

카카오뱅크

2025년 1분기 실적 발표

2025년 5월

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

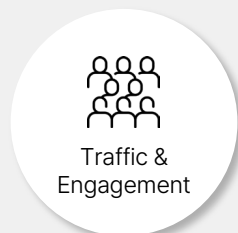
Disclaimer

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.

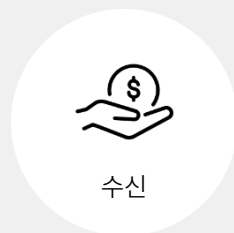
I. 1Q25 실적 Highlights

kakaobank

고객기반 및 차별적인 수신 성장으로 영업이익의 높은 성장 실현



Traffic &
Engagement



수신



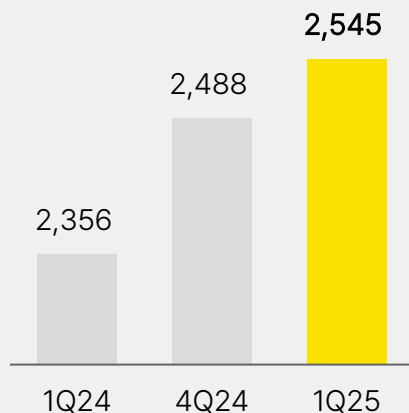
편더멘탈

고객수

+57만

(YTD)

(만명)

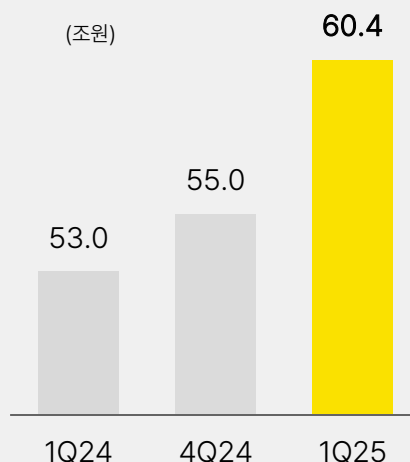


수신 잔액

+14%

(YoY)

(조원)

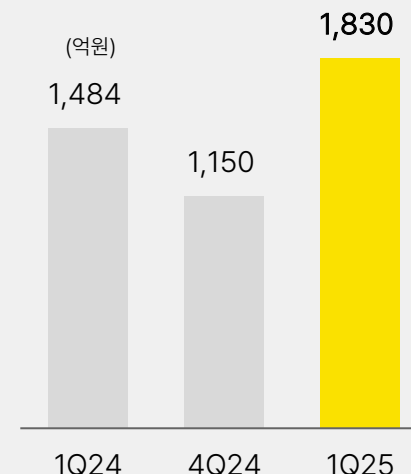


영업이익

+23%

(YoY)

(억원)



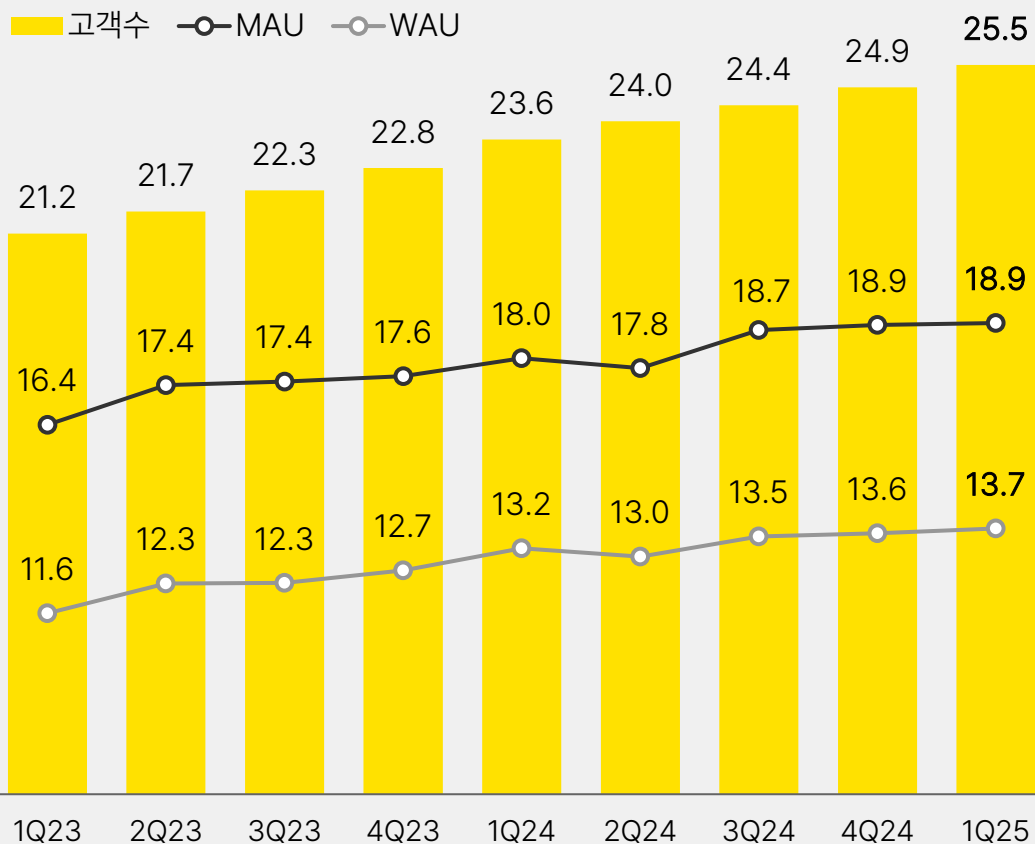
II. 고객기반

kakaobank

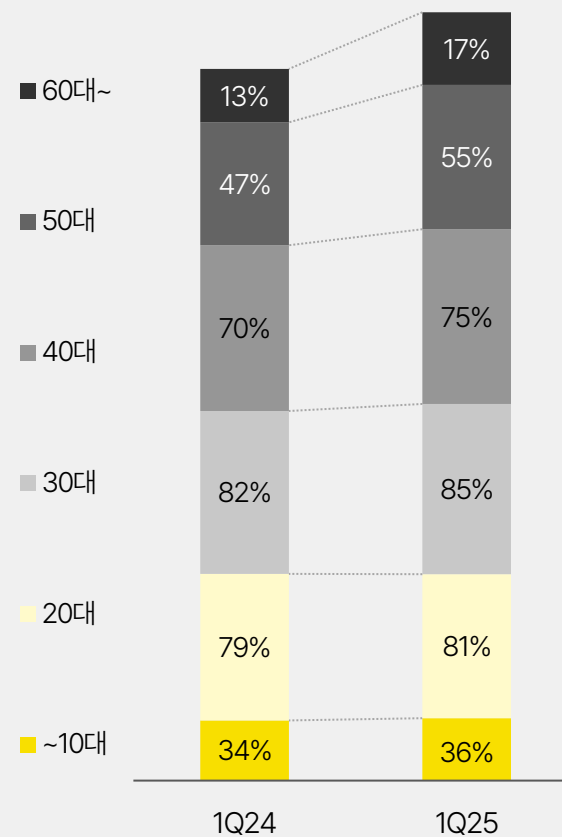
고객수는 연령대별 침투율 지속 확대되며 2,545만명(YoY +57만명) 기록

MAU, WAU⁽¹⁾ 및 고객수

(백만명)



