



兆豐金控
Mega Holdings

4Q / 2012 (v.1)

投資人/分析師 簡報

公司聲明

簡報中所揭露之2012年1~4季財務資訊乃自結數，尚未經會計師簽核。兆豐金融控股股份有限公司經會計師核閱之財務報告，將於2013年3月31日於臺灣證交所公開資訊觀測站中及本公司網站公告。

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

4Q/12 營運表現摘要*

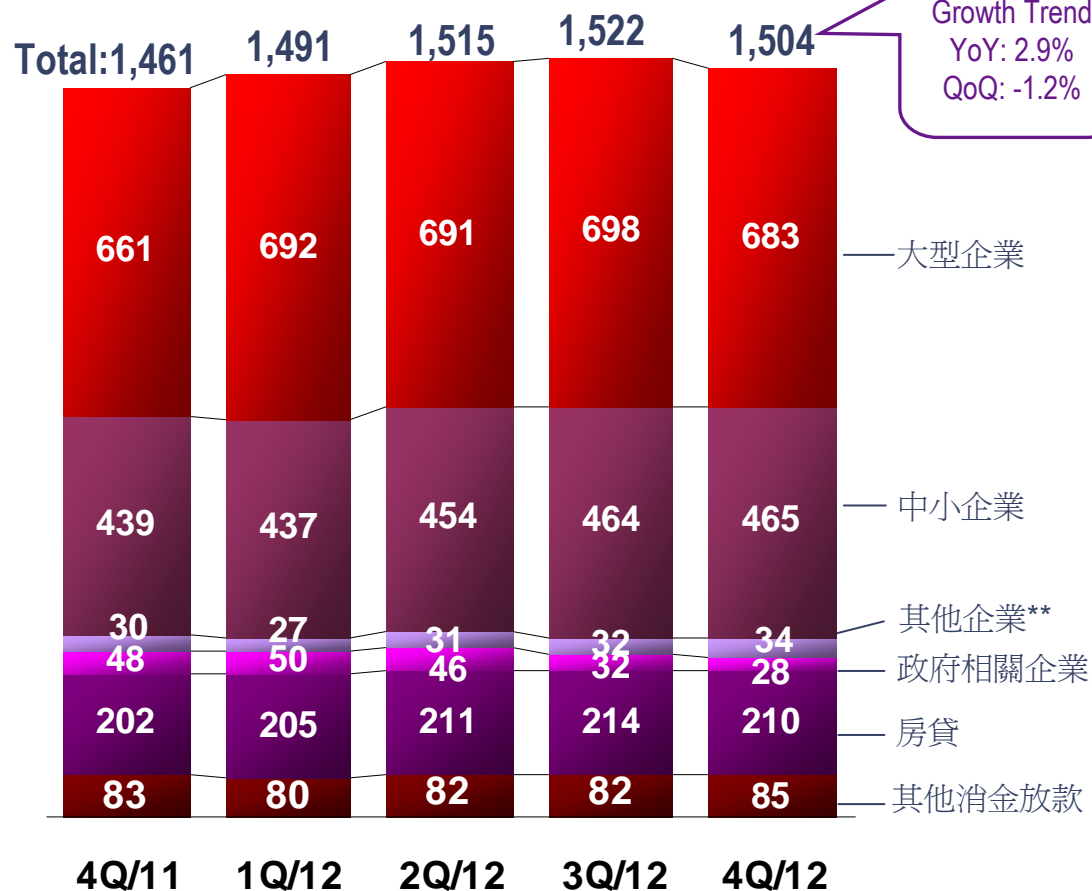
- ❖ 放款餘額成長2.9% YoY、但下滑 1.2% QoQ，主係需求疲軟及信用風險考量所致。
- ❖ 國內分行、OBU及海外分行放款餘額QoQ下滑，導致OBU放款餘額僅成長5.8% YoY、海外分行放款餘額僅成長3.5% YoY。
- ❖ ...同理，4Q/12放款餘額下滑導致外幣放款餘額僅成長1.2% YoY。
- ❖ 備抵呆帳佔總放款比例達1.06%; 整體逾放為0.17%，呆帳覆蓋率為641%，主係茂德案已100%打銷、力晶案已100%提存。
- ❖ ...尤其是新增逾放比維持低檔：0.16% (年化數據並扣除茂德案)。
- ❖ 銀行存款成長3.7% QoQ，全年存放比為93%。
- ❖ 銀行4Q/12放款淨利差(NIM)下滑3bps至1.22%，主係外幣放款淨利差下滑所致。
- ❖ 銀行手續費收益上揚8% YoY,主係聯貸及銀行保險手續費收益增加所致。
- ❖ 集團淨手續費收益持平，主係銀行手續費收益成長與證券手續費收益下滑抵消所致。
- ❖ 集團淨收益上揚12% YoY, 主係淨利息收益及交易收益上揚所致。
- ❖ 集團經營績效比(cost-to-income ratio)保持41%; 銀行經營績效比則為38%。
- ❖ 銀行1-4Q/12呆帳費用為NT\$4,187m，主係第一類放款及力晶放款等提存增加所致。
- ❖ 達成2012年集團ROE 10.30%及ROA 0.72% 之表現。
- ❖ 銀行第一類資本適足率達9.66%。
- ❖ 2012年股利政策預計維持較佳之現金殖利率給投資人。

* 4Q/2012 自結數，除非另行註明。

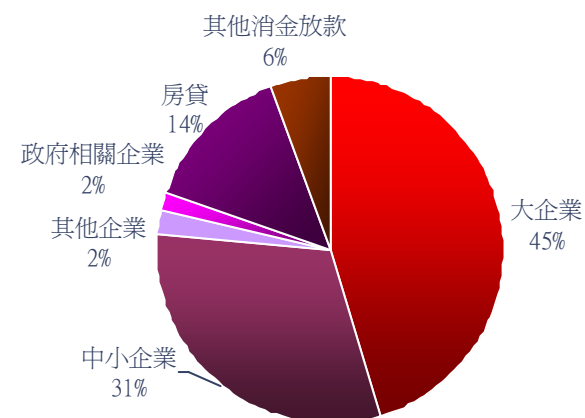
4Q/12放款餘額下滑，主係需求疲軟及風險考量。

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 4Q/12 放款分佈 - 依客戶別



重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長3.3% YoY、但下滑2.1% QoQ、中小企業放款餘額成長5.9% YoY、0.2% QoQ。
- ❖ 房貸餘額成長4.0% YoY、但下滑1.9% QoQ。
- ❖ 總放款餘額成長2.9% YoY、但下滑1.2% QoQ。

* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

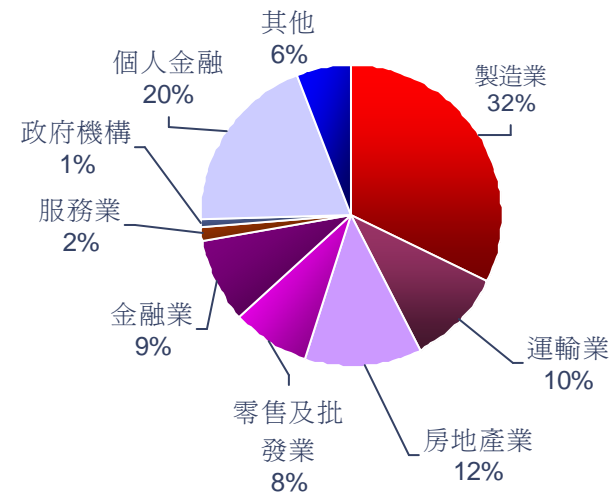
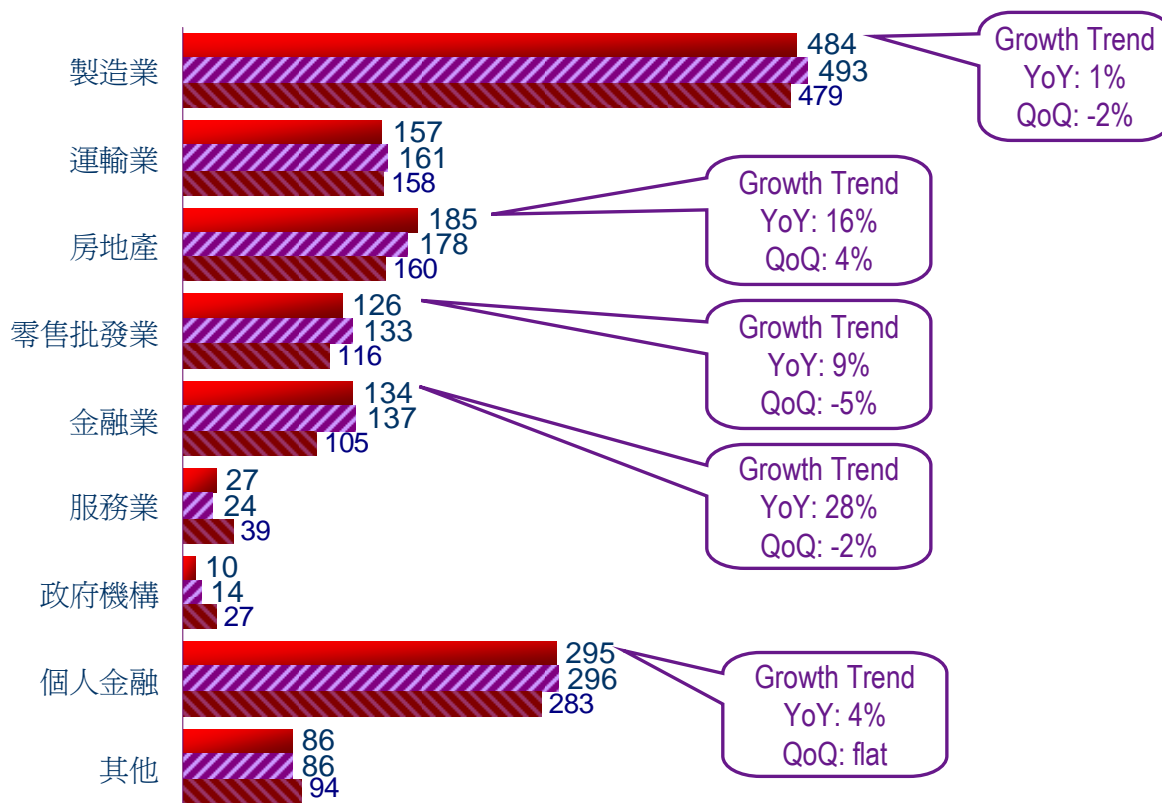
** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

各大產業放款餘額大致呈現下滑。

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

兆豐商銀 4Q/12 放款分佈 – 依產業別*

■ 4Q/12 ▨ 3Q/12 ▩ 4Q/11 單位: NT\$BN



* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

國內外放款餘額皆疲軟。

兆豐商銀4Q/12放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



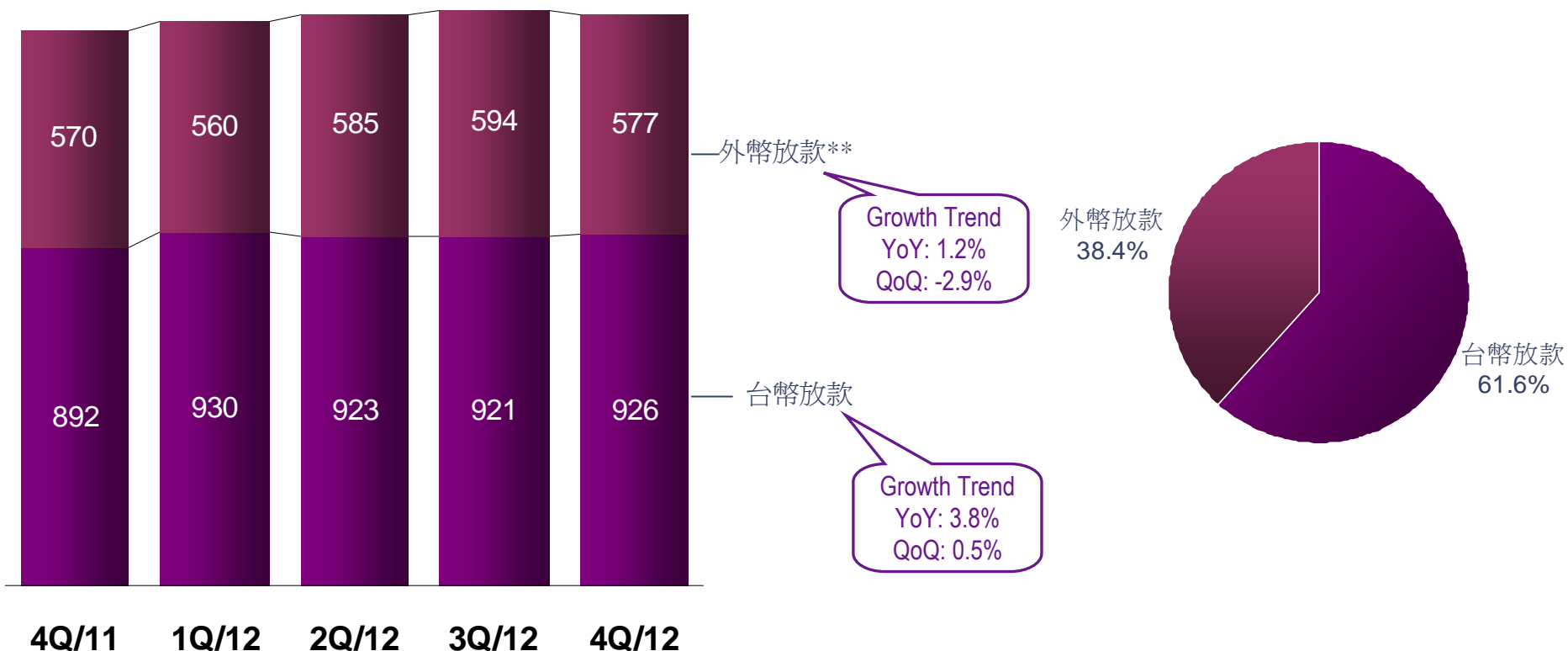
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

