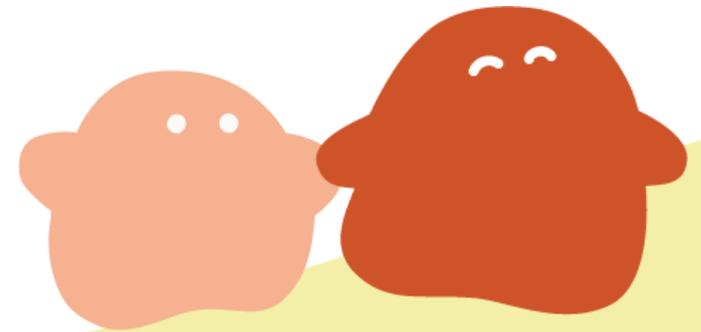
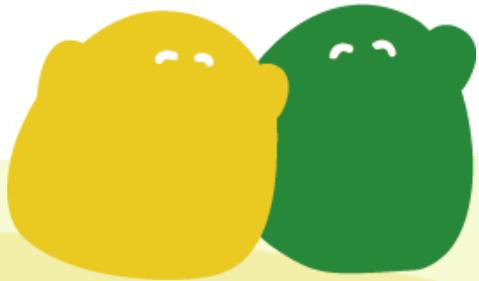




アイ
フル

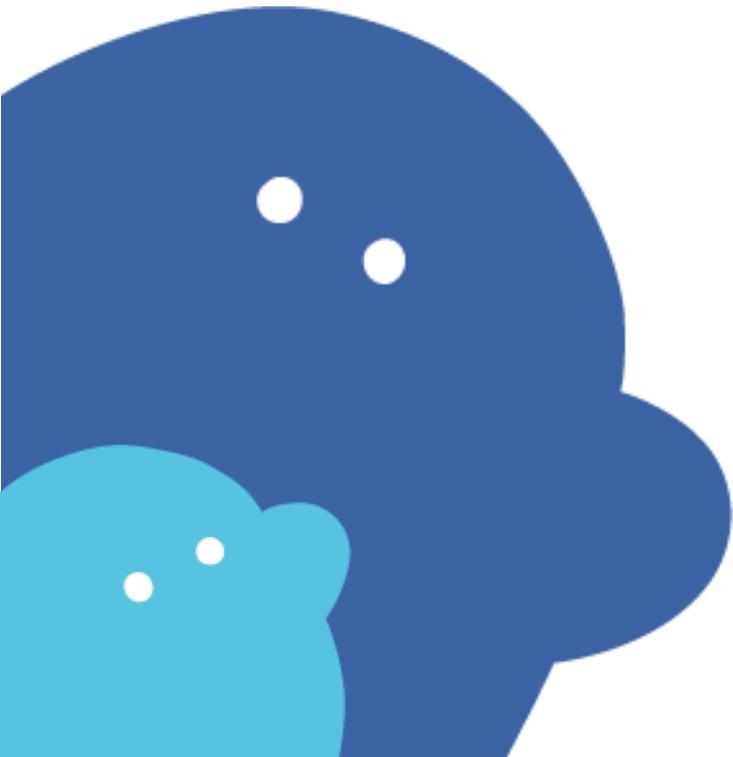
2025年3月期 第3四半期
決算プレゼンテーション資料



①	トップメッセージ	03-09
②	連結決算概況	10-16
③	アイフル決算概況	17-26
④	グループ各社決算概況	27-34
⑤	参考資料	35-39

(ご参考) 中期経営計画

<https://www.aiful.co.jp/group/ir/pdf/MP2024.pdf>



① トップメッセージ

トップメッセージ 【連結】2025年3月期 第3四半期

- 残高・トップラインは2桁成長を継続、増収・増益
- 将来利益の創出に向け、M&Aを引き続き推進

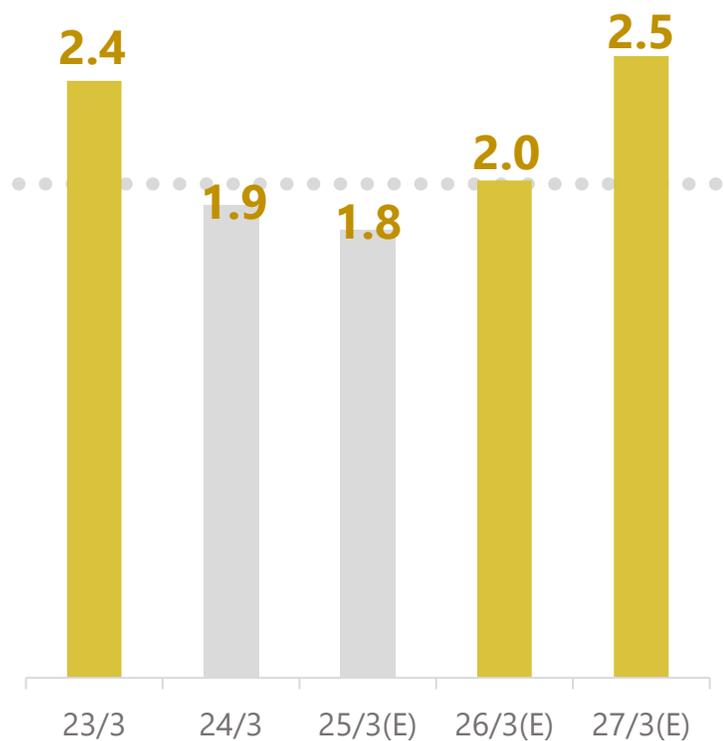
単位：億円	23/12	24/12	前年同期比	25/3 (E)
営業債権残高	11,351	12,931	13.9%	13,224
営業収益	1,215	1,405	15.6%	1,885
営業利益	153	188	22.4%	238
経常利益	161	197	22.1%	240
親会社株主に帰属する当期純利益	144	149	3.3%	216
調整後営業利益*	266	302	13.5%	403

*調整後営業利益の定義：①営業利益 + ②利益調整（貸倒関連費用+利息返還関連費用+減価償却費-貸倒損失）+ ③M&A利益（個社営業利益（のれん償却未考慮））

経営指標

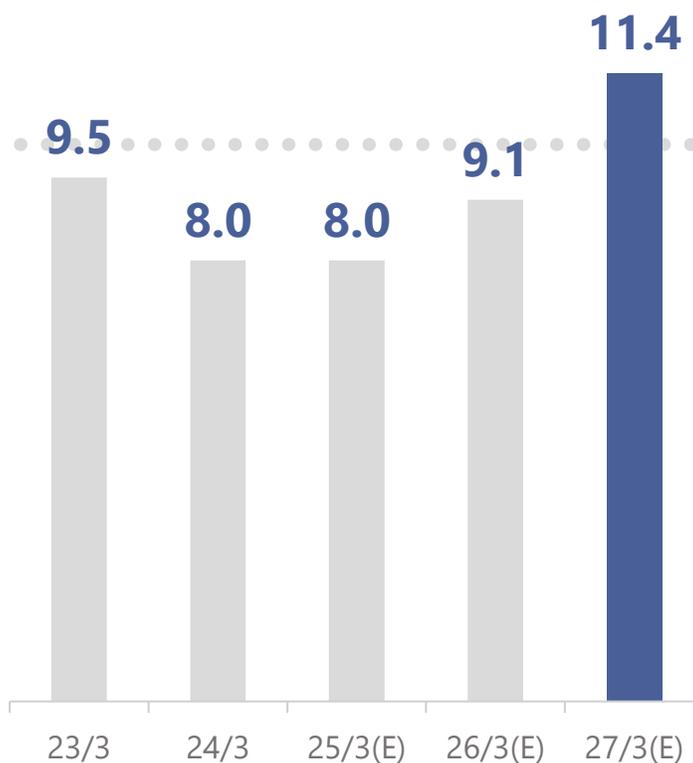
2%超

ROA



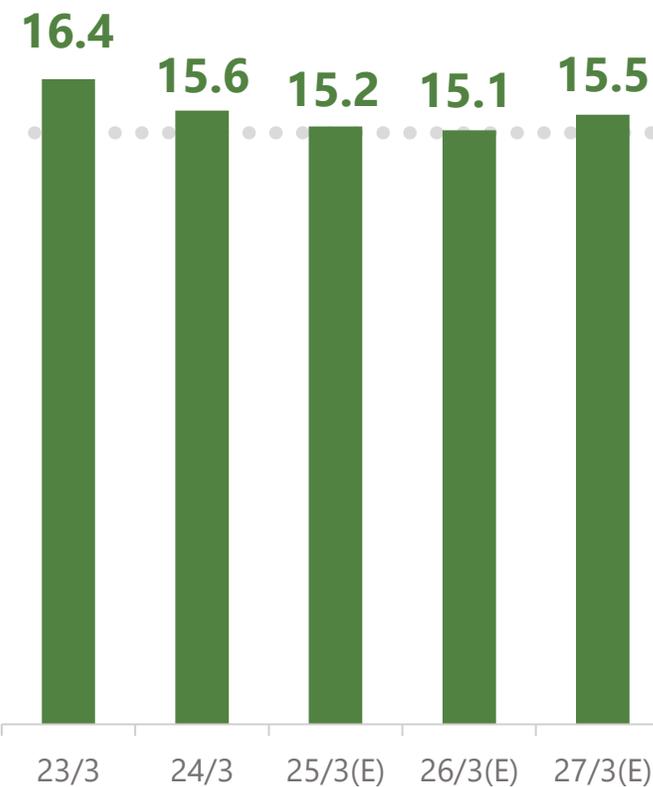
10%超

実質ROE*



15%以上

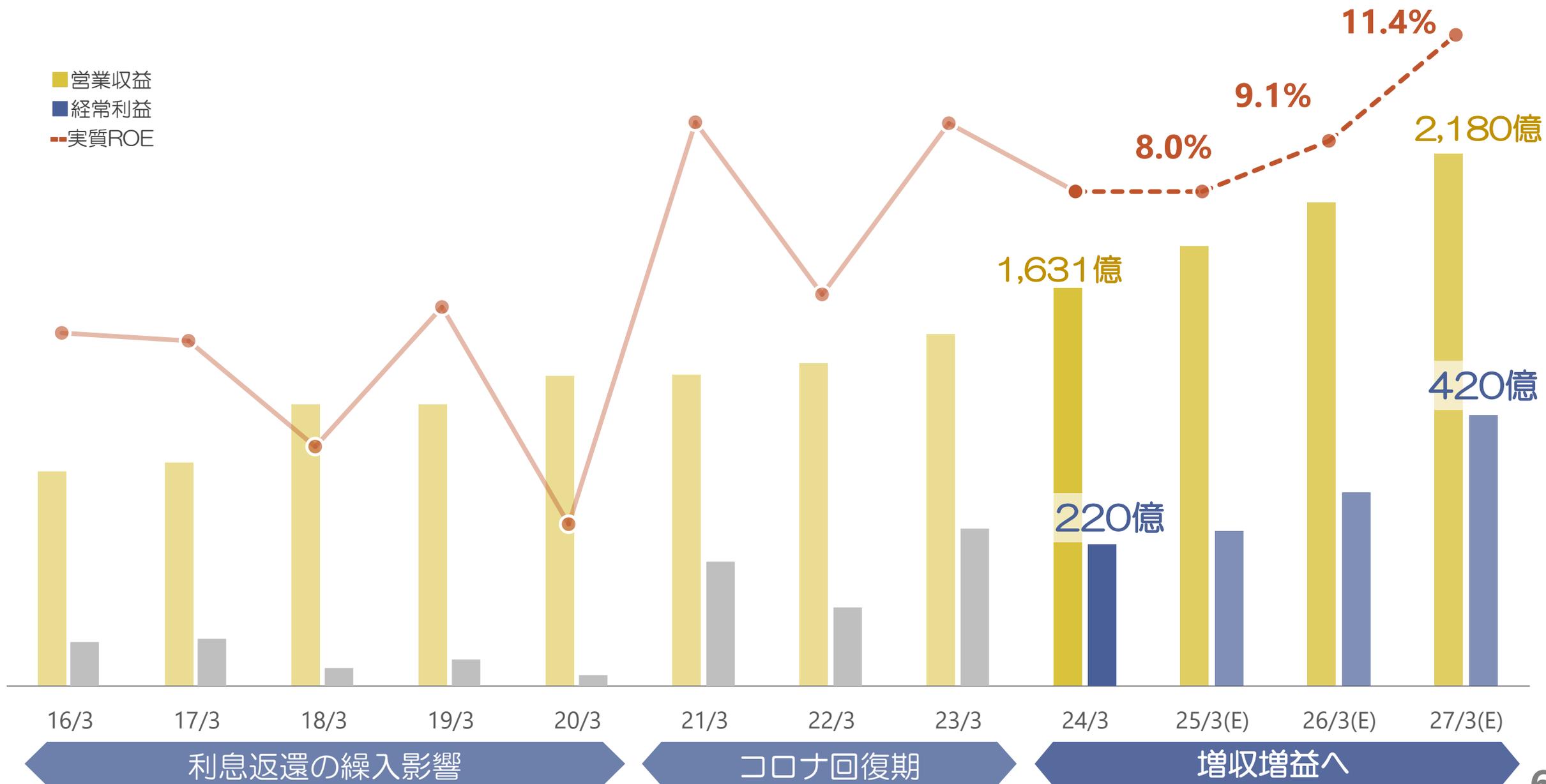
自己資本比率*



※実効税率を30%とした「親会社株主に帰属する当期純利益」をベースとしたROE

*資本政策・M&A投資による増減除く

【連結】増収増益フェーズ



M & A 投資利回り

M&A 5社



BitCash



Liblock



取得原価

EBITA合計※
25/3(E)

