



2008年3月期 決算説明会資料

アイフル株式会社

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

2008年5月16日(金) 10:00～

E-Mail: 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 井藤 友正

—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。

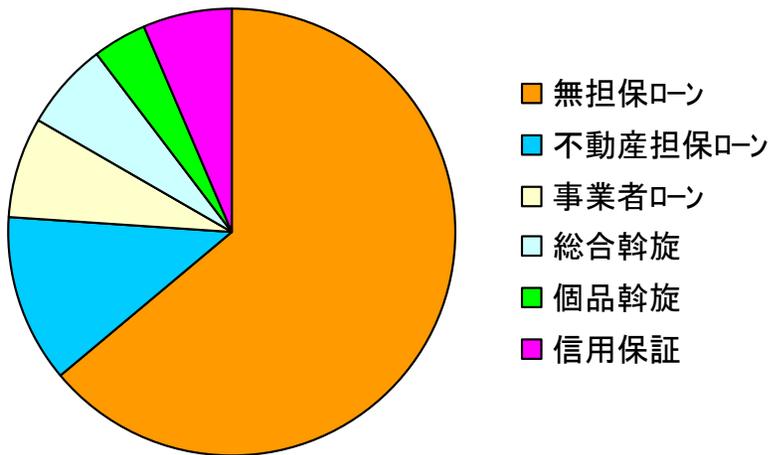
- ・ 株式会社ワイド
- ・ トライト株式会社
- ・ 株式会社ティーシーエム
- ・ 株式会社パスキー



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 (08/3)

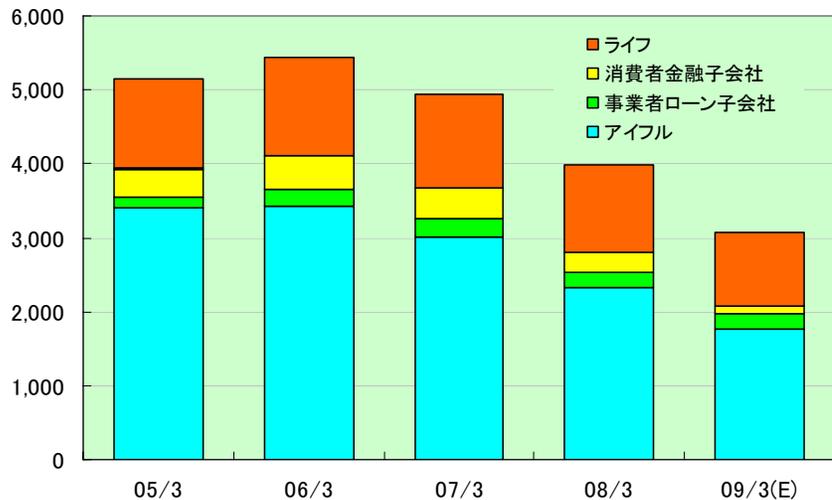


総合金融化戦略の方向性

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				

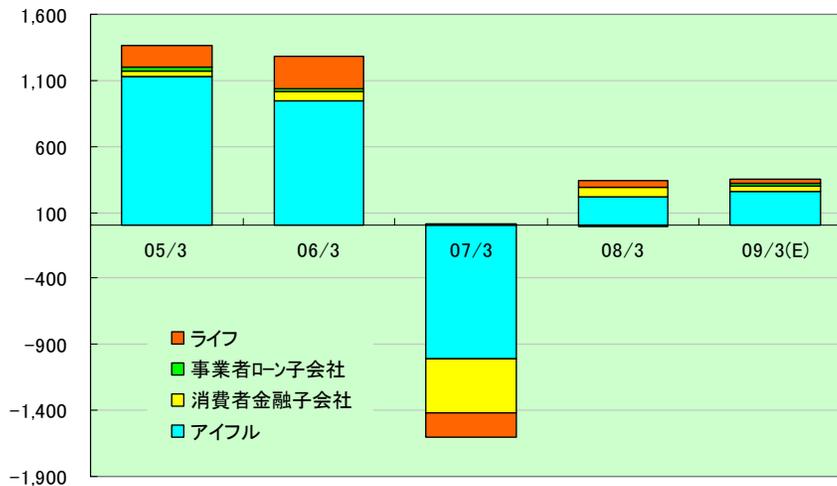
営業収益の推移

(単位: 億円)



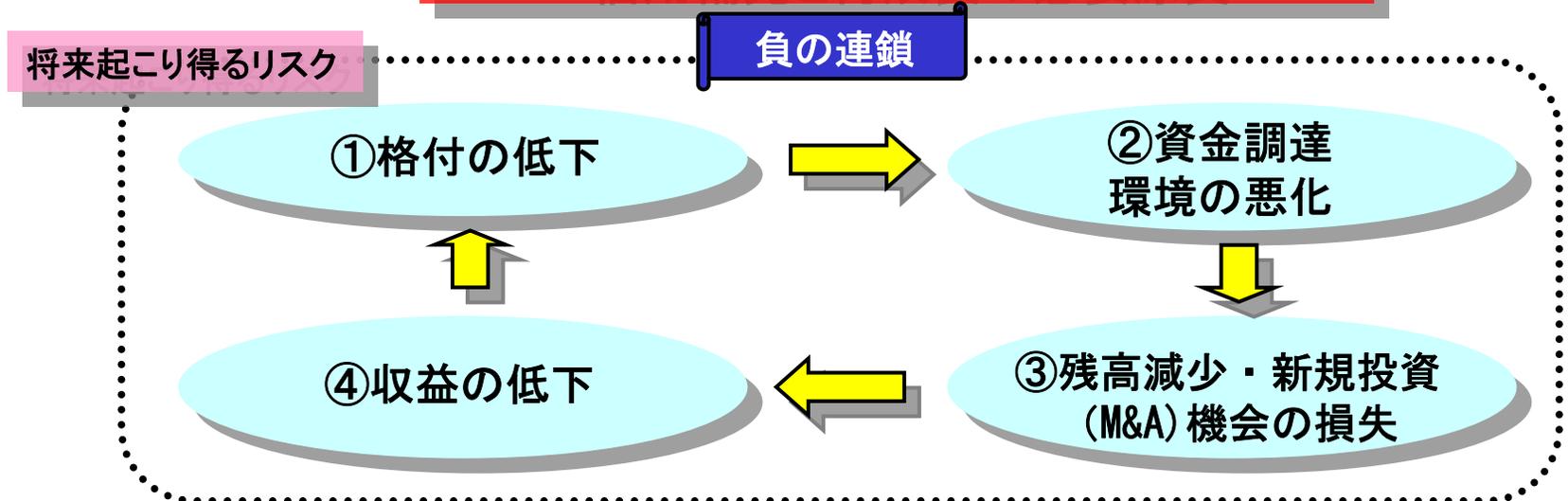
経常利益の推移

(単位: 億円)





—信用補完と再成長の必要原資—



今回の資本増強

- ・資本増強1,200億円
(CEOによる第三者割当引受&CB発行)
- ・連結自己資本比率
07/12: 13.4% ⇒ 08/3: 19.1%(※)へ 向上
(※)CB700億円を自己資本に含む

今回のファイナンスのメリット

- ①信用補完
格付の維持向上・財務基盤の強化
⇒財務リスクプレミアム低下(株主資本コスト低下)
- ②再成長ステージの成長原資確保
▶サブプライムローン問題下こそビジネスチャンス
▶事業者・カード・保証事業分野で新規投資の拡充
に対する機動性の向上
- ③経営陣による経営コミットメント強化



—「希薄化抑制」と「高い資本性」を両立する証券設計—

- 日本証券業協会の定めるMSCBなどに該当しない
- CBは、NIP (Nomura International plc) が全額を買取引受を行い、SPCであるリープ社に全額販売されるとともに、リープ社はCBを担保としたアイフル株式交換社債(EB)を発行し、その全額を野村證券株式会社が買取る形式

再成長ステージでの
成長原資の確保

ゼロクーポン
(金融費用の削減)

CB

希薄化の抑制

高い資本性
(株式への強制転換)

◆ 希薄化の抑制

- 当社の権利について、任意取得条項を設定し、2008年7月から2010年2月までの間に700億円のCBを最大7回に分散して株式転換することで、希薄化タイミングの分散化を図る
- 取得価額の計算期間(30連続取引日)と長く設定
- 転換価額修正の回数は1年後の1回 (MSCBではない設計)

◆ 高い資本性

- 当社は、強制取得条項により2年後の強制取得日において残存する全ての本CBIについて、アイフル株式を対価として取得
- 負債の中で最劣後する劣後特約
- ゼロ・クーポンにより、利息の繰延事由が発生しない設計



(単位:億円)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業債権残高 ※1	23,695	19,994	-15.6%	17,844	-10.8%
営業貸付金 ※2	19,852	16,656	-16.1%	14,415	-13.5%
うちアイフル単体	12,986	10,588	-18.5%	9,025	-14.8%
ライフ割賦債権(信販・カード) ※3	2,297	1,904	-17.1%	1,904	0.0%
ローン口座数(千件)	3,547	3,067	-13.5%	—	—
クレジットカード会員数(千件)	14,065	14,819	5.4%	15,294	3.2%
無担保ローン新規獲得(千件)	242	137	-43.4%	138	0.6%

営業収益	4,990	4,057	-18.7%	3,120	-23.1%
営業利益	-1,638	317	—	328	3.7%
経常利益	-1,630	320	—	330	2.9%
当期純利益	-4,112	274	—	317	15.7%

※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> 08/3実績

会社名 (単位:億円)	アイフル	ライフ ※1	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	—
営業収益	2,330	1,206	113	97	140	94	4,057
営業費用	2,160	1,155	110	111	78	91	3,740
営業利益	169	51	2	-13	62	2	317
経常利益	221	51	2	-13	63	3	320
当期純利益	270	34	0.7	-16	62	4	274

※1 営業債権ベース

<BS> 08/3実績

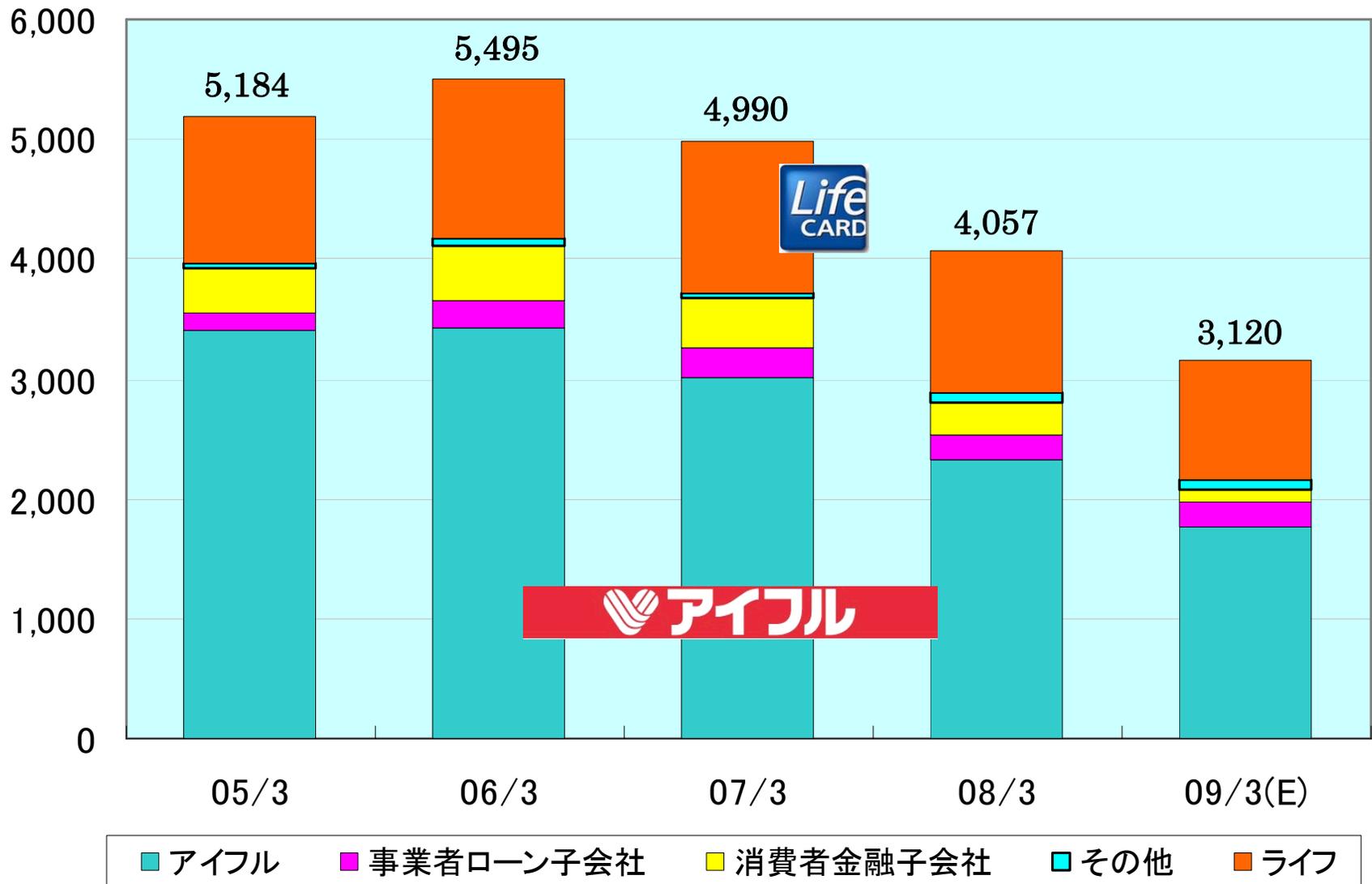
会社名 (単位:億円)	アイフル	ライフ ※2	ビジネス	シティズ	ワイド	トライト	連結
営業債権残高	11,197	6,530	831	601	408	292	19,994
総資産	15,359	5,837	929	581	269	189	20,411
負債	12,139	4,924	785	455	409	336	17,166
純資産	3,220	912	143	126	-140	-146	3,245

