

投資人/分析師 簡報

3Q/2019 (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



財務概況



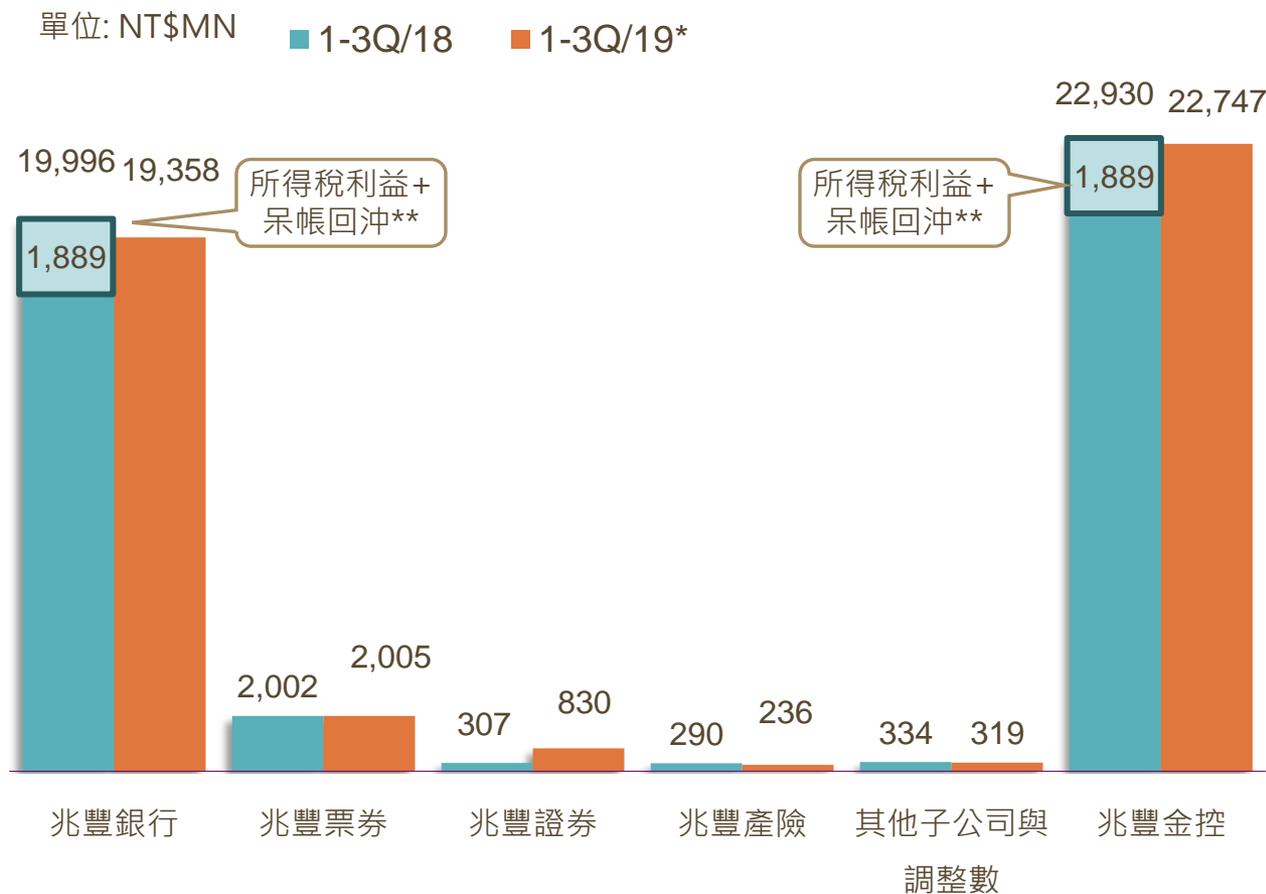
業務概況



附錄

扣除去年同期一次性利益18.9億後，1-3Q/19集團稅後淨利優於去年同期表現

兆豐金控及各子公司1-3Q/19稅後淨利趨勢



* 1-3Q/19乃自結數

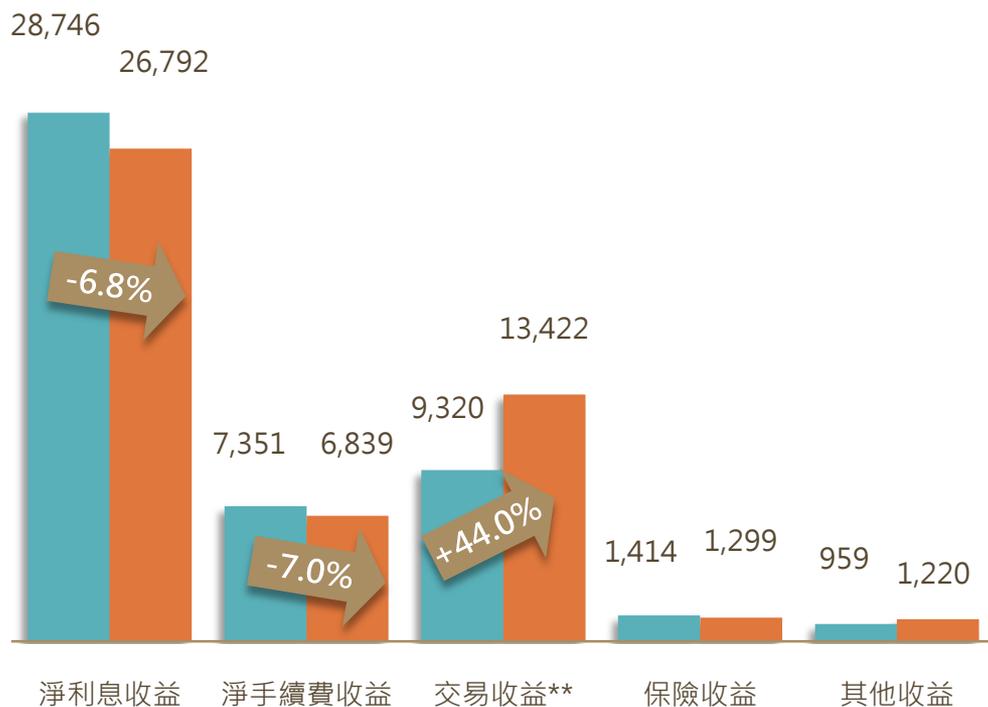
** 含一次性所得稅利益NT\$1,192MN以及復興航空呆帳回收利益NT\$697MN

集團交易收益增長44.0%YoY; 彌補淨利息及手續費收益下滑之影響數; 並幫助集團淨收益成長3.7%YoY

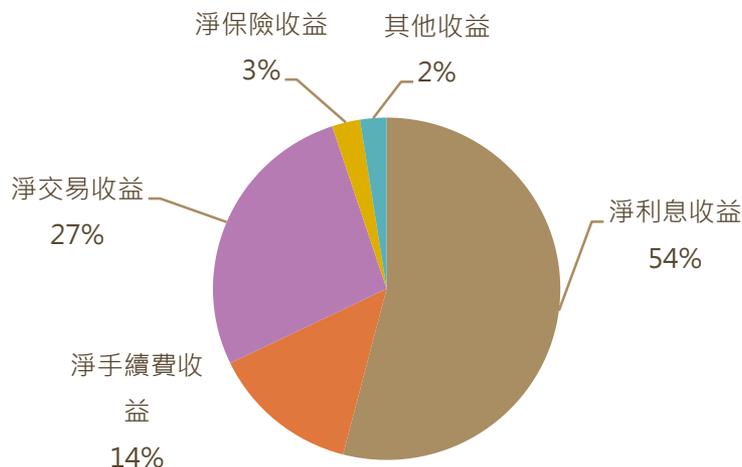
兆豐集團合併淨收益*

單位: NT\$MN

■ 1-3Q/2018 ■ 1-3Q/2019*



1-3Q/19集團合併淨收益分佈



1-3Q/19集團合併淨收益趨勢

單位: NT\$MN



* 1-3Q/19乃自結數

**包含透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益、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、除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益、兌換損益、資產減損損失、採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額等科目。

