

---

# 2016年3月期 第3四半期 決算プレゼンテーション資料

---



アコム株式会社

[http://www.acom.co.jp/corp/ir\\_index.html](http://www.acom.co.jp/corp/ir_index.html)

2016年1月29日



# 決算概要

(単位:百万円、%)

|                 | 連結        |      |           |       |      | 単体        |       |           |       |      |
|-----------------|-----------|------|-----------|-------|------|-----------|-------|-----------|-------|------|
|                 | 2015/12   |      | 2016/3    |       |      | 2015/12   |       | 2016/3    |       |      |
|                 | 実績        | yoy  | 計画        | yoy   | 進捗率  | 実績        | yoy   | 計画        | yoy   | 進捗率  |
| 期末残高            | 1,924,106 | 8.2  | 1,979,300 | 7.9   |      | 1,638,538 | 8.7   | 1,666,600 | 7.9   |      |
| ローン事業           | 760,383   | 2.8  | 775,700   | 3.8   |      | 760,383   | 2.8   | 775,700   | 3.8   |      |
| 信用保証事業          | 948,986   | 14.4 | 963,200   | 11.8  | -    | 851,955   | 13.9  | 865,000   | 11.4  | -    |
| 海外金融事業          | 178,653   | -0.3 | 205,500   | 5.1   |      | -         | -     | -         | -     |      |
| 営業収益            | 177,924   | 9.5  | 230,000   | 4.9   | 77.4 | 131,227   | 7.5   | 171,500   | 4.8   | 76.5 |
| ローン事業           | 97,381    | 3.0  | 126,700   | 0.8   | 76.9 | 97,381    | 3.0   | 126,700   | 0.8   | 76.9 |
| 信用保証事業          | 35,839    | 20.2 | 48,400    | 18.1  | 74.0 | 30,408    | 21.1  | 41,200    | 19.0  | 73.8 |
| 海外金融事業          | 36,605    | 17.8 | 45,100    | 5.0   | 81.2 | -         | -     | -         | -     | -    |
| 営業費用            | 136,974   | 10.1 | 172,400   | -16.0 | 79.5 | 102,292   | 9.0   | 126,400   | -22.2 | 80.9 |
| 金融費用            | 13,341    | -9.7 | 19,000    | -2.6  | 70.2 | 6,364     | -18.2 | 10,000    | -0.8  | 63.6 |
| 貸倒関連費用          | 44,048    | 11.4 | 62,700    | 16.5  | 70.3 | 32,802    | 8.6   | 47,500    | 17.5  | 69.1 |
| 利息返還費用          | 14,700    | 38.7 | -         | -     | -    | 14,700    | 38.7  | -         | -     | -    |
| その他の営業費用        | 64,883    | 9.2  | 90,700    | 10.6  | 71.5 | 48,197    | 6.4   | 68,900    | 10.9  | 70.0 |
| 営業利益            | 40,950    | 7.3  | 57,600    | 309.3 | 71.1 | 28,934    | 2.7   | 45,100    | -     | 64.2 |
| 経常利益            | 41,516    | 7.3  | 57,800    | 291.9 | 71.8 | 33,000    | 6.2   | 46,300    | -     | 71.3 |
| 税金等調整前当期純利益     | 40,334    | 4.3  | 57,700    | 274.6 | 69.9 | 31,740    | 2.2   | 46,200    | 859.1 | 68.7 |
| 当期純利益           | 38,267    | 2.9  | 53,900    | 240.3 | 71.0 | 31,989    | -2.1  | 46,100    | 394.8 | 69.4 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 35,538    | 1.7  | 51,000    | 296.5 | 69.7 | -         | -     | -         | -     | -    |

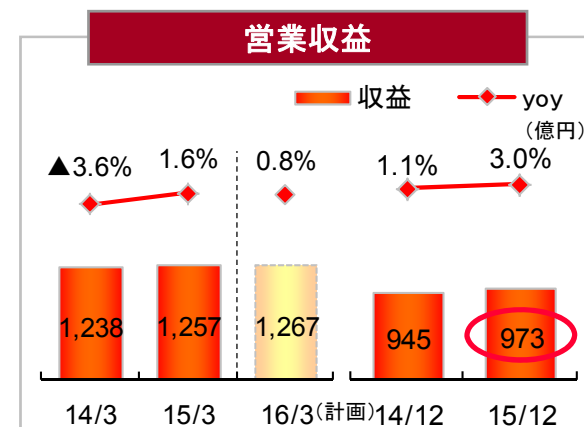
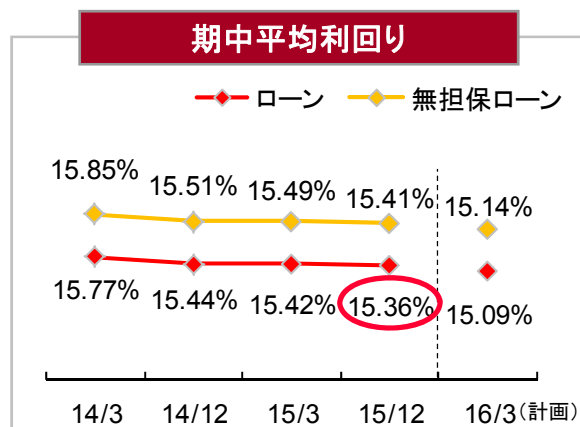
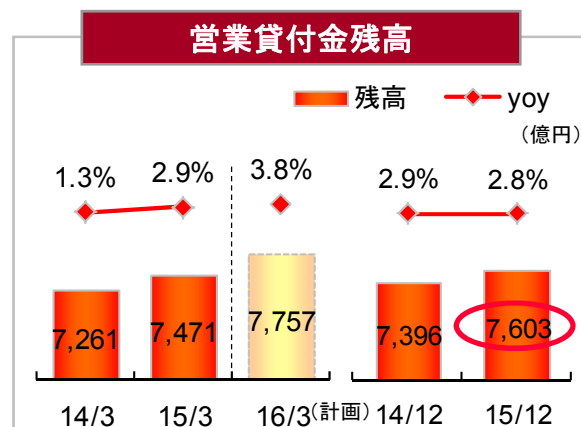
※ “yoy”は、前年同期比

※ ACOM (U.S.A.) INC.を2015年12月末に清算したことにより、連結においては特別損失に12億円、単体においては営業外収益に25億円、特別損失に13億円、計上しております



