



2010年3月期 第2四半期決算参考資料

アイフル株式会社

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

2009年11月

－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。

E-Mail: ir@aiful.co.jp

1・ 第2四半期決算概要





◆ 第2四半期累計実績

単位:百万円	連結			単体		
	08/9	09/9	増減率	08/9	09/9	増減率
営業収益	165,685	121,813	-26.5%	94,122	68,983	-26.7%
営業費用	157,723	380,924	141.5%	92,542	315,732	241.2%
営業利益	7,962	-259,110	-	1,579	-246,748	-
経常利益	9,054	-258,858	-	4,739	-244,167	-
当期純利益	7,171	-282,318	-	7,609	-271,922	-

◆ 2010年3月期 通期計画

単位:百万円	連結			単体		
	09/3	10/3期計画	増減率	09/3	10/3期計画	増減率
営業収益	312,241	216,531	-30.7%	177,216	122,680	-30.8%
営業費用	304,799	496,736	63.0%	180,022	378,249	110.1%
営業利益	7,441	-280,206	-	-2,805	-255,568	-
経常利益	8,608	-279,326	-	2,807	-250,970	-
当期純利益	4,247	-308,258	-	9,657	-282,759	-

決算概要②： 連結の業績サマリー(2)



(単位:百万円)	08/9	09/9			10/3 (計画)	前期比
			増減額	増減率		
営業収益	165,685	121,813	-43,872	-26.5%	216,531	-30.7%
うち営業貸付金利息収入	141,375	96,947	-44,427	-31.4%	169,569	-35.7%
営業費用	157,723	380,924	223,200	141.5%	496,736	63.0%
金融費用	14,010	10,707	-3,303	-23.6%	21,610	-19.7%
貸倒関連費用	37,521	128,606	91,084	242.8%	176,211	77.5%
利息返還関連費用	42,911	191,999	149,088	347.4%	203,057	248.2%
その他の営業費用	63,279	49,610	-13,669	-21.6%	95,858	-20.3%
営業利益	7,962	-259,110	-267,073	-	-280,206	-
経常利益	9,054	-258,858	-267,912	-	-279,326	-
特別利益	109	1,856	1,747	-	1,991	-69.0%
特別損失	1,902	20,470	18,568	976.2%	25,427	247.7%
税引前利益	7,261	-277,471	-284,733	-	-302,761	-
当期純利益	7,171	-282,318	-289,489	-	-308,258	-
営業債権合計 (億円)※	18,706	13,581	-5,125	-27.4%	11,250	-31.2%
営業貸付金残高	15,508	10,728	-4,779	-30.8%	8,675	-35.0%
ライフ割賦債権	1,802	1,611	-190	-10.6%	1,411	-17.2%
信用保証等	1,395	1,241	-154	-11.1%	1,163	-11.6%
ローン口座数 (千件)	2,866	2,222	-644	-22.5%	-	-

※ 営業債権ベース



 アイフル (単位:百万円)	08/9	09/9			10/3 (計画)	前期比
			増減額	増減率		
営業収益	94,122	68,983	-25,138	-26.7%	122,680	-30.8%
うち営業貸付金利息収入	89,302	62,909	-26,393	-29.6%	111,186	-33.6%
営業費用	92,542	315,732	223,189	241.2%	378,249	110.1%
金融費用	10,155	8,233	-1,922	-18.9%	16,821	-14.9%
貸倒関連費用	22,340	108,584	86,243	386.0%	141,437	116.6%
うち貸倒損失	64,005	54,223	-9,782	-15.3%	109,525	-7.4%
利息返還関連費用	30,745	176,866	146,121	475.3%	176,866	343.5%
うち利息返還金	25,020	30,304	5,283	21.1%	72,030	30.9%
その他の営業費用	29,301	22,048	-7,252	-24.8%	43,124	-21.7%
営業利益	1,579	-246,748	-248,328	-	-255,568	-
経常利益	4,739	-244,167	-248,907	-	-250,970	-
特別利益	2,209	548	-1,660	-75.2%	559	-94.4%
特別損失	963	24,946	-23,983	-	28,977	-
税引前利益	5,985	-268,565	-274,550	-	-279,388	-
当期純利益	7,609	-271,922	-279,531	-	-282,759	-
営業貸付金残高 (億円)	9,809	6,958	-2,851	-29.1%	5,535	-34.3%
うち無担保ローン残高	7,641	5,263	-2,378	-31.1%	4,234	-34.7%
ローン口座数 (千件)	1,493	1,202	-291	-19.5%	1,056	-21.8%
営業貸付金利回り	17.5%	16.3%	-1.2	-	15.9%	-1.7
無担保18%以下残高占有率	42.5%	47.7%	5.2	-		



