

상향된 이익 체력과 하반기 AI 성장 가능성의 함수관계

밸류에이션 재평가의 선결조건

카카오를 바라보는 프레임은 26년 하반기에 접어들면서 많은 부분 바뀔 것으로 판단된다. 과거에는 ‘카카오톡 트래픽을 얼마나 더 많은 신사업으로 확장할 수 있는가’가 주된 질문이었다면, 이제부터는 기존 플랫폼의 수익성이 어느 수준까지 정상화될 수 있는가와, AI가 그 위에 얼마나 큰 추가 수익층을 만들 수 있는가를 분리해서 보는 국면에 접어들고 있기 때문이다.

수익성 개선 기조는 긍정적

지난 2Q26 연결 매출은 2조 985억원으로 전년동기 대비 9%, 전분기 대비 8% 증가했고, 영업이익은 2,770억원으로 각각 36%, 31% 증가했다. 영업이익률은 13.2%로 2Q25의 10.6%, 1Q26의 10.9%를 모두 크게 웃돌았다. 매출이 증가하는 동시에 고마진 플랫폼 사업의 성장 속도가 빨라졌고, 비용 증가는 매출보다 느려졌으며 결과적으로 구조적인 수익성 개선이 나타났다.

멀티플 프리미엄을 받기 위한 선제조건

‘챗GPT 포 카카오’ 누적 가입자는 상반기 1,100만명을 넘어섰고, 하반기에는 대화에서 검색·추천·예약·결제로 이어지는 경험을 확대할 계획이다. 향후 이와 연계된 실적 상승의 관건은 이용자 활동성이 광고단가, 커머스 전환율, 폐이 거래액으로 연결되는지 여부가 될 것이다. 상반기 실적을 통해 실적바닥 통과 및 마진개선 가능성은 확인됐으나, 중장기 밸류에이션 재평가에는 AI·커머스 수익화의 실증데이터가 더 필요한 상황이다. 하반기 AI가 광고·커머스의 성장과 적극적으로 결합될 경우, 전사 OPM이 의미있게 상향될 여지가 있다고 판단된다.

Fig. 1: 카카오 연결재무제표 요약

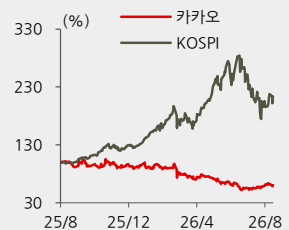
	2024	2025	2026F	2027F	2028F
매출액(십억원)	7,864	8,099	8,390	8,691	9,003
영업이익	495	732	1,080	1,198	1,278
세전이익	50	622	854	1,317	1,491
순이익[지배]	55	491	619	974	1,103
EPS(원)	124	1,110	1,399	2,199	2,490
증감률(%)	흑자전환	795.2	26.0	57.2	13.2
PER(배)	306.9	54.1	27.7	17.6	15.5
PBR	1.7	2.4	1.4	1.3	1.2
EV/EBITDA	12.3	15.4	8.9	8.3	7.5
ROE(%)	0.6	4.6	5.4	7.9	8.2
배당수익률	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2

자료: 카카오, BNK투자증권 / 주: K-IFRS 연결

투자이견	매수
[유지]	
목표주가(6M)	61,000원
[유지]	57.6%
현재주가	38,700원
2026/8/20	

주식지표	
시가총액	17,143십억원
52주최고가	67,700원
52주최저가	33,150원
상장주식수	44,298만주/0.0만주
자본금/액면가	44십억원/100원
60일평균거래량	236만주
60일평균거래대금	91십억원
외국인지분율	29.1%
자기주식수	102만주/0.2%
주요주주및지분율	
김범수 외	24.1%
MAXIMO PTE	5.7%

