

機密



2012年第三季法人說明會簡報

2012年11月1日

聲明

本簡報及同時發佈之相關資訊內含有預測性敘述。除針對已發生事實，所有對新光金控(以下簡稱新光金)未來經營業務、可能發生之事件及展望(包括但不限於預測、目標、估算和營運計劃)之敘述皆屬預測性敘述。預測性敘述會受不同因素及不確定性的影響，造成與實際情況有相當差異，這些因素包括但不限於價格波動、實際需求、匯率變動、市占率、市場競爭情況，法律、金融及法規架構的改變、國際經濟暨金融市場情勢、政治風險、成本估計等，及其他本公司控制範圍以外的風險與變數。這些預測性敘述是基於現況的預測和評估，本公司不負日後更新之責。

本簡報內容及同時發佈之相關資訊為自結之財務數字。

目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 附件

- 人壽保費資料



新光金控

新光金控9M 2012營運概況

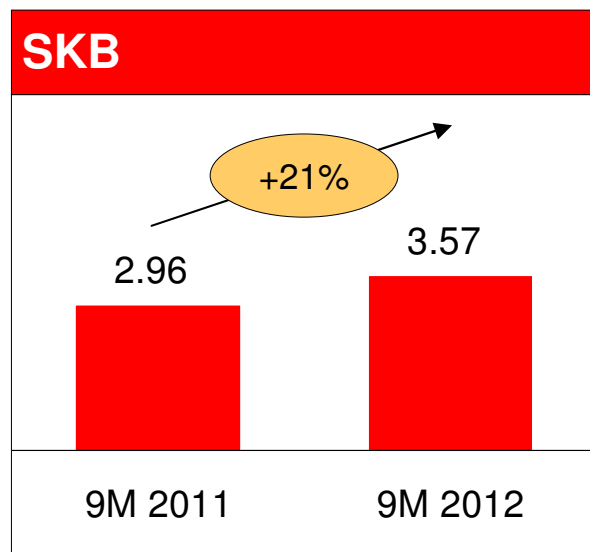
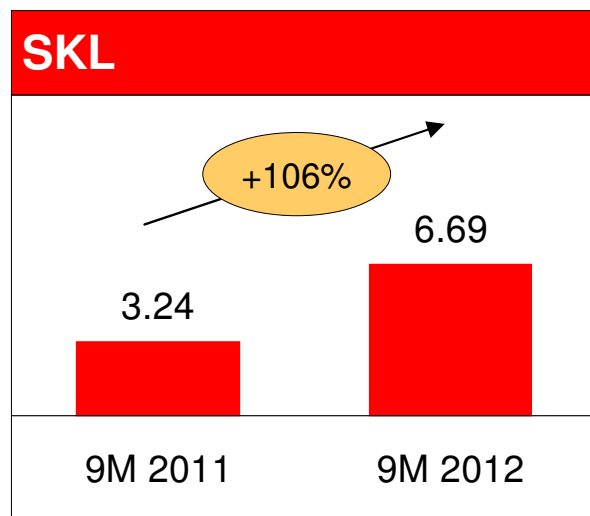
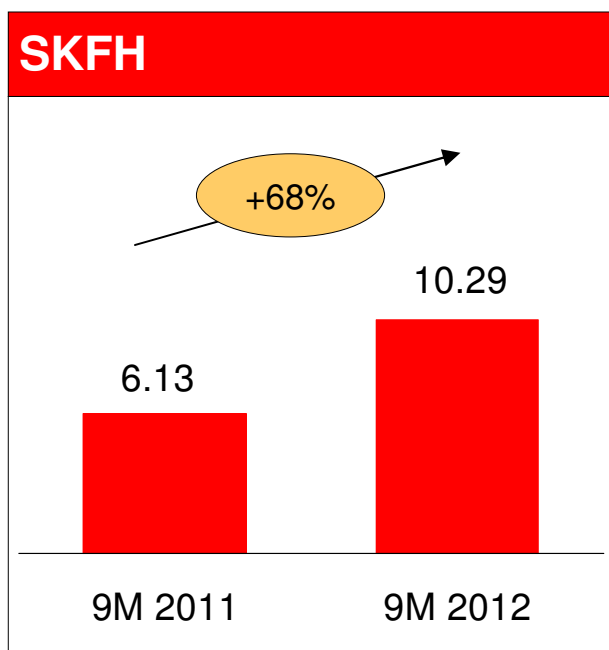
- 新光金控累計前三季稅後盈餘達NT\$102.9億，較去年同期成長67.9%。EPS為NT\$1.22
- 各子公司核心業務持續穩健
 - 新光人壽：
 - ◆ 傳統型商品初年度保費較去年同期成長60.5%，其中定期繳商品初年度保費較去年同期成長36.5%
 - ◆ 受惠於第三季認列國內現金股利收入NT\$53.1億，2012年前三季年化投資報酬率達4.49%，累計稅後盈餘為NT\$66.9億
 - ◆ 前三季年化避險成本約為1.57%，較上半年之1.74%進一步改善
 - 新光銀行：
 - ◆ 稅後盈餘達NT\$35.7億，較去年同期成長20.5%
 - ◆ 前三季手續費收入較去年同期成長20.6%，其中財富管理手續費收入較去年同期成長31.9%
- 淨值已有所提升，並將持續強化資本結構
 - 第三季底新光金控合併股東權益為NT\$933.7億，較第二季底成長12.4%，主要受惠於新光人壽股東權益回升NT\$85.9億
 - 新光人壽董事會於9月28日通過發行無到期日累積次順位公司債上限NT\$50億 -4-

財務概況— 9M 2012

| | 9M 2011 | 9M 2012 | 年變化率 |
|---------------------|-----------|-----------|-------|
| 新台幣百萬元(除每股稅後盈餘) , % | | | |
| 稅後盈餘 | 6,127 | 10,285 | 67.9% |
| 初年度保費(人壽) | 57,936 | 56,152 | -3.1% |
| 放款餘額(銀行) | 372,076 | 414,592 | 11.4% |
| 總資產(合併) | 2,107,183 | 2,253,585 | 6.9% |
| 股東權益(合併) | 81,386 | 93,369 | 14.7% |
| 資產報酬率(未年化) | 0.32% | 0.50% | |
| 股東權益報酬率(未年化) | 7.07% | 12.16% | |
| 每股稅後盈餘 | 0.73 | 1.22 | 67.1% |

稅後純益 – 9M 2012

新台幣十億元



總結

- 新光金控累計前三季稅後盈餘達NT\$102.9億，較去年同期增加NT\$41.6億
- 新壽累計前三季稅後盈餘為NT\$66.9億，較去年同期增加NT\$34.5億
- 受惠於放款及手續費收入成長，新光銀前三季稅後盈餘較去年同期成長21%

稅後盈餘 – 9M 2012

子公司盈餘貢獻

新台幣十億元

| 子公司 | 9M 2011 | 9M 2012 | 年變化率 |
|-------------------|-------------|--------------|--------------|
| 新光人壽 | 3.24 | 6.69 | 106.3% |
| 新光銀行 | 2.96 | 3.57 | 20.5% |
| 新光投信 | 0.02 | 0.02 | 23.5% |
| 新光保經 | 0.05 | 0.04 | -29.6% |
| 新光金創投 | - | 0.00 | - |
| 其他 ⁽¹⁾ | -0.14 | -0.03 | - |
| 稅後盈餘 | 6.13 | 10.29 | 67.9% |

註：

(1) 含金控其他損益、所得稅、以及合併認列元富證券收益

目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 附件

- 人壽保費資料

新光人壽9M 2012營運概況

- 受惠於第三季認列國內現金股利收入NT\$53.1億，2012年前三季年化投資報酬率達4.49%，累計稅後盈餘為NT\$66.9億。ROE為13.69%
- 初年度保費NT\$561.5億，年衰退3.1%。市佔率為6.0%
- 商品策略以長期利潤為主要考量，著重定期繳商品與危險保費成長。傳統型商品初年度保費較去年同期成長60.5%，其中定期繳商品初年度保費較去年同期成長36.5%
- 13個月繼續率為87.6%，25個月繼續率為78.6%
- 持續推動保障型商品銷售，商品策略以定期定額VUL商品、MTR、MTL、健康險、意外險、長期照護商品與外幣終身保障壽險為主
- 為充實自有資本，強化財務結構，董事會於9月28日通過發行無到期日累積次順位公司債上限NT\$50億

