

# 카카오뱅크

## 2024년 1분기 실적 발표

2024년 5월

kakaobank

## 목차

- I. 2024년 주요 사업 추진 방향성
- II. 고객기반
- III. 영업수익
- IV. Banking Biz
- V. Fee & Platform Biz
- VI. 판매관리비 및 CIR
- VII. 영업이익 및 ROE, ROA
- VIII. 자산건전성
- IX. Appendix

### Disclaimer

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 실적에 대한 추정치이며, 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로 내용 중 일부는 회계 감사 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

1

고객 Engagement 강화에 따른  
이익규모 확대

고객기반 강화에 따라 경쟁력 있는 수신 포트폴리오 확대



안정적인 대출 성장

채권, 수익증권 등 자금운용 포트폴리오 확대

2

압도적인 트래픽 기반  
Fee&Platform 수익의 높은 성장

Fee 사업의 안정적인 성장

신용대출 비교하기 등 Platform 수익기반 다각화

3

안정적인 리스크 관리

전년 수준 대손 비용률 유지

## II. 고객기반

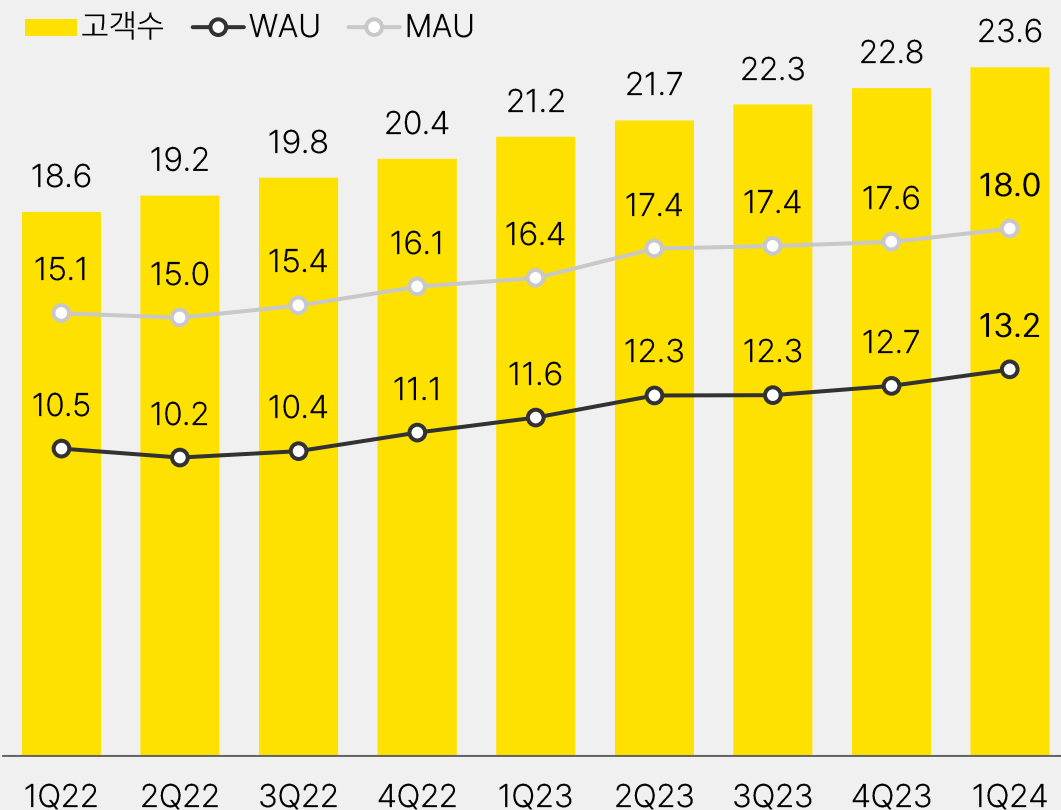
kakaobank

고객수는 YoY +11.2% 증가한 2,356만명(YTD +72만명) 기록;

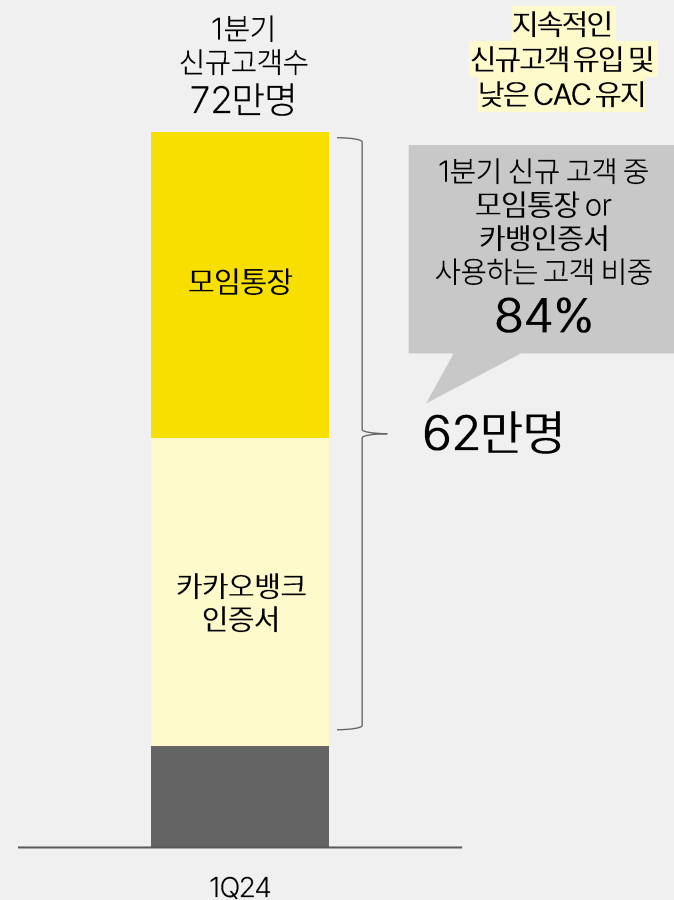
고객 활동성도 지속 개선되며 MAU는 YoY +10.3% 증가한 1,803만명, WAU는 YoY +14.2% 증가한 1,322만명 기록

### MAU, WAU<sup>(1)</sup> 및 고객수

(백만명)



### 신규 고객의 구성



출처: Nielsen Media Korea Digital Data, Company data

비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU

(2) 행정안전부 연령별 인구현황 기준, ~10대는 만7세~19세 기준

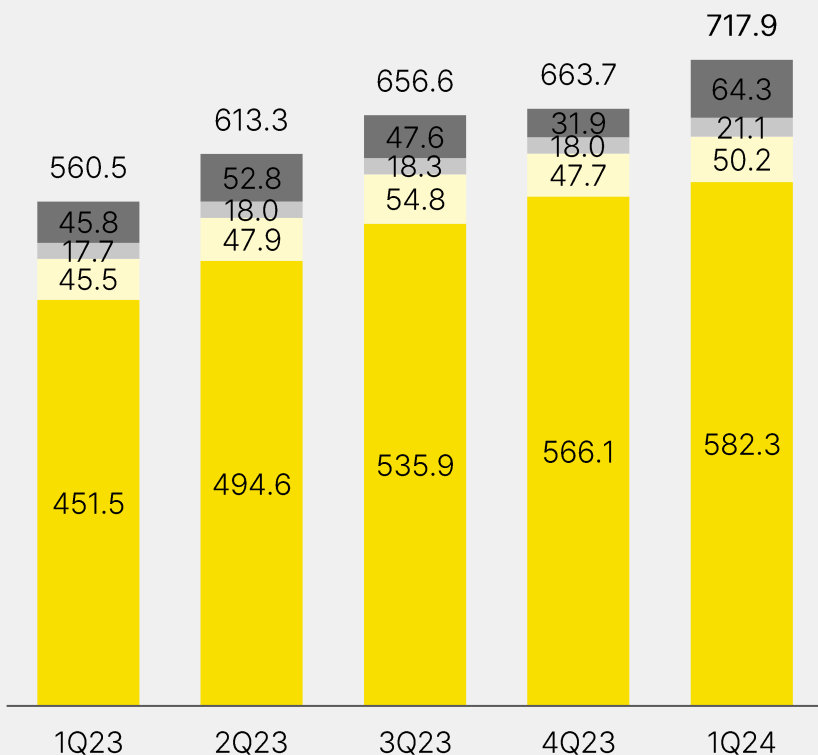
### III. 영업수익

이자수익, Fee & Platform 수익 등 전 부문 고른 성장으로 YoY +28%, QoQ +8% 증가;  
기타수익은 자금운용자산 확대 등으로 전분기대비 큰 폭 증가

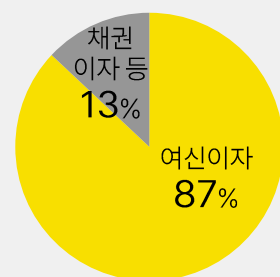
#### 영업수익

(십억원)

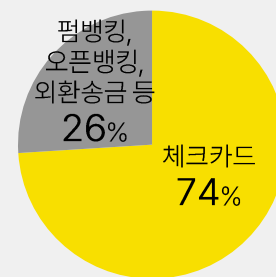
■ 이자수익 ■ Fee 수익 ■ 플랫폼수익 ■ 기타수익



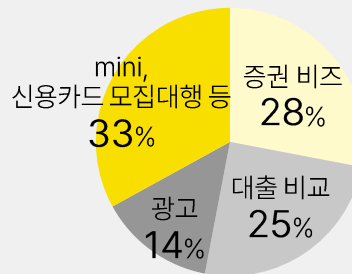
#### 주요 구성내용(1Q24)



