



京城銀行

「不一樣的銀行」

109年營運成果



股票代碼：2809.TW

2021年2月23日



目錄

1

營運回顧

2

不一樣的銀行

3

2020營運成果

4

策略與展望

營運回顧





營運回顧

- 2020年每股盈餘創歷史新高**

全年EPS為4.9元

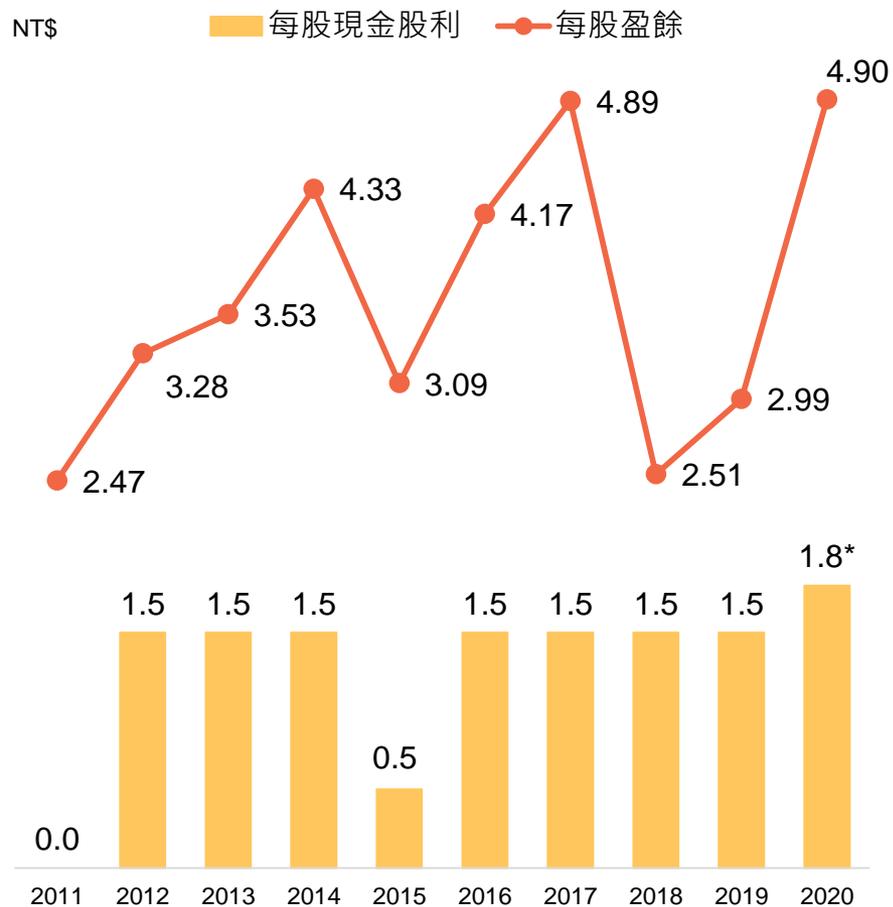
2020年總存款、總放款與利息淨收益皆達成雙位數成長

- 維持良好的資產品質及資本強度**

- 重視ESG並持續投入**

今年首次入選2021年彭博性別平等指數 (Bloomberg Gender-Equality Index, GEI), 為台灣獲選的五間企業之一。

- 董事會決議2020年每股現金股利為1.8元**



*2020年每股現金股利經董事會決議後，尚待股東常會通過

不一樣的銀行





不一樣的京城銀行

京城銀行的經營理念和傳統銀行不同

京城銀行

vs

傳統銀行

董監持股高，大股東參與重要決策。



由傳承多代的家族集團或官股掌控，多半持股在20%以下。

分行依照團隊優勢與客群屬性，著重發展業務。收入成長目標依市場狀況設定。



各分行提供類似的服務。總行設定預算，而分行努力達成此目標。

放貸流程注重KYC、彈性與溝通。「業務督導」每日密切與分行業務人員溝通，使額度申請與審核流程更順利。授信審議委員會很少直接拒絕申請，而是回覆客戶可行的替代方案或運用創意調整架構來提供服務。



放貸審核流程和結果較為單一(通過或不通過)，且決策集中在總行與授信審議委員會進行。因需經過層層審核，申請流程層次多而時間花費到兩個月。

自專案初始，接續各階段都與法遵單位配合，業務發展與產品架構在最初就將法遵納入考量。



法遵部門被視為監督單位，在需要時或在專案較後期納入考量。

專業被視為：責任感、對客戶需求全力以赴與良好的溝通。



專業被定義為在某一領域累積經驗，及應對公司制度層級的能力。

投資理念：長期持有金融資產，緊密追蹤標的公司，不投資沒有深入了解的標的。



關注每年預算的達成和已實現損益，偏向交易導向的文化。

視放款成長與GDP成長相關，長期目標為比GDP成長略佳，積極應對每年的挑戰。



業務人員有放款成長的目標，團隊共同努力達成此目標。



京城銀行哪裡不一樣？

我們趨避風險，營運模式和項目相當單純。

放款成長速度與同業相當，並謹慎選擇放貸對象。

每股淨值成長速度為同業四倍，且獲利回報遠高於同業。

財務比率 (%)	放款 年複合成長率(CAGR) (2010-2019)	每股淨值 年複合成長率(CAGR) (2010-2019)	ROE(稅前) 平均 (2010-2019)	ROA(稅前) 平均 (2010-2019)	資本適足率 (2019)
京城商業銀行	5.1	11.3	18.15	1.93	14.52
全體本國銀行平均	5.1	2.8	9.85	0.67	12.92