연령대별 침투율⁽²⁾



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

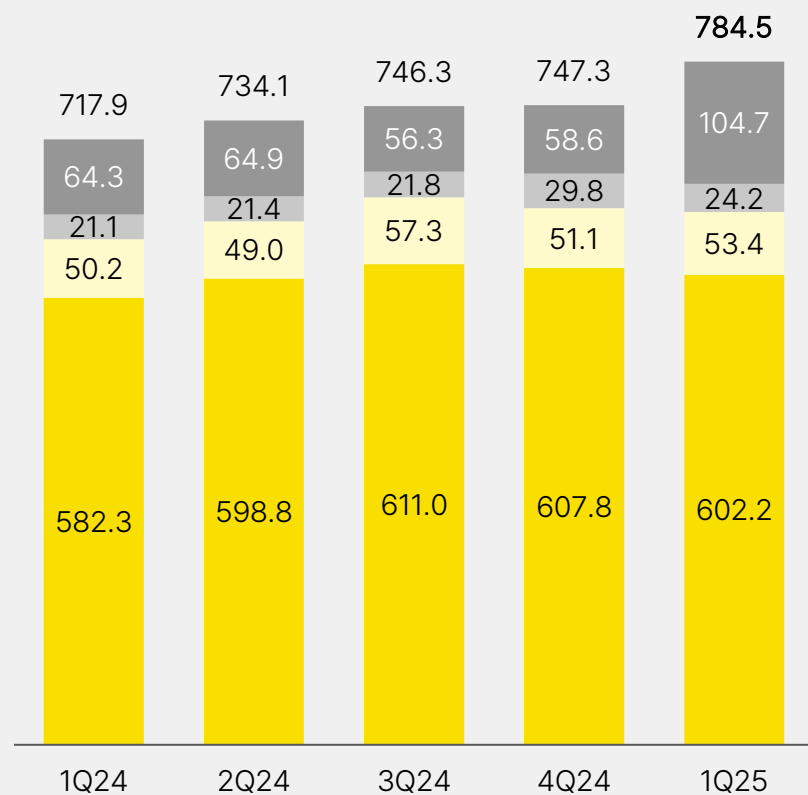
III. 영업수익

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

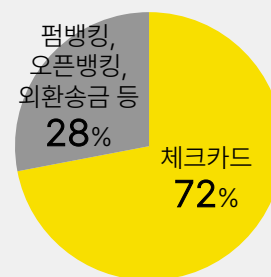
영업수익

(십억원)

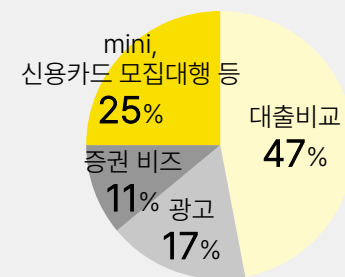
■ 이자수익 ■ Fee 수익 ■ 플랫폼수익 ■ 기타수익



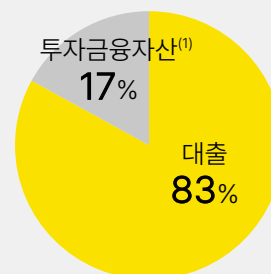
주요 구성내용(1Q25)



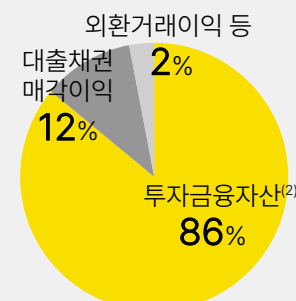
Fee수익



플랫폼수익



이자수익



기타수익

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

IV. Banking Biz : 수신 (1/2)

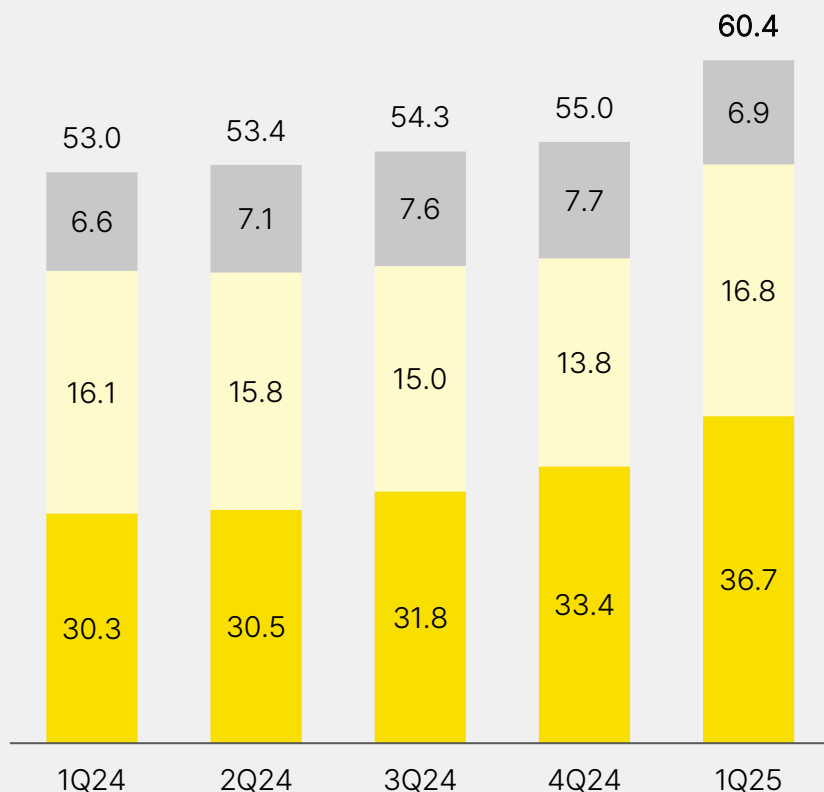
kakaobank

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

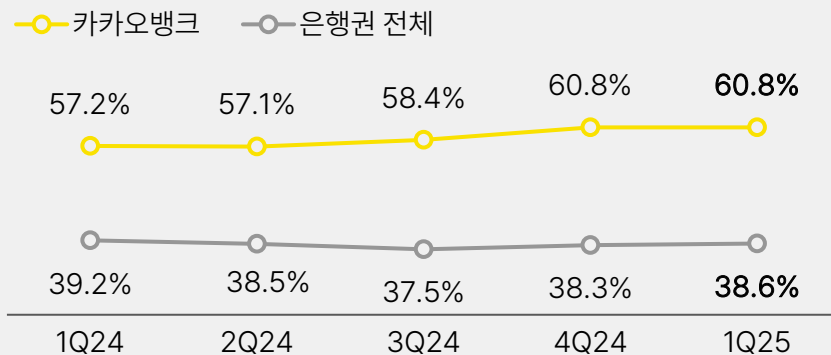
상품별 수신 잔액 추이

(조원)

