카카오뱅크

2026년 2분기 실적 발표

2026년 8월

목차

I. 1H26 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.

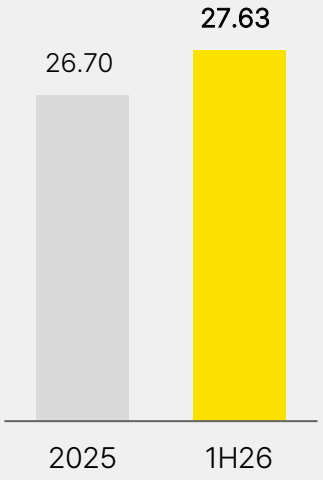
고객수의 지속적인 확대를 기반으로 이자이익 및 수수료이익 등 성장하며 반기기준 사상 최대 당기순이익 시현

고객수

+93만

(YTD)

(백만명)

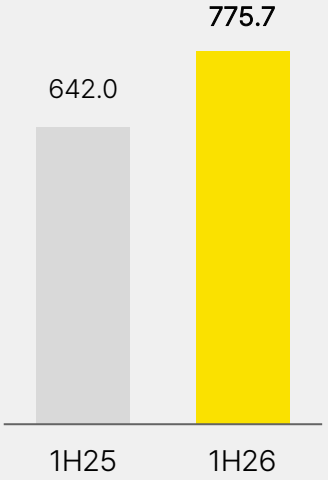


이자이익

+21%

(YoY)

(십억원)

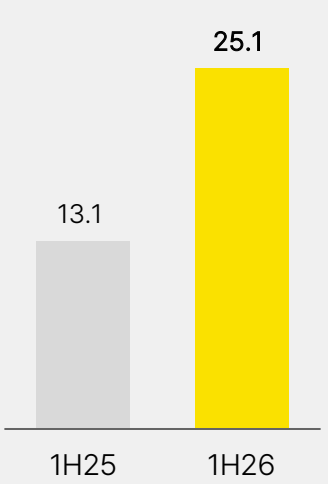


수수료이익

+92%

(YoY)

(십억원)

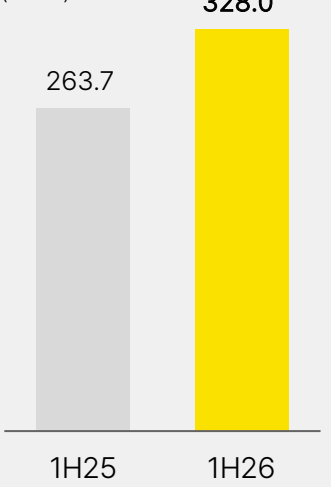


당기순이익

+24%

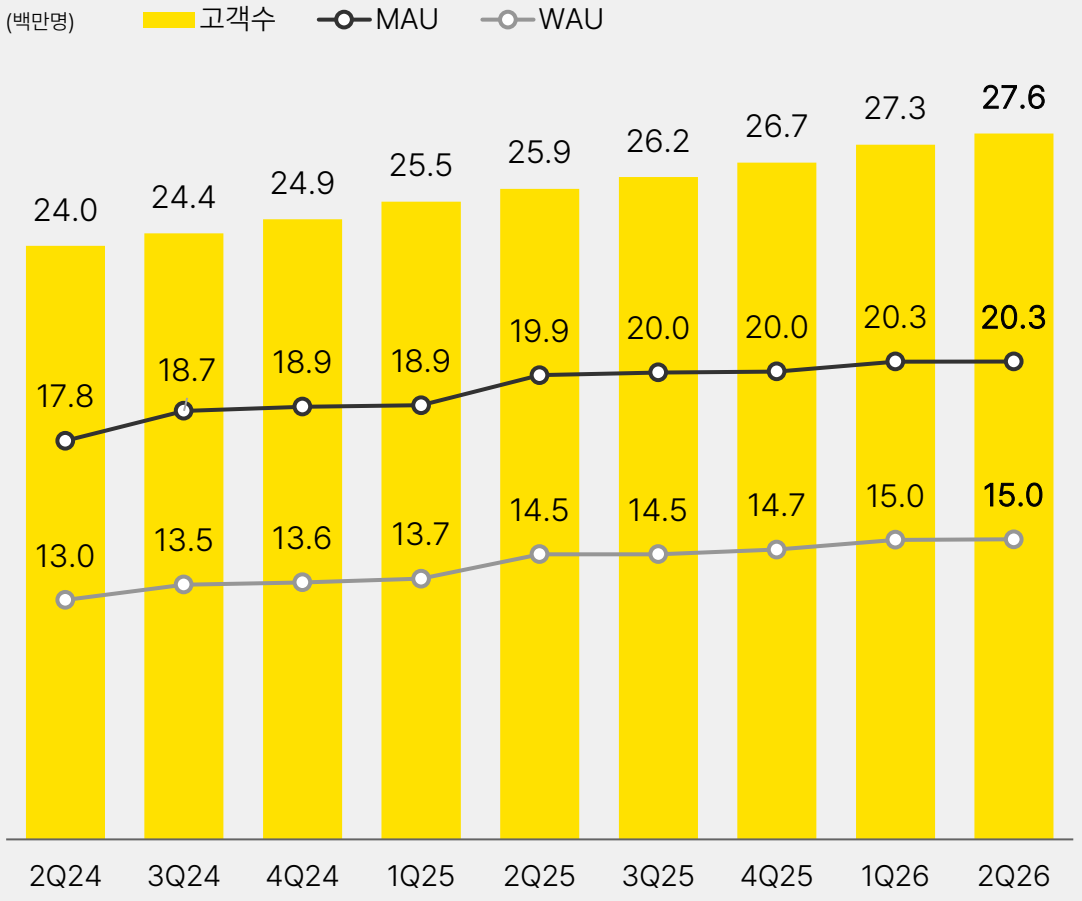
(YoY)

(십억원)

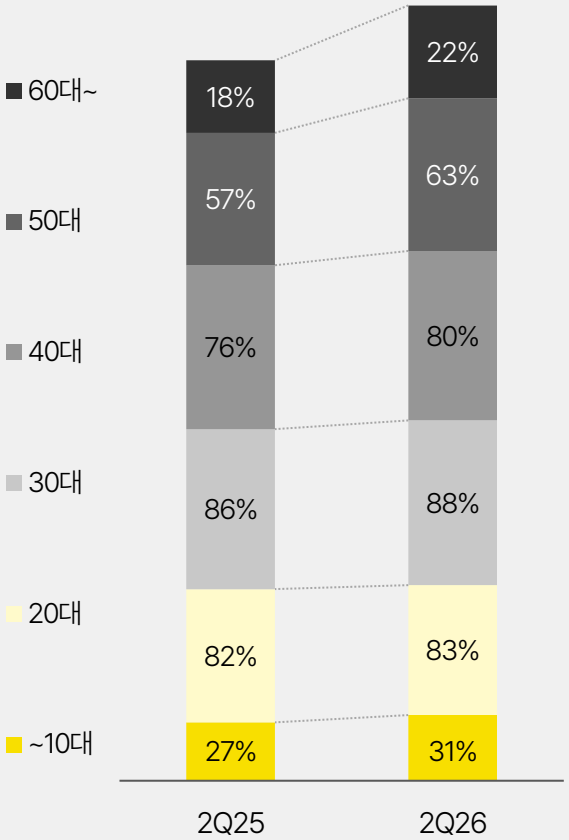


고객수는 연령대별 침투율 지속 확대되며 2,763만명(YTD +93만명) 기록;
신규 상품 출시 및 서비스 다변화로 MAU 및 WAU 견조한 흐름 지속

MAU, WAU(1) 및 고객수



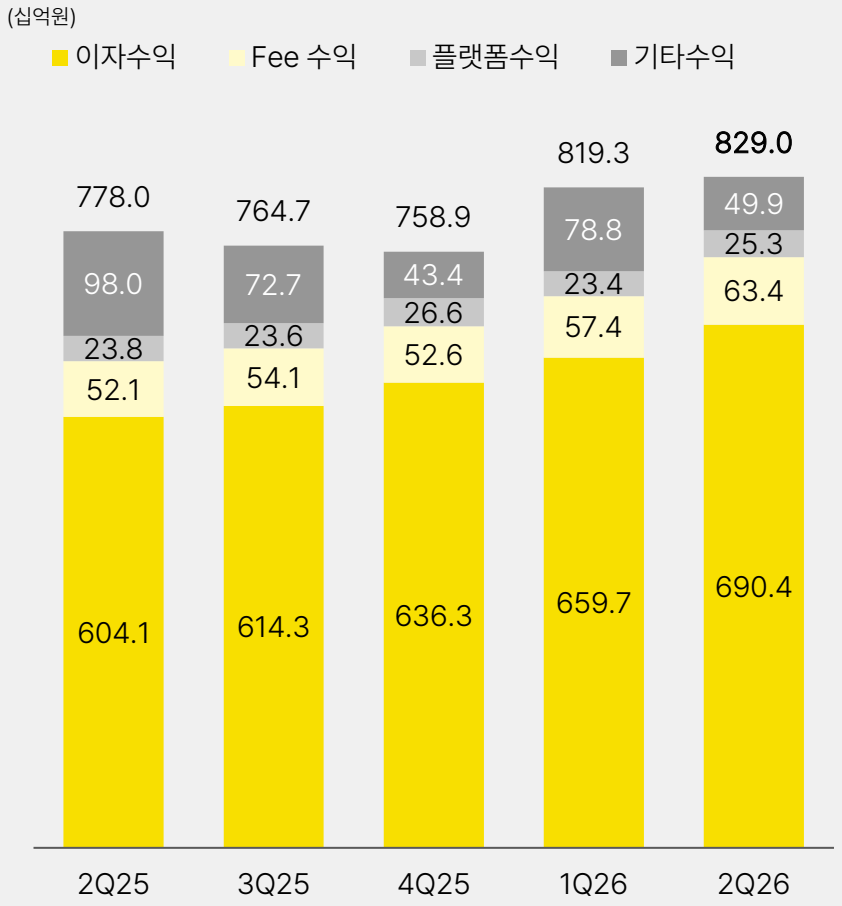
연령대별 침투율(2)



