

決算説明資料
2020年3月期 第3四半期



アイフル株式会社
2020年2月

| | | |
|----------------------------------|---|----|
| I 連結決算概要 | … | 02 |
| I -01 主要数値・通期計画 | … | 03 |
| I -02 連結決算概要 | … | 04 |
| II 足元の状況 | … | 05 |
| II -01 ローン事業 (1) : 消費者向け無担保ローン市場 | … | 06 |
| ローン事業 (2) : 営業貸付金残高 | … | 07 |
| ローン事業 (3) : 新規成約・貸付量 | … | 08 |
| II -02 不良債権 | … | 09 |
| II -03 クレジットカード事業 | … | 10 |
| II -04 信用保証事業 | … | 11 |
| II -05 海外事業 | … | 12 |
| II -06 資金調達 | … | 13 |
| II -07 利息返還 (1) : 介入在庫・利息返還請求 | … | 14 |
| 利息返還 (2) : 引当金の残高・取崩額 | … | 15 |
| III アイフル単体 決算概要 | … | 16 |
| IV ライフカード 決算概要 | … | 18 |



I 連結決算概要

I -01 主要数値・通期計画【連結・アイフル単体】



(連結)

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/12 | 前年同期比 増減率 | 20/3 (E) | 前期比 | |
|-----------------|---------|---------|--------------|-------------|--------|--------|
| | | | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業アセット | 719,781 | 792,341 | 10.1% | 813,500 | 78,281 | 10.6% |
| ローン事業 | 511,828 | 555,915 | 8.6% | 568,900 | 47,077 | 9.0% |
| 無担保ローン | 437,312 | 471,947 | 7.9% | 483,000 | 37,134 | 8.3% |
| クレジットカード事業 | 104,529 | 108,715 | 4.0% | 110,900 | 6,255 | 6.0% |
| 支払承諾見返 | 96,097 | 119,435 | 24.3% | 124,800 | 23,793 | 23.6% |
| 信用保証事業 | 93,916 | 117,770 | 25.4% | 123,300 | 24,329 | 24.6% |
| その他 | 2,180 | 1,664 | -23.7% | 1,500 | -536 | -26.3% |
| 営業収益 | 86,047 | 93,192 | 8.3% | 125,100 | 9,772 | 8.5% |
| 営業費用 | 75,420 | 81,686 | 8.3% | 110,600 | -1,697 | -1.5% |
| 営業利益 | 10,626 | 11,506 | 8.3% | 14,400 | 11,369 | 375.1% |
| 経常利益 | 11,383 | 12,225 | 7.4% | 15,400 | 11,290 | 274.7% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 10,655 | 11,749 | 10.3% | 14,400 | 5,054 | 54.1% |

(アイフル単体)

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/12 | 前年同期比 増減率 | 20/3 (E) | 前期比 | |
|----------|--------|--------|--------------|-------------|--------|--------|
| | | | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 53,396 | 57,354 | 7.4% | 76,500 | 5,509 | 7.8% |
| 営業費用 | 45,118 | 48,256 | 7.0% | 65,000 | -5,523 | -7.8% |
| 営業利益 | 8,277 | 9,097 | 9.9% | 11,500 | 11,032 | - |
| 経常利益 | 9,020 | 10,026 | 11.1% | 12,500 | 10,981 | 722.9% |
| 当期純利益 | 8,970 | 10,065 | 12.2% | 12,800 | 7,592 | 145.8% |

※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



- ♥ 営業収益： 営業貸付金利息の増加などにより、前年同期比8%増の931億円。
- ♥ 営業費用： 営業アセットの増加に伴う貸倒関連費用の増加などにより、前年同期比8%増の816億円。
- ♥ 利益： 営業利益は115億円、経常利益は122億円、親会社株主に帰属する当期純利益は前年同期比10%増の117億円。

| (単位：百万円) | 18/12 (9M) | 前年同期比 増減率 | 19/12 (9M) | 前年同期比 | |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|-------|-------|
| | | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 86,047 | 13.3% | 93,192 | 7,145 | 8.3% |
| 営業貸付金利息 | 48,985 | 17.8% | 53,363 | 4,377 | 8.9% |
| 信用購入あっせん収益 | 12,126 | 1.3% | 13,181 | 1,054 | 8.7% |
| 信用保証収益 | 10,361 | 6.8% | 11,323 | 961 | 9.3% |
| 営業費用 | 75,420 | 6.2% | 81,686 | 6,265 | 8.3% |
| 金融費用 | 6,005 | 4.3% | 5,496 | -508 | -8.5% |
| 利息返還関連費用 | - | - | - | - | - |
| 貸倒関連費用 | 23,027 | 16.8% | 28,360 | 5,332 | 23.2% |
| 宣伝関連費用 | 7,868 | -10.1% | 8,068 | 200 | 2.5% |
| 広告宣伝費 | 2,190 | -23.4% | 2,116 | -74 | -3.4% |
| 販売促進費 | 5,677 | -3.6% | 5,952 | 274 | 4.8% |
| 人件費 | 12,448 | 6.5% | 12,509 | 60 | 0.5% |
| 営業利益 | 10,626 | 114.6% | 11,506 | 879 | 8.3% |
| 経常利益 | 11,383 | 116.0% | 12,225 | 842 | 7.4% |
| 特別利益 | - | - | 230 | 230 | - |
| 特別損失 | - | - | 109 | 109 | - |
| 税引前利益 | 11,383 | 90.6% | 12,346 | 962 | 8.5% |
| 法人税・住民税及び事業税 | 1,073 | 496.5% | 1,647 | 574 | 53.5% |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | -379 | - | -939 | -559 | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 10,655 | 66.3% | 11,749 | 1,093 | 10.3% |



