



兆豐金控
Mega Holdings

2018年第四季法人說明會

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



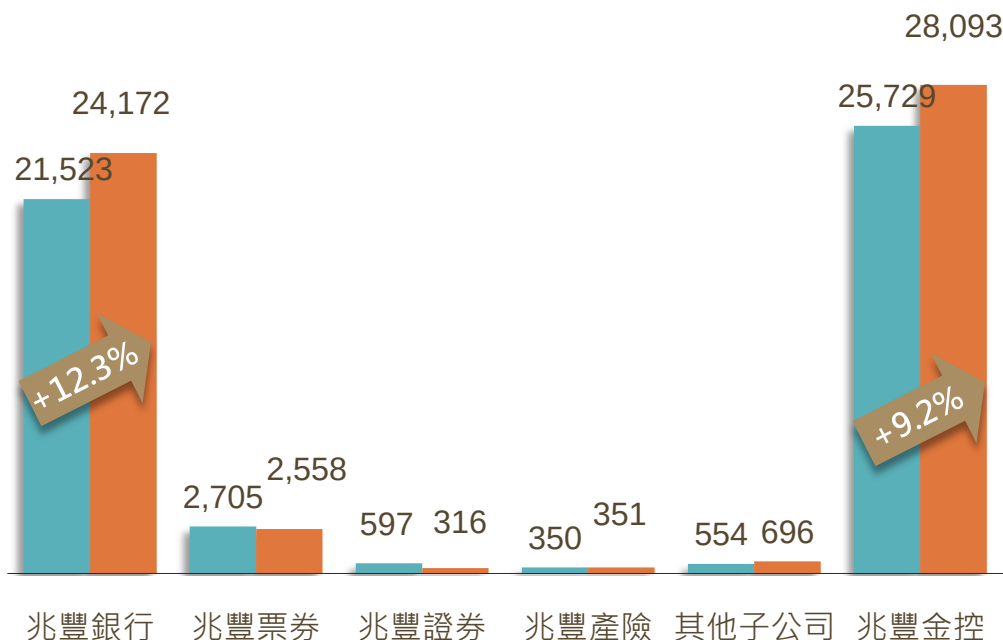
附錄

兆豐集團稅後淨利上揚9.2% YoY; 兆豐銀行稅後淨利彈升12.3% YoY

兆豐金控及各子公司1-4Q/18稅後淨利趨勢

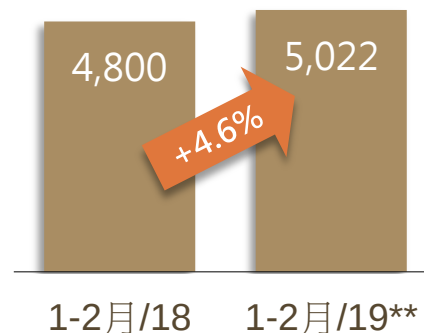
單位: NT\$MN

■ 1-4Q/17 ■ 1-4Q/18



兆豐金控1-2月/2019稅後淨利趨勢

單位: NT\$MN



* 1-4Q/18乃查核數

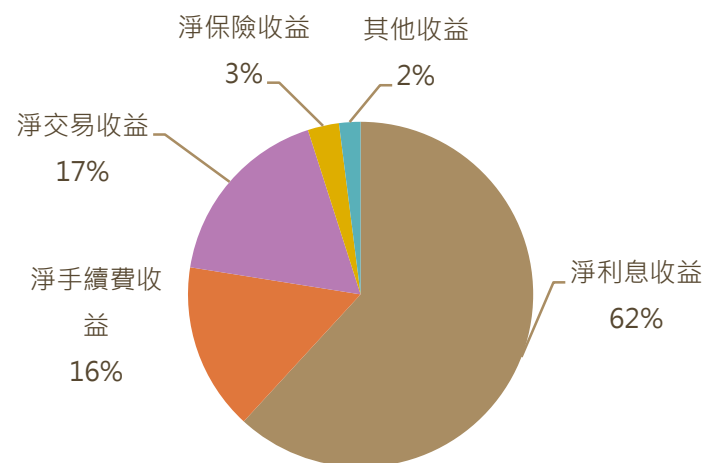
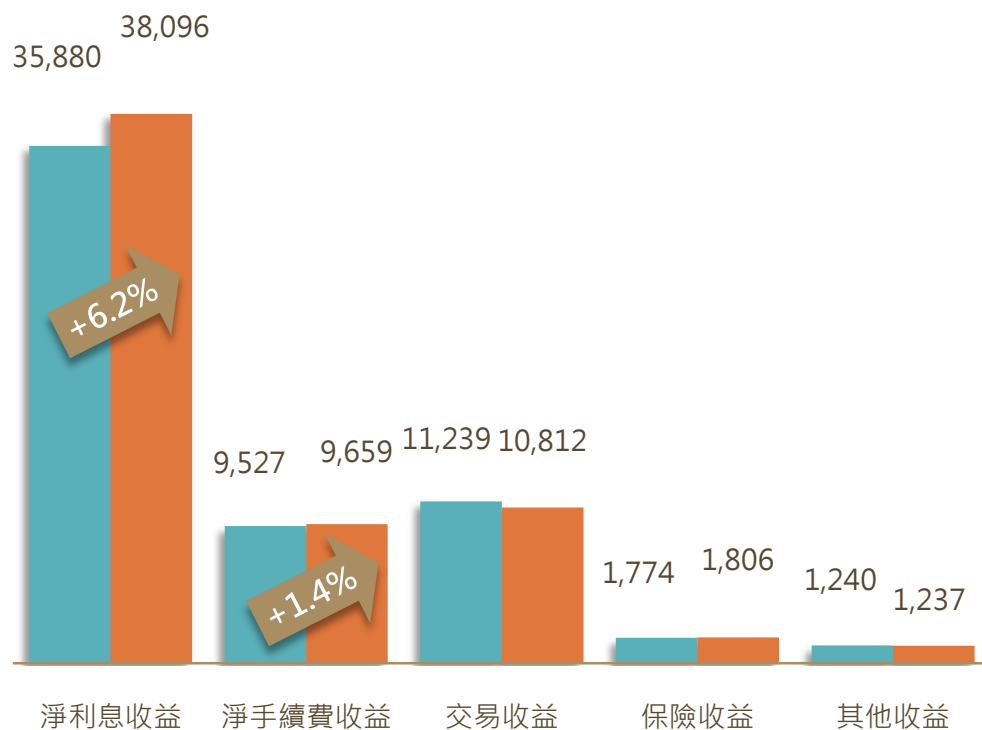
集團利息收益增加6.2%YoY; 手續費收益增加1.4%YoY

