



2018年3月期

# 決算説明会参考資料

アイフル株式会社

2018年5月

## ◇ 連結決算概要



◇ 足元の状況

◇ 2019年3月期 通期計画

◇ アイフル単体 決算概要

◇ ライフカード 決算概要


◇ 補足：その他の収益・費用(連結)


## 2018年3月期 連結決算概況


- ✓ 営業アセット残高： 国内外の各事業が順調に推移し前期比12%増の6,656億円。
- ✓ 営業収益： 営業貸付金利息収入の増加などにより、前期比26%増の1,153億円。
- ✓ 営業費用： 足元の利息返還の状況を踏まえ、利息返還関連費用86億円を計上。前期比33%増の1,128億円。


(単位：百万円)	17/3	前期比 増減率	18/3	前期比	
				増減額	増減率
営業アセット	591,528	8.4%	665,669	74,140	12.5%
ローン事業	412,649	9.7%	472,018	59,369	14.4%
無担保ローン	346,411	13.0%	404,056	57,644	16.6%
クレジットカード事業	97,134	7.7%	100,460	3,325	3.4%
信用保証事業	75,747	3.2%	86,465	10,718	14.1%
営業収益	91,450	4.3%	115,389	23,938	26.2%
営業貸付金利息収入	47,869	8.2%	56,305	8,435	17.6%
信用購入あっせん収益	15,531	5.6%	16,038	507	3.3%
信用保証収益	12,494	0.0%	12,992	498	4.0%
ソフトウェア開発売上高	-	-	12,803	12,803	-
営業費用	84,440	4.2%	112,897	28,456	33.7%
金融費用	8,030	3.2%	7,560	-469	-5.9%
貸倒関連費用	20,744	28.6%	20,497	-247	-1.2%
利息返還損失費用	-	-	12,384	12,384	-
(貸倒引当金の戻入)	-	-	-3,759	-3,759	-
(利息返還関連費用)	-	-	8,625	8,625	-
ソフトウェア開発売上原価	-	-	11,244	11,244	-
営業利益	7,009	5.0%	2,492	-4,517	-64.4%
経常利益	7,399	7.8%	2,823	-4,575	-61.8%
親会社株主に帰属する当期純利益	7,276	3.3%	3,958	-3,318	-45.6%

## 2018年3月期 グループ各社の決算概要

 <b>アイフル</b> (単位：百万円)	<b>18/3</b>	
		前期比
営業債権残高	454,316	11.3%
営業貸付金	360,031	11.8%
うち無担保ローン	341,777	13.5%
信用保証残高	87,970	9.9%
口座数 (千)	802	11.2%
営業収益	64,663	10.8%
営業利益	366	-89.8%
経常利益	979	-76.1%
当期純利益	2,437	-49.5%

 <b>ライフカード</b> (単位：百万円)	<b>18/3</b>	
		前期比
営業債権残高	169,632	3.7%
営業貸付金	46,728	2.6%
割賦売掛金残高	99,956	3.8%
信用保証残高	22,032	4.9%
有効カード会員数 (千)	5,771	-1.9%
営業収益	42,991	48.8%
営業利益	4,131	42.0%
経常利益	4,261	31.6%
当期純利益	2,746	-9.4%

 <b>ビジネス</b> (単位：百万円)	<b>18/3</b>	
		前期比
営業貸付金	49,238	9.4%
口座数 (千)	25	7.2%
営業収益	2,803	24.7%
営業利益	-307	-
経常利益	-252	-
当期純利益	-438	-

 <b>A&amp;A</b> (単位：百万円)	<b>18/3</b>	
		前期比
営業貸付金	16,020	238.0%
口座数 (千)	300	235.1%
営業収益	2,977	319.2%
営業利益	-2,016	-
経常利益	-2,013	-
当期純利益	-2,013	-

※A & Aは12月期決算のため、通期累計期間は1月～12月です。

◇ 連結決算概要

◇ 足元の状況



◇ 2019年3月期 通期計画

◇ アイフル単体 決算概要

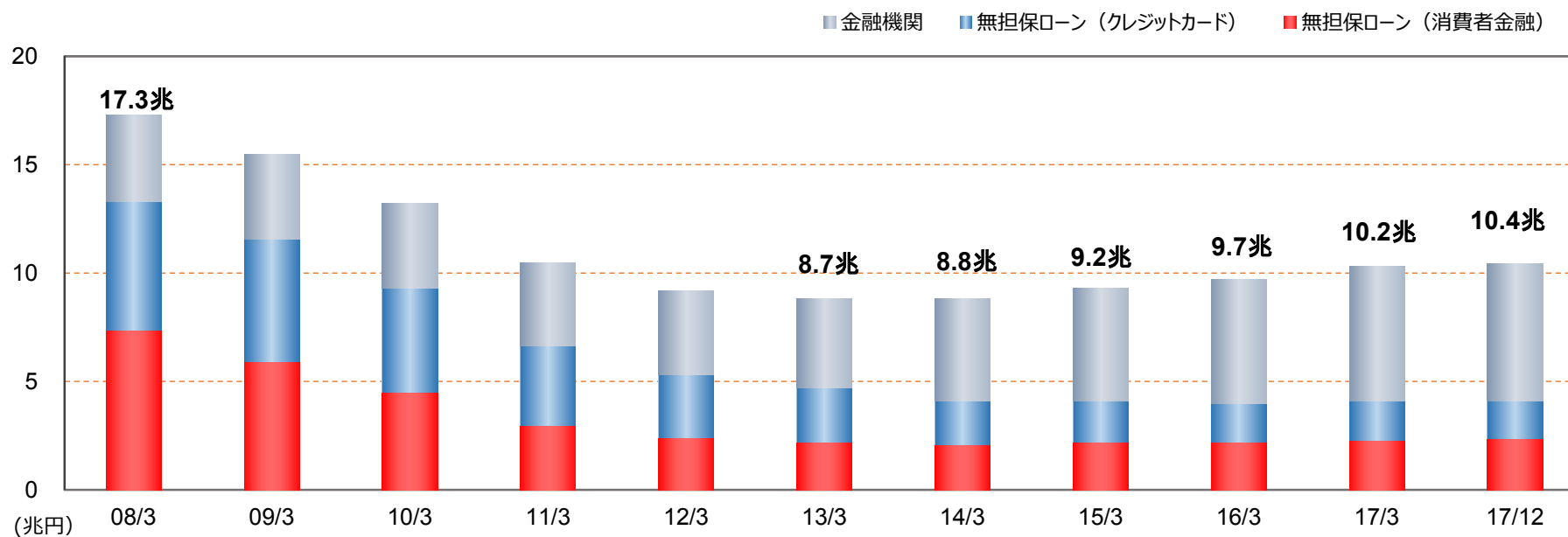
◇ ライフカード 決算概要

◇ 補足：その他の収益・費用(連結)

## ローン事業（1）：消費者向け無担保ローン市場の残高推移

- ✓ 無担保ローン市場：2014年3月期の底打ち以降、順調に推移し、2017年12月では前期比4%増の10.4兆円まで回復。
- ✓ 貸金業者：貸金業者による貸付残高は4兆円まで緩やかに回復。  
このうち消費者金融会社は前年比3%増の2.4兆円、クレジットカード会社は1%減の1.7兆円。