Ⅱ 足元の状況

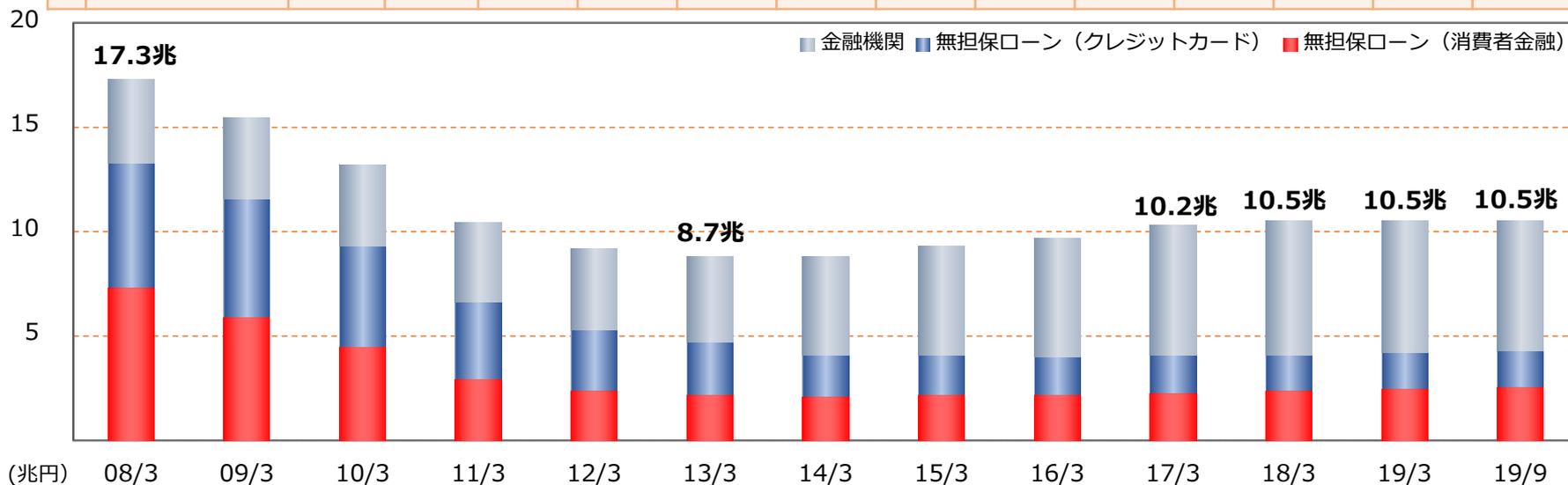
Ⅱ-01 ローン事業(1)：消費者向け無担保ローン市場



♥ 無担保ローン市場：金融機関の自主規制の影響等により、無担保ローン市場は10.5兆円の横ばいで推移。貸金業者による貸付残高は4.3兆円。このうち消費者金融は前期末比2%増の2.6兆円。金融機関は前期末比1%減の6.2兆円。

【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 | 18/3 | 19/3 | 19/9 |
|----------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 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 | 10.5 | 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 | 6.4 | 6.3 | 6.2 |
| 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 | 2.5 | 2.6 |
| 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】



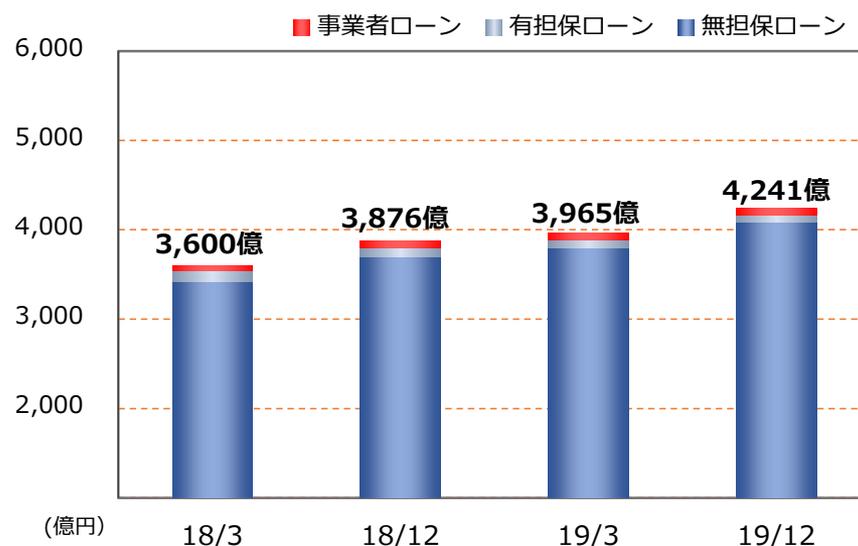
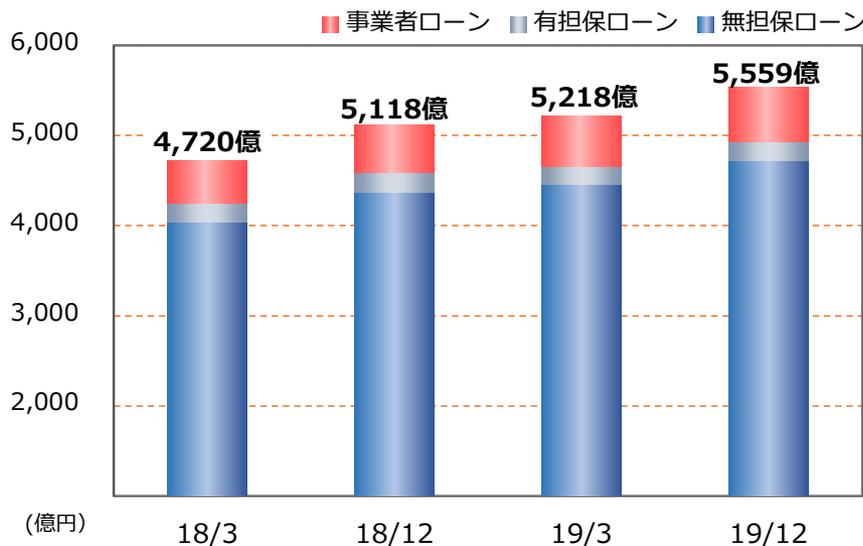
♥ ローン事業：連結・単体ともに順調に推移。連結の営業貸付金残高は前年同期比8%増の5,559億円。
 このうち、無担保ローンは前年同期比7%増の4,719億円。有担保ローンは前年同期比3%増の219億円。
 事業者ローンは前年同期比16%増の620億円。

