



兆豐金控
Mega Holdings

綻放亞洲 十年登峰

投資人/分析師 簡報

3Q/2017 (V.1)

改變 從心開始

公司聲明

簡報中所揭露之**2017**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**2017**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

1

營業概況

2

財務數據

3

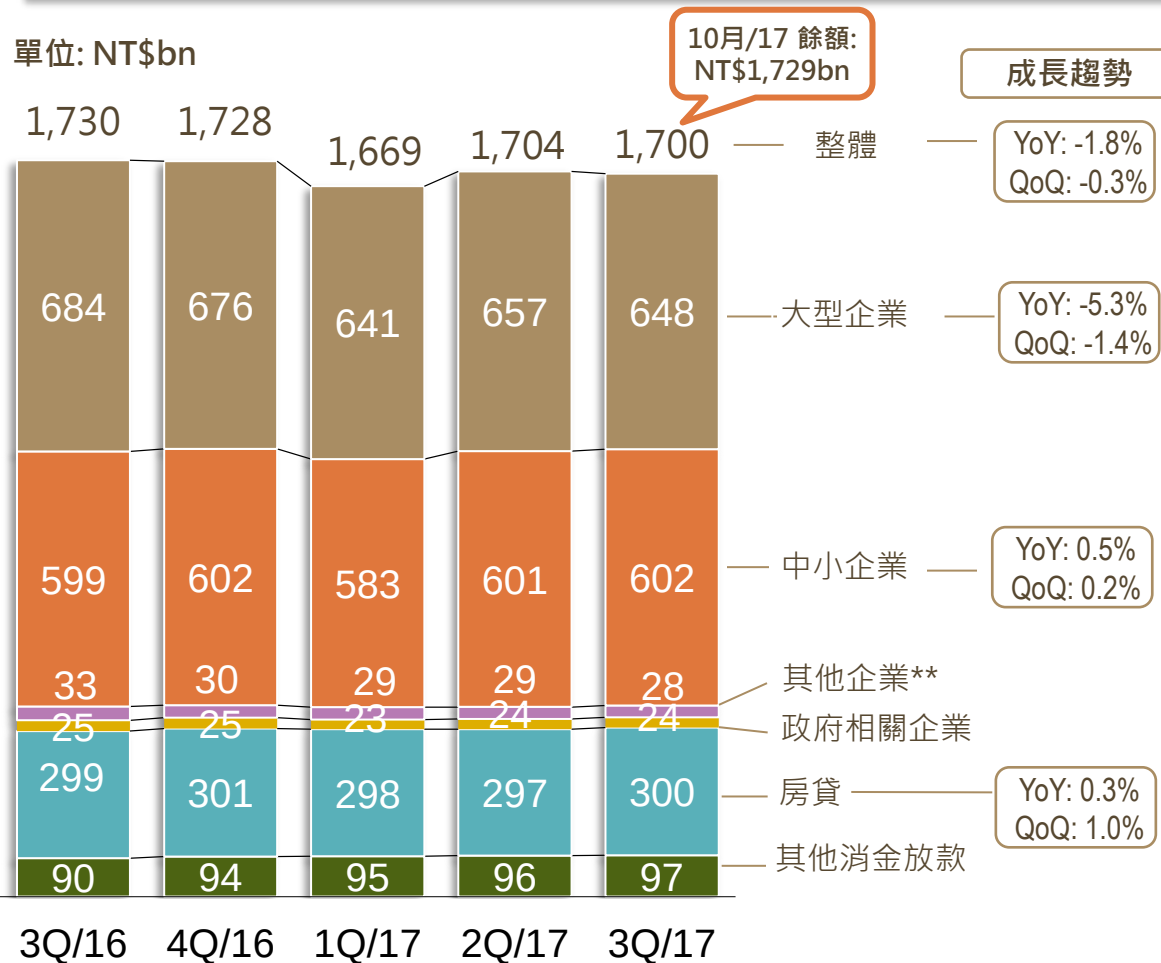
附錄



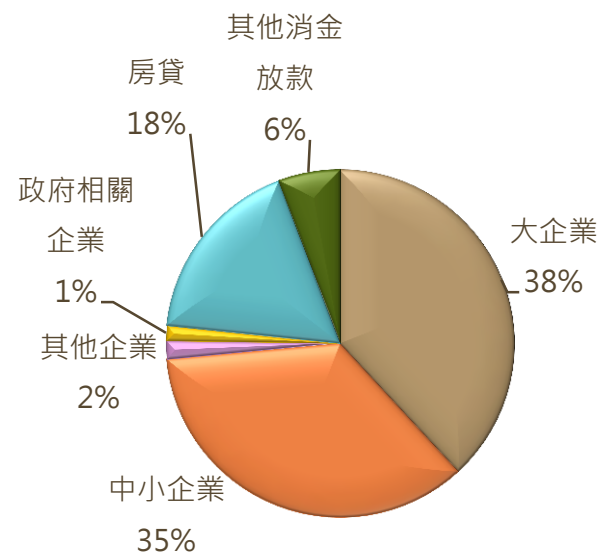
放款餘額持平但10月/17單月表現佳; 4Q/17表現可期

兆豐商銀季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐商銀 3Q/17 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。

