

2015年3月期 第1四半期決算の概要

2014年8月7日

IBJ
LEASING **興銀リース株式会社**

本資料には現時点での将来の予測数値が含まれておりますが、実際の業績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。

また、本資料は情報の提供のみを目的としており、取引の勧誘を目的とするものではありません。

連結損益

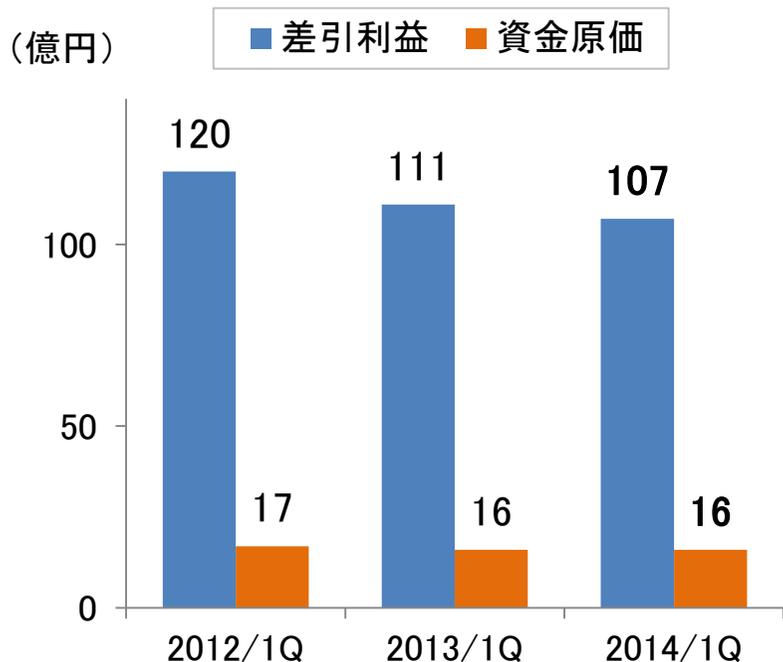
- 営業資産の積極的な積上げにより利回り低下の影響を吸収するも売上総利益は減少
- 信用コストは4億円の引当戻入、大口の引当戻入があった前年同期から額は縮小
- 各段階利益は通期予想に対して巡航速度で進捗

連結P/L (億円)	2012年度 1Q	2013年度 1Q ①	2014年度 1Q ②	増減額 ②-①	増減率 ②/①	通期予想 <進捗率>
売上高	867	868	846	▲22	▲3%	<24%> 3,550
差引利益	120	111	107	▲4	▲4%	—
(資金原価)	(17)	(16)	(16)	(0)	(+2%)	—
売上総利益	102	96	91	▲5	▲5%	—
(一般経費)	(49)	(48)	(49)	(+1)	(+2%)	—
営業利益	18	58	46	▲12	▲22%	<27%> 167
経常利益	20	60	48	▲12	▲20%	<27%> 174
(償却前経常利益)	(55)	(49)	(44)	(▲5)	(▲11%)	—
(信用コスト)	(35)	(▲10)	(▲4)	(+6)	(+63%)	—
四半期純利益	9	36	29	▲7	▲18%	<27%> 110
営業資産残高	12,271	12,572	13,269	+697	+6%	—

