



J TRUST

2017년 3월기 제3분기

결산설명자료

2017년 2월

J트러스트 주식회사



1. 결산 포인트

2. 제3분기 결산개요

3. 부문별 실적과 노력

4. 기타

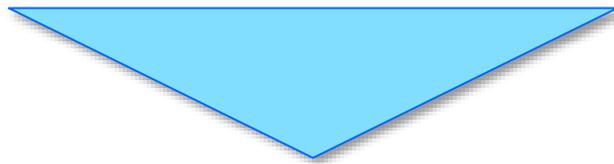
APPENDIX

면책사항

- 본 자료에 기재된 미래 정보 등은 본 자료를 작성한 시점의 당사 인식, 의견, 판단 또는 예측이며 그 실현을 보증하는 것은 아닙니다.
다양한 요인으로 인해 실제 실적 및 결과와 크게 다를 가능성이 있음을 알려드립니다.
- 또한 설명회 및 본 자료는 당사에 대한 이해를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작된 것이며 당사 또는 자회사가 발행하는 유가증권에 대한 투자를 권유하기 위한 자료는 아닙니다.
- 동남아시아금융사업의 J-GAAP은 3개월 늦게 연결결산에 반영합니다.
3개월 결산기 차이(제1분기 : 1월~3월 제2분기 : 4월~6월 제3분기 : 7월~9월 제4분기 : 10월~12월)
- 본 자료에 기재된 IFRS 수치는 당사가 참고수치로 산정한 미감사 수치입니다.

1. 결산 포인트

- J트러스트아시아의 투자 사업이 호조
77억 엔의 영업이익을 계상



연결영업이익은 33억 엔이며

2분기 대비 73억 엔 개선됨

일본금융사업

 NIHON HOSHOU

 PARTIR

 J TRUST Card

- 안정적 성장 : 영업이익 35억 엔 계상
연간 목표 달성까지 7억 엔

한국금융사업

 JT Chinae Savings Bank

 JT Savings Bank

 JT Capital

 TA Asset
TA Asset Management

- 부의 영업권 및 TA에셋의 미실현손실
합계 15억 엔의 영향을 받았으나 1-
3Q에 영업이익 11억 엔을 계상

동남아시아금융사업

 J TRUST BANK

 J TRUST INVESTMENTS

- 대손충당금을 계상한 2Q와 비교하여
손익이 개선됨

투자사업

 J TRUST ASIA

- 그룹리스(GL)사의 전환사채에 힘입어
크게 손익에 기여

2. 3분기 결산개요

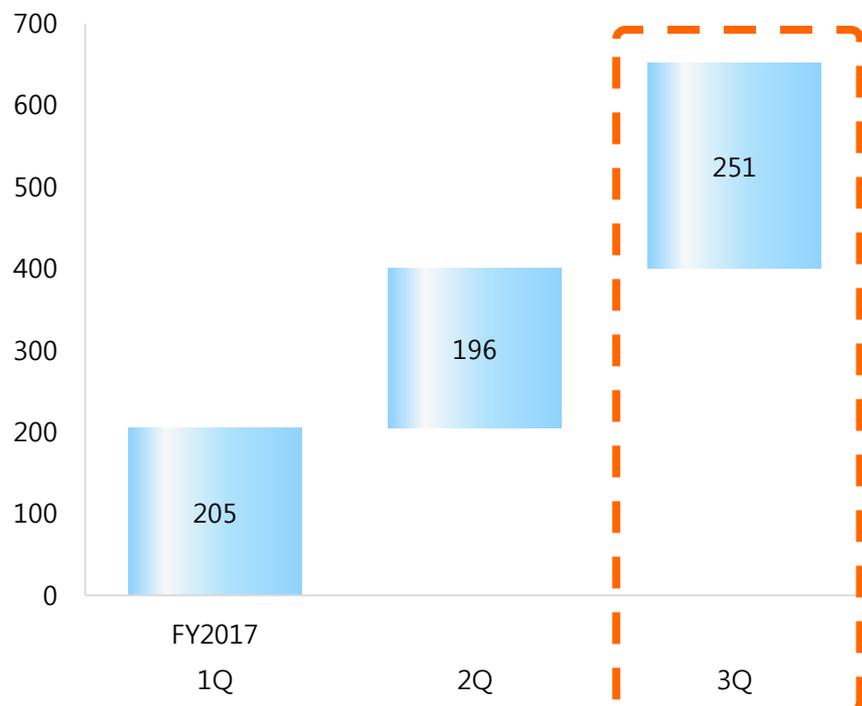
- ▶ 영업수익은 251억 엔으로 분기 기준 사상 최고 기록
- ▶ 영업이익은 73억 엔으로 크게 개선

J-GAAP

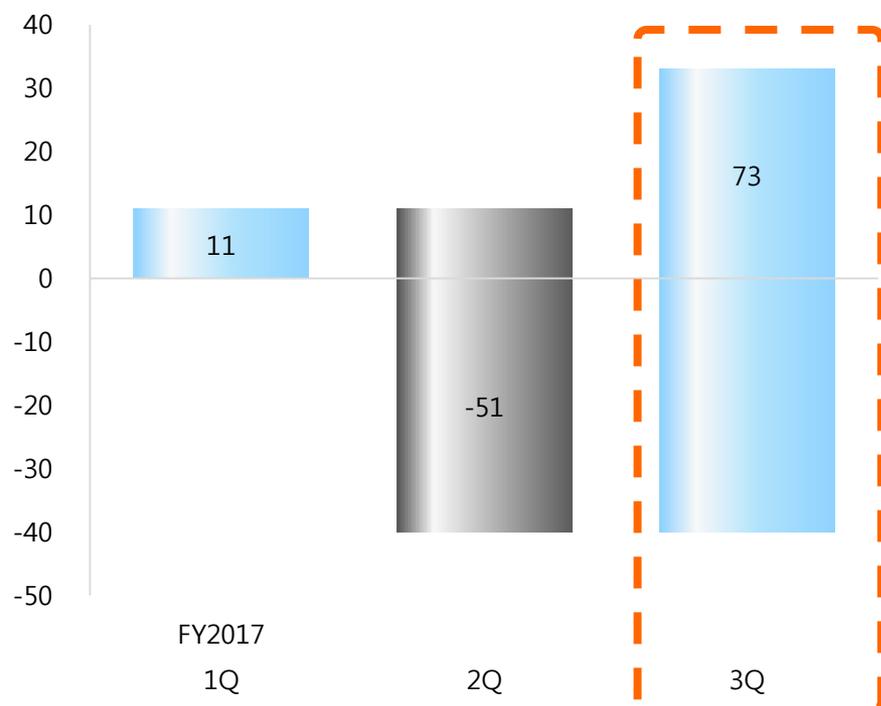
분기별 영업수익·영업이익 추이

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



- 영업수익은 전년동기비 73억 엔 늘어난 652억 엔
- 영업이익은 전년동기비 54억 엔 늘어난 33억 엔
- 경상이익은 전년동기비 45억 엔 늘어난 30억 엔

J-GAAP

전년동기비

| | 1Q-3Q FY2016 | 1Q-3Q FY2017 | 차이 |
|------------------------|--------------|--------------|--------|
| 영업수익 | 579억 엔 | 652억 엔 | +73억 엔 |
| 영업이익 | -21억 엔 | 33억 엔 | +54억 엔 |
| 경상이익 | -15억 엔 | 30억 엔 | +45억 엔 |
| 모회사 주주에게 귀속되는 분기순이익 | -10억 엔 | 3억 엔 | +13억 엔 |
| 조정 후 EBITDA | 13억 엔 | 64억 엔 | +51억 엔 |

- ▶ 한국금융사업, 동남아시아금융사업, 투자사업 모두 전년동기비 수익증가
- ▶ 일본금융사업은 안정적인 수익을 계상

J-GAAP

영업수익 (전년동기비)

| | 1Q-3Q FY2016 | 1Q-3Q FY2017 | 차이 |
|-----------|-----------------|--------------|--------|
| 국내금융사업 | 82억 엔 | 79억 엔 | -3억 엔 |
| 한국금융사업 | 199억 엔 | 211억 엔 | +12억 엔 |
| 동남아시아금융사업 | 90억 엔 | 104억 엔 | +14억 엔 |
| 투자사업 | 26억 엔 | 77억 엔 | +51억 엔 |
| 비금융사업 | 167억 엔 | 161억 엔 | -6억 엔 |
| 기타 | 12억 엔 | 17억 엔 | +5억 엔 |
| 합계 | 579억 엔 | 652억 엔 | +73억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합 엔터테인먼트사업
 ※기타 : 상업시설건축사업, 시스템사업 등

- 일본금융사업은 지속적으로 성장중
- 한국금융사업은 전년동기비 11억 엔 이익 증가
- 투자사업은 전환사채 평가이익으로 인해 이익이 크게 증가

J-GAAP

영업이익 (전년동기비)

| | 1Q-3Q FY2016 | 1Q-3Q FY2017 | 차이 |
|-----------|-----------------|-----------------|--------|
| 일본금융사업 | 28억 엔 | 35억 엔 | +7억 엔 |
| 한국금융사업 | 0억 엔 | 11억 엔 | +11억 엔 |
| 동남아시아금융사업 | -57억 엔 | -65억 엔 | -8억 엔 |
| 투자사업 | 25억 엔 | 77억 엔 | +52억 엔 |
| 비금융사업 | 2억 엔 | 0억 엔 | -2억 엔 |
| 기타 | -19억 엔 | -25억 엔 | -6억 엔 |
| 합계 | -21억 엔 | 33억 엔 | +54억 엔 |

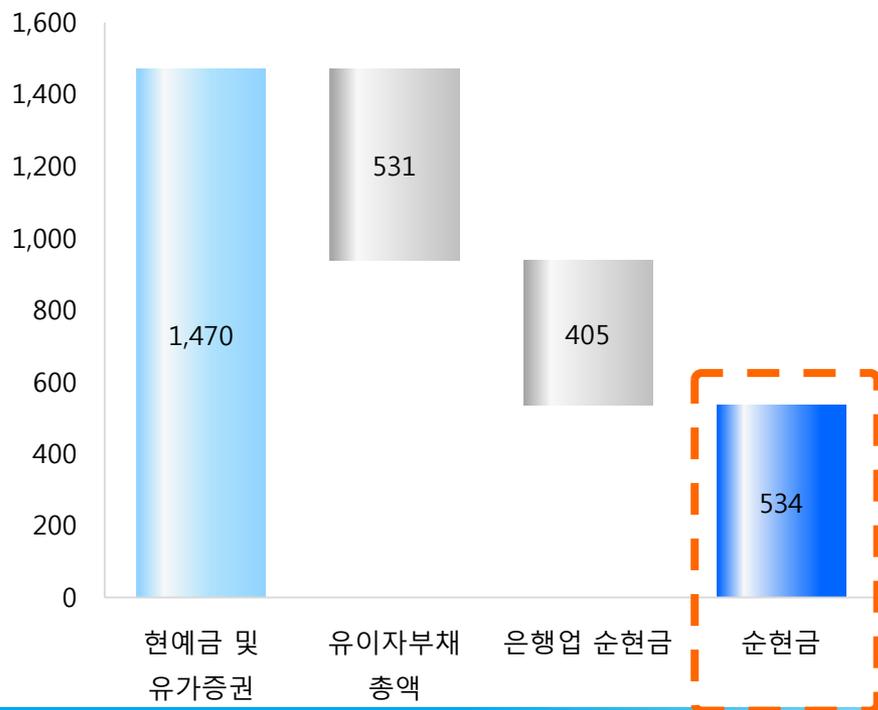
※비금융사업 : 부동산사업 및 종합 엔터테인먼트사업
 ※기타 : 상업시설건축사업, 시스템사업 등

- 순현금은 2016년 3월말 대비 144억 엔 증가한 678억 엔
- 현금흐름을 중시한 경영으로 경영기반은 더욱 강화됨

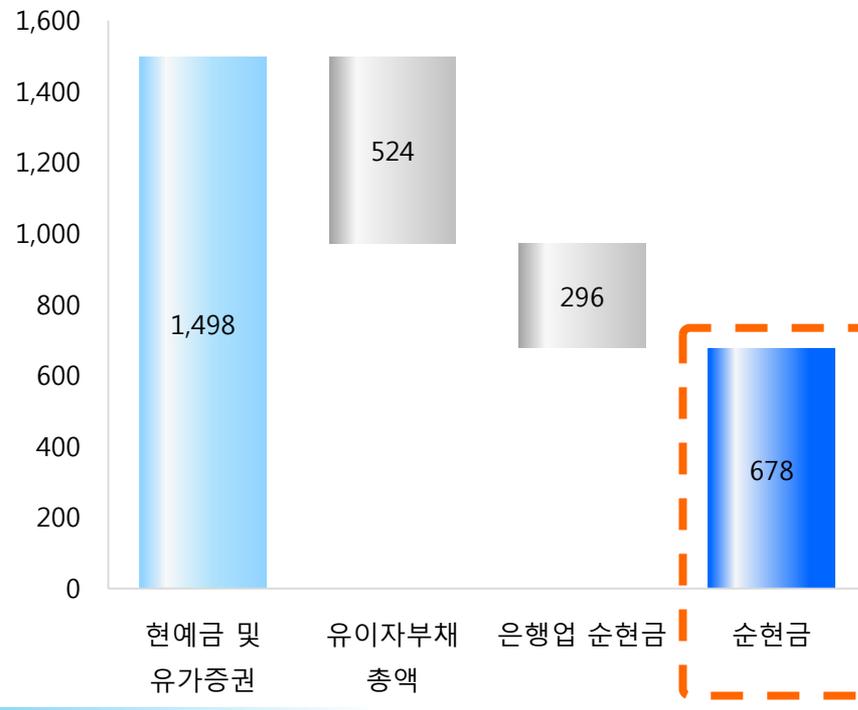
순현금 추이

단위 : 억 엔

2016년 3월말



2016년 12월말

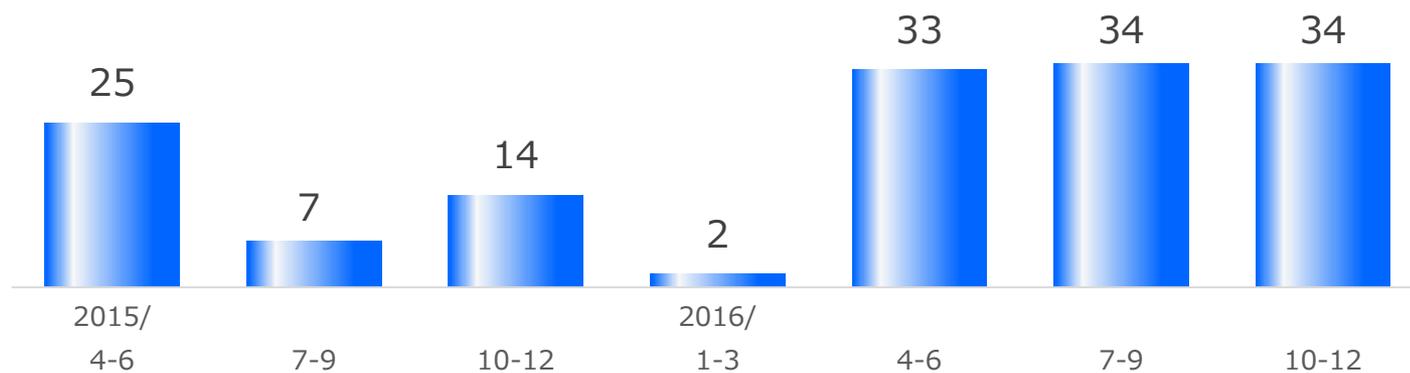


※유이자부채에는 상업어음할인도 포함

▶ **평가성 총당 등을 조정한 베이스 이익은 흑자 확보**

단위 : 억 엔

| | 2015/4-6 | 7-9 | 10-12 | 2016/1-3 | 4-6 | 7-9 | 10-12 |
|---------------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 영업손익(A) | -19 | -3 | 2 | -20 | 11 | -51 | 73 |
| 평가성 총당 등(B) | 44 | 18 | 30 | 23 | 34 | 78 | 32 |
| 투자사업손익(C) | 0 | 8 | 18 | 1 | 13 | -7 | 71 |
| 베이스이익(A+B-C) | 25 | 7 | 14 | 2 | 33 | 34 | 34 |



