

投資人/分析師 簡報

1Q/2018 (V.1)



兆豐金控
Mega Holdings

綻放亞洲 十年登峰

公司聲明

本簡報所揭露之**2018**年第**1**季財務業務資訊乃內部自結數據。本公司經會計師核閱之財務報告書，將於**2018**年**5**月**31**日於臺灣證券交易所公開資訊觀測站及本公司網站公告。

目錄



營業概況



財務數據

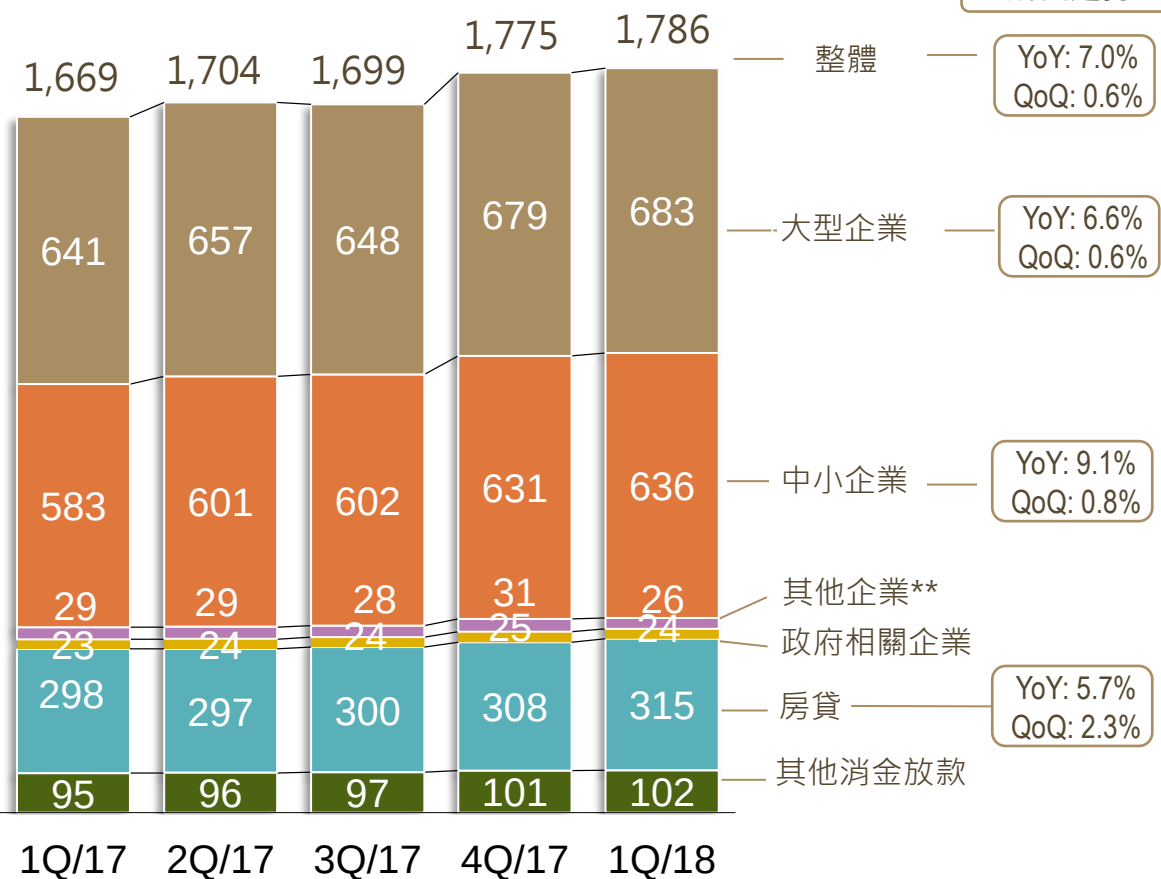


附錄

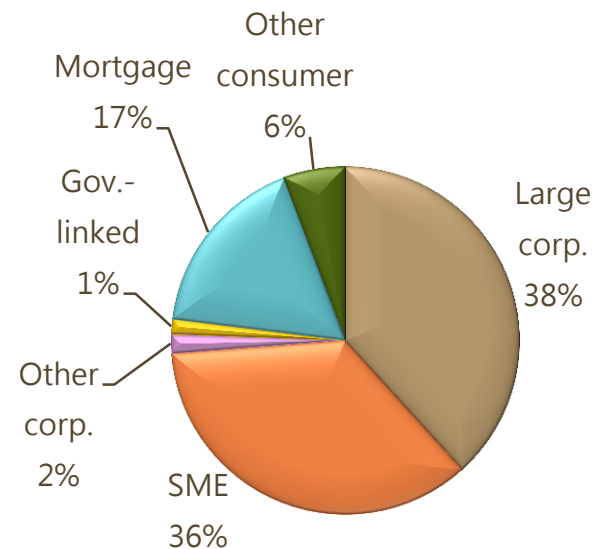
放款餘額上揚0.6%QoQ, 7.0%YoY

兆豐銀行季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐銀行1Q/18 放款分佈 – 依客戶別



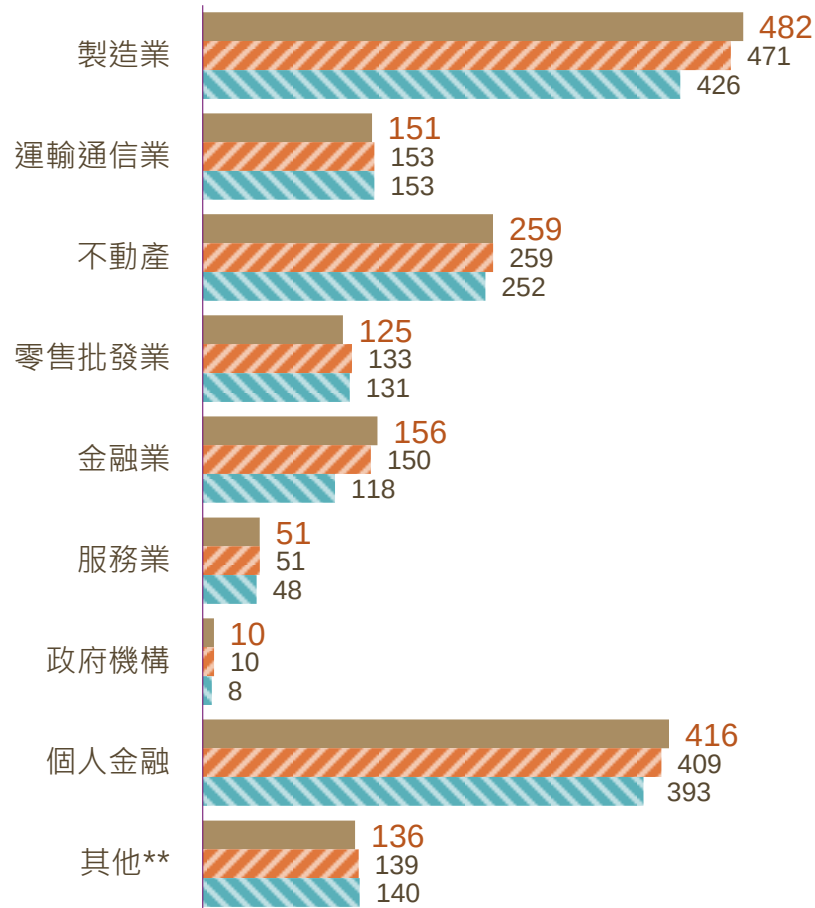
* 兆豐銀行季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之非營利機構等。

