

카카오뱅크

2025년 2분기 실적 발표

2025년 8월

목차

- I. 1H25 실적 Highlights
- II. 고객기반
- III. 영업수익
- IV. Banking Biz
- V. Fee & Platform Biz
- VI. Global Biz
- VII. AI Native Bank
- VIII. 판매관리비 및 CIR
- IX. 영업이익 및 ROE, ROA
- X. 자산건전성
- XI. Appendix

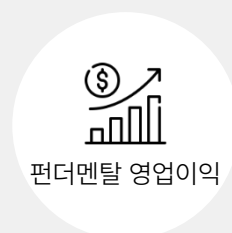
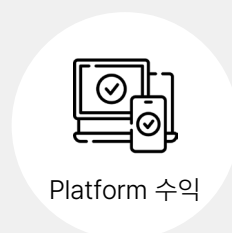
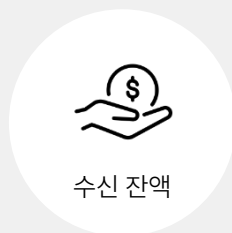
Disclaimer

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.

I. 1H25 실적 Highlights

kakaobank

고객 및 수신 기반의 지속적인 성장과 플랫폼 비즈니스 확대를 바탕으로 펀더멘탈 견조하게 성장



+98만

(YTD)

(만명)

+19%

(YoY)

(조원)

+13%

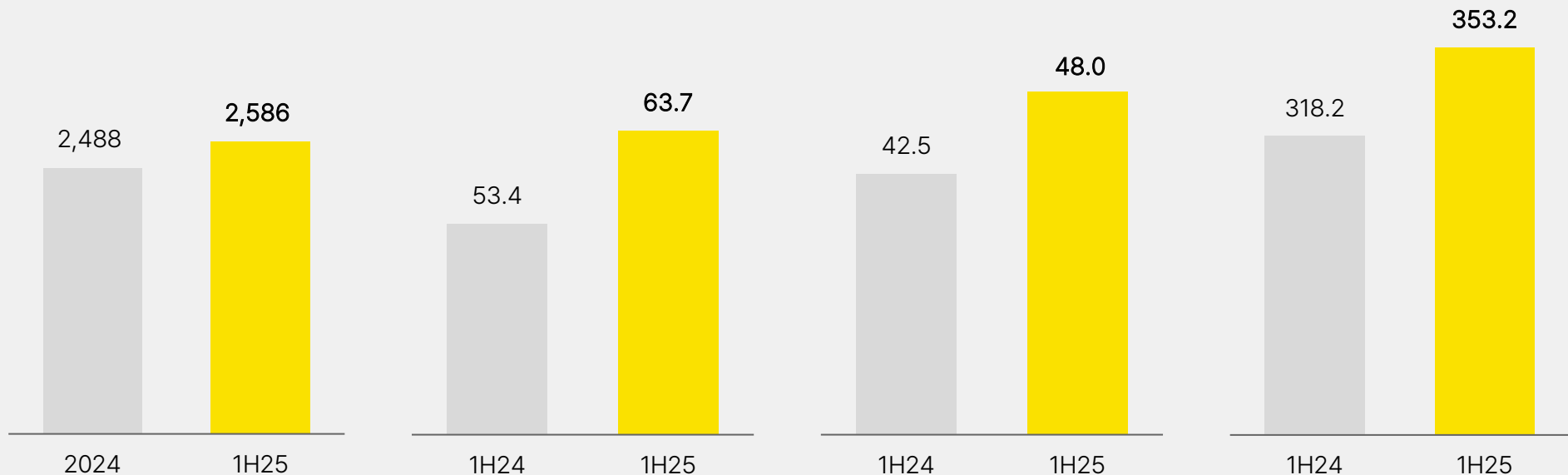
(YoY)

(십억원)

+11%

(YoY)

(십억원)

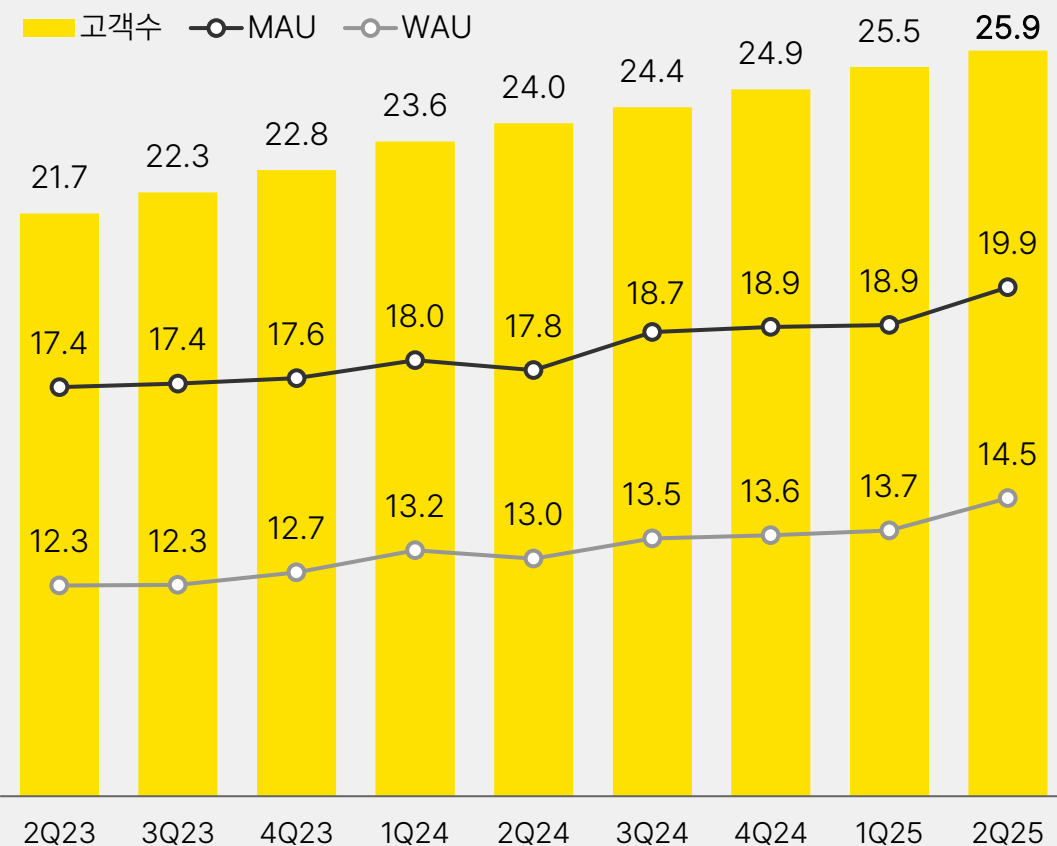


II. 고객기반

고객수는 연령대별 침투율 지속 확대되며 2,586만명(YTD +98만명) 기록;
고객 활동성 강화되며 사상 최대 MAU, WAU인 1,988만명, 1,454만명 달성

MAU, WAU⁽¹⁾ 및 고객수

(백만명)

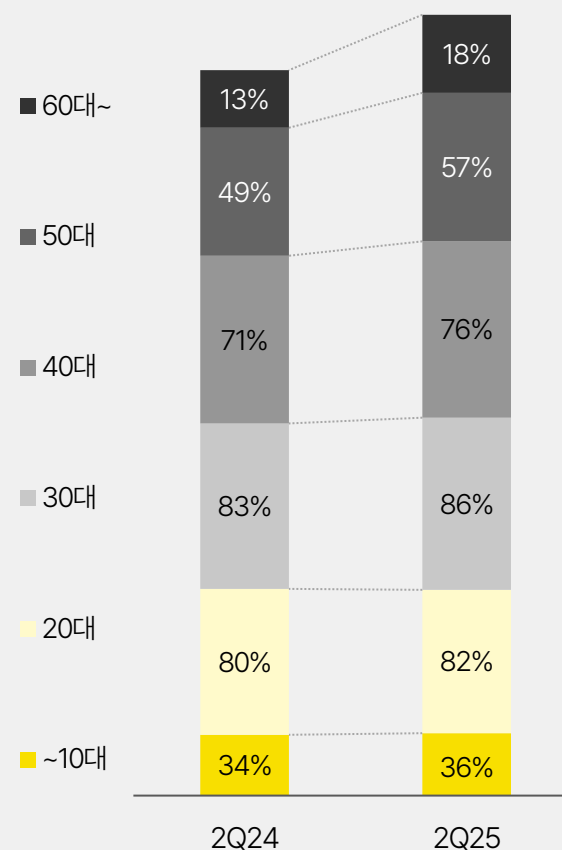


출처: Nielsen Media Korea Digital Data, Company data

비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU

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

연령대별 침투율⁽²⁾



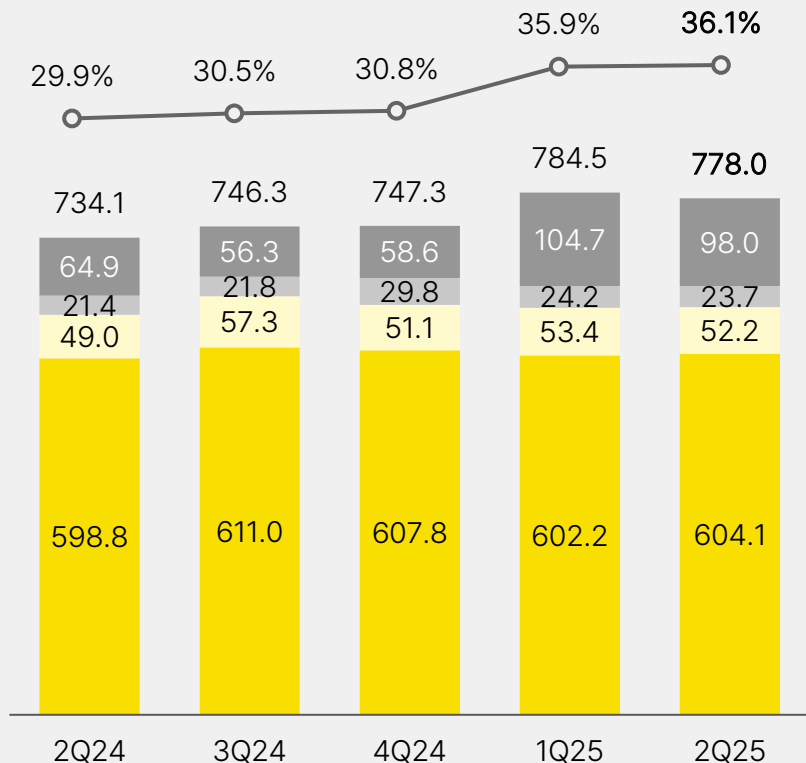
III. 영업수익

영업수익은 전 부문 고른 성장으로 YoY +6% 성장한 7,780억원 기록;
Fee & Platform 및 자금운용 부문의 성장으로 여신제외 수익비중이 YoY +6.2%p 증가

