

2007年3月期 中間決算説明資料

2006年11月8日(水)



- 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率のレベル、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

2007年3月期 中間決算説明資料

1. 決算概要、事業環境、経営戦略

2. ライフ決算概要

3. 計数説明

1. 決算概要

連結子会社

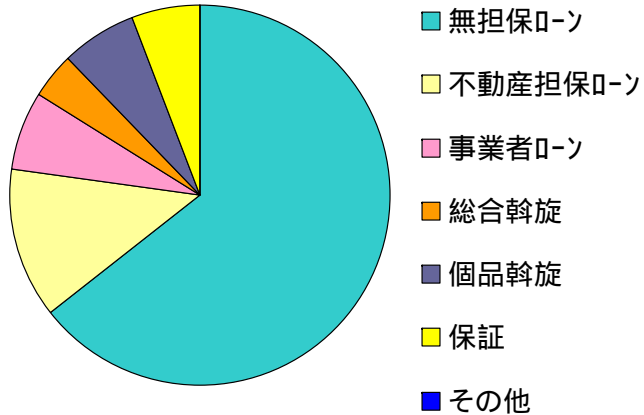
- 株式会社ライフ
- 株式会社ワイド
- トライト株式会社
- ビジネクス株式会社
- 株式会社シティズ
- 株式会社ティーシーエム
- 株式会社パスキー(1)
- アストライ債権回収株式会社
- ニュー・フロンティア・パートナーズ株式会社
- 株式会社マルトー
- idクレジット株式会社(1)
- ネットワーククラブ株式会社(1)
- 株式会社シティグリーン(2)

(1) 2006年3月期連結会計年度より、連結に含む。

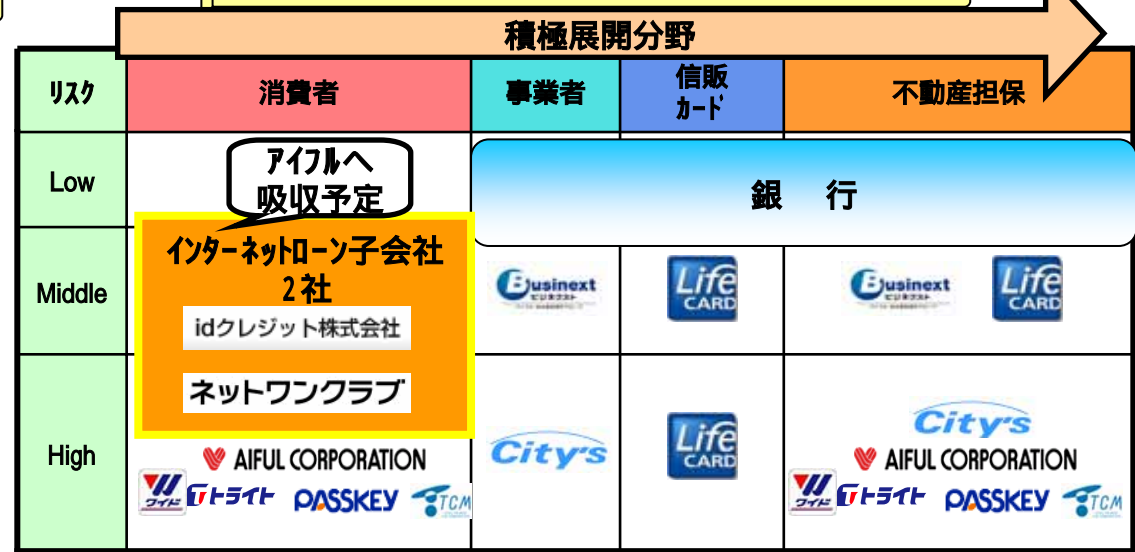
(2) 株式会社シティズの持株会社であり、事業を行っておりません。

決算概要 アイフルグループ概要

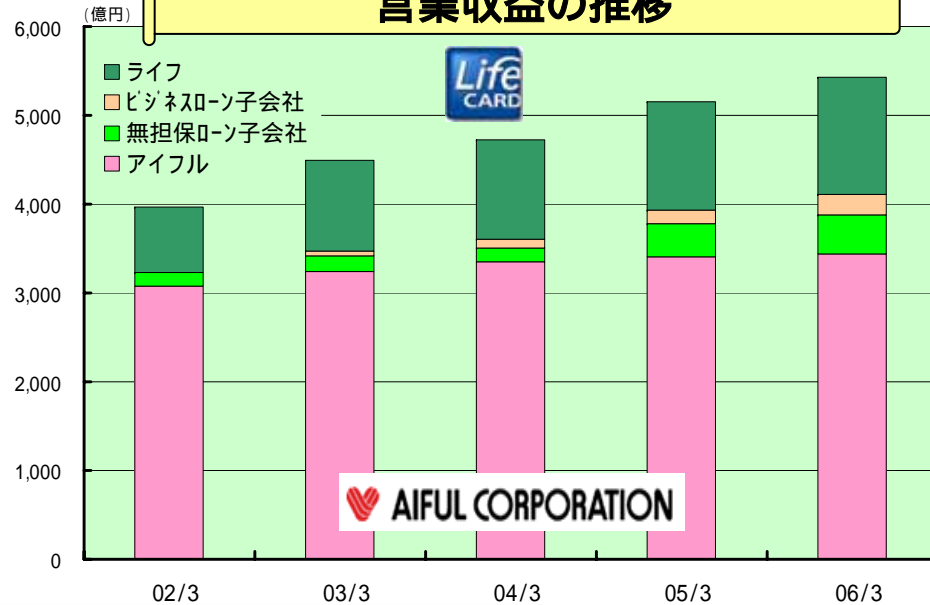
営業債権残高ポータルフォリオ (06/9)



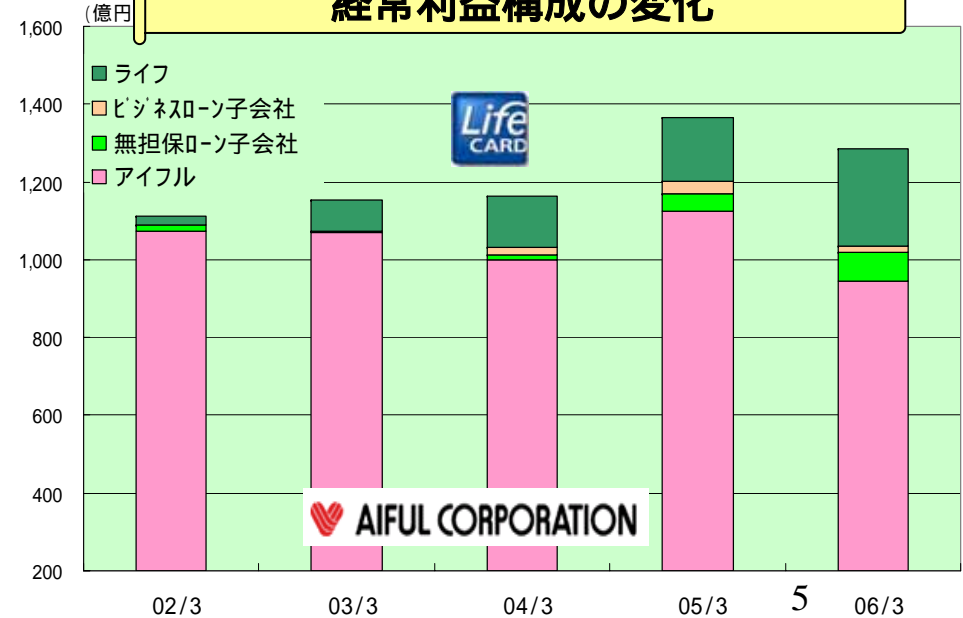
総合金融化戦略の方向性

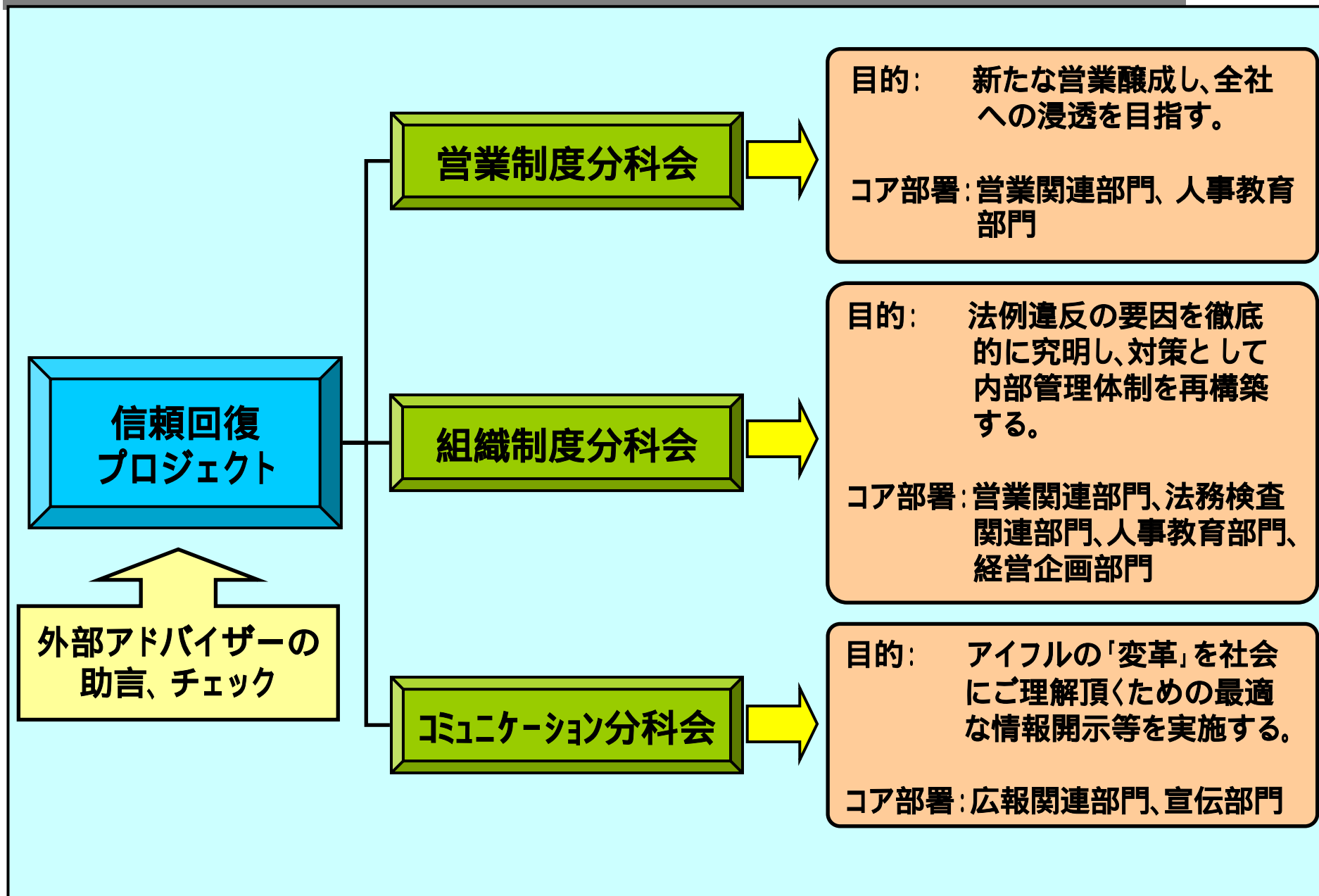


営業収益の推移



経常利益構成の変化



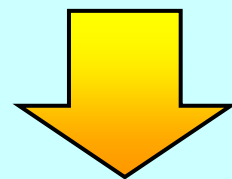


社内アンケート調査の実施

取引先へのインタビュー実施

経営層を対象とした課題抽出

外部コンサルタントによる
社内管理体制のチェック



今後は、社内カルチャー・各種制度・社内管理体制などを含む全社的対応策を信頼回復プロジェクトで検討し、外部の有識者の助言を取り入れたコンプライアンス強化・抜本的な改革を行なってまいります。

組織関連

業務管理部の新設

検査部人員の大幅増員による
コンプライアンス体制、検査体制の強化

規定関連

成果主義・
目標制度の撤廃

貸付業務に関する
規定の厳格化

債権の請求業務に
関する規定の厳格化

教育関連

全社員コンプライアンス
勉強会の実施

コンプライアンスに
関する検定の導入

決算概要 グループ連結主要数値

(億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
営業債権残高(参考*)	26,110	25,635	-1.8%	24,577	-8.4%
営業貸付金(参考*)	21,701	21,452	-1.1%	20,527	-8.0%
アイフル単体	14,928	14,258	-4.5%	13,429	-11.2%
ライフ割賦債権(信販・カード)(参考*)	2,916	2,663	-8.7%	2,507	-14.5%
ローン口座数 (千件)	3,859	3,773	-2.2%	-	-
クレジットカード会員数 (千件)	12,438	13,592	+9.3%	14,414	+10.1%
無担保ローン新規獲得 (千件)	269	145	-46.1%	263	-50.7%

営業収益	2,728	2,622	-3.9%	5,087	-7.4%
営業利益	749	277	-63.0%	190	-84.8%
経常利益	757	281	-62.9%	200	-84.2%
当期純利益	442	-1,795	-	-1,854	-

*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」 06 / 9実績

< PL > 06 / 9実績

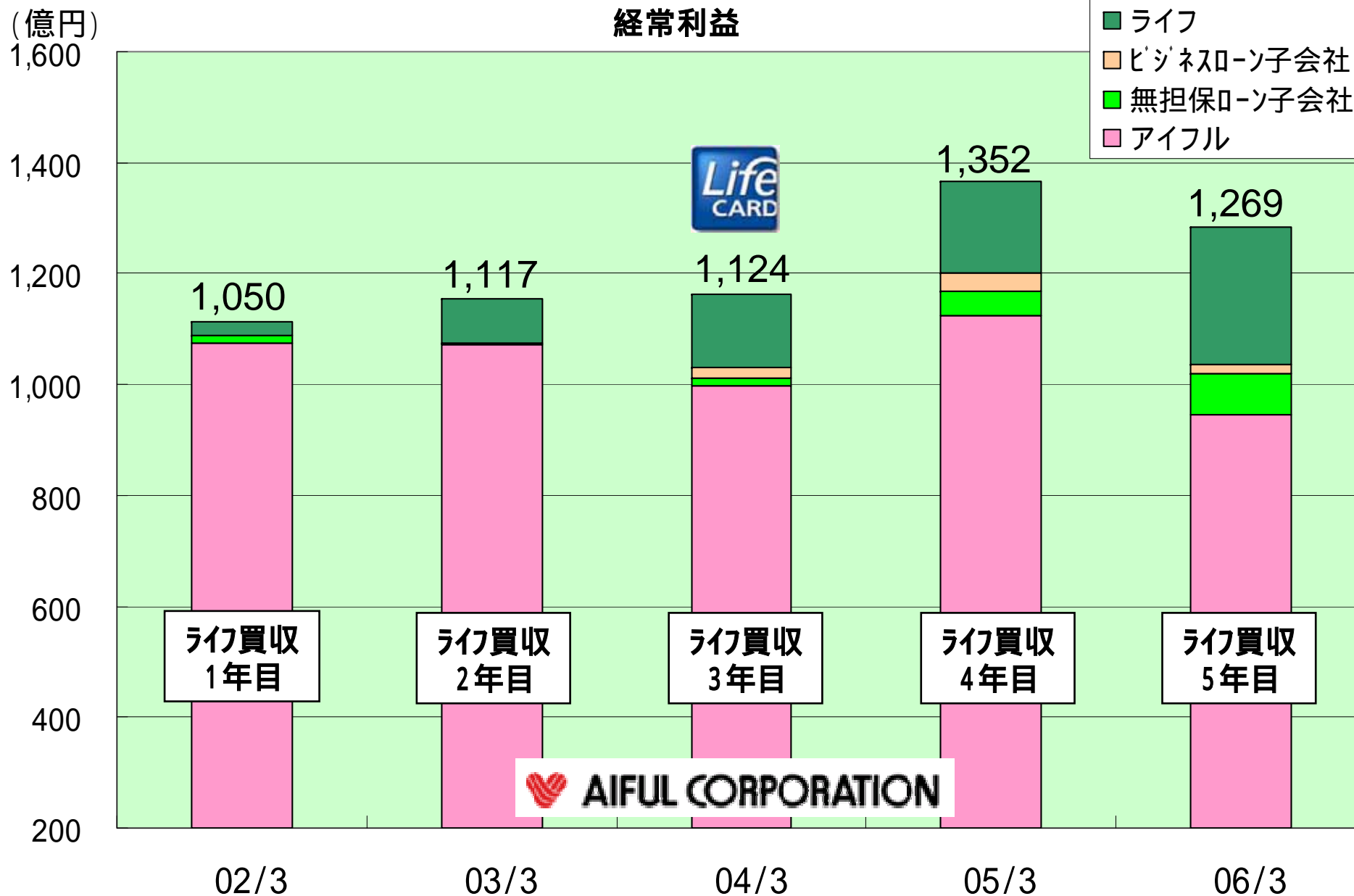
会社名(億円)	アイフル	ライフ 1	ビジネス	シティズ	ワイド 1	トライト	連結
業種	消費者 金融	クレジットカード ・信販	事業者 ローン	事業者 ローン	消費者 金融	消費者 金融	-
営業収益	1,595	665	54	73	121	81	2,622
営業費用	1,400	604	48	55	133	75	2,345
営業利益	194	61	6	18	-12	6	277
経常利益	222	62	6	18	-12	6	281
当期純利益	-1,596	17	3	5	-135	-66	-1,795

