

2017年3月期 第1四半期決算の概要

2016年8月4日

IBJ
LEASING **興銀リース株式会社**

本資料には現時点で入手している情報に基づき当社が判断した将来の予測数値が含まれておりますが、一定のリスクや不確実性が含まれております。将来に関する事項については様々な要因により変動することがございますので、ご留意下さい。

- 売上総利益は前年同期比で増加
 - ーグループ会社売却^{*}の影響により差引利益は微減
 - ー良好な資金調達環境のもと資金原価は低減
- 不動産ファイナンス関連での信用コスト戻入益発生により、営業利益以下は大幅増益

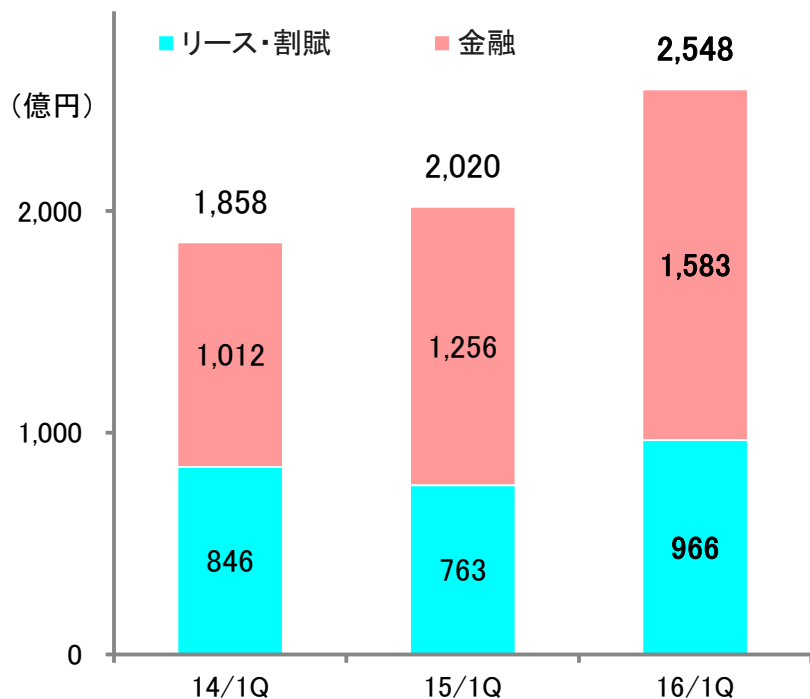
*2016年4月に連結子会社である東芝医用ファイナンス(株)の全株式を譲渡。

| 連結P/L (億円) | 14年度 1Q | 15年度 1Q① | 16年度 1Q② | 増減額 ②-① | 増減率 ②/① | 通期予想 <進捗率> |
|----------------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|---------------|
| 売上高 | 846 | 807 | 770 | ▲37 | ▲5% | <22%> 3,500 |
| 差引利益 | 107 | 106 | 105 | ▲1 | ▲1% | — |
| (資金原価) | (16) | (16) | (14) | (▲2) | (▲15%) | — |
| 売上総利益 | 91 | 90 | 91 | +1 | +1% | — |
| 営業利益 | 46 | 41 | 49 | +8 | +20% | <28%> 180 |
| 経常利益 | 48 | 43 | 53 | +10 | +22% | <28%> 187 |
| (信用コスト) | (▲4) | (▲1) | (▲9) | (▲8) | (-) | — |
| (償却前経常利益) | (44) | (43) | (44) | +1 | (+4%) | — |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 29 | 27 | 36 | +9 | +31% | <30%> 120 |

