

# 2012年3月期 第1四半期決算の概要



## 興銀リース株式会社

( 証券コード:8425 )

2011年8月8日

本資料には将来の予測数値が含まれております。こうした記述は、現時点における事業環境において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の様々な要因により予想値と異なる可能性がありますのでご留意下さい。

# I. 決算ハイライト

## 【全体概況】

○震災影響により経済活動が大きく落ち込み、総じて企業の設備投資は先送りの状態

## 【決算概況】

○2011/1Q連結業績は、差引利益の減少を資金原価・信用コストの削減によりカバーし、  
 経常利益は前年同期比 0.8%増の 42 億円、四半期純利益は同 13%増の 25 億円

## 【進捗状況】

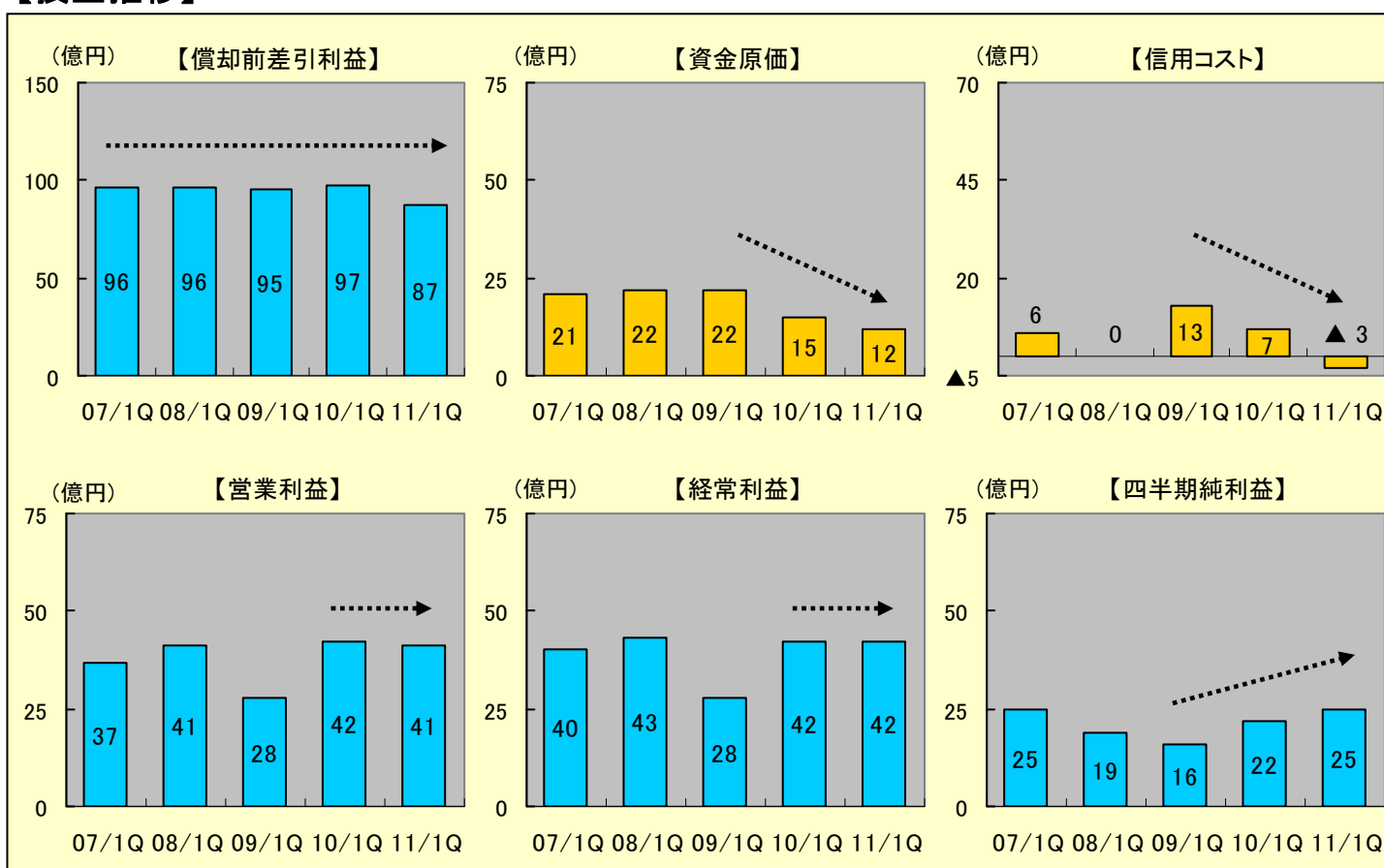
○上期計画に対する各段階利益の進捗状況は55%前後

(単位:億円)