## ローン事業の概況(アコム)

- 営業貸付金残高:前年同期比+2.8%の7,603億円も通期計画を若干下回るペースで推移
- 期中平均利回り:同8bps低下の15.36%
- 営業収益:同+3.0%の973億円と順調に進捗



(単位:百万円、件、%)

|           | 2014/12   |       | 2015/12   |       | 2016/3    |     |      |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-----|------|
|           | 実績        | yoy   | 実績        | yoy   | 計画        | yoy | 進捗率  |
| 営業貸付金残高   | 739,698   | 2.9   | 760,383   | 2.8   | 775,700   | 3.8 | -    |
| 口座数       | 1,391,703 | -0.6  | 1,404,068 | 0.9   | 1,415,200 | 1.3 | -    |
| 新客数       | 160,550   | 12.4  | 167,210   | 4.1   | 230,000   | 5.2 | 72.7 |
| 営業収益      | 94,531    | 1.1   | 97,381    | 3.0   | 126,700   | 0.8 | 76.9 |
| 営業貸付金利息   | 85,513    | -0.3  | 87,219    | 2.0   | 114,700   | 1.0 | 76.0 |
| <セグメント情報> |           |       |           |       |           |     |      |
| 営業収益      | 96,718    | 1.4   | 100,161   | 3.6   | -         | -   | -    |
| 営業利益      | 21,416    | -34.7 | 19,279    | -10.0 | -         | -   | -    |

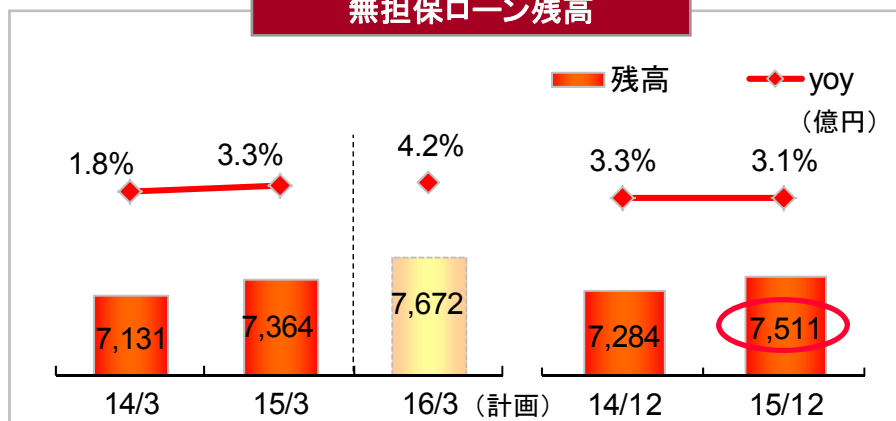
※ セグメント情報とは、ローン・包括信用購入あっせん事業の合計値



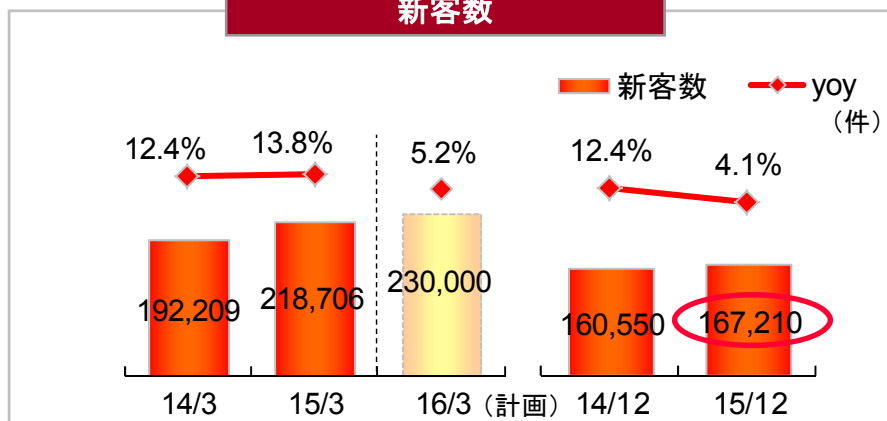
## 無担保ローンの概況(アコム)

- 無担保ローン残高: 前年同期比+3.1%の7,511億円も通期計画を若干下回るペースで推移
- 新客数: 同+4.1%の167千件も通期計画を若干下回るペースで進捗
- 期中貸付額: 同+0.8%の2,825億円も微増に留まる