(単位：兆円)	08/3	09/3	10/3	11/3	12/3	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	17/12
無担保ローン市場	17.3	15.4	13.2	10.4	9.2	8.7	8.8	9.2	9.7	10.2	10.4
金融機関	4.0	3.9	3.9	3.8	3.9	4.1	4.7	5.2	5.7	6.2	6.3
消費者金融	7.3	5.9	4.5	2.9	2.4	2.1	2.1	2.1	2.2	2.3	2.4
クレジットカード	5.9	5.6	4.8	3.6	2.8	2.5	2.0	1.8	1.7	1.7	1.7



※消費者金融・クレジットカード：日本貸金業協会統計 金融機関：日本銀行統計（国内銀行及び信用金庫の個人向けカードローン残高）

## ローン事業（２）：貸付金残高の状況【連結・アイフル単体】

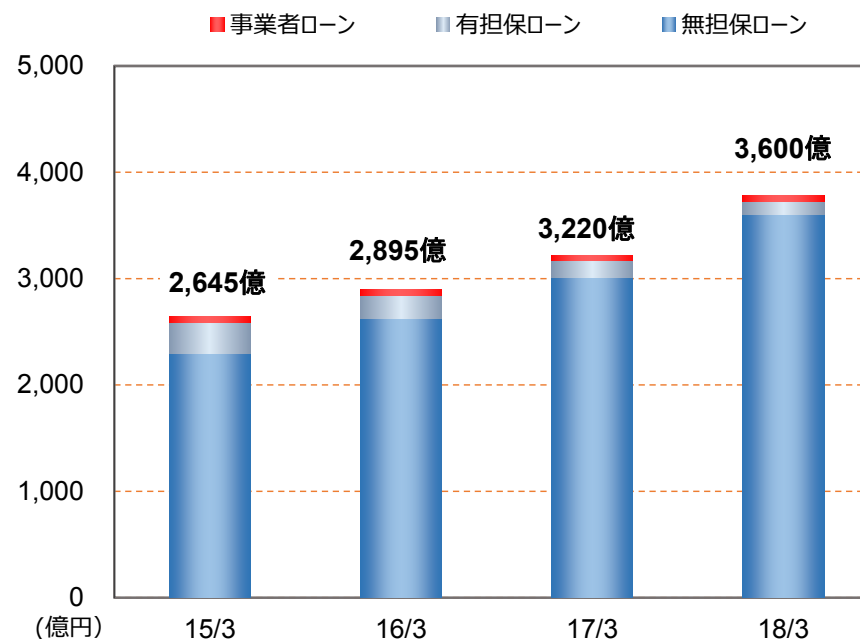
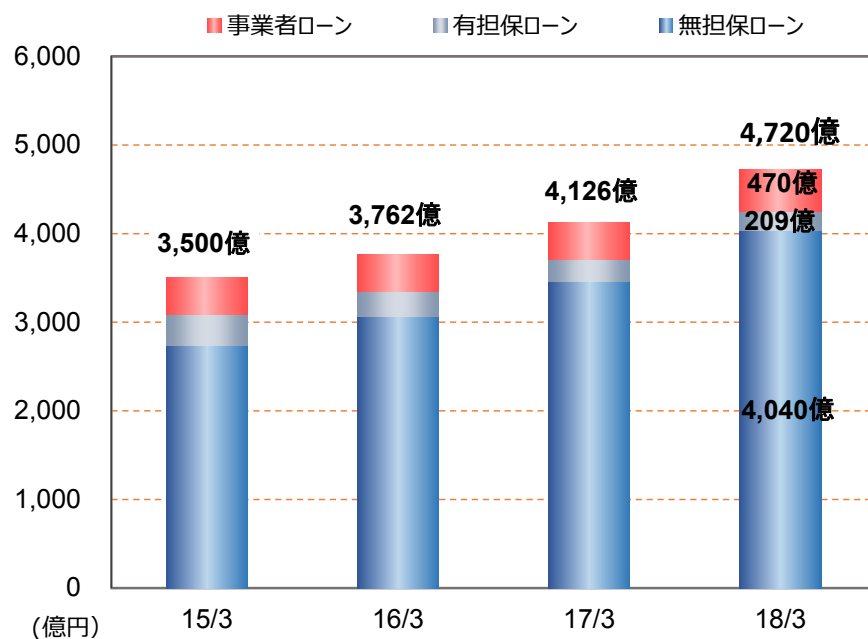
- ✓ 営業貸付金残高：引き続き順調に推移し連結での営業貸付金残高は前期比14%増の4,720億円まで増加。  
このうち無担保ローンは前期比16%増の4,040億円。事業者ローンは前期比11%増の470億円。

### 【連結】

(単位：百万円)	16/3	17/3	18/3	前期比
営業貸付金残高	376,224	412,649	472,018	14.4%
無担保ローン	306,601	346,411	404,056	16.6%
事業者ローン	41,483	42,192	47,037	11.5%

### 【アイフル単体】

(単位：百万円)	16/3	17/3	18/3	前期比
営業貸付金残高	289,565	322,087	360,031	11.8%
無担保ローン	262,655	301,063	341,777	13.5%
事業者ローン	5,070	4,575	5,850	27.9%



