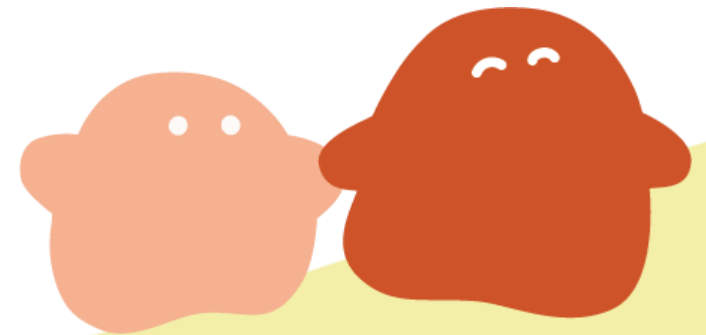
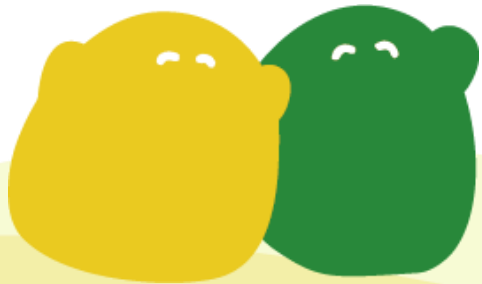




2025年3月期 第2四半期 決算プレゼンテーション資料



① トップメッセージ

03-08

② 連結決算概況

09-15

③ アイフル決算概況

16-25

④ グループ各社決算概況

26-34

⑤ 参考資料

35-39

(ご参考) 中期経営計画

<https://www.aiful.co.jp/group/ir/pdf/MP2024.pdf>

① トップメッセージ



トップメッセージ 【連結】 2025年3月期 第2四半期



連結業績

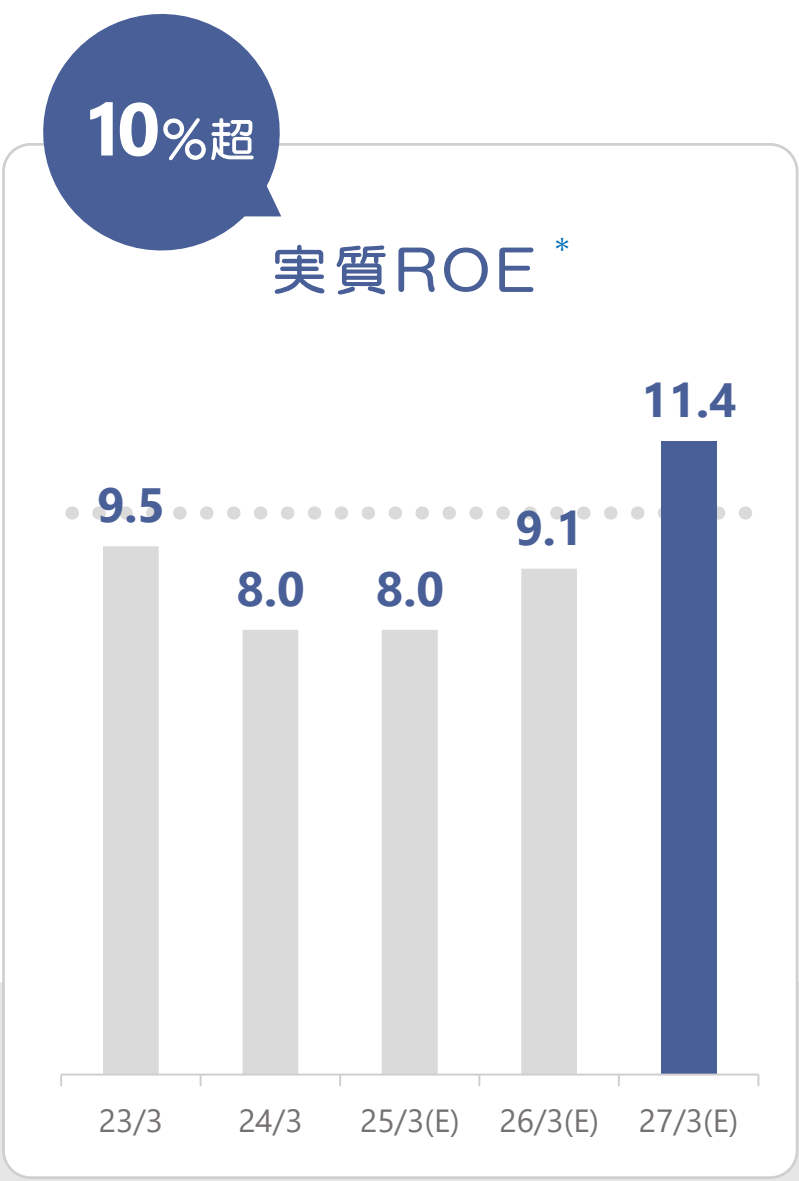
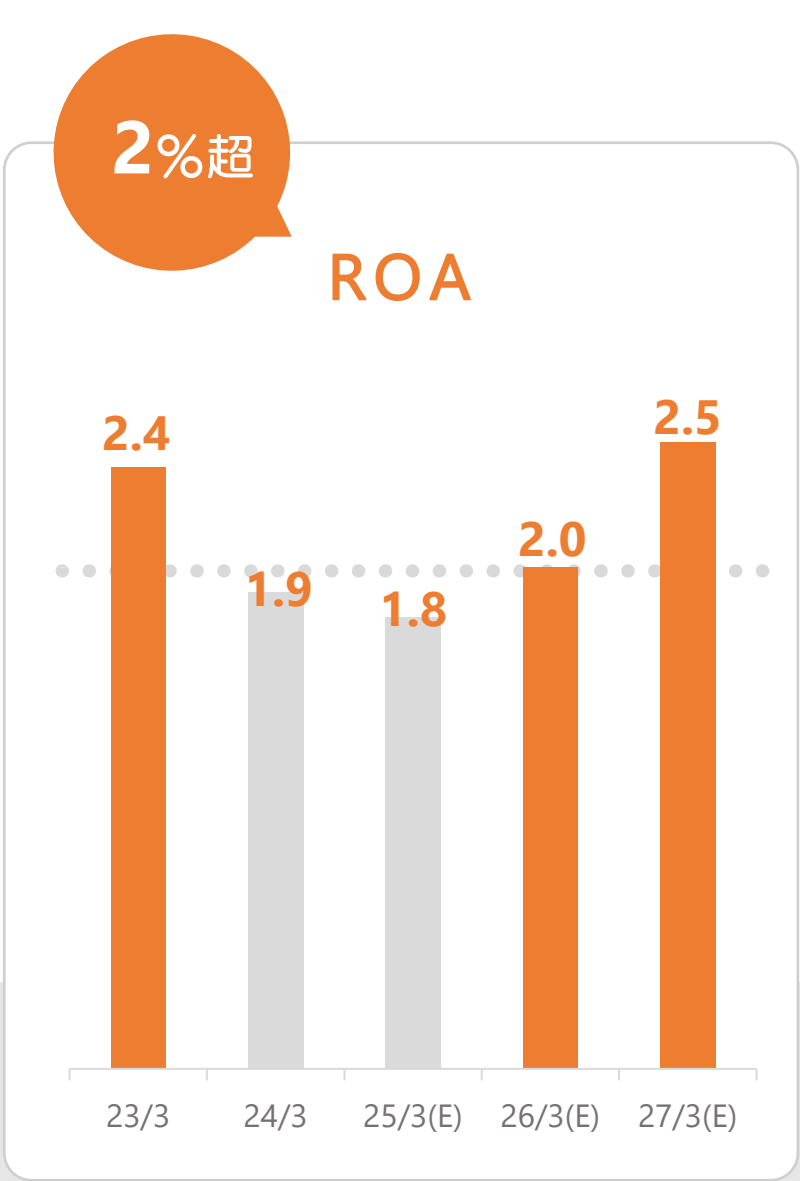


- 残高・トップラインは2桁成長を持続、増収・増益
- 将来利益の創出に向け、M&Aを引き続き推進

単位：億円	23/9	24/9	前年同期比	25/3 (E)
営業債権残高	10,934	12,538	14.7%	13,224
営業収益	790	912	15.4%	1,885
営業利益	65	90	37.0%	238
経常利益	72	97	34.9%	240
親会社株主に帰属する当期純利益	66	71	8.8%	216
調整後営業利益*	140	167	19.5%	403

*調整後営業利益の定義：①営業利益 + ②利益調整（貸倒関連費用＋利息返還関連費用＋減価償却費－貸倒損失）＋ ③M&A利益（個社営業利益（のれん償却未考慮））

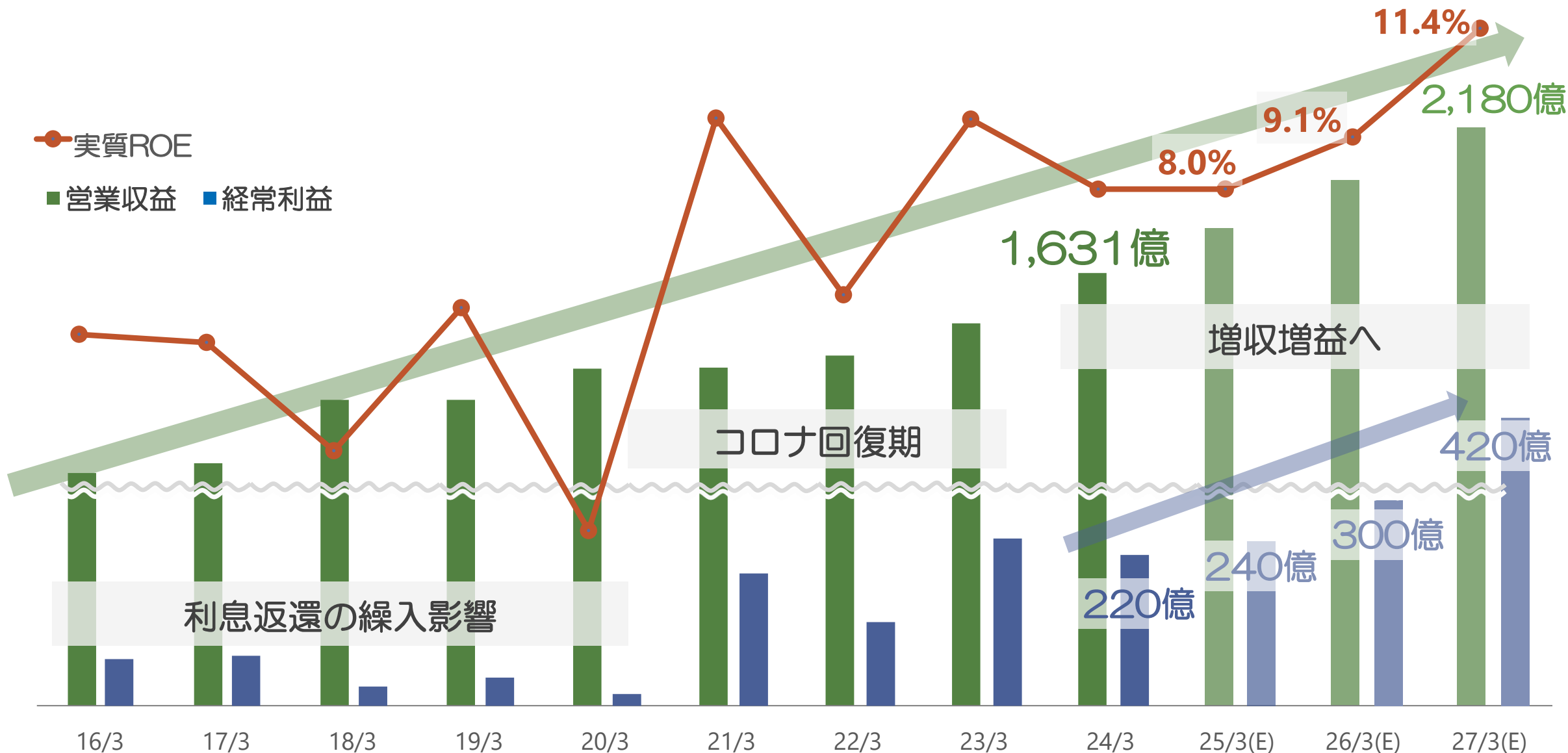
経営指標



※実効税率を30%とした「親会社株主に帰属する当期純利益」をベースとしたROE

*資本政策・M&A投資による増減除く

【連結】 増収増益フェーズ



M & A 投資利回り

M&A5社



BitCash



Liblock



取得原価

EBITA合計※
25/3(E)

