

2022 年第 4 季法人說明會 投資人提問重點彙整

一. 請說明貴行今年整體放款目標以及看好哪些產業發展與放款策略為何？

答：綜合觀察疫後經濟情況，各行各業均逐漸回到正常營運軌道，惟從去(2022)年中起全球進入升息循環，對於疫後復甦產業增加新的挑戰，其中，今年較看好的產業主要有受惠於碳中和大趨勢的電動車、太陽能及汽車零組件等產業，以及解封之後需求大增的航空客運及觀光旅遊等產業。就今(2023)年放款成長目標而言，本行秉持穩健發展的立場，預計將較去年度有所成長，整體放款成長幅度約在 4% 左右。

在企金部分，將持續提升中小企業授信，藉以調整授信結構，提升利差，並提供客戶全面多元的金融服務，擴大授信客群業務往來滲透率，優化客戶收益結構，此外，配合綠色金融行動方案與 2050 淨零排放政策，本行積極投入 ESG 領域的發展，接軌國際，力行永續發展目標，提供綠色金融商品(比如太陽能設備貸款)及永續績效連結貸款，扶植相關產業發展，並致力爭取都更與危老建築融資及協助創業青年及小微企業取得營運資金，積極擴大普惠金融。

在個金部分，2022 年受到通膨升溫影響，我國政府為跟進國際升息腳步，總共五次調升政策利率，累計升幅達 3 碼，房貸平均利率飆破 2 字頭，加劇民眾利息的負擔；再加上近期央行打房動作頻頻，諸多利空因素使得房市冷卻、買氣下滑，展望今年國際市場放緩升息步伐，再加上國內部分地區房價有下跌趨勢，本行今年房貸以溫和成長為目標，並以「無自用住宅」為主要客群，拓展青年安心成家貸款專案，同時關注市場動態，針對不同族群需求，拓增利基商品，以增加多元收益。

在外幣方面，今年由於台灣經濟成長放緩，再加上外幣利率仍處於高檔，預計今年外幣放款策略將轉往利差較高的海外市場(含 OBU)，期望能提高本行獲利。

二. 請說明貴行對於今年存放利差及淨利差的預期，以及對今年台美升息幅度的看法為何？

答：2022 年本行獲利成長將近三成，主要動能來自存放款規模持續成長以及債券部位的佈局。在企金以及海外放款的帶動下，放款成長將近 8%；另外，在外幣存款近三成的增幅下，讓整體存款也有雙位數的成長。在美國聯準會及我國央行持續升息下，第四季台外幣存放利差都有所成長，不過因存放比略為下降，本行第四季利差與 NIM 較第三季下跌，惟在台美利差擴大下，本行將資金轉往 FXSWAP 操作，大幅挹注本行獲利；這樣的資金操作持續延續到今年，截至 2023 年 2 月，本行獲利表現已較去年同期成長近五成；在金融市場動盪之際，近日多國央行升息，台灣央行亦同步升息半碼，顯然各國現階段仍以抗通膨為優先要務。本行將隨時關注市場的變化，希望能透過結構調整讓整體獲利提升。

三. 請問貴行對今年股利政策規劃及依新版銀行壓力測試影響為何？

答：近期金融業的股利分派是投資人與媒體法人關注的議題，2022 年度本行獲利成長將近三成，獲利表現算是十分亮眼的一年，但是 2022 年度金融業股債投資都因市場大幅波動承受了不小的未實現評價損失，雖沒直接反應在盈餘上，卻直接影響權益項下的其他權益，因此本行對於股利發放還是秉持一貫的審慎態度，會以未來營運發展及獲利穩健增長為依據，並考量未來整體資本規劃及股東權益，期能維持政策穩定，目前市場不確定性因素依然存在，本行將會考慮過去的配發率，及對 EPS 的影響後再決定，惟本行不會動用資本公積，原則上股利發放不會較去年差，然最終仍是以董事會通過為準。

