뱅크웨어글로벌
2025년 하반기 NDR

Bankware Global
IR Book

Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준의 영업실적입니다.
본 자료에 포함된 “2025년 1분기실적”은 본사, 자회사 및 관계사 등에 대한 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자의 편의를 위해 작성된 자료이므로,
그 내용 중 일부는 회계 검토 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하며,
표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 단어를 포함합니다. “예측정보”는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데,
회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠수있는 불확실성에는 다음과 같은 것들이 포함됩니다.

· 환율, 이자율 등의 변동을 포함한 국내·외 금융시장의 동향
· 사업의 처분, 인수 등을 포함한 회사의 전략적인 의사결정
· 회사가 영위하는 주요 사업 분야의 예상치못한 급격한 여건변화
· 기타 경영현황 및 재무실적에 영향을 미칠수있는 국내·외적변화

이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을수 있음을 양지하시기 바랍니다.

Table of Content

01	글로벌 코어뱅킹 솔루션 기업, 뱅크웨어글로벌	04
02	경영실적	11

The Future of
Digital Banking

bankware global

bankware global

01 글로벌 코어뱅킹 솔루션 기업, 뱅크웨어글로벌

00. Bankware Global at a glance

01. 국내사업 현황

02. 해외사업 현황

00 뱅크웨어글로벌 회사 개요

Company Overview

회사명	뱅크웨어글로벌(주)
대표이사	이경조, 이은중
설립일	2010년 6월 3일
자본금	52.1억원
상장일	2024년 8월 12일 (Ticker: 199480)
임직원수	388명
매출액	502억원 (2024년 연결 재무제표)
사업영역	S/W 공급 및 개발 및 컨설팅
웹사이트	https://bankwareglobal.com
소재지	▪ 본사: 서울 중구 서소문로 19길 11, 배제정동빌딩 B동 12F
	▪ 일본법인: Chuo-ku Nihonbashi, kayabacho, 2 chome 12, 10 7 PMOEX
	▪ 아시아 법인: 38 Beach Road #17-12 Singapore

Major Business

사업 개요	금융 회사 및 공공 기관 대상 SW 라이선스 기반 토탈 솔루션 제공
사업 부문	① 코어시스템 구축 컨설팅 ② 시스템 설계 및 구축 ③ 운영 및 유지보수 ④ 구독형 소프트웨어(SaaS) 공급

Product & Service

구분	매출 분류 기준	세부 사항
소프트웨어 (SW)	라이선스 (License)	당사 보유중인 SW 라이선스 설치 및 사용료
	유지보수 (MA)	SW 라이선스 제품 사용에 대한 유지보수 및 기술지원
	SaaS (구독서비스)	금융 SW에 대한 구독형 서비스 (이용자수*사용료)
프로페셔널 서비스 (PS)	SWSI (SW 시스템 구축)	금융 회사·공공기관 코어시스템 구축 컨설팅, 시스템 설계, 시스템 구축 및 테스트 서비스 제공
	애플리케이션 관리서비스 (AMS)	금융 회사 ·공공기관 애플리케이션 운영관리 서비스

00 코어시스템: 금융 IT 인프라 핵심 시스템

금융기관 코어시스템 3-layer(채널계-계정계-대외계)의 핵심인 계정계(Core Banking)를 중심 자체 개발 SW기반 시스템 구축 및 공급 사업

