



兆豐金控
Mega Holdings

3Q / 2014 (v.1)

投資人/分析師 簡報



公司聲明

簡報中所揭露之2014年第1-3季財務業務資訊乃自結內部數據。兆豐金融控股股份有限公司經會計師核閱之財務報告書，已於2014年11月30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



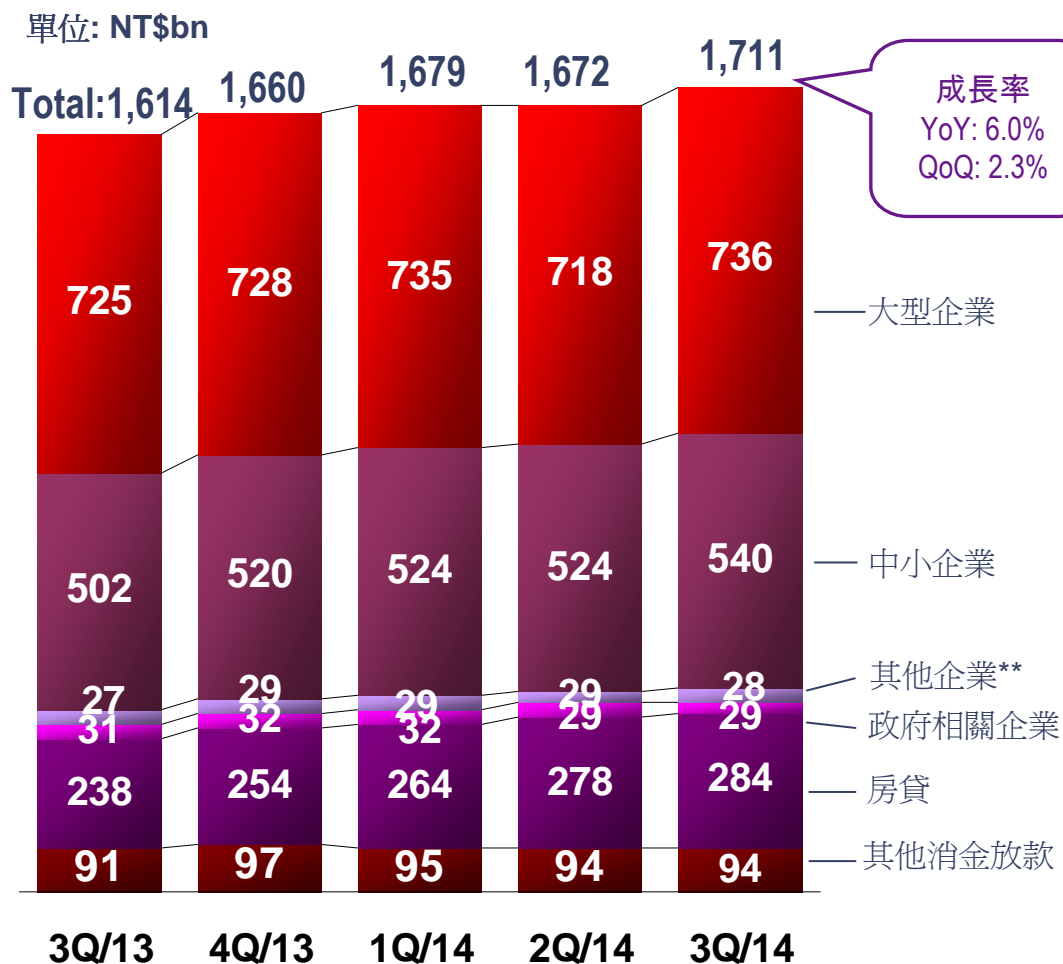
財務數據



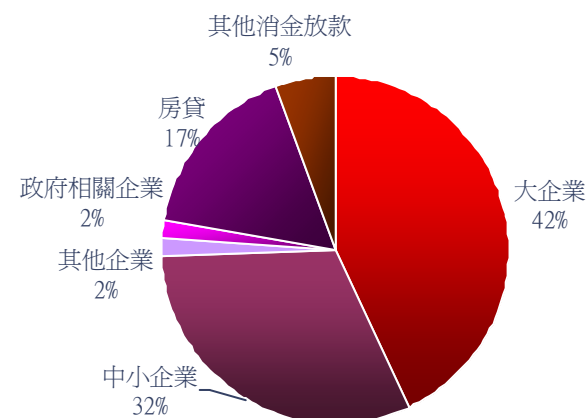
附件資料

總放款成長2.3% QoQ，主係大企業、中小企業放款及房貸成長所致

兆豐商銀季末放款餘額*



兆豐商銀 3Q/14 放款分佈 - 依客戶別



重要摘錄

- ❖ 大企業放款餘額成長1.5%YoY、2.5% QoQ。
- ❖ 中小企業放款餘額成長7.6% YoY、3.1% QoQ。
- ❖ 房貸餘額成長19.3% YoY、2.2% QoQ。
- ❖ 總放款餘額成長6.0% YoY、2.3% QoQ。

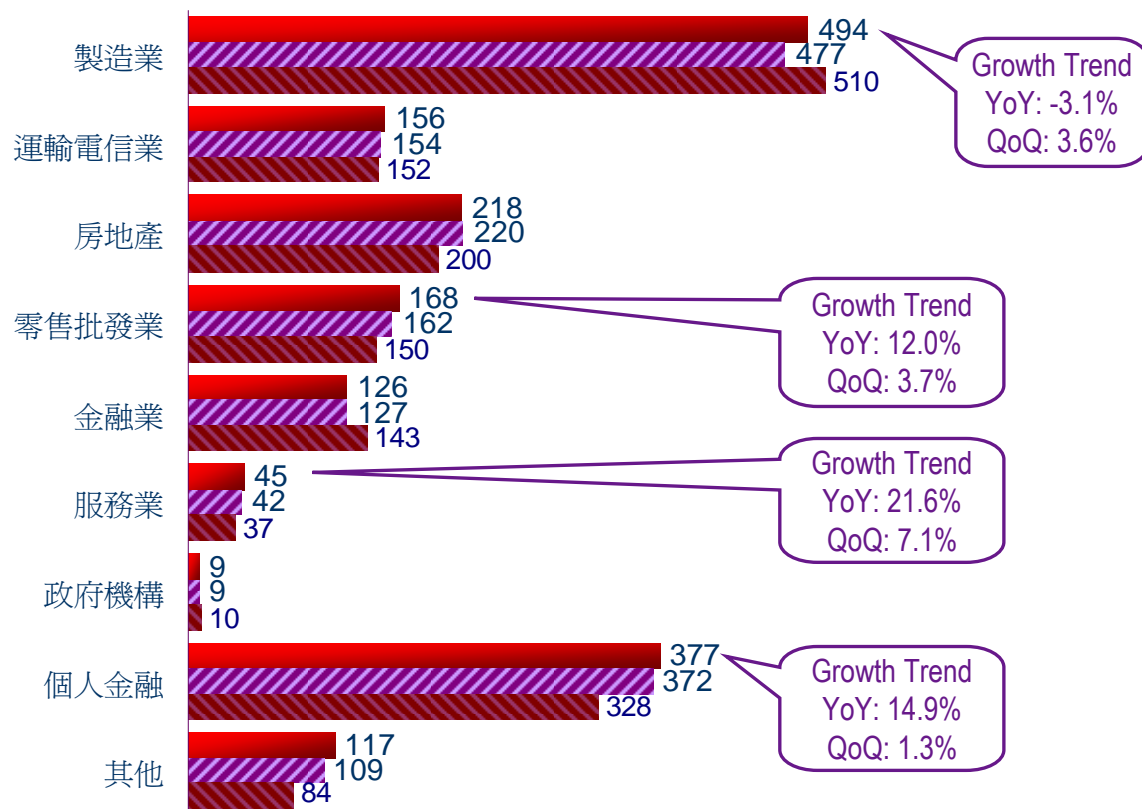
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

