



# 京城銀行

「不一樣的銀行」

投資人簡報



股票代碼：2809.TW

2021年10月



# 目錄

1

營運回顧與展望

2

不一樣的銀行

3

經營理念與策略

4

營運目標

5

1H21營運成果

# 營運回顧

「專注做我們最擅長的事。」

-蔡炅廷 副董事長-





# 營運回顧

- **2021年第一季至第三季自結EPS已達5.28元**

- 2020年每股盈餘為歷史新高

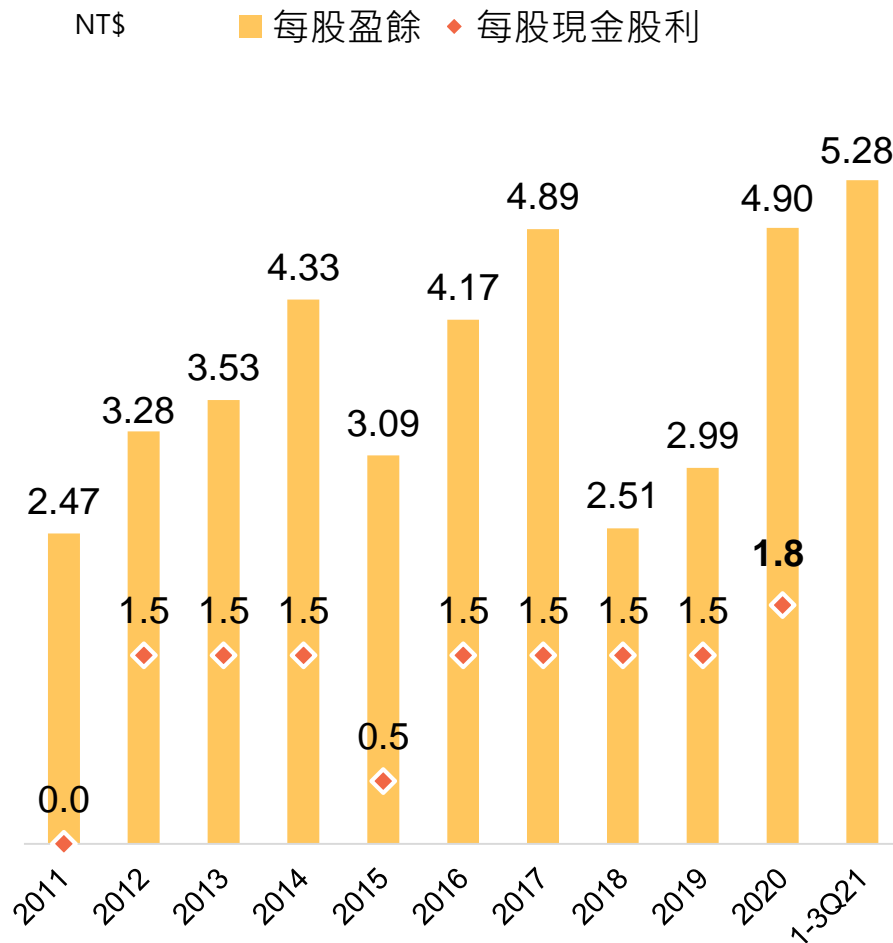
- **2020年每股現金股利由1.5元提升至1.8元**

- 目標維持現金股利穩定或成長

- **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。





## 2021年前三季自結損益重點回顧

- 1-3Q21淨收益較去年同期增加21%，其中1-3Q21利息淨收益和手續費淨收益分別較去年同期增加8%和13%。利息淨收益增加主要受惠於放款規模成長，2020年全年放款年成長達19%，而3Q21季底放款總額新台幣2,030億元，較2020年底餘額成長8%。
- 而1-3Q21其他收入較去年同期成長82%，主要受惠於金融市場維持高檔，且IFRS預期信用損失回沖的正面挹注，因此變動幅度較大。
- 1-3Q21呆帳費用貢獻正數7.13億元，由於綠能的擔保品拍賣金額入帳，呆帳回收新台幣7.68億元。
- 3Q21季底放款覆蓋率為1.54%，台灣同業的中位數為1.30%。

\*中位數為2021年8月份資料，此為同業最新數據。



# 3Q21自結損益表

NT\$ million

項目	3Q21	淨收益%	3Q20	淨收益%	YoY
利息淨收益	1,391	71%	1,358	48%	2%
手續費淨收益	586	30%	411	14%	43%
其他收入	(8)	0%	1,082	38%	-101%
淨收益	1,969	100%	2,851	100%	-31%
營業費用	(431)	-22%	(595)	-21%	-28%
提存前盈餘	1,538	78%	2,256	79%	-32%
呆帳費用	249	13%	(445)	-16%	-
繼續營業稅前淨利	1,788	91%	1,812	64%	-1%



# 1-3Q21 自結損益表

NT\$ million

項目	1-3Q21	淨收益%	1-3Q20	淨收益%	YoY
利息淨收益	4,148	55%	3,853	61%	8%
手續費淨收益	1,607	21%	1,422	23%	13%
其他收入	1,839	24%	1,012	16%	82%
淨收益	7,594	100%	6,287	100%	21%
營業費用	(1,478)	-19%	(1,418)	-23%	4%
提存前盈餘	6,116	81%	4,869	77%	26%
呆帳費用	713	9%	(655)	-10%	-
繼續營業稅前淨利	6,830	90%	4,214	67%	62%



# 京城銀行2021年下半年營運展望

- 放款業務可持續受惠於台灣經濟的成長：今年8月13號主計處上調對於2021經濟成長率的預測，從5.46%上調至5.88%，國際貨幣基金組織則預測臺灣2021年的人均GDP將從2020年的二萬八千美元上升到三萬兩千美元。

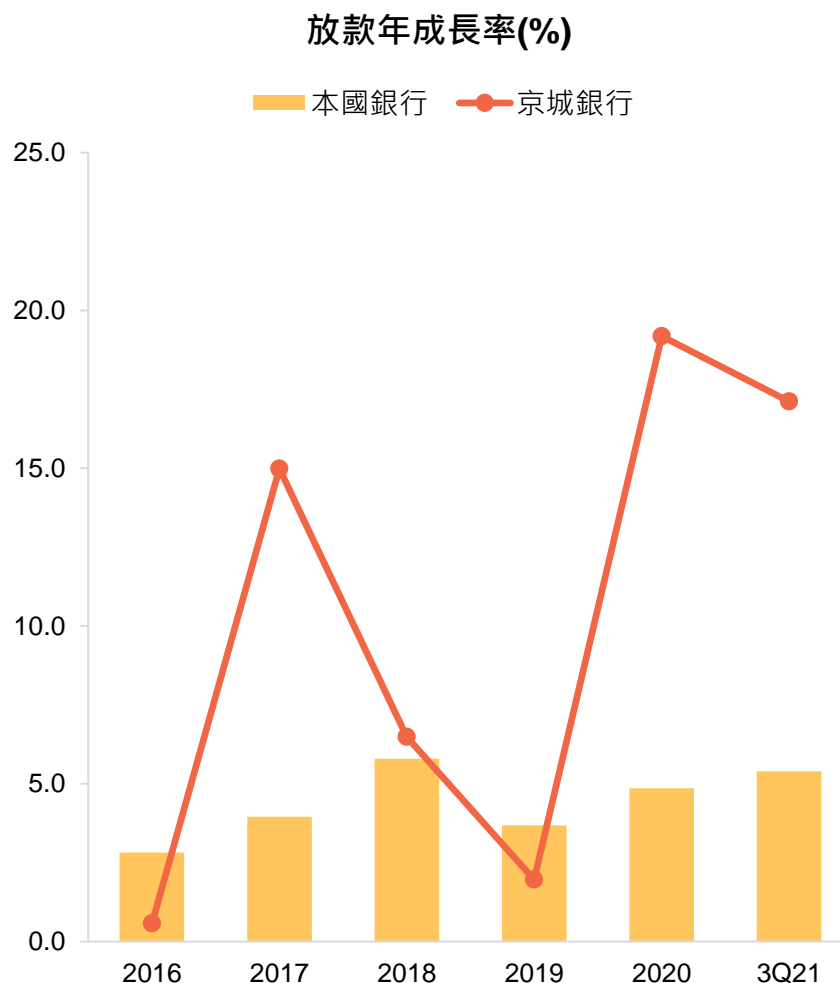
- 審慎樂觀看待下半年放款成長
- 分行集中的南台灣展現經濟活力，上半年存款成長78%來自台南市
- 目前看來疫情影響有限，資產品質可望維持穩健

- 下半年淨利差將較上半年微降

- 放款利率趨勢仍預期持穩，資金成本下降空間有限並受資產組合調整影響

- 投資數位服務

- 疫情推升數位服務需求，持續以客戶需求為核心進行投資



註：本國銀行數據更新至1H21。





# 策略目標與競爭優勢

## 穩健的放款成長

長期目標為放款成長略高於GDP成長

## 成本優勢

根源於南臺灣，資金及營運成本較低

## 優異的資產品質

資產品質為最優先考量



## 穩健的資本比率

維持健全的資本結構

## 投資紀律

以長期思維來調整資產組合

## 注重永續發展

考量所有利害關係人的需求，追求獲利永續

# 不一樣的銀行

「應該不會有很多銀行董事長跟您說，他們覺得培養員工對同事以及客戶的同理心非常重要。」

- 戴誠志 董事長 -





# 不一樣的京城銀行

放款成長率

**8.4%**

同業 **4.2%**

2016-2020 年複合成長率

存放利差

**2.14%**

同業 **1.33%**

2016-2020年平均

營業費用率

**21%**

同業 **57%**

2020年

ROA(稅前)

**1.91%**

同業 **0.66%**

2016-2020年平均

存款成長率

**6.0%**

同業 **4.8%**

2016-2020 年複合成長率

淨利差

**1.90%**

同業\* **1.23%**

2020年

資本適足率

**16.23%**

同業 **14.85%**

2020年

ROE(稅前)

**14.24%**

同業 **8.99%**

2016-2020年平均

註：除淨利差之外，所有同業資料皆為全體本國銀行平均。資料來源皆為中央銀行。

\*淨利差之同業為資產規模排名前五名的民營銀行。資料來源為各公司簡報。



# 京城銀行為何不一樣？



## 注重利益一致

- 大股東參與重要決策 - 經營團隊持有40%以上的股份。
- 大多數員工透過參與認股信託制度成為銀行股東。
- 建立部門間緊密合作的企業文化，追求共同目標。



## 根源於南臺灣

- 73%的分行位於南臺灣。
- 與當地社區建立緊密關係。



## 追求獲利永續

- 減少內部的利益衝突以降低風險。
- 與客戶建立長期如合作夥伴的關係。
- 視員工為重要資產以及合作夥伴。

## 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18%
  - 放款佔全行87%
- 43家非都會區分行(雲嘉南地區)
  - 存款佔全行82%
  - 放款佔全行13%
- 連續4年為「公司治理評鑑前 5%」之上市公司。
- 連續8年獲惠譽信評確認評等為A+(twn)、F1(twn)，國際信評為BBB。2021年展望調整為穩定。



