

決算説明資料
2019年3月期



アイフル株式会社
2019年5月

I 連結決算概要	…	2
I -01 連結主要数値	…	3
I -02 連結決算概要	…	4
I -03 グループ各社の決算概要	…	5
II 足元の状況	…	6
II -01 ローン事業 (1) : 消費者向け無担保ローン市場	…	7
ローン事業 (2) : 営業貸付金残高	…	8
ローン事業 (3) : 新規成約・貸付量	…	9
II -02 不良債権	…	10
II -03 クレジットカード事業	…	11
II -04 信用保証事業	…	12
II -05 海外事業	…	13
II -06 資金調達	…	14
II -07 利息返還 (1) : 介入入庫・利息返還請求	…	15
利息返還 (2) : 引当金の残高・取崩額	…	16
III 2020年3月期 通期計画	…	17
IV アイフル単体 決算概要	…	19
V ライフカード 決算概要	…	22
VI 補足 : その他の収益・費用 (連結)	…	25



I 連結決算概要

I -01 連結主要数値



(単位：百万円)	18/3	19/3	前期比	
			増減額	増減率
営業アセット	665,669	735,219	69,550	10.4%
ローン事業	472,018	521,823	49,804	10.6%
無担保ローン	404,056	445,866	41,810	10.3%
有担保ローン	20,923	20,285	-638	-3.1%
事業者ローン	47,037	55,670	8,632	18.4%
クレジットカード事業	100,460	104,645	4,184	4.2%
支払承諾見返	86,465	101,007	14,542	16.8%
信用保証事業	83,734	98,971	15,236	18.2%
その他	2,730	2,036	-694	-25.4%
営業収益	115,389	115,328	-60	-0.1%
営業費用	112,897	112,297	-599	-0.5%
営業利益	2,492	3,031	539	21.6%
経常利益	2,823	4,110	1,287	45.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,958	9,346	5,387	136.1%

※2019年3月期より、関連会社であるあんしん保証株式会社を持分法の適用範囲に含めております。

I -02 連結決算概要



(単位：百万円)	18/3	前期比 増減率	19/3	前期比	
				増減額	増減率
営業収益	115,389	26.2%	115,328	-60	-0.1%
営業貸付金利息	56,305	17.6%	65,456	9,151	16.3%
信用購入あっせん収益	16,038	3.9%	16,472	433	2.7%
信用保証収益	12,992	4.0%	13,953	960	7.4%
ソフトウェア開発売上高	12,803	-	-	-12,803	-
営業費用	112,897	33.7%	112,297	-599	-0.5%
金融費用	7,560	-5.9%	7,949	388	5.1%
利息返還関連費用	8,625	-	13,239	4,614	53.5%
貸倒関連費用	20,497	-1.2%	30,628	10,131	49.4%
一般の貸倒関連費用	24,256	16.9%	28,890	4,634	19.1%
宣伝関連費用	12,434	13.3%	10,395	-2,039	-16.4%
広告宣伝費	3,592	4.1%	2,675	-916	-25.5%
販売促進費	8,841	15.2%	7,719	-1,122	-12.7%
ソフトウェア開発売上原価	11,244	-	-	-11,244	-
営業利益	2,492	-64.4%	3,031	539	21.6%
営業外収益	359	-35.5%	1,145	785	218.3%
経常利益	2,823	-61.8%	4,110	1,287	45.6%
特別損失	-	-	690	690	-
税引前利益	3,527	-52.3%	3,420	-107	-3.0%
法人税・住民税及び事業税	437	-0.8%	858	420	96.2%
法人税等調整額	144	-	-5,621	-5,765	-
親会社株主に帰属する当期純利益	3,958	-45.6%	9,346	5,387	136.1%


I -03 グループ各社の決算概要



 アイフル (単位：百万円)	19/3	前期比
	営業債権残高	503,382
営業貸付金	396,540	10.1%
うち無担保ローン	379,317	11.0%
信用保証残高	99,694	13.3%
口座数 (千)	876	9.2%
営業収益	70,991	9.8%
営業利益	468	27.9%
経常利益	1,519	55.1%
当期純利益	5,208	113.7%

 ライフカード (単位：百万円)	19/3	前期比
	営業債権残高	173,153
営業貸付金	44,849	-4.0%
割賦売掛金残高	104,242	4.3%
信用保証残高	23,063	4.7%
有効カード会員数 (千)	5,777	0.1%
営業収益	32,850	-23.6%
営業利益	3,012	-27.1%
経常利益	3,132	-26.5%
当期純利益	2,822	2.8%

 ビジネクスト (単位：百万円)	19/3	前期比
	営業貸付金	57,951
口座数 (千)	27	9.0%
営業収益	3,908	39.4%
営業利益	1,329	-
経常利益	1,349	-
当期純利益	1,660	-

 A&A (単位：百万円)	19/3	前期比
	営業貸付金	22,482
口座数 (千)	364	21.4%
営業収益	5,901	98.2%
営業利益	-1,213	-
経常利益	-1,210	-
当期純利益	-1,210	-

