KB금융

재무상태표

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
현금및현금등가물	29,917	29,930	34,991	36,667	38,434
유가증권	203,951	218,720	227,929	239,839	252,452
대출채권	445,790	474,706	489,980	512,858	536,483
이자부자산	**679,658**	**723,356**	**752,480**	**788,911**	**826,878**
고정자산	9,637	10,516	5,305	5,568	5,845
기타자산	26,431	23,974	39,328	41,748	44,335
자산총계	**715,726**	**757,847**	**797,113**	**836,227**	**877,057**
예수금	401,290	429,357	441,987	463,636	485,896
차입금	69,578	68,077	71,925	76,132	80,621
사채	69,182	76,171	76,031	80,033	84,291
이자부부채	**595,927**	**635,856**	**657,523**	**690,125**	**723,987**
기타부채	61,164	62,175	77,867	81,723	86,035
부채총계	**657,090**	**698,031**	**735,389**	**771,847**	**810,021**
자본금	2,091	2,091	2,091	2,091	2,091
신종자본증권	5,033	5,083	5,162	5,162	5,162
자본잉여금	17,129	17,124	17,123	17,123	17,123
이익잉여금	31,935	34,808	37,458	40,114	42,771
자본조정	(1,647)	(1,713)	(1,719)	(1,719)	(1,719)
기타포괄손익누계액	2,153	497	(277)	(277)	(277)
소수주주지분	1,944	1,926	1,885	1,885	1,885
자본총계	**58,636**	**59,815**	**61,724**	**64,379**	**67,036**

손익계산서

12월 31일 기준 (십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
이자수익	29,142	30,491	29,277	30,215	31,736
이자비용	(16,961)	(17,665)	(16,429)	(16,743)	(17,702)
순이자이익	**12,181**	**12,827**	**12,848**	**13,472**	**14,034**
대손충당금	(3,146)	(2,044)	(2,396)	(2,187)	(1,995)
충당금적립후순이자수익	9,034	10,782	10,451	11,285	12,039
순수수료이익	**3,674**	**3,850**	**3,834**	**3,898**	**3,955**
기타비이자이익합계	324	352	538	640	600
총이익	**13,032**	**14,984**	**14,824**	**15,823**	**16,594**
판매비와관리비	(6,647)	(6,939)	(7,200)	(7,433)	(7,654)
영업이익	**6,385**	**8,045**	**7,624**	**8,390**	**8,940**
기타영업외이익	(265)	(1,060)	165	(144)	(146)
법인세차감전순이익	**6,120**	**6,985**	**7,789**	**8,246**	**8,794**
법인세	1,594	1,957	2,030	2,247	2,397
당기순이익	**4,526**	**5,029**	**5,759**	**5,999**	**6,396**
소수주주지분	(69)	(50)	34	49	53
당기순이익(연결)	**4,595**	**5,078**	**5,725**	**5,950**	**6,343**
충당금적립전영업이익	9,719	10,301	10,243	10,808	11,177

자산건전성

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
고정이하여신/총여신	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5
요주의이하여신/총여신	1.6	1.6	1.2	1.2	1.2
대손충당금/고정이하여신	279.0	134.3	197.3	190.4	181.5
대손충당금/요주의이하여신	99.6	54.4	74.2	71.8	68.6
대손충당금/총여신	1.6	0.9	0.9	0.9	0.8
순상각/고정이하여신	42.4	44.5	70.4	65.1	61.5
순상각/총여신	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3
대손충당금 적립액/총여신	0.72	0.44	0.50	0.43	0.38

재무비율

12월 31일 기준 (%)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
ROAA	0.7	0.7	0.8	0.7	0.8
ROAE	9.0	9.8	10.7	10.7	10.8
대출금성장률 (원화기준)	4.0	6.4	4.0	4.8	4.7
예수금성장률 (원화기준)	3.0	7.1	2.7	4.8	4.7
자산성장률	2.4	6.2	4.0	4.6	4.5
대출금/예수금 (원화기준)	98.5	97.8	98.6	98.6	98.6
순이자마진*	1.83	1.78	1.74	1.70	1.66
예대금리차*	1.76	1.72	1.68	1.64	1.60
비용/이익	41.1	40.7	41.8	41.3	41.2
BIS 자기자본비율	16.7	16.4	16.3	16.4	16.4
Tier 1 자본비율	15.4	15.2	15.3	15.4	15.5
Tier 2 자본비율	1.4	1.3	1.0	0.9	0.9
보통주 자본비율	13.6	13.5	13.7	13.7	13.7
단순자기자본비율	8.2	7.9	7.7	7.7	7.6

참고: * 은행기준
자료: KB금융, 삼성증권 추정

주당 data

12월 31일 기준 (원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
EPS	12,134	13,593	16,028	17,307	19,241
주당장부가	135,703	140,598	152,605	166,262	181,446
주당 배당금 – 보통주	3,060	3,174	3,700	4,302	4,772
배당성향 (%)	25.4	23.6	23.4	25.2	25.2
주주환원율 (%)	37.8	39.8	52.6	55.4	58.1

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	9,719	4,595	12,134	13.8	135,703	4.5	0.4	0.7	9.0	13.6	5.7
2024	10,301	5,078	13,593	12.0	140,598	8.9	0.9	0.7	9.8	13.5	3.8
2025E	10,243	5,725	16,028	17.9	152,605	7.5	0.8	0.8	10.7	13.7	3.1
2026E	10,808	5,950	17,307	8.0	166,262	7.0	0.7	0.7	10.7	13.7	3.6
2027E	11,177	6,343	19,241	11.2	181,446	6.3	0.7	0.8	10.8	13.7	4.0

자료: KB금융, 삼성증권 추정