카카오뱅크

2025년 1분기 실적 발표

2025년 5월

kakaobank

목차

I. 1Q25 실적 Highlights

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 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로 내용 중 일부는 회계 검토 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

kakaobank

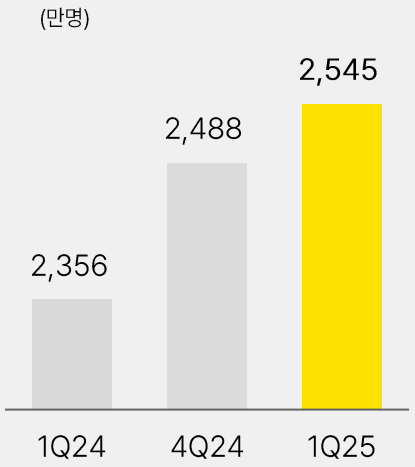
고객기반 및 차별적인 수신 성장으로 영업이익의 높은 성장 시현

Traffic & Engagement + 수신 › 펀더멘탈

고객수

+57만

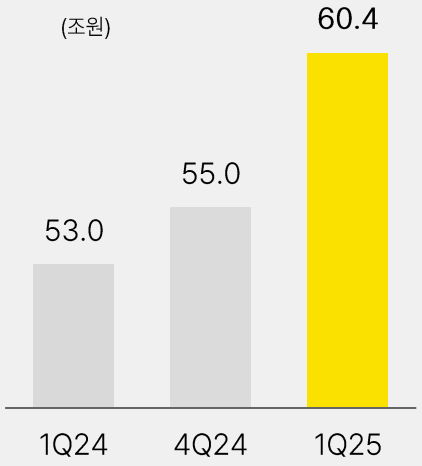
(YTD)



수신 잔액

+14%

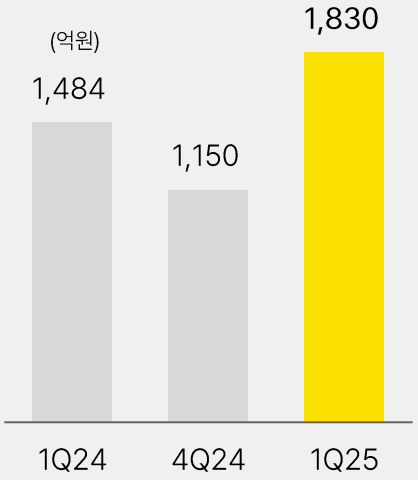
(YoY)



영업이익

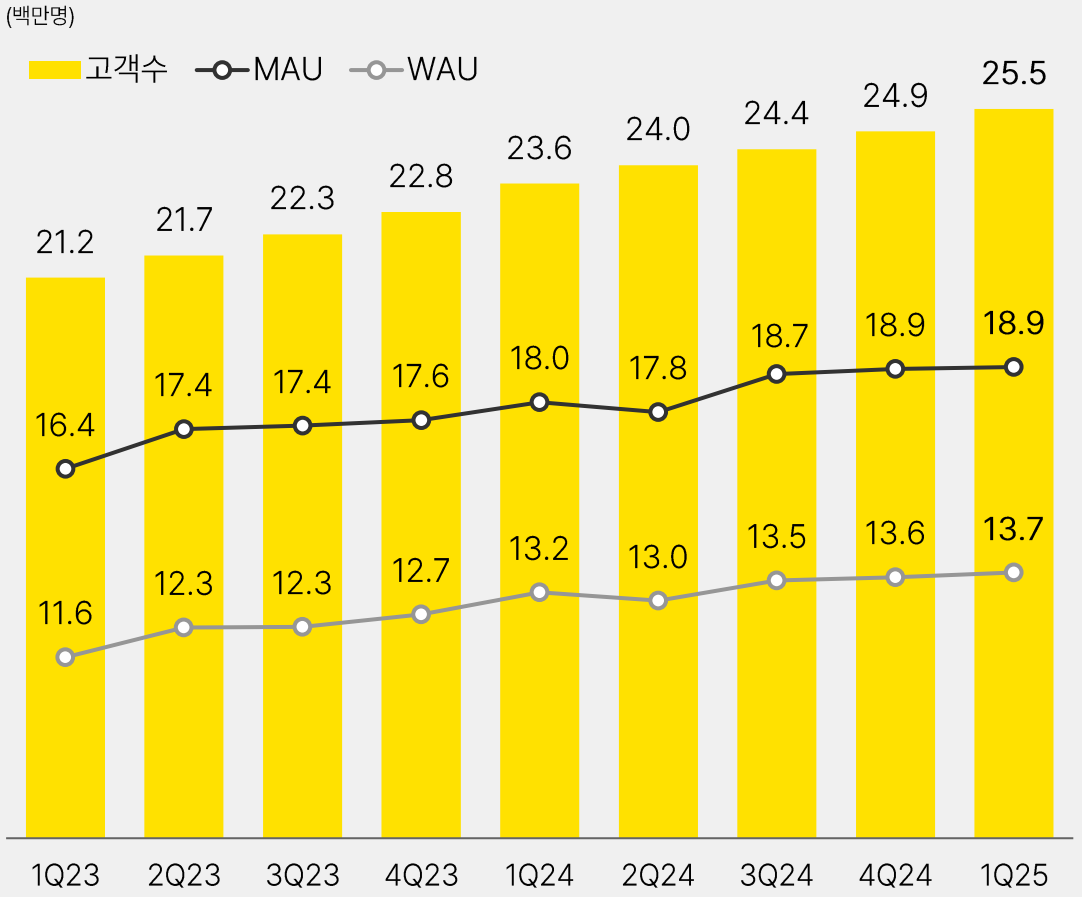
+23%

(YoY)

