

投資人/分析師 簡報

3Q/2018 (V.1)



兆豐金控
Mega Holdings

公司聲明

- 本文件係由兆豐金融控股股份有限公司(以下簡稱本公司)所提供，除財務報表所含之數字及資訊外，本文件所含資料並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司對該等資料或意見之允當性、準確性、完整性及正確性不作任何明確的或隱含的聲明與擔保。本文件所含資料僅以提供當時之情況為準，本公司不會就本文件提供後所發生之任何變動而更新內容。本公司及關係企業及負責人，無論係因過失或其他原因，均不對因使用本文件或其內容所致之任何損害負任何責任。
- 本文件可能包含「前瞻性陳述」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該陳述係基於本公司對未來營運之假設，以及各種本公司無法控制之因素所綜合完成，故實際經營結果可能與該陳述有重大差異。
- 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。
- 本文件之任何部分不得直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何目的出版刊印本文件之全部或部分。
- 投資人關係聯絡窗口: IR@megaholdings.com.tw

目錄



營運摘要及策略聚焦



財務概況



業務概況

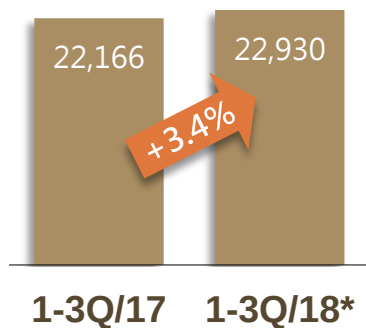


附錄

營運摘要

兆豐金控稅後淨利

單位: NT\$MN



兆豐金控EPS

單位: NT\$



營運摘要

獲利增加

兆豐金控1-3Q/2018稅後淨利達NT\$229億，較去年同期成長3.4%；1-3Q/2018 EPS 達NT\$1.69，較去年同期成長3.7%。

放款成長強勁

放款季成長及年成長分別達0.9%及9.9%，成長動能來自於企業外幣放款及房貸。

手續費增溫

銀行手續費季成長及年成長分別達1.0%及2.3%，主係財富管理手續費增加所致，財富管理手續費年增率達7.2%。

交易收益穩定

交易收益表現穩定，美聯儲今年持續升息，美元資產報酬率提高，與其他幣別利差擴大，有助於匯利率相關交易受益。

營業費用

營業費用較去年同期增加11%，主係增加法遵、FinTech/IT及財富管理人員，以及法遵顧問費、律師費、IT建置費用等。

資產品質

3Q/18 NPL ratio降為0.14%，覆蓋率達1153%，新增逾放也較上一季減少4bps，顯示資產品質穩定。

* 1-3Q/18乃自結數

目錄



營運摘要及策略聚焦



財務概況



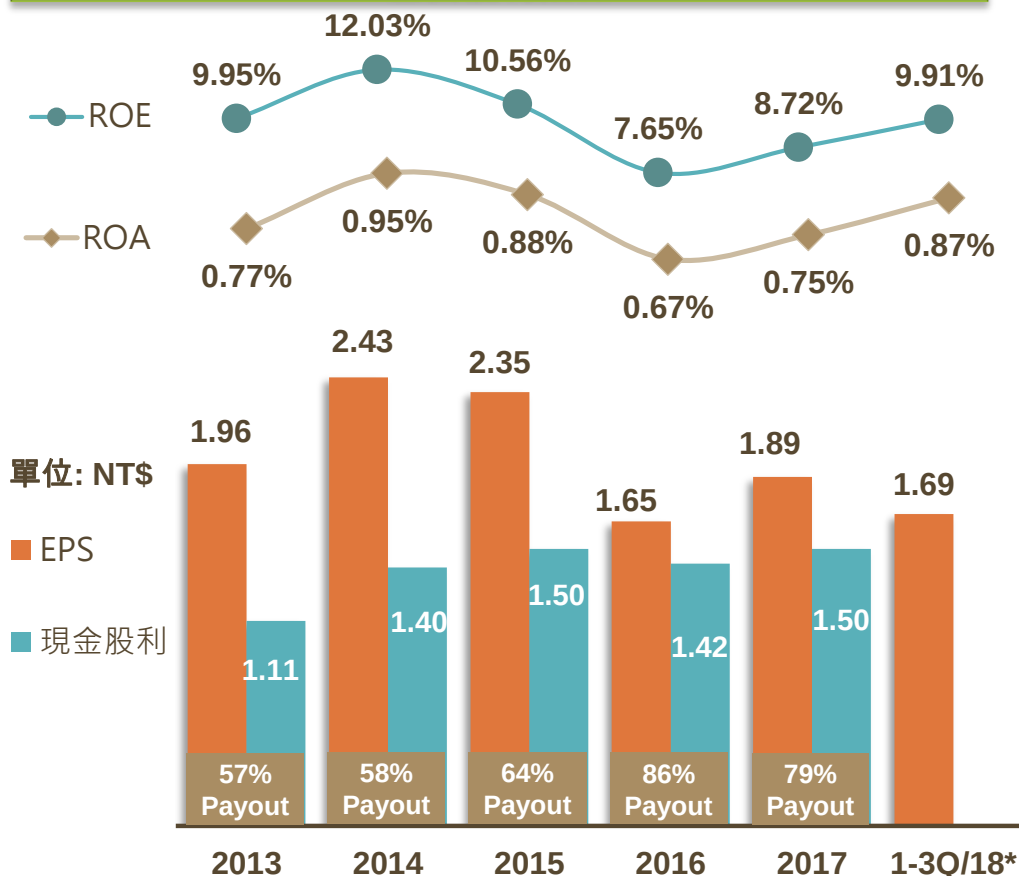
業務概況



附錄

獲利持續回升; 股利政策穩定

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%。

現金殖利率
**

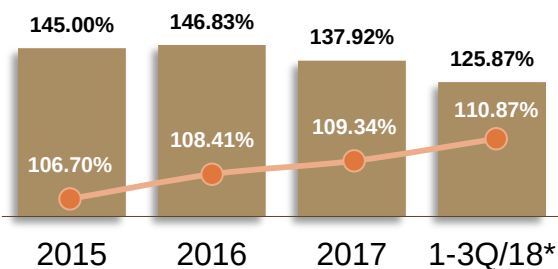
* 1-3Q/18為自結數, ROE及ROA乃年化數據。
** 現金殖利率 = 現金股利 / 當年度最後交易日股價

