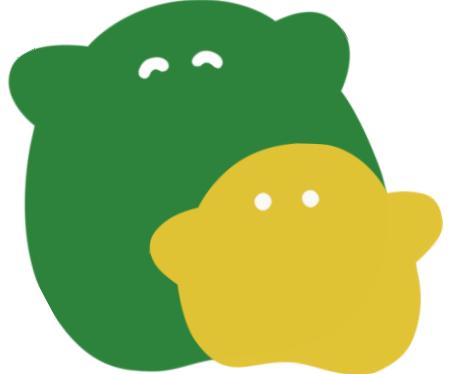
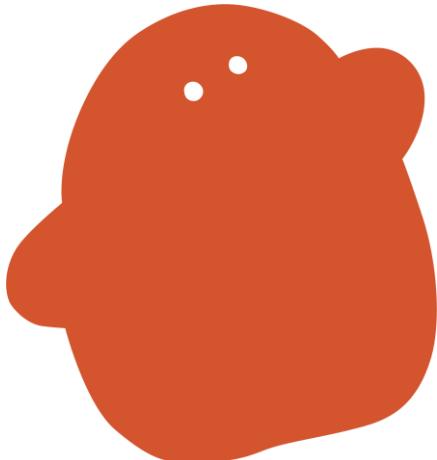


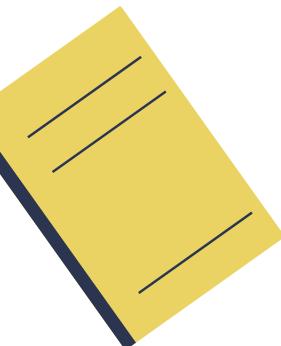
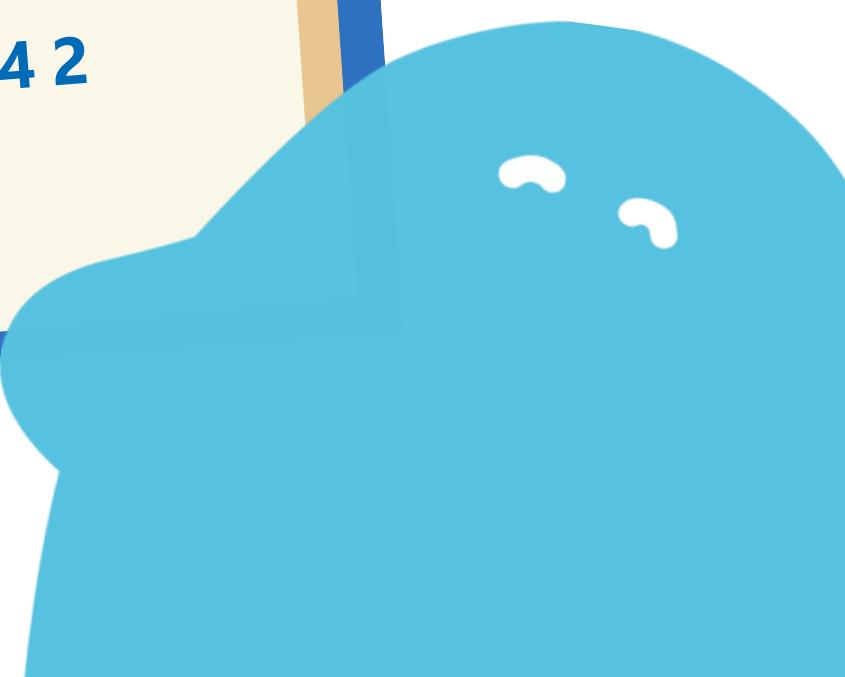


アイ
フル



2026年3月期 第3四半期
決算プレゼンテーション資料



- 
- 
- 
- ① トップメッセージ
 - ② 連結決算概況
 - ③ アイフル決算概況
 - ④ グループ各社決算概況
 - ⑤ 参考資料

(参考) 中期経営計画

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

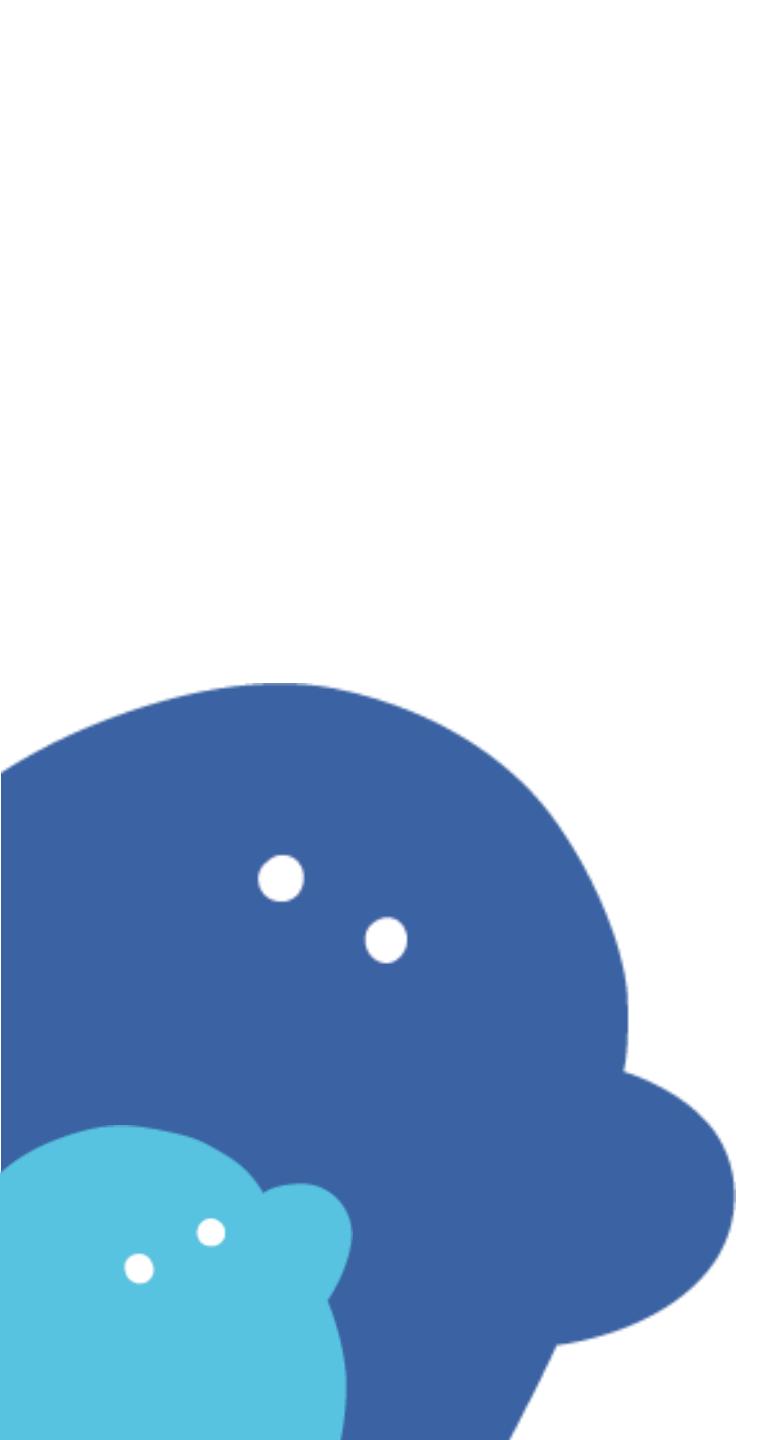
03 - 10

11 - 14

15 - 23

24 - 30

31 - 42



1 トップメッセージ



【連結】2026年3月期 第3四半期



- 主力事業が好調に推移し、営業債権残高・営業収益はともに2桁成長を継続
- 経常利益は282億と利益計画に対して好調に推移

(億円)	24/12	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
営業債権残高	12,931	14,817	14.6%	15,415	15.1%
営業収益	1,405	1,597	13.7%	2,135	12.9%
営業利益	188	277	47.5%	323	27.7%
経常利益	197	282	42.8%	330	23.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	149	224	50.8%	276	22.6%
調整後営業利益*	302	363	20.2%	481	15.6%



【連結】決算概要・通期計画（残高・収益）

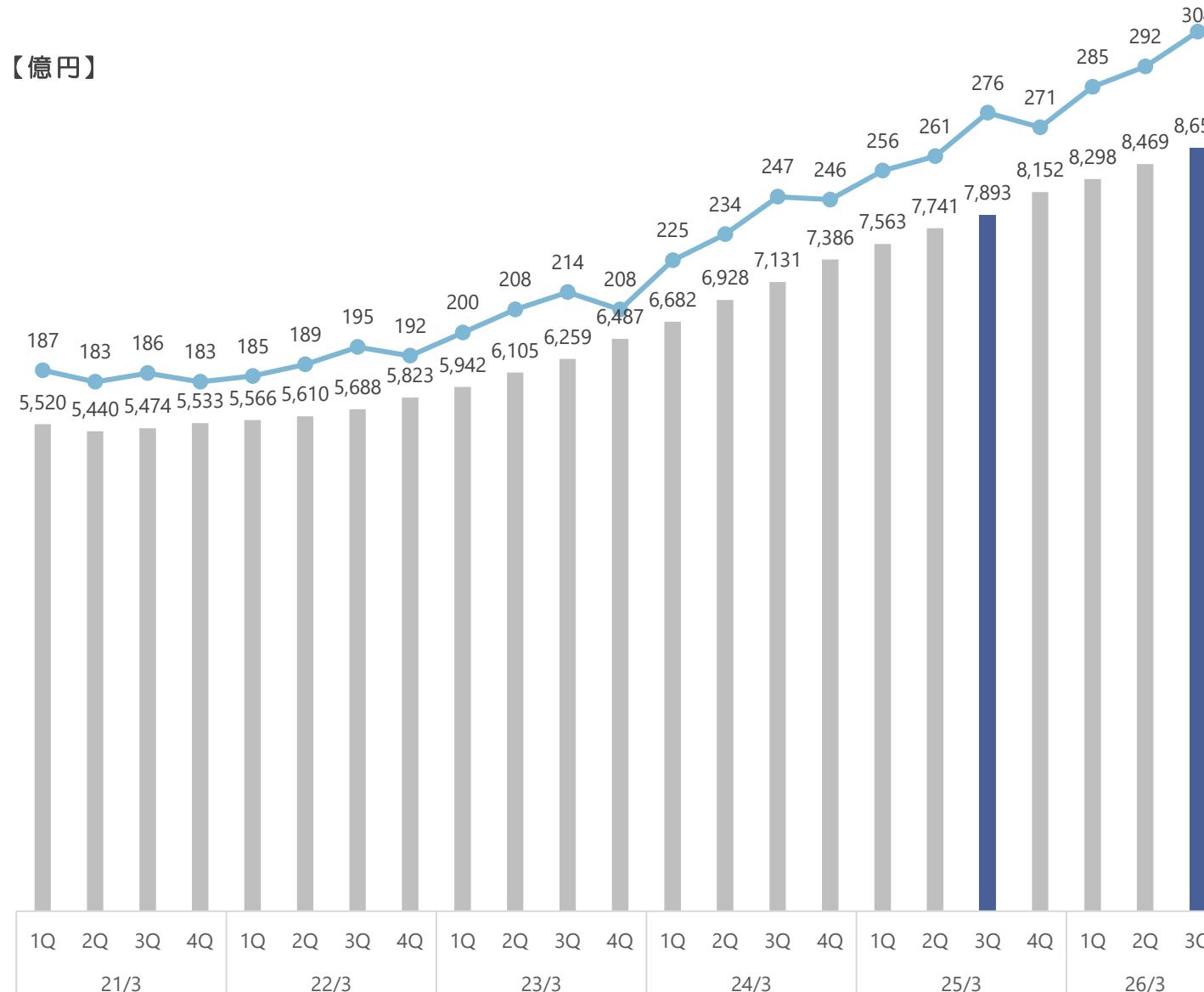


(億円)	24/12	25/3	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
営業債権残高	12,931	13,397	14,817	14.6%	15,415	15.1%
ローン事業 (海外含む)	7,893	8,152	8,652	9.6%	8,827	8.3%
クレジット事業 (クレジットカード・個品)	2,002	2,033	2,307	15.2%	2,457	20.8%
信用保証事業	2,759	2,916	3,547	28.6%	3,784	29.8%
その他事業	276	294	309	12.0%	346	17.7%
営業収益	1,405	1,890	1,597	13.7%	2,135	12.9%
ローン事業 (営業貸付金利息)	794	1,065	882	11.0%	1,169	9.7%
クレジット事業 (信用購入あっせん収益)	222	301	246	10.3%	338	12.1%
信用保証事業 (信用保証収益)	159	215	177	11.4%	240	11.5%
その他事業	228	307	291	27.6%	386	25.4%