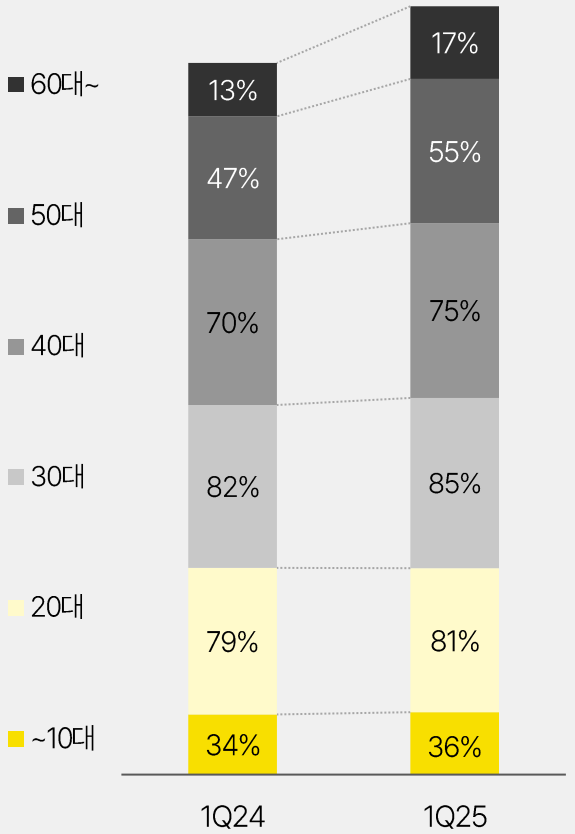


고객수는 연령대별 침투율 지속 확대되며 2,545만명(YoY +57만명) 기록

MAU, WAU(1) 및 고객수



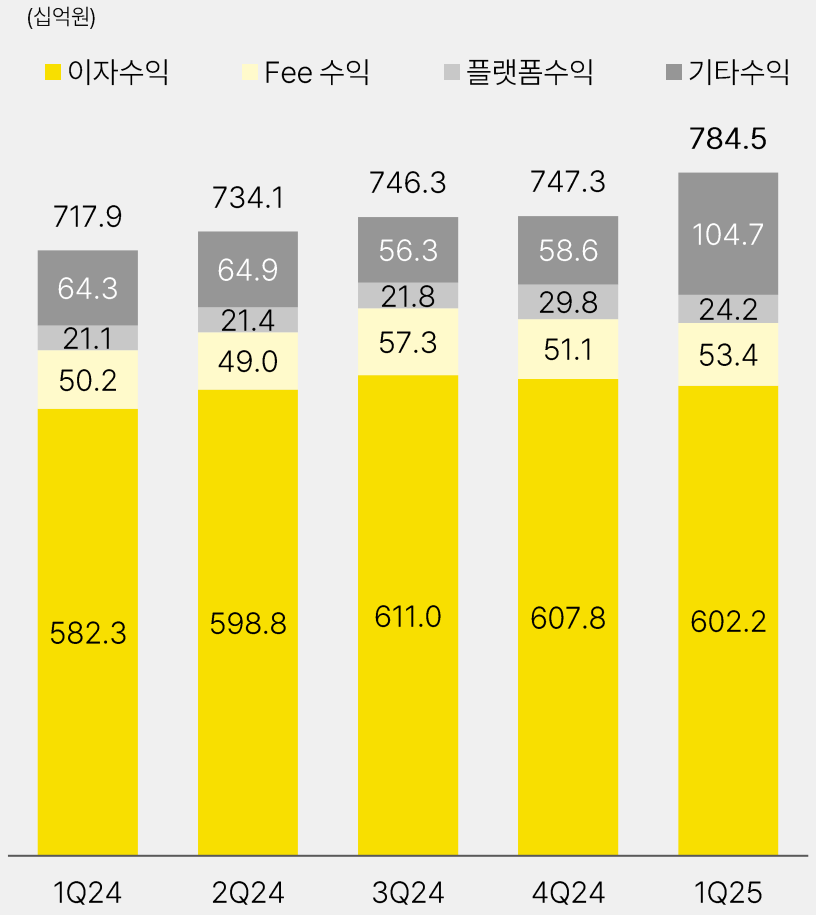
연령대별 침투율(2)



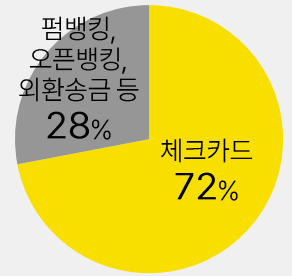
출처: Nielsen Media Korea Digital Data , Company data
비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU
(2) 행정안전부 연령별 인구현황 기준, ~10대는 만7세~19세 기준

영업수익은 Fee 수익 및 투자금융자산수익의 확대로 YoY +9%, QoQ +5% 성장한 7,845억원 기록

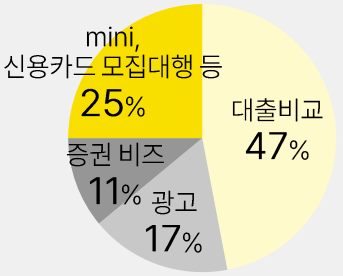
영업수익



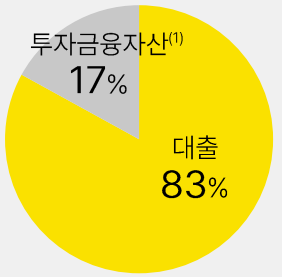
주요 구성내용(1Q25)



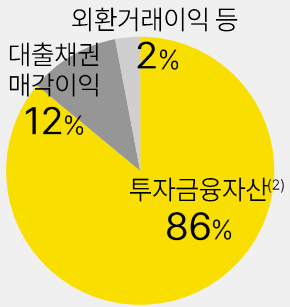
Fee수익



플랫폼수익



이자수익

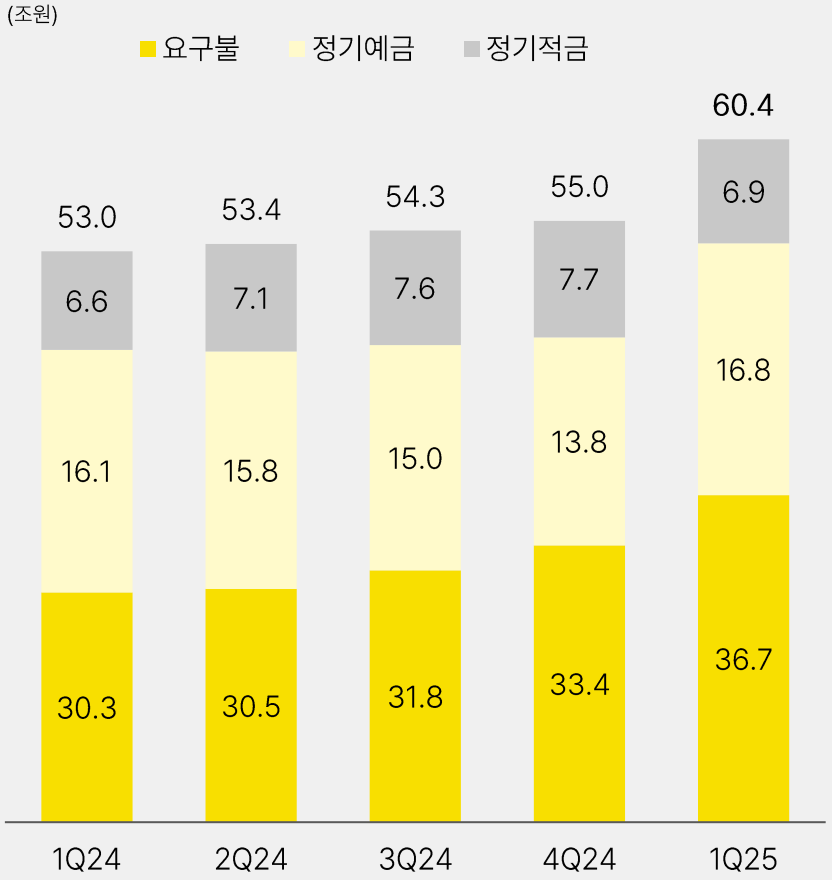


기타수익

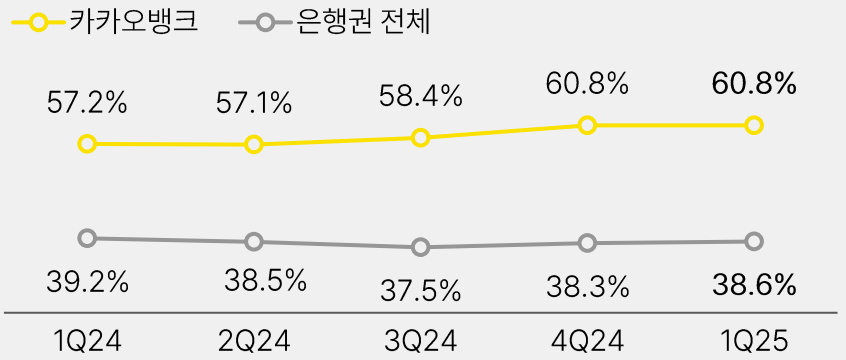
비고: (1) 채권, 단기자금(콜론/RP 등) 이자수익
(2) 채권 매매익 및 MMF, 수익증권, 외화 및 트레이딩 자산 관련 평가/매매익

수신 잔액 YoY +14%, QoQ +10% 증가; 은행권 대비 저원가성 예금비중 격차 유지하며 경쟁력 있는 조달구조 유지

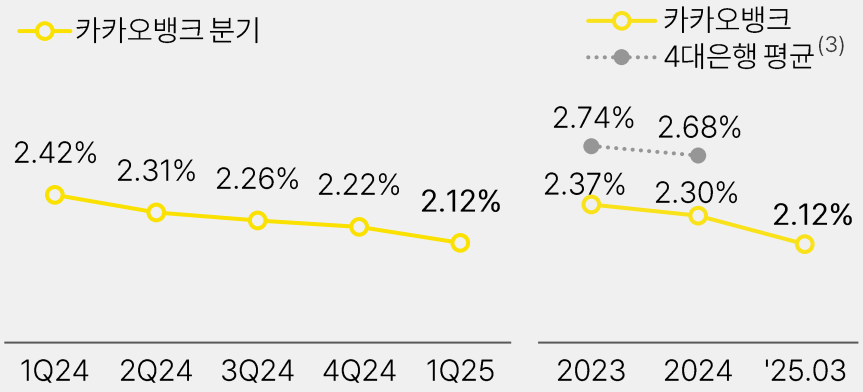
상품별 수신 잔액 추이



저원가성 예금 비중(1)



자금 조달 비용률(2)

