



# 2009年3月期 第3四半期決算参考資料

**アイフル株式会社**  
<http://www.ir-aiful.com>

2009年2月10日

- 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はありません。

**E-Mail: [ir@aiful.co.jp](mailto:ir@aiful.co.jp)**

# 1. 第3四半期決算概要





第3四半期累計実績

単位:百万円	連結			単体			連単倍率
	07/12	08/12	増減率(yoy%)	07/12	08/12	増減率(yoy%)	
営業収益	314,672	242,913	-22.8%	181,465	138,105	-23.9%	1.8
営業費用	283,063	233,327	-17.6%	166,171	136,830	-17.7%	1.7
営業利益	31,609	9,585	-69.7%	15,294	1,275	-91.7%	7.5
経常利益	32,196	10,888	-66.2%	19,517	5,874	-69.9%	1.9
当期純利益	30,591	9,222	-69.9%	28,304	9,105	-67.8%	1.0

09年3月期 通期計画

単位:百万円	連結			単体			連単倍率(計画)
	08/3	09/3(計画)	増減率(yoy%)	08/3	09/3(計画)	増減率(yoy%)	
営業収益	405,784	311,140	-23.3%	233,039	175,852	-24.5%	1.8
営業費用	374,058	299,757	-19.9%	216,081	173,275	-19.8%	1.7
営業利益	31,725	11,383	-64.1%	16,957	2,576	-84.8%	4.4
経常利益	32,065	12,000	-62.6%	22,191	8,000	-64.0%	1.5
当期純利益	27,434	8,599	-68.7%	27,069	11,914	-56.0%	0.7



(単位:億円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業債権合計 (営業債権ベース)	20,824	17,800	-14.5%	16,781	-16.1%
営業貸付金残高	17,301	14,546	-15.9%	13,669	-17.9%
うちアイフル単体	11,078	9,173	-17.2%	8,722	-17.6%
ライフ割賦債権	2,066	1,888	-8.6%	1,744	-8.4%
信用保証	1,325	1,227	-7.4%	1,234	-4.8%
ローン口座数 (千件)	3,165	2,748	-13.2%	-	-
うち無担保ローン (千件)	3,002	2,611	-13.0%	-	-
クレジットカード会員数 (千件)	14,695	15,139	3.0%	15,189	2.5%
無担保ローン新規獲得 (件)	108,070	81,154	-24.9%	113,084	-17.8%
ローン事業店舗数	1,217	1,052	-165	1,016	-189

斜体数値は増減数

EPS (円) <sup>1</sup>	216.07	55.22	-74.4%	51.49	-73.0%
BPS (円) <sup>1</sup>	1,929.11	1,933.67	0.2%	1,934.81	1.3%
連結自己資本比率 <sup>2</sup>	13.4%	18.4%	5.0%	19.5%	3.9%

1 第三者割当増資により、2008年2月28日付で25,440千株の新株を発行しております。

2 CB700億円を含む第3四半期末時点の連結自己資本比率は22.4%となります。



(単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業収益 (単位:百万円)	314,672	242,913	-22.8%	311,140	-23.3%
うち営業貸付金利息収入	277,309	206,371	-25.6%	262,259	-26.4%
営業費用	283,063	233,327	-17.6%	299,757	-19.9%
金融費用	25,233	20,827	-17.5%	27,526	-17.3%
貸倒関連費用	112,195	73,510	-34.5%	96,056	-38.4%
利息返還関連費用	43,673	47,187	8.0%	41,321	-17.1%
その他の営業費用	97,868	88,980	-9.1%	130,680	0.7%
営業利益	31,609	9,585	-69.7%	11,383	-64.1%
営業外収益	708	1,457	105.7%	1,220	33.5%
営業外費用	120	154	27.8%	603	5.1%
経常利益	32,196	10,888	-66.2%	12,000	-62.6%
特別利益	972	1,118	14.9%	215	-77.6%
特別損失	923	2,515	172.4%	2,749	29.3%
税引前利益	32,246	9,491	-70.6%	9,465	-69.4%
法人税・住民税及び事業税	6,511	-5,879	-	-6,646	-
法人税等調整額	-4,968	5,972	-	7,216	-
当期純利益	30,591	9,222	-69.9%	8,599	-68.7%