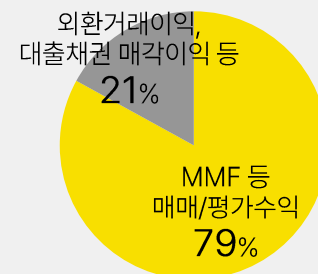
이자수익



Fee수익



플랫폼수익



기타수익

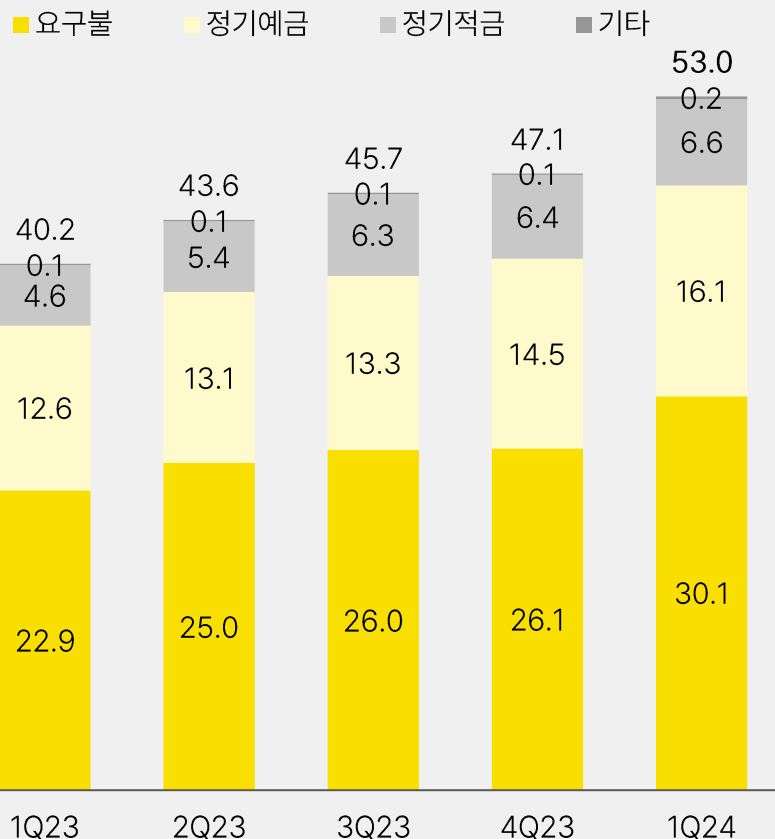
## IV. Banking Biz : 수신 (1/2)

kakaobank

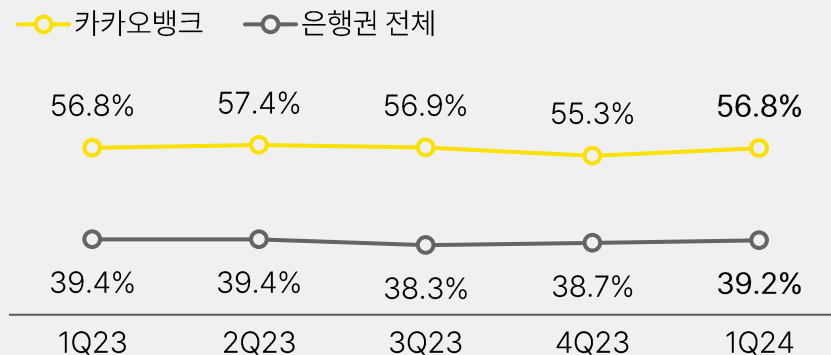
수신잔액 YoY +32%, QoQ +12%; 은행권 대비 저원가성 예금비중 격차 확대되며 경쟁력 있는 조달구조 시현

### 상품별 수신 잔액 추이

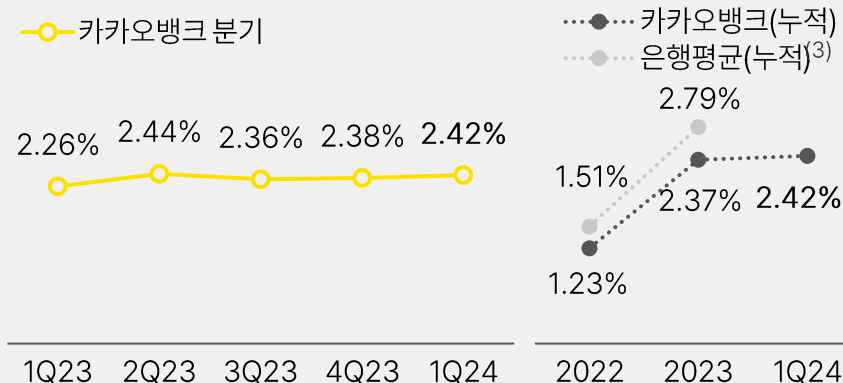
(조원)



### 저원가성 예금 비중<sup>(1)</sup>



### 자금 조달 비용률<sup>(2)</sup>

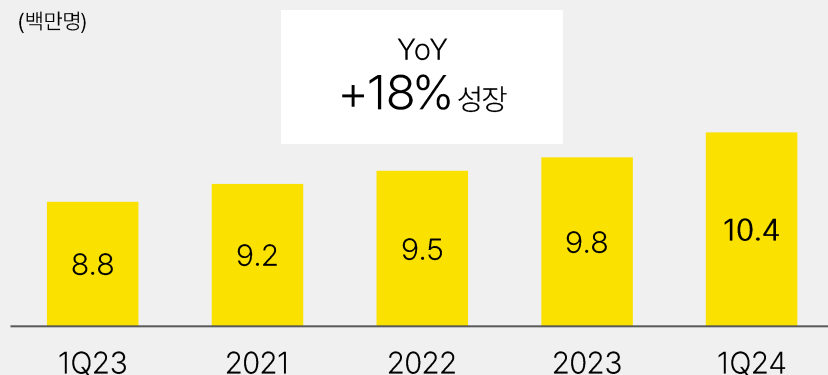


비고: (1) 한국은행 금융시장동향은행 수신 중 수시입출식비중  
(2) 예수금 평균 이자율  
(3) 금융통계정보시스템 특수은행 제외한 14개 은행 평균

모임통장 가입자수 1,000만명 돌파; 고객기반의 확대와 함께 잔액도 YoY +33% 증가하여 저원가성 예금비중에 기여  
'모임 게시판' 서비스 오픈 및 모임통장 전용카드 출시를 통해 모임통장 사용성 지속 강화

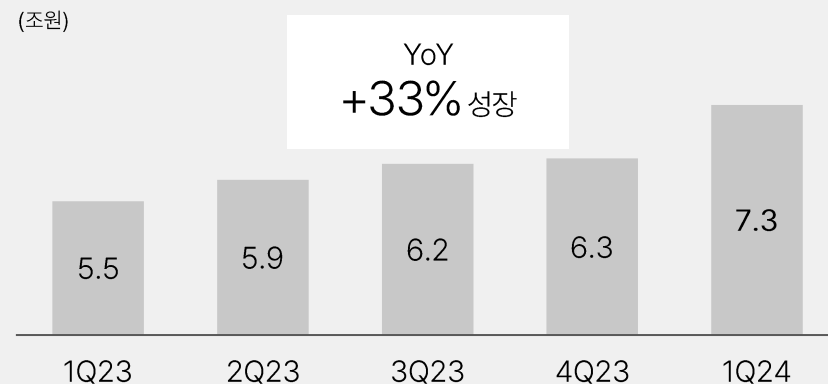
## 모임통장 유저수 추이

(백만명)



## 모임통장 잔액 추이

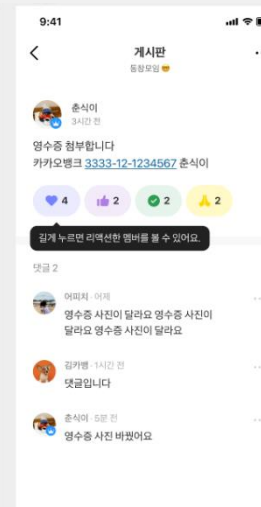
(조원)



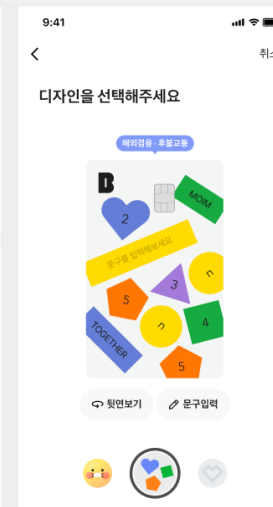
## 모임통장 사용성 강화

- 2024년 1월 '모임 게시판' 서비스 오픈. 공지를 위한 게시글 작성 및 사진 공유 등을 통해 커뮤니티 기능 확대
- 2024년 4월 '모임통장 전용카드' 오픈