【連結の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/3 | 19/12 | 前年 同期比 |
|----------|---------|---------|---------|-----------|
| 営業貸付金残高 | 511,828 | 521,823 | 555,915 | 8.6% |
| 無担保ローン | 437,312 | 445,866 | 471,947 | 7.9% |
| 有担保ローン | 21,231 | 20,285 | 21,938 | 3.3% |
| 事業者ローン | 53,284 | 55,670 | 62,029 | 16.4% |

【アイフル単体の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/3 | 19/12 | 前年 同期比 |
|----------|---------|---------|---------|-----------|
| 営業貸付金残高 | 387,616 | 396,540 | 424,198 | 9.4% |
| 無担保ローン | 370,189 | 379,317 | 408,703 | 10.4% |
| 有担保ローン | 9,965 | 9,306 | 7,322 | -26.5% |
| 事業者ローン | 7,462 | 7,915 | 8,172 | 9.5% |





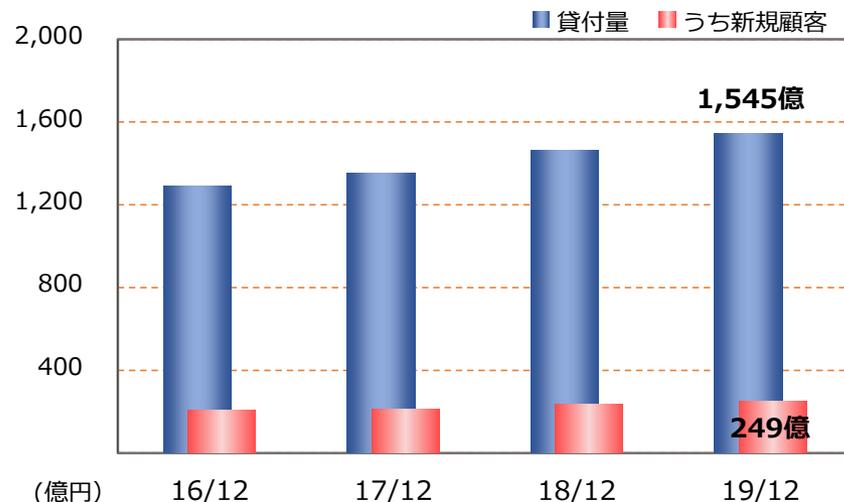
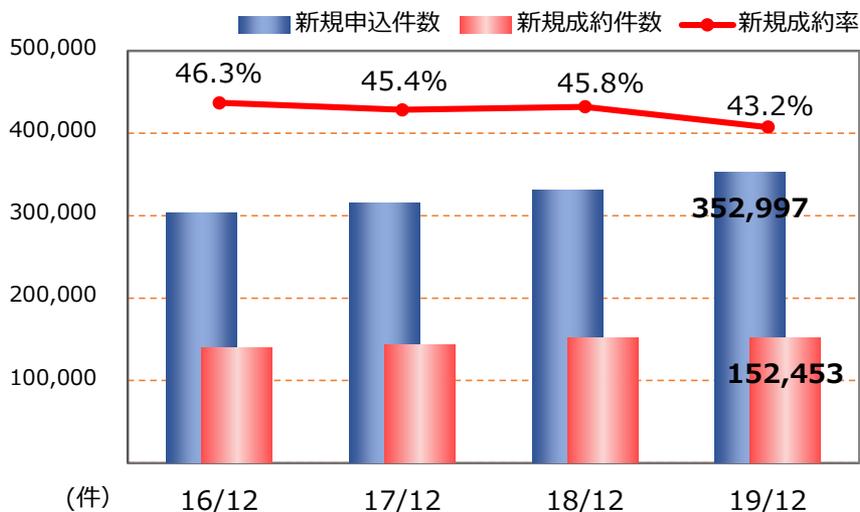
- ♥ 新規成約：新規申込件数は前年同期比6%増の35万件。新規成約件数は前年同期比0.6%増の15万件。
- ♥ 貸付量：新規・既存、いずれも順調に推移し、前年同期比5%増の1,545億円。

【無担保ローンの新規成約の推移】

| (単位：件) | 17/12 (9M) | 18/12 (9M) | 19/12 (9M) | 前年 同期比 |
|--------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 新規申込件数 | 314,974 | 330,893 | 352,997 | 6.7% |
| 新規成約件数 | 143,095 | 151,587 | 152,453 | 0.6% |
| 新規成約率 | 45.4% | 45.8% | 43.2% | -2.6pt |

【貸付量の推移】

| (単位：百万円) | 17/12 (9M) | 18/12 (9M) | 19/12 (9M) | 前年 同期比 |
|----------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 貸付量 | 135,334 | 146,325 | 154,544 | 5.6% |
| 新規顧客 | 21,218 | 23,674 | 24,913 | 5.2% |
| 既存顧客 | 114,115 | 122,651 | 129,630 | 5.7% |