【連結】ローン事業（残高・収益）

【億円】



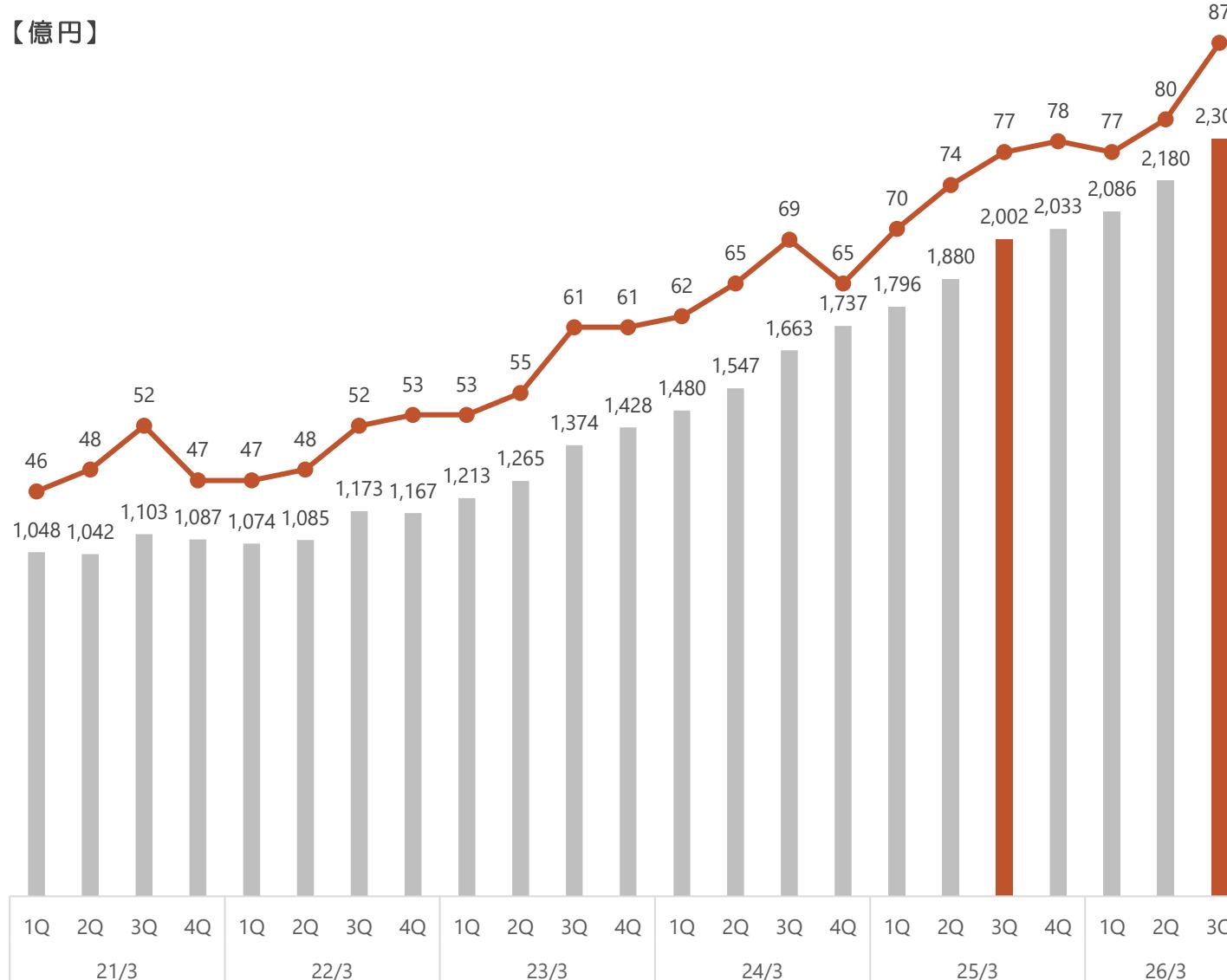
ローン残高
8,652 億 (YoY+ 9.6%)

ローン収益
304 億 (YoY+10.1%)



【連結】クレジット事業（残高・収益）

【億円】



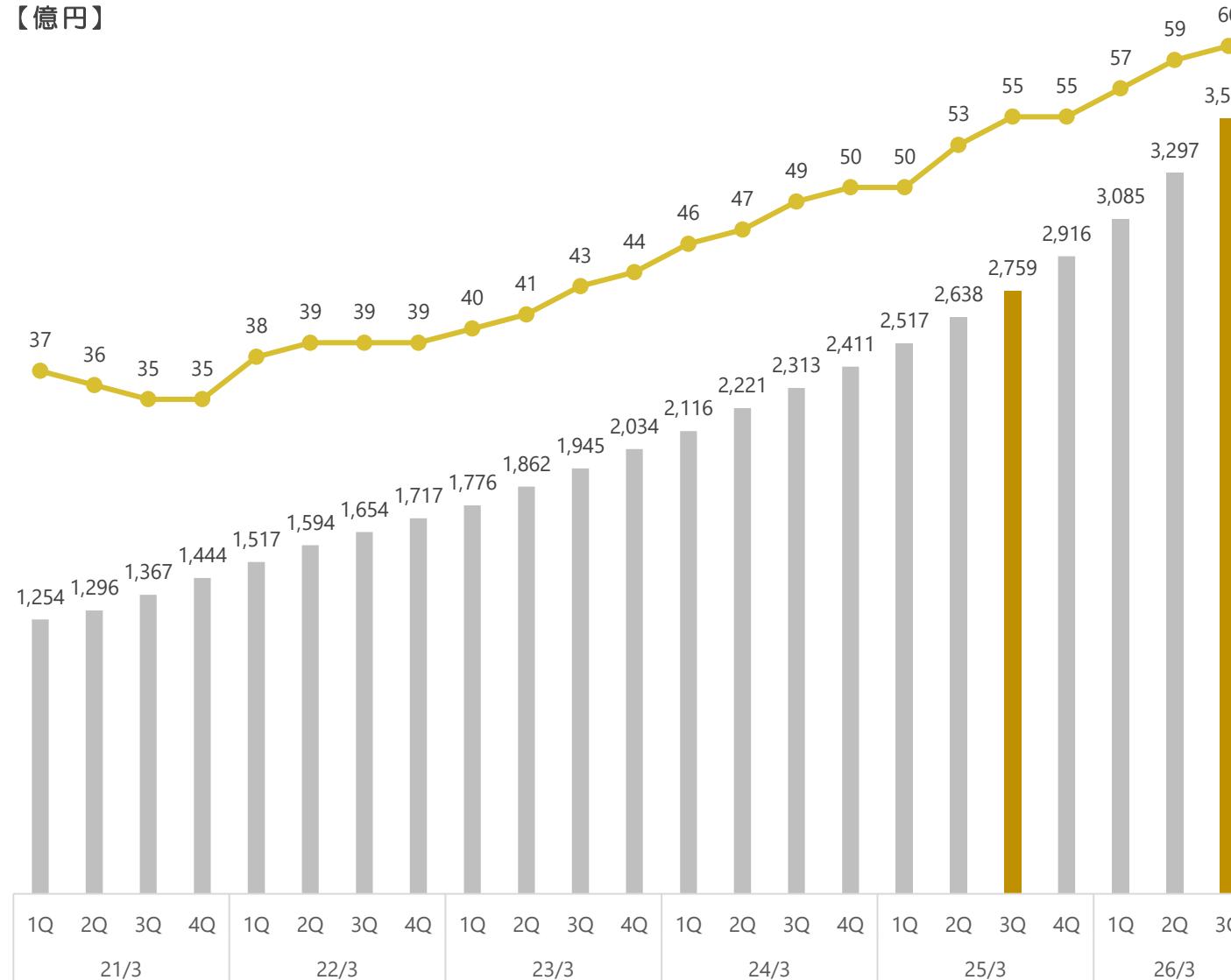
クレジット残高
2,307 億 (YoY+15.2%)

クレジット収益
87 億 (YoY+12.0%)



【連結】保証事業（残高・収益）

【億円】



保証残高

3,547 億 (YoY+28.6%)

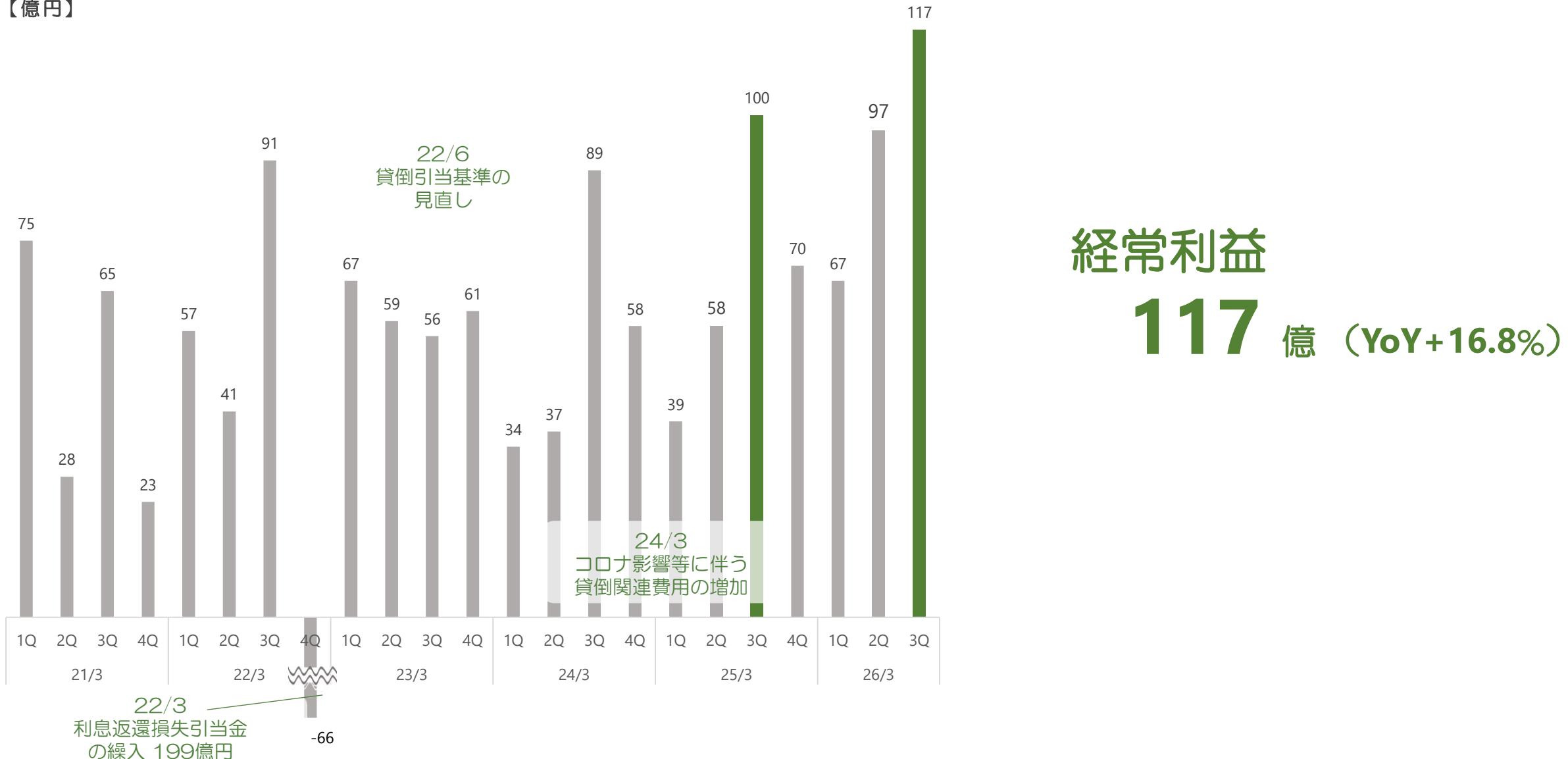
保証収益

60 億 (YoY+ 9.7%)



【連結】経常利益

【億円】





トピックス

① 外部格付

- 2025年12月 R&I : BBB+ ポジティブ（見通しが安定的からポジティブへ）
JCR : A- 安定的（変更なし）

② M&A

- ビットキャッシュ、「WebMoney」（電子マネー）事業譲受
2025年12月 吸収分割契約締結
2026年 3月 事業授受完了（予定）



③ ハッカソン

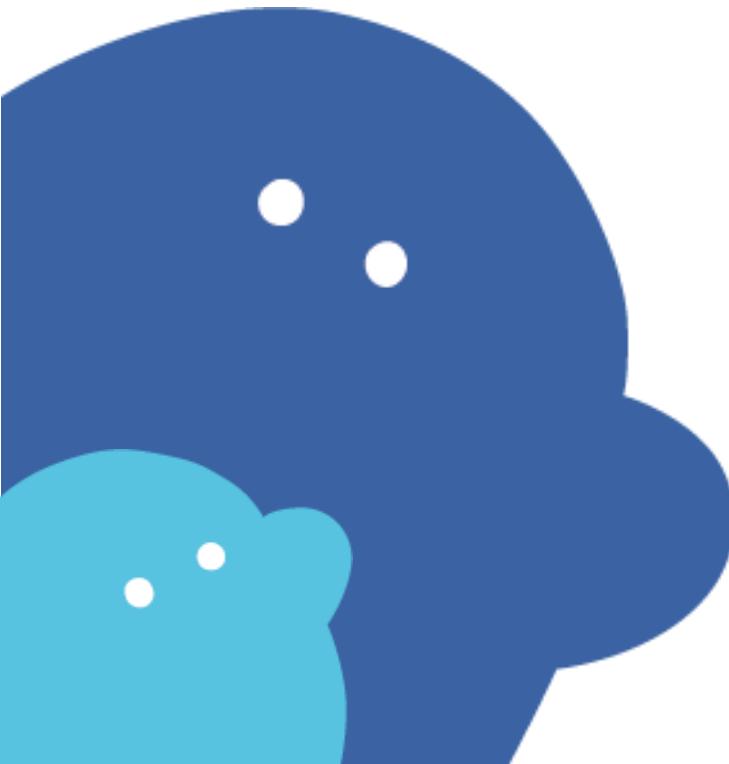
- 海外の大学生を対象にハッカソンを開催
2025年11月：インド工科大学（インド共和国/183名参加）
2025年12月：チュラロンコン大学（タイ王国/137名参加）



④ 美術公募展

- 初の美術公募展「Muninova Artist Award」を開催予定
エントリー期間：2026年3月30日～4月30日
結果発表 : 2026年7月頃
展覧会 : 2026年8月29日～9月6日





