

# JTRUST

2019년 3월기 2분기

## 결산설명자료

2018년 11월

Jトラスト株式会社

1. 결산 요약
2. 2분기 연결결산 개요
3. 부문별 실적
4. 2019년 3월기 예상 연결실적
5. 현황 인식에 대해

- 2018년 3월기부터 국제회계기준 (IFRS) 를 도입했습니다.
- 2019년 3월기 2분기 연결실적부터 매각이 결의된 하이라이츠엔터테인먼트사의 실적을 비계속사업으로 분류했습니다.
- 본 자료에 기재된 미래 정보 등은 자료 작성 시점의 당사의 인지, 의견, 판단 또는 예측에 따른 것으로 그 실현을 보증하는 것은 아닙니다. 다양한 요인으로 인해 실제 실적이나 결과와는 크게 다를 가능성이 있다는 점을 양지 바랍니다.
- 설명회 및 본 자료는 당사에 대한 이해를 돕기 위한 정보 제공을 목적으로 하는 것으로 당사 또는 자회사가 발행하는 유가증권의 투자를 권유하는 것은 아닙니다.
- 각 페이지에 기재된 수치는 표시단위 미만을 절사하여 표시했습니다. 또한 표나 그래프 옆에 기재된 차이와 전년동기비 등은 억 단위로 표시, 계산했습니다.

# 1. 결산 요점

경영기획부 부부장  
홍보·IR부문 담당  
혼부 히데히코

**연결 영업수익**

**한국 금융사업의 호조로 수입증가**

**연결 영업이익**

**JTRUST은행 인도네시아 대손충당금 계상으로  
이익감소**

**연결 세전이익**

**외환차익 11억 엔 계상하여 11억 엔**

## 2. 2분기 연결결산 개요

➤ 전년동기비 수입증가, 이익감소

연결실적 (전년동기비)

	Q2 FY03/2018	Q2 FY03/2019	차이
영업수익*	346억 엔	365억 엔	+19억 엔
영업이익*	46억 엔	0억 엔	-46억 엔
세전이익*	40억 엔	11억 엔	-29억 엔
지배기업 소유주 귀속 분기이익	22억 엔	-21억 엔	-43억 엔

※ 영업수익, 영업이익, 세전이익에는 비계속사업을 제외한 계속사업 발생 금액을 표시했습니다.

## ➤ 한국 금융사업이 기여하여 수입증가

### 부문별 영업수익 (전년동기비)

	Q2 FY03/2018	Q2 FY03/2019	차이
일본 금융사업	49억 엔	48억 엔	-1억 엔
한국 및 몽골 금융사업	174억 엔	202억 엔	+28억 엔
동남아시아 금융사업	72억 엔	62억 엔	-10억 엔
투자사업	11억 엔	5억 엔	-6억 엔
비금융사업	27억 엔	31억 엔	+4억 엔
기타 사업	10억 엔	15억 엔	+5억 엔
연결 영업수익	346억 엔	365억 엔	+19억 엔

비계속사업을 제외한 계속사업 발생 금액을 표시했습니다.



## ➤ 동남아시아 금융사업 적자

### 부문별 영업이익 (전년동기비)

	Q2 FY03/2018	Q2 FY03/2019	차이
일본 금융사업	24억 엔	21억 엔	-3억 엔
한국 및 몽골 금융사업	24억 엔	24억 엔	±0억 엔
동남아시아 금융사업	-2억 엔	-24억 엔	-22억 엔
투자사업	10억 엔	-2억 엔	-12억 엔
비금융사업	1억 엔	0억 엔	-1억 엔
기타 사업	0억 엔	0억 엔	±0억 엔
(조정금액 등)	-11억 엔	-19억 엔	- 8억 엔
연결 영업이익	46억 엔	0억 엔	-46억 엔

비계속사업을 제외한 계속사업 발생 금액을 표시했습니다.

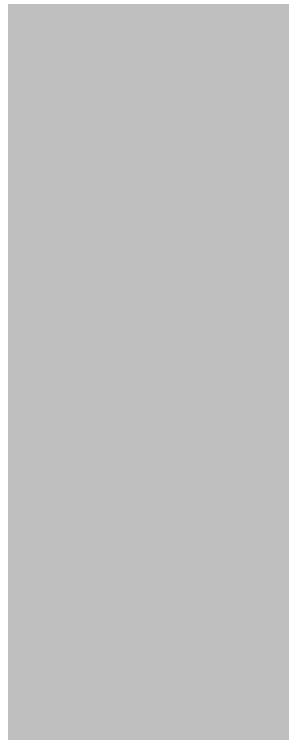
## 3. 부문별 실적

### 3 - 1. 일본 금융사업

➤ 안정적으로 높은 이익 수준을 유지

영업수익

49



Q2 FY03/2018

48

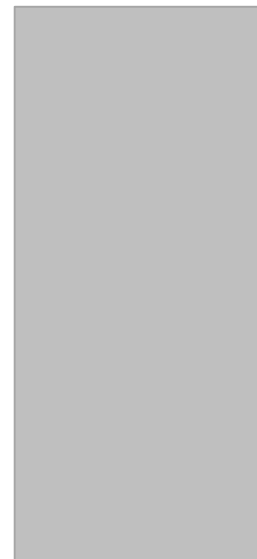


Q2 FY03/2019

영업이익

단위 : 억 엔

24



Q2 FY03/2018

21



Q2 FY03/2019

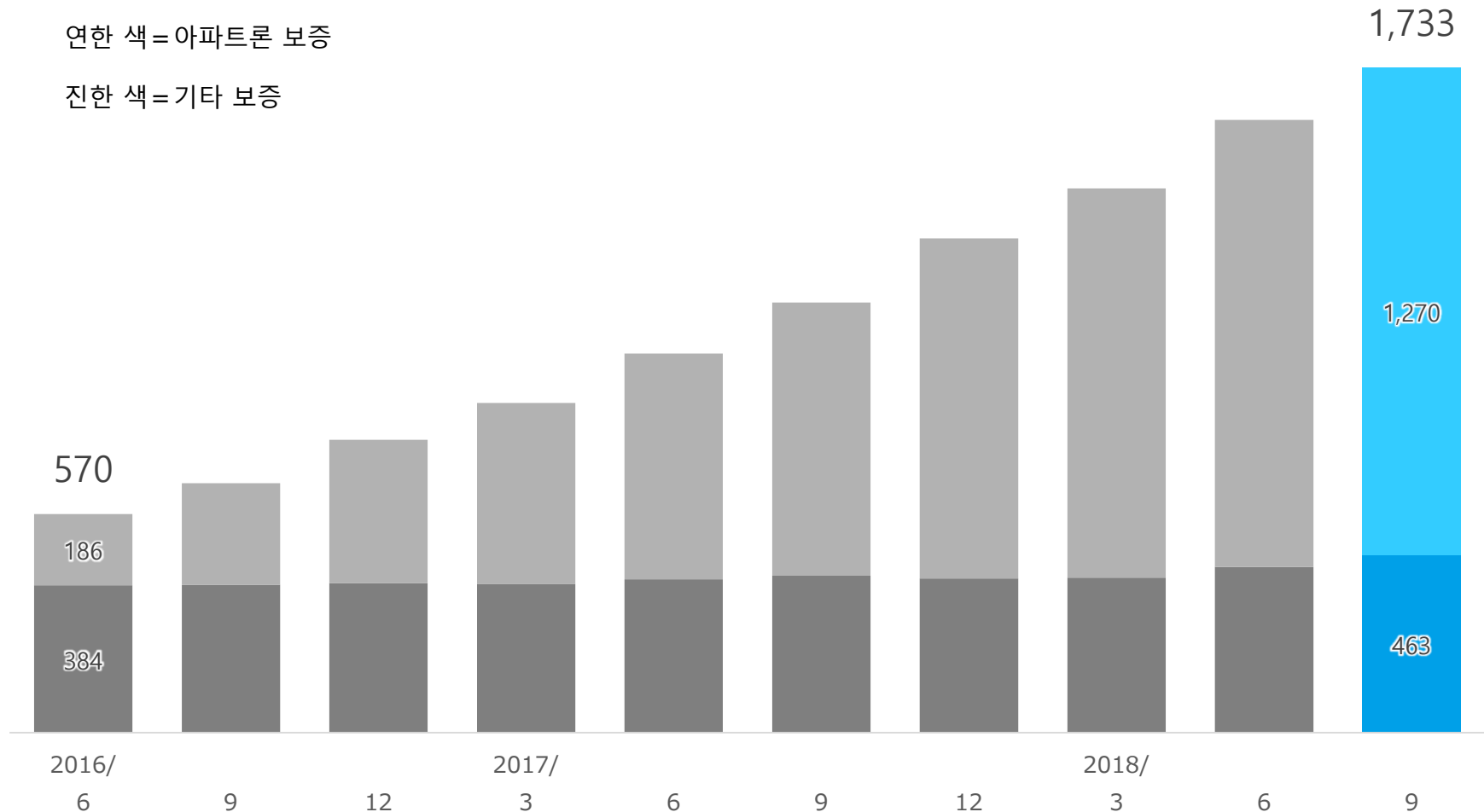
# ➤ 보증잔액은 1,700억 엔 초과, 향후 보증상품 다각화에 더욱 박차를

