



# 2008年3月期 中間決算説明会資料

**アイフル株式会社**

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

2007年11月14日(水) 10:00 ~

---

**E-Mail: [ir@aiful.co.jp](mailto:ir@aiful.co.jp)**



## 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 取締役 山西 敏樹

## 3. 計数説明

アイフル株式会社 IR室IR課長 深田 裕司

- 注:業績予想に関する注意事項 -

本資料の数値のうち、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もありません。

# 1. 決算概要





## 連結子会社

- ・ 株式会社ライフ
- ・ ビジネクスト株式会社
- ・ 株式会社シティズ
- ・ 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
- ・ 株式会社シティグリーン

株式会社シティズの持株会社であり、事業活動を行なっておりません。

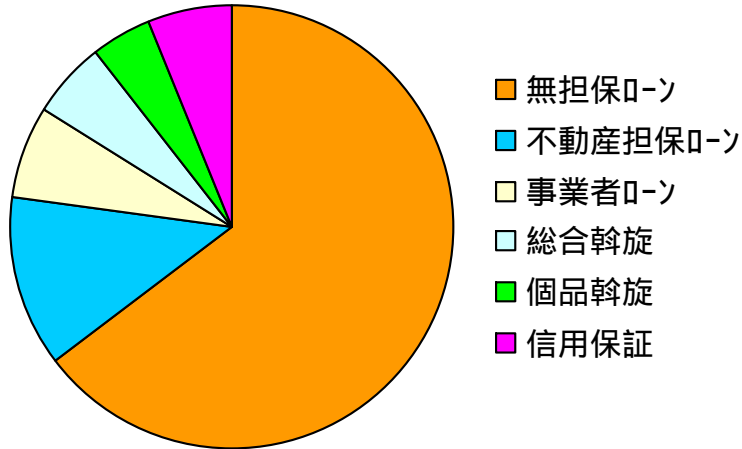
- ・ 株式会社ワイド
- ・ トライト株式会社
- ・ 株式会社ティーシーエム
- ・ 株式会社パスキー



グループ内で再編・統合  
する予定



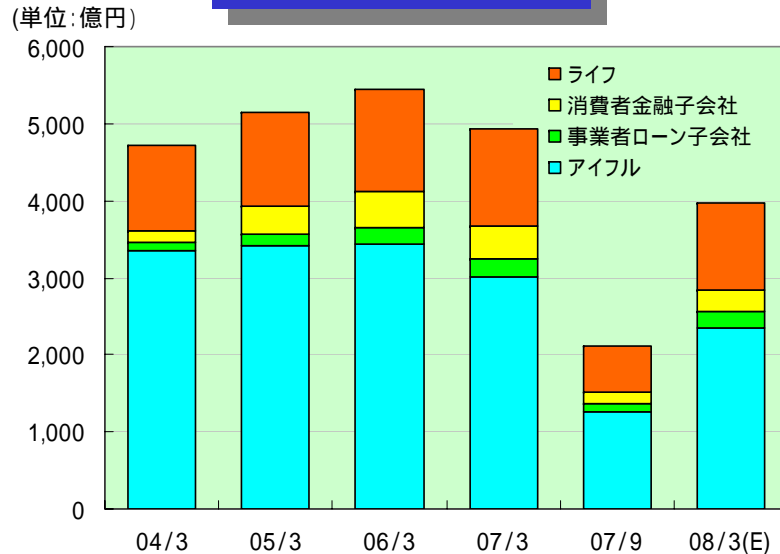
## 営業債権ポートフォリオ (07/9)



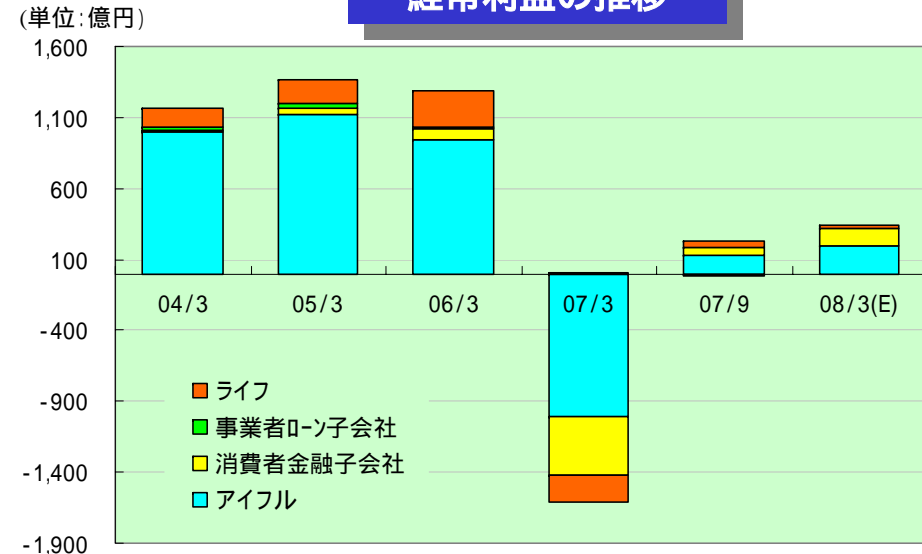
## 総合金融化戦略の方向性

M&A戦略		純投資		戦略投資	
		積極展開分野			
	リスク	消費者金融事業	事業者ローン事業	クレジットカード・信販事業	保証事業
個人向け	Low		銀行		
	Middle				
	High				
法人向け	Low		銀行		
	Middle				
	High				

## 営業収益の推移



## 経常利益の推移





(単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業債権残高 1	25,635	21,599	-15.7%	20,174	-14.9%
営業貸付金 2	21,452	18,108	-15.6%	16,743	-15.7%
うちアイフル単体	14,258	11,667	-18.2%	10,640	-18.1%
ライフ割賦債権(信販・カード) 3	2,577	2,016	-21.8%	1,922	-16.3%
ローン口座数(千件)	3,773	3,291	-12.8%	-	-
クレジットカード会員数(千件)	13,592	14,541	7.0%	14,712	4.6%
無担保ローン新規獲得(千件)	145	76	-47.1%	148	-38.1%

営業収益	2,622	2,165	-17.5%	4,036	-19.1%
営業利益	277	210	-24.1%	316	-
経常利益	281	215	-23.5%	320	-
当期純利益	-1,795	214	-	321	-

- 1 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。
- 2 「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おります。
- 3 「割賦債権」には、ライフの総合あっせん、個品あっせんを含んでおります。



< PL > 07 / 9実績

会社名 (単位:億円)	アイフル	ライフ <sup>1</sup>	ビジネス	シティズ	ワイド <sup>1</sup>	トライト	連結
業種	消費者 金融	クレジット ・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	1,252	618	56	50	85	56	2,165
営業費用	1,148	568	59	60	43	53	1,954
営業利益	103	50	-2	-10	42	3	210
経常利益	131	50	-2	-10	42	3	215
当期純利益	184	51	-1	-13	42	5	214

1 営業債権ベース

< BS > 07 / 9実績

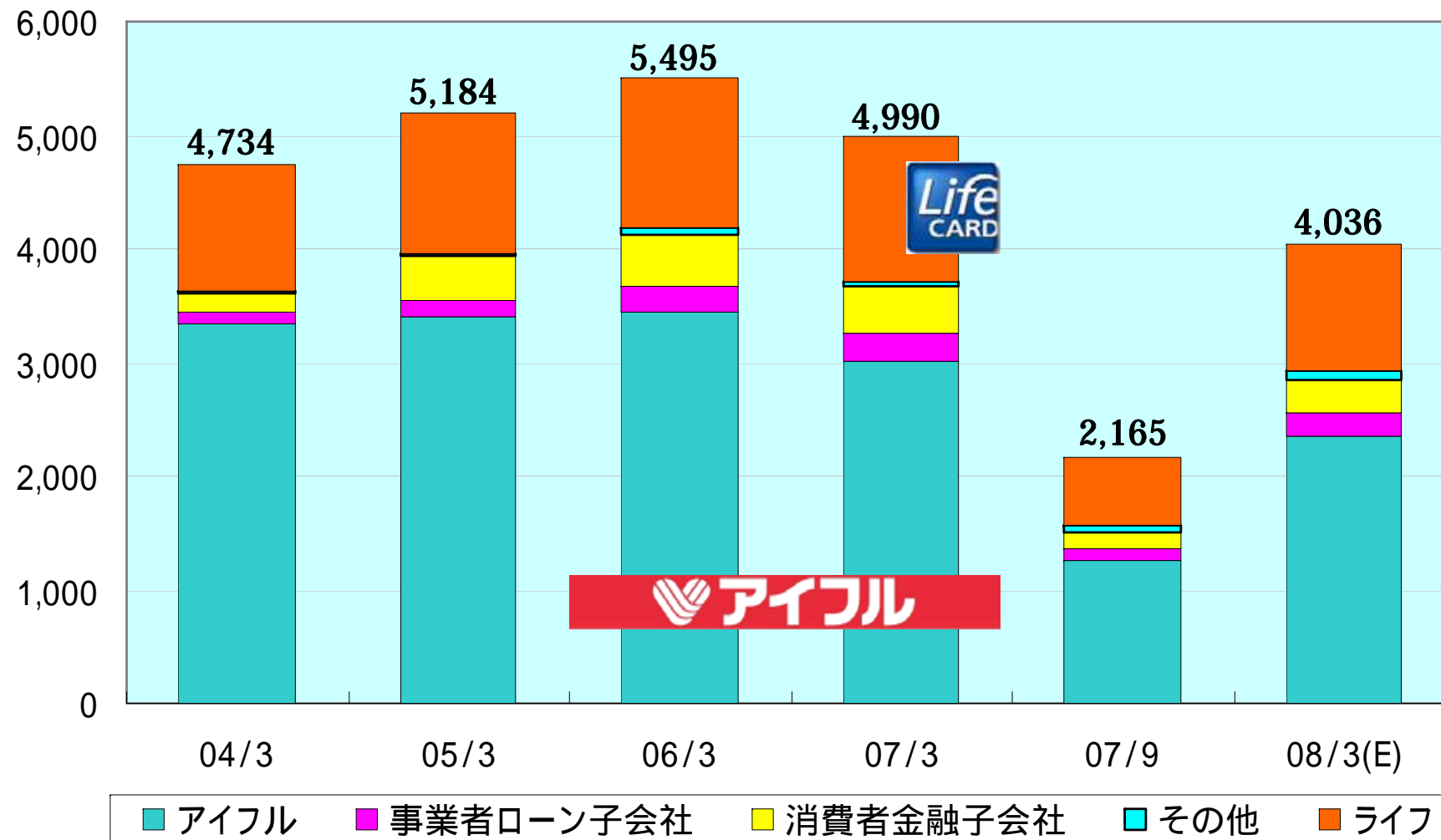
会社名 (単位:億円)	アイフル	ライフ <sup>2</sup>	ビジネス	シティズ	ワイド	トライト	連結
営業債権残高	12,277	6,708	830	548	662	456	21,599
総資産	14,912	7,179	824	524	453	321	20,165
負債	12,236	6,248	782	395	614	467	17,436
純資産	2,675	931	41	129	-160	-146	2,728

2 ライフの「営業債権残高」には、流動化債権を含んでおります。



アイフルグループ営業収益構成の推移

(単位: 億円)








< 08 / 3 計画 >

会社名 (単位:億円)	アイフル	ライフ	ビジネス	シティズ	ワイド	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	11,284	6,442	858	564	556	372	20,174
増減率	-17.1%	-10.3%	4.2%	-3.2%	-31.2%	-32.2%	-14.9%
営業収益	2,350	1,138	114	95	152	103	4,036
増減率	-21.8%	-12.1%	2.8%	-29.2%	-32.5%	-31.2%	-19.1%
営業利益	144	49	0.3	-11	78	28	316
増減率	-	-	-97.0%	-	-	-	-
経常利益	200	50	0.3	-11	78	28	320
増減率	-	-	-97.0%	-	-	-	-
当期純利益	324	26	0.2	-14	77	29	321
増減率	-	-	-96.5%	-	-	-	-

営業債権ベース。ライフの「営業債権残高」には、流動化債権を含んでおります。



 アイフル (単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	14,258	11,667	-18.2%	10,640	-18.1%
無担保ローン	10,830	8,949	-17.4%	8,176	-17.8%
不動産担保	3,084	2,482	-19.5%	2,257	-17.9%
事業者ローン	343	235	-31.3%	206	-28.2%
口座数 (千件)	2,060	1,723	-16.3%	1,578	-16.7%
無担保ローン新規獲得 (千件)	89	59	-32.7%	119	-22.7%
ローン事業店舗数 (店)	1,903	1,019	-884	1,018	-787
営業収益	1,595	1,252	-21.5%	2,350	-21.8%
営業利益	194	103	-46.9%	144	-
経常利益	222	131	-40.9%	200	-
当期純利益	-1,596	184	-	324	-
一株当たり配当金 (円)	30.0	20.0	-33.3%	40.0	-33.3%