2 連結決算概況



【連結】決算概要・通期計画（費用・利益）



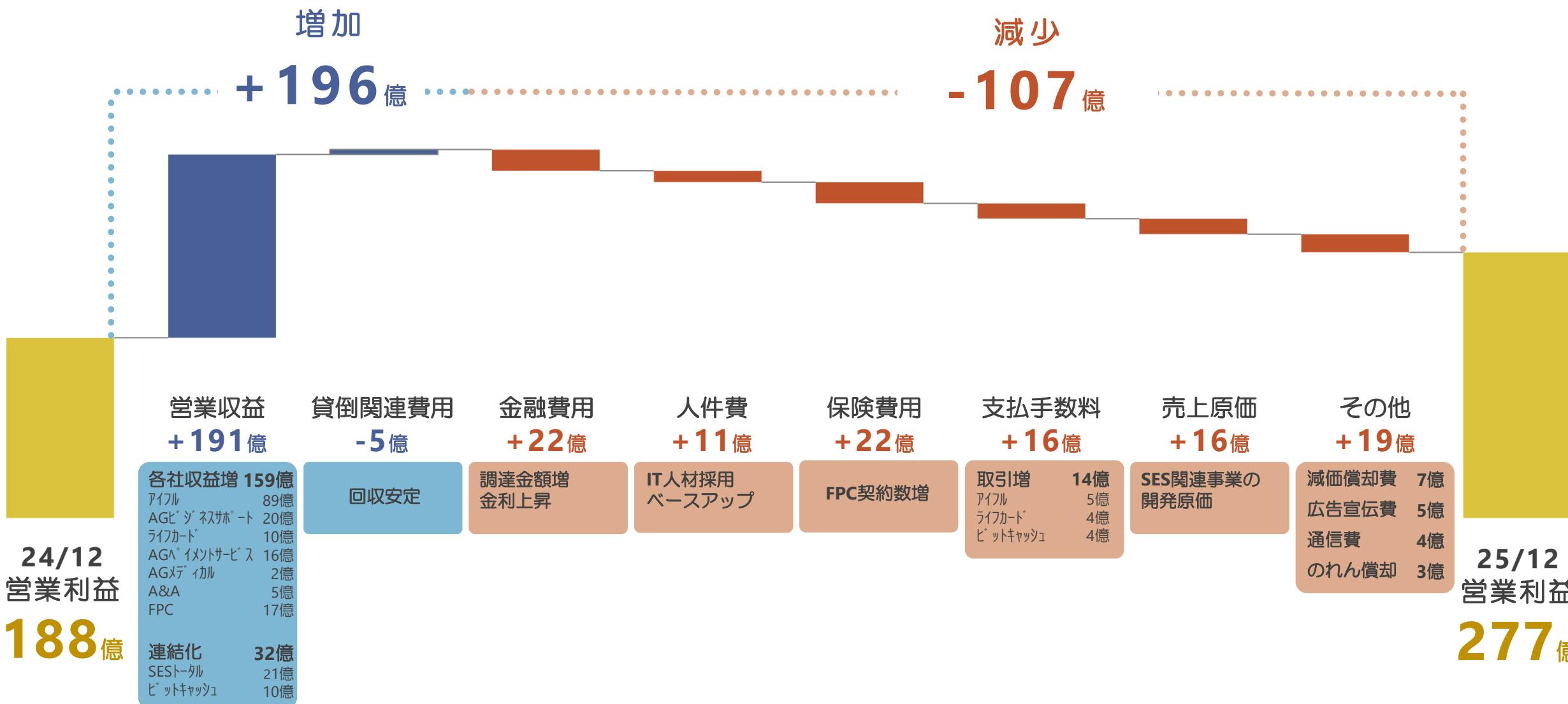
(億円)	24/12	25/3	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
営業収益	1,405	1,890	1,597	13.7%	2,135	12.9%
営業費用	1,216	1,637	1,319	8.4%	1,811	10.6%
金融費用	68	95	90	32.8%	127	33.5%
貸倒関連費用	434	569	428	-1.3%	561	-1.4%
利息返還関連費用	-	-	-	-	-	-
広告宣伝費	133	185	139	3.8%	200	7.8%
人件費	161	216	173	7.3%	233	7.4%
その他費用（支払手数料・販売促進費等）	418	570	487	16.4%	688	20.5%
営業利益	188	253	277	47.5%	323	27.7%
経常利益	197	268	282	42.8%	330	23.1%
特別損失	20 ^{*1}	25 ^{*1}	2 ^{*2}	-88.7%	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	149	225	224	50.8%	276	22.6%

*1 アイフル基幹システム関連及びフィッシング詐欺等の特別損失を計上

*2 A&Aの固定費削減等にかかる事業構造改善費用として特別損失を計上



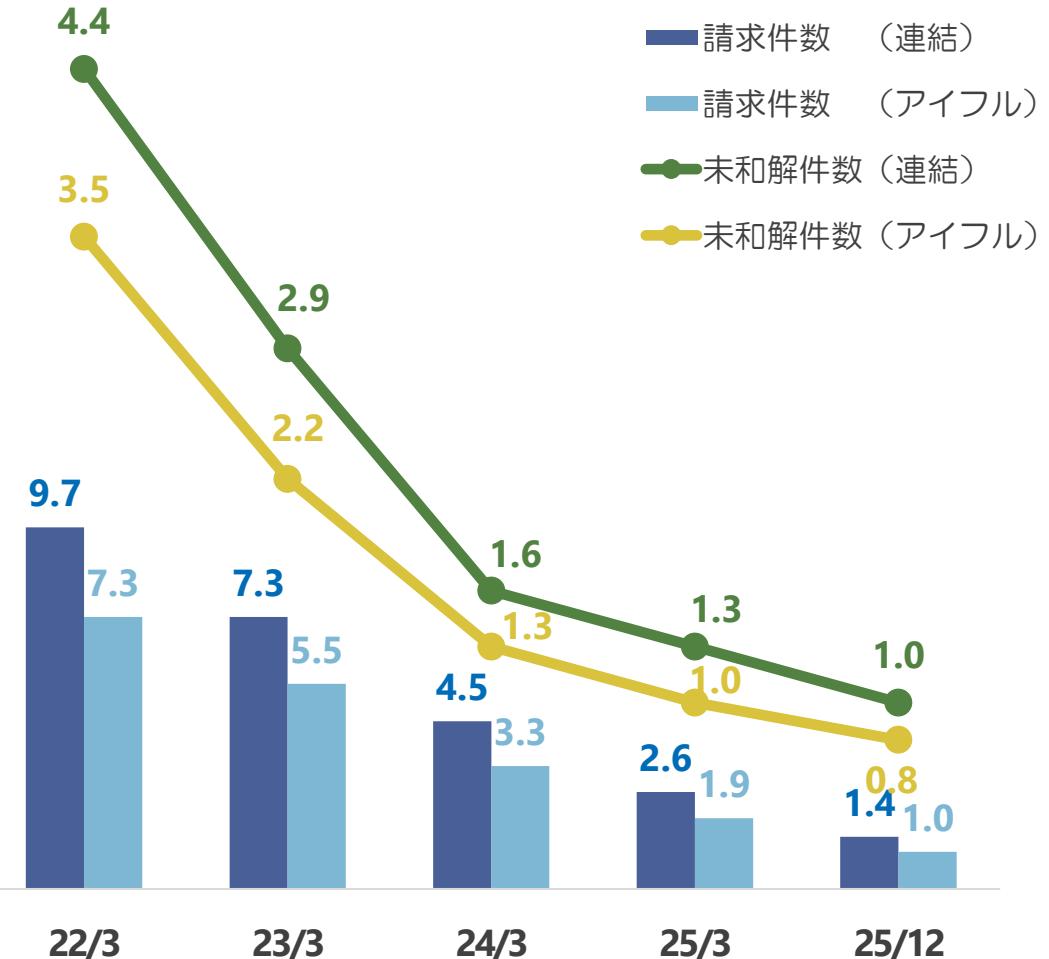
【連結】営業利益 差異要因 (26/3 3Q 前年同期比)



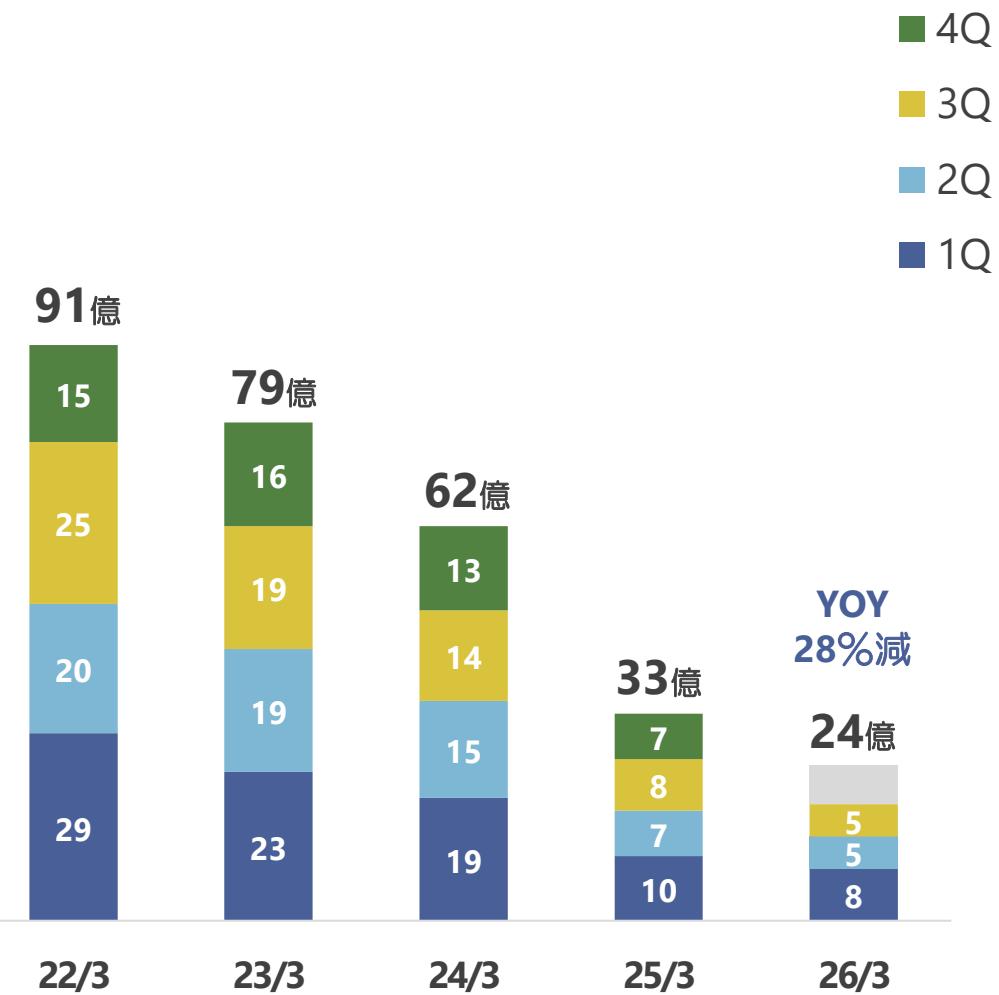
【連結】利息返還の推移（足元の状況）



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



(億円)	24/12	25/3	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
営業債権残高	8,601	8,948	9,959	15.8%	10,377	16.0%
ローン事業	5,961	6,142	6,500	9.1%	6,672	8.6%
信用保証事業	2,476	2,636	3,269	32.0%	3,510	33.1%
新規顧客件数(千件) (個人向け無担保ローン)	247	325	229	-7.3%	313	-3.8%
貸付量	2,141	2,905	2,294	7.2%	-	-
新規顧客	376	495	355	-5.4%	-	-
既存顧客	1,765	2,409	1,938	9.8%	-	-
貸倒損失額	240	283	247	3.1%	298	5.0%
貸倒率	2.8%	3.2%	2.5%	-0.3Pt	2.9%	-0.3Pt

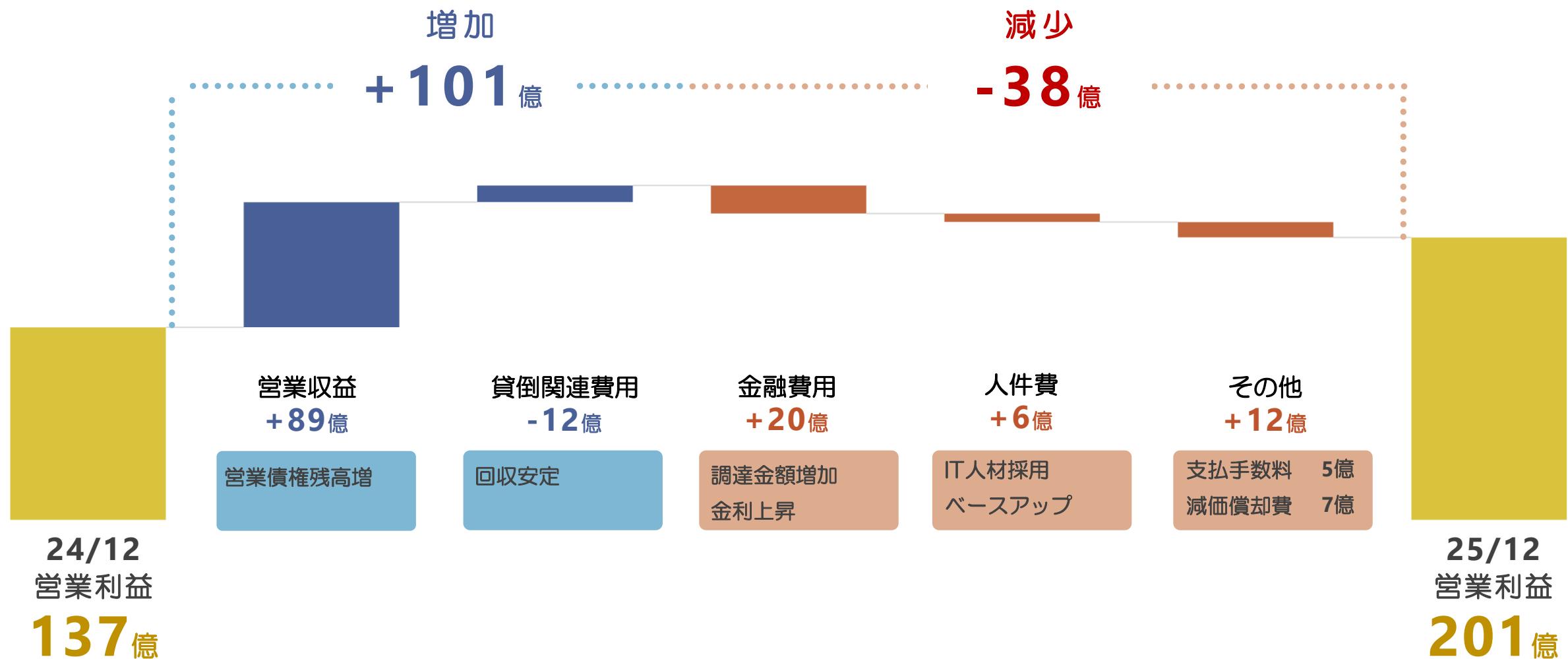
【アイフル】決算概要・通期計画



(億円)	24/12	25/3	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
営業収益	817	1,101	906	10.9%	1,205	9.4%
ローン事業（営業貸付金利息）	638	856	706	10.7%	933	9.0%
信用保証事業（信用保証収益）	119	161	138	15.6%	188	16.1%
債権譲渡益[連結相殺対象]	0	4	4	-	10	103.0%
その他営業収益	59	78	57	-3.9%	73	-7.2%
営業費用	679	897	705	3.7%	961	7.1%
金融費用	52	73	73	38.8%	101	36.6%
貸倒関連費用	283	351	270	-4.4%	355	0.9%
広告宣伝費	109	150	108	-0.5%	150	-0.1%
人件費	88	119	95	7.2%	128	7.3%
その他費用	146	202	157	7.8%	225	11.1%
営業利益	137	203	201	46.3%	244	19.7%
経常利益	171	239	247	44.3%	287	19.6%
当期純利益	130	195	213	63.1%	268	37.0%