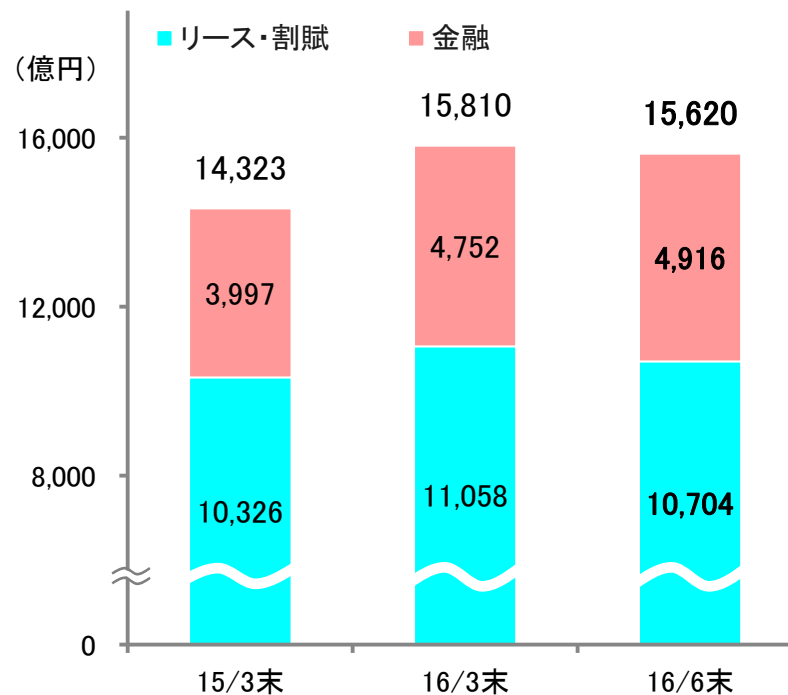
● 営業状況

- 契約実行高は「リース・割賦」、「金融」とともに伸長し、前年同期比26%増加
- 営業資産残高はグループ会社売却の影響を契約実行高の伸長で補い、概ね前年度末並みを維持

契約実行高



営業資産残高



● リース・割賦の状況

- 「産業・工作機械」、「不動産リース」の好調により、契約実行高は前年同期比27%の増加
 - － 「産業・工作機械」は、大企業向けの設備投資案件を捕捉
 - － 「不動産リース」では、REIT向けのブリッジ案件等が増加

機種別契約実行高

| (億円) | 14年度 1Q | 15年度 1Q | 16年度 1Q | 増減額 | (率) |
|-------------|------------|------------|------------|------|---------|
| 産業・工作機械 | 153 | 182 | 247 | + 65 | (+36%) |
| 情報通信機器 | 102 | 173 | 173 | ▲0 | (▲0%) |
| 輸送用機器 | 86 | 107 | 99 | ▲8 | (▲8%) |
| 土木建設機械 | 102 | 67 | 54 | ▲13 | (▲19%) |
| 医療機器 | 38 | 67 | 33 | ▲34 | (▲51%) |
| 商業・サービス業用機器 | 86 | 78 | 72 | ▲6 | (▲8%) |
| 事務用機器 | 23 | 27 | 23 | ▲4 | (▲16%) |
| その他 | 257 | 61 | 265 | +204 | (+333%) |
| 内、不動産リース | 198 | 8 | 215 | +207 | — |
| 合計 | 846 | 763 | 966 | +203 | (+27%) |