投資利回り

146億円

15.5億円

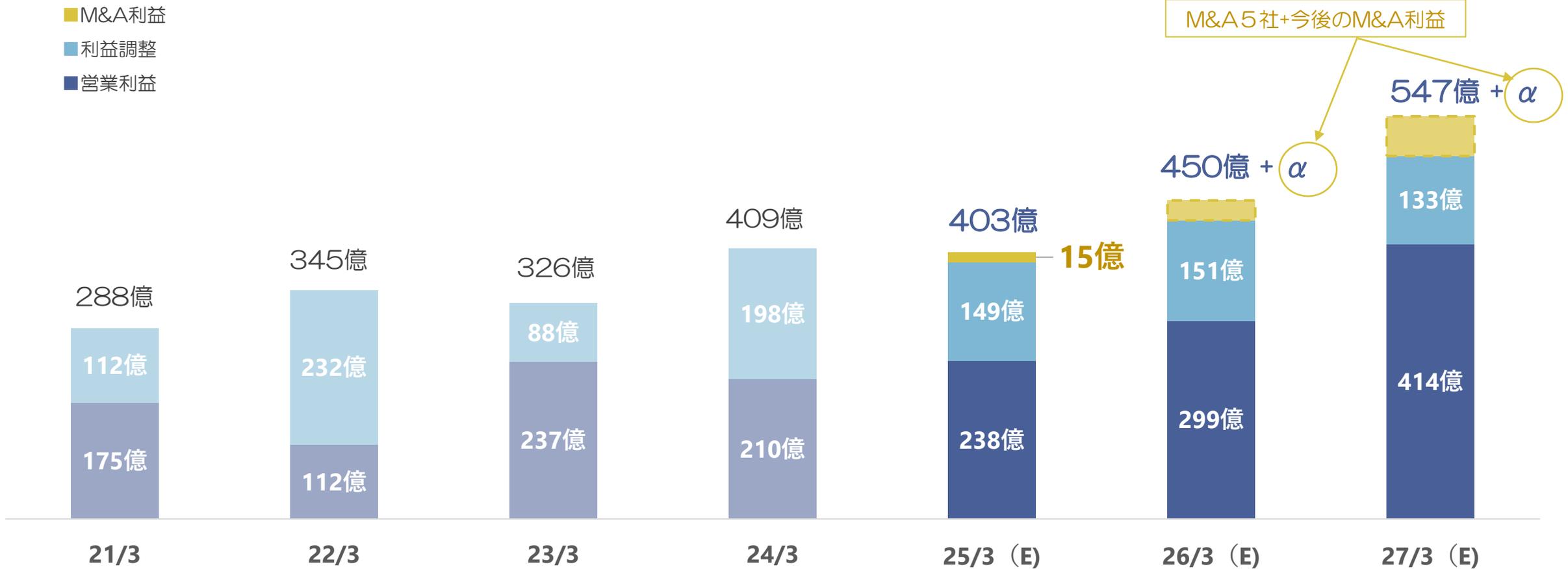
10.6%

※のれん償却未考慮

参考：中期経営計画（24/4～27/3） M&A 投資額 最大600億円

調整後営業利益とM&Aによる利益創出

会計基準の影響を除いた実態ベースでの通常事業とM&Aでの将来利益



計算定義：①営業利益 + ②利益調整（貸倒関連費用+利息返還関連費用+減価償却費-貸倒損失）+ ③M&A利益*

*M&A利益は個社営業利益（のれん償却未考慮）

トピックス

① 外部格付の変更（格上げ）

- 2024年12月、R&I：BBB ⇒ **BBB+**（1ノッチアップ）
（参考）JCR：A-

② ハッカソン開催（タイ王国）

- 2024年12月、チュラロンコン大学の学生を対象に実施
- ハッカソンをきっかけに、チュラロンコン大学を始めとしたタイ王国の上位校学生を12名採用



③ CM好感度1位（金融業務部門）

※CM総合研究所の調査結果

- 2018年から現在のTVCM「凜とした女将」シリーズを放送開始
- 3カ月連続（2024年10月～12月）でCM好感度1位を獲得！

CM：<https://youtu.be/1p87bevr4DU?si=AYykUVNEsnnNhrif>



④ ブランディング・PR

- グループコーポレートサイトをリニューアル
<https://www.aiful.co.jp/group/>
 - サイトデザインや構成を全面的に刷新し、アクセス性を向上
- 公式note スタート
<https://aiful-group.com/>
 - 社外とのコミュニケーションツールとしてnoteでの発信を開始



2 連結決算概況

略称	社名（連結）	事業内容
A&A	AIRA & AIFUL	個人向けカードローン（タイ王国）
AGBS	AGビジネスサポート	事業者ローン / 不動産担保ローン / ファクタリング
AGCP	AGキャピタル	ベンチャーキャピタル
AGMD	AGメディカル	診療報酬等担保ローン
AGPS	AGペイメントサービス	個別信用購入あっせん / 後払い決済
AGSV	AG債権回収	サービサー / 企業再生
AIF	アイフル	個人向けカードローン / 信用保証
BC	ビットキャッシュ	プリペイド電子マネー発行 / 電子マネー利用の電子決済サービス提供
FPC	F P C	少額短期保険（ペット保険）
LC	ライフカード	クレジットカード / 信用保証

【連結】決算概要・通期計画（残高・収益）



単位:億円	23/12	24/3	24/12	前年同期比 増減率	25/3(E)	前期比 増減率	進捗率
営業債権残高	11,351	11,789	12,931	13.9%	13,224	12.2%	-
ローン事業 (海外含む)	7,131	7,386	7,893	10.7%	8,160	10.5%	-
クレジット事業 (クレジットカード・個品)	1,663	1,737	2,002	20.4%	2,028	16.7%	-
信用保証事業	2,313	2,411	2,759	19.2%	2,719	12.7%	-
その他事業	243	253	276	13.6%	316	24.7%	-
営業収益	1,215	1,631	1,405	15.6%	1,885	15.6%	74.5%
ローン事業 (営業貸付金利息)	707	954	794	12.4%	1,067	11.8%	74.5%
クレジット事業 (信用購入あっせん収益)	197	262	222	13.1%	305	16.0%	73.1%
信用保証事業 (信用保証収益)	144	194	159	10.7%	210	8.2%	75.9%
その他事業	166	220	228	36.7%	303	37.7%	75.3%

【連結】決算概要・通期計画（費用・利益）

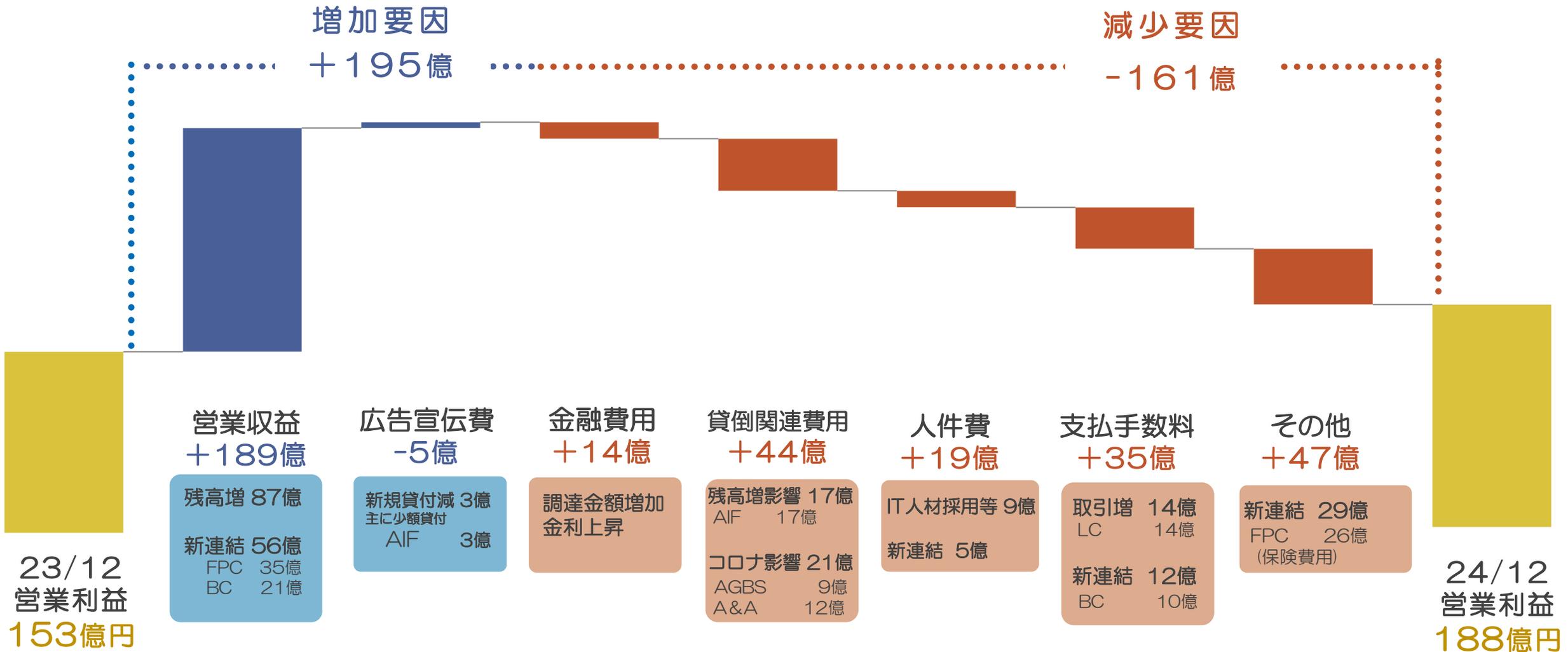


単位：億円	23/12	24/3	24/12	前年同期比 増減率	25/3 (E)	前期比 増減率	進捗率
営業収益	1,215	1,631	1,405	15.6%	1,885	15.6%	74.5%
営業費用	1,061	1,420	1,216	14.7%	1,646	15.9%	73.9%
金融費用	53	72	68	26.7%	90	24.2%	75.8%
貸倒関連費用	389	525	434	11.4%	560	6.6%	77.6%
利息返還関連費用	-	-	-	-	-	-	-
広告宣伝費	139	177	133	-4.1%	189	6.3%	70.9%
人件費	141	190	161	13.7%	216	13.1%	74.7%
その他費用（支払手数料・販売促進費等）	336	453	418	24.6%	591	30.3%	70.9%
営業利益	153	210	188	22.4%	238	13.0%	79.1%
経常利益	161	220	197	22.1%	240	8.8%	82.3%
特別損失	-	6	20※	-	-	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	144	218	149	3.3%	216	-1.0%	69.0%

*[一過性] 2Q アイフル基幹システムの開発方式が決定したことに合わせ、費用化すべき対象を一括で減損処理し、特別損失15億円を計上

*[一過性] 3Q フィッシング詐欺発生に伴う特別損失4億円を計上

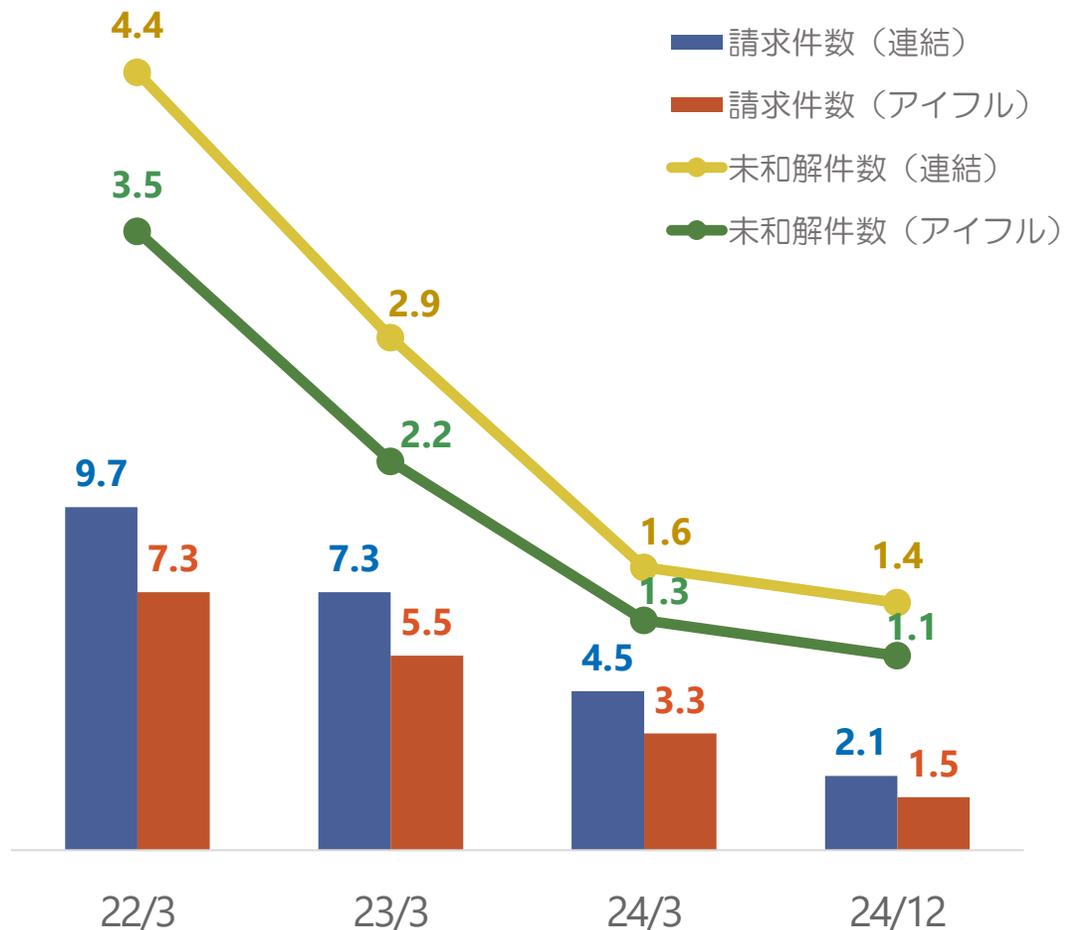
【連結】営業利益 差異要因 (2025/3期 第3四半期 前年同期比)



