

新聞稿：

因資本緩衝空間在允當等級，華泰銀行 「twBBB+/twA-2」評等獲確認；展望「穩定」

November 29, 2021

摘要

- 華泰銀行的放款規模在 2021 年明顯成長，該行的風險調整後資本水準因資本消耗較大而有所下滑。
- 不過，中華信評認為，華泰銀行相應的資本政策以及將在有效管理未來放款成長方面的努力投入應可使該行在未來一至二年內維持足夠的資本緩衝空間。
- 中華信評確認華泰銀行的信用評等。華泰銀行的信用評等展望為「穩定」。

評等行動

中華信用評等公司（中華信評）今天確認**華泰商業銀行股份有限公司**（華泰銀行）的長期發行體信用評等為「twBBB+」，短期發行體信用評等為「twA-2」。華泰銀行長期信用評等的評等展望為「穩定」。

評等理由

中華信評認為，華泰銀行在未來一至二年內將維持高於平均水準的成長偏好，儘管成長幅度應會低於 2021 年的高度成長。中華信評預估，華泰銀行 2021 年的放款規模將成長近 30%，主要來自諸如房地產與中小企業放款等利基放款業務。該行設法藉由提升存放比率，致力於恢復其獲利水準。2021 年上半年，華泰銀行的放款損失提存前獲利對平均資產比為 0.3%，略高於 2020 年的 0.2%，該行 2020 年的放款規模成長幅度僅為 0.9%。中華信評認為，在華泰銀行管理團隊欲維持該行資產品質的前提下，加上主管機關可能對於放款高成長表達的關切，華泰銀行未來一至二年再次出現類似極高成長幅度的可能性不高。儘管如此，中華信評認為，該行對利潤率與風險較高之放款產品及客戶的業務仍維持高於平均水準的風險偏好。

華泰銀行應可在未來一至二年內維持允當的資本緩衝空間以及相應的資本政策。中華信評預期華泰銀行將繼續採取相應的資本政策，此項看法從該行最近於 2021 年 9 月發行新台幣 10 億元之混合資本工具、以及於 2017 年進行的現金增資即可獲得印證。中華信評已將前述第一類混合資本視為合格資本，並納入中華信評的風險調整後資本分析中。同時，中華信評認為，華泰銀行將控管未來的成長規模，使其法定第一類資本適足率維持在 10% 以上並具備充足緩衝空間的水準。

主辦分析師

謝雅嫻, CPA, FRM
台北
+886-2-2175-6820
serene.hsieh
@spglobal.com
serene.hsieh
@taiwanratings.com.tw

第二聯絡人

林欣穎
台北
+886-2-2175-6811
jenny.lin
@spglobal.com
jenny.lin
@taiwanratings.com.tw

華泰銀行的評等結果持續反映中華信評對該行資金來源、流動性結構以及資本緩衝空間均在允當等級的評估結果。部分抵銷前述優勢的因素則為該行較小的營運規模，以及較高的不動產相關曝險部位。

評等展望

華泰銀行「穩定」的評等展望係反映：中華信評認為，在華泰銀行的資本管理政策以及允當的授信控管措施支持下，該行的資產品質應可在未來的一至二年期間維持在相對穩定的水準。中華信評亦認為，未來一至二年間，在追求不動產相關放款業務高於平均水準成長的同時，該行在採取相應的資本計劃下亦應可將其法定第一類資本比維持在 10% 以上的水準。

評等下調情境

中華信評可能調降華泰銀行長期評等的情況為：（1）若該行的資本水準因其採取過度積極的業務成長策略（特別是在房地產相關的企業授信方面）而弱化，且其 RAC 比降低至 7% 以下；（2）若該行無法維持可與營運規模相近之本國銀行相匹配的盈餘表現；或（3）若該行因房地產市場出現非預期性的不利發展，或因該行對新增放款部位的授信審核標準轉趨寬鬆，導致該行的資產品質明顯惡化。

評等上調情境

若華泰銀行能透過大規模的資本挹注將其資本水準由目前的允當等級大幅提高至強健等級，則中華信評可能會調升華泰銀行的長期評等。不過，中華信評認為，在未來一至二年期間發生前述評等上調情境的可能性相對有限。

相關準則與研究

相關準則

- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions - July 01, 2019
- General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings - April 07, 2017
- General Criteria: Methodology For National And Regional Scale Credit Ratings - June 25, 2018
- General Criteria: Environmental, Social, And Governance Principles In Credit Ratings - October 10, 2021
- Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology - July 20, 2017
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Quantitative Metrics For Rating Banks Globally: Methodology And Assumptions - July 17, 2013
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banks: Rating Methodology And Assumptions - November 09, 2011
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - November 09, 2011
- 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 - August 10, 2020

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

評等表

評等確認

華泰銀行

發行體信用評等

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。）

Copyright © by Taiwan Ratings Corp. All rights reserved.

著作權 © 2021 中華信用評等公司（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、顧問與／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。