

2005年3月期 決算説明会

2005年5月11日(水) 10:00 ~



- 注:業績予想に関する注意事項 -

このデータブックの数値のうち、過去の事実以外のアイフル株式会社及びそのグループ会社の計画・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、現時点においてアイフル株式会社及びそのグループ会社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、現実の業績は、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。ここでの潜在的なリスクや不確定要因として考えられるものとしては、例えば、アイフル株式会社及びそのグループ会社を取り巻く経済情勢や消費者金融を取り巻く市場規模の変化、債務不履行に陥る顧客の割合、アイフル株式会社及びそのグループ会社が支払う借入金利のレベル、法定貸付上限金利のレベル等が考えられますが、これらに限りません。なお、この資料はいかなる証券の投資勧誘を目的として作成したものではありません。

URL

<http://www.ir-aiful.com>



ir@aiful.co.jp

2005年3月期 決算説明会

1. 決算概要、事業環境、経営戦略

アイフル株式会社 代表取締役社長 福田 吉孝

2. ライフ決算概要

株式会社ライフ 専務取締役 佐藤 正之

3. 計数説明

アイフル株式会社 IR室IR課長 深田 裕司

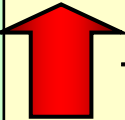
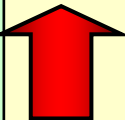
1. 決算概要

連結子会社

- 株式会社ライフ
- 株式会社ワイド(1)
- トライト株式会社
- ビジネクスト株式会社
- シティズ株式会社
- 株式会社ティーシーエム(1)
- アストライ債権回収株式会社
- ニュー・フロンティア・パートナーズ株式会社(1)
- 株式会社マルトー
- 株式会社シティグリーン(3)

- (1) 2005年3月期に連結子会社として異動。
- (2) 株式会社パスキーは、2005年3月31日にアイフル株式会社の子会社となりましたが、2006年3月期より、連結対象となります。
- (3) 株式会社シティズの持株会社であり、事業を行なっておりません。

決算概要 「大手4社の05 / 3期実績 連単比較」

| 05 / 3期実績 (億円) | アイフル | 武富士 | アコム | プロミス |
|----------------|--|-------|-------|-------|
| 営業収益(連結) | 5,184 | 3,601 | 4,339 | 3,698 |
| yoy% |  +9.5 | 6.3 | 0.2 | 5.4 |
| 営業収益(単体) | 3,406 | 3,568 | 4,027 | 3,130 |
| yoy% |  +1.7 () | 6.4 | 2.2 | 2.8 |
| 経常利益(連結) | 1,352 | 1,192 | 1,433 | 1,308 |
| yoy% |  +20.3 | 14.0 | +20.7 | +45.6 |
| 経常利益(単体) | 1,125 | 1,177 | 1,416 | 1,181 |
| yoy% |  +13.7 | 14.4 | +20.3 | +40.0 |

当期増収1.7%の内訳 = アイフル有担保・事業者利息+0.7%、受取保証料+0.4%、無担保利息+0.3%、その他+0.3% 商品多様化の結果

決算概要 グループ連結主要数値

| (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|-------------------|--------|--------|------------|-------------|------------|
| 営業債権残高(参考*) | 22,984 | 25,225 | +9.8% | 27,019 | +7.1% |
| 営業貸付金(参考*) | 19,076 | 20,952 | +9.8% | 22,426 | +7.0% |
| アイフル単体 | 14,516 | 14,717 | +1.4% | 15,238 | +3.5% |
| 割賦債権(信販・カード)(参考*) | 2,567 | 2,858 | +11.3% | 3,041 | +6.4% |
| キャッシング口座数 (千件) | 3,520 | 3,796 | +7.8% | - | - |
| クレジットカード会員数 (千件) | 11,051 | 11,967 | +8.3% | 12,932 | +8.1% |
| 無担保ローン新規獲得 (千件) | 461 | 526 | +14.1% | 568 | +7.8% |

| | | | | | |
|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 営業収益 | 4,734 | 5,184 | +9.5% | 5,550 | +7.1% |
| 営業利益 | 1,125 | 1,347 | +19.7% | 1,548 | +14.9% |
| 経常利益 | 1,124 | 1,352 | +20.3% | 1,550 | +14.6% |
| 当期純利益 | 625 | 757 | +21.1% | 917 | +21.2% |

*流動化によりB/Sから除かれている債権を含めた実体営業債権ベースの参考値
 *「営業貸付金」には、アイフル、ライフ及びその他子会社の営業貸付金を含んでいます。
 「割賦債権」には、ライフの総合斡旋、個品斡旋を含んでいます。

決算概要 グループ経営の進展 「BS / PL」 05 / 3実績

< PL > 05 / 3実績

| 会社名(億円) | アイフル | ライフ 1 | ビジネス | シティズ | ワイド 1 | トライト | 連結 |
|---------|-------|-------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 業種 | 消費者金融 | クレジットカード・信販 | 事業者ローン | 事業者ローン | 消費者金融 | 消費者金融 | - |
| 営業収益 | 3,406 | 1,238 | 54 | 95 | 238 | 145 | 5,184 |
| 営業費用 | 2,330 | 1,074 | 48 | 69 | 221 | 117 | 3,837 |
| 営業利益 | 1,075 | 164 | 6 | 25 | 16 | 27 | 1,347 |
| 経常利益 | 1,125 | 165 | 6 | 25 | 16 | 28 | 1,352 |
| 当期純利益 | 673 | 106 | 6 | 14 | 3 | 14 | 757 |

全グループ会社黒字

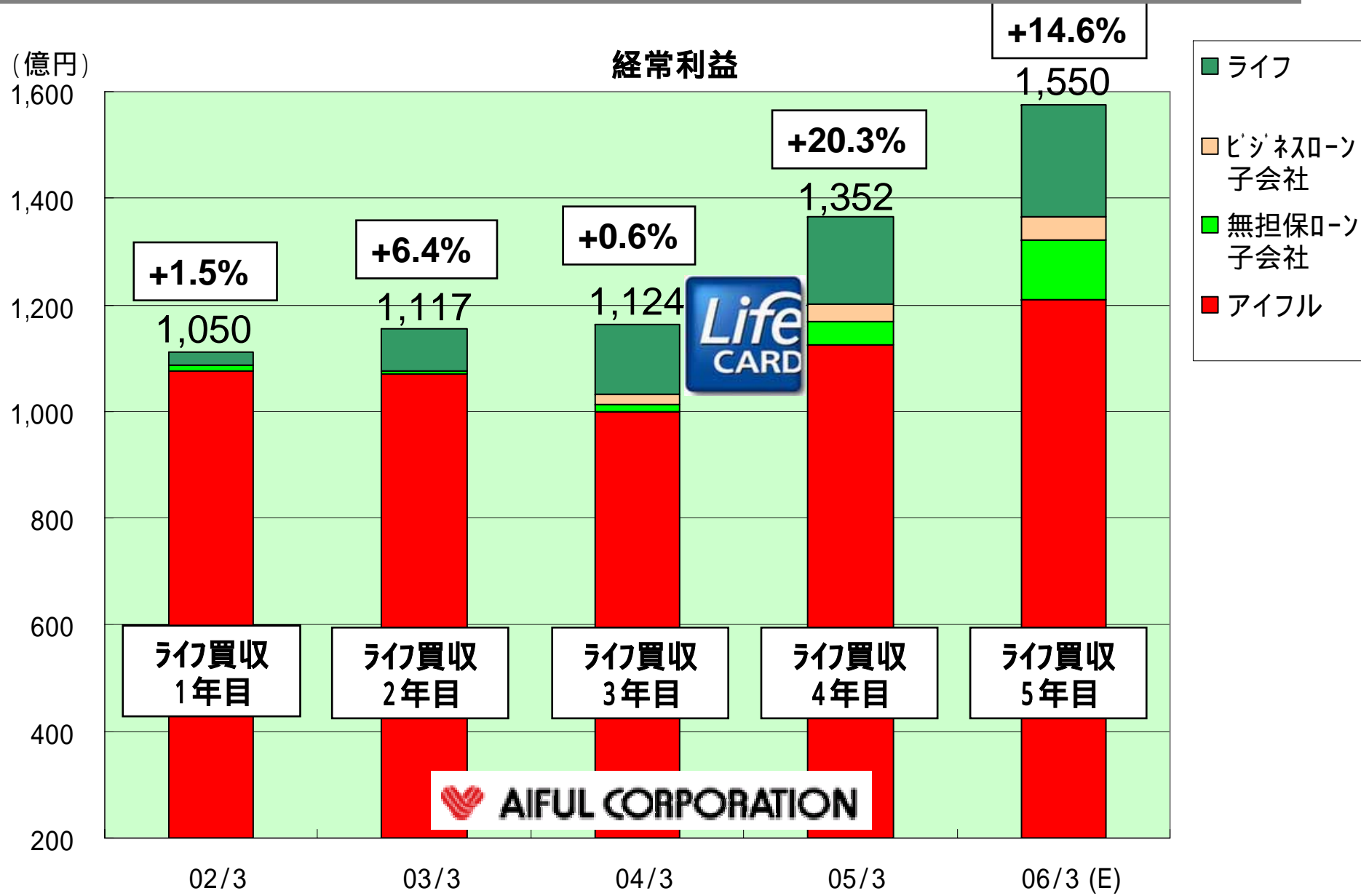
< BS > 05 / 3実績

| 会社名(億円) | アイフル | ライフ 2 | ビジネス | シティズ | ワイド 2 | トライト | 連結 |
|---------|--------|-------|------|------|-------|------|--------|
| 営業債権残高 | 14,717 | 7,515 | 476 | 456 | 953 | 581 | 25,225 |
| 総資産 | 20,335 | 6,441 | 464 | 475 | 850 | 561 | 25,742 |
| 負債 | 14,492 | 5,269 | 451 | 301 | 721 | 486 | 19,515 |
| 株主資本 | 5,843 | 1,171 | 12 | 174 | 128 | 75 | 6,173 |

1 営業債権ベース

2 営業債権残高には、流動化債権を含む。

決算概要 グループ経営の進展 「経常利益構成の変化」



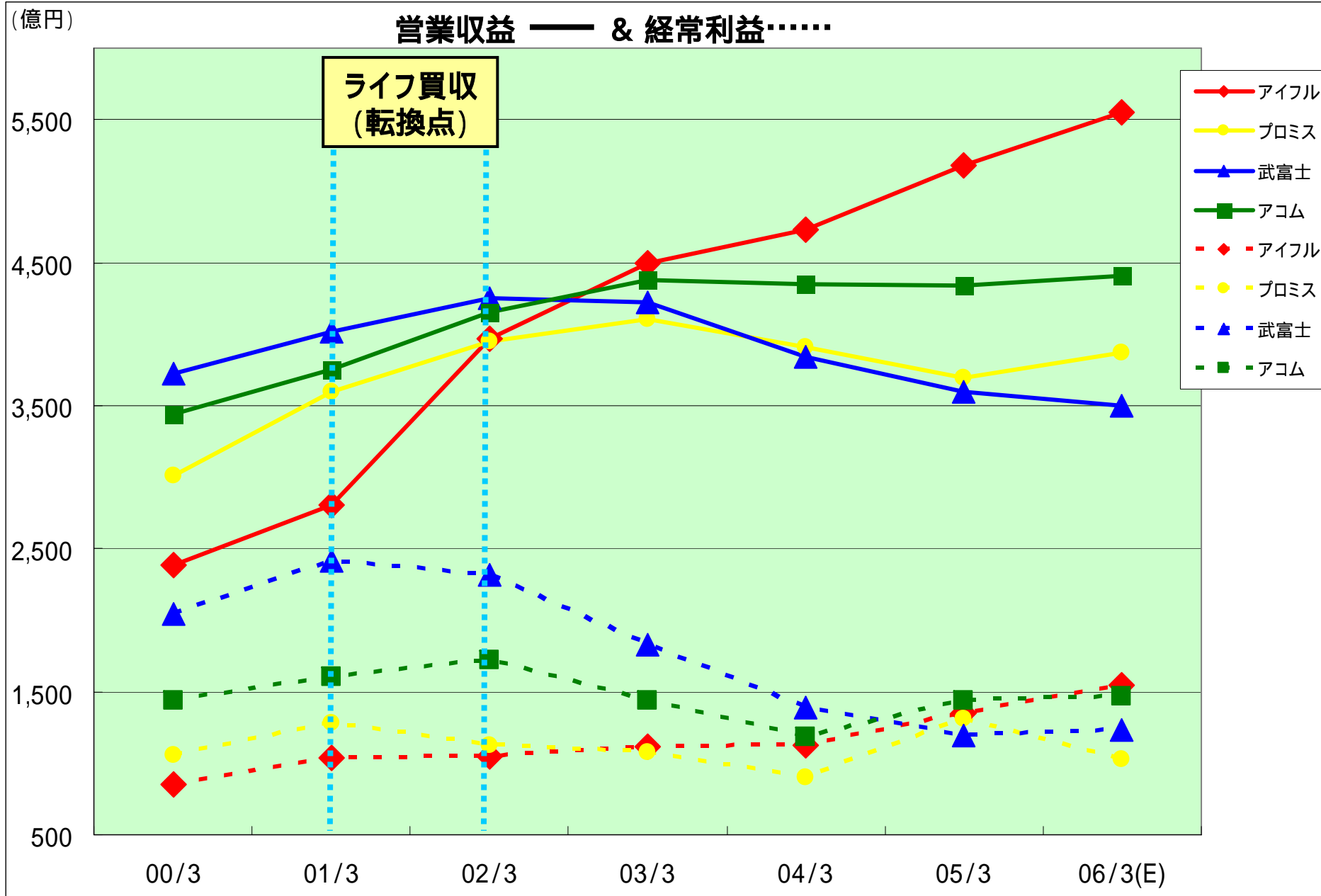
< 06 / 3計画 >

| 会社名(億円) | アイフル | ライフ 1 | ビジネス | シティズ | ワイド 1 | トライト | 連結 |
|---------|--------|-------------|---------|--------|-----------|--------|--------|
| 業種 | 消費者金融 | クレジットカード・信販 | 事業者ローン | 事業者ローン | 消費者金融 | 消費者金融 | - |
| 営業債権残高 | 15,238 | 7,995 | 695 | 700 | 1,026 | 649 | 27,019 |
| yoy | +3.5% | +6.4% | +46.0% | +53.3% | +7.7% | +11.7% | +7.1% |
| 営業収益 | 3,495 | 1,354 | 85 | 147 | 257 | 162 | 5,550 |
| yoy | +2.6% | +9.3% | +56.4% | +53.6% | +10.6% | +11.7% | +7.1% |
| 営業利益 | 1,137 | 209 | 13 | 30 | 72 | 35 | 1,548 |
| yoy | +5.7% | +27.4% | +118.1% | +17.5% | +330.2% | +26.7% | +14.9% |
| 経常利益 | 1,210 | 210 | 13 | 30 | 71 | 35 | 1,550 |
| yoy | +7.5% | +27.1% | +116.7% | +18.0% | +325.4% | +26.4% | +14.6% |
| 当期純利益 | 743 | 122 | 13 | 16 | 40 | 20 | 917 |
| yoy | +10.5% | +14.9% | +126.8% | +13.7% | +1,031.3% | +43.9% | +21.2% |

1 営業債権ベース

2 営業債権残高には、流動化債権を含む。

決算概要 「大手4社の連結営業収益 及び 連結経常利益の推移」



決算概要 アイフル単体主要数値 「増収増益 最高益更新」

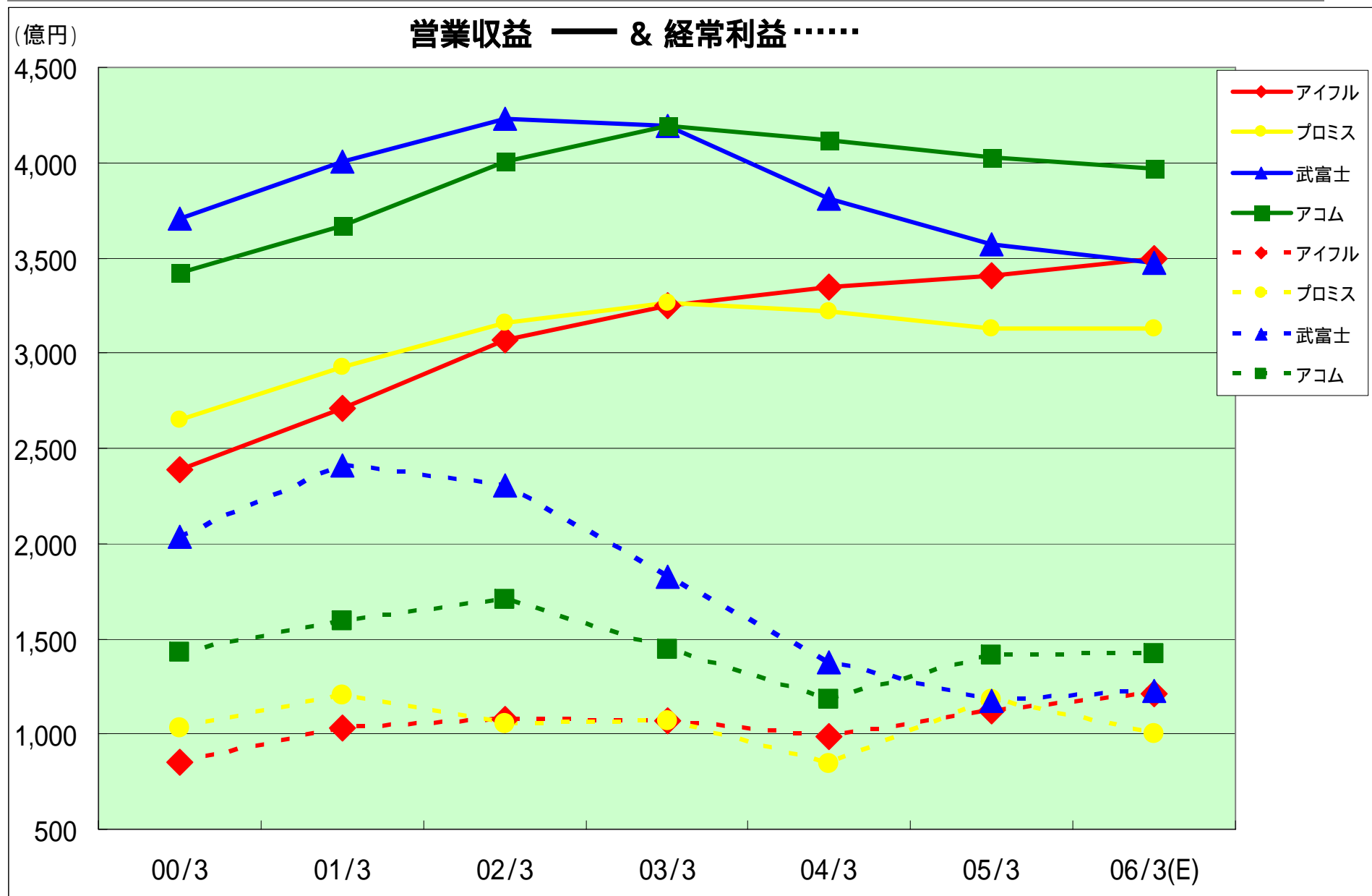
| ♥ AIFUL CORPORATION (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|--------------------------|--------|--------|------------|-------------|------------|
| 営業貸付金残高 | 14,516 | 14,717 | +1.4% | 15,238 | +3.5% |
| 無担保ローン | 10,810 | 10,936 | +1.2% | 11,330 | +3.6% |
| 不動産担保 | 3,426 | 3,451 | +0.7% | 3,481 | +0.9% |
| 事業者ローン | 279 | 329 | +17.8% | 427 | +29.7% |
| 口座数 (千件) | 2,246 | 2,214 | -1.4% | 2,221 | +0.3% |
| 無担保ローン新規獲得 (千件) | 355 | 343 | -3.4% | 364 | +6.1% |
| ローン事業店舗数 (店) | 1,563 | 1,572 | - | 1,610 | - |

| | | | | | |
|----------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 営業収益 | 3,349 | 3,406 | +1.7% | 3,495 | +2.6% |
| 営業利益 | 952 | 1,075 | +13.0% | 1,137 | +5.7% |
| 経常利益 | 989 | 1,125 | +13.7% | 1,210 | +7.5% |
| 当期純利益 | 530 | 673 | +26.8% | 743 | +10.5% |
| 一株当たり当期純利益 (円) | 560.82 | 710.94 | +26.8% | 525.04 | -26.1%(1) |
| 一株当たり配当金 (円) | 60.00 | 60.00 | 0.0% | 60.00 | 0.0%(2) |

