

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



고객수



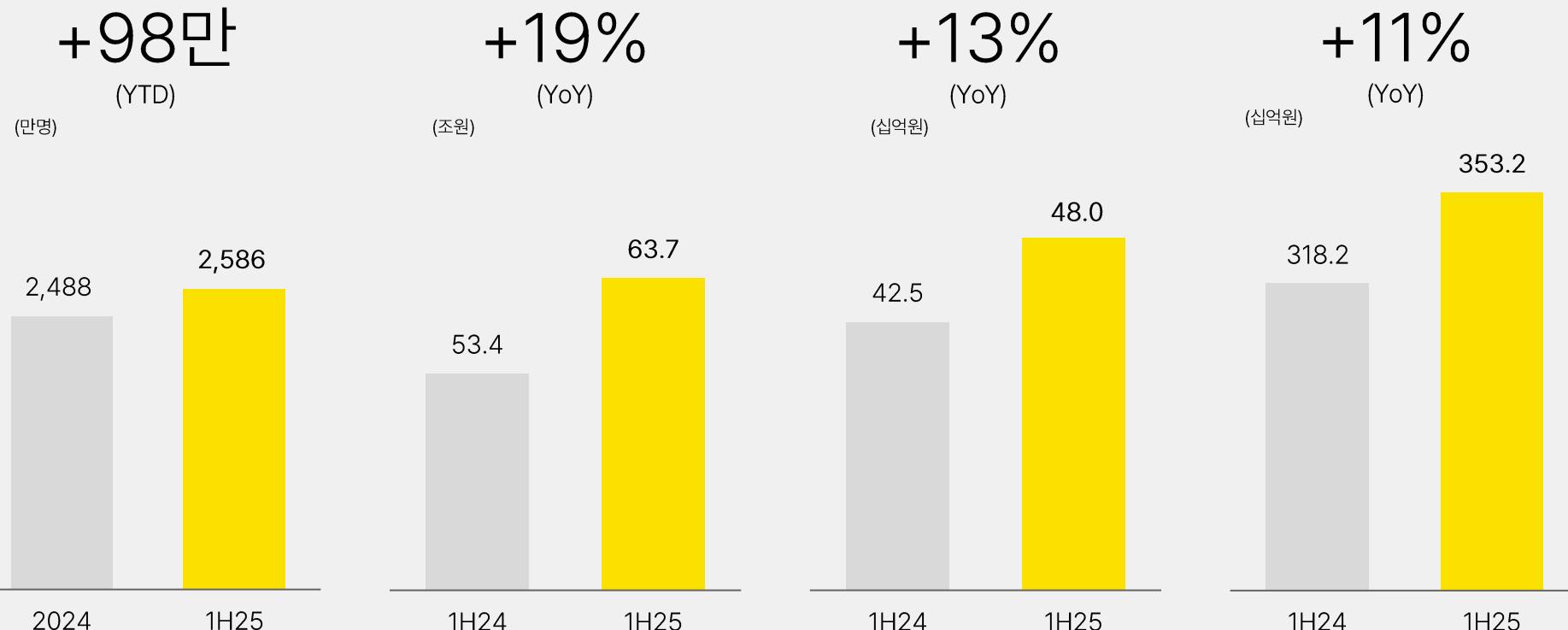
수신 잔액



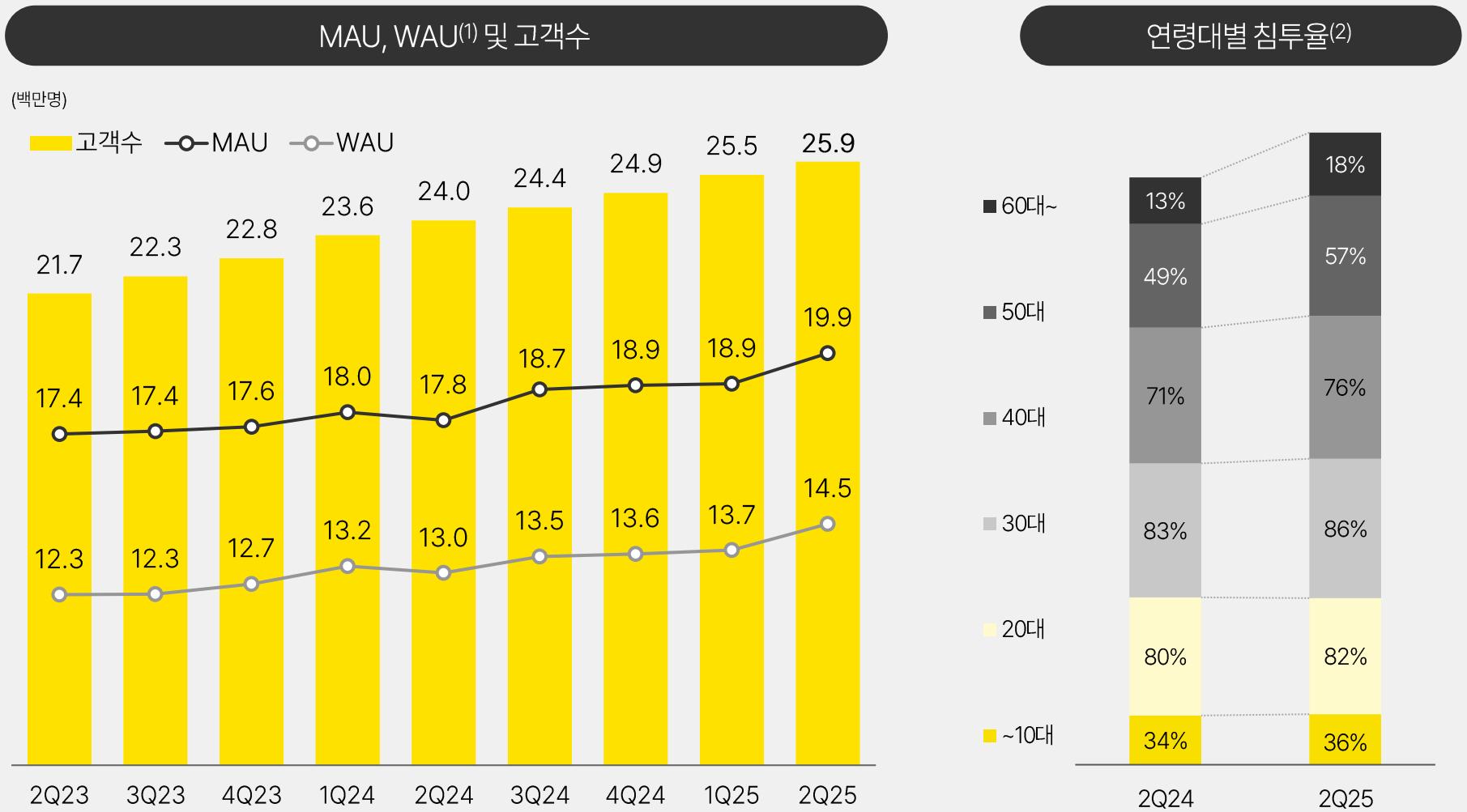
Platform 수익



펀더멘탈 영업이익



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



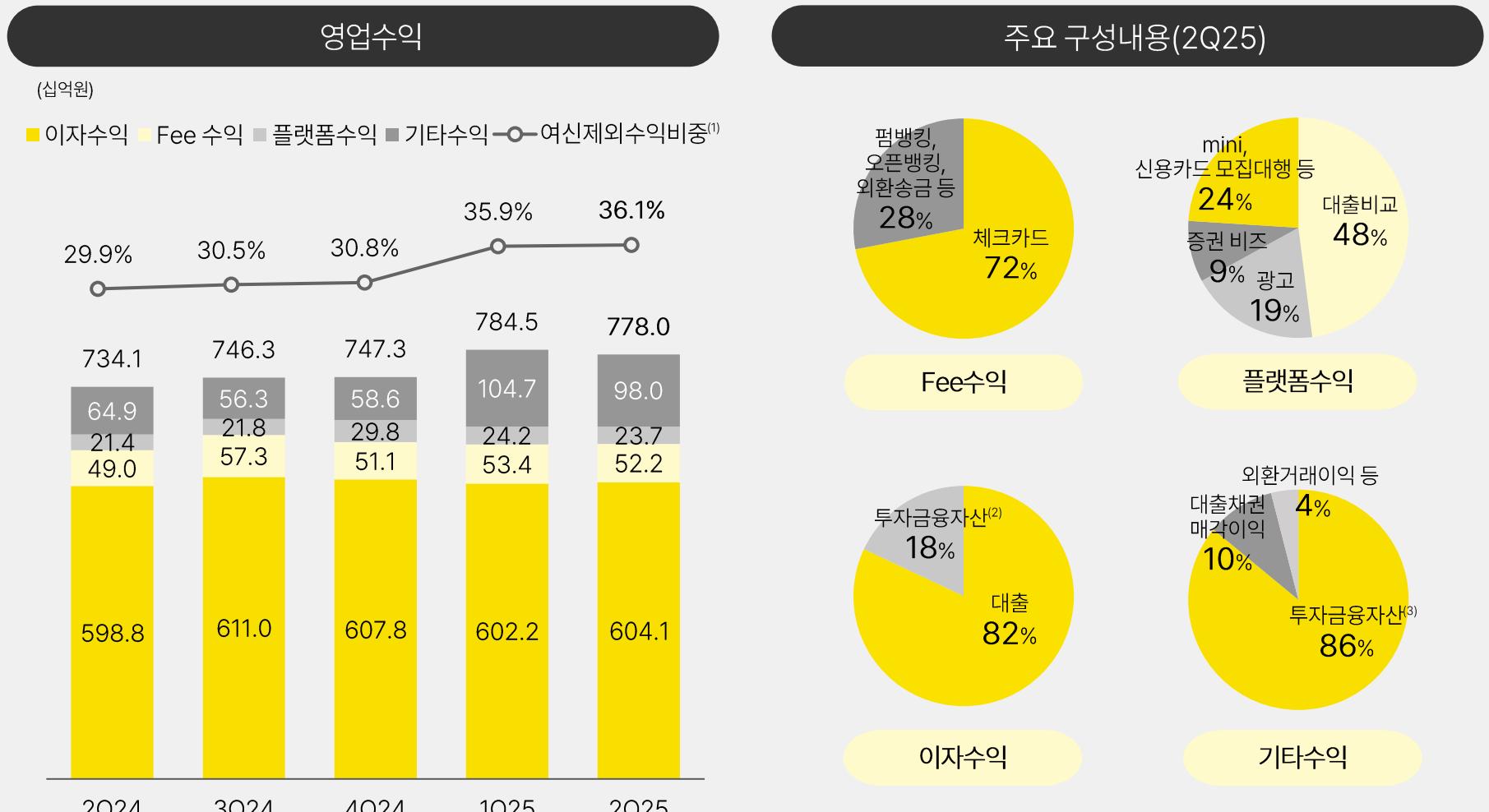