※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。



(単位:億円)

アイフルグループ営業収益構成の推移





<09/3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 ※	9,686	6,189	848	661	220	159	17,844
増減率	-13.5%	-5.2%	1.9%	10.0%	-46.0%	-45.6%	-10.8%
営業収益	1,766	1,000	109	87	65	46	3,120
増減率	-24.2%	-17.1%	-3.5%	-10.9%	-53.5%	-50.8%	-23.1%
営業利益	208	29	0.8	14	28	13	328
増減率	23.2%	-41.6%	-69.8%	—	-55.4%	370.1%	3.7%
経常利益	260	30	0.8	14	28	13	330
増減率	17.2%	-42.1%	-66.6%	—	-55.7%	333.4%	2.9%
当期純利益	309	14	0.2	14	28	12	317
増減率	14.3%	-57.6%	-72.3%	—	-55.4%	183.5%	15.7%

※ 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)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	12,986	10,588	-18.5%	9,025	-14.8%
無担保ローン	9,950	8,178	-17.8%	7,085	-13.4%
不動産担保	2,747	2,215	-19.4%	1,806	-18.5%
事業者ローン	287	194	-32.2%	133	-31.6%
口座数(千件)	1,894	1,593	-15.9%	1,416	-11.1%
無担保ローン新規獲得(千件)	155	115	-25.7%	135	17.1%
ローン事業店舗数(店)	1,805	1,010	-795	999	-11
営業収益	3,007	2,330	-22.5%	1,766	-24.2%
営業利益	-1,069	169	—	208	23.2%
経常利益	-1,012	221	—	260	17.2%
当期純利益	-3,593	270	—	309	14.3%
一株当たり配当金(円)	60	40	-33.3%	40	0.0%

※ 斜線数値は増減数



Life CARD (単位:億円)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
買上金額	8,291	8,884	7.2%	10,099	13.7%
うち総合斡旋	5,612	6,647	18.4%	7,899	18.8%
営業債権残高	7,178	6,530	-9.0%	6,189	-5.2%
総合斡旋	1,172	1,276	8.9%	1,508	18.1%
個品斡旋	1,125	628	-44.2%	396	-36.9%
カードキャッシング	2,299	2,216	-3.6%	2,195	-1.0%
キャッシュプラザ	1,648	1,566	-5.0%	1,213	-22.6%
支払承諾見返	830	734	-11.5%	779	6.1%
新規発券枚数(千枚)	2,180	1,849	-15.2%	1,854	0.3%
カード会員数(千人)	14,065	14,819	5.4%	15,294	3.2%
営業収益	1,274	1,188	-6.7%	980	-17.5%
営業利益	-190	51	—	29	-41.6%
経常利益	-189	51	—	30	-42.1%
当期純利益	-433	34	—	14	-57.6%

※ 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)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
 Eusinet ビジネクス <small>アイフル・信託保証銀行グループ</small>	営業貸付金残高	823	831	1.0%	848	1.9%
	口座数 (千件)	44	44	-1.3%	41	-5.5%
	平均名目金利 (%)	14.9	14.6	-0.2	14.5	-0.1
	営業収益	111	113	1.7%	109	-3.5%
	経常利益	11	2	-76.5%	0.8	-66.6%
	当期純利益	6	0.7	-87.9%	0.2	-72.3%
	 アイフル事業者保証残高	207	213	3.2%	265	24.1%

ハイ リスク	(単位:億円)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
 City's	営業貸付金残高	583	601	3.1%	661	10.0%
	口座数 (千件)	30	26	-11.6%	23	-10.0%
	平均名目金利 (%)	23.7	17.2	-6.5	15.5	-1.7
	営業収益	135	97	-27.9%	87	-10.9%
	経常利益	-0.5	-13	—	14	—
	当期純利益	-33	-16	—	14	—
	 アイフル事業者ローン残高	287	194	-32.2%	133	-31.6%

※ 斜線数値は増減数



 (単位:億円)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	549	292	-46.7%	159	-45.6%
口座数 (千件)	146	85	-41.7%	—	—
営業収益	150	94	-36.9%	46	-50.8%
経常利益	-155	3	—	13	333.4%
当期純利益	-244	4	—	12	183.5%

 (単位:億円)	07/3	08/3	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	809	408	-49.5%	220	-46.0%
口座数 (千件)	190	112	-41.0%	—	—
営業収益	226	140	-37.8%	65	-53.5%
経常利益	-183	63	—	28	-55.7%
当期純利益	-350	62	—	28	-55.4%



(単位:億円)	07/3	08/3	09/3(計画)
営業収益(連結)	4,990	4,057	3,120
営業収益(単体)	3,007	2,330	1,766
連単差	1,982	1,727	1,353
連単倍率	1.7	1.7	1.8
経常利益(連結)	-1,630	320	330
経常利益(単体)	-1,012	221	260
連単差	-617	98	70
連単倍率	1.6	1.4	1.3
当期純利益(連結)	-4,112	274	317
当期純利益(単体)	-3,593	270	309
連単差	-518	3	7
連単倍率	1.1	1.0	1.0