1 2005年5月23日付株式分割1:1.5

2 2005年5月23日付株式分割1:1.5により、5割の実質増配。

決算概要 「大手4社の単体営業収益 及び 単体経常利益の推移」



決算概要 「大手4社の06 / 3期計画 連単比較」


| 06 / 3期計画 (億円) | アイフル | 武富士 | アコム | プロミス |
|----------------|-------|-------|-------|-------|
| 営業収益(連結) | 5,550 | 3,498 | 4,409 | 3,868 |
| 営業収益(単体) | 3,495 | 3,477 | 3,970 | 3,127 |
| 連単差 | 2,054 | 21 | 439 | 740 |
| 連単倍率 | 1.59 | 1.01 | 1.11 | 1.24 |
| 経常利益(連結) | 1,550 | 1,235 | 1,467 | 1,030 |
| 経常利益(単体) | 1,210 | 1,227 | 1,424 | 1,000 |
| 連単差 | 3,400 | 8 | 43 | 30 |
| 連単倍率 | 1.28 | 1.01 | 1.03 | 1.03 |
| 当期純利益(連結) | 917 | 576 | 863 | 630 |
| 当期純利益(単体) | 743 | 544 | 847 | 625 |
| 連単差 | 174 | 32 | 16 | 5 |
| 連単倍率 | 1.23 | 1.06 | 1.02 | 1.01 |


決算概要 クレジットカード・信販分野 ライフの業績 「順調な成長」

| Life CARD | (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|-----------|------|--------|--------|------------|-------------|------------|
| 買上金額 | | 6,616 | 7,329 | +10.8% | 8,016 | +9.4% |
| うち総合斡旋 | | 3,181 | 3,731 | +17.3% | 4,196 | +12.5% |
| 営業債権残高 | | 7,022 | 7,515 | +7.0% | 7,995 | +6.4% |
| 総合斡旋 | | 715 | 796 | +11.3% | 835 | +4.9% |
| 個品斡旋 | | 1,852 | 2,062 | +11.3% | 2,206 | +7.0% |
| カードキャッシング | | 2,028 | 2,093 | +3.2% | 2,247 | +7.4% |
| キャッシュプラザ | | 1,355 | 1,576 | +16.3% | 1,767 | +12.1% |
| 信用保証 | | 1,062 | 982 | -7.6% | 934 | -4.8% |
| カード会員数 | (千人) | 11,032 | 11,916 | +8.0% | 12,844 | +7.8% |
| 営業収益 | | 1,115 | 1,219 | +9.3% | 1,336 | +9.5% |
| 営業利益 | | 117 | 164 | +39.7% | 209 | +27.4% |
| 経常利益 | | 120 | 165 | +36.8% | 210 | +27.1% |
| 当期純利益 | | 161 | 106 | -33.8% | 122 | +14.9% |

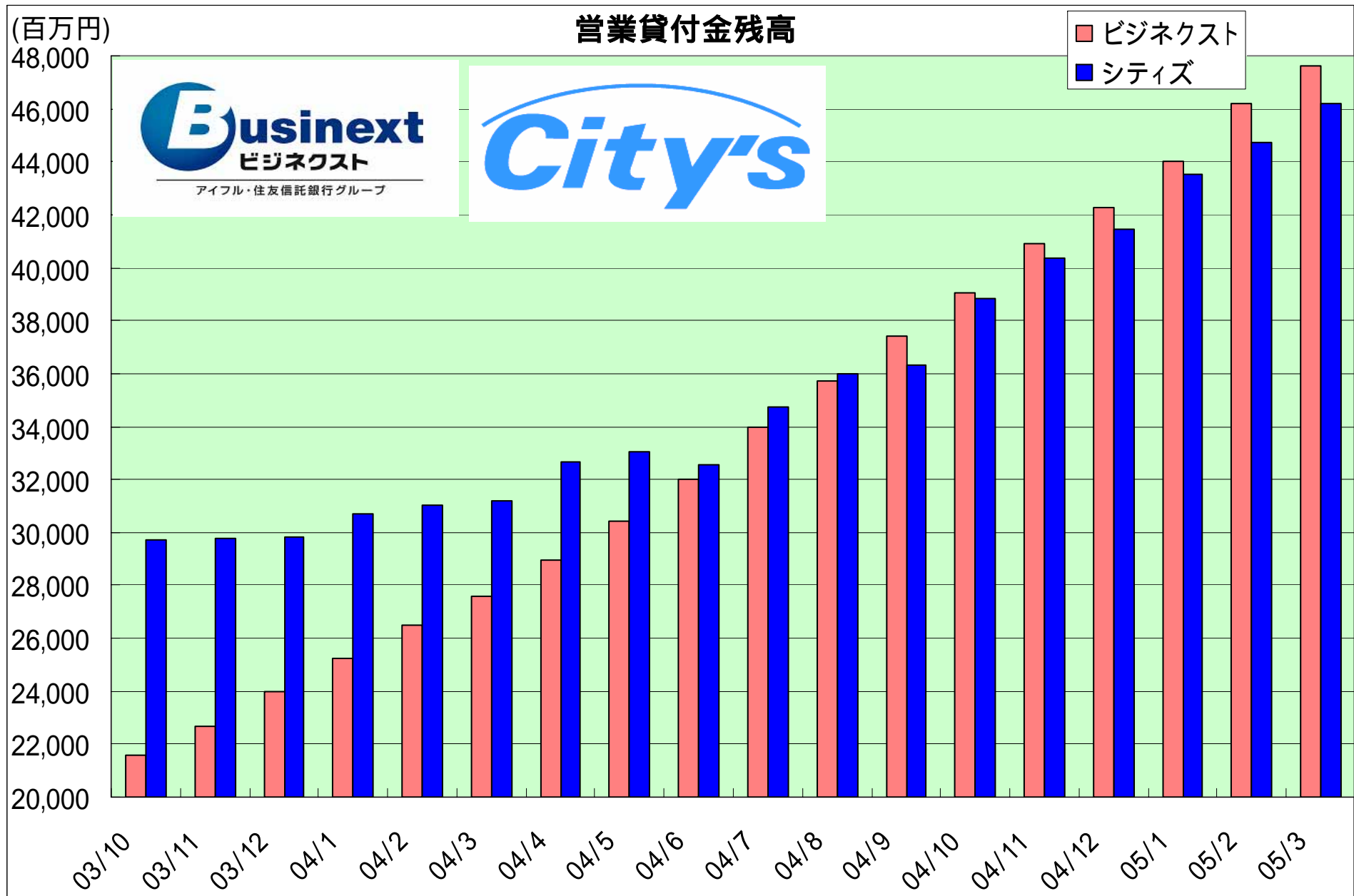
・ライフの営業収益は、流動化債権分を除く、会計ベースの数値。

決算概要 事業者ローン分野 「ビジネス・シティズの業績」


|  (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|--|------|------|------------|-------------|------------|
| 営業貸付金残高 | 275 | 476 | +72.6% | 695 | +46.0% |
| 口座数 (千件) | 22 | 32 | +42.7% | 43 | +34.4% |
| 新規獲得件数 (千件) | 12 | 13 | +6.8% | 15 | +15.4% |
| 営業収益 | 30 | 54 | +80.6% | 85 | +56.4% |
| 経常利益 | -10 | 6 | +161.5% | 13 | +116.7% |
| 当期純利益 | -10 | 6 | +158.0% | 13 | +126.8% |


|  (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|--|------|------|------------|-------------|------------|
| 営業貸付金残高 | 312 | 456 | +46.3% | 700 | +53.3% |
| 口座数 (千件) | 15 | 21 | +36.2% | 31 | +47.6% |
| 新規獲得件数 (千件) | 4 | 9 | +107.7% | 15 | +66.7% |
| 営業収益 | 74 | 95 | +29.2% | 147 | +53.6% |
| 経常利益 | 30 | 25 | -15.2% | 30 | +18.0% |
| 当期純利益 | 15 | 14 | -2.7% | 16 | +13.7% |

決算概要 事業者ローン分野 「ビジネス・シティズの残高成長」



決算概要 消費者金融子会社「ワイド・トライトの業績」

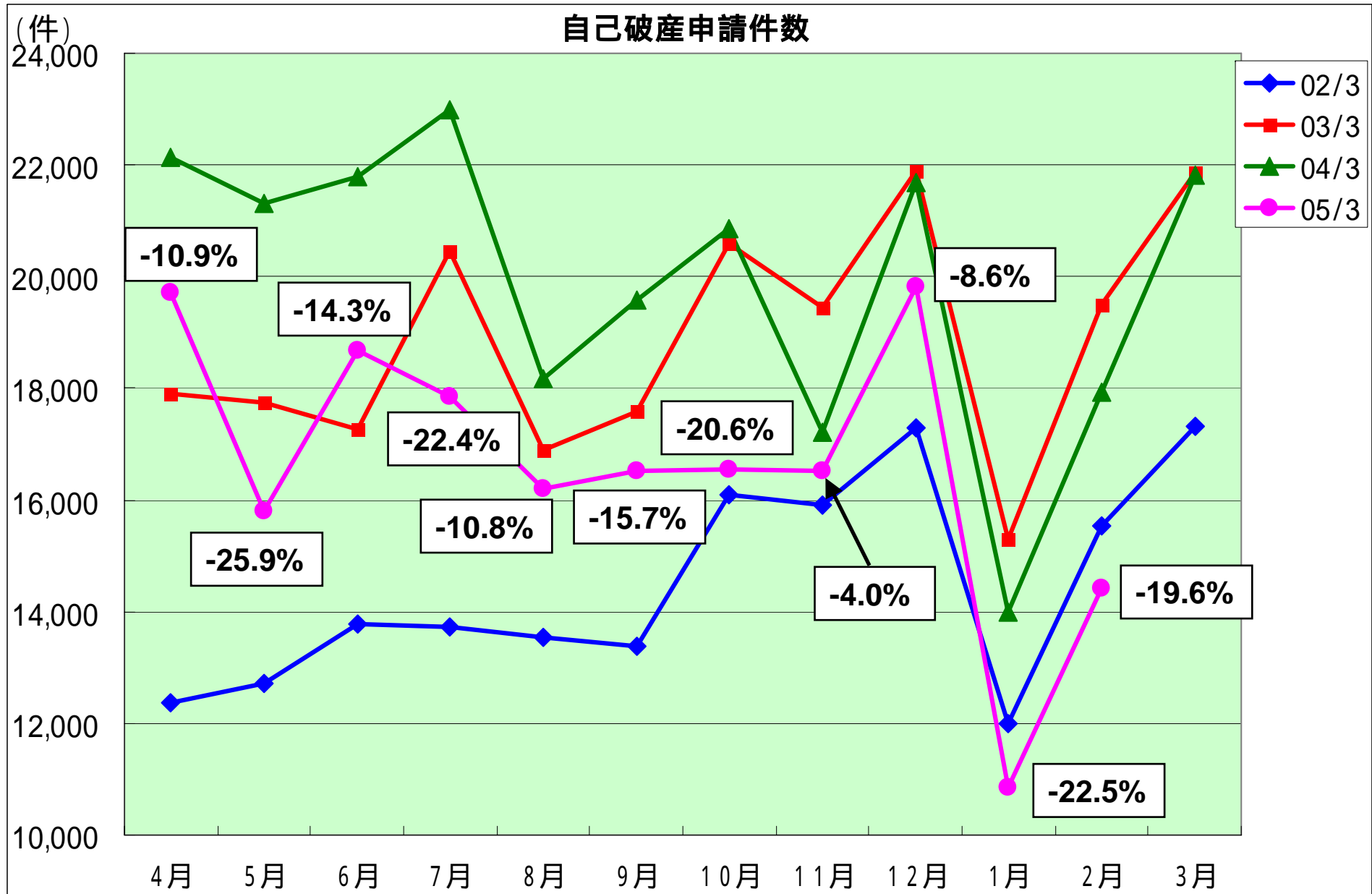
|  (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|--|------|------|------------|-------------|------------|
| 営業貸付金残高 | N.A. | 953 | - | 1,026 | +7.7% |
| 口座数 (千件) | N.A. | 204 | - | 231 | +13.2% |
| 新規獲得件数 (千件) | N.A. | 52 | - | 67 | +28.8% |
| 営業収益 | N.A. | 233 | - | 255 | +9.7% |
| 経常利益 | N.A. | 16 | - | 71 | +325.4% |
| 当期純利益 | N.A. | 3 | - | 40 | +1,031.3% |

|  (億円) | 04/3 | 05/3 | 増減率 YoY | 06/3 (E) | 増減率 YoY |
|--|------|------|------------|-------------|------------|
| 営業貸付金残高 | 583 | 581 | -0.4% | 649 | +11.7% |
| 口座数 (千件) | 175 | 165 | -5.7% | 173 | +4.8% |
| 新規獲得件数 (千件) | 23 | 35 | +52.2% | 40 | +16.4% |
| 営業収益 | 156 | 145 | -7.2% | 162 | +11.7% |
| 経常利益 | 13 | 28 | +103.7% | 35 | +26.4% |
| 当期純利益 | 7 | 14 | +100.7% | 20 | +43.9% |

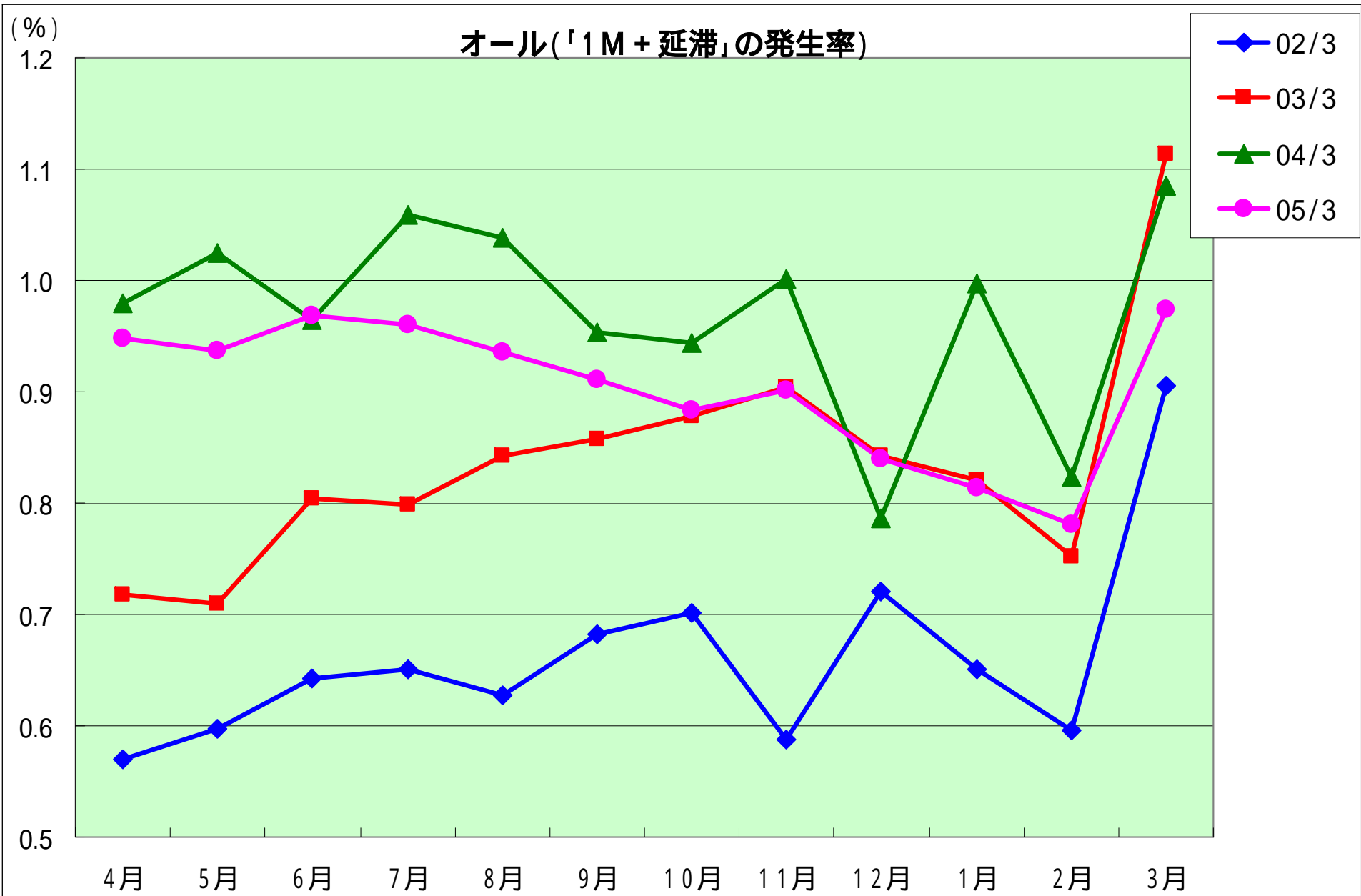
・ワイドの営業収益は、流動化債権分を除く、会計ベースの数値。
 ・トライトの2004年3月期のデータはハッピークレジット、信和、山陽信販の合算値。