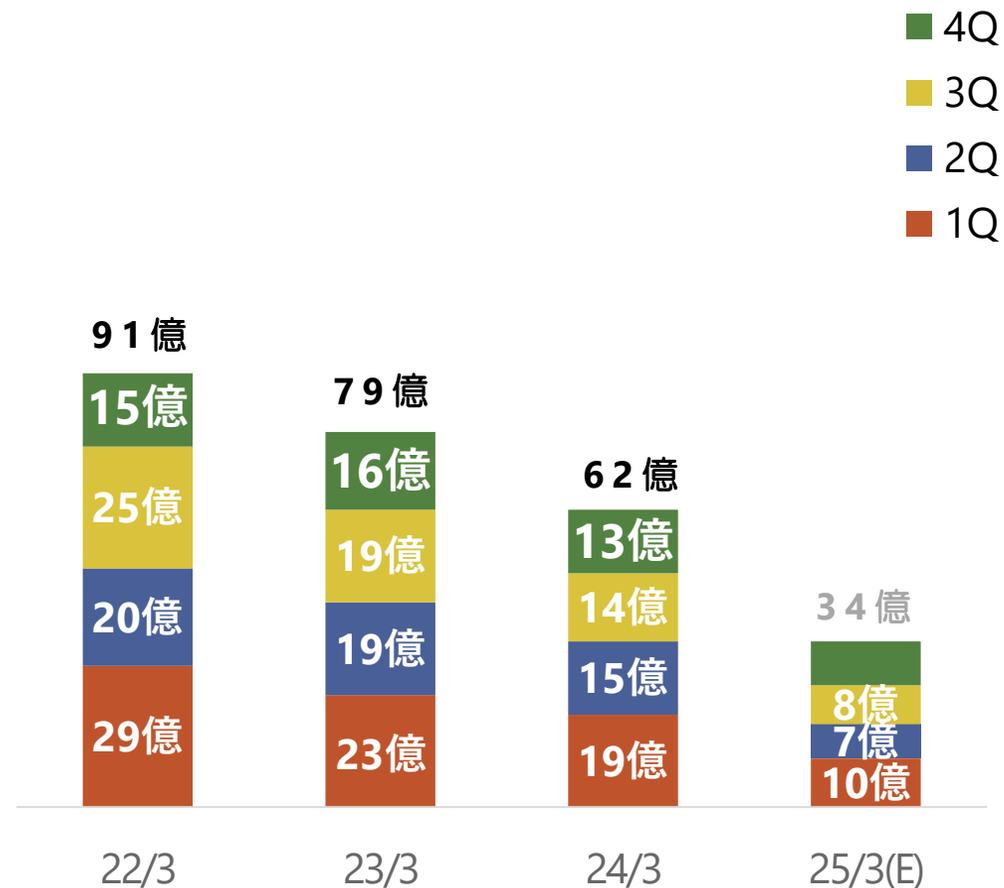
【連結】 利息返還の推移（足元の状況）



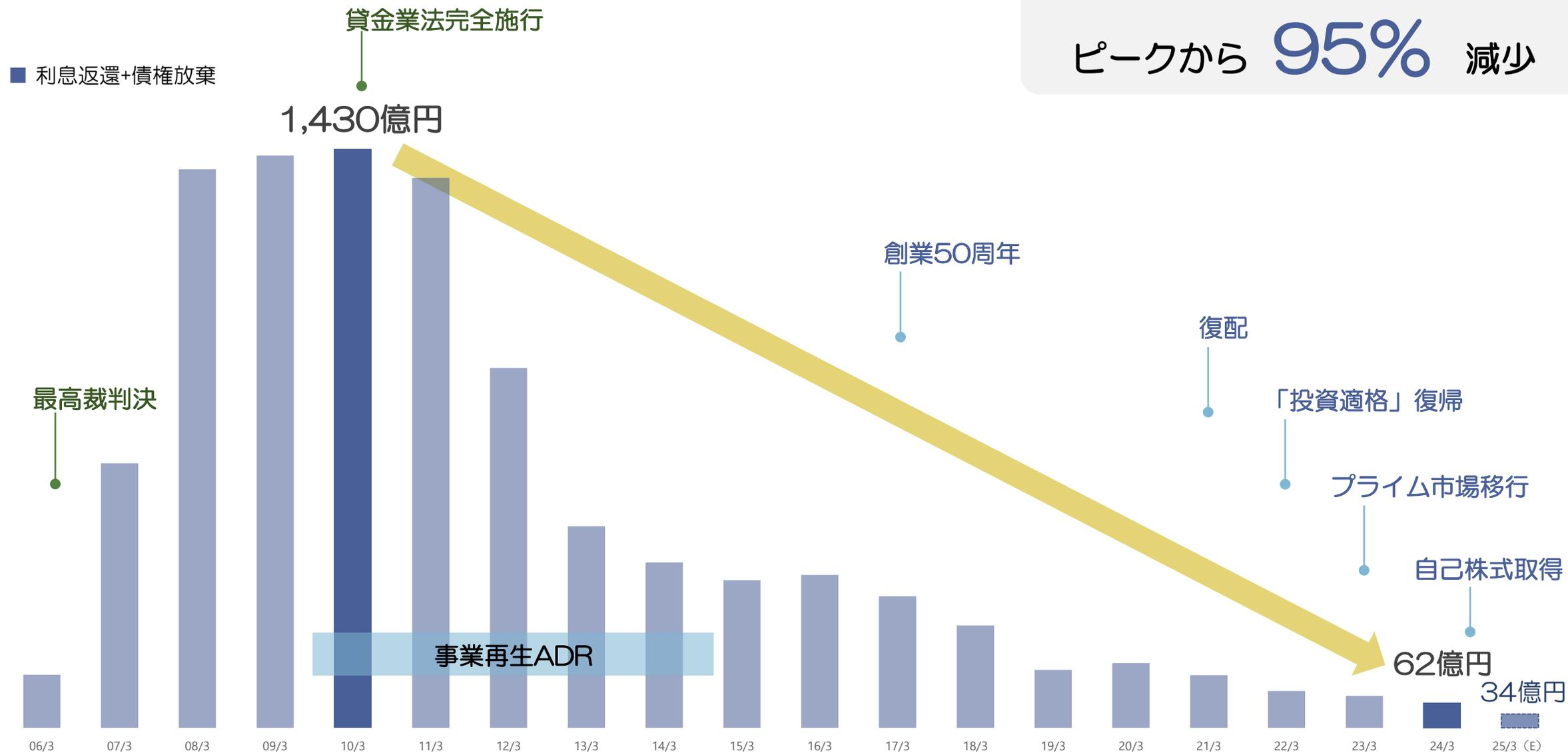
利息返還請求件数（千件）



発生額・取崩額（連結）



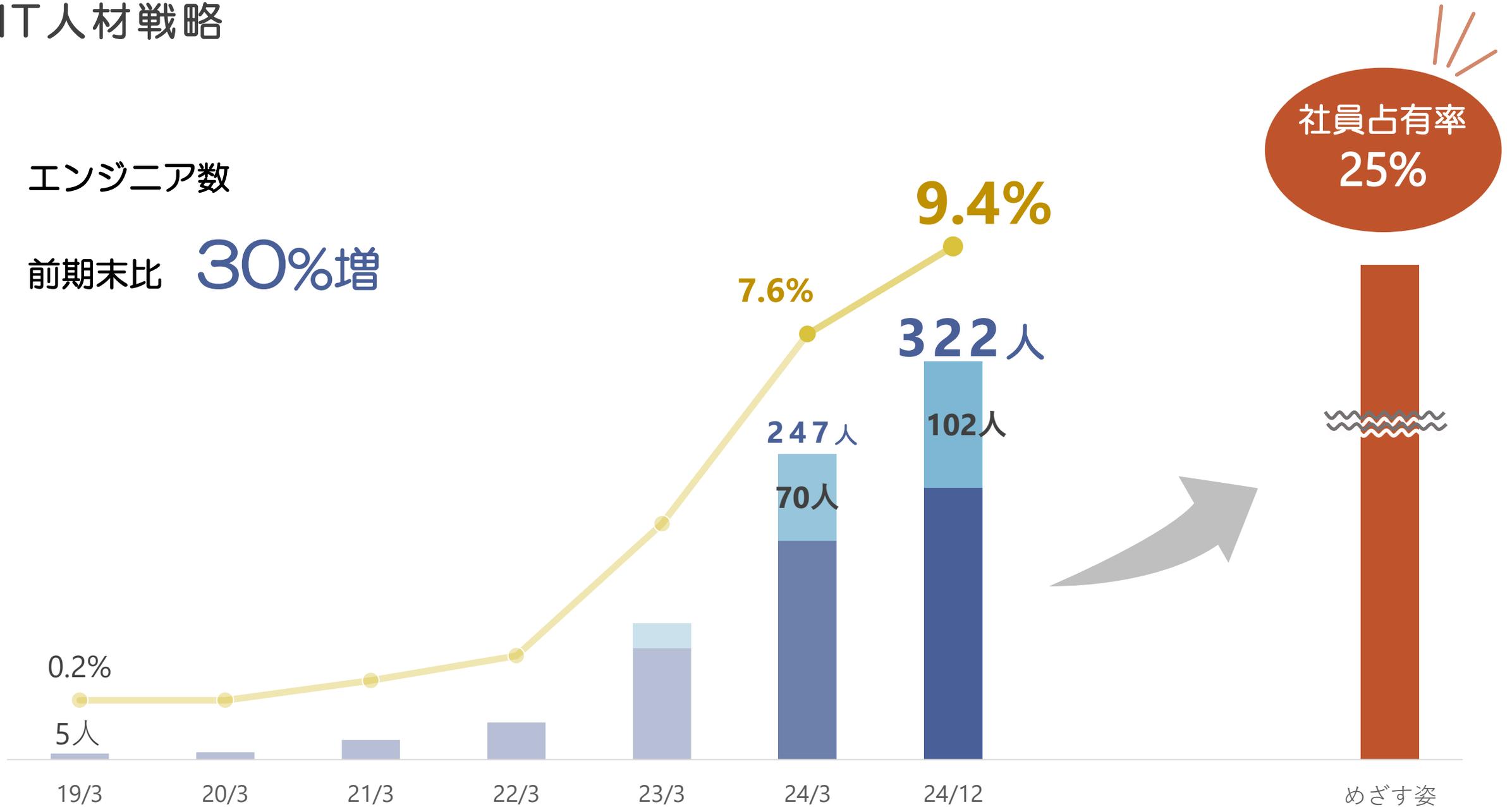
【連結】 利息返還の推移



IT人材戦略

エンジニア数

前期末比 **30%増**



グラフのうち数はSES会社社員数



③ アイフル決算概況

【アイフル】 営業実績・通期計画



単位：百万円	23/12	24/3	24/12	前年同期比 増減率	25/3 (E)
営業債権残高	762,809	790,608	860,163	12.8%	881,300
ローン事業	545,486	562,913	596,106	9.3%	619,500
信用保証事業	203,359	213,020	247,690	21.8%	243,600
貸付量	205,983	275,780	214,117	3.9%	-
新規顧客	38,725	50,315	37,610	-2.9%	-
既存顧客	167,257	225,465	176,507	5.5%	-
貸倒発生額	20,788	24,696	24,019	15.5%	28,800
貸倒償却率	2.7%	3.1%	2.8%	0.1pt	3.3%