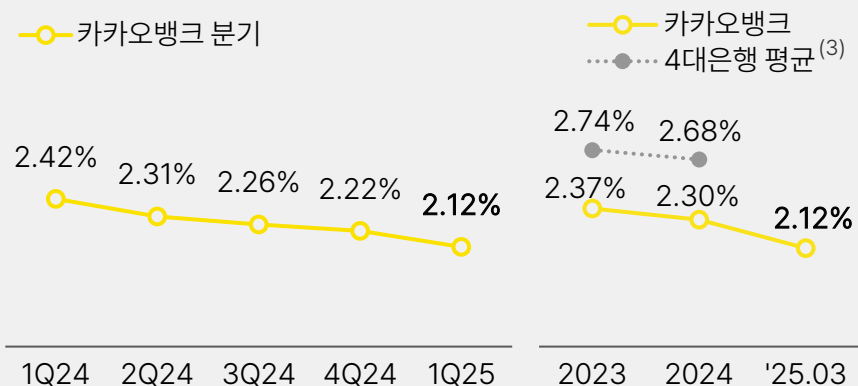
■ 요구불 ■ 정기예금 ■ 정기적금



저원가성 예금 비중⁽¹⁾



자금 조달 비용률⁽²⁾

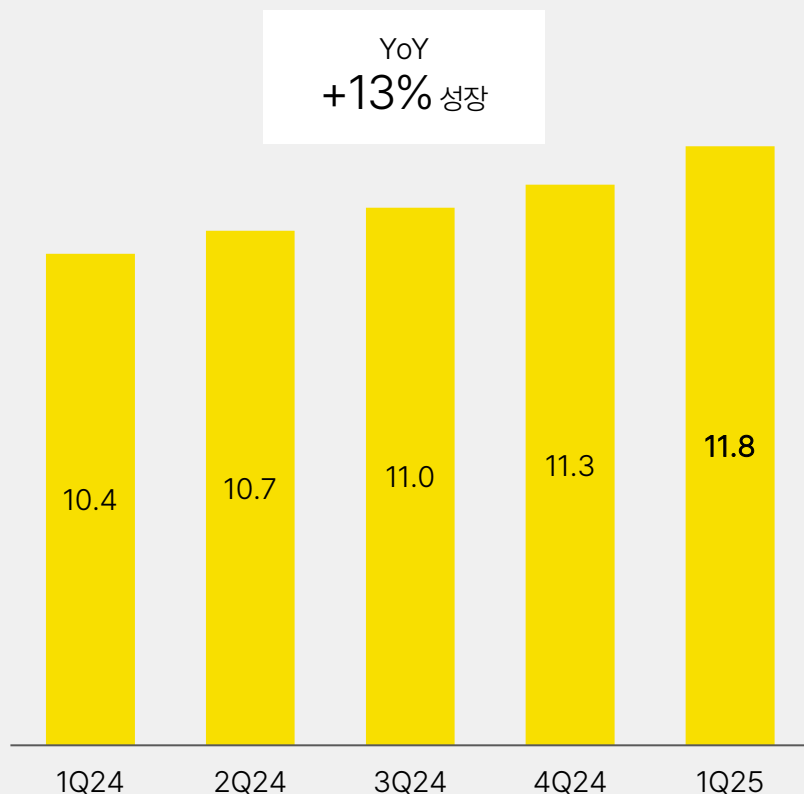


비고: (1) 한국은행 금융시장동향은행 수신 중 수시입출식비중
(2) 원화 예수금 평균 이자율
(3) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB, 신한, 하나, 우리) 평균

모임통장 유저수 및 잔액 지속적으로 확대되며 요구불 잔액 확대에 기여

모임통장 유저수 추이

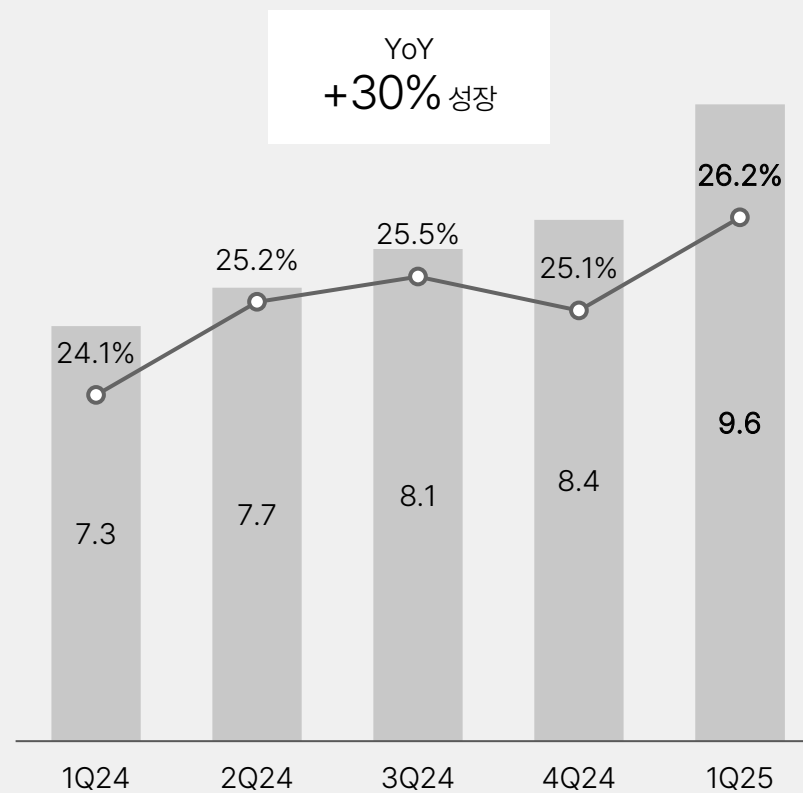
(백만명)



모임통장 잔액 및 요구불 내 잔액 비중 추이

(조원)

모임통장잔액 요구불 내 잔액 비중



IV. Banking Biz : 여신 (1/2)

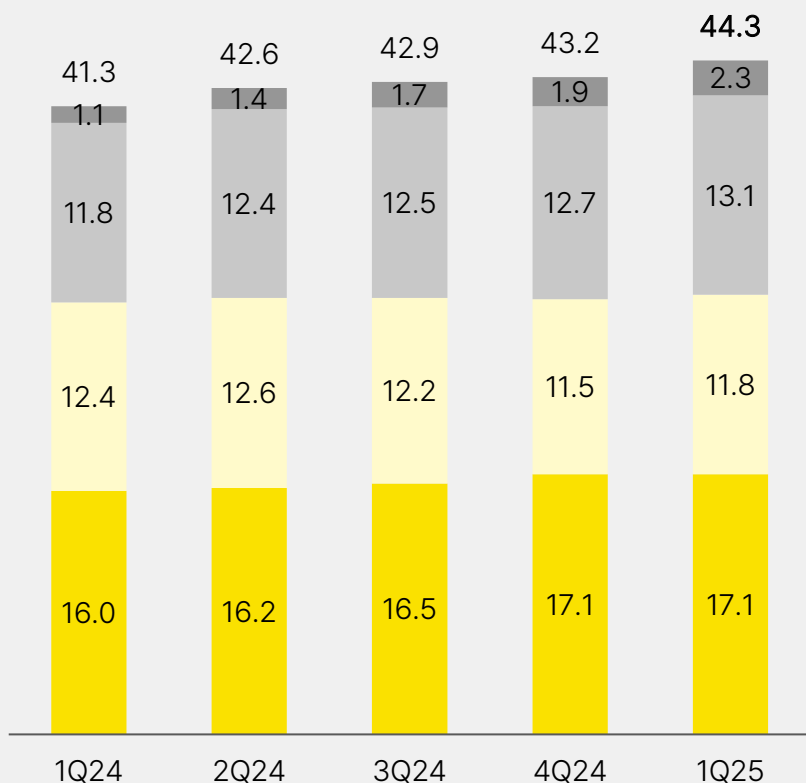
kakaobank

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

상품별 여신 잔액 추이

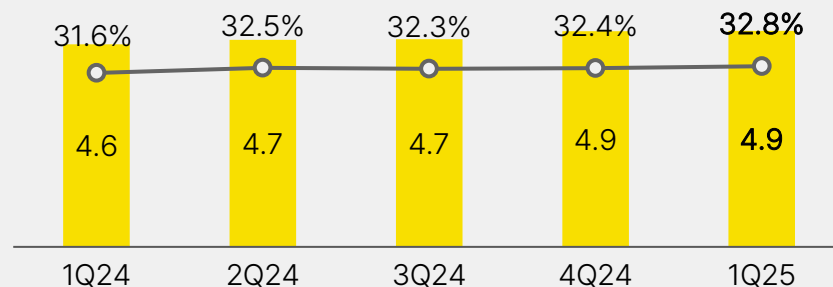
(조원)