外幣放款餘額下滑主係需求疲軟及風險考量所致。

兆豐商銀4Q/12放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款*

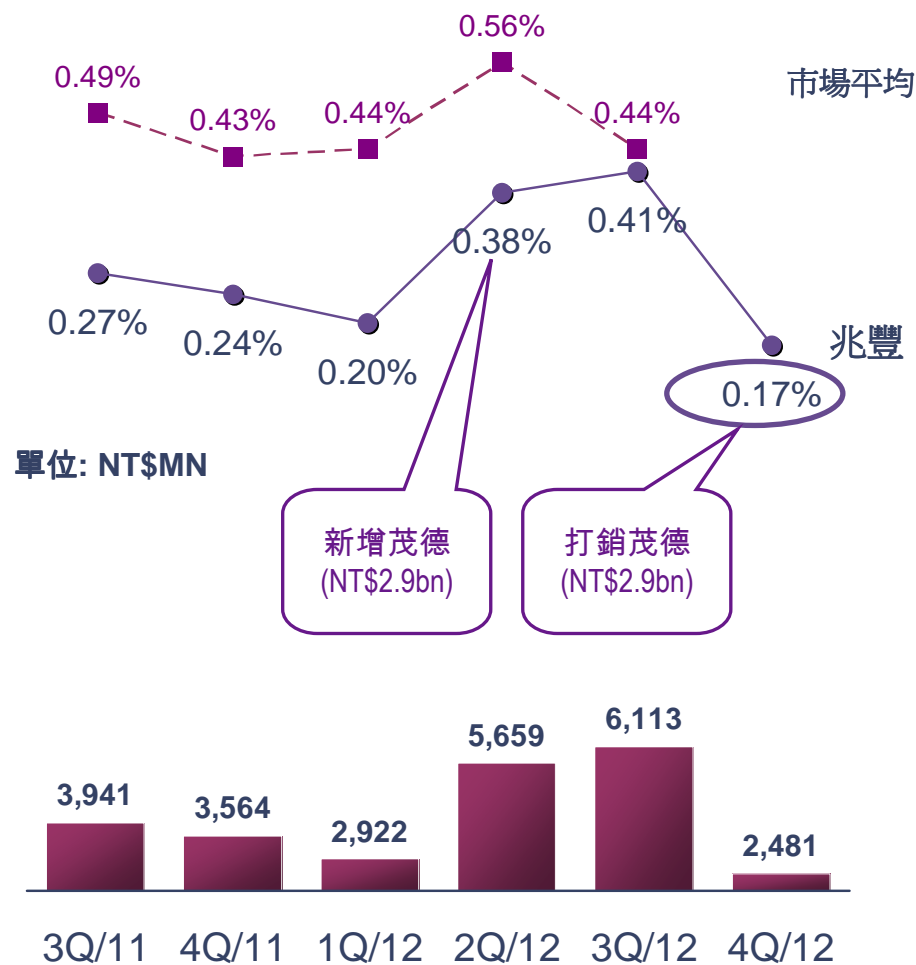
Unit: NT\$bn



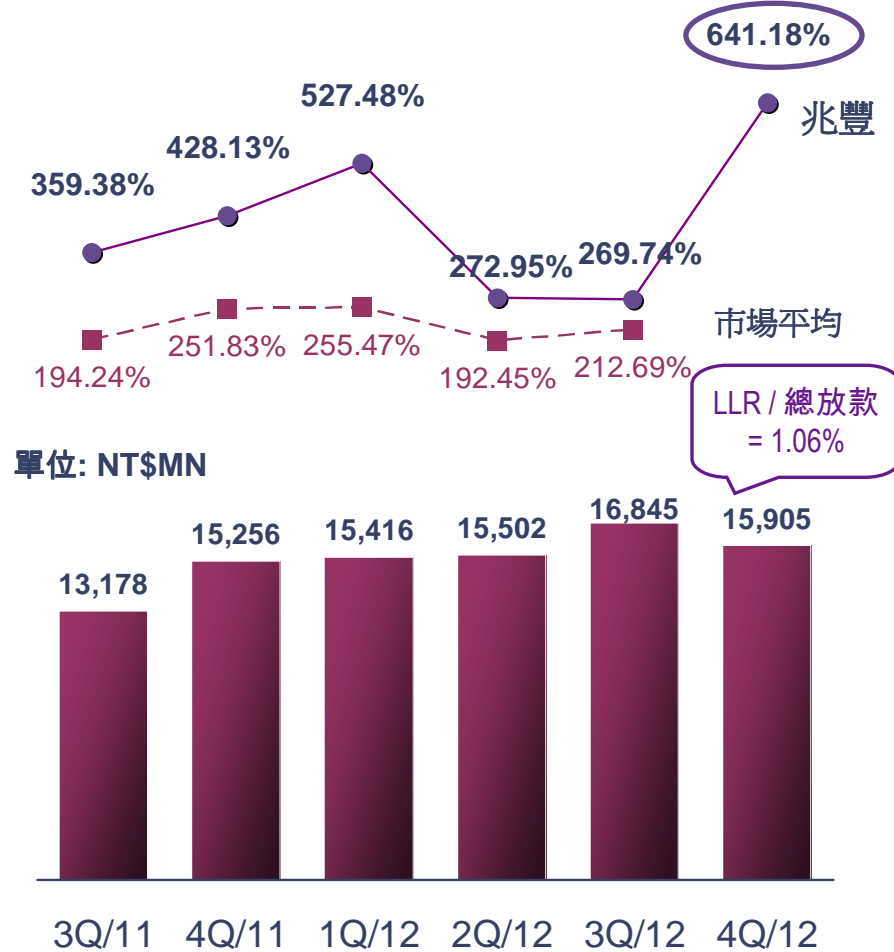
* 兆豐商銀季末餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。
外幣放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

