

# 카카오뱅크

## 2025년 3분기 실적 발표

2025년 11월

## 목차

- I. 3Q25 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

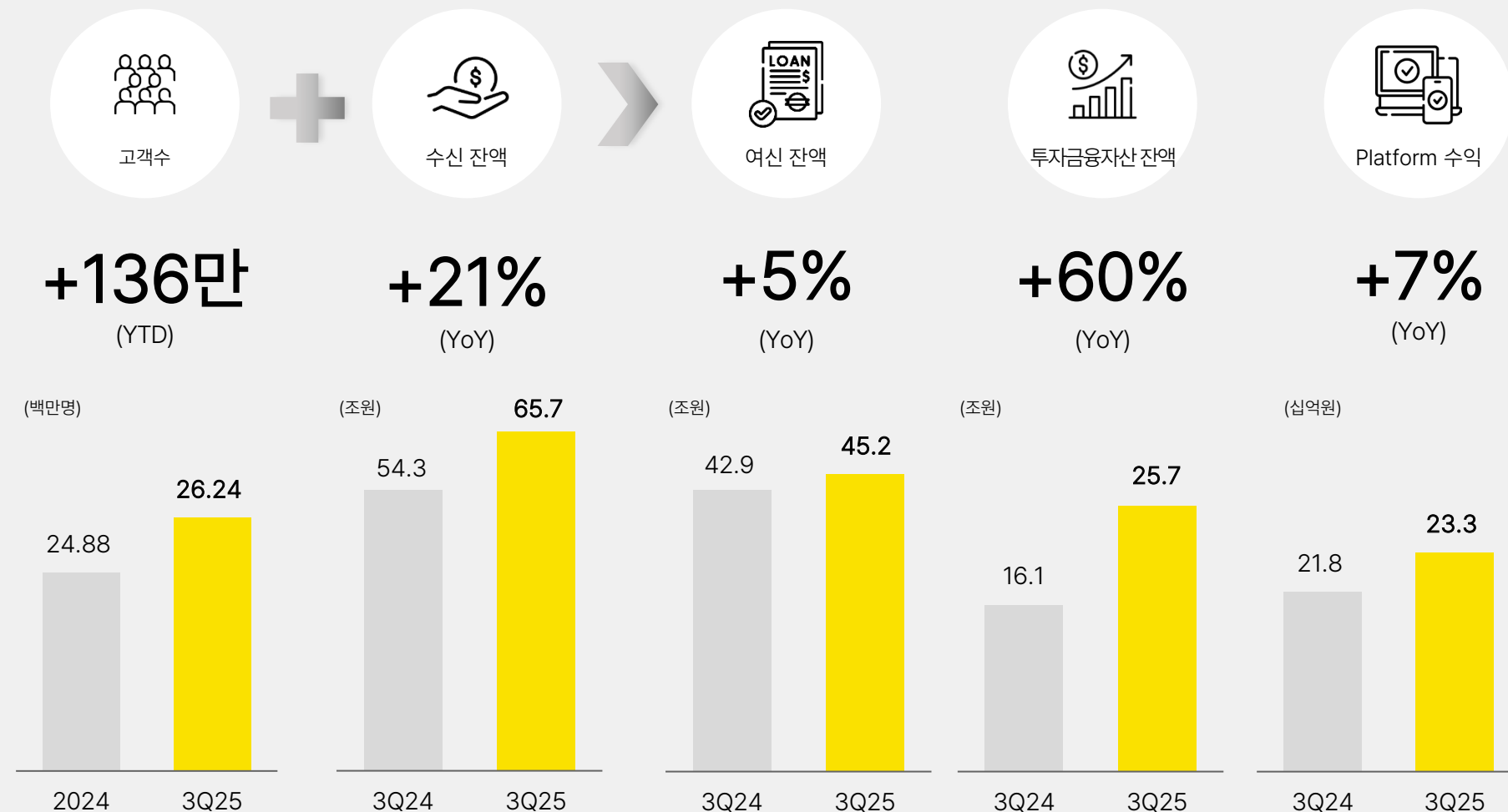
### Disclaimer

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.

## I. 3Q25 실적 Highlights

kakaobank

고객 및 수신기반의 지속적인 성장을 바탕으로 펀더멘탈 강화



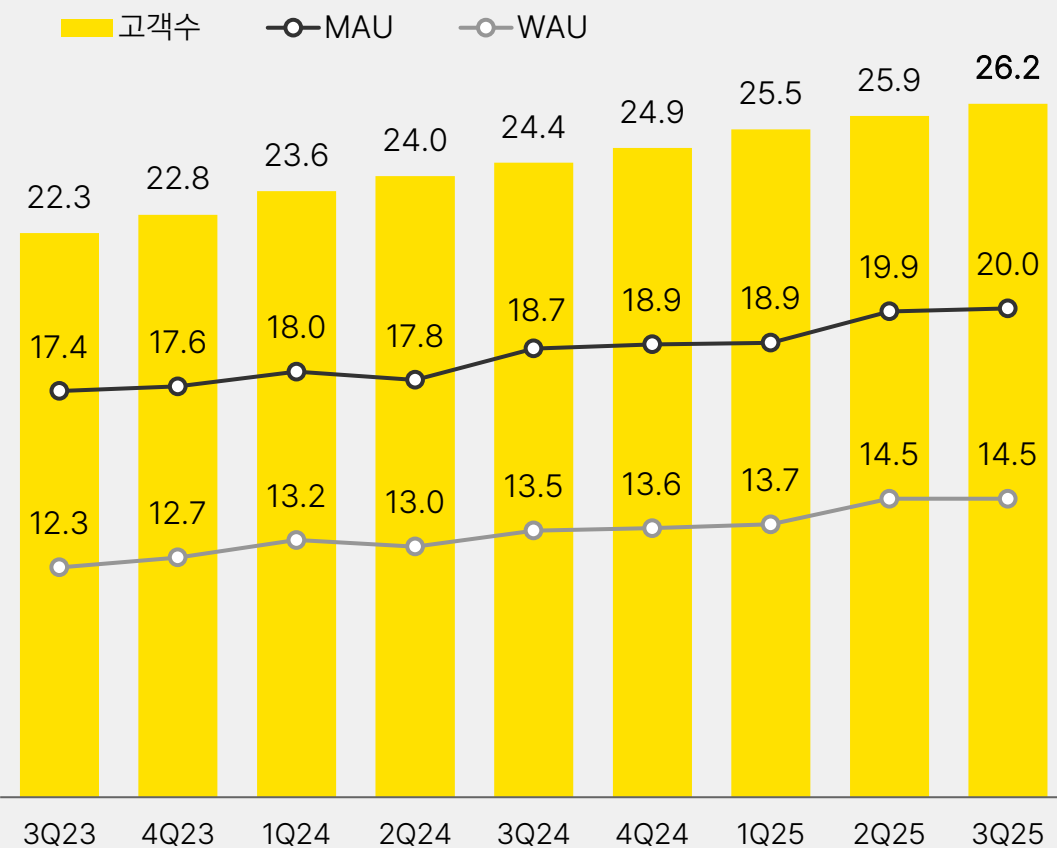
## II. 고객기반

kakaobank

고객수는 연령대별 침투율 지속 확대되며 2,624만명(YTD +136만명) 기록;  
고객 활동성 강화되며 사상 최대 MAU 및 WAU는 각각 1,997만명 및 1,454만명 달성

MAU, WAU<sup>(1)</sup> 및 고객수

(백만명)

