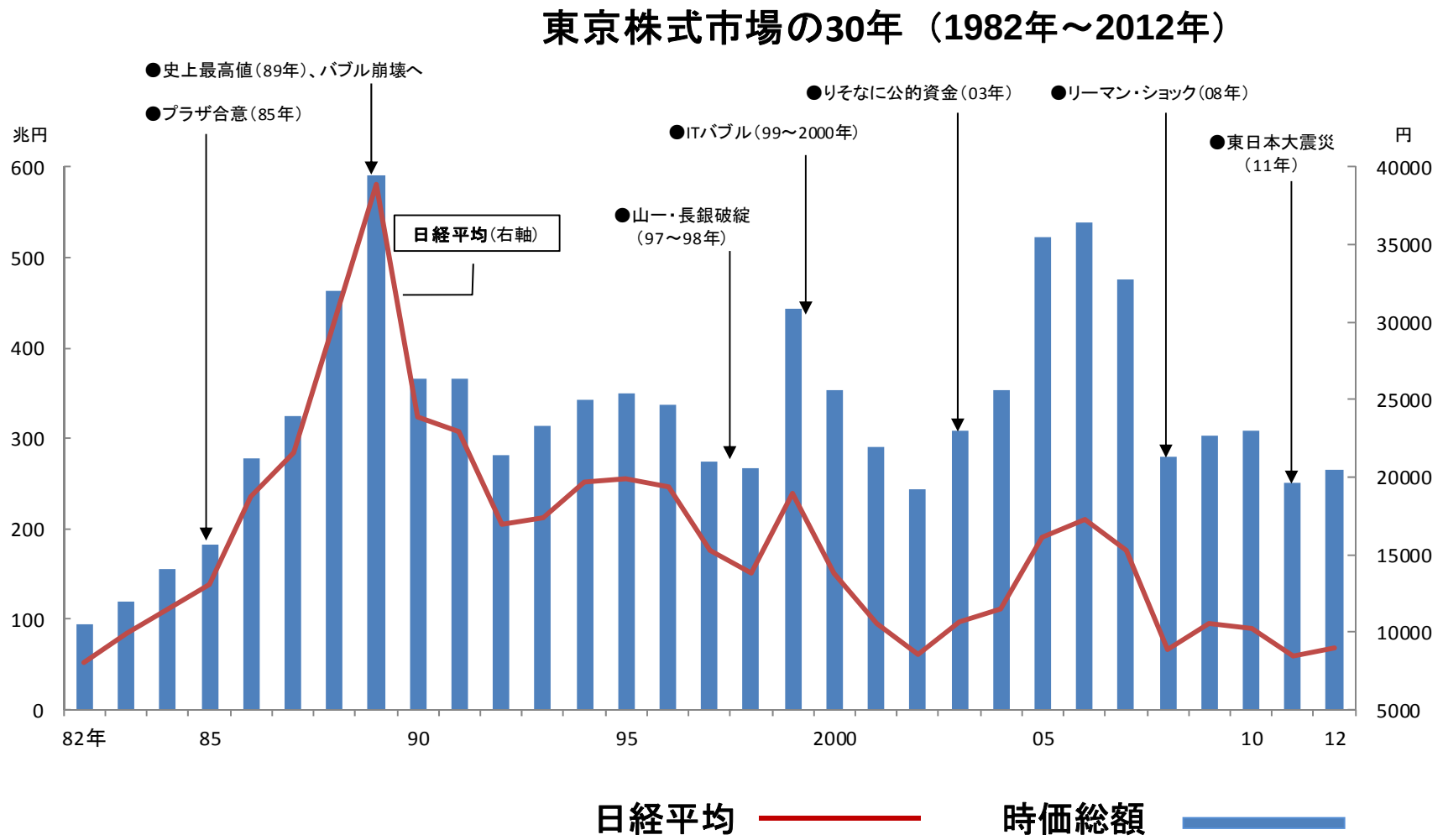
2013年3月期
第1四半期決算に関する説明資料
― Oakキャピタルの投資戦略 ―

