

2023 年第 3 季法人說明會 投資人提問重點彙整

一. 請說明貴行今年全行的存、放款業務現況，以及明年臺外幣的存、放款策略與目標？

答：本行存放款業務穩定成長，累計今年 1~9 月的總存款量較去年同期成長約 5.32%，其中外幣存款較去年同期增加約 10.09%；總放款量在企金及海外授信成長下，較去年同期增加 4.13%。

展望未來，本行在臺幣放款策略上，將以調整授信業務結構，提升中小企業新戶數以擴大占比，增加利息收益為明年度重要的策略，持續優化客戶收益結構。

在外幣放款上則考量明年通膨可望緩慢回降，惟外幣利率仍會在高檔維持一段時間，故國內外幣放款成長有限，因此將著重在利差較佳的海外市場及 OBU，希望能有效提高本行獲利。

另外，在推動放款量成長的同時，存款的同步增加亦顯格外的重要，本行的存款策略將持續吸收穩定並以牌告利率承作之臺外幣存款，並爭取成為企業客戶的資金母店，吸收穩定的交易金流，同步擴大企業員工薪資轉帳存款，以達分散穩定的存款來源，並且擴大海外分行與 OBU 之存款業務，以增加本行存款基磐。

二. 請問貴行第三季的房貸業務概況與全年目標達成率？另外，對於明年土建融與房市看法如何？

答：截至今年第三季，本行房屋貸款餘額約為 3 仟 8 百餘億元，占個金整體放款比重約 63%。

上半年市場受打炒房政策影響交易量縮減，但 8 月起新青安貸款政策上路，帶動一波首購族買氣，也讓交易量溫和增加，第三季無自用住宅貸款餘額較去年底成長率約 5.1%。本行整體房貸策略仍以無自用住宅為重點，且考量自住型購屋的剛性需求仍在，本行將繼續衝刺自住型房貸客群，爭取優質建商的整批分戶貸款，配合青年安心成家購屋優惠貸款加強推展，今年整體房貸營運量應能達到小幅成長的目標。

對於市場看法，由於高房價造成買盤縮手，加上政府房市管制趨嚴，明年房市觀望氣氛濃厚。此外，高利率環境將延續至明年，

加上建商土地貸款成數受限，將加重建商開發的資金成本。因此，在市場需求下滑以及成本增加下，預計建商將會放緩建案的開發，整體土建融市場的需求亦將放緩。

三. 請問貴行今年前三季績效主要成長的因素？對於今年底與明年 NIM 跟 SPREAD 的展望及獲利動能為何？

答：本行今年前三季稅後盈餘達 102.37 億元，較去年同期成長 20.14%，已約去年一整年的獲利水準，全年獲利將會創歷年來新高；主要成長來自 SWAP、手續費收益（尤其是財富管理業務方面）與投資業務；本行今年以來整體利差與 NIM 受美元陸續調升基準利率的影響，外幣存款成本持續走高，外幣存放比則持續走低，惟第三季利差已有止穩趨勢，NIM 值雖較上一季微幅下滑，亦趨止穩，整體來說，將剩餘外幣存款轉作 SWAP 持續挹注了本行獲利的情形將不變；展望明年獲利表現，將延續今年的獲利動能，除維持存放款營運量的成長外，亦在財富管理業務手續費收入穩定成長，同時持續透過 SWAP 操作挹注收益，另在利差與 NIM 上，從今年第三季本行的表現來看，預期利差與 NIM 已是低點，本行將緊盯全球金融環境的變化，即時調整結構因應，並視機布局高殖利率外幣債券，期能提升利差與 NIM，使整體獲利維持穩定成長。

四. 請問貴行第三季的財富管理各項商品的成長或衰退幅度與原因？另外，明年的業務重點與成長目標？

答：本行第三季財富管理手續費收入較前一季成長 16.15%，主要係外國債券及高保障型壽險商品銷售動能持續成長所致，其中信託業務較前一季增長 17.84%，保險業務則增加 14.58%，收入雙雙成長。累計今年前三季財富管理手續費的淨收益為 25.79 億元，較去年同期成長 31.43%。