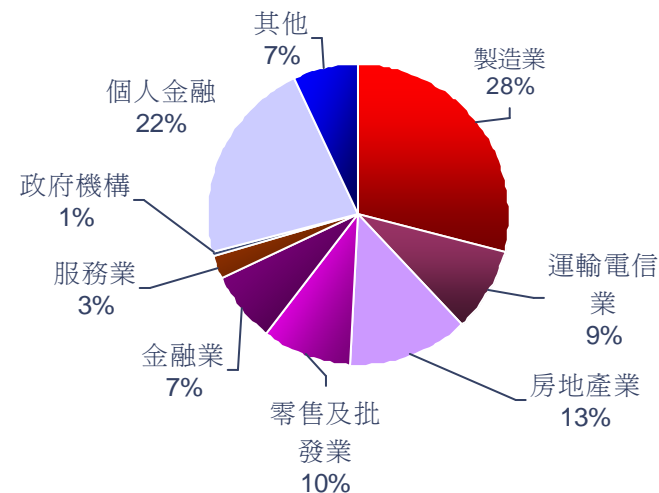
各大產業放款餘額均上揚，包含製造業

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

■ 3Q/14 ▨ 2Q/14 ▩ 3Q/13 單位: NT\$BN



兆豐商銀 3Q/14 放款分佈 - 依產業別*

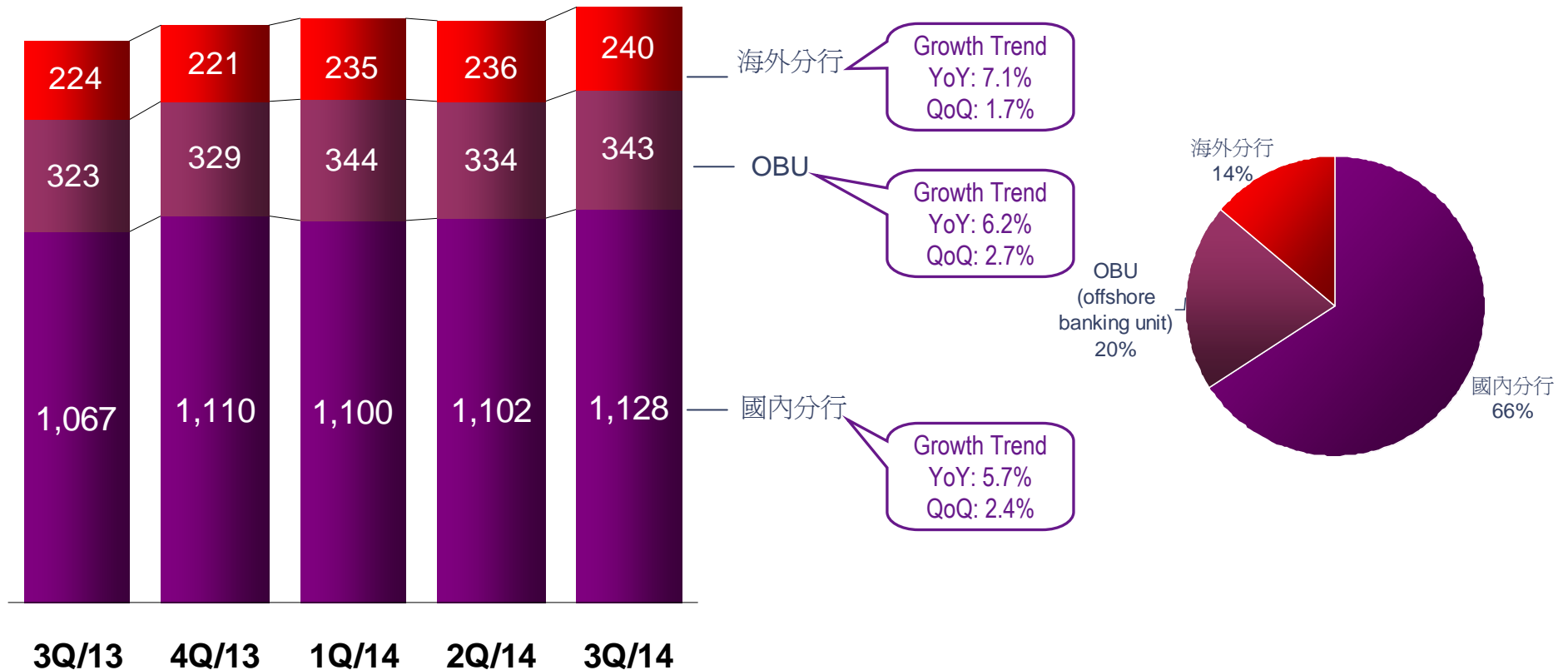


* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

各地區放款成長量能回溫

兆豐商銀3Q/14放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



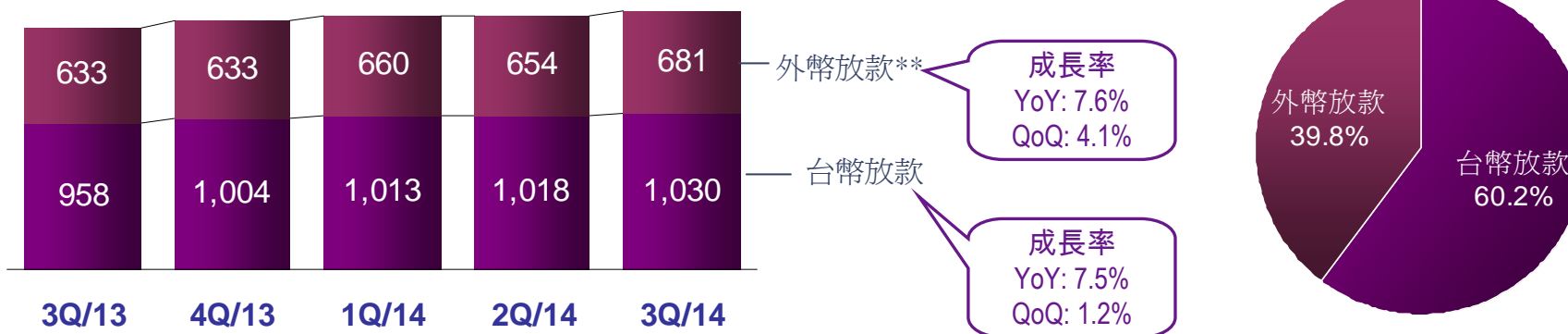
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

外幣放款推升4.1% QoQ; 美元放款強彈7.8% QoQ

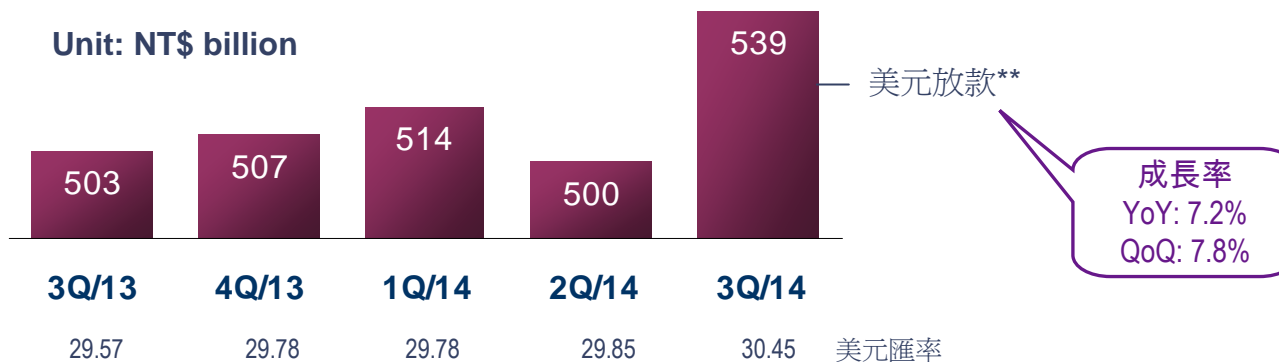
兆豐商銀3Q/14放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

Unit: NT\$bn



Mega Bank USD Loan balance *

Unit: NT\$ billion



* 兆豐商銀季末平均餘額(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。

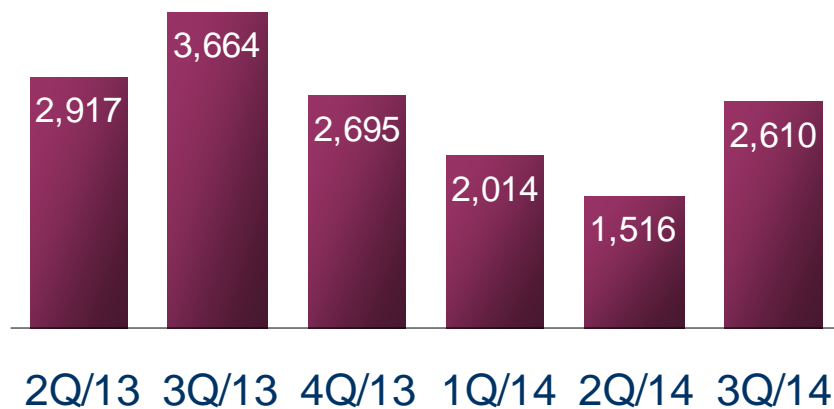
** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