投資利回り

146億円

15.5億円



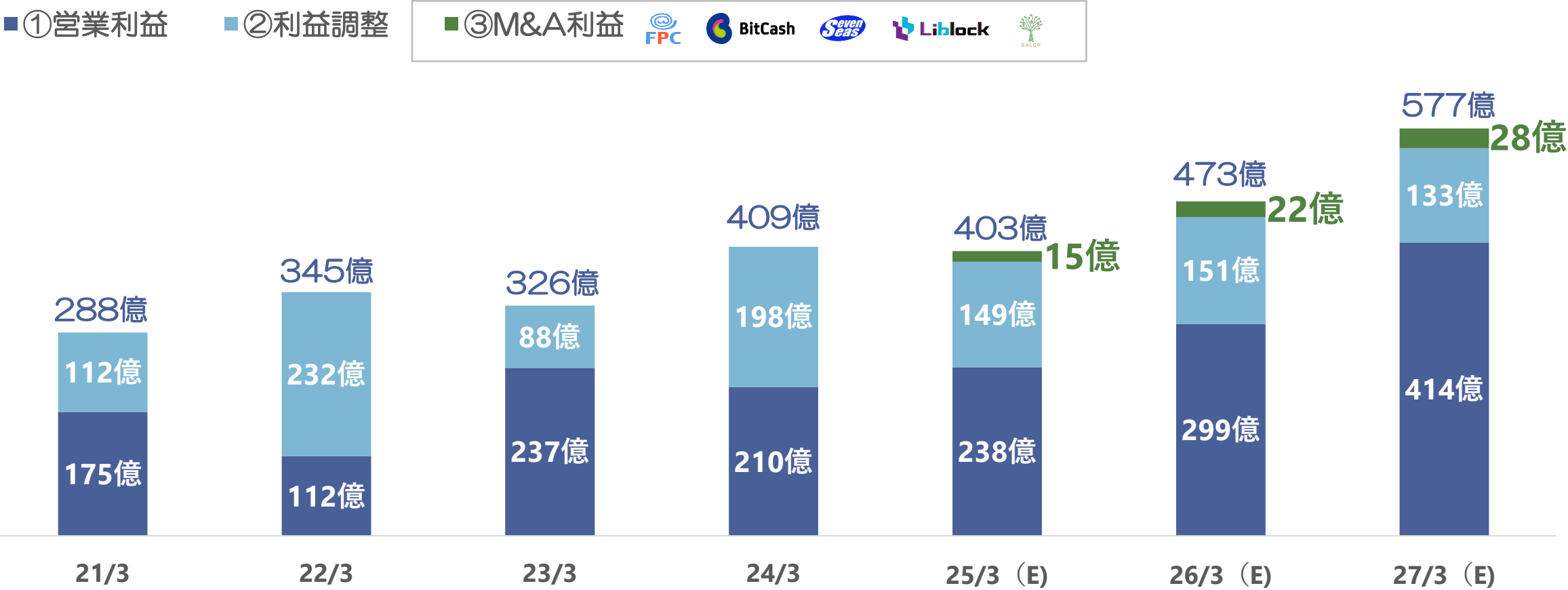
10.6%

※のれん償却未考慮

参考：中期経営計画（24/4～27/3） M&A 投資額 最大600億円

調整後営業利益とM&Aによる利益創出

- 会計基準による影響を除き、実態ベースでこれまでの事業とM&Aでの将来利益の向上を示すため、調整後営業利益を定義



調整後営業利益の定義

①営業利益 + ②利益調整（貸倒関連費用＋利息返還関連費用＋減価償却費－貸倒損失）＋ ③M&A利益（個社営業利益（のれん償却未考慮））



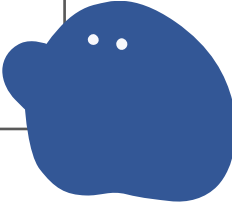
2 連結決算概況

連結範囲の重要な変更

- 以下 2 社を連結子会社化、当年度計画（営業収益・費用）を変更



会社名	事業内容
	少額短期保険
	電子マネー



【連結】 営業実績・通期計画



単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年同期比 増減率	25/3(E)	前期比 増減率
営業債権残高	1,093,442	1,178,983	1,253,821	14.7%	1,322,400	12.2%
ローン事業	692,884	738,676	774,184	11.7%	816,000	10.5%
クレジット事業	154,779	173,790	188,025	21.5%	202,800	16.7%
信用保証事業	222,188	241,172	263,990	18.8%	271,900	12.7%

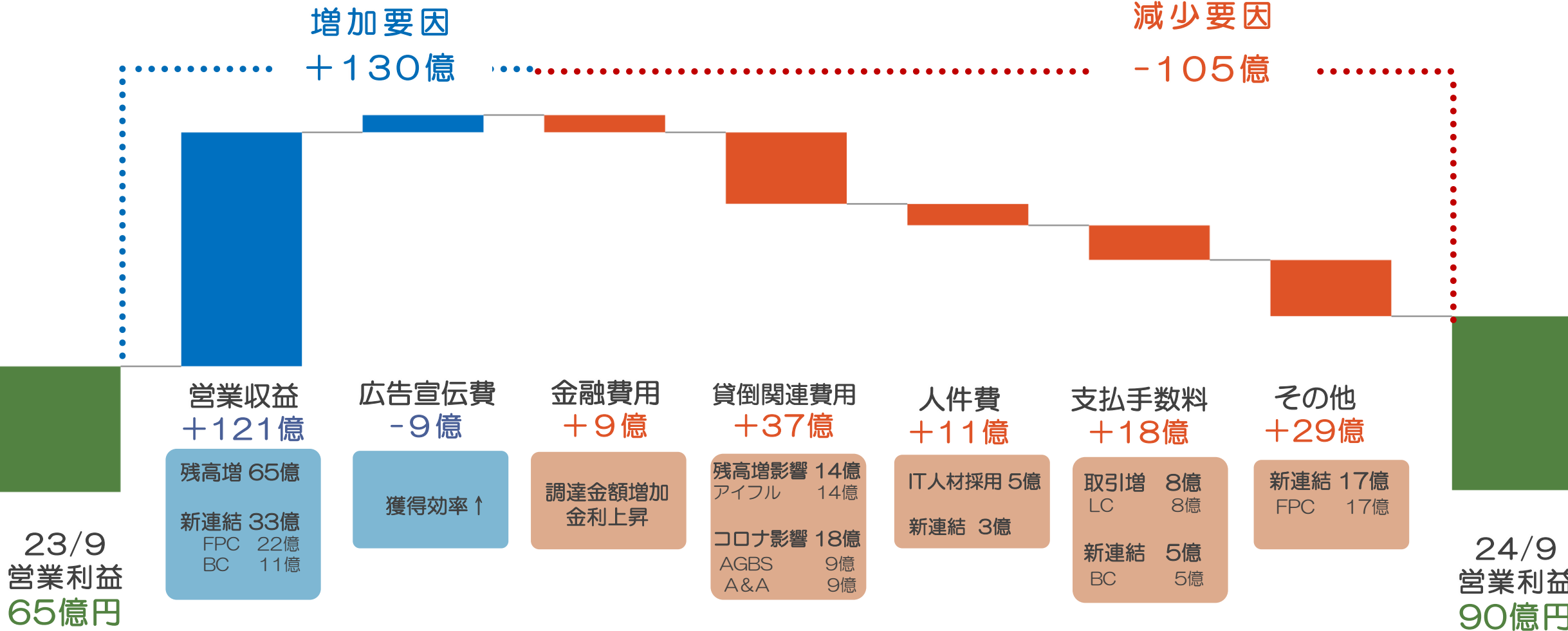
【連結】決算概要・通期計画



単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年同期比 増減率	25/3 (E)
営業収益	79,092	163,109	91,273	15.4%	188,500
営業貸付金利息	46,013	95,400	51,819	12.6%	106,700
信用購入あっせん収益	12,769	26,290	14,503	13.6%	30,500
信用保証収益	9,474	19,408	10,420	10.0%	21,000
その他の営業収益	10,834	22,010	14,530	34.1%	30,300
営業費用	72,497	142,045	82,236	13.4%	164,600
金融費用	3,502	7,246	4,465	27.5%	9,000
貸倒関連費用	27,141	52,546	30,936	14.0%	56,000
利息返還関連費用	-	-	-	-	-
広告宣伝費	9,992	17,788	9,039	-9.5%	18,900
人件費	9,459	19,095	10,589	11.9%	21,600
その他の費用	22,402	45,368	27,205	21.4%	59,100
営業利益	6,594	21,064	9,036	37.0%	23,800
経常利益	7,205	22,067	9,721	34.9%	24,000
特別損失	-	653	1,582*	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	6,609	21,818	7,188	8.8%	21,600

*アイフル基幹システムの開発方式が決定したことに合わせ、費用化すべき対象を一括で減損処理し、一過性の特別損失を計上

【連結】 営業利益 差異要因 (2025/3期 第2四半期 前年同期比)

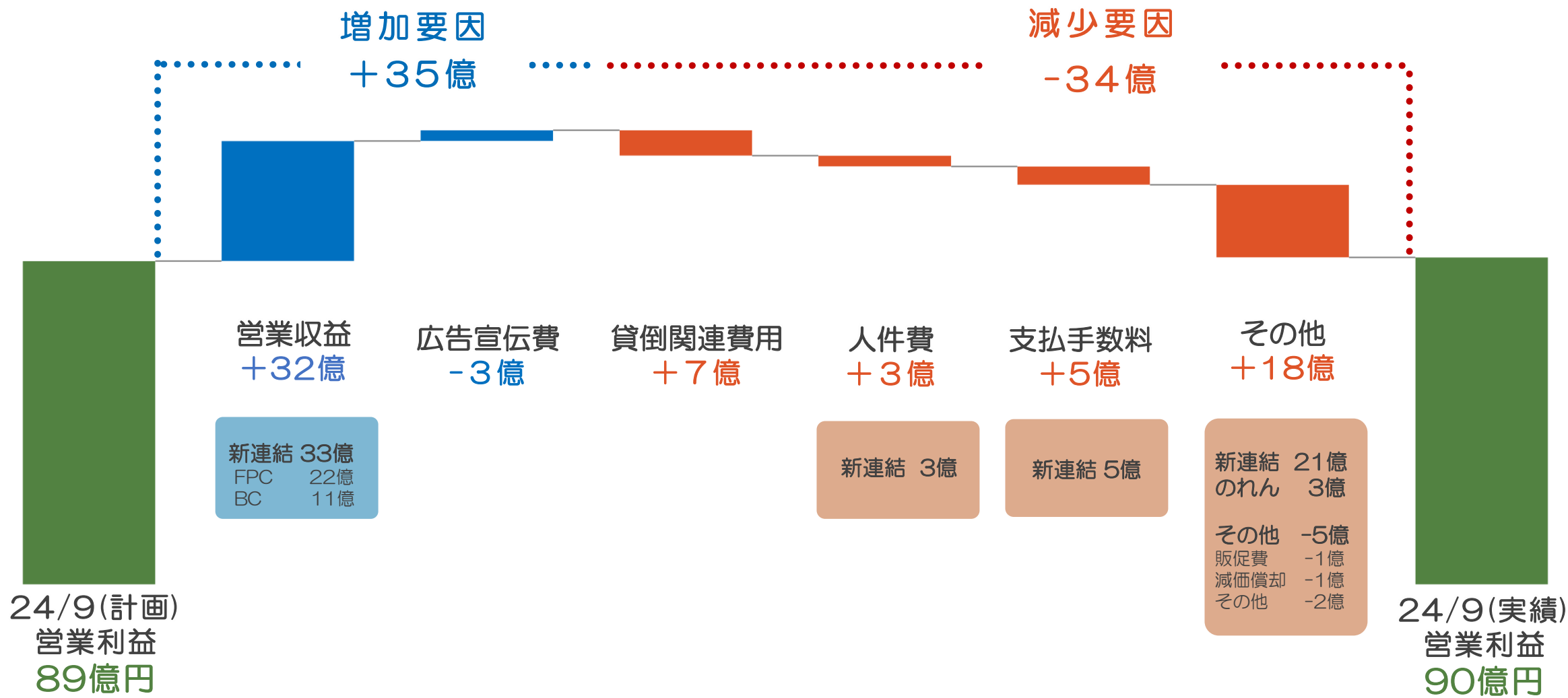


23/9
営業利益
65億円

24/9
営業利益
90億円

*BC:ビットキャッシュ、AGBS:AGビジネスサポート、LC:ライフカード

【連結】 営業利益 差異要因 (2025/3期 第2四半期 計画比)

