



# 個人投資家向け説明会資料

2019年2月21日～3月12日

Jトラスト株式会社

Web版

## 1. 会社紹介

## 2. Jトラストの“強み”

## 3. 事業紹介

- ・日本金融事業
- ・韓国及びモンゴル金融事業
- ・東南アジア金融事業
- ・その他事業

## 4. 投資家の皆様への取り組み

# 免責事項

- ・本資料に記載された将来情報などは資料作成時点での当社の認識、意見、判断または予測であり、その実現を保証するものではありません。  
様々な要因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。
- ・また、説明会および本資料は、当社をご理解いただくための情報提供のみを目的としたものであり、当社または子会社が発行する有価証券への投資を勧誘、助言、推奨するものではありません。
- ・各ページに記載の数値は、原則として表示単位未満を切捨て表示しています。また表およびグラフ横に記載しております差異ならびに前年同期比等は、表示の億単位を用いて計算しております。
- ・本資料において「親会社株主に帰属する当期純利益」は「当期純利益」と表示しております。

# はじめに

# 既成概念にとらわれない ファイナンシャルサービスを提供する ファイナンスカンパニー

## Jトラストグループ行動理念

J Justice	公正な企業経営を行います。
T Teamwork	経営の根幹である「人」の個性を活かした組織を作ります。
R Revolution	常に革新志向で価値創造を行います。
U Uniqueness	当社の独自性を大切にします。
S Safety	お客様、ステークホルダーの皆様に安心いただけるよう努めます。
T Thankfulness	感謝の気持ちを忘れません。

# ➤ 銀行業を中心にアジアでファイナンスを提供



## 韓国及びモンゴル 金融事業

JT親愛貯蓄銀行  
JT貯蓄銀行  
JTキャピタル  
TA資産管理

キャピタルコンティネン  
トインベストメント

### 韓国

連結子会社数  
4社  
従業員数  
976人

### モンゴル

連結子会社数  
1社  
従業員数  
16人

連結子会社数 **29社**

連結従業員数 **3,259人**



## 投資事業

Jトラストアジア

### シンガポール

連結子会社数  
1社  
従業員数  
6人



## 日本金融事業

日本保証  
パルティール債権回収  
Jトラストカード

## 非金融事業

キーホルダー  
キーノート  
キースタジオ  
キープロダクション  
FAプロジェクト  
Jトラストシステム  
その他1社



## 東南アジア金融事業

Jトラスト銀行インドネシア  
Jトラストオリンピンドマル  
チファイナンス  
Jトラストインベストメンツ  
インドネシア

### インドネシア

連結子会社数  
3社  
従業員数  
1,861人

2018年12月31日現在

上記以外に、特定目的会社やその他の海外事業会社がございますが、表示からは省略しています。

# 1. 会社紹介

## ➤ 代表取締役 最高執行役員 藤澤信義とは？



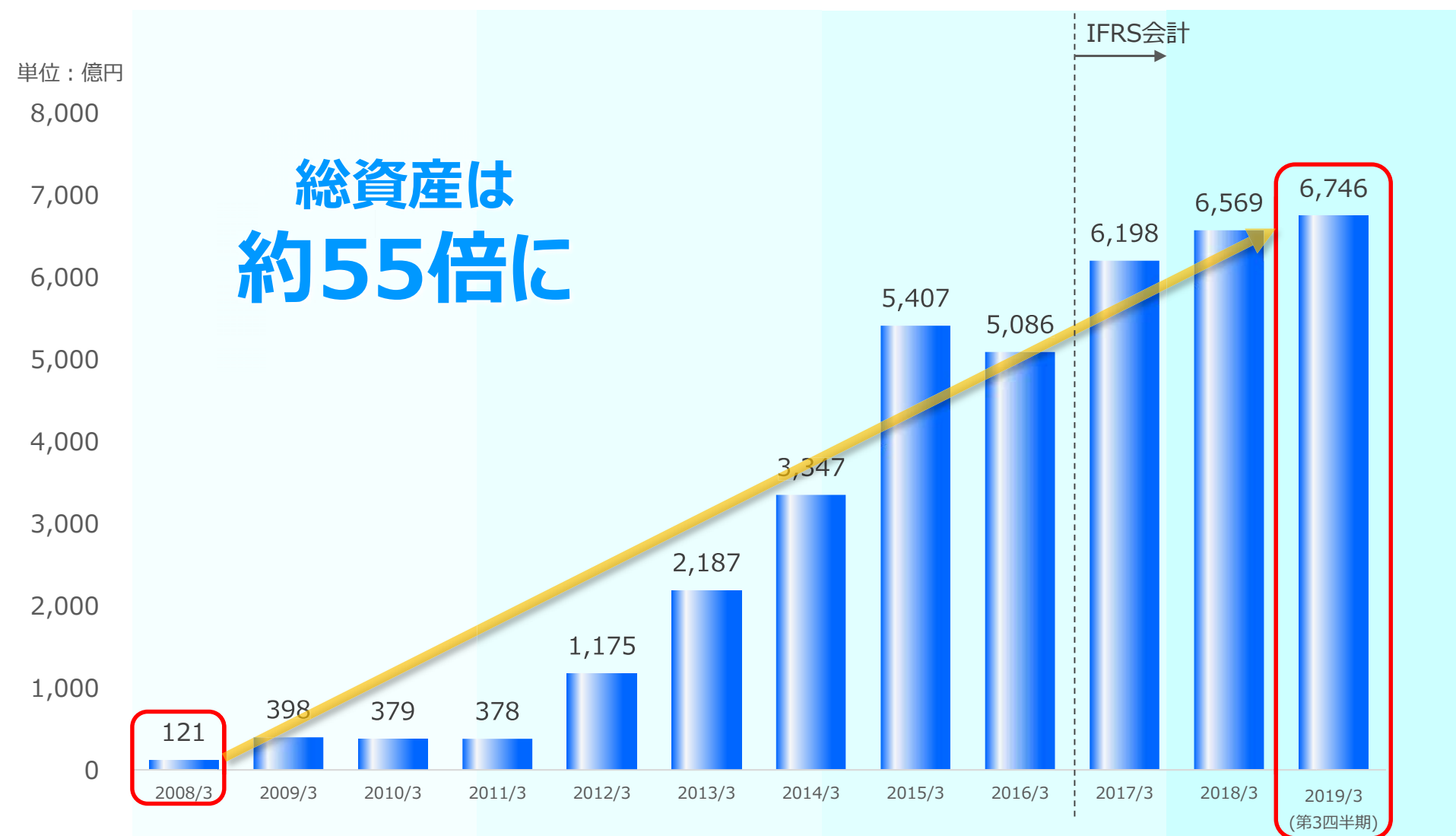
年	内容
1970年	岐阜県に生まれる
1990年	東京大学入学 学業"そっちのけ"で アルバイトに没頭 9年をかけて医学部卒業
2001年	不動産担保ローン会社 ビー・ジャパン入社
2002年	債権回収会社 ワークアウト債権回収入社
2003年	入社後2年でビー・ジャパンの代表取締役に
2004年	オーナーより株式を譲り受け、ビー・ジャパンの筆頭株主に
2007年	かざか債権回収（現在のパルティール）の代表取締役会長に
2008年	Jトラスト（旧イッコー）をTOBし、筆頭株主に
2010年	アドアーズ株式会社（現 キーホルダー）の取締役に
2011年	Jトラストの代表取締役社長に
2012年	経営破たんした武富士（の一部）をM&Aのうえ承継
2014年	アジアのM&A戦略のために自らシンガポールへ居住
2018年	日本へ拠点を戻す