註：此平均值以全體本國銀行公開資料計算

資料來源：中央銀行



每股淨值高成長 + 優異的ROE = 良好的投資回報

- 每股淨值自2011年到2020年的年複合成長率為12%，同時保持高ROE。
- 達成的主要因素有：

優良的資產品質。

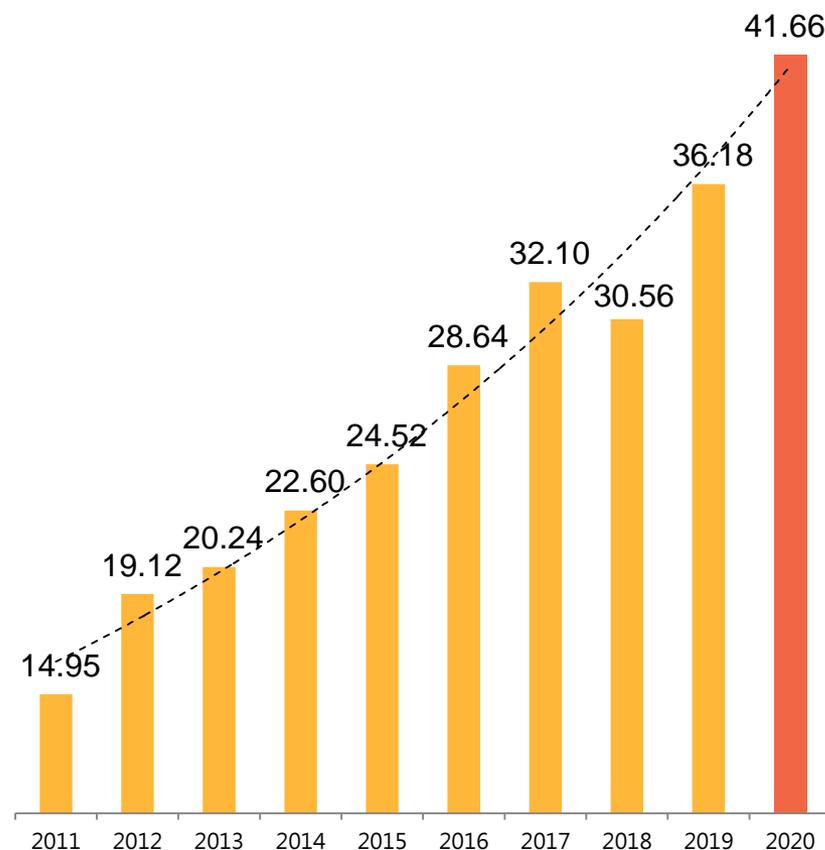
低放款違約率、放款多為有擔保放款。

銀行投資部位穩健獲利。

連續五年發放每股NT\$1.5元的現金股利。

自2013年起實施的庫藏股，註銷約6%在外流通股份。

每股淨值





營運目標與股東報酬

資產品質為各種獲利回報的基礎。經營團隊著重於確保資產品質在產業當中為最佳的銀行之一。

維持資本適足率在 13% 以上，第一類資本比率在11%以上。

每股淨值維持穩健成長

長期的ROE維持在雙位數

每股現金股利維持穩定或成長

合適的時機實施庫藏股以強化股東報酬

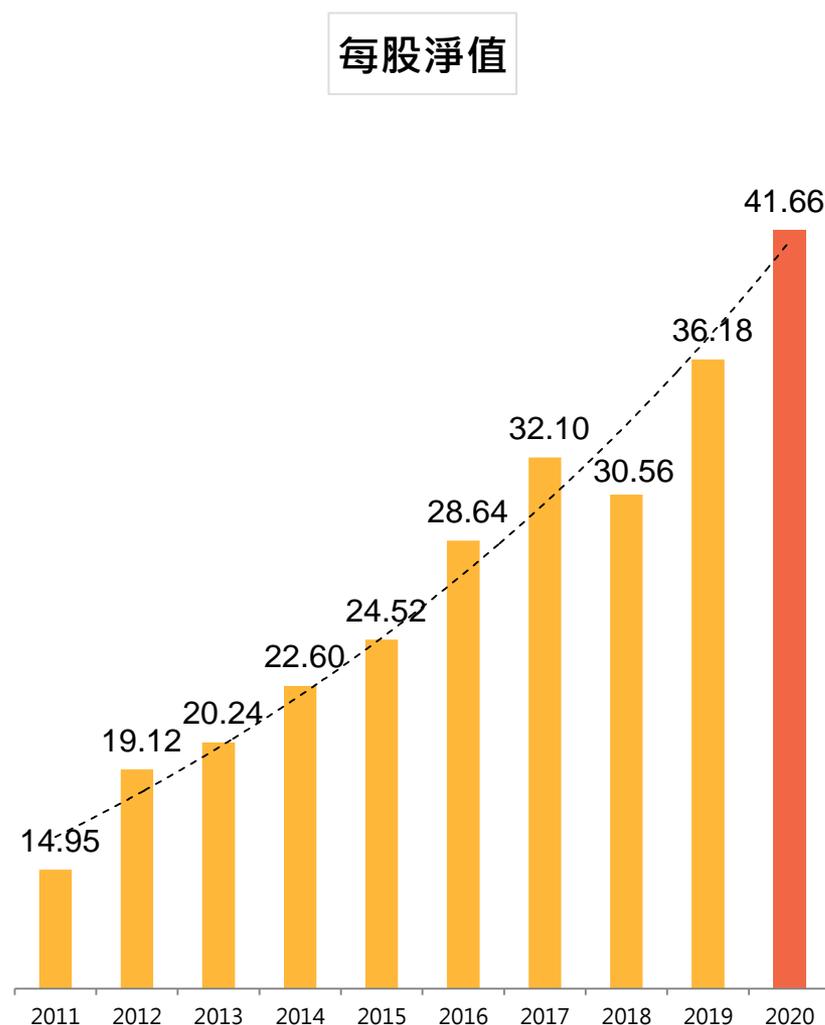
2020營運成果





FY20整體營運概況

	2020.12	2019.12
總資產(NT\$million)	325,458	282,743
每股淨值(NT\$)	41.66	36.18
淨值報酬率(稅前)	14.31%	10.26%
資產報酬率(稅前)	2.06%	1.38%
資本適足率	16.23%	15.04%
逾期放款比率	0.01%	0.01%
逾期放款覆蓋率	11760.49%	9,917.55%
全體放款覆蓋率	1.57%	1.44%
外資持股比重	16.27%	17.42%
信用評等(Fitch)	A+(tw) _n 、F1(tw) _n	





FY20營運回顧

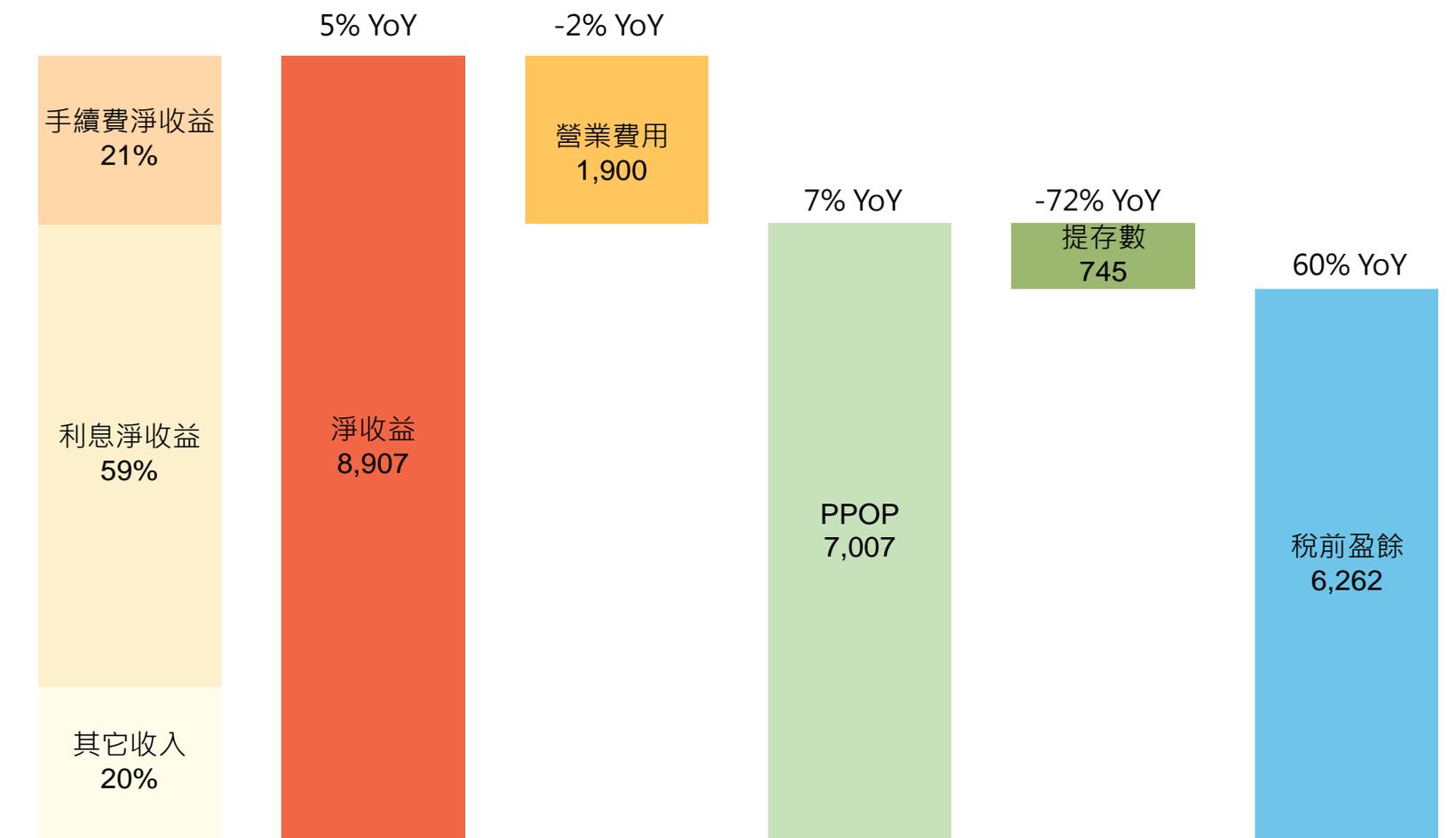
FY20整體營運及獲利表現

- 2020年淨收益較去年增加5%。2020年利息淨收益、手續費淨收益及其它收入與去年分別增加10%、增加4%及減少8%。利息淨收益增加主要受惠於放款規模成長，同時因美元資金成本下滑帶動淨利差擴大，海外債券利息收入增加，而其他收入減少主要依IFRS9規範，每季底需針對金融資產提列預期信用損失。
- 持續擴充數位業務，於今年第二季開辦Goyee數位帳戶業務，於第三季推出“京速pay”國際匯款業務。
- 2020年營業費用19億元，較去年減少2%。
- 2020年稅後獲利54.91億元，稅後每股盈餘(EPS)4.90元，稅前ROE、ROA分別為14.31%、2.06%。
- 整體資產品質維持過往的高水準表現，逾期放款比率0.01%、全體放款覆蓋率1.57%。



