

카카오뱅크

2026년 1분기 실적 발표

2026년 5월

목차

- I. 1Q26 실적 Highlights
- II. 고객기반
- III. 영업수익
- IV. Banking Biz
- V. Fee & Platform Biz
- VI. AI Native Bank
- VII. 판매관리비 및 CIR
- VIII. 영업이익 및 ROE, ROA
- IX. 자산건전성
- X. 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. 1Q26 실적 Highlights

kakaobank

핵심경쟁력인 고객기반 강화를 토대로 이자이익 및 수수료이익 성장 등으로 사상 최대 당기순이익 기록



고객수

+57만

(YTD)

(백만명)

26.70

27.27

2025

1Q26



MAU

+32만

(YTD)

(백만명)

20.00

20.32

2025

1Q26



이자이익

+15%

(YoY)

(십억원)

323.4

373.4

1Q25

1Q26



수수료이익

+47%

(YoY)

(십억원)

6.7

9.9

1Q25

1Q26



당기순이익

+36%

(YoY)

(십억원)

137.4

187.3

1Q25

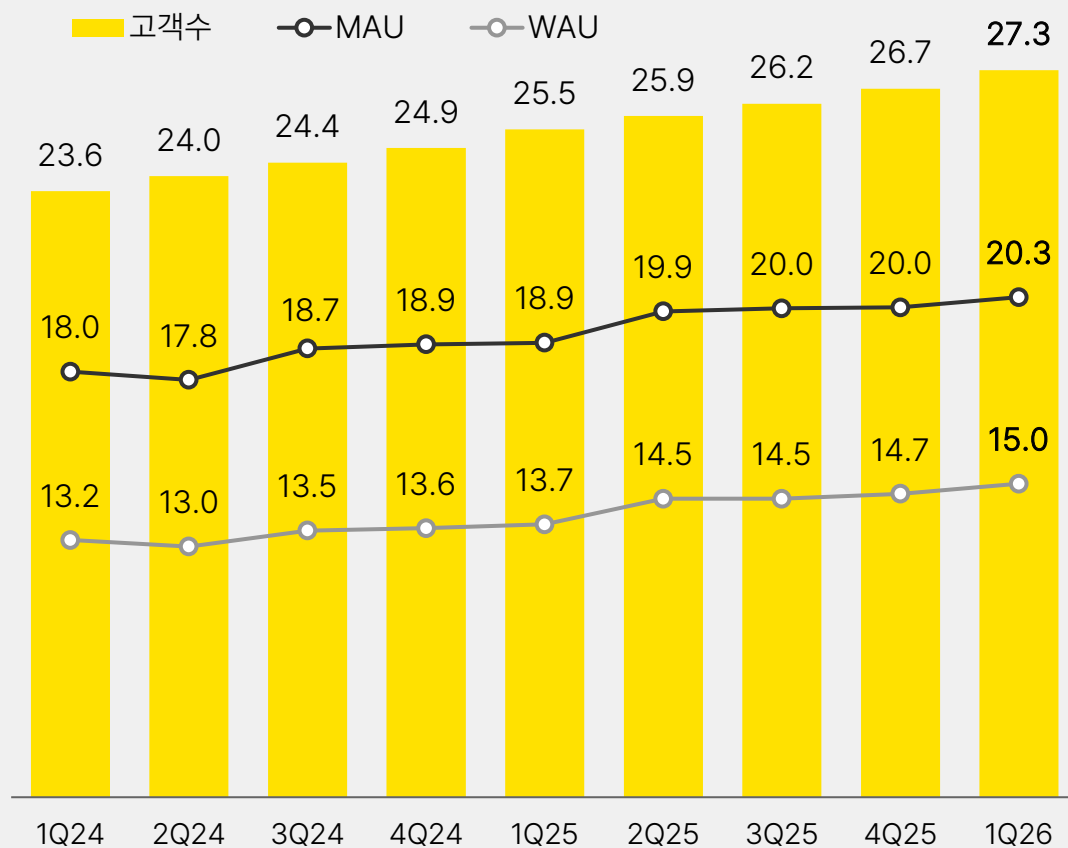
1Q26

II. 고객기반 (1/2)

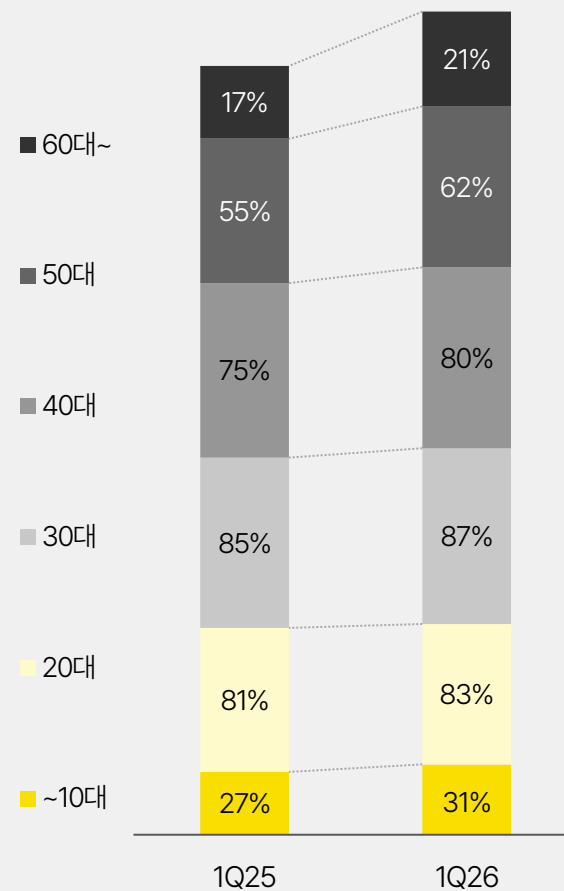
고객수는 연령대별 침투율 지속 확대되며 2,727만명(YTD +57만명) 기록;
고객 활동성 강화되며 사상 최대 MAU 및 WAU 기록; 각각 2,032만명 및 1,502만명 달성

MAU, WAU⁽¹⁾ 및 고객수

(백만명)



연령대별 침투율⁽²⁾



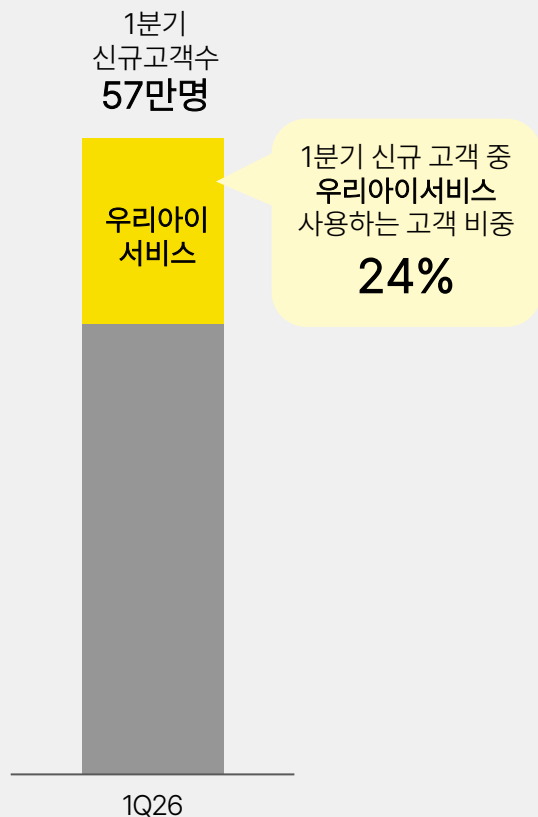
출처: Nielsen Media Korea Digital Data, Company data
비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU
(2) 행정안전부 연령별 인구현황 기준, ~10대는 만0세~19세