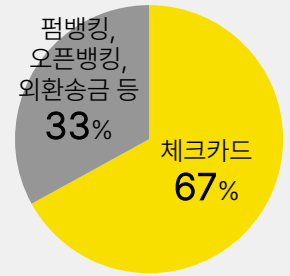
출처: Nielsen Media Korea Digital Data , 행정안전부, Company data
비고: (1) 해당 분기 평균 MAU, 해당 분기 평균 WAU
(2) 행정안전부 연령별 인구현황 기준, ~10대는 만0세~19세

영업수익은 이자수익 및 Fee&Platform 수익의 고른 성장으로 YoY +7% 성장한 8,290억원 기록

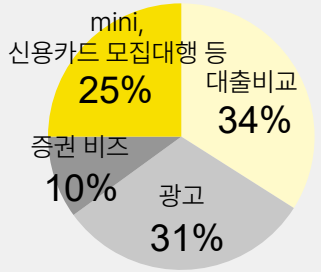
영업수익



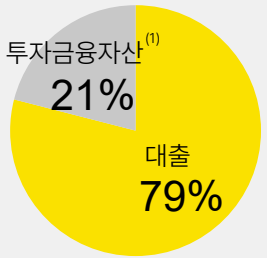
주요 구성내용(2Q26)



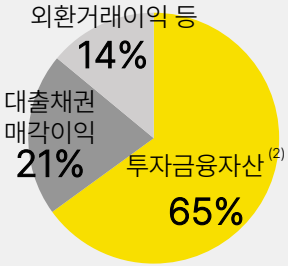
Fee수익



플랫폼수익



이자수익

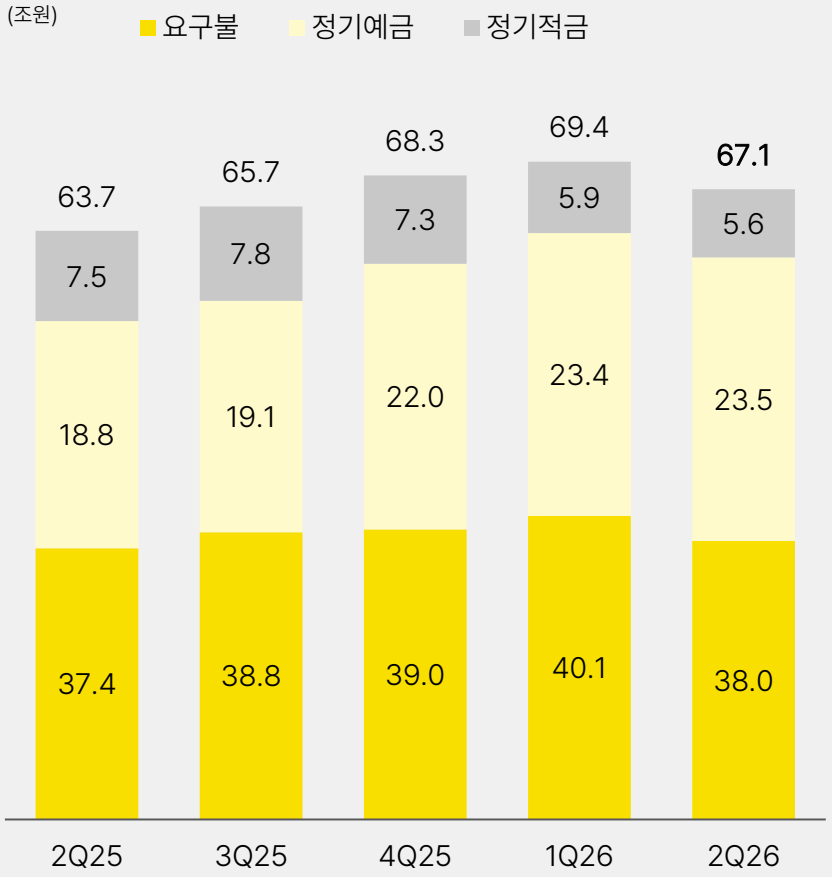


기타수익

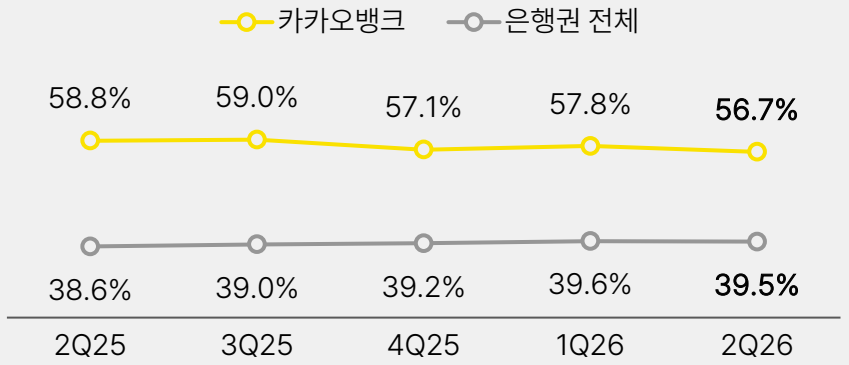
비고: (1) 자금운용자산(채권, 콜론/RP 등) 관련 이자수익 포함
(2) 자금운용자산(채권, 수익증권 등) 및 전략적 투자 관련 평가/매매손익 포함

수신 잔액은 YoY +5% 상승한 반면 최근 자본시장으로의 머니무브 영향으로 QoQ -3% 감소;
저축성예금 비용률 감소에 따라 자금조달 비용률 QoQ -2bp 하락

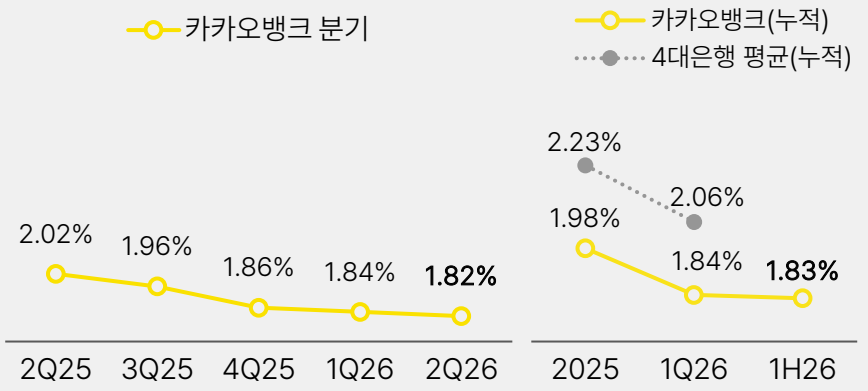
상품별 수신 잔액 추이(1)



저원가성 예금 비중(2)



자금조달 비용률(3)

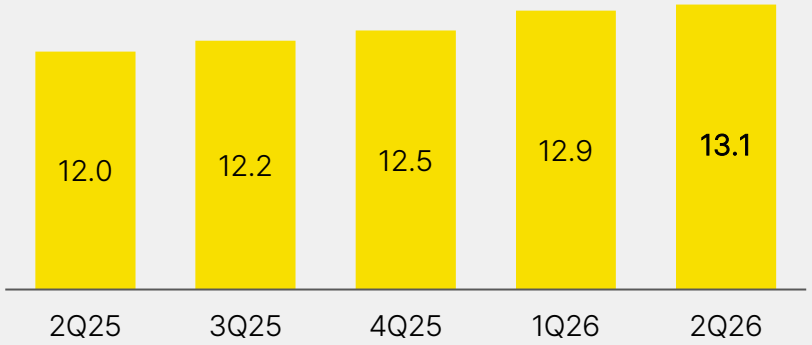


비고: (1) 외화 예수금 포함
(2) 한국은행 금융시장동향 은행 수신 중 수시입출식비중
(3) 금융감독원 금융통계정보시스템 원화 예수금 평균 이자율 기준. 4대 은행 평균은 시중은행 4사(KB,신한,하나,우리)의 산술평균 값

모임통장 잔액은 수신 잔고 하락에도 탄탄한 유저수를 기반으로 지속 성장;
모임을 주최하는 모임주는 모임통장의 성장을 견인하며, 활동성 및 수익성 측면에서 높은 기여

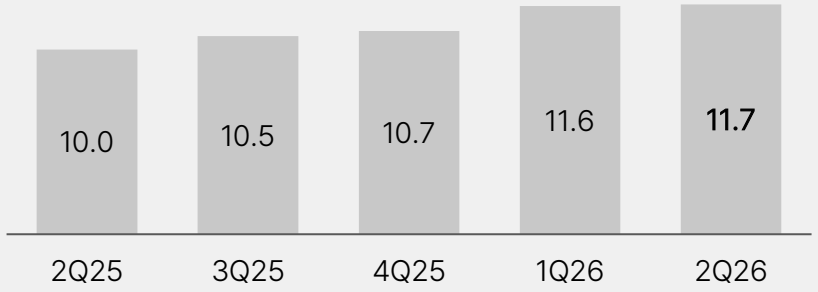
모임통장 유저수 추이

(백만명)



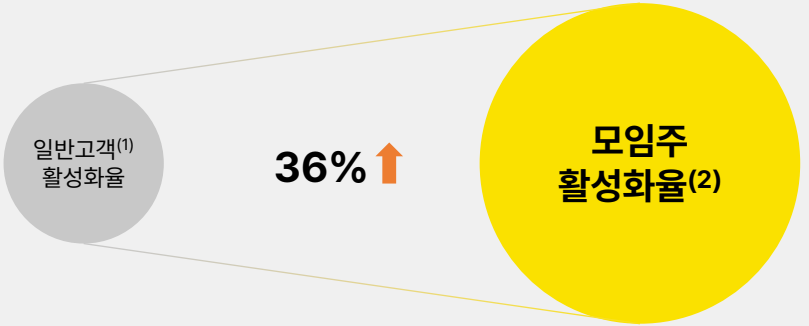
모임통장 잔액

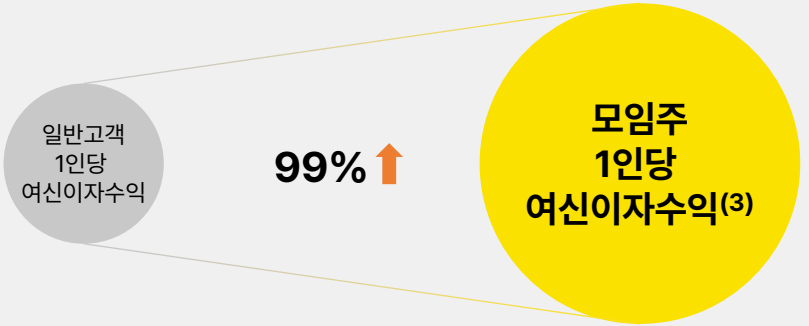
(조원)