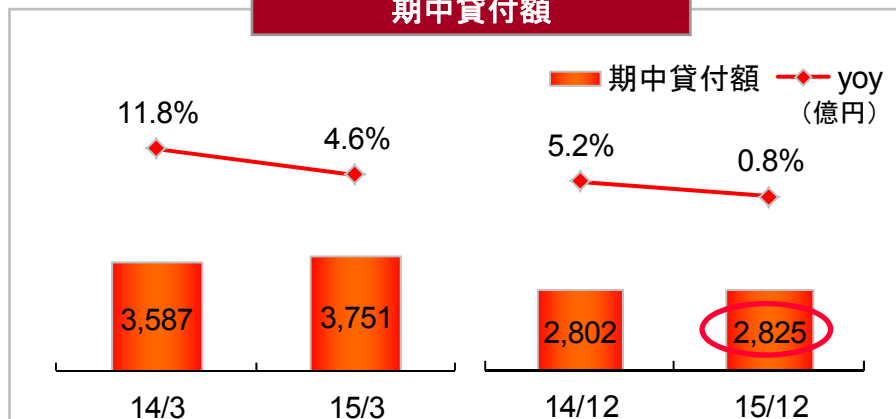
### 無担保ローン残高



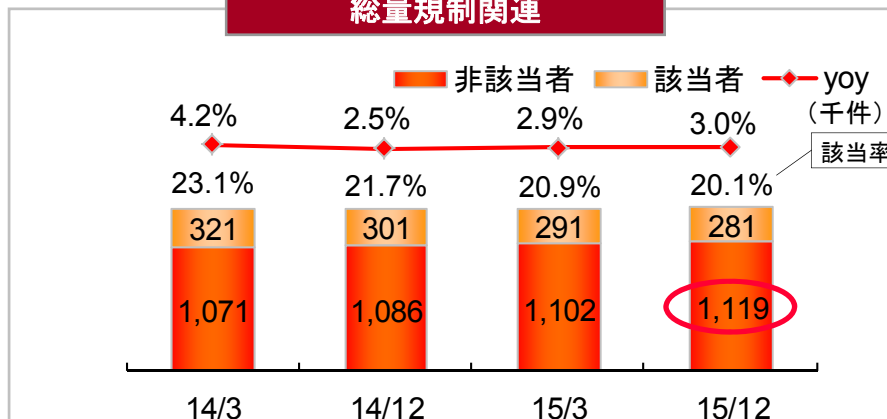
### 新客数



### 期中貸付額



### 総量規制関連



※ 総量規制関連の“yoy”は、総量規制非該当者数の前年同期比

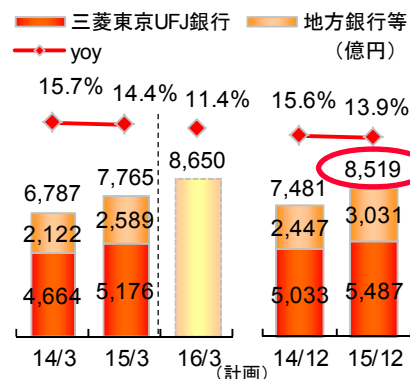


# 信用保証事業の概況(アコム、エム・ユー信用保証)

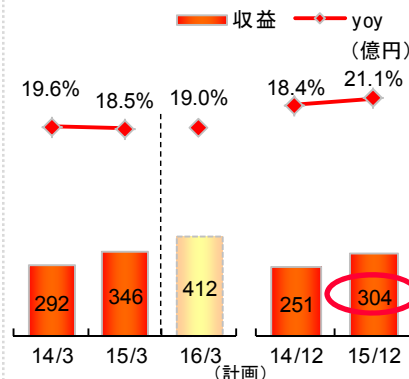
## アコム【提携先28行】

- 信用保証残高：前年同期比+13.9%の8,519億円と順調に推移
- 営業収益：同+21.1%の304億円と順調に進捗

### 信用保証残高



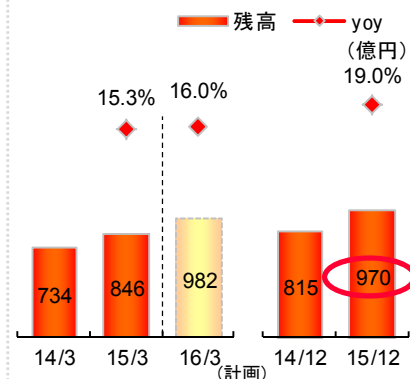
### 営業収益



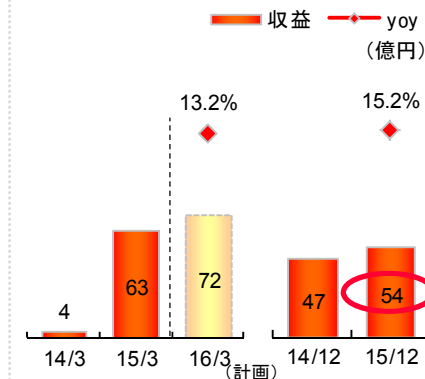
## エム・ユー信用保証【提携先22行】

- 信用保証残高：前年同期比+19.0%の970億円と順調に推移
- 営業収益：同+15.2%の54億円と順調に進捗

### 信用保証残高



### 営業収益



(単位: 百万円, %)

|           | 2014/12 |      | 2015/12 |      | 2016/3  |      |      |
|-----------|---------|------|---------|------|---------|------|------|
|           | 実績      | yoy  | 実績      | yoy  | 計画      | yoy  | 進捗率  |
| 信用保証残高    | 829,658 | 28.2 | 948,986 | 14.4 | 963,200 | 11.8 | -    |
| アコム       | 748,103 | 15.6 | 851,955 | 13.9 | 865,000 | 11.4 | -    |
| エム・ユー信用保証 | 81,554  | -    | 97,031  | 19.0 | 98,200  | 16.0 | -    |
| 営業収益      | 29,826  | 40.6 | 35,839  | 20.2 | 48,400  | 18.1 | 74.0 |
| アコム       | 25,112  | 18.4 | 30,408  | 21.1 | 41,200  | 19.0 | 73.8 |
| エム・ユー信用保証 | 4,714   | -    | 5,431   | 15.2 | 7,200   | 13.2 | 75.4 |
| 営業利益      | 8,021   | 30.2 | 10,997  | 37.1 | -       | -    | -    |

※ エム・ユー信用保証株式会社は、2014年3月より当社と三菱東京UFJ銀行の合併会社(当社出資比率: 50.08%)として営業開始  
また、同社は、2015年12月に当社の完全子会社となりました

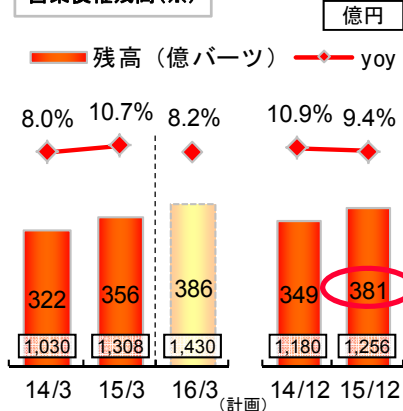


# 海外金融事業の概況 (EASY BUY、Bank BNP)

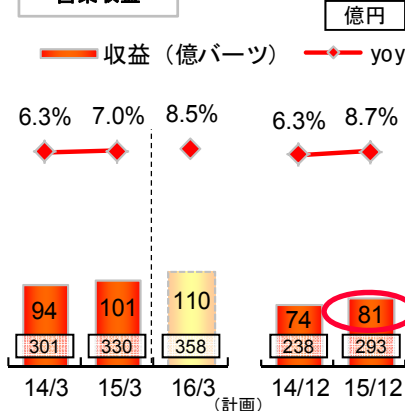
## EASY BUY【タイ王国】

- 営業債権残高：前年同期比+9.4%の381億パーツと順調に推移
- 営業収益：同+8.7%の81億パーツと順調に進捗

営業債権残高(※)



