



KB 금융 (105560)

우도형 02-3770-5589

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2023A	2024F	2025F
순영업이익	16,221	17,206	17,051
영업이익	6,427	7,969	7,665
지배순이익	4,626	5,059	5,427
PER	4.4	6.9	6.2
PBR	0.39	0.65	0.59
ROE	8.4	8.8	9.1
ROA	0.7	0.7	0.7

자료: 유안타증권

- ▶ 밸류업 대장주로 외국인 매수세 유입, 밸류업 지수 리밸런싱에 따른 편입 기대감 존재
- ▶ 기발표한 주주환원정책에서 CET-1 비율 13% 초과분을 전액 내년 주주환원에 사용하겠다고 발표하면서 내년 2월 발표될 4분기 실적에 대한 기대감 존재

신한지주 (055550)

우도형 02-3770-5589

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2023A	2024F	2025F
순영업이익	14,247	14,860	15,251
영업이익	6,101	6,828	7,285
지배순이익	4,368	4,715	5,107
PER	4.7	6.0	5.4
PBR	0.42	0.55	0.50
ROE	8.6	8.6	8.8
ROA	0.6	0.7	0.7

자료: 유안타증권

- ▶ 외국인의 매도세는 지속되고 있는 반면 기관의 매수세가 유입 중
- ▶ 양호한 기업가치 제고 방안 및 내년 대손비용 감소 효과에 따른 실적 개선 기대감 작용

LG 에너지솔루션 (373220)

이안나 02-3770-5599

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2023A	2024F	2025F
매출액	33,745	25,956	29,499
영업이익	2,163	525	1,989
지배순이익	1,237	-2,362	6,716
PER	97.9	-40.1	14.1
PBR	6.0	4.9	3.5
EV/EBITDA	34.8	56.8	29.8
ROE	6.4	-12.0	29.1

자료: 유안타증권

- ▶ 25년까지 고객사 수요 둔화등이 지속될 것으로 예상되나 단기적으로 10월 오창 4680 양산을 시작으로 26년 대량생산으로 이어질 것
- ▶ 테슬라와 벤츠를 비롯해 다양한 픽업 트럭에도 46시리즈 확대 예상. 장기 고객사와 기술력 확보를 통한 우위를 25년에도 보여줄 것으로 기대

• 이 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. • 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. • 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. • 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상기업의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보 장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.