

2017年3月期
決算説明会参考資料



アイフル株式会社

<https://www.ir-aiful.com>
spokesperson@aiful.co.jp

2017年5月11日

1・通期決算概要





【主要数値（連結）】

【2017年3月期 計画】


| (単位:百万円) | 16/3 | | 17/3 | | 17/3 | | |
|---------------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|--------------|
| | 実績 | 前年同期比 増減率 | 実績 | 前年同期比 増減率 | 計画 | 前年同期比 増減額 | 前年同期比 増減率 |
| 営業収益 | 87,708 | 1.6% | 91,450 | 4.3% | 92,900 | 5,192 | 5.9% |
| 営業費用 | 81,032 | -35.6% | 84,440 | 4.2% | 85,900 | 4,868 | 6.0% |
| 営業利益 | 6,676 | - | 7,009 | 5.0% | 7,000 | 324 | 4.9% |
| 経常利益 | 6,860 | - | 7,399 | 7.8% | 7,000 | 140 | 2.0% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 7,044 | - | 7,276 | 3.3% | 6,800 | -244 | -3.5% |
| 営業貸付金残高 (営業債権ベース) | 376,224 | 7.5% | 412,649 | 9.7% | 414,000 | 37,776 | 10.0% |
| 無担保ローン残高 | 306,601 | 12.1% | 346,411 | 13.0% | 349,100 | 42,499 | 13.9% |
| 割賦売掛金残高 | 90,166 | 6.9% | 97,134 | 7.7% | 98,900 | 8,734 | 9.7% |
| 信用保証残高 | 73,411 | -0.6% | 75,747 | 3.2% | 83,500 | 10,089 | 13.7% |



| (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 87,708 | 91,450 | 3,742 | 4.3% |
| 営業貸付金利息収入 | 44,255 | 47,869 | 3,613 | 8.2% |
| 信用購入あっせん収益 | 14,706 | 15,531 | 824 | 5.6% |
| 信用保証収益 | 12,491 | 12,494 | 2 | 0.0% |
| 営業費用 | 81,032 | 84,440 | 3,408 | 4.2% |
| 金融費用 | 7,780 | 8,030 | 250 | 3.2% |
| 売上原価 | 1,609 | 1,537 | -72 | -4.5% |
| 貸倒関連費用 | 16,126 | 20,744 | 4,617 | 28.6% |
| (貸倒損失) | 21,561 | 20,816 | -744 | -3.5% |
| 利息返還関連費用 | 2,897 | - | -2,897 | - |
| (利息返還金) | 32,610 | 28,545 | -4,065 | -12.5% |
| その他の営業費用 | 52,617 | 54,127 | 1,510 | 2.9% |
| 広告宣伝費 | 3,637 | 3,450 | -187 | -5.1% |
| 人件費 | 13,761 | 14,270 | 509 | 3.7% |
| 販売促進費 | 7,453 | 7,522 | 68 | 0.9% |
| 営業利益 | 6,676 | 7,009 | 333 | 5.0% |
| 営業外収益 | 220 | 557 | 337 | 152.8% |
| 経常利益 | 6,860 | 7,399 | 538 | 7.8% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 7,044 | 7,276 | 232 | 3.3% |


決算概要(2):アイフル単体の業績サマリー




|  アイフル (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 増減額 | 前年同期比 増減率 |
|---|---------|---------|--------------|--------------|
| 営業収益 | 55,120 | 58,339 | 3,219 | 5.8% |
| 営業貸付金利息収入 | 36,856 | 40,292 | 3,436 | 9.3% |
| 信用保証収益 | 11,221 | 11,106 | -114 | -1.0% |
| 償却債権回収額 | 5,789 | 5,415 | -373 | -6.5% |
| 営業費用 | 51,420 | 54,751 | 3,331 | 6.5% |
| 金融費用 | 6,290 | 6,369 | 78 | 1.3% |
| 貸倒関連費用 | 14,171 | 16,724 | 2,553 | 18.0% |
| (貸倒損失) | 18,224 | 17,574 | -649 | -3.6% |
| 利息返還関連費用 | - | - | - | - |
| (利息返還金) | 31,087 | 27,006 | -4,080 | -13.1% |
| その他の営業費用 | 30,958 | 31,658 | 700 | 2.3% |
| 営業利益 | 3,700 | 3,587 | -112 | -3.0% |
| 経常利益 | 5,012 | 4,090 | -922 | -18.4% |
| 当期純利益 | 5,281 | 4,823 | -457 | -8.7% |
| 営業貸付金残高 (営業債権ベース) | 289,565 | 322,087 | 32,521 | 11.2% |
| 無担保ローン残高 | 262,655 | 301,063 | 38,407 | 14.6% |
| 信用保証残高 | 78,466 | 80,039 | 1,572 | 2.0% |
| ローン口座数(千件) | 664 | 721 | 57 | 8.7% |
| 営業貸付金利回り | 15.2% | 14.7% | -0.5pt | - |
| 無担保ローン18%以下残高占有率 | 95.5% | 97.0% | 1.5pt | - |

決算概要(3):ライフカード・ビジネスの業績サマリー



|  (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 | 前年同期比 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 28,358 | 28,890 | 531 | 1.9% |
| 営業費用 | 27,245 | 25,980 | -1,264 | -4.6% |
| 営業利益 | 1,113 | 2,910 | 1,796 | 161.3% |
| 経常利益 | 1,140 | 3,237 | 2,096 | 183.9% |
| 当期純利益 | 1,858 | 3,031 | 1,173 | 63.1% |
| 営業貸付金残高 <small>(営業債権ベース)</small> | 44,169 | 45,564 | 1,395 | 3.2% |
| 割賦売掛金残高 | 88,971 | 96,276 | 7,305 | 8.2% |

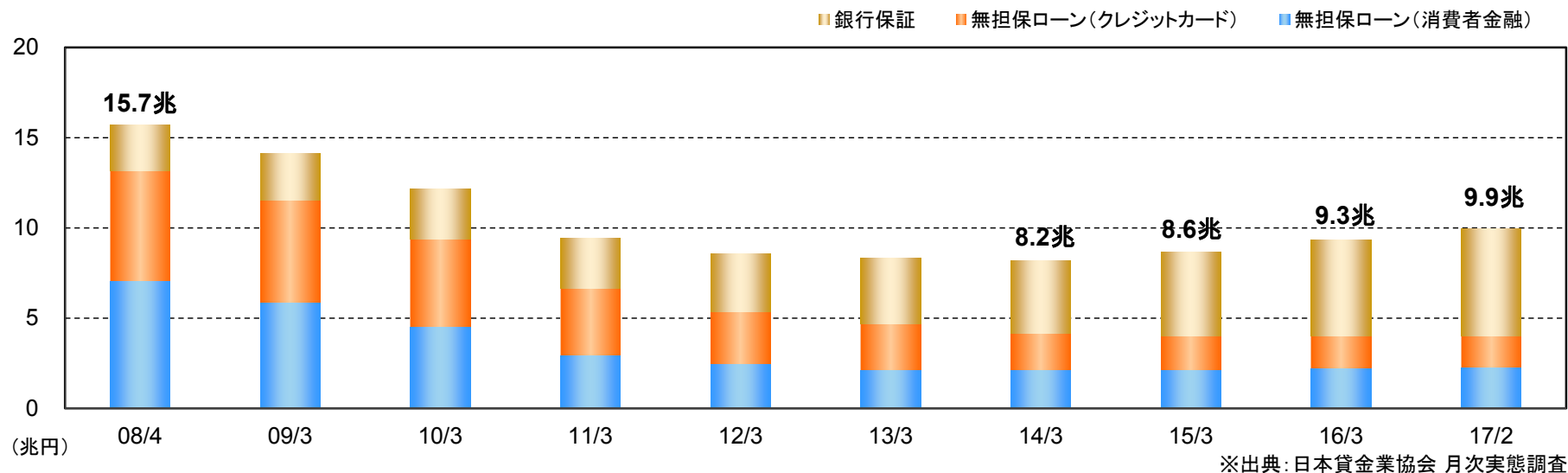
|  (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 | 前年同期比 |
|--|--------|--------|-------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 1,922 | 2,248 | 326 | 17.0% |
| 営業費用 | 1,697 | 2,162 | 464 | 27.4% |
| 営業利益 | 224 | 86 | -138 | -61.6% |
| 経常利益 | 367 | 193 | -173 | -47.3% |
| 当期純利益 | 365 | 101 | -263 | -72.2% |
| 営業貸付金残高 <small>(営業債権ベース)</small> | 42,489 | 44,997 | 2,508 | 5.9% |
| 口座数 (千件) | 23 | 23 | 0 | 1.6% |