< BS > 06 / 9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
営業債権残高	14,902	7,537	801	669	927	625	25,635
総資産	19,066	6,503	794	683	829	572	24,909
負債	14,472	5,172	754	502	817	546	19,955
純資産	4,593	1,330	40	180	12	26	4,953

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 07 / 3計画

< 07 / 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	14,902	7,462	866	592	831	578	24,577
yoy	-10.7%	-4.3%	+18.5%	-12.8%	-16.8%	-13.1%	-8.4%
営業収益	3,058	1,325	113	135	231	152	5,087
yoy	-11.0%	-1.0%	+30.9%	-3.2%	-9.0%	-6.2%	-7.4%
営業利益	67	99	9	19	-23	6	190
yoy	-92.3%	-60.1%	-38.9%	+1,479.8%	-156.5%	-81.7%	-84.8%
経常利益	125	100	9	20	-23	6	200
yoy	-86.8%	-60.1%	-39.2%	+1,490.6%	-155.1%	-81.4%	-84.2%
当期純利益	-1,634	37	5	6	-164	-67	-1,854
yoy	-	-73.3%	-75.6%	+1,730.6%	-	-	-

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 アイフル単体主要数値

♥ AIFUL CORPORATION (億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
営業貸付金残高	14,928	14,258	-4.5%	13,429	-11.2%
無担保ローン	11,151	10,830	-2.9%	10,311	-9.0%
不動産担保	3,422	3,084	-9.9%	2,795	-18.1%
事業者ローン	354	343	-3.2%	323	-16.0%
口座数 (千件)	2,194	2,060	-6.1%	1,921	-12.2%
無担保ローン新規獲得 (千件)	164	89	-45.7%	165	-51.2%
ローン事業店舗数 (店)	1,671	1,903	-	1,853	-

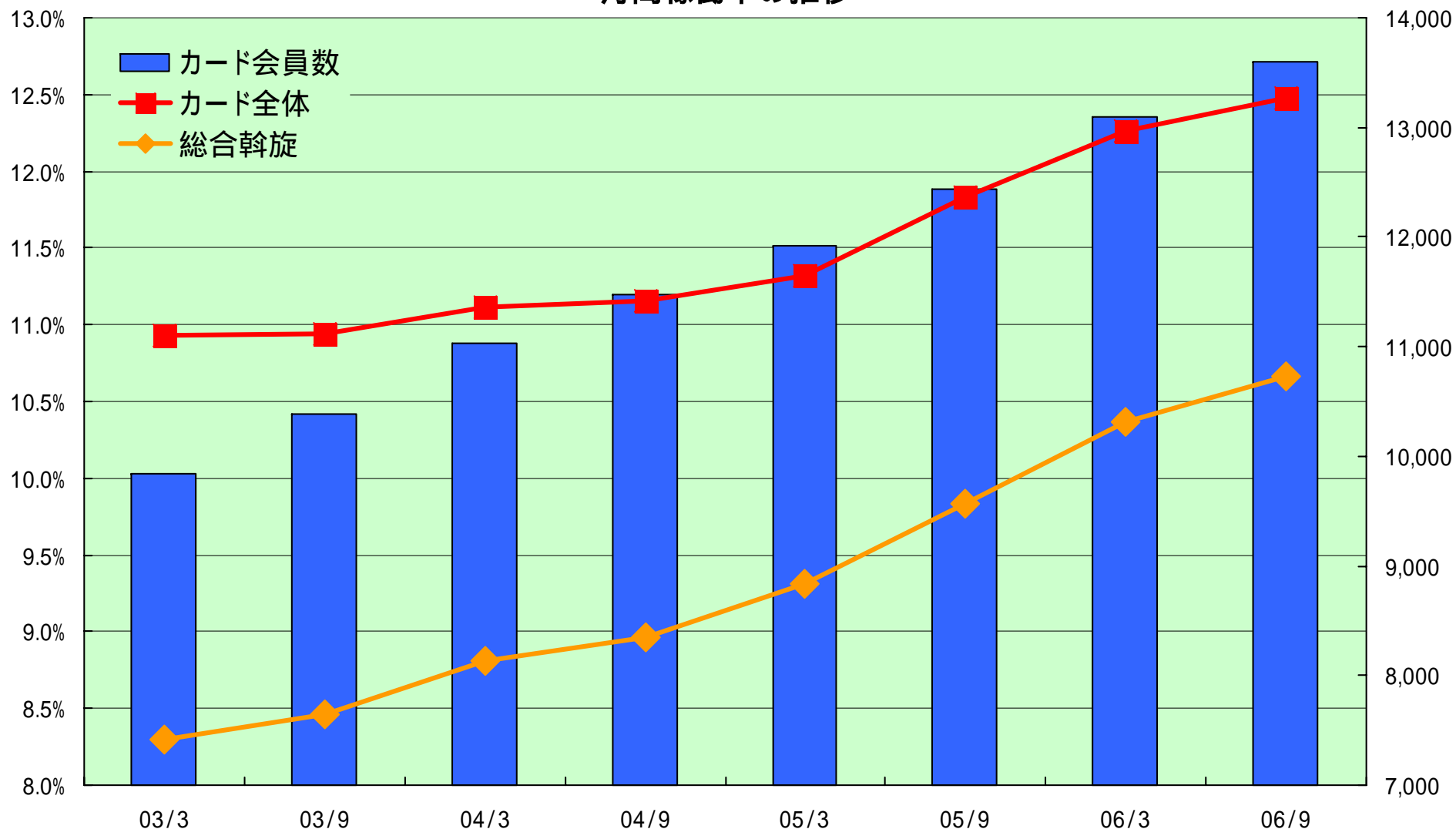
営業収益	1,726	1,595	-7.6%	3,058	-11.0%
営業利益	563	194	-65.5%	67	-92.3%
経常利益	596	222	-62.7%	125	-86.8%
当期純利益	355	-1,596	-	-1,634	-
一株当たり配当金 (円)	30.00	30.00	0.0%	60.00	0.0%

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 カード会員数の高成長「月間稼働率上昇」

月間稼働率の推移

(カード会員数:千人)



カード会員数 (千人)	9,834	10,392	11,032	11,475	11,916	12,438	13,096	13,592
-------------	-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

決算概要 クレジットカード・信販分野 「ライフの業績」

Life CARD	(億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
買上金額		3,987	4,096	+2.7%	8,569	+5.2%
うち総合斡旋		2,204	2,658	+20.6%	5,697	+21.0%
営業債権残高		7,696	7,537	-2.1%	7,462	-4.3%
総合斡旋		888	1,068	+20.3%	1,172	+16.0%
個品斡旋		2,028	1,595	-21.4%	1,334	-30.6%
カードキャッシング		2,155	2,286	+6.1%	2,357	+6.8%
キャッシュプラザ		1,670	1,702	+1.9%	1,703	-1.7%
支払承諾見返		947	874	-7.7%	880	-3.8%
新規発券枚数	(千枚)	1,099	1,136	+3.4%	2,634	+14.0%
カード会員数	(千人)	12,438	13,592	+9.3%	14,414	+10.1%
営業収益		655	653	-0.3%	1,303	-1.4%
営業利益		115	61	-46.9%	99	-60.1%
経常利益		116	62	-46.7%	100	-60.1%
当期純利益		68	17	-74.5%	37	-73.3%

決算概要 事業者ローンのターゲット560万社 「魅力のあるマーケット」

事業者ローンのターゲット層

- 従業員規模20名以下
- 対象企業
「建設業、電気、金融保険、製造、不動産、サービス、運輸通信、卸・小売・飲食店」

2001年度における 従業員20名以下の 企業 合計 5,592,169社	建設業	電気	金融・保険	製造
	549,939	1,724	79,080	549,989
	不動産	サービス	運輸通信	卸・小売・飲食店
	284,654	1,560,868	126,914	2,439,001

対象企業は約560万社！！

出所：中小企業庁「中小企業白書」

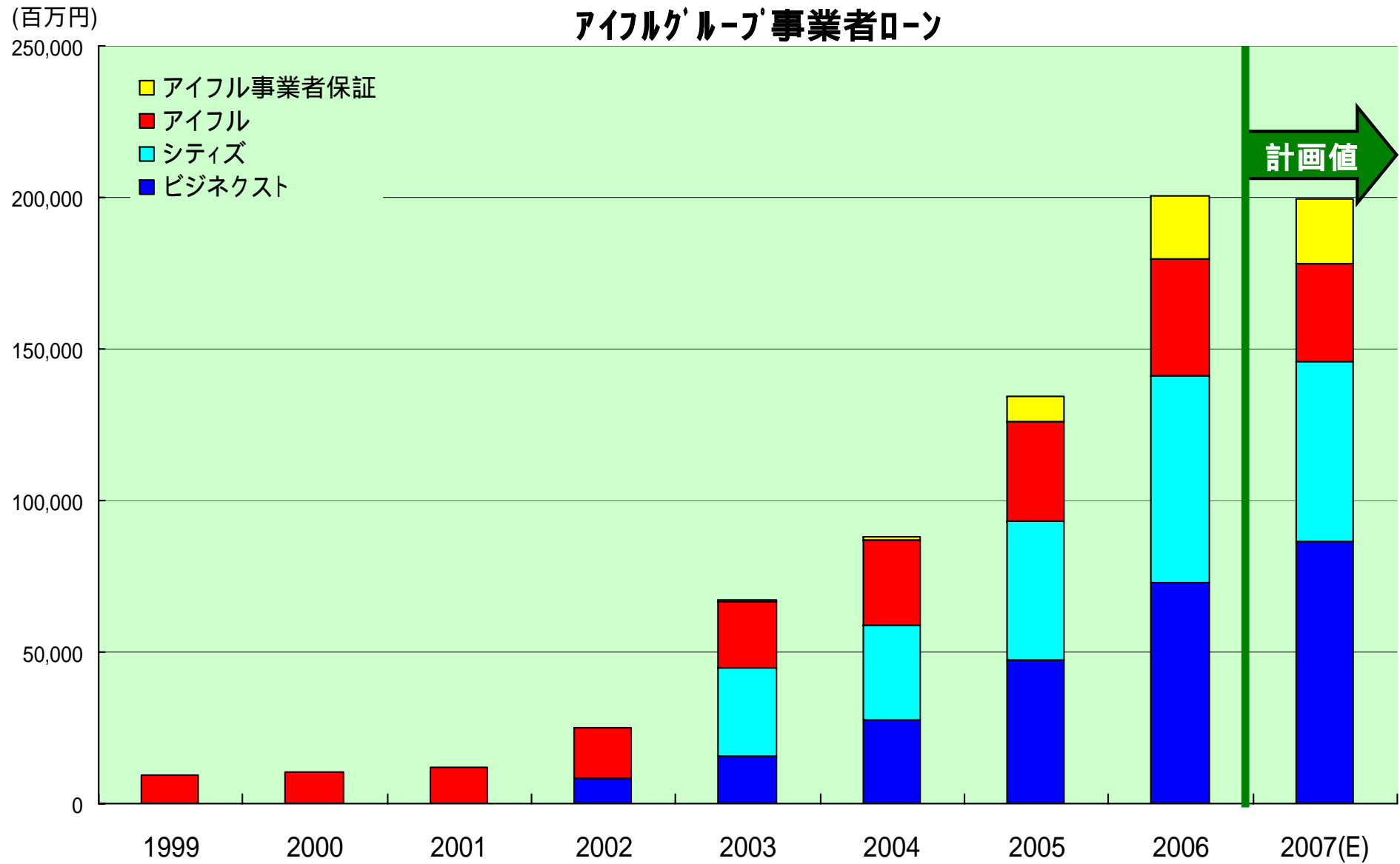
事業者ローン会社の残高推移

商工ローンバッシング

(単位：百万円)

	2000	2001	yoy		2005	yoy	2006	yoy
SFCG	332,610	295,997	-11.0%	➔	360,470	2.1%	434,419	20.5%
ロプロ	322,214	246,922	-23.4%		102,805	6.2%	125,570	22.1%
その他中堅会社	273,065	277,773	1.7%		400,201	22.6%	531,886	32.9%
合計	927,889	820,692	-11.6%		863,476	11.2%	1,057,573	22.5%





中小企業の資金需要は底堅く推移。





アイフルグループ注1: ビジネス&シティズは会社の単純合算(一部有担保ローン含む)

注2: 決算月 3月

決算概要 事業者ローン分野 「ビジネス・シティズの業績」

ミドルリスク	(億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
営業貸付金残高		597	801	+34.1%	866	+18.5%
口座数 (千件)		37	44	+18.6%	45	+7.1%
平均名目金利 (%)		15.0	14.9	-0.1%	14.9	-0.1%
 営業収益		38	54	+42.6%	113	+30.9%
経常利益		5	6	+6.1%	9	-39.2%
当期純利益		16	3	-77.1%	5	-75.6%
 AIFUL CORPORATION 事業者保証残高		145	210	+44.5%	215	+3.5%
ハイリスク	(億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
営業貸付金残高		571	669	+17.1%	592	-12.8%
口座数 (千件)		26	32	+26.2%	30	-3.2%
平均名目金利 (%)		26.6	24.3	-2.3%	23.6	-1.8%
 営業収益		65	73	+13.7%	135	-3.2%
経常利益		6	18	+184.0%	20	+1,490.6%
当期純利益		3	5	+63.5%	6	+1,730.6%
 AIFUL CORPORATION 事業者ローン残高		354	343	-3.2%	323	-16.0%

決算概要 消費者金融子会社「ワイド・タイトの業績」

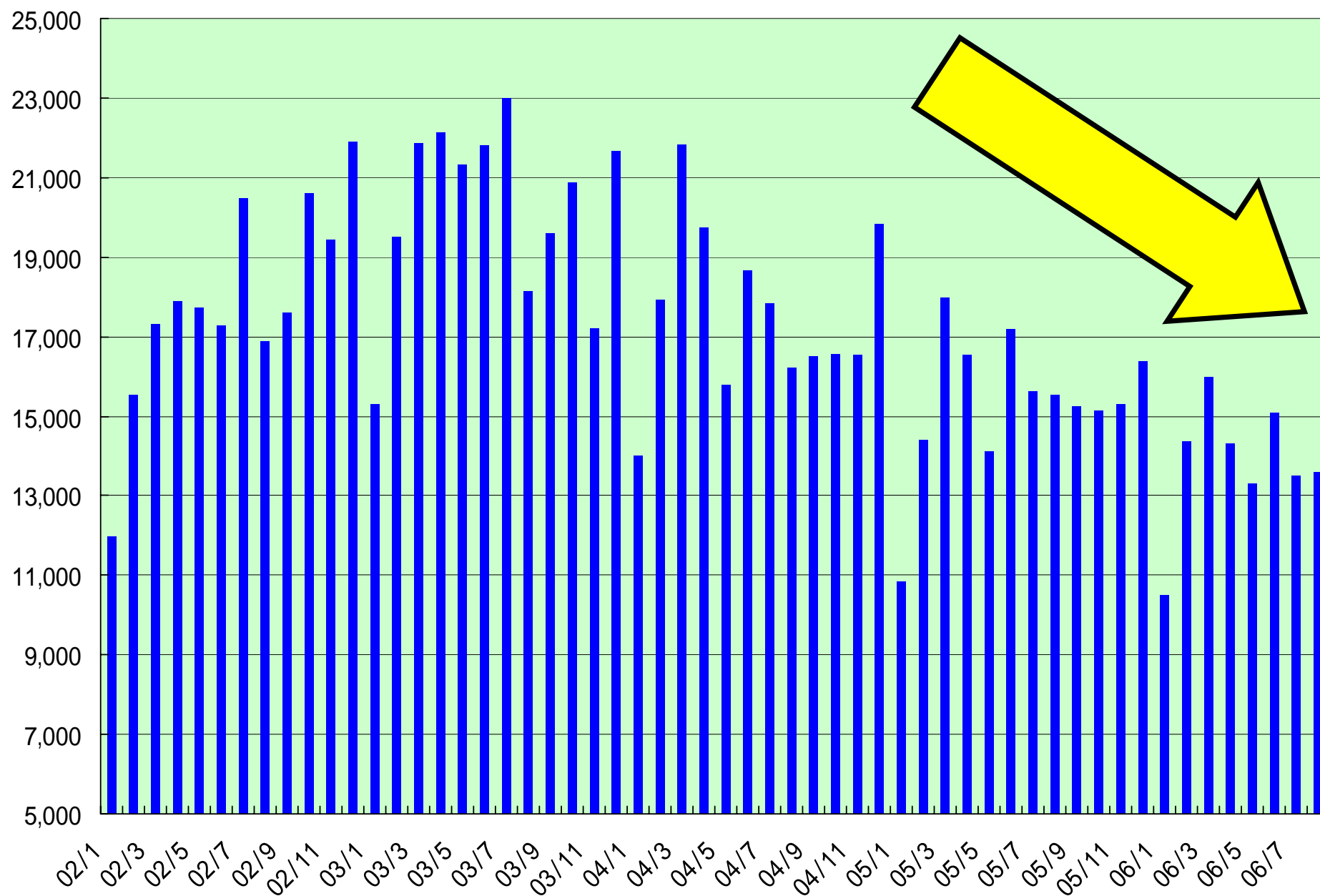
 (億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
営業貸付金残高	618	625	+1.2%	578	-13.1%
口座数 (千件)	170	167	-1.6%	151	-14.7%
店舗数 (店)	104	110	-	100	-
新規獲得件数 (千件)	21	11	-45.2%	16	-63.6%
営業収益	79	81	+2.2%	152	-6.2%
経常利益	19	6	-69.0%	6	-81.4%
当期純利益	11	-66	-	-67	-
 (億円)	05/9	06/9	増減率 YoY	07/3 (E)	増減率 YoY
営業貸付金残高	987	927	-6.1%	831	-16.8%
口座数 (千件)	219	215	-1.6%	195	-13.7%
店舗数 (店)	293	294	-	294	-
新規獲得件数 (千件)	35	16	-53.5%	23	-65.2%
営業収益	126	121	-4.4%	231	-9.0%
経常利益	25	-12	-148.0%	-23	-155.1%
当期純利益	13	-135	-	-164	-