 アイフル (単位:億円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	11,078	9,173	-17.2%	8,722	-17.6%
うち無担保ローン	8,505	7,123	-16.3%	6,786	-17.0%
信用保証	559	556	-0.7%	564	0.4%
口座数 (千件)	1,650	1,424	-13.7%	1,379	-13.4%
うち無担保ローン (千件)	1,560	1,351	-13.4%	1,310	-13.2%
新規顧客件数 (件)	87,817	78,670	-10.4%	109,880	-5.0%
うち無担保ローン (件)	87,538	78,497	-10.3%	109,734	-4.8%
営業貸付金利回り	19.3%	17.6%	-1.7%	17.3%	-1.8%
うち無担保ローン	21.3%	19.3%	-2.0%	19.0%	-2.0%
ローン事業店舗数 (店)	1,015	971	-44	941	-69

EPS (円) <sup>1</sup>	199.91	54.52	-72.7%	71.33	-62.1%
BPS (円) <sup>1</sup>	1,936.79	1,951.79	0.8%	1,973.21	2.3%
単体自己資本比率 <sup>2</sup>	18.2%	24.9%	6.7%	25.9%	4.9%
1株当たり配当金				20.0	-50.0%

1 第三者割当増資により、2008年2月28日付で25,440千株の新株を発行しております。

2 CB700億円を含む第3四半期末時点の連結自己資本比率は30.2%となります。

斜体数値は増減数



 アイフル (単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業収益	181,465	138,105	-23.9%	175,852	-24.5%
営業貸付金利息	175,162	130,891	-25.3%	166,737	-25.8%
営業費用	166,171	136,830	-17.7%	173,275	-19.8%
利息返還関連費用	26,939	30,745	14.1%	30,745	14.1%
金融費用	19,167	15,211	-20.6%	20,140	-20.6%
貸倒関連費用	74,105	48,219	-34.9%	62,331	-39.5%
その他の営業費用	45,958	42,654	-7.2%	60,059	-1.1%
営業利益	15,294	1,275	-91.7%	2,576	-84.8%
営業外収益	4,314	4,722	9.4%	5,582	-2.7%
営業外費用	91	122	33.9%	159	-68.3%
経常利益	19,517	5,874	-69.9%	8,000	-64.0%
特別利益	9,805	2,811	-71.3%	3,874	-51.3%
特別損失	835	1,179	41.1%	1,524	3.5%
税引前利益	28,487	7,506	-73.6%	10,350	-63.9%
法人税・住民税及び事業税	3,591	-7,036	-	-7,001	-
法人税等調整額	-3,408	5,437	-	5,437	-
当期純利益	28,304	9,105	-67.8%	11,914	-56.0%



無担保新規成約率

単位:件	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
新規申込件数	26,504	28,053	24,619	25,114	27,927	32,576	31,974	23,542	19,112
獲得件数	9,523	10,208	8,902	8,887	10,897	13,363	10,173	5,079	1,465
成約率(%)	35.9	36.4	36.2	35.4	39.0	41.0	31.8	21.6	7.7

無担保ローン新規顧客の他社借入件数状況

	08年3月期				09年3月期			
	1Q(3M)	2Q(3M)	3Q(3M)	4Q(3M)	1Q(3M)	2Q(3M)	3Q(3M)	3Q-2Q
平均他社利用件数	1.21	1.25	1.30	1.49	1.44	1.40	0.88	0.52
0件占有率	34.5%	32.3%	30.9%	28.5%	30.0%	30.8%	42.8%	12.0%
1件	27.2%	27.8%	27.4%	26.2%	25.9%	26.4%	32.6%	6.2%
2件	21.7%	22.2%	23.1%	21.3%	21.4%	21.3%	18.7%	-2.6%
3件	16.5%	17.5%	18.1%	16.1%	15.7%	15.1%	5.3%	-9.8%
4件	0.2%	0.2%	0.5%	7.8%	7.0%	6.4%	0.6%	-5.8%



 (単位: 億円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
新規発券枚数 (千枚)	1,440	1,059	-381	1,629	-220
カード会員数 (千人)	14,695	15,139	444	15,189	370
営業債権残高	6,846	6,186	-9.6%	5,634	-13.7%
総合斡旋	1,342	1,462	8.9%	1,403	9.9%
個品斡旋	723	426	-41.1%	341	-45.7%
カード・キャッシング	2,222	2,151	-3.2%	1,934	-12.7%
ライフ・キャッシュプラザ	1,687	1,366	-19.0%	1,186	-24.3%
信用保証	765	671	-12.3%	670	-8.7%
買上金額	6,538	7,288	11.5%	9,838	10.7%
総合あっせん	4,838	5,742	18.7%	7,923	19.2%
キャッシング	1,610	1,473	-8.5%	1,837	-13.4%
個品あっせん	88	72	-18.4%	77	-31.8%
加盟店数	103,793	106,174	2,381	-	-