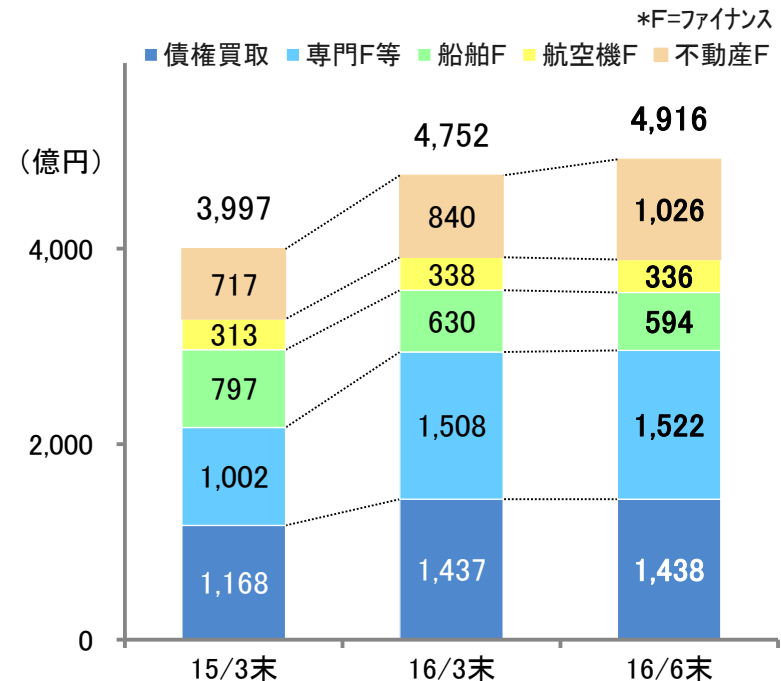
● 金融分野の状況

- 多様な金融ニーズに対応することで高収益案件を取り込み。契約実行高は前年同期比26%の増加
 - － 「不動産ファイナンス」の増加は、REIT関連ファイナンスが主因

契約実行高

| (億円) | 14年度1Q | 15年度1Q | 16年度1Q | 増減額 | (率) |
|-----------|--------|--------|--------------|------|---------|
| 債権買取 | 815 | 954 | 1,120 | +166 | (+17%) |
| 専門ファイナンス等 | 91 | 134 | 59 | ▲75 | (▲44%) |
| 航空機ファイナンス | 52 | 66 | 38 | ▲28 | (▲43%) |
| 不動産ファイナンス | 22 | 76 | 325 | +249 | (+325%) |
| 船舶ファイナンス | 31 | 25 | 41 | +16 | (+62%) |
| 合計 | 1,012 | 1,256 | 1,583 | +327 | (+26%) |

営業資産残高

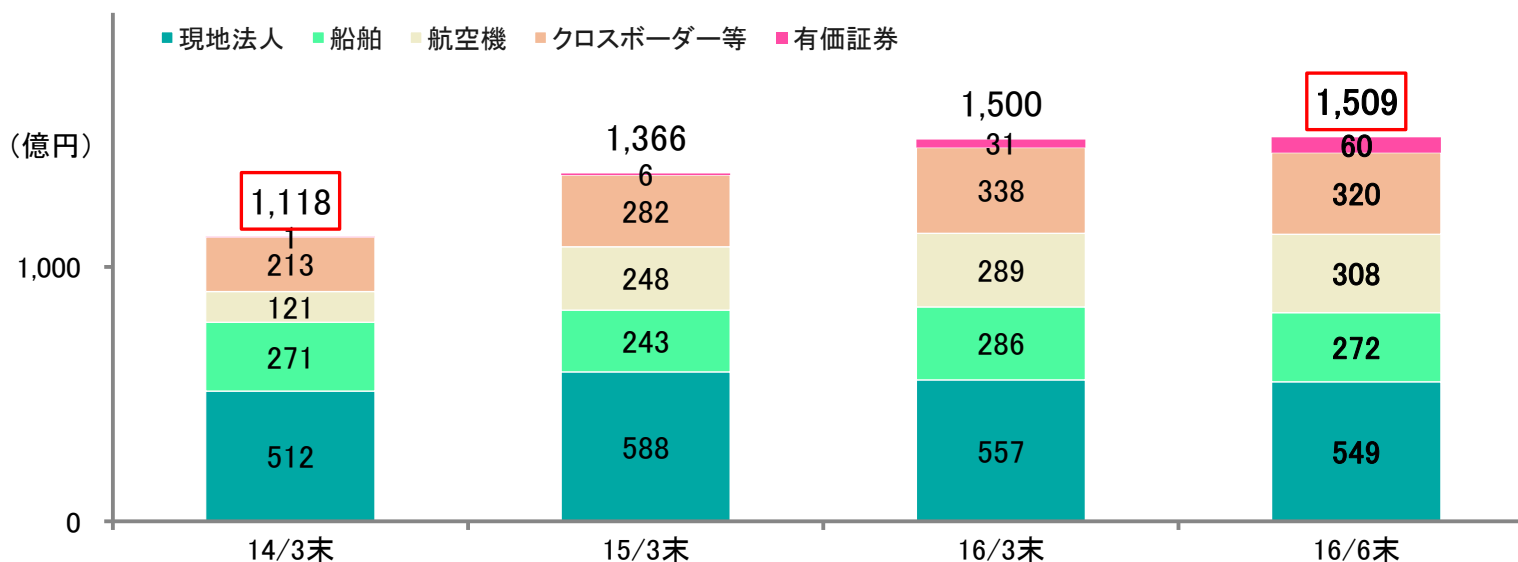


● 海外ビジネスの状況

- 海外エアライン向けの機体担保ローンの実行等により、営業資産残高は前年度末比増加。新たな取り組みも推進
 - ー航空機オペレーティングリース專業子会社にて第1号案件を実行
 - ータイにおいて法人向けオートリース事業へ本格参入
- 海外情勢が不透明感を増すなか、リスクを見極めながら対応

