



# JTRUST

2017년 3월기 제1분기

## 결산설명자료

2016년 8월

**J트러스트 주식회사**



1. 결산 포인트

2. 부문별 실적

3. 온기계획 진척상황

4. 기타

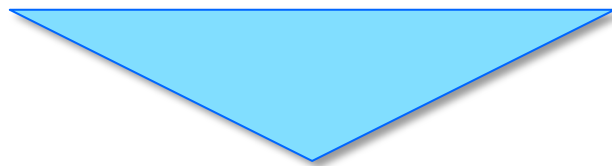
APPENDIX(IFRS 참고수치)

# 면책사항

- 본 자료에 기재된 예측 등의 정보는 본 자료를 작성한 시점의 당사 인식, 의견, 판단 또는 예측이며 그 실현을 보증하지 않습니다. 다양한 요인으로 인해 실제 실적 및 결과와 크게 다를 가능성이 있음을 알려드립니다.
- 또한 설명회 및 본 자료는 당사에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었으며 당사 또는 자회사가 발행하는 유가증권에 대한 투자를 권유하기 위한 자료가 아닙니다.
- 동남아시아금융사업의 J-GAAP은 3개월 늦게 연결결산에 반영합니다.  
3개월 결산일 차이(제1분기 : 1월~3월 제2분기 : 4월~6월 제3분기 : 7월~9월 제4분기 : 10월~12월)
- 본 자료에 기재된 IFRS 수치는 당사가 참고수치로 산정한 미감사 수치입니다.
- 한국금융사업 페이지에 기재된 참고환율은 2016년 6월말 시점의 환율이며 동남아시아금융사업 페이지에 기재된 참고환율은 2016년 3월말 시점의 환율입니다.

# 결산 포인트

- 영업수익은 205억 엔으로 사상최대(분기 기준)
- 영업이익은 전년동기대비 30억 엔 증가



실적은 계속 증가할 전망  
온기계획달성을 향해 전진 중

I. 일본금융사업

안정적 온기계획 초과달성을 목표로 한다

II. 한국금융사업

사업은 순조로우며 연결반영 시 회계상 문제도 줄어들어 안정적으로 흑자가 정착됨

III. 동남아시아  
금융사업

경상적인 월차흑자전환을 향한 노력 강화중

IV. 투자사업

연결실적에 크게 공헌

# 제1분기 결산개요

# 제1분기 결산개요/연결요약(분기별 영업수익·영업이익 추이)

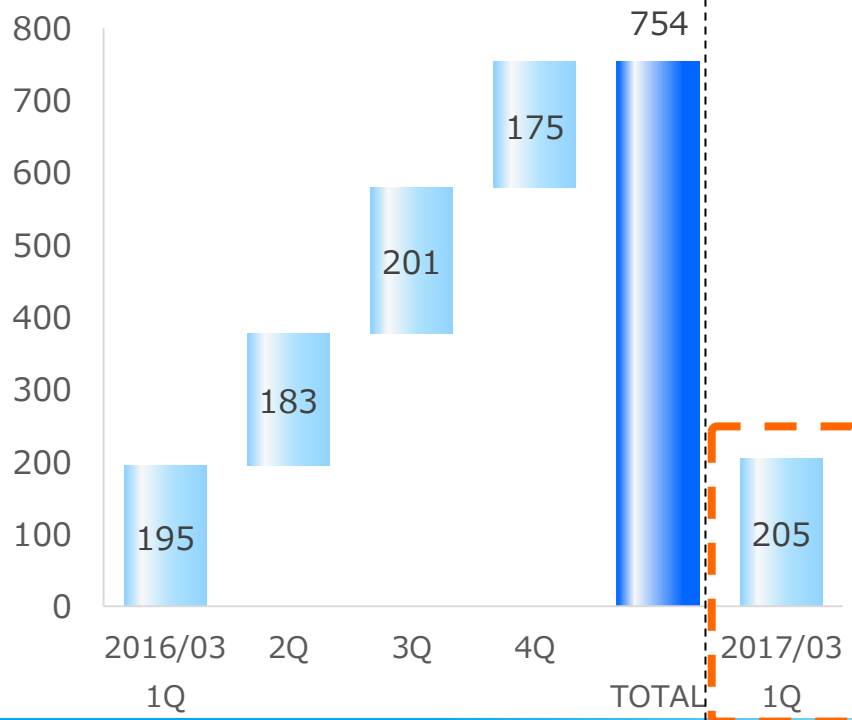
- ▶ 분기기준 영업수익·영업이익 모두 증가
- ▶ 영업수익 205억 엔으로 사상최고수치를 기록

J-GAAP

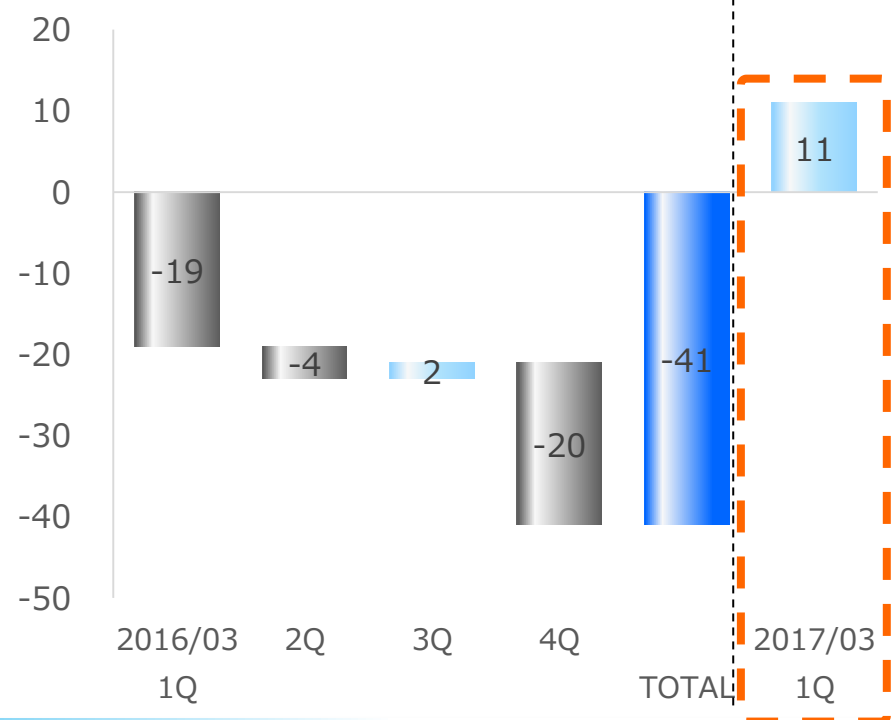
연결요약(분기별 영업수익·영업이익 추이)

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



※그래프는 단위미만 반올림



# 제1분기 결산개요/연결요약(전년동기대비)

- 영업이익은 전년동기대비 30억 엔 증가한 11억 엔
- 조정 후 EBITDA는 전년동기대비 29억 엔 증가한 22억 엔

J-GAAP

연결요약(전년동기대비)

|                      | 2016/03 1Q | 2017/03 1Q | 차이     |
|----------------------|------------|------------|--------|
| 영업수익                 | 194억 엔     | 205억 엔     | +11억 엔 |
| 영업이익                 | -19억 엔     | 11억 엔      | +30억 엔 |
| 경상이익                 | -15억 엔     | -3억 엔      | +12억 엔 |
| 모회사주주에 귀속되는<br>분기순이익 | -27억 엔     | -7억 엔      | +20억 엔 |
| 조정 후 EBITDA          | -7억 엔      | 22억 엔      | +29억 엔 |

조정 후 EBITDA : 영업이익 + 영업권상각액 + 감가상각액 + 사업구조개선비용(구조조정비용)

# 제1분기 결산개요/부문영업수익(전년동기대비)

- ▶ 일본금융사업은 안정적
- ▶ 한국금융사업은 환율 영향으로 수익감소  
(2016/03 1Q=0.1107원 2017/03 1Q=0.0930원)
- ▶ 동남아시아금융사업은 수익증가 경향

J-GAAP

영업수익(전년동기대비)

|           | 2016/03 1Q | 2017/03 1Q | 차이     |
|-----------|------------|------------|--------|
| 일본금융사업    | 26억 엔      | 25억 엔      | -1억 엔  |
| 한국금융사업    | 74억 엔      | 70억 엔      | -4억 엔  |
| 동남아시아금융사업 | 32억 엔      | 35억 엔      | +3억 엔  |
| 투자사업      | 3억 엔       | 14억 엔      | +11억 엔 |
| 비금융사업     | 51억 엔      | 50억 엔      | -1억 엔  |
| 기타        | 6억 엔       | 8억 엔       | +2억 엔  |
| 합 계       | 194억 엔     | 205억 엔     | +11억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트사업

※기타 : 상업시설건축업, 시스템사업 등

# 제1분기 결산개요/부문영업수익(전년동기대비) : 현지통화환산

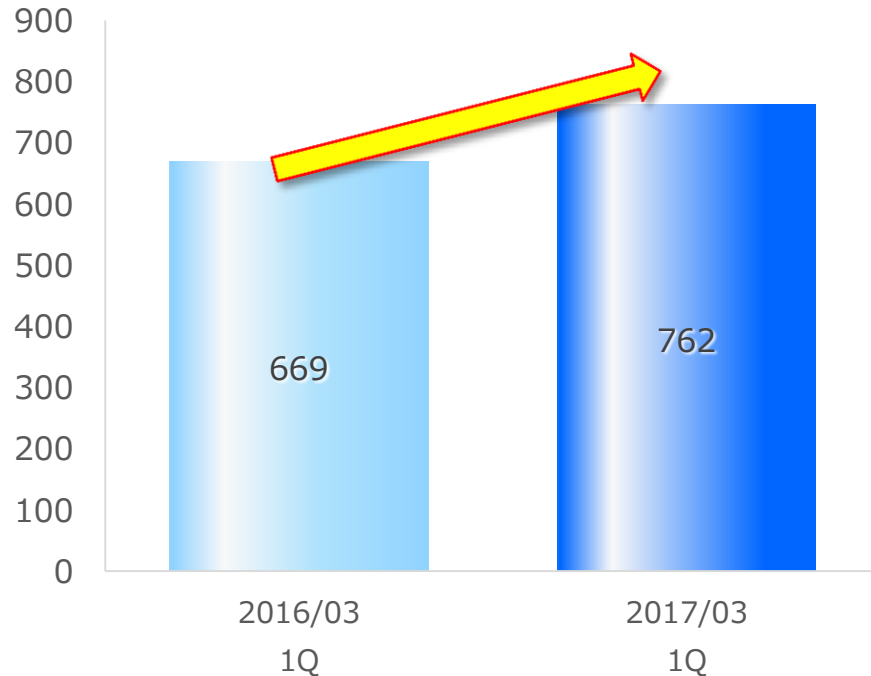
- ▶ 한국금융사업은 118억 원 수익증가
- ▶ 동남아시아금융사업은 706억 루피아 수익증가

J-GAAP

영업수익(전년동기대비)

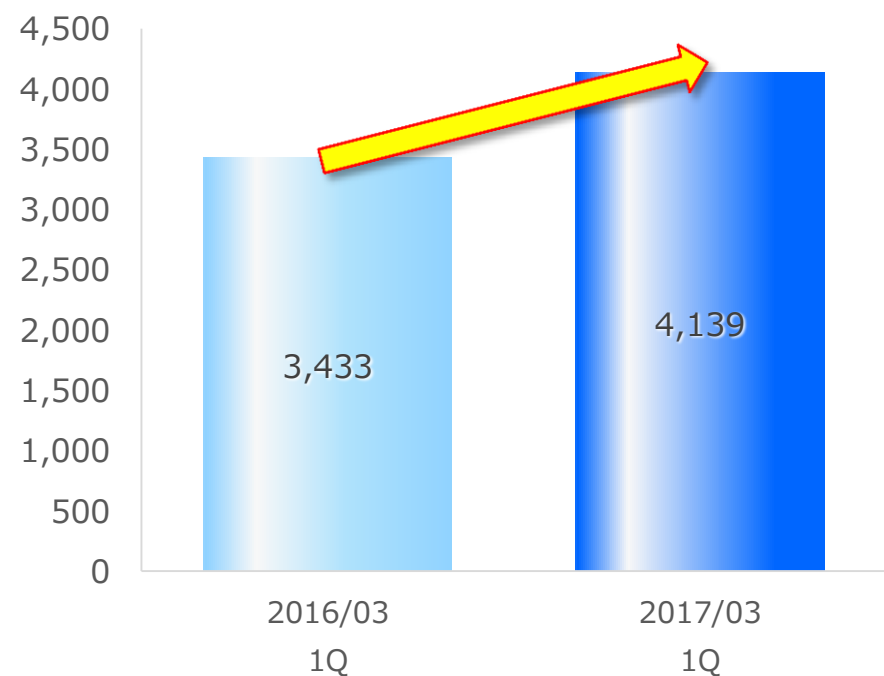
한국금융사업

단위 : 억 원



동남아시아금융사업

단위 : 억 루피아



환산환율 : 엔 = 원  
2015/06 1Q = 0.1107원  
2016/06 1Q = 0.0930원  
(각 4월~6월 기중평균환율)