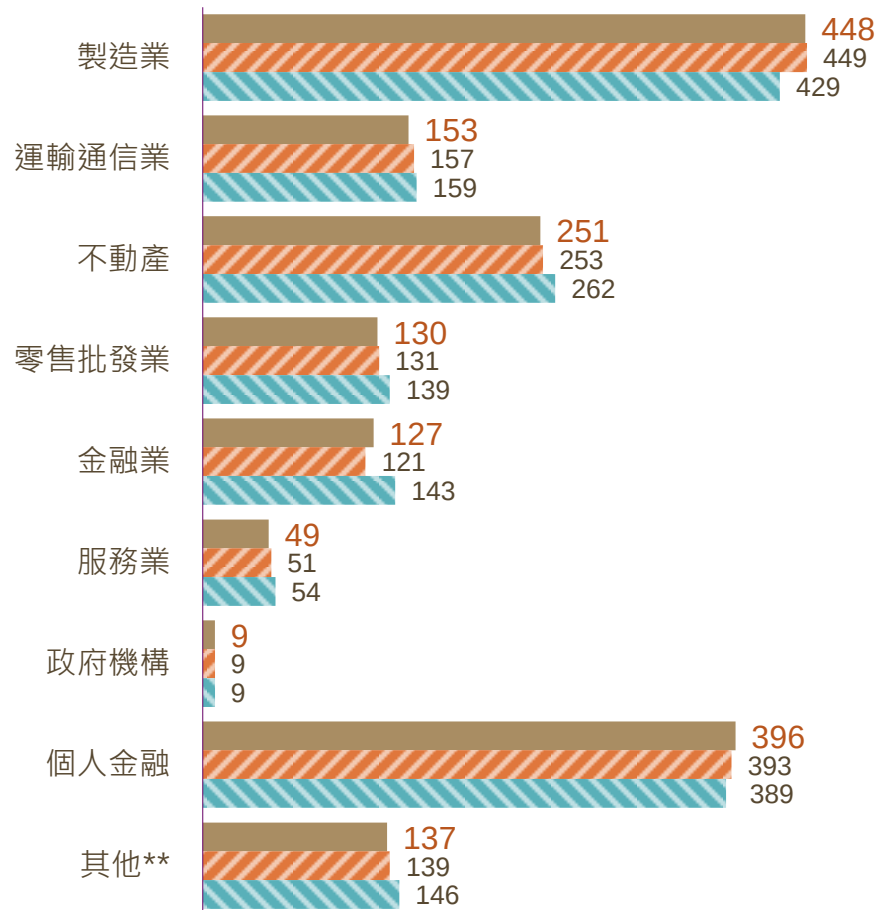
** 包含政府相關之財團法人非營利機構等。

金融業及個人金融放款餘額增溫

兆豐商銀放款餘額-依產業別*

單位: NT\$BN

■ 3Q/17 ■ 2Q/17 ■ 3Q/16



成長趨勢

YoY: 4.4%
QoQ: -0.2%

YoY: -3.8%
QoQ: -2.5%

YoY: -4.2%
QoQ: -0.8%

YoY: -6.5%
QoQ: -0.8%

YoY: -11.2%
QoQ: 5.0%

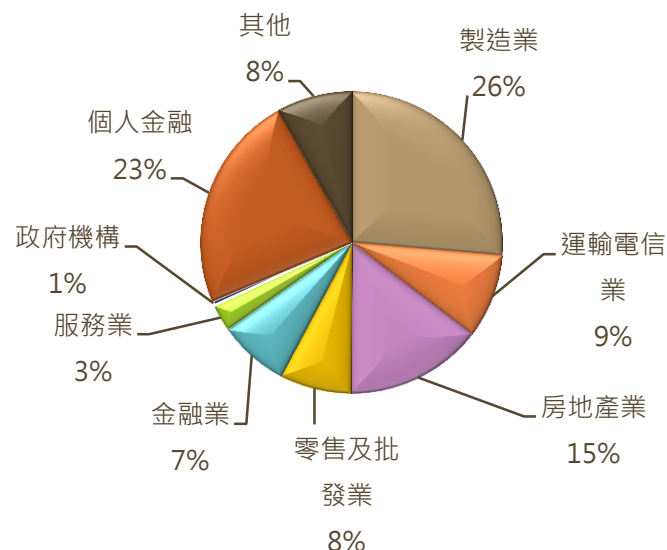
YoY: -9.3%
QoQ: -3.9%

YoY: 0%
QoQ: 0%

YoY: 1.8%
QoQ: 0.8%

YoY: -6.2%
QoQ: -0.4%**

兆豐商銀 3Q/17 放款分佈 – 依產業別*



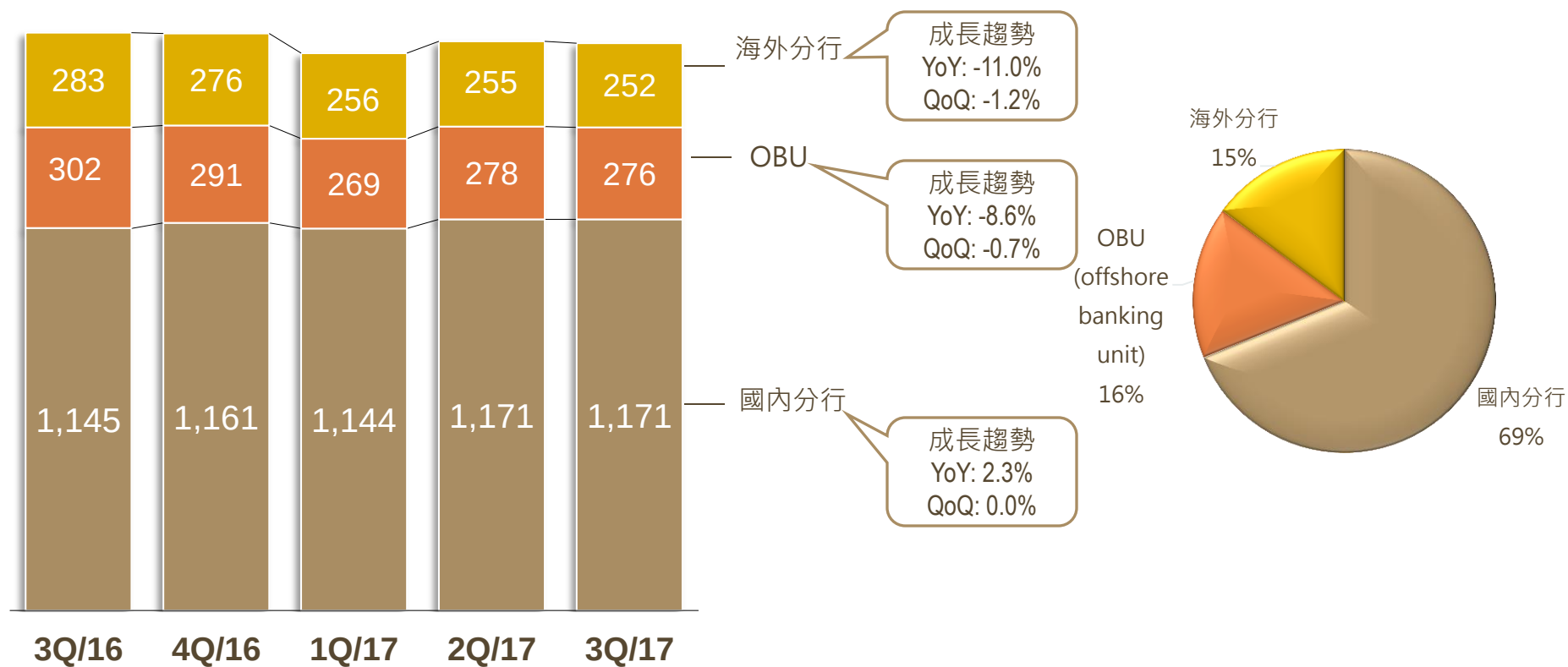
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要項目包含餐飲/旅館業

國內外放款分佈變化不大

兆豐商銀3Q/17放款分佈 – 依地區別 *

單位: NT\$bn



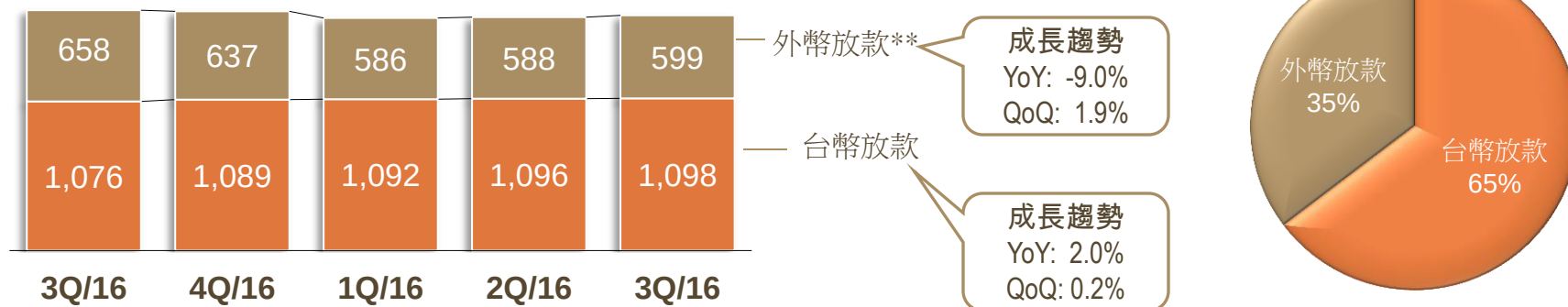
* 兆豐商銀季末餘額(自結數)·含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

外幣放款止跌回穩

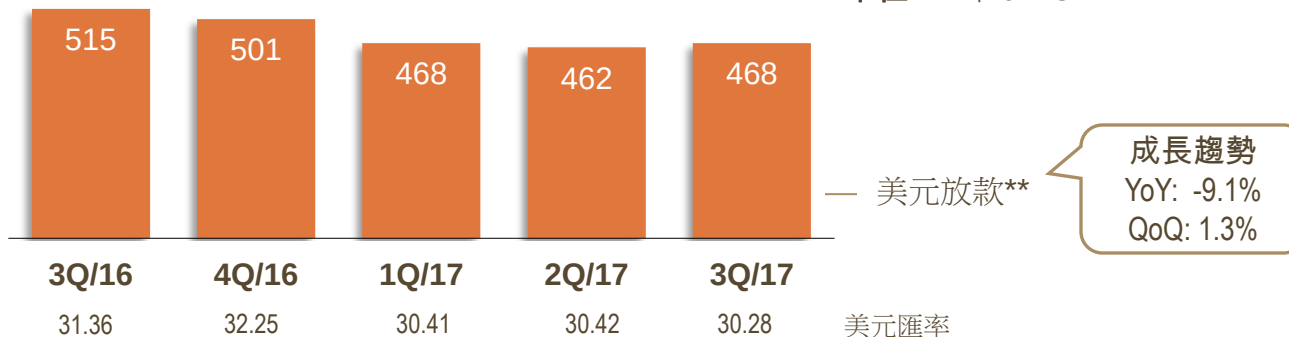
兆豐商銀3Q/17當季平均放款餘額分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