## ローン事業（3）：新規成約・貸付の状況【アイフル単体】

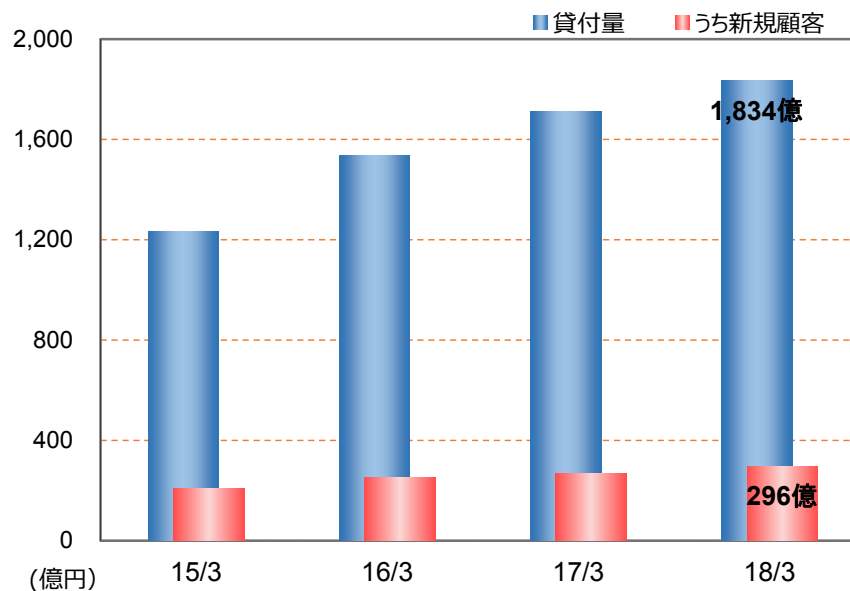
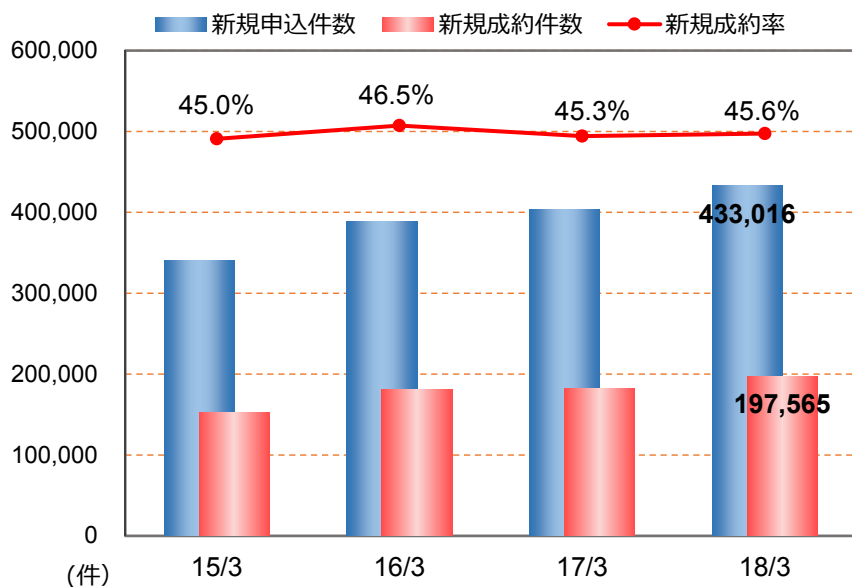
- ✓ 新規成約：効果的な広告宣伝などにより申込件数は前期比7%増の43万件。新規成約件数は前期比8%増の19万7千件。
- ✓ 貸付量：貸付量は、新規・既存、いずれも順調に推移し、前期比7%増の1,834億円。

### 【無担保ローンの新規成約の状況】

(単位：件数)	16/3	17/3	18/3	前期比
新規申込件数	388,541	403,361	433,016	7.4%
新規成約件数	180,666	182,604	197,565	8.2%
新規成約率	46.5%	45.3%	45.6%	0.3pt
他社借入数が0社 または1社の比率	73.1%	74.5%	73.4%	-1.1pt

### 【貸付量の状況】

(単位：百万円)	16/3	17/3	18/3	前期比
貸付量	153,492	171,042	183,426	7.2%
新規顧客	25,120	26,657	29,698	11.4%
既存顧客	128,371	144,385	153,728	6.5%





## ローン事業（４）：不良債権の状況【連結】

- ✓ 貸倒償却： 利息返還に係る貸倒以外の通常貸倒発生率は3%となり、引き続き低位安定。
- ✓ 不良債権： 営業アセットの増加に伴い、無担保ローンの不良債権比率は前期から微増の9.4%。

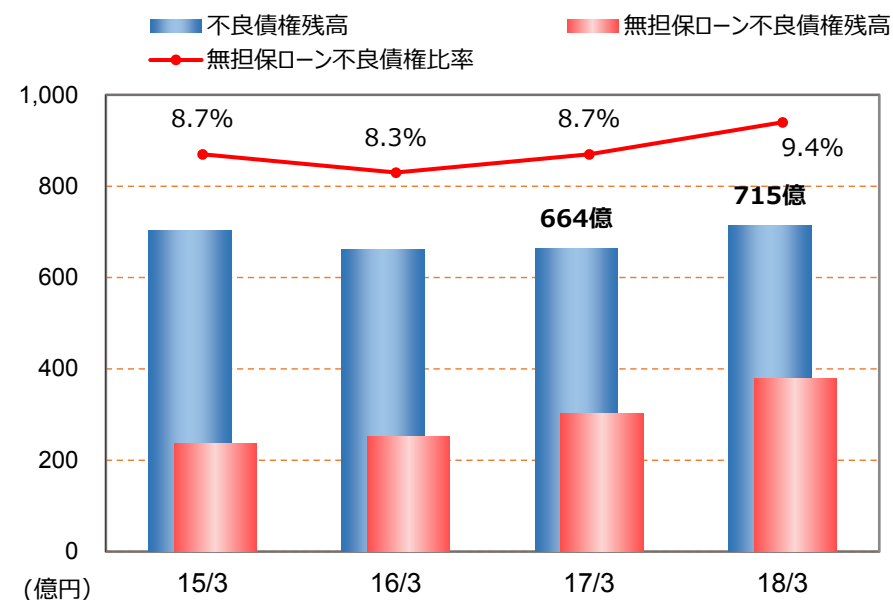
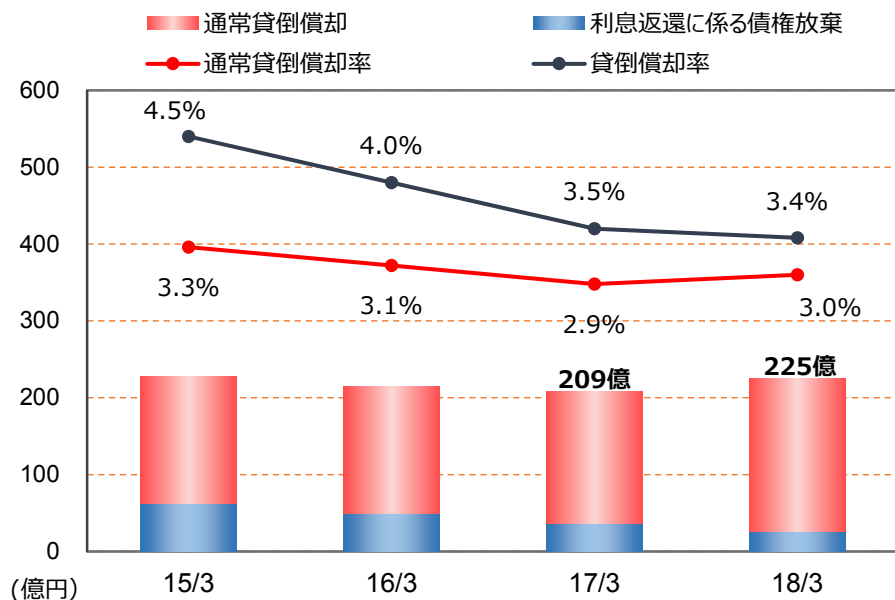
### 【貸倒の状況】

(単位：百万円)	17/3	18/3	前期比
貸倒発生額	20,959	22,581	7.7%
利息返還に係る貸倒以外の貸倒発生額	17,187	19,915	15.9%
貸倒償却率	3.5%	3.4%	-0.1pt
利息返還に係る貸倒以外の貸倒償却率	2.9%	3.0%	+0.1pt

### 【不良債権の状況】

(単位：百万円)	17/3	18/3	前期比
不良債権合計	66,401	71,515	7.7%
無担保ローン不良債権	30,207	37,904	25.5%
不良債権比率*	15.0%	14.3%	-0.7pt
無担保ローン不良債権比率*	8.7%	9.4%	+0.7pt