目錄



營運摘要



財務概況



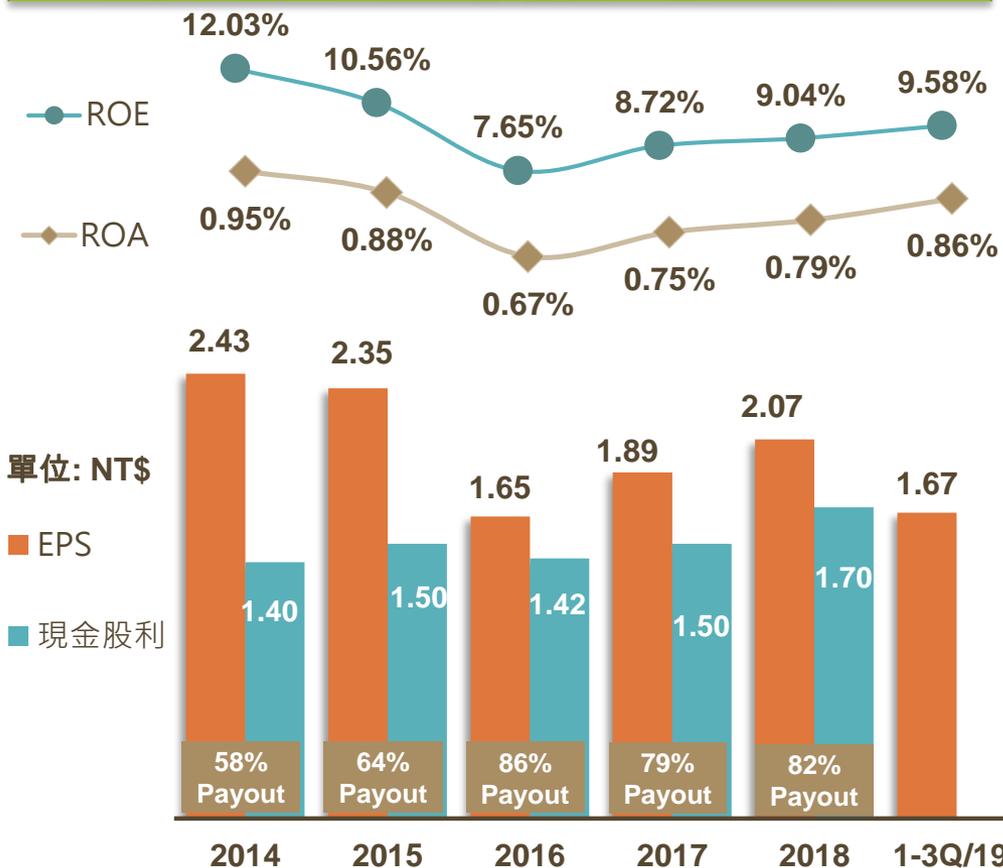
業務概況



附錄

獲利持續回升; 現金殖利率誘人

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 **5.73%** **7.06%** **6.17%** **6.24%** **6.55%**

* 1-3Q/19乃自結數; 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

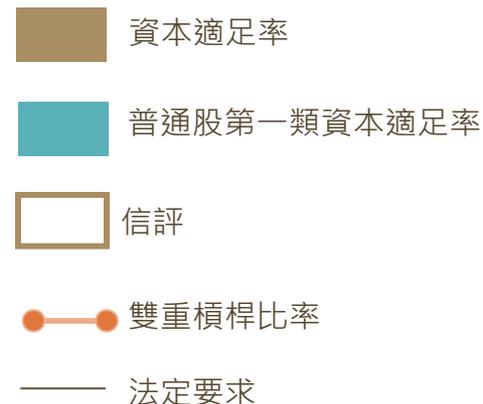
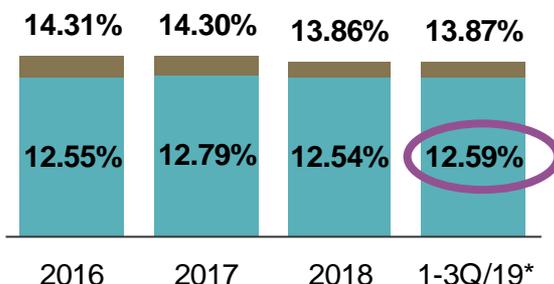
CAR法定要求: 100%