### 모임 게시판



### 모임통장 전용카드



## IV. Banking Biz : 여신 (1/2)

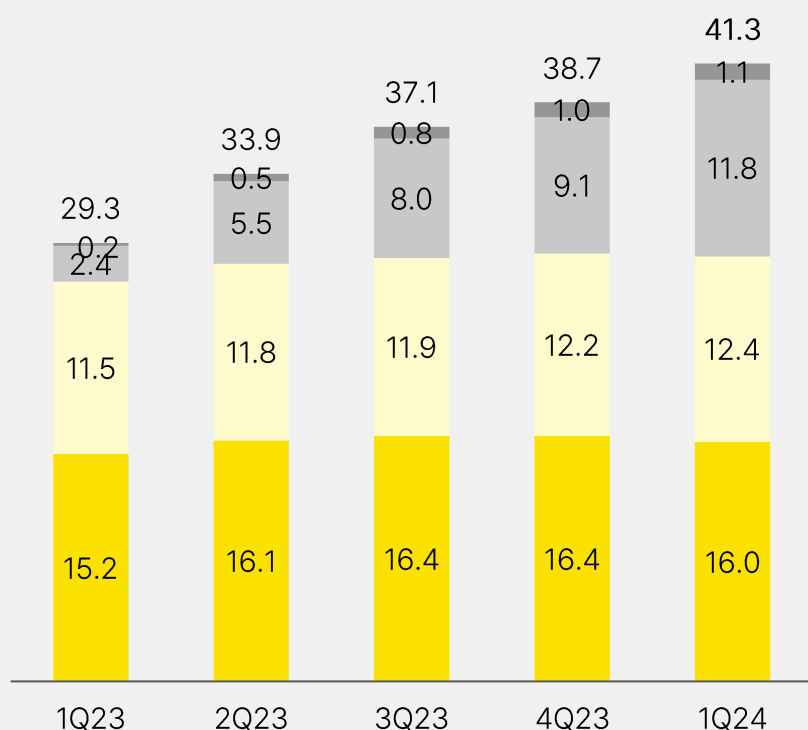
kakaobank

주택담보대출 및 전월세대출 등 담보여신 중심 성장으로 여신 잔액 YoY +41%, QoQ +7% 증가;  
예대율 하락 등의 영향으로 NIM QoQ -18bp 하락

### 상품별 여신 잔액 추이

(조원)

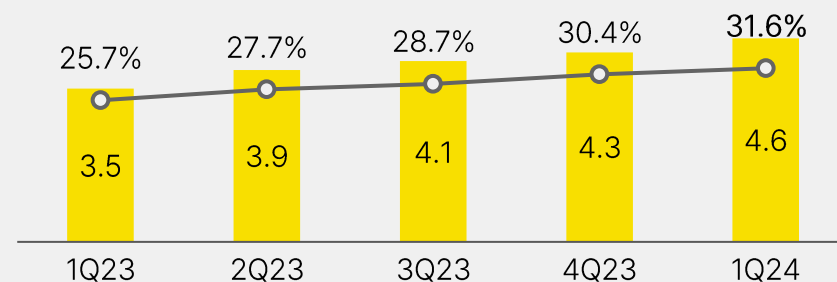
■ 신용(건별+한도) ■ 전월세 ■ 주담대 ■ 개인사업자



### 중저신용자 대상 신용대출 현황(1)

(조원)

■ 중신용자 대상 신용대출잔액 ○ 중신용대출 비중

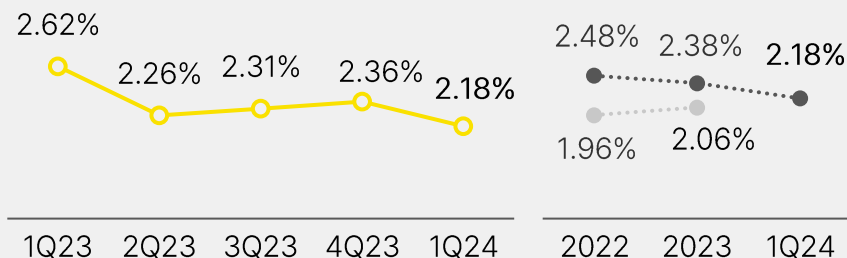


### 순이자마진(NIM)

○ 카카오뱅크 분기

● 카카오뱅크(누적)

● 은행평균(누적)<sup>(2)</sup>



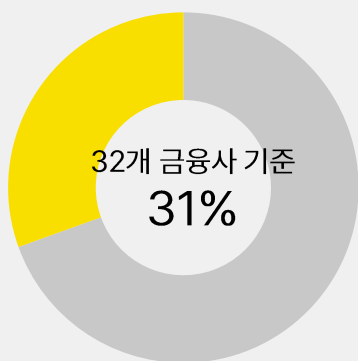
비고: (1) 1Q23~4Q23: 가계 신용대출 잔액 기준 / 1Q24: 가계 및 개인사업자 신용대출 평잔 기준 (2023년 12월 변경된 중신용대출 산정방식 적용)

(2) 금융통계정보시스템 특수은행제외한 14개 은행 평균

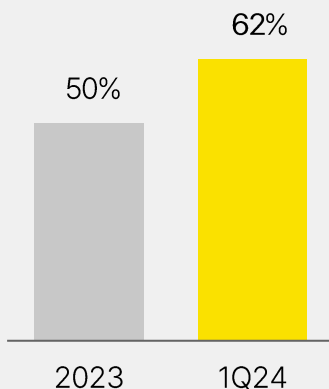
주택담보대출 + 전월세보증금대출의 '대환대출 인프라 확장'으로 고객 트래픽 및 점유율의 지속적 확대;  
타 플랫폼 입점없이 자체 대출 트래픽만으로 압도적인 M/S 달성하며 플랫폼으로서의 경쟁력 증명

'주택담보대출 갈아타기' (2024년 1월 오픈)

주택담보대출 카뱅 M/S<sup>(1)</sup>



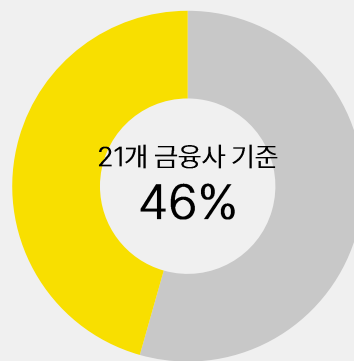
신규취급 대환목적 비중



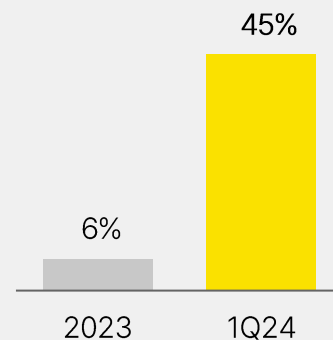
- 대환대출 시장 內 카카오뱅크의 경쟁력 입증
- 편리한 UI/UX를 바탕으로 고객중심의 편의성 및 효용 증가

'전월세보증금대출 갈아타기' (2024년 1월 오픈)

전월세보증금대출 카뱅 M/S<sup>(2)</sup>



신규취급 대환목적 비중



- 대환목적 고객의 유입 증가로 시장 內 절반 수준의 M/S 달성
- 당행 및 타행 상품의 대환 인프라 구축, 시장 커버리지 확장

비고: (1) M/S = 2024.01.09~2024.03.25 금융위원회 '대출 갈아타기 서비스 간담회' 보도자료 內 실행액 기준 (금융권 전체: 31,274억원, 카카오뱅크: 9,527억원)  
(2) M/S = 2024.01.31~2024.03.25 금융위원회 '대출 갈아타기 서비스 간담회' 보도자료 內 실행액 기준 (금융권 전체: 9,206억원, 카카오뱅크: 4,200억원)

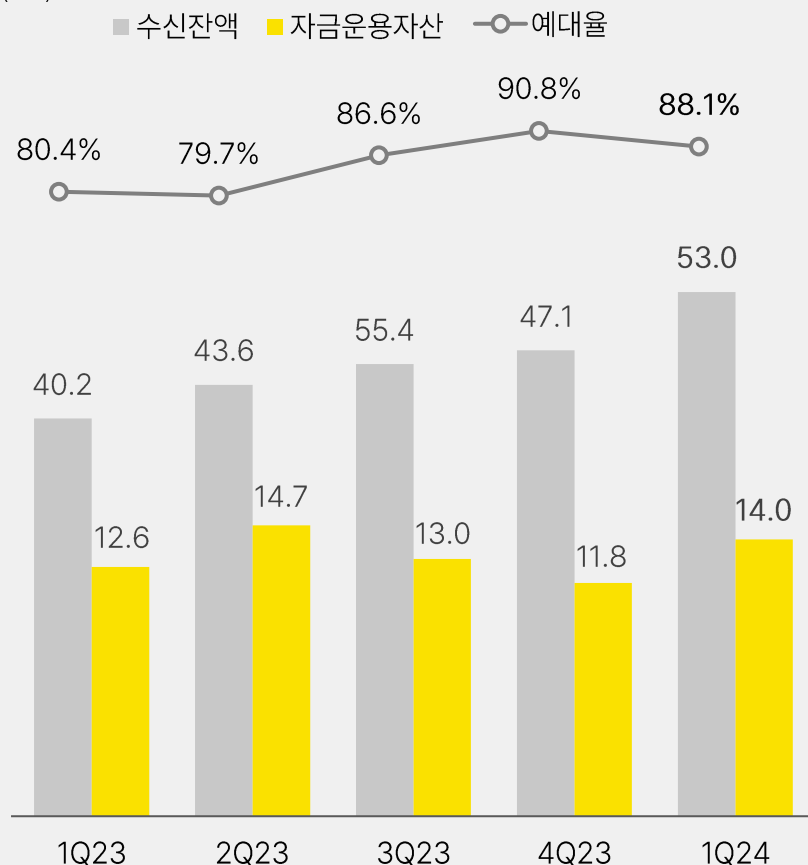
## IV. Banking Biz : 자금운용

kakaobank

운용자산 증가 추이에 따라 자금운용 강화; 외화자금 운용 등 상품 다각화 추진

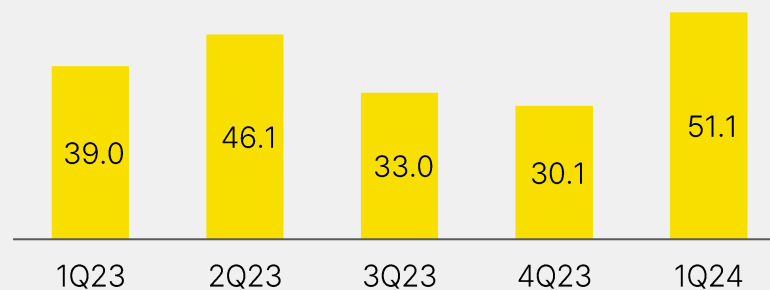
### 예대율<sup>(1)</sup> 및 자금운용자산<sup>(2)</sup> 추이