■ 신용 ■ 전월세 ■ 주담대 ■ 개인사업자



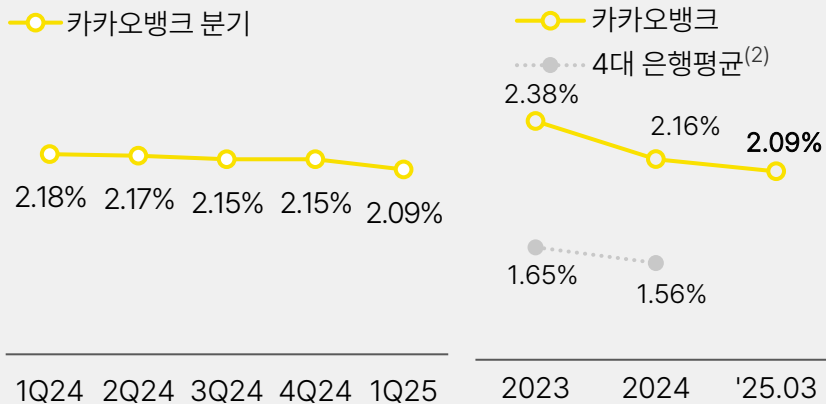
중저신용자 대상 신용대출 현황(1)

(조원) ■ 중신용자 대상 신용대출 평균잔액 ○ 중신용대출 비중



순이자마진(NIM)

○ 카카오뱅크 분기



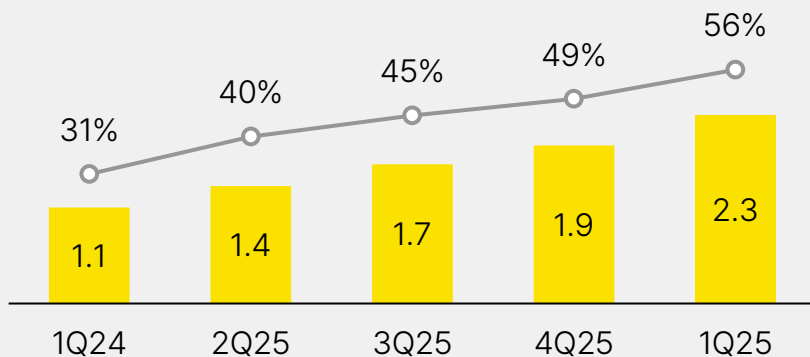
비고: (1) 가계 및 개인사업자 신용대출 평균 잔액 기준
(2) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB, 신한, 하나, 우리) 평균

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

(조원)

■ 여신잔액 ○ 보증서대출 비중



대출 상품/서비스

신용대출

보증서대출

이차보전상품

정책자금 통합조회

1억원 초과 신용대출

비대면 담보대출

세금 서비스

부가세 신고

종합소득세 신고

세금 및 공과금 납부

간편 세금 조회/신고

국세청 계좌 등록

부가세박스

세금 통합관리 서비스

기타 서비스

사업자 체크카드

사업자 신용카드

내 사업장 신용정보

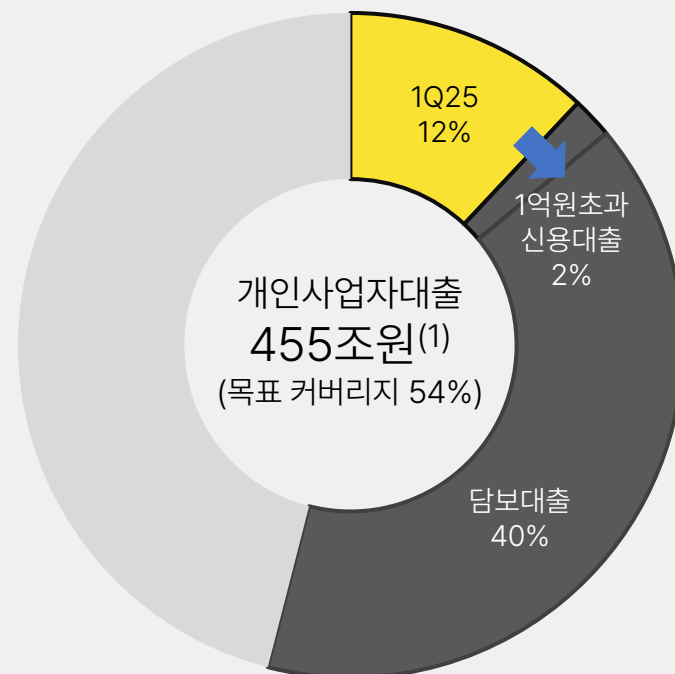
사업자 인증서

정부지원금 찾기

2025년 개인사업자대출 시장 커버리지 확대 계획

2025년 상반기 1억원초과 신용대출

2025년 하반기 비대면 담보대출

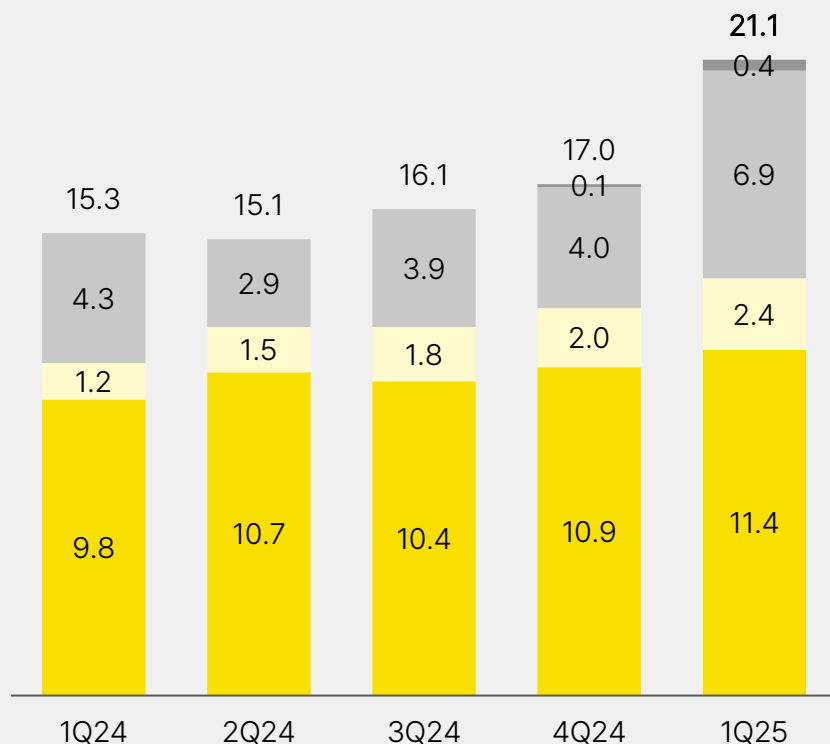


수신 성장에 따라 1분기말 투자금융자산 잔액은 QoQ +4.1조원 증가한 21.1조원 기록;
1분기 투자금융손익은 운용규모 증가 및 수익증권 평가익 확대로 전분기 대비 큰폭으로 증가

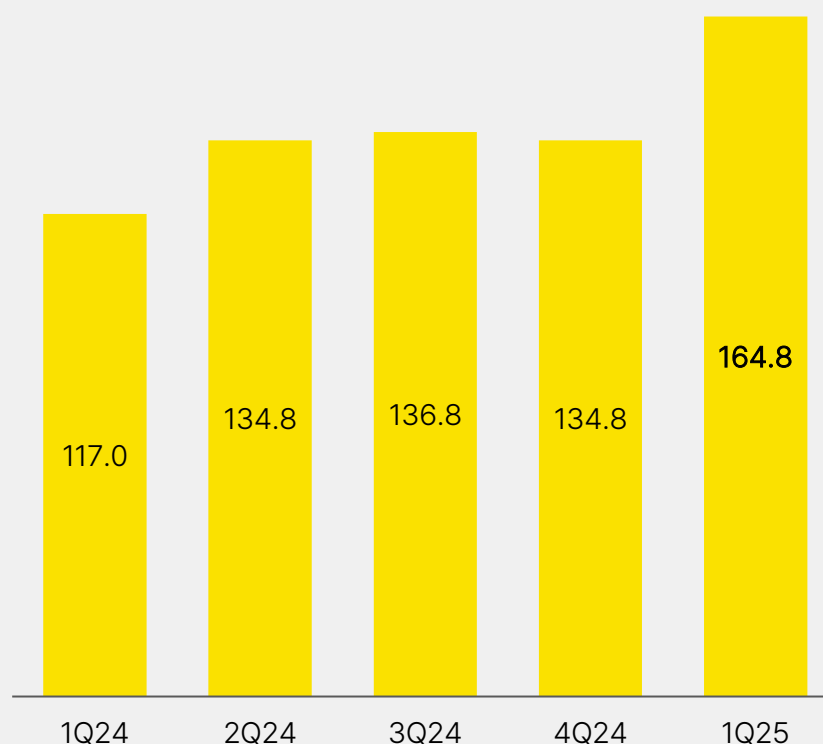
투자금융자산⁽¹⁾ 잔액 추이

(조원)