兆豐銀行

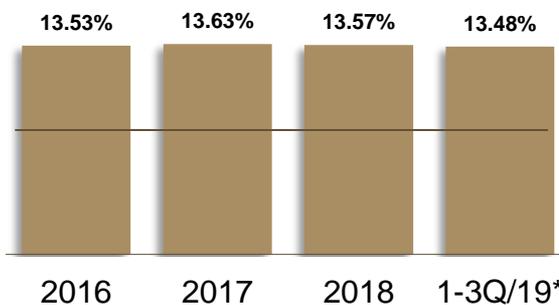
Moody's: A1 / S&P: A

法定要求: CAR: 10.50%
Tier-1: 8.50%



兆豐票券

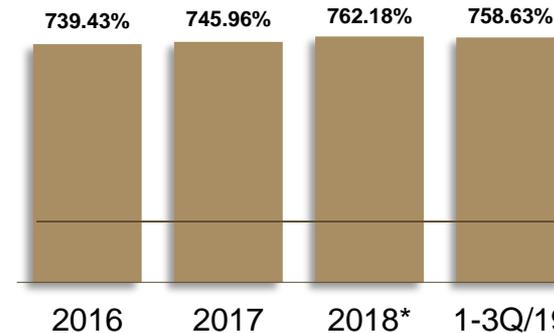
法定要求: 8.0%



兆豐產險

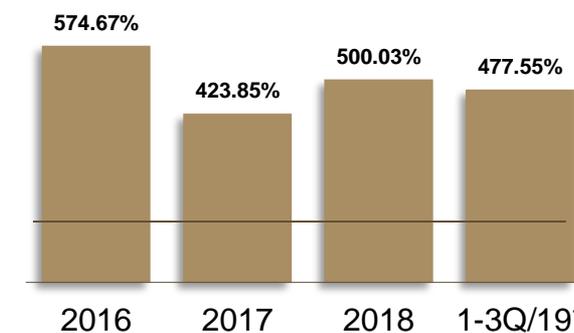
Moody's: A3 / S&P: A-

法定要求: 200%



兆豐證券

法定要求: 150%



* 1-3Q/19乃自結數

目錄



營運摘要



財務概況



業務概況

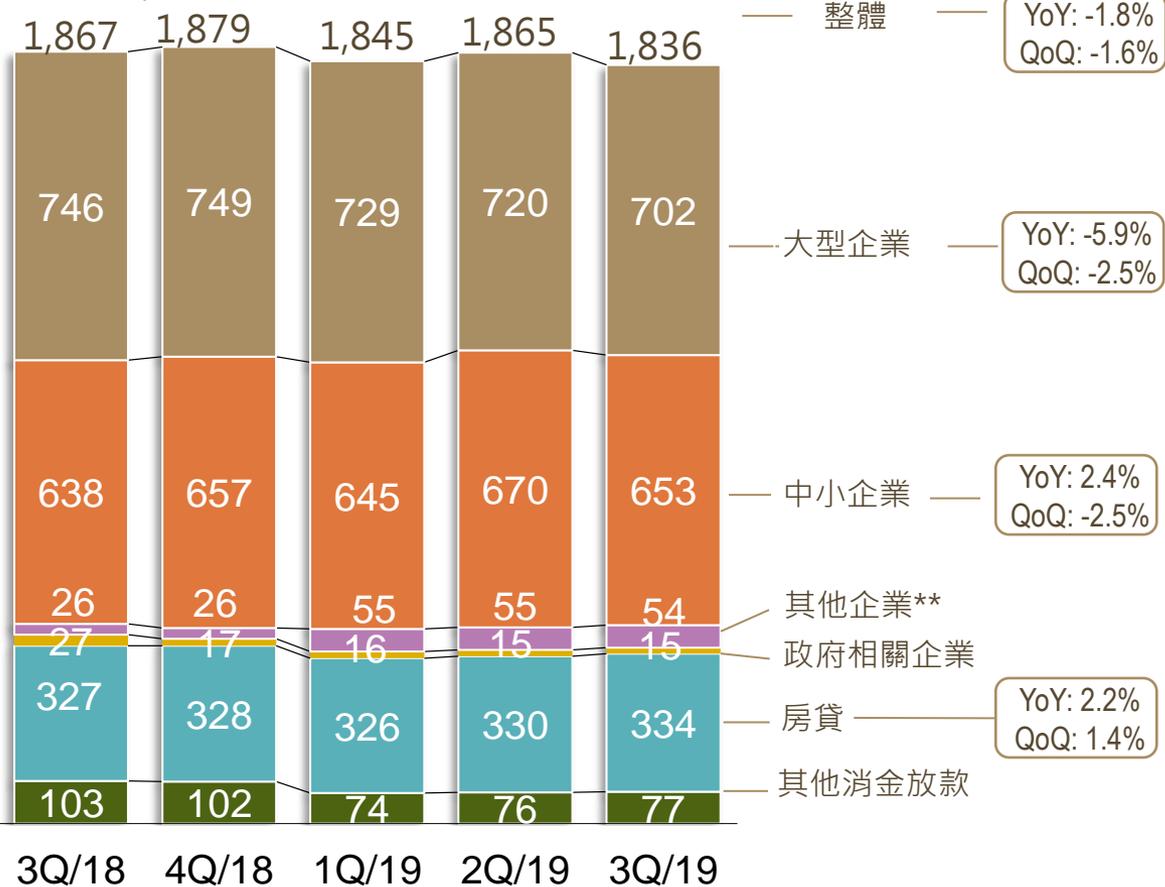


附錄

房貸增加1.4%QoQ; 其餘放款策略偏保守

兆豐銀行季末放款餘額*

單位: NT\$bn



成長趨勢

YoY: -1.8%
QoQ: -1.6%

大型企業

YoY: -5.9%
QoQ: -2.5%

中小企業

YoY: 2.4%
QoQ: -2.5%

其他企業**

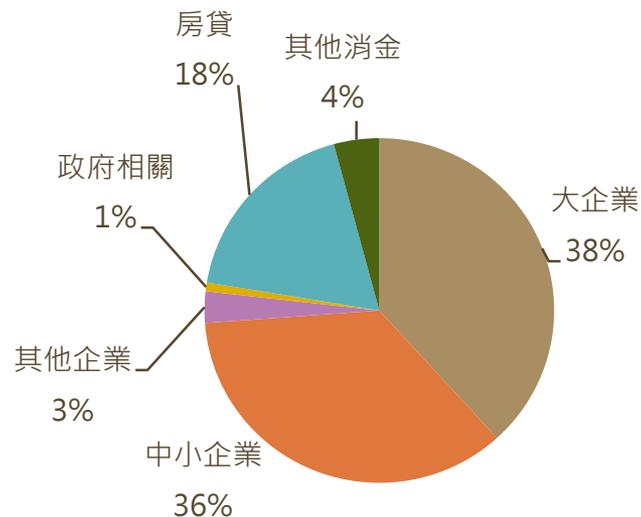
政府相關企業

房貸

YoY: 2.2%
QoQ: 1.4%

其他消費放款

兆豐銀行3Q/19 放款分佈 – 依客戶別

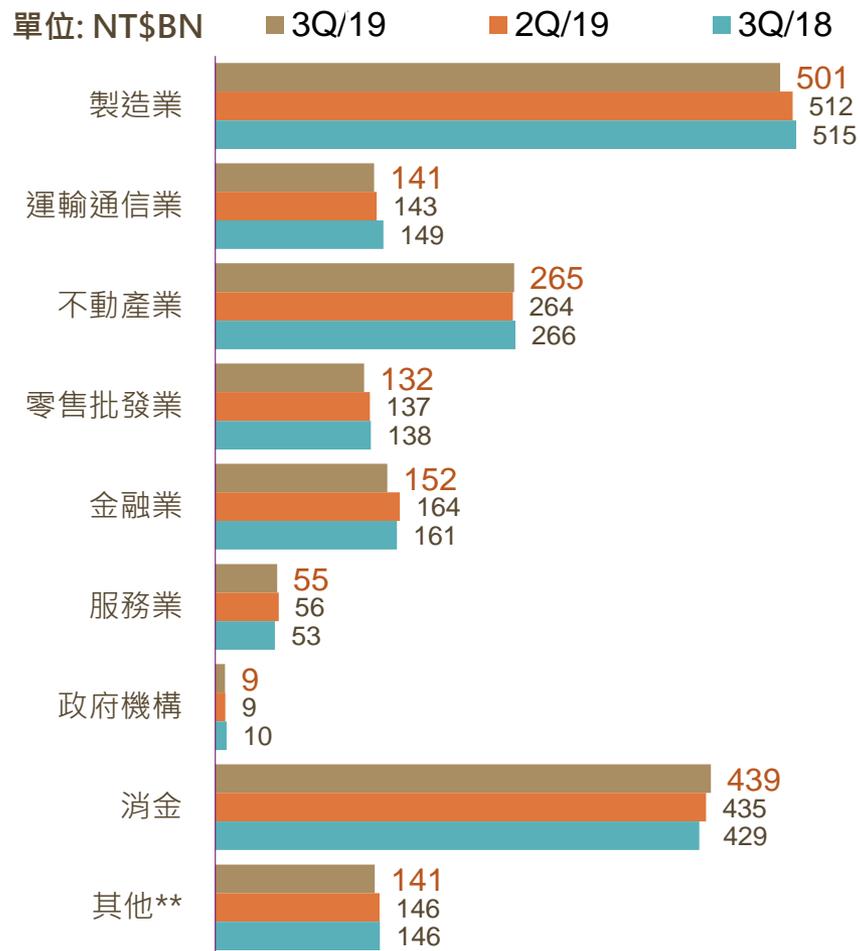


* 兆豐銀行季末餘額(內部數據), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** 包含政府相關之非營利機構等。