※A & Aは12月期決算のため、通期累計期間は1月～12月です。



Ⅱ 足元の状況

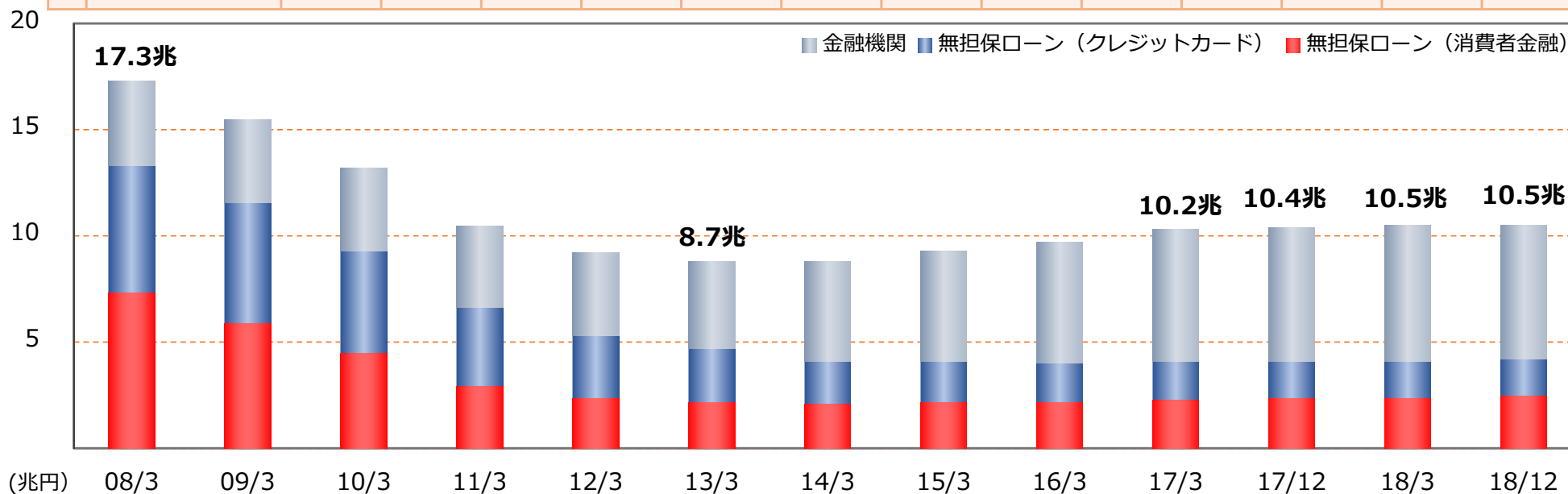
Ⅱ-01 ローン事業(1)：消費者向け無担保ローン市場



- ♥ 無担保ローン市場：2014年3月期の底打ち以降、緩やかに回復。2018年12月では横ばい。
- ♥ 貸金業者：貸金業者による貸付残高は4.1兆円。このうち消費者金融会社は前年同期比4%増の2.5兆円。

【消費者向け無担保ローン市場の推移】

(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	18/3	18/12
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	10.5	10.5
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	6.4	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	2.4	2.5
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	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）

Ⅱ-01 ローン事業(2)：営業貸付金残高【連結・アイフル単体】



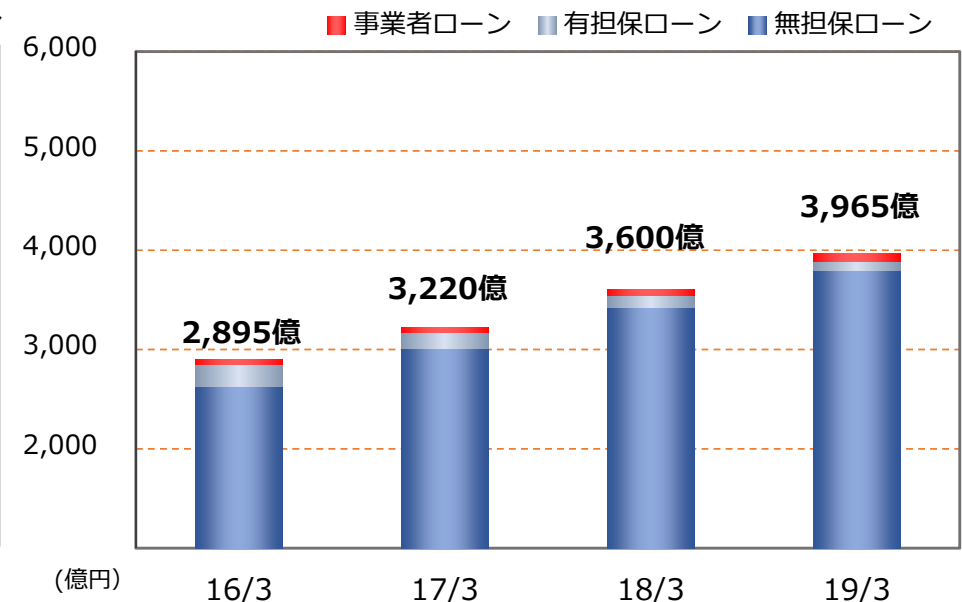
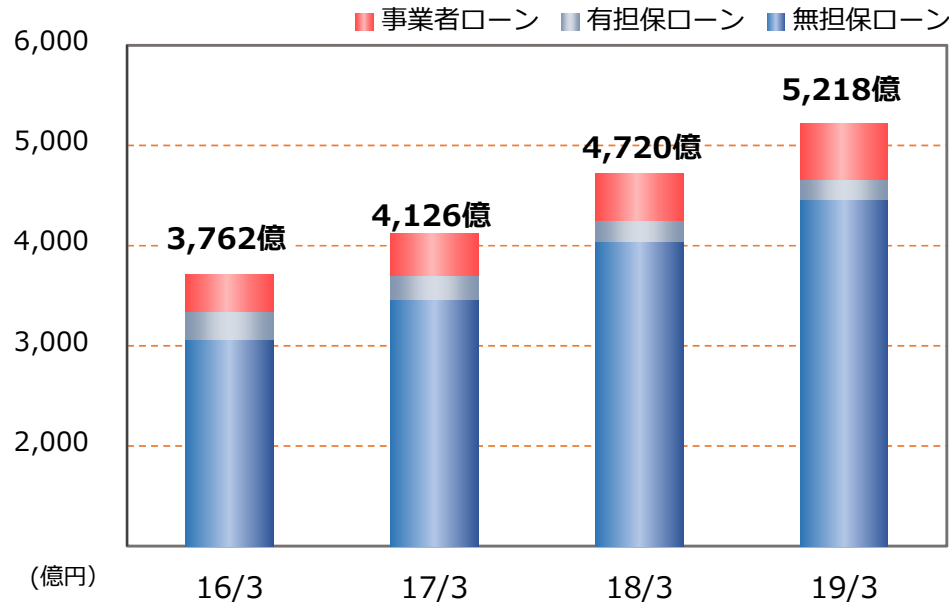
◆ ローン事業：連結・単体ともに引き続き順調に推移。連結の営業貸付金残高は前期比10%増の5,218億円。
このうち、無担保ローンは前期比10%増の4,458億円。事業者ローンは前期比18%増の556億円。

【連結の推移】

(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
営業貸付金残高	412,649	472,018	521,823	10.6%
無担保ローン	346,411	404,056	445,866	10.3%
有担保ローン	24,044	20,923	20,285	-3.1%
事業者ローン	42,192	47,037	55,670	18.4%

【アイフル単体の推移】

(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
営業貸付金残高	322,087	360,031	396,540	10.1%
無担保ローン	301,063	341,777	379,317	11.0%
有担保ローン	16,447	12,403	9,306	-25.0%
事業者ローン	4,575	5,850	7,915	35.3%