단위 : 억 엔

## 보증잔액 추이

연한 색 = 아파트론 보증

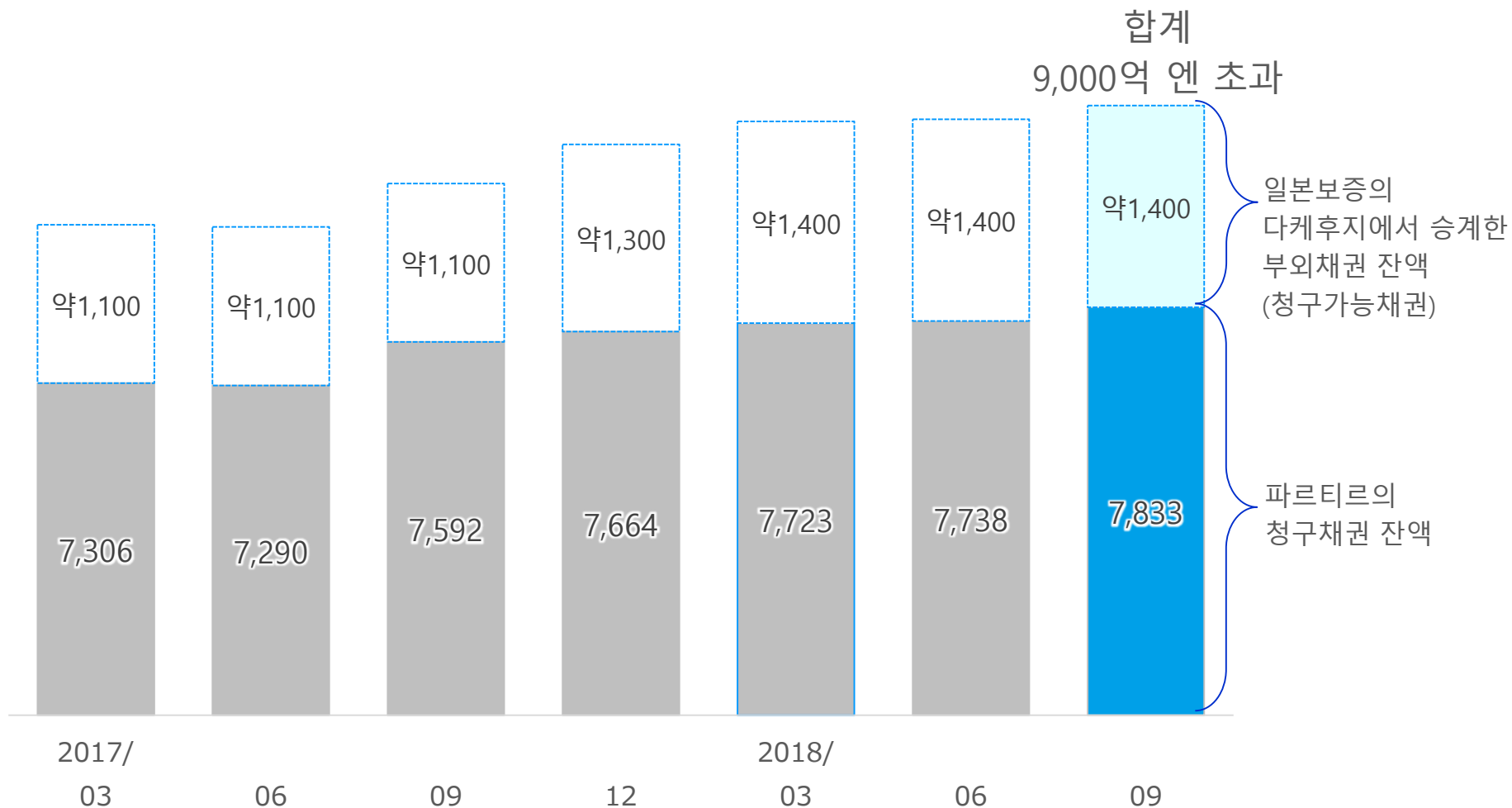
진한 색 = 기타 보증



# ➤ 부실채권의 매입의 지속적인 기여

## 회수사업 청구채권 잔액

단위 : 억 엔

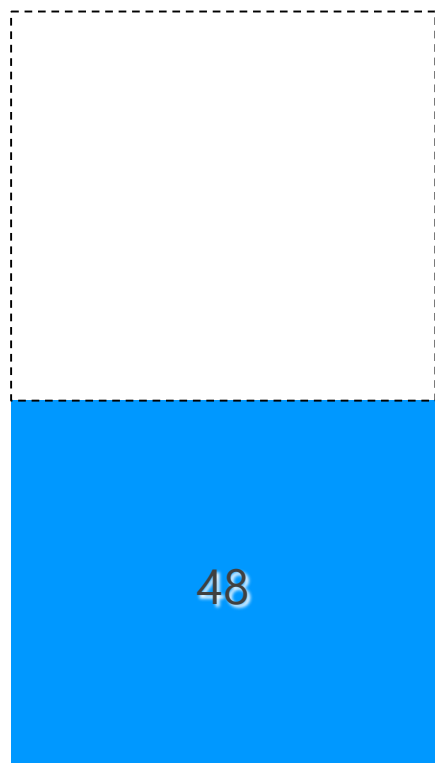


청구채권잔액은 매입채권 및 회수수탁채권 포함  
청구채권잔액에 일부 부내채권 포함

## ➤ 일본 금융사업 온기계획 진척

### 영업수익

온기계획 99  
실적치 48



**진척율**  
**48%**

Q2 FY03/2019

### 영업이익

온기계획 45  
실적치 21



**진척율**  
**47%**

Q2 FY03/2019

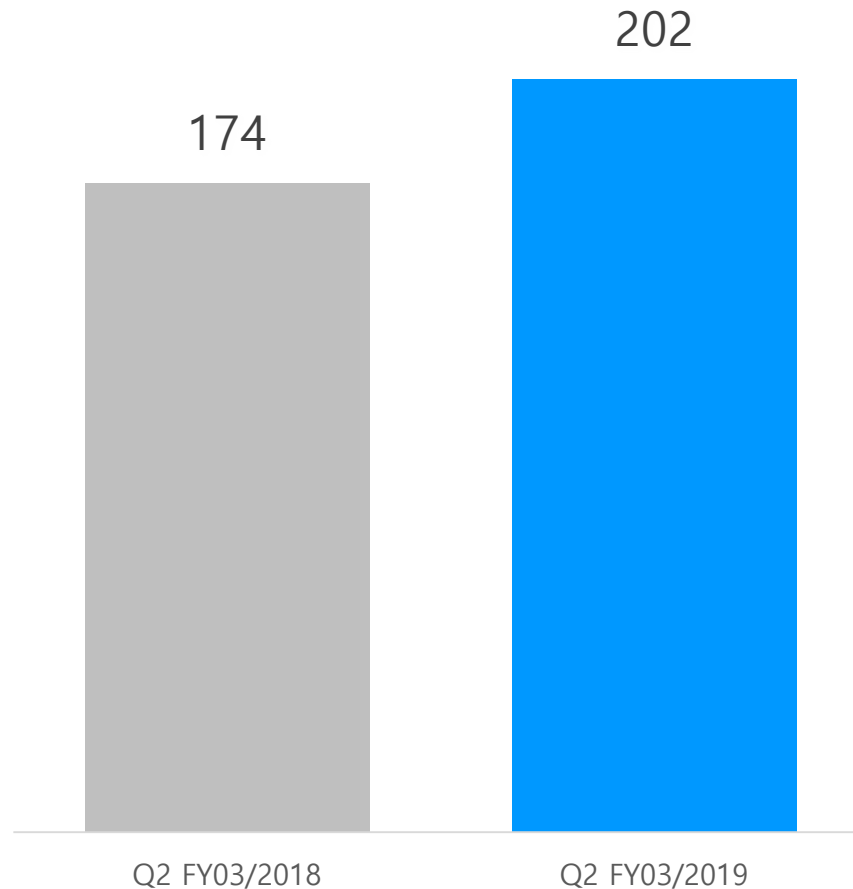
단위 : 억 엔

### 3. 부문별 실적

#### 3 - 2. 한국 및 몽골 금융사업

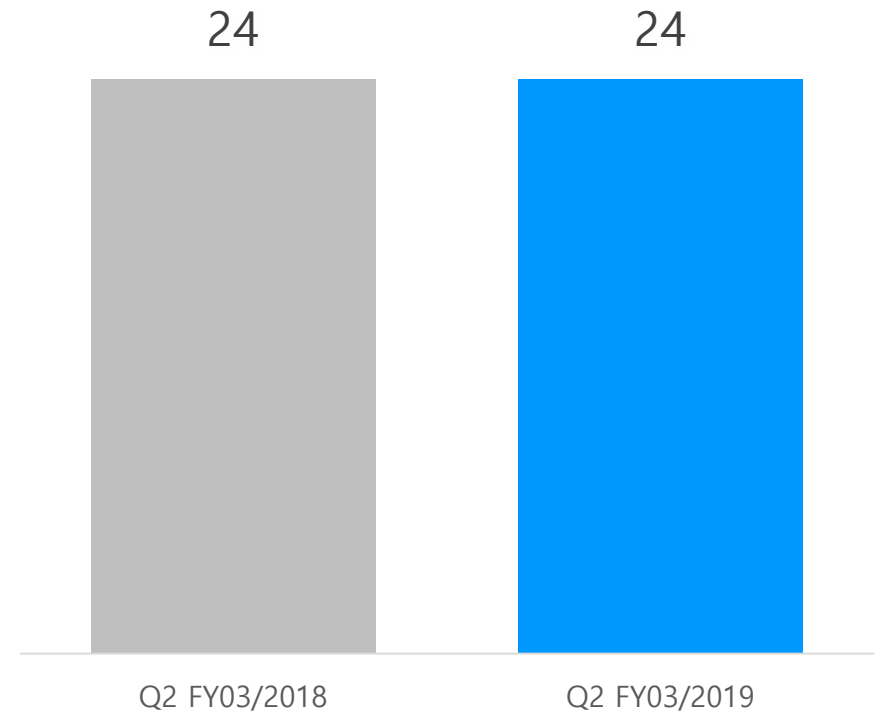
➤ 영업수익은 전년동기비 16% 증가, 영업이익은 온기계획 달성

영업수익



영업이익

단위 : 억 엔

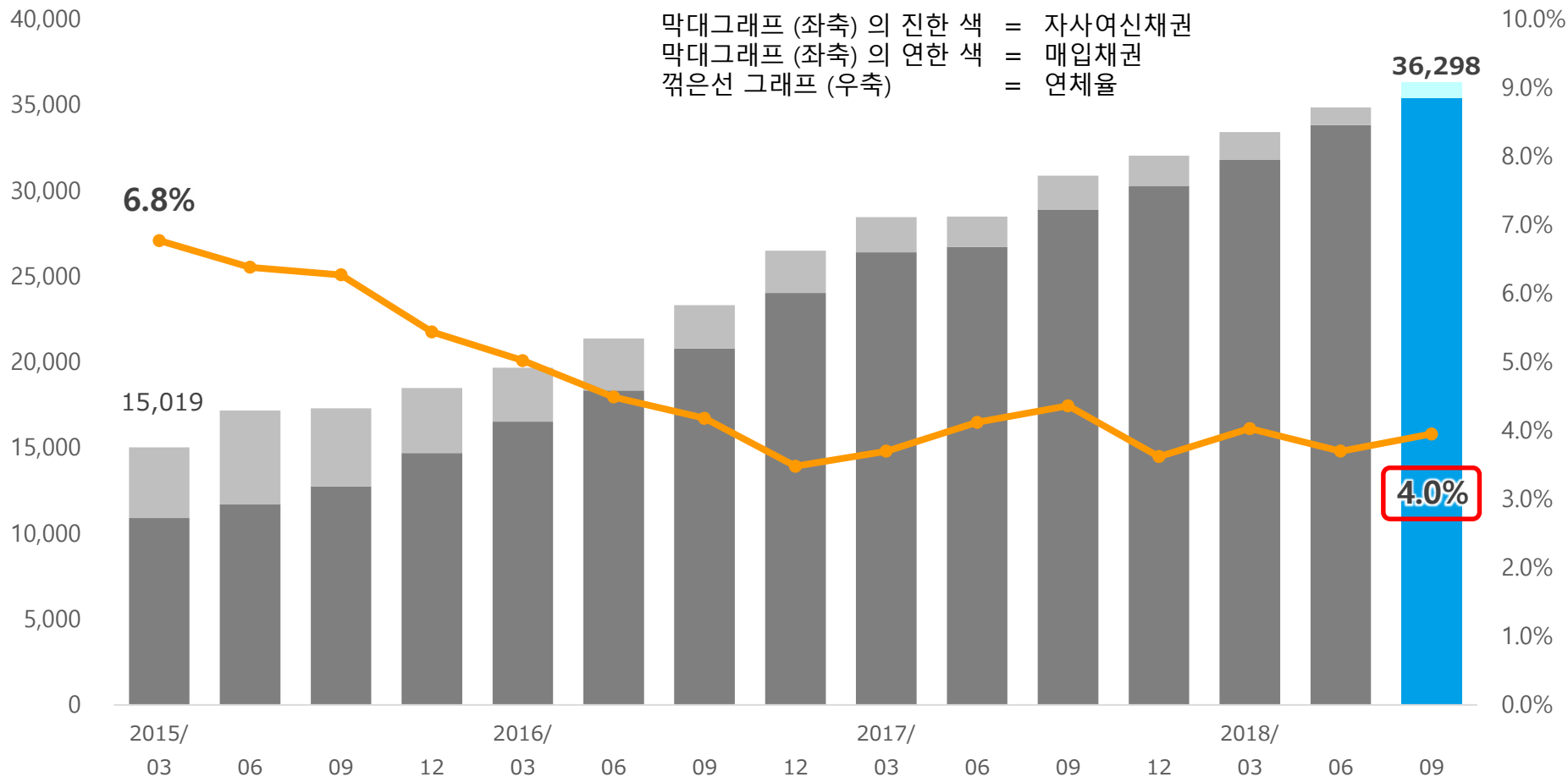




# ➤ 대출자산 잔액은 증가, 연체율은 낮은 추이

## 저축은행 및 캐피탈의 대출자산 잔액과 연체율 추이 (K-GAAP기준)

단위 : 억 원



참고환율 : 1원=0.1023엔 (9월말 결산일 환율)