(조원)



### MMF 및 수익증권 수익

(십억원)



### 운용 포트폴리오 다각화

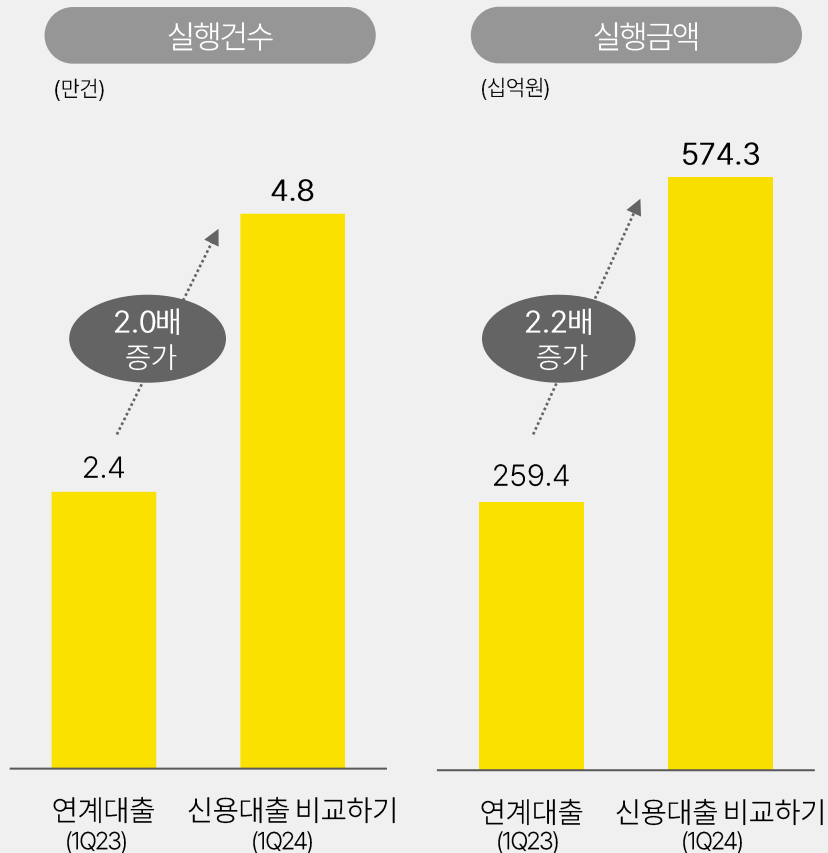
외환 상품 출시에 따른  
외화자금 운용 추진

원화자금  
포트폴리오 다변화

비고: (1) 신예대율분기평균 잔액 기준  
(2) 자금운용자산(MMF 및 수익증권, 채권, 단기자금)분기평균 잔액 기준

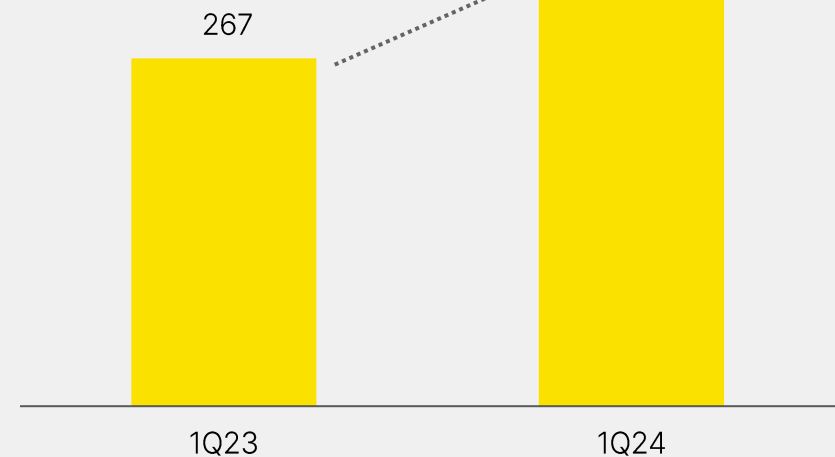
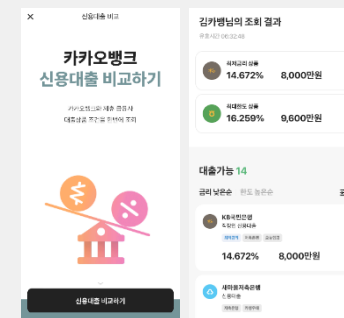
'신용대출 비교하기' 런칭 초기임에도 불구하고 연계대출 대비 2배 이상 높은 실행건수 및 실행금액 기록  
신용대출 트래픽 또한 YoY +22% 성장한 327만건 기록하며 대출플랫폼으로 성장

### 신용대출 비교하기 실행건수 및 실행금액(1)



### 신용대출 트래픽(2)

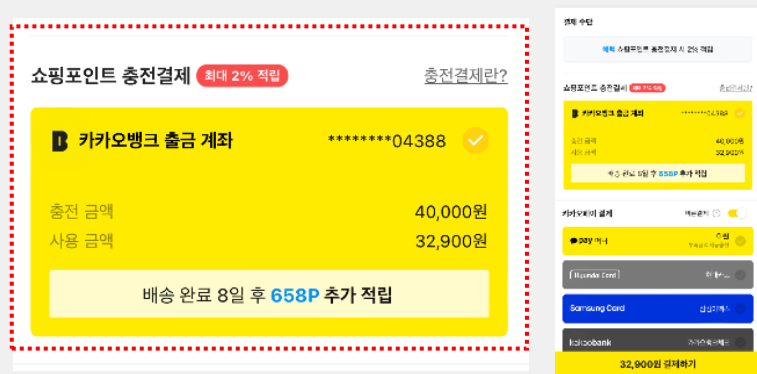
(만건)



비고: (1) 신용대출비교하기(1Q24): 신용대출비교하기를 통한 카카오뱅크 신용대출 실행 실적 제외  
(2) 자체 신용대출 및 대출 비교 서비스 조회 건수

카카오 선물하기/쇼핑하기내 계좌연동결제 도입을 통해 지급결제 사업 확대; 신용카드 서비스 완결성 강화 추진  
기프티스타의 모바일 쿠폰거래 서비스 '쿠폰사고팔기' 제휴채널 중 압도적인 거래 M/S 기록하며 플랫폼 파워 증명

## 카카오 선물하기/쇼핑하기 계좌연동 결제 (2024년 1월 오픈)



## 모바일 쿠폰거래 서비스 '쿠폰 사고팔기' (1) (2023년 12월 오픈)

누적 가입자수  
94.9만명

제휴채널을 통한 판매거래 중  
카뱅이 차지하는 비중  
87%

## 신용카드 서비스 완결성 강화

- 카카오뱅크 앱을 통해 카드 신청 뿐만 아니라 주요 카드사 서비스까지 이용할 수 있도록 강 결합 추진



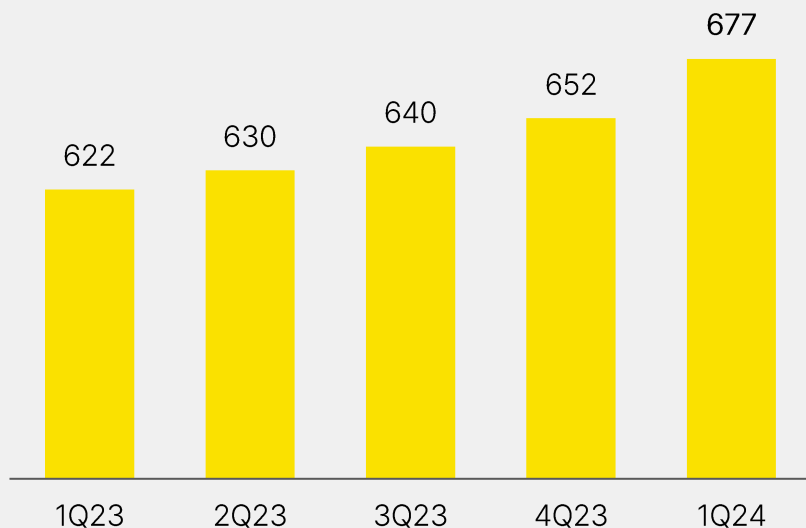
비고: (1) 2024년 1분기 기프티스타 '쿠폰 사고팔기' 주요 제휴채널 3사(카카오뱅크 포함) 거래실적 기준

