

2018年3月期 第2四半期  
決算説明会参考資料



アイフル株式会社

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

2017年11月14日  
spokesperson@aiful.co.jp

# 1・通期決算概要





## 【連結】

(単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比 増減率	18/3(E)	前年同期比	
					増減額	増減率
営業収益	45,221	49,252	8.9%	103,700	12,250	13.4%
営業費用	42,509	47,103	10.8%	94,800	10,360	12.3%
営業利益	2,711	2,148	-20.8%	8,800	1,791	25.6%
経常利益	2,905	2,383	-18.0%	9,100	1,701	23.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,900	3,402	17.3%	10,000	2,724	37.4%
営業貸付金残高 (営業債権ベース)	394,398	442,322	12.2%	469,200	56,551	13.7%
無担保ローン残高	327,598	376,397	14.9%	402,500	56,089	16.2%
割賦売掛金残高	90,042	94,321	4.8%	107,700	10,566	10.9%
信用保証残高	73,463	81,827	11.4%	92,600	16,853	22.2%

## 【単体】

(単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比 増減率	18/3(E)	前年同期比	
					増減額	増減率
営業収益	28,657	31,470	9.8%	64,200	5,861	10.0%
営業費用	27,410	29,353	7.1%	57,700	2,949	5.4%
営業利益	1,247	2,116	69.7%	6,400	2,813	78.4%
経常利益	1,429	2,483	73.7%	7,000	2,910	71.1%
当期純利益	1,687	3,300	95.6%	8,400	3,577	74.2%

※2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。



(単位: 百万円)	16/9	17/9	前年同期比	
			増減額	増減率
営業収益	45,221	49,252	4,030	8.9%
営業貸付金利息収入	23,327	26,958	3,631	15.6%
信用購入あっせん収益	7,564	7,903	338	4.5%
信用保証収益	6,236	6,431	195	3.1%
営業費用	42,509	47,103	4,594	10.8%
金融費用	3,959	4,015	56	1.4%
売上原価	1,092	785	-307	-28.1%
貸倒関連費用	10,642	13,057	2,414	22.7%
(貸倒損失)	11,283	12,870	1,587	14.1%
利息返還関連費用	-	-	-	-
(利息返還金)	14,984	12,254	-2,730	-18.2%
その他の営業費用	26,815	29,245	2,430	9.1%
広告宣伝費	1,748	1,845	96	5.5%
人件費	7,086	7,768	681	9.6%
販売促進費	3,775	4,020	244	6.5%
営業利益	2,711	2,148	-563	-20.8%
経常利益	2,905	2,383	-522	-18.0%
特別利益	-	701	701	-
当期純利益	2,900	2,947	46	1.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,900	3,402	501	17.3%

※2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。



 アイフル (単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比	前年同期比
			増減額	増減率
営業収益	28,657	31,470	2,812	9.8%
営業貸付金利息収入	19,532	22,255	2,723	13.9%
信用保証収益	5,602	5,502	-100	-1.8%
償却債権回収額	2,769	2,892	122	4.4%
営業費用	27,410	29,353	1,943	7.1%
金融費用	3,116	3,165	49	1.6%
貸倒関連費用	8,555	9,799	1,244	14.5%
(貸倒損失)	9,470	10,373	903	9.5%
利息返還関連費用	-	-	-	-
(利息返還金)	14,197	11,639	-2,557	-18.0%
その他の営業費用	15,738	16,388	649	4.1%
営業利益	1,247	2,116	869	69.7%
経常利益	1,429	2,483	1,053	73.7%
当期純利益	1,687	3,300	1,613	95.6%
営業貸付金残高 (営業債権ベース)	306,418	338,480	32,062	10.5%
無担保ローン残高	282,724	319,250	36,526	12.9%
信用保証残高	78,675	84,564	5,889	7.5%
ローン口座数(千件)	694	754	60	8.7%
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	96.4%	97.5%	1.1pt	-



 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比	前年同期比
			増減額	増減率
営業収益	14,152	14,568	415	2.9%
営業費用	12,905	13,524	618	4.8%
営業利益	1,247	1,044	-202	-16.3%
経常利益	1,477	1,128	-349	-23.6%
当期純利益	1,687	763	-923	-54.8%
営業貸付金残高 (営業債権ベース)	45,108	46,209	1,101	2.4%
割賦売掛金残高	89,048	93,561	4,513	5.1%

 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比	前年同期比
			増減額	増減率
営業収益	1,078	1,304	225	20.9%
営業費用	1,109	1,500	390	35.2%
営業利益	-30	-195	-164	-
経常利益	28	-151	-179	-
当期純利益	-26	-244	-217	-
営業貸付金残高 (営業債権ベース)	42,872	46,374	3,502	8.2%
口座数 (千件)	23	24	1	3.7%

## 2・ 足元の状況

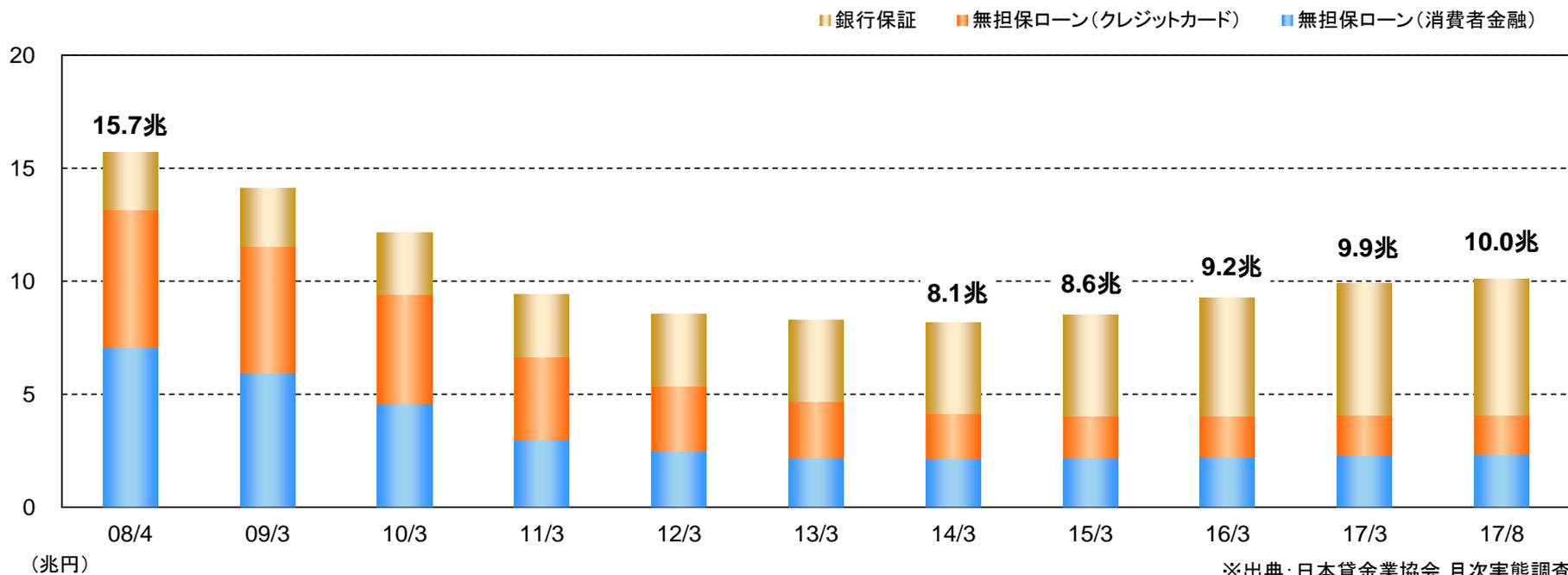




# 営業概況(1):消費者向け無担保ローン市場の残高推移

## 【消費者向け無担保ローン市場の残高推移】

(単位:兆円)	08/4	09/3	10/3	11/3	12/3	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	17/8
消費者金融	7.0	5.9	4.5	2.9	2.4	2.1	2.1	2.1	2.2	2.3	2.3
クレジットカード	6.0	5.6	4.8	3.6	2.8	2.5	2.0	1.8	1.7	1.7	1.7
銀行保証	2.5	2.5	2.7	2.7	3.2	3.5	4.0	4.5	5.2	5.8	6.0
合計	15.7	14.1	12.1	9.4	8.5	8.2	8.1	8.6	9.2	9.9	10.0