2・ 足元の状況

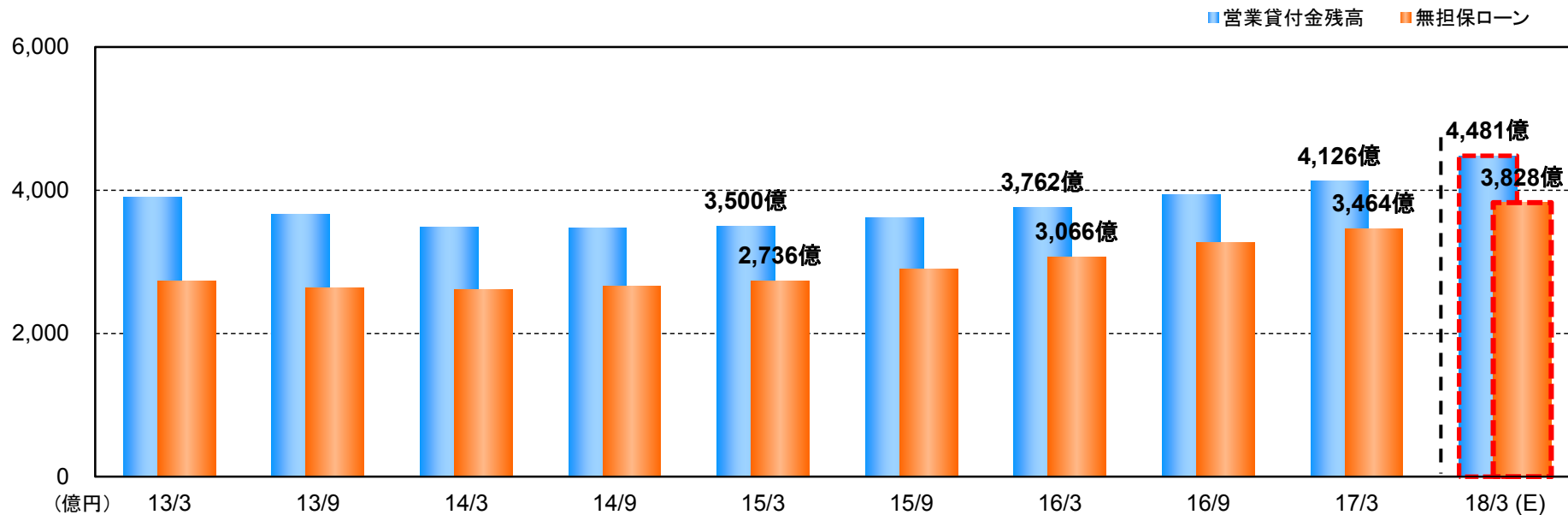




【消費者向け無担保ローン市場の残高推移】



【(連結)営業貸付金残高推移】



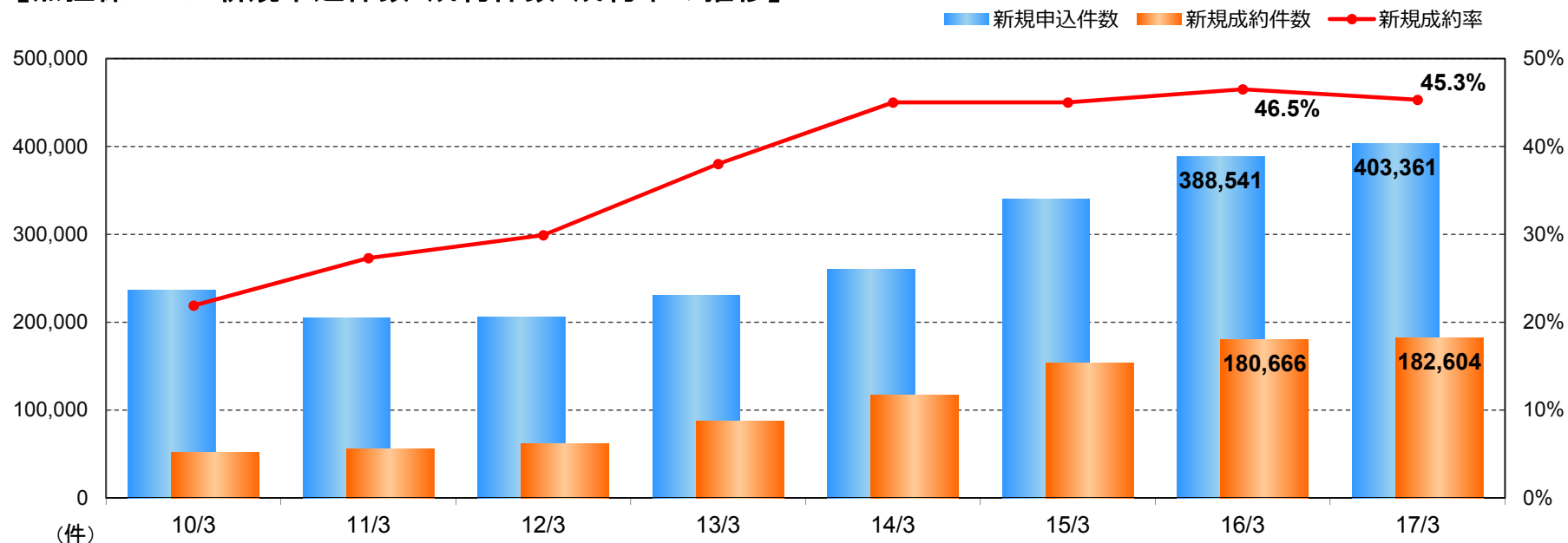


【無担保ローン新規の状況】

| | 2016年3月期 | | | | | 2017年3月期 | | | | | 前年同期比 |
|------------|------------|------------|------------|------------|---------|------------|------------|------------|------------|---------|--------|
| | 1Q (3M) | 2Q (3M) | 3Q (3M) | 4Q (3M) | 累計 | 1Q (3M) | 2Q (3M) | 3Q (3M) | 4Q (3M) | 累計 | |
| 新規申込件数(件) | 99,969 | 98,862 | 88,699 | 101,011 | 388,541 | 100,336 | 101,824 | 100,596 | 100,605 | 403,361 | 3.8% |
| 新規成約件数(件) | 44,292 | 46,665 | 41,986 | 47,723 | 180,666 | 46,964 | 47,204 | 45,863 | 42,573 | 182,604 | 1.1% |
| 新規成約率 | 44.3% | 47.2% | 47.3% | 47.2% | 46.5% | 46.8% | 46.4% | 45.6% | 42.3% | 45.3% | -1.2pt |
| LE0件+1件の比率 | - | - | - | - | 73.1% | - | - | - | - | 74.5% | +1.4pt |