\* 営業貸付金と破産更生債権を合計した残高を分母として算出



## クレジットカード事業：割賦売掛金残高・買上実績の状況【連結】

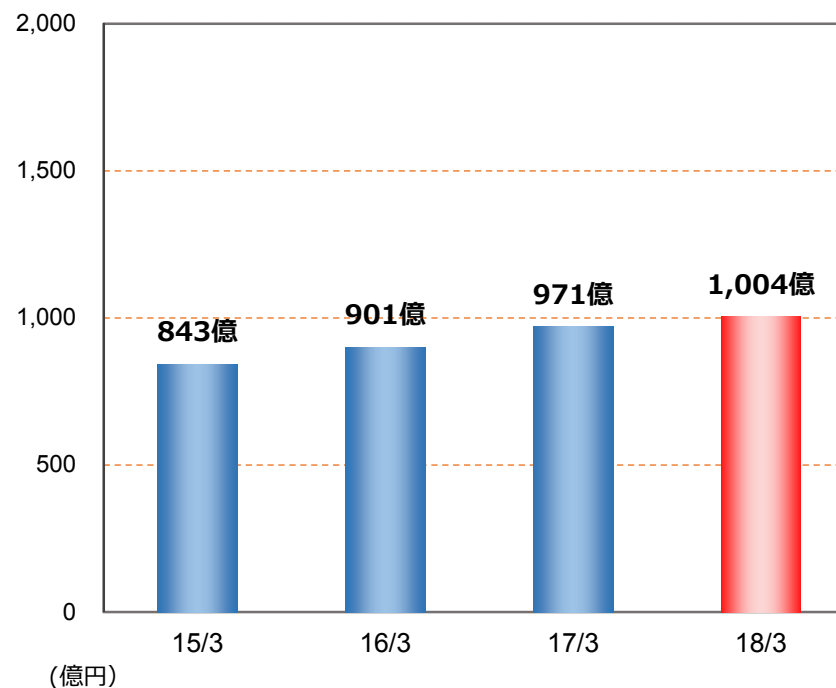
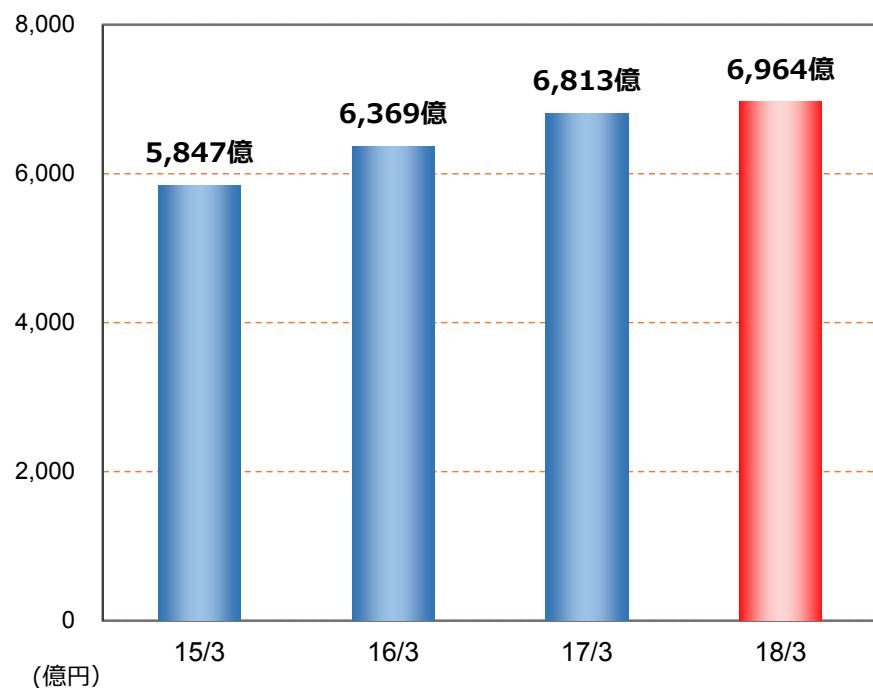
✓ クレジットカード事業：Eコマース取引等の拡大を背景に引き続き順調に推移し、買上実績は前期比2%増の6,964億円。  
割賦売掛金残高は前期比3%増の1,004億円。

【買上実績】

	16/3	17/3	18/3	前期比
買上実績	636,901	681,362	696,435	2.2%

【割賦売掛金残高】

	16/3	17/3	18/3	前期比
割賦売掛金	90,166	97,134	100,460	3.4%



## 保証事業：保証残高の状況【連結】

✓ 保証事業：事業性ローンの保証を中心に順調に推移し、前期比14%増の864億円。

このうち個人向け保証は前期比14%増の751億円、事業者向け保証は前期比9%増の113億円。

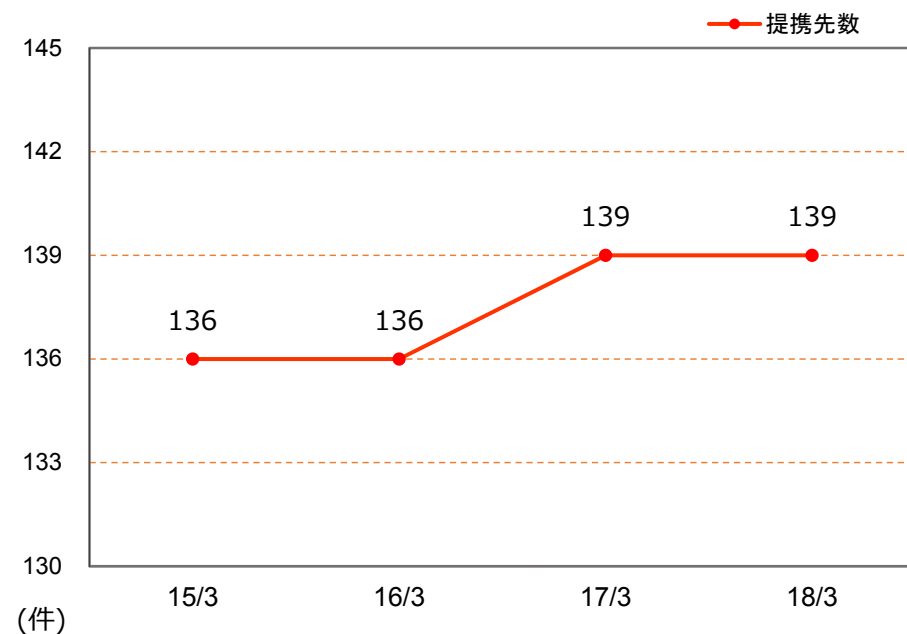
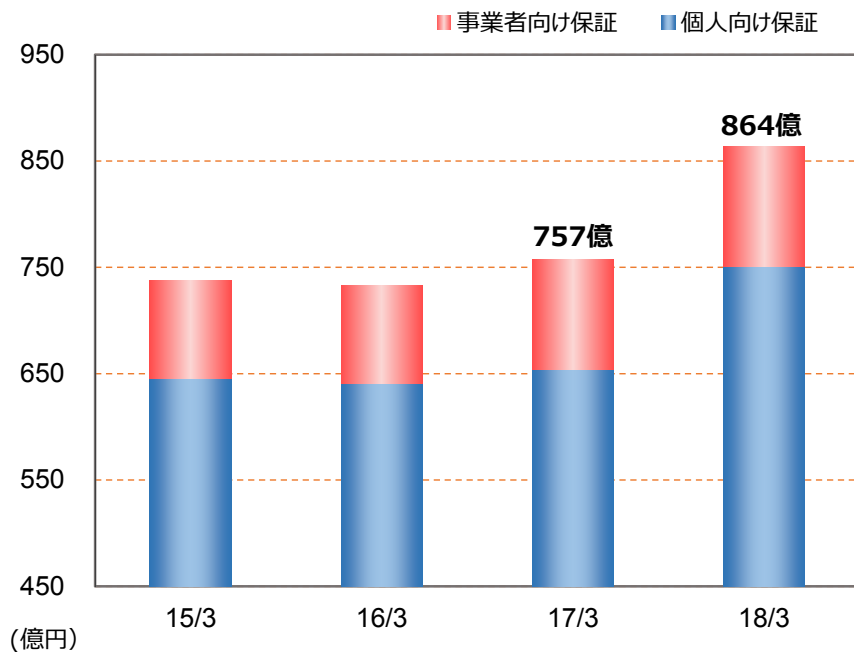
### 【保証残高の状況】