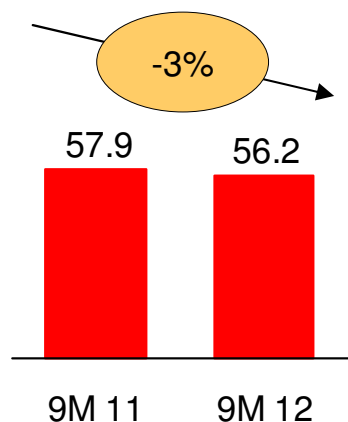
財務概況－9M 2012

| | 9M 2011 | 9M 2012 | 年變化率 |
|-----------------|-----------|-----------|--------|
| 新台幣百萬元，% | | | |
| 初年度保費 | 57,936 | 56,152 | -3.1% |
| 總保費 | 131,223 | 132,126 | 0.7% |
| 投資收益 | 46,223 | 53,431 | 15.6% |
| 稅後盈餘 | 3,241 | 6,688 | 106.3% |
| 總資產 | 1,542,059 | 1,618,686 | 5.0% |
| 股東權益 | 44,911 | 52,041 | 15.9% |
| 普通股股東權益報酬率(未年化) | 5.80% | 13.69% | |
| 資產報酬率(未年化) | 0.21% | 0.42% | |

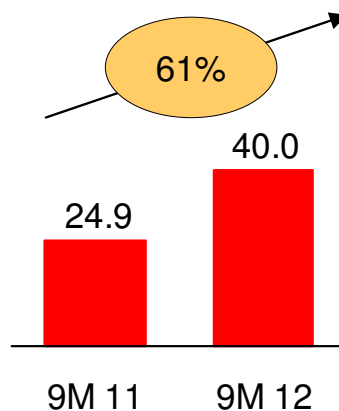
初年度保費 – 9M 2012

新台幣十億元

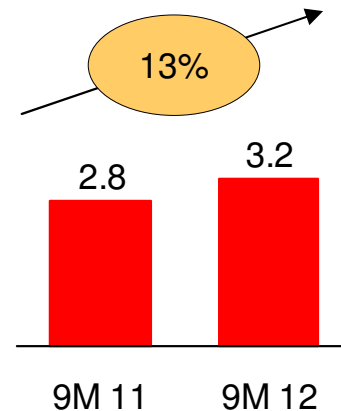
市佔率 6.0%



傳統型



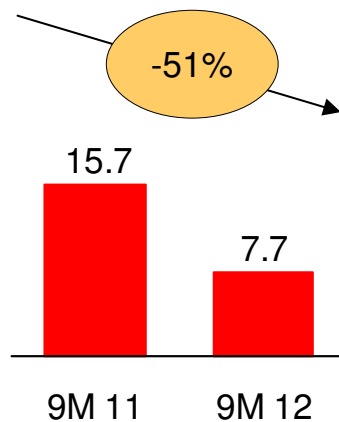
意外、健康及團險



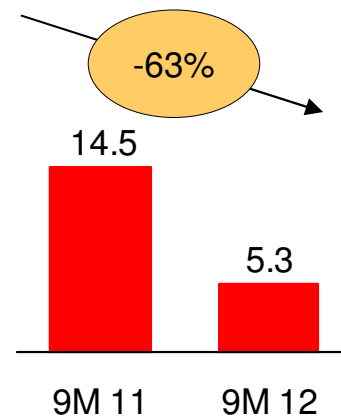
總結

- 初年度保費收入較去年同期衰退3%
- 保費結構以傳統型商品為主，佔初年度保費71%
- 商品銷售以長期利潤為主要策略，著重定期繳商品及危險保費成長。傳統型商品初年度保費較去年同期成長61%，其中定期繳商品初年度保費較去年同期成長37%
- 為分散風險與提高保障，推廣定期定額VUL商品。結構債投資型商品則連結政府公債，第三季銷售達NT\$41.4億
- 配合責任準備金利率調降及壽險業第五回合生命表實施，持續推動保障型商品銷售

