



2012年度第1四半期 決算説明会

2 0 1 2 年 5 月 1 0 日
楽 天 株 式 会 社

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。

様々な要因の変化により、実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることを御承知おき下さい。文中に記載の会社名、製品名は各社の登録商標または商標です。

[本プレゼンテーション全体への注記]

楽天グループはポイントに係る会計方針の変更を行い、過年度に渡り当該変更を遡及適用します。

1 2012年度第1四半期業績

2 海外展開の進捗

3 インターネットサービス

4 インターネット金融

5 その他

参考資料

- 国内での優位性は楽天経済圏によって更に強固に
- 海外戦略に計画通りに展開中、KPIマネジメントを徹底
- Koboのユーザーが世界中で増加

1 2012年度第1四半期業績

（単位：十億円）

	11/1Q (1月-3月)	12/1Q (1月-3月)	マージン	前年 同期比
売上高 (除く、KCカード ^{*1})	82.0	98.7	100.0%	+20.3%
売上高 (会計上)	86.9			+13.6%
営業利益 ^{*3} (会計上)	15.0	17.1	17.4%	+13.9%
経常利益 ^{*3} (会計上)	14.8	17.0	17.2%	+14.3%
EBITDA ^{*2,3}	21.2	24.0	24.4%	+13.2%

*1: 2011年8月1日に売却したKCカード(株)に相当する売上高11/1Q: 48億円を控除。

*2: EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費 + のれん償却費

*3: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用

2012年度1Q 業績まとめ (セグメント別)

(単位:十億円)

		売上高	前年同期比	営業損益*4	営業利益率	前年同期比	EBITDA*1,4	EBITDAマージン	前年同期比
インターネットサービス	ネット*2	57.4	+35.7%	15.9	27.7%	+17.7%	18.2	31.7%	+18.1%
	グロス(会計上)	62.9	+30.0%		25.3%				
インターネット金融		34.8	-3.3% (+11.9%)*3	3.7	10.7%	-1.1%	5.5	15.9%	-1.9%
その他		7.1	-3.2%	-0.4	-	-21.5%	0.0	1.3%	+2.4%
調整額		-6.2	-	-2.0	-	-	0.2	-	-
連結		98.7	+13.6% (+20.3%)*3	17.1	17.4%	+13.9%	24.0	24.4%	+13.2%

*1: EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費 + のれん償却費

*2: 国内の直販型のビジネスモデル(パッケージメディア事業)の粗利を売上高とみなして表示

*3: 2011年1QのKCカード売上高48億円を控除した場合の売上高成長率

*4: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用

国内グループ流通総額四半期推移(カード、電子マネー含む) 楽天

(単位:十億円)

1,000

800

600

400

200

0

590.6

266.9

81.8

241.8

10/1Q

732.1

362.7

93.2

276.1

11/1Q

907.3

464.9

109.0

333.3

12/1Q

国内グループ
流通総額
+23.9% YoY

Edy^{*1}及び
クレジットカード^{*2}
+28.2% YoY

トラベル^{*3}
+17.0% YoY

国内EC^{*4}
+20.7% YoY

*1: Edy決済取扱高=電子マネーEdyにより決済された金額(モバイル(おサイフケータイ)及びカード)10/1Q~

*2: クレジットカード・ショッピング取扱高=クレジットカードのショッピング取扱高(楽天グループのサービス利用を含む)

*3: トラベル予約流通総額=予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)

=国内/海外施設予約、海外航空券、楽天バスサービス、国内/海外ダイナミックパッケージ、レンタカー、ペットホテル(遡及追加)

*4: 国内EC流通総額=モール(通常購入・共同購入)、モバイル、オークション(旧フリマ含む)、ブックス、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング(10/1Qより遡及追加)