兆豐集團合併淨收益 *

1-4Q/18集團合併淨收益分佈

單位: NT\$MN

■ 1-4Q/17 ■ 1-4Q/18



* 1-4Q/18乃查核數

兆豐金控營運主軸

2019年金控營運主軸

調結構

產品結構：包含銀行企金/消金結構、產險產品結構；通路結構：以大數據將分行專業分工；區域結構：強化美國業務，擴大海外布局，深耕新南向。

增利差

銀行：強化外幣放款，適度提高資產面計價，增加活存比，以提升利差。
票券：擴大次級市場資金來源，降低資金成本，以提升利差。

創手收

銀行：強化財富管理、信用卡、聯貸之手續費收入；各子公司將持續開拓相關業務之手續費收入，如經紀、承銷、基金管理等等，以增益財源。

擴財投

銀行：強化外幣債券及FX SWAP交易；票券：維持債票券龍頭地位；證券：優化自營績效；產險：活化資產配置，提升投資績效。

重風管

持續提升集團風險管理文化，優化風險管控能力，將風險意識深植於日常作業，避免發生可能之風險或損失。

強法遵

著重法令遵循、防制洗錢、內部控制等三大防線，並從制度面、系統面及作業面確實執行、邁向國際最佳標準精進。

目錄



營運摘要及策略聚焦



財務概況



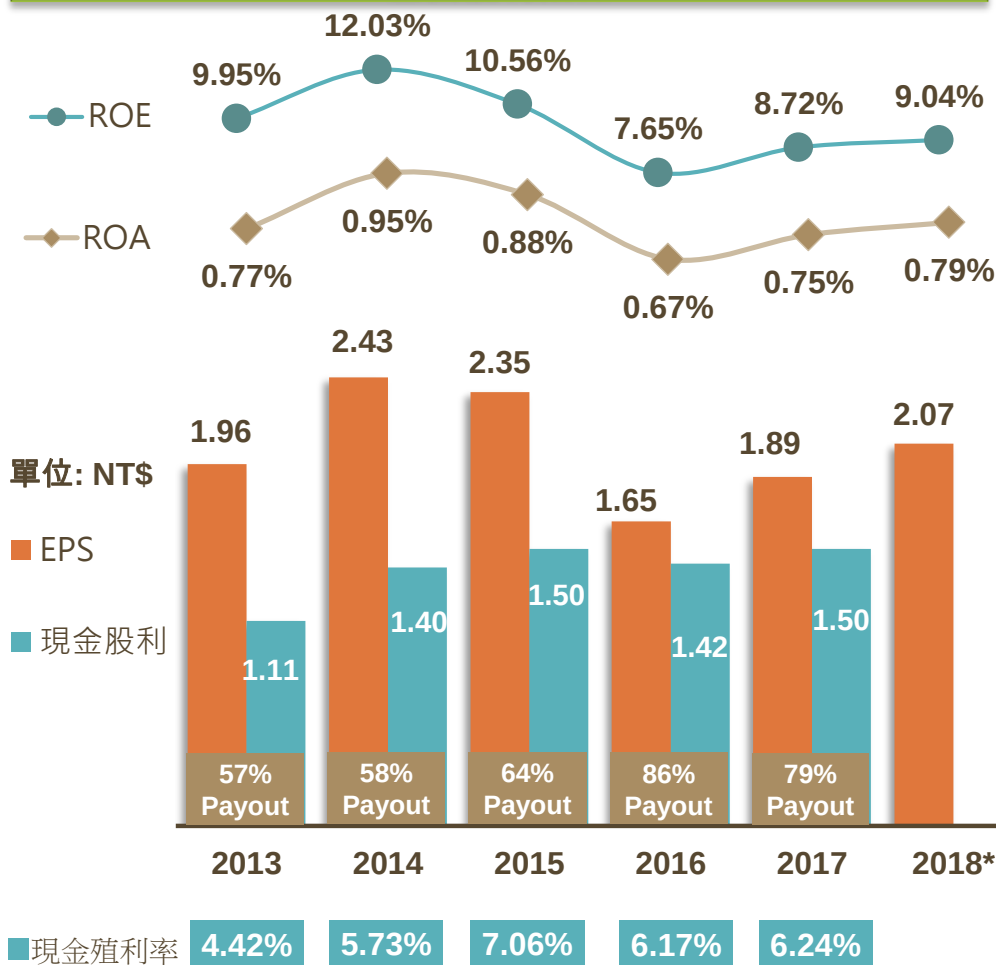
業務概況



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%。

* 2018年數據乃IFRS9期初開帳數及期末查核數計算，ROE及ROA乃年化數據。

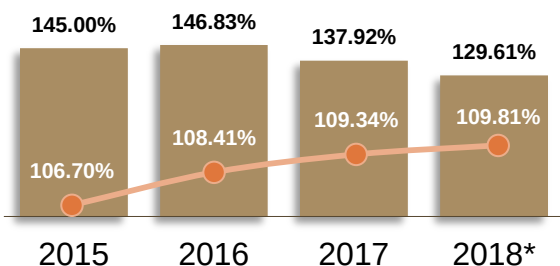
** 現金殖利率 = 現金股利 / 當年度最後交易日股價

普通股第一類資本穩健

兆豐金控

Moody's: A3

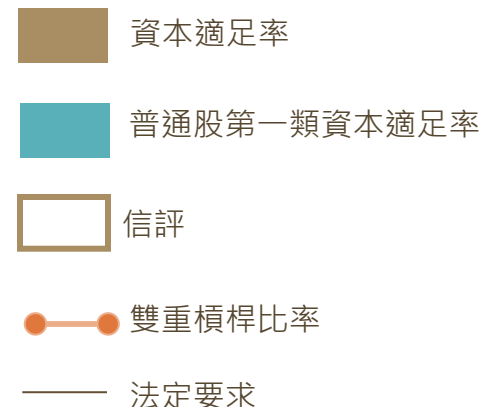
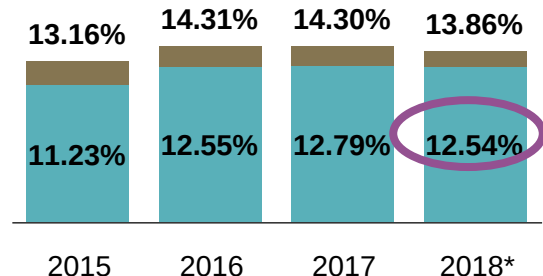
CAR法定要求：100%