営業債権ベース  
斜体数値は増減数



 (単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業収益	91,412	77,470	-15.3%	100,313	-16.9%
総合あっせん	11,508	13,484	17.2%	18,591	19.6%
個品あっせん	5,529	3,081	-44.3%	4,083	-41.4%
営業貸付収益	66,024	52,236	-20.9%	65,924	-23.7%
うちカードキャッシング収益	39,468	30,918	-21.7%	38,641	-24.5%
うちキャッシュプラザ	26,427	21,190	-19.8%	27,095	-22.8%
営業費用	86,415	74,852	-13.4%	97,448	-15.7%
金融費用	6,882	6,933	0.7%	9,402	3.2%
利息返還関連費用	5,822	7,559	29.8%	4,599	-43.4%
貸倒関連費用	33,349	23,577	-29.3%	29,004	-34.8%
その他営業費用	40,360	36,782	-8.9%	54,442	1.2%
営業利益	4,996	2,617	-47.6%	2,865	-43.9%
経常利益	5,078	2,717	-46.5%	3,000	-42.1%
当期純利益	3,833	931	-75.7%	980	-71.4%

営業債権ベース



 (単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	83,456	77,162	-7.5%	82,066	-1.4%
口座数 (千件)	44	41	-8.5%	40	-9.2%
平均名目金利 (%)	14.7	14.5	-0.2	14.1	-0.5
営業収益	8,553	8,098	-5.3%	10,794	-4.9%
営業費用	8,713	7,399	-15.1%	9,688	-12.4%
経常利益	-153	705	-	1,106	319.5%
当期純利益	-90	323	-	628	693.4%

斜線数値は増減数

 (単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	56,449	52,855	-6.4%	52,236	-13.2%
口座数 (千件)	27	22	-16.9%	22	-17.5%
平均名目金利 (%)	19.6	14.9	-4.7	14.5	-2.7
営業収益	7,416	6,369	-14.1%	7,893	-19.2%
営業費用	7,678	5,429	-29.3%	7,201	-35.3%
経常利益	-249	955	-	706	-
当期純利益	-461	270	-	127	-

斜体数値は増減数



 (単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	33,557	18,987	-43.4%	16,359	-44.1%
口座数 (千件)	94	62	-33.8%	-	-
営業収益	7,855	3,750	-52.2%	4,689	-50.5%
経常利益	809	912	12.7%	1,627	433.1%
当期純利益	973	979	0.6%	1,644	265.9%

 (単位:百万円)	07/12	08/12	増減率 (yoy%)	09/3 (計画)	増減率 (yoy%)
営業貸付金残高	47,366	25,503	-46.2%	22,489	-45.0%
口座数 (千件)	124	81	-34.1%	-	-
営業収益	11,693	5,249	-55.1%	6,391	-54.6%
経常利益	7,322	574	-92.2%	1,846	-70.8%
当期純利益	7,297	570	-92.2%	1,789	-71.5%