Ⅱ-01 ローン事業(3)：新規成約・貸付量【アイフル単体】



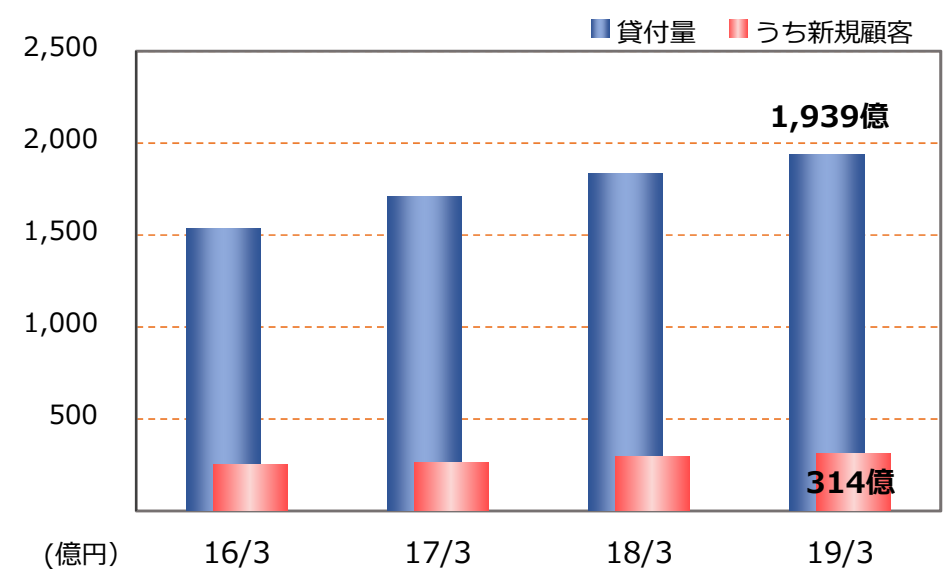
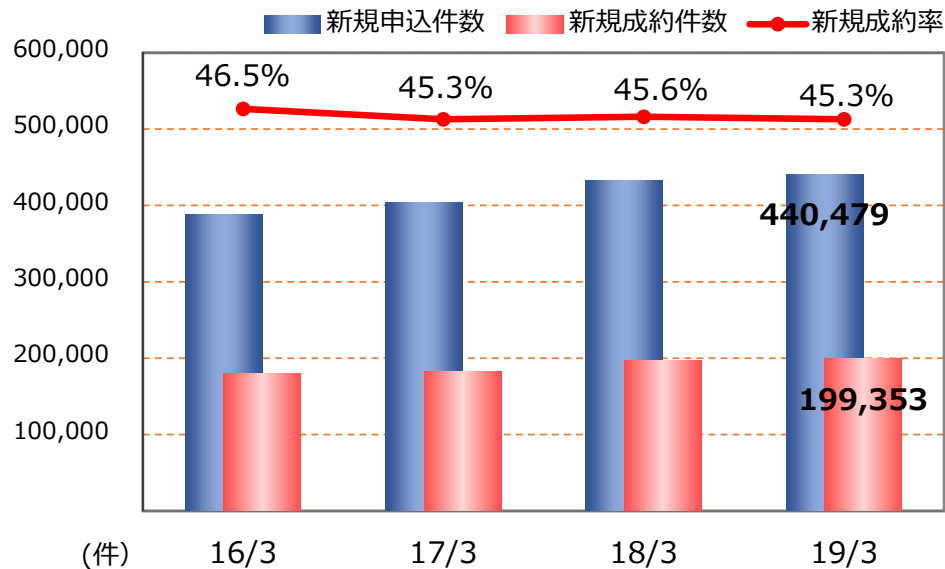
- ♥ **新規成約**：テレビCMやWEB広告を中心とした効果的な展開や、カードレス取引開始などにより、申込件数は前期比1%増の44万件、新規成約件数は前期比0.9%増の19万9千件。
- ♥ **貸付量**：新規・既存、いずれも順調に推移し、前期比5%増の1,939億円。

【無担保ローンの新規成約の推移】

(単位：件)	17/3	18/3	19/3	前期比
新規申込件数	403,361	433,016	440,479	1.7%
新規成約件数	182,604	197,565	199,353	0.9%
新規成約率	45.3%	45.6%	45.3%	-0.3pt

【貸付量の推移】

(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
貸付量	171,042	183,426	193,907	5.7%
新規顧客	26,657	29,698	31,441	5.9%
既存顧客	144,385	153,728	162,466	5.7%



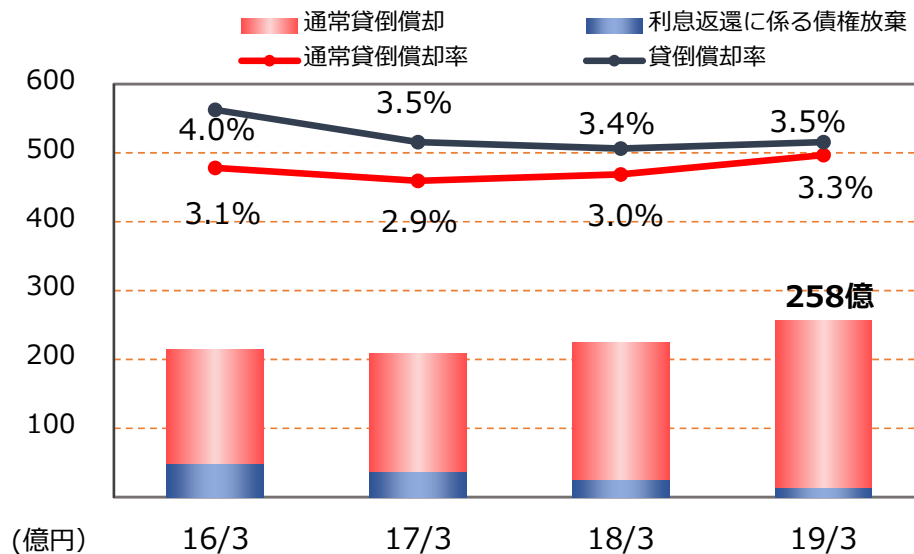
Ⅱ-02 不良債権【連結】



- ♥ 貸倒償却：利息返還に係る貸倒を除いた貸倒償却率は0.3ポイント増の3.3%。
- ♥ 不良債権：無担保ローンの不良債権比率は前期比1.0ポイント増の10.4%。

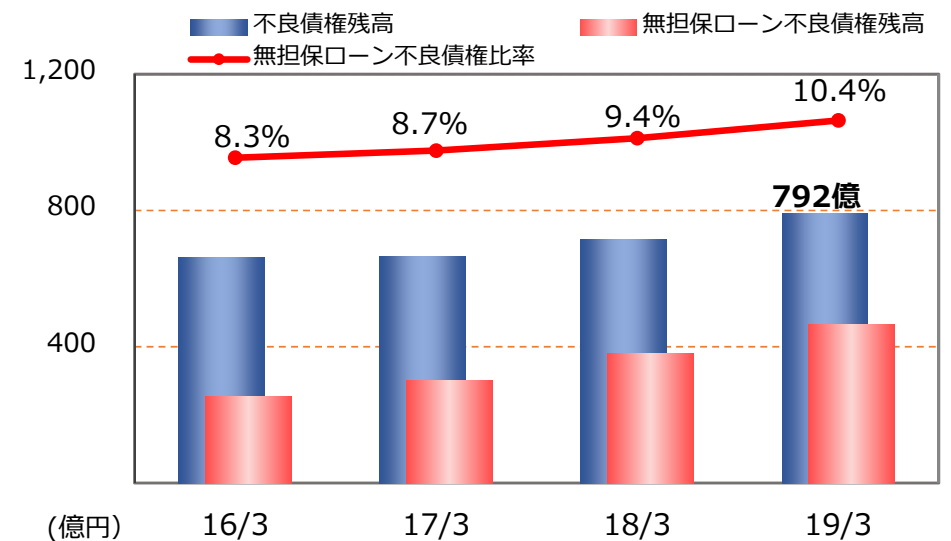
【貸倒の推移】

(単位：百万円)	18/3	19/3	前期比
貸倒発生額	22,581	25,815	14.3%
利息返還に係る貸倒以外の貸倒発生額	19,915	24,373	22.4%
貸倒償却率	3.4%	3.5%	0.1pt
利息返還に係る貸倒以外の貸倒償却率	3.0%	3.3%	0.3pt
営業債権残高	665,669	735,219	10.4%



