

Jトラスト株式会社 投資家向け説明会

For general investors

投資家のみなさまへ

2010年7月13日(火)
東京証券取引所6階

7月14日(水)
TKP淀屋橋カンファレンスセンター

お断り

本資料に記載された意見や予想などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報や正確性を保証するものではありません。様々な要因の変化により実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おき下さい。



もくじ

目次

・ 当社ロゴ/シンボル	．．．．	3 P
・ 企業理念・行動理念について	．．．．	4 P
・ 当社事業について	．．．．	7 P
・ 連結業績について	．．．．	9 P
・ 経営環境について	．．．．	12 P
・ 中期経営戦略について	．．．．	15 P
・ グループ会社紹介	．．．．	20 P
・ 最後に	．．．．	28 P
・ 告知	．．．．	29 P

当社ロゴ シンボル

JTRUST

ジェイトラスト

コンセプト：日本を代表する信頼・信用のある会社



**ロゴ：
激動の時代に生まれ変わり、
力強く進化していく事を表現**

大阪証券取引所 市場第二部
証券コード 8508

企業理念・行動理念について



当社ホームページトップ

企業理念 及び 行動理念

企業理念

お客様のため、株主様のため、私たち自身のため、
いかなる時も迅速に、誠実にチャレンジし続け、
皆様と共に日本の未来を創造いたします

行動理念

私たちは企業理念を実践するために
「J・T・R・U・S・T」を
念頭に行動いたします。

J	:	J u s t i c e	ジャスティス	=	公正・公平
T	:	T e a m w o r k	チームワーク	=	協力・団結
R	:	R e v o l u t i o n	レボリューション	=	革新・変革
U	:	U n i q u e	ユニーク	=	独自性・独創性
S	:	S a f e t y	セーフティ	=	安心・安全性
T	:	T h a n k f u l	サンクフル	=	感謝

会社沿革

- 昭和52年 3月 株式会社一光商事を設立 貸金業務を開始
- 平成 3年 3月 「株式会社イッコー」に商号変更
- 平成10年 9月 大阪証券取引所市場第二部に上場
- 平成17年 8月 「(株)マスワーク」が不動産業を開始
(現キーノート(株))
- 平成17年 10月 (株)西京銀行と業務提携し、保証業務を開始
その後、各金融機関と保証業務提携を拡充
- 平成18年 10月 「プライバシーマーク」の認証を取得
- 平成20年 8月 「かざか債権回収(株)」の全株式を取得
(現パルティール債権回収(株))
- 平成21年 3月 阪急電鉄(株)より「(株)ステーションファイナンス」の全株式を取得
(現Jトラストフィナンシャルサービス(株))
- 平成21年 5月 システムサポート会社「Jトラストシステム(株)」を設立
- 平成21年 7月 「Jトラスト株式会社」に商号変更
- 平成21年 12月 「(株)ロプロ」の経営再建支援に係るスポンサー契約締結
- 平成22年 3月 「西京カード(株)」の株式80%を取得
- 平成22年 5月 Jトラスト(株)の貸金業務部門をJトラストフィナンシャルサービス(株)へ分離し、当社はホールディングスとなる