출처: Nielsen Media Korea Digital Data, Company data

비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU

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

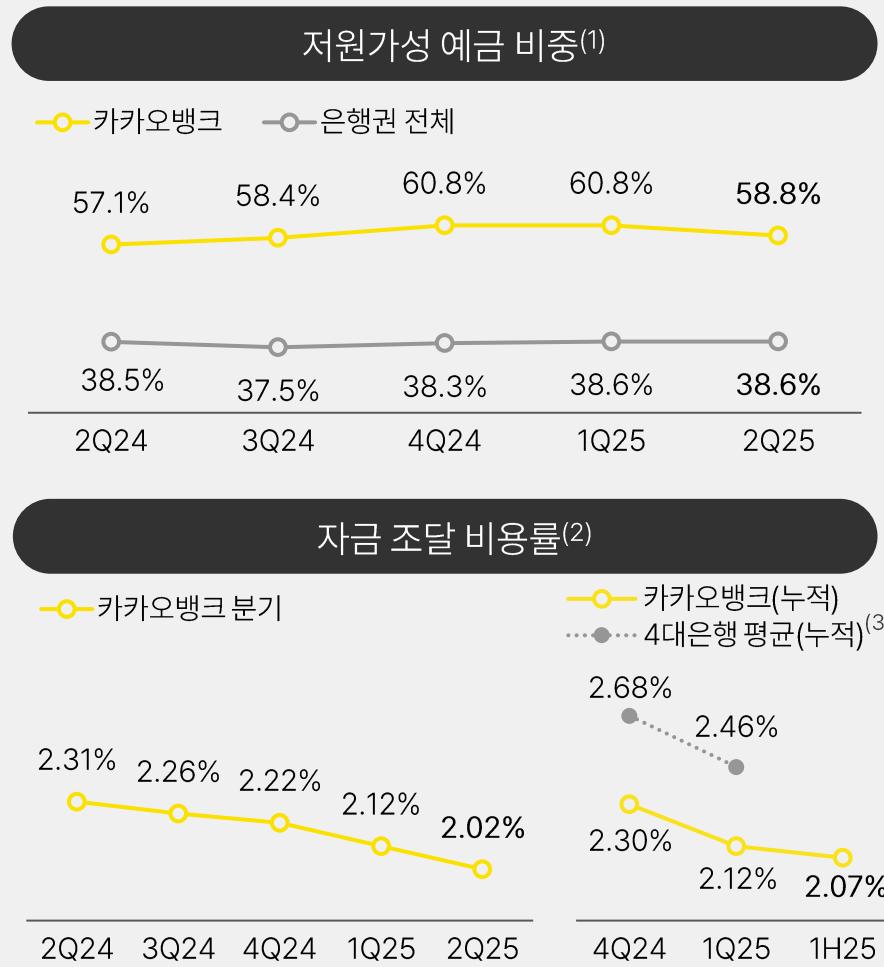
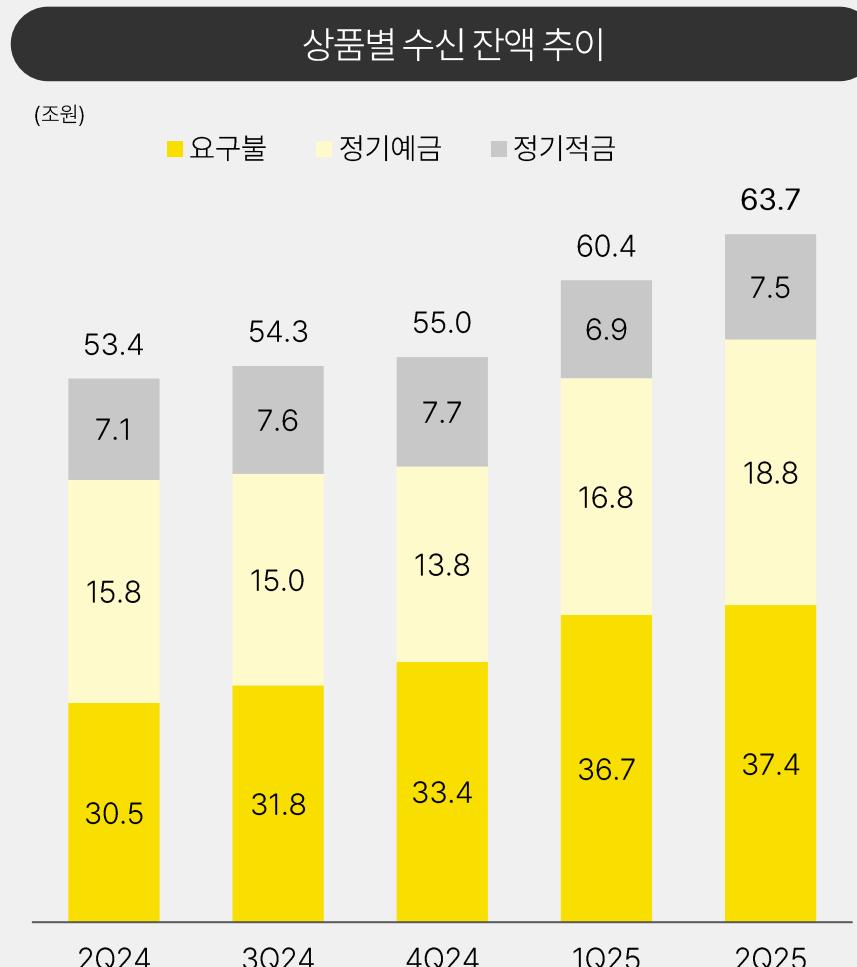
III. 영업수익

