

クレジットリスクのマーケットメーカー

eGuarantee

平成19年3月期 決算説明会

平成19年5月15日

(ジャスダック市場 証券コード:8771)

eGuarantee

イー・ギャランティ株式会社

目次

1．当社の事業概要

2．平成19年3月期 決算概要

3．平成20年3月期 取り組みと業績見通し

1. 当社の事業概要

-
- 社 名 : イー・ギャランティ株式会社
(eGuarantee,Inc.)
 - 本 社 : 東京都渋谷区恵比寿4-20-3
 - 設 立 : 平成12年9月
 - 資 本 金 : 1,048百万円 (発行済株式数:20,200株)
 - 事 業 内 容 : 事業法人、金融法人向け信用保証事業
 - 代 表 者 : 代表取締役社長 江藤 公則
 - 主 要 株 主 : 伊藤忠商事(株)、(株)帝国データバンク、(株)NTTデータ、
(V C 除 く) (株)ジェーシービー、(株)損害保険ジャパン、
日本興亜損害保険(株)、(株)みずほコーポレート銀行
 - 従 業 員 : 51名 (平成19年5月15日現在)
-

イー・ギャランティ株式会社は、企業間における信用リスクに特化した信用保証サービス会社として設立されました

平成12年9月 電子商取引決済に伴う金融債権保証の提供を目的に設立

平成13年11月 事業法人向けに売掛債権の「包括保証サービス」を開始

平成16年2月 事業法人向けに売掛債権の「個別保証サービス」を開始

平成16年6月 近畿大阪銀行と業務提携(銀行初提携)

平成16年8月 ファクタリング会社以外の金融法人向け保証サービスの開始

平成17年4月 大阪支店の開設

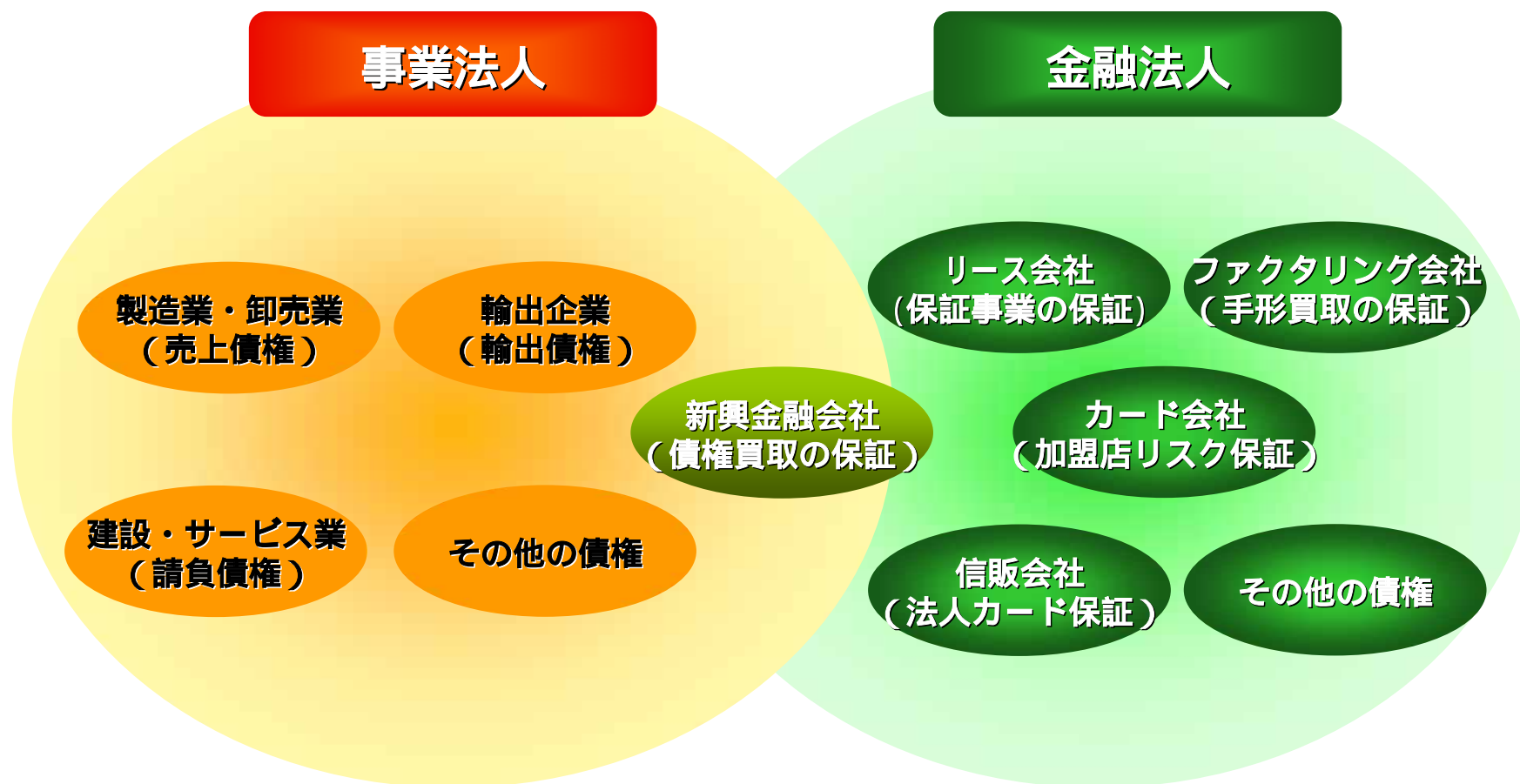
平成18年5月 本社を東京都渋谷区に移転

平成18年9月 大垣共立銀行と業務提携(10行目の銀行提携)