2 . 事業環境

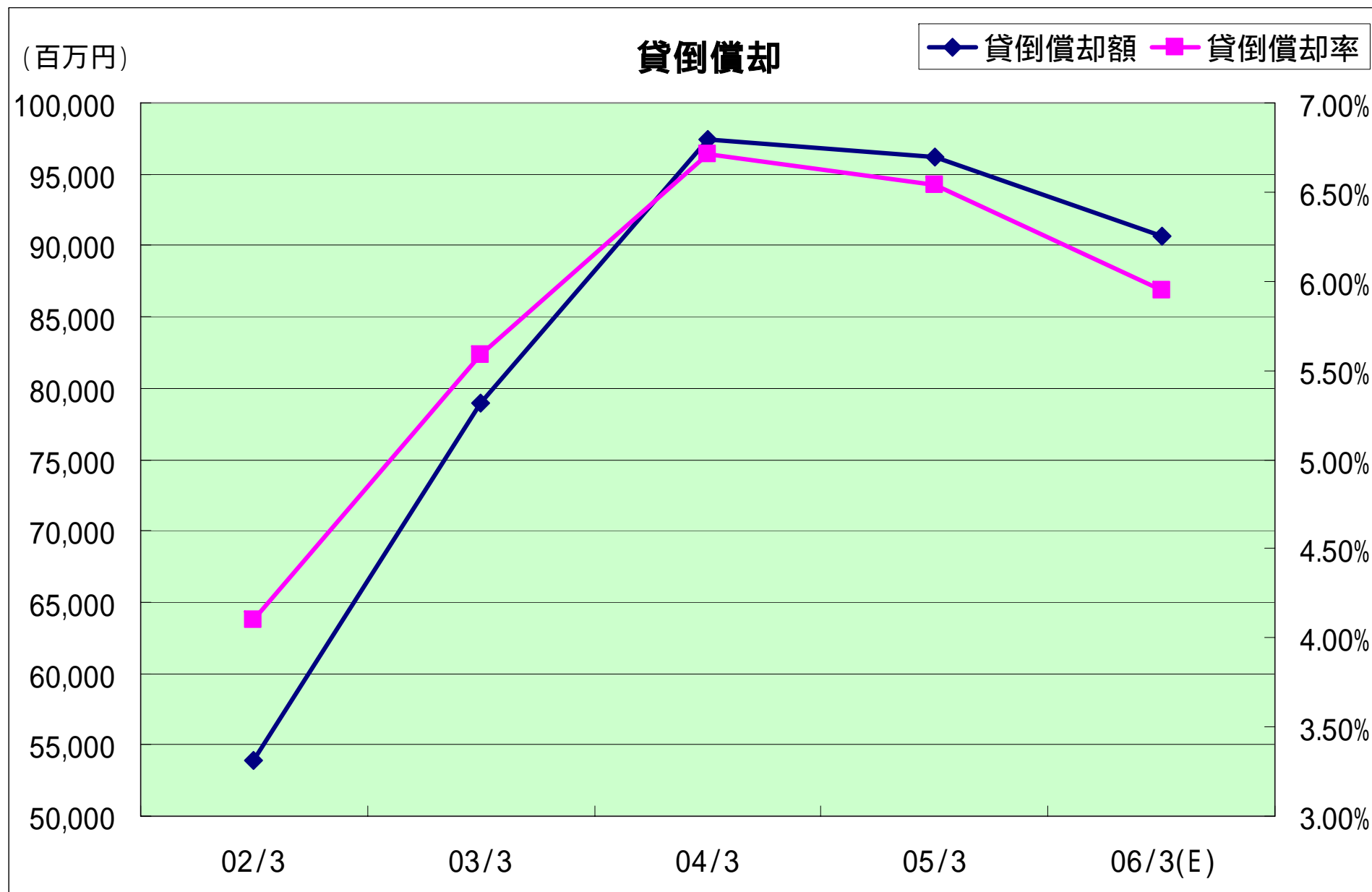
貸倒の動向 自己破産申請件数の推移 「16ヶ月連続で前年比マイナス」



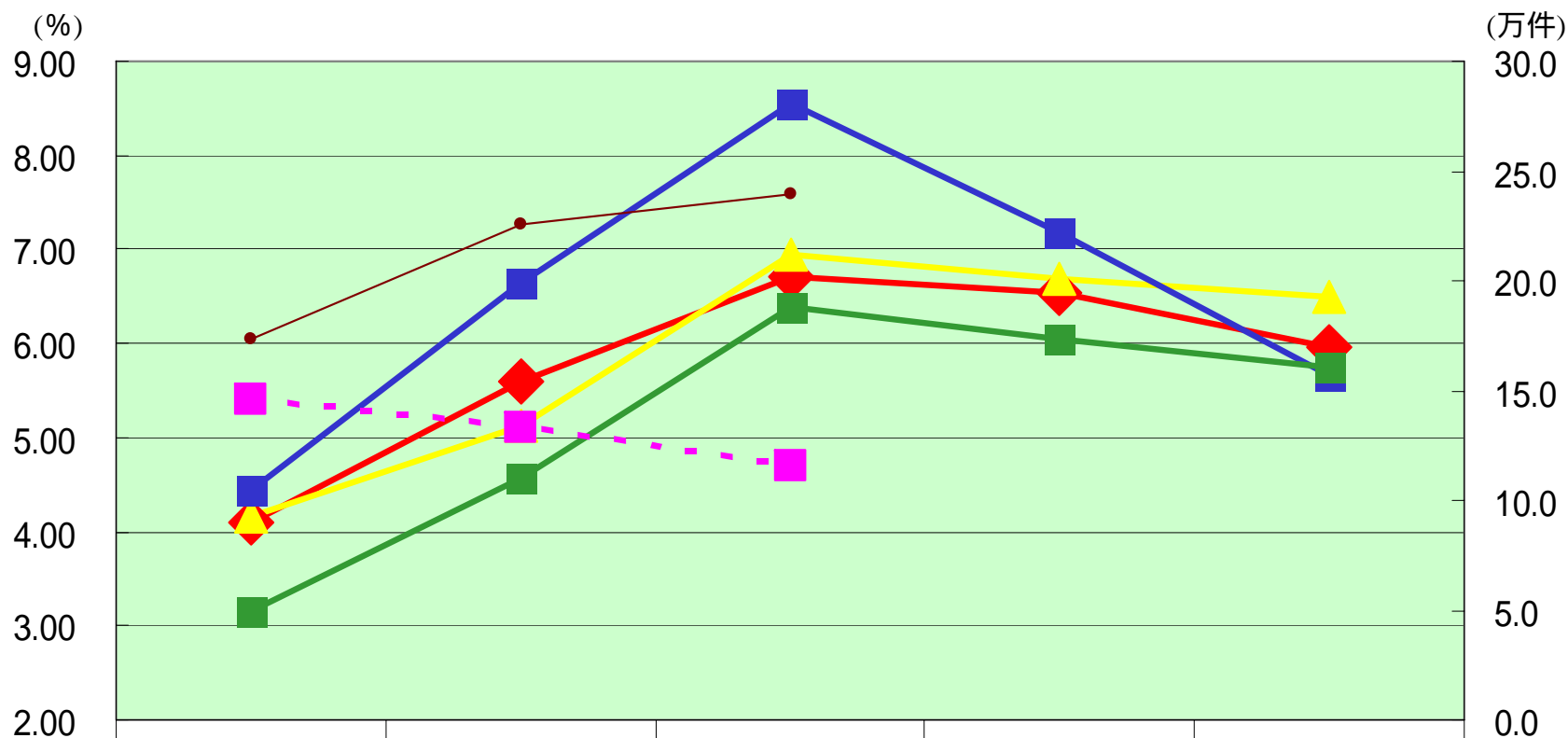
貸倒の動向 「解約発生率の推移」



貸倒の動向 「貸倒償却額と償却率の推移」(ALL)



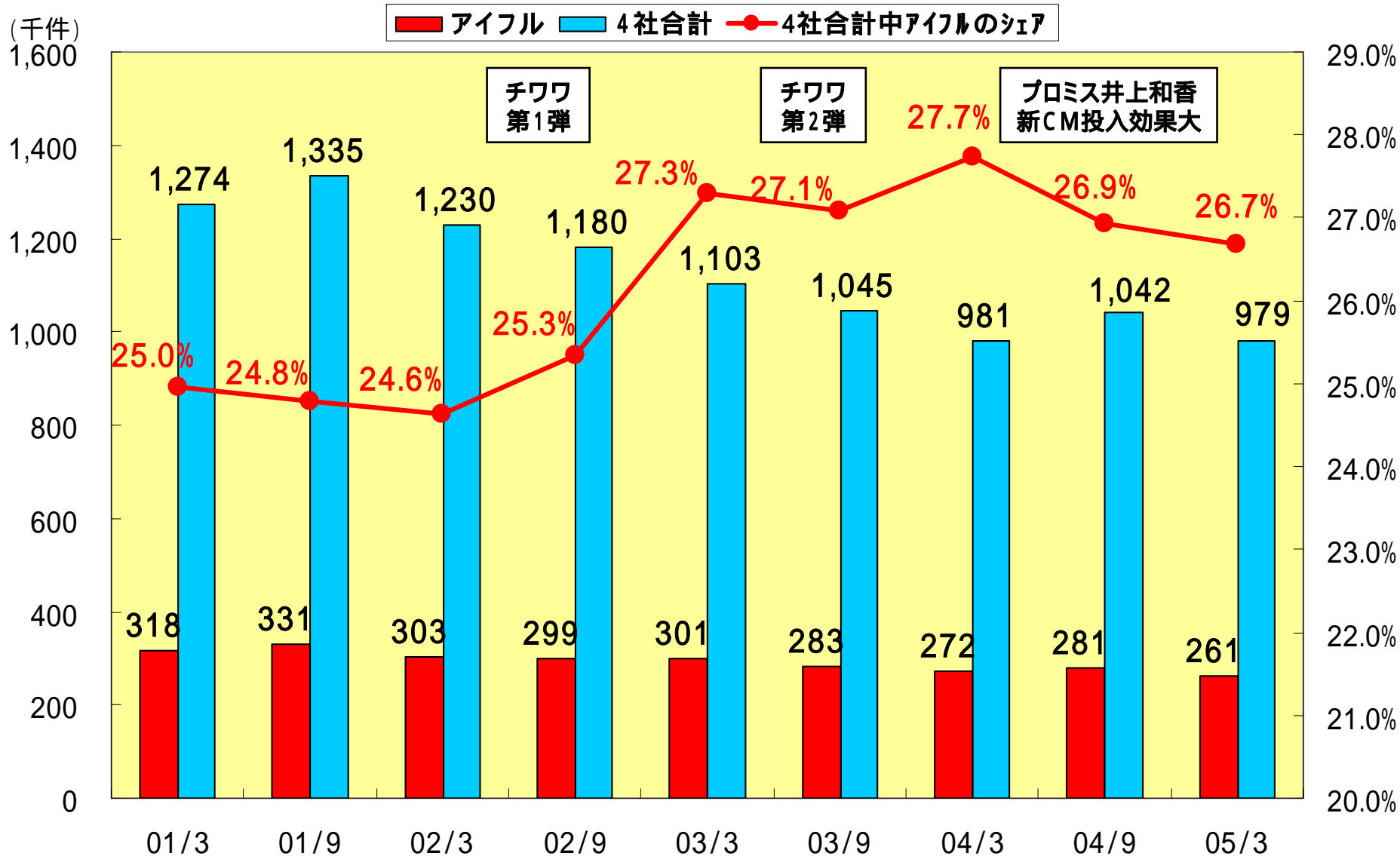
貸倒の動向 「貸倒償却率の推移」



| | 02/3 | 03/3 | 04/3 | 05/3 | 06/3(E) |
|------|------|------|------|------|---------|
| アイフル | 4.10 | 5.59 | 6.71 | 6.54 | 5.95 |
| プロミス | 4.16 | 5.12 | 6.95 | 6.68 | 6.49 |
| 武富士 | 4.45 | 6.64 | 8.55 | 7.19 | 5.67 |
| アコム | 3.15 | 4.56 | 6.38 | 6.05 | 5.75 |
| 失業率 | 5.40 | 5.10 | 4.70 | - | - |
| 自己破産 | 17.3 | 22.6 | 23.9 | - | - |

新規の動向 「無担保ローン新規申込件数の推移」

(01/3 ~ 05/3 の各半期毎)

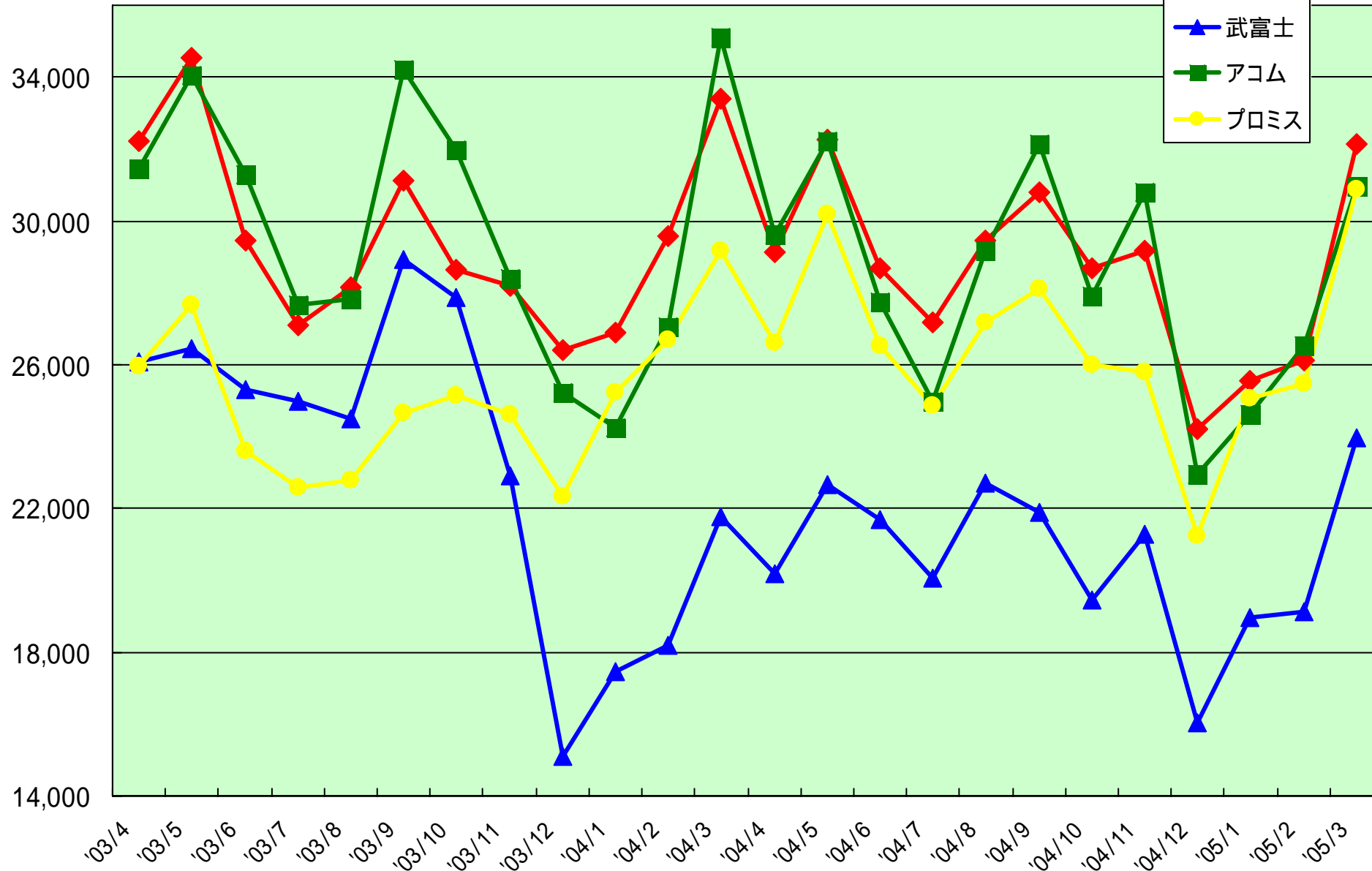


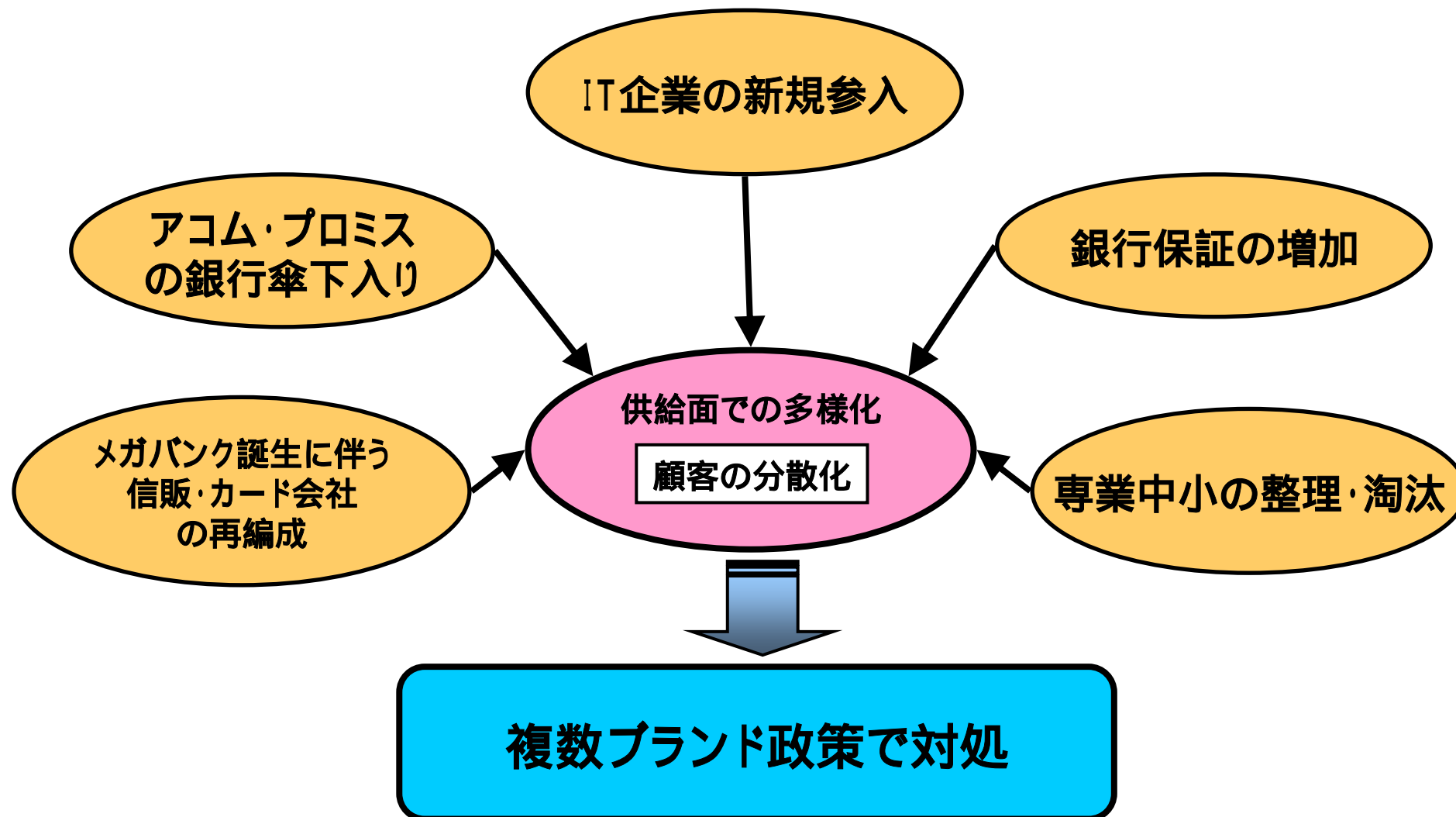
| | | | | |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 当社の「新規獲得時・他社借入(LE)0件顧客比率」 | 34.4% | 35.2% | 36.5% | 36.3% |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|

03 / 3期から STARNET 稼動。

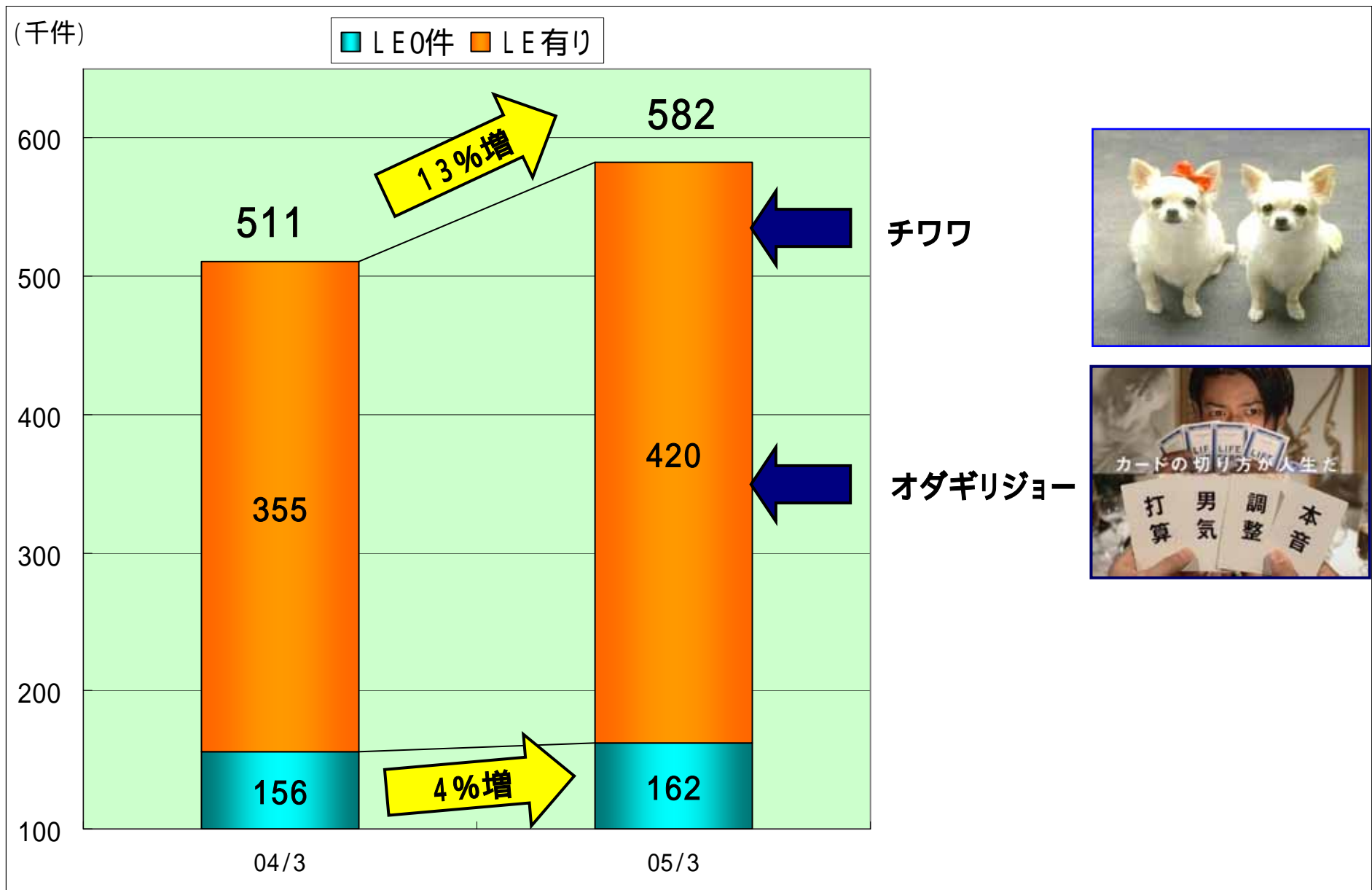
(件)