환산환율 : 엔 = 루피아  
2015/06 1Q = 0.0094루피아  
2016/06 1Q = 0.0086루피아  
(각 1월~3월 기중평균환율)

# 제1분기 결산개요/부문영업이익(전년동기대비)

- 일본금융사업은 지속적으로 성장중
- 한국금융사업은 흑자가 정착
- 동남아시아금융사업은 개선경향

J-GAAP

영업이익(전년동기대비)

|           | 2016/03 1Q | 2017/03 1Q | 차이     |
|-----------|------------|------------|--------|
| 일본금융사업    | 9억 엔       | 11억 엔      | +2억 엔  |
| 한국금융사업    | 0억 엔       | 2억 엔       | +1억 엔  |
| 동남아시아금융사업 | -25억 엔     | -6억 엔      | +19억 엔 |
| 투자사업      | 2억 엔       | 13억 엔      | +11억 엔 |
| 비금융사업     | 1억 엔       | -0억 엔      | -1억 엔  |
| 기 타       | -7억 엔      | -7억 엔      | -0억 엔  |
| 합 계       | -19억 엔     | 11억 엔      | +30억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트사업

※기타 : 상업시설건축업, 시스템사업 등

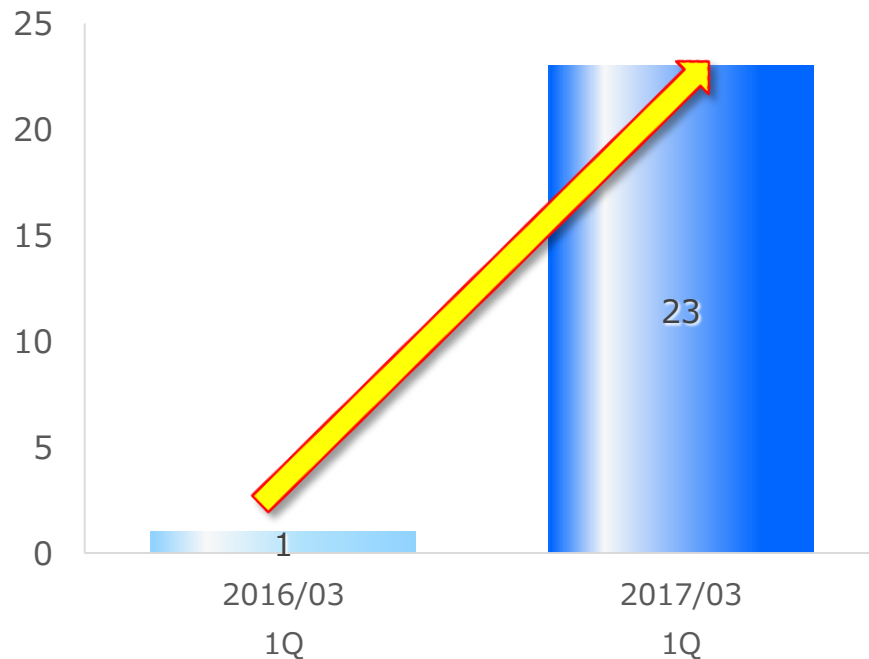
- ▶ 한국금융사업은 22억 원 수익증가
- ▶ 동남아시아금융사업은 1,893억 루피아 개선

J-GAAP

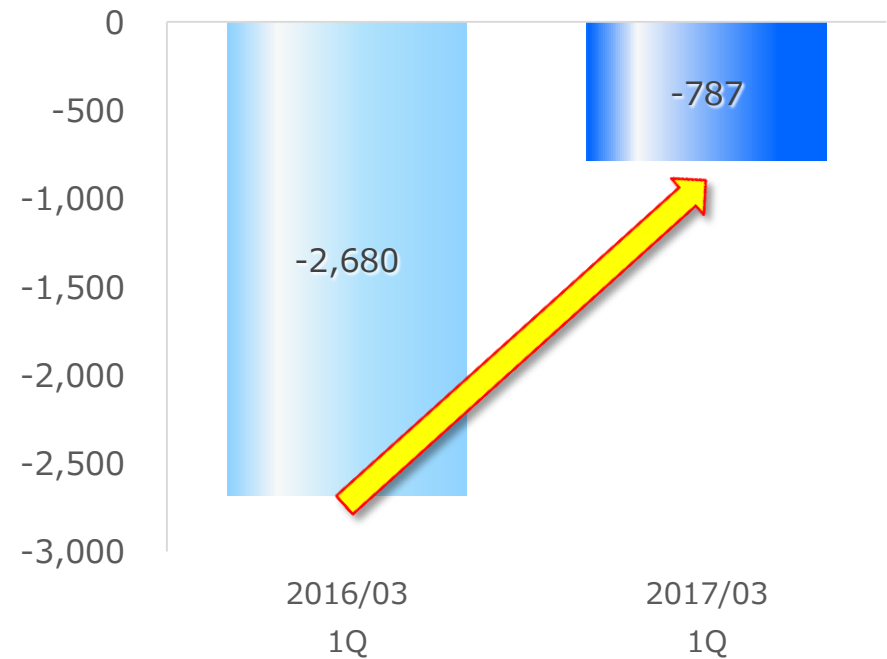
영업이익(전년동기대비)

왼쪽 그래프/단위 : 억 원  
오른쪽 그래프/단위 : 억 루피아

한국금융사업



동남아시아금융사업



환산환율 : 엔 = 원  
2015/06 1Q = 0.1107원  
2016/06 1Q = 0.0930원  
(각 4월~6월 기중평균환율)

환산환율 : 엔 = 루피아  
2015/06 1Q = 0.0094루피아  
2016/06 1Q = 0.0086루피아  
(각 1월~3월 기중평균환율)

- 2015년3월기에 계상한 부의 영업권과 관련된 6억 엔으로 인해 영업이익이 감소됨
- 영업이익 실적치는 17억 엔으로 추산됨

J-GAAP

영업이익 실적치

단위 : 억 엔



# 부문별 실적

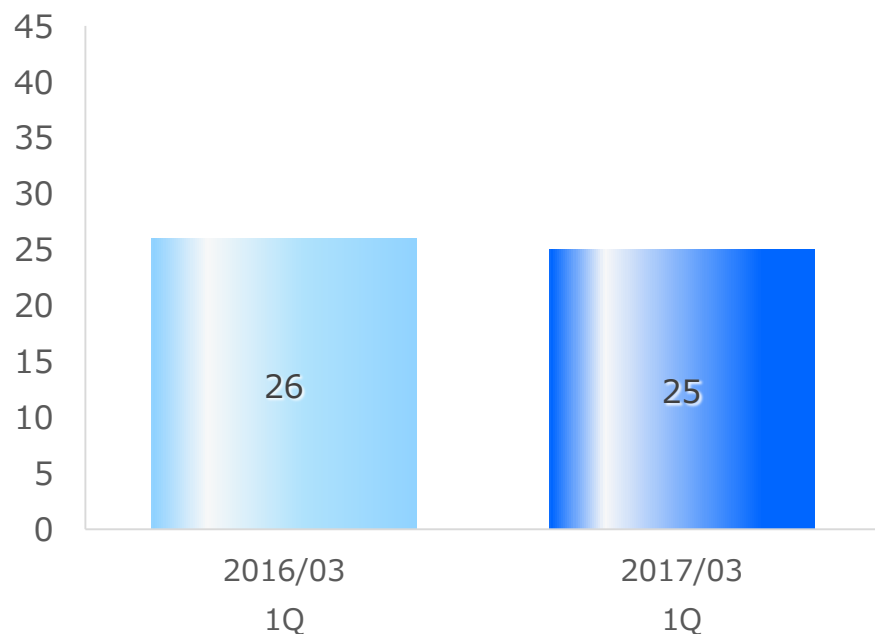
- ▶ 영업수익·영업이익 모두 순조롭게 추이하여 온기계획 초과달성을 목표로 함
- ▶ 구조조정의 효과로 고정비가 감소하여 계속적으로 성장 중

