



Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.

2016年第三季法人說明會簡報

2016/11/17

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. 數位金融發展亮點

V. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

新光金控9M 2016營運概況

- 新光金控2016年第三季合併稅後淨利為NT\$27.6億，較前一季成長47.5%；前三季合併稅後淨利為NT\$20.6億，歸屬本公司淨利為NT\$15.0億，EPS為NT\$0.15
- 子公司核心業務穩健

新光人壽：

- ◆ 前三季初年度保費達NT\$892.9億，較去年同期成長44.6%，推升新契約價值較去年同期成長9.8%；負債成本較2015年底下降11 bps至4.40%
- ◆ 海外固定收益部位持續增加，利息收入較去年同期提高13.9%達NT\$520.2億；避險前經常性收益率為3.89%，較去年同期提升7 bps

新光銀行：

- ◆ 有效提高資金運用效益並控管成本，淨利息收入較去年同期成長2.4%；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7.4%。合併稅後淨利為NT\$33.6億
- ◆ 資本適足率及第一類資本比率分別為12.8%及9.9%，皆較前一季提高
- 新光金控淨值持續提升，第三季底每股淨值為NT\$11.74，並積極強化資本結構
 - 第三季底新光金控合併股東權益為NT\$1,324.8億，較去年底增加NT\$93.4億，係受惠於新光人壽前三季其他綜合淨利達NT\$79.0億
 - 新光人壽於10月31日成功發行無到期日累積次順位公司債NT\$130億

財務概況 – 9M 2016

	9M 2015	9M 2016	年變化率
新台幣百萬元(除每股稅後盈餘) , %			
合併稅後淨利	4,472	2,061	-53.9%
歸屬本公司稅後淨利	4,035	1,498	-62.9%
初年度保費(人壽)	61,749	89,285	44.6%
放款餘額(銀行)	494,665	493,918	-0.2%
總資產(合併)	2,919,605	3,050,541	4.5%
股東權益(不含非控制權益)	100,382	117,769	17.3%
資產報酬率	3.14%	1.11%	
股東權益報酬率	3.82%	1.33%	
每股稅後盈餘	0.40	0.15	-62.5%

註:

(1) 2015年前三季及2016年前三季合併股東權益分別為NT\$114,728百萬元及NT\$132,476百萬元

稅後淨利 – 9M 2016

子公司盈餘貢獻

新台幣十億元

子公司	9M 2015	9M 2016	年變化率
新光人壽	-0.04	-2.01	-5439.3%
新光銀行	3.80	3.36	-11.5%
新光投信	0.01	0.02	101.9%
新光金創投	0.02	0.02	-20.4%
新光金保代	0.04	0.04	13.5%
其他 ⁽¹⁾	0.21	0.07	-66.7%
稅後淨利	4.04	1.50	-62.9%

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. 數位金融發展亮點

V. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

新光人壽9M 2016營運概況

- 2016年前三季初年度保費達NT\$892.9億，較去年同期成長44.6%，市佔率提高至9.2%
- 受惠於終身儲蓄險需求強勁，前三季初年度等價保費達NT\$411.5億，較去年同期成長91.7%；負債成本為4.40%，較2015年底下降11 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\$63.6億；避險前經常性收益率為3.89%，較去年同期提高7 bps
- 2016年前三季合併稅後虧損NT\$20.0億，其他綜合淨利NT\$79.0億；股東權益為NT\$703.2億，較前一季提升12.8%
- 為充實自有資本，強化財務結構，已於10月31日成功發行無到期日累積次順位公司債NT\$130億

財務概況 – 9M 2016

	9M 2015	9M 2016	年變化率
--	---------	---------	------

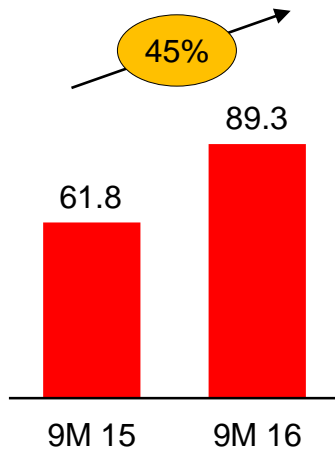
新台幣百萬元，%

初年度保費	61,749	89,285	44.6%
總保費	170,227	197,726	16.2%
投資收益	50,386	57,487	14.1%
合併稅後淨利	-31	-2,003	6339.2%
合併總資產	2,083,450	2,243,743	7.7%
合併股東權益	57,755	70,323	21.8%
合併股東權益報酬率(未年化)	-0.05%	-2.97%	
合併資產報酬率(未年化)	-0.002%	-0.09%	

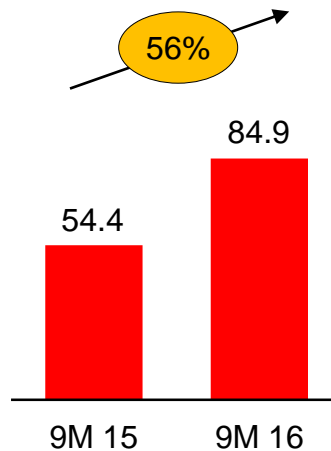
初年度保費收入 – 9M 2016

新台幣十億元

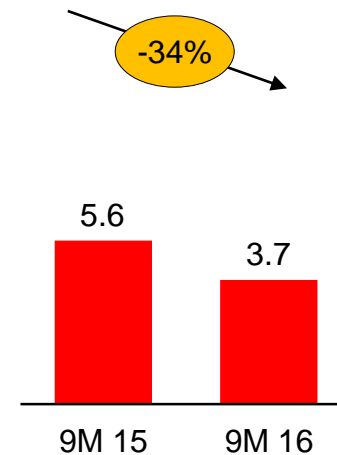
合計



傳統型



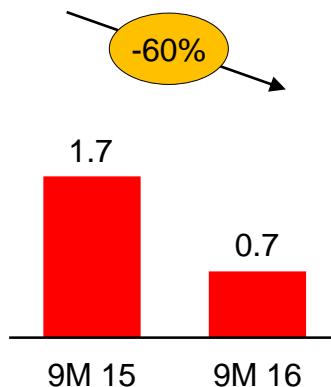
意外、健康及團險^(註)



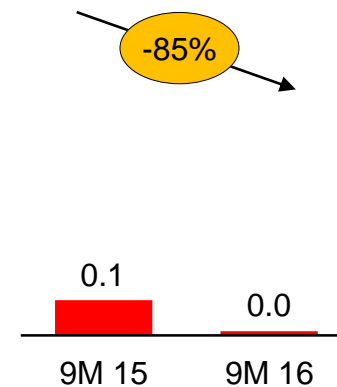
總結

- 受惠於終身儲蓄險需求強勁，市佔率自前一季之 8.9% 提高至 9.2%
- 初年度保費達 NT\$892.9 億，較去年同期成長 44.6%；初年度等價保費達 NT\$411.5 億，較去年同期成長 91.7%
- 保費結構以傳統型商品為主，佔初年度保費比重 95.1%，推動負債成本較 2015 年底降低 11 bps 至 4.40%
- 2016 年前三季新契約價值較去年同期成長 9.8%，未來將持續強化外幣保單及保障險之銷售