福聚太陽能案於3Q/14認列; 預計年底100%提存

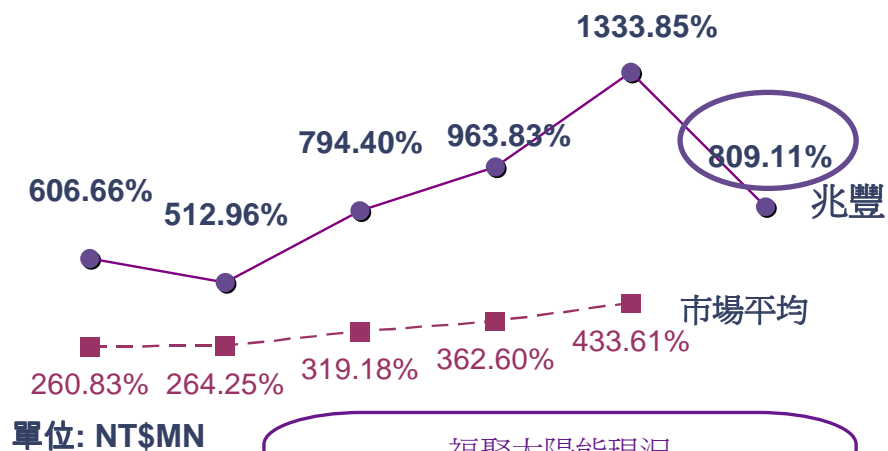
兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



單位: NT\$MN



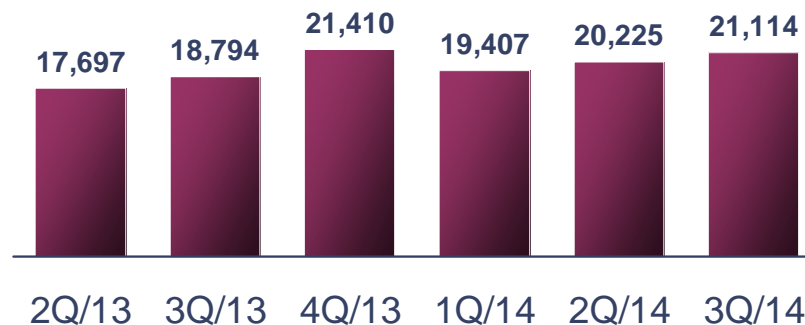
兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



單位: NT\$MN

福聚太陽能現況

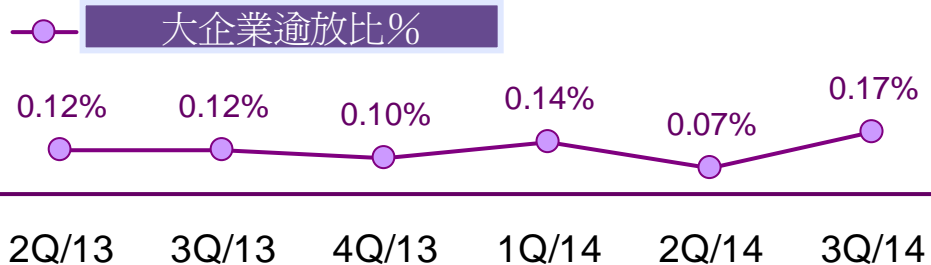
- 總放款: NT\$11億
- 截止10月/2014已提存60%
- 預計年底提足100%



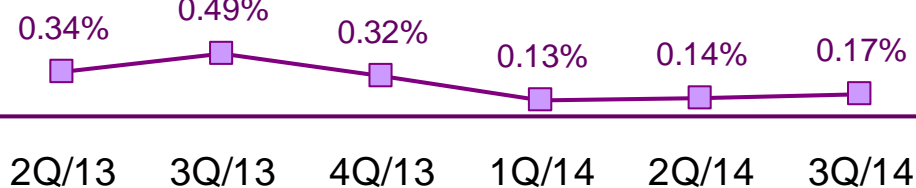
* 逾期放款達90天以上之標準

資產品質維持良好

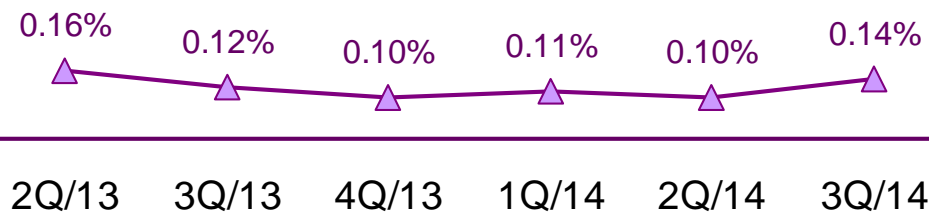
兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *



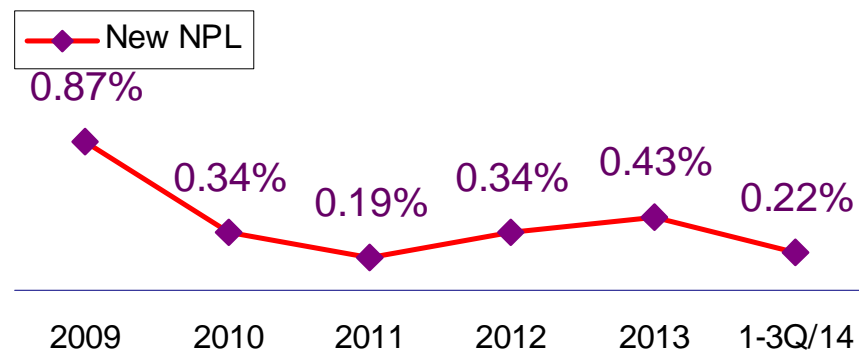
中小企業逾放比%



房貸逾放比%



兆豐商銀新增逾放比% **



近期信用風險案件概況

- ❖ 福聚太陽能: NT\$11億 預計年底100%提存
- ❖ 索力: 無放款
- ❖ 勝華: NT\$9600萬

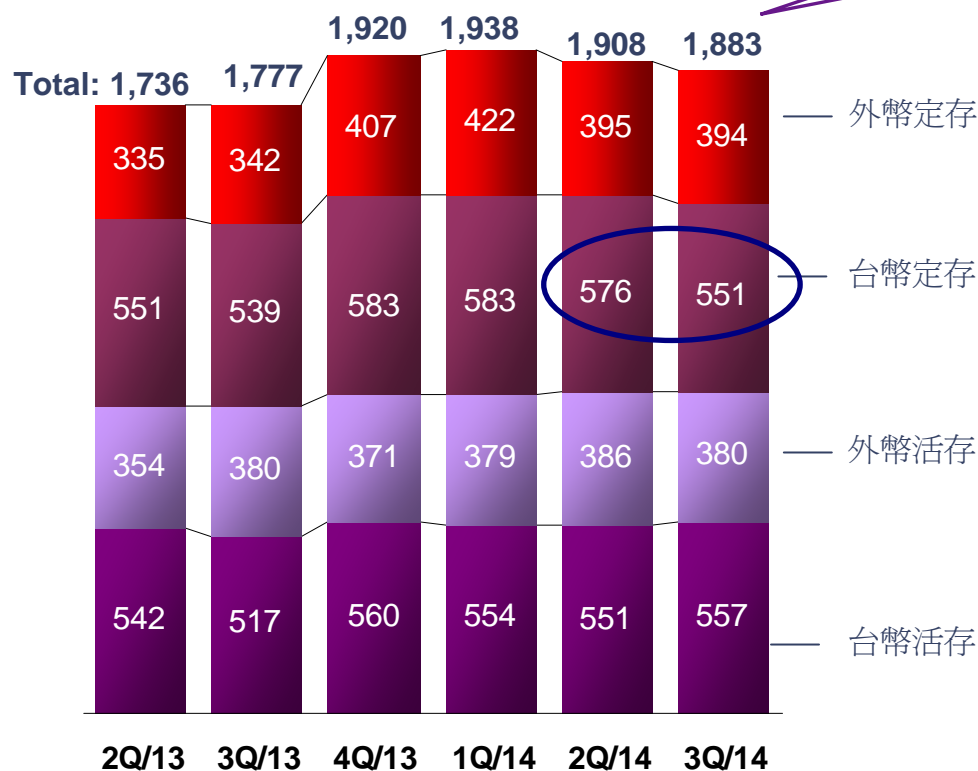
* 不包含政府機構放款、政府企業放款及其他企業放款，該三大客戶類別均無逾放金額。