J-GAAP

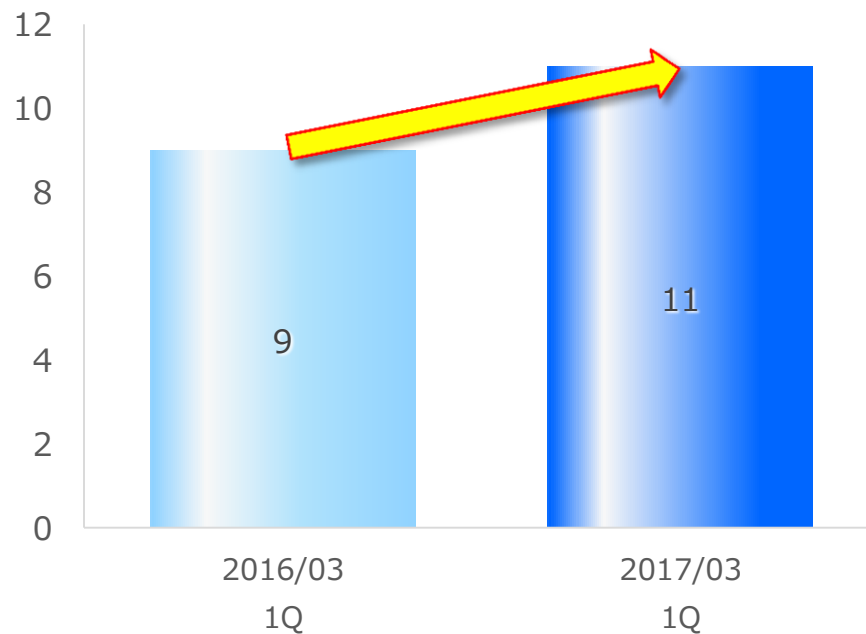
일본금융사업

단위 : 억 엔

영업수익



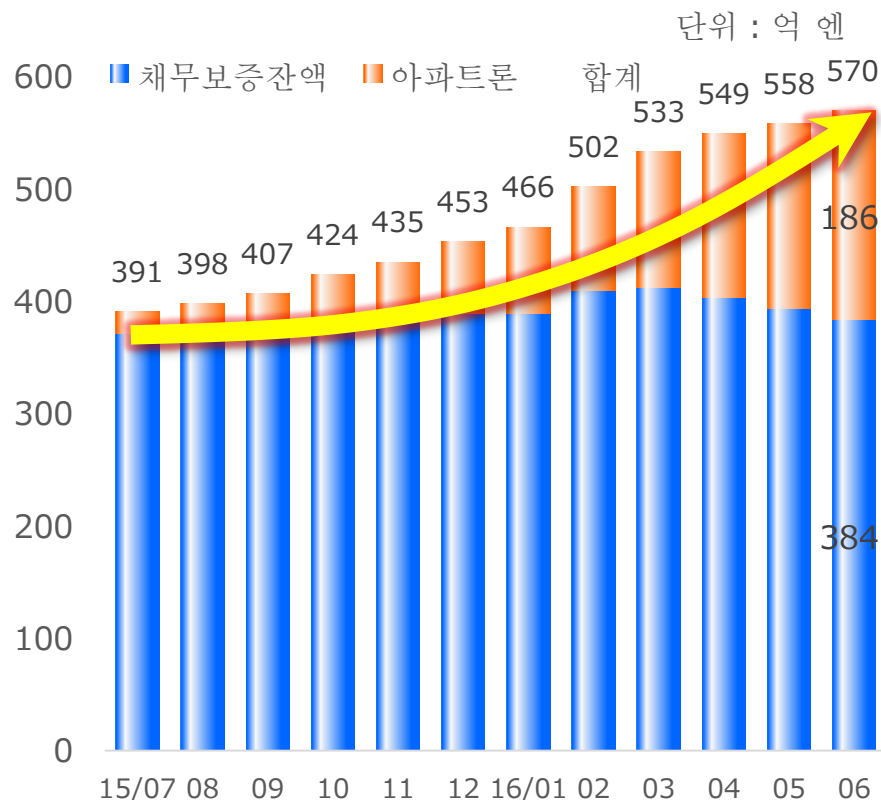
영업이익



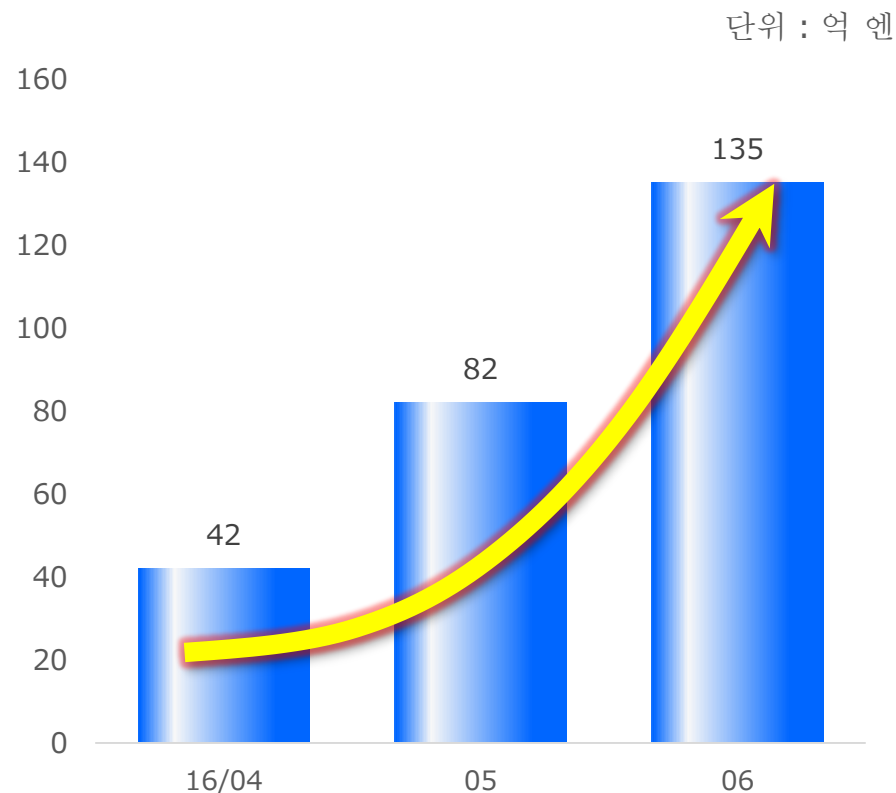


- ▶ 아파트론은 순조롭게 신장되고 있음
- ▶ 본승인도 순조롭게 증가하여 온기계획달성을 향해 전진 중

## 일본보증의 보증잔액 추이



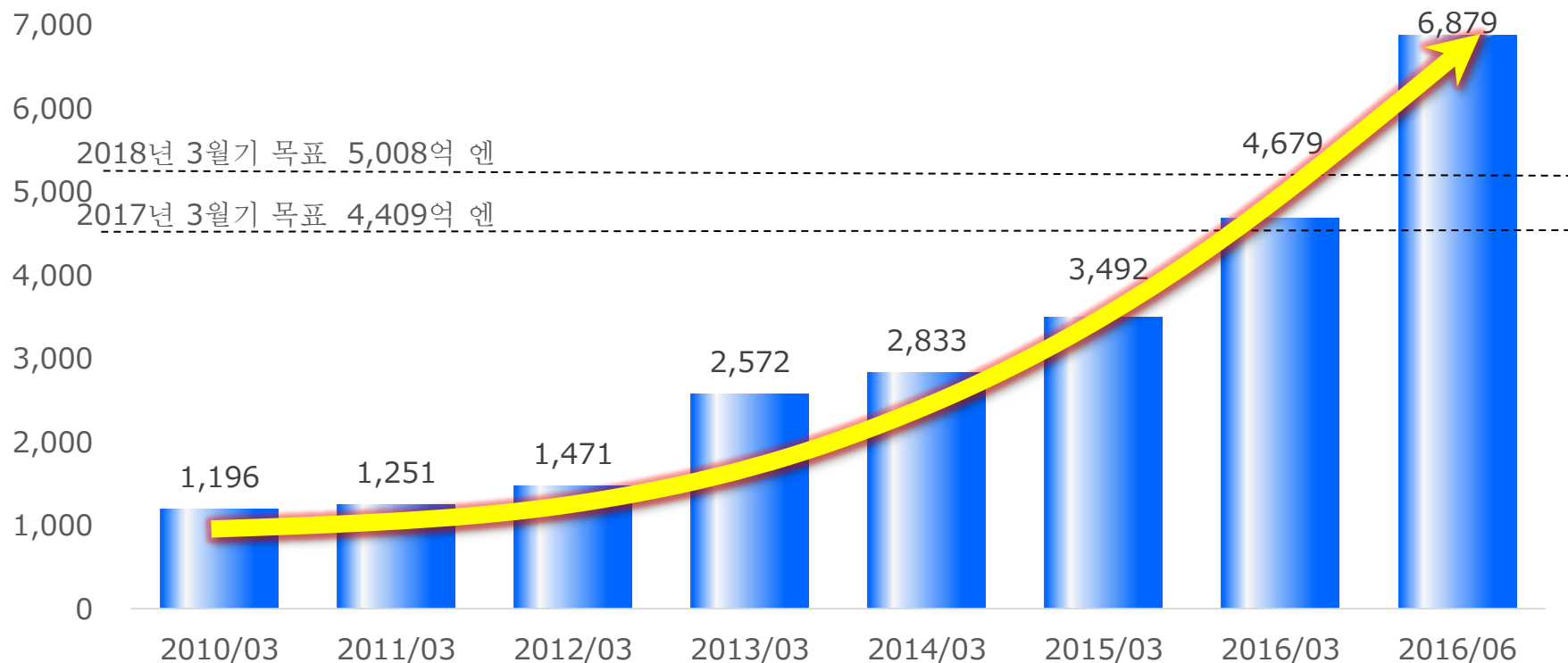
## 아파트론 본승인 누계금액



- NPL채권 매입이 계속해서 성공하여 청구채권잔액은 대폭 증가
- 온기계획목표 4,409억 엔에 대하여 156% 달성률  
(2018년 3월기 계획5,008억 엔 달성 완료)

## 청구채권잔액 추이

단위 : 억 엔



# 한국금융사업

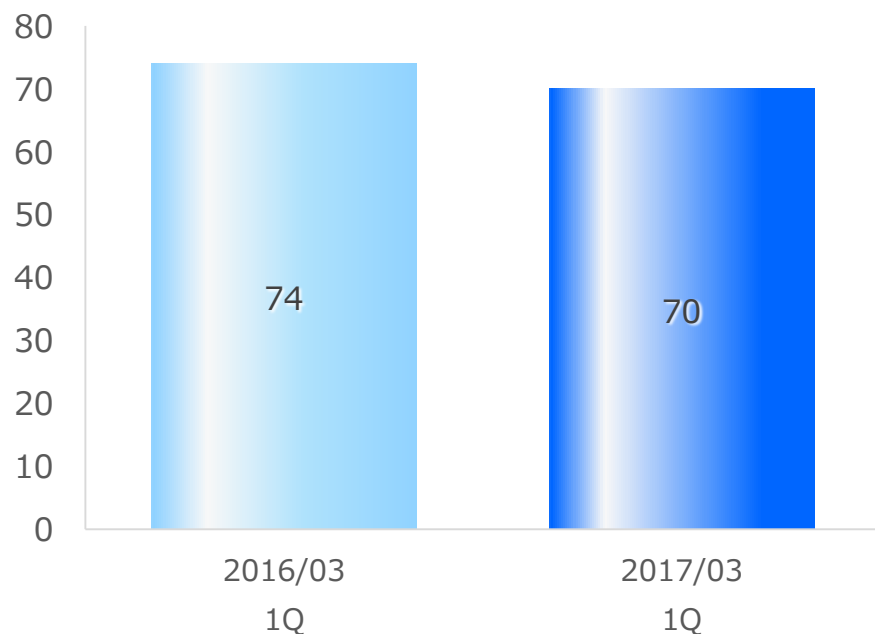
- ▶ 한국금융사업은 환산환율의 영향을 받아 수익감소  
(2016/03 1Q=0.1107원 2017/03 1Q=0.0930원)
- ▶ 영업이익은 흑자가 정착되어 상승경향의 실적을 보일 전망