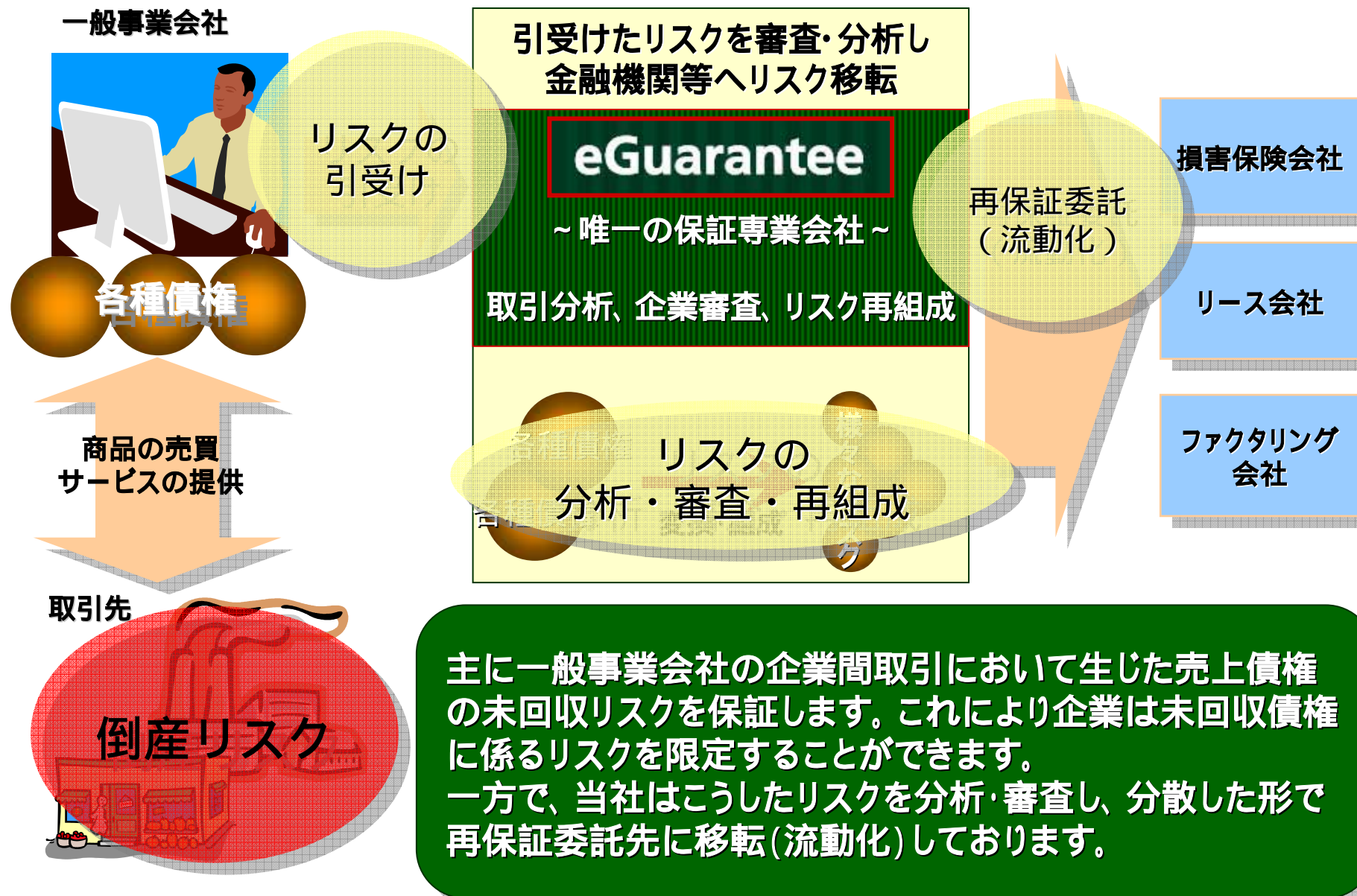
平成19年5月 九州支店を開設

平成19年5月 名古屋銀行と業務提携(20行目の銀行提携)