# 經營理念與策略

「若銀行沒有好的資產品質，再高的ROA  
也只是幻影。」  
- 戴誠志 董事長 -



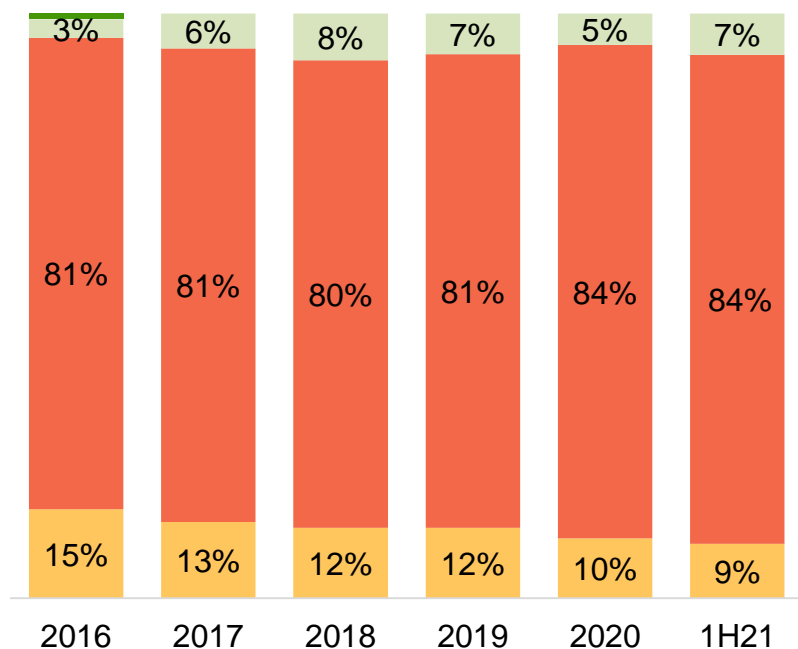


# 拓展核心企金業務

專注於我們最擅長的業務

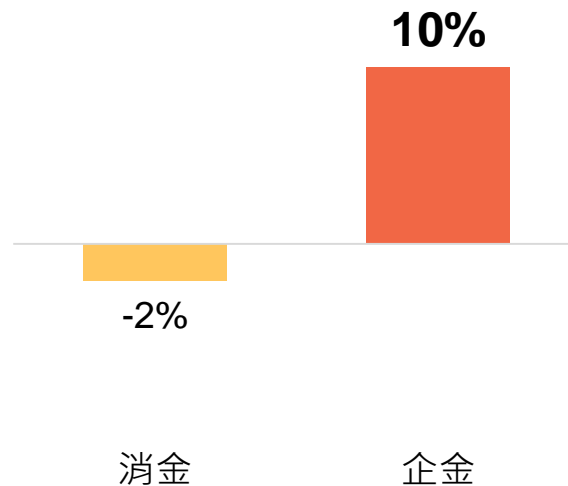
放款類別

■ 台幣消金放款 
 ■ 台幣企金放款 
 ■ 外幣放款 
 ■ 其他



台幣放款成長率

(2016-2020年複合成長率)



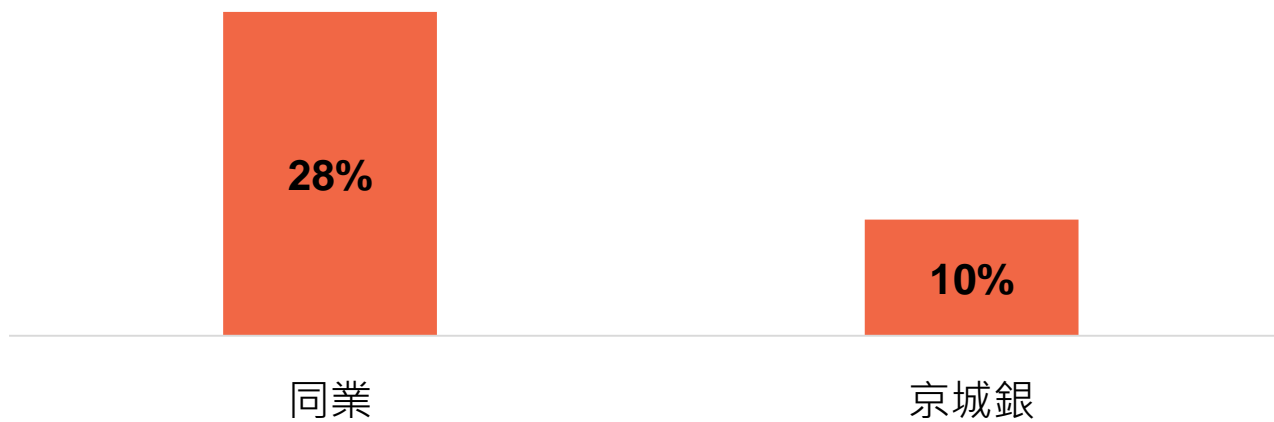




## 標準化產品業務比重較低

- 房屋貸款產品條件較為標準化，市場競爭下利率及利差偏低。
- 我們避免參與此市場以維持資產報酬率(ROA)的水準。

### 房屋貸款佔整體放款比重 (2020年)



資料來源：中央銀行





# 專注利基市場以取得優於產業的成長

## 專注利基市場

大型的中小企業與小型的大企業為我們的核心目標客群。我們也放貸給中小企業主，用於再投資他們的事業。

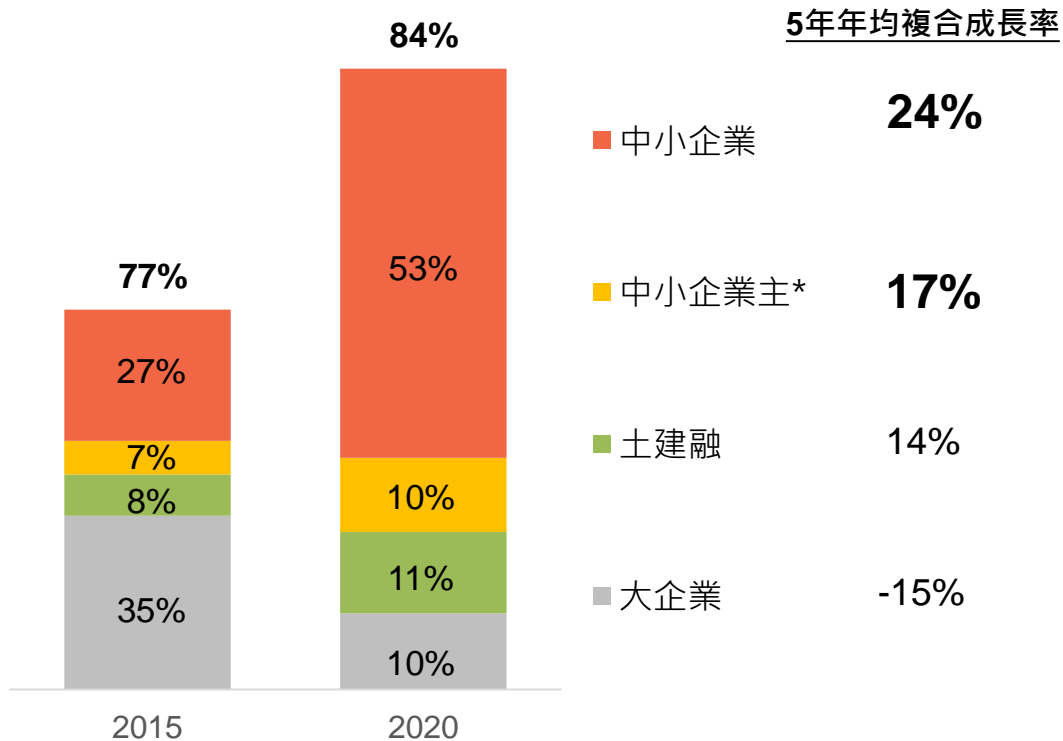
## 建立長期關係

與客戶建立長期雙贏的夥伴關係並一起成長。

## 提供客製化解決方案

授信審議委員會很少直接拒絕貸款申請，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。

台幣企金放款佔整體放款比重(%)



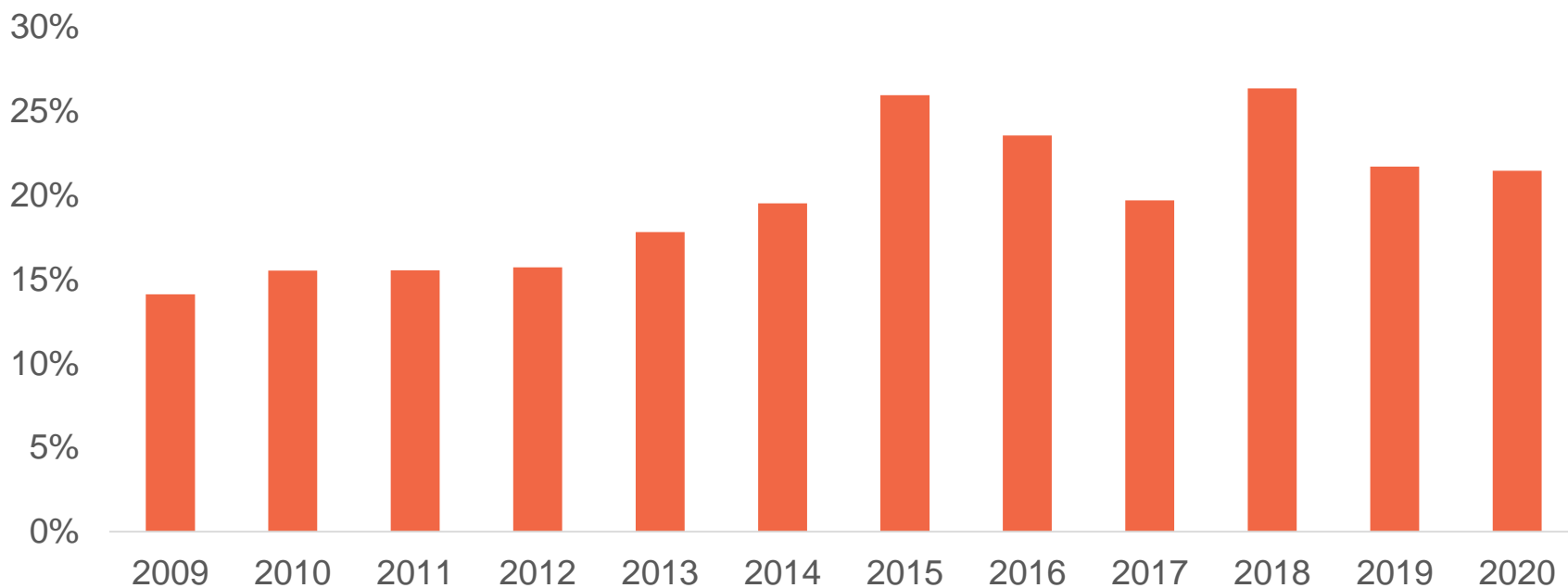
\*直接提供貸款予中小企業主，資金主要用於發展其事業



## 手續費收入對淨收益貢獻顯著

- 豐富的產業知識
- 提供客製化解決方案

手續費收入佔整體淨收益比重(%)