◆ 無担保ローン新規成約率の推移

	2009年3月期				2010年3月期		
	1Q(3M)	2Q(3M)	3Q(3M)	4Q(3M)	1Q(3M)	2Q(3M)	前年 同期比
新規申込件数 (件)	79,176	85,617	74,628	61,400	63,495	65,934	-23.0%
新規成約件数	28,633	33,147	16,717	8,722	11,585	12,704	-61.7%
成約率	36.2%	38.7%	22.4%	14.2%	18.2%	19.3%	-19.4

◆ 無担保ローン既存顧客の他社借入件数 (営業店残高ベース)

	08/3	08/9	09/3	09/9	前年 同期比
平均他社利用件数	2.25	2.12	2.04	1.97	-0.15
既存・0件占有率	18.5%	19.4%	20.5%	21.3%	+1.9
1件	19.5%	20.5%	21.3%	22.5%	+2.0
2件	19.0%	20.2%	20.1%	20.0%	-0.2
3件	17.9%	18.5%	18.4%	17.7%	-0.8
4件以上	25.2%	21.4%	19.7%	18.4%	-3.0

◆ 新規顧客の他社借入件数

	08/9 (6M)	09/3 (6M)	09/9 (6M)
平均他社利用件数	1.42	0.80	0.94
既存・0件占有率	30.4%	45.2%	41.0%
1件	26.2%	34.2%	34.0%
2件	21.3%	16.7%	16.8%
3件	15.4%	3.5%	6.5%
4件以上	6.7%	0.4%	1.7%

※ 斜体数値は増減数

決算概要⑤:クレジット・カード子会社ライフの業績サマリー



 (単位:百万円)	08/9	09/9			10/3 (計画)	前期比
			増減額	増減率		
営業収益	52,663	40,403	-12,259	-23.3%	74,276	-26.0%
割賦売掛金収益	10,994	10,421	-573	-5.2%	20,865	-3.5%
うち総合あっせん	8,794	9,365	570	6.5%	19,098	6.3%
営業貸付収益	35,877	23,648	-12,228	-34.1%	41,713	-37.9%
うちカードキャッシング	21,165	14,415	-6,750	-31.9%	25,100	-37.1%
うちキャッシュプラザ	14,622	9,162	-5,460	-37.3%	16,448	-39.3%
信用保証収益・その他	5,791	6,333	542	9.4%	11,698	0.9%
営業費用	50,919	48,489	-2,430	-4.8%	93,700	-4.3%
金融費用	4,570	3,525	-1,044	-22.9%	7,106	-21.8%
貸倒関連費用	15,763	15,480	-282	-1.8%	29,648	-8.0%
利息返還関連費用	5,230	8,527	3,296	63.0%	16,136	107.7%
その他の営業費用	25,354	20,955	-4,398	-17.3%	40,810	-16.4%
営業利益	1,744	-8,085	-9,829	-	-19,425	-
経常利益	1,871	-7,998	-9,869	-	-19,302	-
特別利益	15	1,232	1,216	-	1,233	-
特別損失	892	789	-103	-11.6%	4,558	251.4%
税引前利益	994	-7,554	-8,549	-	-22,627	-
当期純利益	340	-8,844	-9,185	-	-23,962	-

※ 営業債権ベース 斜体数値は増減数

決算概要⑥:クレジット・カード子会社ライフの主要営業指標



 (単位:百万円)	08/9	09/9			10/3 (計画)	前期比
			増減額	増減率		
営業債権残高	625,355	501,309	-124,045	-19.8%	420,751	-26.3%
割賦売掛金	180,244	161,159	-19,084	-10.6%	141,168	-17.2%
うち総合あっせん	131,791	137,889	6,097	4.6%	126,425	-7.6%
営業貸付金	367,013	271,512	-95,500	-26.0%	213,722	-34.7%
うちカードキャッシング	220,049	166,783	-53,265	-24.2%	132,742	-34.3%
うちキャッシュプラザ	145,325	103,349	-41,976	-28.9%	79,733	-35.7%
信用保証など	78,097	68,637	-9,460	-12.1%	65,860	-9.3%
有効カード会員数(千人)	15,016	15,315	299	2.0%	15,170	-0.5%
うちプロパーカード	2,134	2,232	97	4.6%	2,319	3.6%
うち提携カード	12,881	13,083	201	1.6%	12,851	-1.2%
新規カード発行枚数(千枚)	686	569	-116	-17.0%	869	-39.7%
カード買上額	475,834	451,026	-24,807	-5.2%	893,283	-7.3%
総合あっせん	376,048	409,905	33,857	9.0%	821,784	5.9%
キャッシング	99,786	41,121	-58,665	-58.8%	71,498	-62.0%
加盟店企業数(社)	105,908	107,060	1,152	1.1%	-	-