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



비고: (1) 여신제외수익비중: 전체 영업수익에서 대출이자 외수익이 차지하는 비중
 (2) 채권, 단기자금(콜론/RP 등) 이자수익
 (3) 채권매매익 및 MMF, 수익증권, 외화 및 트레이딩자산 관련평가/매매익

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

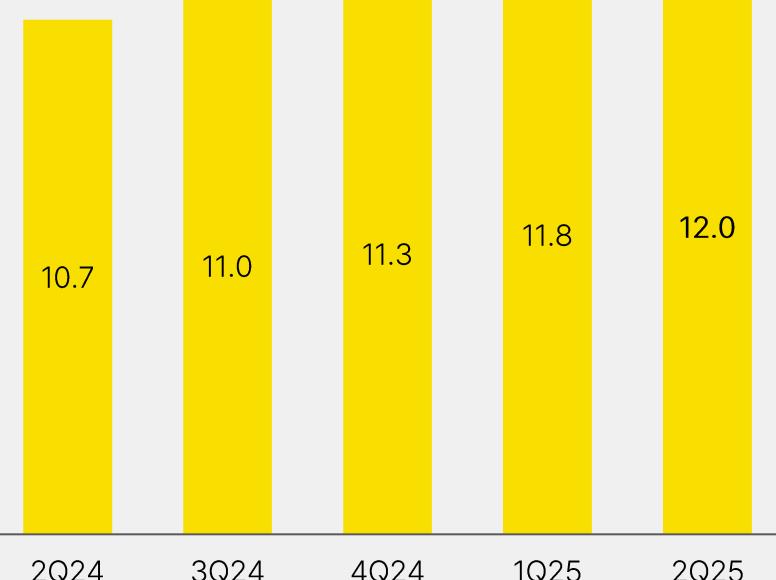


비고: (1) 한국은행금융시장동향은행수신중 수시입출식비중
 (2) 원화예수금평균이자율
 (3) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB, 신한, 하나, 우리) 평균

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

모임통장유저수 추이

(백만명)

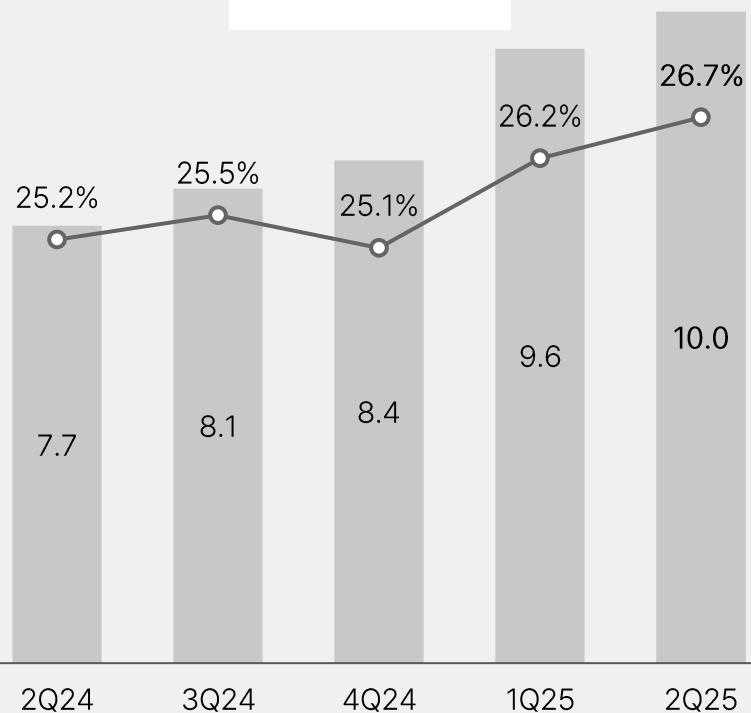
YoY
+12% 성장

모임통장 잔액 및 요구불 내 잔액 비중 추이

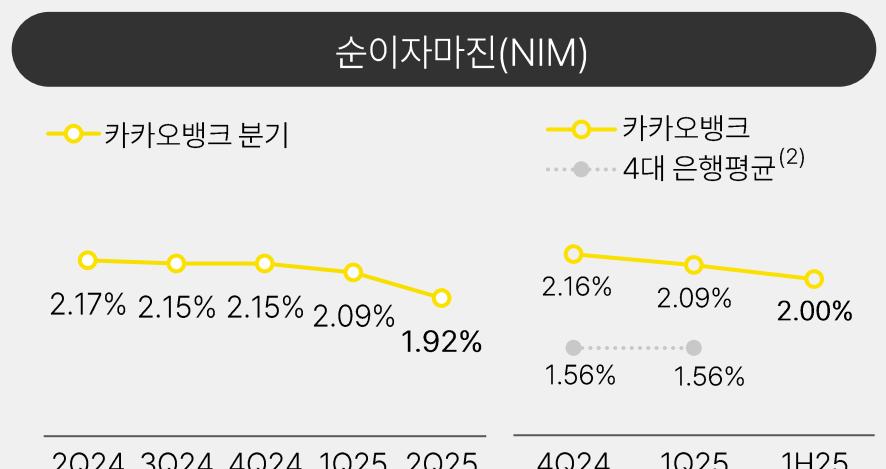
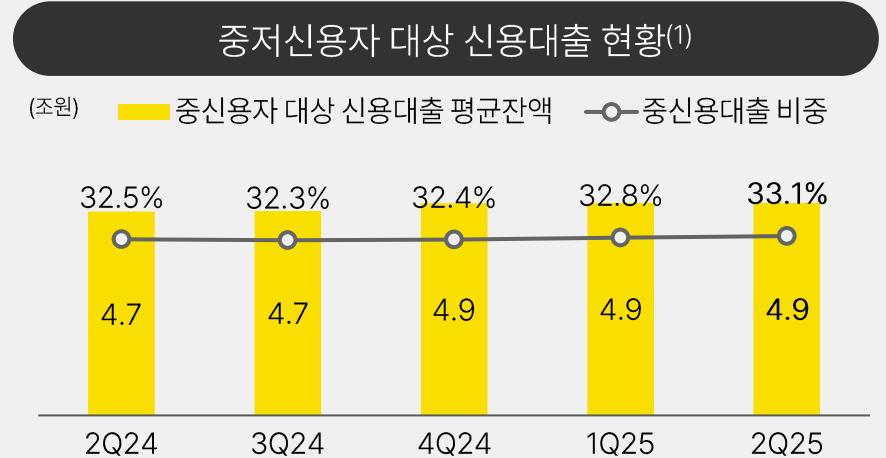
(조원)