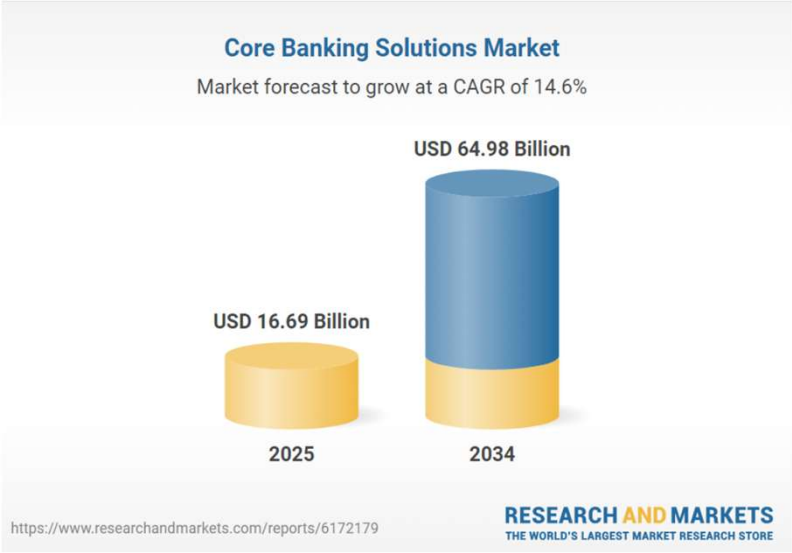
Competitive Edge

① 자체개발 SW기반 SI 로 in-house 중심 end-to-end 개발 대비 'Low-cost·Fast Delivery'

② 풍부한 국내외 SWSI 사업 레퍼런스 및 제품력 입증되며 채널계 > 대외계 영역까지 커버리지 확대 중

00 금융 SW 시장 동향

▌코어시스템 글로벌 시장 동향



- 금융권 글로벌 트렌드: 레거시시스템 → 컴포저블 아키텍처 전환 가속화
  (오픈뱅킹·핀테크 연동 위한 유연한 구조 수요 확대)
- 영국, 금융·핀테크 기업 75% 이상이 디지털 우선 (Digital-first Operations) 체제 전환 완료(2024)

▌안정적 Cash Flow와 장기 성장성

매출 안정성	① DX/AX 전환에 따른 신규 프로젝트 수주 ② 프로젝트 완료 후 유지보수/운영 서비스 공급 지속 (최소 1년~최대 10년)

시장 수요 지속

① AI· ESG연계 상품 개발 및 출시 확대
: 신용평가, ESG 연계상품, 이벤트 중심 아키텍쳐 확산

② 실시간 정산 기능, 블록체인 컨소시엄 연계, API-우선 설계 등 시장 수요 확대
: **급변하는 컴플라이언스 요구와 고객 경험 기대치에 맞추기 위해**
코어 시스템 전면 고도화 필요

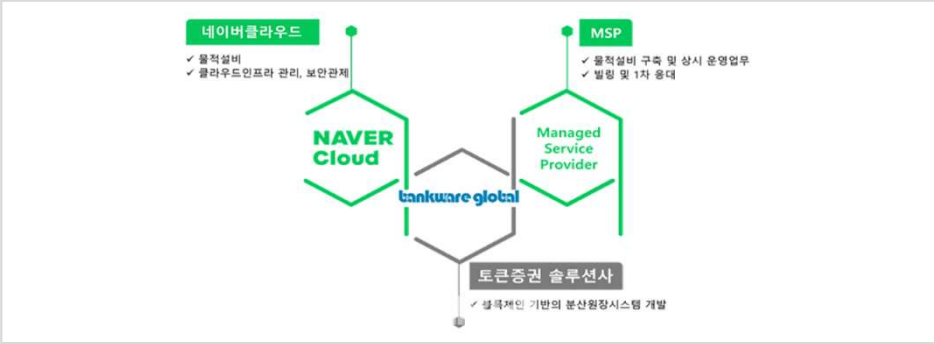
③ 마이크로서비스아키텍쳐 (MSA) 기반 코어 기능 확장/배포 구조 확산
-기능 단위로 아키텍처가 분리되어, 전체 코어시스템을 교체하지 않고도 필요한 기능만 선별적으로 선택하여 추가·확장·대체할 수 있는 구조
- 클라우드 기반 서비스 제공하여 빠르게 서비스 구현 가능

- 빈번한 규제·시장 변화: 금융권 디지털 전환 및 시스템 고도화 상시 발생
- 코어시스템은 금융기관의 '중추 신경계' 역할, 시장 환경 변화에 따른 제품출시/규제 반영 위한 IT 인프라 구축·고도화·업데이트 투자 사이클이 지속
→ 안정적 매출 창출과 장기적 시장성 확보가 가능한 구조