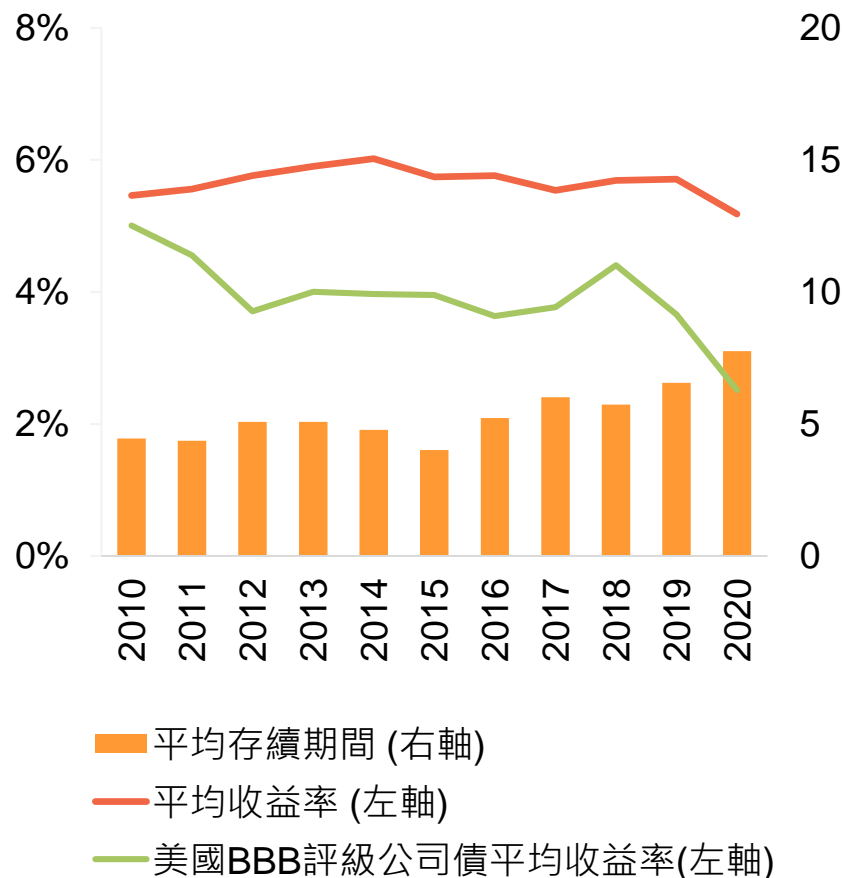
# 長期優異績效源自投資紀律



## 著重長期與價值投資

- ✓ 對標海外債券與相同產業的放款，檢視債券的相對價值。
- ✓ 我們偏好投資主順位公司債，持有至到期，並如同股權投資定期追蹤。
- ✓ 股票方面，我們集中投資少數合適的標的，並會緊密追蹤標的公司。
- ✓ 持有國內政府公債為流動性考量。

京城銀行海外債券投資



資料來源：Bloomberg, 公司資料



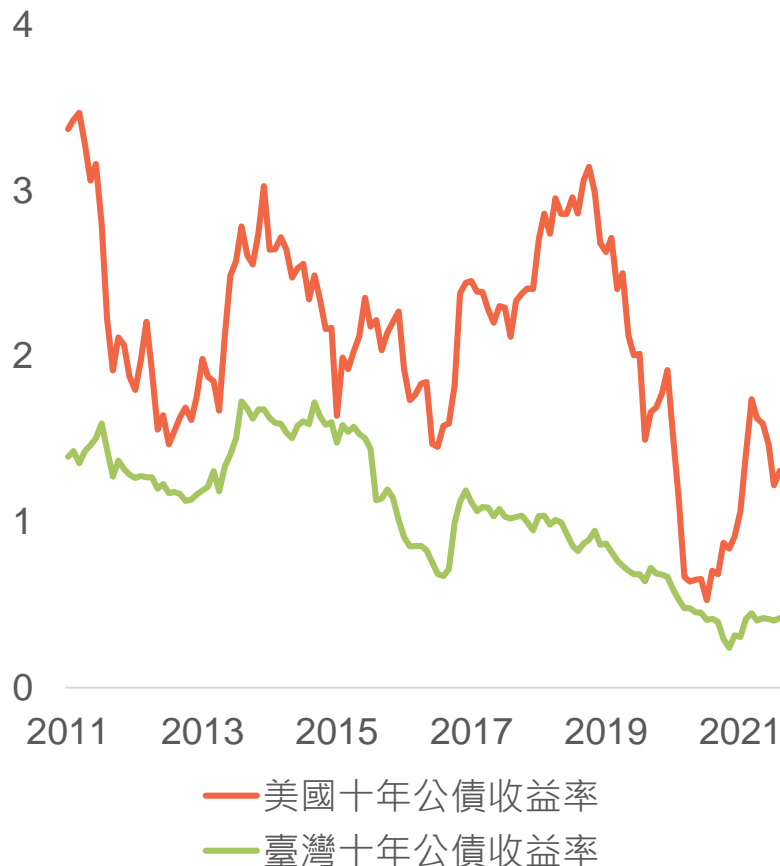
## 視海外債券如同外幣放款



### 更佳的流動性及收益率

- ✓ 深入研究每個債券標的，並如同放款或股票，定期追蹤標的公司。
- ✓ 臺灣是少數可以以低成本獲得美元資金的地方。我們將取得的美元資金投資於美元債券，不僅避免匯率風險，更取得好的利差。

### 美國及臺灣公債收益率



資料來源：Bloomberg



# 嚴格控管營業費用

## 專注於我們最擅長的業務

我們不做所有的銀行業務 – 我們於2010年賣掉信用卡部門。

## 有效率的運用人力資源

鼓勵跨部門合作，並在投資、授信以及各團隊配置適當人力。

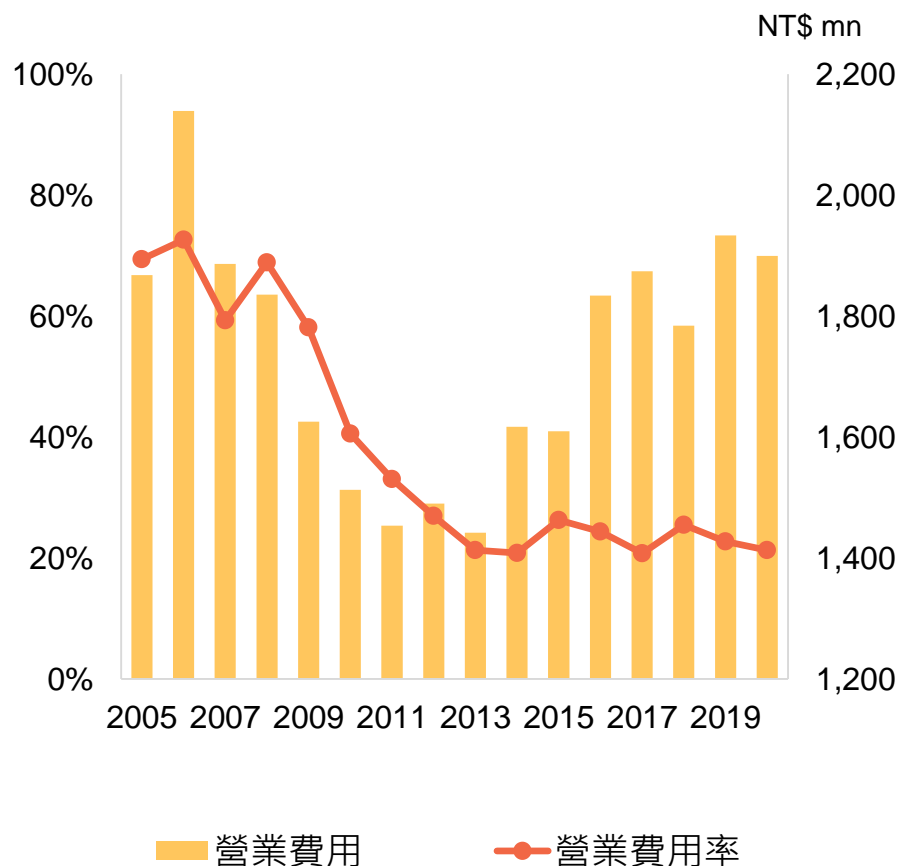
## 分行主要集中南臺灣

南臺灣的營運成本相較北臺灣低。

## 有效率的投資數位服務

以客戶需求為核心投資數位服務。

## 營業費用率從70%下降至20%





## 經營層的風險管理思維

### 消弭利益衝突

從根源防止代理問題  
發生

### 了解風險來源

透過KYC與客戶建立  
長期緊密的關係並深  
入了解新客戶

### 專注長期表現

不制定鼓勵員工從事  
風險行為的管理政策  
- 不硬性設定年度預  
算目標

### 仔細評估 風險及報酬

清楚每一筆業務的  
「真正代價」，兼顧  
風險與報酬



## 降低風險的策略和原則



### 放款

- 每一筆貸款都經過總行審查及核准。
- 充分了解客戶及其產業。
- 有抵押品及合適的交易架構作為保障。



### 投資

- 不投資沒有深入了解的標的。
- 我們看待海外債券如同外幣放款，並定期追蹤標的公司。



### 財富管理

- 不向客戶推薦我們不了解的金融商品。
- 當資本市場熱絡出現泡沫化的跡象，我們以保守的態度向客戶推薦產品。

## ESG宣言



### 台灣證交所公司治理評鑑

連續四年經證交所評定為前百分之五之上市公司。



### 員工認股信託制度

2010年起實施員工持股信託制度。任職一年以上的員工，參與此持股信託計畫比率接近100%。



### 資本適足性

2020年資本適足率16.23%，第一類資本比率14.46%，分別高於本國銀行平均值的14.14%及12.11%。連續八年獲惠譽信評A+ (tw)長期信用評等。



### 太陽能發電融資及倡導

積極推動綠色能源產業融資，包括風力發電(始於2010年)，太陽能發電(始於2011年)。於總行頂樓架設太陽能發電系統，以鼓勵社區、客戶及員工使用太陽能發電。承作綠能科技貸款，2020年底授信餘額為NT\$138.26億，占整體授信餘額7.36%



### 彭博性別平等指數

京城銀行在2020年首度入選「2021 彭博性別平等指數」，臺灣僅5家企業入選，彰顯京城銀行在性別議題與打造友善職場文化的努力。



### 詐騙攔阻

2020年度與警方合作攔阻詐騙達139次，較前一年度增加26次，攔阻金額合計約新台幣1,100餘萬元。



### 能源消耗量

訂定2022年用電量及溫室氣體排放量較2017年減少15%的目標。2020年京城銀行溫室氣體排放量為2,325 (t-CO2e / 年)，已較2017年減少18.8%，提前完成所設定減量目標。2020年全年用電量4,510仟度，較2017年度節電12.05%。