II. 고객기반 (2/2)

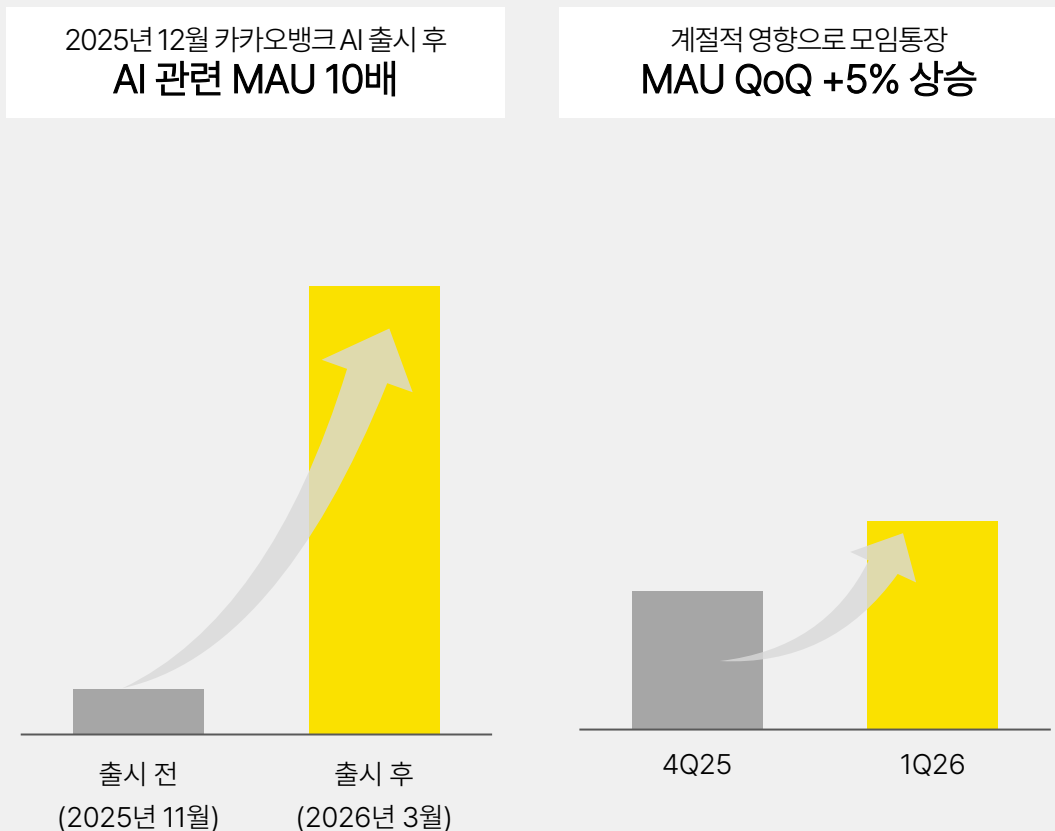
kakaobank

신규 고객수의 약 24%는 '우리아이서비스⁽¹⁾' 사용 고객으로 해당 상품 출시 후 고객 수 증가;
카카오뱅크 AI 출시 및 모임통장의 계절적 요인으로 MAU 큰 폭 성장

우리아이서비스 신규 모객 효과



AI 및 수신서비스 중심 트래픽 확대



비고: (1) 2025년 9월 출시

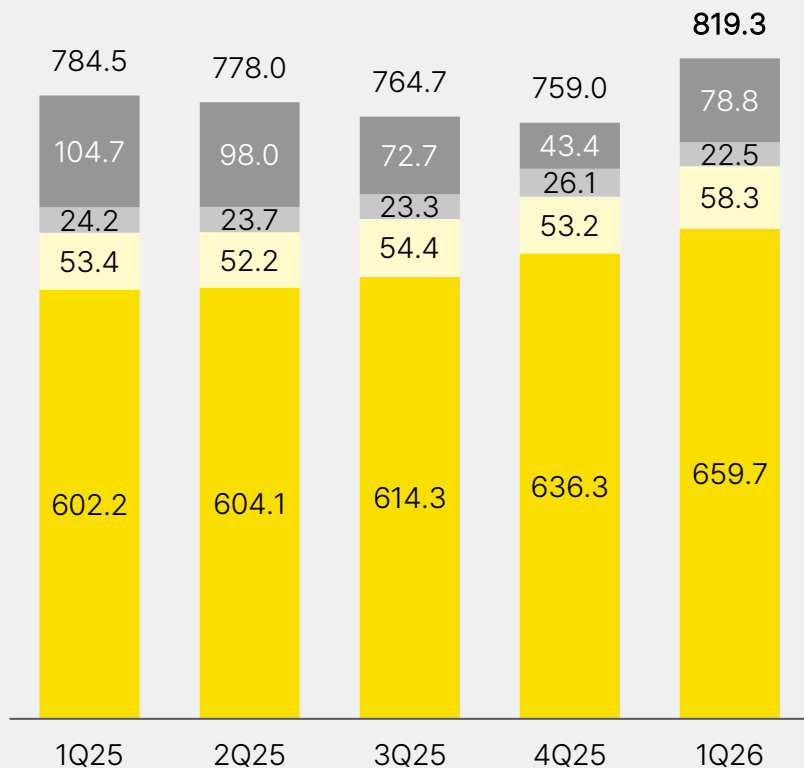
III. 영업수익

영업수익은 이자수익 및 Fee 수익의 성장으로 YoY +4% 성장한 8,193억원 기록

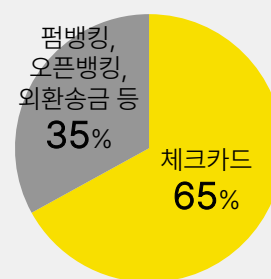
영업수익

(십억원)

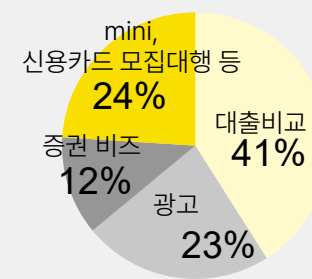
■ 이자수익 ■ Fee 수익 ■ 플랫폼수익 ■ 기타수익



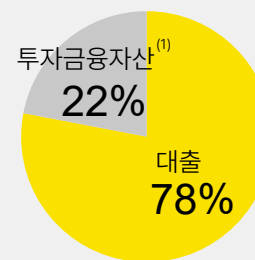
주요 구성내용(1Q26)



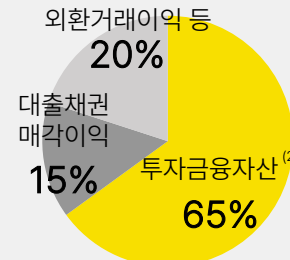
Fee수익



플랫폼수익



이자수익



기타수익

비고: (1) 자금운용자산(채권, 콜론/RP 등) 관련 이자수익 포함
(2) 자금운용자산(채권, 수익증권 등) 및 전략적 투자 관련 평가/매매손익 포함

IV. Banking Biz : 수신 (1/2)

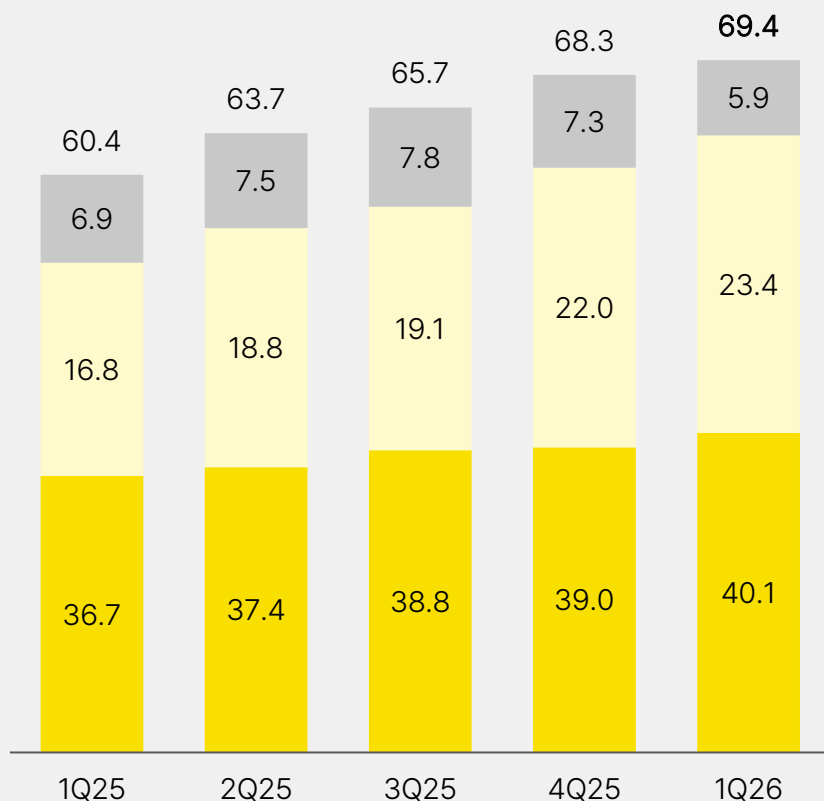
kakaobank

수신 잔액 YoY +15%, QoQ +2% 증가; 은행권 대비 저원가성 예금비중 확대하며 경쟁력 있는 조달구조 유지

상품별 수신 잔액 추이⁽¹⁾

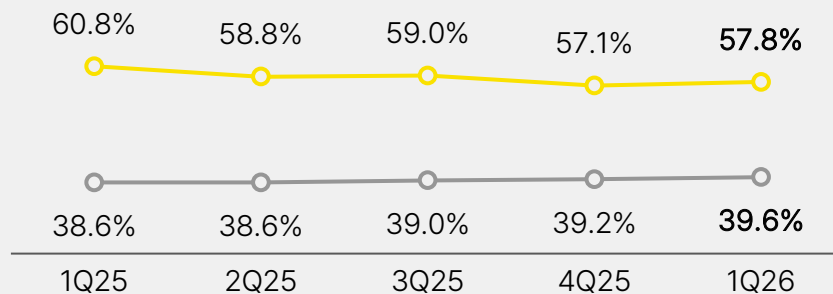
(조원)