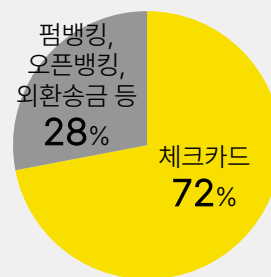
영업수익

(십억원)

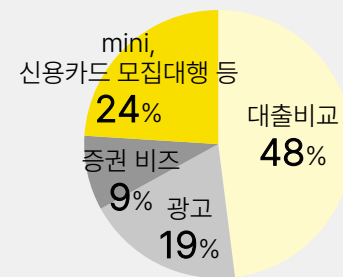
■ 이자수익 ■ Fee 수익 ■ 플랫폼수익 ■ 기타수익 ○ 여신제외수익비중⁽¹⁾



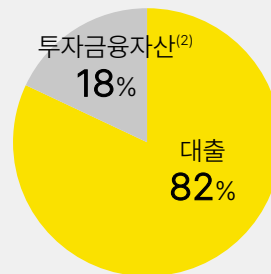
주요 구성내용(2Q25)



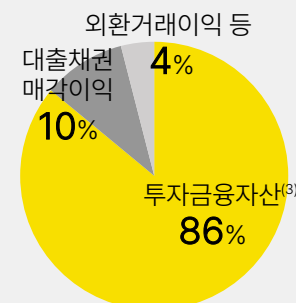
Fee수익



플랫폼수익



이자수익



기타수익

비고: (1) 여신제외수익비중: 전체 영업수익에서 대출이자 외 수익이 차지하는 비중

(2) 채권, 단기자금(콜론/RP 등) 이자수익

(3) 채권 매매익 및 MMF, 수익증권, 외화 및 트레이딩 자산 관련 평가/매매익

IV. Banking Biz : 수신 (1/2)

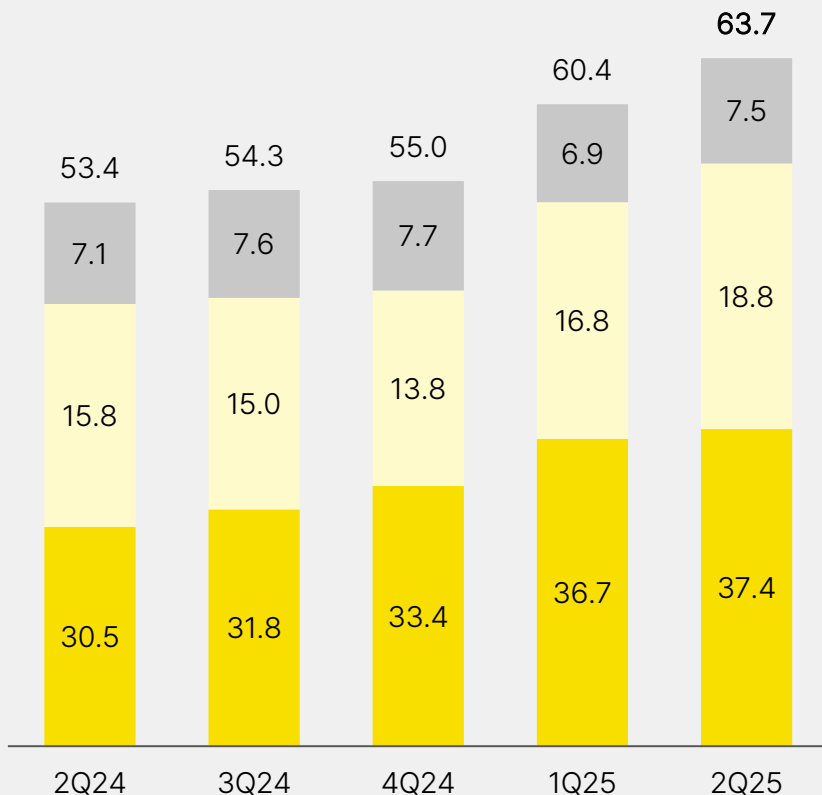
kakaobank

수신 잔액 YoY +19%, QoQ +5% 증가; 저축성 중심의 잔액 상승에도 불구하고 높은 저원가성 예금비중 유지

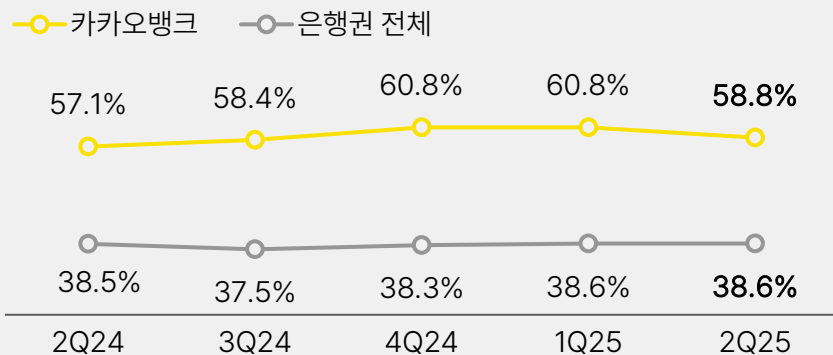
상품별 수신 잔액 추이

(조원)

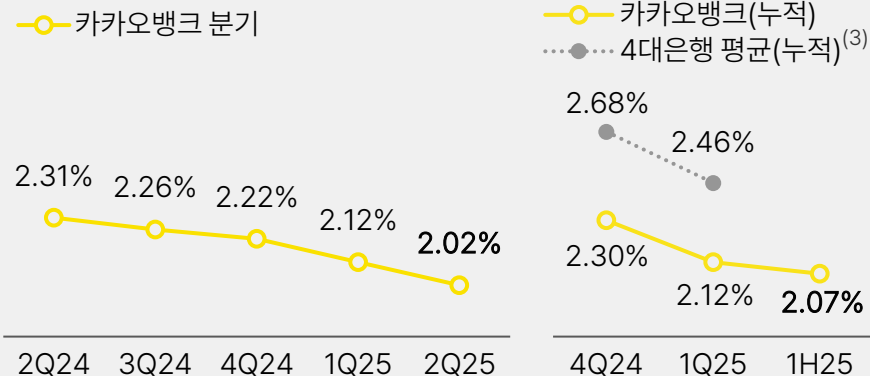
■ 요구불 ■ 정기예금 ■ 정기적금



저원가성 예금 비중⁽¹⁾



자금 조달 비용률⁽²⁾

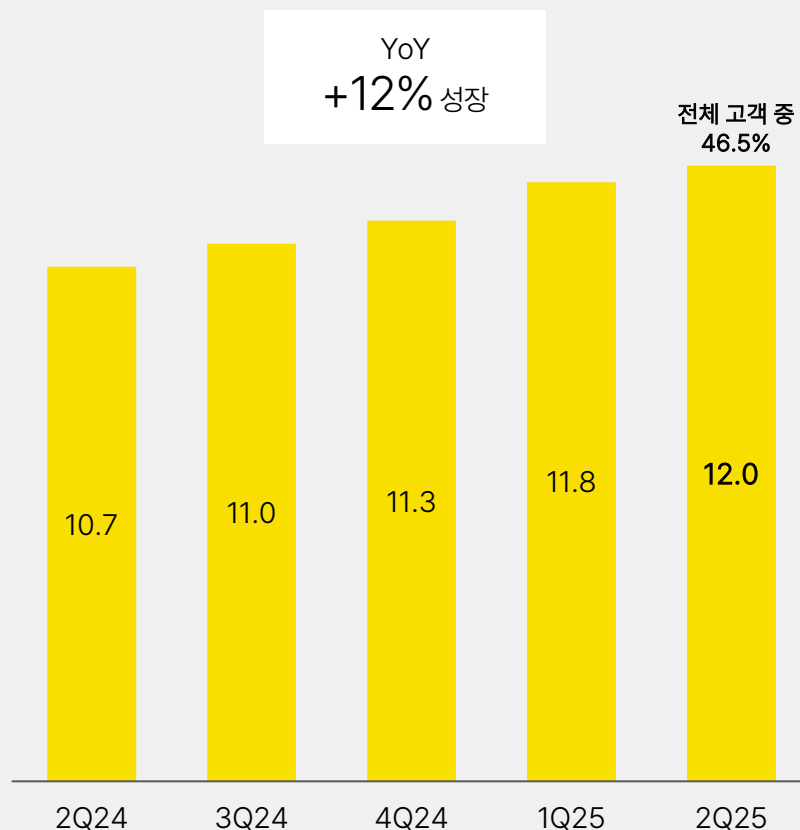


비고: (1) 한국은행 금융시장동향은행 수신 중 수시입출식비중
(2) 원화 예수금 평균 이자율
(3) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB, 신한, 하나, 우리) 평균

