

2026年12月期 第2四半期

決算説明資料

2026年8月



東京証券取引所

<証券コード：8508>



01 | 2026年12月期 第2四半期 連結決算概要と主なトピックス

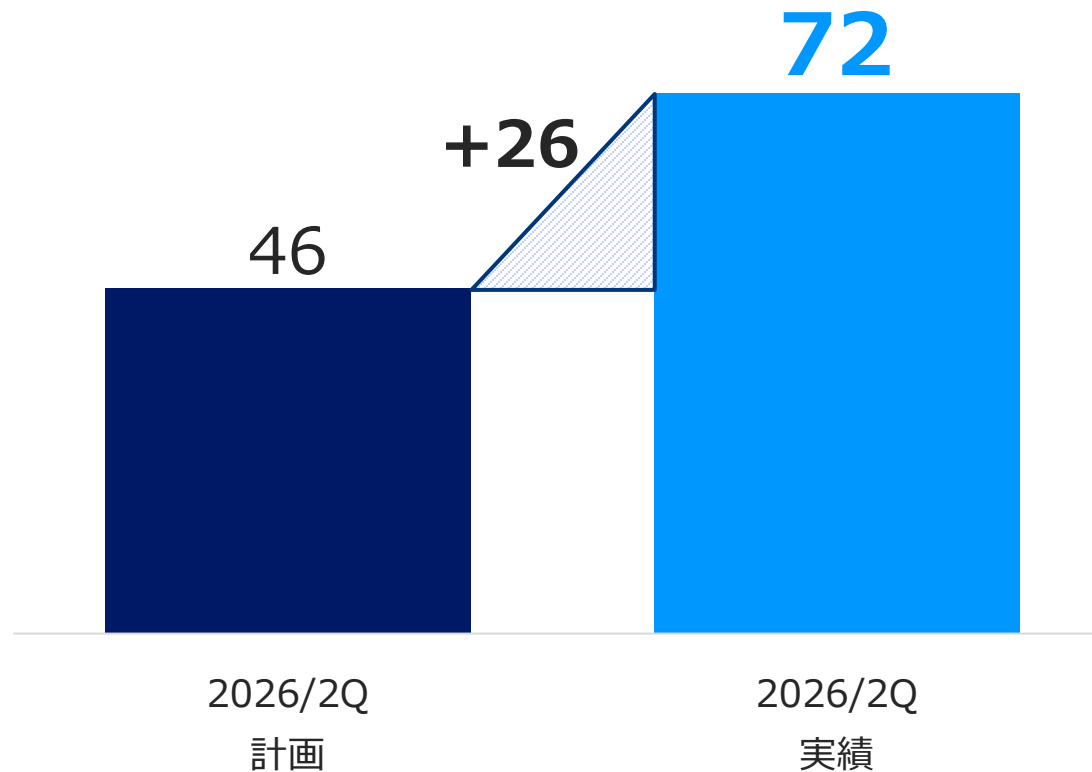
02 | 2026年12月期 第2四半期 セグメント別業績と取り組み

連結営業利益の第2四半期の計画比

➤ 第2四半期の計画46億円に対して、+26億円（+56%）の72億円で着地

連結営業利益

(億円)



通期計画に対する進捗率

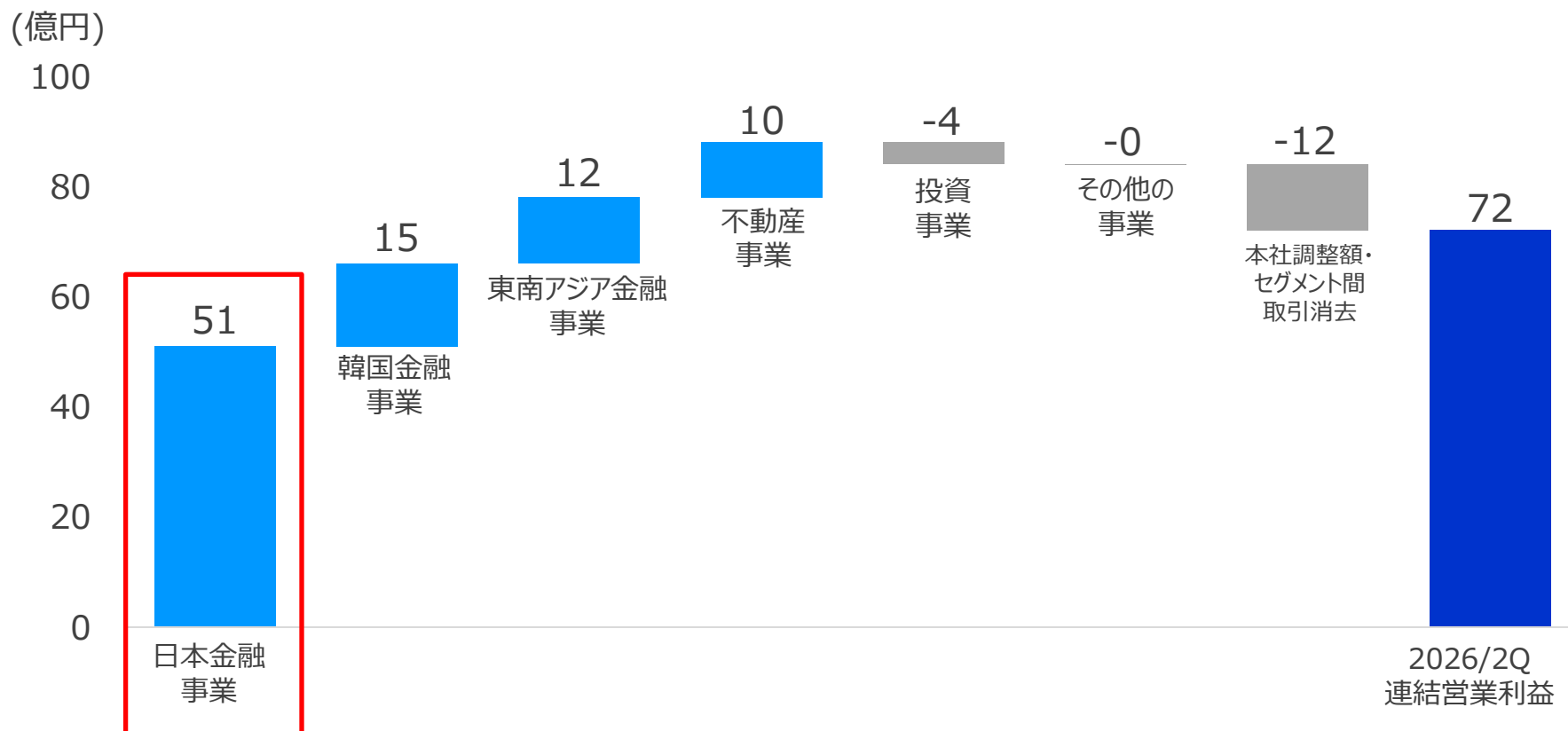
- 当期純利益は半期で既に約75%の進捗率となっているものの、足元の状況を踏まえ、業績修正は先送り

	2026/12 通期計画	2026/2Q 累計実績	通期計画に対する 進捗率
営業収益	1,300億円	624億円	48.0%
営業利益	116億円	72億円	62.1%
税引前利益	117億円	77億円	65.8%
当期純利益	81億円	61億円	75.3%

第2四半期の営業利益セグメント別構成

➤ 引き続き、日本金融事業が大きく貢献し、連結業績を牽引

営業利益



トピック① 主要子会社の資本効率と収益性

➤ 日本事業の資本効率・収益性は海外事業と比較して高水準

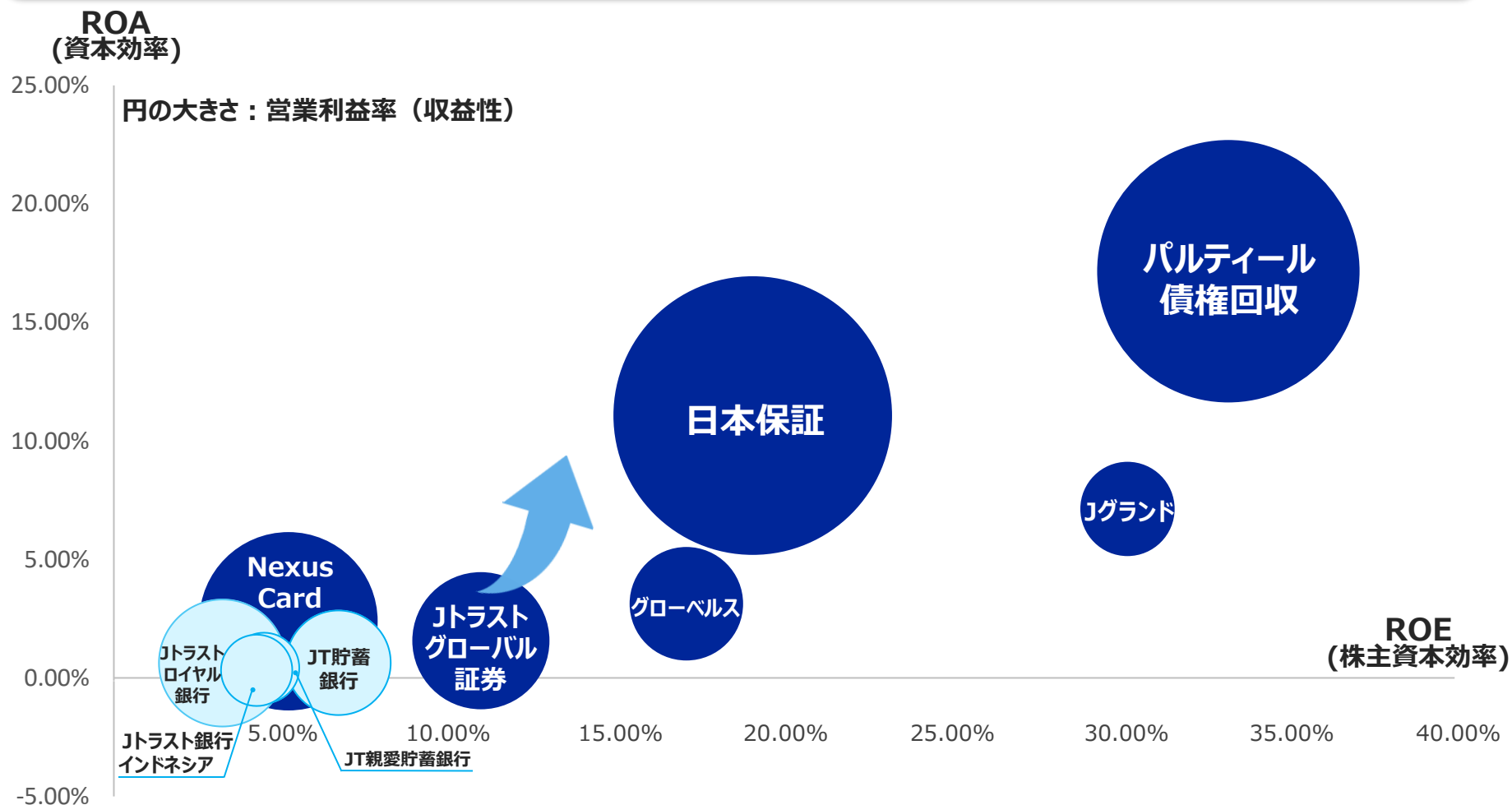
	日本						海外			
	債権回収業務	信用保証業務	不動産事業	不動産事業	クレジット・信販業務	証券業務	貯蓄銀行業務	銀行業務	貯蓄銀行業務	銀行業務
	バルティール債権回収	日本保証	Jブランド	グローバルス	Nexus Card	Jトラストグローバル証券	JT貯蓄銀行	Jトラストロイヤル銀行	JT親愛貯蓄銀行	Jトラスト銀行インドネシア
ROA	17.16%	11.07%	7.13%	3.13%	2.39%	1.57%	0.64%	0.63%	0.42%	0.32%
ROE	33.25%	19.06%	30.24%	17.08%	5.21%	10.95%	6.70%	3.24%	4.48%	4.26%
営業利益率	60.37%	68.10%	7.79%	11.26%	27.87%	16.48%	9.77%	14.38%	4.51%	4.64%

※ROA (総資産利益率) = 第2四半期累計当期利益×2 ÷ { (前期末総資産 + 当第2四半期末総資産) ÷ 2 }

ROE (自己資本利益率) = 第2四半期累計当期利益×2 ÷ { (前期末の親会社の所有者に帰属する持分 + 当第2四半期末の親会社の所有者に帰属する持分) ÷ 2 }

トピック① 主要子会社の資本効率と収益性

- 日本保証およびパルティール債権回収を主軸に日本事業は、高い資本効率と収益性を実現、現状を踏まえスピノフの検討を開始



トピック② 特別株主優待の実施について

- 2026年9月2日現在の当社株主名簿に記載または記録されている、当社株式を100株以上保有する株主様を対象に特別株主優待を実施
⇒**デジタルギフト®※最大10,000円相当を贈呈**

特別株主優待 ご案内状
発送時期(予定)

2026年10月中旬

特別株主優待の詳細は、当社サイトよりご確認ください。

https://www.jt-corp.co.jp/ir/jstock/special_yutai/



※「デジタルギフト®」は、株式会社デジタルプラスの登録商標です。

100株以上保有の株主様に

デジタルギフト®

最大**10,000円**相当贈呈

■ 権利付最終売買日から受取期限までのスケジュール



※権利付最終売買日：権利確定日の2営業日前を指し、株主権利を得るための最終取引日

トピック③ 自己株式の取得に係る事項について

- 20億円、250万株を上限とした、自己株式の取得に係る事項について決議

取得に係る事項の内容

※2026年8月7日付 適時開示「自己株式取得に係る事項の決定に関するお知らせ」より

(1) 取得対象株式の種類	普通株式
(2) 取得し得る株式の総数	250万株（上限） 《発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合 1.88%》
(3) 株式の取得価額の総額	20億円（上限）
(4) 取得期間	2026年8月10日から2026年12月30日まで