※斜体は増減数

【無担保ローン新規申込件数・成約件数・成約率の推移】

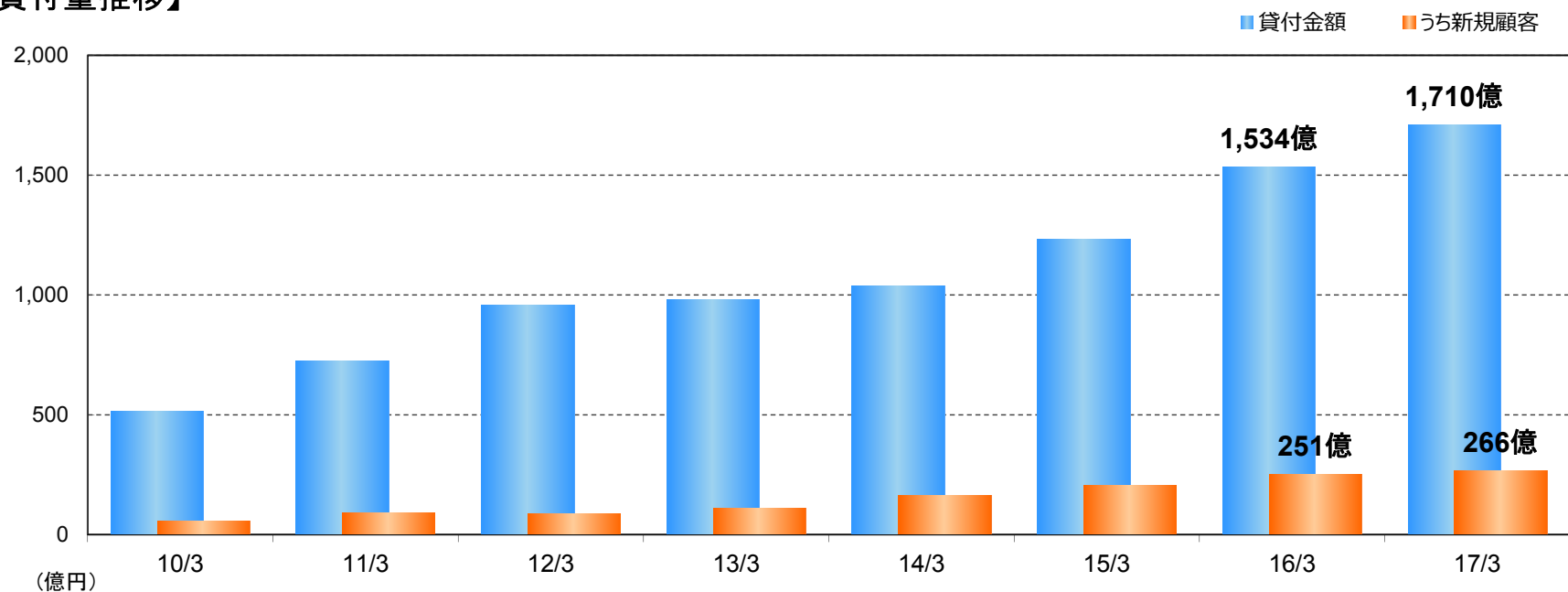




【貸付量の状況】

| (単位:百万円) | 2016年3月期 | | | | | 2017年3月期 | | | | | 前年同期比 |
|----------|----------|--------|--------|--------|---------|----------|--------|--------|--------|---------|-------|
| | 1Q(3M) | 2Q(3M) | 3Q(3M) | 4Q(3M) | 累計 | 1Q(3M) | 2Q(3M) | 3Q(3M) | 4Q(3M) | 累計 | |
| 貸付量 | 36,476 | 38,565 | 37,640 | 40,809 | 153,492 | 42,711 | 42,831 | 43,486 | 42,013 | 171,042 | 11.4% |
| 新規顧客 | 5,695 | 6,396 | 5,979 | 7,047 | 25,120 | 6,852 | 7,133 | 6,885 | 5,786 | 26,657 | 6.1% |
| 既存顧客 | 30,780 | 32,168 | 31,661 | 33,761 | 128,371 | 35,858 | 35,698 | 36,601 | 36,227 | 144,385 | 12.5% |

【貸付量推移】



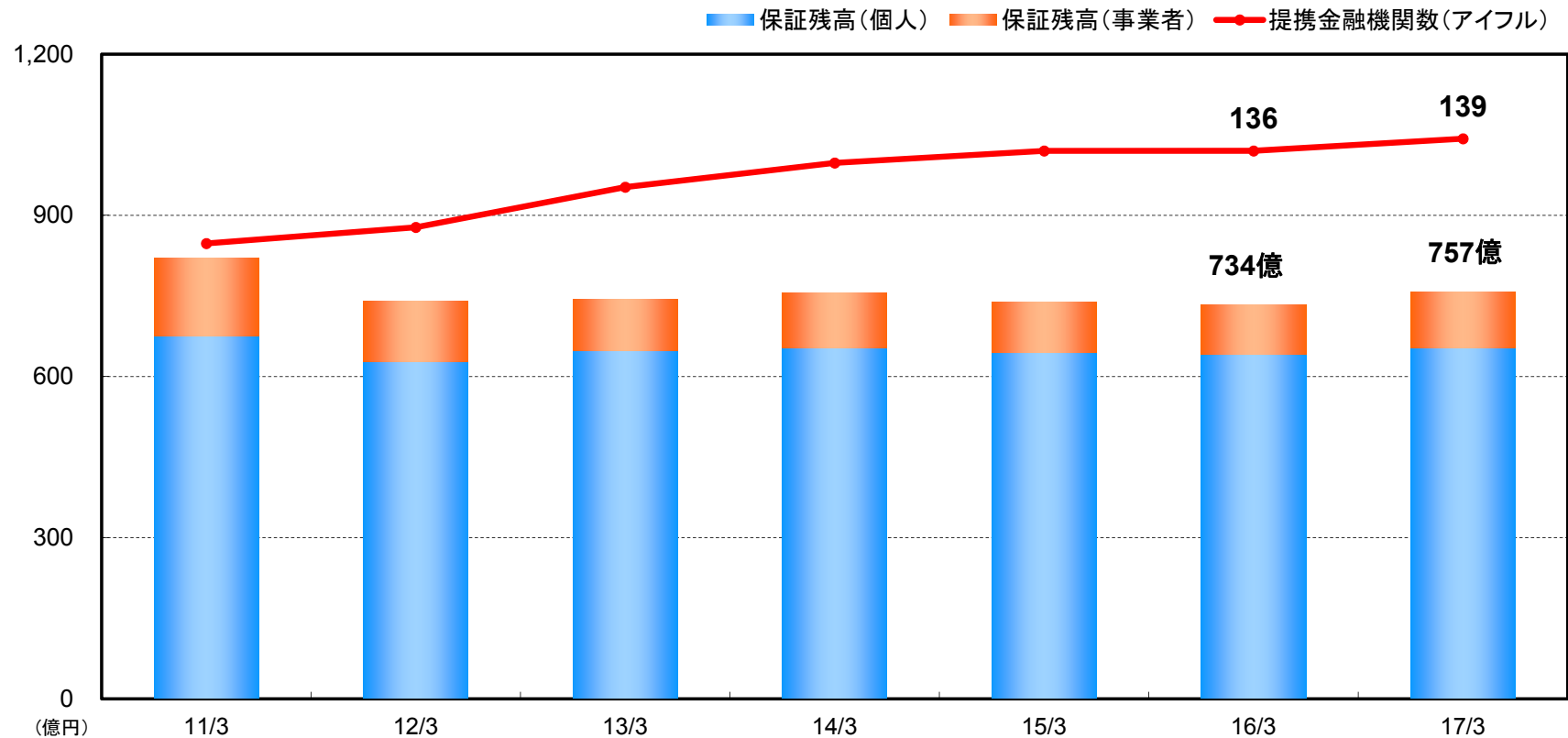


【保証残高】

| (単位:百万円) | 13/3 | 14/3 | 15/3 | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 信用保証残高 | 74,440 | 75,558 | 73,874 | 73,411 | 75,747 | 3.2% |

(営業債権ベース)