兆豐銀行

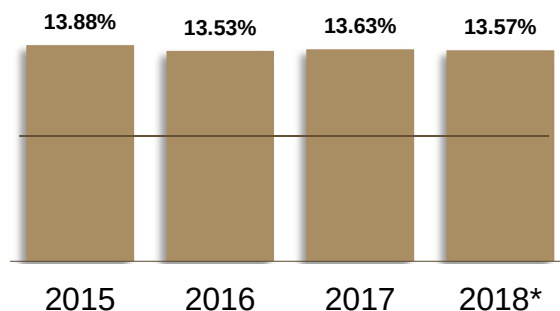
Moody's: A1 / S&P: A

法定要求：CAR: 9.875%
Tier-1: 7.875%



兆豐票券

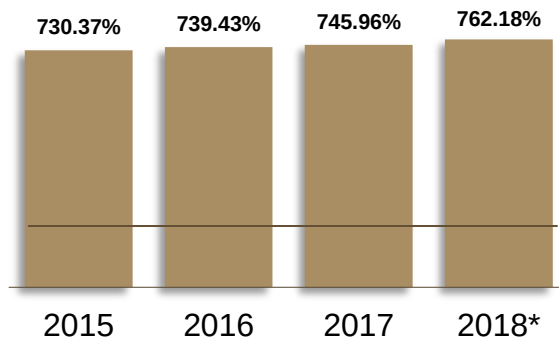
法定要求：8.0%



兆豐產險

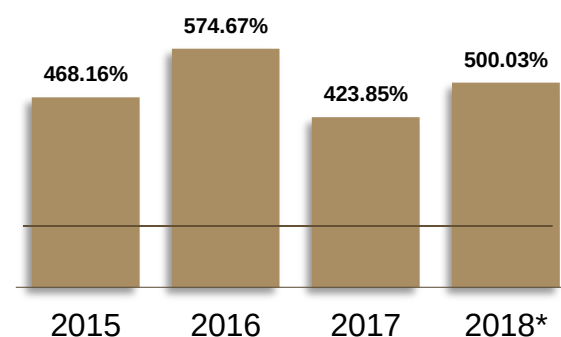
Moody's: A3 / S&P: A-

法定要求：200%



兆豐證券

法定要求：150%



* 2018乃查核數

目錄



營運摘要及策略聚焦



財務概況



業務概況

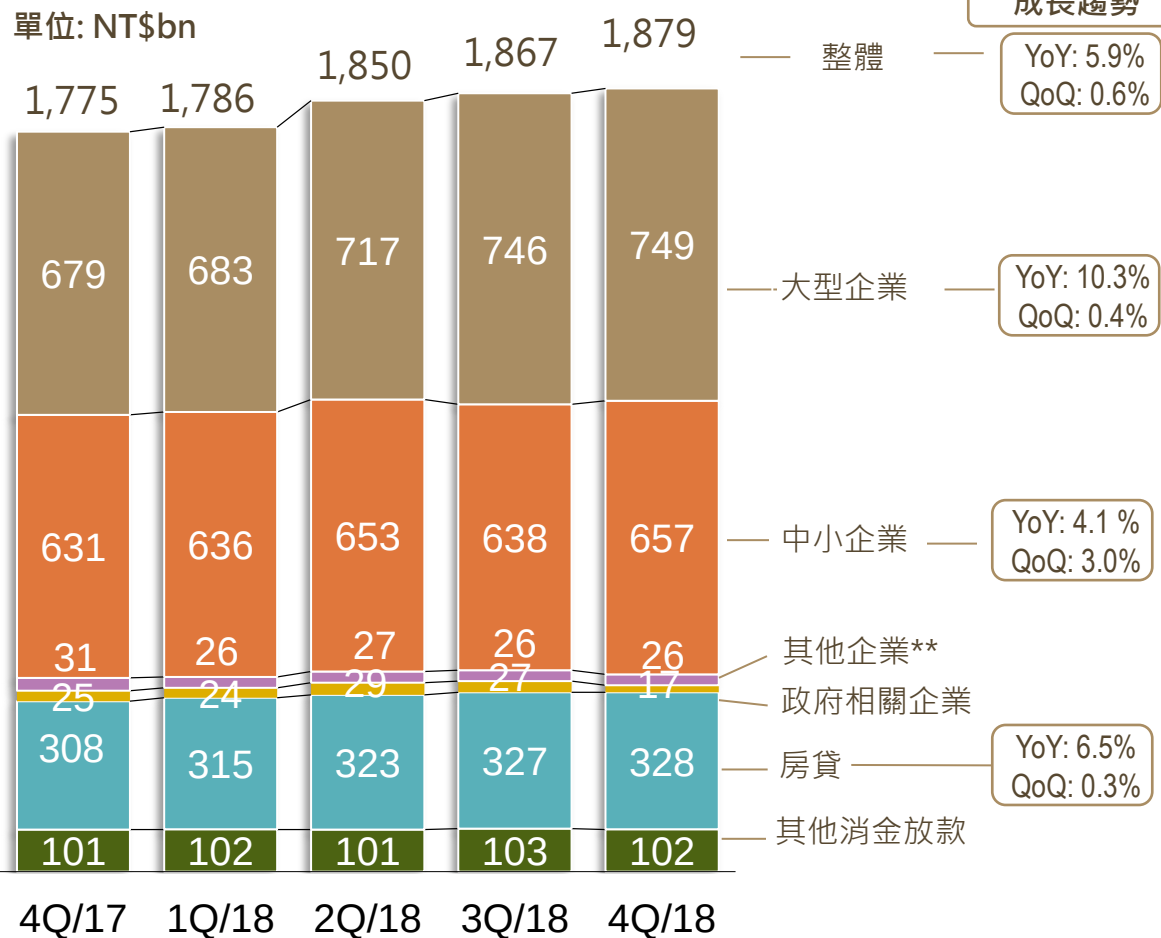


附錄

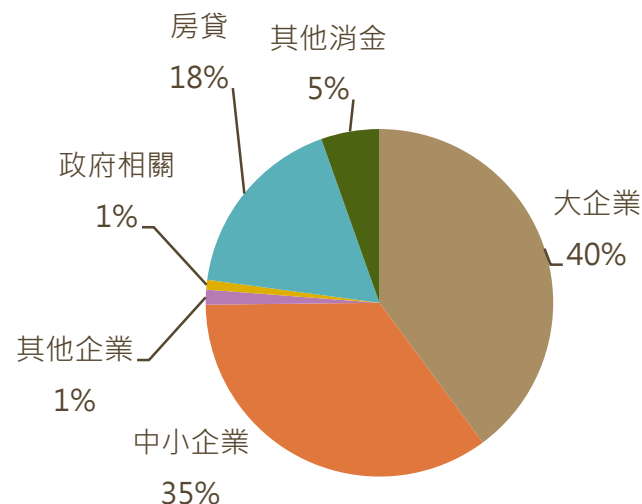
放款餘額上揚0.6%QoQ, 5.9%YoY

兆豐銀行季末放款餘額*

單位: NT\$bn



兆豐銀行4Q/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。

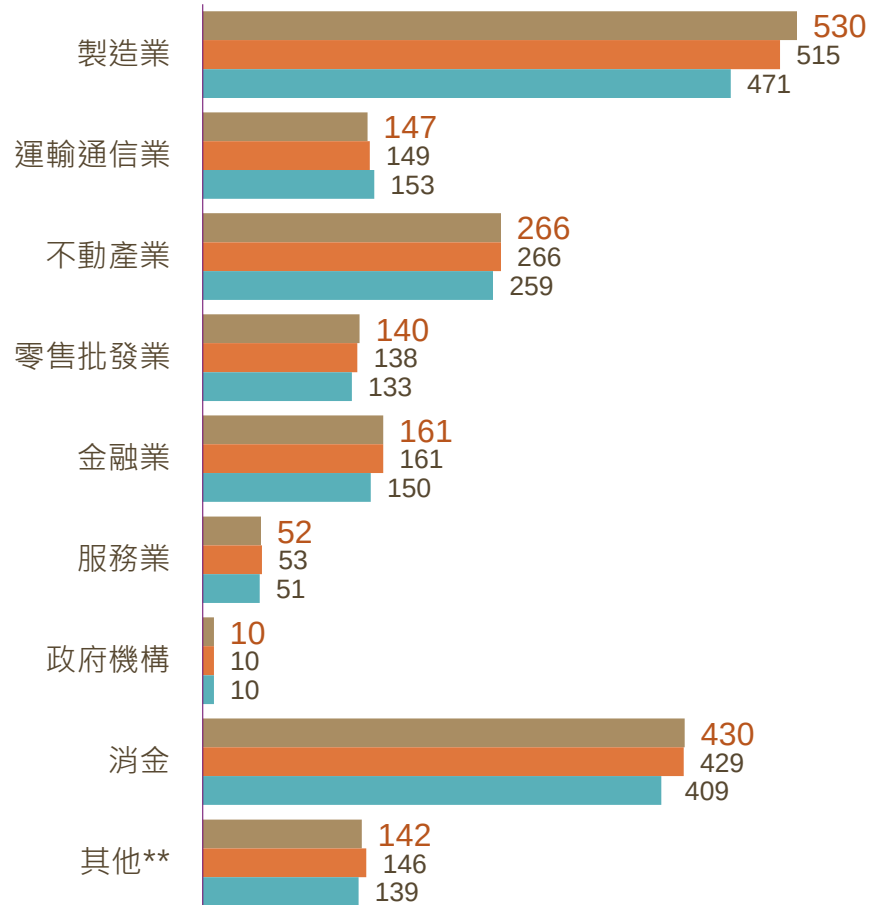
** 包含政府相關之非營利機構等。

製造業、金融業及消金放款去年增長較為突出

兆豐銀行放款餘額-依產業別*

單位: NT\$BN

■ 4Q/18 ■ 3Q/18 ■ 4Q/17



成長趨勢

YoY: 12.5%
QoQ: 2.9%