01 | 2026年12月期 第2四半期 連結決算概要と主なトピックス

02 | 2026年12月期 第2四半期 セグメント別業績と取り組み



日本金融事業

Financial Business in Japan



日本保証

PARTIR
バルティール債権回収株式会社



Nexus Card

 MIRAI



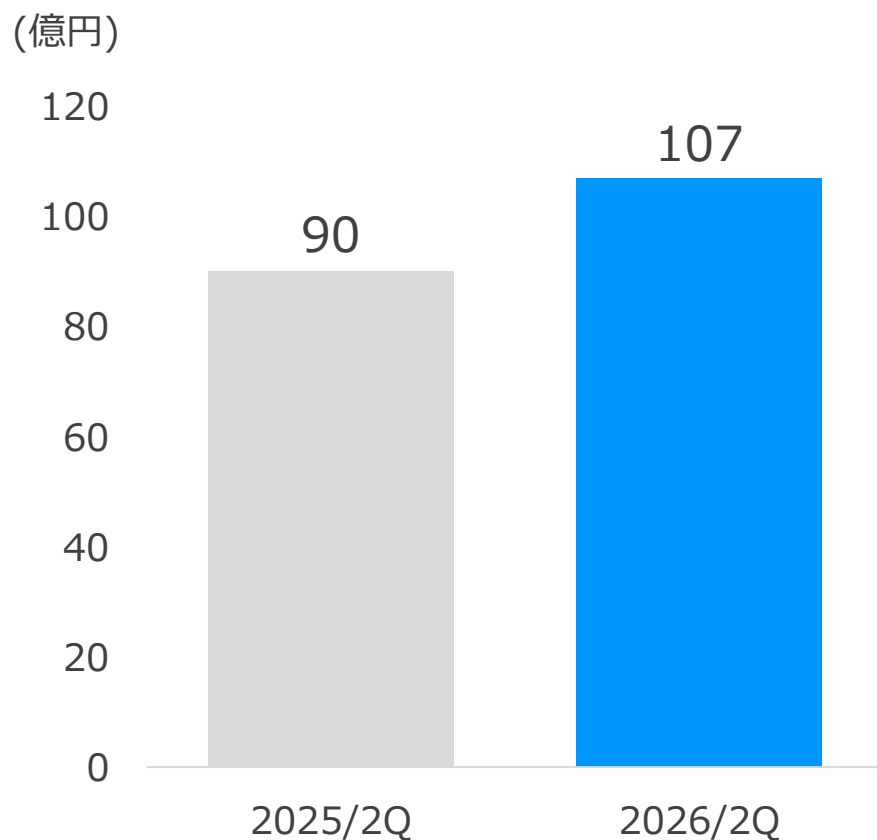
JTG証券

Jトラストグローバル証券

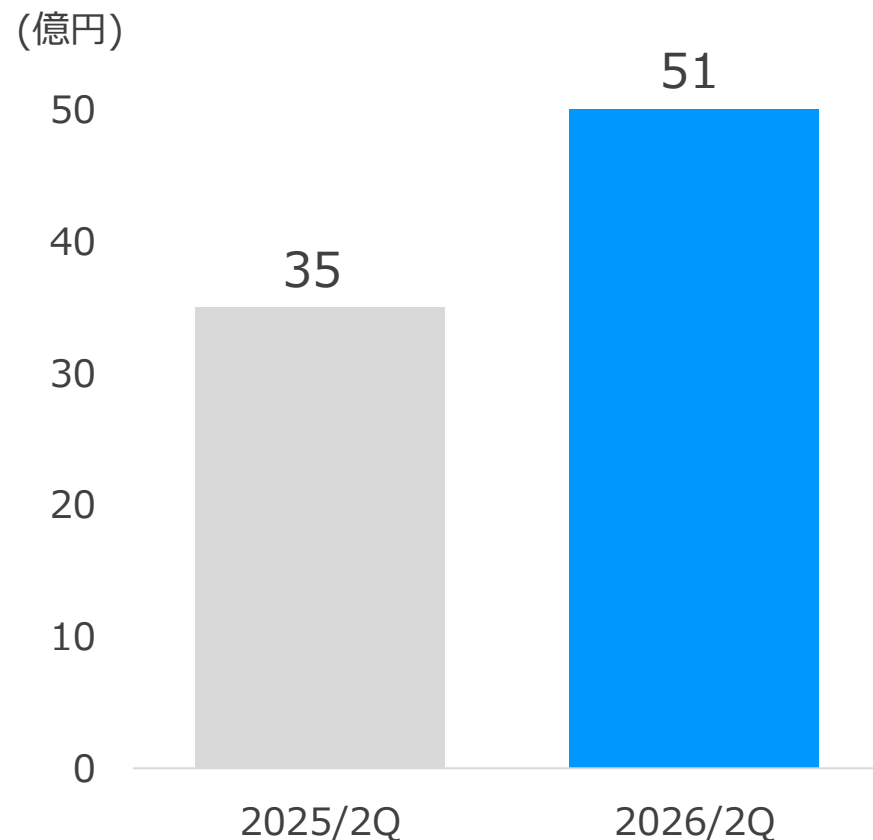
日本金融事業 営業収益と営業利益の前年同期比

➤ 成長が継続し、前年同期比で増収増益

営業収益

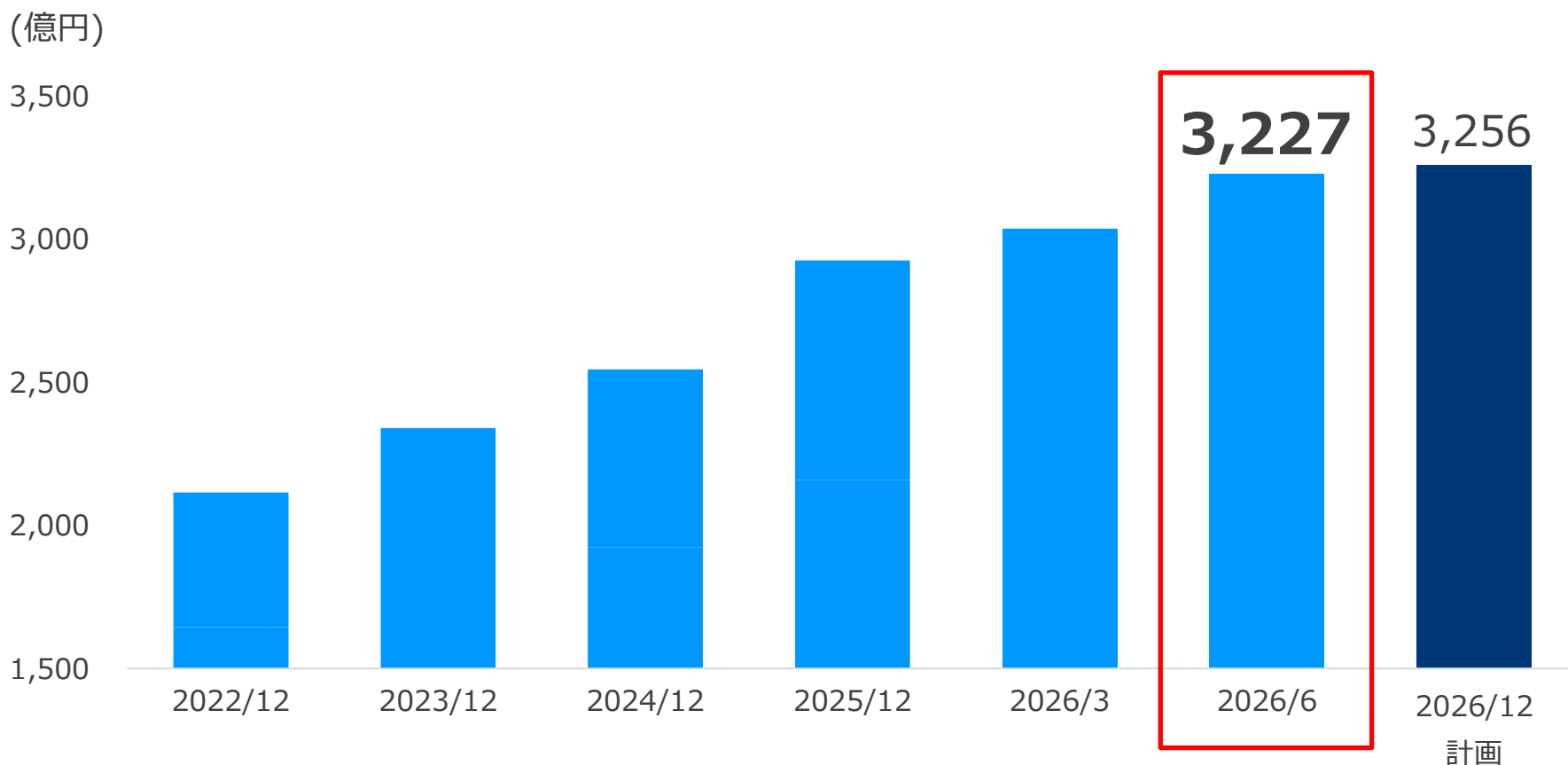


営業利益



➤ 保証残高は3,227億円になり、今期計画の3,256億円が目の前の状況

債務保証残高



➤ 山梨中央銀行と2026年7月1日より保証業務の取り扱いを開始し、提携先金融機関は13社

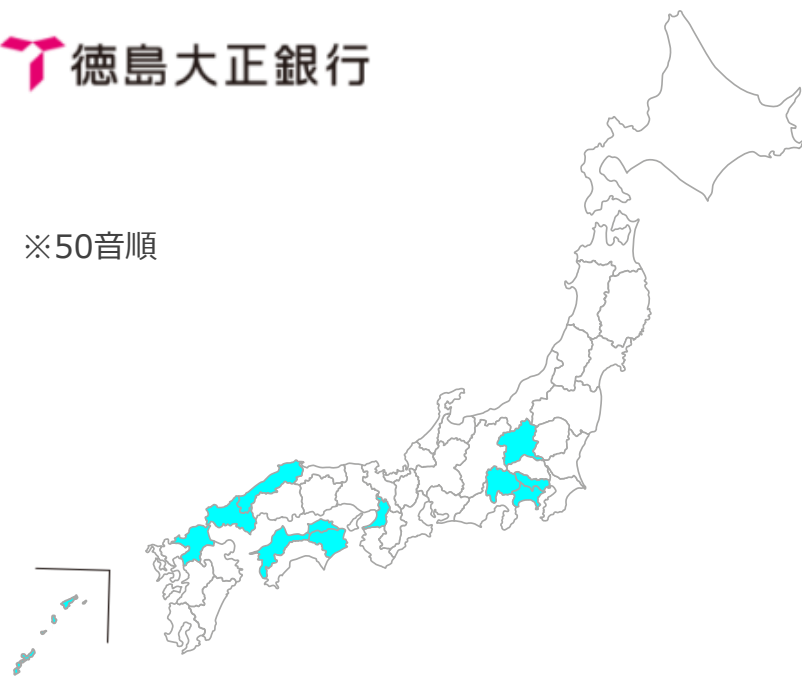


※50音順

主な提携先企業



※他3先

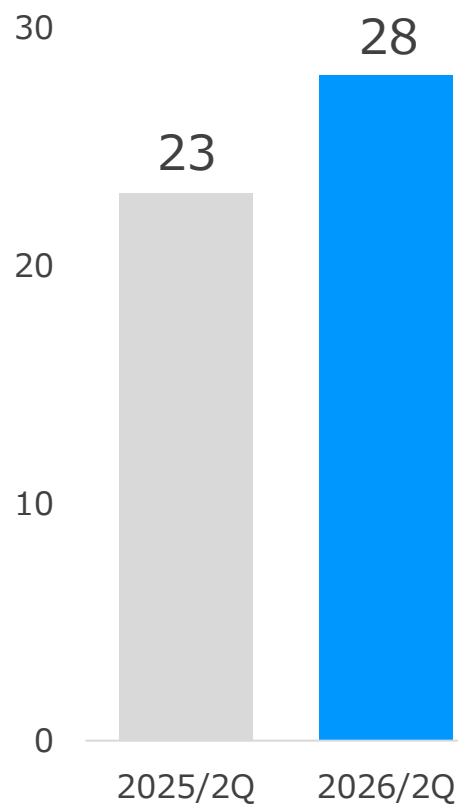


営業利益の推移

▶ パルティール債権回収は回収力が高く、前年同期比で増収増益、ROEは業界1位

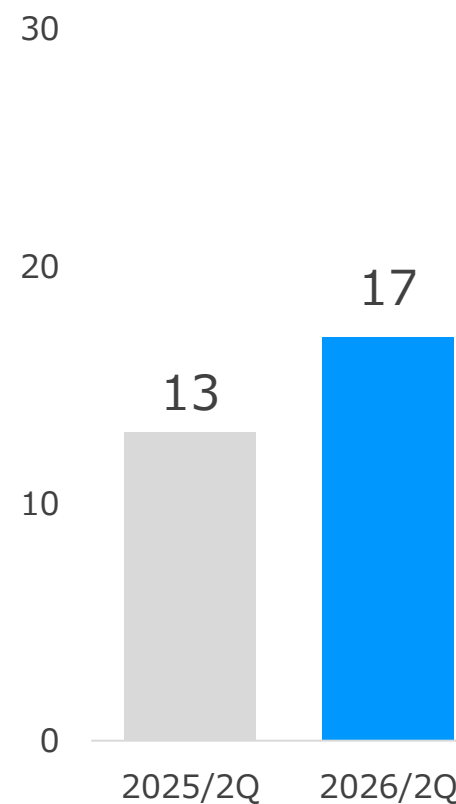
営業収益

(億円)



営業利益

(億円)



■ ROE順位※

順位	会社名	ROE (%)
1	パルティール債権回収	28.51
2	パルティール債権回収	27.71
3	パルティール債権回収	25.59
4	パルティール債権回収	23.59
5	パルティール債権回収	22.08