普通股第一類資本穩健

兆豐金控

Moody's: A3

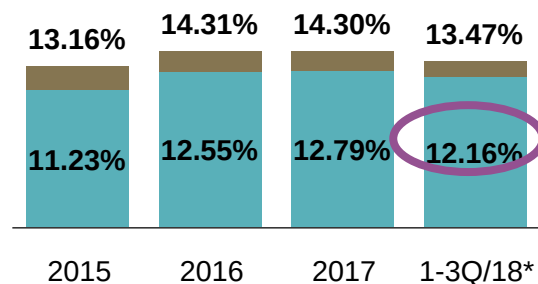
CAR法定要求：100%



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

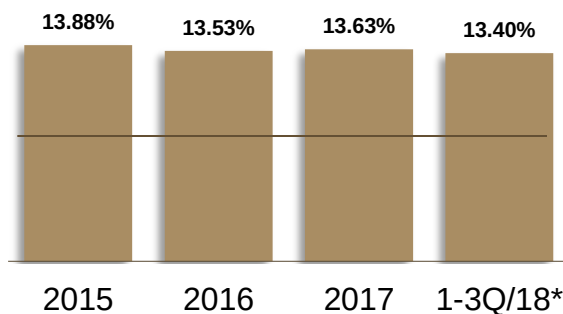
信評

雙重槓桿比率

法定要求

兆豐票券

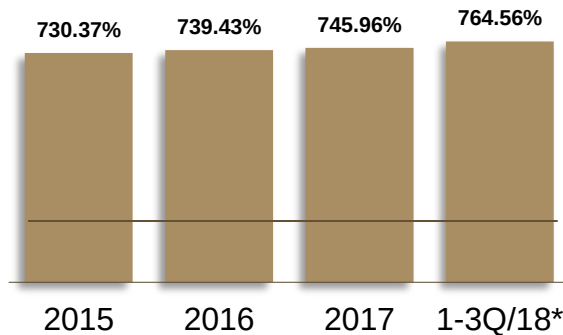
法定要求：8.0%



兆豐產險

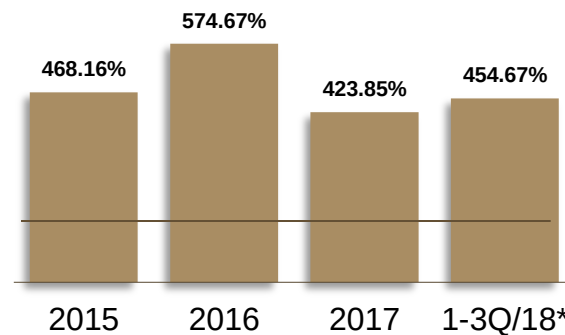
Moody's: A3 / S&P: A-

法定要求：200%



兆豐證券

法定要求：150%



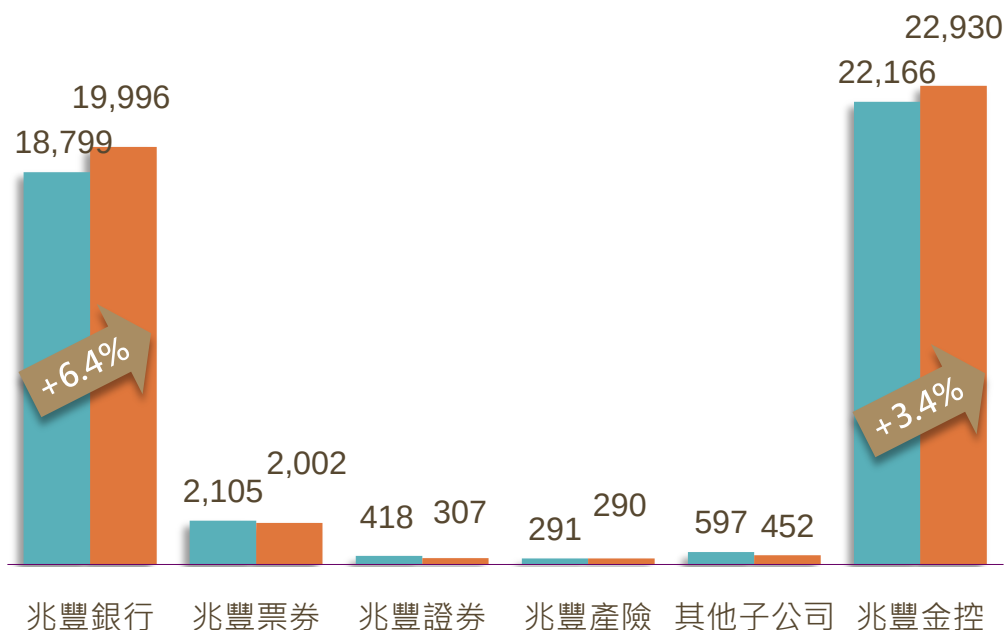
* 1-3Q/18乃自結數。

兆豐集團稅後淨利成長3.4%YoY; 兆豐銀行稅後淨利增加6.4%YoY

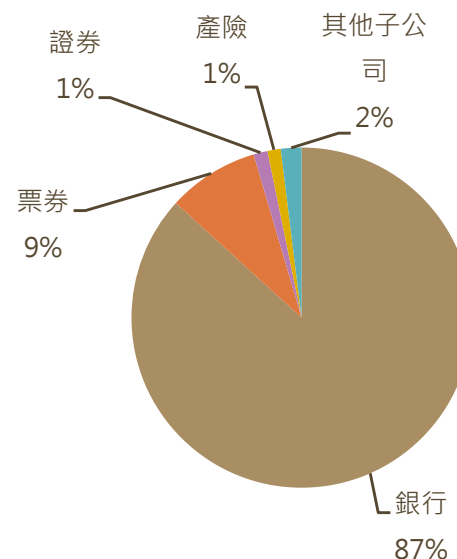
兆豐金控及各子公司1-3Q/18稅後淨利趨勢

單位: NT\$MN

■ 1-3Q/17 ■ 1-3Q/18



兆豐金控1-3Q/18子公司淨利貢獻度

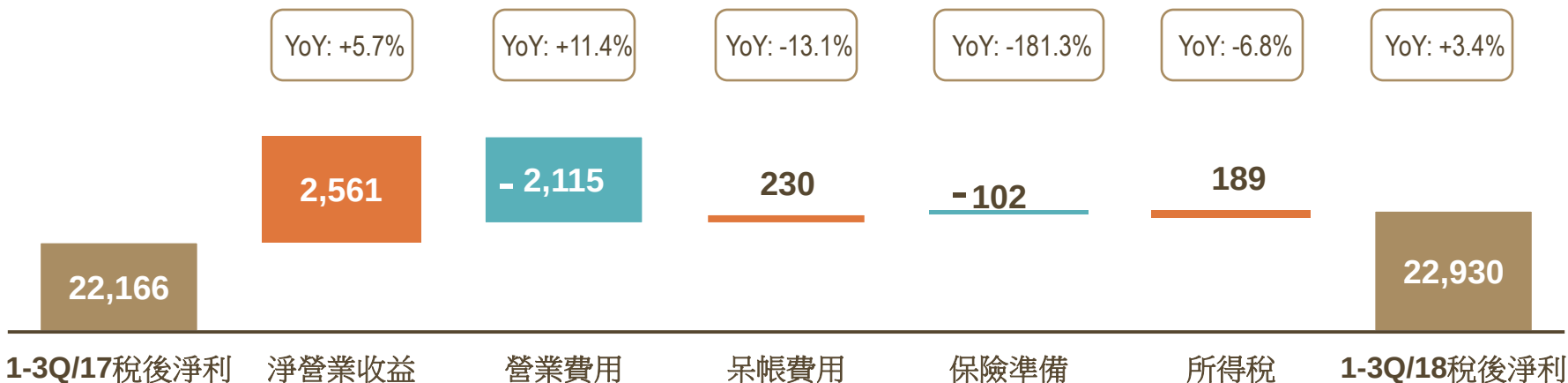
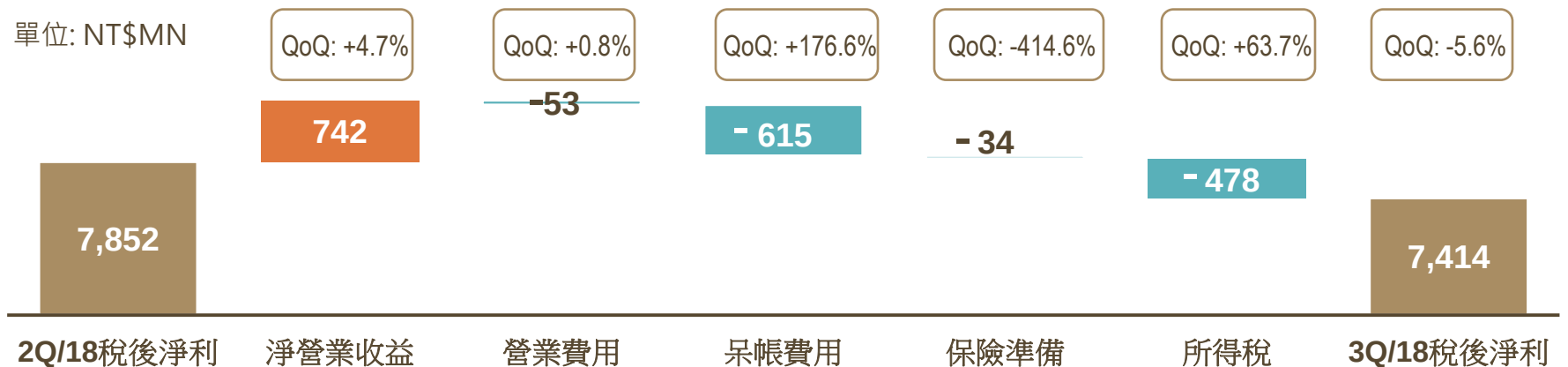


* 1-3Q/18乃自結數。

3Q/18淨收益增加4.7%QoQ，營業費用持平，但呆帳費用及所得稅略增，導致當季稅後淨利較上一季減少

兆豐金控獲利品質分析*

單位: NT\$MN



* 1-3Q/18及3Q/18 乃自結數; 合併報表數據

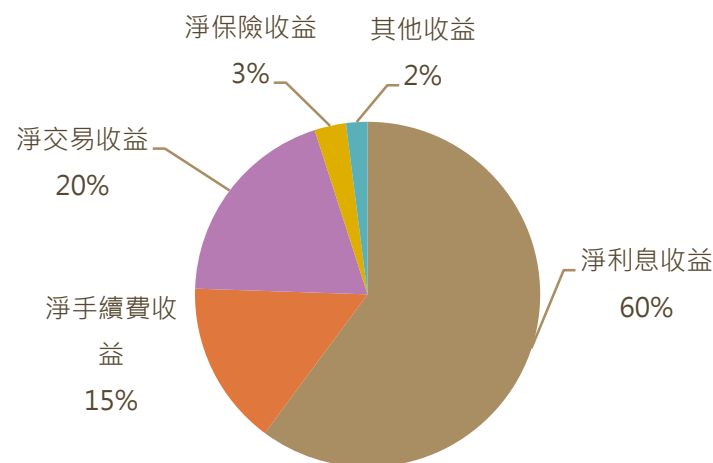
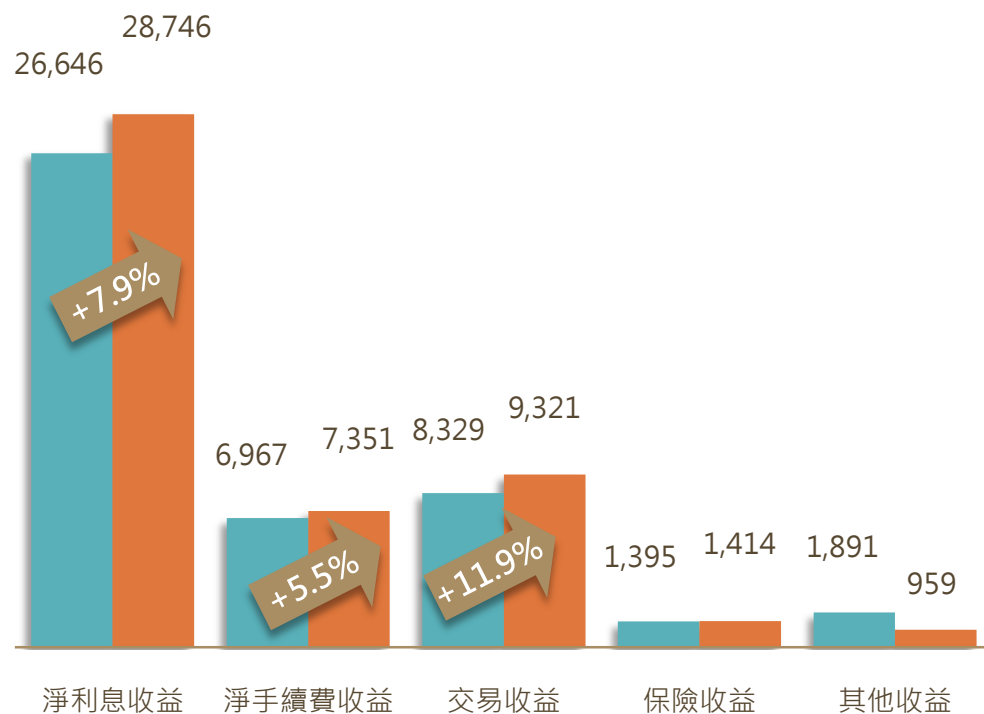
集團利息收益增加7.9%YoY; 手續費收益增加5.5%YoY; 交易收益增加11.9%YoY