※ 평가성 총당 등 = 영업권 상각액, 대손총당금전입액, 감가상각비

3. 부문별 실적

3 - 1. 일본금융사업

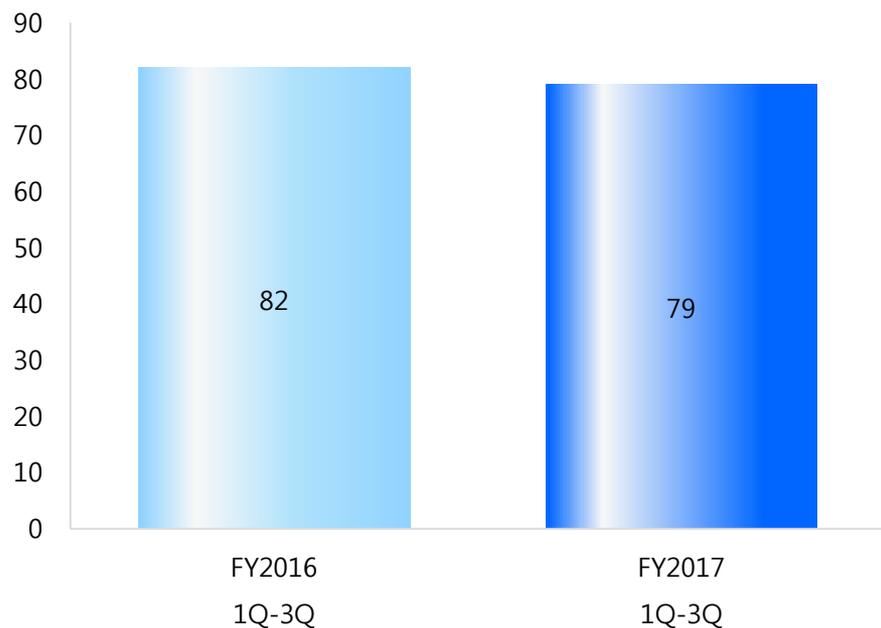
- ▶ 영업수익, 영업이익 모두 견실한 추이
- ▶ 보증사업, 채권회수사업 모두 순조로이 영업이익 회계연도 계획 42억 엔 달성이 목표

J-GAAP

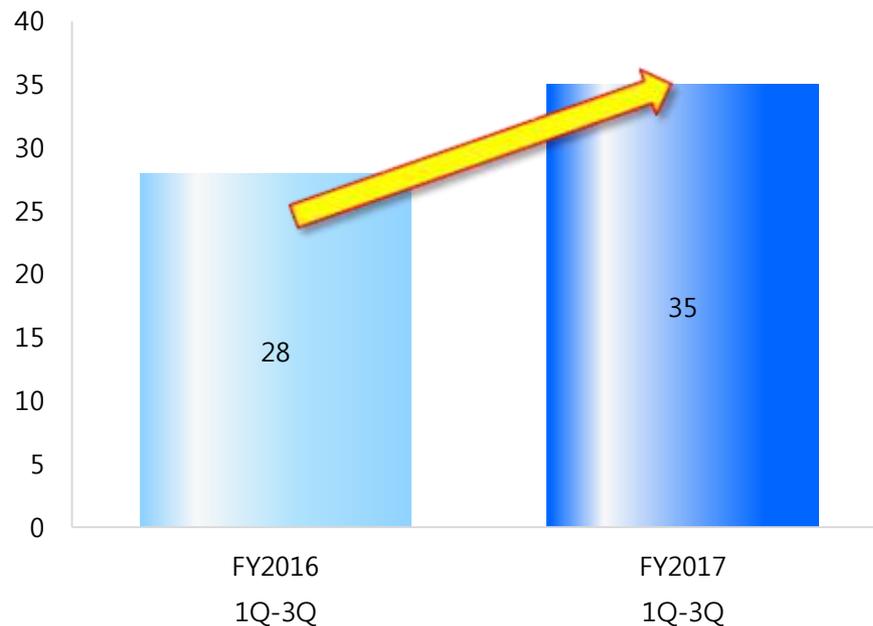
국내금융사업

단위 : 억 엔

영업수익

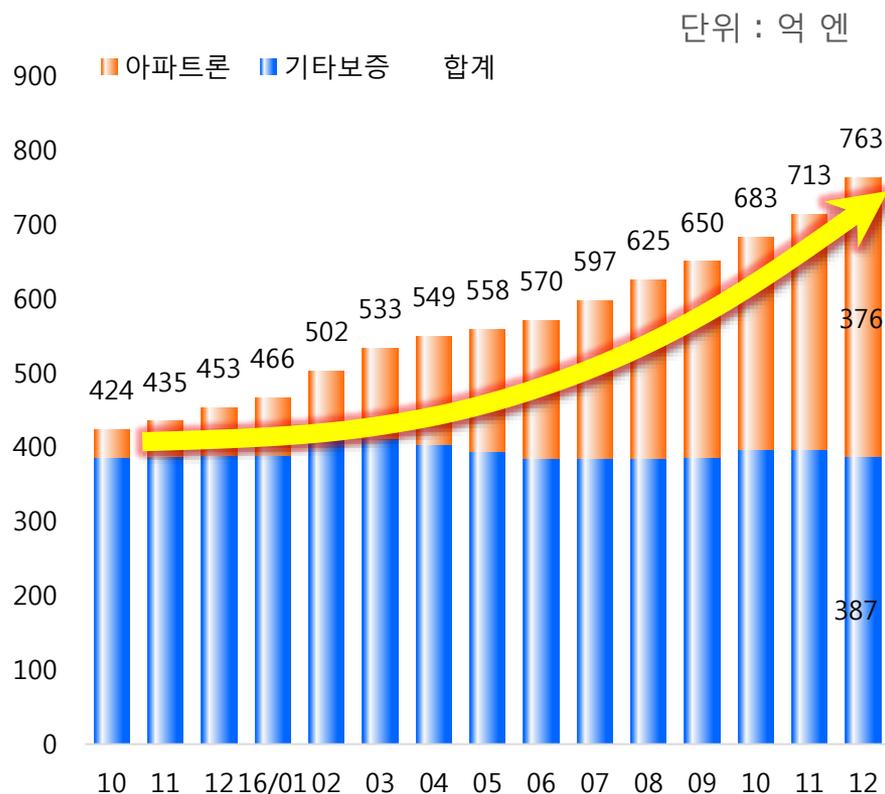


영업이익

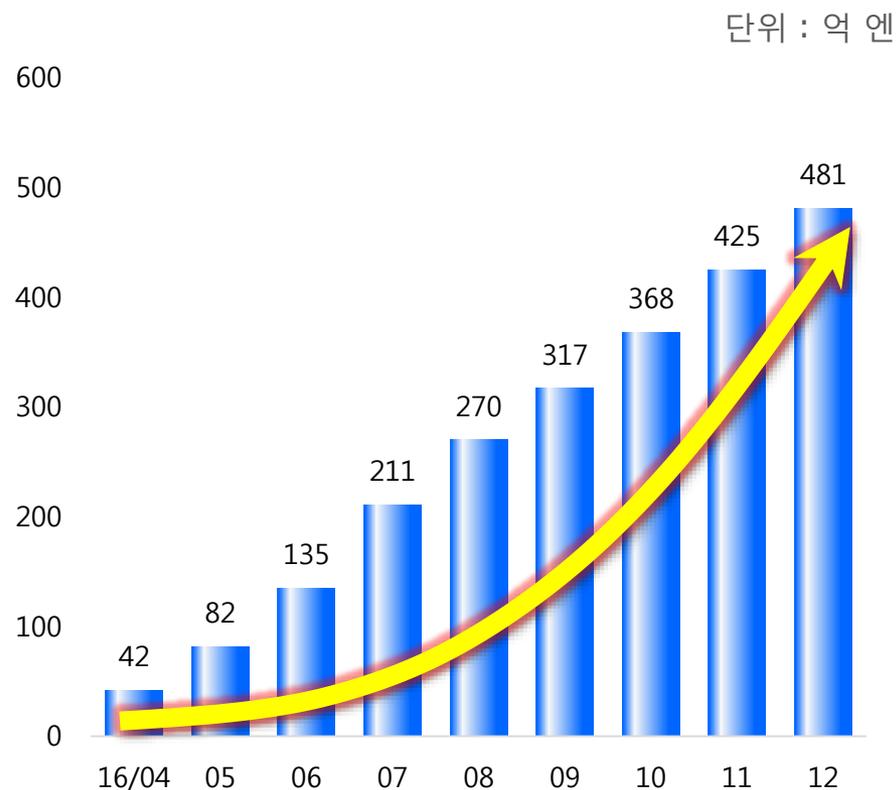


- 리스크를 감안하여 신중한 여신을 진행하고 있지만 아파트 론 보증 잔액은 순조롭게 누적중
- 엄선한 물건이 타겟이며 입주율은 97% 이상

보증 잔액 추이



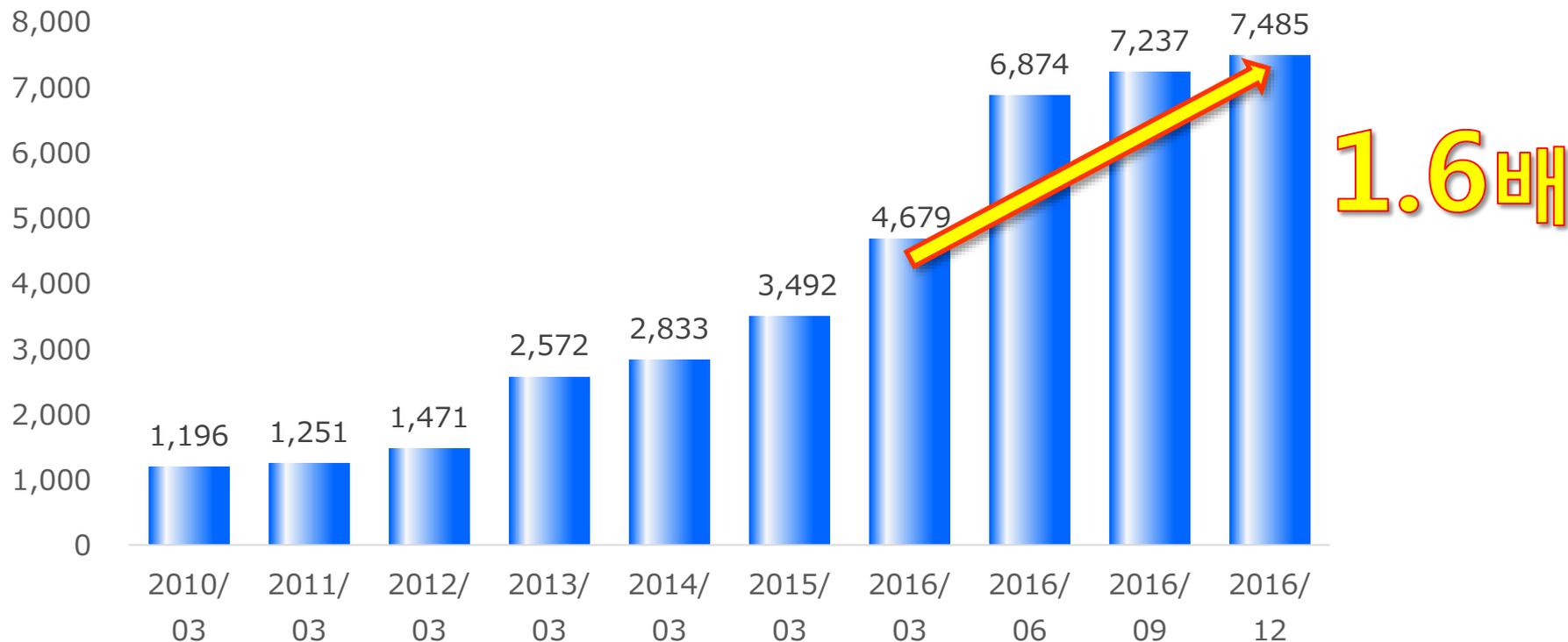
아파트 론 본승인 누적 금액



- NPL채권 매입이 지속적으로 주효하여 청구채권잔액은 증가
- 2016년 3월말 4,679억 엔에서 7,485억 엔으로 1.6배 증가

청구채권잔액 추이

단위 : 억 엔



3 - 2. 비금융사업

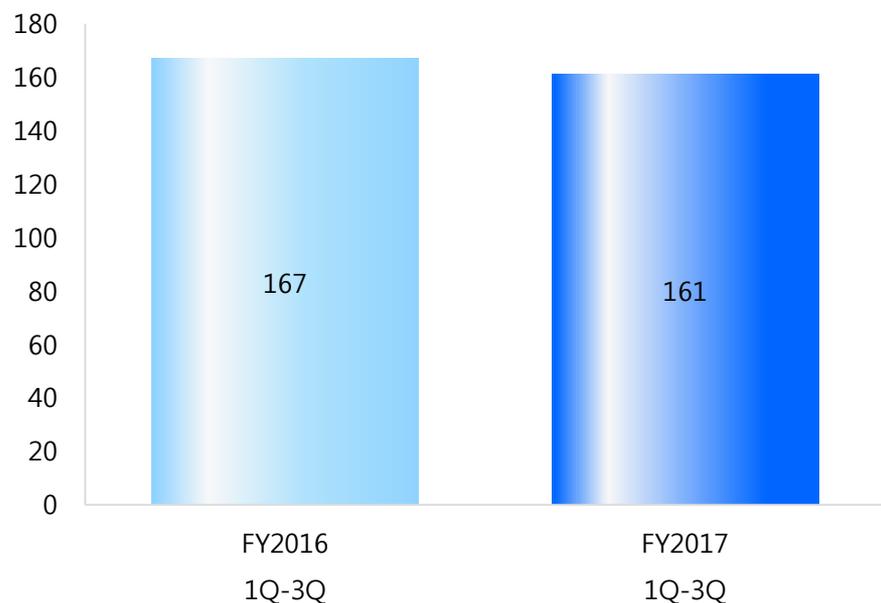
- ▶ 어도어즈 그룹의 연결영업이익은 6억 엔
- ▶ 1월부터 하이라이츠 엔터테인먼트가 새로운 게임기를 발매하여 기말 수익에 공헌할 것으로 예상됨

