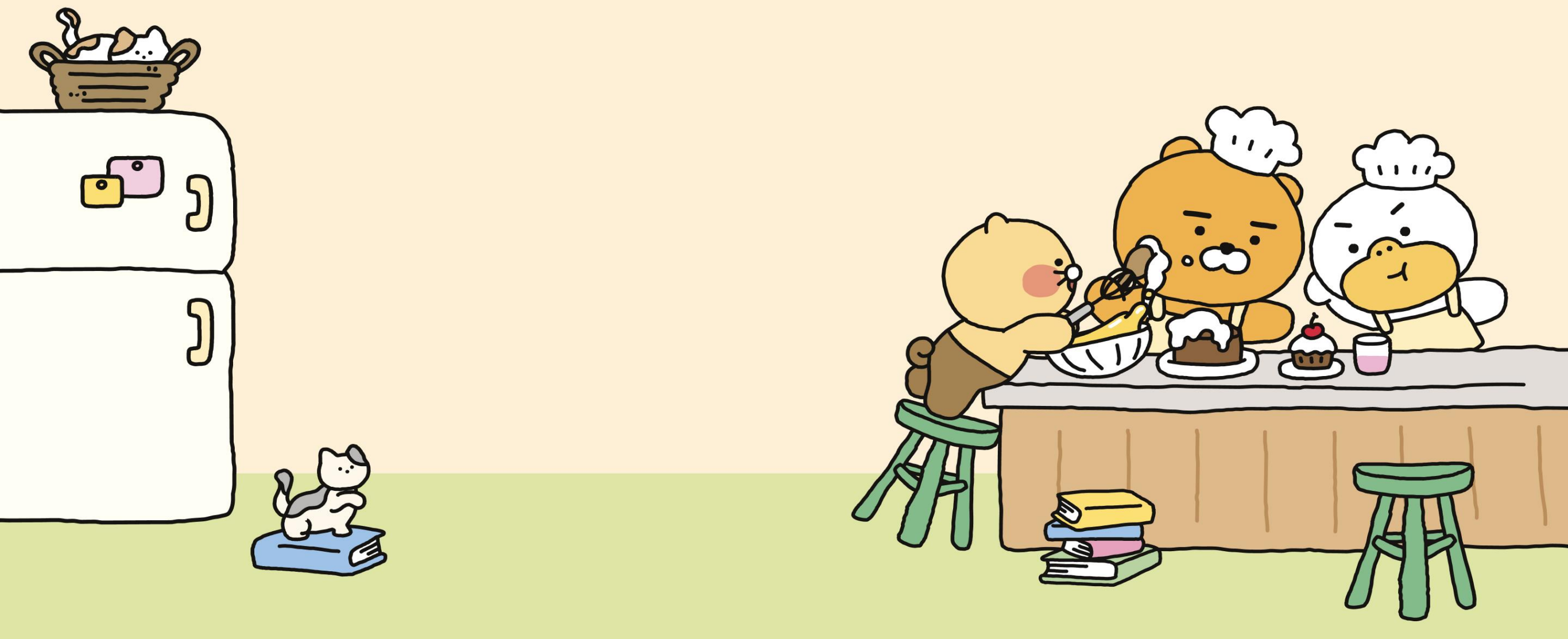


kakao

2024년 3분기 실적발표

2024. 11. 7 | Kakao Investor Relations



유의사항

본 자료의 2024년 3분기 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 실적에 대한 추정치이며, 별도 재무제표를 제외한 모든 재무정보와 영업성과는 종속회사를 포함한 연결 기준으로 작성되었습니다.

외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 내용 중 일부는 회계 검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

이에 (주)카카오는 본 자료에 서술된 재무정보 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료 상에, 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나, 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

본 자료에 기재된 예측정보는 본 자료 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험 요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

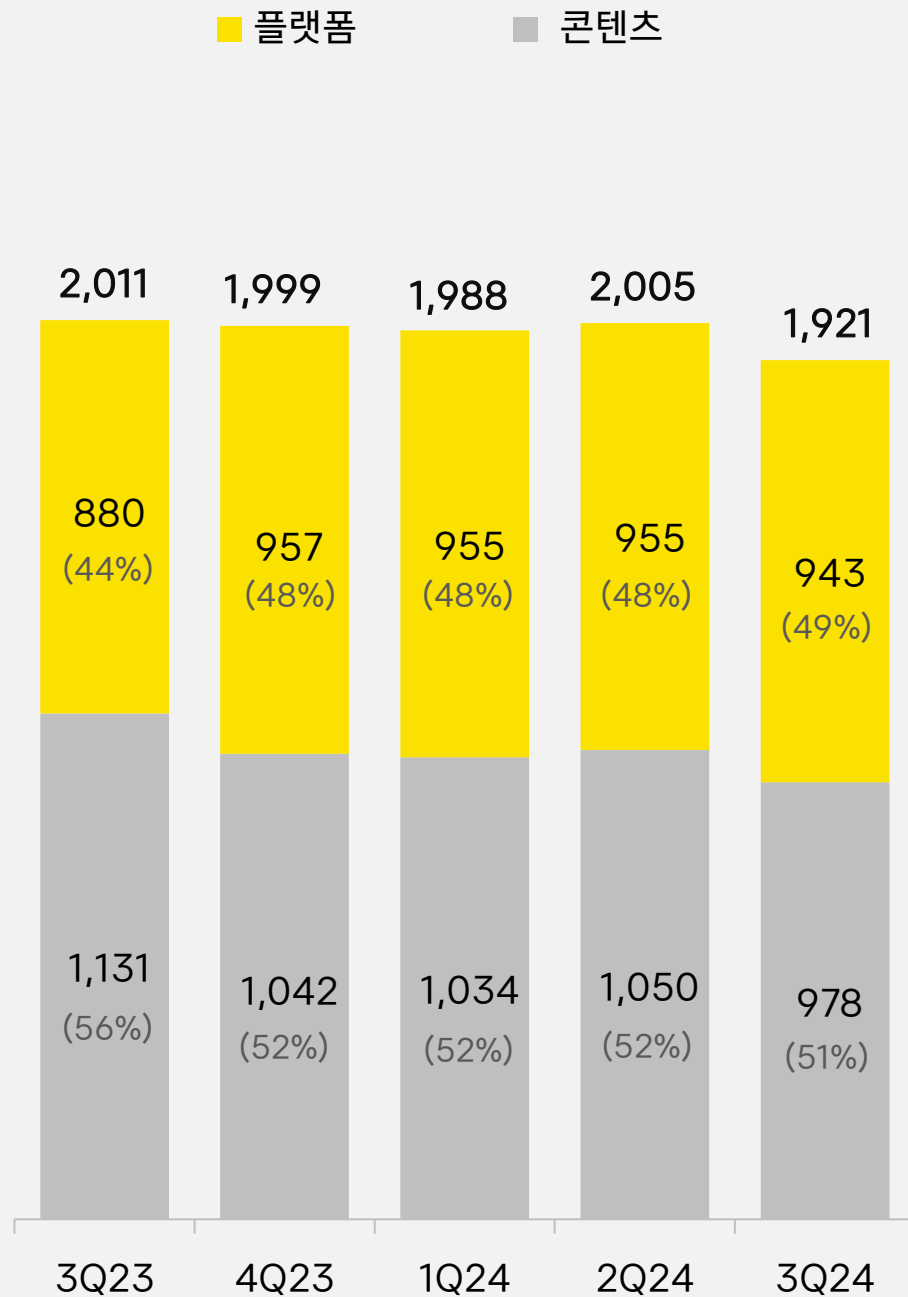
따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 아니되며, (주)카카오는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임을 지지 않음을 알려드립니다.