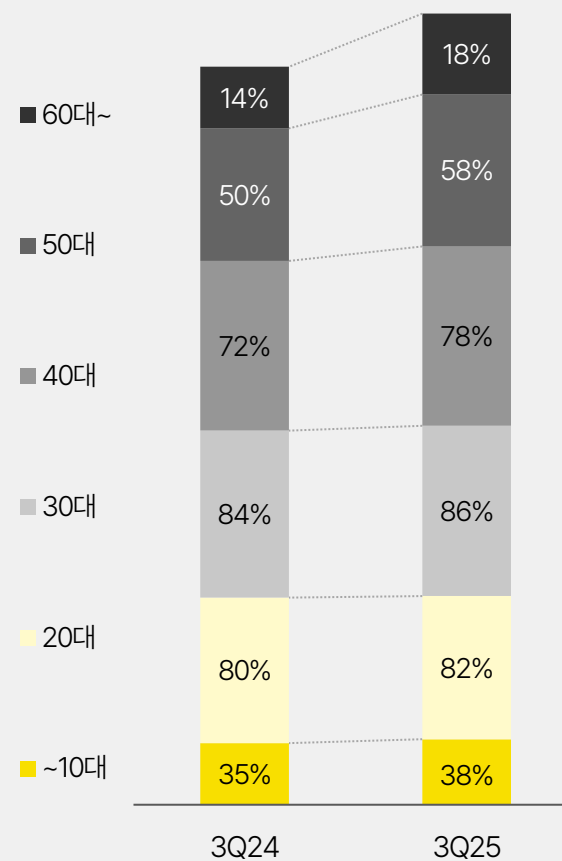


출처: Nielsen Media Korea Digital Data, Company data

비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU

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

연령대별 침투율<sup>(2)</sup>



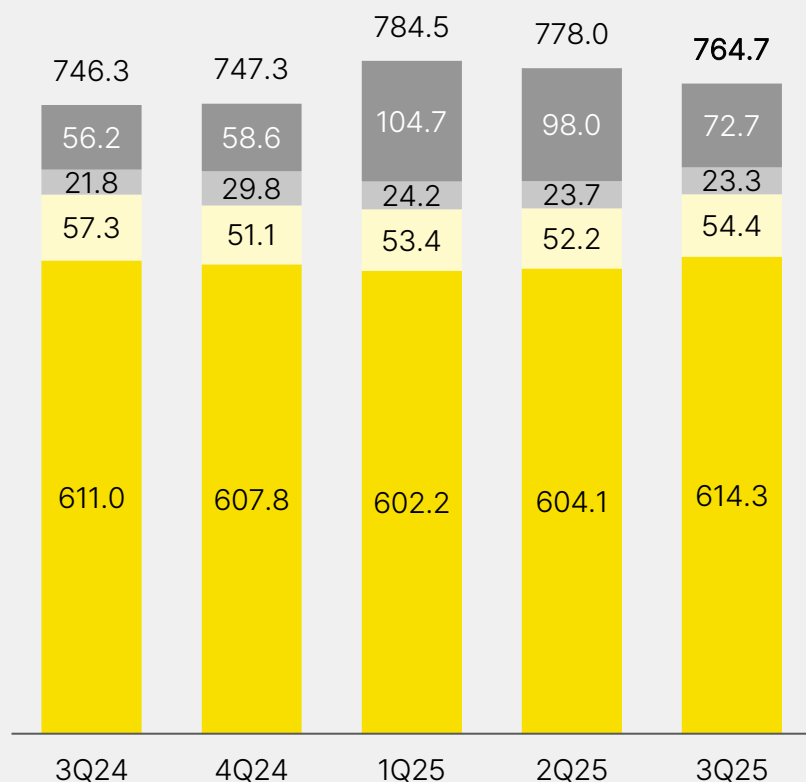
### III. 영업수익

영업수익은 Platform 및 자금운용 부문의 성장으로 YoY +2% 성장한 7,647억원 기록

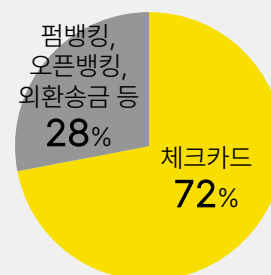
#### 영업수익

(십억원)

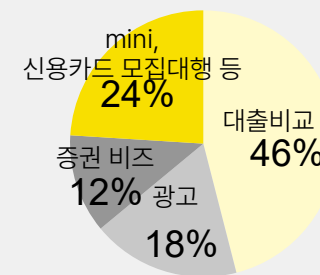
■ 이자수익 ■ Fee 수익 ■ 플랫폼수익 ■ 기타수익



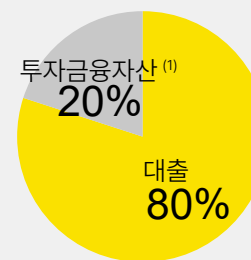
#### 주요 구성내용(3Q25)



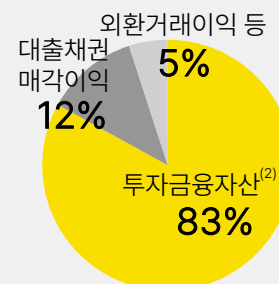
Fee수익



플랫폼수익



이자수익



기타수익

비고: (1) 자금운용자산(채권, 콜론/RP 등) 관련 이자수익 포함  
(2) 자금운용자산(채권, 수익증권 등) 관련 평가/매매익 포함

## IV. Banking Biz : 수신 (1/2)

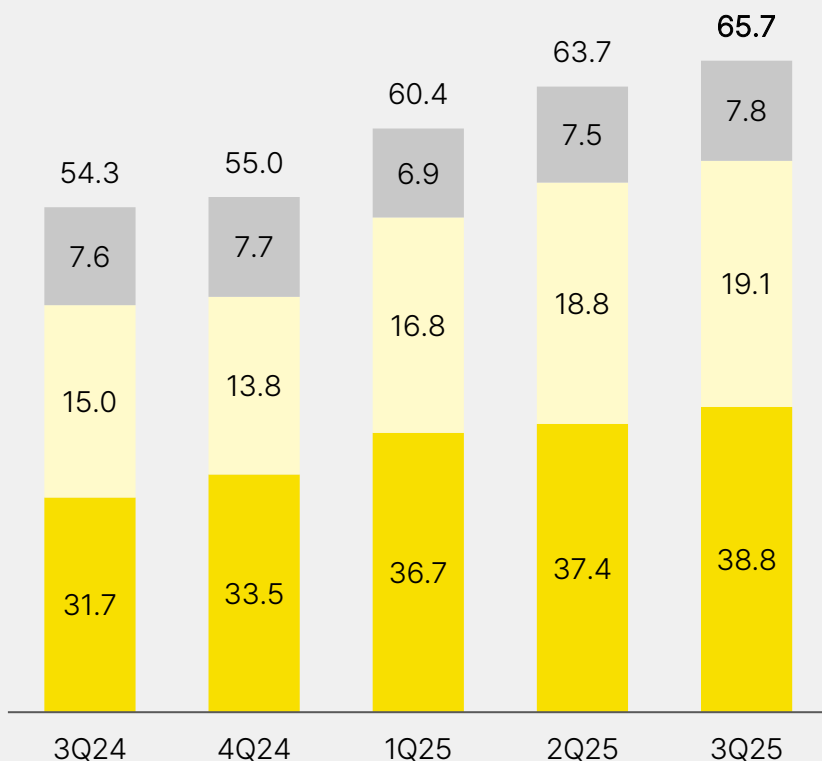
kakaobank

수신 잔액 YoY +21%, QoQ +3% 증가; 요구불 중심의 수신 성장으로 높은 저원가성예금비중 유지

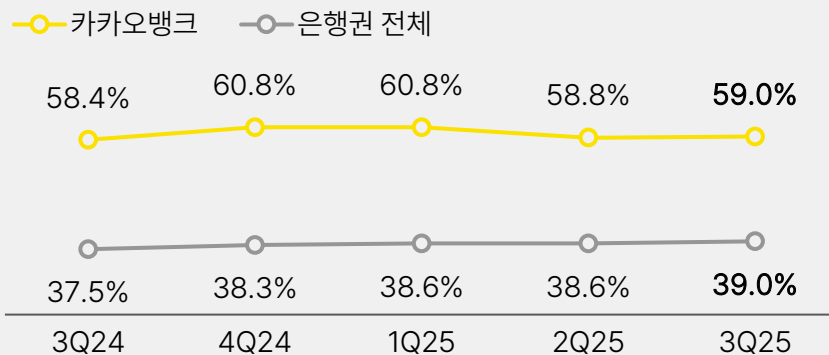
상품별 수신 잔액 추이

(조원)