주가동향



이종원

인터넷/게임/엔터

bluesky@bnkfn.co.kr

(02)2071-7657

BNK투자증권 리서치센터

07325 서울시 영등포구 여의대로 56

한화손해보험빌딩 10층

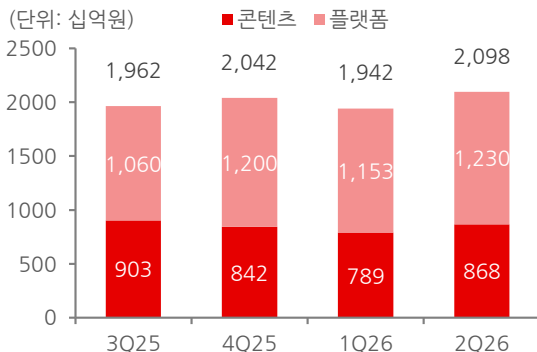
www.bnkfn.co.kr

플랫폼이 다시 실적 개선의 중심으로

카카오의 지난 2Q26 연결 매출은 2조 985억원으로 전년동기 대비 9%, 전분기 대비 8% 증가했고, 영업이익은 2,770억원으로 각각 36%, 31% 증가했다. 영업이익률은 13.2%로 2Q25의 10.6%, 1Q26의 10.9%를 모두 크게 웃돌았다. 영업이익은 시장 컨센서스를 약 20% 상회했다. 상반기 실적의 질을 판단할 때 가장 중요한 지점은 ‘비용을 줄여서 버틴 실적’이 아니라는 점이다. 매출이 증가하는 동시에 고마진 플랫폼 사업의 성장 속도가 빨라졌고, 비용 증가는 매출보다 느려지면서 구조적인 수익성 개선이 나타났다. 카카오의 과거 약점은 매출 성장의 상당 부분이 콘텐츠·신사업 투자와 함께 비용으로 다시 빠져나가면서 연결 이익률의 가시성이 낮았다는 데 있었다. 2Q26에는 영업비용이 1조 8,214억원으로 전년동기 대비 6% 증가하는 데 그쳤다. 같은 기간 매출은 9% 증가했다. 인건비는 2% 증가했고 감가상각비는 8% 감소했다. 반면 매출 연동비와 마케팅비는 각각 10%, 22% 늘었는데도 전체 비용 증가율이 매출 증가율을 밑돌았다. 즉 수익성 개선은 단순한 ‘비용 동결’이 아니라 사업 믹스와 고정비 흡수 효과가 함께 작동한 결과로 보는 것이 타당하다. 2Q26 플랫폼 부문 매출은 1조 2,303억원으로 전년동기 대비 17% 증가했다. 콘텐츠 부문 매출 8,682억원의 증가율이 1%에 그친 것과 대비된다. 카카오 실적의 주도권이 콘텐츠에서 플랫폼으로 완전히 이동했다는 점은 중장기 밸류에이션 측면에서도 의미가 있다.

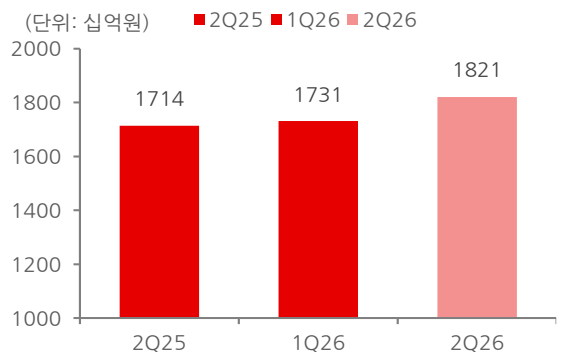
1Q26과 2Q26을 합산하면 상반기 매출은 약 4.04조원, 영업이익은 4,884억원이다. 전년동기 대비 매출은 약 10% 증가했지만 영업이익은 약 48% 증가했다. 상반기 영업이익률은 약 12.1%로 전년동기 약 9.0%에서 3%p 이상 높아졌다. 분기 한 번의 일회성 비용 절감이 아니라, 두 개 분기에 걸쳐 본업 수익성이 올라왔다는 의미로 볼 수 있다. 특히 광고 경기 회복만을 기다리는 구조가 아니라 비즈니스 메시지, 카카오페이, 모빌리티 등 다수의 수익원이 동시에 개선됐다는 점이 중요하다. 특비즈 매출은 6,432억원으로 전년동기 대비 12% 증가했다. 이 가운데 광고·구독 매출은 3,999억원으로 14% 증가했다. 세부적으로 비즈니스 메시지는 20%, 카카오톡 디스플레이 광고는 28% 성장했다. 카카오톡 DA도 피드형·브랜드 광고 상품의 개선과 트래픽 재배치가 맞물리며 성장률이 올라왔다.