2012年8月6日

2012年世界の資本市場は大きな変動期と予測



2012年上場企業の時価総額はアンダーバリュー

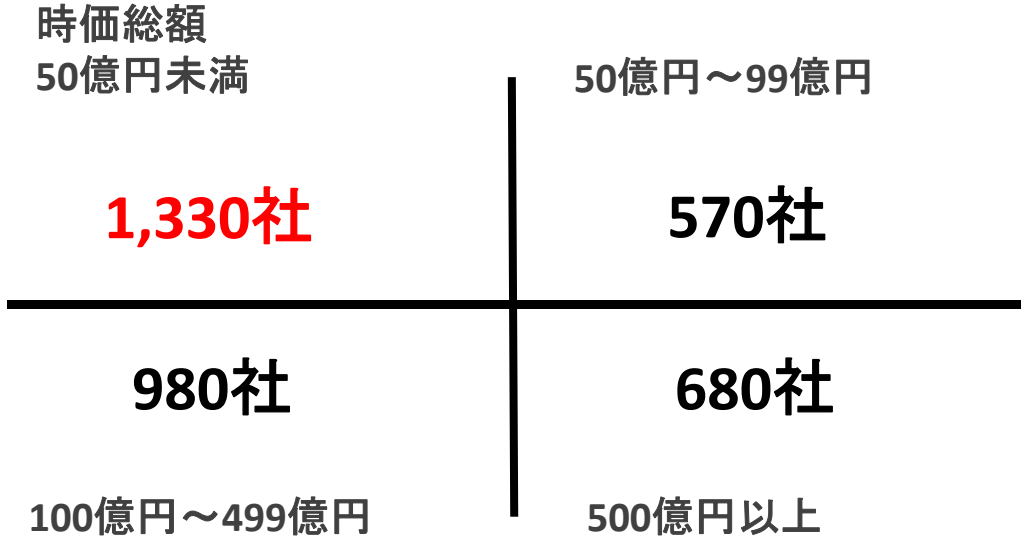
新興市場・中小型株市場1,330社が投資検討対象

- 2012年　上場企業の2,600社がPBR1倍以下
- 2012年　時価総額50億円以下の上場企業数は約1,330社
- 2011年　IPO（新規上場）は37社と依然少数

全上場企業約3,560社

過半数が時価総額50億円以下

時価総額分布図

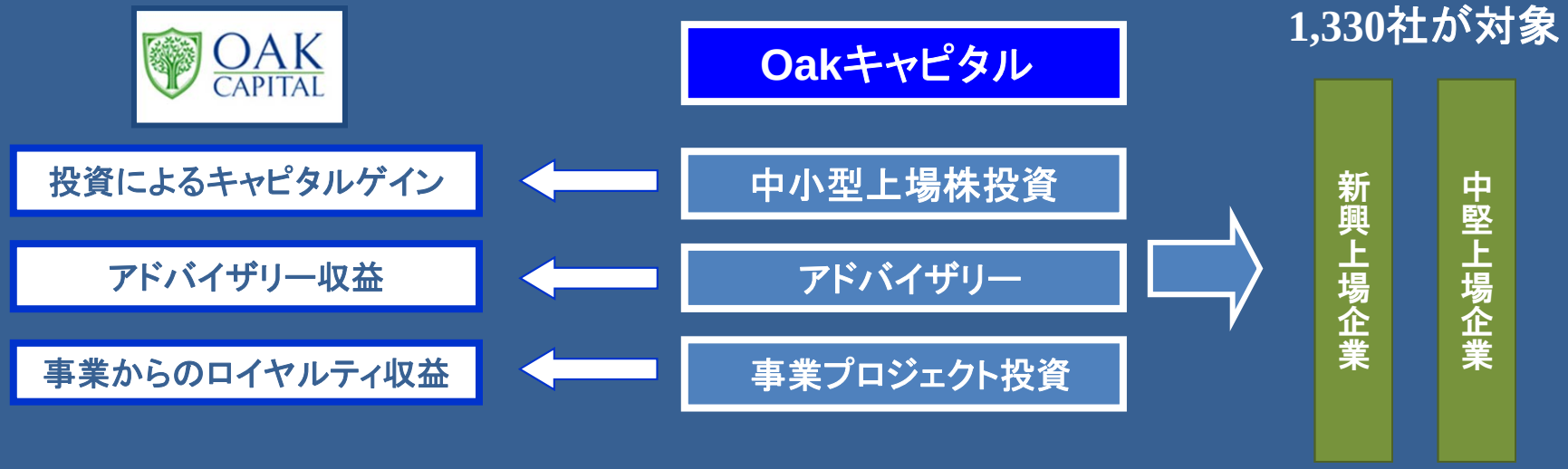


2012年7月現在

新興市場・中小型株市場の企業向け成長支援投資

財務強化	□ 成長戦略の遂行に必要な資金調達
事業再生	□ 期待される経営戦略・事業戦略の策定
新規事業	□ 成長シナリオに必要な新規事業開発
IR強化	□ 投資家への力強いメッセージ