投資型

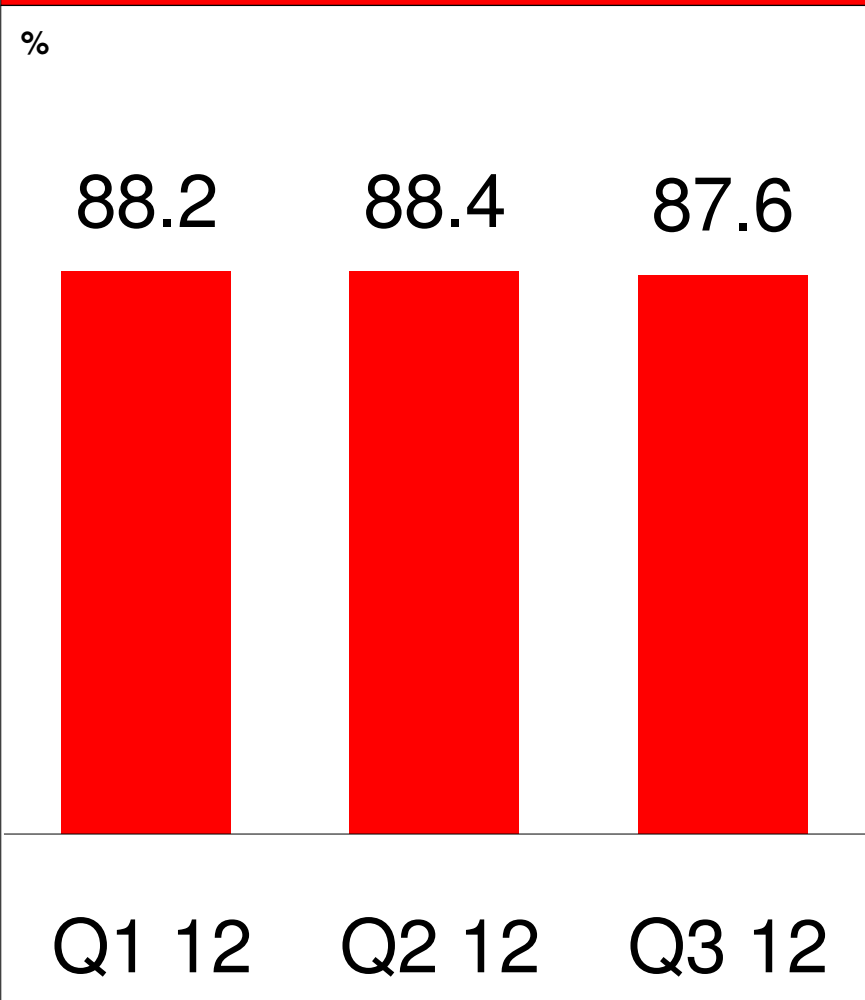


利變型

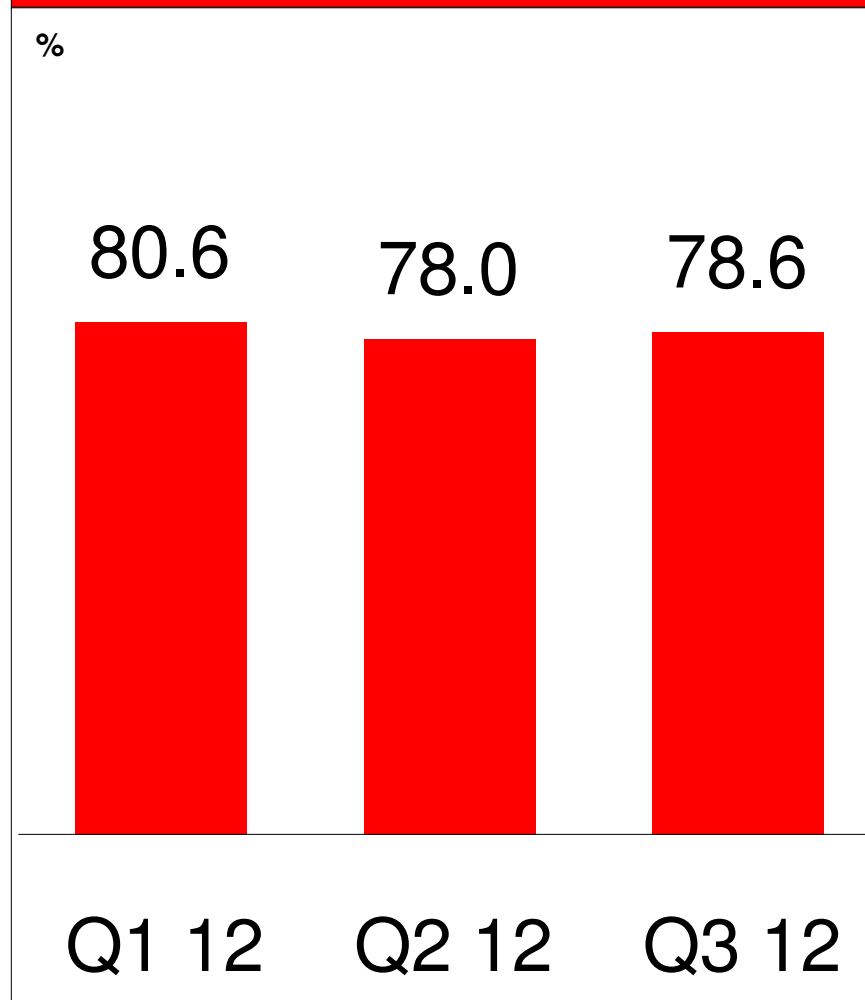


繼續率

13 個月繼續率



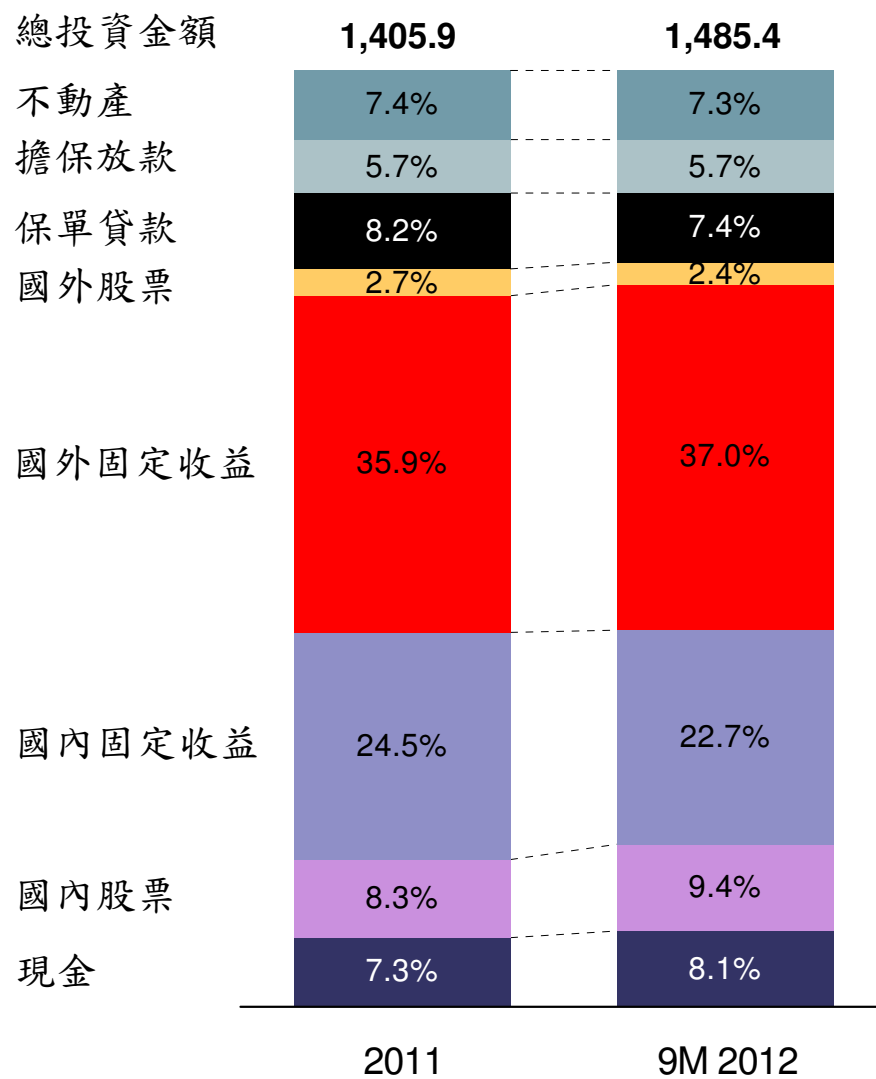
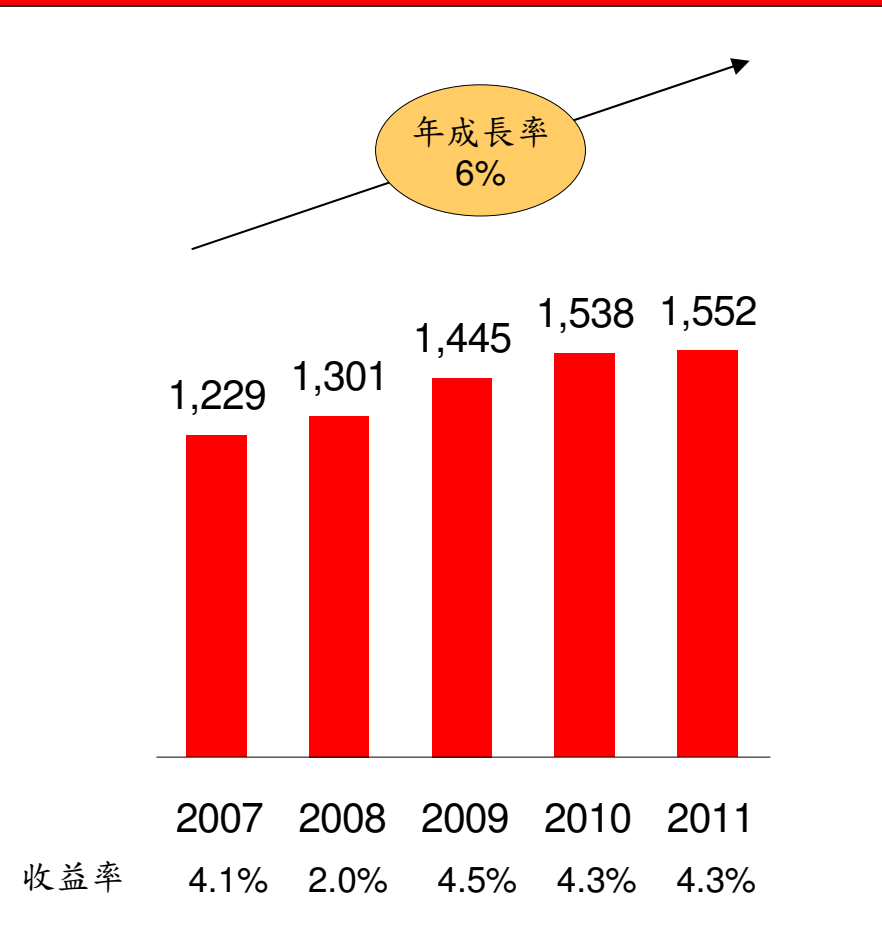
25 個月繼續率



資產配置

新台幣十億元

總資產



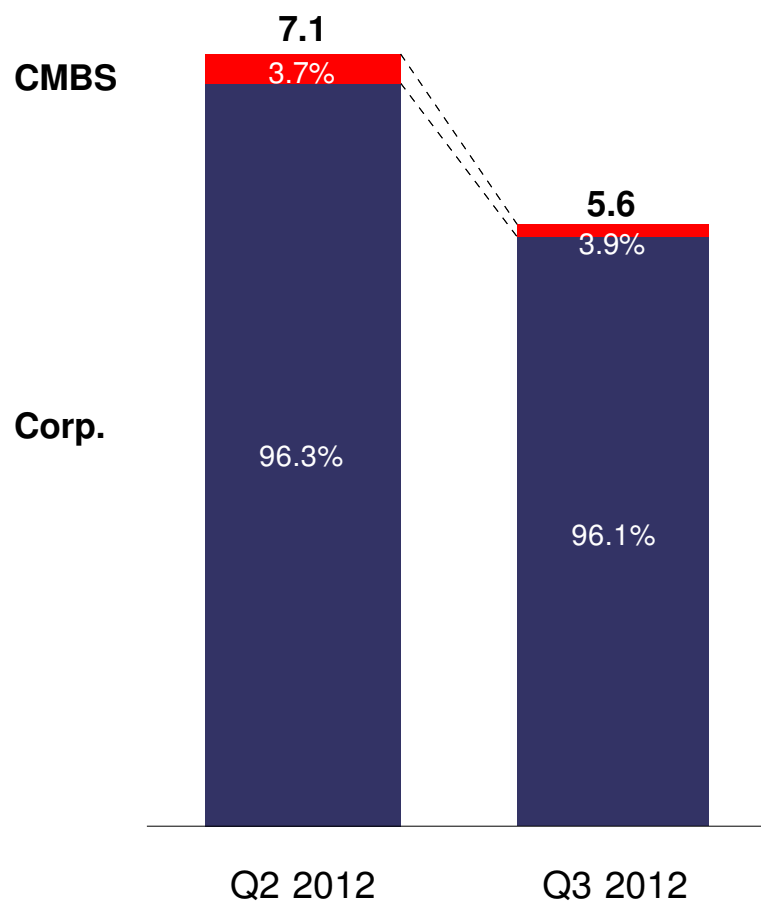
註:

- (1) 因四捨五入，資產組合之百分比加總不一定等於100%
- (2) 包括資本利得與匯兌避險損益

CDO投資

CDO投資

新台幣十億元



總結

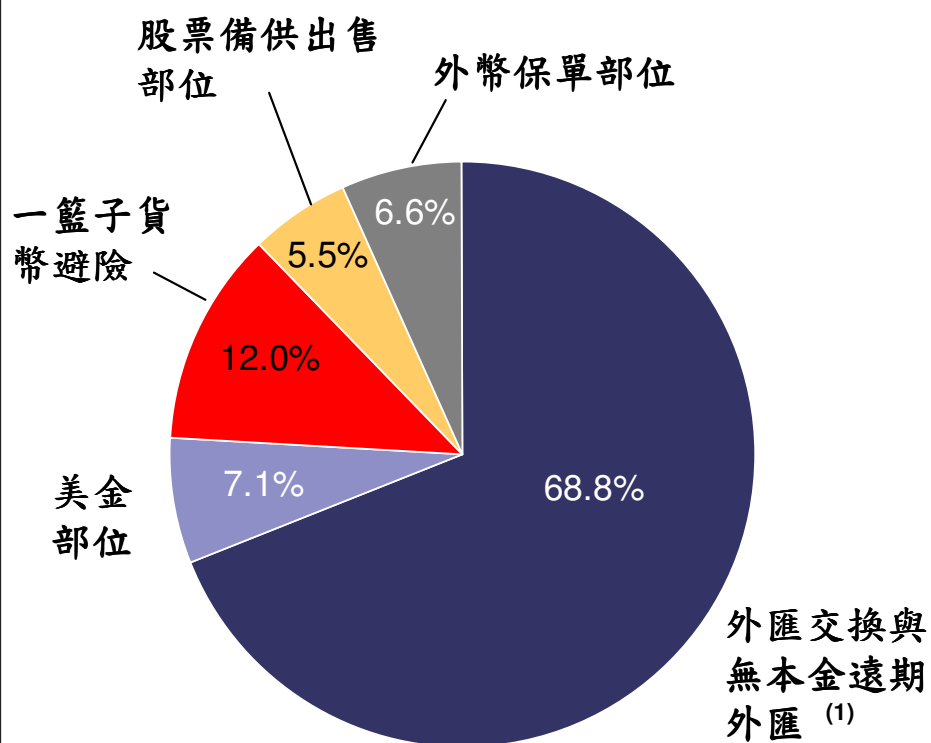
- 整體曝險金額約為NT\$56.4億
- 會計認定上，CDO投資歸類於‘無活絡市場’
- 當信用品質出現顯著惡化時(降等5個級距以上或至非投資等級)，將依會計原則執行減損測試
- 新壽已無ABS CDO部位

新光金控

避險策略

避險策略配置

總計=新台幣5,916億元



總結

- 前三季年化避險成本約為1.57%，相較於上半年之1.74%進一步改善
- 傳統外匯交換與無本金遠期外匯避險比例，原配置目標為70~90%之間。自3/1實施外匯價格變動準備金制度後，在嚴謹的風險控管機制下，中長期配置目標介於65~90%之間。
- 一籃子貨幣避險佔12.0%
- 5.5%係股票備供出售部位，評價不需認列於損益表

註：

(1) Currency swaps 與 non-delivery forwards

新光人壽投資策略

資產負債配合

- 依負債組合和資本規劃，制定策略性資產配置
- 建立經常性收益之核心投資組合
- 透過海外投資以分散風險及提高收益率，海外投資比重維持在35%~40%區間操作。申請提高海外投資比重上限至45%

資產配置多樣化

- 多樣化資產配置 (股票、信用、外匯、商品、不動產等)
- 低相關性 α 值分散策略

控制匯兌避險成本

- 動態調整傳統外匯避險策略之比重，原配置目標為70~90%。自3/1實施外匯價格變動準備金制度後，在嚴謹的風險控管機制下，中長期配置目標介於65~90%之間
- 避險成本中長期目標為150 bps以下

強化投資風控

- 嚴謹的SAA與TAA限制，管控整體投資風險
- 透過ALGO風管系統進行VaR限額、國家區域別、集中度等風險控管，並執行敏感性分析及壓力測試

目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 附件

- 人壽保費資料

新光銀行9M 2012營運概況

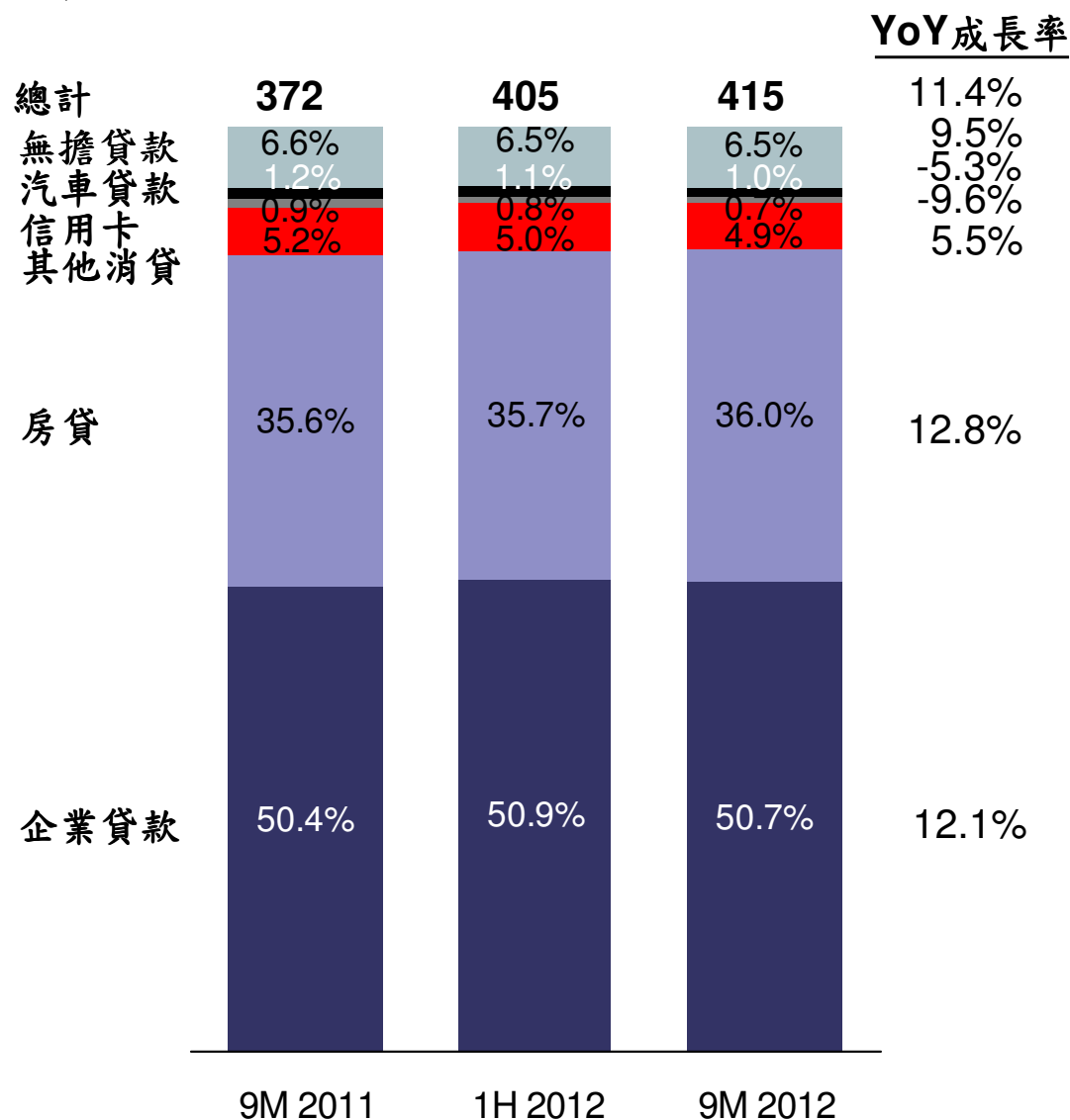
- 2012年前三季稅後盈餘NT\$35.7億，較去年同期成長20.5%；淨利息收入及淨手續費收入分別較去年同期成長5.0%及23.3%；提存前獲利為NT\$42.9億，較去年同期成長41.7%
- 放款餘額達NT\$4,145.9億，較去年同期成長11.4%；存款餘額達NT\$5,261.3億，較去年同期成長16.5%；存放比(含信用卡)為78.6%
- 2012年第三季淨利差為1.38%
- 受惠於保險及債券商品銷售良好，2012年前三季財富管理收入為NT\$7.95億，較去年同期成長29.2%；2012年前三季銀行保險(新壽)初年度保費達NT\$159.9億，佔新壽銀行保險初年度保費57.2%
- 2012年第三季信用卡逾放比為0.23%，呆帳覆蓋率為336.78%
- 2012年第三季逾放比略降至0.92%，呆帳覆蓋率則自第二季之109.69%提升至112.63%：
 - 太子汽車NT\$17.2億逾放之擔保品已於9月以NT\$91.4億售出，將可順利償還本息且不會造成損失
 - 若不計入此筆放款，逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.51%及204.15%。房貸逾放比為0.22%，資產品質維持良好