斜線数値は増減数



Life CARD (単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
買上金額	4,096	4,280	4.5%	8,788	6.0%
うち総合斡旋	2,658	3,118	17.3%	6,479	15.4%
営業債権残高	7,537	6,708	-11.0%	6,442	-10.3%
総合斡旋	1,068	1,181	10.6%	1,270	8.4%
個品斡旋	1,508	834	-44.7%	651	-42.1%
カードキャッシング	2,286	2,272	-0.6%	2,223	-3.3%
キャッシュプラザ	1,702	1,536	-9.7%	1,411	-14.4%
支払承諾見返	874	780	-10.8%	790	-4.7%
新規発券枚数 (千枚)	1,136	995	-12.4%	1,947	-10.7%
カード会員数 (千人)	13,592	14,541	7.0%	14,712	4.6%
営業収益	653	609	-6.8%	1,120	-12.1%
営業利益	61	50	-18.3%	49	-
経常利益	62	50	-18.5%	50	-
当期純利益	17	51	196.1%	26	-


ライフの損益数値は、流動化債権分を除く、会計ベースの数値。




ミドル リスク	(単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
	営業貸付金残高	801	830	3.6%	858	4.2%
	口座数 (千件)	44	44	1.3%	43	-2.3%
	平均名目金利 (%)	14.9	14.8	-0.1	14.7	-0.1
	営業収益	54	56	3.7%	114	2.8%
	経常利益	6	-2	-	0.3	-97.0%
	当期純利益	3	-1	-	0.2	-96.5%
	 アイフル事業者保証残高	210	204	-2.7%	228	10.3%
ハイ リスク	(単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
	営業貸付金残高	669	548	-18.0%	564	-3.2%
	口座数 (千件)	32	28	-14.1%	27	-10.0
	平均名目金利 (%)	24.3	22.2	-2.1	21.9	-1.8
	営業収益	73	50	-32.0%	95	-29.2%
	経常利益	18	-10	-	-11	-
	当期純利益	5	-13	-	-14	-
	 アイフル事業者ローン残高	343	235	-31.3%	206	-28.2%

斜線数値は増減数



 (単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	625	456	-27.0%	372	-32.2%
口座数 (千件)	167	122	-27.1%	97	-33.6%
営業収益	81	56	-30.1%	103	-31.2%
経常利益	6	3	-44.9%	28	-
当期純利益	-66	5	-	29	-

 (単位:億円)	06/9	07/9	増減率 (yoy%)	08/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	927	662	-28.5%	556	-31.2%
口座数 (千件)	215	190	-16.0%	135	-28.8%
営業収益	120	85	-29.3%	152	-32.5%
経常利益	-12	42	-	78	-
当期純利益	-135	42	-	77	-

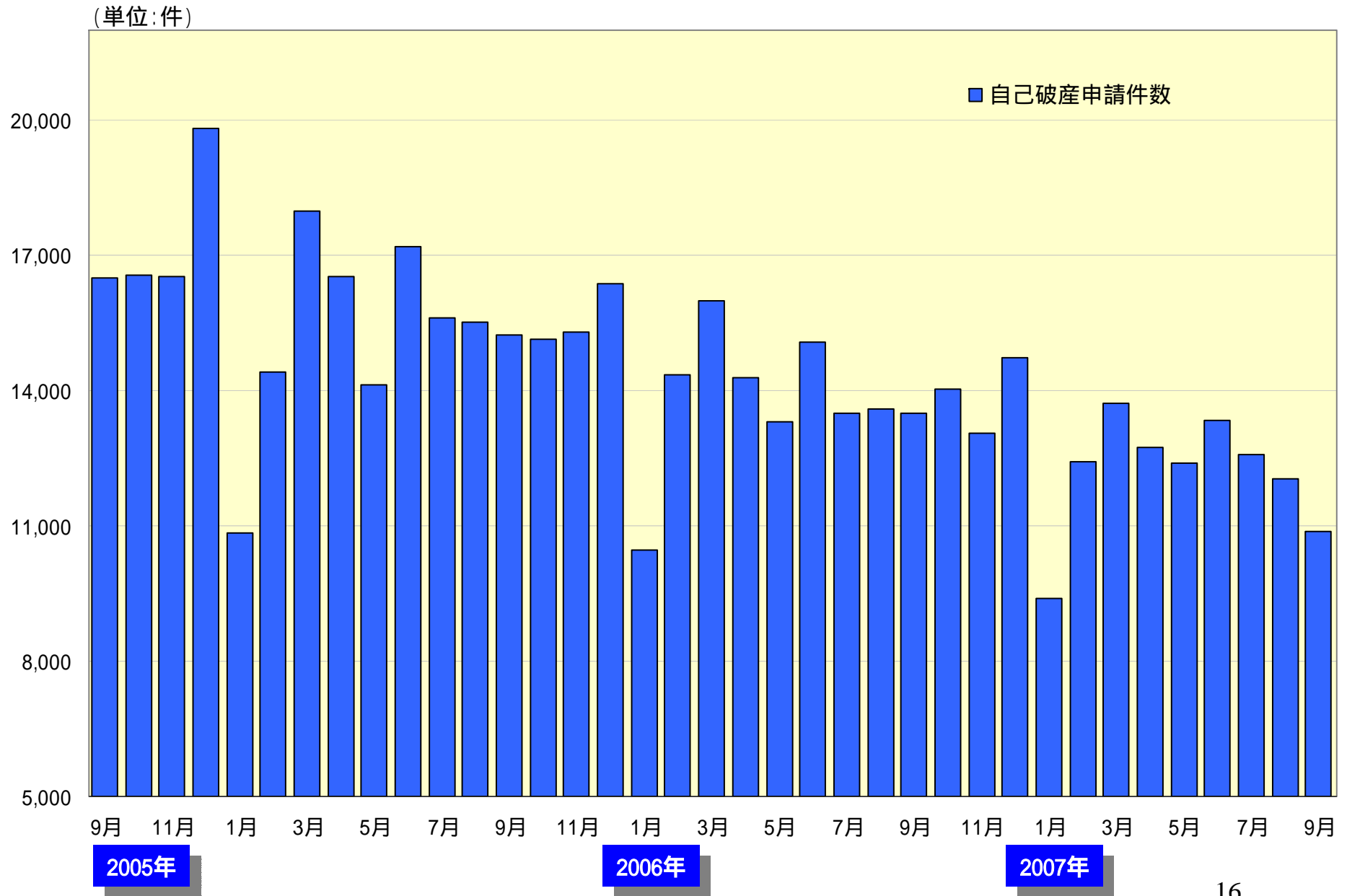
営業債権ベース、斜体数値は増減数。



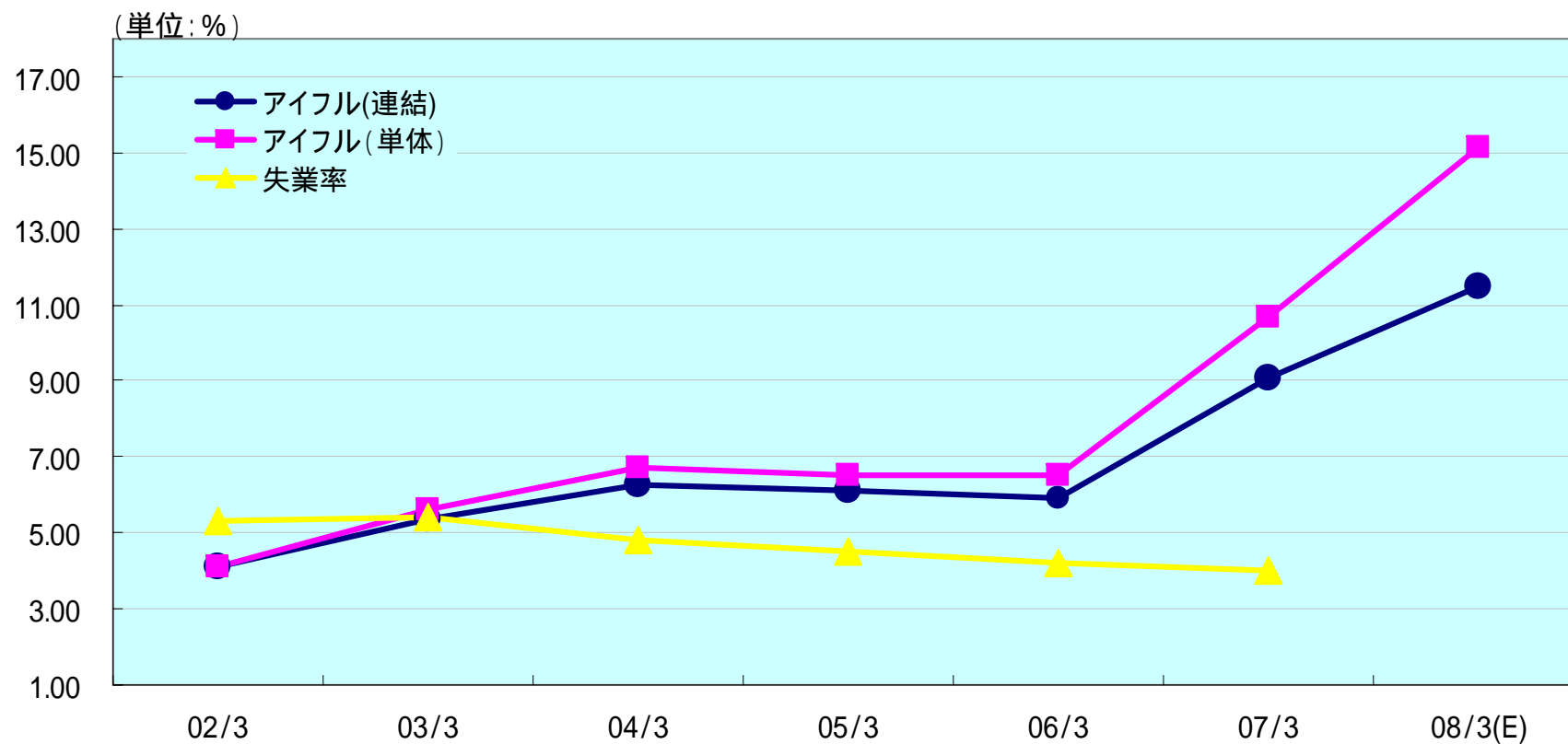
(単位: 億円)	06/9	07/9	08/3(計画)
営業収益(連結)	2,622	2,165	4,036
営業収益(単体)	1,595	1,252	2,350
連単差	1,027	912	1,685
連単倍率	1.6	1.7	1.7
経常利益(連結)	281	215	320
経常利益(単体)	222	131	200
連単差	58	83	120
連単倍率	1.3	1.6	1.6
当期純利益(連結)	-1,795	214	321
当期純利益(単体)	-1,596	184	324
連単差	-199	30	-3
連単倍率	1.1	1.2	1.0