兆豐集團合併淨收益 *

1-3Q/2018集團合併淨收益分佈

單位: NT\$MN

■ 1-3Q/2017 ■ 1-3Q/2018*



* 1-3Q/18乃自結數。

目錄



營運摘要及策略聚焦



財務概況



業務概況

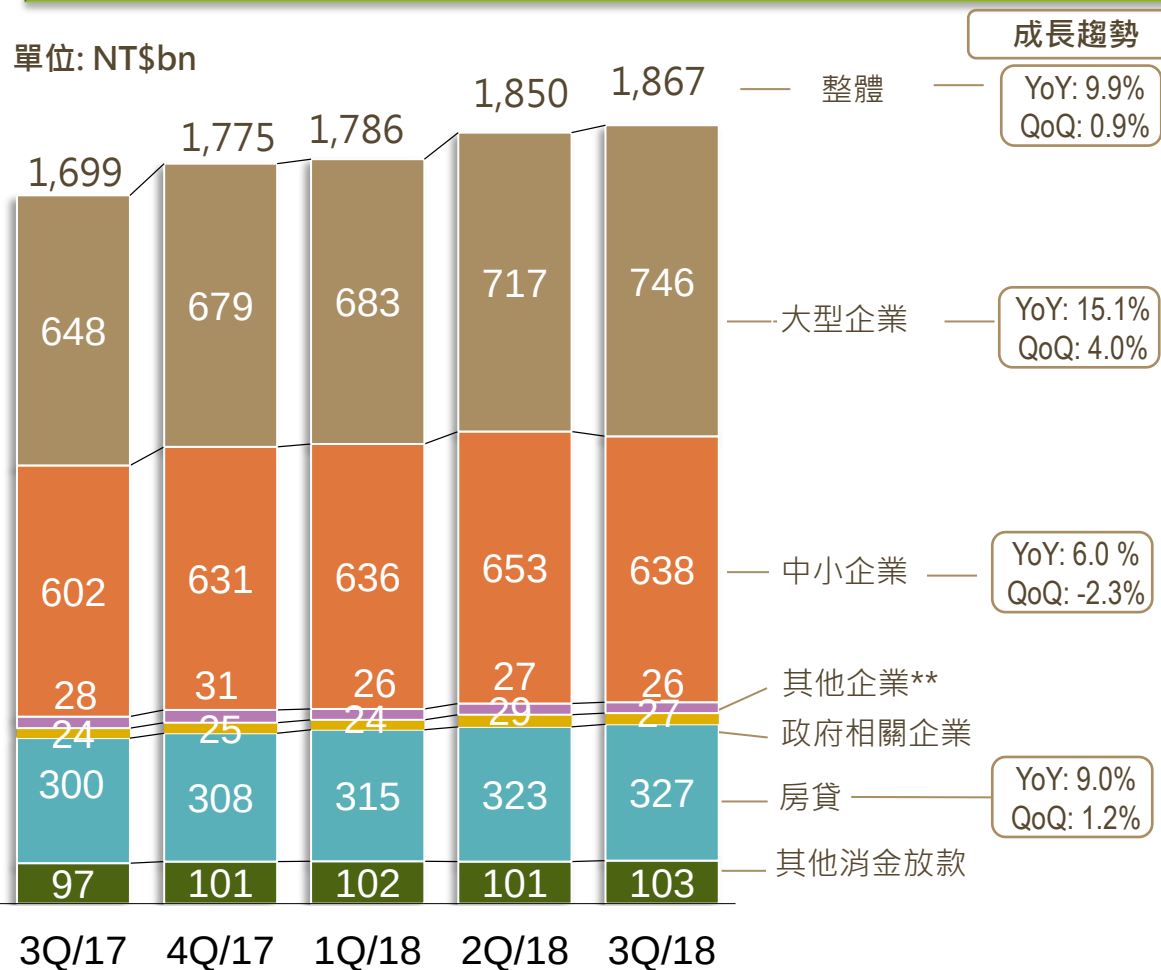


附錄

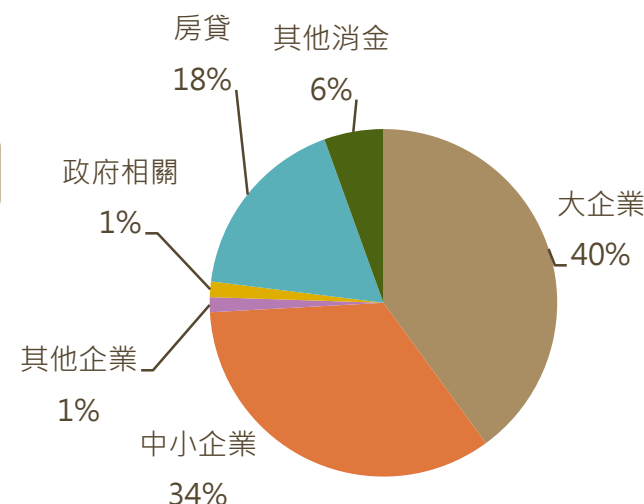
放款餘額上揚0.9%QoQ, 9.9%YoY, 主要成長動能來自大型企業客戶

兆豐銀行季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐銀行3Q/18 放款分佈 – 依客戶別

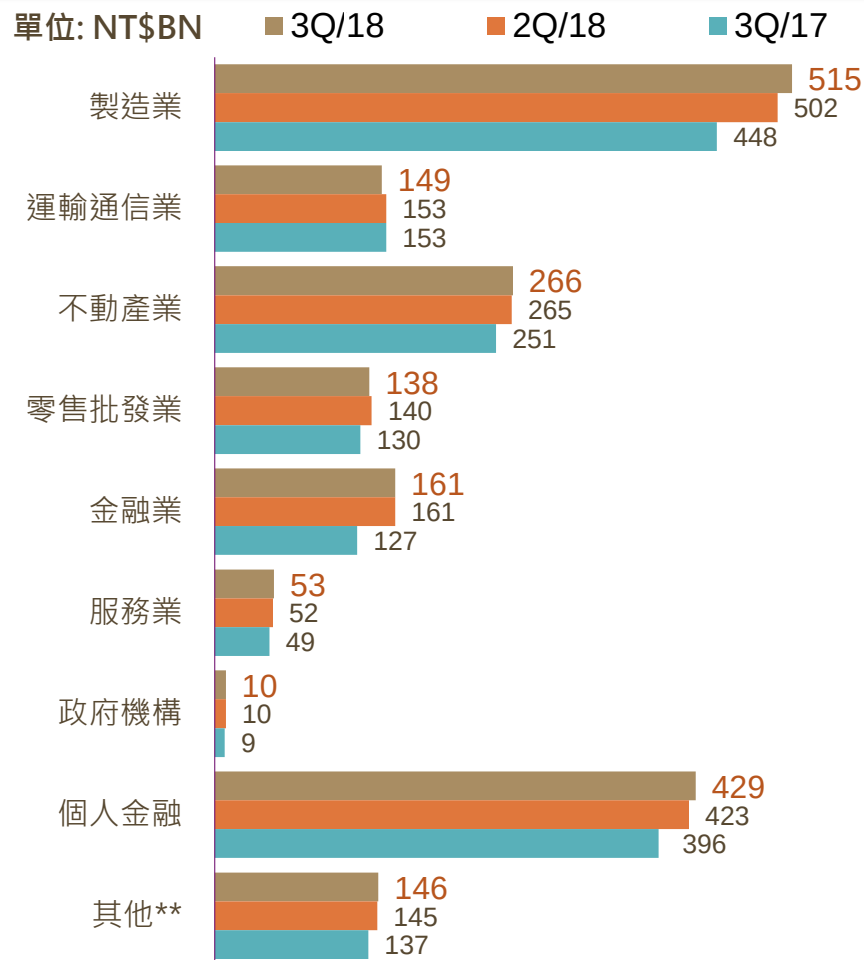


* 兆豐銀行季末餘額(內部數據), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之非營利機構等。

製造業、服務業及個人金融放款增長較為突出

兆豐銀行放款餘額-依產業別*



成長趨勢

YoY: 15.0%
QoQ: 2.6%

YoY: -2.6%
QoQ: -2.6%

YoY: 6.0%
QoQ: 0.4%

YoY: 6.2%
QoQ: -1.4%

YoY: 26.8%