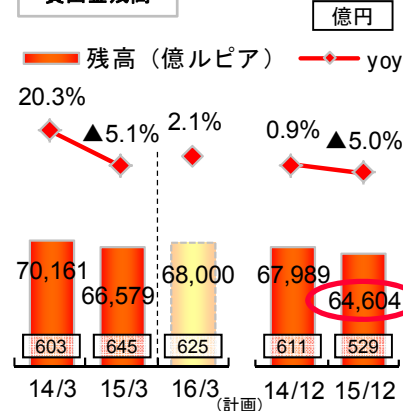
営業収益



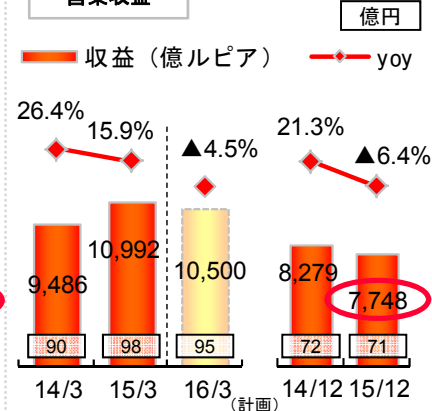
## Bank BNP【インドネシア共和国】

- 銀行業貸出金残高：景気減速等の影響により前年同期比▲5.0%
- 営業収益：同▲6.4%の減収

貸出金残高



営業収益



(単位: 百万円、%)

|          | 2014/12 |      | 2015/12 |       |        | 2016/3  |      |
|----------|---------|------|---------|-------|--------|---------|------|
|          | 実績      | yoy  | 実績      | yoy   | 為替影響   | 計画      | yoy  |
| 営業債権残高   | 179,249 | 15.5 | 178,653 | -0.3  | -8,311 | 205,500 | 5.1  |
| EASY BUY | 118,059 | 20.5 | 125,677 | 6.5   | -3,143 | 143,000 | 9.3  |
| Bank BNP | 61,190  | 6.9  | 52,976  | -13.4 | -5,168 | 62,500  | -3.2 |
| 営業収益     | 31,102  | 6.9  | 36,445  | 17.2  | 3,454  | 45,300  | 5.5  |
| EASY BUY | 23,816  | 6.0  | 29,317  | 23.1  | 3,145  | 35,800  | 8.3  |
| Bank BNP | 7,285   | 10.0 | 7,128   | -2.2  | 309    | 9,500   | -4.0 |
| 営業利益     | 7,484   | 2.0  | 8,789   | 17.4  | -      | -       | -    |

※ 営業債権残高 = 営業貸付金残高 + 割賦売掛金残高

※ 為替レート：パーツ B/S:3.38円(2014/9)、3.29円(2015/9)、計画 3.70円(2015/12) P/L:3.18円(2014/9)、3.60円(2015/9)、計画 3.26円(2015/12)

(現地決算日ベース) ルピア B/S:0.0090円(2014/9)、0.0082円(2015/9)、計画 0.0092円(2015/12)、P/L:0.0088円(2014/9)、0.0092円(2015/9)、計画 0.0090円(2015/12)

※ 第3四半期為替変動：パーツ(B/S yoy▲0.09円、ytd▲0.38円 P/L yoy+0.42円)、ルピア(B/S yoy▲0.0008円、ytd▲0.0015円 P/L yoy+0.0004円)



## 利息返還請求件数の推移(アコム)

- 請求件数 : 前年同期比▲8.3%の54,900件と期初予想を上回って着地
- 要 因 : 特定の法律事務所からの請求は減少も、同事務所の類似事務所からの請求が増加

### ● 利息返還請求件数(※)

(単位: 件、%)

|     | 2012/3       |       | 2013/3       |       | 2014/3       |       | 2015/3       |      |             | 2016/3       |       |             |
|-----|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|------|-------------|--------------|-------|-------------|
|     | 利息返還<br>請求件数 | yoy   | 利息返還<br>請求件数 | yoy   | 利息返還<br>請求件数 | yoy   | 利息返還<br>請求件数 | yoy  | 1営業日<br>当たり | 利息返還<br>請求件数 | yoy   | 1営業日<br>当たり |
| 合計  | 90,500       | -36.5 | 73,500       | -18.8 | 69,900       | -4.9  | 79,600       | 13.9 | 323         | 54,900       | -8.3  | 300         |
| 4月  | 10,100       | -9.0  | 6,400        | -36.6 | 6,700        | 4.7   | 6,500        | -3.0 | 309         | 6,500        | 0.0   | 309         |
| 5月  | 8,900        | -7.3  | 7,000        | -21.3 | 6,200        | -11.4 | 6,200        | 0.0  | 310         | 5,500        | -11.3 | 305         |
| 6月  | 9,500        | -12.0 | 6,600        | -30.5 | 5,600        | -15.2 | 6,600        | 17.9 | 314         | 6,400        | -3.0  | 290         |
| 7月  | 7,300        | -24.0 | 6,600        | -9.6  | 6,100        | -7.6  | 7,100        | 16.4 | 322         | 6,100        | -14.1 | 277         |
| 8月  | 7,500        | -11.8 | 5,500        | -26.7 | 4,600        | -16.4 | 5,900        | 28.3 | 280         | 5,300        | -10.2 | 252         |
| 9月  | 7,400        | -22.1 | 5,800        | -21.6 | 5,900        | 1.7   | 7,800        | 32.2 | 390         | 6,600        | -15.4 | 347         |
| 10月 | 7,300        | -47.1 | 6,600        | -9.6  | 6,400        | -3.0  | 7,500        | 17.2 | 340         | 6,700        | -10.7 | 319         |
| 11月 | 7,100        | -45.0 | 5,900        | -16.9 | 5,600        | -5.1  | 6,000        | 7.1  | 333         | 6,000        | 0.0   | 315         |
| 12月 | 6,200        | -52.7 | 5,000        | -19.4 | 5,500        | 10.0  | 6,300        | 14.5 | 300         | 5,800        | -7.9  | 290         |
| 1月  | 5,000        | -60.0 | 5,000        | 0.0   | 5,000        | 0.0   | 4,900        | -2.0 | 257         | -            | -     | -           |
| 2月  | 7,200        | -56.4 | 6,300        | -12.5 | 5,900        | -6.3  | 6,900        | 16.9 | 363         | -            | -     | -           |
| 3月  | 7,000        | -52.4 | 6,800        | -2.9  | 6,400        | -5.9  | 7,900        | 23.4 | 359         | -            | -     | -           |

※ 利息返還請求件数: 弁護士・司法書士受任債権発生件数の内、当社が利息制限法に基づいて再計算した結果、利息返還金が発生する件数



## 利息返還損失の推移(アコム)

- 取崩額 : 前期末の利息返還損失引当金残高1,026億円から491億円を取り崩す
- 引当金の評価 : 当第3四半期累計期間における当初請求予想額の超過額147億円を追加繰入  
今後も、四半期毎に発生予想額と実績額の乖離幅を検証し、妥当性、十分性を評価

### ●利息返還損失

(単位: 百万円、%)