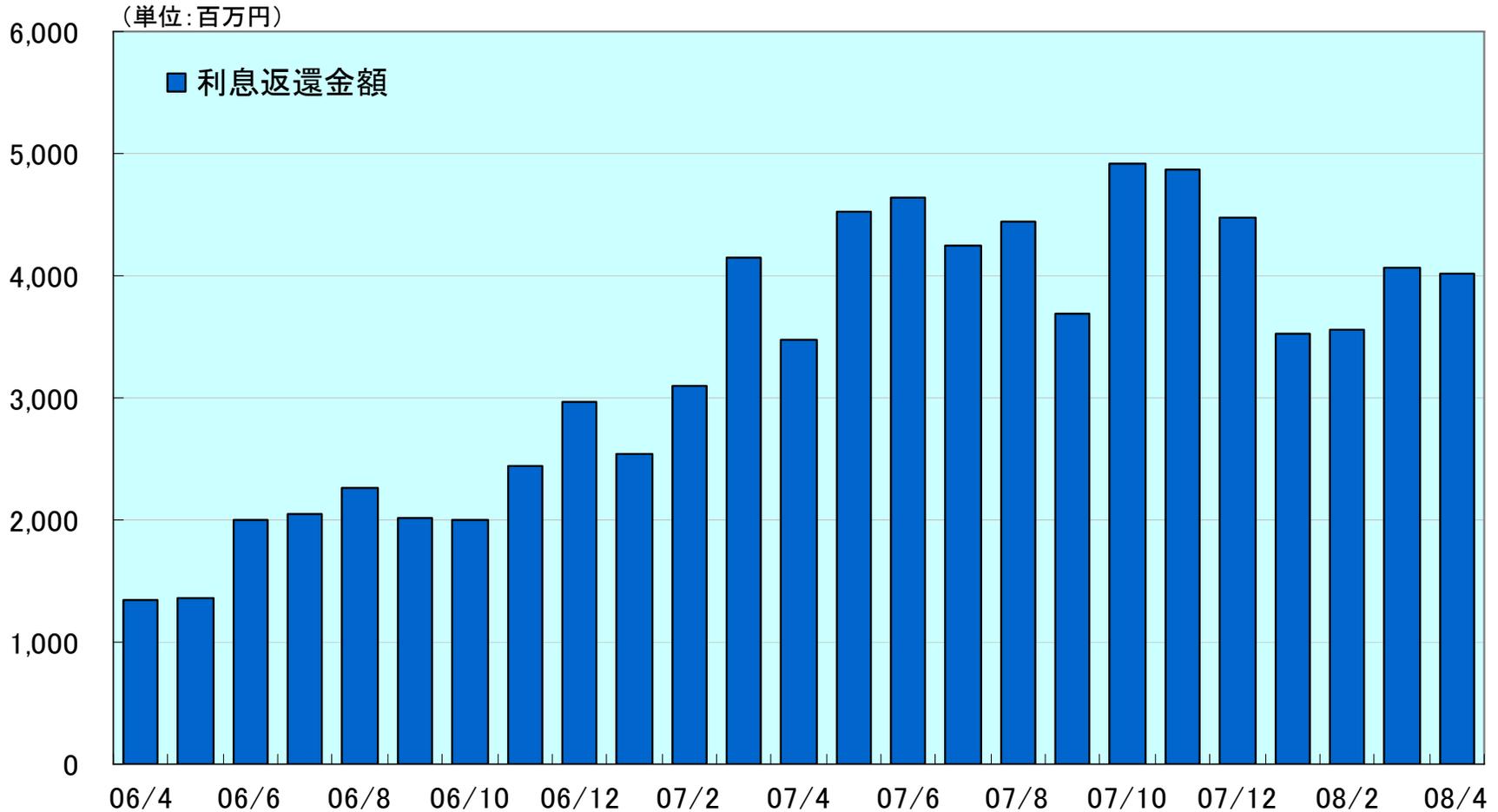
2・事業環境





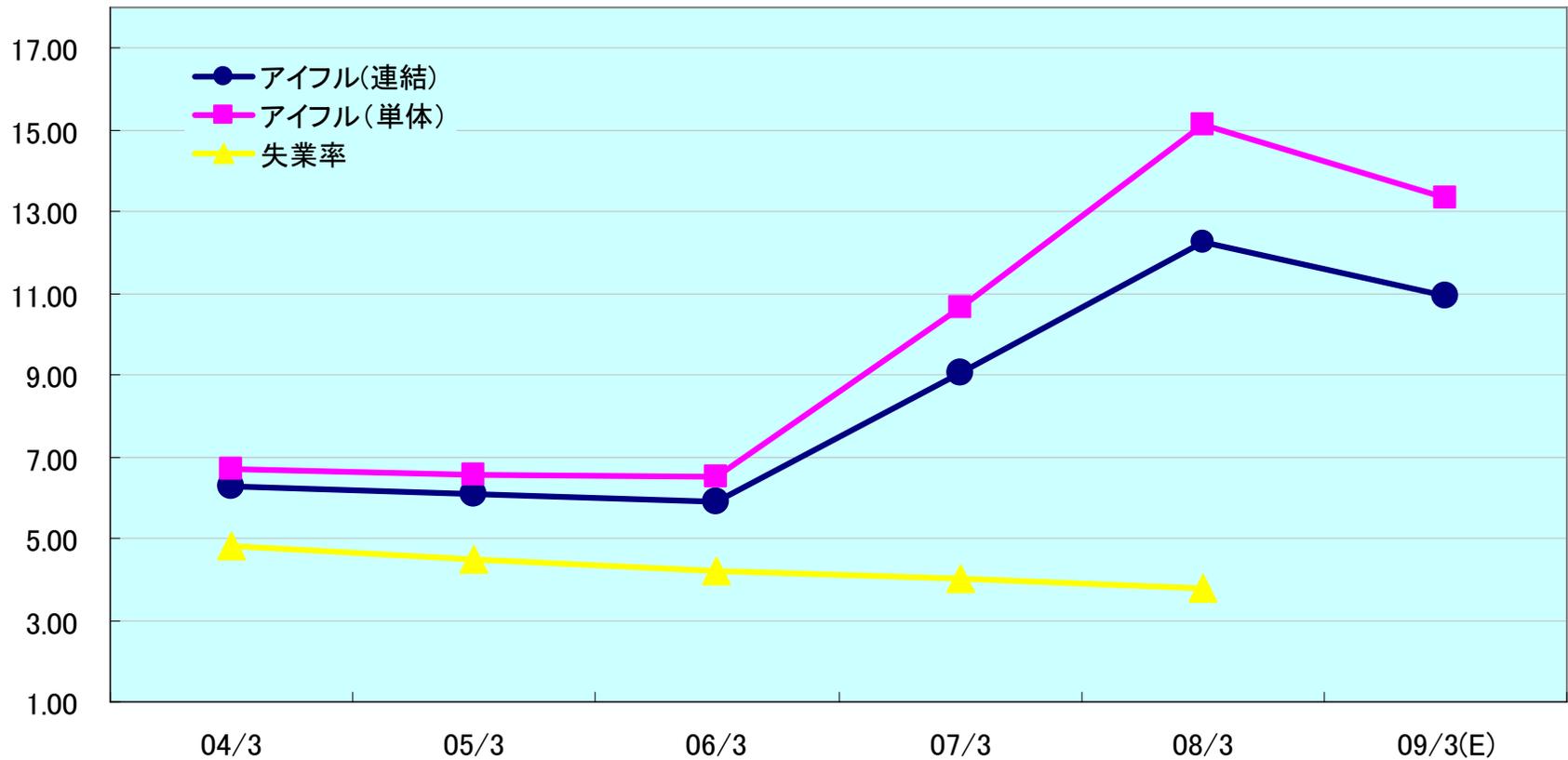
【利息返還金額&前年同月比(月次ベース)】

(百万円)	07/4	07/5	07/6	07/7	07/8	07/9	07/10	07/11	07/12	08/1	08/2	08/3	08/4
利息返還金額	3,468	4,528	4,633	4,244	4,442	3,682	4,913	4,871	4,480	3,532	3,560	4,069	4,022
前年同月比(%)	157.3	232.9	131.1	106.5	95.7	82.4	144.7	100.0	51.4	39.6	15.9	-2.0	16.0





(単位: %)

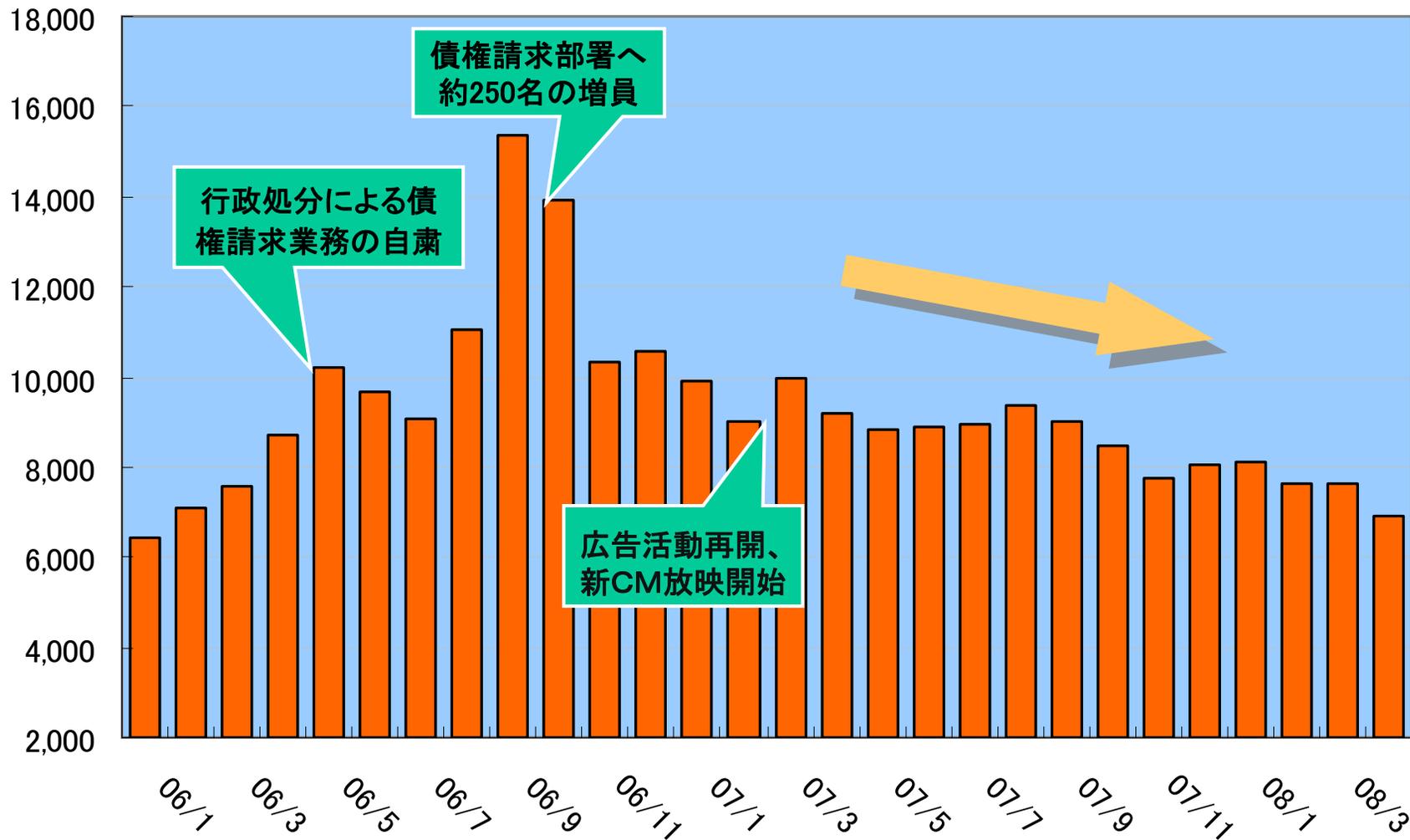


(%)	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3(計画)
アイフル(連結)	6.26	6.09	5.89	9.05	12.26	10.93
アイフル(単体)	6.71	6.54	6.50	10.67	15.13	13.36
失業率	4.8	4.5	4.1	4.0	3.8	—



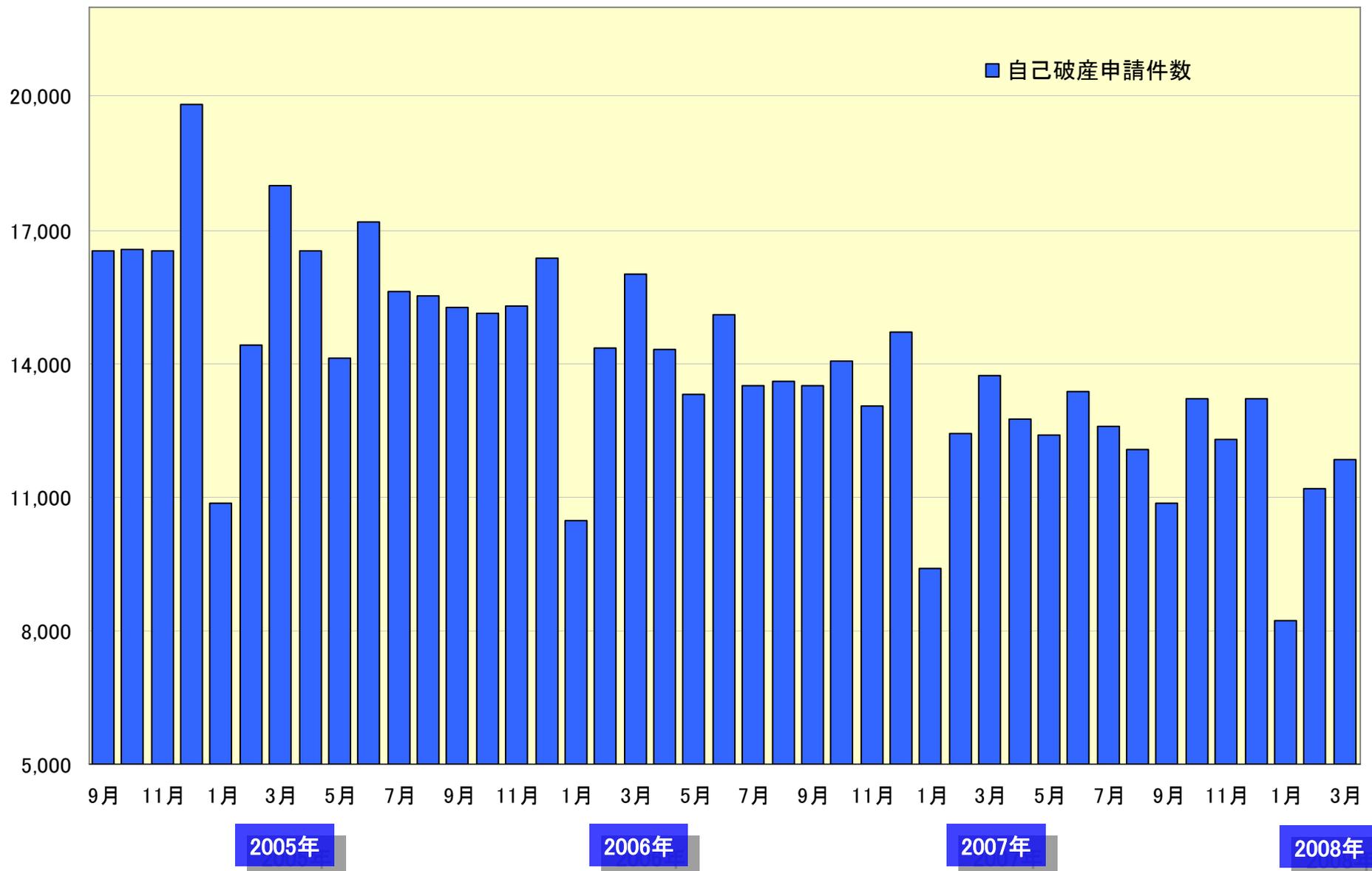
移管金額(6ヶ月以上延滞発生金額)の推移

(単位:百万円)



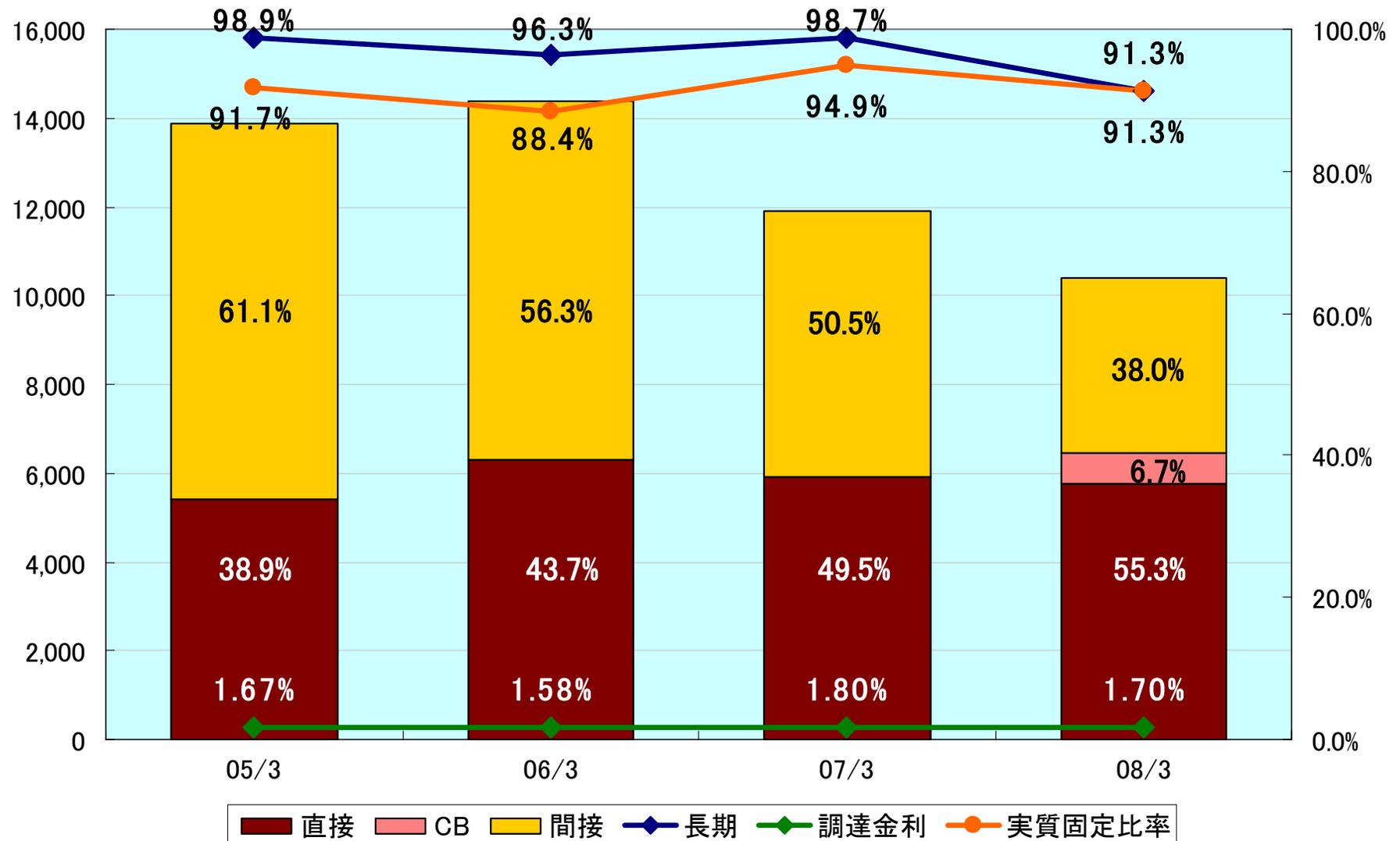


(単位:件)