消金增溫; 其餘放款策略偏保守

兆豐銀行放款餘額-依產業別*



成長趨勢

YoY: -2.8%
QoQ: -2.2%

YoY: -5.4%
QoQ: -1.5%

YoY: -0.5%
QoQ: 0.3%

YoY: -4.5%
QoQ: -3.8%

YoY: -5.3%
QoQ: -6.8%

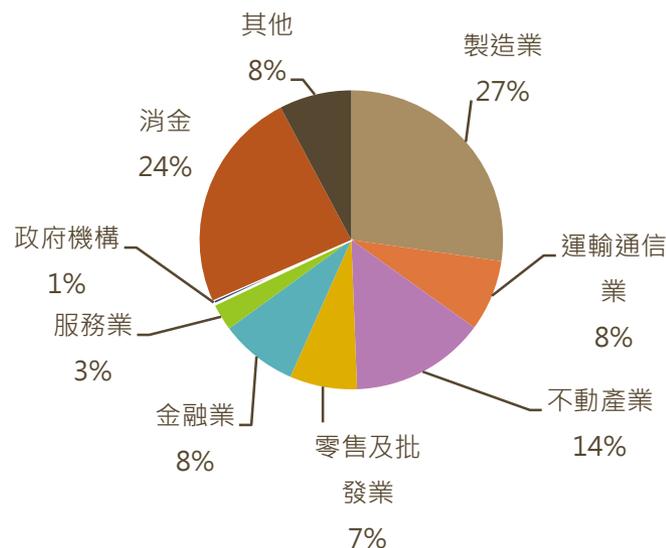
YoY: 3.4%
QoQ: -2.5%

YoY: -13.0%
QoQ: -3.3%

YoY: 2.4%
QoQ: 1.0%

YoY: -3.2%
QoQ: -2.8%**

兆豐銀行 3Q/19 放款分佈 – 依產業別*



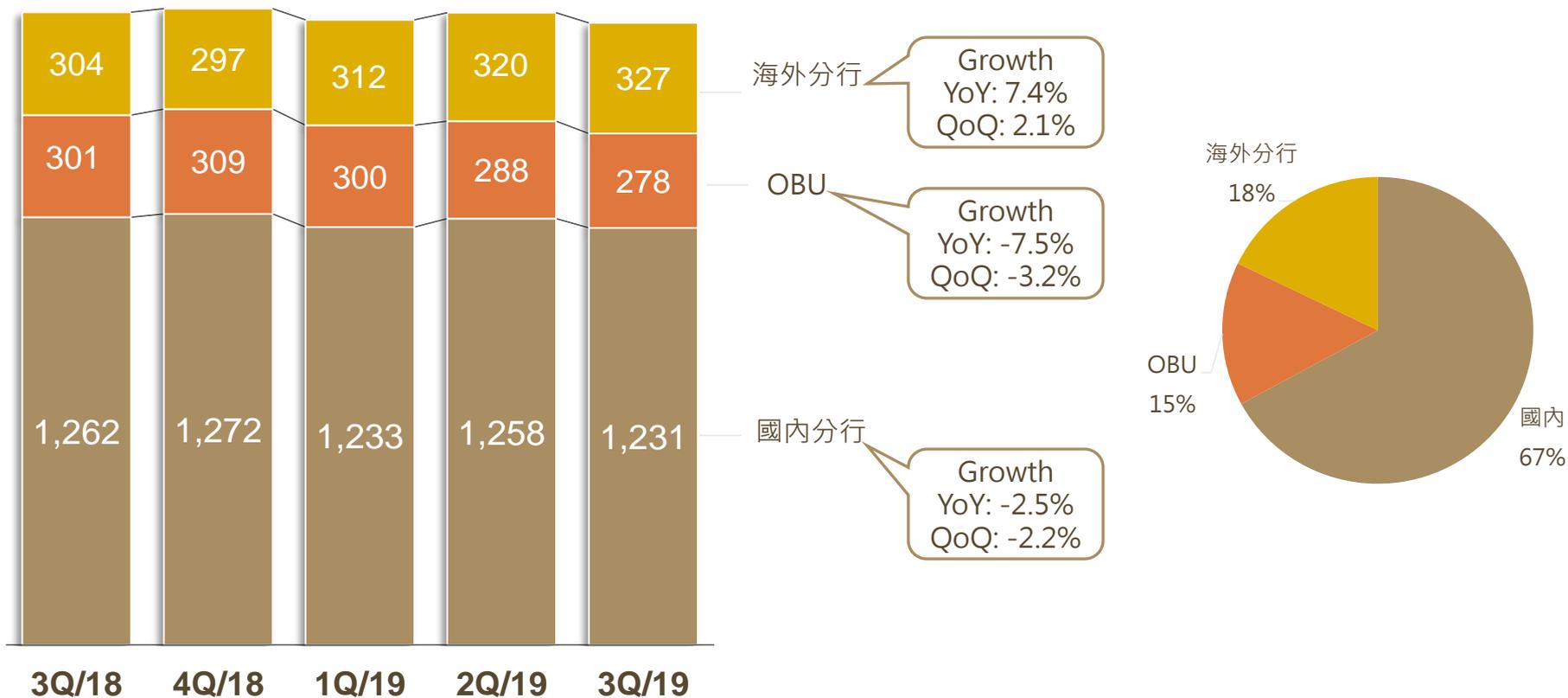
* 兆豐銀行季末餘額(內部數據), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

**其他產業主要項目包含餐飲/旅館業

海外分行放款成長2.1%QoQ、7.4%YoY

兆豐銀行3Q/19放款分佈 – 依地區別 *

單位: NT\$bn



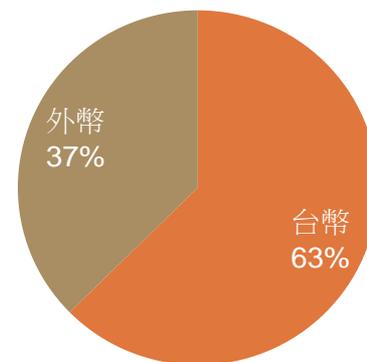
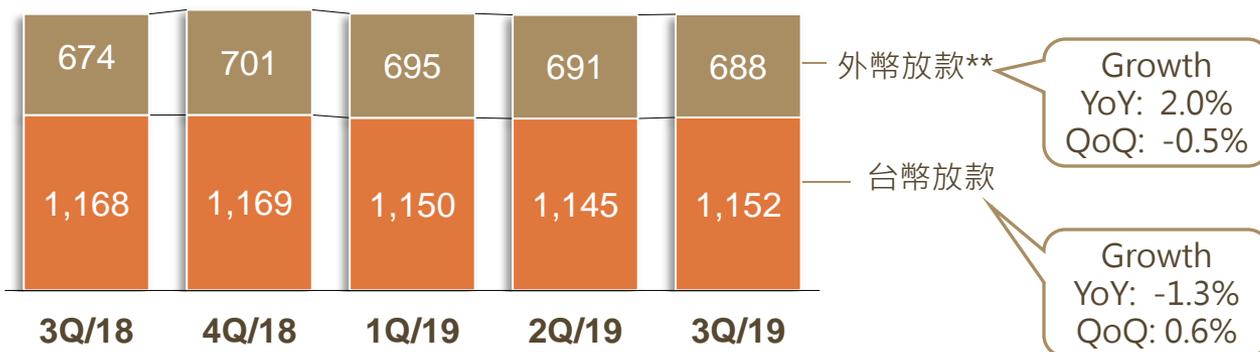
* 兆豐銀行季末餘額(內部數據)·含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、信用卡循環餘額、催收款但不包含保證。