【アイフル】 決算概要・通期計画

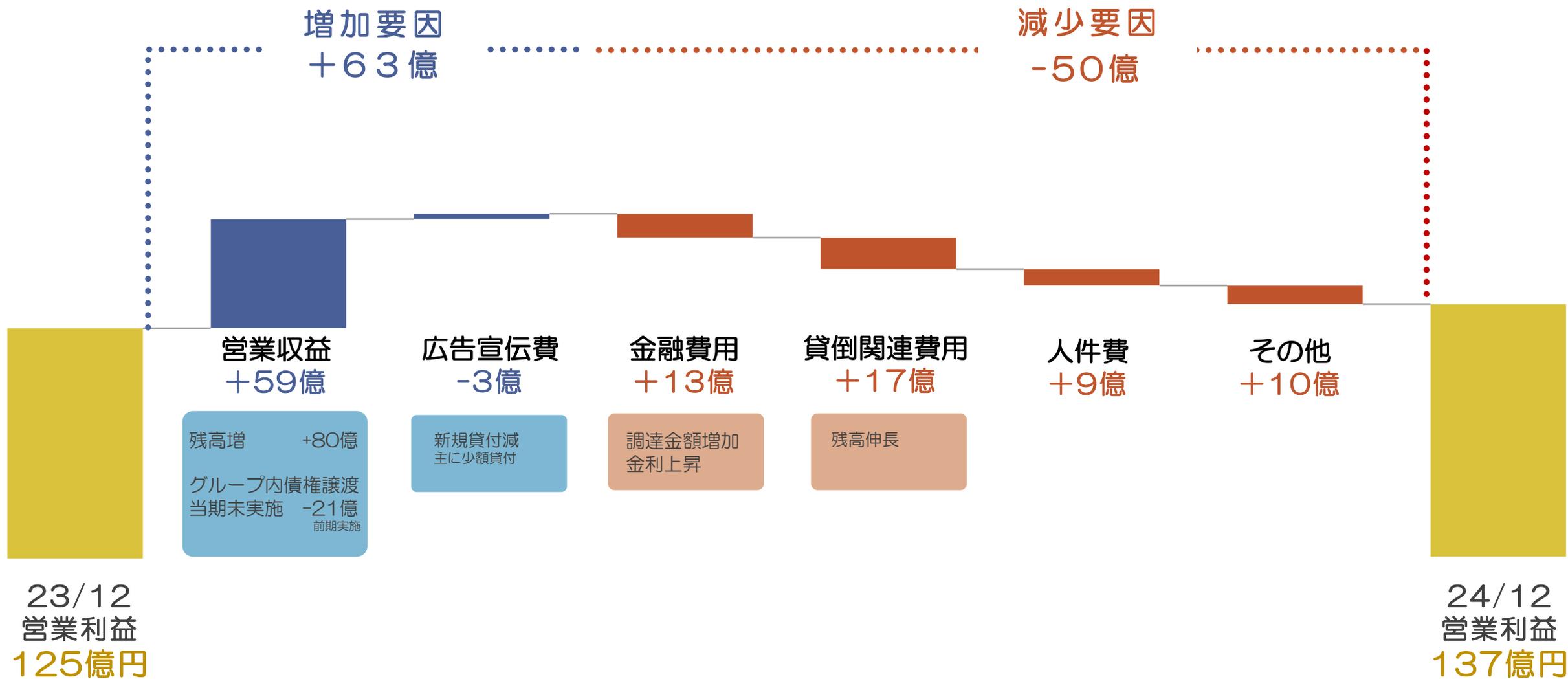


単位：百万円	23/12	24/3	24/12	前年同期比 増減率	25/3 (E)
営業収益	75,774	103,867	81,769	7.9%	112,200
ローン事業（営業貸付金利息）	56,692	76,323	63,846	12.6%	85,000
信用保証事業（信用保証収益）	10,612	14,397	11,973	12.8%	15,900
AGSVへの債権譲渡益[連結相殺対象]	2,182	4,892	0	-	3,700
その他営業収益	6,288	8,254	5,949	-5.4%	7,300
営業費用	63,254	79,527	67,989	7.5%	91,800
金融費用	3,954	5,306	5,260	33.0%	7,000
貸倒関連費用	26,585	31,172	28,332	6.6%	37,300
広告宣伝費	11,264	13,937	10,901	-3.2%	14,900
人件費	7,903	10,690	8,860	12.1%	11,800
その他費用	13,546	18,421	14,635	8.0%	20,800
営業利益	12,519	24,339	13,779	10.1%	20,300
経常利益	14,508	27,147	17,154	18.2%	23,500
特別損失	-	606	2,005*	-	-
当期純利益	13,291	24,998	13,087	-1.5%	22,300

*[一過性] 2Q アイフル基幹システムの開発方式が決定したことに合わせ、費用化すべき対象を一括で減損処理し、特別損失15億円を計上

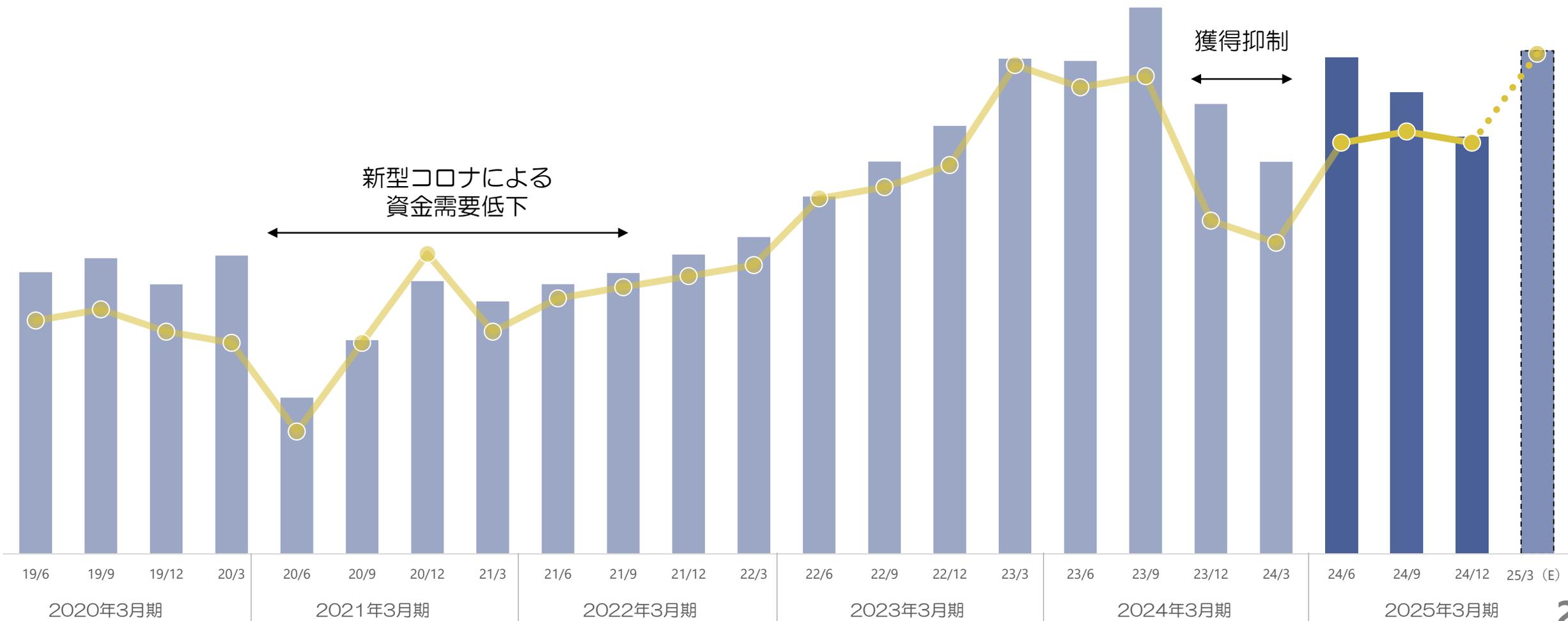
*[一過性] 3Q フィッシング詐欺発生に伴う特別損失4億円を計上

【アイフル】 営業利益 差異要因 (2025/3期 第3四半期 前年同期比)

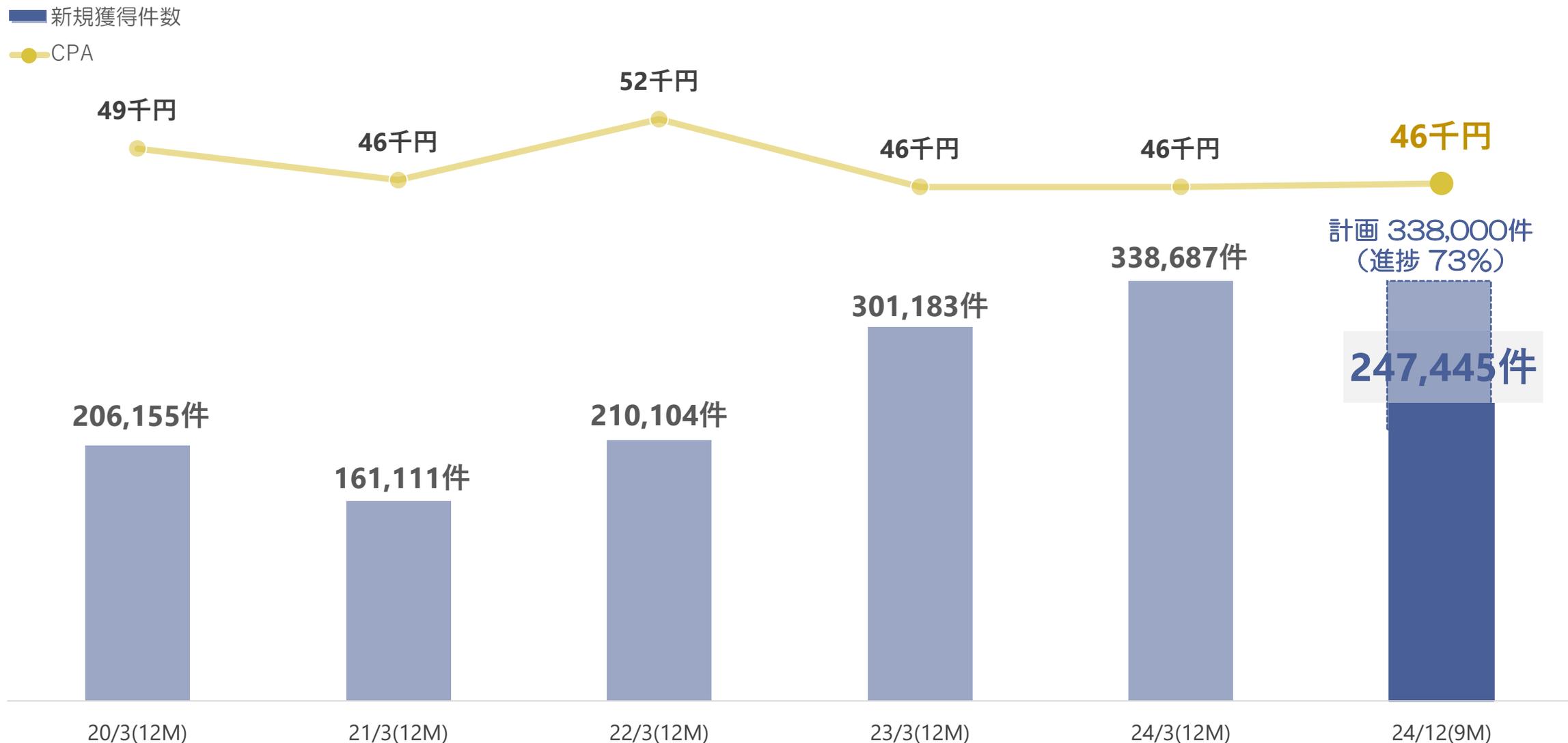


【アイフル】個人向け無担保ローン事業/新規獲得件数の推移

- 新規獲得件数(3M)
- 広告宣伝+販売促進費(3M)