新規獲得件数





新規の動向 「グループでの新規獲得」 複数ブランド政策



・ライフのカードキャッシング及び保証事業からの新規獲得を除く。

「安田美沙子さん」出演「書道」篇 (10/10～)
& 「清水章吾さん」出演「散髪」篇 (1/1～)を全国放映開始

「女性社員・書道」篇



安田 美沙子さん = 1982年生まれ、京都府出身。ミスヤングマガジン2002(講談社)。
バラエティ番組、ドラマ、雑誌グラビアなど多数出演中。

「お父さんとチワワ・散髪」篇



清水 章吾さん = TV小説(S48)「北の家族」(NHK)、「白い巨塔」(CX)、「月の輝く夜だから」
(CX)、「美女か野獣」(CX)など多数のドラマに出演し、活躍中。

好評なのTVCM 「2004年間総合ランキング2位。金融部門では1位」(CMデータバンク)

これらのCMは、当社HP <http://www.aiful.co.jp/f/cm/PF60H010.html> にてご覧頂けます。

「オダギリジョーさん」出演「カードの切り方が人生だ～派閥」篇(3/1～)
& 「カードの切り方が人生だ～出会い」篇(4/7～)を全国放映開始

「派閥」篇



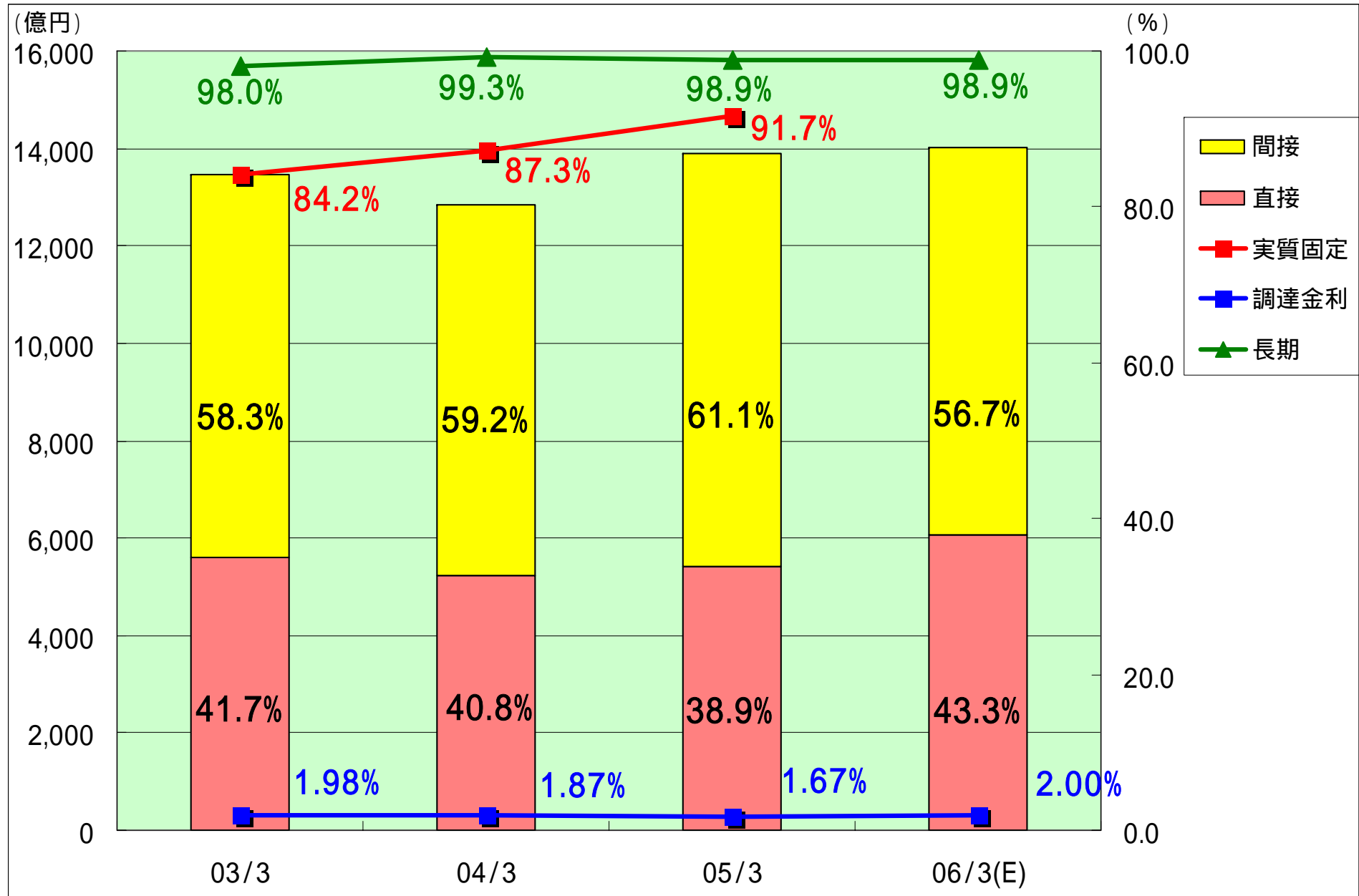
「出会い」篇



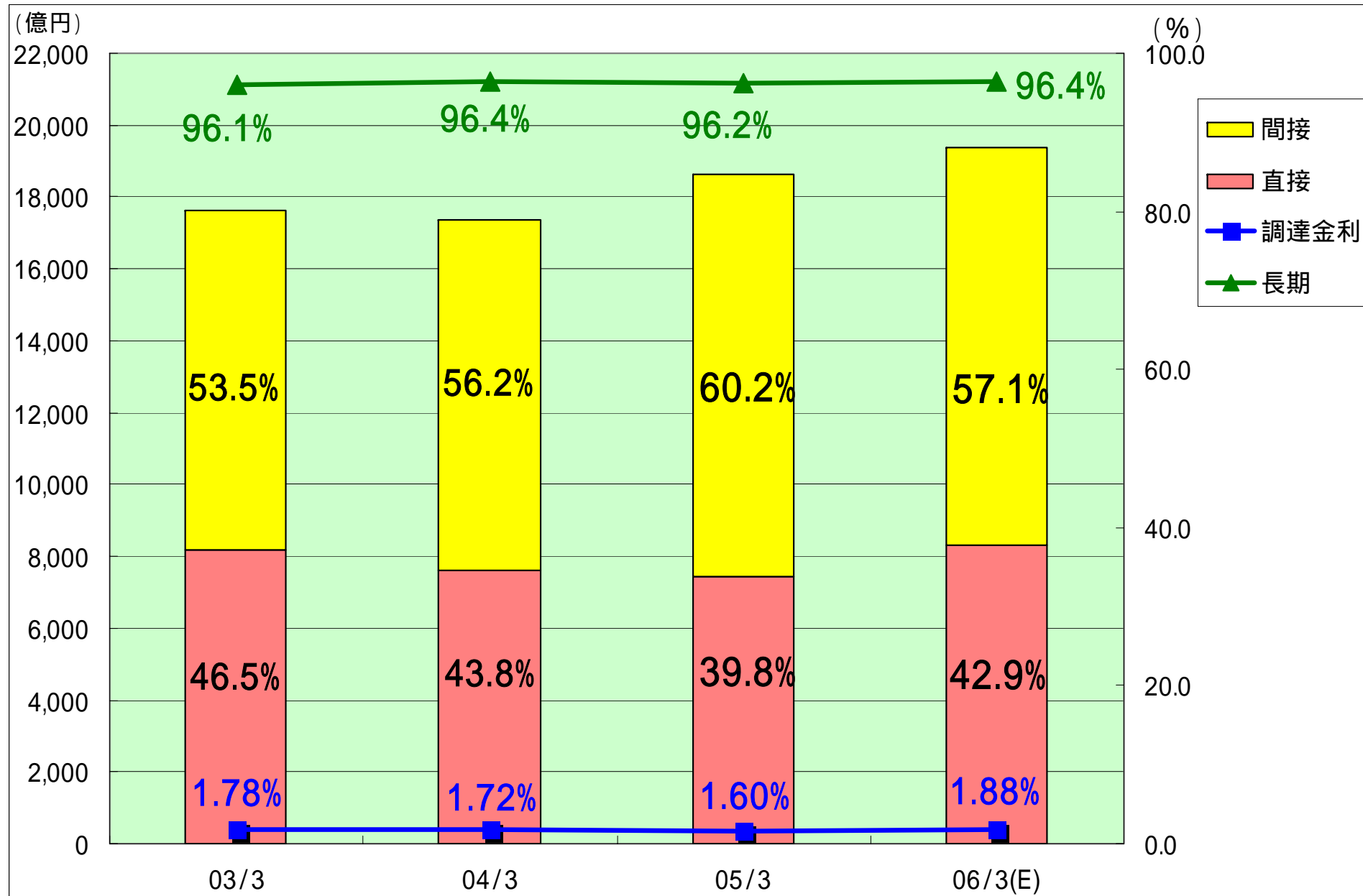
オダギリジョーさん = 1976年生まれ、岡山県出身。1999年「DREAM OF PASSION」で初舞台を踏む。映画「あずみ」(2003/北村龍平監督)では、日本アカデミー賞新人賞・エランドール賞新人賞受賞。映画「血と骨」(2004/崔洋一監督)では、日本アカデミー賞最優秀助演男優賞、日刊スポーツ映画大賞石原裕次郎新人賞、毎日映画コンクール男優助演賞、キネマ旬報助演男優賞、東京スポーツ映画助演男優賞、ブルーリボン賞助演男優賞を受賞。映画、舞台、ドラマなど多数出演中。

これらのCMは、当社HP <http://www.lifecard.co.jp/cm/cm1.htm> にてご覧頂けます。

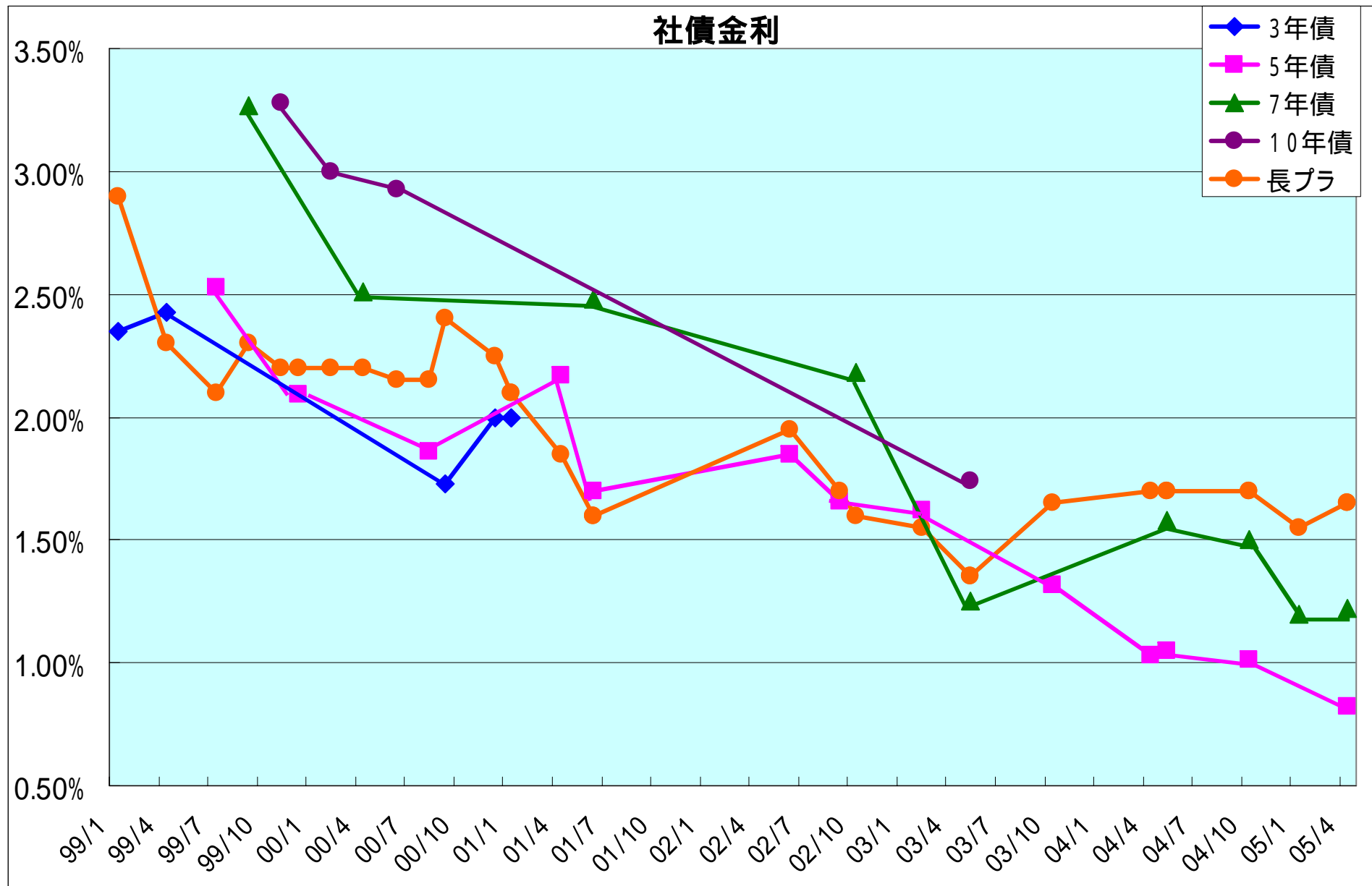
資金調達 アイフル (単体)



資金調達 アイフルグループ(連結)



資金調達 - 社債金利の変遷



3 . 経営戦略

総合金融化戦略 「成長が見込まれる消費者信用市場」

(単位:兆円)

2003年度末現在
(73.0 / 59.5)

10年後

2012年度末予想
(- / 72.0)



クレジットカード・ショッピング
(26.5 / 3.8)

クレジットカード・ショッピング
(34.3 / 4.8)



個品(信販)
(11.3 / 10.9)

個品(信販)
(9.0 / 9.5)



クレジットカード・キャッシング
(7.5 / 3.3)

クレジットカード・キャッシング
(- / 4.2)



信販・カード会社による
消費者ローン
(2.5 / 3.2)

信販・カード会社による
消費者ローン
(- / 3.9)



消費者金融専門
(9.7 / 10.1)

消費者金融専門
(- / 14.0)



銀行他金融機関の無担保
ローン(3.9 / 17.8)

銀行他金融機関の無担保
ローン(- / 23.1)

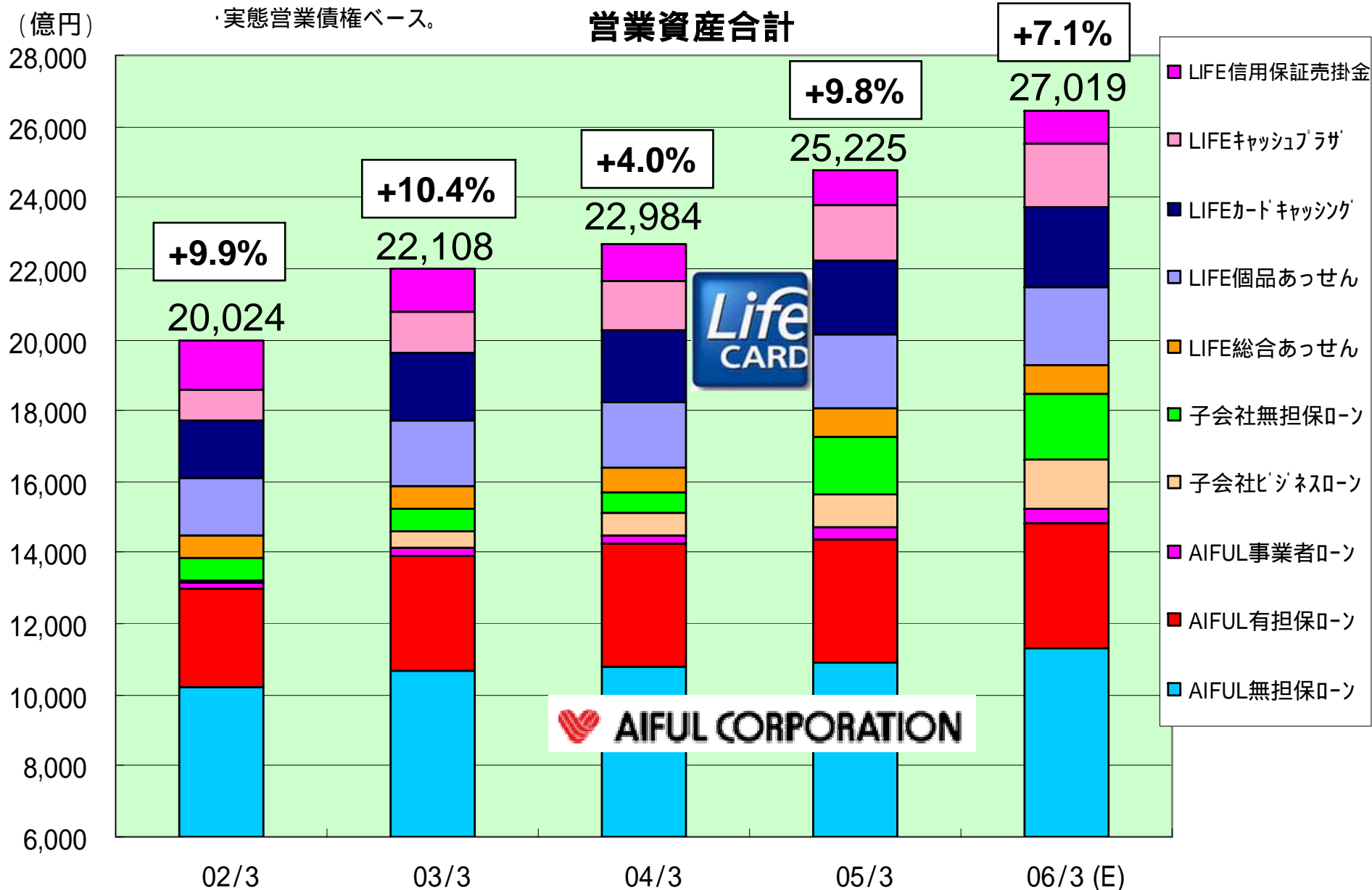
(信用供与額 / 信用供与残高)

郵便局(11.2 / 10.0)
銀行他金融機関の担保ローン

郵便局(- / 12.4)
銀行他金融機関の担保ローン

















出典: 日本クレジット産業協会 「消費者信用市場統計」(2003年末現在)

