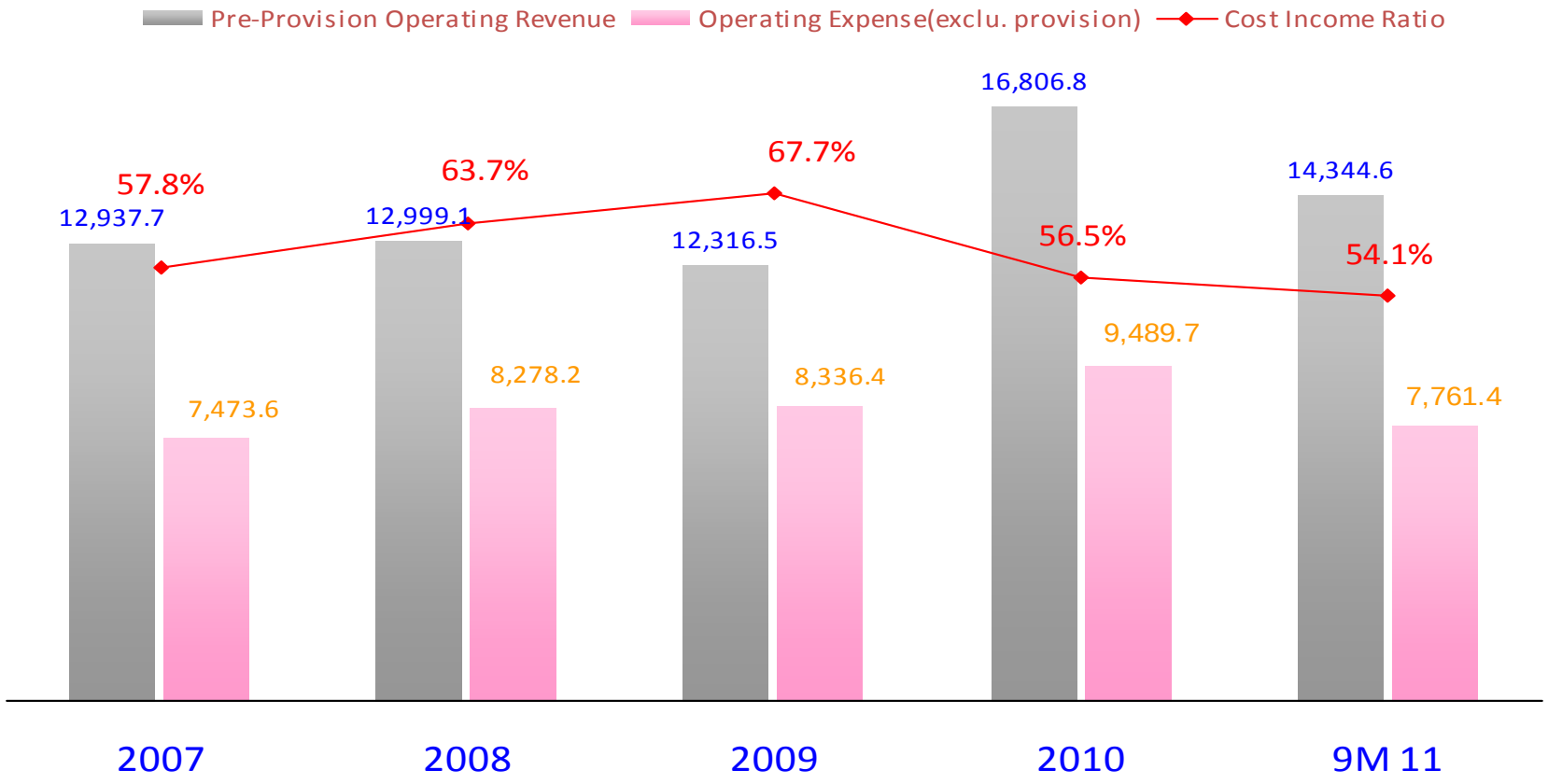
NPL Comparison with Tier 1 players and the Market



Note: 1. Source : FSC
2. Tier 1 group include Taishin, Chinatrust, Cathay, Fubon, Shanghai, First, Hua-nan, CHB, Mega and Sinopac