모임주 고객 활동성 & 수익성

» 모임통장은 모임주를 중심으로 다수 참여자가 연결되는 고수익 네트워크 상품

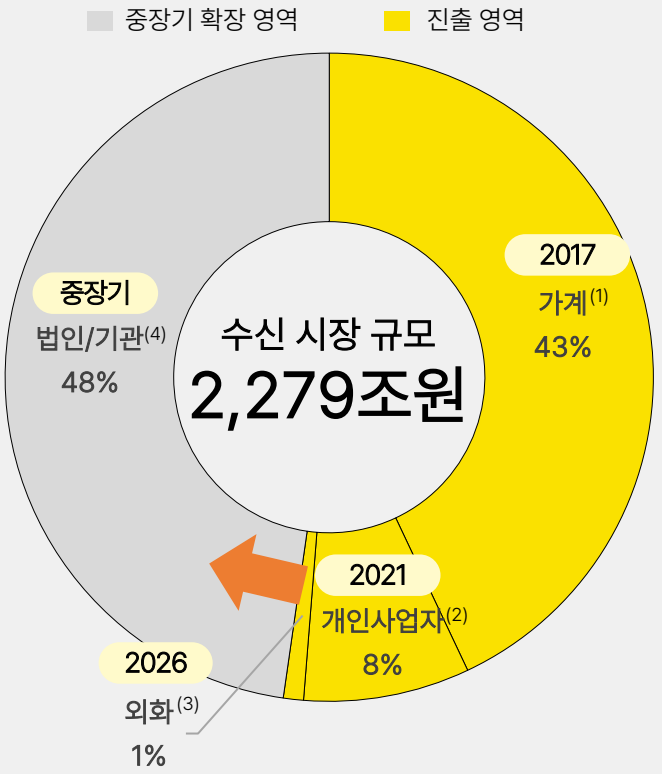




비고: (1) 일반고객: 카카오뱅크 전체 고객 중 모임주가 아닌 고객
(2) 활성화율 : 2Q26 평균 MAU / 평균 고객 수
(3) 2Q26 1인당 여신이자수익

가계 수신에서의 성공 경험 토대로 개인사업자, 외화, 법인 및 기관예금 시장으로 포트폴리오 점진적 확장

국내 예금은행 수신 규모



외화통장 (2026년 6월 출시)



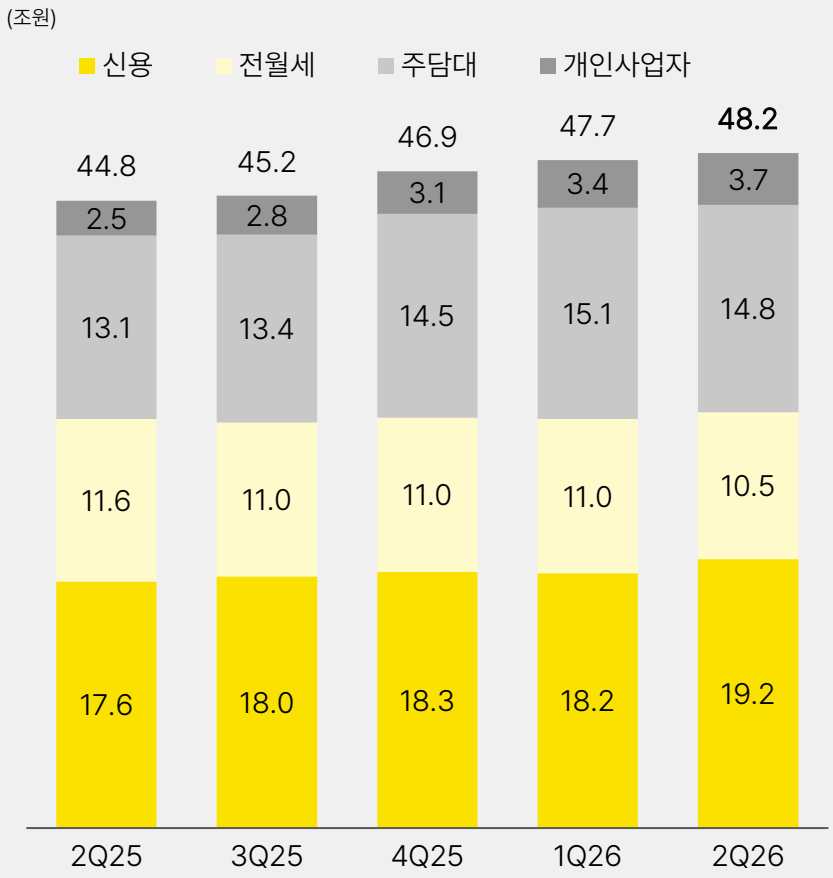
» 9개 통화로 환전 수수료 없이 외화를 살 수 있는 통장

» 수수료 없이 내 주식계좌로 외화 송금

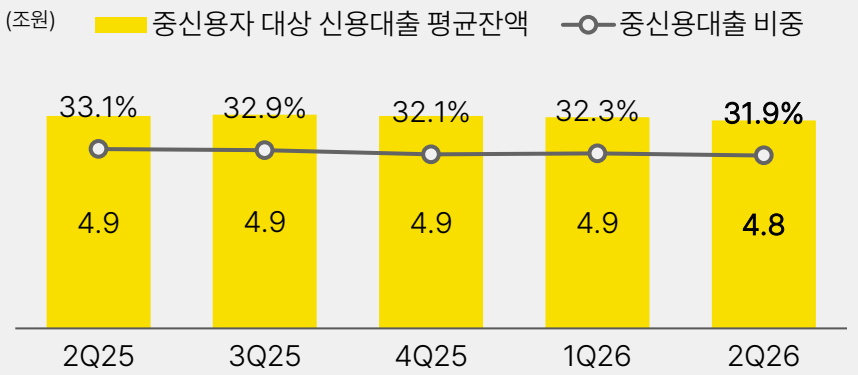
비고: (1) 가계: 한국은행 경제통계시스템. 2026년 5월 기준.
(2) 개인사업자: 회사자료
(3) 외화: 한국은행 거주자외화예금 동향. 2026년 6월 기준
(4) 법인: 한국은행 경제통계시스템에서 개인사업자 차감한 값. 기관: 보험사, 증권사, 자산운용사, 카드사, 정부 등 기관. 2026년 5월 기준

개인사업자대출 및 신용대출을 중심으로 안정적인 성장세 유지, YoY +8%, QoQ +1%;
자산수익률 상승 및 자금조달비용률 개선으로 스프레드 큰 폭 확대되어 NIM QoQ +13bp 상승

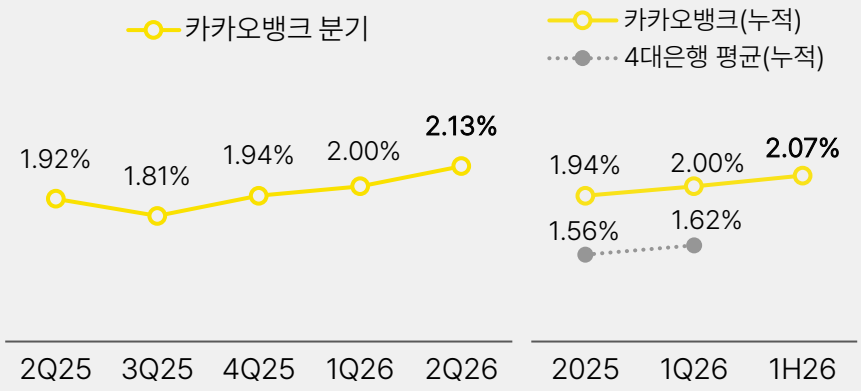
상품별 여신 잔액 추이



중저신용자 대상 신용대출 현황(1)



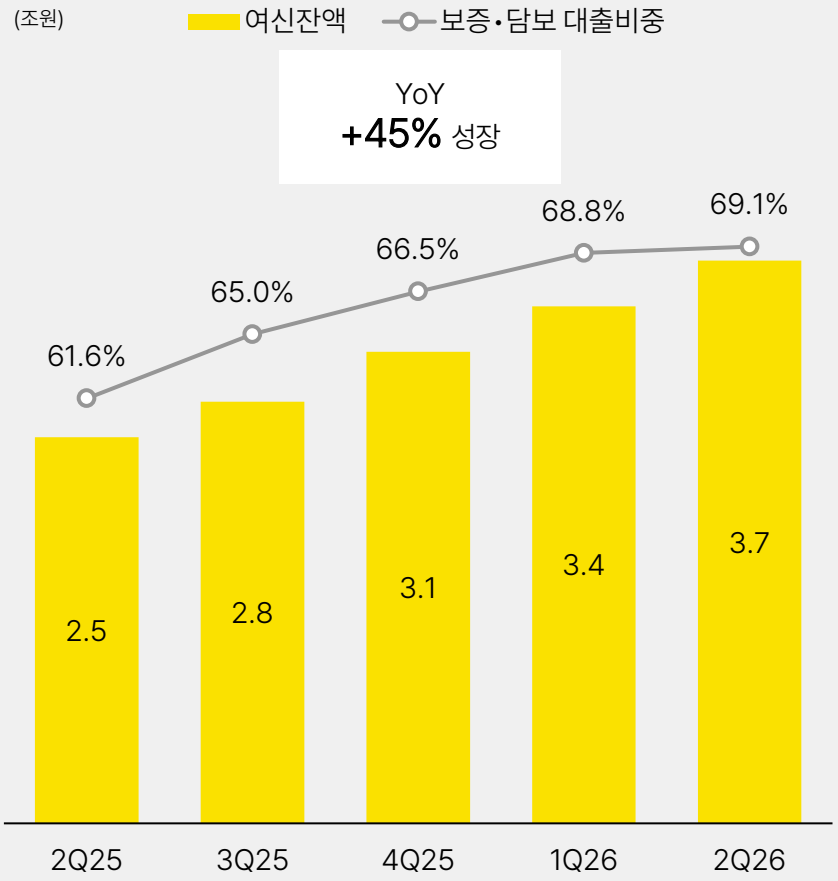
순이자마진(NIM)(2)