YoY: -3.9%
QoQ: -1.3%

YoY: 2.7%
QoQ: 0.0%

YoY: 5.3%
QoQ: 1.4%

YoY: 7.3%
QoQ: 0.0%

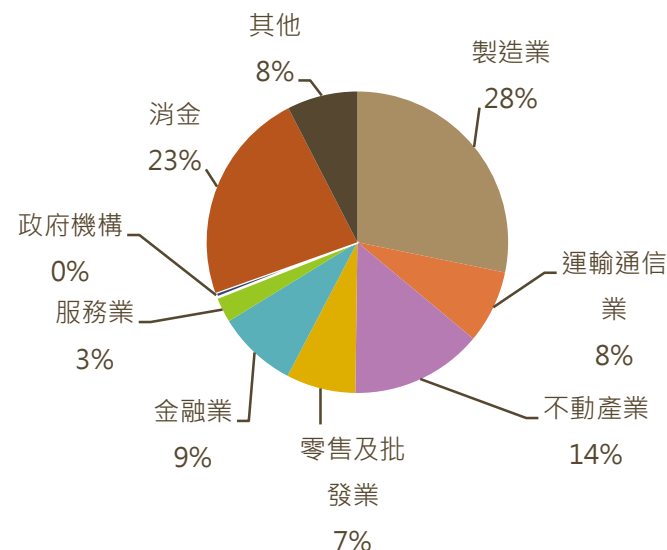
YoY: 2.0%
QoQ: 1.9%

YoY: 0.0%
QoQ: 0.0%

YoY: 5.1%
QoQ: 0.2%

YoY: 2.2%
QoQ: -2.7%**

兆豐銀行 4Q/18 放款分佈 – 依產業別*



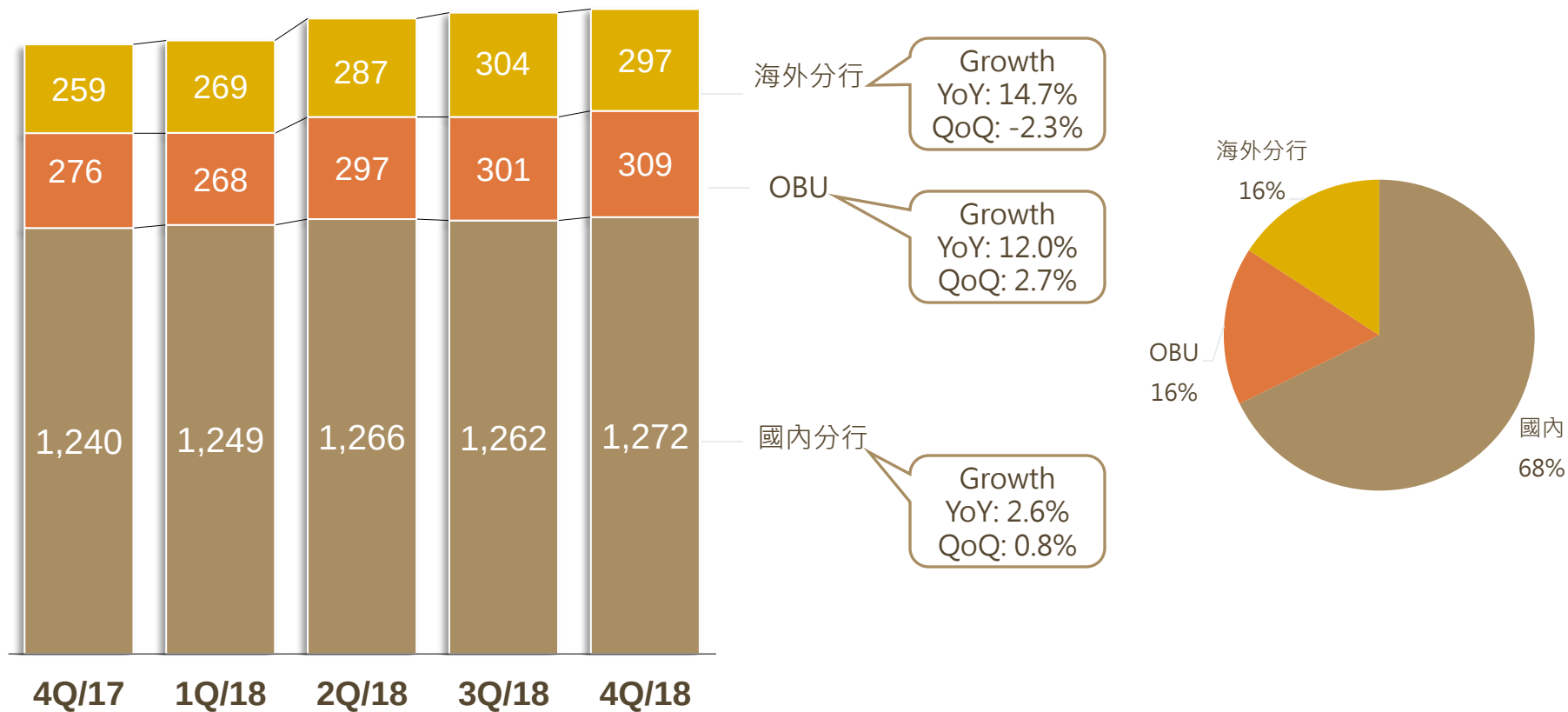
* 兆豐銀行季末餘額(內部數據)，含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要項目包含餐飲/旅館業

OBU放款表現優異

兆豐銀行4Q/18放款分佈 – 依地區別 *

單位: NT\$bn



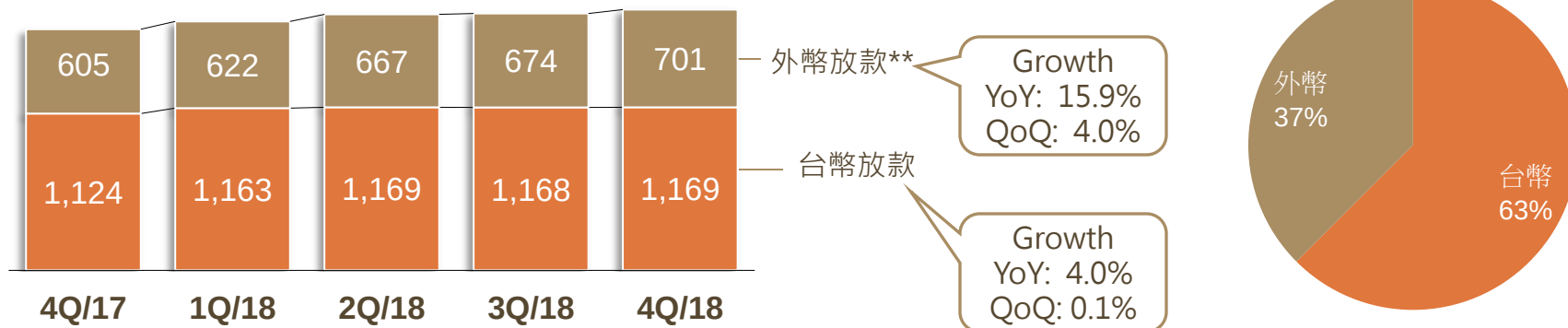
* 兆豐銀行季末餘額(內部數據)·含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

美元放款成長4.4% QoQ、12.4% YoY

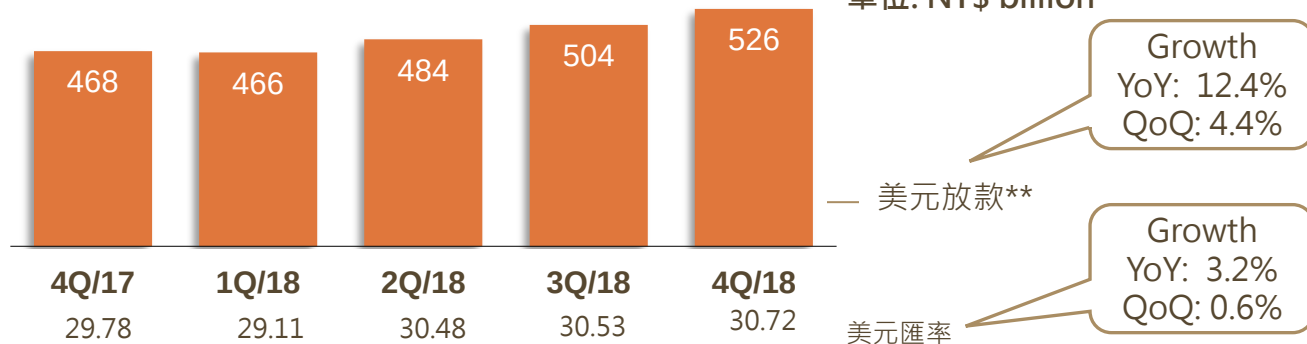
兆豐銀行當季平均放款餘額分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行美元當季平均放款餘額趨勢*