海外関連アセットの営業資産残高

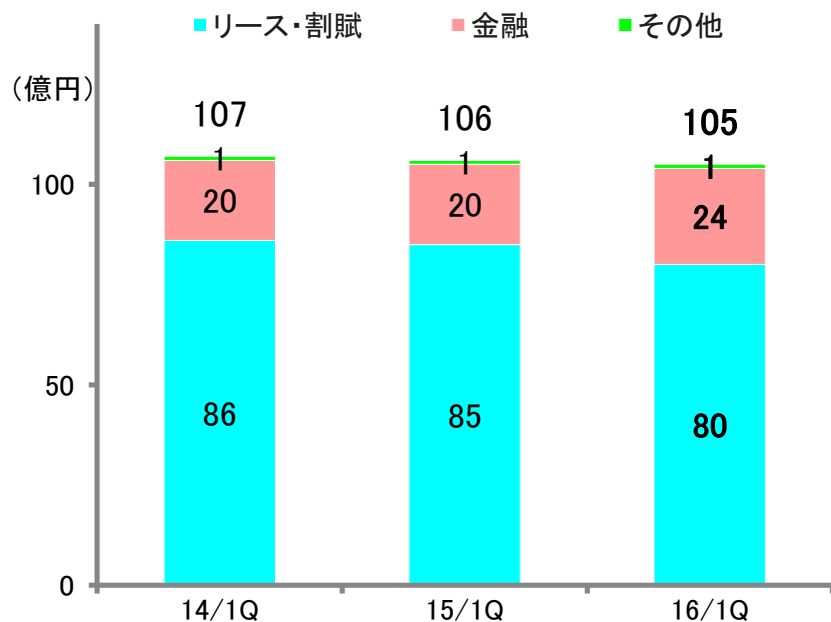
* 16/6末時点の為替レートで評価



● 収益状況

- 差引利益は、営業資産残高の伸長と収益案件の積み上げにより収益下押し要因を打ち返し、前年同期比微減に留める
 - － 「リース・割賦」の差引利益減少は、グループ会社売却の影響が過半
 - － 「金融」の差引利益は、高収益案件の積み上げにより増加

差 引 利 益



運 用 利 回 り

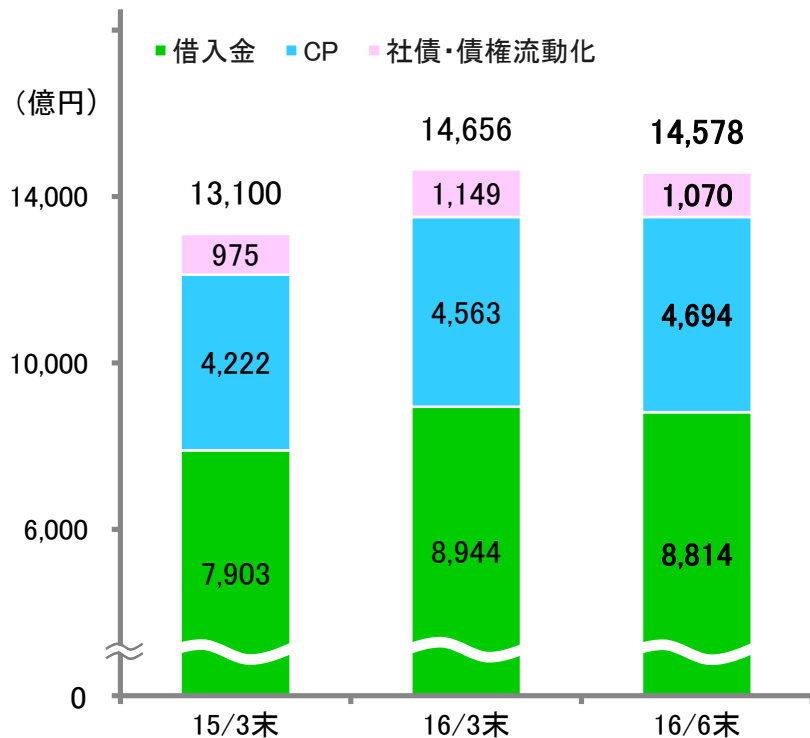
| | 15年度 1Q | 16年度 1Q | 増減 |
|----------------------|------------|------------|---------|
| 差 引 利 益 率 | 2.95% | 2.71% | ▲0.24pt |
| 資 金 原 価 率 | 0.45% | 0.36% | ▲0.09pt |
| 売 上 総 利 益 率 | 2.50% | 2.35% | ▲0.15pt |
| 営 業 資 産 (平均残高、億円) | 14,405 | 15,483 | +1,078 |