전체 고객의 약 47%가 모임통장 사용. 전체 수신 성장을 상회하는 성장률 기록하며 요구불 내 잔액 비중 지속 확대

모임통장 유저수 추이

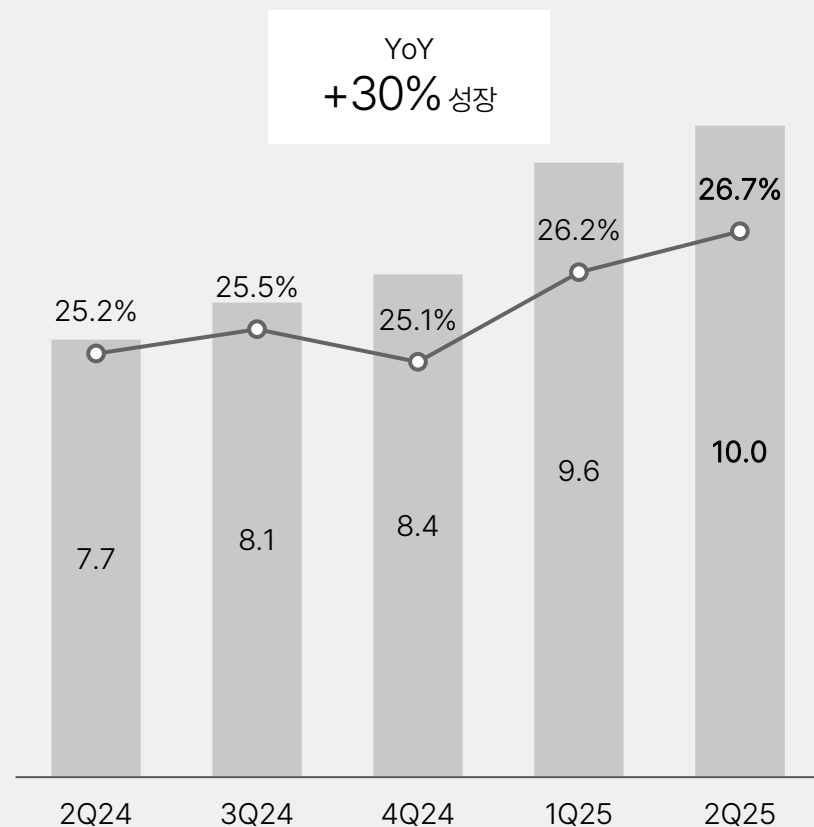
(백만명)



모임통장 잔액 및 요구불 내 잔액 비중 추이

(조원)

모임통장잔액 요구불 내 잔액 비중



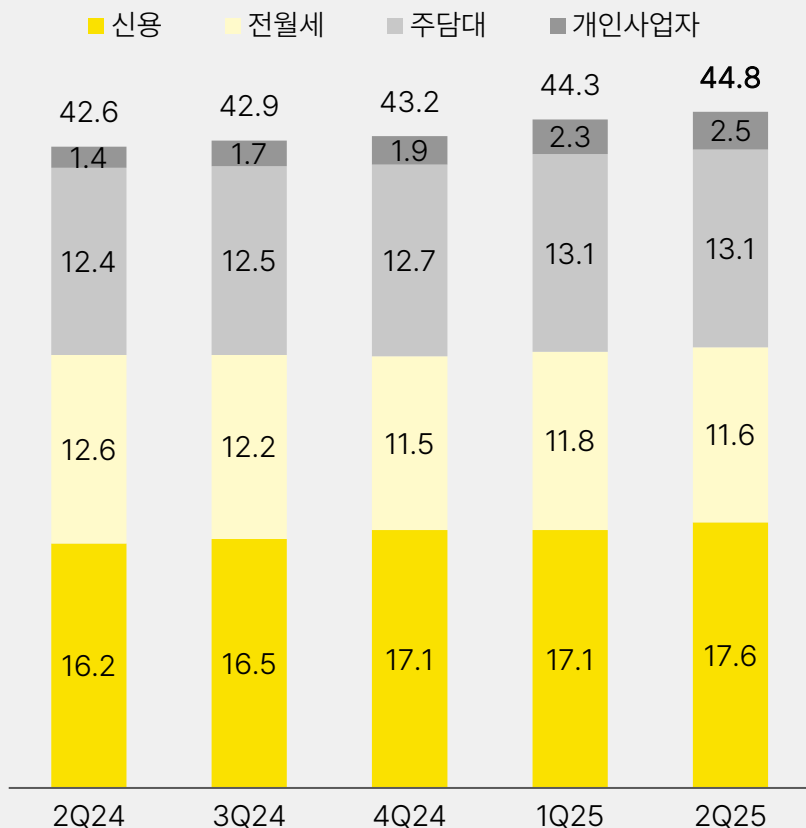
IV. Banking Biz : 여신 (1/2)

kakaobank

여신잔액은 신용대출 및 개인사업자대출 중심으로 증가하며 YoY +5%, QoQ +1%;
시장금리 하락에 따른 자산 repricing 및 자산부채 비율 하락 영향으로 NIM 전분기대비 축소

상품별 여신 잔액 추이

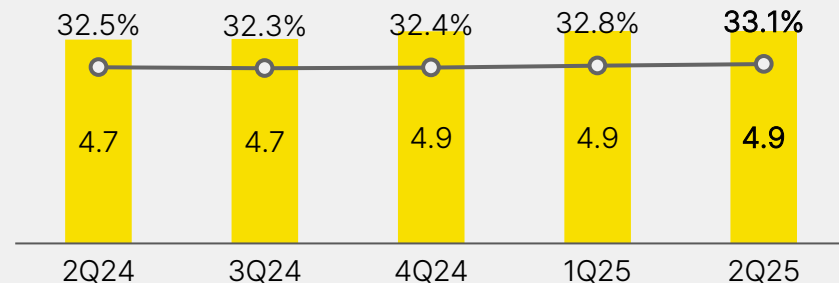
(조원)



중저신용자 대상 신용대출 현황⁽¹⁾

(조원)

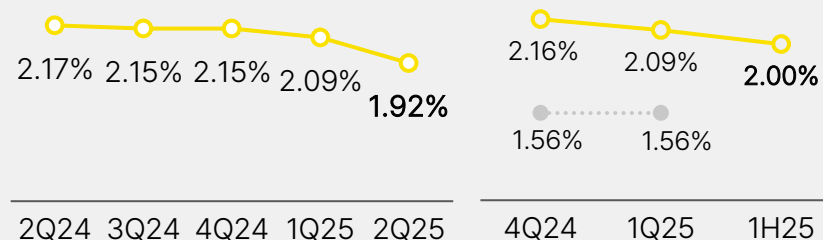
■ 중저신용자 대상 신용대출 평균잔액 ○ 중저신용대출 비중



순이자마진(NIM)

○ 카카오뱅크 분기

○ 카카오뱅크
● 4대 은행평균 ⁽²⁾

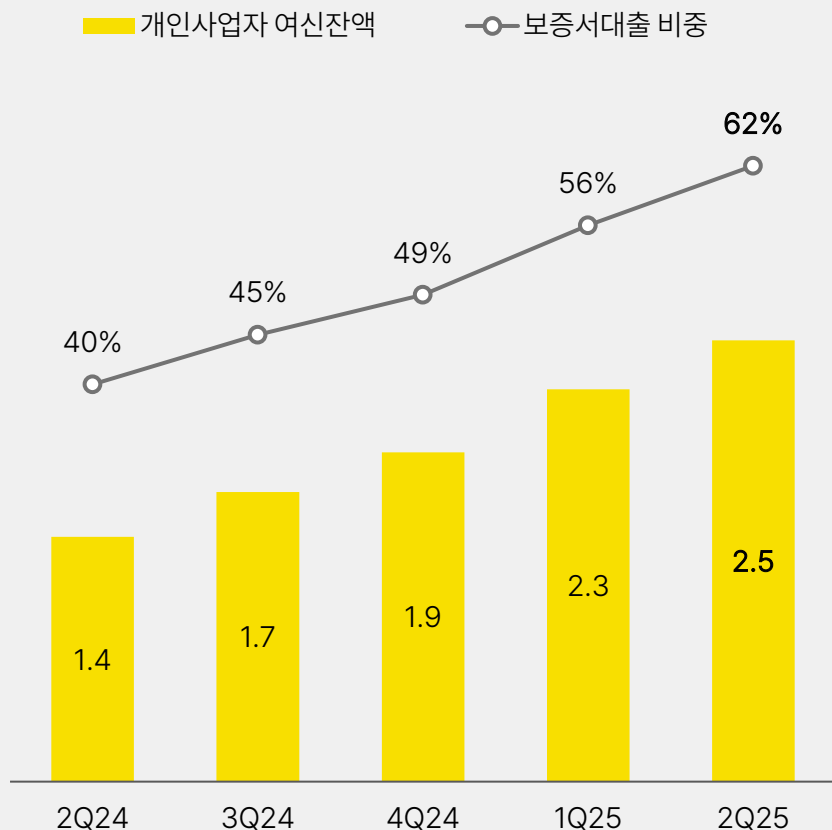


비고: (1) 가계 및 개인사업자 신용대출 평균 잔액 기준
(2) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB, 신한, 하나, 우리) 평균

개인사업자 보증서대출은 지속 성장하며 전체 개인사업자대출 잔액 기준 62% 차지;
주택 실수요자를 위한 정책금융상품 '아낌 e-보증자리론' 출시, 편리한 비대면 프로세스로 빠른 시장 침투 기대