当社事業について

当社事業について



当社事業について

○ 子会社の管理・運営・サポート



子会社の
管理・運営

○ 信用保証業務

お客さま



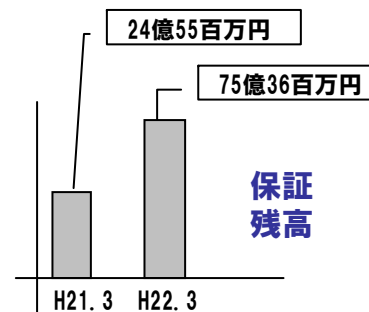
融資希望



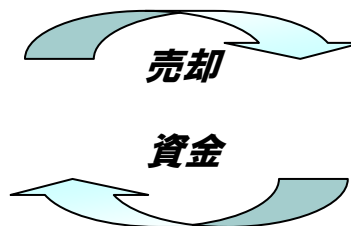
当社が保証

融資実行

銀行



○ 貸付債権の譲受及びM&A



Jトラスト側が与信を提供させて頂くことで、ミドルリスク層への融資が実現可能。



連結業績について

Jトラストグループ 連結業績について



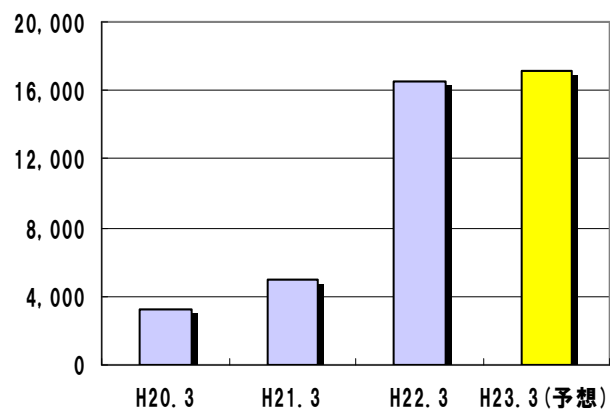
連結業績について 1/2

平成22年3月期決算短信より

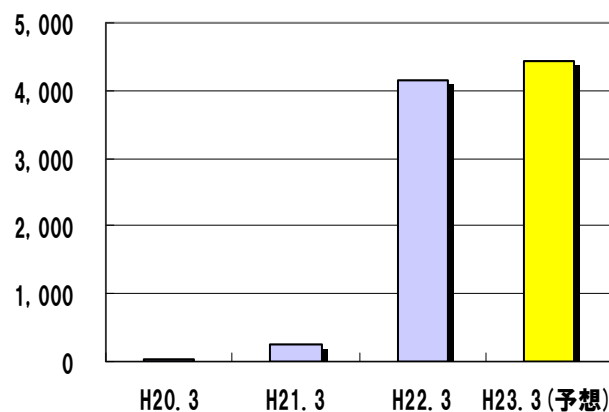
単位:百万円(未満切捨て)

連結業績	32期 平成20年3月期	33期 平成21年3月期	34期 平成22年3月期	35期予想 平成23年3月期
営業収益	3,201	4,946	16,541	17,157
営業総利益	2,289	2,992	13,243	12,336
営業利益	23	240	4,165	4,448
経常利益	31	296	4,303	4,435
税引前当期利益	140	315	4,548	4,479
当期純利益	100	306	4,108	3,668