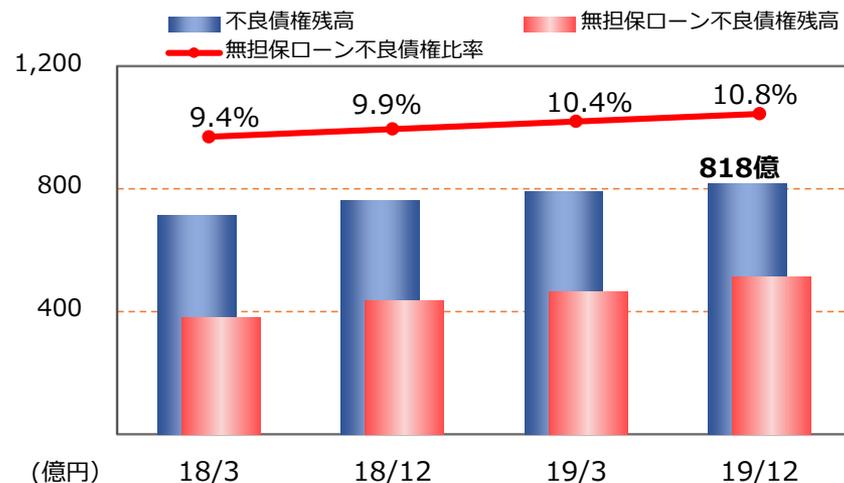
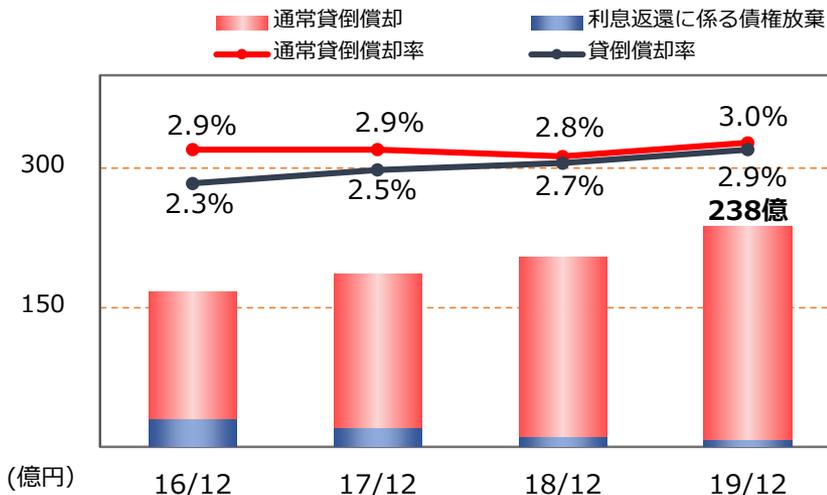
- ♥ 貸倒償却：利息返還に係る貸倒を除いた貸倒償却率は前年同期比0.2ポイント増の2.9%。
- ♥ 不良債権：無担保ローンの不良債権比率は前年同期比0.9ポイント増の10.8%。

【貸倒の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 (9M) | 19/12 (9M) | 前年 同期比 |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------|
| 貸倒発生額 | 20,502 | 23,845 | 16.3% |
| 利息返還に係る貸倒以外の 貸倒発生額 | 19,370 | 22,981 | 18.6% |
| 貸倒償却率 | 2.8% | 3.0% | 0.2pt |
| 利息返還に係る貸倒以外の 貸倒償却率 | 2.7% | 2.9% | 0.2pt |
| 営業債権残高 | 719,781 | 792,341 | 10.1% |

【不良債権の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/12 | 前年 同期比 |
|-------------------------|---------|---------|-----------|
| 不良債権合計 | 76,158 | 81,877 | 7.5% |
| 無担保ローン不良債権 | 43,523 | 51,341 | 18.0% |
| 不良債権比率 | 14.1% | 14.1% | -0.0pt |
| 無担保ローン不良債権比率 | 9.9% | 10.8% | 0.9pt |
| 営業貸付金残高 (破産更生債権残高含む) | 538,817 | 579,704 | 7.6% |





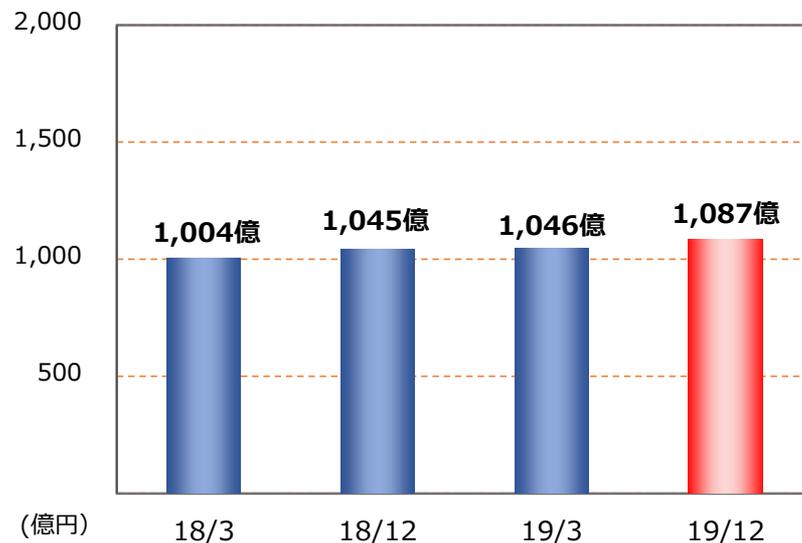
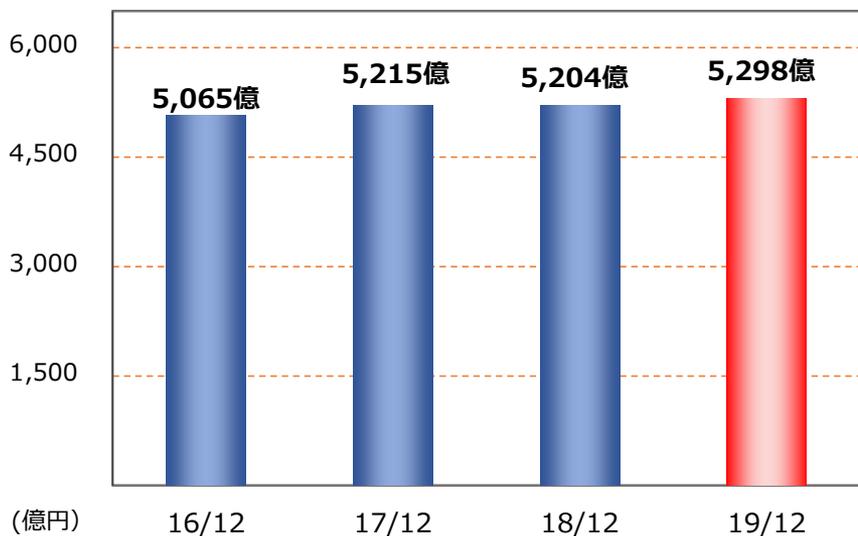
♥ クレジットカード事業：買上実績は前年同期比1%増の5,298億円。
 割賦売掛金残高はリボ・分割払いの増加により、前年同期比4%増の1,087億円。