※出典: 日本貸金業協会 月次実態調査

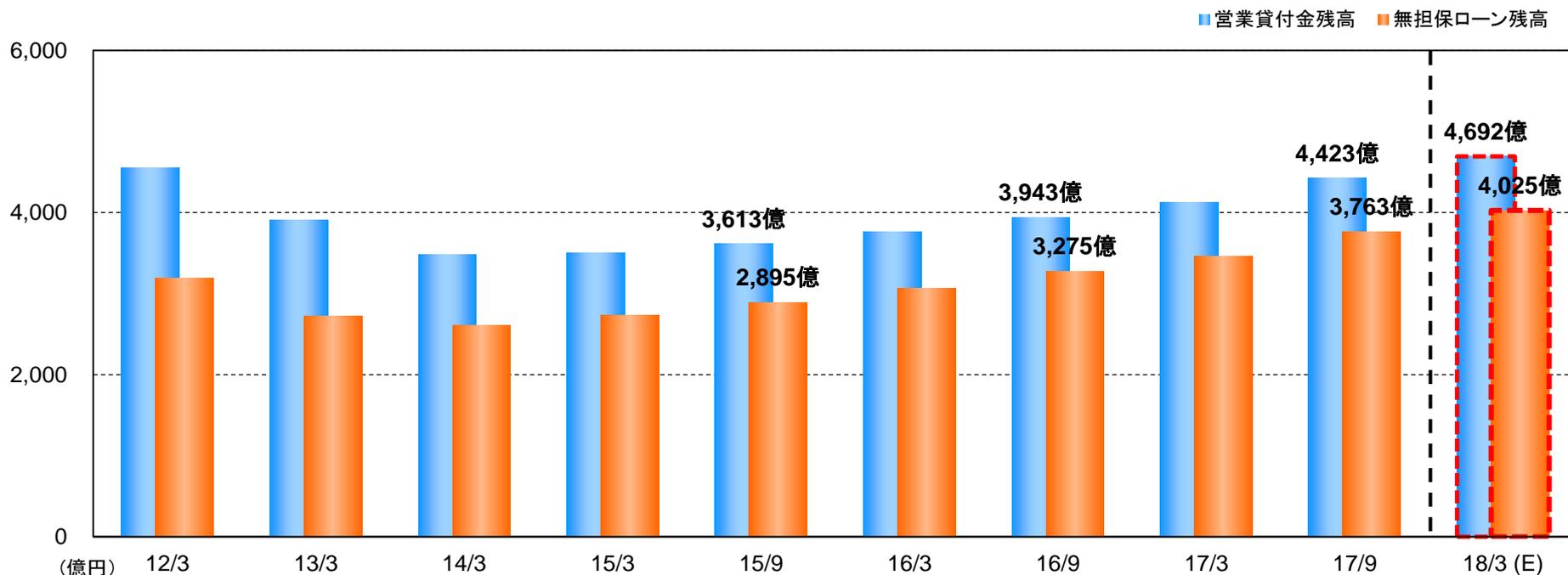


# 営業概況(2): 営業貸付金残高の推移【連結】

## 【(連結)営業貸付金残高推移】

(単位: 億円)	12/3	13/3	14/3	15/3	15/9	16/3	16/9	17/3	17/9	前年 同期比	18/3 (E)	前年 同期比
営業貸付金残高	4,550	3,906	3,480	3,500	3,613	3,762	3,943	4,126	4,423	12.2%	4,692	13.7%
無担保ローン残高	3,187	2,729	2,612	2,736	2,895	3,066	3,275	3,464	3,763	14.9%	4,025	16.2%

(営業債権ベース)



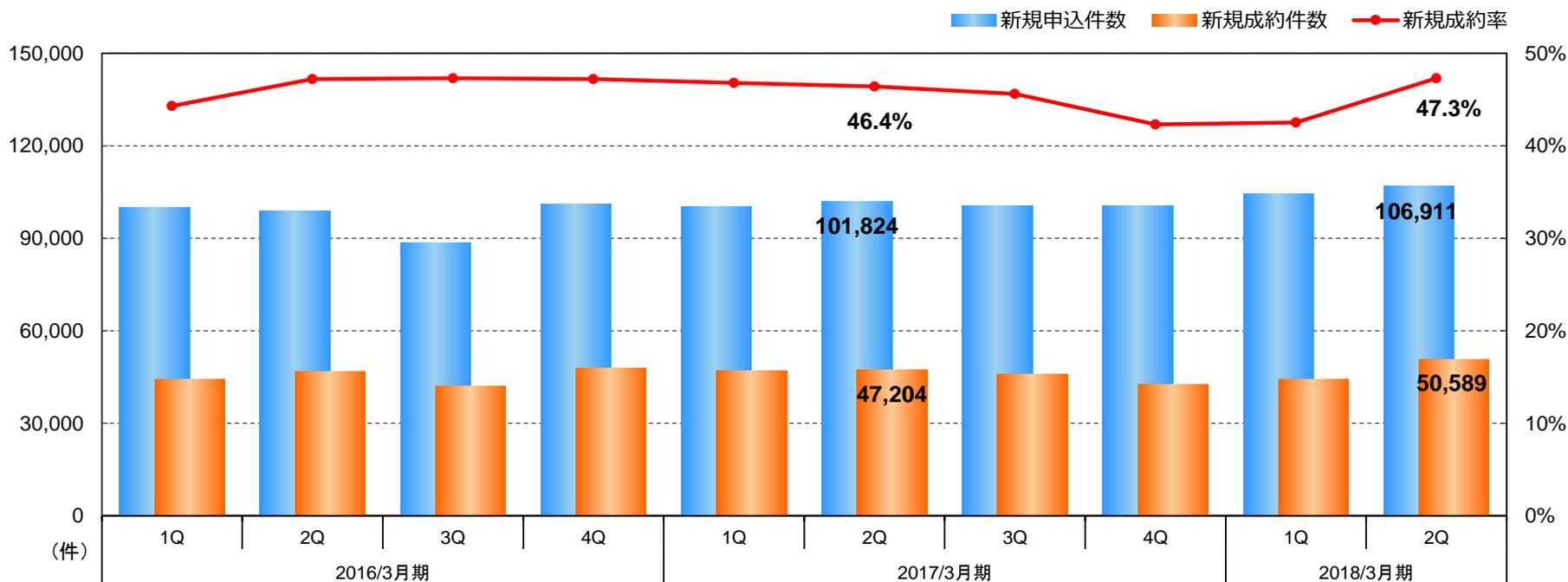


【無担保ローン新規の状況】

	2017年3月期			2018年3月期			前年同期比
	1Q (3M)	2Q (3M)	累計	1Q (3M)	2Q (3M)	累計	
新規申込件数 (件)	100,336	101,824	202,160	104,432	106,911	211,343	4.5%
新規成約件数 (件)	46,964	47,204	94,168	44,346	50,589	94,935	0.8%
新規成約率	46.8%	46.4%	46.6%	42.5%	47.3%	44.9%	-1.7pt