逾放比下滑覆蓋率提高，主係打銷茂德及提存力 晶。

兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率

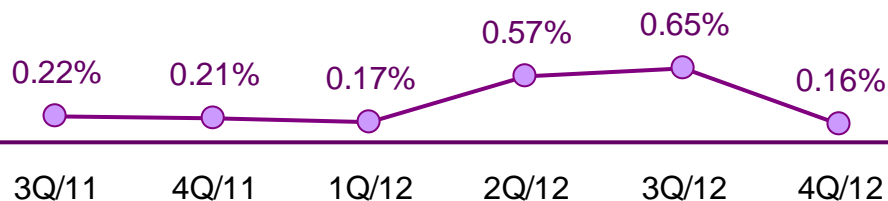


* 逾期放款達90天以上之標準

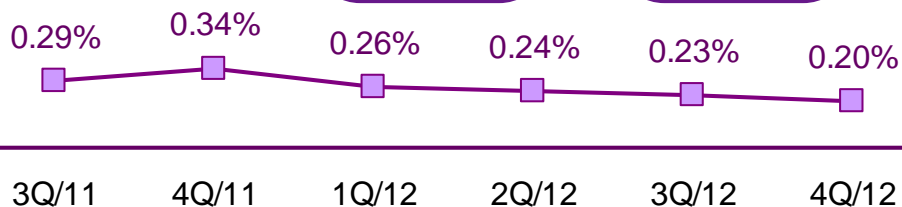
不含茂德之新增逾放比趨勢不變。

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *

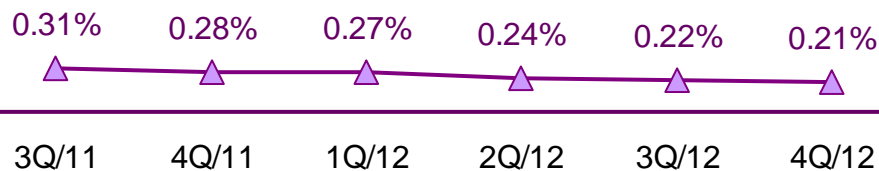
● Large corp. NPL%



■ SME NPL %

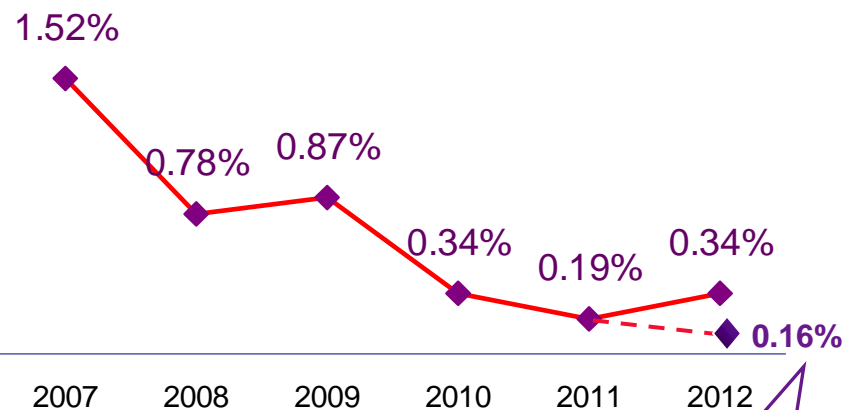


▲ Mortgage NPL %



兆豐商銀新增逾放比% **

◆ New NPL



扣除茂德後
0.16%

* 不包含政府機構放款、政府企業放款及其他企業放款，該三大客戶類別均無逾放金額。

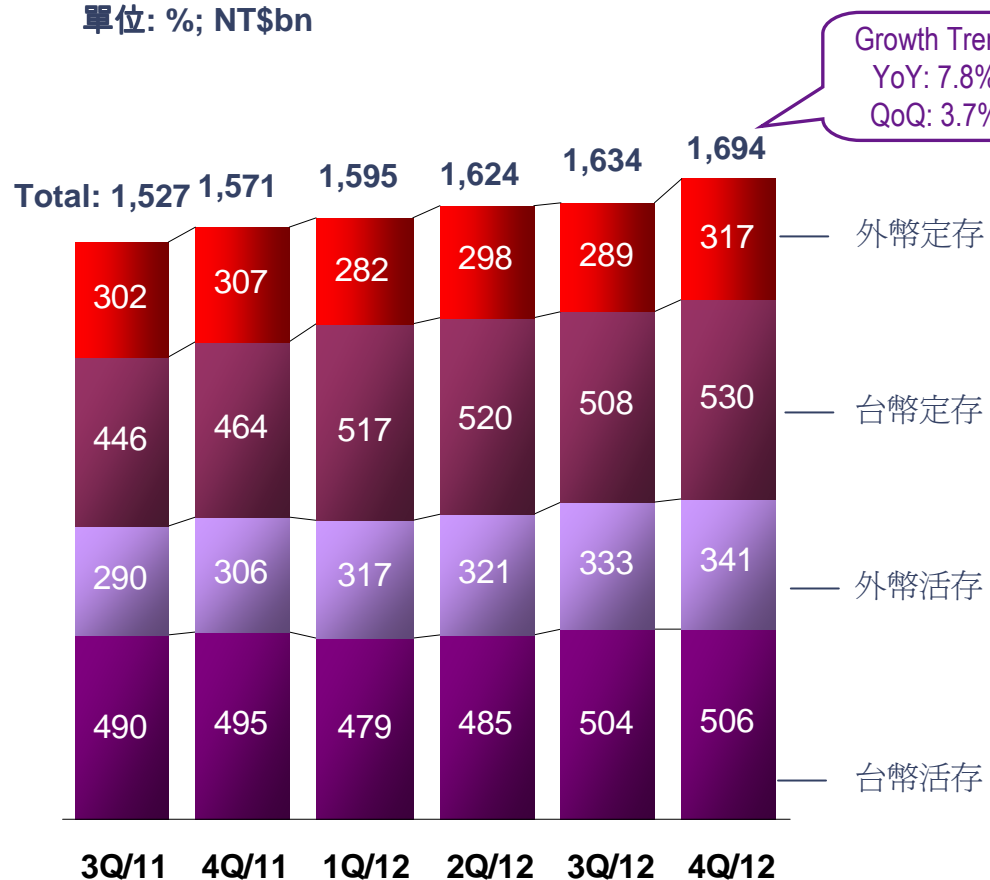