■ 요구불 ■ 정기예금 ■ 정기적금



저원가성 예금 비중⁽²⁾

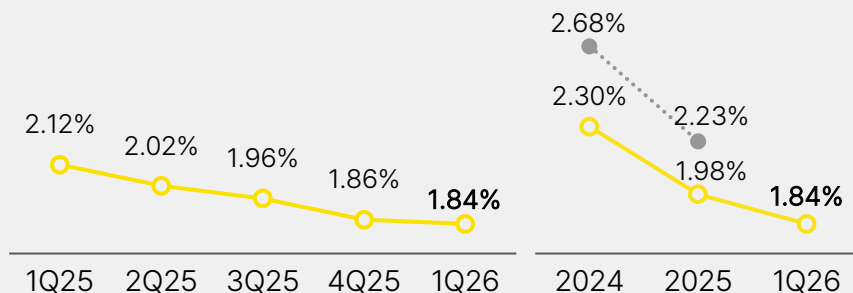
○ 카카오뱅크 ○ 은행권 전체



자금 조달 비용률⁽³⁾

○ 카카오뱅크 분기

○ 카카오뱅크(누적)
● 4대은행 평균(누적)



비고: (1) 외화 예수금 포함

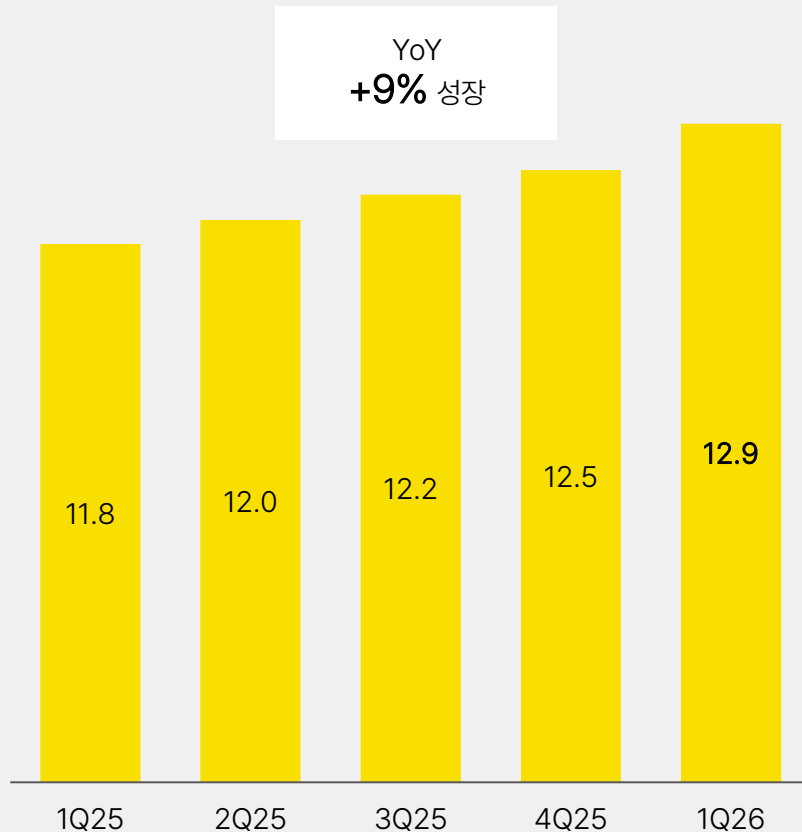
(2) 한국은행 금융시장동향 은행 수신 중 수시입출식비중

(3) 금융감독원 금융통계정보시스템 원화 예수금 평균 이자율 기준. 4대 은행 평균은 시중은행 4사(KB, 신한, 하나, 우리)의 산술평균 값

모임통장은 전체 수신 성장을 상회하는 높은 성장률을 기록하며 요구불 잔액 확대에 기여

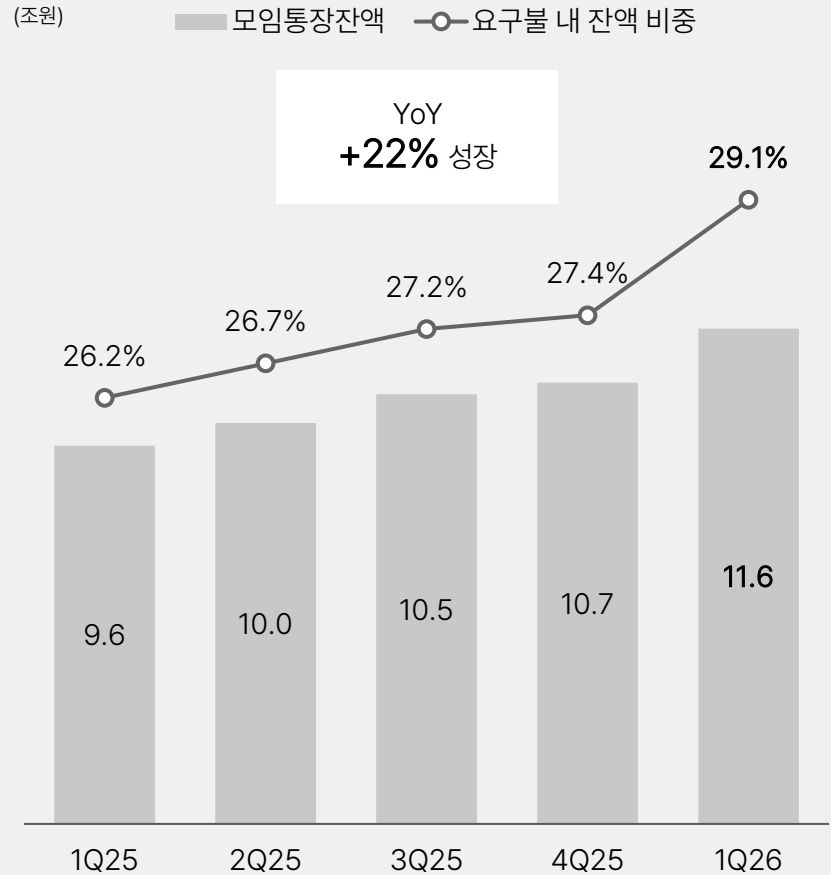
모임통장 유저수 추이

(백만명)



모임통장 잔액 및 요구불 내 잔액 비중 추이

(조원)



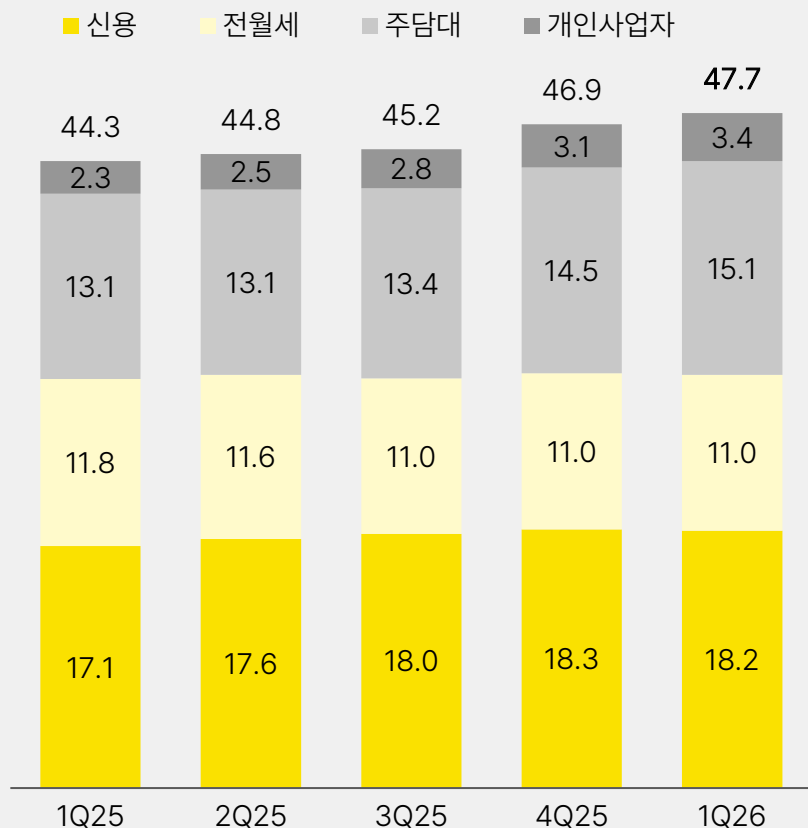
IV. Banking Biz : 여신 (1/2)

kakaobank

보금자리론 및 개인사업자대출 중심으로 안정적인 성장세 유지, YoY +8%, QoQ +2%;
여신수익률 상승과 수신비용률 하락에 따른 스프레드 개선으로 NIM QoQ +6bp 상승