■ 経常利益順位※

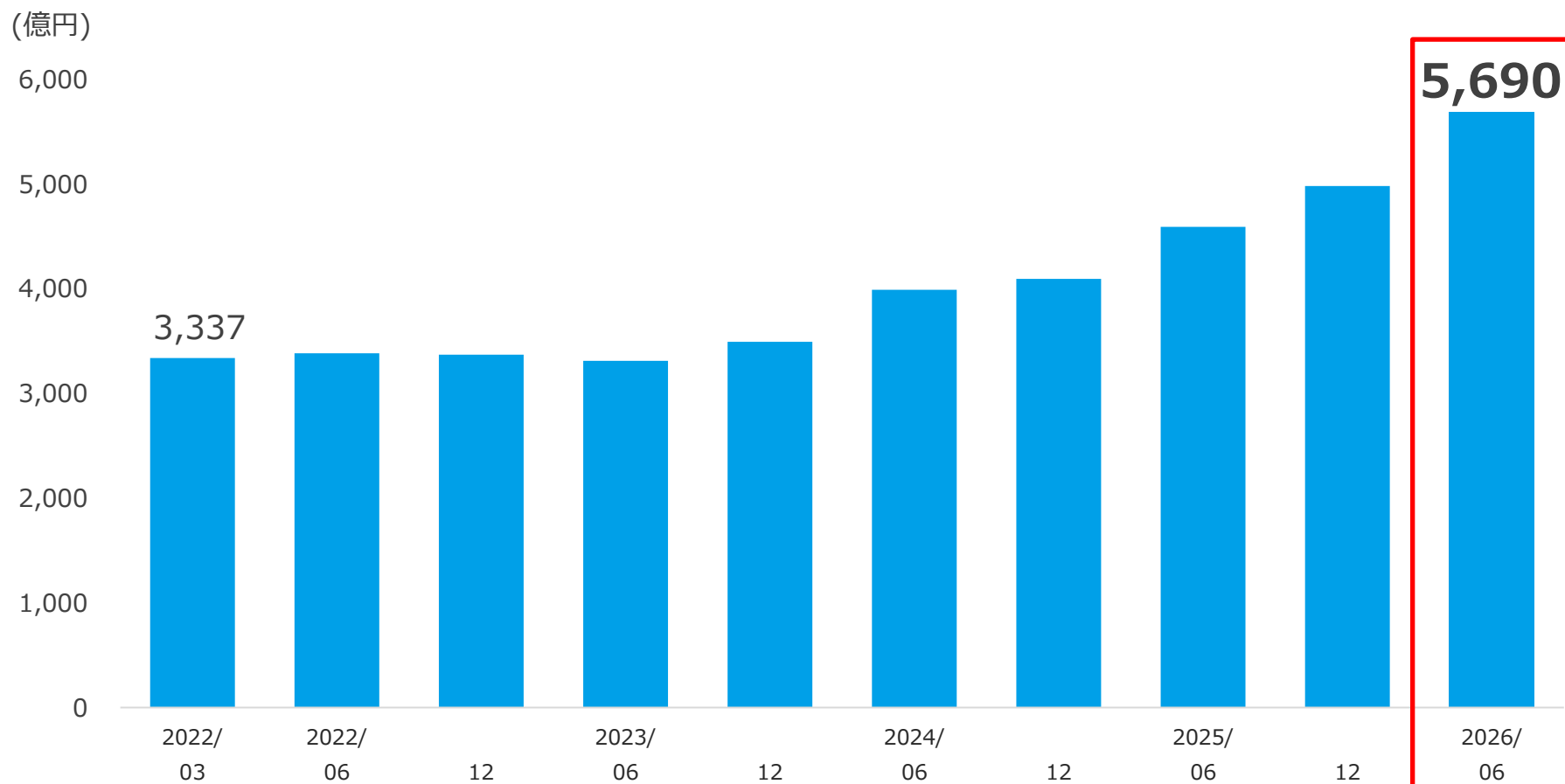
順位	会社名	経常利益 (百万円)
1	パルティール債権回収	5,650
2	パルティール債権回収	3,064
3	パルティール債権回収	2,155
4	パルティール債権回収	1,928
5	パルティール債権回収	1,614

※パルティール債権回収が、独自に同業他社の財務諸表等を元に作成した2025年7月31日時点の順位表となります。
なお、パルティール債権回収は日本基準に基づく数値です。

※パルティール債権回収グループ分配金含む経常利益は、パルティール債権回収単体の経常利益にトラストグループ会社受託による利益分配金を加えたものです。

➤ 預り資産は買収時の3,337億円から5,690億円に増大

預り資産残高



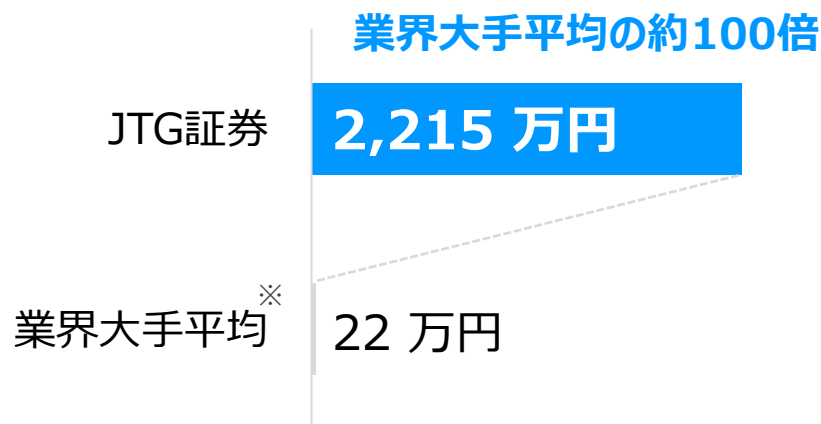
- 1口座あたり証拠金は2,215万円（業界大手平均の約100倍）の高水準、富裕層を中心に利用が拡大