※ 営業債権ベース、斜体数値は増減数



◆ 損益の概要

 (単位:百万円)	08/9	09/9	増減率	10/3 (計画)	増減率
営業収益	5,497	4,637	-15.6%	9,251	-12.1%
営業費用	4,815	4,305	-10.6%	8,773	-9.6%
営業利益	682	331	-51.4%	478	-41.7%
経常利益	682	342	-49.9%	488	-41.1%
当期純利益	381	-515	-	-2,322	-

◆ 主要営業指標

(単位:百万円)	08/9	09/9	増減率	10/3 (計画)	増減率
営業貸付金残高	81,565	69,039	-15.4%	69,711	-6.7%
ローン口座数 (千件)	42	37	-12.2%	36	-10.3%
一口座当たり残高 (千円)	1,932	1,862	-3.6%	1,951	4.0%
新規顧客件数 (件)	1,545	1,123	-27.3%	2,663	-3.8%
平均名目金利	14.3%	14.2%	-0.1	14.4	0.1

※ 斜線数値は増減数

2・ 足元の状況

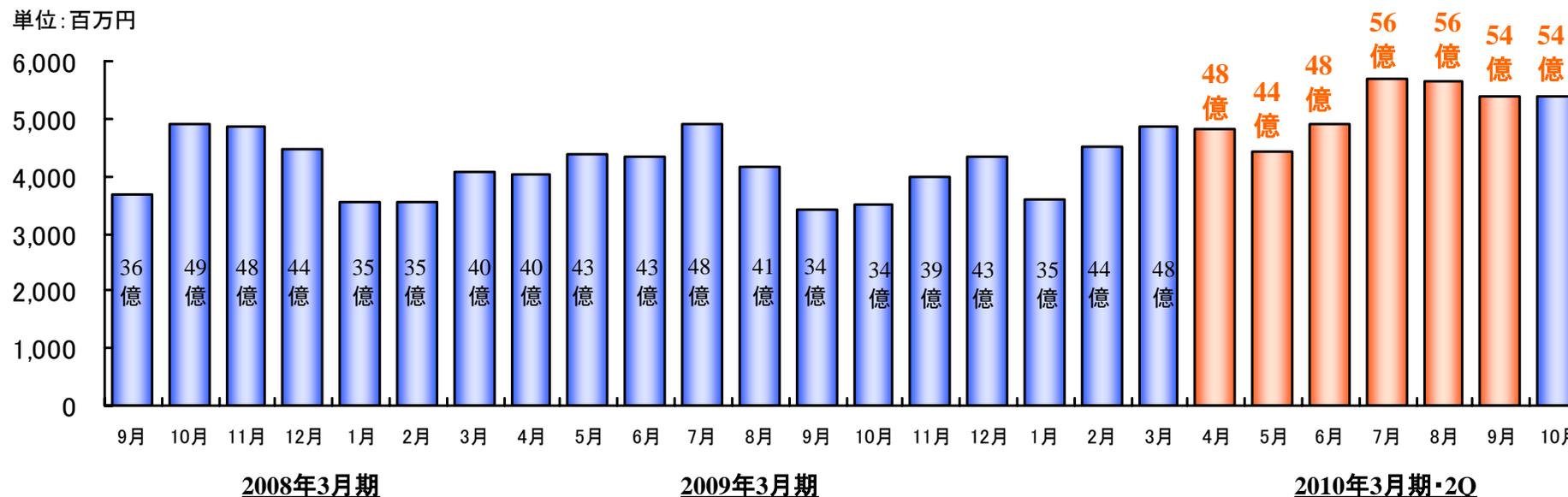




◆ 利息返還関連損失の推移

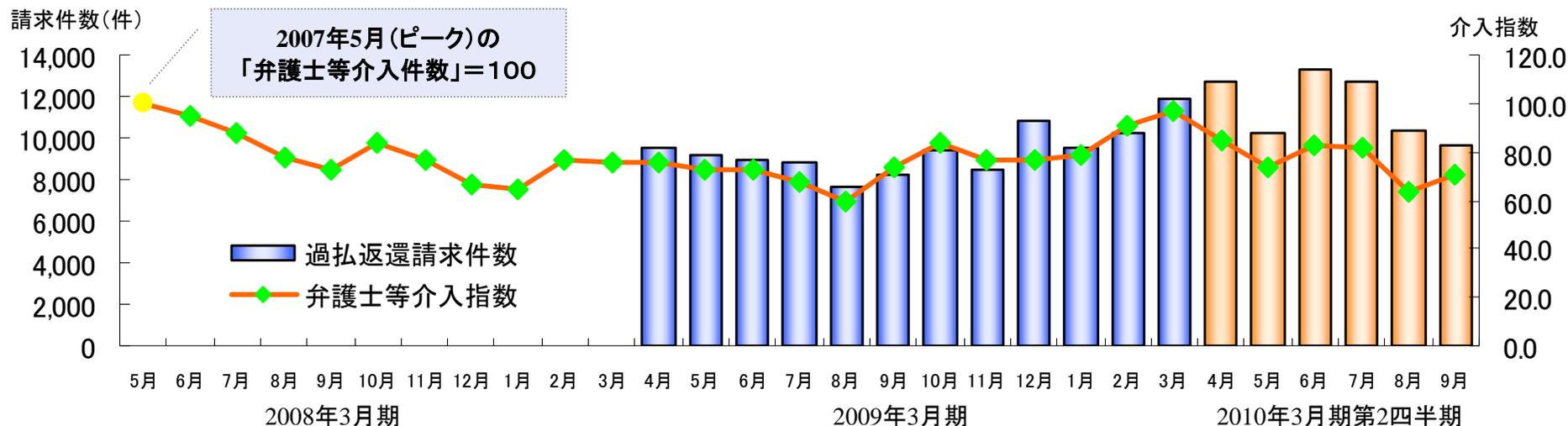
単位：百万円		09/3 (12M)				09/9 (6M)			10/3 (12M)		
		1Q (3M)	2Q (3M)	3Q (3M)	4Q (3M)	1Q (3M)	2Q (3M)	計画	前期比		
連結	利息返還金	72,875	19,096	15,474	18,150	20,155	38,842	21,234	17,607	86,880	19.2%
	債権放棄額	68,665	16,385	17,483	16,378	18,419	34,753	16,375	18,378	64,159	-6.6%
単体	利息返還金	55,025	13,951	11,069	13,993	16,012	30,304	16,956	13,347	72,030	30.9%
	債権放棄額	52,906	11,783	12,886	12,571	15,666	28,027	13,331	14,695	52,864	-0.1%

◆ 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



◆ 連結利息返還関連引当金の増減

(単位:百万円)	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	124,164	88,490	212,654
発生額(利息返還)	38,842	-	38,842
発生額(債権放棄)	3,733	31,019	34,753
繰入額	191,999	50,269	242,268
連結除外等	7,654	4,237	11,892
2Q期末引当金残高	265,933	103,502	369,435
期末引当金残高(計画)	225,154	80,579	305,733

◆ 単体利息返還関連引当金の増減

利息返還 損失引当金	債権放棄 引当金	合計
84,318	79,151	163,470
30,304	-	30,304
-	28,027	28,027
176,866	48,699	225,565
-	-	-
230,881	99,823	330,704
189,155	74,987	264,142