2 海外展開の進捗

海外展開は順調

米国・欧州 EC事業

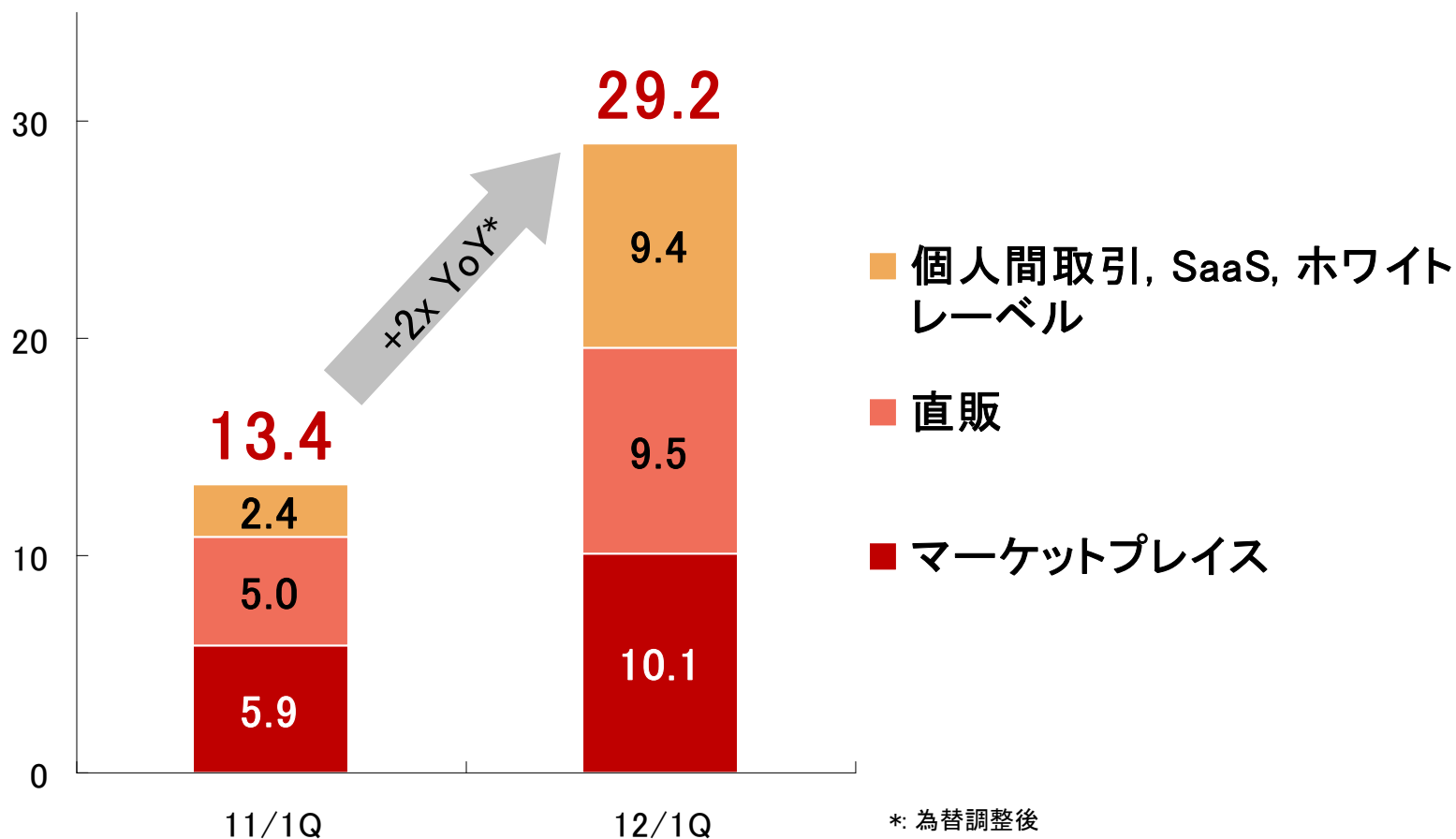
- ▶ ■ 買収した企業で楽天市場モデルへの転換が進む

新興国EC事業

- ▶ ■ ブラジル、インドネシア、その他の国々では高い成長を達成
- ▶ ■ 事業状況及び市場環境を勘案し中国のサービスは4月に閉鎖、将来の機会を模索

- 海外EC流通総額は前年同期比2倍
- マーケットプレイス型のオーガニック成長に加え、Play.com及びRakuten Brasilの買収が貢献

(単位:十億円)



海外EC
マーケットプレイス流通総額*
2012年1Q
+71.8% (前年同期比)

*: 海外 B2B2C マーケットプレイス: Buy.com の直販及びホワイトレーベルの売上、PriceMinisterの個人間取引、Play.comの直販の売上、Rakuten BrazilのSaasは除く