Fig. 2: 카카오 매출 구성



자료: 카카오, BNK투자증권

Fig. 3: 카카오 영업비용



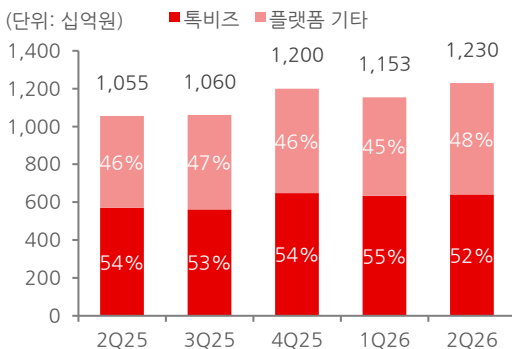
자료: 카카오, BNK투자증권

하반기 카카오의 AI 전략과 나아갈 길

하반기에는 기저효과로 광고 성장률이 일부 둔화될 수 있다. 그러나 투자 관점에서 중요한 것은 '두 자릿수 성장 자체'보다 특비즈 매출 증가가 연결 영업이익으로 얼마나 전환되는지다. 2Q26은 이 전환율이 개선되는 모습을 보여줬다. 따라서 3Q~4Q에 특비즈 광고 성장률이 한 자릿수 후반으로 낮아지더라도 영업이익률이 12~14% 범위를 유지한다면 실적의 질은 훼손되지 않았다고 볼 수 있다. 하반기에는 숏폼 서비스와 피드형 지면 확대, 커머스 광고 확장이 중요하다. 카카오가 커머스 거래액 대비 광고매출 비중을 연말까지 연초 대비 크게 높이는 것을 목표로 제시한 만큼, 광고 성장의 다음 단계는 단순 DA가 아니라 커머스 트래픽을 광고 상품으로 얼마나 정교하게 전환하느냐가 될 것이다. 카카오 커머스의 강점은 구매 의도가 검색에서 시작되지 않아도 된다는 점이다. 선물하기는 관계 기반 소비, 톡스토어는 채널 기반 판매, 자기구매는 개인화 추천의 영역이다. 향후 카나나 기반 에이전틱 커머스가 상품 추천, 비교, 결제까지 대화방 안에서 해결하는 구조로 공고히 자리 잡는다면, 커머스는 단순 수수료 사업이 아니라 AI 광고·결제·추천 매출의 접점이 될 수 있다.

카카오는 '26년을 에이전틱 AI 플랫폼 전환의 원년으로 제시하고 있다. 회사가 강조하는 방향은 명확하다. 카카오톡이라는 대규모 생활 플랫폼 위에 AI를 얹어, 사용자가 검색·상담·예약·구매·결제까지 대화 흐름 안에서 처리하도록 만드는 것이다. 이는 단순 챗봇이 아니라 카카오톡의 채류 시간, 대화 맥락, 친구·채널·선물하기·페이·지도 등 서비스 연결성을 활용하는 구조로 볼 수 있다. 현 시점에서 카카오의 AI 전략은 크게 세 축으로 볼 수 있다. 먼저 카나나 인 카카오톡은 온디바이스 AI 성능을 활용해 일정, 브리핑, 장소·상품 추천 등 생활형 기능을 제공한다. 여기에 챗GPT 포 카카오는 AI 활용도가 높고 비용 지불 의사가 있는 이용자층을 흡수하는 프리미엄 접점이다. 카나나 서치는 대화방 내 검색 경험을 개선하는 기능으로, 기존 키워드 검색보다 대화 맥락 기반의 탐색 경험을 제공하고 있다. 이렇듯 여러가지 다른 스타일의 AI 플랫폼 서비스가 가동 및 진화 중이다. 다만 투자 관점에서 유의해야 할 부분은 아직 가입자 수와 수익화 사이의 거리가 있다는 점이다. 카톡 내 AI 서비스가 화제성을 만들었다고 해서 구조적으로 곧바로 매출이 발생하는 것은 아니기 때문이다.