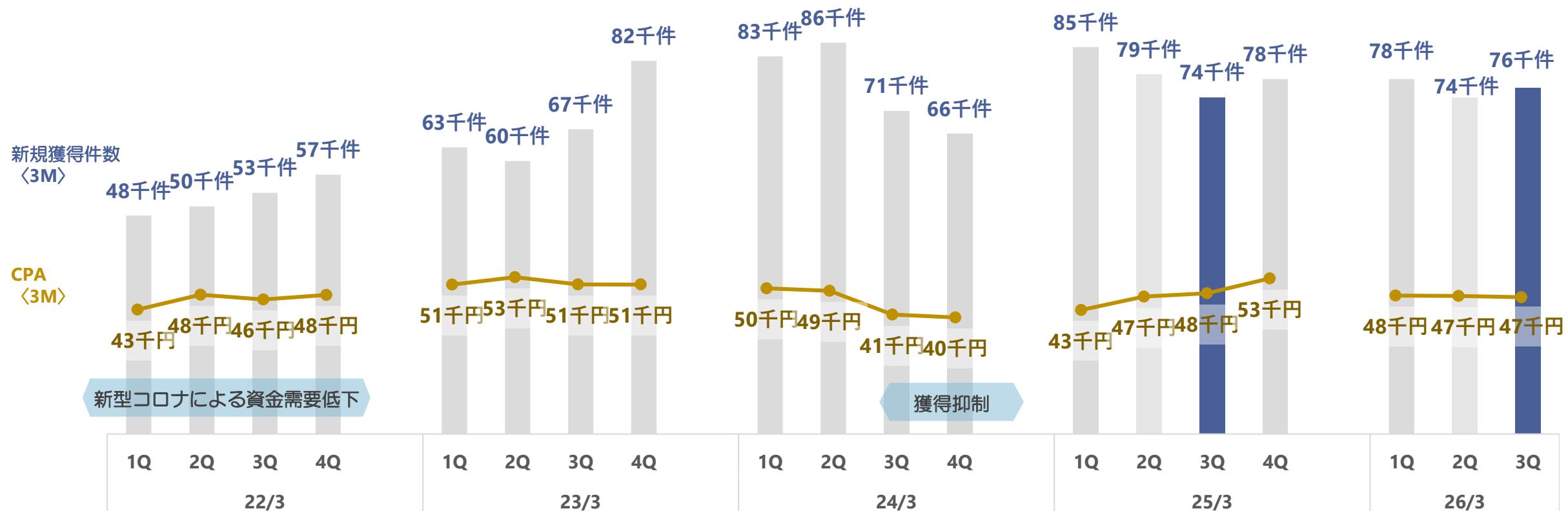
【アイフル】営業利益 差異要因 (26/3 3Q 前年同期比)



【アイフル】個人向け無担保ローン事業/新規獲得件数の推移

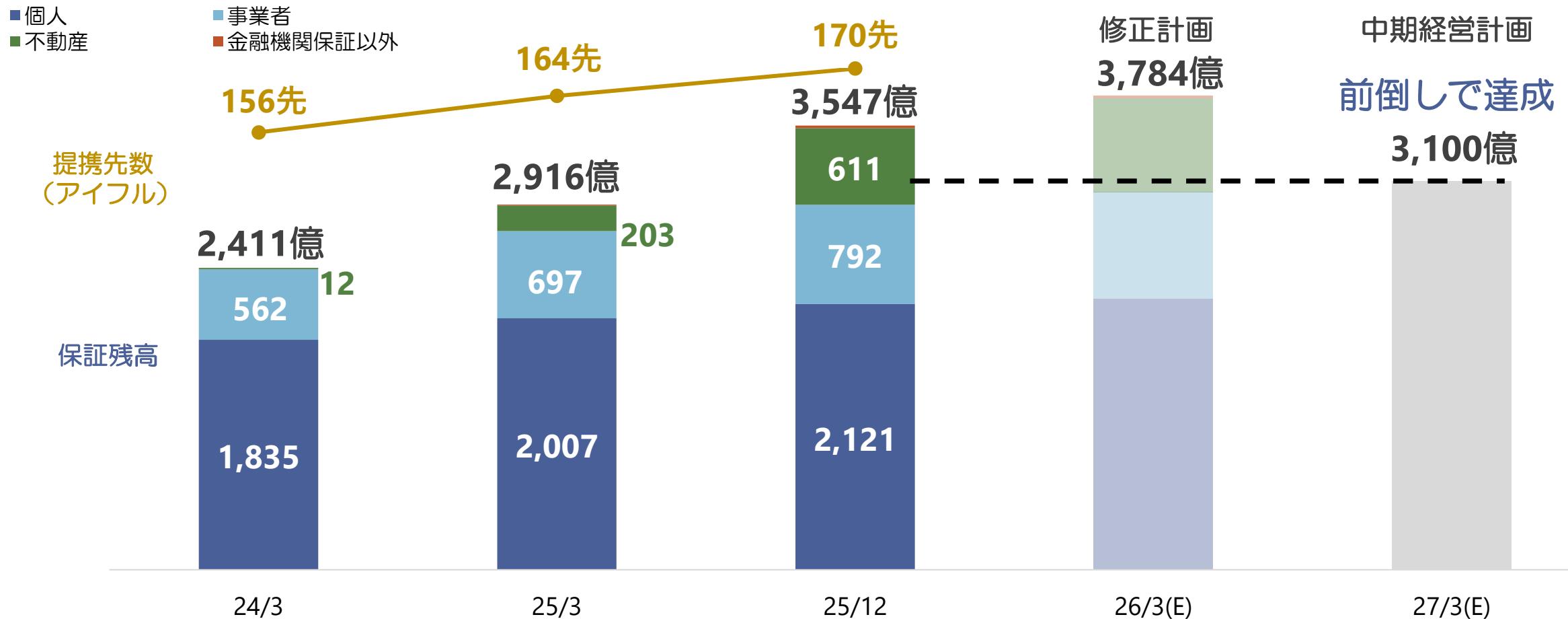
- 新規獲得件数の計画313千件に対して、計画進捗率は73.3%と概ね順調に推移
- 1件あたり獲得単価（CPA）も45～50千円の範囲でコントロール

