



kakaobank

2Q21 Earnings Release

August 2021

목차

- I. 2Q21 Highlights
- II. 고객기반
- III. 영업수익 - 이자수익, Fee & Platform 수익
- IV. Platform Biz
- V. 판매관리비 및 CIR
- VI. 영업이익 및 순이익
- VII. 자산건전성
- VIII. 자본적정성
- IX. Appendix

Disclaimer

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, (주)카카오뱅크는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

I. 2Q21 Highlights

kakaobank

플랫폼



성장성



수익성



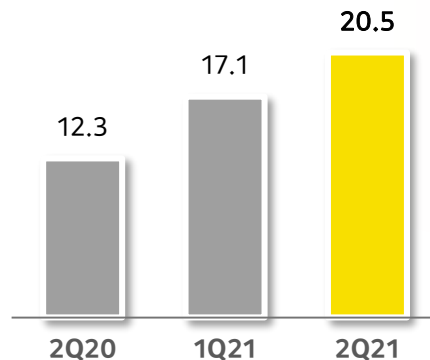
플랫폼 역량

2021년 2분기
플랫폼 수익 비중

8.1%

YoY +82억원 (+67%)
QoQ +34억원 (+20%)

(십억원)



- 공모주 활성화 영향으로 증권계좌 개설좌수(누적) 견조한 성장

2Q20 218만좌
1Q21 362만좌 → 2Q21 429만좌 (YoY +97%)
(QoQ +19%)

- 연계대출 신규 취급액 지속 증가로 최고 실적 경신

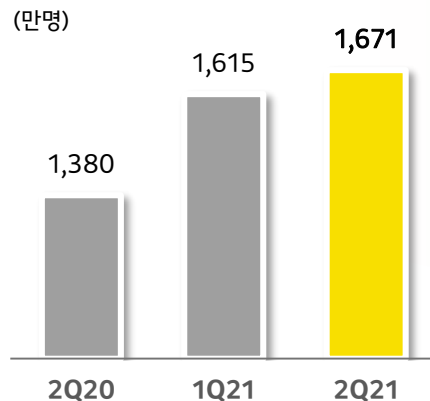
2Q20 3,277억원
1Q21 4,621억원 → 2Q21 5,992억원 (YoY +83%)
(QoQ +30%)

성장성

지속적인
사용자 기반 확대

고객수 1,671만

YoY +291만명 (+21%)
QoQ +56만명 (+3%)



- 4050 고객 유입 등에 힘입어 고객수 지속 확대

1H21 순증 고객수는 +127만명 으로 4050 비중 48%

- banking 앱 MAU 1위로 순이용자수 지속 성장

1Q21 1,335만 → 2Q21 1,403만 (QoQ +68만명)

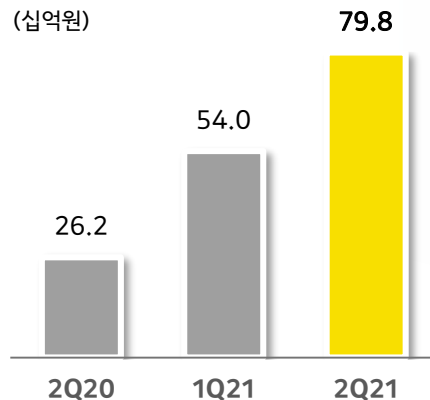
- 전월세대출 등 꾸준한 성장으로 여신 성장 견인

1Q21 5.7조원 → 2Q21 6.7조원 (QoQ +19%)

수익성

역대 최대
분기 영업이익
798억원
반기 1,338억원

YoY +536억원 (+204%)
QoQ +258억원 (+48%)



- 여신규모 성장에 따른 **이자이익** 확대

2Q20 985억원 → 2Q21 1,415억원 (YoY +44%)
1H20 1,829억원 → 1H21 2,711억원 (YoY +48%)

- 효율적 비용 구조로 **CIR⁽¹⁾** 지속 하락

1H20 64% → 1H21 44% (YoY -20%p)

- 순이익 성장으로 **ROE** 개선

1H20 5.3% → 1H21 8.1% (YoY +2.8%p)

II. 고객 기반 - (1/2)

kakaobank

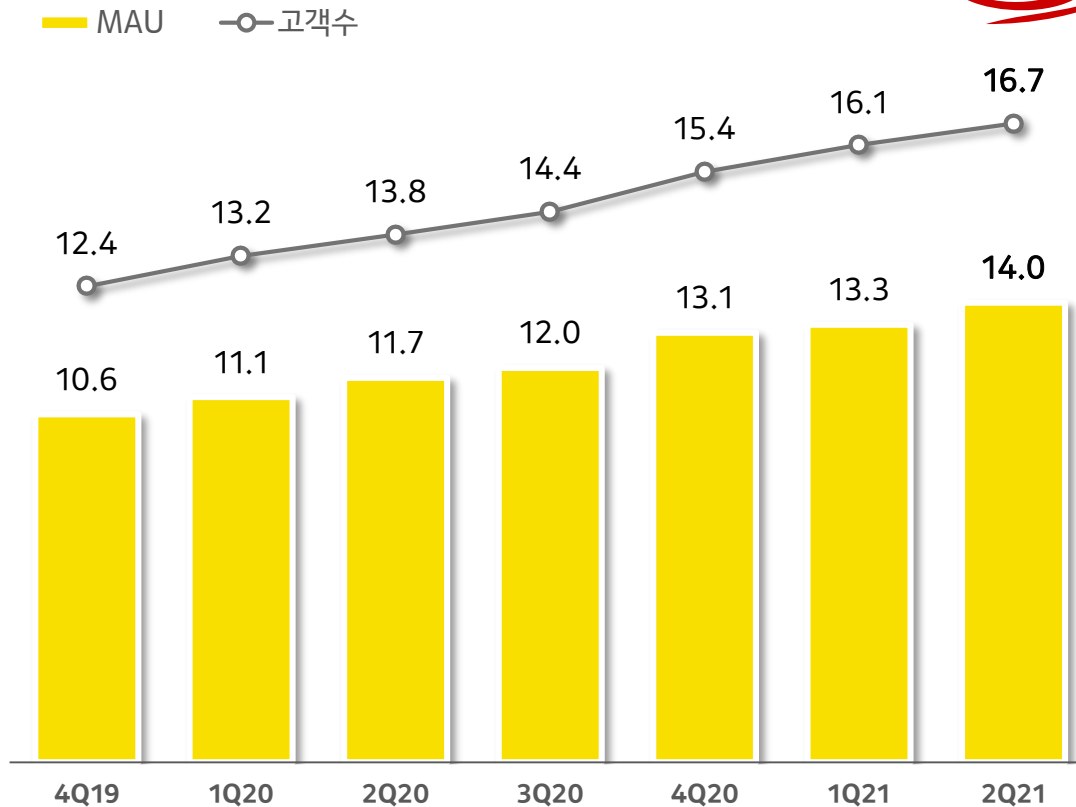
고객수 1,671만, MAU 1,403만으로 압도적 1위

MAU⁽¹⁾ 및 고객수

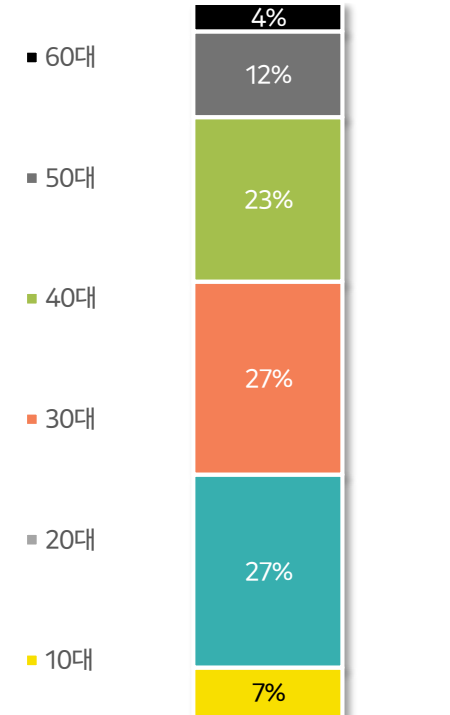
(백만명)