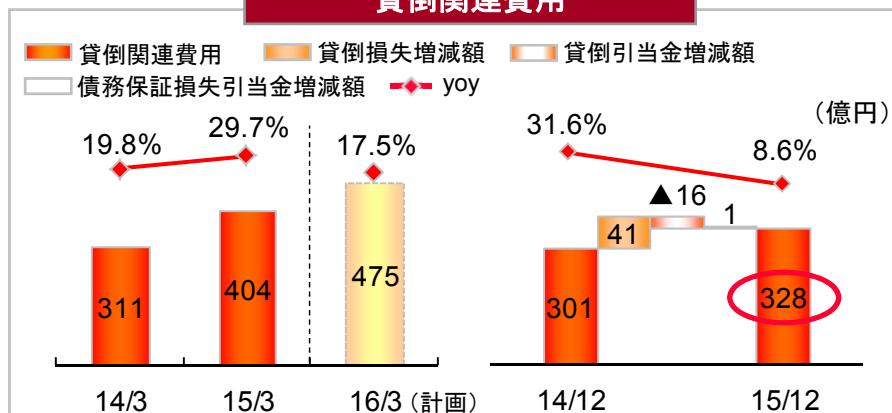
|                             |  | 2015/3  |         |        |         |         | 2016/3  |         |        |         |       | 2016/3<br>計画 |
|-----------------------------|--|---------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|-------|--------------|
|                             |  | 1Q      | 2Q      | 3Q     | 4Q      | 累計      | 1Q      | 2Q      | 3Q     | 累計      | yoy   |              |
| 取崩額                         |  | 17,159  | 16,664  | 17,052 | 20,484  | 71,359  | 15,793  | 16,944  | 16,456 | 49,193  | -3.3  | -            |
| 利息返還金                       |  | 14,041  | 13,869  | 14,167 | 16,724  | 58,803  | 12,862  | 14,026  | 13,746 | 40,635  | -3.4  | -            |
| <参考><br>利息返還金<br>(キャッシュアウト) |  | 14,515  | 13,165  | 14,015 | 17,488  | 59,183  | 13,401  | 14,043  | 13,663 | 41,107  | -1.4  | -            |
| 貸倒損失(債権放棄)                  |  | 3,117   | 2,794   | 2,884  | 3,760   | 12,556  | 2,931   | 2,917   | 2,708  | 8,557   | -2.7  | -            |
| 繰入額                         |  | -       | -       | 10,600 | 39,259  | 49,859  | -       | -       | 14,700 | 14,700  | 38.7  | -            |
| 引当金増減額                      |  | -17,159 | -16,663 | -6,451 | 18,775  | -21,500 | -15,793 | -16,944 | -1,755 | -34,493 | -     | -            |
| 期末引当金残高                     |  | 106,940 | 90,276  | 83,824 | 102,600 |         | 86,806  | 69,862  | 68,106 |         | -18.8 | -            |



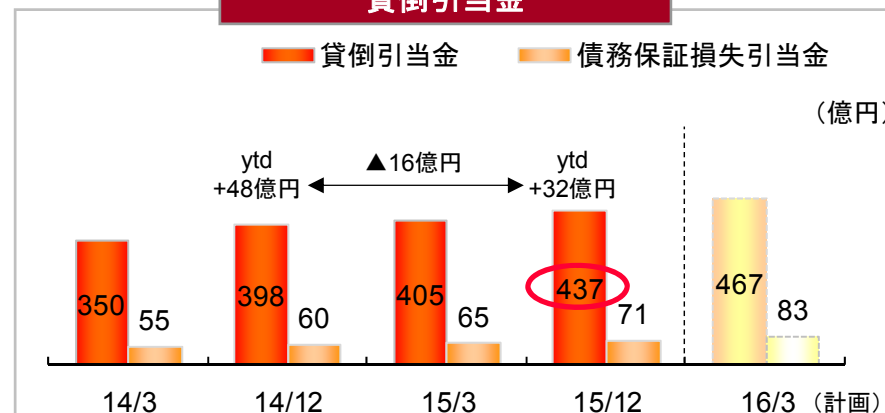
## 貸倒関連(アコム)

- 貸倒関連費用：貸倒引当金増加額(前3Q48億円、当3Q32億円)の縮小により、前年同期比+8.6%の328億円
- ローン事業：貸倒損失率は若干上昇、不良債権比率は安定
- 信用保証事業：貸倒損失率は若干上昇も想定内で推移、求償債権は業容の拡大により増加