Fig. 4: 플랫폼 부문별 매출액



자료: 카카오, BNK투자증권

Fig. 5: 카카오 AI 전략



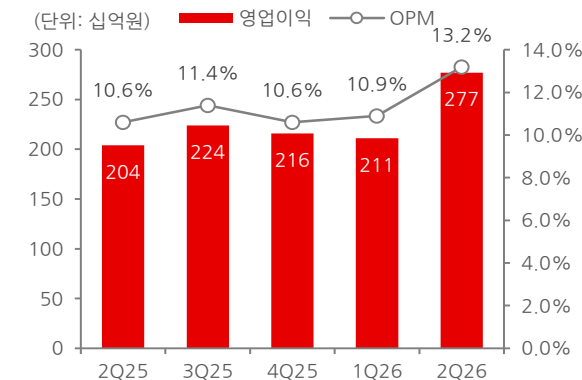
자료: 카카오, BNK투자증권

하반기 남은 과제는?! AI-커머스 수익화의 성장 데이터 필요

국내 인터넷 플랫폼 중 AI 서비스를 대중 접점에 가장 빠르게 밀어 넣을 수 있는 회사가 카카오라는 점은 분명하다. 향후 체크포인트는 AI MAU, 재방문율, 유료 플랜 전환율, AI 기반 커머스 구매전환율, 광고 단가의 개선 여부라고 판단된다. 국내 인터넷 플랫폼 전반을 통틀어 AI 서비스는 아직 손익계산서상 즉각적인 이익 기여 요인이자기보다 미래의 밸류에이션을 설명하는 중장기 옵션에 가깝다. 지난 실적발표를 통해 동사는 카카오톡을 5,000만 이용자 기반의 에이전틱 AI 플랫폼으로 전환하겠다는 방향을 제시했고, 하반기에는 대화에서 검색·추천·예약·결제로 이어지는 경험을 확대할 계획을 갖고 있는 것으로 판단된다. 향후 이와 연계된 실적 상승의 관건은 이용자 활동성이 광고 단가, 커머스 전환율, 페이 거래액으로 연결되는지 여부가 될 것이다. AI가 단순 트래픽 증가에 그치면 비용 부담으로 남지만, 카카오톡 내 거래 완결성이 높아지면 플랫폼 이익률을 다시 한 단계 끌어올릴 수 있다.