### 資訊安全

設置「資訊安全管理委員會」，引用ISO 27001資安制度架構，健全資訊安全管理制度。





## ESG宣言 – 兒童及青少年教育

京城銀行位於南台灣的銀行分行作為當地社區的一部分，秉持「取之社會、用之社會」的理念，支持並舉辦各項活動以培植台灣的下一代。



### 大專院校課程及暑期實習合作

定期與大專院校以暑期學生實習或學期課程學分之合作方式，使學生增強實務能力，累積職場經驗。



### 支持教育慈善機構

每年捐助「為臺灣而教(TFT)」，一起投入偏鄉小學，提供學校及老師所需的資源（例如平板電腦）。另外，京城銀行支持家扶基金會，除提供場地南台南家扶中心開辦「親子幸福學園」，亦認養家扶撲滿放置於各分行大廳，提供客戶及民眾捐款管道、且每年於員工家庭日設置義賣攤位，將所得捐贈給家扶基金會。



### 兒童及青少年金融教育

在青少年的金融教育方面，京城銀行集結專業行員擔任講師，舉辦高中職金融教育講座。另外，近年來亦持續舉辦兒童金融教育，邀請偏鄉學童親臨本行營業廳，體驗ATM操作、臨櫃存提款、防詐騙等。



### 推廣校園美感教育與藝術美學舒壓課程

京城銀行推廣校園美感教育以及偏鄉兒童藝術美學舒壓課程計畫，讓孩童創作屬於家鄉文化的作品。

# 營運目標

「我們以資產品質、資本結構，ROA與  
ROE檢視自己。」  
- 蔡炅廷 副董事長 -





## 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



# 1H21營運成果

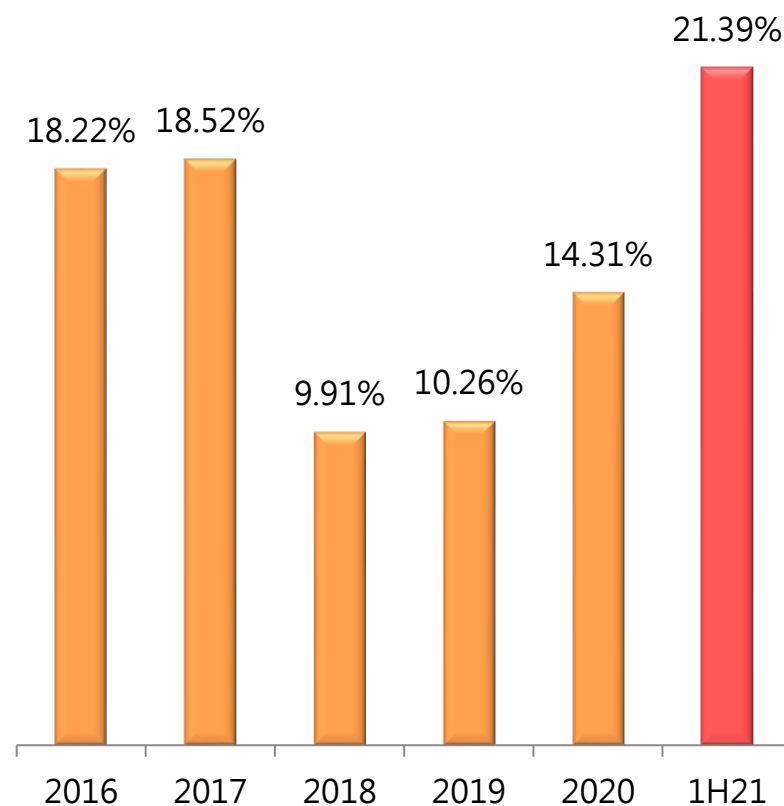




## 1H21 整體營運概況

項目	1H21	1H20
總資產(NT\$million)	327,747	298,103
每股淨值(NT\$)	42.55	36.10
淨值報酬率(稅前)	21.39 %	11.80 %
資產報酬率(稅前)	3.09 %	1.65 %
資本適足率	16.92 %	15.51 %
逾期放款比率	0.02 %	0.01 %
逾期放款覆蓋率	9652 %	12646%
全體放款覆蓋率	1.56 %	1.41 %
外資持股比重	15.33 %	14.86 %
信用評等(Fitch)	A+(tw) 、 F1(twn)	

淨值報酬率(稅前)





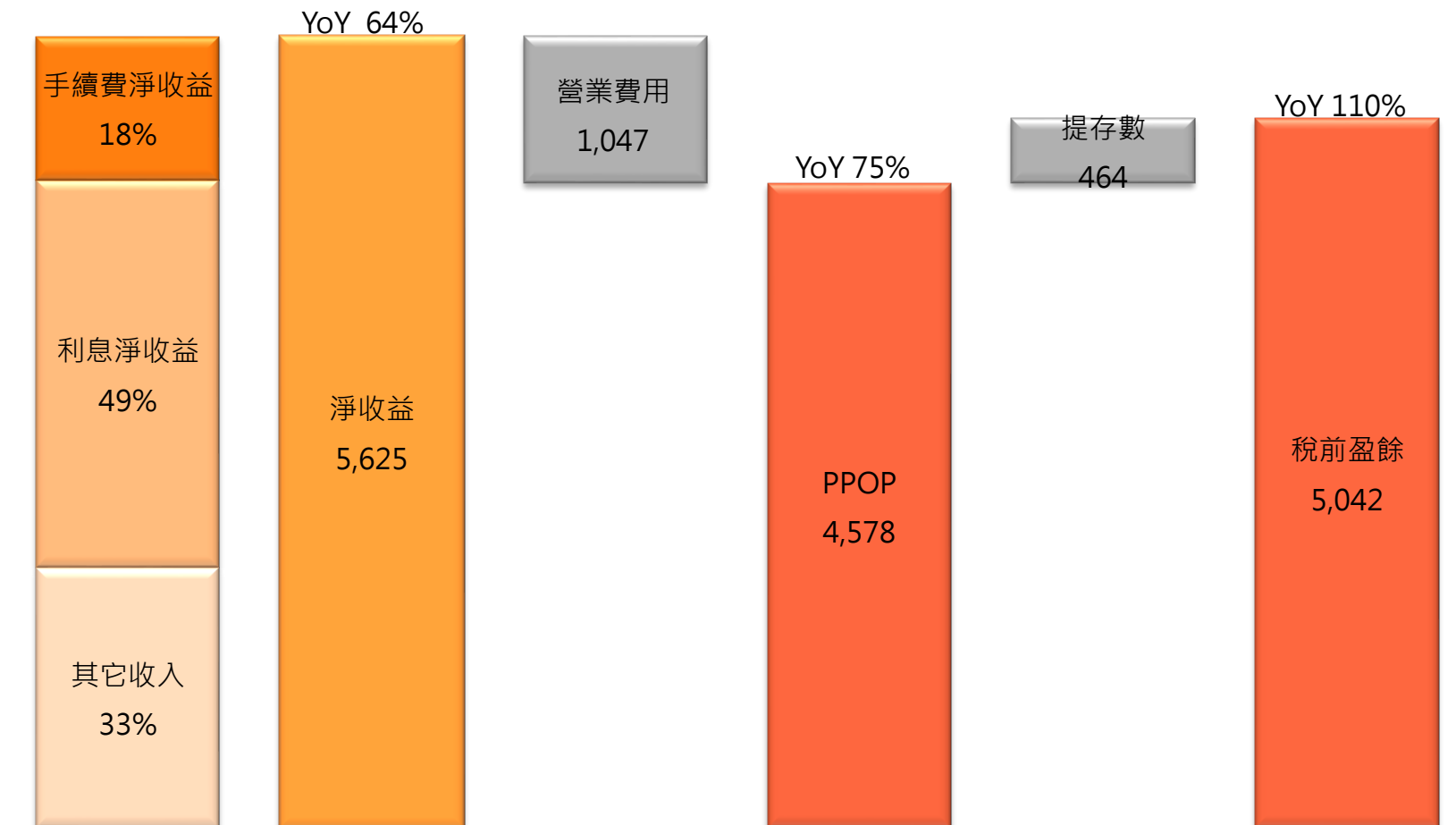
## 2021年上半年損益重點回顧

- 1H21淨收益較去年同期增加**64%**，其中1H21利息淨收益和手續費淨收益分別較去年同期增加**11%**和**1%**。利息淨收益增加主要受惠於放款規模成長，**2020**年全年放款年成長達**19%**，而1H21季底放款總額新台幣**2,006**億元，較**2020**年底餘額成長**7%**。
- 而1H21其他收入為**18.47**億元，相較於去年同期小虧**6千9百萬元**，主因去年同期因疫情及油價造成整體市場劇烈修正的負面影響，今年則是受惠於金融市場維持高檔，且**IFRS**預期信用損失回沖的正面挹注，因此變動幅度較大。
- 1H21呆帳費用貢獻正數**4.64**億元，由於綠能的擔保品拍賣金額入帳，呆帳回收新台幣**7.68**億元。
- 1H21季底放款覆蓋率為**1.56%**，台灣同業的中位數為**1.30%**。



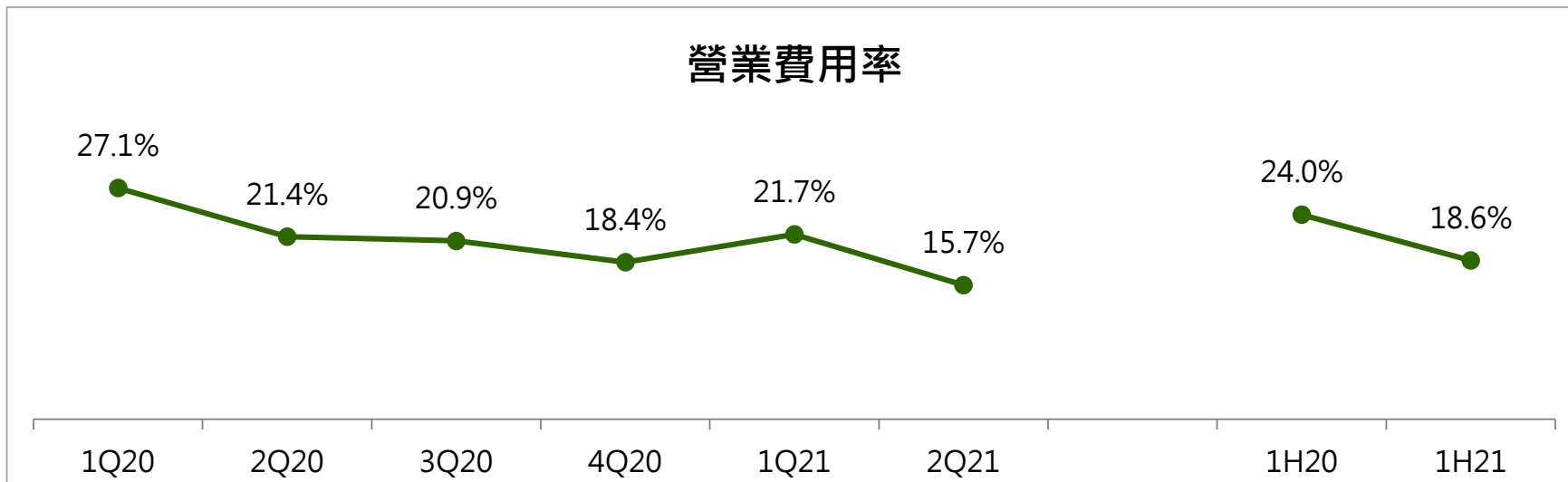
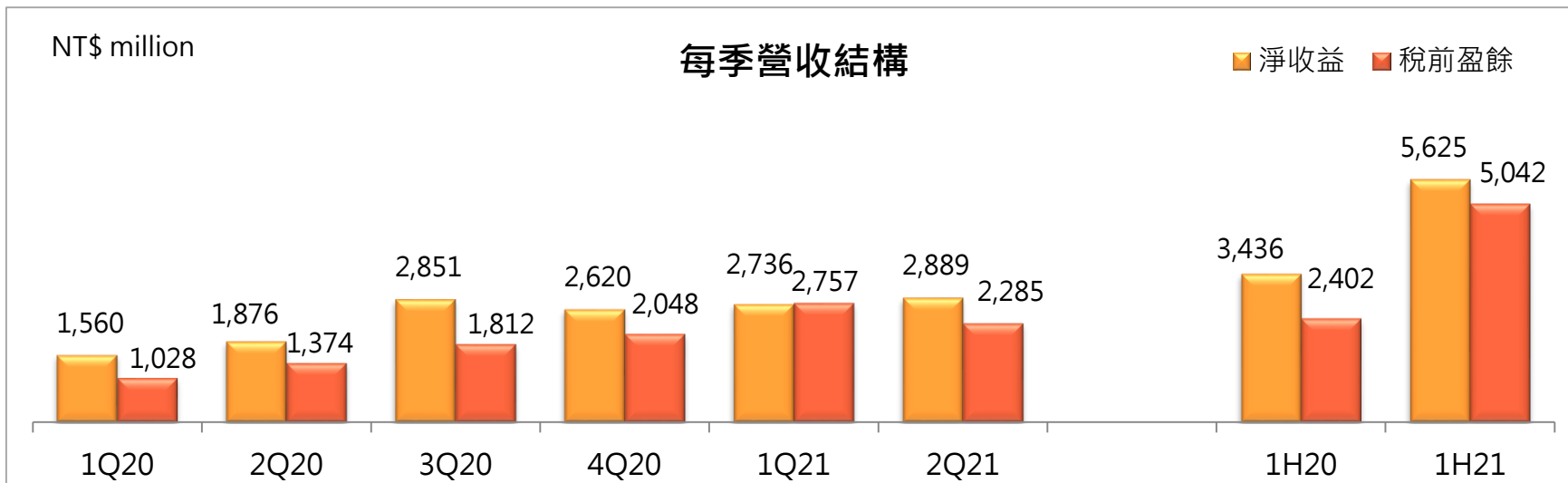
# 1H21 營收結構