모임통장잔액

—○— 요구불 내 잔액 비중

YoY
+30% 성장

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

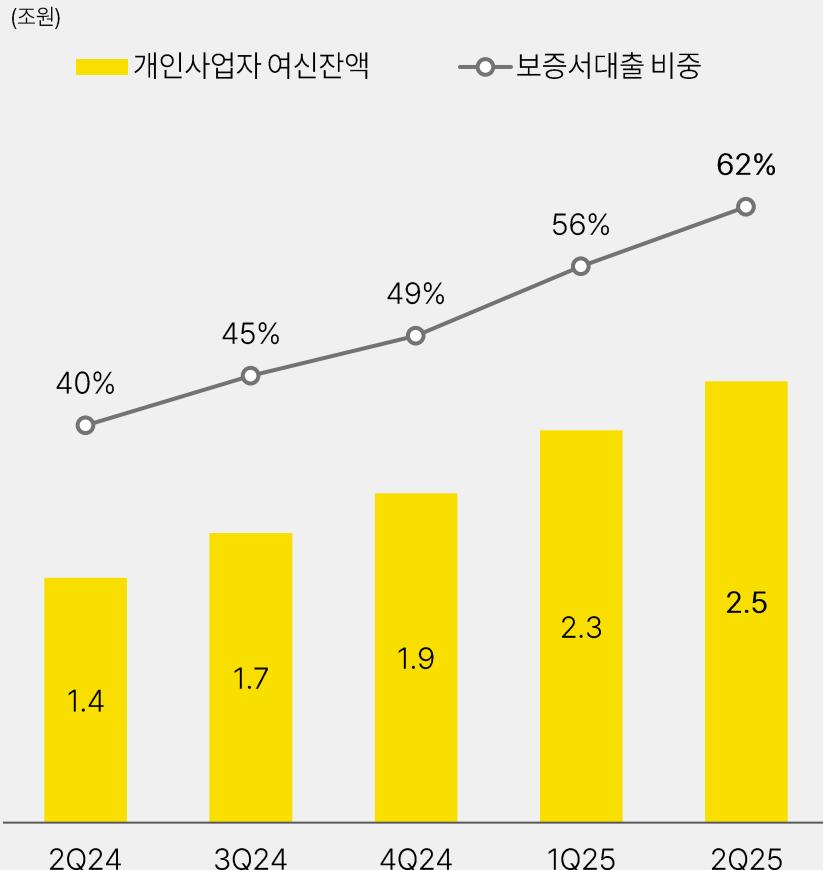


비고: (1) 가계 및 개인사업자 신용대출 평균 잔액 기준

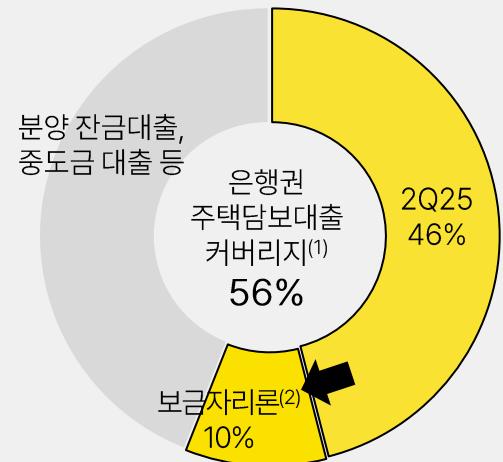
(2) 금융통계정보시스템 4대 시중은행 (KB, 신한, 하나, 우리) 평균

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

개인사업자 보증서 대출 성장



보금자리론 출시로 주택담보대출 시장 커버리지 확대



일반적인 프로세스

VS

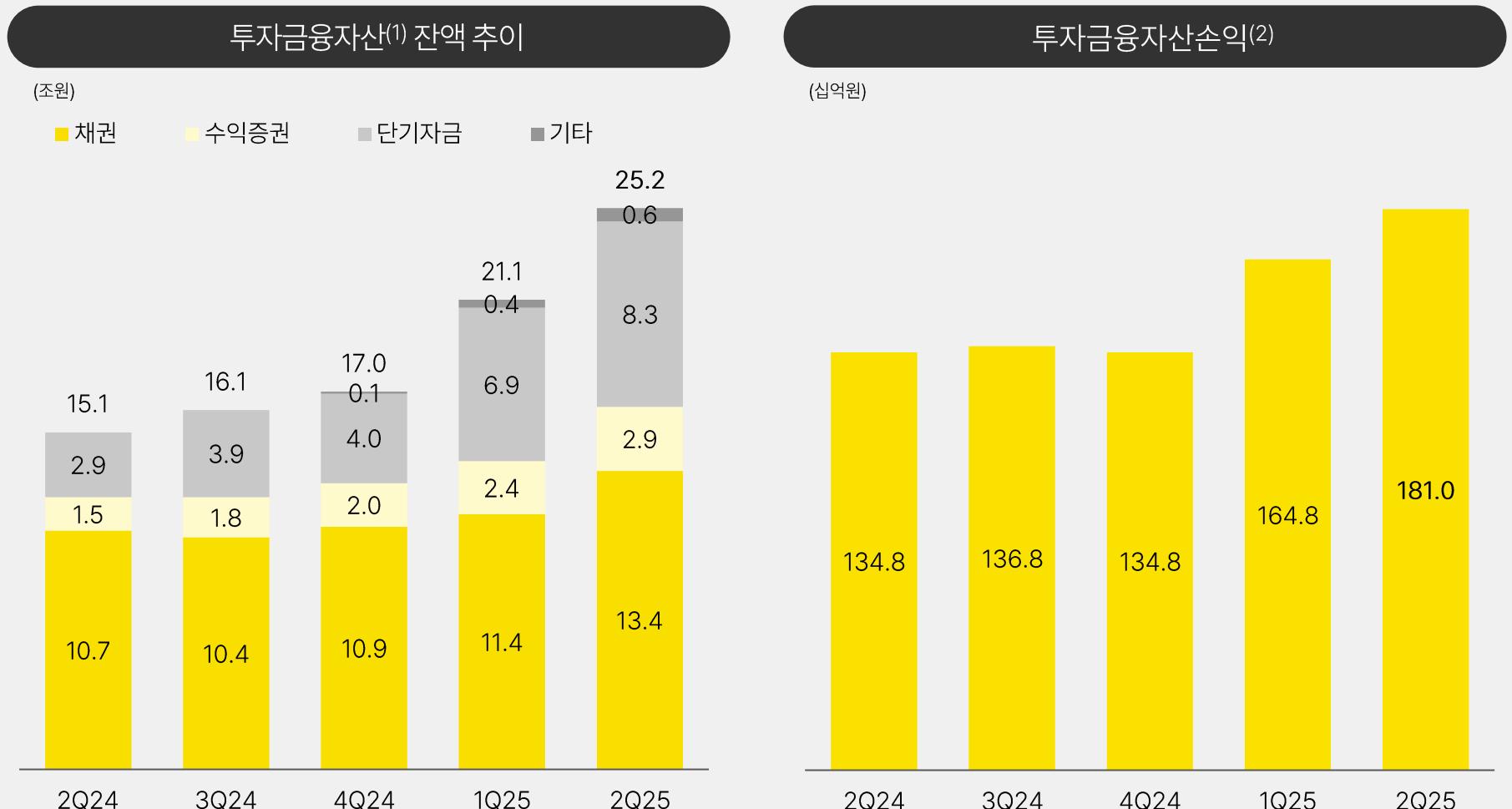
카카오뱅크

- 은행 내점
- 실물 서류 필요
 - 매매계약서, 인감증명서, 등본 등
약 5~6 가지 실물 서류 발급 필요
- 100% 비대면
- 자동 스크래핑 및 이미지 제출
- 매매계약서/임대계약서만 이미지 제출
나머지 서류는 자동 스크래핑