QoQ: 0.0%

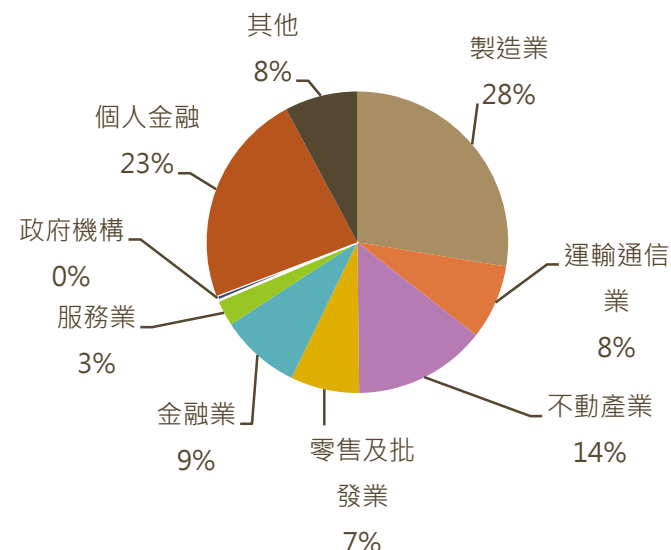
YoY: 8.2%
QoQ: 1.9%

YoY: 11.1%
QoQ: 0.0%

YoY: 8.3%
QoQ: 1.4%

YoY: 6.6%
QoQ: 0.7%**

兆豐銀行 3Q/18 放款分佈 – 依產業別*



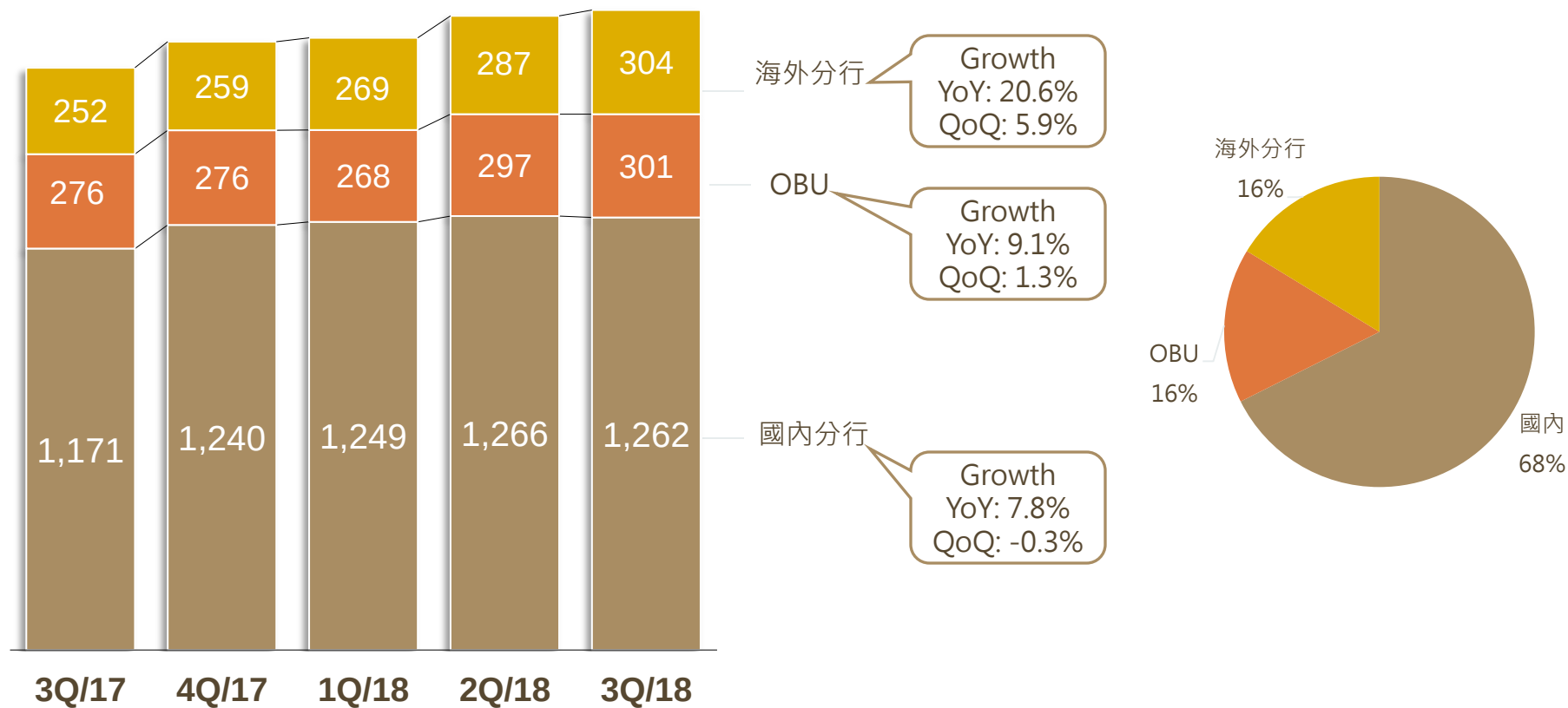
* 兆豐銀行季末餘額(內部數據)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要項目包含餐飲/旅館業

海外分行及OBU放款持續增長

兆豐銀行3Q/18放款分佈 – 依地區別 *

單位: NT\$bn



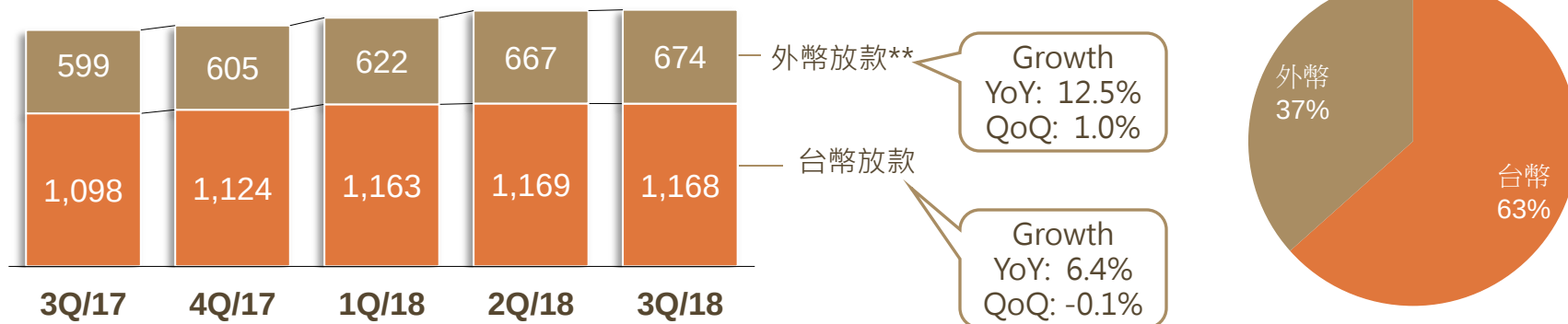
* 兆豐銀行季末餘額(內部數據)·含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

美元放款持續增溫

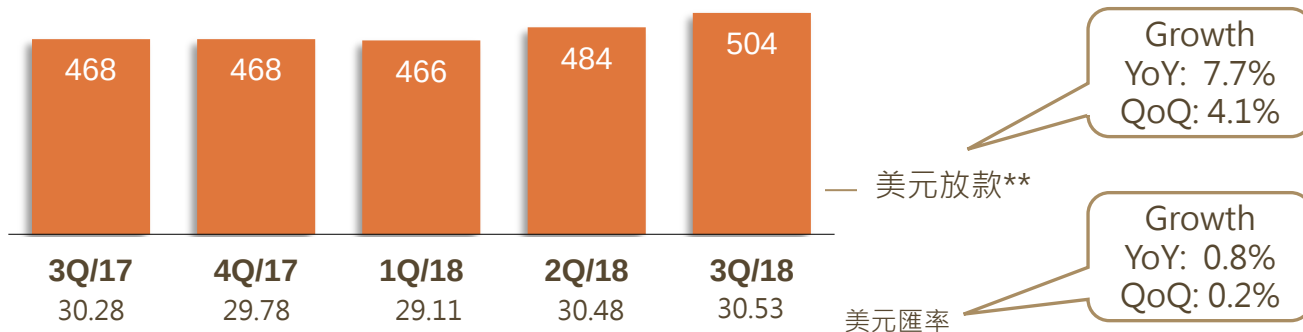
兆豐銀行當季平均放款餘額分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行美元當季平均放款餘額趨勢*

