

新聞稿：

因資本水準持續改善，三信商銀評等展望由「穩定」調整為「正向」；「twBBB+/twA-2」評等獲確認

December 18, 2024

摘要

- 三信商業銀行股份有限公司（三信商銀）的資本水準因現金增資與保留盈餘而持續改善。中華信評認為，未來一至二年中華信評有三分之一的機率將該行資本與獲利能力的評估結果由「允當」調整為「強健」等級，以反映同一期間該行的財務結構因強健的資本水準以及維持穩定的資產品質而獲得進一步改善的情況。
- 中華信評因此將三信商銀的評等展望由「穩定」調整為「正向」，以反映該行持續改善的資本水準。
- 與此同時，中華信評確認三信商銀的長期發行體信用評等為「twBBB+」，短期發行體信用評等為「twA-2」。

主辦分析師

蔡怡君

台北

+886-2-2175-6824

effie.tsai

@spglobal.com

effie.tsai

@taiwanratings.com.tw

第二聯絡人

范維華

台北

+886-2-2175-6818

eunice.fan

@spglobal.com

eunice.fan

@taiwanratings.com.tw

評等行動

中華信用評等公司（中華信評）今天確認三信商銀的長期發行體信用評等為「twBBB+」，短期發行體信用評等為「twA-2」。該行長期評等的評等展望為「正向」。

評等理由

展望調整行動係反映該行因現金增資與保留盈餘而持續增強的資本水準。三信商銀已藉由控管風險性資產的成長、累積盈餘以及近期的現金增資而在過去一年間強化其資本水準，這點由該行風險分散效果前的風險調整後資本（risk-adjusted capital；簡稱 RAC）比可看出端倪。最近幾季前述比率已升至略高於 10% 的水準，接近中華信評對資本水準在強健等級所設定的門檻標準。截至 2023 年底與 2024 年 6 月 30 日，前述比率分別為 10.47% 與 10.26%，均高於 2022 年底時的 9.77%。

中華信評預測，未來兩年三信商銀的資本水準可能將會由目前的「允當」等級持續提升至中華信評評估認定資本水準在強健等級的範圍內，因為中華信評假設，2025 年至 2026 年三信商銀將維持溫和的信用風險加權資產成長率，並保留較多的盈餘以支應業務發展所需。前述預測已將稍早於今年 12 月完成的新台幣 10 億元現金增資納入考量。中華信評認為，比照三信商銀的以往經驗，主要股東願意以現金增資以及允許較高保留盈餘的方式來支持該行的資本需求。

逾放比升高，但仍可在可吸收範圍內。截至 2024 年 6 月 30 日，三信商銀的逾期放款（nonperforming loan；簡稱 NPL）比躍升至 0.74%，高於 0.2% 的歷史水準，亦高於同一期間銀行業為 0.16% 的平均水準。NPL 的增加主要來自該行對於某單一企業集團的曝險，該集團的營運在疫情期間衰退，以致無法維持其資金週轉所需。不過中華信評認為，由於該行有充足的擔保品做支應，而且預期的獲利應可

新聞稿：因資本水準持續改善，三信商銀評等展望由「穩定」調整為「正向」；「twBBB+/twA-2」評等獲確認

吸收預期總損失金額，此風險應仍在可控範圍內。中華信評亦認為，未來幾季該行的管理團隊將採取積極措施，藉由增加信用損失準備提存與打銷壞帳來穩定其資產品質。

中華信評認為，與國內銀行業平均水準相比，三信商銀的風險偏好較高。該行最大的集團曝險部位多數與不動產放款相關。不過，三信商銀已降低不動產放款業務的集中度，且該行的放款並沒有明顯集中於單一借款人。

評等展望

「正向」的評等展望係反映未來一至二年三信商銀可改善其財務結構並將 RAC 比維持在 10% 以上的可能性。中華信評預測，未來一至二年該行將可維持其資本實力，同時將資產品質恢復至與國內評等相近之同業相當的水準。

評等上調情境

若未來一至二年三信商銀可維持其改善後的資本水準，並將 RAC 比持續維持在 10% 以上的水準，則中華信評可能會調升該行的長期評等。與此同時，該行需將包括逾期放款比、不良資產率、備抵呆帳覆蓋率在內的資產品質指標，以及獲利能力改善至與評等相近之同業相當的水準。

展望下調情境

若三信商銀無法將 RAC 比維持在 10% 以上的水準，或若該行的資產品質惡化或無法持續改善，則中華信評可能會將三信商銀的評等展望調回「穩定」。

相關準則與研究

相關準則

- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions - March 02, 2022
- General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings - April 07, 2017
- General Criteria: National And Regional Scale Credit Ratings Methodology - June 08, 2023
- General Criteria: Group Rating Methodology - July 01, 2019
- Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology - April 30, 2024
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - December 09, 2021
- Criteria | Financial Institutions | General: Financial Institutions Rating Methodology - December 09, 2021
- General Criteria: Environmental, Social, And Governance Principles In Credit Ratings - October 10, 2021
- General Criteria: Principles Of Credit Ratings - February 16, 2011