상품별 여신 잔액 추이

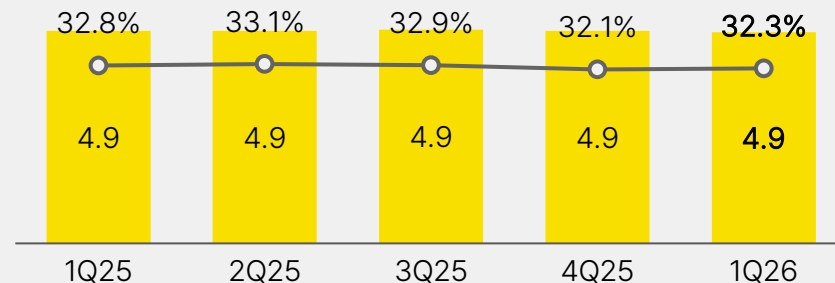
(조원)



중저신용자 대상 신용대출 현황(1)

(조원)

■ 중신용자 대상 신용대출 평균잔액 ○ 중신용대출 비중

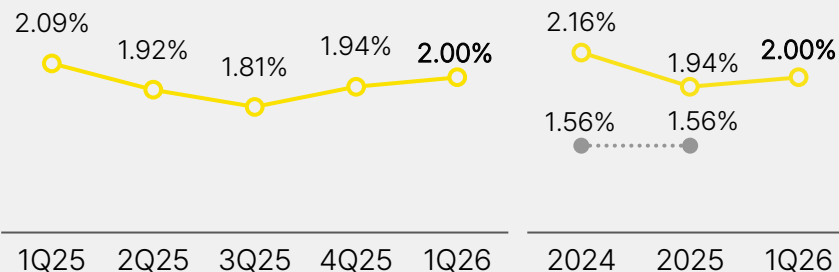


순이자마진(NIM)⁽²⁾

○ 카카오뱅크 분기

○ 카카오뱅크(누적)

● 4대은행 평균(누적)



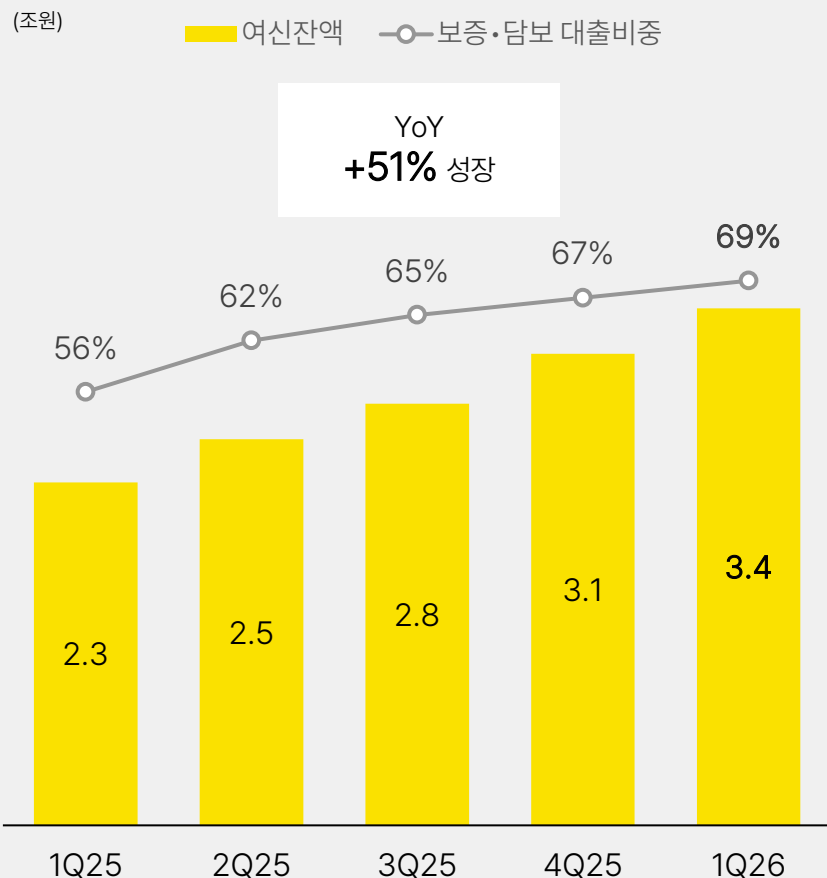
비고: (1) 가계 및 개인사업자 신용대출 평균 잔액 기준
(2) 금융감독원 금융통계정보시스템 기준. 4대은행 평균은 시중은행 4사(KB, 신한, 하나, 우리)의 산술평균 값

IV. Banking Biz : 여신 (2/2)

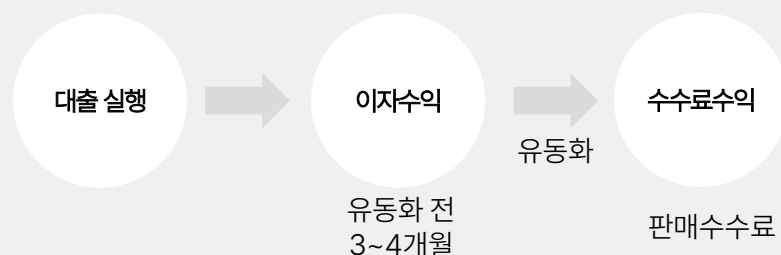
kakaobank

개인사업자대출 및 보증자리론 중심으로 여신 성장; 보증자리론 출시 후 9개월만에 누적 취급액 1조원 수준 달성

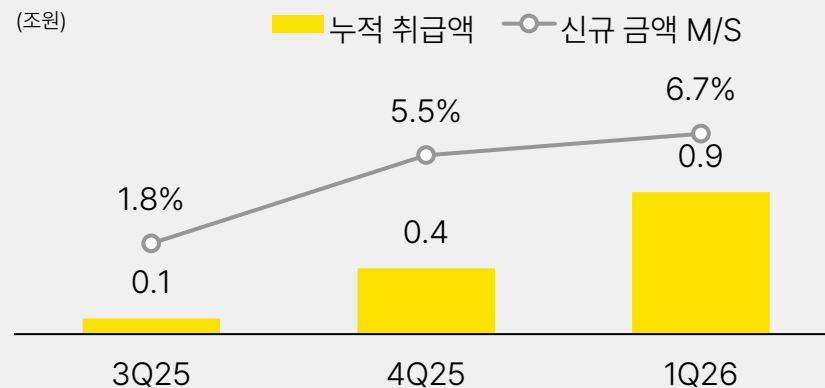
개인사업자대출 잔액 및 보증·담보 대출비중 확대



보증자리론 수익구조도



보증자리론 M/S⁽¹⁾ (2025년 7월 출시)