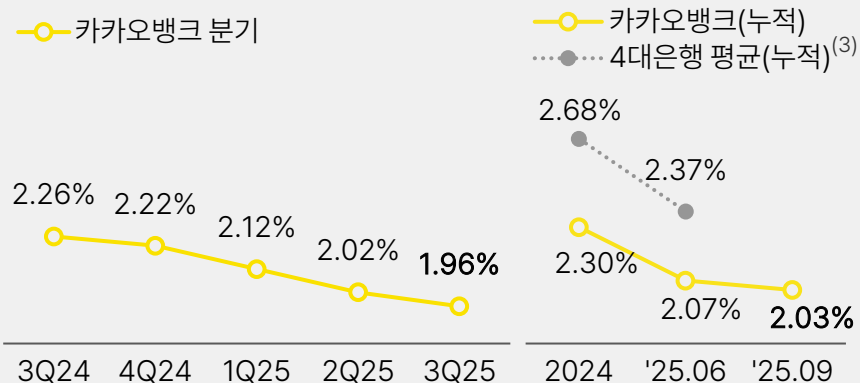
■ 요구불 ■ 정기예금 ■ 정기적금



저원가성 예금 비중<sup>(1)</sup>



자금 조달 비용률<sup>(2)</sup>



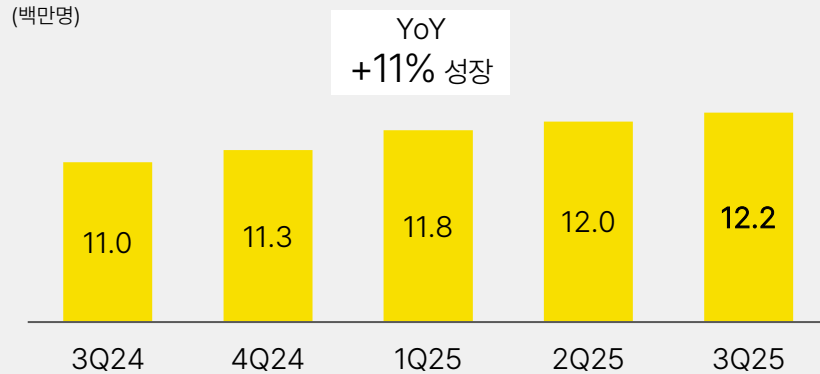
비고: (1) 한국은행 금융시장동향은행 수신 중 수시입출식비중  
(2) 원화예수금 평균 이자율  
(3) 금융통계정보시스템 4대 시중은행(KB, 신한, 하나, 우리) 평균

## IV. Banking Biz : 수신 (2/2)

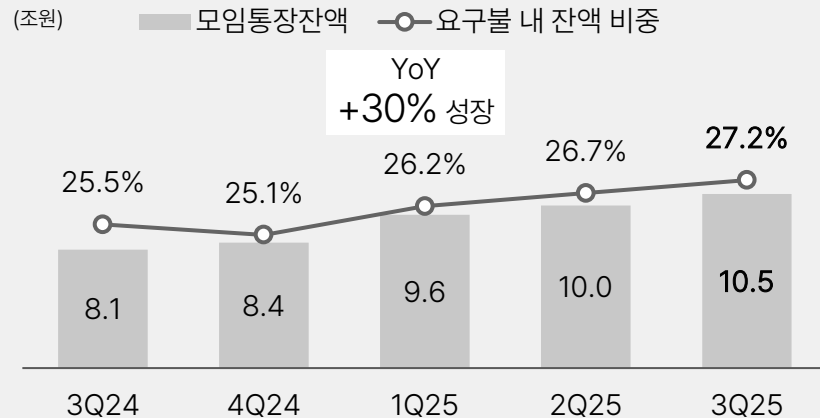
kakaobank

모임통장은 전체 수신 성장을 상회하는 높은 성장률을 기록하며 요구불 잔액 확대에 기여;  
0세부터 전 연령의 미성년자 고객을 위한 신규 상품 출시로 한달만에 가입자 10만명 돌파

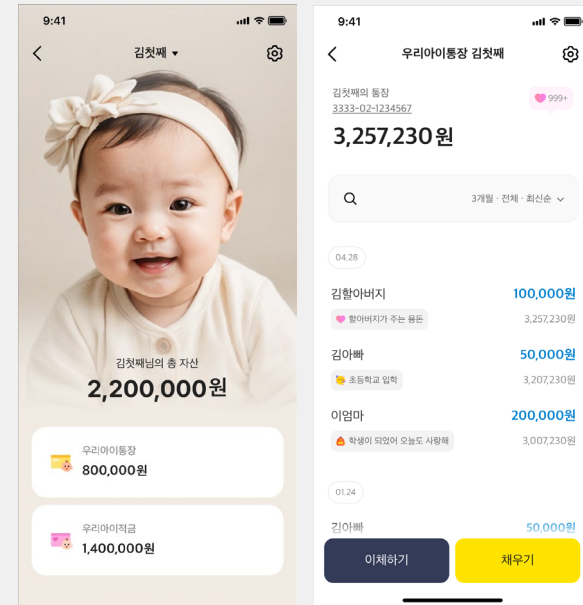
### 모임통장 유저수 추이



### 모임통장 잔액 및 요구불 내 잔액 비중 추이



### 미래고객 확보를 위한 '우리아이서비스' (2025년 9월 출시)



한눈에 보는  
금융상품 현황

부모와 함께 저축하고  
기록하는 통장

- » 미성년자 고객과 부모의 Lock-in 효과를 통한 수신 확대
- » 보유 한도에 제한 없이 장기간 저축 유도
- » 통장, 적금을 시작으로 펀드 등 다양한 금융 상품으로 확대 예정

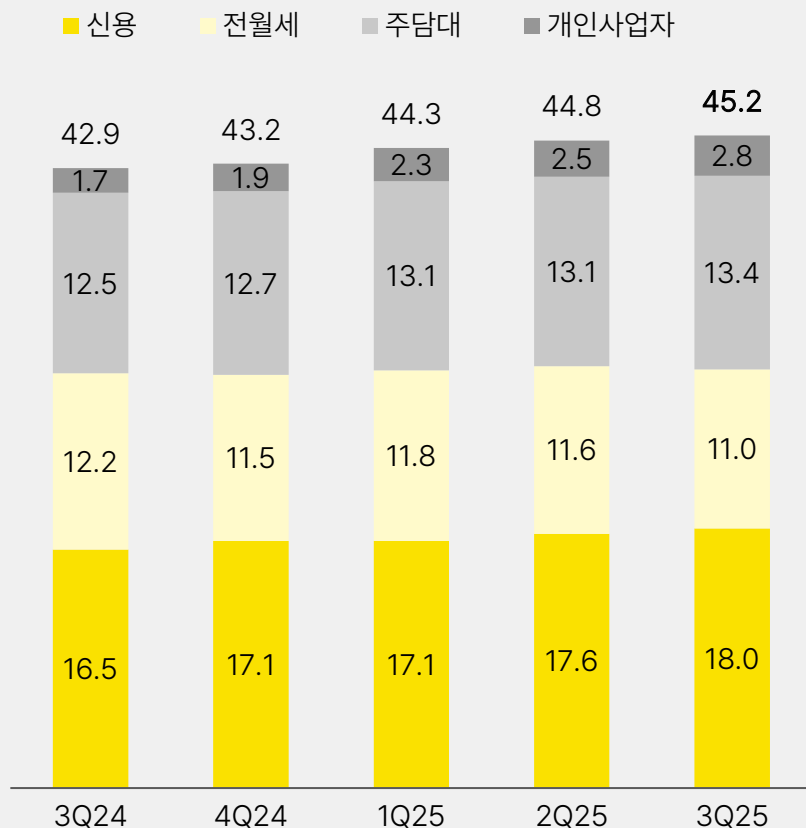
## IV. Banking Biz : 여신 (1/2)

kakaobank

여신잔액은 개인사업자대출 등의 견조한 성장으로 YoY +5%, QoQ +1%;  
자산부채 비율 하락 및 스프레드 감소로 NIM 전분기대비 축소

### 상품별 여신 잔액 추이

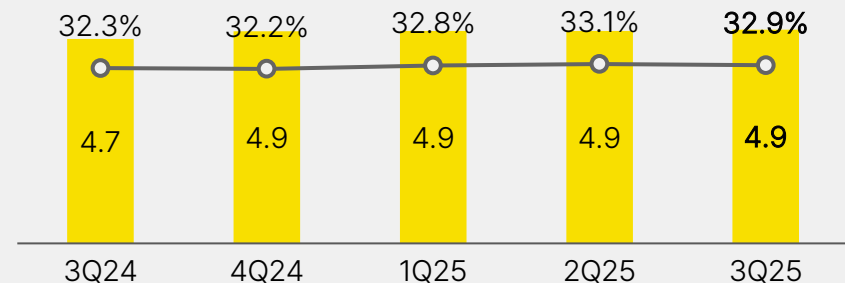
(조원)