有關 112 年度壓力測試，金管會係於 3 月 21 日來函，詳細參數亦為收到函文後始予得知，本行將依新版情境計算後依規於 6 月底前申報，由於本行平時已有定期執行資本壓力測試，以本行例行的壓力測試作為參考基礎來看，依新版情境假設進行過關應是沒有問題。

四. 請問貴行今年海外業務獲利目標與海外設點規劃？

答：2022 年海外部份地區疫情緩和，經濟回溫，聯貸市場商機復甦，本行海外分行積極提高授信申貸量能，授信穩定成長，2022 年度海外分行的提存前稅前盈餘占全行比重約 28.4%。

今年海外分行在授信方面將持續均衡發展聯貸及自貸授信業務，積極開拓新戶，提升在地實力與競爭力，累積客群及提升客戶黏著度，同時以穩定資產品質為重心、適度調整風險加權資產結構，以有效使用資本。

另外在海外設點規劃上，將視各國市場經濟復甦程度，在經濟狀況較穩定且彰銀佈點較少或尚無據點的地區評估設立據點，今年二月業經董事會審議通過設立澳洲雪梨分行與大阪辦事處兩個據點，後續並將進行申辦程序。

五. 請問貴行對於今年土建融的市場展望，以及今年房貸成長的目標及策略為何？

答：近期國內房市明顯降溫，六都今年 1~2 月買賣移轉棟數較去年同期大減 28.3%，而房價也有下跌的跡象，預計建商將會放緩建案的開發。此外，央行及各部會陸續推出健全房市的相關措施，包括近期將修正的平均地權條例，雖然此次修正案將不溯及既往，投資客被迫賣出壓力降低，但對國內房市的影響仍相當大，尤其針對預售屋以及私法人囤房等措施，預估預售屋買氣將下滑，對推案多、庫存多的建商恐受衝擊。

考量房市自住型購屋的剛性需求仍在，今年本行房貸持續聚焦自住市場需求，提供首購族、薪轉戶及公教人員等優惠貸款方案，另因看好特定都市地區計畫劃定之土地重劃或區段徵收地區建案發展，本行推出優惠利率貸款專案，期望在穩定中持續成長，整體房貸業務目標年增率約 5%。

六. 面對持續的美中貿易、俄烏戰爭、通膨等市場不確定因素，請說明彰銀今年的財務操作策略及主要配置？另外，美元利、匯率波動，對貴行債券部位是否產生影響？

答：面對今年市場不確定性，本行債券投資，將隨市場震盪波段操作機動調整因應，投資標的以高信評債券與政府公債為主。在股票投資方面，面對多重不確定因素，市場波動加劇，本行持續鎖定基本面較佳、產業具前景之標的，策略式逢低買進布局，

伺機加碼。

另外，Fed 自啟動升息以來，3 月 23 日再次升息 1 碼，將聯邦資金利率升至 5% 目標區間，根據最新公布的利率點陣圖，年底聯邦資金利率的預測中間值，維持在 5.15%，市場並預期會提前在 2024 年前開始降息，目前本行短期外幣資金操作以 FX SWAP 為主，今年收益應會大幅成長，但如果升息確定進入尾聲，降息機率增加時，本行將視市場狀況，加碼高信評國際債券及公債。另外，本行美元債券部位係來自於存款資金之配置，因此美元匯率波動並未對本行債券部位產生影響。

七. 請說明貴行 2022 年逾放比情形？對於今年資產品質的展望為何？對 2023 年信用成本預估為何？

答：本行逾期放款逾放金額、逾放比率創近三年來新低，自全球疫情嚴峻高峰期 2020 年底 55.89 億元、0.38%，大幅下降至 2022 年底 34.07 億元、0.20%，2023 年 2 月再下降為 31.59 億元、0.19%，資產品質明顯改善。

有鑑於俄烏戰爭未歇，大宗物價上揚，推升通膨壓力，在全球央行大幅升息影響下，企業營運風險升高，展望 2023 年，本行將持續檢視升息與市場變化對授信客戶之影響，在無重大不利因素下，預期本行今年能做好信用風險與信用成本的控管，維持良好資產品質。