【アイフル】 個人向け無担保ローン事業／新規獲得とCPAの相関

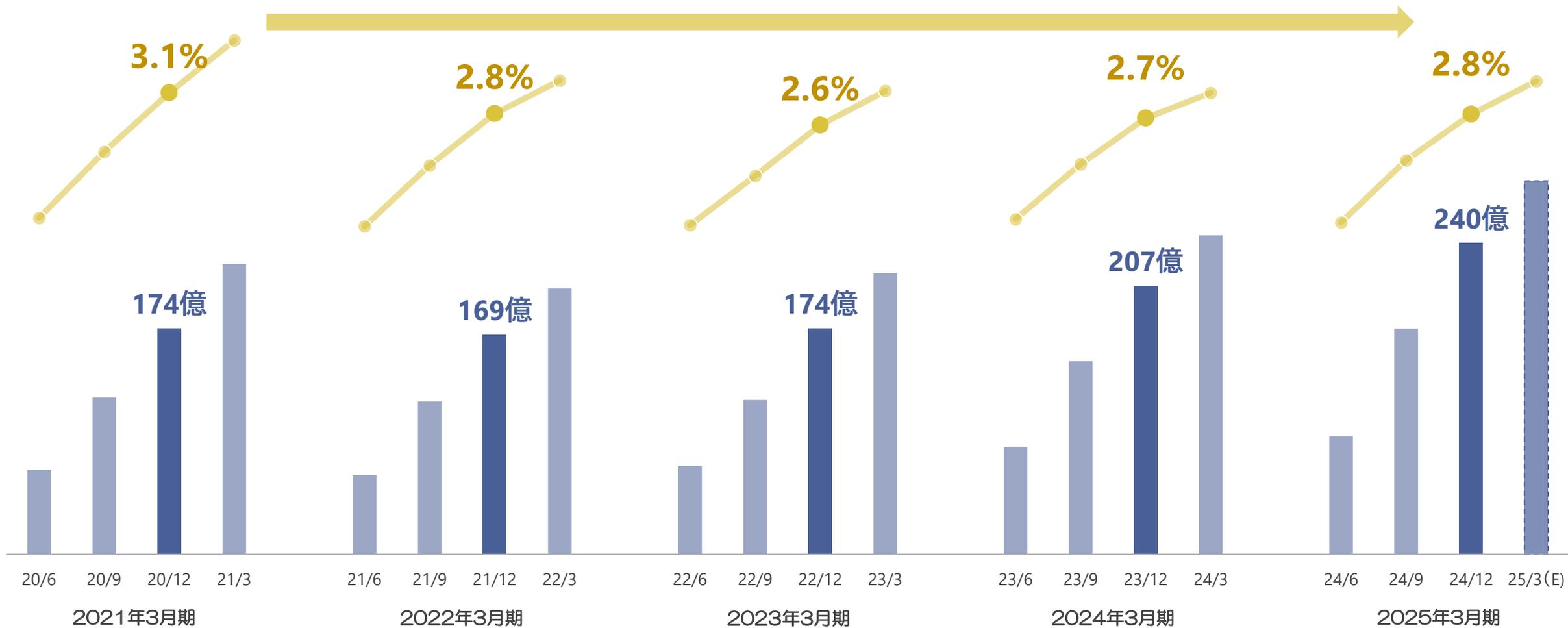


※当期より、CPAは発生ベース実績記載

【アイフル】貸倒償却

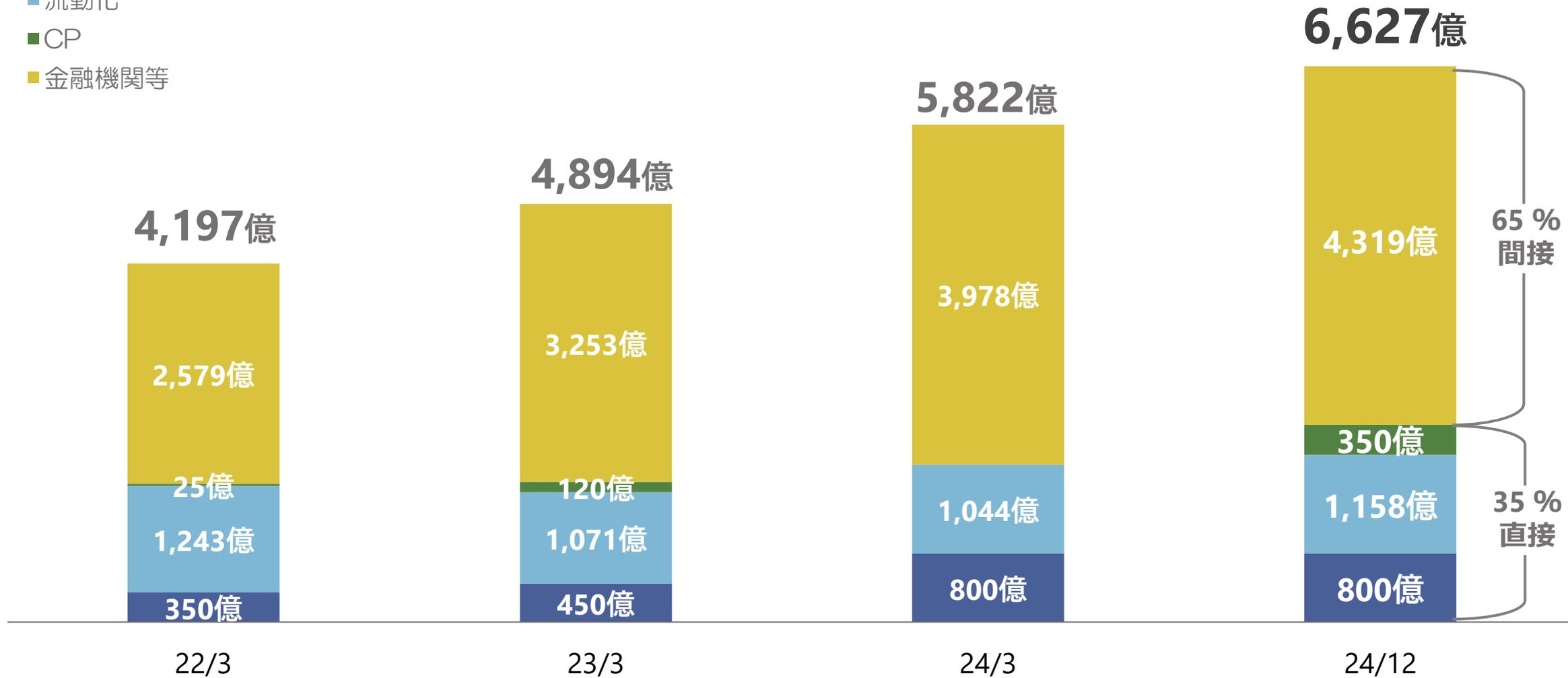
■ 貸倒償却

● 貸倒償却率



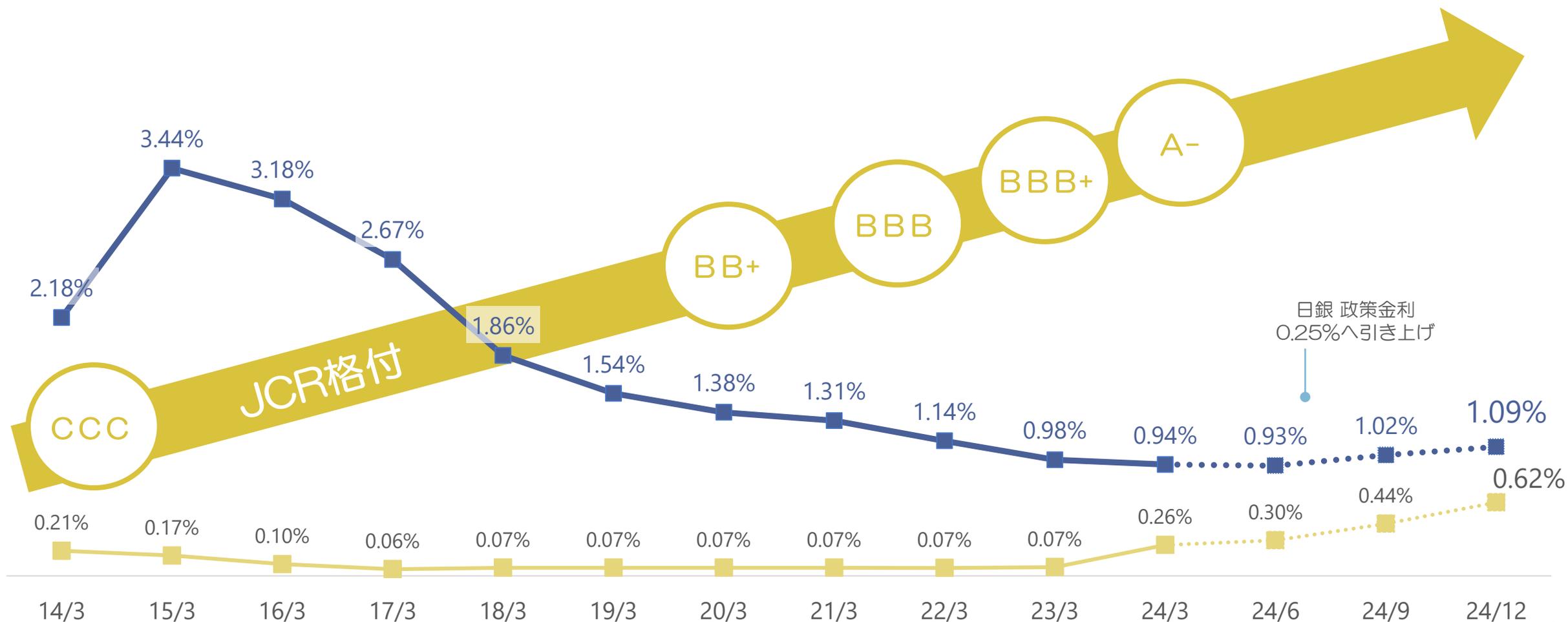
【アイフル】 資金調達金額

- 社債
- 流動化
- CP
- 金融機関等



【アイフル】 資金調達金利推移

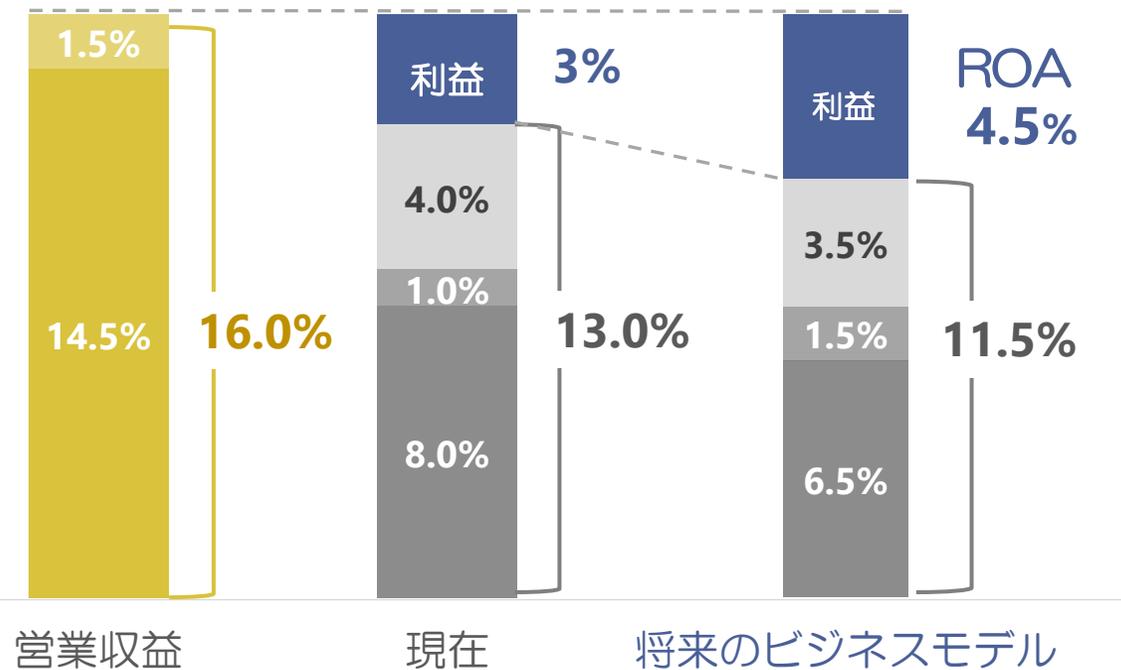
■ 調達金利
■ TIBOR (3カ月)