** 新增逾放金額 / 總放款；年化數據；兆豐商銀內部自結數。

*** 茂德案(NT\$2.9bn)於2011年提存100%、2Q/12計入新增逾放、4Q/12全數打銷。

存款餘額上揚3.7% QoQ。

兆豐商銀存放比及存款餘額*

單位: %; NT\$bn

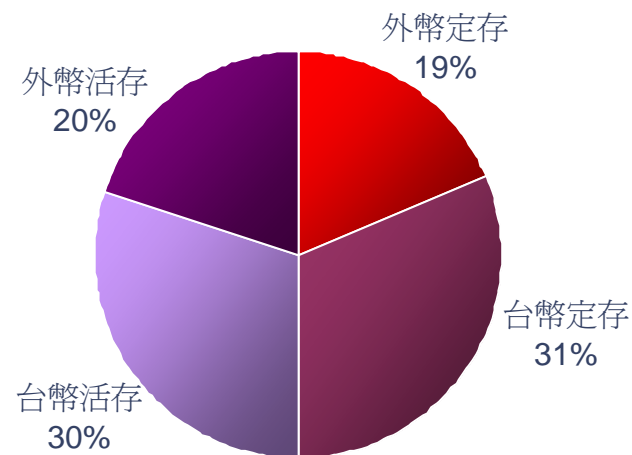


Growth Trend
YoY: 7.8%
QoQ: 3.7%

兆豐商銀活存比趨勢



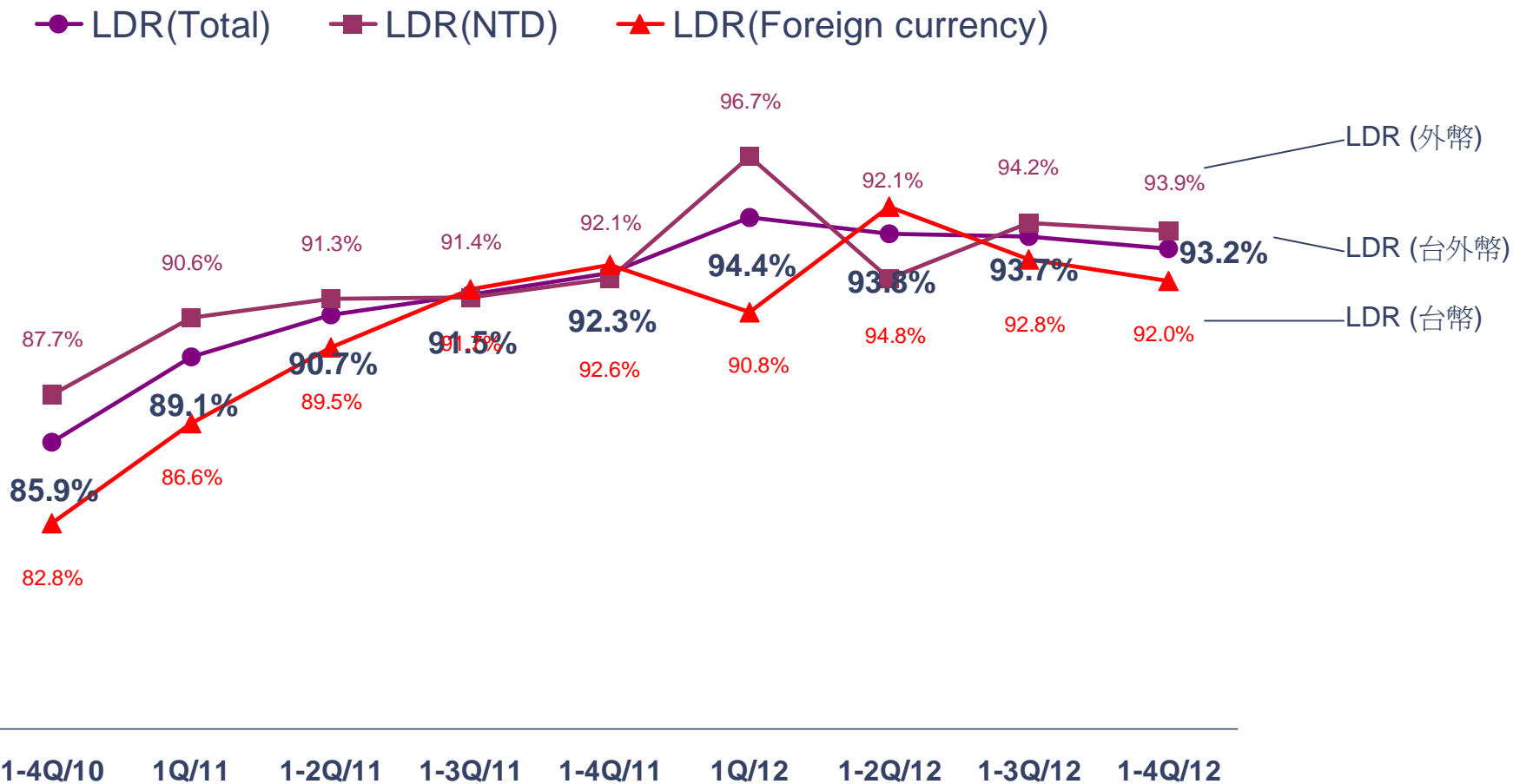
兆豐商銀4Q/12存款分佈



* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

總存放比趨穩。

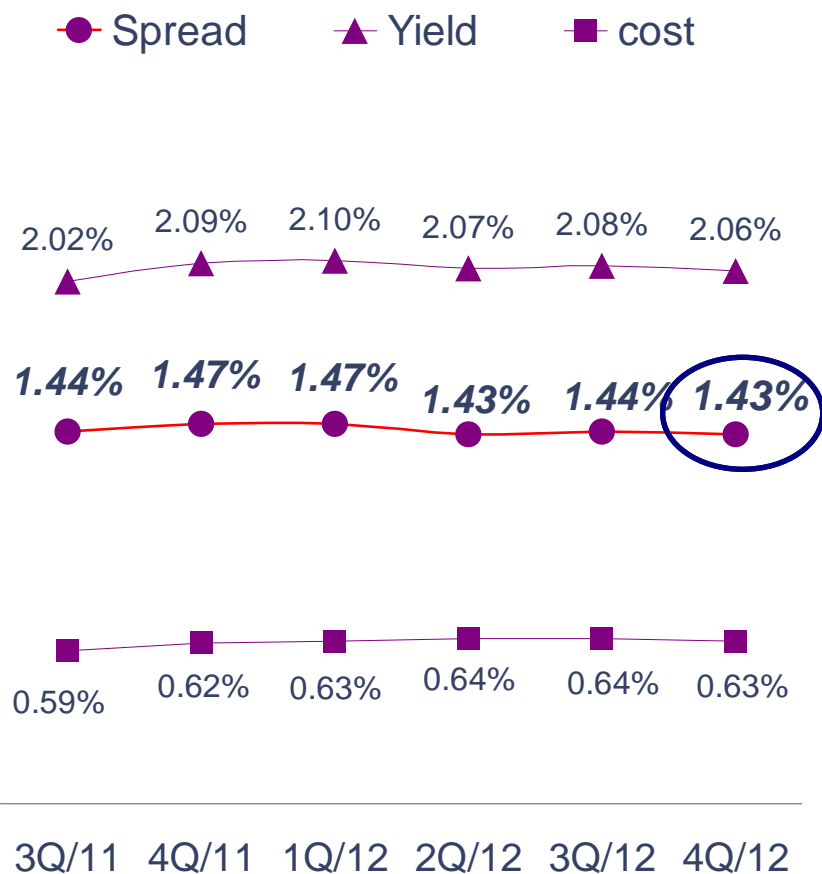
兆豐商銀存放比趨勢*



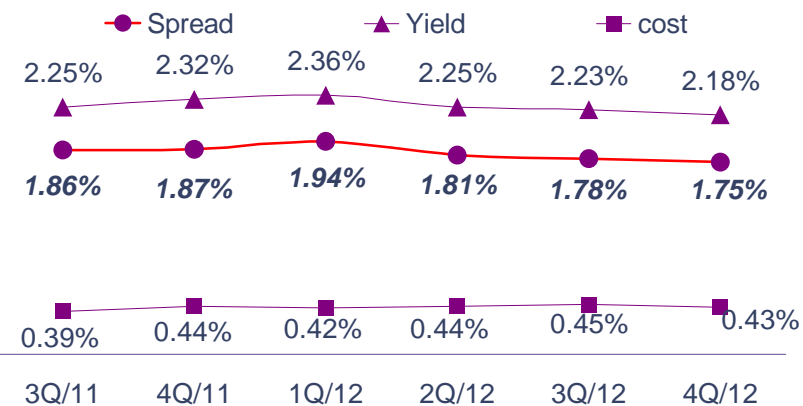
* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎；外幣放款含OBU，海外分行及部分國內放款。