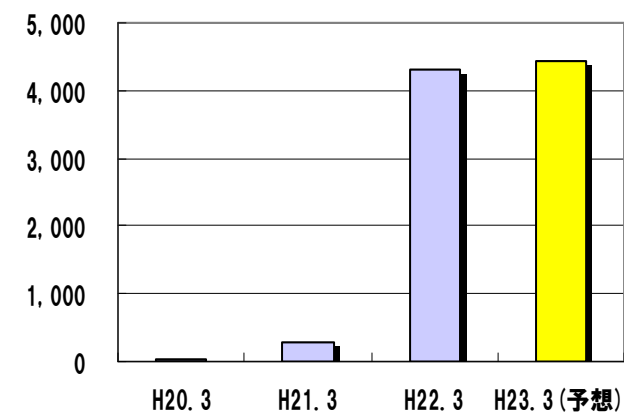
営業収益



営業利益



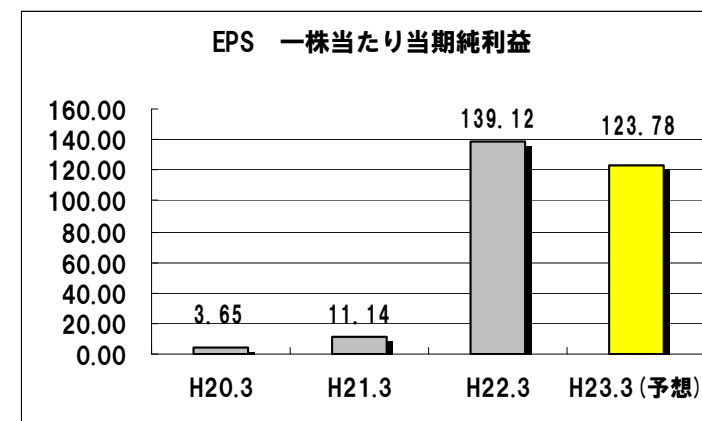
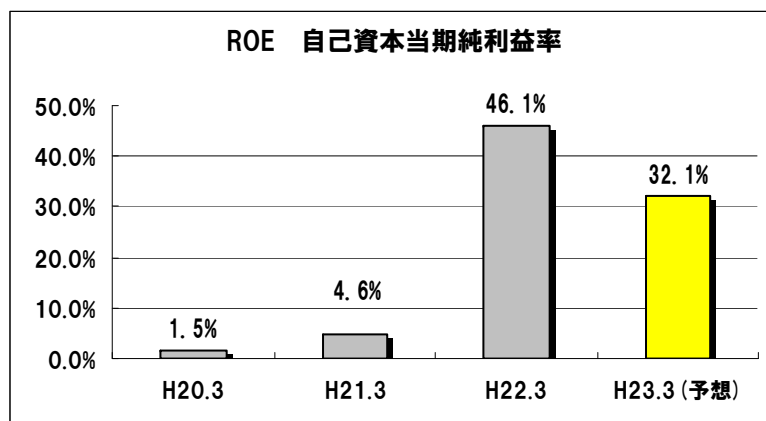
経常利益



連結業績について 2/2

EPS及びBPS 単位：円

	32期 平成20年3月	33期 平成21年3月	34期 平成22年3月	35期予想 平成23年3月
自己資本比率	53.8%	17.2%	28.9%	32.4%
ROA（総資本当期純利益率）	0.4%	1.2%	10.6%	9.8%
ROE（自己資本当期純利益率）	1.5%	4.6%	46.1%	32.1%
営業収益経常利益率	1.0%	6.0%	26.0%	25.8%
純資産配当率	0.4%	1.2%	3.2%	2.6%
EPS（1株当たり当期純利益）	3.65	11.14	139.12	123.78
BPS（1株当たり純資産）	238.26	248.28	370.06	400.13



経営環境について

経営環境について

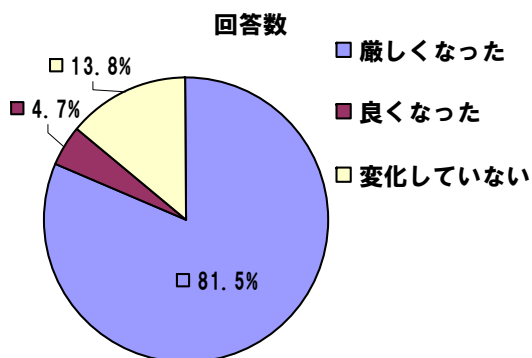


経営環境について 1/2

平成22年2月公表 貸金業白書「事業者向けアンケート」より

現在の経営環境は？

借入を申し込みました結果は？

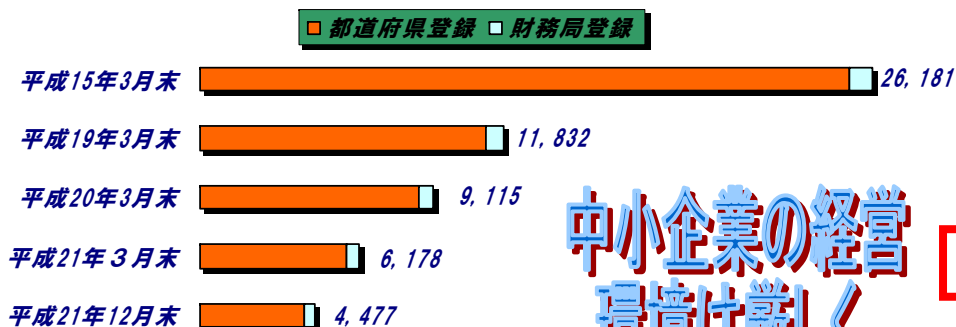


選択肢	平成21年2月公表		平成22年2月公表	
	回答数	%	回答数	%
希望通りの融資を受けた	252	52.4%	280	40.1%
希望通りの金額ではなかったが融資を受けた	106	22.0%	171	24.5%
希望通りの金額ではなかったため融資を断った	36	7.5%	62	8.9%
断られた	87	18.1%	185	26.5%
合計	481	100.0%	698	100.0%