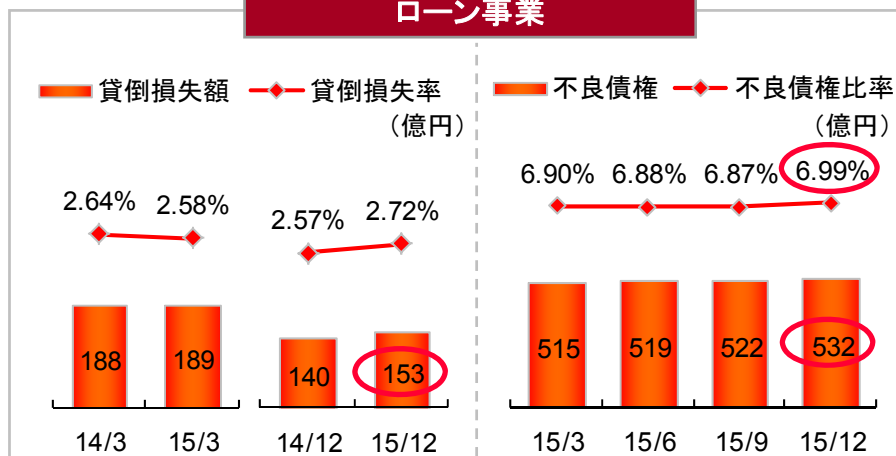
### 貸倒関連費用



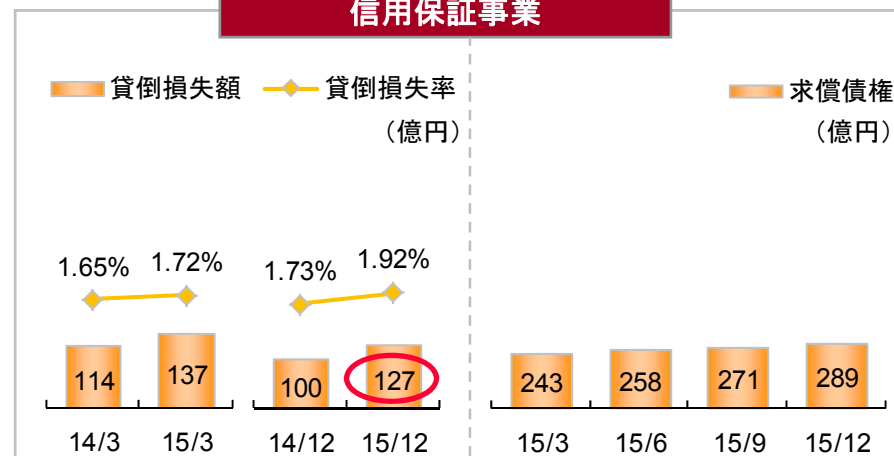
### 貸倒引当金



### ローン事業



### 信用保証事業



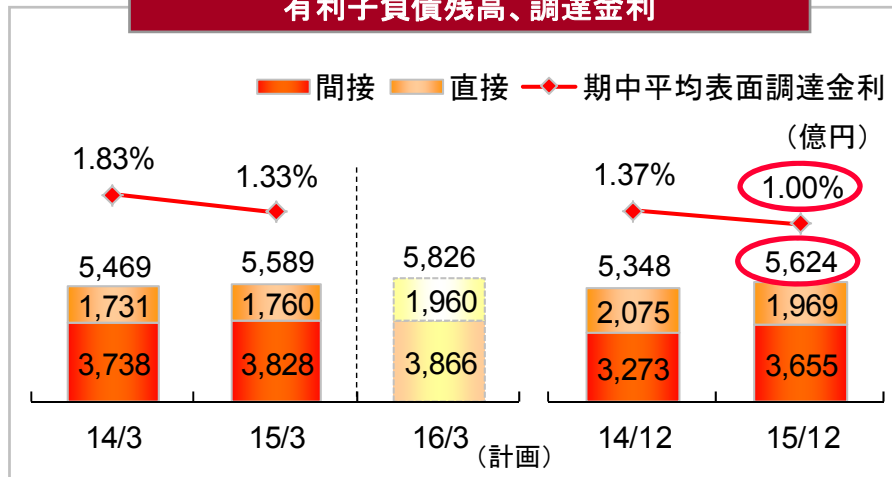
- ※ 貸倒損失額及び損失率は、利息返還請求に起因する債権放棄分は除く  
 ※ 貸倒損失率の2014/12及び2015/12は年率換算  
 ※ 求償債権とは、保証履行未償却債権残高



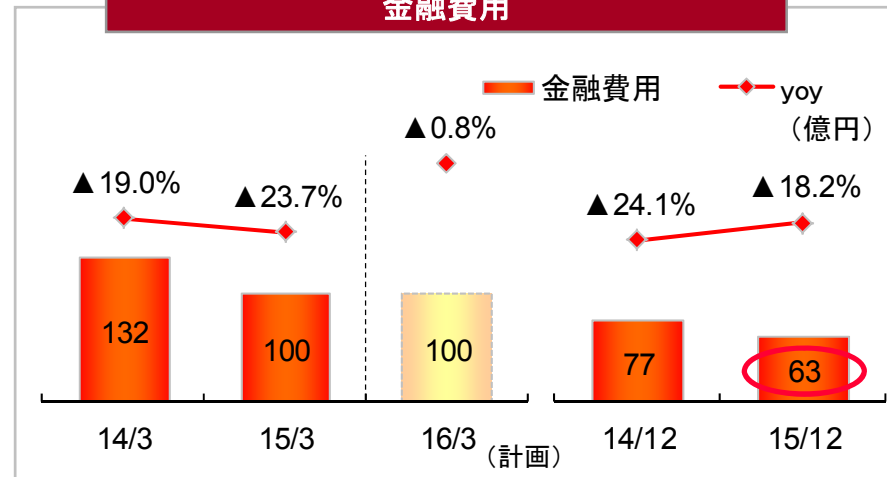
## 資金調達関連(アコム)

- 有利子負債残高 : 前年同期比+5.2%の5,624億円
- 平均表面調達金利 : 調達環境改善の中、借入の入替が進み同37bps低下の1.00%
- 金融費用 : 期中平均表面調達金利の低下を主因に同▲18.2%の63億円

有利子負債残高、調達金利



金融費用



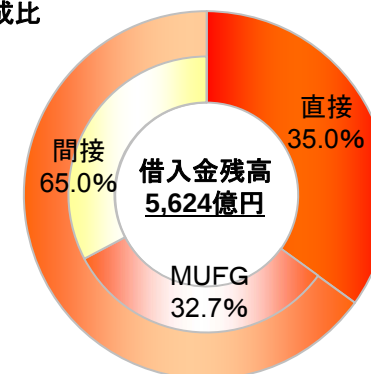
● 起債実績

|     | 2015/3 |      |      | 2016/3 |      |
|-----|--------|------|------|--------|------|
|     | 67回    | 68回  | 69回  | 70回    | 71回  |
| 発行額 | 100    | 200  | 200  | 100    | 150  |
| 年限  | 5      | 8    | 10   | 3      | 5    |
| 利率  | 0.50   | 0.95 | 1.21 | 0.36   | 0.56 |

● 償還実績(予定含む)

|     | 2015/3 |      |      | 2016/3 |  |
|-----|--------|------|------|--------|--|
|     | 40回    | 50回  | 61回  | 62回    |  |
| 発行額 | 100    | 100  | 300  | 250    |  |
| 年限  | 10     | 7    | 3    | 3      |  |
| 利率  | 1.66   | 2.09 | 2.62 | 1.07   |  |