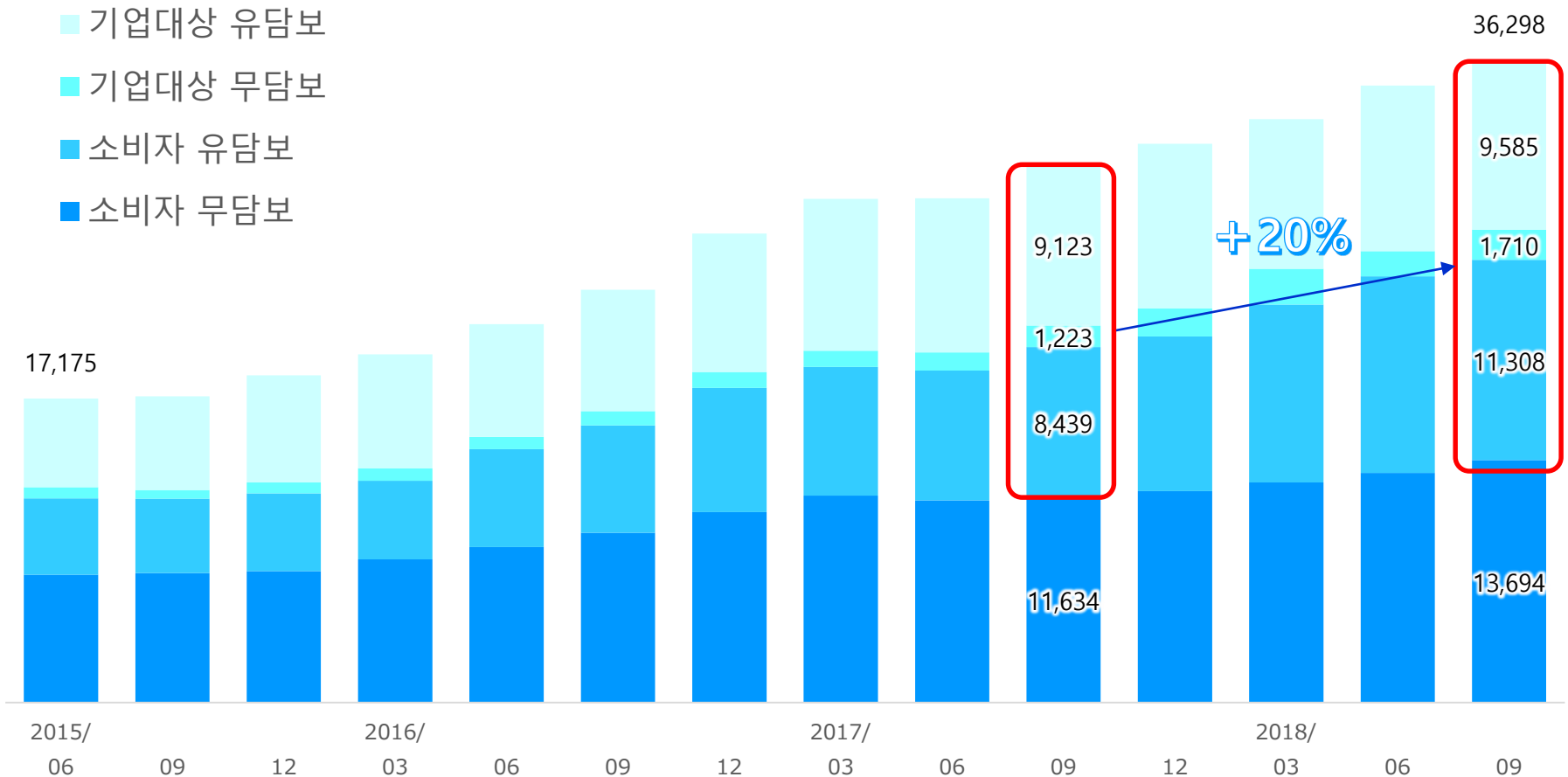
연체율=전체 대출자산 중 90일 이상 연체채권 비율

※기준 30일 이상 연체에서 90일 이상 연체 데이터로 변경하여 공시합니다.

# ➤ 지속적으로 양질의 기업대출, 유담보채권 대출 강화

## 대출자산 포트폴리오 (K-GAAP기준)

단위 : 억 원

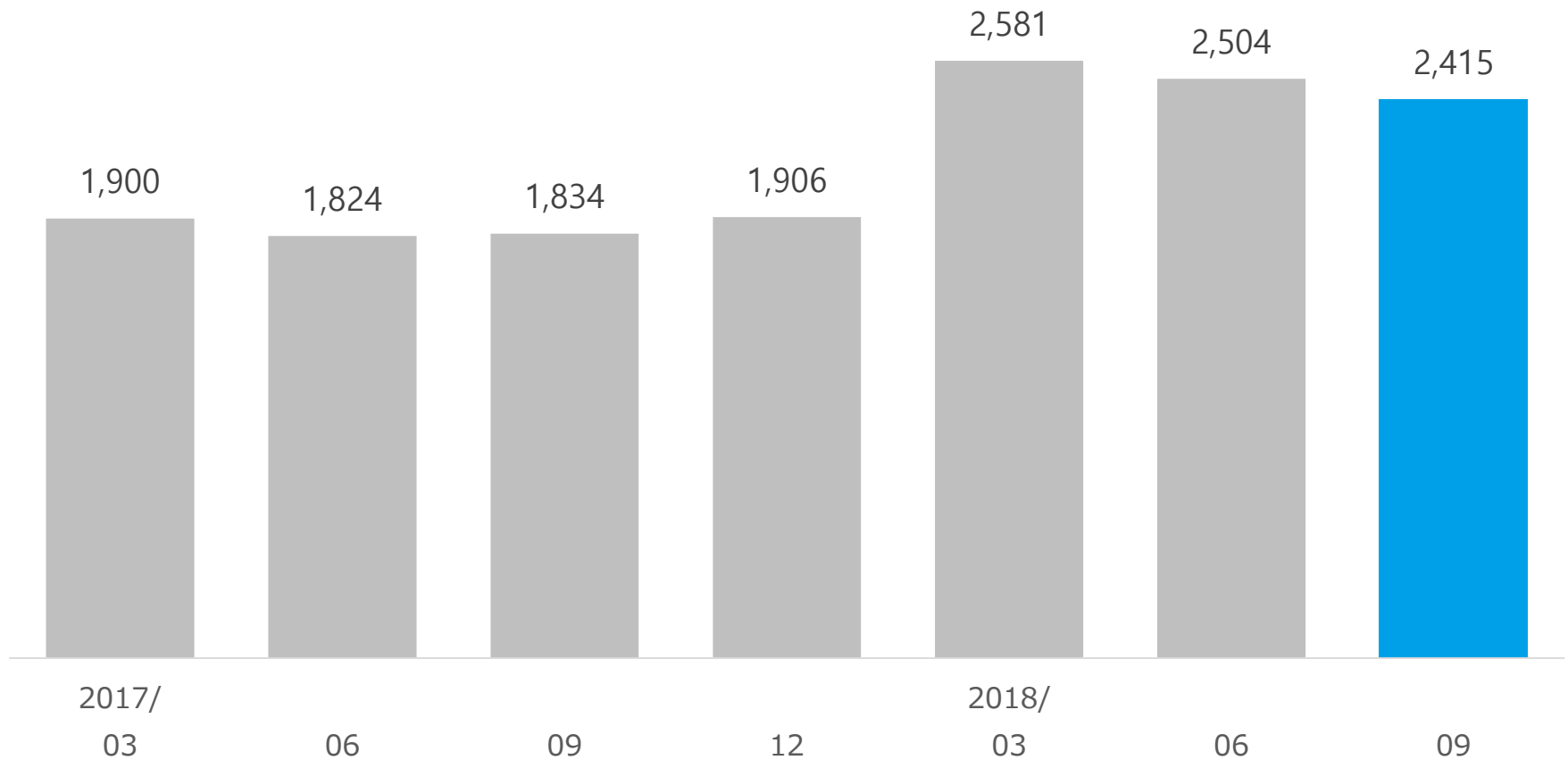


※JT신애저축은행, JT저축은행, JT캐피탈 3사 합계  
 참고환율 : 1원 = 0.1023엔 (9월말 결산일 환율)

## ➤ 매입채권 회수는 순항

TA자산관리 청구채권 잔액

단위 : 억 원

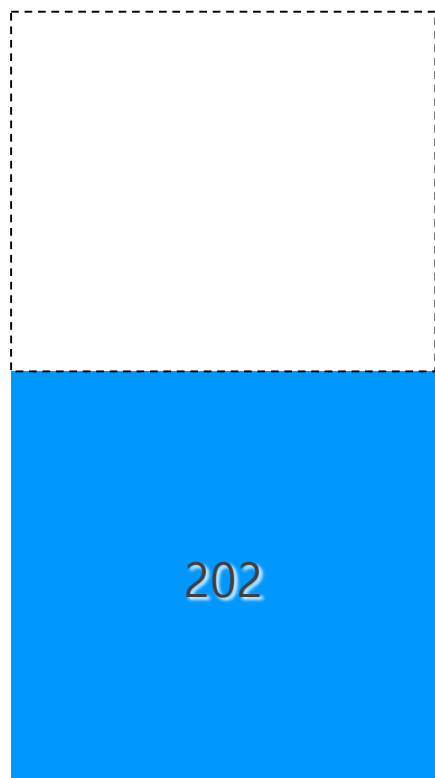


참고환율 : 1원 = 0.1023엔 (9월말 결산일 환율)