	2009/1Q	2010/1Q①	2011/1Q②	増減額②-①	増減率	上期予想
売上高	681	646	660	+14	+2.1%	1,300
売上総利益	73	81	75	▲6	▲8.3%	—
営業利益	28	42	41	▲1	▲1.6%	<53.7%> 77
(信用コスト)	(13)	(7)	(▲3)	(▲10)	(-%)	—
経常利益	28	42	42	+0	+0.8%	<54.4%> 78
四半期純利益	16	22	25	+3	+12.9%	<55.7%> 45

(注) <>は上期予想に対する進捗率

## 【損益推移】



## Ⅱ. 損益状況

### 【全体概要】

○2011/1Qの収支状況は経常収入・経常費用共に同額減少

- 経常収入:98億円 → 89億円:▲9億円(うち差引利益▲10億円)
- 経常費用:56億円 → 47億円:▲9億円(うち信用コスト▲10億円)

○信用コストはリスク管理の徹底と企業倒産減により戻入超過

- 震災関連に伴う貸倒損失の発生は1億円未満

(単位:億円)

	2009/1Q	2010/1Q①	2011/1Q②	増減額②-①	増減率
経常収入 (a)	98	98	89	▲9	▲9.3%
差引利益	95	97	87	▲10	▲10.2%
受取利息・配当	2	0	1	+1	+47.7%
連結持分法利益	—	1	1	+0	+49.6%
経常費用 (b)	70	56	47	▲9	▲16.8%
資金原価	22	15	12	▲3	▲19.9%
支払利息	3	1	1	▲0	▲20.7%
一般経費	31	32	36	+4	+11.9%
信用コスト	13	7	▲3	▲10	—%
経常利益(a-b)	28	42	42	+0	+0.8%
償却前経常利益	41	49	40	▲9	▲19.3%
四半期純利益	16	22	25	+3	+12.9%

### 【差引利益】

市場金利の低下と競争激化の中で差引利益が減少

### 【資金原価】

引き続き金融緩和により資金原価はもう一段の低下。但し、差引利益減少をカバーするまでには至らず

### <運用・調達利回り>

(単位:億円)

	2009/1Q	2010/1Q①	2011/1Q②	増減額②-①
差引利益	(4.03%) 95	(4.18%) 97	(3.82%) 87	(▲0.36%) ▲10
資金原価	(0.93%) 22	(0.67%) 15	(0.54%) 12	(▲0.13%) ▲3
売上総利益	(3.10%) 73	(3.52%) 81	(3.28%) 75	(▲0.24%) ▲6

(注) カッコ内は営業資産の期首期末平均に対する利回り。

### Ⅲ. 財政状態

#### 【資産サイド】

○営業資産は前期末比▲3.7%減の8,943億円

物融資産：リース・割賦は企業の設備投資低迷により純減

金融資産：大企業向けブリッジファイナンス等、大口案件が剥落

(単位：億円)

	2010/3 末	2011/3 末①	2011/6 末②	増減額②-①	増減率
物融資産	6,610	6,407	6,232	▲175	▲2.7%
(リース)	(5,535)	(5,462)	(5,334)	(▲128)	(▲2.3%)
(割 賦)	(1,075)	(945)	(898)	(▲47)	(▲5.0%)
金融資産	2,742	2,879	2,711	▲168	▲5.8%
(貸 付)	(2,374)	(2,419)	(2,304)	(▲115)	(▲4.8%)
(営業投資有価証券)	(368)	(460)	(408)	(▲52)	(▲11.4%)
営業資産	9,352	9,286	8,943	▲343	▲3.7%
総 資 産	10,171	10,280	9,772	▲508	▲4.9%

#### 【負債・資本サイド】

○有利子負債は営業資産の減少に併せて圧縮

— 引き続き、低金利メリットを享受すべくCP調達を活用

○期間利益の積み上がりにより純資産は710億円

— 自己資本比率は6.7% → 7.2%と引き続き上昇

(単位：億円)

	2010/3 末	2011/3 末①	2011/6 末②	増減額②-①	増減率
長短借入金	5,134	5,173	4,583	▲590	▲11.4%
市場調達	3,552	3,603	3,737	+134	+3.7%
(うちCP)	(3,027)	(3,273)	(3,264)	(▲9)	(▲0.3%)
有利子負債	8,686	8,776	8,320	▲456	▲5.2%
純 資 産	633	694	710	+16	+2.3%
(うち株主資本)	(614)	(687)	(703)	(+16)	(+2.4%)
自己資本比率	6.1%	6.7%	7.2%	+0.5%	—