(単位：百万円)	16/3	17/3	18/3	前期比
保証残高	73,411	75,747	86,465	14.1%
個人向け	64,119	65,423	75,158	14.9%
事業者向け	9,292	10,323	11,306	9.5%

### 【提携先数(アイフル単体)】

	16/3	17/3	18/3	前期比
提携数*	136	139	139	0

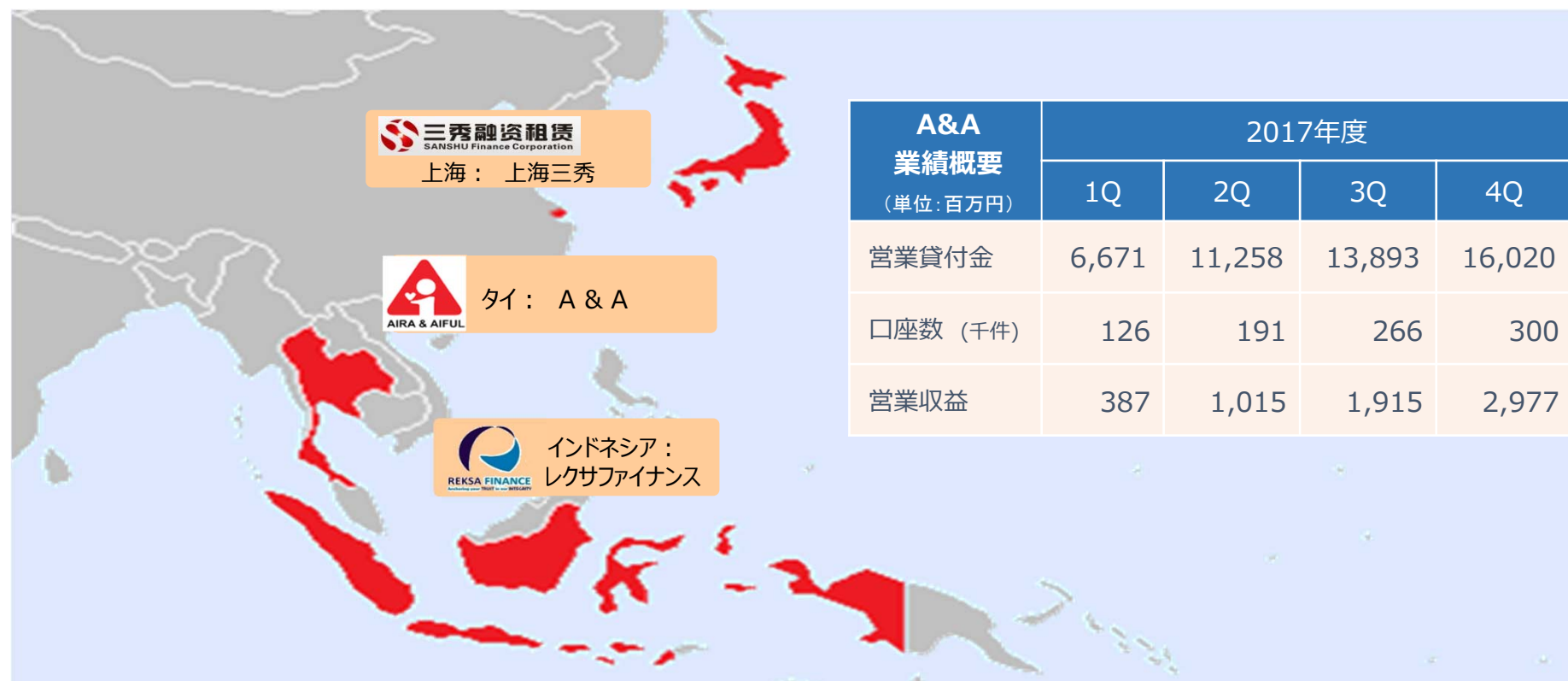
\* 合併による金融機関数の減少も含まれる。



## 海外事業：進出の状況

- ✓ A & A：タイの経済成長及び消費拡大を背景とした資金ニーズにより、営業貸付金残高が前期比238%増の160億円、口座数が前期比235%増の30万件と順調に拡大。

	 AIRA & AIFUL Public Company Limited (A&A)	 PT REKSA FINANCE (レクサファイナンス)	 三秀融资租赁 SANSHU Finance Corporation 上海三秀融资租赁有限公司
所在地	タイ王国、バンコク	インドネシア共和国、ジャカルタ	中華人民共和国、上海
事業	消費者金融業	中古車オートローン事業	リース事業
その他	2015年9月より営業開始	2017年5月に株式の40%を取得	2015年4月にアイフルグループ入り