総合金融化戦略 「営業債権ポートフォリオの多様化 と リスク分散」



総合金融化戦略 – 「将来のアイフルグループ」

総合金融化戦略の方向性

| M&A戦略 | | 純投資 | 戦略投資 | | | |
|-------|--------|---|---|---|---|---|
| | | 収益性・安全性および成長性を考えて積極展開 積極展開分野(成長余地 大) | | | | |
| リスク | | 消費者 | 事業者 | 信販カード | 不動産担保 | |
| 個人 | Low | | 銀行 | | | |
| | Middle | |  Businext ビジネクスト |  Life CARD |  Businext ビジネクスト |  Life CARD |
| | High |  AIFUL CORPORATION    |  Businext ビジネクスト  City's |  Life CARD |  City's  AIFUL CORPORATION    | |
| 法人 | Low | | 銀行 | | | |
| | Middle | |  Businext ビジネクスト |  Life CARD |  Businext ビジネクスト |  Life CARD |
| | High | |  City's |  Life CARD |  City's | |

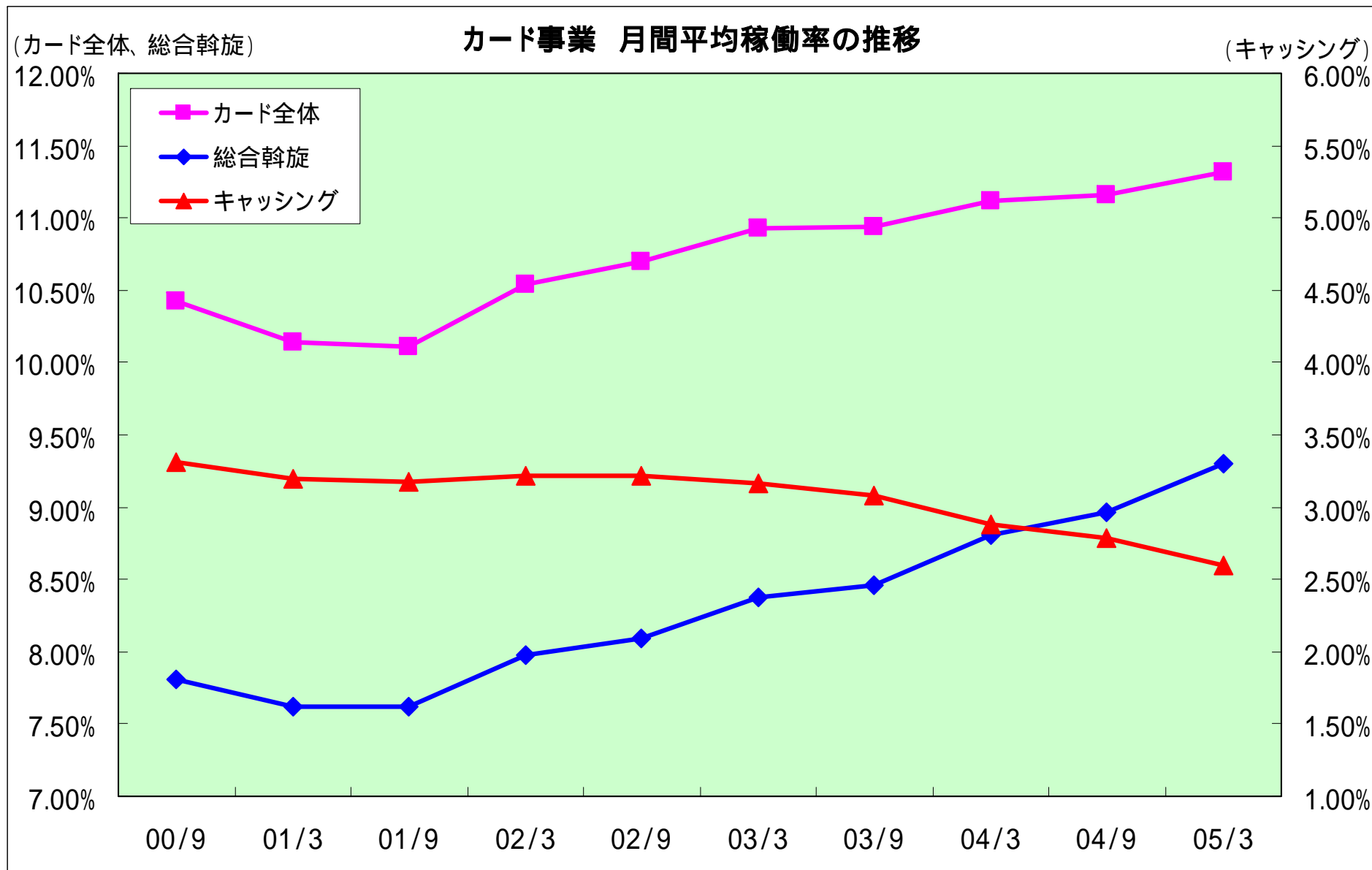
4. ライフ決算概要

ライフ決算概要(1) 1 「営業基盤の状況」

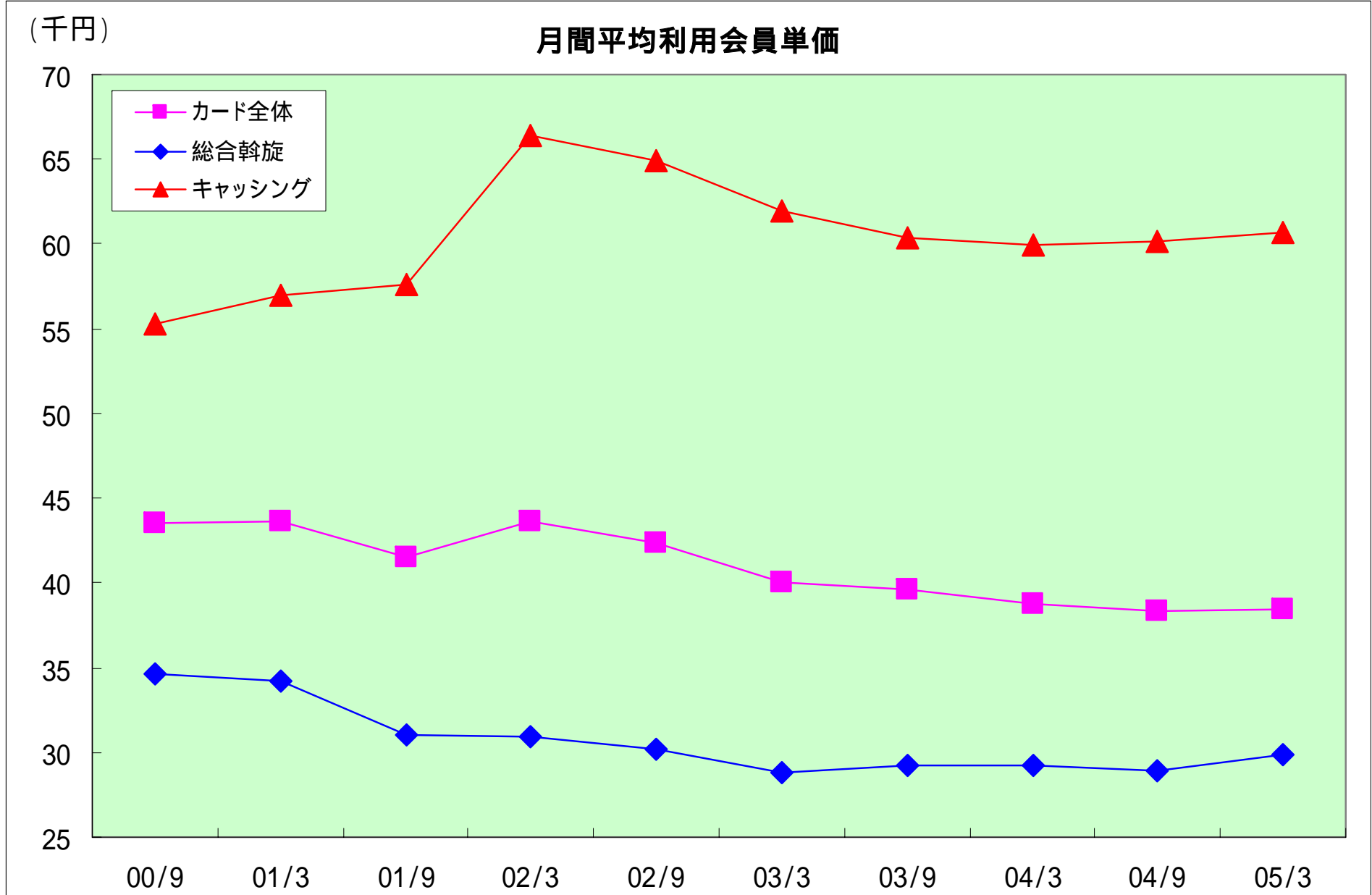
(単位:千人、百万円、社)

| | 04/3 | 05/3 | | 06/3 | |
|----------|---------|---------|-------|---------|-------|
| | | | | (E) | |
| | | | 前年同期比 | | 前年同期比 |
| 有効カード会員数 | 11,032 | 11,916 | +8% | 12,844 | +8% |
| プロパーカード | 1,625 | 1,710 | +5% | 1,817 | +6% |
| 提携カード | 9,406 | 10,205 | +8% | 11,027 | +8% |
| 新規発行枚数 | 2,142 | 2,086 | -3% | 2,184 | +5% |
| プロパーカード | 192 | 207 | +8% | 235 | +14% |
| 提携カード | 1,950 | 1,878 | -4% | 1,949 | +4% |
| カード買上額 | 543,507 | 597,314 | +10% | 661,739 | +11% |
| 総合斡旋 | 318,115 | 373,130 | +17% | 419,629 | +12% |
| キャッシング | 225,392 | 224,184 | -1% | 242,109 | +8% |
| 個品斡旋買上金額 | 118,131 | 135,646 | +15% | 139,945 | +3% |
| 加盟店企業数 | 90,556 | 95,281 | +5% | 100,253 | +5% |

ライフ決算概要(1) 2 「カード事業 月間平均稼働率の推移」



ライフ決算概要(1) 3 「カード事業 月間平均利用会員単価の推移」

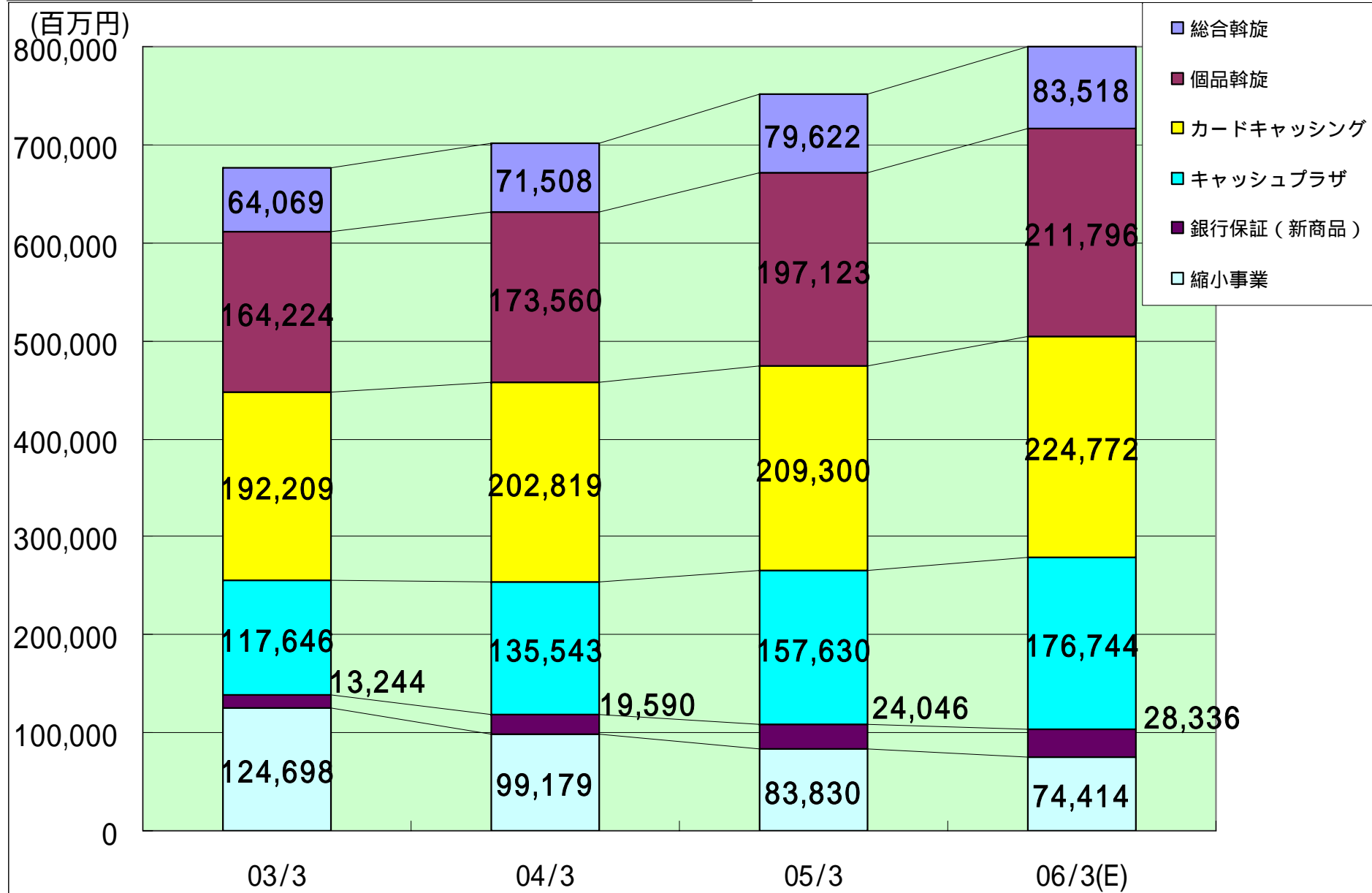


ライフ決算概要(2) 「債権残高の推移」

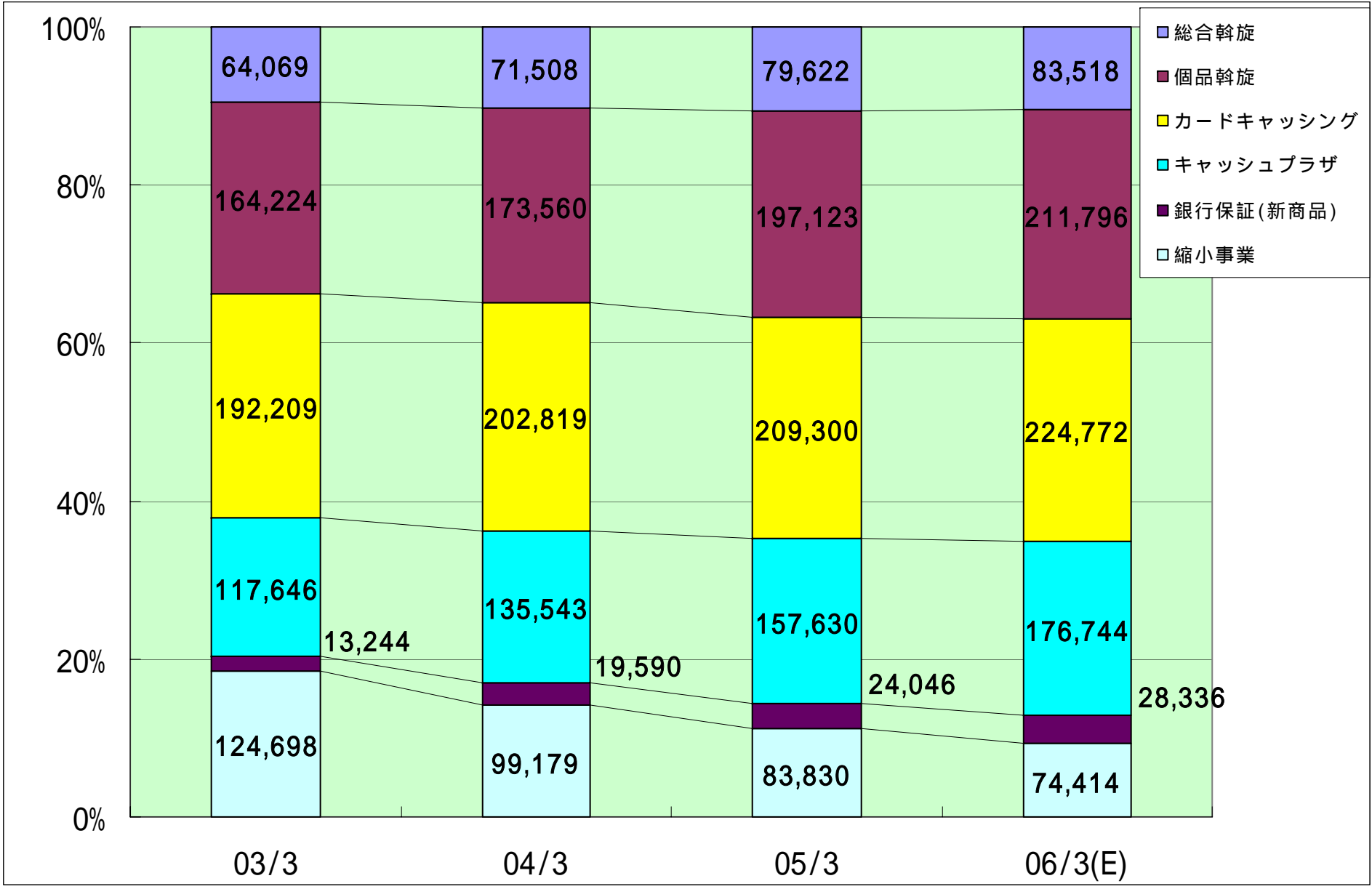
(単位:百万円)

| | 04/3 | 05/3 | 06/3(E) | | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|------|
| | | | 前年同期比 | 前年同期比 | |
| 合計 | 702,202 | 751,553 | +7% | 799,581 | +6% |
| 拡大事業 | 603,022 | 667,723 | +11% | 725,167 | +9% |
| 総合斡旋 | 71,508 | 79,622 | +11% | 83,518 | +5% |
| 個品斡旋 | 173,560 | 197,123 | +14% | 211,796 | +7% |
| カードキャッシング | 202,819 | 209,300 | +3% | 224,772 | +7% |
| キャッシュプラザ | 135,543 | 157,630 | +16% | 176,744 | +12% |
| 銀行保証(新商品) | 19,590 | 24,046 | +23% | 28,336 | +18% |
| 縮小事業 | 99,179 | 83,830 | -15% | 74,414 | -11% |
| パートナー | 2,504 | 1,194 | -52% | 655 | -45% |
| 住宅 | 35,866 | 31,726 | -12% | 28,074 | -12% |
| 銀行保証(旧商品) | 48,329 | 41,258 | -15% | 36,399 | -12% |
| その他 | 12,479 | 9,650 | -23% | 9,284 | -4% |
| 構成 | | | | | |
| 拡大事業 | 86% | 89% | - | 91% | - |
| 縮小事業 | 14% | 11% | - | 9% | - |

ライフ決算概要(3) 1 「債権残高グラフ」



ライフ決算概要(3) 2 「残高ポートフォリオグラフ」



ライフ決算概要(4) 「営業収益率の推移」

(単位:百万円)

| | ライフ | | | ニコス | オリコ | ジャックス |
|-------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| | 04/3 | 05/3 | 06/3(E) | 04/3 | 04/3 | 04/3 |
| カード会員数(万人) | 1,103 | 1,192 | 1,284 | 1,235 | 1,023 | 677 |
| 売掛金残高 *1 | 702,202 | 751,553 | 799,581 | 3,693,317 | 4,135,358 | 2,646,996 |
| 割賦(クレジット)債権 | 256,773 | 285,867 | 304,137 | 519,378 | 1,283,058 | 606,470 |
| 融資 | 339,137 | 367,459 | 401,978 | 983,319 | 911,631 | 364,377 |
| 保証 | 106,290 | 98,226 | 93,465 | 2,190,619 | 1,940,669 | 1,642,288 |
| 営業収益 | 113,738 | 123,881 | 135,458 | 263,406 | 296,053 | 145,065 |
| 営業収益率 *2 | 16.4% | 16.9% | 17.4% | 7.1% | 7.2% | 5.5% |
| 経常利益 | 12,081 | 16,524 | 21,000 | 12,051 | 30,906 | 11,312 |