放款成長力道遍佈各個產業

兆豐銀行放款餘額-依產業別*

單位: NT\$BN ■ 1Q/18 ▨ 4Q/17 ■ 1Q/17



成長趨勢

YoY: 13.1%
QoQ: 2.3%

YoY: -1.3%
QoQ: -1.3%

YoY: 2.8%
QoQ: 0.0%

YoY: -4.6%
QoQ: -6.0%

YoY: 32.2%
QoQ: 4.0%

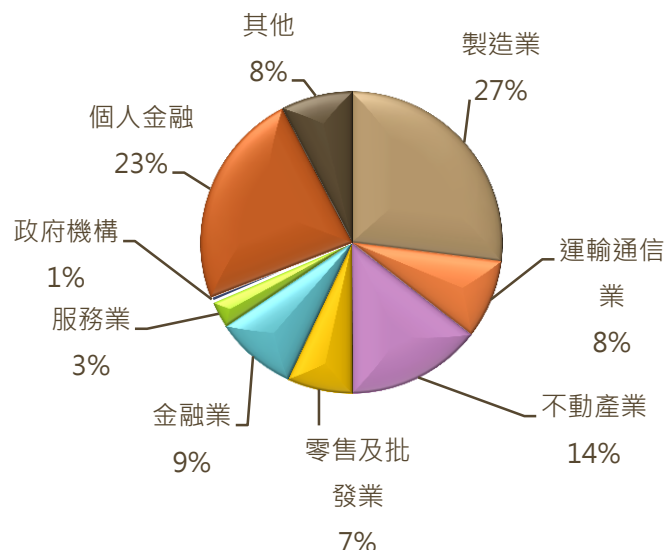
YoY: 6.3%
QoQ: 0.0%

YoY: 25.0%
QoQ: 0.0%

YoY: 5.9%
QoQ: 1.7%

YoY: -2.9%
QoQ: -2.2%**

兆豐銀行 1Q/18 放款分佈 – 依產業別*



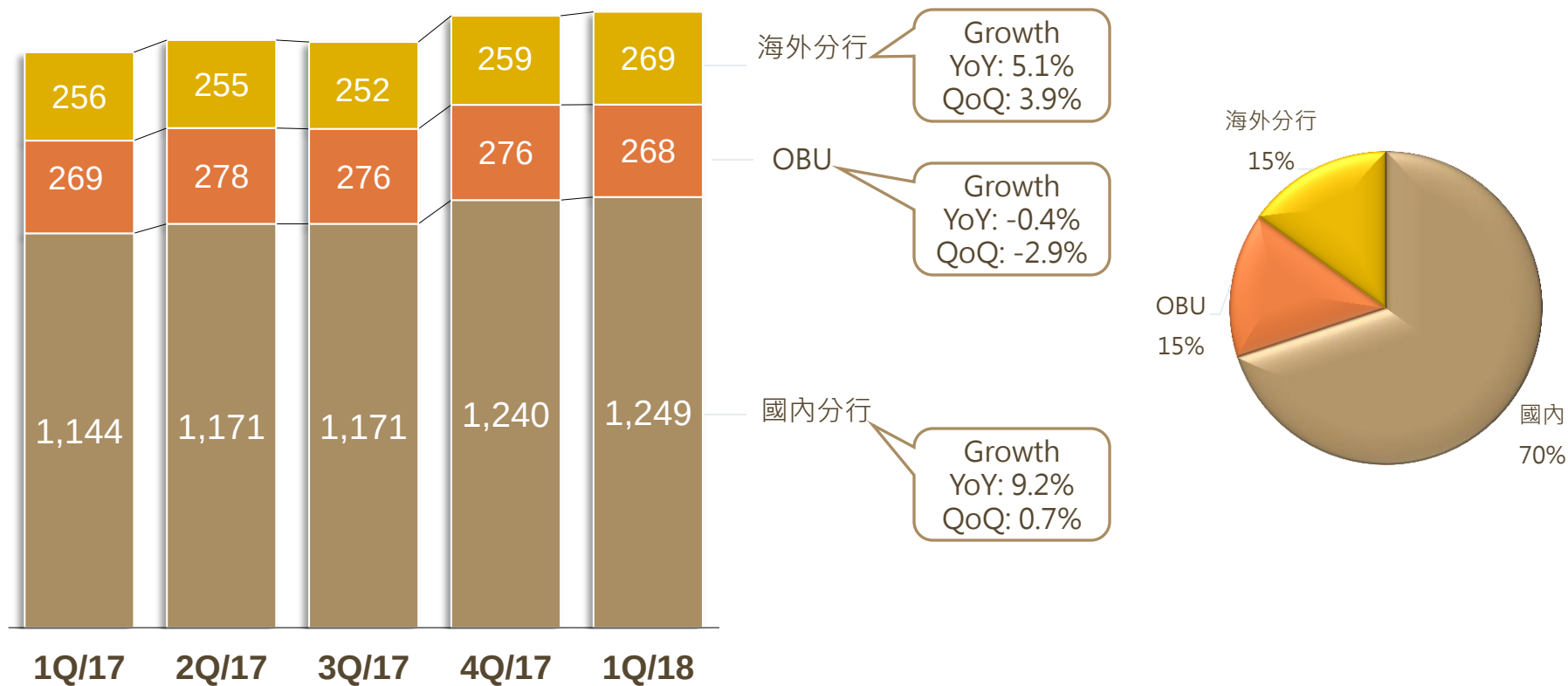
* 兆豐銀行季末餘額(自結數)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要項目包含餐飲/旅館業

海外分行放款成長3.9% QoQ

兆豐銀行1Q/18放款分佈 – 依地區別 *

單位: NT\$bn



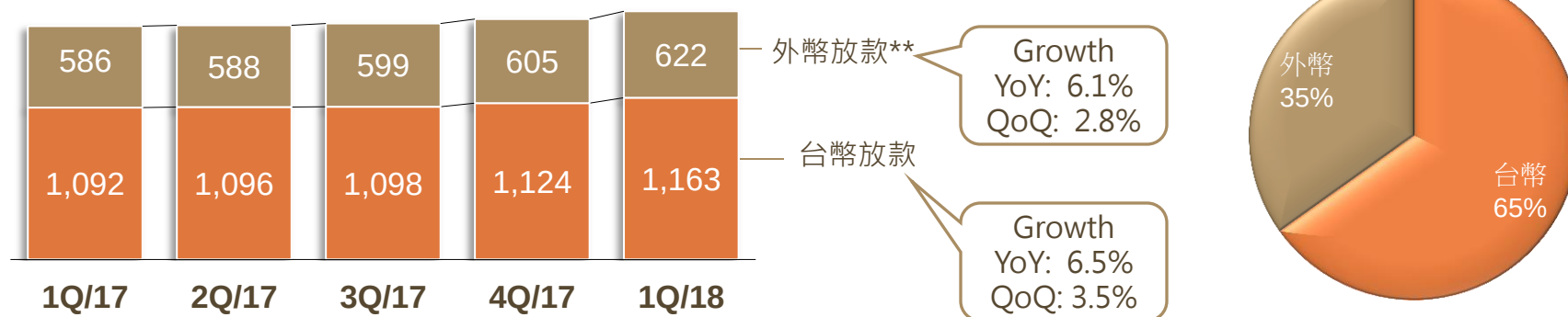
* 兆豐銀行季末餘額(自結數)·含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

外幣放款止跌回穩; 台幣放款需求持續增溫

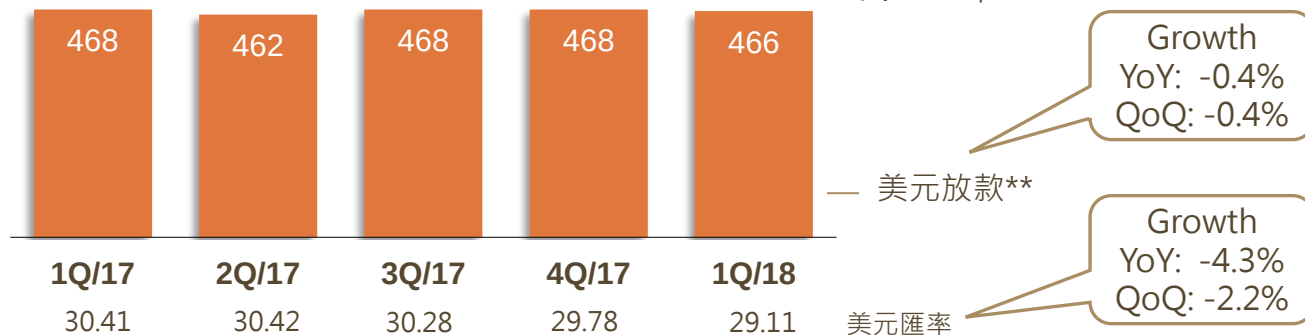
兆豐銀行1Q/18當季平均放款餘額分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行美元當季平均放款餘額趨勢*