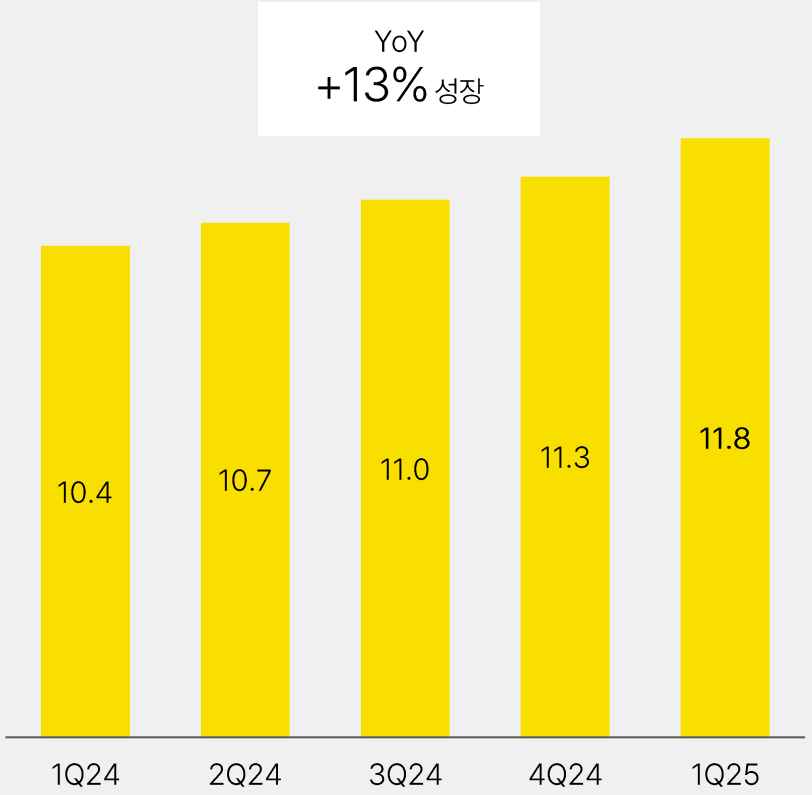


비고: (1) 한국은행 금융시장동향 은행 수신 중 수시입출식비중
(2) 원화 예수금 평균 이자율
(3) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB,신한,하나,우리) 평균

모임통장 유저수 및 잔액 지속적으로 확대되며 요구불 잔액 확대에 기여

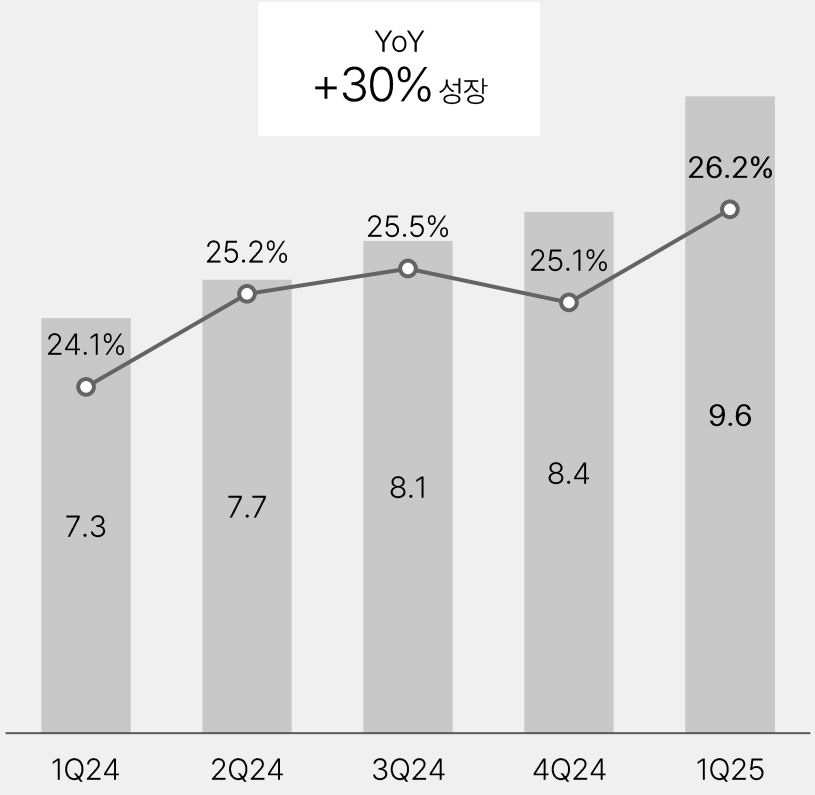
모임통장 유저수 추이

(백만명)



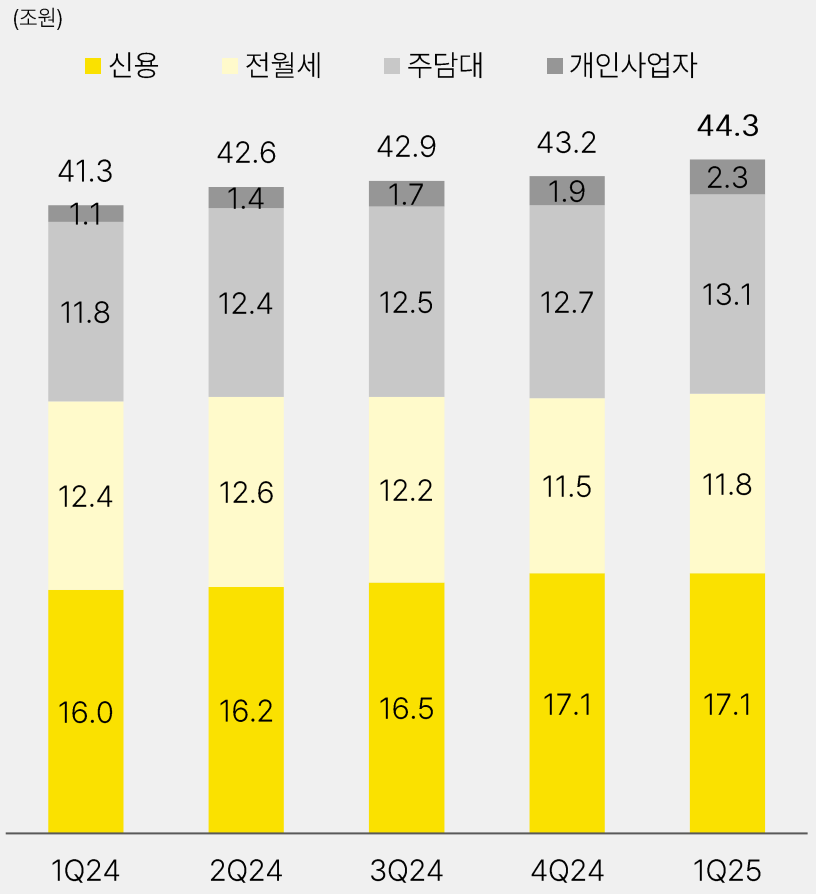
모임통장 잔액 및 요구불 내 잔액 비중 추이

(조원)

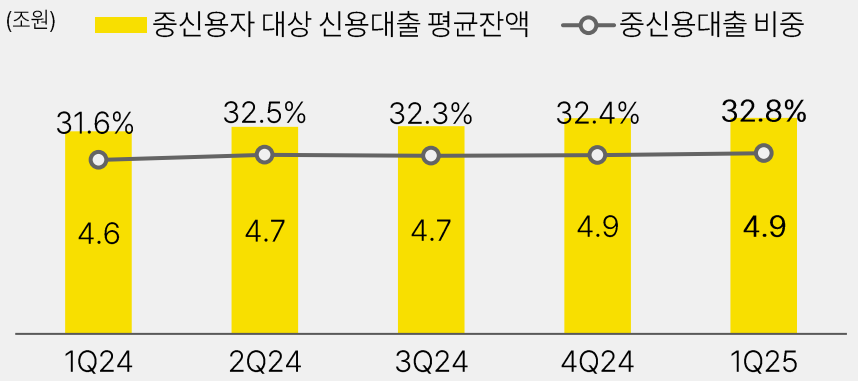


개인사업자대출 및 주택담보대출 중심으로 증가하며 여신잔액 YoY +7%, QoQ +3%;
시장 금리 변화와 자산부채 비율 축소 영향으로 NIM은 전분기대비 축소