【買上実績の推移】

| (単位：百万円) | 17/12 (9M) | 18/12 (9M) | 19/12 (9M) | 前年 同期比 |
|----------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 買上実績 | 521,562 | 520,444 | 529,827 | 1.8% |

【割賦売掛金残高の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/3 | 19/12 | 前年 同期比 |
|----------|---------|---------|---------|-----------|
| 割賦売掛金 | 104,529 | 104,645 | 108,715 | 4.0% |





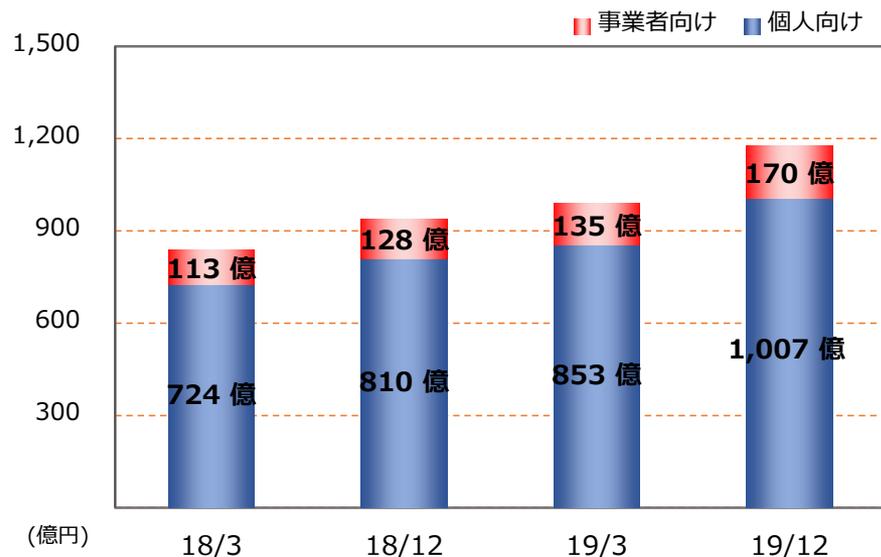
♥ 信用保証事業：引き続き順調に推移し、前年同期比25%増の1,177億円。このうち、個人向け保証残高は前年同期比24%増の1,007億円。事業者向け保証残高は前年同期比32%増の170億円。

【支払承諾見返の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/3 | 19/12 | 前年同期比 |
|----------|--------|---------|---------|--------|
| 支払承諾見返 | 96,097 | 101,007 | 119,435 | 24.3% |
| 信用保証事業 | 93,916 | 98,971 | 117,770 | 25.6% |
| その他 | 2,180 | 2,036 | 1,664 | -23.7% |