上場企業の経営戦略と成長シナリオを後押し



Oakキャピタルの インベストメントバンキング分野

ブランド投資

最高級シルバーウェア・ブランド

宮内庁御用達の老舗高級漆器

・国内外の老舗、ブランドメーカーへの出資
・長期投資でバリューアップ

事業プロジェクト投資

DIGITAL POST
FUJIFILM
日立システムズ
FLIGHT
SOFTFRONT
Lithmatic
I・FREEK

・事業開発と投資を組合わせる
・ジョイントベンチャーで共同運営

投資銀行業務

・成長シナリオを後押し支援
・再生・事業戦略支援
・資本政策支援
・M&A支援

2012年4月～6月　事業プロジェクト投資で成果

投資と事業開発・ビジネス提案の一体化

OAK CAPITAL

- 中小型上場株投資
- 事業プロジェクト投資
- アドバイザリー

2012年4月スタート

I*FREEK
アイフリーク（JQ 3845）

NEXT　NEXT　NEXT

デジタル郵便
事業プロジェクト
DIGITAL POST

NEXT

上場企業向け経営戦略セミナー

提案から投資へ

新興市場・中小型株市場1,330社が投資対象

© Oak Capital Corporation 2012

2012年3月期　第1四半期業績　（2012年4月1日～6月30日）

収益の背景：投資および投資回収を当期より本格再開
事業プロジェクト投資で成果

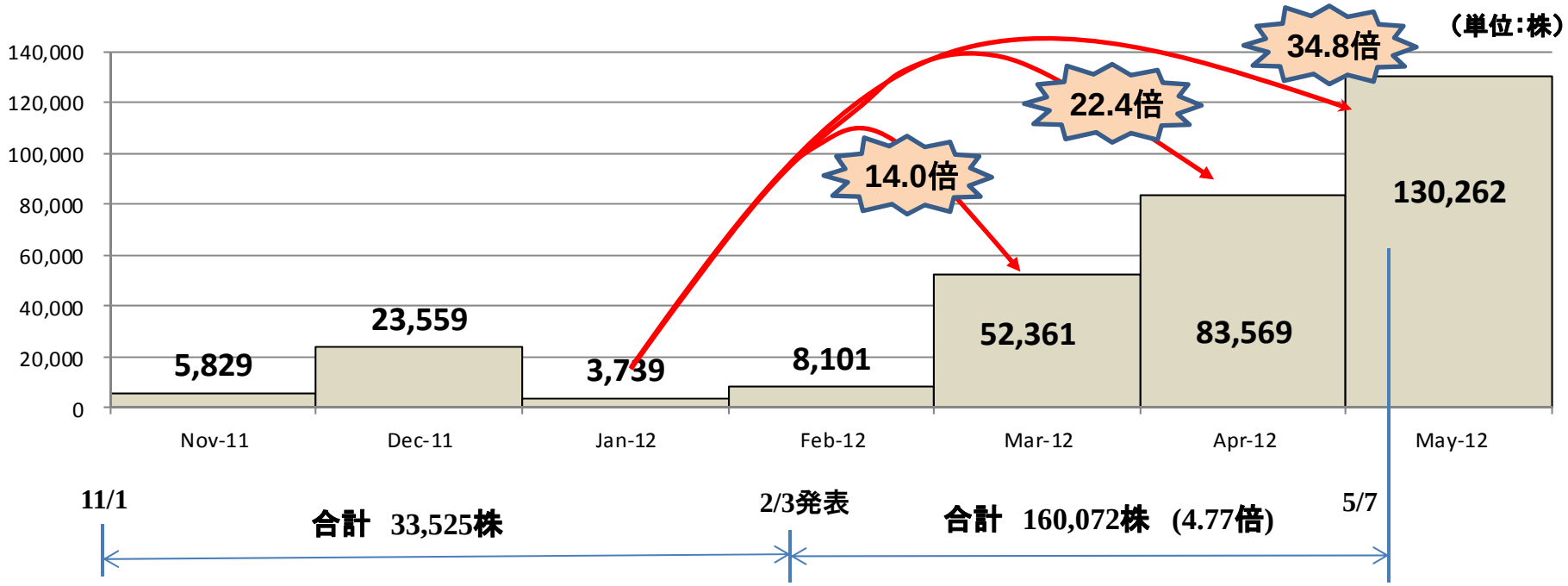
（単位：百万円）

	2012年3月期 第1四半期（実績）	2013年3月期 第1四半期（実績）	増減率（金額）	（ご参考）2012年3月期（通期実績）
売上高	267	695	159.5 % (427)	926
営業利益	△125	34	— (159)	△645
経常利益	△128	31	— (160)	△656
四半期純利益	△131	27	— (158)	△659

1株当たり純利益（円）	△5.92	1.24	—	△29.77

6

事業プロジェクト投資発表後の月間出来高の推移　アイフリーク（3845）



発表前累計出来高（A） （11/1 ～ 2/2　62日間）	発表後累計出来高（B） （2/6 ～ 5/7　62日間）	倍　率 （B）/（A）
33,525株	160,072株	4.77倍

© Oak Capital Corporation 2012

2012年　事業プロジェクト投資　　アイフリーク社株のチャート（日足）

投資発表日の株価：11,980円　➡　発表後の株価：42,100円に上昇

© Oak Capital Corporation 2012

事業プロジェクト投資　「デジタル郵便事業のスキーム」

OAK CAPITAL

OAK CAPITAL

新しいビジネスモデルを創る
事業戦略・経営戦略

DIGITAL POST

収益構造
・ロイヤルティ収益
・キャピタルゲイン

デジタル郵便事業　（デジタルポスト社）

投資先=事業パートナー
FLIGHT
SOFTFRONT
Lithmatic
I・FREEK
バリューアップ

アライアンス
三菱UFJニコス
日立システムズ
FUJIFILM
日本郵便
ブランドバリュー

一般ユーザー
eメール利用者
郵便利用者
デコメール利用者
プリクラ利用者

携帯キャリア
docomo
SoftBank
au by KDDI

法人ユーザー
情報通信
不動産
通販
食品製造
外食産業
サービス業
ホテル
百貨店

バリューアップ

ネットワークバリュー

Strictly Confidential　©Oak Capital Corporation 2012