매출 구성

총 매출 -4% YoY / -4% QoQ

3분기 매출 비중 : 플랫폼 49%, 콘텐츠 51%

(단위: 십억원)



매출 구성	
플랫폼	특비즈 광고형 : 특DA (비즈보드 / 신규 DA), 비즈니스 메시지, 구독 및 기타 거래형 : 선물하기, 톡스토어, 메이커스, 카카오프렌즈 온라인
	포털비즈 Daum PC / Mobile 카카오토리 / 스타일 / 페이지 기타 자회사광고
	플랫폼 기타 모빌리티 페이 엔터프라이즈 헬스케어 기타연결종속회사
콘텐츠	게임 모바일 PC 기타
	뮤직 SM엔터테인먼트 멜론 디지털음원/음반유통 음악제작
	스토리 엔터테인먼트 픽코마
	미디어 영상제작 매니지먼트

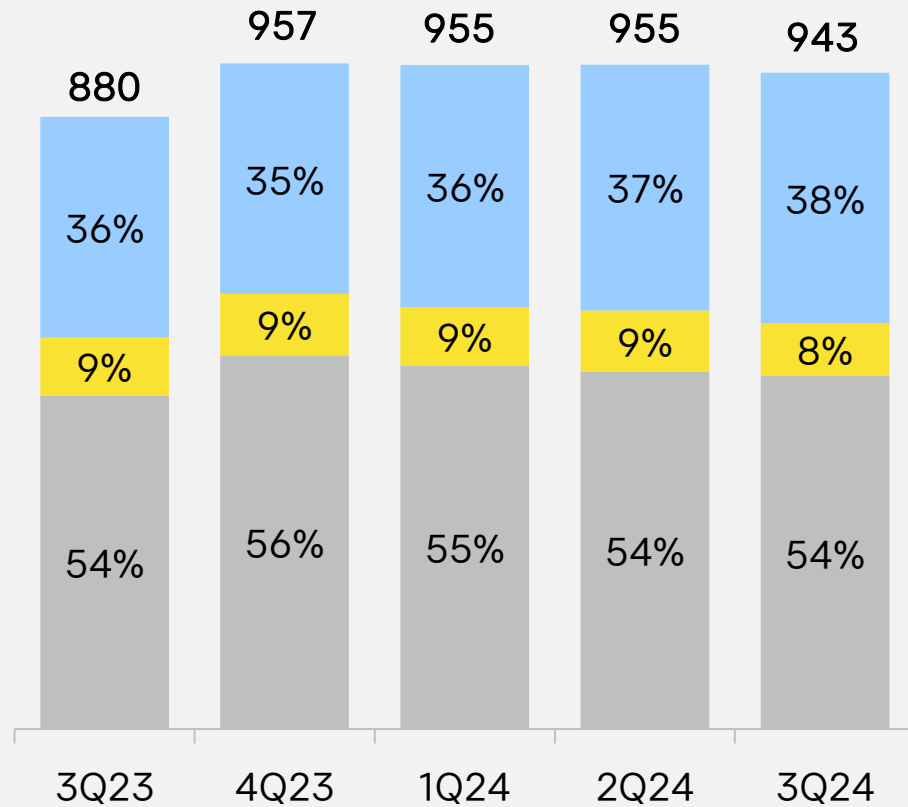
부문별 매출

플랫폼 부문

3Q24 +7% YoY, -1% QoQ

(단위: 십억원)

■ 특비즈 ■ 포털비즈 ■ 플랫폼 기타

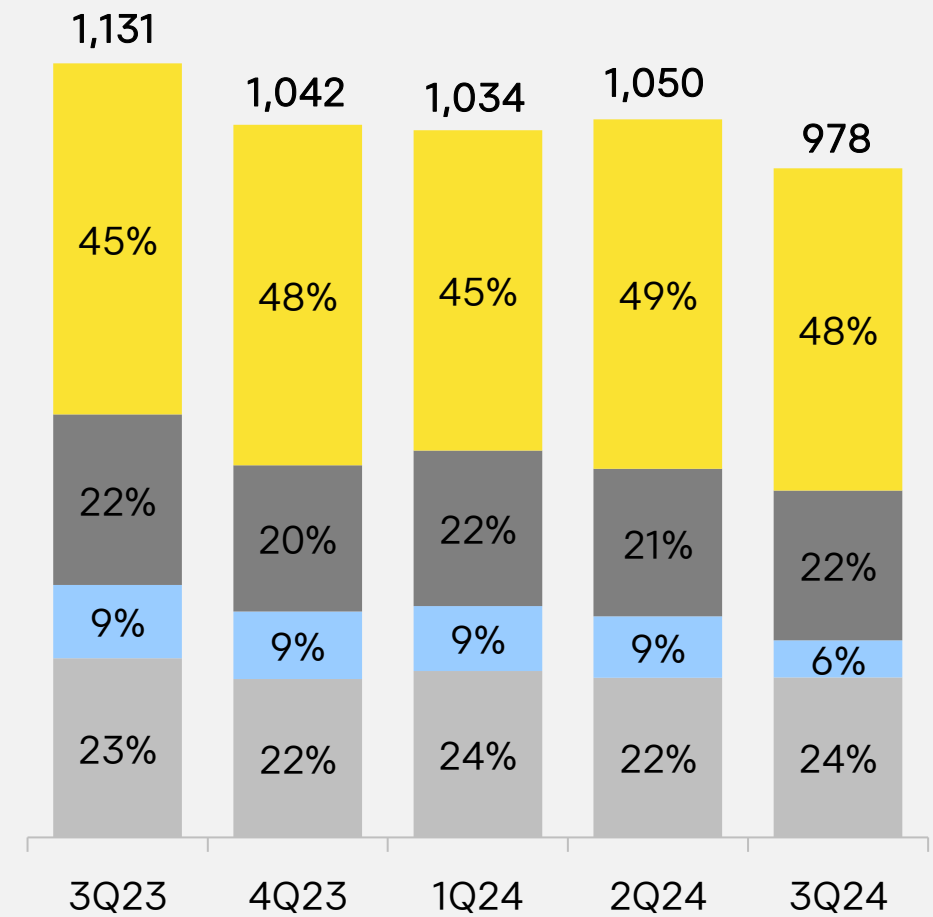


콘텐츠 부문

3Q24 -14% YoY, -7% QoQ

(단위: 십억원)