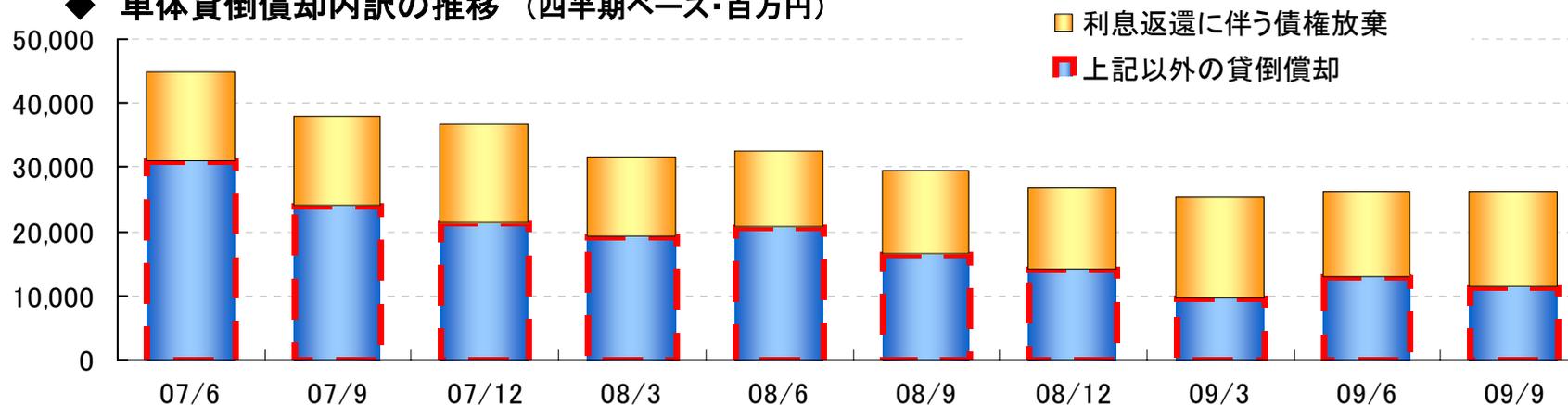
◆ 連結・単体貸倒償却率の推移

(単位：％・百万円)	08/9 (6M)	09/3 (12M)	09/9 (6M)	前年 同期比	10/3 (計画)	前年 同期比
連結※1	5.02%	11.24%	5.03%	0.01	15.32%	4.08
単体	6.65%	14.13%	7.75%	1.10	22.08%	7.95
単体貸倒償却額※2	65,253	119,068	53,938	-17.3%	122,206	2.6%
単体営業貸付金残高	980,933	842,786	695,822	-29.1%	553,530	-34.3%