## IV. 営業状況

### 【契約実行高】

○国内設備投資が低迷する中、大企業ニーズの捕捉、提案営業の推進に努めるも契約実行高は苦戦。他方、注力分野においては相応の成果

### 【注力分野の状況】

- 土木建設機械は中国現法での建機需要の取り込みが寄与  
また、震災復興の為、東北地方向けレンタル機を早期に取り扱い
- 医療機器は昨年度に買収したシーメンス・ファイナンス・サービスが貢献
- 発電機の紹介やリチウムイオン蓄電池・太陽光発電システムの需要捕捉に注力

(単位:億円)

契約実行高	2009/1Q	2010/1Q①	2011/1Q②	増減額②-①	増減率
<b>物融分野</b>	<b>533</b>	<b>530</b>	<b>490</b>	<b>▲40</b>	<b>▲7.6%</b>
リース	418	448	417	▲31	▲7.0%
割賦	116	81	73	▲8	▲10.9%
<b>金融分野</b>	<b>289</b>	<b>281</b>	<b>177</b>	<b>▲104</b>	<b>▲36.9%</b>
貸付	248	222	175	▲47	▲21.3%
営業投資有価証券	41	59	3	▲56	▲95.7%
<b>合計</b>	<b>822</b>	<b>811</b>	<b>667</b>	<b>▲144</b>	<b>▲17.8%</b>
(大企業向け)	(452)	(395)	(305)	(▲90)	(▲22.7%)

(参考)リース取扱高(2011/6期):前年同期比 3.7%減(リース事業協会発表)

### <物融分野の機種別契約実行高>

(単位:億円)

	2009/1Q	2010/1Q①	2011/1Q②	増減額②-①	増減率
産業・工作機械	173	140	104	▲36	▲25.5%
輸送用機器	47	68	53	▲15	▲22.0%
土木建設機械	45	45	58	+13	+27.5%
情報通信機器	124	111	134	+23	+20.8%
商業・サービス業用機器	54	70	57	▲13	▲17.7%
医療機器	22	24	27	+3	+14.9%
その他の機種	67	72	56	▲16	▲22.4%
<b>合計</b>	<b>533</b>	<b>530</b>	<b>490</b>	<b>▲40</b>	<b>▲7.6%</b>

## V. 通期業績予想について

### 【環境認識】

○年度前半は震災影響による景気低迷、年度後半は電力問題・円高等により、全体の景気回復にはなお時間を要する、との慎重な認識

### 【営業方針】

○第3次中計の「法人向け総合金融サービスグループ」としての持続的発展に注力

- ・物融、金融に係わる顧客ニーズを幅広く捉えた優良資産の積上げ
- ・医療分野に加え、環境・エネルギー等、成長分野への取り組み推進
- ・中国、タイ、インドネシア等、アジア営業の一層の積極化
- ・事業基盤拡充の為のM&A、グループ経営強化 等

○当社グループの物融・金融機能の提供により、引き続き日本経済の復興に尽力

### 【業績予想】

○上期・通期共に慎重に予想

— 1Q業績は上期計画比55%前後

### 【配当予想】

○年間配当金：1株当たり@48円（通期+2円増配） → 10期連続増配を予定

### 【通期業績予想】

（単位：億円）

	2011/3	2012/3			増減額 ②-①	増減率
	実績①	通期予想②	上期予想	2011/1Q実績		
売上高	2,561	2,500	1,300	660	50.8%	▲61 ▲2.4%
営業利益	154	150	77	41	53.7%	▲4 ▲2.9%
経常利益	159	150	78	42	54.4%	▲9 ▲5.5%
当期純利益	90	85	45	25	55.7%	▲5 ▲5.8%

### 【1株当たり配当予想】

	2008年度	2009年度	2010年度①	2011年度②	増減額②-①
中間配当	20円	20円	22円	24円	+2円
期末配当	20円	(4) 24円	24円	24円	—
年間配当	40円	(4) 44円	46円	48円	+2円

(注)カッコは、内数で創立40周年記念配当

以上

## (参考) 四半期別損益の推移

(単位:億円)

	FY08				FY09				FY10				FY11
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
償却前差引利益	96	99	96	91	95	92	95	86	97	92	90	87	87
資金原価	22	23	27	28	22	18	17	15	15	14	13	12	12
売上総利益	73	76	69	62	73	74	78	71	81	78	77	75	75
営業利益	41	9	19	▲2	28	29	34	22	42	41	45	23	41
(実質信用コスト)	(0)	(33)	(18)	(32)	(13)	(14)	(14)	(16)	(7)	(5)	(▲4)	(13)	(▲3)
経常利益	43	11	17	▲4	28	35	35	24	42	44	47	22	42
四半期純利益	19	11	5	▲1	16	22	18	14	22	26	30	12	25