## 2 · 事業環境









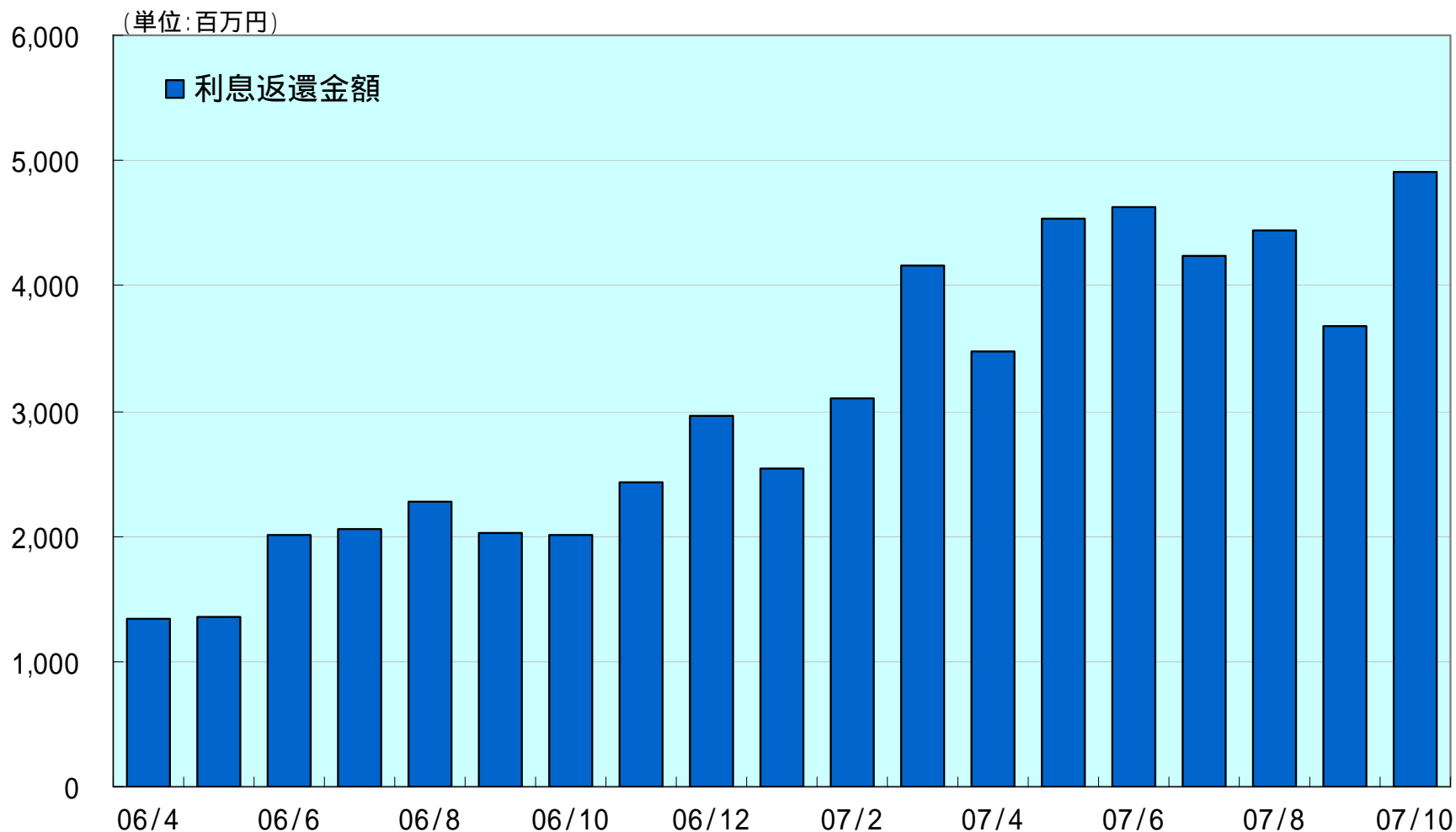
(%)	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3(計画)
アイフル(連結)	5.38	6.26	6.09	5.89	9.05	12.26
アイフル(単体)	5.59	6.71	6.54	6.50	10.67	15.13
失業率	5.4	4.8	4.5	4.2	4.0	-

# 利息返還請求の動向 - 月次利息返還金額の推移(単体ベース)



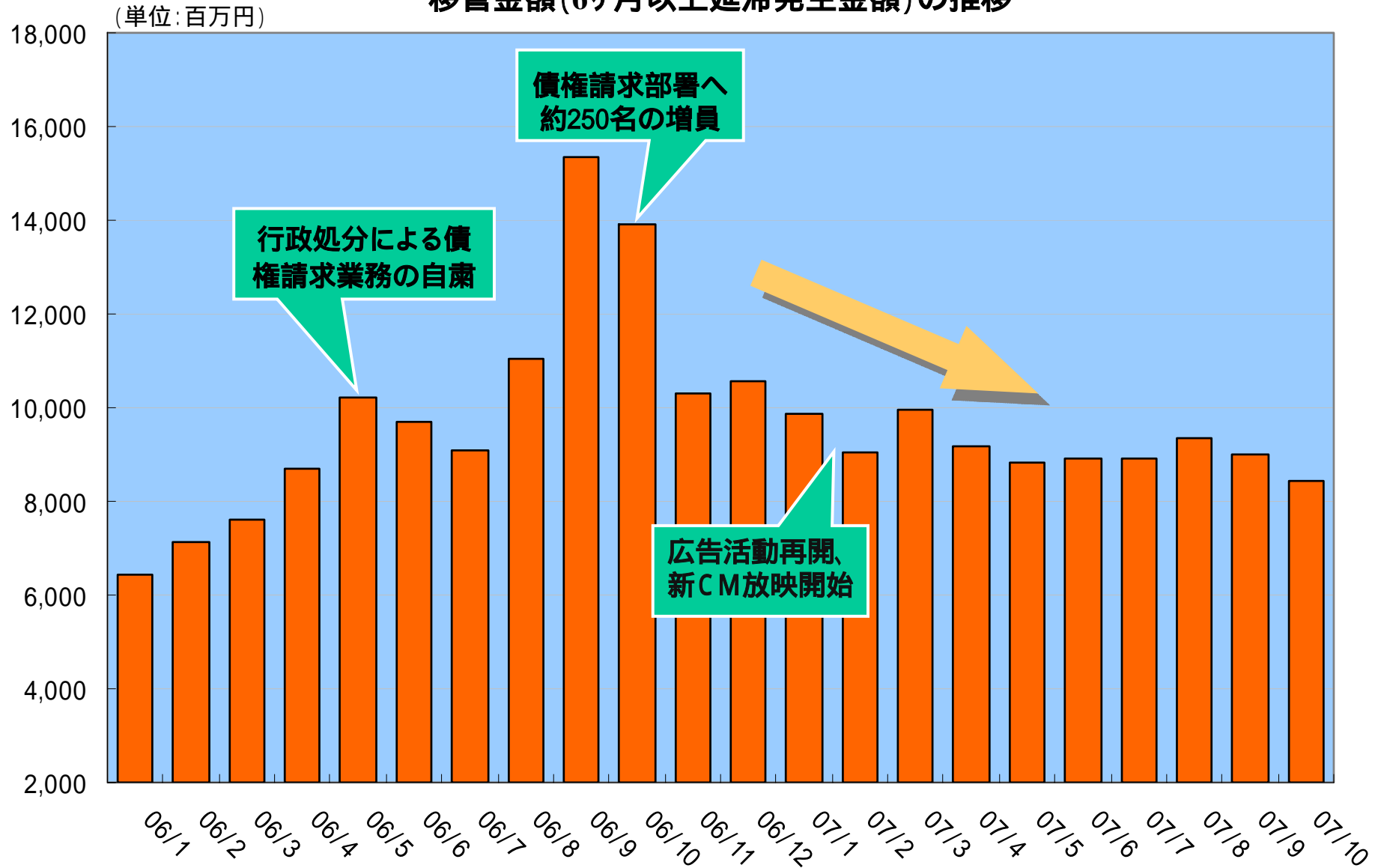
【利息返還金額&前年同月比(月次ベース)】

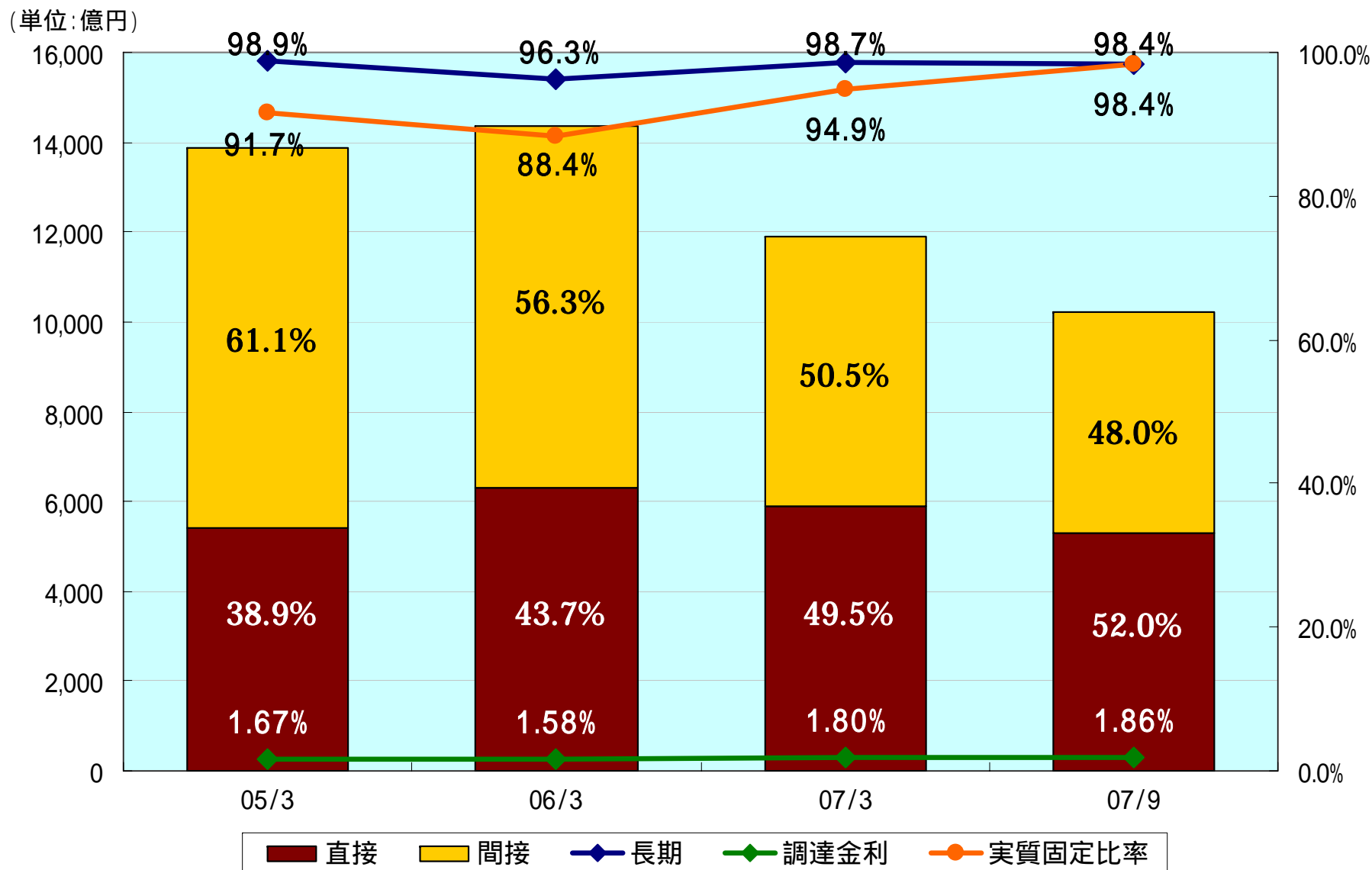
(百万円)	06/09	06/10	06/11	06/12	07/01	07/02	07/03	07/04	07/05	07/06	07/07	07/08	07/09	07/10
利息返還金額	2,019	2,008	2,436	2,960	2,530	3,072	4,154	3,468	4,528	4,633	4,244	4,442	3,682	4,913
前年同月比(%)	194.7	83.5	100.1	116.8	211.2	168.3	195.0	157.3	232.9	131.1	106.5	95.7	82.4	144.7