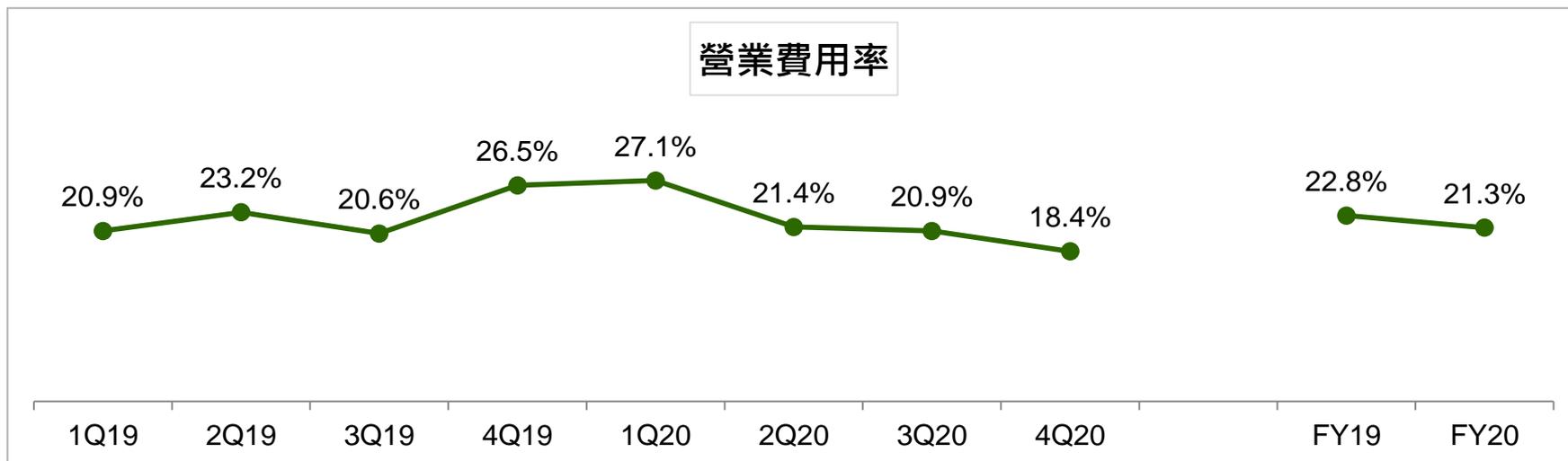
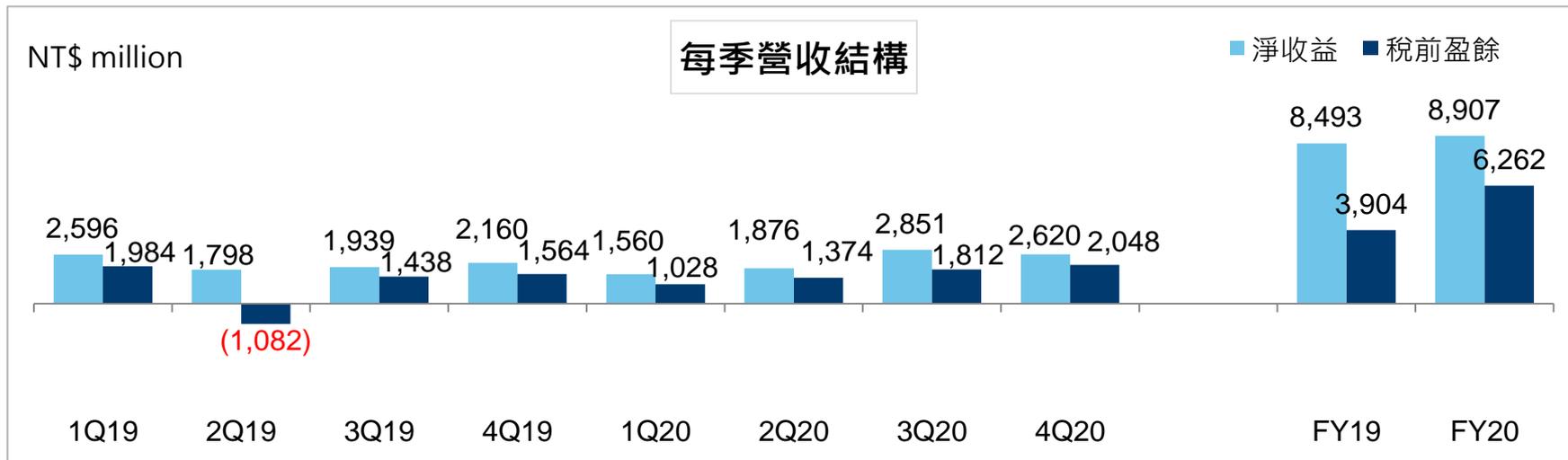
FY20 營收結構

NT\$ million



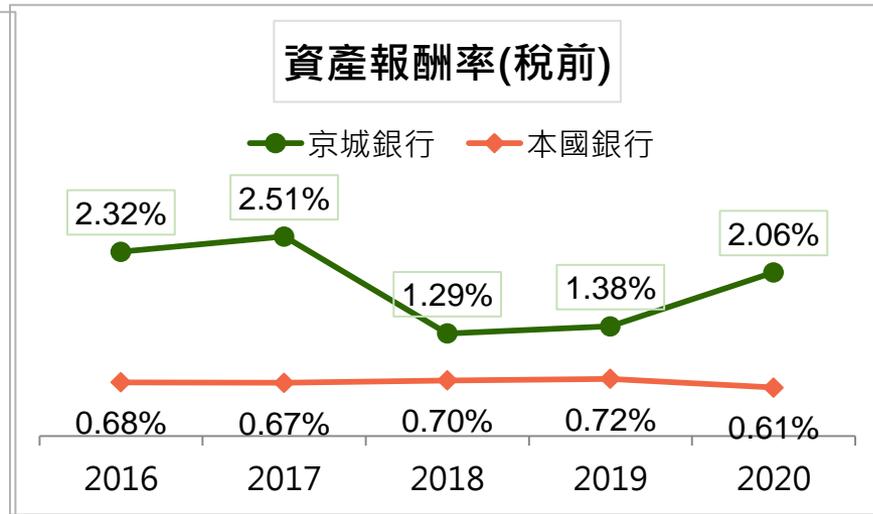
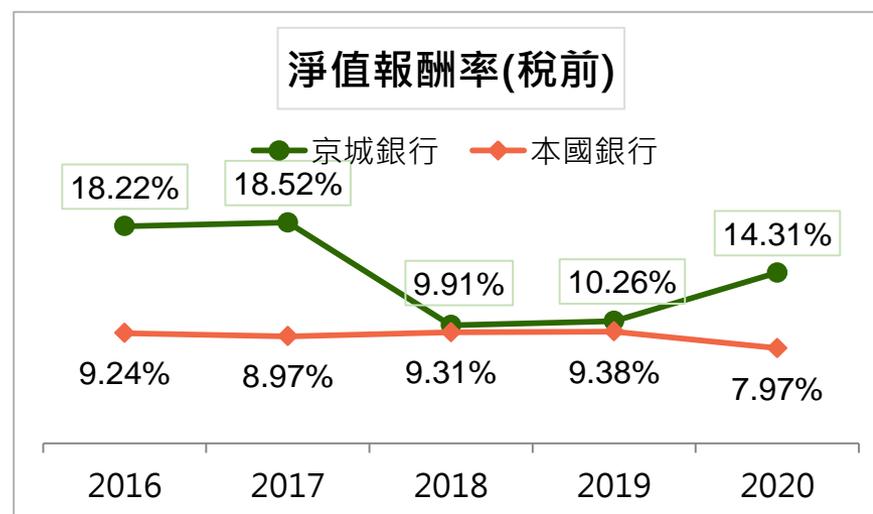
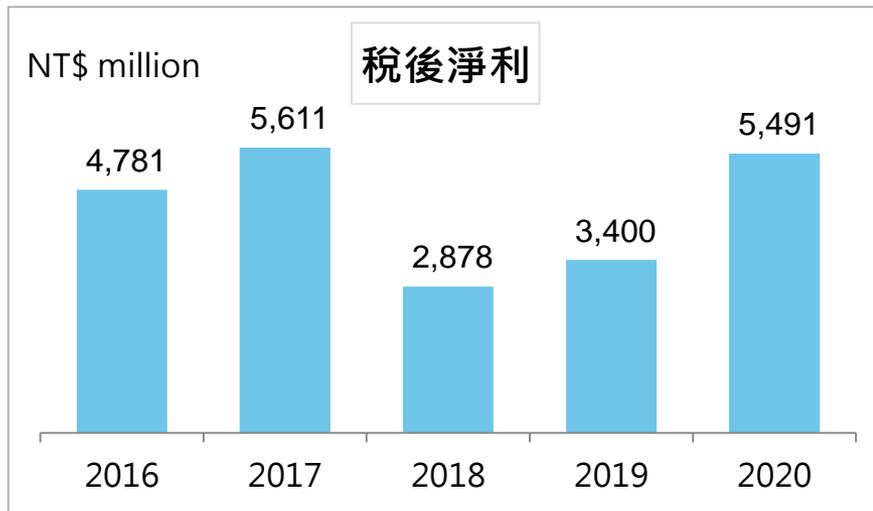