## 2 · 事業環境

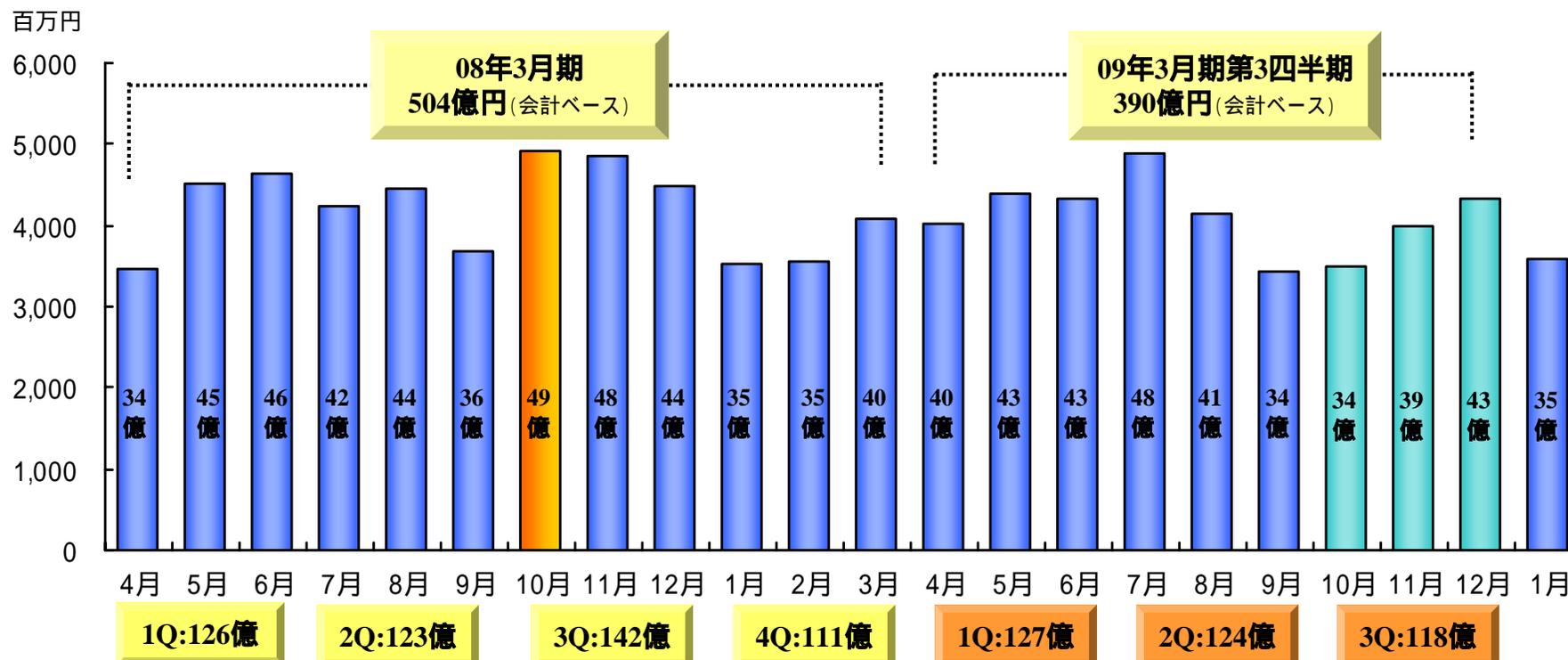




3Q利息返還金及び利息返還請求に伴う債権放棄額

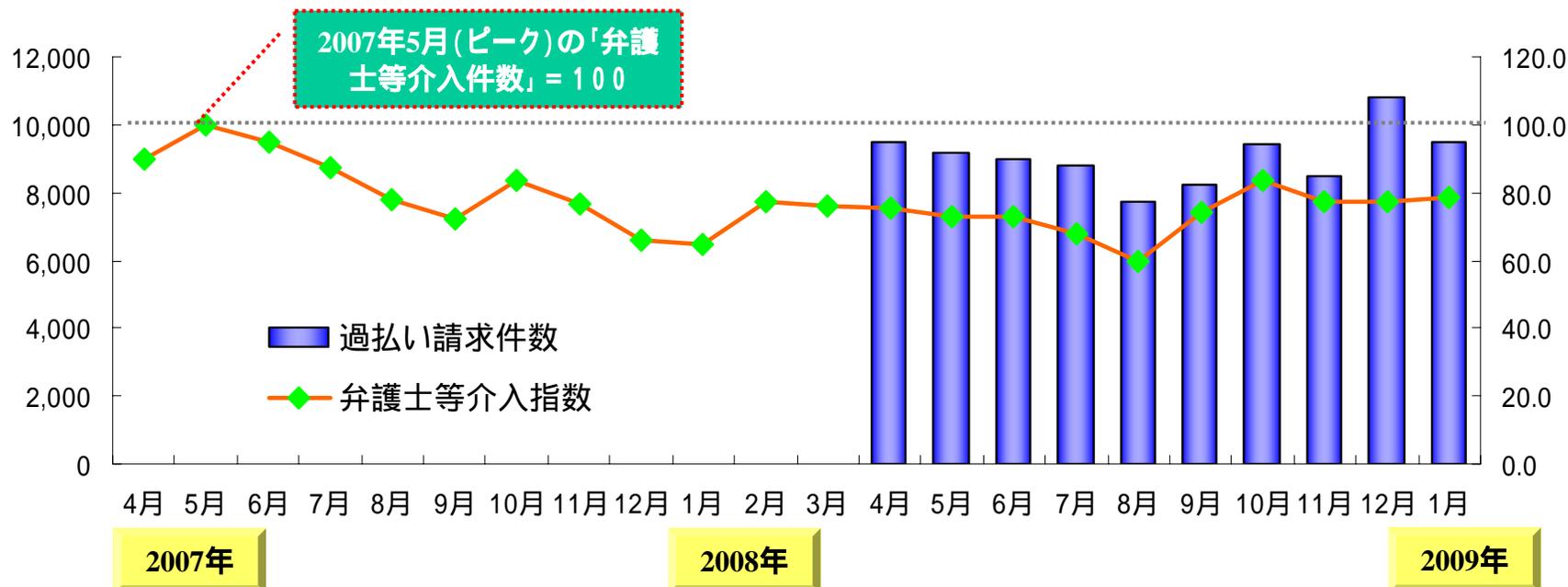
単位:百万円	連結				単体			
	07/12	08/03	08/12	09/03(計画)	07/12	08/03	08/12	09/03(計画)
利息返還金	50,681	66,241	52,720	67,926	38,896	50,424	39,013	50,220
債権放棄額	50,677	71,863	50,246	63,397	43,071	55,521	37,240	47,347