決算概要 連単比較

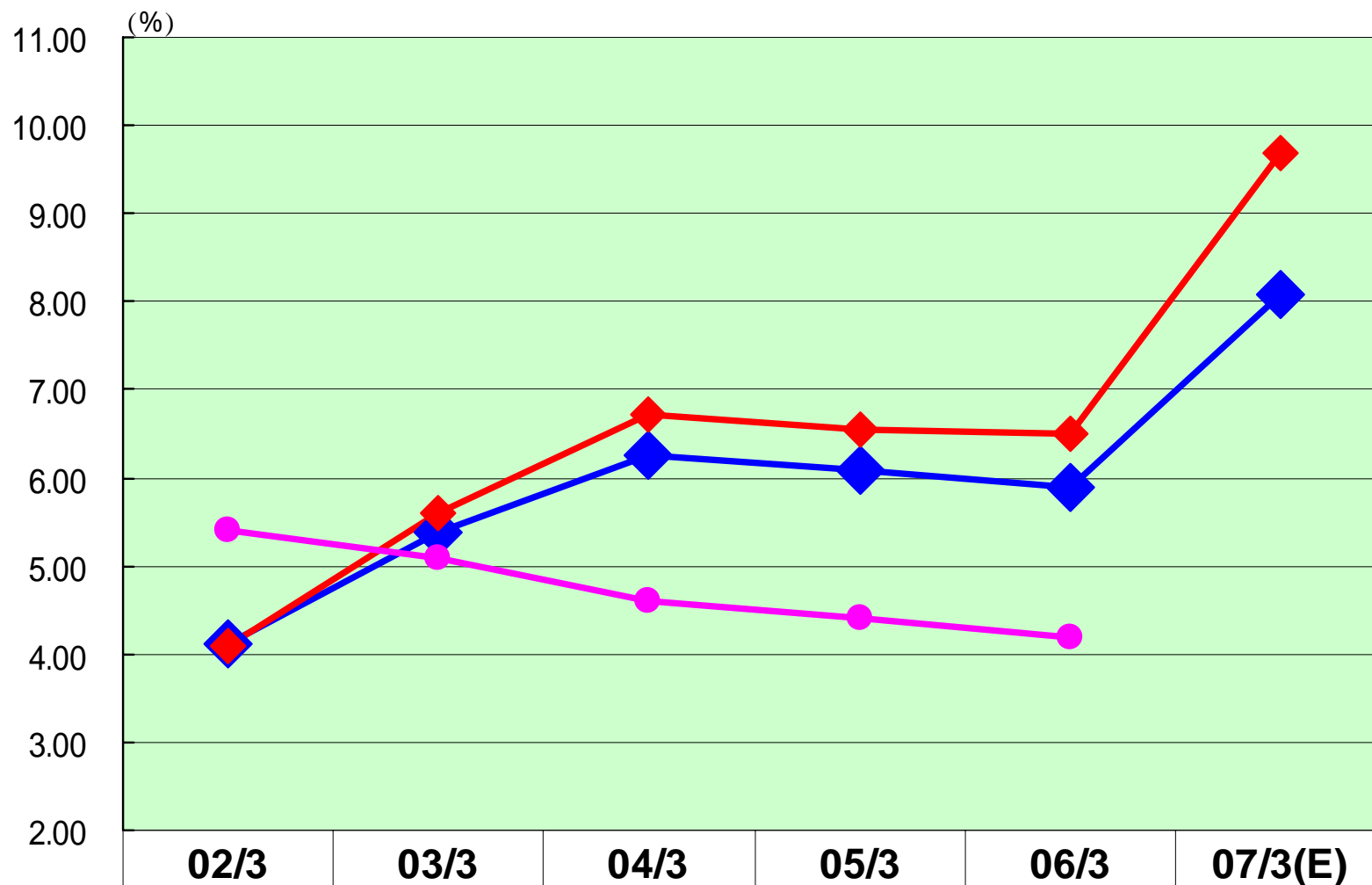
(億円)	05/3	06/3	07/3(E)
営業収益(連結)	5,184	5,495	5,087
営業収益(単体)	3,406	3,435	3,058
連単差	1,778	2,060	2,028
連単倍率	1.5	1.6	1.7
経常利益(連結)	1,352	1,269	200
経常利益(単体)	1,125	946	125
連単差	227	323	75
連単倍率	1.2	1.3	1.6
当期純利益(連結)	757	658	-1,854
当期純利益(単体)	673	503	-1,634
連単差	84	154	-220
連単倍率	1.1	1.3	-

2. 事業環境

貸倒の動向 自己破産申請件数の推移 「34ヶ月連続で前年比マイナス」



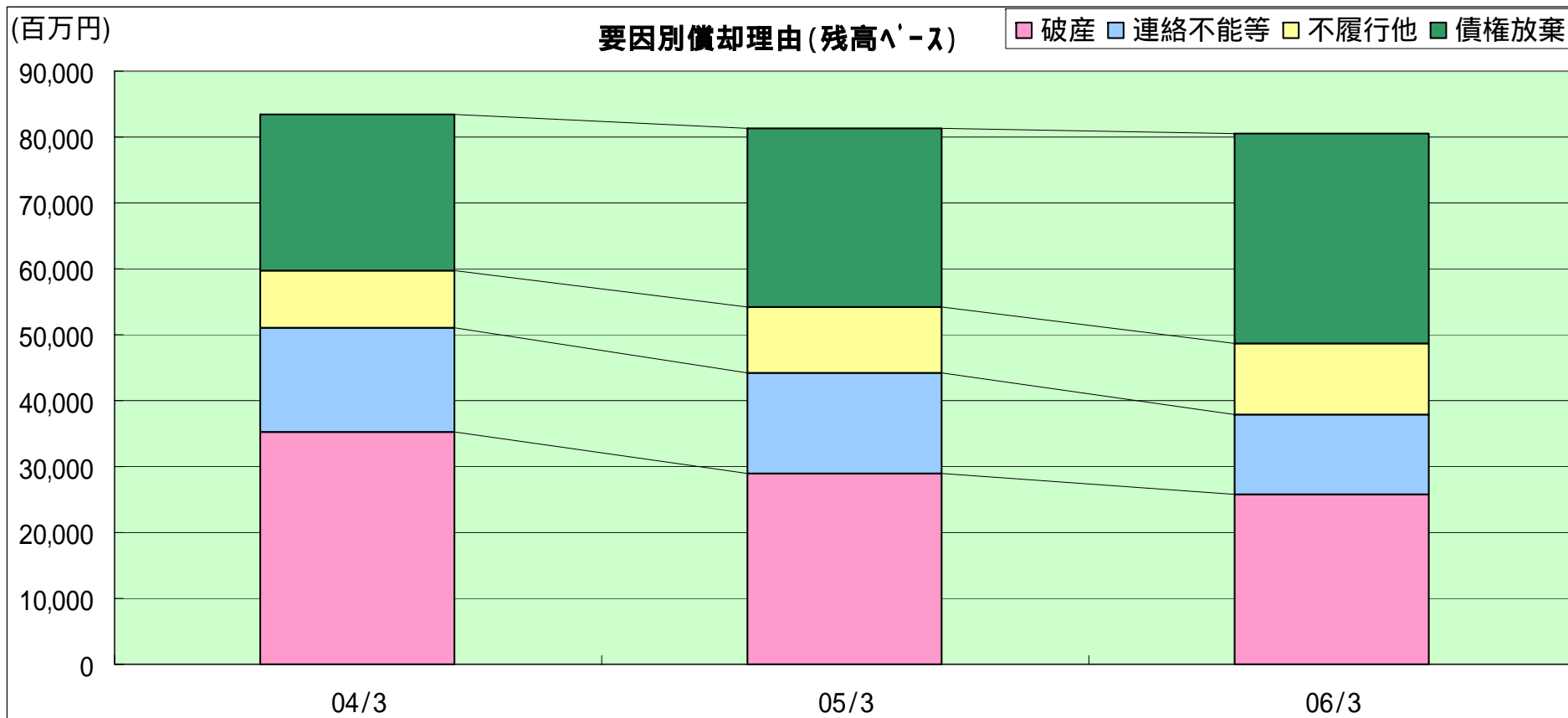
貸倒の動向 貸倒償却率の推移



◆ アイフル(連結)	4.12	5.38	6.26	6.09	5.89	8.09
◆ アイフル(単体)	4.10	5.59	6.71	6.54	6.50	9.68
● 失業率	5.4	5.1	4.6	4.4	4.2 ^(9月)	-

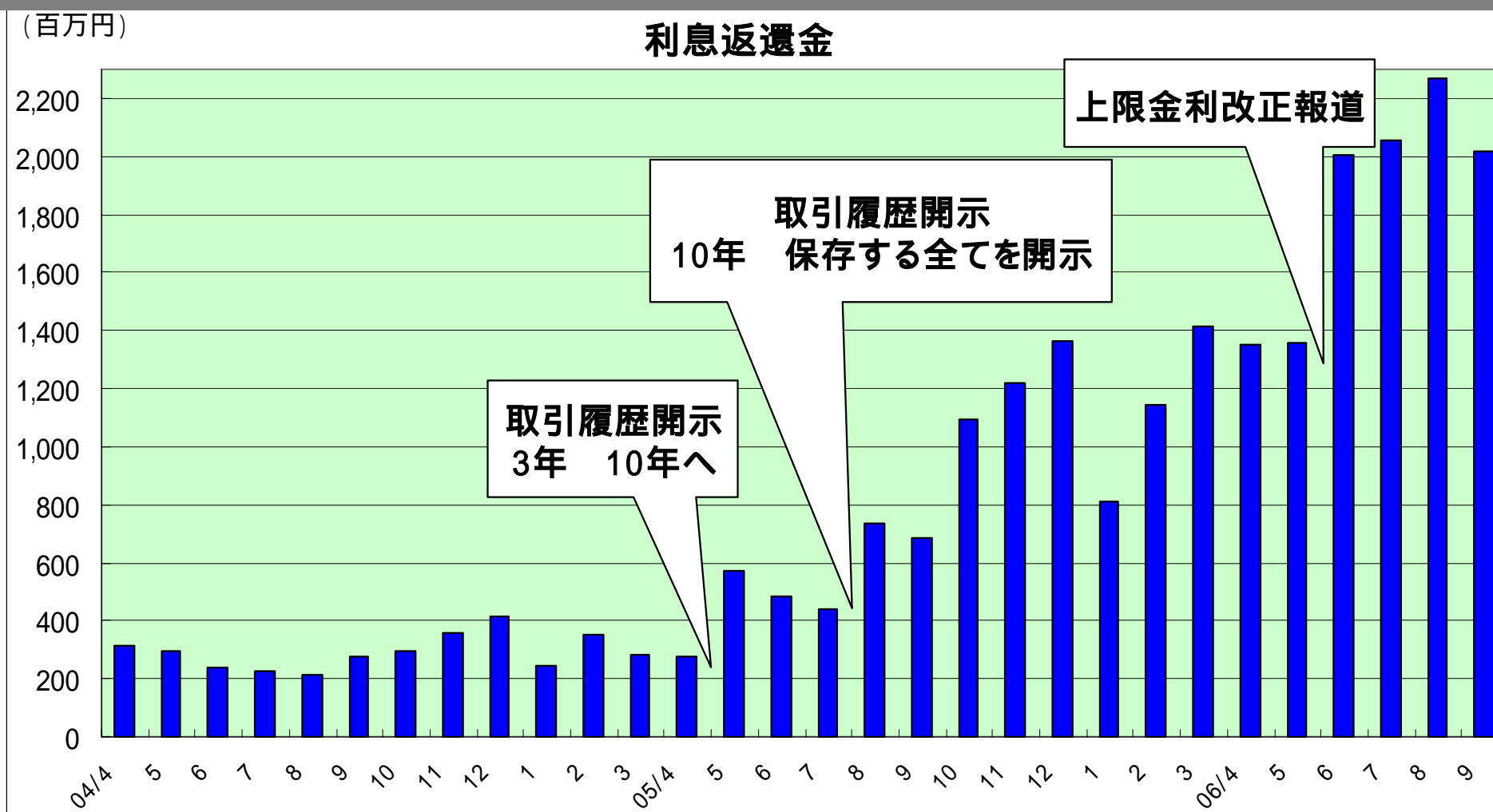
アイフルの数値は、営業貸付金に対する貸倒率。

貸倒の動向 貸倒償却要因別グラフ



構成比 (%)	05/9 (6M)	06/3 (12M)	06/9 (6M)
破産	33.6%	31.9%	22.5%
連絡不能等	17.5%	15.0%	14.6%
不履行他	12.5%	13.5%	23.6%
債権放棄	36.5%	39.6%	39.2%

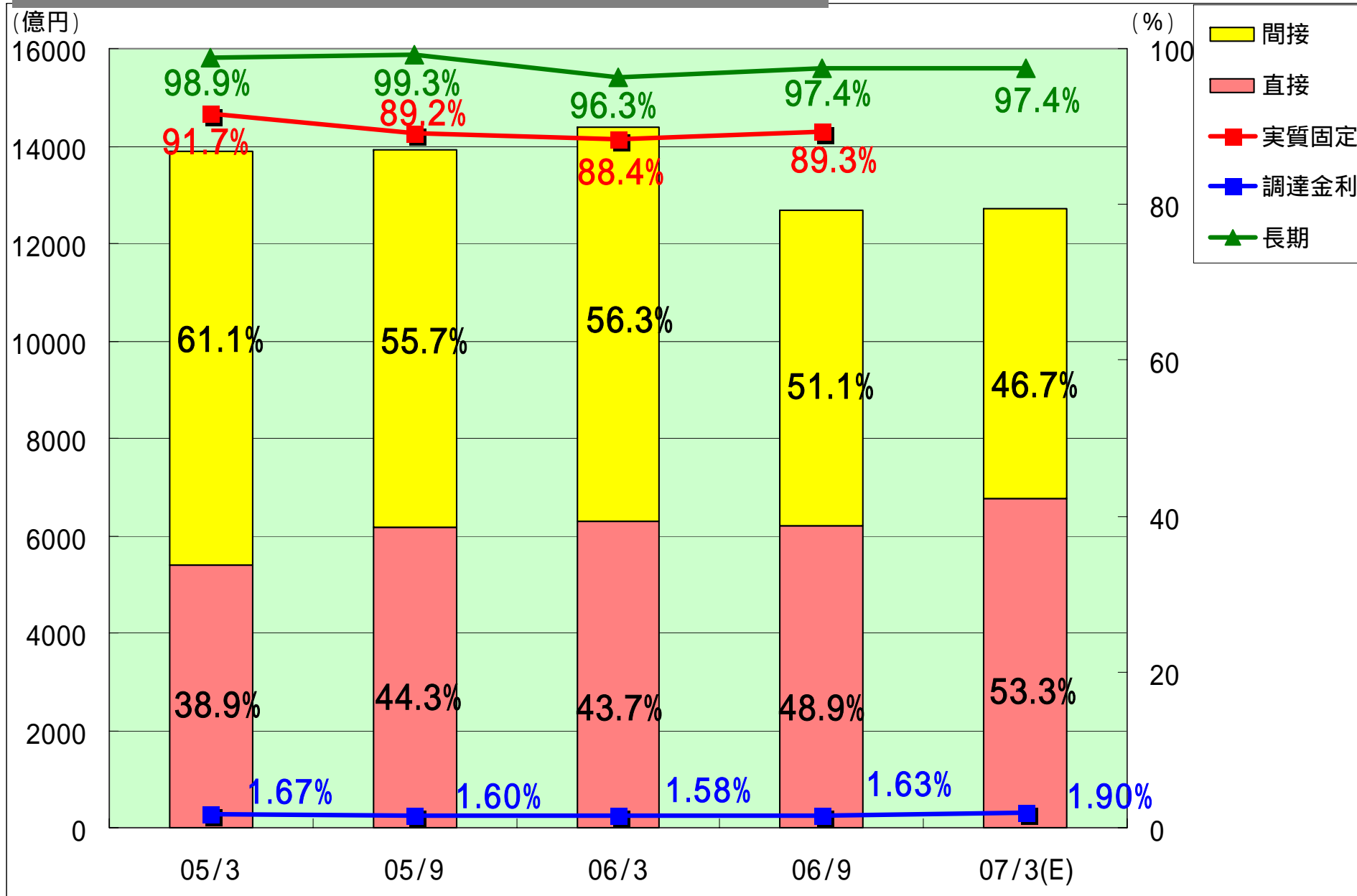
貸倒の動向 利息返還金(単体)