單位: NT\$ billion

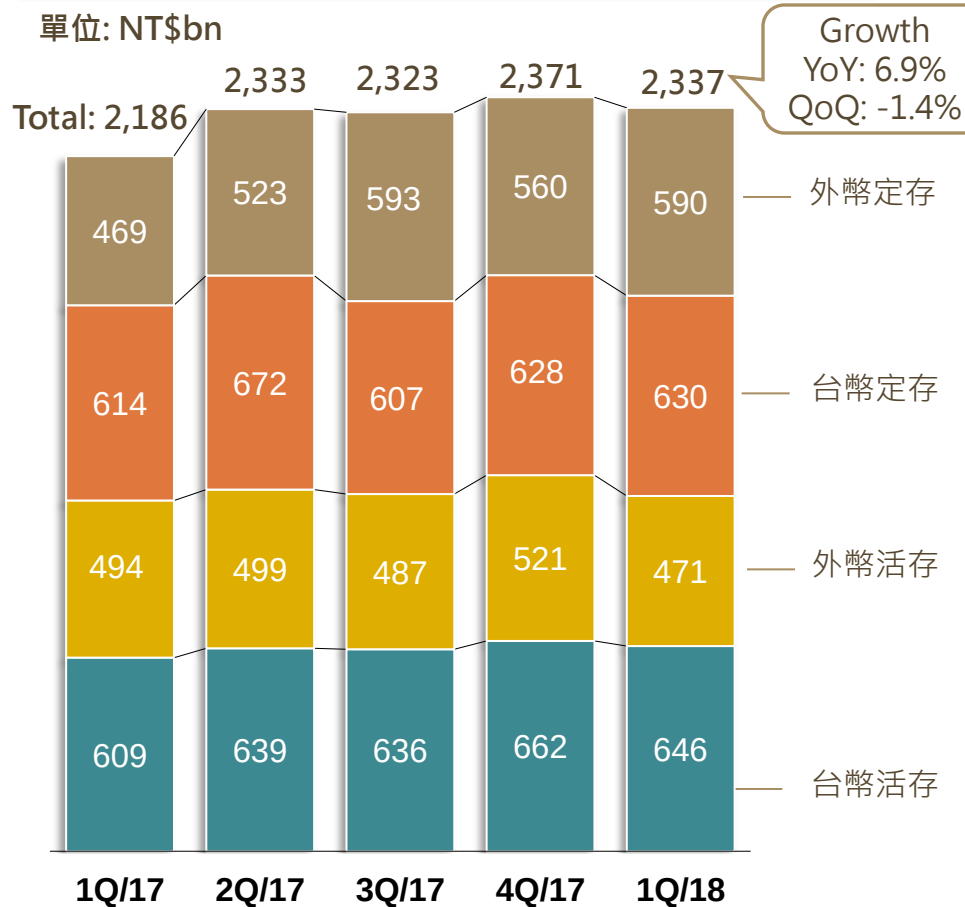


* 兆豐銀行當季平均餘額(自結數), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

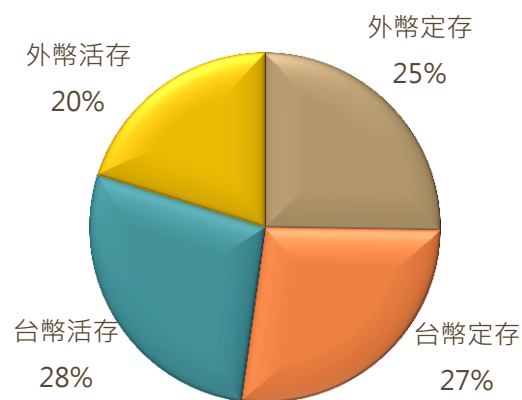
** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

增加低成本活期存款

兆豐銀行存款餘額 *



兆豐銀行1Q/18存款分佈

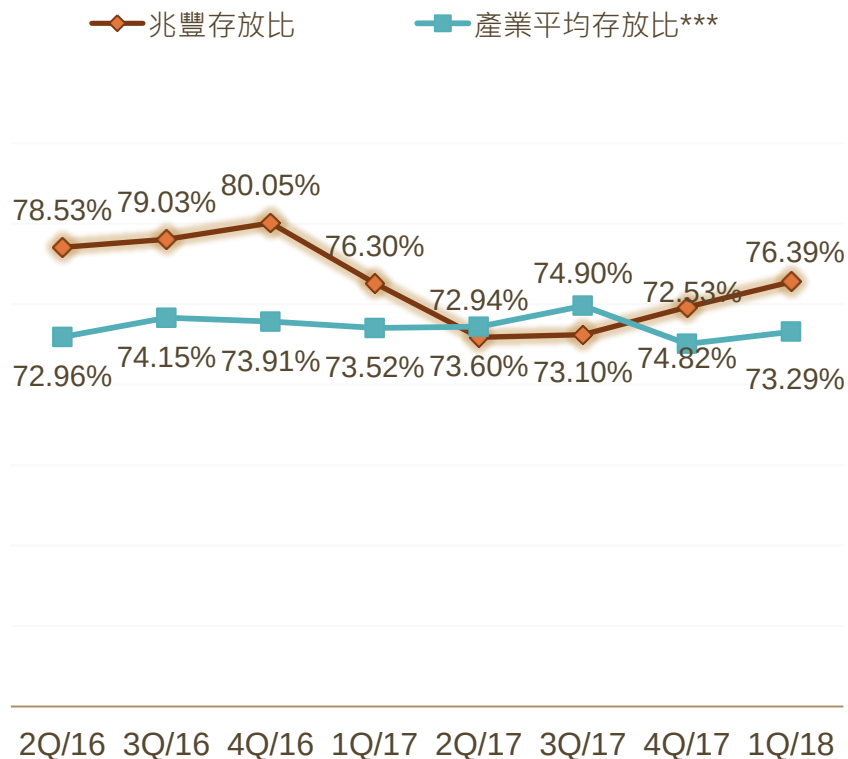


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款; 自結數。

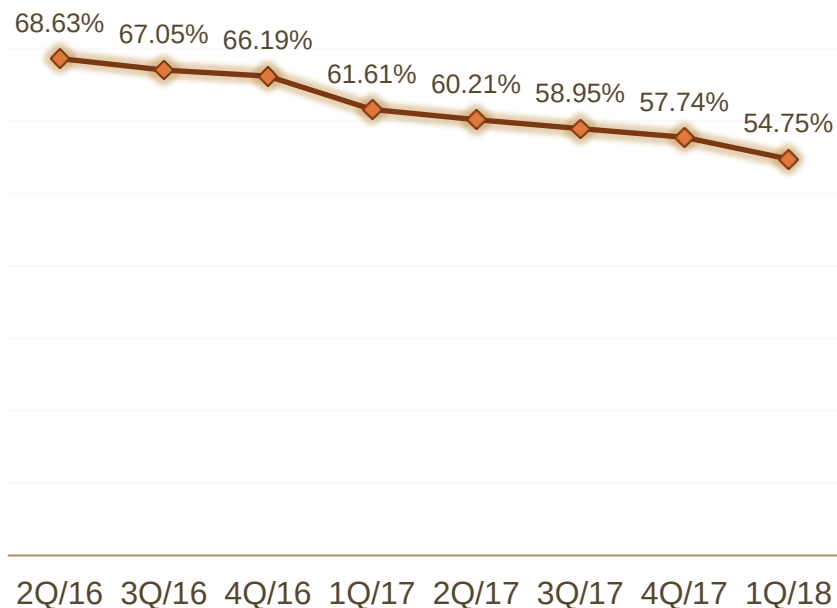
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