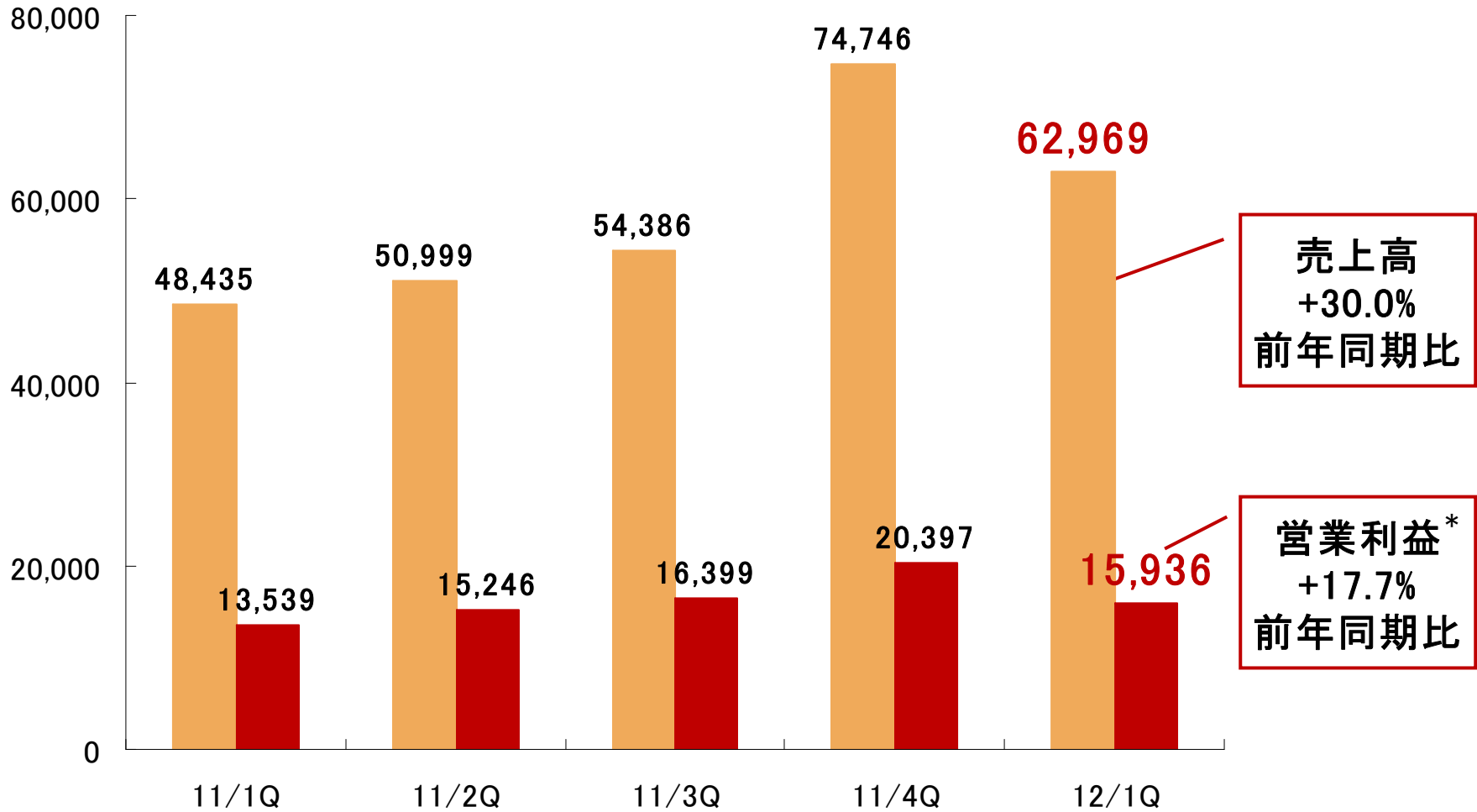
- 世界でのコンテンツ売上が大きく成長
- 12/1Qの全売上高は2桁後半成長(前年同期比)
- 急速にグローバル展開を推進
 - オランダへの新規参入(12/1Q)
 - Koboは提携も含め、13か国でその国に特化した電子書籍ストアを持ち、実店舗では10か国で販売
- 日本及びその他の国々への参入準備
 - 2012年中に10か国以上への参入を検討

3 インターネットサービス

■ 売上高:+30.0%(前年同期比)、営業利益:+17.7%(前年同期比)

(単位:百万円)