※斜体は増減数

【無担保ローン新規申込件数・成約件数・成約率の推移】



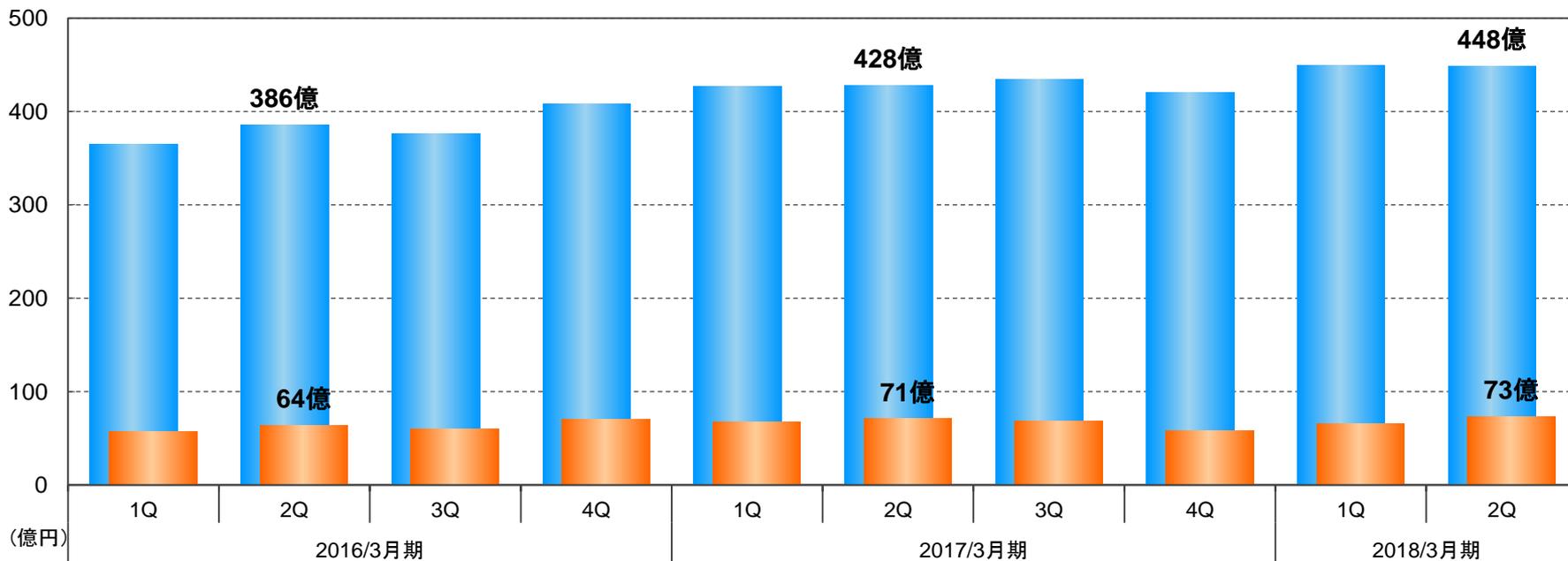


【貸付量の状況】

(単位:百万円)	2017年3月期			2018年3月期			前年 同期比
	1Q(3M)	2Q(3M)	累計	1Q(3M)	2Q(3M)	累計	
貸付量	42,711	42,831	85,542	44,951	44,893	89,844	5.0%
新規顧客	6,852	7,133	13,985	6,530	7,328	13,858	-0.9%
既存顧客	35,858	35,698	71,556	38,421	37,565	75,986	6.2%

【貸付量推移】

■ 貸付金額    ■ うち新規顧客



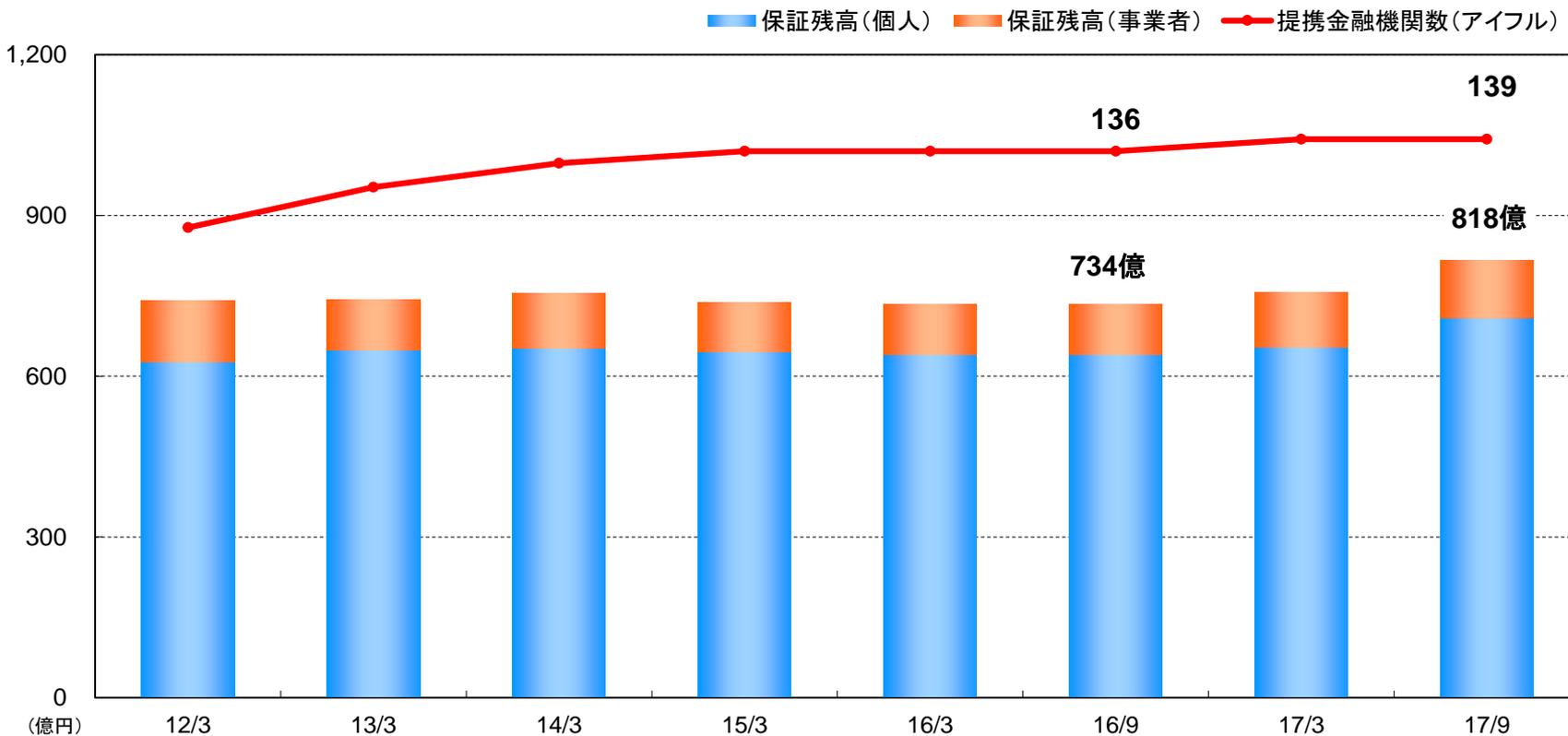


【保証残高】

(単位:百万円)	13/3	14/3	15/3	16/3	16/9	17/3	17/9	前年同期比
信用保証残高	74,440	75,558	73,874	73,411	73,463	75,747	81,827	11.4%

(営業債権ベース)