경제활동인구⁽²⁾
침투율

59%



고객 연령별 포트폴리오



출처: Nielsen Media Korea Digital Data
비고: (1) 분기말 기준 MAU
(2) 통계청 2021년 6월 경제활동인구 2,830만명 기준

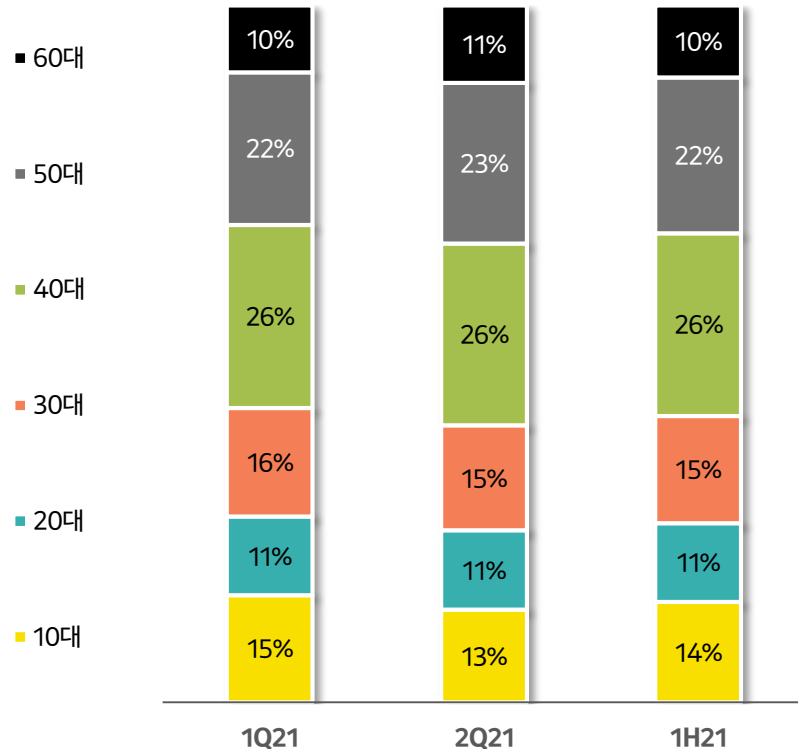
II. 고객 기반 - (2/2)

kakaobank

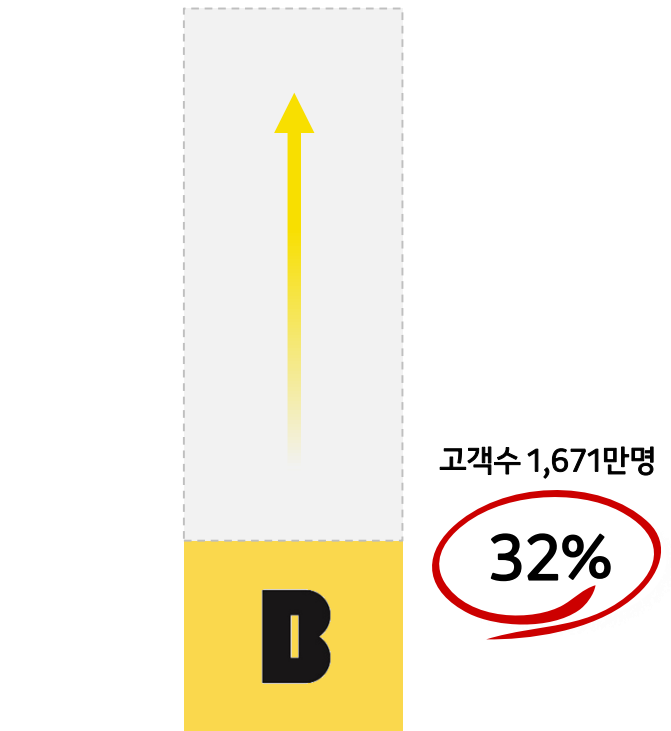
4050 신규 고객 유입에 힘입어 2021년 고객수 지속 확대 (YTD +127만명)

2021년 순증 고객 연령별 포트폴리오

(백만명)



대한민국 인구 대비 침투율 ⁽¹⁾



비고: (1) 통계청 2020년 인구총조사 기준 (전국 총인구 5,183만명)

III. 영업수익

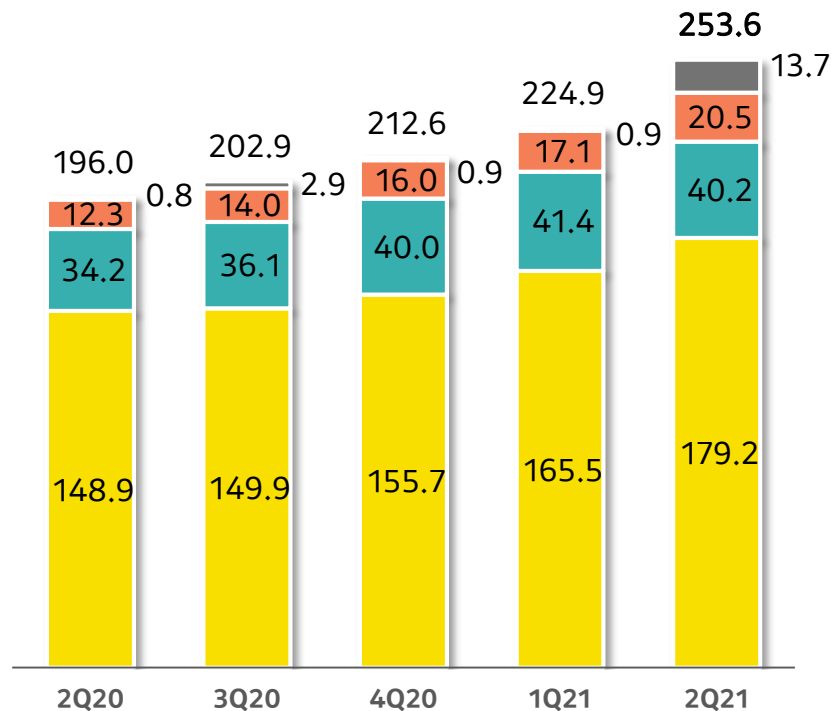
kakaobank

전 부문 고른 성장으로 2Q21 영업수익 YoY +29%, QoQ +13%

영업수익 추이

(십억원)

■ 이자수익 ■ Fee 수익 ■ 플랫폼 수익 ■ 기타 수익



항목	주요구성내용	1H21비중
이자수익	여신이자 투자금융자산이자	72%
Fee수익	체크카드 mini카드 편뱅킹 오픈뱅킹 외환송금	17%
Platform수익	증권계좌개설 연계대출 제휴신용카드 광고플랫폼	8%
기타수익	외환거래이익 채권매각이익	3%