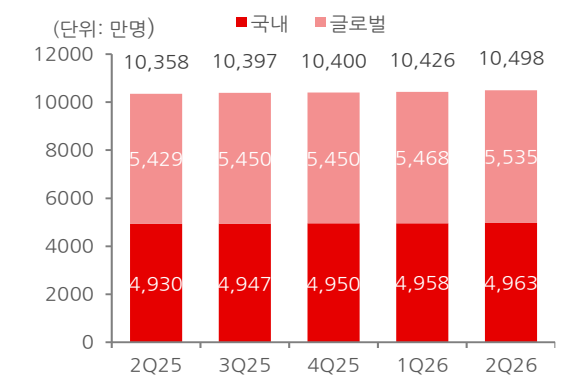
하반기 실적 전망에서 가장 중요한 과제는 영업이익률의 레벨업이다. 상반기 실적에서 매출 서프라이즈는 없었지만, 영업이익이 컨센서스를 상회했고 특비즈 광고와 플랫폼 기타가 모두 성장했다. 이는 '26년 연간이익 추정치의 상향 가능성을 다소 열어주는 요인이다. 비용 통제 효과가 2분기 이후에도 유지된다면, 카카오의 투자 포인트는 AI 기대감만이 아니라 본업 마진 정상화로 조금 더 확장될 수 있다. 카카오의 AI 에이전트는 전략적 방향성은 여전히 매력적이나 상용화 속도, 사용자 잔존율, 비용 구조, 광고·결제 연동 성과가 아직 확인 단계에 있다. 현재 주가는 고점 대비 상당한 디레이팅을 반영하고 있다. 단기적으로는 AI 서비스의 화제성 부족, 노사 이슈, 카카오게임즈 및 다음 사업 재편에 따른 일회성 회계 처리, 콘텐츠 부문의 성장 둔화가 부담으로 남아 있다. 카카오는 지난 상반기를 통해 전사 실적의 저점 통과 가능성 및 사업부별 마진 개선세가 확인됐다. 하반기 시장이 다시 높은 멀티플을 부여하고, 이를 통한 밸류에이션 재평가를 위해서는 AI-커머스 수익화의 실증 데이터가 조금 더 필요한 상황으로 판단된다.

Fig. 6: 카카오 영업이익 및 OPM



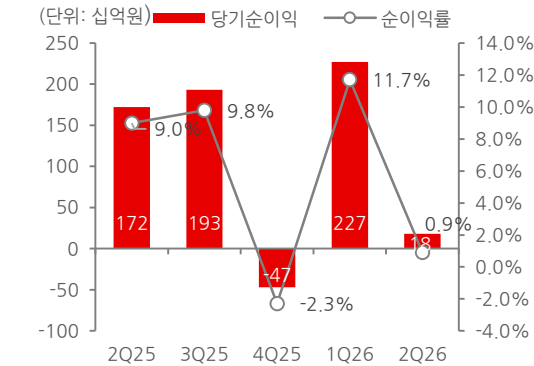
자료: 카카오, BNK투자증권

Fig. 7: 카카오톡 월간 활성 이용자



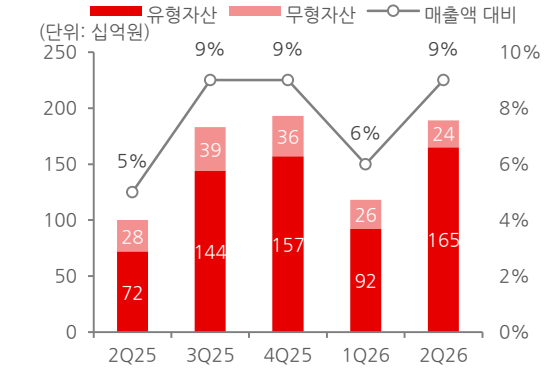
자료: 카카오, BNK투자증권

Fig. 8: 카카오 당기순이익 및 순이익률



자료: 카카오, BNK투자증권

Fig. 9: 카카오 Capex 투자



자료: 카카오, BNK투자증권

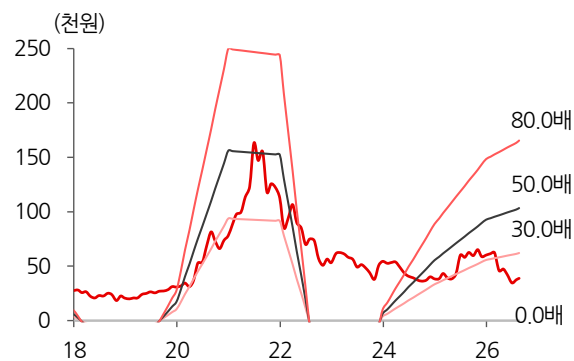
표 1. 카카오 분기 실적 추정

(단위: 십억원, %, 별도표기)