營運表現





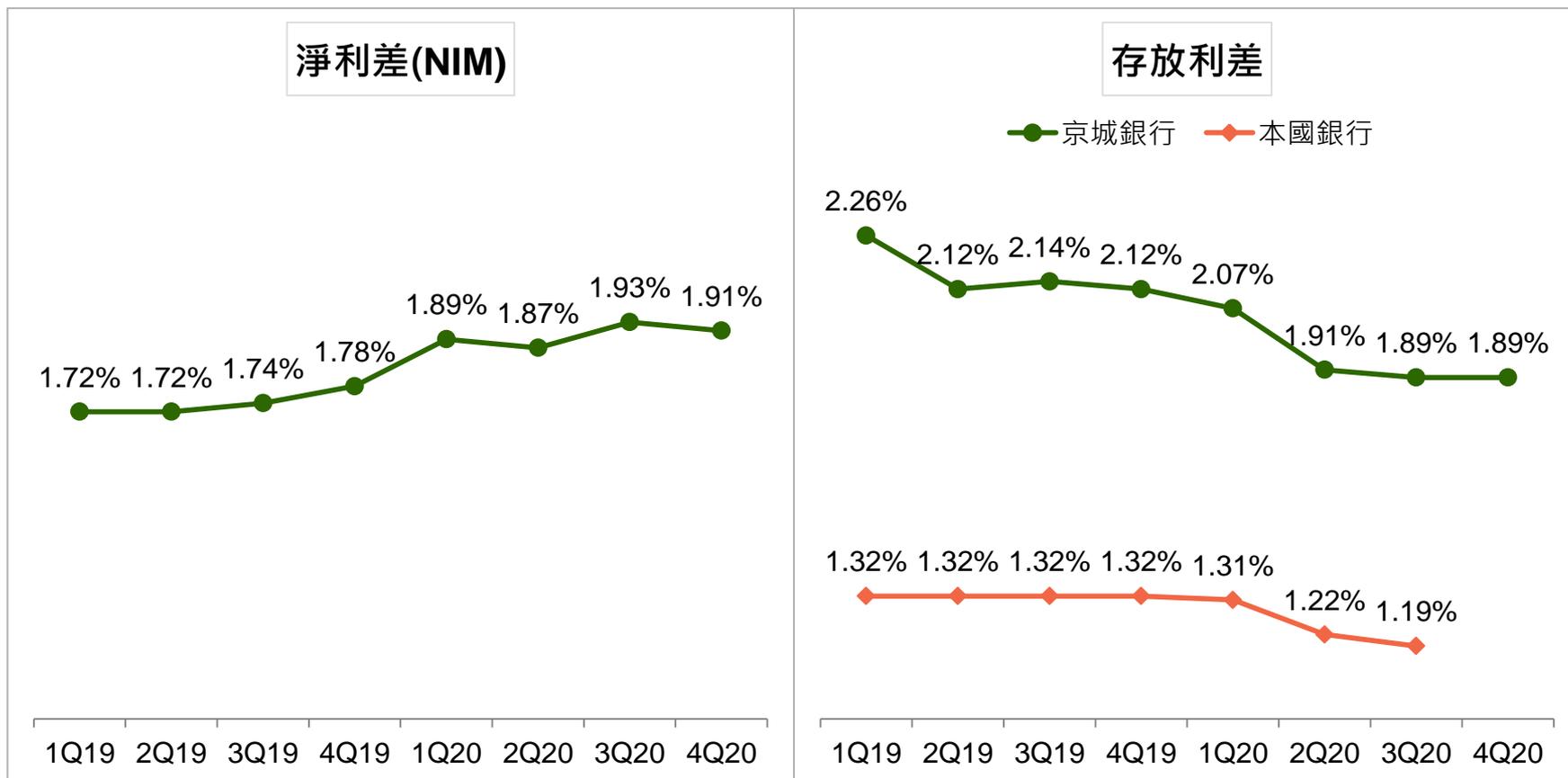
獲利表現



註：本國銀行2020淨值報酬率及資產報酬率數據為2020年11月(年化)。



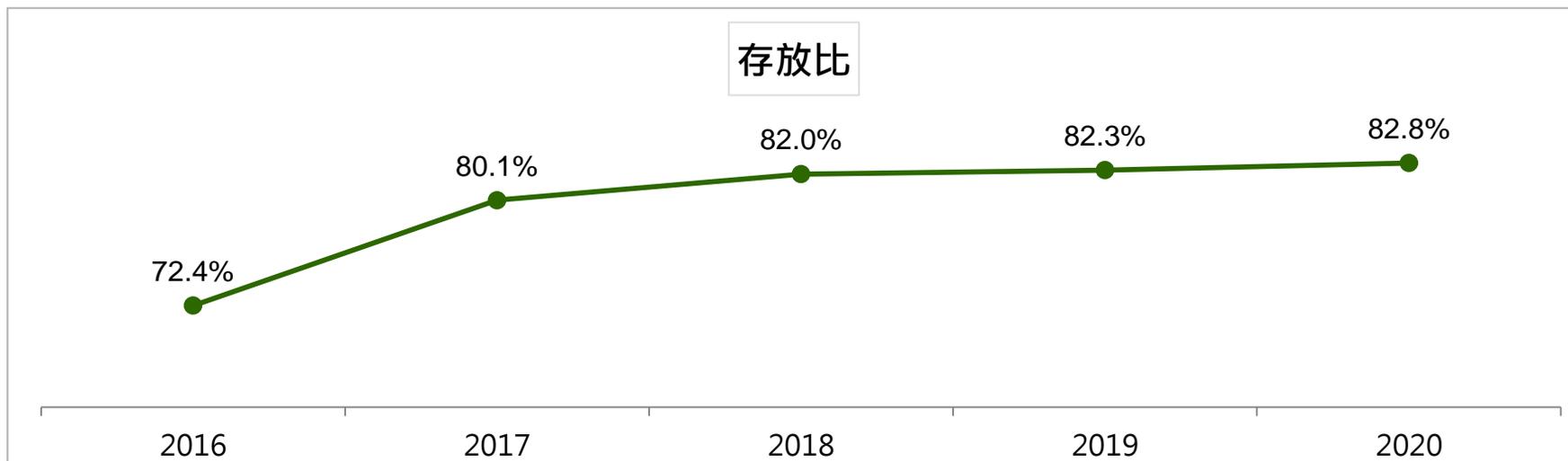
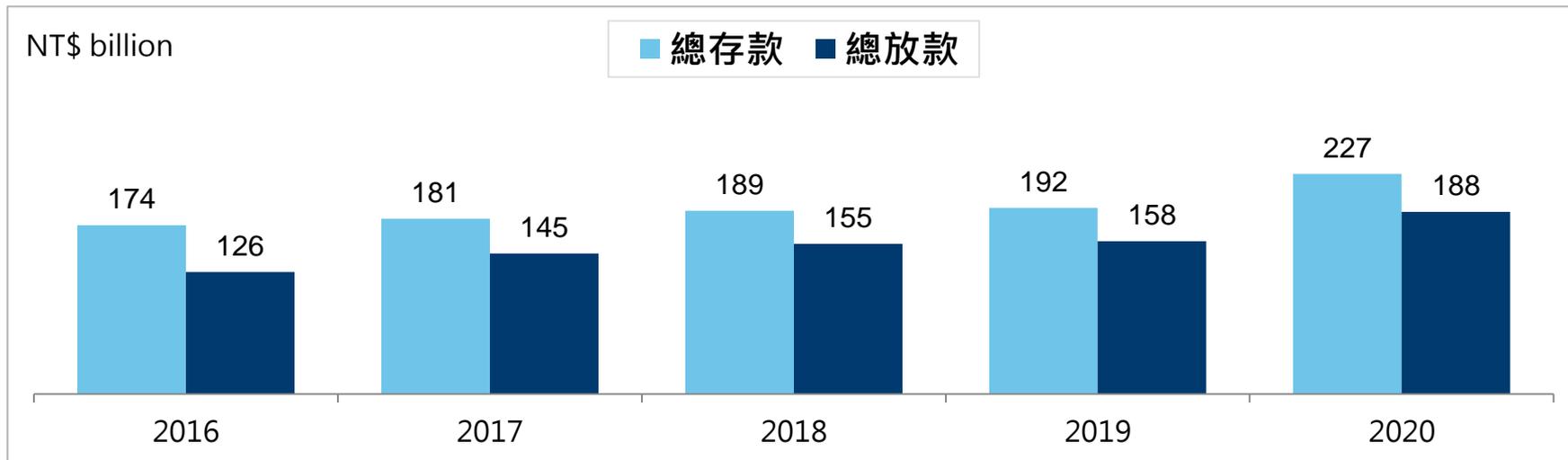
淨利差與存放利差