單位: NT\$ billion



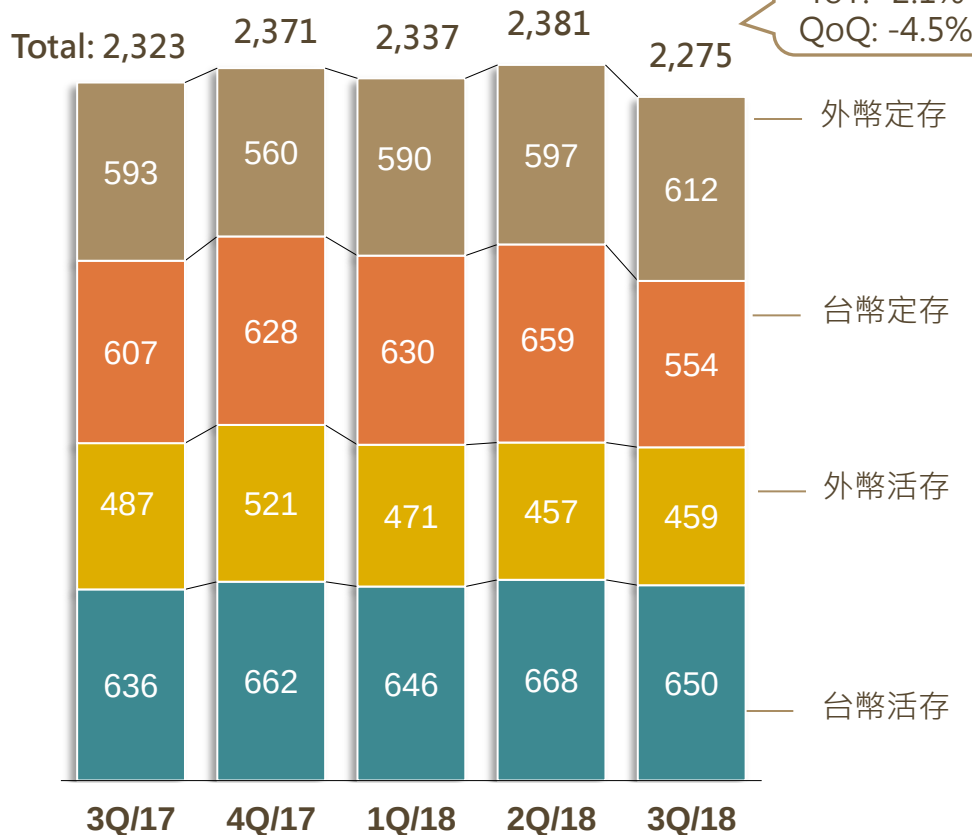
* 兆豐銀行當季平均餘額(內部數據), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

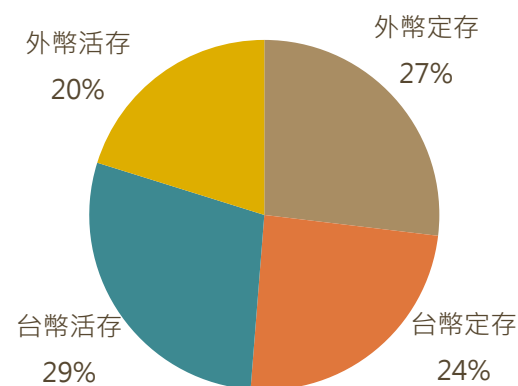
當季存款餘額減少，主係台幣定存減少所致

兆豐銀行存款餘額 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行3Q/18存款分佈

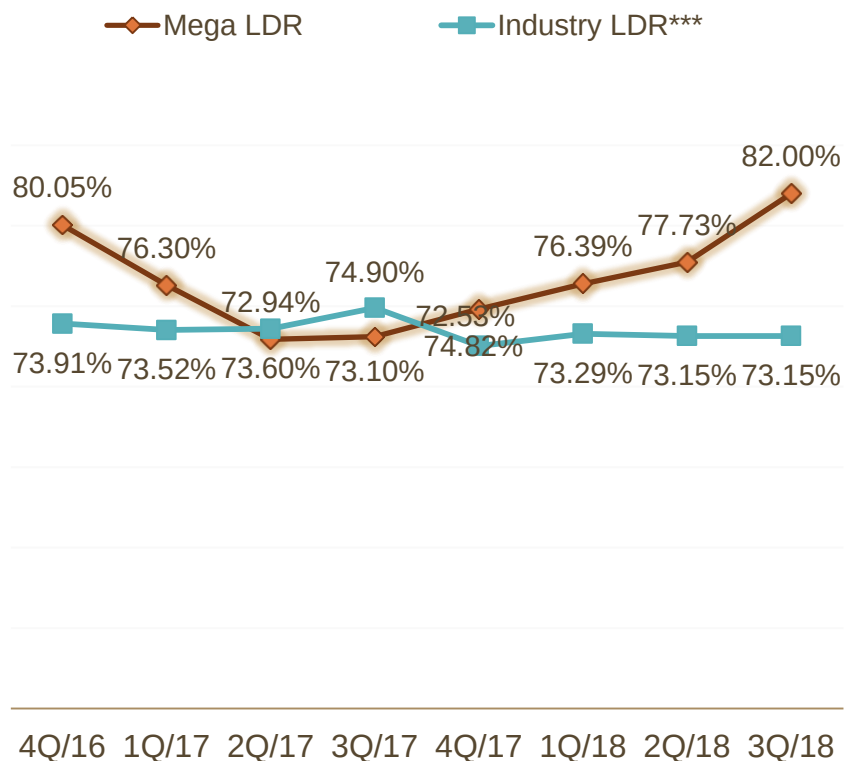


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款;內部數據。

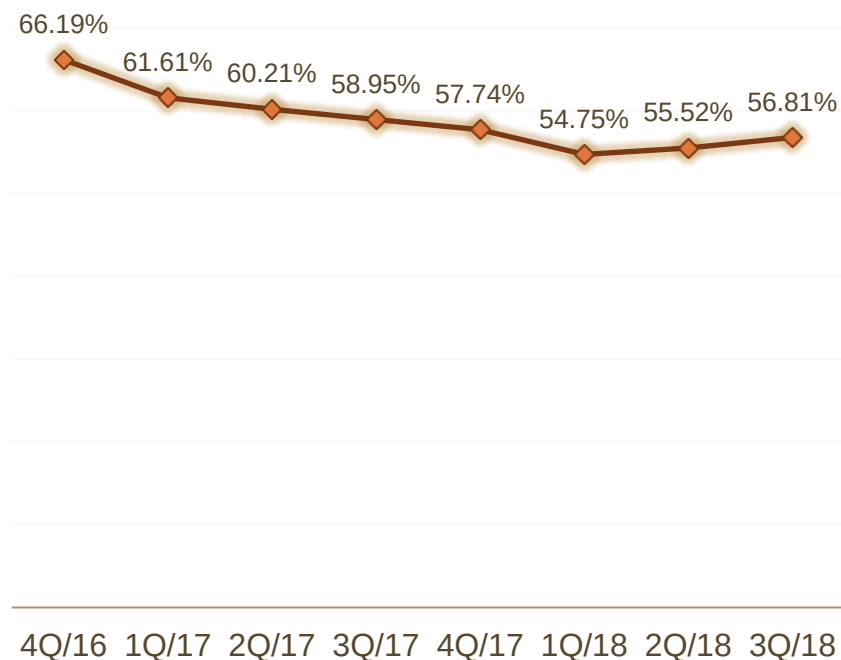
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