** 新增逾放金額 / 總放款；年化數據；兆豐商銀內部自結數。

存款餘額略降，主係台幣定存餘額減少所致

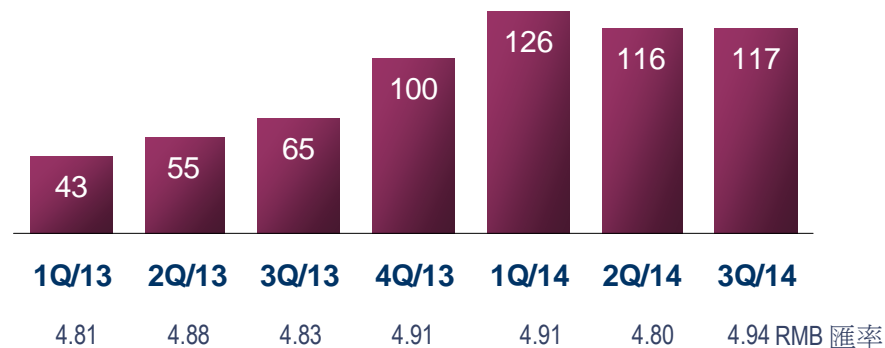
兆豐商銀存放比及存款餘額 *

單位: %; NT\$bn

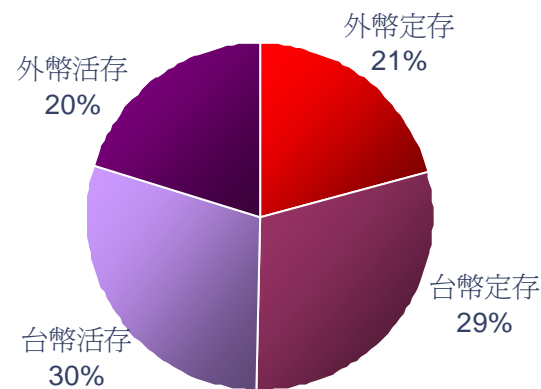


兆豐商銀人民幣存款餘額 **

單位: NT\$bn



兆豐商銀3Q/14存款分佈

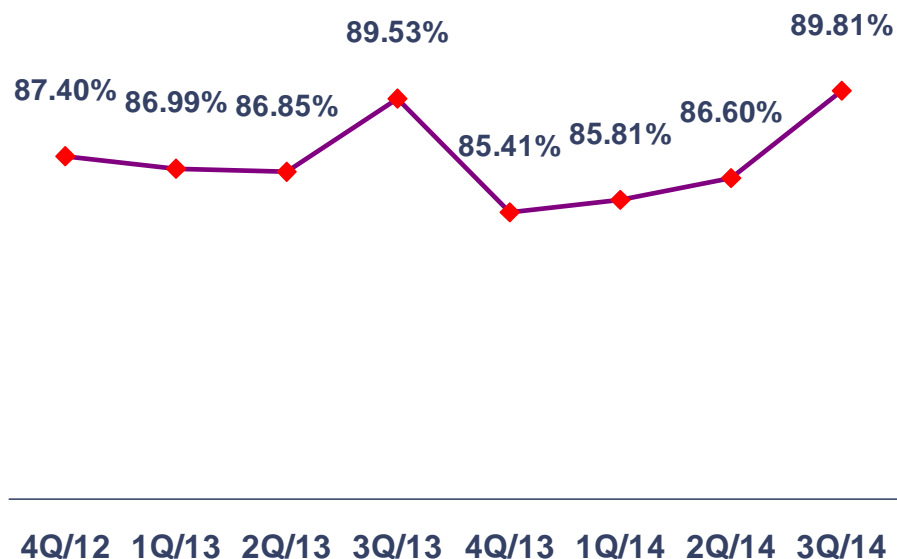


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

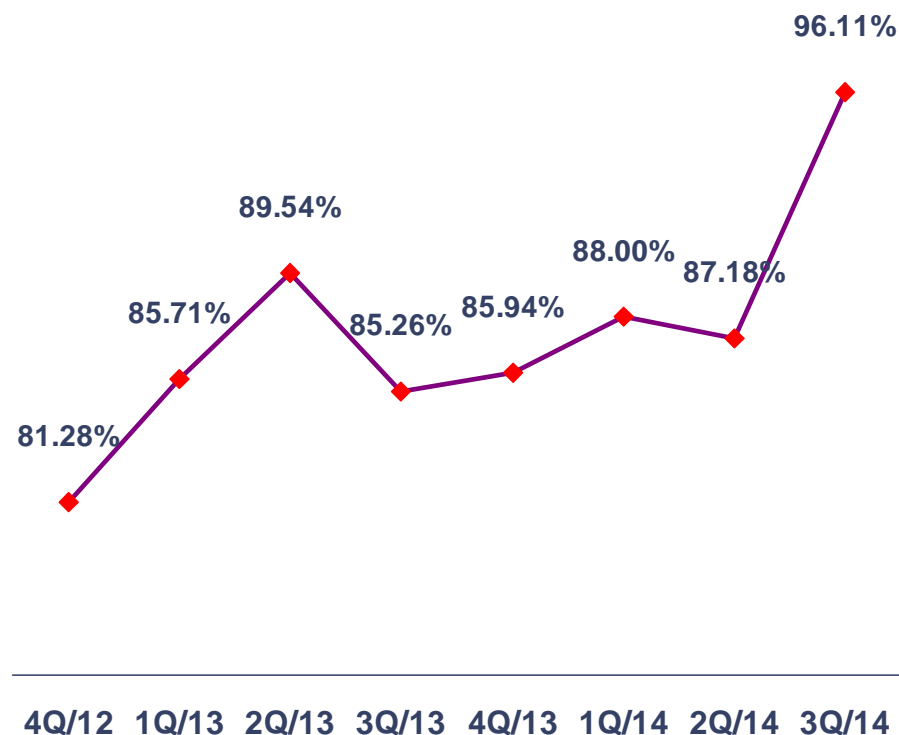
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

