

2010年3月期 決算説明会

2010年4月30日

NECキャピタルソリューション株式会社

リースの、 そのつぎへ

目 次

1. 2010年3月期 実績報告

- 1) 事業環境
- 2) 業績概要
- 3) 事業別収益
- 4) 事業別営業の状況
- 5) 与信関係費用
- 6) 資金調達の状況

2. 第3次中期計画の進捗状況

- 1) 第3次中期計画の概要
- 2) 事業ポートフォリオ戦略の進捗状況
- 3) 経営機能強化戦略、ガバナンス強化策 / CSR強化策の進捗状況

3. 2011年3月期の取り組み

- 1) 事業拡大に向けて

4. 2011年3月期計画

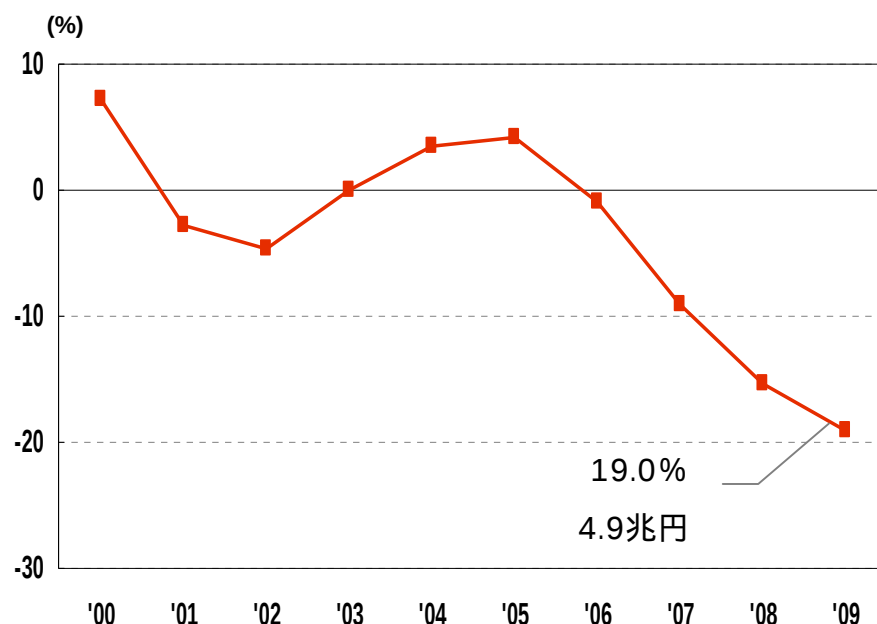
- 1) 業績予想

1. 2010年3月期 実績報告

1) 事業環境

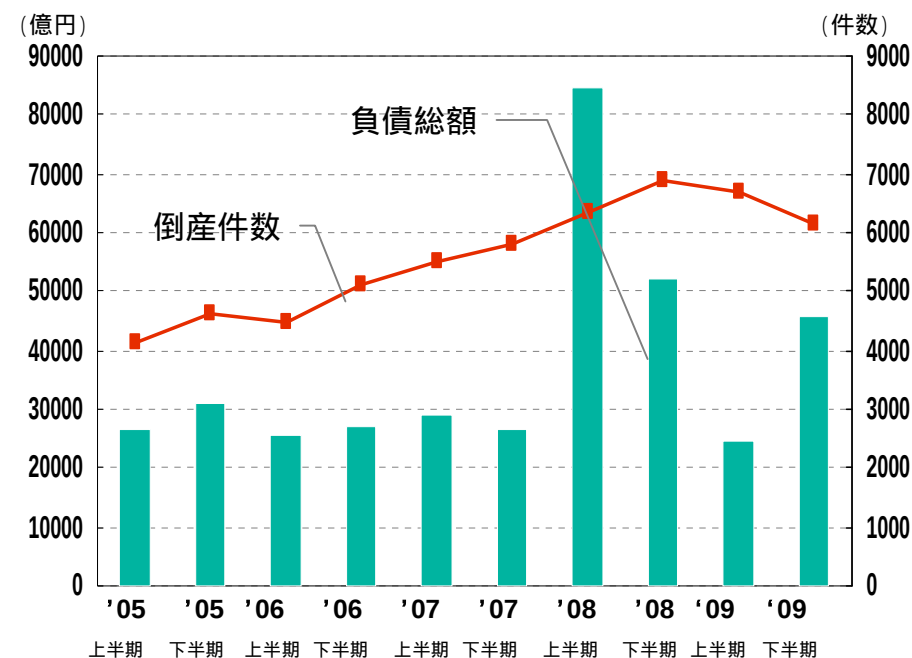
リース業界全体が依然として厳しい環境にある
-取扱高減少...設備投資減、リース会計変更の影響
-倒産・調達状況は鎮静化