兆豐整體存放比持續上揚

兆豐銀行整體存放比*



兆豐銀行美元存放比**



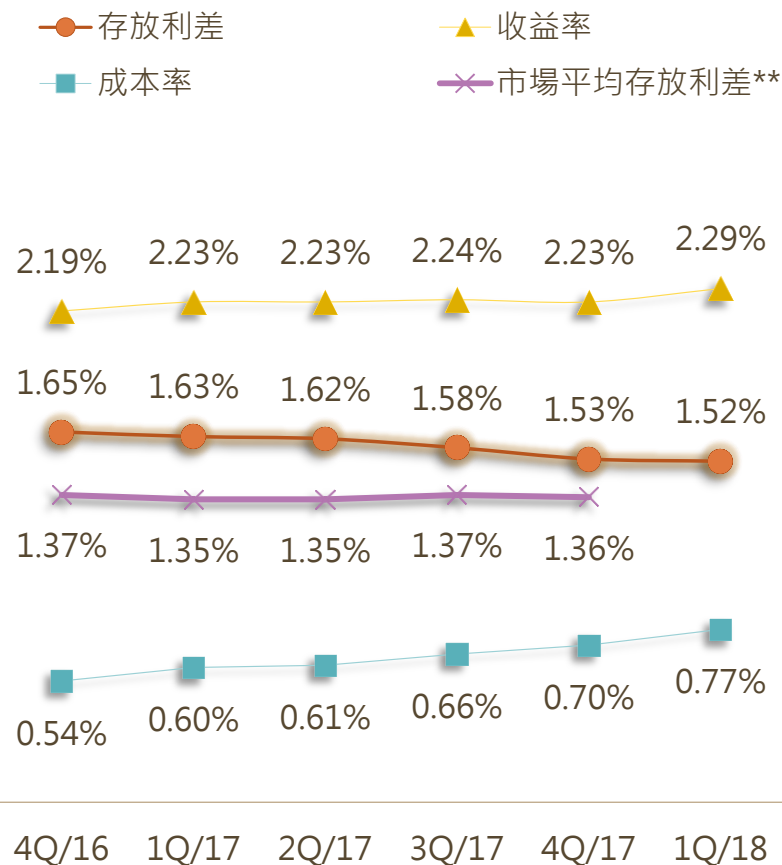
* 整體存放比以當期放款餘額 / 存款餘額計算

** 美元存放比以當期平均放款餘額 / 平均存款餘額計算

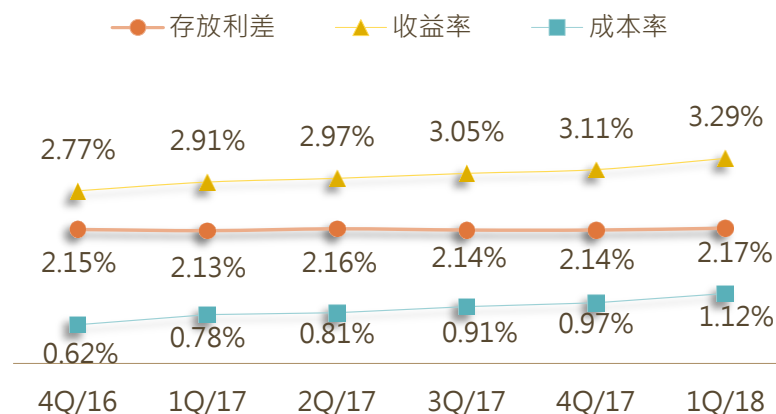
*** 資料來源: 中央銀行

放款存放利差趨穩

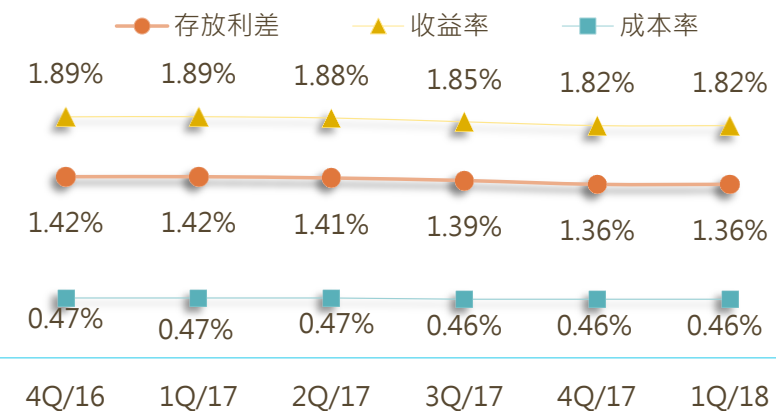
兆豐銀行總放款存放利差



兆豐銀行海外放款存放利差*



兆豐銀行國內放款存放利差



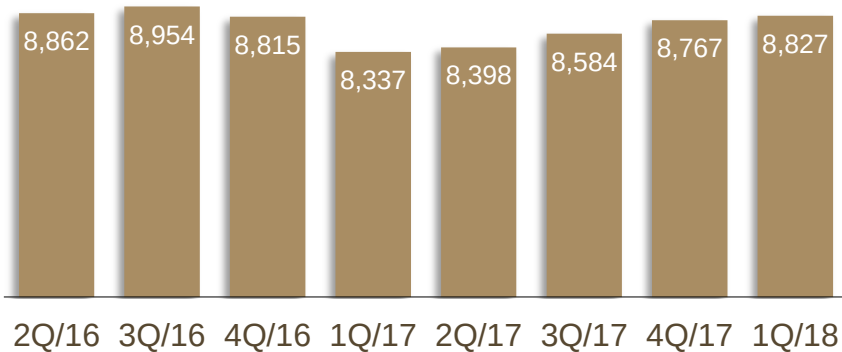
* 含OBU及海外分行; 內部自結數

**資料來源: 中央銀行

利息收入持續回溫

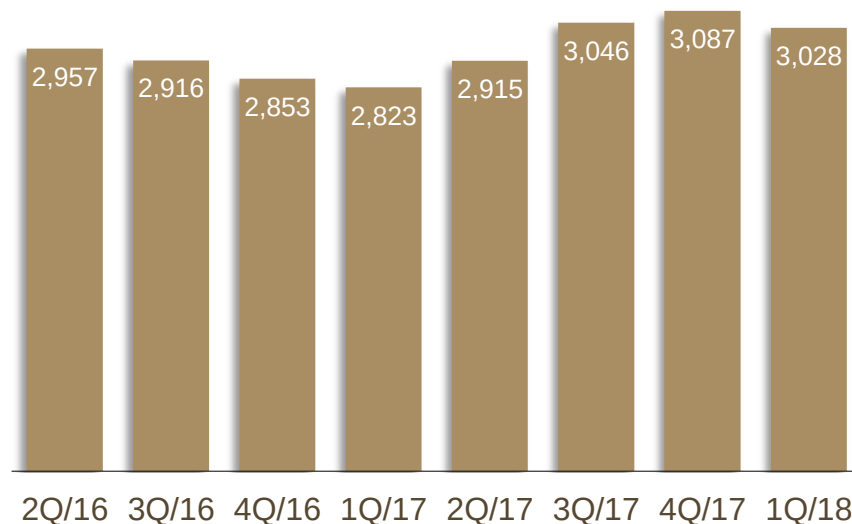
兆豐銀行單季淨利息收入*

單位: NT\$ million



兆豐銀行單季平均孳息資產餘額**

單位: NT\$ billion

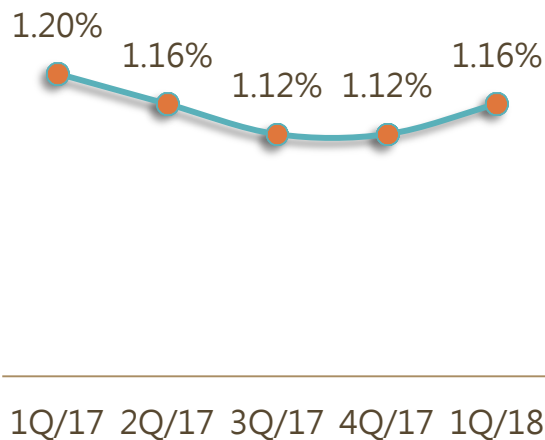


* 自結數

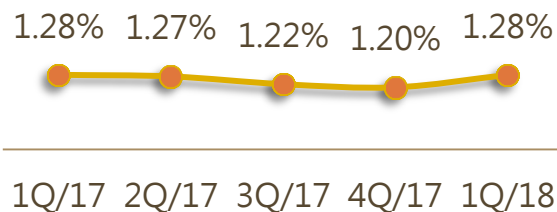
** 單季平均孳息資產餘額

淨利差彈升4bps QoQ

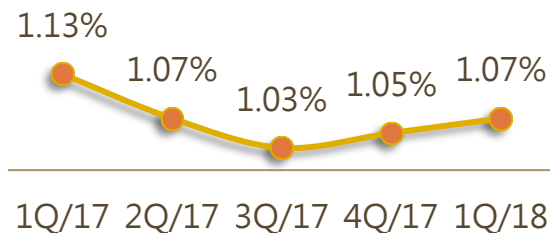
兆豐銀行單季 整體淨利差*



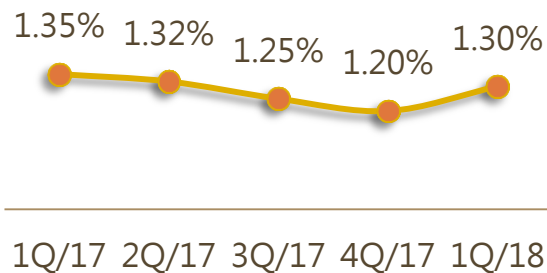
兆豐銀行單季 外幣淨利差*



兆豐銀行單季 台幣淨利差*



兆豐銀行單季 美元淨利差*

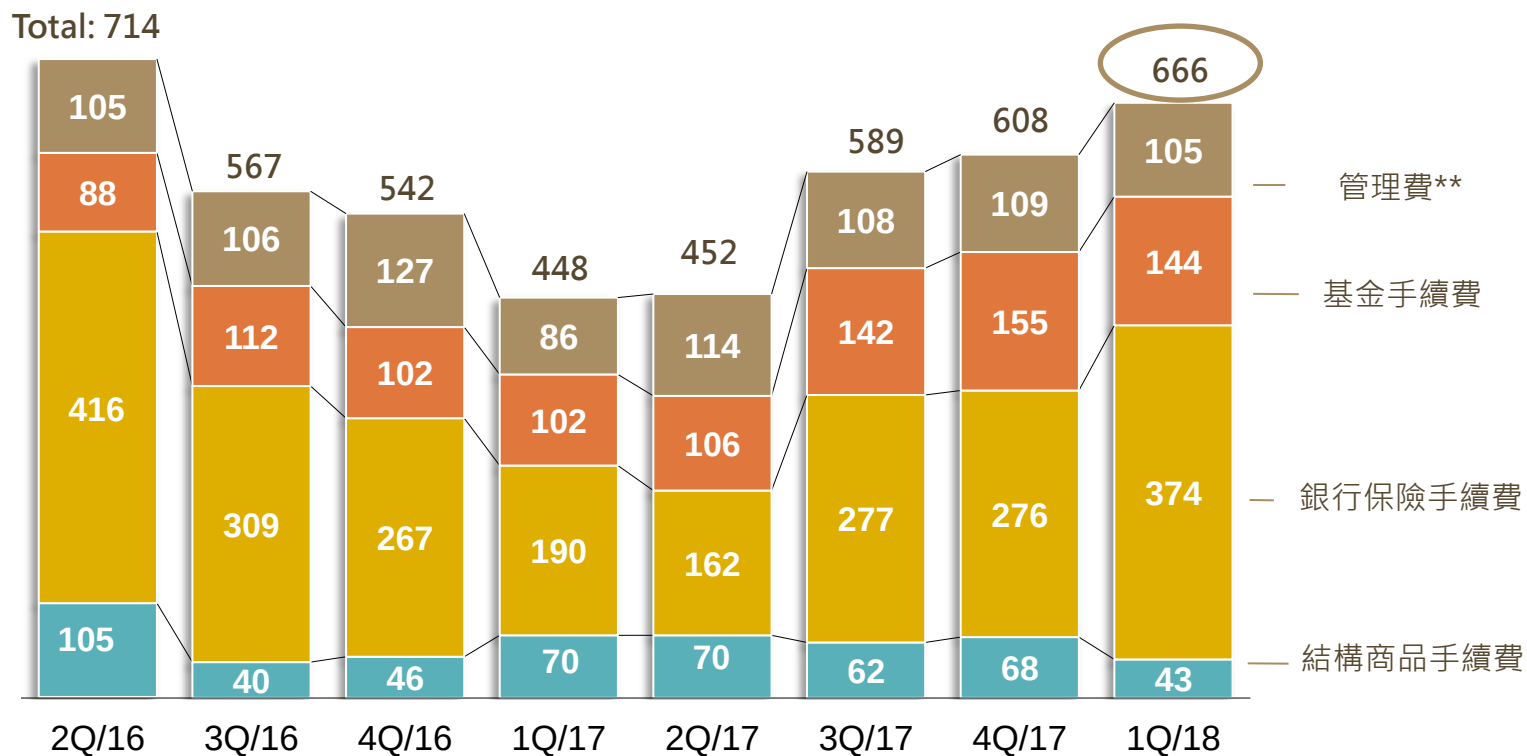