整體及美元存放比皆上揚，主係美元放款成長 7.8% QoQ所致

兆豐商銀整體存放比*



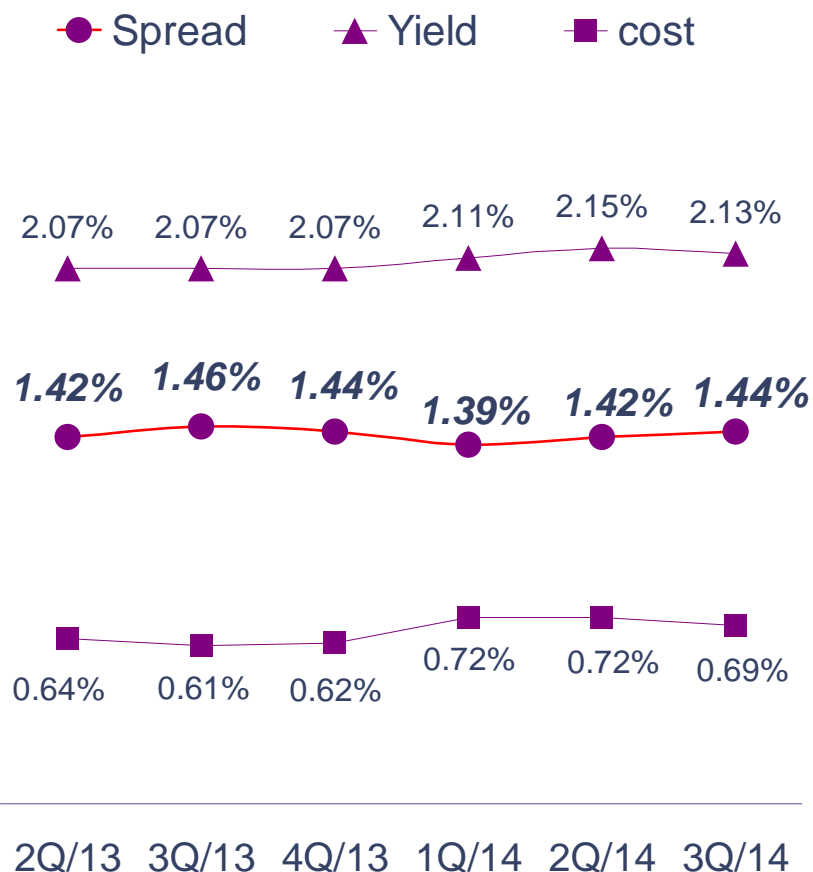
兆豐商銀美元存放比*



* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

海外放款收益持續改善；海外存款成本下降主係人民幣存款成長減緩所致

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



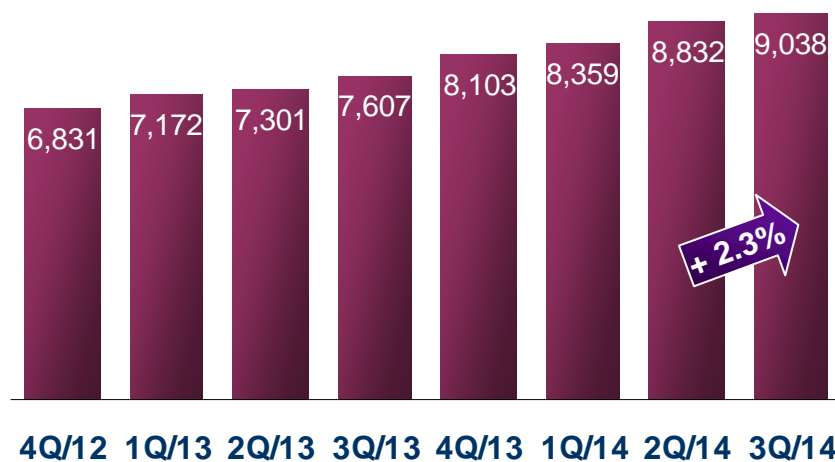
* 含OBU及海外分行；內部自結數

** 3Q/13-3Q/14 人民幣存款（佔總存款約6.2%）飆升導致海外存款成本增加，人民幣存款主要用於拆放銀行同業賺取優渥收益，但該收益並不計入海外放款收益。

淨利息收入成長 2.3% QoQ; 孳息資產彈升 4.9% QoQ...

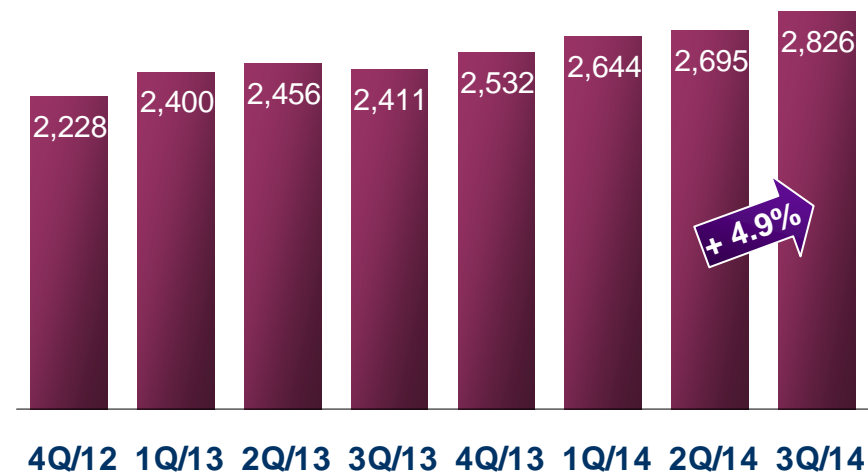
兆豐商銀單季淨利息收入

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季孳息資產

Unit: NT\$ billion

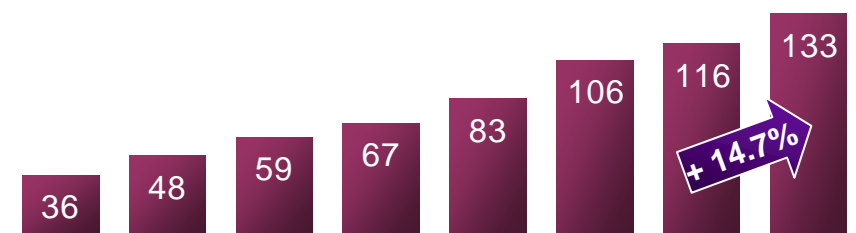


- ❖ 兆豐商銀單季淨利息收入持續上揚，單季成長2.3%
- ❖ 兆豐商銀單季孳息資產彈升4.9% QoQ，17.2% YoY.

...主係美元拆放同業資產倍增所致...

兆豐商銀人民幣拆放同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion

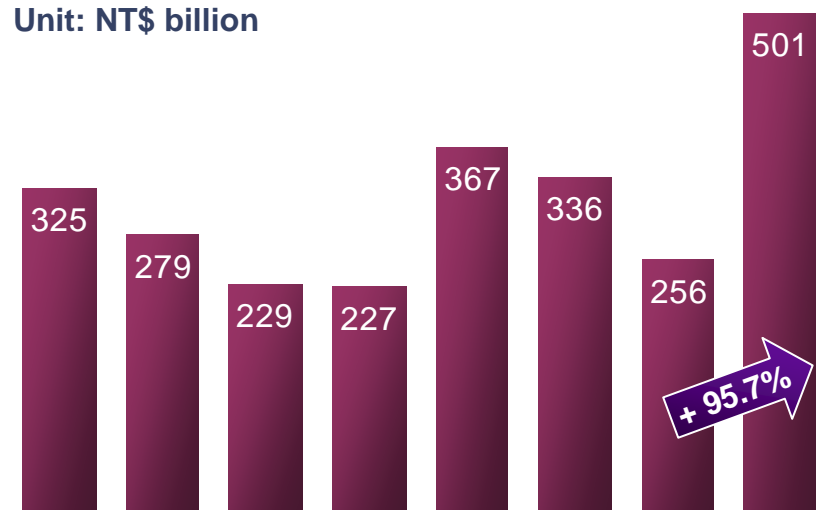


4Q/12 1Q/13 2Q/13 3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14

4.66 4.81 4.88 4.83 4.91 4.91 4.80 4.94 RMB 匯率

兆豐商銀美元拆放同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



4Q/12 1Q/13 2Q/13 3Q/13 4Q/13 1Q/14 2Q/14 3Q/14

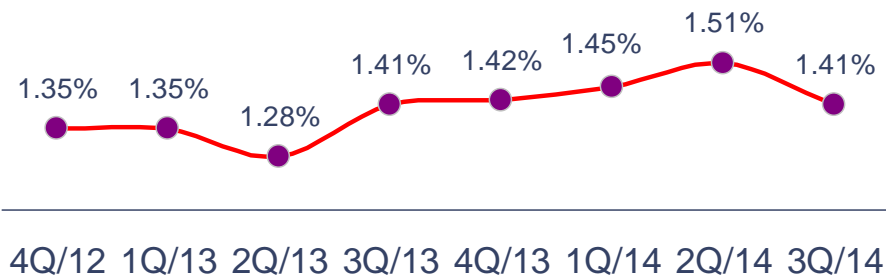
29.04 29.87 29.98 29.57 29.78 29.78 29.85 30.45 USD 匯率

- ❖ 兆豐商銀人民幣拆放同業資產持續上揚，單季成長14.7%
- ❖ ...美元拆放同業資產需求強勁，單季彈升95.7%
- ❖ 美元拆放同業資產收益通常低於其他孳息資產; 因此...