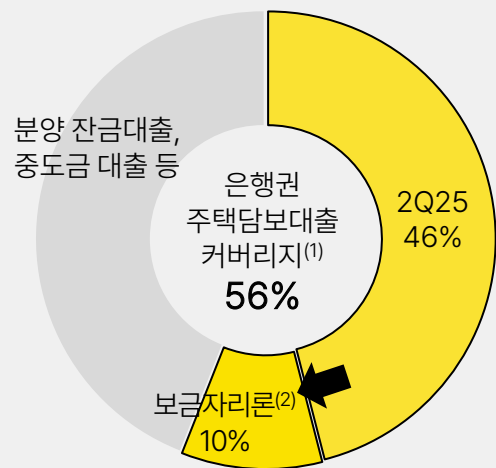
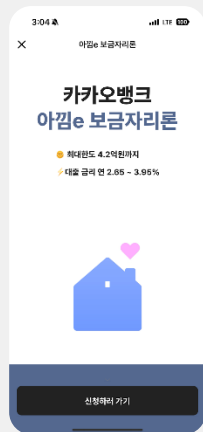
개인사업자 보증서 대출 성장

(조원)



비고: (1) 2025년 5월말 은행권 주택담보대출 잔액 649조원(NICE 제공) 기준
(2) 후취담보보증자리론 제외

보증자리론 출시로 주택담보대출 시장 커버리지 확대



일반적인 프로세스

- 은행 내점
- 실물 서류 필요
- 매매계약서, 인감증명서, 등본 등 약 5~6 가지 실물 서류 발급 필요

VS

카카오뱅크

- 100% 비대면
- 자동 스크래핑 및 이미지 제출
- 매매계약서/임대계약서만 이미지 제출
나머지 서류는 자동 스크래핑

IV. Banking Biz : 자금운용

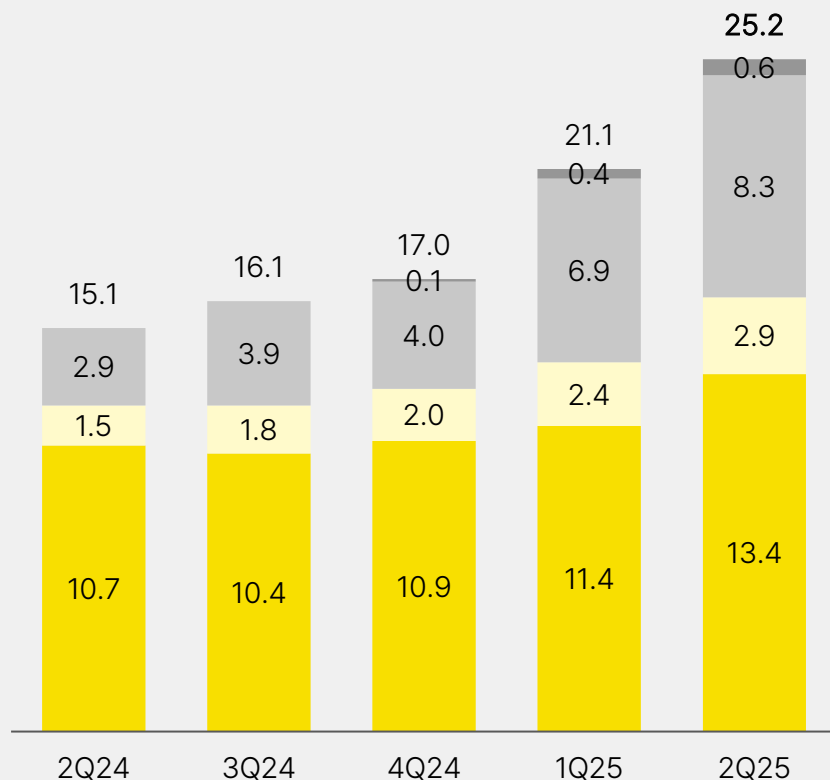
kakaobank

수신의 지속적인 성장으로 투자금융자산 잔액은 QoQ +4.1조원 증가한 25.2조원 기록;
자산규모 확대에 따라 투자금융자산 손익 전분기대비 증가

투자금융자산⁽¹⁾ 잔액 추이

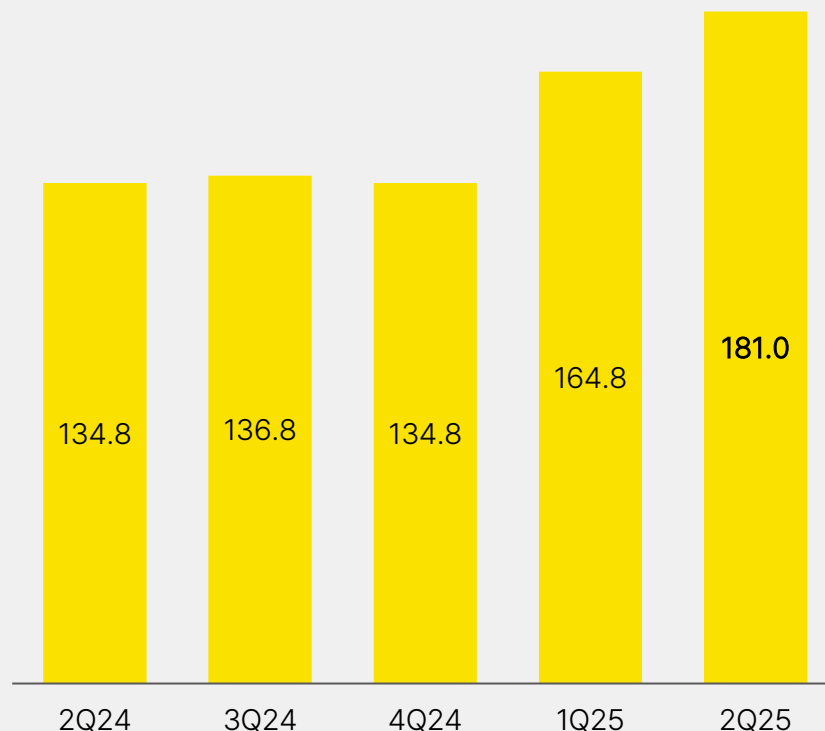
(조원)

■ 채권 ■ 수익증권 ■ 단기자금 ■ 기타



투자금융자산손익⁽²⁾

(십억원)

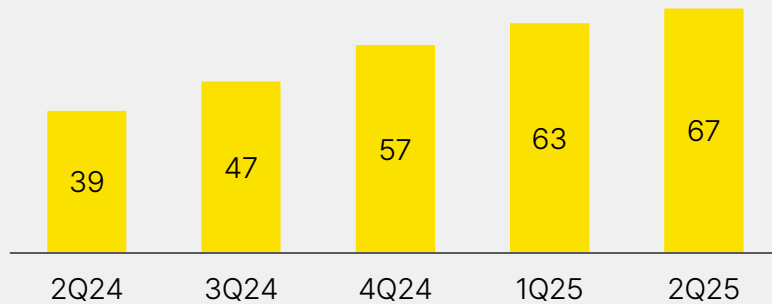


비고: (1) 단기자금: MMF, 콜론, RP 등 단기운용자산; 기타: 트레이딩 자산 등
(2) 투자금융자산에 대한 이자수익 및 매매/평가손익, 예수금 조달비용 미반영

4월 주택담보대출 비교서비스 출시 통한 상품 라인업 확대로 플랫폼 영향력 강화

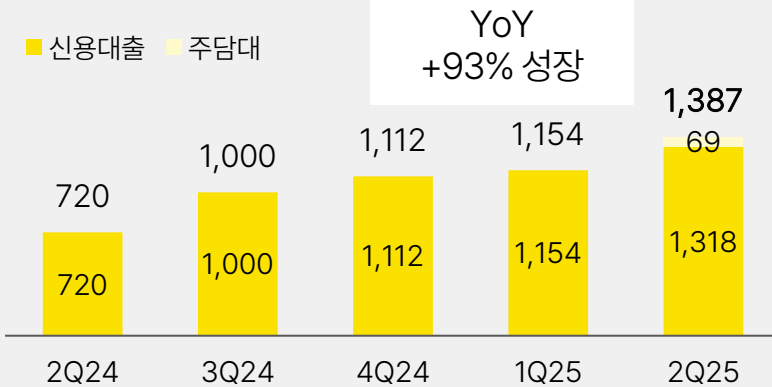
대출 비교하기 제휴사 수

(개)

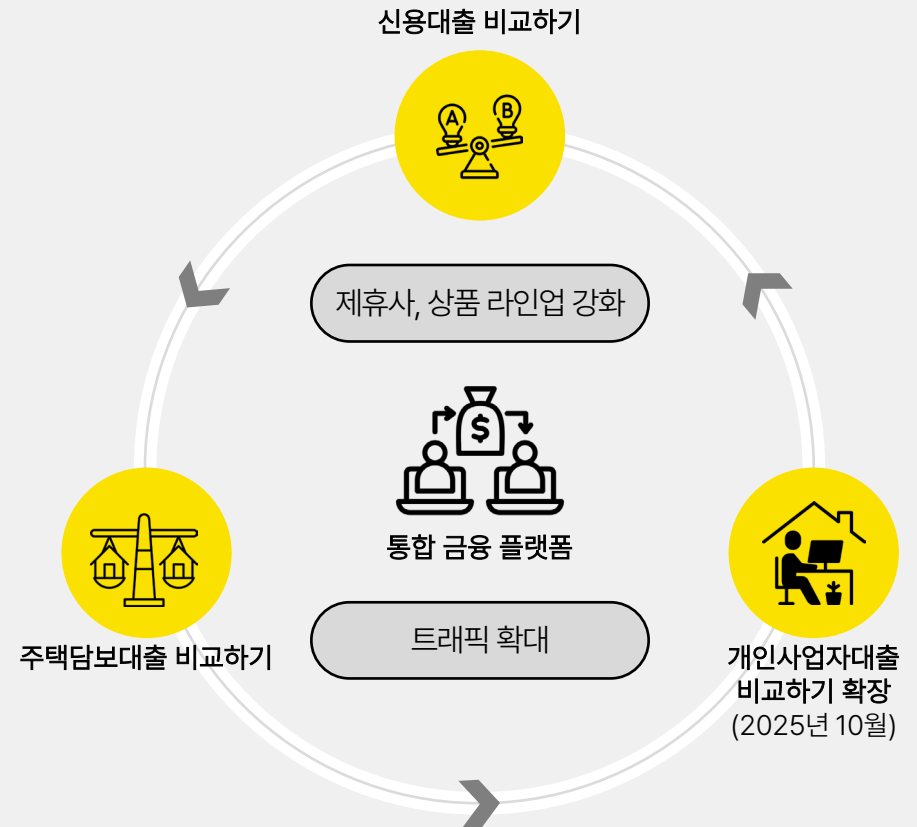


대출 비교하기 실행금액

(십억원)