J-GAAP

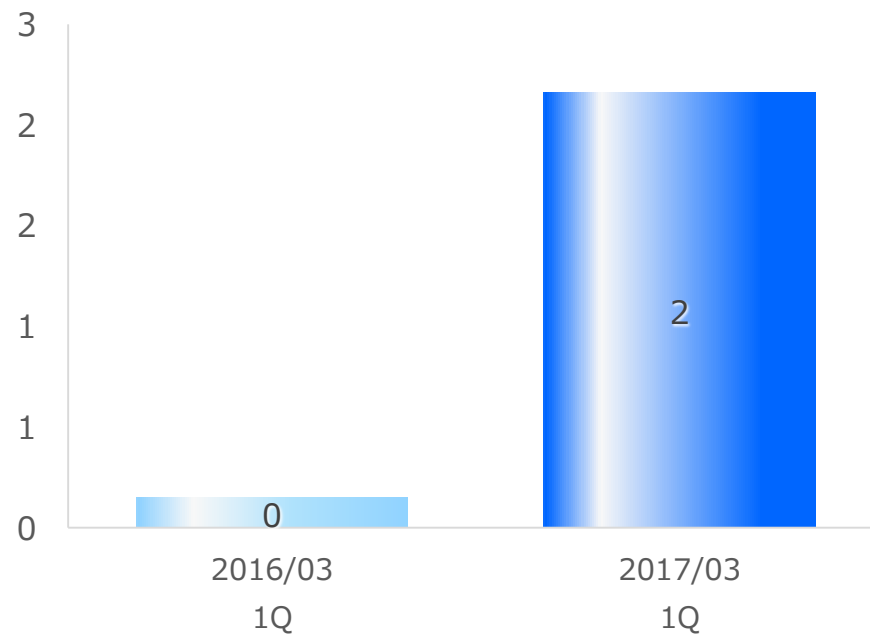
한국금융사업

단위 : 억 원

영업수익



영업이익

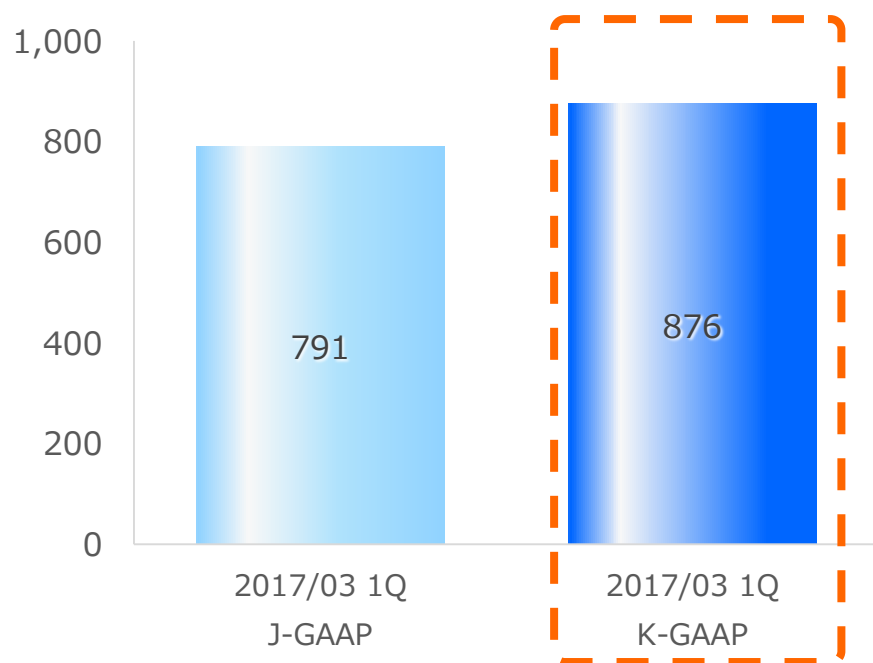


- ▶ 실력치를 나타내는 한국현지회계기준 K-GAAP으로는  
영업수익, 영업이익 모두 안정적

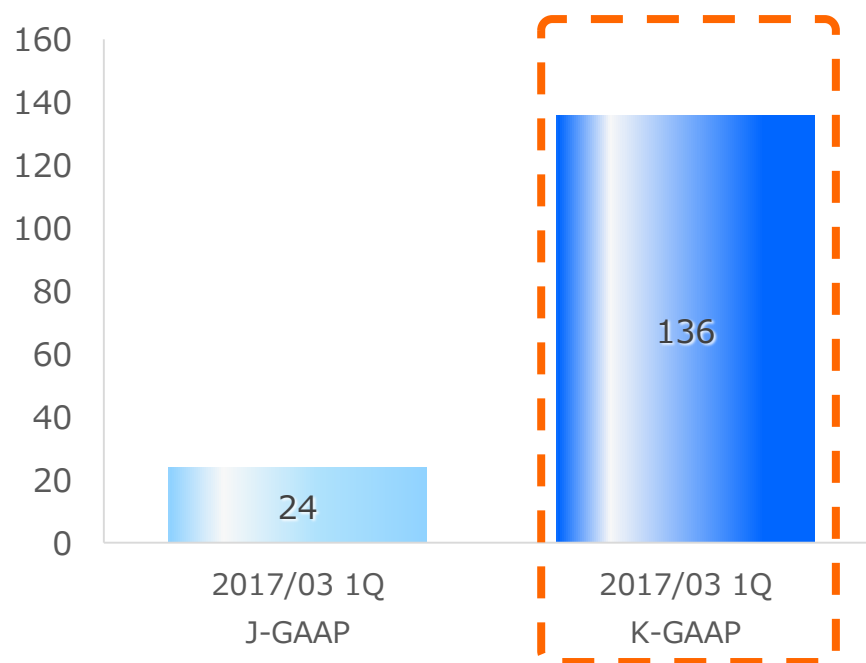
## 한국금융사업

단위 : 억 원

### 영업수익



### 영업이익



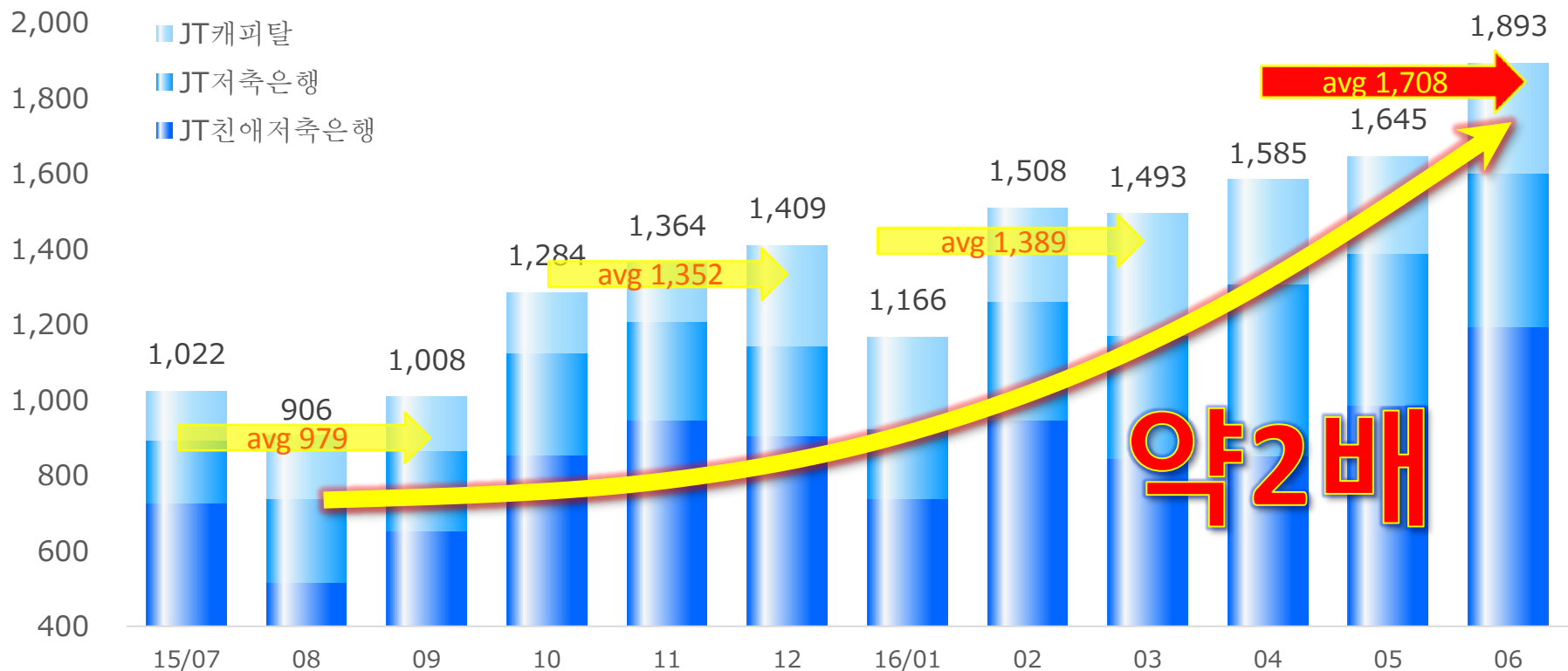
참고환율 : 1 원 = 0.0896 엔

※한국4사 = JT진애저축은행 JT저축은행  
JT캐피탈 TA자산관리

- ▶ 월간신규대출금액은 사상최고액을 경신중(3개월 평균=1,708억 원)
- ▶ 1년전 avg979억 원과 비교하면 약2배

월간신규대출금액

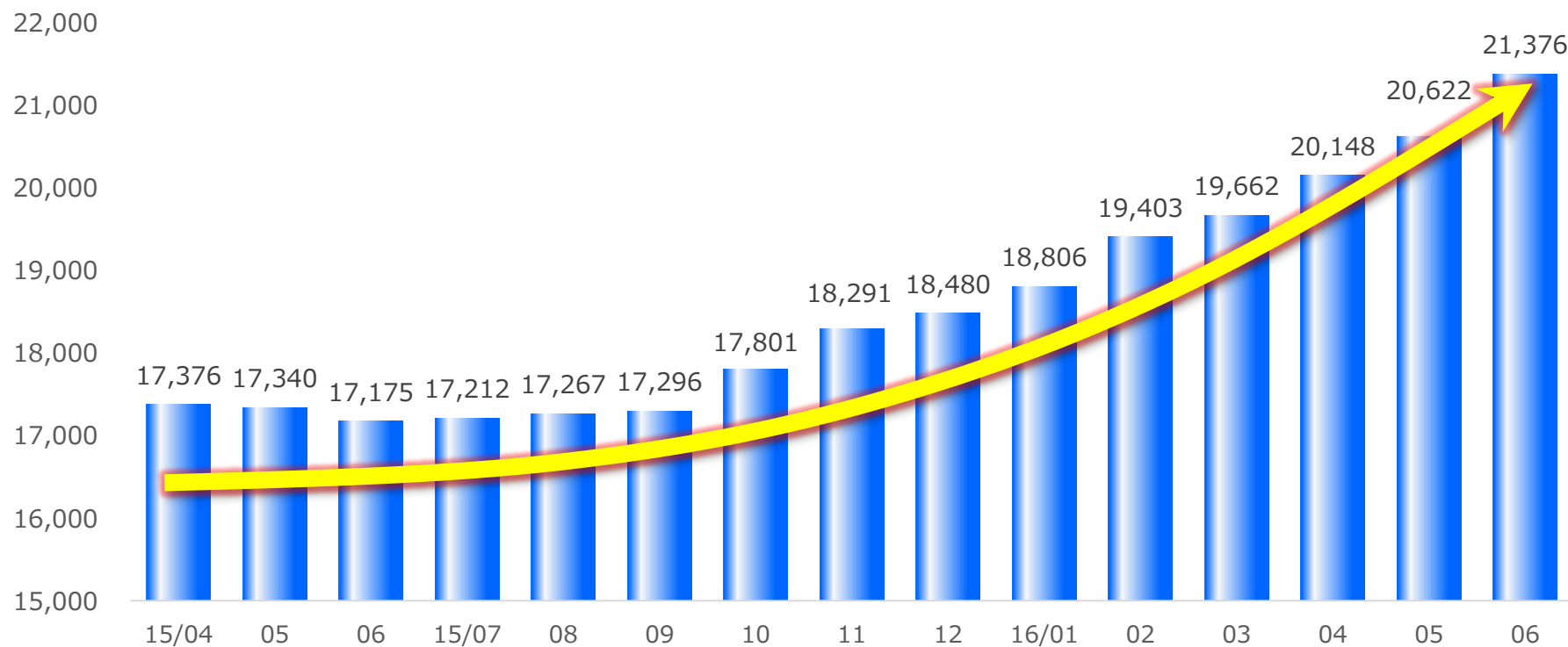
단위 : 억 원



## ▶ 대출금잔액은 순조롭게 신장

대출금잔액 추이

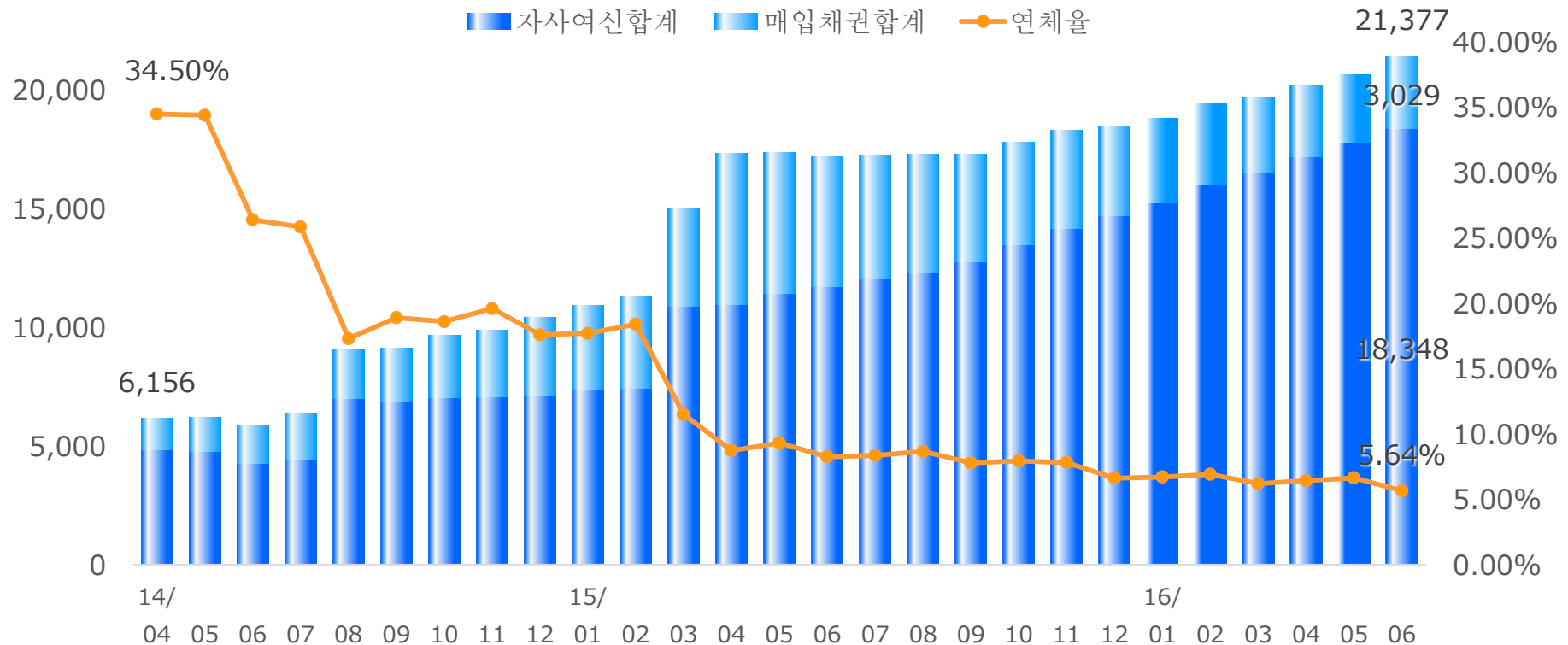
단위 : 억 원



- ▶ 자사여신의 우량한 채권이 더 증가함
- ▶ 연체율은 사상최저치를 기록
- ▶ 수익기반이 더 확고해짐

## 저축은행/캐피탈 잔액 및 연체율추이

단위 : 억 원



참고환율 : 1 원 = 0.0896 엔

※부실채권 = 30일 이상 연체채권



- 부의 영업권 반영분의 영향을 제외하면 일본기준 실력치는 **8억 엔으로 추산됨**

J-GAAP

한국4사 합계 영업이익 실력치(추산)