● 借入先別構成比

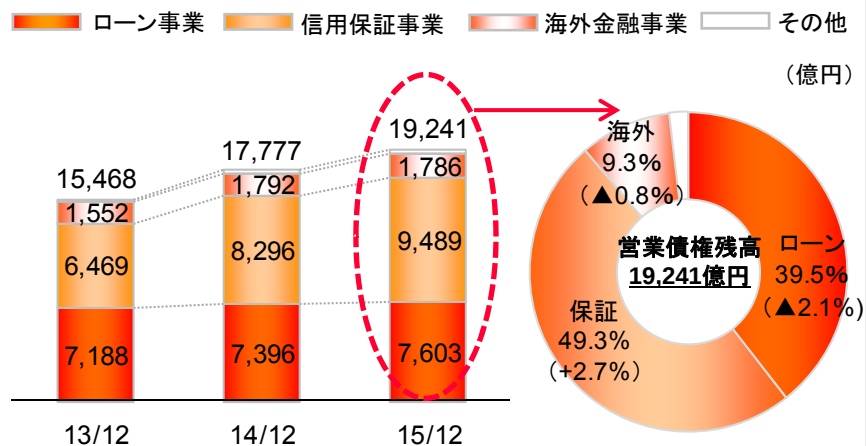


※62回償は2016年3月4日に償還予定

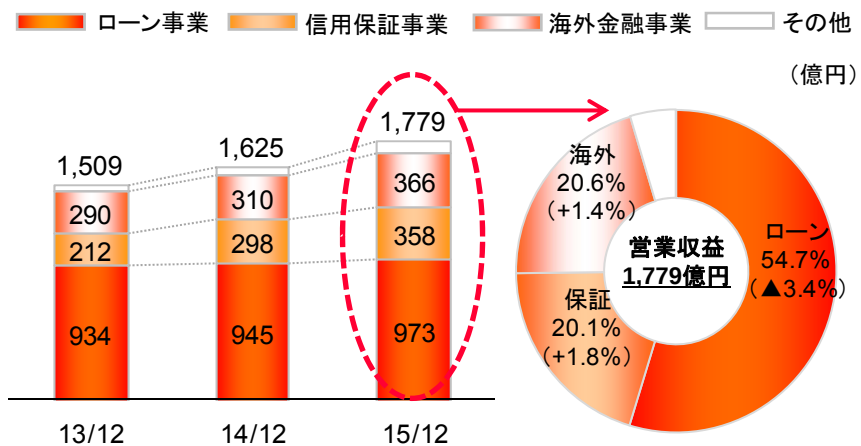


## 【参考】セグメント別構成比

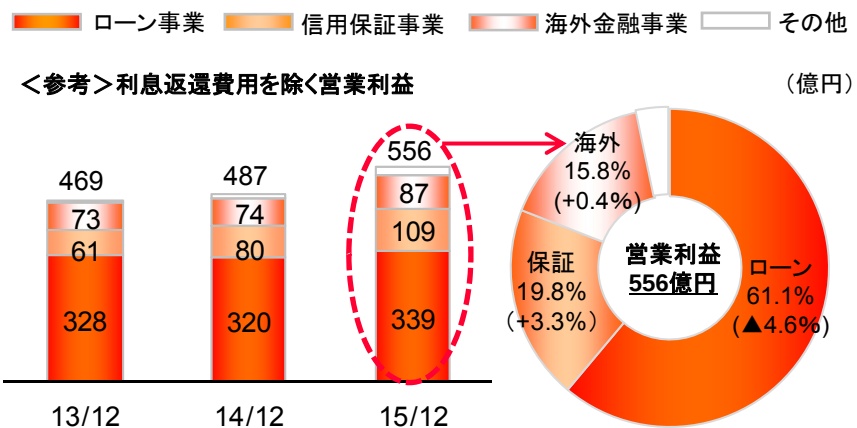
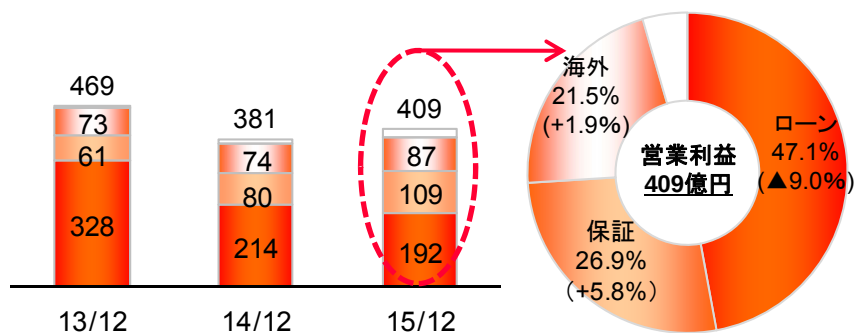
### 営業債権残高



### 営業収益



### 営業利益



※ 円グラフの( )は、前年同期比の増減値

※ ローン事業の営業利益は、ローン・包括信用購入あっせん事業の数値



## 【参考】セグメント利益の概況

### ● 営業収益及びセグメント利益

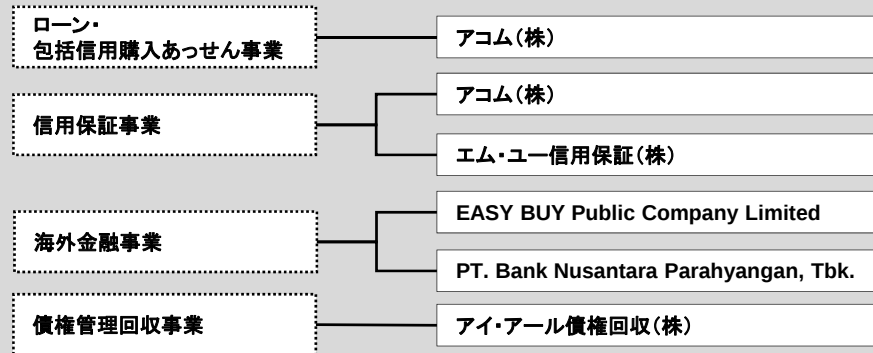
(単位: 百万円、%)

|                        | ローン・<br>包括信用購入<br>あつせん事業 |       | 信用保証事業 |      | 海外金融事業 |      | 債権管理<br>回収事業 |       | 計       |     | その他 | 合計      |
|------------------------|--------------------------|-------|--------|------|--------|------|--------------|-------|---------|-----|-----|---------|
|                        |                          | yoy   |        | yoy  |        | yoy  |              | yoy   |         | yoy |     |         |
| 営業収益                   | 100,161                  | 3.6   | 35,839 | 20.2 | 36,445 | 17.2 | 4,804        | 0.9   | 177,252 | 9.1 | 658 | 177,910 |
| 外部顧客からの営業収益            | 100,161                  | 3.6   | 35,839 | 20.2 | 36,605 | 17.8 | 4,804        | 0.9   | 177,411 | 9.2 | 512 | 177,924 |
| セグメント間の内部営業収益<br>又は振替高 | -                        | -     | -      | -    | -159   | -    | -            | -     | -159    | -   | 145 | -14     |
| 営業費用                   | 80,881                   | 7.4   | 24,842 | 13.9 | 27,656 | 17.1 | 3,386        | -10.0 | 136,767 | 9.9 | 230 | 136,998 |
| セグメント利益                | 19,279                   | -10.0 | 10,997 | 37.1 | 8,789  | 17.4 | 1,418        | 41.8  | 40,484  | 6.8 | 427 | 40,911  |