■ 채권 ■ 수익증권 ■ 단기자금 ■ 기타

투자금융자산손익⁽²⁾

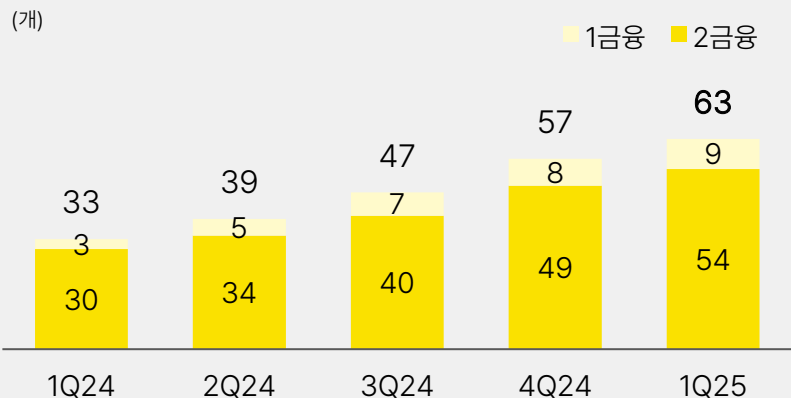
(십억원)



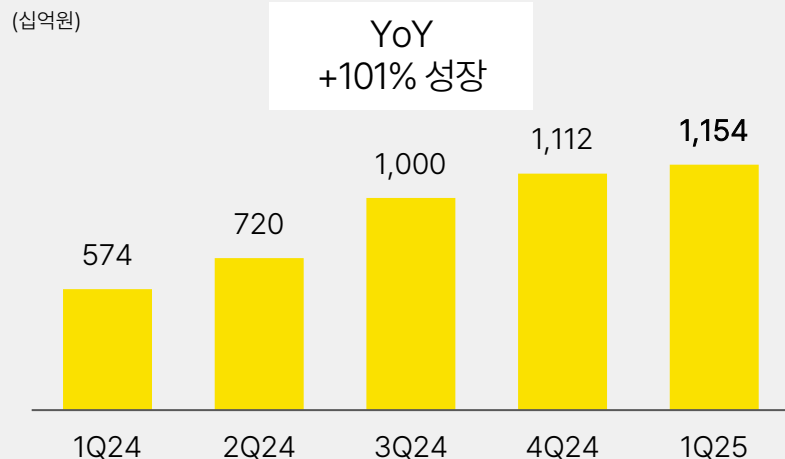
비고: (1) 단기자금: MMF, 콜론, RP 등 단기운용자산; 기타: 트레이딩 자산 등
(2) 투자금융자산에 대한 이자수익 및 매매/평가손익, 예수금 조달비용 미반영