約60%が希望通りの融資を受けられず。

資本金2000万円以下の企業における主な事業性資金の借入先

貸金業者数の推移



中小企業の経営環境は厳しく、貸金業者も減少

借入先	H21年2月公表	H22年2月公表
	回答率	回答率
銀行	33.2%	36.5%
信用金庫・信用組合	22.0%	23.6%
日本政策金融公庫	19.5%	21.6%
その他金融機関	2.6%	3.0%
貸金業者	10.5%	4.3%
地元自治体	1.6%	1.6%
親族・友人・知人	9.3%	7.9%
ヤミ金等の非正規業者	0.3%	0.2%
その他	0.9%	1.3%
合計	100.0%	100.0%

銀行系へシフト

経営環境について 2/2

平成22年4月公表 国土交通省「建築着工統計調査」より 新築住宅の着工数の推移は？

(単位：戸，%)

年度/地域	新築住宅着工戸数									
	総計		持家		貸家		給与住宅		分譲住宅	
		前年度比		前年度比		前年度比		前年度比		前年度比
17	1,249,366	4.7	352,577	-4.0	517,999	10.8	8,515	-9.5	370,275	6.1
18	<u>1,285,246</u>	2.9	355,700	0.9	537,943	3.9	9,100	6.9	382,503	3.3
19	1,035,598	-19.4	311,803	-12.3	430,867	-19.9	10,311	13.3	282,617	-26.1
20	1,039,180	0.3	310,664	-0.4	444,747	3.2	11,089	7.5	272,680	-3.5
21	<u>775,277</u>	-25.4	286,993	-7.6	311,463	-30.0	13,231	19.3	163,590	-40.0
首都圏	265,921	-25.9	68,696	-1.5	112,486	-23.4	5,209	39.7	79,530	-42.7
中部圏	102,279	-29.0	46,461	-9.5	40,020	-40.1	512	-57.7	15,286	-38.3
近畿圏	120,601	-23.1	36,462	-5.3	40,160	-33.3	3,682	75.8	40,297	-28.2
その他地域	286,476	-24.4	135,374	-10.4	118,797	-30.5	3,828	-5.6	28,477	-46.2