【保証残高の推移】





【(連結)割賦売掛金残高】

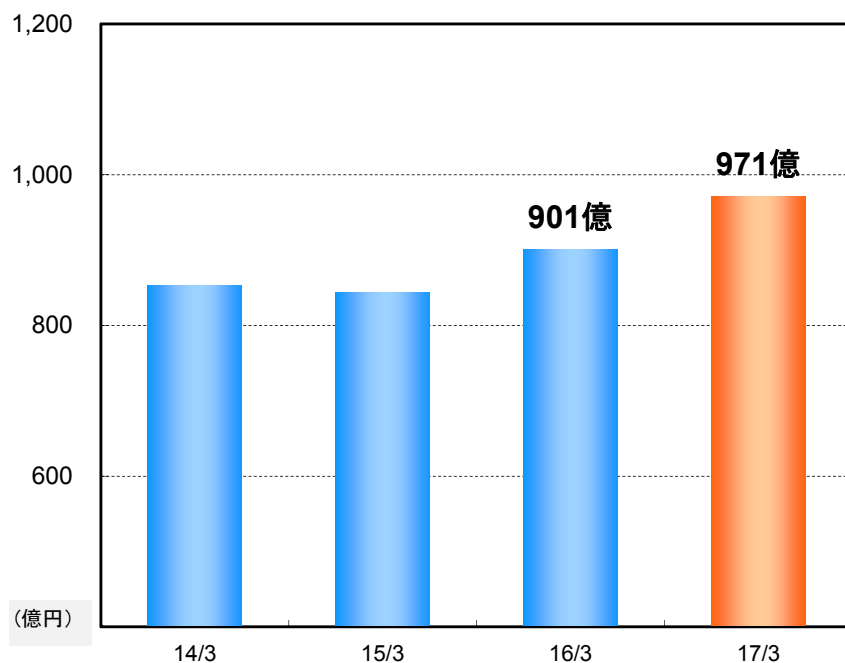
| (単位:百万円) | 15/3 | 16/3 | 17/3 | 前年 同期比 |
|----------|--------|--------|--------|-----------|
| 割賦売掛金残高 | 84,332 | 90,166 | 97,134 | 7.7% |

(営業債権ベース)

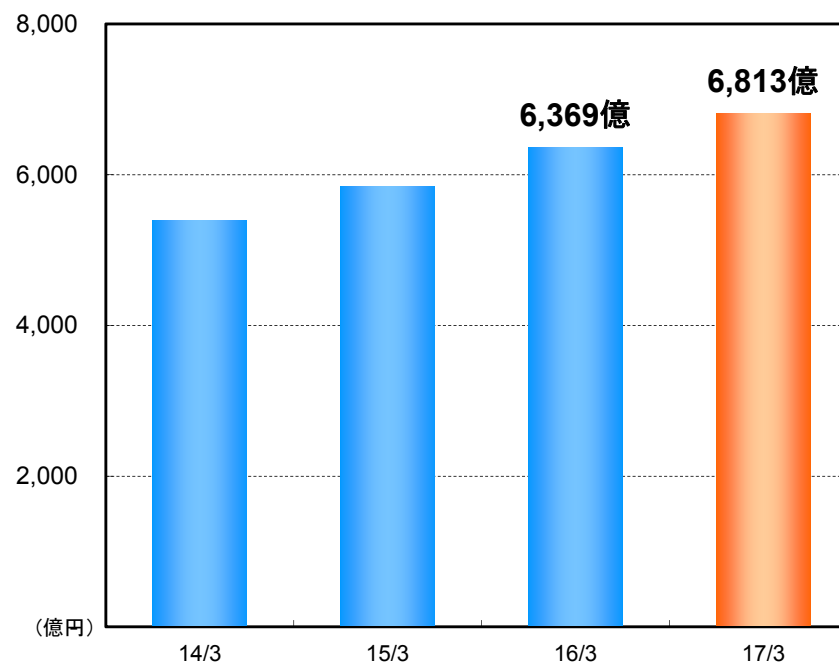
【(ライフカード)買上実績】

| (単位:百万円) | 15/3 | 16/3 | 17/3 | 前年 同期比 |
|----------|---------|---------|---------|-----------|
| 買上実績 | 584,733 | 636,901 | 681,362 | 7.0% |

【(連結)割賦売掛金残高の推移】



【(ライフカード)買上実績の推移】



不良債権の動向(1): 貸倒償却の状況【連結・単体】



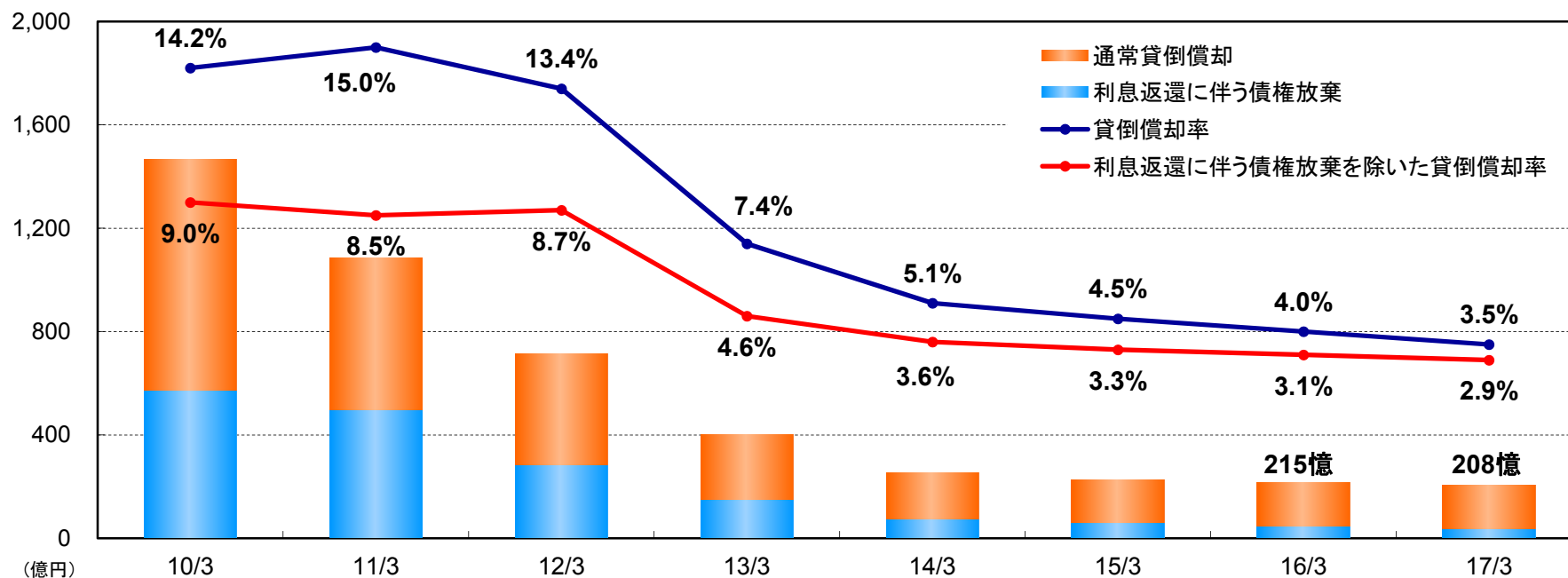
【営業債権に対する「貸倒発生額」&「貸倒償却率」】

(連結)

(単体)

| (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 |
|---------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| | (12M) | (12M) | | (12M) | (12M) | |
| ①貸倒発生額 | 21,561 | 20,816 | -3.5% | 18,224 | 17,574 | -3.6% |
| うち利息返還に伴う債権放棄 | 4,953 | 3,771 | -23.8% | 4,953 | 3,771 | -23.8% |
| うち上記以外の貸倒発生 | 16,608 | 17,044 | 2.6% | 13,271 | 13,802 | 4.0% |
| ②個別貸倒引当金繰入 | 169 | 142 | -15.8% | 165 | 143 | -13.4% |
| 合計(①+②) | 21,730 | 20,959 | -3.5% | 18,389 | 17,717 | -3.7% |
| 貸倒償却率 | 3.98% | 3.54% | -0.44pt | 4.91% | 4.34% | -0.57pt |