### ● セグメント利益及び連結営業利益の差額

| 利益                  | 金額     | yoy   |
|---------------------|--------|-------|
| セグメント利益             | 40,484 | 6.8   |
| 「その他」の区分の利益         | 427    | 106.3 |
| セグメント間取引消去          | 120    | -24.1 |
| 親子会社間の会計処理統一等による調整額 | -81    | -     |
| 連結営業利益              | 40,950 | 7.3   |

### <参考>

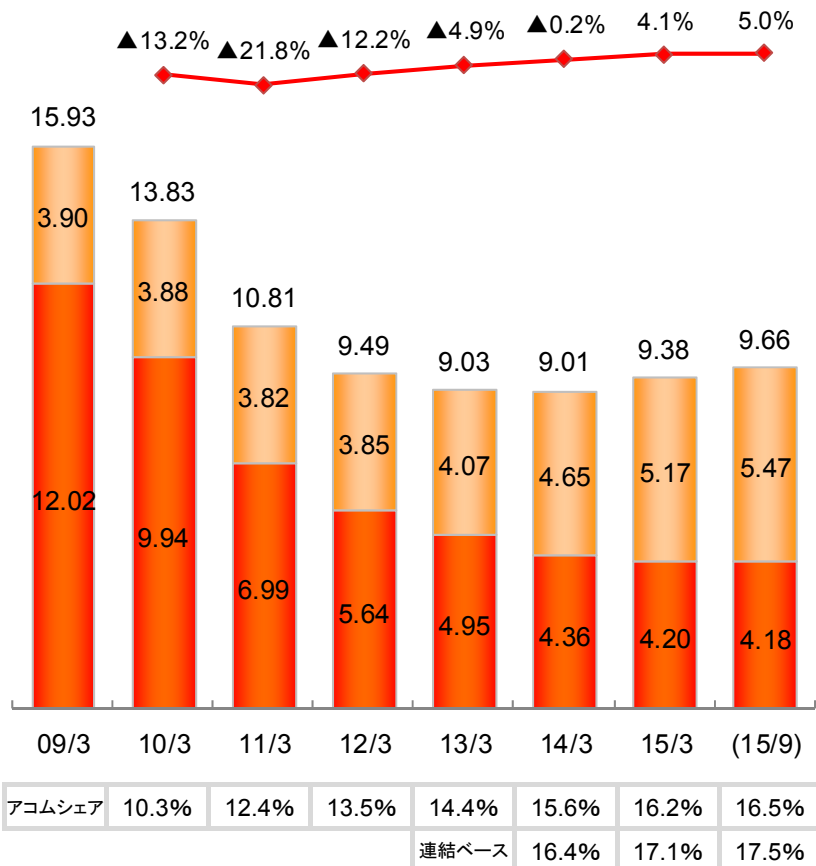




## 【参考】個人ローン市場規模推移

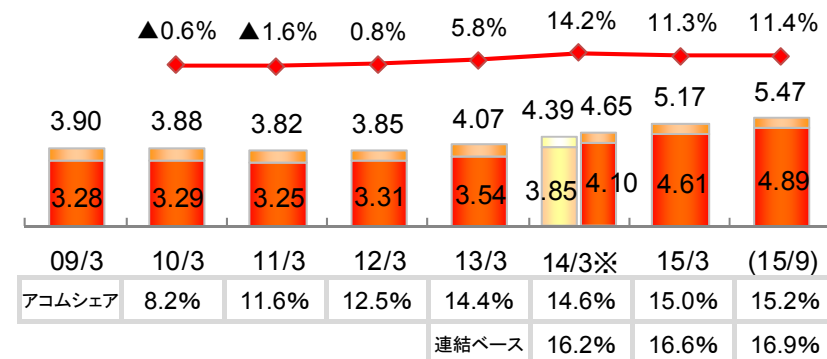
### 個人ローン市場

■ ノンバンク市場 ■ バンク市場 ◆ yoy (兆円)



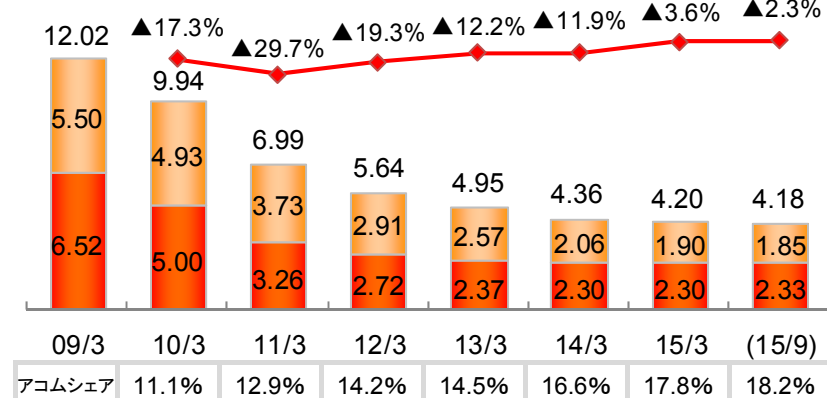
### バンク市場

■ 国内銀行 ■ 信用金庫 ◆ yoy (兆円)



### ノンバンク市場

■ 消費者金融業態 ■ クレジット業態など ◆ yoy (兆円)



※ ノンバンク市場とは、日本貸金業協会統計の営業貸付金残高(住宅向け貸付除く)、日本貸金業協会統計の2015年9月数値は速報値  
 ※ バンク市場とは、日本銀行統計の国内銀行及び信用金庫の個人向けカードローン残高  
 (14/3のバンク市場残高は、2015年8月10日に日本銀行統計が訂正され0.26兆円増加)



# 本件照会先: 財務第二部 広報・IR室

電 話 番 号 03(5533)0861

メールアドレス [ir@acom.co.jp](mailto:ir@acom.co.jp)

### 免責事項

本資料の数値のうち、過去の事実以外のアコム株式会社の計画、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、現時点においてアコム株式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、かかる予想値は、リスクや不確定要因を内包するものであって、現実の業績は、諸々の要因により、かかる予想値と異なってくる可能性があります。かかる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、アコム株式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、「利息制限法」に基づく上限金利を超える部分の返還請求等の発生件数及び返還金額の変動、アコム株式会社が支払う借入金利率のレベル、法定制限利率が考えられますがこれらに限りません。