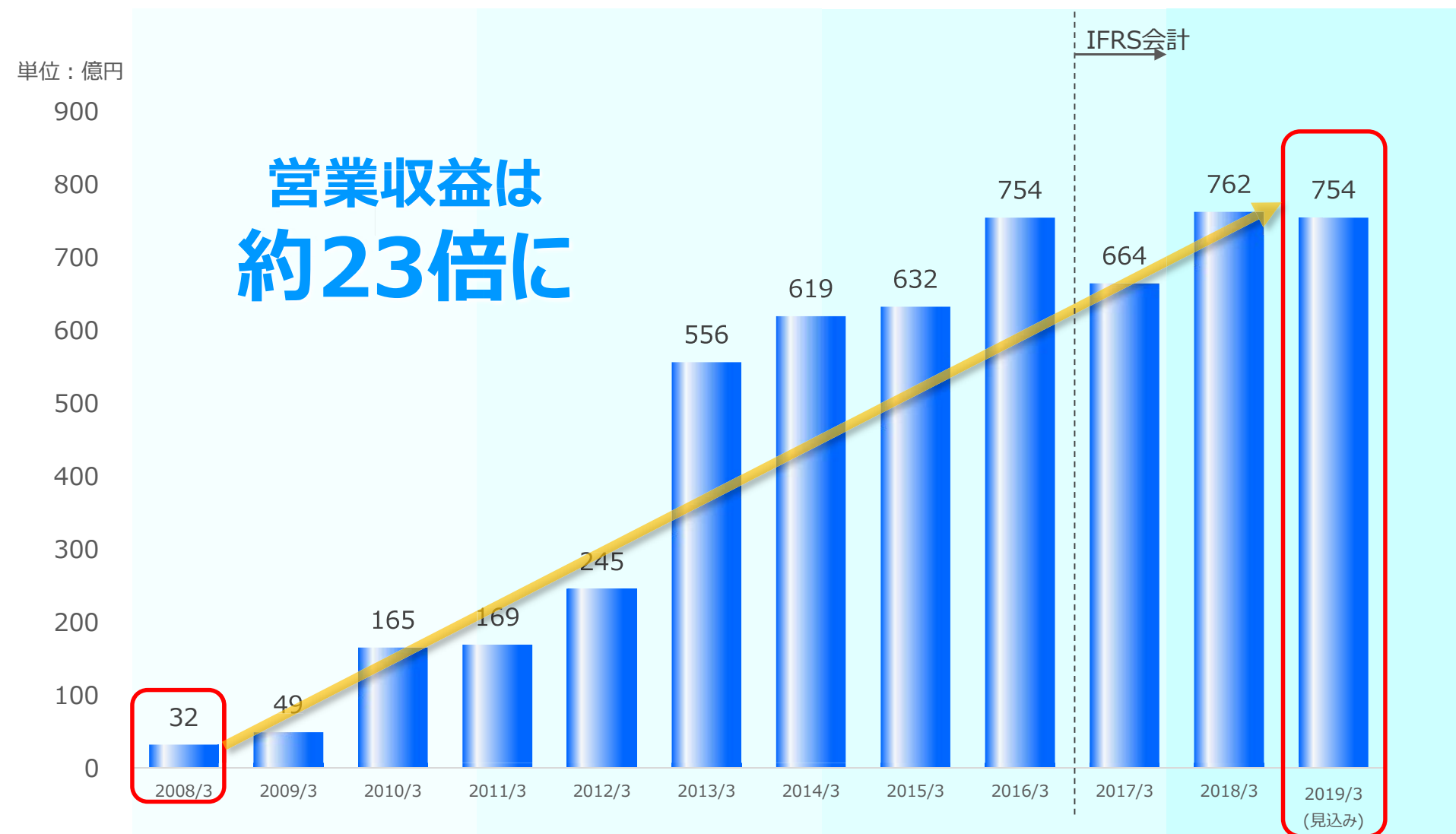
➤ 1977年創業 2008年より現体制に



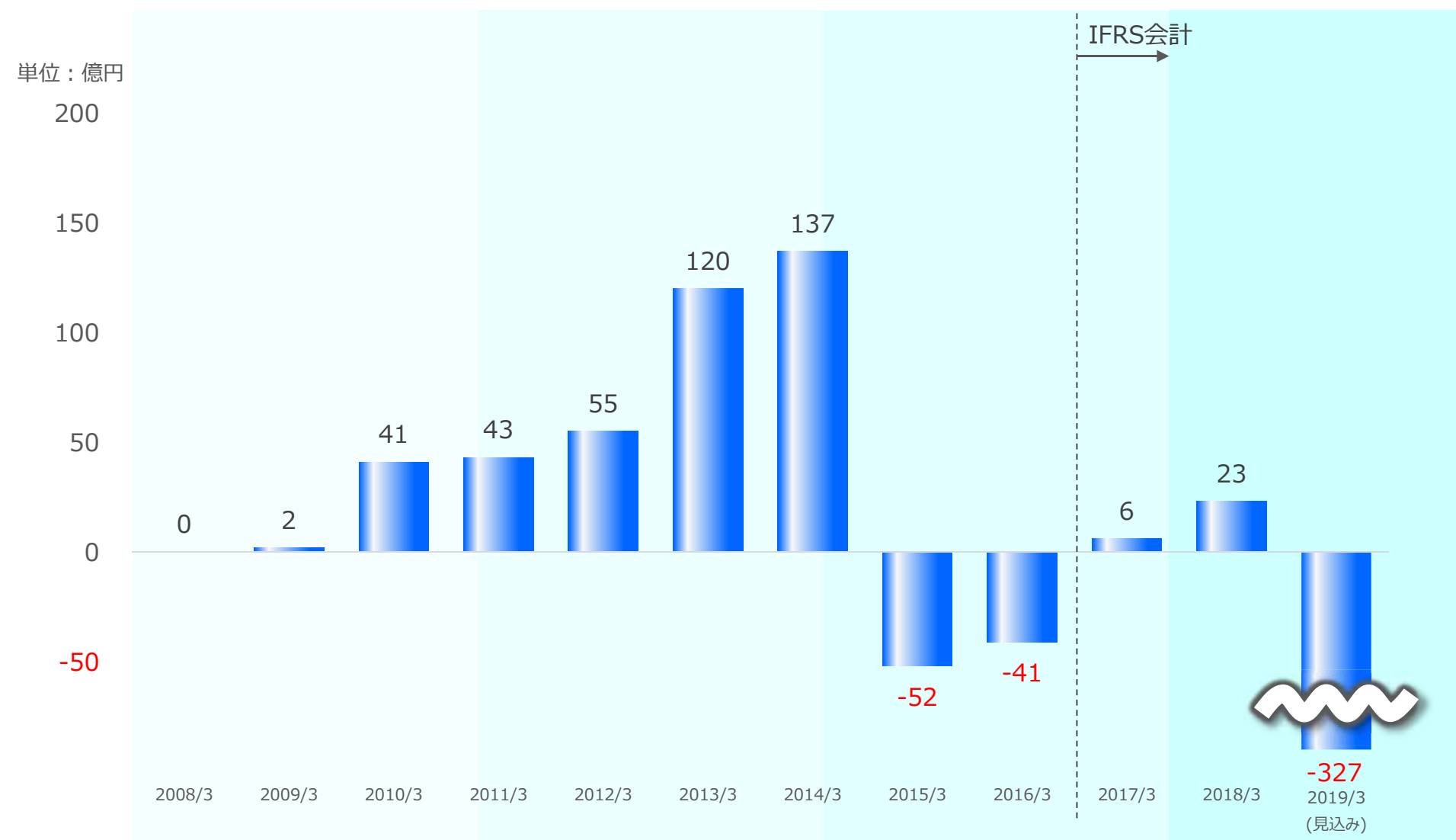
➤ 総資産は120億円から約7,000億円に迫る規模にまで成長



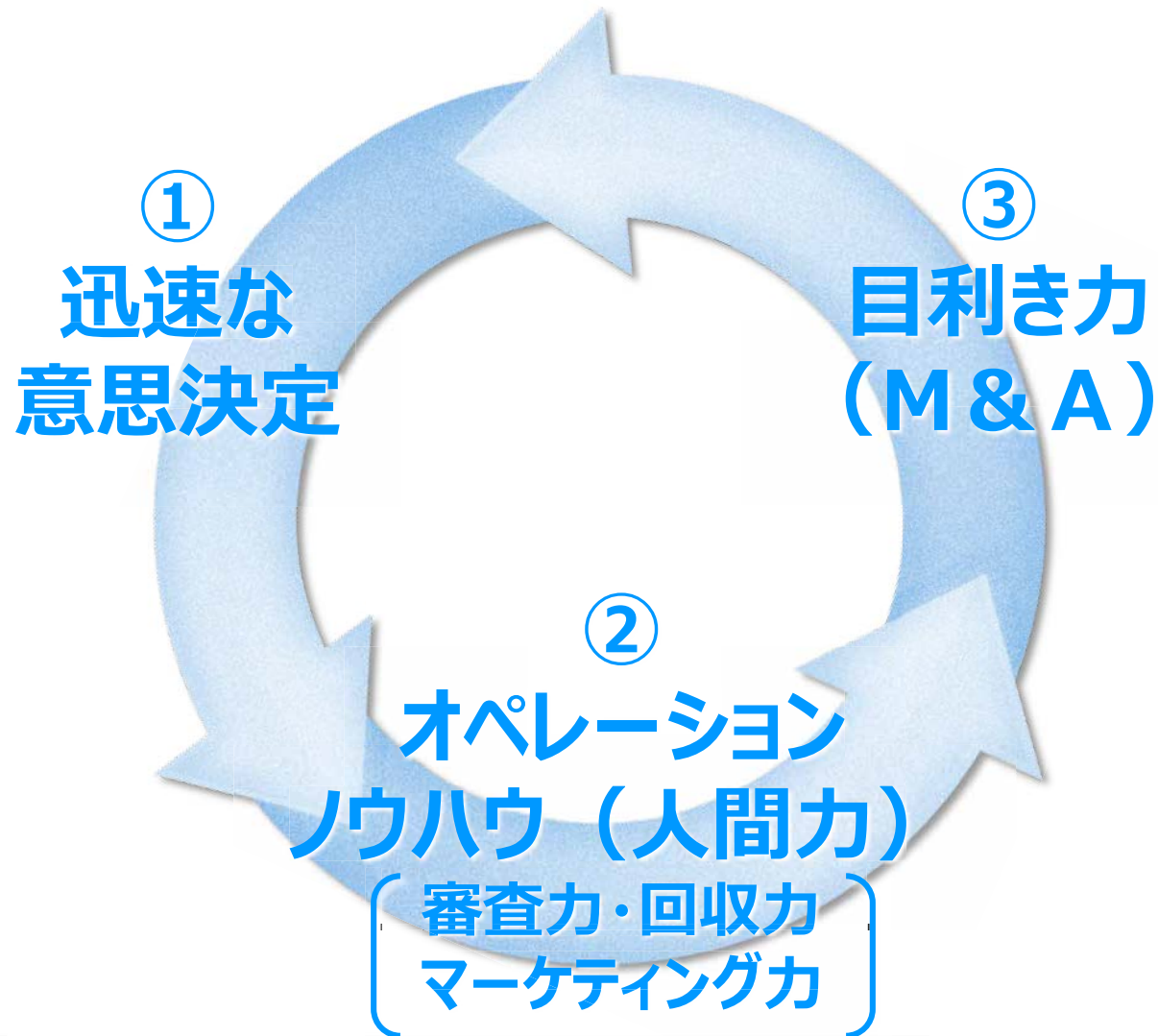
# ➤ 営業収益は32億円から750億円に拡大



# ➤ 営業利益



## 2. Jトラストの“強み”



➤ Jトラストの強み “オペレーションノウハウ”