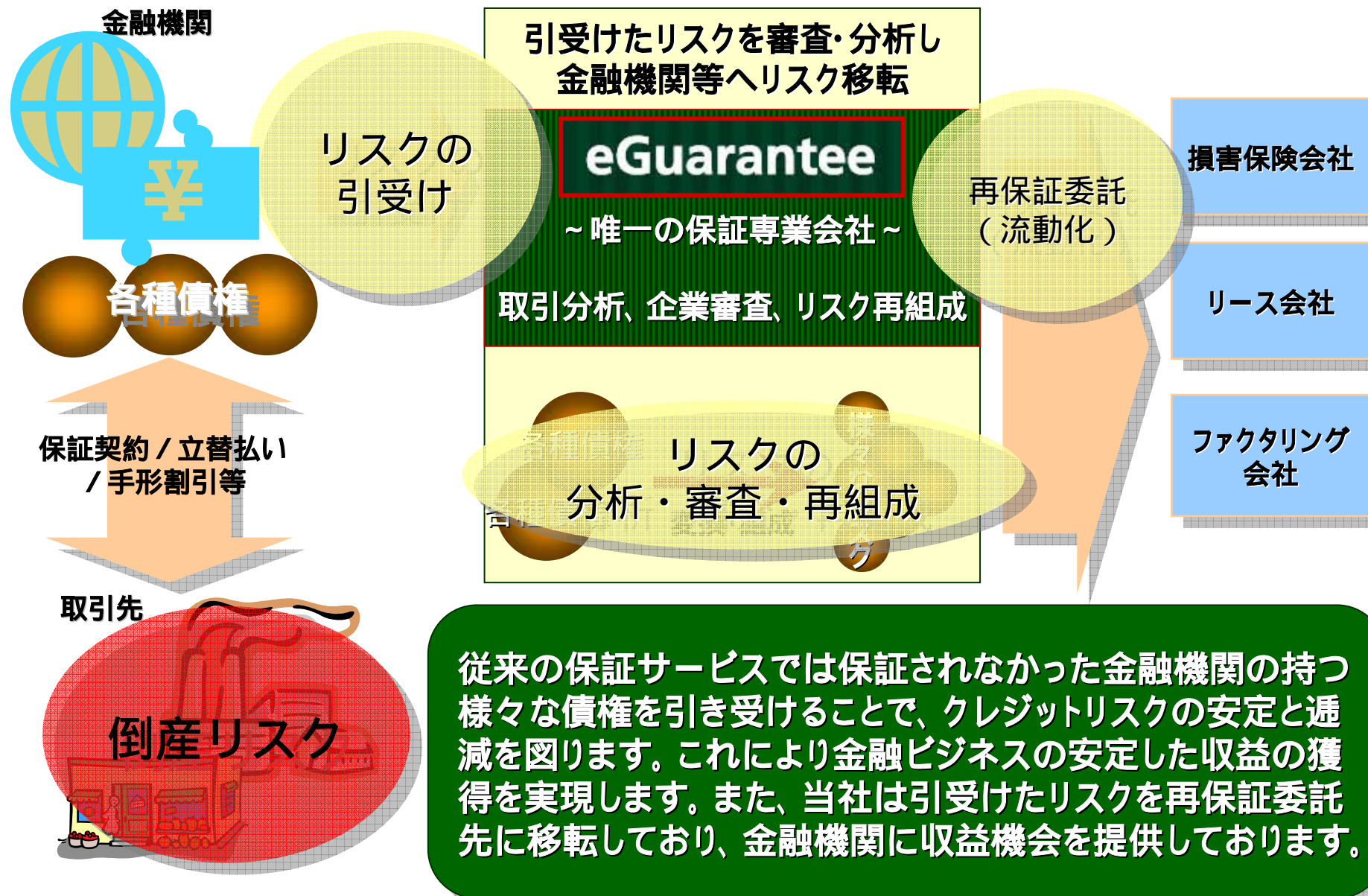
事業法人向け、金融法人向けに専門性の高いリスク引受を提供



事業モデル (一般事業会社向け)



事業モデル (金融機関向け)



マーケット機能

債権分析、審査、
分散リスクの
確保・変換・組成

保証専業による 専門性・柔軟性

リスク保証に
特化した専門性
柔軟な商品開発

パートナーシップ

各業界の有力企業
との協力関係
早期の事業開発

分散効果を発揮

審査情報・与信
ノウハウの蓄積

規模の利益を享受

多様かつ複雑なクレジットリスクの保証・流動化を目指します

売上債権保証の潜在市場(事業法人向け)

事業
法人

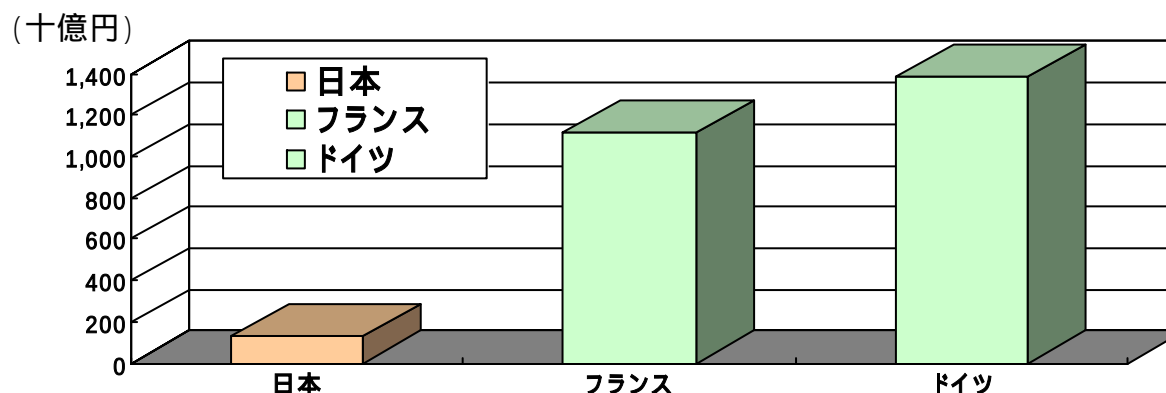
金融
法人

● 売掛債権

売掛債権保証事業の市場潜在性

欧州と比較して、売掛債権に対する
保証付保率が非常に低いのが現状

欧州と比較して浸透度が低く、潜在的な需要は大きい



(参考データ)

