

投資人/分析師 簡報

3Q / 2016 (V.1)



兆豐金控
Mega Holdings

公司聲明

簡報中所揭露之**2016**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，將於**2016**年11月**15**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

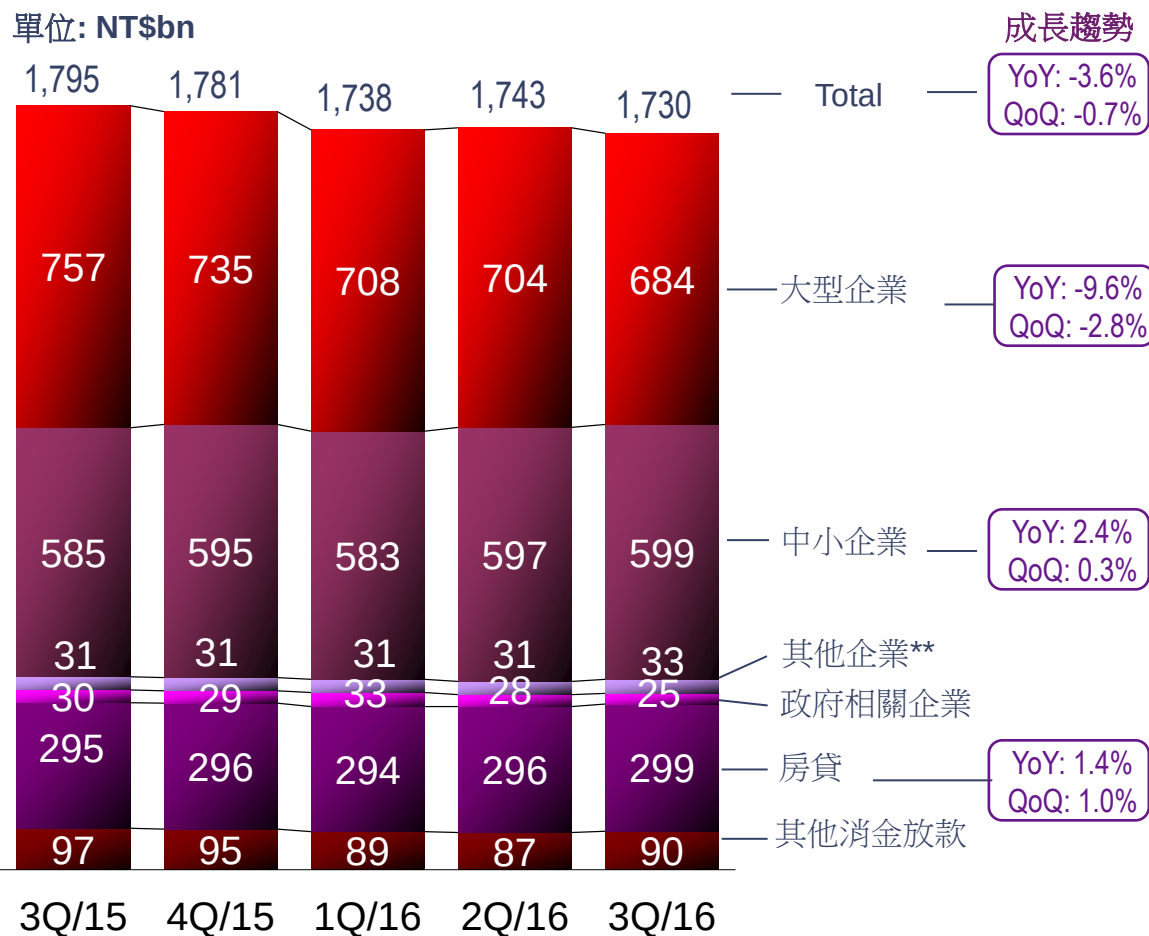


附件資料

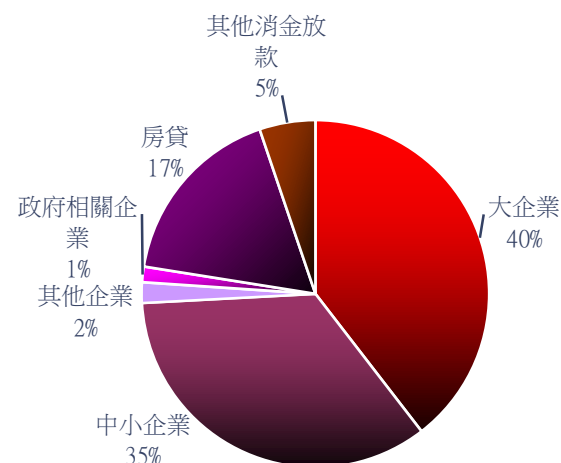
放款需求依然疲軟

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 3Q/16 放款分佈 - 依客戶別



* 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。

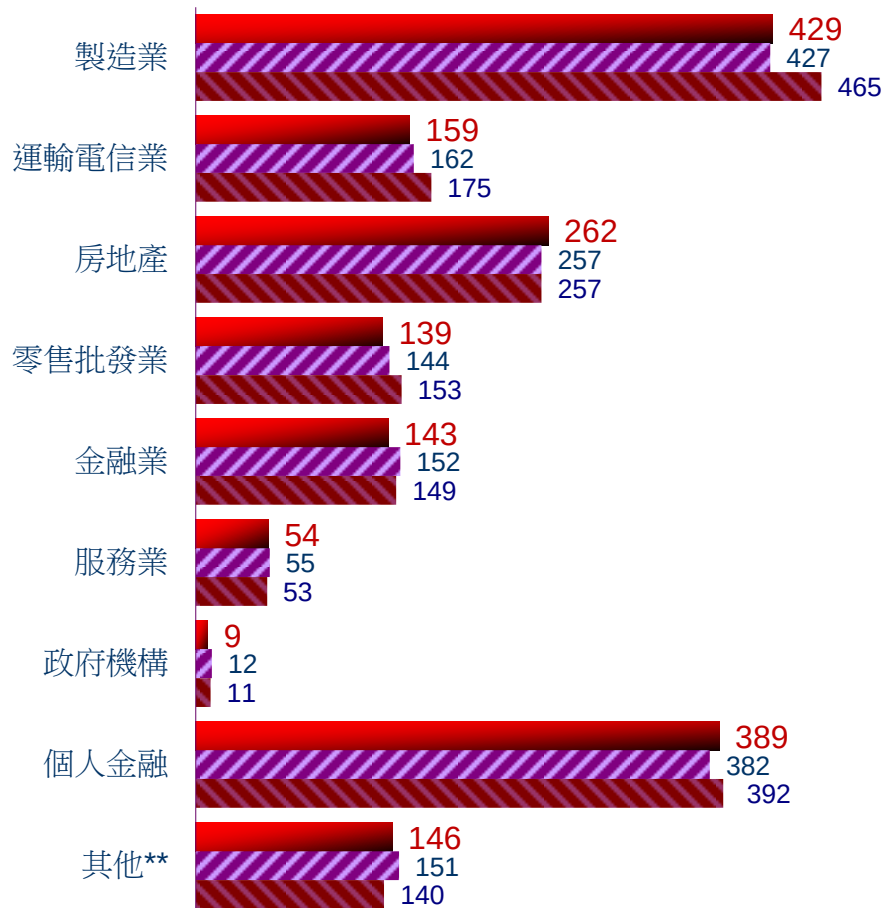
** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