# ➤ 高い専門性と知識を有する役職員がグローバルに活躍

## 専門資格取得者の状況

### 韓国

銀行テラー	91名
資産管理士	47名
国際公認財務設計士	13名
与信審査分析士	37名
会計管理 1 級	20名
会計管理 2 級	141名
弁護士	3名
税理士	6名
公認会計士	8名
金融当局出身者	4名
預金保険公社出身者	1名
中央銀行出身者	3名
大学教授	1名
信用管理士	35名
信用分析士	11名
貸付管理士	22名
財経管理士	2名
公認内部監査士	1名
電算税務資格	3名
電算会計資格	22名
債権管理士	2名
ファンド投資相談士	133名

### 日本

貸金業取扱主任者	205名
宅地建物取引士	63名
一級建築士	1名
マンション管理士	2名
管理業務主任者	4名
競売不動産取扱主任者	11名
賃貸不動産経営管理士	1名
LSアセットマネージャー	109名
行政書士	4名
中小企業診断士	1名
日商簿記 1 級	1名
日商簿記 2 級	34名
全経簿記 1 級	1名

### インドネシア

銀行リスク管理資格	437名
銀行コンプライアンス資格	5名
トレジャーディーラー資格	12名
銀行内部監査資格	9名
弁護士	1名

※ 韓国における「銀行テラー」は重要視される資格の一つ



M & Aを実施したのち、グループアウトした会社からのリターン

 **KC Card** IRR  
83%

現：ワイジェイカード（ソフトバンクグループ）

 **LCD** GLOBAL INVESTMENTS IRR  
42%

シンガポール株式市場上場会社

**HICAPITAL** IRR  
5%

元：現代（ヒュンダイ）グループ貸付会社

 IRR  
18%

株式会社 エーエーディ

現：北斗印刷  
※健康コーポレーション子会社  
（ライザップ）

 IRR  
28%  
**NEOLINE CREDIT**

投資リターン実績  
**35%**

➤ 三位一体の経営体制で「好況時も不況時も利益を創出」

## インドネシア|韓国|日本

 J TRUST BANK

 JT 親愛貯蓄銀行

 JT 貯蓄銀行

好況時は・・・

不況時は・・・

 J TRUST OLYMPINDO  
Multi Finance

 J TRUST INVESTMENTS  
Indonesia

 JT キャピタル

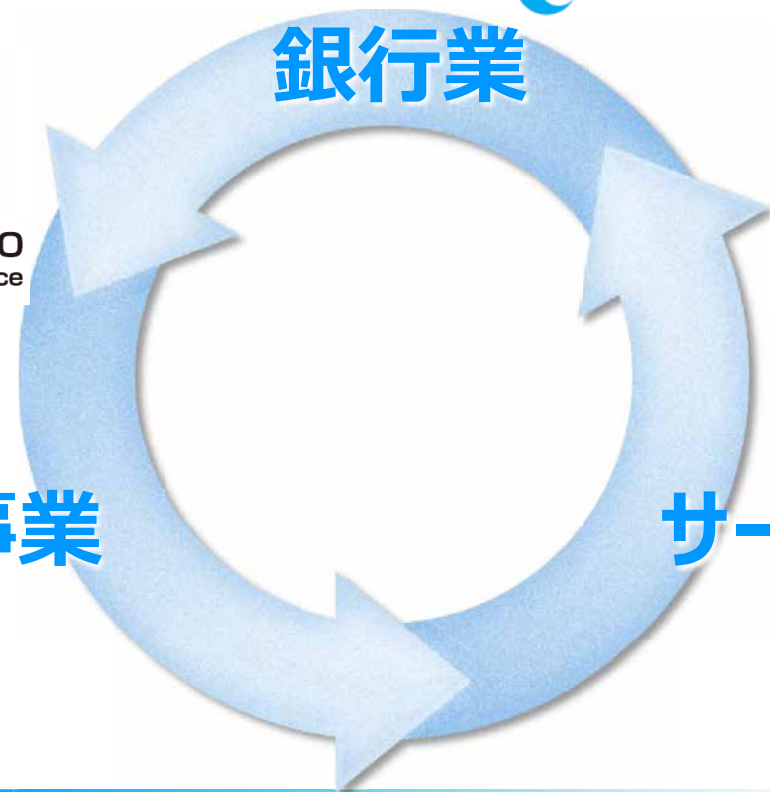
  
TA資産管理

ノンバンク事業

サービサー事業

 日本保証

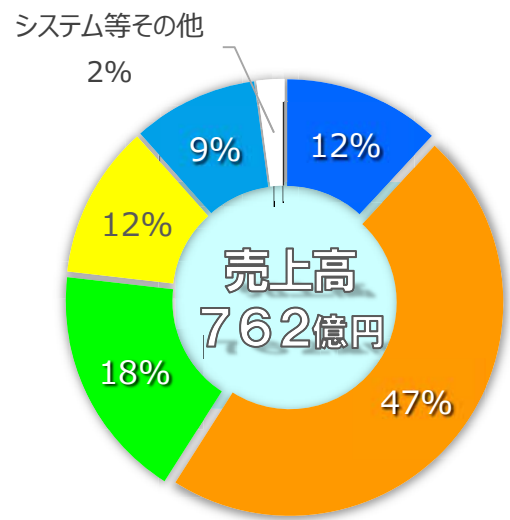
*PARTIR*



# 3. 事業紹介

# 3. 日本～アジアで事業を推進

投資事業  
72億円



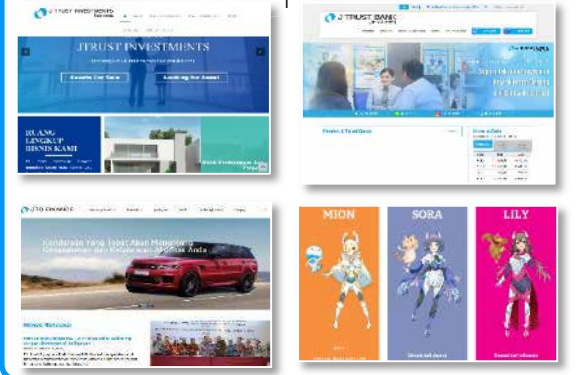
日本金融事業  
90億円



非金融事業  
88億円



東南アジア金融事業  
135億円



韓国及びモンゴル金融事業  
358億円



※売上高は2018年3月期データに基づく  
※非金融事業 = 総合エンターテインメント事業/不動産事業

# ➤ 日本金融事業は、信用保証事業と債権回収事業がメイン

## 信用保証事業



NEW 海外不動産担保

金利年2.80%

IN HAWAII

所有しているハワイの不動産を担保に2回目、3回目も借入

借入期間	1年～5年
借入金額	100万円～1,000万円
返済方法	元金均等返済、元金元金均等返済、元金元金均等返済
返済回数	12回～60回
返済利率	年2.80%
返済開始日	借入後1ヶ月以内
返済日	毎月15日
返済額	借入金額×返済利率×返済回数
返済総額	借入金額×返済利率×返済回数
返済総額	借入金額×返済利率×返済回数