■ 売上高 ■ 営業利益

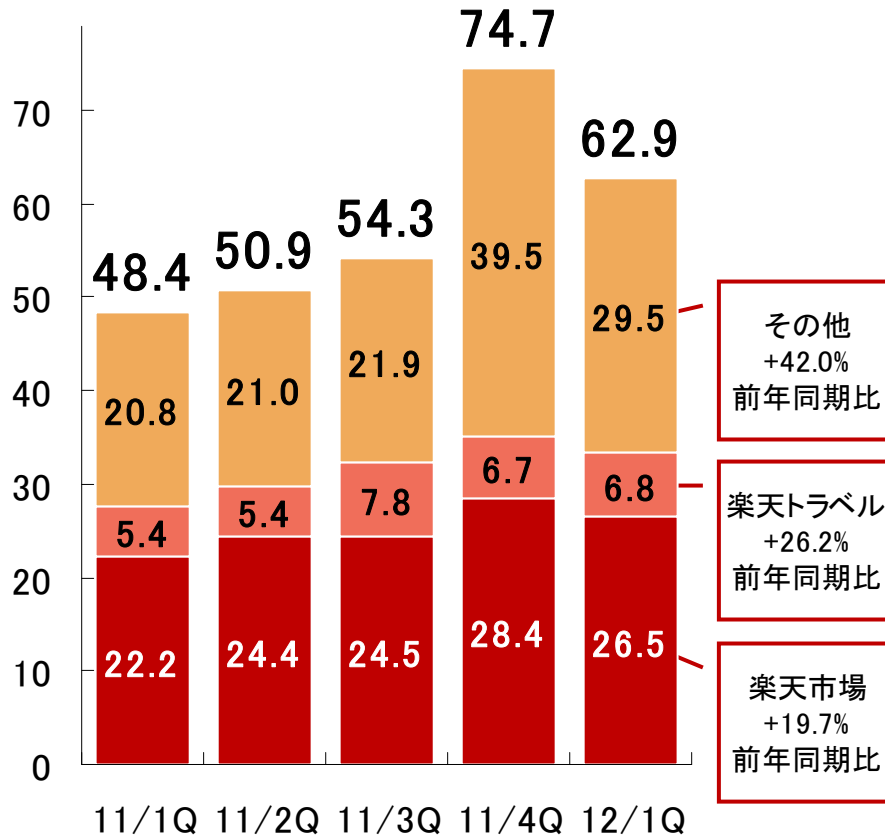


*: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用

- Play.comを11/4Qより連結開始、12/1Qから積極的なビジネスモデル転換を推進
- Kobo を12/1Qより連結開始、グローバル展開と技術開発を加速

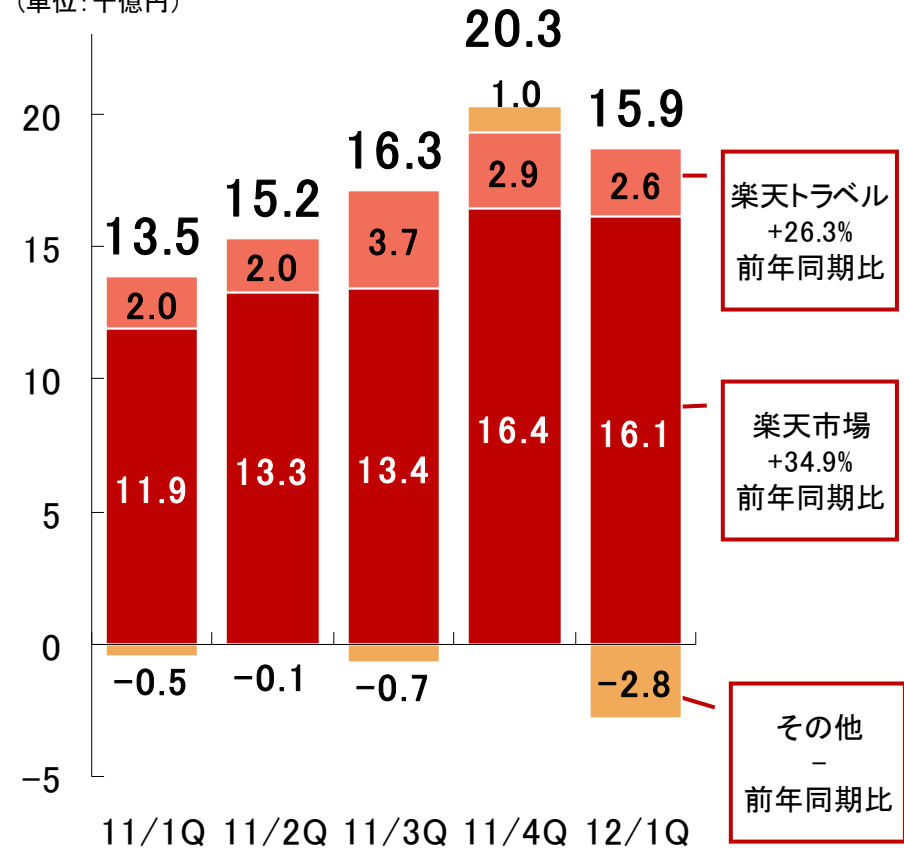
売上高

(単位: 十億円)