単体月間利息返還(キャッシュアウトベース)の推移





弁護士等介入件数指数及び利息返還請求件数の推移



無担保ローン既存顧客の他社借入件数状況(営業店残高ベース)

	06/3	07/3	07/12	08/3	08/9	08/12	前年同期比
平均他社利用件数	2.39	2.42	2.30	2.25	2.12	2.07	-0.24
0件占有率	19.0%	18.0%	18.1%	18.5%	19.4%	20.1%	1.9%
1件	18.8%	18.4%	19.1%	19.5%	20.5%	20.9%	1.8%
2件	17.0%	17.3%	18.5%	19.0%	20.2%	20.3%	1.7%
3件	15.5%	16.2%	17.5%	17.9%	18.5%	18.5%	0.9%
4件以上	29.7%	30.0%	26.7%	25.2%	21.4%	20.3%	-6.4%

斜体数値は増減数



連結利息返還関連引当金の状況

連結(単位:百万円)	利息返還	債権放棄	合計
期首引当金残高	143,750	108,973	252,723
発生額 1	58,998	43,968	102,967
繰入額 2	47,187	11,821	59,008
3Q末引当金残高	131,938	76,827	208,765
期末引当金残高(計画)	109,341	56,138	165,480

連結	繰入額		
	2Q(6M)	3Q(9M)	3Q(3M)
利息返還引当金	42,911	47,187	4,276
債権放棄引当金	5,400	11,821	6,421

1 子会社ライフにおきましては、利息返還損失引当金に利息返還請求に伴う債権放棄に対する引当金を含んでおります。その為、連結「利息返還金」には、ライフ債権放棄分の6,278百万円を含んでおります。

単体利息返還関連引当金の状況

単体(単位:百万円)	利息返還	債権放棄	合計
期首引当金残高	99,467	93,504	192,971
発生額	39,013	37,240	76,253
繰入額 2	30,745	7,293	38,038
3Q引当金残高	91,199	63,557	154,756
期末引当金残高(計画)	79,992	47,747	127,739