(連結)



不良債権の動向(2):不良債権4分類の状況【連結・単体】



【不良債権の状況】

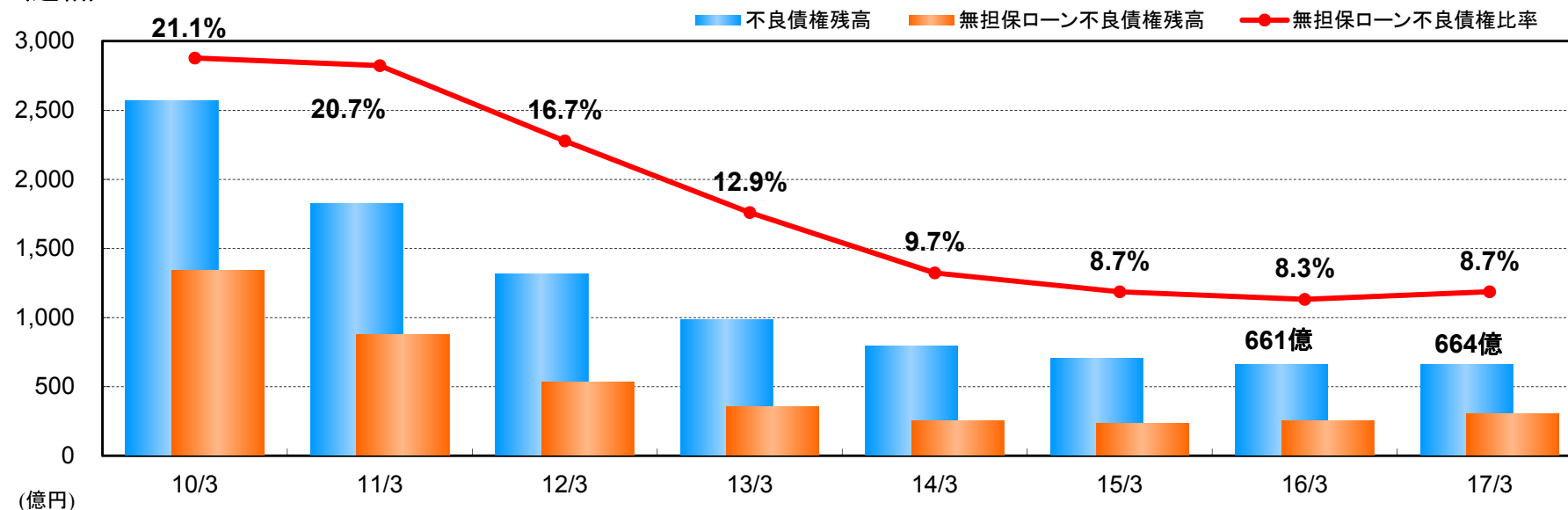
(連結)

| (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| | | | |
| 不良債権合計 | 66,158 | 66,401 | 0.4% |
| 破綻先 | 31,105 | 28,712 | -7.7% |
| 延滞債権 | 22,263 | 25,530 | 14.7% |
| 3ヶ月以上延滞債権 | 3,349 | 4,407 | 31.6% |
| 貸出条件緩和債権 | 9,439 | 7,750 | -17.9% |
| 営業貸付金、破産更生債権の合計に対する不良債権比率 | 16.2% | 15.0% | -1.2pt |
| 無担保ローン不良債権比率 | 8.3% | 8.7% | +0.4pt |

(単体)

| | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| | | | |
| 不良債権合計 | 61,629 | 61,368 | -0.4% |
| 破綻先 | 31,075 | 28,686 | -7.7% |
| 延滞債権 | 20,648 | 23,582 | 14.2% |
| 3ヶ月以上延滞債権 | 3,093 | 4,122 | 33.3% |
| 貸出条件緩和債権 | 6,812 | 4,976 | -26.9% |
| 営業貸付金、破産更生債権の合計に対する不良債権比率 | 19.2% | 17.5% | -1.7pt |
| 無担保ローン不良債権比率 | 8.5% | 8.9% | +0.4pt |

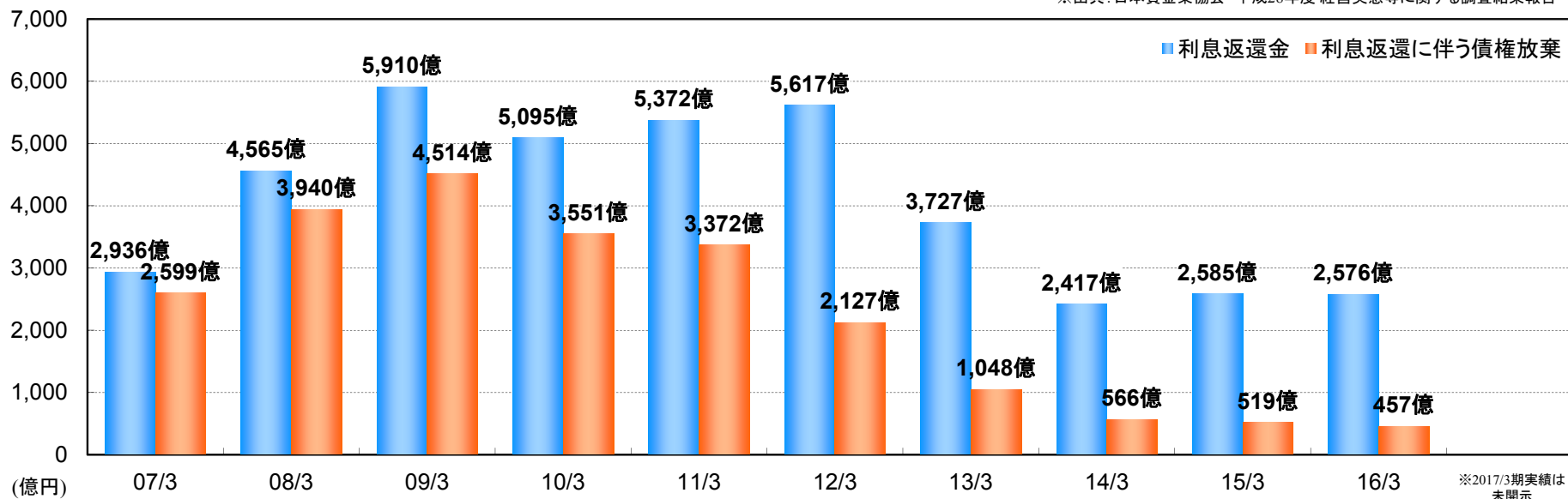
(連結)



