



# 2016年第二季法人說明會簡報

2016/08/24

# 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
- 資本適足性

# 新光金控1H 2016營運概況

- 新光金控2016年第二季合併稅後淨利為NT\$18.7億；上半年合併稅後淨損為NT\$6.9億，合併綜合淨利為NT\$4.8億。股東權益較前一季提高1.5%至NT\$1,086.4億，每股淨值為NT\$10.83
- 子公司核心業務穩健

## 新光人壽：

- ◆ 上半年初年度保費較去年同期成長21.1%達NT\$580.4億，推升市佔率至8.9%；負債成本為4.44%，較2015年底下降7 bps
- ◆ 海外固定收益部位持續增加，利息收入較去年同期提高16.6%達NT\$344.9億；避險前經常性收益率為3.69%，較去年同期提升20 bps

## 新光銀行：

- ◆ 有效控管資金成本，淨利息收入較去年同期成長3.2%；受惠於財富管理手續費收入成長，淨手續費收入較去年同期成長8.1%。合併稅後淨利達NT\$22.2億
  - ◆ 資本適足率及第一類資本比率分別為12.5%及9.6%，皆較2015年提高
- 為提升業務員、客戶資源及商品行銷等核心業務管理，新光人壽與國際知名顧問公司BCG及Oliver Wyman合作，進行業務員暨行銷轉型專案：
    - 透過完善的設計規劃及標準化管理，全面提高業務員產能並優化組織結構
    - 強化客群經營策略及大數據分析運用

# 財務概況 – 1H 2016

	1H 2015	1H 2016	年變化率
新台幣百萬元(除每股稅後盈餘) , %			
合併稅後淨利	6,592	-695	-110.5%
歸屬本公司稅後淨利	6,255	-1,044	-116.7%
初年度保費(人壽)	47,938	58,043	21.1%
放款餘額(銀行)	487,274	490,199	0.6%
總資產(合併)	2,839,186	3,052,964	7.5%
股東權益(不含非控制權益)	113,913	108,638	-4.6%
資產報酬率	4.61%	-0.80%	
股東權益報酬率	5.57%	-0.96%	
每股稅後盈餘	0.61	-0.10	-116.4%

註:

(1) 2015年上半年及2016年上半年合併股東權益分別為NT\$128,152百萬元及NT\$123,190百萬元

# 稅後淨利 – 1H 2016

## 子公司盈餘貢獻

新台幣十億元

子公司	1H 2015	1H 2016	年變化率
新光人壽	3.51	-3.32	-194.5%
新光銀行	2.59	2.22	-14.3%
新光投信	0.01	0.01	49.0%
新光創投	0.02	0.01	-36.1%
新光金保代	0.02	0.03	17.6%
其他 <sup>(1)</sup>	0.11	0.01	-90.9%
<b>稅後淨利</b>	<b>6.26</b>	<b>-1.04</b>	<b>-116.7%</b>

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
- 資本適足性

# 新光人壽1H 2016營運概況

- 2016年第二季初年度保費為NT\$370.6億，較前一季成長76.6%；上半年初年度保費達NT\$580.4億，較去年同期成長21.1%，市佔率提高至8.9%
- 積極推動終身儲蓄險銷售，上半年初年度等價保費達NT\$276.2億，較去年同期成長81.3%；負債成本為4.44%，較2015年底下降7 bps
- 為提升經常性收益，海外固定收益部位持續增加，利息收入較去年同期成長NT\$49.0億；避險前經常性收益率為3.69%，較去年同期提高20 bps
- 2016年第二季合併稅後淨利為NT\$3.5億；上半年合併稅後虧損NT\$33.2億，其他綜合淨利NT\$12.5億
- 上半年年化投資報酬率為3.4%；預計全年國內外現金股利收入約NT\$76億

# 專案目的：提升業務員、客戶資源及商品行銷等核心業務管理

- 業務員管理方面(Agent+專案)：
  1. 自2016年1月起，新光人壽與BCG合作進行業務員團隊轉型Agent+專案，訂定三年策略，透過完善的設計規劃及標準化管理，全面提高業務員產能並優化組織結構
  2. 專案執行包含管理標準化、制度區別化、招募年輕化及培訓實務化，以達成業務員人均初年度等價保費每年平均成長超過15%，新進年輕業務員佔比達45%
  3. 自2016年7月起進行試辦，並預計於2016年第四季開始在全台通訊處分批實施
- 客戶資源及商品行銷方面(客群經營Inforce 2.0專案)：
  1. 與Oliver Wyman合作，量化分析有效保單，針對客戶之資料特性分群辨識並發展行動方案，有效維繫客戶黏稠度，提升客戶/保單價值
  2. 整合並強化新光人壽客戶資源管理的「一畝田制度」，透過系統化及透明化的業務員管理優化行銷效能

# 業務員管理優化：打造標準→優化組織→注入新血

打造標準，確實執行  
(2016年中~)

留強汰弱，優化組織  
(2017年起~)

注入新血，規模成長  
(2017年中以後~)