【保証残高の推移】





【(連結)割賦売掛金残高】

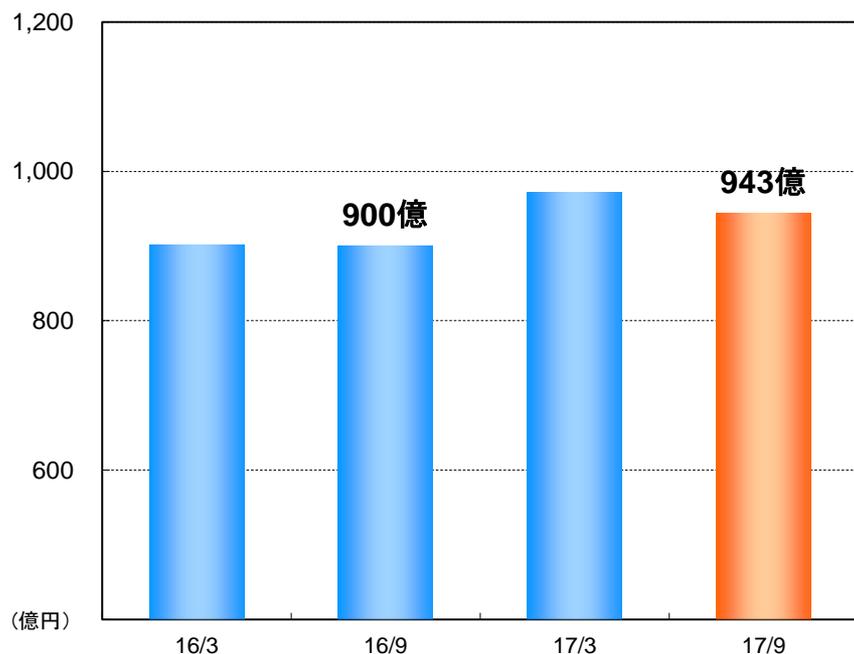
(単位:百万円)	16/9	17/3	17/9	前年 同期比
割賦売掛金残高	90,042	97,134	94,321	4.8%

(営業債権ベース)

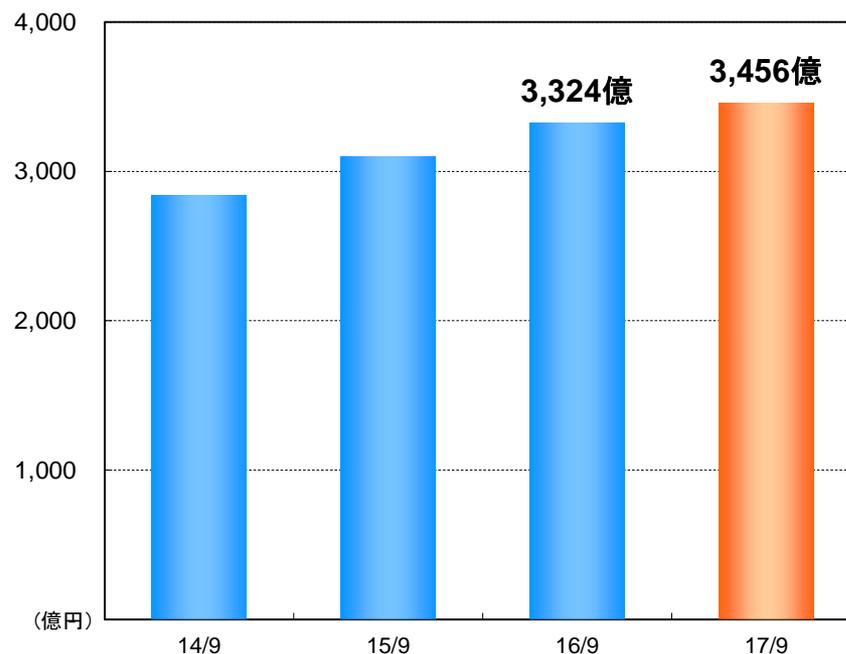
【(ライフカード)買上実績】

(単位:百万円)	15/9	16/9	17/9	前年 同期比
買上実績	310,127	332,473	345,618	4.0%

【(連結)割賦売掛金残高の推移】



【(ライフカード)買上実績の推移】





# 不良債権の動向(1): 貸倒償却の状況【連結・単体】

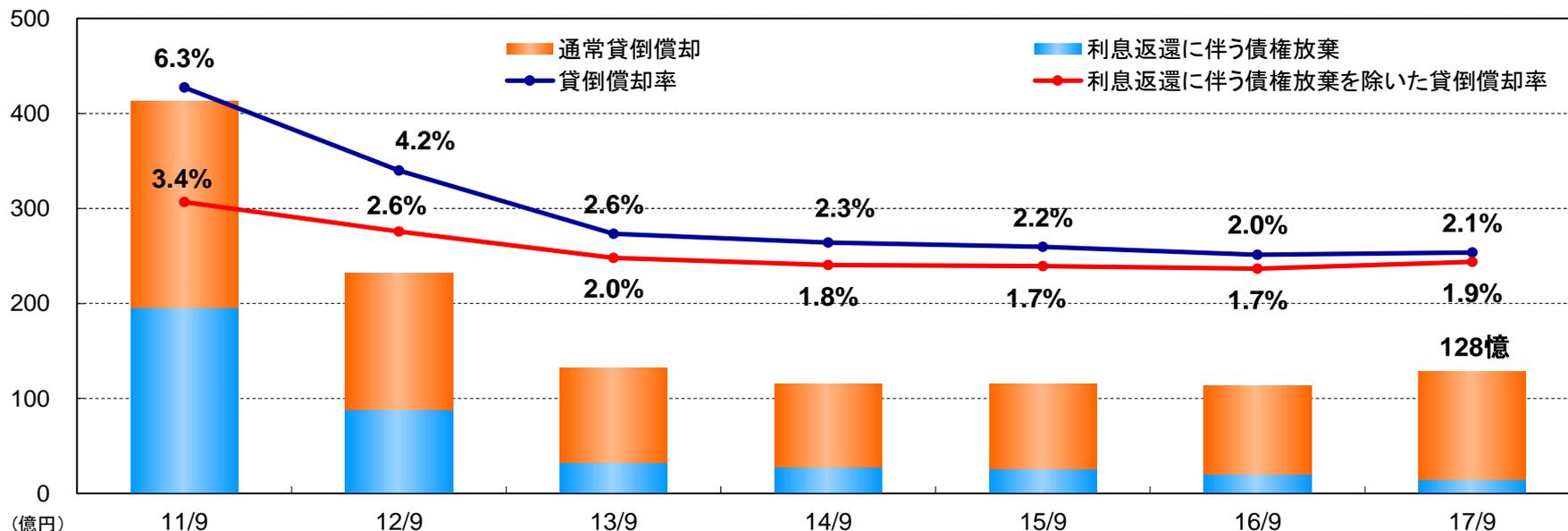
## 【営業債権に対する「貸倒発生額」&「貸倒償却率」】

(連結)

(単体)

(単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比	16/9	17/9	前年同期比
	(6M)	(6M)		(6M)	(6M)	
①貸倒発生額	11,283	12,870	14.1%	9,470	10,373	9.5%
うち利息返還に伴う債権放棄	1,997	1,468	-26.5%	1,997	1,468	-26.5%
うち上記以外の貸倒発生	9,285	11,402	22.8%	7,472	8,905	19.2%
②個別貸倒引当金繰入	187	162	-13.2%	193	161	-16.3%
合計(①+②)	11,470	13,033	13.6%	9,663	10,535	9.0%
貸倒償却率	2.03%	2.09%	0.06pt	2.47%	2.45%	-0.02pt

(連結)