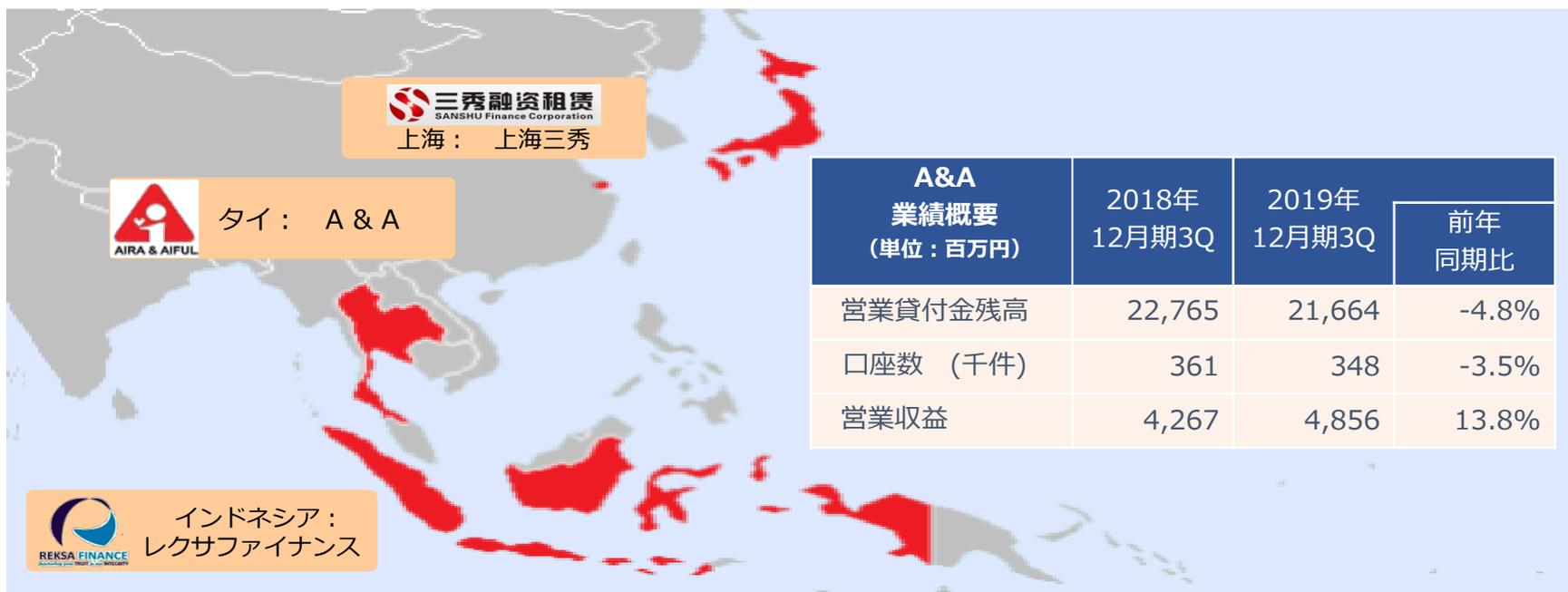
【信用保証事業の推移】

| (単位：百万円) | 18/12 | 19/3 | 19/12 | 前年同期比 |
|----------|--------|--------|---------|-------|
| 信用保証事業 | 93,916 | 98,971 | 117,770 | 25.6% |
| 個人向け | 81,086 | 85,386 | 100,743 | 24.2% |
| 事業者向け | 12,829 | 13,584 | 17,027 | 32.7% |



♥ A&A : タイにおいては経済成長に伴う消費拡大により無担保ローンマーケットは拡大しているものの、A&Aは優良顧客の獲得に絞り、慎重な与信を実施。
営業貸付金残高は前年同期比4%減の216億円。口座数は前年同期比3%減の34万件。

| | 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。

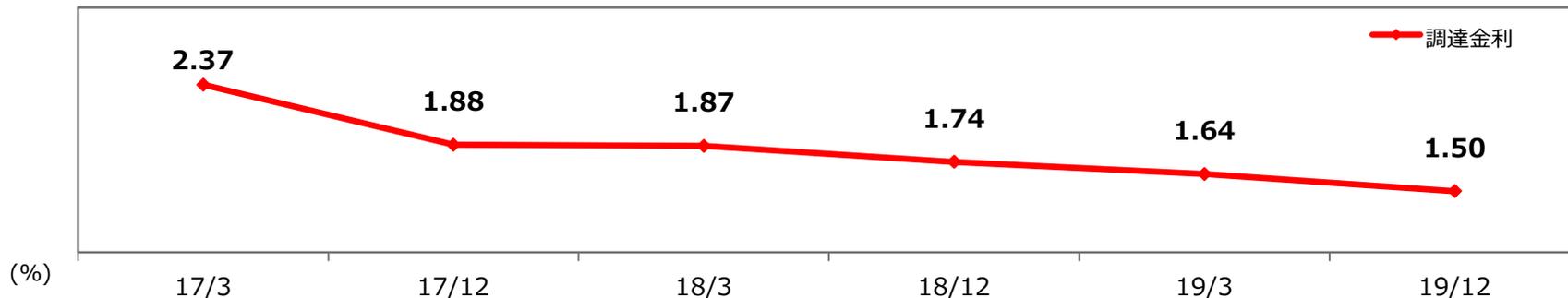
※為替レート (タイバーツ) B/S : 2018年3Q 3.50円、 2019年3Q 3.53円

P/L : 2018年3Q 3.41円、 2019年3Q 3.49円

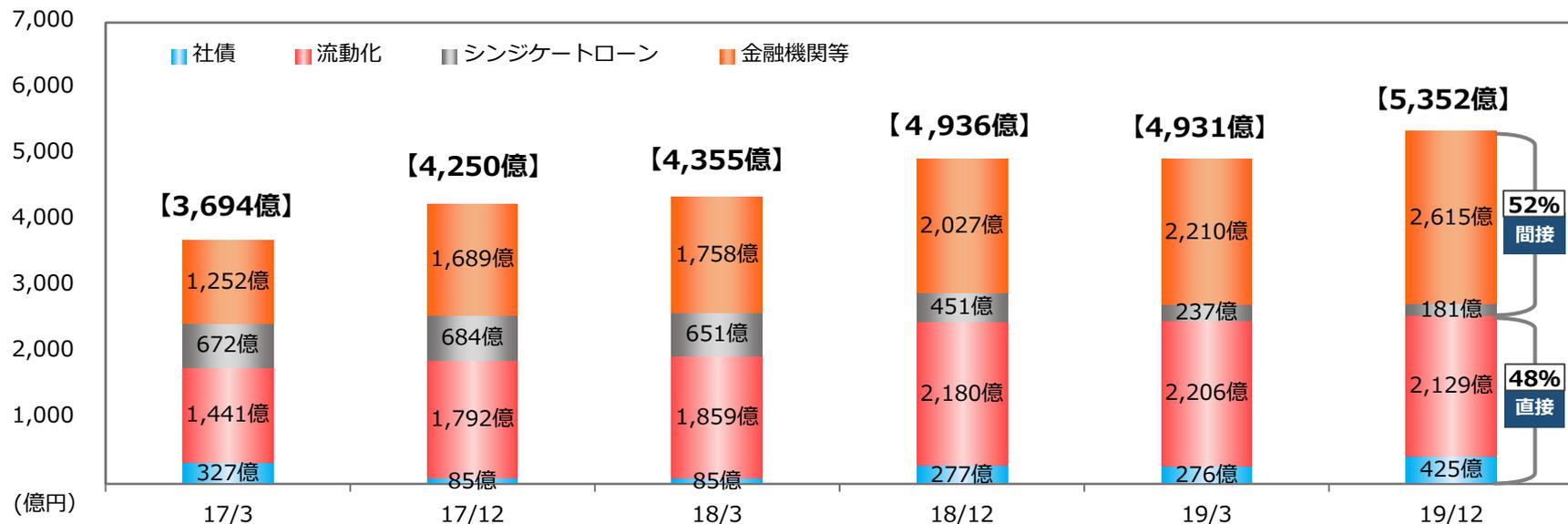


- ♥ 調達金利 : 間接・直接ともに調達金利は低下。前年同期より24bp低下の1.50%。
- ♥ 調達金額 : 安定した調達を継続。調達金額は前年同期比8%増の5,352億円。2019年6月には公募社債発行による調達を実施。