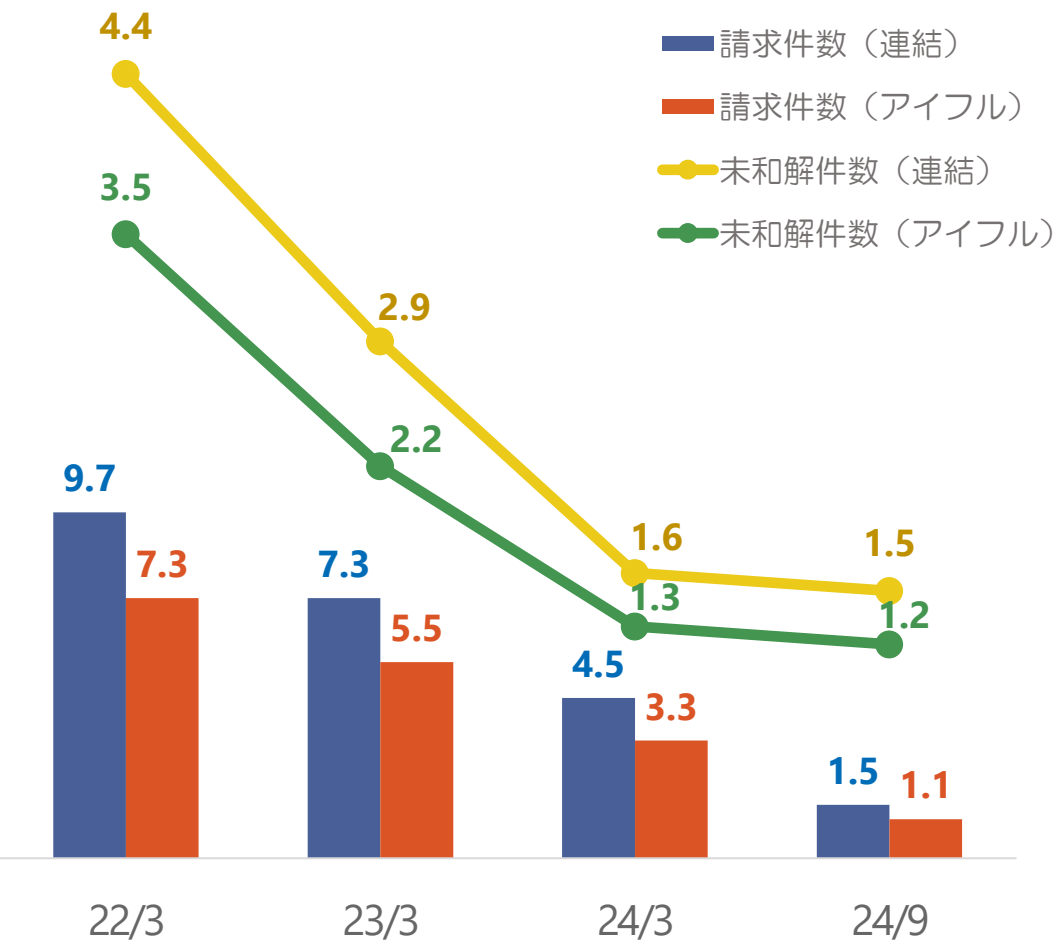


*BC:ビットキャッシュ

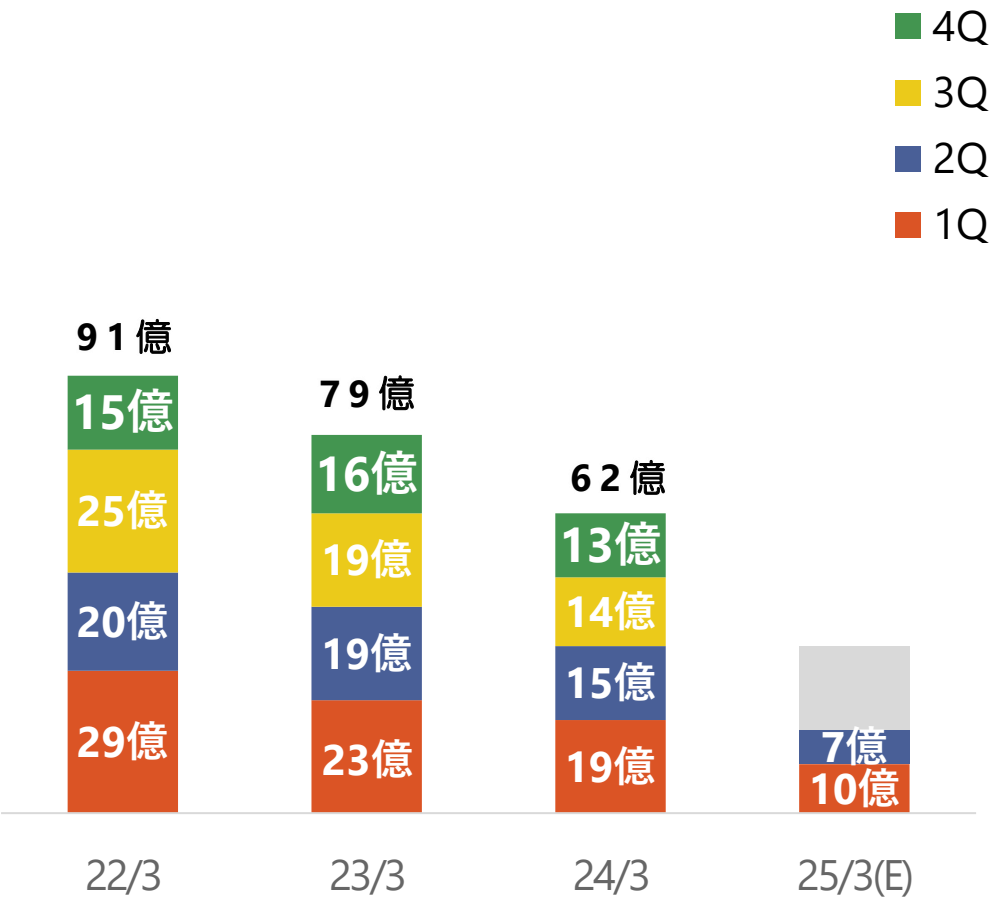
利息返還の推移



利息返還請求件数（千件）



発生額・取崩額（連結）



③ アイフル決算概況



【アイフル】 営業実績・通期計画



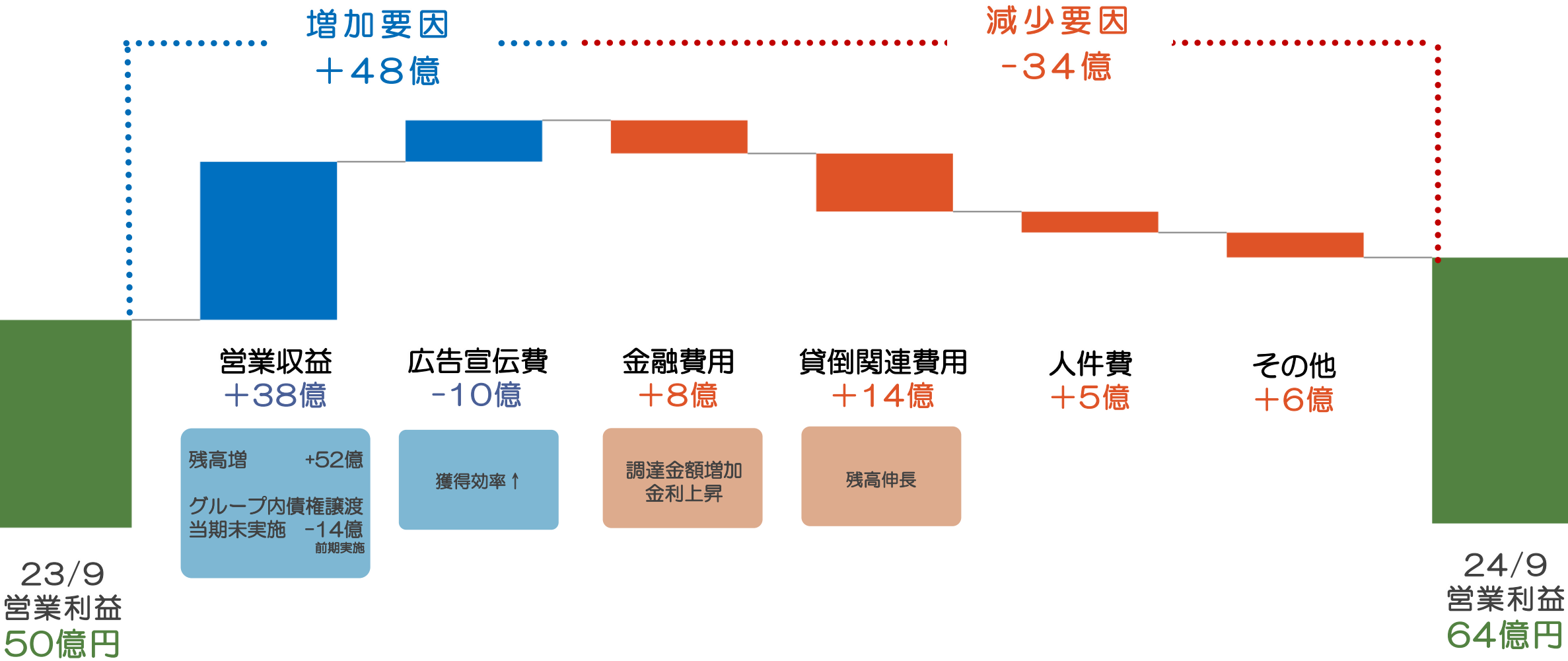
単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年同期比 増減率	25/3（E）
営業債権残高	740,160	790,608	837,861	13.2%	881,300
ローン事業	532,538	562,913	586,290	10.1%	619,500
信用保証事業	194,531	213,020	235,704	21.2%	243,600
貸付量	137,398	275,780	143,467	4.4%	-
新規顧客	26,637	50,315	26,056	-2.2%	-
既存顧客	110,760	225,465	117,410	6.0%	-
貸倒発生額	14,986	24,696	17,444	16.4%	28,800
貸倒償却率	2.0%	3.1%	2.1%	0.1pt	3.3%