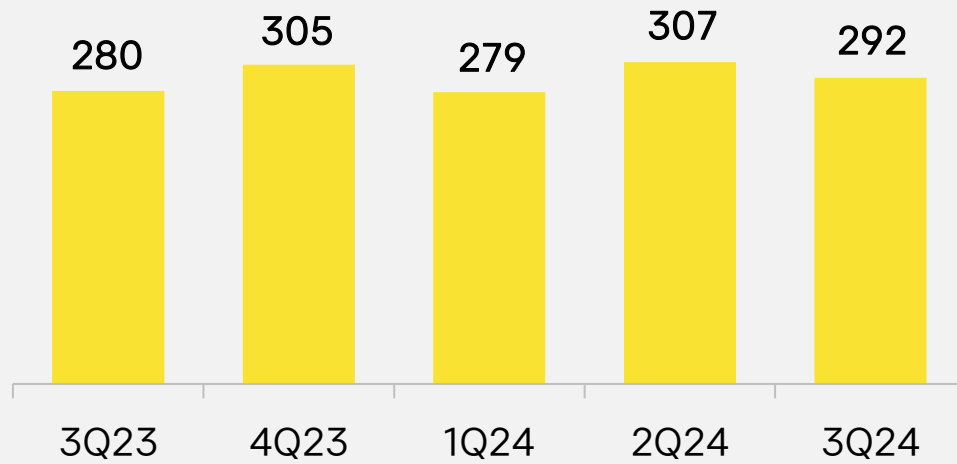
■ 게임 ■ 미디어 ■ 스토리 ■ 뮤직



플랫폼 부문 | 특비즈

광고

(단위: 십억원)

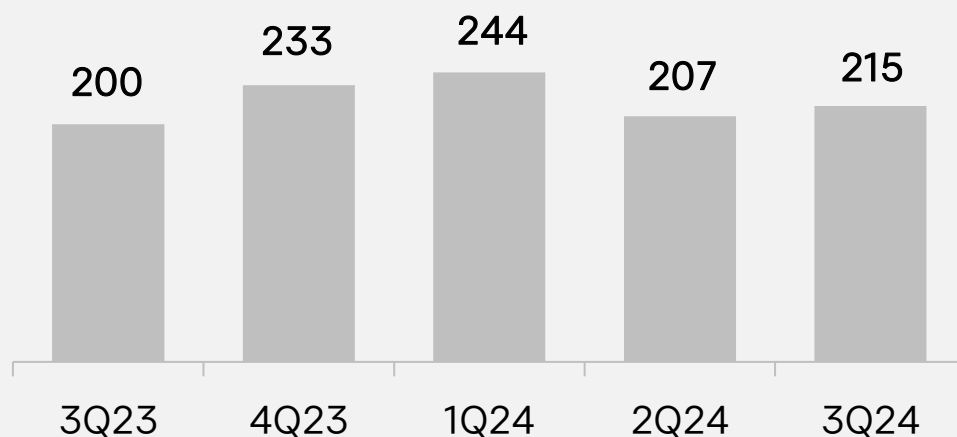


3Q24 +4% YoY, -5% QoQ

- (YoY) ① 비즈니스 메시지 +21%, 특채널 활성 광고주 수 및 전체 친구 수 확대 지속, ② 특 전체 DA -1%, 내수 경기와 광고 업황 회복 지연 영향
- (QoQ) DA의 계절적 비수기 영향을 비즈니스 메시지 고성장으로 일부 상쇄

커머스

(단위: 십억원)



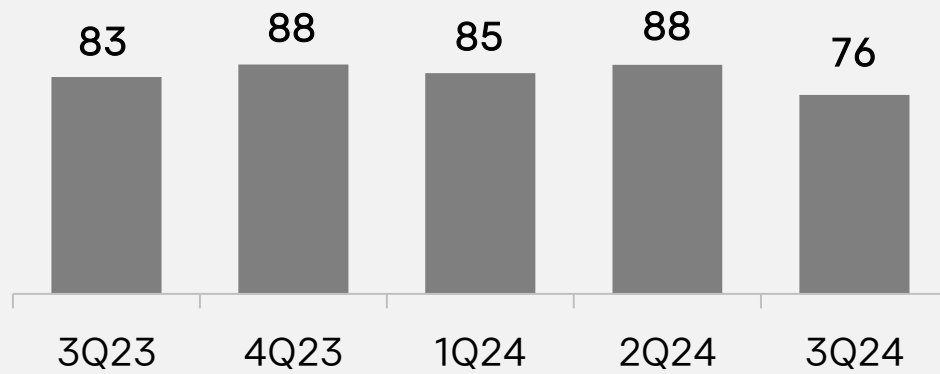
3Q24 +8% YoY, +4% QoQ

- 커머스 통합 거래액 : 2.5조원(+5% YoY)
- (YoY) 선물하기 내 자기구매 맥락 강화로 선물하기 거래액 +6%, 추석 직매입 매출 9월 온기 반영으로 선물하기 매출 +10%
- (QoQ) 추석 맞춤 상품 큐레이션 고도화 및 계절적 성수기 효과

플랫폼 부문 | 포털, 기타

포털비즈

(단위: 십억원)