Fee + Platform
= 25%

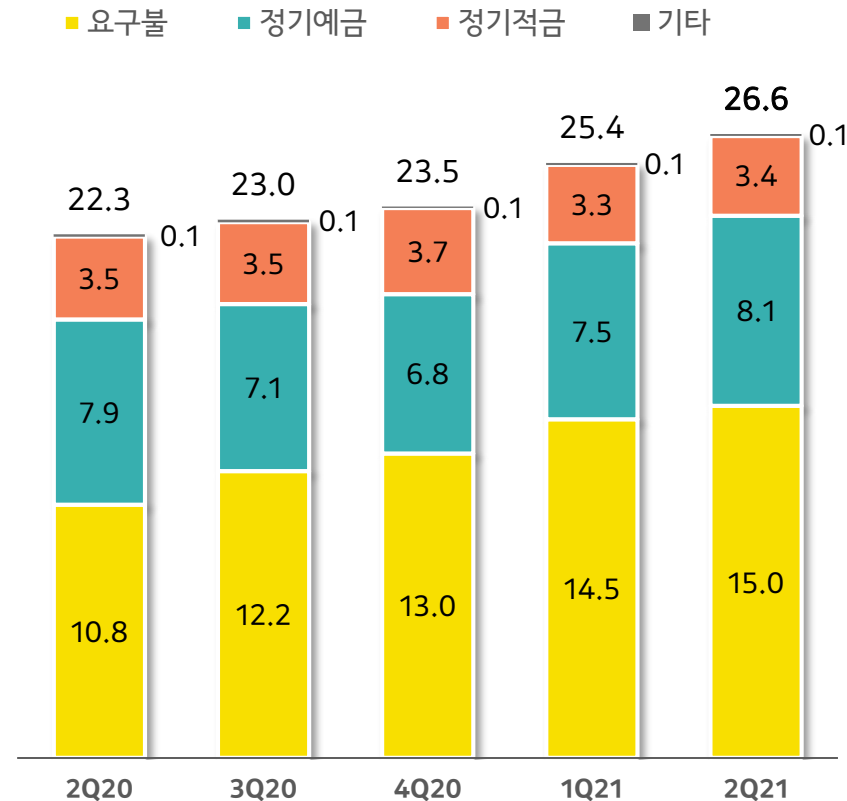
III. 이자수익 : 수신

kakaobank

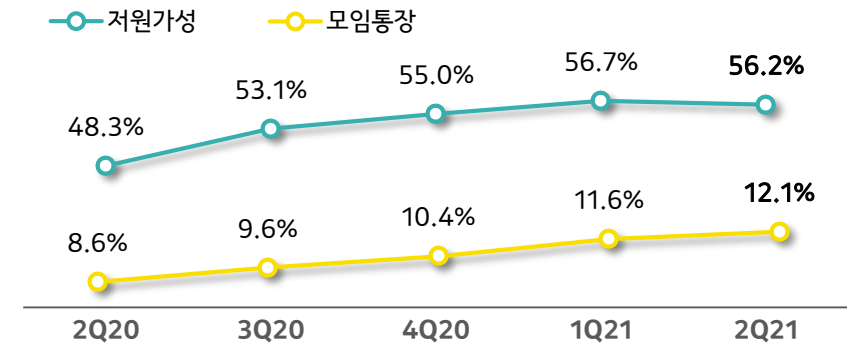
2Q21 수신잔액 YoY +19%, QoQ +5%, 요구불예금 비중 56% 수준 유지

상품별 수신 잔액 추이

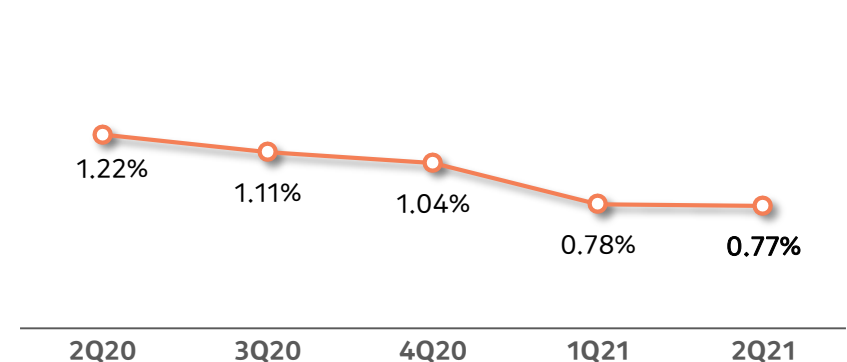
(조원)



저원가성⁽¹⁾ 예금 및 모임통장 비중



자금 조달 비용률⁽²⁾ (Cumulative)



비고: (1)저원가성예금잔액=입출금통장+세이프박스
(2)원화예수금평균이자율

III. 이자수익 : 여신

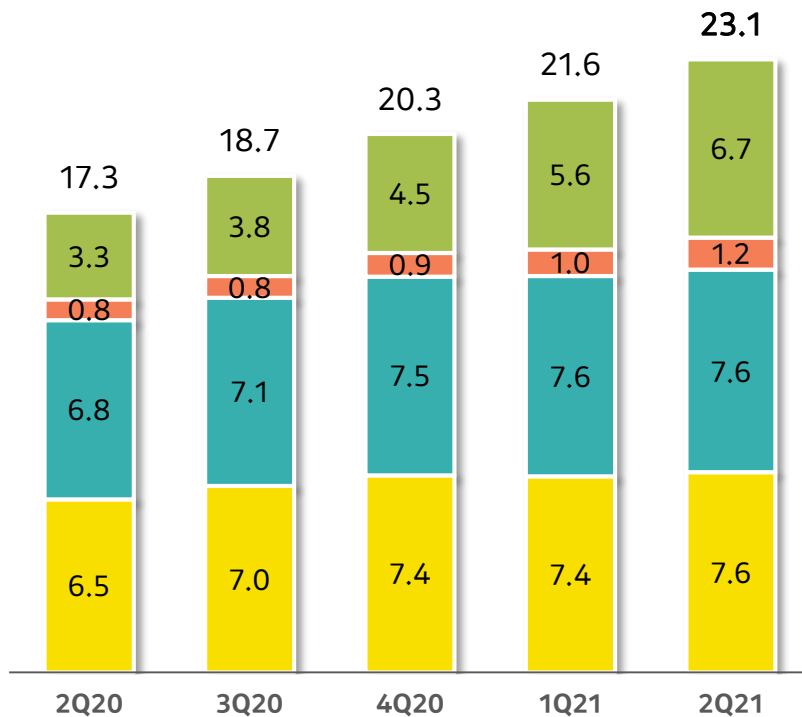
kakaobank

2Q21 여신잔액 YoY +33%, QoQ +7%, 전월세대출 꾸준한 성장으로 여신 성장 견인

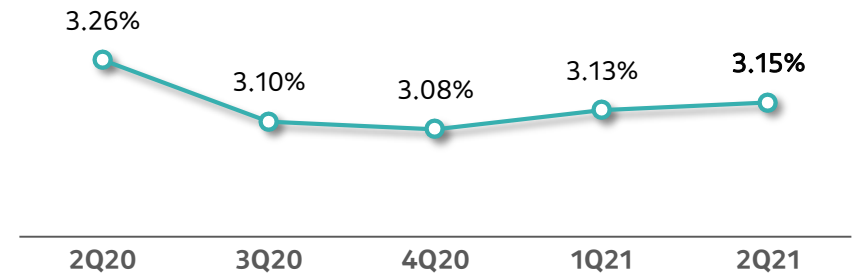
상품별 여신 잔액 추이

(조원)

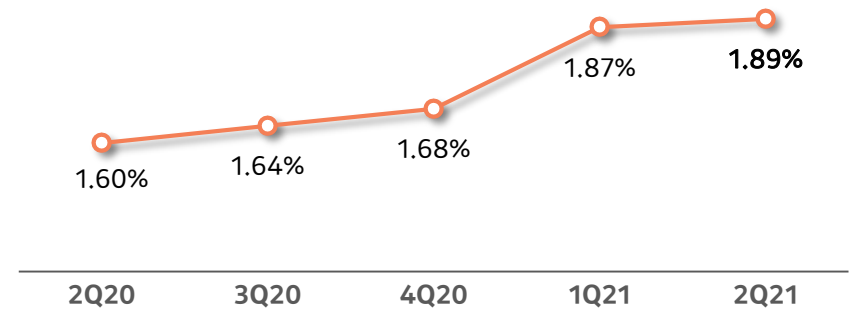
■ 신용 ■ 마이너스 ■ 비상금 ■ 전월세



여신 이자율



순이자마진 (NIM, Cumulative)