投資型

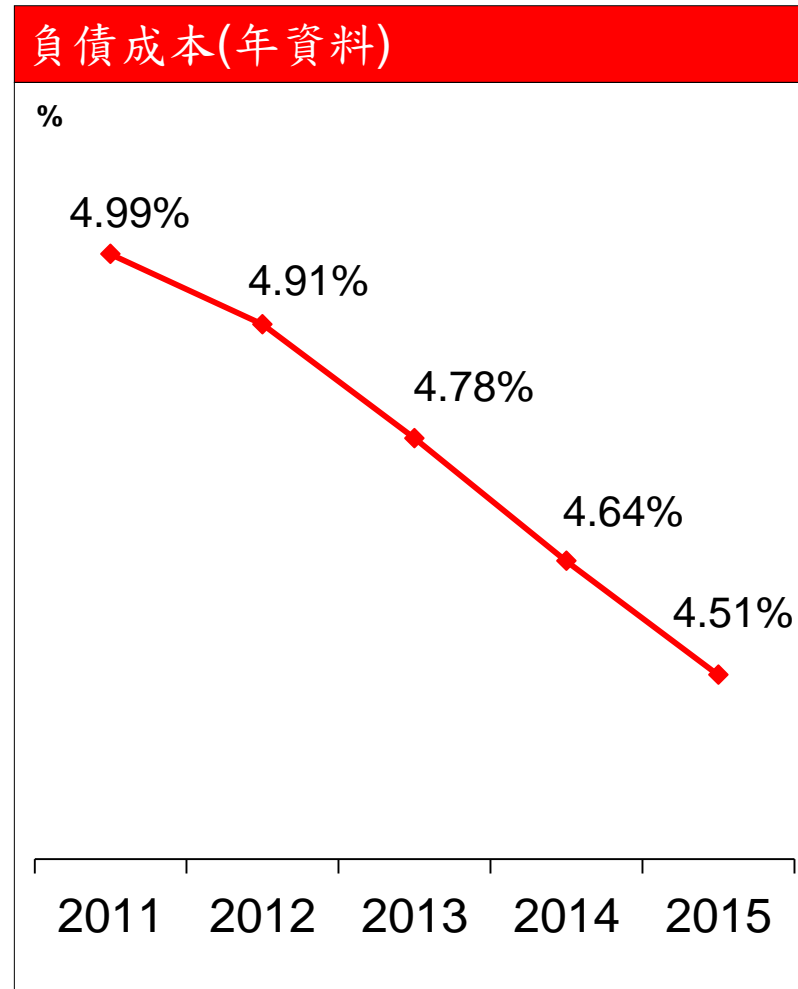
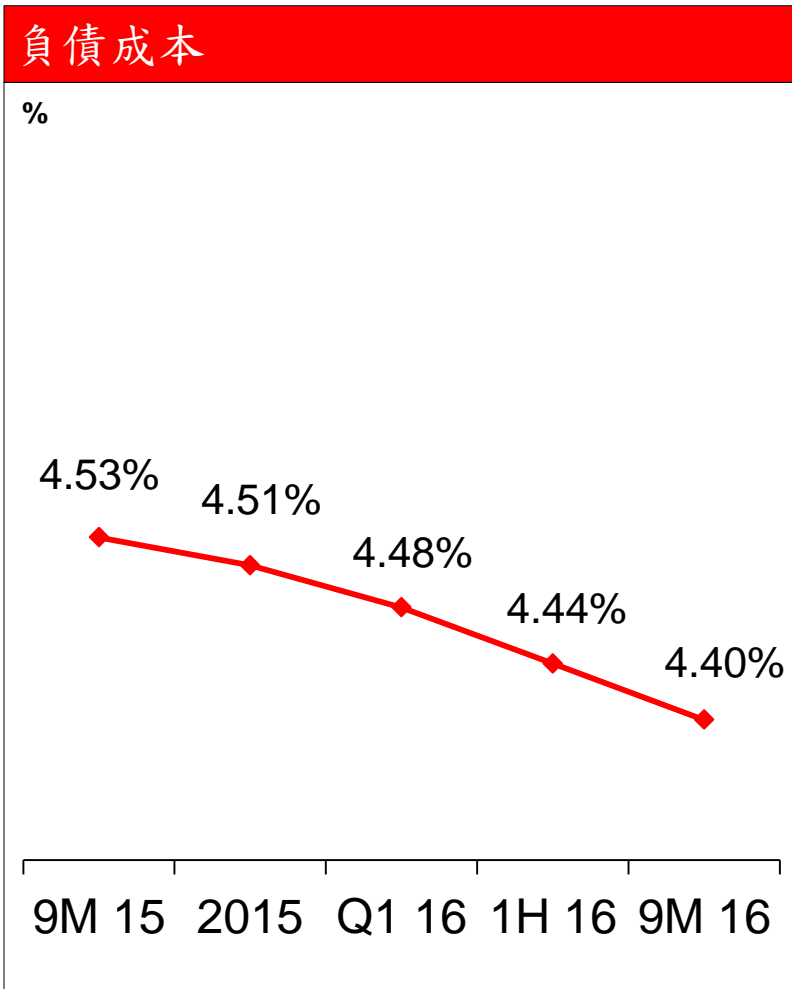