東京ローンセンター TEL. 0120-793-190

受付時間 月～金曜日 9:00～17:00  
土・日・祝日 受付不可

SAIKYO 信託銀行

## 債権回収事業



## クレジットカード事業

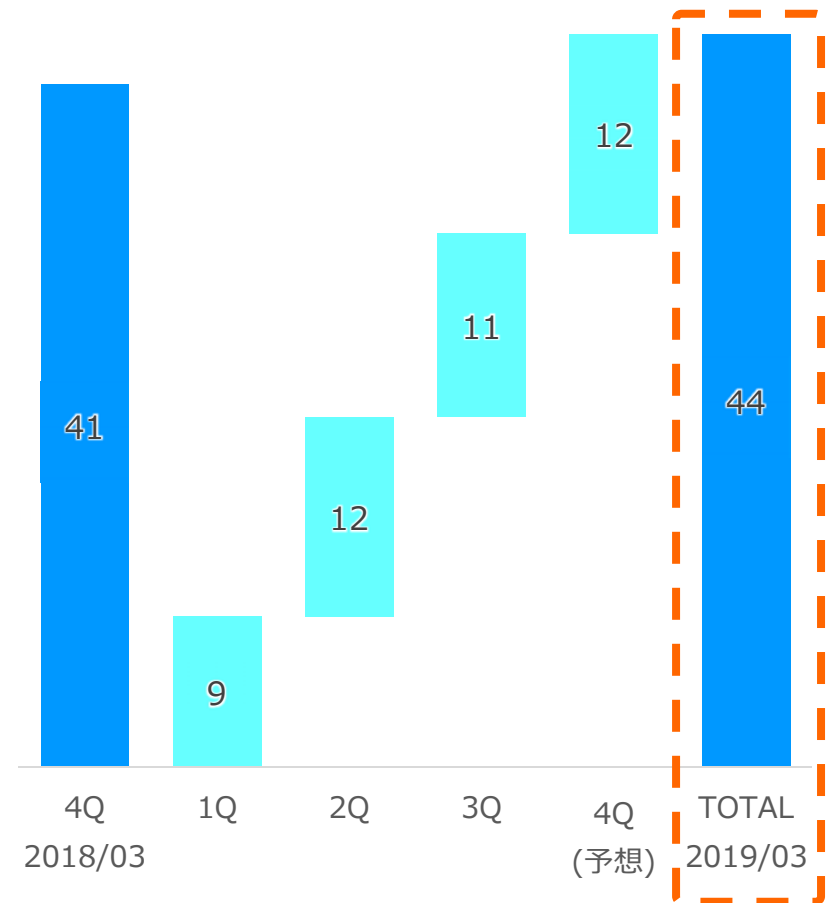
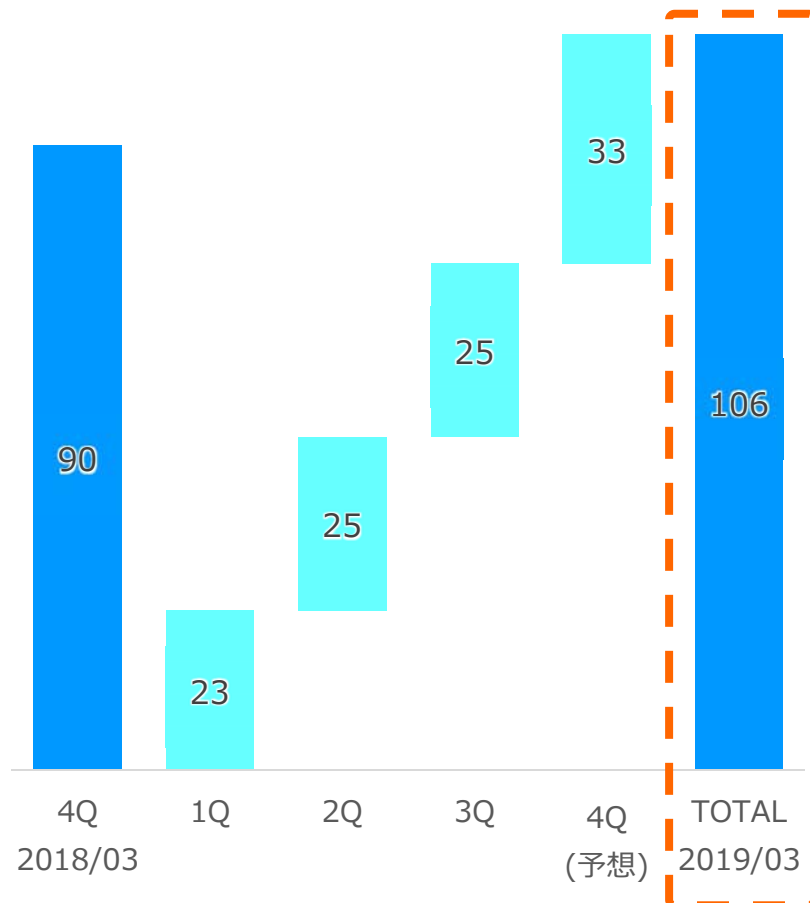