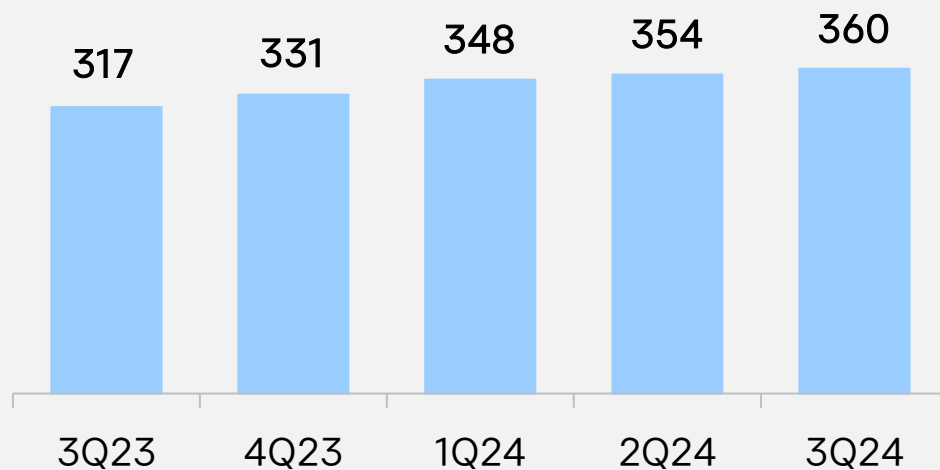


3Q24 -8% YoY, -13% QoQ

- (YoY) 이용자 지표 감소 영향
- (QoQ) 계절적 비수기 영향 및 커머스 업종 광고주 예산집행 둔화

플랫폼 기타

(단위: 십억원)

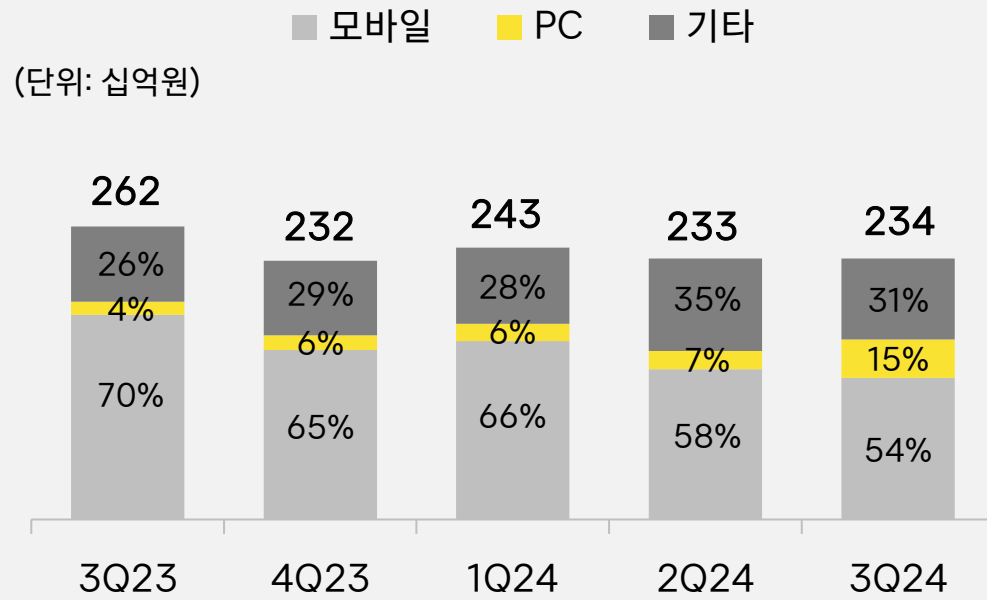


3Q24 +13% YoY, +2% QoQ

- 모빌리티 : 추석 및 장마 기간 이용자 수요 확대
- 페이 : 서비스 전 영역 TPV YoY 두 자리 수 증가에 힘입어 분기 거래액 42.2조원 +17% YoY, 2개 분기 연속 EBITDA 흑자 기록

콘텐츠 부문 | 게임, 뮤직

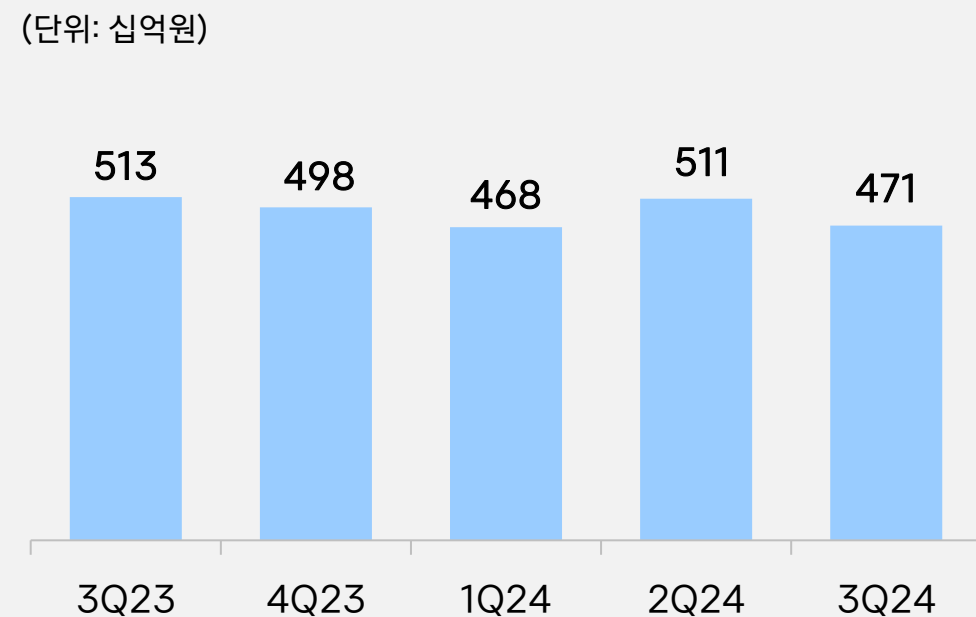
게임



3Q24 -11% YoY, +0.1% QoQ

- (YoY) 신작 부재 영향 지속
- (QoQ) 주력 타이틀의 견조한 성과에도 외부 퍼블리싱작의 하향 안정화
- 2025년大作 출시에 따른 사업적 변화 및 턴어라운드 기반 마련에 집중