※2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。



# 不良債権の動向(2): 不良債権4分類の状況【連結・単体】

## 【不良債権の状況】

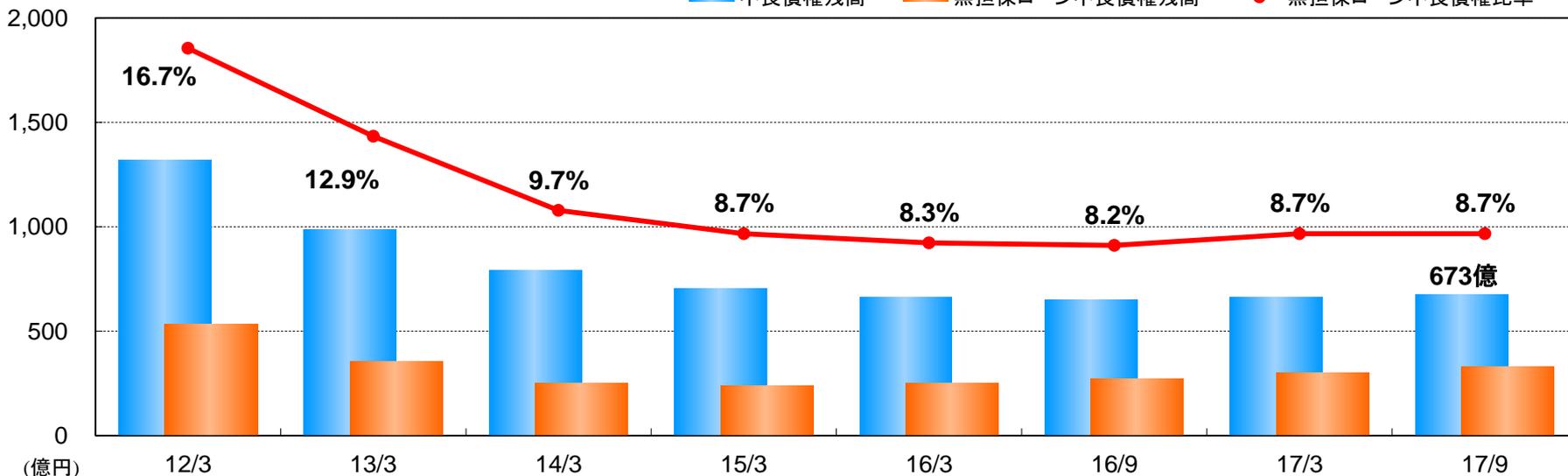
(連結)

(単位:百万円)	16/9	17/9	(単体)	
			16/9	17/9
不良債権合計	65,263	67,396	60,609	61,847
破綻先	29,821	27,805	29,790	27,765
延滞債権	22,499	24,819	20,841	22,802
3ヶ月以上延滞債権	4,322	5,599	4,054	5,084
貸出条件緩和債権	8,619	9,171	5,921	6,195
営業貸付金、破産更生債権の 合計に対する不良債権比率	15.4%	14.3%	18.0%	16.9%
無担保ローン不良債権比率	8.2%	8.7%	8.5%	9.1%

(単体)

(単位:百万円)	16/9	17/9	(単体)	
			16/9	17/9
不良債権合計	65,263	67,396	60,609	61,847
破綻先	29,821	27,805	29,790	27,765
延滞債権	22,499	24,819	20,841	22,802
3ヶ月以上延滞債権	4,322	5,599	4,054	5,084
貸出条件緩和債権	8,619	9,171	5,921	6,195
営業貸付金、破産更生債権の 合計に対する不良債権比率	15.4%	14.3%	18.0%	16.9%
無担保ローン不良債権比率	8.2%	8.7%	8.5%	9.1%

(連結)



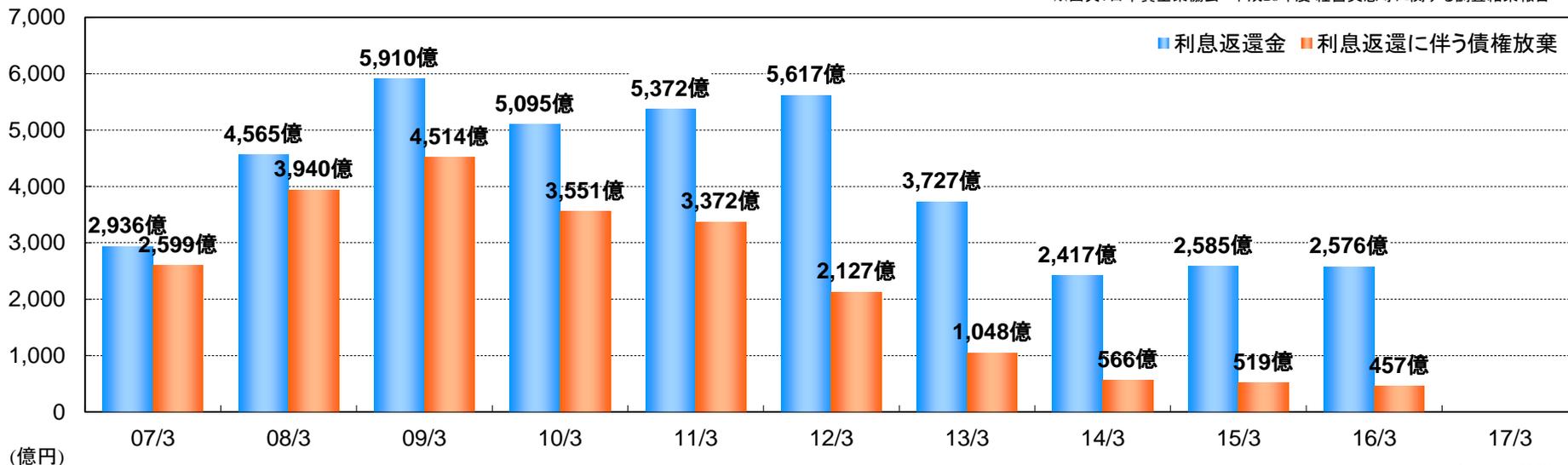
※2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。