策略重點

透過標準化流程提升生產力

透過明確制度調整不同位階角色定位，並逐步留強汰弱

在改善機制後，積極招募年輕新血，協助其定著成長

管理



標準化銷售管理

優化資源分配機制

制度



差異化組長管理

激勵主管組織培育

招募



優化招募主張/管道

標準化招募作法

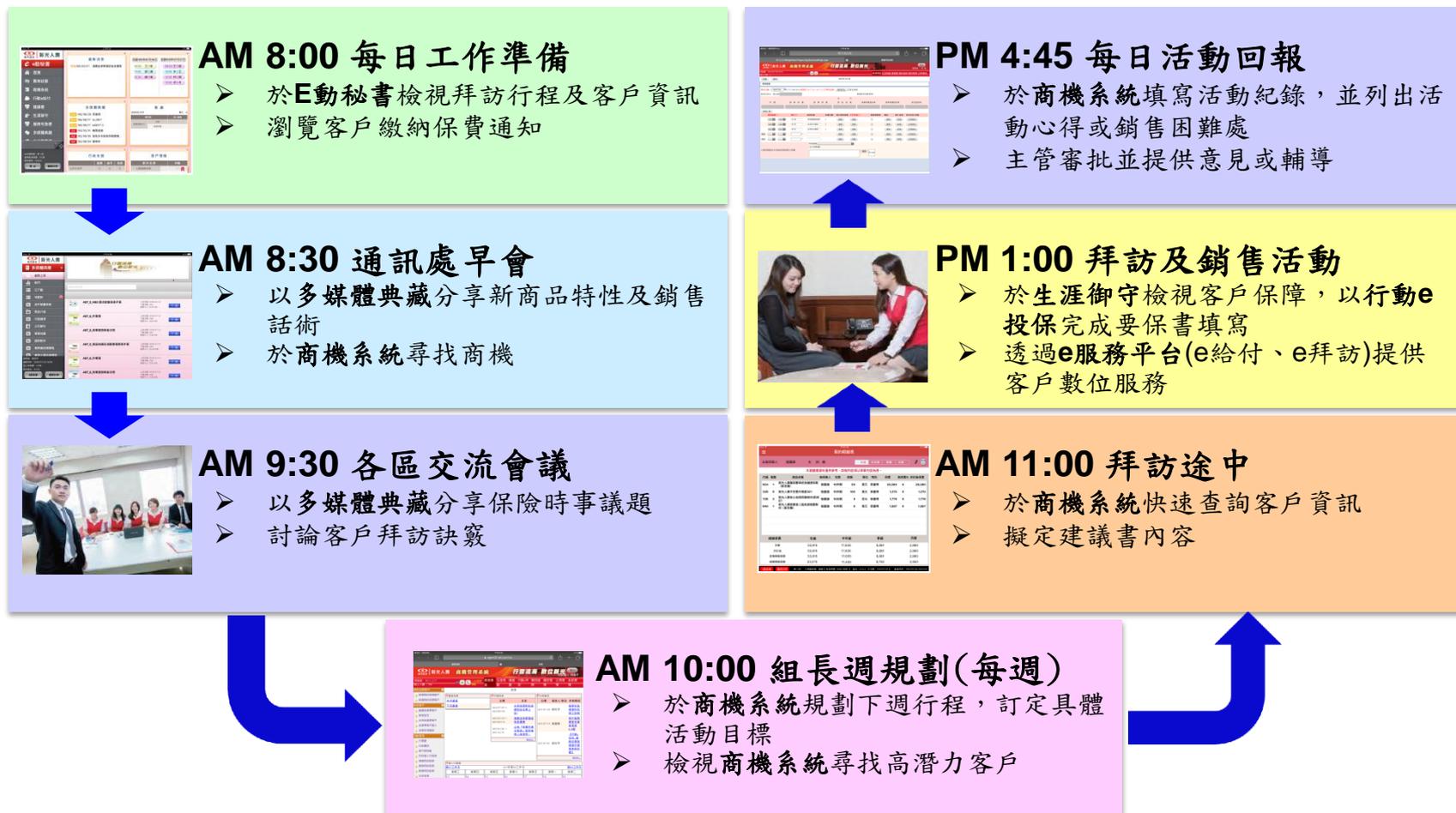
培訓



最適化講師配置

優化授課方式

# 落實活動管理透明化、標準化、行動化

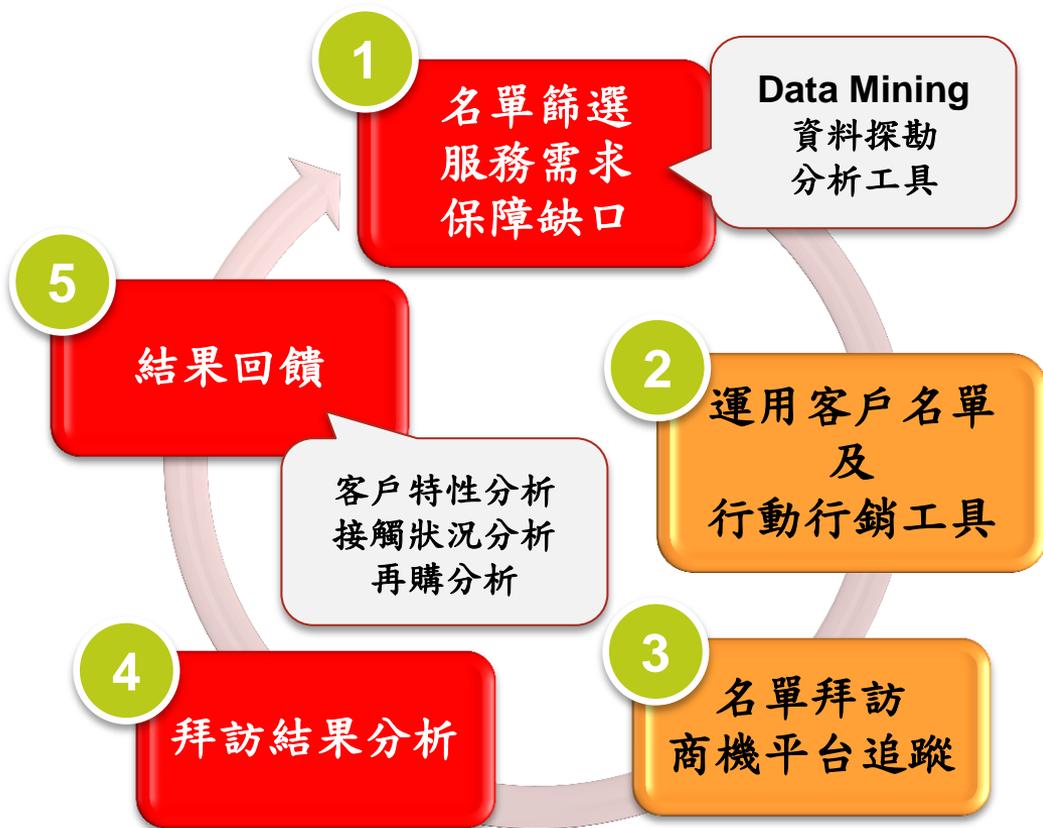


## 結論

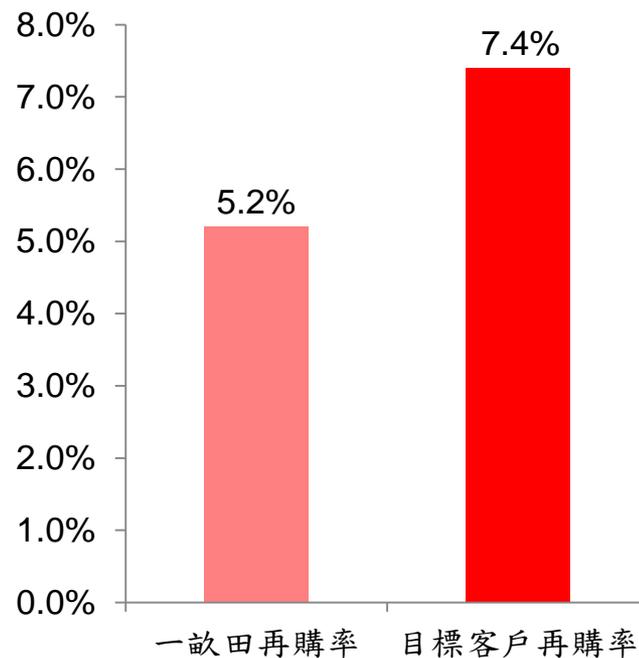
- 活動管理平台大多已完成建置，將於各單位落實執行
- 建立標準化業務活動管理機制並透過e化工具追蹤，完備規劃、執行及回報等業務推廣流程
- 紀錄並分析業務團隊使用數位銷售工具情形，給予最適訓練以強化銷售模式及效能

# 客戶資源管理數位化

- 運用大數據資料了解客戶資源(一畝田)，以發掘客戶價值與需求，並產出客戶名單(商機系統)
- 利用行動化行銷工具結合商品、服務、活動等公司資源，提升業績



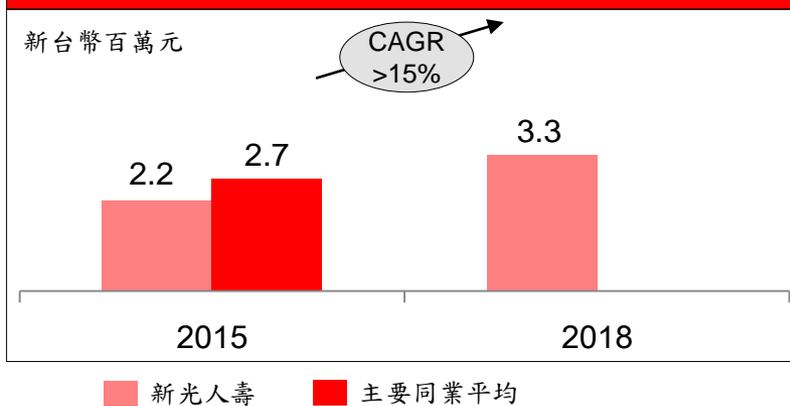
商機系統提供精準行銷，提高客戶再購率



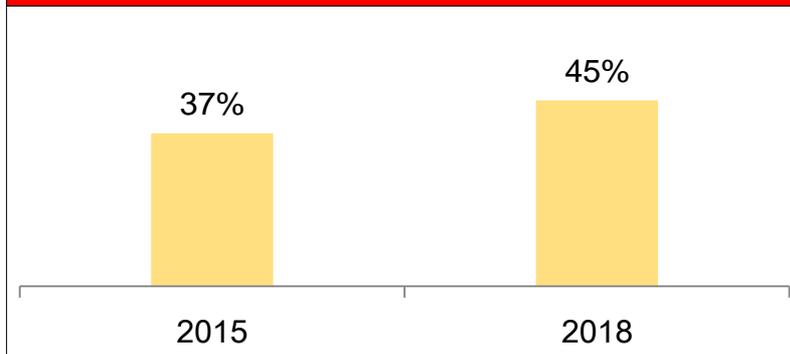
註:資料統計期間為2016年上半年

# 三年目標： 整體人均產能增加、強化年輕業務員招募

## 提升業務員人均初年度等價保費



## 強化年輕業務員招募



■ 新進組長(非管理職之業務員)30歲以下佔比(%)

## 結論

- 業務員人均初年度等價保費每年平均成長超過15%，新光人壽業務員生產力將在三年內超越同業
- 預計30歲以下新進業務員佔比將提高至45%，以促進業務團隊年輕化

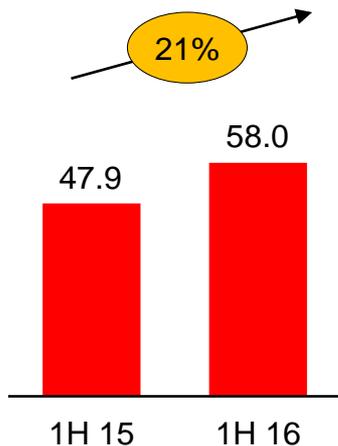
# 財務概況 – 1H 2016

	1H 2015	1H 2016	年變化率
新台幣百萬元，%			
初年度保費	47,938	58,043	21.1%
總保費	117,471	127,595	8.6%
投資收益	37,772	35,673	-5.6%
合併稅後淨利	3,517	-3,315	-194.2%
合併總資產	2,015,623	2,211,075	9.7%
合併股東權益	71,682	62,360	-13.0%
合併股東權益報酬率 (未年化)	4.98%	-5.23%	
合併資產報酬率 (未年化)	0.18%	-0.15%	

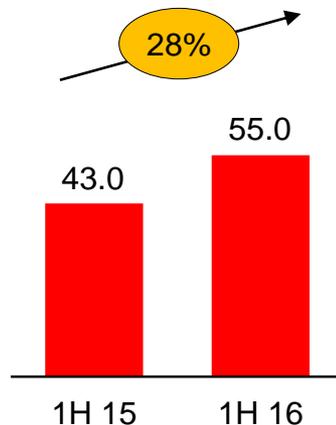
# 初年度保費收入 – 1H 2016

新台幣十億元

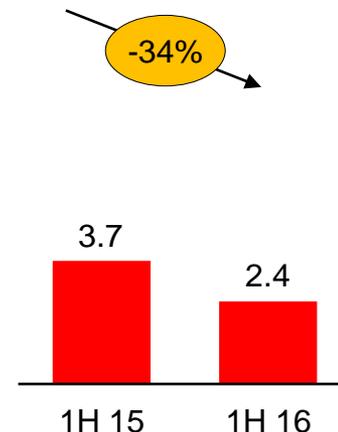
合計



傳統型



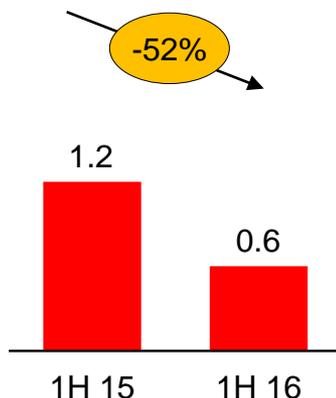
意外、健康及團險<sup>(註)</sup>



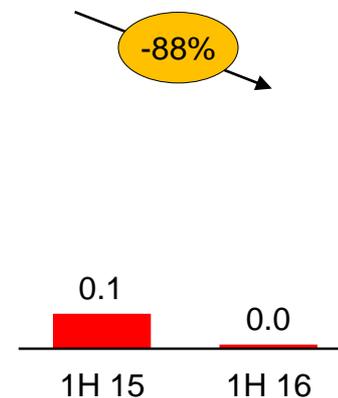
## 總結

- 利率維持低檔，保戶對終身儲蓄險需求持續增加，提升初年度保費動能；市佔率自前一季 6.6% 提高至 8.9%
- 初年度保費達 NT\$580.4 億，較去年同期成長 21.1%；初年度等價保費達 NT\$276.2 億，較去年同期成長 81.3%
- 保費結構以傳統型商品為主，佔初年度保費比重 94.8%，推動負債成本較 2015 年底降低 7 bps 至 4.44%
- 下半年將強化外幣保單及健康險之銷售，以提高新契約價值