單位: NT\$ billion



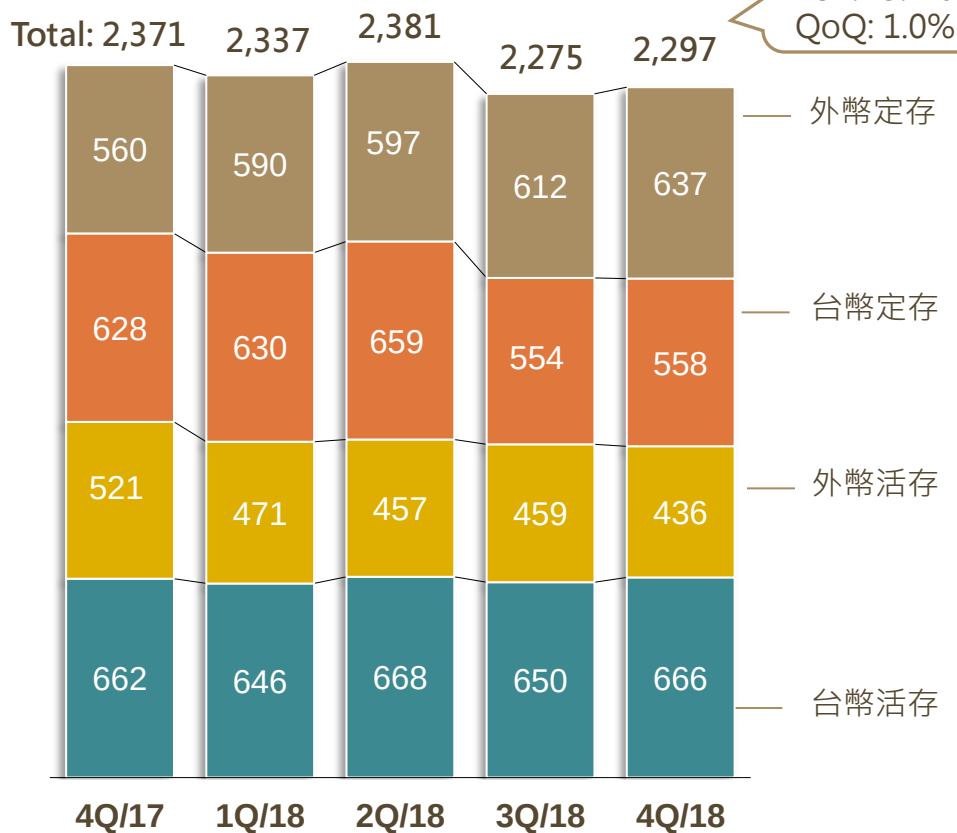
* 兆豐銀行當季平均餘額(內部數據), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

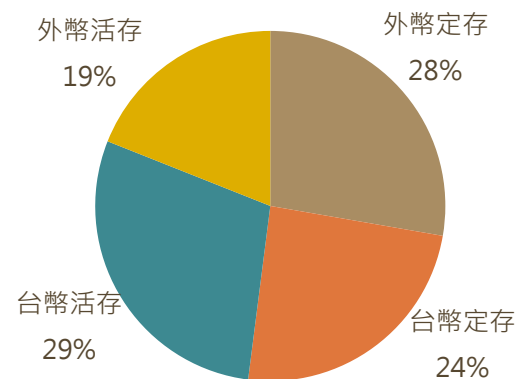
外幣定存需求增加

兆豐銀行存款餘額 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行4Q/18存款分佈

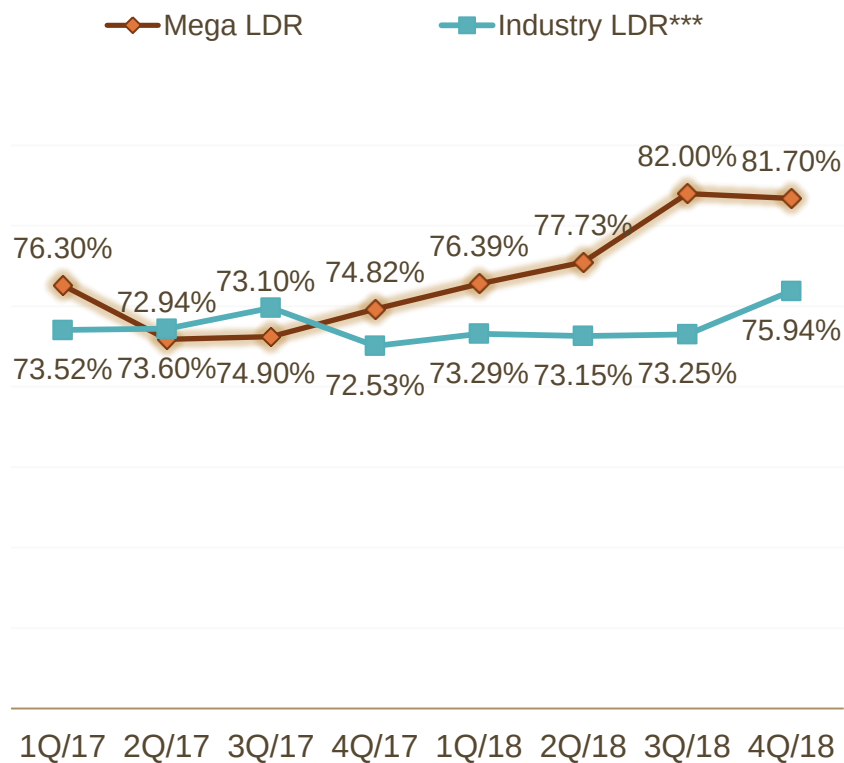


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款;內部數據。

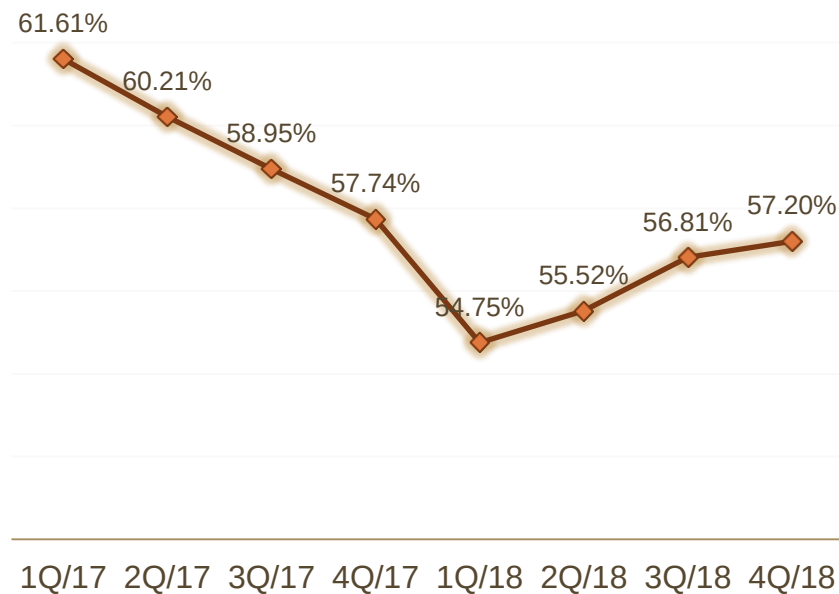
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