單位: NT\$bn



兆豐商銀美元當季平均放款餘額趨勢*

單位: NT\$ billion

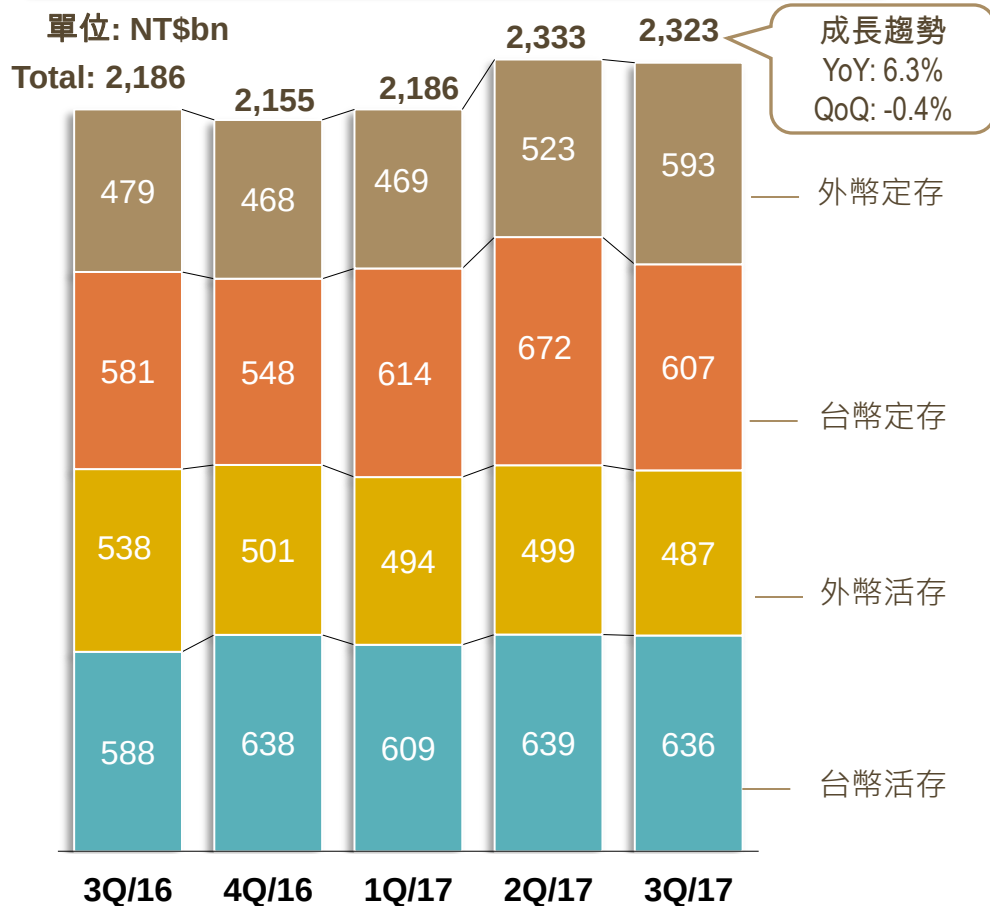


* 兆豐商銀當季平均餘額(自結數)·含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

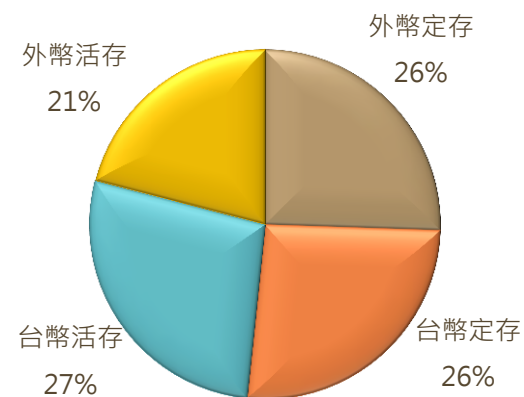
** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

存款增加計畫已達標; 存款餘額維持穩定

兆豐商銀存款餘額 *



兆豐商銀3Q/17存款分佈

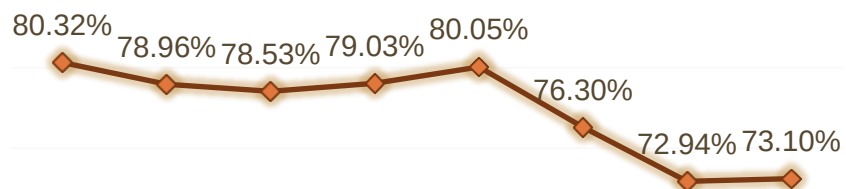


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款; 自結數。

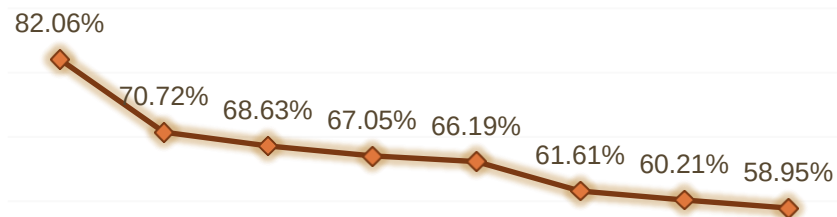
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

整體存放比略增

兆豐商銀整體存放比*



兆豐商銀美元存放比**



4Q/15 1Q/16 2Q/16 3Q/16 4Q/16 1Q/17 2Q/17 3Q/17

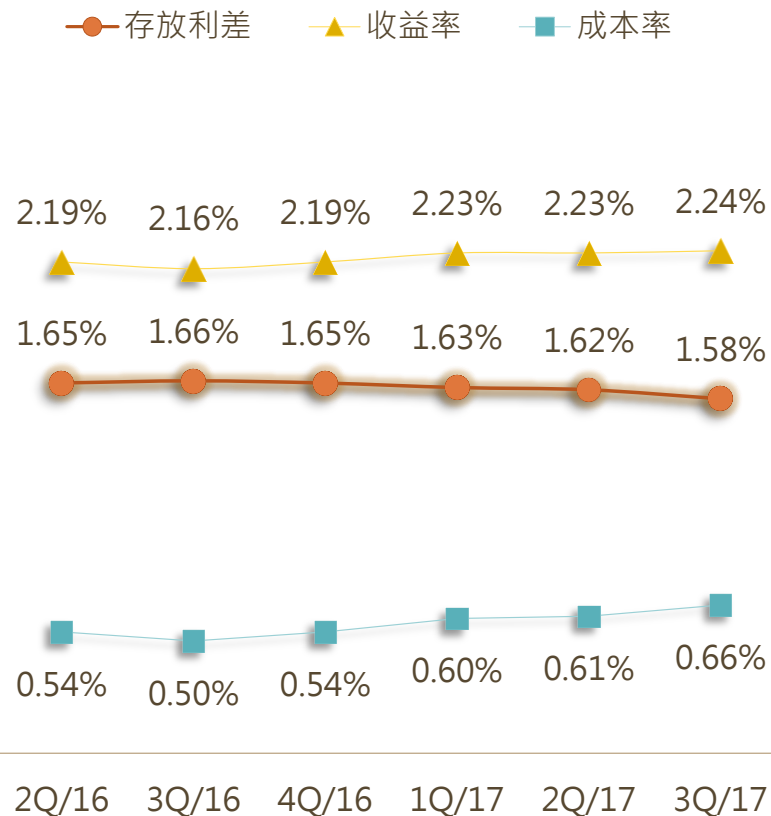
4Q/15 1Q/16 2Q/16 3Q/16 4Q/16 1Q/17 2Q/17 3Q/17