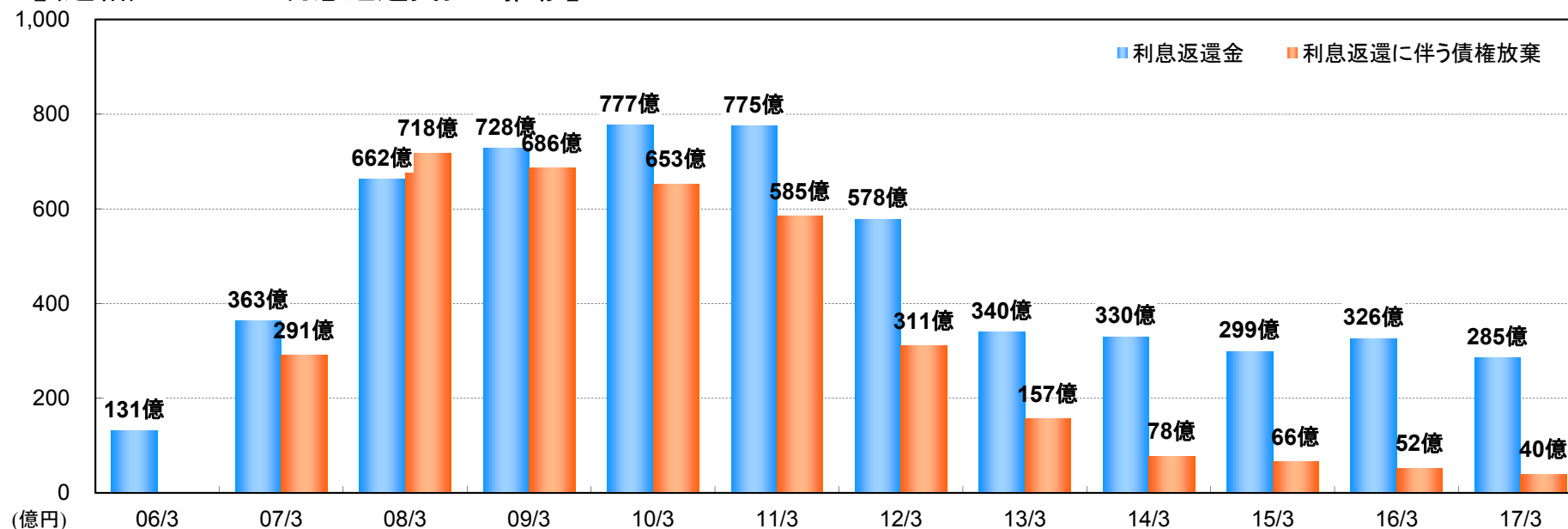


【貸金業者の利息返還負担の推移】

※出典:日本貸金業協会 平成28年度 経営実態等に関する調査結果報告



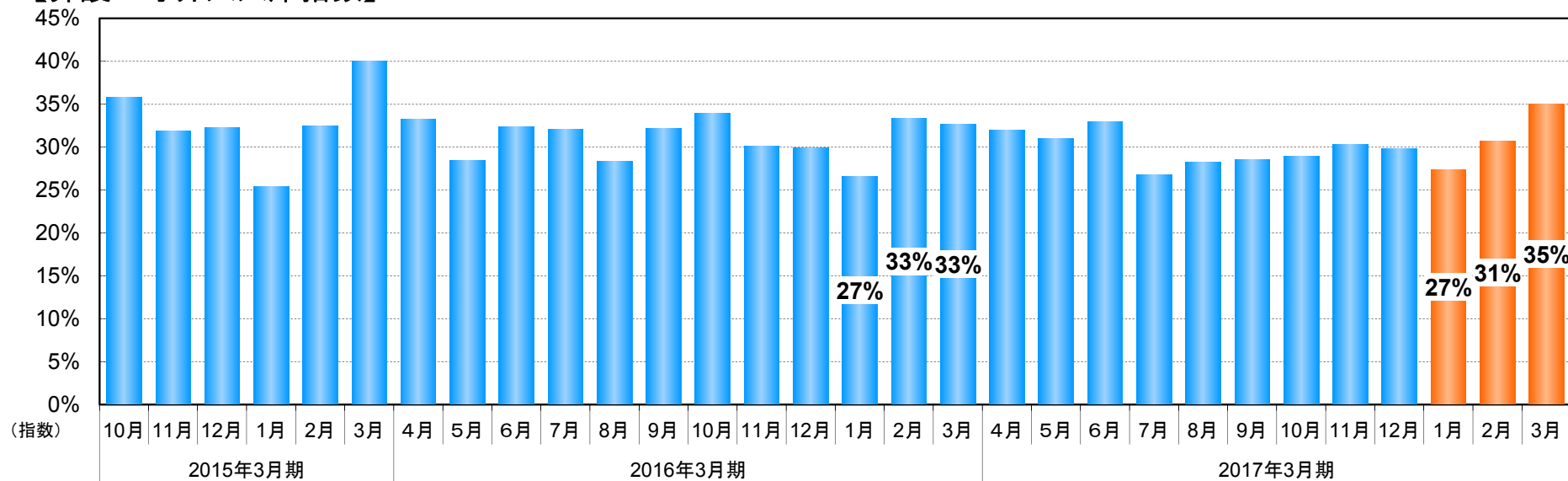
【(連結)アイフルの利息返還負担の推移】



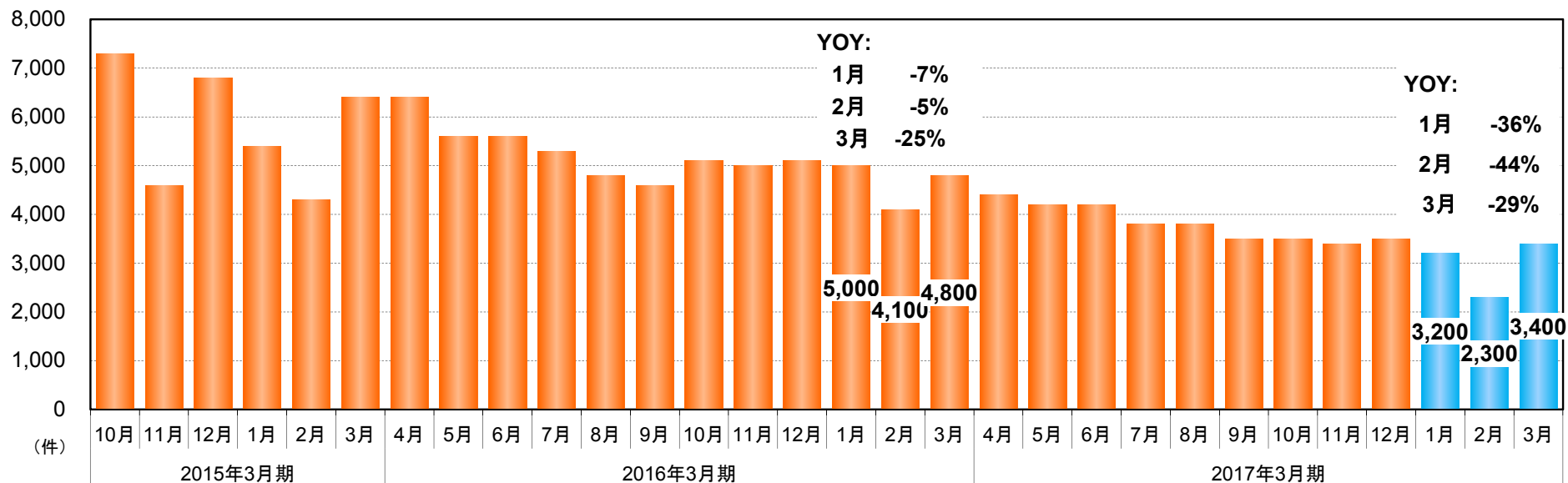


【弁護士等介入入庫指数】

※2007年5月(ピーク時)を100とした指数



【利息返還請求件数】





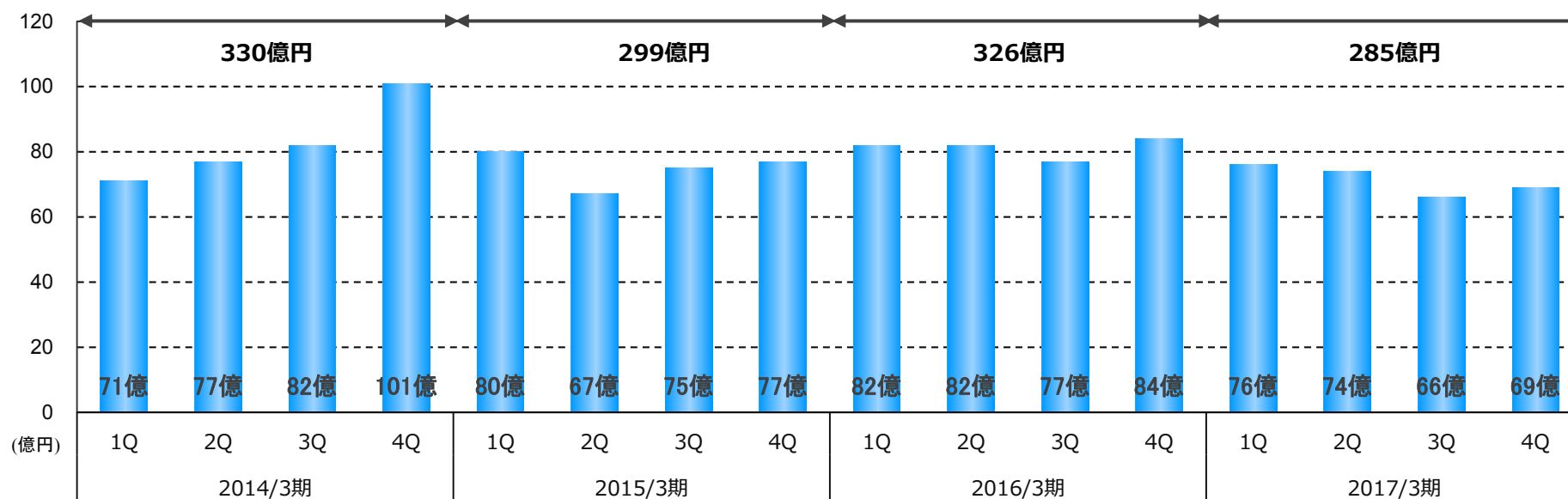
【利息返還関連引当金の増減(会計ベース)】

(連結)

(単体)

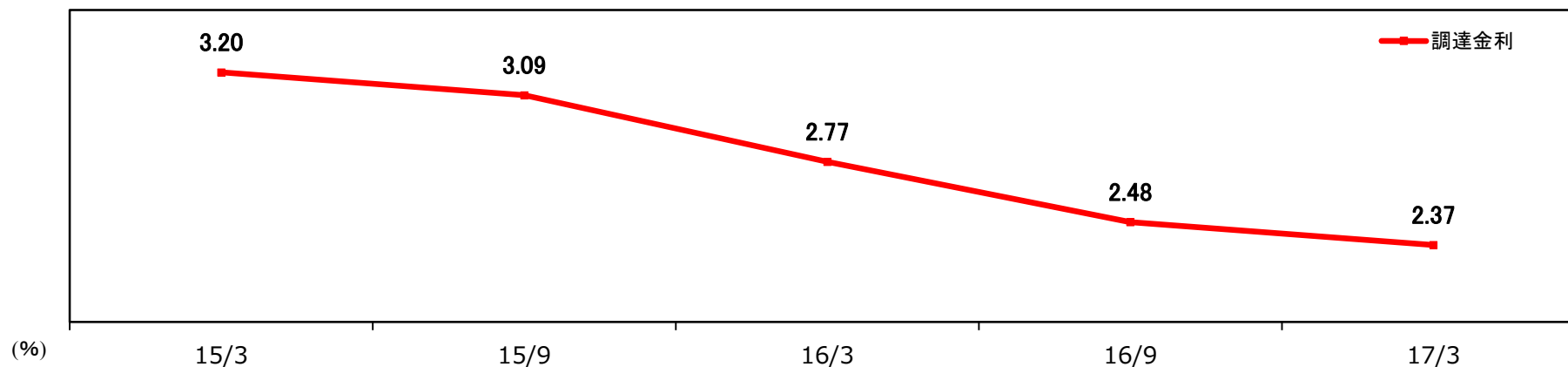
| (単位:百万円) | 利息返還 損失引当金 | 債権放棄 引当金 | 合計 | 利息返還 損失引当金 | 債権放棄 引当金 | 合計 |
|-----------|---------------|-------------|--------|---------------|-------------|--------|
| 期首引当金残高 | 63,438 | 12,434 | 75,873 | 58,000 | 12,434 | 70,435 |
| 発生額(利息返還) | 28,545 | - | 28,545 | 27,006 | - | 27,006 |
| 発生額(債権放棄) | 253 | 3,771 | 4,025 | - | 3,771 | 3,771 |
| 繰入額(戻入額) | - | - | - | - | - | - |
| 期末引当金残高 | 34,640 | 8,663 | 43,303 | 30,994 | 8,663 | 39,657 |