収益状況

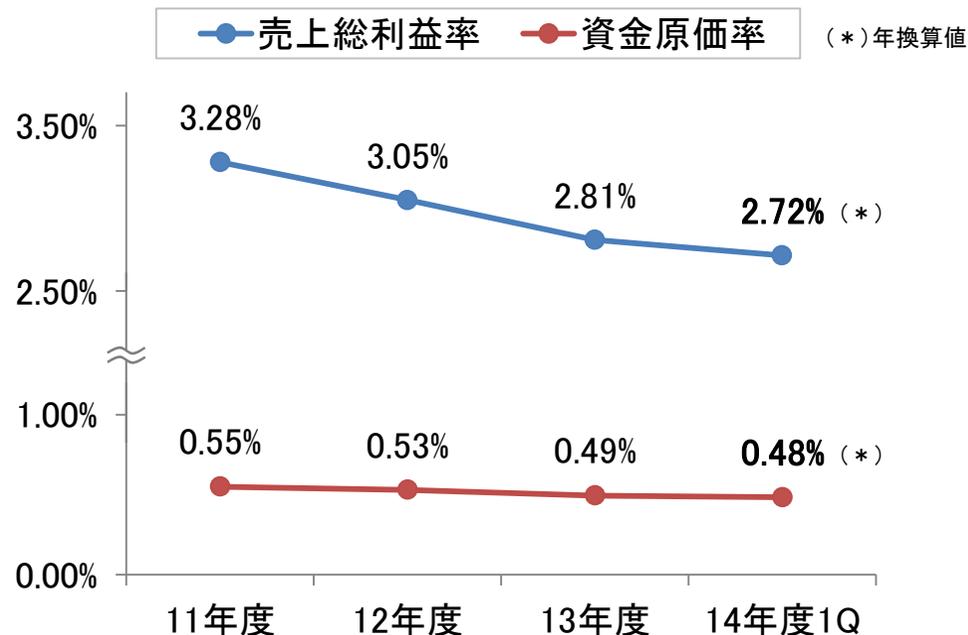
- 営業資産のボリューム増により利回り低下の影響を吸収、差引利益の減少幅は縮小
- 資金原価は、資金原価率の低減により横ばいを維持
- フローベースのスプレッドは引続き改善、売上総利益率の低下幅も縮小