### 중저신용자 대상 신용대출 현황<sup>(1)</sup>

(조원)

■ 중신용자 대상 신용대출 평균잔액    ○ 중신용대출 비중

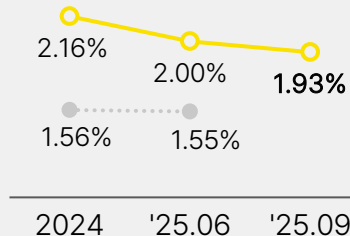
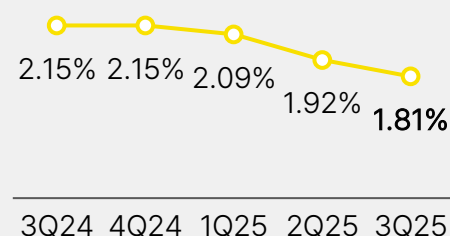


### 순이자마진(NIM)

○ 카카오뱅크 분기

○ 카카오뱅크(누적)

● 4대 은행평균(누적)<sup>(2)</sup>



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



개인사업자 대출시장의 80%를 차지하는 담보대출 시장 진출로 확고한 성장기반 마련

## 개인사업자 담보대출 프로세스 (2025년 10월 출시)

"바쁜 사장님들을 위한  
개인사업자 부동산담보대출"



최대 10억원 까지



주택(아파트, 연립·다세대)  
비주택(오피스텔, 집합상가) 가능



시설 · 운전자금대출 가능



대출 전과정 100% 비대면



대출 한도/금리 조회까지 단 3분

신청

부동산담보대출 1/5 ...

안녕하세요.  
대출 신청을 함께할 챗봇이에요.  
사장님 조건에 맞는 한도와 금리를 빠르게 알려드릴게요.  
대출 조건 안내

먼저 사업자 정보를 조회할게요.  
간편인증을 진행해 주세요.

사업자 정보 조회하기

사업자 정보 조회

사업자 정보를 확인했어요.  
다음은 업종을 조회할게요.  
· 하호상회(517-02-03718)

업종 조회하기

서류제출

간편 조회 취소

9:41

80

필요한 서류를 자동으로 가져오고 있어요.

Q 한도와 금리는 어떻게 계산되나요?  
A 불러온 정보와 입력한 내용을 종합하여  
예상결과를 안내합니다. 정확한 결과는  
서류심사 후 알려드려요.

증빙서류를 이미지로 쉽게 제출

약정

부동산담보대출 신청

나의한도  
8억 5,000만원

대출금리  
3.835% - 우대 0.25% ①

\* 조건에 따라 금리가 변동됩니다.

대출조건

필요금액 85,000만원  
8억 5,000만원

상환방식 ① 원리금 균등분할상환 ▼

대출기간 ① 20년 (거치기간 3년) ▼

금리변동주기 1년 ▼

사후관리

대출금 사용내역

보완이 필요한 서류가 3건이 있어요. >

남은 금액  
85,000,000원 10일 남음

10일 안에 제출하지 않으면 대출금 전액을 상환해야 해요.  
사용내역이 없다면, 남은금액을 상환 후 잠금을 완료해주세요.

765,000,000원 승인

남은 금액 상환하기

간편 조회  
1분 전 조회

조회하기

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 전자(세금)계산서        | 700,000,000원 |
| 원천징수이행상황신고서      | 35,000,000원  |
| 사업자대출 상환 (카카오뱅크) | 20,000,000원  |
| 사업자대출 상환 (다른 기관) | 10,000,000원  |