稅後盈餘 – 9M 2012

| | 9M 2011 | 9M 2012 | 年變化率 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 新台幣百萬元，% | | | |
| 淨利息收入 | 5,359 | 5,628 | 5.0% |
| 淨手續費收入 | 1,241 | 1,529 | 23.3% |
| 其他收入 | 575 | 1,542 | 168.0% |
| 營業費用 | -4,144 | -4,405 | 6.3% |
| 提存前營業收入 | 3,031 | 4,294 | 41.7% |
| 提存費用 | 129 | -302 | -333.5% |
| 所得稅(費用)利益 | -199 | -424 | 112.6% |
| 稅後盈餘 | 2,961 | 3,569 | 20.5% |

放款組合

新台幣十億元



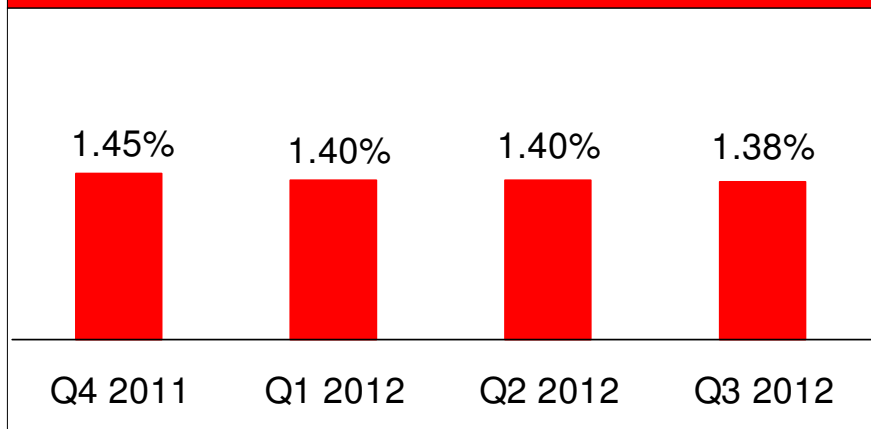
總結

- 放款餘額達NT\$4,145.9億，較去年同期成長11.4%
- 受惠於中型企業放款成長，企業貸款較去年同期增加12.1%
- 房貸業務在嚴謹審核下仍穩定成長；房貸逾放比0.22%，資產品質良好
- 存放比(含信用卡)為78.6%

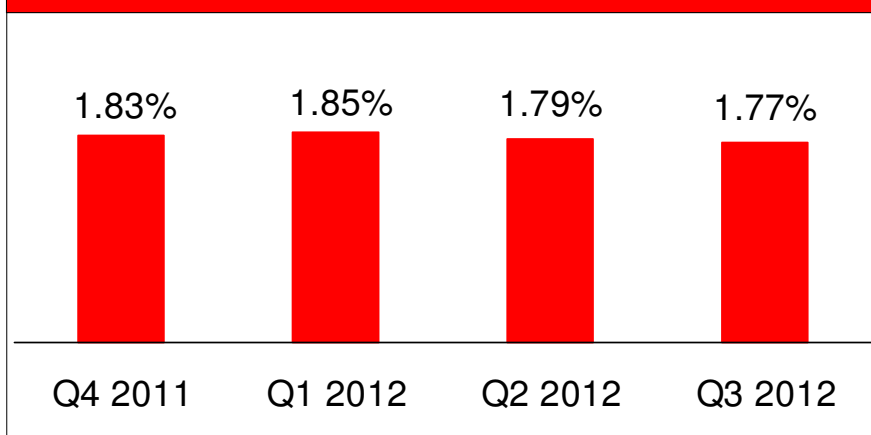
註:因四捨五入，放款組合之百分比加總不一定等於100%

利息收入

淨利差(NIM)



存放利差

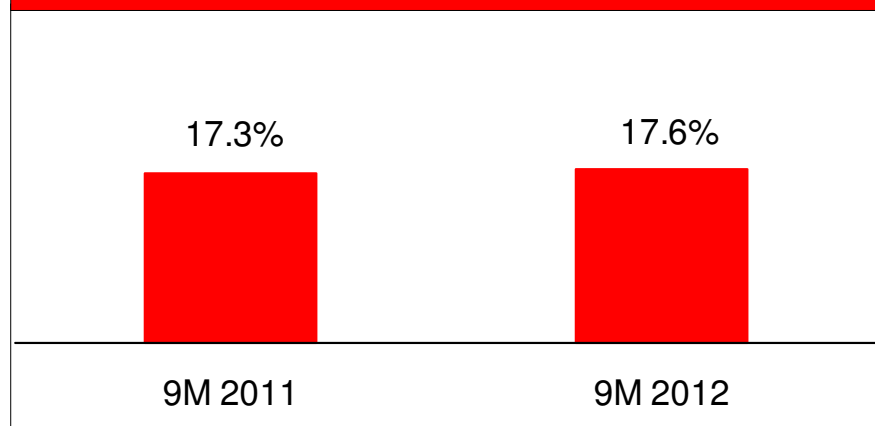


總結

- 2012年第三季淨利差為1.38%
- 未來新光銀行將持續：
 - 強化與企業客戶之往來，透過全球金融網(GEB)、TMU、聯貸及應收帳款等業務，提升各項手續費收入
 - 強化現金管理業務並持續推動擔任元富證券之主交割銀行，增加活期存款，降低資金成本
 - 在合理的風險考量下，發展中小型企貸與消貸，提高利息收入

手續費收入

淨手續費收入佔總收入比率

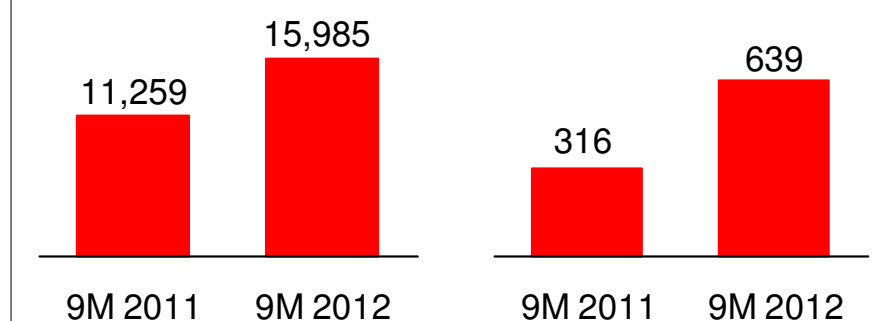


交叉銷售新壽保單

新台幣百萬元

初年度保費收入

手續費收入



手續費收入組合

新台幣百萬元

總計

1,749

2,110

外匯、信託
及其他

17.8%

15.3%

財富管理
(含銀行保險)