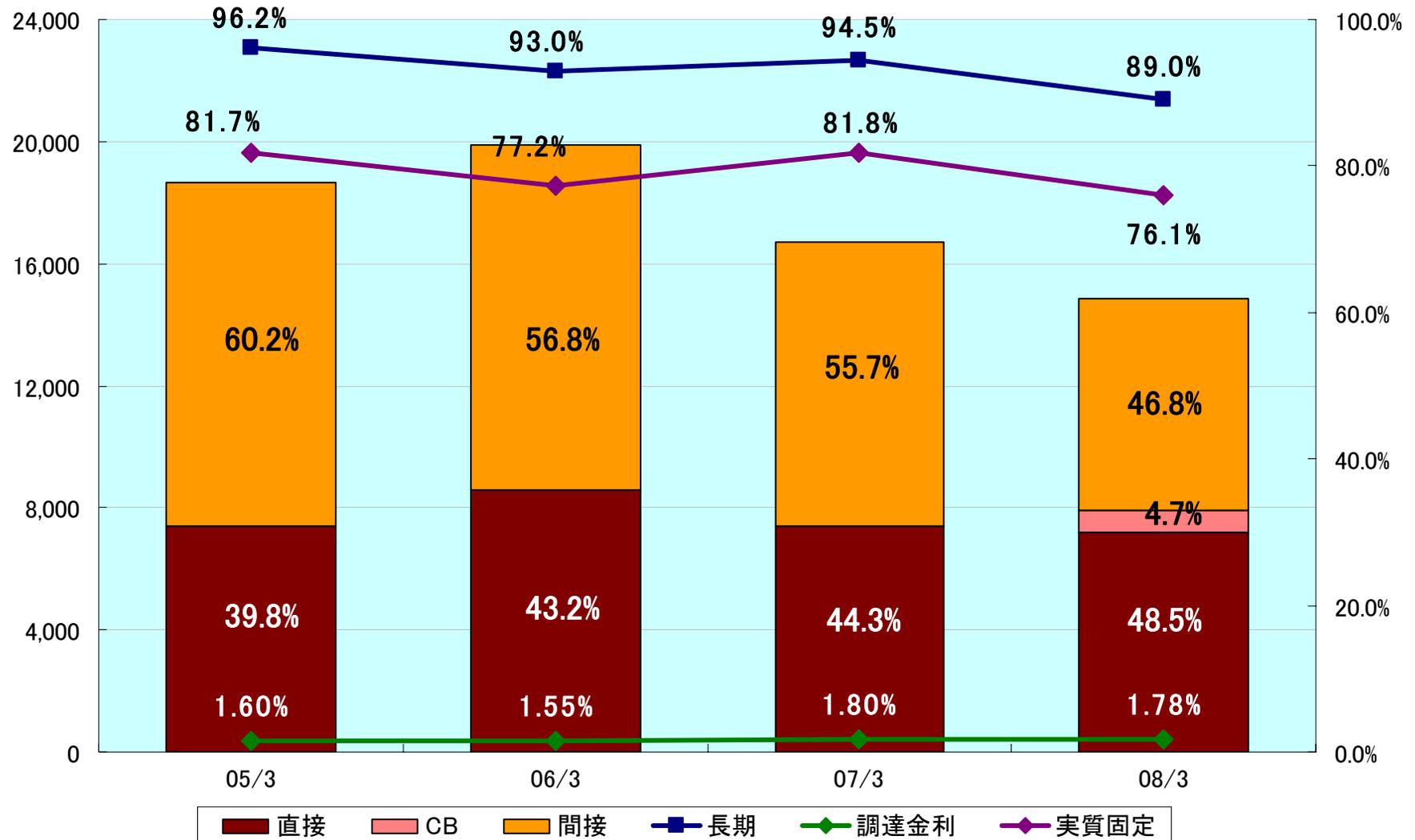


(単位: 億円)





(単位: 億円)



3・ 経営戦略





・ グループ会社の再編・統合

改革プラン

- ①消費者金融第2グループの再編・統合
- ②事業者ローン子会社シティズの営業支店の統廃合
- ③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

- ①ワイド、タ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
- ②**実施済み** 有人店 63店舗(06年12月末) ⇒ 47店舗(08年3月末)
- ③**実施済み** 有人店168店舗(06年12月末) ⇒ 65店舗(08年3月末)
無人店101店舗 ⇒ 73店舗

・ コスト構造改革

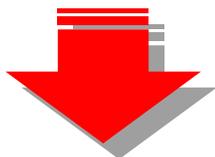
改革プラン

- ①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
- ②希望退職の募集、人員の効率化
- ③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

- ①**実施済み** 08年3月末グループ合計店舗数 **1,205**店舗
有人店 687店舗(06年12月末、連結) ⇒ 223店舗(08年3月末)
無人店・すぐわざ 1,942店舗 ⇒ 982店舗
- ②**実施済み** 08年3月末連結従業員数 **7,646**名
正社員数 6,702名(06年12月末) ⇒ 5,138名(08年3月末)
非正社員 3,275名 ⇒ 2,508名
- ③**継続中**
0803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:549億円減少、単体ベース:299億円減少
(プレスリリース時の2007年3月期計画との比較)



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

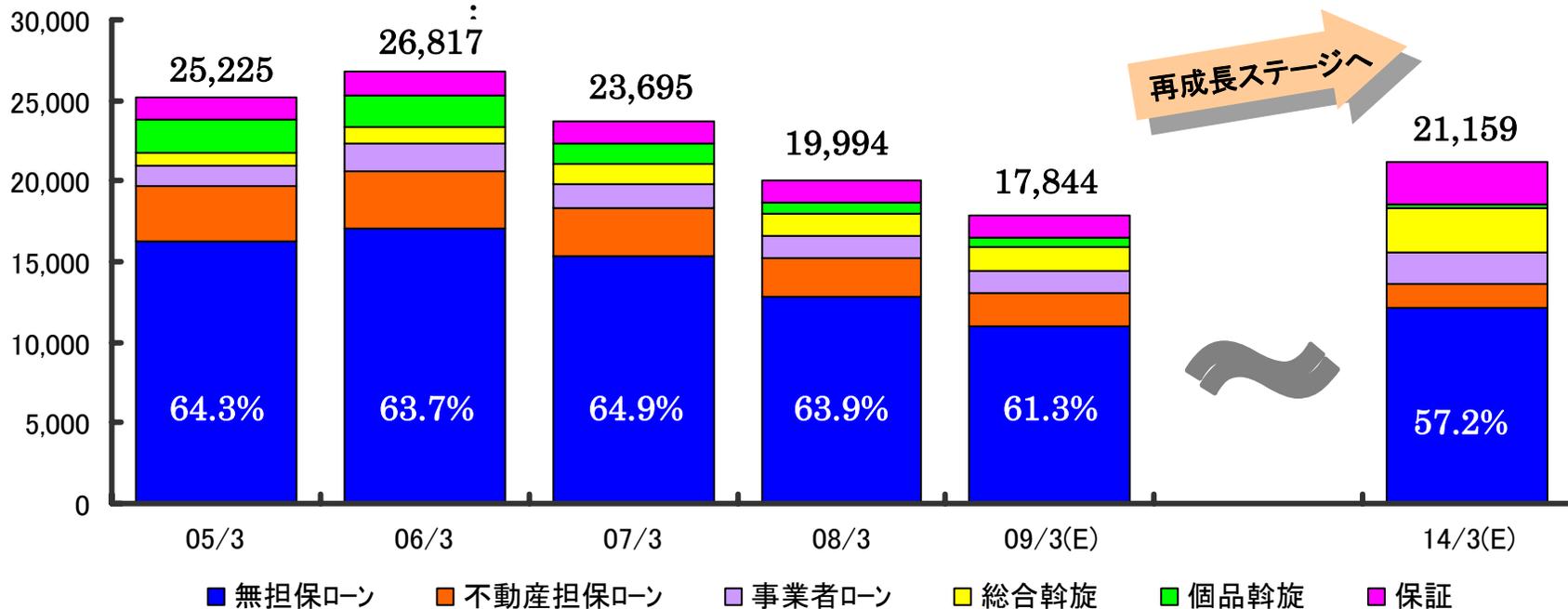


少なくともROA 1.5%以上を確保できる体制へ



グループ債権残高の構成

(単位: 億円)