» 대화형 인터페이스 신청

» 증빙서류는 스크래핑/  
이미지로 쉽게 제출

» 간편인증서로 간단하게  
약정

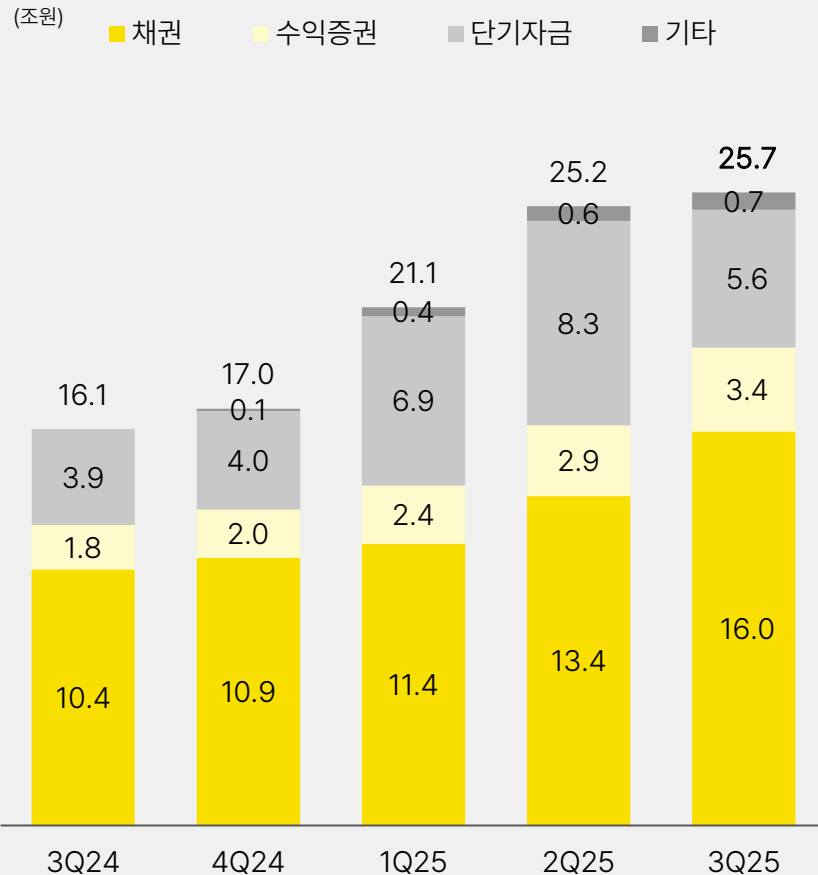
» 자금용도와 유용 사후점검도  
방문 없이 앱으로 진행

## IV. Banking Biz : 자금운용

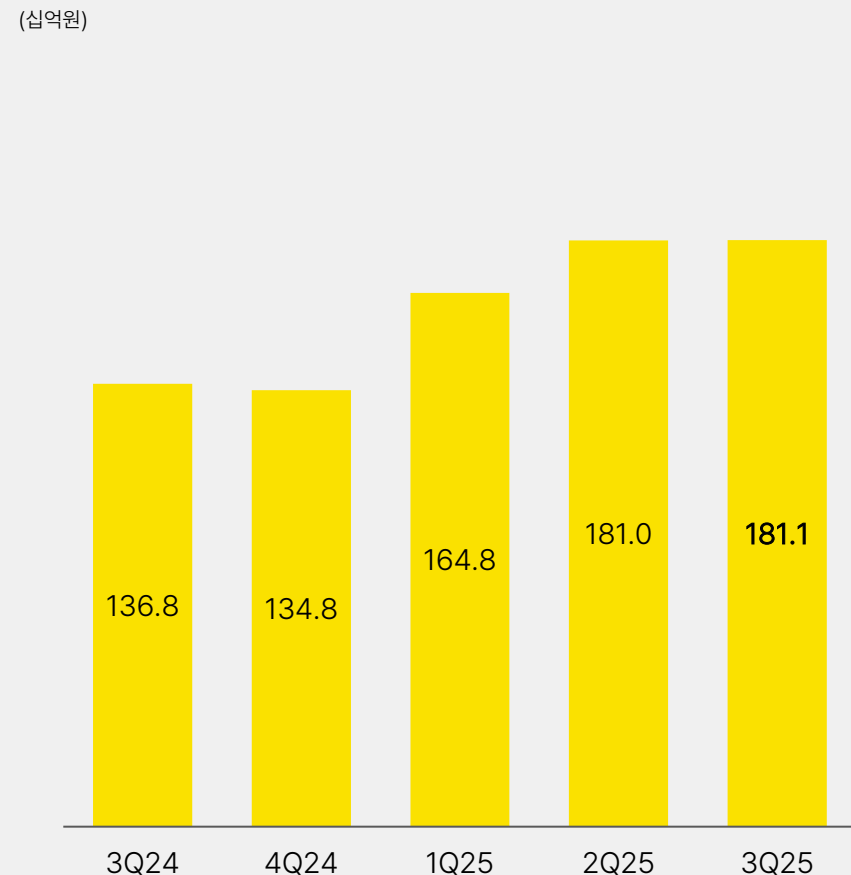
kakaobank

5월 기준금리 인하에도 운용규모 확대로 전분기 수준 손익 유지;  
대체투자 등 투자상품 다변화를 통한 자금운용 손익 확대

자금운용자산<sup>(1)</sup> 규모 추이



자금운용손익<sup>(2)</sup> 추이

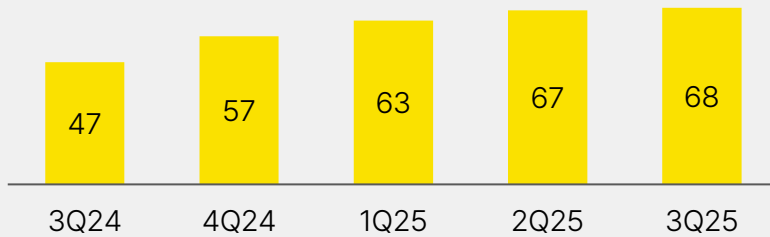


비고: (1) 단기자금: MMF, 콜론, RP 등 단기운용자산. 기타: 트레이딩 자산 등  
(2) 운용자산에 대한 이자수익 및 매매/평가손익, 예수금 조달비용 미 반영

6월 가계 대출 규제 영향으로 대출비교하기 실행금액 하락; 제휴사 및 상품 라인업 확대 중

### 대출 비교하기 제휴사 수

(개)

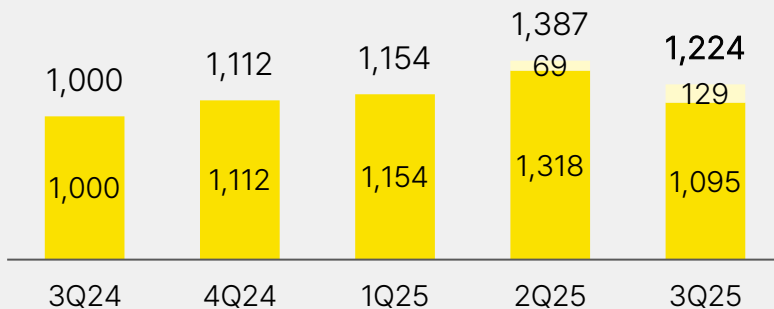


\* 신용대출, 주택담보대출 제휴사 포함

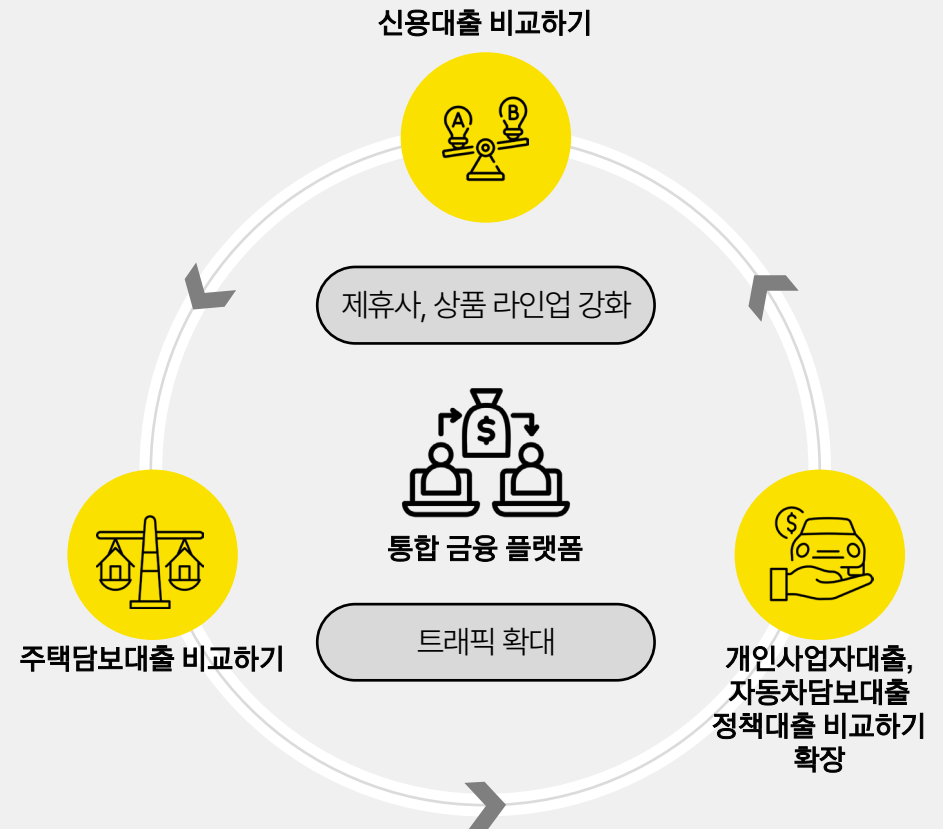
### 대출 비교하기 실행금액

(십억원)

■ 신용대출 ■ 주담대

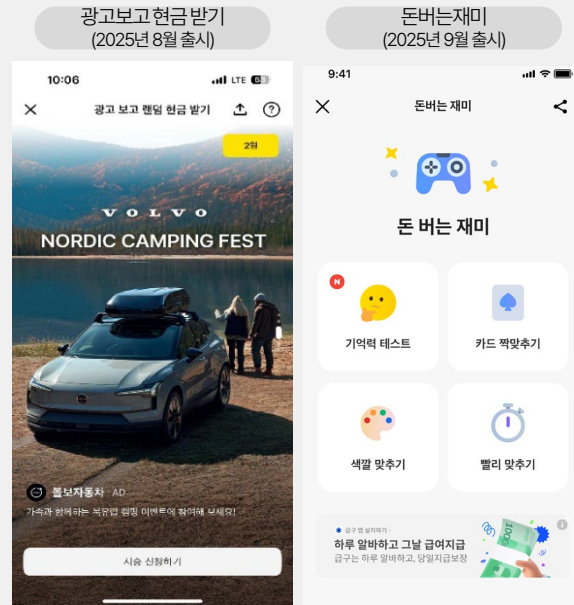


### 대출비교서비스 확대



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

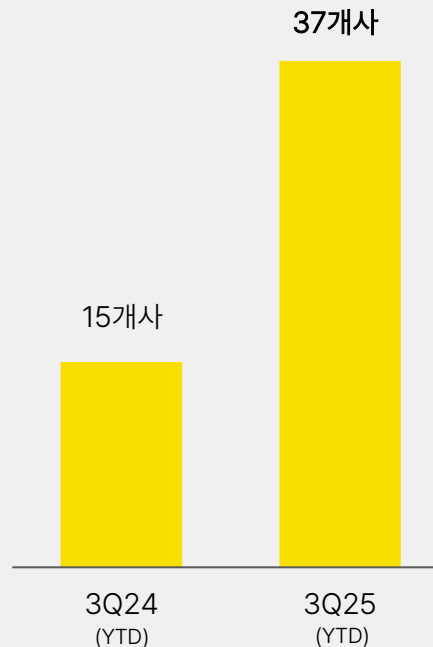
## 신규서비스 출시



- » 간단한 플레이를 통한 **재미 요소**와 **혜택** 제공
- » 고객 서비스 이용 **경험** 및 광고주 **성과** 향상
- » **플랫폼 파워**로 높은 홍보효과 및 고객참여 유도