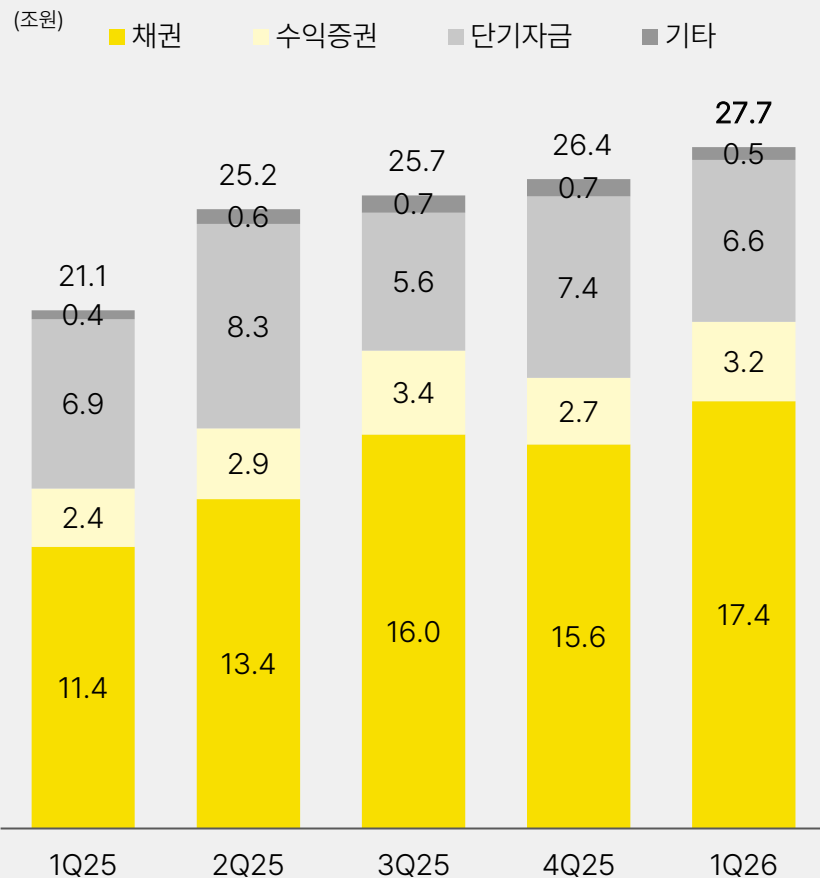
비고: (1) 1Q26 신규 금액 M/S(잠정) : 2026년 1월 ~ 2월 신규 취급액 기준

IV. Banking Biz : 자금운용

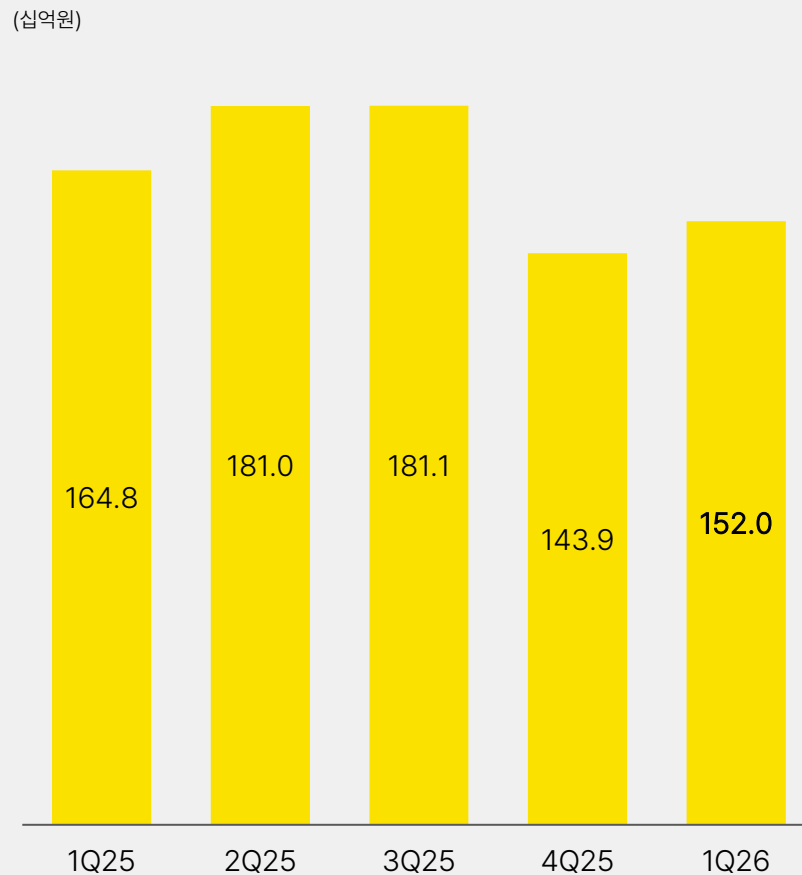
kakaobank

자금운용손익은 운용규모 증가 및 단기자금 수익률 개선으로 QoQ +81억원 증가;
한편, 최근 시장금리 상승에 따른 수익증권 손익 감소로 자금운용손익 YoY -128억원 감소

자금운용자산⁽¹⁾ 규모 추이



자금운용손익⁽²⁾ 추이



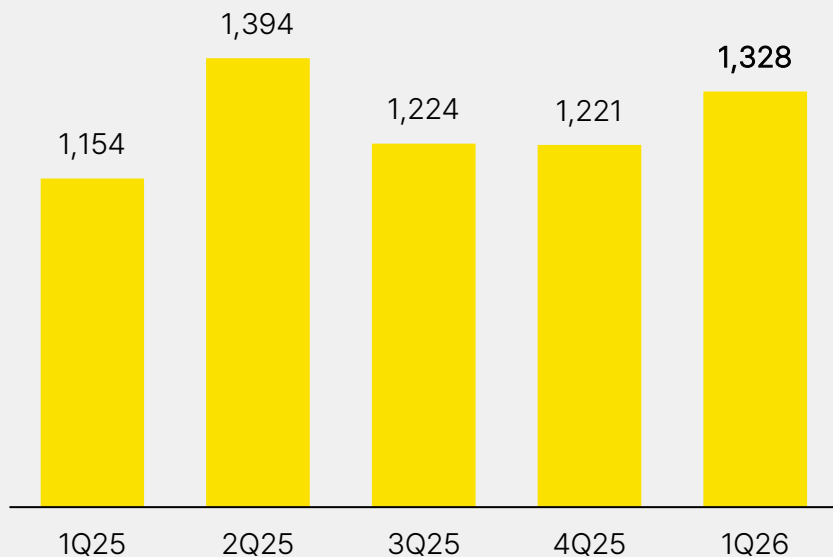
비고: (1) 단기자금: MMF, 콜론, RP 등 단기운용자산. 기타: 트레이딩 자산 등
(2) 운용자산에 대한 이자수익 및 매매/평가손익, 예수금 조달비용 미 반영

카카오뱅크의 높은 고객 활동성을 기반으로 대출비교 실행금액의 성장;
주식담보대출 등 제휴사 및 상품 확대하며 대출플랫폼 경쟁력 강화 추진

대출 비교하기 실행 금액

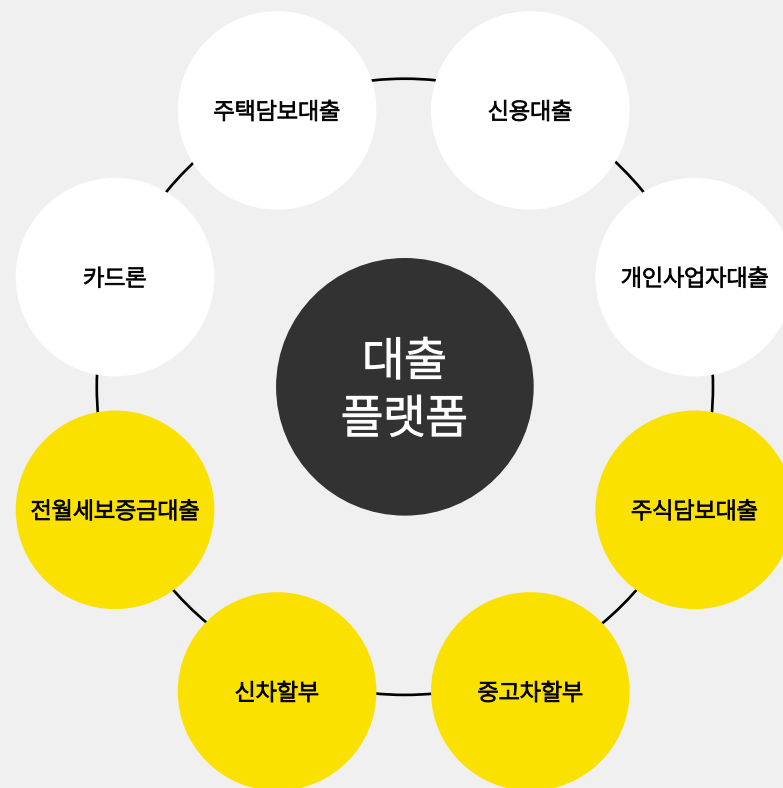
(십억원)