保証(保険)引受け
残高

売掛債権に対する
保証付保率(%)

データ

日 本

1兆3,000億円

0.6%

2004年

フランス

700億ユーロ
(11兆1,300億円)

12.0%

2000年

欧州

ドイツ

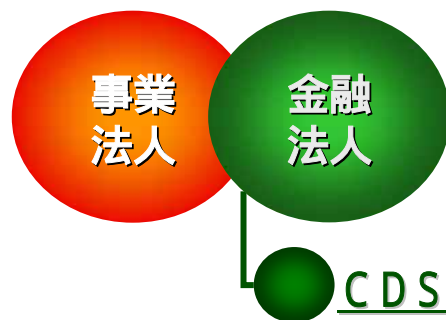
870億ユーロ
(13兆8,330億円)

22.0%

2001年

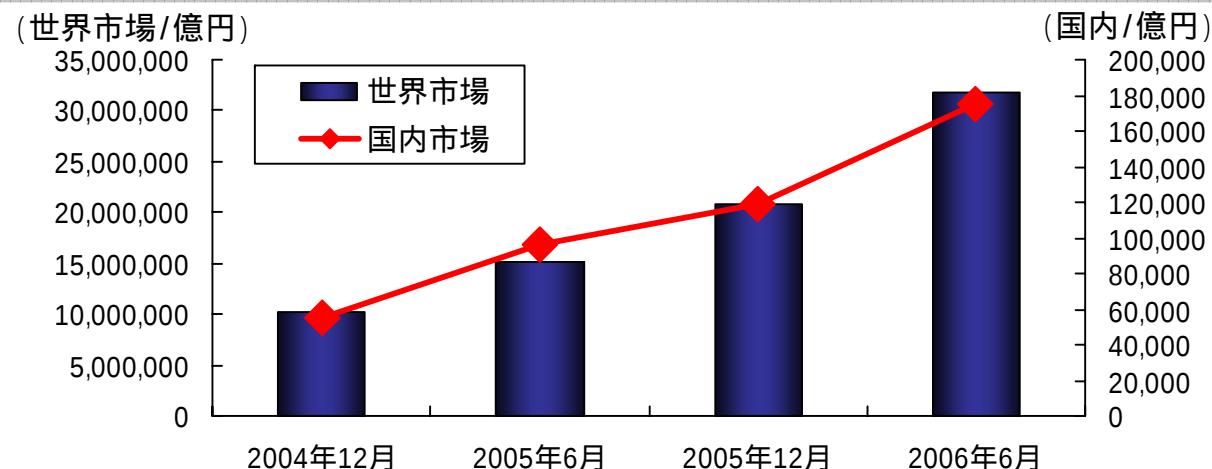
(出典) 平成16年UFJ総合研究所ヒアリングに基づく推計

（例）クレジット・デフォルト・スワップの市場潜在性



未成熟の金融サービスであり今後の成長が十分に期待できる

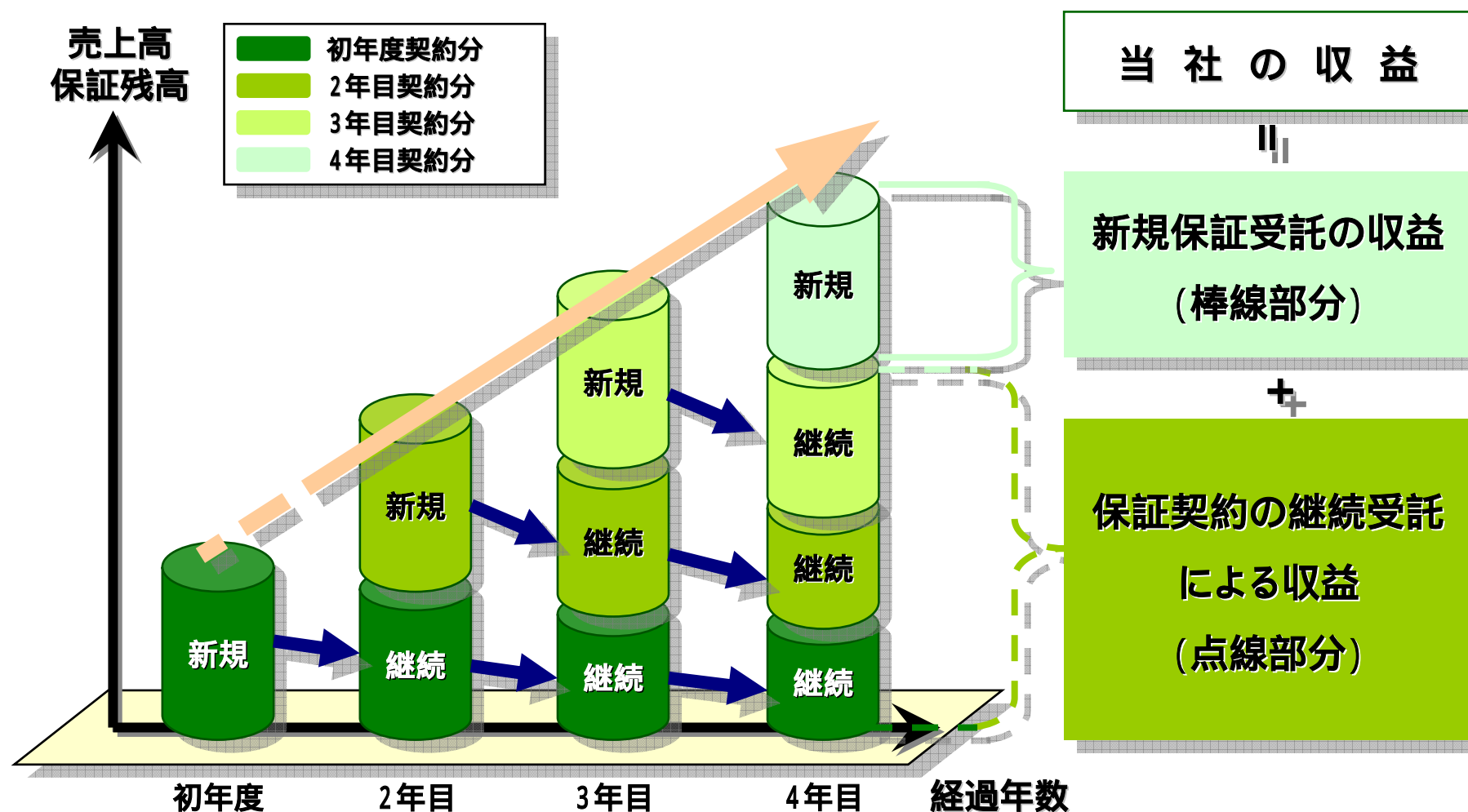
新興金融スキームであり、参入の余地は十分にある



(参考データ)	2004年12月	2005年 6 月	2005年12月	2006年 6 月