(注) 各率は年換算値
 16/1Qの営業資産の平均残高は東芝医用ファイナンス(株)分を除く
 $差引利益率 = 差引利益 \div 営業資産の平均残高$
 $資金原価率 = 資金原価 \div 営業資産の平均残高$
 $売上総利益率 = 売上総利益 \div 営業資産の平均残高$

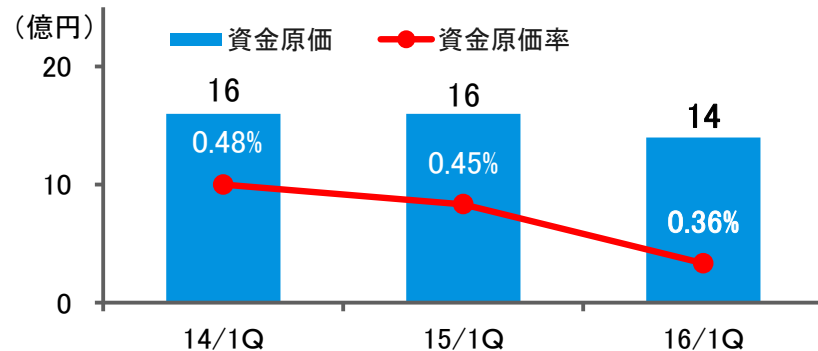
● 資金調達等の状況

- 有利子負債残高は、前年度末比概ね横ばいで推移
- 良好な資金調達環境のもと、資金原価および資金原価率は低減

有利子負債残高



資金原価 (率)



(注) 資金原価率 = 資金原価 ÷ 営業資産の平均残高
 16/1Qの営業資産の平均残高は東芝医用ファイナンス(株)分を除く

純資産・自己資本比率

| (億円) | 15/3末 | 16/3末 | 16/6末 |
|--------|-------|-------|--------------|
| 純 資 産 | 1,233 | 1,328 | 1,316 |
| 自己資本比率 | 7.6% | 7.4% | 7.6% |

● 業績予想及び配当

- 「親会社株主に帰属する当期純利益」は、年度の利益計画に対して進捗率30%
—引き続き良質な営業資産の積み上げを図り、計画達成を目指す
- 2016年度の年間配当金は、前年度比2円増加の62円と15期連続増配予定

| (億円) | 2015年度 (実績) ① | 2016年度 (予想) ② | | 増減額 ②-① | 増減率 ②/① | |
|---------------------|------------------|------------------|-----|------------|------------|-----|
| | | 1Q実績 | 進捗率 | | | |
| 売上高 | 3,642 | 3,500 | 770 | 22% | ▲142 | ▲4% |
| 営業利益 | 176 | 180 | 49 | 28% | +4 | +2% |
| 経常利益 | 186 | 187 | 53 | 28% | +1 | +1% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 116 | 120 | 36 | 30% | +4 | +3% |

| | | | |
|-------|-----|----------|-----|
| 年間配当金 | 60円 | 62円 | +2円 |
| 中間配当金 | 30円 | (予定) 30円 | ±0円 |
| 期末配当金 | 30円 | (予定) 32円 | +2円 |

| | | |
|------|-------|-------|
| 配当性向 | 22.0% | 22.0% |
|------|-------|-------|