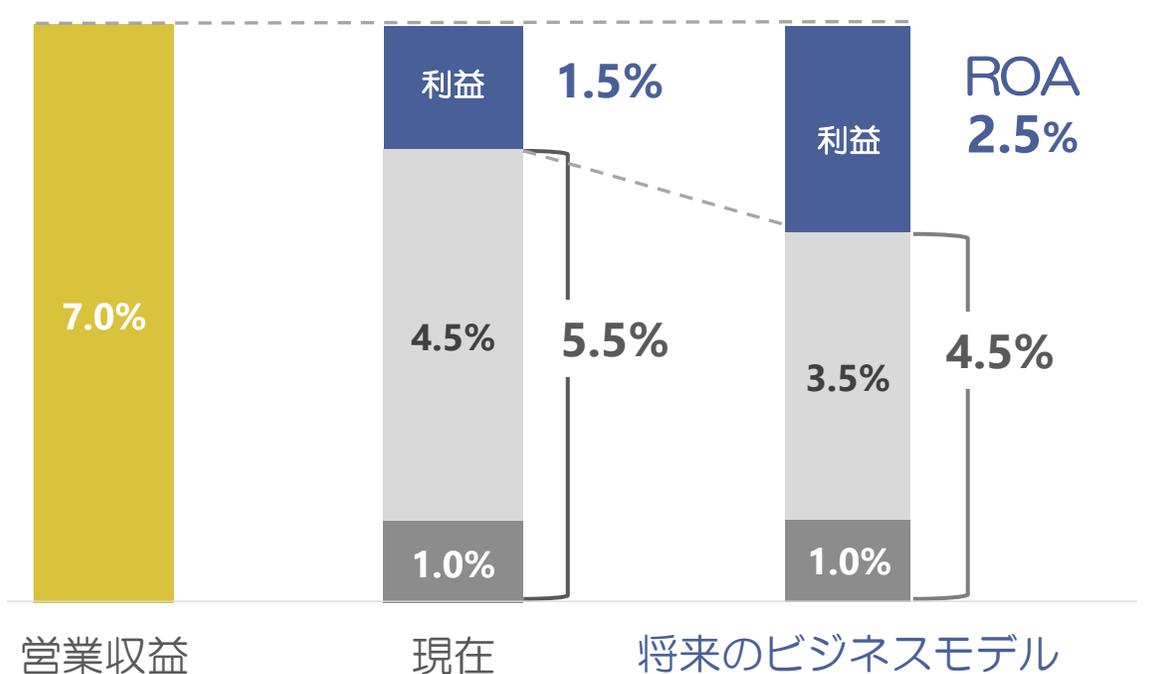
参考：今後の見通し ローン事業・信用保証事業（アイフル・ライフカード）

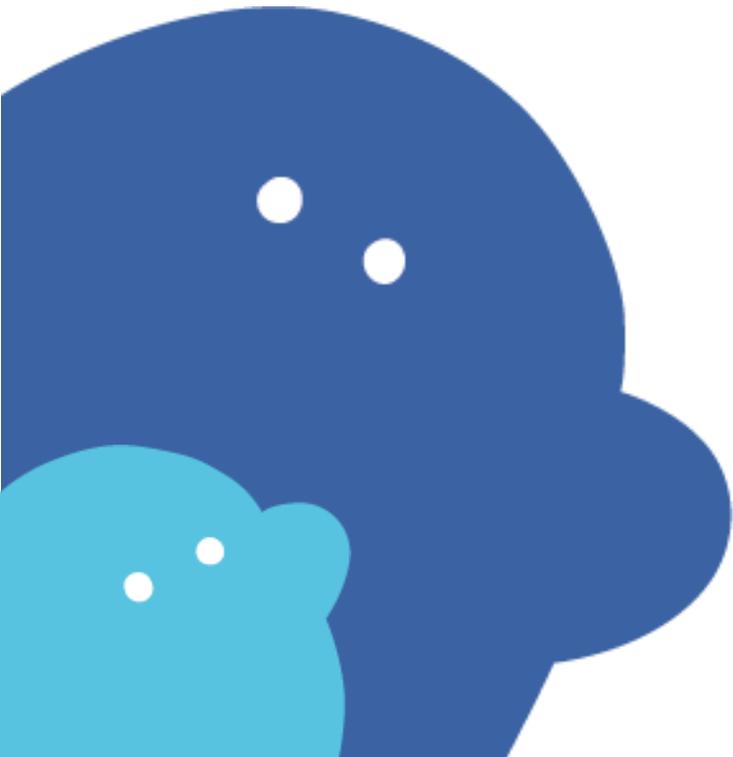
- 残高の拡大による、貸倒関連費用の安定/スケールメリットで ROA 向上

ローン事業（ROA目安）



信用保証事業（ROA目安）



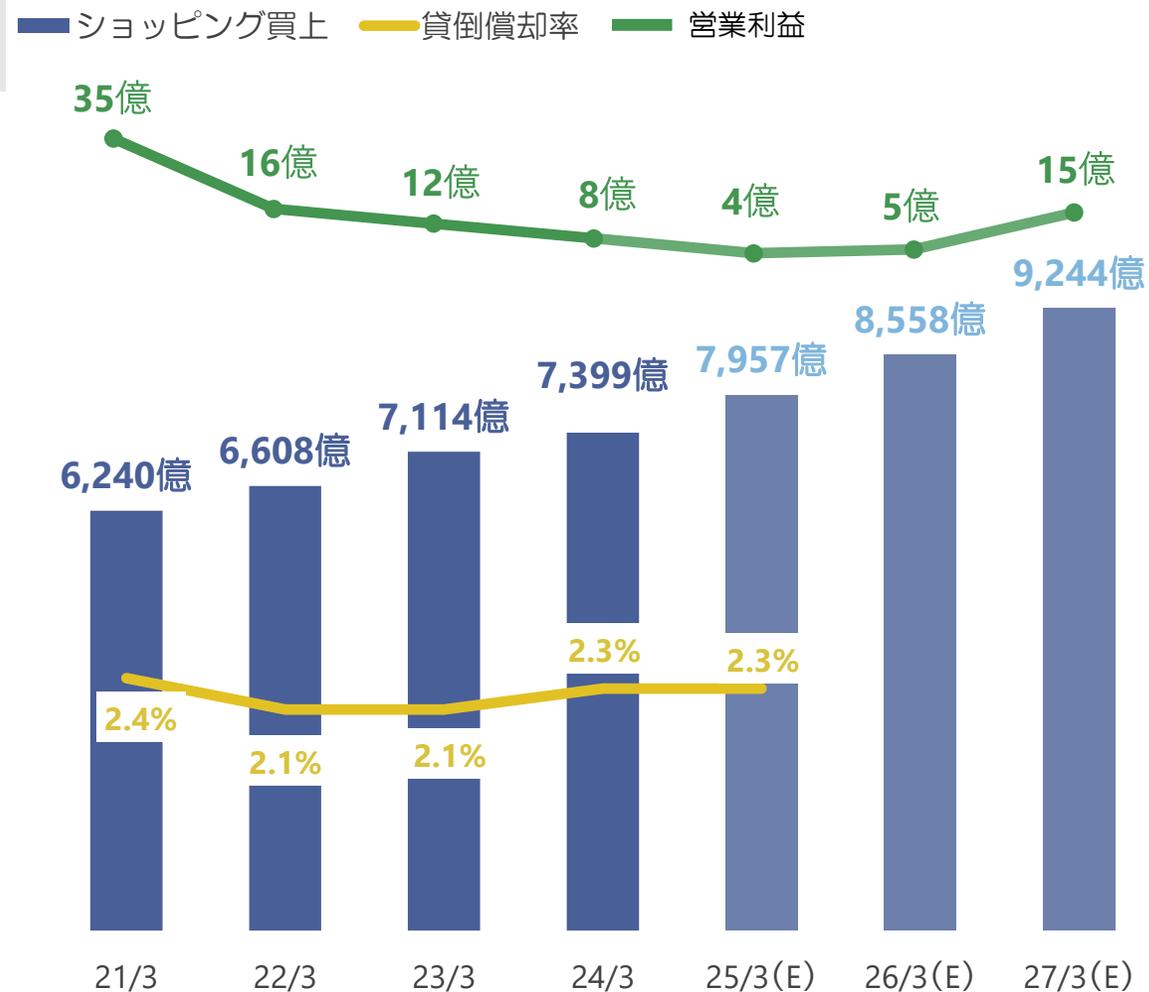


④ グループ各社決算概況

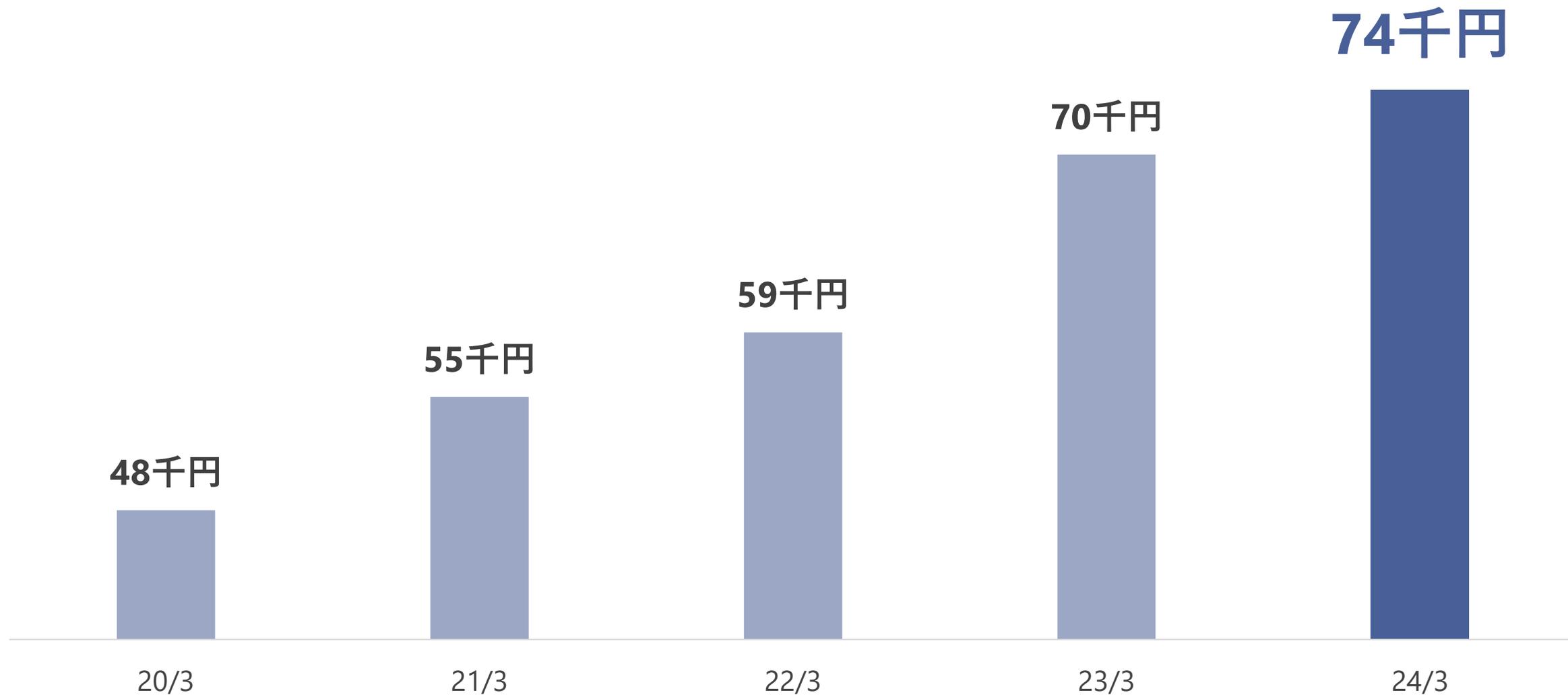
【ライフカード】決算概要（クレジット事業）

- 新規提携カードの開始等により新規発行枚数及び稼働会員が増加

単位：百万円	23/12	24/3	24/12	前年同期比	25/3 (E)	前期比
新規発行枚数（千枚）	311	465	368	18.5%	503	8.3%
稼働会員数（千人）	582	580	584	0.3%	580	-0.1%
稼働率	42.7%	42.3%	42.3%	-0.4pt	43.5%	1.2pt
営業収益	28,410	37,714	28,987	2.0%	39,300	4.2%
営業利益	1,071	861	846	-21.0%	400	-53.6%
経常利益	1,136	947	911	-19.8%	400	-57.8%
当期純利益	763	363	1,072	40.5%	100	-72.5%



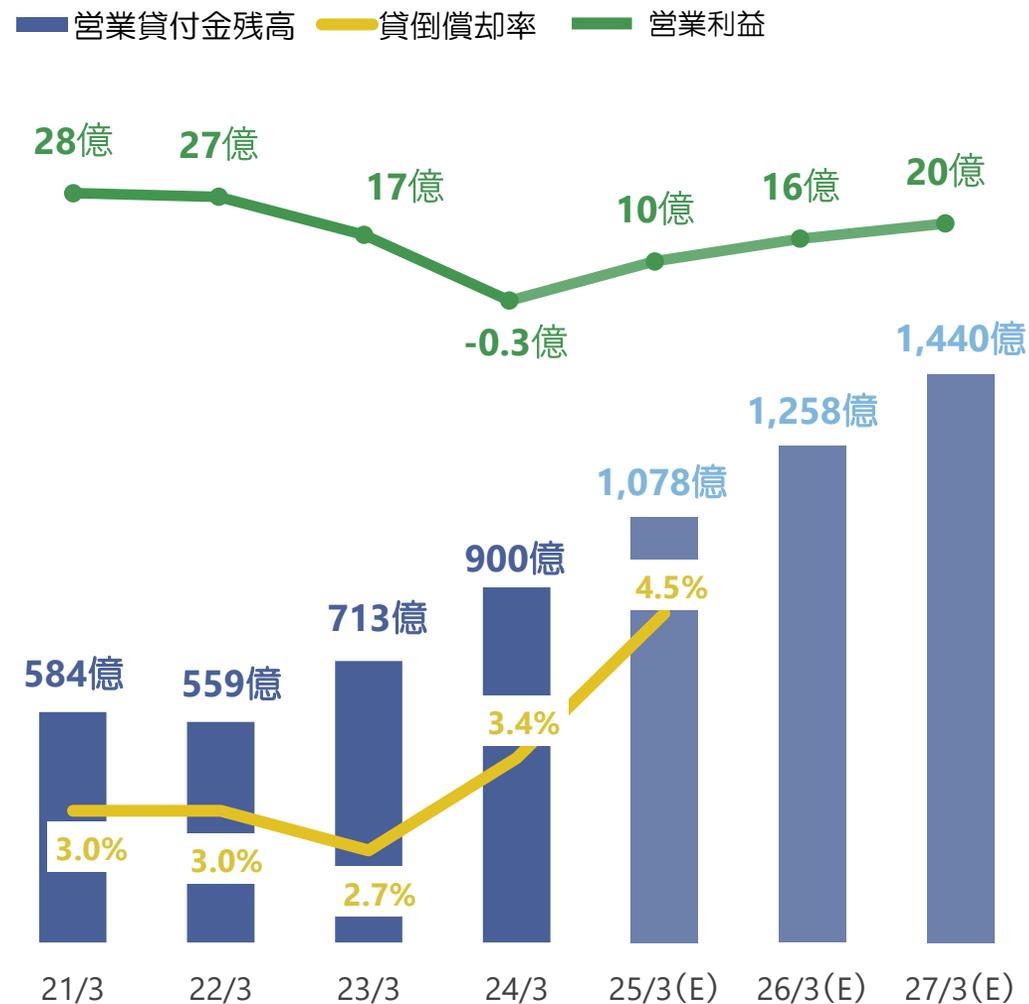
【ライフカード】 将来LTV推移（稼働ベース）



【AGビジネスサポート】 事業性金融事業（有担保・事業性ローン）

- 営業貸付金残高の増加により増収、期末は計画通りの着地を見込む

単位：百万円	23/12	24/3	24/12	前年同期比	25/3 (E)	前期比
営業貸付金残高	84,495	90,019	103,466	22.5%	107,800	19.8%
新規獲得件数（件）	7,431	10,010	7,751	4.3%	11,200	11.9%
口座数（千件）	33	34	38	15.2%	<u>40</u> ※1	<u>16.4%</u> ※1
営業収益	7,443	10,310	9,751	31.0%	12,800	24.1%
営業利益	858	-38	1,525	77.7%	1,000	-
経常利益	852	-41	1,538	80.5%	1,000	-
当期純利益	416	-307	801	92.6%	400	-



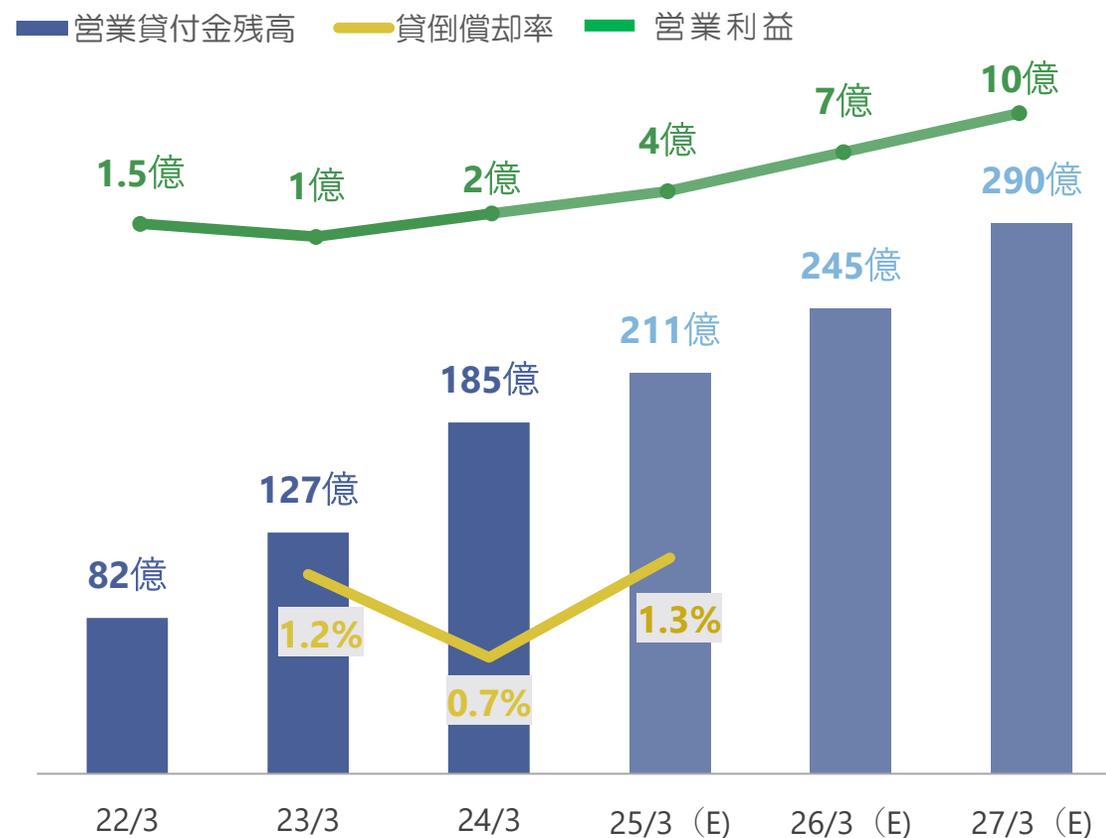
※1 数値に誤りがあったため、修正しております。

※診療報酬等担保ローン事業は2021年7月よりAGメディカル株式会社が承継

【AGメディカル】 事業性金融事業（診療報酬等担保ローン）

- 堅調な新規獲得を背景に営業貸付金残高が順調に拡大

単位：百万円	23/12	24/3	24/12	前年同期比	25/3 (E)	前期比
営業貸付金残高 (有担保ローン)	171,930	18,524	20,481	19.1%	21,100	13.9%
新規獲得件数 (件) (有担保ローン)	279	387	302	8.2%	390	0.7%
口座数 (件)	892	971	1,165	30.6%	1,100	13.3%
営業収益	970	1,358	1,310	35.0%	1,700	25.2%
営業利益	261	235	301	15.7%	400	69.5%
経常利益	259	234	301	16.1%	400	70.6%
当期純利益	168	150	192	14.4%	300	99.0%