【アイフル】 決算概要・通期計画

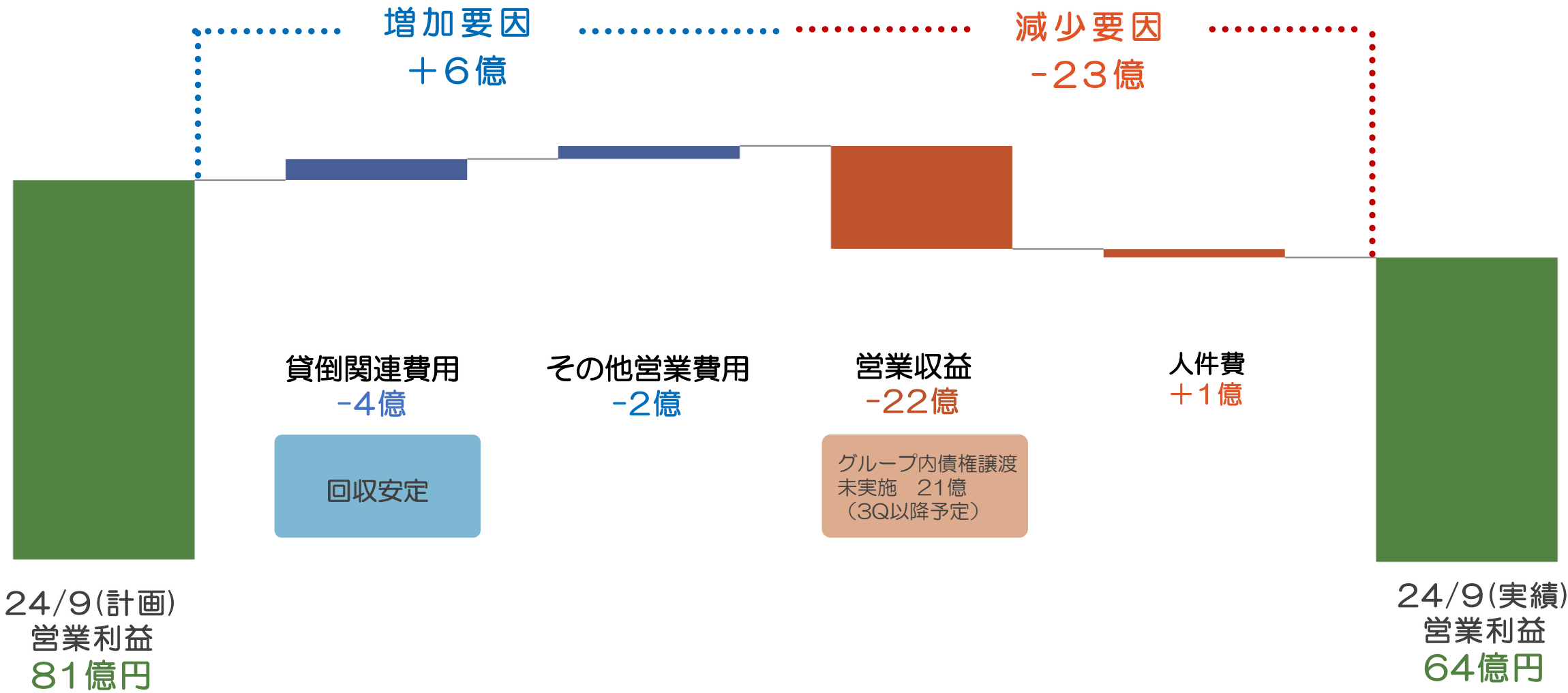


単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年同期比 増減率	25/3 (E)
営業収益	49,503	103,867	53,350	7.8%	112,200
営業貸付金利息	37,012	76,323	41,584	12.4%	85,000
信用保証収益	6,939	14,397	7,863	13.3%	15,900
その他営業収益	4,123	8,254	3,902	-5.4%	7,300
債権譲渡益（AG債権回収への債権譲渡）	1,429	4,892	-	-	3,700
営業費用	44,439	79,527	46,858	5.4%	91,800
金融費用	2,563	5,306	3,415	33.3%	7,000
貸倒関連費用	19,172	31,172	20,598	7.4%	37,300
広告宣伝費	8,336	13,937	7,324	-12.1%	14,900
人件費	5,341	10,690	5,879	10.1%	11,800
その他費用	9,026	18,421	9,640	6.8%	20,800
営業利益	5,064	24,339	6,491	28.2%	20,300
経常利益	6,421	27,147	8,505	32.5%	23,500
当期純利益	6,167	24,998	6,200	0.5%	22,300

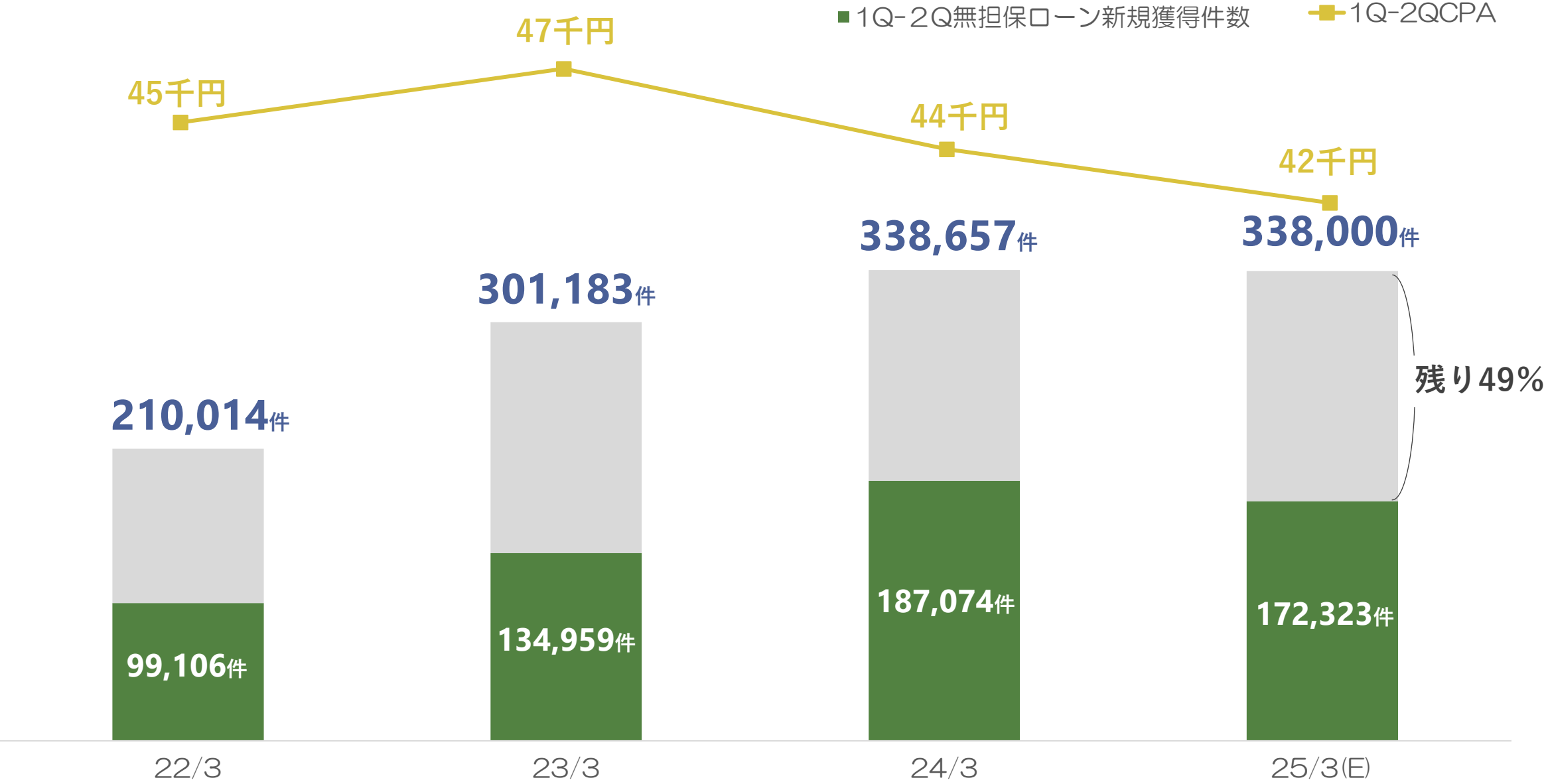
【アイフル】 営業利益 差異要因 (2025/3期 第2四半期 前年同期比)



【アイフル】 営業利益 差異要因 (2025/3期 第2四半期 計画対比)