【調達金利の推移】



【調達金額の推移】

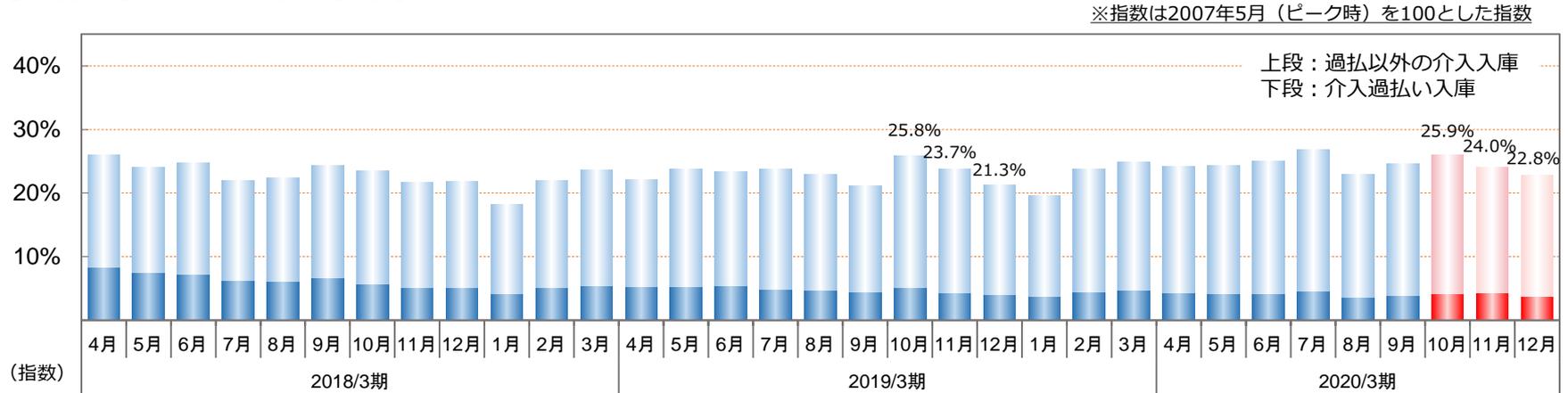


Ⅱ-07 利息返還 (1) : 介入入庫・利息返還請求【アイフル単体】

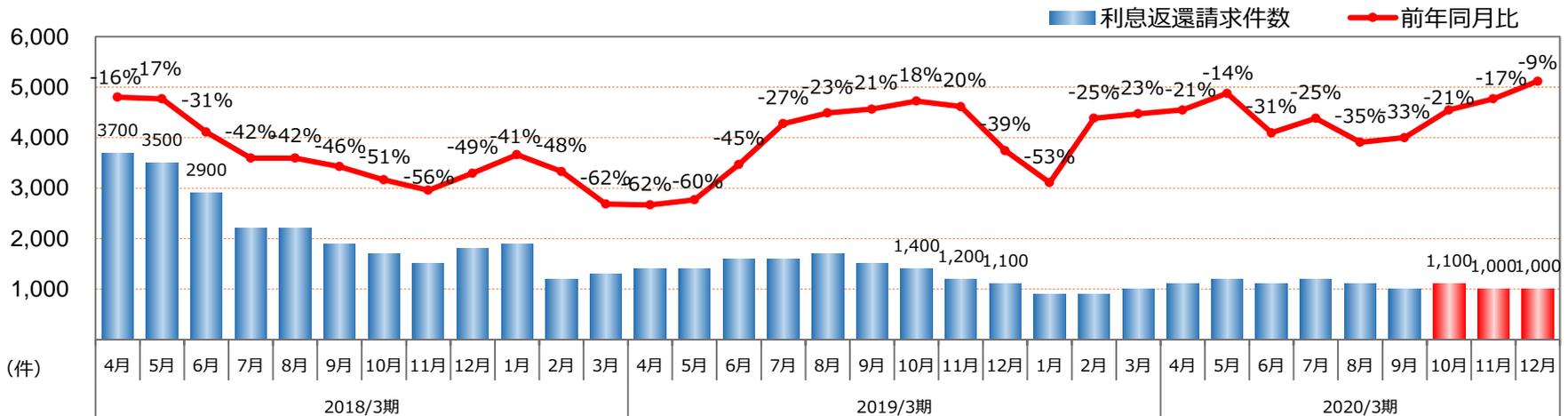


- ♥ 介入入庫指数 : 2019年4~12月の介入過払いは、前年同期比で14%減少。
- ♥ 利息返還請求件数 : 2019年4~12月の利息返還請求件数は、前年同期比24%減の9,800件。

【弁護士等介入入庫指数の推移】



【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、利息返還損失引当金で102億円、債権放棄で9億円、合計で前年同期比3%増の111億円。
12月末での引当金残高は143億円。