営業利益*

(単位: 十億円)



*: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用

楽天市場

- 流通総額(市場・ブックス):+19.8%(前年同期比)
- モバイルとタブレット経由の流通総額は加速
- 楽天スーパーSALEは24時間で130億円の流通総額を達成
- ファッションページを強化

楽天トラベル

- 予約流通総額は高い成長を維持:+17.0%(前年同期比)
- シンガポールに現地法人を設立、海外事業強化
 - インドネシア、米国サンフランシスコにも拠点新設

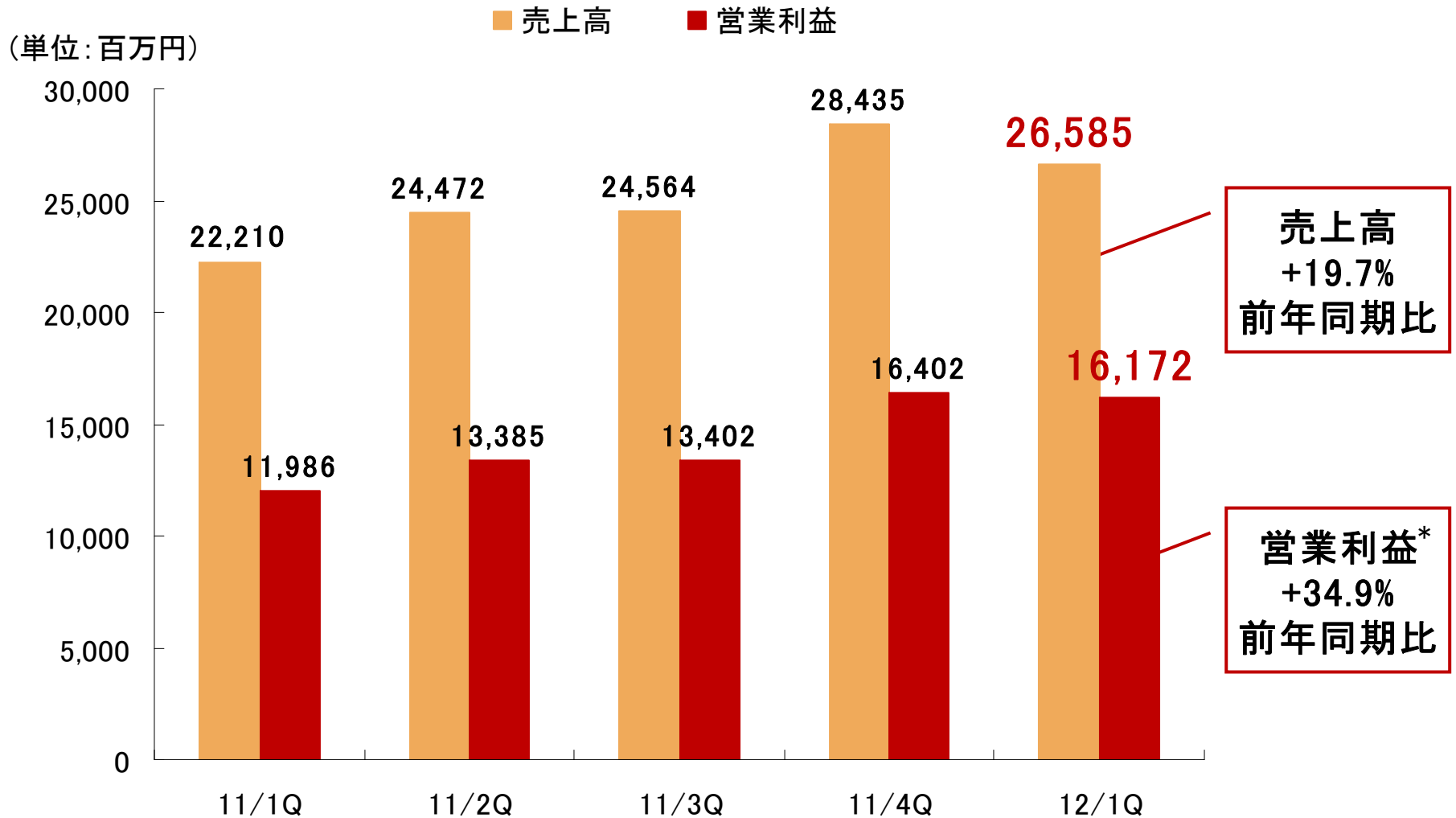
その他(国内)