単体	繰入額		
	2Q(6M)	3Q(9M)	3Q(3M)
利息返還引当金	30,745	30,745	0
債権放棄引当金	1,589	7,293	5,703

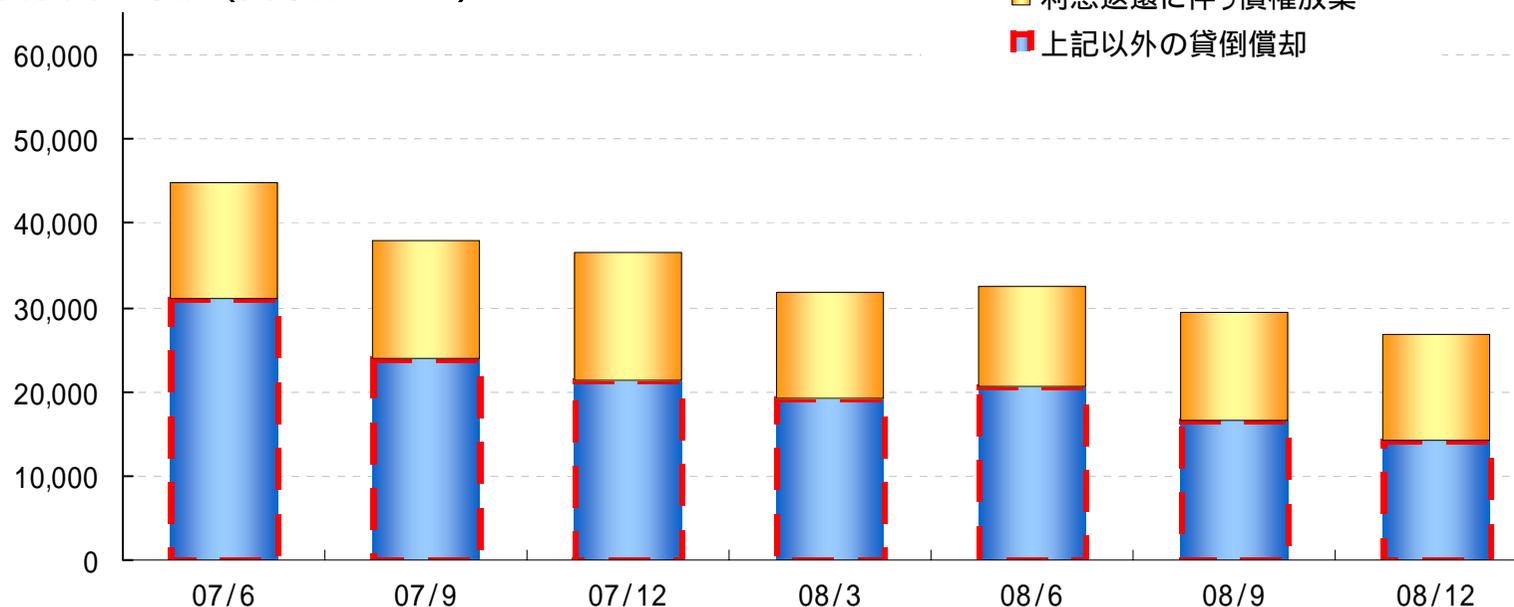
2 利息返還損失引当金繰入額はPL表示額となります。



単体貸倒償却率の推移

	06/3	07/3	07/12	08/3	08/9	08/12	07/12期比	09/3(E)
営業貸付金残高	1,512,717	1,298,611	1,107,891	1,058,879	980,933	917,324	-17.2%	872,235
貸倒償却額	98,256	138,601	123,166	160,168	65,253	95,274	-22.6%	123,758
貸倒償却率	6.50%	10.67%	11.12%	15.13%	6.65%	10.39%	-0.73%	14.19%

貸倒償却の状況(四半期ベース)