房地產、金融業及個金放款餘額上揚; 沖淡其他產業放款餘額下滑趨勢

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

單位: NT\$BN

■ 3Q/16 ■ 2Q/16 ■ 3Q/15



成長趨勢

YoY: -7.7%
QoQ: -0.9%

YoY: -9.1%
QoQ: -4.2%

YoY: 1.9%
QoQ: 1.2%

YoY: -9.2%
QoQ: -2.1%

YoY: -4.0%
QoQ: 5.1%

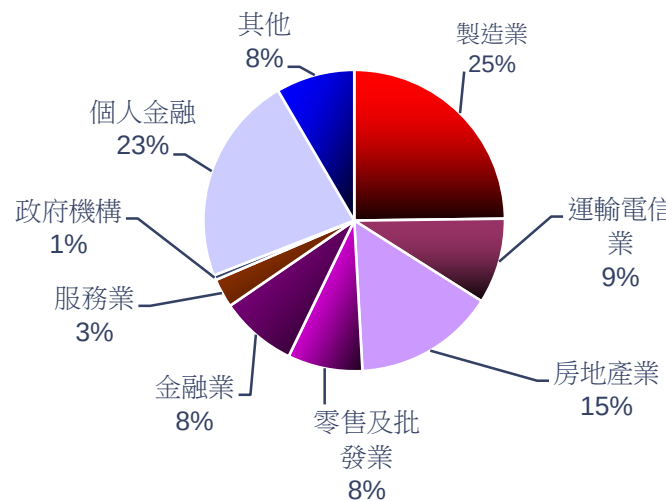
YoY: 1.9%
QoQ: 1.9%

YoY: -18.2%
QoQ: -43.8%

YoY: -0.8%
QoQ: 1.8%

YoY: 4.3%
QoQ: -2.7%**

兆豐商銀 3Q/16 放款分佈 – 依產業別*



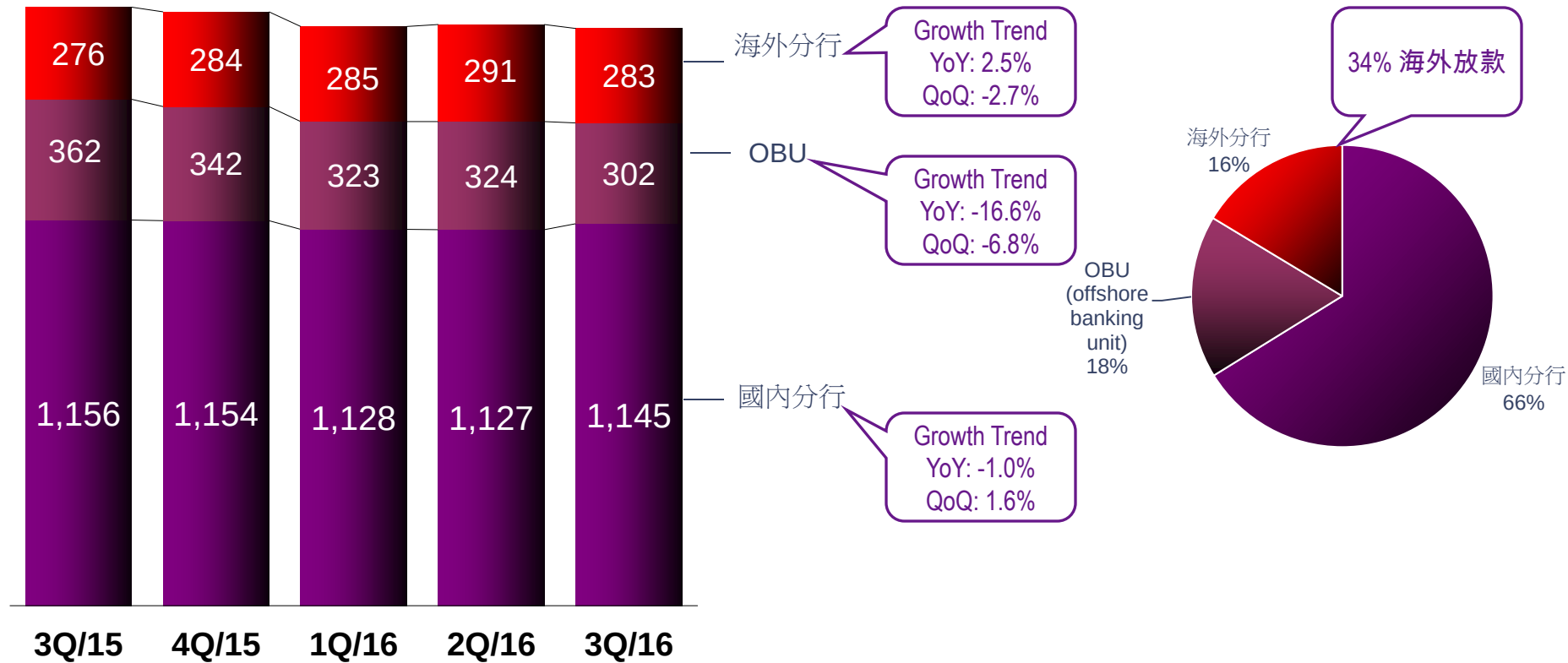
* 兆豐商銀季末餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要成長動能來自餐飲/旅館業

國內放款餘額增溫；海外放款餘額疲軟

兆豐商銀3Q/16放款分佈 - 依地區別 *

單位: NT\$bn



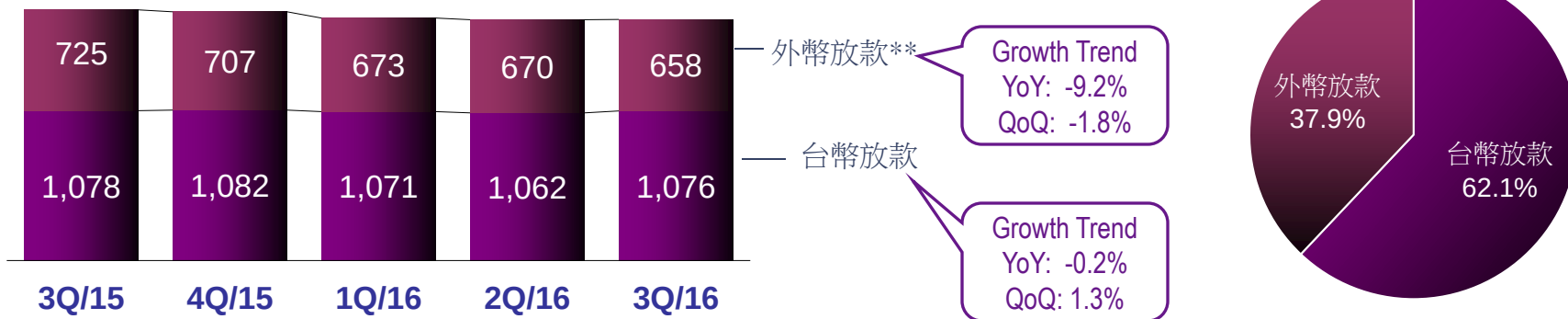
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