# ➤ 日本金融事業は 安定した収益・利益を計上

単位：億円

## 営業収益

## 営業利益



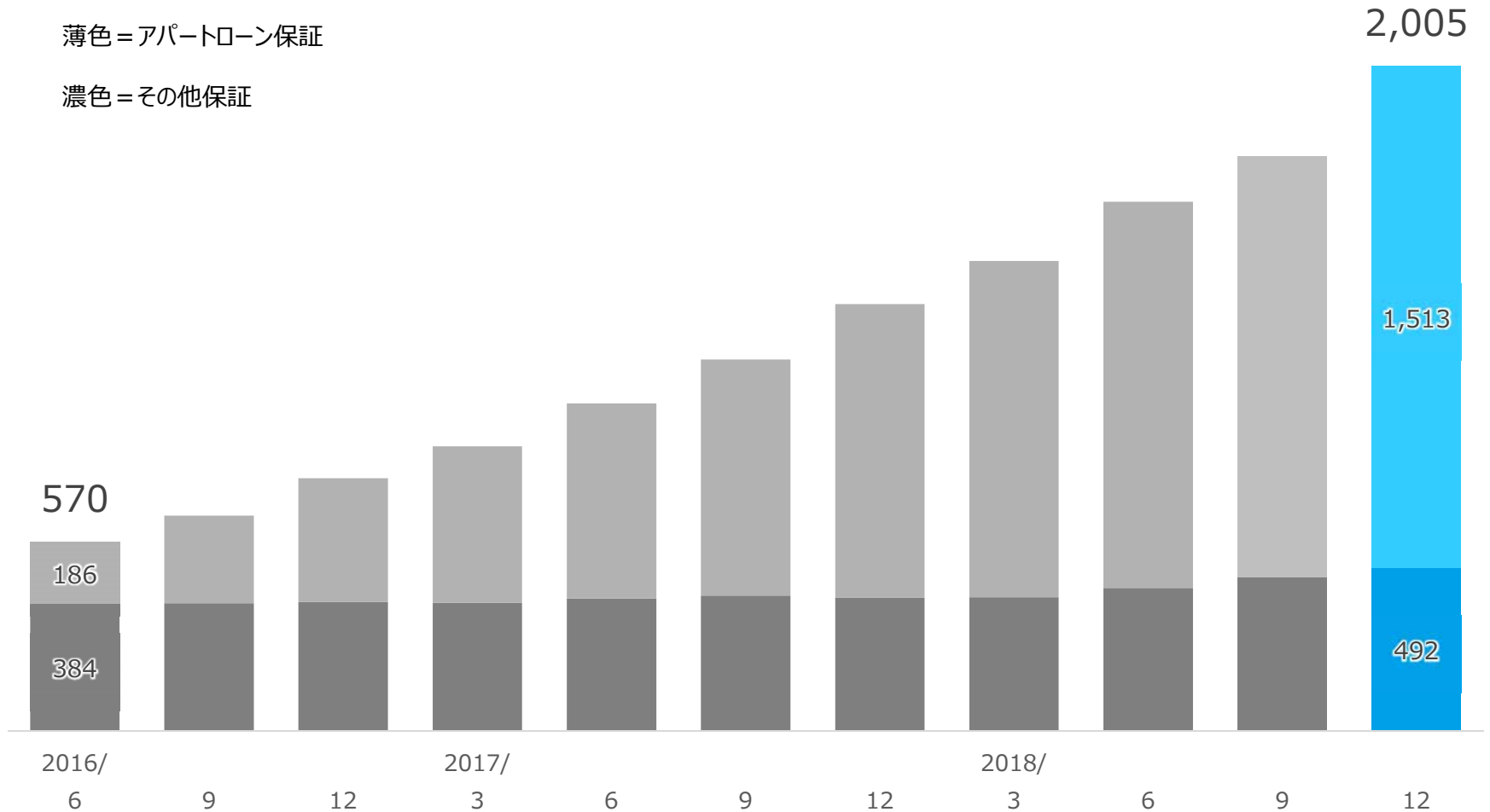
# ➤ 信用保証事業は順調に伸長

単位：億円

## 保証残高の推移

薄色 = アパートローン保証

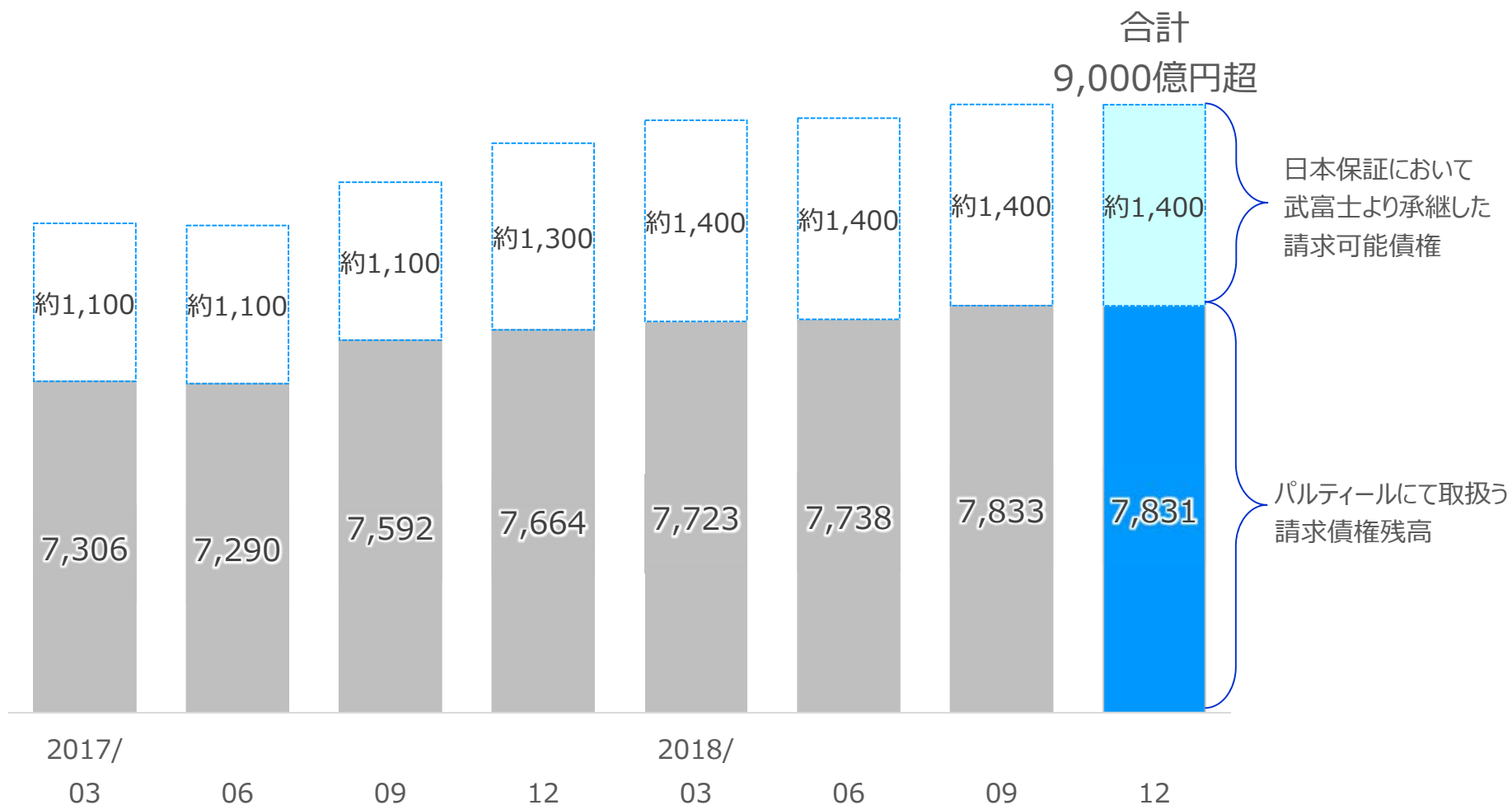
濃色 = その他保証



# ➤ 不良債権の買取は引き続き好調

単位：億円

## サービサー事業における請求債権元本残高



請求元本債権残高は買取債権および回収受託債権を含む  
請求債権残高に一部オンバランス債権を含む



# ▶ 韓国及びモンゴル金融事業は、銀行業を軸とした事業展開

## 貯蓄銀行業



## キャピタル事業



## 債権回収事業



## モンゴル/ファイナンス事業



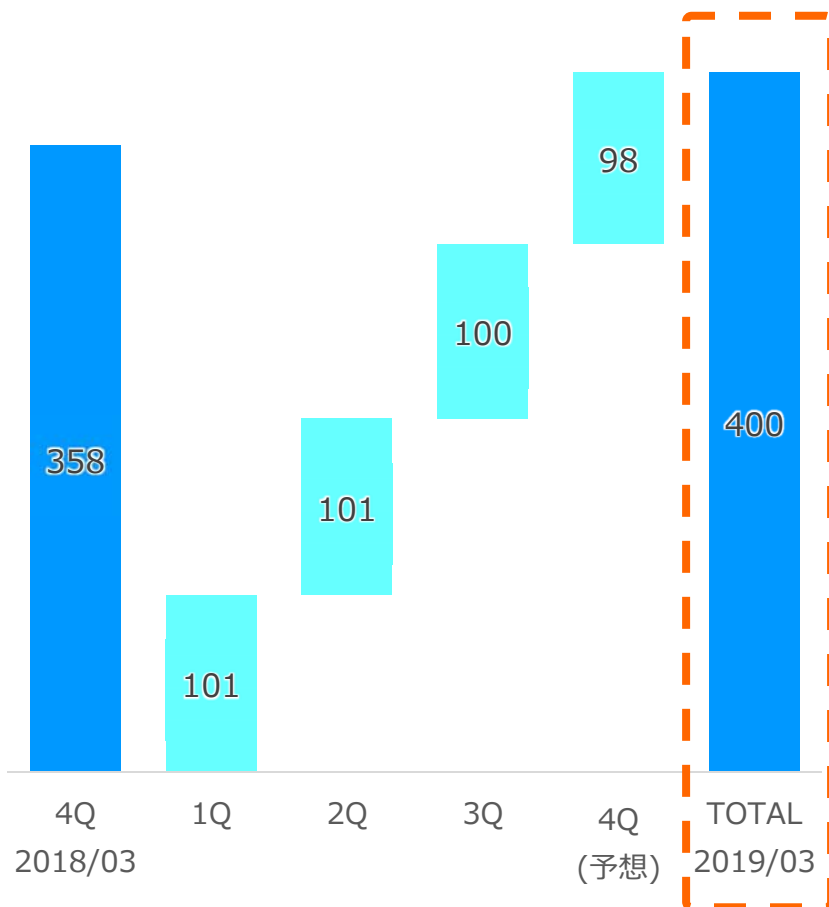
## ➤ 資産規模は貯蓄銀行TOP 3

順位	銀行名	資産額
1	SBI貯蓄銀行	69,496億ウォン
2	OK貯蓄銀行	48,369億ウォン
3	<b>JT親愛貯蓄銀行/JT貯蓄銀行</b>	<b>34,789億ウォン</b>
4	韓国投資貯蓄銀行	26,538億ウォン
5	ユジン（旧現代）貯蓄銀行	23,027億ウォン
6	ウェルカム貯蓄銀行	22,998億ウォン
7	ペッパー貯蓄銀行	22,644億ウォン
8	エキューオン（旧HK）貯蓄銀行	22,473億ウォン
		