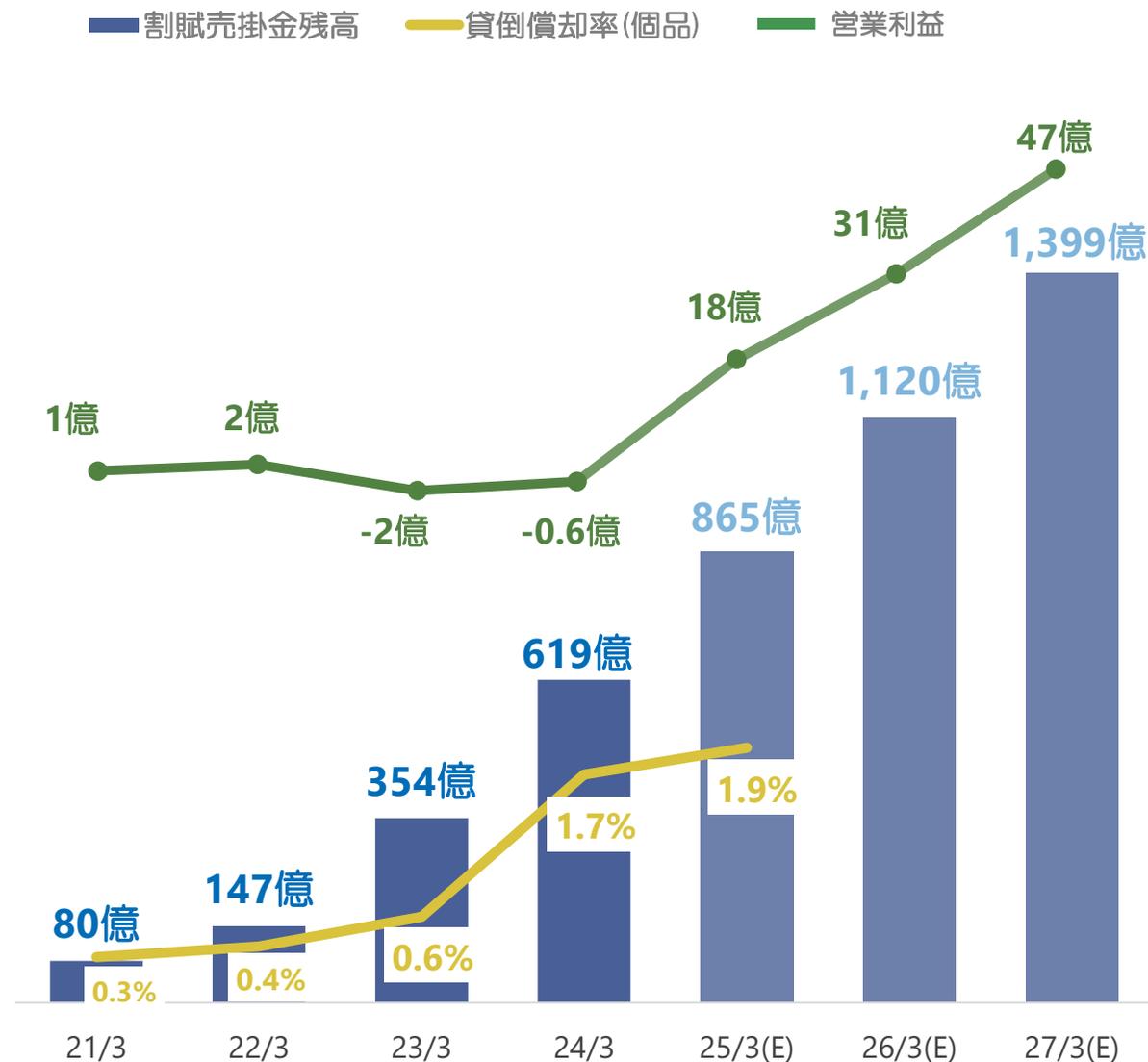
診療報酬等担保ローン：診療報酬等を担保とした医療機関や介護事業者等向けのローン

※ AGビジネスサポートより、診療報酬等担保ローン事業を2021年7月に承継

【AGペイメントサービス】 個別信用購入あっせん事業／後払い事業

● 割賦売掛金残高の大幅な増加により2桁の増収・増益

単位：百万円	23/12	24/3	24/12	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
割賦売掛金残高 (個別信用購入あっせん)	55,121	61,902	83,931	52.3%	86,500	39.7%
買上 (後払い決済)	9,782	12,898	7,070	-27.7%	4,900	-62.0%
営業収益	3,801	5,435	5,637	48.3%	7,600	42.8%
営業利益	622	-67	1,162	86.6%	1,800	-
経常利益	623	-63	1,163	86.5%	1,800	-
当期純利益	706	-833	800	13.2%	1,200	-

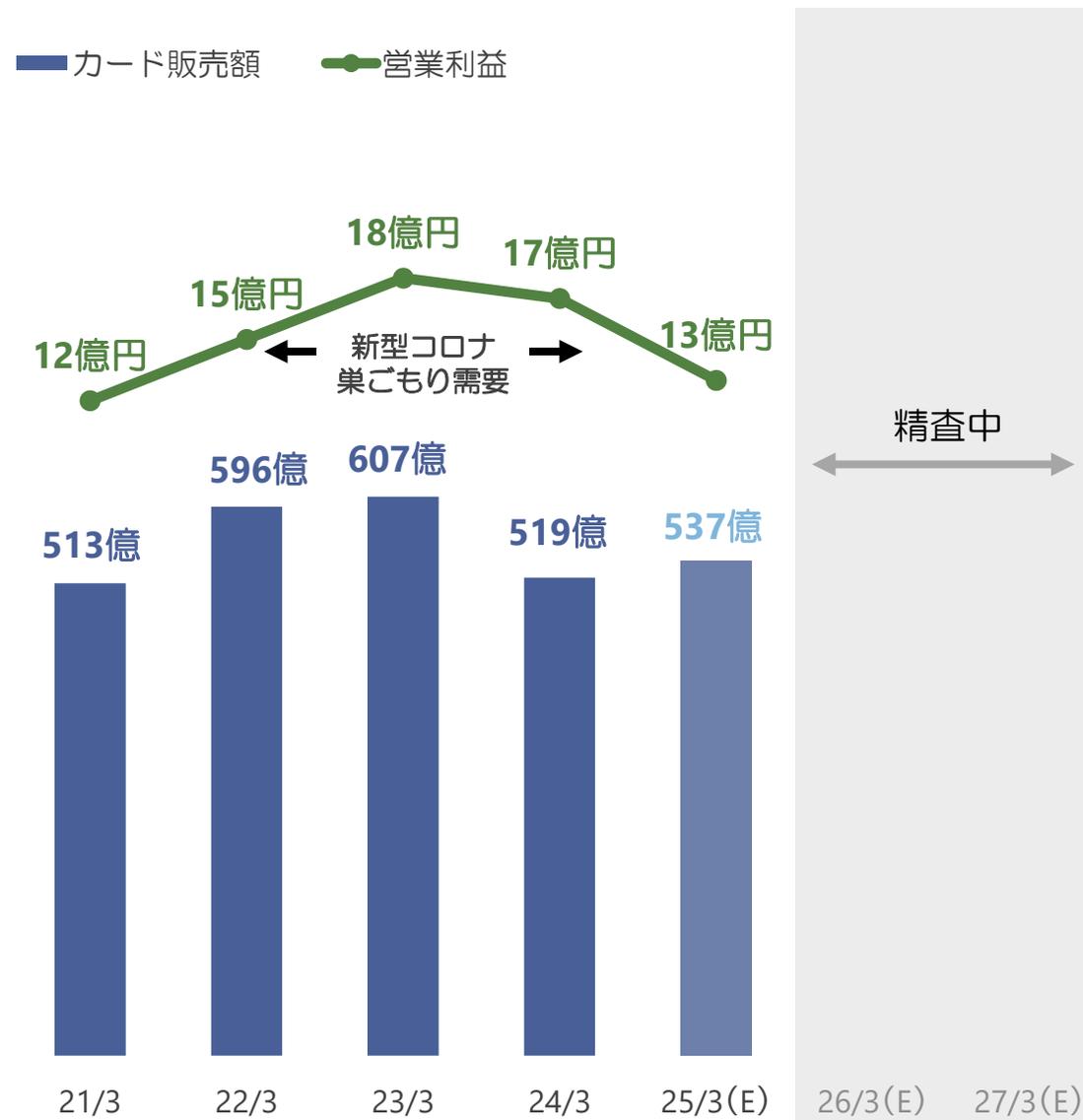


2024年1月にAGギャランティーとAGミライバライが合併、AGペイメントサービスに名称変更過去実績は、合併ベースで表記

【ビットキャッシュ】プリペイド式電子マネー事業

- 2Qから連結取込、連結対象は2024年7月-12月の6カ月実績

単位：百万円	23/12	24/3	24/12 (9M)		25/3 (E) (12M)	(参考)
			前年同期比	連結対象		
			24/12 (9M)	前年同期比	25/3 (E) (12M)	24/12 7月-12月 (6M)
カード販売額	40,078	51,975	34,621	-13.6%	-	22,895
決済額	39,684	51,594	34,592	-12.8%	-	22,866
営業収益	3,929	5,005	3,245	-17.4%	4,700	2,141
受取手数料	3,244	4,222	2,927	-9.8%	4,200	1,932
退蔵益	642	722	279	-56.5%	400	186
営業利益	1,437	1,748	927	-35.4%	1,300	594
経常利益	1,427	1,740	932	-34.6%	1,300	597
当期純利益	959	1,176	601	-37.2%	900	386