뮤직



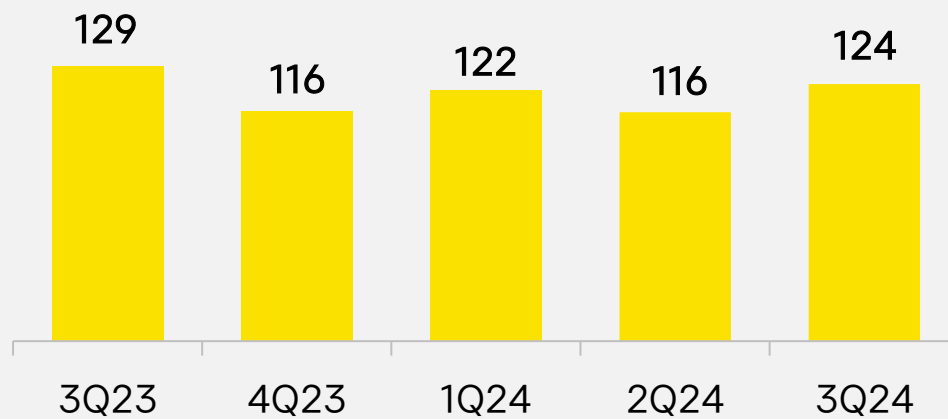
3Q24 -8% YoY, -8% QoQ

- (레이블) 주요 소속 아티스트 콘서트에도 불구하고, 전년동기 및 전분기 모두 앨범 판매의 높은 기저효과로 감소
- (유통) 글로벌 유통 네트워크 및 국내 음원 라이브러리 강화
- (멜론) 안정적 매출 기반 유지

콘텐츠 부문 | 스토리

픽코마

(단위: 십억원)

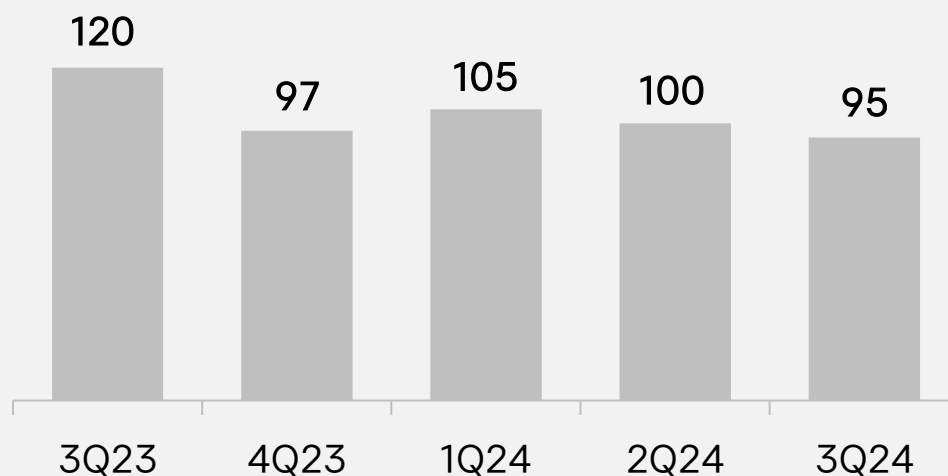


3Q24 -4% YoY, +7% QoQ

- (엔화기준) 매출 -3% YoY, +0.3% QoQ, 거래액 +1% YoY, +5% QoQ
- (YoY) IP mix 변화에 따른 매출 기여도 차이
- (QoQ) 거래액은 성장했으나, 지속적인 환원 등의 프로모션 지속 영향, 원화 기준 매출 증가는 엔화 강세 영향
- 3Q24, 엔화 기준 거래액 역대 최고치 경신

엔터테인먼트

(단위: 십억원)

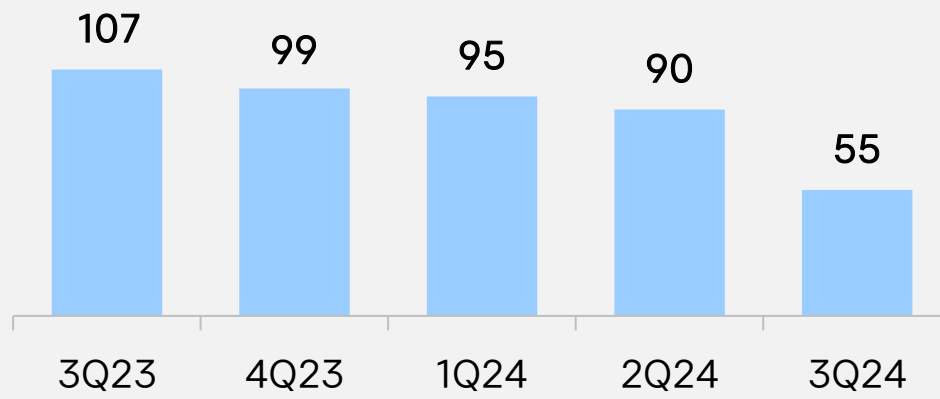


3Q24 -21% YoY, -5% QoQ

- (YoY) 카카오웹툰 개편 진행 및 메가 IP 공개 시점 차이로 인한 전년동기 높은 기저효과
- (QoQ) 카카오웹툰 개편 진행
- 글로벌 '선택과 집중' 전략 강화 – 대만, 인도네시아 서비스 종료

미디어

(단위: 십억원)



3Q24 -49% YoY, -39% QoQ

- (YoY) 지난해 하반기 제작 라인업 집중에 따른 기저 효과
- (QoQ) 시장 전반 편성 축소와 내부 제작 일정 지연

실적요약

(단위: 십억원)	3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
매출	2,011	2,005	1,921	-4%	-4%
플랫폼 부문	880	955	943	7%	-1%
특비즈	479	514	507	6%	-1%
포털비즈	83	88	76	-8%	-13%
플랫폼 기타	317	354	360	13%	2%
콘텐츠 부문	1,131	1,050	978	-14%	-7%
게임	262	233	234	-11%	0.1%
뮤직	513	511	471	-8%	-8%
스토리	249	216	219	-12%	1%
미디어	107	90	55	-49%	-39%
영업비용	1,887	1,871	1,791	-5%	-4%
영업이익	124	134	131	5%	-3%
영업이익률	6.2%	6.7%	6.8%	0.6%p	0.1%p
당기순이익	37	87	79	113%	-10%
지배지분순이익	21	101	106	407%	4%
비지배지분순이익	16	-14	-27	적자전환	적자지속
당기순이익률	1.8%	4.3%	4.1%	2.3%p	-0.3%p

영업비용

(단위: 십억원)	3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
영업비용	1,887	1,871	1,791	-5%	-4%
인건비	468	481	459	-2%	-5%
매출연동비	849	797	748	-12%	-6%
외주/인프라비	199	196	194	-2%	-0.7%
마케팅비	105	108	105	0.9%	-3%
상각비	198	207	211	6%	2%
기타	69	82	74	8%	-10%

3분기 증감 분석

- 인건비 (YoY/QoQ) 보수적인 채용 기조 유지 및 상여 포함 기타 인건비 감소
- 매출연동비 (YoY/QoQ) 카카오엔터테인먼트 영상제작 일정 지연 및 콘텐츠 부문에서의 매출 감소 영향
- 외주/인프라비 (YoY/QoQ) 콘텐츠 매출 관련 지급 수수료 감소 영향
- 마케팅비 (YoY) 일본 디지털 만화 산업 경쟁심화에 대응하기 위한 카카오픽코마 마케팅 활동 증가
(QoQ) 카카오픽코마 외 전사 효율적인 마케팅 집행 기조 유지
- 상각비 (YoY/QoQ) 자체, 신규 임차 데이터센터 운영 및 AI사업 관련 기계장치 투자 증가