展望明年財富管理手續費收入預期能較今年成長，除持續多元化理財商品滿足客戶資產配置需求外，仍將以推動高保障型的保險商品為主軸，加強壽險保障與財富傳承，並搭配分紅保險商品之引進，讓客戶有機會參與分享保險公司經營績效；同時聚焦高資產客群需求，擴大商品滲透率，提升整體財富管理業務收益。

五. 請問貴行目前的股債投資情形以及 SWAP 收益及後續看法？另外，對於國內外股債市，以及美國與台灣利率前景看法？

答：在美國就業市場降溫，以及通膨數據放緩的情況下，市場預期聯準會將結束升息循環，同時經濟保持韌性，實現軟著陸的可能性增加，不過，投資人對後續降息的看法分歧，再加上地緣政治衝突等負面因素干擾，讓市場波動程度變得更劇烈，預估短期股債市將呈現偏多震盪格局。

在股票投資方面，目前持股部位大概是授權的 7 成，本行將優先布局產業前景佳、高殖利率之個股，並且靈活調整投資組合，以充裕本行的投資收益。

在債券投資方面，現在正處於升息循環尾聲，利率處在相對高點，債券操作主要將視金融情勢變化調整投資組合。預估明年利率上行壓力將有所緩解，擬增加高評等、流動性佳投資等級的金融債券或政府公債投資，順勢區間操作並優化投資組合。目前金融市場依然存在一些不確定因素，時至第四季，多數預期全球主要央行升息循環都進入尾聲，雖不至於大幅升息但是會維持高利率一段時間，至於維持多久，還是要緊盯各項經濟數據的表現。

FX SWAP 方面，本行第三季 SWAP 收益仍持穩於新臺幣 20 億元左右，累計前三季收益合計約 62 億元，較去年同期成長約 5.5 倍。目前因本行預期聯準會將維持高利率一段時間，故推估年底前臺美利差大幅縮窄的機率並不大，然年底過後由於國際市場變數趨向更為複雜，均令各金融市場價格波動加劇，故短線操作上除將 SWAP 到期資金保持較高流動性外，另增加操作之週轉率以挹注獲利，而長線上將視本行之資金狀況與債券布局，進行資產之最適配置。

六. 請問貴行第三季海外分行營運現況，成長及衰退原因說明？明年海外分行營運策略與目標為何？新設立海外據點規劃？

答：第三季海外分行含 OBU 之提存前稅前盈餘因資金成本上升壓縮獲利空間，使 OBU 的獲利占比較去年下降。目前海外獲利前三大市場為香港、美國以及新加坡，截至今年第三季本行海外分行放款動能較上季明顯提升，業務規模擴張帶動盈餘增長。

明年度本行海外授信將以均衡發展聯貸及自貸授信為業務目標，積極開拓存款及自貸新戶，提升在地實力與競爭力，同時兼顧資產品質與資本使用效率。

在新據點的布局上，本行除了已著手在經濟狀況較穩定的日本大阪、澳洲雪梨，以及加拿大拓點外，未來將以新東向及新南向為主軸，通盤考量獲利性及經濟局勢，以發掘具潛力之新據點。

七. 請問貴行第三季逾放金額增加原因為何？是否有大筆逾放？預估今年底的逾放比與明年信用品質的展望？

答：今年第三季全行逾放比率為 0.19%，相較前期增加 0.02%，主因為海外分行個案，目前該個案已由借戶提出新版展期方案送各參貸行評估中，若能順利通過，逾放金額可望再下降。

根據台經院最新預測，臺灣 2023 年下半年景氣續呈內溫外冷，國內通膨已見趨緩。展望未來，本行將持續強化風險分散政策，並採取多元措施進行催理清收，評估在無重大不利因素下，本行仍可維持良好資產品質。

八. 請問貴行明年股利發放政策規劃為何？

答：本行今年獲利穩定，因此對於股利發放相對樂觀，當然還是會以未來營運發展及獲利穩健增長為依據，並考量未來資本規劃及股東權益來訂定。

（會議結束）