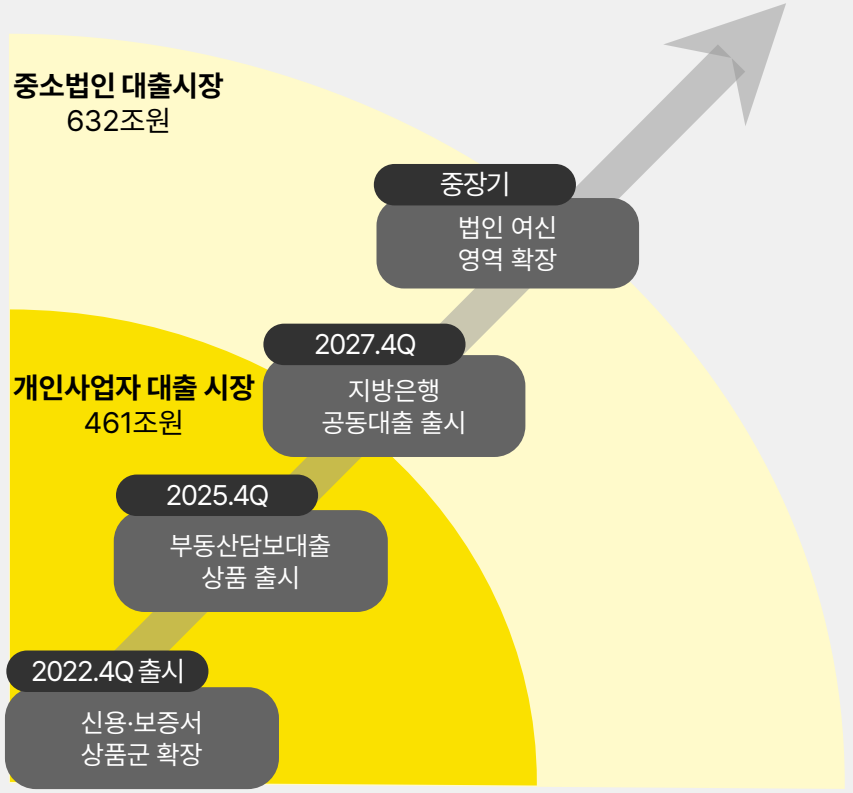
비고: (1) 가계 및 개인사업자 신용대출 평균 잔액 기준
(2) 금융감독원 금융통계정보시스템 기준. 4대 은행 평균은 시중은행 4사(KB,신한,하나,우리)의 산술평균 값

개인사업자대출 보증•담보 대출 비중이 70% 수준으로 안정적인 성장 지속;
2026년 7월 '공동대출 혁신금융서비스' 지정, 법인대상 비대면 대출상품 제도적 기반 마련

개인사업자대출 잔액 및 보증•담보 대출비중 확대



기업대출 시장 커버리지(1) 확장 본격화

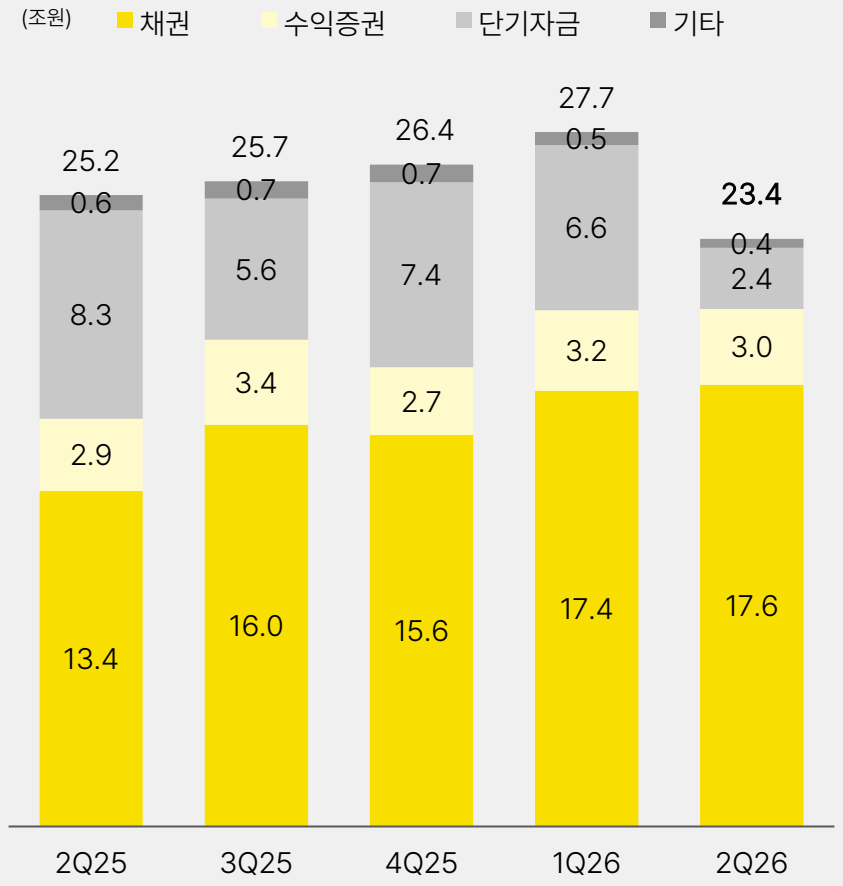


비고: (1) 한국은행 2026년 6월 금융시장 동향

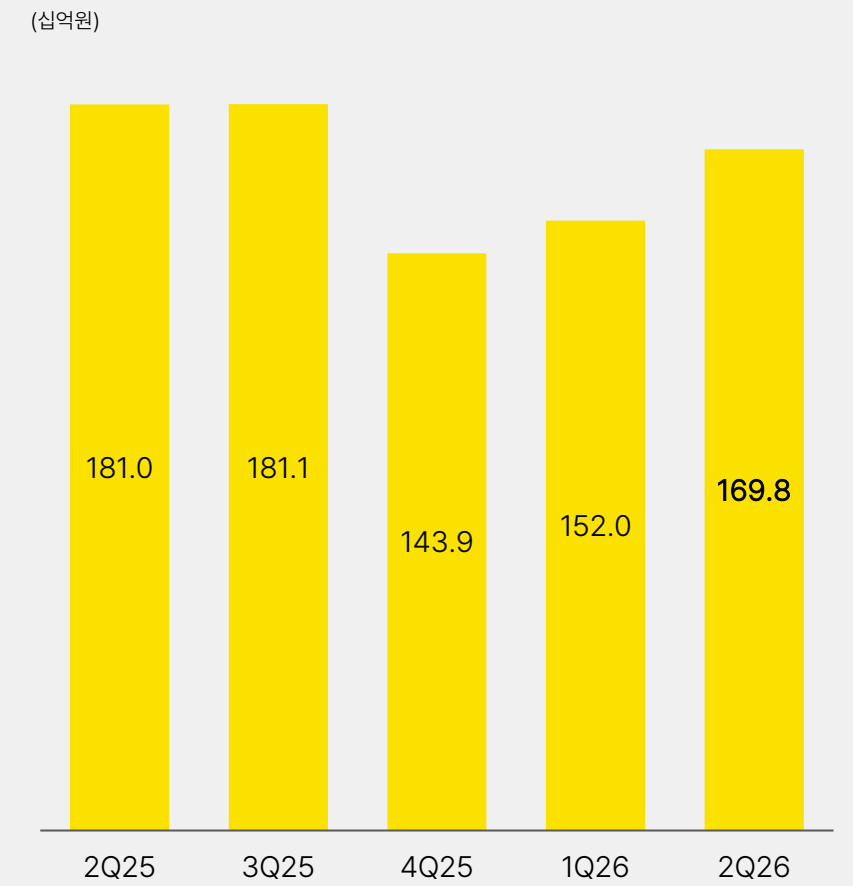
kakaobank

자금운용손익은 시장금리 상승에 따른 채권 이자수익 증가 등으로 QoQ +12% 증가

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

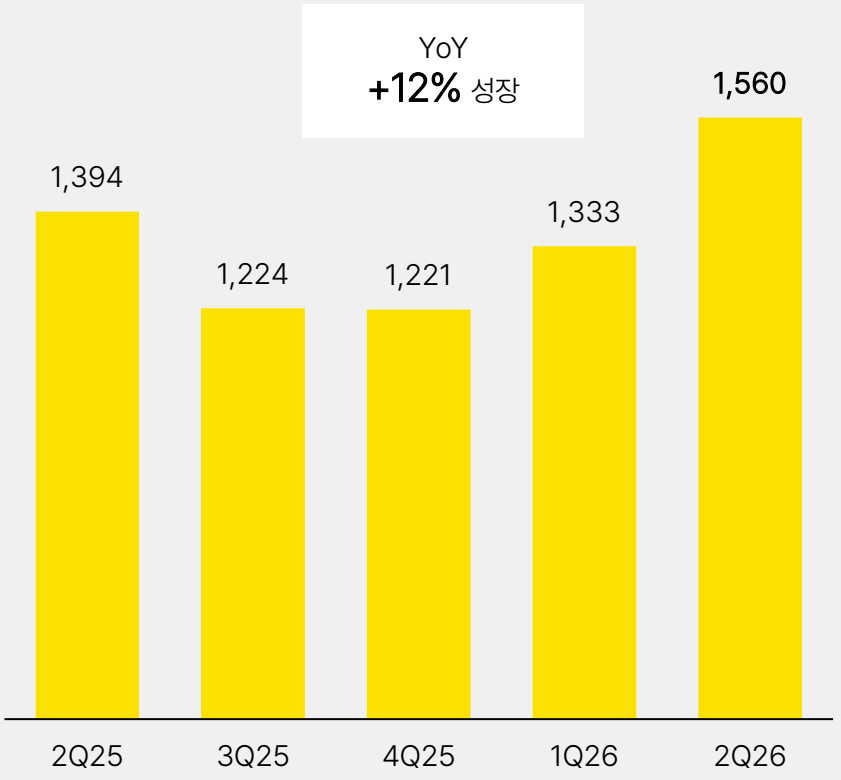
V. Fee & Platform Biz (1/4) – 대출플랫폼

kakaobank

높은 고객 활동성을 토대로 대출비교 실행금액의 견조한 성장 YoY +12%, QoQ +17%;
지방은행, 카드사 등 제휴사와 신규 서비스를 지속적으로 확대하며 플랫폼 경쟁력 강화