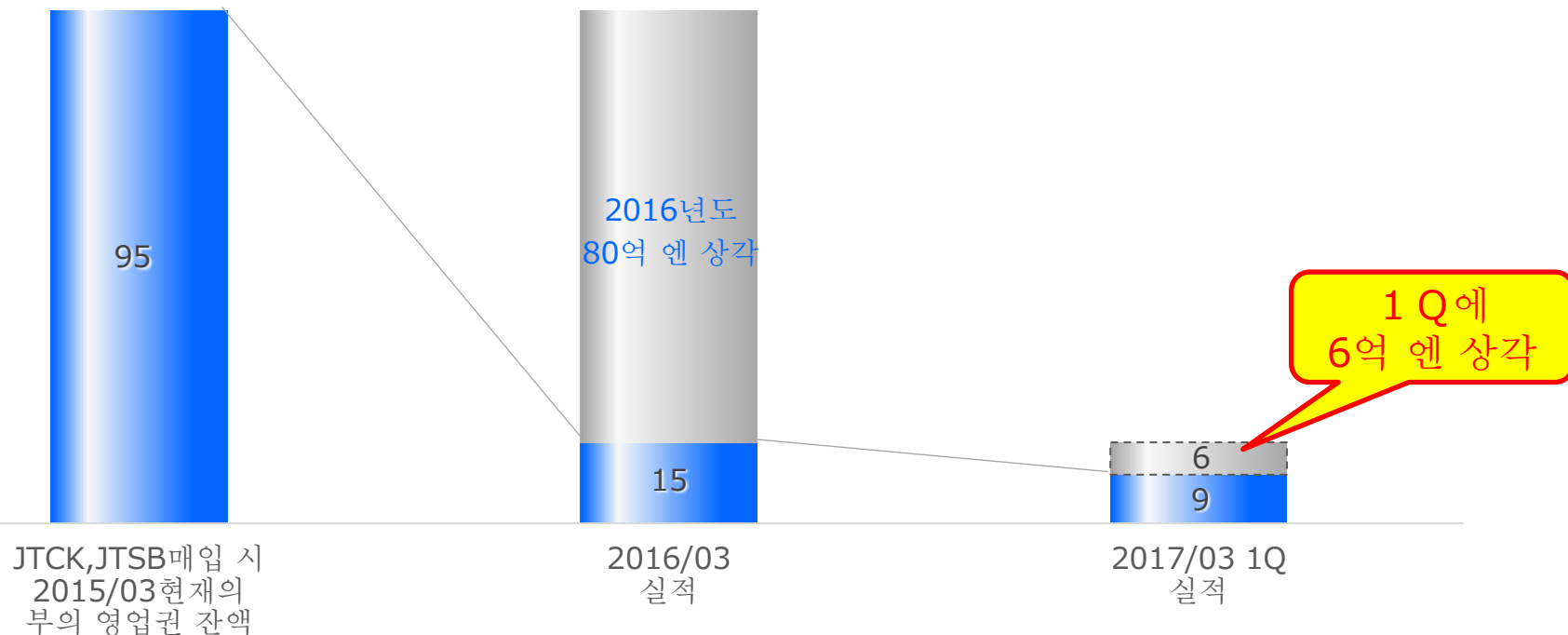
단위 : 억 엔



- 2015년3월기에 계상한 부의 영업권이 연결영업이익에 영향을 미침
- 2016년6월 시점의 미상각잔액은 **약 9억 엔**으로 압축(당기중에 대부분을 상각할 예정)

J-GAAP

부의 영업권이 영업이익에 미치는 영향(6월말 현재) 단위 : 억 엔



# 동남아시아금융사업

➤ J-GAAP기준 동남아시아금융사업의 연결반영 시 결산일 차이는 3개월

■ 동남아시아금융사업 실적반영기간

| 2017년 3월기 | 1Q       | 2Q       | 3Q       | 4Q         |
|-----------|----------|----------|----------|------------|
| J-GAAP    | 2016/1~3 | 2016/4~6 | 2016/7~9 | 2016/10~12 |
| 영업수익      | 35억 엔    | —        | —        | —          |
| 영업이익      | -6억 엔    | —        | —        | —          |

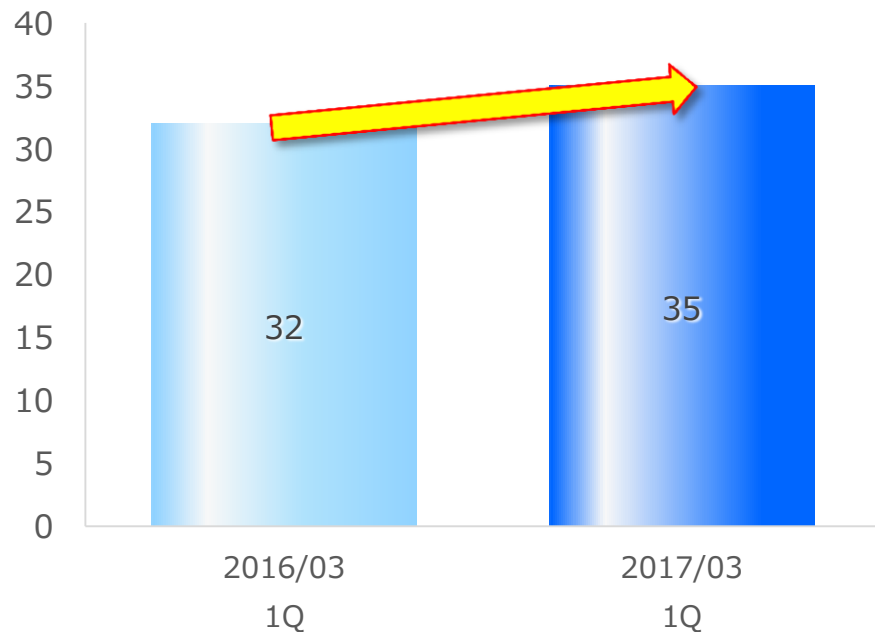
- ▶ 영업수익은 증가경향, 실적전망은 하반기 편중형
- ▶ 영업이익은 개선경향
- ▶ 경영슬림화에 따른 근육체질을 목표로 더 노력하는 것이 중요