* 淨利差(NIM) = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產；淨利息收入乃當季數據；自結數。

銀行財富管理手續費持續上揚

兆豐銀行財富管理(gross)手續費收益分佈- 依產品別*

單位: NT\$MN



* 兆豐銀行內部自結數; 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。

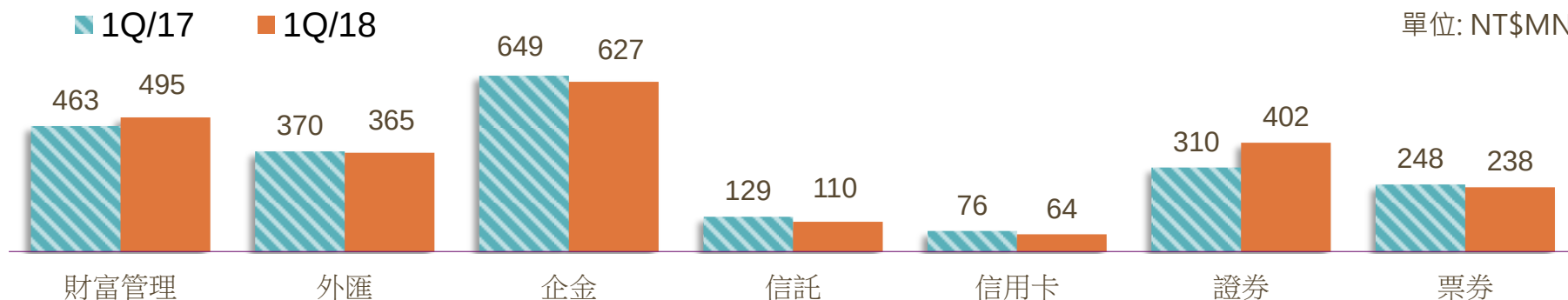
銀行手續費略升; 主係財管手續費增加所致

兆豐銀行各項淨手續費收益趨勢*

兆豐證券
淨手續費收益趨勢

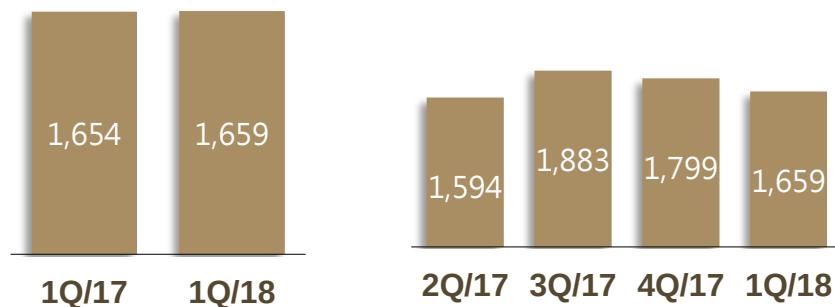
兆豐票券
淨手續費收益趨勢

單位: NT\$MN

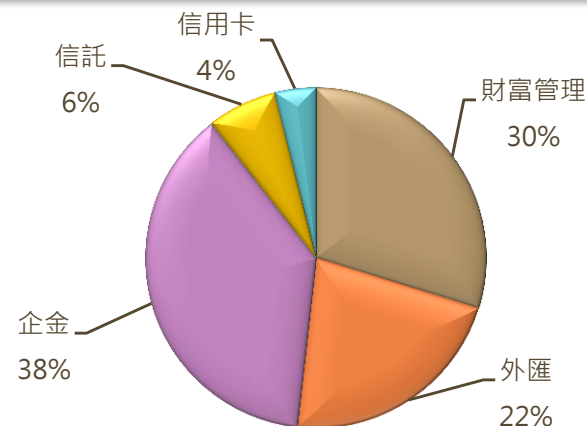


兆豐銀行整體淨手續費收益趨勢

單位: NT\$MN



兆豐銀行1Q/18淨手續費收益分佈

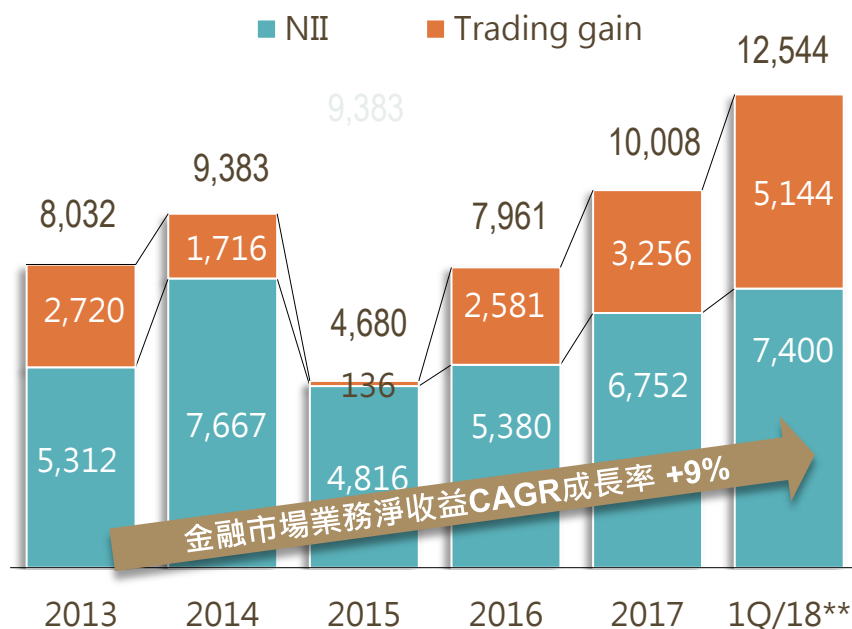


* 財富管理淨手續費收益，已扣除所有銷售相關費用，不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

金融市場收益持續表現亮眼

兆豐銀行金融市場業務淨收益*

單位: NT\$ 百萬



過去

- 2013~1Q/18 金融市場業務淨收益 CAGR 成長率為9%

現況

- 專業的財務團隊及平台，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。

未來

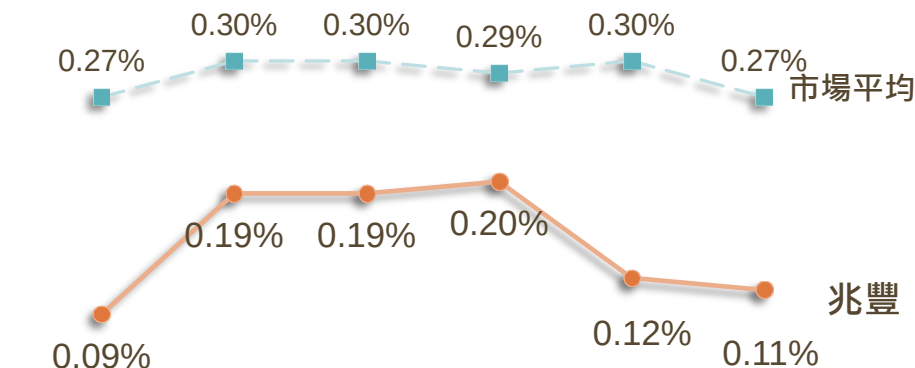
- 機會: 經營團隊將增加外幣債券部位，可望增加收益。
- 風險: 黑天鵝事件可能導致交易收入不如預期。