1 割賦売掛金、信用保証を含む貸倒償却率。

2 単体の貸倒償却額は個別貸倒引当金繰入額（破産更生債権、民事再生債権）を含む。

◆ 単体貸倒償却内訳の推移（四半期ベース・百万円）

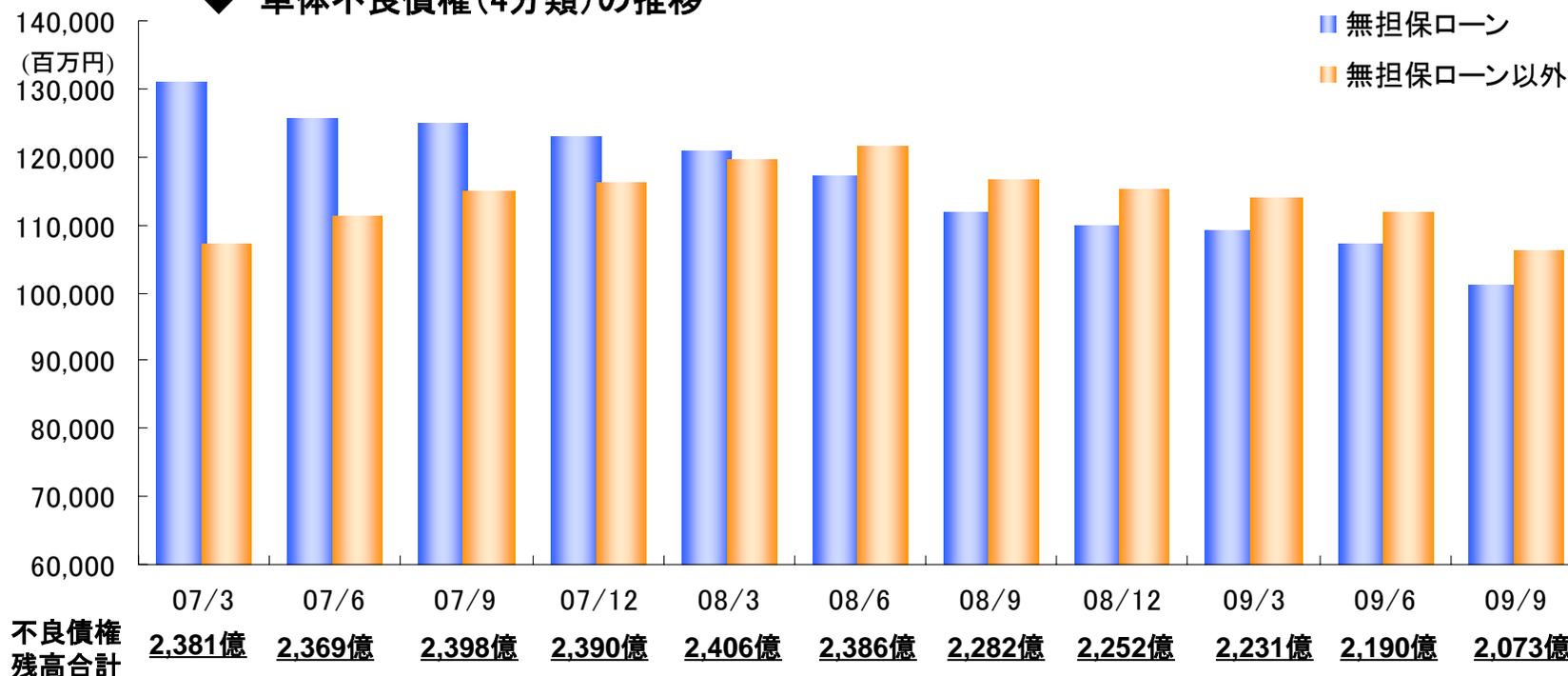


単位：百万円	08/9(6M)	09/3(12M)	09/9(6M)	前年同期比	10/3(計画)	前期比
利息返還に伴う債権放棄	24,669	52,906	28,027	13.6%	52,864	-0.1%
上記以外の貸倒償却	37,379	61,346	24,397	-34.7%	53,546	-12.7%
合計	62,048	114,252	52,424	-15.5%	106,410	-6.9%