国内市場	5兆4,900億円	9兆6,014億円	11兆9,438億円	17兆4,948億円
世界市場	8兆4,222億ドル (1,027兆5,084億円)	12兆4,298億ドル (1,516兆4,356億円)	17兆0,961億ドル (2,085兆7,242億円)	26兆0,057億ドル (3,172兆6,954億円)

(出典) 平成18年「デリバティブ取引に関する定例市場報告」(日本銀行)
「ISDA Market Survey」(International Swap and Derivatives Association, Inc.)

当社の収益構造は、毎年の保証受託契約の更改率(継続率)が高く、
下方硬直性が高いストック型ビジネスモデル



2 . 平成19年3月期 決算概要

業績の概要

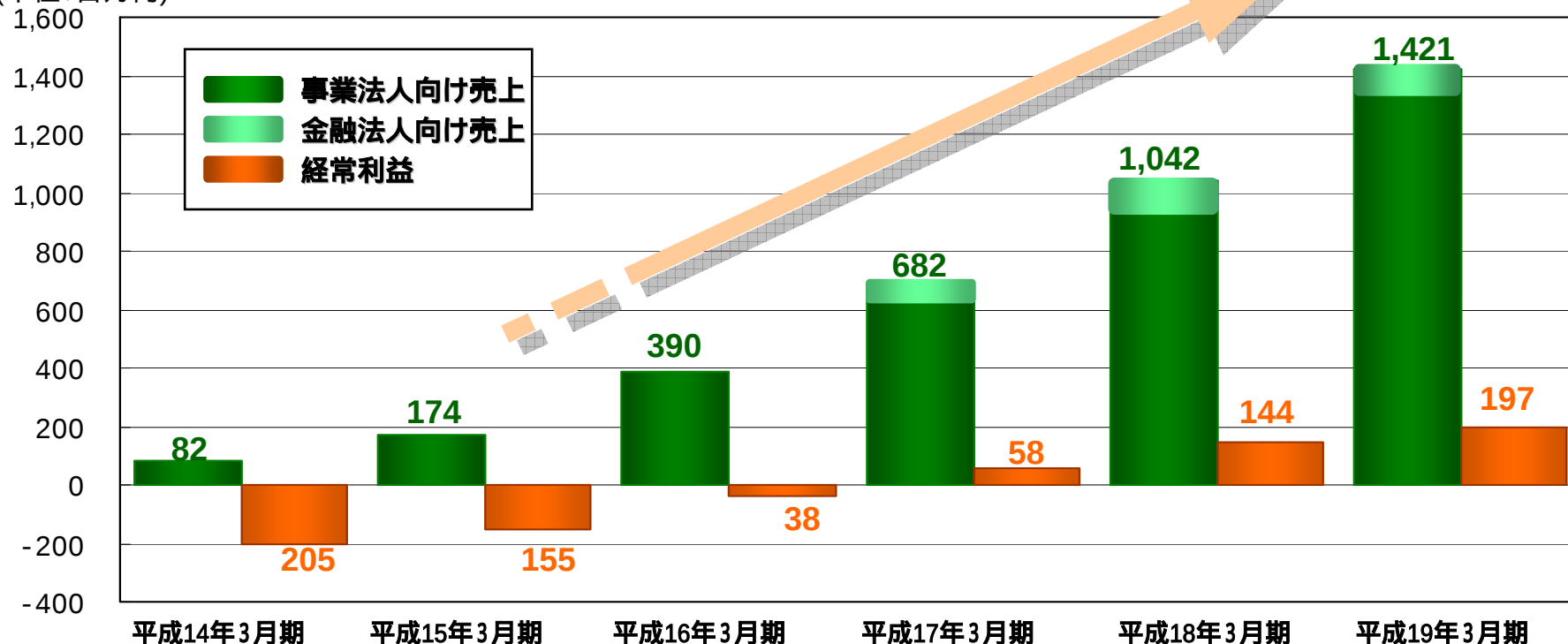
(単位: 千円)