註：本國銀行存放利差數據更新至2020年Q3。

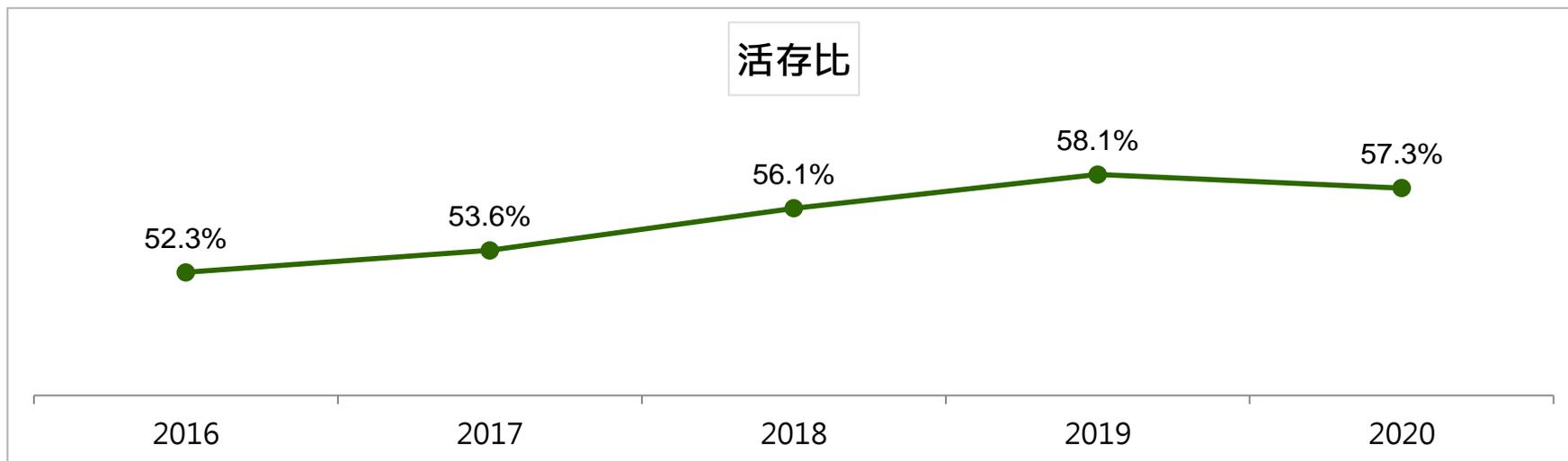
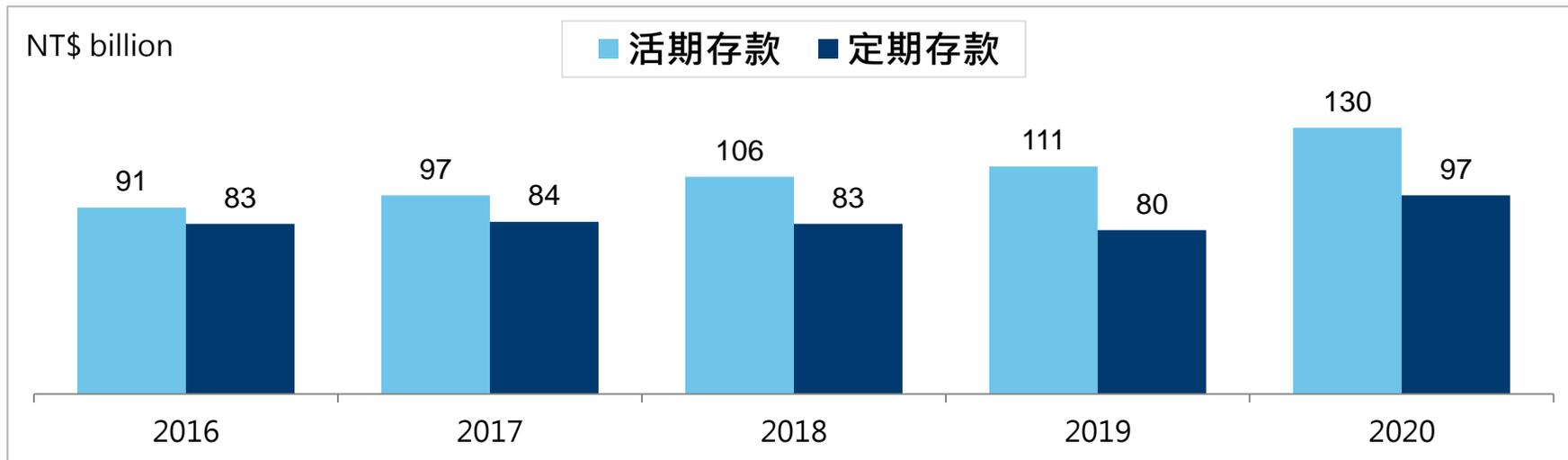


存放款結構





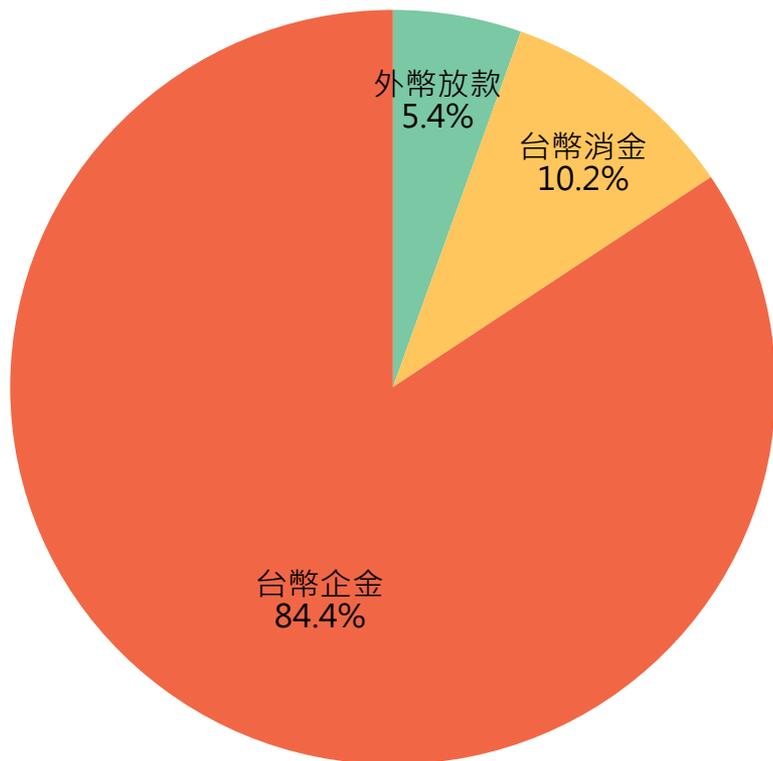
存款結構



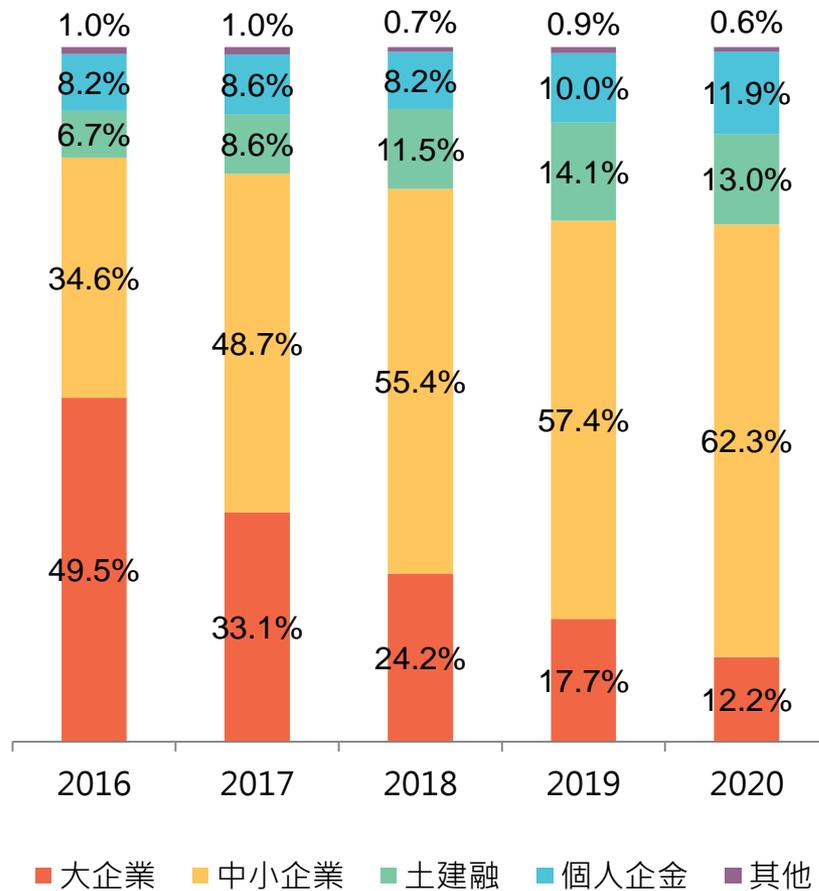


放款結構

放款類別(FY20)