利變型



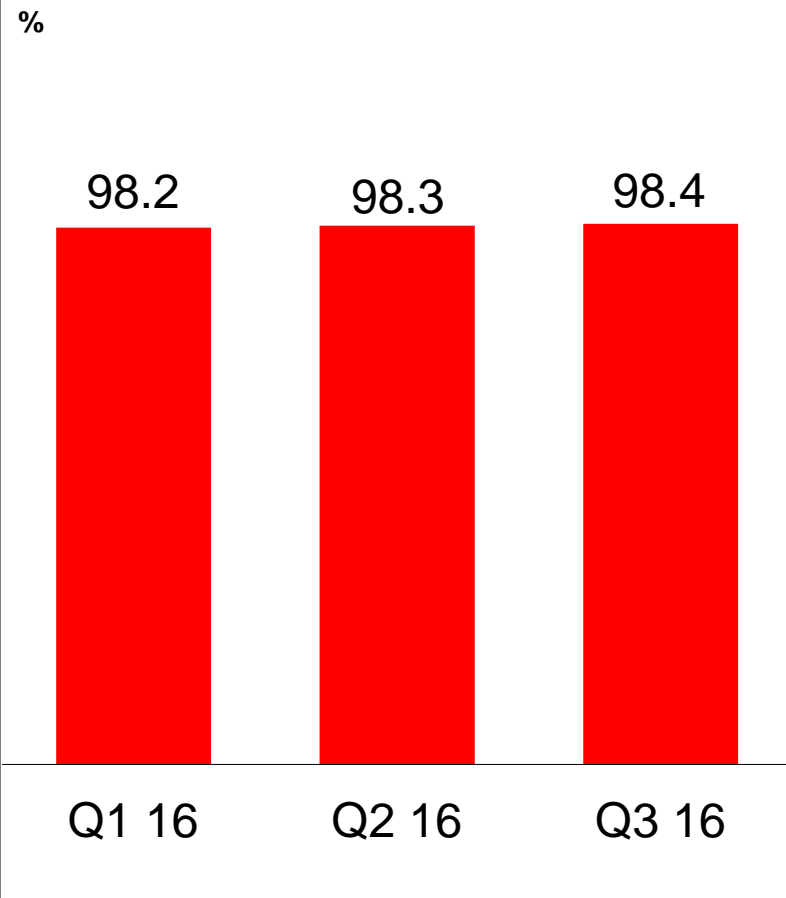
註：長扶久久A型及長扶雙享A型屬殘扶險，歸類於健康險

負債成本

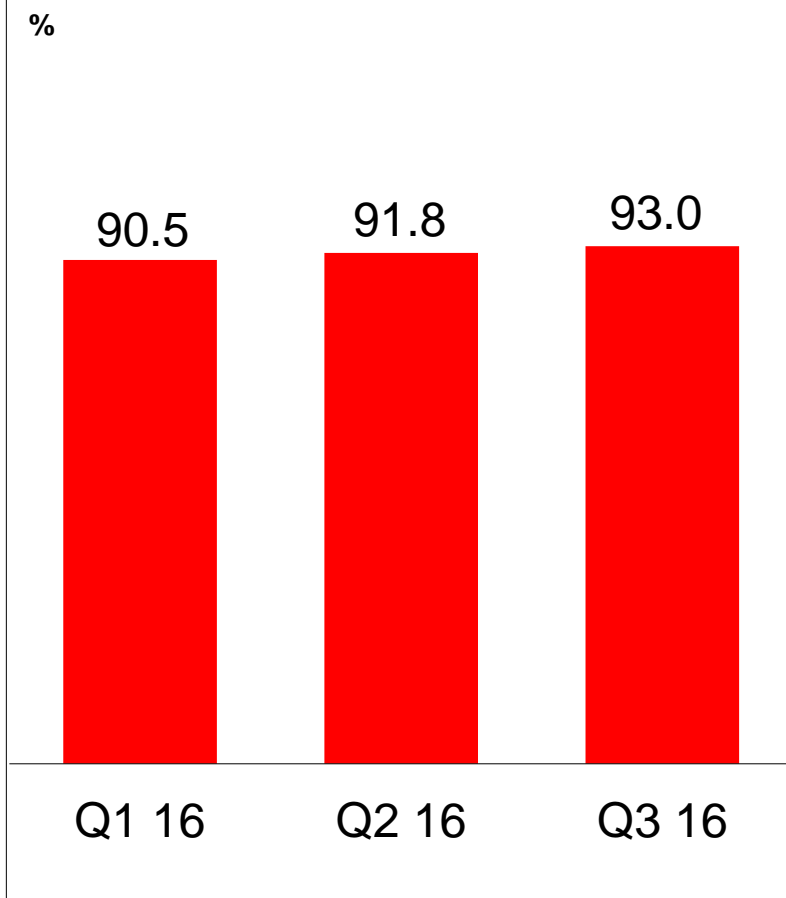


繼續率

13 個月繼續率

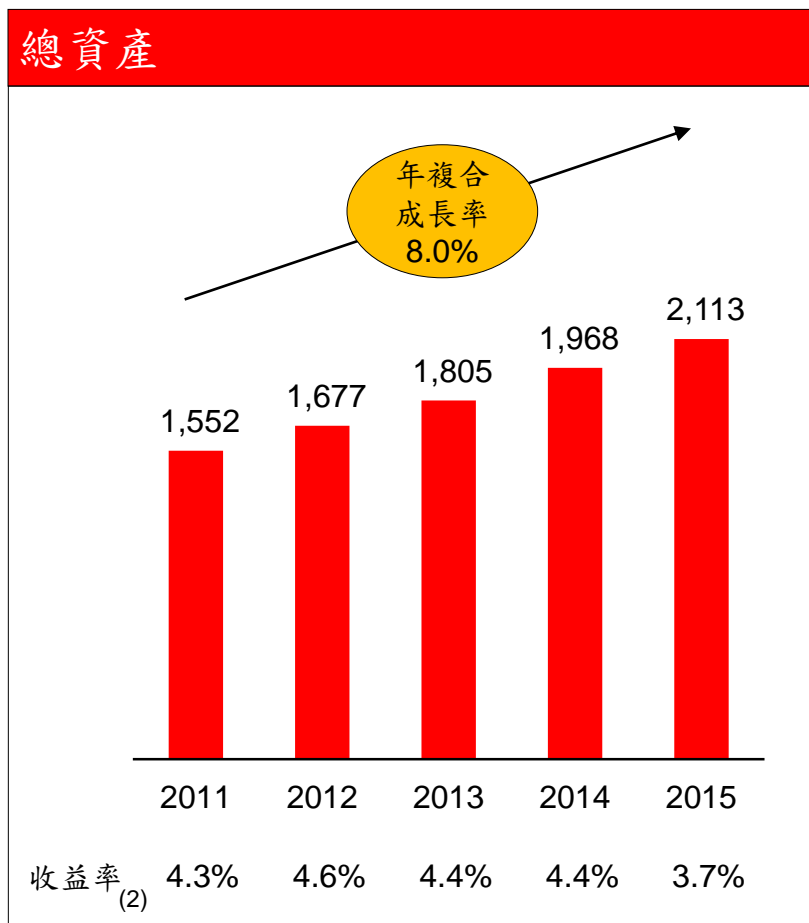


25 個月繼續率



資產配置

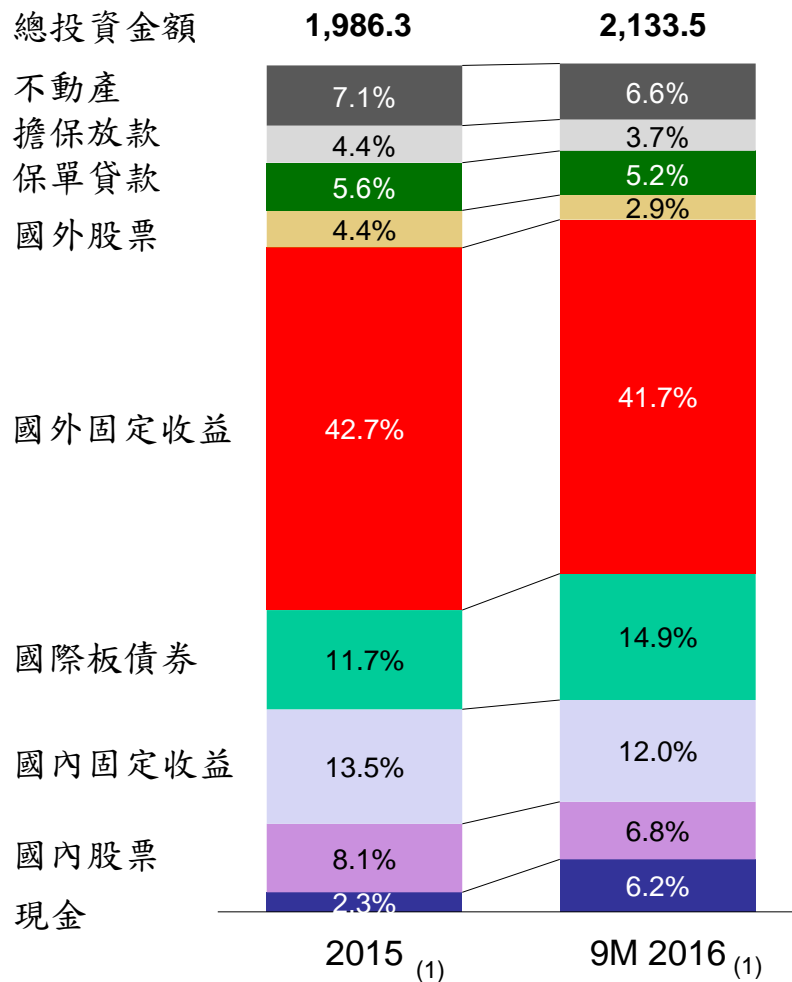
新台幣十億元



註:

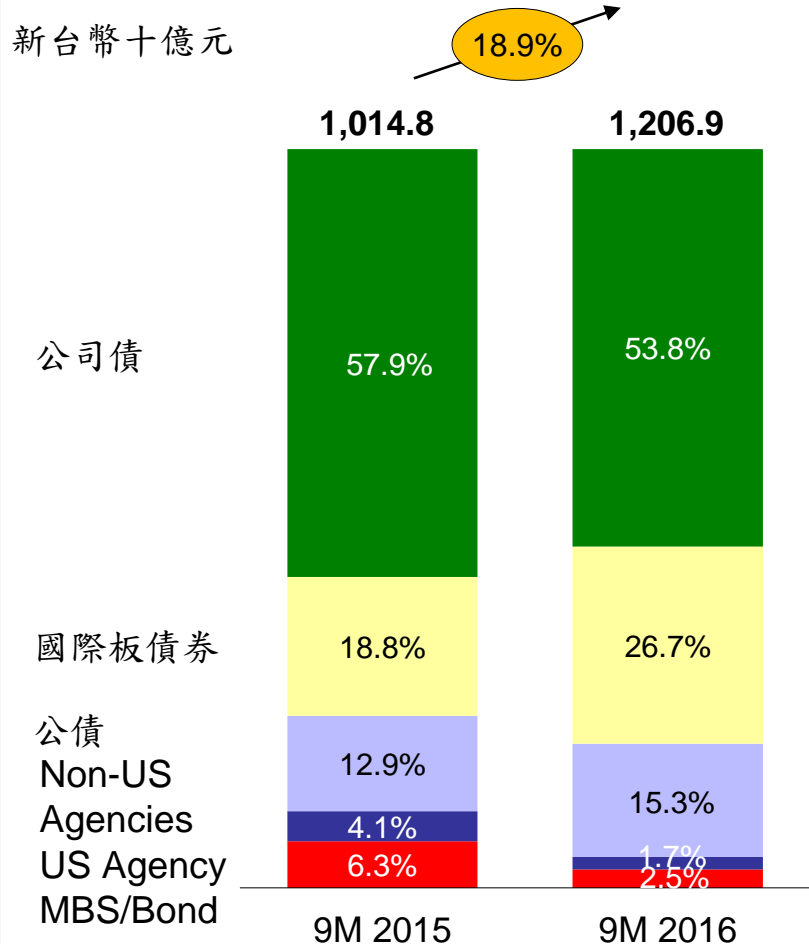
(1) 因四捨五入，資產組合之百分比加總不一定等於100%

(2) 包括資本利得與匯兌避險損益



海外固定收益投資配置

海外固定收益投資組合



總結

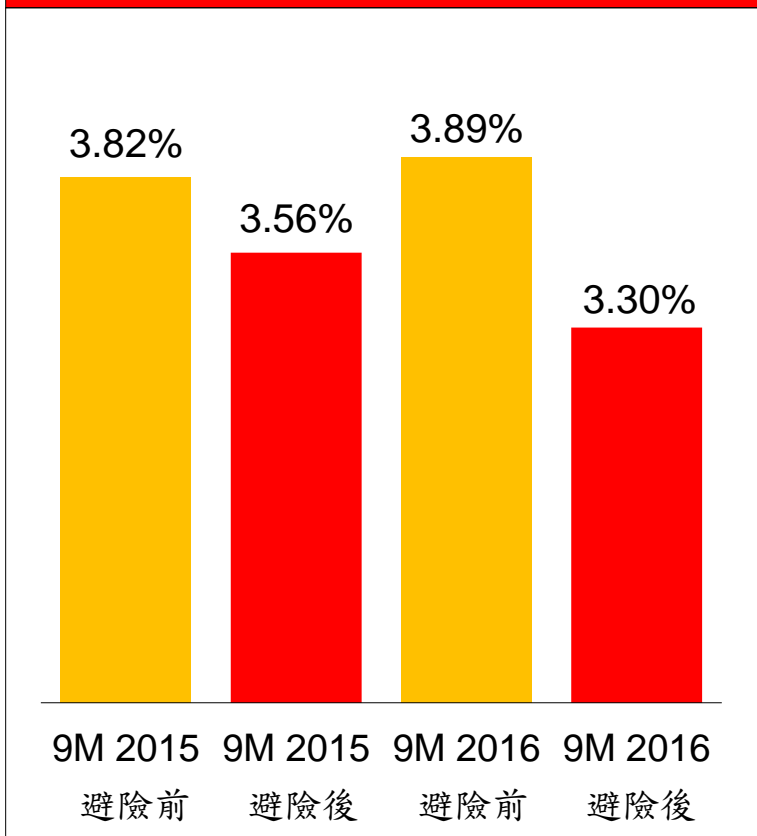
- 海外固定收益較去年同期增加18.9%，主要配置於新興市場美元公債及國際板債券
- 截至2016年第三季底，國際板債券投資金額達NT\$3,174億，避險前平均殖利率4.4%，避險後殖利率，仍遠高於國內債券
- 透過資產配置改變，債息收益增加。2016年前三季利息收入達NT\$520.2億，較去年同期增加NT\$63.6億
- 面對全球利率逐漸回升，持續佈局新興市場美元公債及海外公司債，以維持經常性收益

註：

(1) 因四捨五入，資產組合之百分比加總不一定等於100%

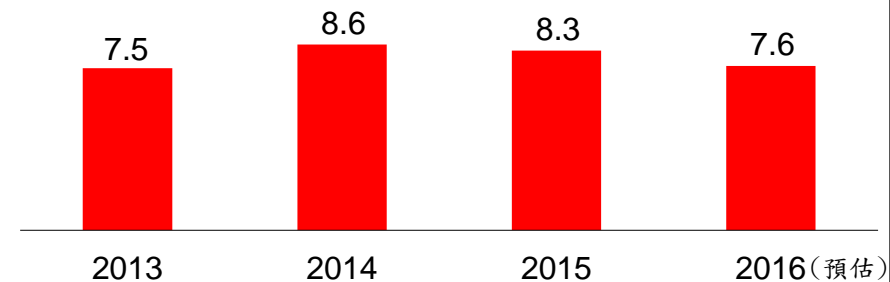
經常性收益

經常性收益率



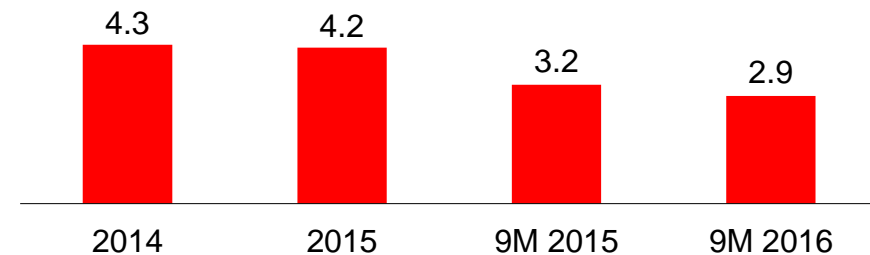
國內外現金股利

新台幣十億元



不動產租金收入

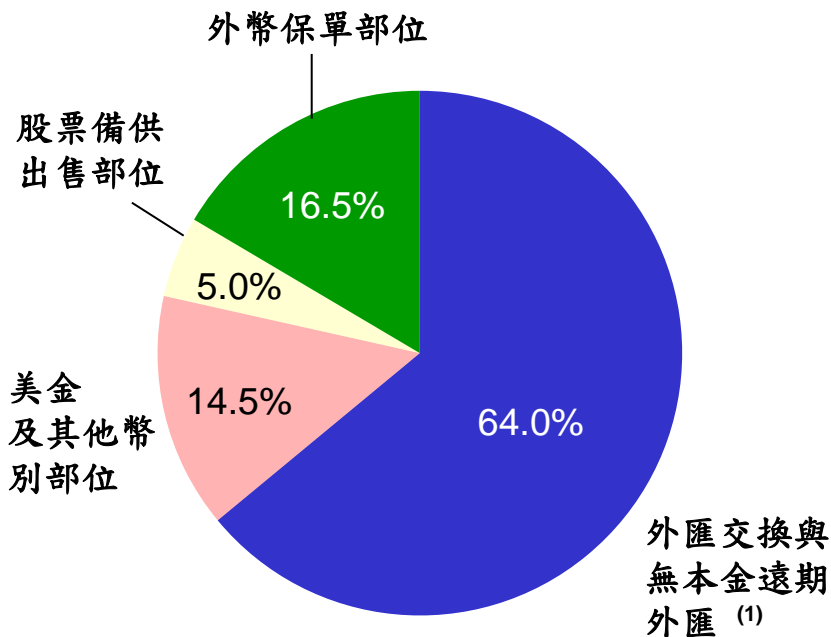
新台幣十億元



避險策略

避險策略配置

總計=新台幣12,993.7億元



總結

- 2016年前三季年化避險成本為0.98%
- 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80.5%。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70%與30%
- 5.0%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。持續投入投資等級債券，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. 數位金融發展亮點

V. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

新光銀行9M 2016營運概況

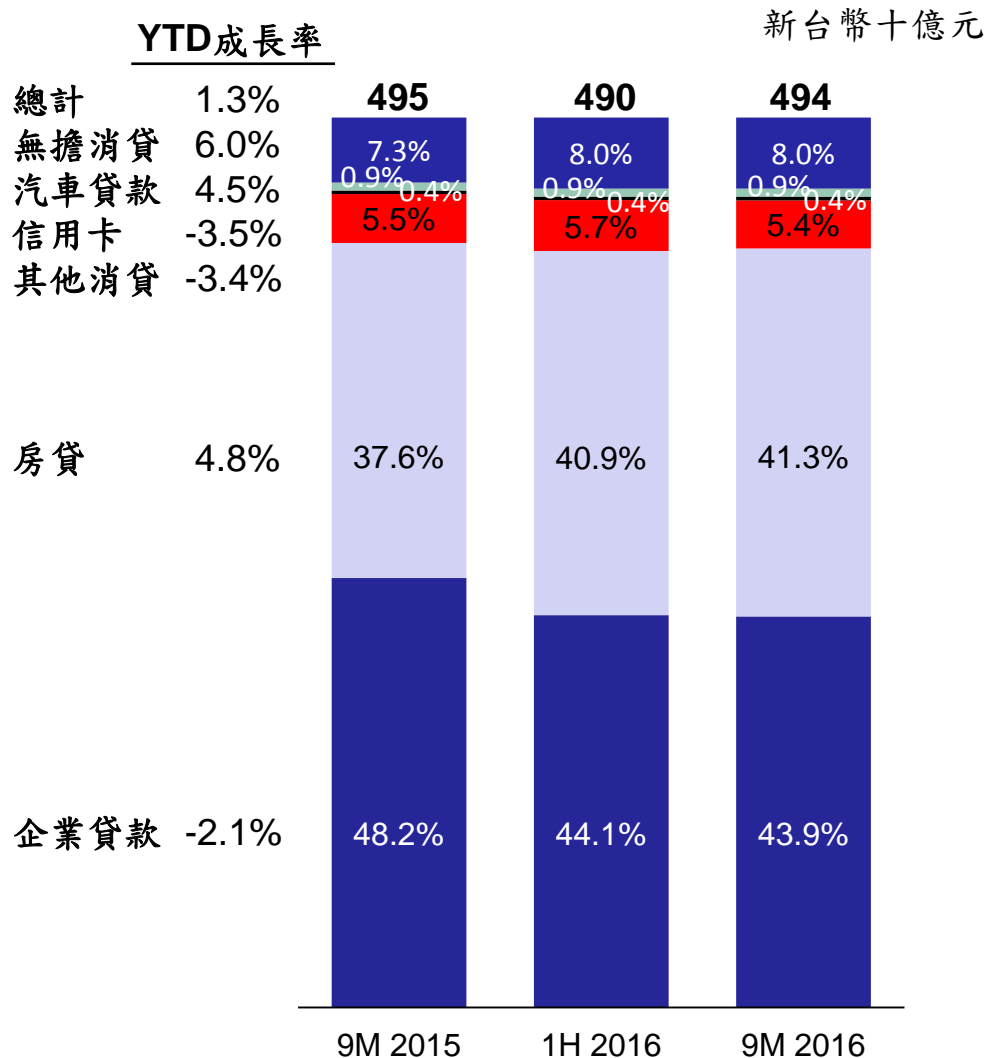
- 2016年前三季淨利息收入達NT\$79.0億，較去年同期成長2.4%；受惠於財富管理手續費收入成長，淨手續費收入較去年同期提升7.4%至NT\$24.5億。2016年前三季合併稅後淨利為NT\$33.6億
- 受景氣趨緩影響，放款擇優承作，第三季放款餘額為NT\$4,939.2億，年初至今成長1.3%；將持續辦理消金和優質大型企業放款，以維持放款動能
- 存放利差為1.96%，與前一季相同；然而透過資金運用效益的提升，淨利差較前一季提升4 bps至1.50%，
- 受惠於銀行保險銷售增加，前三季財富管理收入為NT\$15.1億，較去年同期成長22.5%；第四季將著重基金及分期繳保險銷售
- 逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.26%及480.49%，仍優於業界平均，預計年底逾放比及呆帳覆蓋率將趨近第三季水準