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

(2) 후취담보보금자리론 제외

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

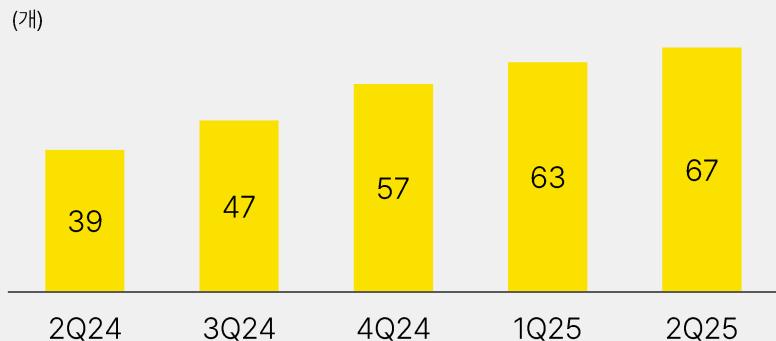


비고: (1) 단기자금: MMF, 콜론, RP 등 단기운용자산, 기타: 트레이딩자산 등

(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



대출비교서비스 확대

신용대출 비교하기



제휴사, 상품 라인업 강화

대출 비교하기 실행금액



통합 금융 플랫폼

주택담보대출 비교하기

트래픽 확대



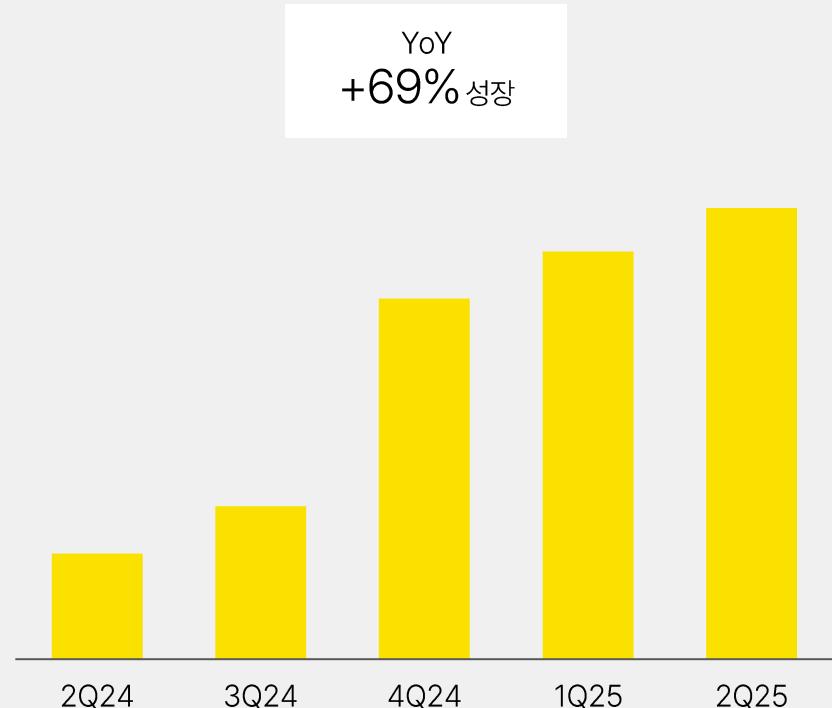
개인사업자대출 비교하기 확장
(2025년 10월)

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

‘응모하고 혜택받기’ 서비스 출시



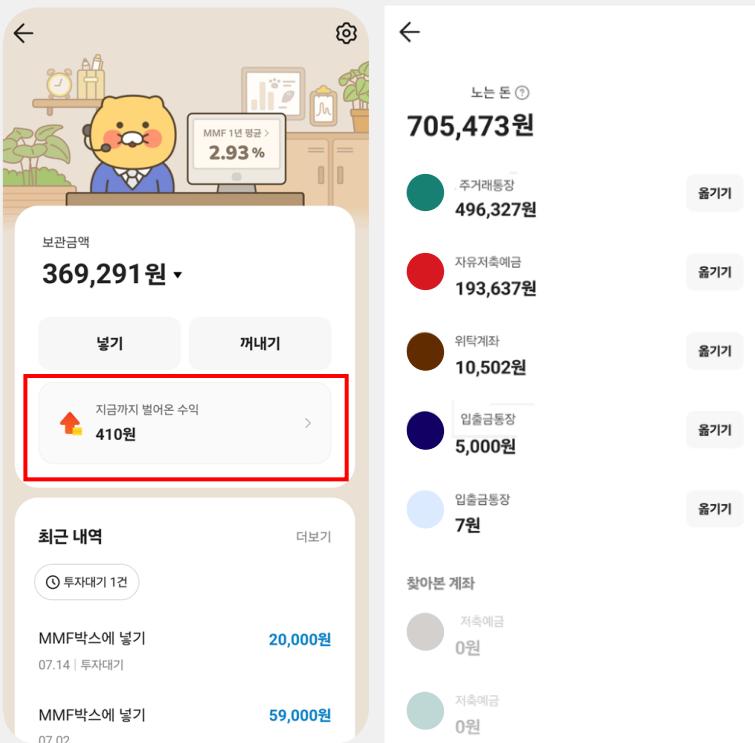
지속적인 광고수익 성장



- ❖ 고객이 원하는 혜택에 응모하고 추첨 받는 서비스
 - ❖ 카카오뱅크 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



가상자산 시세조회 서비스



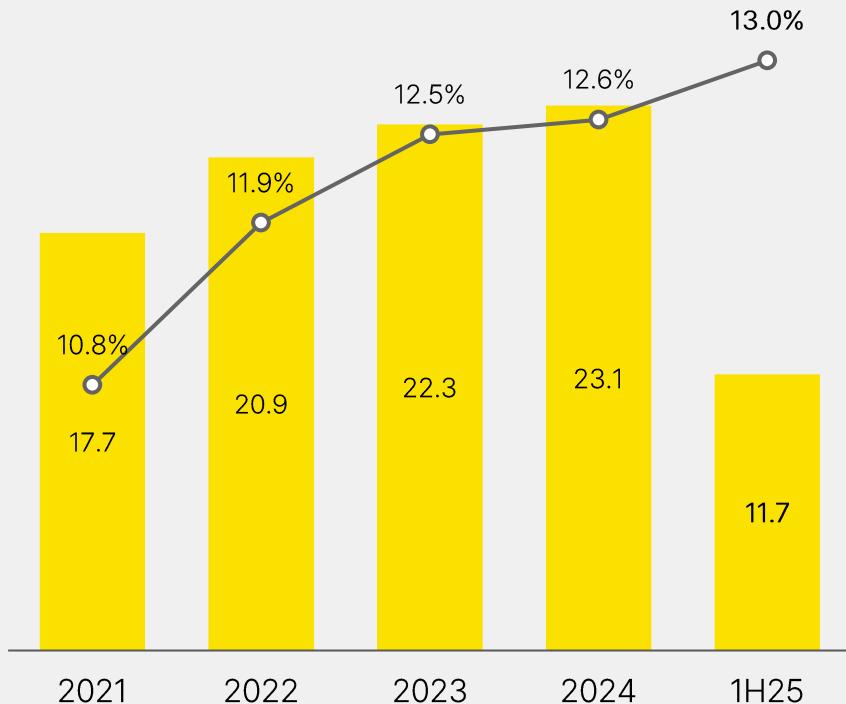
- » 다른 금융계좌의 노는 돈을 카카오뱅크 MMF박스로 요입
- » 직관적인 UI/UX로 투자금액과 예상 수익금 확인 가능
- » 출시 한달만에 잔액 5천억원 돌파하며 플랫폼 역량 입증

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

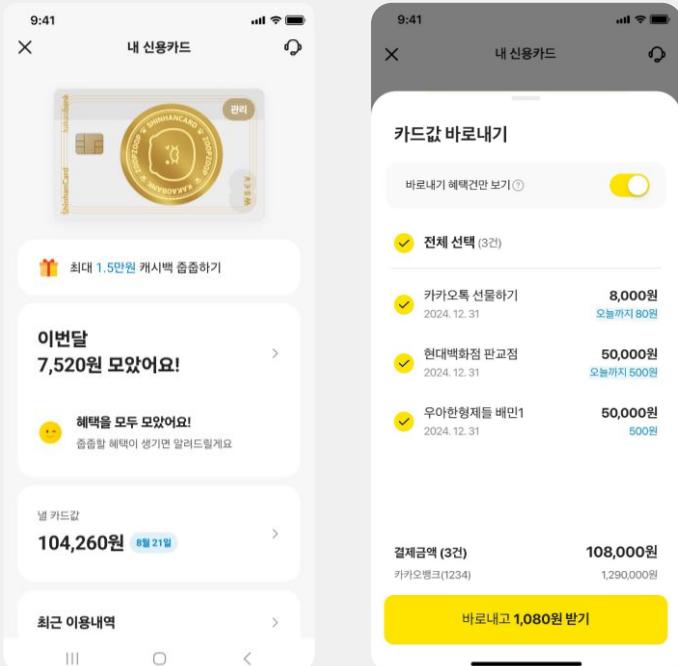
체크카드 출시 이후 최대 취급액 및 시장점유율⁽¹⁾ 기록;
PLCC⁽²⁾ 상품서비스 출시로 결제 커버리지 확장 및 플랫폼 기반 수익 모델 다각화

체크카드 취급액 및 M/S

(십억원)