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

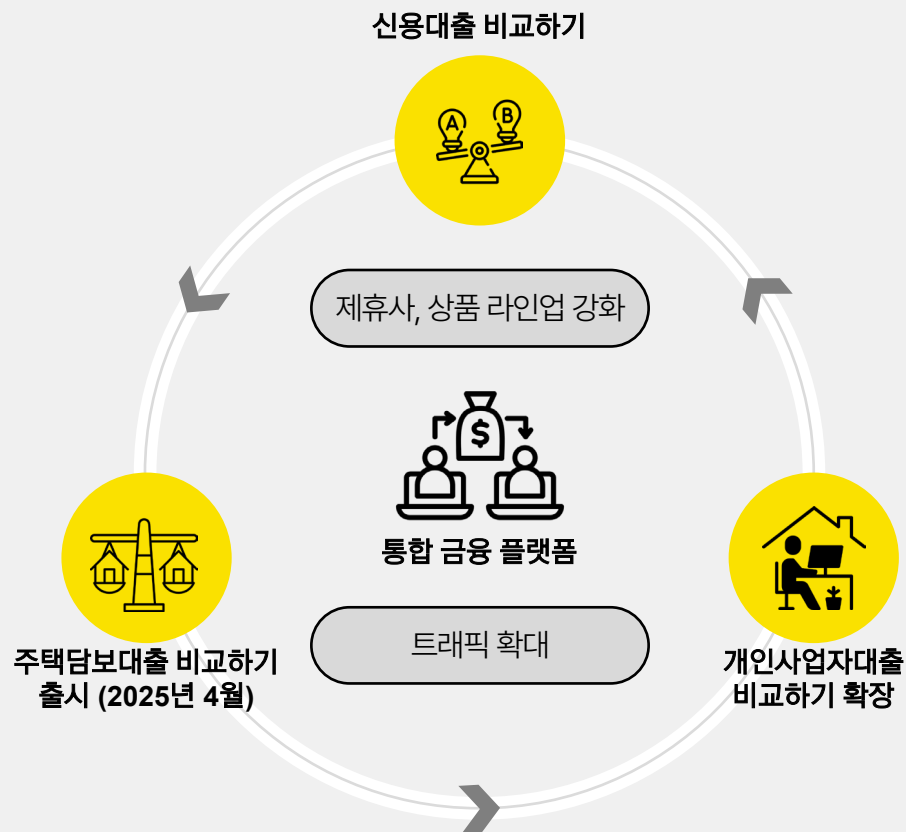
신용대출 비교하기 제휴사 수



신용대출 비교하기 실행금액



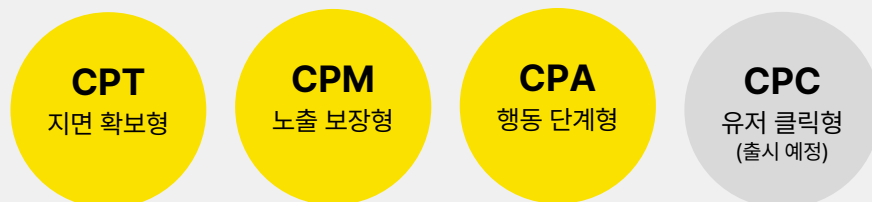
대출비교서비스 확대 계획



새로운 광고 지면 확보 및 과금체계 다각화를 통해 광고 플랫폼으로 자리매김

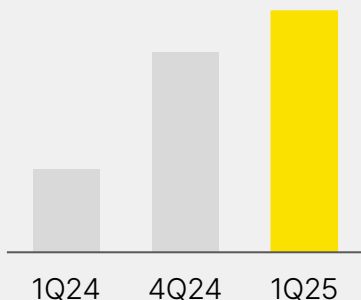
광고 지면 및 과금체계 다각화

과금체계⁽¹⁾ 다각화



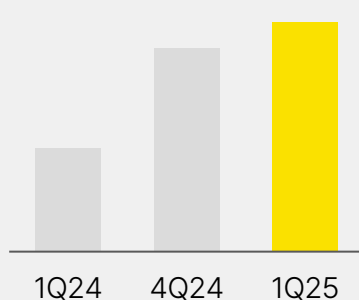
광고 지면 수

QoQ
+11% 성장



광고수익

QoQ
+6% 성장



광고주 카테고리 다양화

통신/제조



기관



금융



엔터테인먼트



보험



커머스

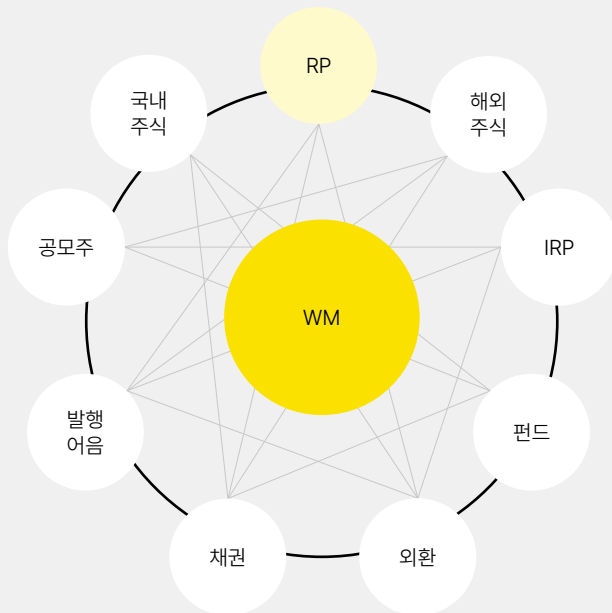


비고: (1) 과금 체계: CPM (Cost Per Mille), CPT (Cost Per Time), CPA (Cost Per Action), CPC (Cost Per Click)

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

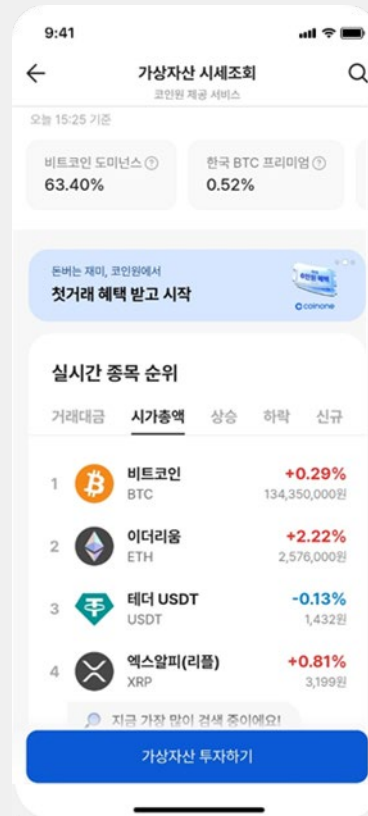
투자포트폴리오 라인업 강화

2025년 3월
RP(환매조건부채권) 출시



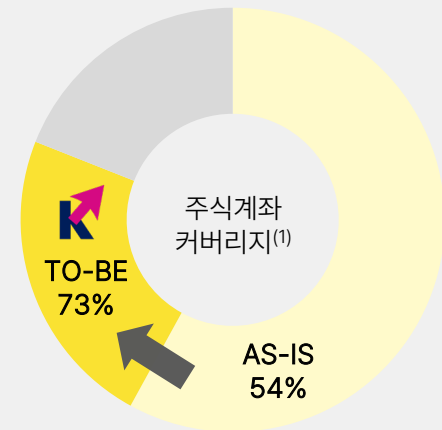
가상자산 조회 서비스 출시

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

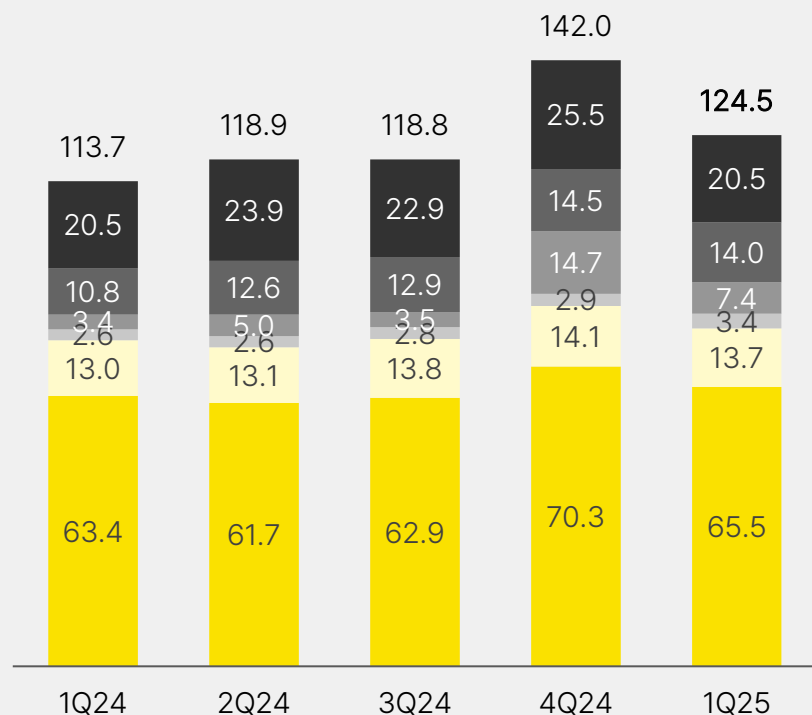
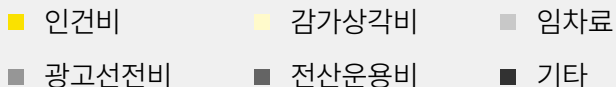
VI. 판매관리비 및 CIR

kakaobank

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

판매비와관리비

(십억원)

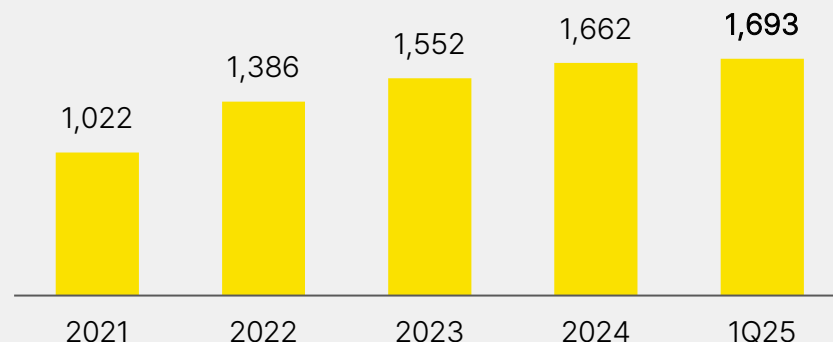


CIR 추이



인원 현황

(명)