[참고] 개인사업자 CB(Credit Bureau)社 설립에 2대 주주로 참여

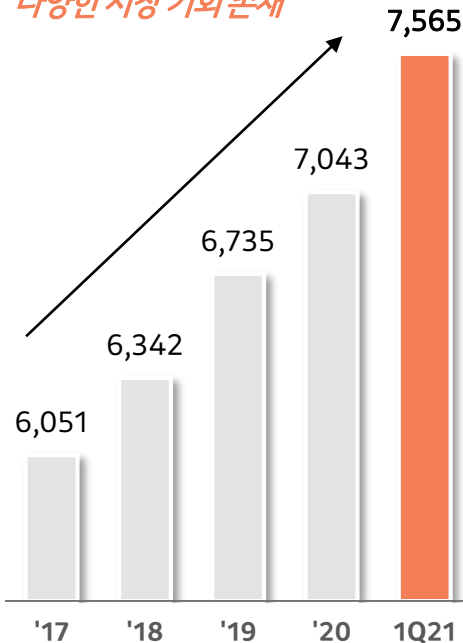
kakaobank

개인사업자 CB업 진출을 통해 중신용대출 적극 확대 등 다양한 사업적, 대외적 효과 기대

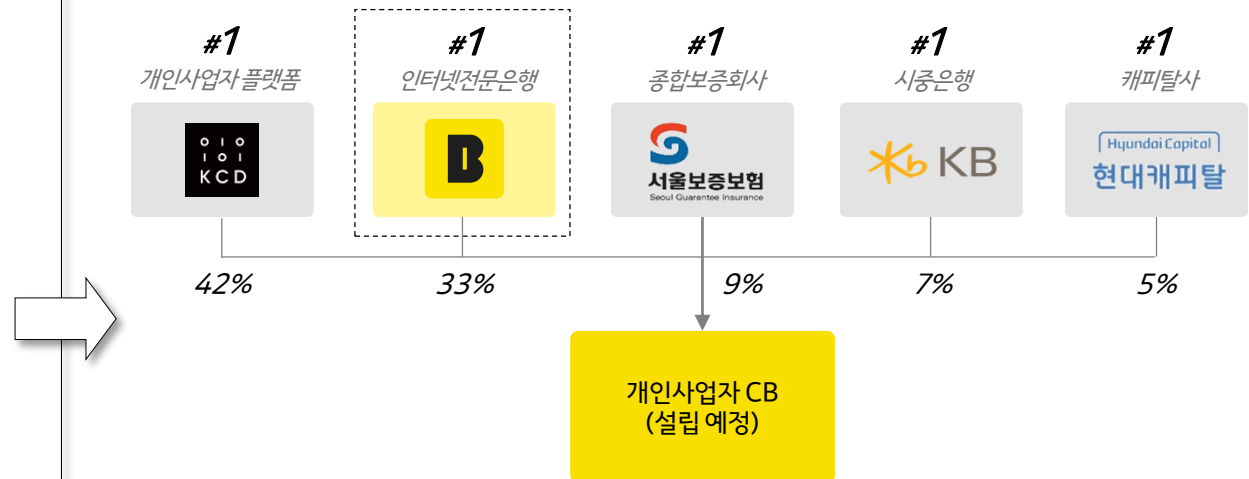
국내 개인 사업자 수

(천명)

“760만 개인사업자에 대한
다양한 시장 기회 존재”



‘데이터기반 중금리 시장 혁신 준비법인’ 주요 주주 구성⁽¹⁾ (%)



주요 특징 및 기대효과

- ✓ 각 분야 Industry leader가 참여한 컨소시엄
- ✓ 개인사업자 관련 데이터 집대성
- ✓ 중신용 개인사업자 고객군 확대 가능
- ✓ 신용평가시스템(CSS) 개선 및 신규 비즈니스 모델 발굴 기회

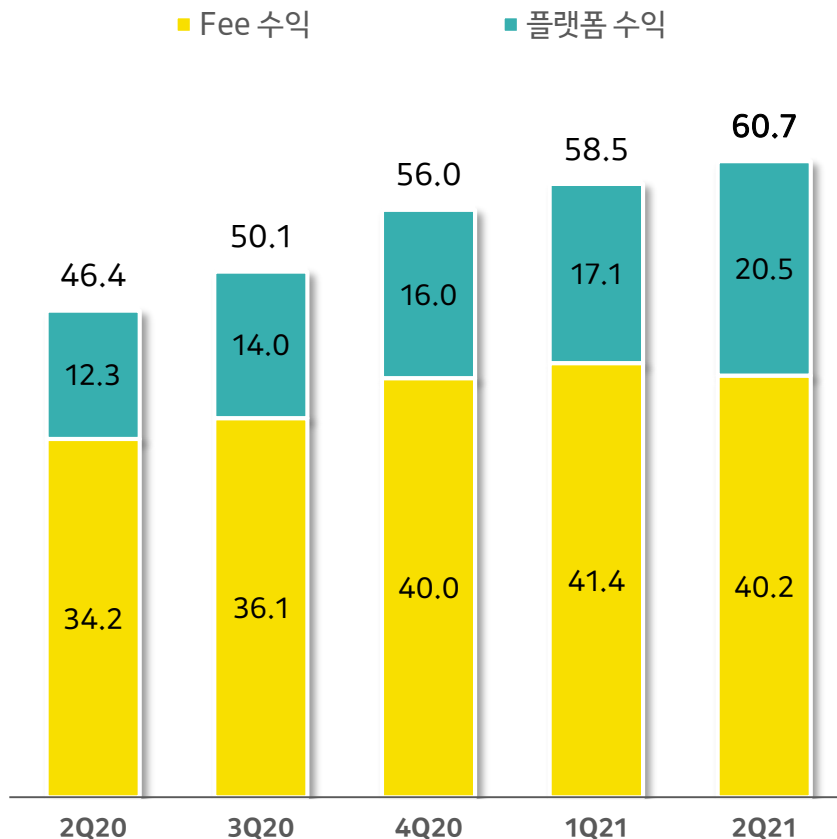
III. Fee & Platform 수익

kakaobank

기존 상품 파트너십 확대 및 신규 광고 biz 런칭, 증권계좌 및 연계대출 확대에 따른 수익 증가

Fee 및 Platform 영업수익 추이

(십억원)



구분	주요 항목	상세 ⁽¹⁾
Fee	프렌즈 체크카드	체크카드 취급액 상승 (QoQ +13%)
	해외송금	해외송금 건수 증가 (QoQ +19%)
	mini	14~18세 인구 중 85만명이 mini 사용
Platform	증권계좌	4개 증권사 제휴 중 (KB, NH, 한투, 하나)
	제휴 신용카드	4개 카드사 제휴 중 (씨티, 신한, 삼성, KB) 21년 7월 롯데카드 신규 추가
	연계대출	14개사 제휴 중 (저축은행 6개사, 캐피탈 7개사, 카드 1개사) 21년 7월 저축은행 2개사 신규 추가
	광고	배너광고, 팝업광고 등

