BNK금융지주

재무상태표

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
현금및현금등가물	5,359	5,818	5,244	5,517	5,805
유가증권	23,766	26,356	28,371	29,906	31,535
대출채권	109,214	112,081	116,229	121,994	128,071
이자부자산	**138,339**	**144,256**	**149,844**	**157,417**	**165,410**
고정자산	2,126	2,127	1,403	1,479	1,561
기타자산	5,319	6,087	7,963	7,994	7,970
자산총계	**145,784**	**152,470**	**159,209**	**166,891**	**174,941**
예수금	106,761	107,855	111,959	117,269	122,837
차입금	8,816	11,302	11,857	12,584	13,362
사채	13,035	14,122	15,227	16,255	17,358
이자부부채	**128,613**	**133,279**	**139,043**	**146,108**	**153,557**
기타부채	120,391	125,526	8,823	8,936	9,050
부채총계	**135,110**	**141,323**	**147,982**	**155,166**	**162,735**
자본금	1,630	1,630	1,630	1,630	1,630
신종자본증권	728	728	449	449	449
자본잉여금	785	791	791	791	791
이익잉여금	7,122	7,605	8,031	8,529	9,010
자본조정	(0)	(20)	(40)	(40)	(40)
기타포괄손익누계액	(39)	(34)	(82)	(82)	(82)
소수주주지분	449	449	449	449	449
자본총계	**10,674**	**11,148**	**11,227**	**11,725**	**12,206**

손익계산서

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
이자수익	6,692	6,949	6,471	6,592	6,936
이자비용	(3,786)	(3,972)	(3,536)	(3,523)	(3,765)
순이자이익	**2,905**	**2,977**	**2,935**	**3,068**	**3,171**
대손충당금	(951)	(895)	(836)	(655)	(629)
충당금적립후순이자수익	1,954	2,082	2,099	2,413	2,542
순수수료이익	**241**	**220**	**188**	**203**	**216**
기타비이자이익합계	81	140	230	179	186
총이익	**2,277**	**2,443**	**2,518**	**2,795**	**2,944**
판매비와관리비	(1,476)	(1,567)	(1,602)	(1,666)	(1,726)
영업이익	**801**	**876**	**916**	**1,129**	**1,218**
기타영업외이익	75	116	230	136	141
법인세차감전순이익	**876**	**992**	**1,146**	**1,266**	**1,359**
법인세	197	242	277	348	374
당기순이익	**679**	**750**	**870**	**918**	**985**
소수주주지분	39	21	21	23	25
당기순이익(연결)	**640**	**729**	**848**	**894**	**960**
충당금적립전영업이익	1,805	1,826	1,813	1,846	1,911

자산건전성

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
고정이하여신/총여신	0.4	0.7	1.0	1.0	0.9
요주의이하여신/총여신	0.9	1.7	2.5	2.4	2.3
대손충당금/고정이하여신	364.7	218.5	128.6	134.9	143.8
대손충당금/요주의이하여신	165.1	94.5	52.9	55.5	59.2
대손충당금/총여신	1.5	1.6	1.3	1.3	1.3
순상각/고정이하여신	52.9	59.7	66.3	28.7	27.6
순상각/총여신	0.2	0.4	0.7	0.3	0.3
대손충당금 적립액/총여신	0.22	0.43	0.68	0.29	0.26

재무비율

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
ROAA	0.8	0.8	0.9	1.0	1.0
ROAE	6.9	7.5	8.4	8.5	8.7
대출금성장률 (원화기준)	5.7	2.1	2.8	4.6	4.6
예수금성장률 (원화기준)	4.5	0.3	3.5	4.6	4.6
자산성장률	5.5	2.7	3.8	4.4	4.5
대출금/예수금 (원화기준)	94.1	95.0	94.7	94.7	94.7
순이자마진*	1.93	1.89	1.85	1.81	1.77
예대금리차*	2.24	2.19	2.11	2.05	2.01
비용/이익	45.1	47.8	47.3	48.7	49.1
BIS 자기자본비율	13.5	14.1	15.8	15.7	15.6
Tier 1 자본비율	12.7	13.6	13.9	13.9	13.8
Tier 2 자본비율	0.8	0.6	1.9	1.8	1.8
보통주 자본비율	11.8	12.3	12.5	12.6	12.6
단순자기자본비율	7.3	7.3	7.1	7.0	7.0

참고: * 은행기준

자료: BNK금융지주, 삼성증권 추정

주당 data

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	1,986	2,274	2,701	2,946	3,304
주당장부가	29,487	31,117	32,887	35,659	38,922
주당 배당금 – 보통주	510	650	700	780	890
배당성향 (%)	25.7	28.5	26.0	26.5	27.0
주주환원율 (%)	28.2	33.0	37.8	44.4	49.9

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	1,805	640	1,986	(17.5)	29,487	3.6	0.2	0.8	6.9	11.8	7.1
2024	1,826	729	2,274	14.5	31,117	4.5	0.3	0.8	7.5	12.3	6.3
2025E	1,813	848	2,701	18.8	32,887	5.5	0.5	0.9	8.4	12.5	4.7
2026E	1,846	894	2,946	9.1	35,659	5.0	0.4	1.0	8.5	12.6	5.3
2027E	1,911	960	3,304	12.2	38,922	4.5	0.4	1.0	8.7	12.6	6.0

자료: BNK금융지주, 삼성증권 추정