・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

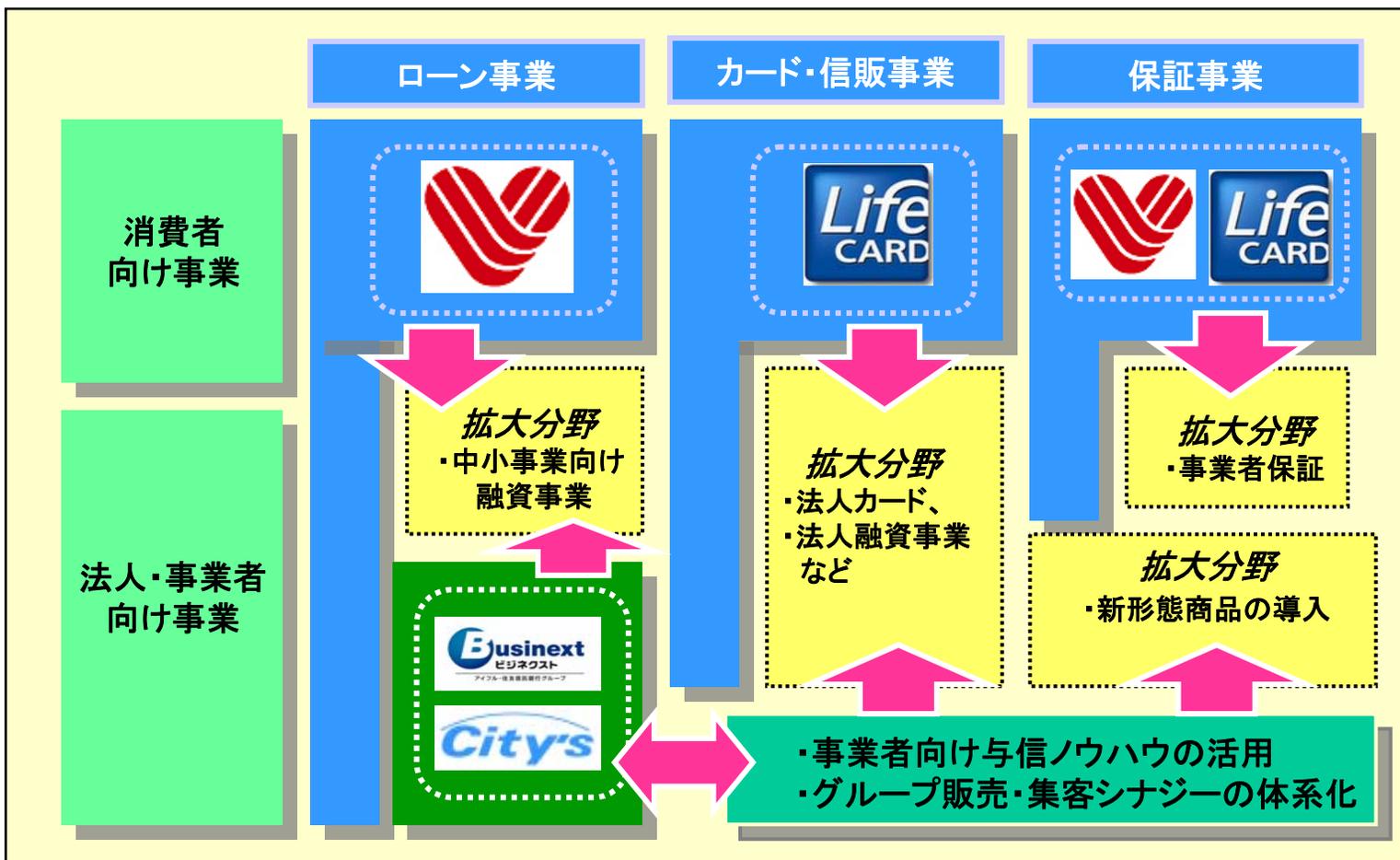
再成長ステージへ

※本残高推移は規制、競合環境により変動いたします。



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



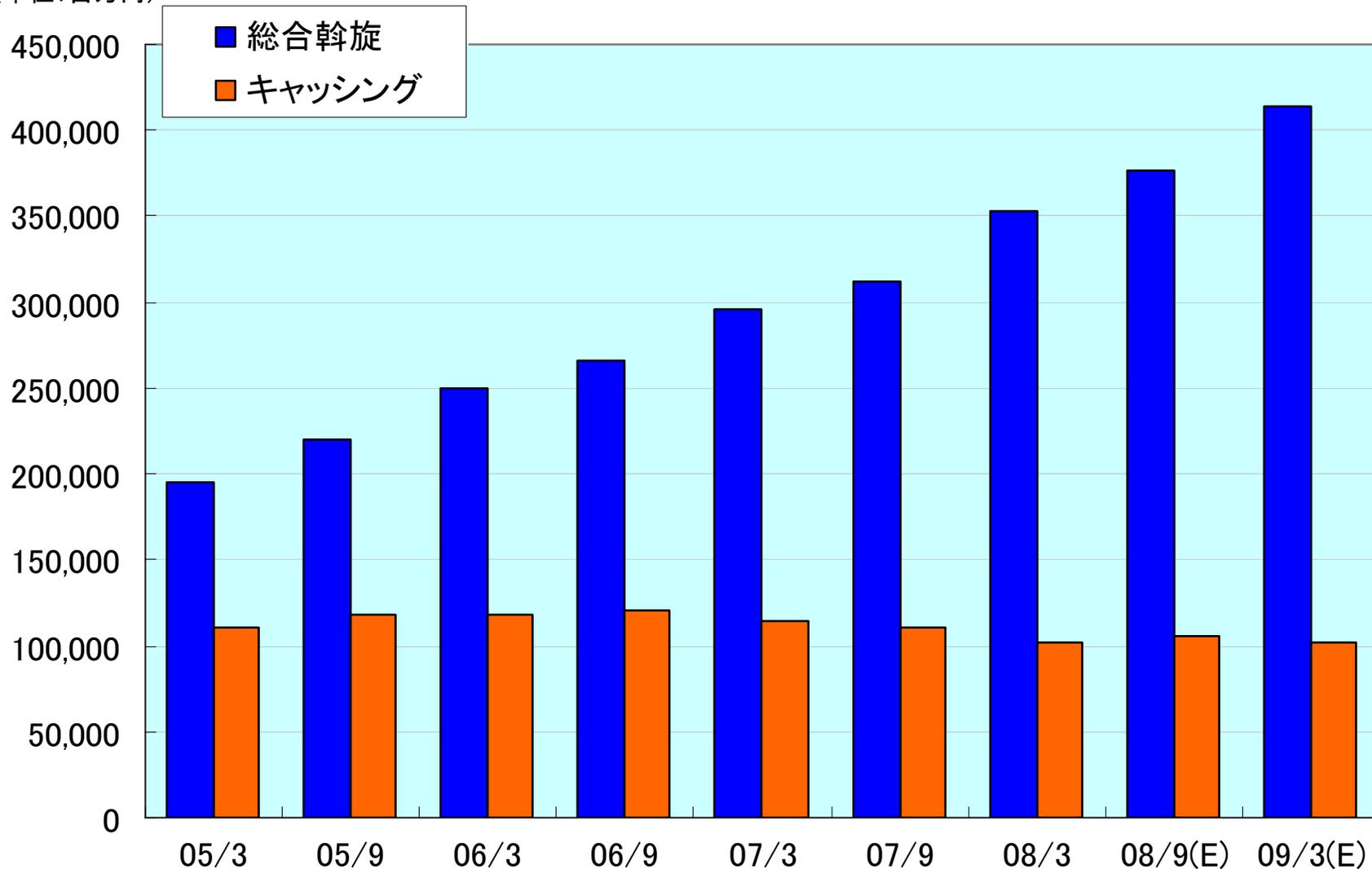
4・ ライフ決算概要



	06/3	07/3	08/3	09/3		
				増減率	(計画)	増減率
有効カード会員数 (千人)	13,096	14,065	14,819	5.4%	15,294	3.2%
プロパーカード	1,820	1,961	2,071	5.6%	2,167	4.6%
提携カード	11,276	12,103	12,748	5.3%	13,126	3.0%
新規発行枚数 (千枚)	2,310	2,180	1,849	-15.2%	1,854	0.3%
プロパーカード	233	241	217	-10.0%	230	6.0%
提携カード	2,077	1,938	1,631	-15.8%	1,623	-0.5%
カード買上額 (百万円)	706,274	796,600	877,126	10.1%	997,821	13.8%
総合斡旋	470,896	561,299	664,791	18.4%	789,974	18.8%
キャッシング	235,378	235,301	212,335	-9.8%	207,846	-2.1%
個品斡旋買上金額	107,974	32,528	11,341	-65.1%	12,140	7.0%
加盟店企業数 (社)	98,383	101,575	104,884	3.3%	108,300	3.3%

カード事業 買上金額(半期推移)

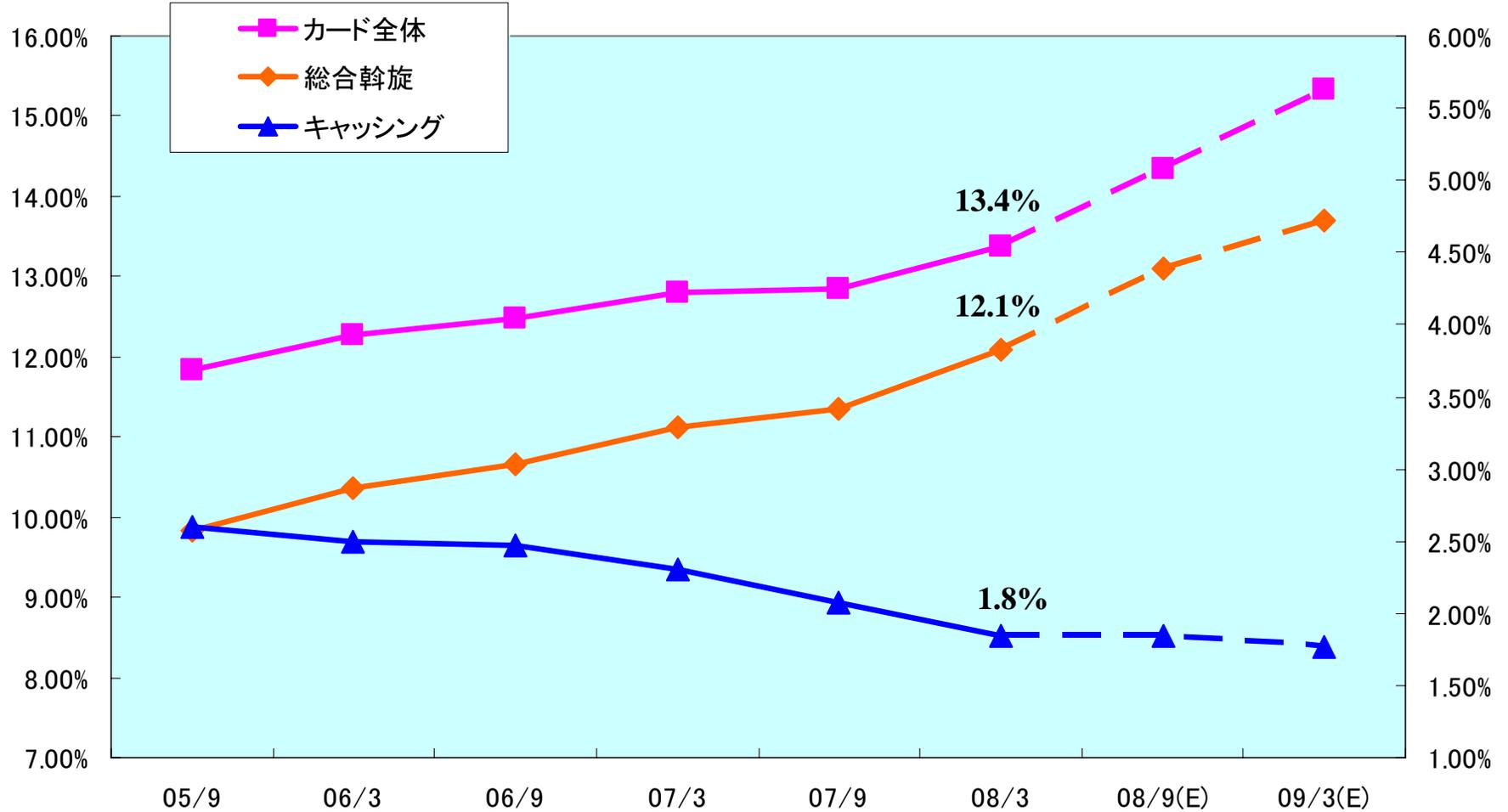
(単位:百万円)