【不良債権の推移】

(単位：百万円)	18/3	19/3	前期比
不良債権合計	71,515	79,294	10.9%
無担保ローン不良債権	37,904	46,575	22.9%
不良債権比率	14.3%	14.5%	0.2pt
無担保ローン不良債権比率	9.4%	10.4%	1.0pt
営業貸付金残高 (破産更生債権残高含む)	499,618	548,560	9.8%





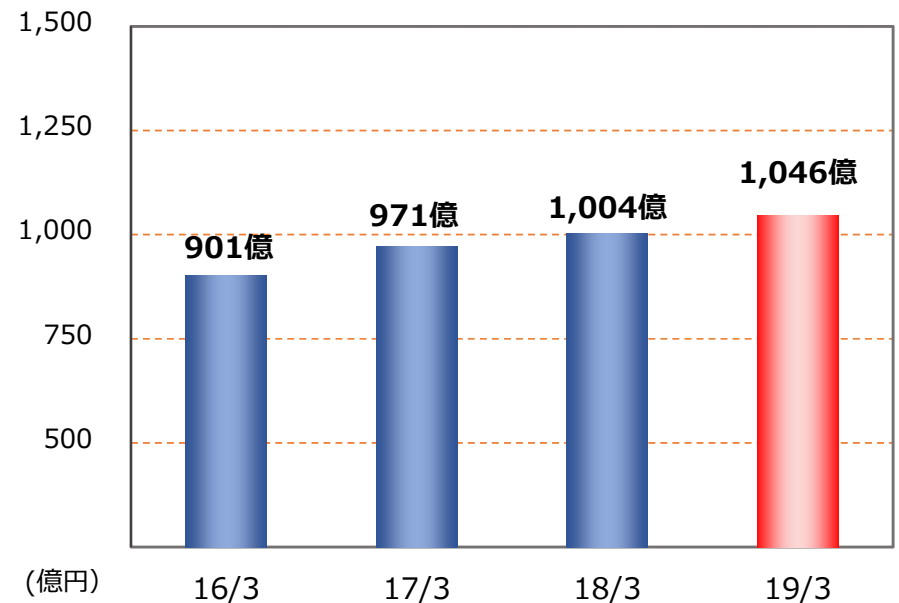
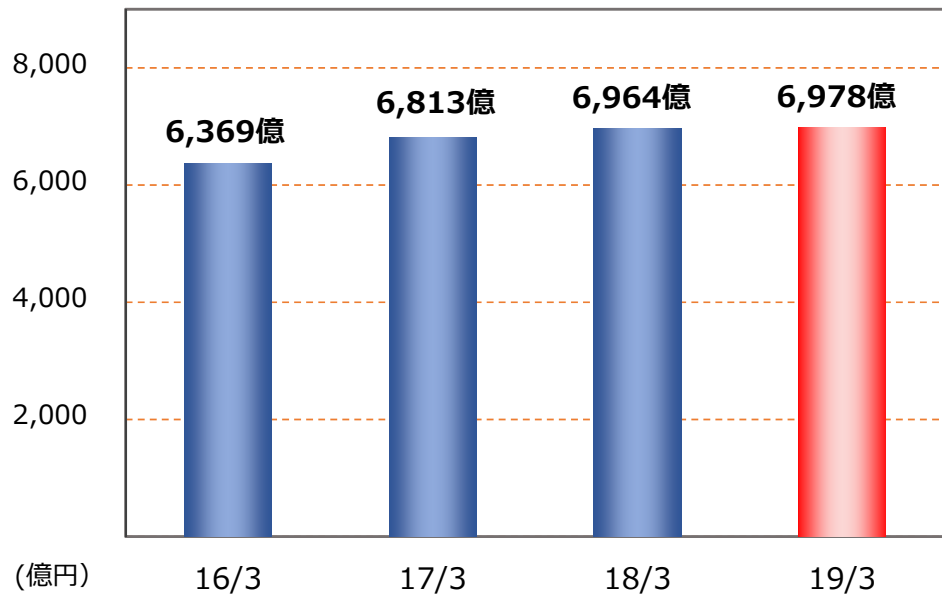
♥ クレジットカード事業：買上実績は前期比0.2%増の6,978億円。
 割賦売掛金残高は前期比4%増の1,046億円。

【買上実績の推移】

(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
買上実績	681,362	696,435	697,854	0.2%

【割賦売掛金残高の推移】

(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
割賦売掛金	97,134	100,460	104,645	4.2%