	平成18年3月期	平成19年3月期 (計画)	平成19年3月期 (実績)	前期比	計画比
売上高	1,041,756	1,361,000	1,421,338	136.4%	104.4%
売上総利益	497,568	670,000	715,349	143.8%	106.8%
営業利益	141,701	171,000	208,534	147.2%	121.9%
経常利益	143,878	172,000	196,625	136.7%	114.3%
当期純利益	158,905	144,000	164,714	103.7%	114.4%

前期、計画値を上回る6期連続の増収・増益を達成

業績の推移

(単位: 百万円)



業績推移	平成14年3月期	平成15年3月期	平成16年3月期	平成17年3月期	平成18年3月期	平成19年3月期
売上高(千円)	81,699	173,739	390,363	681,933	1,041,756	1,421,339
事業法人向け(千円)	-	-	-	623,886	956,569	1,350,272
金融法人向け(千円)	-	-	-	58,047	85,187	71,066
経常利益(千円)	204,666	154,677	37,942	57,852	143,878	196,625

財務状況の推移

資産の部

平成18年3月期



平成19年3月期

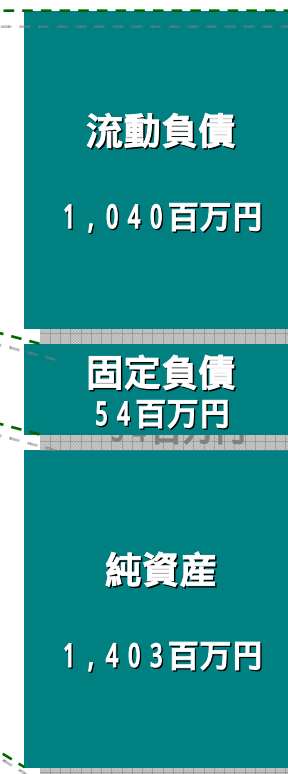


負債の部

平成18年3月期



平成19年3月期

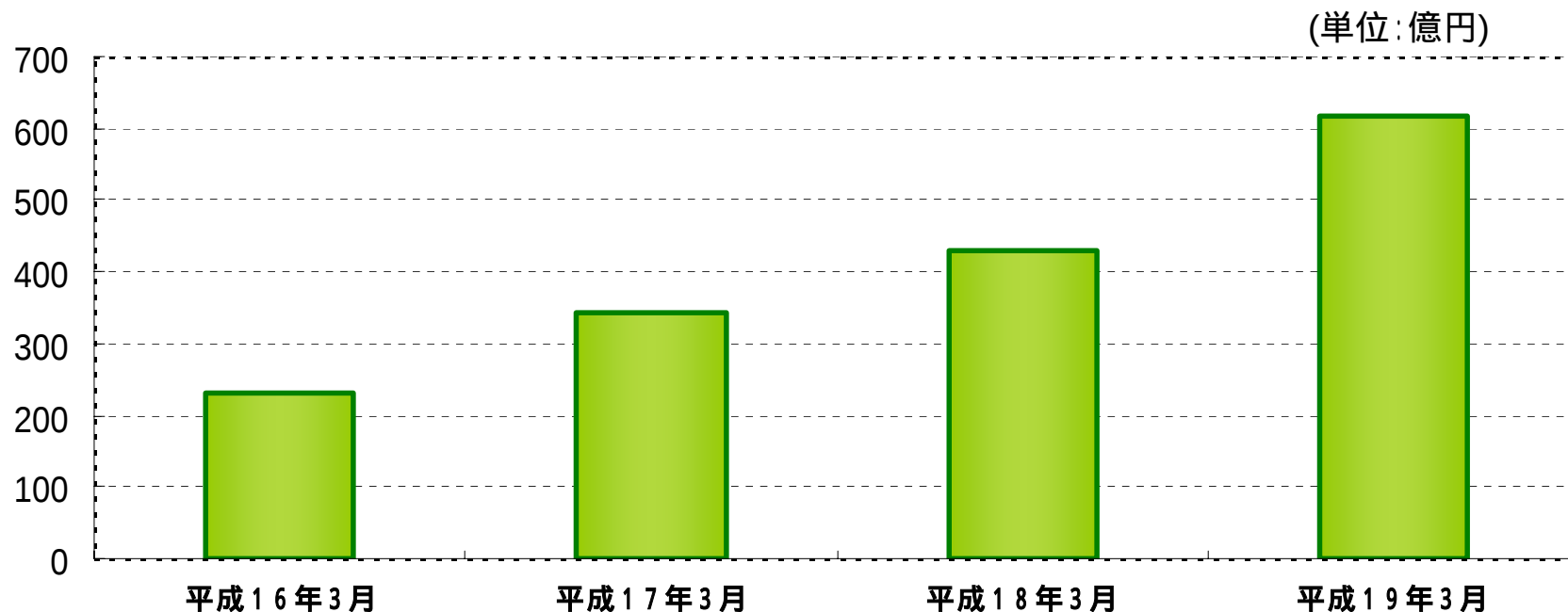


公募増資により、流動資産・純資産が増加
好調な事業活動により、流動負債(前受金)が増加

	平成18年3月期	平成19年3月期
売上高経常利益率	13.8%	13.8%
1株当たり当期純利益	8,276円	8,571円
自己資本当期純利益率	17.2%	13.7%
総資産経常利益率	9.2%	9.3%
自己資本比率	58.1%	56.2%
1株当たり純資産	52,155円	69,440円