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**



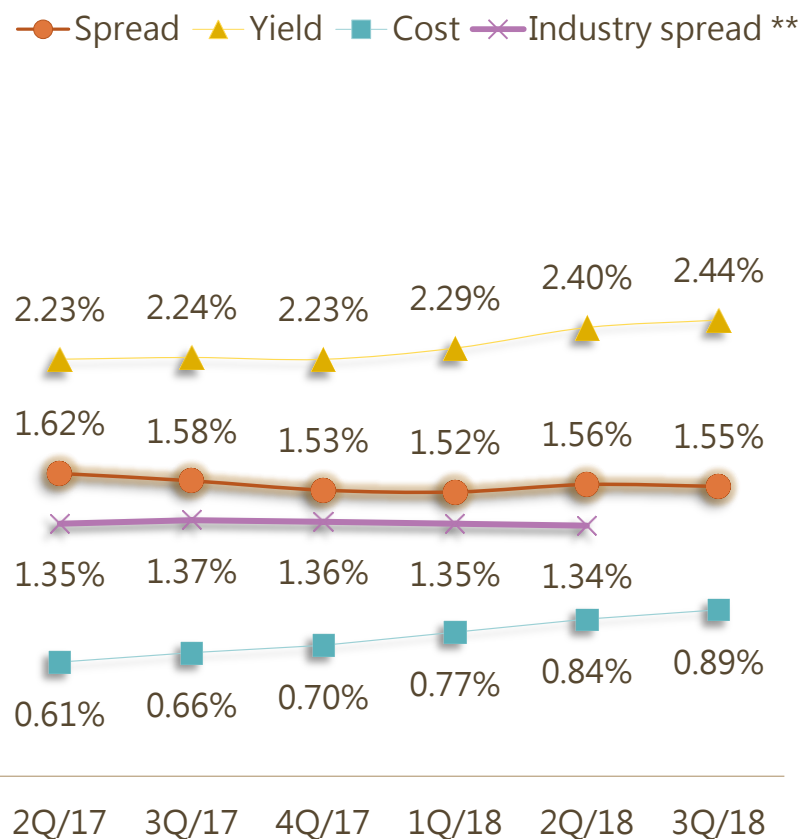
* 整體存放比以當期末放款餘額 / 存款餘額計算 ; 內部數據

** 美元存放比以當期平均放款餘額 / 平均存款餘額計算 ; 內部數據

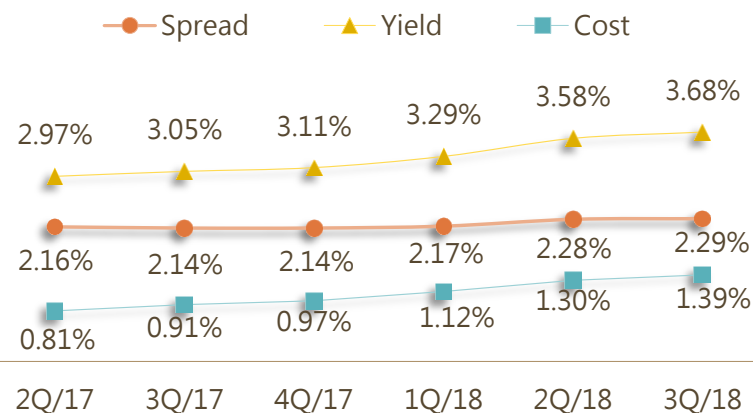
*** 資料來源: 中央銀行

放款存放利差維持穩定

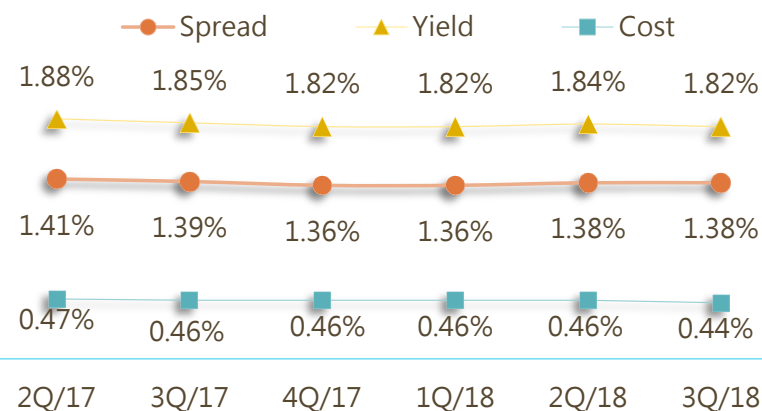
兆豐銀行總放款存放利差



兆豐銀行海外放款存放利差*



兆豐銀行國內放款存放利差



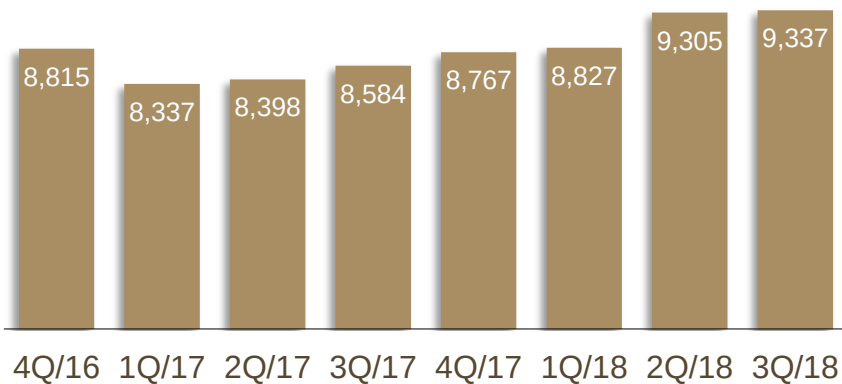
* 含OBU及海外分行;內部數據

**資料來源: 中央銀行

利息收入略增

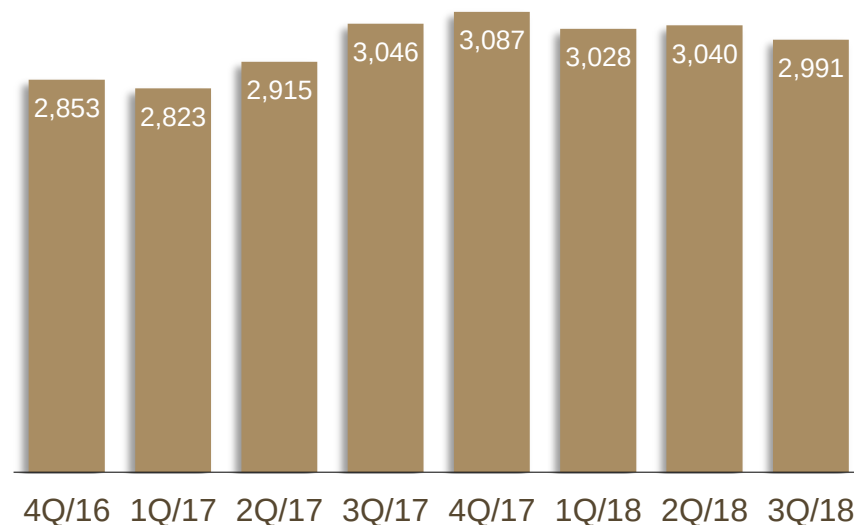
兆豐銀行單季淨利息收入*

單位: NT\$ million



兆豐銀行單季平均孳息資產餘額**

單位: NT\$ billion

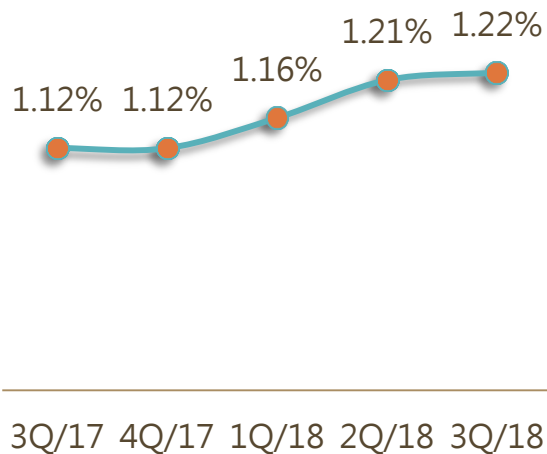


*內部數據

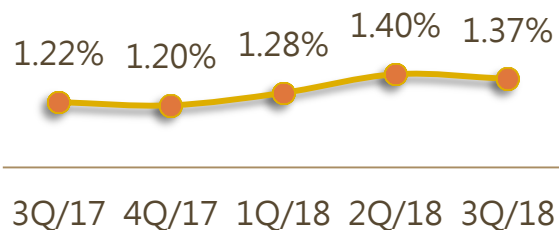
** 單季平均孳息資產餘額

淨利差略升1bps QoQ

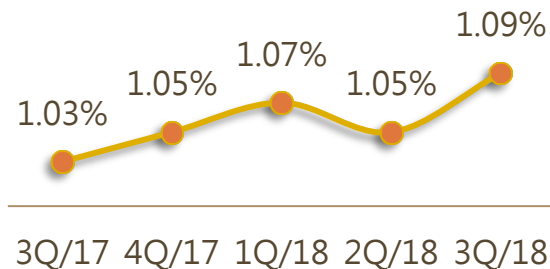
兆豐銀行單季 整體淨利差*



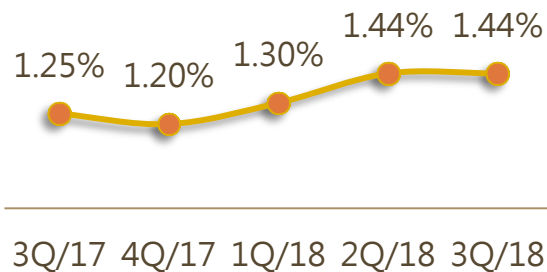
兆豐銀行單季 外幣淨利差*



兆豐銀行單季 台幣淨利差*



兆豐銀行單季 美元淨利差*

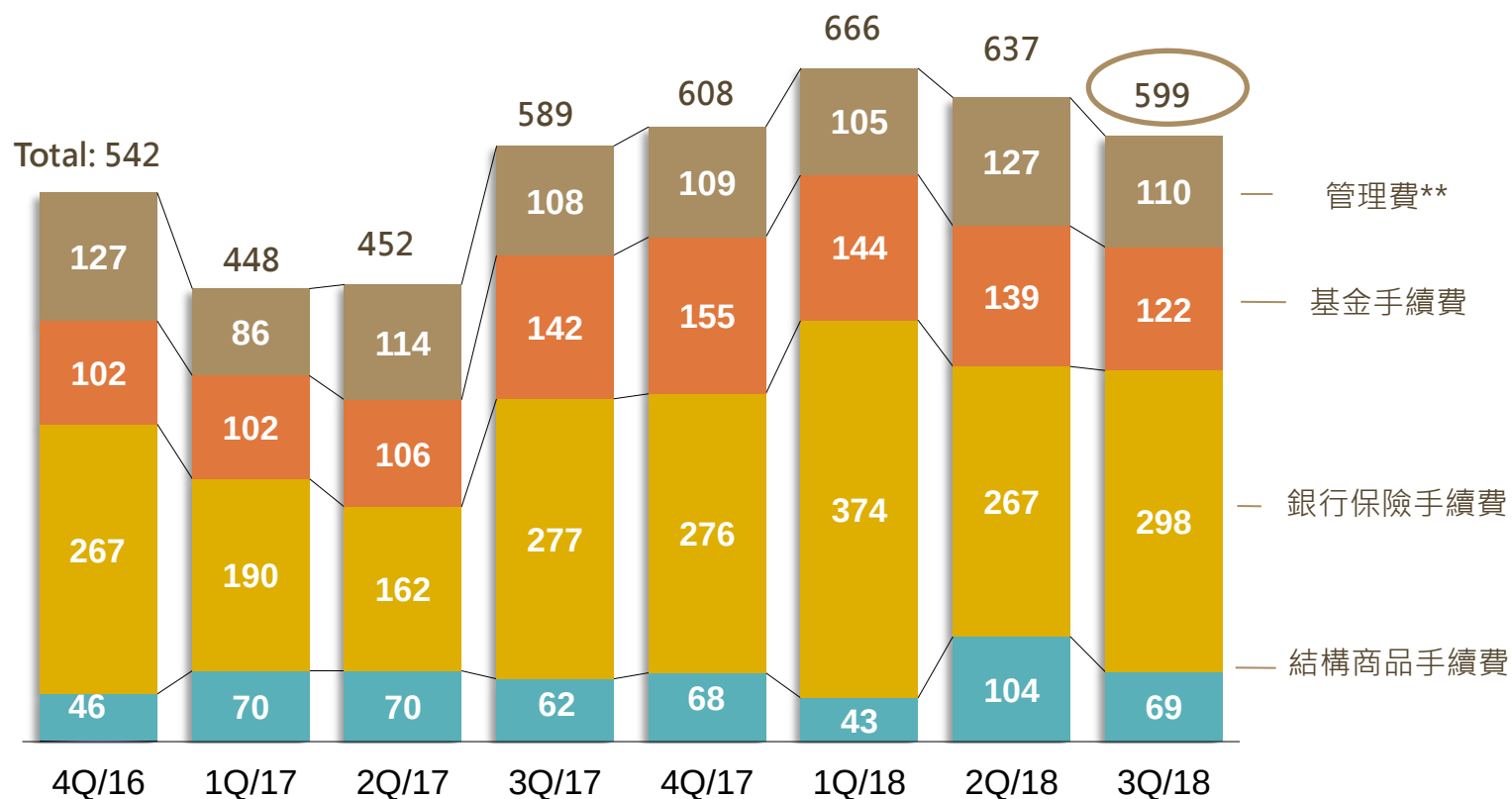


* 淨利差(NIM) = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產 ; 淨利息收入乃當季數據 ; 內部數據。