대출 비교하기 실행 금액

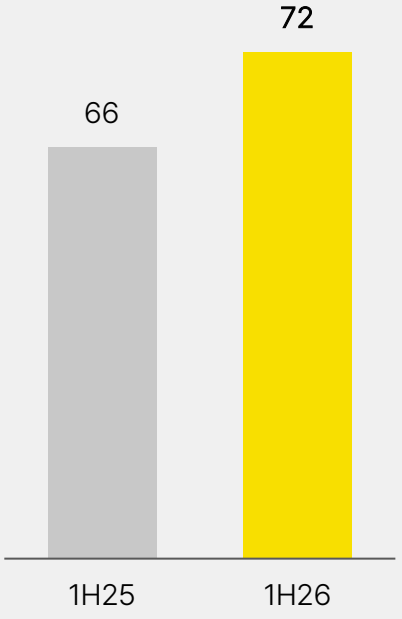
(십억원)



대출비교서비스 확대

제휴사(1)

+6개사



신규 상품

오토금융
(2026년 9월 출시 계획)



비고: (1) 신용대출, 주택담보대출 제휴사

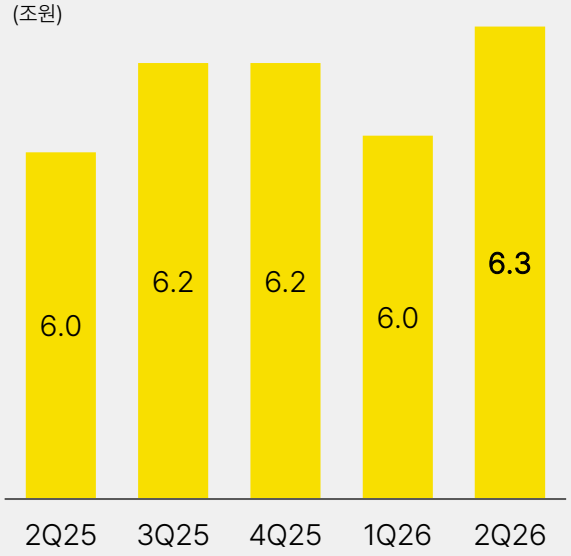
kakaobank

체크카드 결제액은 고유가 피해지원금 반영되며 YoY +5%; 결제 정보 통합관리 가능한 결제홈 및 추가 PLCC로 서비스 강화

체크카드 결제액 추이(1)

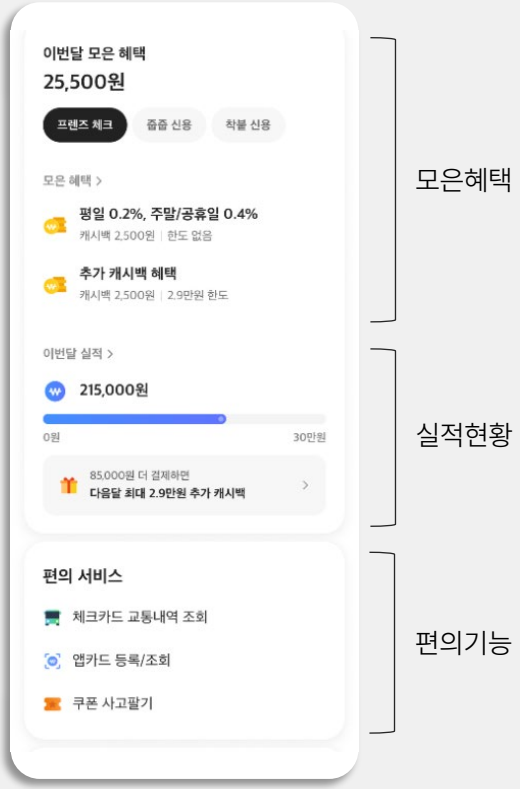


프렌즈 개인사업자 모임



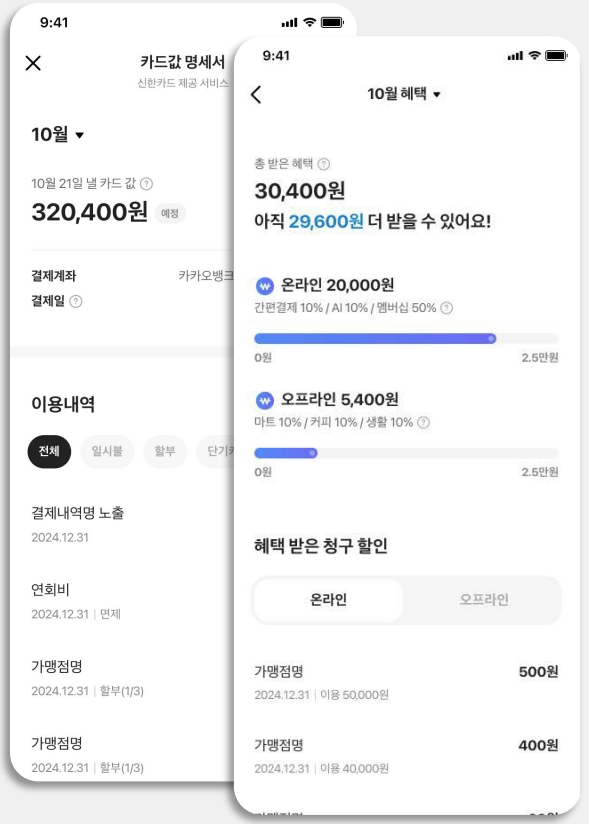
결제홈 (2026년 8월 출시)

- 이용내역, 모은 혜택, 실적을 한 곳에서 통합 관리하여 결제액 및 로열티 증대



PLCC(2) 신용카드 (2026년 8월 출시)

- 간편결제 10%, AI구독 10%, 멤버십 50% 등 월 최대5만원 혜택을 제공
- 결제액 기반 이용수수료 수익 수취



비고: (1) 2025년 7월~11월 체크카드 결제액에는 정부 주도로 시행한 '민생회복 소비쿠폰' 결제액 포함
(2) Private Label Credit Card

프리미엄 광고(1) 볼륨 증가로 광고수익 YoY +81% 성장하며, 플랫폼 내 수익 기여도 확대

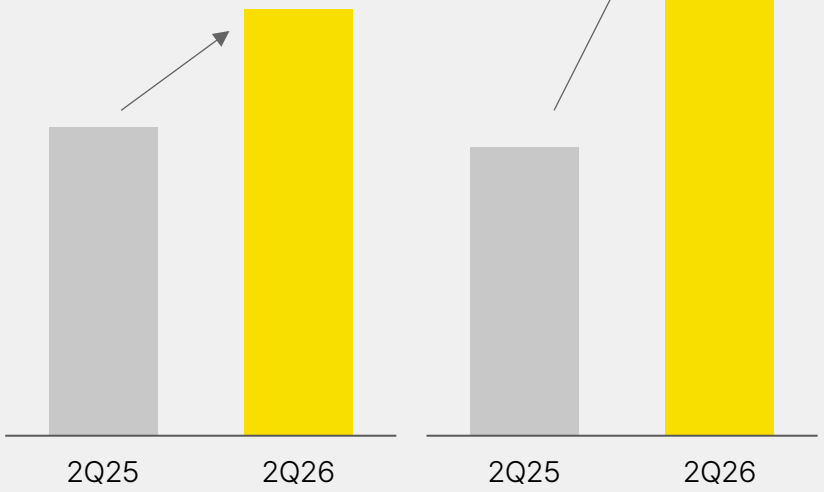
트래픽 확대 및 광고수익 지속 성장세

트래픽

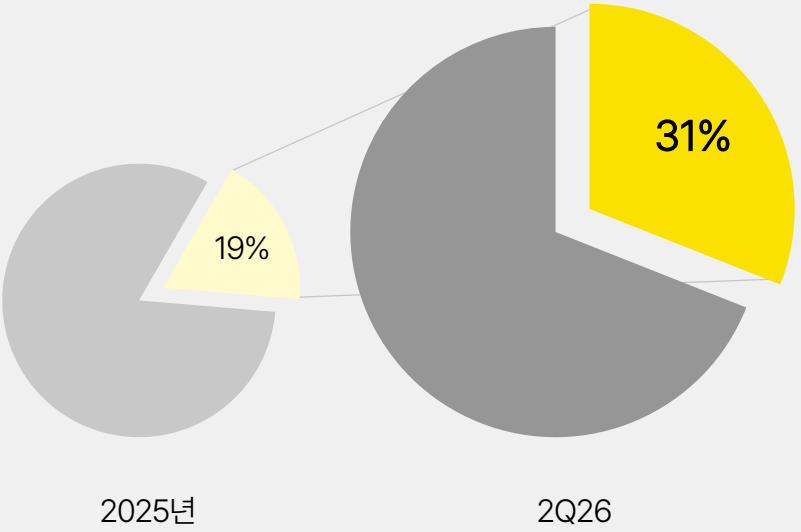
YoY
+38% 성장

광고 수익

YoY
+81% 성장



플랫폼 수익 내 광고 비중 확대

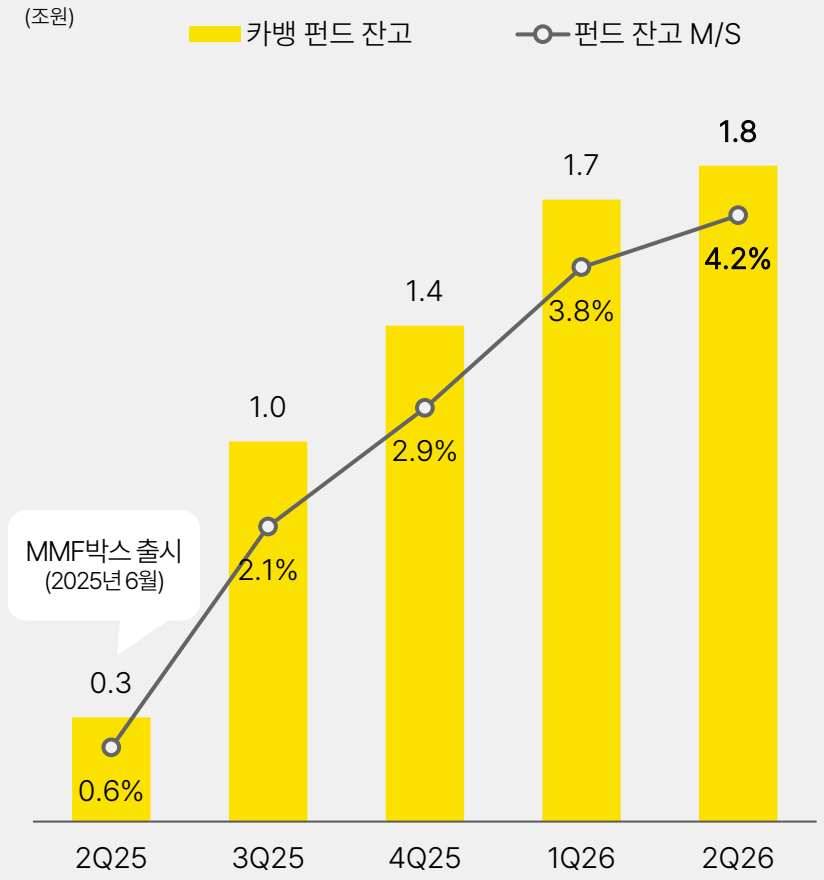


» 증권, 세금 환급 등 시즌 업종의 프리미엄 광고 집행 확대
» 지속적인 네트워크 광고(2) 확장으로 안정적 광고 매출원 구축
» 투자탭, 결제홈 등 신규 지면 생성에 따른 광고 재원 증가