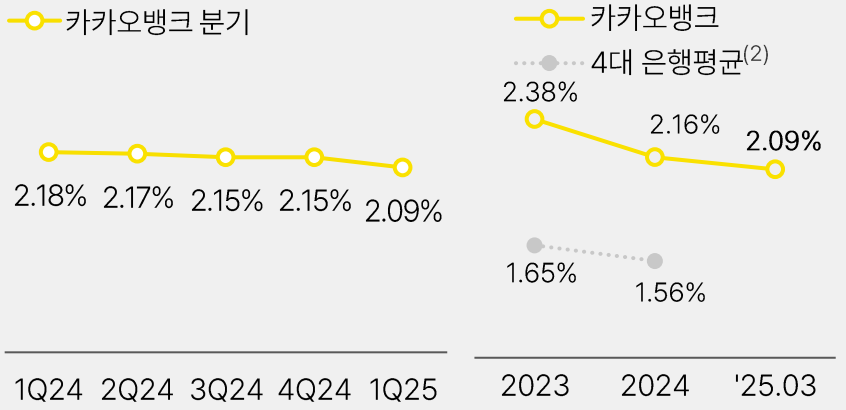
상품별 여신 잔액 추이



중저신용자 대상 신용대출 현황(1)



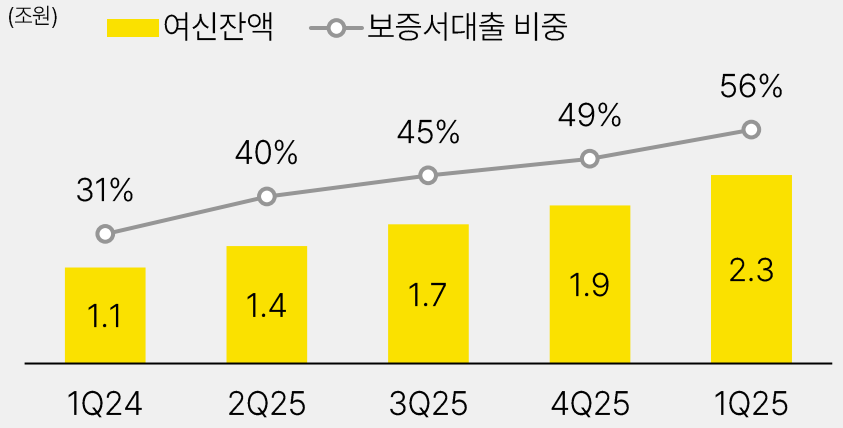
순이자마진(NIM)



비고: (1) 가계 및 개인사업자 신용대출 평균 잔액 기준
(2) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB,신한,하나,우리) 평균

개인사업자 대출은 안정적 포트폴리오 중심으로 성장 지속하며 2.3조원 잔액 달성;
상반기 1억원 초과 신용대출, 하반기 비대면 담보대출 출시로 개인사업자 시장 커버리지 확대 지속

개인사업자대출 및 개인사업자 생태계

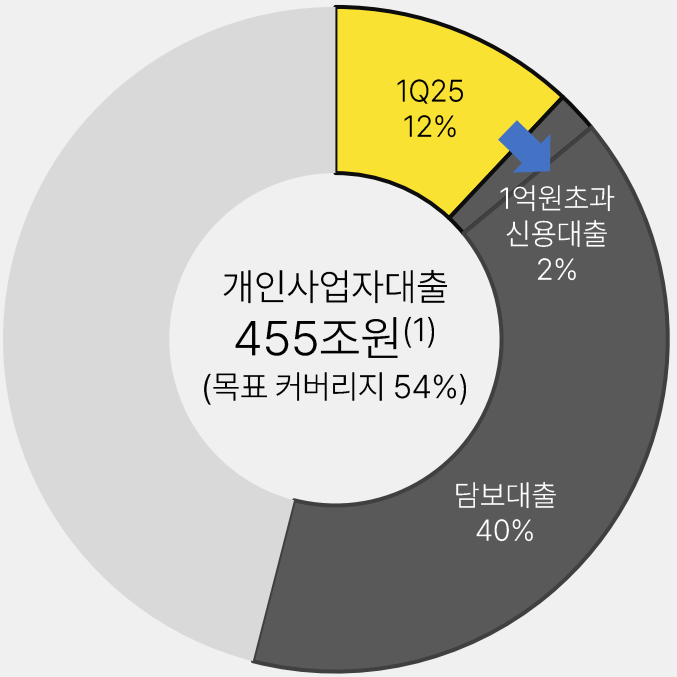


대출 상품/서비스	세금 서비스	기타 서비스
신용대출	부가세 신고	사업자 체크카드
보증서대출	종합소득세 신고	사업자 신용카드
이차보전상품	세금 및 공과금 납부	내 사업장 신용정보
정책자금 통합조회	간편 세금 조회/신고	사업자 인증서
1억원 초과 신용대출	국세청 계좌 등록	정부지원금 찾기
비대면 담보대출	부가세박스	
	세금 통합관리 서비스	