33.1%

36.2%

放款

15.1%

17.4%

信用卡

33.9%

31.1%

9M 2011

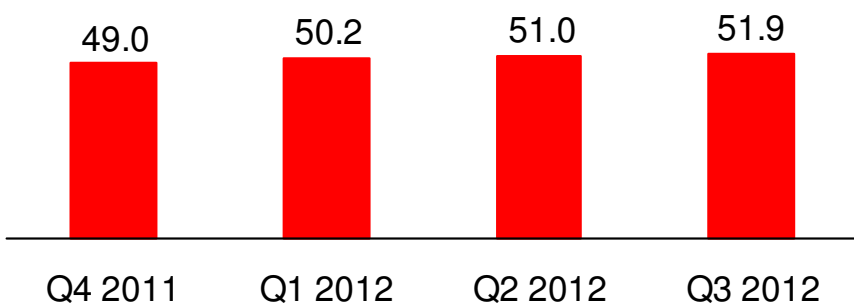
9M 2012

註:因四捨五入,手續費收入組合之百分比加總不一定等於100%

財富管理

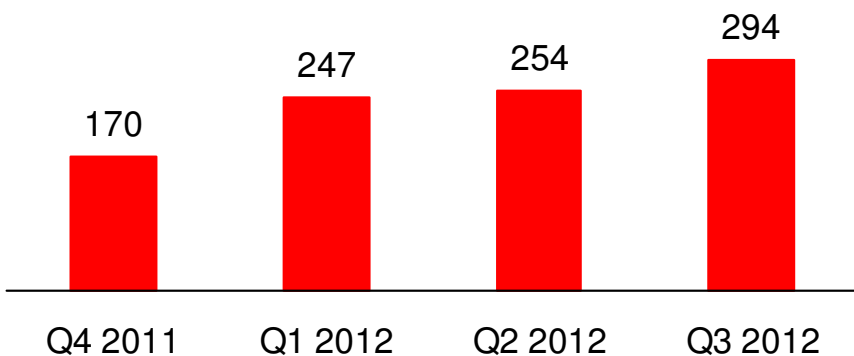
管理資產

新台幣十億元



財富管理收入

新台幣百萬元



註:

- (1) 財富管理收入包括組合式商品收入
- (2) 單季收入為四捨五入後數字

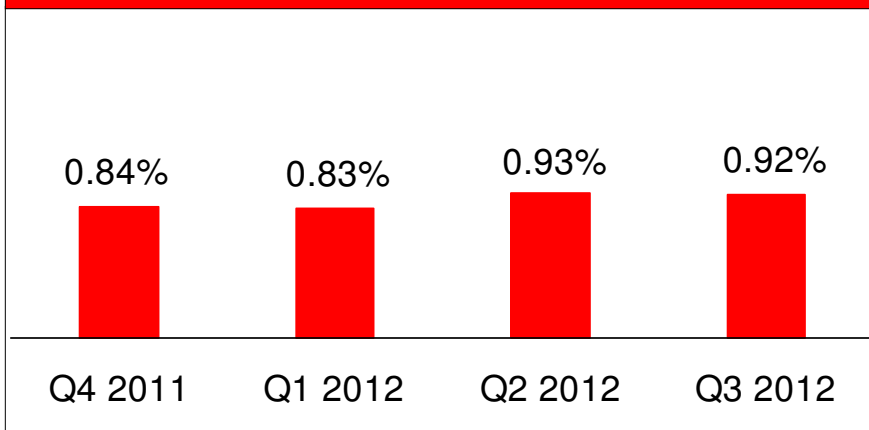
理財中心



- 受惠於保險及債券商品銷售良好，2012年前三季財富管理收入為NT\$7.95億，較去年同期成長29.2%
- 財富管理手續費收入佔總手續費收入比重為36.2%
- 產品銷售策略以海外有價證券及外幣保單為主，預期將穩定挹注手續費收入

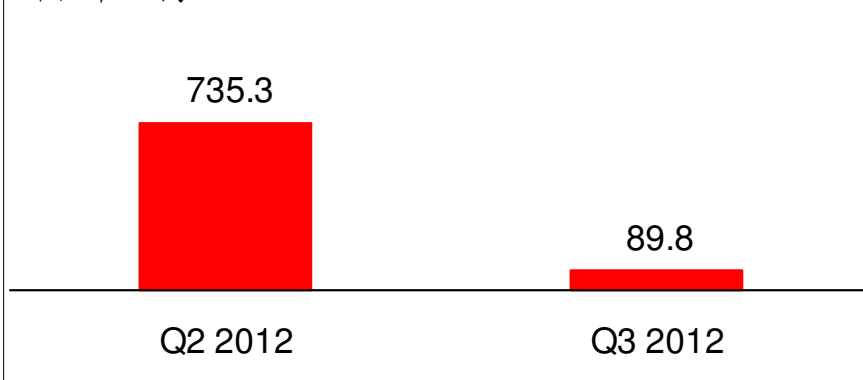
資產品質

逾放比率

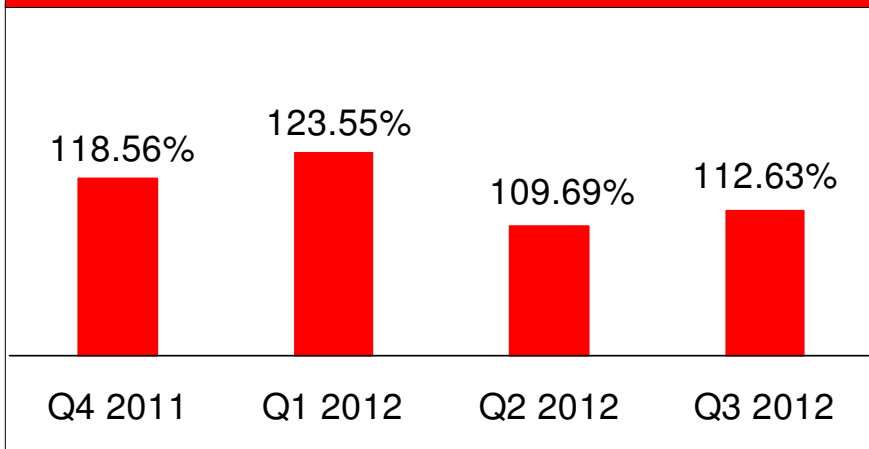


新增逾放金額

新台幣百萬元



呆帳覆蓋比率

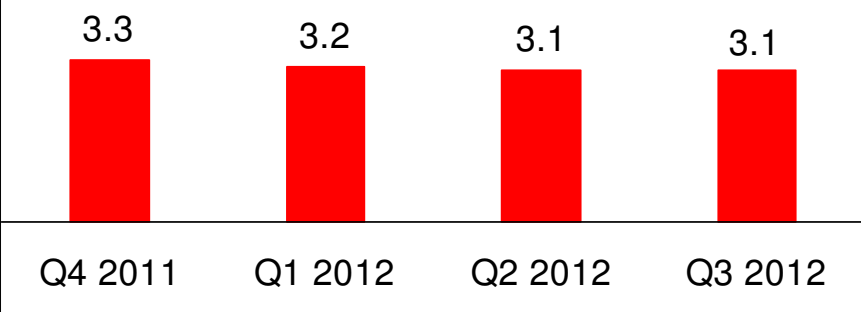


- 2012年第三季逾放比為0.92%，呆帳覆蓋率為112.63%：
 - 太子汽車NT\$17.2億逾放之擔保品已於9月以NT\$91.4億售出，將可順利償還本息且不會造成損失
 - 若不計入太子汽車放款，逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.51%及204.15%
- 2012年第三季新增逾放金額僅NT\$0.90億，較上季NT\$7.35億下降
- 房貸逾放比為0.22%，資產品質良好