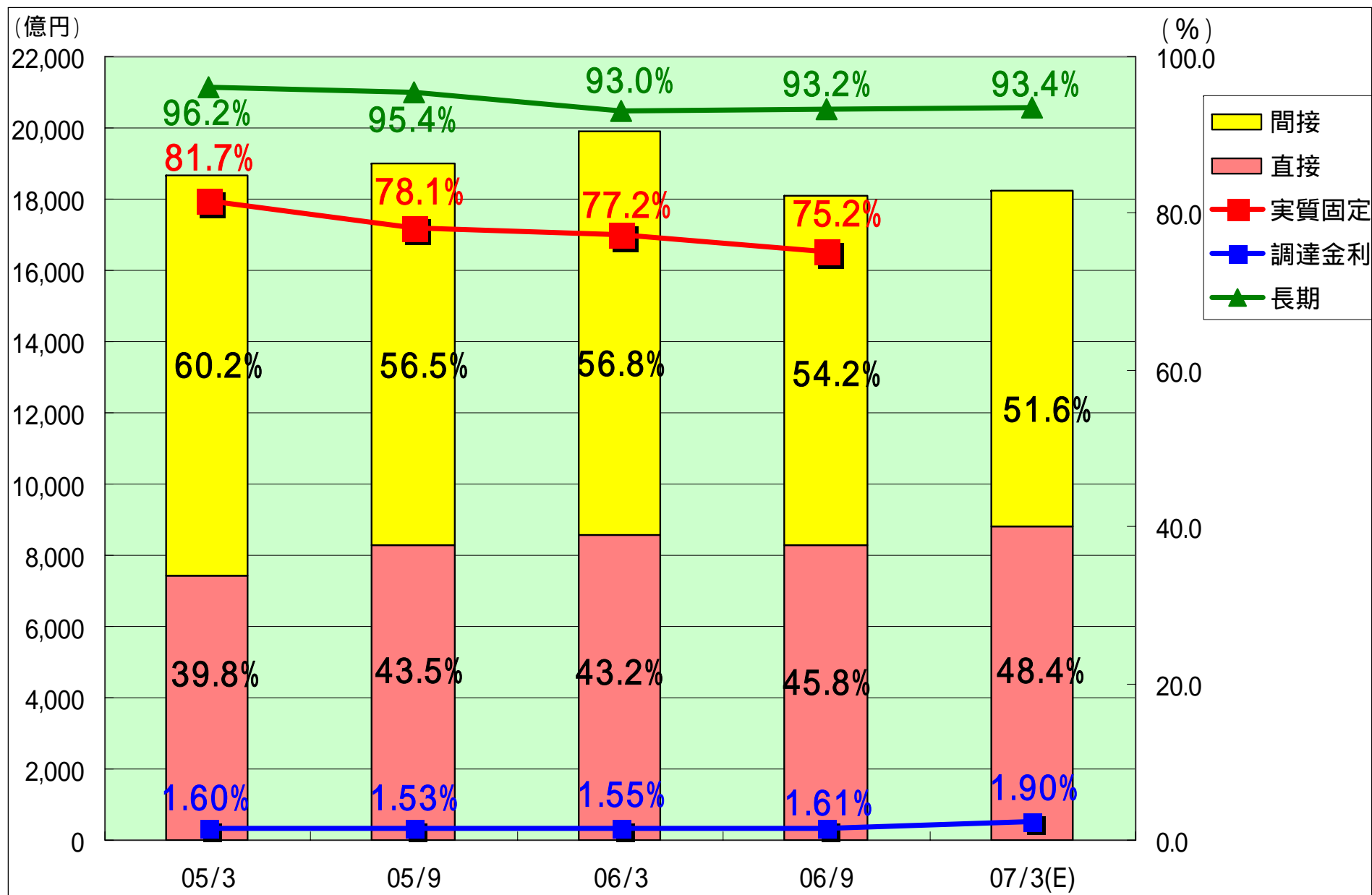
**今期の利息返還金は単体257億円を計画
当中間期には将来分を含め2,003億円()を引当済**

貸倒引当金120,609百万円、利息返還損失引当金79,757百万円

資金調達 アイフル (単体)

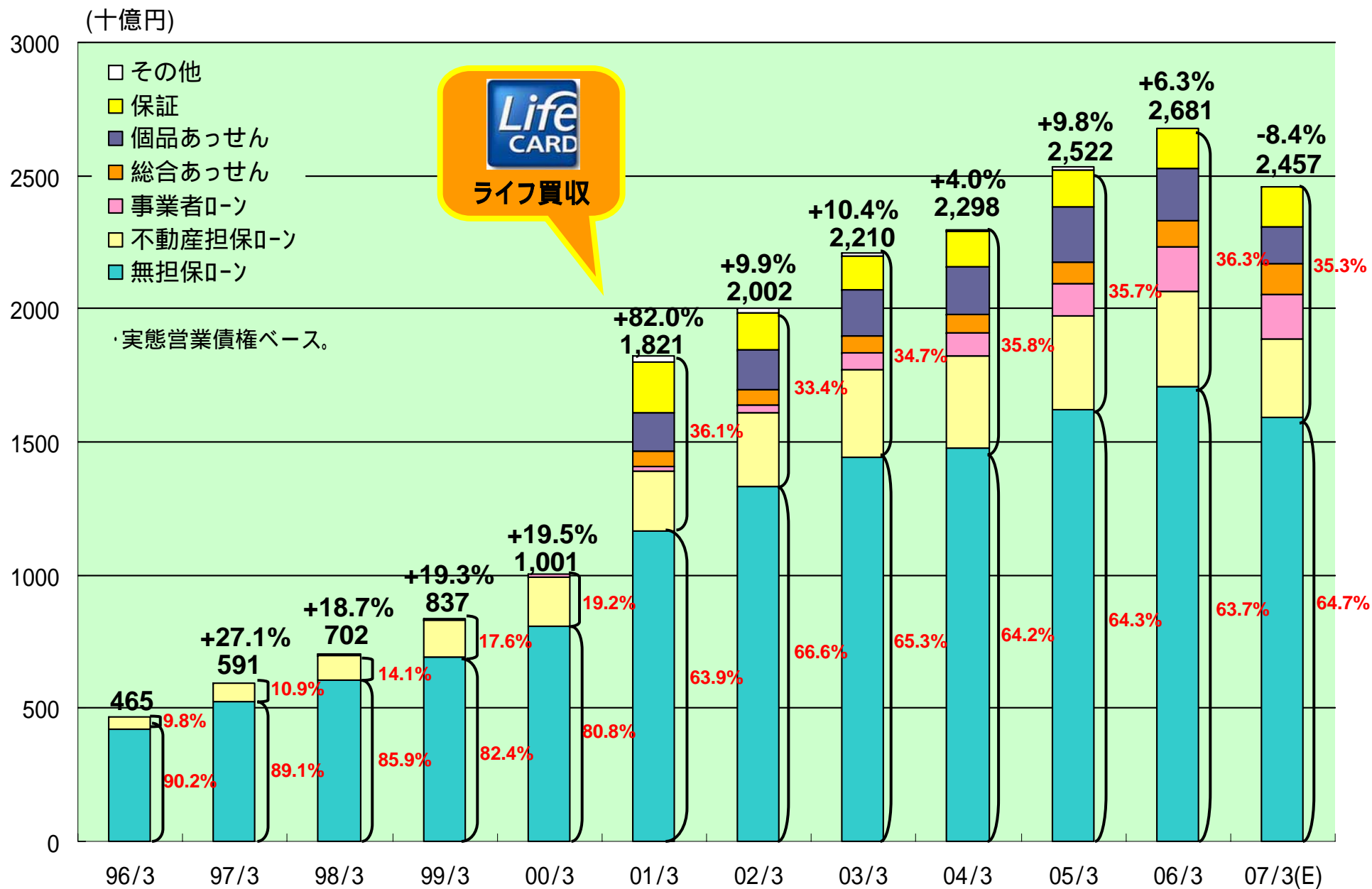


資金調達 アイフルグループ(連結)



3 . 経営戦略

総合金融化戦略 進展する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		戦略投資				
M&A戦略		純投資	積極展開分野			
リスク		消費者	事業者	信販カード	不動産担保	
個人	Low	アイフルへ吸収予定	銀行			
	Middle	インターネットローン子会社2社 idクレジット株式会社 ネットワンクラブ	Businext ビジネス NEXT	Life CARD	Businext ビジネス NEXT	Life CARD
	High	AIFUL CORPORATION ワイド PASKEY TCM	City's	Life CARD	City's AIFUL CORPORATION ワイド PASKEY TCM	
法人	Low		銀行			
	Middle		Businext ビジネス NEXT	Life CARD	Businext ビジネス NEXT	Life CARD
	High		City's	Life CARD	City's	

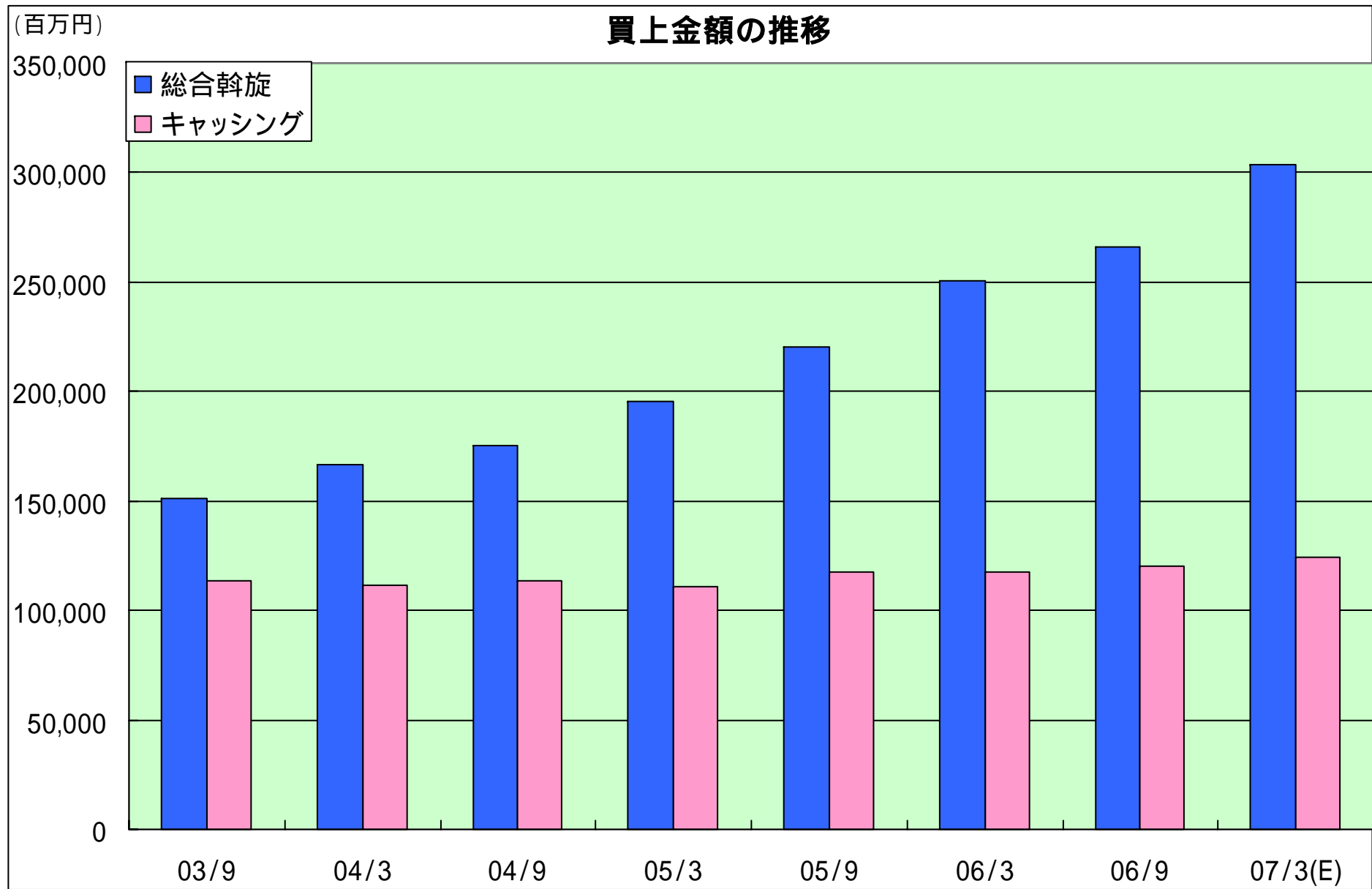
4. ライフ決算概要

ライフ決算概要(1) 「営業基盤の状況」

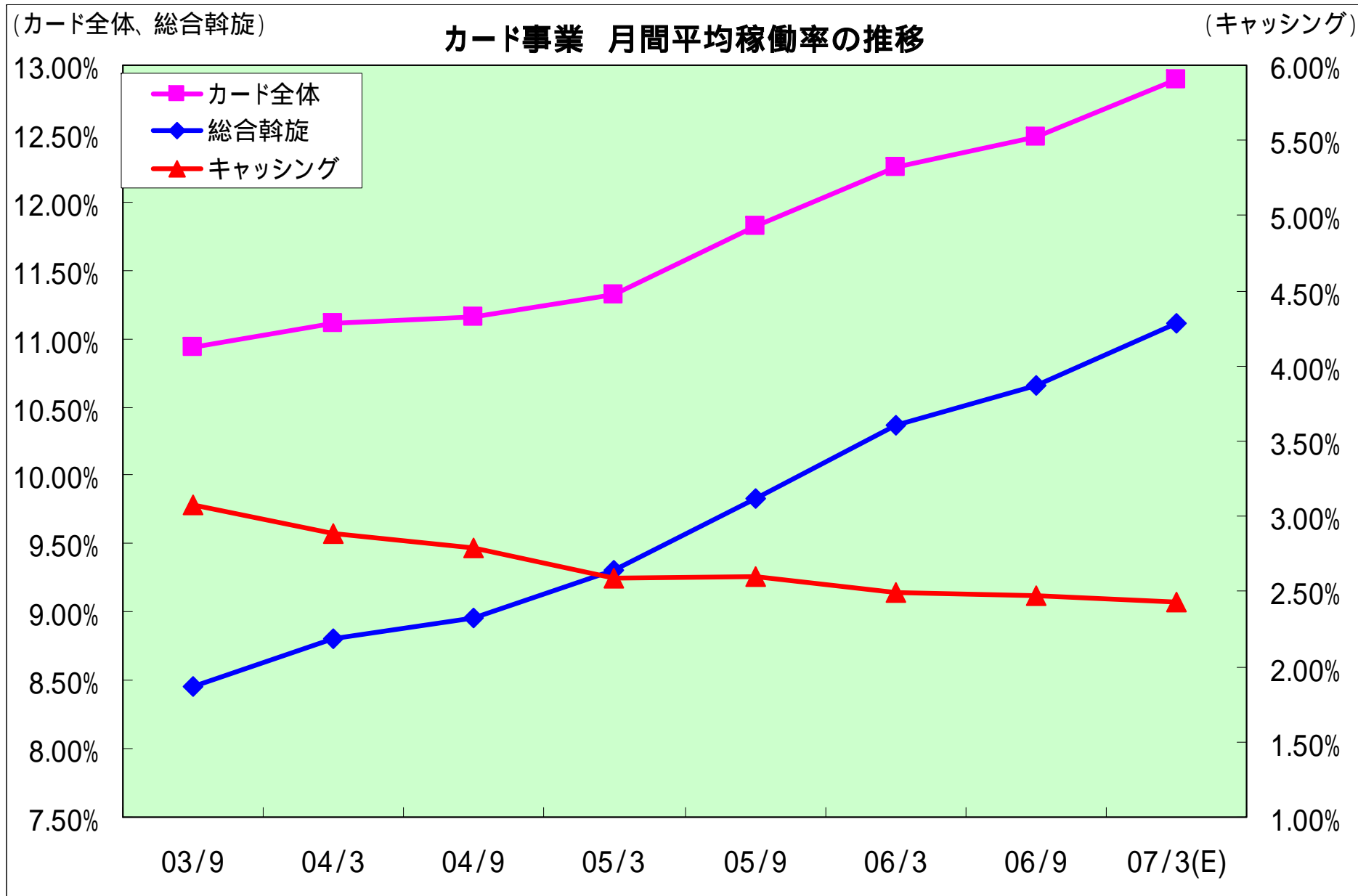
(単位:千人、百万円、社)

	05/9	06/3	06/9		07/3	
				前年同期比	(E)	前年同期比
有効カード会員数	12,438	13,096	13,592	+9%	14,414	+10%
プロパーカード	1,739	1,820	1,909	+10%	1,991	+9%
提携カード	10,698	11,276	11,683	+9%	12,423	+10%
新規発行枚数	1,099	2,310	1,136	+3%	2,634	+14%
プロパーカード	108	233	131	+21%	350	+50%
提携カード	990	2,077	1,004	+1%	2,283	+10%
カード買上額	338,245	706,274	386,440	+14%	814,642	+15%
総合斡旋	220,431	470,896	265,858	+21%	569,771	+21%
キャッシング	117,814	235,378	120,581	+2%	244,870	+4%
個品斡旋買上金額	60,515	107,974	23,215	-62%	42,289	-61%
加盟店企業数	96,746	98,383	99,659	+3%	101,585	+3%