新規獲得件数・CPA 推移



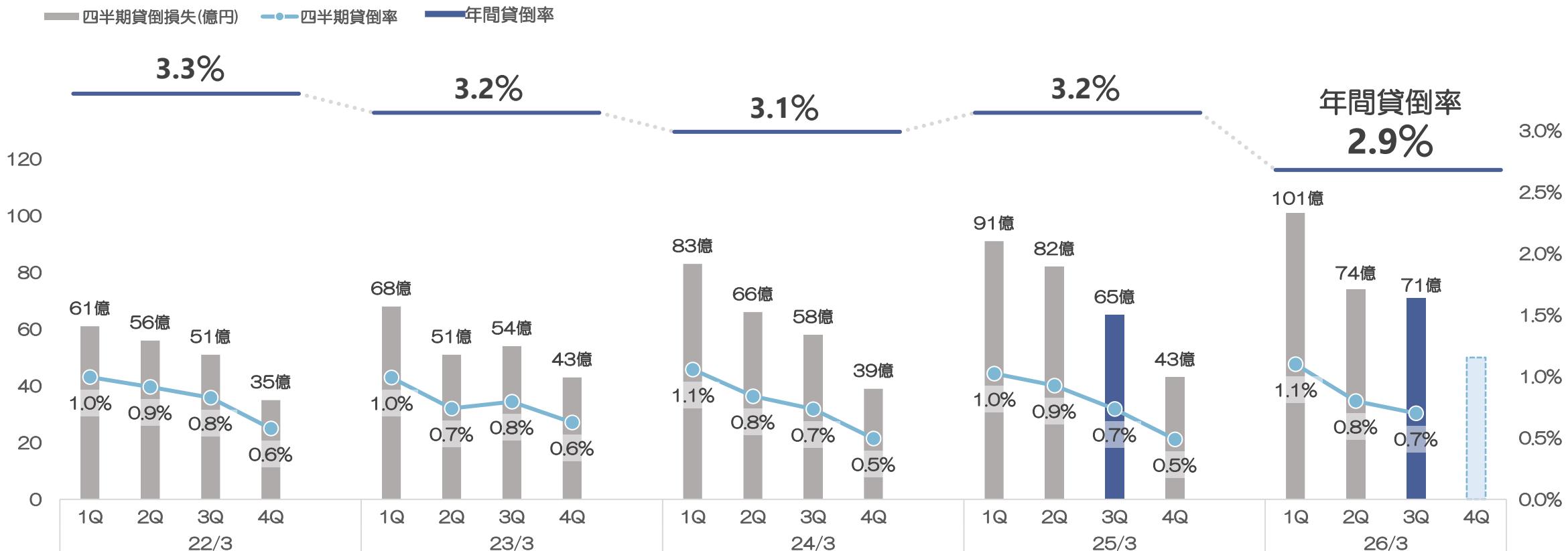
【アイフル（連結）】保証事業/保証残高の推移

- 提携先が順調に増加、保証残高は不動産が成長に寄与
- 中期経営計画の保証残高3,100億を前倒して達成、26/3期の修正計画は3,784億



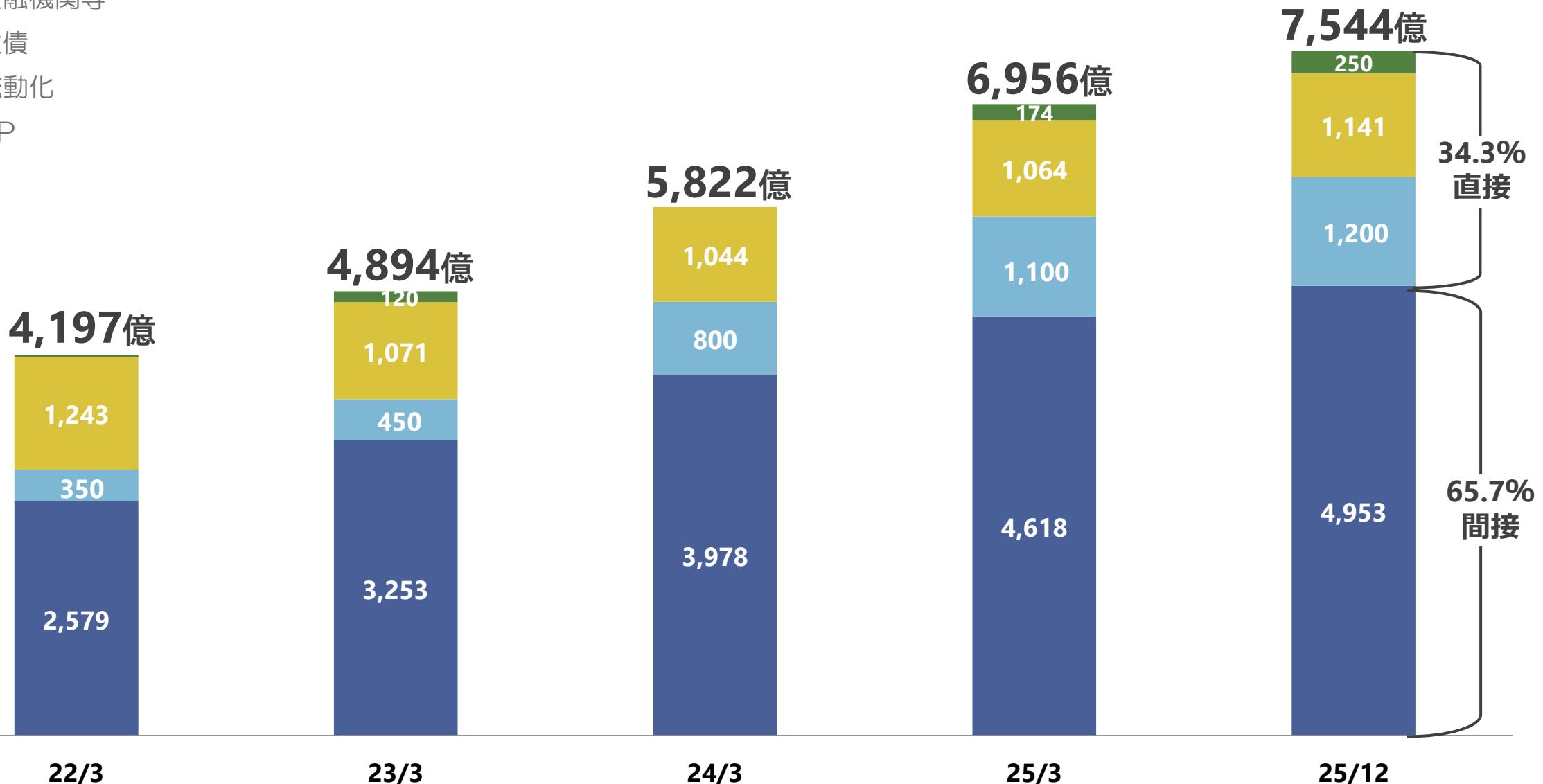
【アイフル】貸倒損失

- 期末に向かって回収が進み、貸倒損失は四半期毎に減少
- 年間貸倒率は3%前半と低位安定で推移、26/3期は2.9%となる見通し



【アイフル】資金調達金額

- 金融機関等
- 社債
- 流動化
- CP



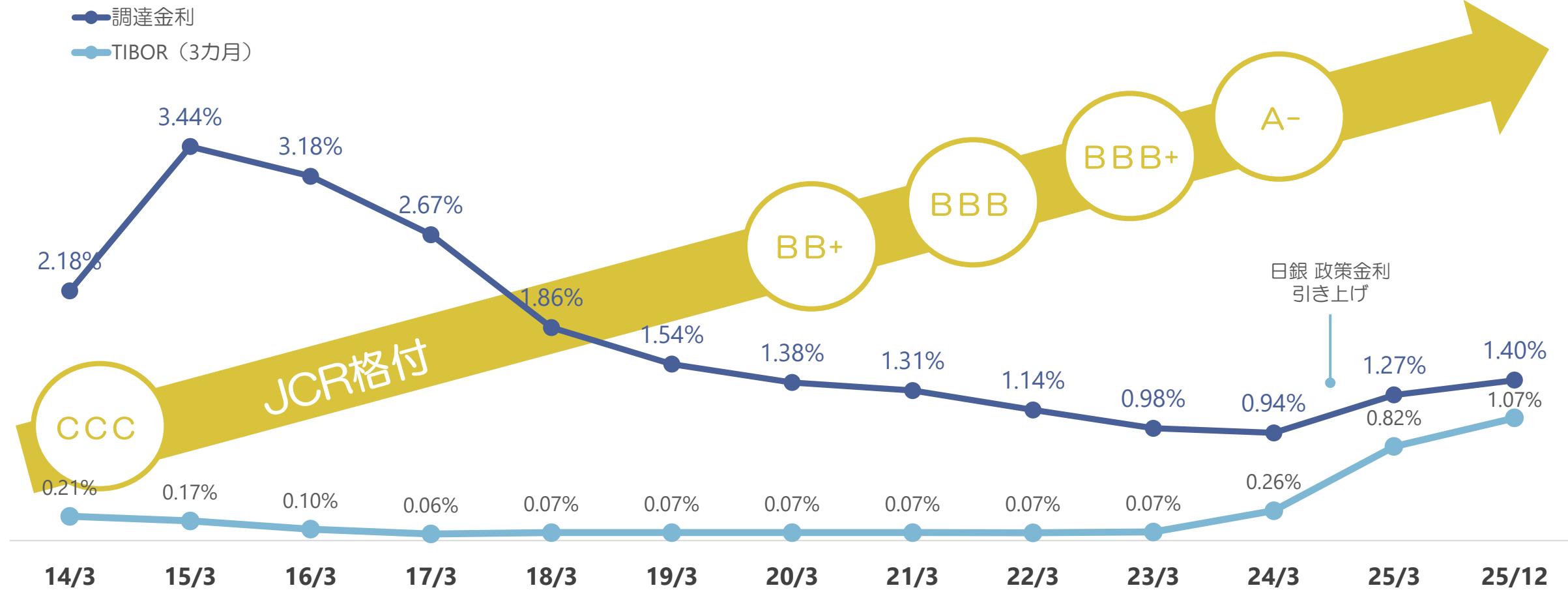


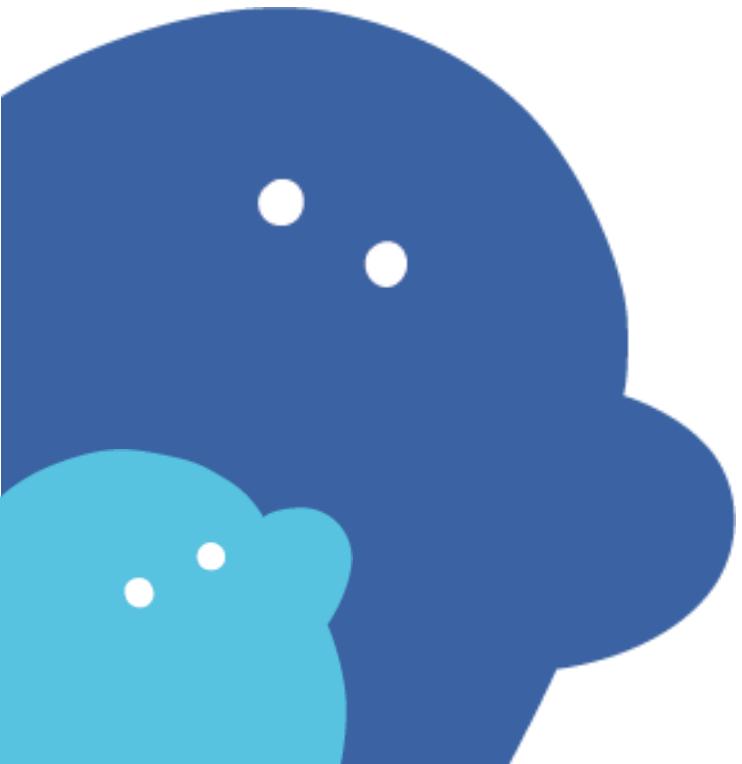
【アイフル】資金調達金利推移

外部格付
(25/12末現在)

JCR : A-
R&I : BBB+

安定的
ポジティブ

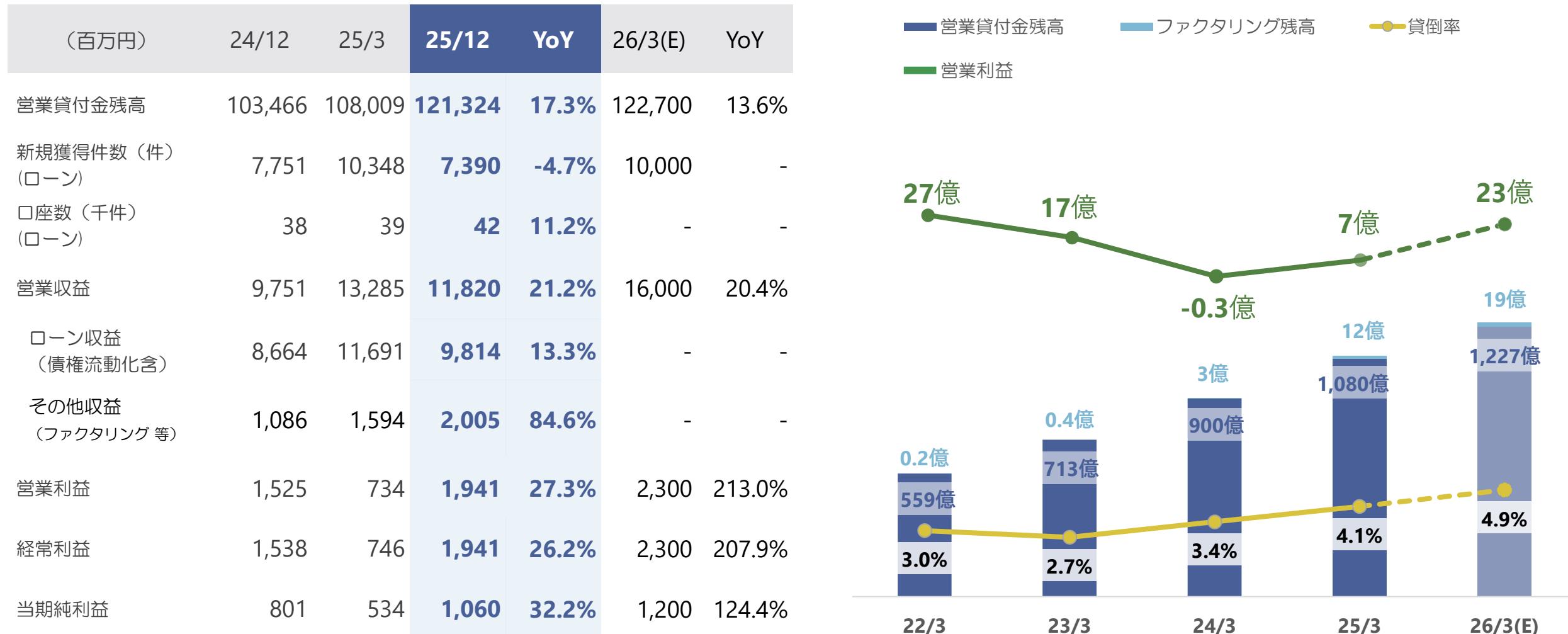




4 グループ各社決算概況

【ローン】AGビジネスサポート（有担保・事業性ローン／ファクタリング）

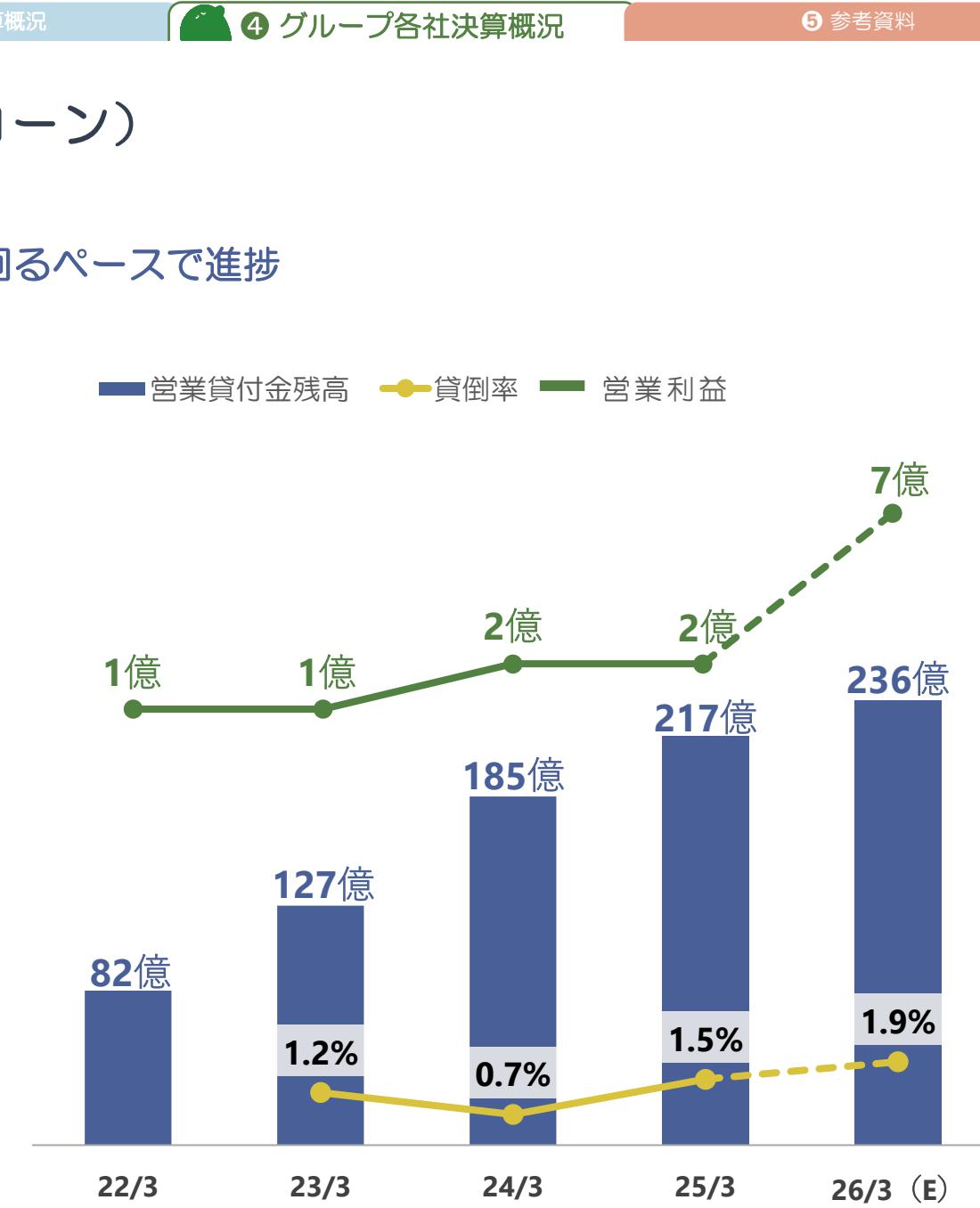
- 好調な不動産担保ローンの残高拡大、営業収益や利益指標は順調に進捗
- 期末に向けて貸倒関連費用の計上を見込み、計画通りの着地を想定



【ローン】AGメディカル（診療報酬等担保ローン）

- 営業貸付金残高は計画以上に伸長
- 好調な営業収益、貸倒関連費用の低下により利益計画を上回るペースで進捗

(百万円)	24/12	25/3	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
営業貸付金残高	20,481	21,756	23,783	16.1%	23,600	8.5%
新規獲得件数（件）	302	422	321	6.3%	400	-
口座数（件）	1,165	1,239	1,410	21.0%	-	-
営業収益	1,310	1,772	1,557	18.9%	2,000	12.9%
営業利益	301	279	602	99.7%	700	150.2%
経常利益	301	279	602	100.1%	700	150.7%
当期純利益	192	143	393	104.2%	400	179.2%