주식계좌 개설은 1분기 IPO 시장 흥행 등 투자심리가 회복되며 증가;  
1월 런칭한 펀드 서비스는 고객이 이해하기 쉽고 직관적인 대화형 UI 적용하여 높은 트래픽 및 자동이체 설정 비율 달성

### 증권계좌 개설

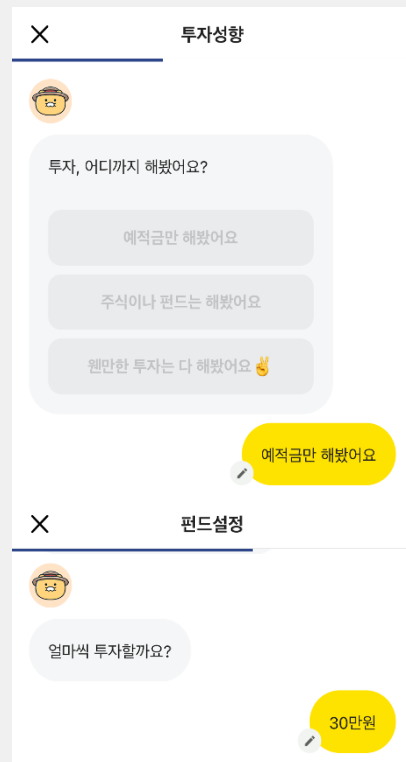
(만좌; 누적)

YTD  
+4% 성장  
(총 8개 증권사와 제휴 중)



### 펀드 서비스

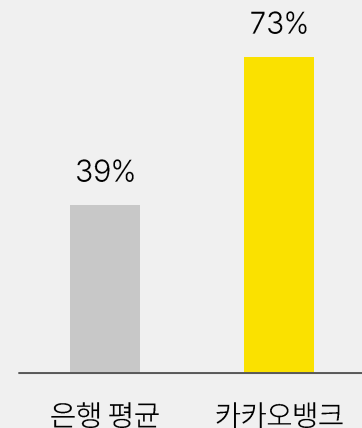
#### 대화형 챗봇 UI



#### 펀드 자동이체 설정 계좌 비중<sup>(1)</sup>

(계좌 수 기준)

펀드고객 하루 평균  
앱 방문 횟수  
2.1회



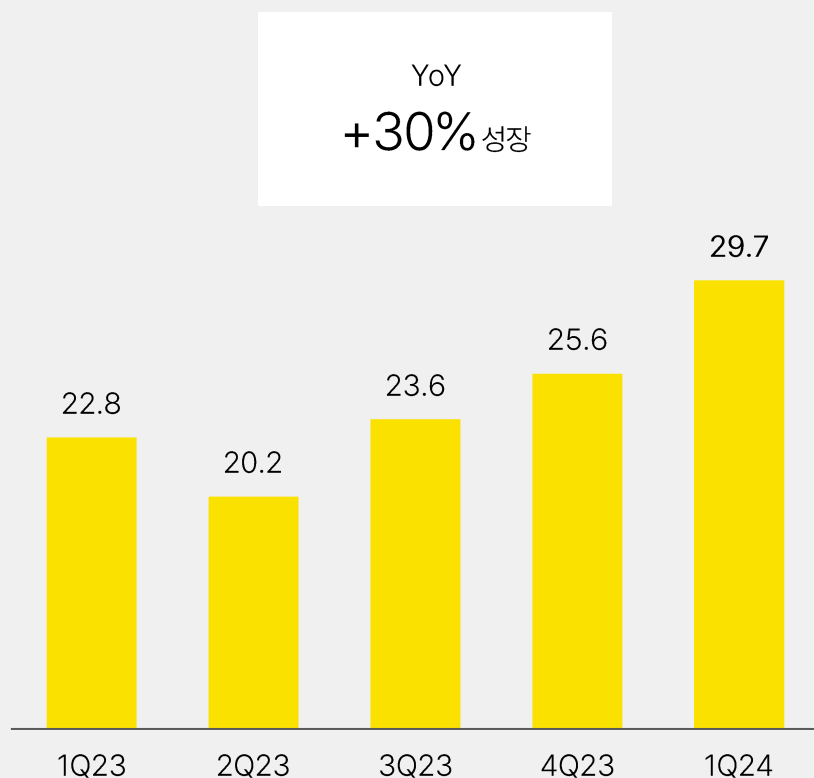
당행 펀드 고객의 계좌 자동이체 설정  
비율은 은행권 평균 대비 높은 73%,  
펀드 고객의 하루 평균 앱 방문 횟수는 2.1회

비고: (1) 카카오뱅크의 펀드 자동이체 설정 계좌 비중은 '전체 개설 펀드 중 자동이체를 설정한 비율' 기준, 은행권 평균은 '각 판매사 내 개설 펀드 중 적립식펀드의 비율' 기준  
은행권 및 카카오뱅크 펀드 계좌 자동이체 설정 비중, 카카오뱅크 펀드 고객 일평균 방문 횟수는 2024년 2월 기준

고객 기반 확대에 따른 신규 광고주 유입 및 분기별 실적 증가 추세 지속;  
Traffic이 높고 광고주에게 적합한 효율 높은 지면 확대로 광고 효과 제고

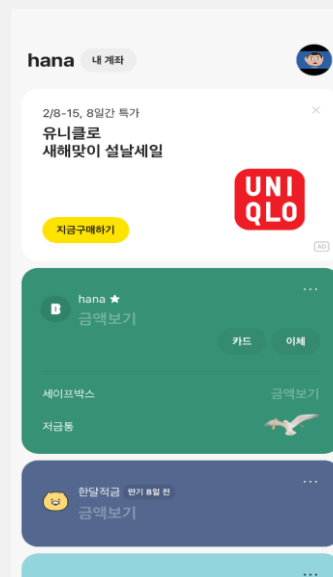
## 광고 수익 추이

(억원; 분기)



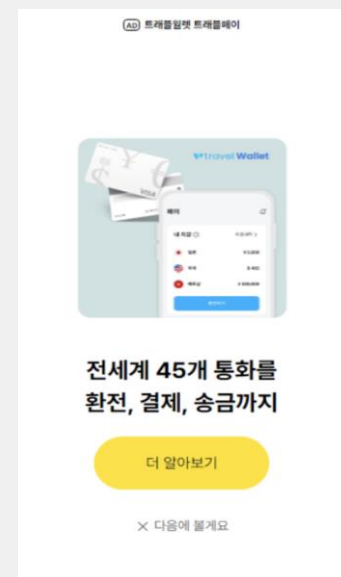
## 광고 인벤토리 확장

### 대형광고 도입



주목도 높은 대형 광고  
도입하여 신규 광고주 유입

### 광고지면 타겟팅

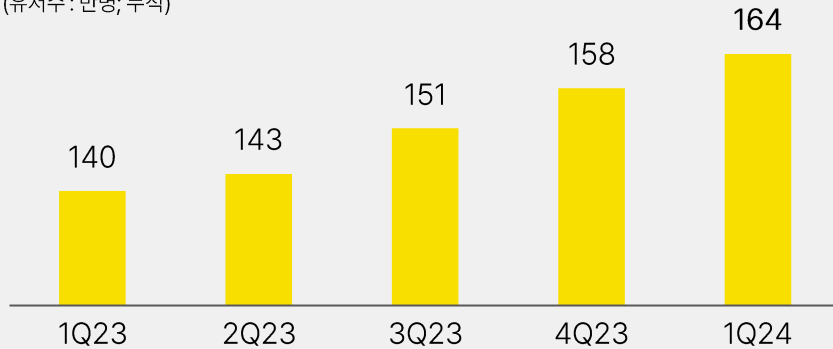
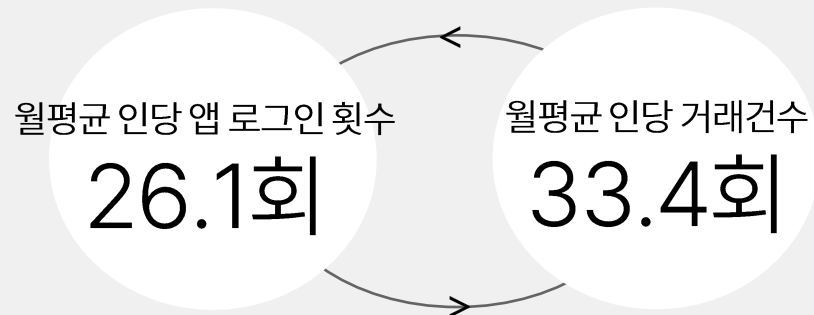


외환 지면에 관련도 높은 광고주  
노출하여 광고 효과 극대화

mini고객이 매일 접속하고 매일 실제 거래로 연결되는 daily 금융필수앱;  
업계 최초로 생성형 AI서비스가 금융거래의 맥락과 연결되는 혁신적인 대고객 경험 제공

mini 유저수<sup>(1)</sup>

(유저수 : 만명; 누적)

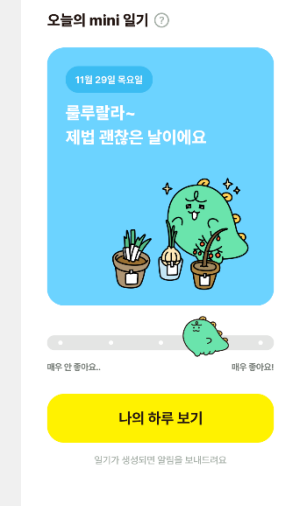
mini 활동성 지표<sup>(2)</sup>오늘의 mini일기 이벤트<sup>(3)</sup> (생성형 AI)