# 利息返還の動向(1):利息返還の推移

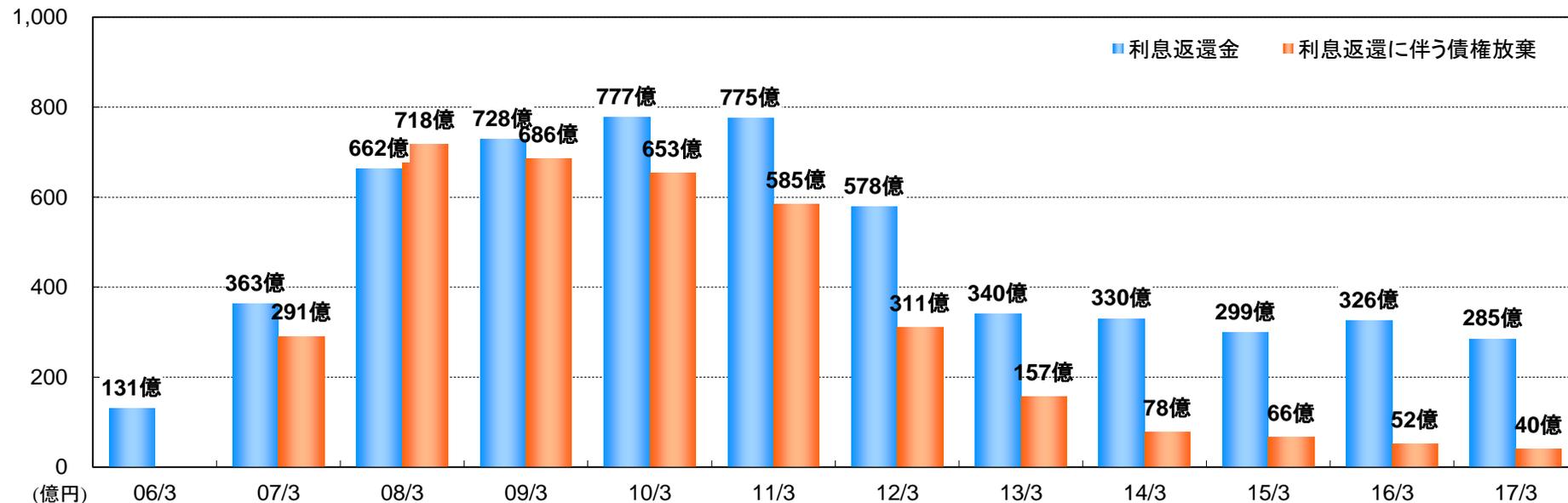
## 【貸金業者の利息返還負担の推移】

※出典:日本貸金業協会 平成28年度 経営実態等に関する調査結果報告



※2017/3期実績は未開示

## 【(連結)アイフルの利息返還負担の推移】

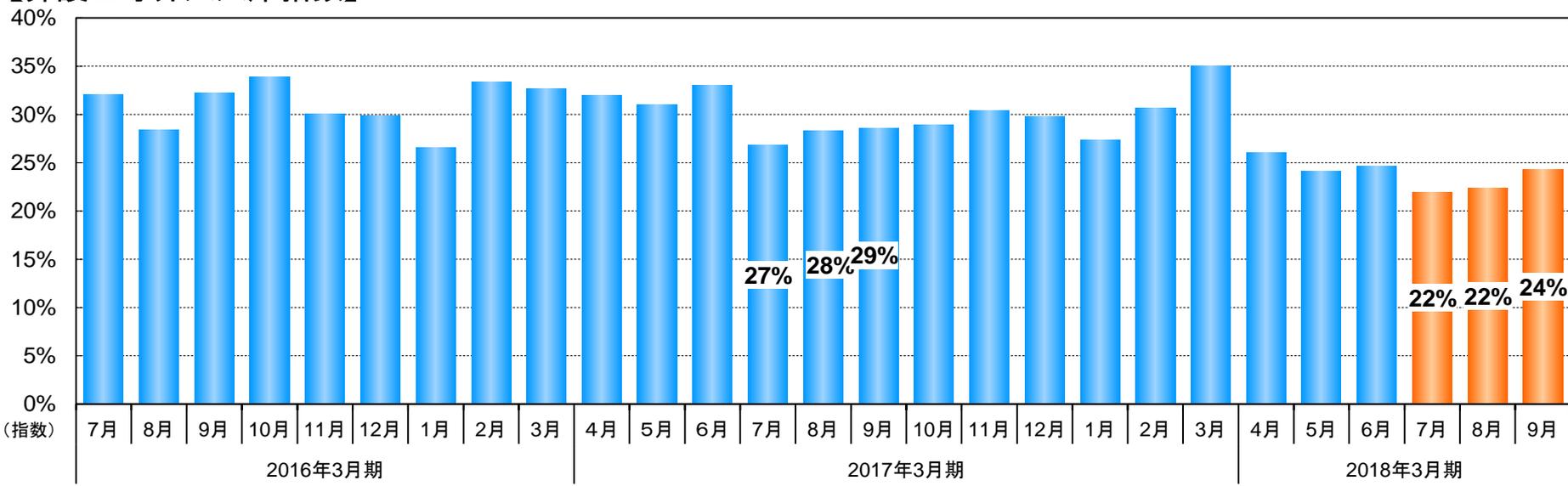




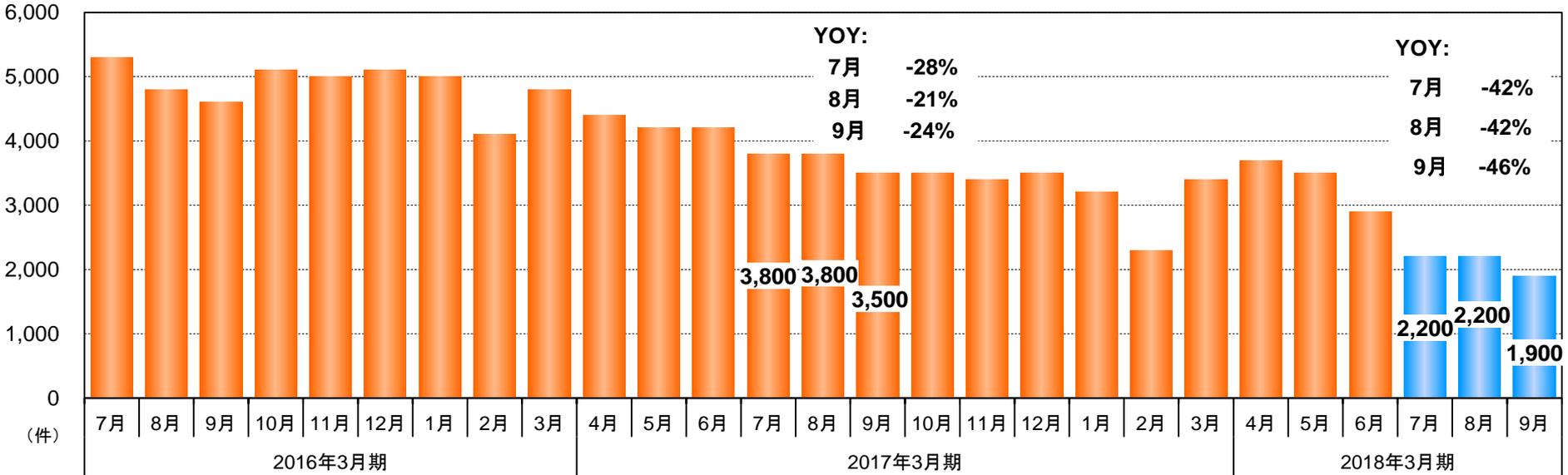
# 利息返還の動向(2): 利息返還請求関連指標【アイフル単体】

## 【弁護士等介入入庫指数】

※2007年5月(ピーク時)を100とした指数



## 【利息返還請求件数】





# 利息返還の動向(3):利息返還関連引当金の増減&利息返還金の引当金取崩額の推移

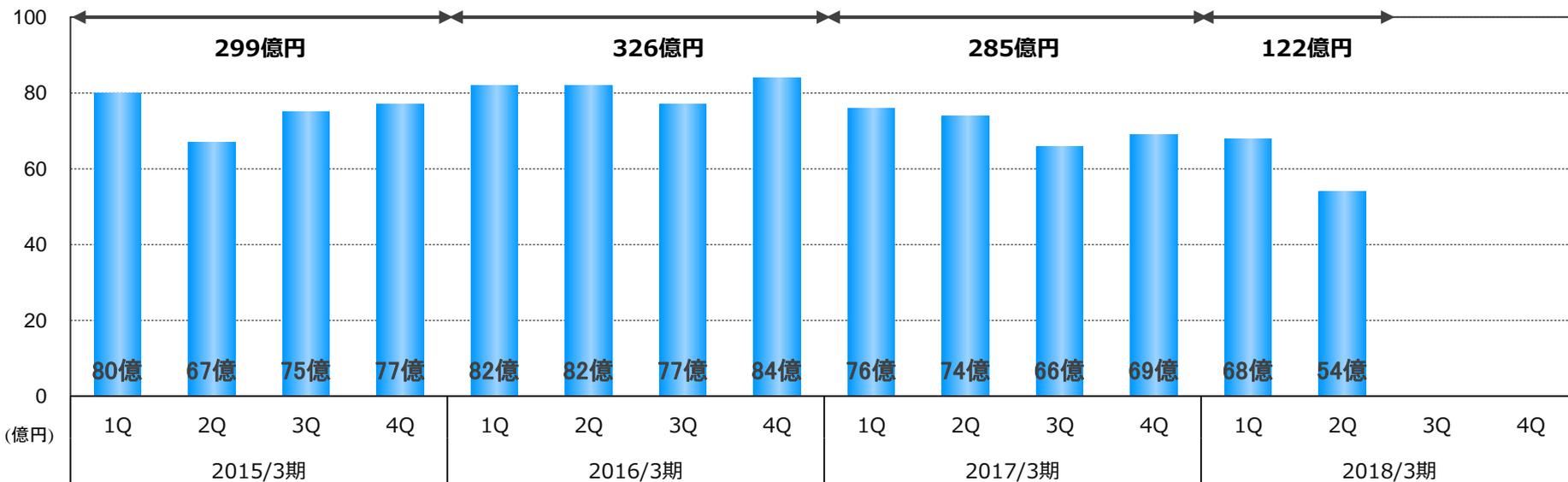
## 【利息返還関連引当金の増減(会計ベース)】

(連結)