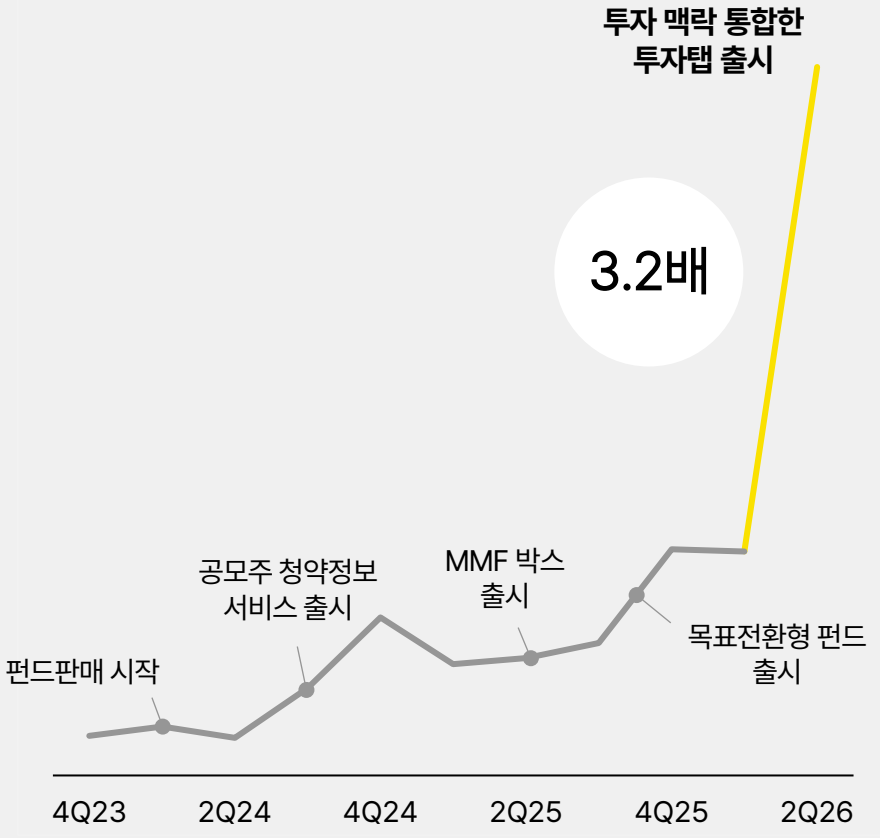
비고: (1) 프리미엄 광고: 메인 홈 화면 등 프리미엄 지면에 노출하는 보장형 디스플레이 광고(DA)
(2) 네트워크 광고: 광고플랫폼 회사가 광고주의 광고 소재를 여러 제휴 웹사이트, 언론사, 모바일 앱 등에 한 번에 노출하는 형태의 광고

비대면 편의성 등 차별화된 경쟁력으로 펀드 잔고 M/S 지속 확대 중;
'투자탭' 통해 통합된 서비스 맥락 제공하여 투자서비스 유저수 확대

펀드 잔고 및 M/S(1) 지속 성장 중



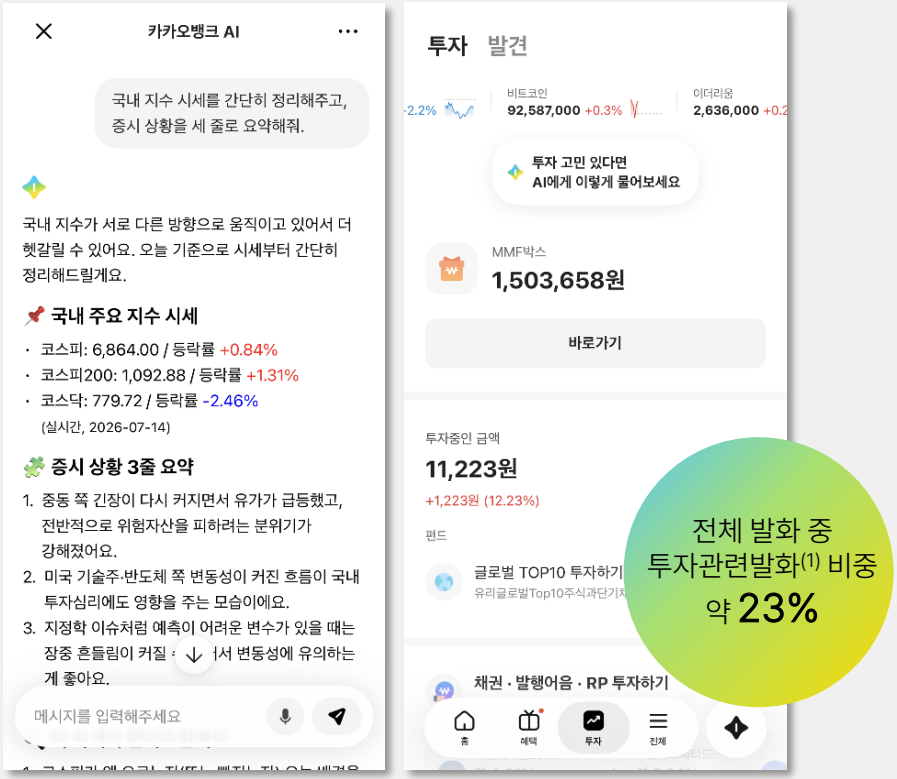
투자탭 출시 이후 투자서비스 MAU(2) 급상승



비고: (1) 금융투자협회 펀드판매통계 중 은행판매 개인 공모 잔고 기준 (분기말)
(2) 분기별 월평균 MAU

카카오뱅크 AI 내 투자정보 탐색 기능 확대로 투자플랫폼 맥락 강화; 대화형 AI 서비스 누적 가입자수 5백만명 돌파

AI 투자정보 검색 (2026년 4월 출시)