差引利益



(注) 差引利益…資金原価控除前の売上総利益

運用利回り

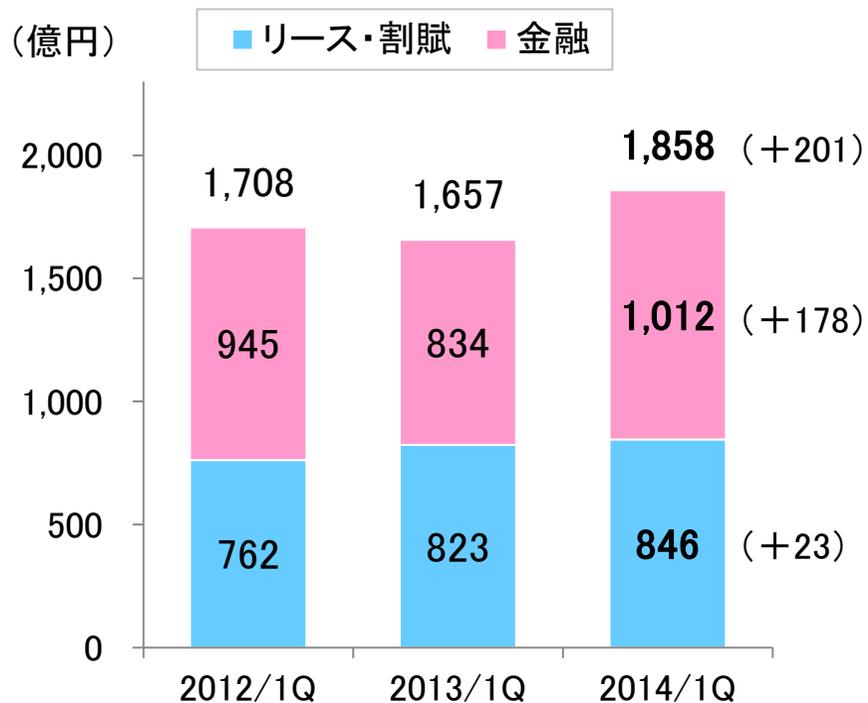


(注) 売上総利益率 = 売上総利益 ÷ 営業資産の平均残高
資金原価率 = 資金原価 ÷ 営業資産の平均残高

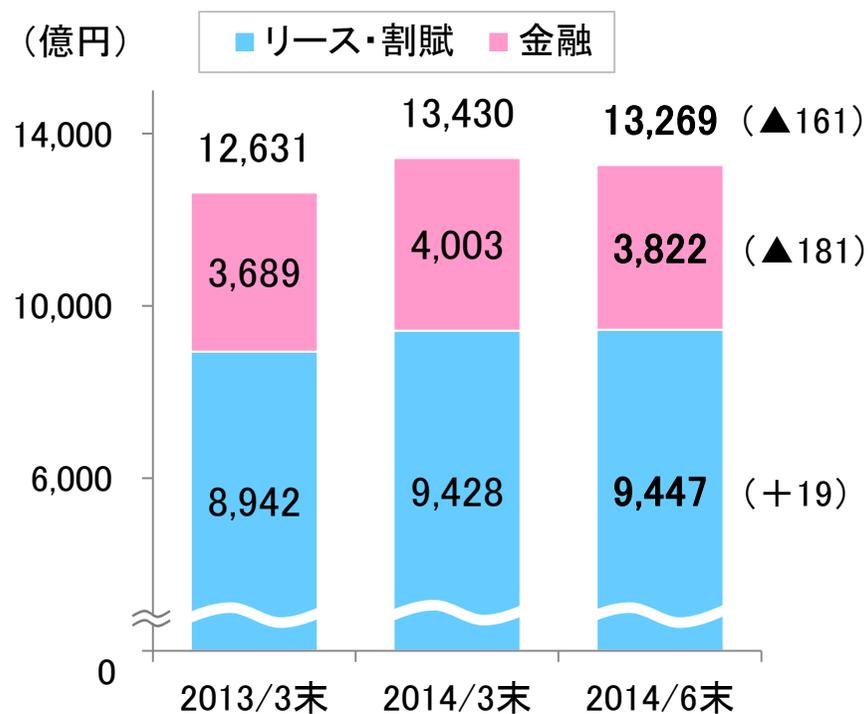
営業状況

- 【契約実行高】は前年同期比+12%
— 「リース・割賦」: 同+3%、「金融」: 同+21%
- 【営業資産残高】は金融の減少により前期末比▲1%の微減

契約実行高



営業資産残高



リース・割賦の状況

- 注力分野である内需関連のニーズを積極的に捕捉、【契約実行高】は前年同期比+3%
 - 流通・小売、物流向けの取引が大幅に増大し、前期の大口径案件剥落分をカバー
 - 消費増税の影響は全般的に軽微

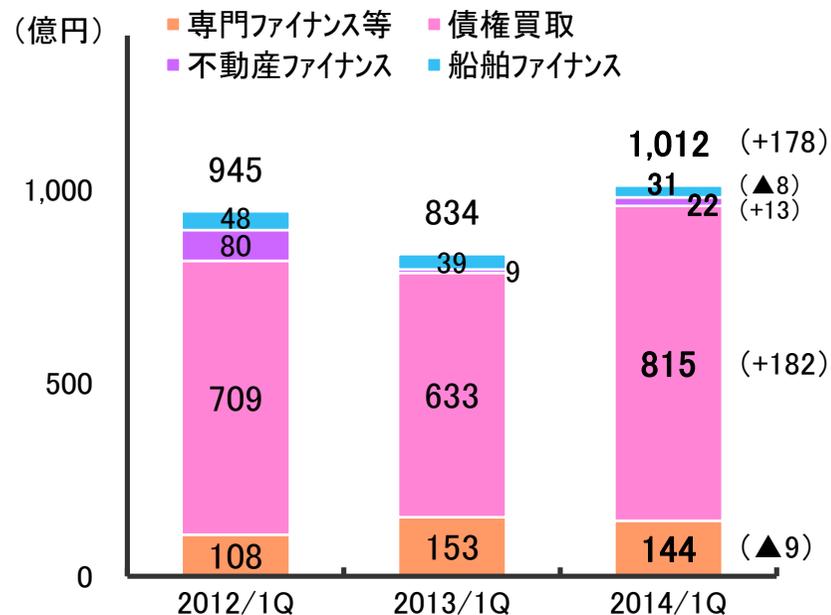
機種別契約実行高

(億円)	2012年度 1Q	2013年度 1Q	2014年度 1Q	増減額(率)
産業・工作機械	219	192	153	▲ 39 (▲20%)
情報通信機器	151	271	102	▲169 (▲62%)
輸送用機器	90	66	86	+20 (+31%)
土木建設機械	72	83	102	+19 (+23%)
医療機器	52	54	38	▲16 (▲30%)
商業・サービス業用機器	77	61	86	+25 (+40%)
事務用機器	30	30	23	▲7 (▲24%)
その他	71	66	257	+191 (+288%)
合計	762	823	846	+23 (+3%)