稅後淨利 – 9M 2016

	9M 2015	9M 2016	年變化率
新台幣百萬元，%			
淨利息收入	7,711	7,898	2.4%
淨手續費收入	2,282	2,451	7.4%
投資收益及其他收入	1,374	559	-59.3%
營業費用	-5,825	-6,078	4.3%
提存前獲利	5,542	4,830	-12.8%
提存費用	-1,055	-849	-19.6%
所得稅(費用)利益	-689	-621	-9.9%
合併稅後淨利	3,798	3,361	-11.5%

註：因四捨五入，直接加總不一定等於總數

放款組合



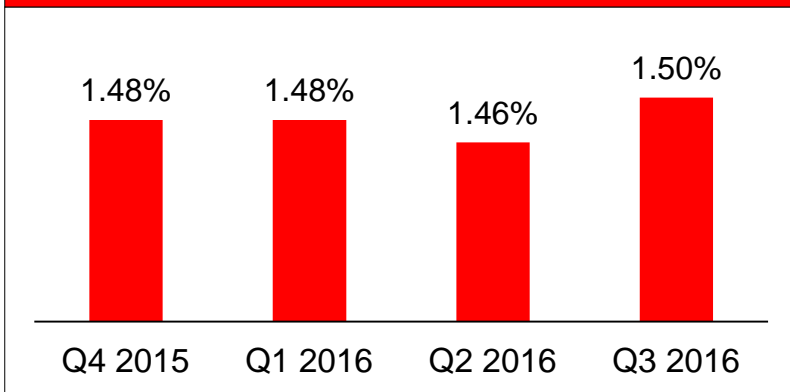
總結

- 2016年第三季放款餘額為NT\$4,939.2億，年初至今成長1.3%，主要來自消金放款提升，年初至今成長4.0%
- 房貸業務在嚴謹風控下仍穩定成長，資產品質維持良好
- 擇優承作大型企業放款並積極參與海外聯貸，以提高存放比及維持利差穩定

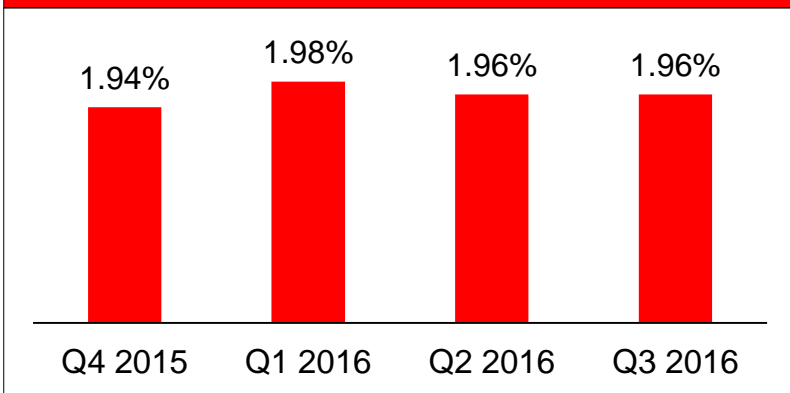
註:因四捨五入，放款組合之百分比加總不一定等於100%

利息收入

淨利差(NIM)



存放利差

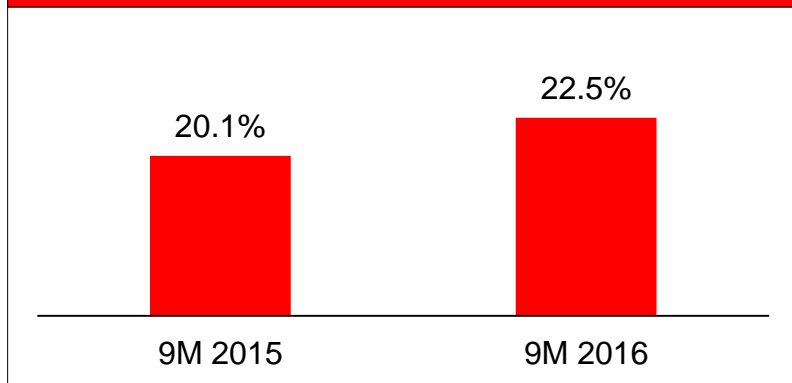


總結

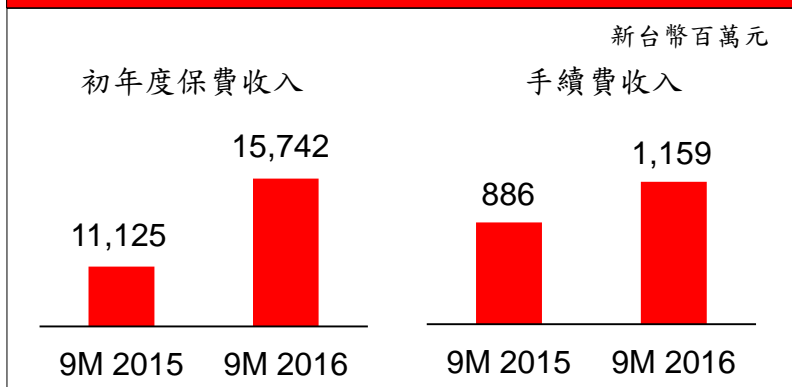
- 受惠於資金運用效益提高，淨利息收入較前一季成長3.5%；第三季淨利差較前一季成長4 bps達1.50%，存放利差為1.96%，
- 未來新光銀行將持續：
 - 調整存放款結構及提高資金運用效益
 - 增加活期存款，降低資金成本
 - 加強拓展海外聯貸業務，擴大國際金融業務推展