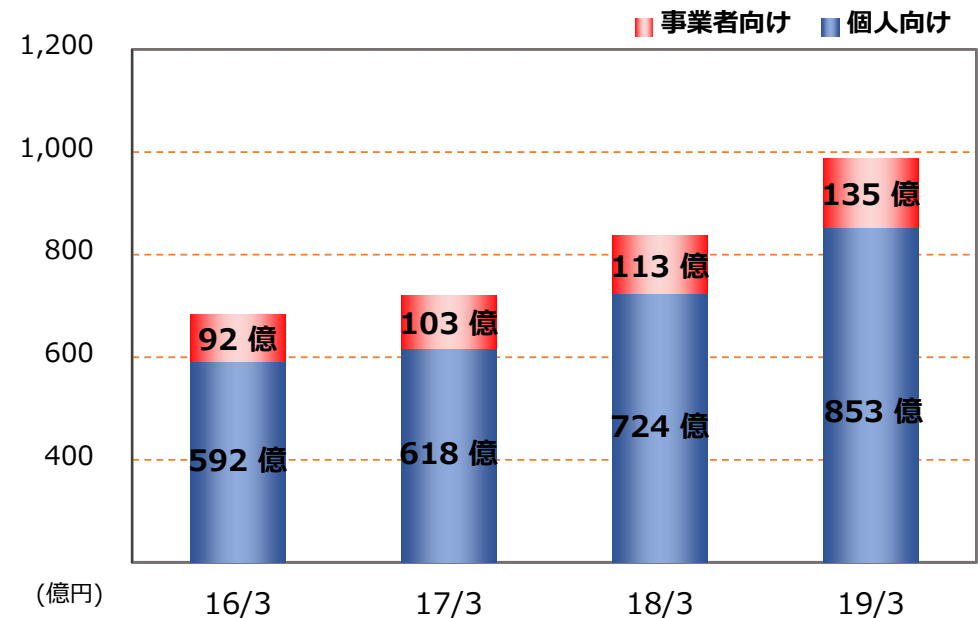
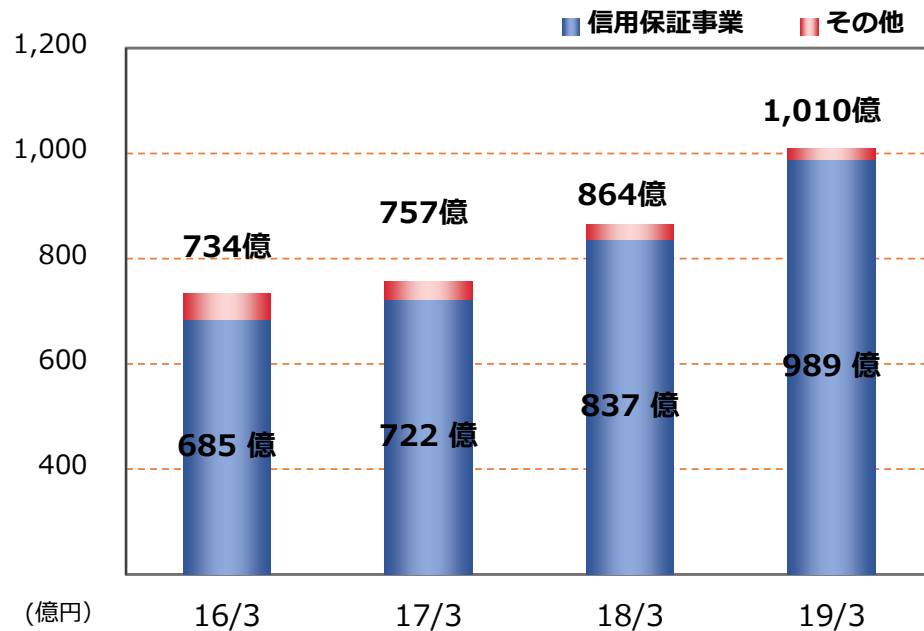
♥ 信用保証事業：引き続き順調に推移し、前期比18%増の989億円。
 個人向け残高は前期比17%増の853億円、事業者向け残高は前期比20%増の135億円。

【支払承諾見返の推移】

(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
支払承諾見返	75,747	86,465	101,007	16.8%
信用保証事業	72,203	83,734	98,971	18.2%
その他	3,543	2,730	2,036	-25.4%

【信用保証事業の推移】

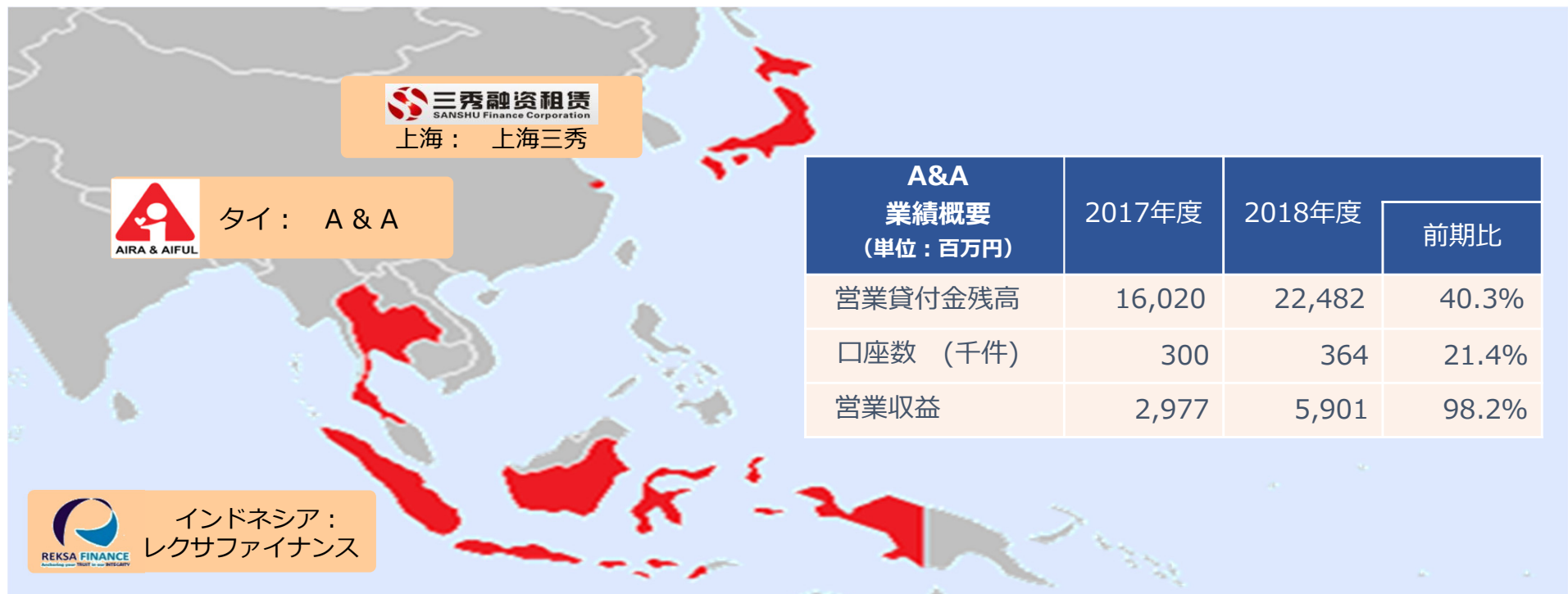
(単位：百万円)	17/3	18/3	19/3	前期比
信用保証事業	72,203	83,734	98,971	18.2%
個人向け	61,879	72,428	85,386	17.9%
事業者向け	10,323	11,306	13,584	20.1%





♥ A&A : タイの経済成長および消費拡大を背景とした旺盛な資金ニーズを背景に、
営業貸付金残高は前期比40%増の224億円。口座数は前期比21%増の36万件。

	 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 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月にアイフルグループ入り	2015年4月にアイフルグループ入り