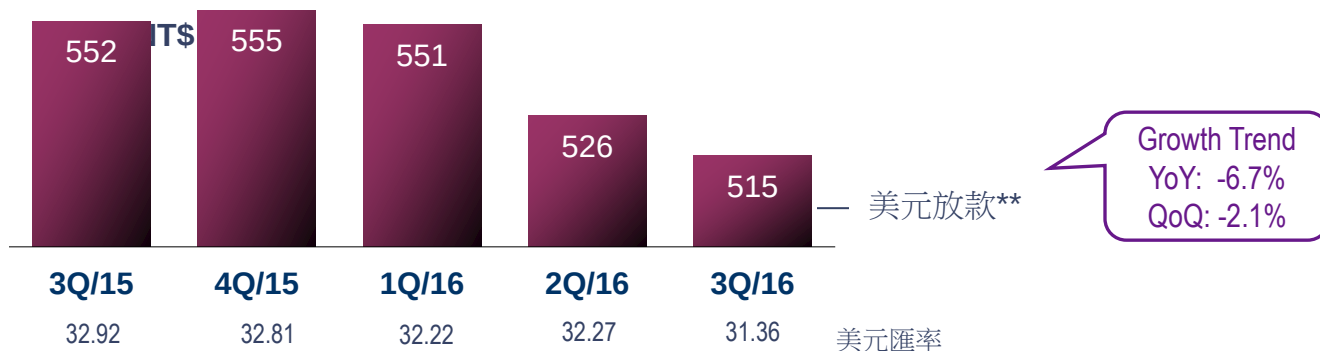
外幣放款餘額下滑; 台幣放款需求增溫

兆豐商銀3Q/16放款分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

Unit: NT\$bn



兆豐商銀美元放款趨勢

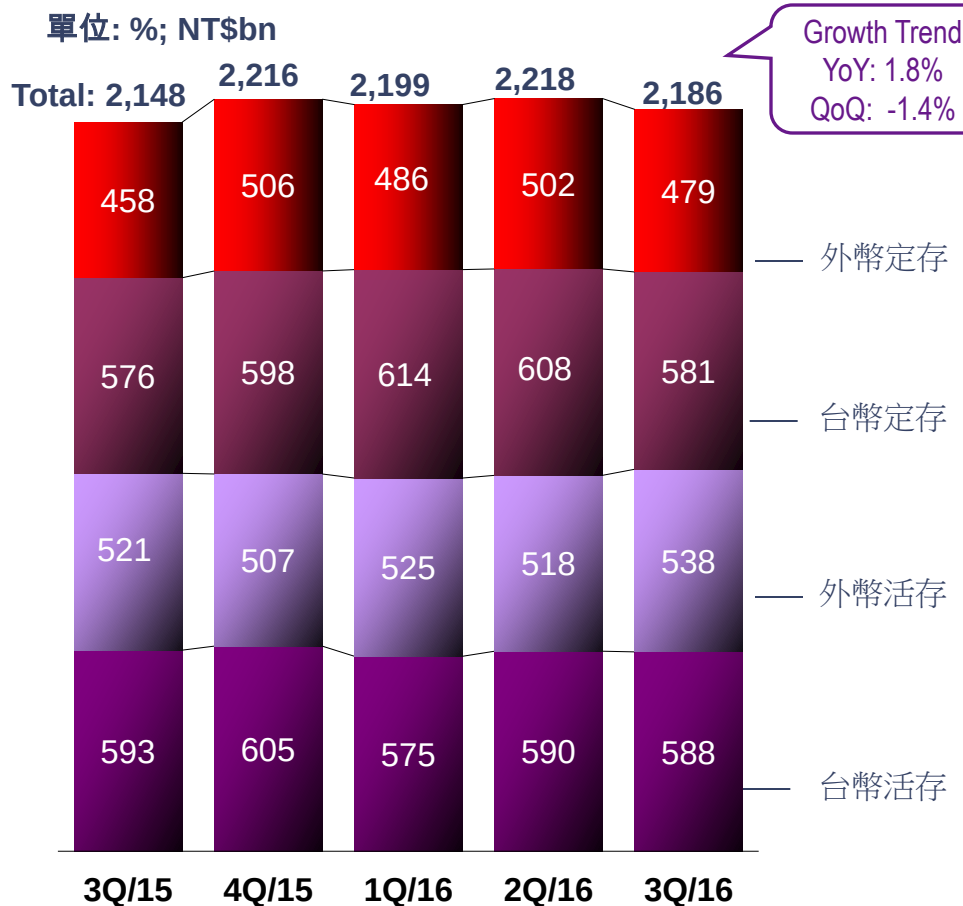


* 兆豐商銀季末平均餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

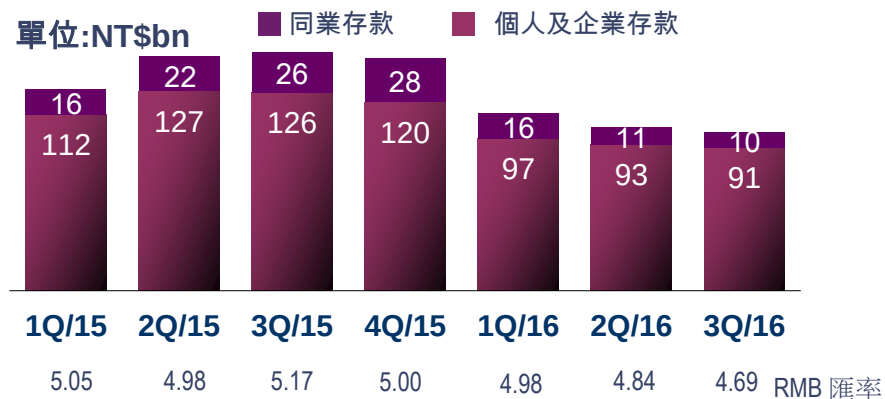
** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

存款餘額穩定

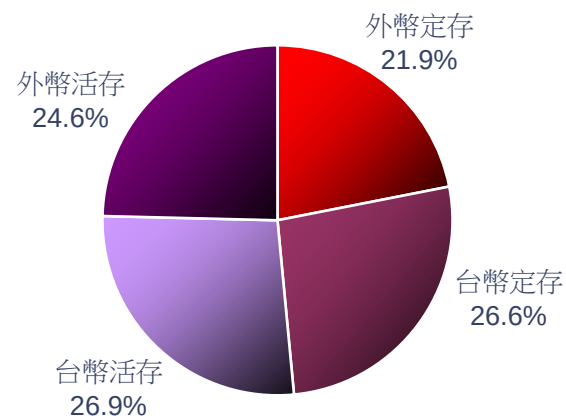
兆豐商銀存放比及存款餘額 *



兆豐商銀人民幣存款餘額 **



兆豐商銀3Q/16存款分佈

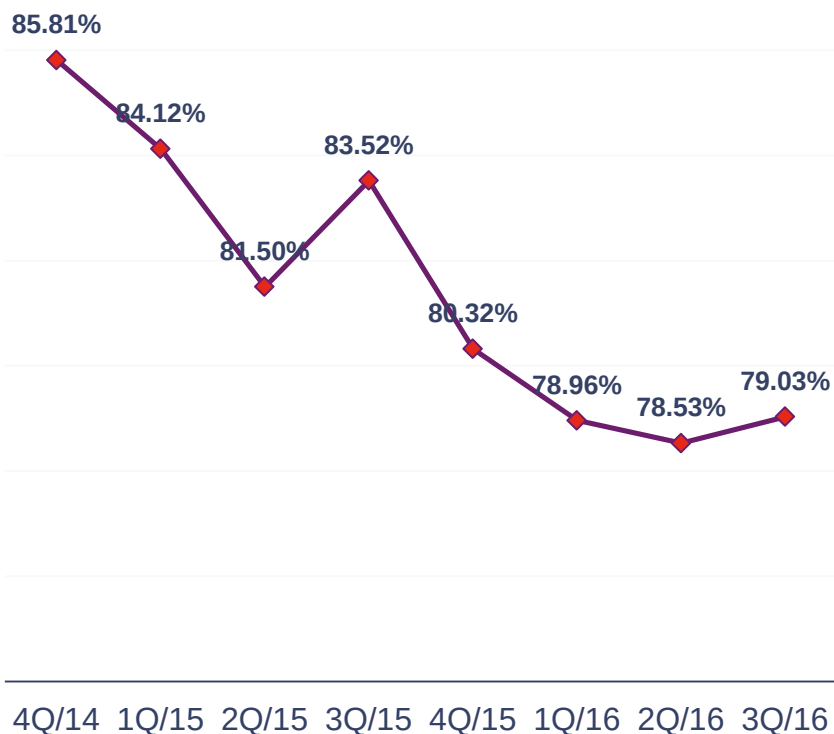


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款；自結數。

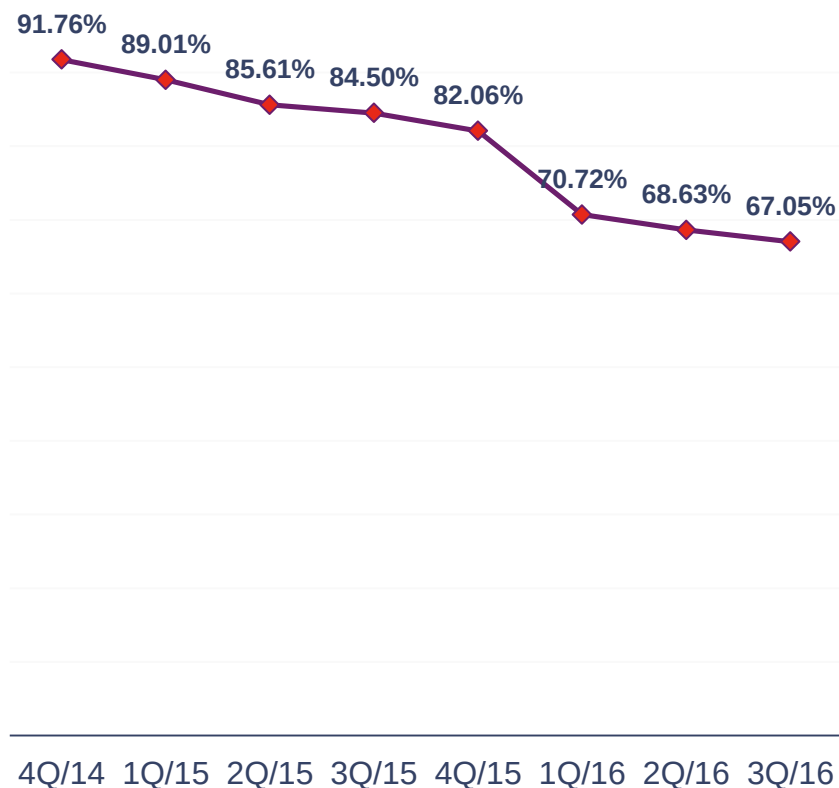
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