1株当たり当期純利益(EPS)、1株当たり純資産(BPS)は上昇
流動負債の増加により自己資本比率は低下
公募増資により自己資本当期純利益(ROE)は低下

保証残高の推移



保証残高
金額

230億円

343億円

431億円

617億円

前年からの
増減額

-

113億円

88億円

186億円

直近1年間で過去最高の保証残高の上積みを達成

3 . 平成20年3月期の取り組みと業績見通し

今期の重点取り組み事項

販売網の拡大

保証対象債権の拡大・多様化

マーケット機能の強化

全国の金融機関等と提携ネットワークを築き、販売網を早期に拡充します

提携地方銀行 <敬称略>

岩手銀行
近畿大阪銀行
十八銀行
鳥取銀行
八十二銀行

伊予銀行
山陰合同銀行
荘内銀行
トマト銀行
広島銀行

大分銀行
滋賀銀行
第四銀行
名古屋銀行
福井銀行

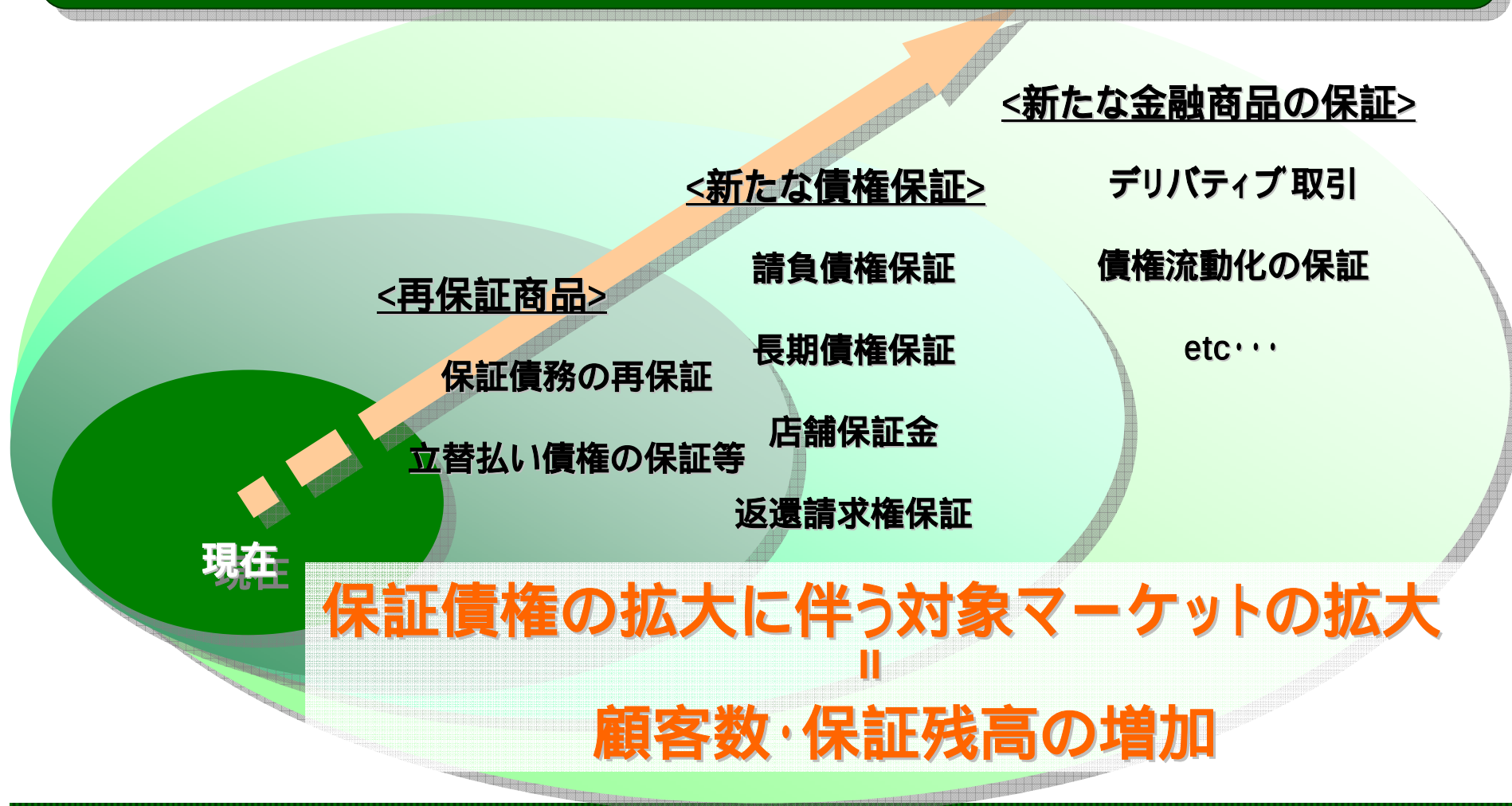
大垣共立銀行
静岡銀行
千葉銀行
西日本シティ銀行
宮崎銀行

計 20 行

… 提携銀行所在府県

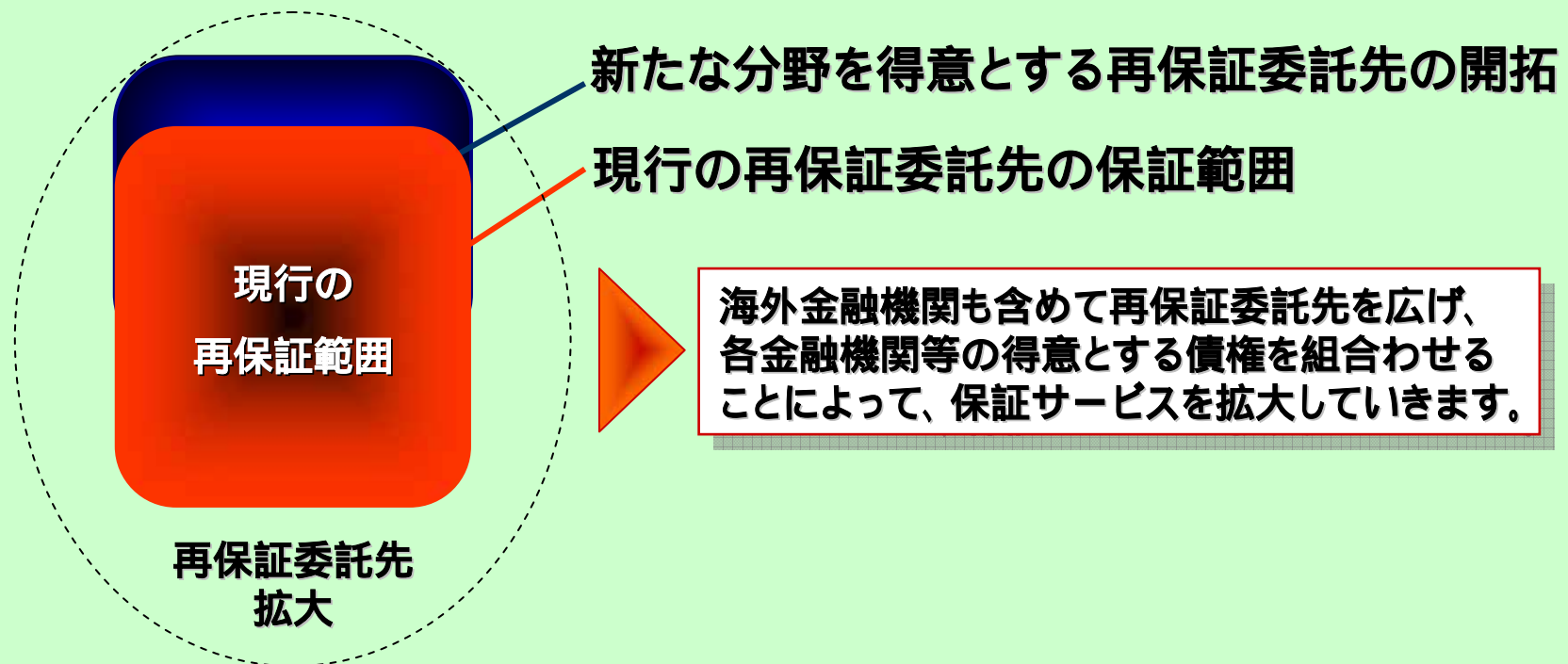
全国的な販売網の構築に取り組みます

当社が得意とする定性情報に加え、総合的な与信力及び独自の審査スキームにより、保証対象債権の拡大・多様化を実現します



マーケット機能の強化 = 再保証先の拡大