2025년 개인사업자대출 시장 커버리지 확대 계획

2025년 상반기 1억원초과 신용대출

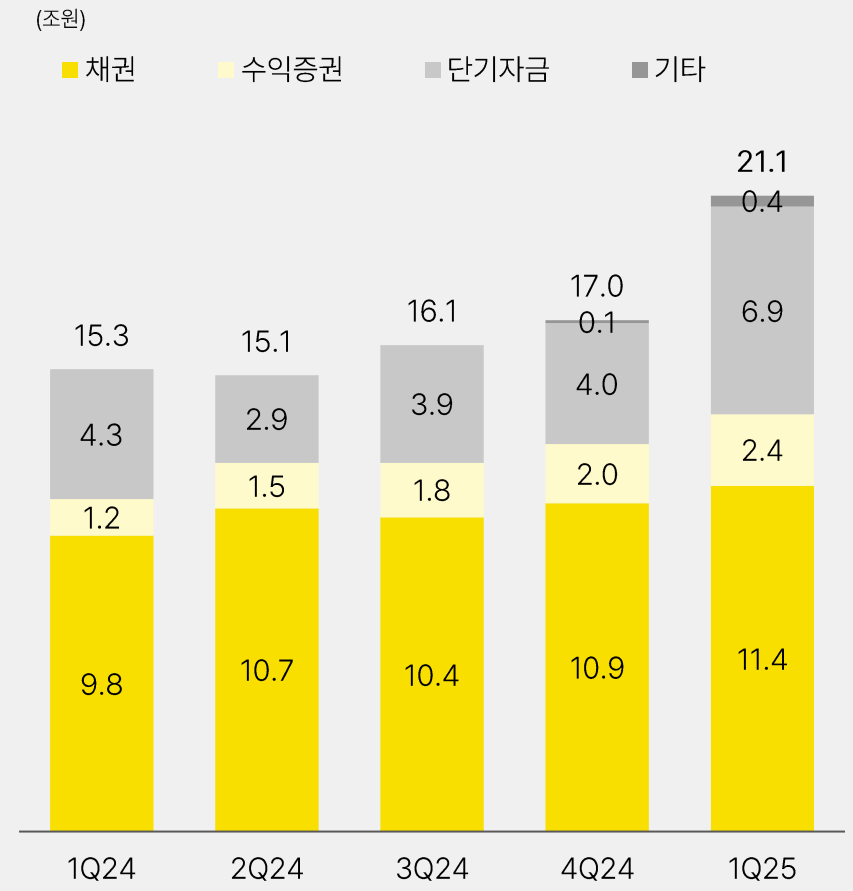
2025년 하반기 비대면 담보대출



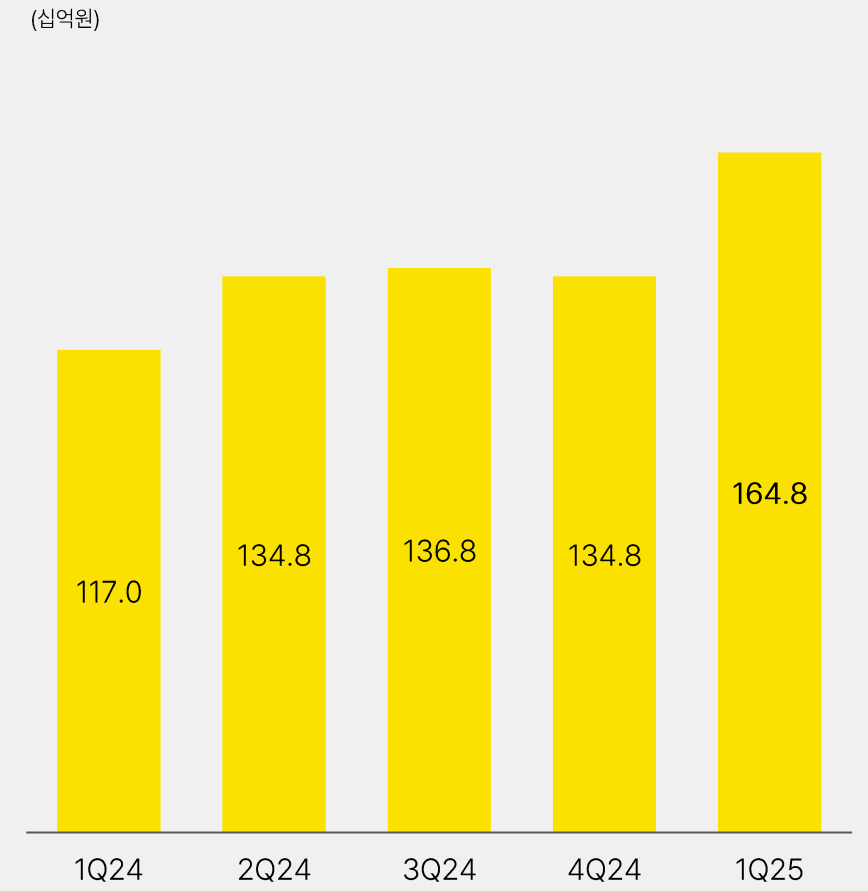
비고: (1) 한국은행 금융시장동향 개인사업자대출 2024년 12월 기준

수신 성장에 따라 1분기말 투자금융자산 잔액은 QoQ +4.1조원 증가한 21.1조원 기록;
1분기 투자금융손익은 운용규모 증가 및 수익증권 평가익 확대로 전분기 대비 큰폭으로 증가

투자금융자산(1) 잔액 추이



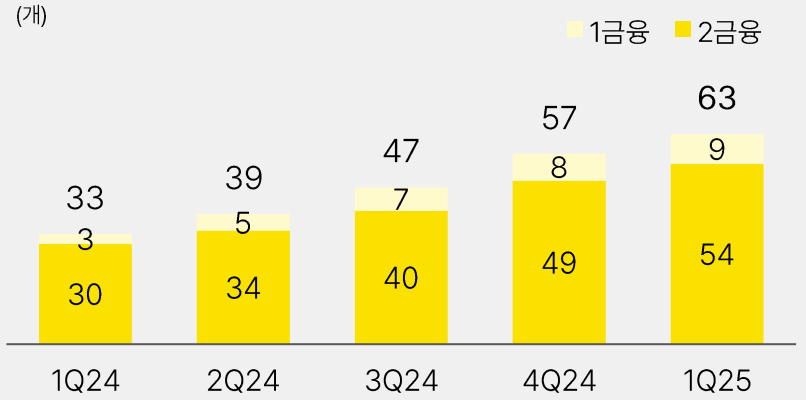
투자금융자산손익(2)



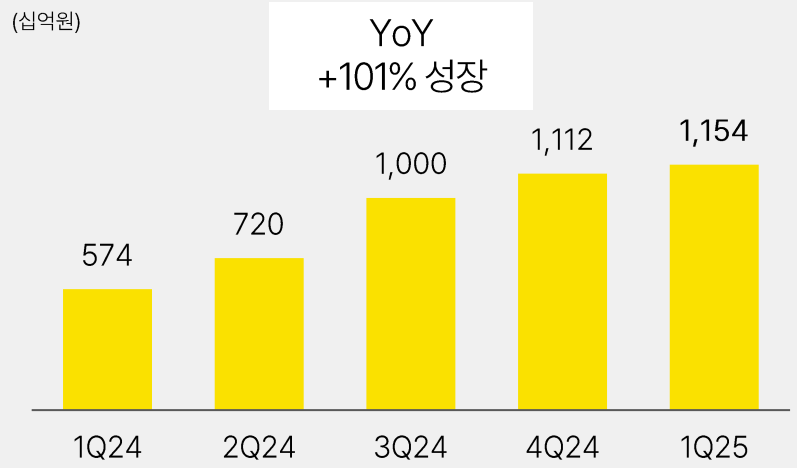
비고: (1) 단기자금: MMF, 콜론, RP 등 단기운용자산, 기타: 트레이딩자산 등
(2) 투자금융자산에 대한 이자수익 및 매매/평가손익, 예수금 조달비용 미반영

지속적인 제휴사 확대에 따라 1분기 신용대출 비교하기를 통한 실행금액 YoY +101%, QoQ +4% 성장;
4월 '주택담보대출 비교하기' 출시 통한 상품 라인업 확대로 플랫폼 영향력 강화

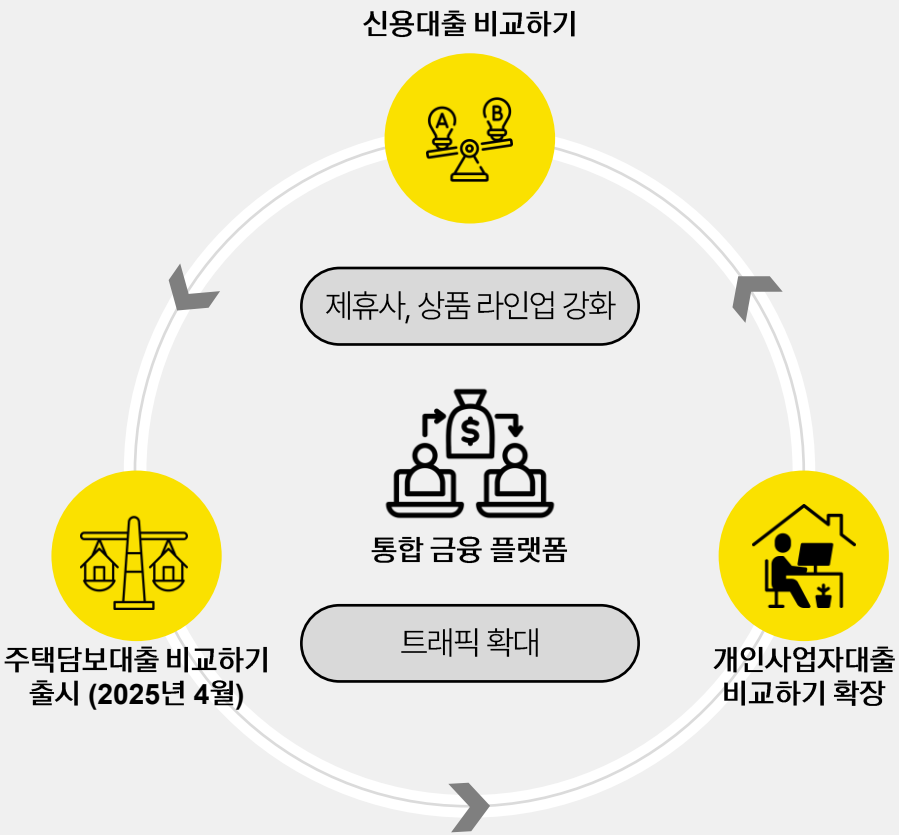
신용대출 비교하기 제휴사 수



신용대출 비교하기 실행금액



대출비교서비스 확대 계획



새로운 광고 지면 확보 및 과금체계 다각화를 통해 광고 플랫폼으로 자리매김

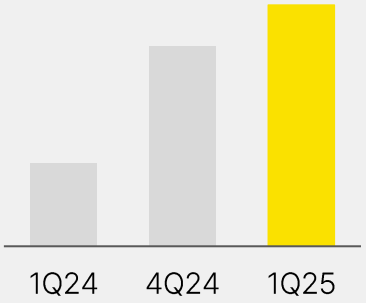
광고 지면 및 과금체계 다각화

과금체계(1) 다각화

- **CPT** 지면 확보형
- **CPM** 노출 보장형
- **CPA** 행동 단계형
- **CPC** 유저 클릭형 (출시 예정)