## 세일즈 파워 강화

혜택탭 서비스, 트래픽 기반  
광고주수<sup>(1)</sup> 확대  
YoY **+147%**



## 지속적인 광고수익 성장

YoY  
**+50%** 성장



비고: (1) 해당 기간 월별 광고주수의 산술평균값

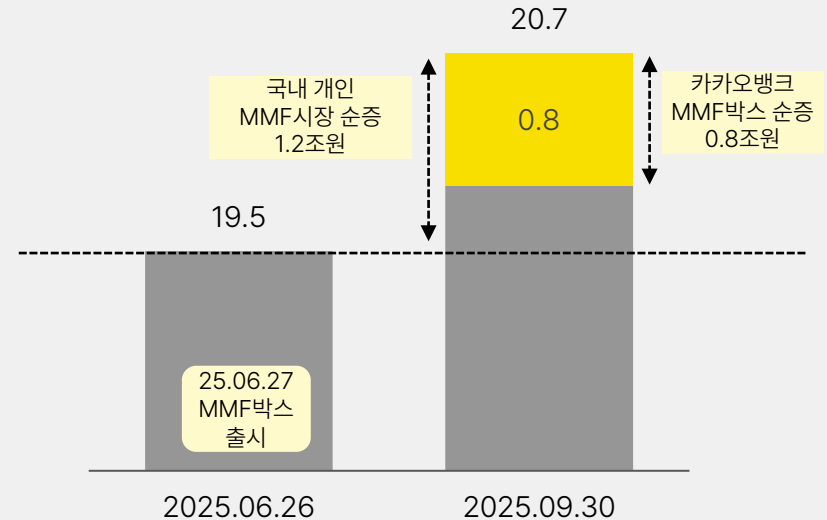
채권부터 가상자산까지, 다양한 상품을 조회하고 선택하는 모두의 투자플랫폼;  
활동성 높은 투자고객을 MMF박스 서비스로 연결하여 70%수준의 압도적인 초기점유율 달성

### 투자플랫폼으로의 진화



### 카카오뱅크의 개인 MMF 시장<sup>1)</sup> 초기점유율

(조원)



- » 2022년 이후 국내 개인 MMF시장은 연평균 15%로 빠르게 성장<sup>2)</sup> 추세
- » MMF 박스 출시 이후 '개인 MMF시장'의 순증 규모의 약 70% 차지 (6/27~9/30, 시장 순증 : 1.2조원, 카뱅 순증 0.8조원)

비고: (1) 2025.06.27~2025.09.30 개인 MMF 잔액 순증 현황, 출처: 금융투자협회 '기간 MMF규모'  
(2) 개인MMF 시장규모: 2022년 (13.6조원), 2023년 (15.2조원), 2024년 (18.2조원), 2025년 9월 (20.7조원), 출처: 금융투자협회 '기간 MMF규모'

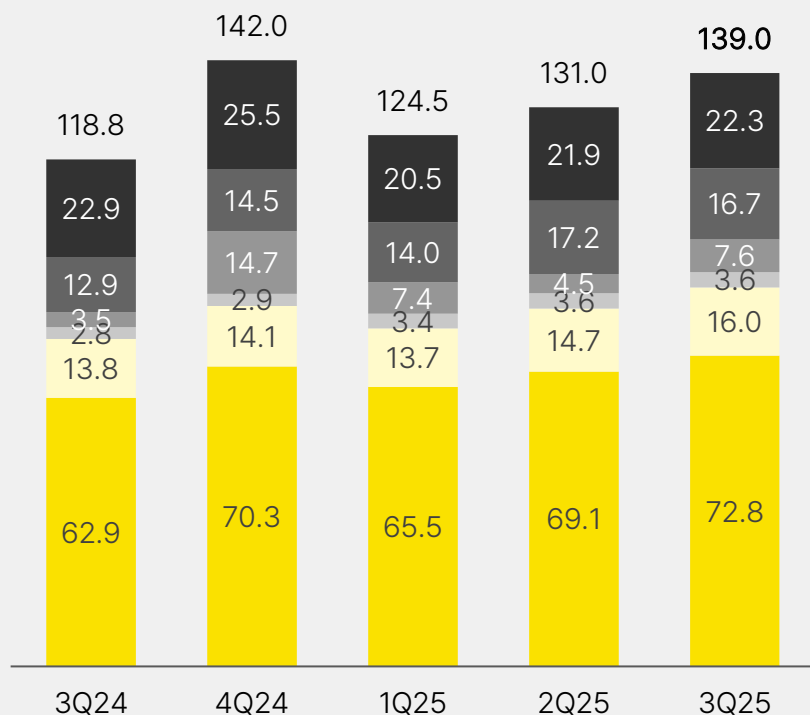
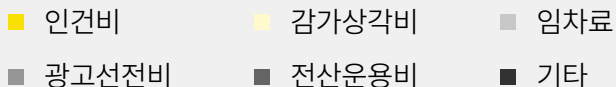
## VI. 판매관리비 및 CIR

kakaobank

판매관리비는 인건비 및 광고선전비 확대 영향으로 YoY +17% 증가

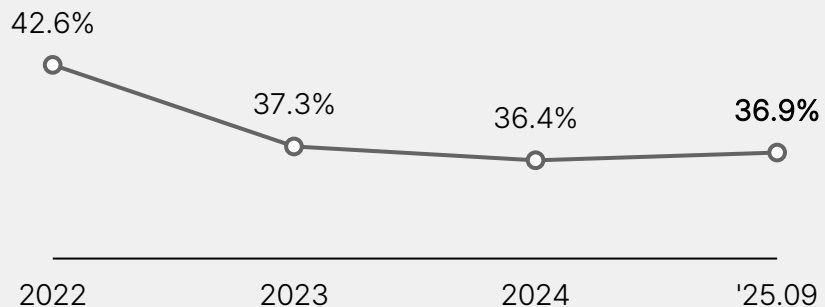
### 판매비와관리비

(십억원)



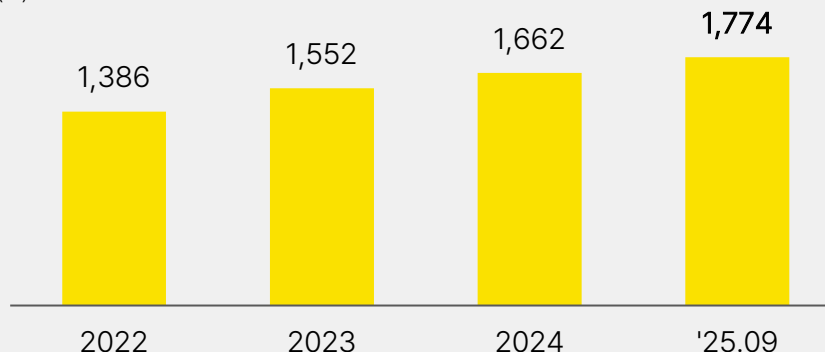
### CIR 추이

(누적)



### 인원 현황

(명)



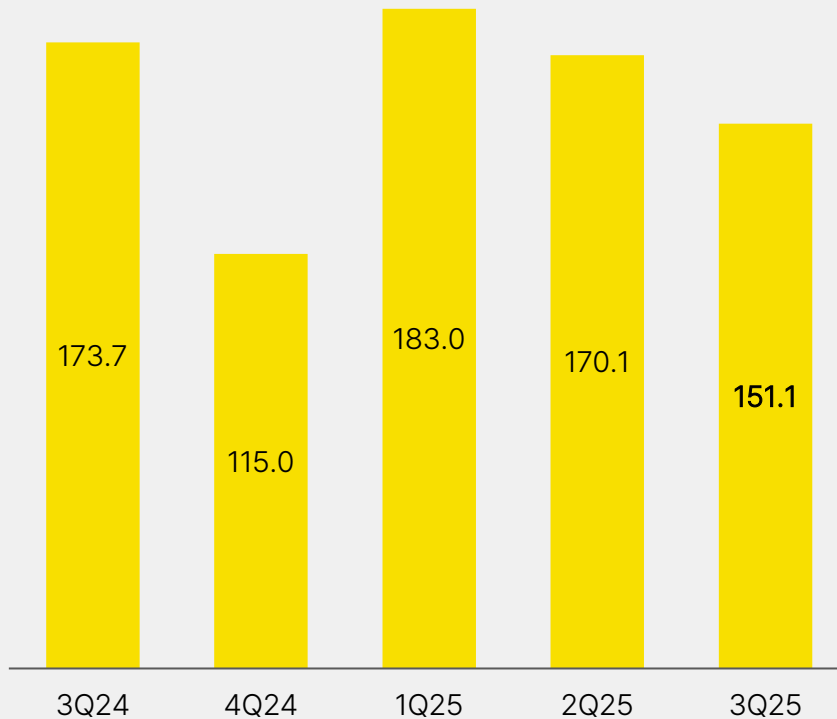
## VII. 영업이익 및 ROE, ROA

kakaobank

영업이익은 자금운용손익 및 Platform수익 증가에도 불구하고 판관비 상승으로 전년비 축소

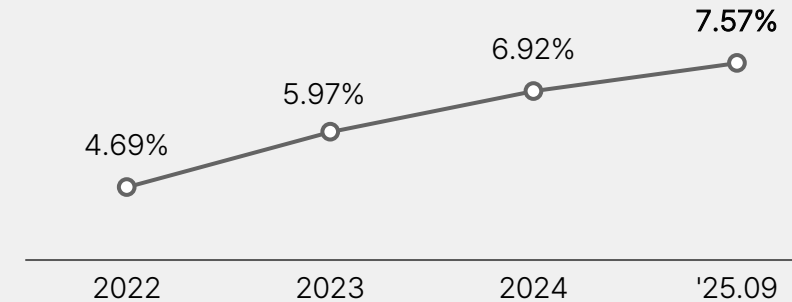
### 영업이익

(십억원)