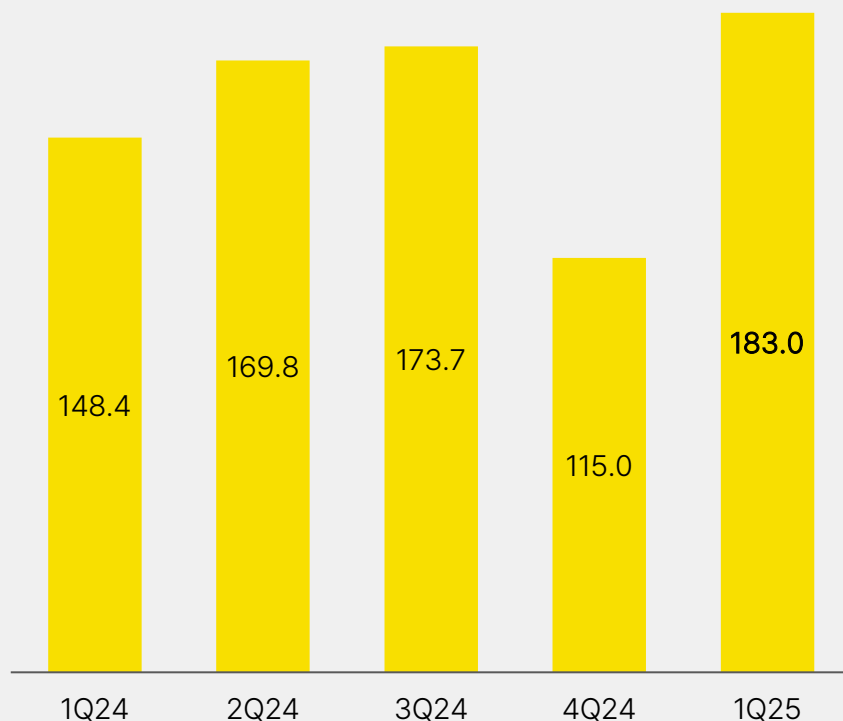
VII. 영업이익 및 ROE, ROA

kakaobank

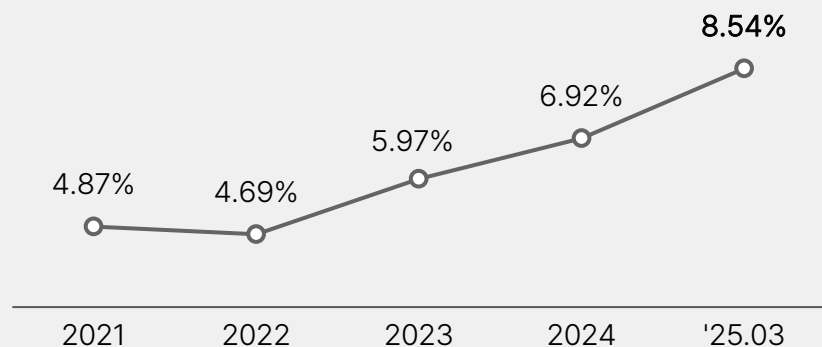
영업이익은 여신 및 투자금융자산 이익 확대 등의 영향으로 YoY+23%, QoQ +59% 성장;
이익 확대에 따라 ROE 및 ROA 큰 폭 개선

영업이익

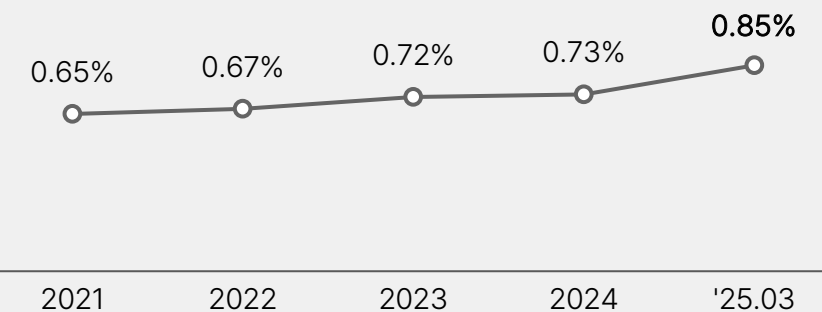
(십억원)



ROE

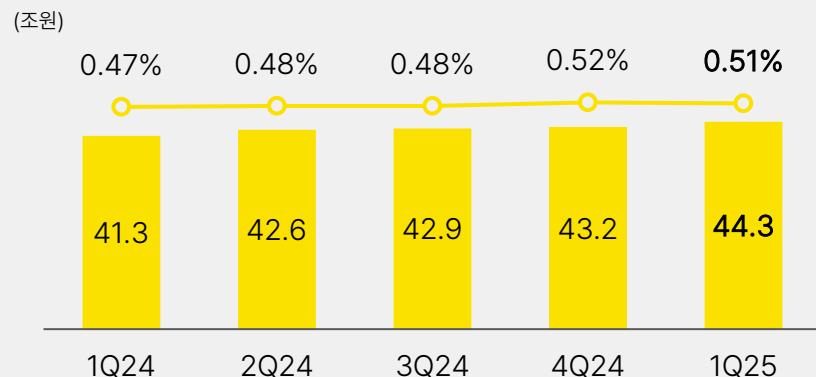


ROA

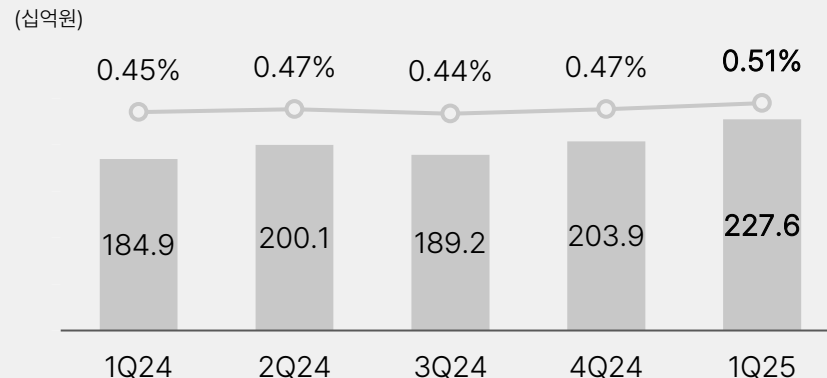
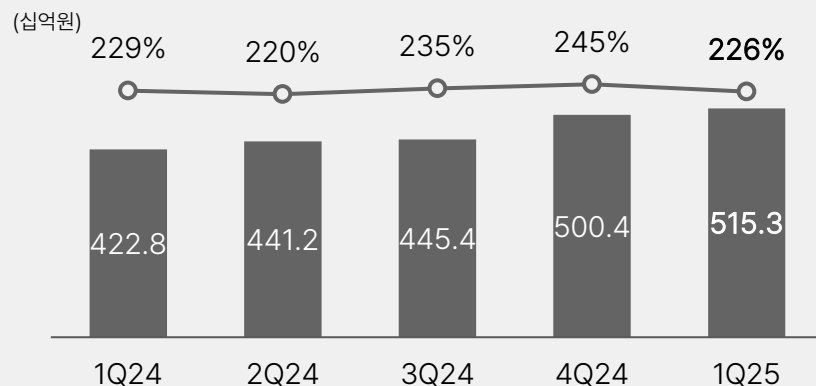
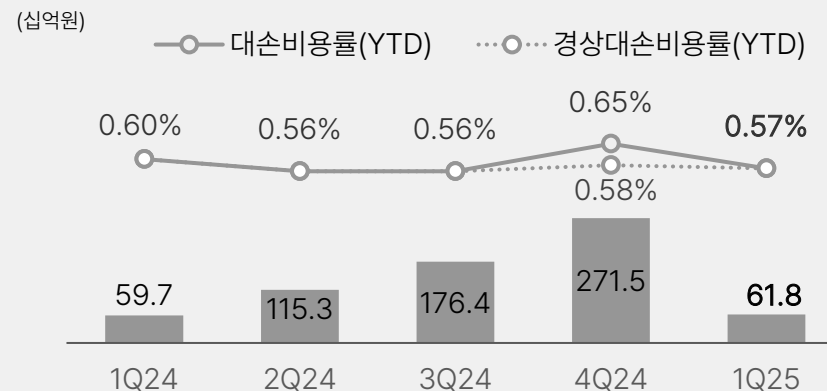


연체율은 자산증가 및 보증부 상품의 연체 잔액 감소로 QoQ 1bp 개선된 0.51%;
대손비용률은 전분기 추가충당금 영향 소멸되며 0.57% 기록