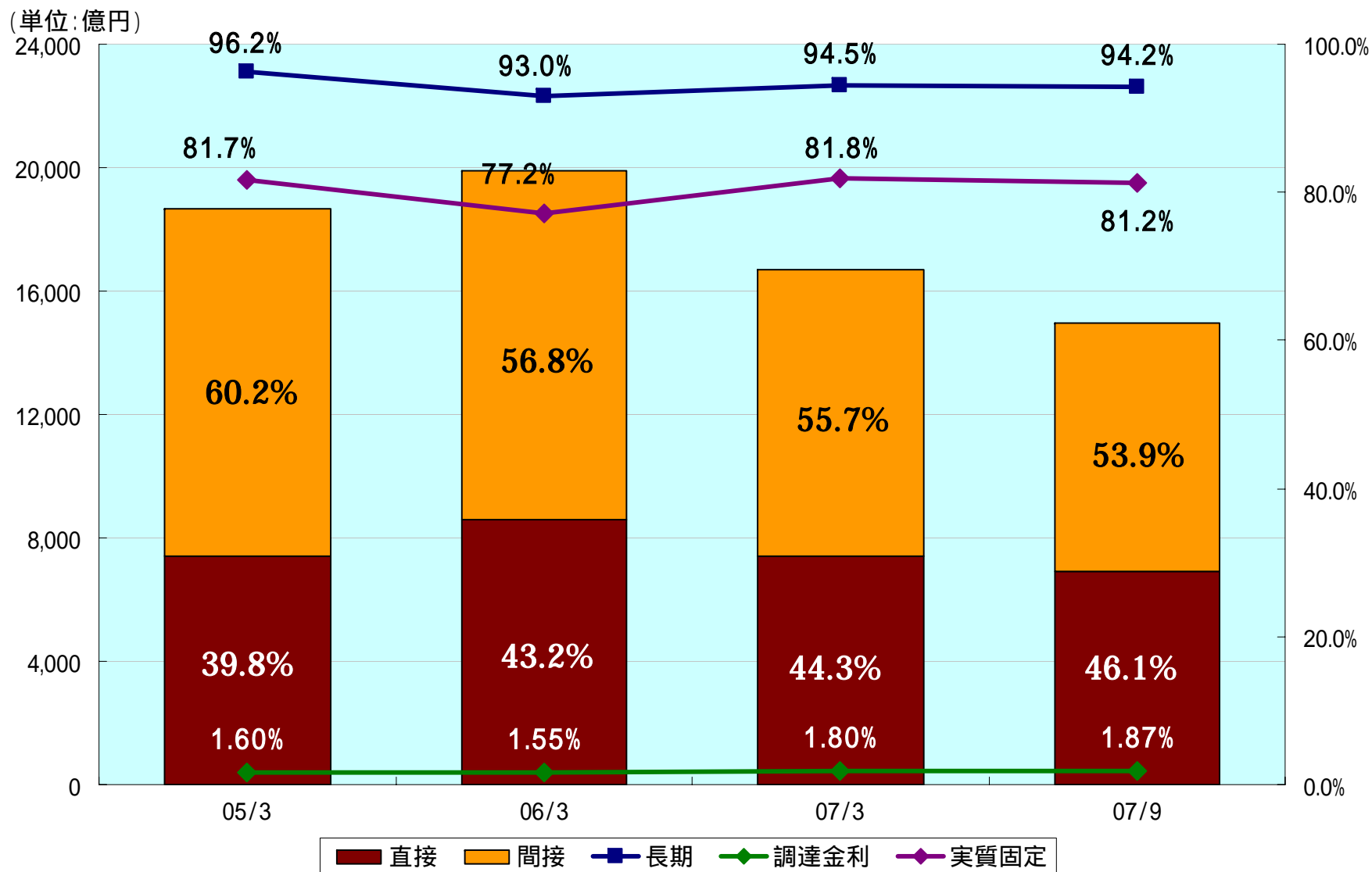




移管金額(6ヶ月以上延滞発生金額)の推移







## 3・ 経営戦略





## グループ会社の再編・統合

### 改革プラン

消費者金融第2グループの再編・統合

事業者ローン子会社シティズの営業支店の統廃合

クレジットカード子会社のライフの営業支店再編



### 進捗状況

ワイド、トライトの全営業店舗の閉鎖、集中センターの設立、稼働統合スキームの見直し、消費者金融子会社4社の一部債権を12月にライフに譲渡する予定

**実施済み** 有人店 63店舗(06年12月末) 47店舗(07年9月末)

**実施済み** 有人店168店舗(06年12月末) 64店舗(07年9月末)  
無人店101店舗 74店舗

## コスト構造改革

### 改革プラン

グループ内の店舗統廃合

目標:グループ全体2,713店舗 1,193店舗体制

希望退職の募集、人員の効率化

広告宣伝費・システム開発費用など費用の見直し



### 進捗状況

**実施済み** 07年9月末グループ合計店舗数 1,224店舗  
有人店 687店舗(06年12月末、連結) 232店舗(07年9月末)  
無人店・すぐわざ 1,942店舗 992店舗

**実施済み** 07年9月末連結従業員数 7,842名  
正社員数 6,702名(06年12月末) 5,306名(07年9月末)  
非正社員 3,275名 2,536名

#### 継続中

0803中間期「その他営業費用」(貸倒関連費用、利息返還関連費用除く)