J-GAAP

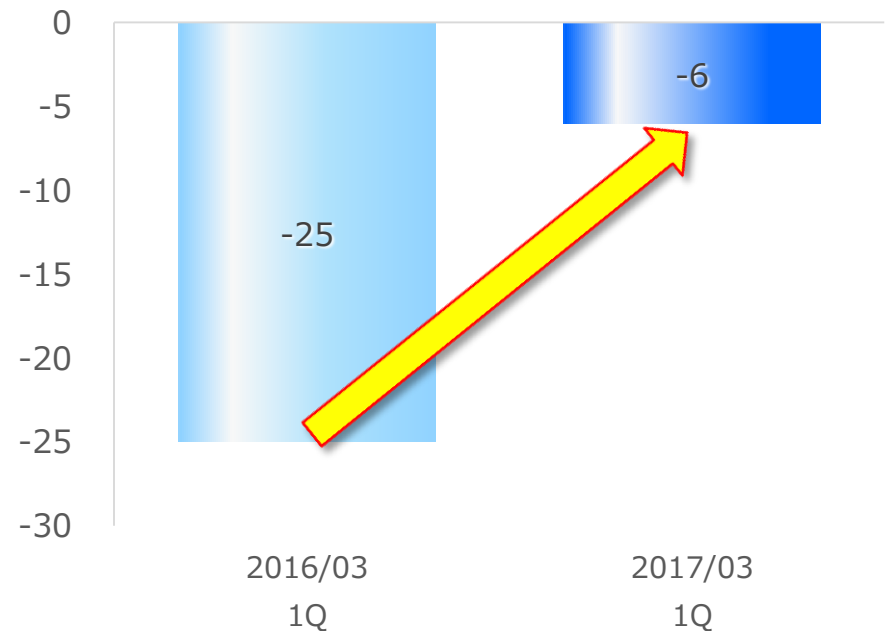
동남아시아금융사업

단위 : 억 엔

영업수익

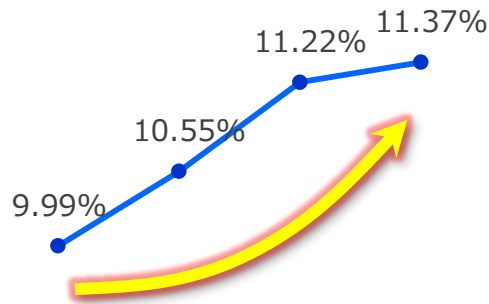


영업이익

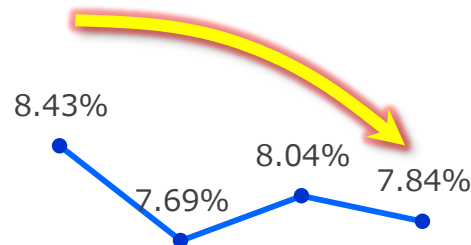


- ▶ 영업자산 및 평균대출금리 상승으로 인한 금리수익증대
- ▶ 예금금리저감도 공헌하여 순이자수익(금리수익-이자비용)은 꾸준히 증가

평균대출금리

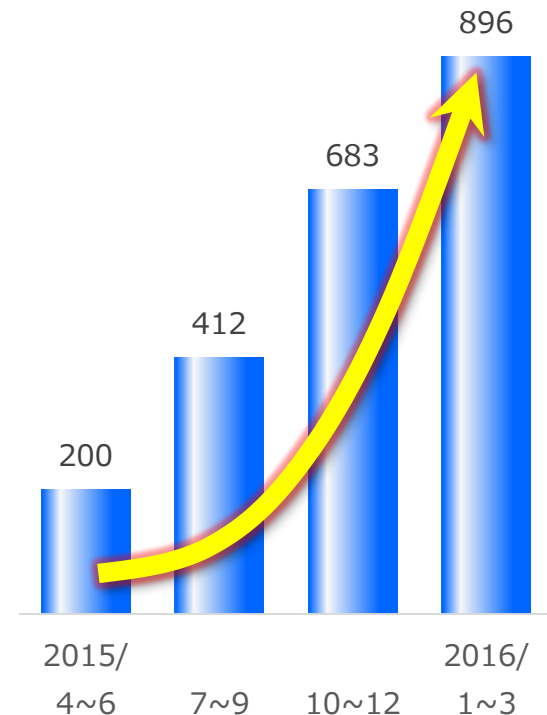


평균예금금리



순이자수익

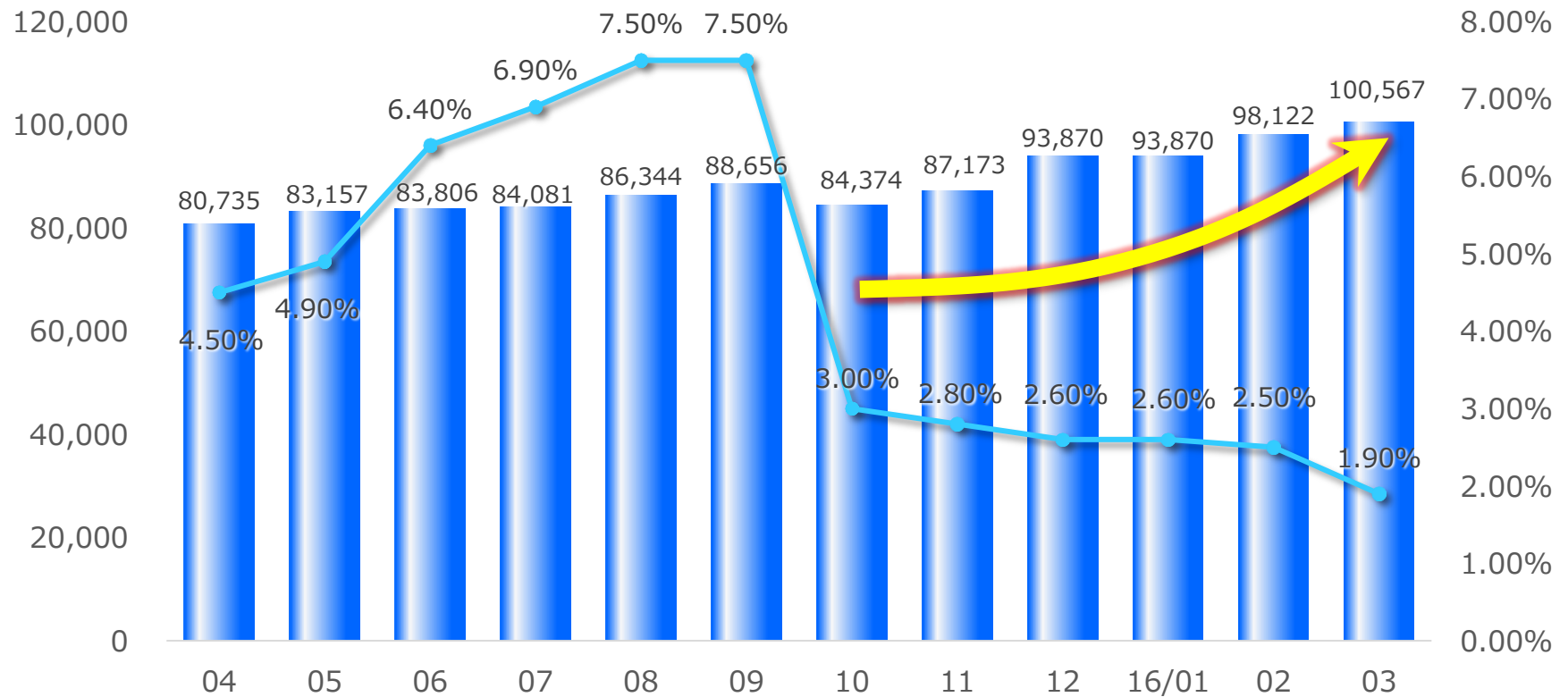
단위 : 억 루피아



▶ 영업담당 강화를 통해 영업자산 증대를 실현

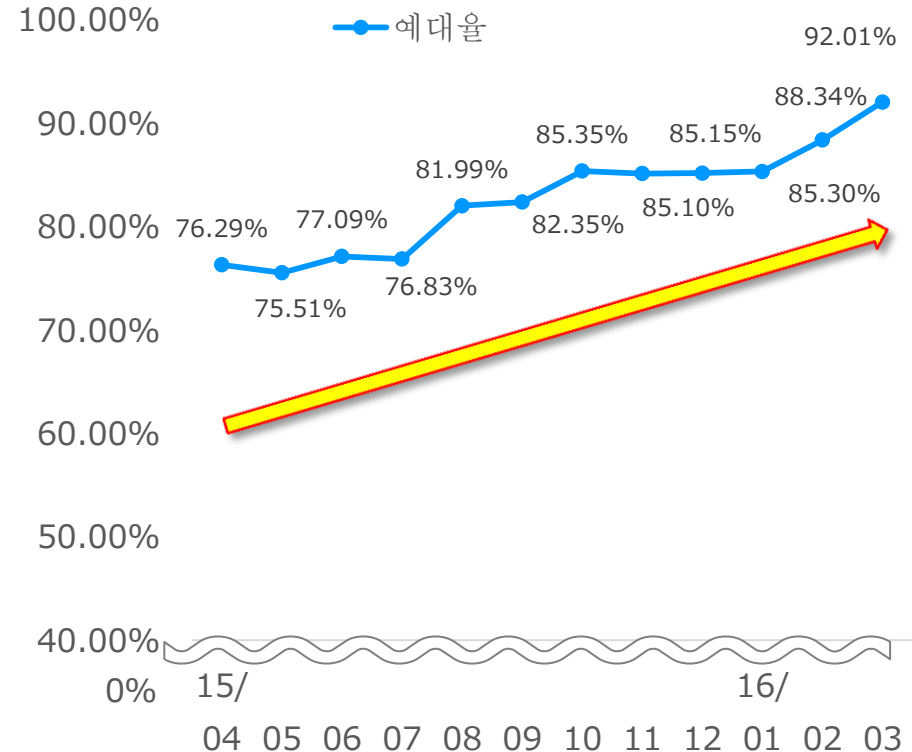
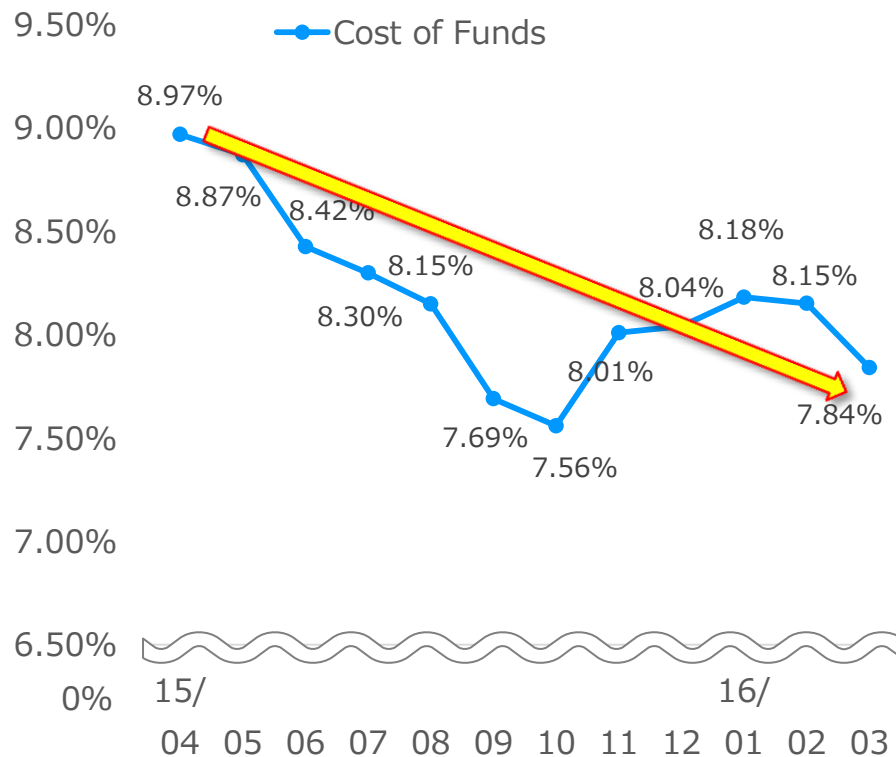
영업자산잔액 및 부실채권비율 추이

단위 : 억 루피아



- COF(자금조달비용/Cost of Funds) 절감
- 대출잔액에 맞춘 예금량 조절로 예대율 향상 (베이스라인코스트 절감)

## COF(Cost of Funds) 및 예대율 추이





- ▶ 그룹리스사와의 협업은 7월에 사업을 개시하여 순조롭게 계약 획득
- ▶ J트러스트인도네시아은행의 멀티파이낸스\*가 공헌하는 잔액증대를 향후 가속함



그룹리스사와의 사업모델(이미지)

인도네시아의 13,000여개의 섬을 포함한 지방에 간이판매창구를 다수 설치



채널링기법을 활용한 J트러스트인도네시아은행의 융자



PT Group Lease Finance Indonesia

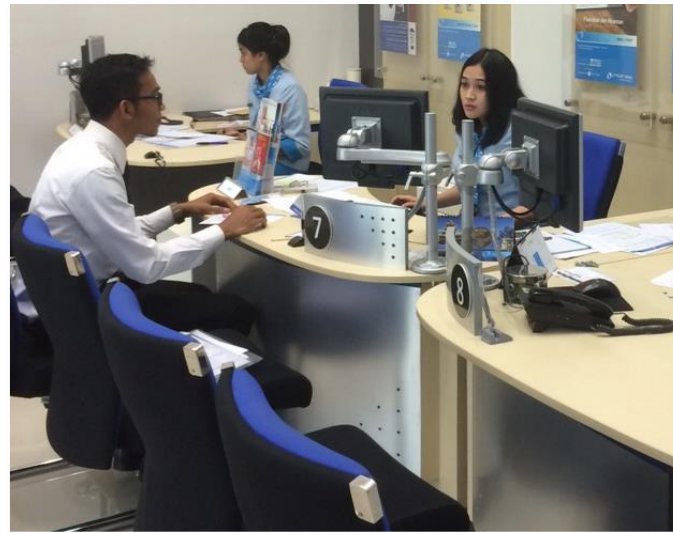


농기구·태양광패널·주택 건축·백색가전 등을 일반 소비자에게 판매



- ▶ 제후은행에 의한 루피아 표시예금 취급개시에 따라 향후 COF저하에 공헌  
(J트러스트인도네시아은행의 3월말 COF : 7.84% 본건조달코스트 : 6.0%~6.5%)
- ▶ 고정비절감·업무효율화 향상을 위한 시책은 연내에 종료될 예정
- ▶ 전산시스템 스피드향상을 도모하기 위해 시스템부문 매니지먼트를 추가보강
- ▶ J트러스트에서 일본보증 상무이사를 집행임원인도네시아사업담당으로 임명하여 파견

J트러스트인도네시아은행 영업풍경



# 투자사업

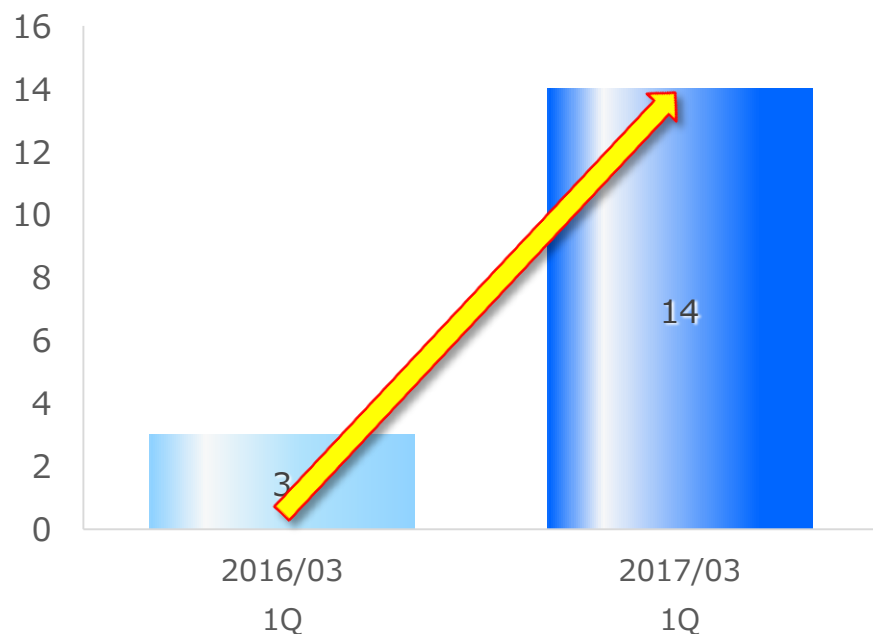
- ▶ 마야파다은행 주식매각 등에 따라 14억 엔 수익획득
- ▶ GL사\* 전환사채인수에 따라 당기 별도 8억 엔 수익이 예상됨
- ▶ GL사의 주가는 안정적으로 추이하고 있으며 전환사채 평가액 상승 및 주식전환이 실적에 영향을 미칠 전망