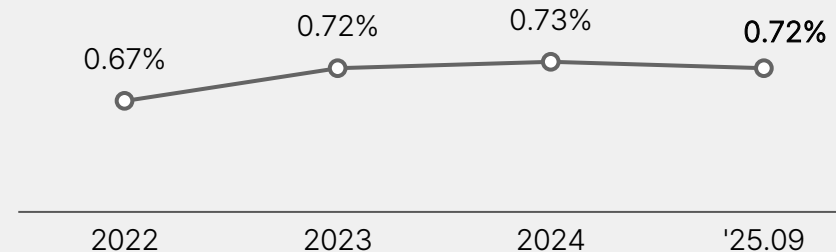
### ROE

(누적)



### ROA

(누적)

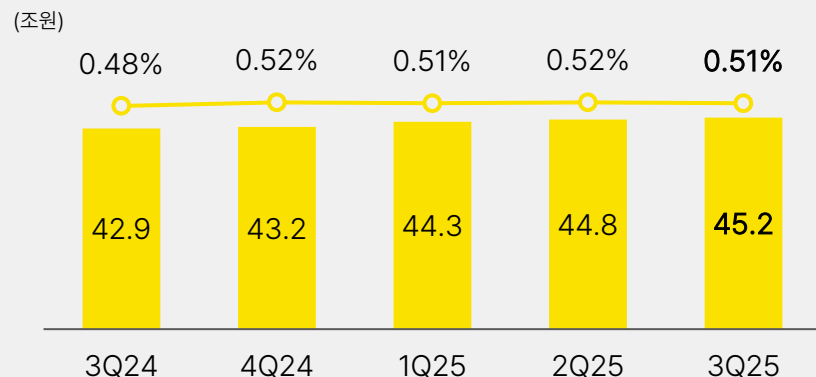


## VIII. 자산건전성

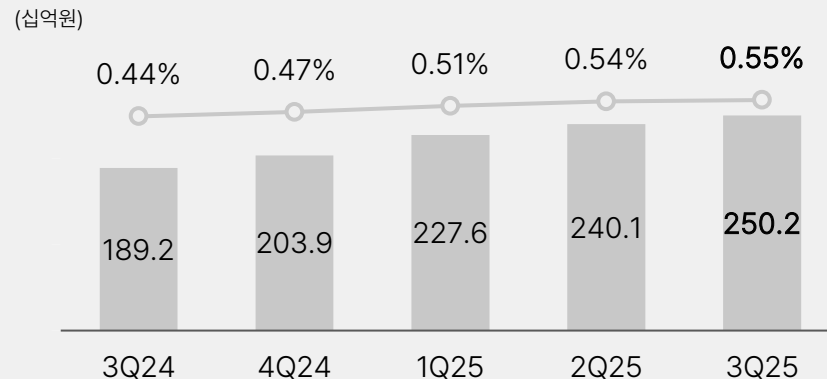
kakaobank

전월세보증금 대출의 연체율 개선으로 QoQ 1bp 개선된 0.51%;  
누적 대손비용률은 전분기대비 2bp 개선된 0.53% 기록

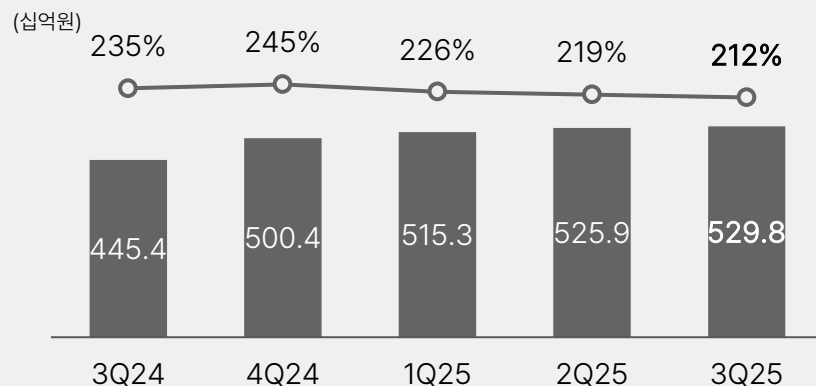
### 총여신 및 연체율



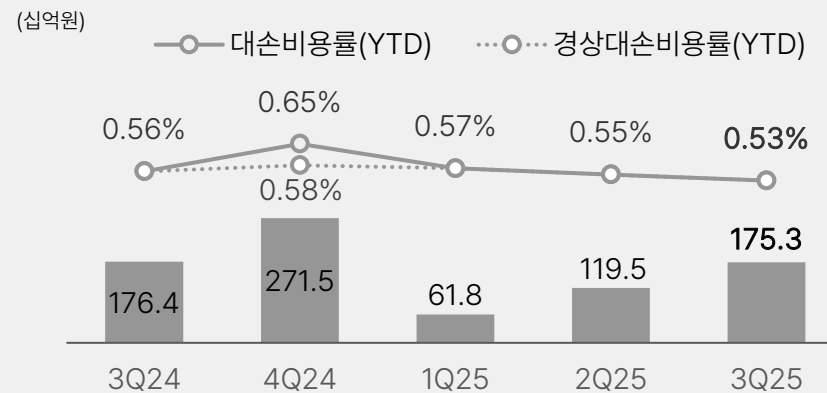
### 고정이하여신 및 비율



### 대손충당금잔액 및 적립률<sup>(1)</sup>



### 누적 대손충당금전입액 및 대손비용률<sup>(2)</sup>



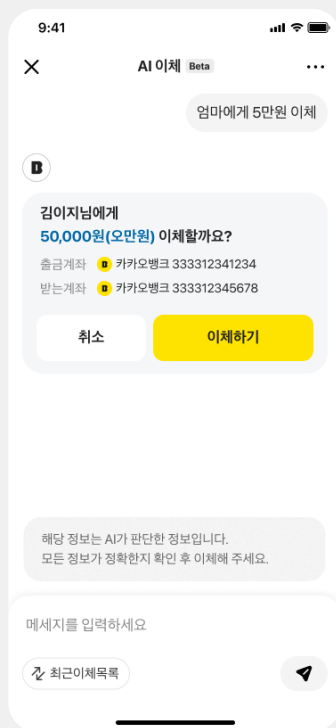
비고: (1) 대손충당금적립률 (NPL coverage ratio) = 총대손충당금잔액 / 부실채권(고정이하여신) 잔액  
(2) 대손비용률(Credit Cost Ratio) = 해당 분기말 YTD 대손충당금 전입액 / 총여신 평균잔액



최적화된 AI 모델로 선보이는 첫 서비스 'AI이체'를 시작으로 'AI총무' 등 시그니처 상품에 AI 기술 접목해 사용자 가치 창출

### AI이체 (2025년 4분기 출시 예정)

🌟 모바일 뱅킹의 핵심, '이체' 경험을 AI로 전환



#### » LLM 기반 직관적인 이체 사용성 제공

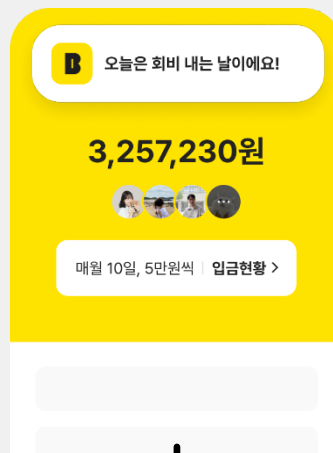
- 1 복잡한 UI 조작 없이 **일상 언어**로 이체 가능
- 2 저장된 **이름이나 별명**을 통해 계좌번호 없이 이체 가능
- 3 최근이체 목록 및 별명 등 사용자 **과거 이력 기반** 이체 가능

#### » 최적화된 AI 모델 활용

: 망분리 원칙에 따라 개인의 중요한 금융거래를 위해 카카오뱅크 내부망에서만 작동하고 카카오뱅크 서비스와 요구사항에 맞는 **최적화된 모델 활용**