相關研究

- 中華信評信用評等等級定義 - November 11, 2021

(除非另有說明，相關準則與研究均公佈於 www.taiwanratings.com。)

新聞稿：因資本水準持續改善，三信商銀評等展望由「穩定」調整為「正向」；「twBBB+/twA-2」評等獲確認

評等表

三信商業銀行股份有限公司

	評等行動後	評等行動前
發行體信用評等	twBBB+/正向/twA-2	twBBB+/穩定/twA-2

本篇報告中的某些用詞，特別是一些用來表達我們對於評等相關因素之看法的形容詞，在我們的評等準則中有其專屬意義，因此應連同該套準則一併閱讀。進一步訊息請參考位於 www.taiwanratings.com 之「評等準則」頁面。信用評等資料庫（Rating Research Service）之訂戶可至 rrs.taiwanratings.com.tw 取得完整評等訊息。所有受此評等行動影響之評等均公布於中華信評官方網站 www.taiwanratings.com。

（中文版本係根據英文版本翻譯，若與原英文版本有任何分歧，概以英文版本為準。）

新聞稿：因資本水準持續改善，三信商銀評等展望由「穩定」調整為「正向」；「twBBB+/twA-2」評等獲確認

著作權 © 2024 中華信評等公司（中華信評）。保留所有權利。

嚴禁以任何手段、任何形式修改、逆向工程探究、複製或散佈內容（包括評等、信用相關分析與數據、價值評估、模型、軟體或其它應用或由其產生之結果）或相關之任何部分（本內容），或將其儲存於資料庫或存取系統中，除非事先取得中華信評的書面同意。本內容不得用於任何非法或未經授權之目的。中華信評與任何第三方提供者，以及其董事、主管、股東、員工或代理人（統稱中華信評方），不保證本內容之正確性、完整性、時效性或是可利用性。對於任何錯誤、遺漏（疏忽或其他原因，不論原因為何）、或是任何使用本內容而導致之結果，或是對使用者輸入之任何數據的安全性或維護，中華信評方概不負責。本內容是以「現況」基礎提供。中華信評否認任何及所有明示或默示的保證，包括，但不限於，不保證適售性或適用於特定目的或使用、不保證沒有錯誤、軟體錯誤或缺失，以使本內容之功能不被中斷或本內容可在任何軟體或硬體架構上運作。對於任何使用本內容導致之任何直接、間接、附帶、示範、補償、懲罰、特殊或衍生之損害、費用、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或獲利損失與機會成本，或因疏失造成的損失），即使是在已告知這類損失的可能性情況下，中華信評概不負責。

本內容中之信用相關與其它分析與陳述，係為截至發表日為止之意見陳述而非事實陳述。中華信評的意見、分析與評等承認決定（說明如下）並非購買、持有或出售任何證券，或是進行任何投資決定之建議，且非任何證券是否適合投資之表示。本內容在以任何格式或形式發佈後，中華信評並不承擔更新之義務。本內容不應為使用者、其經理部門、員工、顧問／或客戶在進行投資與其它業務決策時的依賴根據，且非其本身技術、判斷與經驗的替代品。中華信評並不擔任受託人或投資顧問的角色，除非已經登記註冊。雖然中華信評係自其認為可靠之來源取得資訊，但中華信評並不會對所收到之任何資訊進行稽核，且不負有對其執行實地查核或獨立驗證的責任。評等相關出版品可能因各種原因而出版，未必一定為評等委員會採取之評等行動，包括但不限於對一評等結果之定期更新與相關分析。

在一司法管轄區內之主管機關基於某些管理目的，允許評等機構承認在另一司法管轄區內發佈之評等的情況下，中華信評保留可隨時自行授予、撤銷或中止這類評等承認的權利。中華信評對任何因評等承認之授予、撤銷或中止產生的情況並不承擔任何責任，且不負有任何聲稱之損失賠償責任。

中華信評將其業務單位之某些業務活動運作予以隔開，以保護這些業務活動進行的獨立性與客觀性。基於此，中華信評某些業務單位可能擁有中華信評其它業務單位無法取得之資訊。中華信評已制訂政策與程序，維護各分析過程中所取得之某些非公開資訊的機密性。

中華信評就其承辦的委託評等與相關分析收取報酬，且通常是來自發行體、創始機構、安排機構、或證券承銷商或是來自債務人。中華信評保留散播其意見與分析的權利。中華信評發佈之評等與分析可於其網站上取得，包括 www.taiwanratings.com（免費）與 rrs.taiwanratings.com.tw（訂閱），並可透過其它方式，包括中華信評出版品與擔任第三方之轉送服務提供商傳送發佈。其他可能影響評等之利益衝突情形，僅依主管機關要求揭露於此。