** OBU 為Off-Shore Banking Unit之縮寫

YoY外幣放款需求仍優於台幣放款

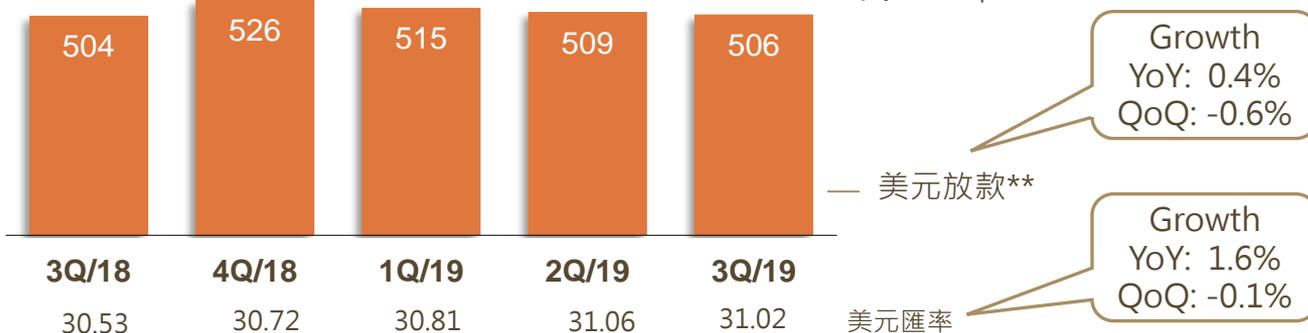
兆豐銀行當季平均放款餘額分佈 – 依幣別: 台幣 vs. 外幣放款 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行美元當季平均放款餘額趨勢*

單位: NT\$ billion



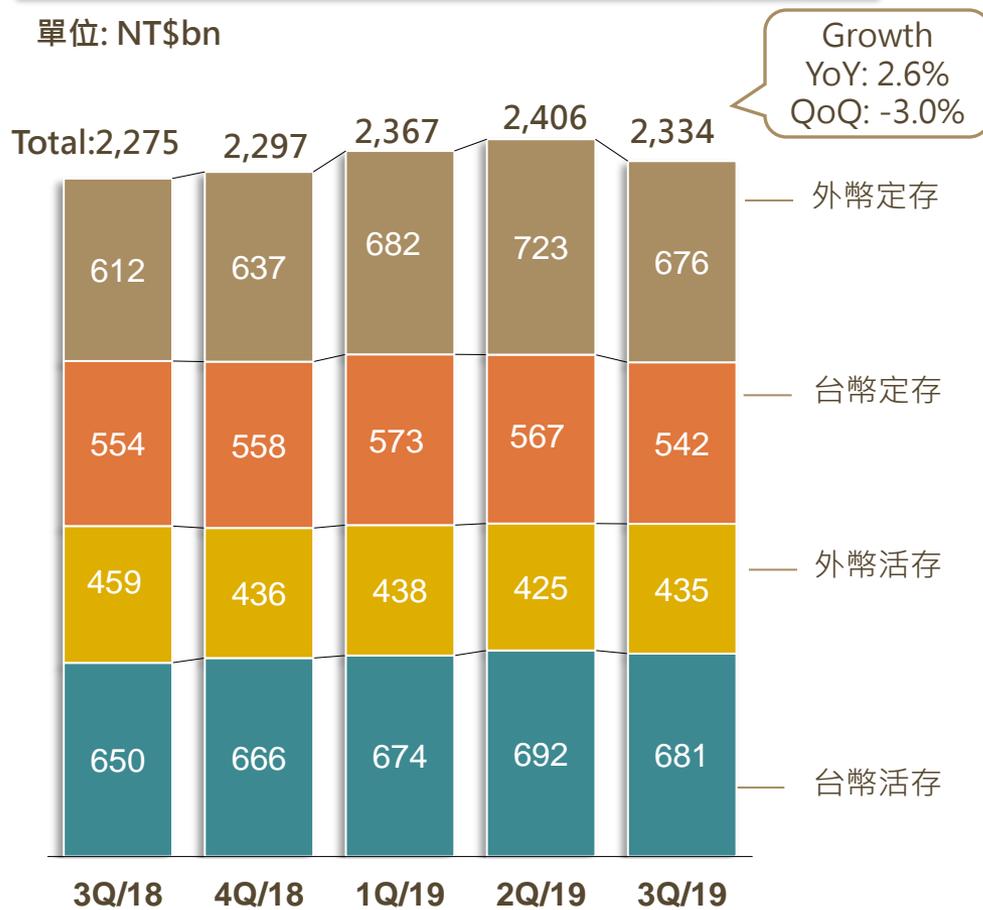
* 兆豐銀行當季平均餘額(內部數據), 含一般放款、應收帳款融資、進出口信用狀融資、催收款但不包含信用卡循環餘額及保證。