J-GAAP

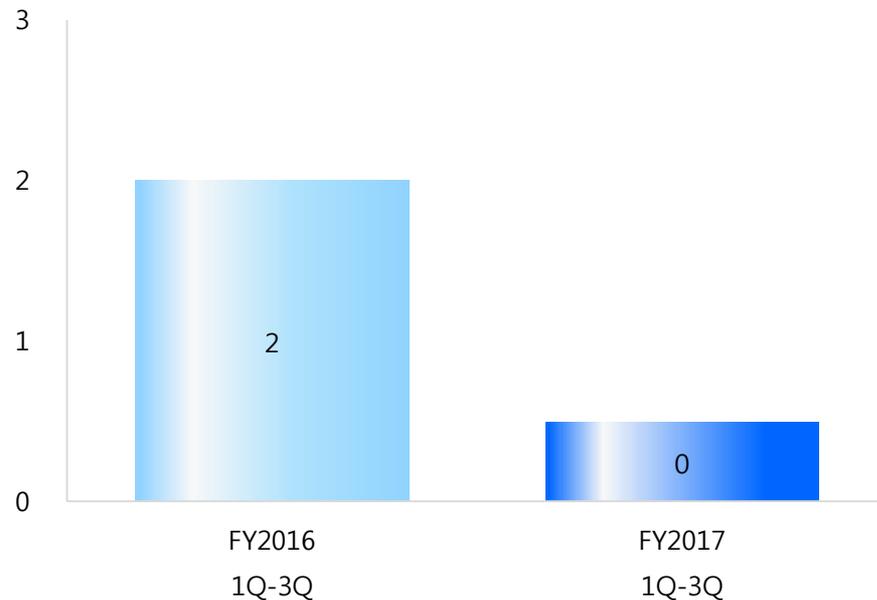
비금융사업

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



3 - 3. 동남아시아금융사업

▶ J-GAAP의 동남아시아금융사업은 3개월 후 연결에 반영

■ 동남아시아금융사업 실적 반영 기간

| FY2017 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
|--------|----------|----------|----------|------------|
| J-GAAP | 2016/1~3 | 2016/4~6 | 2016/7~9 | 2016/10~12 |
| 영업수익 | 35억 엔 | 33억 엔 | 36억 엔 | - |
| 영업이익 | -6억 엔 | -54억 엔 | -5억 엔 | - |

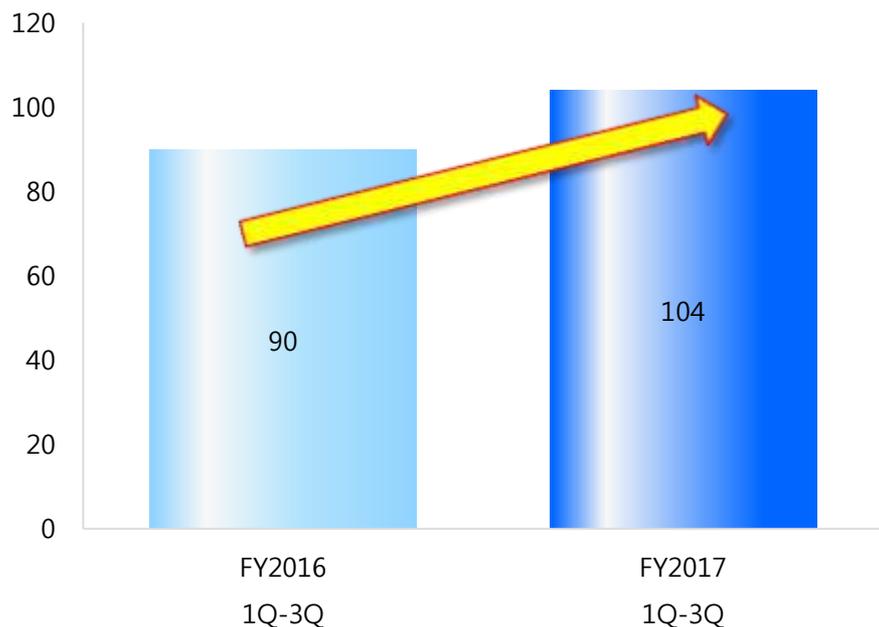
- ▶ 영업수익은 수익 증가
- ▶ 영업이익은 전년동월비 8억 엔의 이익이 감소했으나 2Q에 계상한 대손충당금 46억 엔을 고려하면 개선기조

J-GAAP

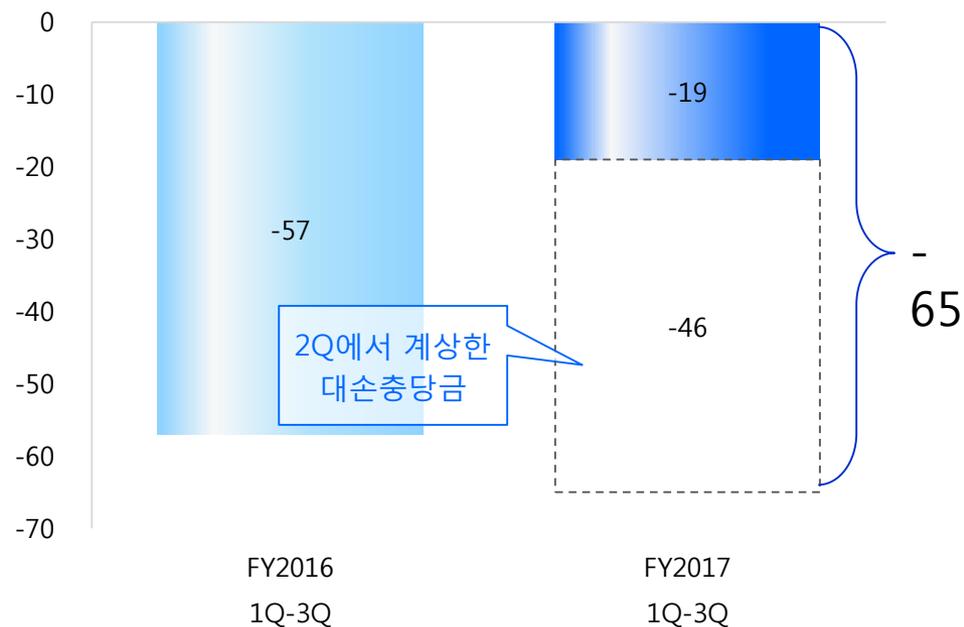
동남아시아금융사업

단위 : 억 엔

영업수익

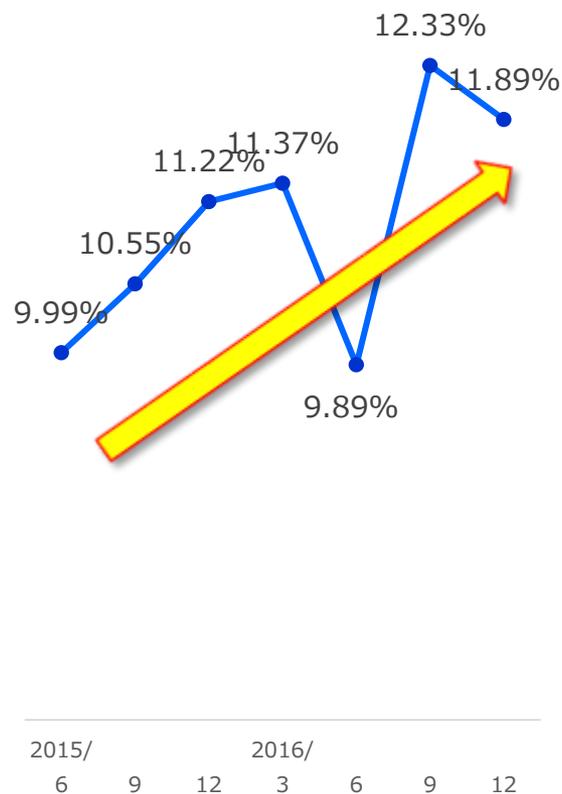


영업이익

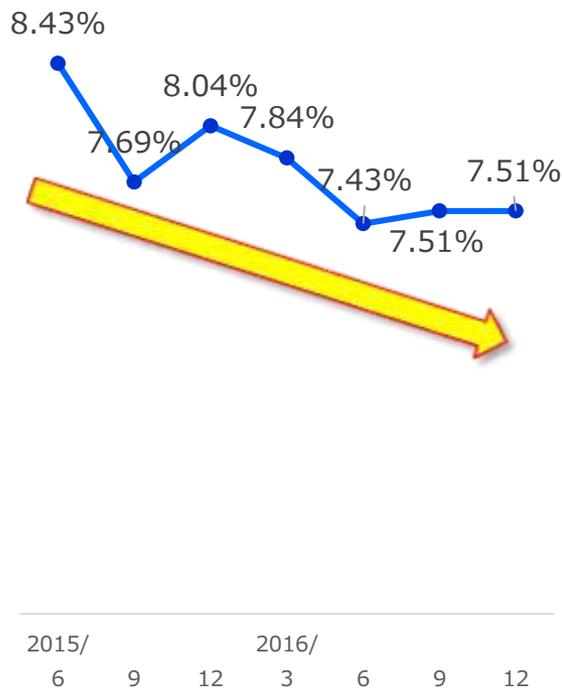


▶ 커머셜론 (대출규모 : 약 1~5억 엔) 의 확대로 영업자산잔액이 늘어나 순금리수입은 꾸준히 증가

평균대출금리

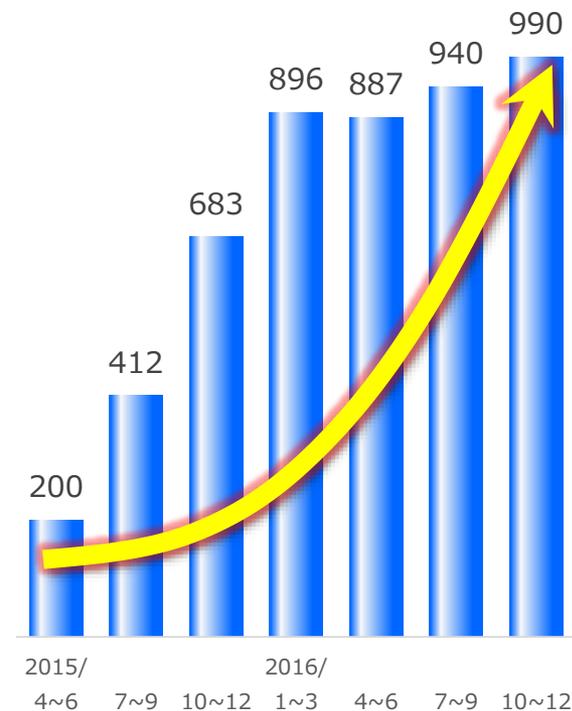


평균예금금리



순금리수입

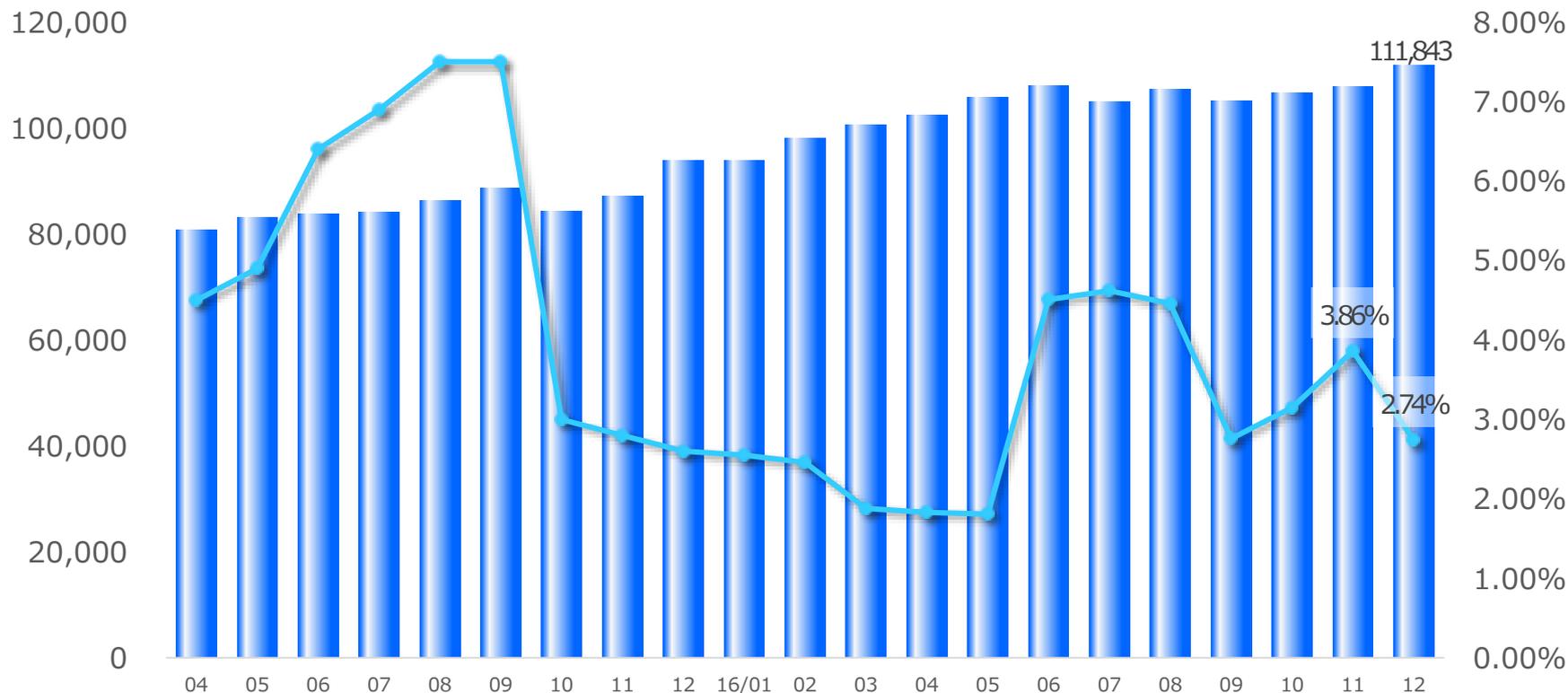
단위 : 억 루피아



- 코퍼레이트 론, 멀티파이낸스론을 선별하여 감소시키고 있으나 그 이상으로 커머셜론을 늘림으로써 질적 향상과 잔액증가를 실현
- 과거에 실행한 고액채권의 신용등급 저하로 부실채권 비율이 일시적으로 높아졌으나 12월말에는 축소 (11월말 3.86%→12월말 2.74%)

