JB금융지주

재무상태표

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
현금및현금등가물	1,903	1,622	1,403	1,491	1,584
유가증권	9,061	10,070	10,657	11,143	11,653
대출채권	49,219	52,050	55,602	58,598	61,766
이자부자산	**60,183**	**63,741**	**67,662**	**71,232**	**75,003**
고정자산	1,264	1,350	1,658	1,733	1,813
기타자산	1,957	1,631	3,070	2,836	2,589
자산총계	**63,404**	**66,722**	**72,390**	**75,801**	**79,404**
예수금	42,958	44,141	47,510	50,020	52,667
차입금	2,748	2,655	2,566	2,692	2,825
사채	10,617	12,213	13,508	14,457	15,478
이자부부채	**56,322**	**59,008**	**63,584**	**67,169**	**70,970**
기타부채	1,966	1,989	2,790	2,215	1,593
부채총계	**58,288**	**60,997**	**66,374**	**69,385**	**72,563**
자본금	985	985	985	985	985
신종자본증권	405	520	520	520	520
자본잉여금	704	703	709	709	709
이익잉여금	2,983	3,425	3,730	4,131	4,555
자본조정	(46)	(56)	(78)	(78)	(78)
기타포괄손익누계액	(29)	4	6	7	7
소수주주지분	113	144	143	143	143
자본총계	**5,116**	**5,725**	**6,016**	**6,417**	**6,841**

손익계산서

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
이자수익	3,396	3,636	3,489	3,560	3,734
이자비용	(1,489)	(1,660)	(1,507)	(1,523)	(1,624)
순이자이익	**1,907**	**1,976**	**1,982**	**2,036**	**2,110**
대손충당금	(495)	(480)	(498)	(441)	(413)
충당금적립후순이자수익	1,412	1,496	1,484	1,595	1,697
순수수료이익	**79**	**79**	**45**	**53**	**54**
기타비이자이익합계	81	161	264	282	260
총이익	**1,572**	**1,736**	**1,793**	**1,929**	**2,010**
판매비와관리비	(772)	(830)	(861)	(905)	(928)
영업이익	**800**	**906**	**932**	**1,024**	**1,083**
기타영업외이익	(0)	2	15	15	16
법인세차감전순이익	**799**	**908**	**947**	**1,040**	**1,098**
법인세	196	215	236	286	302
당기순이익	**604**	**693**	**711**	**754**	**796**
소수주주지분	18	15	22	24	24
당기순이익(연결)	**586**	**677**	**689**	**730**	**772**
충당금적립전영업이익	1,295	1,386	1,431	1,466	1,495

자산건전성

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
고정이하여신/총여신	0.9	0.9	0.8	0.8	0.8
요주의이하여신/총여신	2.3	2.5	2.0	2.0	2.0
대손충당금/고정이하여신	159.2	152.2	101.2	103.3	104.8
대손충당금/요주의이하여신	48.5	40.9	29.6	30.2	30.6
대손충당금/총여신	1.2	1.1	0.9	0.9	0.9
순상각/고정이하여신	89.3	96.8	81.8	115.5	156.5
순상각/총여신	0.7	0.7	0.7	1.0	1.4
대손충당금 적립액/총여신	0.75	0.80	0.81	1.14	1.55

재무비율

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
ROAA	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
ROAE	13.4	14.0	13.2	13.1	12.9
대출금성장률 (원화기준)	4.5	5.8	6.8	5.4	5.4
예수금성장률 (원화기준)	2.6	2.8	7.6	5.3	5.3
자산성장률	6.0	5.2	8.5	4.7	4.8
대출금/예수금 (원화기준)	98.6	101.0	99.6	99.6	99.6
순이자마진*	2.81	2.68	2.60	2.56	2.52
예대금리차*	3.28	3.15	3.02	2.97	2.93
비용/이익	37.4	37.5	37.6	38.2	38.3
BIS 자기자본비율	14.1	14.3	15.6	15.6	15.5
Tier 1 자본비율	13.4	13.6	13.5	13.6	13.7
Tier 2 자본비율	0.7	0.7	2.1	2.0	1.8
보통주 자본비율	12.2	12.2	12.2	12.4	12.5
단순자기자본비율	8.1	8.6	8.3	8.5	8.6

참고: * 은행기준
자료: JB금융지주, 삼성증권 추정

주당 data

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	2,975	3,483	3,643	3,970	4,316
주당장부가	23,341	26,019	28,316	31,301	34,536
주당 배당금 – 보통주	855	995	1,020	1,120	1,210
배당성향 (%)	28.0	28.0	28.0	28.0	28.0
주주환원율 (%)	33.1	32.4	44.7	45.0	45.1

12월 31일 기준	충전영업이익 (십억원)	순이익 (십억원)	EPS (원)	증감률 (%)	주당장부가 (원)	P/E (배)	P/B (배)	ROA (%)	ROE (%)	CET-1 비율 (%)	배당수익률 (%)
2023	1,295	586	2,975	(2.5)	23,341	3.8	0.5	1.0	13.4	12.2	7.5
2024	1,386	677	3,483	17.1	26,019	4.7	0.6	1.0	14.0	12.2	6.1
2025E	1,431	689	3,643	4.6	28,316	6.3	0.8	1.0	13.2	12.2	4.4
2026E	1,466	730	3,970	9.0	31,301	5.8	0.7	1.0	13.1	12.4	4.8
2027E	1,495	772	4,316	8.7	34,536	5.4	0.7	1.0	12.9	12.5	5.2

자료: JB금융지주, 삼성증권 추정