01 국내사업 현황

본업 중심 실적 회복세 지속, STO·AI 기반 특허 및 신제품 출시로 사업 레퍼런스 확대 가속화

▌블록체인(STO) 프로젝트 및 특허 현황



< BwG-네이버클라우드 협업 STO 올인원 패키지 출시(25.09)>

<STO 미들웨어 핵심기술 특허등록 완료 (25.11)>

▌AI 관련 주요 프로젝트 및 제품 출시 현황

- AI 기반 개발 생산성 혁신 플랫폼 BX-AP(AI portal) 출시

제품 개요	• 당사 코어뱅킹 SW인 BX-M(Framework)에 생성형 AI를 도입한 제품 (당사 자체개발 AI Coding Assistant 반영) • LLM/RAG/Prompt 등 다양한 설정 가능한 통합 관리 AI 플랫폼 * RAG(Retrieval-Augmented Generation) : AI에게 특정 정보를 미리 입력하여, 응답 생성시 해당 자료를 찾아 매칭해 참고해서 응답하는 방식
제품 경쟁력	• 생성형 AI 및 RAG 파이프라인 활용하여 개발자의 생산성 향상 및 품질 개선 • 일반 생성형 AI 아닌, 금융업무 매뉴얼/룰셋을 RAG으로 학습 하여 금융업무 로직을 이해하여 특화된 질의 대응이 가능 **금융개발 전문성을 학습한 맞춤형 AI 엔지니어**
기대 효과	• 대형 은행(우리·신한) 적용 레퍼런스 확보 - 금융권 보안/품질/승인 절차 검증 및 엄격한 기준 통과한 실전 적용 사례 • 당사 개발 AI coding Assistant 활용 → 전체 개발 일정 및 공수 단축 - 반복 구현 테스트 자동화, 신규 개발자 온보딩 속도 개선에 도움 • 금융권 폐쇄망에서의 다양한 활용도 예상 - 일반 AI 대비 특화된 서비스 구현 필요한 금융 IT 인프라에 적합하여 타 금융기관 및 신규 프로젝트 확산 가능성

- 우리은행 AI coding Assistant 적용 플랫폼 개발 성료(25.11)

02 해외사업 현황 (1)

Bankware Japan: 일본 금융 IT 시장 트렌드 변화에 따른 Sales Model 다변화 전략 추진

Market Trend

✓ DX·AX 전환 지속, In-House 중심 개발 vs SW Solution 일부 차용 형태로 양분화

✓ SaaS·패키지 SW보다 고객사 주도 개발/운영 방식을 선호하는 경향이 확대

✓ 시스템 전환/교체 주기 빨라짐에 따라, 기존 풀패키지 교체 보다는 모듈형·확장형 ·커스터마이징 구조 솔루션 수요 증가 → 개별 기능 단위별 형태 (Tool-kit) 공급 필요성 확대

Our Strategy

3 pillars; Multi-Supply · Cutting-Edge Product · Local Partnership

✓ 기능 단위 Tool-kit 중심 제품 공급 확대

① 패키지SW → **핵심 기능 단위로 공급, 고객은 개별 니즈에 맞춰 선별적 이용 가능**

② **초기 시장 진입장벽 완화** → 장기적 패키지SW upselling 기반 및 사업 레퍼런스 확보

③ **일본 금융기관 시스템 구성·운영 방식 과 유사한 아키텍처 구성으로** 실제 개발 기간, 품질 리스크 최소화

✓ MSA 기반 신제품(Bx-CoCore) 출시로 기능 단위·맞춤형·확장형 공급 가능한 제품 경쟁력 확보

① MSA 구조로 전체 시스템 중단 없이 시스템의 부분 교체·확장 용이하여 운영 안정성 높아 보수적인 일본 금융 특성에 최적화된 아키텍처

② 일본 시장의 SaaS /On-Premise 로 양분된 고객 니즈에 모두 대응 가능한 멀티 구조

✓ 일본 금융권 대규모 차세대 코어뱅킹 시스템 전환 준비 (파트너십 형태)