【(連結)利息返還にかかる引当金取崩額の推移】

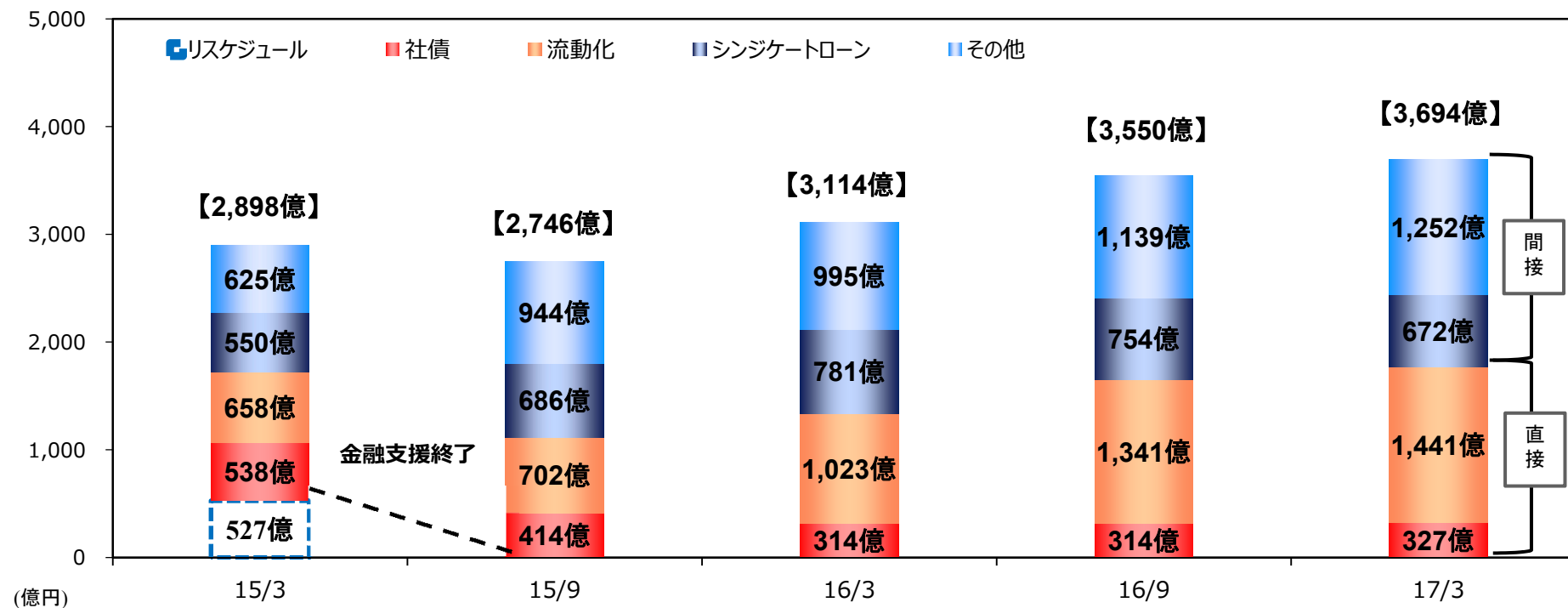




【（連結）調達金利の推移】



【（連結）有利子負債の推移】



3・ 2018年3月期計画について



**(連結)**


| (単位:百万円) | 17/3 | 前年同期比 増減率 | 18/3(E) | 前年同期比 | |
|-------------------|---------|--------------|---------|--------|-------|
| | | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 91,450 | 4.3% | 100,600 | 9,150 | 10.0% |
| 営業費用 | 84,440 | 4.2% | 90,000 | 5,560 | 6.6% |
| 営業利益 | 7,009 | 5.0% | 10,600 | 3,591 | 51.2% |
| 経常利益 | 7,399 | 7.8% | 10,000 | 2,601 | 35.2% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 7,276 | 3.3% | 9,300 | 2,024 | 27.8% |
| 営業貸付金残高 (営業債権ベース) | 412,649 | 9.7% | 448,100 | 35,451 | 8.6% |
| 無担保ローン残高 | 346,411 | 13.0% | 382,800 | 36,389 | 10.5% |
| 割賦売掛金残高 | 97,134 | 7.7% | 111,900 | 14,766 | 15.2% |
| 信用保証残高 | 75,747 | 3.2% | 87,600 | 11,853 | 15.6% |