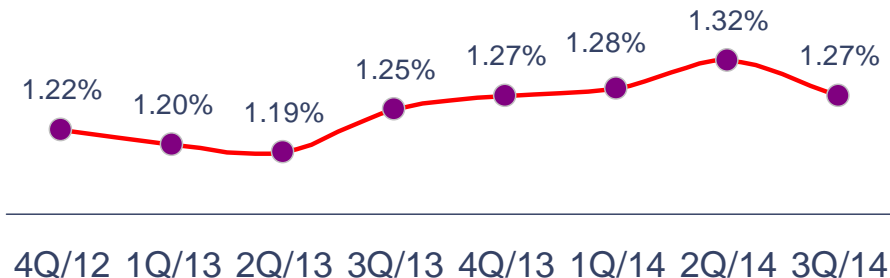
* 當季餘額，包含存放央行，拆放銀行同業，現金及約當現金

...導致外幣及整體淨利差上揚趨勢受阻; 但外幣放款收益趨勢依然持穩

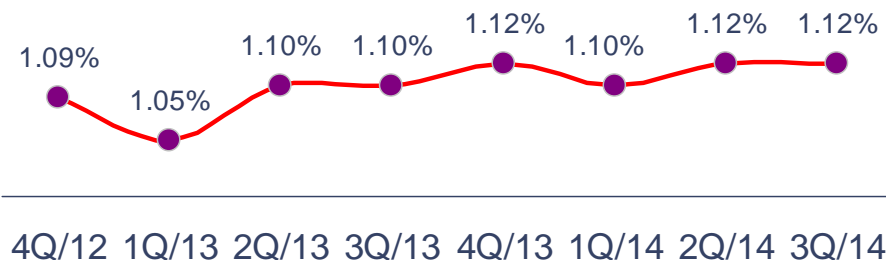
兆豐商銀單季 外幣淨利差*



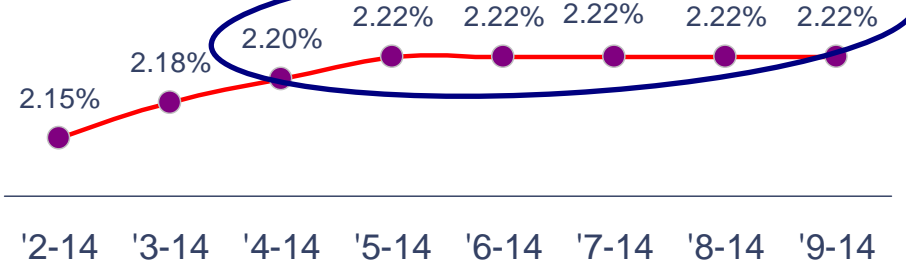
兆豐商銀單季 整體淨利差*



兆豐商銀單季 台幣淨利差*



兆豐商銀月平均 外幣放款收益率*



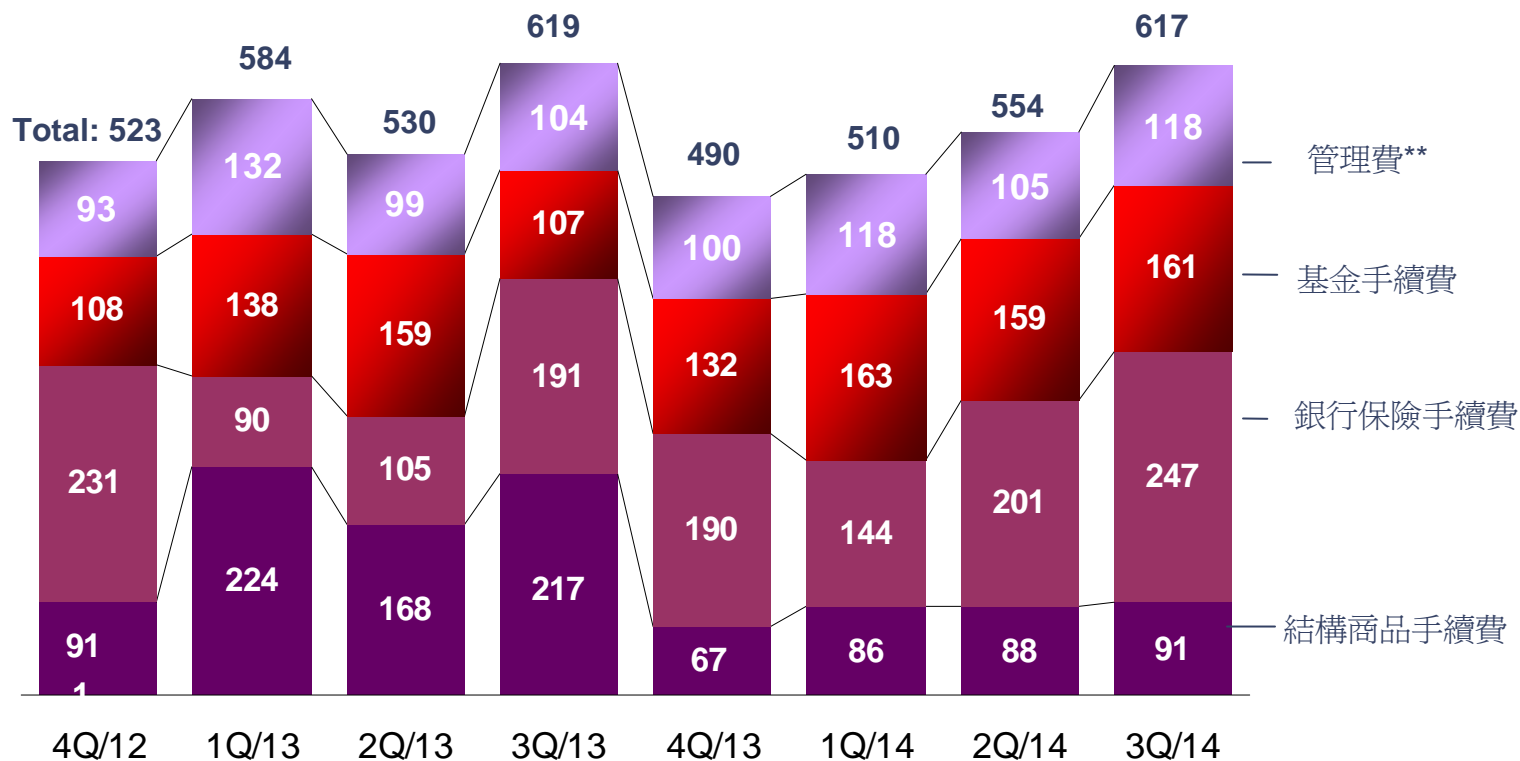
- ❖ ...美元拆放同業資產需求強勁，導致外幣及整體淨利差上揚趨勢受阻...
- ❖ ...但台幣淨利差及外幣放款收益趨勢依然持穩

* 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。

銀行保險手續費收入成長23%QoQ, 因此挹注財富管理手續費收入上揚

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

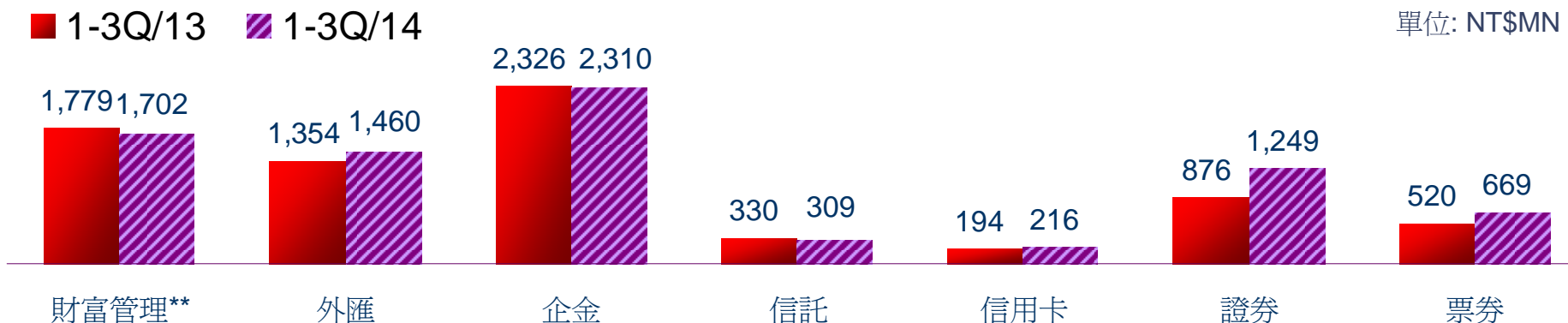
外匯、證券經紀及票券手續費上揚；集團手續費收入成長7% YoY

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

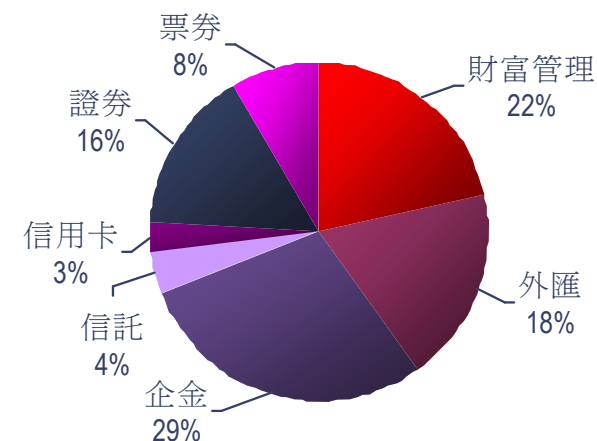
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益下滑4% YoY，主係固定收益商品銷售疲弱所致。
- ❖ 銀行子公司外匯手續費成長8% YoY；企金放款相關淨手續費 YoY持平。
- ❖ 證券子公司手續費收益成長43% YoY，主係經紀業務成長所致。
- ❖ 票券子公司手續費收益成長29% YoY，主係票券承銷業務增加所致。
- ❖ 兆豐銀行手續費收益YoY持平；兆豐金控手續費收益成長7% YoY。