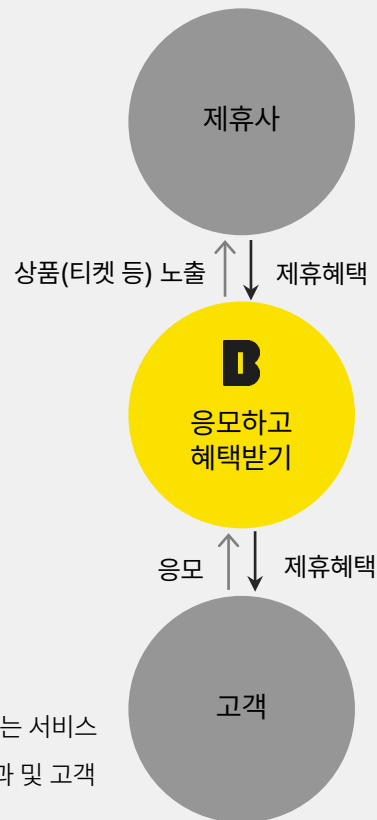
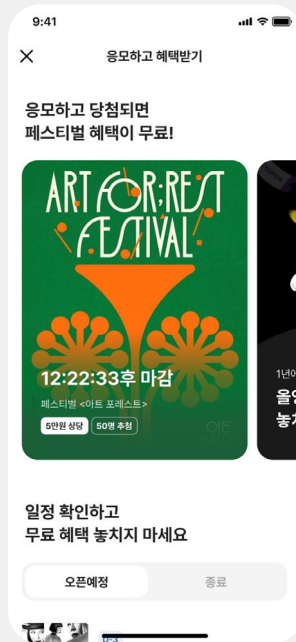


대출비교서비스 확대



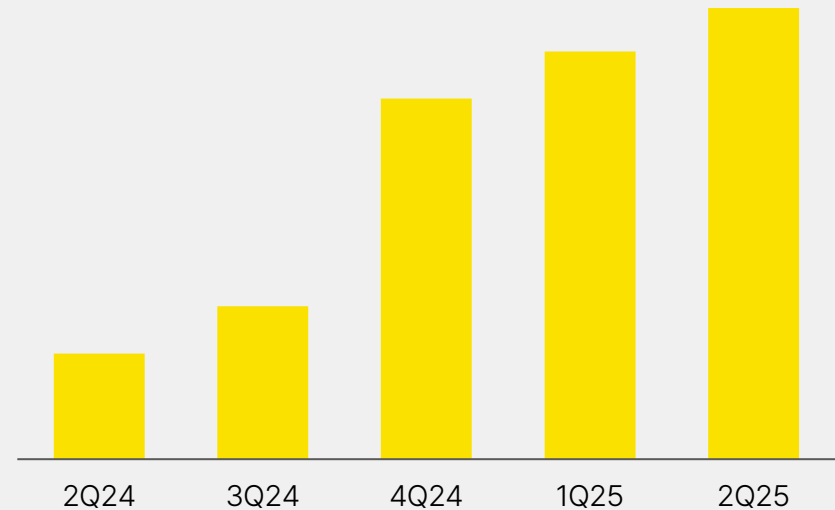
제휴사와 고객을 효과적으로 연결하는 신규 서비스 출시 등으로 지속적인 광고수익 성장 및 플랫폼 역량 강화 모색

'응모하고 혜택받기' 서비스 출시



지속적인 광고수익 성장

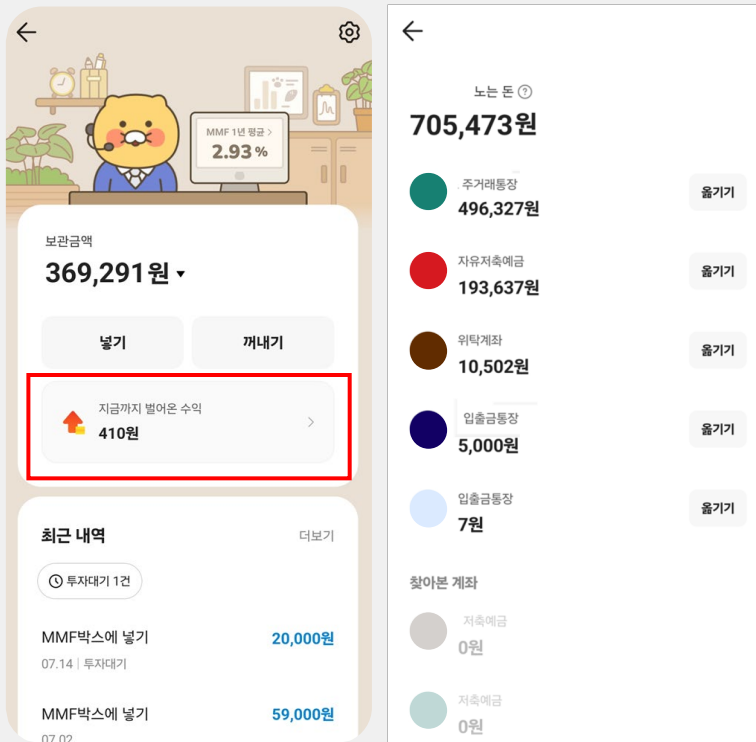
YoY
+69% 성장



- ❖ 고객이 원하는 혜택에 응모하고 추천 받는 서비스
- ❖ 카카오톡 플랫폼 파워로 높은 홍보효과 및 고객 참여 유도

쉽고 직관적인 투자 경험과 지속적인 투자 맥락을 연결하는 플랫폼으로 포지셔닝;
카카오뱅크의 다양한 서비스와 연계해 일상 속 투자 접점 형성 및 재방문 유도

MMF 박스 서비스



- » 다른 금융계좌의 노는 돈을 카카오뱅크 MMF박스로 유입
- » 직관적인 UI/UX로 투자금액과 예상 수익금 확인 가능
- » 출시 한달만에 잔액 5천억원 돌파하며 플랫폼 역량 입증

가상자산 시세조회 서비스

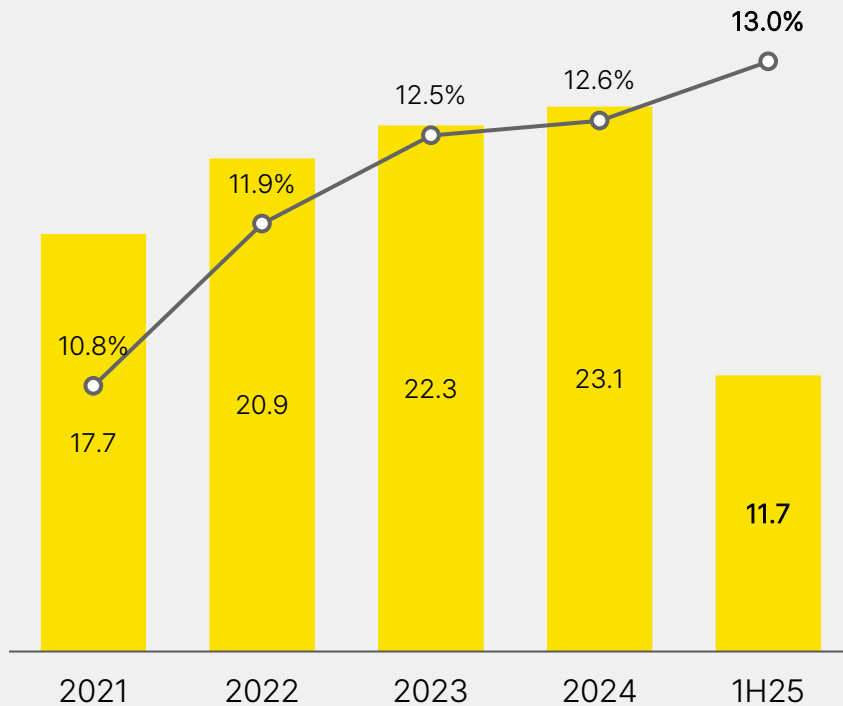


- » 가상자산의 시세는 물론, 내가 보유한 제휴거래소의 가상자산 현황을 실시간으로 확인
- » 주식, 채권, 발행어음 등 증권사 기반의 투자서비스와 가상자산 투자까지 아우르는 투자 플랫폼