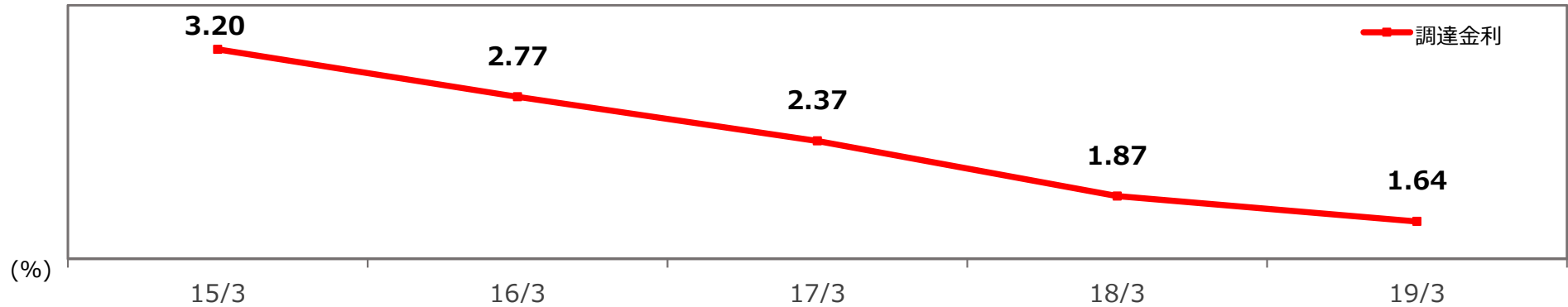
※A & Aは12月期決算のため、通期累計期間は1月～12月です。
 ※為替レート (タイバーツ) B/S : 2017年度 3.45円、 2018年度 3.41円
 P/L : 2017年度 3.31円、 2018年度 3.42円

Ⅱ-06 資金調達【連結】

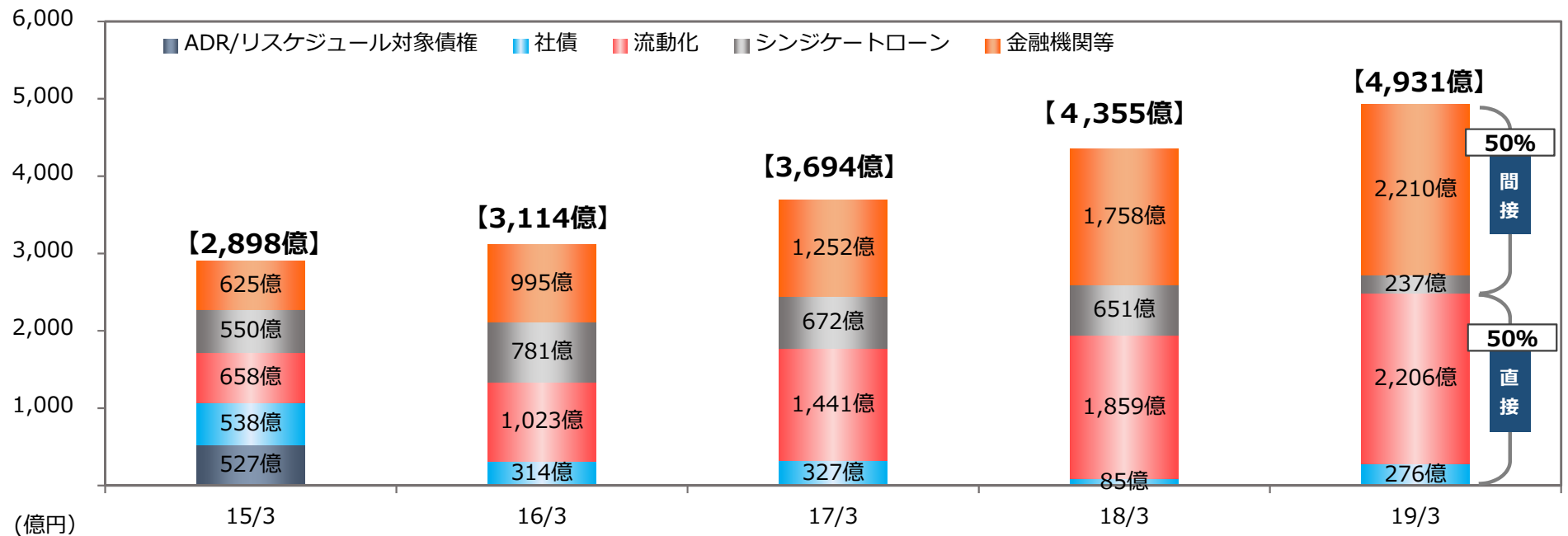


- ♥ 調達金利 : 直接・間接ともに調達金利は低下。前期より23bp低下の1.64%。
- ♥ 調達金額 : 安定した調達を継続。調達金額は前期比13%増の4,931億円。