投資型

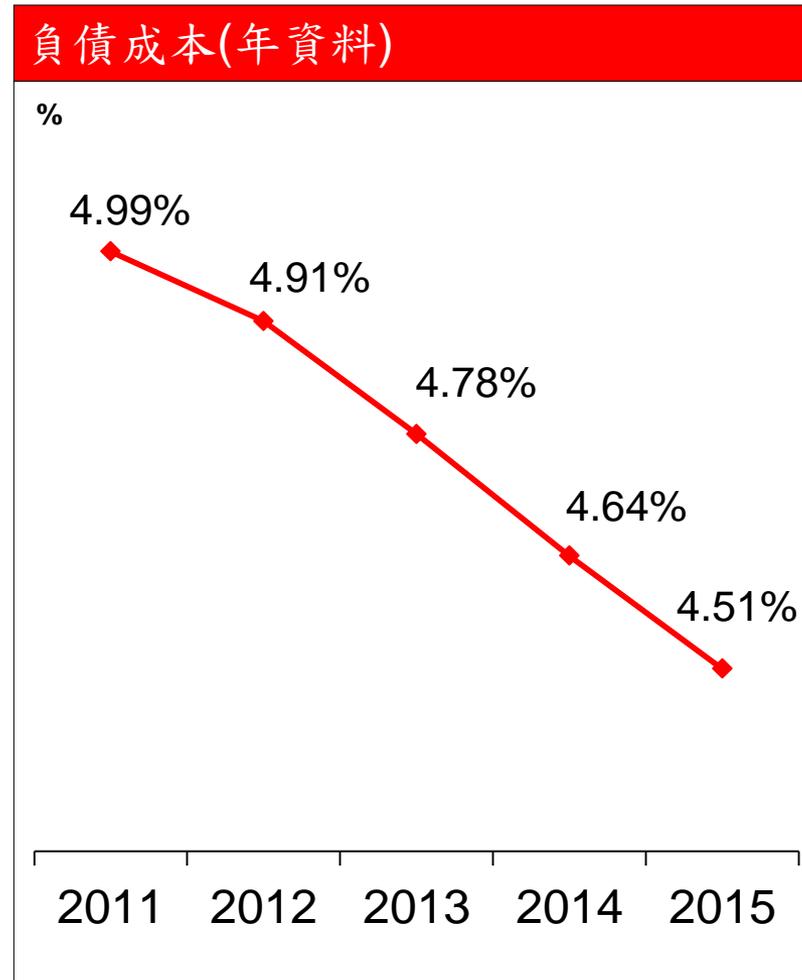
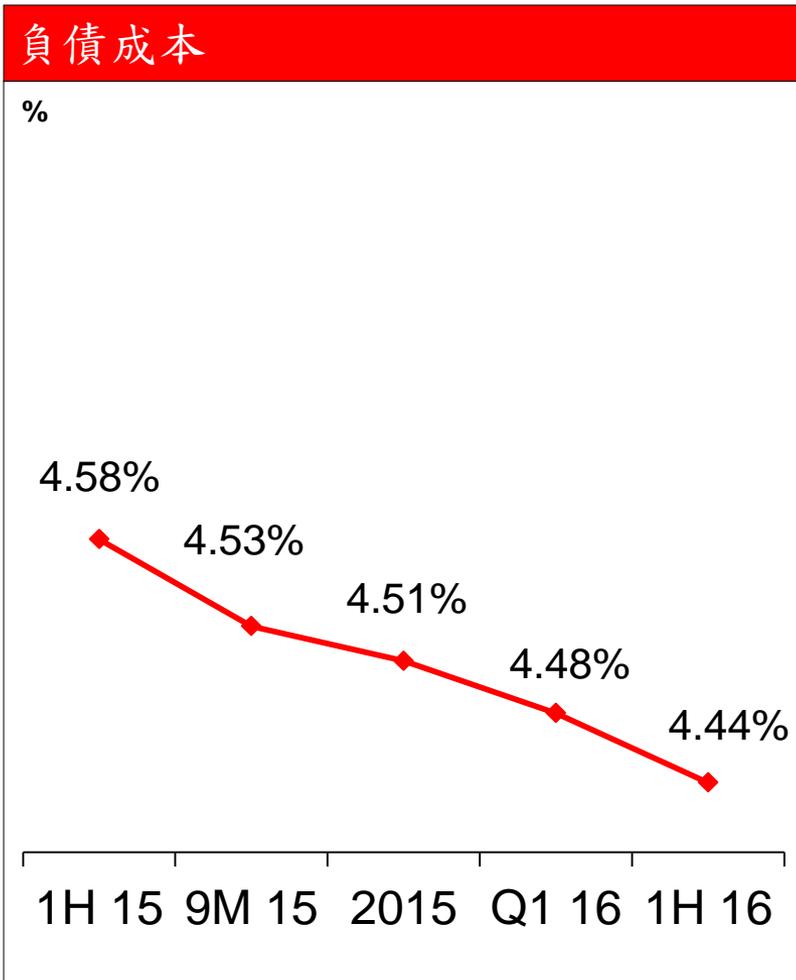