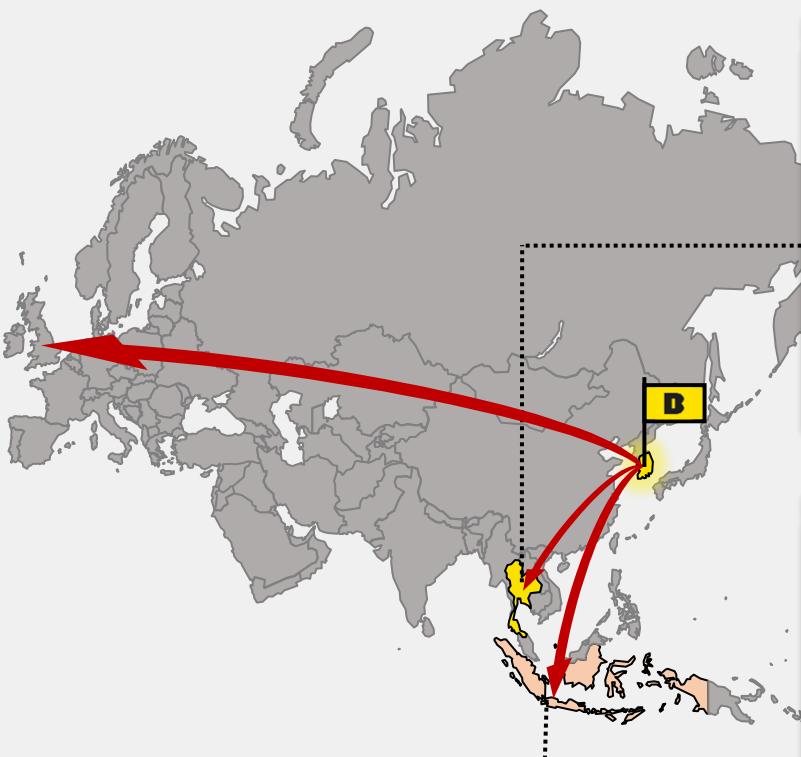


PLCC 상품서비스 출시



- » 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

[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)가상은행인가신청
- (2Q25)태국 가상은행 사업자 선정
- (2H26~)태국 가상은행 영업 개시

태국 시장 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 한 달 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	

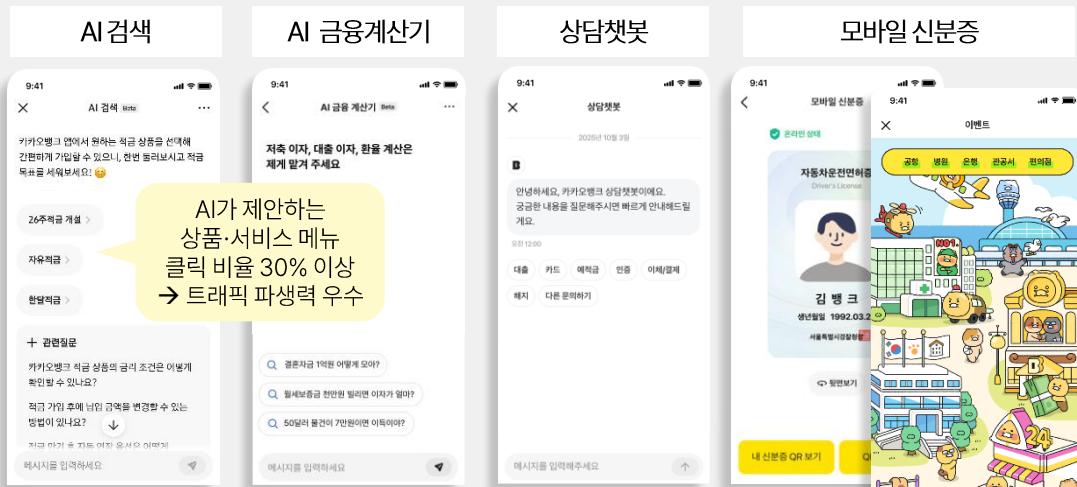
비고: (1)출처: KOSIS(국가통계포털) 경제활동인구 및 참가율(2023년 기준)