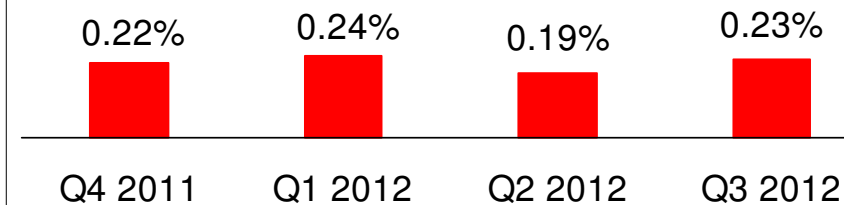
信用卡品質

循環餘額

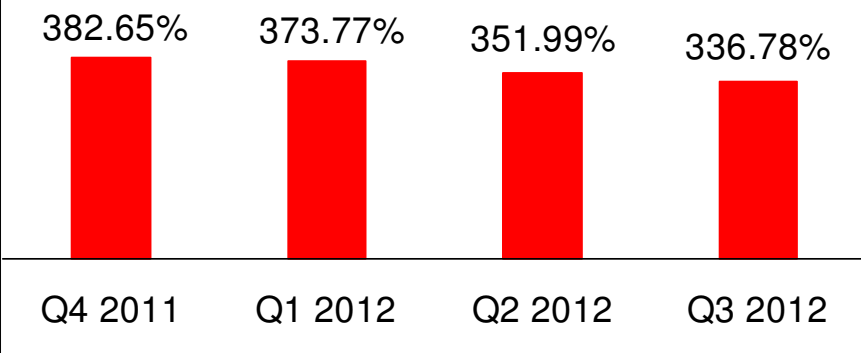
新台幣十億元



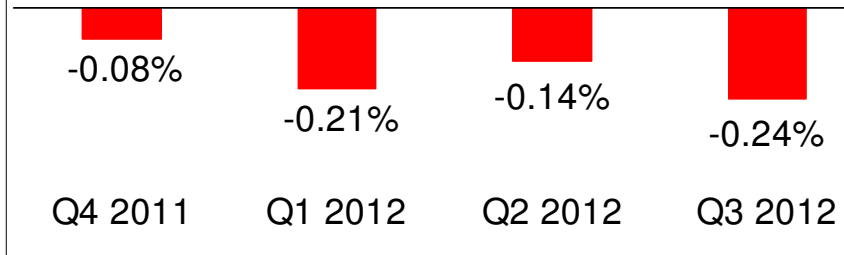
90天逾放比



信用卡呆帳覆蓋率 (1)



轉銷呆帳比率 (2)



註:

(1) 實際呆帳準備 / 逾期放款

(2) 未年化

目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 附件

- 人壽保費資料

初年度保費－繳費型態

新台幣十億元

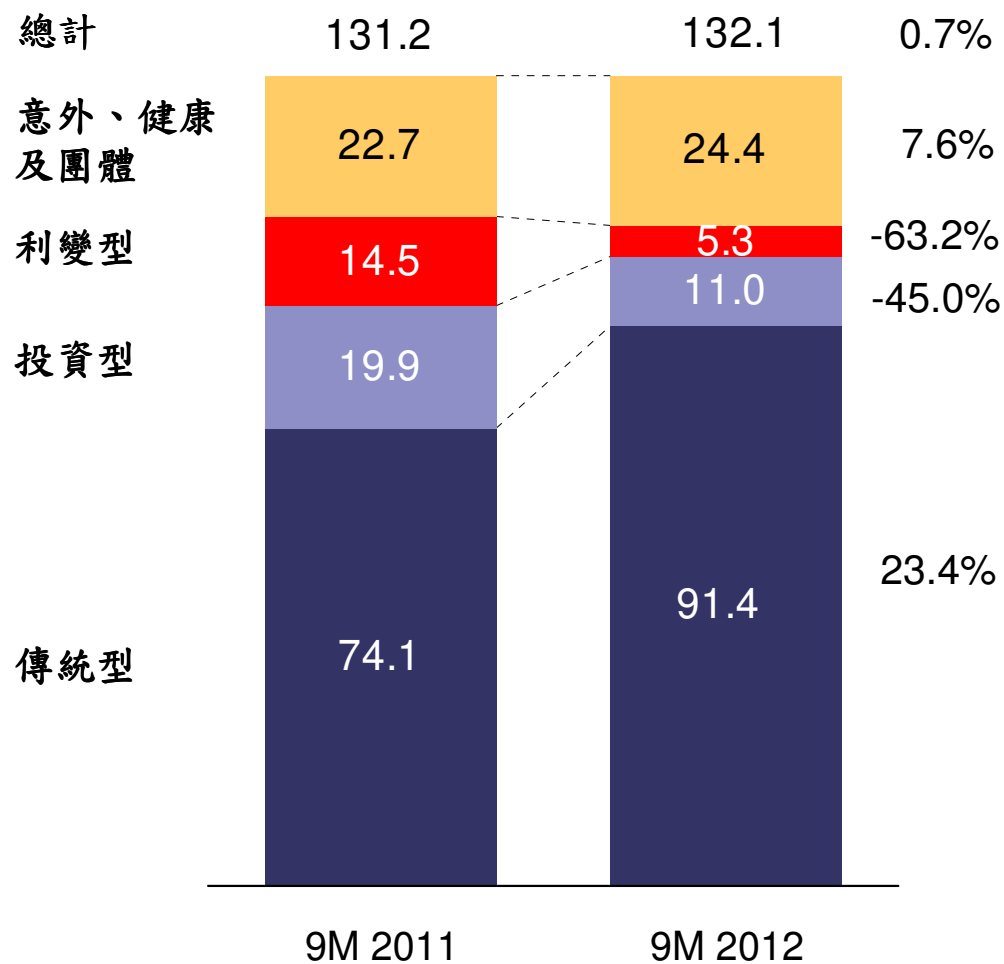
| 9M 2012 FYP | 躉繳 | 定期繳 | 彈性繳 | 總計 |
|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| 傳統型 | 30.19 | 9.79 | | 39.97 |
| 投資型 | | | | |
| VUL (基金) | | 0.18 | 0.10 | 0.28 |
| 結構債商品 | 7.38 | | | 7.38 |
| 利變型 | | | | |
| 年金 | 5.02 | | 0.05 | 5.07 |
| 壽險 | | | 0.26 | 0.26 |
| 意外、健康及其他 | | 3.18 | | 3.18 |
| 總計 | 42.59 | 13.15 | 0.42 | 56.15 |
| 佔率 | 75.8% | 23.4% | 0.7% | 100.0% |

總保費 – 9M 2012

新台幣十億元

市佔率 = 7.1%

年成長



總結

- 總保費年成長0.7%
- 投資型商品總保費下滑，係為分散風險與提高保障，推廣定期定額VUL商品。結構債投資型商品則連結政府公債
- 意外、健康及團體保險及傳統型保險，呈現成長趨勢



新光金控

Website : www.skfh.com.tw

E-mail : ir@skfh.com.tw

Shin Kong Financial HoldingFinancial Summary
(NT\$mn)

| Income Statement Data | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | 9M 12/9M 11 | | Q3 2012 | Q3 12/Q3 11 | |
|--|-------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|--|
| | | | | % change | Q3 2011 | | % change | |
| Net interest income | (164) | (121) | (129) | 6.6% | (41) | (41) | 0.0% | |
| Income from subsidiaries | | | | | | | | |
| Shin Kong Life | 2,475 | 3,241 | 6,688 | 106.3% | 3,361 | 1,650 | -50.9% | |
| Shin Kong Bank | 3,138 | 2,961 | 3,569 | 20.5% | 933 | 1,001 | 7.2% | |
| MasterLink Securities | 140 | 136 | 228 | 67.6% | 11 | 92 | 736.4% | |
| Shin Kong Insurance Brokers | 67 | 54 | 38 | -29.6% | 18 | 11 | -38.9% | |
| Shin Kong Investment Trust | 27 | 17 | 21 | 23.5% | 6 | 7 | 16.7% | |
| Shin Kong Capital Venture International | (8) | | 1 | | | 1 | | |
| Total income from subsidiaries | 5,839 | 6,409 | 10,545 | 64.5% | 4,329 | 2,762 | -36.2% | |
| Other income | 11 | 11 | 2 | -81.8% | 1 | (8) | -900.0% | |
| Administrative and general expenses | (228) | (166) | (159) | -4.2% | (52) | (51) | -1.9% | |
| Income tax benefit (expense) | 35 | (6) | 26 | -533.3% | (20) | (35) | 75.0% | |
| Cumulative effect of changes in accounting principle | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | | |
| Net income | 5,493 | 6,127 | 10,285 | 67.9% | 4,217 | 2,627 | -37.7% | |

| Balance Sheet Data | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | 9M 12/9M 11 | | Q3 2012 | Q3 12/Q3 11 | |
|----------------------------|-------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|--|
| | | | | % change | Q3 2011 | | % change | |
| Long term investment | 81,633 | 80,109 | 91,407 | 14.1% | 80,109 | 91,407 | 14.1% | |
| Total assets | 2,137,901 | 2,107,183 | 2,253,585 | 6.9% | 2,107,183 | 2,253,585 | 6.9% | |
| Total shareholders' equity | 82,414 | 81,386 | 93,369 | 14.7% | 81,386 | 93,369 | 14.7% | |