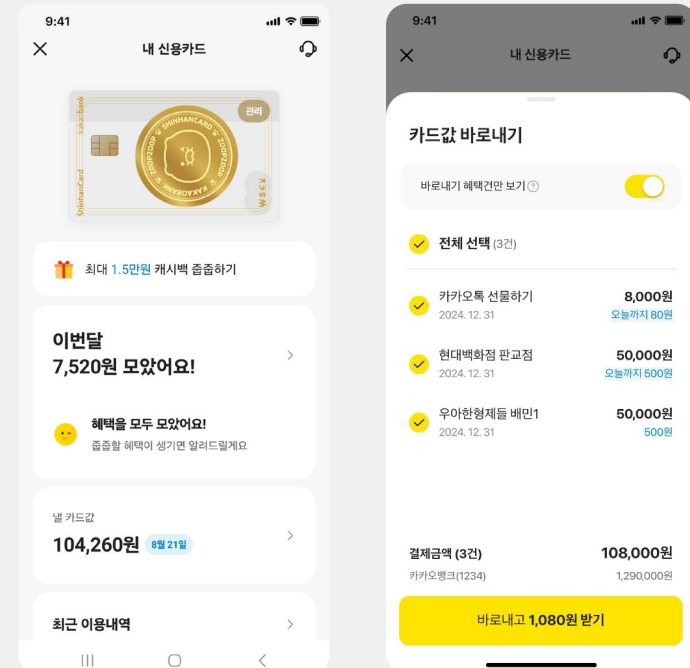
체크카드 출시 이후 최대 취급액 및 시장점유율 ⁽¹⁾ 기록;
PLCC⁽²⁾ 상품서비스 출시로 결제 커버리지 확장 및 플랫폼 기반 수익 모델 다각화

체크카드 취급액 및 M/S

(조원)



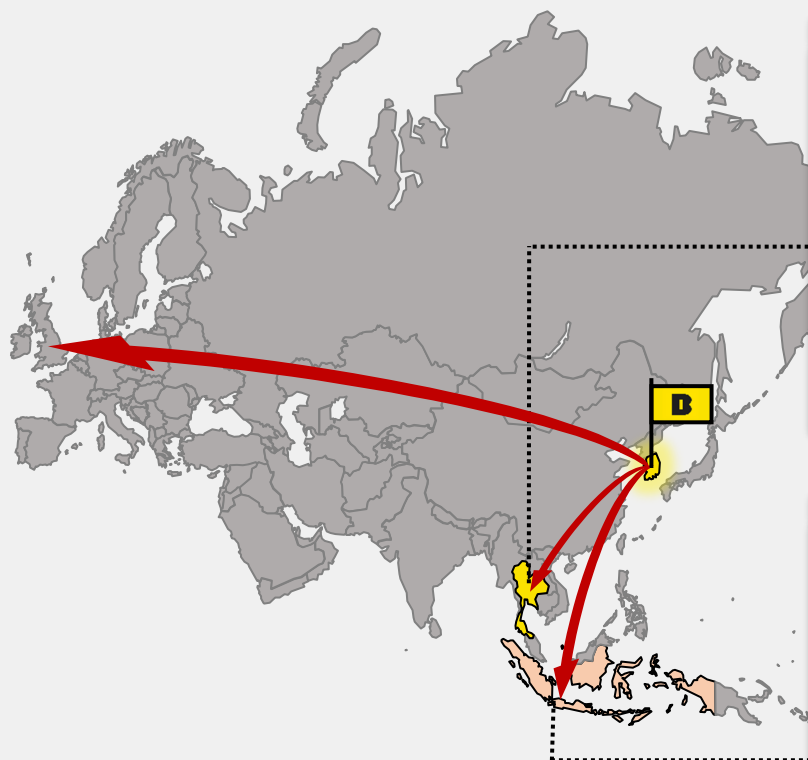
PLCC 상품서비스 출시



- » 이용내역, 카드 혜택 등 조회하기 위해 앱 방문 → 트래픽 증가
- » 고객의 취급액에 연동된 이용수수료 수취 → 플랫폼 수익 다변화
- » 쉽고 직관적인 선결제 혜택 → 선결제 고객의 수신고 증가 유도

비고: (1) 시장점유율 : 여신금융협회 등록 카드회원사 대비 당사 취급액 비율
(2) PLCC(Private Label Credit Card, 상업자표시 신용카드)

[인도네시아] 강력한 현지 파트너와의 협력을 통해 성공적으로 인도네시아 시장에 안착;
 [태국] 카카오뱅크-SCBX 컨소시엄은 2025년 6월에 가상은행 인가사업자로 선정되었으며, 2026년 하반기 대 고객 오픈 준비 중



태국 가상은행 사업 진출

- (2Q23) SCBX와 컨소시엄 구성 MOU 체결
- (3Q24) 가상은행 인가신청
- (2Q25) 태국 가상은행 사업자 선정
- (2H26~) 태국 가상은행 영업 개시

태국시장 현황

- 태국 인구는 약 7천만 명이며, 이 중 경제활동인구는 4천만 명¹⁾
- 선진적 모바일 인프라(고속 인터넷 보급률 93%²⁾ 수준)
- 태국 Top 금융지주와 한국, 중국의 Top 인터넷 은행과의 협업을 통한 시너지 기대

인도네시아 슈퍼뱅크

- (2Q24) 대고객 오픈 & Grab과의 협업
- (3Q24) 오픈 한달 후 100만명 고객 달성
- (1Q25) 오픈 후 1년 만에 흑자 전환
- (2025~) 신상품 UI/UX 자문 및 기획 협업

2024 Financials³⁾

(단위 : 십억원)

구분	Bank Jago	Allo Bank	Superbank
여신 잔액	1,623	688	591
자본	784	668	483
시가총액	3,098	1,399	

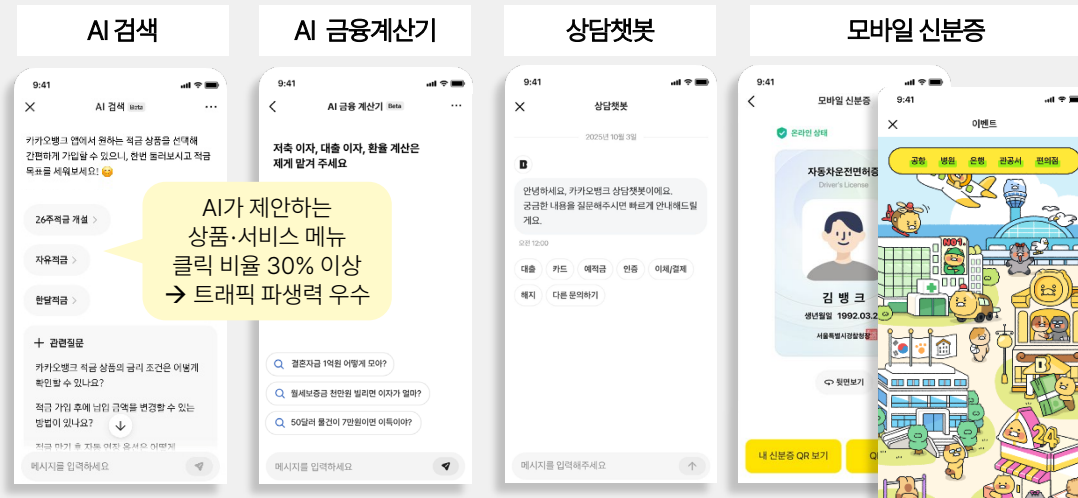
비고: (1) 출처: KOSIS(국가통계포털) 경제활동인구 및 참가율(2023년 기준)

(2) 출처: KOTRA 2021년 태국 이동통신산업 정보

(3) 각사 자료; 환율 KRW 9.20 / 100 IDR 적용

AI를 통해 더 쉽고 편리한 금융 경험을 제공하는 것을 시작으로 상품·서비스에 AI 기술 접목해 사용자 가치 창출 본격화

AI 서비스 경험 축적



시그니처 서비스와 AI 접목



- ▶ **편리하고 유용한 AI 기반의 상품을 통해 카뱅 유저에게 AI 사용 경험 제공 및 운영 노하우 축적**
- ▶ **[AI 검색 / AI 금융계산기]** 생성형 AI를 통한 대고객 서비스로 금융 및 카뱅에 대한 이해도 제고, 금융 이용 접근성 높임
- ▶ **[인앱 상담챗봇]** 인앱에 챗봇 구축을 통해 간편한 인증 절차 제공, 사용자 오류 로그 조회 및 강화된 머신러닝 기반의 빠르고 정확한 문제 해결 지원 등 사용 편의성 강화
- ▶ **[모바일 신분증]** 카카오톡 채널 통한 높은 접근성, 카뱅의 인증보안 기술(안면인식 AI 등)로 대국민 서비스 제공

AI 최적화 UI·UX 탑재한 서비스 구현

비고: AI 검색 5/26 출시, 상담챗봇 6/16 출시, AI 금융계산기 6/24 출시, 모바일 신분증 7/23 출시

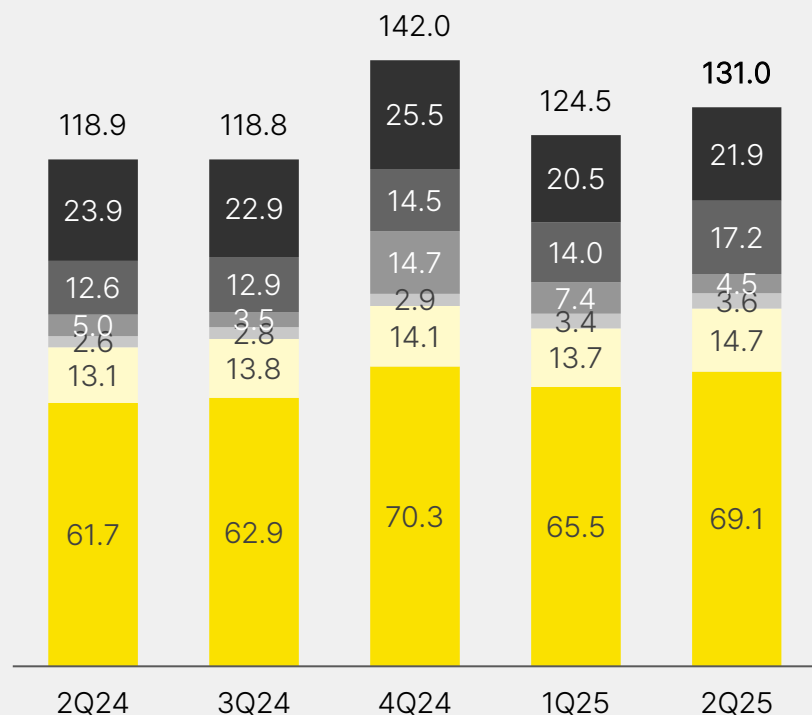
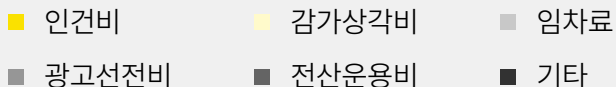
VIII. 판매관리비 및 CIR