(2)출처: KOTRA 2021년 태국 이동통신산업 정보

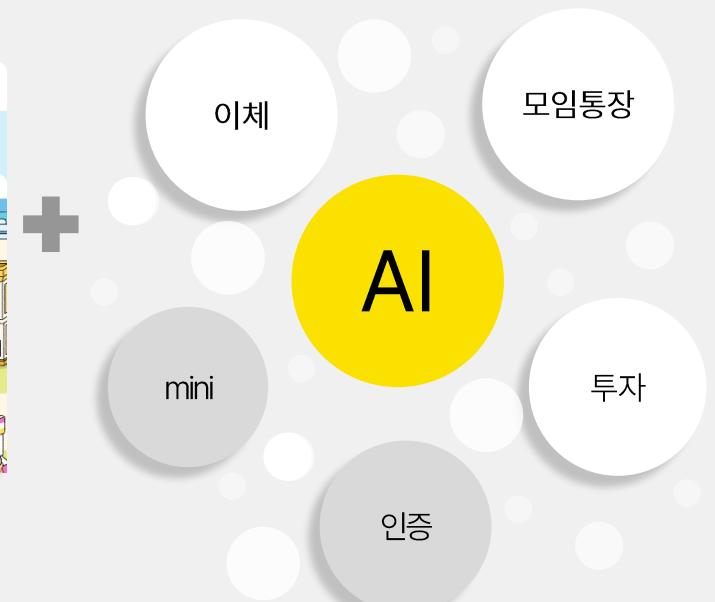
(3)각자료; 환율 KRW 9.20 / 100 IDR 적용

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

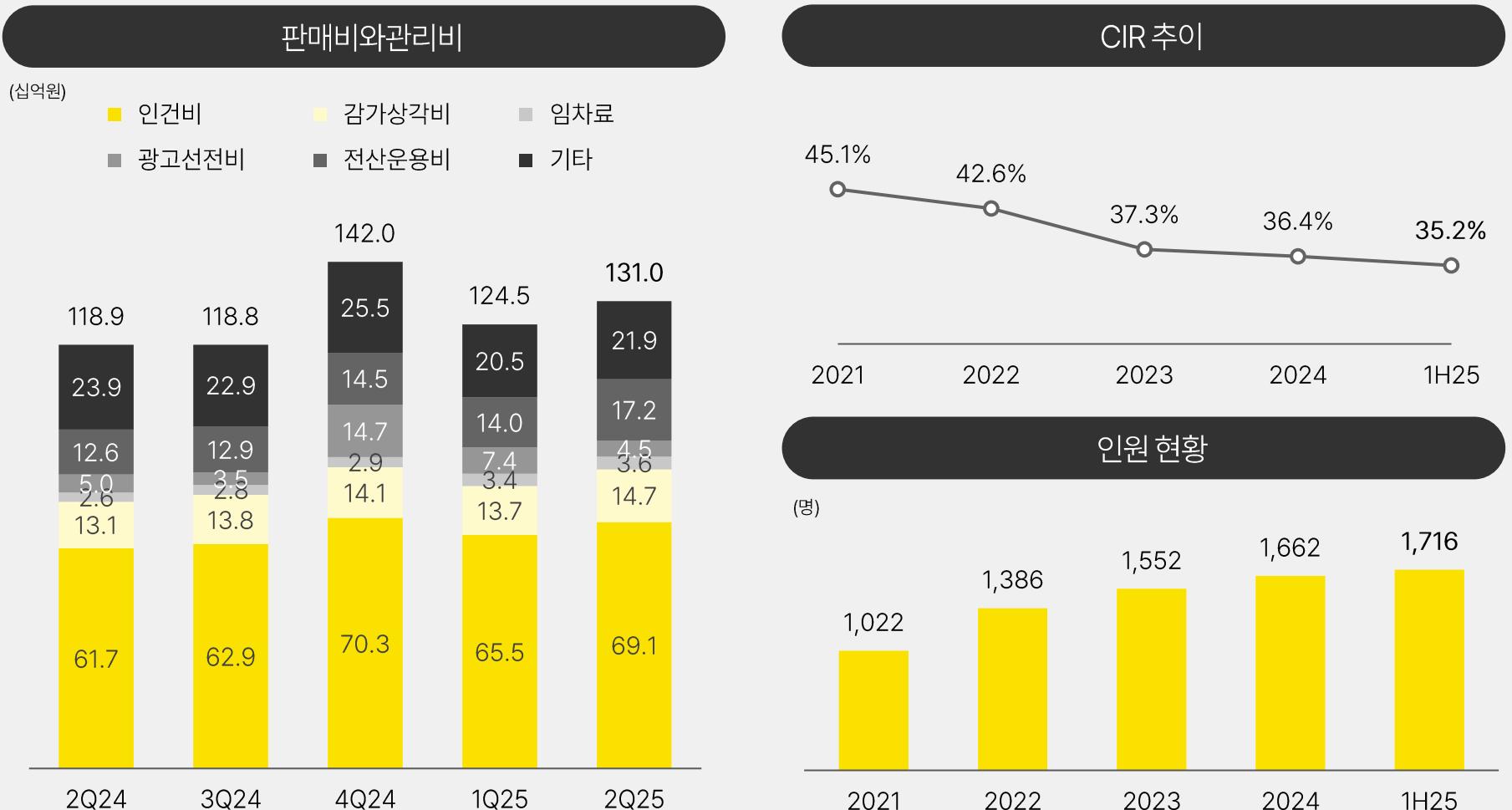
AI 최적화 UI·UX 탑재한 서비스 구현

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

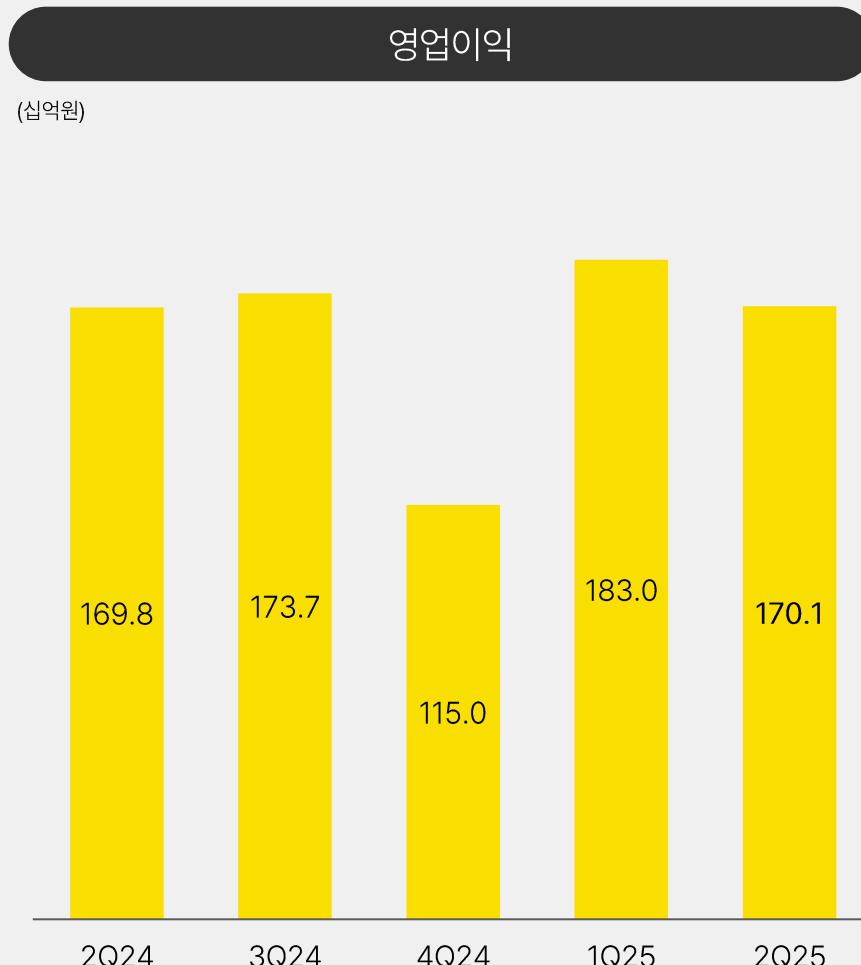
판매관리비는 4대 보험료 정산효과로 인한 인건비 및 전산운용비 확대 영향으로 YoY +10% 증가;
CIR은 안정적 비용관리 및 이익 성장으로 개선



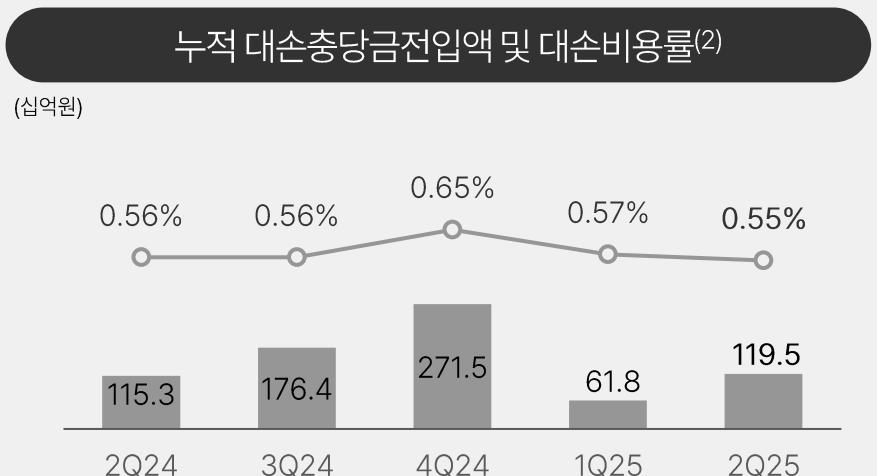
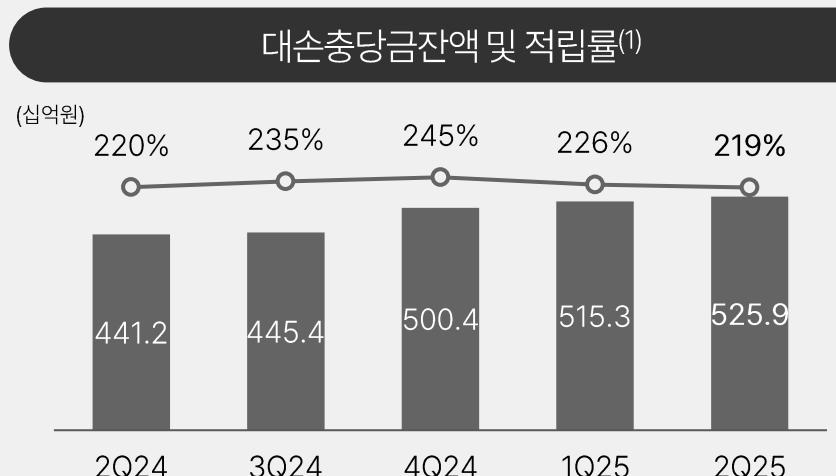
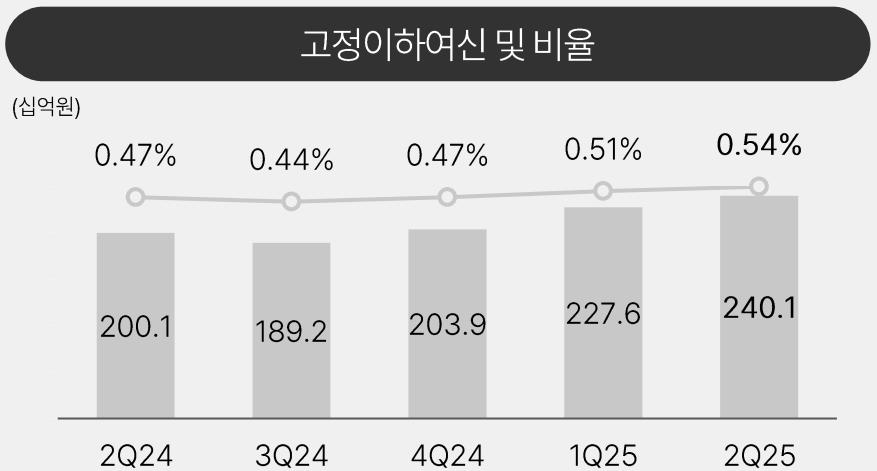
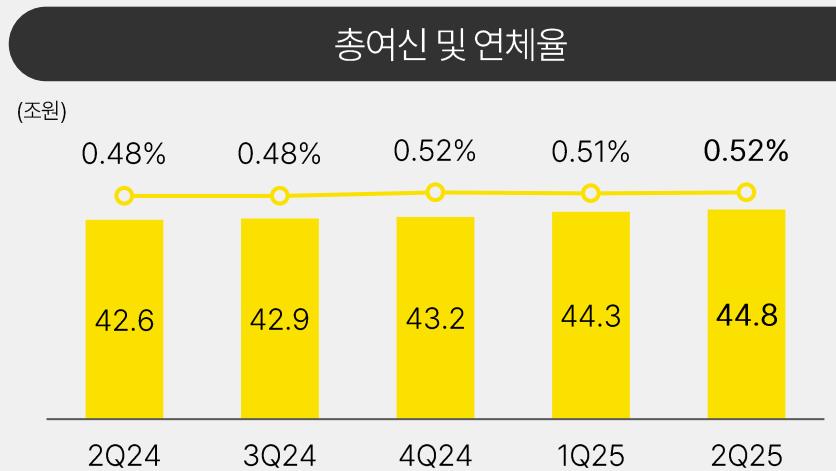
IX. 영업이익 및 ROE, ROA