【調達金利の推移】



【調達金額の推移】



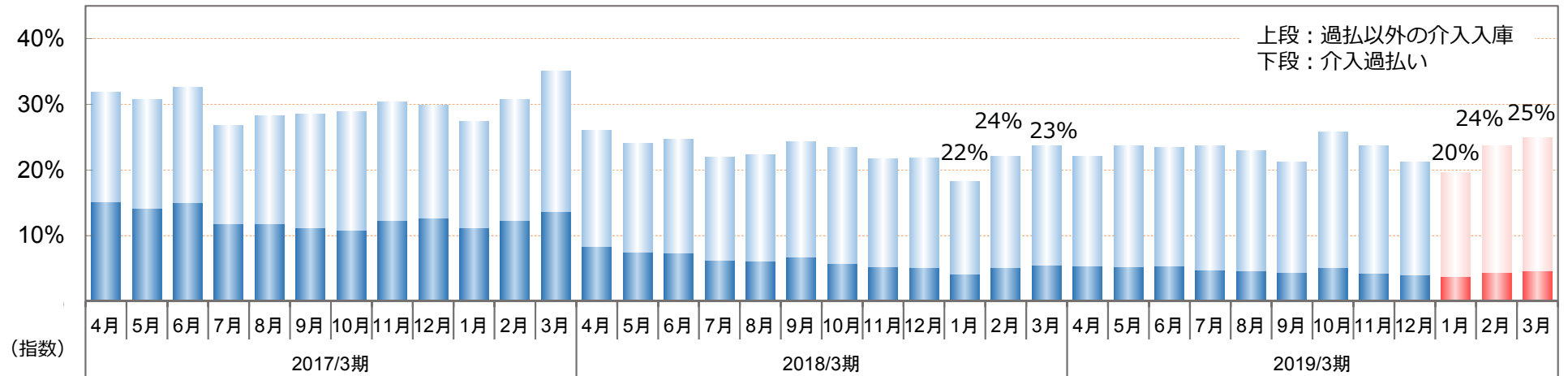
Ⅱ-07 利息返還 (1) : 介入入庫・利息返還請求【アイフル単体】



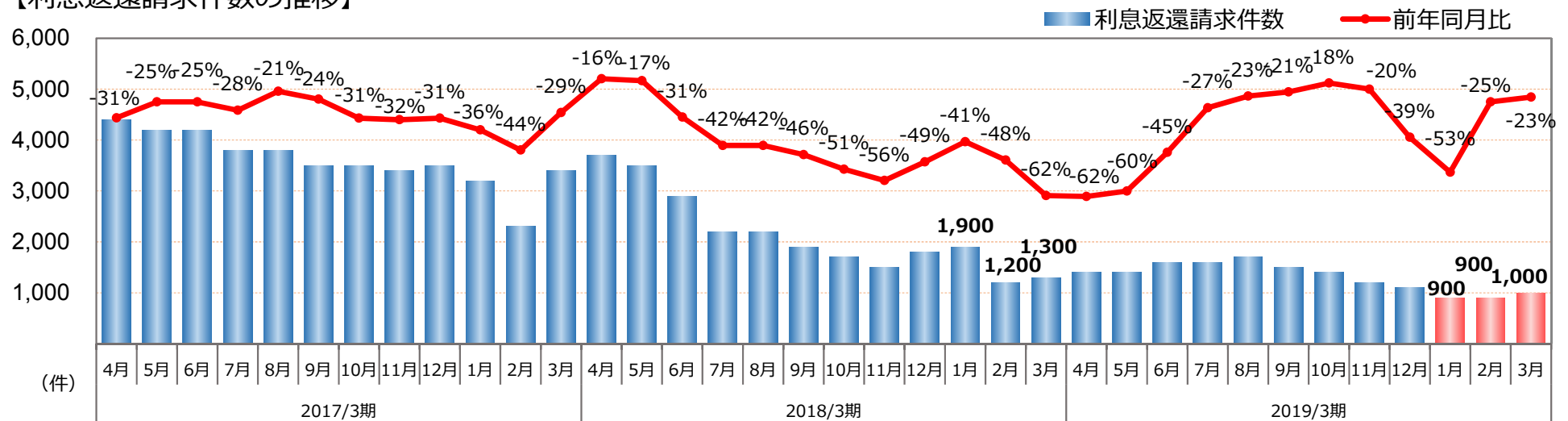
- ♥ 介入入庫指数 : 2019年3月期の介入過払いは、前期比で23%減少。
- ♥ 利息返還請求件数 : 2019年3月期の利息返還請求件数は15,700件と、前期比39%減少。

【弁護士等介入入庫指数の推移】

※指数は2007年5月（ピーク時）を100とした指数



【利息返還請求件数の推移】



Ⅱ-07 利息返還 (2) : 引当金の残高・取崩額



♥ 利息返還引当金：連結での取崩額は利息返還で127億円、債権放棄で16億円、合計で前期比43%減の143億円。
利息返還関連費用として利息返還で115億円、債権放棄で17億円を計上したことにより、
期末の引当金残高は254億円。

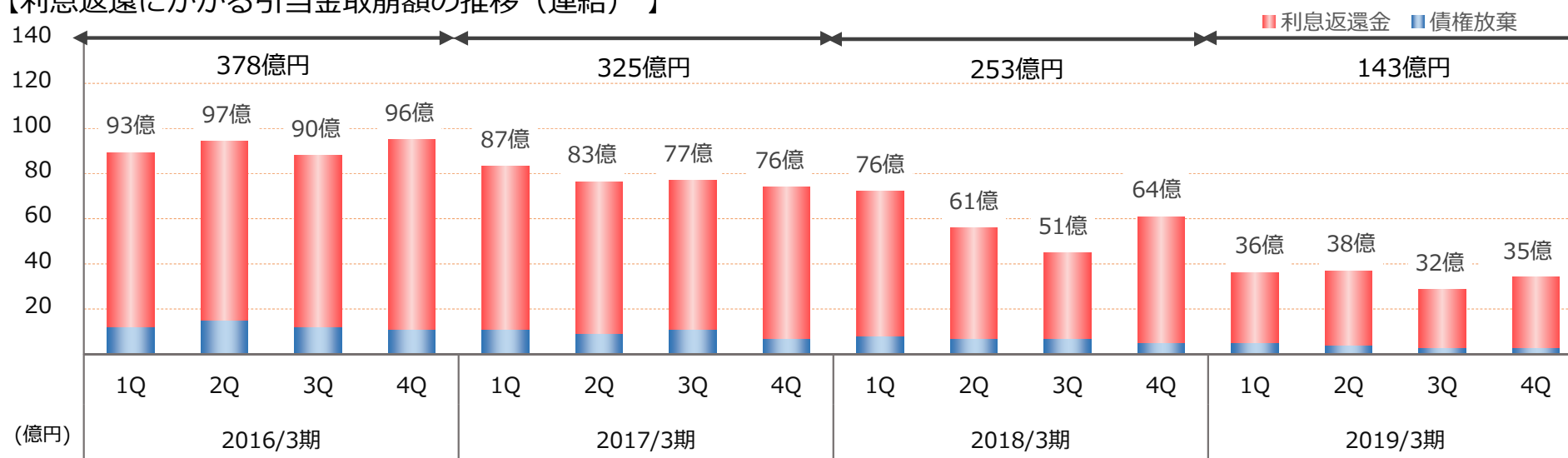
【利息返還関連引当金の増減】

(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	24,331	2,238	26,569	22,158	2,238	24,396
発生額 (利息返還)	12,704	-	12,704	11,790	-	11,790
発生額 (債権放棄)	164	1,441	1,606	-	1,441	1,441
繰入額 (戻入額)	11,501	1,737	13,239	10,354	1,737	12,092
期末引当金残高	22,963	2,534	25,497	20,722	2,534	23,256

【利息返還にかかる引当金取崩額の推移 (連結)】





Ⅲ 2020年3月期 通期計画

Ⅲ 2020年3月期 主要数値計画



(連結)

(単位：百万円)	19/3	前期比 増減率	20/3 (E)	前期比	
				増減額	増減率
営業アセット	735,219	10.4%	810,900	75,681	10.3%
ローン事業	521,823	10.6%	564,200	42,377	8.1%
無担保ローン	445,866	10.3%	480,100	34,234	7.7%
クレジットカード事業	104,645	4.2%	116,000	11,355	10.9%
支払承諾見返	101,007	16.8%	121,500	20,493	20.2%
信用保証事業	98,971	18.2%	120,000	21,029	21.2%
営業収益	115,328	-0.1%	124,300	8,972	7.8%
営業費用	112,297	-0.5%	109,800	-2,497	-2.2%
営業利益	3,031	21.6%	14,400	11,369	375.1%
経常利益	4,110	45.6%	15,400	11,290	274.7%
親会社株主に帰属する当期純利益	9,346	136.1%	14,400	5,054	54.1%

(アイフル単体)

(単位：百万円)	19/3	前期比 増減率	20/3 (E)	前期比	
				増減額	増減率
営業収益	70,991	9.8%	76,200	5,209	7.3%
営業費用	70,523	9.7%	64,700	-5,823	-8.3%
営業利益	468	27.9%	11,400	10,932	-
経常利益	1,519	55.1%	12,500	10,981	722.9%
当期純利益	5,208	113.7%	12,800	7,592	145.8%