## ➤ 한국 및 몽골 금융사업 온기계획 진척

### 영업수익

온기계획 379  
실적치 202

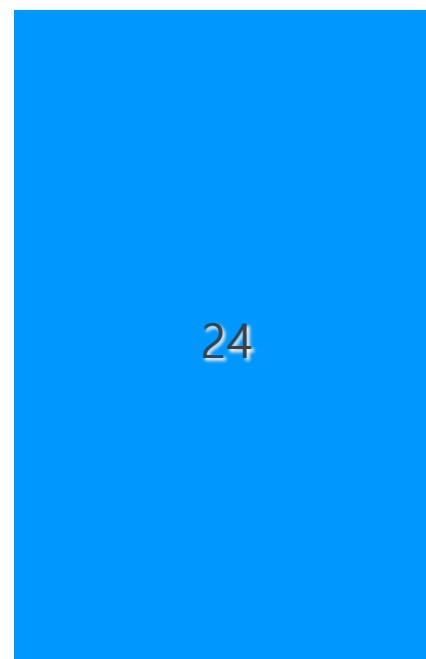


Q2 FY03/2019

**진척율**  
**53%**

### 영업이익

온기계획 24  
실적치 24



Q2 FY03/2019

**진척율**  
**100%**

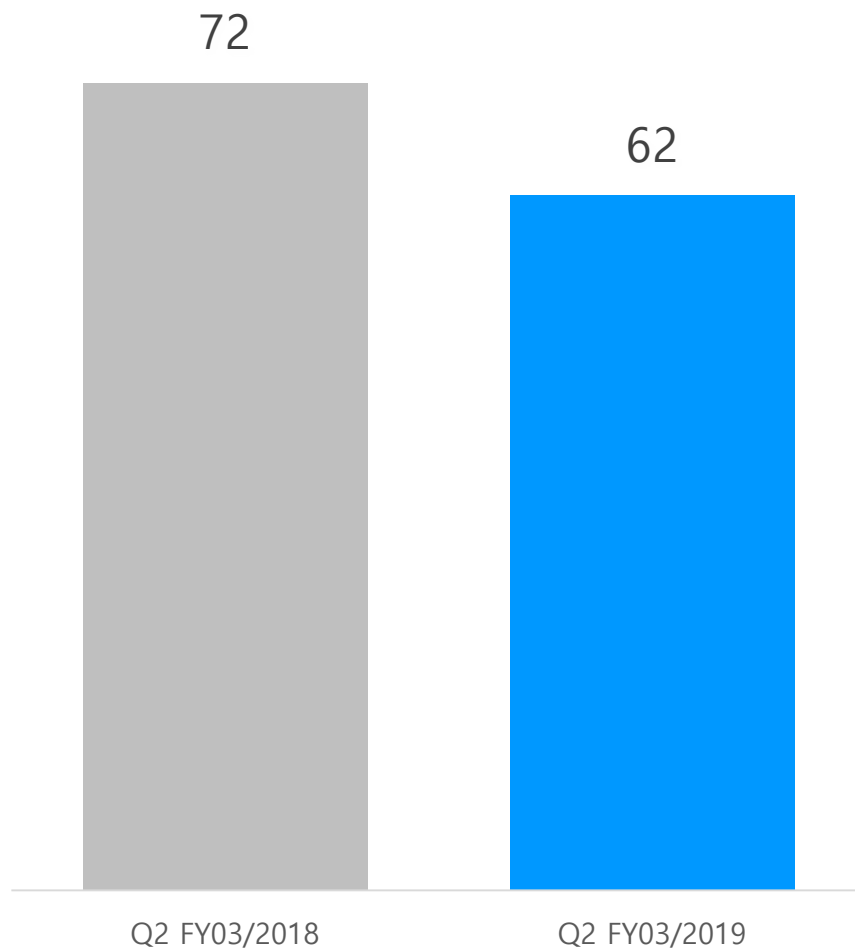
단위 : 억 엔

## 3. 부문별 실적

### 3 - 3. 동남아시아 금융사업

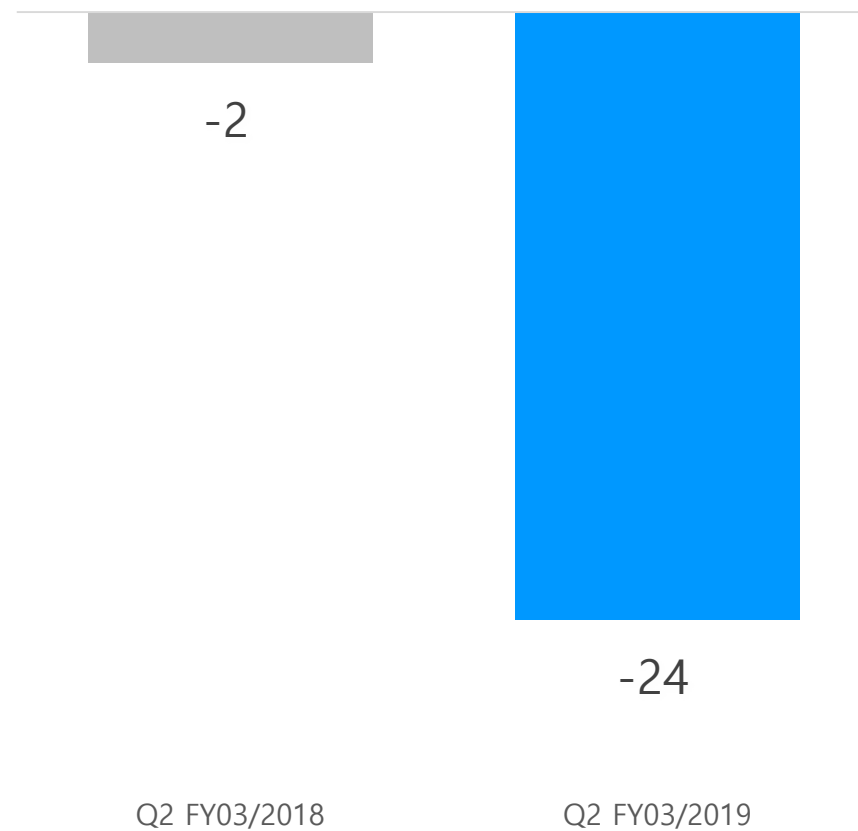
## ➤ 전년동기비 수익, 이익 감소

영업수익



영업이익

단위 : 억 엔

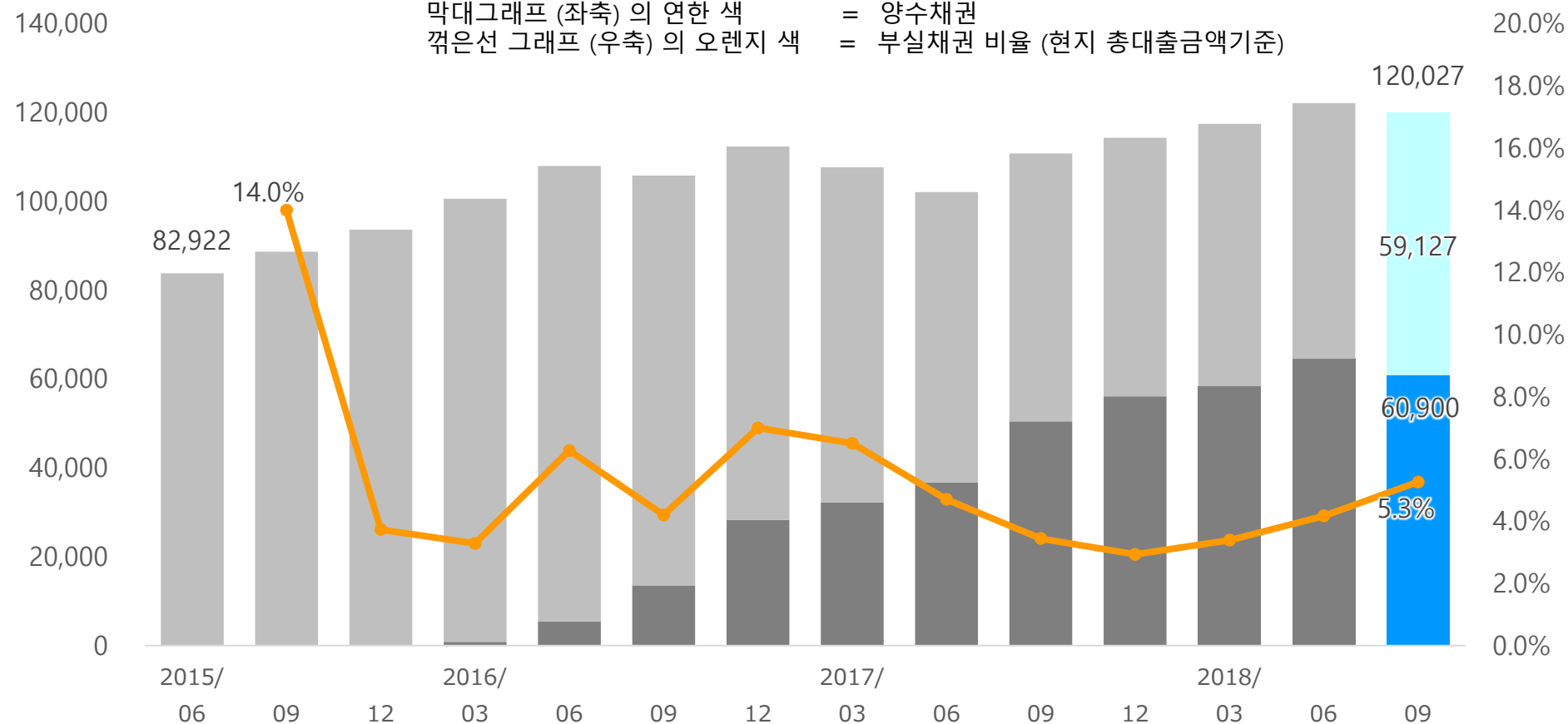


# ➤ 대출자산은 최근 들어 미약하게 감소

## J트러스트 은행 : 대출자산 잔액과 부실채권 비율추이 (현지기준)

단위 : 전년동기비

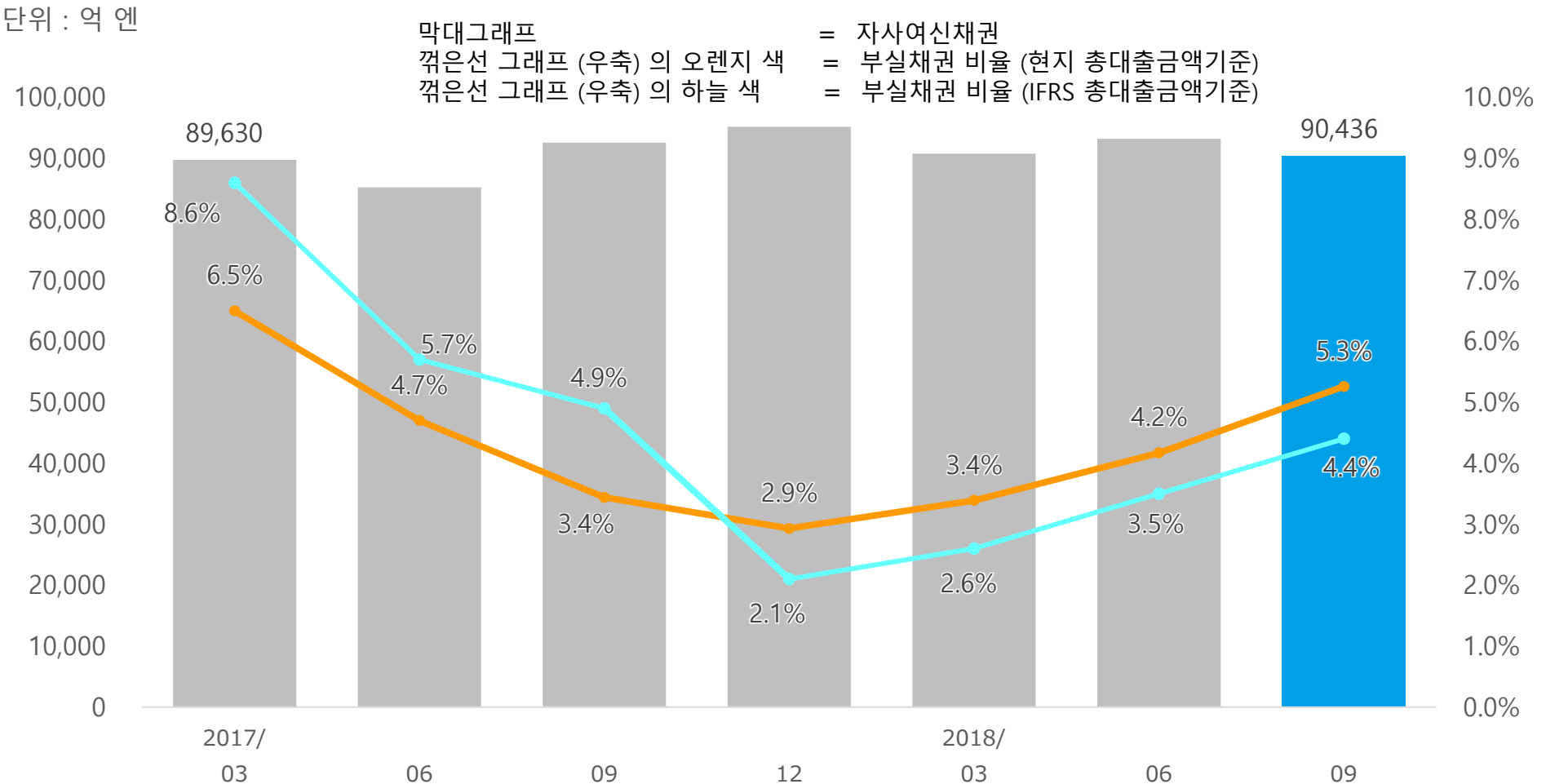
막대그래프 (좌축) 의 진한 색 = 자사여신채권  
 막대그래프 (좌축) 의 연한 색 = 양수채권  
 꺾은선 그래프 (우축) 의 오렌지 색 = 부실채권 비율 (현지 총대출금액기준)



참고환율 : 1루피아 = 0.0078엔 (9월말 결산일 기준 환율)  
 부실채권비율 = 전체 대출채권 중, 90일 이상 연체채권 비율

# ➤ 부실채권 회수가 최우선 과제

## J트러스트 은행 : 대출자산 잔액과 부실채권 비율추이 (IFRS기준)





## ➤ J트러스트 은행의 과제와 대책

### 과제

○부실채권의 회수 및 억제 ○건전한 자산 누적 ○마진 개선

### 대책

	대책
부실채권 회수	TF를 설치하여 회수강화 상반기에 초빙한 회수 adviser와 회수강화 중
부실채권 억제	모든 대출채권의 재검토(재방문, 재분석) 실시 심사 프로세스 재검토 강화
대출자산	포트폴리오 개선 <ul style="list-style-type: none"><li>• 그룹 편입한 JTRUST Olympindo사와의 Joint Finance에 의한 환가성 있는 담보부채권(자동차 등)의 조기누적 실현</li><li>• 마진이 적더라도 부실화 되지 않는 건전한 채권의 축적</li></ul>
마진 개선	현재, 금융청 허가 대기중인 인터넷뱅킹을 빨리 개시해, 조달코스트 절감 JTRUST Olympindo의 리테일채권 축적이 이루어지면 대출이율 또한 개선될 전망
기타	인원삭감 및 재교육 / 비효율지점 폐쇄 / 광고선전비의 재검토