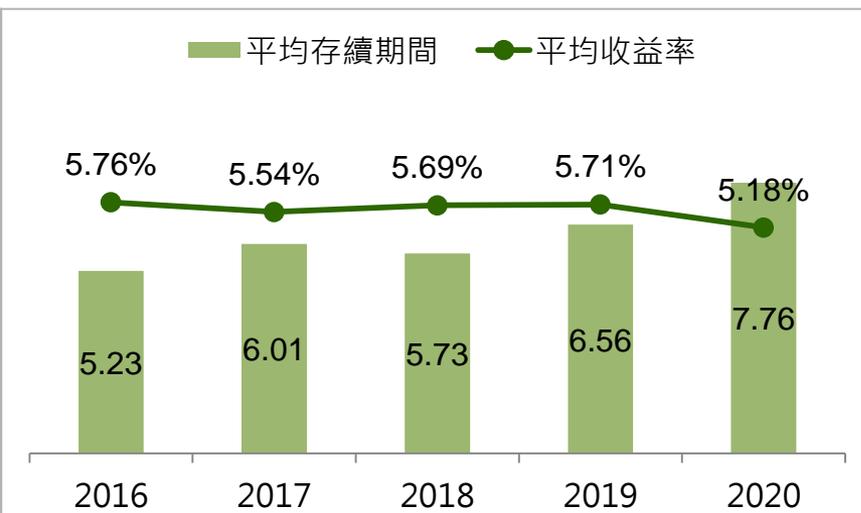
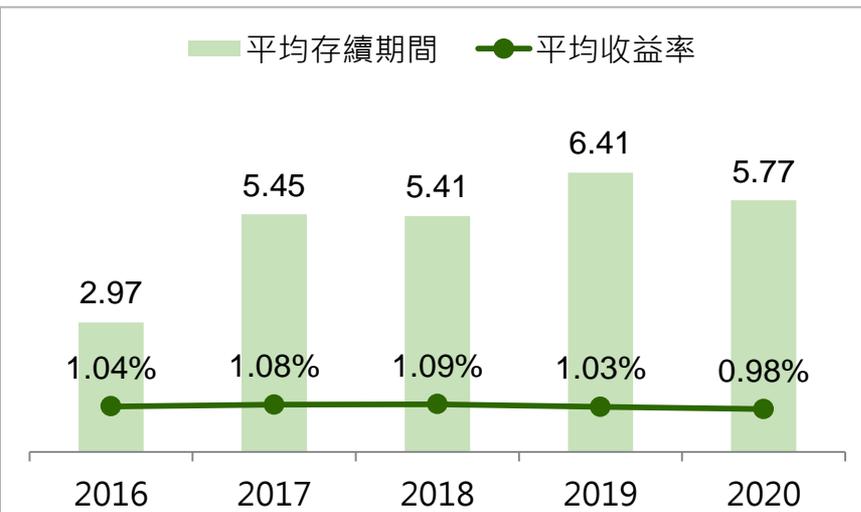
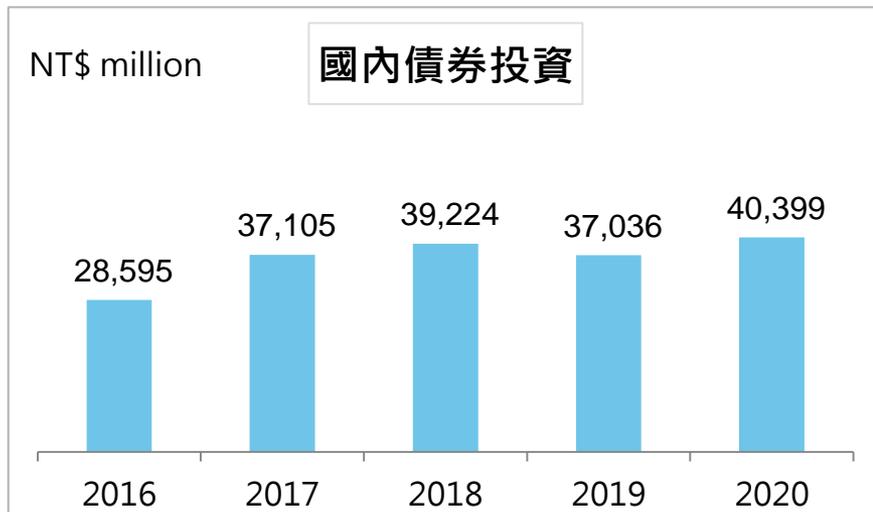


台幣企金-產品別



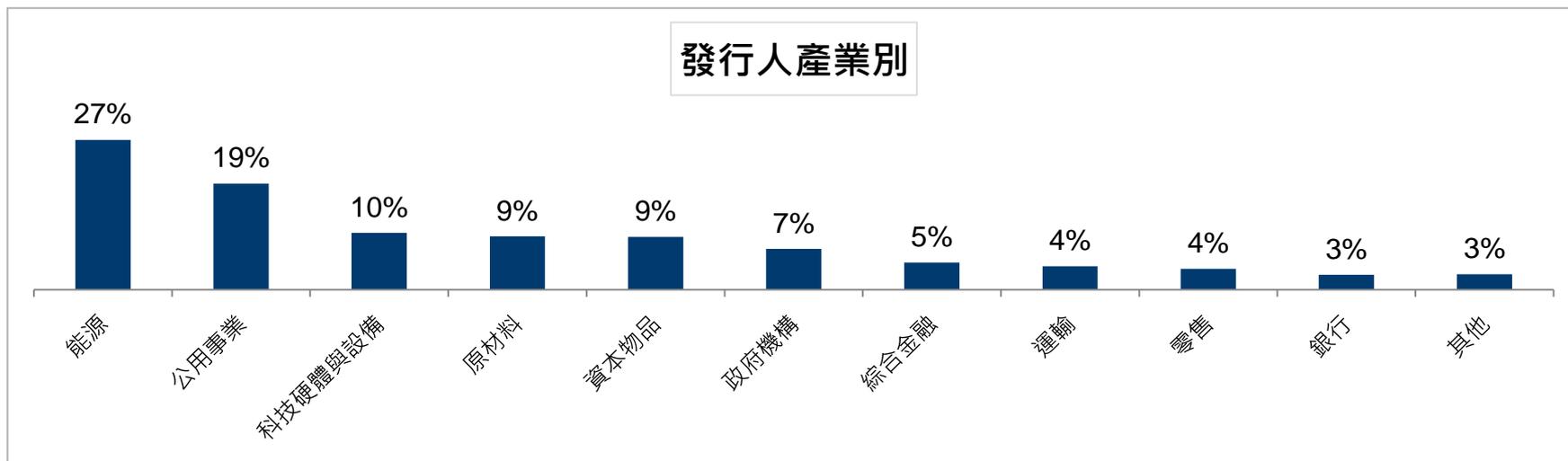
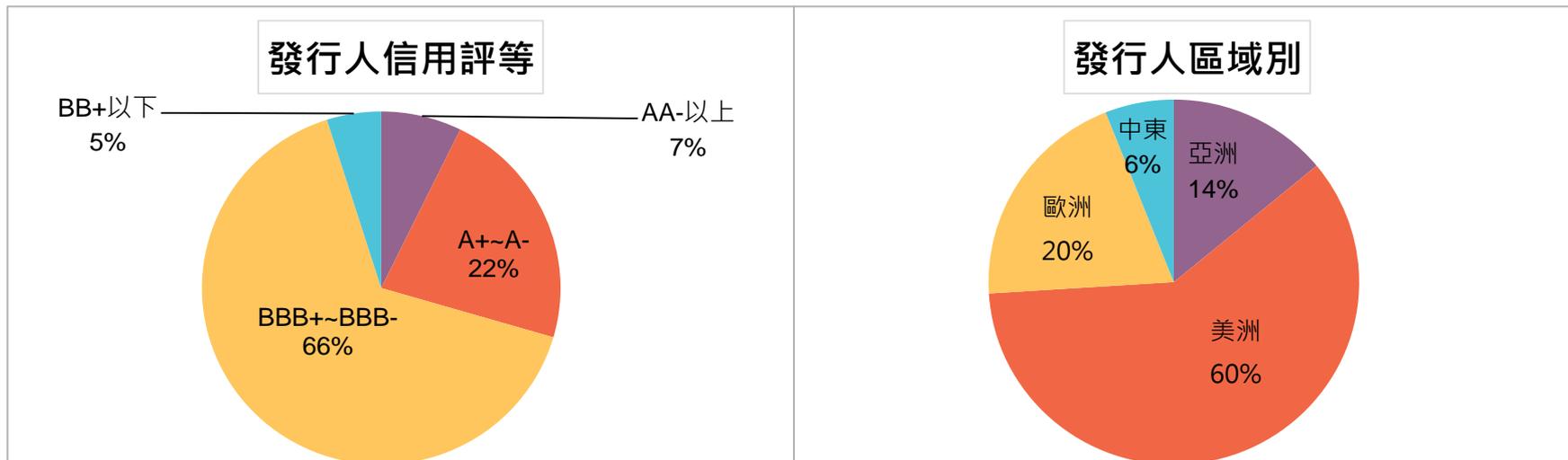