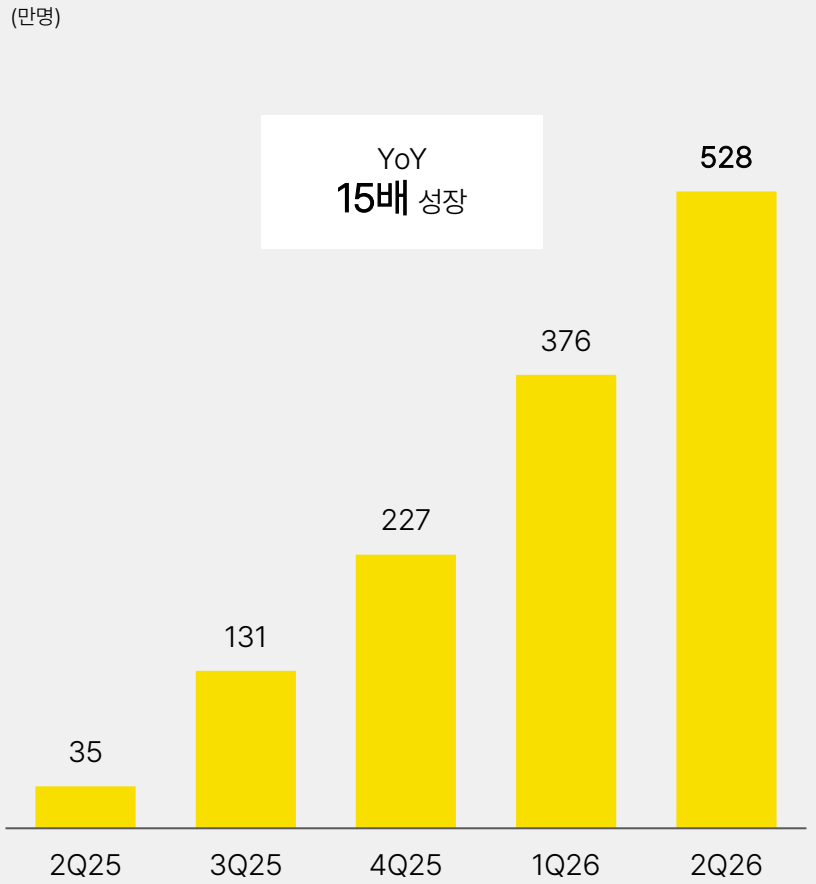


kakaobank AI

투자탭과의 강결합

전체 발화 중 투자관련발화(1) 비중 약 23%

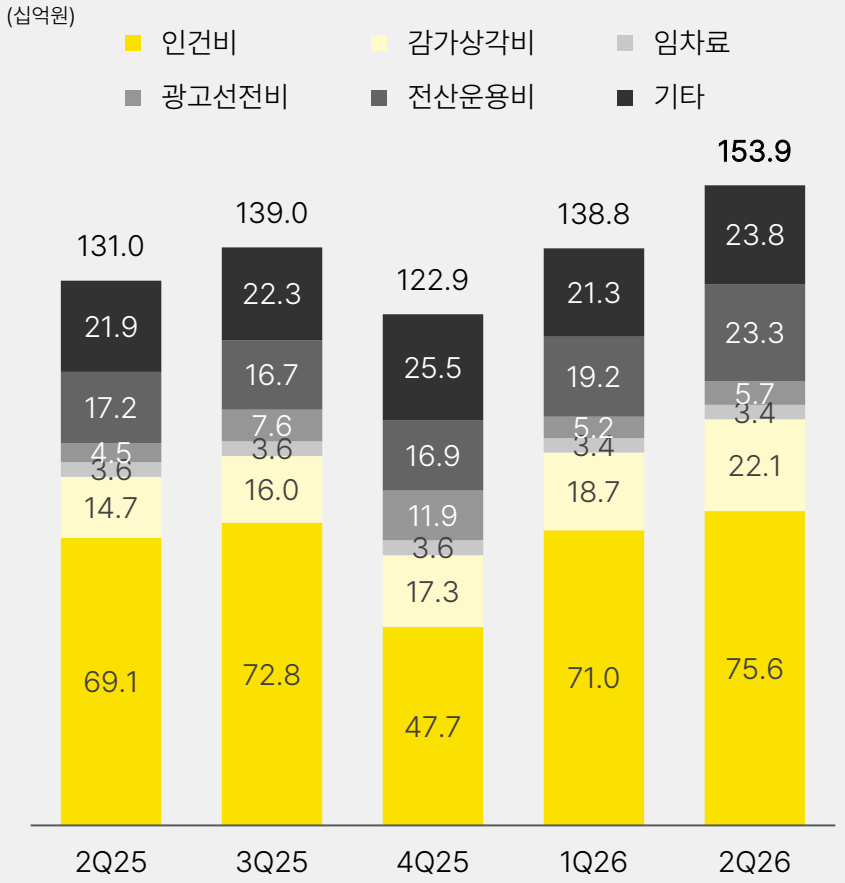
대화형 AI 서비스(2) 누적 가입자수



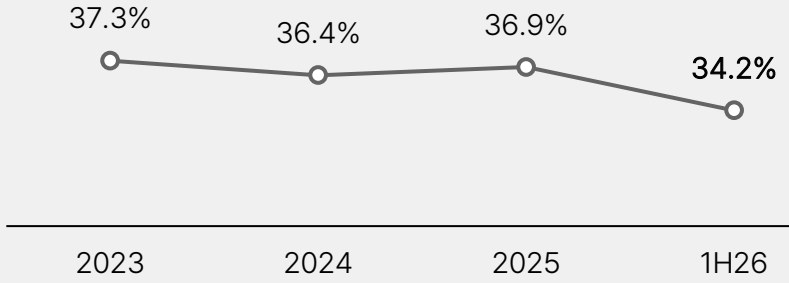
비고: (1) 2026년 6월 1일부터 28일까지의 일평균
(2) AI검색, AI금융계산기, AI이체, 상담챗봇 포함

판매관리비는 데이터센터 운영 본격화에 따른 전산운용비 및 감가상각비 증가 영향으로 YoY +17% 증가

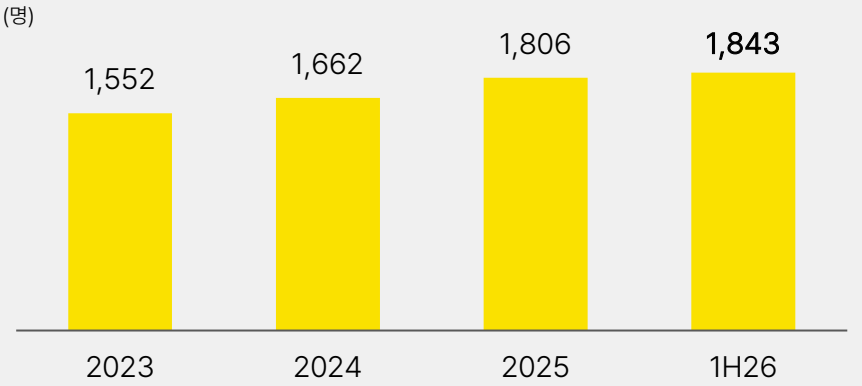
판매비와관리비



CIR(1) 추이



인원 현황

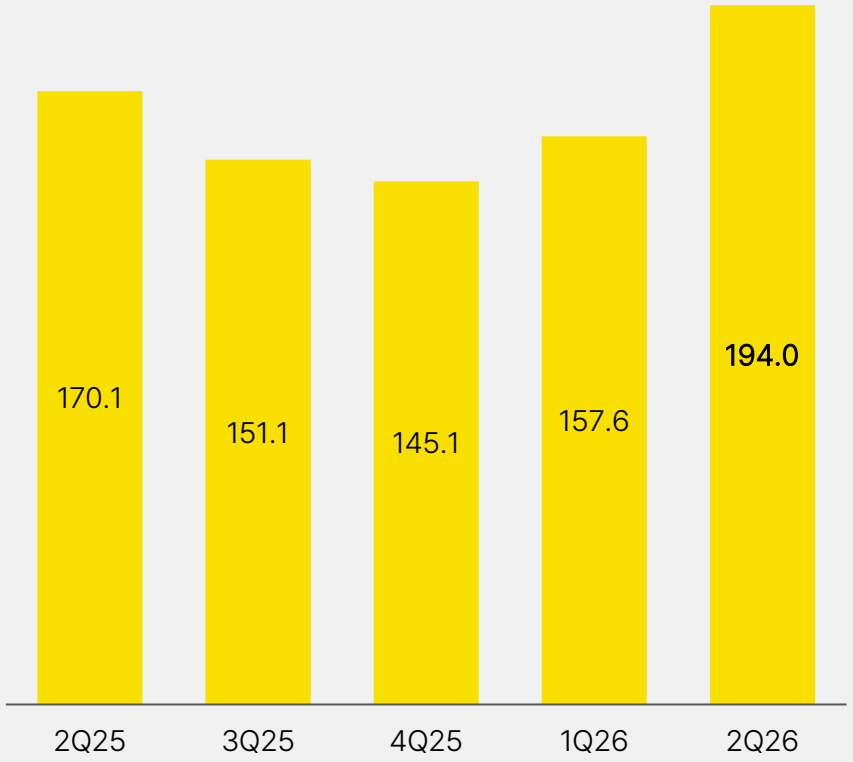


비고: (1) 연간 누적 기준

영업이익은 이자이익 및 Fee & Platform 수익 증가로 YoY +14% 증가

영업이익

(십억원)



ROE(1)



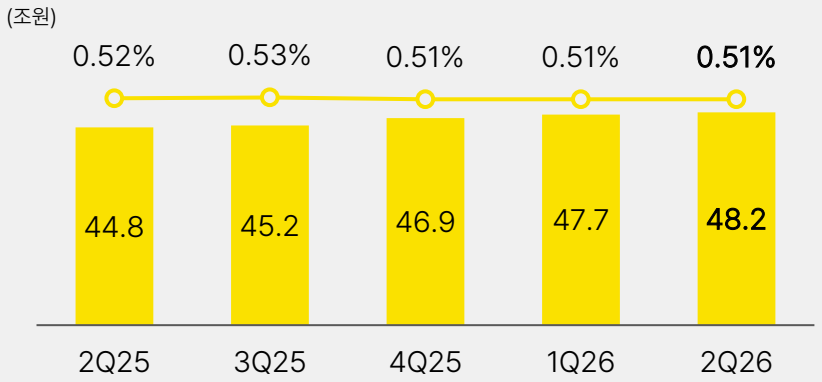
ROA(1)



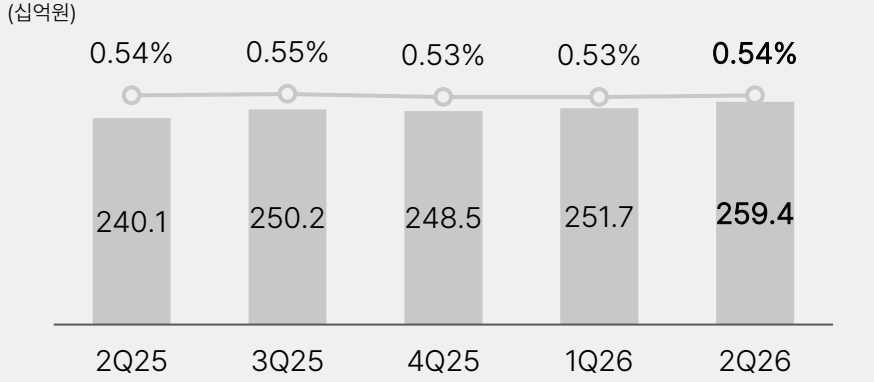
비고: (1) 금융감독원 제출기준

연체율 전분기 수준 유지하며 안정적인 흐름 지속; 누적 대손비용률 QoQ -4bp 하락한 0.51% 기록

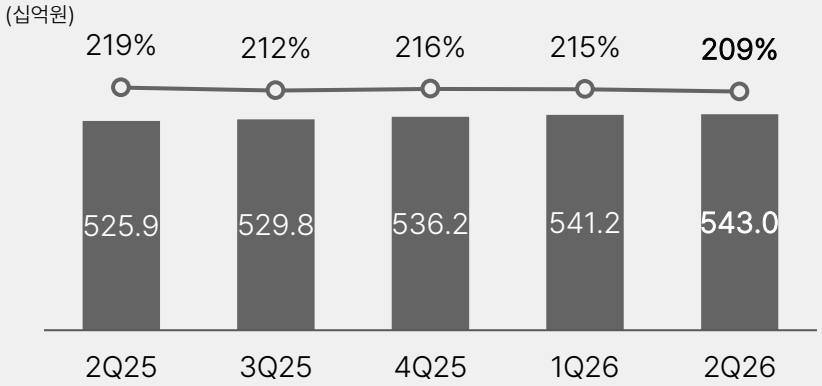
총여신 및 연체율



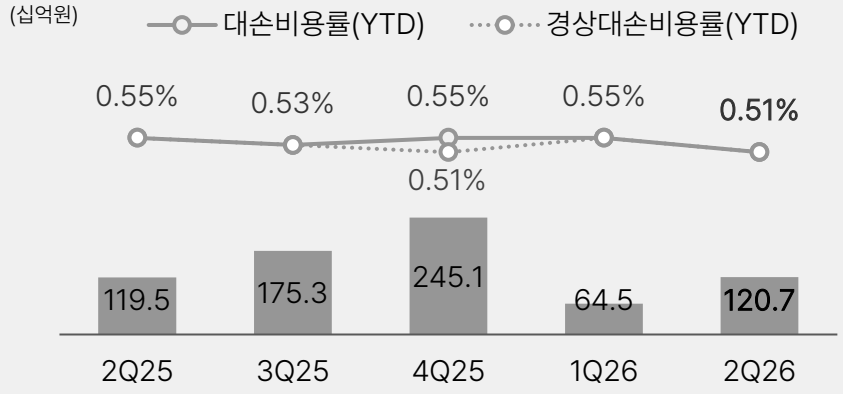
고정이하여신 및 비율



대손충당금잔액 및 적립률(1)