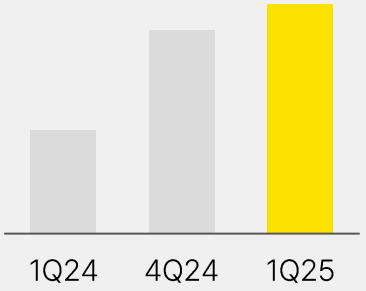
광고 지면 수

QoQ +11% 성장



광고수익

QoQ +6% 성장



광고주 카테고리 다양화

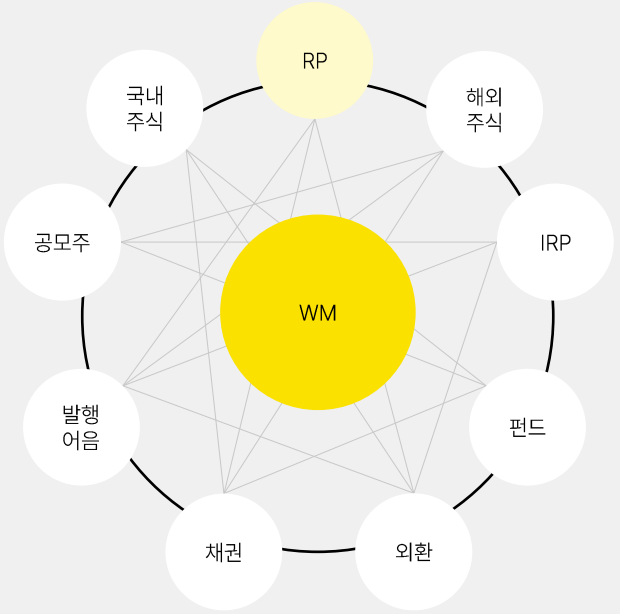
- 통신/제조
- 기관
- 금융
- 엔터테인먼트
- 보험
- 커머스

비고: (1) 과금 체계 : CPM (Cost Per Mille), CPT (Cost Per Time), CPA(Cost Per Action), CPC (Cost Per Click)

투자의 진입 장벽을 낮추고 누구나 쉽게 투자에 참여할 수 있는 투자플랫폼으로 진화;
카카오뱅크의 압도적인 고객 트래픽을 다양한 투자 서비스와 자연스럽게 연결

투자포트폴리오 라인업 강화

2025년 3월
RP(환매조건부채권) 출시

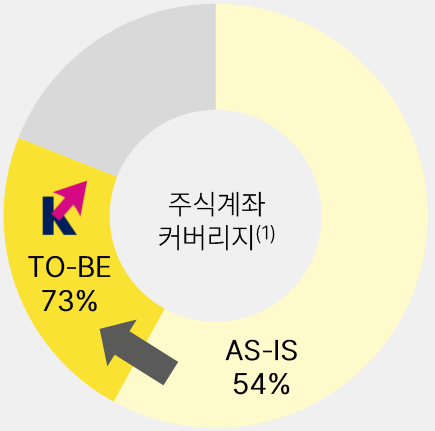


가상자산 조회 서비스 출시

2025년 2분기
카뱅 앱에서 시세 및 자산현황 조회

주식계좌 개설 커버리지 확대

2025년 3분기
키움증권 제휴 체결

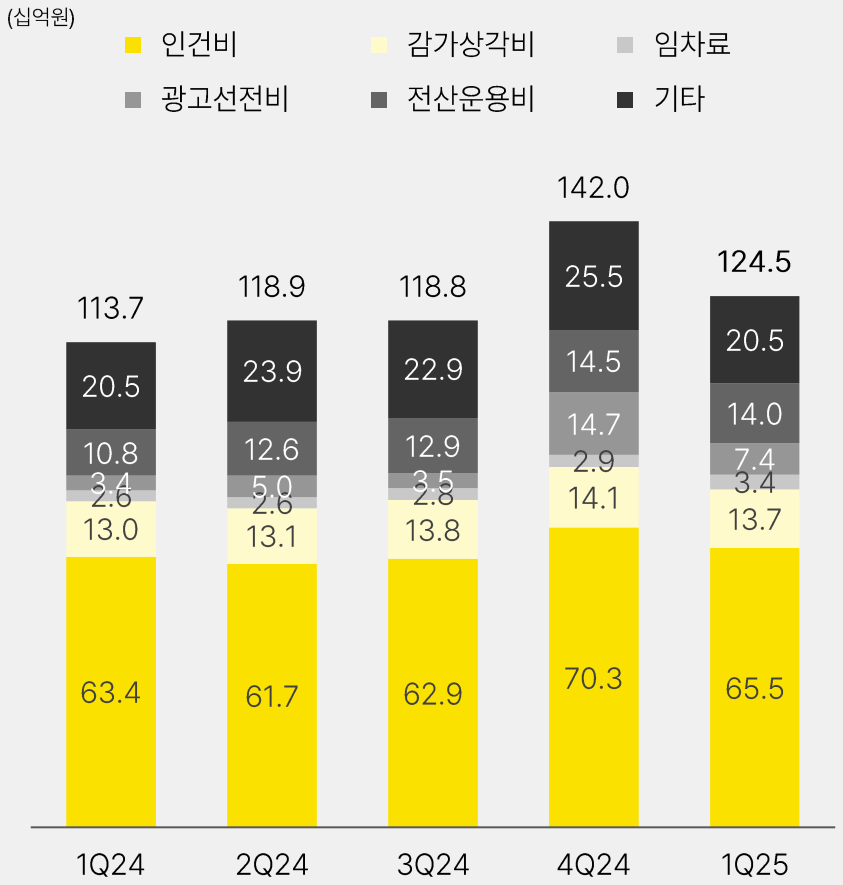


» 키움증권 제휴사 추가하며 커버리지 확대
» 계좌 개설을 기반으로 제휴사의 금융투자 연계

비고: (1) 금융감독원 금융통계정보시스템 주식 거래대금 2024년 기준

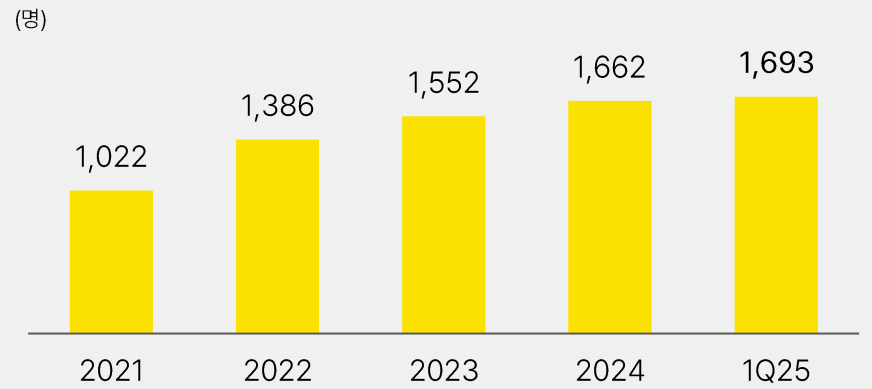
일시적 비용 상승 해소되며 판매관리비 안정세 회복; CIR은 비용 안정화되며 큰 폭 개선