存放比止跌回穩

兆豐商銀整體存放比*



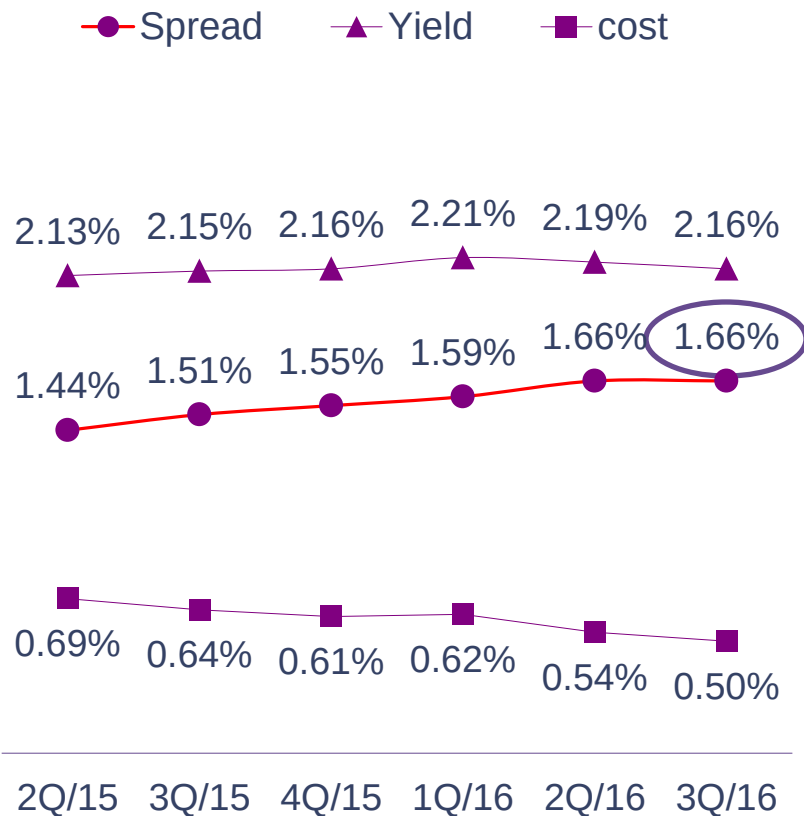
兆豐商銀美元存放比*



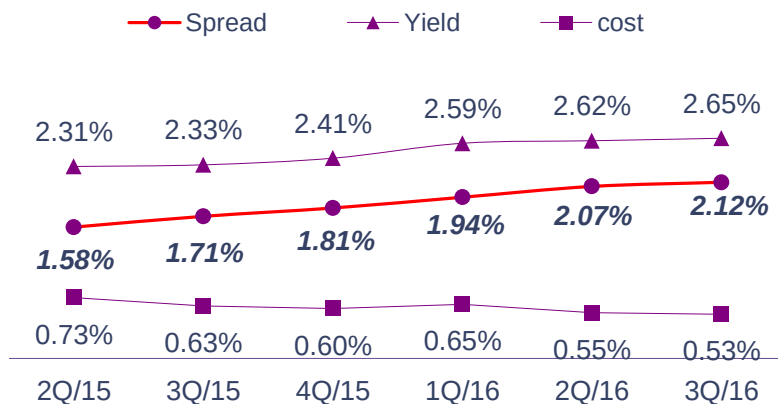
* 存放比以當期平均放款餘額／平均存款餘額為計算基礎。

海外/國內存放利差分歧趨勢持續

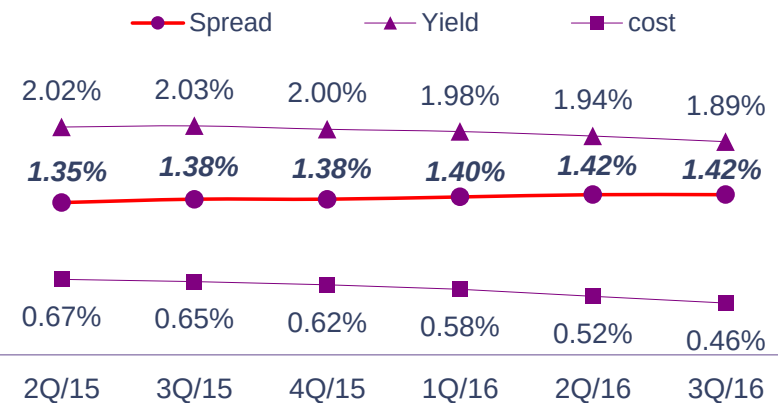
兆豐商銀總放款存放利差



兆豐商銀海外放款存放利差*



兆豐商銀國內放款存放利差

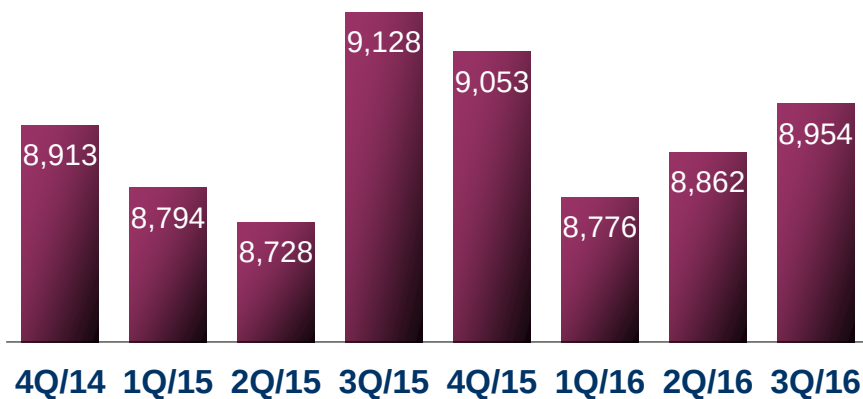


* 含OBU及海外分行; 內部自結數

淨利息收入增加，主係利差擴大

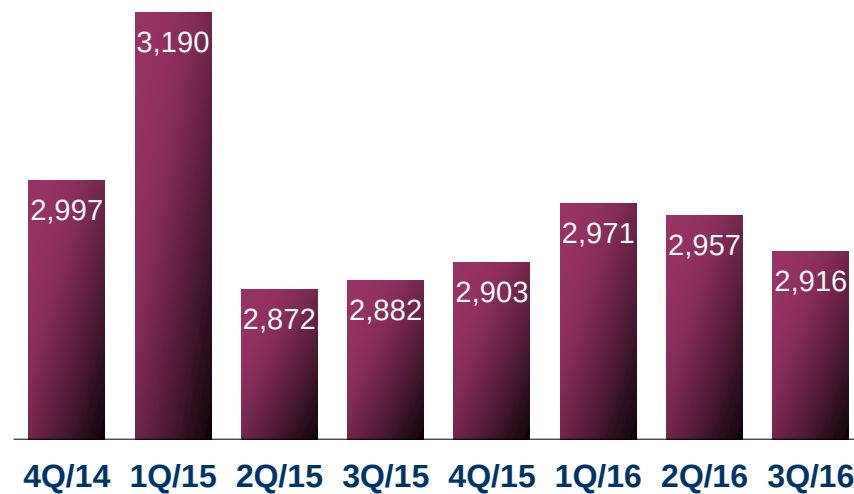
兆豐商銀單季淨利息收入*

Unit: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產餘額**

Unit: NT\$ billion

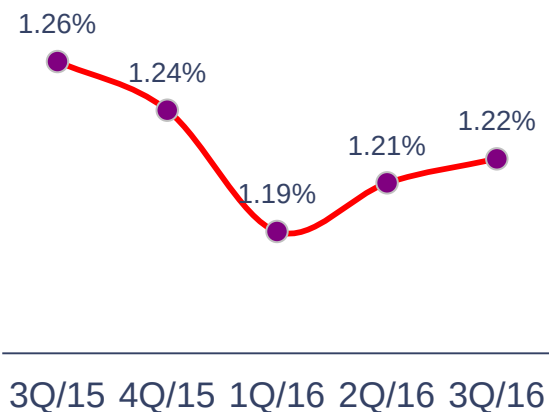


* 非合併報表自結數。

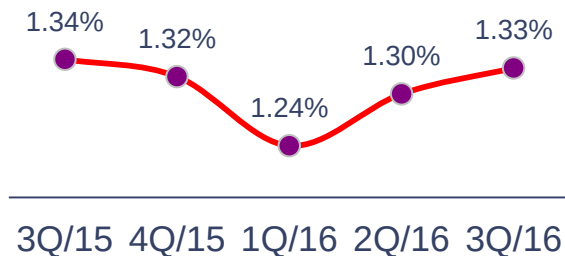
** 單季平均孳息資產餘額

整體淨利差持續上揚；主係美元淨利差改善所致

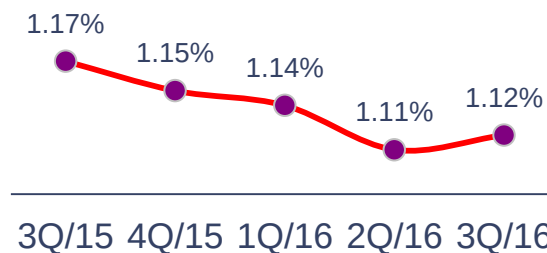
兆豐商銀單季 整體淨利差*



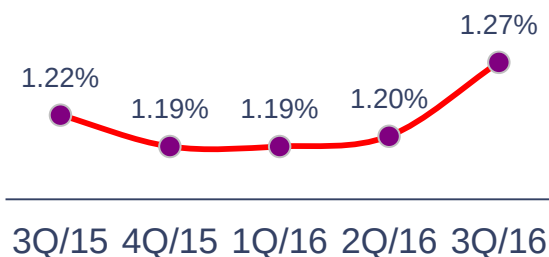
兆豐商銀單季 外幣淨利差*



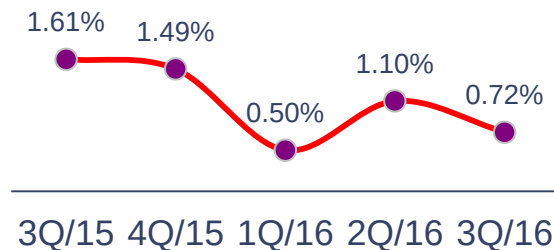
兆豐商銀單季 台幣淨利差*



兆豐商銀單季 美元淨利差*



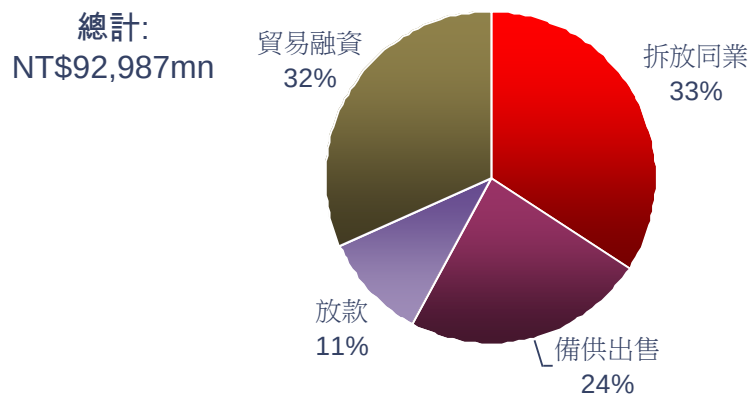
兆豐商銀單季 人民幣淨利差*



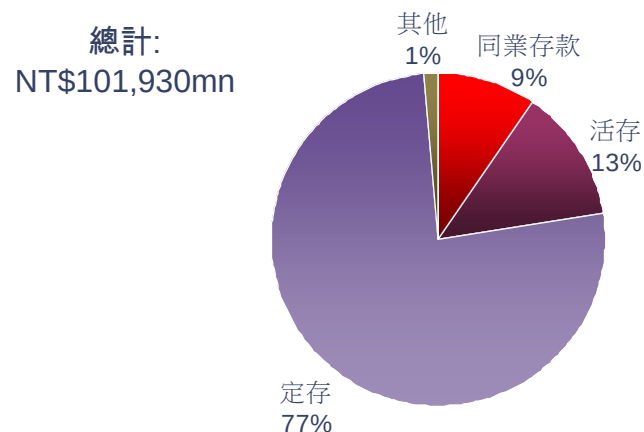
* NIM = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