* 包含財務交易相關之利息淨收益及交易收入。

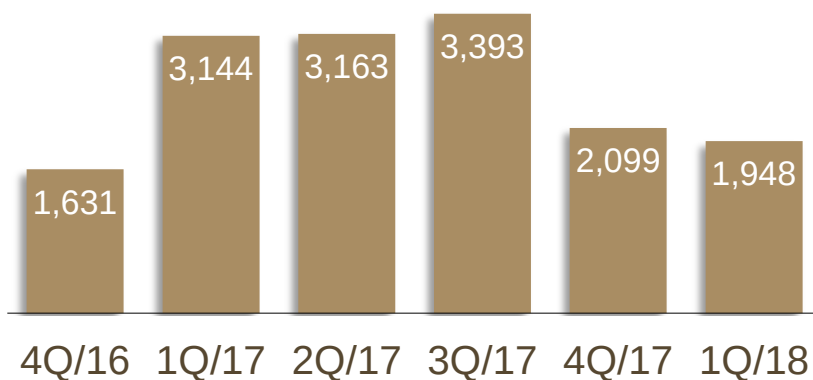
** 1Q/18乃年化數據。

逾放比維持低檔; 呆帳覆蓋率額穩定增加

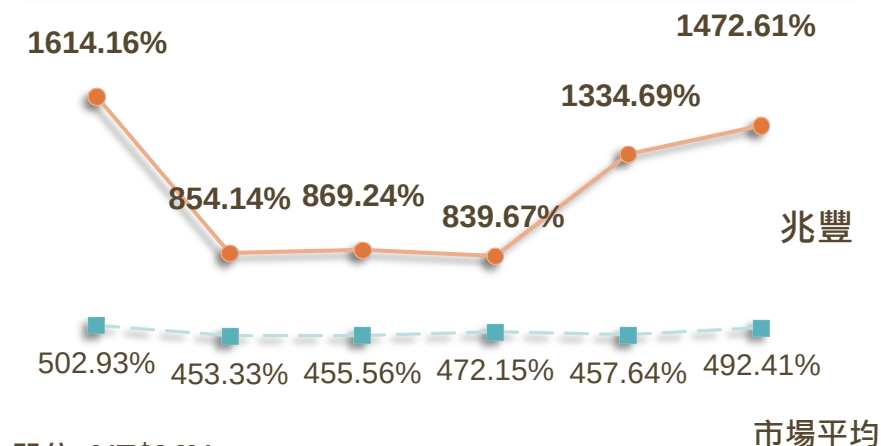
兆豐銀行逾放餘額及逾放比



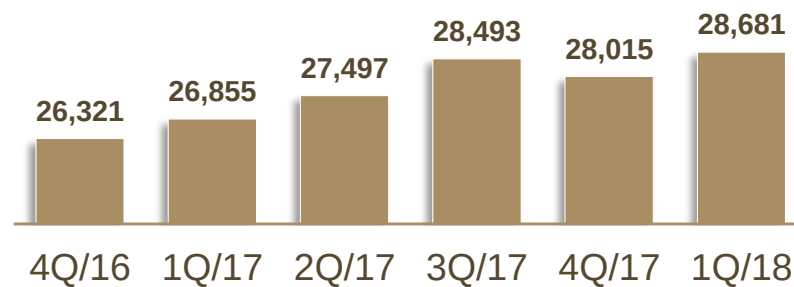
單位: NT\$MN



兆豐銀行備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率

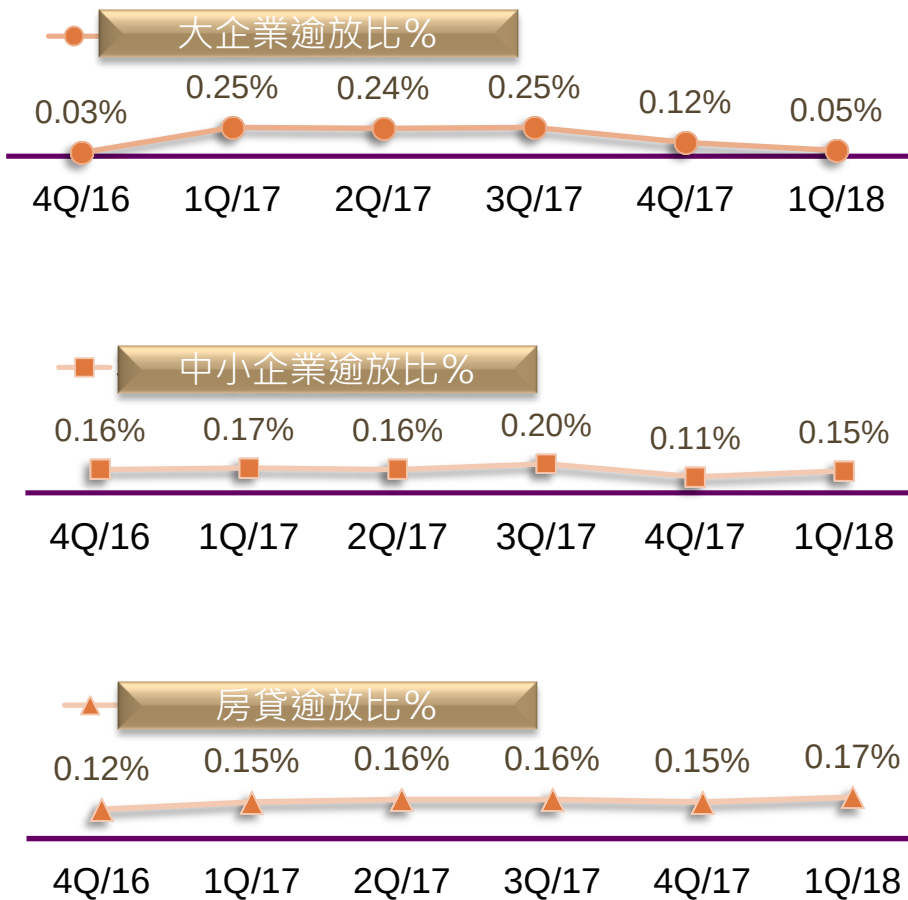


單位: NT\$MN

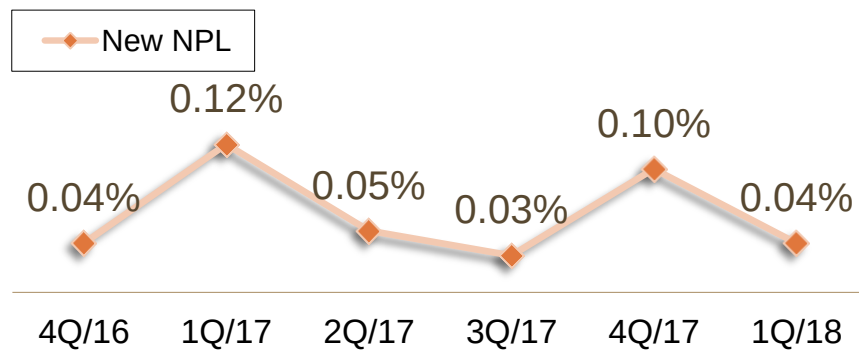


新增逾放略增，但已提足打銷完畢

兆豐銀行逾放比 – 依客戶別 *



兆豐銀行新增逾放比% **



* 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。