kakaobank

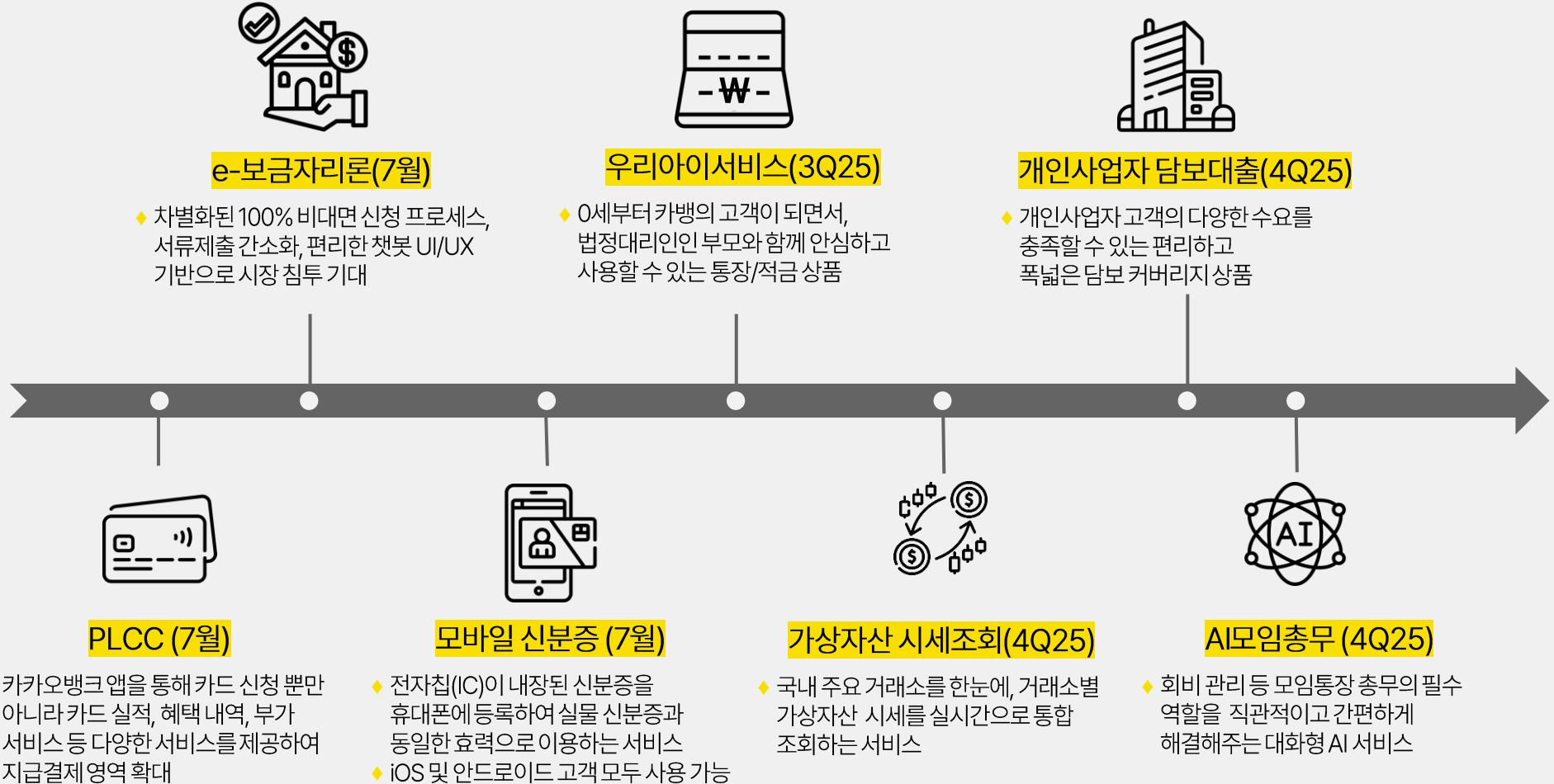
영업이익은 Fee & Platform 및 투자금융자산 손익 확대로 YoY +0.2% 성장; 이익 확대로 ROE 및 ROA 개선



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



비고: (1) 대손충당금적립률(NPL coverage ratio) = 총대손충당금잔액/부실채권(고정이하여신)잔액
(2) 대손비용률(Credit Cost Ratio) = 해당 분기말 YTD 대손충당금전입액(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
이자수익	604.1	598.8	5.3	0.9%	602.2	1.9
수수료수익	75.9	70.4	5.5	7.7%	77.6	-1.7
Fee 수익	52.2	49	3.2	6.5%	53.4	-1.2
플랫폼 수익	23.7	21.4	2.3	10.7%	24.2	-0.5
기타영업수익	98.0	64.9	33.1	51.0%	104.7	-6.7
영업비용	549.8	508.8	41.0	8.1%	540.6	9.2
이자비용	285.5	284.1	1.4	0.5%	278.7	6.8
수수료비용	69.5	69.9	-0.4	-0.5%	70.9	-1.4
여수신관련지급수수료 ⁽¹⁾	6.9	8.4	-1.5	-18.1%	6.5	0.4
Fee & 플랫폼비용	47.1	45.2	1.9	4.2%	48.5	-1.4
CD/ATM비용	15.5	16.3	-0.8	-4.9%	15.9	-0.4
판매관리비	131.0	118.9	12.1	10.2%	124.5	6.5
기타영업비용	63.8	35.9	27.9	77.7%	66.5	-2.7
금융자산신용손실충당금전입액	58.1	55.5	2.6	4.7%	60.9	-2.8
영업이익	170.1	169.8	0.3	0.2%	183.0	-12.9
영업외수익	0.7	1.6	-0.9	-56.6%	1.4	-0.7
영업외비용	2.6	11.3	-8.7	-77.0%	1.9	0.7
법인세차감전순이익	168.2	160.1	8.1	5.1%	182.5	-14.3
당기순이익	126.3	120.2	6.1	5.0%	137.4	-11.1
%영업수익대비	16.2%	16.4%		-0.2%p	17.5%	-1.3%p

비고: (1)주택담보대출관련지급수수료, 여신예산지급수수료, 회수위임수수료등

XI. Appendix : 판관비

kakaobank

(단위: 십억원)	2Q25	2Q24	증감(YoY)	1Q25	증감(QoQ)
판매관리비	131.0	118.9	12.1	10.2%	124.5
인건비	69.1	61.7	7.4	12.0%	65.5
감가상각비	14.7	13.1	1.6	12.2%	13.7
전산운용비	17.2	12.6	4.6	36.5%	14.0
임차료	3.6	2.6	1.0	38.5%	3.4
광고선전비	4.5	5.0	-0.5	-10.0%	7.4
기타	21.9	23.9	-2.0	-8.4%	20.5

XI. Appendix : 재무상태표

kakaobank

(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%