利變型



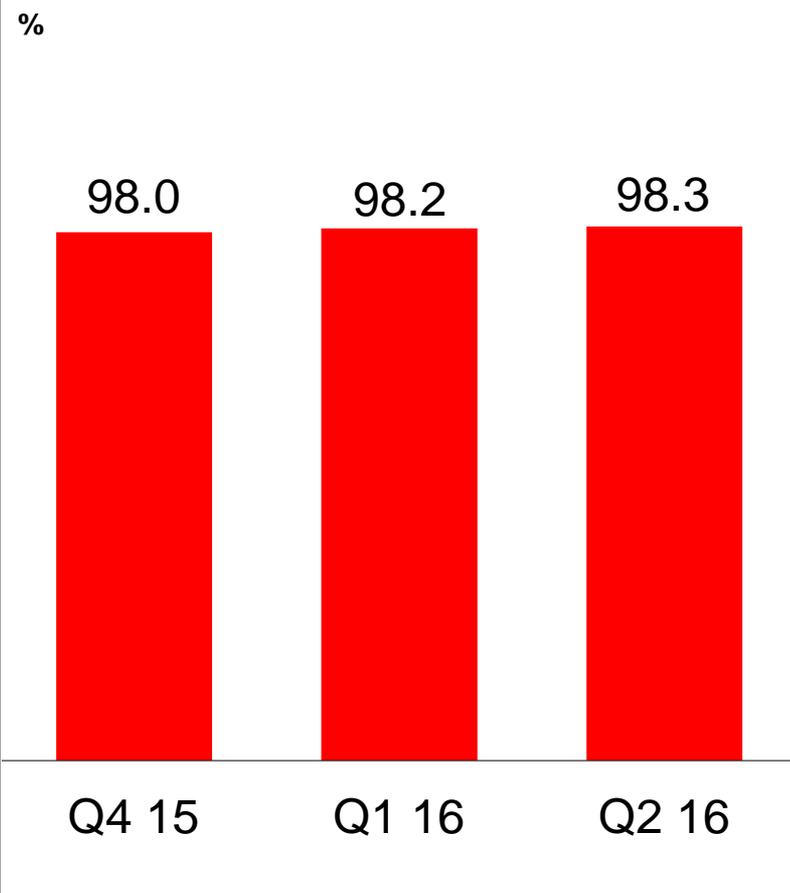
註：長扶久久A型及長扶雙享A型屬殘扶險，歸類於健康險

# 負債成本

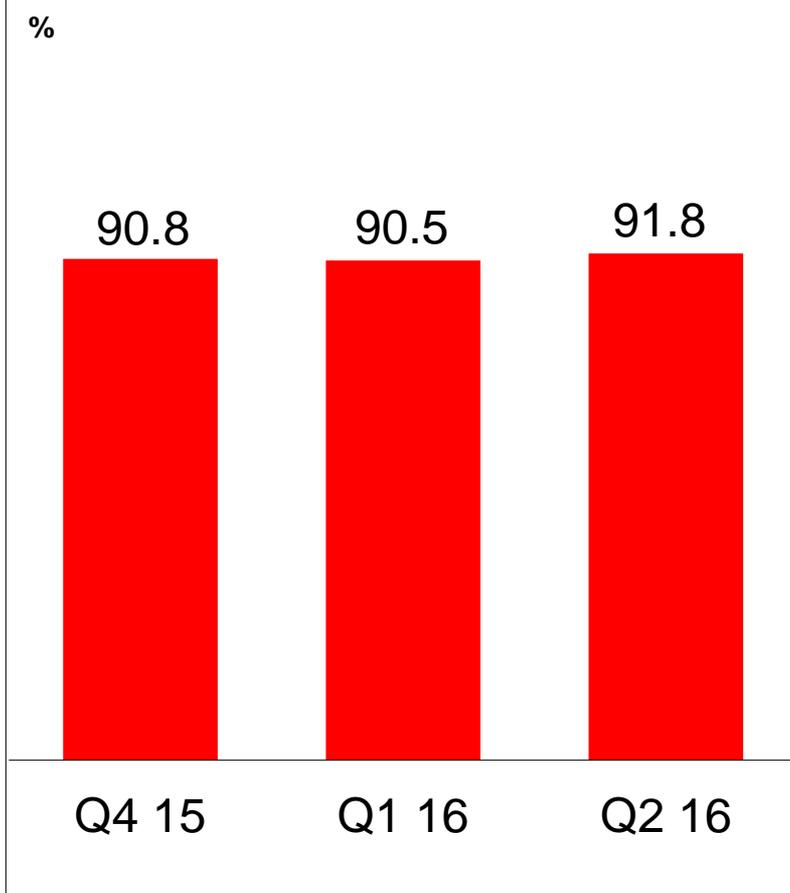


# 繼續率

13 個月繼續率



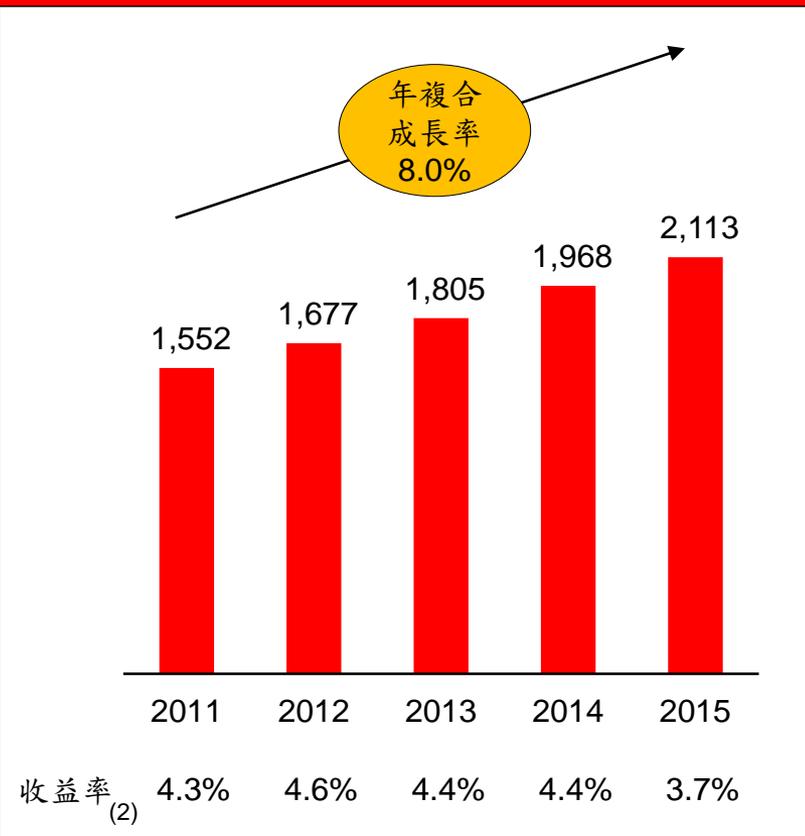
25 個月繼續率



# 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%

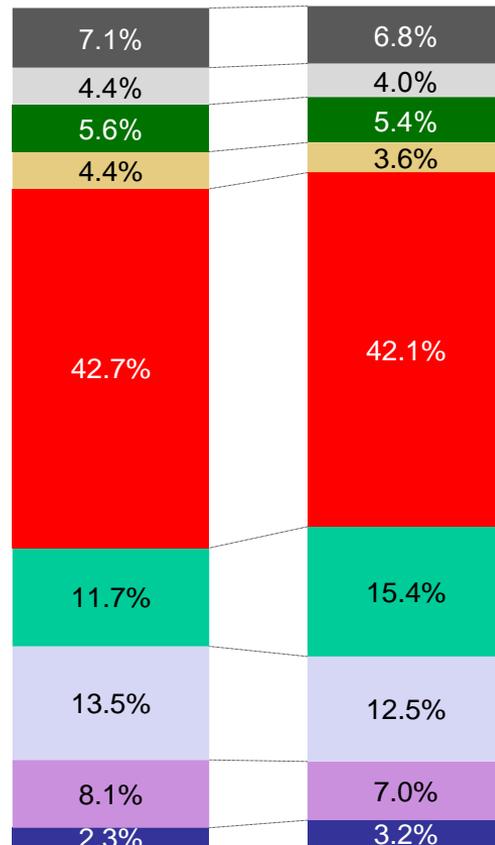
(2) 包括資本利得與匯兌避險損益

總投資金額

1,986.3

2,074.5

不動產  
擔保放款  
保單貸款  
國外股票



國外固定收益

國際板債券

國內固定收益

國內股票

現金

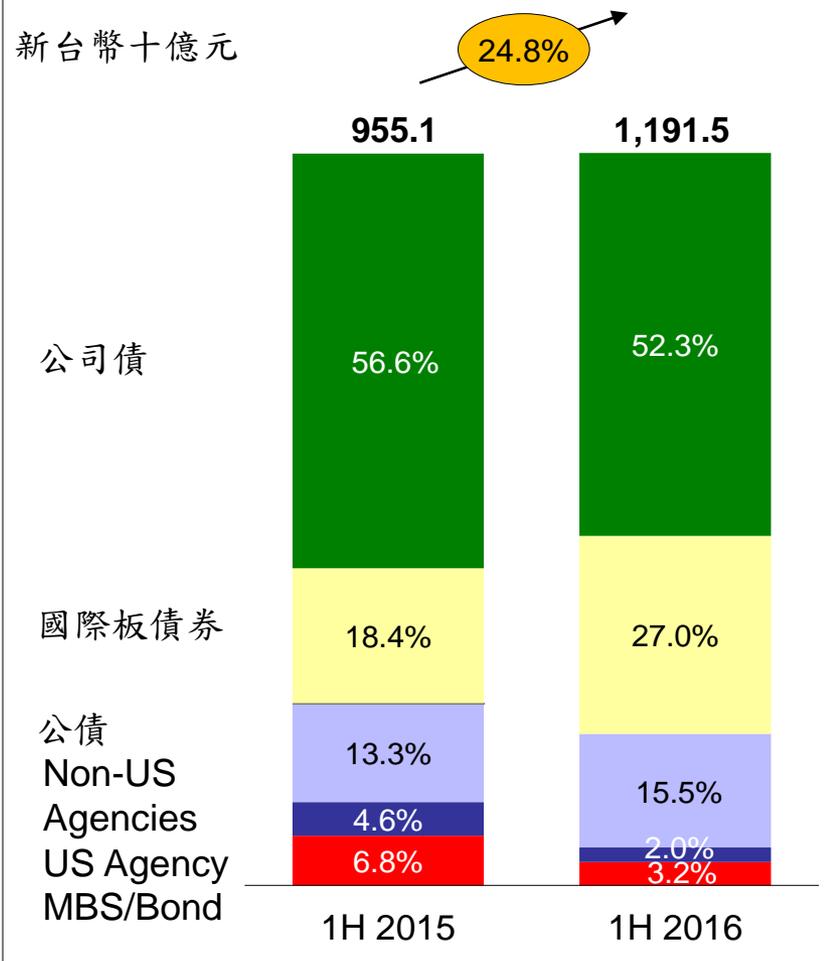
2015 (1)

1H 2016 (1)

# 海外固定收益投資配置

## 海外固定收益投資組合

新台幣十億元



## 總結

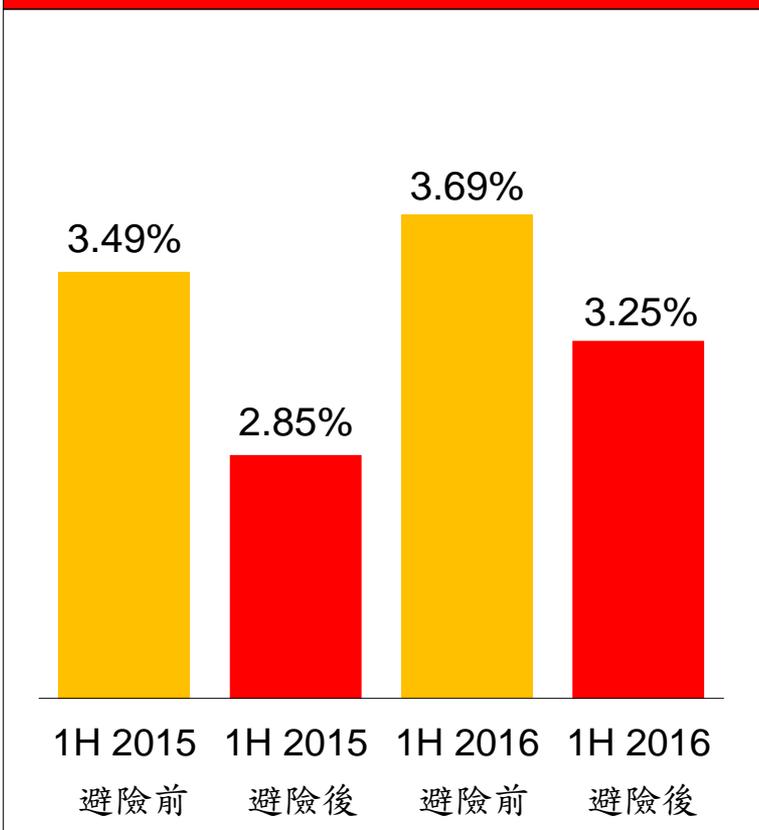
- 海外固定收益較去年同期增加24.8%，主要配置於新興市場美元計價公債及國際板債券
- 國際板債券避險前平均殖利率達4.5%，避險後殖利率，仍遠高於國內債券。截至2016年上半年底，國際板債券投資金額達NT\$3,187億
- 透過資產配置改變，2016年上半年底利息收入較去年同期增加NT\$49.0億，年成長16.6%
- 雖全球利率持續低檔，仍將投入新興市場公債及海外公司債，以維持經常性收益