*1:債権流動化によりバランスシートから落ちている債権を含む営業債権ベース(各社決算資料より算出した想定値)

*2:営業収益÷売掛金残高で算出



ライフ決算概要(5) 「損益の状況」

(単位:百万円)

| | 04/3 | | 05/3 | | 06/3 | |
|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | | 前年 同期比 | | 前年 同期比 | (E) | 前年 同期比 |
| 営業収益 | 113,738 | +9% | 123,881 | +9% | 135,458 | +9% |
| 総合斡旋 | 8,402 | +6% | 9,313 | +11% | 10,281 | +10% |
| 個品斡旋 | 15,901 | +3% | 17,501 | +10% | 19,327 | +10% |
| カードキャッシング | 46,979 | +11% | 48,558 | +3% | 51,431 | +6% |
| キャッシュプラザ | 31,786 | +17% | 36,313 | +14% | 41,972 | +16% |
| 信用保証 | 3,842 | +6% | 4,044 | +5% | 4,403 | +9% |
| 償却債権回収額 | 2,670 | +16% | 3,175 | +19% | 3,405 | +7% |
| その他 | 4,155 | -18% | 4,972 | +20% | 4,633 | -7% |
| 営業費用 | 101,943 | +6% | 107,401 | +5% | 114,466 | +7% |
| 金融費用 | 8,588 | +21% | 8,806 | +3% | 9,952 | +13% |
| 貸倒関連費用 | 37,902 | +6% | 39,775 | +5% | 38,557 | -3% |
| 広告宣伝費 | 5,054 | +6% | 5,464 | +8% | 5,934 | +9% |
| 人件費 | 15,153 | -1% | 15,257 | +1% | 16,729 | +10% |
| その他 | 35,243 | +7% | 38,096 | +8% | 43,292 | +14% |
| 営業利益 | 11,795 | +50% | 16,480 | +40% | 20,992 | +27% |
| 経常利益 | 12,081 | +50% | 16,524 | +37% | 21,000 | +27% |

ライフ決算概要(6) 「貸倒内訳」

(単位:百万円)

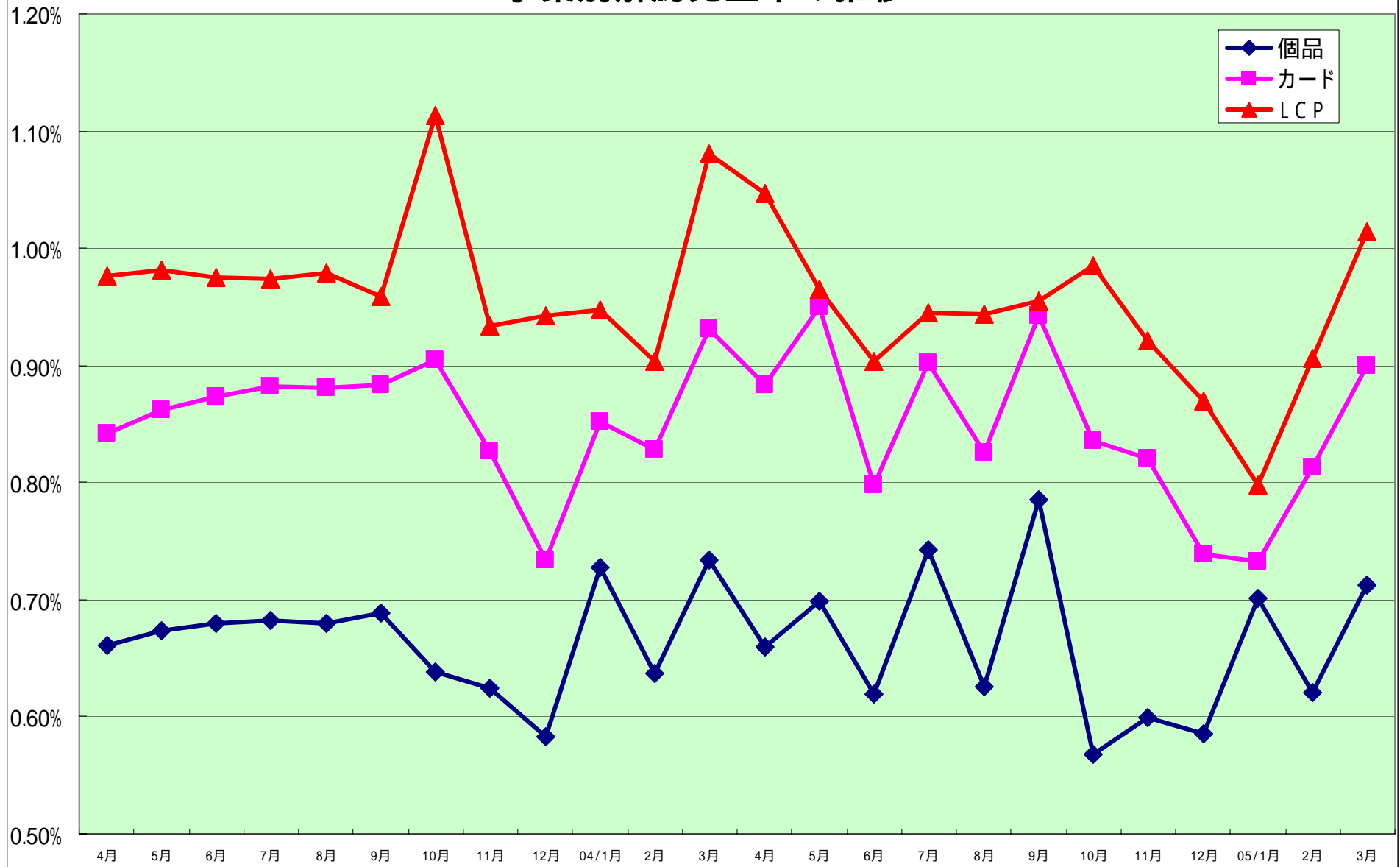
| | 04/3 | 05/3 | 06/3 | |
|----------|---------|---------|---------|--------------|
| | | | 前年同期比 | (E) 前年同期比 |
| 貸倒関連費用 | 37,902 | 39,775 | +5% | 38,557 -3% |
| 貸倒償却額 | 35,566 | 36,658 | +3% | 38,620 +5% |
| 主要事業 *1 | 34,215 | 33,664 | -2% | 36,119 +7% |
| その他 | 1,351 | 2,995 | +122% | 2,502 -16% |
| 住宅 | 522 | 1,266 | +143% | 846 -33% |
| カード事故 | 772 | 1,159 | +50% | 1,086 -6% |
| 加盟店未精算金 | 32 | 526 | +1,559% | 540 +3% |
| その他 | 26 | 42 | +65% | 28 -33% |
| 貸倒引当金繰入額 | 35,133 | 38,249 | +9% | 38,296 +0% |
| 貸倒引当金戻入額 | -32,796 | -35,133 | +7% | -38,359 +9% |
| 貸倒率 | 5.06% | 4.88% | -0.19% | 4.83% -0.05% |
| 貸倒引当率 | 5.00% | 5.09% | +0.09% | 4.79% -0.30% |

*1:カード、個品斡旋、キャッシュプラザ、信用保証事業

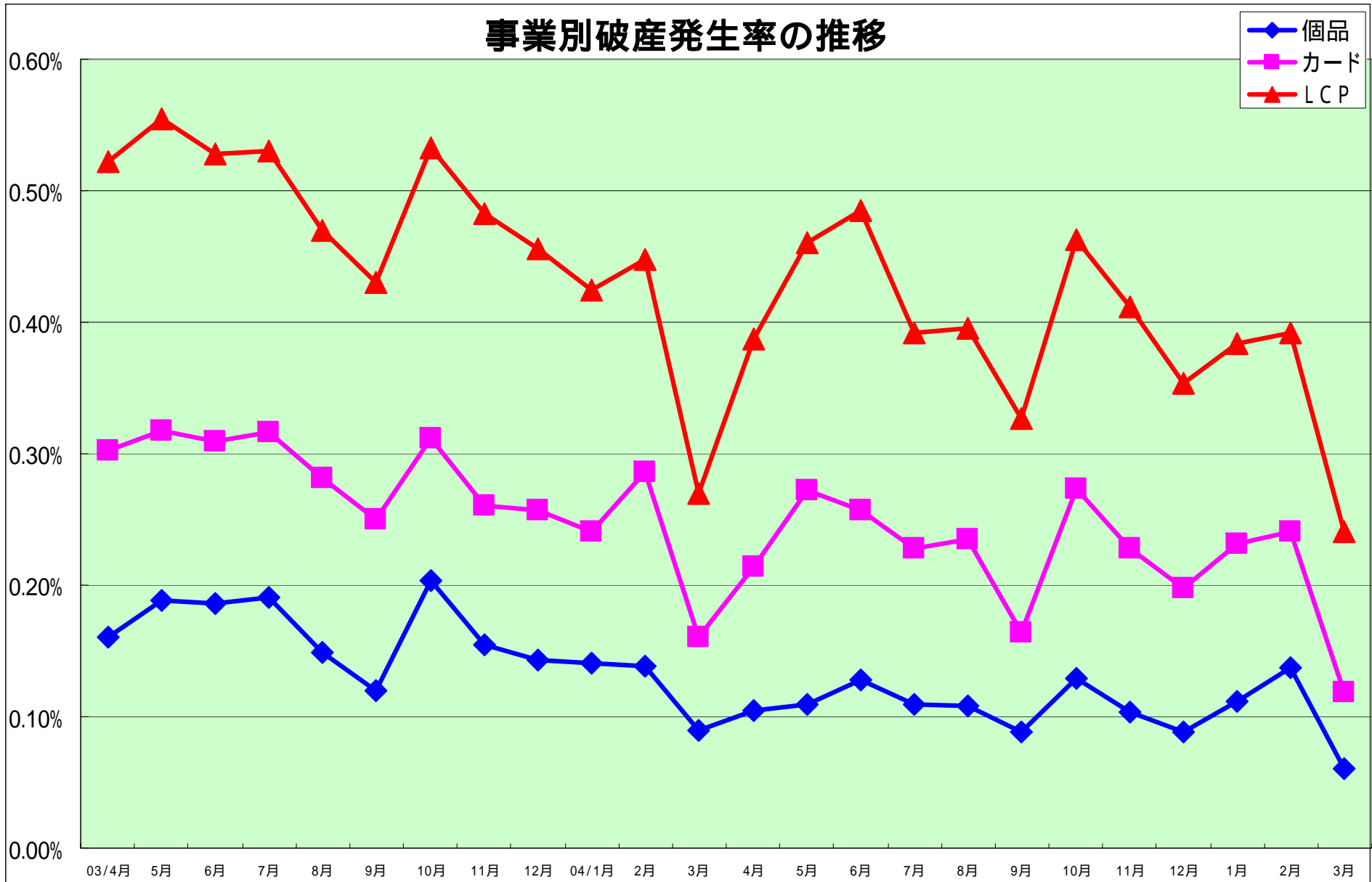


ライフ決算概要(7)-1 「事業別解約発生率の推移」

事業別解約発生率の推移



ライフ決算概要(7)-2 「事業別破産発生率の推移」



4 . 計数説明

計数説明(連結) 「連結営業収益の増加要因について」

| 連結営業収益 (単位:百万円) | 05/3 実績 | 増減額 | 増減率 | 06/3 (E) | 増減率 | 補 足 |
|--------------------|------------|---------|---------|-------------|--------|---|
| 連結営業収益合計 | 518,416 | +44,939 | +9.5% | 555,049 | +7.1% | 「商品多様化、M&Aの効果による成長」 |
| 営業貸付金利息 | 466,429 | +36,917 | +8.6% | 498,526 | +6.9% | |
| アイフル | 330,528 | +3,550 | +1.1% | 339,398 | +2.7% | 06/3無担保2.4%(65億増)、有担保1.0%(5億増)、事業者22.9%(17億増) |
| ライフ | 83,613 | +6,728 | +8.8% | 92,396 | +10.5% | 06/3カードキャッシング6.9%(33億増)、キャッシュラサ17%(60億増) |
| ワイド | 23,196 | - | - | 25,445 | +9.7% | 2004年6月完全子会社化、05/3の連結営業収益に大きく寄与 |
| トライト | 14,255 | -1,131 | -7.4% | 15,910 | +11.6% | 2004年4月ハピ-クレジット、信和、山陽信販の3社を合併 |
| TCM | - | - | - | 2,391 | - | 2005年2月完全子会社化、06/3よりPL連結対象に |
| シティズ | 9,413 | +2,106 | +28.8% | 14,502 | +54.1% | 06/3残高成長53%による(期末残高456億 700億へ)ハイリスク対象 |
| ビジネクスト | 5,426 | +2,424 | +80.8% | 8,480 | +56.3% | 06/3残高成長46%による(期末残高476億 695億へ)ミドルリスク対象 |
| 総合斡旋収益 | 9,090 | +950 | +11.7% | 9,808 | +7.9% | 06/3ライフカードショッピング取扱高11.6%成長 |
| 個品斡旋収益 | 17,200 | +1,692 | +10.9% | 19,025 | +10.6% | 06/3ライフ個品斡旋取扱高3.2%成長(前期14.8%) |
| 信用保証収益 | 7,087 | +1,525 | +27.4% | 8,648 | +22.0% | 06/3アイフル残高成長による39.5%(12億増)、ライフ利回り改善による8.9%(3億増) |
| その他営業収益 | 18,462 | +3,804 | +26.0% | 18,952 | +2.7% | |
| 償却債権回収額 | 7,719 | +941 | +13.9% | 8,734 | +13.1% | 06/3アイフル6億増、ライフ2億増 |
| 営業投資有価証券 | 664 | - | - | 753 | +13.4% | 2004年3月国際キャピタル(現ニューフロンティアパートナーズ)買収 |
| その他 | 10,077 | +2,247 | +28.7% | 9,464 | -6.1% | |
| 買取債権回収額 | 1,750 | +1,099 | +168.8% | 3,379 | +93.1% | あおぞら銀行とのJV会社、アストライ債権回収 |

計数説明(連結) - 「連結営業費用(1)」

| 連結営業費用 (単位:百万円) | 05/3 実績 | 増減率 | 06/3 (E) | 増減率 | 補 足 |
|--------------------|------------|--------|-------------|---------|---|
| 連結営業費用合計 | 383,700 | +6.3% | 400,244 | +4.3% | |
| 金融費用 | 39,682 | +4.0% | 42,971 | +8.3% | 05/3ワイド・NFP分上乗せによる増、05/3は調達金利を保守的に |
| 営業投資有価証券 売上原価 | 357 | - | 747 | +109.2% | 営業投資有価証券売上高と紐付け |
| 貸倒関連費用 | 155,466 | -1.2% | 140,916 | -9.4% | 05/3ワイド分上乗せによる増、ワイド除くと-7.7% |
| 広告宣伝費 | 23,669 | +18.6% | 28,250 | +19.4% | TVCM・インターネット広告強化 |
| 人件費 | 54,712 | +11.9% | 60,413 | +10.4% | 05/3ワイド・NFP分上乗せによる26億増、シイズ'出店により17億増、06/3シイズ'出店により20億増、各社人員拡大による増 |
| 連結調整勘定償却 | 1,940 | -5.9% | 1,734 | -10.6% | 別紙資料参照 |
| その他 | 107,871 | +14.3% | 125,210 | +16.1% | |

| 連結経常利益 (単位:百万円) | 05/3 実績 | 増減率 | 06/3 (E) | 増減率 | 補 足 |
|--------------------|------------|--------|-------------|--------|--------------|
| 営業外収益 | 1,493 | +43.6% | 501 | -66.4% | 受取配当金、保険配当金等 |
| 営業外費用 | 914 | -21.2% | 306 | -66.5% | 雑損失等 |
| 連結経常利益 | 135,294 | +20.3% | 155,000 | +14.6% | |

計数説明(連結) - 「連結営業費用(2)」(連結調整勘定 = ノレン代の償却スケジュール)

| (買収時期) (百万円) 数字 = 買収時の連調額 | 各期中増減額 各期末連調残高 | 04 / 3 実績 | 05 / 3 実績 | 06 / 3 (E) | 07 / 3 (E) | 08 / 3 (E) |
|------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| トライト(00/6) (旧信和)4,347 | <u>通常償却(P/L)</u> | 434 | 434 | 434 | 434 | 434 |
| | 期末残高(B/S) | 2,608 | 2,173 | 1,739 | 1,304 | 869 |
| ライフ(01/3) 32,861 | <u>通常償却(P/L)</u> | 1,371 | 824 | 824 | 824 | 824 |
| | <u>一時償却(P/L)</u> | 5,614 | 3,830 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>上記計(P/L)</u> | 6,985 | 4,654 | 824 | 824 | 824 |
| | 期末残高(B/S) | 9,599 | 4,945 | 4,120 | 3,296 | 2,472 |
| シテイス'(02/10) 2,493 | <u>通常償却(P/L)</u> | 249 | 249 | 249 | 249 | 249 |
| | 期末残高(B/S) | 2,119 | 1,870 | 1,620 | 1,371 | 1,122 |
| NFP(04/3) -2,176 | <u>通常償却(P/L)</u> | - | -217 | -217 | -217 | -217 |
| | 期末残高(B/S) | - | -1,959 | -1,741 | -1,523 | -1,306 |
| ワイド(04/6) 4,378 | <u>通常償却(P/L)</u> | - | 437 | 437 | 437 | 437 |
| | 期末残高(B/S) | - | 3,940 | 3,502 | 3,065 | 2,627 |
| TCM(05/2) 205 | <u>通常償却(P/L)</u> | - | 205 | - | - | - |
| | 期末残高(B/S) | - | 0 | - | - | - |
| 合計 | <u>償却(減少)額合計(P/L)</u> | <u>7,675</u> | <u>5,770</u> | <u>1,734</u> | <u>1,734</u> | <u>1,734</u> |
| | 期末残高合計(B/S) | <u>14,370</u> | <u>11,007</u> | <u>9,272</u> | <u>7,538</u> | <u>5,803</u> |