連結ベース:249億円減少、前年同期比27.3%減

単体ベース:146億円減少、前年同期比31.7%減



単体400億以上の販売管理費用の削減

グループ経営資源配分の最適化の実現

ビジネスモデル多角化の推進



少なくともROA 1.5%以上を確保できる体制へ



## グループ債権残高の構成

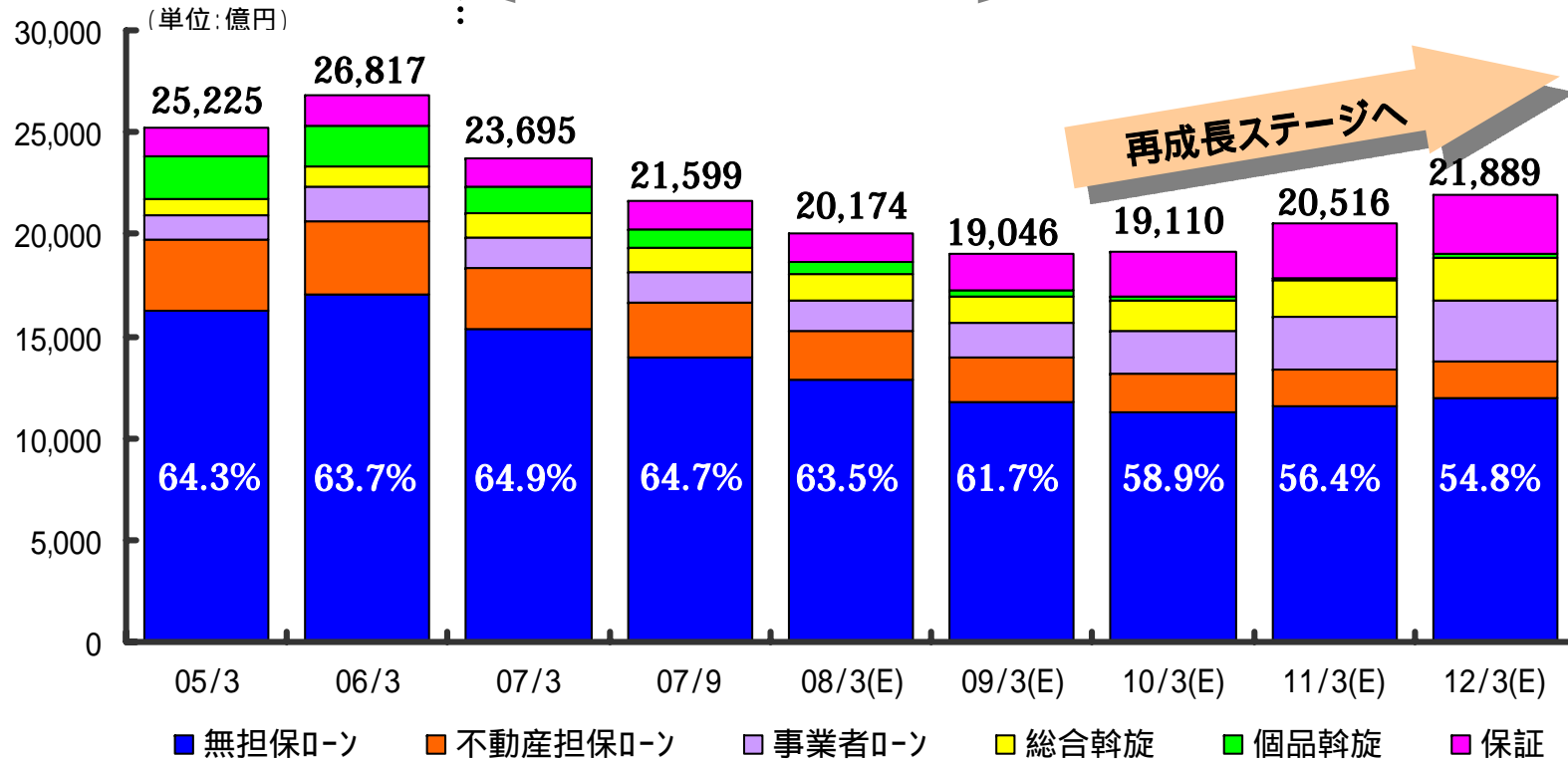
本残高推移は規制、  
競合環境により変動いたします。

・債権ポートフォリオの組換え、無担保ローン比率を50%へ

・コスト構造改革・グループ再編の実施

・与信厳格化、クレジットコストの抑制

・新スコアリングシステムの構築、新商品の販売







商品・事業戦略

- ・「消費者金融事業」は、「選択と集中」を行ないつつ“効率化”へ転換
- ・グループ成長の原動力として「法人向け金融ビジネス」の強化

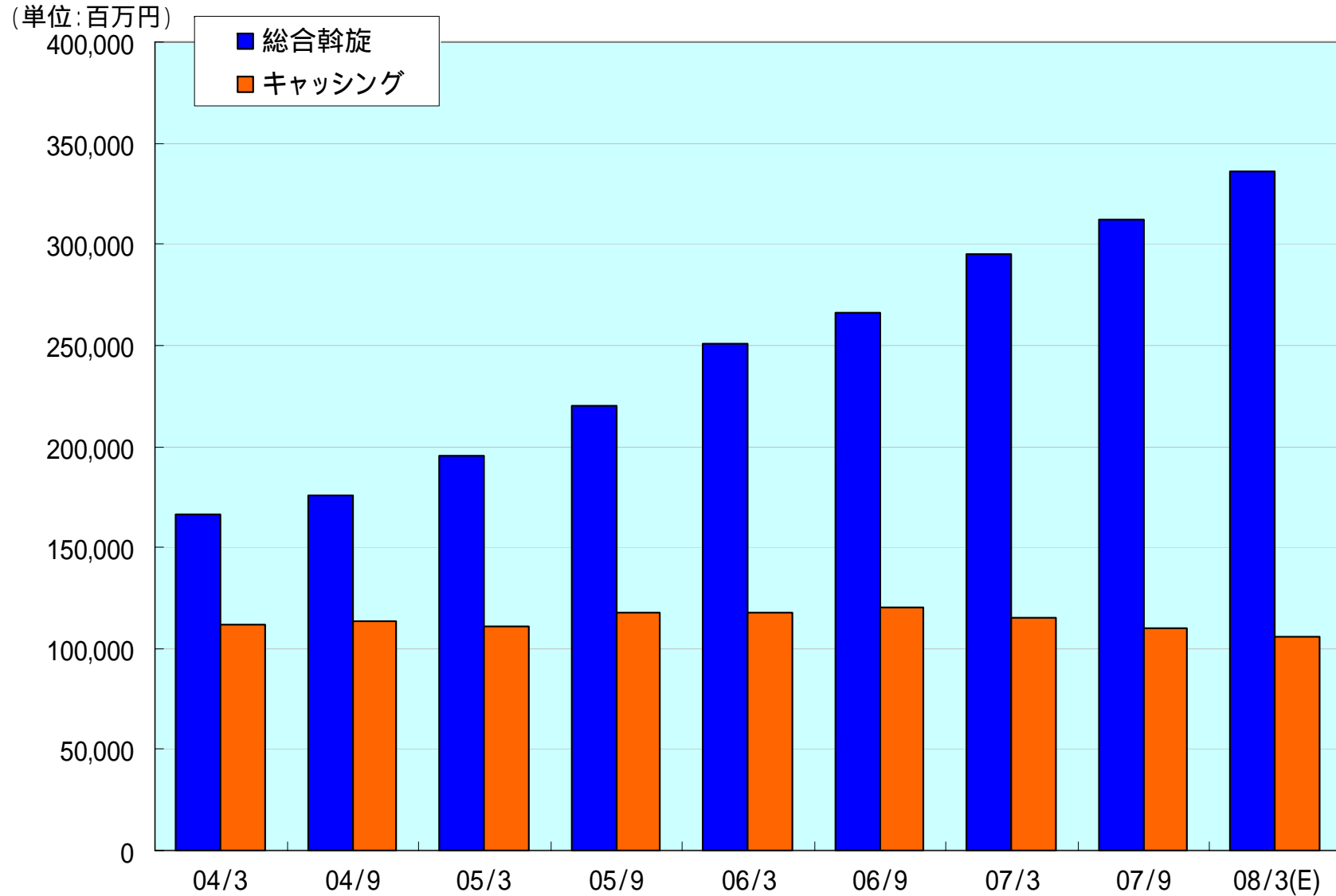


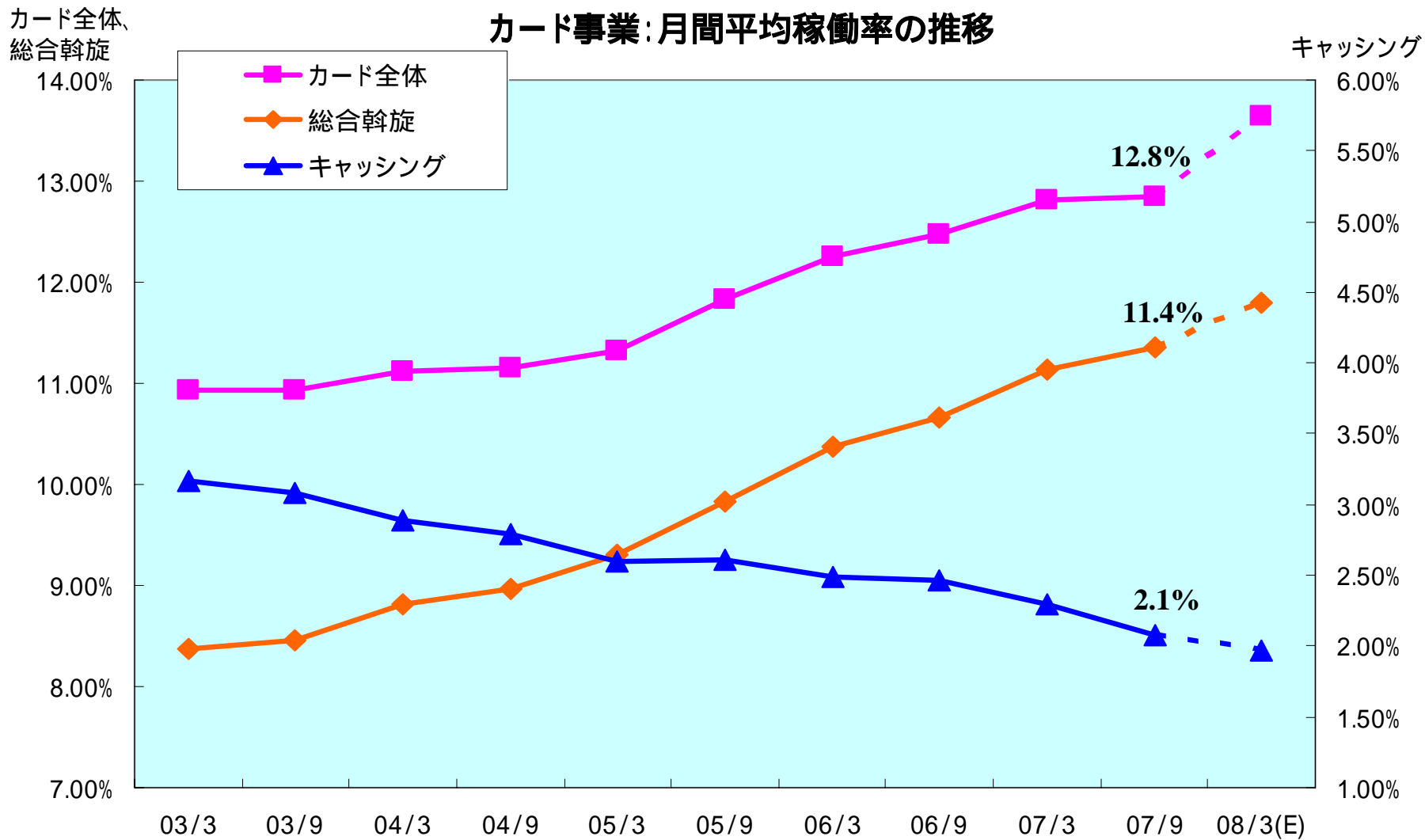
## 4・ ライフ決算概要



	06/9	07/3	07/9	増減率	08/3 (計画)	増減率
有効カード会員数 (千人)	13,592	14,065	14,541	7.0%	14,712	4.6%
プロパーカード	1,909	1,961	2,009	5.2%	2,046	4.3%
提携カード	11,683	12,103	12,532	7.3%	12,666	4.7%
新規発行枚数 (千枚)	1,136	2,180	995	-12.4%	1,947	-10.7%
プロパーカード	131	241	102	-22.1%	232	-3.7%
提携カード	1,004	1,938	892	-11.2%	1,714	-11.6%
カード買上額 (百万円)	386,440	796,600	421,863	9.2%	866,144	8.7%
総合斡旋	265,858	561,299	311,820	17.3%	647,965	15.4%
キャッシング	120,581	235,301	110,043	-8.7%	218,178	-7.3%
個品斡旋買上金額	23,215	32,528	6,213	-73.2%	12,743	-60.8%
加盟店企業数 (社)	99,659	101,575	103,790	4.1%	106,053	4.4%

総合斡旋&キャッシングの買上金額半期推移



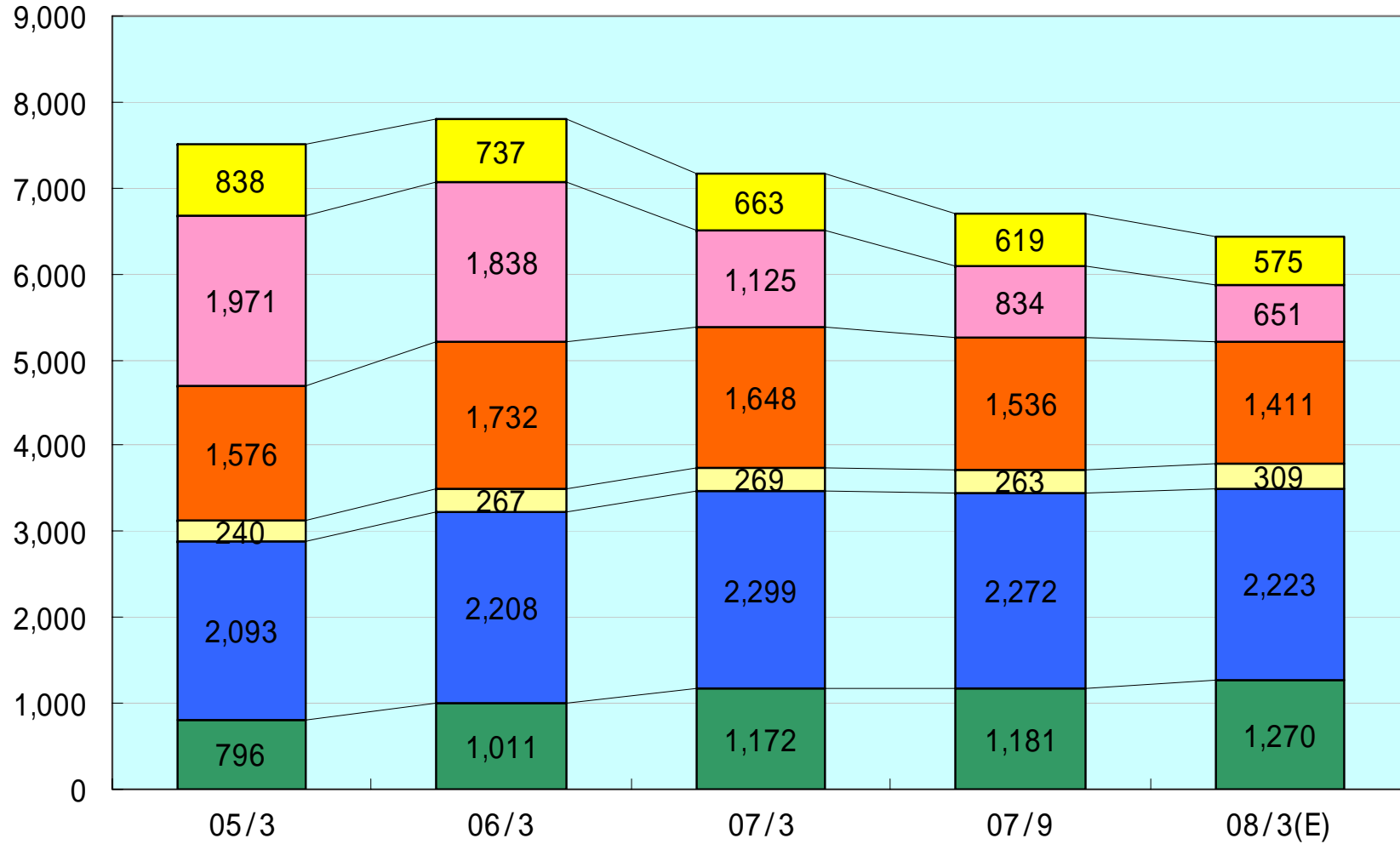


(単位:百万円)	06/9	07/3	07/9	増減率	08/3 (計画)	増減率	
合計	753,769	717,884	670,800	-11.0%	644,238	-10.3%	
拡大事業	362,852	374,121	371,697	2.4%	380,333	1.7%	
総合斡旋	106,856	117,222	118,185	10.6%	127,064	8.4%	
カードキャッシング	228,652	229,984	227,208	-0.6%	222,333	-3.3%	
銀行保証(新商品)	27,343	26,914	26,304	-3.8%	30,936	14.9%	
基礎事業	321,089	277,392	237,137	-26.1%	206,345	-25.6%	
個品斡旋	150,880	112,512	83,449	-44.7%	65,194	-42.1%	
キャッシュプラザ	170,209	164,880	153,687	-9.7%	141,150	-14.4%	
縮小事業	69,826	66,370	61,965	-11.3%	57,559	-13.3%	
銀行保証(旧商品)	60,147	56,099	51,733	-14.0%	48,161	-14.1%	
その他	9,680	10,271	10,232	5.7%	9,397	-8.5%	
構成	拡大事業	48%	52%	55%	7.3%	59%	6.9%
	基礎事業	43%	39%	35%	-7.2%	32%	-6.6%
	縮小事業	9%	9%	9%	-0.0%	9%	-0.3%

斜体数値は増減数

ライフ営業債権残高構成の推移

(単位:億円)