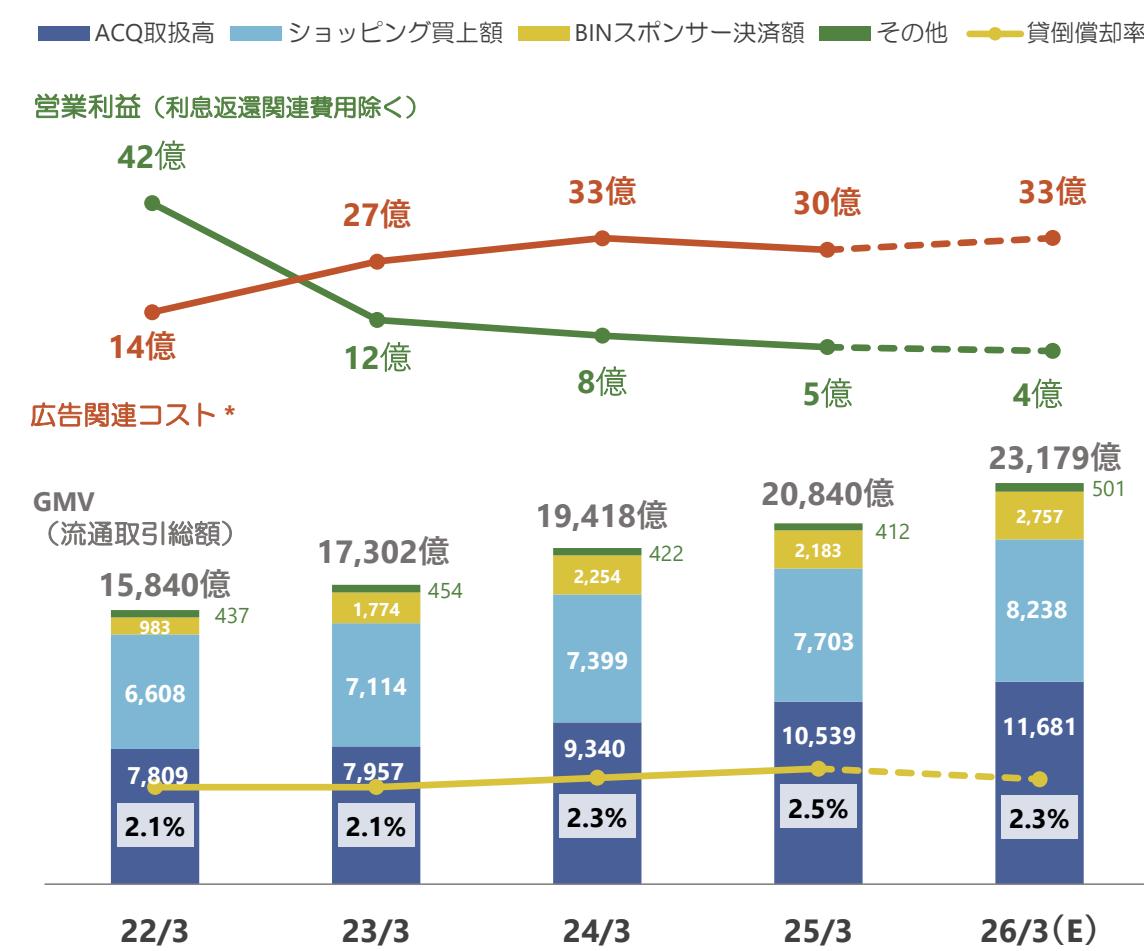


※ AGビジネスサポートより、診療報酬等担保ローン事業を2021年7月に承継
 （診療報酬等担保ローン・・・診療報酬等を担保とした医療機関や介護事業者等向けのローン）

【クレジット/ペイメント】ライフカード（クレジット）

- 長期継続利用が見込まれる若年層をメインターゲットとしたプロモーションを展開
- GMV、リボ/分割残高も順調に拡大、広告関連コストの投下により利益指標は計画通りとなる見通し

(百万円)	24/12	25/3	25/12	YoY	26/3(E)	YoY
GMV 流通取引総額（億円）	15,492	20,840	16,900	9.1%	23,179	11.2%
リボ・分割 割賦売掛金残高（億円）	561	557	597	6.3%	-	-
新規発行枚数（千枚）	368	516	313	-15.1%	-	-
プロパークード 稼働会員数（千人）	584	573	571	-2.1%	-	-
営業収益	28,987	38,545	30,059	3.7%	40,500	5.1%
営業利益	846	592	567	-33.0%	400	-32.4%
経常利益	911	682	713	-21.7%	500	-26.7%
当期純利益	1,072	772	331	-69.1%	60	-92.2%



* 広告宣伝費と関連する販売促進費の合算

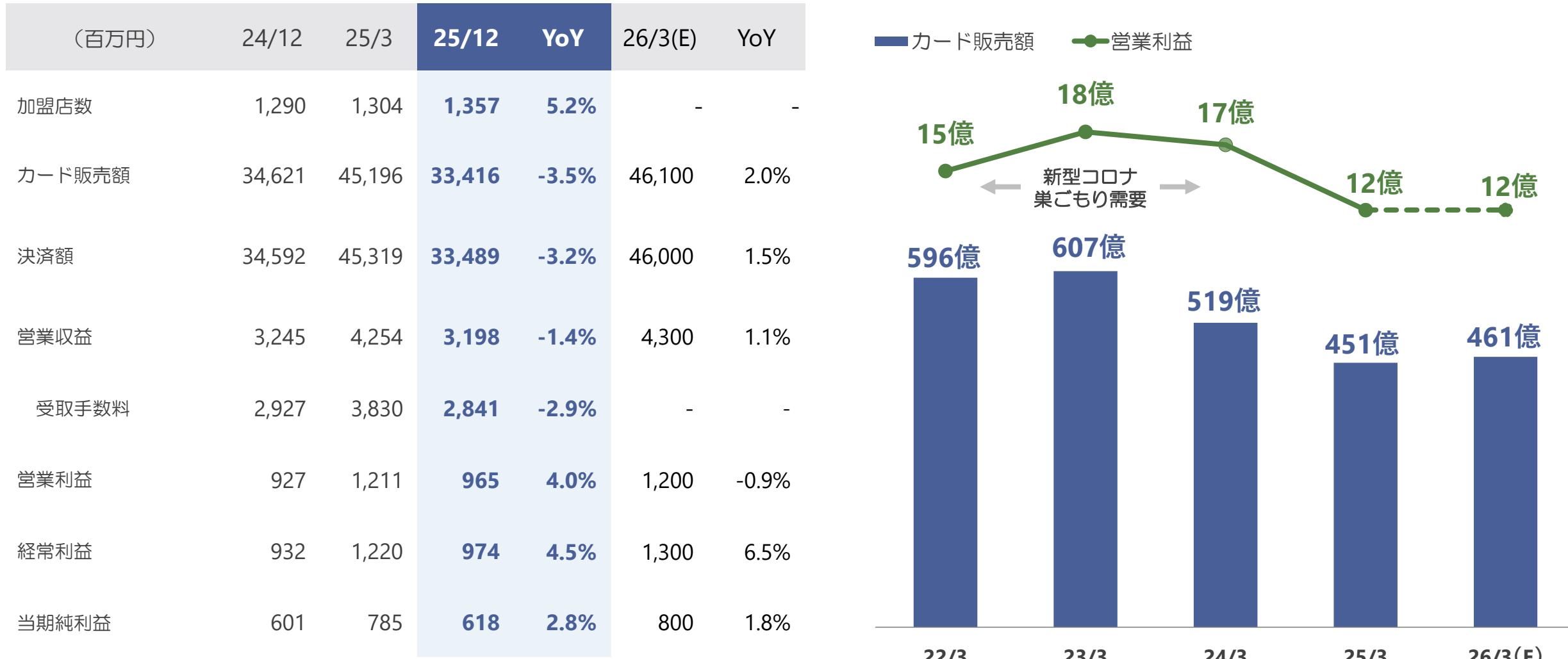
【クレジット/ペイメント】AGペイメントサービス（個別信用購入あっせん）

- 未稼働加盟店を精査・主要加盟店の取扱高増により、割賦売掛金残高が拡大
- 適正な引当基準への見直し効果を期末に織り込み、計画通りの着地を見込む



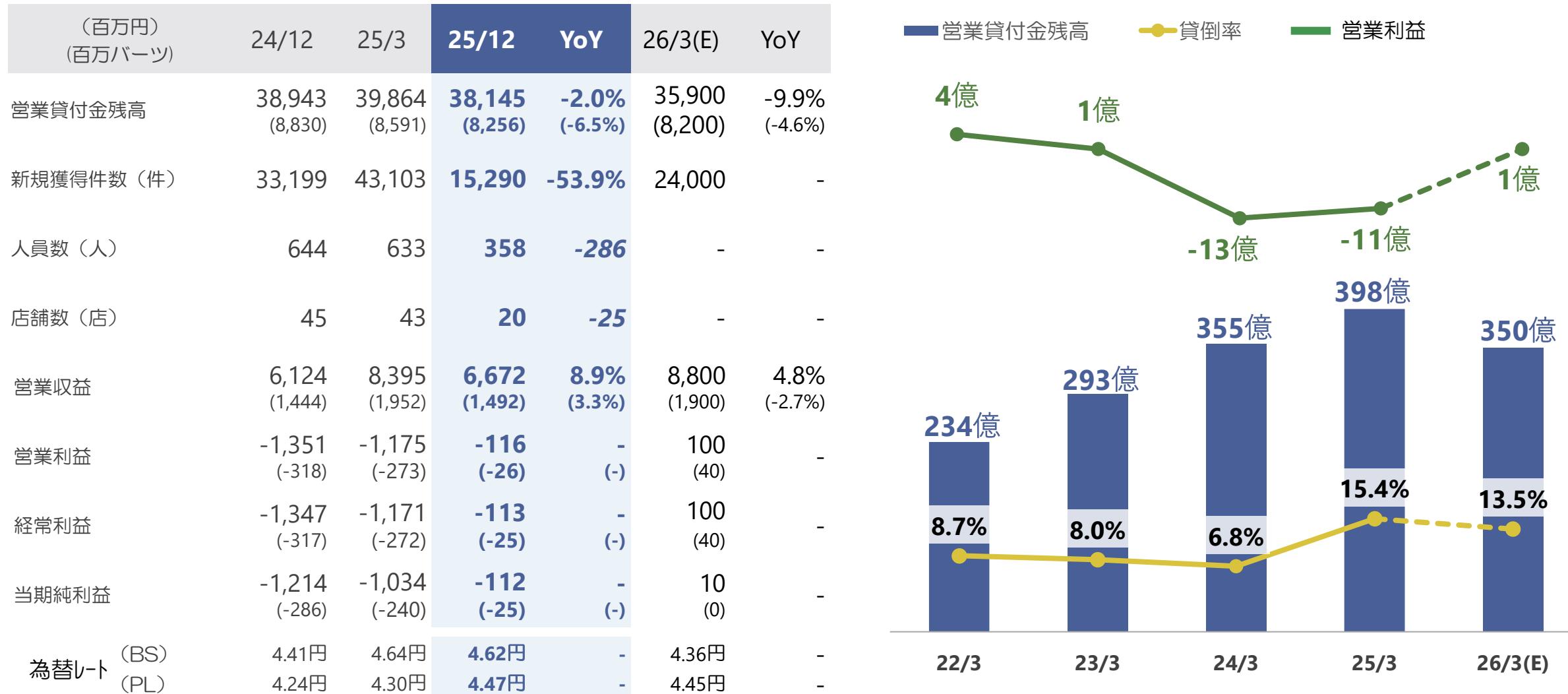
【クレジット/ペイメント】ビットキャッシュ（プリペイド電子マネー）

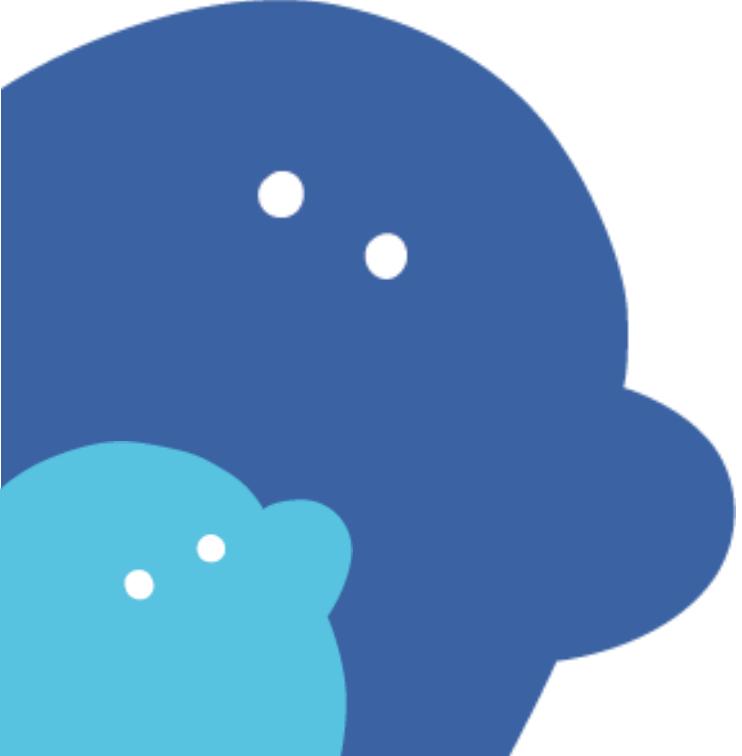
- 加盟店管理を強化、決済額の減少影響はあるも、利益は概ね計画オンライン
- プリペイド電子マネー「WebMoney」事業の譲受のため、吸収分割契約を締結（譲受は2026年3月31日完了予定）