NT\$ million





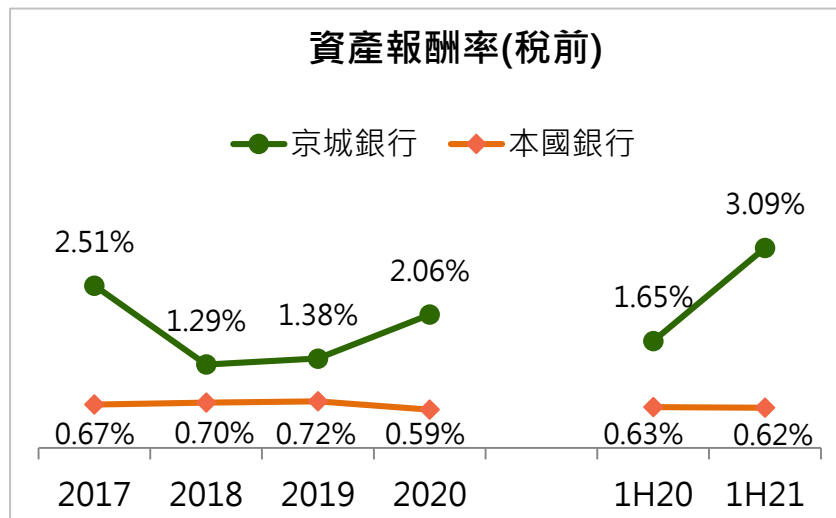
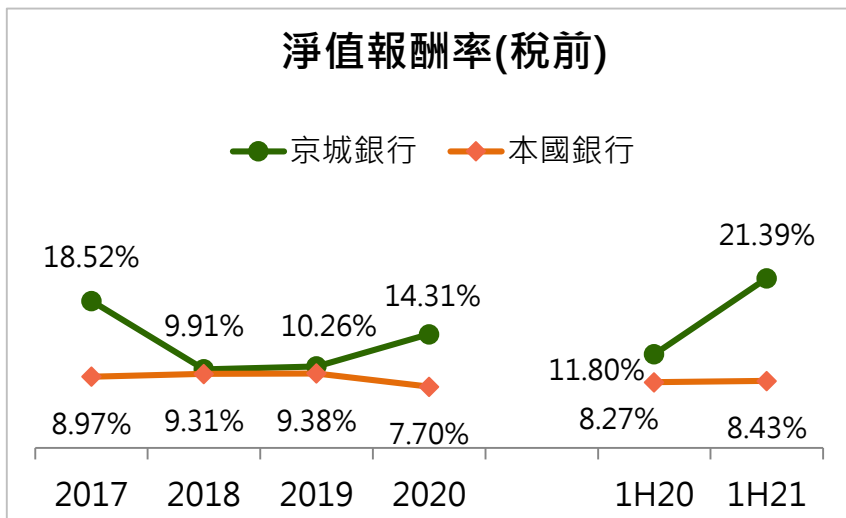
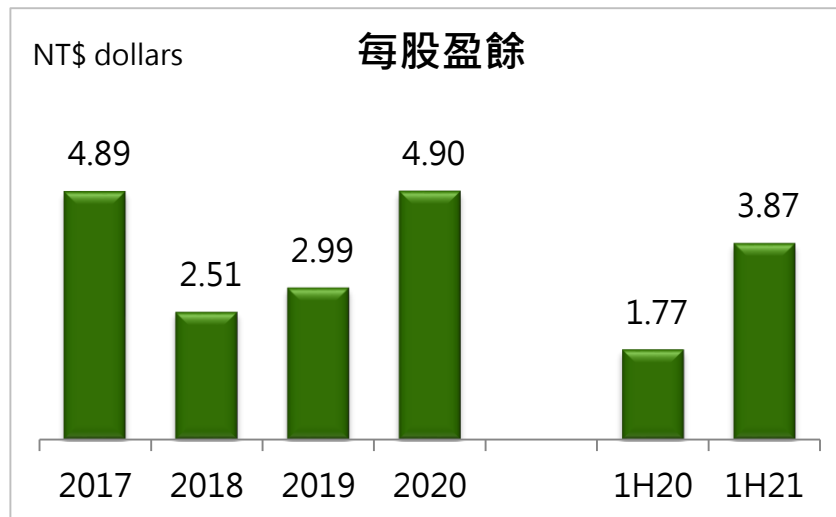
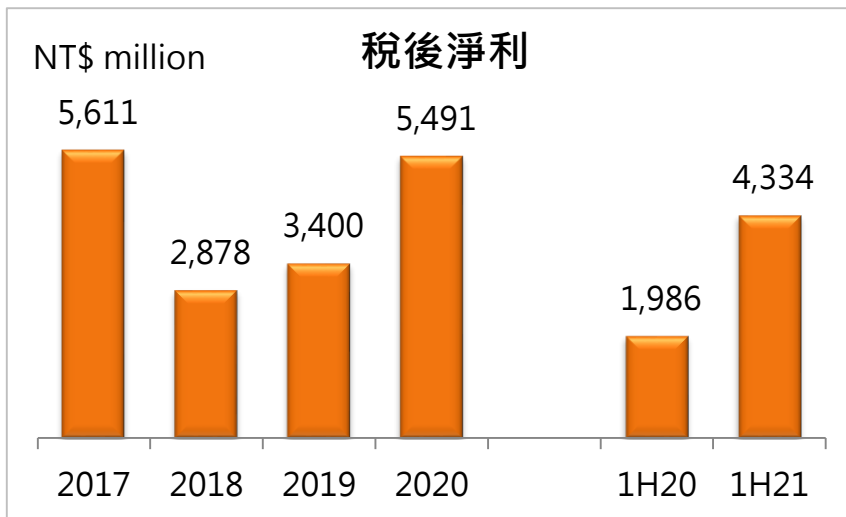
# 營運表現







# 獲利表現

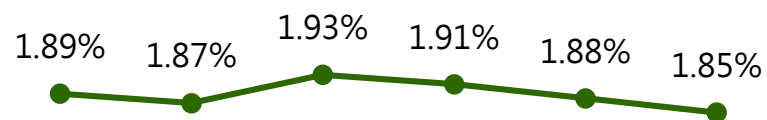


註：本國銀行1H21淨值報酬率及資產報酬率數據均為2021年5月(年化)。



# 淨利差與存放利差

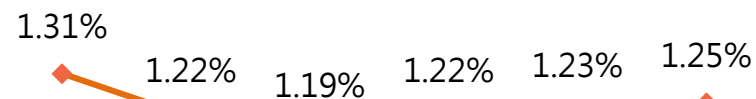
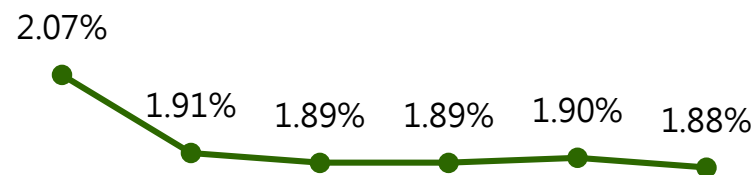
## 淨利差(NIM)