(単体)

| (単位:百万円) | 17/3 | 前年同期比 増減率 | 18/3(E) | 前年同期比 | |
|----------|--------|--------------|---------|-------|-------|
| | | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 58,339 | 5.8% | 63,700 | 5,361 | 9.2% |
| 営業費用 | 54,751 | 6.5% | 56,800 | 2,049 | 3.7% |
| 営業利益 | 3,587 | -3.0% | 6,800 | 3,213 | 89.6% |
| 経常利益 | 4,090 | -18.4% | 7,400 | 3,310 | 80.9% |
| 当期純利益 | 4,823 | -8.7% | 8,300 | 3,477 | 72.1% |

4・ ライフカード 決算概要



|  (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 | 前年同期比 |
|--|--------|--------|--------|--------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 28,358 | 28,890 | 531 | 1.9% |
| 信用購入あっせん収益 | 14,559 | 15,361 | 802 | 5.5% |
| 包括信用購入あっせん収益 | 14,556 | 15,358 | 802 | 5.5% |
| 営業貸付金収益 | 5,645 | 5,603 | -42 | -0.7% |
| カードキャッシング | 4,272 | 4,163 | -108 | -2.5% |
| 信用保証収益 | 1,270 | 1,272 | 1 | 0.2% |
| その他収益 | 6,884 | 6,653 | -230 | -3.3% |
| 営業費用 | 27,245 | 25,980 | -1,264 | -4.6% |
| 金融費用 | 2,181 | 1,610 | -570 | -26.2% |
| 貸倒関連費用 | 1,939 | 3,669 | 1,730 | 89.2% |
| 利息返還関連費用 | 2,897 | - | -2,897 | - |
| その他の営業費用 | 20,227 | 20,700 | 473 | 2.3% |
| 営業利益 | 1,113 | 2,910 | 1,796 | 161.3% |
| 営業外収益 | 33 | 392 | 359 | - |
| 経常利益 | 1,140 | 3,237 | 2,096 | 183.9% |
| 当期純利益 | 1,858 | 3,031 | 1,173 | 63.1% |

|  (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年同期比 | 前年同期比 |
|--|---------|---------|---------|-------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 新規発行枚数(千枚) | 501 | 512 | 10 | 2.2% |
| プロパーカード | 126 | 136 | 9 | 7.9% |
| 提携カード | 375 | 376 | 0 | 0.2% |
| 有効カード会員数(千人) | 6,291 | 5,883 | -407 | -6.5% |
| カード買上額 | 636,901 | 681,362 | 44,460 | 7.0% |
| 包括信用購入あっせん | 595,922 | 640,598 | 44,676 | 7.5% |
| キャッシング | 40,979 | 40,763 | -215 | -0.5% |
| 営業債権残高 | 154,950 | 163,571 | 8,621 | 5.6% |
| 割賦売掛金残高 | 88,971 | 96,276 | 7,305 | 8.2% |
| 営業貸付金残高 | 44,169 | 45,564 | 1,395 | 3.2% |
| 信用保証残高 | 21,178 | 21,007 | -170 | -0.8% |
| その他 | 631 | 722 | 91 | 14.5% |
| 貸倒償却額 | 3,120 | 3,090 | -29 | -1.0% |
| 貸倒率(%) | 2.01% | 1.89% | -0.12pt | - |

5・ 計数説明



計数説明(1):「連結営業収益(実績)」



| 連結営業収益 (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年 同期比 | 補 足 |
|--------------------|--------|--------|-----------|--|
| 連結営業収益合計 | 87,708 | 91,450 | 4.3% | |
| 営業貸付金利息 | 44,255 | 47,869 | 8.2% | 営業貸付金残高は3,526億円 (前年同期比+370億円) |
| アイフル | 36,856 | 40,292 | 9.3% | 営業貸付金残高2,913億円(前年同期比+344億円)。うち、 無担保ローン2,716億円(前年同期比+416億円)、有担保 ローン164億円(前年同期比▲53億円)、事業者ローン32億 円(前年同期比▲17億円) |
| ライフカード | 5,645 | 5,603 | -0.7% | 営業貸付金残高は439億円(前年同期比+15億円) |
| ビジネススト | 1,799 | 1,973 | 9.7% | 営業貸付金残高173億円(前年同期比+10億円) |
| 信用購入あっせん収益 | 14,706 | 15,531 | 5.6% | カードショッピング買上額が前年同期比444億円増の6,813億 円 |
| 信用保証収益 | 12,491 | 12,494 | 0.0% | 支払承諾見返残高は1,144億円(前年同期比+28億円) |
| その他営業収益 | 16,254 | 15,555 | -4.3% | |
| 償却債権回収額 | 6,021 | 5,678 | -5.7% | 貸倒償却の減少に伴う回収対象債権の減少 |
| 買取債権回収高 | 2,142 | 2,096 | -2.1% | アストライ債権回収による買取債権からの回収 |

※補足説明の各営業債権残高は会計ベースの数値となります。

計数説明(2):「連結営業費用・利益(実績)」



| 連結営業費用 (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年 同期比 | 補 足 |
|--------------------|--------|--------|-----------|-------------------------------|
| 連結営業費用合計 | 81,032 | 84,440 | 4.2% | |
| 金融費用 | 7,780 | 8,030 | 3.2% | 借入金の増加による金融費用の増加 |
| 債権買取原価 | 1,351 | 1,476 | 9.3% | アストライ債権回収:買取債権に伴う原価計上 |
| 貸倒関連費用 | 16,126 | 20,744 | 28.6% | 営業アセットの増加に伴い、前年同期46億増 |
| 利息返還関連費用 | 2,897 | - | - | |
| 広告宣伝費 | 3,637 | 3,450 | -5.1% | テレビCM等の広告宣伝に係る費用 (アイフル単体は30億) |
| 人件費 | 13,761 | 14,270 | 3.7% | 新卒を含め、積極的な採用による増加 |
| その他 | 35,218 | 36,406 | 3.4% | |
| 販売促進費 | 7,453 | 7,522 | 0.9% | 主にWEB広告に係る費用 (アイフル単体は60億) |
| ポイント引当金繰入 | 3,221 | 3,300 | 2.4% | ライフカードのポイント引当金 |
| 支払手数料 | 11,182 | 11,835 | 5.8% | 営業アセットの増加による増加 |
| 賃貸料・地代家賃 | 2,314 | 2,428 | 4.9% | 店舗数の増加による増加 |
| 消耗品費・修繕費 | 2,220 | 2,186 | -1.5% | |
| 通信費 | 2,364 | 2,523 | 6.7% | |
| 減価償却費 | 2,362 | 2,338 | -1.0% | |
| 消費税 | 2,477 | 2,552 | 3.0% | |
| 営業利益 | 6,676 | 7,009 | 5.0% | |

計数説明(3):「連結営業外収益・費用&その他(実績)」



| 連結業績 (単位:百万円) | 16/3 | 17/3 | 前年 同期比 | 補 足 |
|---------------------|-------|-------|-----------|-----------------------|
| 営業外収益 | 220 | 557 | 152.8% | ライフカードにて預かり保証金取崩し益を計上 |
| 営業外費用 | 35 | 168 | 372.3% | アイフルにて為替差損を計上 |
| 経常利益 | 6,860 | 7,399 | 7.8% | |
| 税引前当期純利益 | 6,860 | 7,399 | 7.8% | |
| 法人税・住民税・事業税等 | 179 | 440 | 145.3% | |
| 法人税等調整額 | -363 | -318 | - | |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 7,044 | 7,276 | 3.3% | |