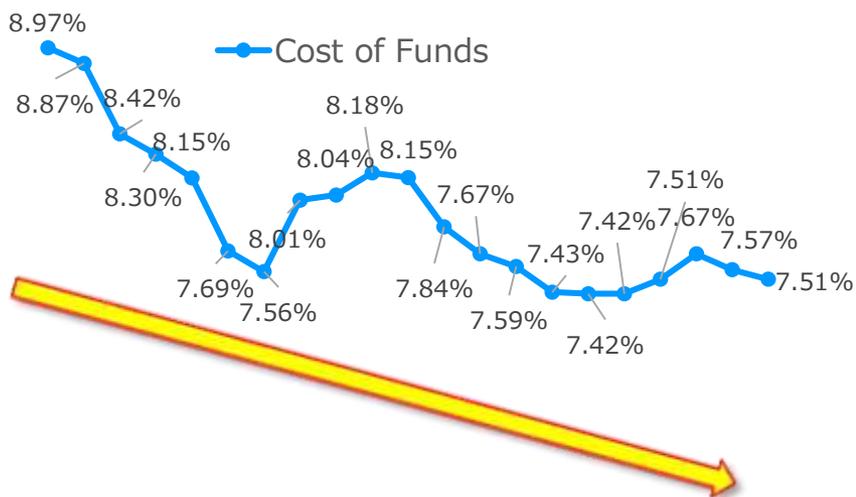
대출자산잔액 및 부실채권 추이

단위 : 억 루피아

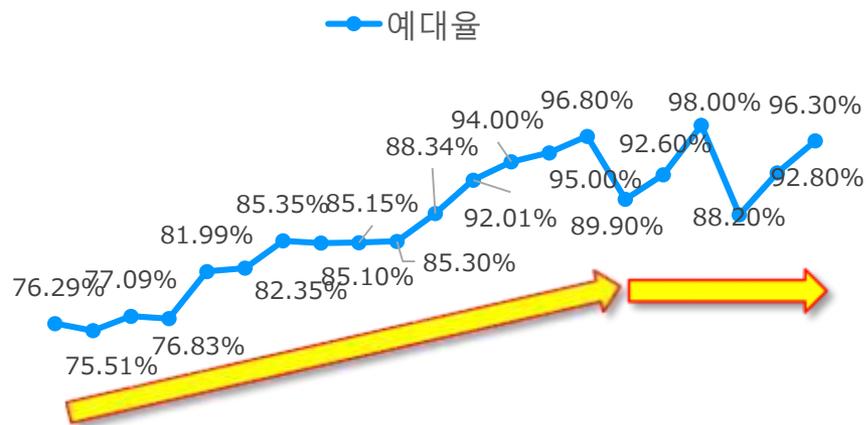


- COF(자금조달비용/Cost of Funds)는 감축
- 대출잔액 및 예금잔액을 컨트롤하여 적절한 예대율을 유지
- 지역은행 제휴로 일본계 기업에 대출 제공, 예금획득 지속 확대 예정

COF(Cost of Funds) 및 예대율 추이



15/ 04 05 06 07 08 09 10 11 12
16/ 01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12



15/ 04 05 06 07 08 09 10 11 12
16/ 01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12

- 지점 중복이 많은 지역에서 18개점을 폐지하고 59점포→41점포로 줄임
(폐지 대상 절반 이상은 자카르타 시내)
- 9월말 시점 약 1,300명이었던 정사원을 대규모 정리해고로 700명까지 줄일 예정
(2017/3말)⇒1월말 시점 정사원수는 약 850명

J트러스트 은행 거점 맵

2016년 12월말 현재

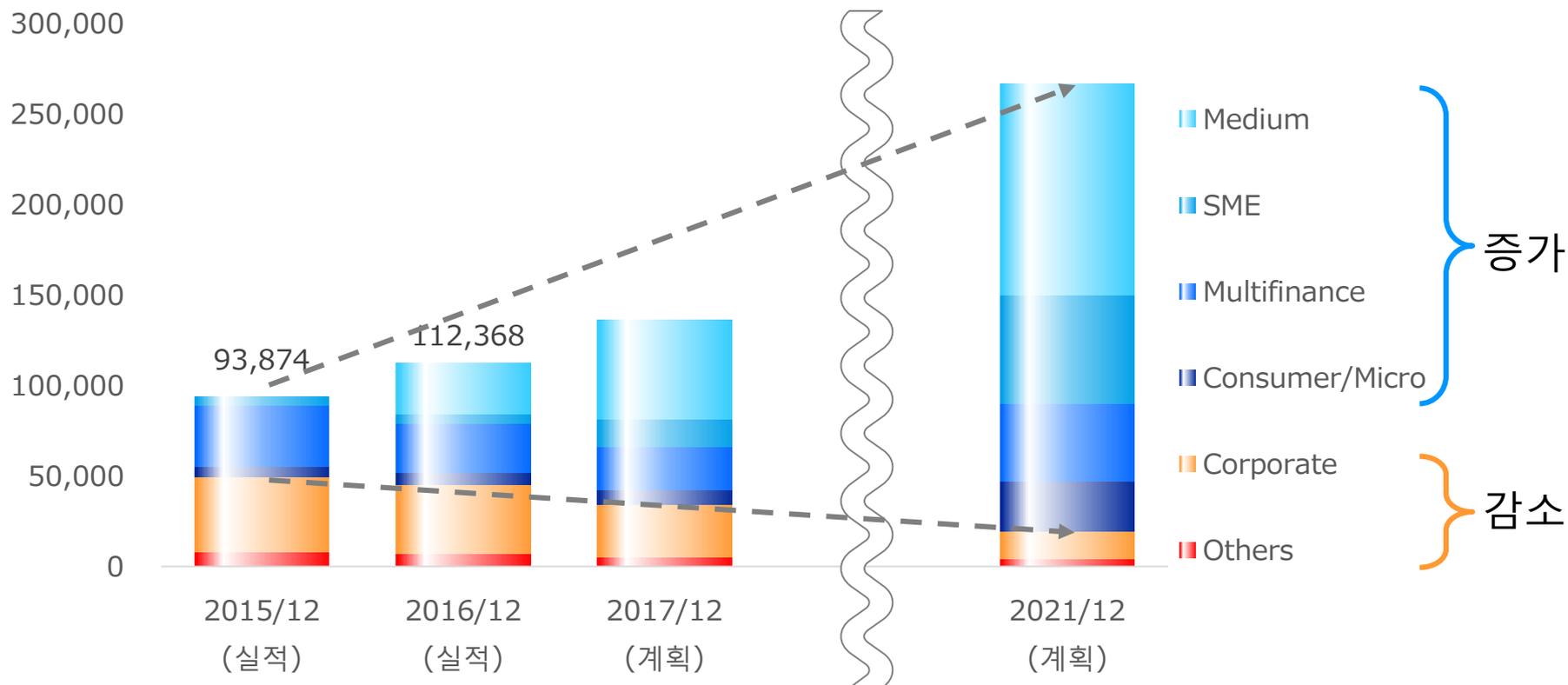


현시점에서는
자카르타 시내에 집중

- ▶ 잔액 10억 엔 이상의 고액 용자(코퍼레이트론)을 줄임
- ▶ 1억 엔에서 5억 엔의 소액 용자(커머셜론)를 계속해서 추진하고 2017년에는 새로운 팀을 만들어 SME론(1억 엔 이하)을 늘리고자 함

향후 채권 포트폴리오 이미지

단위 : 억 루피아



- 2017년 지역주요도시에서 새로운 점포를 13점포 개설할 예정 (그 중 3 점포는 플래그쉽 스토어로 새로운 디자인을 채용)
- 일본계 대형 광고대행사와 대규모 매스마케팅을 시작, 개인고객 유입을 통해 COF 감축을 하고자 함
- 일본계 기업 대상 블록M 파파야캐시오피스(1/10 오픈 완료)

블록M에 오픈한 캐시 오피스(좌)와 플래그쉽 스토어 이미지(우)



- KIIC(카라완 공업단지)에 일본계 기업 대상 신지점을 오픈 예정
- 카페와 제휴하는 등 여타 로컬 은행에는 없는 새로운 시도를 실시

카페테리아를 한 칸에 개설한 은행 점포의 이미지 사진



- ▶ 1조 루피아의 자산금을 투입(정식 승인은 3월 예정)하여 자기자본비율은 15.2%까지 상승, 거액의 총당금을 커버하고 론 확대에 대비함
- ▶ 2016년말 임시주주총회에서 현지금융당국승인하에 일본인 행장 취임 및 임원 구성 보강을 실시하여 기존 체제에서의 탈피를 도모함

J트러스트 은행의 임원 취임(좌) 및 최근 자기자본비율(우)



임원구성 (5명에서 7명으로)

~2016년 12월
 Ahmad Fajar
 안도 리츠오
 다나카 요스케
 Felix Istyono Hartadi Tiono
 Helmi A. Hidayat



2016년12월~
 안도 리츠오
 다나카 요스케
 Felix Istyono Hartadi
 Helmi A. Hidayat
 Budi T Halim
 Haryanto B Purnomo
 Rio Lanasier



- ▶ J 트러스트은행은 1조 루피아 이상 5조 루피아 이하의 자기자본을 가진 은행부문(BUKU II)의 금융상장회사 베스트GCG(Good Corporate Governance)상을 수상

Best GCG Award

Best GCG Award 란 ?

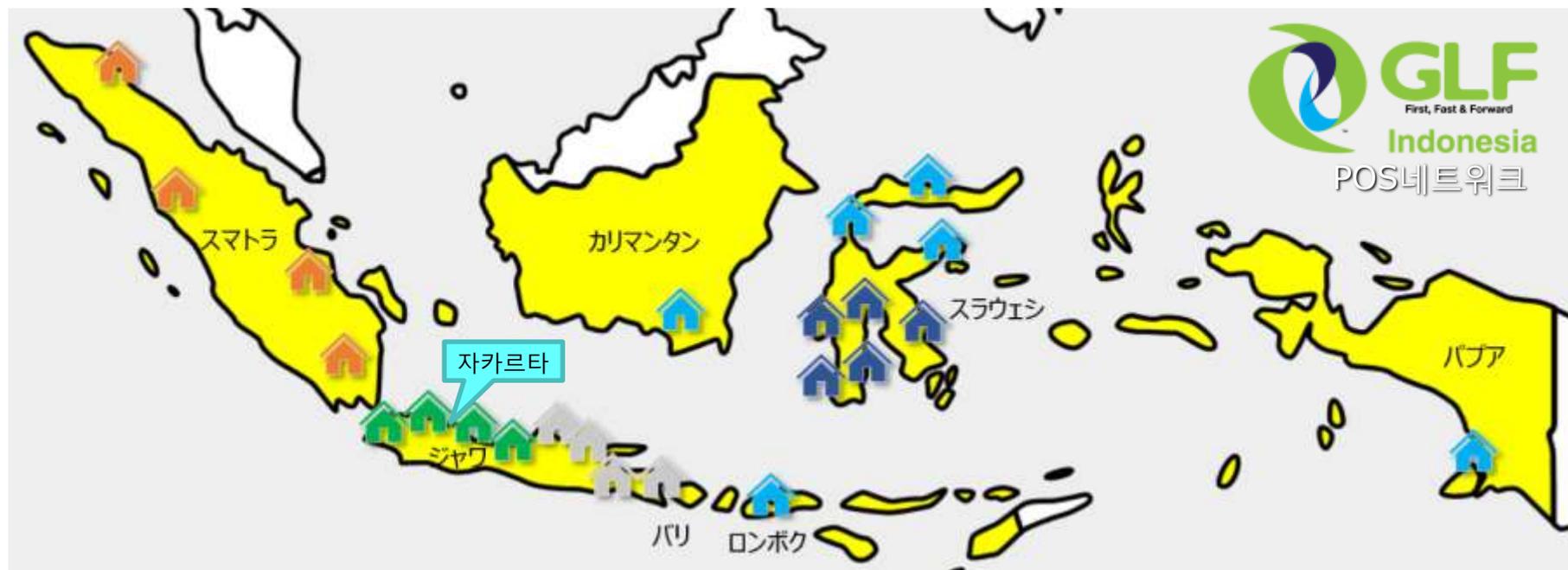
인도네시아의 금융서비스청(OJK)의 협찬으로 매년 열리는 이벤트로 정보공개 우수 기업에 주는 상
인도네시아 경제지 출판사가 평가/표창



- ▶ 슬라웨시섬과 롬복섬 등 은행거점이 충분히 정비되지 않은 지역에 POS를 개설
- ▶ 타국에서 축적한 여신 컨트롤 노하우를 활용하여 지역 농가에 농기구 리스를 제공중
- ▶ 인도네시아의 POS는 1월말 시점 23거점

GLFI의 POS(간이영업거점) 맵

2017년 1월말 현재



▶ True Money(인도네시아에 25,000거점) 외 전자화폐회사 POS와의 제휴도 염두에 두고 대출잔액 확대를 도모

POS를 거점으로 한 용자~실행까지의 흐름(GLF캄보디아의 예)



오토바이 사고 싶다..