* 整體存放比以當期放款餘額 / 存款餘額計算

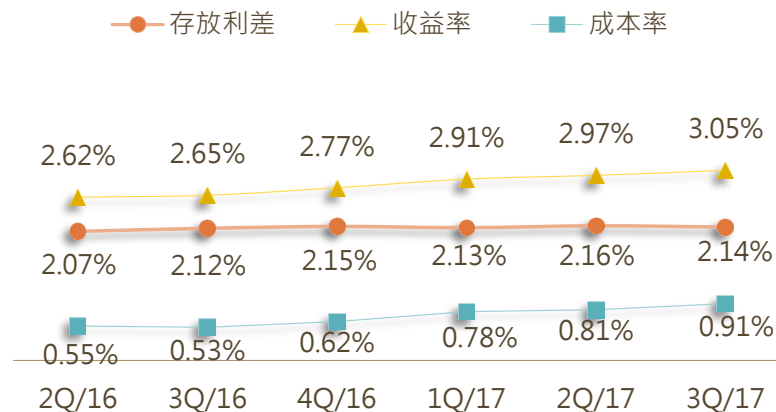
** 美元存放比以當期平均放款餘額 / 平均存款餘額計算

海外放款收益/成本率持續同步上揚; 國內放款收益率下滑主係市場競爭激烈所致

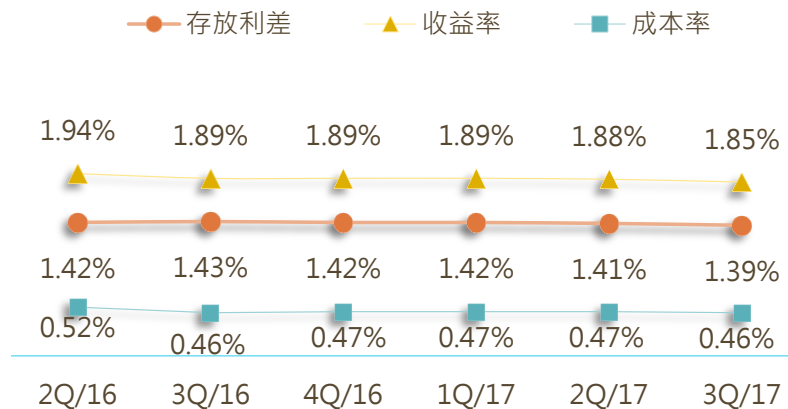
兆豐商銀總放款存放利差



兆豐商銀海外放款存放利差*



兆豐商銀國內放款存放利差

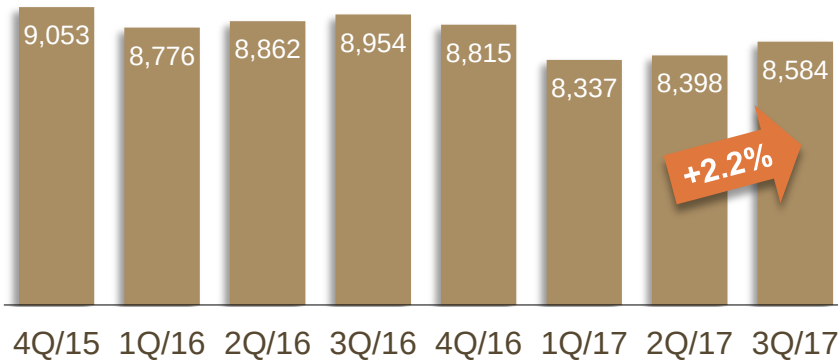


* 含OBU及海外分行; 內部自結數

利息收入單季增長2.2%; 孳息資產單季彈升4.5%; 創2年來單季增幅新高

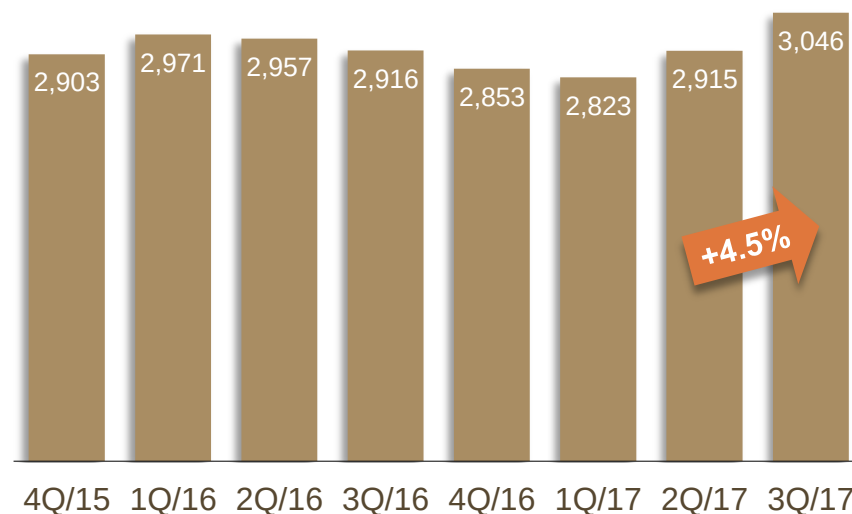
兆豐商銀單季淨利息收入*

單位: NT\$ million



兆豐商銀單季平均孳息資產餘額**

單位: NT\$ billion

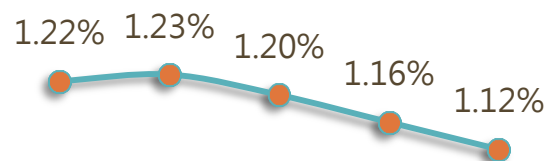


* 自結數

** 單季平均孳息資產餘額

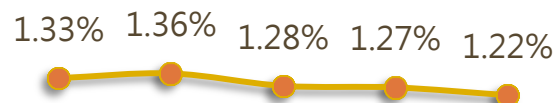
淨利差壓力持續

兆豐商銀單季 整體淨利差*



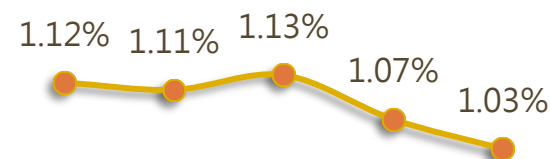
3Q/16 4Q/16 1Q/17 2Q/17 3Q/17

兆豐商銀單季 外幣淨利差*



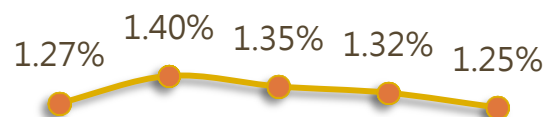
3Q/16 4Q/16 1Q/17 2Q/17 3Q/17

兆豐商銀單季 台幣淨利差*



3Q/16 4Q/16 1Q/17 2Q/17 3Q/17

兆豐商銀單季 美元淨利差*



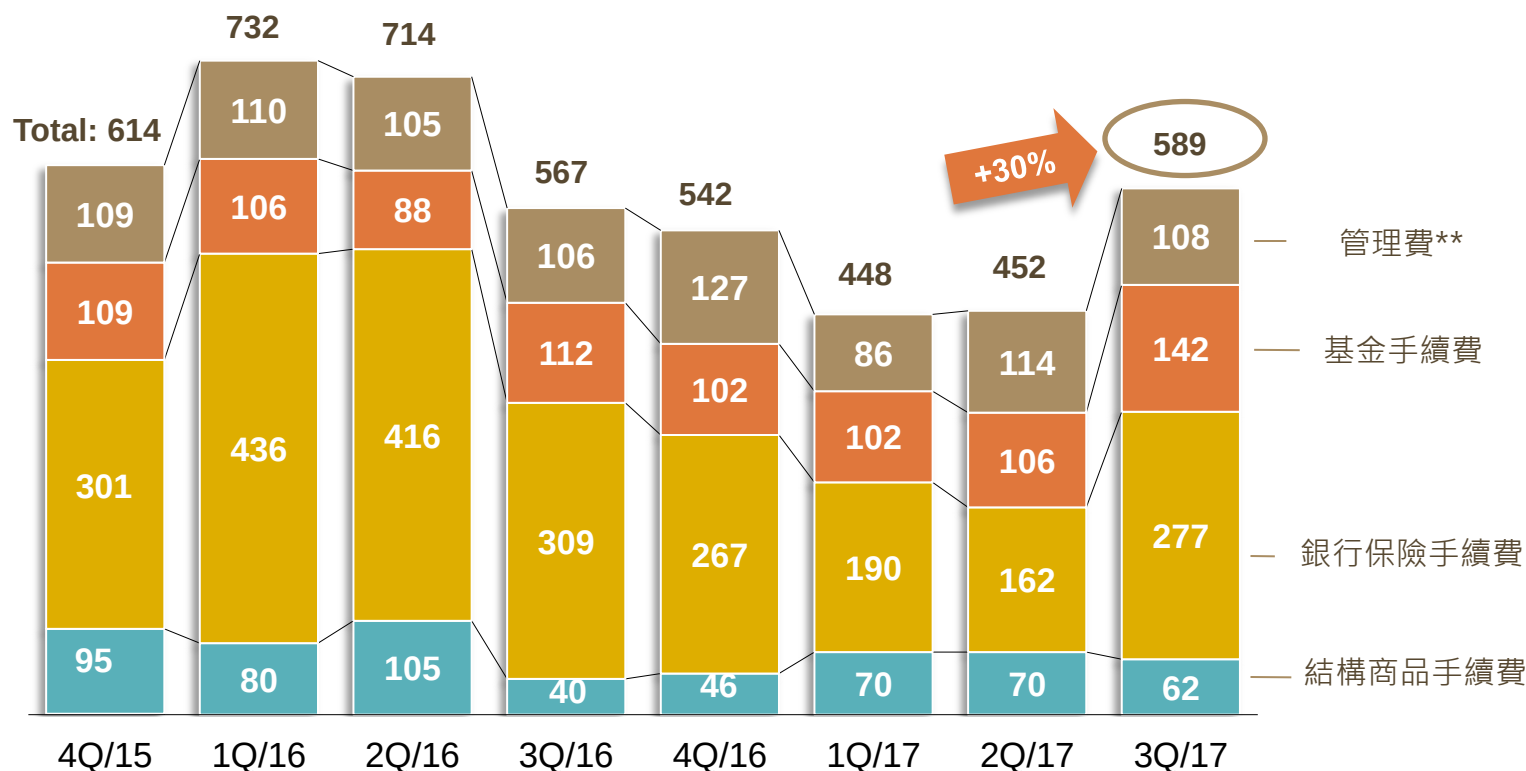