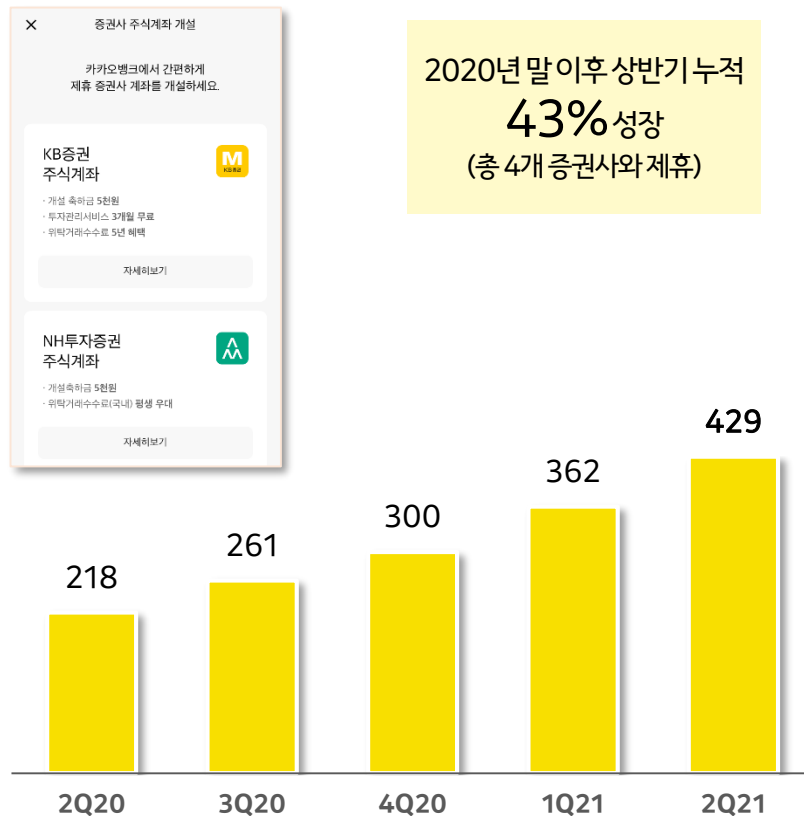
비고: (1) 2021.06기준

편리한 UI/UX, 재테크 관심도 높아져 수요 확대

누적 취급액 3조원 달성, 제휴사 확대로 지속 성장중

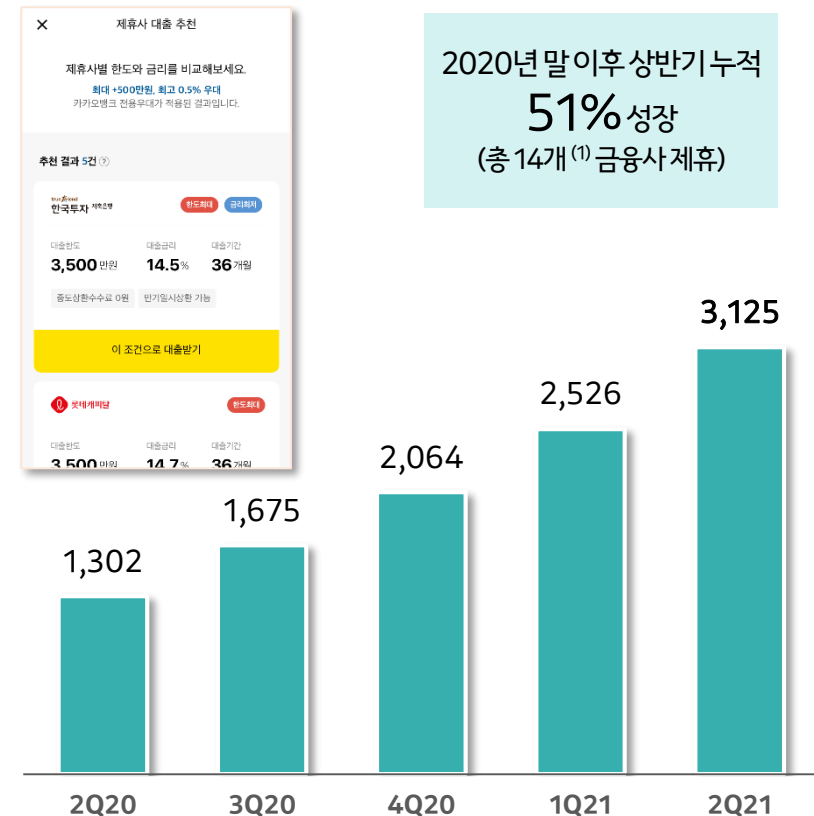
(1) 증권계좌 개설

(만좌)



(2) 연계대출

(십억원)



비고: (1) 2분기말 기준, 7월 2개 제휴사가 추가로 8월 현재 총 16개 금융사와 제휴

IV. Platform biz - (2/3)

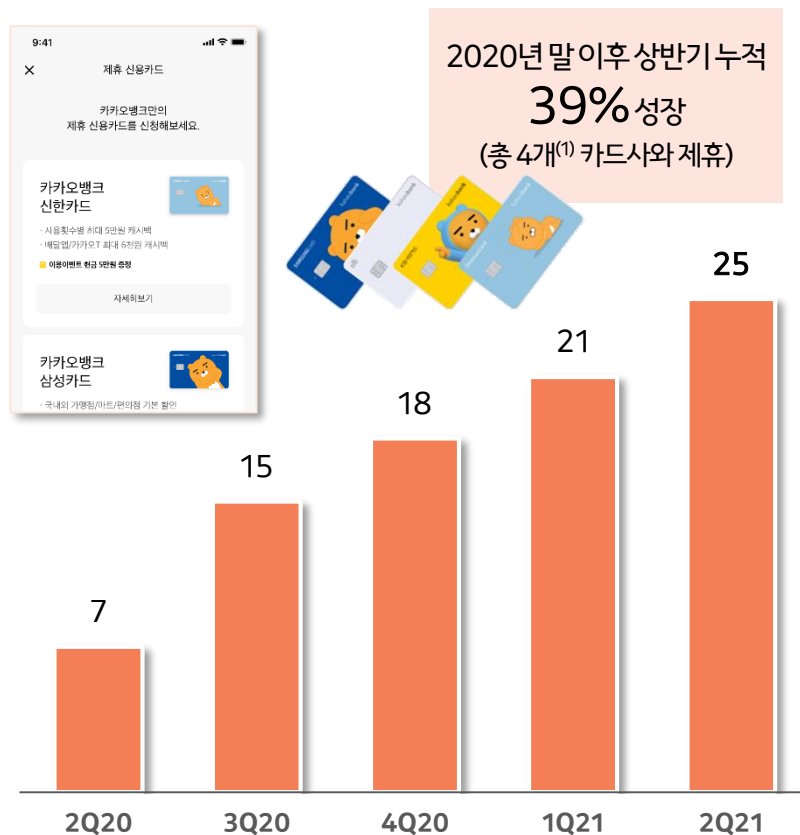
kakaobank

제휴 카드 독점 판매로 누적 25만장 발급

신규 플랫폼 BM으로 성공적 안착

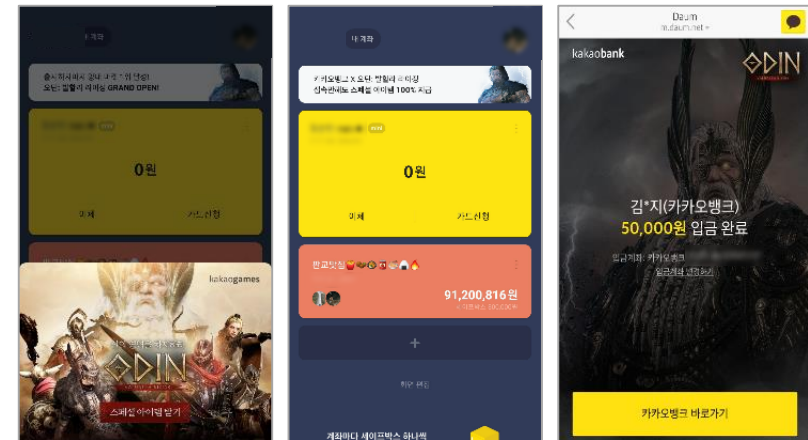
(3) 제휴 신용카드

(만건)



비고: (1) 2분기말 기준, 7월 롯데카드 제휴 추가로 8월 현재 총 5개 카드사와 제휴

(4) 광고 (배너, 팝업)



홈팝업

홈상단

간편이체



고객에게 혜택 제공이 주요 목적

→ 오딘 사례: 광고 클릭 시 이벤트 페이지에서 게임 아이템 획득

IV. Platform biz - (3/3)

kakaobank

기확보된 고객수 및 강력한 engagement 기반으로 신규 상품의 침투 가속화

신규상품	런칭 시기	백만가입자 달성 소요 시간(일)	2021.06말 ⁽¹⁾
26주 적금	2018년 6월	245	876만 계좌
모임통장	2018년 12월	35	585만 이용자
내신용점수조회	2018년 10월	28	674만 이용자
저금통	2019년 12월	13	369만 계좌

비고: (1)누적기준

누적 674만명 사용, 신규 회원 유입에 효과적

7월 런칭 14일만에 100만명 이용

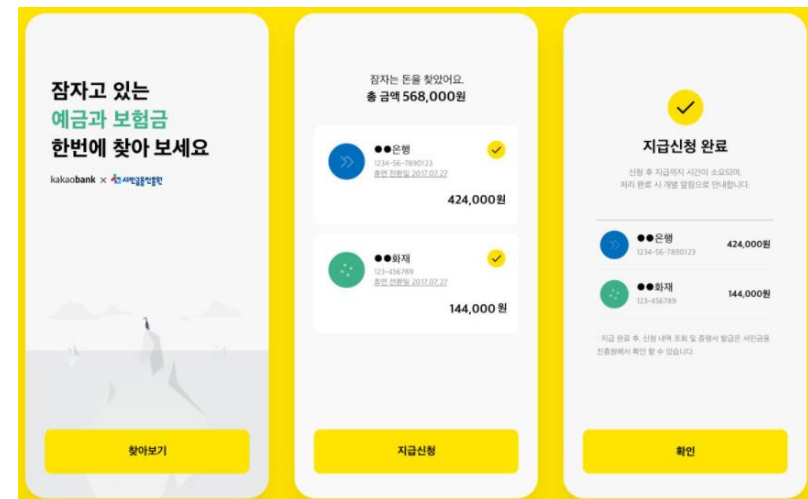
내신용정보조회 / 신용점수 올리기

(만명)