カード全体、
総合斡旋

カード事業: 月間平均稼働率の推移

キャッシング

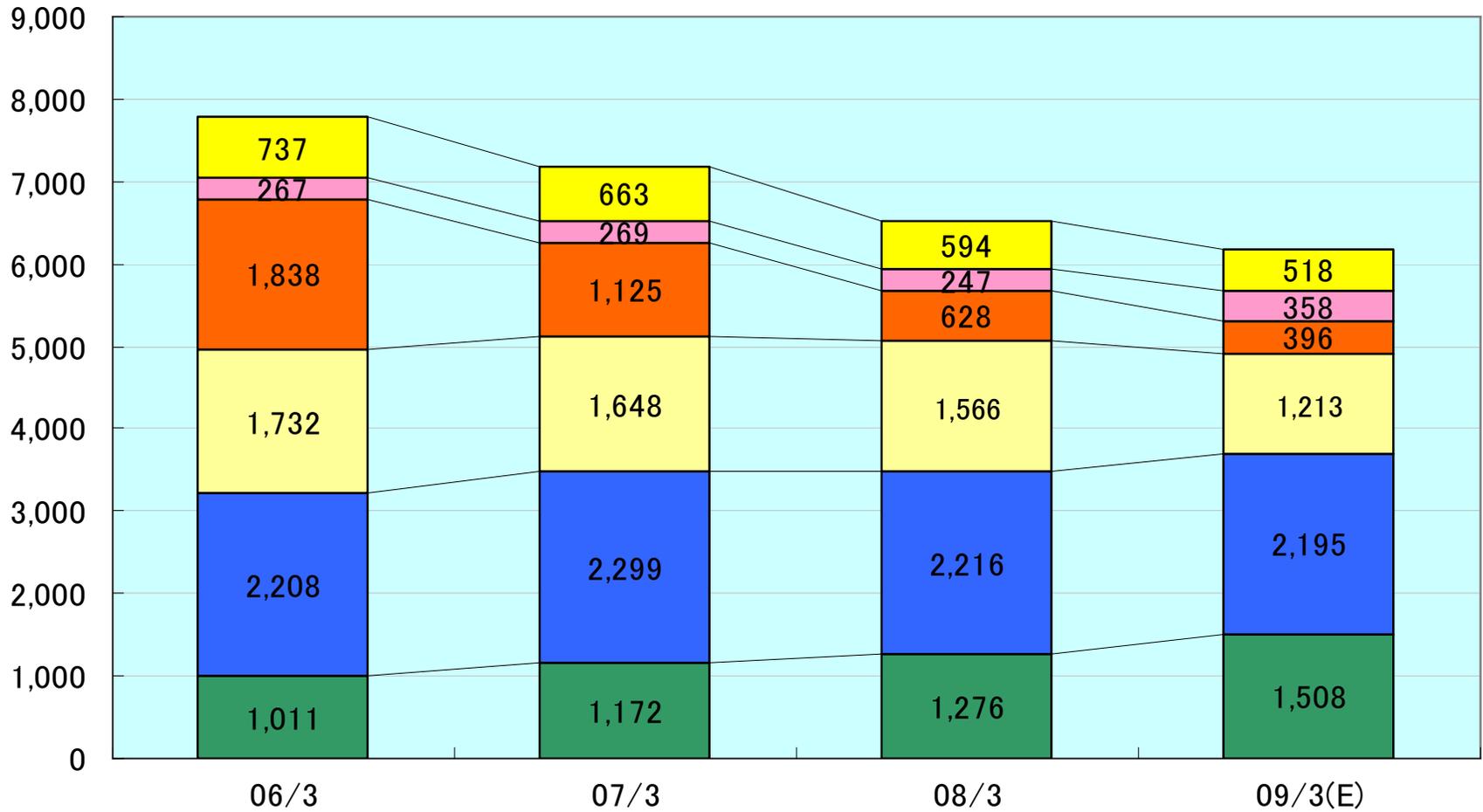


(単位:百万円)	06/3	07/3	08/3		09/3		
				増減率	(計画)	増減率	
合計	779,560	717,884	653,045	-9.0%	618,992	-5.2%	
拡大事業	348,703	374,121	374,118	-0.0%	406,190	8.6%	
総合斡旋	101,134	117,222	127,677	8.9%	150,816	18.1%	
カードキャッシング	220,803	229,984	221,691	-3.6%	219,529	-1.0%	
支払承諾見返 (新型商品)	26,765	26,914	24,749	-8.0%	35,845	44.8%	
基礎事業	357,140	277,392	219,505	-20.9%	160,972	-26.7%	
キャッシュプラザ	173,257	164,880	156,697	-5.0%	121,337	-22.6%	
個品斡旋	183,883	112,512	62,807	-44.2%	39,635	-36.9%	
縮小事業	73,716	66,370	59,420	-10.5%	51,829	-12.8%	
支払承諾見返 (旧型商品)	64,684	56,099	48,737	-13.1%	42,131	-13.6%	
その他	9,031	10,271	10,683	4.0%	9,697	-9.2%	
構成比	拡大事業	45%	52%	57%	5.2	66%	8.3
	基礎事業	46%	39%	34%	-5.0	26%	-7.6
	縮小事業	9%	9%	9%	-0.1	8%	-0.7

※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)



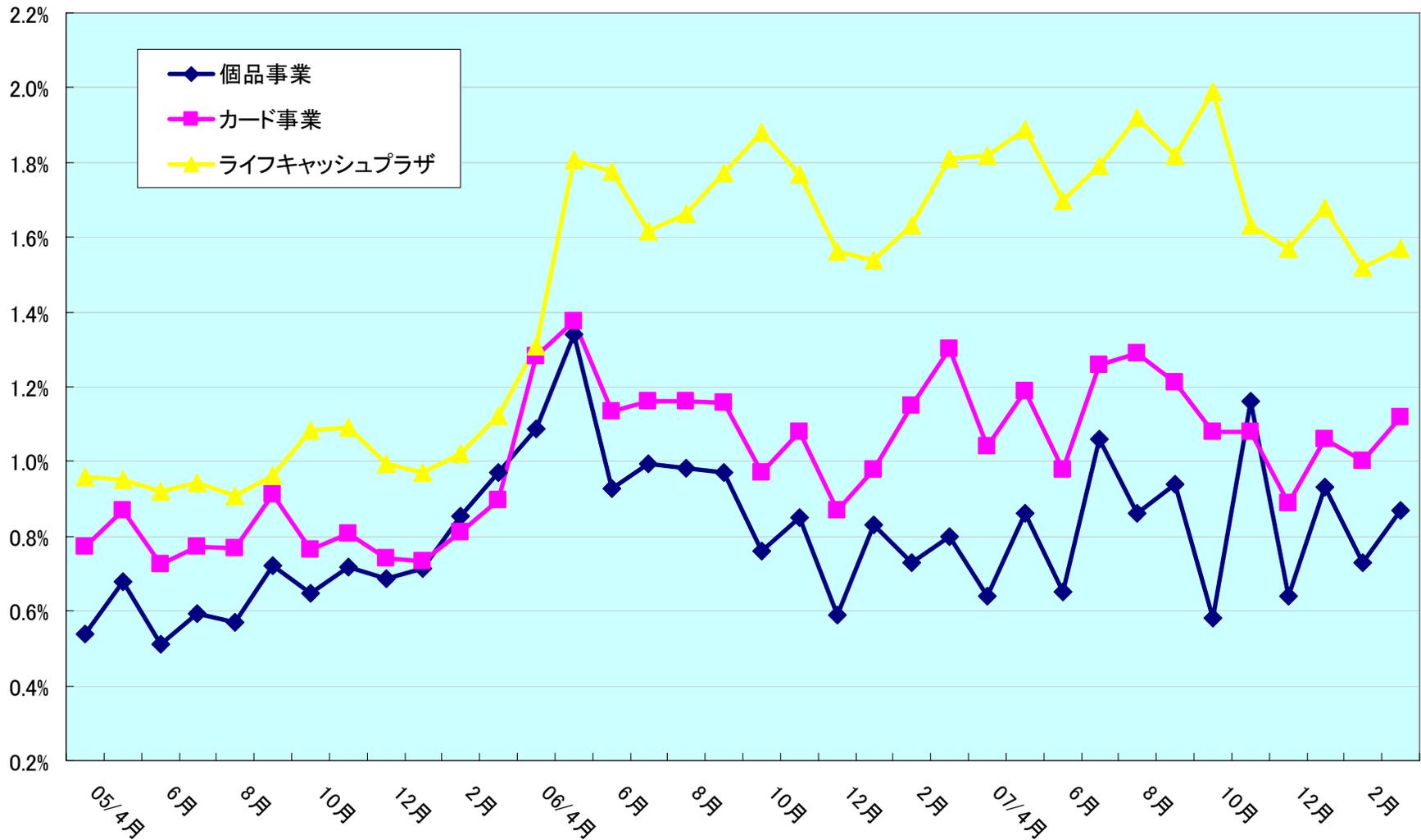
■ 総合斡旋
 ■ カードキャッシング
 ■ キャッシュプラザ
 ■ 個品斡旋
 ■ 支払承諾見返(新型商品)
 ■ 縮小事業

(単位:百万円)	06/3	07/3	08/3	増減率	09/3(E)	増減率
営業収益	133,936	129,479	120,667	-6.8%	100,091	-17.1%
総合斡旋	11,533	13,316	15,547	16.8%	18,109	16.5%
個品斡旋	17,933	13,289	6,962	-47.6%	3,852	-44.7%
カードキャッシング	50,508	51,615	51,191	-0.8%	36,758	-28.2%
キャッシュプラザ	40,753	39,606	35,077	-11.4%	27,400	-21.9%
支払承諾見返	4,241	4,134	3,809	-7.9%	3,754	-1.4%
償却債権回収額	3,531	1,664	1,267	-23.9%	1,800	42.1%
その他	5,432	5,851	6,811	16.4%	8,417	23.6%
営業費用	109,041	148,559	115,561	-22.2%	97,107	-16.0%
金融費用	8,621	9,201	9,108	-1.0%	10,554	15.9%
貸倒関連費用	39,070	68,944	44,512	-35.4%	31,986	-28.1%
利息返還関連費用	1,645	11,435	8,125	-28.9%	1,023	-87.4%
広告宣伝費	6,478	5,587	1,703	-69.5%	1,373	-19.4%
人件費	16,495	16,427	14,322	-12.8%	13,578	-5.2%
その他	36,729	36,963	37,788	2.2%	38,591	2.1%
営業利益	24,895	-19,079	5,106	—	2,984	-41.6%
経常利益	25,032	-18,957	5,183	—	3,000	-42.1%
当期純利益	14,028	-43,313	3,427	—	1,453	-57.6%

(単位:百万円)	06/3	07/3	08/3	09/3		
				増減率	(計画)	
貸倒償却額	37,266	44,498	48,275	8.5%	44,385	-8.1%
主要事業 ※1	34,060	41,803	47,219	13.0%	43,322	-8.3%
その他	3,202	2,695	1,055	-60.9%	1,063	0.8%
住宅	675	478	229	-52.1%	233	1.7%
カード事故	368	257	289	12.5%	280	-3.1%
加盟店未精算金	2,148	1,949	529	-72.9%	539	1.9%
その他	11	10	7	-30.0%	10	42.9%
貸倒率	4.78%	6.20%	7.39%	1.19	7.17%	-0.22
貸倒引当率	5.15%	7.12%	7.26%	0.14	6.59%	-0.68

※ 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)	08/3 実績	前期比 増減額	補 足
連結営業収益合計	4,057	-932	与信基準を厳格化したことによる営業債権残高の減少並びに低金利販売による減
営業貸付金利息	3,564	-922	
アイフル	2,247	-679	無担保1,902億(-533億)、有担保298億(-116億)、事業者46億(-29億)
ライフ	853	-48	カードキャッシング504億(-6億)、キャッシュプラザ347億(-42億)
ビジネス	112	1	中小企業の景況感を鑑み残高1%増に留める
シティズ	95	-39	低金利販売実施による減
ワイド	138	-86	与信の厳格化を行い、残高は縮小へ 当社グループ内での再編を検討中
トライト	92	-55	
その他	24	-15	
総合斡旋収益	149	21	ライフカードショッピング買上実績18%増
個品斡旋収益	69	-60	特定商取引法対象加盟店の取引方針の転換による
信用保証収益	85	-6	アイフル47億(-3億)、ライフ38億(-3億)
その他営業収益	183	31	
償却債権回収額	43	3	アイフル25億(+7億)、ライフ12億(-3億)
買取債権回収高	66	29	アストライ債権回収による買取債権からの回収額



連結営業費用・利益 (単位:億円)	08/3 実績	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足
連結営業費用合計	3,740	-2,887	-43.6%	
金融費用	332	-33	-9.1%	営業債権残高の減少による借入金の減
債権買取原価	50	23	89.8%	アストライ債権回収 買取債権回収高に伴う原価計上
貸倒関連費用	1,558	-1,845	-54.2%	アイフル-1,150億、ライフ-178億、トイライト-194億、ワイド-286億
利息返還関連費用	498	-632	-55.9%	アイフル-501億、ライフ-99億、利息返還金: アイフル504億、連結662億
広告宣伝費	74	-76	-50.7%	アイフル-15億、ライフ-36億、ワイド-9億、トライト-5億 広告削減による
人件費	444	-121	-21.5%	コスト構造改革に伴う
のれん代償却	8	-8	-50.7%	内訳: ライフ8億、シティズ2億、NFP-2億
その他	770	-194	-20.1%	コスト構造改革実施に伴う各種費用減
支払手数料	229	-26	-10.5%	アイフル-25億 ATM提携手数料・店舗警備料減による
賃貸料・地代家賃	118	-75	-38.9%	アイフル-41億、ライフ-16億、ワイド-10億、トライト-3億 コスト構造改革に伴う店舗家賃等の減
消耗品費・修繕費	76	-13	-14.8%	アイフル-11億 店舗数減に伴う減
保険料	3	-27	-88.0%	団体信用生命保険の解約に伴う
通信費	80	-2	-2.5%	
減価償却費	110	-19	-15.2%	アイフル-20億 店舗数減に伴う減
営業利益	317	1,955	—	



連結営業費用・利益 (単位:億円)	08/3 実績	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足
経常利益	320	1,951	—	
特別利益	9	-27	-74.4%	不要資産売却に伴う固定資産売却益等
特別損失	21	-2,107	-99.0%	2008年3月期は固定資産除却損等 2007年3月期は、利息返還及び利息返還に伴う債権放棄に対する過年度引当金計上、アイフルグループの組織再編・コスト構造改革に伴う各種費用計上
税引前利益	308	4,031	—	
法人税・住民税・事業税等	65	-92	-58.7%	
法人税等調整額	-32	-279	—	
少数株主利益	1	17	—	
当期純利益	274	4,386	—	上記要因による