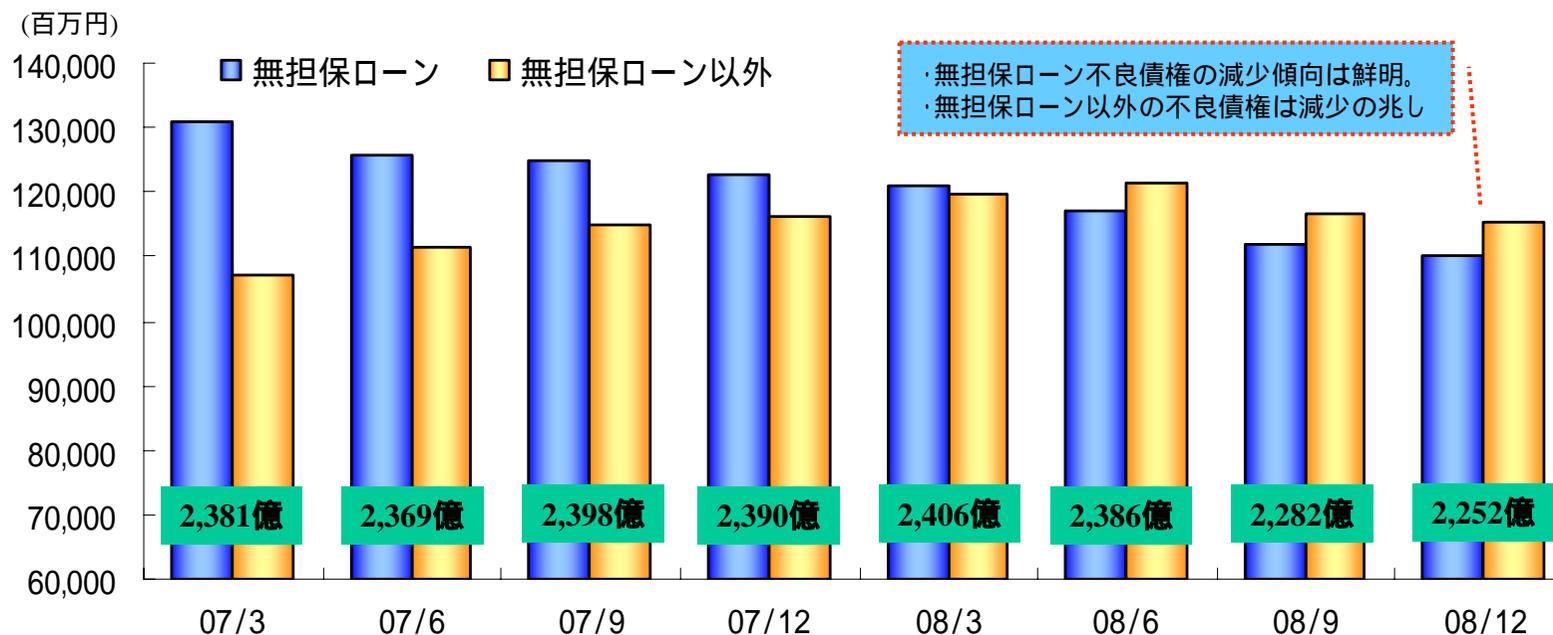


単位: 百万円	07/12	08/3	08/9	08/12	07/12期比	09/3(E)	08/03期比
利息返還に伴う債権放棄	43,071	55,521	24,669	37,240	-5,831	47,347	-8,174
上記以外の貸倒償却	76,400	95,713	37,379	51,588	-24,812	68,312	-27,401
合計	119,471	151,234	62,048	88,828	-30,643	115,659	-35,575