3Q/16 4Q/16 1Q/17 2Q/17 3Q/17

* 淨利差(NIM) = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產

銀行財富管理手續費單季彈升30%; 主係銀行保險及基金手續費增加所致

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。

銀行手續費1-3Q/17下滑幅度減少; 3Q/17單季增長18%

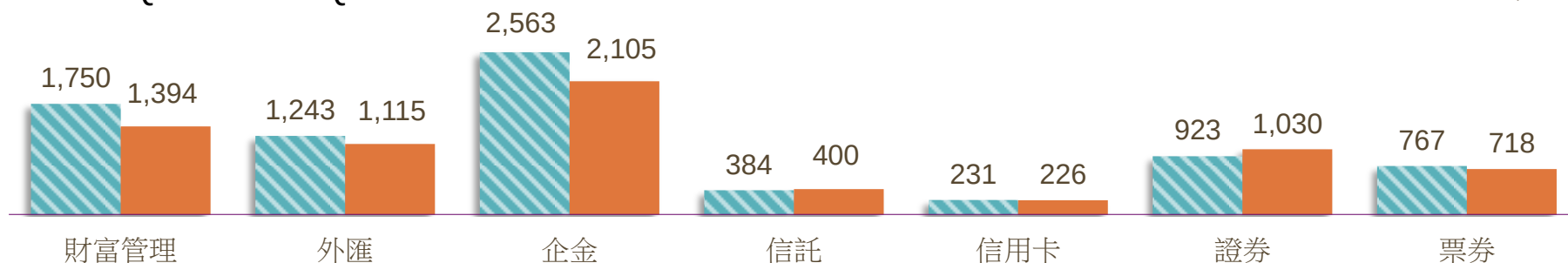
兆豐商銀淨手續費收益分佈*

兆豐證券
淨手續費收益

兆豐票券
淨手續費收益

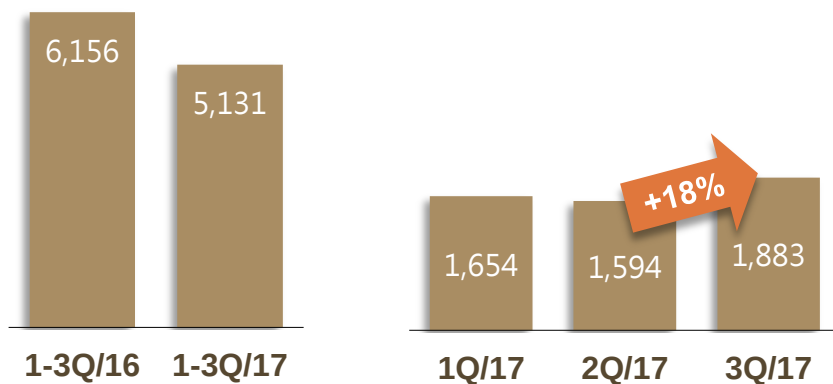
■ 1-3Q/16 ■ 1-3Q/17

單位: NT\$MN

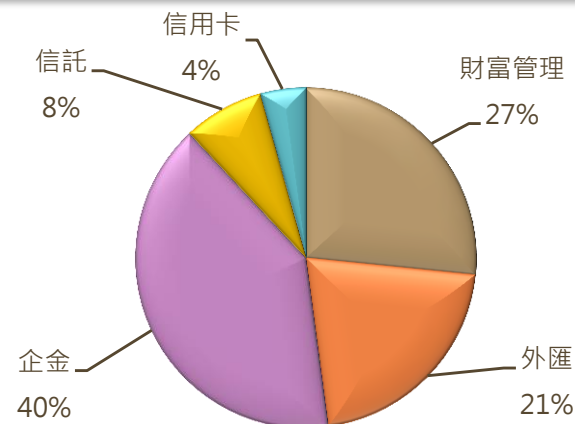


兆豐商銀淨手續費收益

單位: NT\$MN



兆豐商銀1-3Q/17淨手續費收益分佈

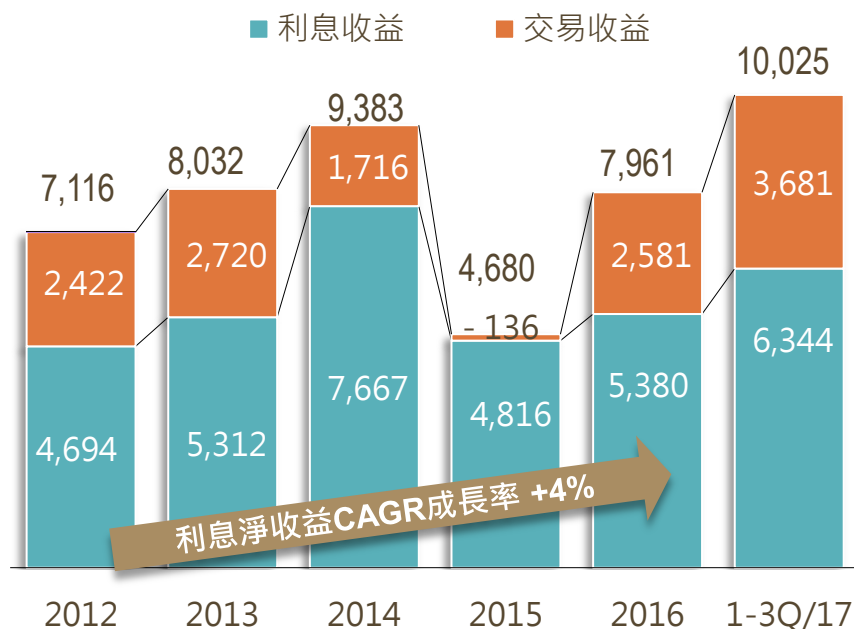


* 財富管理淨手續費收益，已扣除所有銷售相關費用，不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

1-3Q/2017金融市場收益表現亮眼，有助於彌補疲軟的放款利息收益及手續費收益。

兆豐商銀金融市場業務淨收益*

單位: NT\$ 百萬



過去

- 2012~2016 利息淨收益 CAGR 成長率為4%
- 2012~2016交易收益表現相對穩定。

現況

- 專業的金融市場團隊及平台，操作拆放銀行同業及固定收益部位，帶來穩定及持續的淨利息收入，同時賺取金融商品交易收入以提升收益。
- 1-3Q/2017金融市場收益表現亮眼，有助於彌補疲軟的放款利息收益及手續費收益。