「WEALTH FX」の進捗状況

※2026年7月31日時点

口座数	146口座
預り証拠金 残高	32億35百万円
1口座あたり 証拠金	2,215万円

1口座あたり証拠金の比較

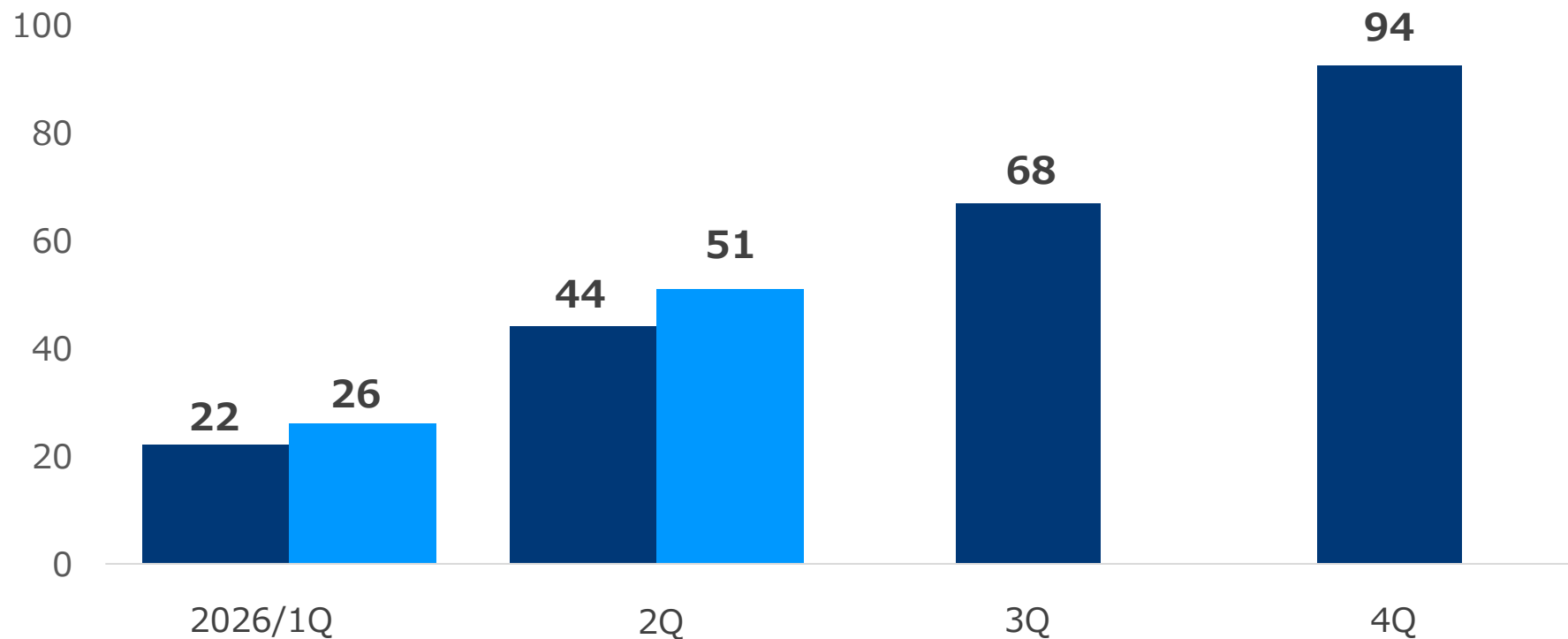


日本金融事業 四半期毎の営業利益計画と実績

➤ 営業利益は、第2四半期の計画比+7億円の51億円で着地、通期計画を上回るペースで進捗

営業利益（累計）

(億円) ■ 計画 ■ 実績





韓国金融事業

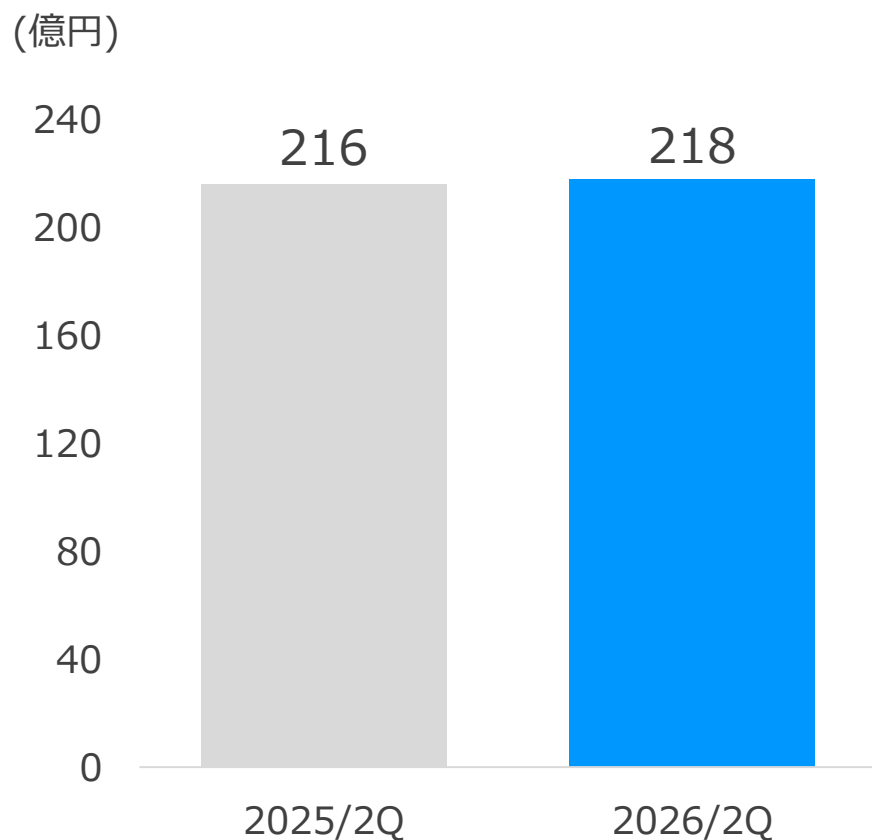
Financial Business in South Korea

 JT 親愛貯蓄銀行  JT 貯蓄銀行

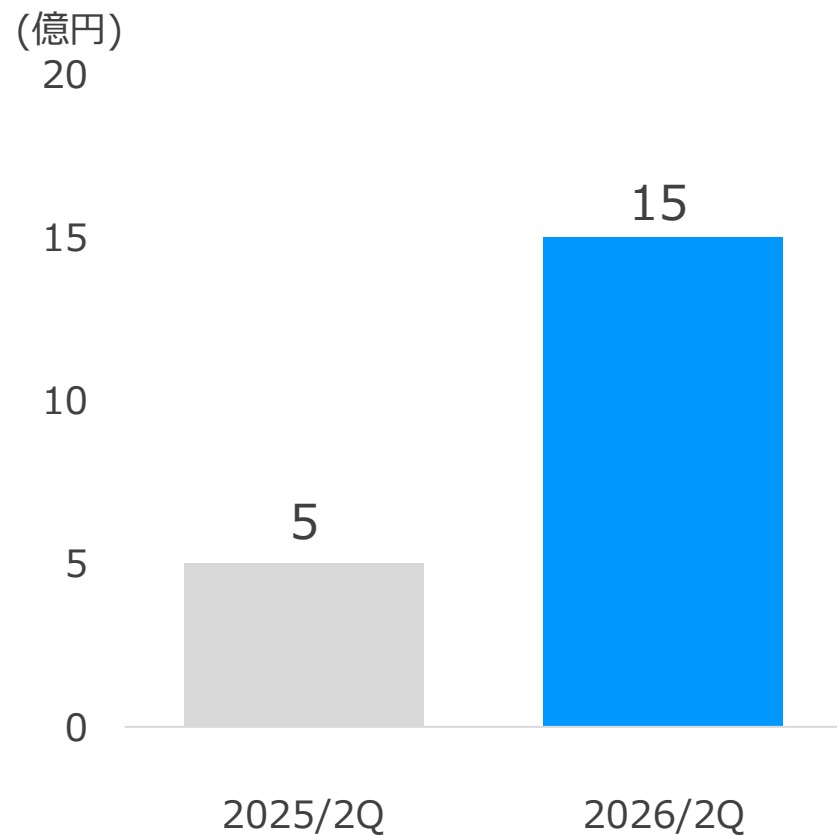
韓国金融事業 営業収益と営業利益の前年同期比

➤ 営業利益は前年同期比3倍の15億円で着地

営業収益



営業利益

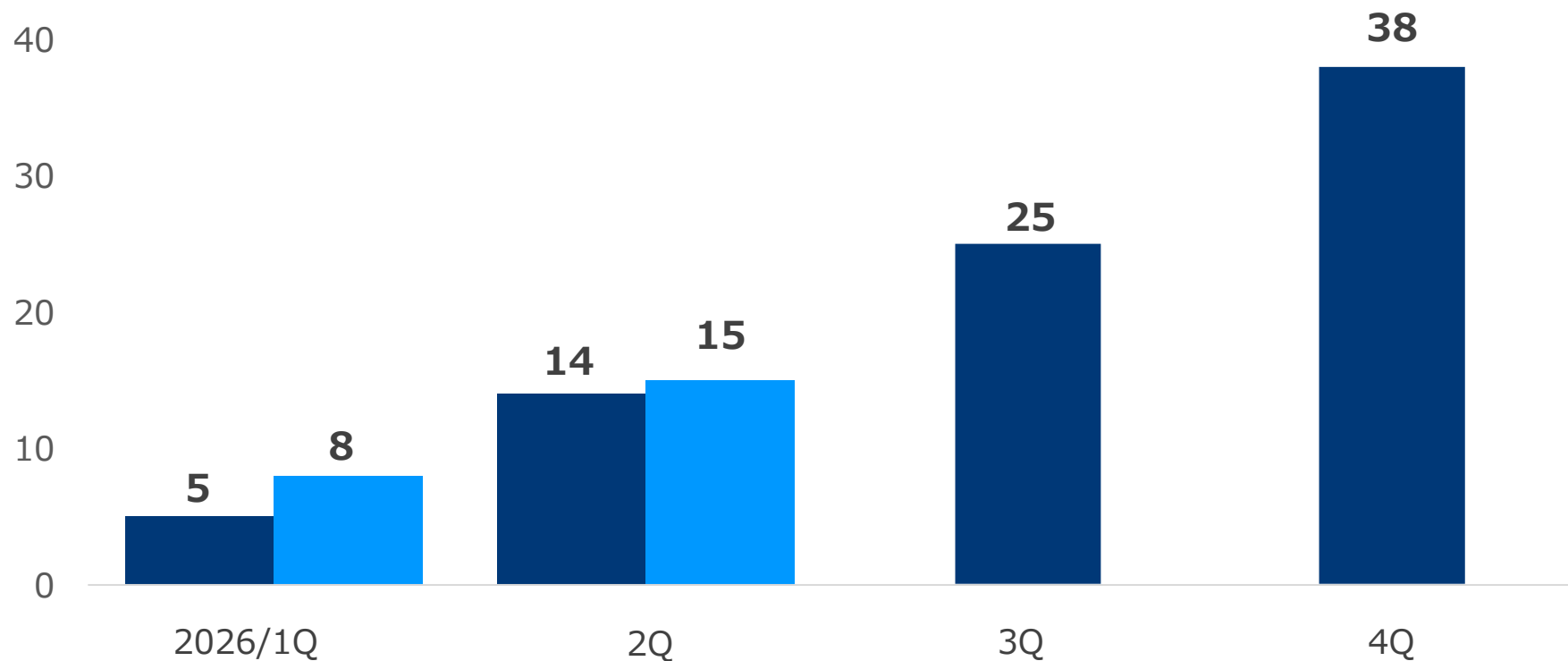


韓国金融事業 四半期毎の営業利益計画と実績

➤ 営業利益は通期計画達成に向けて、順調に進捗

営業利益（累計）

(億円) ■ 計画 ■ 実績



A light blue map of Southeast Asia is positioned on the left side of the slide. Two blue circles are drawn on the map: one over the Malay Peninsula and another over the Indonesian archipelago.

東南アジア金融事業

Financial Business in Southeast Asia

 **J TRUST BANK**
Jトラスト銀行

 J Trust Royal Bank

 **J TRUST INVESTMENTS**
Indonesia

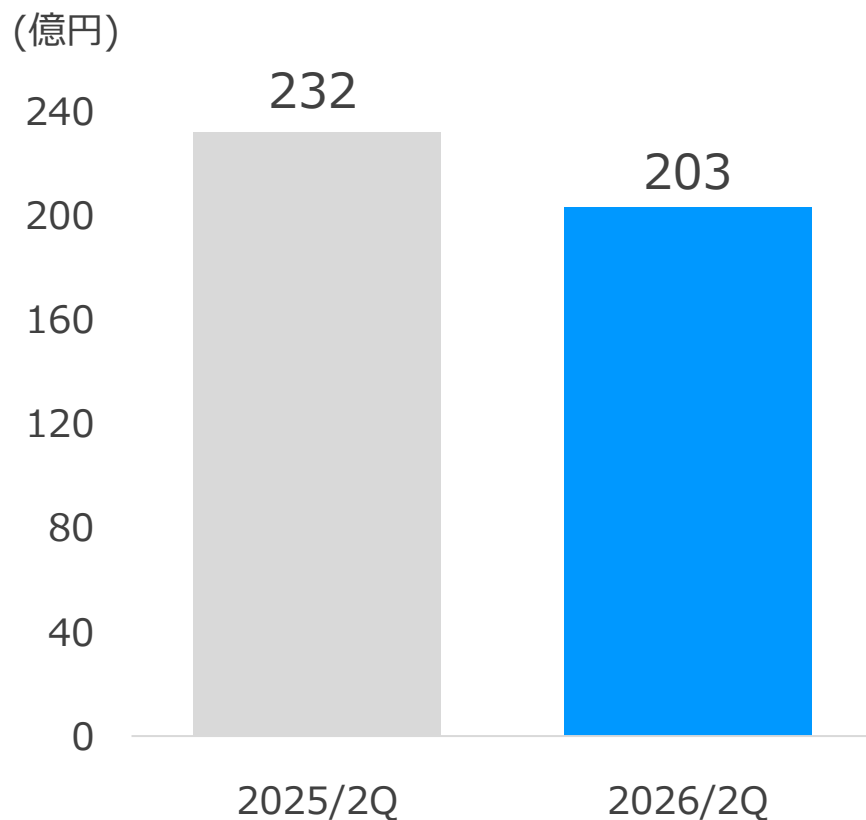
 **TA Asset**
PT TurnAround Asset Indonesia

 **J TRUST CONSULTING**
Indonesia

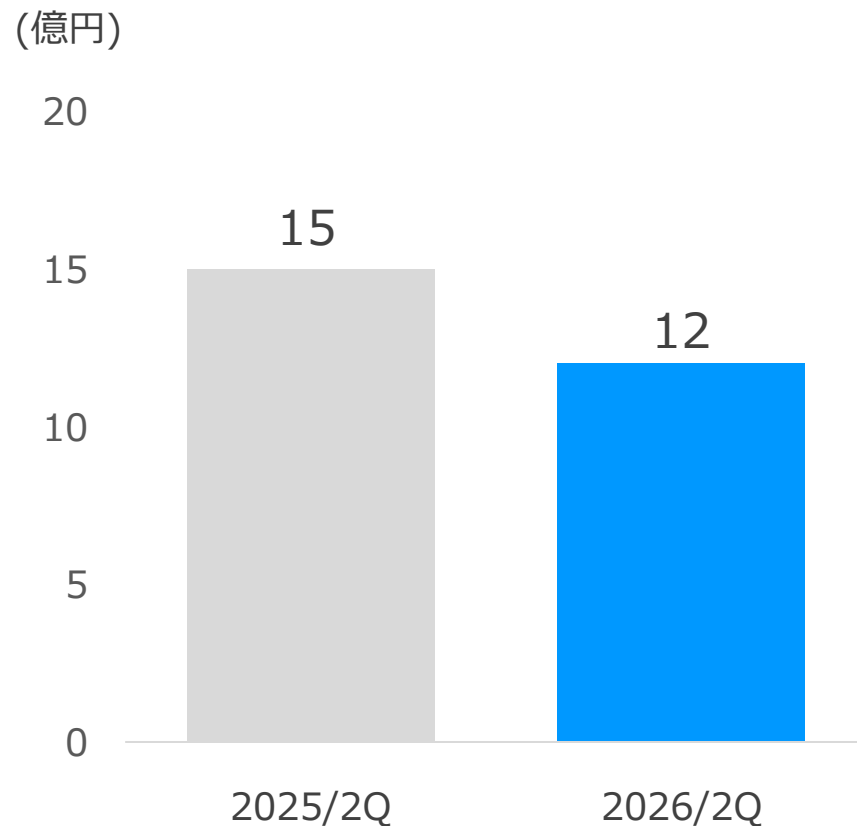
東南アジア金融事業 営業収益と営業利益の前年同期比

➤ 利息収入の減少および、貸倒関連費用の計上等により、減収減益

営業収益



営業利益



東南アジア金融事業 国別の営業収益と営業利益

- インドネシアの事業は、銀行事業とサービス事業合算で2億円の黒字
- カンボジアの銀行の貢献により、セグメント利益は12億円を計上

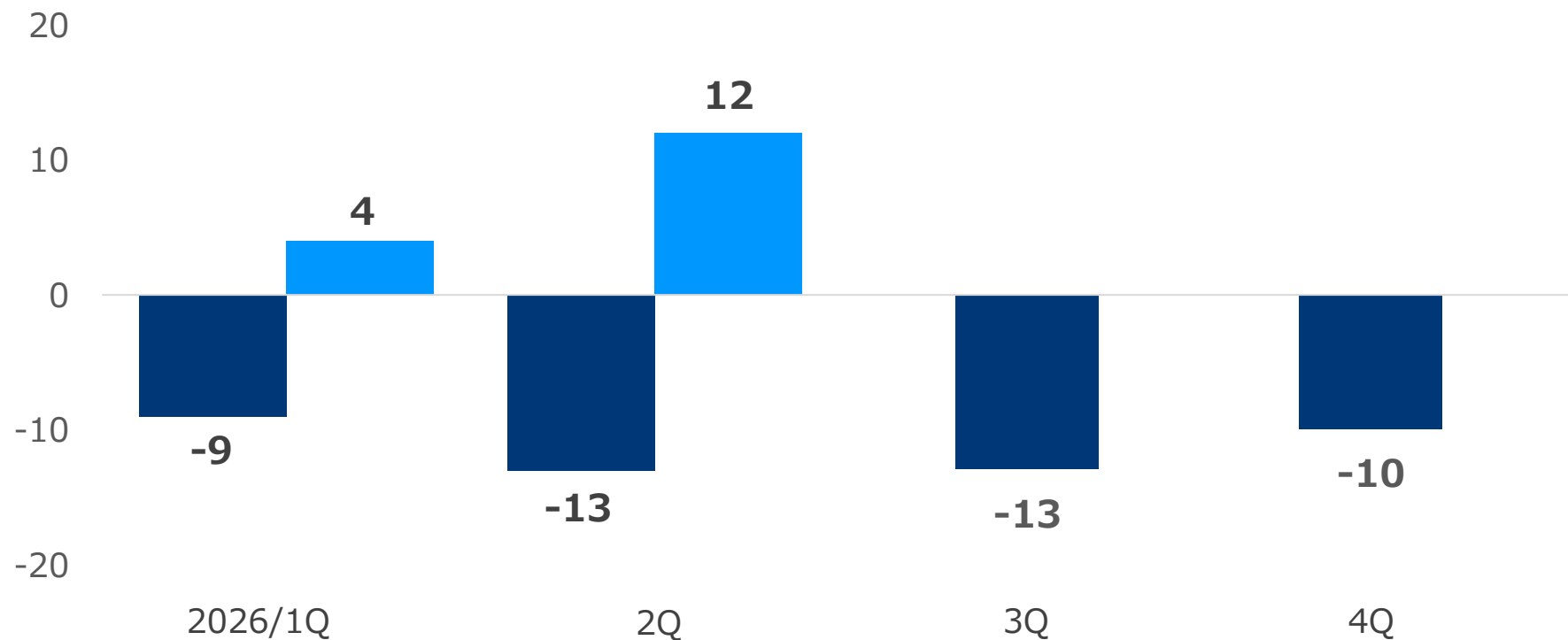
	2026/2Q（累計）	
	営業収益	営業利益
インドネシア	132億円	2億円
カンボジア	70億円	10億円
東南アジア金融事業	203億円	12億円

東南アジア金融事業 四半期毎の営業利益計画と実績

- 営業利益は計画を上回って着地したものの、インドネシアにおける急激な政策金利の上昇に伴う調達コストの増加や地政学リスクの影響等を踏まえ、セグメント営業利益の計画を据え置き