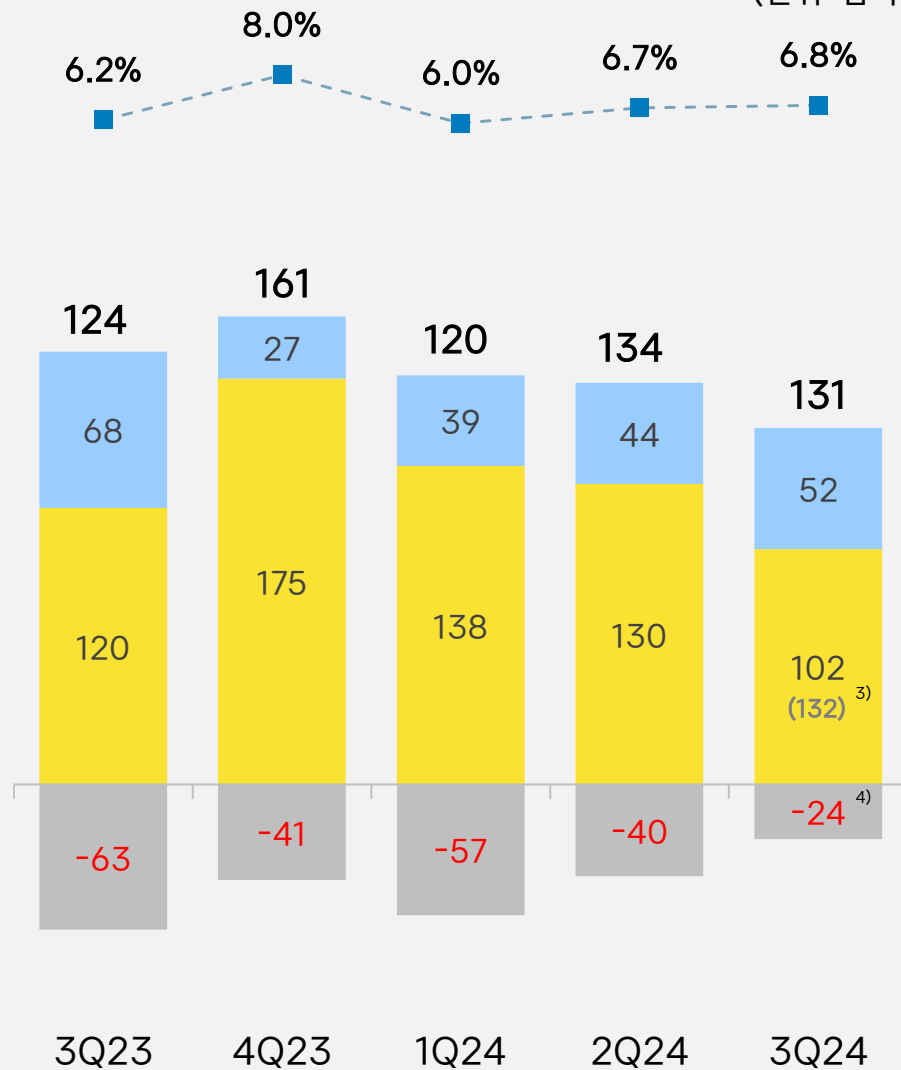
영업이익 / 당기순이익

영업이익(률)

3Q24 +5% YoY, -3% QoQ

■ 카카오 (별도) ■ 종속회사¹⁾
■ New Initiatives²⁾ -■- -OPM

(단위: 십억원)

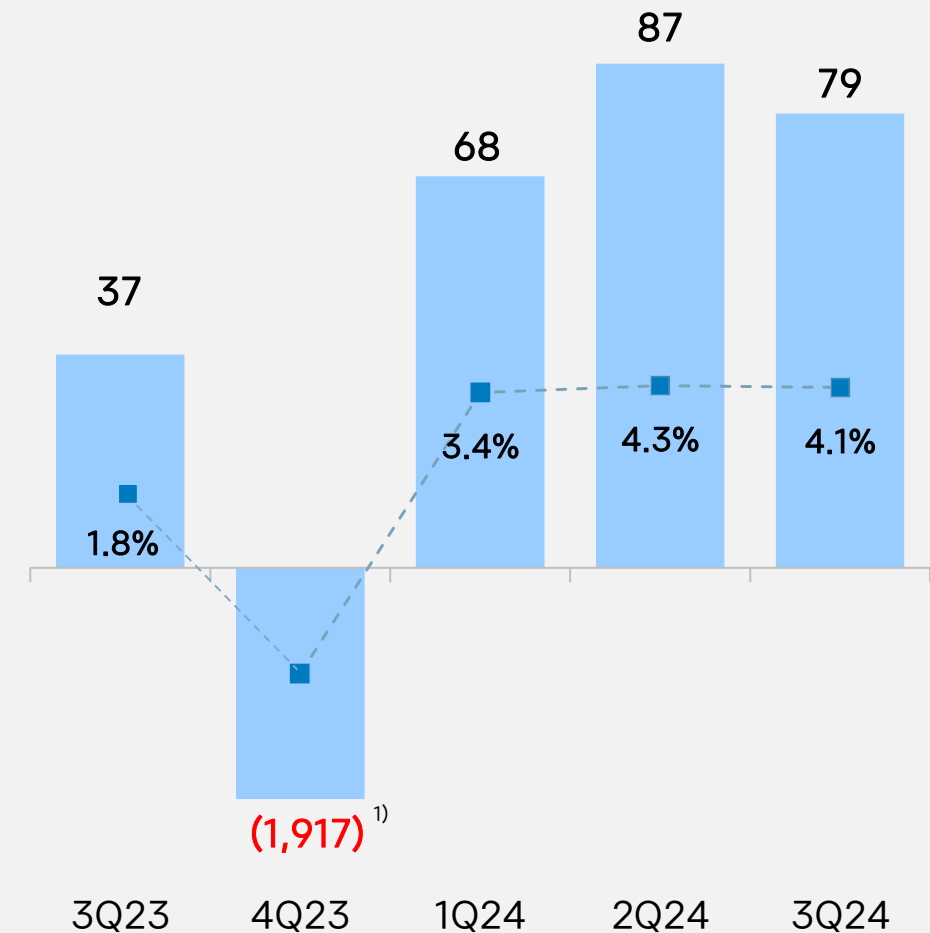


당기순이익(률)