1Q20 2Q20 3Q20 4Q20 1Q21 2Q21

## 存放利差

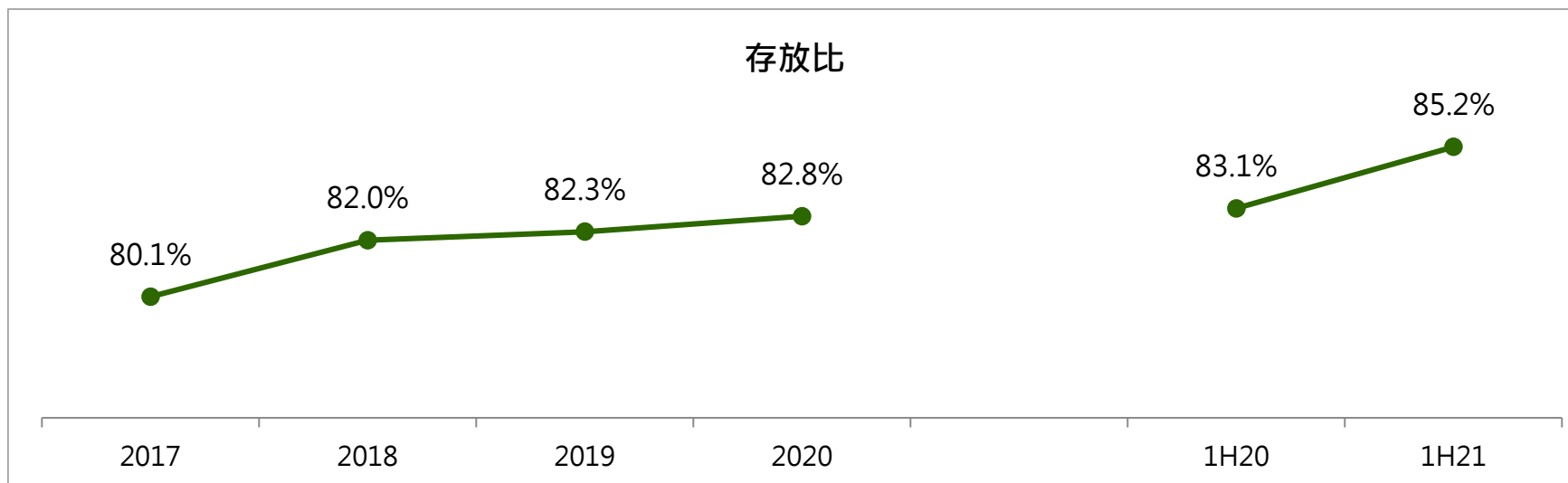
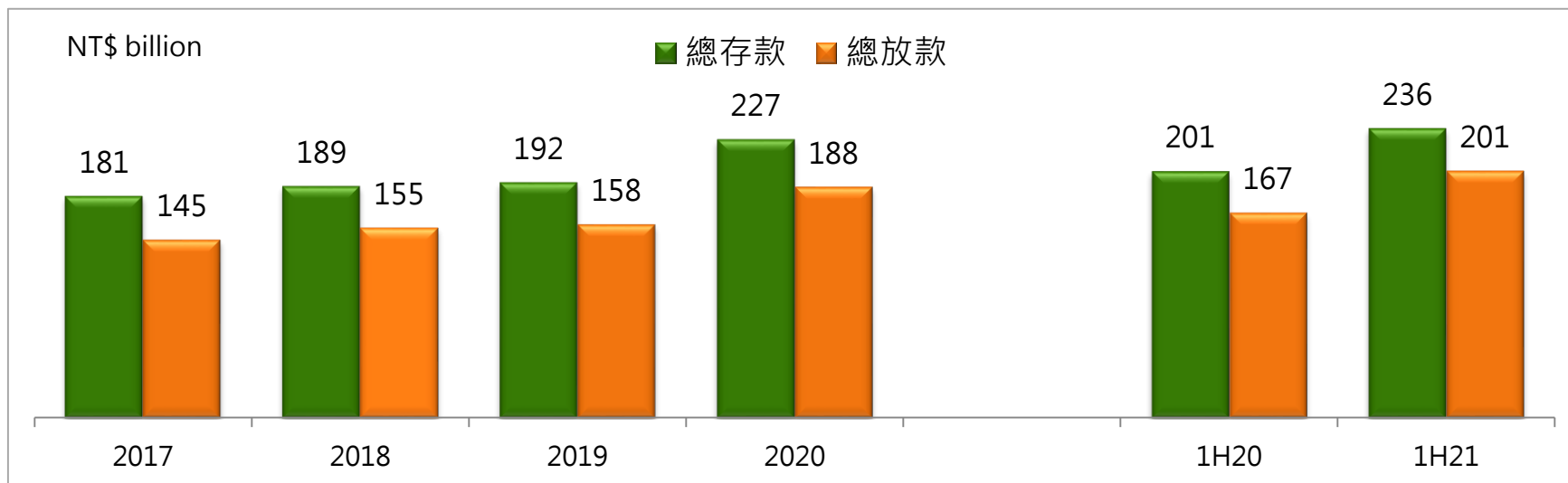
● 京城銀行    ◆ 本國銀行



1Q20 2Q20 3Q20 4Q20 1Q21 2Q21

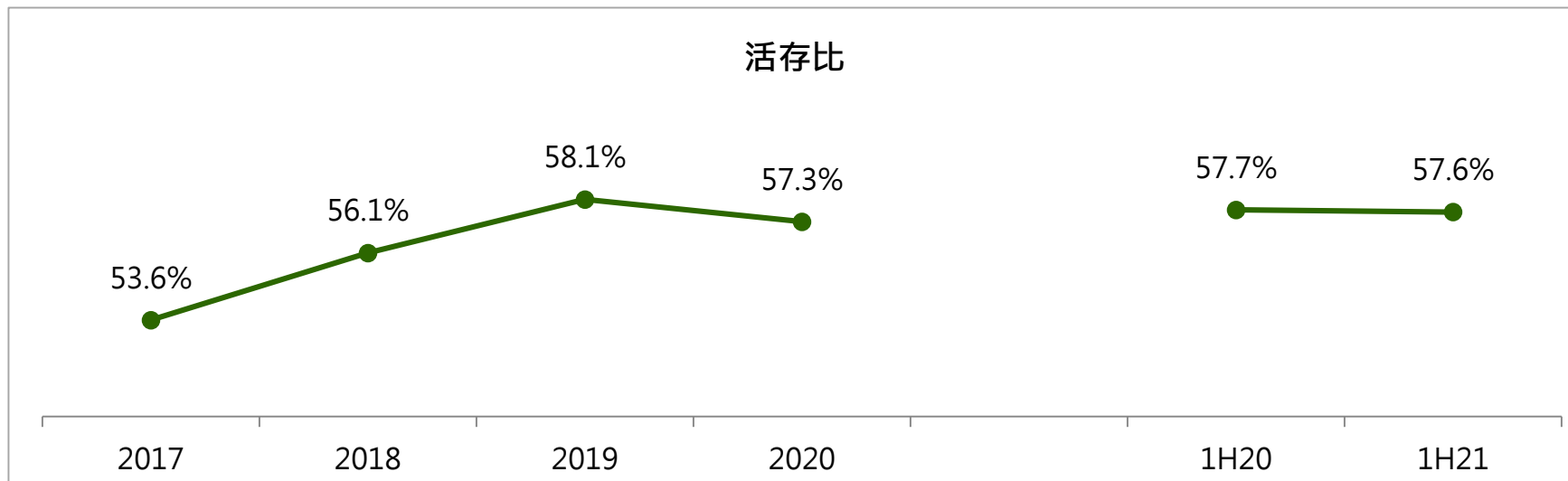
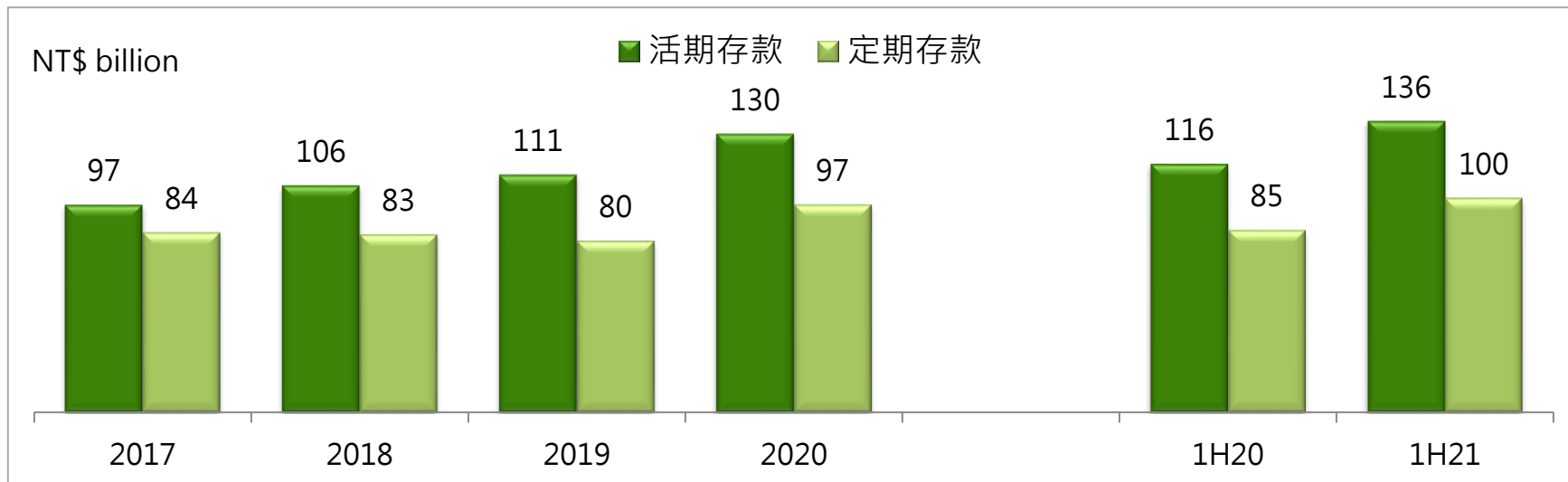