財富管理手續費收益穩定，銀行保險手續費增溫

兆豐銀行財富管理手續費毛收益分佈-依產品別*

單位: NT\$MN



* 內部數據; 此乃毛收益非淨收益。

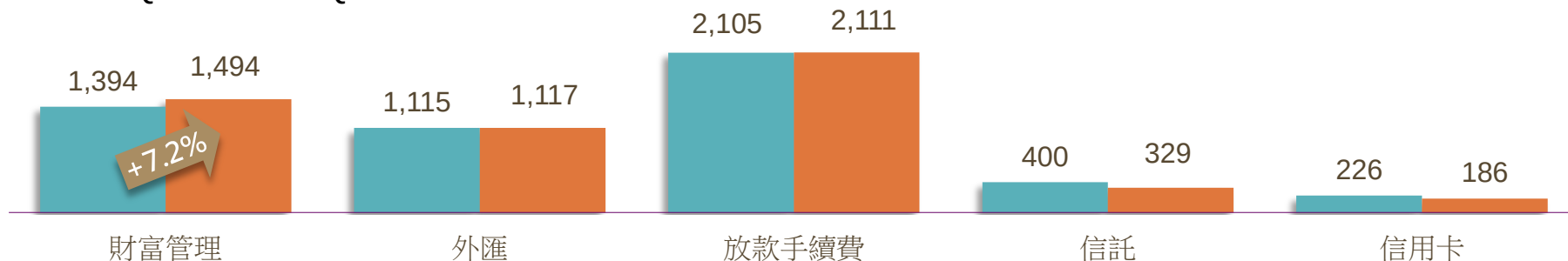
** 財富管理業務相關之管理費及信託帳戶費用。

銀行手續費成長2.3% YoY; 1.0% QoQ, 主係財富管理手續費增加所致

兆豐銀行各項淨手續費收益趨勢*

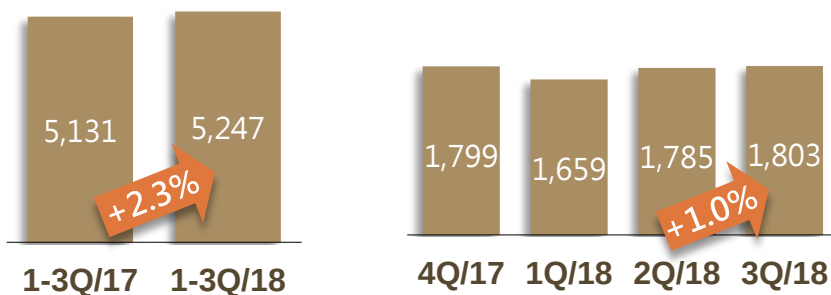
■ 1-3Q/17 ■ 1-3Q/18

單位: NT\$MN

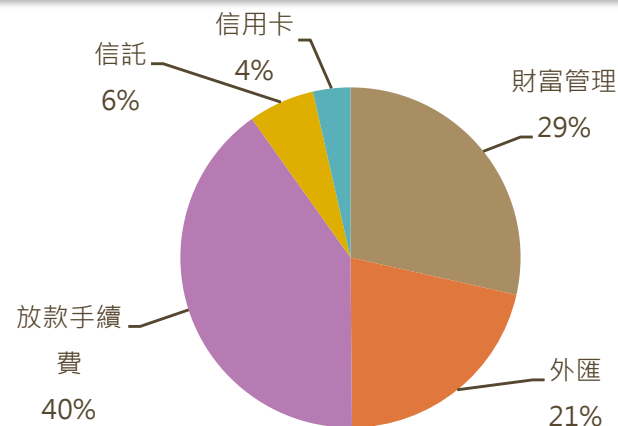


兆豐銀行整體淨手續費收益趨勢

單位: NT\$MN



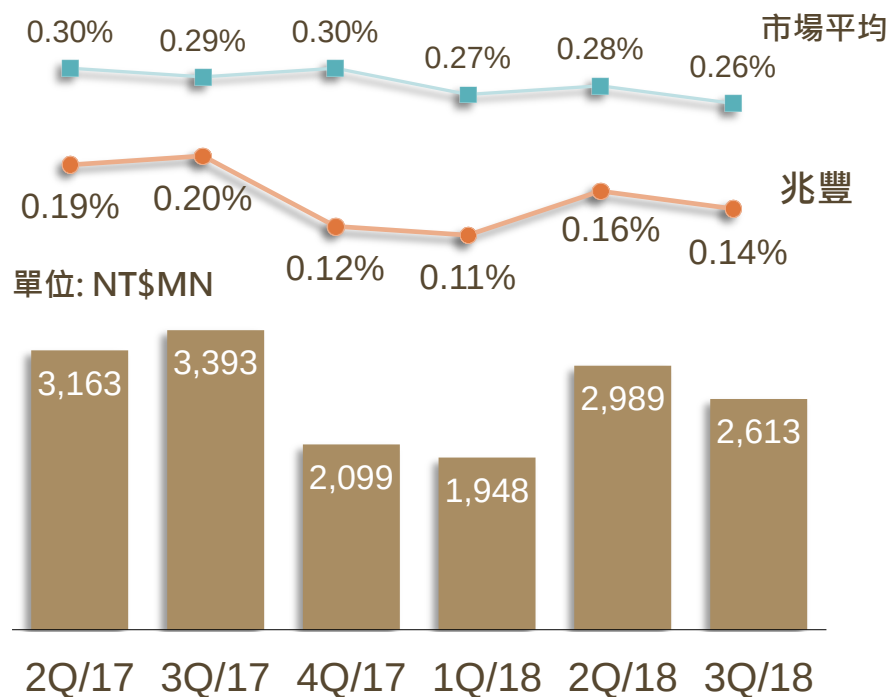
兆豐銀行1-3Q/18淨手續費收益分佈



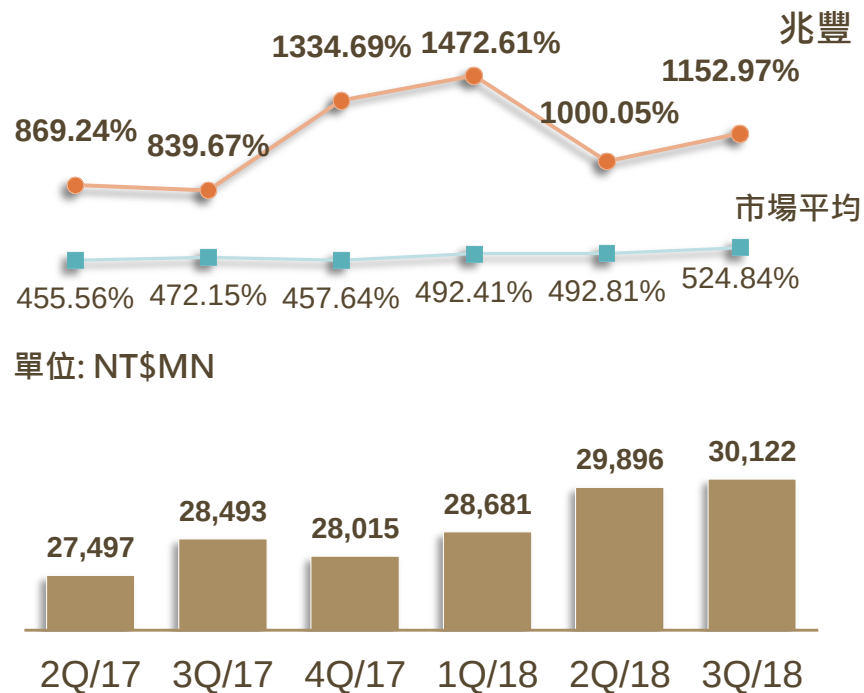
* 內部數據; 財富管理淨手續費收益, 已扣除所有銷售相關費用, 不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

逾放比減少; 覆蓋率增加

兆豐銀行逾放餘額及逾放比



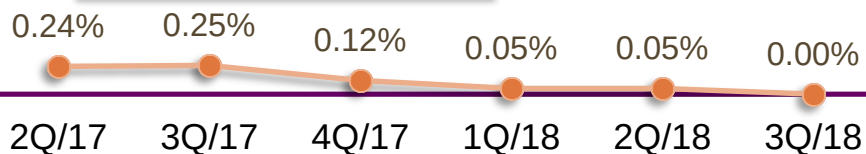
兆豐銀行備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



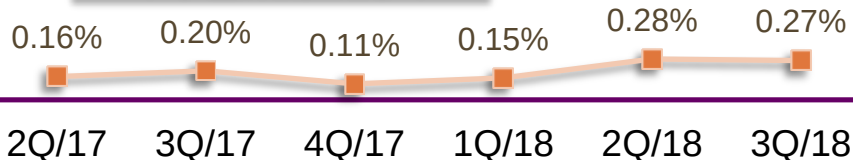
新增逾放減少

兆豐銀行逾放比 – 依客戶別 *

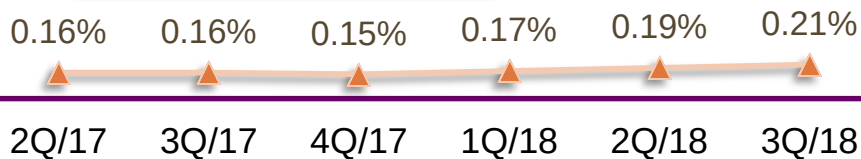
大企業逾放比%



中小企業逾放比%

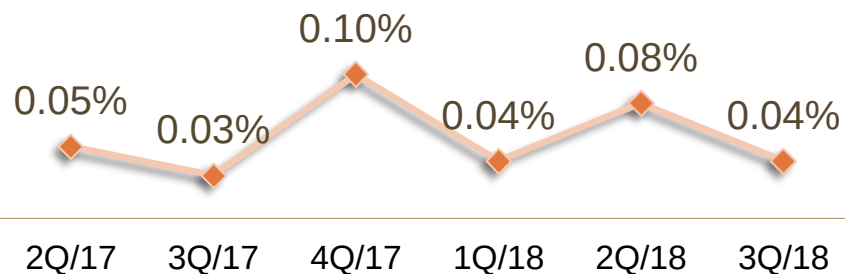


房貸逾放比%



兆豐銀行新增逾放比% **

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；兆豐銀行內部數據。

目錄



營運摘要及策略聚焦



財務概況



業務概況



附錄

兆豐金控1-3Q/18合併損益表

NT\$MN, EPS:NT\$	1-3Q/2018*	1-3Q/2017	YoY
淨利息收益	28,746	26,646	8%
淨手續費收益	7,351	6,967	6%
保險費淨收益	1,414	1,395	1%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	5,871	5,782	2%
備供出售資產損益	-	1,351	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	1,389	-	
除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	1	-	
權益法投資損益	140	155	-10%
採用覆蓋法重分類之損益	57	-	
兌換利益	1,878	1,258	49%
資產減損	-29	-230	
投資性不動產淨損益	14	13	2%
其他非利息淨損益	959	1,891	-49%
總淨收益	47,790	45,228	6%
營業費用	-20,693	-18,578	11%
提存前營業利益	27,096	26,650	2%
呆帳費用	-1,520	-1,750	-13%
提存各項保險準備責任	-46	56	-181%
稅前淨利	25,531	24,956	2%
所得稅費用	-2,601	-2,789	-7%
少數股權	-	-	
稅後淨利	22,930	22,166	3%
EPS (NT\$)	1.69	1.63	4%

* 1-3Q/18乃自結數

兆豐金控1-3Q/18合併資產負債表

NT\$MMN	1-3Q/2018*	1-3Q/2017	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	610,792	788,527	-23%
附賣回票券及債券投資	6,315	1,997	216%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	197,512	181,252	9%
備供出售金融資產	-	440,741	-
持有到期日金融資產	-	304,661	-
透過其他綜合損益公允價值衡量之金融資產	428,161	-	
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	239,030	-	
其他金融資產	3,764	14,362	-74%
應收款項	100,694	86,634	16%
放款	1,851,727	1,686,191	10%