## ➤ 동남아시아 금융사업의 온기계획 진척

### 영업수익

온기계획 192  
실적치 62

진척율  
32%

62

Q2 FY03/2019

### 영업이익

온기계획 26  
실적치 -24

진척율  
- %

-24

Q2 FY03/2019

단위 : 억 엔

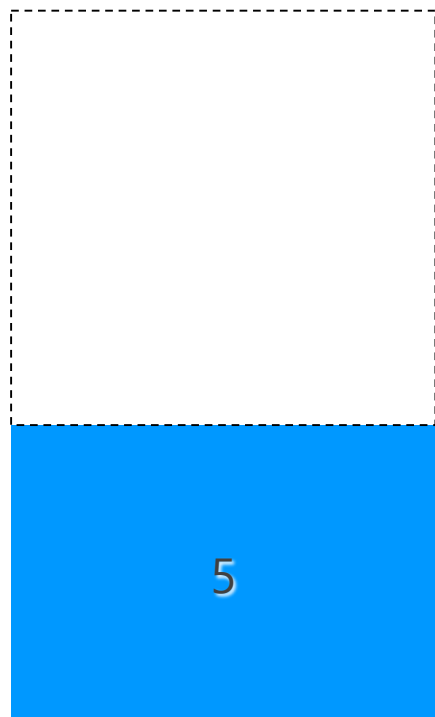
## 3. 부문별 실적

### 3 - 4. 투자사업

## ➤ 투자사업의 온기계획 진척

### 영업수익

온기계획 12  
실적치 5

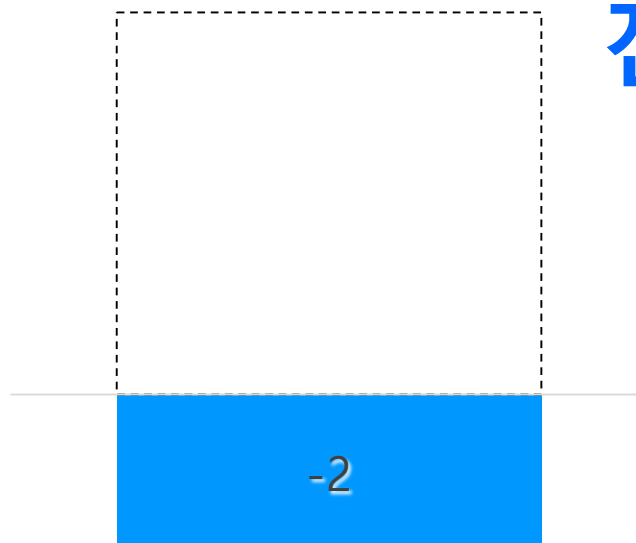


Q2 FY03/2019

진척율  
42%

### 영업이익

온기계획 5  
실적치 -2



Q2 FY03/2019

진척율  
- %

단위 : 억 엔

## 3. 부문별 실적

### 3 - 5. 비금융사업

## ➤ 10월 하이라이트 엔터테인먼트 매각, 사업의 선택과 집중

비금융사업	FY03/2018 2Q	FY03/2019 2Q	차이
영업수익	27억 엔	31억 엔	+4억 엔
영업이익	1억 엔	0.4억 엔	-0.6억 엔

주요 요인	키노트 (부동산/기타)	키홀더 (종합 엔터테인먼트)
영업수익	39억 엔	5억 엔
영업비용/판관비/기타 비용	38억 엔	5억 엔
영업이익	1억 엔	0억 엔

## ➤ 비금융사업의 온기계획 진척

### 영업수익

온기계획 133  
실적치 31

진척율  
23%

31

Q2 FY03/2019

### 영업이익

온기계획 4  
실적치 0

진척율  
0%

0

Q2 FY03/2019

단위 : 억 엔

## 4. 2019년 3월기 예상 연결실적



## ➤ 예상 연결실적 책정의 전제조건

- 2019년 3월기부터 IFRS9을 적용했습니다.
- 환산환율은 각 국 진출시점부터 2018년 3월말까지의 평균환율을 적용 하였습니다.  
1 싱가포르 달러 : 82.82엔      1 인도네시아 루피아 : 0.0086엔      1 한국 원 : 0.092엔
- 2018년 10월 그룹으로 편입된 인도네시아의 JTRUST Olympindo사의 실적은 영향금액에 반영하지 않았습니다.
- 투자사업의 경우, 통상적으로 발생하는 손익 외 영향금액은 반영하지 않았습니다.

## ➤ 예상 연결실적과 진척율

### 예상 연결실적과 진척율

	FY03/2019 예상실적	2분기 실적 (누적)	진척율
영업수익	833억 엔	365억 엔	44%
영업이익	70억 엔	0억 엔	0%
지배기업 소유주 귀속 당기 이익	53억 엔	-21억 엔	-
ROE	3.5%	-	-

## ➤ 부문별 예상실적

### 부문별 영업수익 및 영업이익

		FY03/2019 forecast	2분기 실적 (누적)	진척율
일본 금융사업	영업수익	99억 엔	48억 엔	48%
	영업이익	45억 엔	21억 엔	47%
한국 및 몽골 금융사업	영업수익	379억 엔	202억 엔	53%
	영업이익	24억 엔	24억 엔	100%
동남아시아 금융사업	영업수익	192억 엔	62억 엔	32%
	영업이익	26억 엔	-24억 엔	-
투자사업	영업수익	12억 엔	5억 엔	42%
	영업이익	5억 엔	-2억 엔	-
비금융사업	영업수익	133억 엔	31억 엔	23%
	영업이익	4억 엔	0억 엔	0%
기타/연결조정 등	영업수익	18억 엔	17억 엔	-
	영업이익	-34억 엔	-19억 엔	-
합계	영업수익	833억 엔	365억 엔	44%
	영업이익	70억 엔	0억 엔	0%

## 5. 현황 인식에 대해

대표이사  
후지사와 노부요시

## ➤ 현황 인식에 대해

- 실적 총괄
- 일본 금융사업
- 한국 및 몽골 금융사업
- 동남아시아 금융사업
- 기타



## ➤ 전체 실적

### 부문별 영업이익 (계획대비)

	온기계획	Q2 FY03/2019	진척율
일본 금융사업	45억 엔	21억 엔	47%
한국 및 몽골 금융사업	24억 엔	24억 엔	100%
동남아시아 금융사업	26억 엔	-24억 엔	-
투자사업	5억 엔	-2억 엔	-
비금융사업	4억 엔	0억 엔	0%
기타/연결조정 등	-34억 엔	-8억 엔	-
연결 영업이익	70억 엔	0억 엔	0%

비계속사업을 제외한 계속사업 발생 금액을 표시했습니다.

## 신용보증 부문

✓ 제휴처의 확대와 연계보증상품의 다각화

- 해외 부동산담보론 보증
- 역모기지론 보증

## 회수 부문

✓ 매입채권 회수강화

- 독립 카드사의 부실채권 매입
- 회수방법 체제를 정리해 회수효율UP

일본 금융사업	2018년 3월기 1-2Q	2018년 3월기 1-4Q	2019년 3월기 1-2Q	2019년 3월기 (forecast)
영업수익	49억 엔	90억 엔	48억 엔	99억 엔
영업이익	24억 엔	41억 엔	21억 엔	45억 엔

## ➤ 한국 및 몽골 금융사업

### 한국 금융사업

- ✓ 규제 영향을 흡수해 안정 성장
- ✓ 경기에 좌우되지 않는 삼위일체 태세

### 몽골 금융사업

- ✓ 노하우를 주입시켜 이익창출
- ✓ 중고차론에 주력

한국 및 몽골 금융사업	2018년 3월기 1-2Q	2018년 3월기 1-4Q	2019년 3월기 1-2Q	2019년 3월기 (forecast)
영업수익	174억 엔	358억 엔	202억 엔	379억 엔
영업이익	24억 엔	35억 엔	24억 엔	24억 엔



## 동남아시아 금융사업

- ✓ J TRUST Olympindo 멀티파이낸스사를 이용하여 자산 증가
- ✓ 채권관리/회수체제 재검토, 강화
- ✓ J TRUST 인베스트먼트 인도네시아사의 부실채권의 매입회수 촉진

동남아시아 금융사업	2018년 3월기 1-2Q	2018년 3월기 1-4Q	2019년 3월기 1-2Q	2019년 3월기 (forecast)
영업수익	72억 엔	135억 엔	62억 엔	192억 엔
영업이익	-2억 엔	15억 엔	-24억 엔	26억 엔

## 기타

- ✓ 하이라이츠 엔터테인먼트 매각
- ✓ 캄보디아 ANZ Royal Bank 진출
- ✓ 도쿄증권 1부 지정 변경
- ✓ 향후 M&A에 대한 적극적인 자세

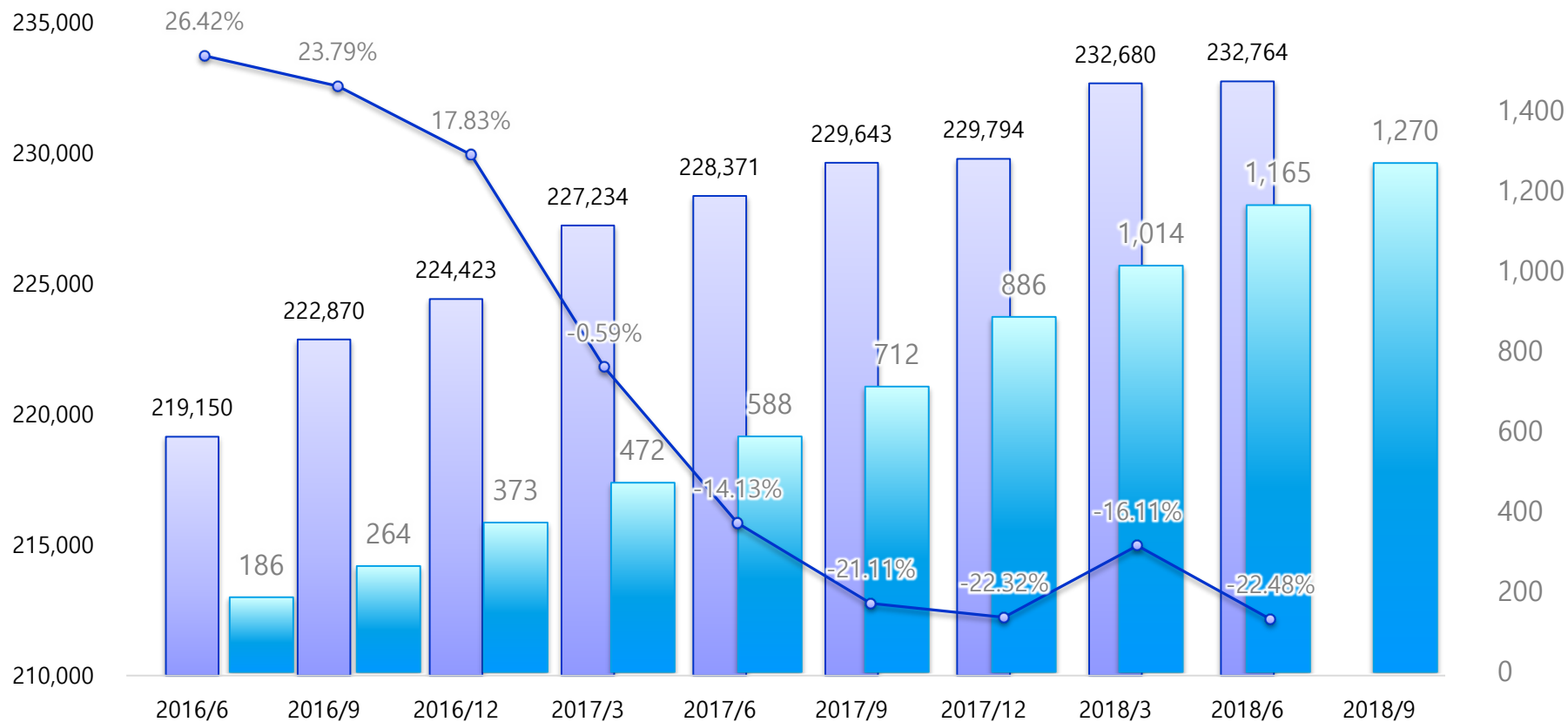
# APPENDIX

# ➤ 일본 금융사업 : 일본 아파트론 시장과 당사 보증잔액 추이

좌축 : 일본 은행전체의 아파트론 잔액추이 (막대그래프)  
 우축 : 일본보증의 아파트론 보증잔액 추이 (막대그래프)  
 맨앞 : 일본 은행전체의 실행금액 「증가율」 추이 (꺾은선그래프)