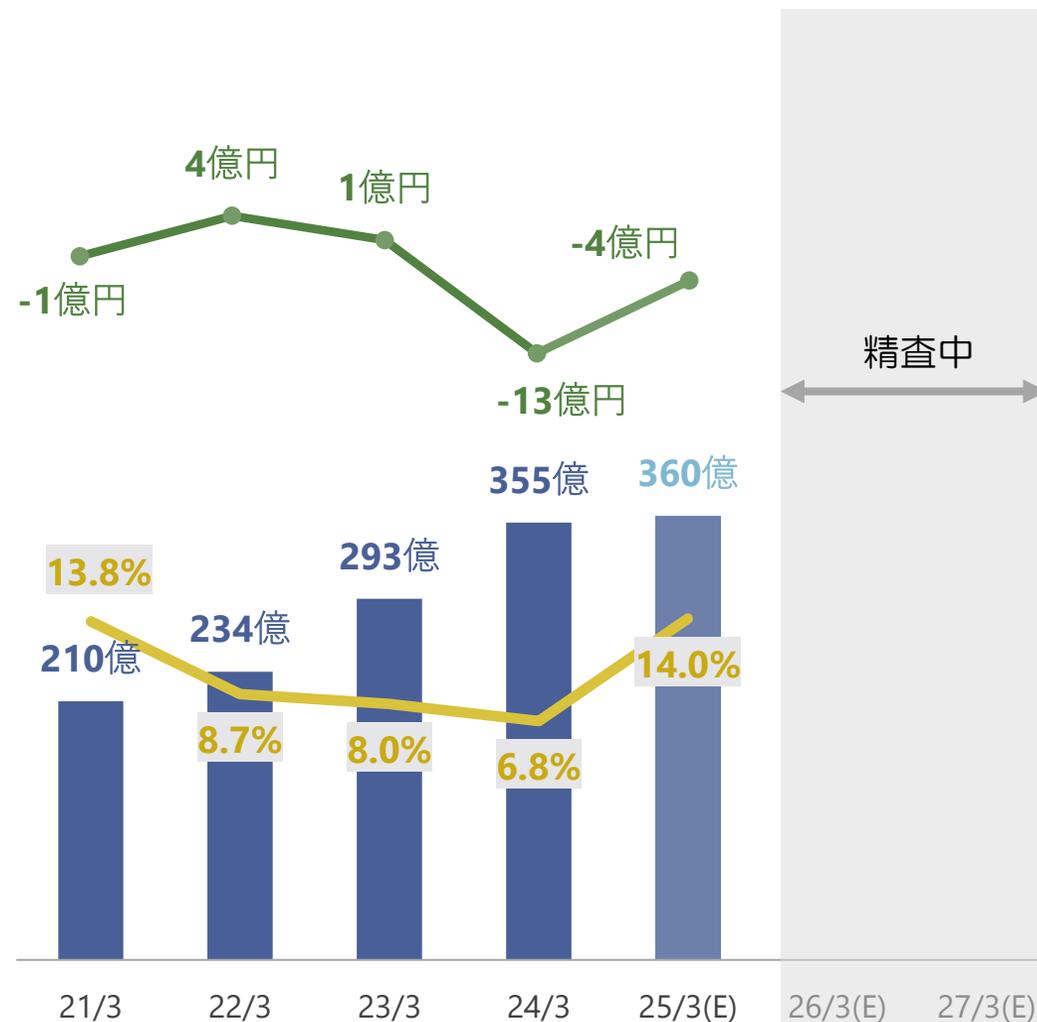


【AIRA&AIFUL】 個人向けローン事業（タイ王国）

● コロナ影響・経済環境の悪化による貸倒関連費用の増加により減益

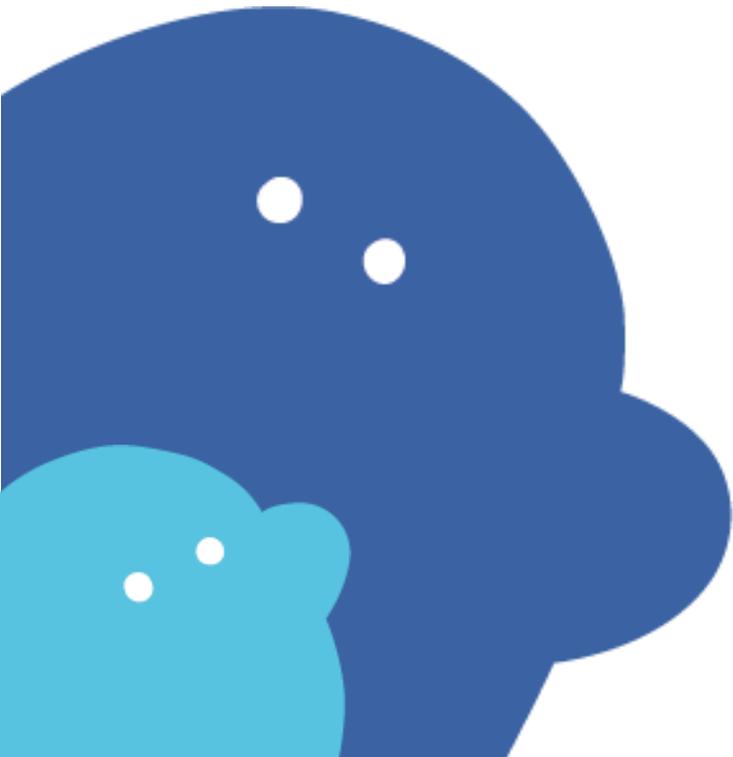
単位：百万円 (百万パーツ)	23/12	24/3	24/12	前年 同期比	25/3 (E)	前期比
営業貸付金残高	34,443 (8,421)	35,547 (8,607)	38,943 (8,830)	13.1% (4.9%)	36,000	1.3%
新規顧客件数	35,188	43,508	33,199	-5.7%	42,000	-3.5%
口座数（千件）	372	304	302	-18.6%	280	-8.0%
営業収益	6,154 (1,534)	8,269 (2,046)	6,124 (1,444)	-0.5% (-5.9%)	8,500	2.8%
営業利益	46 (11)	-1,383 (-342)	-1,351 (-318)	-	-400	-
経常利益	45 (11)	-1,368 (-338)	-1,347 (-317)	-	-400	-
当期純利益	60 (15)	-1,087 (-269)	-1,214 (-286)	-	-500	-

■ 営業貸付金残高 ■ 貸倒償却率 ■ 営業利益



※A&Aは12月期決算のため、通期累計期間は1月～12月の実績

※為替レート B/S : 23/12 4.09円、24/3 4.13円、24/12 4.41円、25/3 (E) 3.81円
(タイパーツ) P/L : 23/12 4.01円、24/3 4.04円、24/12 4.24円、25/3 (E) 4.13円

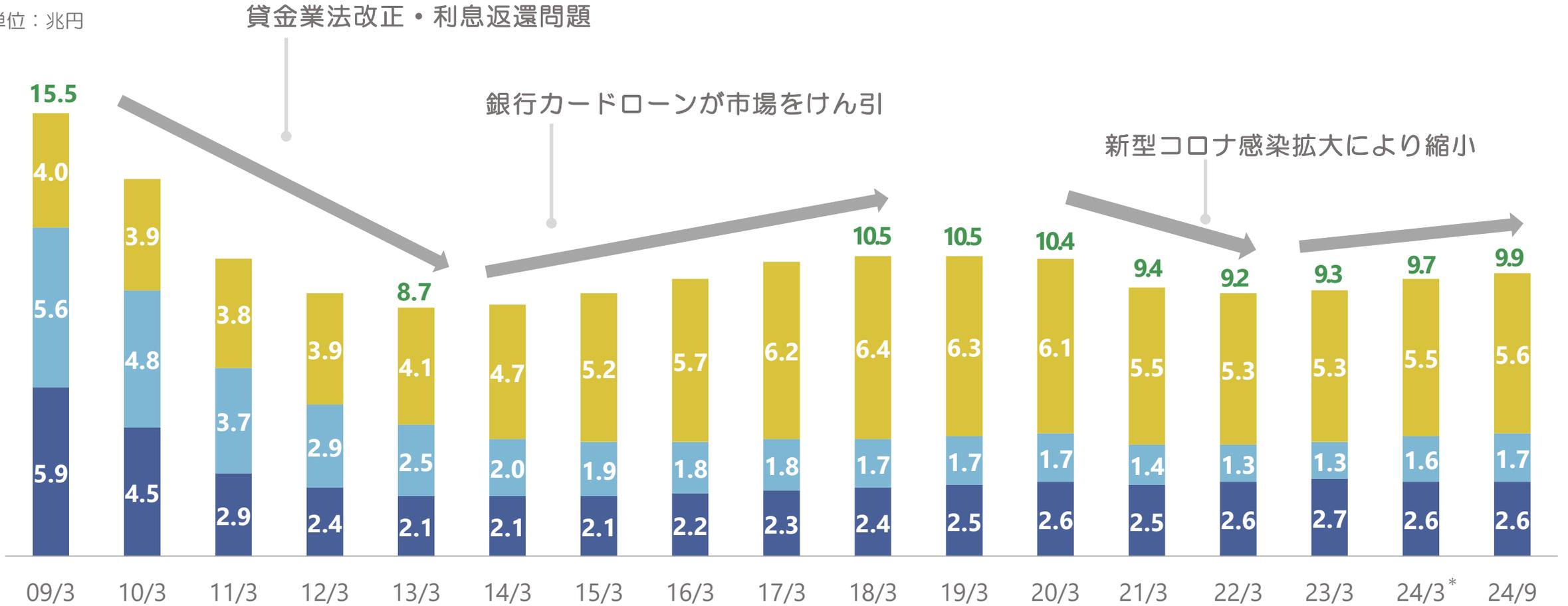


5 參考資料

無担保ローン市場

- 金融機関
- クレジットカード
- 消費者金融

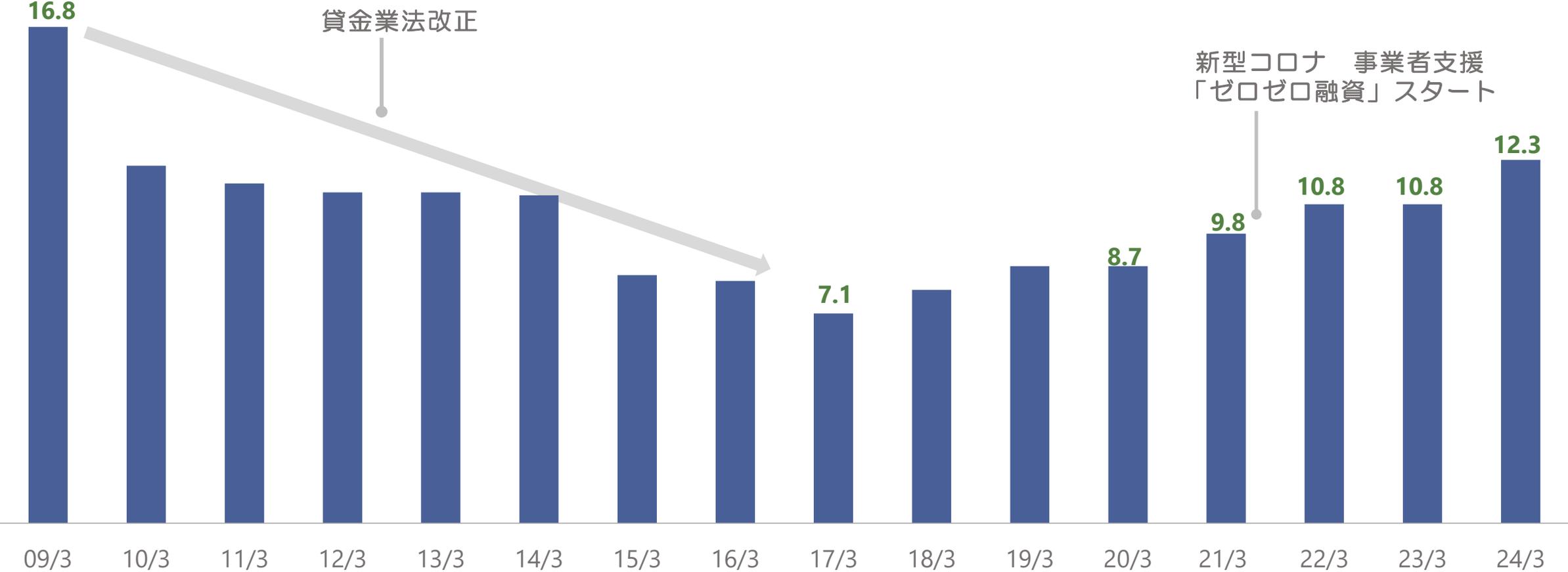
単位：兆円



*2023/7 約3,000億円の残高を保有する消費者金融業者がクレジットカード業態に移行

事業者ローン市場

単位：兆円

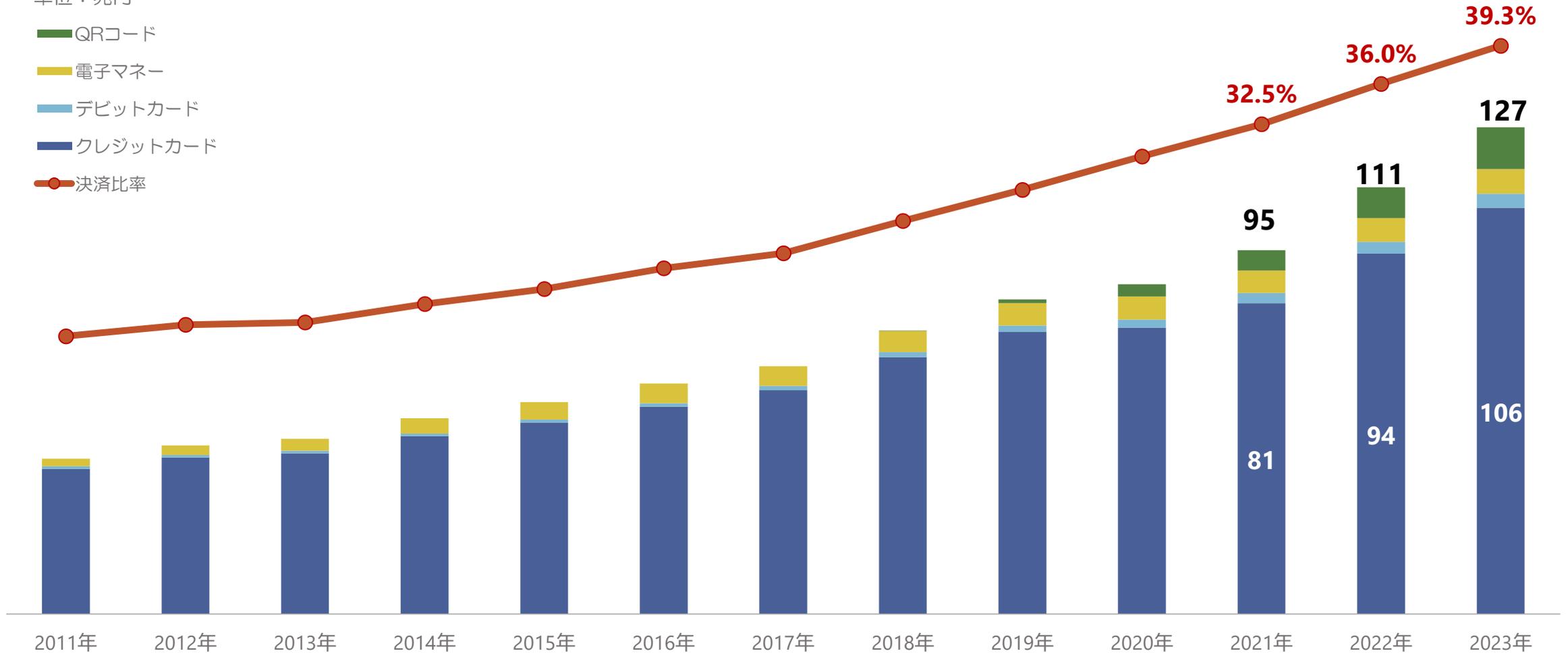


出典：金融庁 事業性金融貸付残高

キャッシュレス市場

単位：兆円

- QRコード
- 電子マネー
- デビットカード
- クレジットカード
- 決済比率



アイフルグループの事業

グループ全社一丸となって、全ての顧客ニーズに応えるビジネスの創造を目指す



ローン・保証



事業者ローン



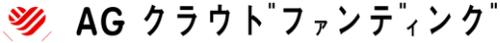

クレジット・電子マネー




個別信用購入斡旋・後払い決済



クラウドファンディング



ベンチャーキャピタル



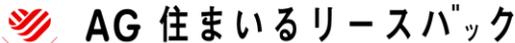
サービサー



企業再生



リースバック・家賃保証




少額短期保険事業



システム・エンジニアリング・サービス





海外





(タイ王国) (インドネシア共和国) (フィリピン共和国)



— 本資料に関する注意事項 —

本資料の数値のうち、当社グループの計画・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、現時点において当社グループ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。

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、実際の業績は、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のでご留意ください。