어디서 대출을 받지?



신분증명서를 준비하고..



24시간 만에 오토바이를 손에 넣었어!



심사직원이 집으로 왔어

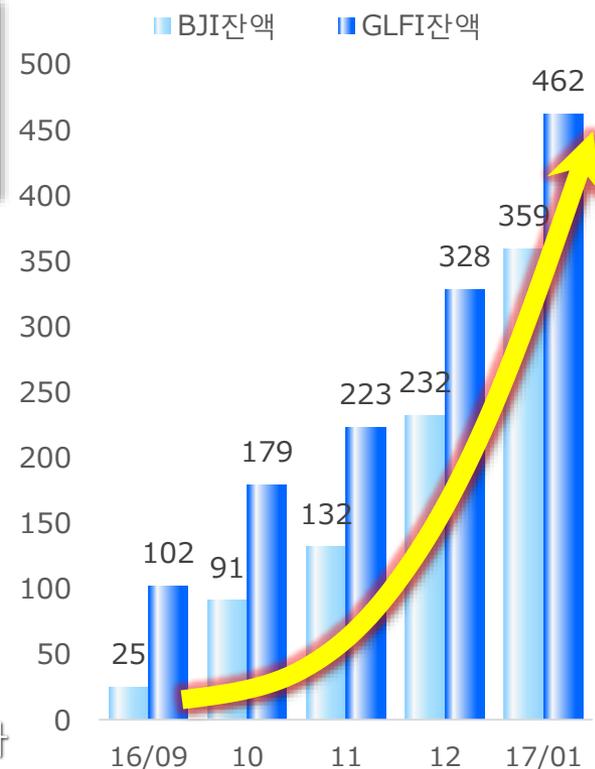
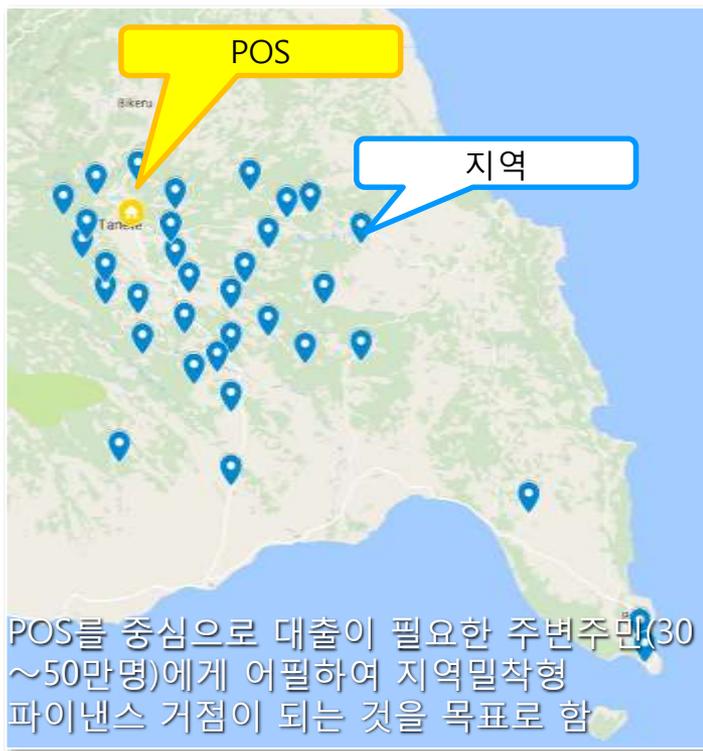


근처 POS점포로 가자

- ▶ GLFI대출잔액은 1월말 시점 462억 루피아로 꾸준히 증가중
- ▶ 새로운 시도로 슬라웨시섬 남부 Tanete지구의 POS를 중심으로 그룹론을 확대할 예정 ※

슬라웨시에 있는 POS와 지역(좌) 및 대출잔액(우)

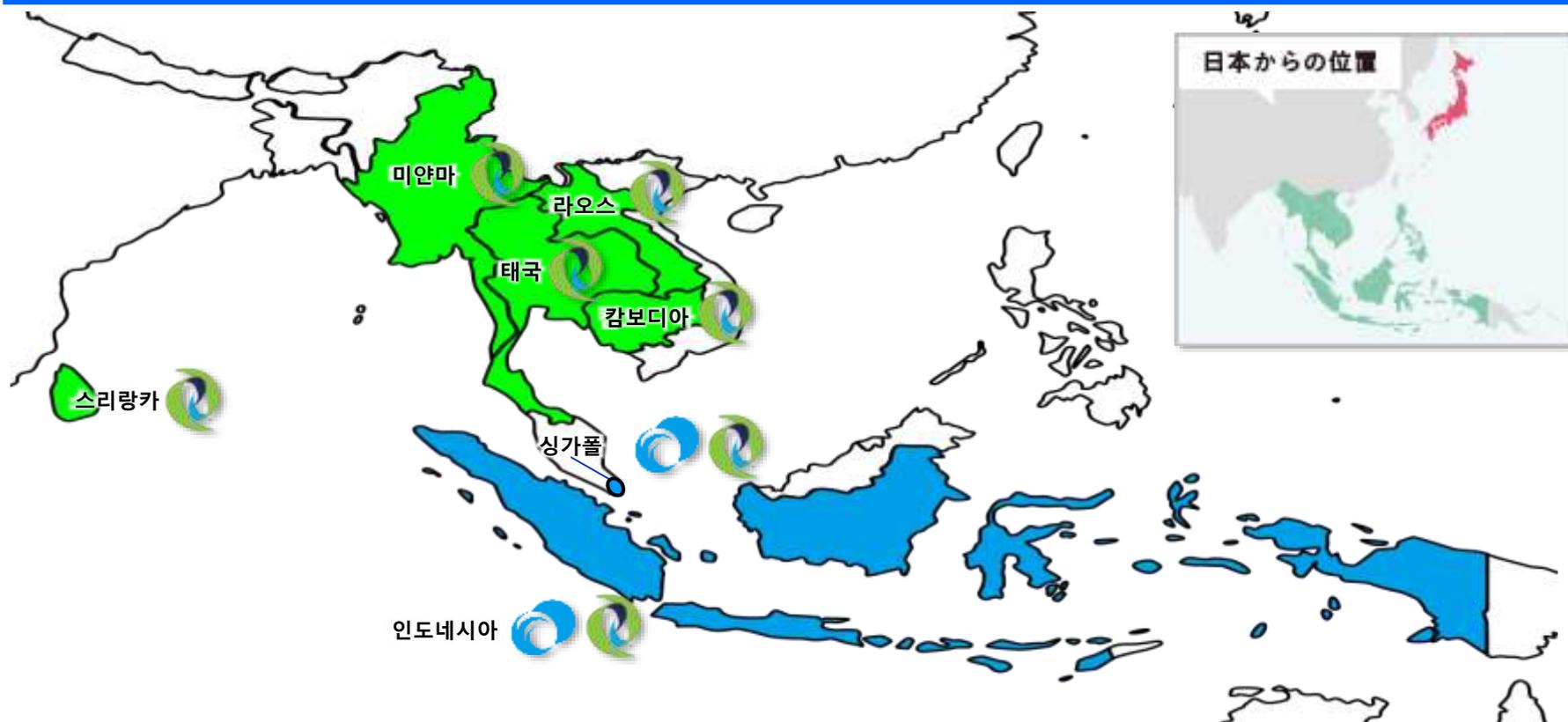
단위 : 억 루피아



※그룹론이란 2만엔~5만엔 정도의 소규모 론을 그룹에 융자하는 구조
참고 환율 : 1루피아 = 0.0087엔

- ▶ GL사는 태국, 미얀마 등 7개국에서 사업을 전개, 향후 아프리카 및 동유럽 진출을 기획중
- ▶ GL사와 협업하여 해당지역의 소매금융에 주력

GL사 진출국(녹)과 J트러스트 진출국(청)



3 - 4. 투자사업

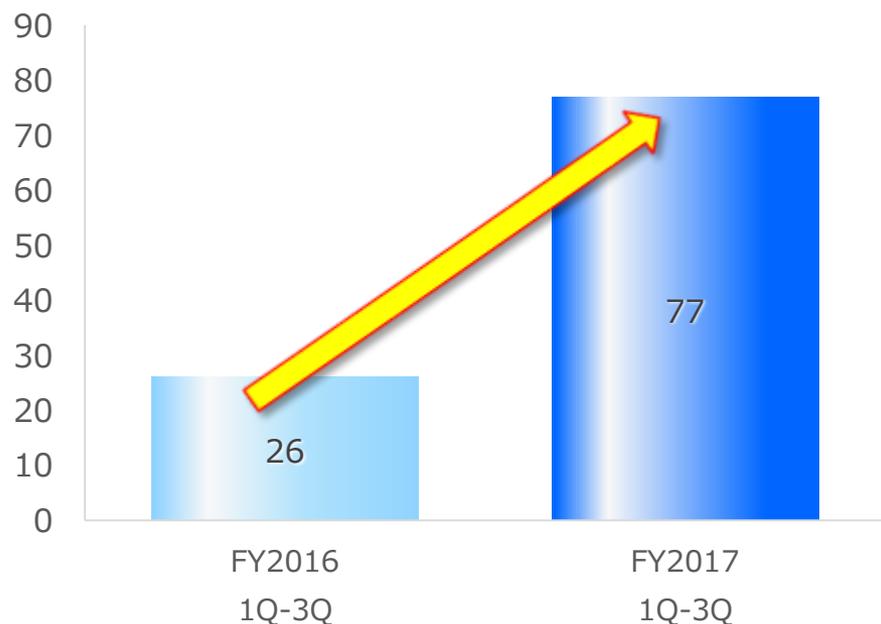
- ▶ 영업수익, 영업이익은 큰 폭으로 수익과 이익 증가
- ▶ GL사의 주가의 견고한 추이에는 전환사채의 시가평가액이 크게 기여

J-GAAP

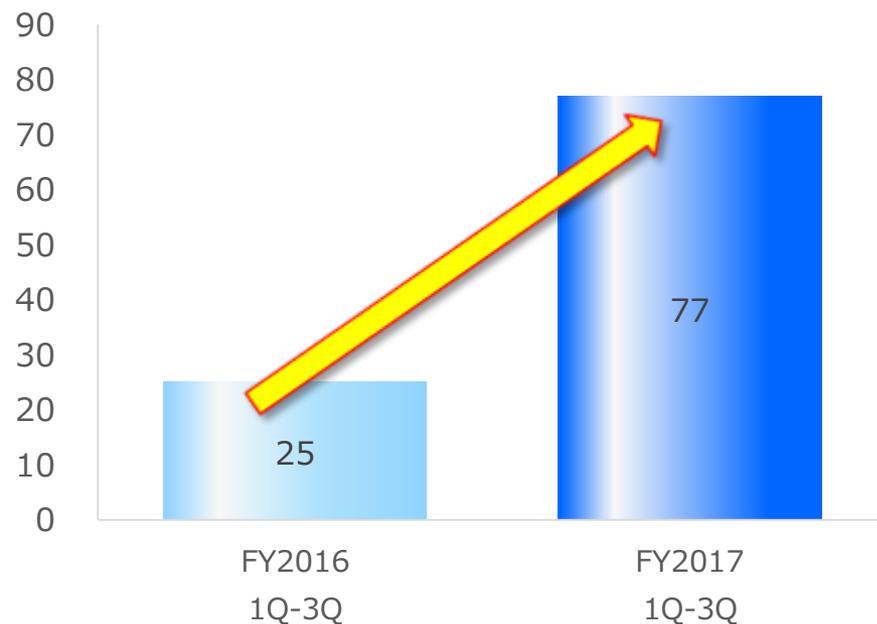
투자사업

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



- GL사 전환사채에 포함되어 있는 파생상품 부분은 분기별로 공정가격평가를 하여 손익에 계상 해야 함. 9월말 시점과 비교하여 60억 엔 이익을 계상
- 1월말 시점 GL사 주가는 59.25바트

파생상품 회계란?

GL사 전환사채 일부에 대해, 인수 시 주가인 41.8바트를 기점으로 결산시점의 주가에 기초한 평가액을 손익 계상하는 구조



평가손익 시뮬레이션

| | GL사 주가 | 평가손익 |
|----------------|---------|---------|
| | 80.0바트 | +109억 엔 |
| | 75.0바트 | +94억 엔 |
| | 70.0바트 | +80억 엔 |
| 12월 30일 | 57.25바트 | +46억 엔 |
| 인수시 | 41.8바트 | 0억 엔 |
| 9월 30일 | 35.0바트 | -14억 엔 |
| | 30.0바트 | -26억 엔 |





- DBS VICKERS 증권에 따르면
GL사의 목표주가 : 12개월 88바트 (97%upside)
- 주가 88바트의 경우, 파생상품 평가액은 추계 134억 엔 (환율 : 1바트=324엔)

2016년11월10일 시점

Thailand Company Guide
Group Lease
Version 8 | Bloomberg: GL TB | Reuters: GL.BK
DBS Group Research - Equity

BUY
Last Traded Price (10 Nov 2016): Bt44.75 (SET : 1,514.26)
Price Target 12-mth: Bt88.00 (97% upside) (Prev Bt50.00)

Potential Catalyst: Overseas operating performance, new overseas investments

When we differ: Our valuation method

Analyst
Thaninee SATIRAREUNGCHAI, CFA +662 657 7837
thaninees@th.dbsvickers.com

What's New
Expect new high profit in 3Q16F; more excitement in 4Q16F. E profit least double of 16F's

BUY
Last Traded Price (10 Nov 2016): Bt44.75 (SET : 1,514.26)
Price Target 12-mth: Bt88.00 (97% upside) (Prev Bt50.00)

Potential Catalyst: Overseas operating performance, new overseas investments

The key investments
At present, it has presence in five countries outside Thailand. GL now has investments in Thailand and five other countries, including Cambodia, Laos, Indonesia, Myanmar, and Sri Lanka. The company is now operating three key businesses, i.e. hire purchase, asset-backed loans, and microfinance. Its unique Digital Finance Platform, which was developed and first implemented in Cambodia, is very successful and has now been used in, and will also be applied to GL's operations in other countries.