人民幣淨利息收入影響力式微

兆豐商銀1-3Q/16 人民幣孳息資產*

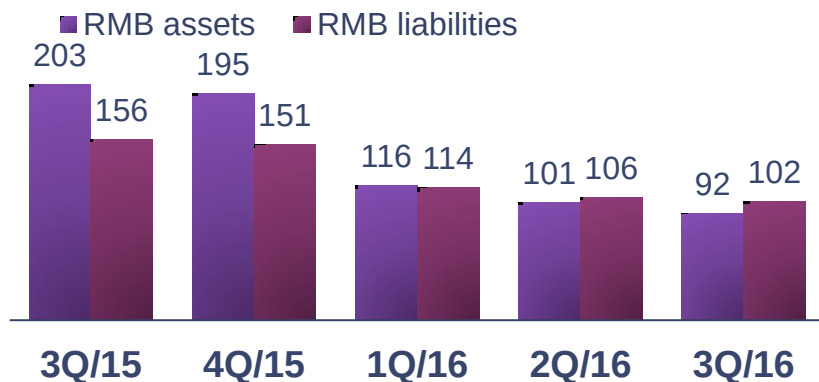


兆豐商銀 1-3Q/16 人民幣付息負債*



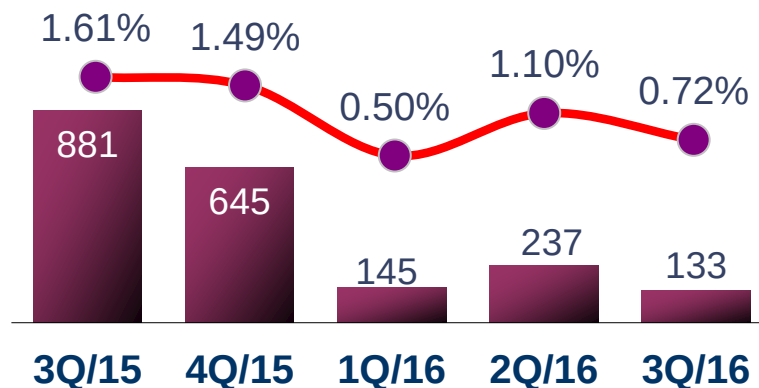
兆豐商銀人民幣資產/負債*

單位: NT\$bn



兆豐商銀人民幣淨利息收益及收益率(NII & NIM)**

單位: NT\$m



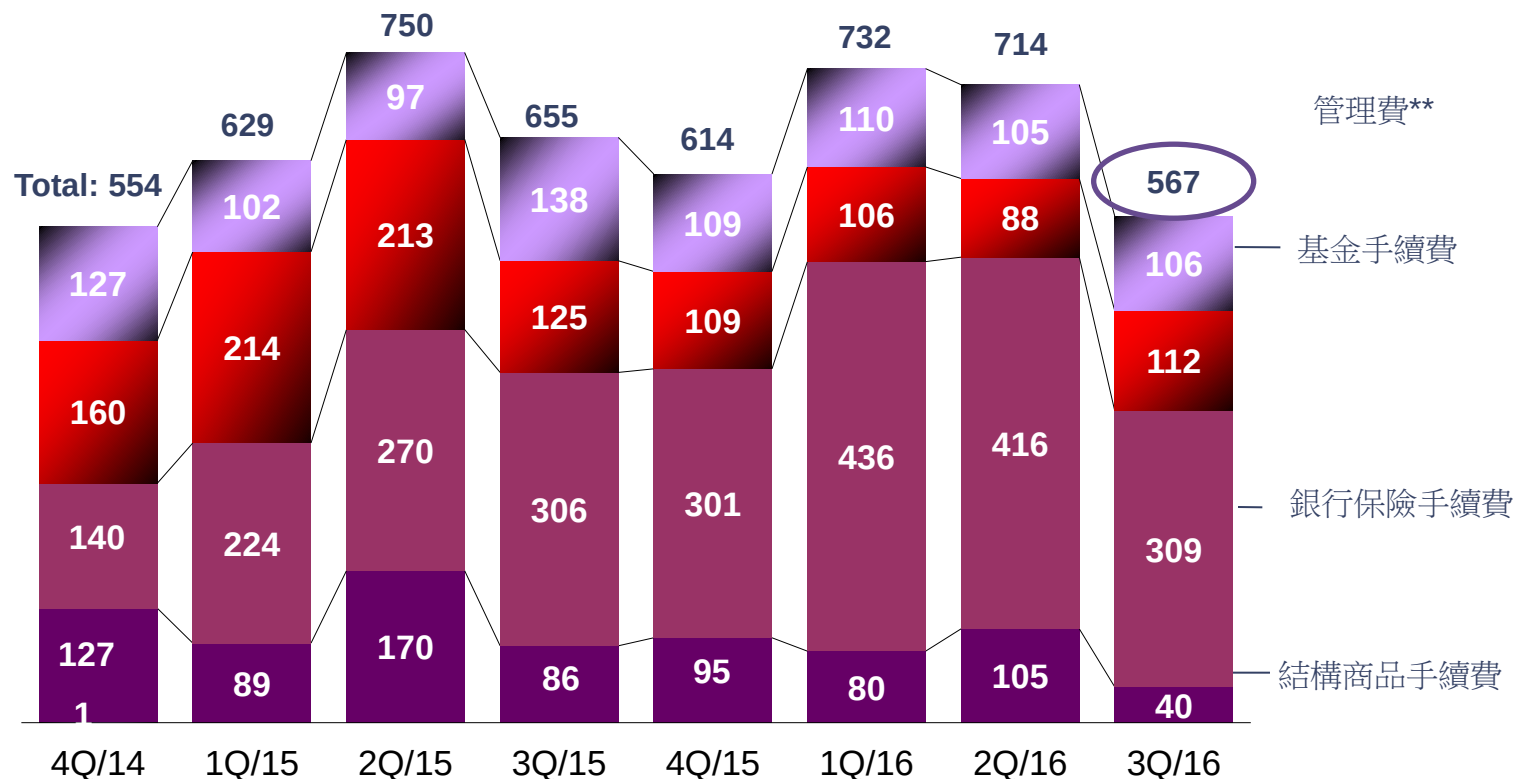
* 當期日平均餘額; 自結數

** 自結數

財富管理手續費收益下滑；主係銀行保險手續費收益下滑所致

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。

企金放款及票券手續費增溫;但財富管理及外匯手續費疲軟

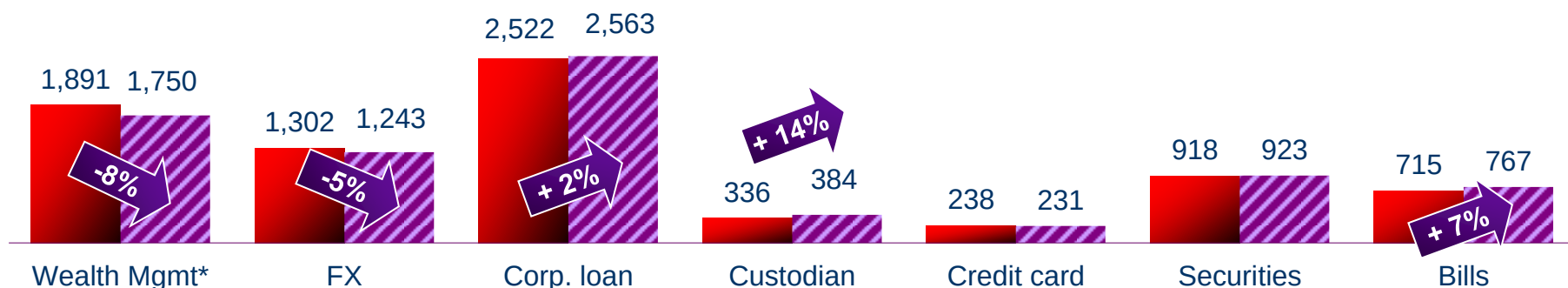
兆豐商銀淨手續費收益分佈*

兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

■ 1-3Q/15 ■ 1-3Q/16

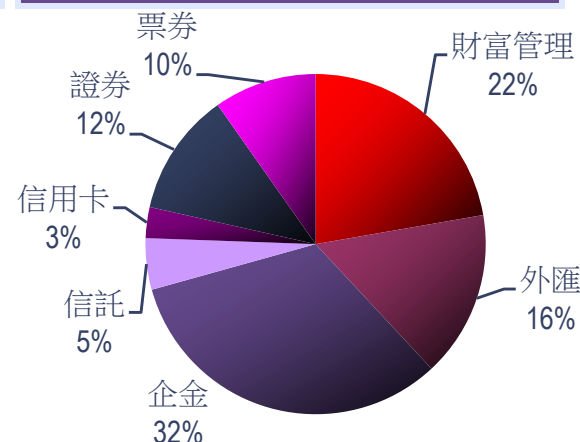
單位: NT\$MN



重要摘錄

- ❖ 集團手續費收益下滑2% YoY.
- ❖ 銀行子公司財富管理淨手續費收益下滑8% YoY，主係銀行保險手續費下滑所致。
- ❖ 銀行子公司企金放款手續費收益成長2% YoY，主係聯貸業務增溫所致。
- ❖ 銀行子公司信託手續費收益成長14% YoY，主係法人信託業務需求增加所致。
- ❖ 票券子公司手續費收益成長7% YoY，主係票券承銷業務增加所致。