■ リース取扱高前年度比推移



(社団法人リース事業協会:リース統計より)

■ 倒産状況(負債総額/件数)



(帝国データバンクHP:倒産集計より)

1. 2010年3月期 実績報告

2) 業績概要(連結)

(単位:億円)

	2009/3期 年間	2010/3期 年間	前年比
売上高	2,610	2,374	9%
営業利益	36	77	112%
経常利益	34	76	128%
当期純利益	38	31	-
1株当たり当期純利益(円)	176円75銭	145円01銭	-
営業資産残高	6,627	6,700	1%
純資産	564	600	6%
自己資本比率(%)	7.5%	8.1%	-
1株当たり当期配当金(円)	44円00銭	44円00銭	-

億円未満四捨五入

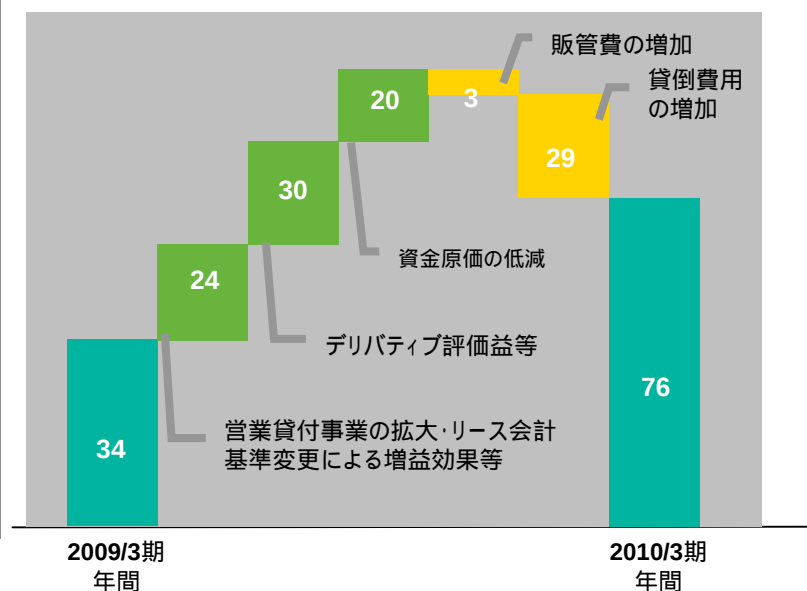
-新規リース契約減少

→ 売上高 減

-デリバティブ評価益、資金原価改善、
会計基準変更等

→ 経常利益 増

経常利益前年比主要増減要因 (単位:億円)



1. 2010年3月期 実績報告

3) 事業別収益(連結)

(単位:億円)

		2009/3期 年間	2010/3期 年間	前年増減
賃貸事業	売上高	2,411	2,174	237
	売上原価	2,190	1,935	255
	資金原価	70	52	18
	売上総利益	150	187	36
営業貸付事業	売上高	34	38	5
	売上原価	0	0	0
	資金原価	7	6	1
	売上総利益	26	32	6
その他事業	売上高	165	161	4
	売上原価	138	107	31
	資金原価	2	1	1
	売上総利益	26	53	28
計	売上高	2,610	2,374	236
	売上原価	2,328	2,042	286
	資金原価	79	59	20
	売上総利益	203	273	70

-賃貸事業
:新規検収減による売上減
資金原価改善
会計基準変更

-営業貸付事業
:企業融資の拡大

-その他事業
:デリバティブ評価益

1. 2010年3月期 実績報告

4) 事業別営業の状況(連結)