八. 請問貴行 2022 年財富管理績效以及今年主要業務重點為何？

答：本行 2022 年財富管理手續費淨收益 24.63 億元，占整體手續費淨收益將近 6 成，其中保險業務較前一年度成長 3.27%，但是信託基金業務受金融情勢及股債市場高度波動影響衰退幅度較大，使得整體財富管理業務表現不如預期，較前一年度衰退大約一成。

今年度財富管理主要業務重點包括：

- 1、 聚焦高資產客群開發與服務，持續引進適合專業投資人的金融商品，積極開拓專業投資人以及高資產客群。
- 2、 發展多元金融商品，提升業務競爭力與黏著度，除了持續引進本行專屬或是具優先銷售的商品，以符合不同客群的理財規劃需求外，同時也會配合高齡社會以及淨零的趨勢，推動高保障型商品銷售並推廣「ESG 永續」及「綠色趨勢」的金融投資商品，

希望客戶能夠在退休規劃、資產保全以及投資收益間達成平衡，創造客戶與銀行雙贏局面。

3、持續擴增業務團隊，強化人員的專業訓練，提供客戶優質的專業理財服務。

希望透過以上這些策略，深化跟客戶的往來關係以及黏著度。。

九. 央行升息半碼將連動房貸利率調整，請問貴行房貸利率調整概況？

答：本行房貸利率是以「定儲指標利率」為主，該指標利率係選取臺灣銀行、土地銀行、合作金庫、第一銀行、華南銀行、臺灣中小企銀等六家銀行，利率調整當月份 6 日至 10 日之一年期一般固定利率定期儲蓄存款利率，按一般算數平均數計算後訂定；本行「定儲指標利率」可採季調或月調之方式，季調是以每年的 1、4、7、10 月的 15 日作為調整生效日，月調是以每月 15 日為調整生效日，所以因應本次央行升息，最快將於 4 月份適用新利率，屆時以本行實際公告之利率為準。

十. 今年多家金控銀行都有現金增資的計畫，請問貴行是否有這計畫？

答：本行目前無相關計畫。。

十一. 請問貴行 2023 年整體發展策略為何？

答：面對俄烏戰爭、通膨上升、利率政策不穩定、供應鏈失衡、能源和勞動力短缺等全球環境的劇烈變化，本行積極調整經營戰略，整體經營業績亦將配合成長。我們將繼續藉由拓展存放款的核心業務，擴大中小企業授信占比，優化授信結構來增加利差，並且持續舉辦外幣存款優惠活動，以充裕本行外匯資金量能，同時搭配多元獲利，積極發展數位創新、培育人才、海外拓點，並在活化自有資產等多方面強化下，同步推行各項策略。

在資金操作方面，2022 年美聯儲大幅升息，本行分批買入了高評等債券，應對市場劇烈波動。未來將視市場變化靈活波段操作，適時調整投資部位，保持合適之投資組合。股票投資也會視個股基本面變化，採滾動式調整部位，並檢視市場狀況，尋找潛力價值股買進，以增裕收益。雖然美聯儲升息步調將影響 2023 年國際金融市場，本行持續提供外匯企金客戶即時的客制化建議



與服務，積極爭取客戶與本行雙贏機會，強化與本行間之業務往來關係，以提高銀行成長動能。

十二. 面對美國銀行爆出兩大地雷，包括 Silvergate 與矽谷銀行，請問彰銀有無曝險？另外，請問彰銀目前是否持有瑞信債券？

答：本行並未投資美國矽谷銀行與 Silvergate 的股票或金融債，也沒有任何 AT1 債券；此外，本行投資美國各銀行債券、金融債券，皆屬於信用良好，國際信用評等 A 級以上優質銀行，雖受該事件影響，金融業的信用利差放寬，但評估不會對持有標的造成重大影響，本行將持續關注國際金融情勢發展，適時檢視風險管控。

(會議結束)