※ 給与住宅とは、学校・官公庁の教職員住宅
 ※ 上記記載の新築は統計調査上[新設]で記載

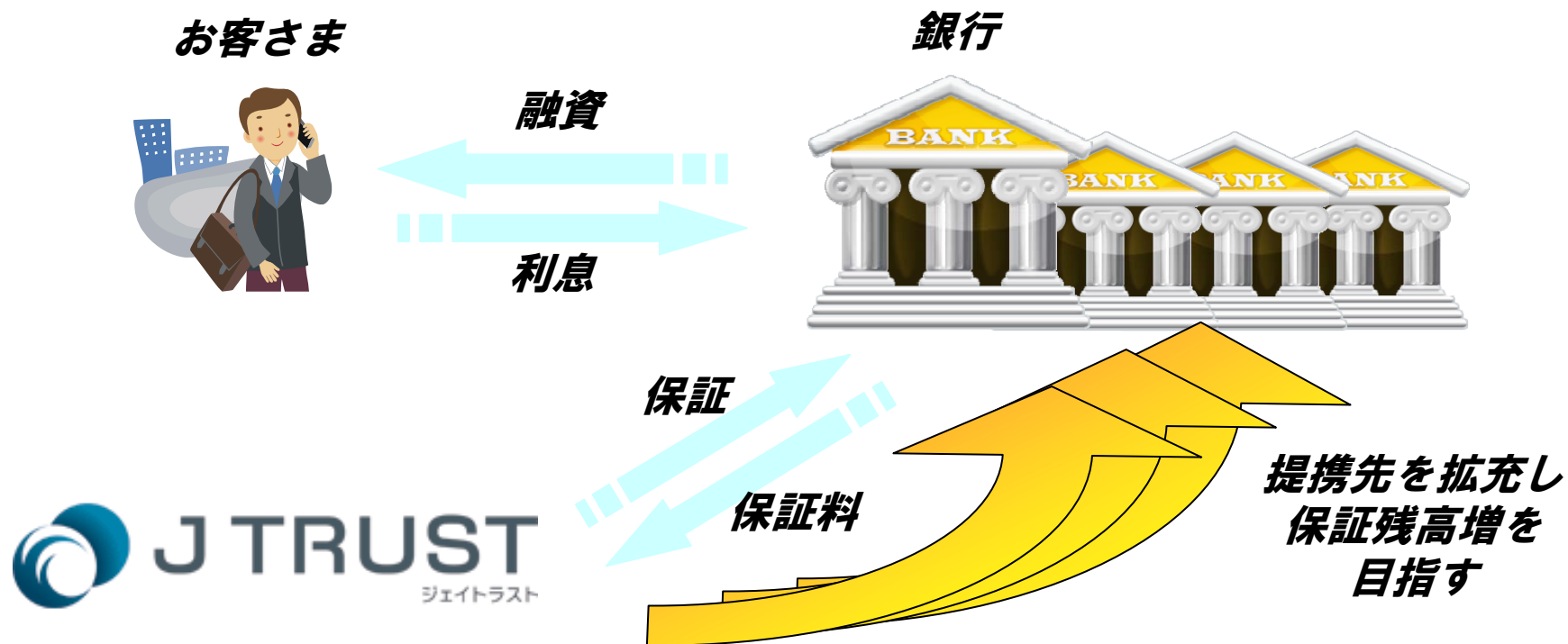
平成18年度から、新築住宅着工数は減少している。

これまでの経営戦略について

中期経営戦略について

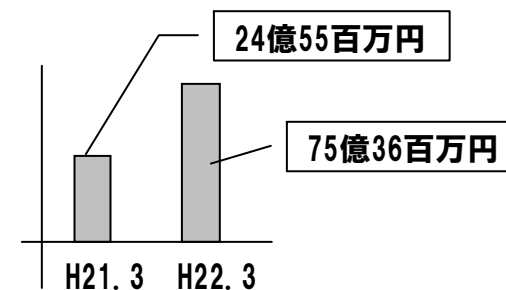


信用保証業務の拡充

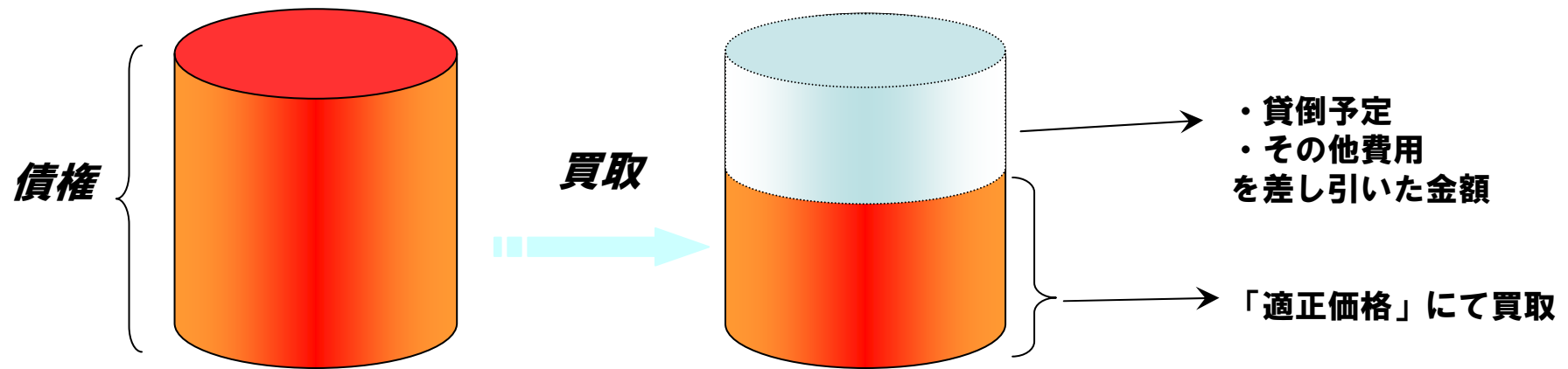


保証残高推移

単位：千円	H21. 3月期	H22. 3月期
無担保保証	8,558	4,743,997
有担保保証	2,446,773	2,792,195
合計	2,455,332	7,536,193