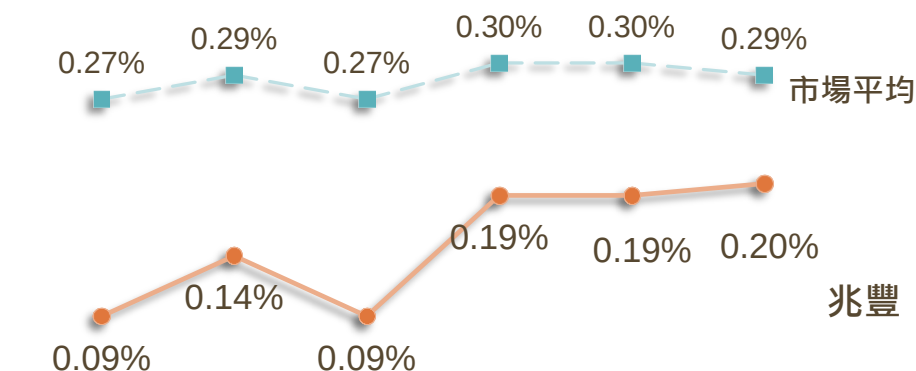
未來

- 機會: 美國升息將有助於提升美元部位之利息淨收益。
- 風險: 黑天鵝事件可能導致交易收入不如預期。

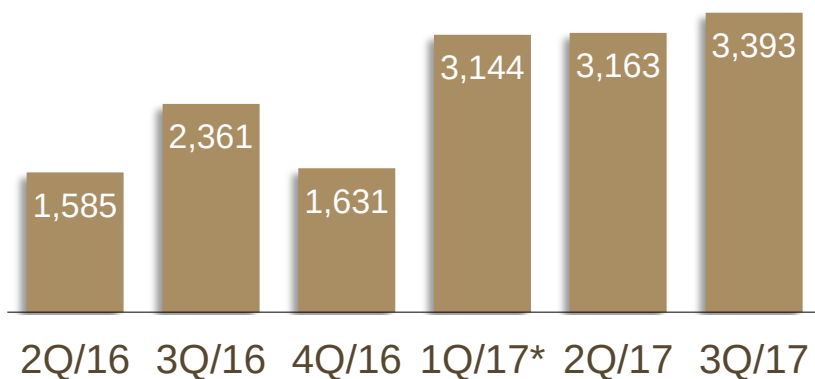
* 1-3Q/17 數據乃年化數據，包含財務交易相關之利息淨收益及交易收入。

逾放比維持低檔; 備抵呆帳餘額穩定增加

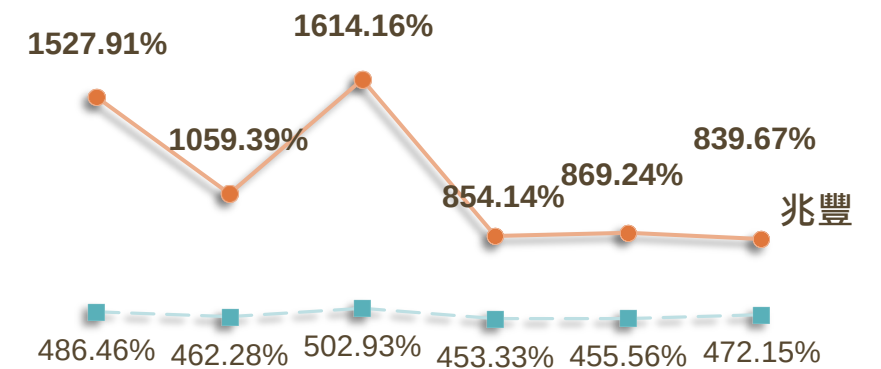
兆豐商銀逾放餘額及逾放比



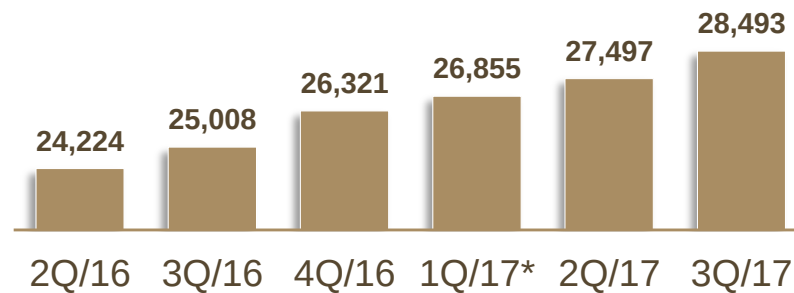
單位: NT\$MN



兆豐商銀備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



單位: NT\$MN

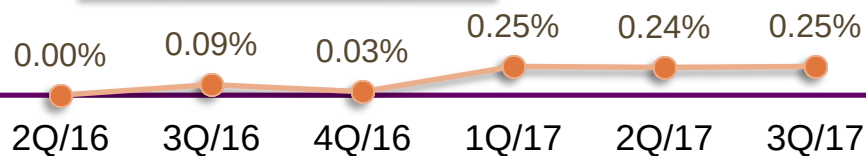


* 1Q/17數據含復興航空

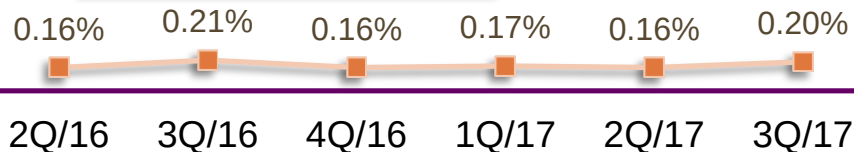
新增逾放維持低檔

兆豐商銀逾放比 – 依客戶別 *

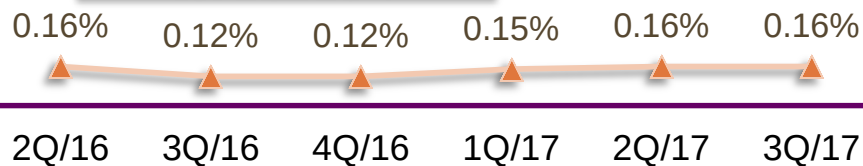
大企業逾放比%



中小企業逾放比%

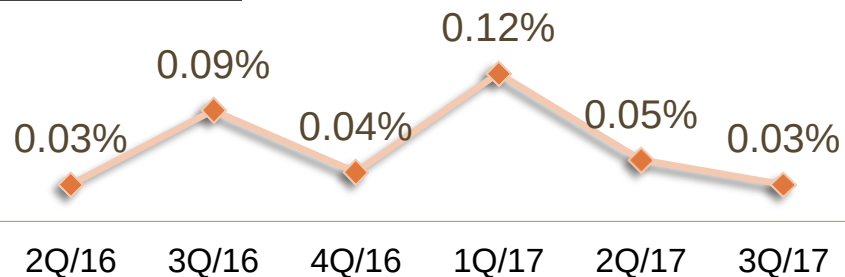


房貸逾放比%



兆豐商銀新增逾放比% **

New NPL



* 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。

** 當期新增逾放金額 / 當期總放款餘額；兆豐商銀內部自結數；1Q/17新增逾放含復興航空。

目錄

1

營業概況

2

財務數據

3

附錄

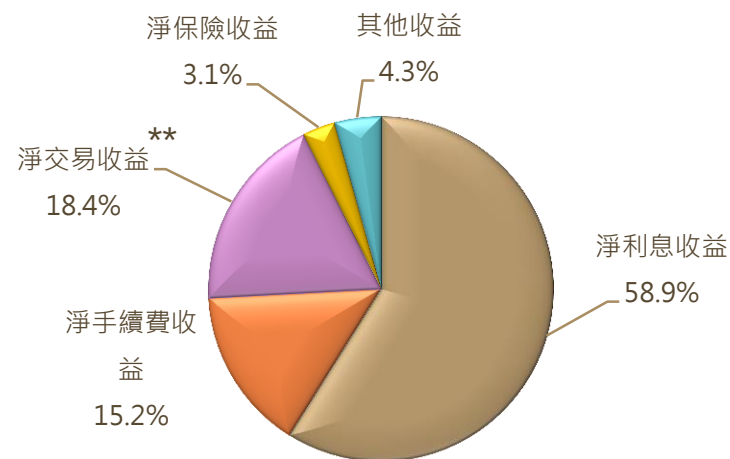
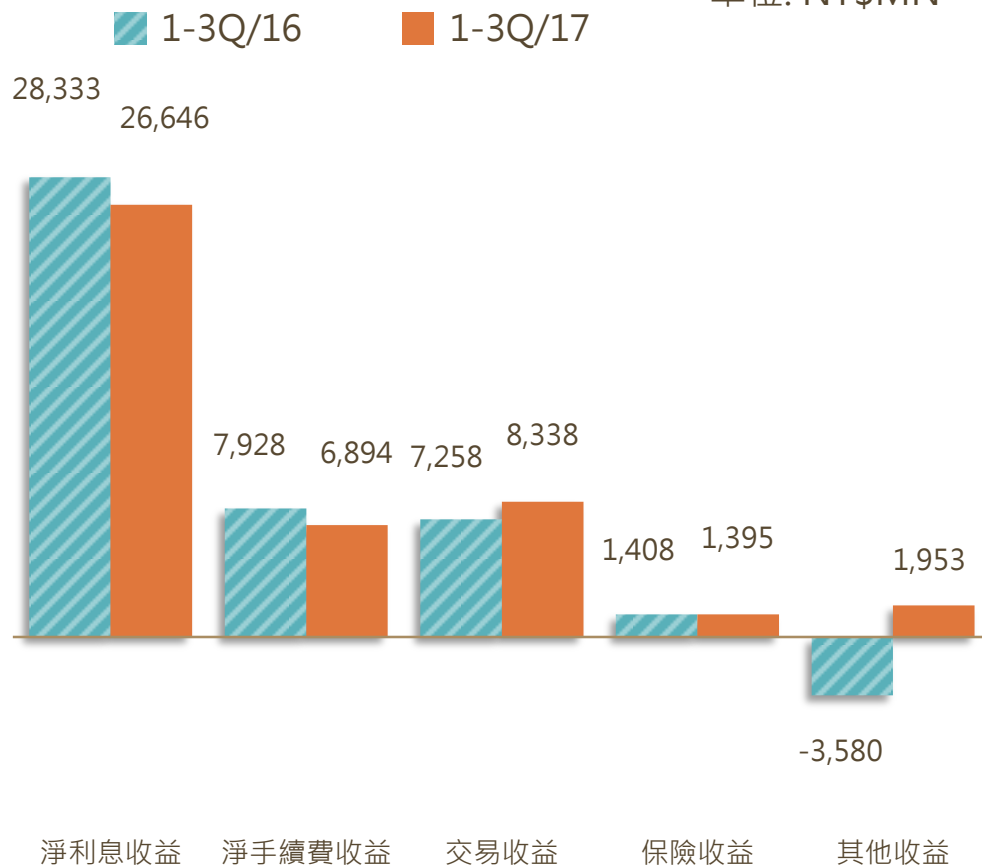