註：

(1) 因四捨五入，資產組合之百分比加總不一定等於100%

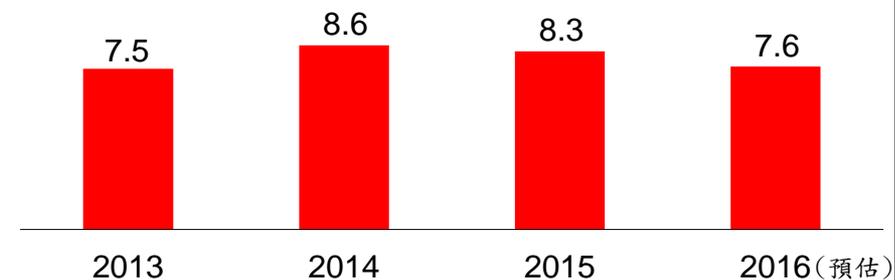
# 經常性收益

## 經常性收益率



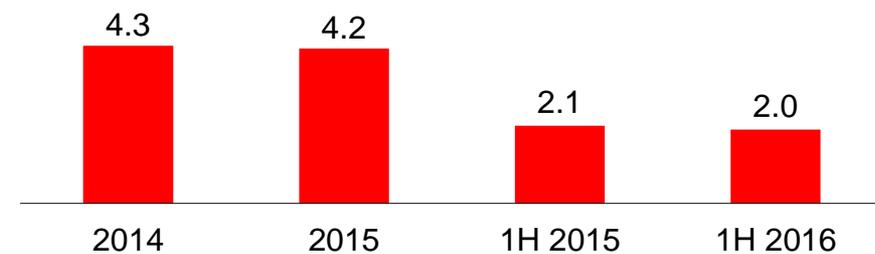
## 國內外現金股利

新台幣十億元



## 不動產租金收入

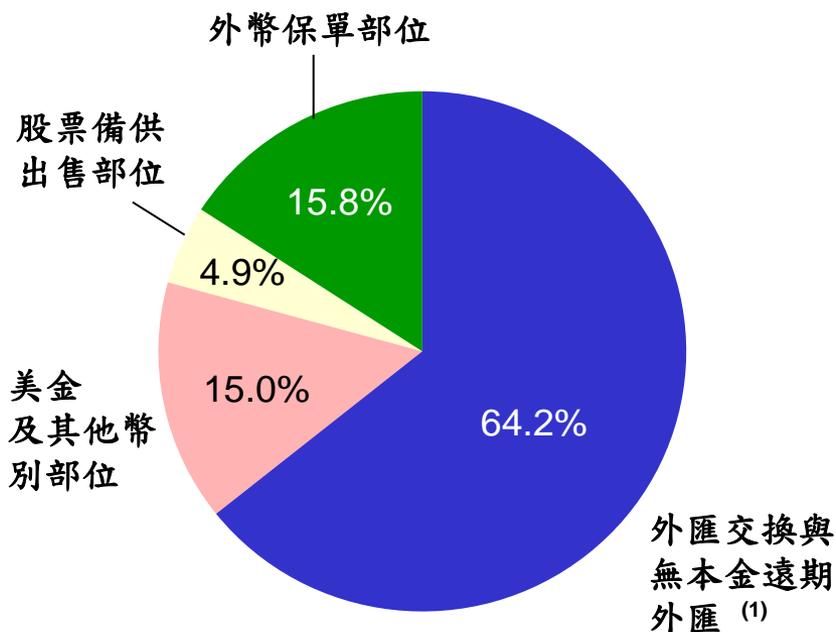
新台幣十億元



# 避險策略

## 避險策略配置

總計=新台幣12,917.0億元



## 總結

- 2016年上半年年化避險成本為0.73%；外匯價格變動準備金餘額為NT\$54.4億
- 外匯交換與無本金遠期外匯，加計無須避險之外幣保單部位，避險比例為80.1%。在嚴謹風險控管機制下，中長期配置目標介於65~90%之間
- 傳統避險中外匯交換及無本金遠期外匯避險比例分別為71%與29%
- 4.9%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
- 以台幣保單資金佈局國際板債券，並配合外幣保單銷售投資國外債券，以提高經常性收益

## 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)
- 透過海外投資以分散風險及提高收益率。持續投入信用評等A-以上之公司債，增加固定息收
- 限額控管波動較大之資產

## 控制匯兌避險成本

- 動態調整外匯避險策略之比重。外匯交換與無本金遠期外匯，加計無須避險之外幣保單部位，中長期配置目標介於65~90%之間
- 避險成本中長期目標為100 bps以下

## 強化投資風控

- 透過嚴謹的SAA與TAA規劃配置，有效管理整體投資風險
- 針對未來低利率或負利率對金融市場之影響，嚴控市場、信用、作業三大風險

# 目 錄

I. 金控

II. 人壽業務

**III. 銀行業務**

IV. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 新光銀行1H 2016營運概況

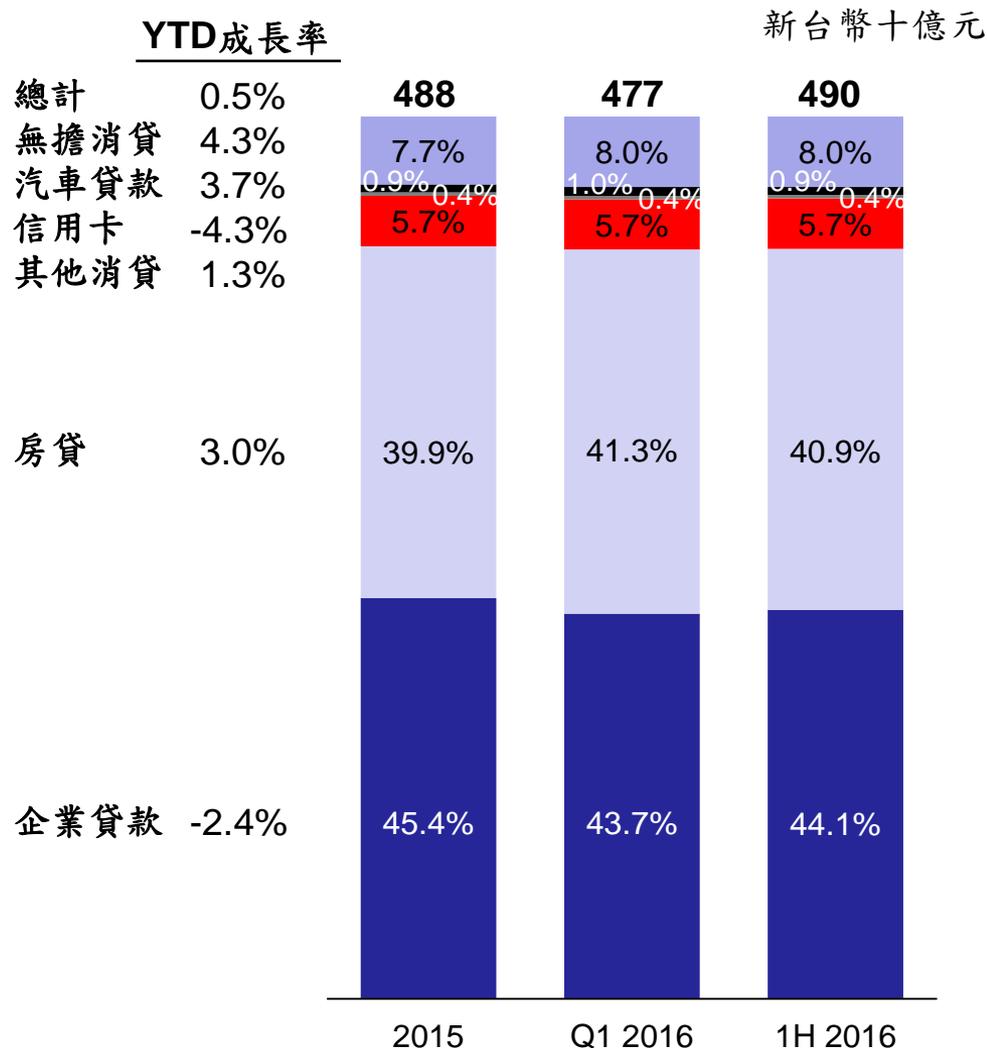
- 因有效控管資金成本，淨利息收入較去年同期成長3.2%至NT\$52.1億；受惠於財富管理手續費收入成長，淨手續費收入較去年同期提升8.1%至NT\$16.3億。2016年上半年合併稅後淨利為NT\$22.2億
- 存款餘額為NT\$6,442.4億，活存比自前一季之38.90%提升至41.14%；第二季起企金放款逐漸升溫，2016年第二季整體放款餘額較前一季成長2.8%至NT\$4,902.0億
- 第二季淨利差及存放利差分別為1.46%及1.96%；將持續優化存放款結構以維持利差穩定
- 受惠於銀行保險手續費收入較前一季提升50.5%達NT\$4.29億，2016年上半年財富管理收入較去年同期成長21.4%至NT\$9.92億
- 逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.19%及647.29%，皆優於同業平均

# 稅後淨利 – 1H 2016

	1H 2015	1H 2016	年變化率
新台幣百萬元，%			
淨利息收入	5,049	5,213	3.2%
淨手續費收入	1,506	1,628	8.1%
投資收益及其他收入	982	349	-64.5%
營業費用	-3,805	-4,029	5.9%
提存前獲利	3,733	3,161	-15.3%
提存費用	-680	-521	-23.4%
所得稅(費用)利益	-467	-423	-9.3%
<b>合併稅後淨利</b>	<b>2,586</b>	<b>2,216</b>	<b>-14.3%</b>