** 外幣放款及美元放款含OBU、國外分行及部分國內分行放款。

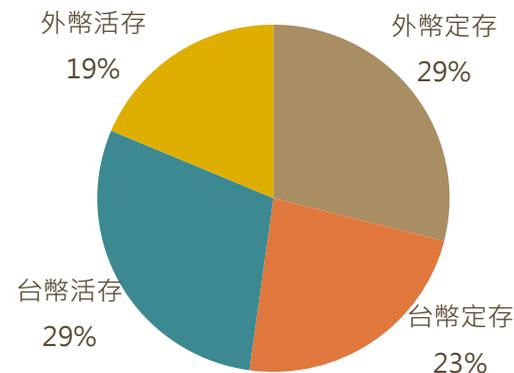
台外幣定存減少、外幣活存增加

兆豐銀行存款餘額 *

單位: NT\$bn



兆豐銀行3Q/19存款分佈

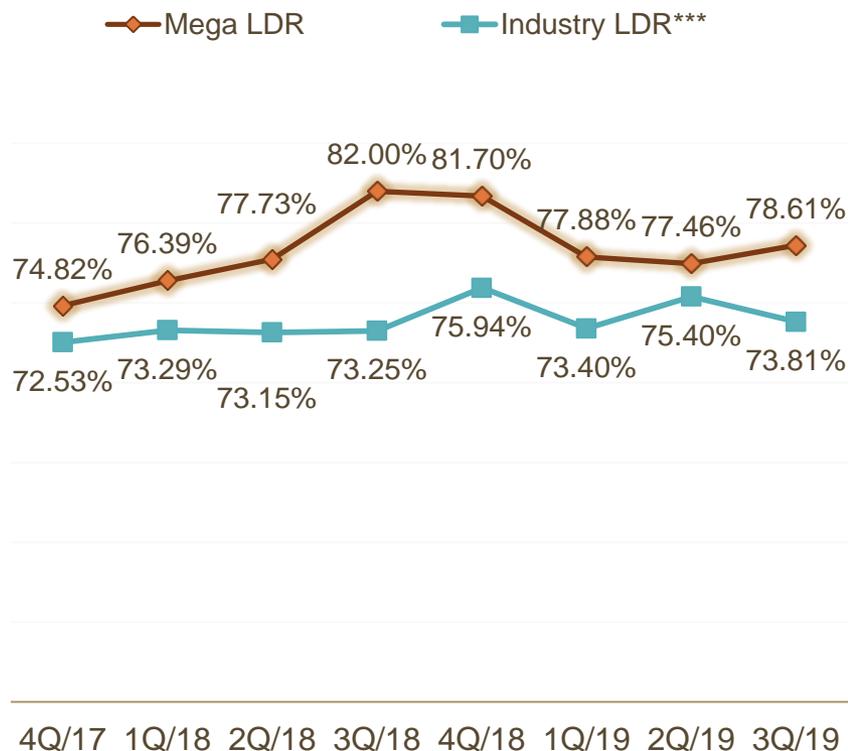


* 存款餘額不含銀行同業存款、央行存款及中華郵政轉存款;內部數據。

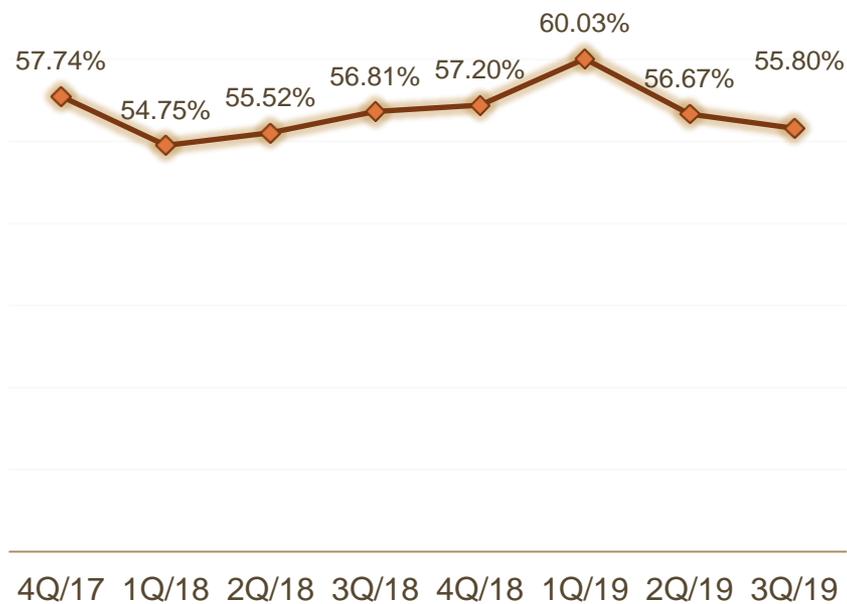
** 包含個人及企業存款但不含央行及同業存款

整體存放比增加

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

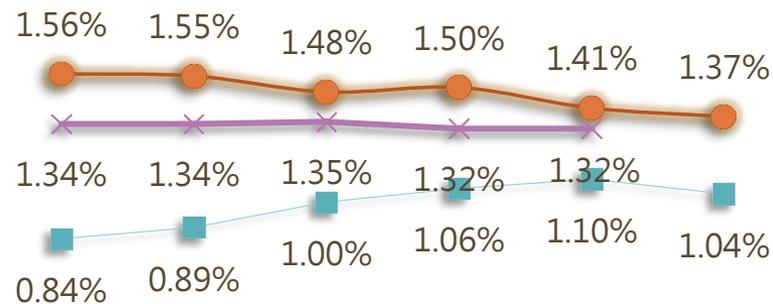
** 美元存放比以當期平均放款餘額 / 平均存款餘額計算 ; 內部數據

*** 資料來源: 中央銀行

存放利差壓力持續; 主係海外放款利差下滑所致

兆豐銀行總放款存放利差

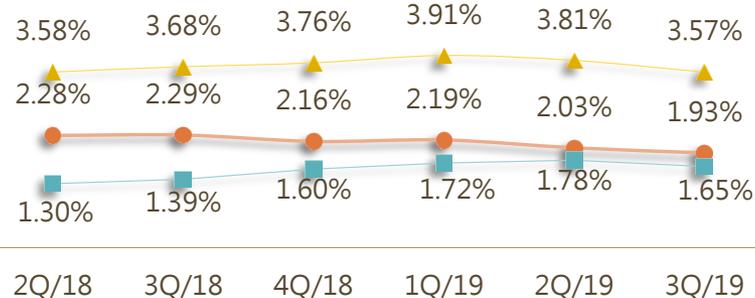
● Spread ▲ Yield ■ Cost ✕ Industry spread **