휴면예금/보험 조회

서민금융진흥원과 제휴
누적 122만명 조회, 82억원 지급
(8/9 기준)



V. 판매관리비 및 CIR

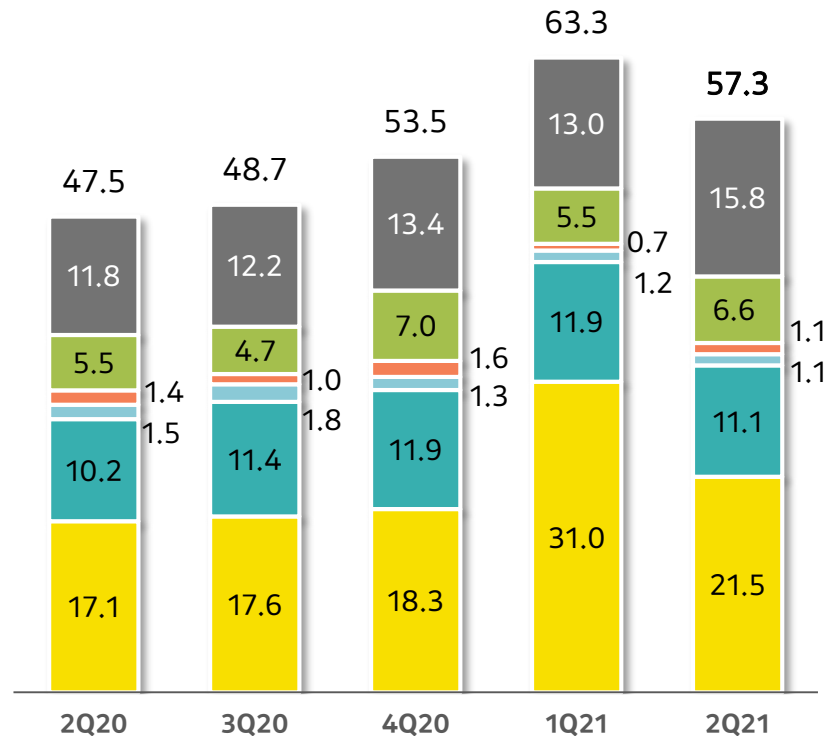
kakaobank

효율적 비용 구조로 CIR 지속 하락세

판매비와관리비

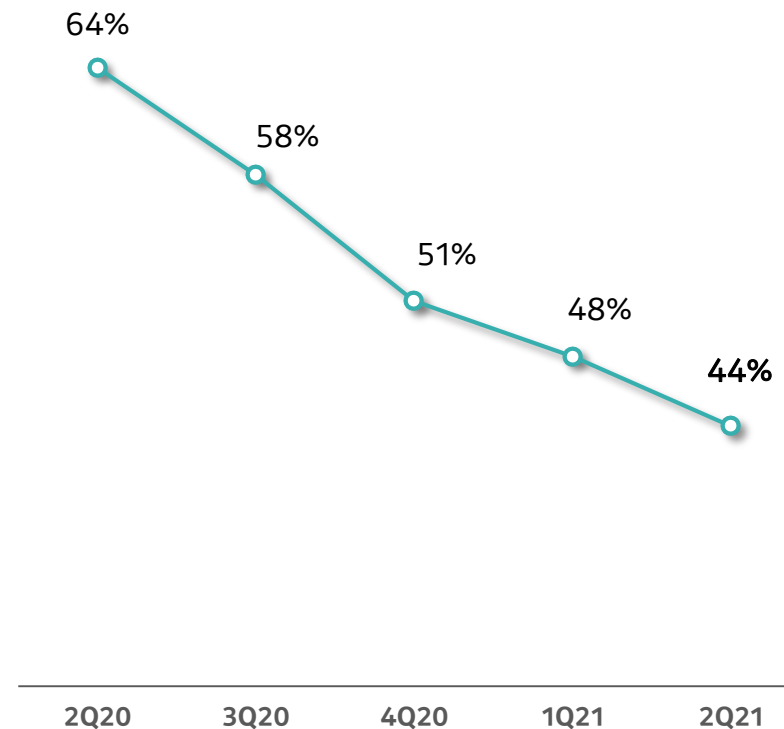
(십억원)

■ 급여 ■ 감가상각비 ■ 임차료 ■ 광고선전비 ■ 전산운용비 ■ 기타



CIR 추이 ⁽¹⁾

(%)



비고: (1)직전4분기누적

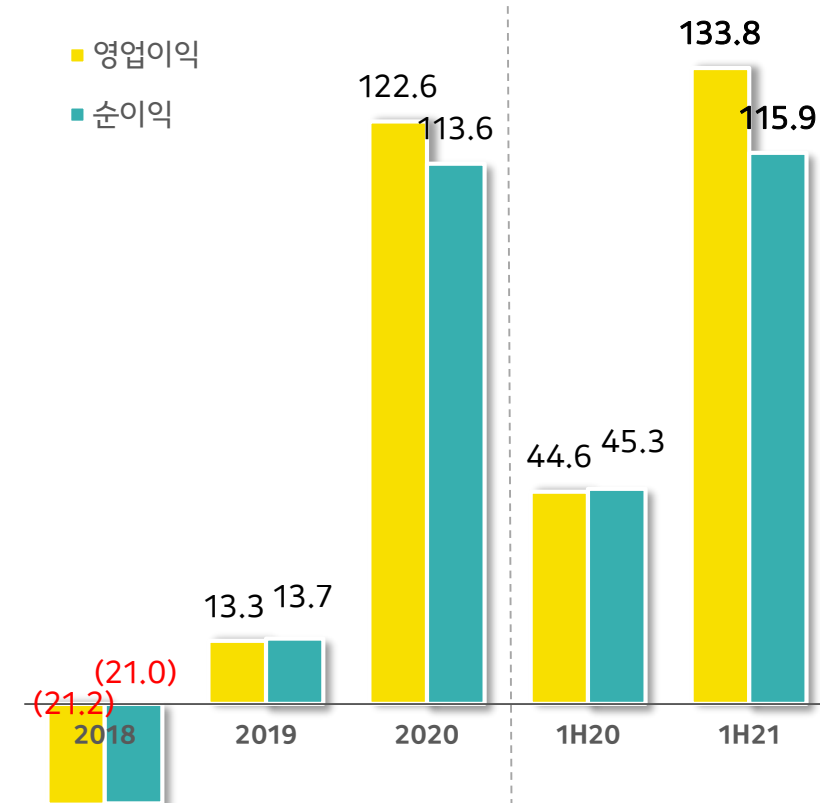
VI. 영업이익 및 순이익

kakaobank

영업이익 YoY 200%, 순이익 YoY 156% 성장. ROE 및 ROA 꾸준한 개선세 시현

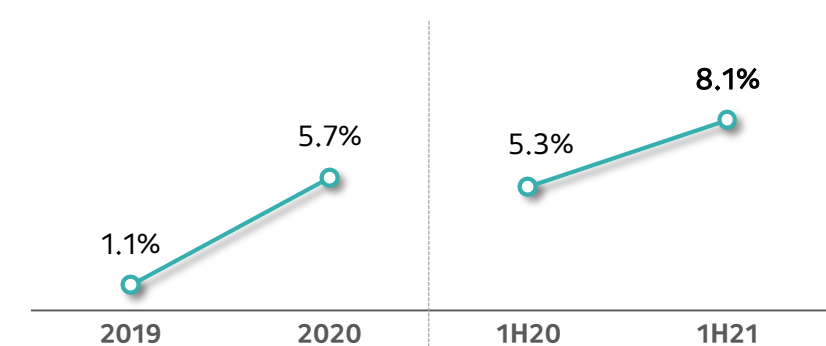
영업이익 및 순이익(누적)