J-GAAP

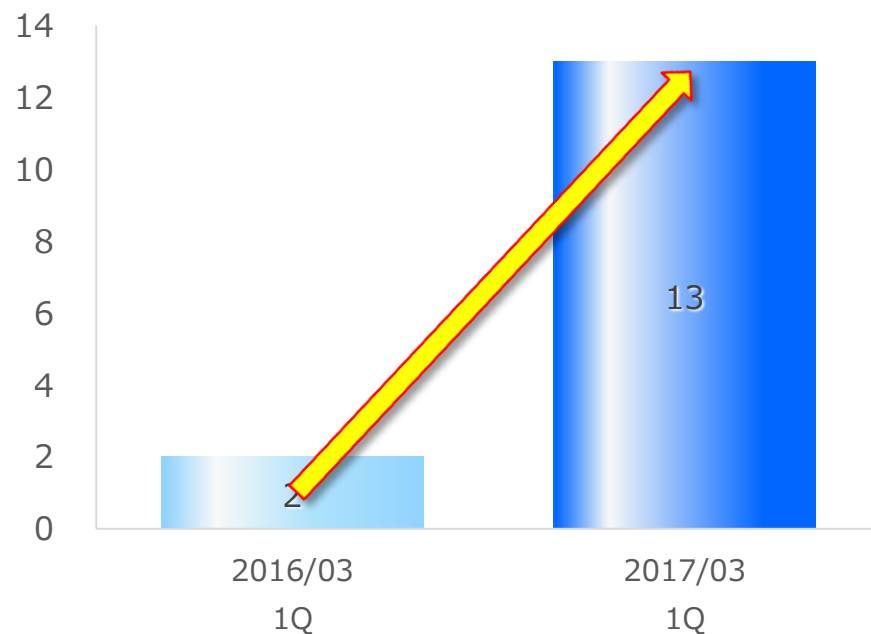
투자사업

단위 : 억 엔

영업수익

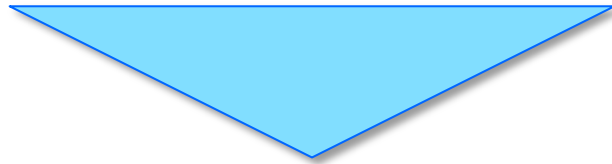


영업이익



※ GL사 : 타이상장 그룹리스사

- 2015년 12월 30일 GL사의 전환사채를 주식전환
- 전환주식수 98.1백만주 1주 = 18바트( 53억 49백만 엔)
  - 2016년 6월 30일 주가 1주 = 36바트(103억 41백만 엔)
- 차액 : 약 50억 엔 → "차익"



투자사업에 대한 "안목"

# 비금융사업

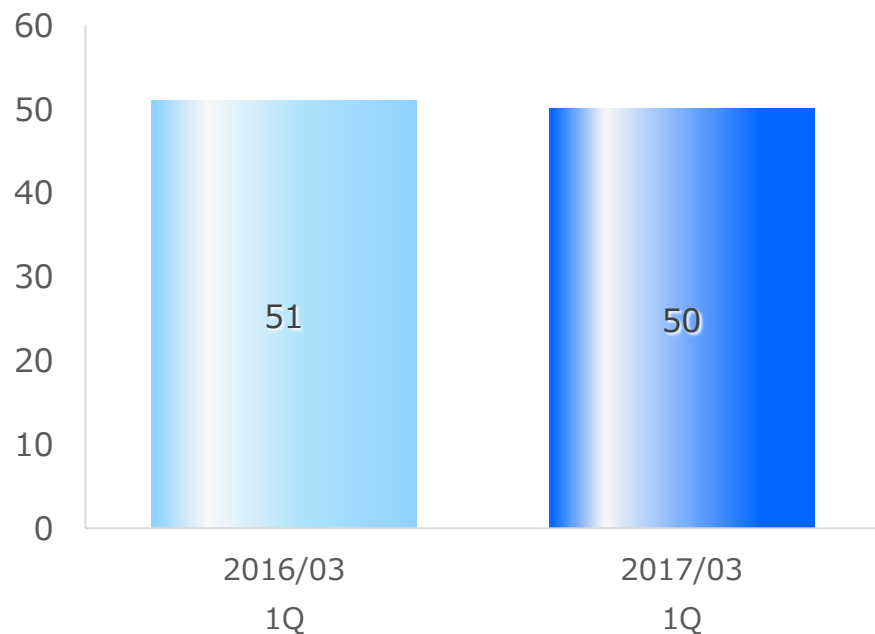
- ▶ 영업수익은 안정적으로 추이
- ▶ 종합엔터테인먼트사업은 하반기에 수익증대 계획

J-GAAP

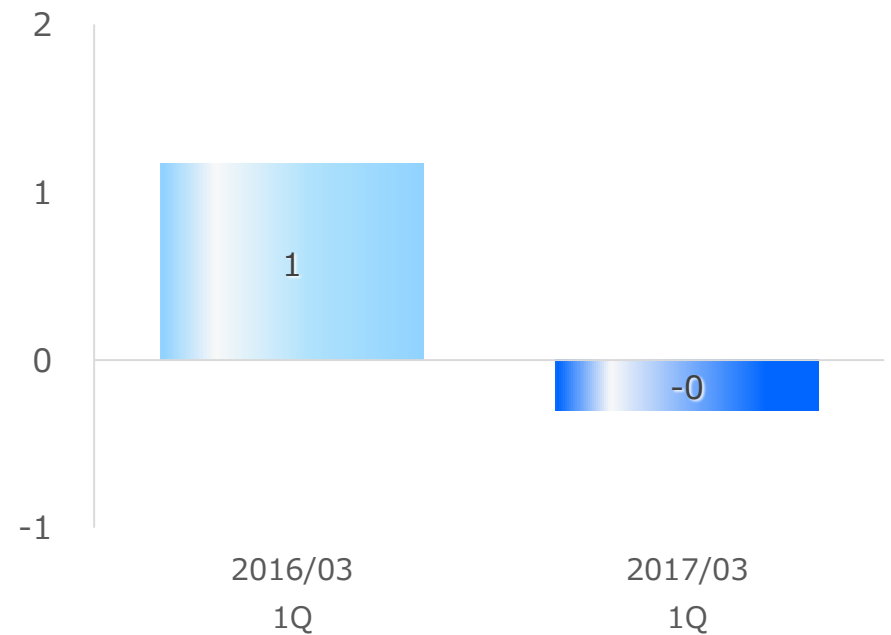
비금융사업

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



- ▶ 비트코인거래소 “J-Bits”를 6월에 오픈
- ▶ 업계최초로 스마트폰 대응 네이티브앱\*을 도입
- ▶ 비트코인레이더에서 “거래에 가장 적합한 앱”이라는 평가를 받음

**JBits**  
Bitcoin is the future.



거래화면



스마트폰 앱



코인포털 사이트

※네이티브앱 : 단말기 내에서 모든 과정을 완결할 수 있는 어플리케이션  
J-Bits앱에는 거래, 차트, 시장뉴스, 지갑 등 거래에 필요한 요소가 응축되어 있습니다.



## 온기계획 진척상황

J-GAAP

영업수익

|           | 온기계획   | 1Q     | 달성률   | 달성까지   |
|-----------|--------|--------|-------|--------|
| 일본금융사업    | 111억 엔 | 25억 엔  | 22.5% | 86억 엔  |
| 한국금융사업    | 408억 엔 | 70억 엔  | 17.2% | 338억 엔 |
| 동남아시아금융사업 | 206억 엔 | 35억 엔  | 17.0% | 171억 엔 |
| 투자사업      | 37억 엔  | 14억 엔  | 37.8% | 23억 엔  |
| 비금융사업·기타  | 220억 엔 | 61억 엔  | 27.7% | 159억 엔 |
| 합 계       | 982억 엔 | 205억 엔 | 20.9% | 777억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트사업

※기타 : 상업시설건축업, 시스템사업 등

J-GAAP

영업이익

|                    | 온기계획   | 1Q    | 달성률   | 달성까지   |
|--------------------|--------|-------|-------|--------|
| 일본금융사업             | 39억 엔  | 11억 엔 | 28.2% | 28억 엔  |
| 한국금융사업             | 51억 엔  | 2억 엔  | 3.9%  | 49억 엔  |
| 동남아시아금융사업          | 3억 엔   | -6억 엔 | -     | 9억 엔   |
| 투자사업               | 30억 엔  | 13억 엔 | 43.3% | 17억 엔  |
| 비금융사업 <sup>※</sup> | 13억 엔  | -0억 엔 | -     | 13억 엔  |
| 기타                 | -23억 엔 | -9억 엔 | -     | -      |
| 합 계                | 113억 엔 | 11억 엔 | 9.7%  | 102억 엔 |

※비금융사업의 온기계획 :

종합엔터테인먼트사업=7억 엔 부동산사업=6억 엔

기타

▶ 자본효율 향상을 목적으로 한 자사주매입을 기동적으로 실시

과거 1년간의 자사주 매입실적

|               | 취득주식수      | 취득원가총액     |
|---------------|------------|------------|
| 2015년 11월 11일 | 6,250,000주 | 62억 64백만 엔 |
| 2016년 8월 15일  | 6,000,000주 | 49억 26백만 엔 |
| 2016년 8월 16일  | 3,188,300주 | 23억 52백만 엔 |

- ▶ 기관투자자와 동일하게 개인투자자에 대한 IR을 강화
- ▶ 해외로드쇼의 지속적인 실시

## 1. 개인투자자 대상 IR강화

### • 개인투자자 대상 설명회 개최

5월 30일·31일(도쿄/오사카) 총638명 참가

9월 8일·9일(토쿠시마/에히메)개최 예정

### • 닛케이IR투자페어 참가

8월 26일·27일(도쿄)약 1만6천명의  
개인투자자가 입장할 예정



개인투자자 대상 설명회(오사카)

## 2. 해외로드쇼의 지속적인 실시

### • 3Q부터 4Q에 걸쳐 이하의 지역에서 실시할 예정

• 북미/유럽/아시아(싱가포르·홍콩)