	1Q25A	2Q25A	3Q25A	4Q25A	1Q26A	2Q26A	3Q26E	4Q26E	2025A	2026E
매출액	1,747.9	1,917.5	1,962.2	2,041.9	1,942.1	2,098.5	2,100.0	2,249.5	7,669.5	8,390.0
YoY					11.1%	9.4%	7.0%	10.2%		
QoQ		9.7%	2.3%	4.1%	(4.9%)	8.1%	0.1%	7.1%		
플랫폼부문	993.2	1,055.1	1,059.7	1,199.5	1,153.0	1,230.3	1,248.0	1,338.0	4,307.5	4,969.3
특비즈	582.8	572.7	561.7	653.4	630.0	643.2	637.0	697.0	2,370.6	2,607.2
플랫폼 기타	410.5	482.4	497.9	546.2	523.0	587.0	611.0	641.0	1,937.0	2,362.1
콘텐츠부문	754.7	862.4	902.6	842.4	789.1	868.2	852.0	912.0	3,362.0	3,421.3
뮤직	438.4	517.9	565.4	526.0	485.5	558.4	537.0	583.0	2,047.8	2,163.9
스토리	241.1	250.2	241.3	220.6	211.2	210.7	218.0	225.0	953.3	864.9
미디어	75.1	94.2	95.8	95.8	92.4	99.1	97.0	104.0	360.9	392.5
특비즈 매출 비중	33.3%	29.9%	28.6%	32.0%	32.4%	30.7%	30.3%	31.0%	30.9%	31.1%
영업비용	1,620.5	1,713.6	1,738.4	1,825.9	1,730.7	1,821.4	1,820.0	1,938.4	6,898.4	7,310.5
인건비	425.6	438.9	428.6	455.1	444.9	448.0	461.0	475.0	1,748.2	1,828.9
매출연동비	658.7	678.5	698.0	739.7	701.2	745.9	748.0	802.0	2,774.9	2,997.1
외주/인프라비	190.2	217.8	245.2	237.9	208.2	223.1	230.0	255.0	891.0	916.2
마케팅비	74.8	78.9	91.6	109.2	72.5	96.6	98.0	114.0	354.5	381.1
상각비	193.5	209.0	194.9	192.4	196.8	191.5	211.0	214.4	789.8	813.8
금융영업비용	19.9	30.6	14.0	26.6	50.6	45.7	30.0	30.0	91.0	156.3
기타비용	57.9	59.8	66.2	65.2	56.5	70.6	42.0	48.0	249.0	217.1
영업이익	127.4	203.9	223.8	216.0	211.4	277.0	280.0	311.1	771.1	1,079.5
영업이익률	7.3%	10.6%	11.4%	10.6%	10.9%	13.2%	13.3%	13.8%	10.1%	12.9%
당기순이익	200.3	171.8	192.9	(47.1)	226.8	18.0	257.3	130.0	518.0	632.1
순이익률	11.5%	9.0%	9.8%	(2.3%)	11.7%	0.9%	12.3%	5.8%	6.8%	7.5%