■ 総合斡旋  
 ■ カードキャッシング  
 ■ 銀行保証(新商品)  
 ■ キャッシュプラザ  
 ■ 個品斡旋  
 ■ 縮小事業

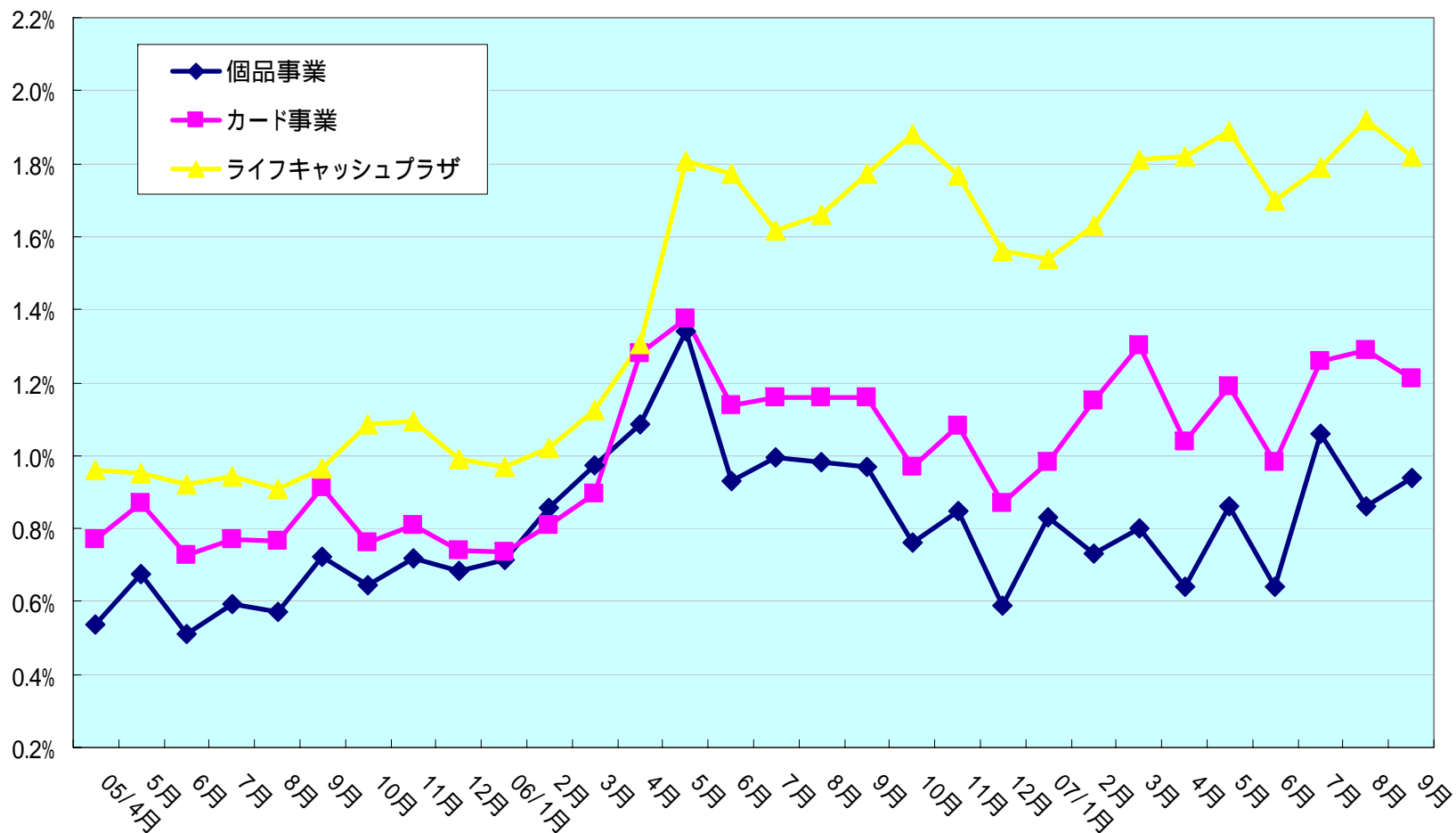
(単位:百万円)	06/9	07/3	07/9	増減率	08/3(E)	増減率
<b>営業収益</b>	66,564	129,479	61,867	-7.1%	113,820	-12.1%
総合斡旋	6,449	13,316	7,326	13.6%	15,117	13.5%
個品斡旋	7,659	13,289	4,011	-47.6%	7,108	-46.5%
カードキャッシング	25,976	51,615	27,031	4.1%	49,361	-4.4%
キャッシュプラザ	20,576	39,606	17,869	-13.2%	31,049	-21.6%
信用保証	2,094	4,134	1,949	-6.9%	3,844	-7.0%
償却債権回収額	960	1,664	694	-27.7%	1,294	-22.2%
その他	2,846	5,851	2,984	4.8%	6,044	3.3%
<b>営業費用</b>	60,418	148,559	56,846	-5.9%	108,858	-26.7%
金融費用	4,729	9,201	4,591	-2.9%	10,102	9.8%
貸倒関連費用	24,599	68,944	22,959	-6.7%	39,387	-42.9%
利息返還関連費用	965	11,435	2,142	122.0%	5,334	-53.4%
広告宣伝費	2,927	5,587	1,023	-65.0%	1,915	-65.7%
人件費	8,434	16,427	7,356	-12.8%	14,336	-12.7%
その他	18,761	36,963	18,771	0.1%	37,782	2.2%
<b>営業利益</b>	6,145	-19,079	5,021	-18.3%	4,961	-
<b>経常利益</b>	6,205	-18,957	5,056	-18.5%	5,000	-
<b>当期純利益</b>	1,751	-43,313	5,184	196.1%	2,656	-



(単位:百万円)	06/9	07/3	07/9		08/3	
				増減率	(計画)	増減率
貸倒関連費用	24,599	68,944	22,959	-6.7%	39,387	-42.9%
貸倒償却額	20,108	44,498	28,048	39.5%	48,139	8.2%
主要事業 1	19,525	41,803	27,667	41.7%	47,231	13.0%
その他	583	2,695	381	-34.6%	907	-66.3%
住宅	219	478	144	-34.2%	310	-35.1%
カード事故	132	257	145	9.8%	295	14.8%
加盟店未精算金	227	1,949	88	-61.2%	293	-85.0%
その他	4	10	3	-	8	-20.0%
貸倒率	2.67%	6.20%	4.18%	1.51	7.47%	1.27
貸倒引当率	5.92%	7.12%	7.06%	1.14	6.78%	-0.33

主要事業:総合斡旋、個品斡旋、キャッシュプラザ、銀行保証事業。斜体数値は増減数

事業別解約発生率の推移



## 5・計数説明





連結営業収益 (単位:億円)	07/9 実績	対前期 増減額	対前期 増減率	補 足	08/3 (計画)
連結営業収益合計	2,165	-457	-17.5%	与信厳格化に伴う残高減少により減収へ	4,036
営業貸付金利息	1,913	-447	-18.9%		3,547
アイフル	1,209	-343	-22.1%	無担保1,022億( 262億)、有担保160億( 63億)、 事業者26億( 17億)	2,267
ライフ	443	-14	-3.2%	カードキャッシング266億(+11億)、キャッシュラザ176億(-26億)	792
ビジネス	56	+1	+3.5%	残高3.6%増。昨今の中小企業の景況感を鑑み融資を抑制	114
シティズ	49	-23	-32.3%	残高-18%減、与信厳格化	94
ワイド	84	-35	-29.8%	グループ内の再編予定につき残高縮小	150
トライト	55	-24	-30.3%	グループ内の再編予定につき残高縮小	101
その他子会社	14	-6	-32.2%	グループ内の再編予定につき残高縮小	26
総合斡旋収益	71	+9	+14.8%	ライフカードショッピング買上実績17%増	148
個品斡旋収益	39	-35	-47.3%	加盟店審査の厳格化を継続実施	69
信用保証収益	43	-3	-6.9%	アイフル23億(-1億)、ライフ19億( 1億)	86
その他営業収益	95	+16	+21.2%		180
償却債権回収額	23	+0	+2.0%	アイフル13億(+3億)、ライフ6億( 2億)	43
買取債権回収高	33	+16	+89.0%	アストライ債権回収(あおぞら銀行とのJV)での回収額。	63

計数説明(連結) - 「連結営業費用」



連結営業費用 (単位:億円)	07/9 実績	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足	08/3 (E)
連結営業費用合計	1,954	-391	-16.7%	利息返還に関わる貸倒引当金の適用範囲見直しによる繰入額の減少、コスト構造改革の進展によるその他販管費の減少。	3,719
金融費用	169	-13	-7.3%	営業債権残高の減少に伴う調達残高減少による減。	353
買取債権原価	26	+12	+94.8%	買取債権回収高の増加に伴う。	46
貸倒関連費用	731	-307	-29.6%	アイフル435億(-191億)、ワイド13億(-64億)、 トライト4百万(-41億)、ライフ218億(-27億)	1,586
利息返還関連費用	359	+166	+85.9%	アイフル269億(+101億)、トライト38億(+34億)、ライフ32億(+21億)	380
広告宣伝費	39	-51	-56.8%	アイフル19億(-15億)、ライフ14億(-17億)	73
人件費	229	-70	-23.5%	コスト構造改革に伴う人員減による。 期末従業員数06/9:10,316人 07/9:7,842人; アイフル120億(-30億)、 シティズ15億(-16億)、ライフ67億(-12億)	459
のれん代償却	4	-4	-50.7%	コスト構造改革に伴い、消費者金融子会社ののれん代を年度末に一括償却をしたため。今後は年間8億を見込む。	8
その他	392	-123	-23.9%	主にコスト構造改革の進展に伴う各種コストの減	807
支払手数料	118	-12	-9.4%	コスト構造改革に伴う店舗警備・清掃コスト、システム支援コスト減; 残高減少に伴う提携ATM手数料・レンダース使用料減。 アイフル44億(-16億)	-
賃貸料・地代家賃	64	37	-36.8%	コスト構造改革に伴う店舗閉鎖による家賃・機器リース保守料減。アイフル40億(-20億)、 ライフ18億(8億)、ワイド1億(-5億)	-
消耗品費・修繕費	37	-7	-16.4%	コスト構造改革に伴う店舗閉鎖による備品コスト・機器保守料減。アイフル18億(-12億)	-
保険料	2	-20	-90.8%	団体信用生命保険の廃止に伴う減少。アイフル1億(-21億)	-
減価償却費	57	-7	12.0%	コスト構造改革に伴う店舗閉鎖による減。アイフル34億(-8億)	-



連結特別損益 (単位:億円)	07/9 実績	08/3 (計画)	補 足
経常利益	215	320	
特別利益	9	14	
特別損失	7	18	
税引前利益	217	315	
法人税・住民税・事業税	46	42	
法人税等調整額	-45	-49	
少数株主持分利益	1	1	
当期純利益	214	321	上記要因による。



(単位:億円)	08/3 当初計画	08/3 修正計画	増減額	補 足
連結営業収益合計	4,098	4,036	-62	優遇金利適用の促進、与信厳格化影響をさらに見込む
営業貸付金利息	3,622	3,547	-75	修正計画:アイフル2,267億(-61億)、ライフ92億(±0億)、 その他子会社486億(-13億)
総合斡旋収益	139	148	+9	ショッピングは好調を継続
個品斡旋収益	65	69	+3	加盟店審査の厳格化を継続実施
信用保証収益	92	86	-5	残高見込み減のため
その他の営業収益	176	180	+3	
営業費用	3,798	3,719	-79	コスト構造改革の進展に伴いその他コスト・人件費の減少による
金融費用	337	353	+16	営業債権残高の減少により調達残高の減少を見込むも、調達金利上昇を保守的に見込む
その他の営業費用	3,418	3,315	-102	
貸倒関連費用	1,474	1,586	+112	不良債権額の高止まりを勘案し、当初計画より保守的に対応
利息返還関連費用	498	380	-117	現時点でのMAX発生想定額を算出し、今後は取崩しにて対応予定。 利息返還金は足元高止まりも、計画を見直し連結644億、 内アイフル496億。
広告宣伝費	79	73	-6	与信厳格化による、貸付抑制を行っていることから広告宣伝費削減
人件費	478	459	-18	採用抑制に伴う人員減に伴う減
連結調整勘定償却	8	8	±0	ライフ8億、シティズ2億、NFP-2億
その他	879	807	-71	コスト構造改革の進展及び残高減少に伴う変動費の減少



(単位:億円)	08/3 当初計画	08/3 修正計画	増減額	補 足
営業利益	299	316	+16	
営業外収益	0	4	+3	
営業外費用	0	1	±0	
経常利益	300	320	+20	
特別利益	0	14	+14	コスト構造改革に伴う不要資産売却による
特別損失	11	18	+7	
税引前利益	288	315	+27	
法人税・住民税及び事業税	18	42	+24	
法人税調整額	-53	-49	+3	
当期純利益	320	321	+0	上記要因による