① 일본IBM을 포함한 대형 IT 벤더들이 차세대 금융 시스템 전환 관련 활동을 확대하는 흐름 지속

② 당사 아키텍처는 PoC를 통해 **IBM 체계와 유사한 구조·운영 방식으로 평가받아**, 관련 분야에서 **기술적 적합성 확보**

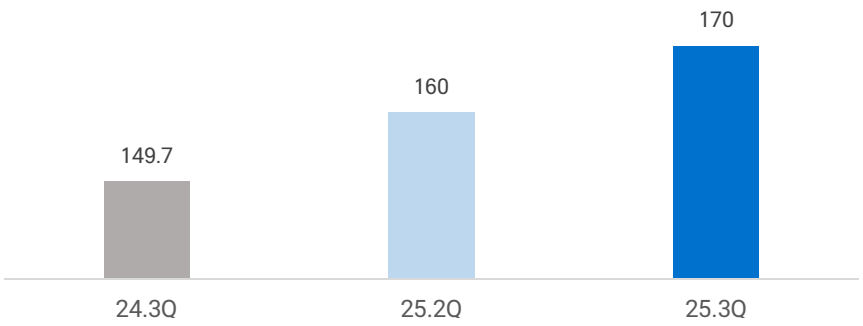
③ **우수한 현지 네트워크(일본IBM 등)** 지속적인 기술 교류를 바탕으로 중·장기적 사업 기회 대비한 제품/기술 역량 강화 지속

02 해외사업 현황 (2)

Bankware Asia: SaaS 탑라인 확대 지속 및 PG기반 공급 프로젝트 확장에 따른 해외시장 포트폴리오 다변화

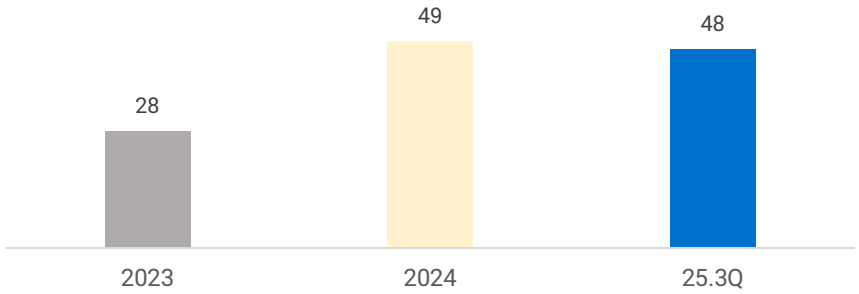
▌동남아시장 SaaS 고객수

(단위 : 만명)



▌동남아시장 SaaS 매출액

(단위 : 억원)



▌New Pipeline

- Tier·1글로벌 대형은행 대상 프로젝트 확대 -

사업 내용	• 금융결제원 연계 시스템 신규 구축
적용 제품	• CPG(Clearing & Payment Gateway) - 금융결제망 연계 패키지 제품 - 청산 및 결제 게이트웨이 솔루션
사업적 의의	- 글로벌 금융결제 연계 프로젝트 수행 경험 기반 외자계 은행 대상 → 기술력 · 제품 경쟁력 입증 - 금융결제 인프라 사업 포트폴리오 다변화 - 결제-정산 인프라 영역 제품 표준화 및 확장성 - 당사 금융 인프라 솔루션 라인업 시장 신뢰도 제고

해외 금융기관 수주 경쟁력 강화로 글로벌시장 접근성/확장성 기대

02 경영실적

01. 경영성과 (1), (2)

01 경영성과 (1) 3분기 실적

▌손익계산서

(단위 : 백만 원)