貸付債権の譲受を通じた資産規模の拡大及びM&A



債権を適正価格で購入



貸し倒れリスクが軽減

総合金融部門における商業手形割引、有担保貸付の推進

事業主様



+

Jトラストフィナンシャルサービス
融資・（手形割引など）



解決

=



○当社グループ Jトラストフィナンシャルサービスの事業者向け商品

- ・手形割引
- ・不動産担保融資
- ・有価証券担保ローン
- ・ビジネスローン
- ・メディカルサポートローン
- ・その他

融資・割引だけでなく、お客さまの資金ニーズを確認し、
様々なサービスを提供

株式会社ロプロとの新たな融合

メリット：

与信ノウハウが共有できる

営業ノウハウが共有できる

両社のマーケットが共有できる



×

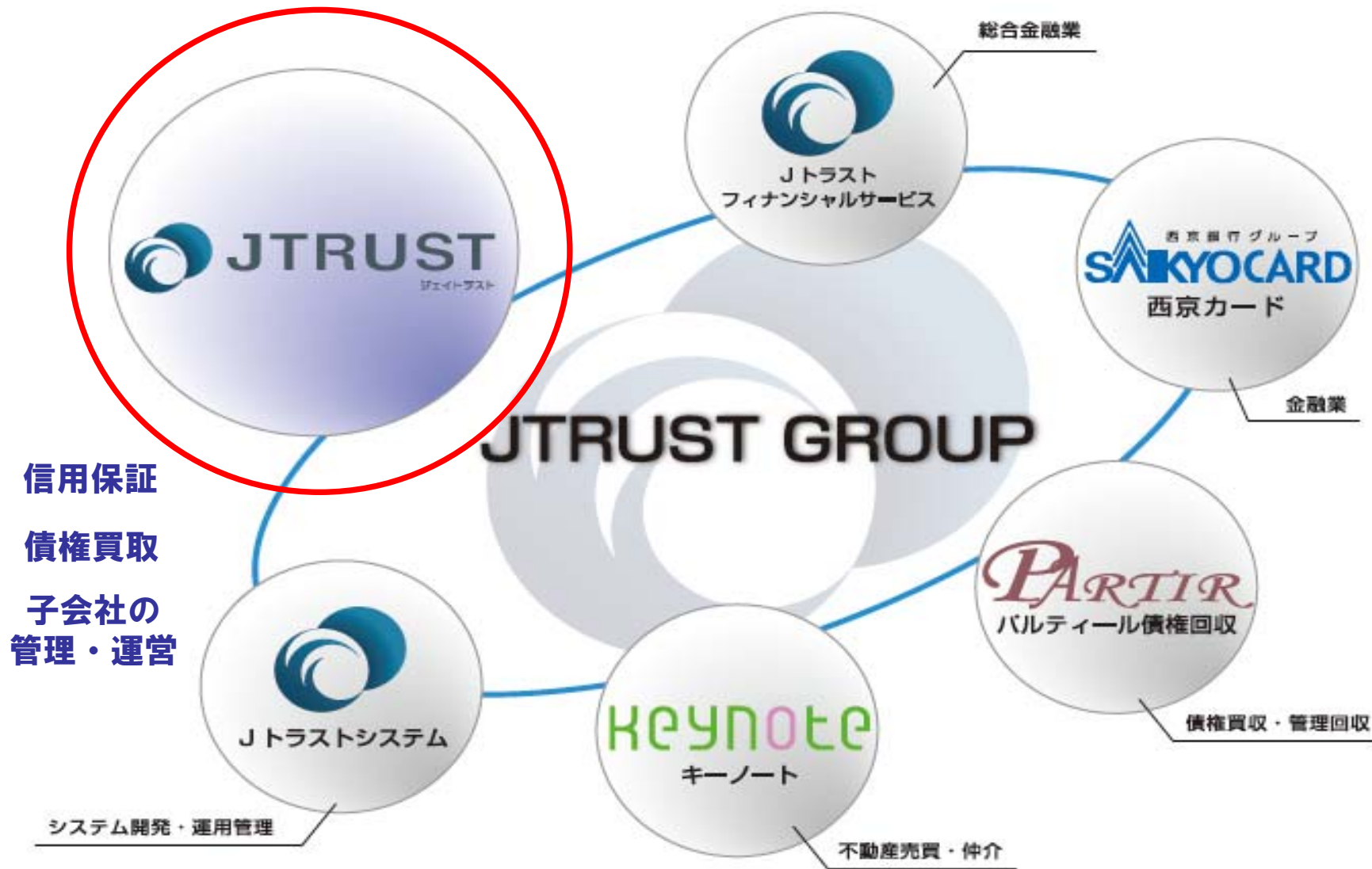


中小企業のニーズに応えたい

グループ会社紹介



グループ会社紹介 1/6





商号：Jトラストフィナンシャルサービス株式会社

設立年月日：昭和42年3月

資本金：2億8,850万円

事業内容：総合金融業（事業者向け融資 消費者向け融資）

（登録番号 近畿財務局長（9）第00120号）

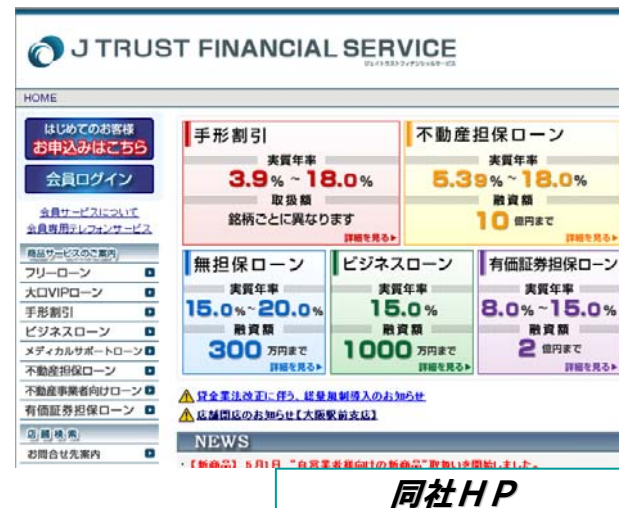
沿革：平成21年3月 阪急電鉄株式会社より「株式会社

ステーションファイナンス」を譲受け、当社子会社となる

平成21年7月 商号を変更し、現在の商号とする

平成22年5月 Jトラストより貸金業務部門を承継し、消費者向け融資

だけでなく、事業者向け融資を行う総合金融会社となる



同社HP

○商品ラインナップ

事業者向け融資

- ・手形割引
- ・不動産担保ローン
- ・有価証券担保ローン
- ・ビジネスローン
- ・メディカルサポートローン

消費者向け融資

- ・不動産担保融資
- ・無担保融資

単位：百万円	件数	金額
純融資残高	41,292	18,538
割賦立替金残高	24,057	5,123
債務保証残高	6,279	1,921
買取債権残高	22,699	5,299
計	94,327	30,883

※ 上記は3月末時点
※ 企業結合調整前





商号：西京カード株式会社

設立年月日：平成6年4月

資本金：6,000万円

事業内容：金融業（消費者向け融資）

（登録番号 中国財務局長(6)第00101号）

沿革：平成21年5月 西京銀行より株式30%を取得