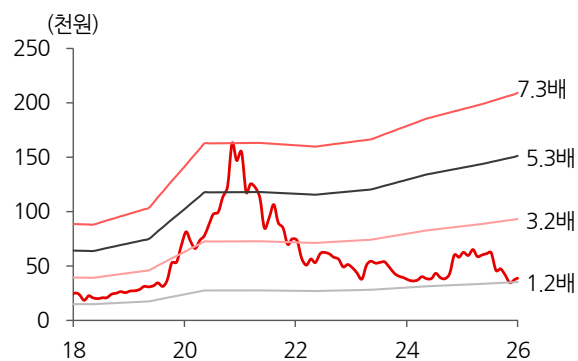
자료: 카카오, BNK 투자증권

Fig. 10: 카카오 PER 밴드 차트



자료: ValueWise, BNK투자증권

Fig. 11: 카카오 PBR 밴드 차트



자료: ValueWise, BNK투자증권

재무상태표

(십억원)	2024	2025	2026F	2027F	2028F
유동자산	10,722	12,374	13,791	15,427	17,092
현금성자산	6,170	6,374	7,631	9,102	10,596
매출채권	549	569	590	611	633
재고자산	81	77	79	82	85
비유동자산	15,051	15,409	14,910	14,584	14,376
투자자산	5,750	6,066	6,168	6,273	6,382
유형자산	1,363	1,557	1,175	926	763
무형자산	5,171	5,228	5,011	4,829	4,676
자산총계	25,773	27,784	28,701	30,011	31,468
유동부채	8,545	8,780	9,054	9,339	9,634
매입채무	228	228	236	245	254
단기차입금	1,458	938	938	938	938
비유동부채	3,285	3,779	3,823	3,869	3,916
사채및장기차입금	328	991	991	991	991
부채총계	11,830	12,559	12,877	13,208	13,550
지배기업지분	10,141	11,276	11,863	12,822	13,914
자본금	44	44	44	44	44
자본잉여금	8,911	8,803	8,803	8,803	8,803
이익잉여금	1,943	2,685	3,271	4,230	5,323
자본총계	13,943	15,225	15,824	16,803	17,918
총차입금	4,472	4,068	4,082	4,096	4,111
순차입금	-4,434	-6,349	-6,125	-7,673	-9,248

현금흐름표

(십억원)	2024	2025	2026F	2027F	2028F
영업활동현금흐름	1,250	1,405	1,569	1,604	1,623
당기순이익	-162	518	632	994	1,125
비현금비용	2,047	1,773	1,137	982	905
감가상각비	835	840	598	432	316
비현금수익	-585	-759	-359	-467	-496
자산및부채의증감	-4	-106	235	243	252
매출채권감소	-20	-27	-20	-21	-22
재고자산감소	0	-20	-3	-3	-3
매입채무증가	-27	131	8	8	9
법인세환급(납부)	-278	-243	-222	-323	-365
투자활동현금흐름	10	-478	-296	-133	-135
유형자산증가	-380	-479	0	0	0
유형자산감소	32	14	0	0	0
무형자산순감	-87	-102	0	0	0
재무활동현금흐름	-521	-708	-19	-1	5
차입금증가	-36	-404	14	14	15
자본의증감	71	-108	0	0	0
배당금지급	-43	-39	-33	-15	-10
현금의증가	781	204	1,258	1,471	1,494
기말현금	6,170	6,374	7,631	9,102	10,596
잉여현금흐름(FCF)	871	926	1,569	1,604	1,623

자료: 감사보고서(12월 결산), BNK투자증권 리서치센터

포괄손익계산서

(십억원)	2024	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	7,864	8,099	8,390	8,691	9,003
매출원가	0	0	0	0	0
매출총이익	7,864	8,099	8,390	8,691	9,003
매출총이익률	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
판매비와관리비	7,369	7,367	7,310	7,493	7,725
판매비율	93.7	91.0	87.1	86.2	85.8
영업이익	495	732	1,080	1,198	1,278
영업이익률	6.3	9.0	12.9	13.8	14.2
EBITDA	1,331	1,572	1,677	1,630	1,595
영업외손익	-446	-111	-225	118	212
금융이자손익	2	1	36	63	92
외화관련손익	18	-1	0	0	0
기타영업외손익	-466	-111	-261	55	120
세전이익	50	622	854	1,317	1,491
세전이익률	0.6	7.7	10.2	15.2	16.6
법인세비용	160	95	222	323	365
법인세율	320.0	15.3	26.0	24.5	24.5
계속사업이익	-111	527	632	994	1,125
당기순이익	-162	518	632	994	1,125
당기순이익률	-2.1	6.4	7.5	11.4	12.5
지배기업순이익	55	491	619	974	1,103
총포괄손익	197	1,306	632	994	1,125