註：因四捨五入，直接加總不一定等於總數

# 放款組合



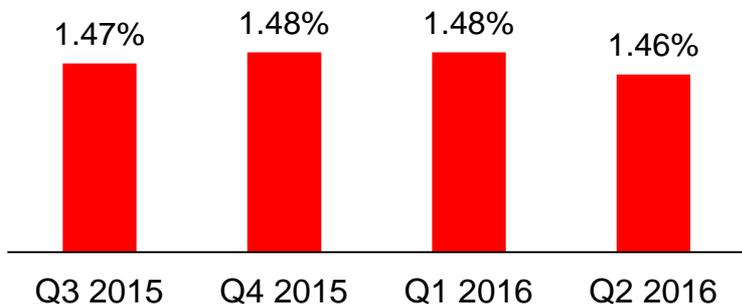
## 總結

- 2016年第二季放款餘額為NT\$4,902.0億，年初至今成長0.5%。第二季企金及消金放款餘額分別較前一季提升3.7%及2.0%，整體放款成長已逐漸升溫
- 積極參與海外聯貸，以提高存放比及維持利差穩定
- 注重風險控管，中小企業授信主要承作具擔保或信保、存單等擔保品之放款

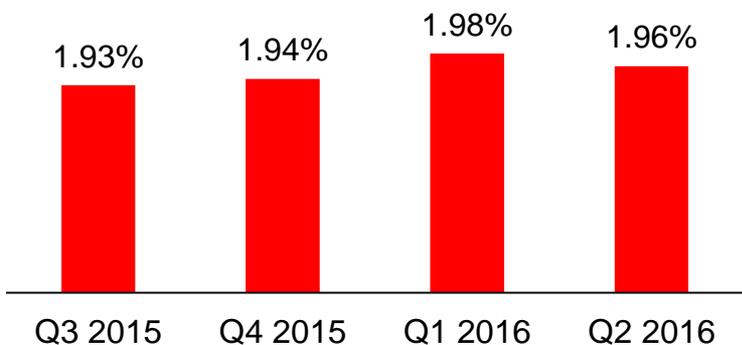
註:因四捨五入，放款組合之百分比加總不一定等於100%

# 利息收入

## 淨利差(NIM)



## 存放利差

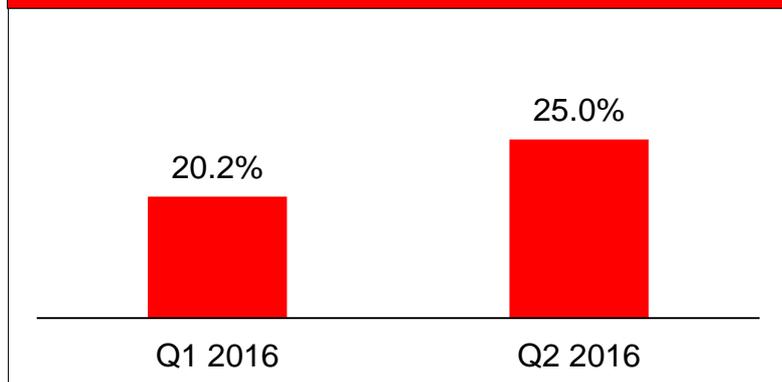


## 總結

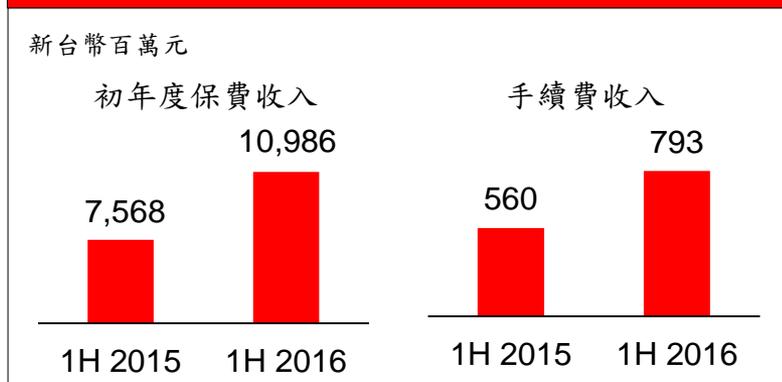
- 將持續優化存放款結構以維持利差穩定
- 第二季淨利差及存放利差分別為1.46%及1.96%；預計2016年存放利差將與前一年水準相若
- 未來新光銀行將持續：
  - 強化現金管理業務，降低資金成本
  - 調整存放款結構及提高資金運用效益
  - 拓展海外聯貸業務，利於國際金融業務推展

# 手續費收入

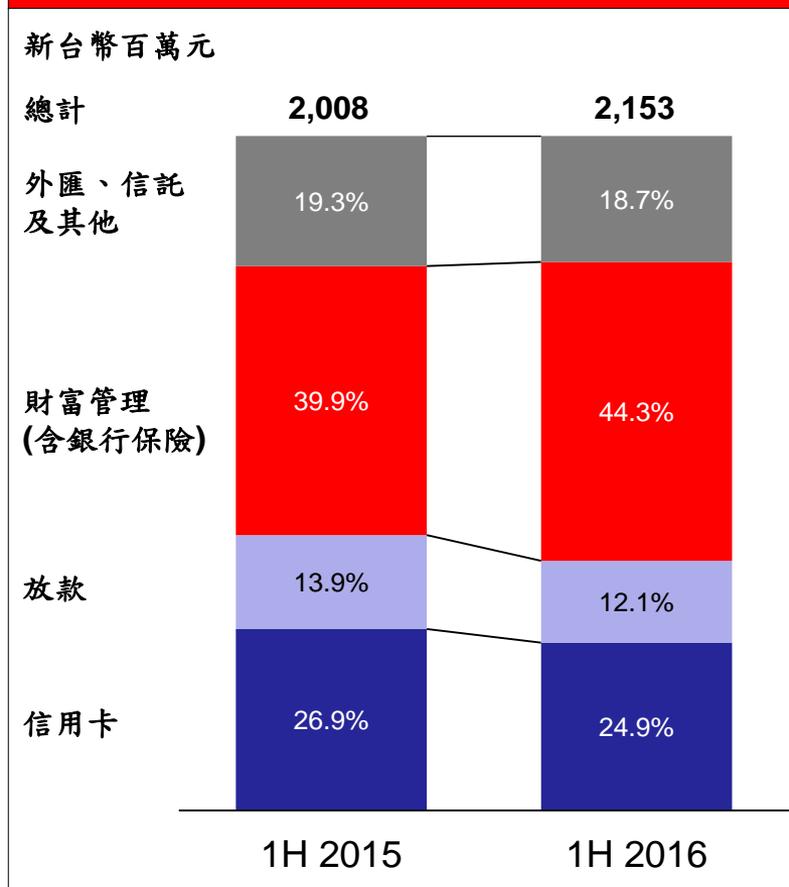
淨手續費收入佔總收入比率



交叉銷售新壽保單



手續費收入組合

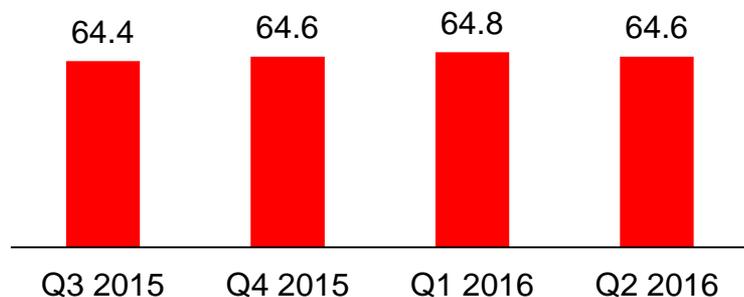


註:因四捨五入，手續費收入組合之百分比加總不一定等於100%

# 財富管理

## 管理資產

新台幣十億元

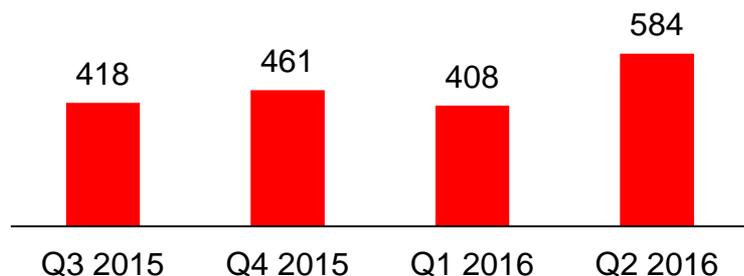


## 理財中心



## 財富管理收入

新台幣百萬元



- 受惠於銀行保險手續費收入較前一季提升50.5%達NT\$4.29億，2016年上半年財富管理收入較去年同期成長21.4%至NT\$9.92億
- 八、九月將再度以保險商品為行銷重點，延續保險銷售動能
- 除保險商品外，下半年亦將積極推廣基金銷售，七月單月已見定期定額投資筆數顯著成長