IV アイフル単体 決算概要


IV-01 アイフル単体：業績サマリー



 (単位：百万円)	18/3	19/3	前期比	
			増減額	増減率
営業収益	64,663	70,991	6,328	9.8%
営業貸付金利息	45,881	51,960	6,078	13.2%
信用保証収益	10,976	11,246	270	2.5%
営業費用	64,296	70,523	6,226	9.7%
金融費用	5,841	5,843	2	0.0%
利息返還関連費用	8,625	12,092	-3,467	40.2%
貸倒関連費用	13,281	22,060	8,778	66.1%
一般の貸倒関連費用	17,040	20,323	3,283	19.3%
宣伝関連費用	9,223	8,005	-1,218	-13.2%
広告宣伝費	2,980	2,330	-649	-21.8%
販売促進費	6,243	5,674	-569	-9.1%
人件費	9,651	10,084	433	4.5%
その他費用	13,913	14,174	261	1.9%
営業利益	366	468	102	27.9%
営業外収益	657	1,070	413	62.8%
経常利益	979	1,519	539	55.1%
特別損失	-	691	691	-
税引前利益	1,683	829	-854	-50.7%
法人税・住民税及び事業税	-736	-655	-	-
法人税等調整額	-17	-3,723	-3,706	-
当期純利益	2,437	5,208	2,770	113.7%

IV-02 アイフル単体：営業実績



 (単位：百万円)	18/3	19/3	前期比	
			増減額	増減率
営業債権残高	454,316	503,382	49,066	10.8%
営業貸付金残高	360,031	396,540	36,508	10.1%
無担保ローン	341,777	379,317	37,540	11.0%
有担保ローン	12,403	9,306	-3,096	-25.0%
事業者ローン	5,850	7,915	2,065	35.3%
信用保証残高	87,970	99,694	11,723	13.3%
割賦売掛金	503	402	-101	-20.1%
新規顧客数 (件)	197,826	199,637	1,811	0.9%
無担保ローン	197,565	199,353	1,788	0.9%
口座数 (千件)	802	876	73	9.2%
無担保ローン	788	861	73	9.3%
営業貸付金利回り	14.7%	14.8%	0.1pt	-
無担保ローン18%以下残高占有率	97.9%	98.5%	0.6pt	-
貸倒発生額	17,926	18,795	869	4.9%
利息返還に係る貸倒以外の貸倒発生額	15,260	17,354	2,093	13.7%
貸倒償却率	3.9%	3.7%	-0.2pt	-
利息返還に係る貸倒以外の貸倒償却率	3.4%	3.4%	0.0pt	-



V ライフカード 決算概要


V-01 ライフカード：業績サマリー



Life CARD (単位：百万円)	18/3	19/3	前期比	
			増減額	増減率
営業収益	42,991	32,850	-10,140	-23.6%
信用購入あっせん収益	15,960	16,391	431	2.7%
営業貸付金利息	5,649	5,556	-92	-1.6%
信用保証収益	1,348	1,398	50	3.7%
その他収益	20,033	9,504	-10,529	-52.6%
営業費用	38,859	29,837	-9,021	-23.2%
金融費用	1,531	1,676	144	9.4%
貸倒関連費用	4,129	3,287	-841	-20.4%
利息返還関連費用	-	1,147	1,147	-
宣伝関連費用	2,468	1,845	-623	-25.2%
広告宣伝費	186	146	-40	-21.6%
販売促進費	2,281	1,698	-582	-25.5%
人件費	4,090	4,481	391	9.6%
その他費用	26,640	17,400	-9,240	-34.7%
営業利益	4,131	3,012	-1,118	-27.1%
経常利益	4,261	3,132	-1,129	-26.5%
法人税・住民税及び事業税	992	994	2	0.3%
法人税等調整額	523	-685	-1,208	-
当期純利益	2,746	2,822	75	2.8%

V-02 ライフカード：営業実績



 (単位：百万円)	18/3	19/3	前期比	前期比
			増減額	増減率
新規発行枚数 (千枚)	517	513	-3	-0.7%
プロパーカード	154	113	-40	-26.3%
提携カード	362	399	36	10.2%
有効カード会員数 (千人)	5,771	5,777	6	0.1%
カード買上額	696,435	697,854	1,419	0.2%
包括信用購入あっせん	655,990	657,509	1,518	0.2%
キャッシング	40,444	40,345	-98	-0.2%
営業債権残高	169,632	173,153	3,521	2.1%
割賦売掛金残高	99,956	104,242	4,285	4.3%
営業貸付金残高	46,728	44,849	-1,879	-4.0%
信用保証残高	22,032	23,063	1,030	4.7%
その他	914	998	83	9.2%
貸倒償却額	3,345	3,767	421	12.6%
貸倒率 (%)	1.9%	2.1%	0.2pt	-



VI 補足 その他の収益・費用（連結）



(単位：百万円)	18/3	19/3	前期比 増減額	前期比 増減率
連結営業収益	115,389	115,328	-60	-0.1%
営業貸付金利息	56,305	65,456	9,151	16.3%
信用購入あっせん収益	16,038	16,472	433	2.7%
信用保証収益	12,992	13,953	960	7.4%
ソフトウェア開発売上高	12,803	-	-12,803	-
買取債権回収高	2,074	1,709	-364	-17.6%
償却債権取立益	6,411	6,320	-91	-1.4%
連結営業費用	112,897	112,297	-599	-0.5%
金融費用	7,560	7,949	388	5.1%
債権買取原価	1,497	1,166	-331	-22.1%
ソフトウェア開発売上原価	11,244	-	-11,244	-
貸倒関連費用	20,497	30,628	10,131	49.4%
一般の貸倒関連費用	24,256	28,890	4,634	19.1%
利息返還関連費用	8,625	13,239	4,614	53.5%
宣伝関連費用	12,434	10,395	-2,039	-16.4%
広告宣伝費	3,592	2,675	-916	-25.5%
販売促進費	8,841	7,719	-1,122	-12.7%
人件費	15,680	16,540	860	5.5%



(単位：百万円)	18/3	19/3	前期比	
			増減額	増減率
その他営業費用	44,339	35,281	-9,057	-20.4%
支払手数料	12,962	14,644	1,682	13.0%
通信費	3,338	3,373	35	1.1%
ポイント引当金繰入額	2,807	2,950	143	5.1%
消費税	2,809	2,827	18	0.6%
減価償却費	2,384	2,653	269	11.3%
消耗品費・修繕費	2,297	2,424	127	5.5%
地代家賃	2,401	2,285	-116	-4.8%
賃借料	414	377	-37	-8.9%
営業利益	2,492	3,031	539	21.6%
営業外収益	359	1,145	785	218.3%
経常利益	2,823	4,110	1,287	45.6%
特別損失	-	690	690	-
税引前利益	3,527	3,420	-107	-3.0%
法人税・住民税及び事業税	437	858	420	96.2%
法人税等調整額	144	-5,621	-5,765	-
非支配株主に帰属する当期純利益	-1,012	-1,162	-150	-
親会社株主に帰属する当期純利益	3,958	9,346	5,387	136.1%

－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留意ください。