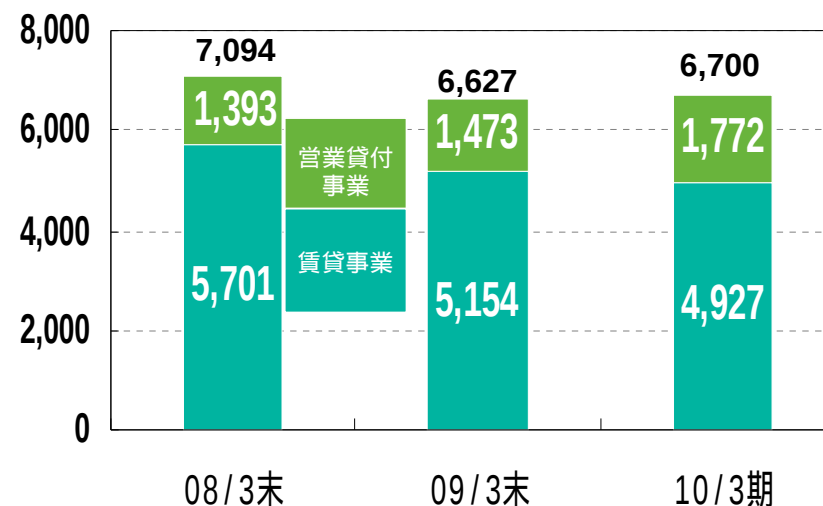
事業別契約実行高

(単位: 億円)

	2009/3期 年間	2010/3期 年間	前年増減
賃貸事業	2,097	1,799	298
営業貸付事業	3,113	2,538	575
割賦販売	139	60	79
営業貸付金	2,974	2,478	496
ファクタリング	1,971	1,451	521
企業融資等その他	1,003	1,027	25
その他事業	22	39	17
計	5,231	4,375	856

営業資産残高

(単位: 億円)



機種別賃貸事業契約実行高

(単位: 億円)

	2009/3期 年間	2010/3期 年間	前年増減	業界前年比との比較	
				当社	業界平均
情報通信機器	1,678	1,426	252	85.0%	84.3%
電子計算機及び関連装置	721	557	164	77.3%	83.2%
ソフトウェア	812	754	58	92.8%	82.4%
通信機器及び関連装置	145	115	30	79.3%	89.6%
事務用機器	173	173	0	99.7%	81.1%
その他機器	245	200	45	81.5%	79.0%
計	2,097	1,799	298	85.8%	81.0%

(社団法人リース事業協会:リース統計より)

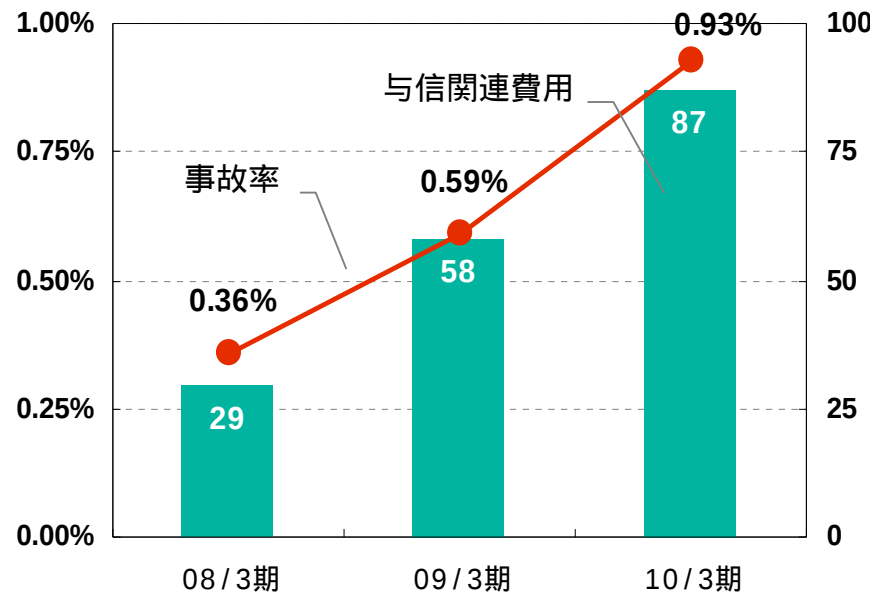
1. 2010年3月期 実績報告

5) 与信関係費用(連結)