(십억원)



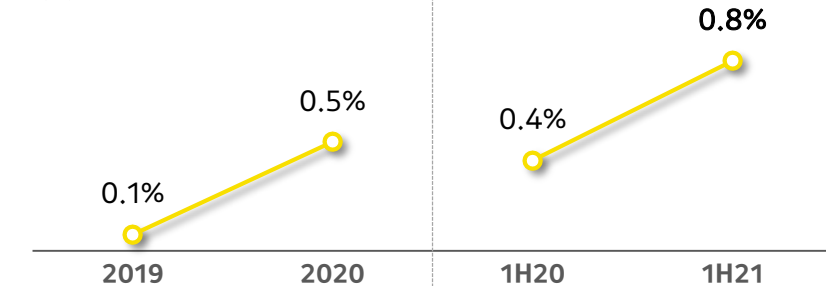
ROE⁽¹⁾

(%)



ROA⁽¹⁾

(%)



비고: (1)연환산비율

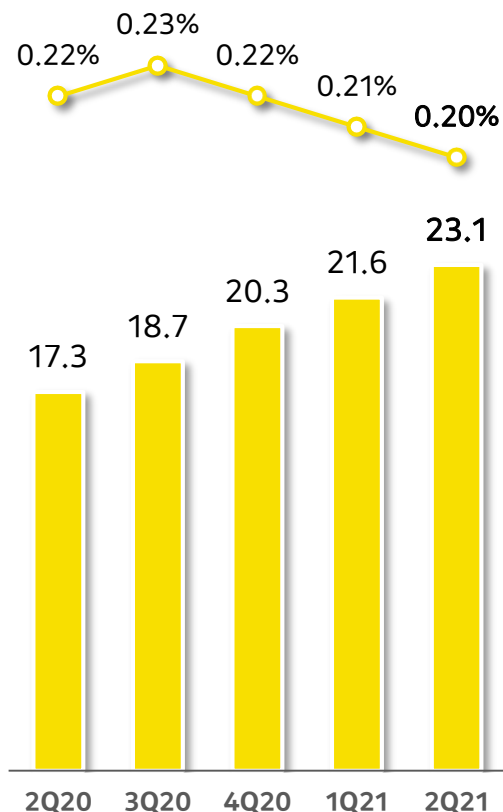
VII. 자산건전성

kakaobank

연체율 및 고정이하여신비율은 하향 안정화 추세

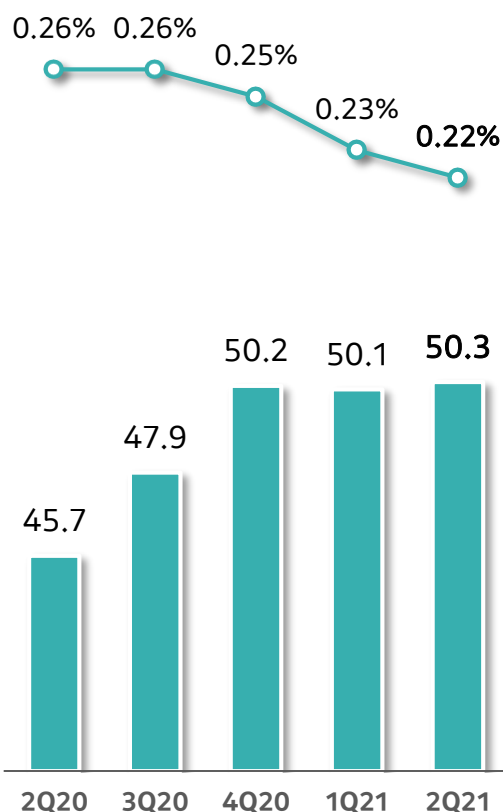
총여신 및 연체율

(조원, %)



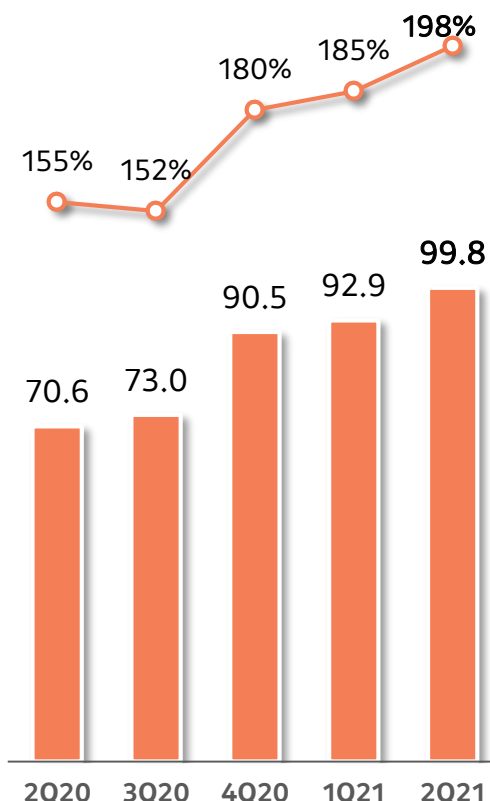
고정이하여신 및 비율

(십억원, %)



대손충당금잔액 및 적립률⁽¹⁾

(십억원, %)



비고: ⁽¹⁾대손충당금적립률 (NPL coverage ratio) = 총대손충당금잔액/부실채권(고정이하여신)

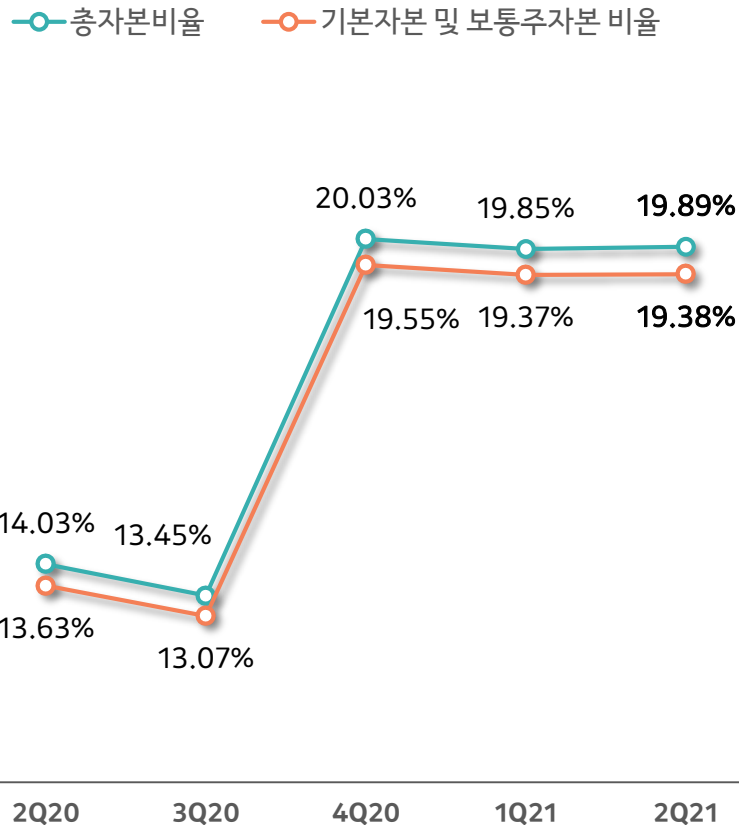
VIII. 자본적정성 : BIS 비율

kakaobank

2020년 12월 1조원 규모의 유상증자 이후, 20% 전후의 안정적인 BIS비율 기록

BIS 비율

(%)



비고: (1)당사는 보통주만 존재하여 기본 및 보통주 자본비율이 동일함

(십억원, %, %p)	2020	1Q21	2Q21	YTD%	QoQ %
자기자본	2,818	2,879	2,947	2.4%	2.4%
보통주자본	2,751	2,809	2,871	2.2%	2.2%
기본자본	2,751	2,809	2,871	2.2%	2.2%
총자본비율	20.03%	19.85%	19.89%	-0.14%p	0.04%p
보통주자본비율	19.55%	19.37%	19.38%	-0.17%p	+0.01%p
기본자본비율	19.55%	19.37%	19.38%	-0.17%p	+0.01%p