YoY
+15% 성장



대출비교서비스 확대 계획

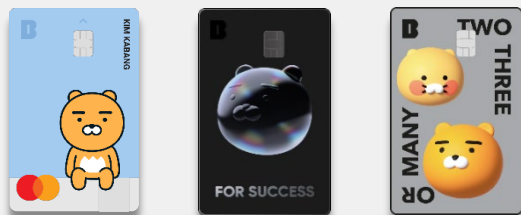
○ 운영중 ● 출시예정



체크카드 결제액은 사용성 확대되며 YoY +5%; 과금체계 및 서비스 다각화 통한 광고 플랫폼 강화

체크카드 결제액 추이⁽¹⁾

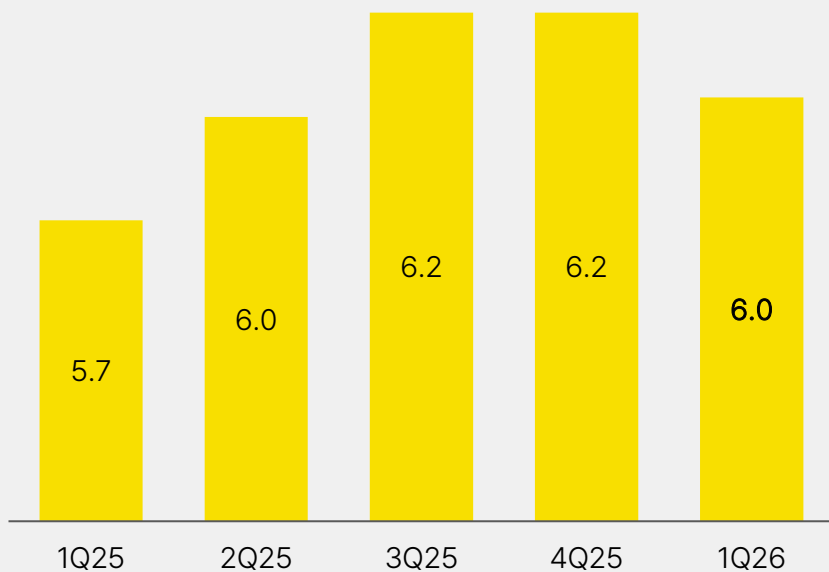
(조원)



프렌즈

개인사업자

모임



지속적인 광고수익 성장 및 과금체계 다변화

YoY
+23% 성장



성과 중심의 광고 상품 확대 추진

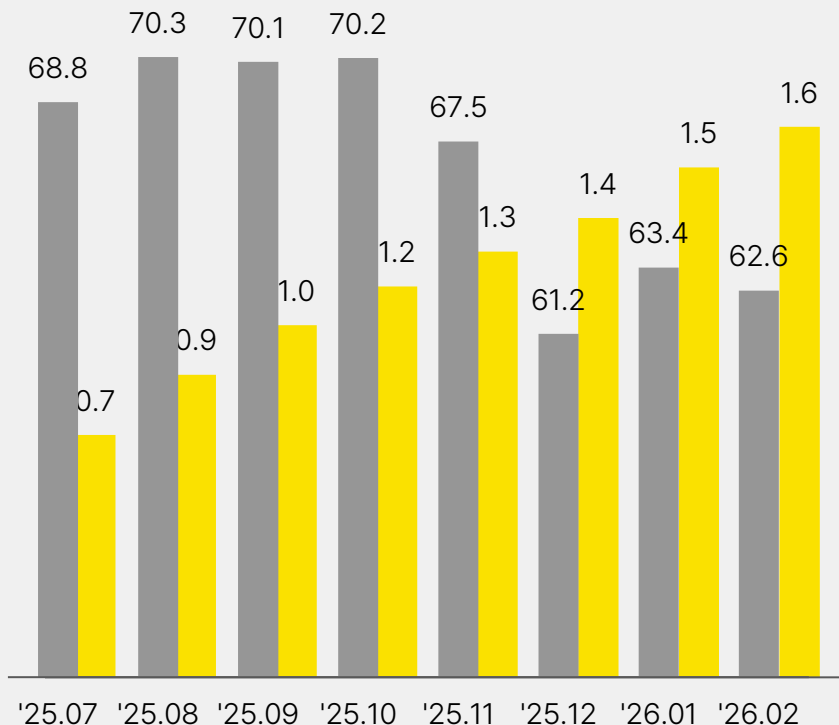


비고: (1) 2025년 7월~11월 체크카드 결제액에는 정부 주도로 시행한 '민생회복 소비쿠폰' 결제액 포함.

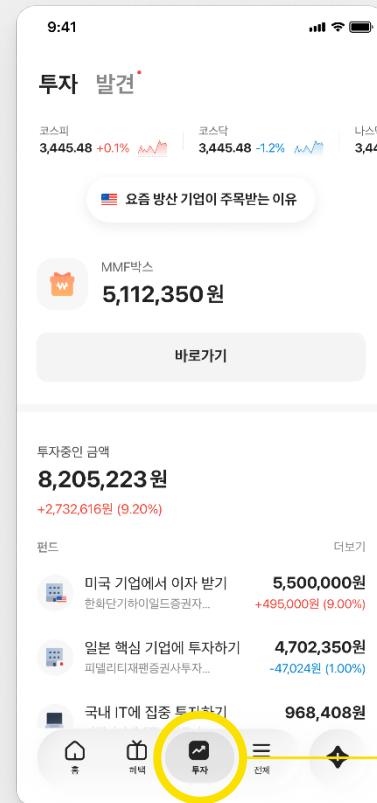
경쟁력 있는 사용성과 '노는 돈 찾기' 등 특화된 기능으로 투자상품에 대한 허들 낮춘 덕에 펀드 및 MMF박스 잔고 지속 상승 추세; 투자 관련 서비스 통합한 '투자탭' 오픈 통해 고도화된 투자 맥락 제공

시장 잔고⁽¹⁾ 감소세에도 펀드 잔고 지속 성장 중

(조원) ■ 은행권 펀드판매 잔고 ■ 카뱅 펀드 잔고



투자탭 (2026년 4월 출시)



- ◆ 투자특 & AI검색
- ◆ 주요 시세 (국내외 지수/환율 등)
- ◆ 공모주 정보
- ◆ 주식계좌 개설
- ◆ 증권사 금융상품 수익 계산기



투자 자산 조회부터 정보 탐색, 실행까지 연결되는 통합된 투자 경험 제공으로 투자 맥락 강화

비고: (1) 금융투자협회 펀드판매통계 중 은행 판매잔고(국내 공모)

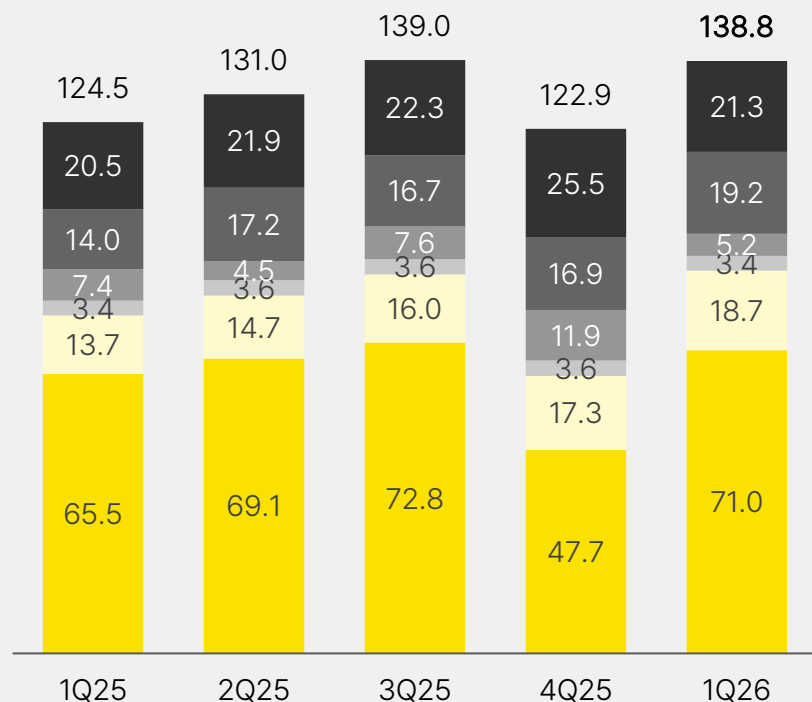
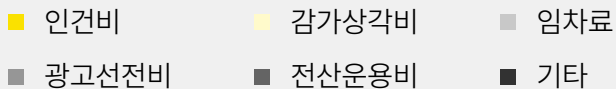
VII. 판매관리비 및 CIR

kakaobank

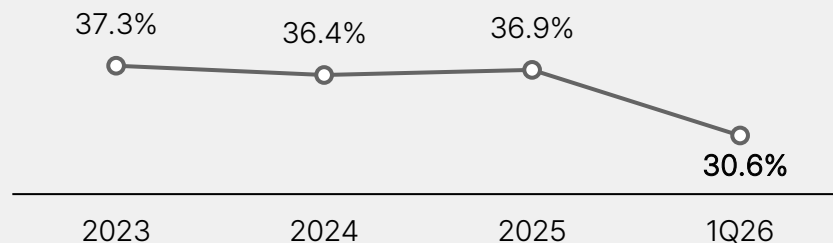
판매관리비는 전산운용비 및 감가상각비 증가 영향으로 YoY +11% 증가