【海外】AIRA&AIFUL（個人向けローン/タイ王国）

- 店舗コストや人件費などの固定費削減
- 優良顧客中心の貸付と、回収環境の良化により、当年度の黒字化を見込む



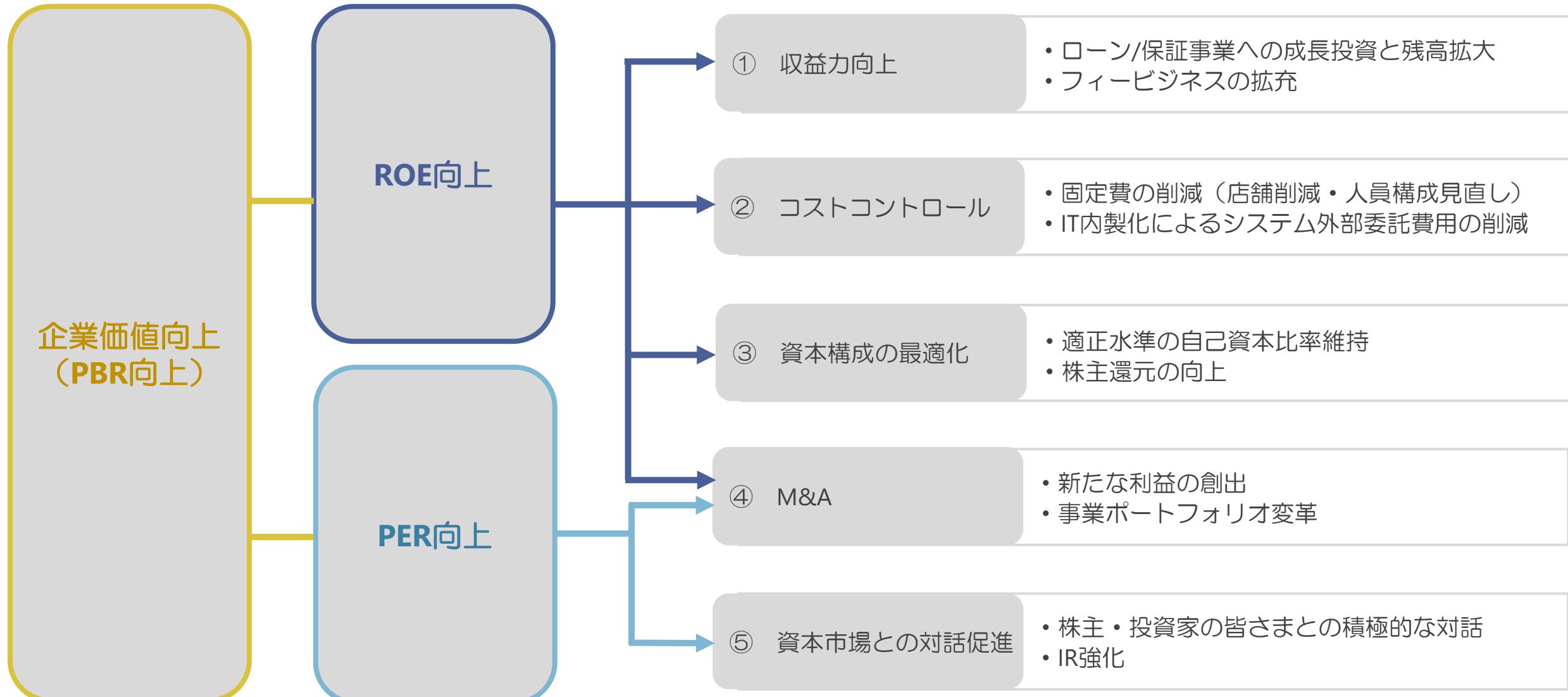


5 參考資料



企業価値向上に向けた取り組み

中期経営計画の各種施策を実現することで、ROEとPERの両指標を向上させる





M&Aのターゲット

- 親和性があり、ロールアップなどでバリューアップが見込める先
- 金融事業を主軸にグループのノウハウが活用できる先

国内・海外

M&A ターゲット

- ✓ ノンバンク領域全般
 - ・ローン事業 + 保証事業
 - ・ペイメント事業
 - ・その他金融事業領域

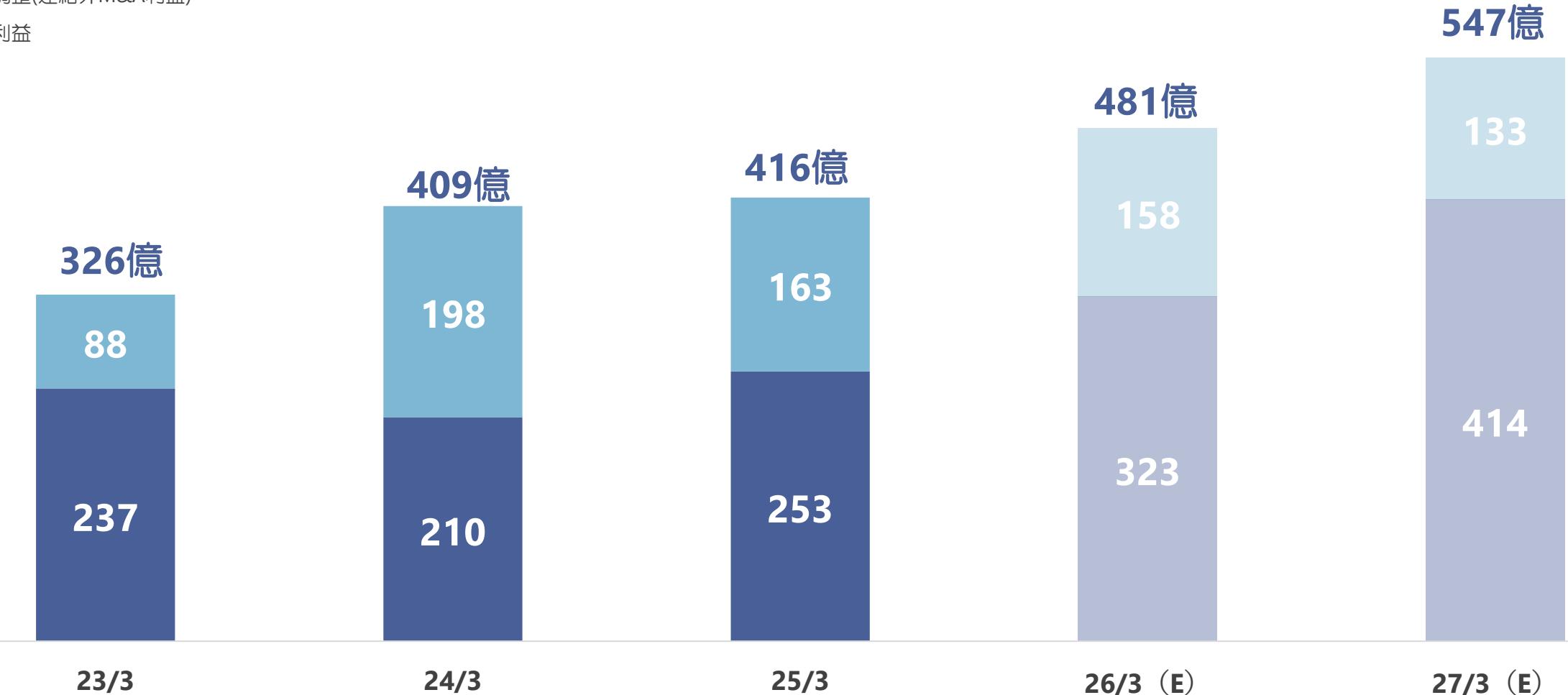
- ✓ 既存ビジネスへの親和性
 - ・SES事業
 - ・不動産関連事業
 - ・その他親和性のある事業