판매비와관리비



CIR 추이

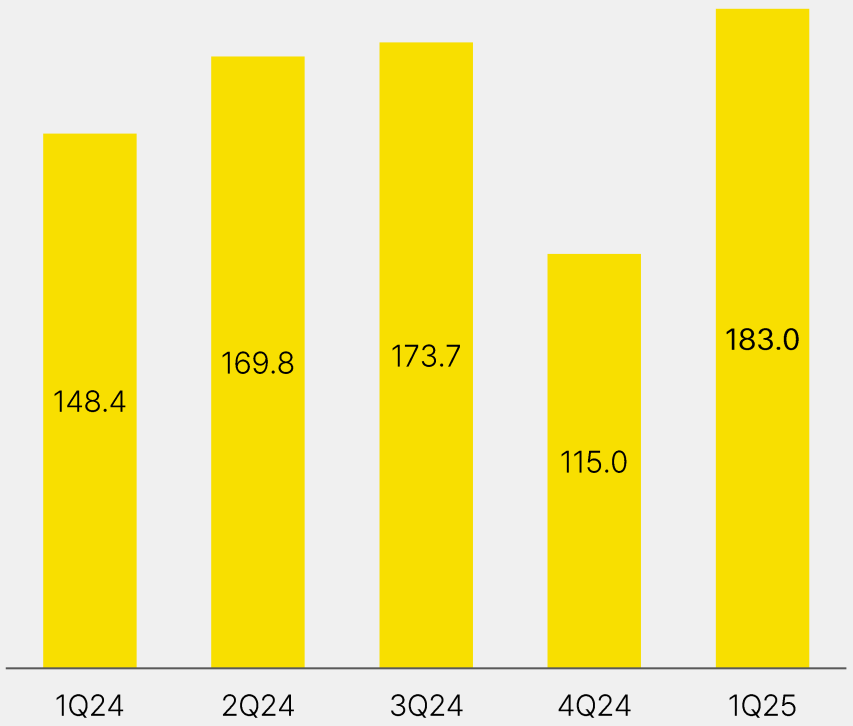
인원 현황



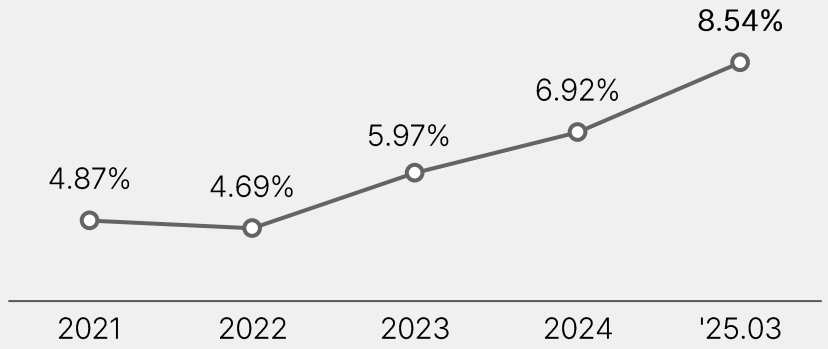
영업이익은 여신 및 투자금융자산 이익 확대 등의 영향으로 YoY+23%, QoQ +59% 성장;
이익 확대로 ROE 및 ROA 큰 폭 개선

영업이익

(십억원)



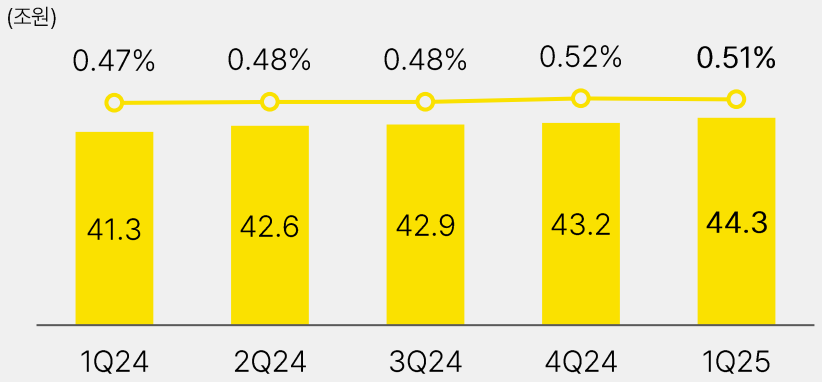
ROE



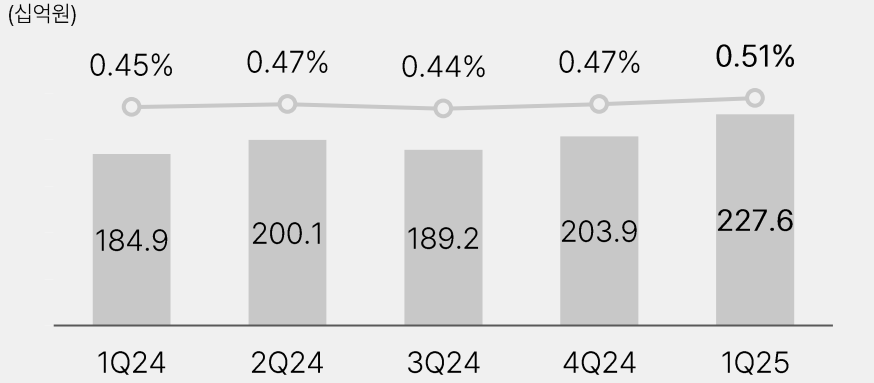
ROA

연체율은 자산증가 및 보증부 상품의 연체 잔액 감소로 QoQ 1bp 개선된 0.51%;
대손비용률은 전분기 추가충당금 영향 소멸되며 0.57% 기록

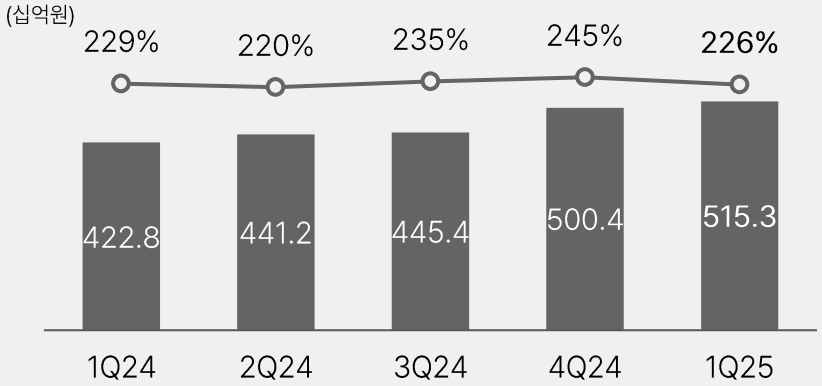
총여신 및 연체율



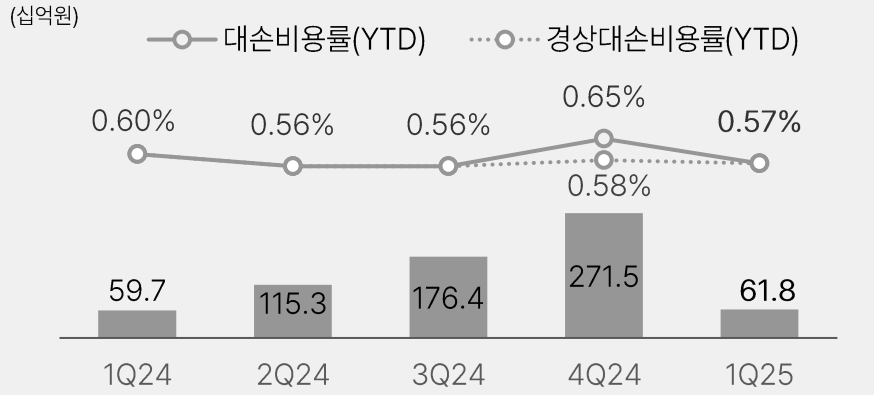
고정이하여신 및 비율



대손충당금잔액 및 적립률(1)



누적 대손충당금전입액 및 대손비용률(2)



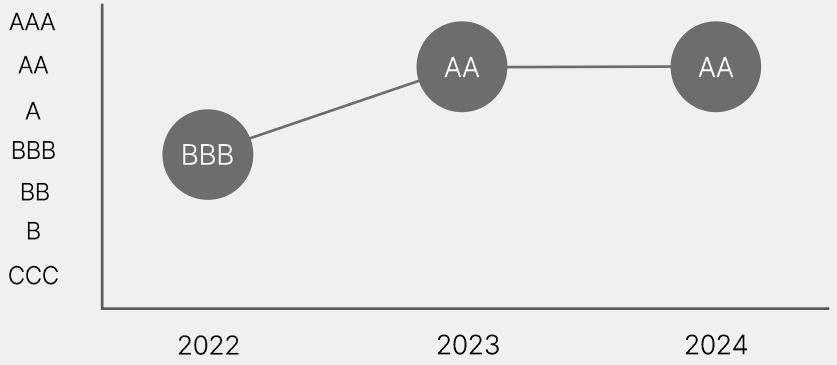
비고: (1) 대손충당금적립률(NPL coverage ratio) = 총대손충당금잔액/부실채권(고정이하여신) 잔액
(2) 대손비용률(Credit Cost Ratio) = 해당 분기말 YTD 대손충당금 전입액/총여신 평균잔액