Leveraging large customer supplier network. Other than IP

- GL사의 현재 진출국은 7개국
- 2017년에는 세계 20개국에서의 전개를 목표로 함

GL사 릴리스(좌) 및 요약(우)

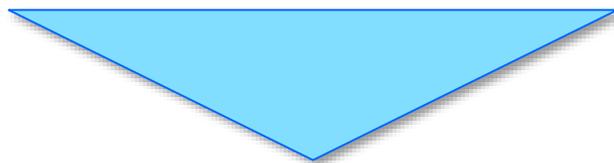


- (전략)~GL독자적인 비즈니스 모델인 Digital Finance사업에서 지금까지의 태국, 싱가포르, 캄보디아, 라오스, 미얀마, 인도네시아, 스리랑카 등 7개국에 더해 아프리카와 동유럽 13개국에 소비자 금융과 IT를 융합한 GL의 독자적인 비즈니스 모델을 확대시켜 세계 20개국에서 사업을 전개한다.
- (중략)캄보디아와 인도네시아 등에서의 기존 사업의 성장에 새로운 M&A안건에 더해 대규모 사업확장으로 이어간다~(후략)

GL사 2017년1월4일자 뉴스

➤ J트러스트아시아가 보유중인 GL사 주식은 6.43%

- 전환주식수 : 98.1백만 주
- 전환시장부가: 53억 49백만 엔(2015년 12월 30일 1주 = 18바트)
- 현재 장부가 : 182억 80백만 엔(2016년 12월 30일 1주 = 57.25바트)



단순차액 : 약130억 엔 → 「장부상이익」

참고 : GL사 전환사채 인수 관련

1. 2015년 5월 30,000,000미국 달러 이율 : 5% 인수 후 2015년 12월 30일 주식전환
2. 2016년 8월 130,000,000미국 달러 이율 : 5% 인수완료
3. 2017년 2월 50,000,000미국 달러 이율 : 5% 인수예정

3 - 5. 한국금융사업

- ▶ 영업수익은 잔액 증가와 함께 ↑
- ▶ 영업이익도 전년동기 대비 11억 엔 증가

J-GAAP

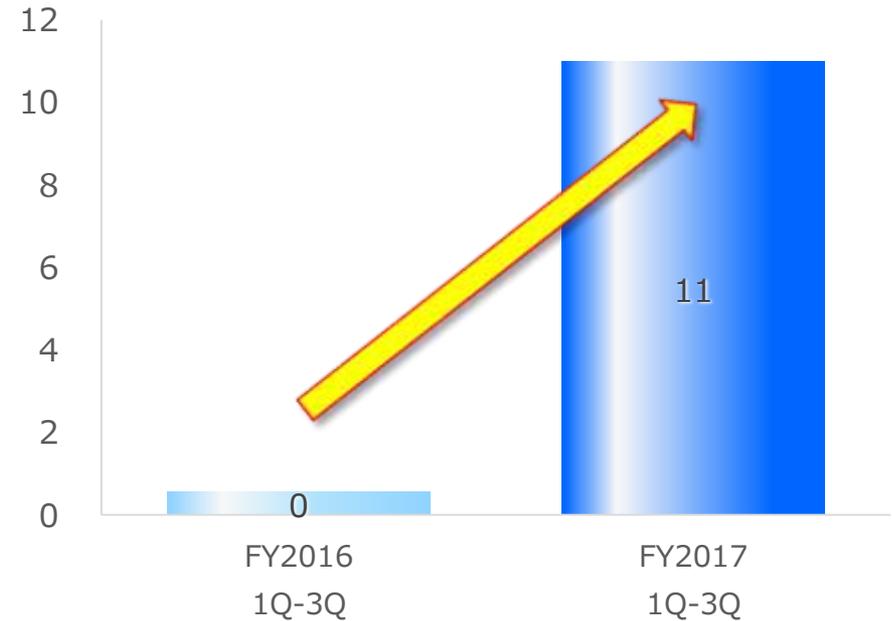
한국금융사업

단위 : 억 엔

영업수익



영업이익



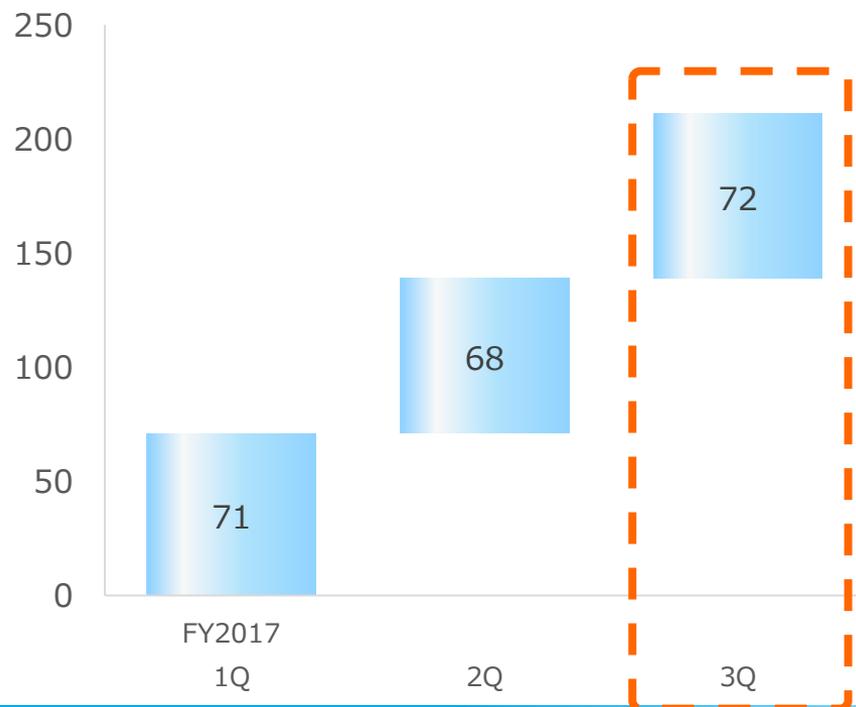
- ▶ 매 분기별 영업수익은 상승세 유지
- ▶ 계절적 요인으로 인한 대손충당금 확대 등
- ▶ 한국시장의 영향을 받아 3Q 영업이익은 3억 엔 기록

J-GAAP

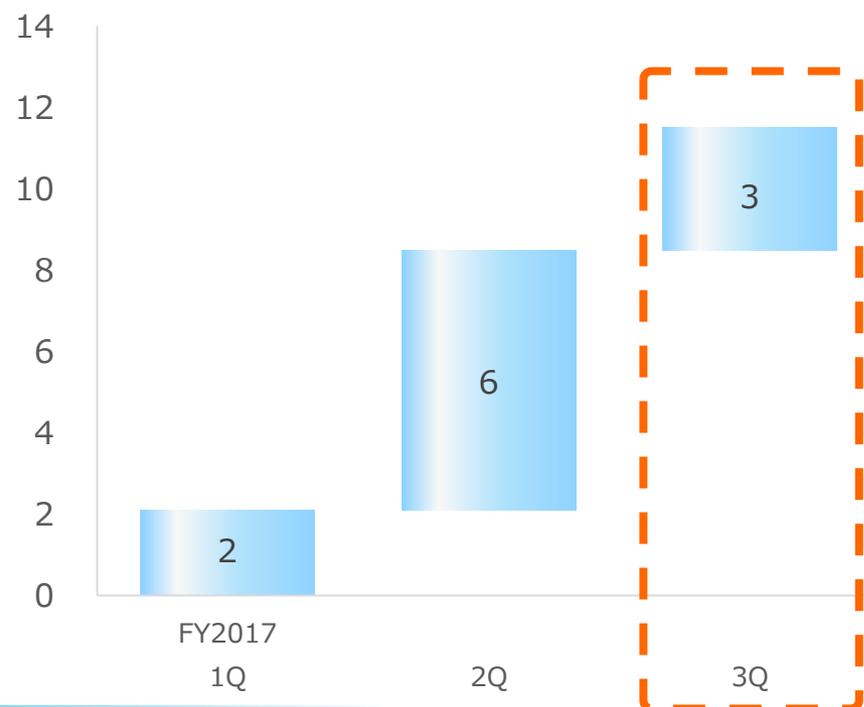
매 분기별 영업수익 · 영업이익 추이

단위 : 억엔

영업수익



영업이익

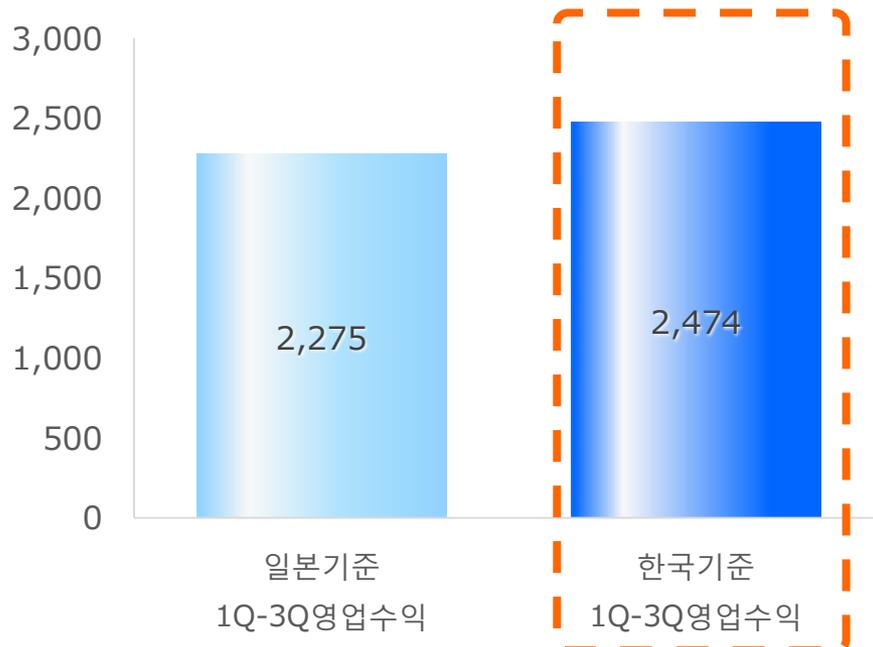


- ▶ 4개 계열사의 재무성과를 나타내는 한국회계기준 (K-GAAP)으로, 340억 원의 영업이익을 거두는 수준으로 성장함

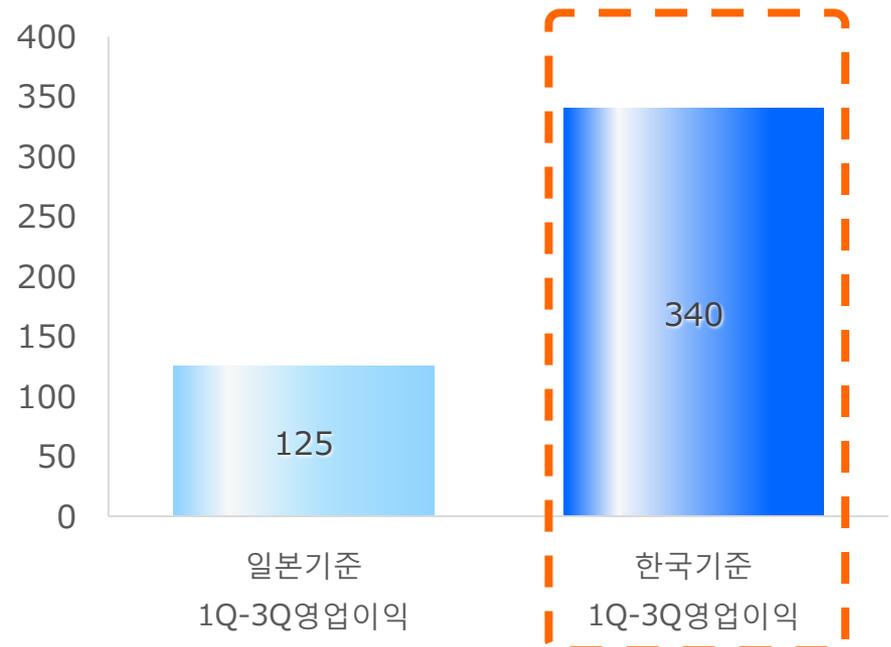
한국금융사업

단위 : 억 원

영업수익



영업이익



참고환율 : 1원 = 0.0968엔

※ 한국4사 = JT진애저축은행 JT저축은행
JT캐피탈 TA자산관리

- ▶ 대손관련 비용산출 기준에 차이가 있고 연결재무제표 작성 시 부의 영업권 환입이 발생하기 때문에 한국기준과 일본기준에 차이가 발생함.