過去の保証実績によるトラックレコード及び債権分析機能に基づいて集めたリスクを各金融機関等のニーズにあった形に変換し、新たなリスク商品として組成
再保証委託先の拡大により更にマーケット機能の強化を図ります



「リスクを引受けて欲しい」ニーズと「リスクを引受けたい」ニーズのギャップを当社が埋めることでリスクマーケット機能を強化します

(単位:千円)

	平成18年3月期	平成19年3月期	平成20年3月期 (予想)	前期比
売上高	1,041,756	1,421,338	2,040,000	142.8%
売上総利益	497,568	715,349	980,000	137.0%
営業利益	141,701	208,534	295,500	141.7%
経常利益	143,878	196,625	300,000	152.6%
当期純利益	158,905	164,714	156,387	94.9%
売上高経常 利益率(%)	13.8%	13.8%	14.7%	

成長を加速させ、今年度中に累積損失を一掃し、
売上20億円、経常利益3億円を目指します

ご静聴、ありがとうございました

イー・ギャランティ株式会社
代表取締役社長 江藤 公則

IRに関するお問合せ

イー・ギャランティ株式会社 社長室

住 所

東京都渋谷区恵比寿4 - 20 - 3

電 話

03 5447 3572

F A X

03 5447 3580

E mail

ir@eguarantee.co.jp