斜体数値は増減数

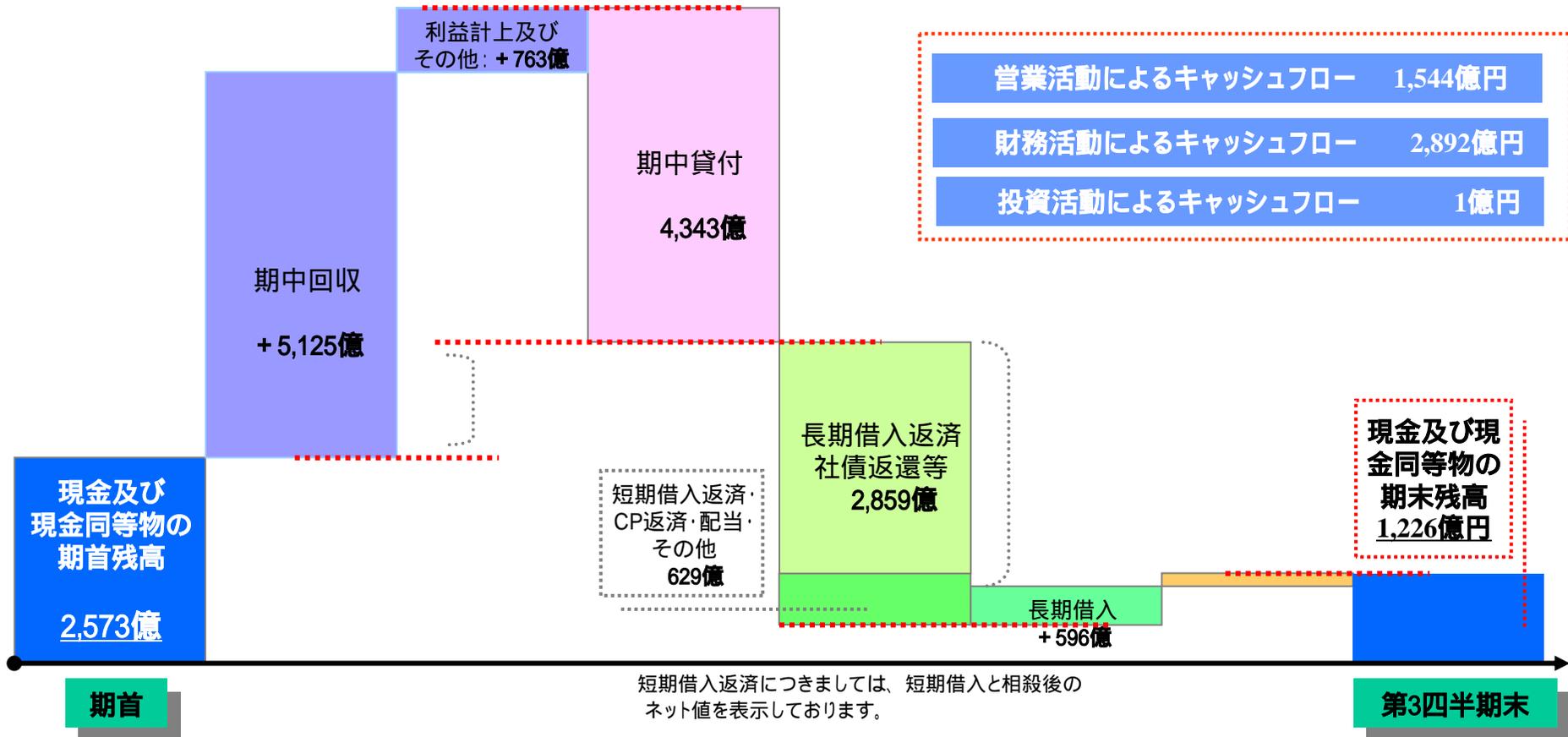


単体不良債権(4分類)の推移



単位: 百万円	無担保ローン			無担保ローン以外		
	07/12	08/12	増減率	07/12	08/12	増減率
破綻先	3,864	2,350	-39.2%	36,362	36,343	-0.1%
延滞債権	67,021	66,370	-1.0%	74,573	75,578	1.3%
3ヶ月以上延滞債権	13,468	9,189	-31.8%	3,501	1,944	-44.5%
貸出条件緩和債権	38,489	32,044	-16.7%	1,779	1,471	-17.3%
不良債権合計額	122,844	109,955	-10.5%	116,216	115,338	-0.8%

# 資金繰りの概要: 連結キャッシュフロー



## 連結有利子負債及び1年以内返済予定額の内訳

単位: 億円	08/03期末	08/12期末	増減数
有利子負債残高合計	13,540	10,697	-2,843
CB700億円を除く	12,840	9,997	-2,843
コミットメント・ファシリティ		1,000億円 (うち700億円は未使用)	

単位: 億円	08/12期末
1年以内返済予定合計	4,276
短期借入金	1,030
CP	30
1年以内償還予定の社債	655
1年以内返済予定の長期借入金	2,561

### 3・ 経営戦略





足元の経営環境

実態経済  
サブプライムローン問題の顕在化による  
「世界的な金融機能不全」  
景気悪化及びそれに伴う企業倒産の増加

+

業界環境  
貸金業法施行上限金利の引下げ、  
総量規制の本格導入  
利息返還請求の高止まり

アイフルの打つ手 - 「守りを固める」

コスト構造改革を推進  
することによる経費削減

- ・営業店舗ネットワーク・コンタクトセンター体制の効率化
- ・広告宣伝費、システム費用の抑制、圧縮

環境変化・不確定要素  
への備えとして、更なる  
与信厳格化の実施

- ・足元の景況感の悪化への対処
- ・総量規制導入への対処

「集中と選択」の観点に  
よるグループ再編

- ・重複する事業分野の絞込み
- ・マーケットシェアの低い、コスト効率が悪る事業から撤退

リストラチャリングを進め、  
ROA1.5%以上を確保できる企業体質へ

## 4 · 參考資料





各社PLの概要

単位:百万円	消費者金融事業			カード・個品 事業	事業者ローン事業		連結
	アイフル	ワイド	トライト	ライフ	ビジネス	シティズ	
営業収益	138,105	5,249	3,750	77,470	8,098	6,369	242,913
営業費用	136,830	4,696	2,878	74,852	7,399	5,429	233,327
営業利益	1,275	552	871	2,617	698	939	9,585
経常利益	5,874	574	912	2,717	705	955	10,888
当期純利益	9,105	570	979	931	323	270	9,222

ライフの損益数値は営業債権ベース

各社BSの概要

単位:億円	アイフル	ワイド	トライト	ライフ	ビジネス	シティズ	連結
営業債権残高	9,773	255	189	6,186	771	528	17,800
総資産	13,096	176	130	5,864	777	508	17,536
負債	9,836	310	267	4,941	630	380	14,249
純資産	3,259	-134	-137	922	147	128	3,287

ライフの営業債権残高には、流動化債権を含む



2009年3月期 通期計画

単位:百万円	消費者金融事業			カード・個品 事業	事業者ローン事業		連結
会社名	アイフル	ワイド	トライト	ライフ	ビジネス	シティズ	
営業債権残高	933,695	22,489	16,359	563,412	82,066	52,236	1,678,188
増減率	-16.6%	-45.0%	-44.1%	-13.7%	-1.4%	-13.2%	-16.1%
営業収益	175,852	6,391	4,689	100,313	10,794	7,893	311,140
増減率	-24.5%	-54.6%	-50.5%	-16.9%	-4.9%	-19.2%	-23.3%
営業利益	2,576	1,831	1,591	2,865	1,106	693	11,383
増減率	-84.8%	-70.9%	464.9%	-43.9%	280.0%	-	-64.1%
経常利益	8,000	1,846	1,627	3,000	1,106	706	12,000
増減率	-64.0%	-70.8%	433.1%	-42.1%	319.5%	-	-62.6%
当期純利益	11,914	1,789	1,644	980	628	127	8,599
増減率	-56.0%	-71.5%	265.9%	-71.4%	693.4%	-	-68.7%

ライフは営業債権ベースの数値