整體存放比持平; 美元存放比仍維持低檔

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

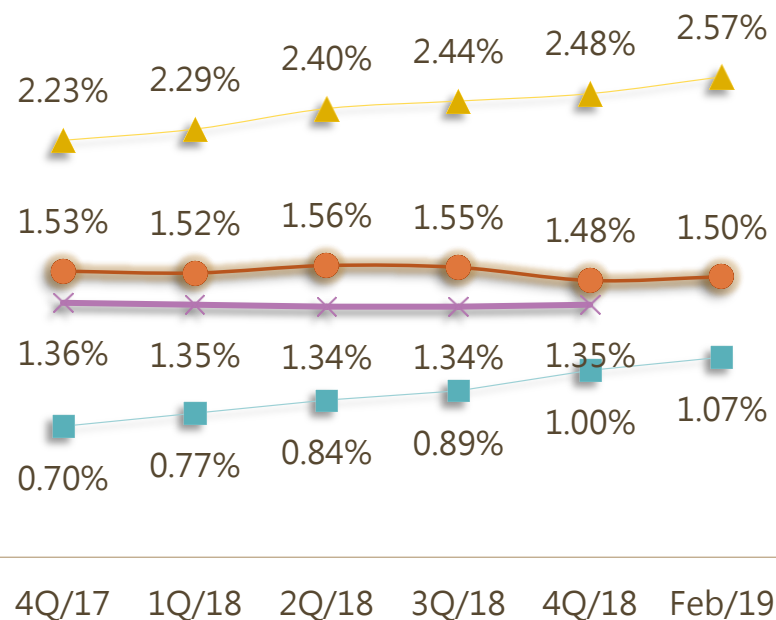
** 美元存放比以當期平均放款餘額 / 平均存款餘額計算 ; 內部數據

*** 資料來源: 中央銀行

4Q/18 利差下滑主係外幣存款成本上揚所致; Feb/19 利差逐漸回穩

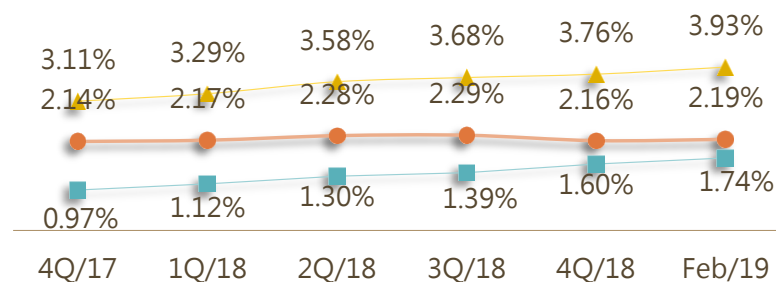
兆豐銀行總放款存放利差

—●— Spread —▲— Yield —■— Cost —×— Industry spread **



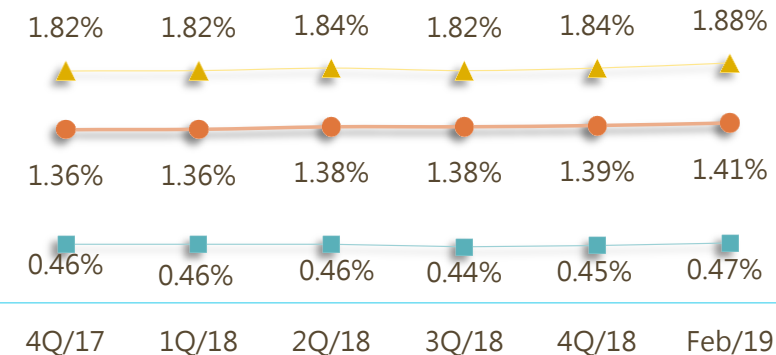
兆豐銀行海外放款存放利差*

—●— Spread —▲— Yield —■— Cost



兆豐銀行國內放款存放利差

—●— Spread —▲— Yield —■— Cost

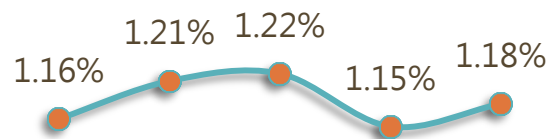


* 含OBU及海外分行;內部數據

**資料來源: 中央銀行

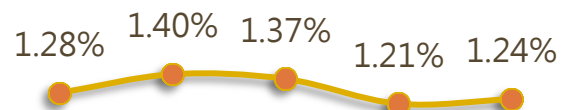
4Q/18 NIM下滑主係外幣存款成本上揚所致; Feb/19 NIM 已回升

兆豐銀行單季 整體淨利差*



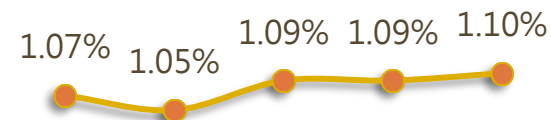
1Q/18 2Q/18 3Q/18 4Q/18 Feb/19

兆豐銀行單季 外幣淨利差*



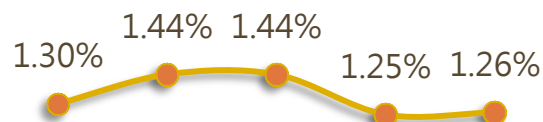