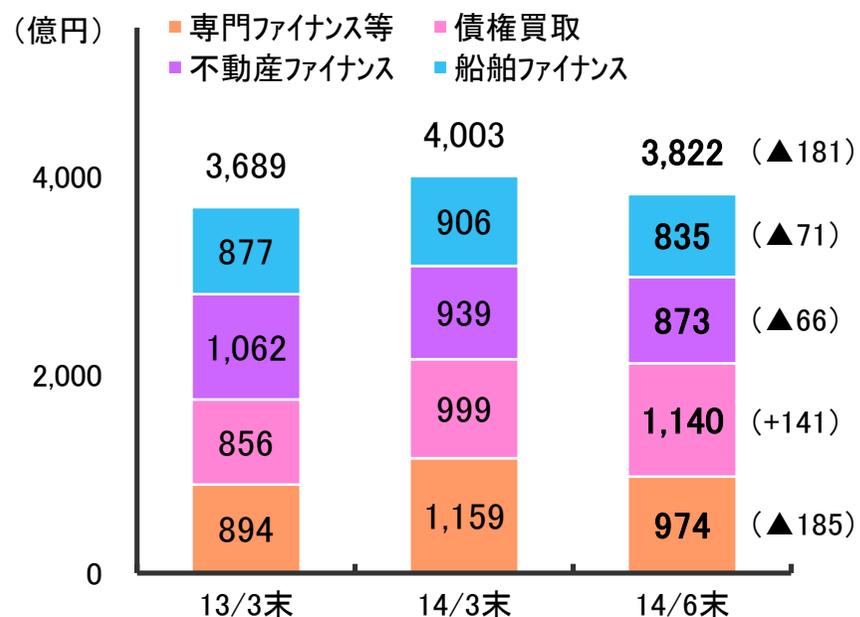
金融分野の状況

- 「債権買取」は【契約実行高】、【営業資産残高】ともに増加
- 【営業資産残高】は前期末比▲5%
 - 「専門ファイナンス等」は大口案件の償還により減少、航空機ファイナンスは増加
 - 「不動産ファイナンス」は物件販売に係る短期の事業ローンが減少

契約実行高



営業資産残高



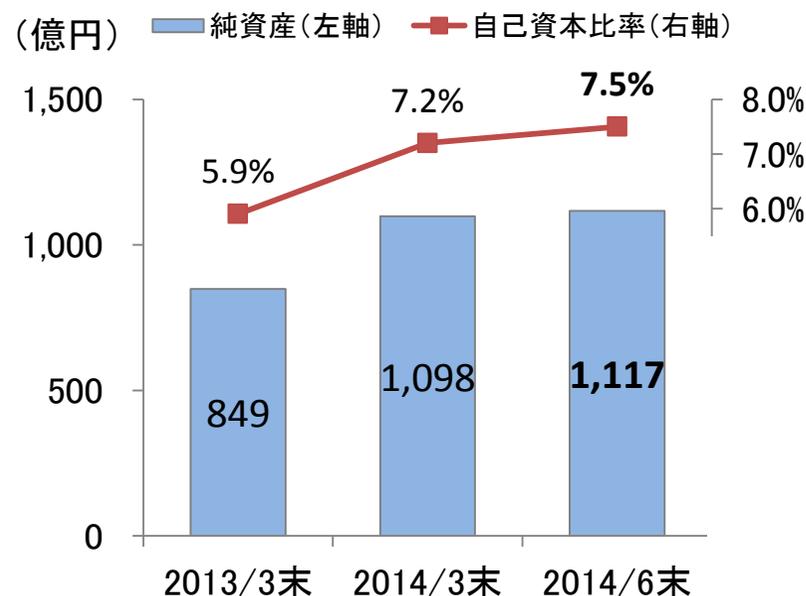
負債・純資産

- CPや社債の発行等により良質な資金を確保し、資金原価は横ばいを維持
— 5月に第4回普通社債を100億円発行(5年債、クーポン:0.36%)
- 純資産は純利益の積み上げ等により前期末比19億円増の1,117億円

有利子負債残高



純資産・自己資本比率



通期予想

- 通期予想は計画段階で相応の信用コストを見込むも当期純利益は増益を予想
— 1Q決算は通期予想に対して巡航速度で進捗
- 2014年度の年間配当金(予想)は2円増加の56円と13期連続増配予定

(億円)	2013年度 (実績)①	2014年度 (予想)②		増減額 ②-①	増減率 ②/①	
		1Q実績	進捗率			
売上高	3,548	3,550	846	24%	+2	+0%
営業利益	167	167	46	27%	0	+0%
経常利益	174	174	48	27%	0	+0%
当期純利益	105	110	29	27%	+5	+4%

年間配当金	54円	56円	+2円
中間配当金	26円	(予定) 28円	+2円
期末配当金	28円	(予定) 28円	—