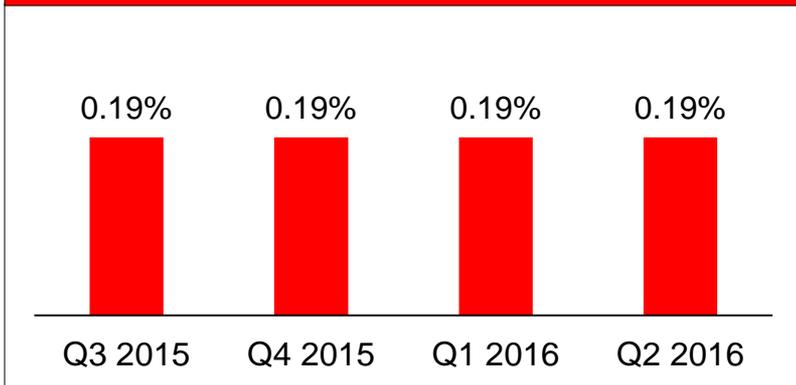
註：

(1) 財富管理收入包括組合式商品收入

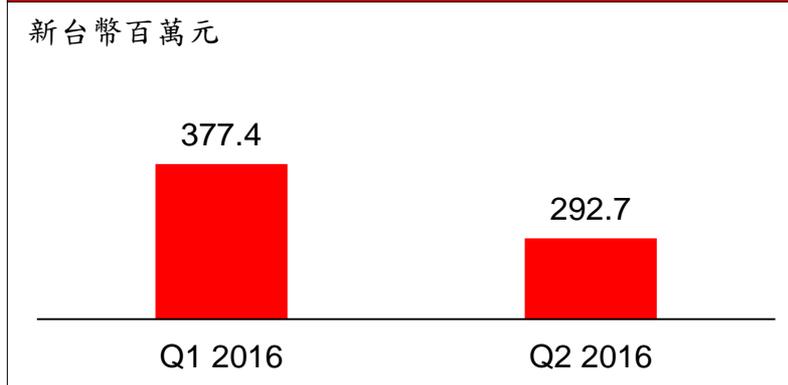
(2) 管理資產未包括保單價值準備金

# 資產品質

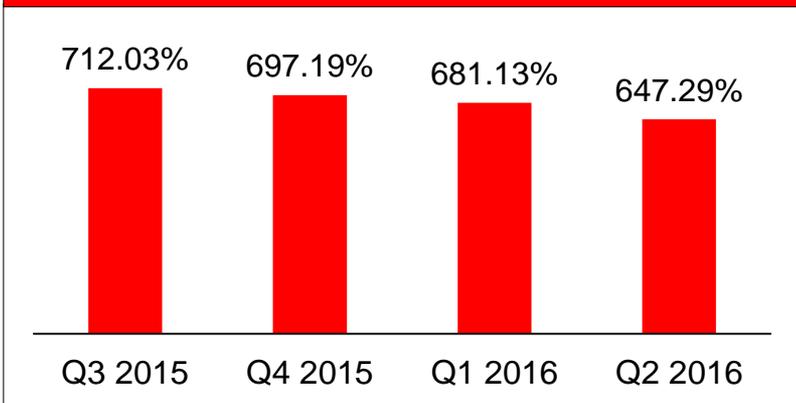
## 逾放比率



## 新增逾放金額



## 呆帳覆蓋比率



- 新增逾放自2015年第四季起連續兩季下降，第二季僅NT\$2.93億
- 逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.19%及647.29%，皆優於同業平均

# 目 錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

**IV. 附件**

- 人壽保費資料
- 資本適足性

# 初年度保費 — 繳費型態

新台幣十億元

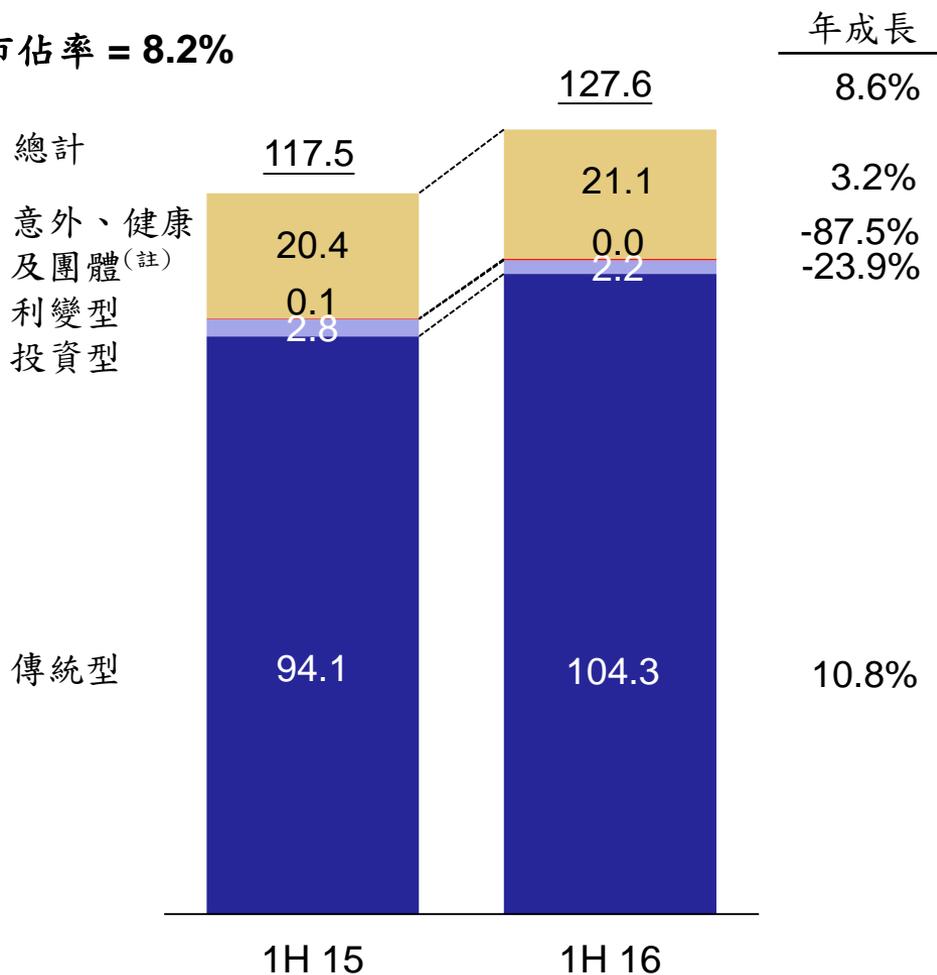
1H 2016 FYP	躉繳	定期繳	彈性繳	總計
傳統型	31.58	23.46		55.04
投資型				
VUL (基金)/變額年金		0.03	0.32	0.35
結構債商品	0.23			0.23
利變型				
年金	0.00		0.01	0.01
壽險				
意外、健康及其他 <sup>(註)</sup>		2.41		2.41
<b>總計</b>	<b>31.81</b>	<b>25.90</b>	<b>0.33</b>	<b>58.04</b>
<b>佔率</b>	<b>54.8%</b>	<b>44.6%</b>	<b>0.6%</b>	<b>100.0%</b>

註：長扶久久A型及長扶雙享A型屬殘扶險，歸類於健康險

# 總保費 – 1H 2016

新台幣十億元

市佔率 = 8.2%



## 總結

- 受惠於傳統型初年度保費較去年同期成長28.0%，傳統型總保費成長10.8%，推升總保費較2015年上半年成長8.6%
- 銀保通路著重終身儲蓄險，未推動利變型年金之銷售
- 意外、健康及團體保險呈現穩定成長趨勢

註：長扶久久A型及長扶雙享A型屬殘扶險，歸類於健康險

# 目 錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 附件

- 人壽保費資料

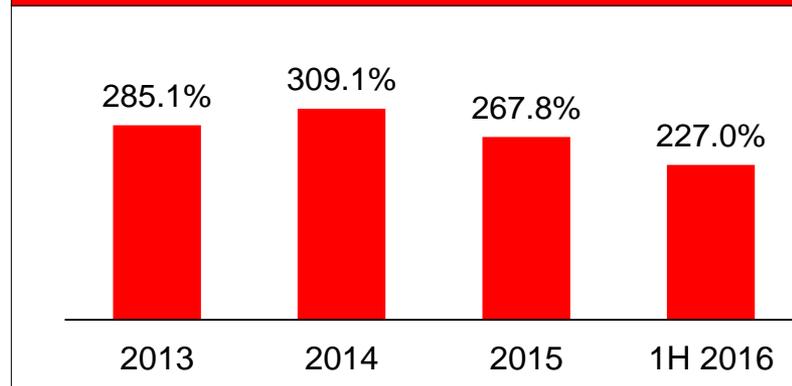
- 資本適足性

# 資本適足性

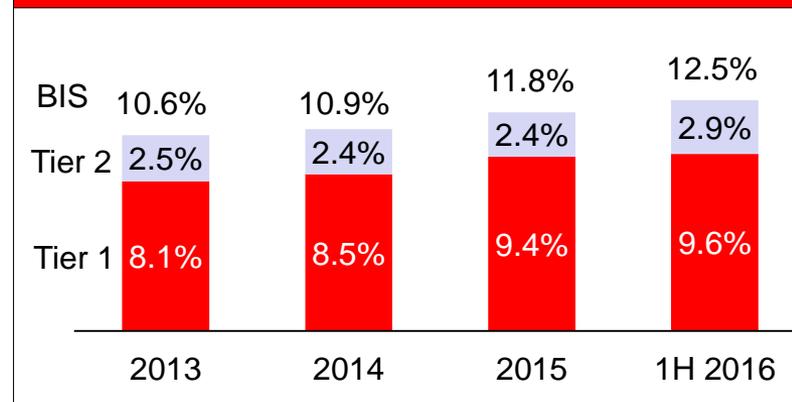
金控資本適足率



人壽資本適足率



銀行資本適足率





**Website: [www.skfh.com.tw](http://www.skfh.com.tw)**

**E-mail: [ir@skfh.com.tw](mailto:ir@skfh.com.tw)**

**Shin Kong Financial Holding**

## Financial Summary

(NT\$m)