(単体)

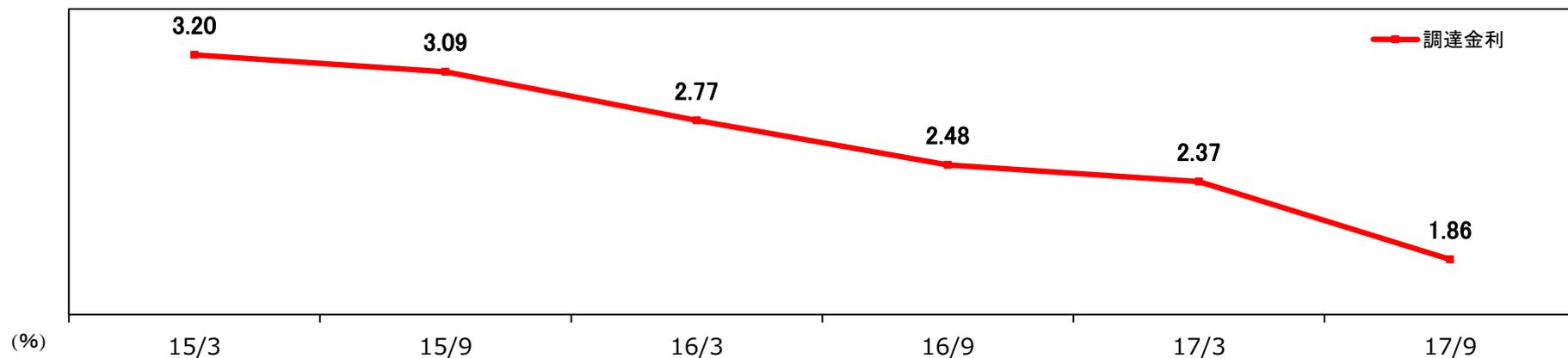
(単位:百万円)	利息返還 損失引当金	債権放棄 引当金	合計	利息返還 損失引当金	債権放棄 引当金	合計
期首引当金残高	34,640	8,663	43,303	30,994	8,663	39,657
発生額(利息返還)	12,254	-	12,254	11,639	-	11,639
発生額(債権放棄)	109	1,468	1,577	-	1,468	1,468
繰入額(戻入額)	-	-	-	-	-	-
期末引当金残高	22,276	7,195	29,471	19,355	7,195	26,550