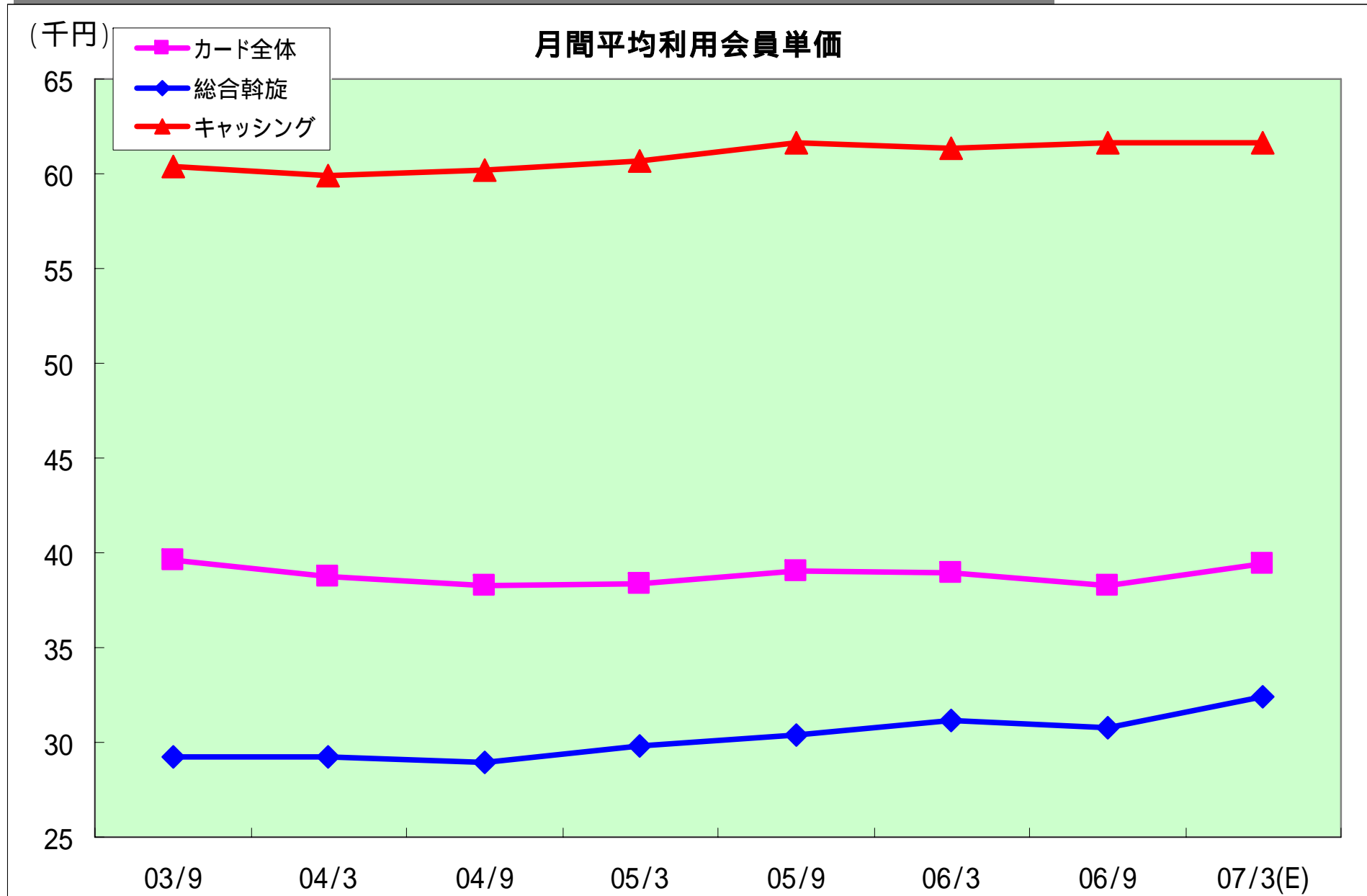
ライフ決算概要(2) 1 「カード事業 買上金額の推移」



ライフ決算概要(2) 2 「カード事業 月間平均稼働率の推移」



ライフ決算概要(2) 3 「カード事業 月間平均利用会員単価の推移」

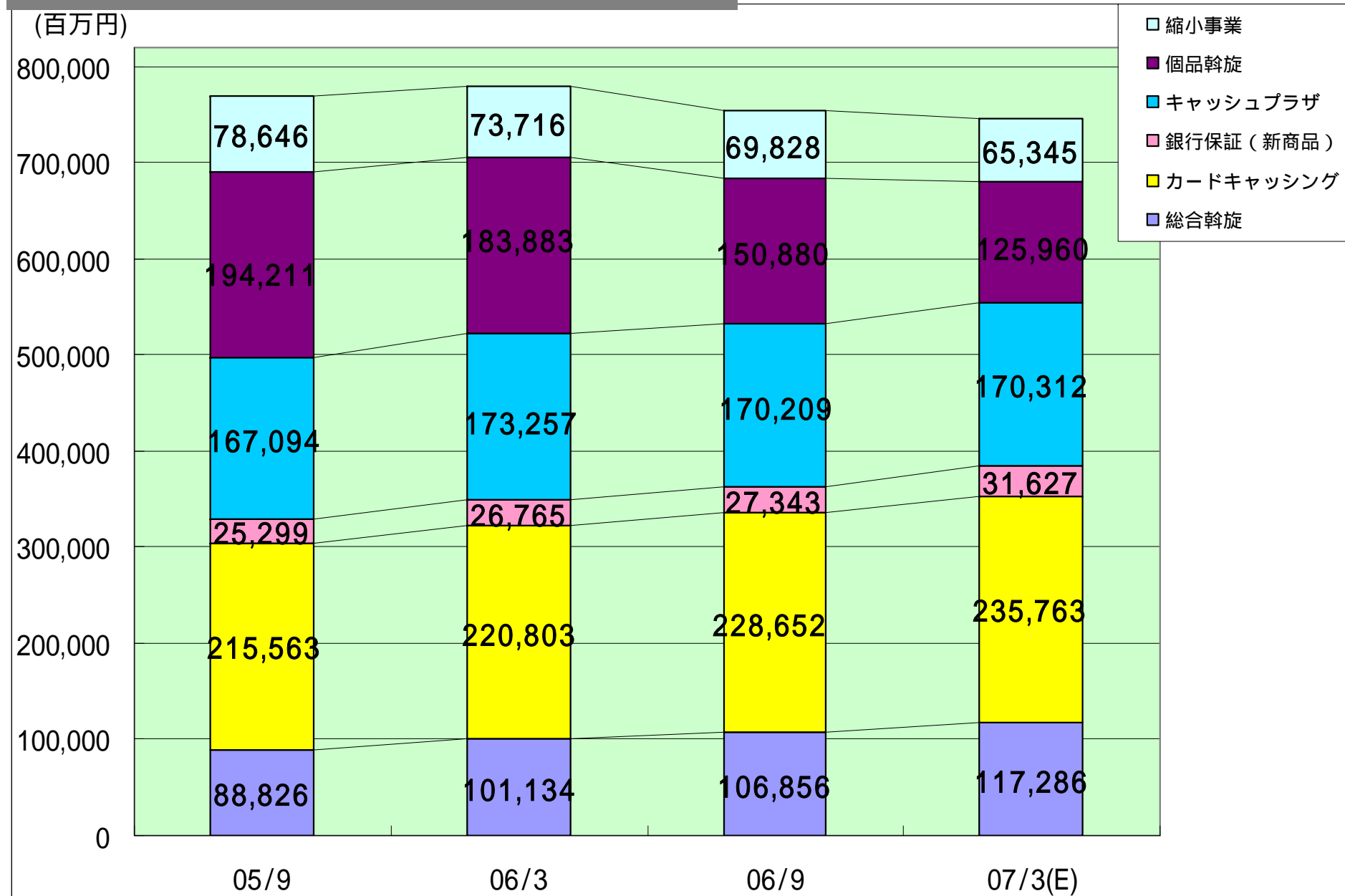


ライフ決算概要(3) 1 「債権残高の推移」

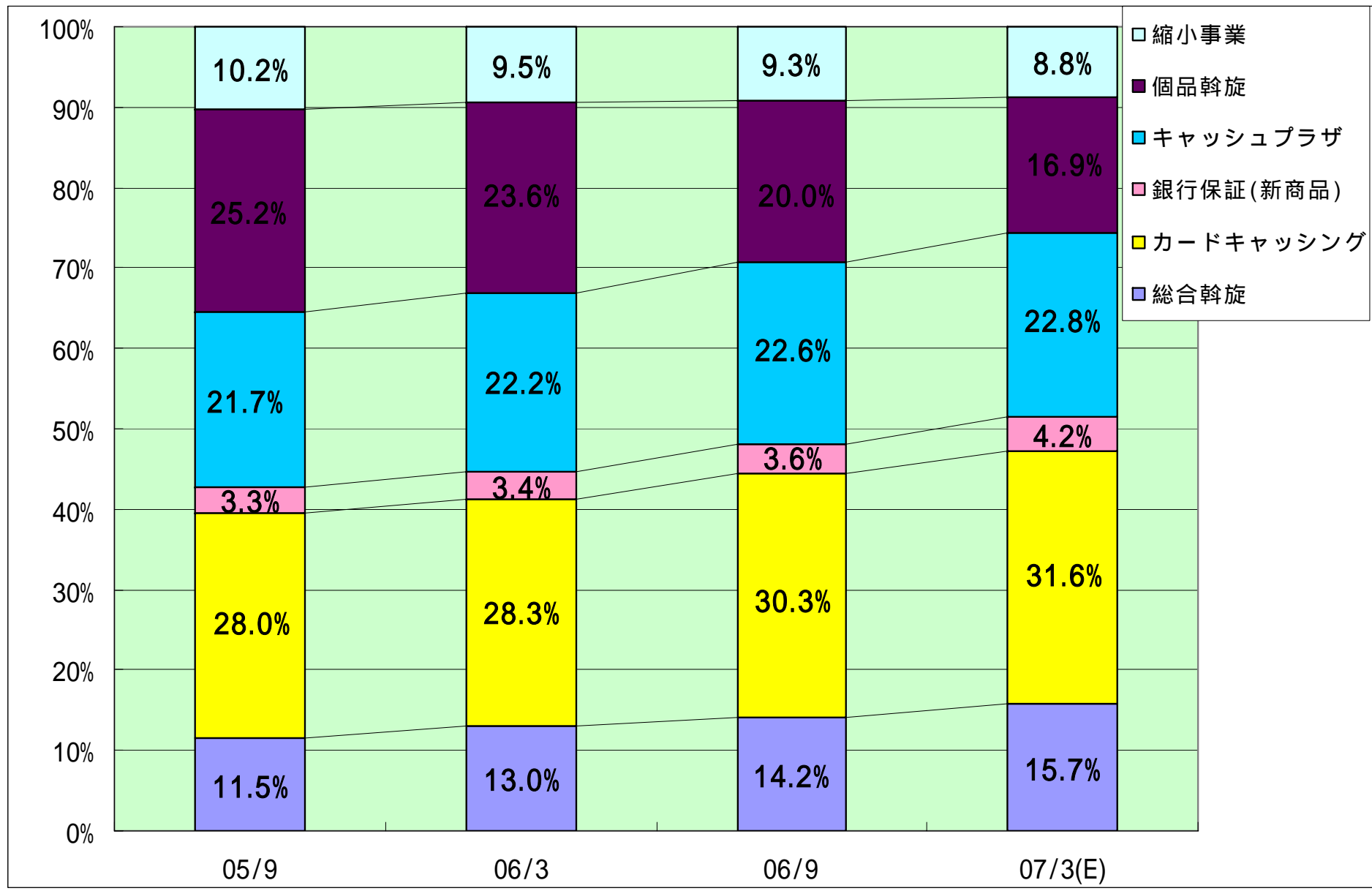
(単位:百万円)

	05/9	06/3	06/9	前年同期比	07/3 (E)	前年同期比	
合計	769,643	779,560	753,769	-2%	746,295	-4%	
拡大事業	329,689	348,703	362,852	+10%	384,677	+10%	
総合斡旋	88,826	101,134	106,856	+20%	117,286	+16%	
カードキャッシング	215,563	220,803	228,652	+6%	235,763	+7%	
銀行保証(新商品)	25,299	26,765	27,343	+8%	31,627	+18%	
維持事業	361,306	357,140	321,089	-11%	296,272	-17%	
個品斡旋	194,211	183,883	150,880	-22%	125,960	-31%	
キャッシュプラザ	167,094	173,257	170,209	+2%	170,312	-2%	
縮小事業	78,646	73,716	69,828	-11%	65,345	-11%	
パートナー	967	814	681	-30%	575	-29%	
住宅	30,016	28,178	26,234	-13%	24,731	-12%	
銀行保証(旧商品)	38,514	35,691	33,231	-14%	31,080	-13%	
その他	9,147	9,031	9,680	+6%	8,959	-1%	
構成	拡大事業	43%	45%	48%	+5	52%	+7
	維持事業	47%	46%	43%	-4	40%	-6
	縮小事業	10%	9%	9%	-1	9%	-1

ライフ決算概要(3) 2 「債権残高グラフ」



ライフ決算概要(3) 3 「残高ポートフォリオグラフ」



ライフ決算概要(4) 「損益の状況」

(単位:百万円)

	05/9	06/3	06/9		07/3	
				前年同期比	(E)	前年同期比
営業収益	66,429	133,936	66,564	+0%	132,564	-1%
総合斡旋	5,296	11,533	6,449	+22%	13,745	+19%
個品斡旋	9,200	17,933	7,659	-17%	14,070	-22%
カードキャッシング	25,172	50,508	25,976	+3%	52,048	+3%
キャッシュプラザ	20,170	40,753	20,576	+2%	40,716	-0%
信用保証	2,118	4,241	2,094	-1%	4,203	-1%
償却債権回収額	1,831	3,531	960	-48%	2,064	-42%
その他	2,637	5,432	2,846	+8%	5,713	+5%
営業費用	54,851	109,041	60,418	+10%	122,618	+12%
金融費用	4,330	8,621	4,729	+9%	9,795	+14%
貸倒関連費用	20,924	39,070	24,599	+18%	49,747	+27%
広告宣伝費	3,250	6,478	2,927	-10%	5,645	-13%
人件費	8,288	16,495	8,434	+2%	16,763	+2%
その他	18,058	38,375	19,726	+9%	40,667	+6%
営業利益	11,577	24,895	6,145	-47%	9,945	-60%
経常利益	11,639	25,032	6,205	-47%	10,000	-60%

ライフ決算概要(5) 「営業収益率の推移」

(単位:百万円)

	05/9	06/3	06/9	07/3	
				前年同期比	(E) 前年同期比
カード会員数(万人)	1,244	1,310	1,359	+9%	1,441 +10%
売掛金残高	769,643	779,560	753,769	-2%	746,295 -4%
割賦 (総合斡旋・個品斡旋)	291,685	293,333	266,357	-9%	250,724 -15%
融資 (キャッシング・ローンカード)	383,158	394,776	399,921	+4%	407,557 +3%
保証・その他	94,799	91,450	87,490	-8%	88,013 -4%
営業収益	66,429	133,936	66,564	0%	132,564 -1%
営業収益率	17.3%	17.2%	17.7%	+0.4%	17.8% +0.6%

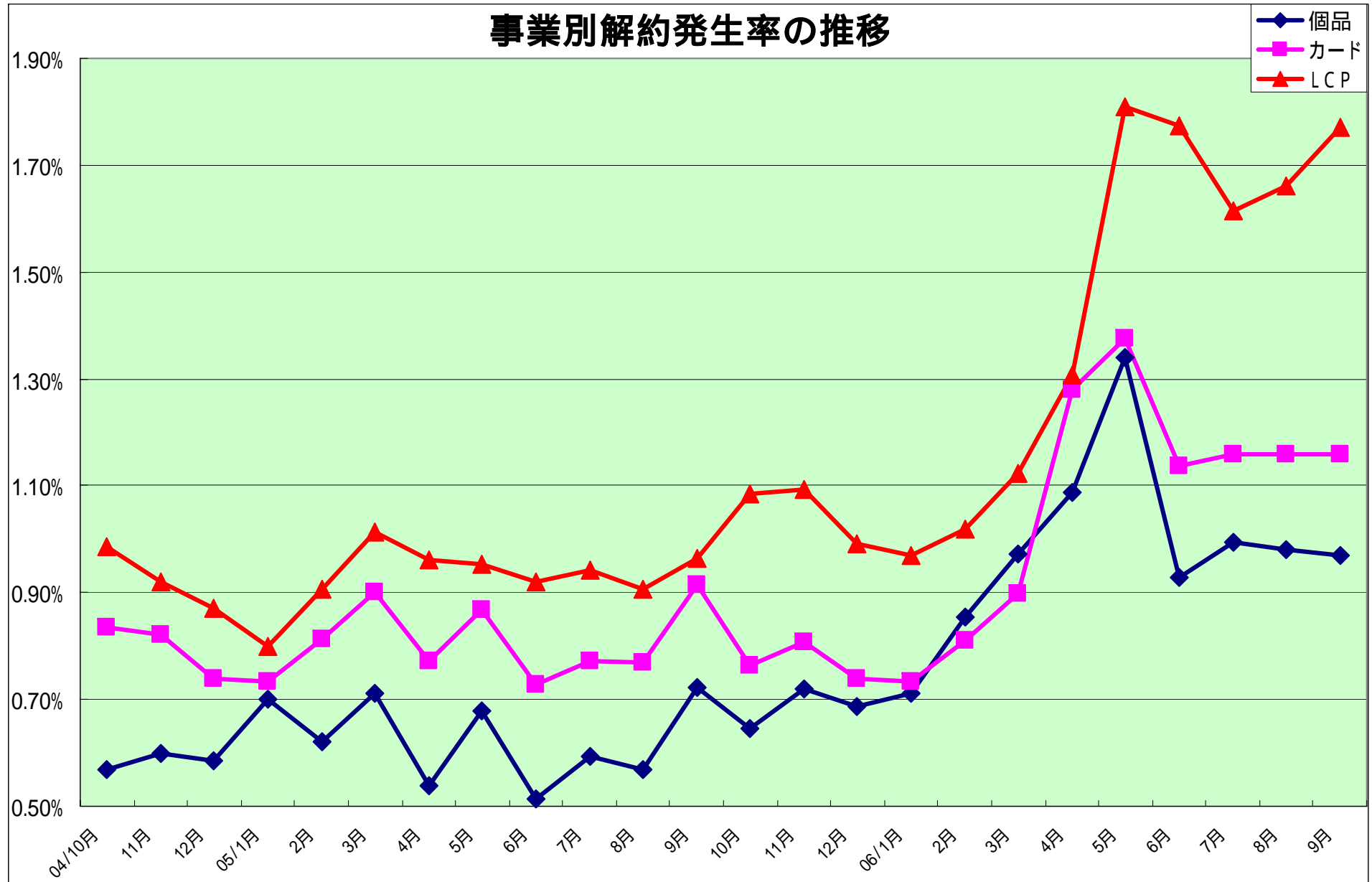
営業収益率 = 営業収益 ÷ 売掛金残高(中間期は年換算にしております。)