### AI총무 (2025년 4분기 출시 예정)

🌟 총무가 할 일 없는 AI 모임총무



#### » AI가 대신하는 모임총무

: 총무가 하고 있던 회비 납부 현황 파악 및 요약 정리 등을 **AI가 대신 효율적으로** 수행하는 등, 모임통장을 더욱 유용하게 활용할 수 있도록 정보 제공

단기적인 AI와 개별 서비스의 접목  
→ AI가 기본 틀이 되는 금융생활 앱으로 진화하는 것이 궁극적인 목표

2025년 8월 스테이블코인 사업을 위한 카카오그룹 공동 TF 구성

스테이블코인 with 카카오



## IX. Appendix : 손익계산서

kakaobank

| (단위: 십억원)                   | 3Q25         | 3Q24         | 증감(YoY)      |               | 2Q25         | 증감(QoQ)      |               |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>손익계산서</b>                |              |              |              |               |              |              |               |
| <b>영업수익</b>                 | <b>764.7</b> | <b>746.3</b> | <b>18.4</b>  | <b>2.5%</b>   | <b>778.0</b> | <b>-13.3</b> | <b>-1.7%</b>  |
| 이자수익                        | 614.3        | 611.0        | 3.3          | 0.5%          | 604.1        | 10.2         | 1.7%          |
| 수수료수익                       | 77.7         | 79.1         | -1.4         | -1.7%         | 75.9         | 1.8          | 2.4%          |
| Fee 수익                      | 54.4         | 57.3         | -2.9         | -5.1%         | 52.2         | 2.2          | 4.2%          |
| 플랫폼 수익                      | 23.3         | 21.8         | 1.5          | 7.0%          | 23.7         | -0.4         | -1.5%         |
| 기타영업수익                      | 72.7         | 56.2         | 16.5         | 29.3%         | 98.0         | -25.3        | -25.8%        |
| <b>영업비용</b>                 | <b>557.9</b> | <b>511.7</b> | <b>46.2</b>  | <b>9.0%</b>   | <b>549.8</b> | <b>8.1</b>   | <b>1.5%</b>   |
| 이자비용                        | 293.9        | 284.0        | 9.9          | 3.5%          | 285.5        | 8.4          | 2.9%          |
| 수수료비용                       | 71.3         | 69.4         | 1.9          | 2.7%          | 69.5         | 1.8          | 2.5%          |
| 여수신 관련 지급수수료 <sup>(1)</sup> | 7.1          | 6.4          | 0.7          | 10.9%         | 6.9          | 0.2          | 2.9%          |
| Fee & 플랫폼 비용                | 49.7         | 47.1         | 2.6          | 5.5%          | 47.1         | 2.6          | 5.5%          |
| CD/ATM 비용                   | 14.5         | 15.9         | -1.4         | -9.0%         | 15.5         | -1.0         | -6.7%         |
| 판매관리비                       | 139.0        | 118.8        | 20.2         | 17.0%         | 131.0        | 8.0          | 6.1%          |
| 기타영업비용                      | 53.7         | 39.5         | 14.2         | 35.9%         | 63.8         | -10.1        | -15.9%        |
| <b>금융자산신용손실충당금전입액</b>       | <b>55.7</b>  | <b>60.9</b>  | <b>-5.2</b>  | <b>-8.6%</b>  | <b>58.1</b>  | <b>-2.4</b>  | <b>-4.2%</b>  |
| <b>영업이익</b>                 | <b>151.1</b> | <b>173.7</b> | <b>-22.6</b> | <b>-13.0%</b> | <b>170.1</b> | <b>-19.0</b> | <b>-11.2%</b> |
| 영업외수익                       | 0.9          | 0.5          | 0.4          | 80.0%         | 0.7          | 0.2          | 28.6%         |
| 영업외비용                       | 4.0          | 5.2          | -1.2         | -23.1%        | 2.6          | 1.4          | 53.8%         |
| 법인세차감전순이익                   | 148.0        | 169.0        | -21.0        | -12.4%        | 168.2        | -20.2        | -12.0%        |
| <b>당기순이익</b>                | <b>111.4</b> | <b>124.2</b> | <b>-12.8</b> | <b>-10.3%</b> | <b>126.3</b> | <b>-14.9</b> | <b>-11.8%</b> |
| <i>%영업수익 대비</i>             | <i>14.6%</i> | <i>16.6%</i> |              | <i>-2.0%</i>  | <i>16.2%</i> |              | <i>-1.6%</i>  |

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

## IX. Appendix : 판관비

kakaobank

| (단위: 십억원) | 3Q25  | 3Q24  | 증감(YoY) |        | 2Q25  | 증감(QoQ) |       |
|-----------|-------|-------|---------|--------|-------|---------|-------|
| 판매관리비     | 139.0 | 118.8 | 20.2    | 17.0%  | 131.0 | 8.0     | 6.1%  |
| 인건비       | 72.8  | 62.9  | 9.9     | 15.7%  | 69.1  | 3.7     | 5.3%  |
| 감가상각비     | 16.0  | 13.8  | 2.2     | 16.0%  | 14.7  | 1.3     | 8.9%  |
| 전산운영비     | 16.7  | 12.9  | 3.8     | 29.7%  | 17.2  | -0.5    | -2.8% |
| 임차료       | 3.6   | 2.8   | 0.8     | 28.6%  | 3.6   | 0.0     | 0.0%  |
| 광고선전비     | 7.6   | 3.5   | 4.1     | 116.3% | 4.5   | 3.1     | 68.3% |
| 기타        | 22.3  | 22.9  | -0.6    | -2.5%  | 21.9  | 0.4     | 2.0%  |

# IX. Appendix : 재무상태표

| (단위: 십억원)        | 2025.09         | 2024.12         | 증감(YTD)      | 2024.09         | 증감(YoY)      |
|------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| <b>재무상태표</b>     |                 |                 |              |                 |              |
| <b>자산총계</b>      | <b>73,988.0</b> | <b>62,805.3</b> | <b>17.8%</b> | <b>62,159.3</b> | <b>19.0%</b> |
| 현금및예치금           | 1,749.8         | 1,855.4         | -5.7%        | 2,427.6         | -27.9%       |
| 당기손익공정가치측정금융자산   | 7,722.8         | 4,288.5         | 80.1%        | 3,676.2         | 110.1%       |
| 기타포괄손익공정가치측정금융자산 | 10,551.5        | 6,787.0         | 55.5%        | 6,453.9         | 63.5%        |
| 상각후원가측정유가증권      | 5,417.6         | 4,084.6         | 32.6%        | 3,969.4         | 36.5%        |
| 대출채권             | 46,699.0        | 44,503.8        | 4.9%         | 44,538.7        | 4.9%         |
| 유형자산             | 194.8           | 176.8           | 10.2%        | 179.3           | 8.6%         |
| 무형자산             | 43.9            | 43.3            | 1.4%         | 37.5            | 17.1%        |
| 기타자산             | 1,608.6         | 1,065.9         | 50.9%        | 876.7           | 83.5%        |
| <b>부채총계</b>      | <b>67,273.0</b> | <b>56,265.2</b> | <b>19.6%</b> | <b>55,714.1</b> | <b>20.7%</b> |
| 예수금              | 65,742.5        | 54,971.0        | 19.6%        | 54,340.7        | 21.0%        |
| 충당부채             | 65.1            | 58.0            | 12.2%        | 56.6            | 15.0%        |
| 기타부채             | 1,465.4         | 1,236.2         | 18.5%        | 1,316.8         | 11.3%        |
| <b>자본총계</b>      | <b>6,715.0</b>  | <b>6,540.1</b>  | <b>2.7%</b>  | <b>6,445.2</b>  | <b>4.2%</b>  |
| 자본금              | 2,385.0         | 2,384.8         | 0.0%         | 2,384.8         | 0.0%         |
| 자본잉여금            | 2,988.2         | 2,988.2         | 0.0%         | 2,987.7         | 0.0%         |
| 자본조정             | 0.5             | 0.2             | 150.0%       | 0.7             | -28.6%       |
| 기타포괄손익누계액        | 14.5            | 43.7            | -66.8%       | 33.3            | -56.5%       |
| 이익잉여금            | 1,326.8         | 1,123.2         | 18.1%        | 1,038.7         | 27.7%        |