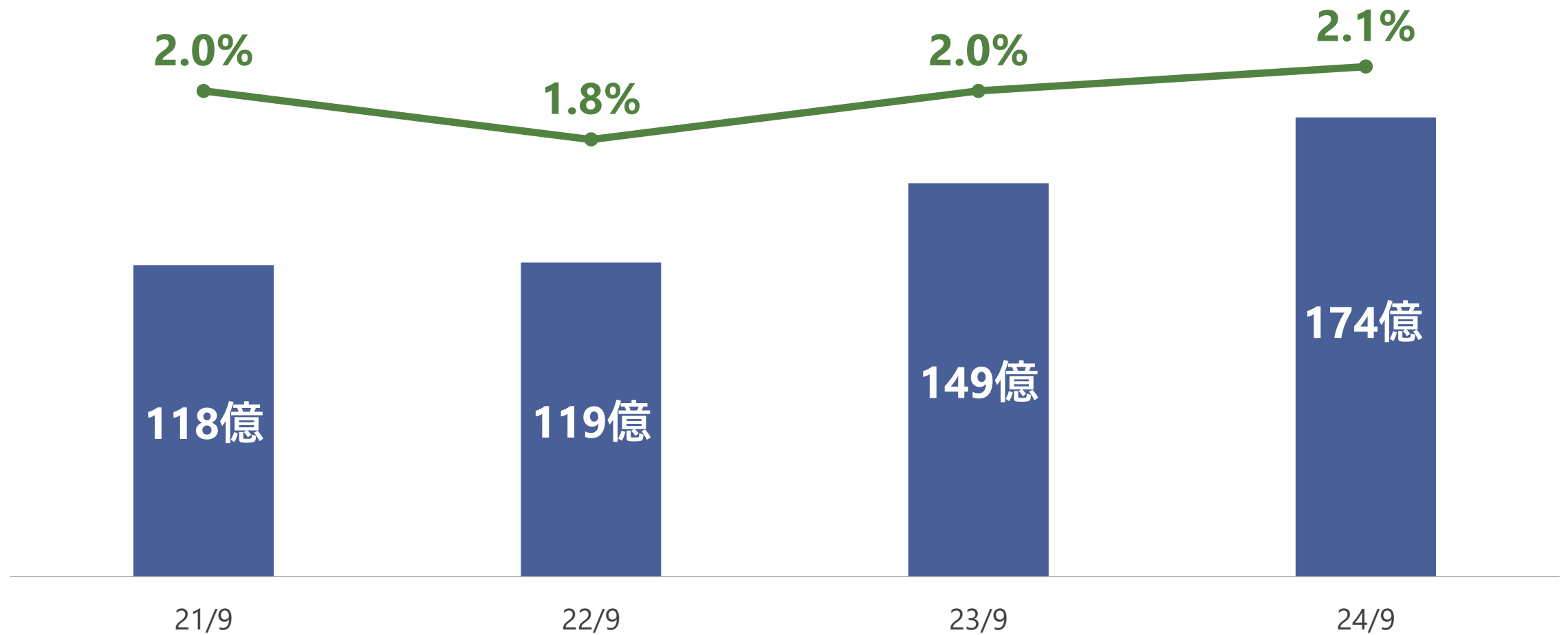
【アイフル】 個人向け無担保ローン事業／新規獲得とC P Aの相関



※ 当期より、CPAは発生ベース実績記載

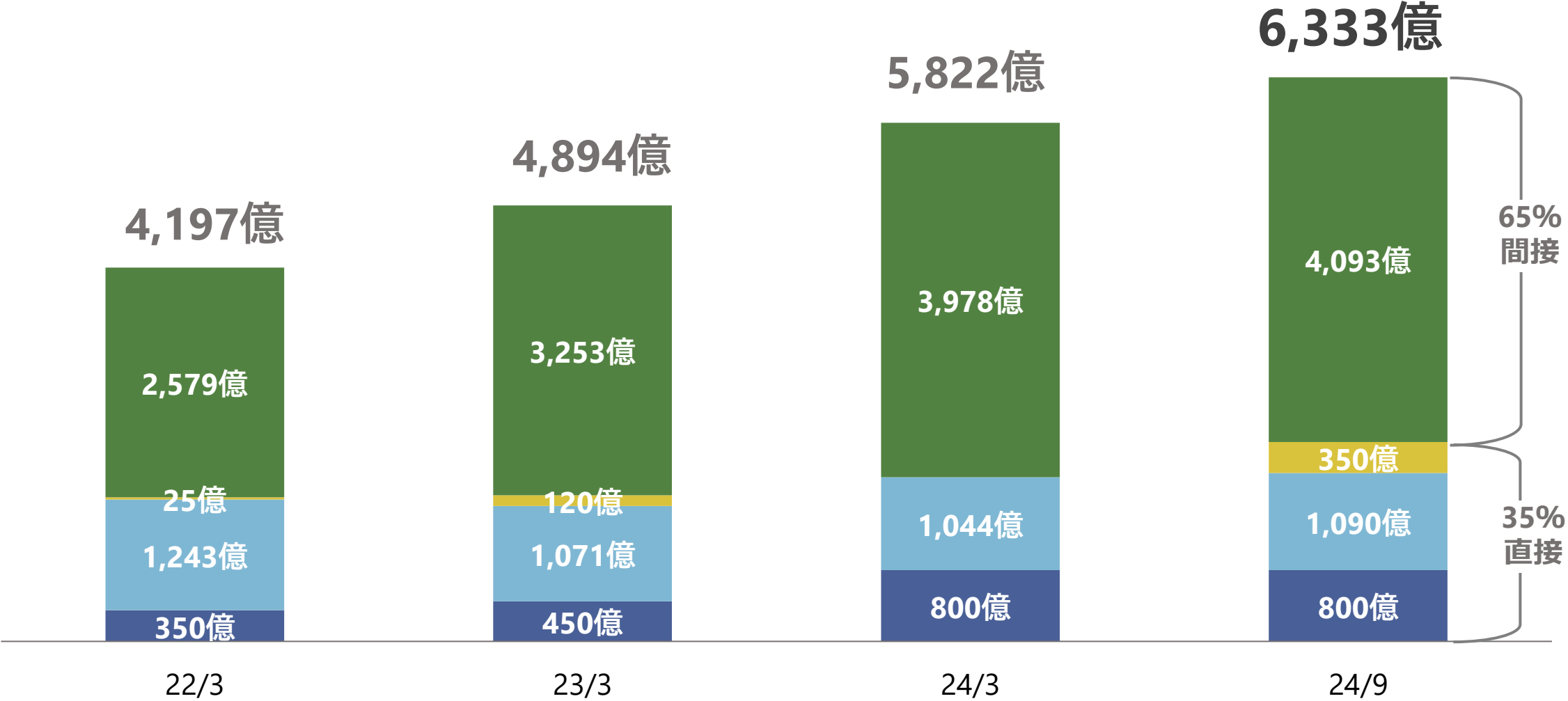
【アイフル】貸倒償却

■ 貸倒償却 ● 貸倒償却率

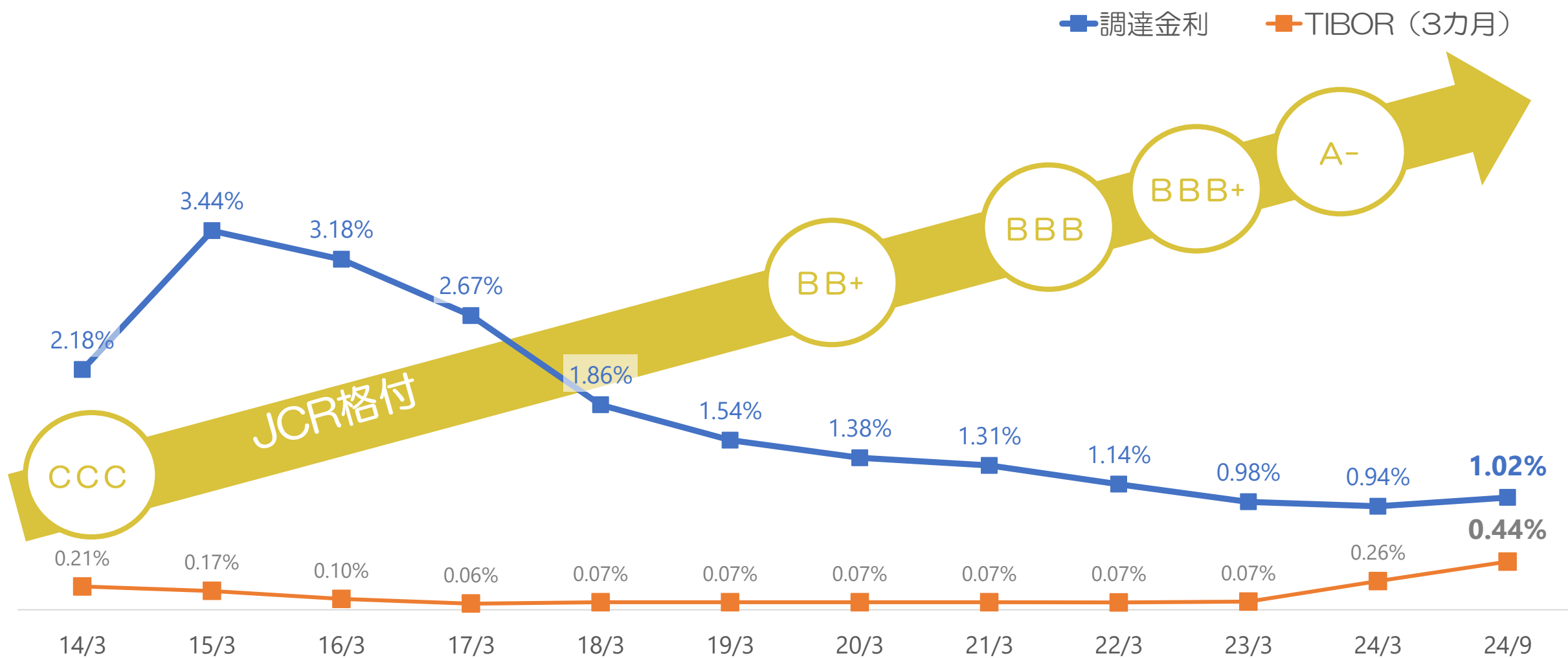


【アイフル】 資金調達金額

■社債 ■流動化 ■CP ■金融機関等

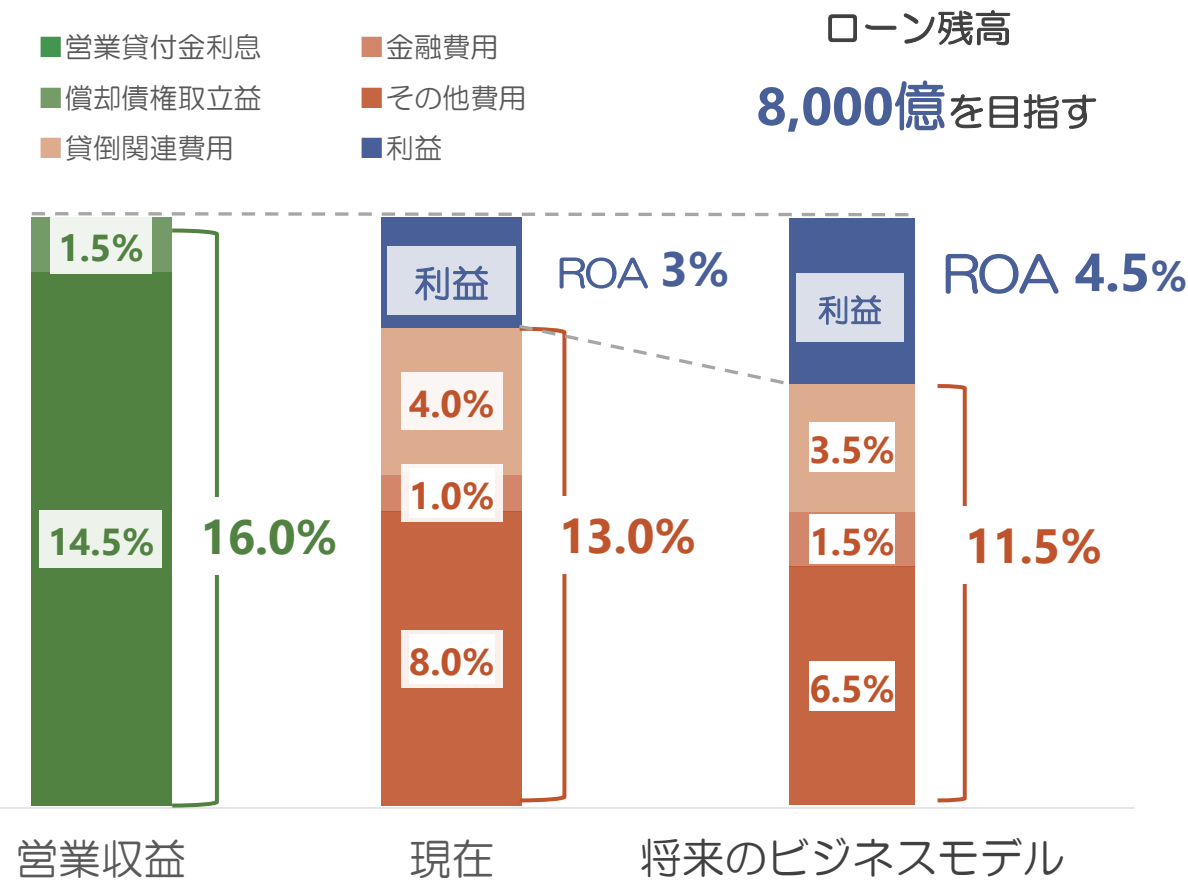


【アイフル】 資金調達金利推移



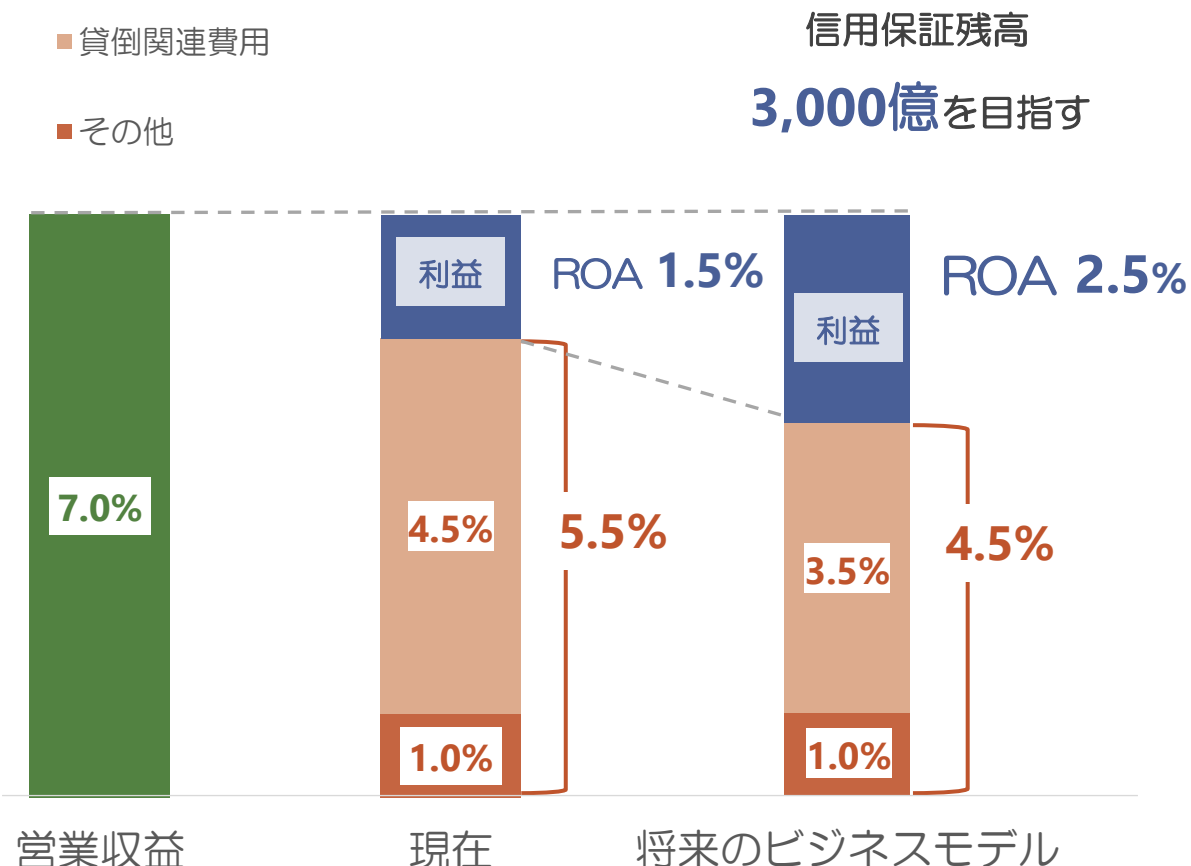
参考：今後の見通し ローン事業・信用保証事業（アイフル・ライフカード）

ローン事業（ROA目安）



- ・ 残高安定により、残高比の貸倒関連費用は安定
- ・ 市場金利の上昇により、残高比で金融費用は増加
- ・ スケールメリットにより、残高比のその他費用は低下