手續費收入

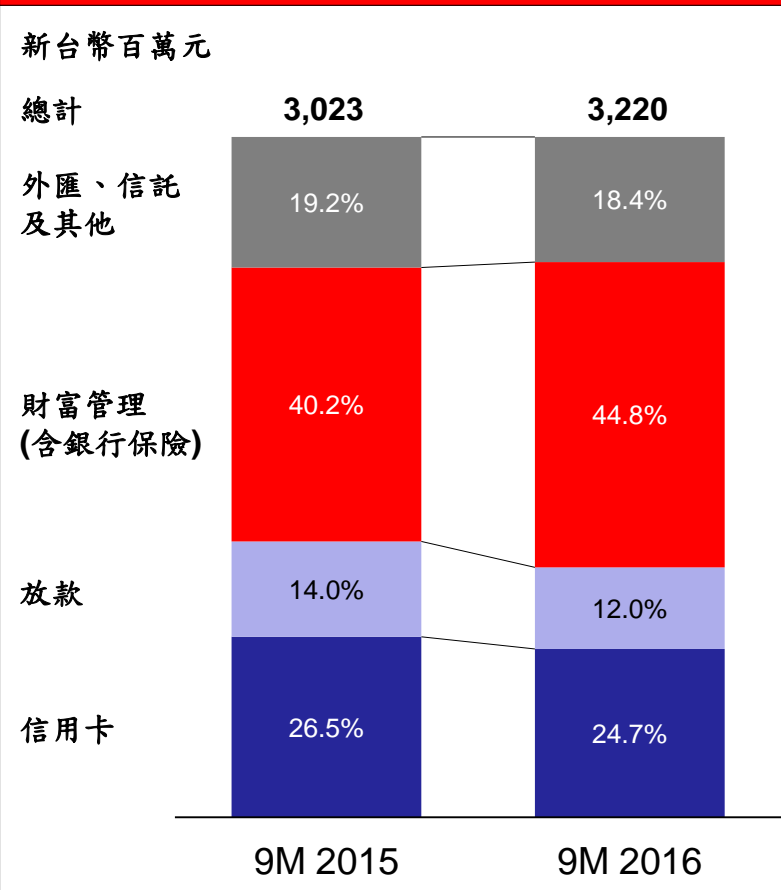
淨手續費收入佔總收入比率



交叉銷售新壽保單



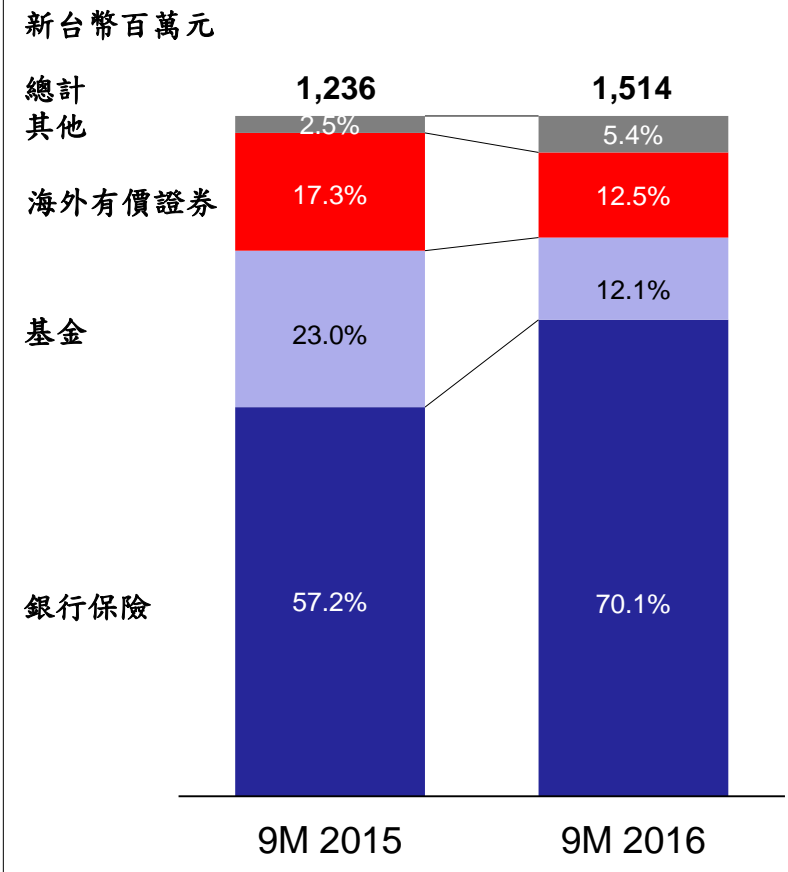
手續費收入組合



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

財富管理收入組合



註:因四捨五入, 財富管理收入之百分比加總不一定等於100%

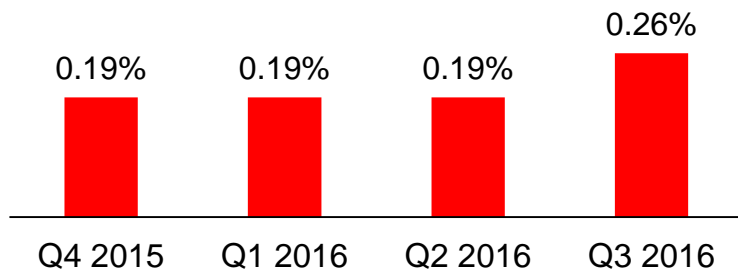
理財中心



- 前三季財富管理收入達NT\$15.1億, 較去年同期成長22.5%, 係因銀行保險手續費收入較去年同期成長50.0%至NT\$10.6億
- 財富管理手續費收入佔總手續費收入比重為44.8%
- 加強理專教育訓練, 第四季將強化基金、債券及分期繳保險銷售, 以維持財富管理動能

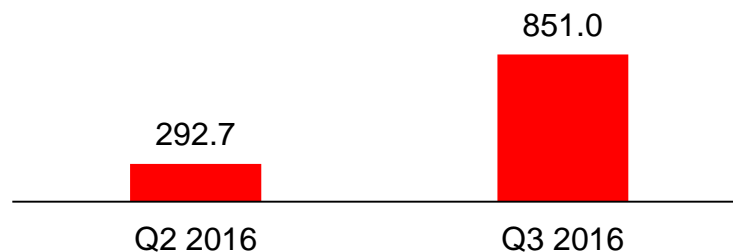
資產品質

逾放比率

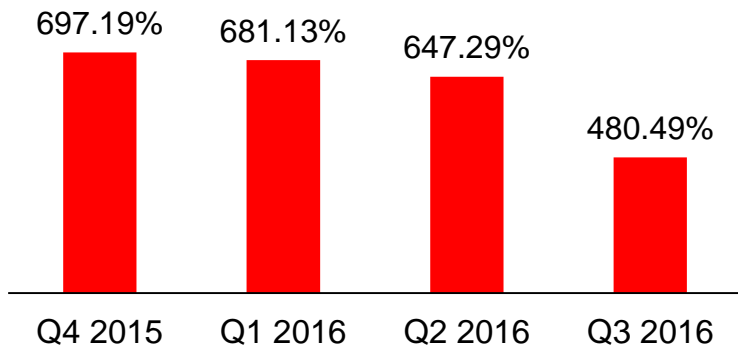


新增逾放金額

新台幣百萬元



呆帳覆蓋比率



- 本季新增逾放較前一季增加NT\$5.58億，主要來自太平洋恩利(NT\$3.18億)與鼎興貿易(NT\$1.02億)
- 已於九月底轉銷太平洋恩利放款；第三季逾放比及呆帳覆蓋率分別為0.26%及480.49%，仍優於業界平均

目錄

I. 金控

II. 人壽業務

III. 銀行業務

IV. 數位金融發展亮點

V. 附件

- 人壽保費資料
- 資本適足性

數位金融發展亮點

- 新光銀行：以「貼近生活，為客著想」之價值主張，整合產品、支付與交易平台；並進行異業合作，提供客戶於「消費、繳費、理財」所需之服務
- 新光人壽：透過數據分析與通路整合，建構快速及全方位服務模式，提供以客戶為中心之優質服務體驗

公司別	內容	獲獎肯定
新光銀行	<ul style="list-style-type: none"> • 領先同業開辦數位帳戶、微信支付、行動支付等服務；數位有效戶及交易量均較去年同期明顯成長 • 積極導入票據交換所授權扣款機制，提供便捷的繳費服務；交易筆數達同業前五名 • 參與FinTech推動發展，結合t wallet APP提供掃描QR Code轉帳服務 	<ul style="list-style-type: none"> • 卓越雜誌－最佳數位銀行 • 台灣票據交換所－ACH代收業務交易總筆數競賽優等獎 • 財金公司－電子金流業務最佳創新卓越獎
新光人壽	<ul style="list-style-type: none"> • 透過數據分析，建立自動化理賠模型，成功優化作業流程，使理賠服務效能提升20% • 業界首創建置語音辨識分析系統，使客服中心得提供更即時、準確的服務；目前語音轉文字辨識率已近九成 	<ul style="list-style-type: none"> • 數位時代－FCA創新商務獎「最佳客戶溝通」銀獎、財訊雜誌－金融獎「最佳壽險Fintech創新應用獎」 • 遠見雜誌－五星服務獎保險業第一

2016年數位業務發展

數位金融 業務分類	新光銀行	數位金融 業務分類	新光人壽
<p>數位平台</p> <p>新官網/新行動 銀行APP</p>	<p>數位平台</p> <p>行動e拜訪 行動e給付</p> <p>行動版電子化 轉帳授權服務</p>		
<p>行動金融</p> <p>HCE手機信用 卡行動支付</p> <p>新光跨境鑫支 付-微信支付</p>	<p>智慧通路</p> <p>0800語音 辨識應用系統</p>		
<p>數位分行</p> <p>數位寫字台</p>	<p>數據應用</p> <p>核保風險 預測模型</p> <p>理賠風險 篩選模型應用</p>		
<p>數位行銷</p> <p>數位存款帳戶 活動</p>	<p>數位行銷</p> <p>持續推出網路 投保商品^(註)</p> <p>Inforce 2.0 數位精準行銷</p>		

註：旅平險、傷害險、醫療險、壽險、年金險

目錄

- I. 金控
- II. 人壽業務
- III. 銀行業務
- IV. 數位金融發展亮點
- V. 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

9M 2016 FYP	躉繳	定期繳	彈性繳	總計
傳統型	49.85	35.06		84.91
投資型				
VUL (基金)/變額年金		0.04	0.41	0.45
結構債商品	0.23			0.23
利變型				
年金	0.00		0.00	0.00
意外、健康及其他 ^(註)		3.68		3.68
總計	50.08	38.78	0.42	89.29
佔率	56.1%	43.4%	0.5%	100.0%