닛케이IR페어(도쿄)※2014년 참가 당시

- ▶ 8기 연속 배당 실시
- ▶ 당기도 12엔 배당 예정

### 배당금 추이

#### 1. 배당금 : 1주당

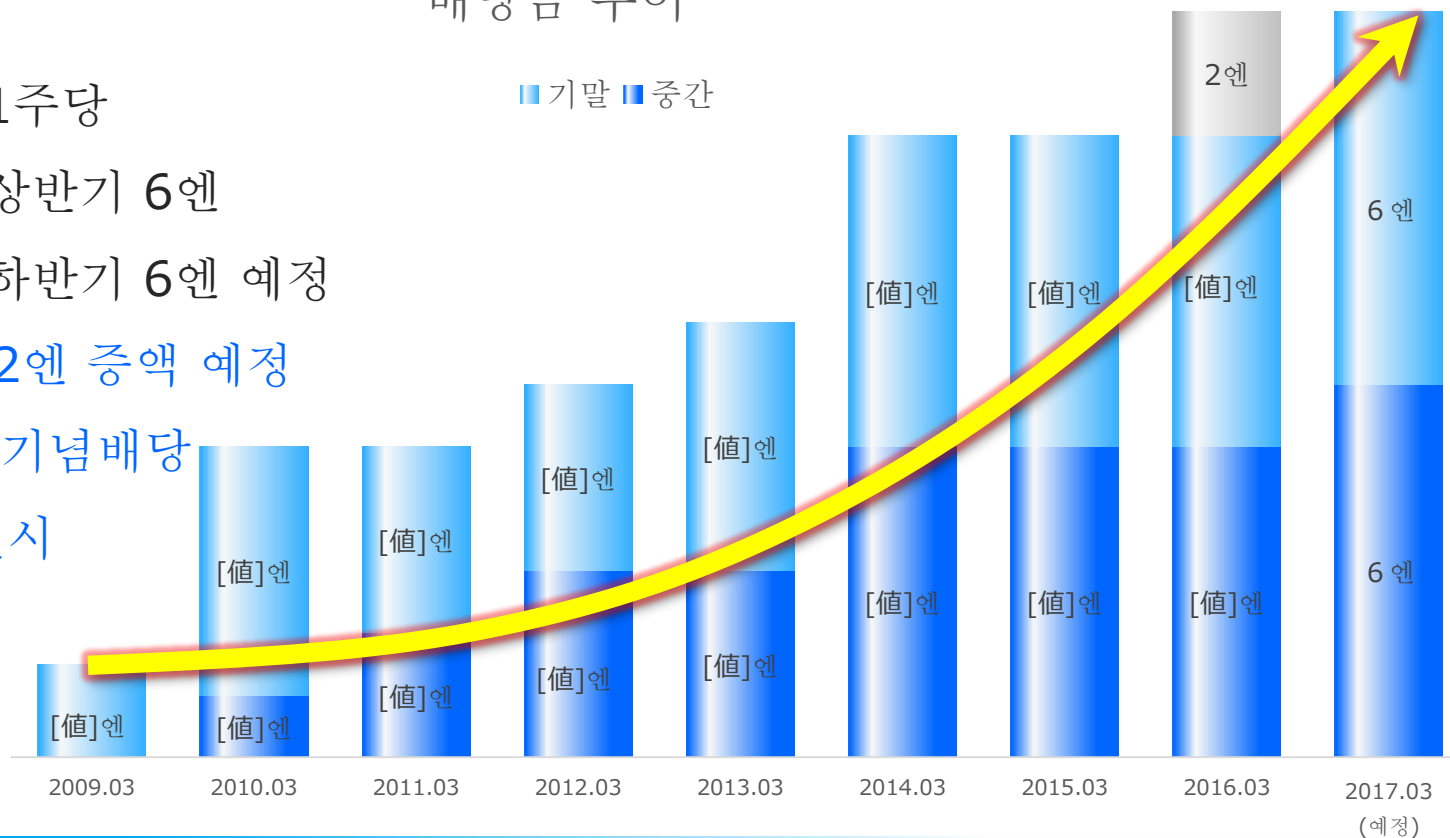
상반기 6엔

하반기 6엔 예정

• 전기대비 2엔 증액 예정

※ 전기는 기념배당

(2엔) 실시



# APPENDIX

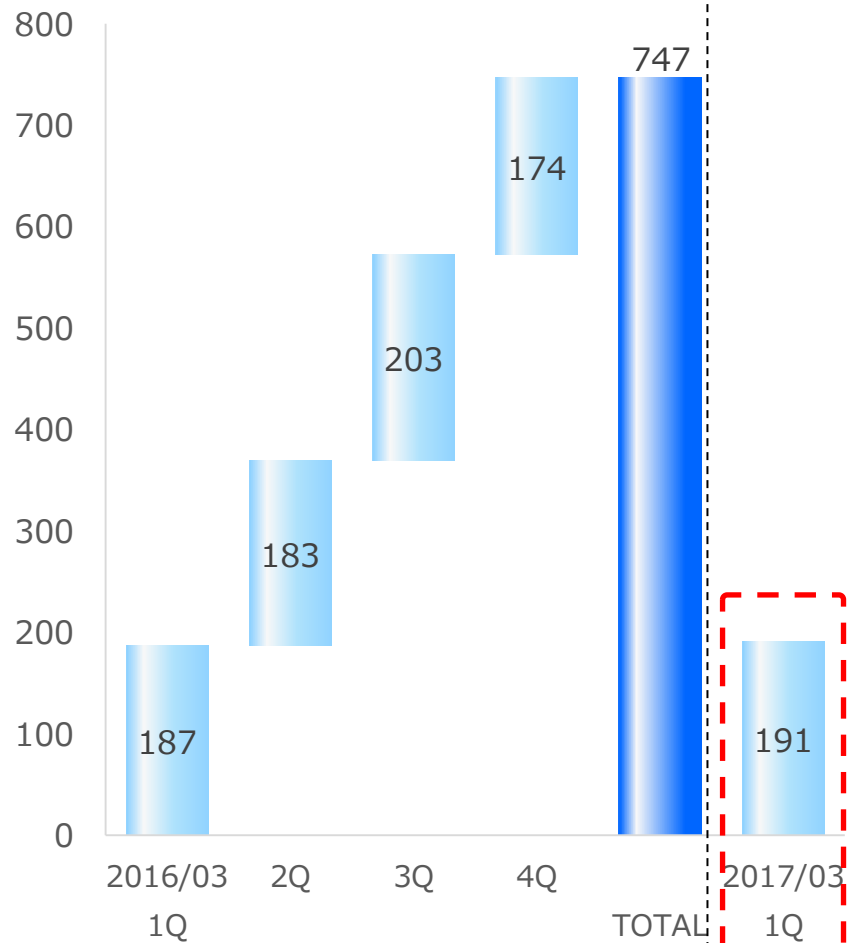


# 제1분기 결산개요/연결요약(분기별 추이)

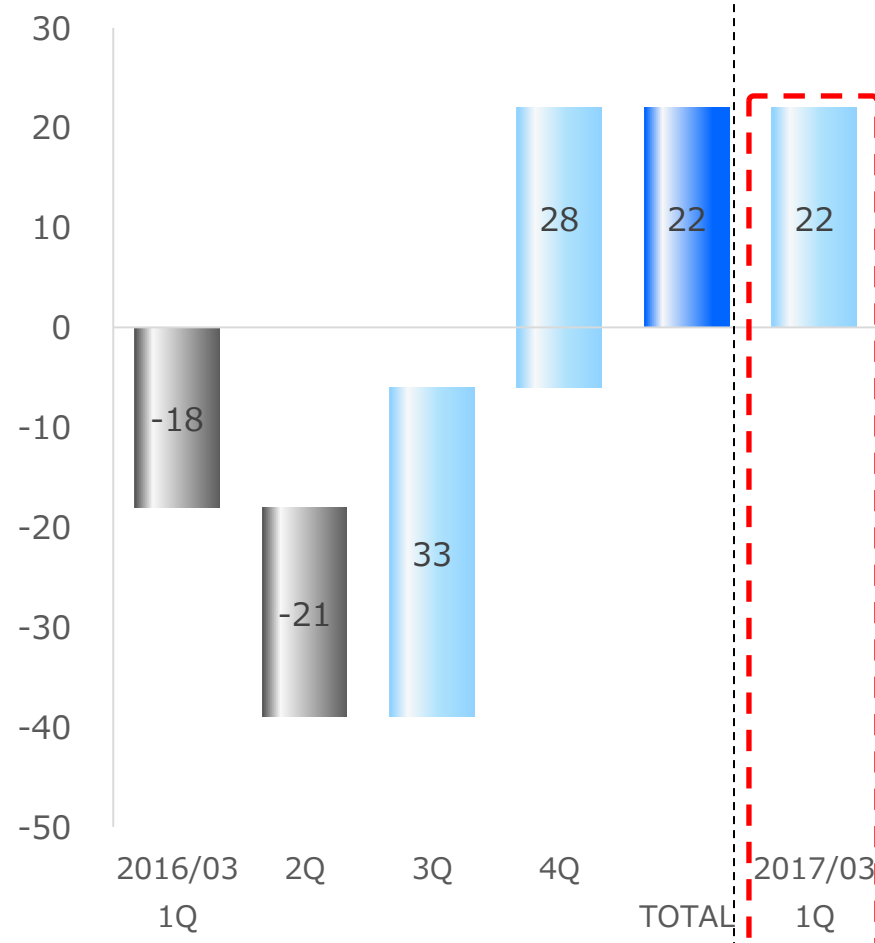
IFRS(미감사)

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



IFRS(미감사)

|                      | 2016/03 1Q | 2017/03 1Q | 차이     |
|----------------------|------------|------------|--------|
| 영업수익                 | 187억 엔     | 191억 엔     | +4억 엔  |
| 영업이익                 | -18억 엔     | 22억 엔      | +40억 엔 |
| 모회사주주에 귀속되는<br>분기순이익 | -19억 엔     | 1억 엔       | +20억 엔 |

# 제1분기 결산개요/부문영업수익(전년동기대비)

IFRS(미감사)

|           | 2016/03 1Q | 2017/03 1Q | 차이     |
|-----------|------------|------------|--------|
| 일본금융사업    | 26억 엔      | 21억 엔      | -5억 엔  |
| 한국금융사업    | 70억 엔      | 65억 엔      | -5억 엔  |
| 동남아시아금융사업 | 29억 엔      | 31억 엔      | +2억 엔  |
| 투자사업      | -          | 14억 엔      | +14억 엔 |
| 비금융사업     | 51억 엔      | 50억 엔      | -1억 엔  |
| 기타        | 11억 엔      | 10억 엔      | -1억 엔  |
| 합 계       | 187억 엔     | 191억 엔     | +4억 엔  |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트사업

※기타 : 본사·시스템·연결조정 등

# 제1분기 결산개요/부문영업이익(전년동기대비)

IFRS(미감사)

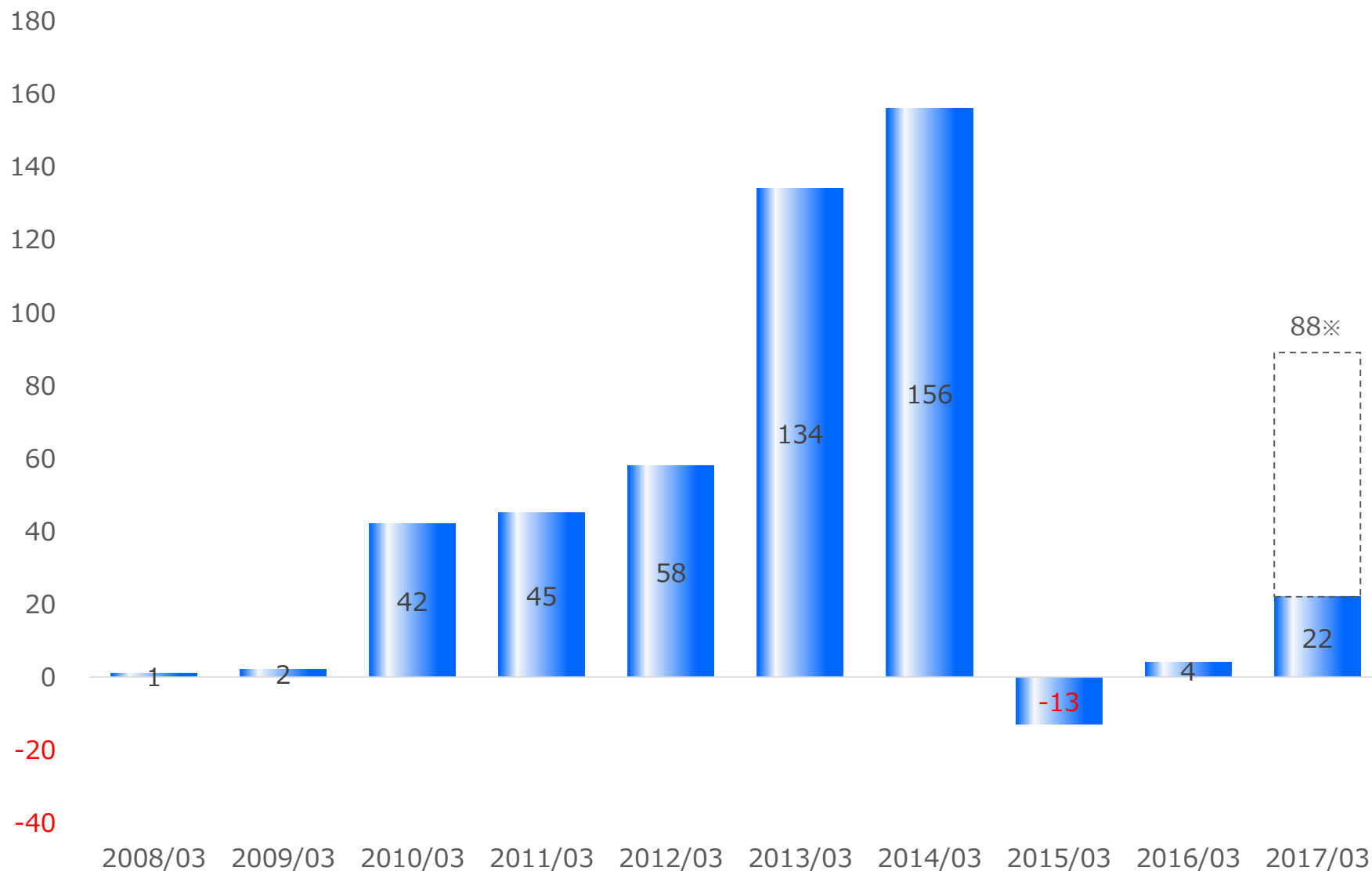
|           | 2016/03 1Q | 2017/03 1Q | 차이     |
|-----------|------------|------------|--------|
| 일본금융사업    | 11억 엔      | 11억 엔      | ±0억 엔  |
| 한국금융사업    | -8억 엔      | 3억 엔       | +11억 엔 |
| 동남아시아금융사업 | -5억 엔      | 1억 엔       | +6억 엔  |
| 투자사업      | -          | 13억 엔      | +13억 엔 |
| 비금융사업     | 1억 엔       | 1억 엔       | ±0억 엔  |
| 기타        | -17억 엔     | -7억 엔      | +10억 엔 |
| 합 계       | -18억 엔     | 22억 엔      | +40억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트사업

※기타 : 본사·시스템·연결조정 등

# 조정 후 EBITDA

단위 : 억 엔



※2017/03 1Q의 22억 엔을 단순히 4배한 수치입니다.

J-GAAP

| 기타포괄이익        | 2016년 3월기 | 2017년 3월기<br>1Q |
|---------------|-----------|-----------------|
| 기타유가증권 평가차액금  | 136       | 4,865           |
| 환율환산조정계정      | -3,469    | -10,793         |
| 퇴직급여 관련 조정누계액 | -112      | -99             |
| 기타포괄이익누계액합계   | -3,445    | -6,027          |

