기업은행

재무상태표

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
현금및현금등가물	28,335	18,354	22,975	23,908	24,878
유가증권	84,900	93,265	98,758	102,768	106,941
대출채권	316,084	344,387	355,217	376,082	398,305
이자부자산	**429,319**	**456,006**	**476,950**	**502,758**	**530,124**
고정자산	3,655	3,940	4,068	4,233	4,405
기타자산	15,454	12,274	16,242	16,902	17,588
자산총계	**448,428**	**472,220**	**497,260**	**523,893**	**552,117**
예수금	154,045	158,256	165,645	175,380	185,737
차입금	41,239	44,777	50,265	52,306	54,430
사채	181,992	193,151	199,496	207,597	216,026
이자부부채	**377,276**	**396,184**	**426,922**	**447,476**	**469,106**
기타부채	39,336	41,805	33,900	38,085	42,560
부채총계	**416,612**	**437,989**	**460,822**	**485,561**	**511,666**
자본금	4,211	4,211	4,211	4,211	4,211
신종자본증권	4,133	4,313	4,483	4,483	4,483
자본잉여금	1,178	1,170	1,169	1,169	1,169
이익잉여금	21,890	23,593	25,443	27,336	29,456
자본조정	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
기타포괄손익누계액	244	659	850	850	850
소수주주지분	160	284	282	282	282
자본총계	**31,817**	**34,231**	**36,439**	**38,332**	**40,451**

손익계산서

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
이자수익	18,364	18,955	17,938	18,537	19,544
이자비용	(10,438)	(11,063)	(10,486)	(11,162)	(11,827)
순이자이익	**7,927**	**7,892**	**7,452**	**7,374**	**7,716**
대손충당금	(2,324)	(1,832)	(1,630)	(1,339)	(1,281)
충당금적립후순이자수익	5,603	6,059	5,822	6,036	6,435
순수수료이익	**477**	**472**	**455**	**473**	**492**
기타비이자이익합계	38	(124)	504	445	492
총이익	**6,118**	**6,407**	**6,781**	**6,954**	**7,419**
판매비와관리비	(2,686)	(2,813)	(3,151)	(3,234)	(3,351)
영업이익	**3,432**	**3,594**	**3,630**	**3,720**	**4,068**
기타영업외이익	61	(27)	84	117	127
법인세차감전순이익	**3,493**	**3,568**	**3,713**	**3,837**	**4,195**
법인세	818	913	929	1,055	1,154
당기순이익	**2,675**	**2,654**	**2,784**	**2,782**	**3,041**
소수주주지분	6	10	8	4	4
당기순이익(연결)	**2,670**	**2,645**	**2,776**	**2,778**	**3,037**
충당금적립전영업이익	5,794	5,366	5,196	4,994	5,285

자산건전성

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
고정이하여신/총여신	1.1	1.3	0.7	0.6	0.6
요주의이하여신/총여신	2.6	2.9	1.7	1.6	1.5
대손충당금/고정이하여신	250.2	197.3	348.0	359.3	369.4
대손충당금/요주의이하여신	102.4	90.1	140.3	144.8	148.9
대손충당금/총여신	2.6	2.6	2.4	2.3	2.2
순상각/고정이하여신	51.6	28.6	56.8	47.2	45.0
순상각/총여신	0.5	0.4	0.4	0.3	0.3
대손충당금 적립액/총여신	0.77	0.57	0.49	0.38	0.34

재무비율

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
ROAA	0.6	0.6	0.6	0.5	0.6
ROAE	10.2	9.3	9.1	8.6	8.8
대출금성장률 (원화기준)	2.5	8.9	2.9	5.9	5.9
예수금성장률 (원화기준)	(0.6)	2.7	4.7	5.9	5.9
자산성장률	4.0	5.3	5.3	5.4	5.4
대출금/예수금 (원화기준)	2.4	2.4	2.5	2.5	2.5
순이자마진*	1.79	1.70	1.57	1.52	1.50
예대금리차*	1.70	1.61	1.51	1.44	1.42
비용/이익	31.8	34.1	37.5	39.0	38.5
BIS 자기자본비율	14.6	14.1	15.2	15.2	15.2
Tier 1 자본비율	13.2	12.9	13.0	13.0	13.0
Tier 2 자본비율	1.4	1.2	2.3	2.2	2.2
보통주 자본비율	11.3	11.3	11.9	11.9	12.0
단순자기자본비율	7.1	7.2	7.3	7.3	7.3

참고: * 은행기준
자료: 기업은행, 삼성증권 추정

주당 data

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	3,098	3,106	3,249	3,230	3,515
주당장부가	32,097	34,537	36,633	38,702	40,972
주당 배당금 – 보통주	984	1,065	1,110	1,160	1,310
배당성향 (%)	29.4	32.1	32.0	33.2	34.4
주주환원율 (%)	29.4	32.1	32.0	33.2	34.4

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	5,794	2,670	3,098	(5.9)	32,097	3.8	0.4	0.6	10.2	11.3	8.3
2024	5,366	2,645	3,106	0.2	34,537	4.6	0.4	0.6	9.3	11.3	7.4
2025E	5,196	2,776	3,249	4.6	36,633	6.2	0.5	0.6	9.1	11.9	5.5
2026E	4,994	2,778	3,230	(0.6)	38,702	6.2	0.5	0.5	8.6	11.9	5.8
2027E	5,285	3,037	3,515	8.8	40,972	5.7	0.5	0.6	8.8	12.0	6.5

자료: 기업은행, 삼성증권 추정