구분	25.2Q	QoQ	24.3Q	25.3Q	YoY
매출액	14,851	+14.3%	12,764	16,977	+33.0%
매출원가	12,763	+8.7%	12,192	13,877	+13.8%
매출총이익	2,088	+48.4%	572	3,100	+441.9%
판매관리비	2,694	+23.7%	3,460	3,330	-3.8%
영업이익	(604)	적자개선	(2,888)	(230)	적자개선
금융손익	(468)	흑자전환	138	190	+37.8%
기타영업외손익	(128)	흑자전환	(20)	8	흑자전환
지분법손익	(5)	적자개선	20	(1)	적자전환
법인세	(214)	N/A	-	-	N/A
당기순이익	(991)	적자개선	(2,750)	(33)	적자개선
EBITDA	(790)	흑자전환	(2,574)	426	흑자전환

자료: K-IFRS 연결기준

2025년 3분기 실적 주요 변동 요인

1 내수시장 대형 프로젝트 수주 및 중소형 프로젝트 지속에 따른 탑라인 성장세 예년 수준 회복

- 국내: (1) 공공기관/대형 금융기관 SWSI 수주 및 중소형 프로젝트 다수 진행
  (2) ARR 매출: 25년 3개 분기 평균 약 72억원 (전체 매출액의 약 47% 차지)
- 해외: 필리핀 SaaS 비즈니스 안정화에 따른 매출액/영업이익 확대 지속

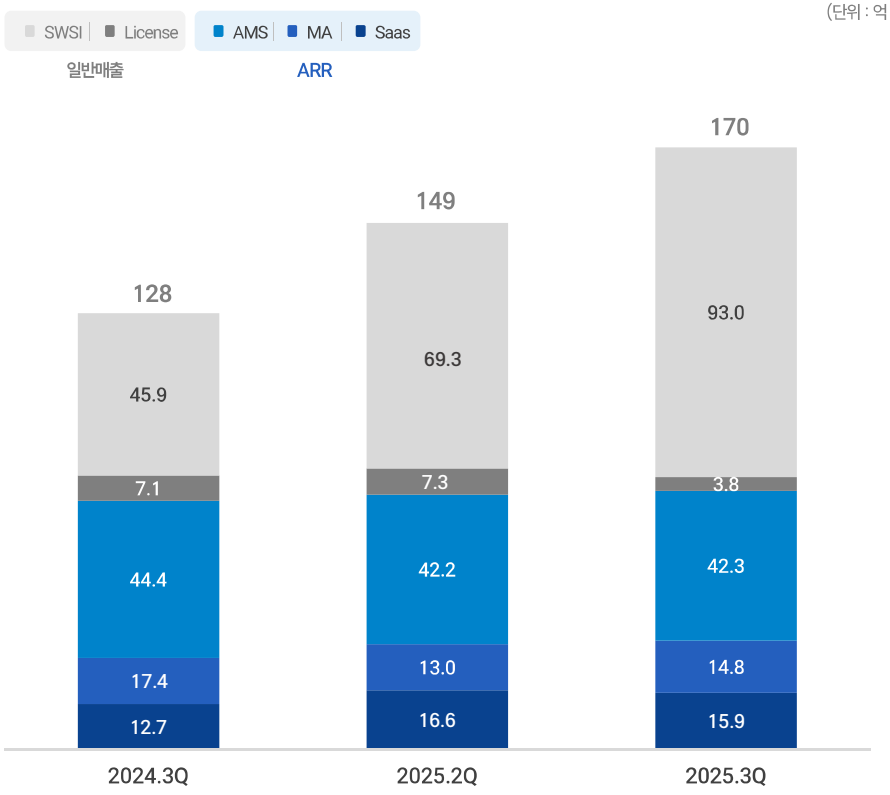
2 전반적인 재무체질 개선에 따른 손익 개선(Operational Efficiency 강화)