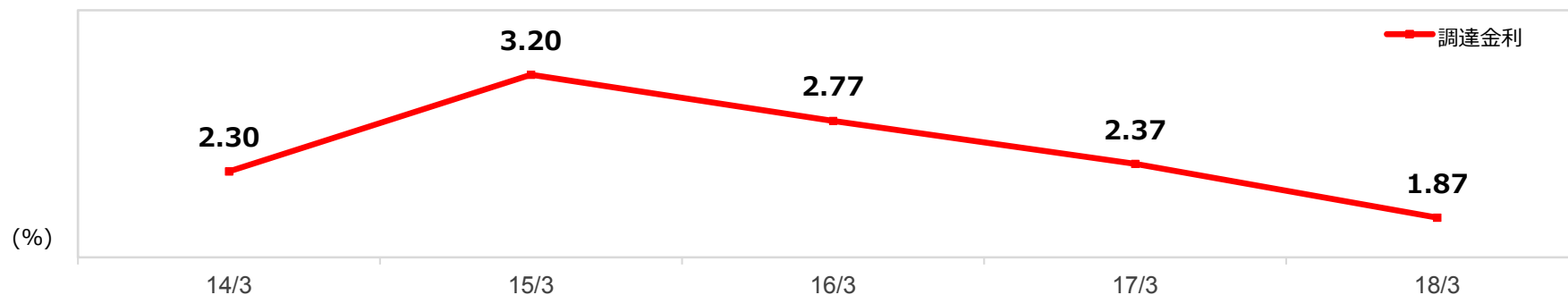


※A & Aは12月期決算のため、通期累計期間は1月～12月です。  
 ※為替レート (タイバーツ) B/S : 3.45円 P/L : 3.31円

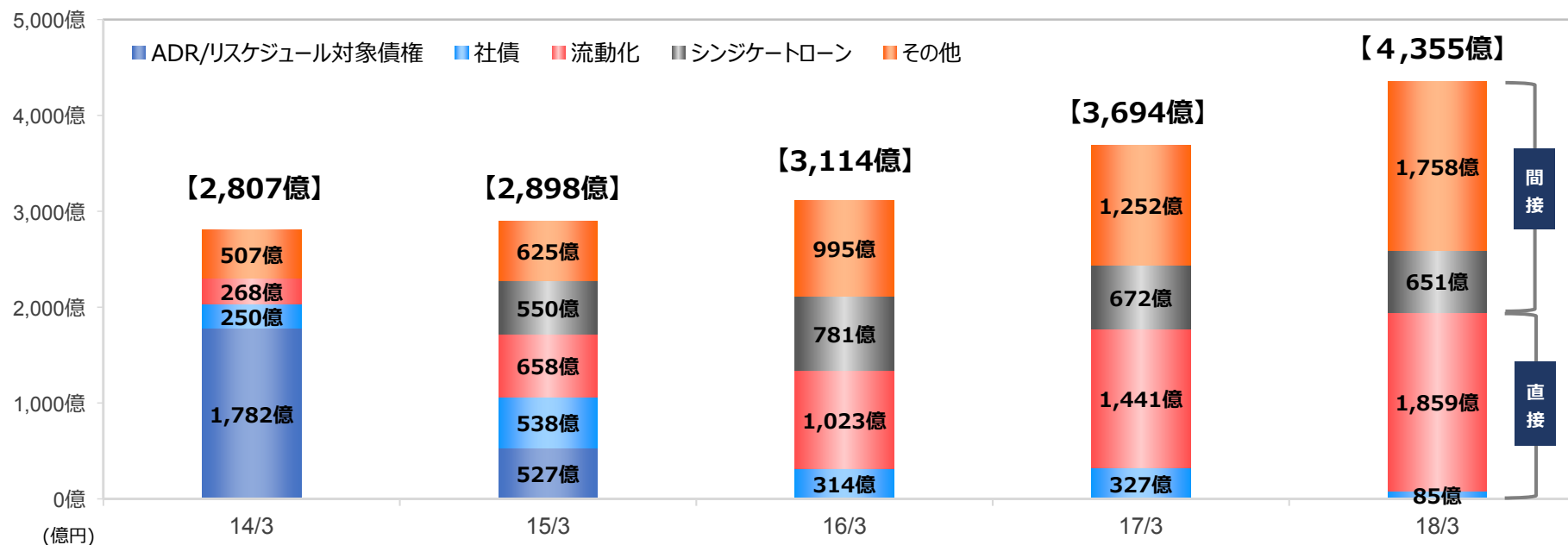
## 資金調達の状況：【連結】

- ✓ 調達金利：8%社債の早期償還を主な要因として、前期末から50bps減の1.87%まで低下。
- ✓ 有利子負債：調達金額は前期比17%増の4,355億円まで拡大し順調に推移。