兆豐金控1-3Q/14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

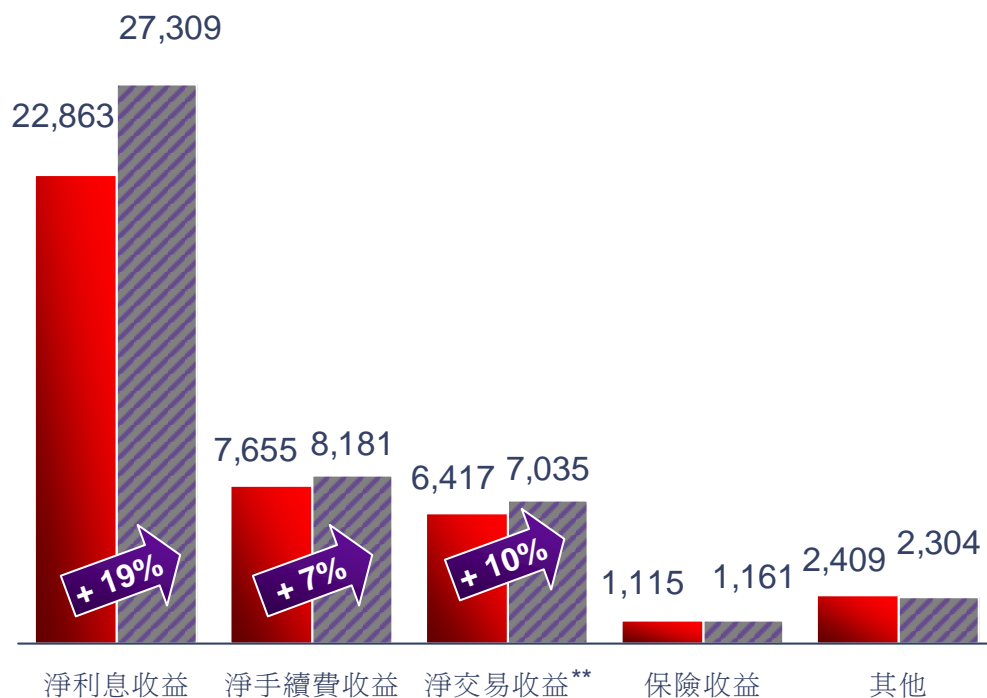


附件資料

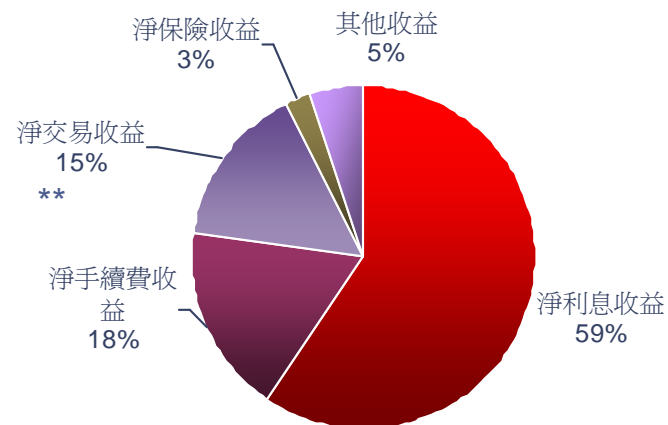
集團淨收益YoY成長14%，主係淨利息收益、手續費收益及交易收益成長所致

兆豐集團合併淨收益 *

■ 1-3Q/13 ■ 1-3Q/14 單位: NT\$MN



1-3Q/2014集團合併淨收益分佈



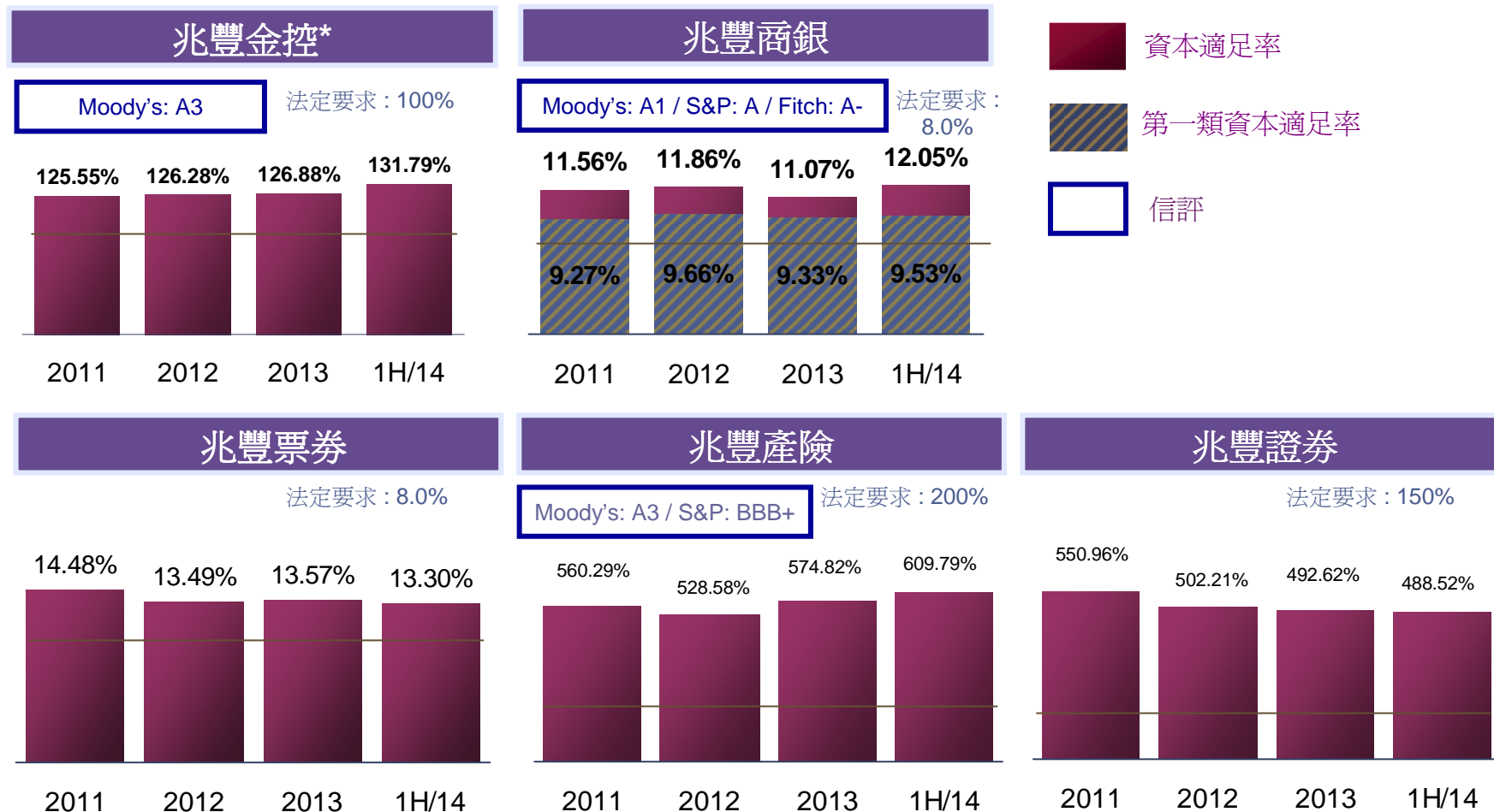
重要摘錄

- ❖ 集團淨收益成長14% YoY，主係淨利息、手續費及交易收益上揚所致。
- ❖ 集團淨利息收益成長19%YoY，主係放款成長、資產成長及淨利差改善所致。
- ❖ 集團淨手續費收益成長7% YoY，主係外匯、票券承銷及證券經紀手續費收益成長所致。
- ❖ 集團交易收益上揚10% YoY，主係可轉債出售利益優於預期所致。