平成22年3月 株式80%を取得

○商品ラインナップ

- 消費者向け融資
- ・不動産担保融資
 - ・無担保融資



[同社HP](#)

単位：百万円	件数	金額
西京カード'融資残高	2,407	1,193

※ 上記金額は企業結合調整後

PARTIR

パルティール債権回収株式会社

商号：パルティール債権回収株式会社

設立年月日：平成19年8月

資本金：5億円

事業内容：サービサー（許可番号：法務大臣 第113号）

特定金銭債権の買取、債権管理、回収、管理・回収受託

The screenshot shows the website for Partier Credit Recovery Co., Ltd. The main navigation menu includes: ホーム (Home), サービサーについて (About Servicer), パルティールサービサーについて (About Partier Servicer), サービスのご案内 (Service Information), and 会社概要 (Company Overview). The main content area features a header for '特定金銭債権の買取' (Purchase of Specific Monetary Claims) with a sub-header 'サービサー法で定める「特定金銭債権」、特に「不動産担保貸付債権」は、当社独自のプライシングにて適正価格にて買取いたします。' (Under the Servicer Act, 'Specific Monetary Claims', particularly 'Real Estate Mortgage Lending Claims', are purchased at a fair price using our unique pricing). Below this are buttons for '詳細はこちら' (Details here), '特定金銭債権の買取' (Purchase of Specific Monetary Claims), and '債権管理・回収' (Claim Management/Recovery). There are also sections for 'サービスのご案内' (Service Information) and 'サービサー関連情報' (Servicer Related Information).

