하나금융지주

재무상태표

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
현금및현금등가물	34,480	40,405	37,353	38,870	40,448
유가증권	133,030	151,450	147,883	154,722	161,890
대출채권	382,300	403,979	416,136	436,957	458,916
이자부자산	**550,874**	**596,148**	**601,700**	**630,912**	**661,655**
고정자산	9,878	11,503	12,278	12,776	13,295
기타자산	31,174	30,196	46,378	48,261	50,220
자산총계	**591,926**	**637,848**	**660,355**	**691,949**	**725,171**
예수금	372,040	390,531	393,058	412,729	433,439
차입금	44,160	47,115	49,499	51,509	53,600
사채	58,702	64,880	67,951	70,710	73,581
이자부부채	**485,930**	**513,637**	**522,421**	**547,345**	**573,521**
기타부채	65,814	80,634	92,074	94,398	96,883
부채총계	**551,744**	**594,271**	**615,356**	**644,686**	**675,686**
자본금	1,501	1,501	1,501	1,501	1,501
신종자본증권	3,606	4,140	3,900	3,900	3,900
자본잉여금	10,583	10,579	10,578	10,578	10,578
이익잉여금	25,126	27,640	29,888	32,111	34,293
자본조정	(182)	(325)	(637)	(637)	(637)
기타포괄손익누계액	(1,291)	(834)	(1,105)	(1,105)	(1,105)
소수주주지분	838	876	874	914	955
자본총계	**40,182**	**43,577**	**44,999**	**47,263**	**49,485**

손익계산서

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
이자수익	23,276	24,117	22,389	23,014	24,070
이자비용	(14,397)	(15,356)	(13,386)	(13,761)	(14,545)
순이자이익	**8,879**	**8,761**	**9,003**	**9,253**	**9,524**
대손충당금	(1,785)	(1,239)	(1,561)	(1,214)	(1,025)
충당금적립후순이자수익	7,094	7,522	7,442	8,039	8,499
순수수료이익	**1,296**	**1,524**	**1,876**	**1,886**	**1,915**
기타비이자이익합계	712	340	706	670	619
총이익	**9,102**	**9,385**	**10,024**	**10,594**	**11,033**
판매비와관리비	(4,408)	(4,530)	(4,628)	(4,781)	(4,950)
영업이익	**4,693**	**4,855**	**5,396**	**5,813**	**6,083**
기타영업외이익	(12)	197	159	204	213
법인세차감전순이익	**4,681**	**5,052**	**5,555**	**6,017**	**6,296**
법인세	1,213	1,284	1,412	1,655	1,731
당기순이익	**3,468**	**3,769**	**4,143**	**4,362**	**4,565**
소수주주지분	47	30	51	60	61
당기순이익(연결)	**3,422**	**3,739**	**4,092**	**4,303**	**4,503**
충당금적립전영업이익	6,634	6,272	7,152	7,229	7,318

자산건전성

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
고정이하여신/총여신	0.5	0.6	0.4	0.4	0.4
요주의이하여신/총여신	2.0	2.1	1.4	1.4	1.4
대손충당금/고정이하여신	154.7	119.8	223.2	226.2	227.6
대손충당금/요주의이하여신	39.0	35.0	66.8	67.8	68.3
대손충당금/총여신	0.8	0.7	1.0	1.0	1.0
순상각/고정이하여신	61.0	45.6	32.3	49.7	38.7
순상각/총여신	0.3	0.3	0.1	0.2	0.2
대손충당금 적립액/총여신	0.45	0.30	0.37	0.27	0.22

재무비율

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
ROAA	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
ROAE	10.0	10.1	10.4	10.4	10.4
대출금성장률 (원화기준)	7.0	4.0	5.9	5.0	5.0
예수금성장률 (원화기준)	4.4	3.9	4.5	5.0	5.0
자산성장률	4.1	7.8	3.5	4.8	4.8
대출금/예수금 (원화기준)	99.2	99.5	101.2	101.2	101.2
순이자마진*	1.59	1.47	1.49	1.46	1.42
예대금리차*	1.52	1.39	1.41	1.37	1.33
비용/이익	40.5	42.6	39.9	40.5	41.0
BIS 자기자본비율	15.6	15.6	14.7	14.7	14.6
Tier 1 자본비율	14.7	14.8	14.0	14.0	13.9
Tier 2 자본비율	1.0	0.8	0.7	0.7	0.7
보통주 자본비율	13.2	13.2	13.2	13.3	13.3
단순자기자본비율	6.4	6.4	6.7	7.1	7.4

참고: * 은행기준

자료: 하나금융지주, 삼성증권 추정

주당 data

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	11,704	13,017	14,469	15,647	16,989
주당장부가	120,263	133,682	141,257	153,231	166,914
주당 배당금 – 보통주	3,400	3,400	3,500	3,900	4,300
배당성향 (%)	28.8	26.0	24.5	25.2	25.2
주주환원율 (%)	33.1	38.0	44.1	49.6	54.1

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	6,634	3,422	11,704	(3.0)	120,263	3.7	0.4	0.6	10.0	13.2	7.8
2024	6,272	3,739	13,017	11.2	133,682	6.9	0.7	0.6	10.1	13.2	3.8
2025E	7,152	4,092	14,469	11.2	141,257	6.2	0.6	0.6	10.4	13.2	3.9
2026E	7,229	4,303	15,647	8.1	153,231	5.7	0.6	0.6	10.4	13.3	4.4
2027E	7,318	4,503	16,989	8.6	166,914	5.3	0.5	0.6	10.4	13.3	4.8

자료: 하나금융지주, 삼성증권 추정