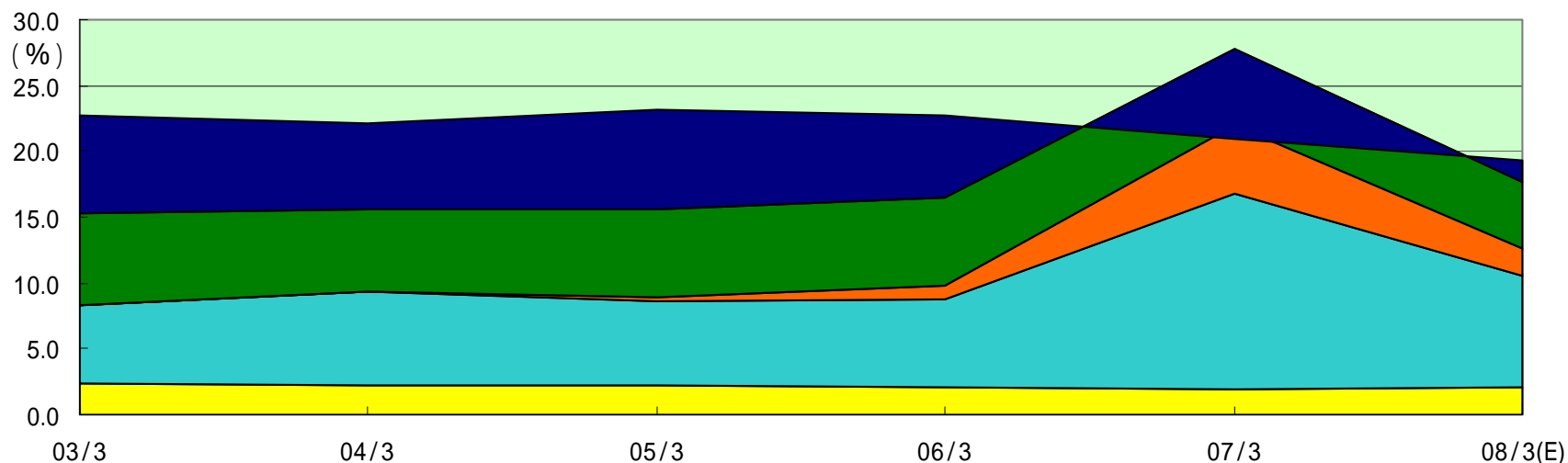
## 參考資料



# 参考資料： ネットマージン（アイフル単体）

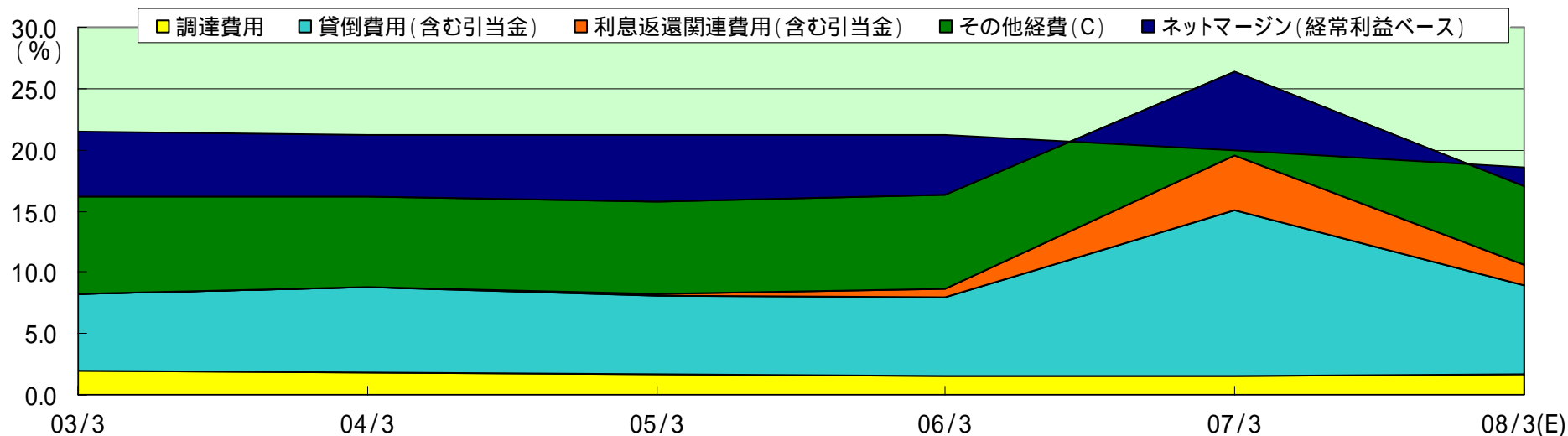


■ 調達費用 
 ■ 貸倒費用(含む引当金) 
 ■ 利息返還関連費用(含む引当金) 
 ■ その他経費(C) 
 ■ ネットマージン(経常利益ベース)



(%)	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3(計画)
ローン事業利回り	24.1	22.3	21.8	20.3	18.6
その他利回り	0.7	0.8	0.8	0.6	0.7
利回り合計	22.1	23.1	22.7	20.9	19.3
調達費用	2.2	2.2	2.0	2.0	2.1
貸倒費用(含む引当金)	7.1	6.5	6.7	14.8	8.4
利息返還関連費用(含む引当金)	-	0.2	1.1	5.2	2.2
その他経費(C)	6.4	6.7	6.7	5.7	5.0
人件費(A)	1.9	2.0	1.9	1.9	2.0
広告宣伝費(B)	0.9	1.0	1.1	0.4	0.4
その他(C) - ((A) + (B))	3.6	3.7	3.8	3.4	2.7
ネットマージン(経常利益ベース)	6.4	7.5	6.1	-6.9	1.6

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%



(%)	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3(計画)
ローン事業利回り	20.5	20.4	20.4	19.2	17.6
その他利回り	0.7	0.8	0.9	0.7	0.9
利回り合計	21.1	21.3	21.3	19.9	18.5
調達費用	1.8	1.7	1.5	1.5	1.7
貸倒費用(含む引当金)	7.0	6.3	6.4	13.5	7.2
利息返還関連費用(含む引当金)	-	0.2	0.8	4.5	1.7
その他経費(C)	7.4	7.5	7.7	6.9	6.4
人件費(A)	2.2	2.2	2.2	2.2	2.1
広告宣伝費(B)	0.9	1.0	1.1	0.6	0.3
その他(C) - ((A) + (B))	4.3	4.3	4.4	4.0	3.7
ネットマージン(経常利益ベース)	5.0	5.5	4.9	-6.5	1.5

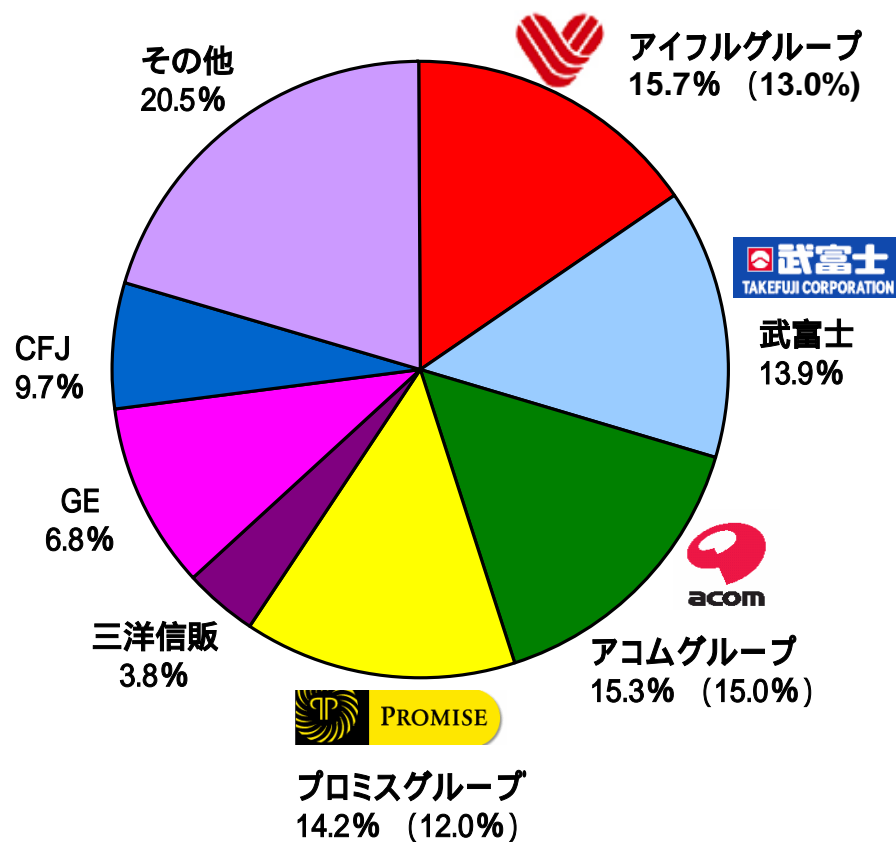
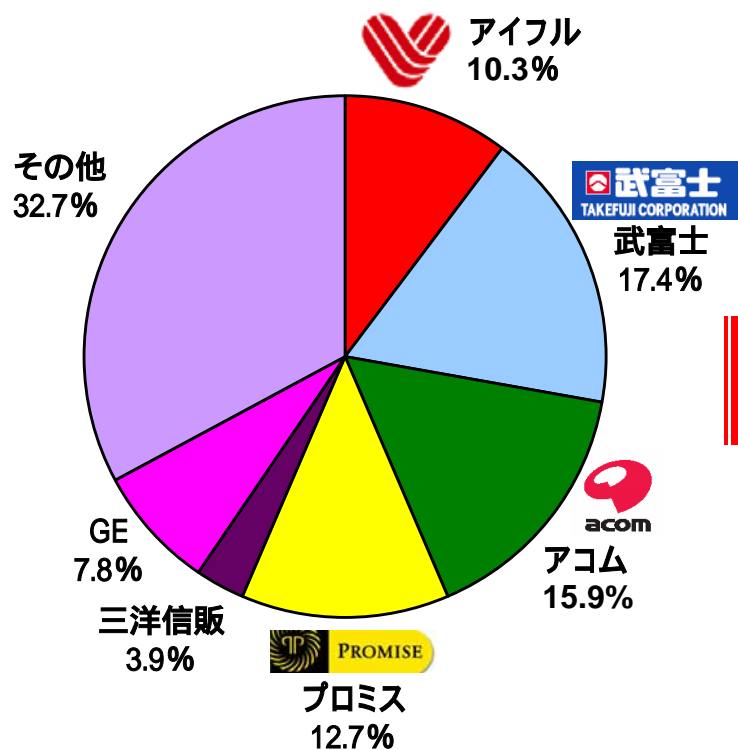


1998年3月

2007年3月

6兆9,263億円

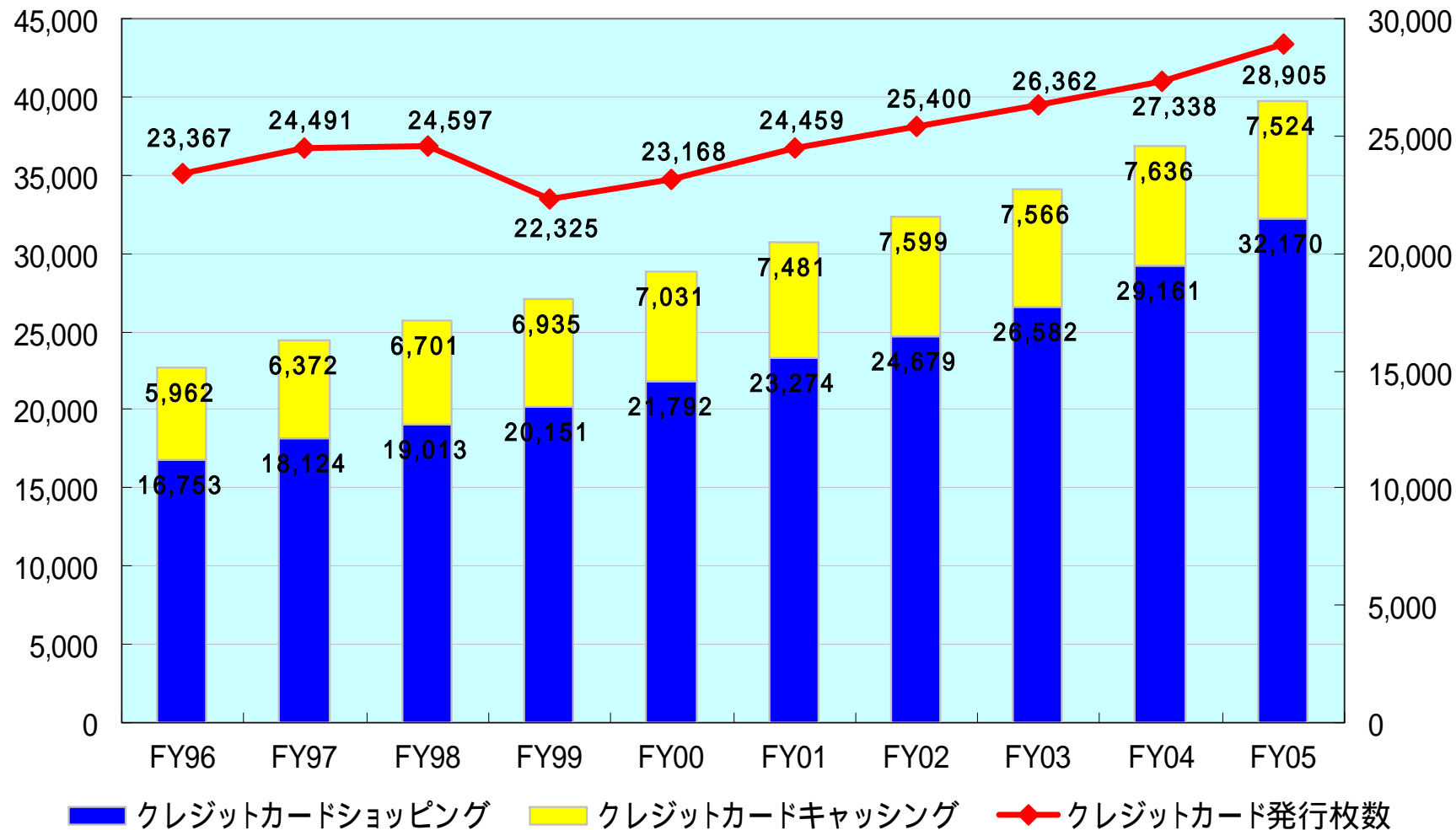
10兆2,898億円



営業貸付金残高のみ。カッコ内数値は、単体数値。

### クレジットカード発行枚数 & 信用供与額の推移

(単位：十億円)