信用保証事業（ROA目安）



- ・ 残高安定により、保証残高比の貸倒関連費用は安定

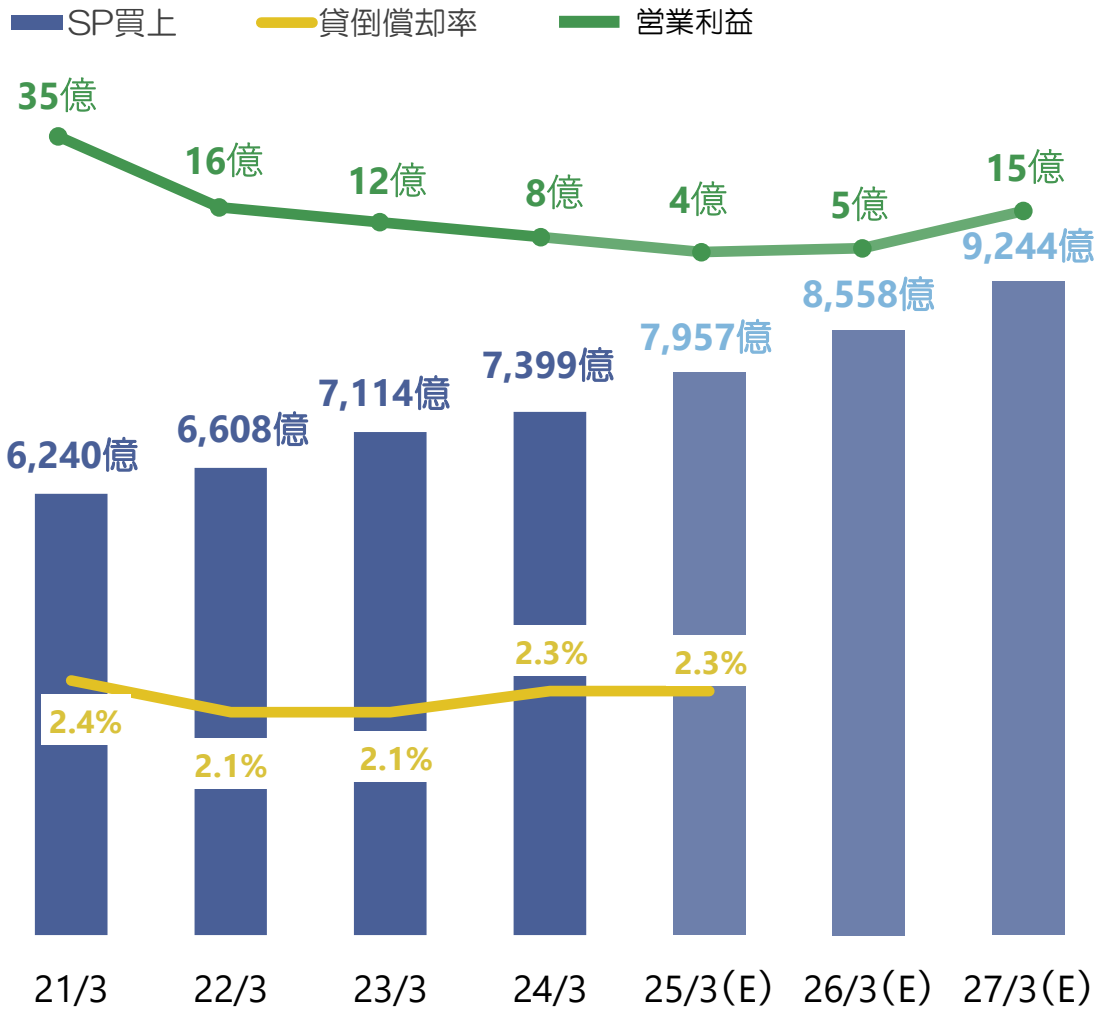


④ グループ各社決算概況

【ライフカード】決算概要（クレジット事業）

● 新規提携カードの開始等により新規発行枚数が増加

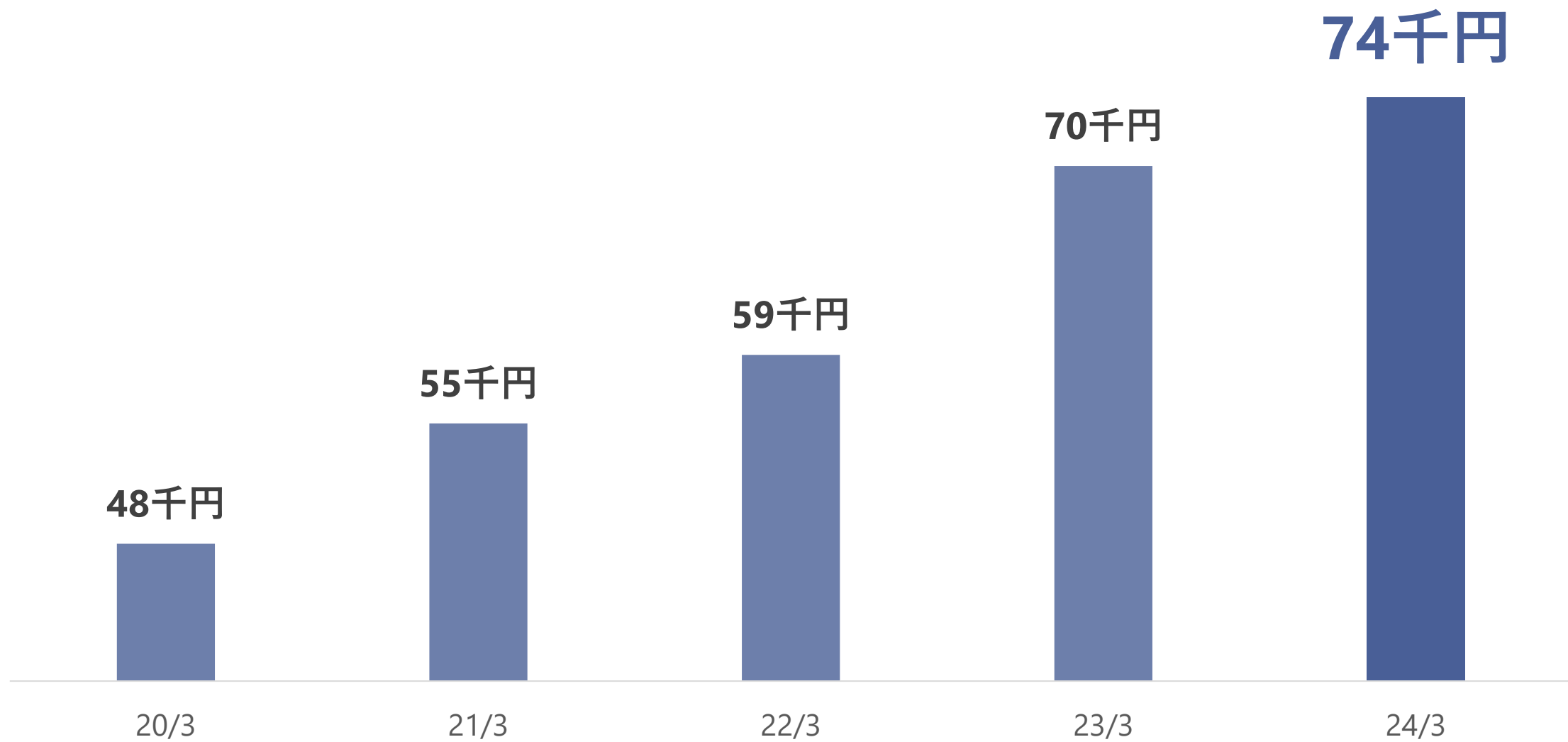
単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
新規発行枚数（千枚）	205	465	241	17.8%	503	8.3%
稼働率	42.8%	42.3%	42.0%	-0.8Pt	43.5%	1.2pt
営業収益	18,703	37,714	19,032	1.8%	39,300	4.2%
営業利益	580	861	400	-31.0%	400	-53.6%
経常利益	626	947	439	-29.9%	400	-57.8%
当期純利益	417	363	665	59.3%	100	-72.5%



- RIZINカードをリリース
- 日本アムウェイと提携 『Club Amway Card』の提供開始
- 公式キャラクター 『えーるくん』 デビュー
<https://www.lifecard.co.jp/yell/>