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 – 9M 2016

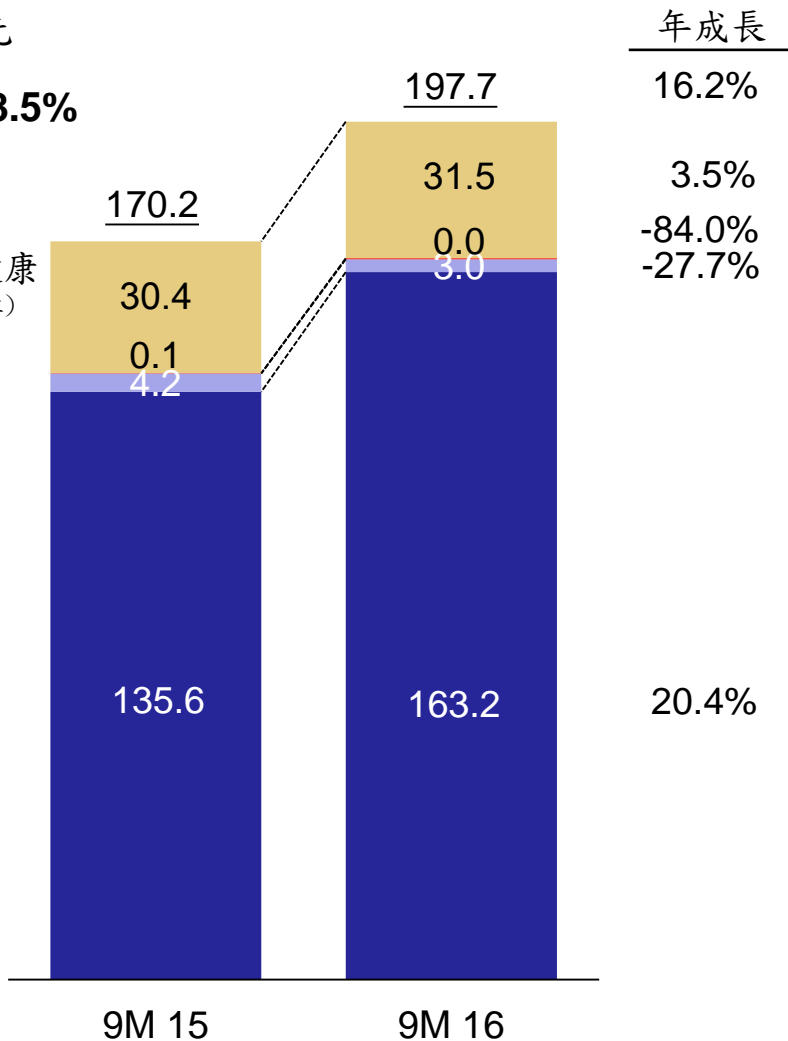
新台幣十億元

市佔率 = 8.5%

總計

意外、健康
及團體^(註)
利變型
投資型

傳統型



總結

- 受惠於傳統型初年度保費較去年同期成長56.1%，傳統型總保費成長20.4%，推升總保費較2015年前三季成長16.2%
- 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

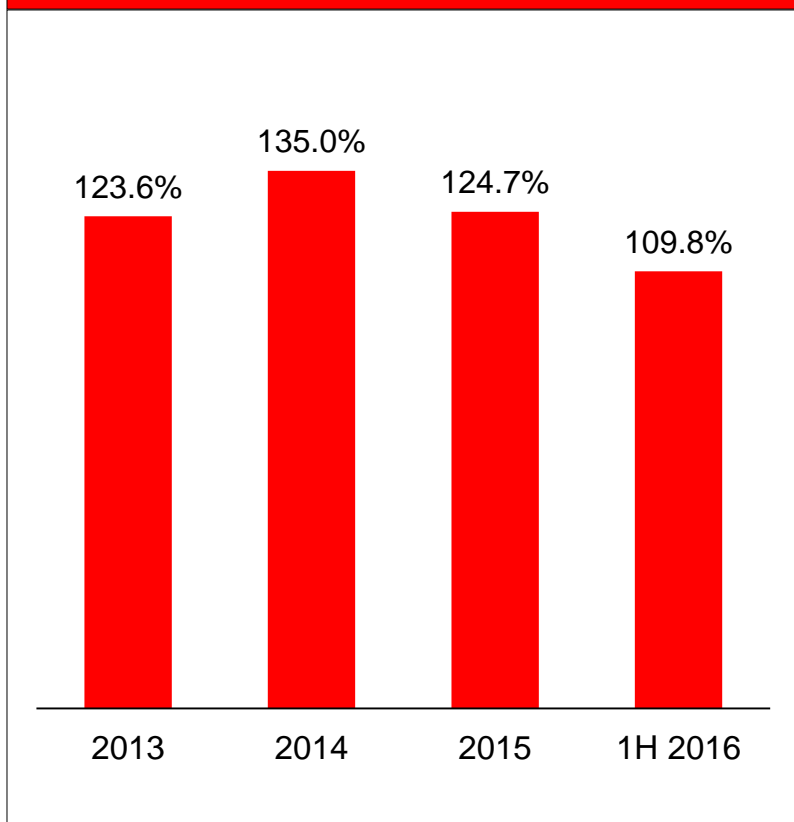
註：長扶久久A型及長扶雙享A型屬殘扶險，歸類於健康險

目錄

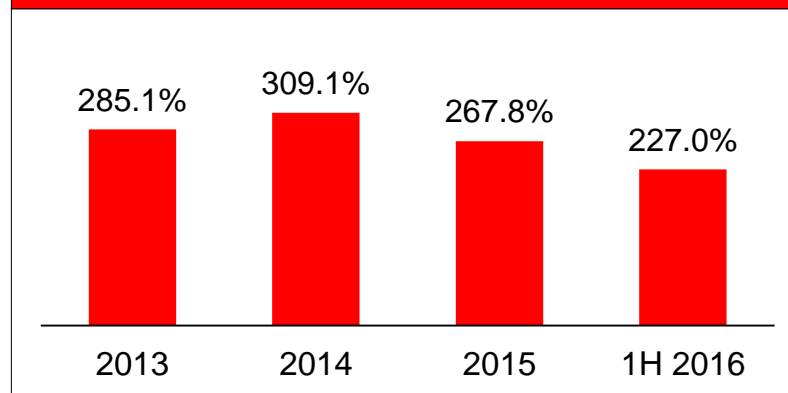
- I. 金控
- II. 人壽業務
- III. 銀行業務
- IV. 數位金融發展亮點
- V. 附件
 - 人壽保費資料
 - 資本適足性

資本適足性

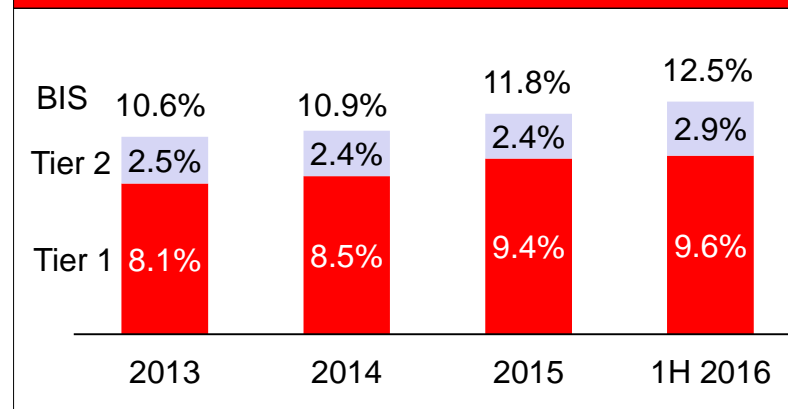
金控資本適足率



人壽資本適足率



銀行資本適足率





Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.