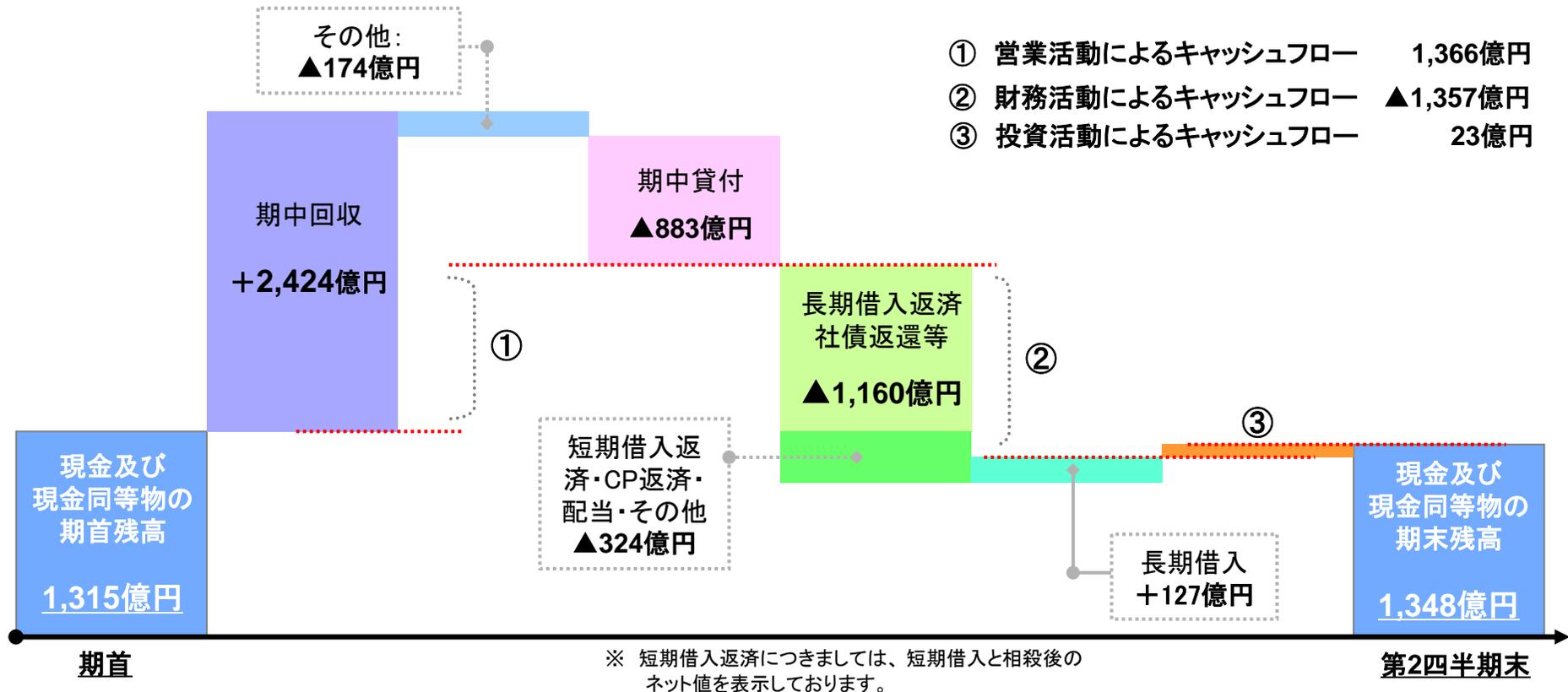
※ 斜体数値は増減数



◆ 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		
	08/9	09/9	増減額	08/9	09/9	増減額
破綻先	2,430	1,760	-670	35,842	35,412	-430
延滞債権	64,758	63,221	-1,536	77,153	67,355	-9,798
3ヶ月以上延滞債権	10,149	10,203	54	1,882	2,070	187
貸出条件緩和債権	34,475	26,135	-8,339	1,581	1,188	-392
不良債権合計額	111,813	101,321	-10,492	116,459	106,026	-10,433