[참고] ESG 주요 성과

kakaobank

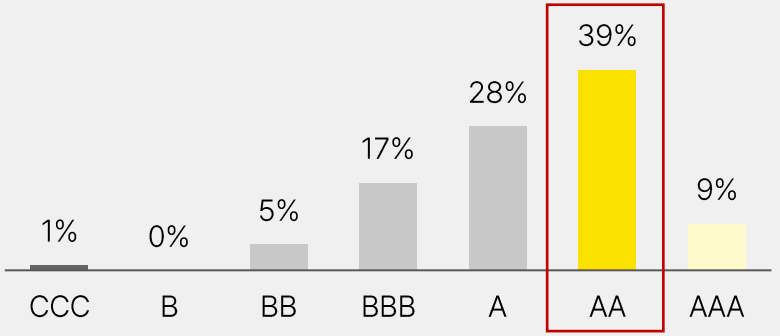
2024년 MSCI ESG 평가(1) 2년 연속 AA 등급 획득;
전 평가 부문에서 산업 평균 이상 점수 획득, 특히 금융소비자 보호 및 데이터 보안 항목에서 우수한 평가 기록

MSCI ESG 평가 현황



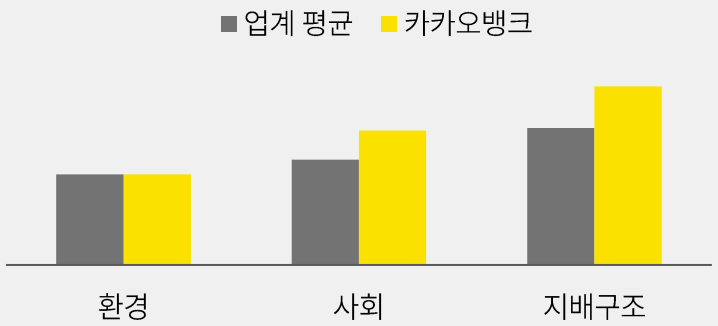
2024년 MSCI 평가 분포도

MSCI ACWI(All Country World Equity Index) 포함 203개사 기준



ESG 부문별 평가

전 부문에서 산업 평균 이상 점수 획득



주요 평가 내용

금융소비자보호

고객 권익 침해 요소 파악, 상품 및 서비스 출시 전후 모니터링 기반으로 우수한 금융소비자 보호 체계 확립

개인정보 및 데이터보안

국제표준 인증을 포함한 광범위한 개인정보 보호 프로세스와 다양한 컴플라이언스 프로그램 보유

- ISO 27001(국제표준 정보보호 인증)
- ISO27701(국제표준 개인정보보호 인증)
- ISMS-P(전자금융거래 서비스 운영에 대한 정보보호 및 개인정보 관리체계)

비고: (1) Morgan Stanley Capital International ESG Rating : 전세계 8,500개 이상의 상장 기업이 평가받고 있는 공신력 있는 평가

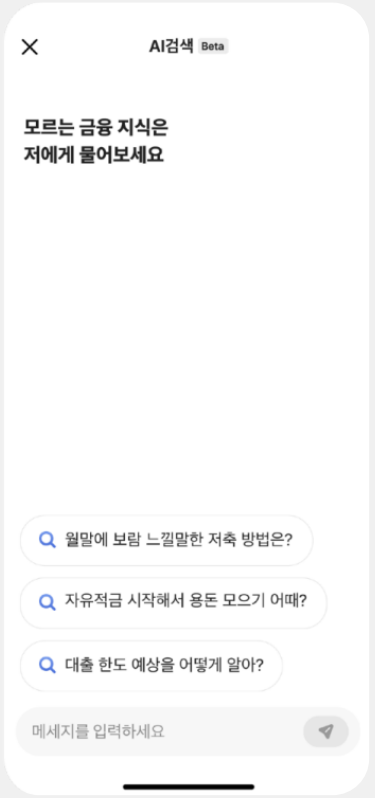
[참고] AI 기술의 본격적인 서비스화

kakaobank

자사 정보 기반의 대화형 서비스 출시, 고도화된 인증 기술 통한 모바일 신분증 제공 등 AI 기술의 서비스화 선도

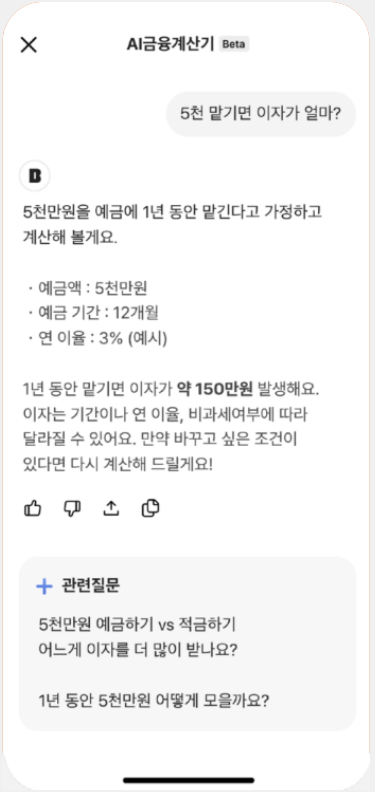
AI 검색서비스

2025년 5월
(금융위원회 혁신금융지정서비스)



AI 금융계산기

2025년 6월
(금융위원회 혁신금융지정서비스)



모바일 신분증

2025년 7월
(행정안전부 선정 민간개방 참여기업[1])

비고: (1) ㈜카카오와 함께 컨소시엄으로 참여

IX. Appendix : 손익계산서

kakaobank

(단위: 십억원)	1Q25	1Q24	증감(YoY)		4Q24	증감(QoQ)	
손익계산서							
영업수익	**784.5**	**717.9**	**66.6**	**9.3%**	**747.3**	**37.2**	**5.0%**
이자수익	602.2	582.3	19.9	3.4%	607.8	-5.6	-0.9%
수수료수익	77.6	71.3	6.3	8.8%	80.9	-3.3	-4.1%
Fee 수익	53.4	50.2	3.2	6.4%	51.1	2.3	4.5%
플랫폼 수익	24.2	21.1	3.1	14.7%	29.8	-5.6	-18.8%
기타영업수익	104.7	64.3	40.4	62.8%	58.6	46.1	78.7%
영업비용	**540.6**	**512.0**	**28.6**	**5.6%**	**535.7**	**4.9**	**0.9%**
이자비용	278.7	281.2	-2.5	-0.9%	281.2	-2.5	-0.9%
수수료비용	70.9	69.0	1.9	2.8%	71.0	-0.1	-0.1%
여수신 관련 지급수수료(1)	6.5	6.5	0.0	0.0%	7.5	-1.0	-13.3%
Fee & 플랫폼 비용	48.5	45.8	2.7	5.9%	47.7	0.8	1.7%
CD/ATM 비용	15.9	16.7	-0.8	-4.8%	15.8	0.1	0.6%
판매관리비	124.5	113.7	10.8	9.5%	142.0	-17.5	-12.3%
기타영업비용	66.5	48.1	18.4	38.3%	41.5	25.0	60.2%
금융자산신용손실충당금전입액	**60.9**	**57.4**	**3.5**	**6.1%**	**96.6**	**-35.7**	**-37.0%**
영업이익	**183.0**	**148.4**	**34.6**	**23.3%**	**115.0**	**68.0**	**59.1%**
영업외수익	1.4	1.5	-0.1	-6.7%	0.8	0.6	75.0%
영업외비용	1.9	2.0	-0.1	-5.0%	3.8	-1.9	-50.0%
법인세차감전순이익	182.5	147.9	34.6	23.4%	112.0	70.5	62.9%
당기순이익	**137.4**	**111.2**	**26.2**	**23.6%**	**84.5**	**52.9**	**62.6%**
%영업수익 대비	*17.5%*	*15.5%*		*+2.0%p*	*11.3%*		*+6.2%p*

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

(단위: 십억원)	1Q25	1Q24	증감(YoY)		4Q24	증감(QoQ)	
판매관리비	124.5	113.7	10.8	9.5%	142.0	-17.5	-12.3%
인건비	65.5	63.4	2.1	3.3%	70.3	-4.8	-6.8%
감가상각비	13.7	13.0	0.7	5.4%	14.1	-0.4	-2.8%
전산운용비	14.0	10.8	3.2	29.6%	14.5	-0.5	-3.4%
임차료	3.4	2.6	0.8	30.8%	2.9	0.5	17.2%
광고선전비	7.4	3.4	4.0	117.6%	14.7	-7.3	-49.7%
기타	20.5	20.5	0.0	0.0%	25.5	-5.0	-19.6%