### 【調達金利の推移】



### 【有利子負債の推移】

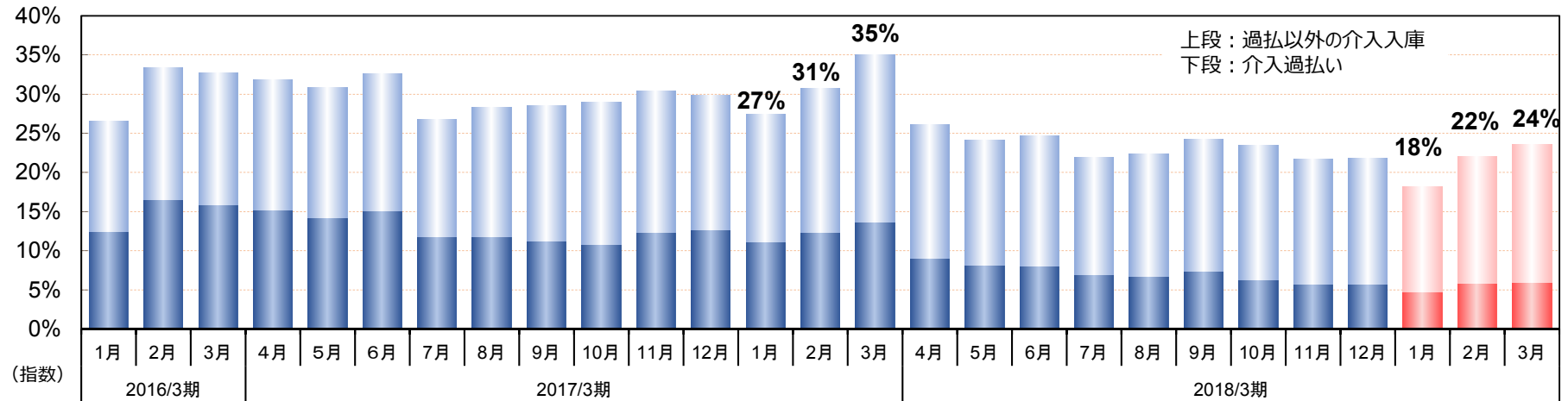


# 利息返還の状況（1）：利息返還請求関連指標【アイフル単体】

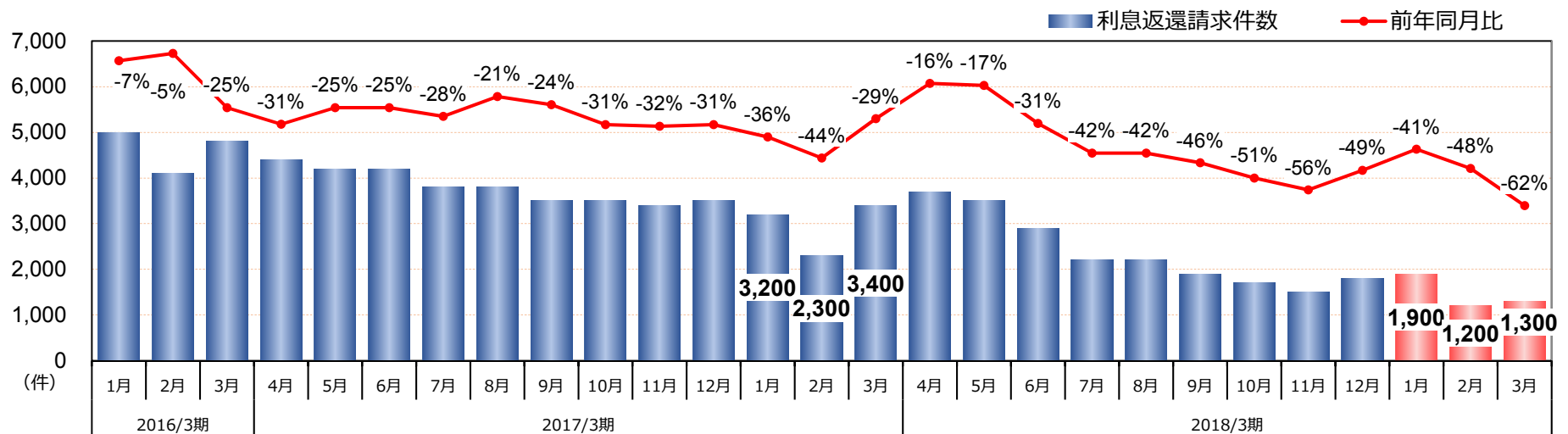
- ✓ 介入入庫指数：2018年3月度の介入過払いは、前年同月比で55%減少。
- ✓ 利息返還請求件数：2018年1月～3月の合計利息返還請求件数は4,400件と前年同期比50%減少。

## 【弁護士等介入入庫指数】

※指数は2007年5月（ピーク時）を100とした指数



## 【利息返還請求件数】



## 利息返還の状況（2）：引当金の残高及び取崩額の推移

✓ 利息返還引当金：連結での期中の取崩額は前期比22%減の253億円。

足元の利息返還の動向を踏まえ86億円の利息返還関連費用を計上。期末の引当金残高は265億円。

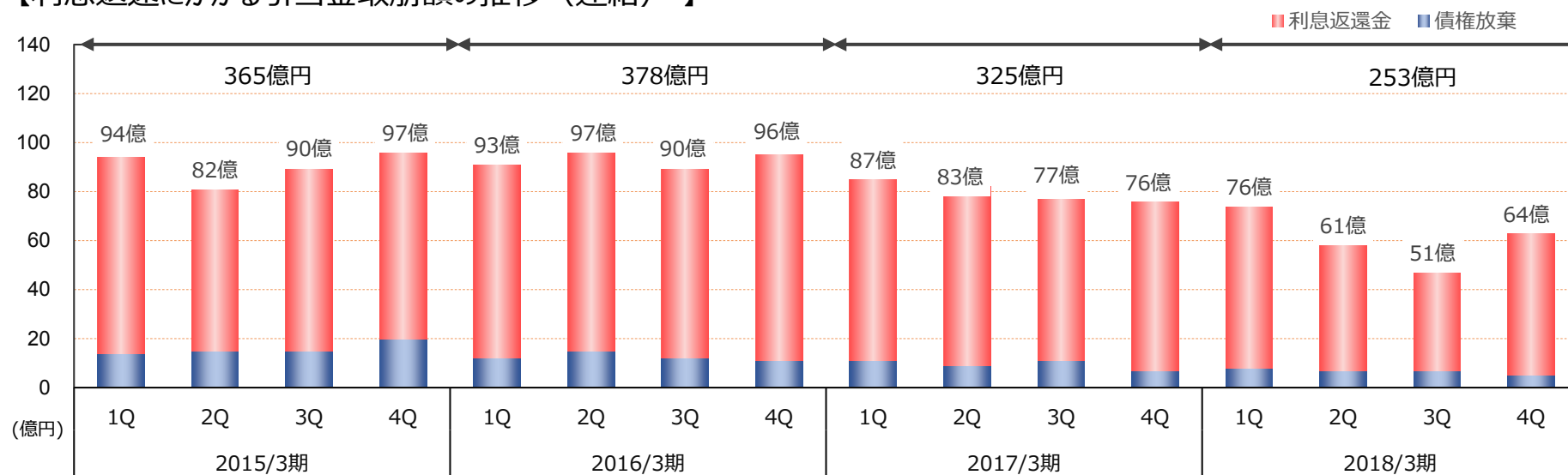
### 【利息返還関連引当金の増減】

(連結)

(アイフル単体)

(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	34,640	8,663	43,303	30,994	8,663	39,657
発生額（利息返還）	22,484	-	22,484	21,221	-	21,221
発生額（債権放棄）	208	2,665	2,874	-	2,665	2,665
繰入額（戻入額）	12,384	(3,759)	8,625	12,384	(3,759)	8,625
期末引当金残高	24,331	2,238	26,569	22,158	2,238	24,396

### 【利息返還にかかる引当金取崩額の推移（連結）】



◇ 連結決算概要

◇ 足元の状況

◇ 2019年3月期 通期計画



◇ アイフル単体 決算概要

◇ ライフカード 決算概要

◇ 補足：その他の収益・費用(連結)



## 2019年3月期 主要数値計画 【連結・アイフル単体】

(連結)

(単位：百万円)	18/3	前期比 増減率	19/3	前期比 増減額	前期比 増減率
			(E)		
営業アセット	665,669	12.5%	751,900	86,231	13.0%
ローン事業	472,018	14.4%	515,600	43,582	9.2%
無担保ローン	404,056	16.6%	442,100	38,044	9.4%
クレジットカード事業	100,460	3.4%	111,300	10,840	10.8%
信用保証事業	86,465	14.1%	117,100	30,635	35.4%
営業収益	115,389	26.2%	115,400	11	0.0%
営業費用	112,897	33.7%	98,900	-13,997	-12.4%
営業利益	2,492	-64.4%	16,400	13,908	558.1%
経常利益	2,823	-61.8%	16,900	14,077	498.7%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,958	-45.6%	15,600	11,642	294.1%

(アイフル単体)

(単位：百万円)	18/3	前期比 増減率	19/3	前期比 増減額	前期比 増減率
			(E)		
営業収益	64,663	10.8%	70,500	5,837	9.0%
営業費用	64,296	17.4%	59,200	-5,096	-7.9%
営業利益	366	-89.8%	11,300	10,934	-
経常利益	979	-76.1%	11,900	10,921	-
当期純利益	2,437	-49.5%	12,100	9,663	396.5%

◇ 連結決算概要

◇ 足元の状況

◇ 2019年3月期 通期計画

◇ **アイフル単体 決算概要**




◇ ライフカード 決算概要

◇ 補足：その他の収益・費用(連結)