連結営業収益 (単位:億円)	09/3 (計画)	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足
連結営業収益合計	3,120	-937	-23.1%	与信基準を厳格化したことによる営業債権残高の減少並びに低金利販売による減
営業貸付金利息	2,611	-952	-26.7%	
アイフル	1,674	-572	-25.5%	無担保1,436億(-465億)、有担保209億(-88億)、事業者28億(-17億)
ライフ	628	-225	-26.4%	カードキャッシング357億(-146億)、キャッシュプラザ268億(-78億)
ビジネクスト	108	-4	-3.8%	中小企業の景況感を鑑み慎重な対応
シティズ	79	-15	-16.6%	低金利販売実施による減
ワイド	63	-75	-54.3%	与信の厳格化を行い、残高は縮小へ 当社グループ内での再編を検討中
トライト	44	-48	-51.8%	
その他	12	-12	-49.8%	
総合斡旋収益	176	27	18.1%	ライフカードショッピング買上計画+18.8%増
個品斡旋収益	37	-31	-45.9%	特定商取引法対象加盟店の取引方針の転換による
信用保証収益	85	0	0.5%	アイフル48億(+1億)、ライフ37億(-0.5億)
その他営業収益	197	13	7.3%	
償却債権回収額	57	13	30.9%	アイフル34億(+8億)、ライフ18億(+5億)
買取債権回収高	66	0	0.0%	アストライ債権回収による買取債権からの回収額



連結営業費用・利益 (単位:億円)	09/3 (計画)	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足
連結営業費用合計	2,791	-949	-25.4%	
金融費用	315	-17	-5.3%	調達金利上昇を見込むも、営業債権残高減少に伴う借入金の減少による減
債権買取原価	48	-2	-4.9%	アストライ債権回収 買取債権回収高に伴う原価計上
貸倒関連費用	1,098	-460	-29.5%	アイフル-338億 貸倒償却の減少による
利息返還関連費用	4	-493	-99.1%	発生分を引当金より充当処理するため減 利息返還金:アイフル387億、連結510億
広告宣伝費	80	6	8.6%	アイフル+15億 広告強化による
人件費	435	-8	-2.0%	
のれん代償却	8	0	0.0%	内訳:ライフ8億、シティズ2億、NFP-2億
その他	794	23	3.1%	現システムと次期システムの並行稼働により一時的なコスト増
営業利益	328	11	3.7%	
経常利益	330	9	2.9%	
特別利益	0	-9	-99.3%	
特別損失	8	-12	-59.0%	
税引前利益	321	12	4.0%	
法人税・住民税・事業税	6	-58	-90.4%	
法人税等調整額	-3	29	—	
少数株主利益	0	-1	-54.5%	
当期純利益	317	42	15.7%	

★ 參考資料





(%)	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3(計画)
ローン事業利回り	22.3	21.8	20.3	18.5	16.5
その他利回り	0.8	0.8	0.6	0.8	0.9
利回り合計	23.1	22.7	20.9	19.2	17.4
調達費用	2.2	2.0	2.0	2.0	2.2
貸倒関連費用(含む引当金)	6.5	6.7	14.8	8.3	6.6
うち貸倒損失	6.1	6.0	9.1	12.5	11.1
利息返還関連費用(含む引当金)	0.2	1.1	5.2	2.2	0.0
その他経費(C)	6.7	6.7	5.7	4.9	6.1
人件費(A)	2.0	1.9	1.9	1.9	2.2
広告宣伝費(B)	1.0	1.1	0.4	0.3	0.5
その他(C) - ((A) + (B))	3.7	3.8	3.4	2.7	3.4
ネットマージン(経常利益ベース)	7.5	6.1	-6.9	1.8	2.5

※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%



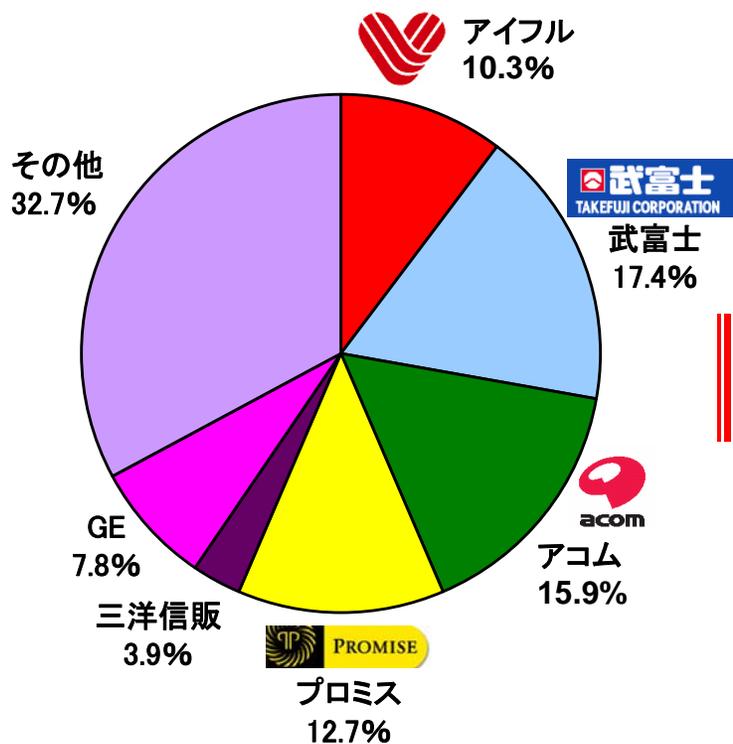
(%)	05/3	06/3	07/3	08/3	09/3(計画)
ローン事業利回り	20.4	20.4	19.2	17.8	15.5
その他利回り	0.8	0.9	0.7	0.9	1.1
利回り合計	21.3	21.3	19.9	18.7	16.6
調達費用	1.7	1.5	1.5	1.6	1.8
貸倒関連費用(含む引当金)	6.3	6.4	13.5	7.1	5.8
うち貸倒損失	5.9	5.8	8.2	10.4	9.9
利息返還関連費用(含む引当金)	0.2	0.8	4.5	2.3	0.0
その他経費(C)	7.5	7.7	6.9	6.2	7.3
人件費(A)	2.2	2.2	2.2	2.0	2.3
広告宣伝費(B)	1.0	1.1	0.6	0.3	0.4
その他(C) - ((A) + (B))	4.3	4.4	4.0	3.8	4.5
ネットマージン(経常利益ベース)	5.5	4.9	-6.5	1.5	1.7

※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%



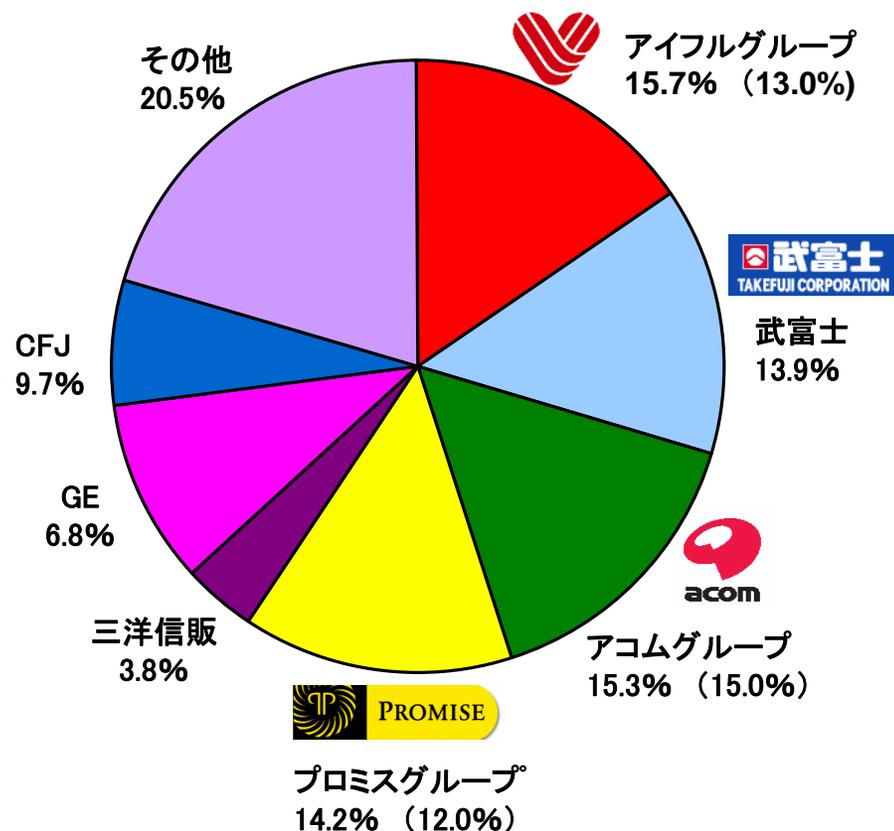
1998年3月

6兆9,263億円



2007年3月

10兆2,898億円

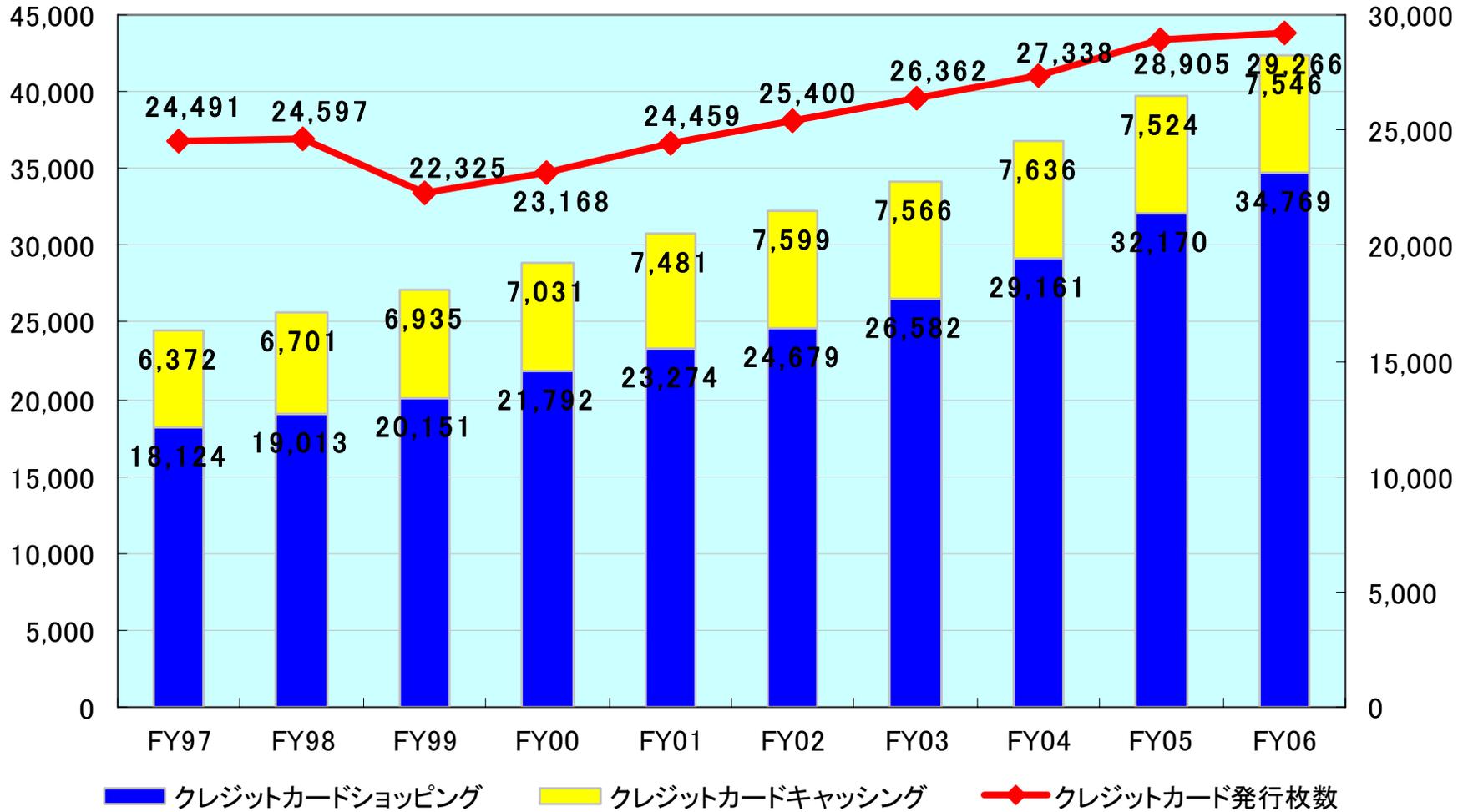


※営業貸付金残高のみ。カッコ内数値は、単体数値。

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)

(単位:万枚)