- 与信関連費用は、大型の個別倒産や資産査定の厳格化により、増加傾向
- 与信体制の強化を図り、早期倒産は大幅に減少

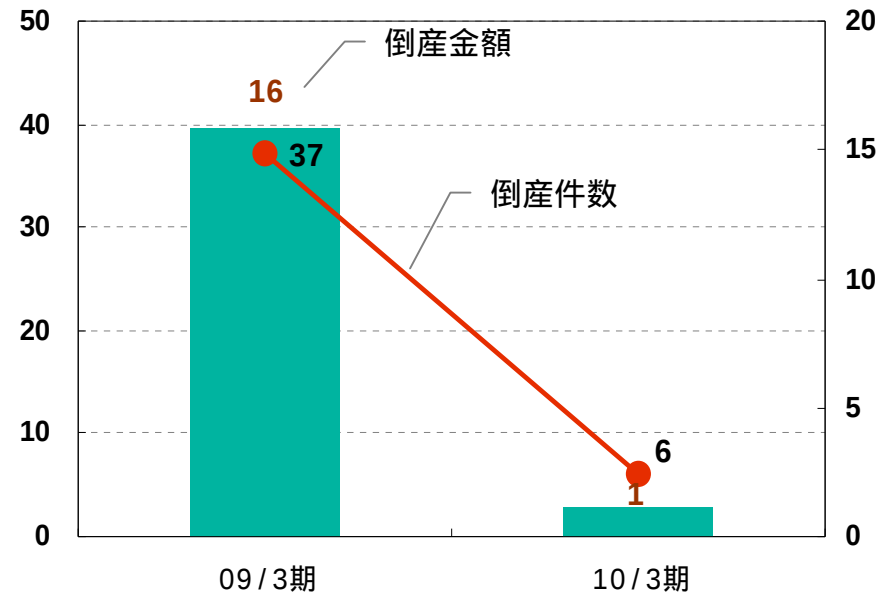
与信関連費用推移

(単位:億円) (単位:件数)



早期倒産件数 & 金額

(単位:億円)



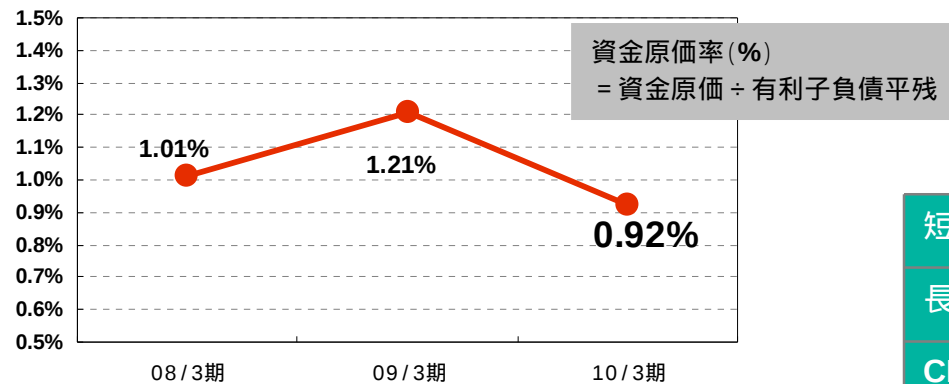
事故率 (%) = 新規倒産損失発生金額 ÷ (営業資産平残 + 破産更生債権平残)

新規倒産損失発生金額 = 破産更生債権 + 懸念債権

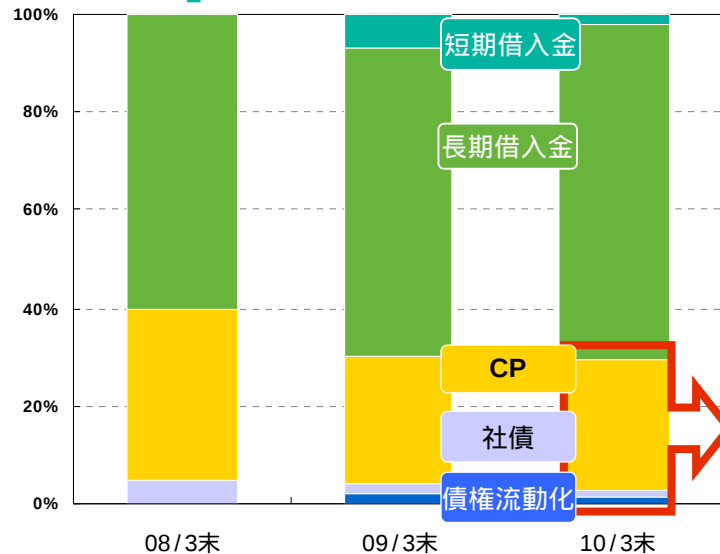
1. 2010年3月期 実績報告

6) 資金調達の状況(連結)