金融資產-債券投資



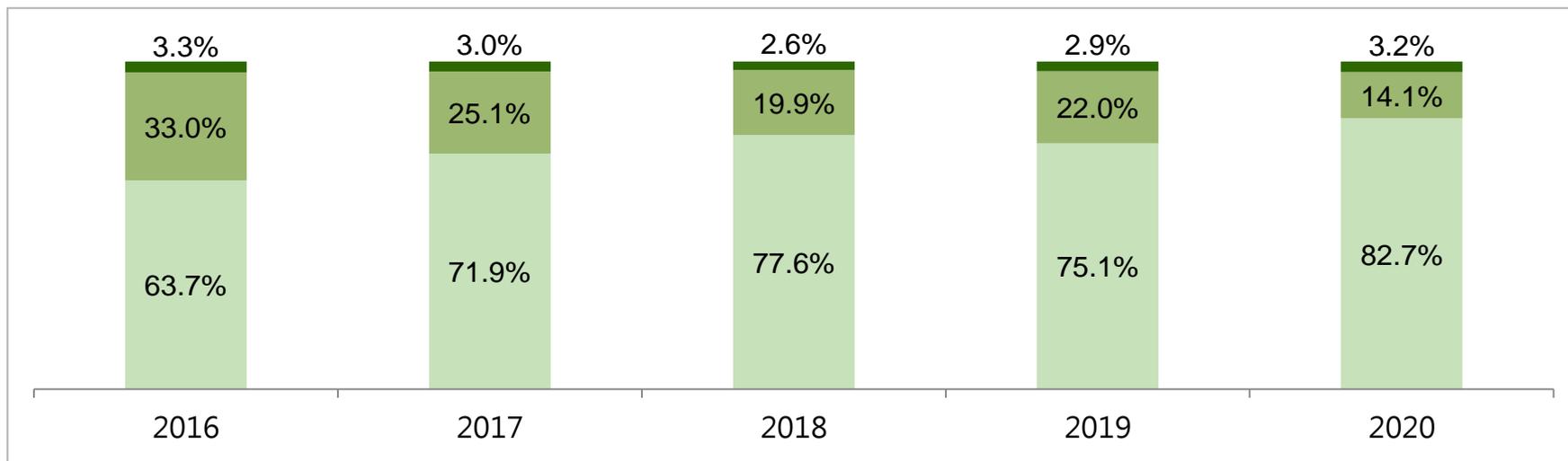
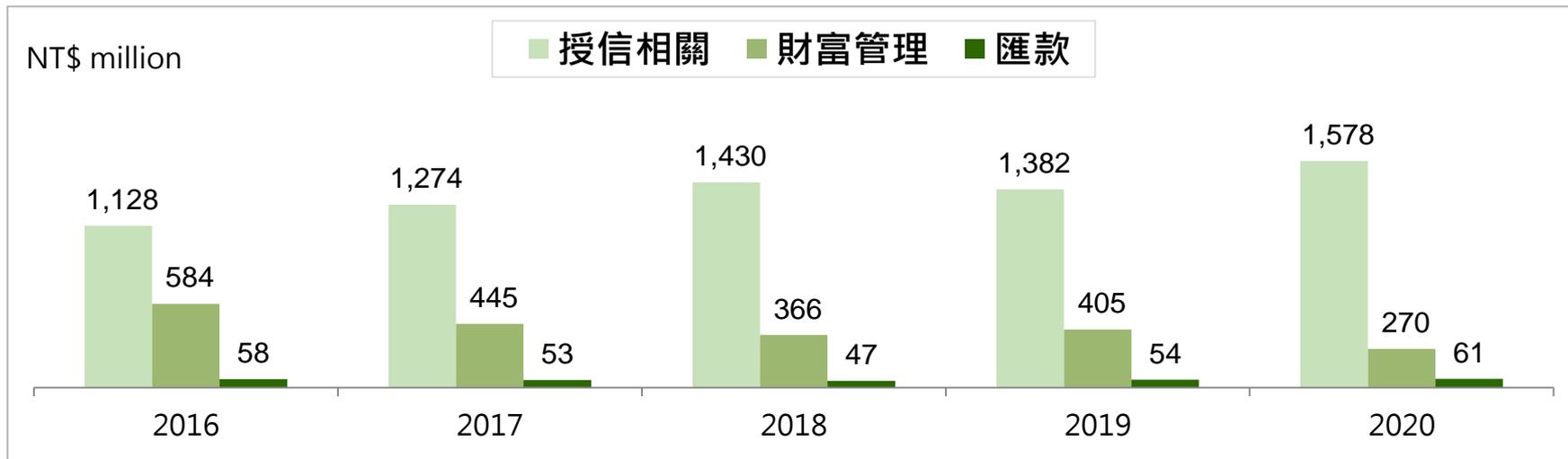


金融資產-海外債券投資類型(FY20)



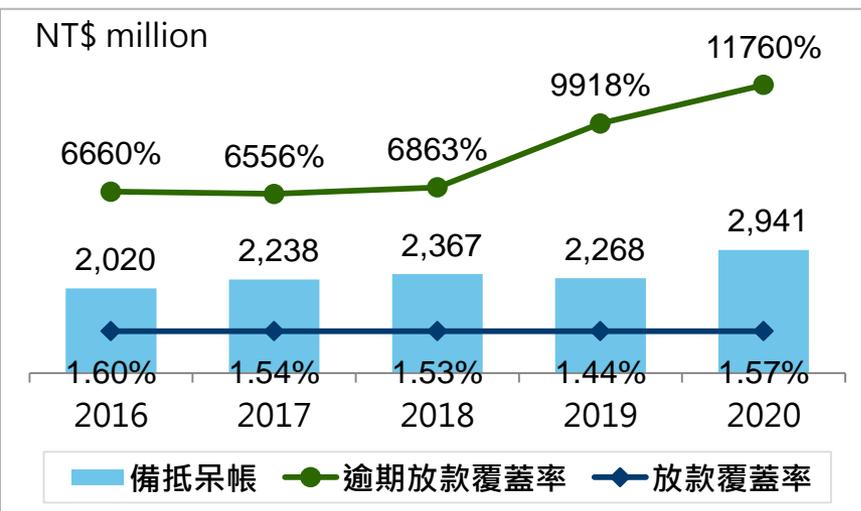
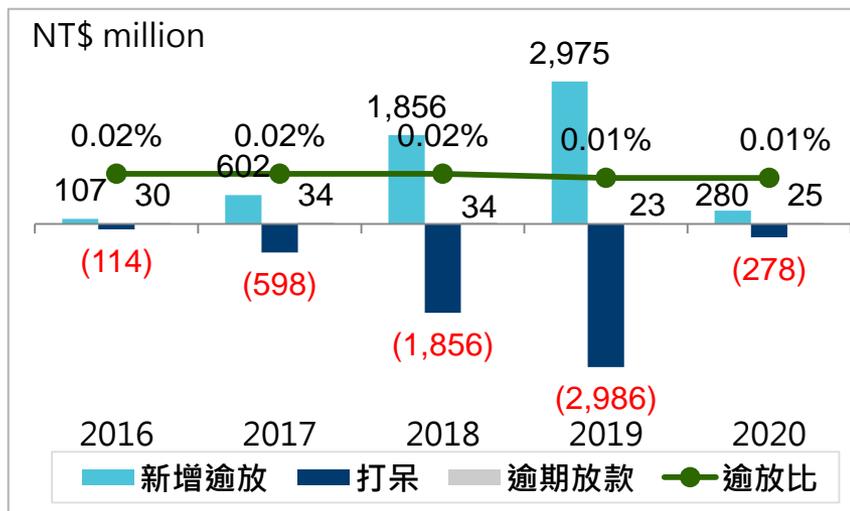
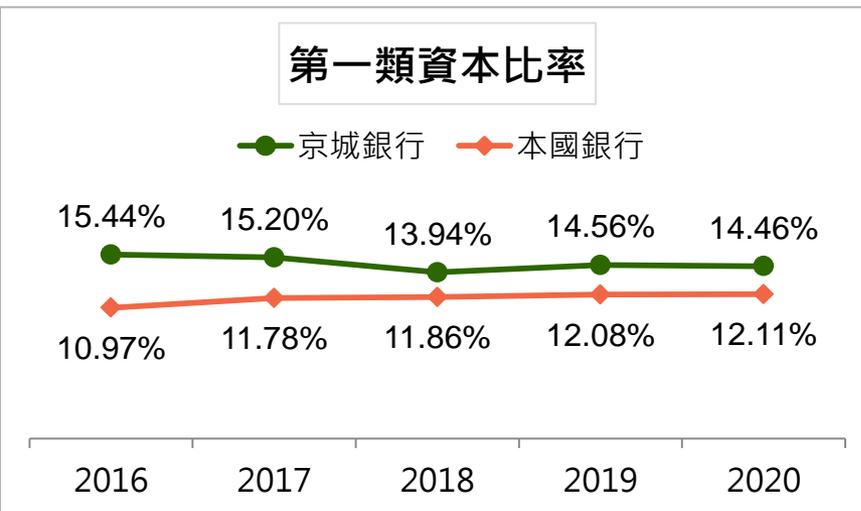
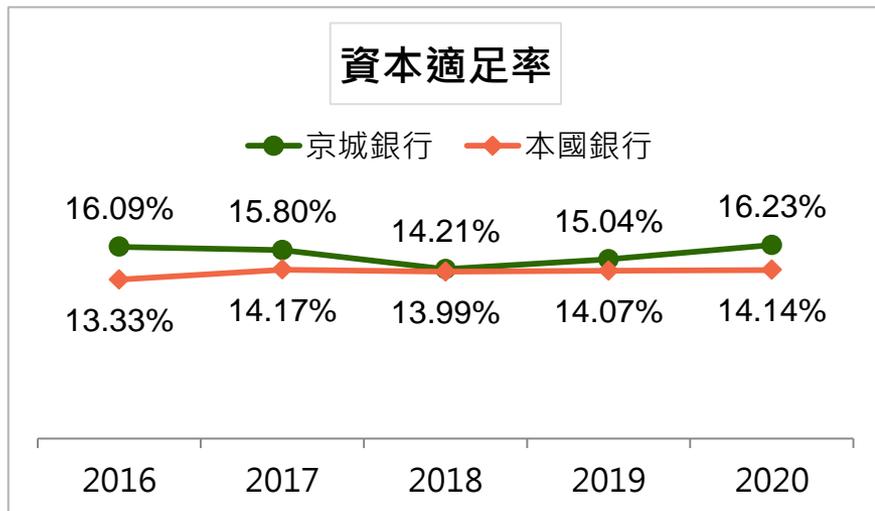