Website: www.skfh.com.tw

E-mail: ir@skfh.com.tw

Shin Kong Financial Holding

Financial Summary

(NT\$m)

Income Statement Data	2015	9M 2015	9M 2016	9M 16/9M 15		Q3 16/Q3 15	
				% change	Q3 2015	Q3 2016	% change
Net interest income	(225)	(176)	(148)	-16.1%	(53)	(49)	-7.7%
Income from subsidiaries							
Shin Kong Life	143	(36)	(2,011)	5439.3%	(3,548)	1,310	-136.9%
Shin Kong Bank	5,033	3,798	3,361	-11.5%	1,212	1,145	-5.6%
MasterLink Securities	513	204	270	32.5%	47	103	116.7%
Shin Kong Investment Trust	16	9	18	101.9%	1	7	392.6%
Shin Kong Venture Capital International	17	19	15	-20.4%	4	6	35.7%
Shin Kong Property Insurance Agency	46	36	40	13.5%	12	13	5.5%
Total income from subsidiaries	5,768	4,029	1,693	-58.0%	(2,271)	2,582	-213.7%
Other income	114	105	42	-60.1%	115	33	-71.6%
Administrative and general expenses	(243)	(205)	(169)	-17.2%	(81)	(60)	-26.0%
Income tax benefit (expense)	366	283	80	-71.7%	70	37	-47.8%
Cumulative effect of changes in accounting principle	0	0	0		0	0	
Net income	5,780	4,035	1,498	-62.9%	(2,219)	2,543	-214.6%
Other comprehensive income (loss), after tax	(5,455)	(11,620)	7,941	-168.3%	(10,251)	6,588	-164.3%
Total comprehensive income (loss)	325	(7,584)	9,439	-224.5%	(12,470)	9,131	-173.2%

Balance Sheet Data	2015	9M 2015	9M 2016	9M 16/9M 15		Q3 16/Q3 15	
				% change	Q3 2015	Q3 2016	% change
Long term investment	120,614	112,671	129,494	14.9%	112,671	129,494	14.9%
Total assets	2,963,071	2,919,605	3,050,541	4.5%	2,919,605	3,050,541	4.5%
Shareholders' equity (excl. minority)	108,330	100,382	117,769	17.3%	100,382	117,769	17.3%

Note:

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

Shin Kong LifeFinancial Summary
(NT\$m)

Income Statement Data	9M 16/9M 15				Q3 16/Q3 15		
	2015	9M 2015	9M 2016	% change	Q3 2015	Q3 2016	% change
Premium income	222,780	166,952	195,380	17.0%	51,531	69,294	34.5%
Investment income							
Interest income	62,414	45,654	52,017	13.9%	16,062	17,526	9.1%
Gains on investments in securities	1,683	4,320	12,273	184.1%	(6,858)	8,378	-222.2%
Gains on real estate investments	12,927	3,856	2,867	-25.6%	1,049	928	-11.6%
FX	(7,595)	(3,491)	(13,460)	285.5%	6,073	(7,534)	-224.1%
FX gain or loss	29,799	33,939	(55,673)	-264.0%	53,033	(30,693)	-157.9%
Hedging	(37,394)	(37,431)	42,213	-212.8%	(46,960)	23,159	-149.3%
FX Reserve	1,144	(194)	4,280	-2310.9%	(3,711)	2,847	-176.7%
Impairment loss	242	242	(489)	-302.7%	0	(330)	
Total Investment income	70,815	50,386	57,487	14.1%	12,614	21,814	72.9%
Other operating income	1,860	1,468	1,344	-8.5%	614	552	-10.1%
Provisions for reserves							
Provisions	(259,600)	(193,450)	(224,220)	15.9%	(60,508)	(78,556)	29.8%
Recoveries	88,707	63,282	66,111	4.5%	18,980	21,576	13.7%
Total provisions for reserves, net	(170,892)	(130,168)	(158,109)	21.5%	(41,528)	(56,980)	37.2%
Insurance payments	(100,779)	(71,736)	(76,455)	6.6%	(22,873)	(25,171)	10.0%
Commission expenses	(7,977)	(6,027)	(10,081)	67.3%	(1,719)	(3,721)	116.4%
Separate account revenues	1,096	(2,030)	5,188	-355.6%	(767)	1,548	-301.8%
Separate account expenses	(1,096)	2,030	(5,188)	-355.6%	767	(1,548)	-301.8%
General and administrative expenses	(13,898)	(10,316)	(10,236)	-0.8%	(3,461)	(3,490)	0.8%
Other operating costs and expenses	(1,449)	(1,105)	(1,370)	24.0%	(331)	(540)	63.3%
Operating income	460	(546)	(2,040)	273.6%	(4,719)	1,759	-137.3%
Non-operating income and expenses	175	142	114	-19.1%	26	(93)	-461.6%
Income taxes	(486)	373	(78)	-120.8%	1,145	(355)	-131.0%
Cumulative effect of changes in accounting principles	0	0	0		0	0	
Net income	150	(31)	(2,003)	6339.2%	(3,548)	1,311	-137.0%
Other comprehensive income (loss)							
Exchange differences on translation of foreign operations financial statements	(0)	(1)	9	-984.1%	2	4	102.4%
Unrealized gains (losses) on available-for-sale financial assets	(5,238)	(13,592)	8,959	-165.9%	(11,871)	7,687	-164.8%
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	8	(14)	-280.7%	(18)	7	-139.5%
Income tax relating to components of other comprehensive income	519	1,748	(1,049)	-160.0%	1,508	(1,045)	-169.3%
Total comprehensive income (loss)	(5,188)	(11,868)	5,901	-149.7%	(13,927)	7,964	-157.2%

Balance Sheet Data	9M 16/9M 15				Q3 16/Q3 15		
	2015	9M 2015	9M 2016	% change	Q3 2015	Q3 2016	% change
Total assets	2,113,486	2,083,450	2,243,743	7.7%	2,083,450	2,243,743	7.7%
Total shareholders' equity	64,435	57,755	70,323	21.8%	57,755	70,323	21.8%

Note:

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

Shin Kong Bank
Financial Summary
(NT\$m)

Income Statement Data	2015	9M 2015	9M 2016	9M 16/9M 15		Q3 16/Q3 15	
				% change	Q3 2015	Q3 2016	% change
Interest income	16,068	12,045	11,438	-5.0%	4,124	3,770	-8.6%
Interest expense	(5,704)	(4,334)	(3,539)	-18.3%	(1,462)	(1,085)	-25.8%
Net interest income	10,364	7,711	7,898	2.4%	2,662	2,685	0.9%
Fee income	4,123	3,023	3,220	6.5%	1,016	1,068	5.1%
Fee expense	(1,007)	(742)	(769)	3.7%	(240)	(245)	2.1%
Net fee income	3,117	2,282	2,451	7.4%	776	823	6.0%
Gains on bill & securities	1,574	1,270	392	-69.1%	258	284	10.1%
Gains on foreign exchange, net	97	3	42	1284.9%	101	(126)	-225.5%
Other gains or losses, net	272	101	124	23.5%	33	53	58.6%
Operating expense	(7,775)	(5,825)	(6,078)	4.3%	(2,020)	(2,048)	1.4%
Pre-provision income or loss	7,648	5,542	4,830	-12.8%	1,809	1,669	-7.7%
Provision expense	(1,726)	(1,055)	(849)	-19.6%	(375)	(328)	-12.6%
Income tax (expense) benefit	(890)	(689)	(621)	-9.9%	(222)	(197)	-11.3%
Net income	5,033	3,798	3,361	-11.5%	1,212	1,145	-5.6%
Other comprehensive income (loss)							
Exchange differences on translation of foreign operations financial statements	82	85	(28)	-133.3%	82	(16)	-120.2%
Unrealized gains (losses) on available-for-sale financial assets	24	197	250	27.0%	(18)	5	-126.1%
Actuarial gains and losses on defined benefit plans	(234)	0	0		0	0	
Income tax relating to components of other comprehensive income	40	0	0		0	0	
Other comprehensive income (loss), after tax	(89)	282	222	-21.1%	64	(12)	-118.6%
Total comprehensive income (loss)	4,944	4,080	3,583	-12.2%	1,276	1,133	-11.2%

Balance Sheet Data	2015	9M 2015	9M 2016	9M 16/9M 15		Q3 16/Q3 15	
				% change	Q3 2015	Q3 2016	% change
Total assets	788,387	796,215	763,715	-4.1%	796,215	763,715	-4.1%
Total shareholders' equity	45,779	44,914	48,862	8.8%	44,914	48,862	8.8%
Total loans, net ⁽¹⁾	479,668	486,592	486,669	0.0%	486,592	486,669	0.0%
Total deposits	679,593	671,114	661,394	-1.4%	671,114	661,394	-1.4%

Operating Metrics	2015	9M 2015	9M 2016	Q3 2015		Q3 2016	
Fee income ratio	20.2%	20.1%	22.5%	20.3%	22.1%		
Cost income ratio	50.0%	50.9%	55.5%	52.4%	54.8%		
Loan/deposit ratio (excl. credit card)	70.6%	72.5%	73.6%	72.5%	73.6%		
Loan/deposit ratio (incl. credit card)	70.9%	72.8%	73.9%	72.8%	73.9%		
Net interest margin	1.46%	1.46%	1.48%	1.47%	1.50%		
Net interest spread	1.93%	1.92%	1.97%	1.93%	1.96%		
Pre-provision earnings/assets	0.99%	0.71%	0.62%	0.23%	0.22%		
Pre-provision earnings/equity	17.56%	12.85%	10.21%	4.20%	3.53%		

Note:

(1) Excludes credit cards but include overdue receivables.

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