판매비와관리비

(십억원)

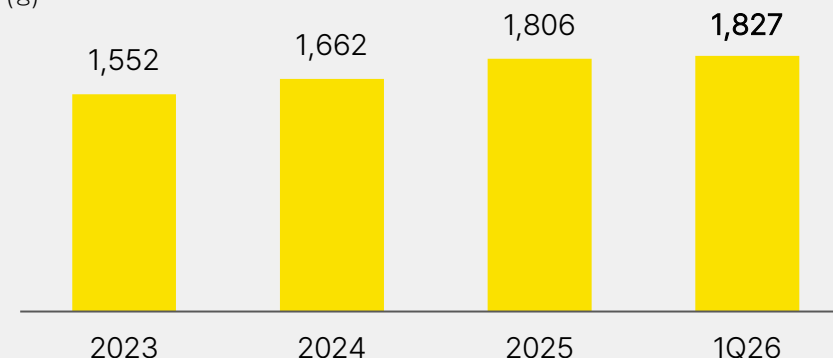


CIR 추이⁽¹⁾



인원 현황

(명)



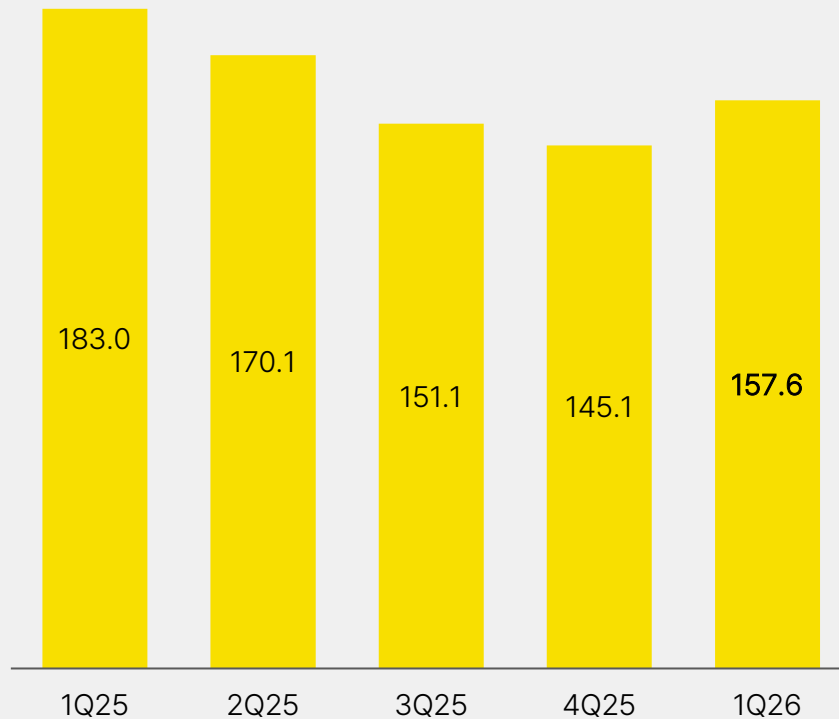
비고: (1) 인도네시아 슈퍼뱅크 투자에 따른 일회성 영업외이익(933억원) 반영

VIII. 영업이익 및 ROE, ROA

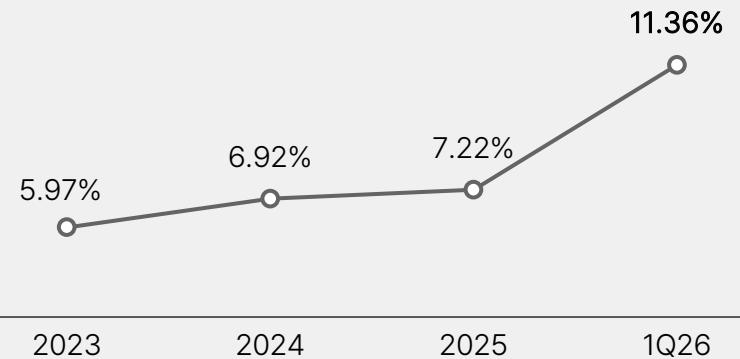
영업이익은 이자이익 및 Fee & Platform 수익 증가에도 시장금리 상승에 따른 자금운용 평가손실 확대되며 YoY 축소

영업이익

(십억원)



ROE⁽¹⁾



ROA⁽¹⁾



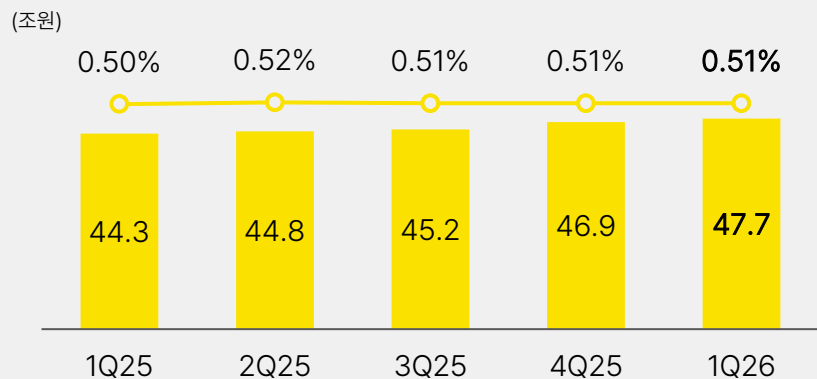
비고: (1) 인도네시아 슈퍼뱅크 투자에 따른 일회성 영업외이익(933억원) 반영

IX. 자산건전성

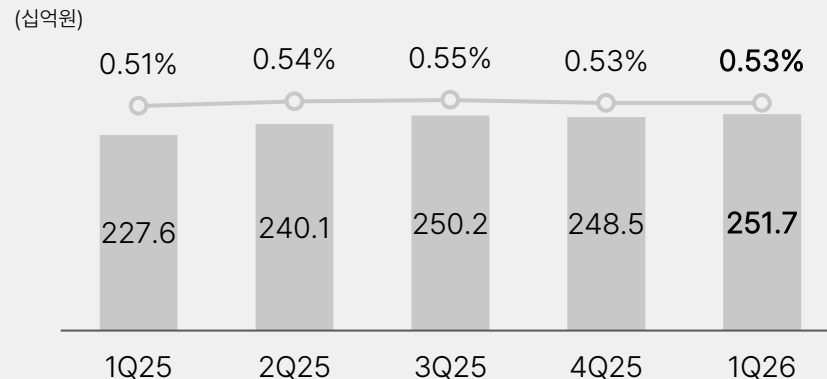
kakaobank

연체율은 전분기 수준 0.51%를 유지하며 안정적인 흐름 지속; 대손비용률은 0.55% 유지

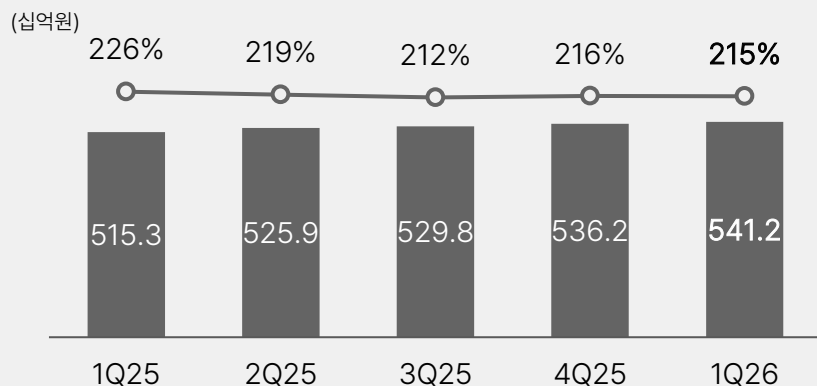
총여신 및 연체율



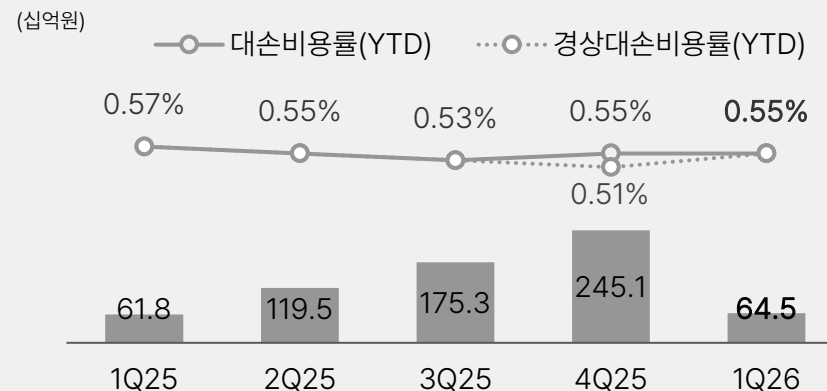
고정이하여신 및 비율



대손충당금잔액 및 적립률⁽¹⁾



누적 대손충당금전입액 및 대손비용률⁽²⁾



비고: (1) 대손충당금적립률 = 총대손충당금잔액 / 부실채권(고정이하여신) 잔액
(2) 대손비용률 = 해당 분기말 YTD 대손충당금 전입액 / 총여신 평균잔액