調整後営業利益の推移

会計影響を除いた実態ベースの利益*

- 利益調整(連結外M&A利益)
- 営業利益

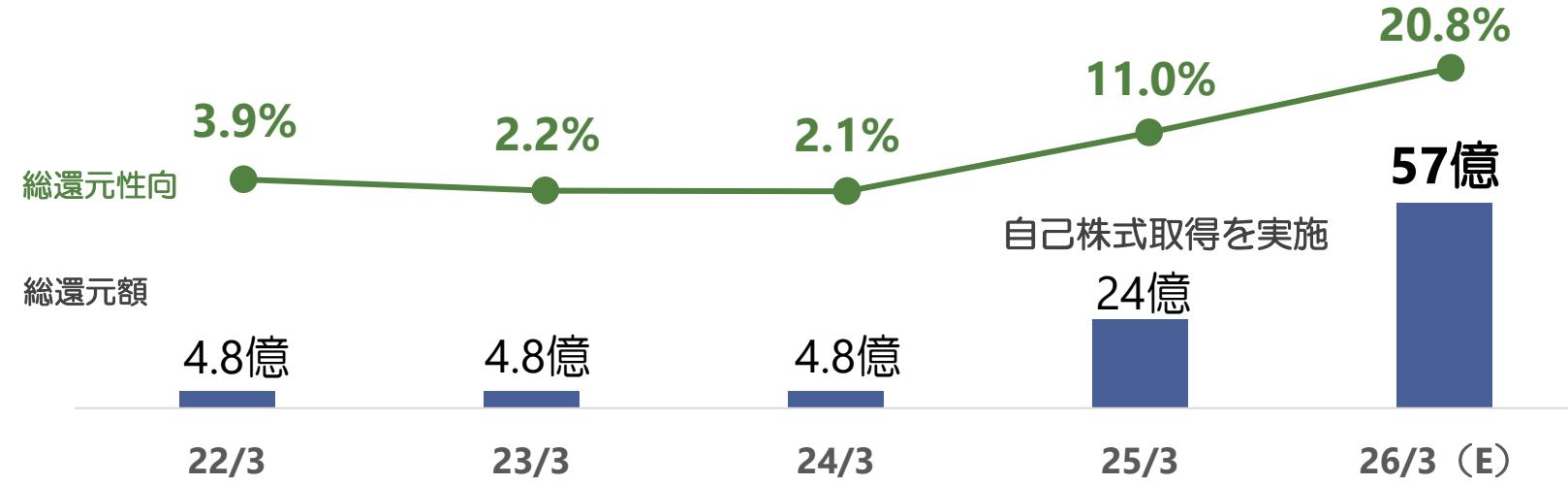


利益調整の計算定義：①（貸倒関連費用+利息返還関連費用+減価償却費-貸倒損失）+ ②連結対象除くM&A利益（M&A利益は個社営業利益（のれん償却未考慮））



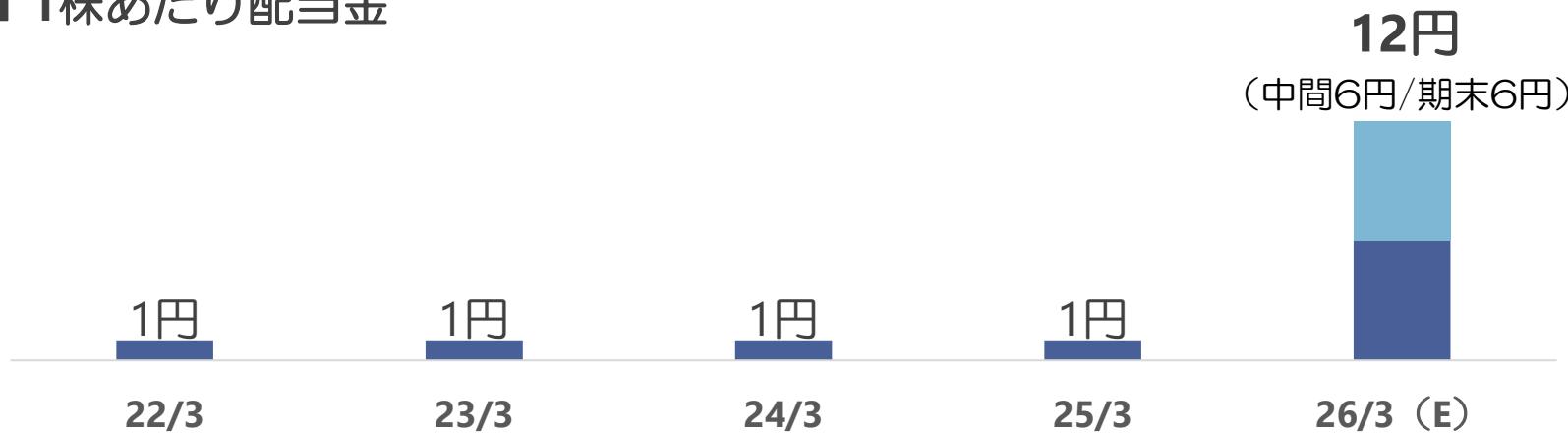
株主還元

■ 総還元性向



総還元性向
20%程度予定

■ 1株あたり配当金



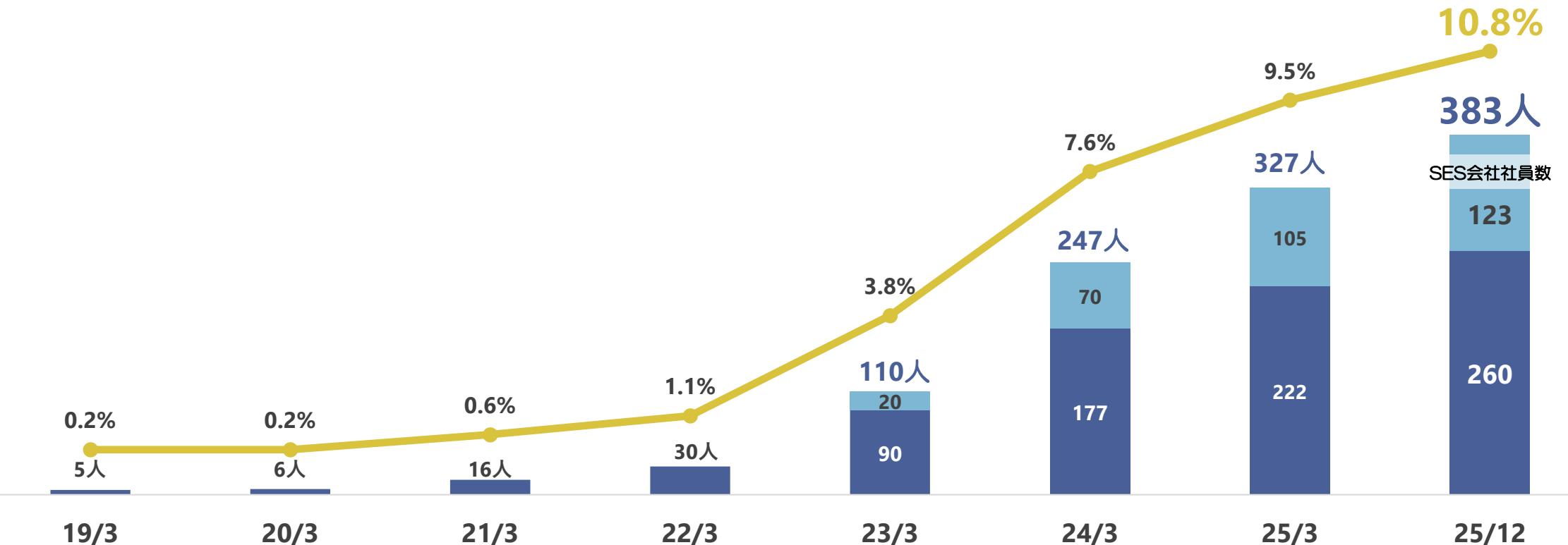


IT人材戦略

ITエンジニアを増やすメリット

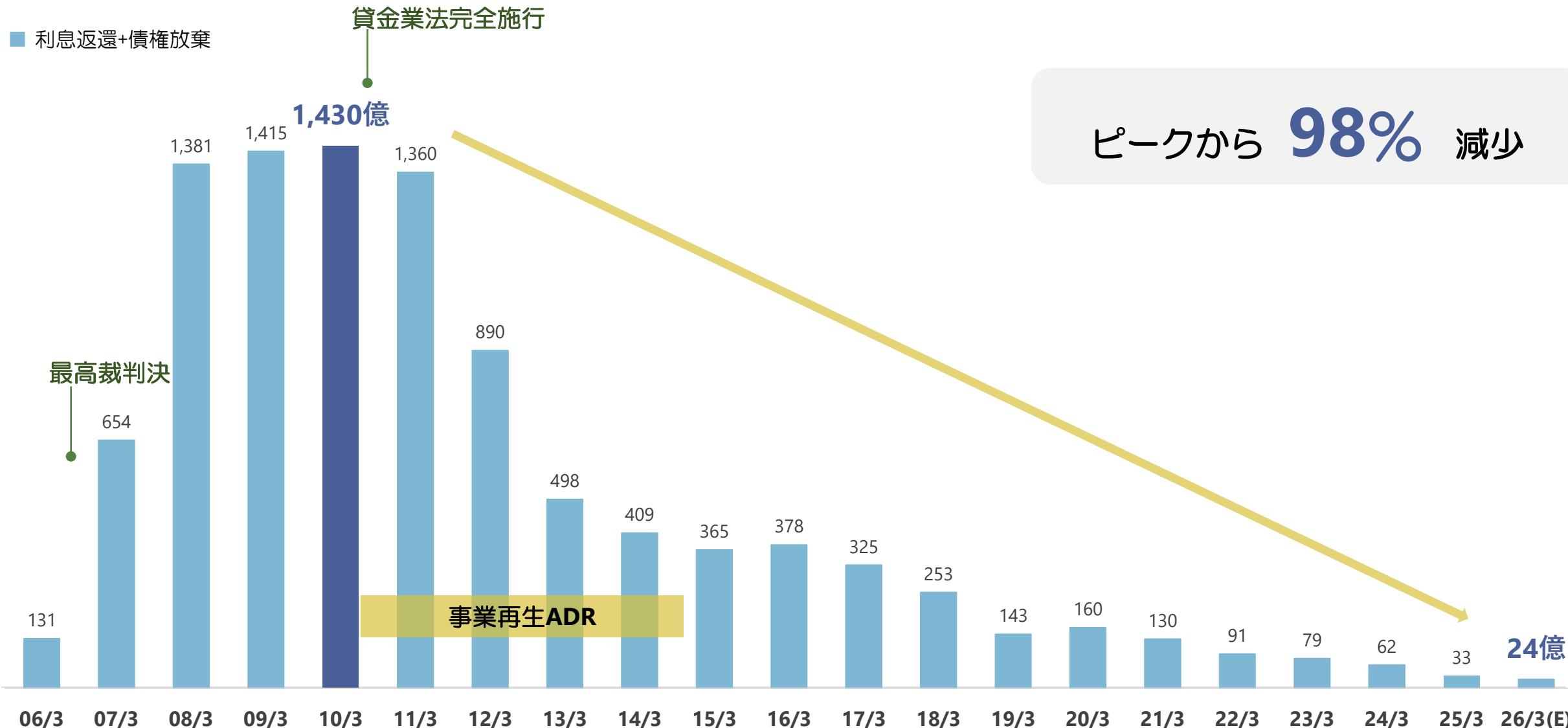
- ・プロダクト改善スピード ↑
- ・システムコスト ↓

フルスクラッチ開発を目指す





【連結】利息返還の推移





無担保ローン市場

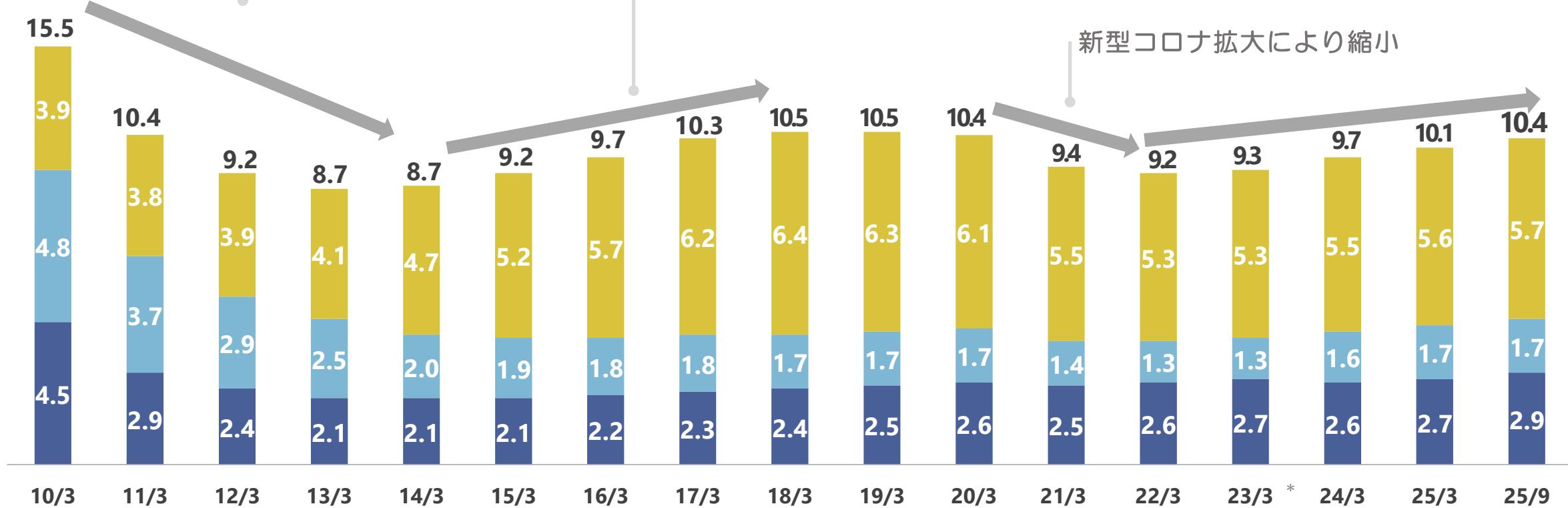
■金融機関 ■クレジットカード ■消費者金融

(兆円)

資金業法改正・利息返還問題

銀行カードローンが市場をけん引

新型コロナ拡大により縮小



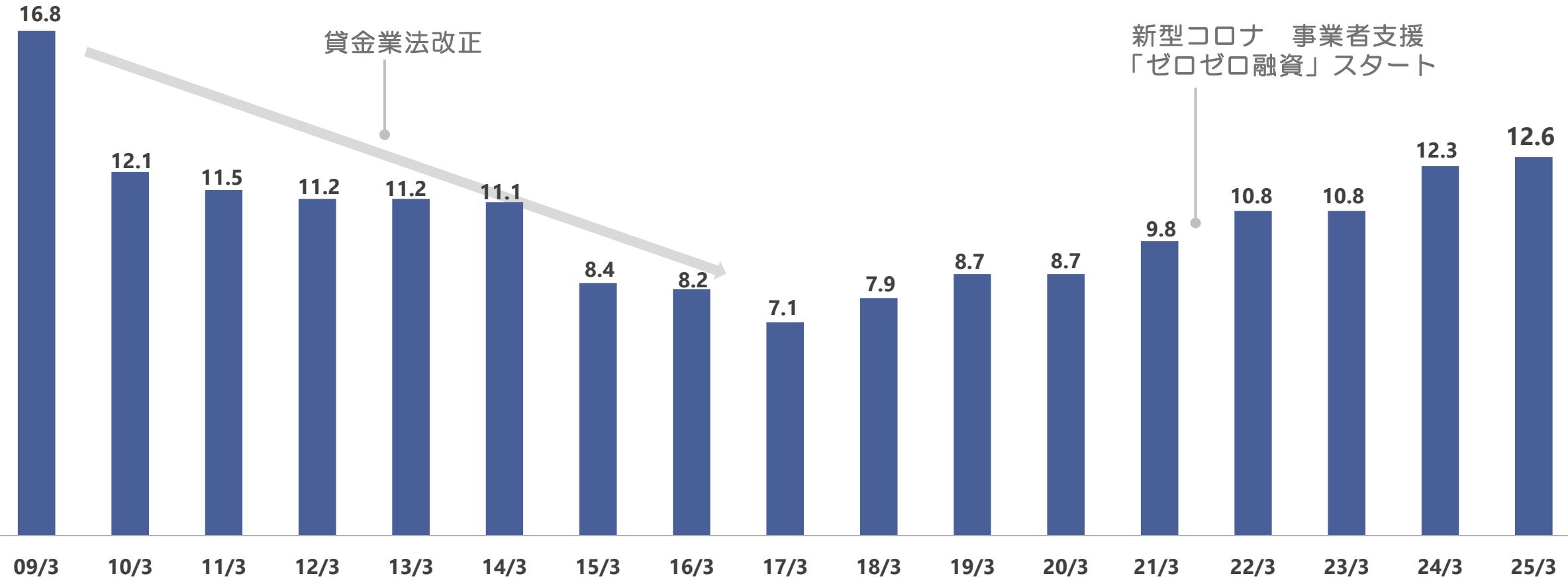
* 2023/7 約3,000億円の残高を保有する消費者金融業者がクレジットカード業態に移行

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）



事業者ローン市場

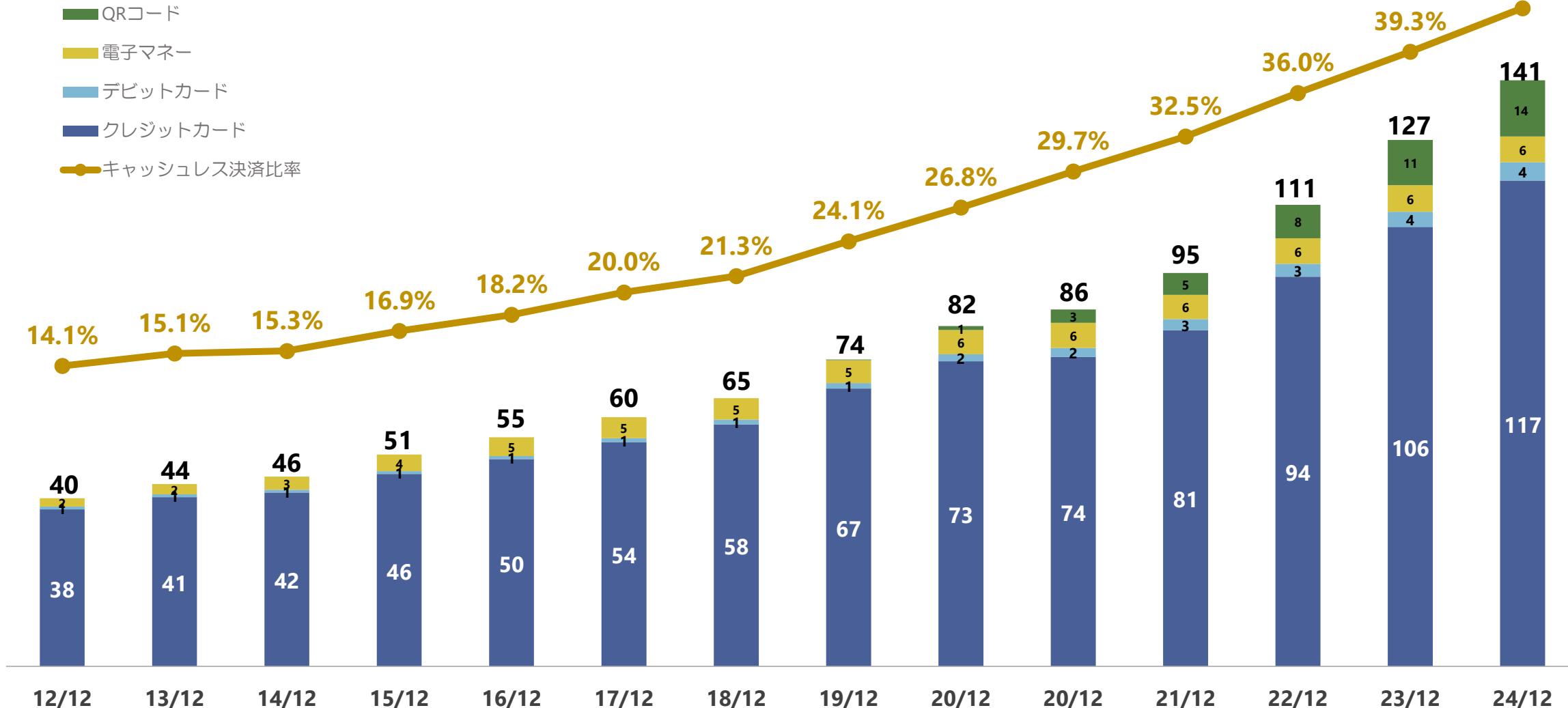
(兆円)





キャッシュレス市場

(兆円)





アイフルグループの事業



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



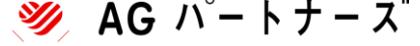
ベンチャーキャピタル



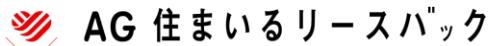
サービサー



企業再生



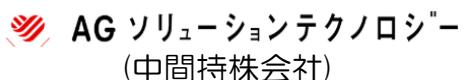
リースバック・家賃保証



少額短期保険



システム・エンジニアリング・サービス



海外



(タイ王国)



(インドネシア共和国)



FINANCE PHILIPPINES

(フィリピン共和国)





一本資料に関する注意事項一

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。

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。