한국기준과 일본기준의 차이점

단위 : 억 원

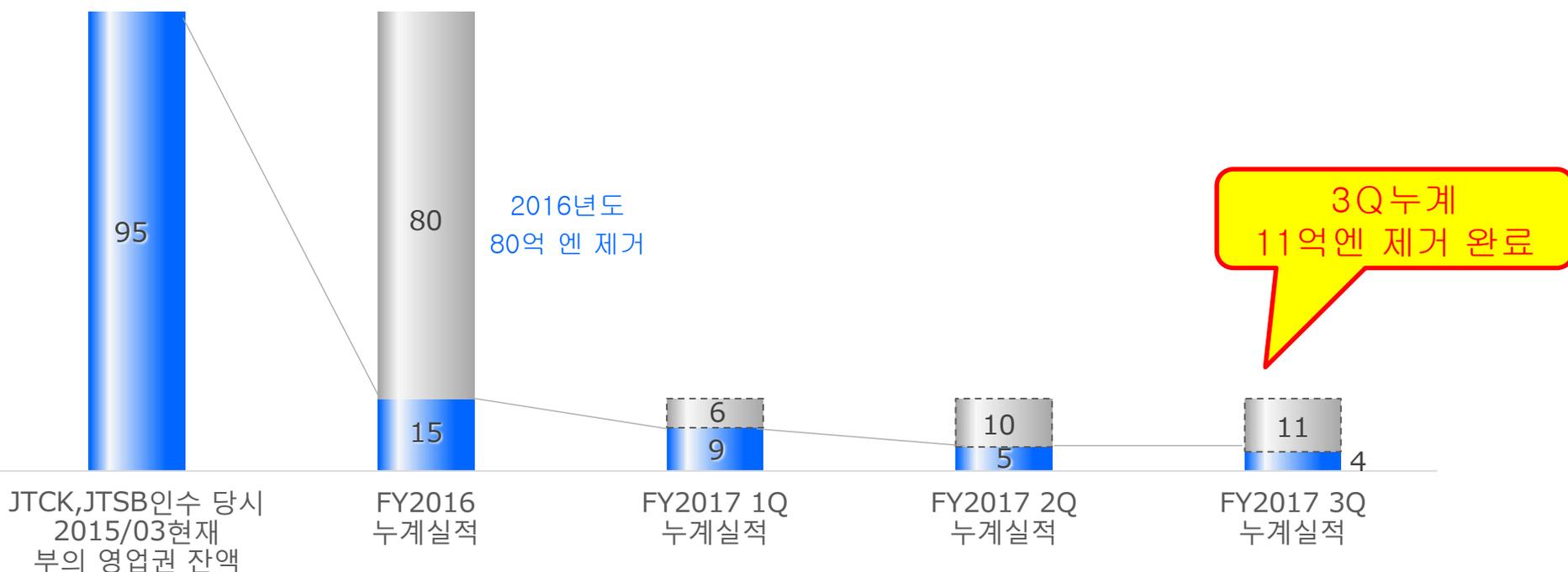


- 2015년 3월기에 계상한 부의 영업권이 연결영업이익에 영향을 미침
- 2016년 12월 시점 부의 영업권 잔액은 약 4억 엔

J-GAAP

부의 영업권이 영업이익에 미치는 영향

단위 : 억 엔

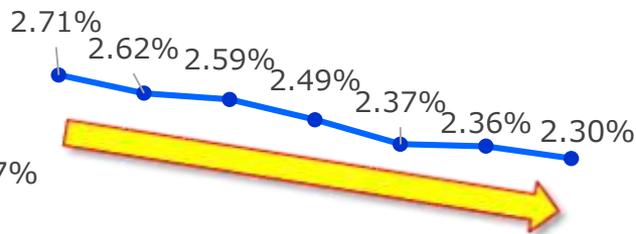


- ▶ 평균대출금리는 부동산담보대출 및 대기업대출 증가, 저금리상품 출시 등 신규 우량고객층 획득을 위해 전략적으로 인하
- ▶ 평균예금금리 또한 순조롭게 인하

평균대출금리

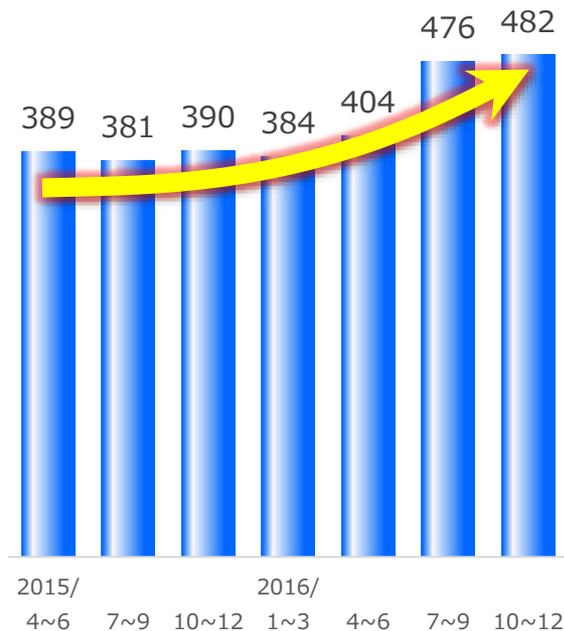


평균예금금리



NIM(순이자 마진)

단위 : 억 원



- ▶ 한국경제의 성장세 둔화를 고려하여 더욱 우량한 중·저금리대 채권 비중을 늘림
- ▶ 저축은행의 사회적 신뢰도가 높아져 대기업대출과 우량투자안건이 증가
- ▶ 소비자 대상채권 또한 순조로운 신장세를 보임

채권포트폴리오 (금액 기준)

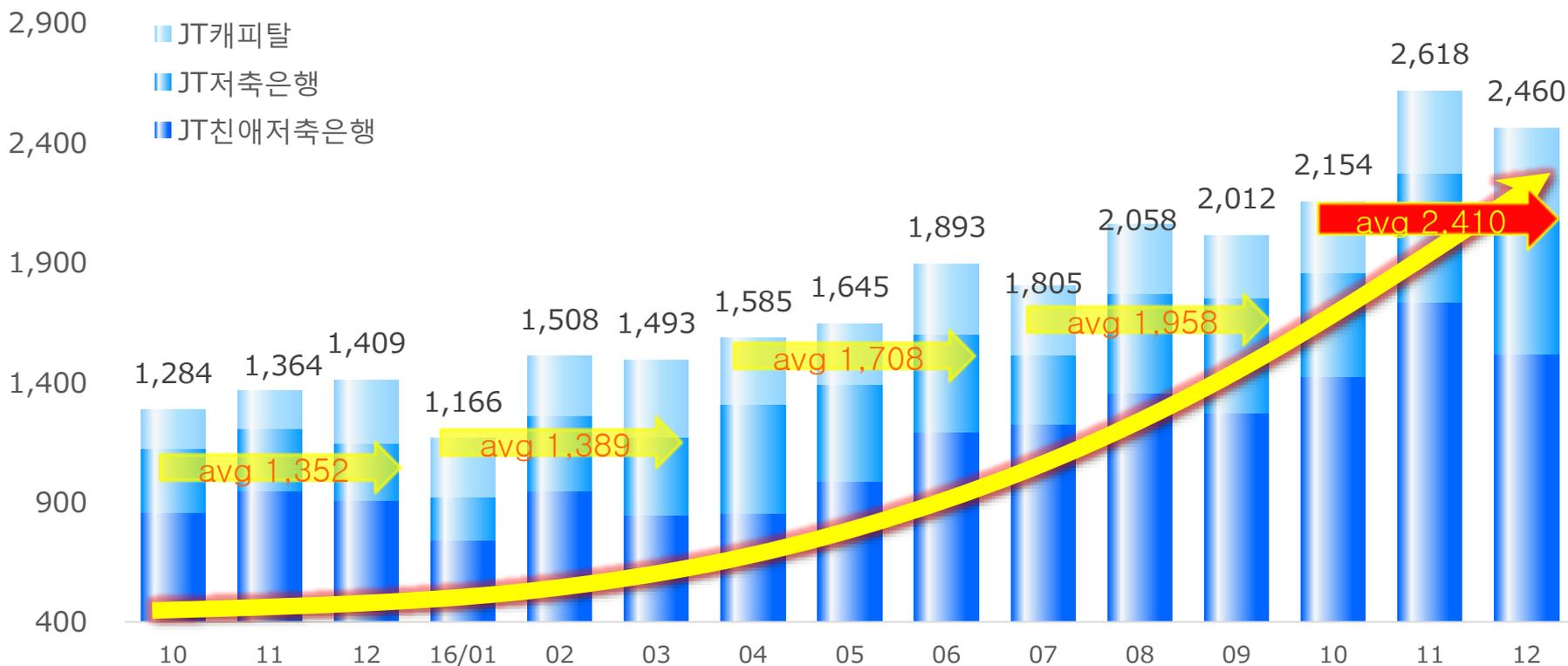
단위 : 억 원



- ▶ 월간 신규대출금액은 사상최고액을 경신 중 (3개월 평균 = 2,410억원)
- ▶ 이익수준과의 균형을 고려하여 전략적으로 잔액을 늘림
- ▶ 경제 하락세가 지속되고 있지만 우량채권을 늘리기 위해 여신을 관리

월간신규대출금액

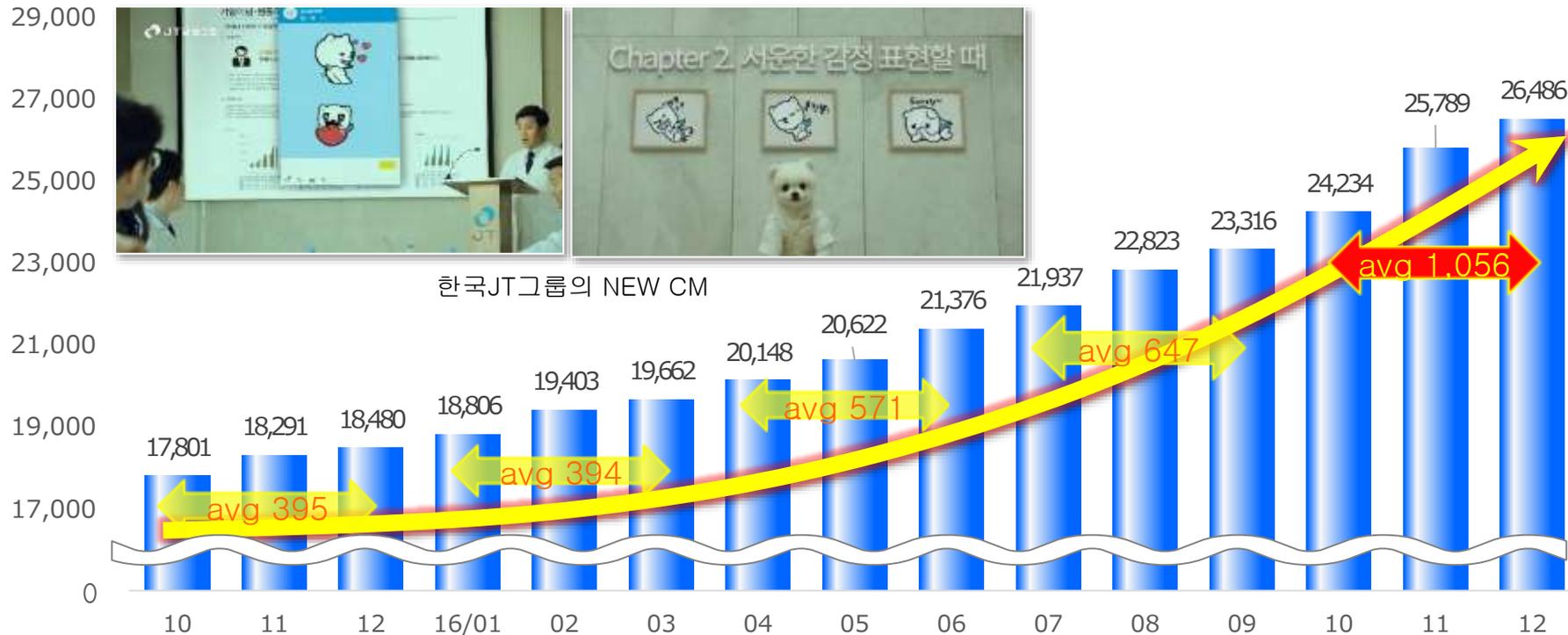
단위 : 억 원



▶ 마케팅 전략 효과에 힘입어 3Q 월 평균 순 증액 약1,056억 원

대출자산 잔액추이

단위 : 억원

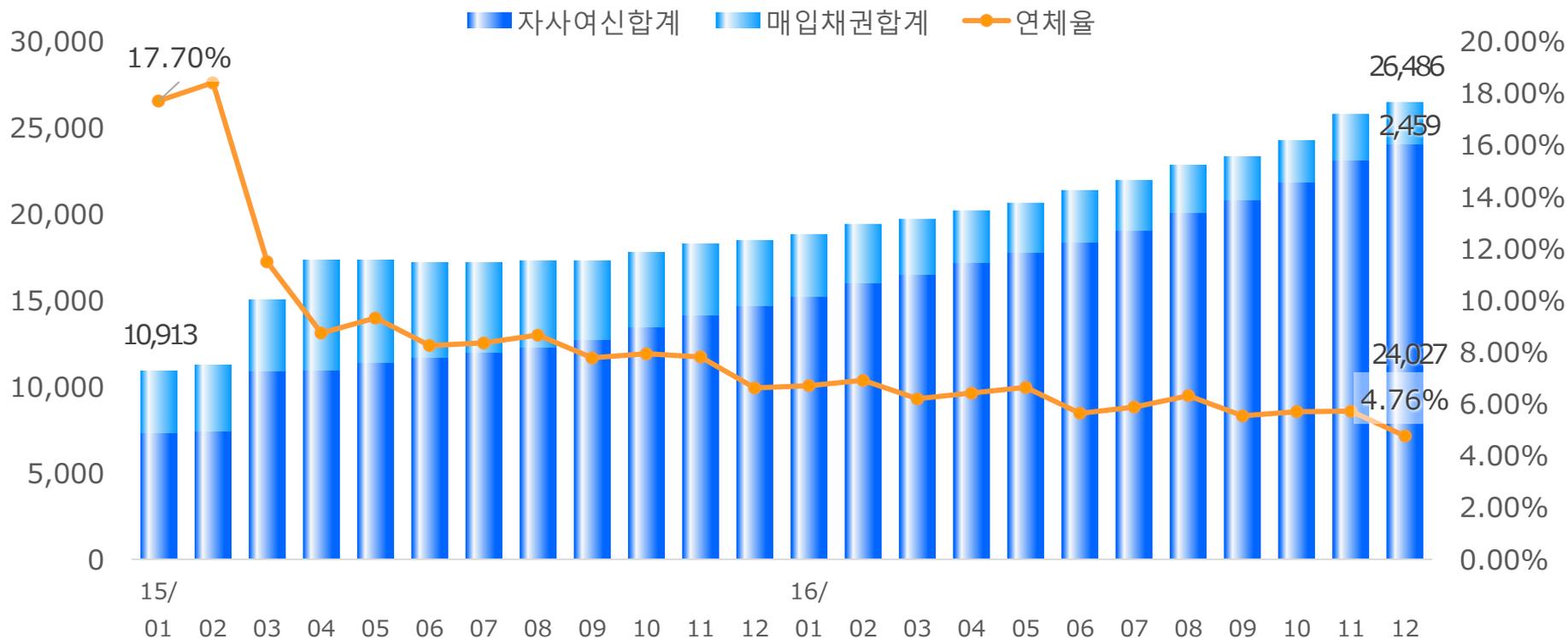


참고환율 : 1원 = 0.0968엔
 화살표 내 수치는 3개월 순증액의 평균치 임.