採權益法之股權投資	3,147	3,129	1%
不動產及固定資產	23,717	23,586	1%
其他資產	17,938	13,982	28%
資產總計	3,482,797	3,545,064	-2%
負債			
央行及金融同業存款與融資	397,644	492,965	-19%
存款	2,290,666	2,338,694	-2%
應負債券及商業本票	44,620	63,497	-30%
附買回票券及債券負債	266,274	217,035	23%
其他負債	173,414	136,179	27%
負債總計	3,172,618	3,248,369	-2%
普通股股本	135,998	135,998	0%
資本公積	68,194	68,194	0%
保留盈餘	98,139	92,819	6%
股東權益其他項目	7,816	-359	-
少數股權	31	42	-25%
股東權益總計	310,178	296,694	5%
負債及股東權益總計	3,482,797	3,545,064	-2%
每股淨值 (NT\$)	22.81	21.82	5%

* 1-3Q/18 乃自結數

兆豐銀行1-3Q/18合併損益表

NT\$MN, EPS: \$NT	1-3Q/2018*	1-3Q/2017	YoY
淨利息收益	27,469	25,319	8%
淨手續費收益	5,247	5,131	2%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	4,437	4,095	8%
備供出售資產損益	-	977	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	869	-	-
除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	1	-	-
權益法投資損益	128	152	-19%
兌換利益	1,877	1,446	23%
資產減損	12	-230	2002%
以成本衡量之金融資產淨損益	-	616	-
其他非利息淨損益	274	317	-16%
總淨收益	40,313	37,822	6%
營業費用	-16,923	-15,031	11%
提存前營業利益	23,391	22,791	3%
呆帳費用	-1,550	-1,775	-14%
稅前淨利	21,841	21,017	4%
所得稅費用	-1,844	-2,218	-20%
稅後淨利	19,996	18,799	6%
EPS (NT\$)	2.31	2.20	5%

* 1-3Q/18乃自結數

兆豐銀行1-3Q/18合併資產負債表

Unit: NT\$MN	1-3Q/2018*	1-3Q/2017	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	610,166	783,287	-22%
附賣回票券及債券投資	10,600	2,559	314%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	60,178	42,468	42%
透過其他綜合損益公允價值衡量之金融資產	267,041	-	-
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	235,774	-	-
備供出售金融資產	-	280,595	-
持有到期日金融資產	-	302,356	-
其他金融資產	34	9,267	-
應收款項	63,028	53,830	17%
放款	1,851,727	1,686,191	10%
採權益法之股權投資	3,058	3,053	0%
不動產及固定資產	15,455	15,376	1%
其他資產	11,357	7,935	43%
資產總計	3,128,418	3,186,916	-2%
負債			
央行及金融同業存款與融資	372,411	458,742	-19%
存款	2,292,717	2,342,692	-2%
應負債券及商業本票	21,200	36,200	-41%
附買回票券及債券負債	46,718	1,184	3846%
其他負債	116,030	84,388	37%
負債總計	2,849,076	2,923,207	-3%
普通股股本	85,362	85,362	0%
資本公積	62,220	62,220	0%
保留盈餘	126,489	117,439	8%
股東權益其他項目	5,271	(1,311)	-502%
股東權益總計	279,341	263,709	6%
負債及股東權益總計	3,128,418	3,186,916	-2%
每股淨值 (NT\$)	32.72	30.89	6%

* 1-3Q/18乃自結數

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。