資金原価率



有利子負債構成比



直接調達
比率
29%

有利子負債残高

(単位:億円)

	2009/3期末		2010/3期期末	
	構成比		構成比	
短期借入金	438	6.8%	116	1.8%
長期借入金	4,108	63.4%	4,425	69.0%
CP	1,680	25.9%	1,700	26.5%
社債	100	1.5%	100	1.6%
債権流動化	150	2.3%	68	1.1%
計	6,475	100%	6,409	100%

- 調達環境は改善し、資金原価率は低下
- 調達手段の多様化なども検討

2. 第3次中期計画の進捗状況

1) 第3次中期計画(2008年3月発表)の概要

-中期計画策定時の状況…

リース会計基準・税制度の変更、業界再編の加速、金利の上昇のインパクト、収益面での出遅れ
-急速な変化に対応し、新たな成長を目指す第3次中期計画を前倒して策定。第3次中期計画の遂行による事業基盤再構築を目指す

新たな事業ドメイン		
注力事業		既存事業
金融ソリューション	資産ソリューション	ベンダーソリューション

経営戦略		
(1) 事業ポートフォリオ戦略	(2) 経営機能強化戦略	(3) ガバナンス強化/CSR
5つのコア事業 事業戦略各論	連結経営強化 BPR推進策 ERM強化策 人材マネジメント策	ガバナンス強化 CSRの推進

2. 第3次中期計画の進捗状況

2) 事業ポートフォリオ戦略の進捗状況(1/3)

金融ソリューション領域

- 従来のNEC商流に留まらない幅広い顧客に対するファイナンス案件の取組み
 - ・ファイナンス取組み額の伸長
 - ・各種流動化スキームによるビジネスチャンスの拡大
 - ・客先の資金ニーズ / オフバランスニーズに応じたファイナンススキームの組成・検討

- (株)リサ・パートナーズグループとの協業開始 & 下期以降順調な伸長
 - ・リサの提携地域金融機関への協働営業による案件情報ルートの構築及び新規案件の獲得

2. 第3次中期計画の進捗状況

2) 事業ポートフォリオ戦略の進捗状況(2/3)