手續費收入





資本適足性及資產品質



註：資本適足率及第一類資本比率本國銀行數據更新至2020年9月。



Top 1,000 World Banks 2020 -The Banker

資本強度				資產規模				
排名		第一類資本 (百萬美元)	變動率	資產 (百萬美元)		變動率	排名	
全球	台灣			全球	台灣			
692	26	1,186	+8.00%	9,390	+2.66%	799	29	

資本健全度			績效表現					
資本占資產 比率	排名		資本報酬率	排名		資產報酬率	排名	
	全球	台灣		全球	台灣		全球	台灣
12.63%	129	2	9.52%	527	8	1.20%	287	2



附表-損益表

NT\$ million

項目	2020	2019	YoY
利息淨收益	5,246	4,755	10%
手續費淨收益	1,909	1,841	4%
其他收入	1,752	1,897	-8%
淨收益	8,907	8,493	5%
營業費用	(1,900)	(1,934)	-2%
提存前盈餘	7,007	6,559	7%
呆帳費用	(745)	(2,655)	-72%
繼續營業稅前淨利	6,262	3,904	60%
稅後損益	5,491	3,400	62%
EPS(年度累積數)(元)	4.90	2.99	64%



附表-資產負債表

NT\$ billion

項目	2020.12	2019.12	YoY	項目	2020.12	2019.12	YoY
現金 + 央存 + 同業存款 + 附賣回票債券	16.7	14.9	12%	央行 + 同業存款及融資	25.7	18.9	36%
金融資產	112.7	103.6	9%	存款	226.9	191.8	18%
貼現及放款	184.9	155.4	19%	附買回票債券	22.0	28.2	-22%
不動產及設備	3.4	2.7	26%	其他負債	4.2	2.9	45%
其他	7.7	6.1	26%	負債總計	278.8	241.8	15%
資產總計	325.4	282.7	15%	股東權益	46.6	40.9	14%

策略與展望





營運目標與股東報酬

資產品質為各種獲利回報的基礎。經營團隊著重於確保資產品質在產業當中為最佳的銀行之一。

維持資本適足率在 13% 以上，第一類資本比率在11%以上。

每股淨值維持穩健成長

長期的ROE維持在雙位數

每股現金股利維持穩定或成長

合適的時機實施庫藏股以強化股東報酬



策略重點：維持資產品質下追求成長

以資產品質 為優先考量

清楚每一筆業務的「真正代價」，兼顧風險與報酬

注重 風險控管

建立分行業務端與總部
風控端合作流程系統

與客戶 建立長期雙贏的 夥伴關係

希望客戶成功，為客戶
把關



京城銀行2021年營運展望

- 放款業務可持續受惠於台灣經濟的成長：主計處預測2021經濟成長率為4.64%，人均GDP將超過三萬美元

審慎樂觀看待今年放款成長

市場資金寬鬆且目前存放比仍可提供放款成長空間

外部環境良好，資產品質可望維持穩健

- 目標維持淨利差接近2020年下半年水準

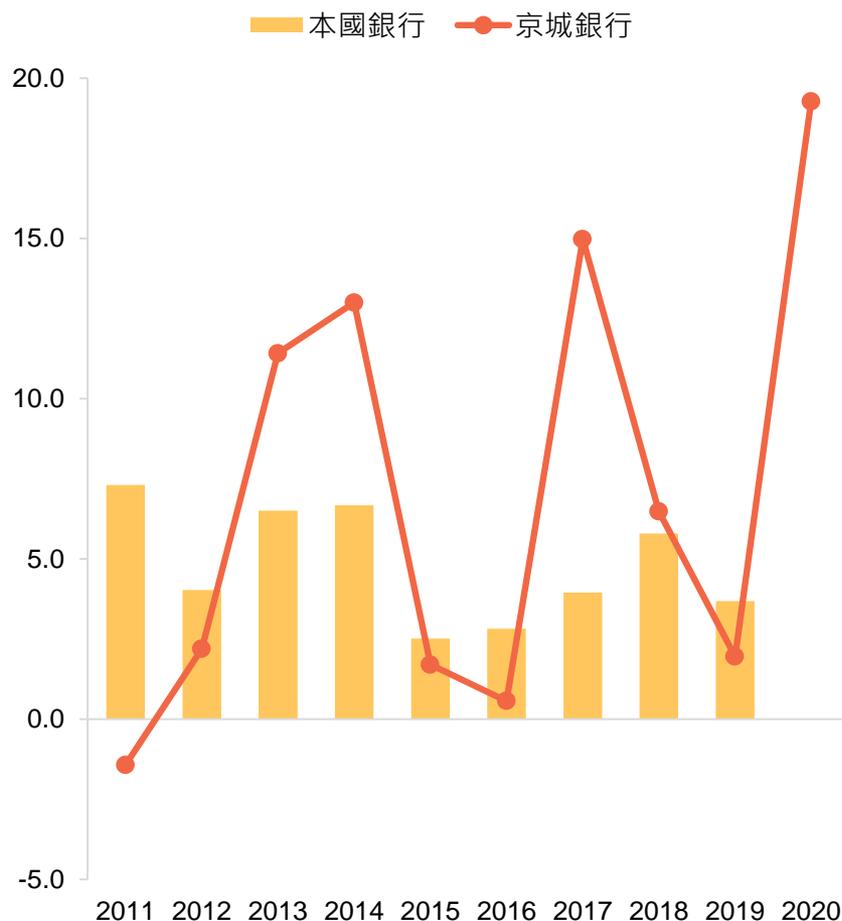
資金成本下降空間有限，預期淨利差在2021年相對穩定

- 投資數位服務：

將增加投入IT資本支出及擴編人力

以客戶需求為核心投資數位服務

放款年成長率(%)





簡介

- 1948年創立，前身為台南企銀。
- 總部位於台南市，總人口數約190萬人。
- 全台共66家分行，約七成三在南台灣。
- 實收資本112億元新台幣。
- 23家都會區分行(北中高地區)
 - 存款佔全行17%
 - 放款佔全行86%
- 43家非都會區分行(雲嘉南地區)
 - 存款佔全行83%
 - 放款佔全行14%
- 連續3年為「公司治理評鑑前 5%」之上市公司。
- 連續7年獲惠譽信評確認評等為A+(twn)、F1(twn)，國際信評為BBB。2020年下調展望為負向。





免責聲明

- 本文件係由京城商業銀行股份有限公司(簡稱「本公司」)所提供，本文件所含部分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，不作任何明示或默示之聲明與保證。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其內容。本公司、本公司之關係企業、本公司及本公司關係企業之負責人，無論係因何過失或其他原因，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。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。
- 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誘引。
- 未經本行同意本文件之任何部分不得以任何形式直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何出版目的而刊印本文件之全部或部分內容。



Thank You !



京城銀行官方網站：www.ktb.com.tw