交易收益亮眼

兆豐集團合併淨收益 *

1-3Q/2017集團合併淨收益分佈

單位: NT\$MN



* 1-3Q/17乃自結數。

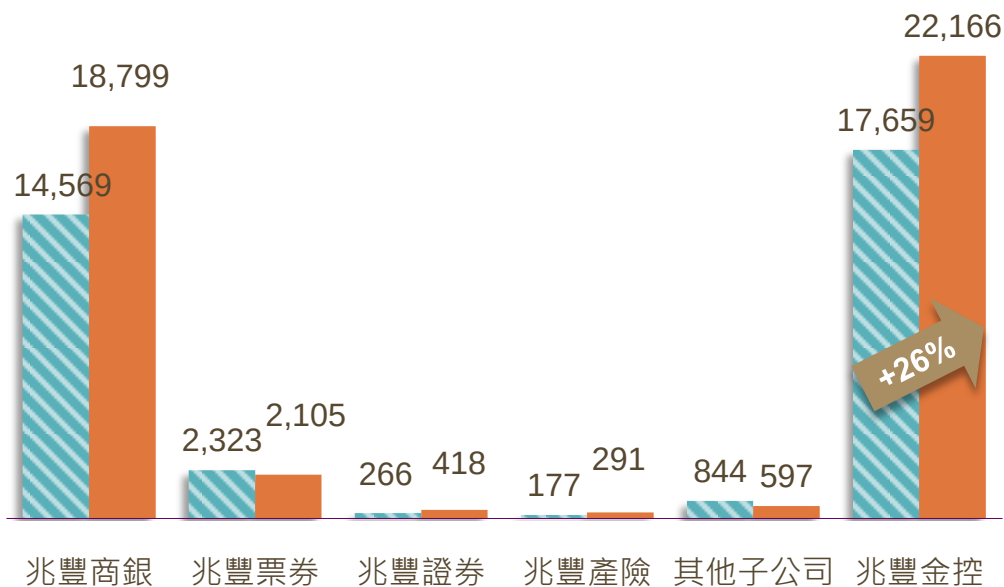
** 包含公允價值變動列入損益、備供出售、持有至到期日、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