總放款存放利差下滑1bp。

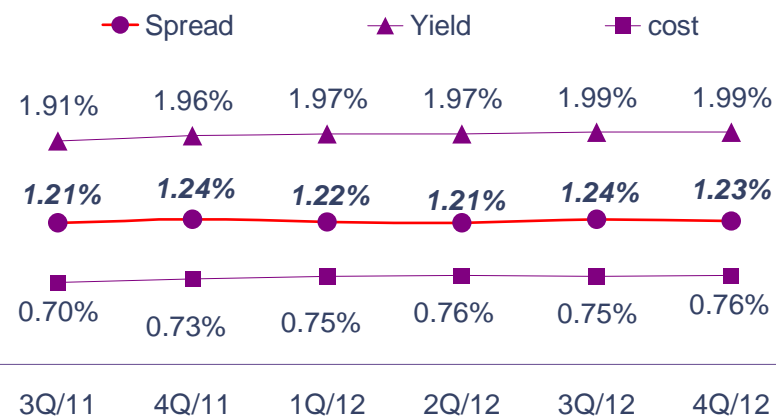
兆豐商銀總放款存放利差



兆豐商銀海外放款存放利差*



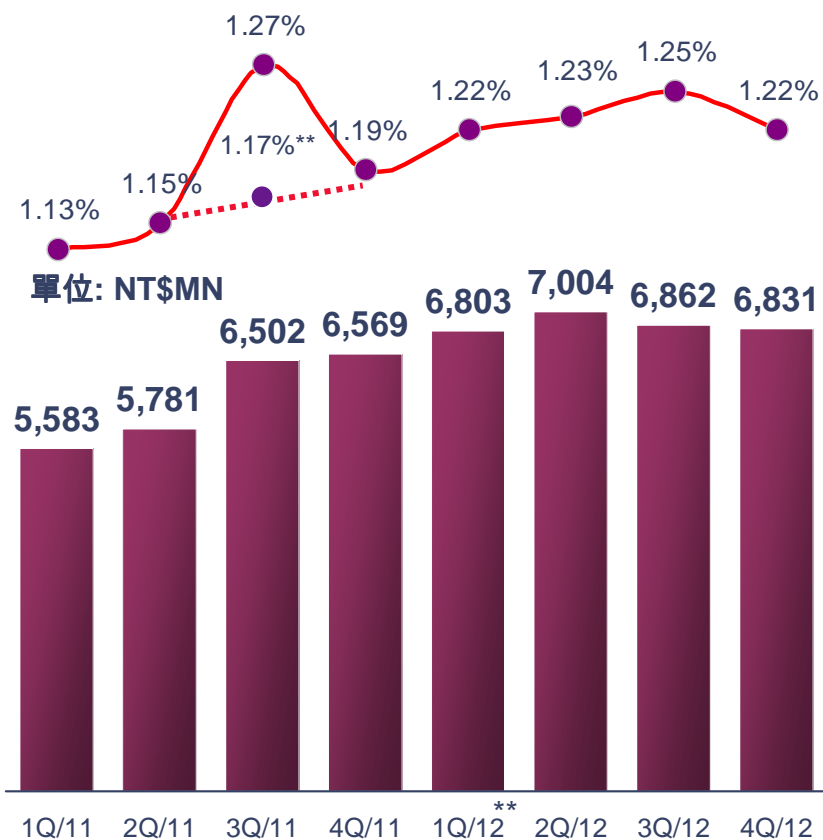
兆豐商銀國內放款存放利差



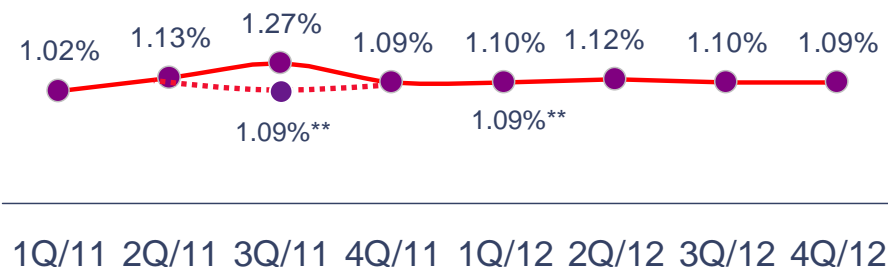
* 含OBU及海外分行; 內部自結數

總淨利差下滑，主係外幣NIM下滑所致。

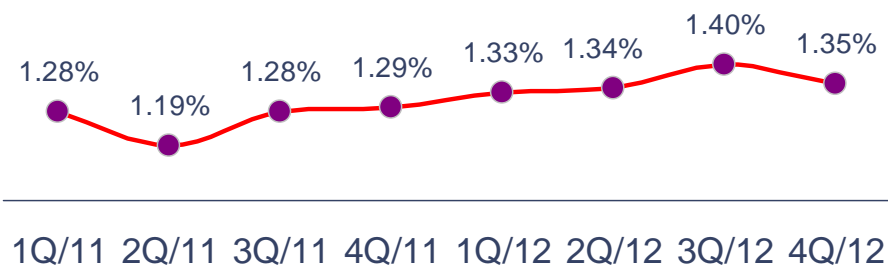
兆豐商銀NIM（淨利差）及淨利息收入*



兆豐商銀台幣NIM（淨利差）*



兆豐商銀外幣NIM（淨利差）*



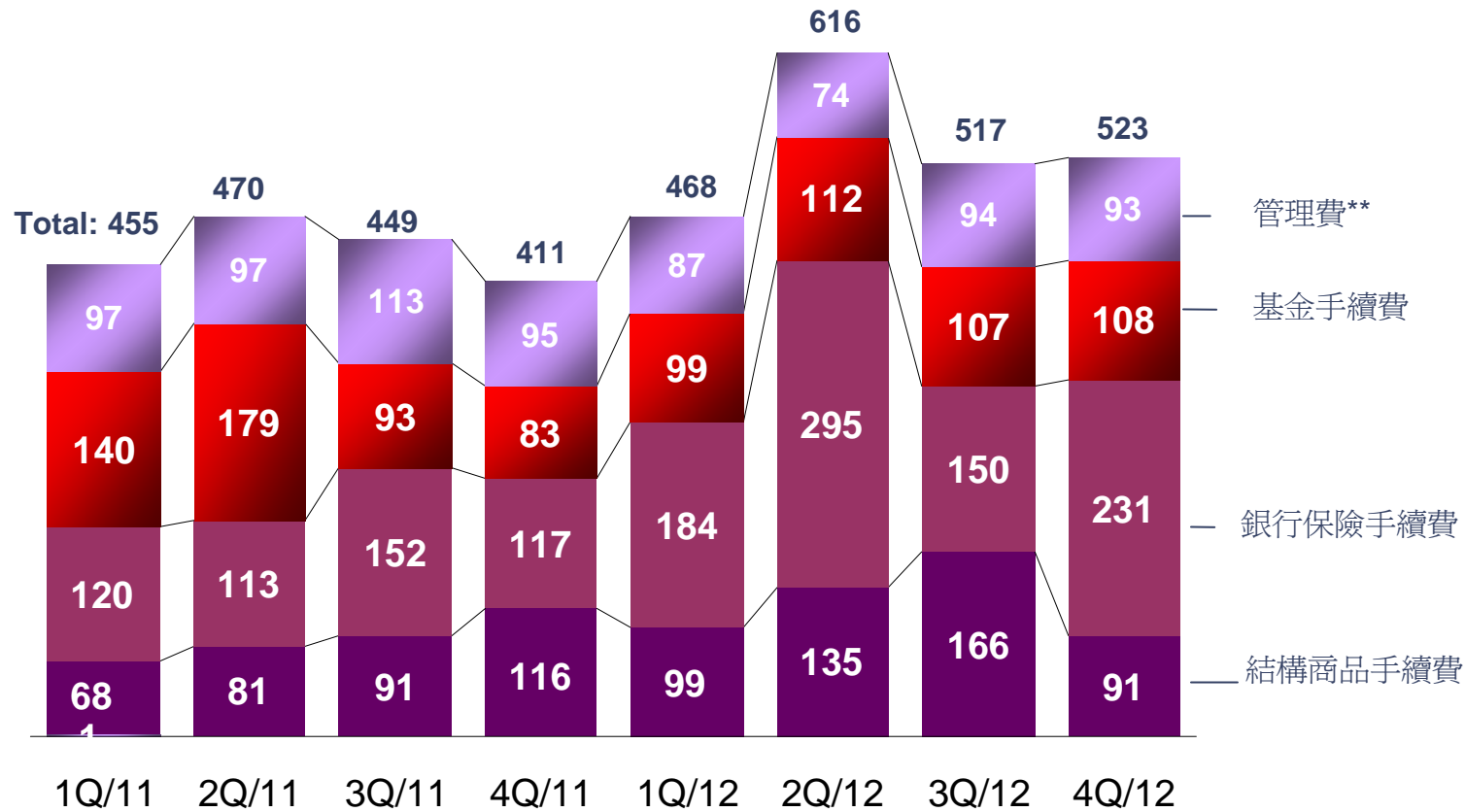
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

** 3Q/11 數據包含NT\$0.5bn (10 bps) 一次性呆帳回收之利息收入。

銀行保險銷售手續費成長趨勢持續。

兆豐商銀財富管理(gross)手續費收益分佈 - 依產品別*

單位: NT\$MN



* 兆豐商銀內部自結數；此乃毛收益非淨收益。

** 財富管理業務相關之管理費及信託帳戶費用

手續費成長主係財富管理及聯貸業務回溫。

兆豐商銀淨手續費收益分佈*

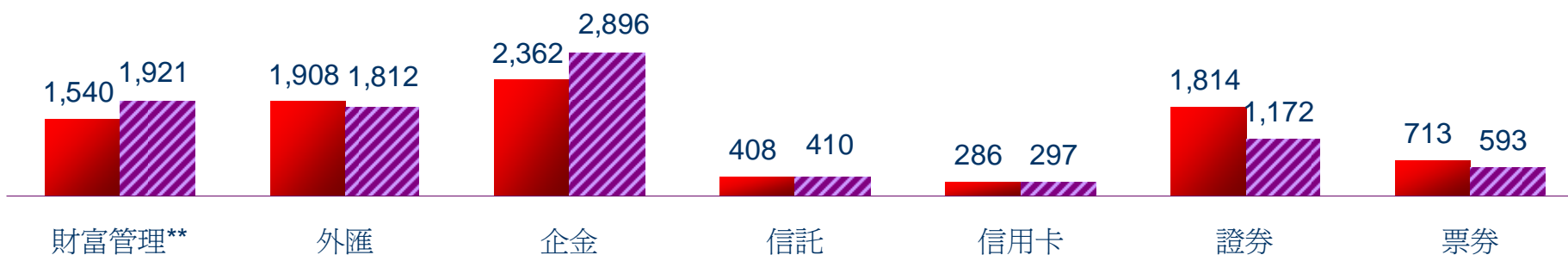
兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

■ 2011

▨ 2012

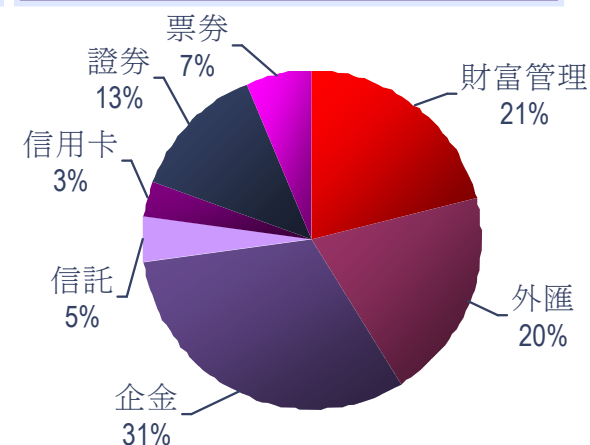
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益成長11% YoY，主係銀行保險銷售績效佳所致。
- ❖ 銀行子公司企金放款相關淨手續費收益上揚 29% YoY，主係聯貸相關手續費增加所致，部分與歐系銀行於亞洲區去槓桿化有關。
- ❖ 證券子公司手續費收益下滑28% YoY，主係台股表現疲軟導致經紀業務手續費收益減少所致。