## アイフル単体決算概要(1)：業績サマリー

 (単位：百万円)	17/3	18/3	前期比	前期比
			増減額	増減率
営業収益	58,339	64,663	6,323	10.8%
営業貸付金利息収入	40,292	45,881	5,588	13.9%
信用保証収益	11,106	10,976	-130	-1.2%
償却債権取立益	5,415	6,126	710	13.1%
営業費用	54,751	64,296	9,544	17.4%
金融費用	6,369	5,841	-527	-8.3%
貸倒関連費用	16,724	13,281	-3,442	-20.6%
利息返還関連費用	-	12,384	12,384	-
宣伝関連費用	9,003	9,223	220	2.4%
広告宣伝費	3,000	2,980	-20	-0.7%
販売促進費	6,002	6,243	241	4.0%
人件費	9,420	9,651	230	2.4%
その他費用	13,235	13,913	679	5.1%
営業利益	3,587	366	-3,221	-89.8%
経常利益	4,090	979	-3,110	-76.1%
当期純利益	4,823	2,437	-2,386	-49.5%

## アイフル単体決算概要(2)：営業実績

 (単位：百万円)	17/3	18/3	前期比 増減額	前期比 増減率
	営業債権残高	408,259	454,316	46,057
営業貸付金残高	322,087	360,031	37,943	11.8%
無担保ローン	301,063	341,777	40,714	13.5%
事業者ローン	4,575	5,850	1,274	27.9%
信用保証残高	80,039	87,970	7,931	9.9%
割賦売掛金	857	503	-354	-41.3%
その他	5,275	5,811	536	10.2%
新規顧客数 (件)	182,778	197,826	15,048	8.2%
無担保ローン	182,604	197,565	14,961	8.2%
口座数 (千件)	721	802	81	11.2%
無担保ローン	707	788	81	11.4%
営業貸付金利回り	14.7%	14.7%	0.0pt	-
無担保ローン18%以下残高占有率	97.0%	97.9%	0.9pt	-
貸倒発生額	17,717	17,926	208	1.2%
利息返還に係る貸倒以外の貸倒発生額	13,945	15,260	1,314	9.4%
貸倒償却率	4.3%	3.9%	-0.4pt	-
利息返還に係る貸倒以外の貸倒償却率	3.4%	3.4%	0.0pt	-

◇ 連結決算概要

◇ 足元の状況

◇ 2019年3月期 通期計画

◇ アイフル単体 決算概要

◇ ライフカード 決算概要



◇ 補足：その他の収益・費用(連結)

## ライフカード 決算概要(1)：業績サマリー

 (単位：百万円)	17/3	18/3	前期比	
			増減額	増減率
営業収益	28,890	42,991	14,100	48.8%
信用購入あっせん収益	15,361	15,960	599	3.9%
営業貸付金収益	5,603	5,649	45	0.8%
信用保証収益	1,272	1,348	76	6.0%
ソフトウェア開発売上高	-	12,803	12,803	-
その他収益	6,653	7,229	575	8.7%
営業費用	25,980	38,859	12,879	49.6%
金融費用	1,610	1,531	-79	-4.9%
貸倒関連費用	3,669	4,129	459	12.5%
利息返還関連費用	-	-	-	-
宣伝関連費用	1,522	2,468	945	62.2%
広告宣伝費	166	186	19	11.9%
販売促進費	1,355	2,281	926	68.3%
人件費	3,953	4,090	137	3.5%
ソフトウェア開発売上原価	-	11,244	11,244	-
その他費用	15,224	15,396	171	1.1%
営業利益	2,910	4,131	1,221	42.0%
経常利益	3,237	4,261	1,024	31.6%
当期純利益	3,031	2,746	-285	-9.4%

## ライフカード 決算概要(2)：営業実績

 (単位：百万円)	17/3	18/3	前期比	
			増減額	増減率
カード買上額	681,362	696,435	15,072	2.2%
包括信用購入あっせん	640,598	655,990	15,392	2.4%
キャッシング	40,763	40,444	-319	-0.8%
営業債権残高	163,571	169,632	6,060	3.7%
割賦売掛金残高	96,276	99,956	3,680	3.8%
営業貸付金残高	45,564	46,728	1,164	2.6%
信用保証残高	21,007	22,032	1,024	4.9%
その他	722	914	191	26.5%
新規発行枚数 (千枚)	512	517	4	0.8%
プロパーカード	136	154	18	13.4%
提携カード	376	362	-13	-3.7%
有効カード会員数 (千人)	5,883	5,771	-112	-1.9%
貸倒償却額	3,090	3,345	254	8.2%
貸倒率 (%)	1.8%	1.9%	0.1pt	-

◇ 連結決算概要

◇ 足元の状況

◇ 2019年3月期 通期計画

◇ アイフル単体 決算概要

◇ ライフカード 決算概要

◇ 補足：その他の収益・費用(連結)





## 計数説明（1）：営業収益・営業費用

(単位：百万円)	17/3	18/3	前期比	
			増減額	増減率
連結営業収益	91,450	115,389	23,938	26.2%
営業貸付金利息	47,869	56,305	8,435	17.6%
信用購入あっせん収益	15,531	16,038	507	3.3%
信用保証収益	12,494	12,992	498	4.0%
ソフトウェア開発売上	-	12,803	12,803	-
その他営業収益	15,555	17,248	1,693	10.9%
償却債権取立益	5,678	6,411	733	12.9%
買取債権回収高	2,096	2,074	-22	-1.1%
連結営業費用	84,440	112,897	28,456	33.7%
金融費用	8,030	7,560	-469	-5.9%
貸倒関連費用	20,744	20,497	-247	-1.2%
利息返還関連費用	-	12,384	12,384	-
宣伝関連費用	10,972	12,434	1,461	13.3%
広告宣伝費	3,450	3,592	142	4.1%
販売促進費	7,522	8,841	1,319	17.5%
人件費	14,270	15,680	1,410	9.9%
ソフトウェア開発売上原価	-	11,244	11,244	-
債権買取原価	1,476	1,497	21	1.5%

## 計数説明（２）：営業収益・営業費用

(単位：百万円)	17/3	18/3	前期比	
			増減額	増減率
その他営業費用	28,884	31,597	2,712	9.4%
支払手数料	11,835	12,962	1,126	9.5%
ポイント引当金繰入	3,300	2,807	-493	-14.9%
減価償却費	2,338	2,384	45	1.9%
消耗品費・修繕費	2,186	2,297	110	5.1%
通信費	2,523	3,338	814	32.3%
消費税	2,552	2,809	257	10.1%
地代家賃	1,996	2,401	404	20.3%
賃貸料	431	414	-17	-4.0%
営業利益	7,009	2,492	-4,517	-64.4%
営業外収益	557	359	-197	-35.5%
営業外費用	168	28	-139	-83.0%
経常利益	7,399	2,823	-4,575	-61.8%
特別利益	-	703	703	-
特別損失	-	-	-	-
純利益	7,276	2,945	-4,330	-59.5%
非支配株主に帰属する純利益	-	-1,012	-1,012	-
親会社株主に帰属する純利益	7,276	3,958	-3,318	-45.6%

---

## － 本資料に関する注意事項 －

本資料の数値のうち、当社グループの計画・方針その他の記載にかかわるものは、将来の業績にかかる予想値であり、それらはいずれも、現時点において当社グループが把握している情報に基づく経営上の想定や見解を基礎に算出されたものです。従いまして、これらの予想値は、リスクや不確定要因を内包するものであり、実際の業績は、諸々の要因により、これらの予想値と異なってくる可能性がありますのでご注意ください。