兆豐金控1-3Q/16淨手續費收益分佈



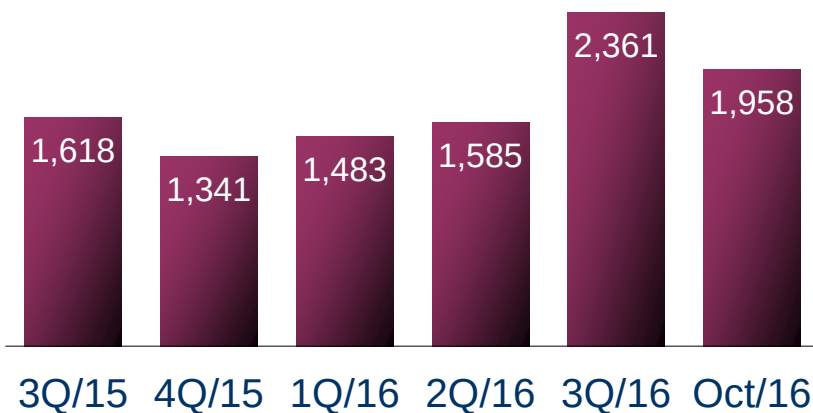
* 財富管理淨手續費收益，已扣除所有銷售相關費用，不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

逾放微幅上揚；同步打消呆帳以維持資產品質

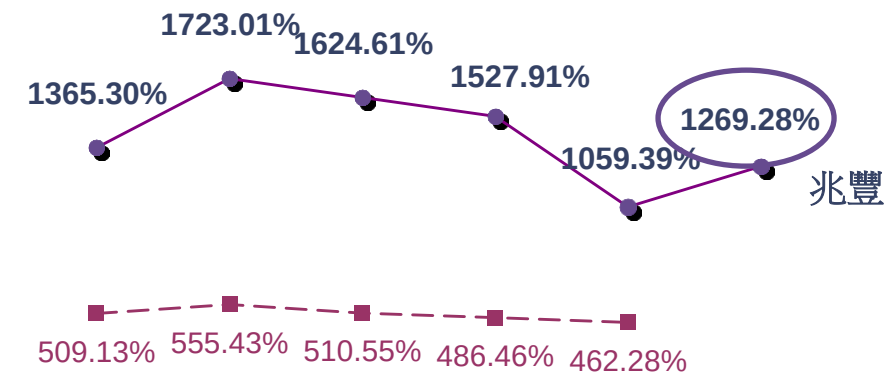
兆豐商銀逾放餘額及逾放比*



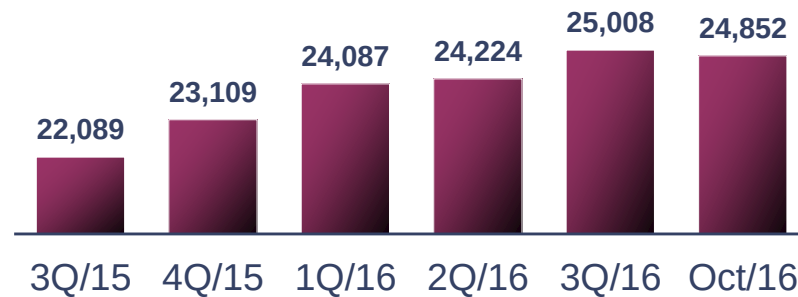
單位: NT\$MN



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



單位: NT\$MN

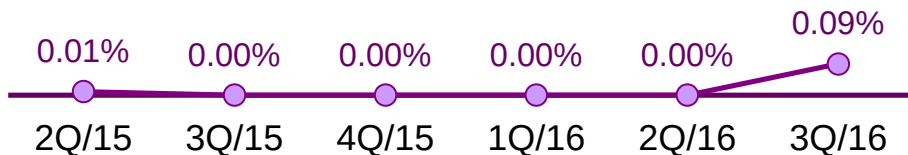


* 逾期放款達90天以上之標準

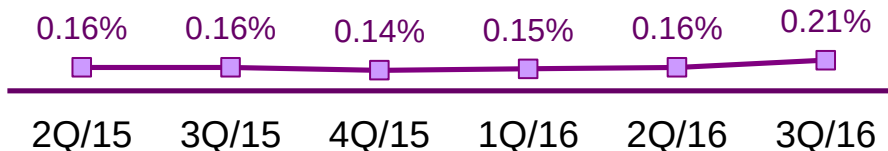
新增逾放微幅上揚; 但維持可控制範圍內

兆豐商銀逾放比 - 依客戶別 *

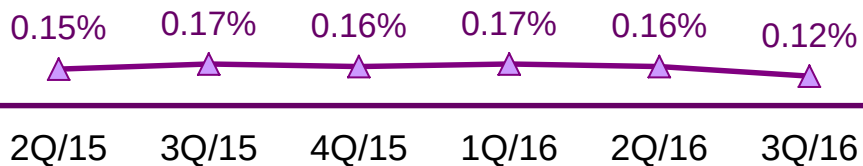
大企業逾放比%



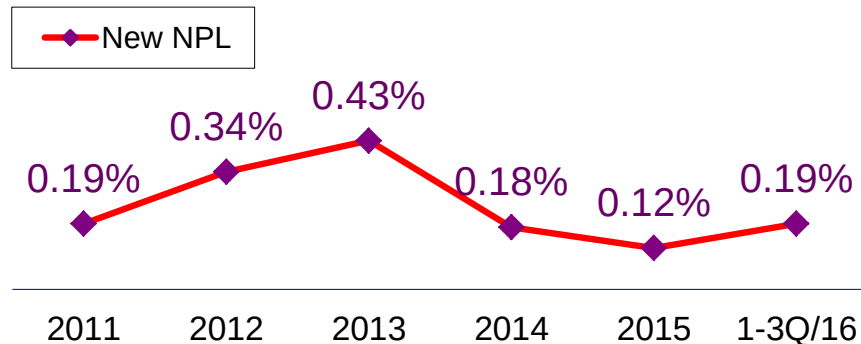
中小企業逾放比%



房貸逾放比%



兆豐商銀新增逾放比% **



* 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。

目錄



營業概況



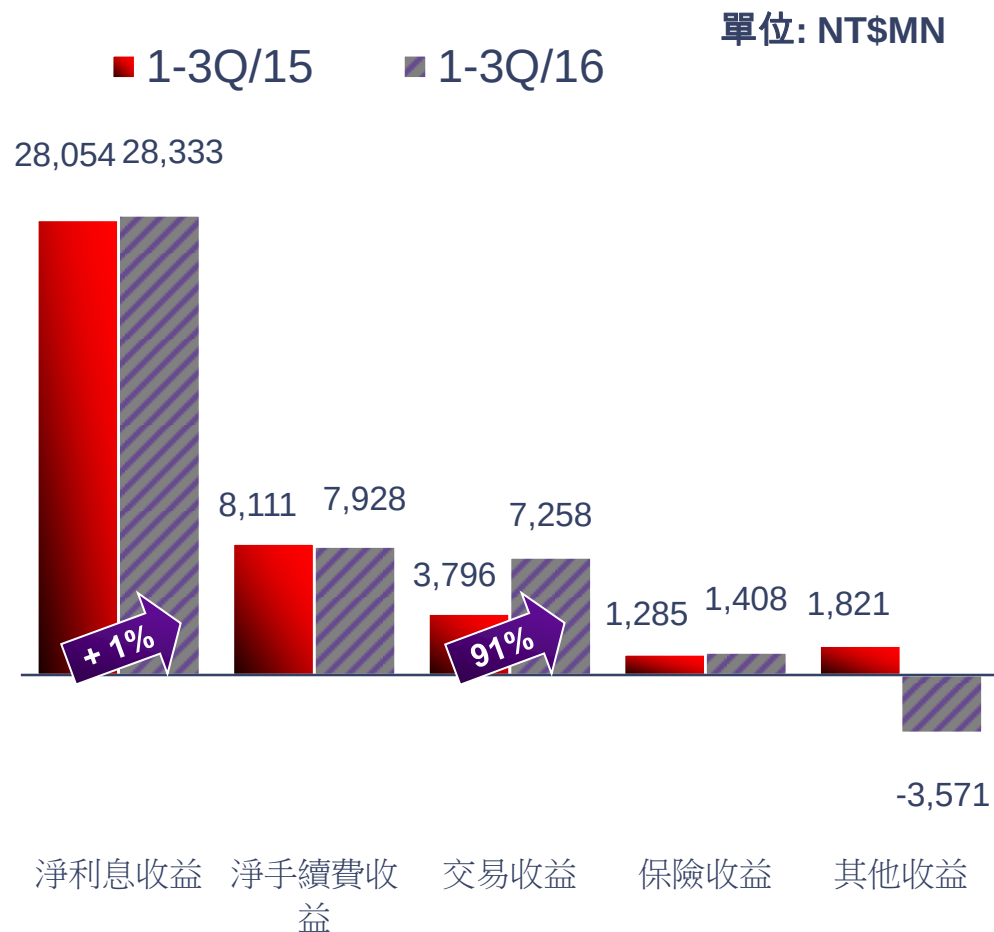
財務數據



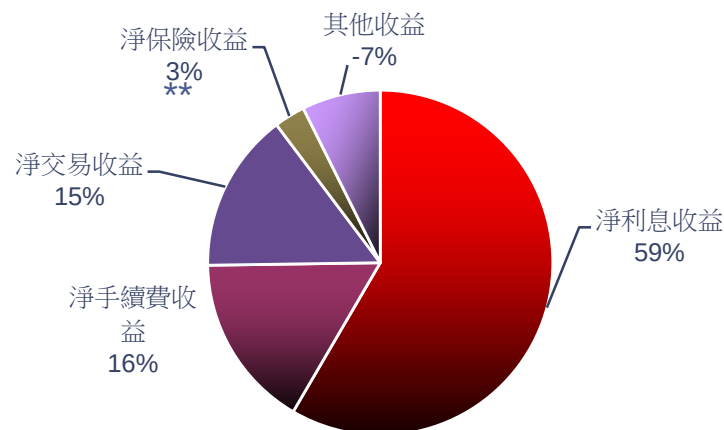
附件資料

集團淨營收下滑4% YoY; 主係一次性罰款所致; 核心淨收益穩定

兆豐集團合併淨收益 *



1-3Q/2016集團合併淨收益分佈



重要摘錄

- ❖ 集團淨營收下滑4%YoY
- ❖ 集團淨利息收益成長1%YoY，主係淨利差改善所致。
- ❖ 集團交易收益成長91%YoY，主係金融資產交換及遠匯避險部位利益挹注所致。
- ❖ 其他收益含一次性罰款NT\$5.7bn

* 自結數。

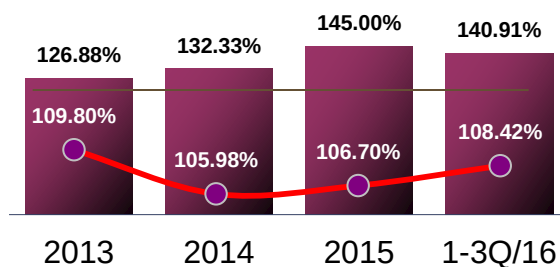
** 包含公平價值變動列入損益、備供出售、持有到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

普通股一類資本超標; 以確保穩定的股利政策

兆豐金控*

Moody's: A3

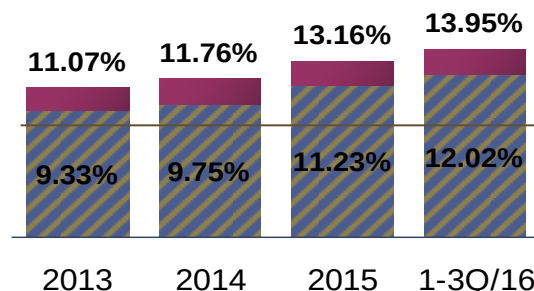
法定要求: 100%



兆豐商銀