兆豐金控4Q/12淨手續費收益分佈



* 內部自結數;財富管理淨手續費收益中之保代回饋金於編列損益表時，另歸類為其他收益，因此本表淨手續費收益合計數將略大於金控損益表中之淨手續費收益數。

** 淨財富管理手續費收益，與上一頁(gross)財富管理手續費收益略有差異。

目錄



營業概況



財務數據



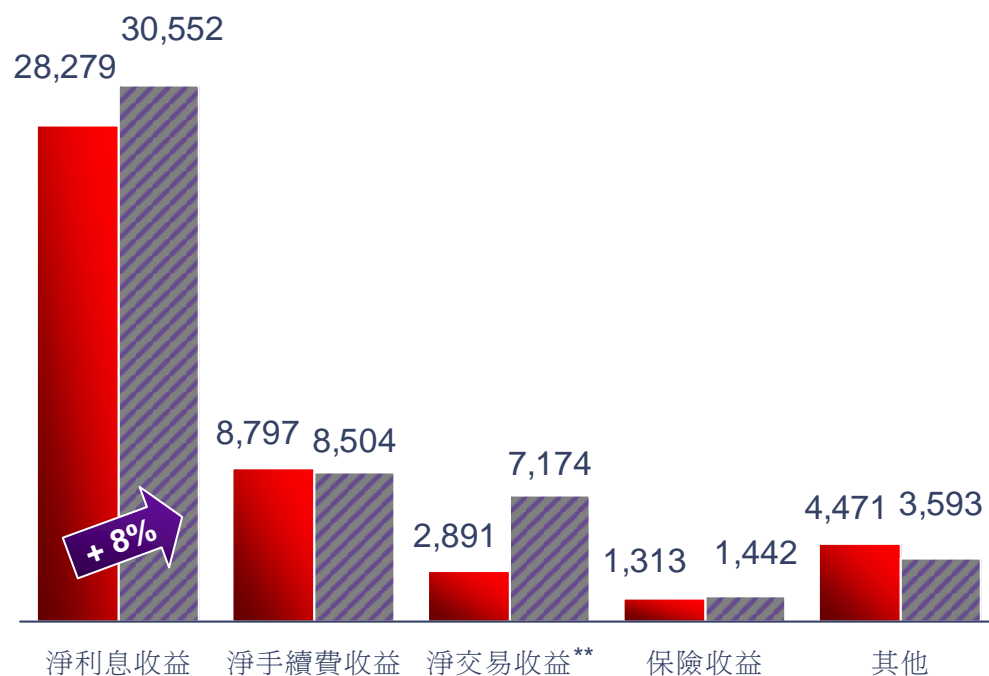
附件資料

集團淨收益成長12% YoY。

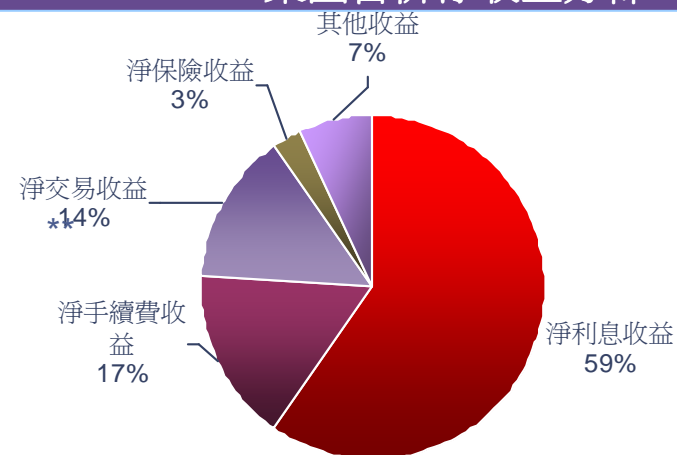
兆豐集團合併淨收益 *

■ 1-4Q/11 ▨ 1-4Q/12

單位: NT\$MN



1-4Q/2012集團合併淨收益分佈



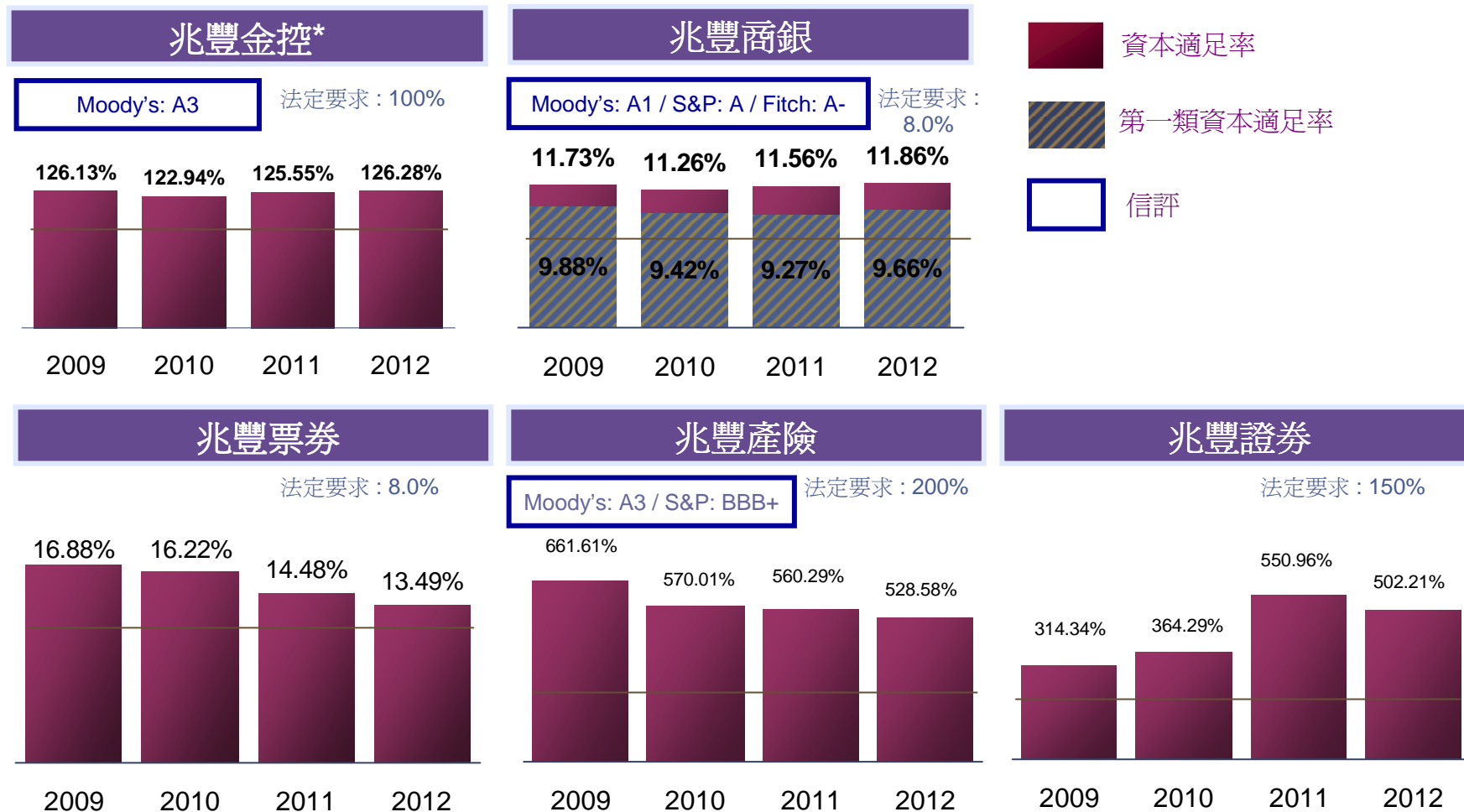
重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長12% YoY，主係淨利息收益及交易收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長8% YoY，主係淨利差改善及放款成長所致。
- ❖ 集團淨手續費收益持平，主係銀行手續費收益成長與證券手續費收益下滑抵消所致。
- ❖ 交易收益成長148% YoY，主係股票商品交易收益與外匯兌換利益成長所致。