◆ 連・単有利子負債額及び自己資本比率

単位:億円	09/3期末	09/9期末	増減数
有利子負債残高(連結)	9,177	7,833	-1,344
自己資本比率(連結・%)	23.6%	7.7%	-15.9
有利子負債残高(単体)	6,870	5,943	-926
自己資本比率(単体・%)	31.9%	12.0%	-19.9



◆ 申請の背景 & 目的

- ✓ 利息返還請求の急増、資金負担増
- ✓ 急激な資金調達市場の悪化
- ✓ 2006年4月の行政処分の影響
- ✓ 貸金業法の改正による市場規模の縮小

・資金調達力の弱体化

ADR申請

- ・ お客様へのサービス提供の継続の確保
- ・ 財務体質の抜本的な改善
- ・ 事業再構築の早期実現

◆ 事業再構築の基本方針

- ✓ 現状の資金調達能力に見合った水準まで資産規模の圧縮を推進
- ✓ 組織及び事業を最大限に集約し、中核事業に経営資源を集中投下

【 経営合理化策の実施 】

- ・ 営業店舗ネットワークの統廃合
- ・ 本社機能・間接部門の統廃合
- ・ コンタクトセンター及び債権管理、回収部門の統廃合

◆ 今後のスケジュール

第1回債権者会議

- ・ 10月8日開催
- ・ 当社より事業再生計画案の概要を説明

第2回債権者会議

- ・ 11月24日開催予定
- ・ 事業再生計画案の協議を行う

第3回債権者会議

- ・ 12月24日開催予定
- ・ 事業再生計画案の決議を行う

3・ 計数説明





連結営業収益 (単位:百万円)	09/9 実績	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足
連結営業収益合計	121,813	-43,872	-26.5%	
営業貸付金利息	96,947	-44,427	-31.4%	「景気・雇用悪化」「総量規制導入対応」「資本市場の機能不全」といった環境変化への対応として、「与信厳格化」「営業抑制」を実施
アイフル	62,909	-26,393	-29.6%	無担保520億円(-238億円)、有担保98億円(-18億円)、事業者10億円(-5億円)
ライフ	23,532	-12,128	-34.0%	カードキャッシング143億円(-66億円)、キャッシュプラザ91億円(-54億円)
ビジネス	4,587	-863	-15.8%	中小企業の景況感を鑑みた慎重与信により、残高15%減
シティズ	2,371	-1,797	-43.1%	「選択と集中」による「重複事業の絞込み」に基づき、2008年10月より順次貸付停止、回収特化
消費者金融子会社	3,547	-3,244	-47.8%	回収特化、9月30日に4社(トライト・ワイド・ティーシーエム・パスキー)売却
総合斡旋収益	9,012	900	11.1%	ライフカードショッピング買上実績 9%増
個品斡旋収益	1,116	-1,102	-49.7%	厳格な加盟店審査基準のもとで事業展開
信用保証収益	3,664	-422	-10.3%	アイフル21億円(-1億円)、ライフ15億円(-2億円)
その他営業収益	10,989	1,469	15.4%	
償却債権回収額	6,020	2,572	74.6%	アイフル36億円(+17億円)、ライフ18億円(+7億円)
買取債権回収高	1,709	-833	-32.8%	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 (単位:百万円)	09/9 実績	前期比 増減額	前期比 増減率	補 足
連結営業費用合計	380,761	223,037	141.4%	利息返還請求の高止まりの状況に鑑み、利息返還関連引当金を繰入実施
金融費用	10,707	-3,303	-23.6%	営業債権残高の減少による借入金の減
債権買取原価	1,436	-414	-22.4%	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	128,606	91,084	242.8%	アイフル1085億円(+862億円)、ライフ129億円(+9億円)、シティズ43億円(+40億円)
利息返還関連費用	191,999	149,888	347.4%	アイフル1768億円(+1461億円)、ライフ110億円(+20億円)、シティズ40億円(+40億円)
広告宣伝費	2,126	-2,248	-51.4%	アイフル(-18億円)
人件費	15,861	-5,526	-25.8%	アイフル(-26億円)、ライフ(-13億円)、シティズ(-10億円)
のれん償却	—	-427	—	前期にて「のれん」を一括償却したため、費用発生なし
その他	30,167	-5,000	-14.2%	事業再構築に伴う各種費用減
支払手数料	8,866	-1,612	-15.4%	残高減少に伴う提携ATM手数料等の減 アイフル(-10億円)、ライフ(-4億円)
賃貸料・地代家賃	3,923	-1,129	-22.4%	店舗再編に伴う家賃等の減 アイフル(-4億円)、ライフ(-3億円)
消耗品費・修繕費	2,773	-611	-18.1%	店舗再編に伴う備品コスト・機器保守料減 アイフル(-2億円)、ライフ(-3億円)
減価償却費	4,635	-1,016	-18.0%	アイフル(-6億円)、ライフ(-3億円)
営業利益	-259,110	-267,073	—	