営業損益（累計）

(億円) ■ 計画 ■ 実績





不動産事業

Real Estate Business

 J-GRAND

 gro-bels

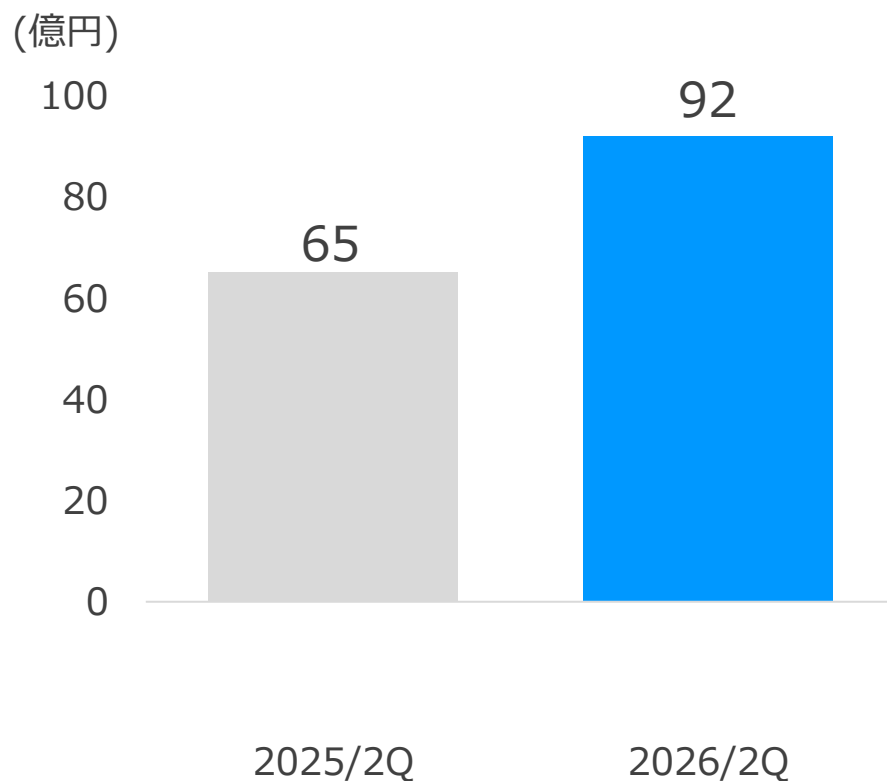
 ライブレント

 グランド保証

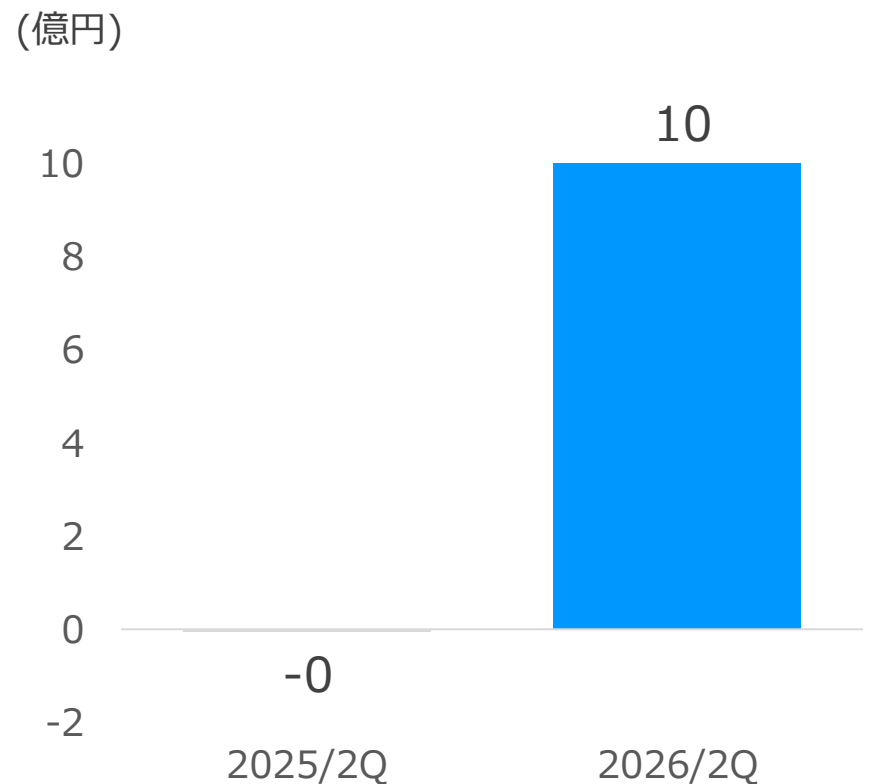
不動産事業 営業収益と営業利益の前年同期比

➤ 収益不動産の売却や販売収益の増加等により、増収増益

営業収益



営業損益



Appendix

前年同期比

	2025/2Q 累計実績	2026/2Q 累計実績	前年同期比
営業収益	605億円	624億円	+19億円
営業利益	45億円	72億円	+27億円
税引前利益	38億円	77億円	+39億円
当期純利益	13億円	61億円	+48億円

セグメント別 営業収益計画比

	2026/2Q 《計画》営業収益	2026/2Q 《実績》営業収益	計画比
日本金融事業	98億円	107億円	+9億円
韓国金融事業	220億円	218億円	-2億円
東南アジア 金融事業	215億円	203億円	-12億円
不動産事業	93億円	92億円	-1億円
投資事業	2億円	0億円	-2億円
連結	632億円	624億円	-8億円

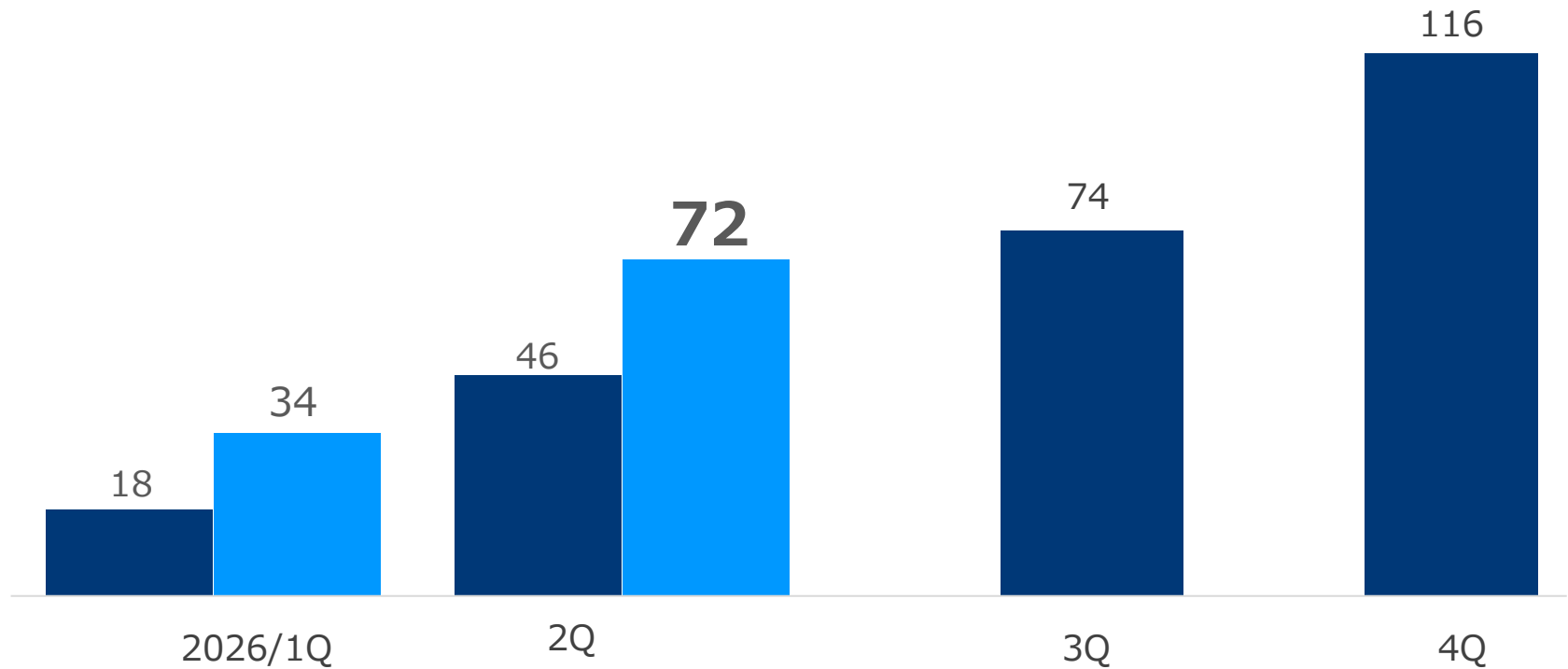
セグメント別 営業利益計画比

	2026/2Q 《計画》営業利益	2026/2Q 《実績》営業利益	計画比
日本金融事業	44億円	51億円	+7億円
韓国金融事業	14億円	15億円	+1億円
東南アジア 金融事業	-13億円	12億円	+25億円
不動産事業	5億円	10億円	+5億円
投資事業	7億円	-4億円	-11億円
連結	46億円	72億円	+26億円

連結営業利益の四半期毎の計画と実績

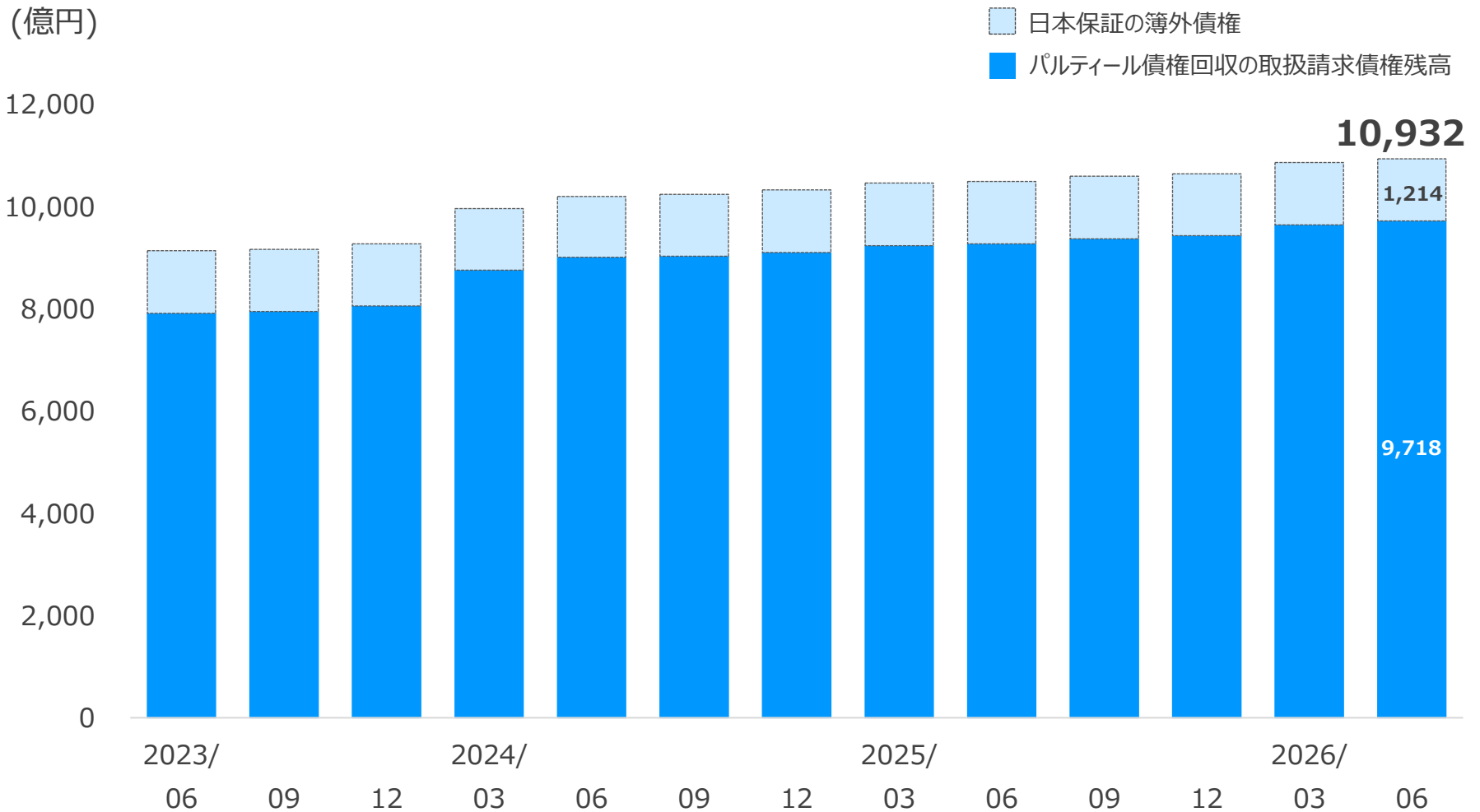
連結営業利益（累計）

(億円) ■ 計画 ■ 実績



請求債権残高の推移

請求債権残高



債権購入実績について



■ 債権購入実績

	2024/12	2025/12	2026/12
1Q	710億円	44億円	177億円
2Q	212億円	52億円	91億円
3Q	29億円	117億円	—
4Q	84億円	663億円	—
合計	1,035億円	876億円	268億円

割賦売掛金残高の推移と計画

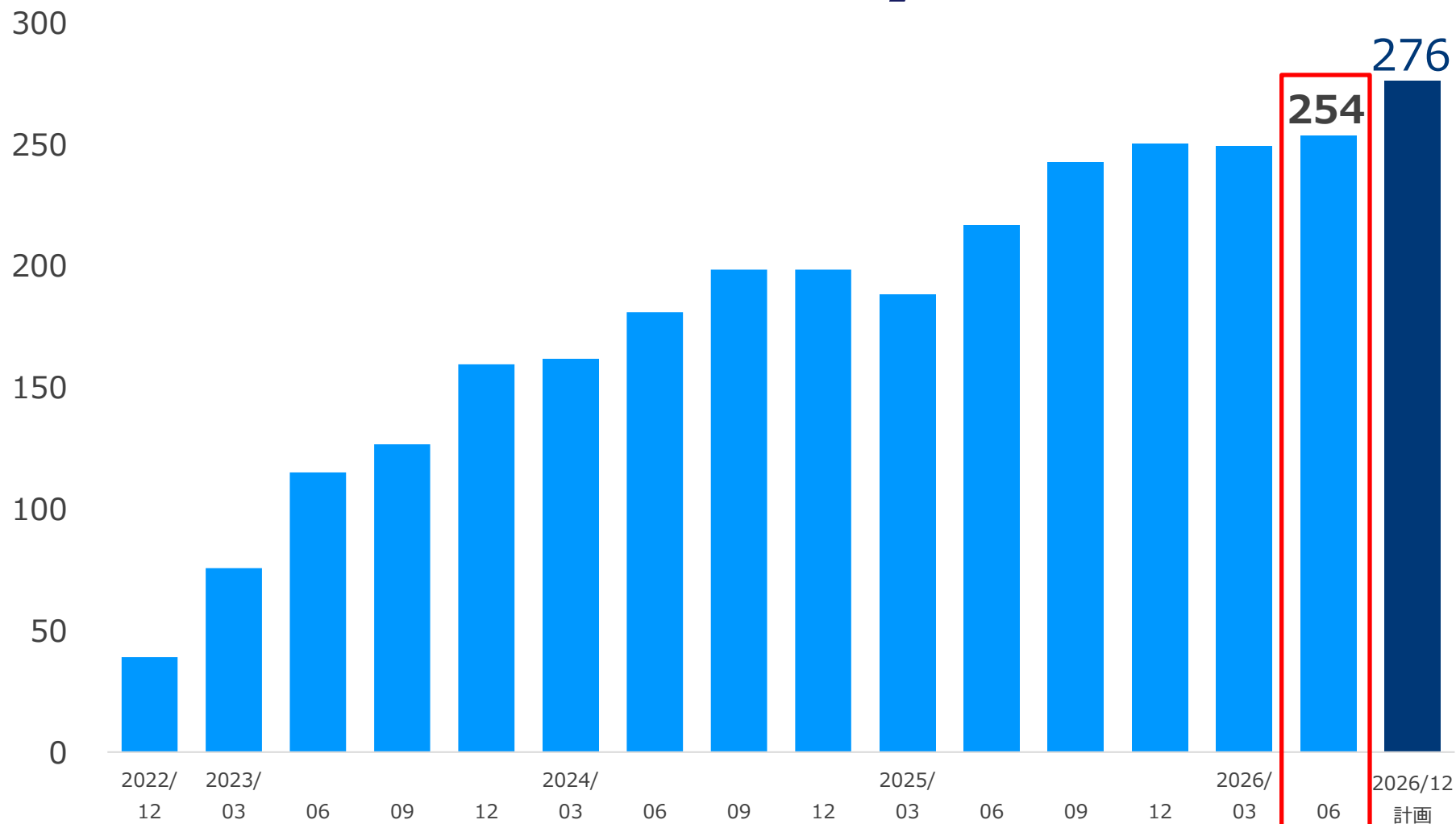
(億円)