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

兆豐銀行海外放款存放利差*

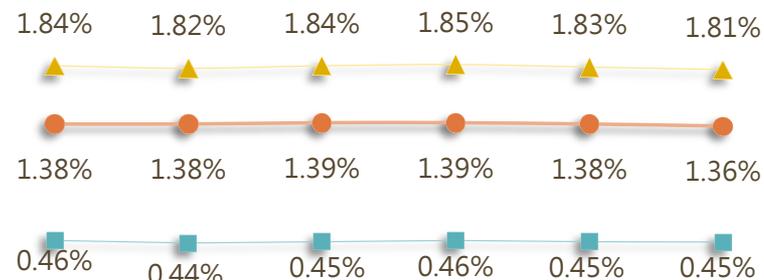
● Spread ▲ Yield ■ Cost



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

兆豐銀行國內放款存放利差

● Spread ▲ Yield ■ Cost



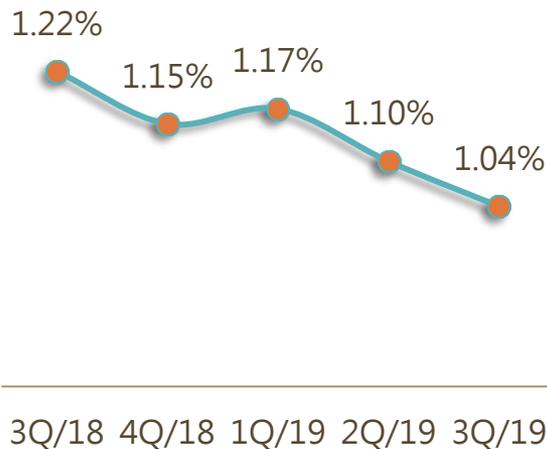
2Q/18 3Q/18 4Q/18 1Q/19 2Q/19 3Q/19

* 含OBU及海外分行;內部數據

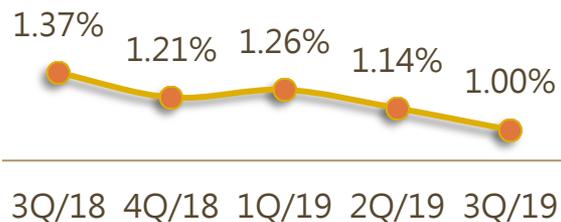
**資料來源: 中央銀行

外幣淨利差壓力持續

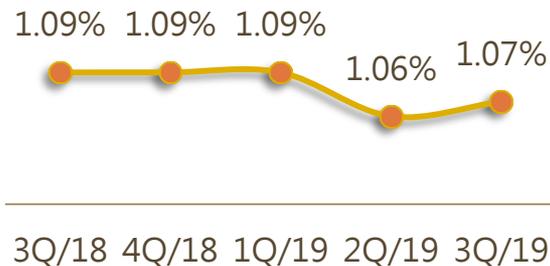
兆豐銀行單季 整體淨利差*



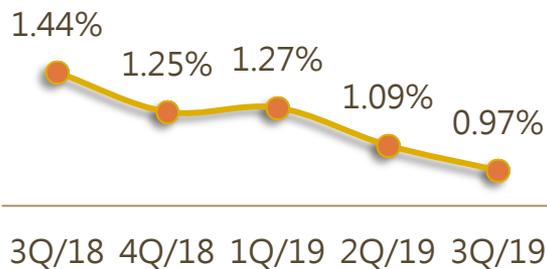
兆豐銀行單季 外幣淨利差*



兆豐銀行單季 台幣淨利差*



兆豐銀行單季 美元淨利差*

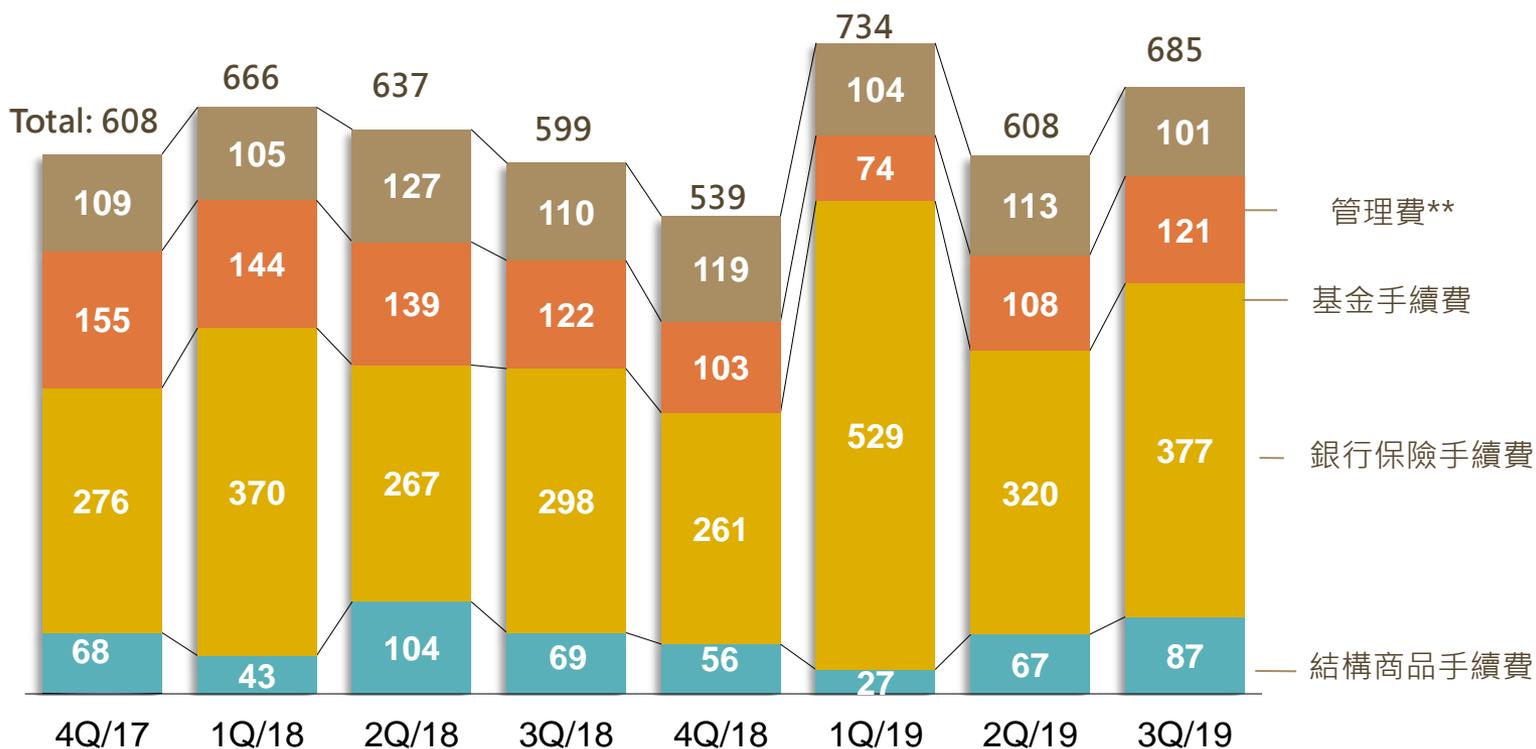


* 淨利差(NIM) = 年化之當期淨利息收入 / 當季平均孳息資產 ; 淨利息收入乃當季數據 ; 內部數據。

3Q/19財管收益增加13%QoQ; 主係銀行保險手續費增加所致

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。

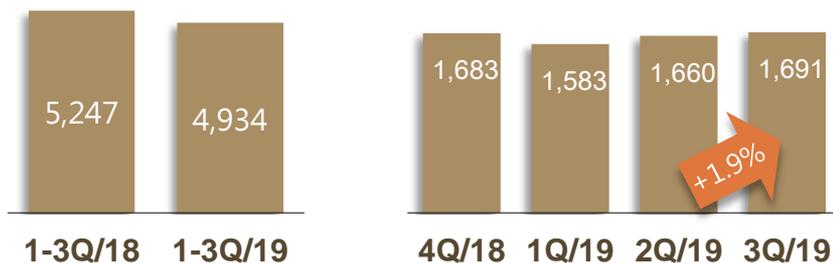
銀行淨手續費收益增加1.9%QoQ

兆豐銀行各項淨手續費收益趨勢*

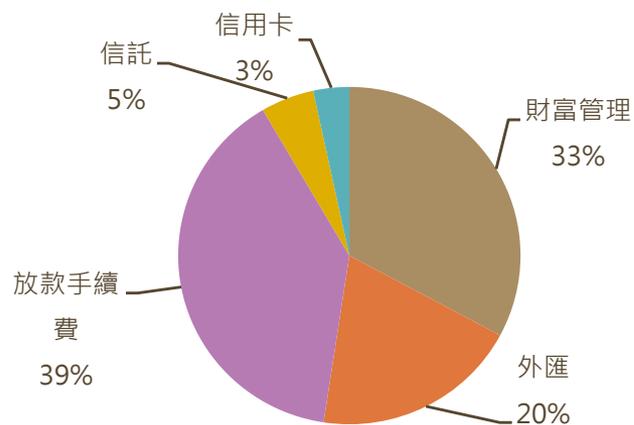


兆豐銀行整體淨手續費收益趨勢

單位: NT\$MN



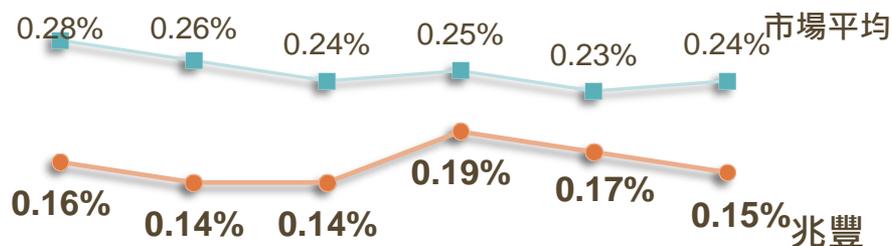
兆豐銀行1-3Q/19淨手續費收益分佈



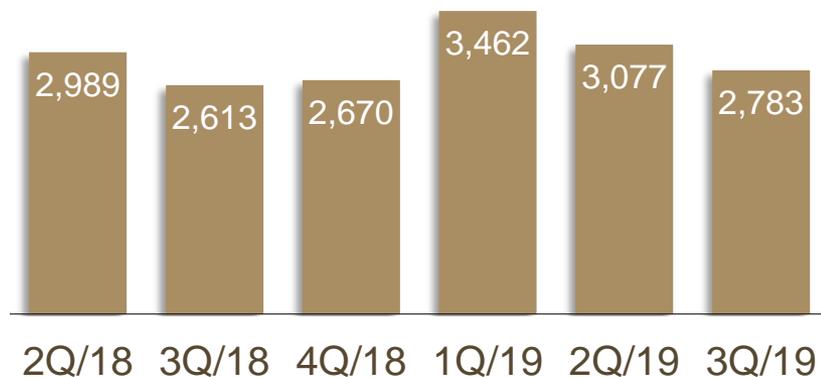
* 內部數據; 財富管理淨手續費收益, 已扣除所有銷售相關費用以及分潤給兆豐保代及兆豐投信之手續費收益。