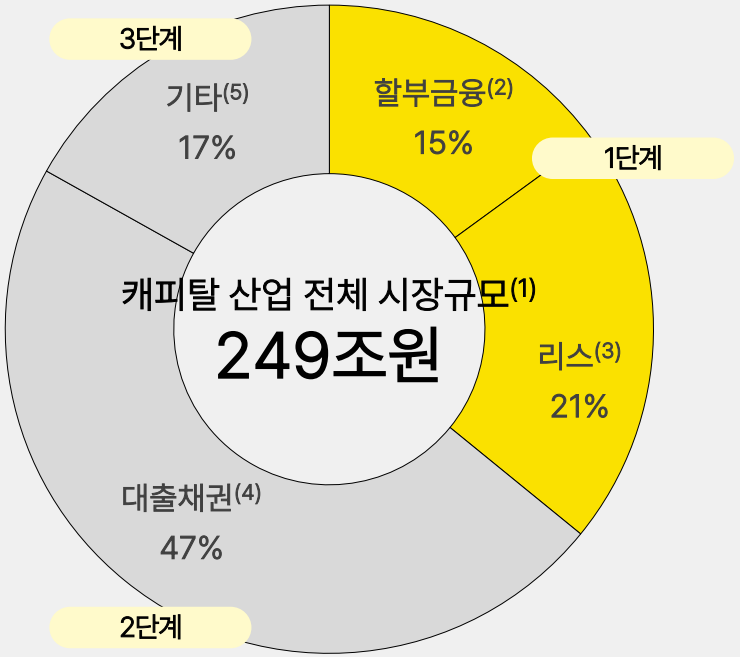
누적 대손충당금전입액 및 대손비용률(2)



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

2026년 6월 마스턴캐피탈 지분 100%를 매수하는 주식매매계약(SPA) 체결;
자동차할부, 리스 등 비은행 여신 시장 및 기업대출 진출을 통한 여신 커버리지 확장 목표

캐피탈 산업 시장규모 & 포트폴리오



단계별 사업 확장 계획

1단계	2단계	3단계
오토 금융	개인사업자·중소법인 대출	기업·투자금융
안정적 사업 기반 확보	여신 고객 커버리지 확대	포트폴리오 확장

인수 Timeline

SPA 체결	인수 준비	금융위원회 승인	오토 금융 런칭
2026.06	현재	2026년 內	2027년 中

- 현재 조직-인력, 사업계획 등 인수를 위한 준비 중
- 2026년 內 금융위원회 출자 승인 완료 목표

비고: (1) 캐피탈 산업 전체 시장규모 : 2026년 3월 말 기준
(2) 할부금융 : 신차/중고차 및 기계류 할부 등
(3) 리스 : 선급 리스, 렌탈 등
(4) 대출채권 : 가계/기업 대출, 팩토링, 콜론 등
(5) 기타 : 유가증권, 신기술금융 등

'MSCI ESG 평가에서 2년 연속 최고 등급 AAA 유지(1)' 성과 등 2025 지속가능경영보고서 발간;
연내 M Bank 지분투자 계약체결 목표로 글로벌 사업 확대 추진

'2025 지속가능경영보고서' 발간



주요 내용

- **1.4조원** — 2025년 창출한 사회적 가치
- **0.7조원** — 2025년 포용금융 지원액
- **AI Native Bank** — AI 기술을 활용한 편의성과 안정성 강화

M Bank 투자 조건합의서(Term Sheet)체결 (2026년 7월)



주요 내용

- M Bank에 대한 지분 투자 논의
- MCS그룹 산하 금융계열사에 대한 신용평가 고도화 프로젝트 수행

투자 Timeline

Term Sheet	현지 실사	본 계약 체결
2026.07	2026.3Q	2026.4Q

비고: (1) MSCI 등급 (출처 : MSCI, 2026년 7월 30일 기준)



분양잔금대출 (9월)

- 신축 분양 아파트 대상 100% 비대면 잔금대출 상품 출시로 차별화된 고객 경험 제공



코인홈 서비스 확대(4Q26)

- 국내 주요 거래소를 한눈에, 거래소별 가상자산 시세와 보유 현황을 실시간으로 통합 조회하는 서비스



개인사업자 부동산담보대출 타행대환 출시(4Q26)

- 타행 대출을 이용 중인 개인사업자 고객이 더 낮은 금리로 갈아탈 수 있는 대환 상품





카카오페이증권 주식홈 (9월)

- 카카오뱅크 앱 내에 카카오페이증권 WTS를 광고 형태로 제공, 국내/해외 주식 및 ETF 등 주도적인 금융상품 투자 환경 조성



결제 상품 라인업 확대 (4Q26)

- **NEW 체크카드(10월)** : 연말정산 혜택 등 직접 선택하고 매일 변경 가능한 혜택팩 3종
- **외국인 체크카드(10월)** : 국내 거주 외국인용
- **외화 체크카드(12월)** : 해외결제 수수료 무료, 공항 라운지 혜택, 자동 환전 기능 등 해외여행 특화 카드



외국인 서비스 (4Q26)

- 계좌개설, 해외송금, 체크카드 등 핵심 금융 서비스부터 AI서비스까지 다국어로 가능한 서비스

X. Appendix : 손익계산서

kakaobank

(단위: 십억원)	2Q26	2Q25	증감(YoY)		1Q26	증감(QoQ)	
손익계산서							
영업수익	**829.0**	**778.0**	**51.0**	**6.5%**	**819.3**	**9.7**	**1.2%**
이자수익	690.4	604.1	86.3	14.3%	659.7	30.7	4.7%
수수료수익	88.7	75.9	12.8	17.0%	80.8	7.9	9.7%
Fee 수익	63.4	52.1	11.3	21.9%	57.4	6.0	10.6%
플랫폼 수익	25.3	23.8	1.5	6.2%	23.4	1.9	7.8%
기타영업수익	49.9	98.0	-48.1	-49.2%	78.8	-28.9	-36.7%
영업비용	**578.2**	**549.8**	**28.4**	**5.2%**	**597.1**	**-18.9**	**-3.2%**
이자비용	288.1	285.5	2.6	0.9%	286.2	1.9	0.7%
수수료비용	73.5	69.5	4.0	5.8%	70.9	2.6	3.7%
여수신 관련 지급수수료(1)	6.3	6.9	-0.6	-8.9%	5.4	0.9	15.4%
Fee & 플랫폼 비용	52.5	47.1	5.4	11.5%	50.3	2.2	4.4%
CD/ATM 비용	14.7	15.5	-0.8	-5.6%	15.2	-0.5	-3.2%
판매관리비	153.9	131.0	22.9	17.5%	138.8	15.1	11.0%
기타영업비용	62.7	63.8	-1.1	-1.8%	101.2	-38.5	-38.2%
금융자산신용손실충당금전입액	**56.8**	**58.1**	**-1.3**	**-2.2%**	**64.6**	**-7.8**	**-12.0%**
영업이익	**194.0**	**170.1**	**23.9**	**14.0%**	**157.6**	**36.4**	**23.1%**
영업외수익	0.8	0.7	0.1	14.4%	93.8	-93.0	-99.2%
영업외비용	4.0	2.6	1.4	52.8%	0.7	3.3	452.7%
법인세차감전순이익	190.8	168.2	22.6	13.2%	250.7	-59.9	-23.9%
당기순이익	**140.8**	**126.3**	**14.5**	**11.5%**	**187.3**	**-46.5**	**-24.9%**
% 영업수익 대비	*17.0%*	*16.2%*		*0.8%p*	*22.9%*		*-5.9%p*

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

X. Appendix : 판관비

kakaobank

(단위: 십억원)	2Q26	2Q25	증감(YoY)		1Q26	증감(QoQ)	
판매관리비	**153.9**	**131.0**	**22.9**	**17.5%**	**138.8**	**15.1**	**11.0%**
인건비	75.6	69.1	6.5	9.4%	71.0	4.6	6.5%
감가상각비	22.1	14.7	7.4	50.4%	18.7	3.4	18.0%
전산운용비	23.3	17.2	6.1	35.4%	19.2	4.1	21.4%
임차료	3.4	3.6	-0.2	-4.7%	3.4	0.0	0.5%
광고선전비	5.7	4.5	1.2	25.4%	5.2	0.5	9.0%
기타	23.8	21.9	1.9	9.0%	21.3	2.5	12.3%

X. Appendix : 재무상태표

kakaobank

(단위: 십억원)	2026.06	2025.12	증감(YTD)	2025.06	증감(YoY)
재무상태표					
자산총계	**75,917.1**	**76,409.8**	**-0.6%**	**71,913.8**	**5.6%**
현금및예치금	2,116.2	2,113.4	0.1%	1,137.7	86.0%
당기손익공정가치측정금융자산	5,246.4	5,031.5	4.3%	8,512.1	-38.4%
기타포괄손익공정가치측정금융자산	11,845.1	10,288.8	15.1%	8,682.2	36.4%
상각후원가측정유가증권	5,846.6	5,364.4	9.0%	4,690.5	24.6%
대출채권	49,178.7	51,745.6	-5.0%	47,523.1	3.5%
유형자산	247.8	225.4	9.9%	194.0	27.7%
무형자산	89.7	45.3	98.0%	44.9	99.8%
기타자산	1,346.6	1,595.4	-15.6%	1,129.2	19.3%
부채총계	**69,240.5**	**69,659.9**	**-0.6%**	**65,278.2**	**6.1%**
예수금	67,109.9	68,323.6	-1.8%	63,668.5	5.4%
충당부채	46.6	44.8	4.0%	62.9	-25.9%
기타부채	2,084.0	1,291.5	61.4%	1,546.8	34.7%
자본총계	**6,676.6**	**6,749.9**	**-1.1%**	**6,540.1**	**2.1%**
자본금	2,385.6	2,385.1	0.0%	2,384.8	0.0%
자본잉여금	2,988.6	2,988.4	0.0%	2,988.2	0.0%
자본조정	-7.0	0.1	-7,100.0%	1.4	-600.0%
기타포괄손익누계액	-231.4	-55.7	315.4%	45.8	-605.2%
이익잉여금	1,540.8	1,432.0	7.6%	1,215.3	26.8%