79	デア相互貯蓄銀行	212億ウォン

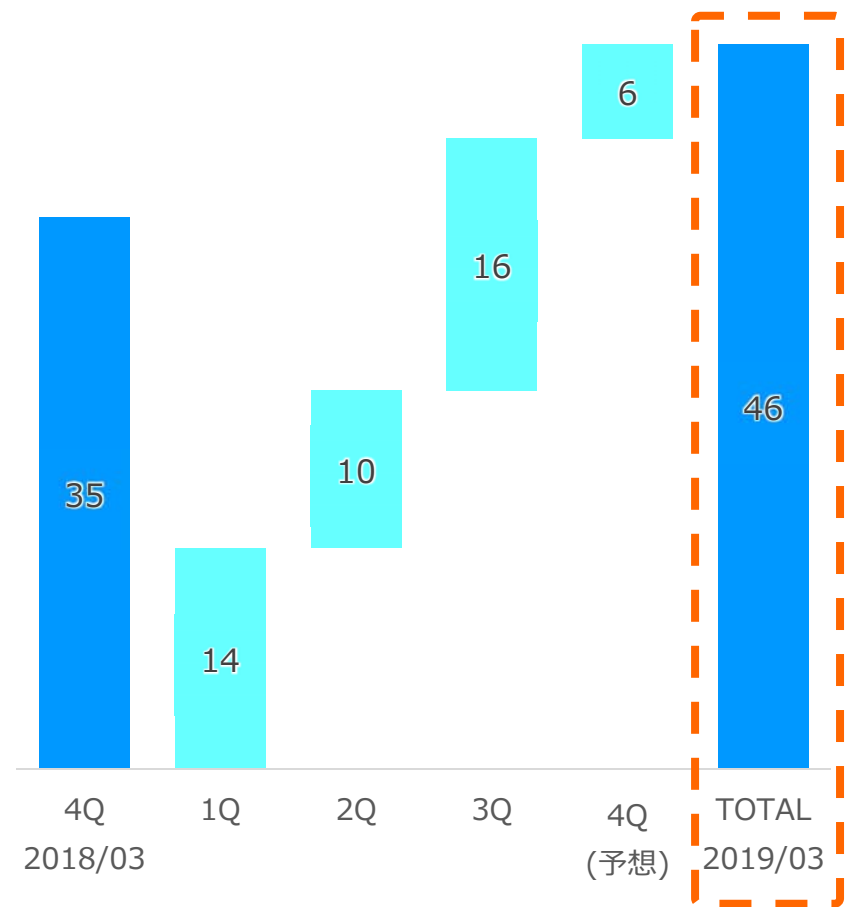
➤ 規制が強化される中でも 安定した収益・利益を計上

単位：億円

営業収益



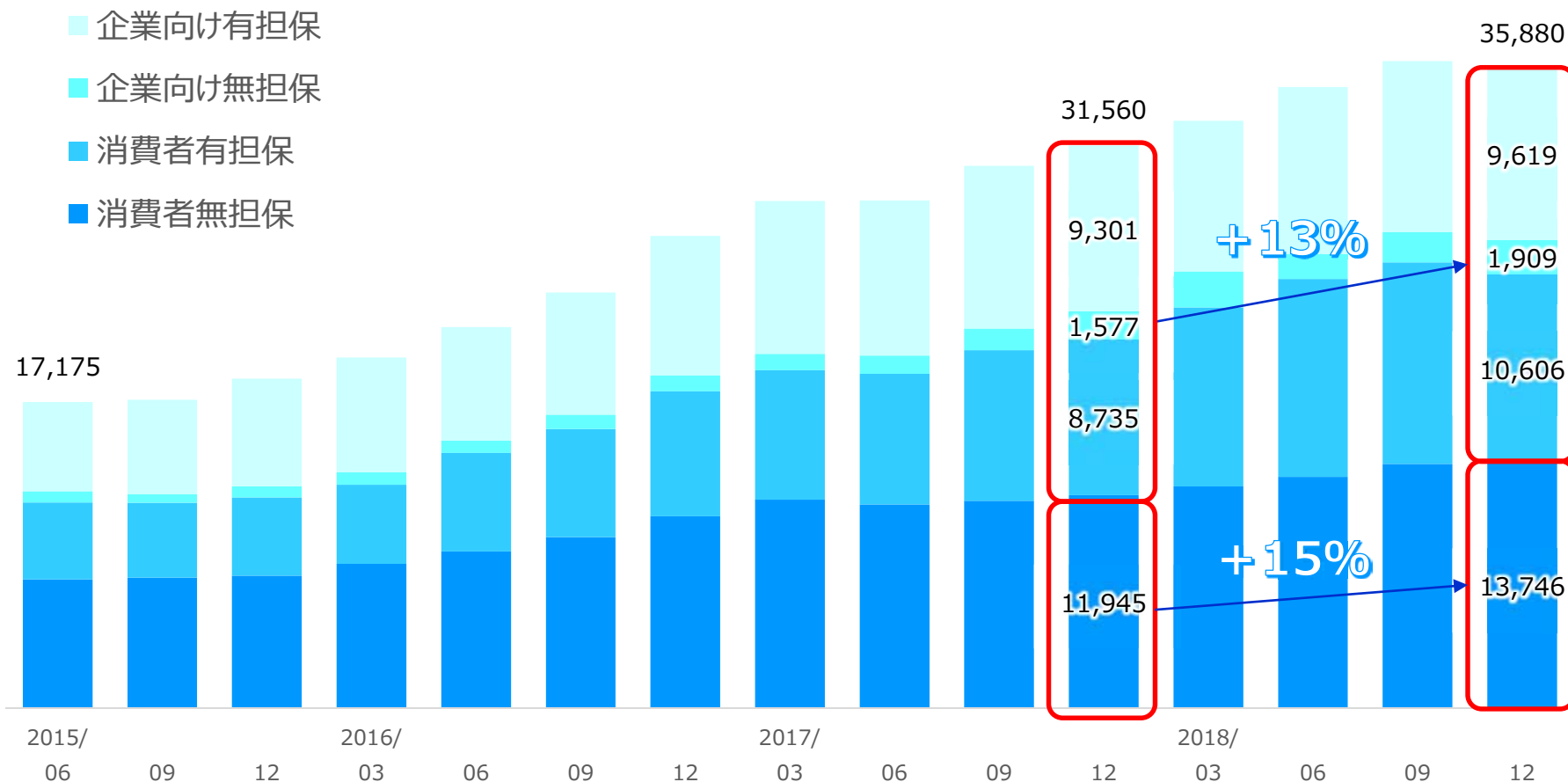
営業利益



➤ 優良な債権を増やしつつ、貸出資産も徐々に増加

貸出資産ポートフォリオ (K-GAAP基準)

単位：億ウォン



※JT親愛貯蓄銀行 JT貯蓄銀行 JTキャピタル3社合計  
参考レート：1ウォン=0.0994円（12月末日の決算日レート）

# ➤ 貯蓄銀行部門で消費者満足度“最高評価” 国民に一番親しまれる銀行

## ファーストブランド大賞

### ➤ ファーストブランド大賞とは・・・

ファーストブランド大賞は、毎年消費者の投票により国内の業種別部門毎に満足度1位を選定する賞。今年約31万人が投票に参加する過去最大規模の賞となり、貯蓄銀行部門では最終選考に9行が残り、JT親愛貯蓄銀行が最も高い評価を受けた。



## ➤ 韓国JTラストグループの取り組み

IoT/フィンテックのフル活用と支店統廃合による効率化

 **JT Chinae Savings Bank**  
 **JT Savings Bank**

 **JT Capital**

 **TA Asset**  
TA Asset Management

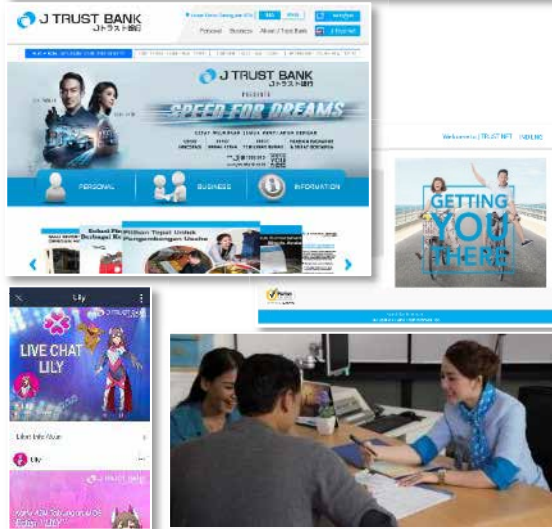


- IT/IoT/フィンテックのフル活用
- 支店の統廃合による効率化（2015年以降）
  - ✓ JT親愛貯蓄銀行 15店舗→11店舗  
(4店舗閉鎖)
  - ✓ JTキャピタル 14店舗→6店舗  
(8店舗閉鎖)



# ➤ インドネシアも銀行業を中心にファイナンス事業/サービス事業を展開

## 銀行業



## ファイナンス事業



## サービス事業



## 東南アジアの人口と平均年齢

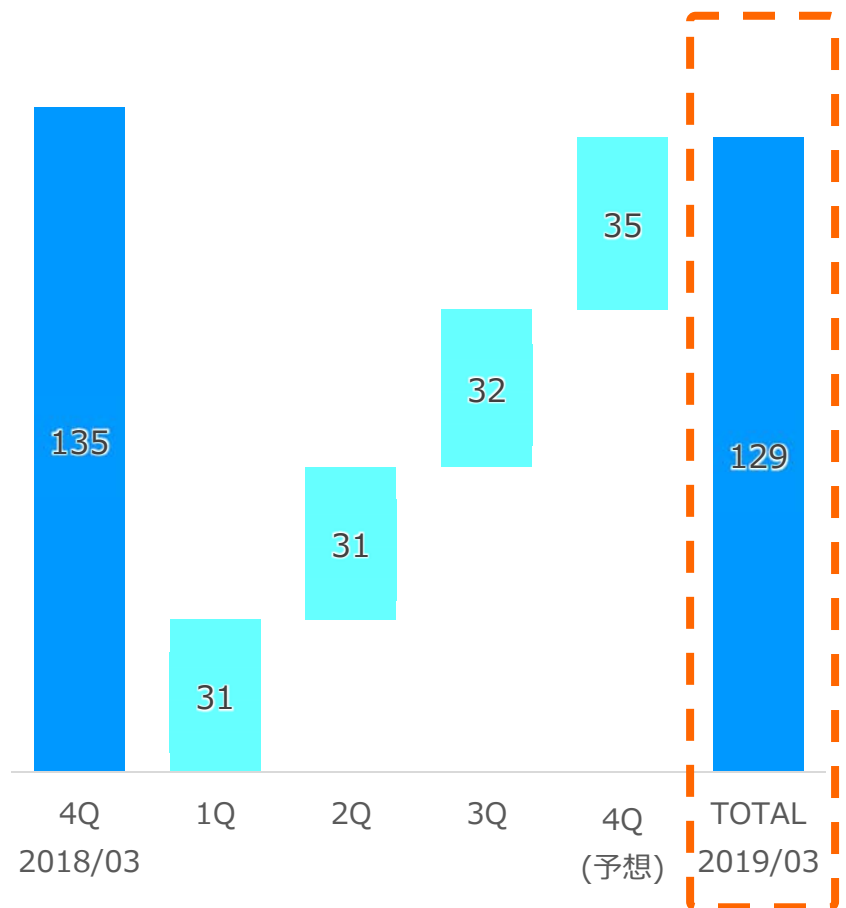
国名	人口	平均年齢
インドネシア	2億6,199万人	30.2歳
フィリピン	1億492万人	23.5歳
ベトナム	9,364万人	29.8歳
タイ	6,910万人	37.7歳
ミャンマー	5,265万人	29.0歳
マレーシア	3,202万人	28.5歳
カンボジア	1,601万人	25.3歳
ラオス	668万人	23.0歳
シンガポール	561万人	34.6歳