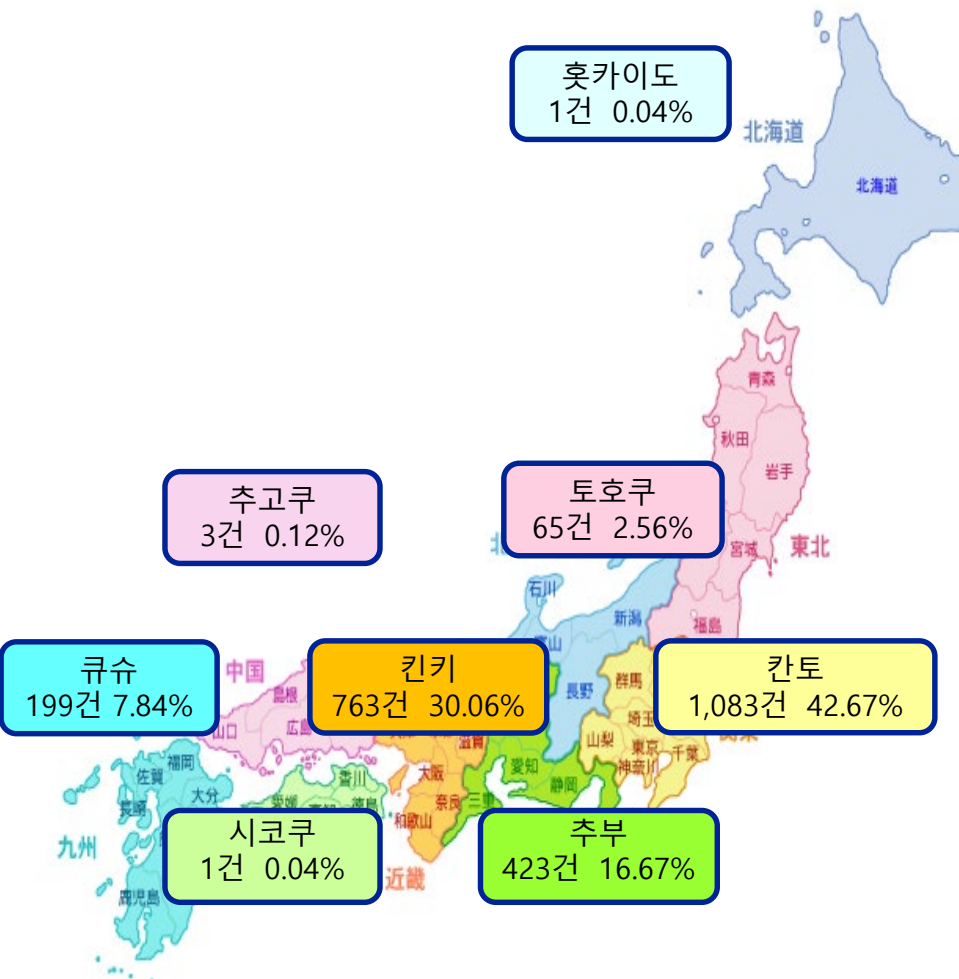
단위 : 억 엔

단위 : 억 엔

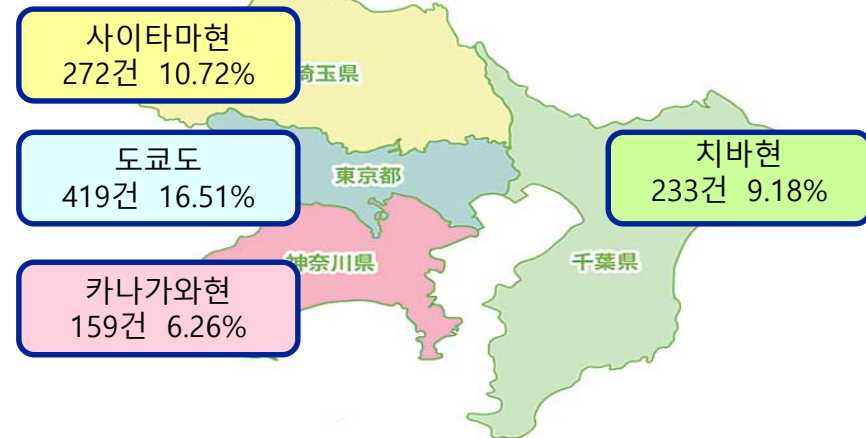


# ➤ 아파트론 보증 대상물건의 질과 높은 입주율의 근거

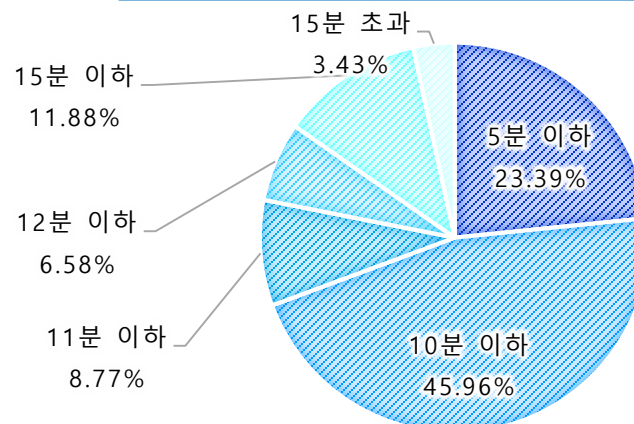
## 지역별 승인 분포



## 칸토권 승인 분포



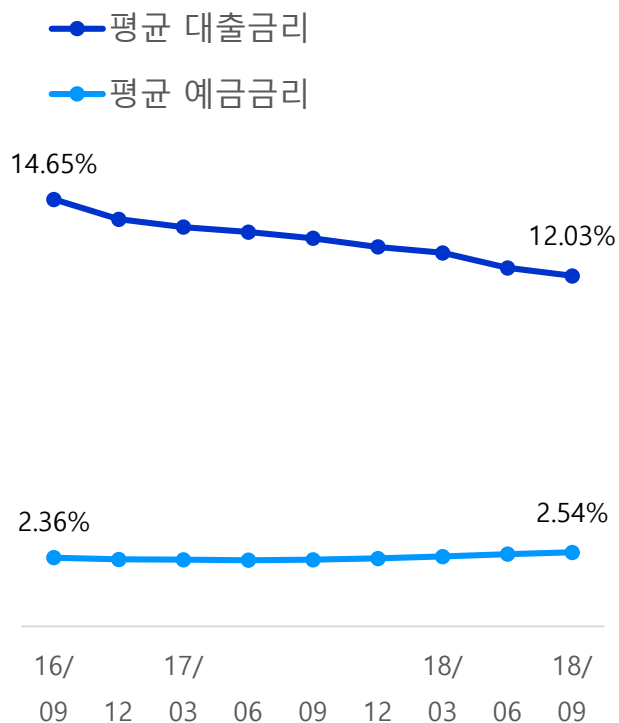
## 역까지 거리 (도보)



## ➤ 한국 저축은행 데이터

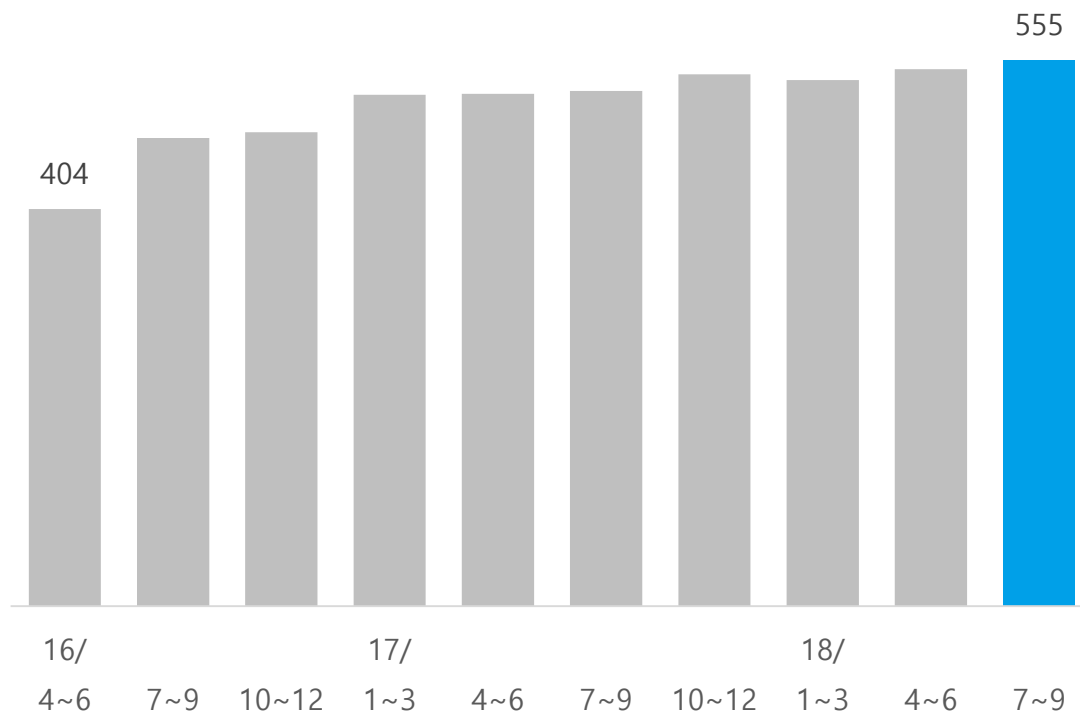
### 한국 저축은행 2사 주요지표 (K-GAAP기준)