- mini 고객의 금융거래내역을 AI가 분석하여 자동으로 일기 작성
- AI의 금융 실생활 적용 이벤트 (2024.01.29 ~ 2024.02.29)
- 이벤트 효과: 참여고객 DAU +12%, 카드 결제건수 +15%

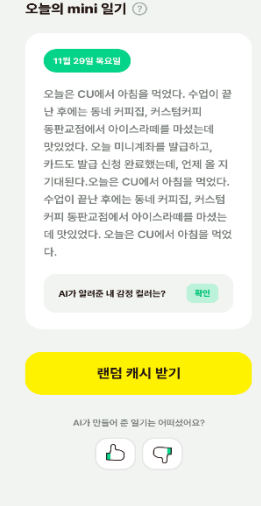
## 서비스 소개



## 데이터 수집



## 일기 생성



비고: (1) 1Q23~2Q23 만14세~18세가입 고객수 / 3Q23~1Q24 만7세~18세가입 고객수  
(2) 해당기간 (2024.01~2024.03)의 월평균 인당 앱 로그인 횟수 및 거래(결제+이체) 건수  
(3) 오늘의 mini일기 이벤트 직전 1달 (2023.12.28~2024.01.28)과 이벤트 기간(2024.01.29~2024.02.29)간의 실적 비교

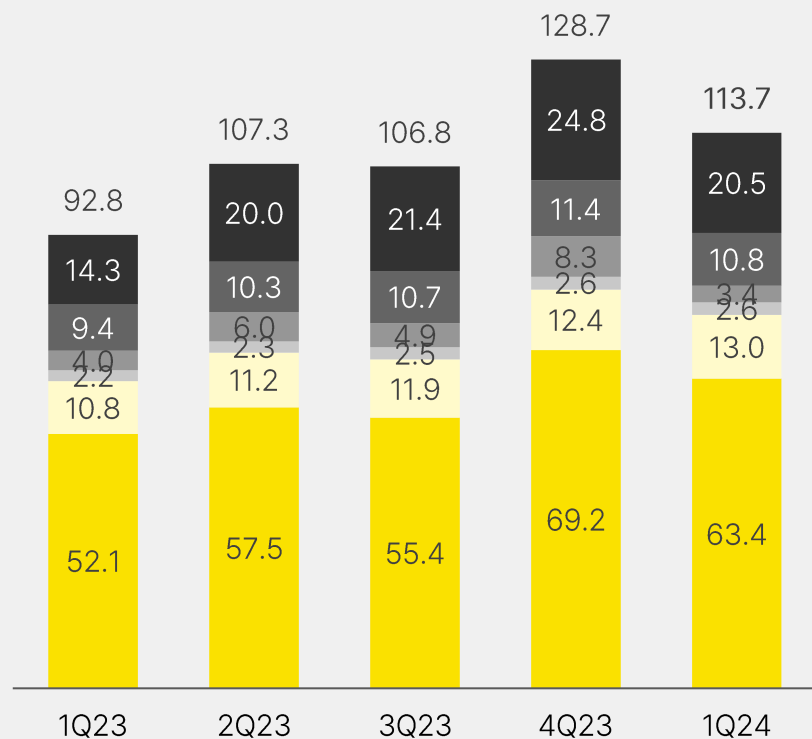
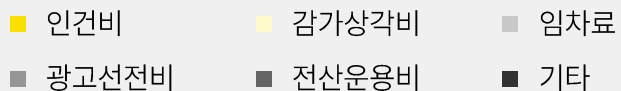
## VI. 판매관리비 및 CIR

kakaobank

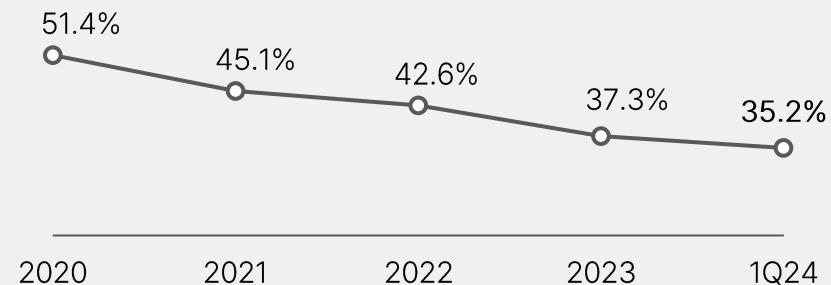
일시적 비용 상승 해소되며 판관비는 안정세 회복; CIR은 비용 안정화되며 큰 폭 개선

### 판매비와관리비

(십억원)

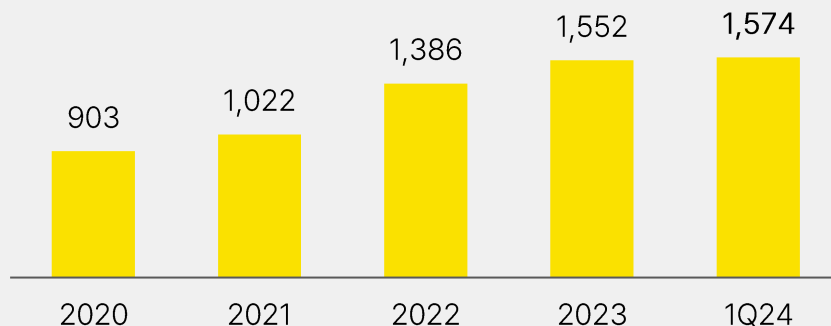


### CIR 추이<sup>(1)</sup>



### 인원 현황

(명)



비고: (1) 연간누적비율

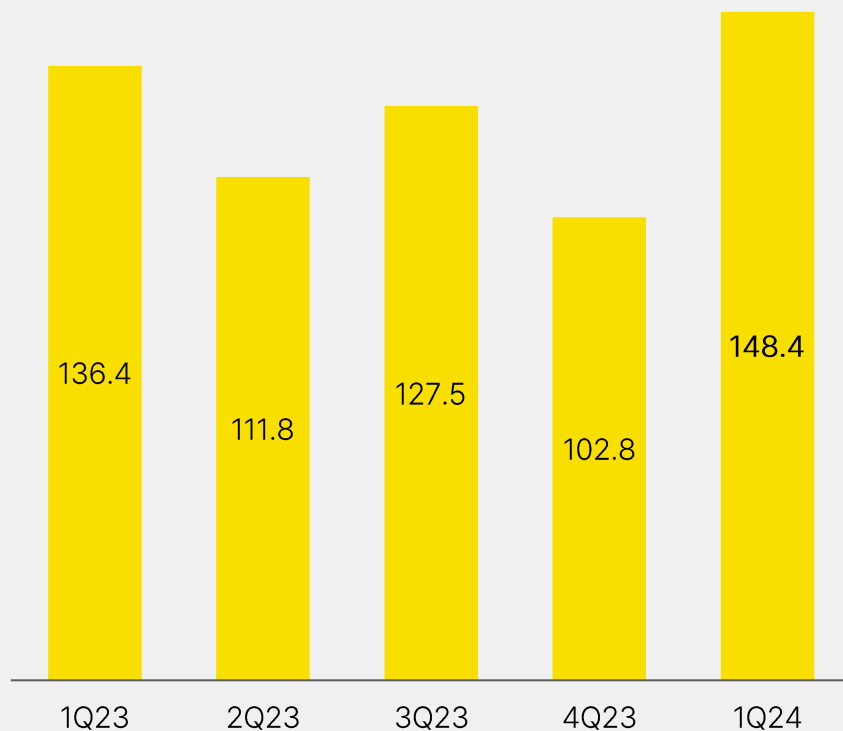
## VII. 영업이익 및 ROE, ROA

kakaobank

영업이익은 Fee & Platform 손익 확대 등의 영향으로 YoY +9%, QoQ +44% 성장; 이익 확대로 ROE 및 ROA는 큰 폭 개선

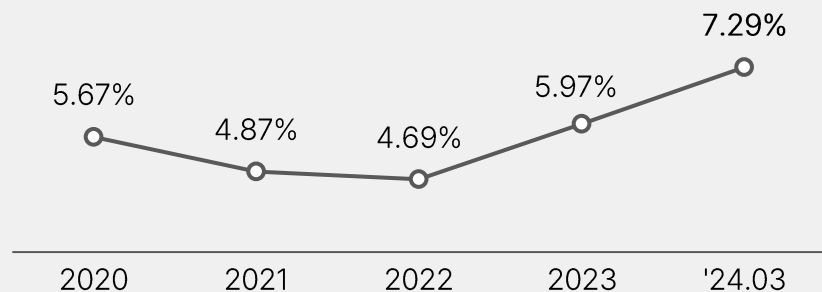
### 영업이익

(십억원)