주요투자지표

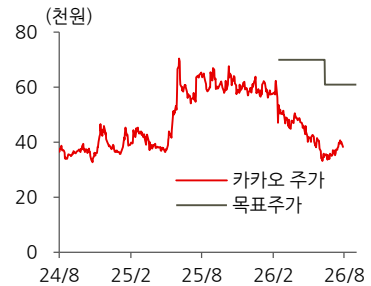
	2024	2025	2026F	2027F	2028F
EPS (원)	124	1,110	1,399	2,199	2,490
BPS	22,860	25,486	26,781	28,947	31,414
CFPS	2,928	3,461	3,183	3,406	3,462
DPS	68	75	75	75	75
PER (배)	306.9	54.1	27.7	17.6	15.5
PSR	2.2	3.3	2.0	2.0	1.9
PBR	1.7	2.4	1.4	1.3	1.2
PCR	13.0	17.4	12.2	11.4	11.2
EV/EBITDA	12.3	15.4	8.9	8.3	7.5
배당성향 (%)	-18.4	6.4	5.2	3.3	2.9
배당수익률	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2
매출액증가율	4.1	3.0	3.6	3.6	3.6
영업이익증가율	7.5	47.8	47.5	11.0	6.7
순이익증가율	0.0	789.1	26.0	57.3	13.2
EPS증가율	0.0	791.9	26.0	57.2	13.2
부채비율 (%)	84.8	82.5	81.4	78.6	75.6
차입금비율	32.1	26.7	25.8	24.4	22.9
순차입금/자기자본	-31.8	-41.7	-38.7	-45.7	-51.6
ROA (%)	-0.6	1.9	2.2	3.4	3.7
ROE	0.6	4.6	5.4	7.9	8.2
ROIC	-22.5	16.0	26.4	39.0	55.3

주: K-IFRS 연결 기준, 2026/8/20 종가 기준

투자의견 및 목표주가 변경

종목명	날짜	투자의견	목표주가 (6M)	과리율(%)	
				평균	H/L
카카오	26/03/05	매수	70,000원	-31.2	-23.4
(035720)	26/05/15	매수	70,000원	-44.3	-39.0
	26/07/03	매수	61,000원	-39.5	-33.3
	26/08/21	매수	61,000원	-	-

주가 및 목표주가 변동 추이(2Y)



투자등급 (기업 투자의견은 향후 6개월간 추천일 증가 대비 해당 종목의 예상수익률을 의미함.)

기업: 6개월 예상수익률 / 매수(Buy) +15% 이상, 보유(Hold) -15~+15%, 매도(Sell) -15% 이하

산업: 6개월 투자비중에 대한 의견 / 비중확대(Overweight), 중립(Neutral), 비중축소(underweight)

조사분석자료 투자등급 비율(2026.06.30기준) / 매수(Buy) 80.6%, 보유(Hold) 19.4%, 매도(Sell) 0.0%

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않으며, 지난 1년간 상기 회사의 유가증권(DR, CB, IPO 등) 발행과 관련하여 중간사로 참여한 적이 없습니다. 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다. 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다. 이 자료에는 네이버에서 제공한 나눔글꼴이 적용되어 있습니다.

BNK 투자증권

고객지원센터 1577-2601 www.bnkfn.co.kr

<본사/영업부>

부산시 부산진구 새싹로1(부전동) 부산은행 부전동별관 3층, 4층 / [본사] T 051-669-8000 / F 051-669-8009
[영업부] T 051-669-8080 / F 051-669-8099

<서울영업부>

서울시 영등포구 국제금융로 2길 24 (여의도동) BNK금융타워 6층 / T 02-3215-1500 / F 02-786-2998

<경남영업부>

경상남도 창원시 마산회원구 3.15대로 642 BNK경남은행본점 1층 / T 055-290-7100 / F 055-290-7199

<울산영업부>

울산시 남구 중앙로 202 BNK경남은행 울산영업부 1층 / T 052-210-6900 / F 052-271-6111

BNK 금융그룹

BNK부산은행 / BNK경남은행 / BNK캐피탈 / BNK투자증권 / BNK저축은행
BNK자산운용 / BNK신용정보 / BNK시스템 / BNK벤처투자 / BNK썸농구단