Nexus Card



MIRAI



※MIRAIは2023年10月より連結子会社化

韓国貯蓄銀行2行の貸出残高と不良債権比率の推移

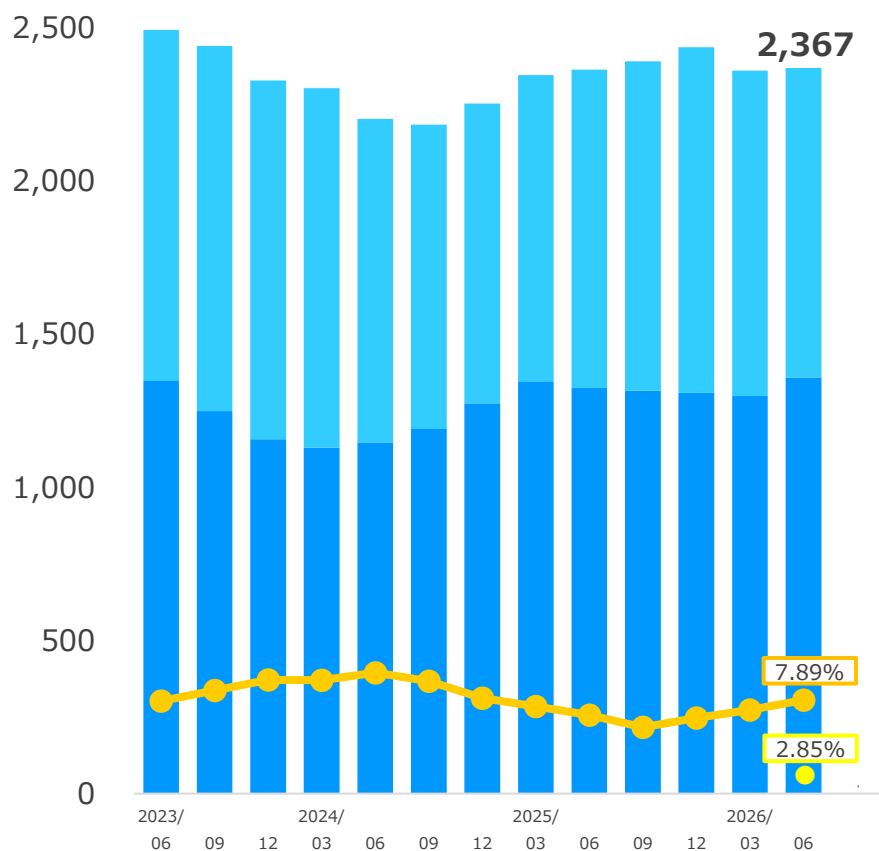
■ 個人向け ■ 法人向け —●— 不良債権比率（グロス/90日以上延滞債権） ● 不良債権比率（ネット）

(億円)

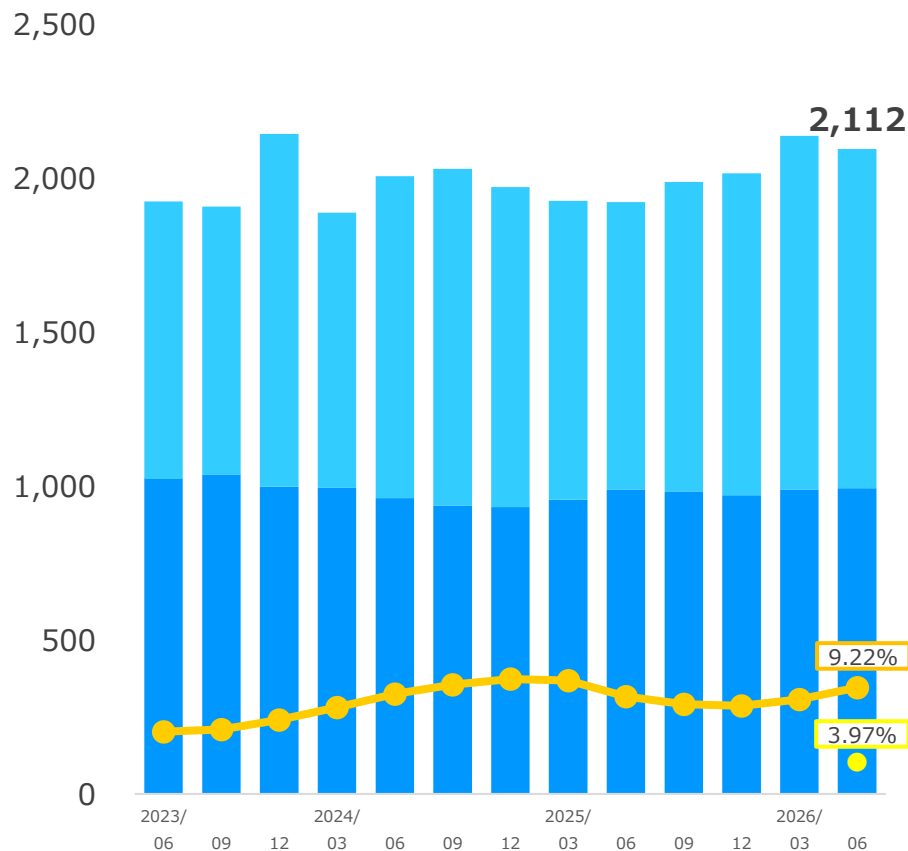
3,000

JT 親愛貯蓄銀行 (億円)

3,000



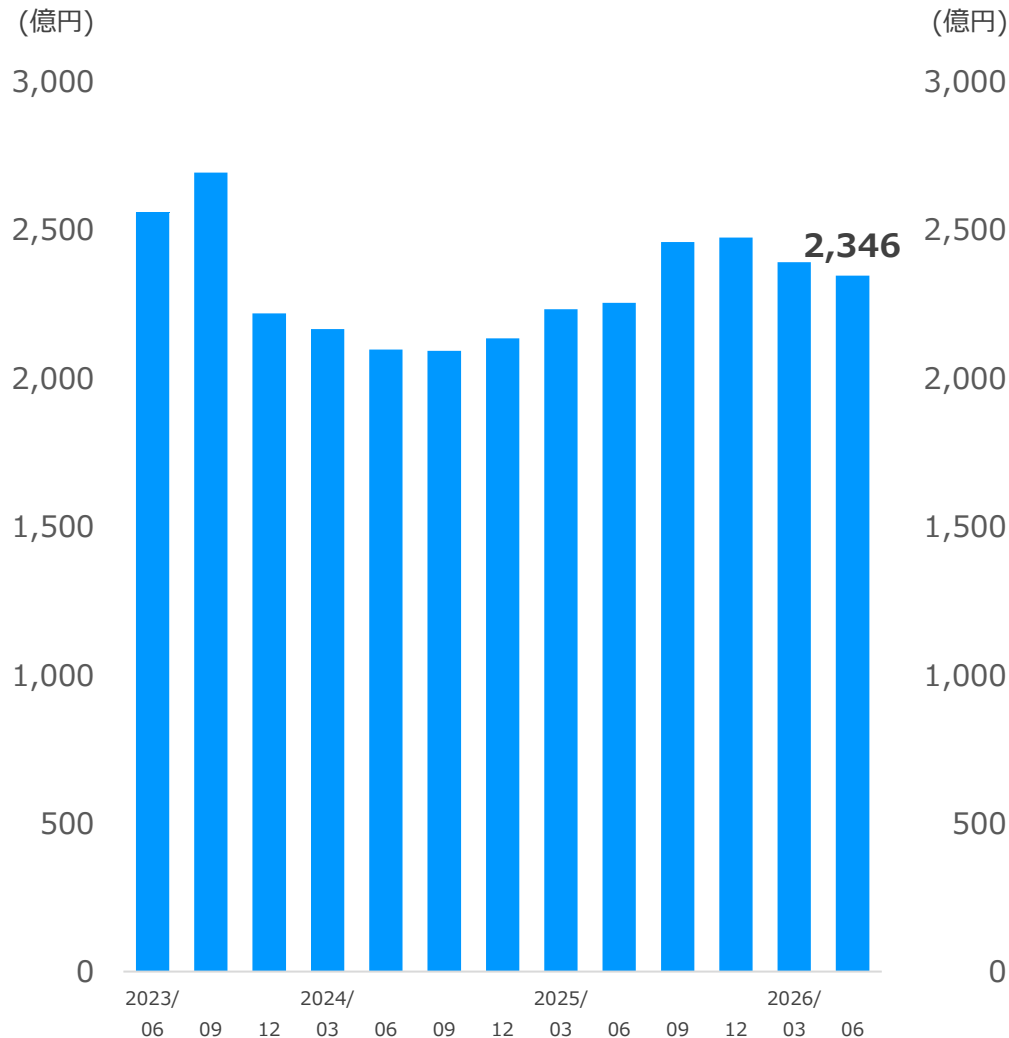
JT 貯蓄銀行



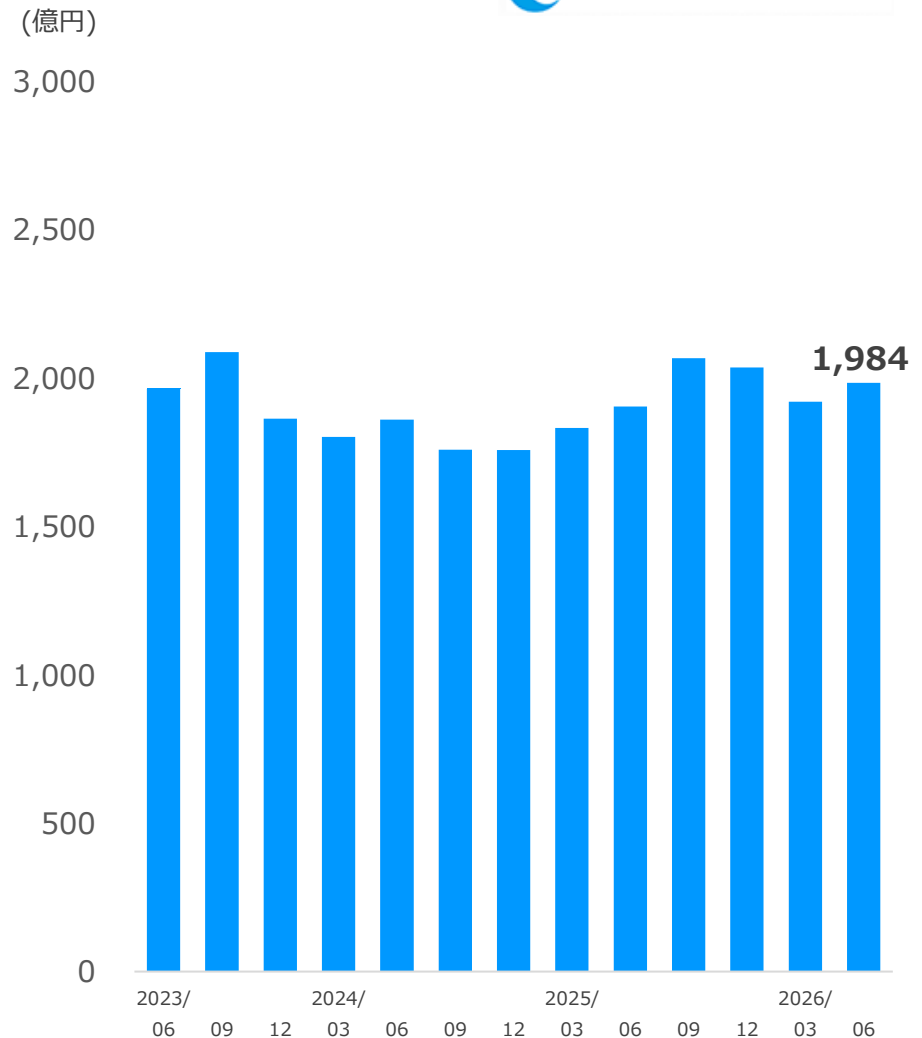
(※) 数値は現地通貨に2026年6月末レート（1韓国ウォン=0.1048円）を乗じて表示