成本效率比

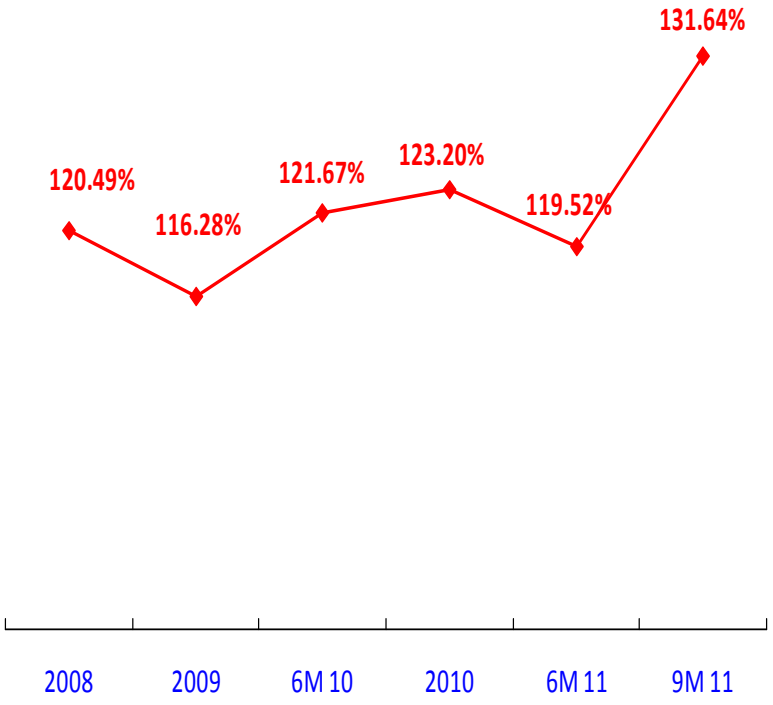
Unit: NT$ million



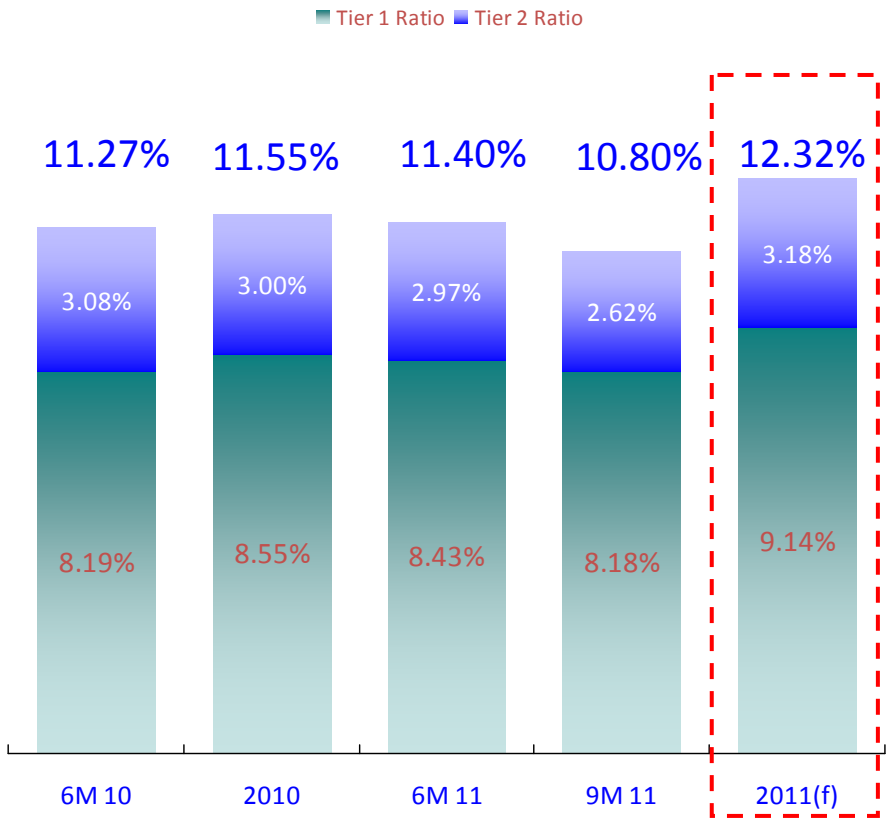
Note: 1. Preliminary figures of Sep 2011
2. Financials of E.SUN Bank