평균 대출금리  
평균 예금금리



순금리 수입

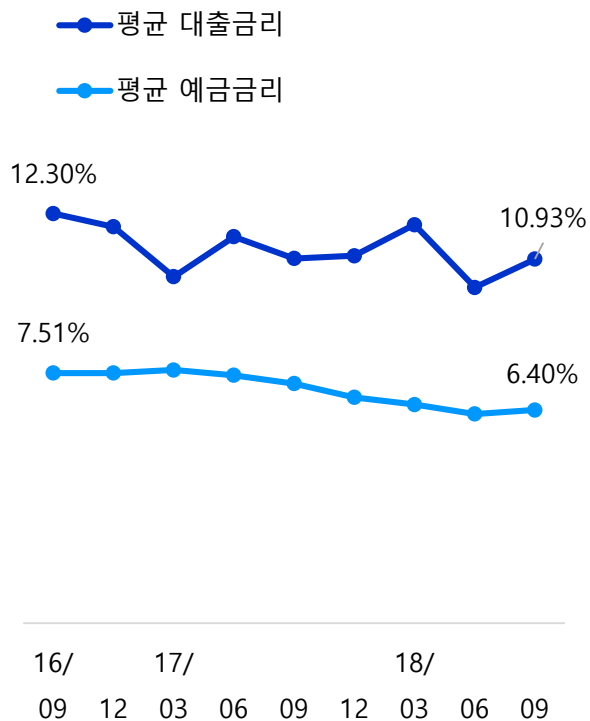
단위 : 억 원



# ➤ 인도네시아 JTRUST은행 데이터

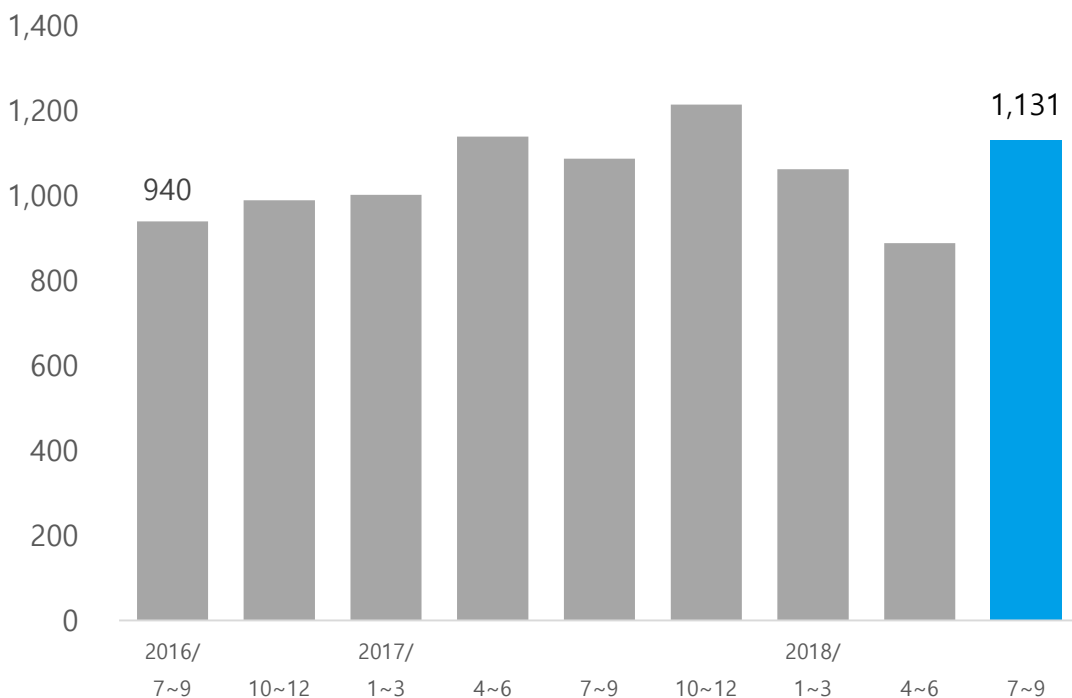
## JTRUST은행 주요지표

### 평균 대출금리 평균 예금금리



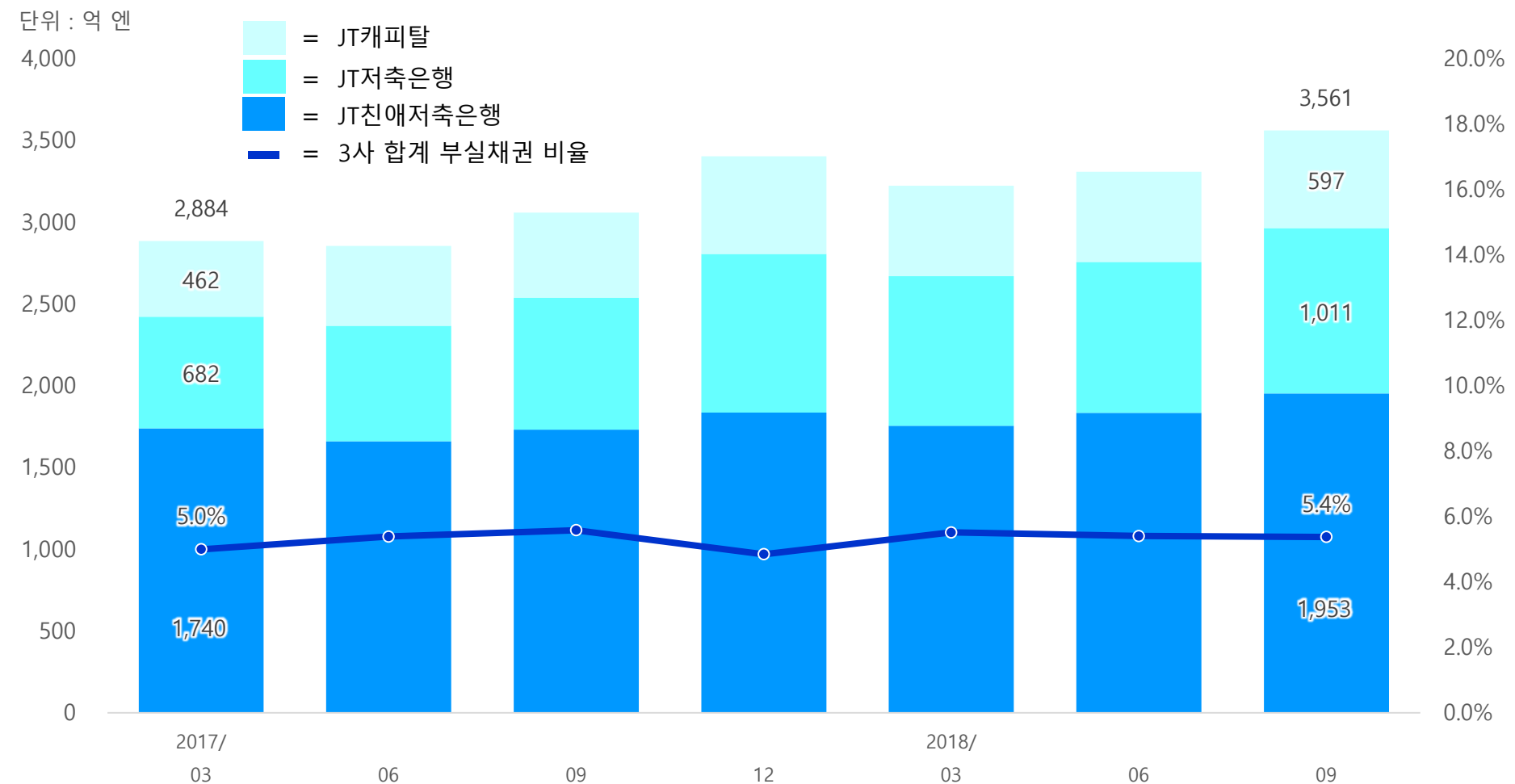
### 순금리 수입

단위 : 억 루피아



# ➤ 한국 금융사업 3사의 대출자산 잔액 및 부실채권 비율

대출자산 잔액과 부실채권 비율 (IFRS기준)



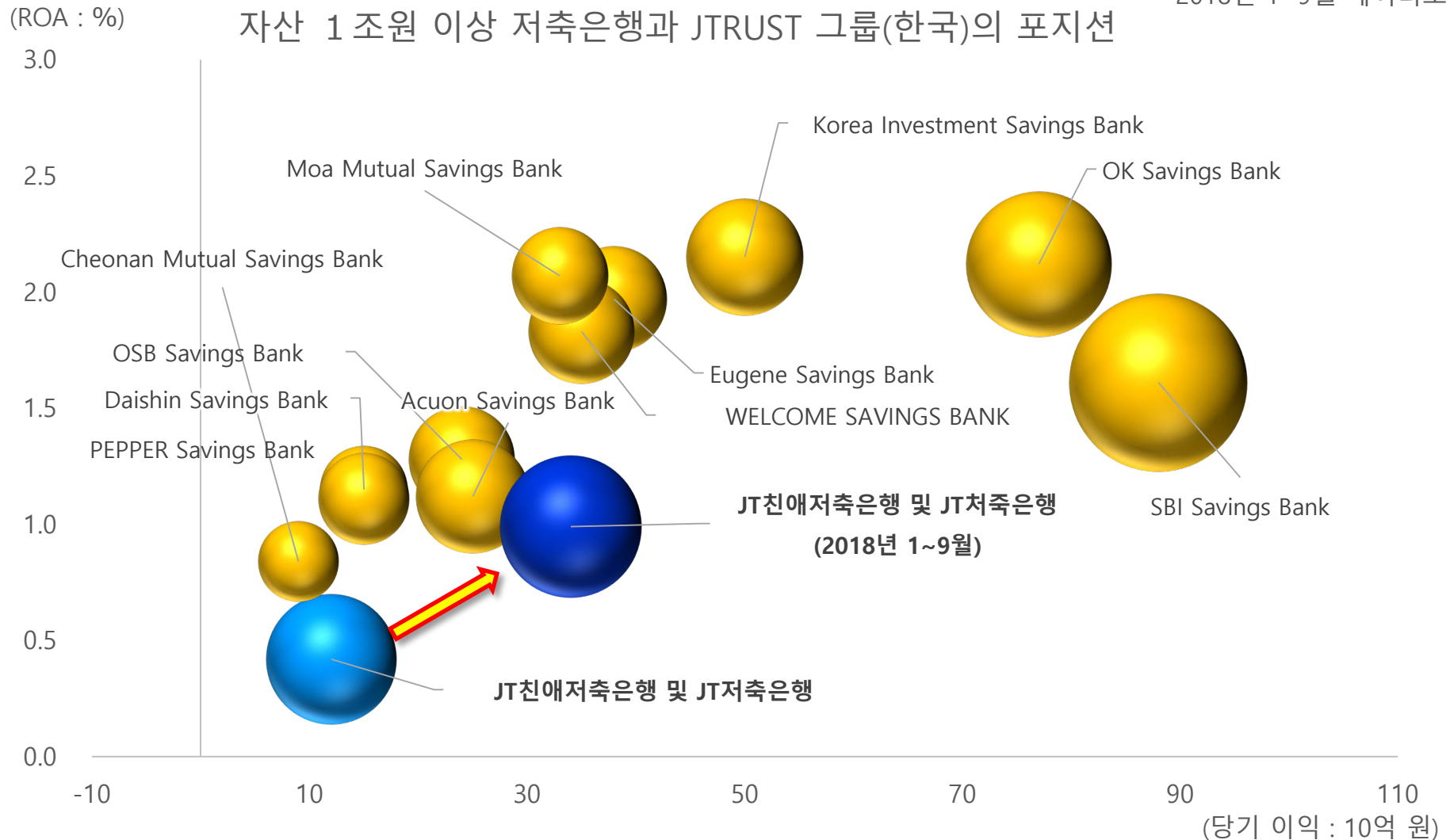
부실채권 비율 = 전체 대출자산 중, 부실채권 비율



# ➤ 한국 저축은행 : 자산규모 버블 차트 (2017년 12월말 현재)

※Jtrust Group Korea는  
2018년 1~9월 데이터도 기재

자산 1 조원 이상 저축은행과 JTRUST 그룹(한국)의 포지션



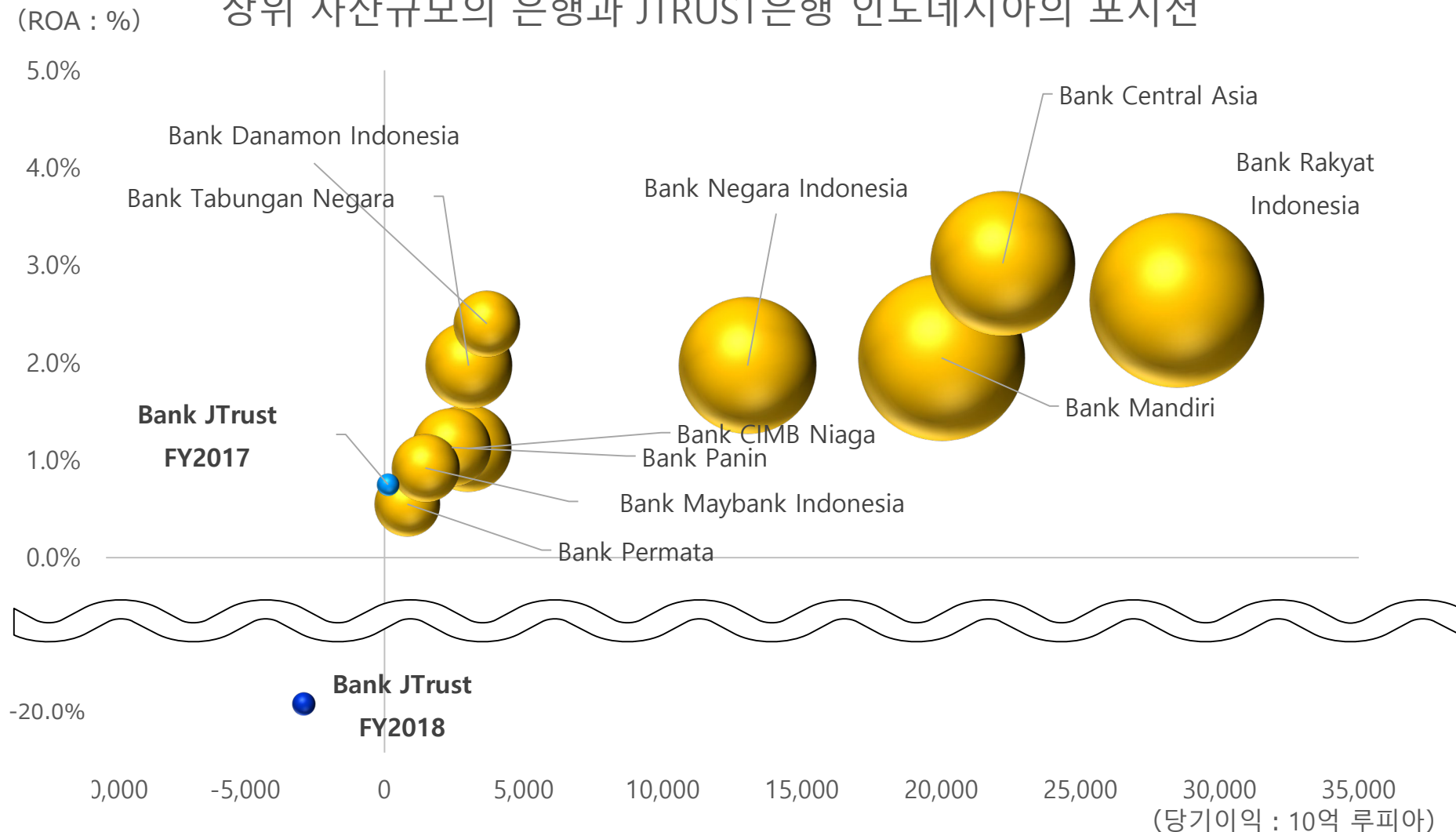
## ➤ 한국 : 상위 저축은행 이익/ROA/자산규모 (2017년 12월말 현재)