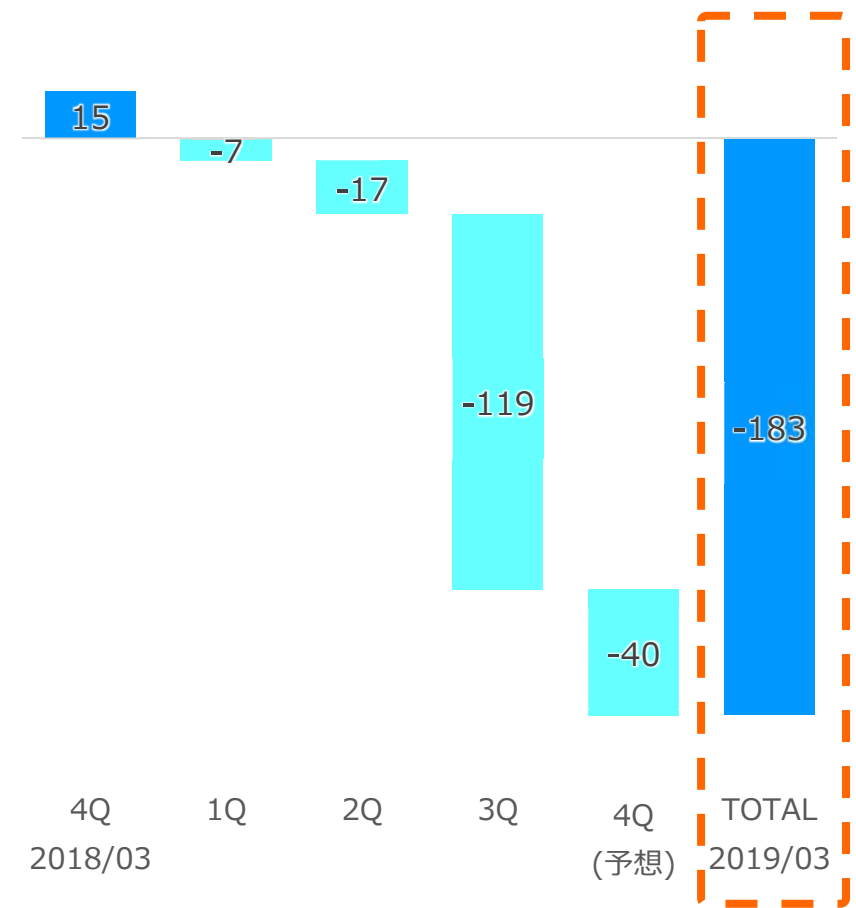
# ➤ 破たんした銀行再生に苦戦も 来期以降の利益貢献に期待

単位：億円

## 営業収益



## 営業利益



## ➤ シンガポールを拠点に投資活動を推進



# J TRUST ASIA

## ➤ グループ会社への投資と資産管理

- CCI (モンゴル) 100%
- Jトラストオリンピンドマルチファイナンス (インドネシア) 60%
- Jトラストインベストメンツインドネシア (インドネシア) 84.36%
- GL社への貸付 180百万US\$

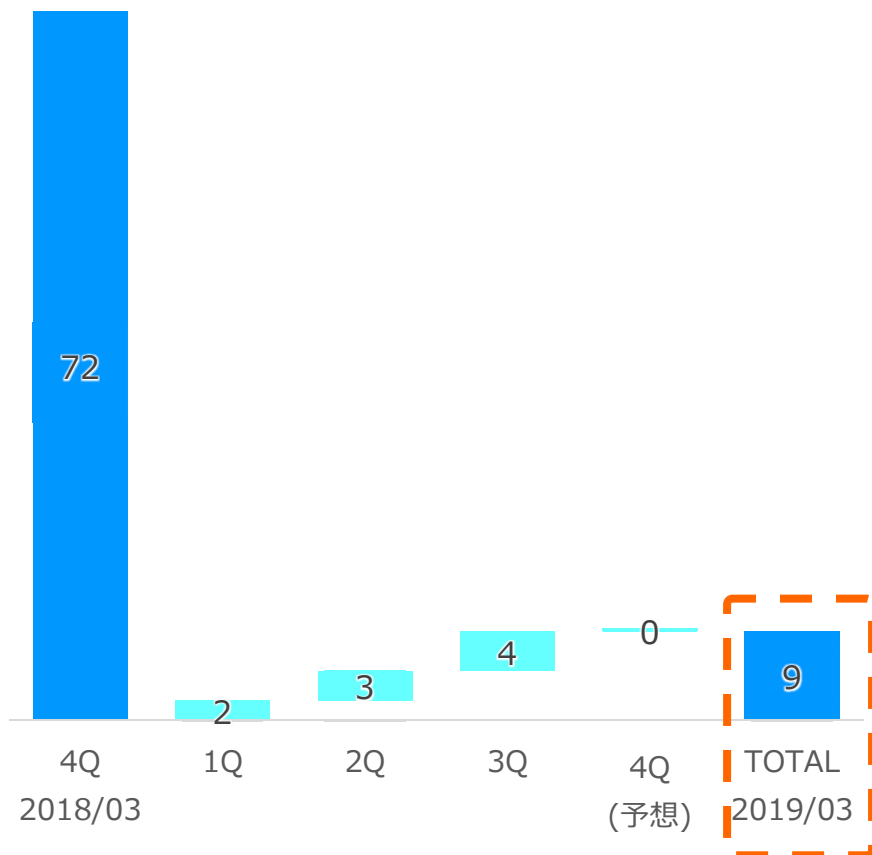
※CCI：キャピタルコンチネントインベストメントNBFIの略

※GL：タイ上場のグループリース社の略

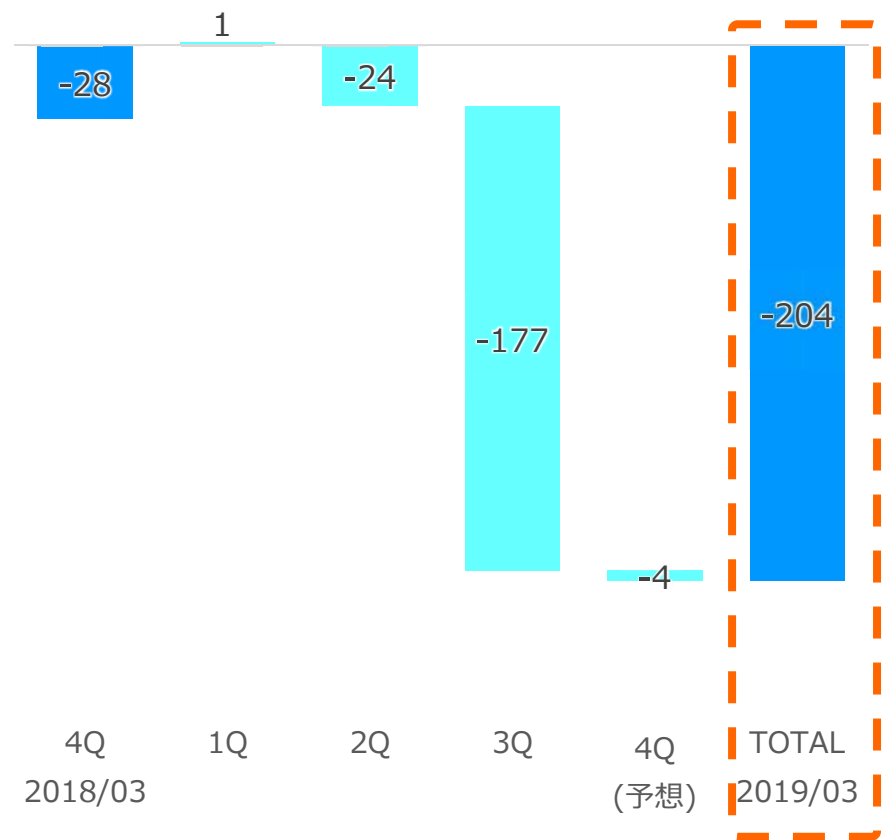
➤ GL債権に対する引当金を計上 来期以降は回収した分全てが利益に

単位：億円

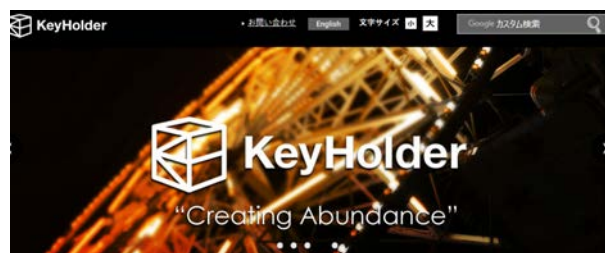
営業収益



営業利益



# ➤ 非金融事業はキーホルダー社の傘下（JASDAQ：4712）



## 売上(セグメント)

(単位：百万円)

	連結	連結	連結	年度別合算
	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	
売上高 <sup>※1</sup>	22,396	22,355	19,523	
●総合エンタメ	14,789	13,302	10,539	
●不動産	6,192	6,775	7,329	
●商業施設建設	769	2,199	1,448	
●介護	608			
●店舗サブリース	-	48	186	

※1 数値については、連結調整後の数値を掲載しております。

## 営業利益(セグメント)<sup>※2</sup>

(単位：百万円)

	連結	連結	連結	年度別合算
	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	
営業利益 <sup>※1</sup>	578	796	228	
●総合エンタメ	699	760	256	
●不動産	493	536	680	
●商業建築	8	104	40	
●介護	△110	-	-	
●店舗サブリース	-	5	33	