1Q/18 2Q/18 3Q/18 4Q/18 Feb/19

兆豐銀行單季 台幣淨利差*



1Q/18 2Q/18 3Q/18 4Q/18 Feb/19

兆豐銀行單季 美元淨利差*



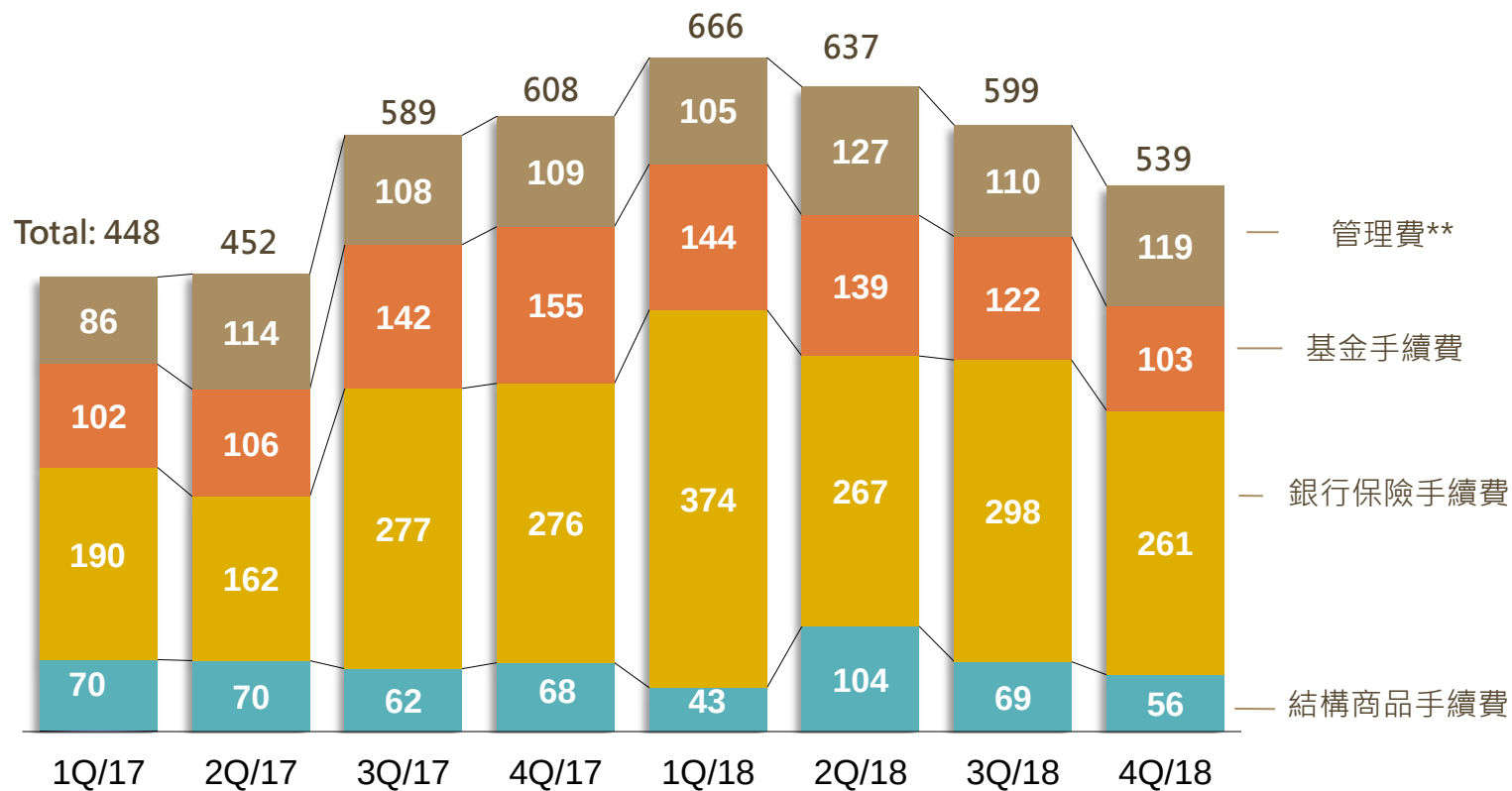
1Q/18 2Q/18 3Q/18 4Q/18 Feb/19

* 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。

4Q/18財富管理手續費收益下滑主係股市波動所致

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。

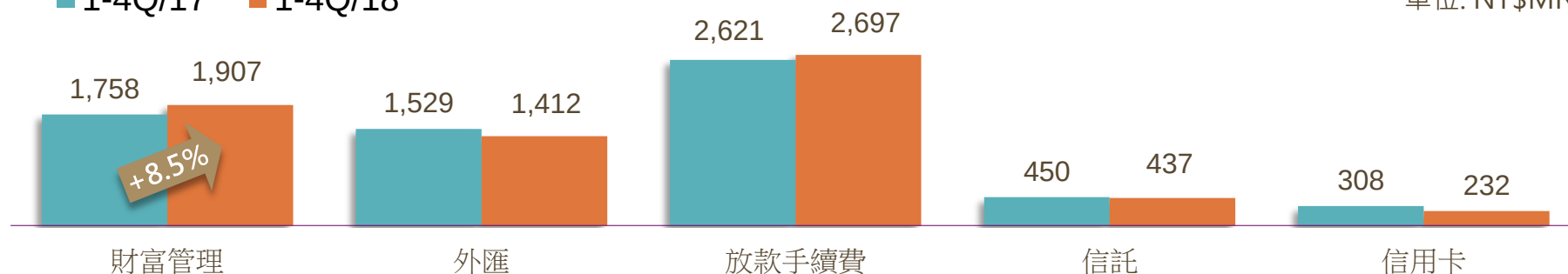
** 財富管理業務相關之管理費及信託帳戶收益。

財富管理手續費成長8.5%YoY

兆豐銀行各項淨手續費收益趨勢*

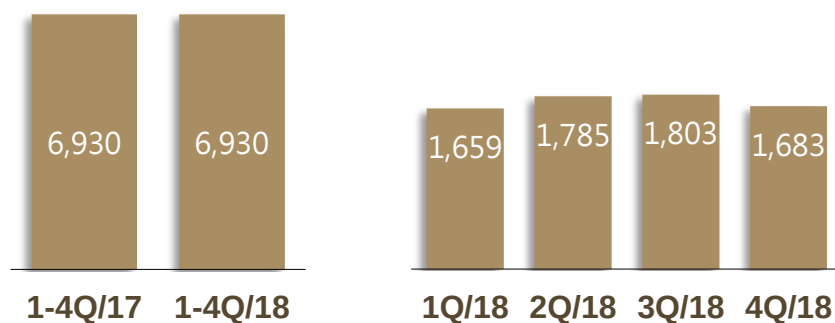
■ 1-4Q/17 ■ 1-4Q/18

單位: NT\$MN

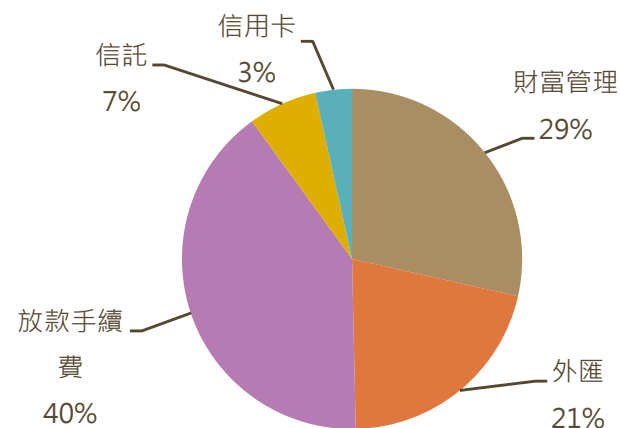


兆豐銀行整體淨手續費收益趨勢

單位: NT\$MN



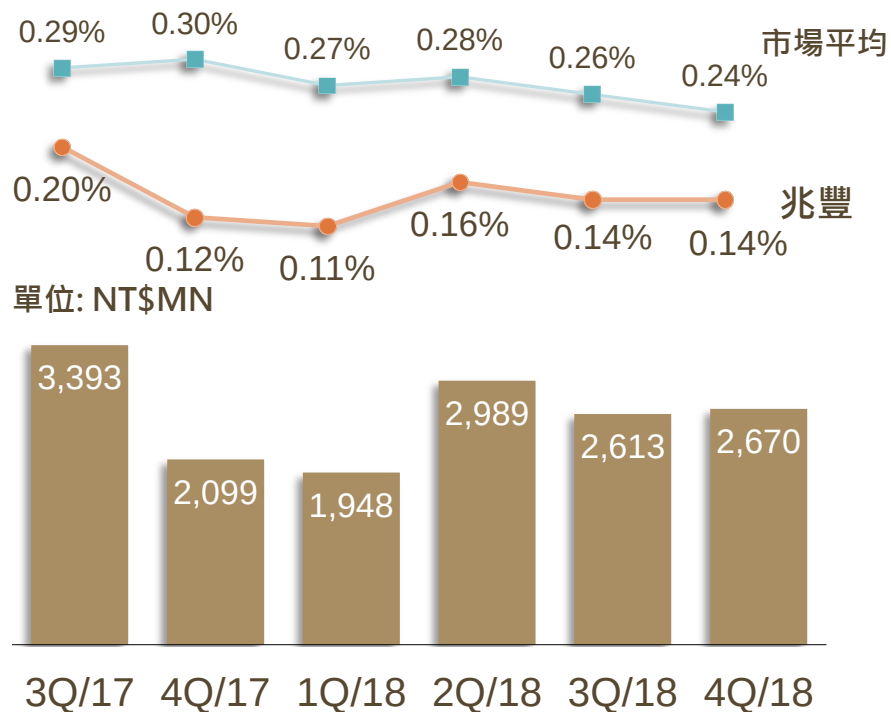
兆豐銀行1-4Q/18淨手續費收益分佈



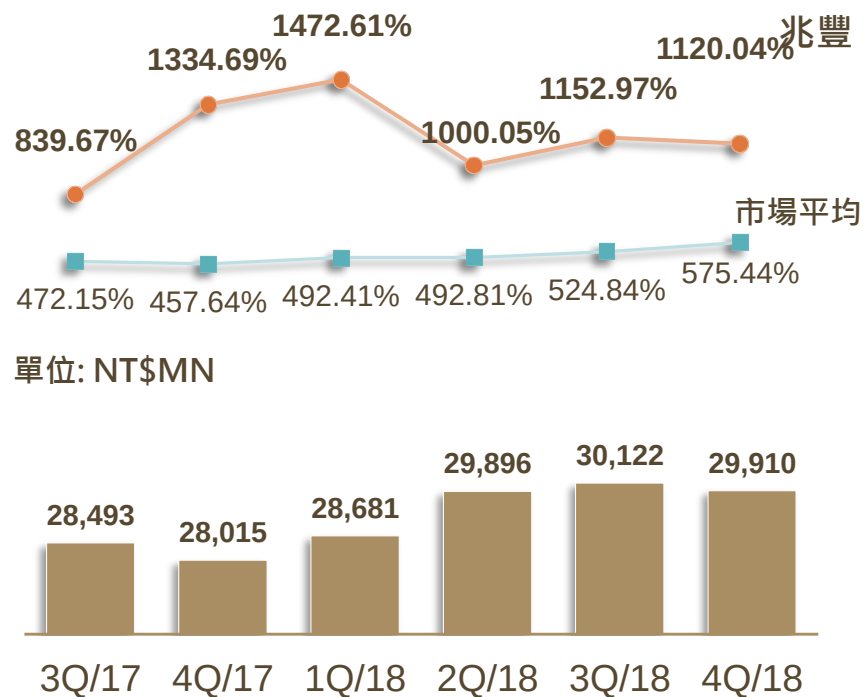
* 內部數據; 財富管理淨手續費收益, 已扣除所有銷售相關費用, 不包含分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

