iM금융지주

재무상태표

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
현금및현금등가물	5,068	4,473	5,502	5,819	6,157
유가증권	22,434	20,561	24,226	25,395	26,626
대출채권	63,907	67,697	69,394	73,080	76,984
이자부자산	**91,506**	**92,786**	**99,176**	**104,353**	**109,831**
고정자산	1,351	1,405	1,447	1,524	1,604
기타자산	503	(43)	2,094	2,174	2,257
자산총계	**93,360**	**94,149**	**102,717**	**108,050**	**113,692**
예수금	57,288	59,807	60,483	63,495	66,664
차입금	12,034	9,701	12,878	13,680	14,538
사채	8,243	7,827	9,138	9,762	10,432
이자부부채	**82,940**	**83,410**	**88,907**	**93,605**	**98,573**
기타부채	4,136	4,533	7,393	7,741	8,137
부채총계	**87,076**	**87,943**	**96,300**	**101,346**	**106,710**
자본금	846	846	846	846	846
신종자본증권	614	813	813	813	813
자본잉여금	1,562	1,563	1,563	1,563	1,563
이익잉여금	3,289	3,385	3,717	4,060	4,397
자본조정	(21)	(20)	(40)	(40)	(40)
기타포괄손익누계액	(342)	(595)	(701)	(756)	(816)
소수주주지분	335	215	220	220	220
자본총계	**6,284**	**6,206**	**6,417**	**6,705**	**6,982**

손익계산서

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
이자수익	4,027	4,175	3,825	3,906	4,062
이자비용	(2,392)	(2,489)	(2,162)	(2,169)	(2,253)
순이자이익	**1,636**	**1,686**	**1,663**	**1,737**	**1,808**
대손충당금	(587)	(749)	(402)	(314)	(299)
충당금적립후순이자수익	1,048	937	1,261	1,423	1,510
순수수료이익	**230**	**191**	**206**	**202**	**200**
기타비이자이익합계	292	213	288	255	267
총이익	**1,570**	**1,341**	**1,756**	**1,879**	**1,976**
판매비와관리비	(1,036)	(1,078)	(1,121)	(1,157)	(1,194)
영업이익	**534**	**263**	**635**	**723**	**783**
기타영업외이익	(2)	(11)	2	12	15
법인세차감전순이익	**532**	**253**	**637**	**735**	**797**
법인세	120	51	147	202	219
당기순이익	**412**	**202**	**490**	**533**	**578**
소수주주지분	24	(13)	18	19	21
당기순이익(연결)	**388**	**215**	**472**	**514**	**558**
충당금적립전영업이익	1,155	1,048	1,075	1,075	1,121

자산건전성

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
고정이하여신/총여신	0.6	0.7	0.9	0.9	0.9
요주의이하여신/총여신	1.6	1.8	1.9	1.9	1.8
대손충당금/고정이하여신	246.8	222.8	180.0	183.6	186.4
대손충당금/요주의이하여신	101.9	91.1	87.2	88.9	90.3
대손충당금/총여신	1.6	1.6	1.7	1.7	1.6
순상각/고정이하여신	77.0	63.2	41.8	30.4	27.4
순상각/총여신	0.5	0.5	0.4	0.3	0.2
대손충당금 적립액/총여신	0.6	0.6	0.5	0.3	0.3

재무비율

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
ROAA	0.4	0.2	0.5	0.5	0.5
ROAE	7.4	4.1	8.9	9.3	9.6
대출금성장률 (원화기준)	7.1	6.0	2.1	5.0	5.0
예수금성장률 (원화기준)	(2.1)	0.7	9.3	5.0	5.0
자산성장률	3.8	0.8	9.1	5.2	5.2
대출금/예수금 (원화기준)	99.0	101.5	103.7	103.7	103.7
순이자마진*	2.04	1.91	1.79	1.78	1.78
예대금리차*	2.44	2.25	2.06	2.05	2.05
비용/이익	50.6	50.1	49.2	49.0	48.4
BIS 자기자본비율	16.5	16.6	17.6	18.0	18.4
Tier 1 자본비율	14.2	14.6	15.9	16.3	16.7
Tier 2 자본비율	2.3	2.0	1.7	1.7	1.7
보통주 자본비율	11.2	11.7	12.1	12.3	12.4
단순자기자본비율	15.0	14.9	14.5	14.0	13.6

참고: * 은행기준
자료: iM금융지주, 삼성증권 추정

주당 data

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	2,293	1,270	2,791	3,038	3,296
주당장부가	31,541	30,612	31,833	33,532	35,171
주당 배당금 – 보통주	550	500	640	700	860
배당성향 (%)	24.0	38.7	23.0	23.0	26.0
주주환원율 (%)	29.1	38.7	35.7	39.3	45.4

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	1,155	388	2,293	(5.5)	31,541	3.7	0.3	0.4	7.4	11.2	6.5
2024	1,048	215	1,270	(44.6)	30,612	6.4	0.3	0.2	4.1	11.7	6.1
2025E	1,075	472	2,791	119.7	31,833	5.0	0.4	0.5	8.9	12.1	4.5
2026E	1,075	514	3,038	8.8	33,532	4.6	0.4	0.5	9.3	12.3	5.0
2027E	1,121	558	3,296	8.5	35,171	4.3	0.4	0.5	9.6	12.4	6.1

자료: iM금융지주, 삼성증권 추정