【ライフカード】 将来LTV推移（稼働ベース）

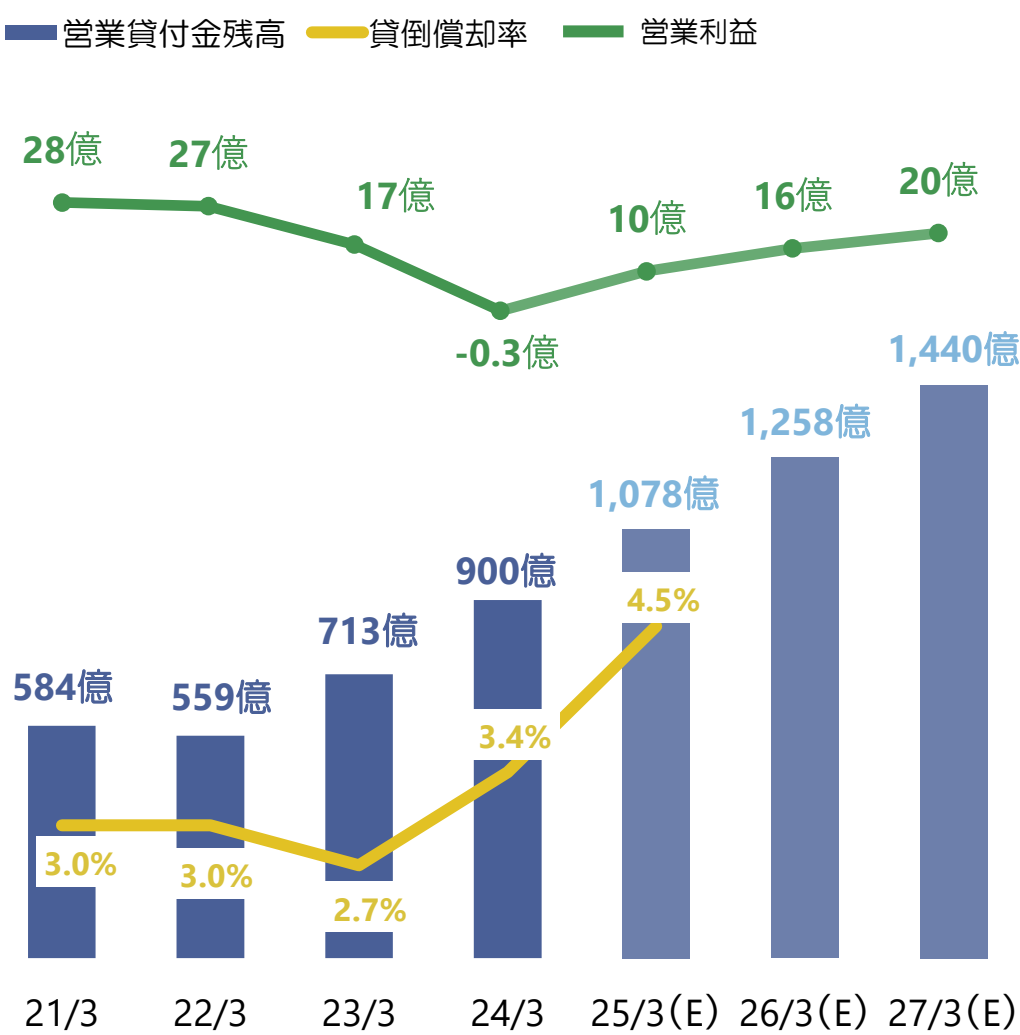


【AGビジネスサポート】 事業性金融事業（有担保・事業性ローン）

● 順調な新規獲得と営業貸付金残高の増加により増収。

単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
営業貸付金残高	79,463	90,019	99,184	24.8%	107,800	19.8%
新規獲得件数（件）	4,666	10,010	5,266	12.9%	11,200	11.9%
口座数（千）	31	34	37	15.9%	40※1	16.4%※1
営業収益	4,727	10,310	6,247	32.2%	12,800	24.1%
営業利益	385	-38	466	20.9%	1,000	-
経常利益	375	-41	474	26.2%	1,000	-
当期純利益	150	-307	153	2.5%	400	-

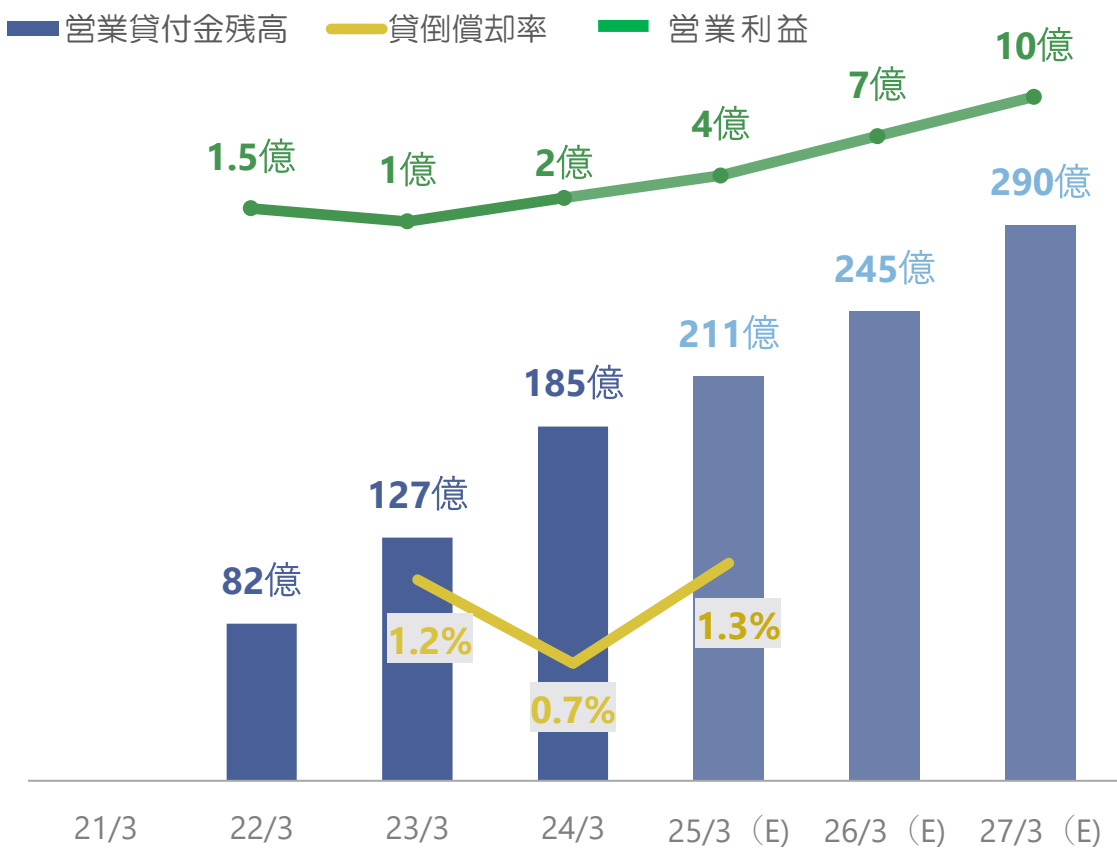
※1 数値に誤りがあったため、修正しております。
※ 診療報酬等担保ローン事業は2021年7月よりAGメディカル株式会社が承継



【AGメディカル】 事業性金融事業（診療報酬等担保ローン）

● 営業貸付金残高は順調に拡大も貸倒関連費用の増加を主要因として減益。

単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
営業貸付金残高 (有担保ローン)	15,337	18,524	19,512	27.2%	21,100	13.9%
新規獲得件数（件） (有担保ローン)	186	387	197	5.9%	390	0.7%
口座数（件）	817	971	1,098	34.4%	1,100	13.3%
営業収益	616	1,358	859	39.5%	1,700	25.2%
営業利益	187	235	160	-14.4%	400	69.5%
経常利益	187	234	159	-14.7%	400	70.6%
当期純利益	127	150	101	-20.7%	300	99.0%



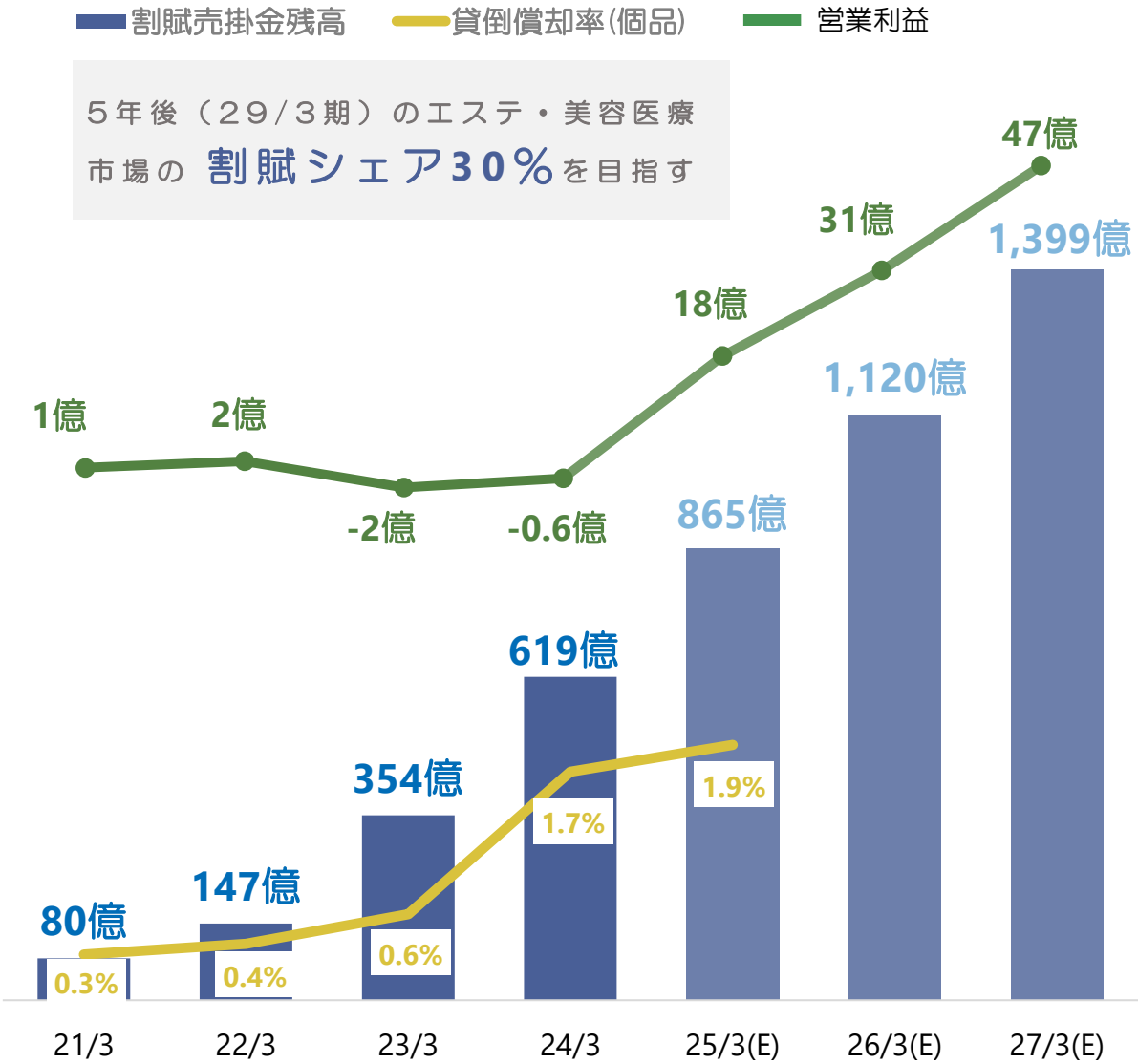
診療報酬等担保ローン：診療報酬等を担保とした医療機関や介護事業者等向けのローン

※ AGビジネスサポートより、診療報酬等担保ローン事業を2021年7月に承継

【AGペイメントサービス】 個別信用購入あっせん事業／後払い事業

● 割賦売掛金残高・営業収益ともに2桁増で増収・増益

単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
割賦売掛金残高 (個別信用購入あっせん)	49,113	61,902	77,585	58.0%	86,500	39.7%
買上 (後払い決済)	6,564	12,898	4,953	-24.5%	4,900	-62.0%
営業収益	2,374	5,435	3,659	54.1%	7,600	42.8%
営業利益	266	-67	666	150.1%	1,800	-
経常利益	267	-63	667	149.8%	1,800	-
当期純利益	427	-833	455	6.4%	1,200	-