3Q24 +113% YoY, -10% QoQ

■ 당기순이익 -■- -당기순이익률

(단위: 십억원)



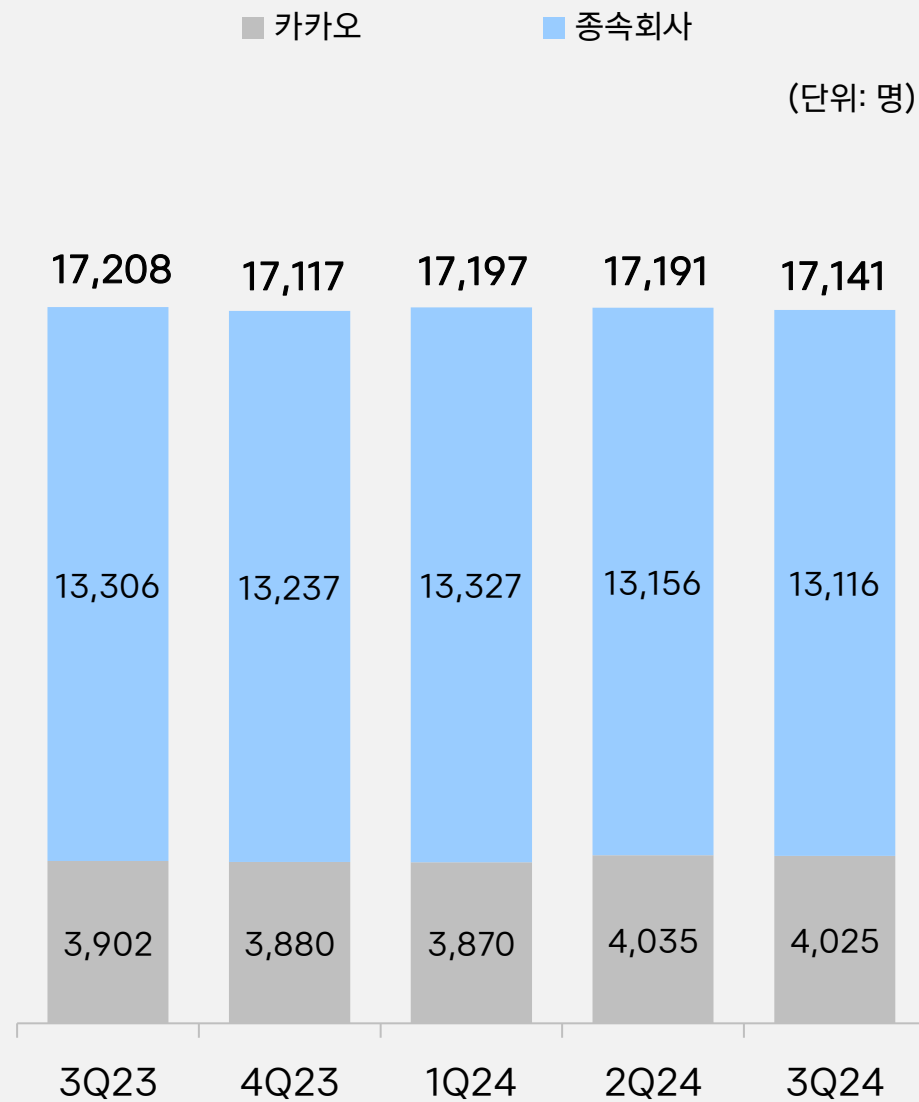
1) 종속회사: 카카오와 New Initiatives를 제외한 모든 사업 부문, 내부거래 조정 포함
 2) New Initiatives: 카카오엔터프라이즈, 카카오헬스케어, 카카오브레인
 3) 카카오브레인 영업양수도 영향 제거시 카카오 별도 영업이익 1,319억
 4) 존속 카카오브레인 영업손실 32억 반영 (4분기 연결 제외 완료)