* 查核數。

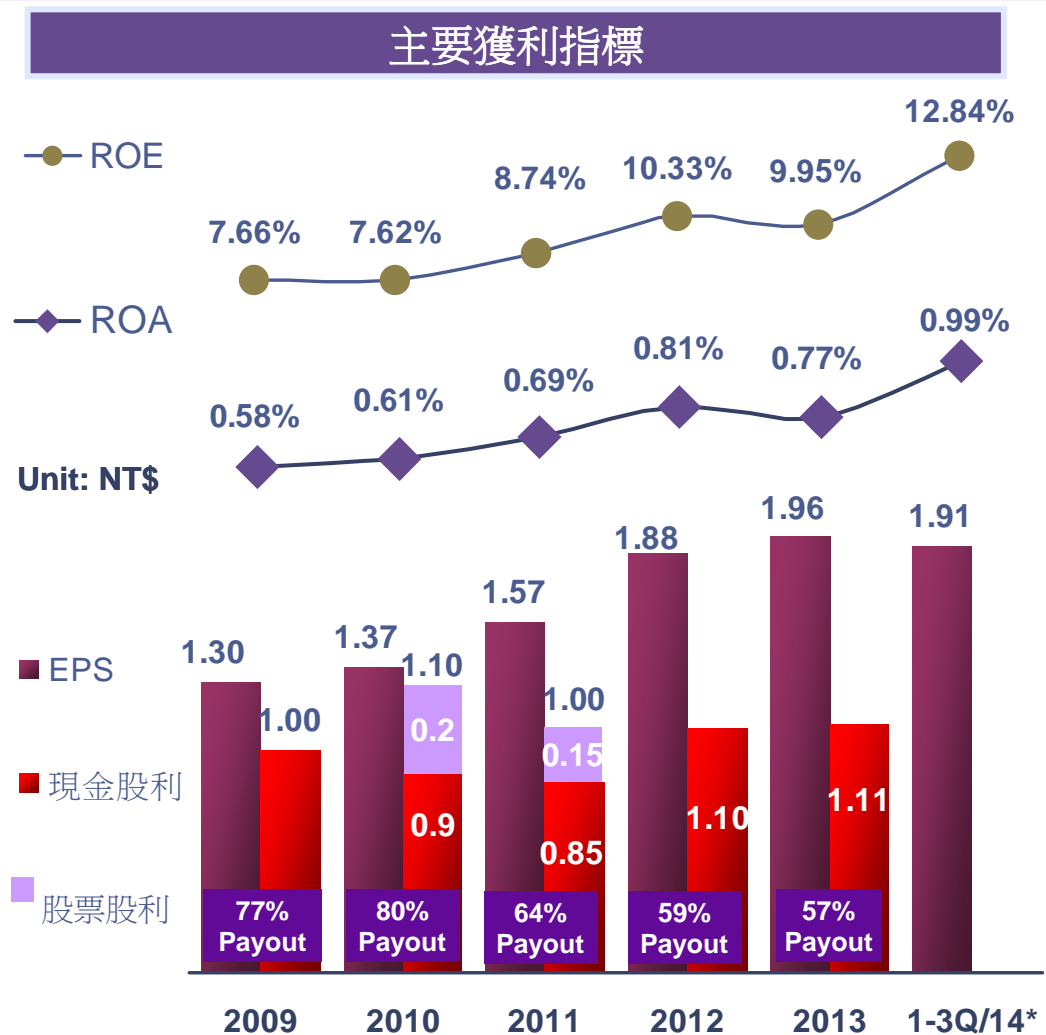
** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

資本穩健以符合BASEL III之要求



* 子公司淨合併數據。
 ** 1H/14為BASEL III查核數

ROE 創歷史新高，現金股利穩定



- ❖ 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。

* 1-3Q/14 爲查核數，ROE及ROA乃年化數據。

兆豐金控1-3Q/14合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1-3Q/2014*	1-3Q/2013	YoY	2013
淨利息收益	27,309	22,863	19%	31,276
淨手續費收益	8,181	7,655	7%	9,789
保險費淨收益	1,161	1,115	4%	1,480
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	3,461	2,238	55%	3,622
備供出售資產損益	1,708	2,038	-16%	2,124
權益法投資損益	88	87	1%	204
兌換利益	2,072	2,340	-11%	2,948
資產減損	-294	-286	3%	-333
出售不良債權收入	1,254	1,443	-13%	1,704
其他非利息淨損益	1,050	966	9%	2,194
總淨收益	45,990	40,459	14%	55,008
營業費用	-16,829	-15,769	7%	-22,916
提存前營業利益	29,161	24,690	18%	32,092
呆帳費用	-1,164	-2,796	-58%	-5,276
提存各項保險準備責任	74	123	-40%	184
稅前淨利	28,071	22,017	27%	27,000
所得稅費用	-4,263	-3,804	12%	-4,506
少數股權	19	-10	-	-5
稅後淨利	23,827	18,203	31%	22,489
EPS (NT\$)	1.91	1.59	20%	1.96

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 37%

* 查核數。

兆豐金控1-3Q/14合併資產負債表*

新台幣百萬	1-3Q/2014*	1-3Q/2013	YoY	2013	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	734,569	384,589	91%	551,247	33%
附賣回票券及債券投資	7,483	4,764	57%	2,585	189%
公平價值列入損益之金融資產	176,664	180,164	-2%	195,801	-10%
備供出售金融資產	282,930	223,848	26%	272,944	4%
持有到期日金融資產	164,044	180,063	-9%	184,411	-11%
其他金融資產	20,677	25,568	-19%	23,430	-12%
應收款項	200,991	168,396	19%	184,588	9%
放款	1,708,199	1,612,028	6%	1,654,577	3%
採權益法之股權投資	2,664	2,644	1%	2,698	-1%
不動產及固定資產	23,959	24,324	-2%	24,210	-1%
其他資產	13,567	15,741	-14%	17,133	-21%
資產總計	3,335,747	2,822,129	18%	3,113,624	7%
負債					
央行及金融同業存款與融資	727,563	388,846	87%	523,266	39%
存款	1,897,642	1,798,251	6%	1,933,723	-2%
應負債券及商業本票	69,896	62,624	12%	60,293	16%
附買回票券及債券負債	233,706	197,576	18%	219,651	6%
其他負債	153,869	159,214	-3%	135,099	14%
負債總計	3,082,676	2,606,511	18%	2,872,032	7%
普通股股本	124,498	114,498	9%	124,498	0%
資本公積	55,274	43,425	27%	55,272	0%
保留盈餘	71,542	57,705	24%	61,535	16%
股東權益其他項目	1,599	-299	-	101	-
少數股權	157	288	-45%	186	-16%
股東權益總計	253,070	215,618	17%	241,592	5%
負債及股東權益總計	3,335,746	2,822,129	18%	3,113,624	7%
每股淨值 (NT\$)	20.31	18.81	8%	19.39	5%

* 查核數。

兆豐銀行1-3Q/14合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1-3Q/2014*	1-3Q/2013*	YoY	2013
淨利息收益	26,292	22,087	19%	30,217
淨手續費收益	6,039	6,045	0%	8,103
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損	1,557	556	-	1,294
備供出售資產損益	1,161	1,231	-6%	1,291
權益法投資損益	80	90	-11%	210
兌換利益	2,077	2,338	-11%	2,917
資產減損	-216	-303	-	-319
成本法認列之投資損益	0	0	-	633
出售不良債權淨損益	703	146	-	464
資產交易淨損益	0	0	-	439
其他非利息淨損益	934	897	4%	514
總淨收益	38,627	33,087	17%	45,763
營業費用	-13,043	-12,448	5%	-18,309
提存前營業利益	25,584	20,639	24%	27,454
呆帳費用	-1,709	-3,035	-44%	-5,454
稅前淨利	23,875	17,604	36%	22,000
所得稅費用	-3,390	-2,573	32%	-3,194
稅後淨利	20,485	15,031	36%	18,806
EPS (NT\$)	2.66	2.12	25%	2.64

經營績效比
(Cost-to-income
ratio): 34%

* 查核數。

兆豐銀行1-3Q/14合併資產負債表*

新台幣百萬	1-3Q/2014*	1-3Q/2013*	YoY	2013	YTD
資產：					
現金、存放央行及拆借銀行同業	729,775	378,665	93%	546,393	34%
附賣回票券及債券投資	4,344	6,065	-28%	5,452	-20%
公平價值列入損益之金融資產	38,330	47,414	-19%	44,481	-14%
備供出售金融資產	193,193	138,729	39%	184,450	5%
持有到期日金融資產	162,378	178,388	-9%	182,739	-11%
其他金融資產	13,540	13,853	-2%	13,289	2%
應收款項	168,254	145,197	16%	159,597	5%
放款	1,708,199	1,612,028	6%	1,654,703	3%
採權益法之股權投資	2,737	2,764	-1%	2,784	-2%
不動產及固定資產	15,027	15,282	-2%	15,194	-1%
其他資產	7,044	9,011	-22%	10,630	-34%
資產總計	3,042,821	2,547,396	19%	2,819,712	8%
負債					
央行及金融同業存款與融資	720,694	369,131	95%	504,207	43%
存款	1,901,912	1,800,616	6%	1,932,772	-2%
應負債券及商業本票	50,900	43,900	16%	43,900	16%
附買回票券及債券負債	58,535	40,602	44%	46,532	26%
其他負債	98,638	111,105	-11%	91,773	7%
負債總計	2,830,679	2,365,354	20%	2,619,184	8%
普通股股本	77,000	71,000	8%	77,000	0%
資本公積	46,502	37,261	25%	46,499	0%
保留盈餘	87,029	74,410	17%	77,364	12%
股東權益其他項目	1,611	-628	-357%	-335	-581%
股東權益總計	212,142	182,043	17%	200,528	6%
負債及股東權益總計	3,042,821	2,547,397	19%	2,819,712	8%
每股淨值 (NT\$)	27.55	25.64	7%	26.04	6%

* 查核數。

目錄



營業概況



財務數據



附件資料