총여신 및 연체율



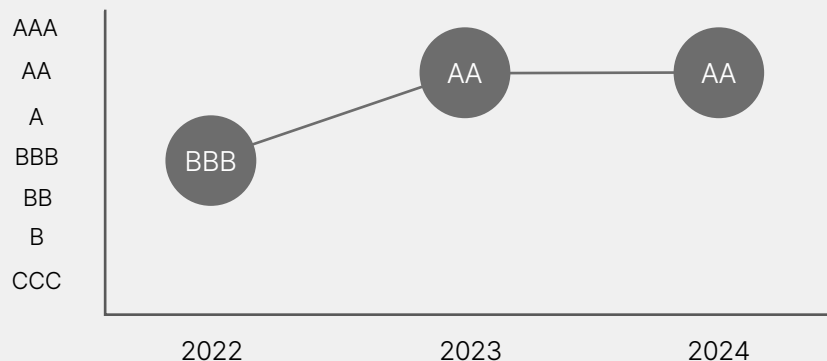
고정이하여신 및 비율

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

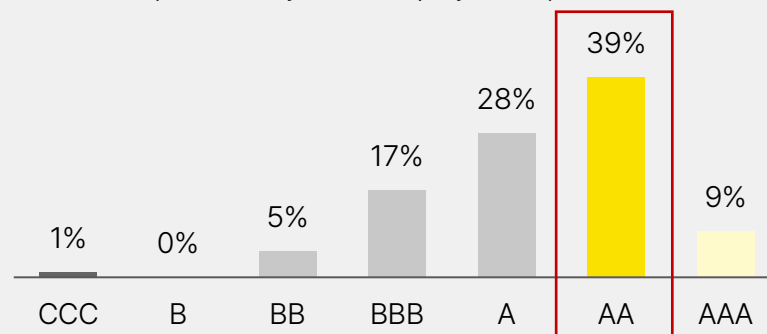
2024년 MSCI ESG 평가⁽¹⁾ 2년 연속 AA 등급 획득;
전 평가 부문에서 산업 평균 이상 점수 획득, 특히 금융소비자 보호 및 데이터 보안 항목에서 우수한 평가 기록

MSCI ESG 평가 현황



2024년 MSCI 평가 분포도

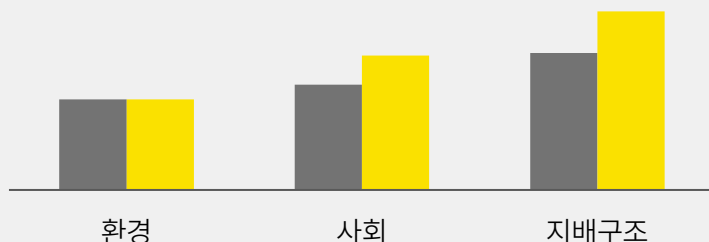
MSCI ACWI(All Country World Equity Index) 포함 203개사 기준



ESG 부문별 평가

전 부문에서 산업 평균 이상 점수 획득

■ 업계 평균 ■ 카카오뱅크



주요 평가내용



금융소비자 보호

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



개인정보 및
데이터 보안

국제표준 인증을 포함한 광범위한 개인정보 보호 프로세스와 다양한 컴플라이언스 프로그램 보유

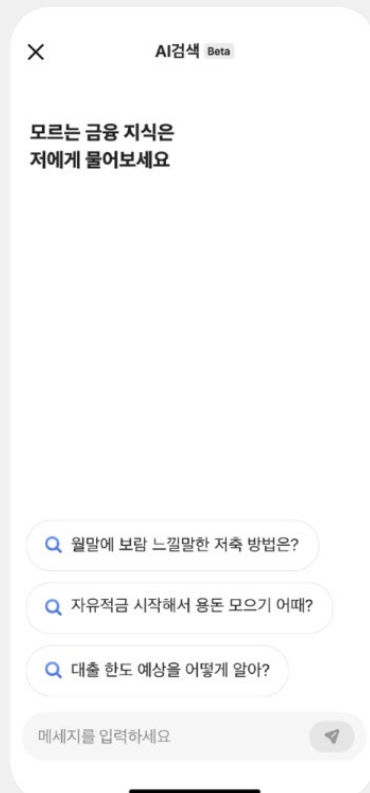
- ISO 27001(국제표준 정보보호 인증)
- ISO27701(국제표준 개인정보보호 인증)
- ISMS-P(전자금융거래 서비스 운영에 대한 정보보호 및 개인정보 관리체계)

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

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

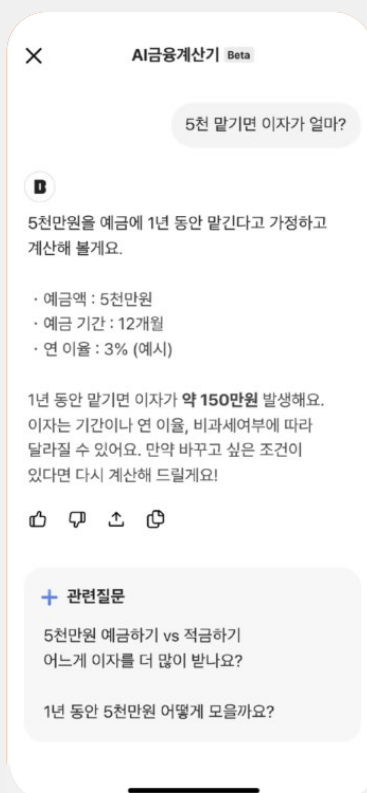
AI 검색서비스

2025년 5월
(금융위원회 혁신금융지정서비스)



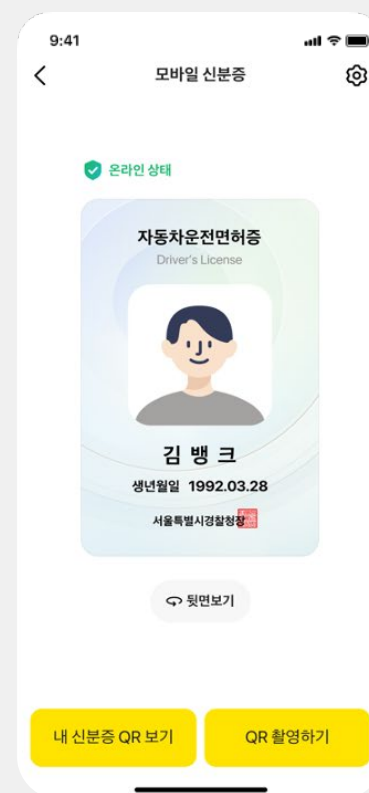
AI 금융계산기

2025년 6월
(금융위원회 혁신금융지정서비스)



모바일 신분증

2025년 7월
(행정안전부 선정 민간개방 참여기업⁽¹⁾)



비고: (1) (주)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

IX. Appendix : 판관비

(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%
전산운영비	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%

IX. Appendix : 재무상태표

kakaobank

(단위: 십억원)	2025.03	2024.12	증감(YTD)	2024.03	증감(YoY)
재무상태표					
자산총계	68,402.7	62,805.3	8.9%	60,397.4	13.3%
현금및예치금	2,165.2	1,855.4	16.7%	2,682.6	-19.3%
당기손익공정가치측정금융자산	8,017.9	4,288.5	87.0%	4,348.3	84.4%
기타포괄손익공정가치측정금융자산	7,092.1	6,787.0	4.5%	5,918.7	19.8%
상각후원가측정유가증권	4,342.4	4,084.6	6.3%	3,895.5	11.5%
대출채권	45,410.3	44,503.8	2.0%	42,108.1	7.8%
유형자산	174.7	176.8	-1.2%	178.4	-2.1%
무형자산	42.3	43.3	-2.3%	33.4	26.6%
기타자산	1,157.8	1,065.9	8.6%	1,232.5	-6.1%
부채총계	61,892.6	56,265.2	10.0%	54,245.9	14.1%
예수금	60,405.0	54,971.0	9.9%	52,954.1	14.1%
충당부채	61.1	58.0	5.3%	53.2	14.8%
기타부채	1,426.5	1,236.2	15.4%	1,238.6	15.2%
자본총계	6,510.1	6,540.1	-0.5%	6,151.5	5.8%
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	0.3	0.2	50.0%	1.7	-82.4%
기타포괄손익누계액	47.6	43.7	8.9%	-16.7	-385.0%
이익잉여금	1,089.1	1,123.2	-3.0%	794.3	37.1%