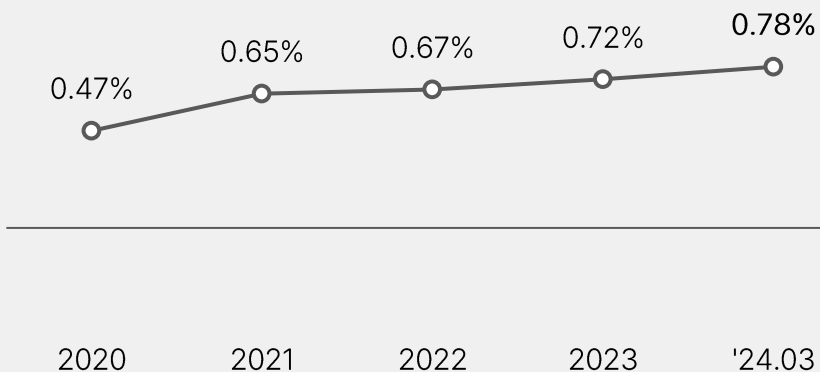


비고: (1) 금융감독원제출 기준

### ROE<sup>(1)</sup>



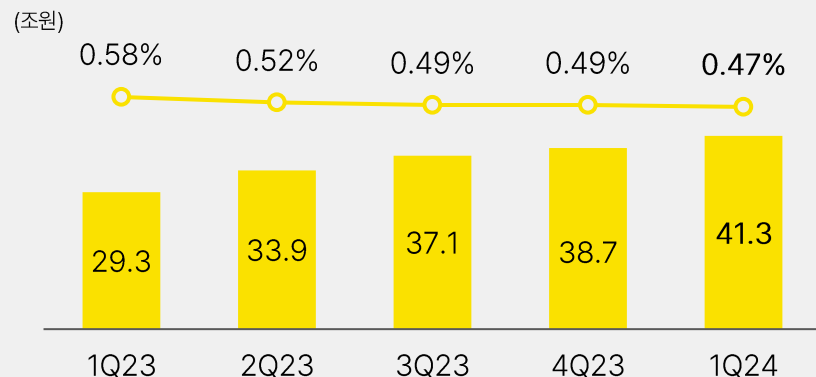
### ROA<sup>(1)</sup>



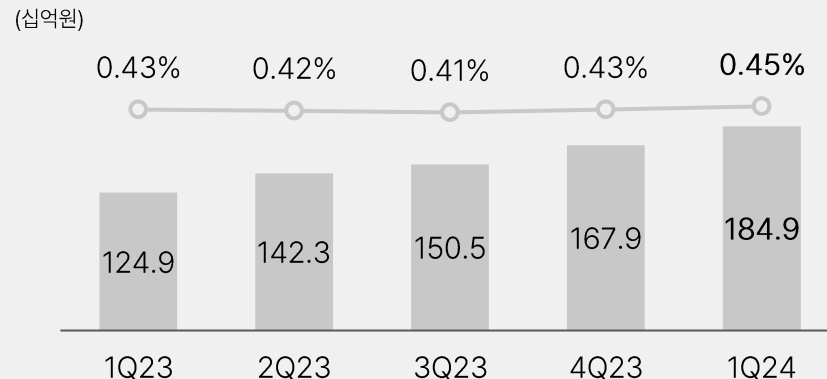
## VIII. 자산건전성

연체율은 중신용대출 비중 상승에도 여신 성장 및 안정적 리스크 관리 영향으로 QoQ -2bp 하락;  
대손비용률은 전분기 대비 낮은 수준의 대손충당금전입 및 여신 평균잔액 상승 영향으로 QoQ -9bp 개선

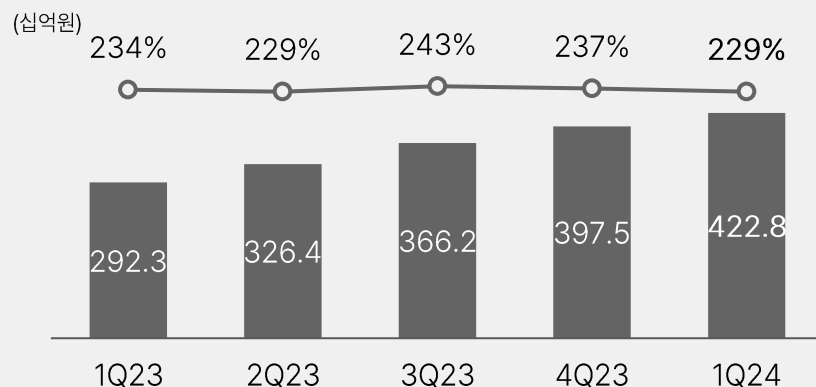
### 총여신 및 연체율



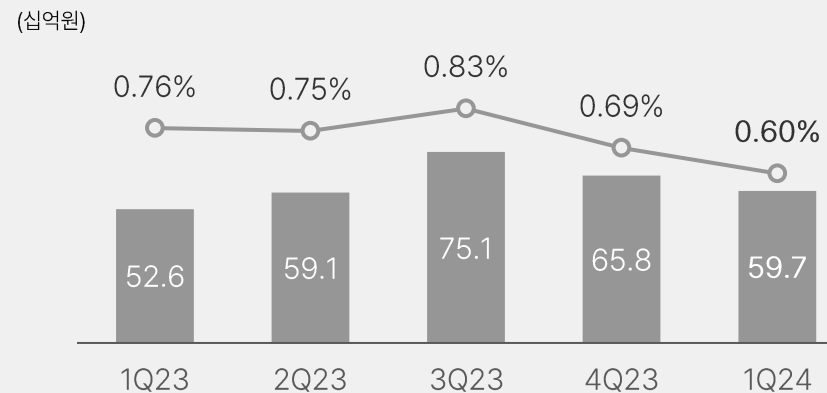
### 고정이하여신 및 비율



### 대손충당금잔액 및 적립률(1)



### 대손충당금전입액 및 대손비용률(2)



비고: (1) 대손충당금적립률(NPL coverage ratio) = 총대손충당금잔액 / 부실채권(고정이하여신)  
(2) 대손비용률(Credit Cost Ratio) = 해당 분기 대손충당금 전입액 / 총여신 평균잔액

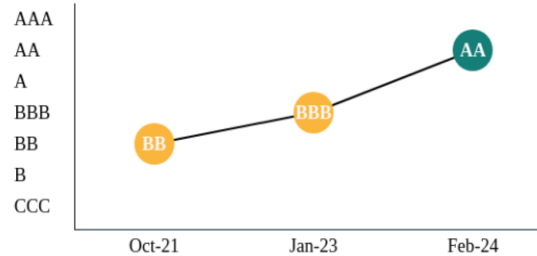
2023년 MSCI<sup>(1)</sup> ESG 평가 전년대비 두 단계 상승한 AA 등급 기록;  
특히 데이터 보안, 지배구조, 소비자 금융보호 항목에서 전년대비 우수한 평가 점수를 획득

### MSCI ESG Rating

- MSCI ESG 평가는 매년 전세계 8,500개 이상의 상장 기업이 평가받고 있는 공신력 있는 지수
- AA등급은 국내 최고 수준으로, '24년 3월 기준 최상위 AAA 등급을 부여 받은 국내 기업은 5곳에 불과

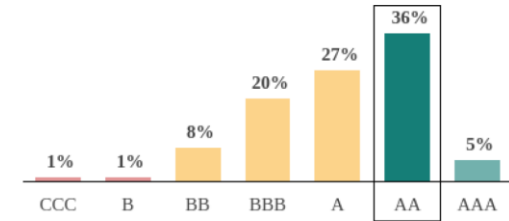


### ESG Rating history



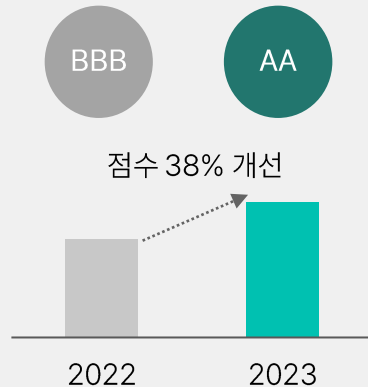
### ESG Rating distribution

Universe: MSCI ACWI Index constituents, Banks, n=201



### 평가등급 및 점수

(등급: CCC-AAA)



### 주요 개선 항목



데이터 보안



지배구조



소비자 금융 보호

### 주요 평가내용

- 개인정보 접근 제어 및 보호 수단, 데이터 유출 사고 대응 계획 등 정보보안 체계에 대해 업계 최고 수준으로 평가
- 독립적인 사외이사로 구성된 주요 위원회를 갖추고 있어 경영 감독을 강화할 수 있다고 평가
- 어르신 및 청소년 대상 금융사기 예방교육, 적극적인 금리인하요구권 안내 등을 긍정적으로 평가