資産ソリューション領域

- ICT資産管理サービス(PC-PIT)の拡大
- キットティングセンターの本格稼動
- リブートテクノロジーサービスの単年度黒字化

ICT資産管理サービス(PC-PIT)の拡大

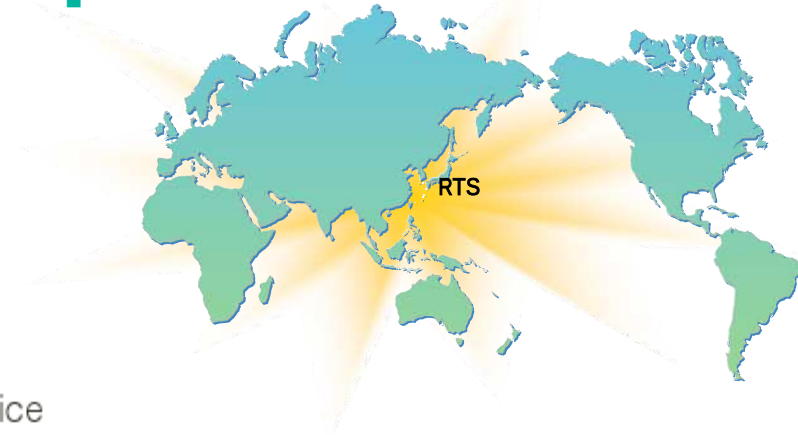


キットティングセンター



平成20年8月設立
東京・調布市

リブートテクノロジーサービスの展開



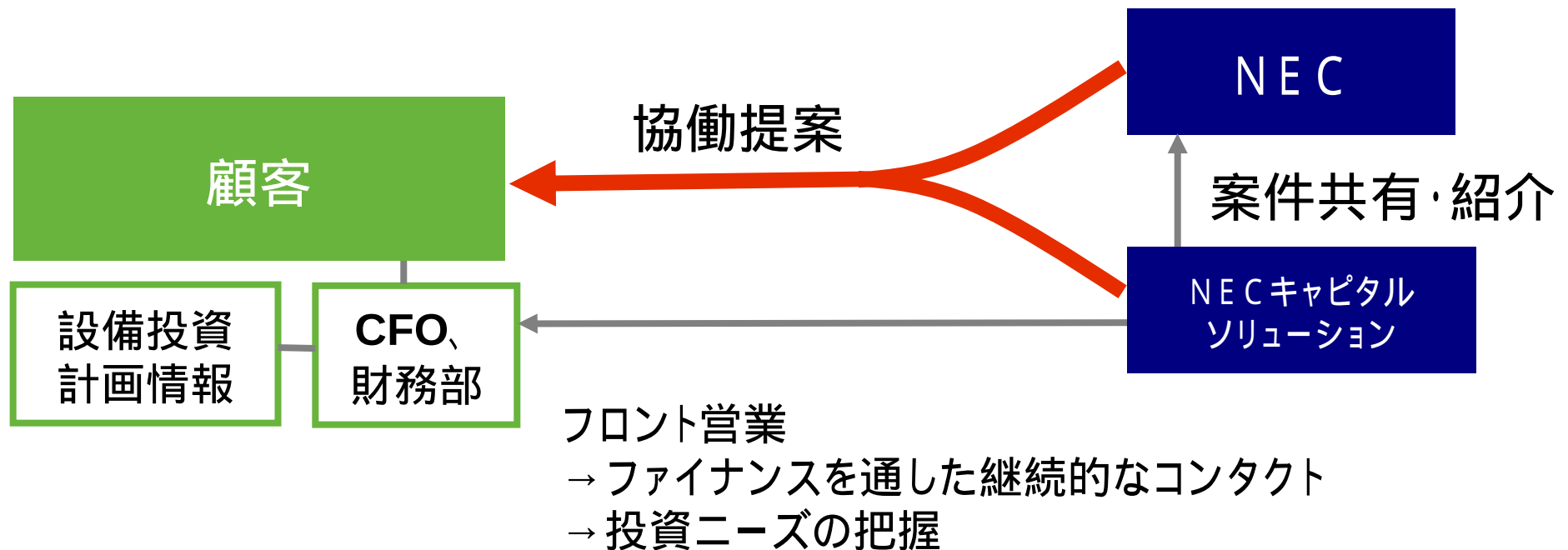
Professional IT Service

2. 第3次中期計画の進捗状況

2) 事業ポートフォリオ戦略の進捗状況(3/3)

NECとの新たな関係構築 (Win - Win)

NECグループ内唯一の金融会社という特性を活かし、顧客のCFO・財務・経理部門へのアプローチ強化により案件発掘・新規顧客の開拓を推進



2. 第3次中期計画の進捗状況

3) 経営機能強化戦略、ガバナンス強化策/CSR強化策の進捗状況

経営機能強化戦略

- システムプロジェクト(基幹システム全面リニューアル、**2012**年稼動予定)の順調な進展
- バランスシートリスクのモニタリング体制の整備
- 与信体制の強化(決裁権限基準の改訂 / 倒産予測ツールの開発)
- 中期計画で展開する事業ポートフォリオに合わせた人材育成制度の構築