## 存放款結構





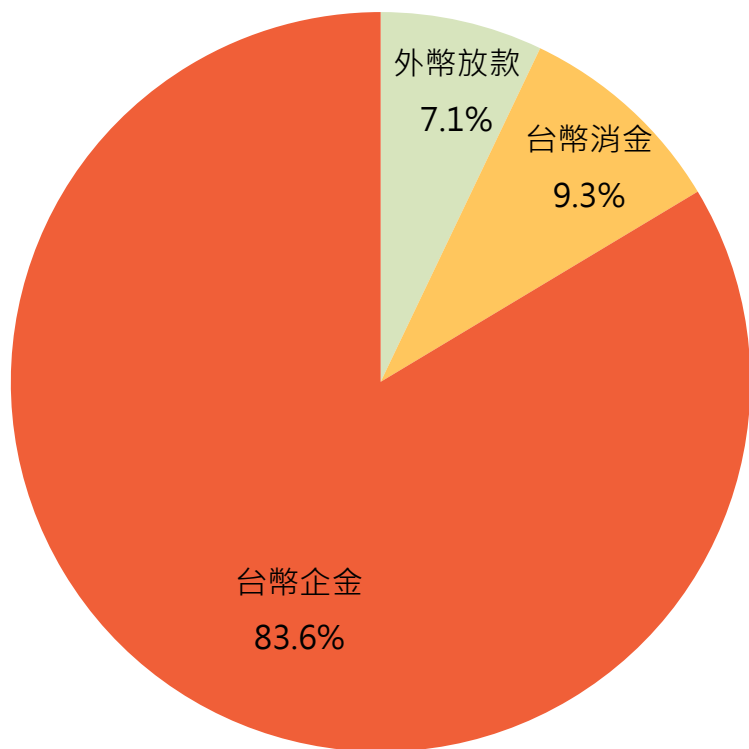
## 存款結構



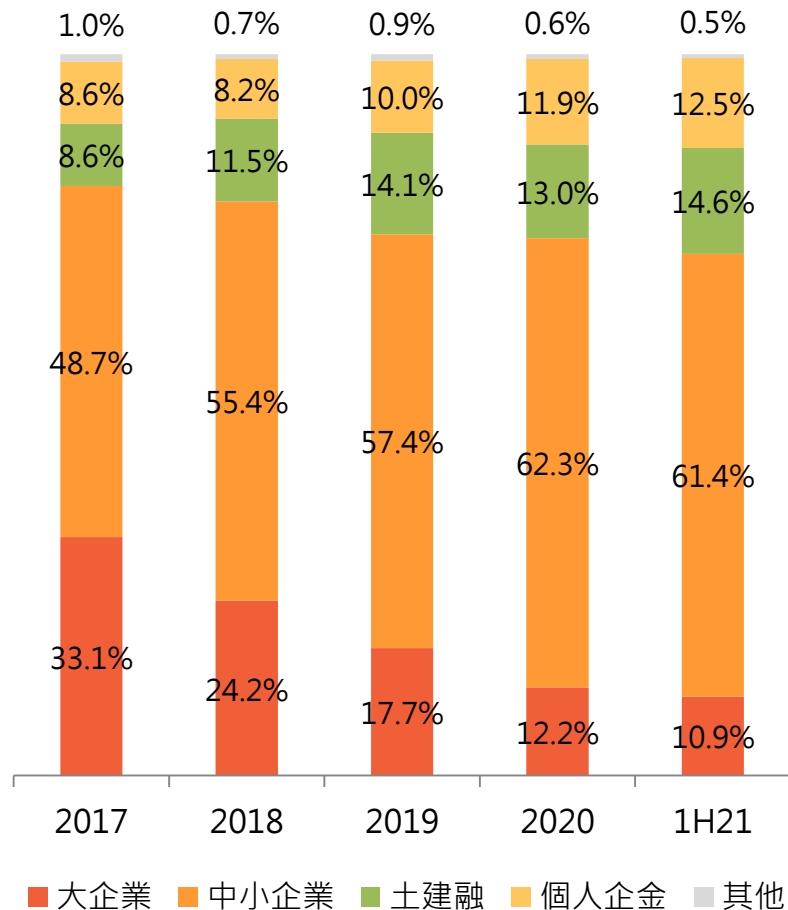


# 放款結構

## 放款類別 (1H21)

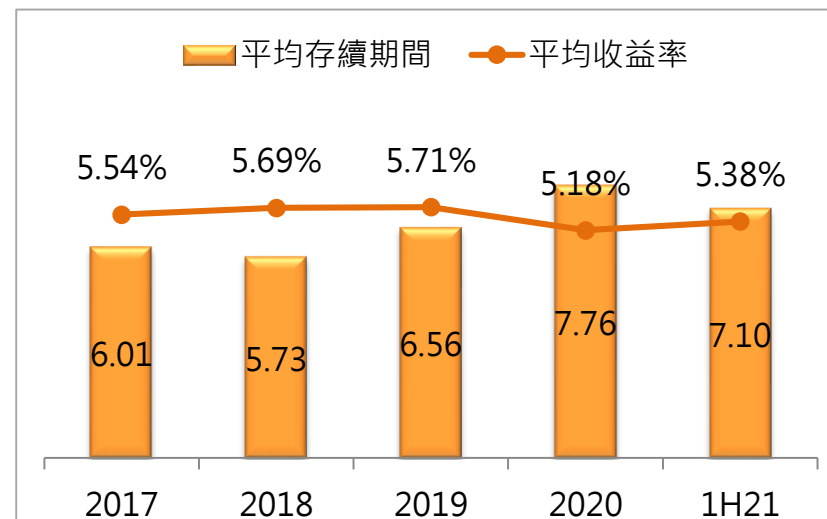
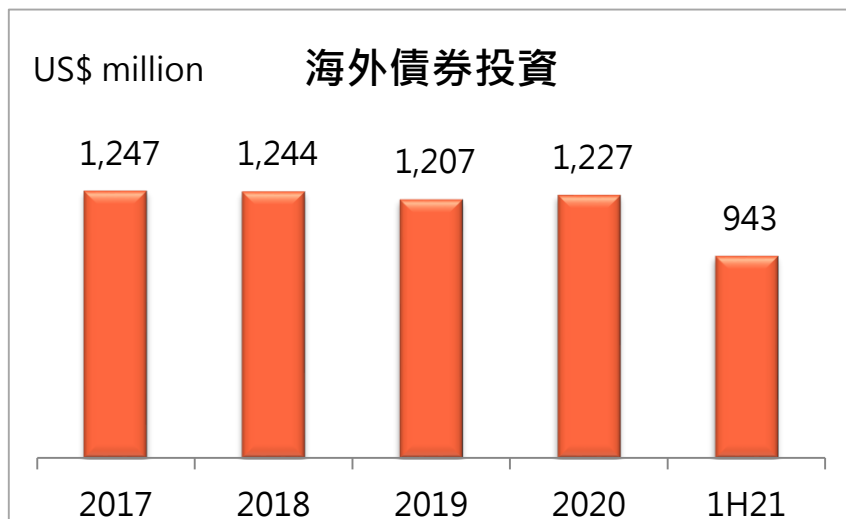
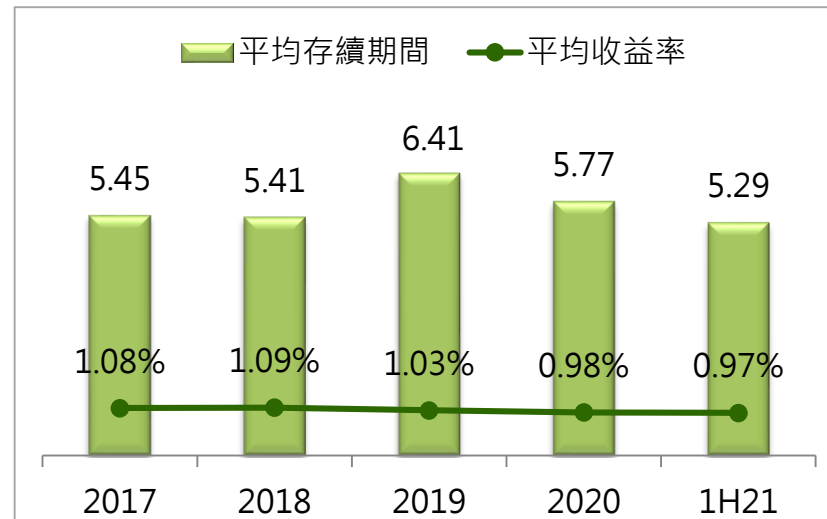
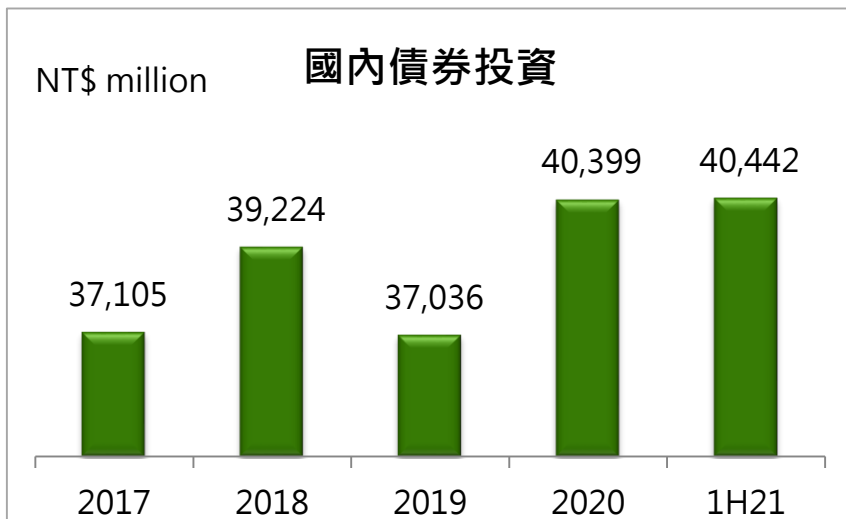