Superbank의 성공적 IPO로 글로벌 투자 성과 달성 및 새로운 글로벌 파트너십 확장 가속;
요구불 통장을 시작으로 2,000만 외국인⁽¹⁾을 위한 카카오뱅크의 혁신적 서비스 경험 제공

Superbank 투자 Timeline

전략적 지분투자 3Q23 서비스 런칭 2Q24 흑자전환 1Q25 500만 고객 달성 3Q25 IDX 상장 4Q25

- » 서비스 런칭 1년 만에 흑자전환.
카카오뱅크 서비스 역량의 글로벌 현지 적용가능성 입증
- » 지분 투자의 성과(영업외이익 933억원 및 글로벌 확장 레퍼런스 확보)

태국 BankX 설립 완료



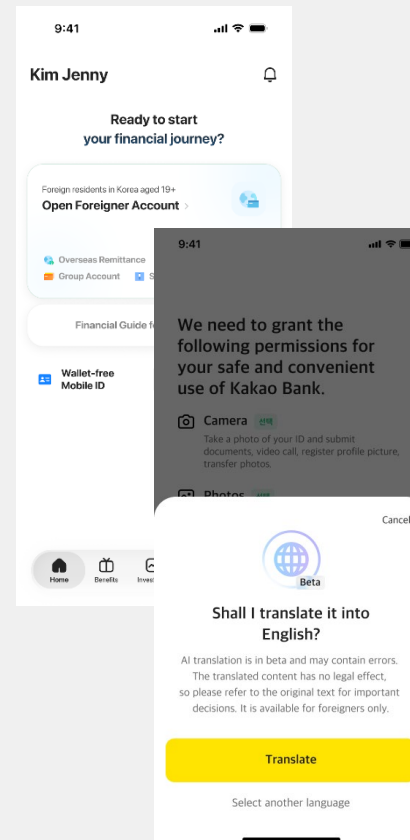
- » 2026년 3월 SCBX와 태국 디지털뱅크 준비법인 BankX 설립 완료
- » 카카오뱅크는 서비스 기획, 디자인, 모바일 앱 구축 등 프론트엔드 개발 전반 총괄하며 협업

몽골 최대기업 MCS그룹과 MOU체결



- » 몽골 유일 디지털 뱅크 M Bank에 대한 전략적 지분투자, 대안신용평가모형 공동 개발, 상품·서비스 자문
- » 중앙아시아 공동 진출 등 다방면의 협력 도모

카카오뱅크 외국인서비스 (2026년 4분기 출시)



다국어 서비스로 언어의 장벽 없는 압도적인 UI/UX 구축



모임통장, 계좌개설, 해외송금, 체크카드 등 핵심 금융상품부터 AI서비스까지 구현



내국인 서비스와 유사한 수준으로 단계적 고도화

비고: (1) 법무부 출입국통계 기준. 국내 장기체류 외국인(246만), 방한 외국인(1,637만), 재외국민(247만)

X. Appendix : 손익계산서

kakaobank

(단위: 십억원)	1Q26	1Q25	증감(YoY)		4Q25	증감(QoQ)	
손익계산서							
영업수익	819.3	784.5	34.8	4.4%	759.0	60.3	7.9%
이자수익	659.7	602.2	57.5	9.5%	636.3	23.4	3.7%
수수료수익	80.8	77.6	3.2	4.1%	79.3	1.5	1.9%
Fee 수익	58.3	53.4	4.9	9.2%	53.2	5.1	9.6%
플랫폼 수익	22.5	24.2	-1.7	-7.0%	26.1	-3.6	-13.8%
기타영업수익	78.8	104.7	-25.9	-24.7%	43.4	35.4	81.6%
영업비용	597.1	540.6	56.5	10.5%	544.8	52.3	9.6%
이자비용	286.2	278.7	7.5	2.7%	280.0	6.2	2.2%
수수료비용	70.9	70.9	0.0	0.0%	74.4	-3.5	-4.7%
여수신 관련 지급수수료 ⁽¹⁾	5.4	6.5	-1.1	-16.9%	8.7	-3.3	-37.9%
Fee & 플랫폼 비용	50.3	48.5	1.8	3.7%	50.0	0.3	0.6%
CD/ATM 비용	15.2	15.9	-0.7	-4.4%	15.7	-0.5	-3.2%
판매관리비	138.8	124.5	14.3	11.5%	122.9	15.9	12.9%
기타영업비용	101.2	66.5	34.7	52.2%	67.5	33.7	49.9%
금융자산신용손실충당금전입액	64.6	60.9	3.7	6.1%	69.1	-4.5	-6.5%
영업이익	157.6	183.0	-25.4	-13.9%	145.1	12.5	8.6%
영업외수익	93.8	1.4	92.4	6,600.0%	6.7	87.1	1,300.0%
영업외비용	0.7	1.9	-1.2	-63.2%	10.4	-9.7	-93.3%
법인세차감전순이익	250.7	182.5	68.2	37.4%	141.4	109.3	77.3%
당기순이익	187.3	137.4	49.9	36.3%	105.2	82.1	78.0%
<i>% 영업수익 대비</i>	<i>22.9%</i>	<i>17.5%</i>		<i>5.3%</i>	<i>13.9%</i>		<i>9.0%</i>

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

X. Appendix : 판관비

kakaobank

(단위: 십억원)	1Q26	1Q25	증감(YoY)		4Q25	증감(QoQ)	
판매관리비	138.8	124.5	14.3	11.5%	122.9	15.9	12.9%
인건비	71.0	65.5	5.5	8.4%	47.7	23.3	48.8%
감가상각비	18.7	13.7	5.0	36.5%	17.3	1.4	8.1%
전산운영비	19.2	14.0	5.2	37.1%	16.9	2.3	13.6%
임차료	3.4	3.4	0.0	0.0%	3.6	-0.2	-5.6%
광고선전비	5.2	7.4	-2.2	-29.7%	11.9	-6.7	-56.3%
기타	21.3	20.5	0.8	3.9%	25.5	-4.2	-16.5%

X. Appendix : 재무상태표

kakaobank

(단위: 십억원)	2026.03	2025.12	증감(YTD)	2025.03	증감(YoY)
재무상태표					
자산총계	77,663.4	76,409.8	1.6%	68,402.7	13.5%
현금및예치금	835.2	2,113.4	-60.5%	2,165.2	-61.4%
당기손익공정가치측정금융자산	6,731.5	5,031.5	33.8%	8,017.9	-16.0%
기타포괄손익공정가치측정금융자산	11,930.7	10,288.8	16.0%	7,092.1	68.2%
상각후원가측정유가증권	5,659.1	5,364.4	5.5%	4,342.4	30.3%
대출채권	50,916.1	51,745.6	-1.6%	45,410.3	12.1%
유형자산	229.3	225.4	1.7%	174.7	31.3%
무형자산	46.8	45.3	3.3%	42.3	10.6%
기타자산	1,314.7	1,595.4	-17.6%	1,157.8	13.6%
부채총계	71,039.4	69,659.9	2.0%	61,892.6	14.8%
예수금	69,355.7	68,323.6	1.5%	60,405.0	14.8%
충당부채	46.0	44.8	2.7%	61.1	-24.7%
기타부채	1,637.7	1,291.5	26.8%	1,426.5	14.8%
자본총계	6,624.0	6,749.9	-1.9%	6,510.1	1.7%
자본금	2,385.6	2,385.1	0.0%	2,384.9	0.0%
자본잉여금	2,988.6	2,988.4	0.0%	2,988.2	0.0%
자본조정	-7.0	0.1	-7,100.0%	0.3	-2,433.3%
기타포괄손익누계액	-143.3	-55.7	157.3%	47.6	-401.1%
이익잉여금	1,400.1	1,432.0	-2.2%	1,089.1	28.6%