ガバナンス強化策/CSR強化策

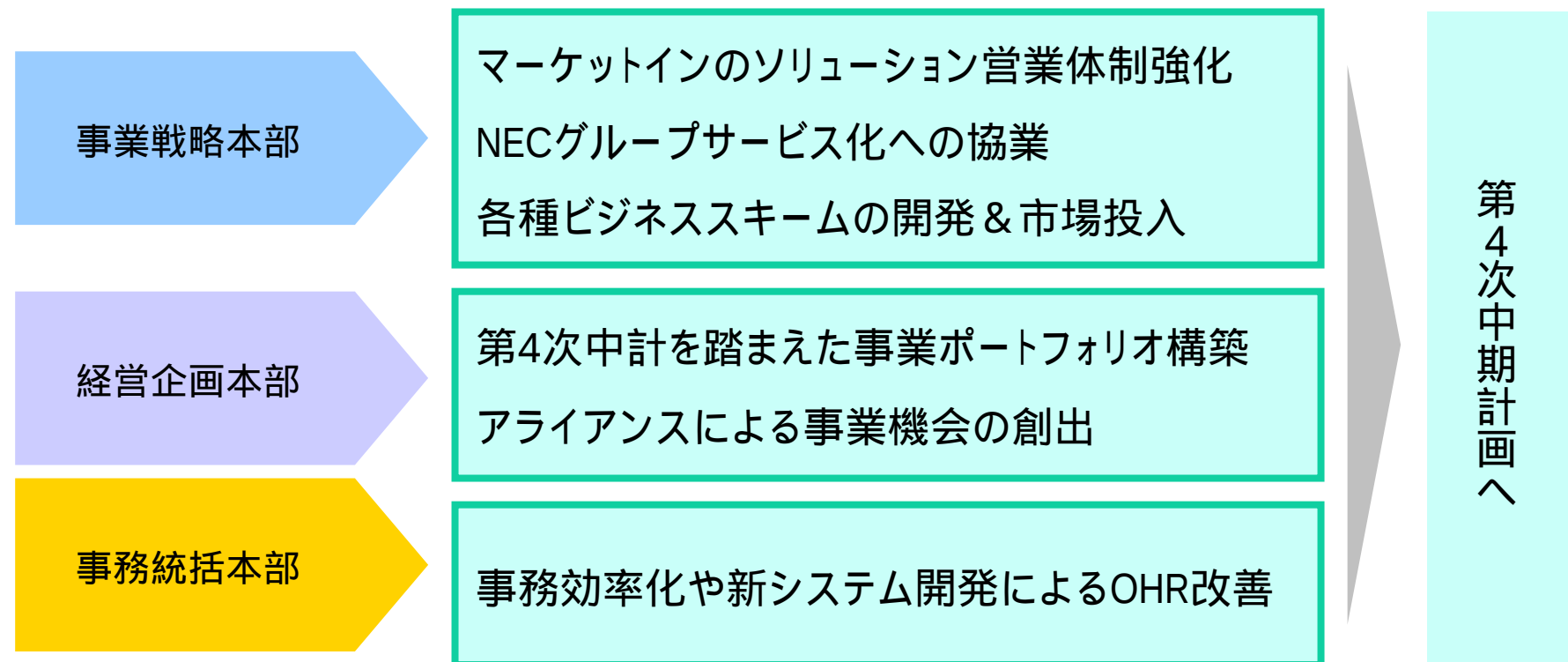
- IR強化
 - ・重要部門へのIR兼務者の配置による情報集約体制の強化
- CSR活動
 - ・日本政策投資銀行による環境格付融資にて6年連続最高ランクを取得
 - ・環境:ビオトープ造営(実績:**5**校 累計**12**校)

3. 2011年3月期の取り組み

1) 事業拡大に向けて

ソリューション営業強化 & 経営効率改善

・ 3本部体制の導入



4. 2011年3月期計画

1) 連結業績予想(連結)

(単位: 億円)

	2010/3期通期 実績	2011/3期 予想	前年比
売上高	2,374	2,250	5.2%
営業利益	77	70	8.8%
経常利益	76	70	8.5%
純利益	31	40	28.1%
1株当たり純利益(円)	145.01	185.76	-

1株当たり配当金

	中間期	期末	年間
2011/3期予想	実績 22円00銭	予想 22円00銭	予想 44円00銭
2010/3期実績	22円00銭	22円00銭	44円00銭

本資料に記載されている株主・投資家向け情報は、投資勧誘・保証を目的として作成されたものではありません。実際に投資を行う際は、ご利用者ご自身のご判断において行われるようお願い致します。

本資料に記載されている当社の計画、戦略および業績見通しは、将来の予測であって、リスクや不確定な要因を含んでおります。

また、本資料に記載されている経営目標は予想ではなく、将来の業績に関する経営陣の現在の予想を反映したものではありません。むしろ、経営陣が事業戦略の実行を通じて達成しようとする目標であります。

実際の業績等は、さまざまな要因により、見通し等と大きく異なる結果となりうることをあらかじめご承知願います。実際の業績等に影響を与えうる重要な要因としては、当社の事業領域を取り巻く経済情勢及び規制や法令の変更、潜在的な法的責任、当社のサービスに対する需要変動や競争激化による価格下落圧力などがありますが、これら以外にも様々な要因がありえます。また、世界経済の悪化、世界の金融情勢の悪化、国内外の株式市場の低迷などにより、実際の業績等が経営目標その他の見通しと異なる結果となる可能性もあります。

当社による将来予測に関する記述は、その日現在のものであることをご承知おきください。新たなリスクや不確定要因は随時生じるものであり、その発生や影響を予測することは不可能であります。また、リスクや不確定要因があるため、将来予測に関して記述されていることが実際には起こらない場合もあります。これらの記述に全面的に依拠することは控えるようお願いいたします。

Empowered by Innovation

NEC