- 자사여신의 우량채권이 더욱 증가
- 연체율 수준이 낮음
- 수익 기반이 더욱 견고해 짐

저축은행/캐피탈의 대출자산잔액 및 연체율 추이

단위 : 억원



참고환율 : 1원 = 0.0968엔
 ※ 연체율 = 30일 이상 연체채권

▶ 전체 계열사 모두 이익 계상이 가능한 체질로 변화함

한국금융사업 각 사 요약

2016년 1월 -12월 실적

| | JT친애저축은행 | JT저축은행 | JT캐피탈 | 3사 단순 합계 |
|-------|----------|--------|--------|----------|
| 영업수익 | 1,960억 원 | 544억 원 | 645억 원 | 3,149억 원 |
| 영업이익 | 257억 원 | 120억 원 | 134억 원 | 511억 원 |
| 세전이익 | 258억 원 | 121억 원 | 134억 원 | 513억 원 |
| 당기순이익 | 251억 원 | 93억 원 | 105억 원 | 449억 원 |
| ROA | 1.45% | 1.59% | 2.43% | 1.64% |
| ROE | 18.69% | 11.28% | 7.54% | 12.61% |
| ROI | 14.23% | 17.86% | 12.05% | 14.23% |

- 2년 연속, 한국의 저축은행 중 『NO.1』 획득
- 품질·서비스 만족도, 가격대비 만족도, 기대 만족도, 재구매 의도, 타인추천의도 등 만족도 5개 부문에서 1위를 차지

2017대한민국 퍼스트브랜드 대상

2017대한민국 퍼스트브랜드 대상이란?

- 한국소비자 포럼 주관
- 한국 내 거주자 약65만 명을 대상으로 모니터링



- 2015년 12월 「신뢰경영부문」 수상
- 2016년 12월 「경영혁신상」 수상

2016아주경제금융증권대상

주최 : 글로벌종합경제지 아주경제

수상이유

- 중금리 상품 원더풀 와우론 출시
- 멤버십제도 개발
- 왕왕콘테스트 등 애건을 활용한 마케팅



아주경제대상 시상식



➤ 시장환경에 맞는 탄력적이고 발빠른 대응을 통해 이익 극대화를 노림

향후 전략

| | |
|---------|-------------------------------------|
| QUALITY | BIS (자기자본) 비율을 고려하여 대출잔액과 포트폴리오를 관리 |
| VOLUME | 이익과의 균형을 고려하여 대출잔액의 증대 속도를 관리 |
| RETURN | 투자수익 극대화를 중시하는 경영 |

4. 기타

- ▶ 2016년10월 J트러스트 공식 Facebook 오픈
- ▶ 그룹활동 및 현지정보를 제공하여 일반 소비자들이 당사에 호기심을 갖도록 하고 IR/PR로 이어지도록 함
- ▶ 기업정보뿐 아니라 엔터테인먼트 성격의 정보 등, 화제성 높은 Facebook을 지향

Facebook

「2016퍼스트브랜 드대상」 수상 당시 일본인 경영진의 인터뷰



- ◆ J트러스트가 사업을 추진하고 있는 국가의 활동 현황, 관련소식, 기타사진 등을 게재

보다 자세한 내용은 아래의 QR코드를 스캔해 주세요.



facebook

➤ 배당과 함께 당기 말에는 창립40주년을 기념하는 주주우대 프로모션을 실시

주주 우대



- ◆ 2017년 3월 말 시점 주주* 가운데 300주 이상을 보유하고 있는 주주 대상
- ◆ 주주 한 분당 라쿠텐포인트 기프트 코드 5,000포인트 선물
- ◆ 2017년 6월 하순경 발송예정

* 2017년 3월 말 현재 주주명부에 기재되어 있거나 기록되어 있는 주주

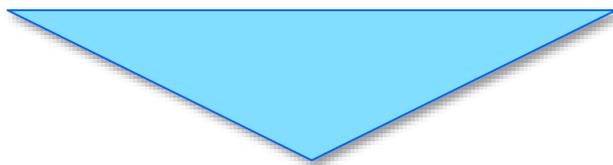
▶ 영업이익에 관한 연간계획 42억 엔 달성까지 앞으로 9억 엔

연간영업이익계획 및 3분기 실적

단위 : 억엔

| 영업이익 | 연간계획 | 1Q-3Q FY2017 |
|-----------|------|-----------------|
| 일본금융사업 | 42 | 35 |
| 한국금융사업 | 31 | 11 |
| 동남아시아금융사업 | -65 | -65 |
| 투자사업 | 55 | 77 |
| 비금융사업 | 4 | -0 |
| 본사비용/기타 | -25 | -25 |
| 연결영업이익 | 42 | 33 |

- 금번 3분기 결산부터 업적이 V자 회복, 차기 이후 지속적인 성장 기반의 준비를 추진
- 당기 말을 목표로 동남아시아금융사업의 기 차이 해소를 위해 노력
- 차기 중으로 IFRS적용을 위해 빈틈없는 준비 진행
- 도쿄증권거래소 1부 지정을 위해 준비 중



적극적인 IR을 실시하여
기업가치 향상을 지향

APPENDIX

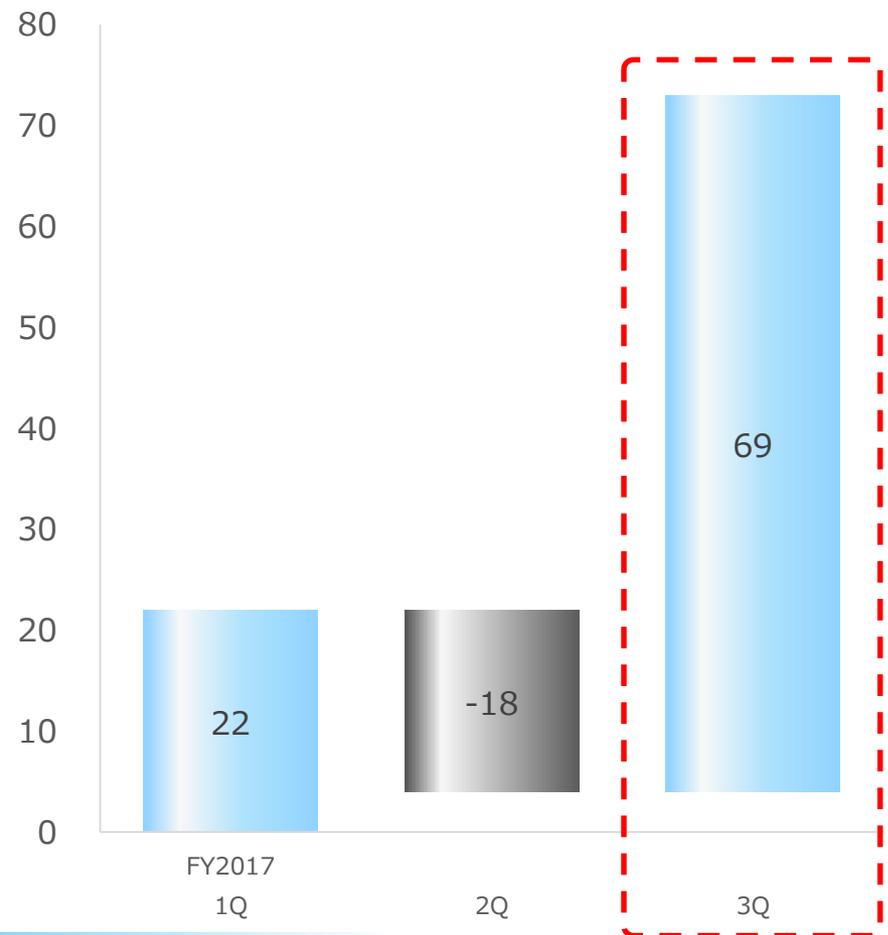
IFRS (감사 전)

단위 : 억엔

영업수익



영업이익



IFRS (감사 전)

| | 1Q-3Q FY2016 | 1Q-3Q FY2017 | 차이 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 영업수익 | 573억 엔 | 631억 엔 | 58억 엔 |
| 영업이익 | -6억 엔 | 73억 엔 | 79억 엔 |
| 모회사 소유자에 귀속되는 분기 이익 | -6억 엔 | 57억 엔 | 63억 엔 |

IFRS (감사 전)

| | 1Q-3Q FY2016 | 1Q-3Q FY2017 | 차이 |
|-----------|-----------------|-----------------|--------|
| 일본금융사업 | 77억 엔 | 68억 엔 | -9억 엔 |
| 한국금융사업 | 201억 엔 | 202억 엔 | +1억 엔 |
| 동남아시아금융사업 | 88억 엔 | 103억 엔 | +15억 엔 |
| 투자사업 | 26억 엔 | 77억 엔 | +51억 엔 |
| 비금융사업 | 167억 엔 | 161억 엔 | -6억 엔 |
| 기타 | 12억 엔 | 17억 엔 | +5억 엔 |
| 합 계 | 573억 엔 | 631억 엔 | +58억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트 사업

IFRS (감사 전)

| | 1Q-3Q FY2016 | 1Q-3Q FY2017 | 차이 |
|-----------|-----------------|-----------------|--------|
| 일본금융사업 | 33억 엔 | 39억 엔 | +6억 엔 |
| 한국금융사업 | -3억 엔 | 19억 엔 | +22억 엔 |
| 동남아시아금융사업 | -40억 엔 | -36억 엔 | +4억 엔 |
| 투자사업 | 27억 엔 | 77억 엔 | +50억 엔 |
| 비금융사업 | 5억 엔 | 2억 엔 | -3억 엔 |
| 기타 | -28억 엔 | -28억 엔 | ±0억 엔 |
| 합 계 | -6억 엔 | 73억 엔 | +79억 엔 |

※비금융사업 : 부동산사업 및 종합엔터테인먼트 사업

※기타 : 본사 · 시스템 · 연결조정 등

■ 일본 금융사업

| 일본보증 | | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 |
|-----------|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 채무보증잔액 | 2016년도 | 367 | 374 | 384 | 392 | 398 | 407 | 424 | 435 | 453 | 466 | 502 | 533 |
| | 2017년도 | 548 | 558 | 569 | 597 | 624 | 649 | 683 | 712 | 763 | 774 | | |
| 주택, 아파트대출 | 2016년도 | 6 | 7 | 14 | 20 | 21 | 28 | 38 | 48 | 63 | 77 | 92 | 121 |
| | 2017년도 | 145 | 156 | 186 | 212 | 240 | 264 | 287 | 317 | 373 | 386 | | |

■ 한국금융사업

| 한국금융사업 | | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 | |
|---------------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 합 계 | 2016년도 | 17,376 | 17,340 | 17,175 | 17,212 | 17,267 | 17,296 | 17,801 | 18,291 | 18,480 | 18,806 | 19,403 | 19,662 | |
| | 2017년도 | 20,148 | 20,622 | 21,376 | 21,936 | 22,823 | 23,315 | 24,234 | 25,789 | 26,485 | 27,169 | | | |
| 은행업 대출금 잔액 | JT신애저축은행 | 2016년도 | 11,027 | 10,814 | 10,674 | 10,762 | 10,723 | 10,705 | 11,049 | 11,434 | 11,524 | 11,715 | 12,085 | 12,143 |
| | | 2017년도 | 12,265 | 12,494 | 11,815 | 13,215 | 13,806 | 14,232 | 14,919 | 16,215 | 16,249 | 16,678 | | |
| | JT저축은행 | 2016년도 | 2,310 | 2,426*1 | 2,588 | 2,595 | 2,696 | 2,796 | 2,956 | 3,069 | 3,138 | 3,169 | 3,278 | 3,399 |
| | | 2017년도 | 3,681 | 3,868*1 | 5,243 | 5,626 | 5,754 | 5,725 | 5,783 | 5,846 | 6,311 | 6,437 | | |
| 합 계 | 2016년도 | 13,338 | 13,241 | 13,262 | 13,357 | 13,420 | 13,502 | 14,006 | 14,504 | 14,662 | 14,884 | 15,364 | 15,542 | |
| | 2017년도 | 15,946 | 16,362 | 17,059 | 18,842 | 19,560 | 19,957 | 20,703 | 22,061 | 22,560 | 23,115 | | | |

【특기사항】 *1 2016년 6월, 한국그룹사간 자본효율 최적화를 위해 JT신애저축은행에서 JT저축은행에 1,308억 원의 채권양도를 하였습니다.

| 영업대출금잔액 | | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 |
|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| JT캐피탈 | 2016년도 | 4,038 | 4,099 | 3,912 | 3,854 | 3,847 | 3,793 | 3,794 | 3,787 | 3,818 | 3,922 | 4,039 | 4,119 |
| | 2017년도 | 4,202 | 4,259 | 4,317 | 3,094 | 3,262 | 3,358 | 3,531 | 3,728 | 3,925 | 4,053 | | |

【특기사항】 *2 2016년 7월, 2016년 9월에 개정시행된 여전법 개인신용대출비를 규정을 준수하기 위하여 계열저축은행에 개인신용대출채권 1,491억의 채권을 양도하였습니다.

■ 동남아시아금융사업

| J 트러스트은행인도네시아 (BJI) | | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 |
|---------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| 은행업 대출금 잔액 * | 2016년도 | 80,735 | 83,157 | 82,922 | 84,081 | 86,344 | 87,851 | 83,664 | 86,477 | 93,672 | 93,186 | 97,457 | 99,924 |
| | 2017년도 | 101,798 | 105,232 | 107,323 | 104,318 | 106,729 | 105,174 | 106,033 | 107,092 | 111,843 | 109,295 | | |

【특기사항】 *결산 월 차이를 수정하는 중으로 결산보충설명자료와 차이가 있습니다.

예) 결산보충설명자료 2016년 3월 데이터 ⇒ 2015년 12월 BS에서 집계

| PT Group Lease Finance Indonesia (GLFI) | | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 |
|---|--------|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|
| GLFI잔액 | 2016년도 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2017년도 | - | - | - | - | - | 102 | 179 | 223 | 328 | 462 | - | - |
| BJI대출잔액(GLFI관련) | 2016년도 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2017년도 | - | - | - | - | - | 25 | 91 | 132 | 232 | 359 | - | - |