資產品質穩定

兆豐銀行逾放餘額及逾放比



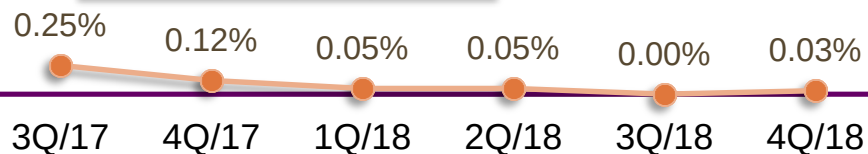
兆豐銀行備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



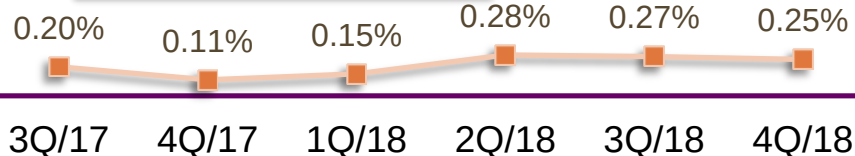
大企業、中小企業及房貸逾放比維持穩定

兆豐銀行逾放比 – 依客戶別 *

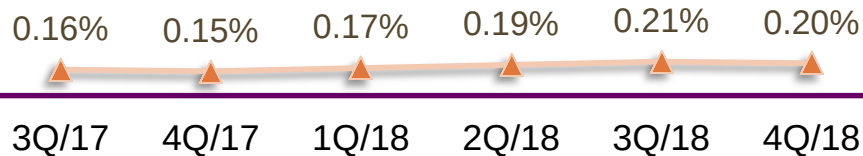
大企業逾放比%



中小企業逾放比%

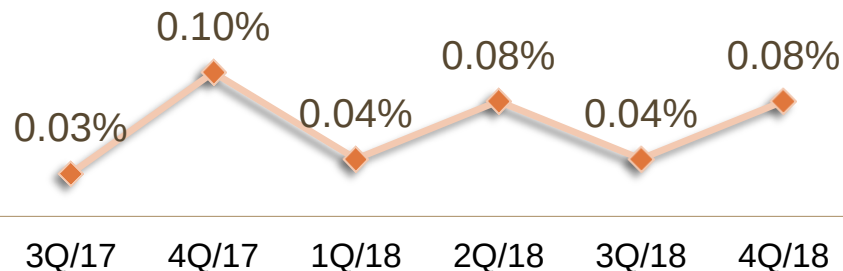


房貸逾放比%



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1-4Q/18合併損益表

NT\$MN, EPS:NT\$	1-4Q/2018*	1-4Q/2017	YoY
淨利息收益	38,096	35,880	6%
淨手續費收益	9,659	9,527	1%
保險費淨收益	1,806	1,774	2%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	6,270	7,588	-17%
備供出售資產損益	-	1,919	-
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	1,567	-	-
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	189	212	-11%
採用覆蓋法重分類之損益	112	-	-
兌換利益	2,668	1,705	56%
資產減損	-13	-203	-
投資性不動產淨損益	18	18	-2%
其他非利息淨損益	1,237	1,240	0%
總淨收益	61,609	59,660	3%
營業費用	-28,602	-26,196	9%
提存前營業利益	33,007	33,465	-1%
呆帳費用	-1,996	-4,337	-54%
提存各項保險準備責任	69	153	-55%
稅前淨利	31,080	29,280	6%
所得稅費用	-2,987	-3,552	-16%
稅後淨利	28,093	25,729	9%
EPS (NT\$)	2.07	1.89	10%

* 1-4Q/18乃查核數

兆豐金控1-4Q/18合併資產負債表

NT\$MN	1-4Q/2018*	1-4Q/2017	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	643,895	711,067	-9%
附賣回票券及債券投資	2,623	2,553	3%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	196,201	191,582	2%
備供出售金融資產	-	442,557	-
持有到期日金融資產	-	284,688	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	421,177	-	-
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	272,926	-	-
其他金融資產	5,112	15,089	-66%
應收款項	92,723	96,056	-3%
放款	1,864,447	1,762,161	6%
採權益法之股權投資	3,169	3,185	0%
不動產及固定資產	23,474	23,678	-1%
其他資產	16,312	14,678	11%
資產總計	3,542,059	3,547,293	0%
負債			
央行及金融同業存款與融資	465,564	434,005	7%
存款	2,320,637	2,386,555	-3%
應負債券及商業本票	29,230	51,835	-44%
附買回票券及債券負債	252,298	237,706	6%
其他負債	160,075	139,096	15%
負債總計	3,227,804	3,249,197	-1%
普通股股本	135,998	135,998	0%
資本公積	68,194	68,194	0%
保留盈餘	102,575	94,869	8%
股東權益其他項目	7,475	-1,007	-
少數股權	13	41	-69%
股東權益總計	314,255	298,096	5%
負債及股東權益總計	3,542,059	3,547,293	0%
每股淨值 (NT\$)	23.11	21.92	5%

* 1-4Q/18乃查核數

兆豐銀行1-4Q/18合併損益表

NT\$MN, EPS: \$NT	1-4Q/2018*	1-4Q/2017	YoY
淨利息收益	36,538	34,084	7%
淨手續費收益	6,930	6,930	0%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	4,722	5,423	-13%
備供出售資產損益	-	1,484	-
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	955	-	-
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	180	209	-14%
兌換利益	2,652	1,926	38%
資產減損	83	-205	-
以成本衡量之金融資產淨損益	-	619	-
其他非利息淨損益	352	-493	-
總淨收益	52,414	49,977	5%
營業費用	-23,649	-21,329	11%
提存前營業利益	28,765	28,648	0%
呆帳費用	-2,046	-4,345	-53%
稅前淨利	26,719	24,303	10%
所得稅費用	-2,547	-2,780	-8%
稅後淨利	24,172	21,523	12%
EPS (NT\$)	2.83	2.52	12%

* 1-4Q/18乃查核數

兆豐銀行1-4Q/18合併資產負債表

Unit: NT\$MN	1-4Q/2018*	1-4Q/2017	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	643,497	706,479	-9%
附賣回票券及債券投資	3,995	1,698	135%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	63,085	41,617	52%
透過其他綜合損益公允價值衡量之金融資產	263,822	-	-
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	269,664	-	-
備供出售金融資產	-	278,090	-
持有到期日金融資產	-	282,444	-
其他金融資產	31	9,338	-
應收款項	60,754	59,207	3%
放款	1,864,447	1,762,161	6%
採權益法之股權投資	3,086	3,108	-1%
不動產及固定資產	15,541	15,494	0%
其他資產	9,664	8,554	13%
資產總計	3,197,585	3,168,188	1%
負債			
央行及金融同業存款與融資	448,583	404,447	11%
存款	2,322,579	2,389,236	-3%
應負債券及商業本票	13,300	25,900	-49%
附買回票券及債券負債	26,922	848	3074%
其他負債	103,340	83,874	23%
負債總計	2,914,724	2,904,305	0%
普通股股本	85,362	85,362	0%
資本公積	62,220	62,220	0%
保留盈餘	130,017	118,719	10%
股東權益其他項目	5,262	(2,418)	-318%
股東權益總計	282,861	263,883	7%
負債及股東權益總計	3,197,585	3,168,188	1%
每股淨值 (NT\$)	33.14	30.91	7%

* 1-4Q/18乃查核數

擁有36個海外據點、遍佈17個國家;19個據點在「新南向政策」區域

兆豐銀行之海外據點



* Yangon及Mumbai 乃代表處; Kuala Lumpur乃行銷辦事處; Abu Dhabi 代表處已於2018.12.10裁撤。

Q & A



兆豐金控
Mega Holdings