Note: Numbers have not been audited by the auditors

Shin Kong LifeFinancial Summary
(NT\$m)

| Income Statement Data | 9M 12/9M 11 | | | | Q3 12/Q3 11 | | |
|---|-------------|-----------|-----------|----------|-------------|----------|----------|
| | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | % change | Q3 2011 | Q3 2012 | % change |
| Premium income | 159,030 | 112,776 | 122,258 | 8.4% | 41,079 | 36,241 | -11.8% |
| Investment income | | | | | | | |
| Interest income | 43,113 | 31,877 | 32,998 | 3.5% | 10,890 | 11,063 | 1.6% |
| Gains on investments in securities ⁽¹⁾ | 17,981 | 15,714 | 24,693 | 57.1% | 6,208 | 7,766 | 25.1% |
| Gains on real estate investments | 6,212 | 2,893 | 2,770 | -4.2% | 1,016 | 954 | -6.1% |
| FX | (6,717) | (3,978) | (7,675) | 92.9% | 527 | (2,368) | -549.7% |
| FX gain or loss | 15,197 | 19,105 | (17,200) | -190.0% | 26,076 | (9,324) | -135.8% |
| Hedging | (21,914) | (23,083) | 9,525 | -141.3% | (25,549) | 6,956 | -127.2% |
| FX Reserve | | | 798 | | | 511 | |
| Impairment loss | (283) | (283) | (152) | -46.2% | (268) | (152) | -43.2% |
| Total Investment income | 60,305 | 46,223 | 53,431 | 15.6% | 18,372 | 17,774 | -3.3% |
| Other operating income | 1,093 | 953 | 976 | 2.4% | 288 | 197 | -31.7% |
| Provisions for reserves | | | | | | | |
| Provisions | (192,649) | (131,981) | (142,087) | 7.7% | (47,382) | (42,803) | -9.7% |
| Recoveries | 164,694 | 124,357 | 67,634 | -45.6% | 37,050 | 24,420 | -34.1% |
| Total provisions for reserves, net | (27,956) | (7,624) | (74,453) | 876.5% | (10,331) | (18,384) | 77.9% |
| Insurance payments | (172,232) | (136,201) | (80,501) | -40.9% | (41,452) | (29,037) | -30.0% |
| Commission expenses | (5,053) | (3,358) | (4,166) | 24.1% | (1,131) | (1,319) | 16.6% |
| Separate account revenues | 65,912 | 54,214 | 44,295 | -18.3% | 21,073 | 16,523 | -21.6% |
| Separate account expenses | (65,912) | (54,214) | (44,295) | -18.3% | (21,073) | (16,523) | -21.6% |
| General and administrative expenses | (12,416) | (8,902) | (9,128) | 2.5% | (2,837) | (2,942) | 3.7% |
| Other operating costs and expenses | (501) | (448) | (841) | 87.7% | (339) | (696) | 105.3% |
| Operating income | 2,271 | 3,419 | 7,576 | 121.6% | 3,648 | 1,834 | -49.7% |
| Non-operating income and expenses | 574 | 361 | (174) | -148.0% | (75) | (67) | -10.5% |
| Income taxes | (370) | (539) | (715) | 32.7% | (212) | (118) | -44.7% |
| Cumulative effect of changes in accounting principles | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | |
| Net income | 2,475 | 3,241 | 6,688 | 106.3% | 3,361 | 1,650 | -50.9% |

| Balance Sheet Data | 9M 12/9M 11 | | | | Q3 12/Q3 11 | | |
|----------------------------|-------------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|----------|
| | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | % change | Q3 2011 | Q3 2012 | % change |
| Total assets | 1,551,850 | 1,542,059 | 1,618,686 | 5.0% | 1,542,059 | 1,618,686 | 5.0% |
| Total shareholders' equity | 45,696 | 44,911 | 52,041 | 15.9% | 44,911 | 52,041 | 15.9% |

Note:

(1) Gains from Song Jiang REAT of NT\$2.47bn and Tun Nan REAT of NT\$7.46bn were recognized as "gains on investments in securities".

(2) Numbers have not been audited by the auditors

Shin Kong Bank

Financial Summary

(NT\$m)

| Income Statement Data | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | 9M 12/9M 11 | | Q3 12/Q3 11 | |
|---|-------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| | | | | % change | Q3 2011 | Q3 2012 | % change |
| Interest income | 10,937 | 8,027 | 9,194 | 14.5% | 2,864 | 3,118 | 8.9% |
| Interest expense | (3,783) | (2,668) | (3,567) | 33.7% | (971) | (1,205) | 24.1% |
| Net interest income | 7,153 | 5,359 | 5,628 | 5.0% | 1,893 | 1,914 | 1.1% |
| Fee income | 2,331 | 1,749 | 2,110 | 20.6% | 618 | 725 | 17.3% |
| Fee expense | (683) | (508) | (580) | 14.2% | (174) | (195) | 12.1% |
| Net fee income | 1,648 | 1,241 | 1,529 | 23.3% | 444 | 529 | 19.3% |
| Gains on bill & securities | 27 | (23) | 1,198 | -5395.1% | (310) | 69 | -122.3% |
| Gains recognized under equity method, net | 112 | 62 | 120 | 91.6% | 10 | 36 | 266.3% |
| Gains on foreign exchange, net | 507 | 475 | 76 | -83.9% | 539 | 167 | -69.0% |
| Other gains or losses, net | 86 | 60 | 148 | 145.9% | 12 | 25 | 117.0% |
| Operating expense | (5,648) | (4,144) | (4,405) | 6.3% | (1,411) | (1,500) | 6.4% |
| Pre-provision income or loss | 3,885 | 3,031 | 4,294 | 41.7% | 1,178 | 1,241 | 5.3% |
| Provision expense | (523) | 129 | (302) | -333.5% | (98) | (82) | -16.4% |
| Income tax (expense) benefit | (224) | (199) | (424) | 112.6% | (146) | (158) | 7.9% |
| Net income | 3,138 | 2,961 | 3,569 | 20.5% | 933 | 1,001 | 7.2% |

| Balance Sheet Data | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | 9M 12/9M 11 | | Q3 12/Q3 11 | |
|---------------------------------|-------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| | | | | % change | Q3 2011 | Q3 2012 | % change |
| Total assets | 561,593 | 518,622 | 598,813 | 15.5% | 518,622 | 598,813 | 15.5% |
| Total shareholders' equity | 27,564 | 26,979 | 30,878 | 14.5% | 26,979 | 30,878 | 14.5% |
| Total loans, net ⁽¹⁾ | 371,035 | 366,670 | 410,721 | 12.0% | 366,670 | 410,721 | 12.0% |
| Total deposits | 482,186 | 451,658 | 526,125 | 16.5% | 451,658 | 526,125 | 16.5% |

| Operating Metrics | 2011 | 9M 2011 | 9M 2012 | Q3 2011 | | Q3 2012 | |
|--|-------------|----------------|----------------|----------------|-------|----------------|--|
| | | | | | | | |
| Fee income ratio | 17.3% | 17.3% | 17.6% | 17.1% | 19.3% | | |
| Cost income ratio | 59.2% | 57.8% | 50.6% | 54.5% | 54.7% | | |
| Loan/deposit ratio (excl. credit card) | 76.9% | 81.2% | 78.1% | 81.2% | 78.1% | | |
| Loan/deposit ratio (incl. credit card) | 77.6% | 81.9% | 78.6% | 81.9% | 78.6% | | |
| Net interest margin | 1.55% | 1.59% | 1.39% | 1.59% | 1.38% | | |
| Net interest spread | 1.89% | 1.91% | 1.80% | 1.90% | 1.77% | | |
| Pre-provision earnings/assets | 0.75% | 0.61% | 0.74% | 0.24% | 0.21% | | |
| Pre-provision earnings/equity | 14.92% | 11.77% | 14.70% | 4.57% | 4.25% | | |

Note:

(1) Exclude credit cards but include overdue receivables

(2) Numbers have not been audited by the auditors