資產品質穩健

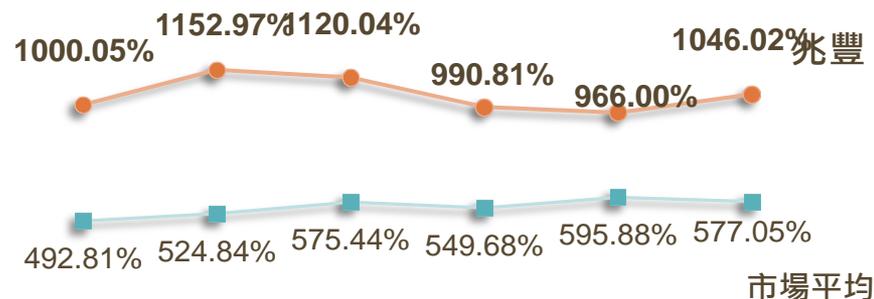
兆豐銀行逾放餘額及逾放比



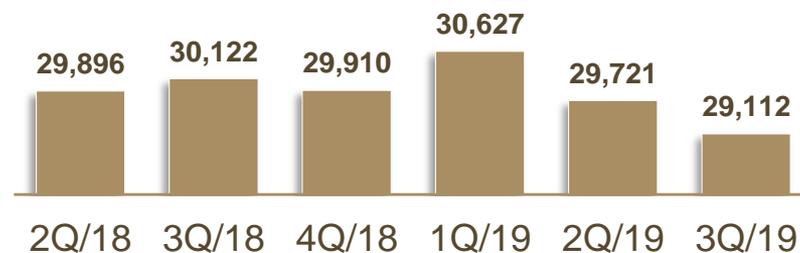
單位: NT\$MN



兆豐銀行備抵呆帳餘額及呆帳覆蓋率



單位: NT\$MN



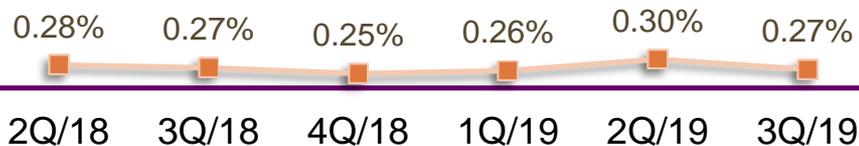
各項逾放數據維持穩定

兆豐銀行逾放比 – 依客戶別 *

大企業逾放比%



中小企業逾放比%

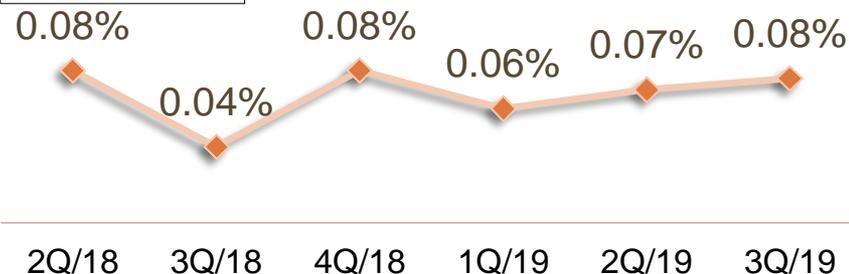


房貸逾放比%



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



財務概況



業務概況



附錄

兆豐金控1-3Q/19合併損益表

NT\$MN, EPS:NT\$	1-3Q/2019*	1-3Q/2018	YoY
淨利息收益	26,792	28,746	-7%
淨手續費收益	6,839	7,351	-7%
保險費淨收益	1,299	1,414	-8%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	8,634	5,871	47%
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	2,879	1,389	107%
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	166	140	18%
採用覆蓋法重分類之損益	-101	57	-278%
兌換利益	1,799	1,878	-4%
資產減損	-25	-29	-12%
投資性不動產淨損益	70	14	419%
其他非利息淨損益	1,220	959	27%
總淨收益	49,573	47,789	4%
營業費用	-22,447	-20,693	8%
提存前營業利益	27,126	27,096	0%
呆帳費用	-697	-1,520	-54%
提存各項保險準備責任	-3	-45	-93%
稅前淨利	26,426	25,530	4%
所得稅費用	-3,678	-2,601	41%
稅後淨利	22,747	22,930	-1%
EPS (NT\$)	1.67	1.14	46%

* 1-3Q/19乃自結數

兆豐金控1-3Q/19合併資產負債表

NT\$MN	1-3Q/2019*	1-3Q/2018	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	545,505	610,792	-11%
附賣回票券及債券投資	4,930	6,315	-22%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	213,686	197,512	8%
透過其他綜合損益公允價值衡量之金融資產	528,525	428,161	23%
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	283,004	239,030	18%
其他金融資產	5,510	3,764	46%
應收款項	88,331	100,694	-12%
放款	1,825,166	1,851,727	-1%
採權益法之股權投資	3,084	3,147	-2%
不動產及固定資產	25,255	23,717	6%
其他資產	17,540	17,938	-2%
資產總計	3,540,535	3,482,797	2%
負債			
央行及金融同業存款與融資	354,451	397,644	-11%
存款	2,363,416	2,290,666	3%
應負債券及商業本票	30,470	44,620	-32%
附買回票券及債券負債	283,355	266,274	6%
其他負債	189,747	173,414	9%
負債總計	3,221,439	3,172,618	2%
普通股股本	135,998	135,998	0%
資本公積	68,194	68,194	0%
保留盈餘	102,082	98,139	4%
股東權益其他項目	12,810	7,816	-
少數股權	12	31	-62%
股東權益總計	319,097	310,178	3%
負債及股東權益總計	3,540,535	3,482,796	2%
每股淨值 (NT\$)	23.46	22.81	3%

* 1-3Q/19乃自結數

兆豐銀行1-3Q/19合併損益表

NT\$MN, EPS: \$NT	1-3Q/2019*	1-3Q/2018	YoY
淨利息收益	26,013	27,469	-5%
淨手續費收益	4,934	5,247	-6%
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	6,425	4,437	45%
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	1,976	869	127%
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	152	128	19%
兌換利益	1,763	1,876	-6%
資產減損	-21	12	-278%
其他非利息淨損益	577	274	111%
總淨收益	41,819	40,313	4%
營業費用	-18,684	-16,923	10%
提存前營業利益	23,135	23,390	-1%
呆帳費用	-823	-1,550	-47%
稅前淨利	22,312	21,840	2%
所得稅費用	-2,955	-1,844	60%
稅後淨利	19,358	19,996	-3%
EPS (NT\$)	2.27	2.34	-3%

* 1-3Q/19乃查核數

兆豐銀行1-3Q/19合併資產負債表

Unit: NT\$MN	1-3Q/2019*	1-3Q/2018	YoY
資產:			
現金、存放央行及拆借銀行同業	544,748	610,166	-11%
附賣回票券及債券投資	5,952	10,600	-44%
透過損益按公允價值衡量之金融資產	65,876	60,178	9%
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	377,181	267,041	41%
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	279,076	235,774	18%
其他金融資產	593	34	1648%
應收款項	52,598	63,028	-17%
放款	1,825,166	1,851,727	-1%
採權益法之股權投資	2,984	3,058	-2%
不動產及固定資產	17,511	15,455	13%
其他資產	10,967	11,358	-3%
資產總計	3,182,652	3,128,418	2%
負債			
央行及金融同業存款與融資	339,427	372,411	-9%
存款	2,366,375	2,292,717	3%
應負債券及商業本票	12,000	21,200	-43%
附買回票券及債券負債	49,072	46,718	5%
其他負債	127,761	116,030	10%
負債總計	2,894,635	2,849,076	2%
普通股股本	85,362	85,362	0%
資本公積	62,220	62,220	0%
保留盈餘	132,541	126,488	5%
股東權益其他項目	7,894	5,271	50%
股東權益總計	288,017	279,342	3%
負債及股東權益總計	3,182,652	3,128,418	2%
每股淨值 (NT\$)	33.74	32.72	3%

* 1-3Q/19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。



兆豐金控
Mega Holdings