kakaobank

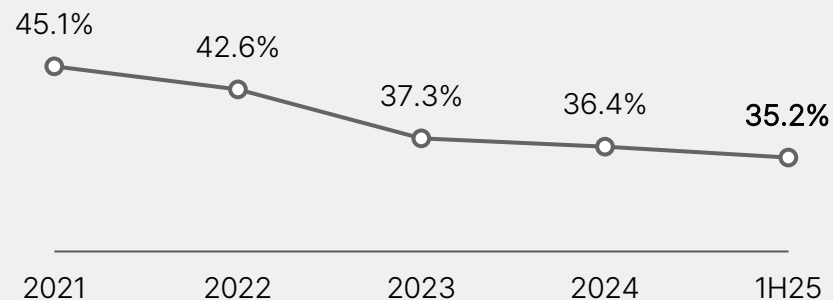
판매관리비는 4대 보험료 정산효과로 인한 인건비 및 전산운용비 확대 영향으로 YoY +10% 증가;
CIR은 안정적 비용관리 및 이익 성장으로 개선

판매비와관리비

(십억원)

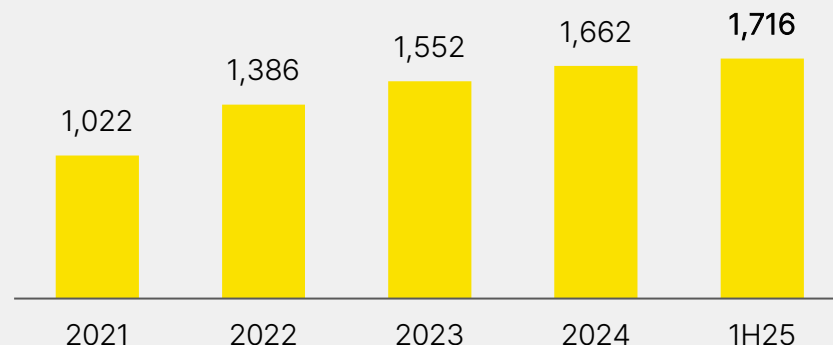


CIR 추이



인원 현황

(명)



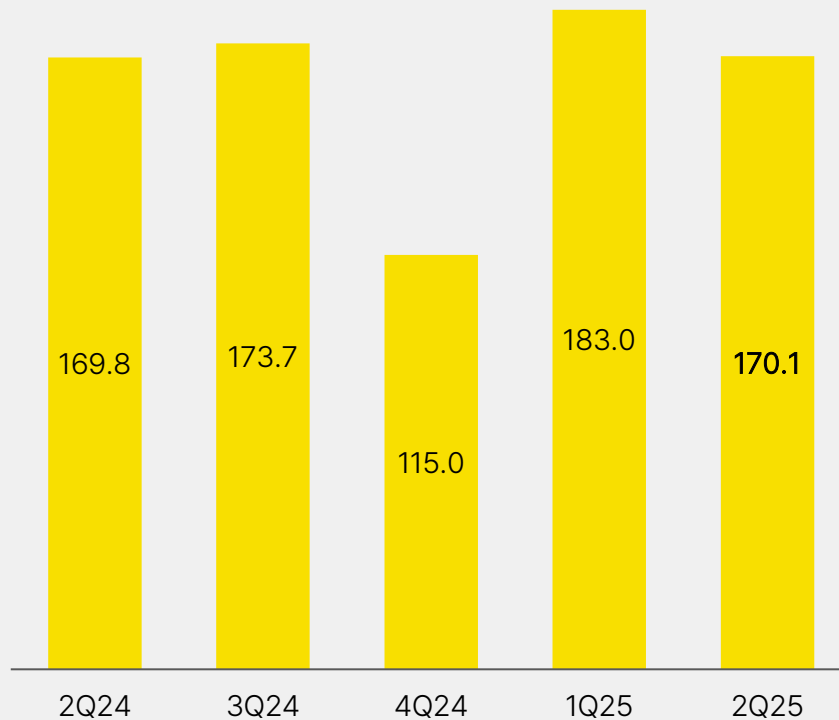
IX. 영업이익 및 ROE, ROA

kakaobank

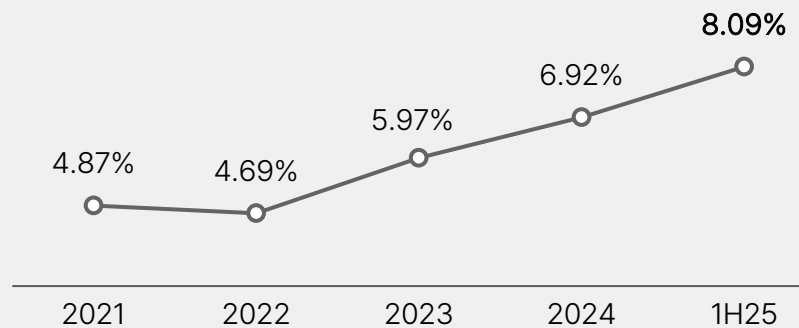
영업이익은 Fee & Platform 및 투자금융자산 손익 확대로 YoY +0.2% 성장; 이익 확대로 ROE 및 ROA 개선

영업이익

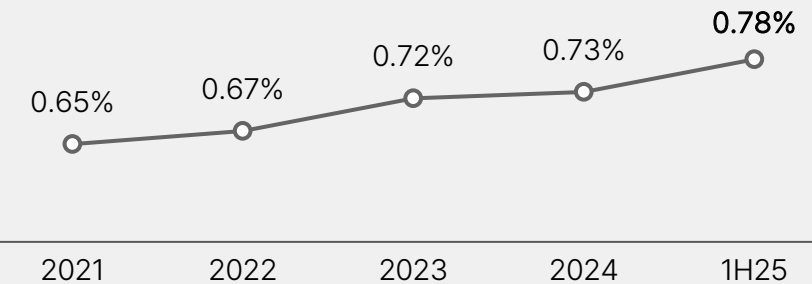
(십억원)



ROE

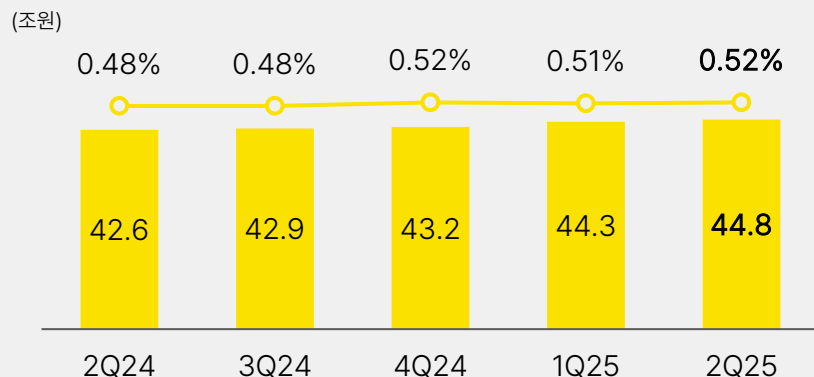


ROA

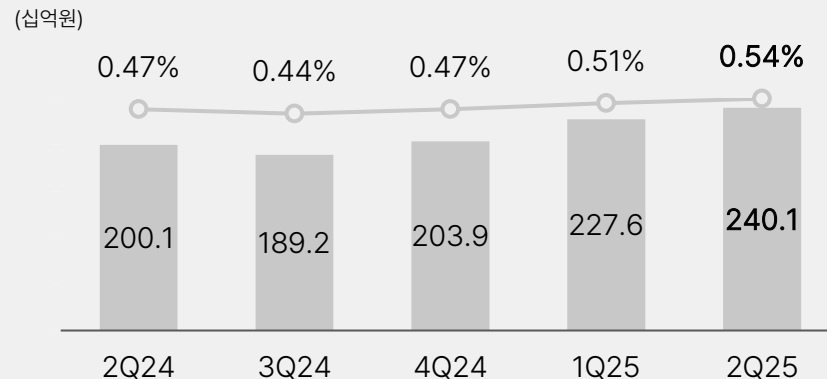
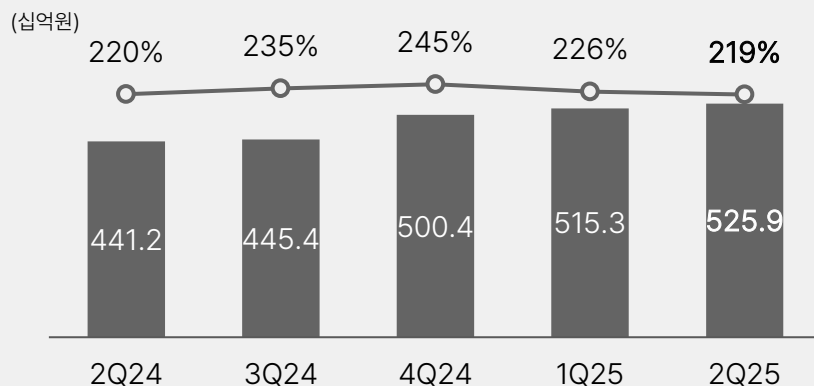
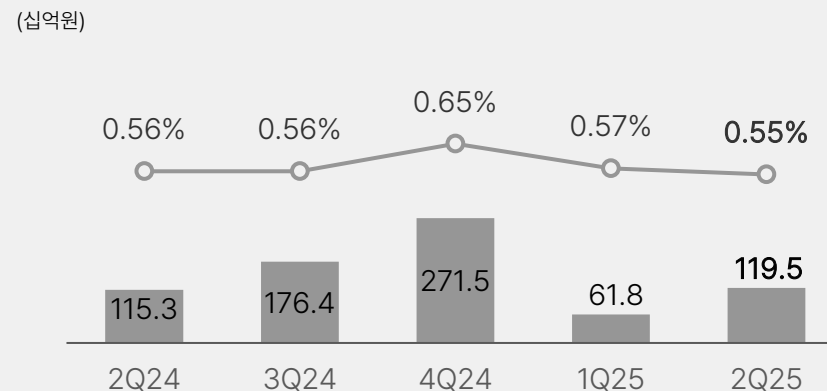