連結営業費用 (単位:百万円)	09/9 実績	前期比 増減額	補 足
営業外収益	455	-761	
営業外費用	202	77	
経常利益	-258,858	-267,912	
特別利益	1,856	1,747	09/9実績:投資有価証券売却益11億円、賞与引当金戻入額5億円
特別損失	20,463	18,561	09/9実績:事業再構築に伴い、各種費用を計上
減損損失	4,662	4,662	09/9実績:店舗資産等の有形固定資産の減損を実施
事業構造改善引当金繰入額	7,878	7,010	09/9実績:希望退職者募集に伴う特別退職金、店舗再編費用等を計上
事業譲渡損	6,141	6,141	09/9実績:消費者金融子会社4社売却による譲渡損
税引前利益	-277,471	-284,733	
法人税・住民税・事業税等	366	6,935	前期は法人税等還付税額-71億円計上
法人税等調整額	5,099	-1,403	09/9実績:アイフル、ライフの繰延税金資産全額取崩
少数株主利益	-618	-774	
当期純利益	-282,318	-289,489	



連結営業収益 (単位:百万円)	10/3 当初計画	10/3 修正計画	増減額	補 足
連結営業収益合計	226,382	216,531	-9,851	前期同様、環境変化への対応として、「与信厳格化」「営業抑制」を実施
営業貸付金利息	178,939	169,569	-9,370	
アイフル	114,431	111,186	-3,245	修正計画 : 無担保911億円(-32億円)、有担保181億円(+1億円)、 事業者18億円(-1億円)
ライフ	45,131	41,527	-3,604	修正計画 : カードキャッシング250億円(-33億円)、 キャッシュプラザ162億円(-2億円)
ビジネス	9,142	9,141	-1	中小企業の景況感を鑑みた慎重与信を継続
シティズ	3,990	4,168	178	貸付を停止し、回収に特化
消費者金融子会社	6,246	3,547	-2,699	9月30日に4社(トライト・ワイド・ティーシーエム・パスキー)売却により、連結除外
総合斡旋収益	18,598	18,178	-420	
個品斡旋収益	1,909	1,733	-176	支店閉鎖に伴い新規取扱中止
信用保証収益	7,537	7,222	-315	アイフル(-1億円)、ライフ(-1億円)
その他営業収益	19,240	19,594	354	
償却債権回収額	10,582	11,140	558	アイフル(+2億円)・ライフ(+5億円)
買取債権回収高	3,431	3,000	-431	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 (単位:百万円)	10/3 当初計画	10/3 修正計画	増減額	補 足
連結営業費用合計	215,749	496,736	280,987	
金融費用	22,526	21,610	-916	
債権買取原価	3,335	4,013	695	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	82,586	176,211	93,625	修正計画:アイフル1,414億円
利息返還関連費用	7,598	203,057	195,459	修正計画:アイフル1,786億円
広告宣伝費	2,504	2,459	-45	
人件費	34,118	30,205	-3,913	希望退職者募集に伴う社員数減
その他	63,015	59,098	-3,917	事業再構築に伴う各種費用減
営業利益	10,633	-280,206	-290,839	
営業外収益	527	1,092	565	
営業外費用	484	212	-272	
経常利益	10,677	-279,326	-290,003	
特別利益	8	1,991	1,983	投資有価証券売却益11億円、賞与引当金戻入額5億円実績計上
特別損失	1,073	25,427	24,354	修正計画では上期実績に加え、ライフの希望退職募集に伴う費用を見込む
税引前利益	9,612	-302,761	-312,373	
法人税・住民税・事業税等	668	320	-348	
法人税等調整額	781	7,166	6,385	繰延税金資産の取り崩しを見込む
少数株主利益	48	-1,989	-2,037	
当期純利益	8,115	-308,258	-316,373	