## 台幣企金-產品別





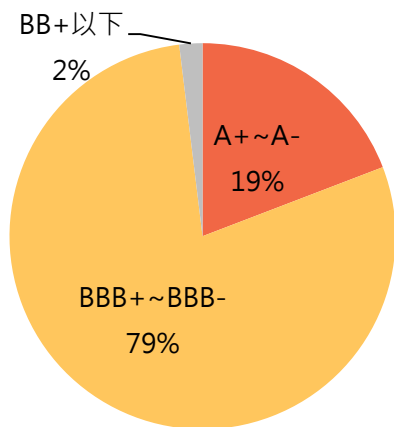
# 金融資產-債券投資



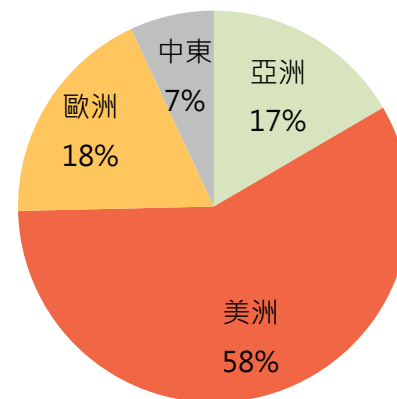


## 金融資產-海外債券投資類型(1H21)

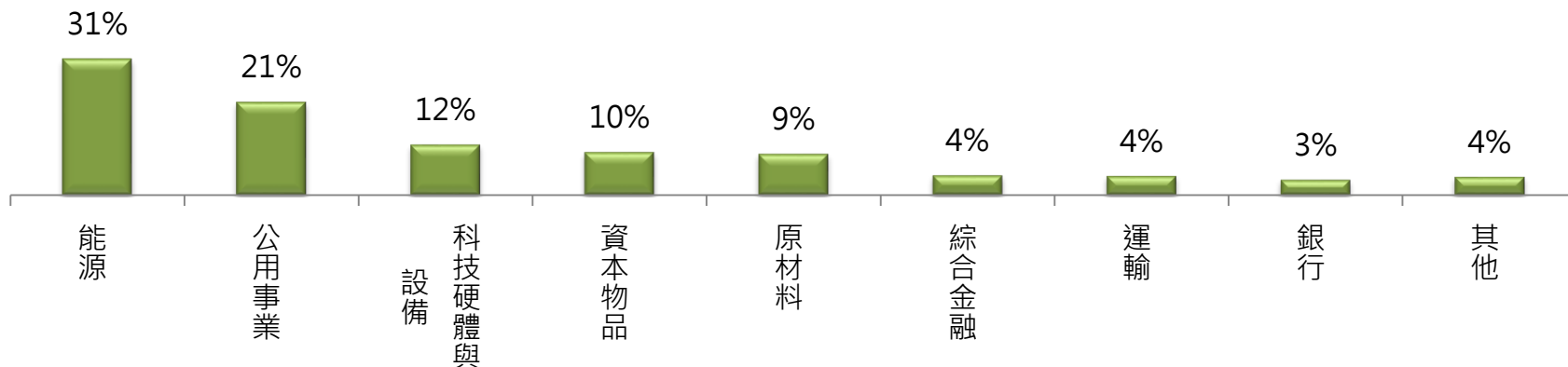
發行人信用評等



發行人區域別

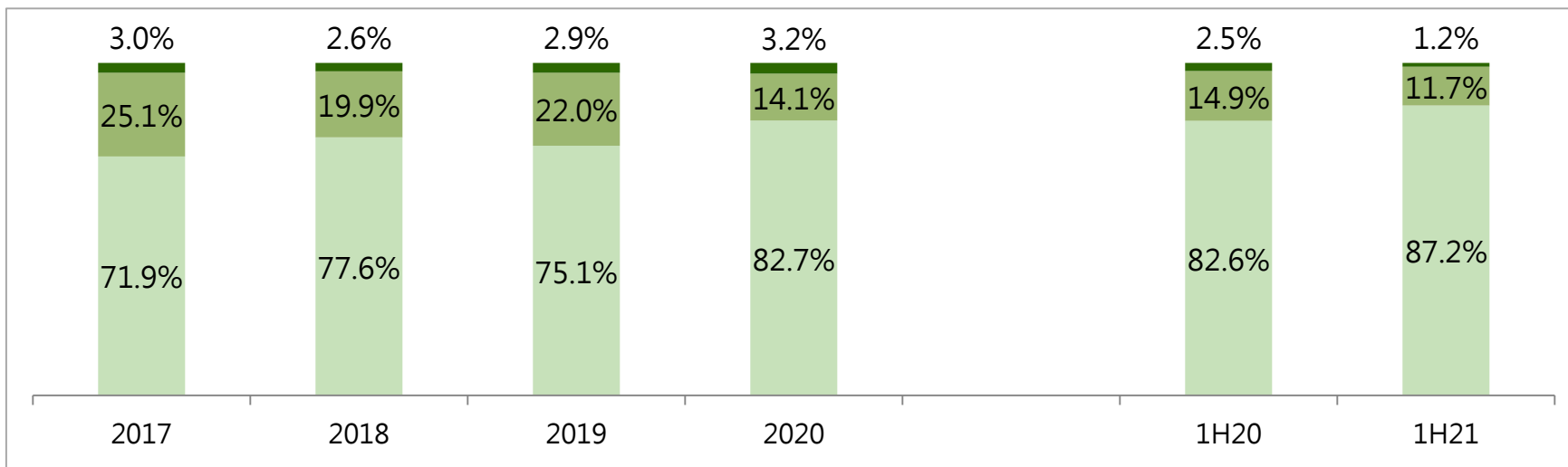
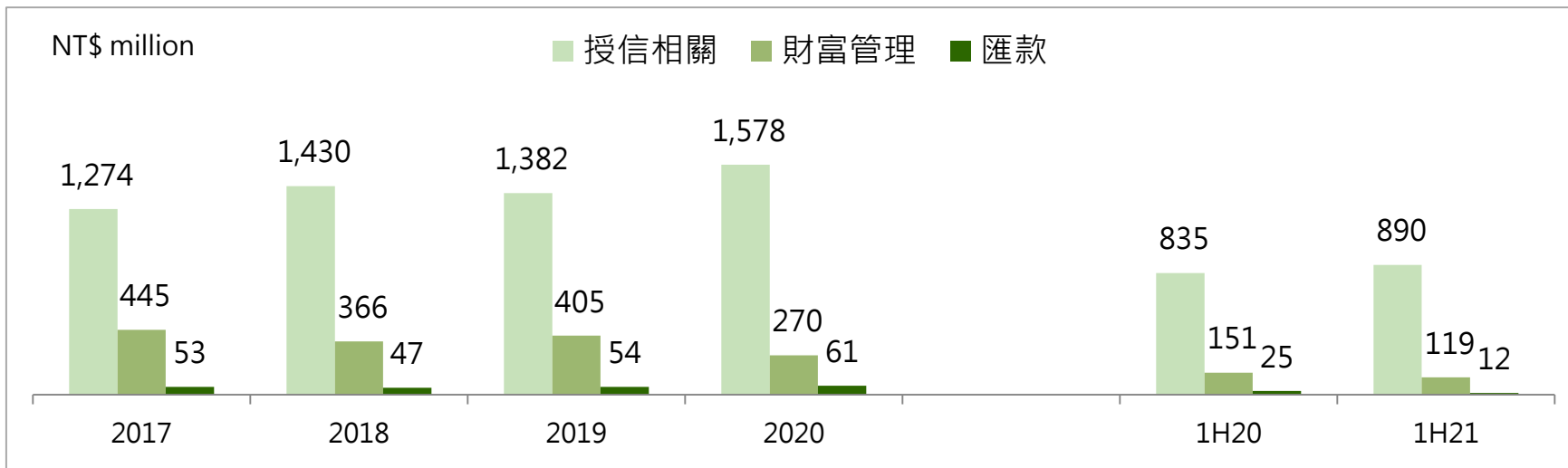


發行人產業別





# 手續費收入

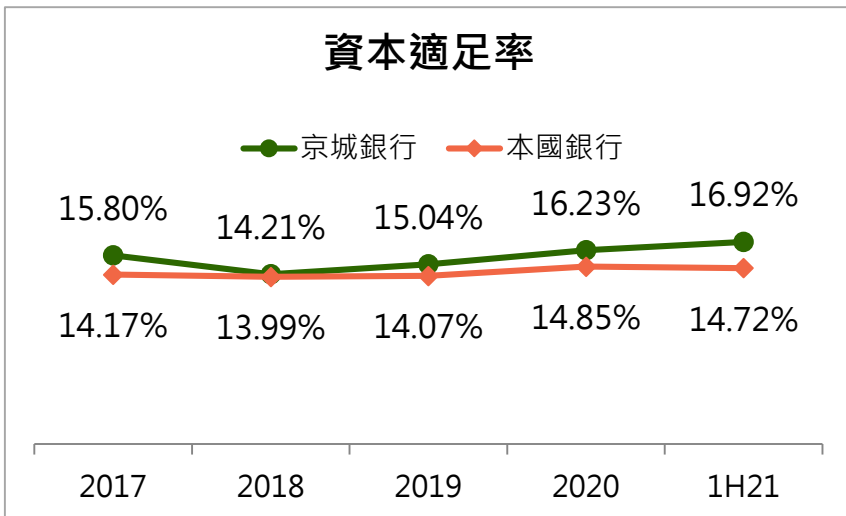




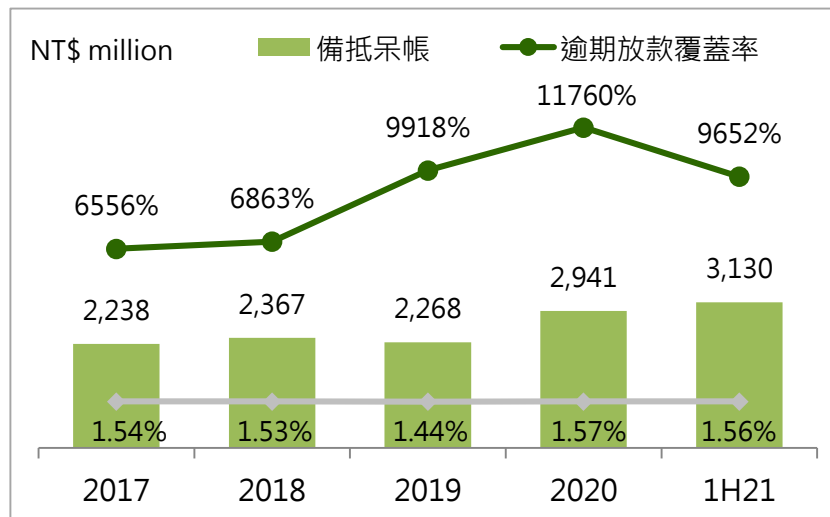
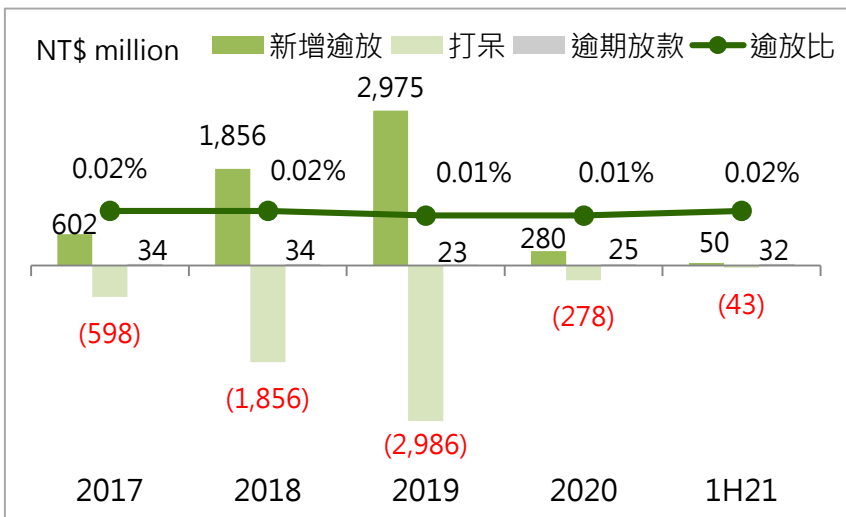
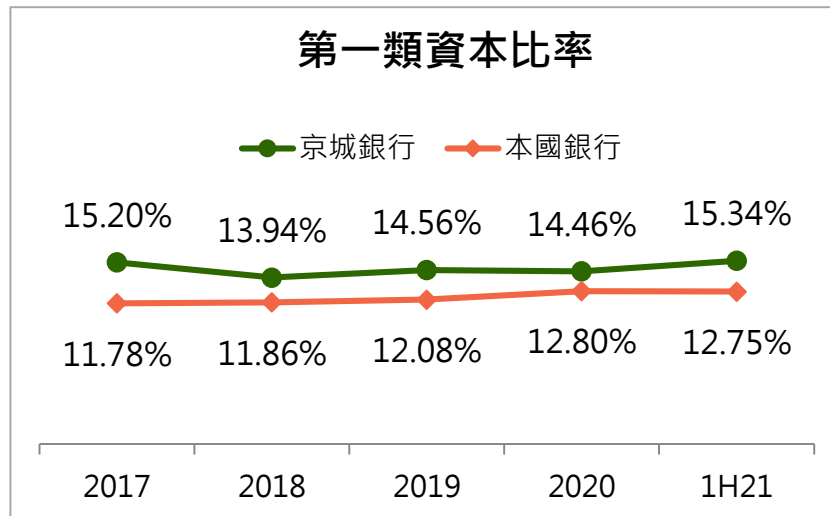


# 資本適足性及資產品質

## 資本適足率



## 第一類資本比率



註：資本適足率及第一類資本比率本國銀行數據更新至2021年03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	1H21	1H20	YoY
利息淨收益	2,757	2,494	11%
手續費淨收益	1,021	1,011	1%
其他收入	1,847	(69)	2,777%
<b>淨收益</b>	<b>5,625</b>	<b>3,436</b>	<b>64%</b>
營業費用	(1,047)	(824)	27%
提存前盈餘	4,578	2,612	75%
呆帳費用、承諾及保證準備(提存)	464	(210)	321%
<b>繼續營業稅前淨利</b>	<b>5,042</b>	<b>2,402</b>	<b>110%</b>
稅後損益	4,334	1,986	118%
EPS (年度累積數) (元)	3.87	1.77	119%



## 附表-資產負債表

NT\$ billion

項目	1H21	1H20	YoY	項目	1H21	1H20	YoY
現金 + 央存 + 同業存款 + 附賣回票債券	15.8	17.9	-12%	央行 + 同業存款及融資	25.9	27.8	-7%
金融資產	102.4	105.9	-3%	存款	235.3	200.8	17%
貼現及放款	197.4	164.5	20%	附買回票債券	12.3	24.8	-50%
不動產及設備	3.5	2.7	30%	其他負債	6.5	4.2	55%
其他	8.6	7.1	21%	負債總計	280.0	257.6	9%
資產總計	327.7	298.1	10%	股東權益	47.7	40.5	18%



## 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!** 

**Our Website: [www.ktb.com.tw](http://www.ktb.com.tw)**