兆豐金控淨利增長26%YoY

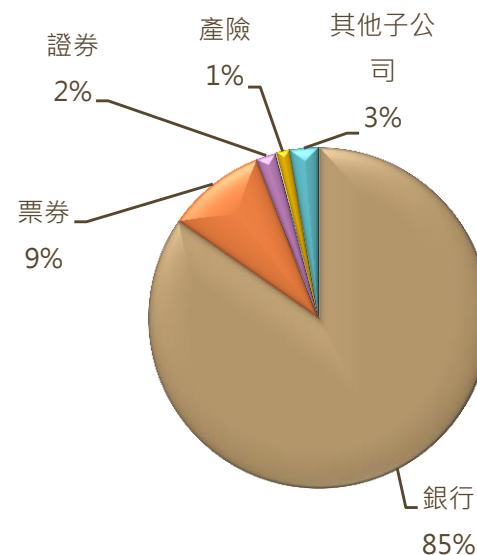
兆豐金控及各子公司1-3Q/17淨利趨勢

單位: NT\$MN

■ 1-3Q/16 ■ 1-3Q/17



兆豐金控1-3Q/17子公司淨利貢獻度



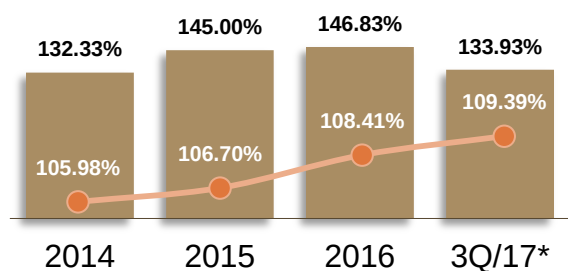
* 1-3Q/17乃自結數。

普通股第一類資本穩健，達12.36%

兆豐金控

Moody's: A3

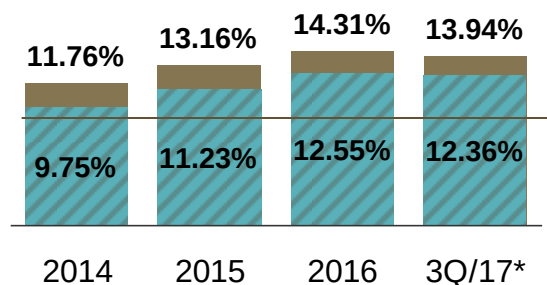
CAR法定要求：100%



兆豐商銀

Moody's: A1 / S&P: A

法定要求：CAR: 9.25%
Tier-1: 7.25%



資本適足率

普通股第一類資本適足率

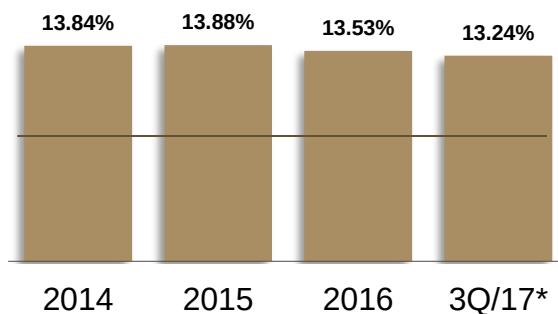
信評

雙重槓桿比率

法定要求

兆豐票券

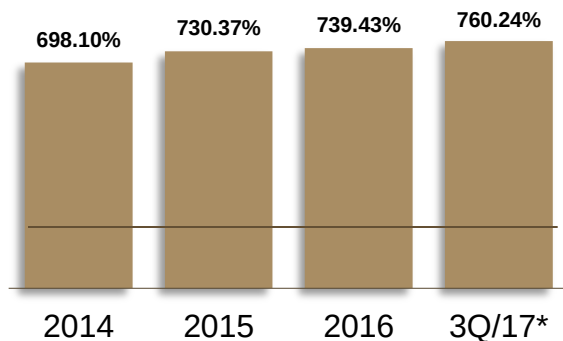
法定要求：8.0%



兆豐產險

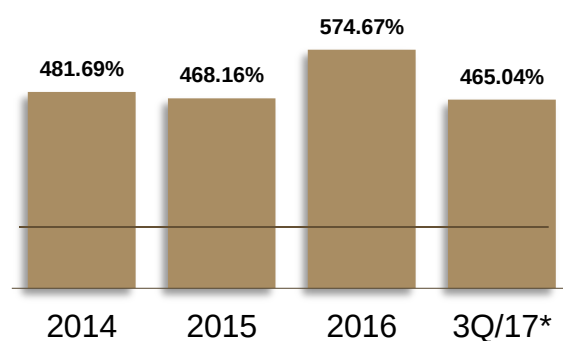
Moody's: A3 / S&P: A-

法定要求：200%



兆豐證券

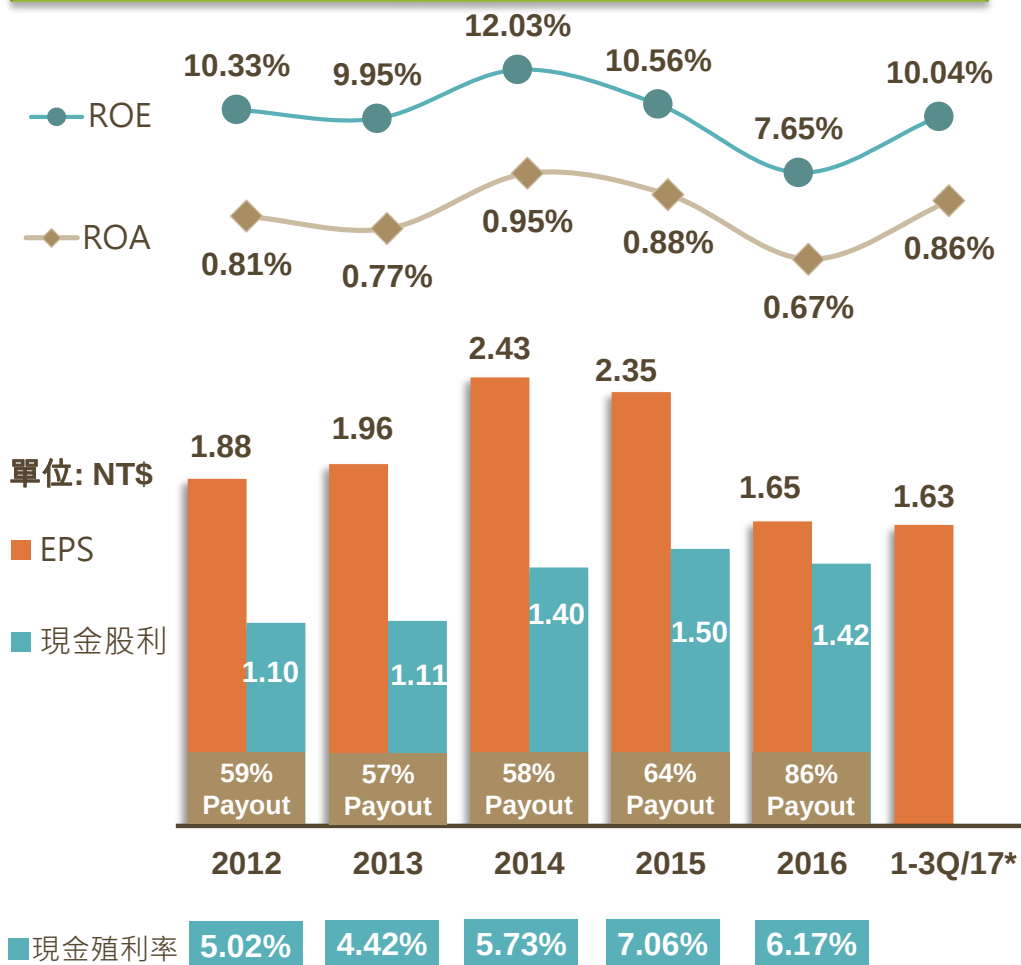
法定要求：150%



* 3Q/17乃自結數。

誘人的股利政策

主要獲利指標



❖ 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/17 為自結數，ROE及ROA乃年化數據。

** 現金殖利率 = 現金股利 / 當年度最後交易日股價

兆豐金控1-3Q/17合併損益表

NT\$MN, EPS:NT\$	1-3Q/2017*	1-3Q/2016	YoY
淨利息收益	26,646	28,333	-6%
淨手續費收益	6,894	7,928	-13%
保險費淨收益	1,395	1,408	-1%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	5,782	4,572	26%
備供出售資產損益	1,351	1,537	-12%
權益法投資損益	149	212	-30%
兌換利益	1,273	1,246	-
資產減損	-230	-321	-28%
投資性不動產淨損益	13	12	8%
其他非利息淨損益	1,953	-3,580	-155%
總淨收益	45,226	41,347	9%
營業費用	-18,576	-17,319	7%
提存前營業利益	26,650	24,028	11%
呆帳費用	-1,750	-1,558	12%
提存各項保險準備責任	56	-133	-
稅前淨利	24,956	22,337	12%
所得稅費用	-2,789	-4,685	-40%
少數股權	5	7	-
稅後淨利	22,172	17,659	26%
EPS (NT\$)	1.63	1.30	25%

* 自結數

兆豐金控1-3Q/17合併資產負債表

NT\$MN	1-3Q/2017*	1-3Q/2016	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	789,005	587,998	34%
附賣回票券及債券投資	1,997	299	568%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	181,252	209,052	-13%
備供出售金融資產	440,741	369,598	19%
持有到期日金融資產	304,661	273,034	12%
其他金融資產	13,884	15,690	-12%
應收款項	86,644	87,582	-1%
放款	1,686,338	1,718,298	-2%
採權益法之股權投資	3,129	3,137	0%
不動產及固定資產	23,705	23,233	2%
其他資產	17,660	13,503	31%
資產總計	3,549,016	3,301,424	7%
負債			
央行及金融同業存款與融資	492,965	359,804	37%
存款	2,335,755	2,204,781	6%
應負債券及商業本票	63,497	61,446	3%
附買回票券及債券負債	217,035	234,659	-8%
其他負債	143,070	149,000	-4%
負債總計	3,252,322	3,009,690	8%
普通股股本	135,998	135,998	0%
資本公積	68,194	68,194	0%
保留盈餘	92,819	85,633	8%
股東權益其他項目	-359	1,856	-
少數股權	42	53	-21%
股東權益總計	296,694	291,734	2%
負債及股東權益總計	3,549,016	3,301,424	7%
每股淨值 (NT\$)	21.82	21.45	2%

* 自結數

兆豐銀行1-3Q/17合併損益表

NT\$MN, EPS: \$NT	1-3Q/2017*	1-3Q/2016	YoY
淨利息收益	25,319	26,731	-5%
淨手續費收益	5,131	6,156	-17%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	4,095	3,040	35%
備供出售資產損益	976	1,172	-17%
權益法投資損益	152	195	-22%
兌換利益	1,457	1,312	11%
資產減損	-230	-324	-29%
其他非利息淨損益	922	-4,666	-120%
總淨收益	37,822	33,616	13%
營業費用	-15,031	-13,890	8%
提存前營業利益	22,791	19,726	16%
呆帳費用	-1,774	-1,609	10%
稅前淨利	21,017	18,117	16%
所得稅費用	-2,218	-3,548	-37%
稅後淨利	18,799	14,569	29%
EPS (NT\$)	2.20	1.71	29%

* 自結數

兆豐銀行1-3Q/17合併資產負債表

單位: NT\$MN	1-3Q/2017*	1-3Q/2016	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	783,287	580,357	35%
附賣回票券及債券投資	2,559	1,000	156%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	42,468	45,024	-6%
備供出售金融資產	280,595	217,856	29%
持有到期日金融資產	302,356	271,326	11%
其他金融資產	9,267	9,882	-6%
應收款項	53,829	54,366	-1%
放款	1,686,338	1,718,298	-2%
採權益法之股權投資	3,053	3,061	0%
不動產及固定資產	15,376	15,079	2%
其他資產	9,497	6,759	41%
資產總計	3,188,625	2,923,008	9%
負債			
央行及金融同業存款與融資	458,742	323,358	42%
存款	2,339,754	2,207,107	6%
應負債券及商業本票	36,200	36,200	0%
附買回票券及債券負債	1,184	879	35%
其他負債	89,035	100,818	-12%
負債總計	2,924,915	2,668,362	10%
普通股股本	85,362	85,362	0%
資本公積	62,220	62,220	0%
保留盈餘	117,439	107,446	9%
股東權益其他項目	-1,311	-382	-
股東權益總計	263,710	254,646	4%
負債及股東權益總計	3,188,625	2,923,008	9%
每股淨值 (NT\$)	30.89	29.83	4%

* 自結數

目錄

1

營業概況

2

財務數據

3

附錄



我們的願景

「綻放亞洲 十年登峰」

成為亞洲區域性金融集團



兆豐金控
Mega Holdings

2014
台灣最佳銀行 –
Finance Asia

2015
台灣最佳
商業銀行 –
Global Banking
& Finance

2016
台灣最佳
銀行品牌 –
Global Brands
Publications

2016
企業行動銀行
科技創新獎 –
The Asian Banker

2016
台灣最佳
商業銀行 –
World Finance



兆豐金控
Mega Holdings

擁有39個海外據點、遍佈20個國家;19個據點在「新南向政策」區域

兆豐商銀之海外據點



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

** 加拿大子行已於2017.11.01改制為Vancouver 及Toronto 兩分行