2024年1月にAGギャランティーとAGミライバライが合併、AGペイメントサービスに名称変更過去実績は、合併ベースで表記

【ビットキャッシュ】プリペイド式電子マネー事業

● 2Qから連結取込、連結対象は2024年7月-9月の3か月実績。

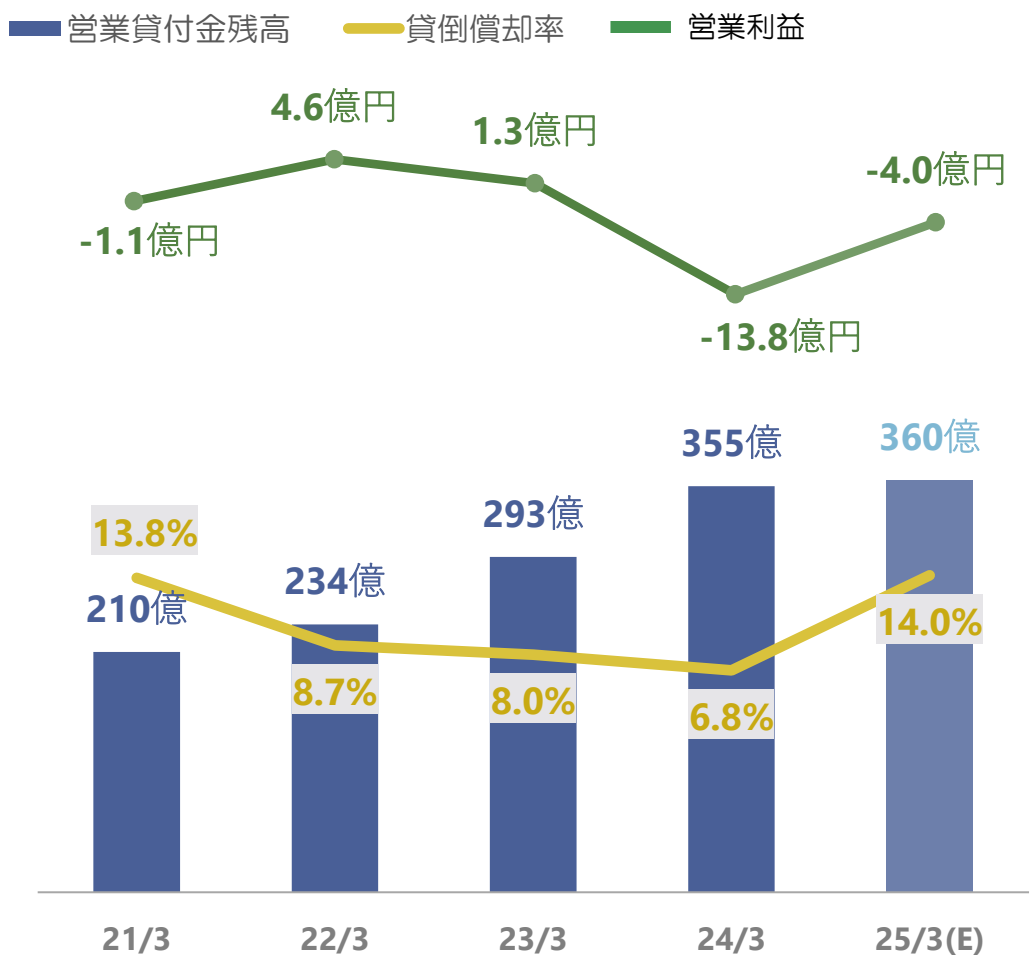
(参考) 連結対象

単位：百万円	23/9	24/3	24/9 (6M)	前年 同期比	25/3 (E) (12M)	24/9 (7月-9月：3M)
カード販売額	27,200	51,975	23,499	-13.6%	-	11,772
決済額	26,935	51,594	23,483	-12.8%	-	11,757
営業収益	2,781	5,005	2,217	-20.3%	4,700	1,104
受取手数料	2,212	4,222	1,988	-10.1%	4,200	993
退蔵益	544	722	202	-62.7%	400	100
営業利益	1,085	1,748	656	-39.5%	1,300	314
経常利益	1,074	1,740	645	-40.0%	1,300	310
当期純利益	714	1,176	418	-41.4%	900	203

【AIRA&AIFUL】 個人向けローン事業（タイ王国）

● コロナ影響・経済環境の悪化による貸倒関連費用の増加により減益

単位：百万円	23/9	24/3	24/9	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
営業貸付金残高	33,346	35,547	38,143	14.4%	36,000	1.3%
新規顧客件数	23,931	43,508	20,516	-14.3%	42,000	-3.5%
口座数（千）	368	304	303	-17.7%	280	-8.0%
営業収益	3,965	8,269	3,996	0.8%	8,500	2.8%
営業利益	125	-1,383	-856	-	-400	-
経常利益	127	-1,368	-854	-	-400	-
当期純利益	71	-1,087	-706	-	-500	-

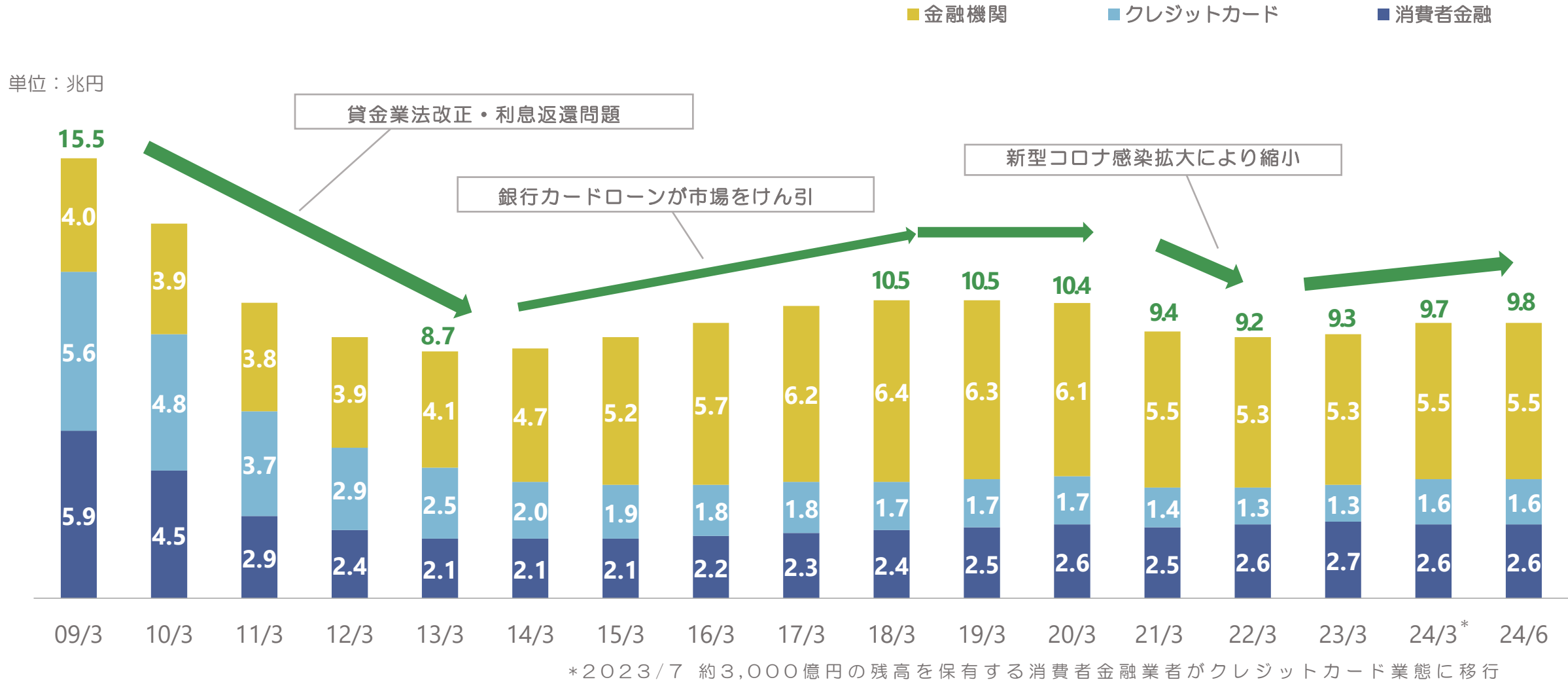


※ A&Aは12月期決算のため、通期累計期間は1月～12月の実績
※ 為替レート（タイバーツ） B/S:23/9 4.07円、24/3 4.13円、24/9 4.36円、25/3（E） 3.81円
P/L:23/9 3.91円、24/3 4.04円、24/9 4.21円、25/3（E） 4.13円

5 參考資料



無担保ローン市場

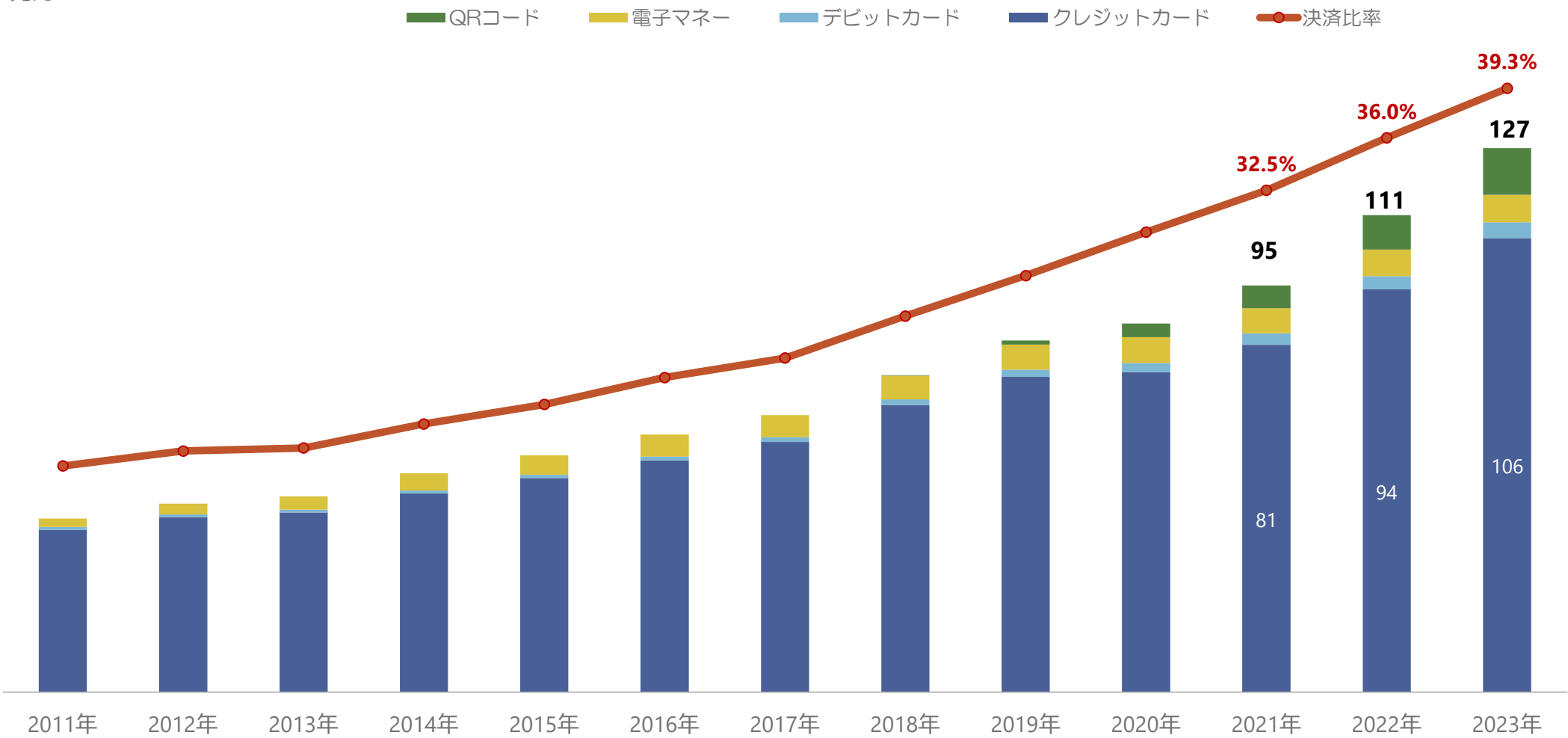


出典：消費者金融・クレジットカード：日本貸金業協会統計、金融機関：日本銀行統計（国内銀行及び信用金庫の個人向けカードローン残高）

キャッシュレス市場

キャッシュレス決済額及び決済比率の推移

単位：兆円



アイフルグループの事業

グループ全社一丸となって、全ての顧客ニーズに応えるビジネスの創造を目指す

ローン・保証



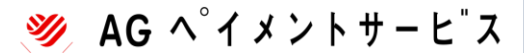
事業者ローン



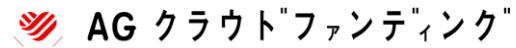
クレジット・電子マネー



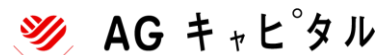
個別信用購入斡旋・後払い決済



クラウドファンディング



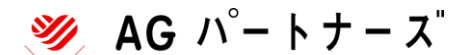
ベンチャーキャピタル



サービサー



企業再生



リースバック・家賃保証



少額短期保険事業



システム・エンジニアリング・サービス



海外



－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留意ください。