「通常償却」= 全て、10年間の均等償却(定額)。連結P/Lの「営業費用」に計上。

「一時償却」= ライフの繰延税金資産(税効果会計)影響での特別償却。連結P/Lの「特別損失」に計上。51

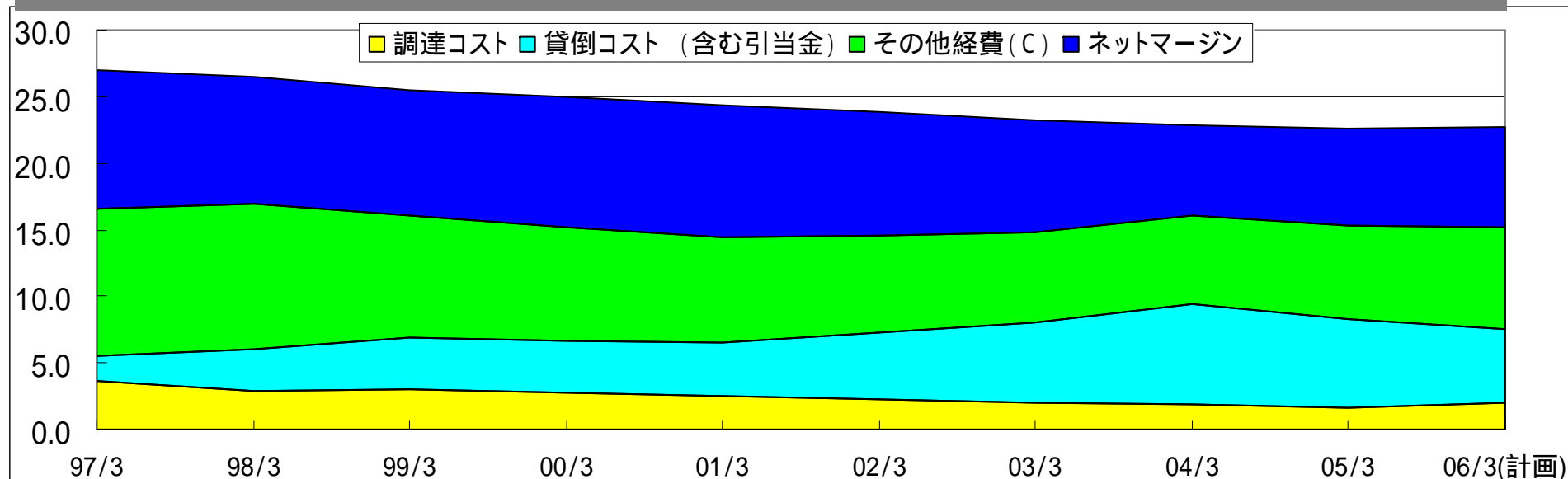
計数説明(連結) - 「連結特別損益」「当期純利益及び1株あたり利益(EPS)の変動要因」

| 連結特別損益 (単位:百万円) | 04/3 実績 | 05/3 実績 | 06/3 (E) | 補 足 |
|--------------------|------------|------------|-------------|------------------------------------|
| 特別利益 | 4,957 | 1,184 | 120 | |
| 投資有価証券売却益 | 738 | 712 | - | 持ち合い株式の売却 |
| 代行返上益 | 4,025 | 207 | - | 04/3ライフ代行返上、05/3アイフル代行返上 |
| 特別損失 | 13,589 | 7,037 | 1,319 | |
| 連結調整勘定償却 | 5,614 | 3,830 | - | ライフ分のルソ代一時償却分 |
| オートローン事業撤退損 | 4,106 | - | - | ライフ:オートローン時事業完全撤退に伴う延滞債権の一括前倒し償却 |
| 税引前当期純利益 | 103,814 | 129,441 | 153,800 | |
| 増加率 | -3.4% | +24.7% | +18.8% | |
| 法人税・住民税・事業税 | 46,173 | 41,025 | 49,128 | 05/3より留保金課税解消 |
| 法人税等調整額 | -5,157 | 11,990 | 11,806 | |
| 実効税率 | +39.5% | +41.0% | +39.6% | 法人税等調整額の効果と留保金課税解消により、ほぼ相殺で大きく変わらず |
| 当期純利益 | 62,548 | 75,723 | 91,762 | |
| 増加率 | +4.4% | +21.1% | +21.2% | |
| 1株あたり利益(EPS) | 660.98 | 800.10 | 648.00 | 2005年5月23日付株式分割1:1.5 |

| | 04/3 実績 | 05/3 実績 | 増減数 | 補 足 |
|---------------------|------------|------------|-----|-----------------------------------|
| アイフル発行済株式数(期末:千株) | 94,467 | 94,405 | 61 | 2004年12月22万株の自社株取得実施(ストックオプション目的) |
| アイフル発行済株式数(期中平均:千株) | 94,467 | 94,453 | 14 | |

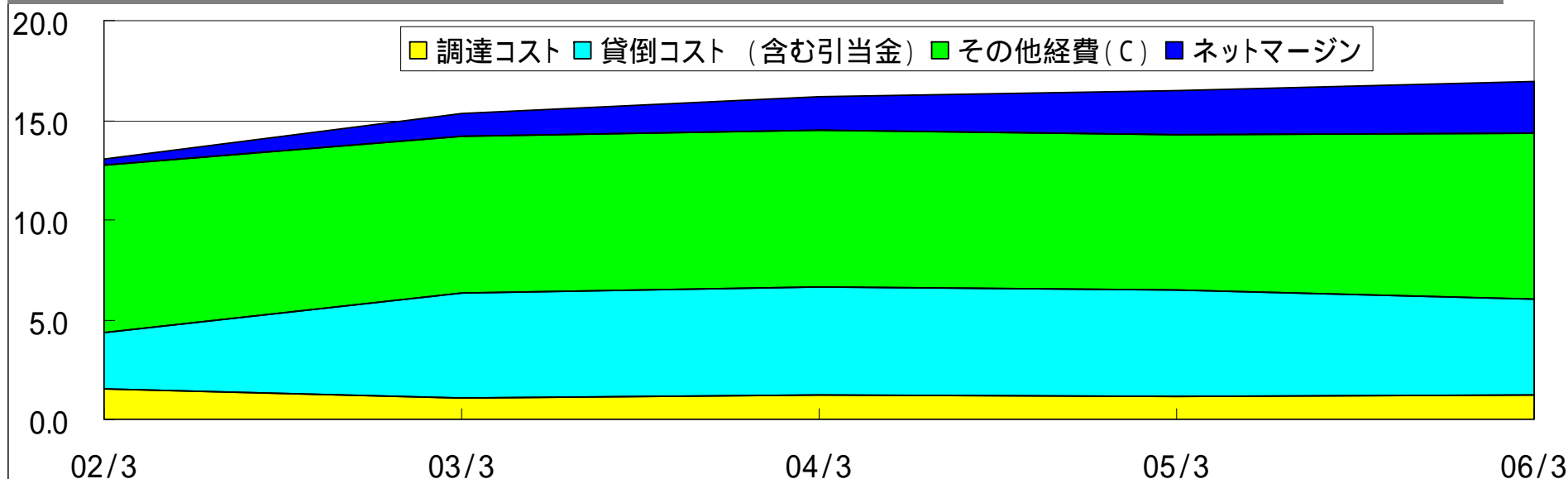
参考資料

参考資料： ネットマージン アイフル（単体）



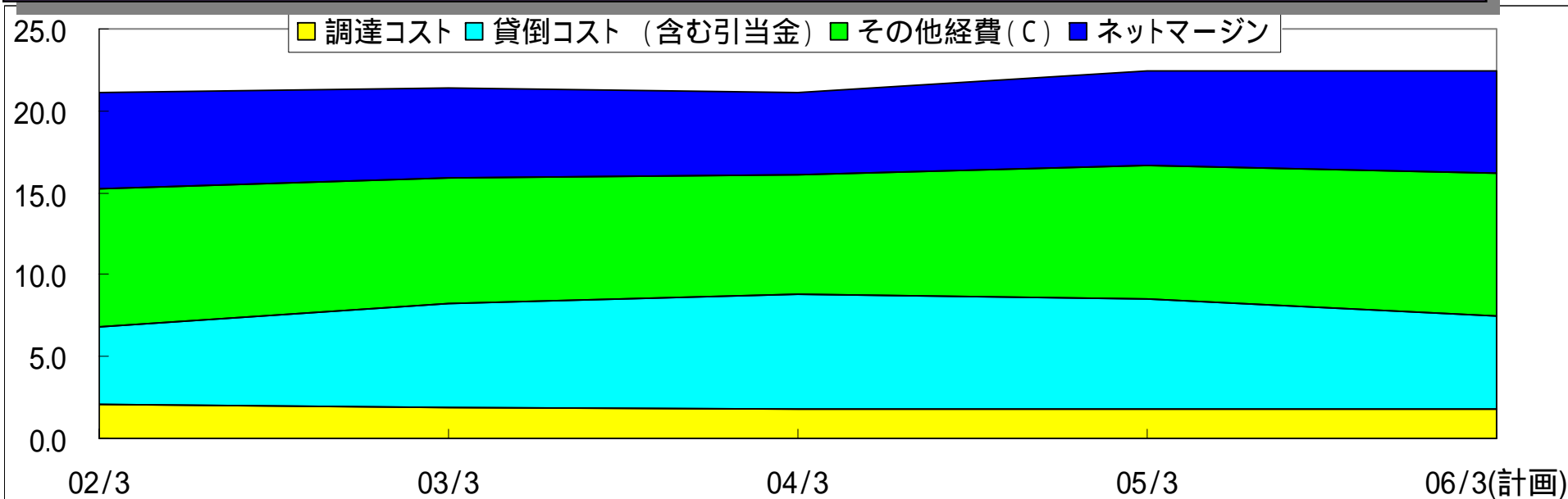
| (%) | 00/3 | 01/3 | 02/3 | 03/3 | 04/3 | 05/3 | 06/3 (計画) |
|----------------------|------|------|------|------|------|------|--------------|
| 利回り | 25.0 | 24.3 | 23.9 | 23.2 | 22.8 | 22.6 | 22.7 |
| 調達コスト | 2.8 | 2.5 | 2.3 | 2.0 | 1.9 | 1.7 | 2.0 |
| 貸倒コスト(含む引当金) | 3.9 | 4.1 | 5.0 | 6.1 | 7.5 | 6.6 | 5.5 |
| その他経費(C) | 8.5 | 7.9 | 7.2 | 6.8 | 6.7 | 7.0 | 7.6 |
| 人件費(A) | 2.5 | 2.2 | 2.0 | 2.1 | 2.0 | 2.0 | 2.0 |
| 広告宣伝費(B) | 1.3 | 1.5 | 1.5 | 1.1 | 0.9 | 1.0 | 1.2 |
| その他(C) - ((A) + (B)) | 4.7 | 4.1 | 3.8 | 3.6 | 3.7 | 3.9 | 4.4 |
| ネットマージン | 9.8 | 9.9 | 9.4 | 8.3 | 6.7 | 7.3 | 7.6 |

参考資料： ネットマージン ライフ



| (%) | 02/3 | 03/3 | 04/3 | 05/3 | 06/3(計画) |
|----------------------|------|------|------|------|----------|
| 利回り | 13.0 | 15.4 | 16.2 | 16.5 | 16.9 |
| 調達コスト | 1.5 | 1.0 | 1.2 | 1.2 | 1.2 |
| 貸倒コスト(含む引当金) | 2.8 | 5.3 | 5.4 | 5.3 | 4.8 |
| その他経費(C) | 8.4 | 7.9 | 7.9 | 7.8 | 8.2 |
| 人件費(A) | 2.4 | 2.3 | 2.2 | 2.0 | 2.1 |
| 広告宣伝費(B) | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 |
| その他(C) - ((A) + (B)) | 5.2 | 4.9 | 5.0 | 5.1 | 5.4 |
| ネットマージン | 0.3 | 1.2 | 1.7 | 2.2 | 2.6 |

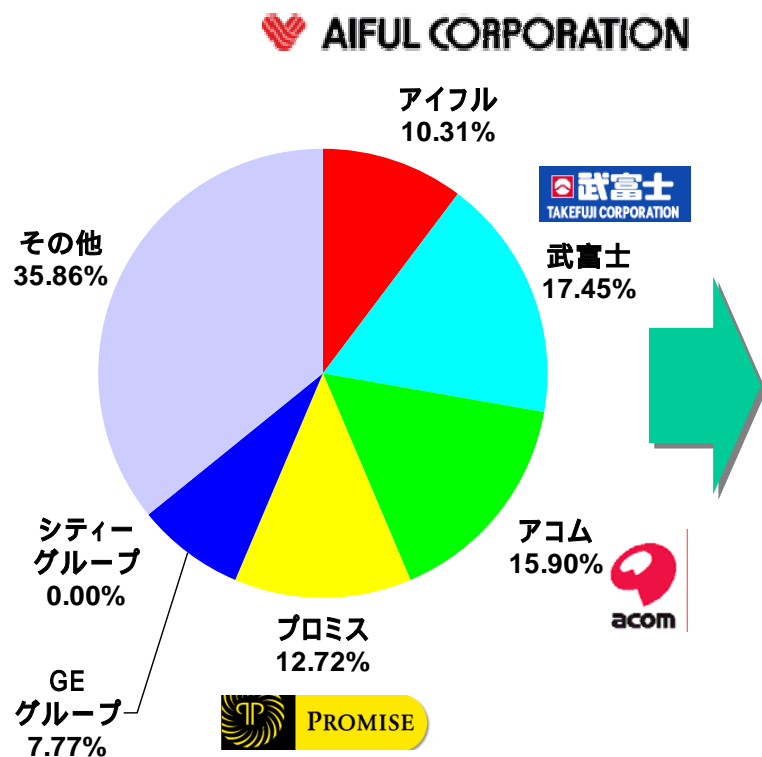
参考資料： ネットマージン 連結



| (%) | 02/3 | 03/3 | 04/3 | 05/3 | 06/3(計画) |
|----------------------|------|------|------|------|----------|
| 利回り | 21.1 | 21.4 | 21.1 | 22.4 | 22.5 |
| 調達コスト | 2.1 | 1.9 | 1.8 | 1.8 | 1.8 |
| 貸倒コスト(含む引当金) | 4.7 | 6.4 | 7.0 | 6.7 | 5.7 |
| その他経費(C) | 8.4 | 7.6 | 7.3 | 8.1 | 8.7 |
| 人件費(A) | 2.3 | 2.3 | 2.2 | 2.4 | 2.4 |
| 広告宣伝費(B) | 1.4 | 1.0 | 0.9 | 1.0 | 1.1 |
| その他(C) - ((A) + (B)) | 4.7 | 4.3 | 4.3 | 4.7 | 5.2 |
| ネットマージン | 5.8 | 5.5 | 5.0 | 5.8 | 6.2 |

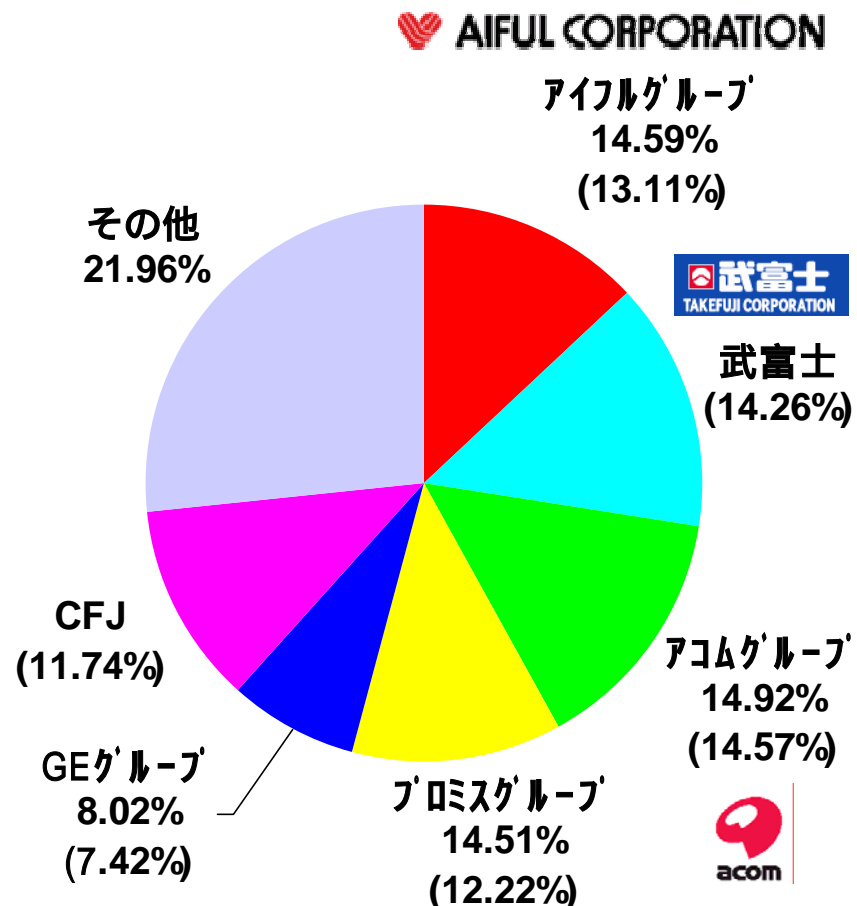
1998年3月

7兆1,371億円



2004年3月

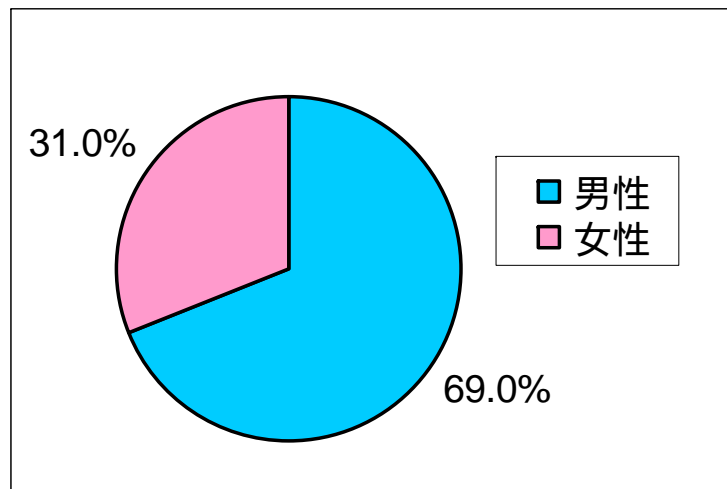
11兆0,717億円



カッコ内数値は、単体数値。
グループは、単体 + 消費者金融連結子会社の数値。(2004年2月末現在)

AIFUL CORPORATION (2005年3月末)

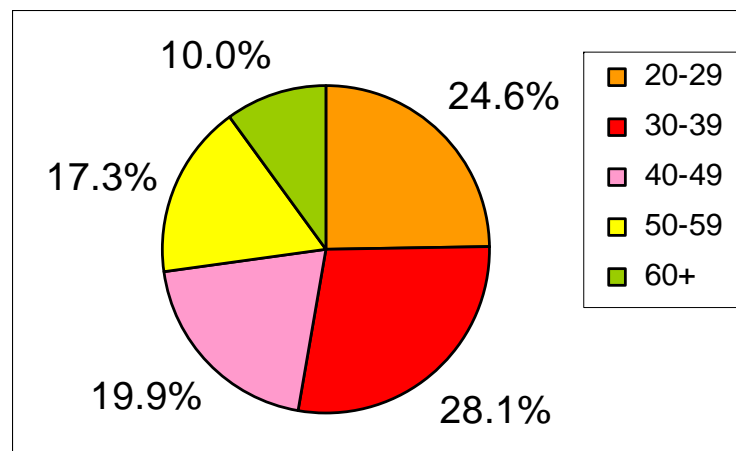
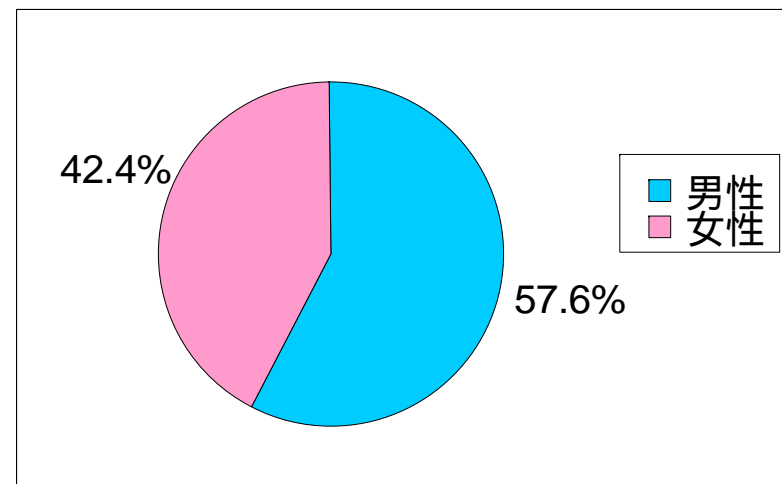
顧客口座数： 2,214千人



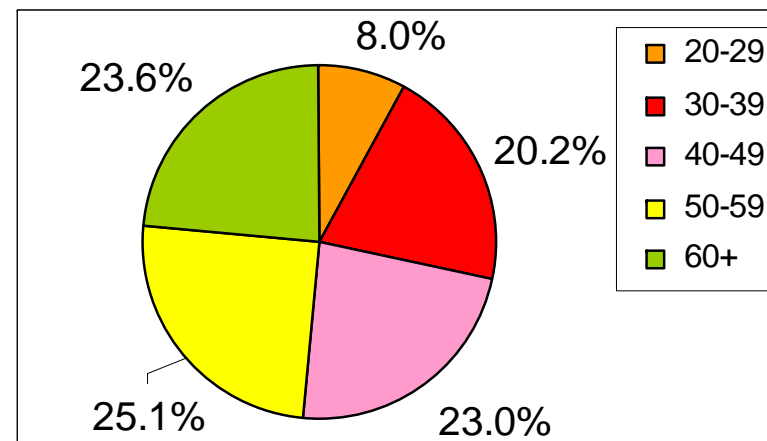
(2005年3月末)