IX. Appendix : 손익계산서

kakaobank

(단위: 십억원)	1H21	1H20	증감(YoY)		2Q21	1Q21	증감(QoQ)	
손익계산서								
영업수익	478.5	388.7	89.9	23.1%	253.6	224.9	28.7	12.8%
이자수익	344.7	293.9	50.9	17.3%	179.2	165.5	13.8	8.3%
Fee 수익	81.6	73.8	7.8	10.6%	40.2	41.4	-1.2	-2.9%
플랫폼 수익	37.5	19.1	18.4	96.2%	20.5	17.1	3.4	19.7%
기타영업수익	14.7	1.9	12.8	684.8%	13.7	0.9	12.8	1358.0%
영업비용	314.5	319.9	-5.4	-1.7%	157.4	157.1	0.2	0.1%
이자비용	73.6	111.0	-37.4	-33.7%	37.7	35.9	1.8	5.0%
수수료비용	92.2	84.9	7.2	8.5%	47.7	44.5	3.3	7.3%
판매관리비	120.6	98.5	22.1	22.5%	57.3	63.3	-6.1	-9.6%
기타영업비용	28.2	25.5	2.6	10.2%	14.7	13.5	1.2	9.2%
금융자산신용손실충당금전입액	30.3	24.1	6.1	25.3%	16.5	13.8	2.7	19.5%
영업이익	133.8	44.6	89.1	199.7%	79.8	54.0	25.8	47.8%
% 영업수익 대비	28.0%	11.5%		16.5%p	31.5%	24.0%		7.5%p
영업외수익	0.1	0.0	0.1	250.0%	0.1	0.1	0.0	0.3%
영업외비용	0.2	0.2	0.0	15.3%	0.1	0.1	0.0	28.6%
법인세차감전순이익	133.7	44.5	89.2	200.4%	79.8	54.0	25.8	47.8%
당기순이익	115.9	45.3	70.7	156.2%	69.3	46.7	22.6	48.5%
%영업수익 대비	24.2%	11.6%		12.6%p	27.3%	20.7%		6.6%p

IX. Appendix : 판관비

kakaobank

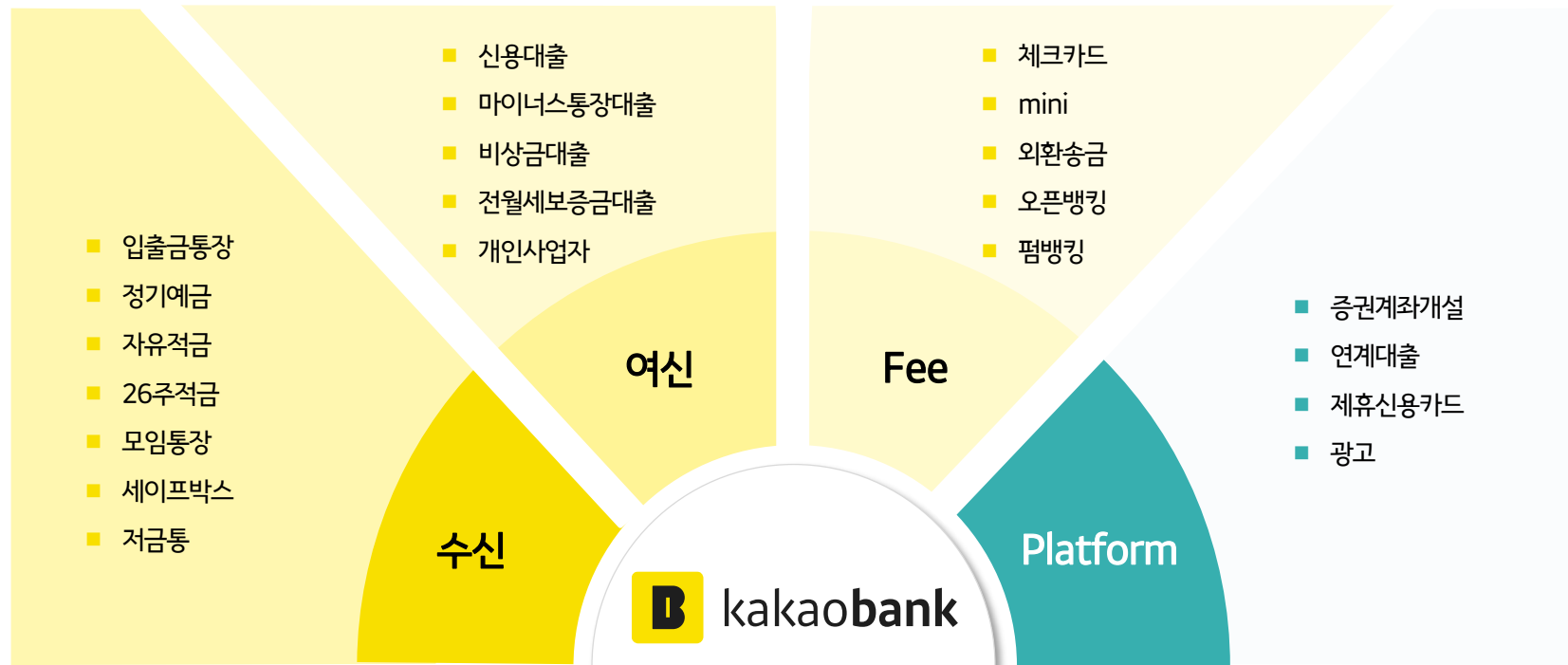
(단위: 십억원)	1H21	1H20	증감(YoY)		2Q21	1Q21	증감(QoQ)	
판매관리비	120.6	98.5	22.1	22.5%	57.3	63.3	-6.1	-9.6%
급여	52.5	42.3	10.2	24.2%	21.5	31.0	-9.5	-30.6%
감가상각비	23.0	19.8	3.3	16.4%	11.1	11.9	-0.8	-6.8%
전산운용비	12.1	9.5	2.7	28.4%	6.6	5.5	1.1	19.8%
임차료	2.3	2.3	0.0	1.5%	1.1	1.2	-0.0	-3.3%
광고선전비	1.8	2.7	-0.9	-33.3%	1.1	0.7	0.5	67.6%
기타	28.8	22.0	6.8	31.0%	15.8	13.0	2.7	20.8%

IX. Appendix : 재무상태표

kakaobank

(단위: 십억원)	2021.06	2020.12	YTD %	2021.03	QoQ %
재무상태표					
자산총계	29,901.3	26,650.0	12.2%	28,616.4	4.5%
현금및예치금	1,197.9	1,195.9	0.2%	858.7	39.5%
투자금융자산	4,007.3	4,011.3	-0.1%	3,947.9	1.5%
대출채권	23,594.3	20,662.8	14.2%	22,407.3	5.3%
유형자산	54.1	46.2	17.1%	46.0	17.5%
무형자산	36.9	44.9	-17.7%	40.4	-8.6%
기타자산	1,010.9	688.9	46.7%	1,316.1	-23.2%
부채총계	26,993.3	23,853.0	13.2%	25,766.9	4.8%
예수금	26,625.9	23,539.3	13.1%	25,391.0	4.9%
충당부채	24.0	22.4	7.2%	23.6	2.0%
당기법인세부채	5.0	3.6	39.3%	0.4	1321.9%
기타부채	338.3	287.7	17.6%	352.0	-3.9%
자본총계	2,908.0	2,797.0	4.0%	2,849.5	2.1%
자본금	2,048.3	2,038.3	0.5%	2,048.3	0.0%
자본잉여금	762.6	759.8	0.4%	762.7	0.0%
자본조정	6.5	4.9	32.3%	6.2	4.2%
기타포괄손익누계액	-11.5	7.8	NA	-0.5	NA
이익잉여금	102.1	-13.8	NA	32.8	211.0%

은행서비스 외에 플랫폼 사업까지 확장성 높은 금융 플랫폼



모든 서비스를 원앱으로



100% 모바일



차별적인 고객경험



사용자 중심의 편리성