## 【(連結)利息返還にかかる引当金取崩額の推移】

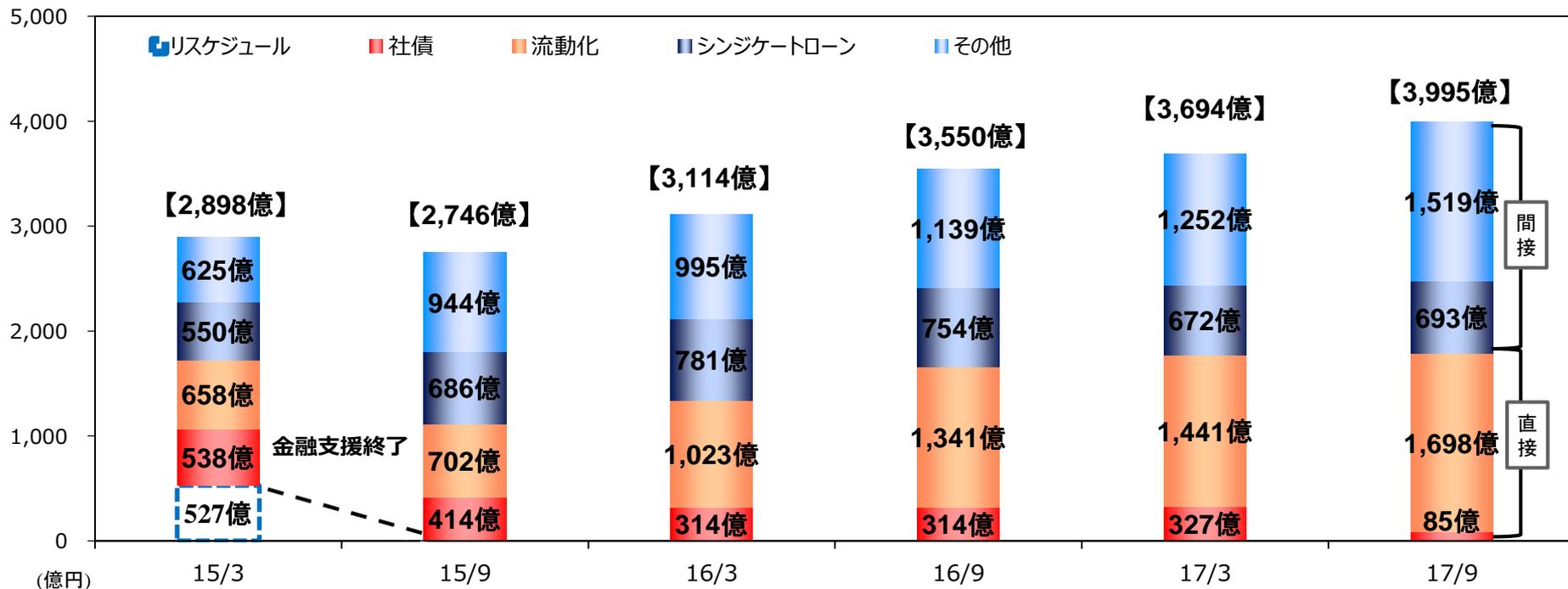




## 【(連結)調達金利の推移】



## 【(連結)有利子負債の推移】

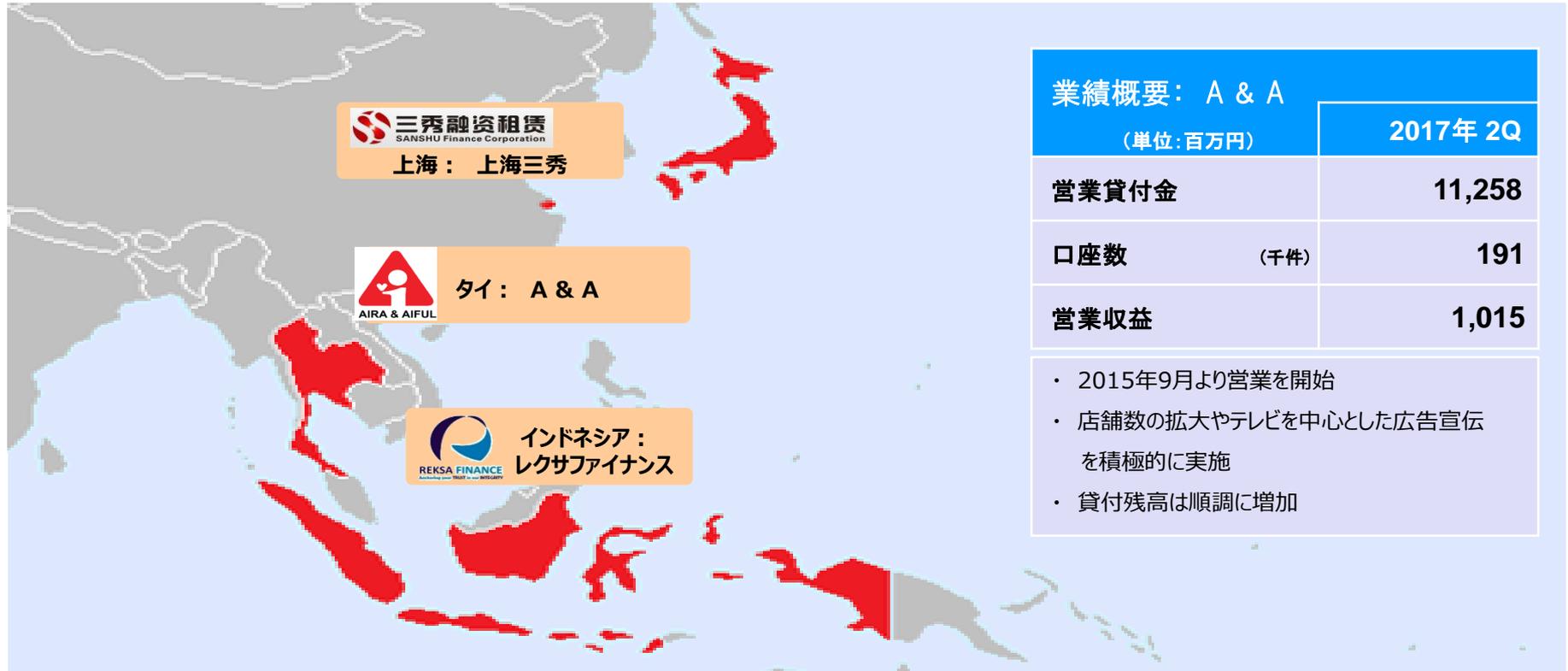


※2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。



【海外事業】

	 AIRA & AIFUL Public Company Limited (A&A)	 PT REKSA FINANCE (レクサファイナンス)	上海三秀融資租賃有限公司 
所在地	タイ王国、バンコク	インドネシア共和国、ジャカルタ市	中華人民共和国、上海市
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




**三秀融資租賃**  
 SANSHU Finance Corporation  
 上海：上海三秀


**タイ：A & A**


**インドネシア：レクサファイナンス**

業績概要： A & A	
(単位：百万円)	
	2017年 2Q
営業貸付金	11,258
口座数 (千件)	191
営業収益	1,015

- ・ 2015年9月より営業を開始
- ・ 店舗数の拡大やテレビを中心とした広告宣伝を積極的に実施
- ・ 貸付残高は順調に増加

※A & Aは12月期決算のため、第2四半期累計期間は1月～6月です。  
 ※為替レート (タイバーツ) B/S : 3.29円 P/L : 3.24円

## 4・ ライフカード 決算概要



 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比	前年同期比
			増減額	増減率
営業収益	14,152	14,568	415	2.9%
信用購入あっせん収益	7,484	7,821	336	4.5%
包括信用購入あっせん収益	7,483	7,818	335	4.5%
営業貸付金収益	2,794	2,807	12	0.5%
カードキャッシング	2,086	2,063	-23	-1.1%
信用保証収益	633	659	26	4.1%
その他収益	3,240	3,280	40	1.2%
営業費用	12,905	13,524	618	4.8%
金融費用	839	807	-31	-3.8%
貸倒関連費用	1,861	2,056	194	10.4%
利息返還関連費用	-	-	-	-
その他の営業費用	10,203	10,659	455	4.5%
営業利益	1,247	1,044	-202	-16.3%
経常利益	1,477	1,128	-349	-23.6%
法人税等	-209	365	574	-
当期純利益	1,687	763	-923	-54.8%

 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年同期比	前年同期比
			増減額	増減率
新規発行枚数(千枚)	236	242	6	2.6%
プロパーカード	66	77	11	17.2%
提携カード	169	164	-5	-3.0%
有効カード会員数(千人)	6,291	5,814	-476	-7.6%
カード買上額	332,473	345,618	13,145	4.0%
包括信用購入あつせん	311,809	325,359	13,549	4.3%
キャッシング	20,663	20,259	-404	-2.0%
営業債権残高	155,641	162,330	6,688	4.3%
割賦売掛金残高	89,048	93,561	4,513	5.1%
営業貸付金残高	45,108	46,209	1,101	2.4%
信用保証残高	20,791	21,767	975	4.7%
その他	694	791	97	14.1%
貸倒償却額	1,678	1,907	228	13.6%
貸倒率(%)	1.08%	1.17%	0.09pt	-

## 5・計数説明



# 計数説明(1):「連結営業収益(実績)」



連結営業収益 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年 同期比	補 足
連結営業収益合計	45,221	49,252	8.9%	・A&Aの連結に伴う増加影響が10億円
営業貸付金利息	23,327	26,958	15.6%	・営業貸付金残高:3,827億円(前年同期比+487億円)
アイフル	19,532	22,255	13.9%	・営業貸付金残高:3,095億円(前年同期比+358億円) ・うち、無担保ローン2,914億円(前年同期比+400億円) 有担保ローン142億円(前年同期比▲46億円) 事業者ローン37億円(前年同期比+4億円)
ライフカード	2,794	2,807	0.5%	・営業貸付金残高:447億円(前年同期比+13億円)
ビジネス	1,000	941	-6.0%	・営業貸付金残高171億円(前年同期比+2億円)
信用購入あっせん収益	7,564	7,903	4.5%	・カードショッピング買上額:3,456億円 (前年同期比131億円増)
信用保証収益	6,236	6,431	3.1%	・支払承諾見返残高:1,204億円(前年同期比+83億円増)
その他営業収益	8,092	7,958	-1.7%	
償却債権回収額	2,907	3,041	4.6%	・アイフル単体で前年同期比1億円増の28億円
買取債権回収高	1,386	943	-31.9%	・アストライ債権回収の買取債権からの回収

※・2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。

・補足説明の各営業債権残高は会計ベースの数値となります。



## 計数説明(2):「連結営業費用・利益(実績)」

連結営業費用 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年 同期比	補 足
連結営業費用合計	42,509	47,103	10.8%	・A&Aの連結に伴う増加影響が19億円
金融費用	3,959	4,015	1.4%	・調達コストは大きく低下したものの借入金の増加による増加
債権買取原価	1,067	746	-30.1%	・アストライ債権回収の買取債権に伴う原価計上
貸倒関連費用	10,642	13,057	22.7%	・国内外での営業アセットの増加に伴う増加
利息返還関連費用	-	-	-	
広告宣伝費	1,748	1,845	5.5%	・主にテレビCMIに係る費用 (アイフル単体:15億円)
人件費	7,086	7,768	9.6%	・積極的な採用等による増加
その他	18,005	19,670	9.2%	
販売促進費	3,775	4,020	6.5%	・主にWEB広告に係る費用 (アイフル単体:30億)
ポイント引当金繰入	1,707	1,670	-2.2%	・ライフカードのポイント引当金
支払手数料	5,808	6,282	8.2%	・国内外での営業アセットの増加による増加
賃貸料・地代家賃	1,210	1,388	14.8%	
消耗品費・修繕費	963	1,056	9.7%	
通信費	1,245	1,628	30.7%	
減価償却費	1,108	1,154	4.2%	
消費税	1,294	1,439	11.2%	
営業利益	2,711	2,148	-20.8%	

※2018年3月期第1四半期より非連結子会社であったAIRA & AIFUL Public Company Limited を連結の範囲に含めております。



連結業績 (単位:百万円)	16/9	17/9	前年 同期比	補 足
営業外収益	356	244	-31.3%	・前年同期にライフカードにて預保証金取崩益を計上
営業外費用	162	9	-94.2%	
経常利益	2,905	2,383	-18.0%	
特別利益	-	701	-	・アイフル単にてストックオプションにかかる戻入益を計上
税引前当期純利益	2,905	3,084	6.2%	
法人税・住民税・事業税等	150	68	-54.2%	
法人税等調整額	-145	68	-	
当期純利益	2,900	2,947	1.6%	
非支配株主に帰属する当期 純利益	-	-454	-	・A & Aの持分の範囲の影響
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,900	3,402	17.3%	