ライフ決算概要(6) 「貸倒内訳」

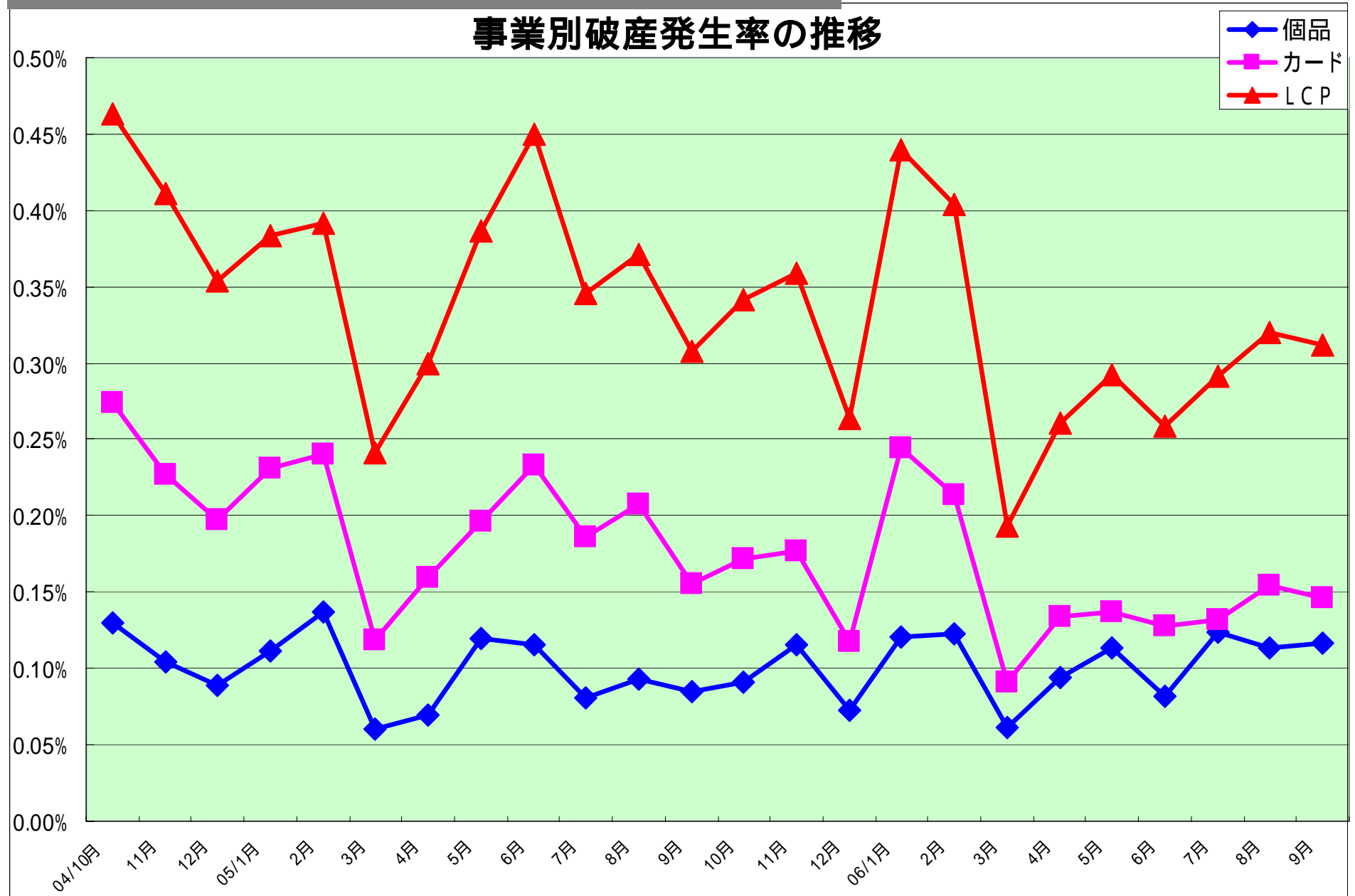
(単位:百万円)

	05/9	06/3	06/9	前年 同期比	07/3 (E)	前年 同期比
貸倒関連費用	20,924	39,070	24,599	+18%	49,747	+27%
貸倒償却額	20,601	37,266	20,108	-2%	40,046	+7%
主要事業	17,764	34,060	19,525	+10%	38,833	+14%
その他	2,837	3,202	583	-79%	1,213	-62%
住宅	216	675	219	+1%	479	-29%
カード事故	171	368	132	-23%	272	-26%
加盟店未精算金	2,443	2,148	227	-91%	453	-79%
その他	8	11	4	-48%	8	-27%
貸倒引当金繰入額	38,682	40,162	44,654	+15%	49,863	+24%
貸倒引当金戻入額	-38,359	-38,358	-40,162	+5%	-40,162	+5%
貸倒率	2.68%	4.78%	2.67%	-0.01%	5.37%	+0.59%
貸倒引当率	5.03%	5.15%	5.92%	+0.90%	6.68%	+1.53%

ライフ決算概要(7)-1 「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」

(単位:億円)

連結営業収益	06/9 実績	対中間比 増減額	対中間比 増減率	補 足	07/3 (E)
連結営業収益合計	2,622	-105	-3.9%	営業・回収活動の自粛に伴い、アifulを中心に減収へ	5,087
営業貸付金利息	2,360	-89	-3.7%		4,554
アiful	1,552	-122	-7.3%	無担保1,285億(-67億)、有担保224億(-53億)、事業者43億(-0.8億)	2,976
ライフ	458	+9	+2.1%	カードキャッシング255億(+6億)、ライフキャッシュラザ202億(+2億)	912
ビジネクスト	54	+16	+42.8%	残高34%成長	112
シティズ	73	+9	+14.2%	残高17%成長	134
ワイド	119	-5	-4.3%	与信の厳格化を行い、残高は縮小へ。	227
トライト	79	+2	+3.1%	与信の厳格化を行い、残高は縮小へ。	149
その他子会社	21	+0	+1.3%	TCM・バスキー・idクレジット・ネットワークラブ。ネット2社はアifulへ吸収。	40
総合斡旋収益	61	+11	+23.4%	ライフカードショッピング取扱高+20%増	135
個品斡旋収益	74	-15	-17.6%	加盟店審査の厳格化を実施。	137
信用保証収益	46	+5	+12.5%	アiful25億(+5億)、ライフ20億(-0.2億)	93
その他営業収益	78	-16	-17.2%		165
償却債権回収額	23	-23	-50.0%	アiful10億(-14億)、ライフ9億(-8億)	45
買取債権回収高	17	+4	+30.9%	アストライ債権回収(あおぞら銀行とのJV)	47

計数説明(連結) - 「連結営業費用(1)」

(単位:億円)

連結営業費用	06/9 実績	対中間比 増減額	対中間比 増減率	補 足	07/3 (E)
連結営業費用合計	2,345	+367	+18.6%	貸倒・利息返還費用が増加	4,896
金融費用	183	-6	-3.3%	期末調達金利は、わずかに上昇(8bp)も残高減少に伴う調達減少による減。	377
貸倒関連費用	1,039	+275	+36.0%	7月627億(+175億)、7月245億(+36億)	2,298
利息返還関連費用	193	+193	-	06/3より利息返還損失引当金を計上	371
広告宣伝費	90	-55	-38.0%	7月34億(-54億減)、7月29億(-3億)	175
人件費	300	+5	+1.8%	各社ほぼ、前中間期と変わらず	591
のれん償却	8	-3	-27.0%	別紙資料参照	17
その他	529	-41	-7.3%	前中間期は利息返還金(41億)を含んでおり、実質横ばい	1,063
支払手数料	130	-3	-2.7%	7月61億(-6億)、7月59億(+2億)	-
賃借料・地代家賃	102	-7	-6.6%	7月61億(-4億)、7月26億(-1億)	-
減価償却費	64	+13	+25.1%	7月43億(+10億)、7月18億(+3億)	-

計数説明(連結) - 「連結営業費用(2)」(のれん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	06 / 3 実績	06 / 9 実績	07 / 3 (E)	08 / 3 (E)	09 / 3 (E)
トライト(00/6) (旧信和)4,347	<u>通常償却(P/L)</u>	434	217	434	434	434
	期末残高(B/S)	1,739	1,521	1,304	869	434
ライフ(01/3) 32,861	<u>通常償却(P/L)</u>	824	412	824	824	824
	期末残高(B/S)	4,120	3,708	3,296	2,472	1,648
シティズ'(02/10) 2,493	<u>通常償却(P/L)</u>	249	124	249	249	249
	期末残高(B/S)	1,620	1,496	1,371	1,122	872
NFP(04/3) -2,176	<u>通常償却(P/L)</u>	-217	-108	-217	-217	-217
	期末残高(B/S)	-1,741	-1,632	-1,523	-1,306	-1,088
ワイド(04/6) 4,378	<u>通常償却(P/L)</u>	437	218	437	437	437
	期末残高(B/S)	3,502	3,283	3,065	2,627	2,189
パスキー(05/3) 320	<u>通常償却(P/L)</u>	320	-	-	-	-
	期末残高(B/S)	0	-	-	-	-
合計	<u>償却(減少)額合計(P/L)</u>	<u>2,055</u>	<u>867</u>	<u>1,734</u>	<u>1,734</u>	<u>1,734</u>
	<u>期末残高合計(B/S)</u>	<u>9,272</u>	<u>8,405</u>	<u>7,538</u>	<u>5,803</u>	<u>4,068</u>

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

連結特別損益	06/9 実績	07/3 (E)	補 足
経常利益	281	200	
特別利益	4	32	下期に住信リース株式の売却益27億を見込む
特別損失	1,774	1,824	
貸倒引当金繰入額	1,070	1,070	「消費者金融会社等の利息返還請求による損失に係る引当金の計上に関する監査上の取扱い」に従い、過年度修正分を計上。
利息返還損失引当金繰入額	693	693	〃
税引前当期純利益	-1,488	-1,592	
法人税・住民税・事業税	144	172	税前は赤字も、利息返還損失引当金の全額並びに貸倒引当金増加による有税計上のため、課税所得は黒字であり、税金支払は発生。
法人税等調整額	160	86	中間期にて、一部会社にて繰延税金資産を取崩し。アifulは将来所得分を繰延税金資産にて認識。 トイト・ワイド・TCMは全額取崩し。
少数株主持分	2	3	
当期純利益	-1,795	-1,854	上記要因による

計数説明(連結) - 「連結当初計画対修正計画(会計ベース)(1)」

(単位:億円)

	07/3 当初計画	07/3 修正計画	増減額	要因
営業収益	5,379	5,087	-292	利息制限法内商品を除き、上限金利引き下げ対応として、与信厳格化を行うことで、利息収入の減少を見込む
営業貸付金利息	4,806	4,554	-252	修正計画:アイフル2975億(156億減)、ライフ912億(50億減)、その他子会社665億(46億減)
クレジットカード(ショッピング)	134	135	+0.8	ショッピングは好調を継続
信販事業(個品)収益	146	137	-9	加盟店審査の厳格化を実施。
支払承諾見返収益	100	93	-7	一部提携先販売自粛による影響
その他の営業収益	190	165	-25	
償却債権回収額	65	45	-19	コンプライアンス態勢確立に向けた社内規定見直し、システム整備等による
営業費用	4,427	4,896	+468	
金融費用	408	377	-31	調達金利上昇を見込むも、残高減少による減
その他の営業費用	4,018	4,517	+499	
貸倒関連費用	1,663	2,298	+635	不良債権の増加を想定し、各社増加を見込む
利息返還損失費用	212	371	+159	利息返還金の足元は高止まりも、上期中の増加を織り込み計画見直し 利息返還金:連結317億円、内アイフル257億円
広告宣伝費	230	175	-54	広告自粛継続、出稿削減による減
人件費	621	591	-30	人員の効率化を図り、採用抑制による
のれん償却	17	17	+0	別紙参照
その他	1,273	1,063	-209	出店抑制、残高減少に伴う変動費減少、コスト削減等による
営業利益	951	190	-760	
経常利益	960	200	-760	

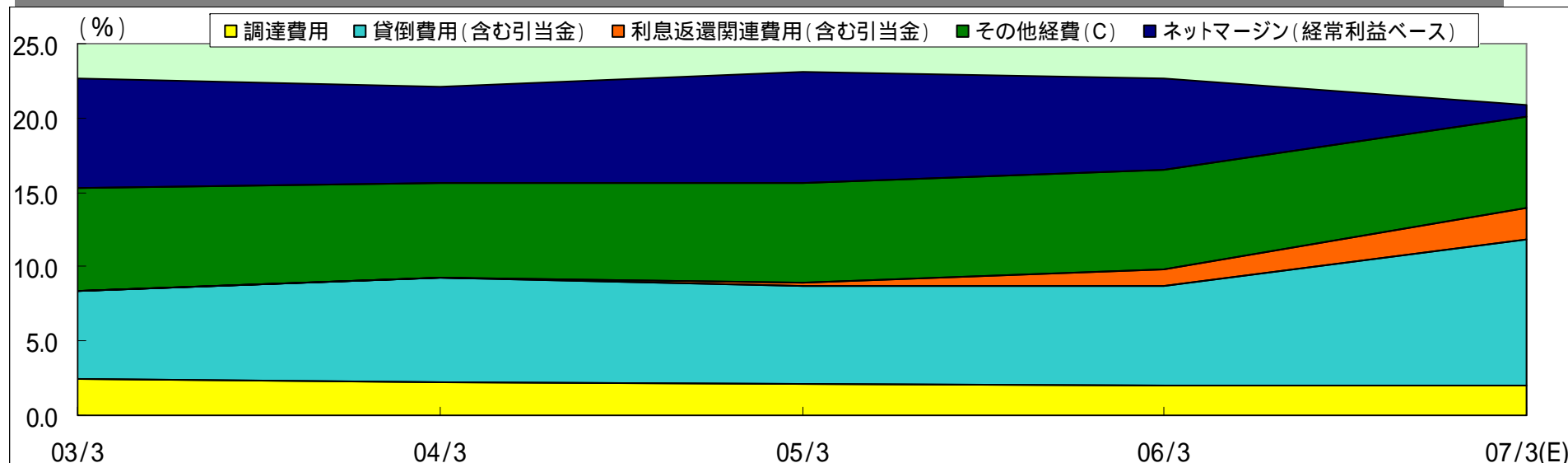
計数説明(連結) - 「連結当初計画対修正計画(会計ベース)(2)」

(単位:億円)

	07/3 当初計画	07/3 修正計画	増減額	要因
経常利益	960	200	-760	
特別利益	0	32	+32	下期に住信リース株式の売却益27億を見込む
特別損失	13	1,824	+1,810	
貸倒引当金繰入額	-	1,070	+1,070	「消費者金融会社等の利息返還請求による損失に係る引当金の計上に関する監査上の取扱い」に従い、過年度修正分を計上。
利息返還損失引当金	-	693	+693	〃
税引前利益	946	-1,592	-2,538	
法人税・住民税・事業税	483	172	-310	利息返還損失引当金並びに貸倒引当金の有税計上により、支払税金は発生
法人税等調整額	-74	86	+160	修正計画では一部繰延税金資産を取り崩す
当期純利益	525	-1,854	-2,380	上記要因による

参考資料

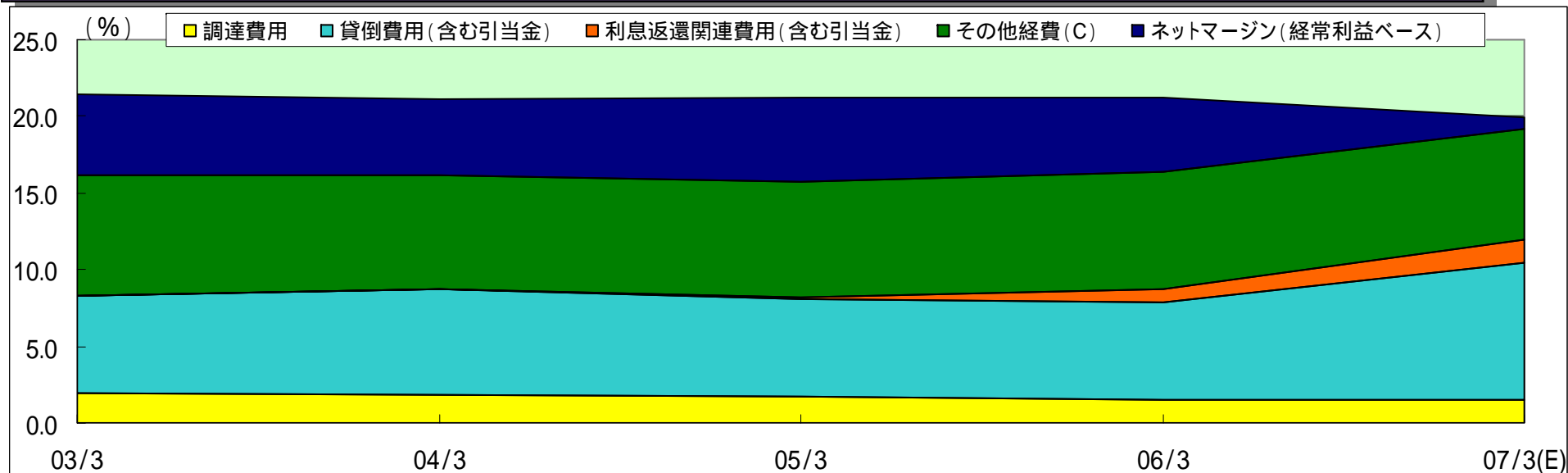
参考資料： ネットマージン アイフル（単体）



(%)	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3(計画)
ローン事業利回り	21.7	21.4	22.3	21.8	20.3
その他利回り	0.9	0.7	0.8	0.8	0.6
利回り合計	22.7	22.1	23.1	22.7	20.9
調達費用	2.4	2.2	2.2	2.0	2.0
貸倒費用(含む引当金)	5.9	7.1	6.5	6.7	9.9
利息返還関連費用(含む引当金)	-	-	0.2	1.1	2.1
その他経費(C)	7.0	6.4	6.7	6.7	6.1
人件費(A)	2.0	1.9	2.0	1.9	1.9
広告宣伝費(B)	1.1	0.9	1.0	1.1	0.5
その他(C) - ((A) + (B))	3.9	3.6	3.7	3.8	3.6
ネットマージン(経常利益ベース)	7.4	6.4	7.5	6.1	0.8