韓国貯蓄銀行2行の預金残高の推移

 JT 親愛貯蓄銀行

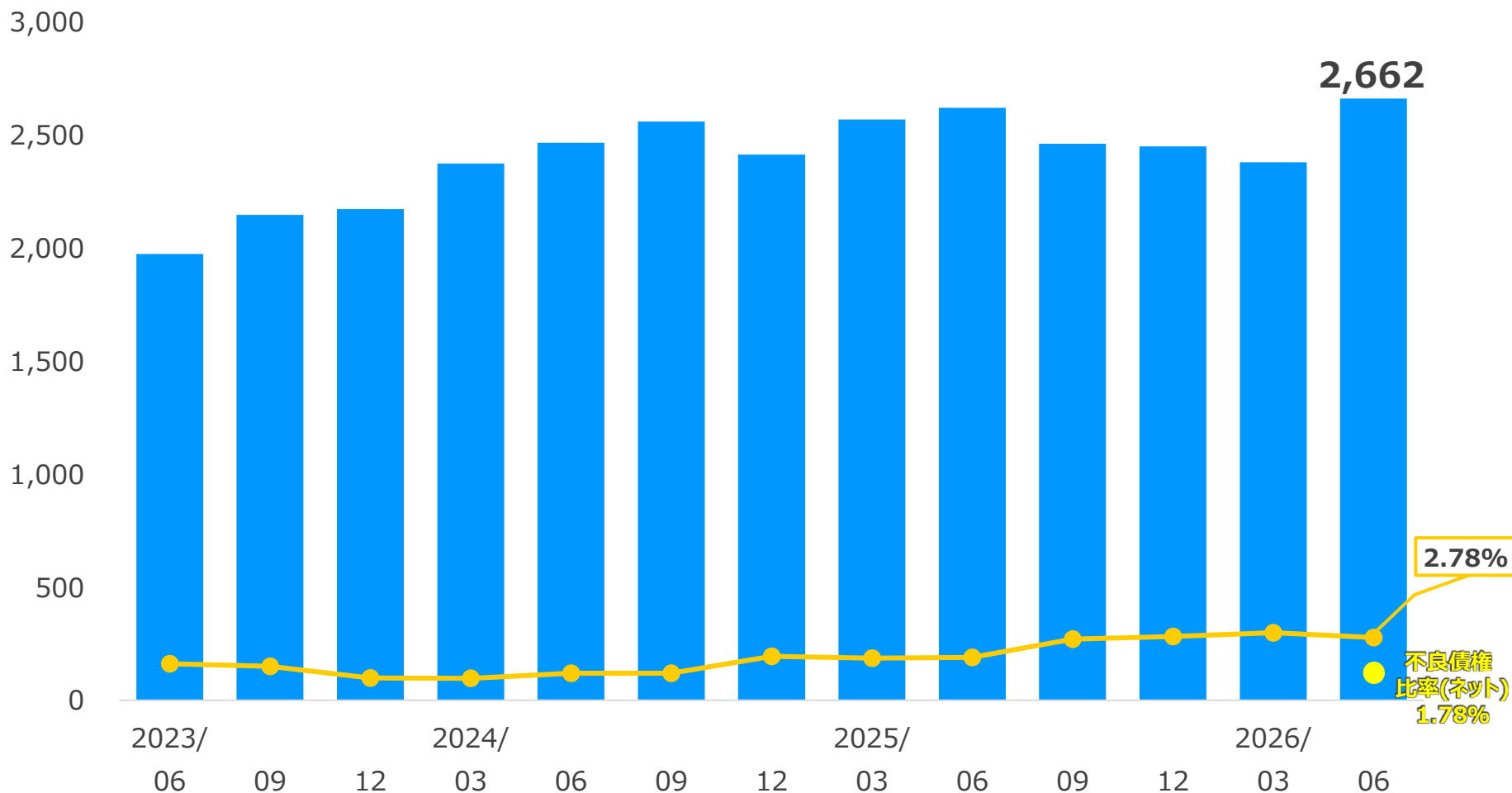


 JT 貯蓄銀行



Jトラスト銀行インドネシアの貸出残高と不良債権比率の推移

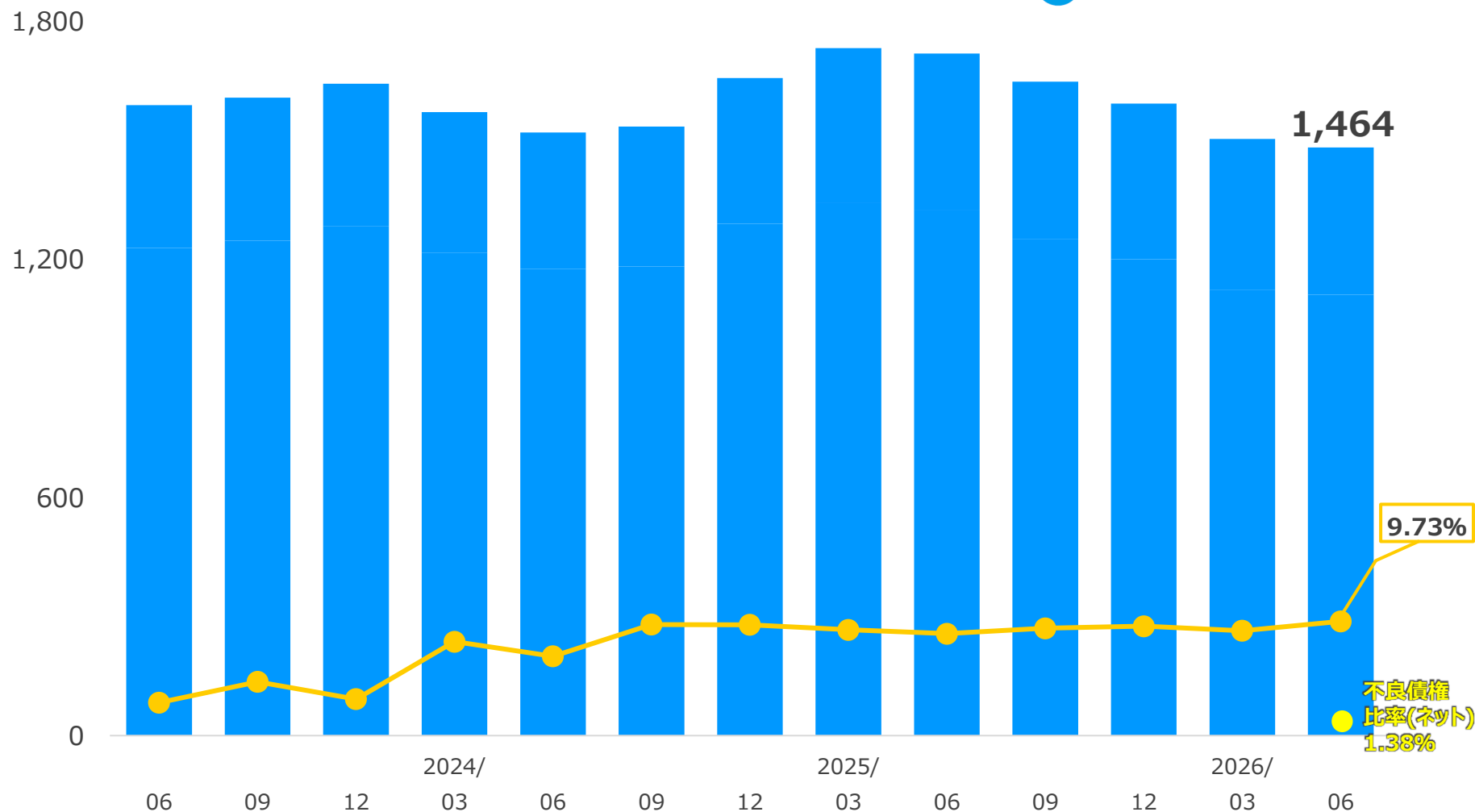
(億円) ■ 貸出残高 ● 不良債権比率(グロス)



(※) 数値は現地通貨に2026年6月末レート（1インドネシアルピア=0.0091円）を乗じて表示

Jトラストロイヤル銀行(カンボジア)の貸出残高と不良債権比率の推移

(億円) ■ 貸出残高 ● 不良債権比率(グロス/90日以上延滞債権)

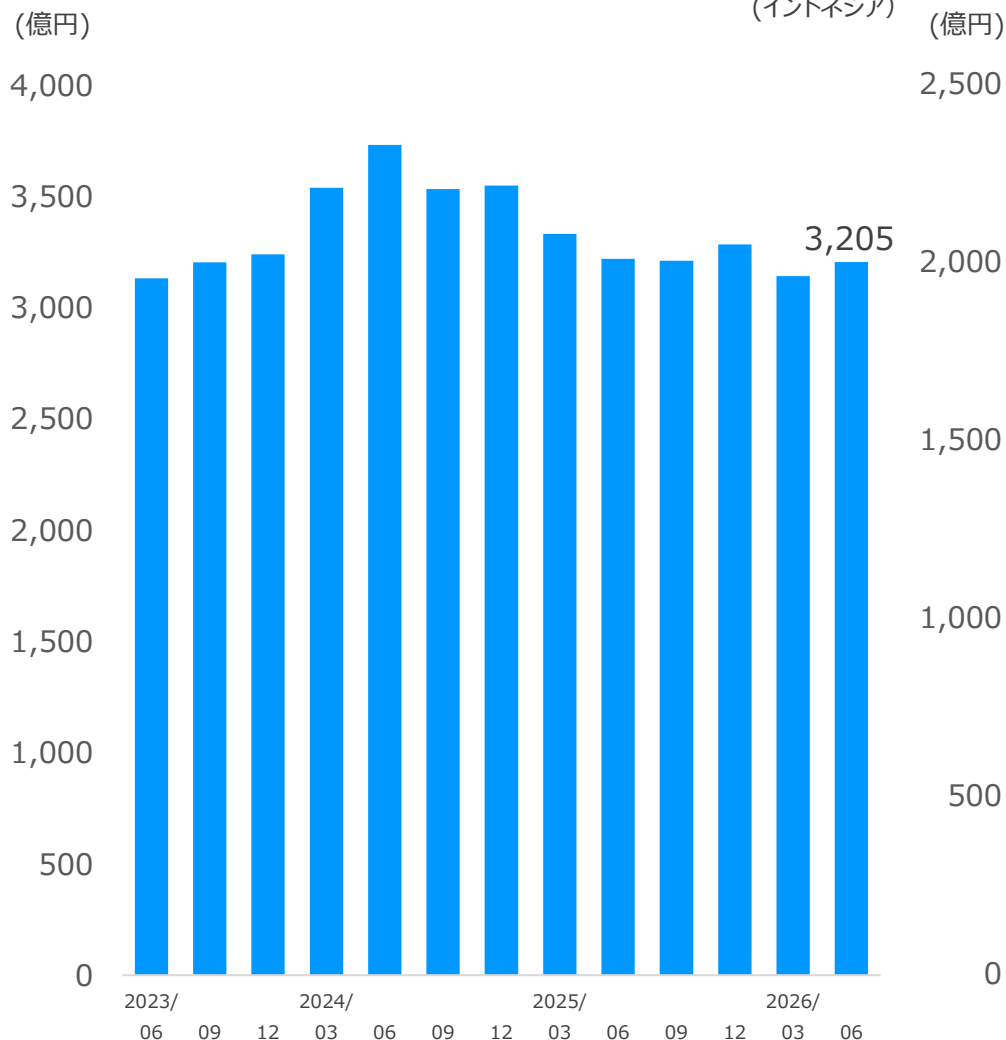


(※) 不良債権比率は、カンボジア中央銀行(NBC)への報告数値

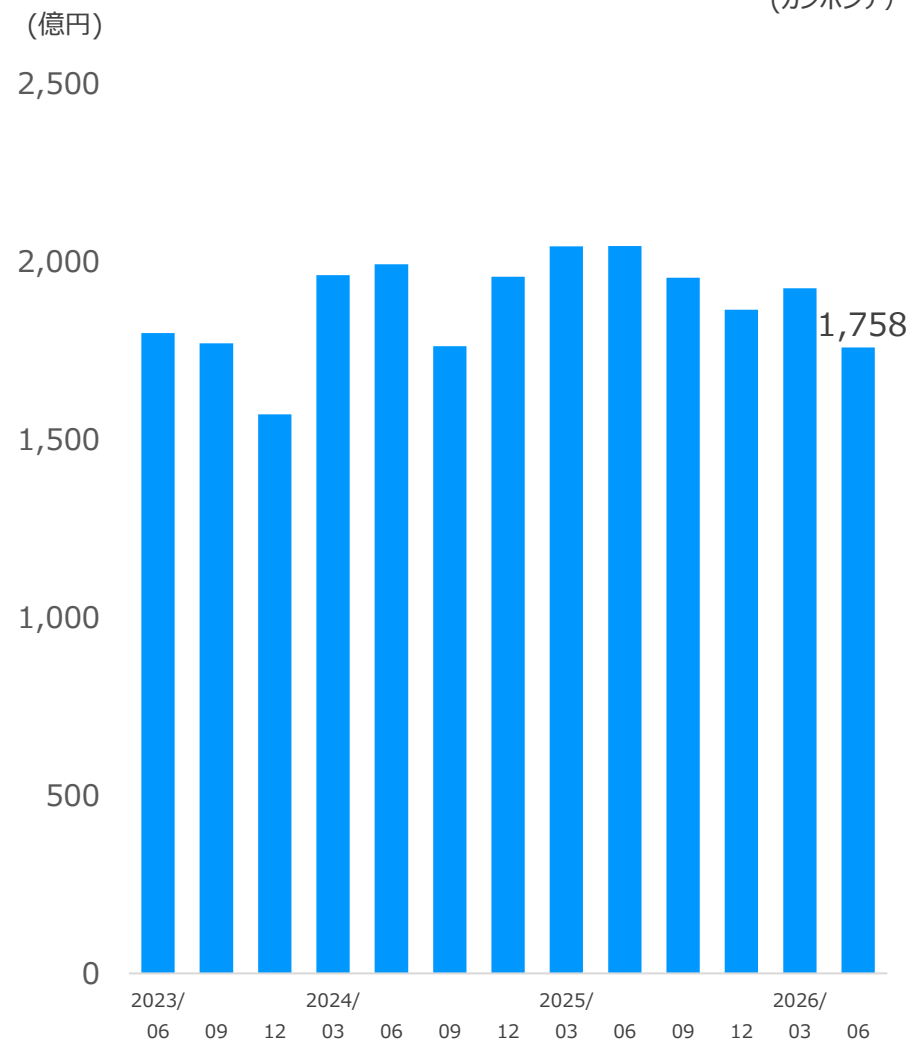
(※) 数値は現地主要流通通貨(USドル)に2026年6月末レート(1USドル=162.39円)を乗じて表示