※1 数値については、連結調整後の数値を掲載しております。

※2 セグメント利益は、間接部門費等の控除前利益を掲載しております。

KEYNOTE

不動産事業

商業施設建築事業



KeyStudio

ライブ・エンターテインメント事業



KeyProduction

テレビ番組制作事業

FA Project

ライブ・エンターテインメント事業

SKE48 SKE48

芸能プロダクション事業

# ➤ カンボジアにおいても銀行業を軸に事業を拡大

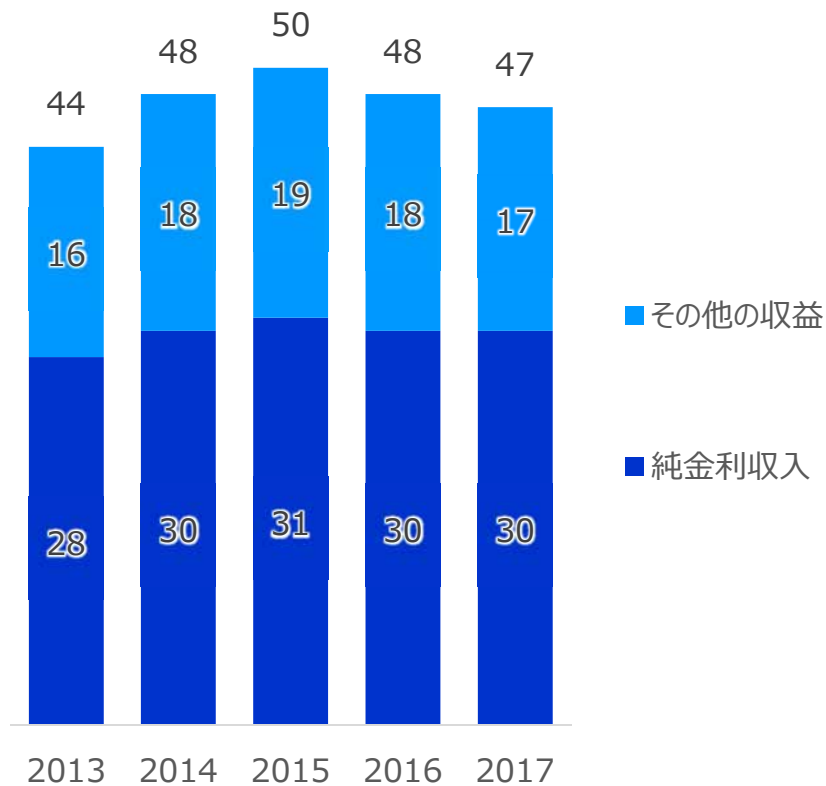


2019年2月より「JTRUST カミングスーン」プロモーションを開始

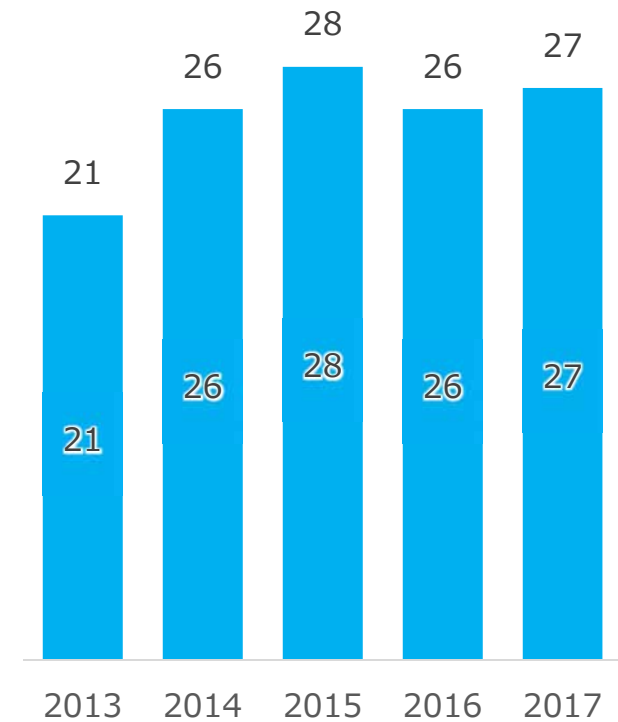
## ANZ ROYAL Bank ハイライト

単位：百万USドル

### 営業収益



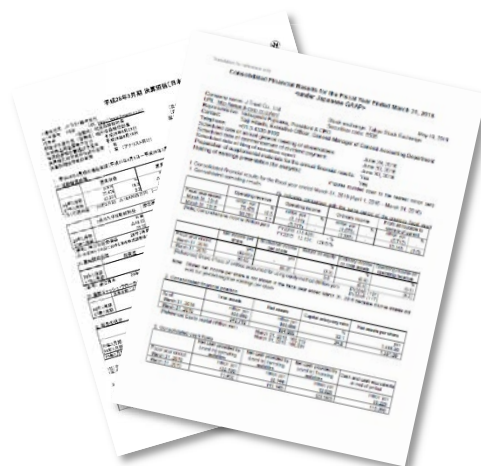
### 営業利益



## 4. 投資家の皆様への取り組み

## ➤ 投資家の皆様への取り組み / IRの充実

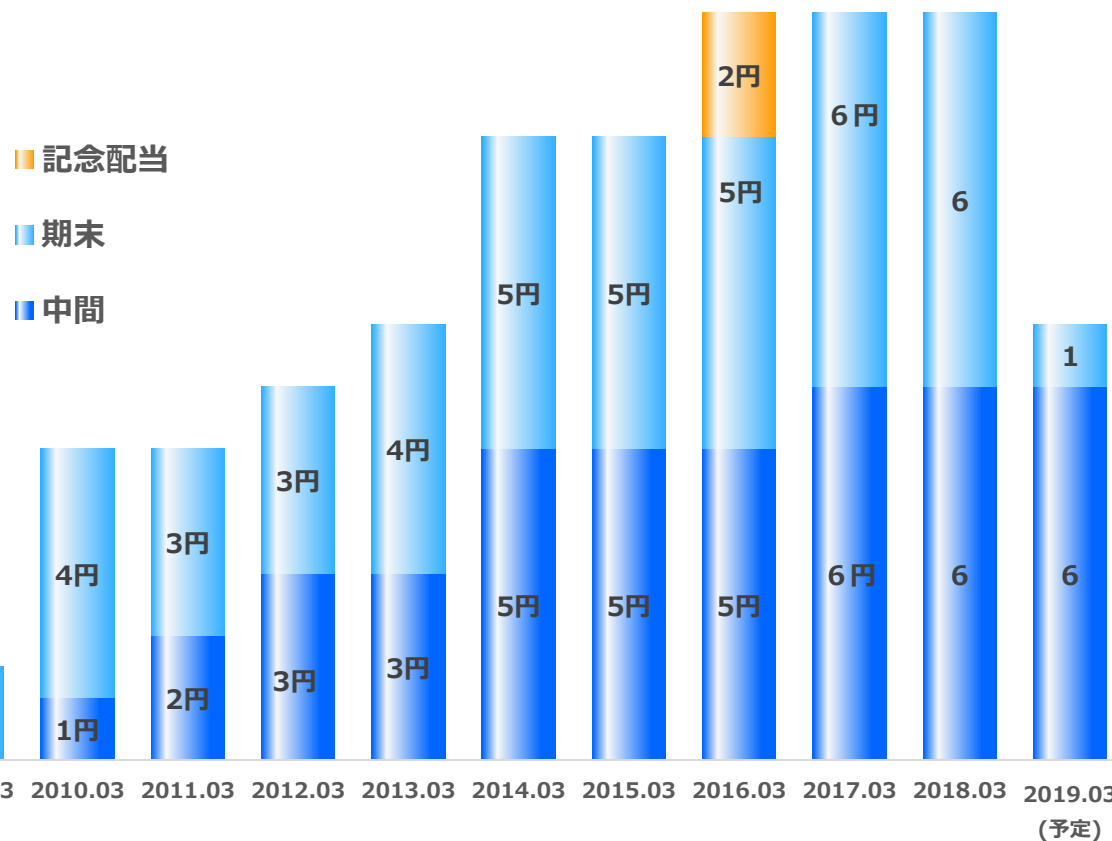
- 決算の都度、**四半期毎に決算説明会を実施**（以前は半期に1度）
- 決算説明会動画は、**日・英2か国語で掲載**（英語は吹替え版）
- 決算・ニュースリリースは**日本語・英語を同時に開示**
- 決算説明資料・決算補足説明資料に加え、**月次データの開示**も開始
- **個人投資家向け説明会**への参加
- **IRイベント**への出展（2018年は見送り）





## ➤ 投資家の皆様への取り組み / 配当政策・株主優待

- 株主様に対する利益還元を経営の最重要課題の1つと考えております。配当につきましては、安定配当という考え方を重視しますと共に、将来の経営環境や企業成長に必要な投資などを総合的に勘案し、利益還元を行っております。



当期（2019年3月期）より  
6月末または12月末時点で  
300株以上保有の株主様を  
対象に2,500円相当の楽天  
ポイントを贈呈

# 参考資料

## 会社概要 (2018年12月31日現在)

商号	Jトラスト株式会社 英語表記：J Trust Co.,Ltd.
本社所在地	〒105-0001 東京都港区虎ノ門1丁目7番12号 虎ノ門ファーストガーデン
事業内容	ホールディング業務
設立	1977年（昭和52年）3月18日
資本金	536億44百万円
社員数	単体： 51名 連結：3,310名
上場取引所	東京証券取引所 市場第2部 （証券コード：8508） ※2013年7月16日より
会計監査人	太陽有限責任監査法人



# メール配信サービス/IRアプリ をどうぞご利用下さい！

## メール配信サービス

メール配信サービスのお申し込みは、当社ホームページ

<http://www.jt-corp.co.jp/>

にアクセスしていただき、『トップページ』の『メール配信サービス』ボタンからお入りください。

携帯からのお申し込みは、下記のコードを読み取り、必要情報を入力のうえ、送信してください。



## IRアプリ

### App Storeからのダウンロード方法

- ①iPhone/iPadの「App Store」で【[JTrust](#)】と検索して下さい。
- ②QRコードから直接読み込んでください。



### Google Playからのダウンロード方法

- ①Android OS端末の「Google Play」から【[JTrust](#)】と検索して下さい。
- ②QRコードから直接読み込んでください。