## IX. Appendix : 손익계산서

kakaobank

| (단위: 십억원)                   | 1Q24  | 1Q23  | 증감(YoY) |          | 4Q23  | 증감(QoQ) |        |
|-----------------------------|-------|-------|---------|----------|-------|---------|--------|
| <b>손익계산서</b>                |       |       |         |          |       |         |        |
| 영업수익                        | 717.9 | 560.5 | 157.4   | 28.1%    | 663.7 | 54.2    | 8.2%   |
| 이자수익                        | 582.3 | 451.5 | 130.8   | 29.0%    | 566.1 | 16.2    | 2.9%   |
| Fee 수익                      | 50.2  | 45.5  | 4.7     | 10.3%    | 47.7  | 2.5     | 5.2%   |
| 플랫폼 수익                      | 21.1  | 17.7  | 3.4     | 19.2%    | 18.0  | 3.1     | 17.2%  |
| 기타영업수익                      | 64.3  | 45.8  | 18.5    | 40.4%    | 31.9  | 32.4    | 101.6% |
| 영업비용                        | 512.0 | 373.1 | 138.9   | 37.2%    | 496.1 | 15.9    | 3.2%   |
| 이자비용                        | 281.2 | 189.3 | 91.9    | 48.5%    | 254.9 | 26.3    | 10.3%  |
| 여수신 관련 지급수수료 <sup>(1)</sup> | 6.5   | 3.9   | 2.6     | 66.7%    | 7.8   | -1.3    | -16.7% |
| Fee & 플랫폼 비용                | 45.8  | 43.7  | 2.1     | 4.8%     | 45.4  | 0.4     | 0.9%   |
| CD/ATM비용                    | 16.7  | 16.2  | 0.5     | 3.1%     | 16.4  | 0.3     | 1.8%   |
| 판매관리비                       | 113.7 | 92.8  | 20.9    | 22.5%    | 128.7 | -15.0   | -11.7% |
| 기타영업비용                      | 48.1  | 27.2  | 20.9    | 76.8%    | 42.9  | 5.2     | 12.1%  |
| 금융자산신용손실충당금전입액              | 57.5  | 51.0  | 6.5     | 12.7%    | 64.8  | -7.3    | -11.3% |
| 영업이익                        | 148.4 | 136.4 | 12.0    | 8.8%     | 102.8 | 45.6    | 44.4%  |
| %영업수익 대비                    | 20.7% | 24.3% |         | -3.6%p   | 15.5% |         | 5.2%p  |
| 영업외수익                       | 1.5   | 0.1   | 1.4     | 1,400.0% | 0.6   | 0.9     | 150.0% |
| 영업외비용                       | 2.0   | 1.3   | 0.7     | 53.8%    | 4.4   | -2.4    | -54.5% |
| 법인세차감전순이익                   | 147.9 | 135.2 | 12.7    | 9.4%     | 99.0  | 48.9    | 49.4%  |
| 당기순이익                       | 111.2 | 101.9 | 9.3     | 9.1%     | 75.7  | 35.5    | 46.9%  |
| %영업수익 대비                    | 15.5% | 18.2% |         | -2.7%p   | 11.4% |         | 4.1%p  |

비고: (1) 주택담보대출 관련 지급수수료, 여신예산지급수수료, 회수위임수수료 등

## IX. Appendix : 판관비

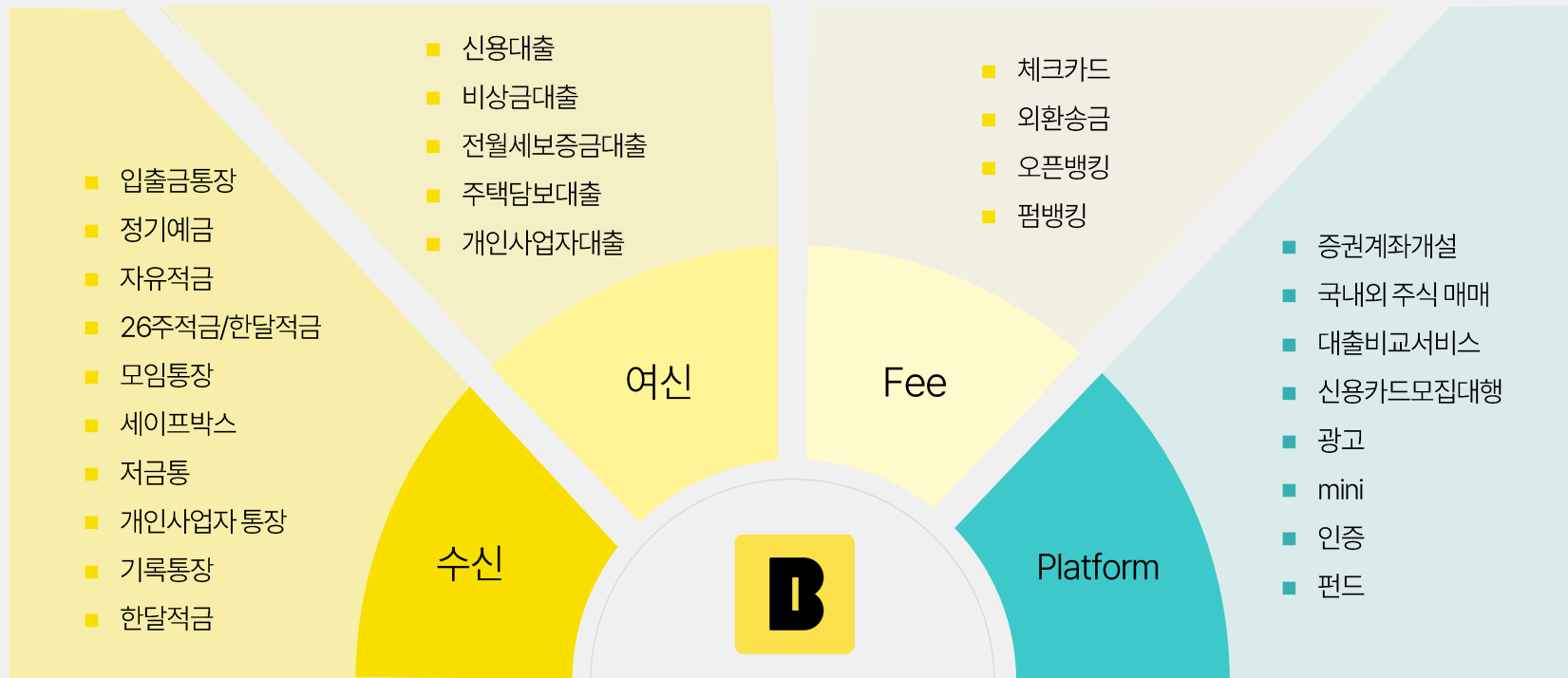
kakaobank

| (단위: 십억원) | 1Q24  | 1Q23 | 증감(YoY) |        | 4Q23  | 증감(QoQ) |        |
|-----------|-------|------|---------|--------|-------|---------|--------|
| 판매관리비     | 113.7 | 92.8 | 20.9    | 22.5%  | 128.7 | -15.0   | -11.7% |
| 인건비       | 63.4  | 52.1 | 11.3    | 21.7%  | 69.2  | -5.8    | -8.4%  |
| 감가상각비     | 13.0  | 10.8 | 2.2     | 20.4%  | 12.4  | 0.6     | 4.8%   |
| 전산운용비     | 10.8  | 9.4  | 1.4     | 14.9%  | 11.4  | -0.6    | -5.3%  |
| 임차료       | 2.6   | 2.2  | 0.4     | 18.2%  | 2.6   | -0.0    | -0.0%  |
| 광고선전비     | 3.4   | 4.0  | -0.6    | -15.0% | 8.3   | -4.9    | -59.0% |
| 기타        | 20.5  | 14.3 | 6.2     | 43.4%  | 24.8  | -4.3    | -17.3% |

# IX. Appendix : 재무상태표

| (단위: 십억원)    | 2024.03         | 2023.12         | 증감(YTD)      | 2023.03         | 증감(YoY)      |
|--------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| <b>재무상태표</b> |                 |                 |              |                 |              |
| <b>자산총계</b>  | <b>60,397.4</b> | <b>54,488.2</b> | <b>10.8%</b> | <b>46,846.3</b> | <b>28.9%</b> |
| 현금및예치금       | 2,682.6         | 2,733.2         | -1.9%        | 4,405.8         | -39.1%       |
| 당기손익인식금융자산   | 4,348.3         | 2,554.9         | 70.2%        | 3,458.3         | 25.7%        |
| 투자금융자산       | 9,814.1         | 9,174.3         | 7.0%         | 8,622.0         | 13.8%        |
| 대출채권         | 42,108.1        | 38,649.0        | 9.0%         | 29,338.0        | 43.5%        |
| 유형자산         | 178.4           | 180.8           | -1.3%        | 165.7           | 7.7%         |
| 무형자산         | 33.4            | 34.2            | -2.3%        | 28.7            | 16.4%        |
| 기타자산         | 1,232.5         | 1,161.8         | 6.1%         | 827.8           | 48.9%        |
| <b>부채총계</b>  | <b>54,245.9</b> | <b>48,370.5</b> | <b>12.1%</b> | <b>41,020.1</b> | <b>32.2%</b> |
| 예수금          | 52,954.1        | 47,142.8        | 12.3%        | 40,230.6        | 31.6%        |
| 충당부채         | 53.2            | 56.1            | -5.2%        | 38.9            | 36.8%        |
| 기타부채         | 1,238.6         | 1,171.6         | 5.7%         | 750.6           | 65.0%        |
| <b>자본총계</b>  | <b>6,151.5</b>  | <b>6,117.7</b>  | <b>0.6%</b>  | <b>5,826.2</b>  | <b>5.6%</b>  |
| 자본금          | 2,384.6         | 2,384.4         | 0.0%         | 2,383.8         | 0.0%         |
| 자본잉여금        | 2,987.6         | 2,987.5         | 0.0%         | 2,986.8         | 0.0%         |
| 자본조정         | 1.7             | 0.9             | 88.9%        | 10.2            | -83.3%       |
| 기타포괄손익누계액    | -16.7           | -9.7            | 72.2%        | -56.2           | -70.3%       |
| 이익잉여금        | 794.3           | 754.6           | 5.3%         | 501.6           | 58.4%        |

은행서비스 외에 플랫폼 사업까지 확장성 높은 금융 플랫폼



모든 서비스를 원앱으로



100% 모바일



차별적인 고객경험



사용자 중심의 편리성