東南アジア銀行2行の預金残高

 **J TRUST BANK**
Jトラスト銀行
(インドネシア)



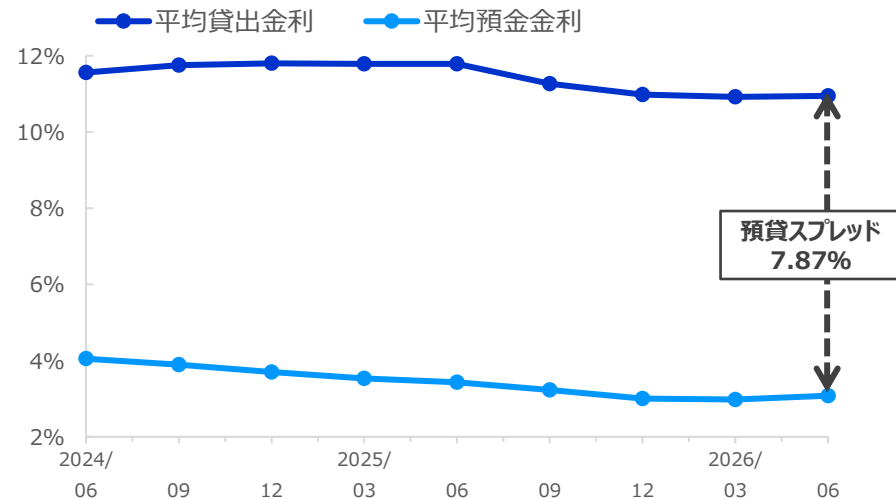
 **J Trust Royal Bank**
(カンボジア)



韓国貯蓄銀行2行の預貸スプレッド

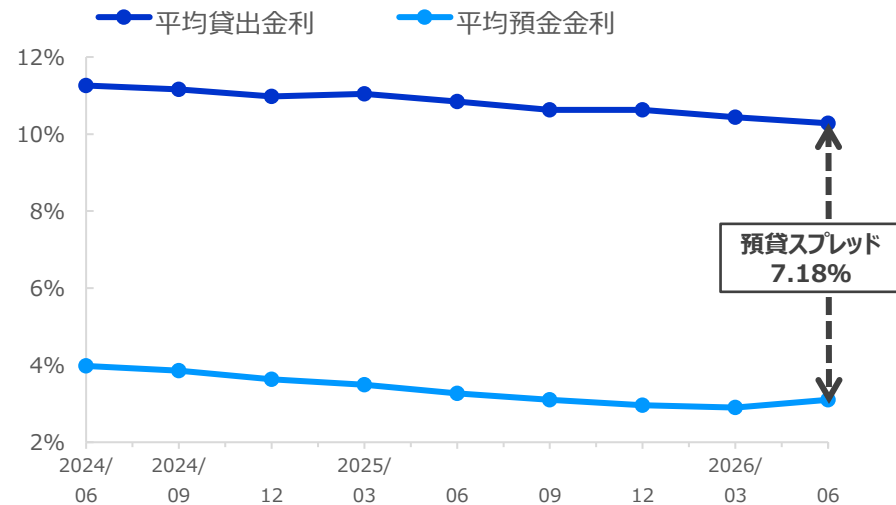
JT 親愛貯蓄銀行

	平均預金金利	平均貸出金利	預貸スプレッド
2024年6月	4.05%	11.56%	7.51%
2024年9月	3.89%	11.75%	7.86%
2024年12月	3.70%	11.80%	8.10%
2025年3月	3.53%	11.79%	8.26%
2025年6月	3.43%	11.79%	8.36%
2025年9月	3.23%	11.27%	8.04%
2025年12月	3.00%	10.98%	7.98%
2026年3月	2.98%	10.92%	7.94%
2026年6月	3.08%	10.95%	7.87%



JT 貯蓄銀行

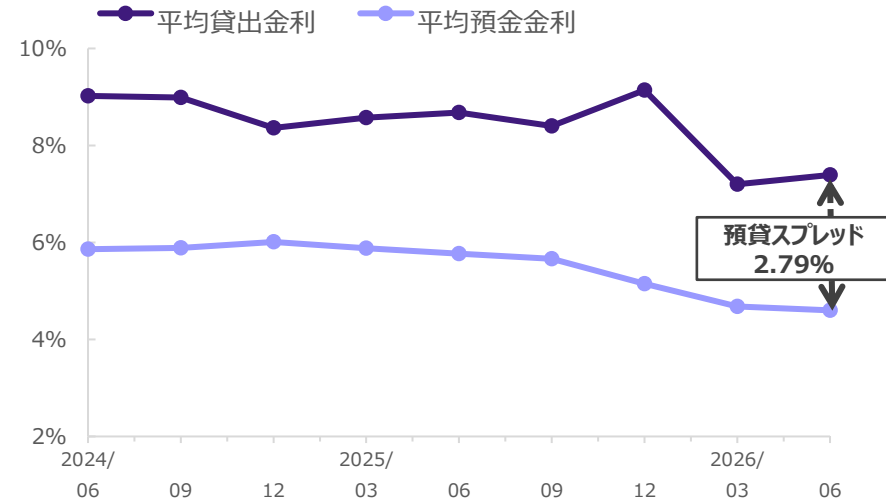
	平均預金金利	平均貸出金利	預貸スプレッド
2024年6月	3.98%	11.26%	7.28%
2024年9月	3.86%	11.16%	7.30%
2024年12月	3.63%	10.98%	7.35%
2025年3月	3.49%	11.04%	7.55%
2025年6月	3.27%	10.84%	7.57%
2025年9月	3.10%	10.63%	7.53%
2025年12月	2.96%	10.53%	7.57%
2026年3月	2.90%	10.44%	7.54%
2026年6月	3.10%	10.28%	7.18%



東南アジア銀行2行の預貸スプレッド

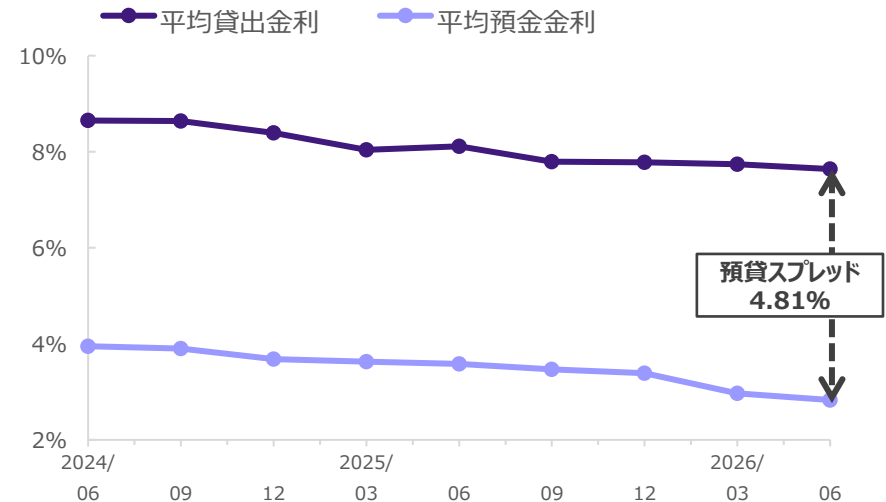
J TRUST BANK (インドネシア)

	平均預金金利	平均貸出金利	預貸スプレッド
2024年6月	5.86%	9.02%	3.16%
2024年9月	5.89%	8.99%	3.10%
2024年12月	6.01%	8.36%	2.35%
2025年3月	5.88%	8.57%	2.69%
2025年6月	5.77%	8.68%	2.91%
2025年9月	5.66%	8.40%	2.74%
2025年12月	5.15%	9.14%	3.99%
2026年3月	4.68%	7.20%	2.52%
2026年6月	4.60%	7.39%	2.79%



J Trust Royal Bank (カンボジア)

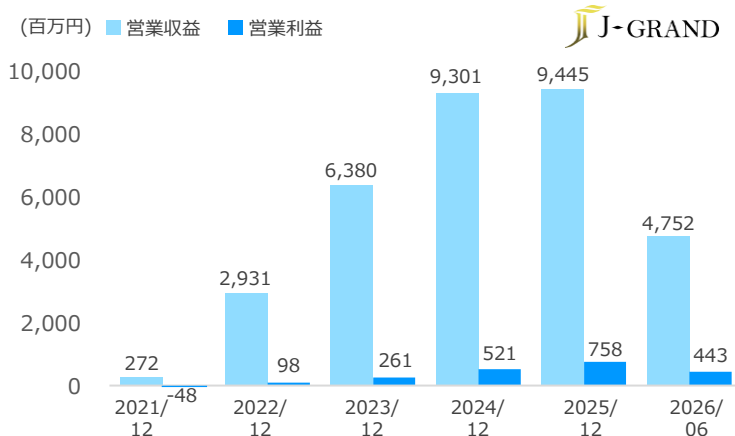
	平均預金金利	平均貸出金利	預貸スプレッド
2024年6月	3.95%	8.65%	4.70%
2024年9月	3.90%	8.64%	4.74%
2024年12月	3.68%	8.39%	4.71%
2025年3月	3.63%	8.04%	4.41%
2025年6月	3.58%	8.11%	4.53%
2025年9月	3.47%	7.79%	4.32%
2025年12月	3.39%	7.78%	4.39%
2026年3月	2.97%	7.74%	4.77%
2026年6月	2.83%	7.64%	4.81%



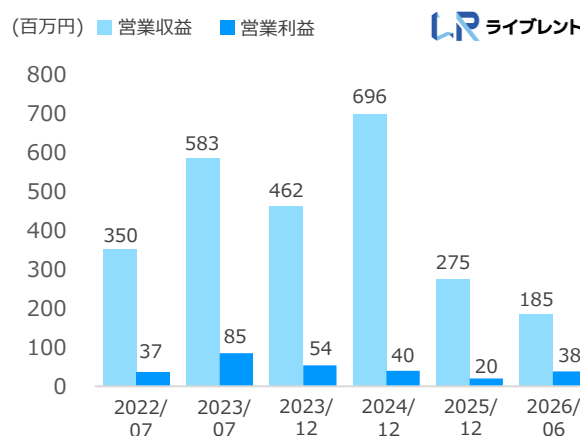
Jトラストグループ4社 不動産事業の取り組み

- 不動産事業の第2四半期の営業収益は9,247百万円 営業利益1,067百万円
- 分譲マンション事業のグローバルズ社は年商100億円へ事業拡大

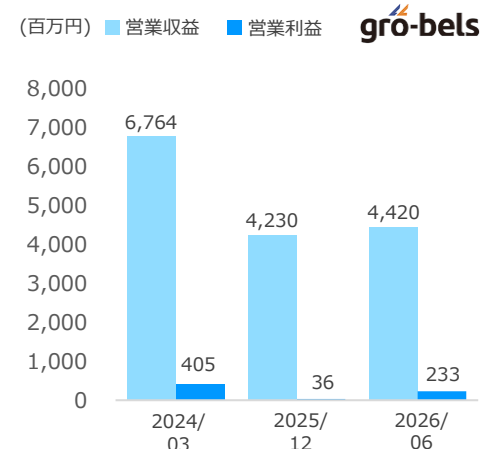
営業収益/営業利益



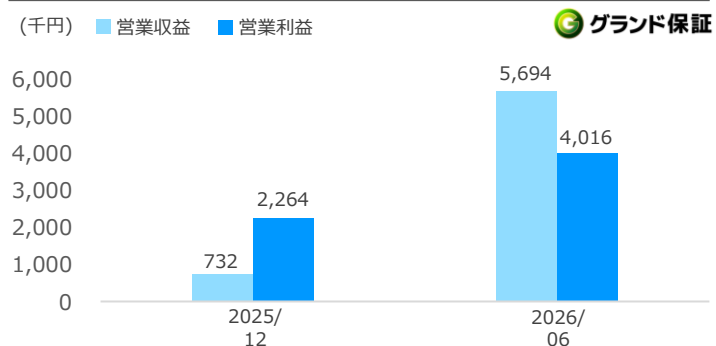
営業収益/営業利益



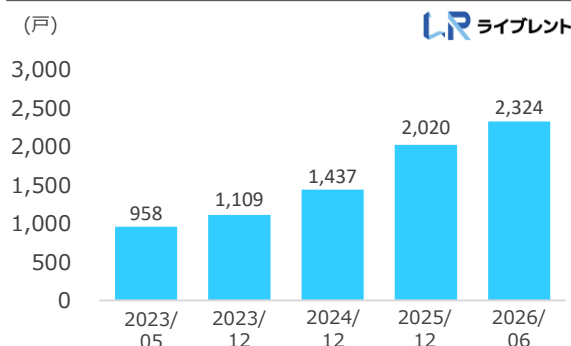
営業収益/営業利益



営業収益/営業利益



賃貸管理戸数



免責事項および注意事項

- ◆ 本資料に記載された将来情報等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ください。
- ◆ 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するものではありません。
- ◆ 本資料は、正確性を期すために慎重に作成しておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の予測や情報によって、生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。
- ◆ セグメント収益は、セグメント間の内部営業収益または振替高を含んだ営業収益を表示しています。
- ◆ 損益計算書の項目においては、億円未満を切り捨てた数値の差額を、億円単位で表示しています。
- ◆ 親会社の所有者に帰属する当期利益を当期純利益と表示しています。
- ◆ 2025年12月期 第4四半期連結会計期間において、TA資産管理貸付株式会社を非継続事業に分類しております。そのため、2025年12月期 第2四半期の「営業収益」「営業利益」「税引前利益」については、組替えて表示しております。