Moody's: A1 / S&P: A / Fitch: A-

法定要求: 8.0%



資本適足率**

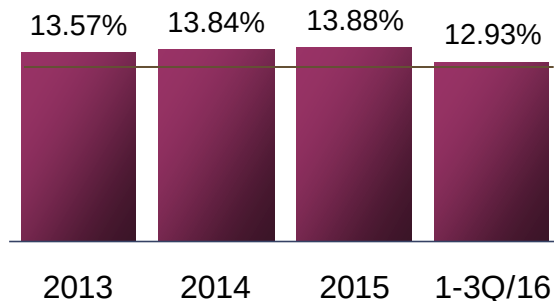
普通股第一類資本適足率**

信評

●—● 雙重槓桿比率

兆豐票券

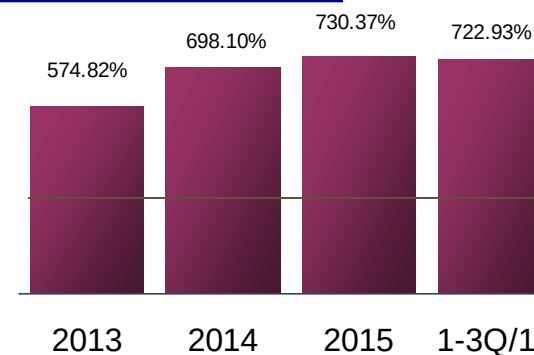
法定要求: 8.0%



兆豐產險

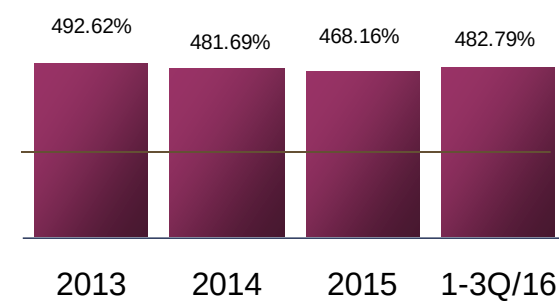
Moody's: A3 / S&P: BBB+

法定要求: 200%



兆豐證券

法定要求: 150%

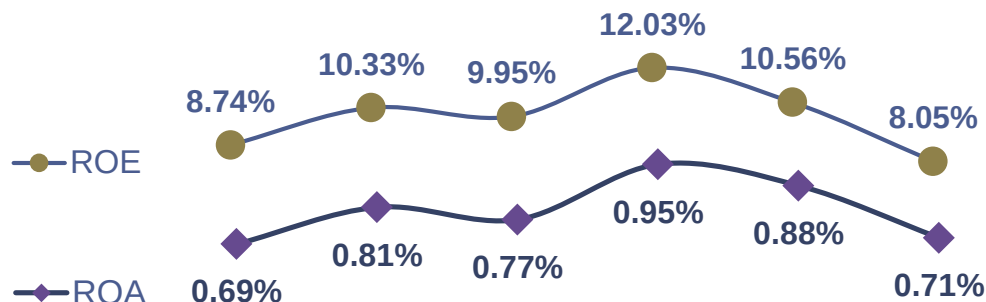


* 子公司淨合併數據。

** 1-3Q/16為BASEL III自結數。

股利政策穩定

主要獲利指標

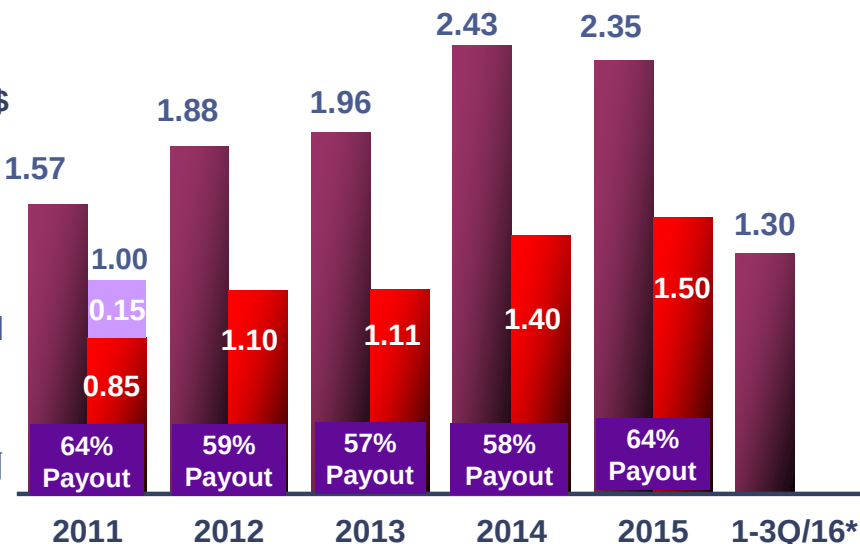


Unit: NT\$

■ EPS

■ cash dividend

■ 股票股利



■ 現金殖利率

4.26% 5.02% 4.42% 5.73% 7.06%

❖ 為了提昇ROE及避免股本過度膨脹，本公司股利政策為：

- 維持高額 pay-out 比例。
- 其中 >50% 為現金股利。

* 1-3Q/16 為自結數，ROE及ROA乃年化數據。

兆豐金控1-3Q/16合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1-3Q/2016*6	1-3Q/2015	YoY
淨利息收益*1	28,333	28,054	1%
淨手續費收益	7,928	8,111	-2%
保險費淨收益	1,408	1,285	10%
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益*2	4,572	-379	
備供出售資產損益	1,537	1,393	10%
權益法投資損益	212	204	4%
兌換利益*3	1,246	2,478	-50%
資產減損	-321	-416	-23%
投資性不動產淨損益	12	516	-98%
其他非利息淨損益*4	-3,571	1,821	-296%
總淨收益	41,356	43,067	-4%
營業費用	-17,328	-17,843	-3%
提存前營業利益	24,028	25,224	-5%
呆帳費用*5	-1,558	1,265	-223%
提存各項保險準備責任	-133	8	-
稅前淨利	22,337	26,497	-16%
所得稅費用	-4,685	-4,870	-4%
少數股權	7	123	-
稅後淨利	17,659	21,750	-19%
EPS (NT\$)	1.30	1.75	-26%