<b>Income Statement Data</b>	<b>2015</b>	<b>1H 2015</b>	<b>1H 2016</b>	<b>1H 16/1H 15</b>	<b>Q2 2015</b>	<b>Q2 2016</b>	<b>Q2 16/Q2 15</b>
				<b>% change</b>			<b>% change</b>
Net interest income	(225)	(123)	(98)	-19.8%	(65)	(50)	-22.4%
Income from subsidiaries							
Shin Kong Life	143	3,512	(3,320)	-194.5%	1,465	342	-76.7%
Shin Kong Bank	5,033	2,586	2,216	-14.3%	1,369	1,148	-16.1%
MasterLink Securities	513	156	167	6.9%	44	145	229.6%
Shin Kong Investment Trust	16	7	11	49.0%	5	6	21.8%
Shin Kong Venture Capital International	17	15	9	-36.1%	7	5	-31.6%
Shin Kong Property Insurance Agency	46	24	28	17.6%	11	12	11.2%
Total income from subsidiaries	5,768	6,300	(889)	-114.1%	2,902	1,659	-42.8%
Other income	114	(11)	9	-184.6%	(19)	5	-126.8%
Administrative and general expenses	(243)	(124)	(110)	-11.5%	(67)	(55)	-17.7%
Income tax benefit (expense)	366	212	43	-79.6%	145	8	-94.1%
Cumulative effect of changes in accounting principle	0	0	0		0	0	
Net income	5,780	6,255	(1,044)	-116.7%	2,896	1,567	-45.9%
Other comprehensive income (loss), after tax	(5,455)	(1,369)	1,352	-198.8%	(5,427)	18	-100.3%
Total comprehensive income (loss)	325	4,886	308	-93.7%	(2,531)	1,586	-162.7%

<b>Balance Sheet Data</b>	<b>2015</b>	<b>1H 2015</b>	<b>1H 2016</b>	<b>1H 16/1H 15</b>	<b>Q2 2015</b>	<b>Q2 2016</b>	<b>Q2 16/Q2 15</b>
				<b>% change</b>			<b>% change</b>
Long term investment	120,614	125,187	120,324	-3.9%	125,187	120,324	-3.9%
Total assets	2,963,071	2,839,186	3,052,964	7.5%	2,839,186	3,052,964	7.5%
Shareholders' equity (excl. minority)	108,330	113,913	108,638	-4.6%	113,913	108,638	-4.6%

Note:

(1) Numbers have not been audited by the auditors.

**Shin Kong Life**Financial Summary  
(NT\$mn)

Income Statement Data	1H 16/1H 15				Q2 16/Q2 15		
	2015	1H 2015	1H 2016	% change	Q2 2015	Q2 2016	% change
Premium income	222,780	115,421	126,086	9.2%	57,030	73,440	28.8%
Investment income							
Interest income	62,414	29,592	34,491	16.6%	14,990	17,352	15.8%
Gains on investments in securities	1,683	11,178	3,895	-65.2%	5,452	5,650	3.6%
Gains on real estate investments	12,927	2,807	1,939	-30.9%	1,044	944	-9.6%
FX	(7,595)	(9,564)	(5,926)	-38.0%	(3,410)	(2,992)	-12.3%
FX gain or loss	29,799	(19,094)	(24,980)	30.8%	(8,730)	(2,810)	-67.8%
Hedging	(37,394)	9,529	19,054	100.0%	5,319	(183)	-103.4%
FX Reserve	1,144	3,518	1,433	-59.3%	1,165	753	-35.3%
Impairment loss	242	242	(159)	-165.9%	(5)	(159)	2906.0%
Total Investment income	70,815	37,772	35,673	-5.6%	19,235	21,548	12.0%
Other operating income	1,860	854	791	-7.3%	535	429	-19.8%
Provisions for reserves							
Provisions	(259,600)	(132,942)	(145,664)	9.6%	(66,505)	(83,322)	25.3%
Recoveries	88,707	44,302	44,535	0.5%	21,949	25,556	16.4%
Total provisions for reserves, net	(170,892)	(88,640)	(101,129)	14.1%	(44,556)	(57,766)	29.6%
Insurance payments	(100,779)	(48,863)	(51,285)	5.0%	(24,001)	(29,013)	20.9%
Commission expenses	(7,977)	(4,308)	(6,360)	47.6%	(1,904)	(4,653)	144.5%
Separate account revenues	1,096	(1,262)	3,640	-388.3%	235	1,185	403.6%
Separate account expenses	(1,096)	1,262	(3,640)	-388.3%	(235)	(1,185)	403.6%
General and administrative expenses	(13,898)	(6,855)	(6,745)	-1.6%	(3,838)	(3,429)	-10.7%
Other operating costs and expenses	(1,449)	(774)	(830)	7.2%	(367)	(434)	18.2%
Operating income	460	4,173	(3,799)	-191.0%	1,700	122	-92.8%
Non-operating income and expenses	175	116	207	79.0%	89	92	3.7%
Income taxes	(486)	(772)	277	-135.9%	(320)	131	-141.1%
Cumulative effect of changes in accounting principles	0	0	0		0	0	
Net income	150	3,517	(3,315)	-194.2%	1,469	346	-76.5%
Other comprehensive income (loss)							
Exchange differences on translation of foreign operations financial statements	(0)	(3)	5	-281.4%	(1)	4	-422.7%
Unrealized gains (losses) on available-for-sale financial assets	(5,238)	(1,721)	1,272	-173.9%	(6,021)	(147)	-97.6%
Gains (losses) on effective portion of cash flow hedges	0	0	0		0	0	
Actuarial gains (losses) on defined benefit plans	(639)	0	0		0	0	
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures accounted for using equity method	20	25	(21)	-183.1%	14	(8)	-159.8%
Income tax relating to components of other comprehensive income	519	240	(4)	-101.7%	761	42	-94.5%
Total comprehensive income (loss)	(5,188)	2,059	(2,063)	-200.2%	(3,779)	236	-106.3%

Balance Sheet Data	1H 16/1H 15				Q2 16/Q2 15		
	2015	1H 2015	1H 2016	% change	Q2 2015	Q2 2016	% change
Total assets	2,113,486	2,015,623	2,211,075	9.7%	2,015,623	2,211,075	9.7%
Total shareholders' equity	64,435	71,682	62,360	-13.0%	71,682	62,360	-13.0%

Note:

(1) Numbers have not been audited by the auditors.

**Shin Kong Bank**  
Financial Summary  
(NT\$m)

Income Statement Data	2015	1H 2015	1H 2016	1H 16/1H 15		Q2 16/Q2 15	
				% change	Q2 2015	Q2 2016	% change
Interest income	16,068	7,921	7,668	-3.2%	4,008	3,775	-5.8%
Interest expense	(5,704)	(2,872)	(2,455)	-14.5%	(1,443)	(1,181)	-18.2%
Net interest income	10,364	5,049	5,213	3.2%	2,565	2,594	1.1%
Fee income	4,123	2,008	2,153	7.2%	1,036	1,171	13.1%
Fee expense	(1,007)	(502)	(524)	4.6%	(247)	(261)	5.5%
Net fee income	3,117	1,506	1,628	8.1%	789	911	15.4%
Gains on bill & securities	1,574	1,013	109	-89.3%	741	145	-80.5%
Gains on foreign exchange, net	97	(98)	169	-273.0%	(239)	(24)	-90.1%
Other gains or losses, net	272	67	72	6.1%	21	18	-15.6%
Operating expense	(7,775)	(3,805)	(4,029)	5.9%	(1,921)	(2,043)	6.4%
Pre-provision income or loss	7,648	3,733	3,161	-15.3%	1,956	1,601	-18.2%
Provision expense	(1,726)	(680)	(521)	-23.4%	(340)	(231)	-32.2%
Income tax (expense) benefit	(890)	(467)	(423)	-9.3%	(247)	(222)	-10.2%
Net income	5,033	2,586	2,216	-14.3%	1,369	1,148	-16.1%
Other comprehensive income (loss)							
Exchange differences on translation of foreign operations financial statements	82	3	(12)	-486.4%	(1)	(1)	-44.7%
Unrealized gains (losses) on available-for-sale financial assets	24	215	246	14.3%	(124)	154	-223.9%
Actuarial gains and losses on defined benefit plans	(234)						
Income tax relating to components of other comprehensive income	40						
Other comprehensive income (loss), after tax	(89)	218	234	7.4%	(125)	153	-222.1%
Total comprehensive income (loss)	4,944	2,804	2,451	-12.6%	1,243	1,301	4.7%

Balance Sheet Data	2015	1H 2015	1H 2016	1H 16/1H 15		Q2 16/Q2 15	
				% change	Q2 2015	Q2 2016	% change
Total assets	788,387	764,754	759,028	-0.7%	764,754	759,028	-0.7%
Total shareholders' equity	45,779	43,638	47,729	9.4%	43,638	47,729	9.4%
Total loans, net <sup>(1)</sup>	479,668	479,620	482,934	0.7%	479,620	482,934	0.7%
Total deposits	679,593	667,391	644,243	-3.5%	667,391	644,243	-3.5%

Operating Metrics	2015	1H 2015	1H 2016	Q2 2015		Q2 2016	
Fee income ratio	20.2%	20.0%	22.6%	20.3%	25.0%		
Cost income ratio	50.0%	50.1%	55.8%	49.2%	55.8%		
Loan/deposit ratio (excl. credit card)	70.6%	71.8%	74.9%	71.8%	74.9%		
Loan/deposit ratio (incl. credit card)	70.9%	72.2%	75.3%	72.2%	75.3%		
Net interest margin	1.46%	1.46%	1.47%	1.45%	1.46%		
Net interest spread	1.93%	1.92%	1.97%	1.93%	1.96%		
Pre-provision earnings/assets	0.99%	0.49%	0.41%	0.26%	0.21%		
Pre-provision earnings/equity	17.56%	8.79%	6.76%	4.60%	3.42%		

Note:

(1) Excludes credit cards but include overdue receivables.

(2) Numbers have not been audited by the auditors.