ローン事業利回り = (営業貸付金利息 + 信用保証収益) ÷ 期中営業債権平均残高 × 100%

参考資料： ネットマージン 連結

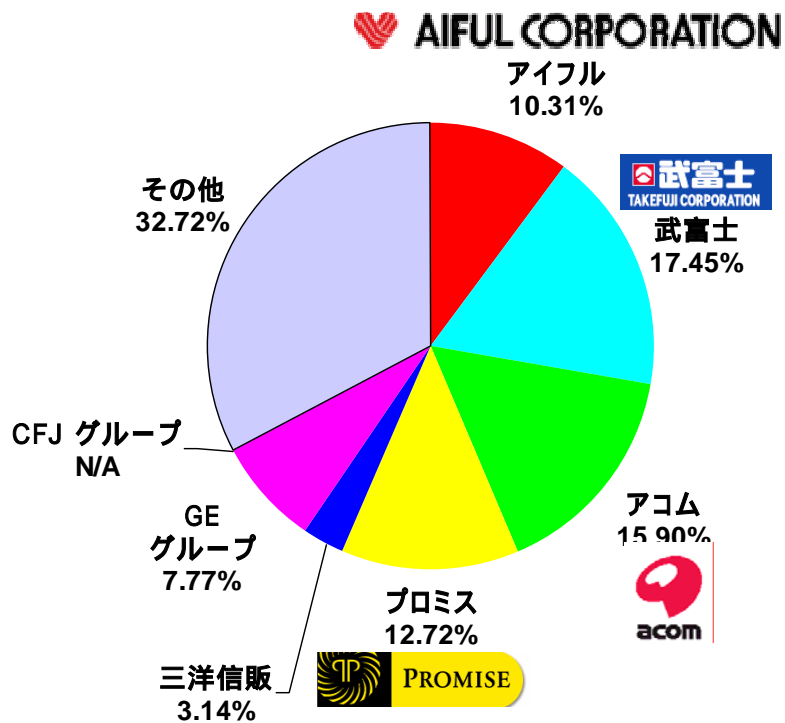


(%)	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3(計画)
ローン事業利回り	20.7	20.5	20.4	20.4	19.2
その他利回り	0.8	0.7	0.8	0.9	0.7
利回り合計	21.5	21.1	21.3	21.3	19.9
調達費用	1.9	1.8	1.7	1.5	1.6
貸倒費用(含む引当金)	6.4	7.0	6.3	6.4	8.9
利息返還関連費用(含む引当金)	-	-	0.2	0.8	1.4
その他経費(C)	7.9	7.4	7.5	7.7	7.2
人件費(A)	2.3	2.2	2.2	2.2	2.3
広告宣伝費(B)	1.0	0.9	1.0	1.1	0.7
その他(C) - ((A) + (B))	4.6	4.3	4.3	4.4	4.2
ネットマージン(経常利益ベース)	5.3	5.0	5.5	4.9	0.8

参考資料： 專業各社のシェア推移

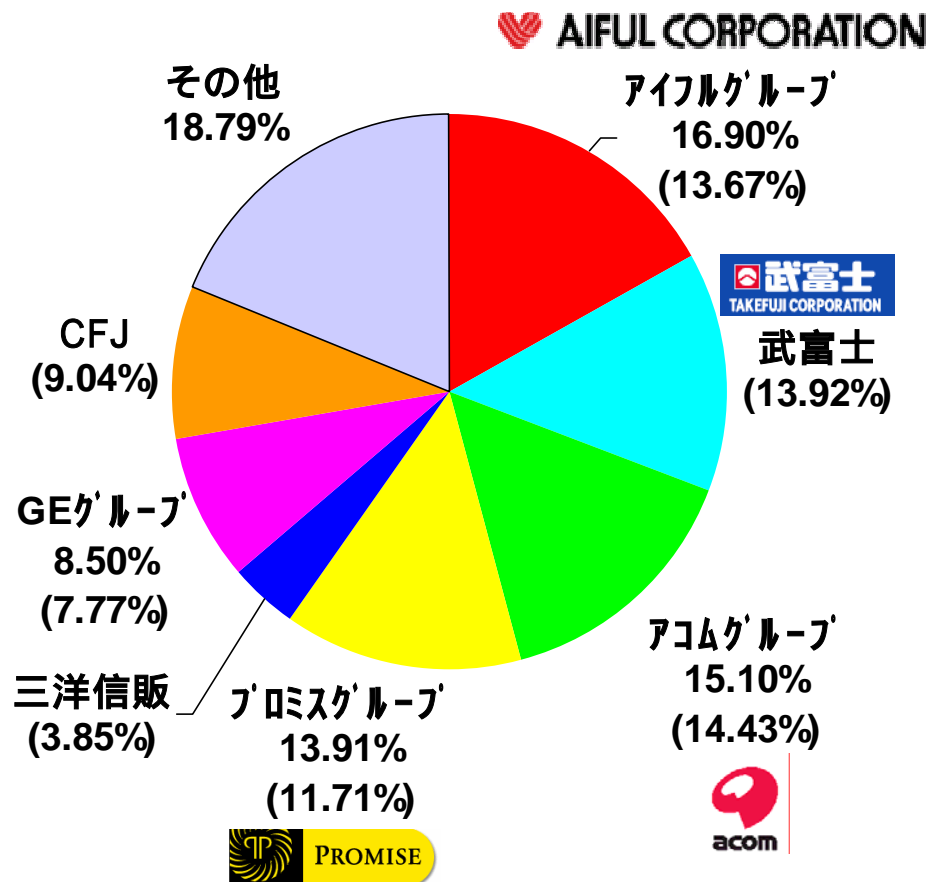
1998年3月

7兆1,371億円



2006年3月

11兆638億円

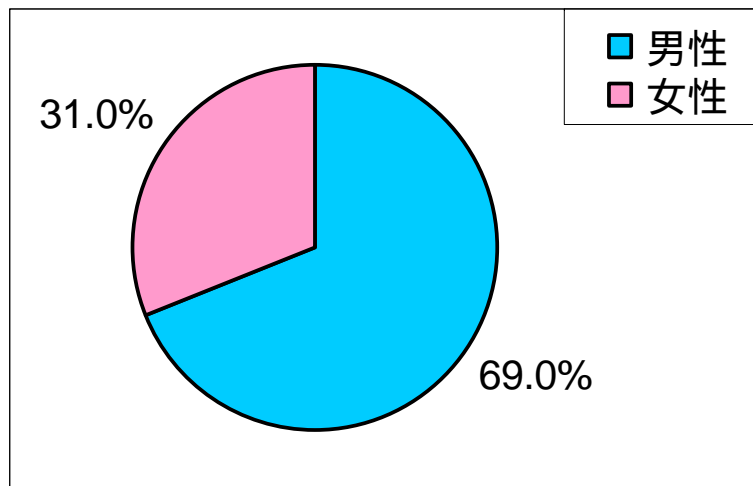


カッコ内数値は、単体数値。

参考資料：顧客属性の多様化

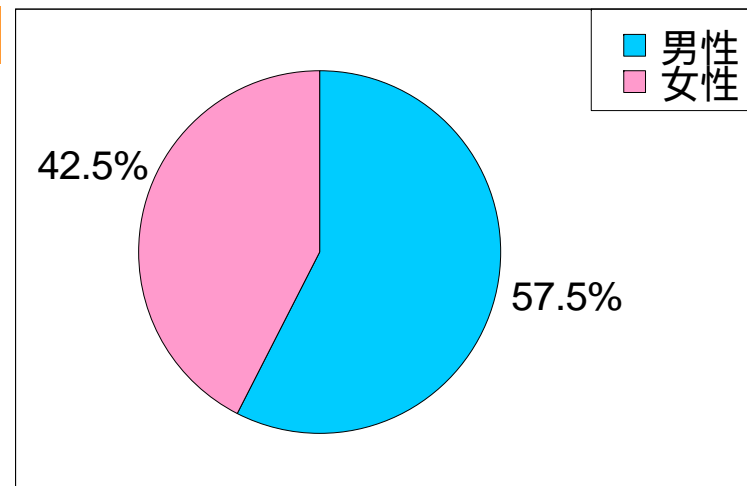
AIFUL CORPORATION (2006年9月末)

顧客口座数：2,060千人

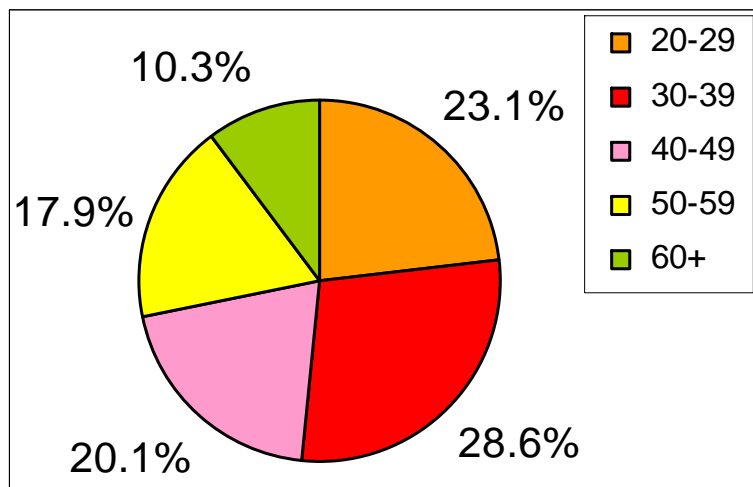


(2006年9月末)