- 비용·인력 효율화에 따라 매출원가율 Avg. 87% 유지되며, 원가 구조 개선
  - 개별 인력 구조 리밸런싱(신입사원 채용 등) 및 리소스 재배치로 고정비 부담 완화
- EBITDA 흑자 전환: 고정비 부담 완화 및 비용통제 효과에 따른 수익성 개선 및 OCF 안정화
- 주요 재무건전성 지표 개선 (단기 지급능력, 차입금 상환 능력 강화)
  - ✓ 부채비율: 198% → 182%
  - ✓ 유동성비율: 247% → 284%

01 경영성과 (2) 매출 분석 및 추이

제품별 매출액 현황

(단위 : 억원)



(자료: K-IFRS 연결기준)

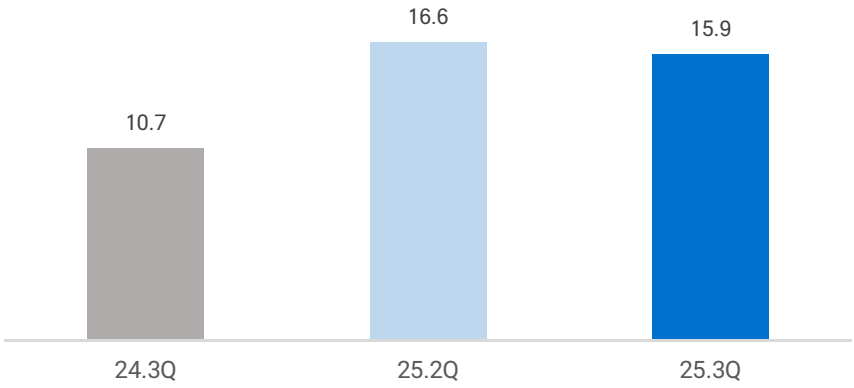
국내/해외 매출 비중

(단위 : 억원)

구 분	24.3Q	25.2Q	25.3Q
국 내	112.2	127.8	148.4
해 외	15.4	20.7	21.4
합 계	127.6	148.5	169.8

동남아지역 SaaS 실적

(단위 : 억원)



Appendix

재무상태표

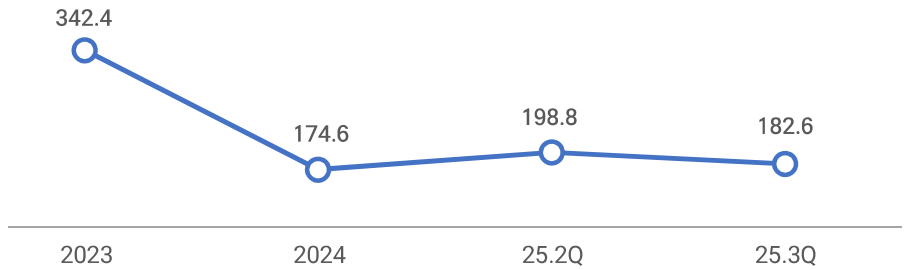
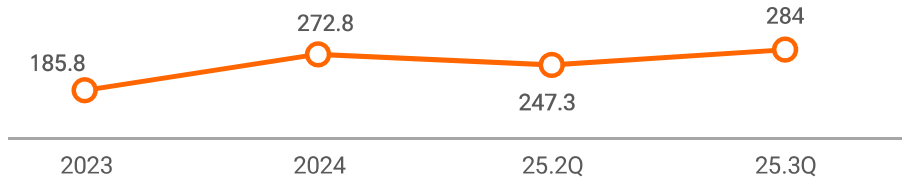
(단위 : 백만 원)

구 분	25.3Q	2024	2023
유동자산	35,507	41,988	34,870
비유동자산	10,303	9,941	10,194
자산총계	**45,810**	**51,930**	**45,064**
유동부채	12,504	15,392	18,769
비유동부채	17,097	17,624	16,109
부채총계	**29,600**	**33,016**	**34,878**
자본금	5,051	5,051	4,280
이익잉여금(결손금)	(38,324)	(35,422)	(21,573)
비지배지분	-	-	-
자본총계	**16,210**	**18,914**	**10,186**

자료: K-IFRS 연결기준

비율지표

부채비율(%)



유동비율(%)