* 自結數。

** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

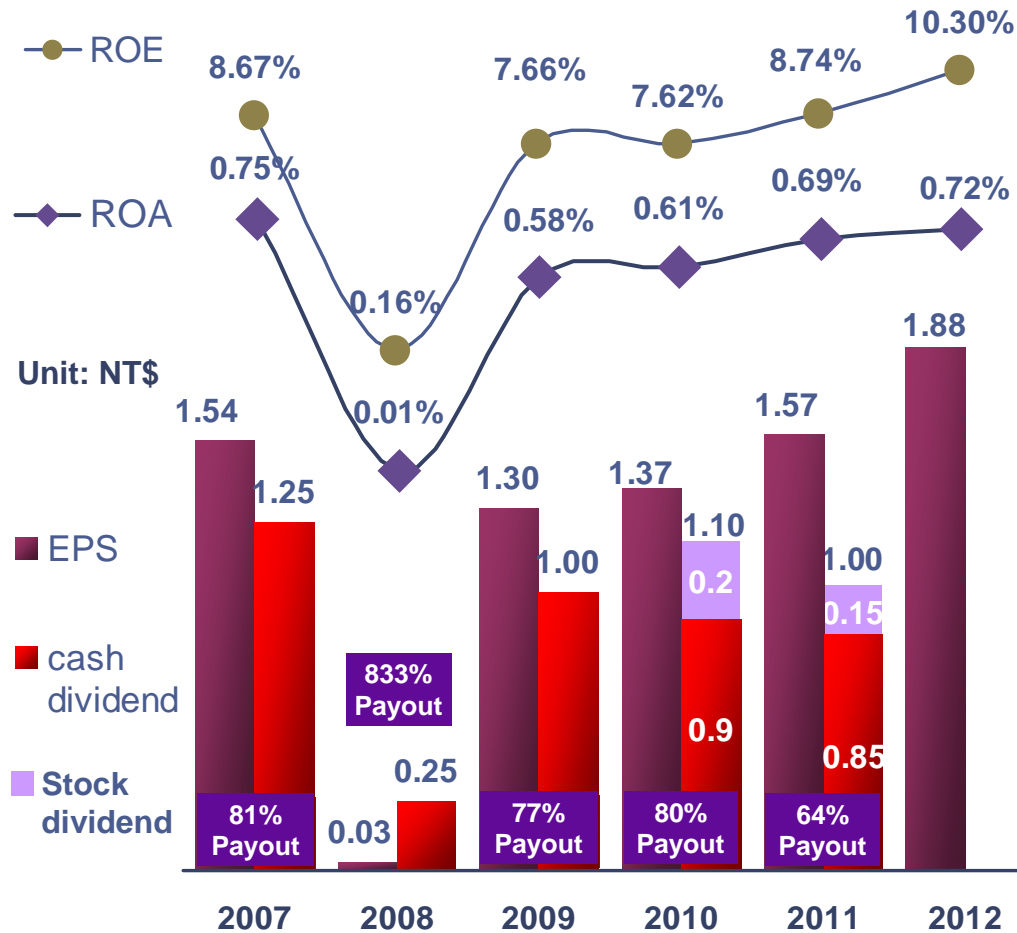
資本穩健以符合BASEL III之要求。



* 子公司淨合併數據。

獲利亮眼、股利政策誘人。

主要獲利指標



- ❖ 爲了提昇ROE及避免股本過度膨脹，本公司股利政策爲：
 - ◆ 維持高額 pay-out 比例。
 - ◆ 其中 >50% 爲現金股利。

* 1H/12 ROE 及ROA 乃年化數據。

兆豐金控1-4Q/2012合併損益表*

NT\$MN, except per share data	2012*	2011	YoY	2011
淨利息收益	30,552	28,279	8%	28,279
淨手續費收益	8,504	8,797	-3%	8,797
保險費淨收益	1,442	1,313	10%	1,313
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	2,340	-653	-	-653
備供出售資產損益	1,845	1,328	39%	1,328
持有到期日資產損益	-	9	-	9
權益法投資損益	306	152	101%	152
不動產投資損益	-	2	-	2
兌換利益	2,409	1,515	59%	1,515
資產減損	-505	-196	-	-196
成本法認列之投資損益	779	734	6%	734
收回呆帳及過期帳	923	2,486	-63%	2,486
出售不良債權收入	1,306	-	-	-
處分資產損益	-	1,002	-	1,002
其他非利息淨損益	1,364	983	39%	983
總淨收益	51,263	45,751	12%	45,751
營業費用	-20,904	-20,988	0%	-20,988
提存前營業利益	30,359	24,763	23%	24,763
呆帳費用	-4,535	-3,714	22%	-3,714
提存各項保險準備責任	13	67	-	67
稅前淨利	25,837	21,116	22%	21,116
所得稅費用	-4,292	-3,430	25%	-3,430
少數股權	-11	-6	-	-6
稅後淨利	21,534	17,680	22%	17,680
EPS (NT\$)	1.88	1.57	20%	1.57

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 41%

* 自結數。

兆豐金控1-4Q/2012合併資產負債表*

新台幣百萬	2012*	2011	YoY	2011	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	461,452	498,313	-7%	498,313	-7%
附賣回票券及債券投資	4,724	1,011	367%	1,011	367%
公平價值列入損益之金融資產	184,569	190,766	-3%	190,766	-3%
備供出售金融資產	220,626	161,831	36%	161,831	36%
持有到期日金融資產	160,776	131,459	22%	131,459	22%
其他金融資產	22,801	19,831	15%	19,831	15%
應收款項	125,373	107,392	17%	107,392	17%
放款	1,502,646	1,462,450	3%	1,462,450	3%
採權益法之股權投資	2,668	2,465	8%	2,465	8%
不動產及固定資產	23,038	21,811	6%	21,811	6%
其他資產	16,613	21,579	-23%	21,579	-23%
資產總計	2,725,286	2,618,908	4%	2,618,908	4%
負債					
央行及金融同業存款與融資	419,532	439,139	-4%	439,139	-4%
存款	1,718,209	1,579,727	9%	1,579,727	9%
應負債券及商業本票	64,330	63,250	2%	63,250	2%
附買回票券及債券負債	186,957	199,581	-6%	199,581	-6%
其他負債	122,174	133,978	-9%	133,978	-9%
負債總計	2,511,202	2,415,675	4%	2,415,675	4%
普通股股本	114,498	112,806	1%	112,806	1%
資本公積	43,425	43,426	0%	43,426	0%
保留盈餘	52,214	42,014	24%	42,014	24%
股東權益其他項目	3,647	4,688	-22%	4,688	-22%
少數股權	300	299	0%	299	0%
股東權益總計	214,085	203,233	5%	203,233	5%
負債及股東權益總計	2,725,286	2,618,908	4%	2,618,908	4%
每股淨值 (NT\$)	18.67	17.99	4%	17.99	4%

* 自結數。

兆豐銀行1-4Q/2012合併損益表*

NT\$MN, except per share data	2012*	2011*	YoY	2011*
淨利息收益	27,536	24,662	12%	24,662
淨手續費收益	6,619	6,106	8%	6,106
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	1,944	-179	-	-179
備供出售資產損益	1,015	896	13%	896
持有到期日資產損益	-	9	-	9
權益法投資損益	486	214	127%	214
股利收入	1,056	-	-	-
兌換利益	2,324	1,509	54%	1,509
資產減損	45	-89	-	-89
成本法認列之投資損益	-425	734	-	734
出售不良債權及收回呆帳	-	1,404	-	1,404
處分資產損益	-	1,006	-	1,006
其他非利息淨損益	2,515	740	240%	740
總淨收益	43,115	37,011	16%	37,011
營業費用	-16,352	-16,143	1%	-16,143
提存前營業利益	26,763	20,868	28%	20,868
呆帳費用	-4,187	-3,398	23%	-3,398
稅前淨利	22,576	17,470	29%	17,470
所得稅費用	-3,243	-2,462	32%	-2,462
稅後淨利	19,333	15,008	29%	15,008
EPS (NT\$)	2.80	2.21	27%	2.21

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 38%

* 自結數。

兆豐銀行1-4Q/2012合併資產負債表*

新台幣百萬	2012*	2011	YoY	2011	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	461,122	490,415	-6%	490,415	-6%
附賣回票券及債券投資	-	-	-	-	-
公平價值列入損益之金融資產	40,774	41,810	-2%	41,810	-2%
備供出售金融資產	131,162	71,270	84%	71,270	84%
持有到期日金融資產	159,208	130,949	22%	130,949	22%
其他金融資產	17,062	17,770	-4%	17,770	-4%
應收款項	102,351	81,767	25%	81,767	25%
放款	1,504,898	1,462,450	3%	1,462,450	3%
採權益法之股權投資	2,572	2,493	3%	2,493	3%
不動產及固定資產	15,525	14,177	10%	14,177	10%
其他資產	11,273	8,986	25%	8,986	25%
資產總計	2,445,947	2,322,087	5%	2,322,087	5%
負債					
央行及金融同業存款與融資	398,633	436,723	-9%	436,723	-9%
存款	1,702,444	1,580,708	8%	1,580,708	8%
應負債券及商業本票	43,900	42,600	3%	42,600	3%
附買回票券及債券負債	17,364	7,339	137%	7,339	137%
其他負債	102,291	91,678	12%	91,678	12%
負債總計	2,264,632	2,159,048	5%	2,159,048	5%
普通股股本	71,000	68,000	4%	68,000	4%
資本公積	37,261	33,070	13%	33,070	13%
保留盈餘	69,237	59,260	17%	59,260	17%
股東權益其他項目	3,817	2,706	41%	2,706	41%
股東權益總計	181,315	163,036	11%	163,036	11%
負債及股東權益總計	2,445,947	2,322,087	5%	2,322,087	5%
每股淨值 (NT\$)	25.54	23.98	7%	23.98	7%

* 自結數。

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

兆豐金控及其子公司概況。

1-4Q/2012*
NT\$ Billion

兆豐金控 (股票代碼：2886)

	兆豐金控	兆豐商銀	兆豐證券	兆豐票券	兆豐產險	兆豐國際投信	兆豐資產管理	兆豐保代	兆豐創投
		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
資產	2,723	2,446	37	218	15	0.9	11	0.3	0.7
淨值	215	181	14	33	5	0.8	2.9	0.2	0.7
稅後淨利	21.5	19.3	0.08	2.9	0.19	0.10	0.6	0.16	0.01
國內分支機構	194	108	46	9	27	1	1	1	1
海外分支機構**	40	33	4	0	3	0	0	0	0

* 自結數

** 海外分支機構包含分行及代表處



最國際化之國內銀行。

佈局全球，深耕亞太，結合兩岸

兆豐商銀之海外據點



* Bahrain、Kuala Lumpur、Abu Dhabi及Mumbai 乃代表處。

** 等待核准申設分行或代表處。