資本適足率

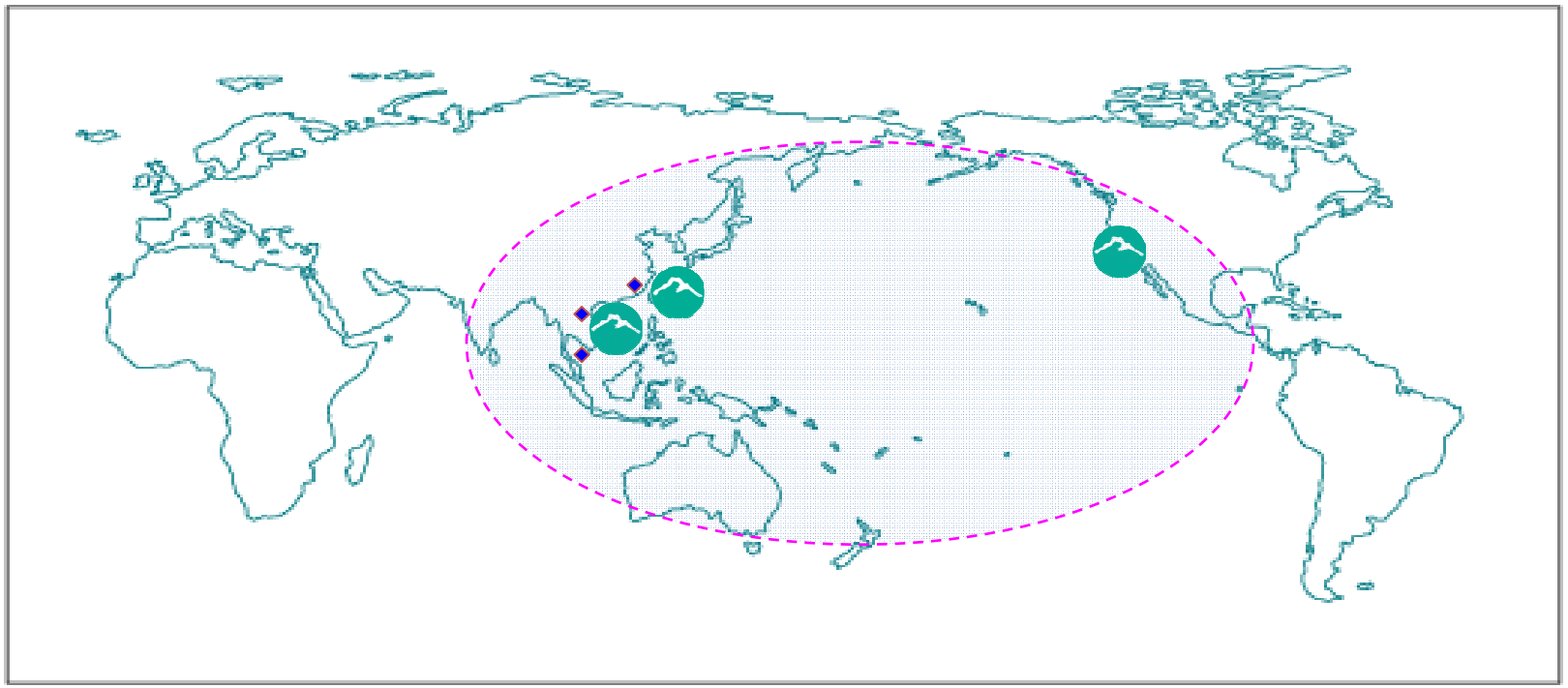
金控資本適足率



銀行資本適足率



海內外通路佈局



台灣

- 年底完成130間分行開設
- 2011/10 OBU 獲准承作人民幣業務
- 台中旗艦店年底前開幕

中國東莞

- 2011/08 送件銀監會
- 2011/08 投審會核准
- 目標1Q 12前開業

新加坡

- 2011/10金管會核准
- 聯貸、財金、貿易服務優先，規劃財富發展
- 目標2Q 12前開業

越南同奈

- 2008/06申請同奈分行
- 爭取2012年列入越南央行優先評估名單

玉山信用卡下半年新產品及相關活動

ATT 4 FUN聯名卡

家樂福聯名卡

王建民認同卡

Q & A

- If you wish to know more about E.SUN, please visit our website site (www.esunfhc.com.tw/ir/ir.aspx) for more information.

- If you have further questions, please feel free to contact us through email or conference call

Mr. Anthony Cheng
+8862 2175-1346
Tonycheng-06795@email.esunbank.com.tw