No.	Company name	Net profit	ROA	Total Assets 단위 : 백만원
1	SBI Savings Bank	88,900	1.61	5,531,569
2	OK Savings Bank	77,968	2.12	3,683,213
3	Jtrust Group Korea	12,162	0.42	2,923,447
	JT Chinae Savings Bank	7,100	0.34	2,061,511
	JT Savings Bank	5,062	0.59	861,936
4	Korea Investment Savings Bank	50,805	2.15	2,365,777
5	Acuon Savings Bank	25,138	1.12	2,238,799
6	OSB Savings Bank	24,851	1.28	1,942,883
7	Eugene Savings Bank	38,020	1.97	1,927,828
8	WELCOME SAVINGS BANK	35,050	1.83	1,916,508
9	Moa Mutual Savings Bank	33,252	2.07	1,606,309
10	PEPPER SAVINGS BANK	15,890	1.11	1,434,253
11	Daishin Savings Bank	15,220	1.15	1,328,412
12	Dongbu Mutual Savings Bank	9,412	0.84	1,123,484

# ➤ 인도네시아 상업은행 : 자산규모 버블차트 (2017년 12월말 현재)

※Bank Jtrust는  
2018년 1~9월 데이터도 기재

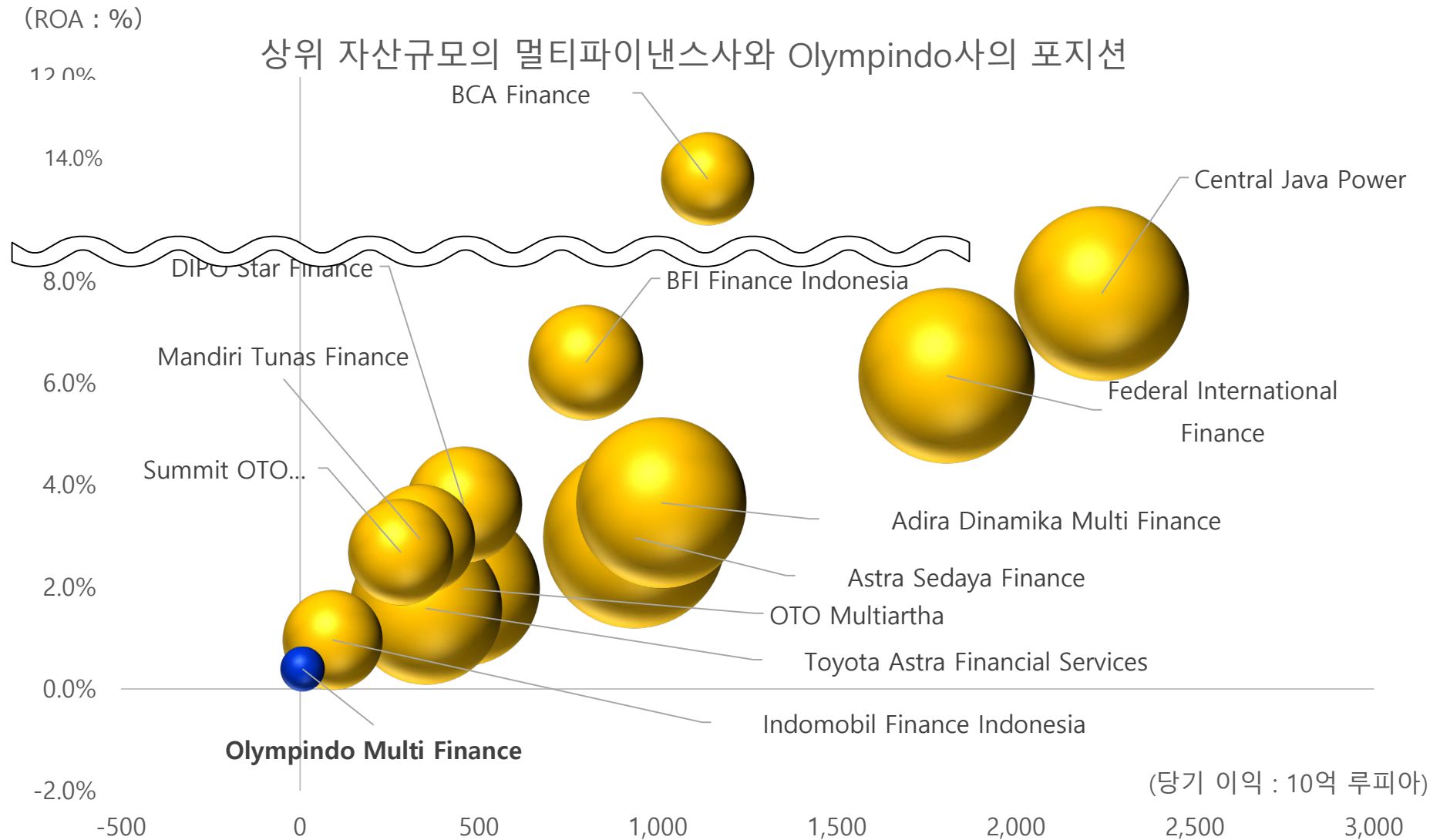
## 상위 자산규모의 은행과 JTRUST은행 인도네시아의 포지션



# ➤ 인도네시아 : 상위 상업은행 이익/ROA/자산규모 (2017년 12월말 현재)

No.	Company name	Net profit	ROA	Total Assets 단위 : 10억 루피아
1	PT BANK RAKYAT INDONESIA, Tbk	28,469	2.64%	1,076,438
2	PT BANK MANDIRI, Tbk	20,010	2.05%	978,328
3	PT BANK CENTRAL ASIA, Tbk	22,206	3.02%	734,784
4	PT BANK NEGARA INDONESIA, Tbk	13,045	1.97%	661,658
5	PT BANK CIMB NIAGA, Tbk	2,977	1.12%	266,305
6	PT BANK TABUNGAN NEGARA, Tbk	3,022	1.97%	261,510
7	PT Bank Pan Indonesia Tbk ( PaninBank )	2,412	1.13%	213,541
8	PT BANK MAYBANK INDONESIA, Tbk	1,473	0.92%	160,552
9	PT BANK DANAMON INDONESIA, Tbk	3,681	2.40%	153,489
10	PT BANK PERMATA, Tbk	817	0.55%	148,091
<b>54</b>	<b>PT BANK JTRUST INDONESIA, Tbk</b>	<b>129</b>	<b>0.75%</b>	<b>17,206</b>

# ➤ 인도네시아 멀티파이낸스회사 : 자산규모 버블차트 (2017년 12월말 현재)



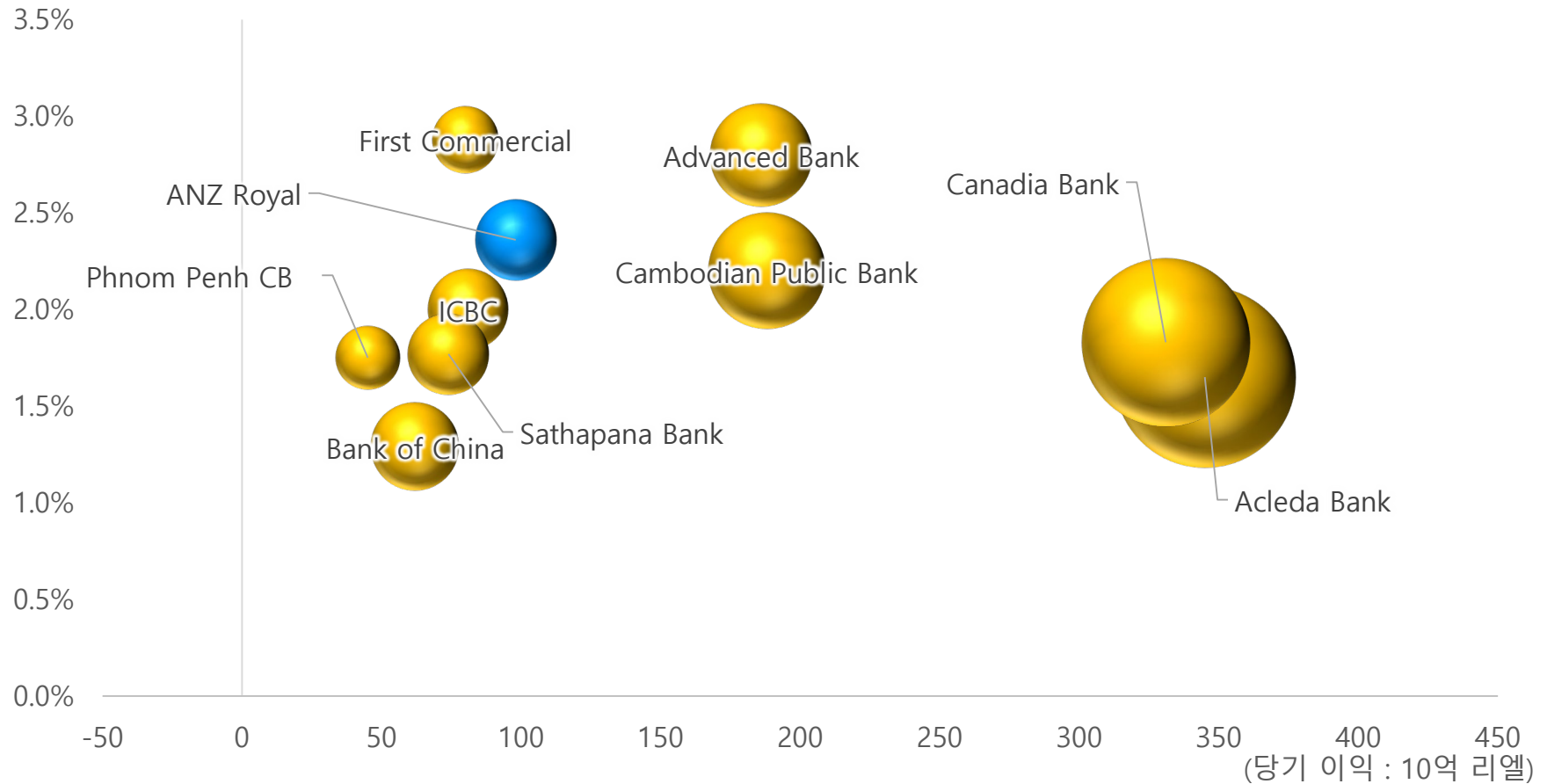
# ➤ 인도네시아 : 상위 멀티파이낸스 이익/ROA/자산규모 (2017년 12월말 현재)

No.	Company name	Net profit	ROA	Total Assets 단위 : 10억 루피아
1	Astra Sedaya Finance	934	2.97%	31,478
2	Federal International Finance	1,806	6.14%	29,411
3	Central Java Power	2,239	7.75%	28,908
4	Adira Dinamika Multi Finance	1,009	3.65%	27,643
5	OTO Multiartha	452	1.97%	22,957
6	Toyota Astra Financial Services	351	1.58%	22,201
7	DIPO Star Finance	458	3.61%	12,679
8	BFI Finance Indonesia	798	6.40%	12,476
9	Mandiri Tunas Finance	335	2.94%	11,404
10	Summit OTO Finance	281	2.68%	10,495
11	Indomobil Finance Indonesia	90	0.96%	9,415
12	BCA Finance	1,139	13.97%	8,152
<b>44</b>	<b>Olympindo Multi Finance</b>	<b>17</b>	<b>0.98%</b>	<b>1,727</b>

## ➤ 캄보디아 상업은행 : 자산규모 버블 차트 (2017년 12월말 현재)

(ROA : %)

상위 자산규모 상업은행과 ANZ ROYAL BANK의 위치



## ➤ 캄보디아 : 상위 상업은행 이익/ROA/자산규모 (2017년 12월말 현재)

No.	Company name	Net profit	ROA	Total Assets 단위 : 10억 리엘
1	Acleda Bank Plc.	345	1.65%	20,903
2	Canadia Bank Plc.	331	1.83%	18,060
3	Cambodian Public Bank Plc.	188	2.20%	8,574
4	Advanced Bank of Asia Ltd.	186	2.80%	6,671
<b>5</b>	<b>ANZ Royal Bank (Cambodia) Ltd.</b>	<b>98</b>	<b>2.36%</b>	<b>4,175</b>
6	ICBC Limited P.P. Branch	81	2.00%	4,092
7	First Commercial Bank, P.P. Branch	80	2.88%	2,782
8	Sathapana Bank Plc.	74	1.77%	4,185
9	Bank of China (Hong Kong) Limited P.P. Branch	62	1.29%	4,900
10	Phnom Penh Commercial Bank	45	1.75%	2,569