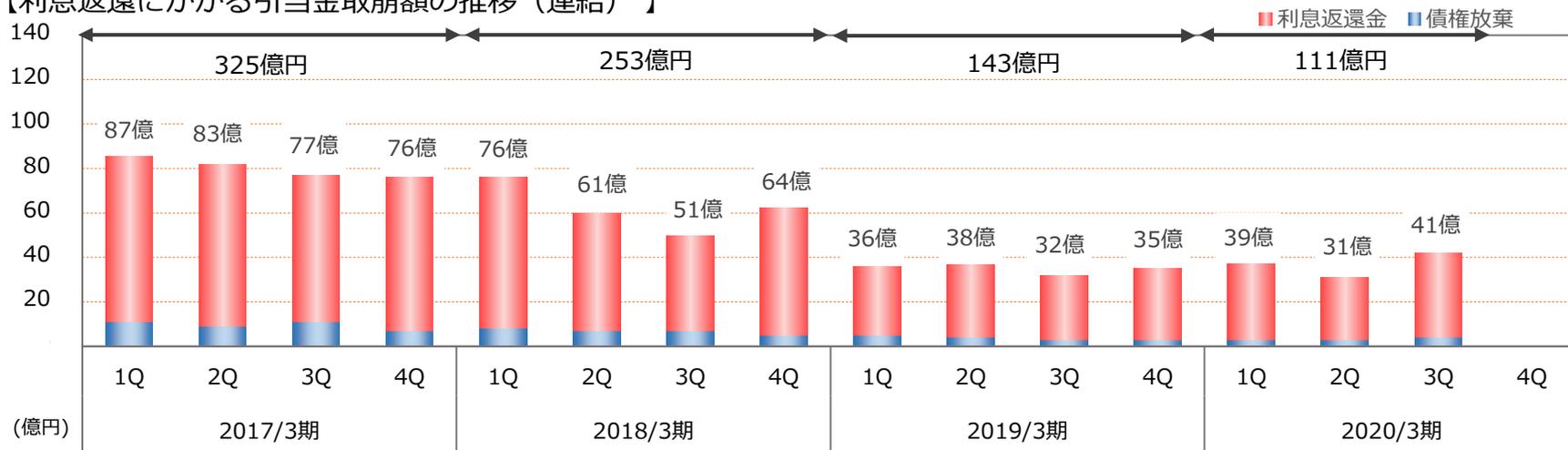
【利息返還関連引当金の増減】

(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 | 22,963 | 2,534 | 25,497 | 20,722 | 2,534 | 23,256 |
| 発生額 (利息返還) | 10,225 | - | 10,225 | 9,584 | - | 9,584 |
| 発生額 (債権放棄) | 100 | 863 | 963 | - | 863 | 863 |
| 繰入額 (戻入額) | - | - | - | - | - | - |
| 期末引当金残高 | 12,638 | 1,670 | 14,308 | 11,137 | 1,670 | 12,808 |

【利息返還にかかる引当金取崩額の推移 (連結)】





Ⅲ アイフル単体 決算概要

Ⅲ アイフル単体：業績サマリー



|  (単位：百万円) | 18/12 | 19/12 | 前年同期比 | |
|--|---------|---------|--------|-------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 53,396 | 57,354 | 3,957 | 7.4% |
| 営業貸付金利息 | 38,993 | 42,472 | 3,479 | 8.9% |
| 信用保証収益 | 8,412 | 8,682 | 270 | 3.2% |
| 償却債権取立益 | 4,600 | 4,709 | 108 | 2.4% |
| 営業費用 | 45,118 | 48,256 | 3,138 | 7.0% |
| 金融費用 | 4,494 | 4,068 | -425 | -9.5% |
| 利息返還関連費用 | - | - | - | - |
| 貸倒関連費用 | 16,120 | 19,096 | 2,975 | 18.5% |
| その他費用 | 24,503 | 25,091 | 588 | 2.4% |
| 営業利益 | 8,277 | 9,097 | 819 | 9.9% |
| 経常利益 | 9,020 | 10,026 | 1,005 | 11.1% |
| 特別利益 | - | 230 | 230 | - |
| 税引前利益 | 9,020 | 10,256 | 1,235 | 13.7% |
| 当期純利益 | 8,970 | 10,065 | 1,094 | 12.2% |
| 営業貸付金残高 | 387,616 | 424,198 | 36,581 | 9.4% |
| 無担保ローン | 370,189 | 408,703 | 38,514 | 10.4% |
| 信用保証残高 | 93,744 | 108,022 | 14,278 | 15.2% |
| 口座数 (千件) | 857 | 924 | 66 | 7.8% |
| 営業貸付金利回り | 14.9% | 14.7% | -0.2pt | - |
| 無担保ローン18%以下残高占有率 | 98.4% | 98.9% | 0.5pt | - |



IV ライフカード 決算概要

IV ライフカード：業績サマリー



|  (単位：百万円) | 18/12 | 19/12 | 前年同期比 | |
|--|---------|---------|--------|-------|
| | | | 増減額 | 増減率 |
| 営業収益 | 24,257 | 25,618 | 1,361 | 5.6% |
| 信用購入あっせん収益 | 12,066 | 13,112 | 1,045 | 8.7% |
| 営業貸付金利息 | 4,212 | 3,992 | -220 | -5.2% |
| 信用保証収益 | 1,047 | 1,128 | 81 | 7.8% |
| その他収益 | 6,929 | 7,385 | 455 | 6.6% |
| 営業費用 | 21,365 | 22,247 | 881 | 4.1% |
| 営業利益 | 2,891 | 3,371 | 480 | 16.6% |
| 経常利益 | 3,006 | 3,456 | 449 | 14.9% |
| 当期純利益 | 2,276 | 2,416 | 139 | 6.1% |
| カード買上額 | 520,444 | 529,827 | 9,383 | 1.8% |
| 包括信用購入あっせん | 489,930 | 500,897 | 10,966 | 2.2% |
| キャッシング | 30,513 | 28,930 | -1,583 | -5.2% |
| 営業債権残高 | 172,445 | 176,214 | 3,769 | 2.2% |
| 割賦売掛金残高 | 104,111 | 108,379 | 4,268 | 4.1% |
| 営業貸付金残高 | 45,107 | 42,492 | -2,619 | -5.8% |
| 支払承諾見返 | 22,299 | 24,212 | 1,912 | 8.6% |
| 新規発行枚数 (千枚) | 354 | 331 | -22 | -6.3% |
| 有効カード会員数 (千人) | 5,755 | 5,748 | -7 | -0.1% |

－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注意ください。