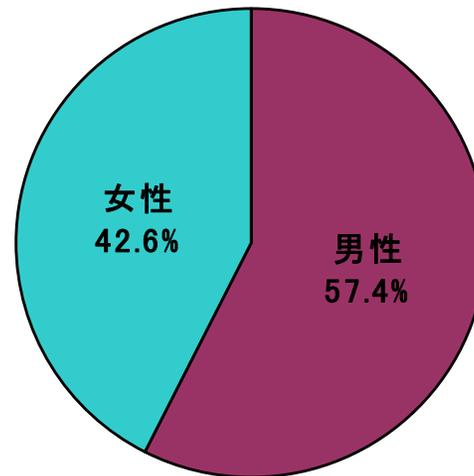
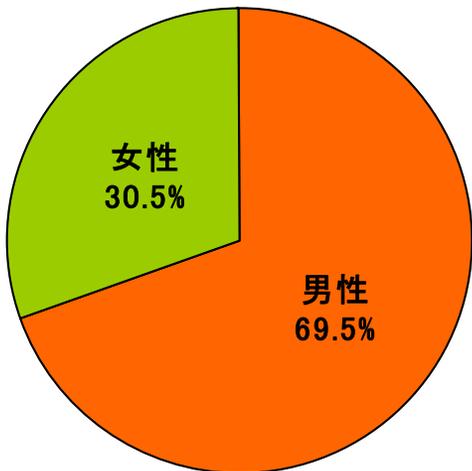


顧客口座数：
1,593千人(2008年3月末)

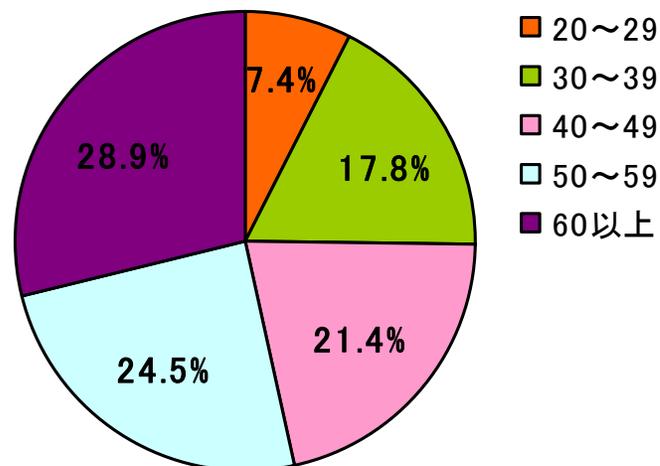
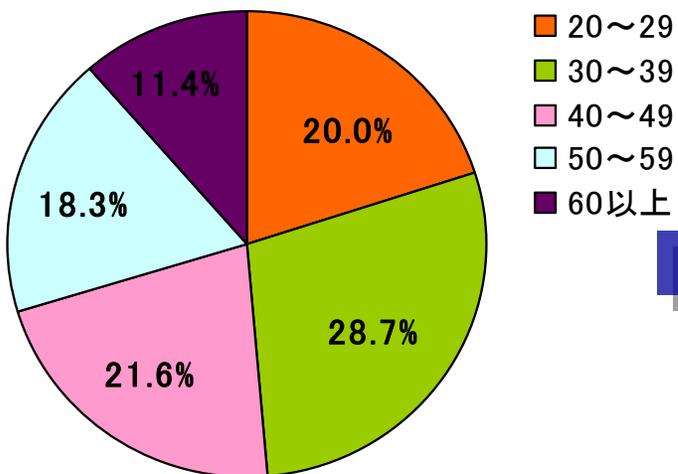


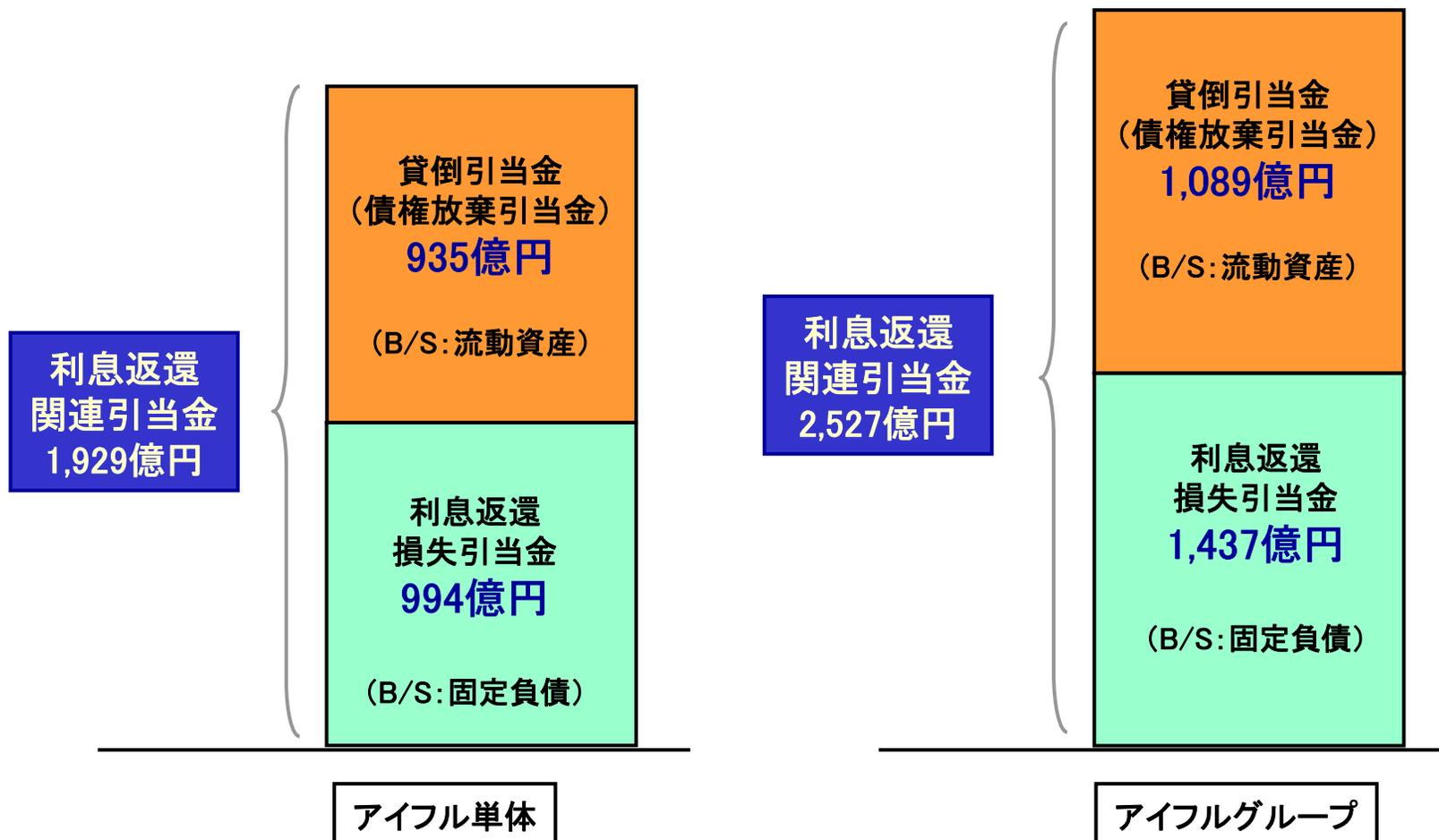
有効カード会員数：
14,819千人(2008年3月末)

性別



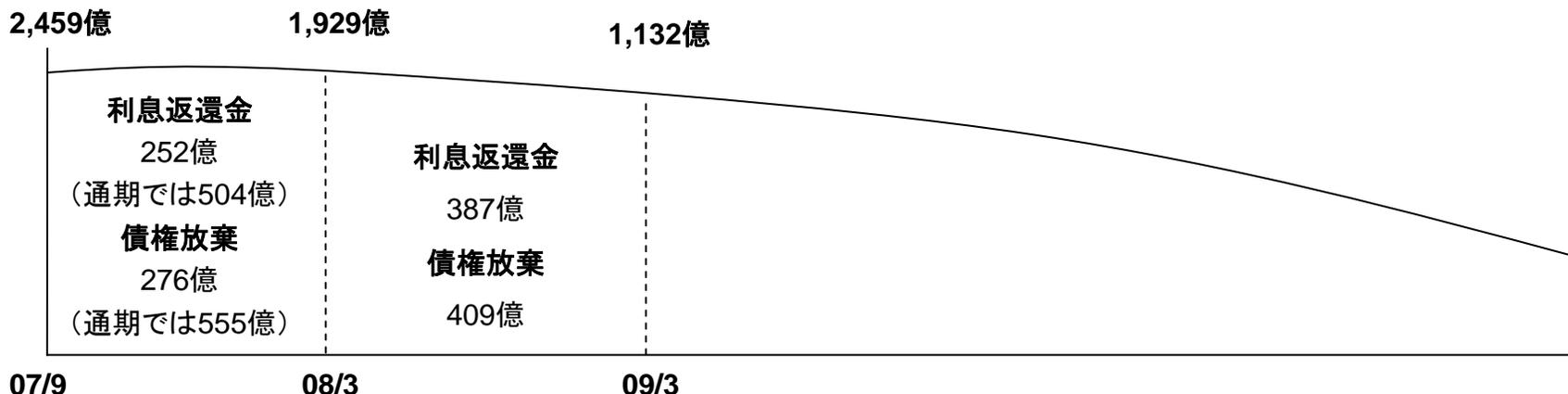
年齢







利息返還引当金



<2008年3月期中間決算における利息返還関連引当金の算出方法見直し背景>

①2007年5月以降、利息返還金が横ばいにて推移

これまでは例外法における補正計算とし、およそ2.6倍の補正率であった。
利息返還金が横ばいになったことで、補正率は1.0倍となる可能性があり、実態にそぐわなくなった。

②2007年8月より新規融資時金利を18%以下へ

今後、利息制限法を越える超過利息口座数は減少見込み。

③2007年5月をピークに弁護士・司法書士介入が減少トレンド

07/5との比較 07/10 ▲17% 07/11 ▲23% 07/12 ▲34% 08/1 ▲35% 08/2 ▲23% 08/3 ▲24%
将来の利息返還金が減少する可能性。

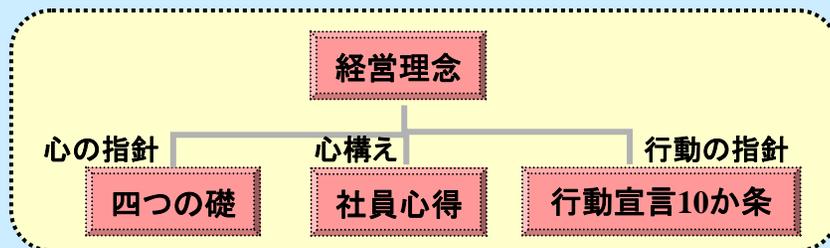
以上により、利息返還関連引当金の算出方法を例外法から原則法、すなわち今後発生しうる利息返還関連の総額を引当計上した。



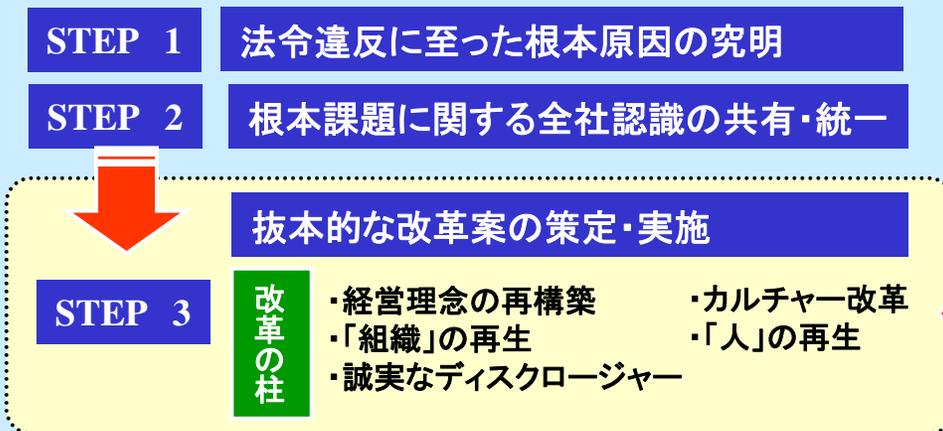
・ 新経営理念および企業理念の体系

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



主要アクション

- 社内規定の見直し、システムの整備
- 社員指導・教育の徹底、関連検定制度の導入
- 社内チェック態勢の強化、検査周期・項目の見直し
- 目標管理制度の廃止、人事評価制度の改定

・ 取締役会直属機関として、「リスク管理委員会」を増設