** 當期新增逾放金額 / 當期總放款餘額；兆豐商銀內部自結數。

目錄



營業概況



財務數據



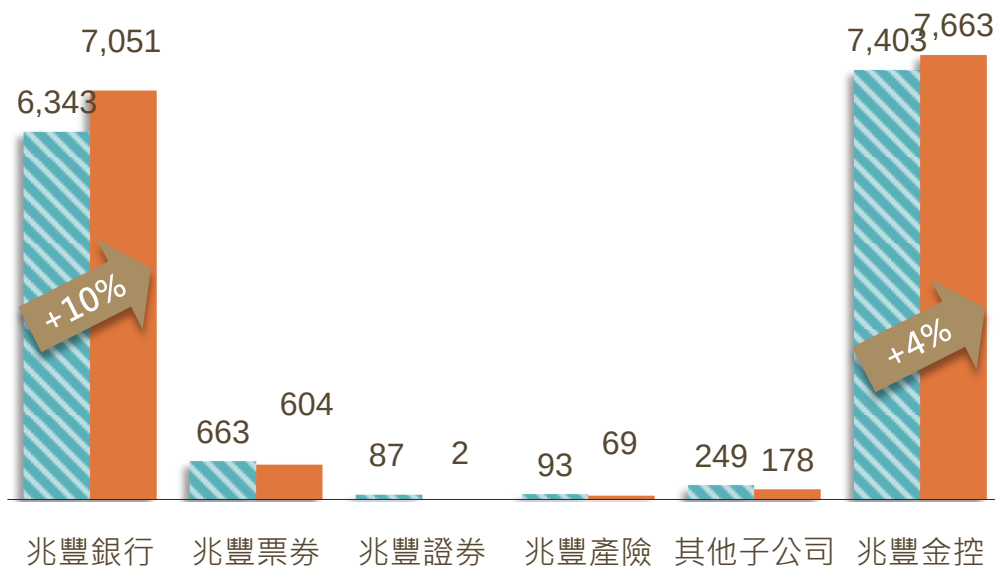
附錄

兆豐金控淨利增加4%YoY; 兆豐商銀淨利增加10%YoY

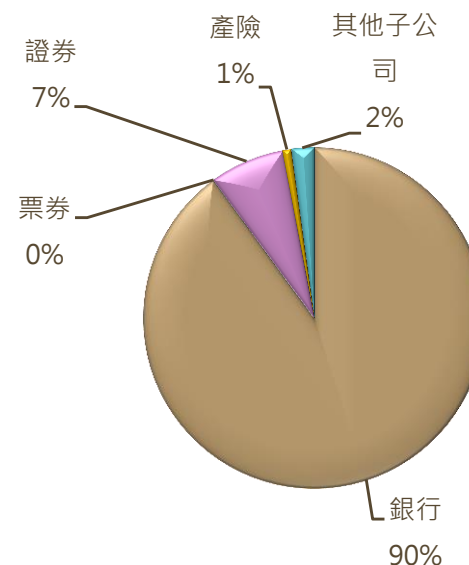
兆豐金控及各子公司1Q/18淨利趨勢

單位: NT\$MN

■ 1Q/17 ■ 1Q/18



兆豐金控1Q/18子公司淨利貢獻度



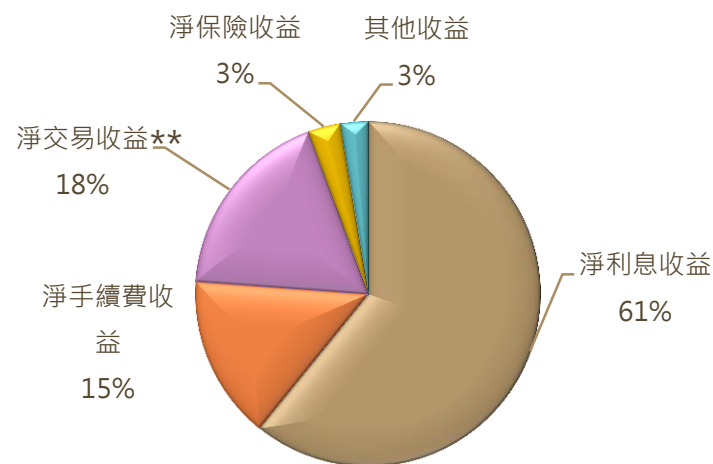
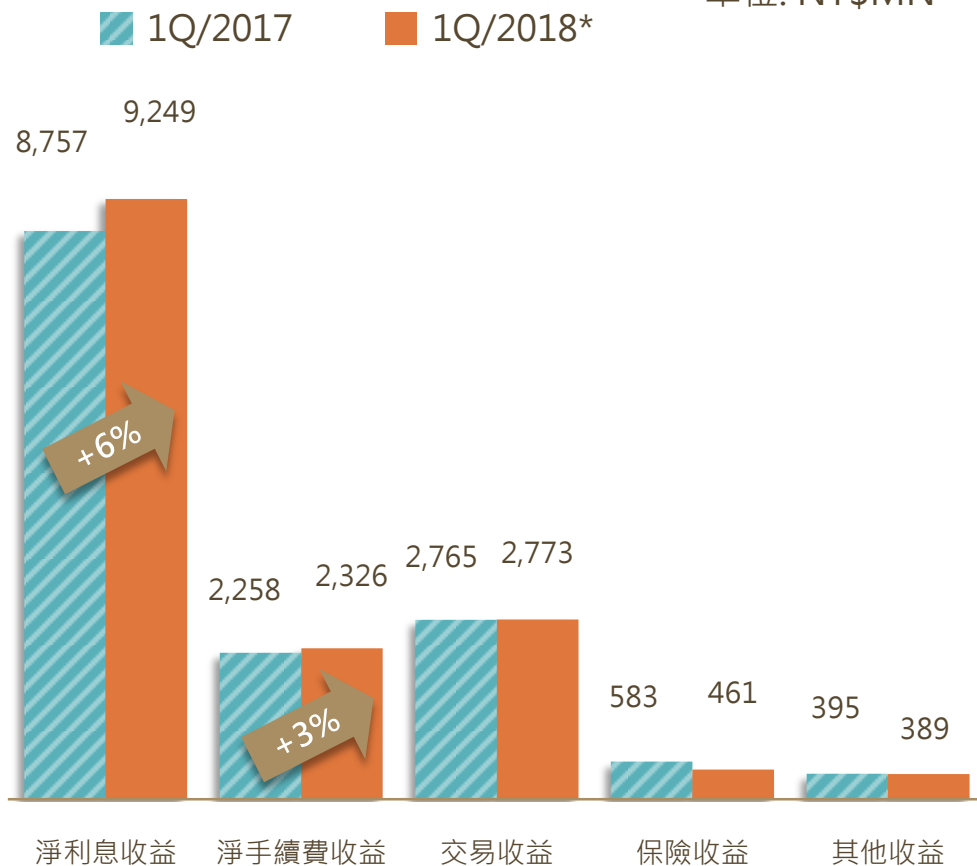
* 1Q/18乃自結數。

利息收入增加6%YoY; 手續費收入增加3%YoY

兆豐集團合併淨收益 *

1Q/2018集團合併淨收益分佈

單位: NT\$MN



* 1Q/18乃自結數。

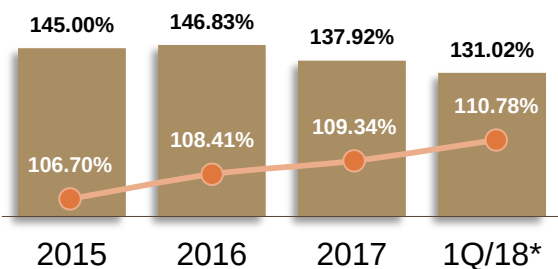
** 包含公允價值變動列入損益、備供出售、權益法、不動產等投資損益、兌換利益及資產減損。