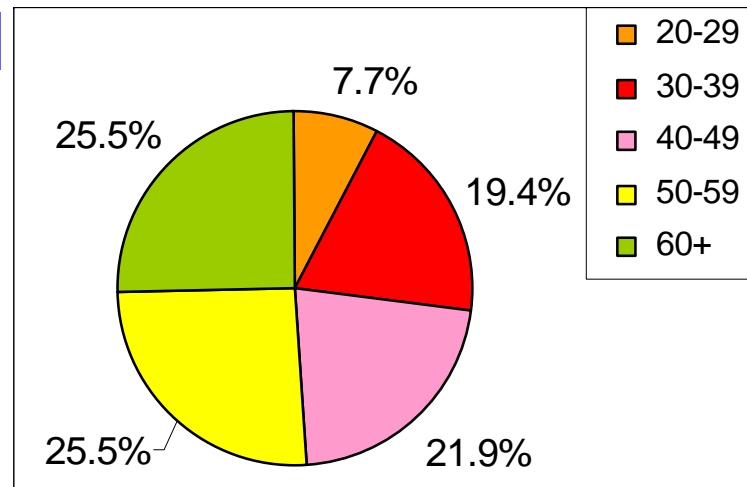
有効カード会員数：13,592千人



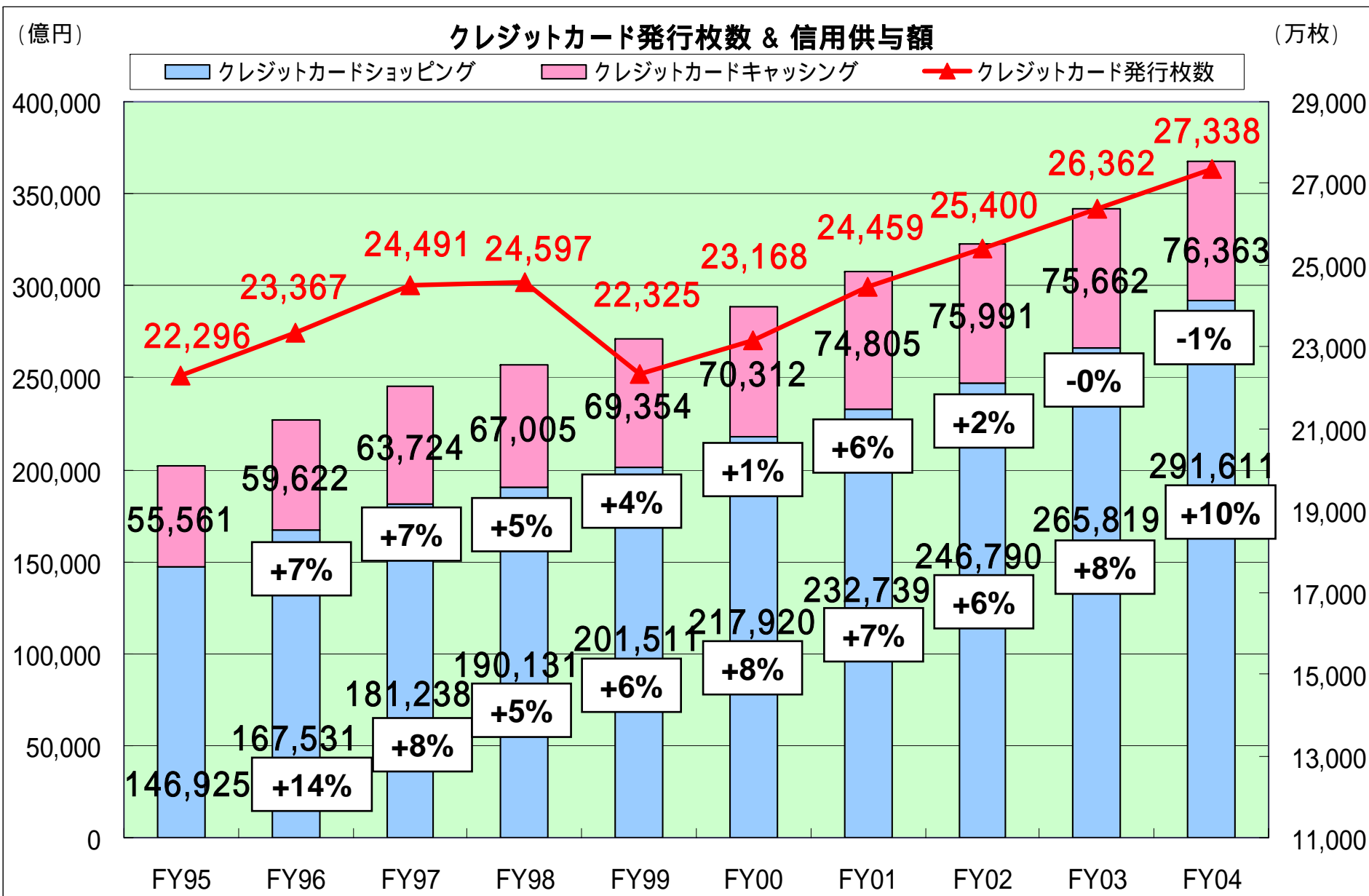
性別



年齢

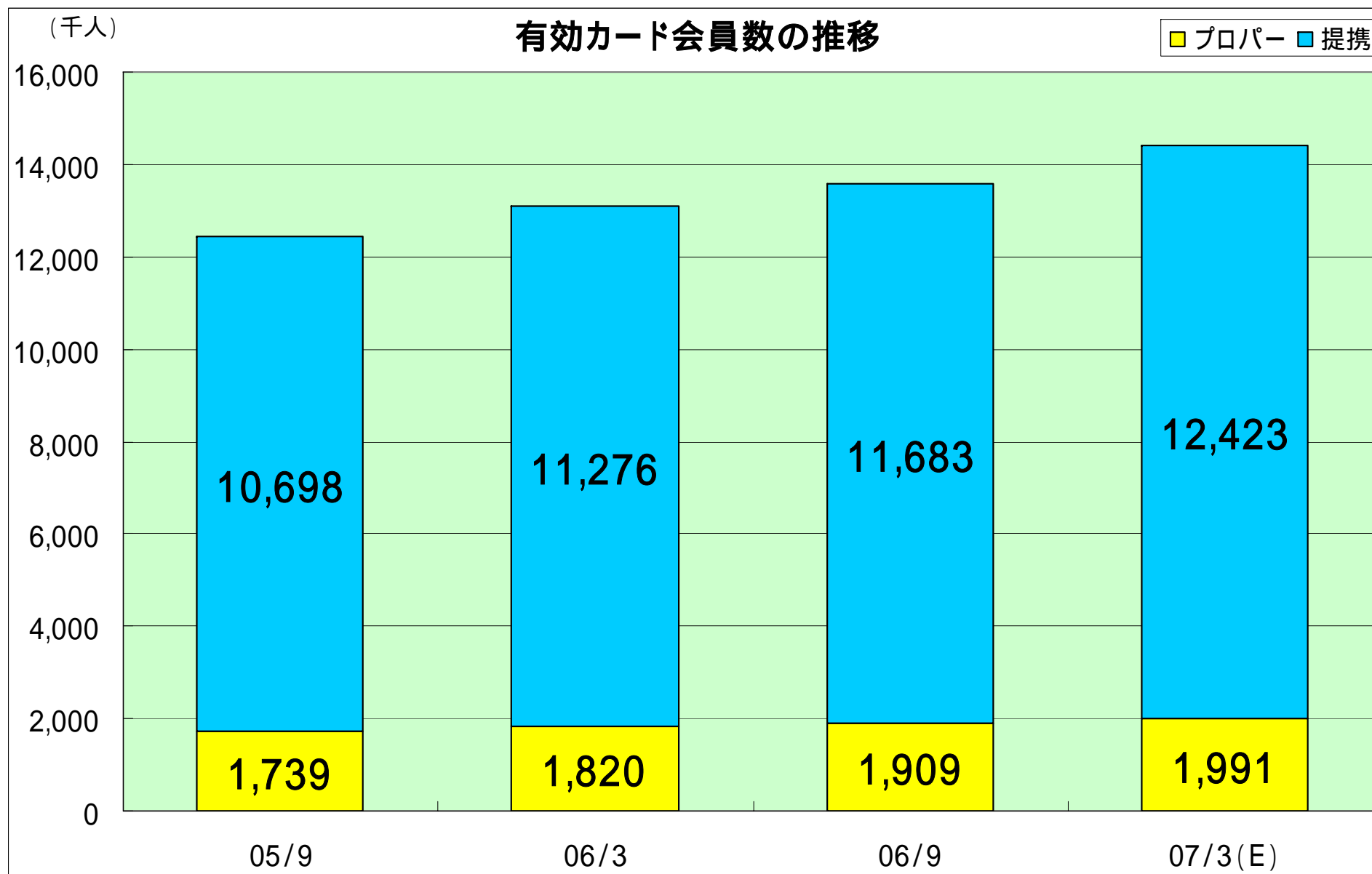


参考資料：日本のクレジットカード市場の成長

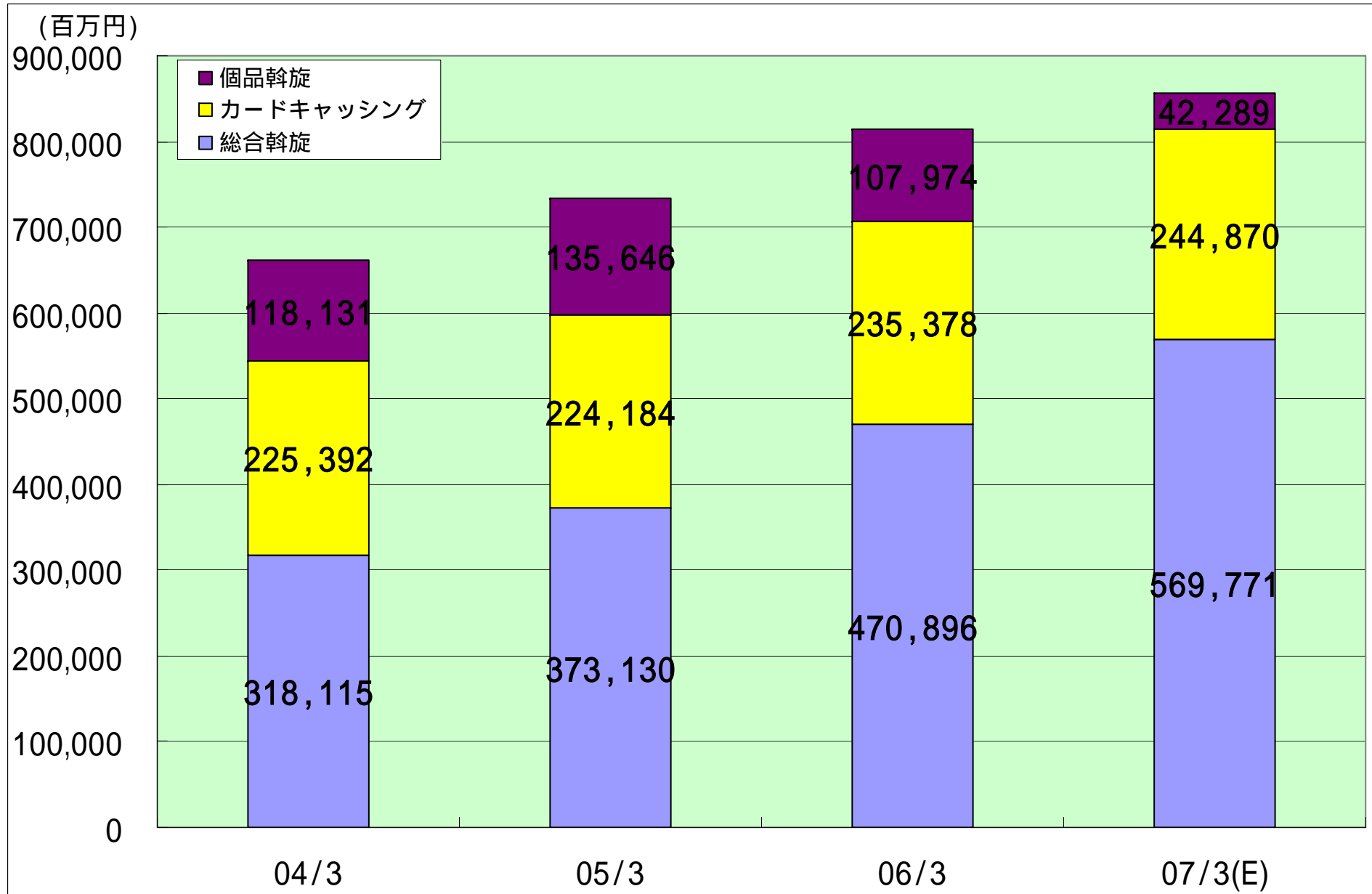


・クレジットカー​​ド発行枚数が 99年に減少している要因は、98年までは累積発行枚数ベース、99年からは有効会員数ベースにて集計の為。

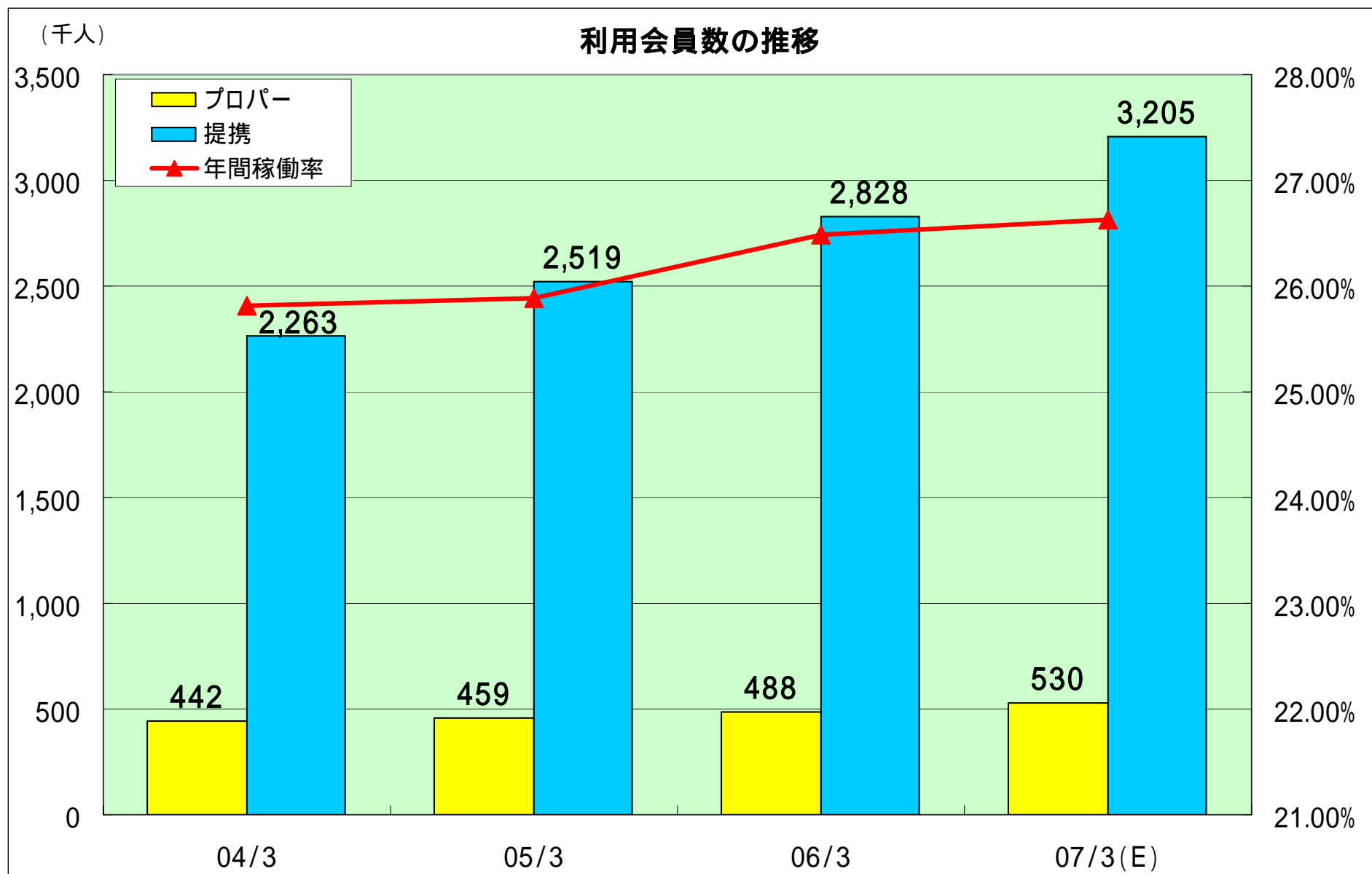
ライフ参考資料 – 「有効カード会員数の推移」



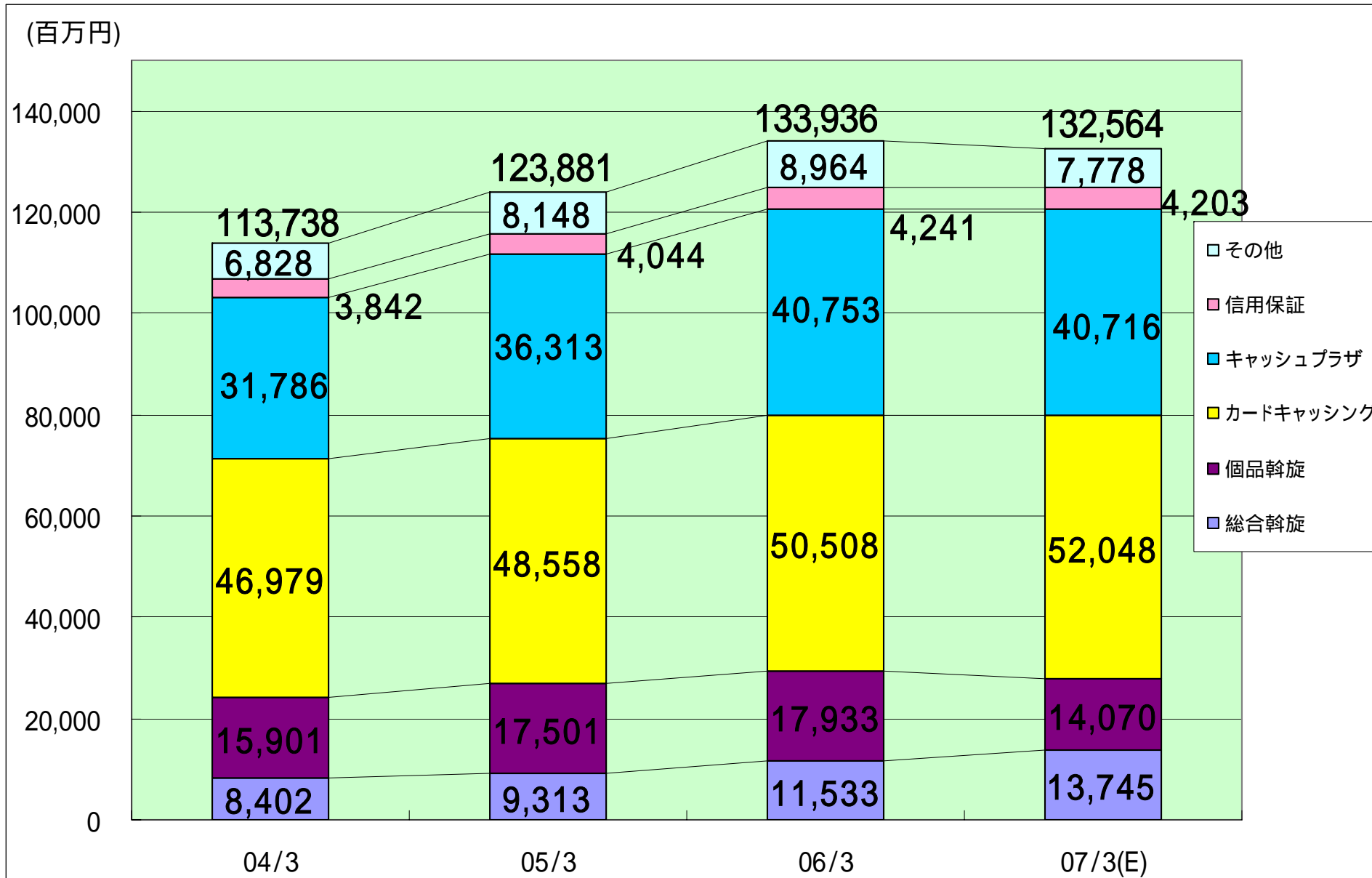
ライフ参考資料 – 「取扱高(買上額)の推移」



ライフ参考資料 - 「カード利用会員数の推移」



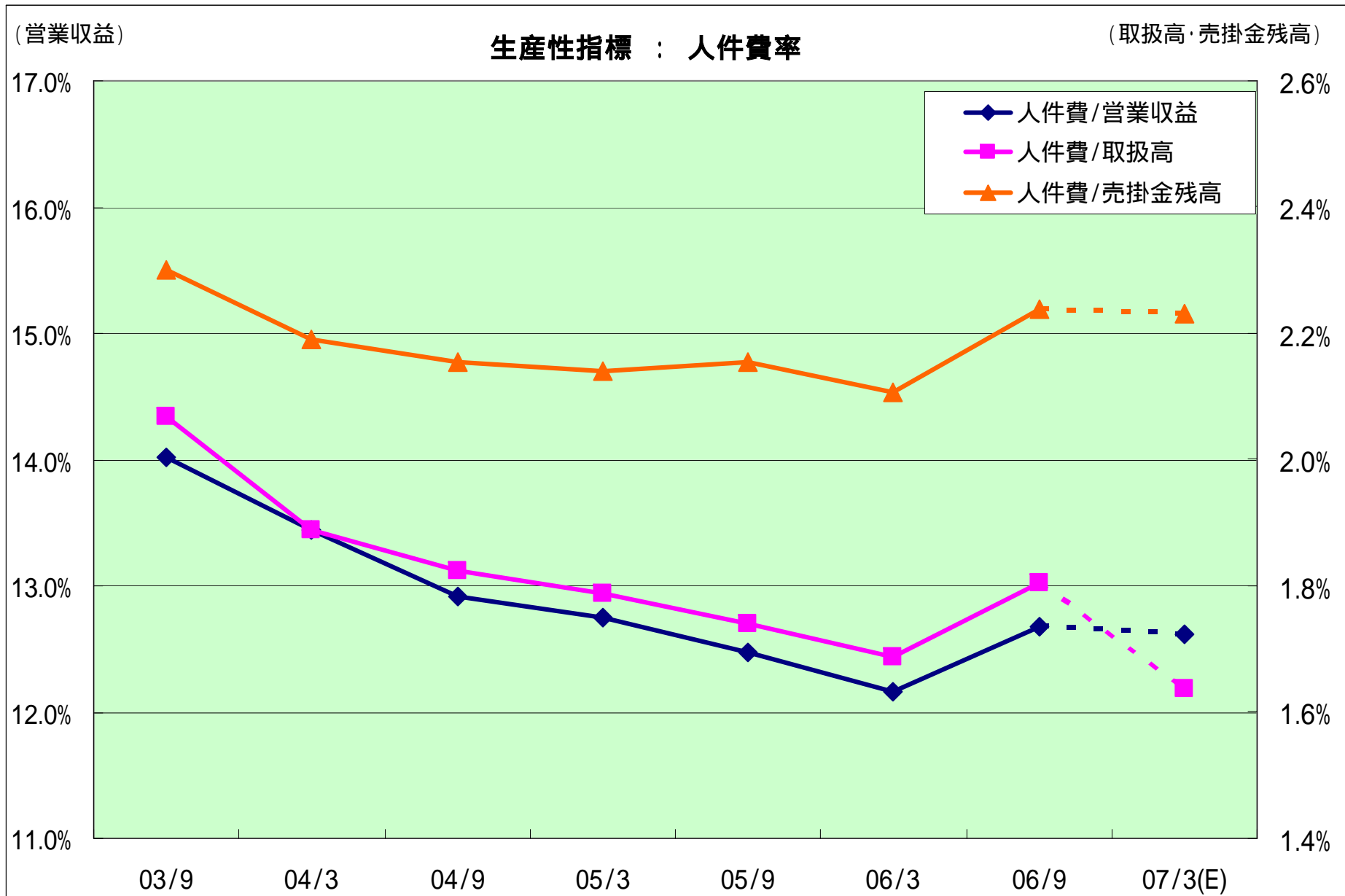
ライフ参考資料 - 「営業収益の推移」



営業債権ベース



ライフ参考資料 「生産性の状況」



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」