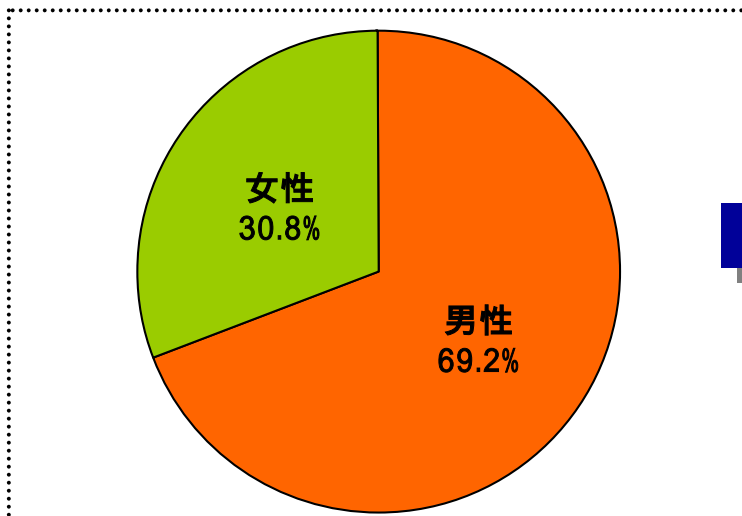




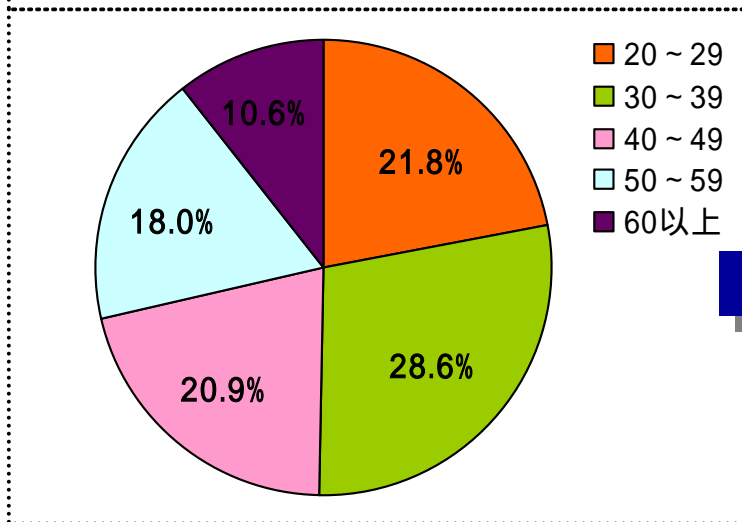
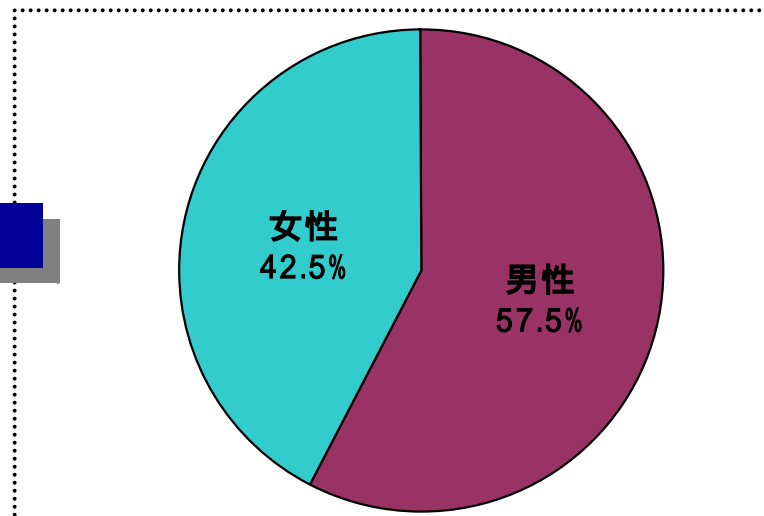
顧客口座数：  
1,723千人(2007年9月末)



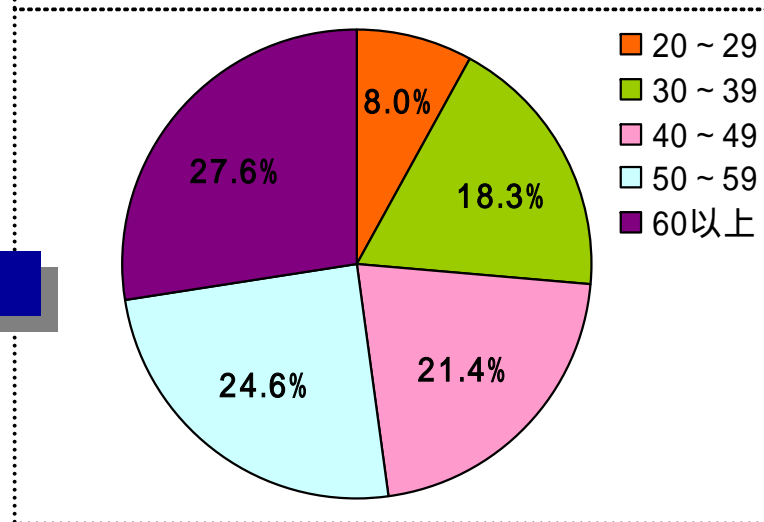
有効カード会員数：  
14,541千人(2007年9月末)

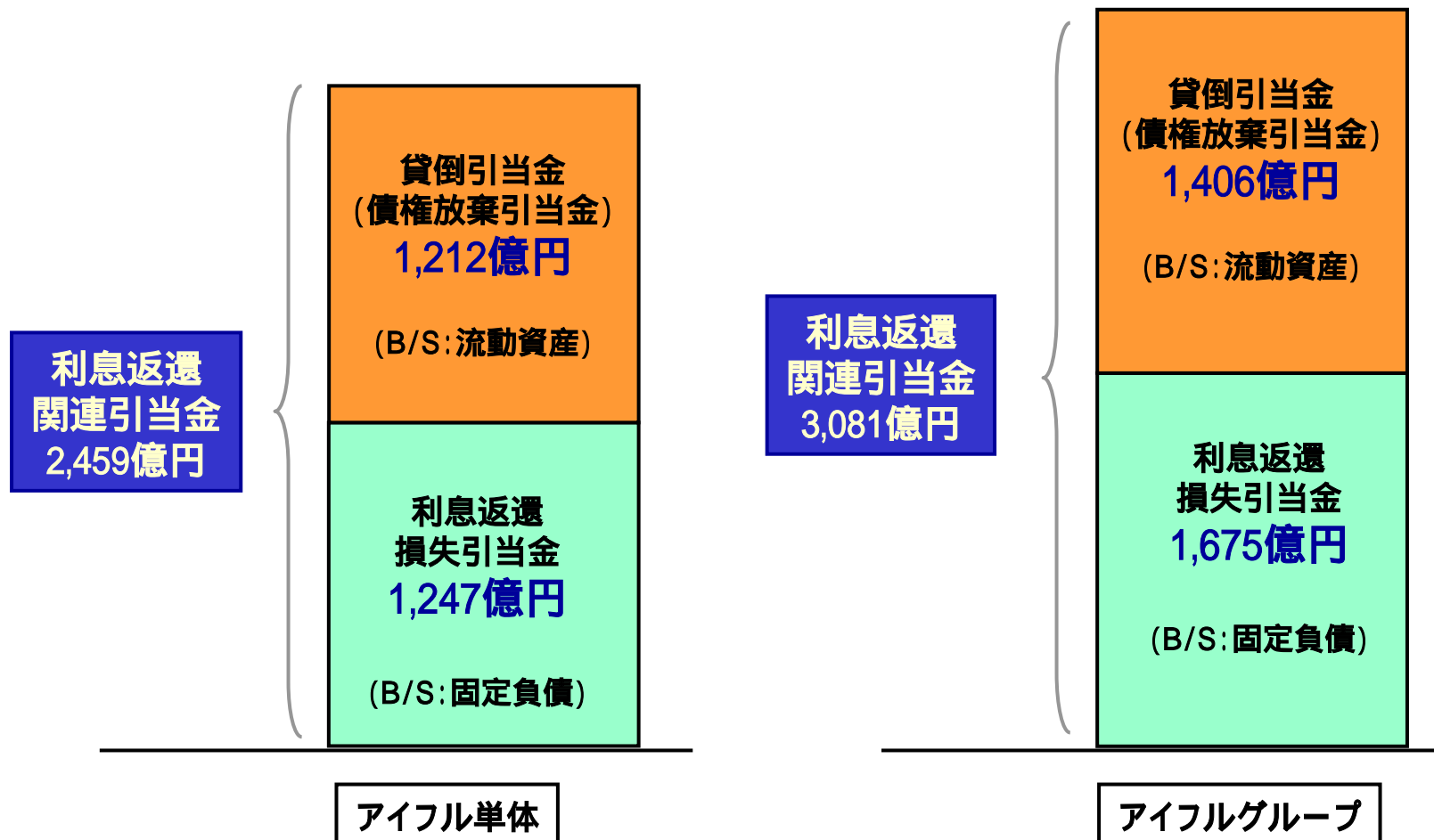


性別



年齢



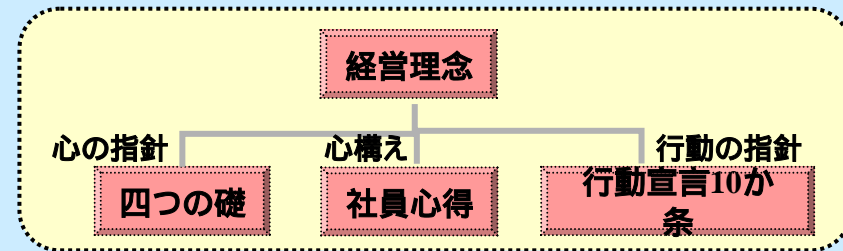




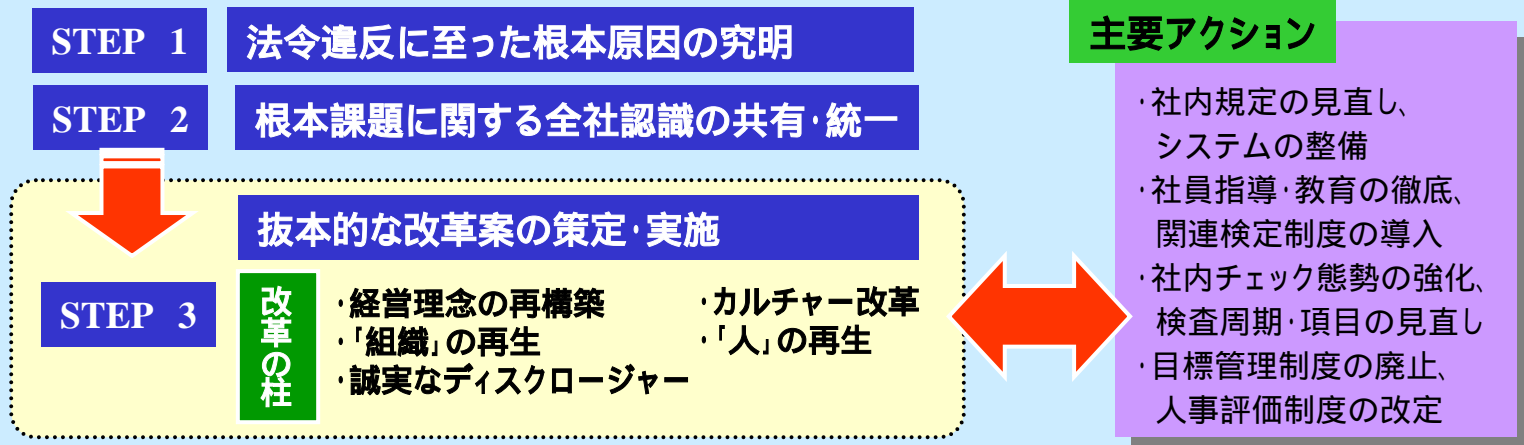
・ 新経営理念および企業理念の体系

誠実な企業活動を通じて、社会より支持を得る

- ・ 外部有識者の助言を取入れ、全社員の意見を集約し、企業理念体系を再構築。
- ・ 「経営理念」を頂点に、それを支える“心の指針” - 「四つの礎」、 “行動指針” - 「行動宣言10か条」、社員の“心構え” - 「社員心得」を位置づけ。



・ 信頼回復プロジェクトの進捗状況



・ 取締役会直属機関として、「リスク管理委員会」を増設