有効カード会員数： 11,916千人

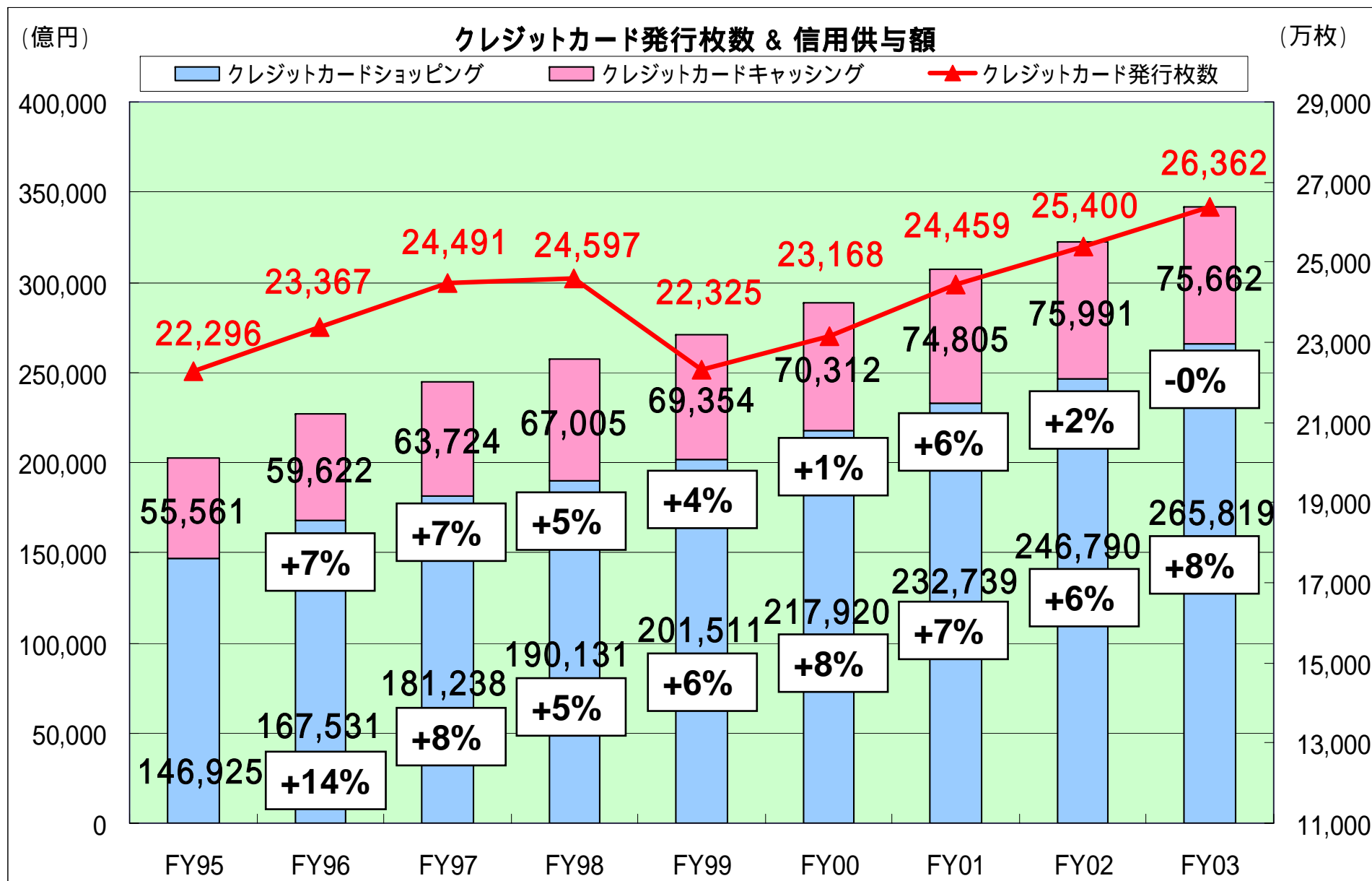
性別



年齢

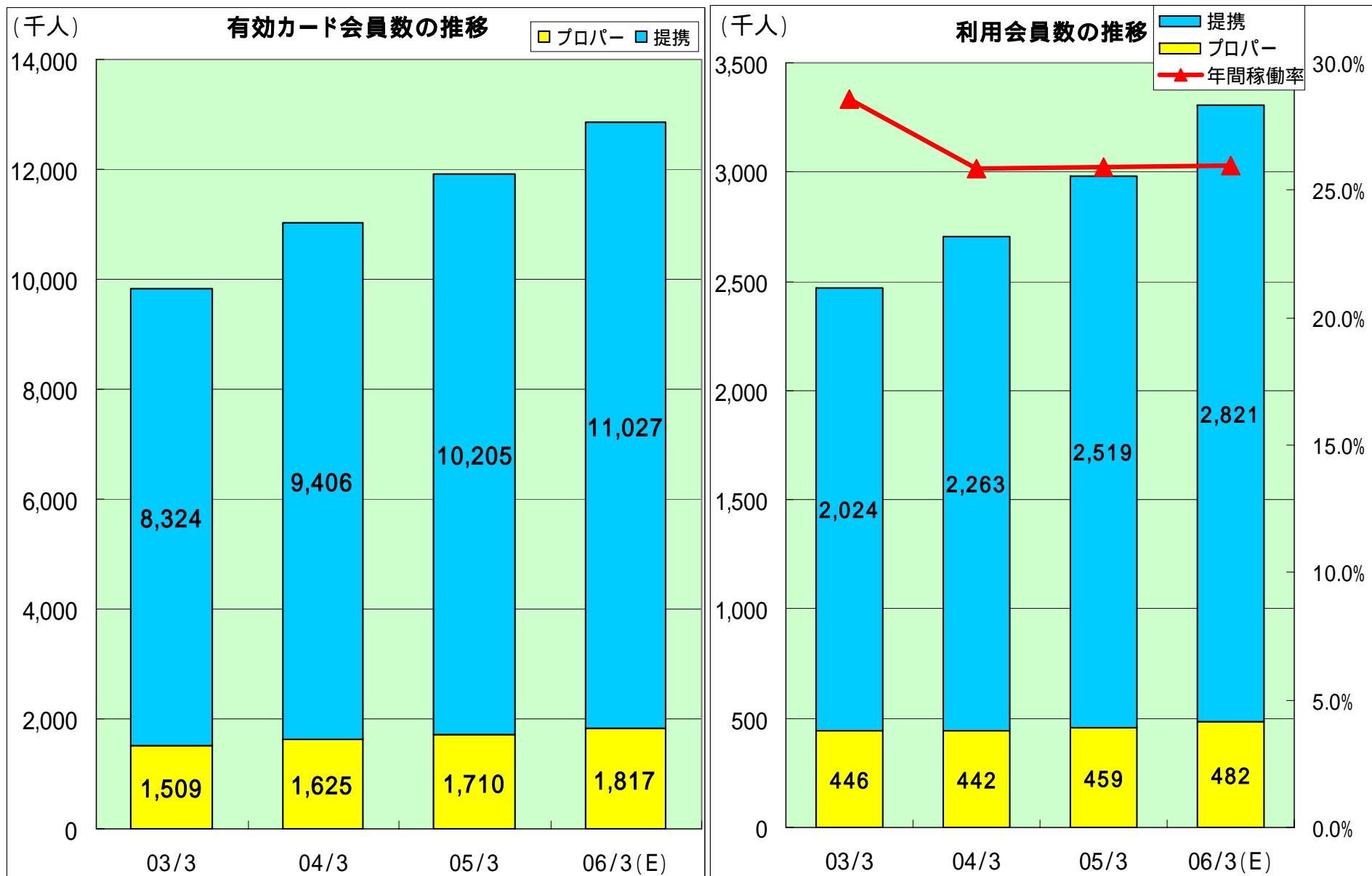


参考資料：「日本のクレジットカード市場の成長」

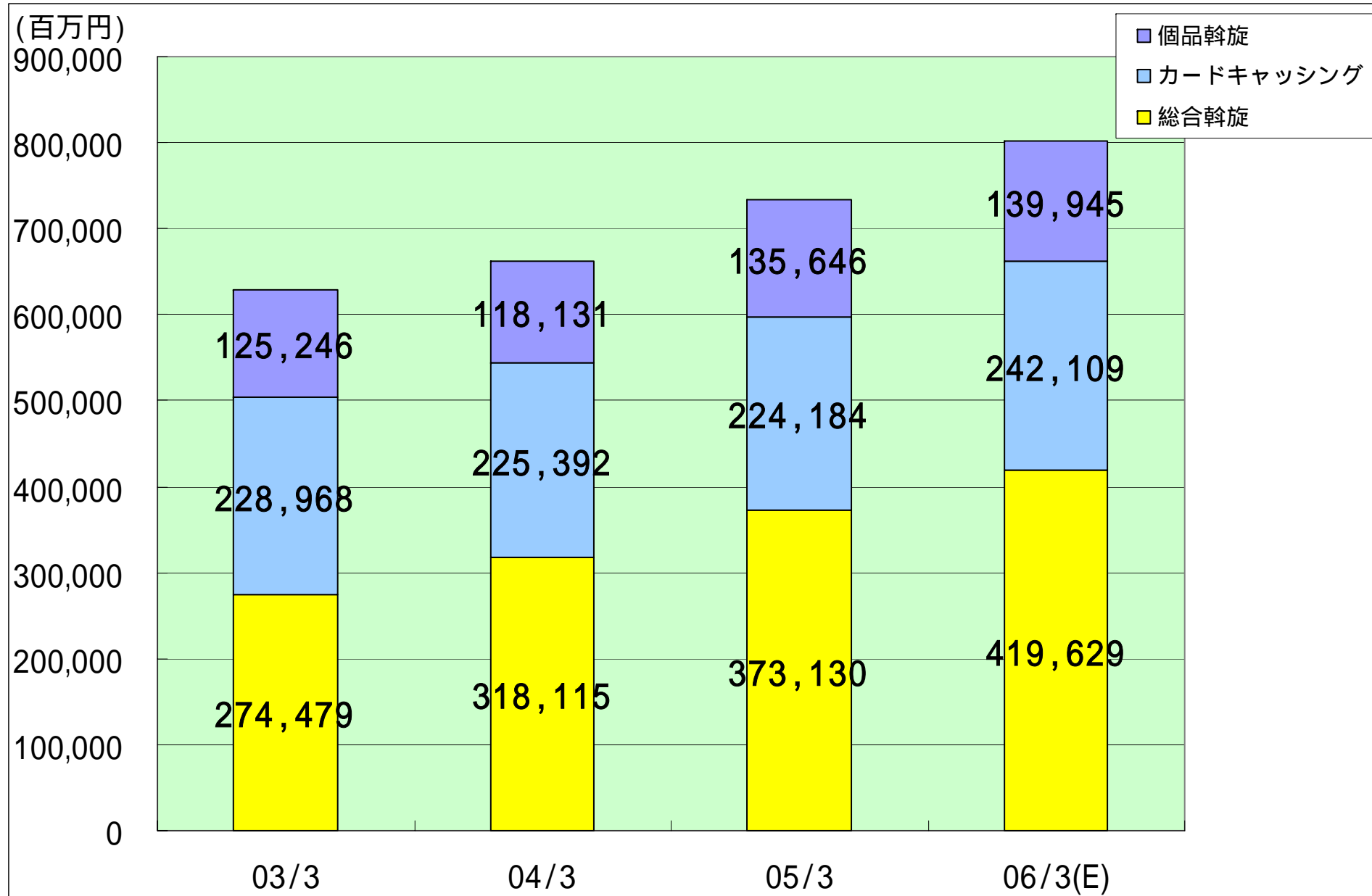


・クレジットカー্ড発行枚数が 99年に減少している要因は、98年までは累積発行枚数ベース、99年からは有効会員数ベースにて集計の為。

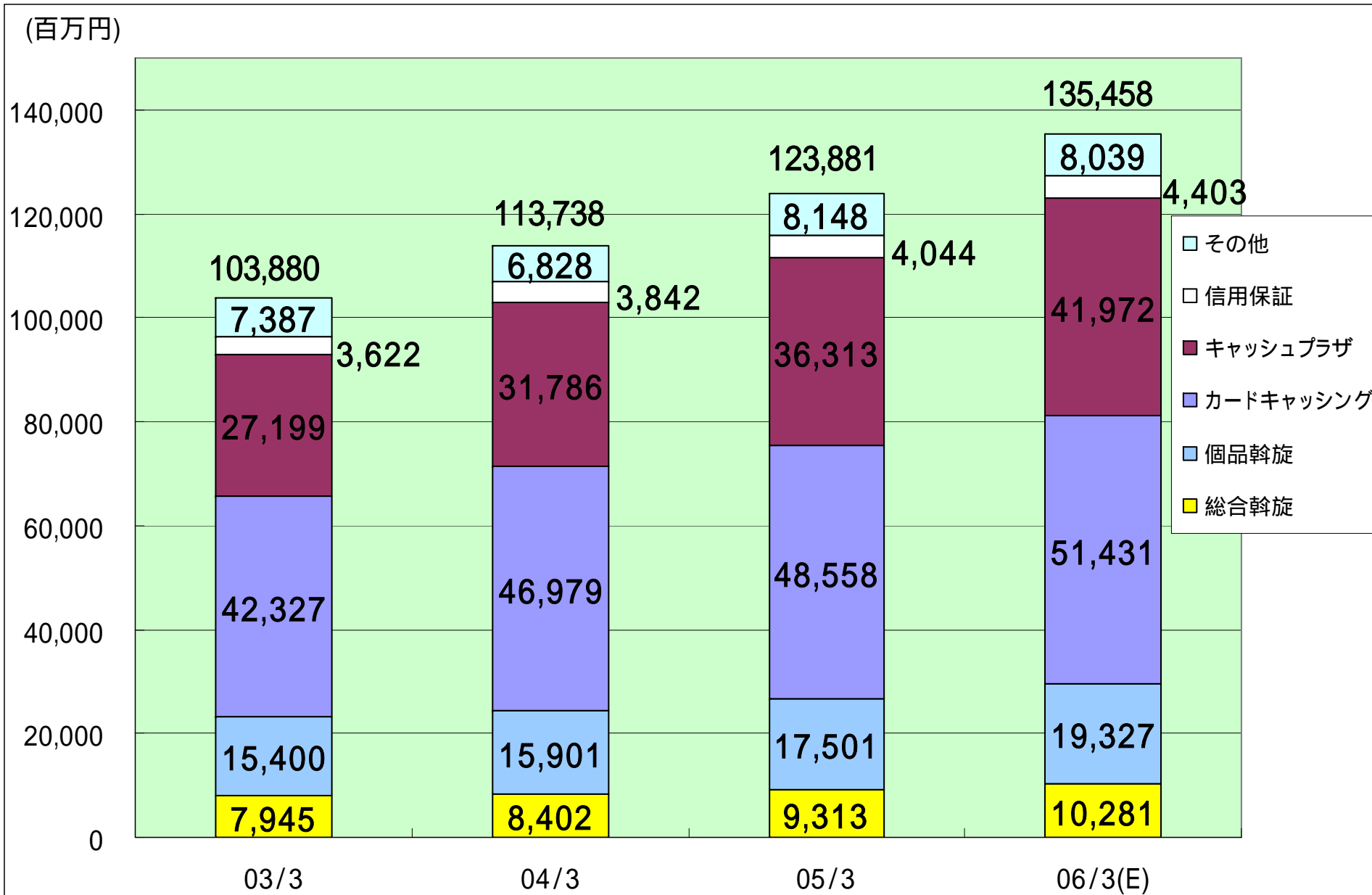
ライフ参考資料 – 「有効カード会員数、利用会員数の推移」

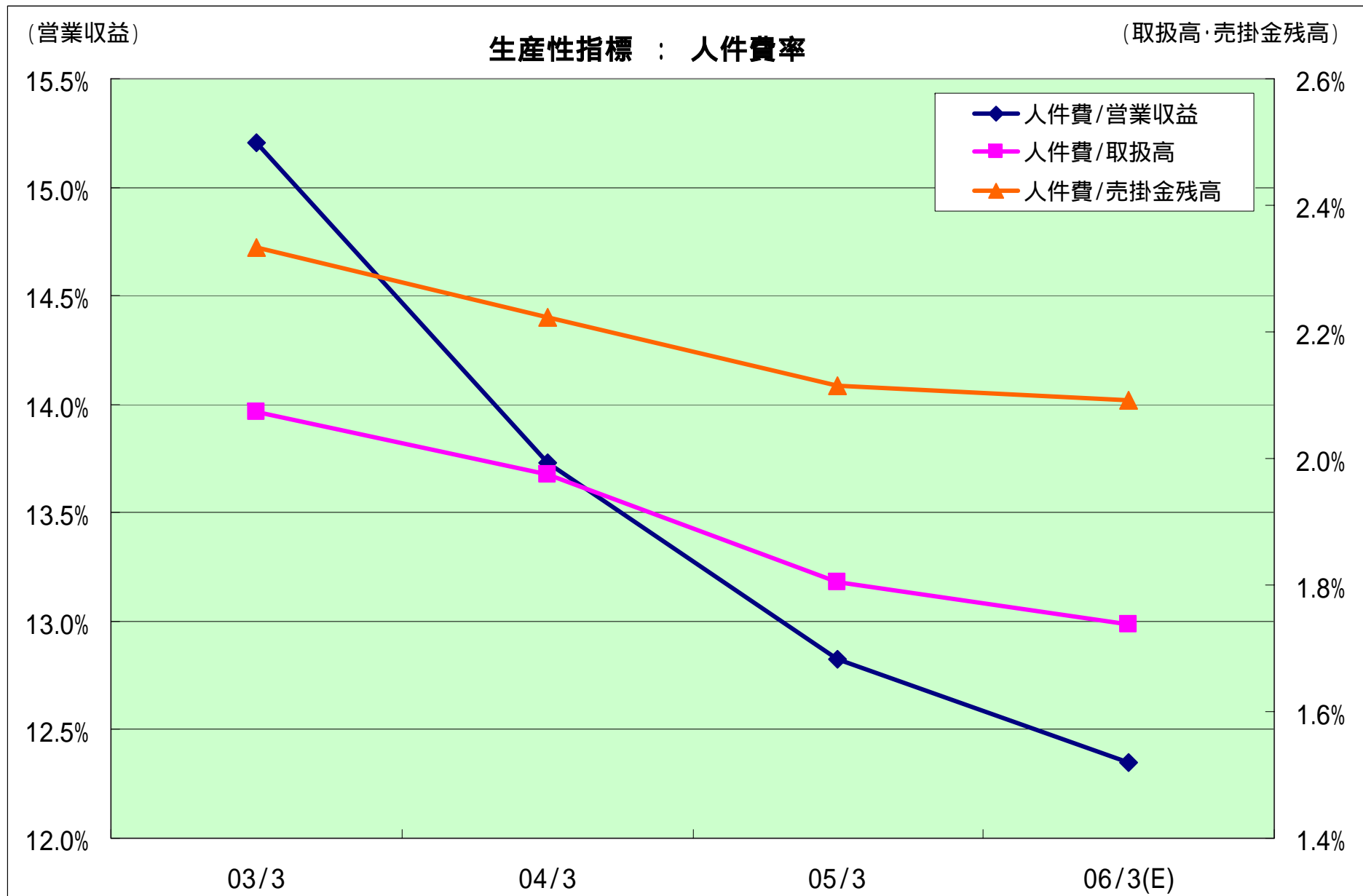


ライフ参考資料 – 「取扱高(買上額)の推移」



ライフ参考資料 – 「営業収益の推移」





ライフ参考資料 「キャッシング年間稼働率と債権残高、買上金額」