普通股第一類資本穩健，達12.80%

兆豐金控

Moody's: A3

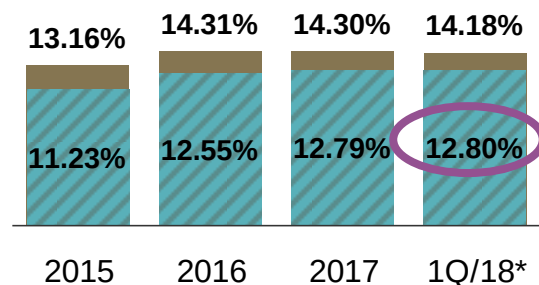
CAR法定要求：100%



兆豐銀行

Moody's: A1 / S&P: A

法定要求：CAR: 9.875%
Tier-1: 7.875%



資本適足率

普通股第一類資本適足率

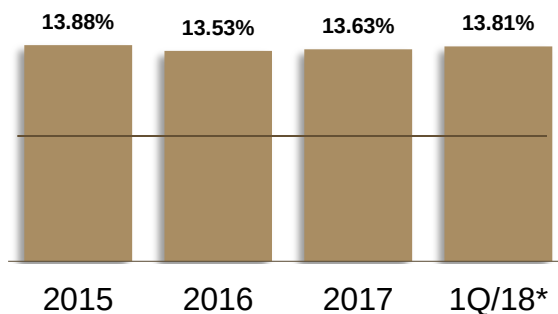
信評

雙重槓桿比率

法定要求

兆豐票券

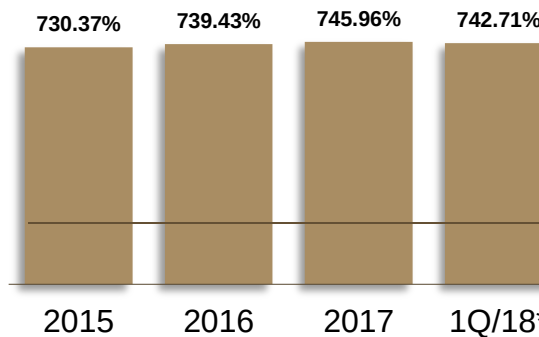
法定要求：8.0%



兆豐產險

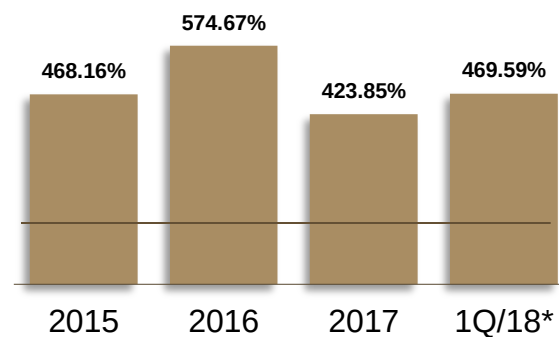
Moody's: A3 / S&P: A-

法定要求：200%



兆豐證券

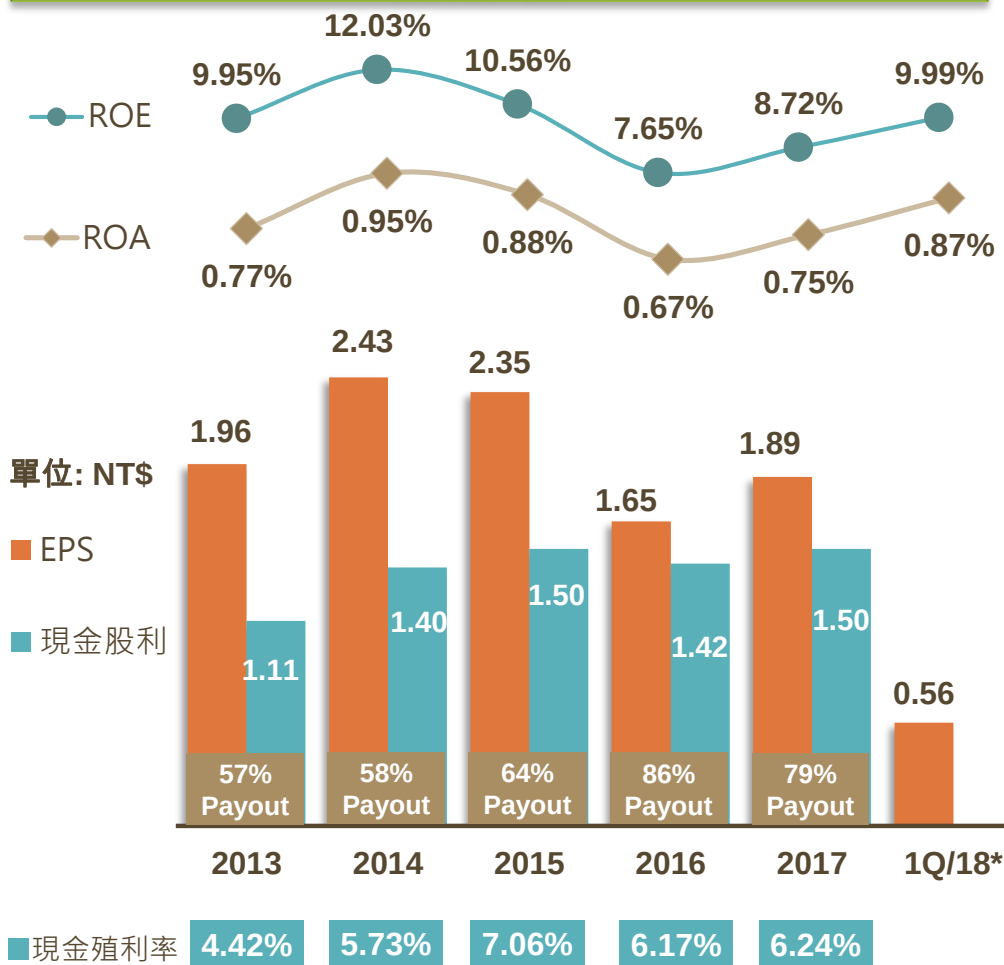
法定要求：150%



* 1Q/18乃自結數。

穩定的股利政策

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。
- 現金股利 > 50%。

* 1Q/18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1Q/18合併損益表

NT\$MN, EPS:NT\$	1Q/2018*	1Q/2017	YoY
Net interest income	9,249	8,757	6%
Net fee revenue	2,326	2,258	3%
Insurance premium	461	583	-21%
Gain from fin. assets at fair value thru P&L	2,191	2,475	-11%
Available for sales asset gain	0	487	
Gain from fin. assets at fair value through other comprehensive income	5	0	
Gain from debt investment measured by amortized cost	1	0	
Equity method investment gain	37	44	-16%
FX spread gain	579	-151	
Asset impairment loss (write-back)	-47	-97	
Property gain	7	7	0%
Other non-interest revenue (net)	389	395	
Operating net revenue	15,198	14,758	3%
Operating expense	-6,678	-6,113	9%
Pre-provision operating profit	8,520	8,645	-1%
Provision expense on loan	-208	-464	-55%
Reserved on insurance	-28	-23	22%
Pretax profit	8,284	8,158	2%
Tax	-621	-755	-18%
Minority shareholder interest	0	0	
Net profit	7,663	7,403	4%
EPS (NT\$)	0.56	0.54	4%

* 1Q/18乃自結數

兆豐金控1Q/18合併資產負債表

NT\$MN	1Q/2018*	1Q/2017	YoY
Assets:			
Cash and due from banks	645,094	626,683	3%
Bills and bonds under RP agreement	2,786	4,796	-42%
Fin. assets at fair value through P&L	189,796	187,814	1%
AFS financial assets	-	371,054	-100%
HTM financial assets	-	292,068	-100%
Fin. Assets at fair value through other comprehensive income	444,575	-	
Debt instrument investment measured by amortized cost	293,214	-	
Other financial assets	3,567	13,879	-74%
A/R, net	97,524	80,562	21%
Loan, net	1,772,644	1,656,249	7%
Equity method LT investments, net	3,217	3,154	2%
Land, premises and equipments, net	23,618	23,518	0%
Others	15,699	19,817	-21%
Total assets	3,491,734	3,279,594	6%
Liabilities			
Due to banks	382,541	338,384	13%
Deposits	2,351,866	2,198,036	7%
CP & Bond payable	53,467	58,863	-9%
Bills & bonds sold under repurchase agreement	235,692	236,700	0%
Other liabilities	153,183	147,940	4%
Total liabilities	3,176,749	2,979,923	7%
Capital stock (common stock)	135,998	135,998	0%
Capital surplus	68,194	68,194	0%
Retain earning	103,346	97,362	6%
Equity adjustment items	7,418	-1,925	-485%
Minority shareholder interest	29	42	-31%
Total stockholders' equity	314,985	299,671	5%
Total liabilities and stockholders' equity	3,491,734	3,279,594	6%
Book value per share (NT\$)	23.16	22.03	5%

* 1Q/18乃自結數

兆豐銀行1Q/18合併損益表

NT\$MN, EPS: \$NT	1Q/2018*	1Q/2017	YoY
Net interest income	8,827	8,337	6%
Net fee revenue	1,659	1,654	0%
Gain from fin. assets at fair value thru P&L	1,982	1,941	2%
Available for sales asset gain	0	416	-
Gain from fin. assets at fair value through other comprehensive income	-1	0	-
Gain from debt investment measured by amortized cost	1	0	-
FX spread gain	614	57	91%
Asset impairment loss (write-back)	-1	-97	-
Equity method investment gain	37	41	-11%
Other non-interest revenue (net)	101	105	-4%
Cost method investment gain	0	12	-
Operating net revenue	13,219	12,466	6%
Operating expense	-5,488	-5,019	9%
Pre-provision operating profit	7,731	7,447	4%
Provision expense on loan	-226	-479	-112%
Pretax profit	7,505	6,968	7%
Tax	-454	-625	-38%
Net profit	7,051	6,343	10%
EPS (NT\$)	0.83	0.74	11%

* 1Q/18乃自結數

兆豐銀行1Q/18合併資產負債表

Unit: NT\$MN	1Q/2018*	1Q/2017	YoY
Assets:			
Cash and due from banks	645,921	619,566	4%
Bills and bonds under RP agreement	2,286	4,103	-44%
Fin. assets at fair value through P&L	50,005	45,123	11%
Fin. Assets at fair value through other comprehensive income	277,987	-	
Debt instrument investment measured by amortized cost	290,583	-	
AFS financial assets	-	218,271	
HTM financial assets	-	290,362	
Other financial assets	7	9,504	
A/R, net	61,935	49,576	25%
Loan, net	1,772,644	1,655,494	7%
Equity method LT investments, net	3,139	3,076	2%
Land, premises and equipments, net	15,463	15,128	2%
Others (net)	9,173	8,333	10%
Total assets	3,129,143	2,918,536	7%
Liabilities			
Due to banks	366,743	323,935	13%
Deposits	2,354,548	2,205,790	7%
CP & Bond payable	25,900	36,200	-28%
Bills & bonds sold under repurchase agreement	3,521	480	634%
Other liabilities	99,647	88,845	12%
Total liabilities	2,850,359	2,655,250	7%
Capital stock (common stock)	85,362	85,362	0%
Capital surplus	62,220	62,220	0%
Retain earning	126,478	117,787	7%
Equity adjustment items	4,724	(2,083)	-327%
Total stockholders' equity	278,784	263,286	6%
Total liabilities and stockholders' equity	3,129,143	2,918,536	7%
Book value per share (NT\$)	32.66	30.84	6%

* 1Q/18乃自結數

目錄



營業概況



財務數據



附錄

我們的願景

成為亞洲區域性金融集團

「綻放亞洲 十年登峰」

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

2017
台灣最佳創新銀行
International
Finance
Magazine

2017
台灣最佳
商業銀行 –
Global Banking
& Finance



擁有37個海外據點、遍佈18個國家;19個據點在「新南向政策」區域



* Yangon、Abu Dhabi及Mumbai 乃代表處; Kuala Lumpur乃行銷辦事處。