1) 4Q23 : 영업권 손상 1조 4,833억원과 PPA무형자산 손상차손 3,114억원 인식에 따른 기타비용 증가로, 당기순손실 기록

인원 / CapEx

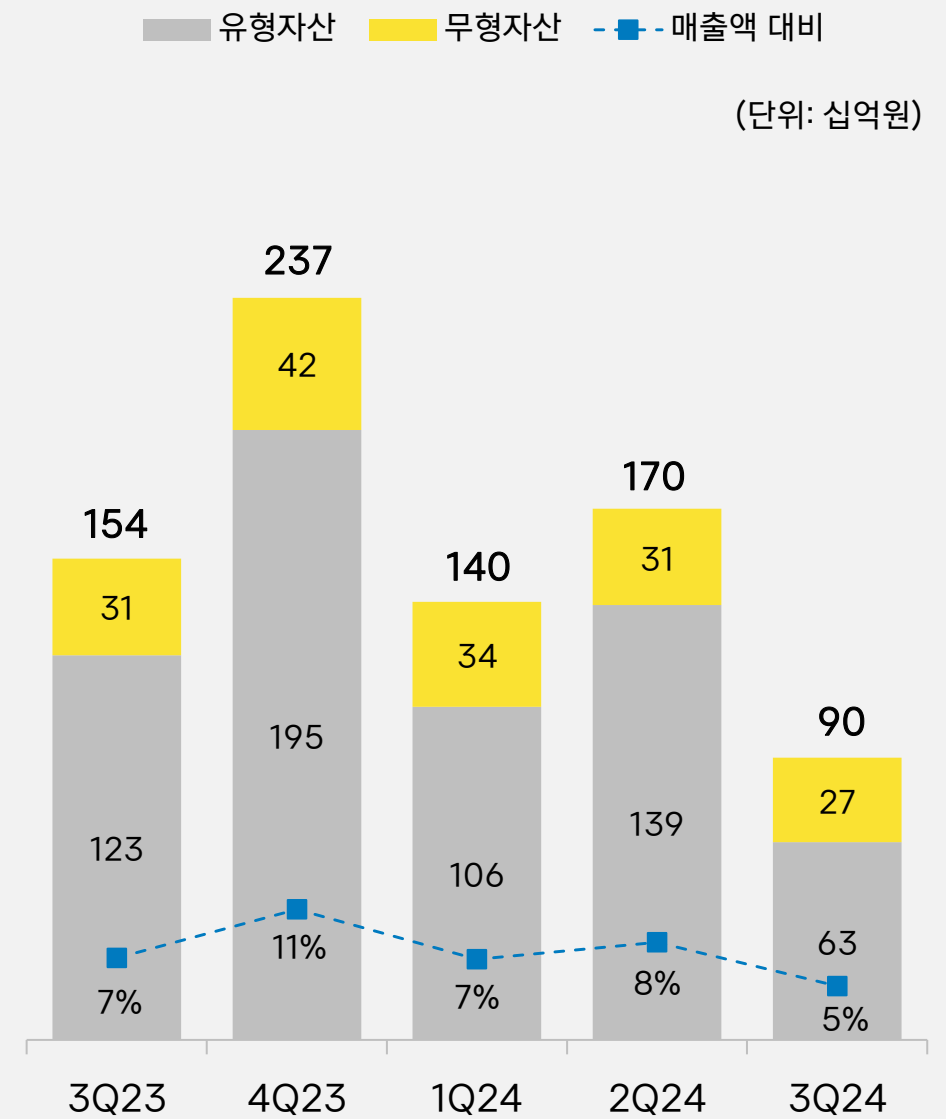
인원 현황

보수적인 채용기조 유지, -67명 YoY, -50명 QoQ



CapEx

작년 자체 데이터센터 건설 및 올해 상반기 AI사업 관련 투자가 집중되었던 기저효과로 YoY, QoQ 모두 감소



1) 유형자산: 데이터센터 관련 건설중인자산 및 서버 네트워크 등 기계장치
 2) 무형자산: 영업권, 영상제작 및 스토리 콘텐츠 유통권 등 기타무형자산

ESG 활동성과

카카오 공정거래 자율준수 공동서약

공정거래 자율준수 공동서약을 통해 준법경영 의지 표명

- 준법과신뢰위원회의 준법시스템 마련 권고 이행 위해 카카오 및 5개 계열사 참여 하에 '공정거래 자율준수 공동서약식' 진행
- 공동서약서에는 불공정거래행위 등 공정거래 제반 법령 위반 행위 예방, 공정거래자율준수 문화 내재화 위한 교육 및 준법시스템 구축 내용 포함



카카오그룹 통합 상생 사업 슬로건 '더 가깝게, 카카오' 발표

- 계열사 별 진행하던 상생 프로그램을 하나로 묶어 그룹 차원의 커뮤니케이션 진행 및 사업간 시너지 창출 도모
- '프로젝트 단골', '시니어 디지털 스쿨', '카카오테크 부트캠프' 등 상생 프로그램 진행



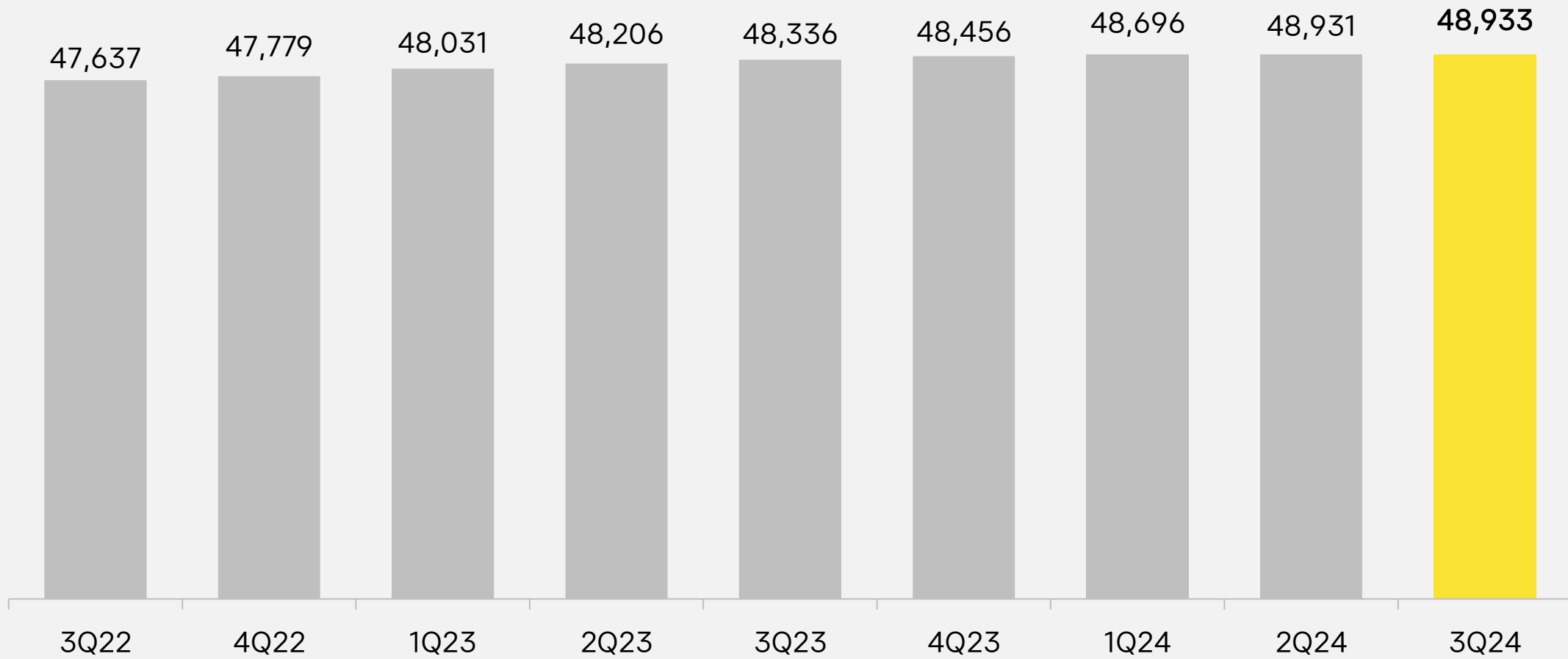
소상공인 디지털 전환 지원

- 11개 지자체와 단골거리 업무 협약 및 15개 상권 사업 진행
- 단골거리 참여 상인은 높은 사업 만족도(4.7점)로 평가, 처음으로 온라인 홍보를 시작한 점포 56% 차지
- 단골만들기 지원혜택(특채널메시지 발송지원금) 6.6만명 대상 257억 지원

카카오톡 MAU

국내 카카오톡 월간 활성 이용자(MAU) YoY +60만 명, QoQ +2천 명 증가

(단위: 천명)



국내	47,637	47,779	48,031	48,206	48,336	48,456	48,696	48,931	48,933
글로벌	53,561	53,483	53,390	53,453	53,556	53,571	53,760	54,195	54,198

평균 월간 활성 이용자. 글로벌 MAU는 국내 MAU를 포함.

감사합니다