同社HP

単位：億円	H22. 3月期	合計
受託債権	589	961
買取債権	372	

※ 元金残高



商号：キーノート株式会社

設立年月日：平成8年7月

資本金：3,000万円

事業内容：不動産売買業

(宅地開発及び分譲、戸建住宅の分譲、マンションの企画・分譲等)

中古住宅再生事業

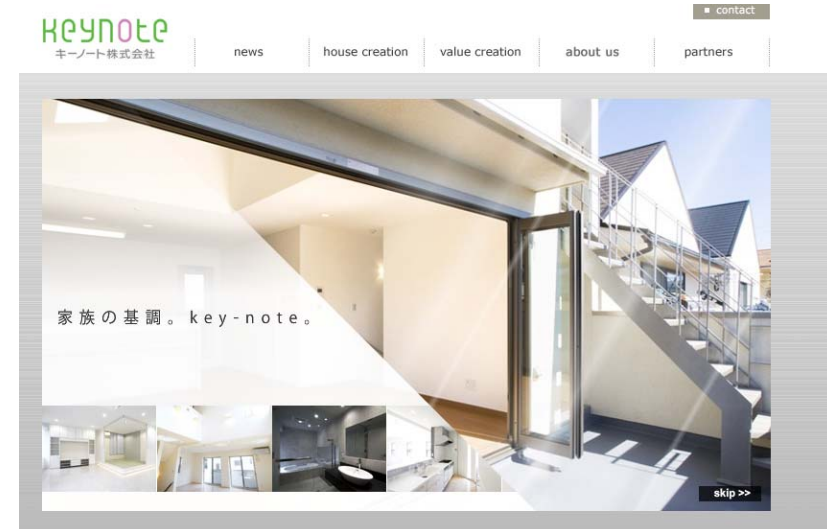
(リフォーム及びリノベーション販売)

沿革：平成8年7月 設立(当社子会社として)

平成21年5月 株式会社ニードの発行済み全株式

を取得し、吸収合併

同時に、関東エリアへ進出



同社HP

単位：百万円	H21. 3月期	H22. 3月期
営業収益	1,182	1,497
営業費用	630	1,027
営業利益	488	311

※キーノート単体数値



商号：Jトラストシステム株式会社

設立年月日：平成21年5月

資本金：8,000万円

事業内容：当社グループのシステム開発、コンピューターの運用及び
管理業務

グループ含め、26社のシステムを運用又は管理

銀行2行へのシステム提供



同社HP

単位：百万円	平成22. 3月期
営業収益	570
営業費用	269
営業利益	64

※セグメント情報より

セグメント情報

平成22年度3月期

単位：百万円	金融事業	不動産事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
営業収益	14,634	1,561	570	16,766	(225)	16,541
営業費用	10,746	1,221	505	12,473	(98)	12,375
営業利益	3,888	340	64	4,292	(126)	4,165

平成21年度3月期

単位：百万円	金融事業	不動産事業	その他の事業	計	消去又は全社	連結
営業収益	3,772	1,182	—	4,955	(8)	4,946
営業費用	3,932	693	—	4,626	80	4,706
営業損益	△159	488	—	328	(88)	240

最後に

中小企業を支え、日本を元気にしたい



皆様の豊かな生活と明るい未来を応援します！

告知 東京ビッグサイトにて開催される「日経IRフェア2010」へ出展いたします。

株式投資・資産運用に役立つ 日経IRフェア2010

入場
無料

STOCKWORLD

2010.9.3(金)・4(土) 9:30~17:30 東京ビッグサイト 東1ホール

主催：日本経済新聞社



出展ブース
(イメージ)



説明会
(イメージ)

会場アクセス



ご清聴ありがとうございました。



注：

22P=右下の残高について、7月13日に開催したものと相違致します。

(13日開催時には、JTFS純残高及びプリーバ残高を掲示)

29P=IRフェア告知は、7月13日に開催した際には掲載してありませんでした。

(詳細が確定した為、急遽7月14日に開催した際の資料に掲載させて頂きました。