연체율은 전분기와 유사한 수준인 0.52%를 기록하며 안정적인 흐름 지속;
누적 대손비용률은 전분기대비 2bp 개선된 0.55% 기록

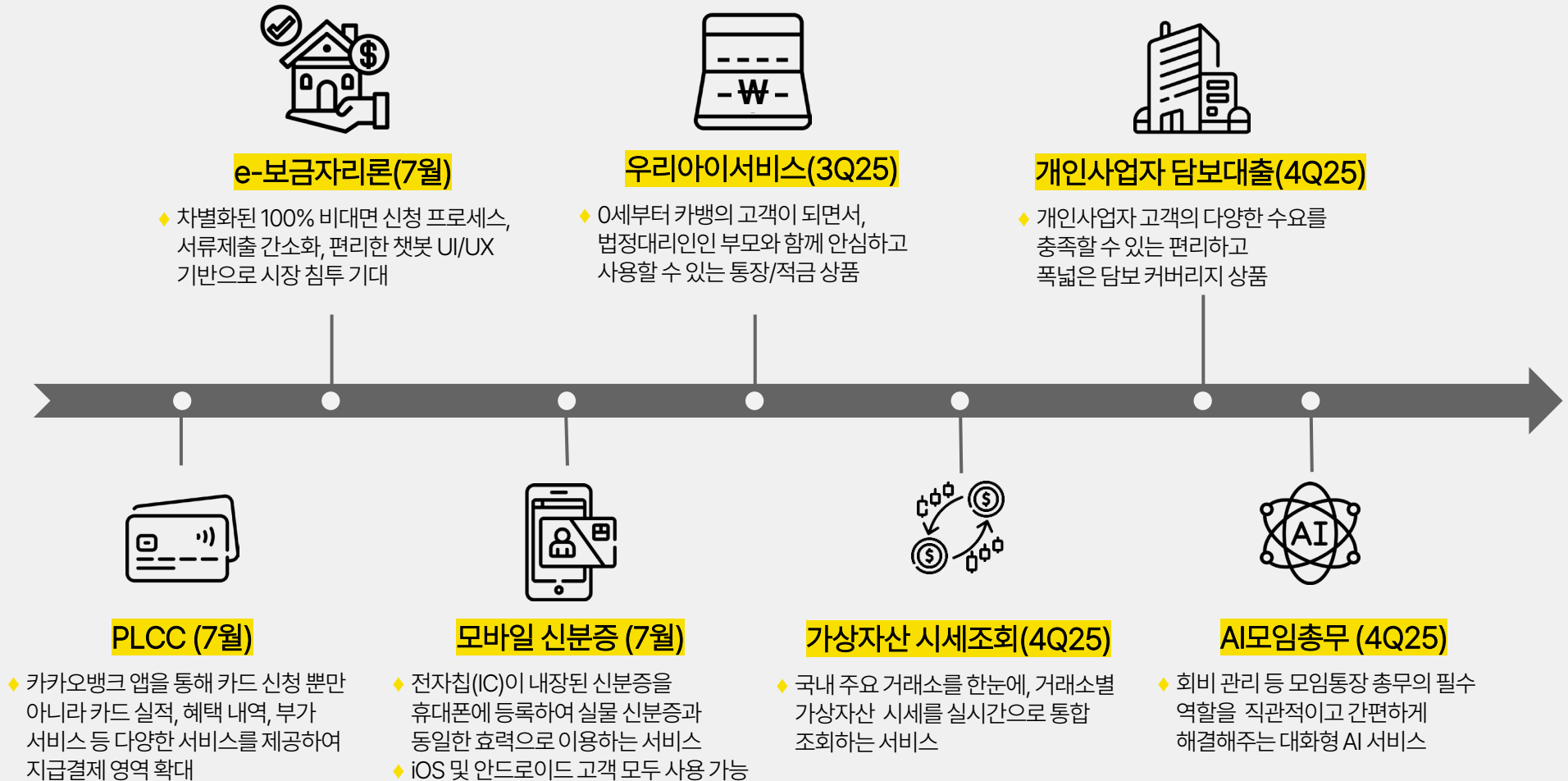
총여신 및 연체율



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(연환산) / 총여신 평균잔액



XI. Appendix : 손익계산서

kakaobank

(단위: 십억원)	2Q25	2Q24	증감(YoY)		1Q25	증감(QoQ)	
손익계산서							
영업수익	778.0	734.1	43.9	6.0%	784.5	-6.5	-0.8%
이자수익	604.1	598.8	5.3	0.9%	602.2	1.9	0.3%
수수료수익	75.9	70.4	5.5	7.7%	77.6	-1.7	-2.2%
Fee 수익	52.2	49	3.2	6.5%	53.4	-1.2	-2.2%
플랫폼 수익	23.7	21.4	2.3	10.7%	24.2	-0.5	-2.1%
기타영업수익	98.0	64.9	33.1	51.0%	104.7	-6.7	-6.4%
영업비용	549.8	508.8	41.0	8.1%	540.6	9.2	1.7%
이자비용	285.5	284.1	1.4	0.5%	278.7	6.8	2.4%
수수료비용	69.5	69.9	-0.4	-0.5%	70.9	-1.4	-1.9%
여수신 관련 지급수수료 ⁽¹⁾	6.9	8.4	-1.5	-18.1%	6.5	0.4	5.8%
Fee & 플랫폼 비용	47.1	45.2	1.9	4.2%	48.5	-1.4	-2.9%
CD/ATM 비용	15.5	16.3	-0.8	-4.9%	15.9	-0.4	-2.5%
판매관리비	131.0	118.9	12.1	10.2%	124.5	6.5	5.2%
기타영업비용	63.8	35.9	27.9	77.7%	66.5	-2.7	-4.1%
금융자산신용손실충당금전입액	58.1	55.5	2.6	4.7%	60.9	-2.8	-4.6%
영업이익	170.1	169.8	0.3	0.2%	183.0	-12.9	-7.0%
영업외수익	0.7	1.6	-0.9	-56.6%	1.4	-0.7	-50.4%
영업외비용	2.6	11.3	-8.7	-77.0%	1.9	0.7	36.6%
법인세차감전순이익	168.2	160.1	8.1	5.1%	182.5	-14.3	-7.8%
당기순이익	126.3	120.2	6.1	5.0%	137.4	-11.1	-8.1%
<i>%영업수익 대비</i>	<i>16.2%</i>	<i>16.4%</i>		<i>-0.2%p</i>	<i>17.5%</i>		<i>-1.3%p</i>

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

XI. Appendix : 판관비

kakaobank

(단위: 십억원)	2Q25	2Q24	증감(YoY)		1Q25	증감(QoQ)	
판매관리비	131.0	118.9	12.1	10.2%	124.5	6.5	5.2%
인건비	69.1	61.7	7.4	12.0%	65.5	3.6	5.5%
감가상각비	14.7	13.1	1.6	12.2%	13.7	1.0	7.3%
전산운영비	17.2	12.6	4.6	36.5%	14.0	3.2	22.9%
임차료	3.6	2.6	1.0	38.5%	3.4	0.2	5.9%
광고선전비	4.5	5.0	-0.5	-10.0%	7.4	-2.9	-39.2%
기타	21.9	23.9	-2.0	-8.4%	20.5	1.4	6.8%

XI. Appendix : 재무상태표

(단위: 십억원)	2025.06	2024.12	증감(YTD)	2024.06	증감(YoY)
재무상태표					
자산총계	71,913.8	62,805.3	14.5%	61,030.4	17.8%
현금및예치금	1,137.7	1,855.4	-38.7%	2,598.3	-56.2%
당기손익공정가치측정금융자산	8,512.1	4,288.5	98.5%	3,907.2	117.9%
기타포괄손익공정가치측정금융자산	8,682.2	6,787.0	27.9%	6,798.7	27.7%
상각후원가측정유가증권	4,690.5	4,084.6	14.8%	3,881.9	20.8%
대출채권	47,523.1	44,503.8	6.8%	42,748.4	11.2%
유형자산	194.0	176.8	9.7%	177.4	9.4%
무형자산	44.9	43.3	3.7%	36.1	24.4%
기타자산	1,129.3	1,065.9	5.9%	882.5	28.0%
부채총계	65,278.2	56,265.2	16.0%	54,741.0	19.2%
예수금	63,668.5	54,971.0	15.8%	53,444.6	19.1%
충당부채	62.9	58.0	8.4%	54.5	15.4%
기타부채	1,546.8	1,236.2	25.1%	1,241.9	24.6%
자본총계	6,635.6	6,540.1	1.5%	6,289.5	5.5%
자본금	2,384.9	2,384.8	0.0%	2,384.6	0.0%
자본잉여금	2,988.2	2,988.2	0.0%	2,987.6	0.0%
자본조정	1.4	0.2	580.9%	0.6	113.1%
기타포괄손익누계액	45.8	43.7	4.8%	2.0	2,179.8%
이익잉여금	1,215.3	1,123.2	8.2%	914.6	32.9%