簡明差異分析

1. 淨利息收益增加主係淨利差改善所致。
2. 公平價值列入損益之金融資產負債損益增加主係金融資產交換及遠匯避險部位利益挹注所致。
3. 加計遠匯避險部位利益，兌換利益與去年同期相較僅下滑6% YoY。
4. 其他非利息淨損益含一次性罰款NT\$5.7bn
5. 呆帳費用增加主係1-3Q/15認列力晶(\$6億)及華隆(\$10億)呆帳回沖所致。
6. 合併自結數

兆豐金控1-3Q/16合併資產負債表*

新台幣百萬	1-3Q/2016*	1-3Q/2015*	YoY
資產：			
現金、存放央行及拆借銀行同業	588,509	528,642	11%
附賣回票券及債券投資	299	8,324	-96%
公平價值列入損益之金融資產	209,052	182,103	15%
備供出售金融資產	369,598	321,487	15%
持有到期日金融資產	273,034	190,421	43%
其他金融資產	15,217	17,241	-12%
應收款項	87,599	221,612	-60%
放款	1,718,729	1,789,937	-4%
採權益法之股權投資	3,137	2,917	8%
不動產及固定資產	23,293	23,343	0%
其他資產	17,104	16,029	7%
資產總計	3,305,571	3,302,056	0%
負債			
央行及金融同業存款與融資	359,804	464,155	-22%
存款	2,200,720	2,166,326	2%
應負債券及商業本票	61,446	66,834	-8%
附買回票券及債券負債	234,659	173,821	35%
其他負債	157,208	169,181	-7%
負債總計	3,013,837	3,040,317	-1%
普通股股本	135,998	124,498	9%
資本公積	68,194	55,269	23%
保留盈餘	85,633	81,927	5%
股東權益其他項目	1,856	-96	-
少數股權	53	141	-62%
股東權益總計	291,734	261,739	11%
負債及股東權益總計	3,305,571	3,302,056	0%
每股淨值 (NT\$)	21.45	21.02	2%

* 自結數

兆豐銀行1-3Q/16合併損益表*

NT\$MN, except per share data	1-3Q/2016*5	1-3Q/2015	YoY
淨利息收益	26,731	26,914	-1%
淨手續費收益	6,156	6,375	-3%
公平價值變動列入損益之金融資產及負債損益*1	3,040	-1,949	-256%
備供出售資產損益	1,172	1,129	4%
權益法投資損益	194	154	26%
兌換利益*2	1,312	2,392	-45%
資產減損	-324	-416	-22%
其他非利息淨損益*3	-4,665	1,147	-507%
總淨收益	33,616	35,746	-6%
營業費用	-13,890	-14,225	-2%
提存前營業利益	19,726	21,521	-8%
呆帳費用*4	-1,609	1,464	-210%
稅前淨利	18,117	22,985	-21%
所得稅費用	-3,548	-3,865	-8%
稅後淨利	14,569	19,120	-24%
EPS (NT\$)	1.71	2.44	-30%

簡明差異分析

1. 公平價值列入損益之金融資產負債損益增加主係金融資產交換及遠匯避險部位利益挹注所致。
2. 加計遠匯避險部位利益，兌換利益與去年同期相較僅下滑6% YoY。
3. 其他非利息淨損益含一次性罰款NT\$5.7bn
4. 呆帳費用增加主係1-3Q/15認列力晶(\$6億)及華隆(\$10億)呆帳回沖所致。
5. 合併自結數

兆豐銀行1-3Q/16合併資產負債表*

新台幣百萬	1-3Q/2016*	1-3Q/2015	YoY
資產：			
現金、存放央行及拆借銀行同業	580,357	516,365	12%
附賣回票券及債券投資	1,000	11,744	-91%
公平價值列入損益之金融資產	45,024	44,132	2%
備供出售金融資產	217,856	216,784	0%
持有到期日金融資產	271,326	188,667	44%
其他金融資產	9,882	10,159	-3%
應收款項	54,366	194,679	-72%
放款	1,718,298	1,795,689	-4%
採權益法之股權投資	3,061	2,877	6%
不動產及固定資產	15,079	15,100	0%
其他資產	8,759	5,934	48%
資產總計	2,925,008	3,002,130	-3%
負債			
央行及金融同業存款與融資	323,358	434,107	-26%
存款	2,207,107	2,172,256	2%
應負債券及商業本票	36,200	42,600	-15%
附買回票券及債券負債	879	7,884	-89%
其他負債	100,818	113,137	-11%
負債總計	2,668,362	2,769,984	-4%
普通股股本	85,362	80,000	7%
資本公積	62,220	52,019	20%
保留盈餘	107,447	100,255	7%
股東權益其他項目	(382)	(129)	196%
股東權益總計	254,647	232,145	10%
負債及股東權益總計	2,923,009	3,002,129	-3%
每股淨值 (NT\$)	29.83	29.02	3%

* 自結數

目錄



營業概況



財務數據

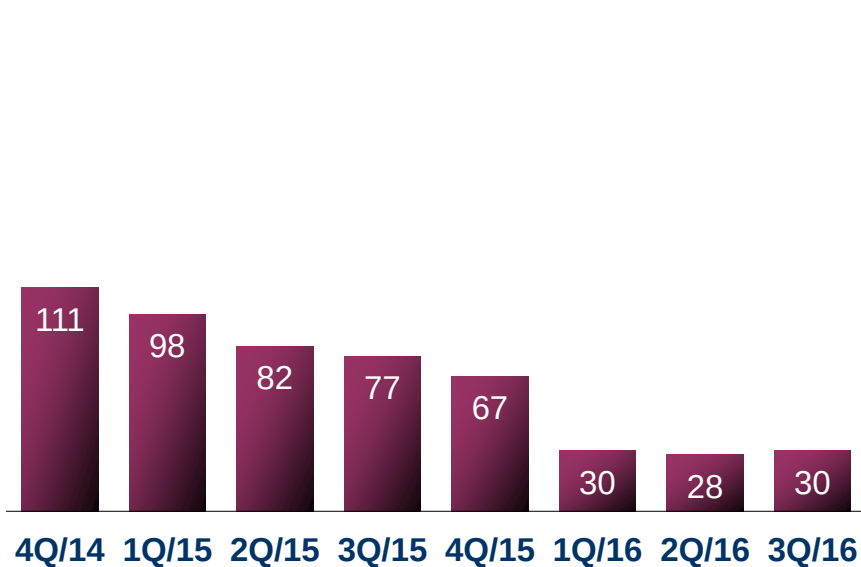


附件資料

拆放銀行同業資產餘額趨勢

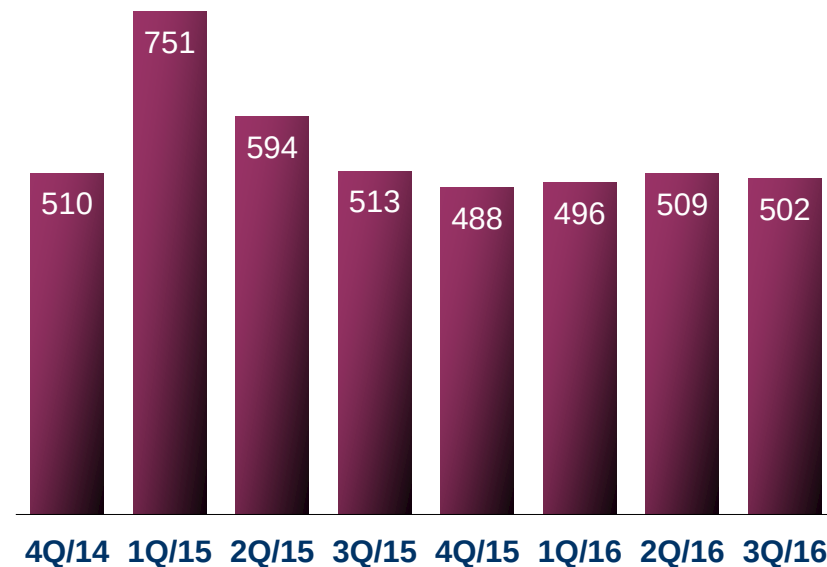
兆豐商銀人民幣拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



兆豐商銀美元拆放銀行同業資產餘額*

Unit: NT\$ billion



❖ 低收益美元拆放銀行同業資產餘額穩定，對淨利差的影響式微。

* 當季自結數餘額，包含存放央行，拆放銀行同業，現金及約當現金

39個海外據點、遍佈20個國家;15個據點在東南亞

兆豐商銀之海外據點



等待中：

- 阿布達比代表處升格分行，已核准。
- 緬甸仰光代表處升格分行，等待核准中。
- 海陽分行，越南第2家分行，等待核准中。

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