- 物流サービスを多様な商品に展開

その他(海外)

- 海外マーケットプレイス流通総額:+71.8%(前年同期比)
- 海外のモデルを楽天市場モデルへ転換
- Koboは欧州に拡大

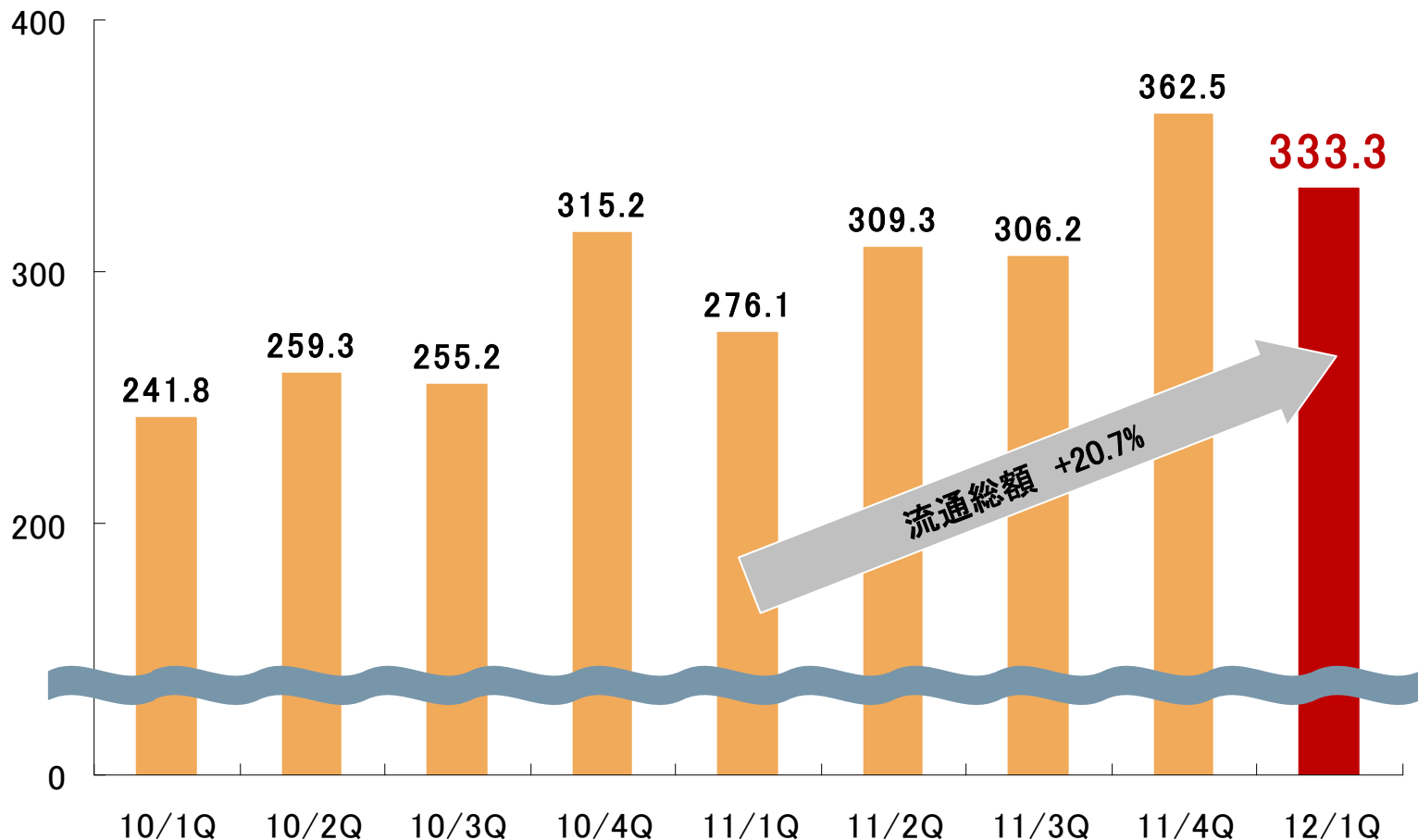
■ 営業利益の成長は加速: +34.9%(前年同期比)、営業利益率は60.8%に



*: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用

- 国内EC流通総額: +20.7%(前年同期比)
- 楽天市場・楽天ブックスの流通総額: +19.8%(前年同期比)

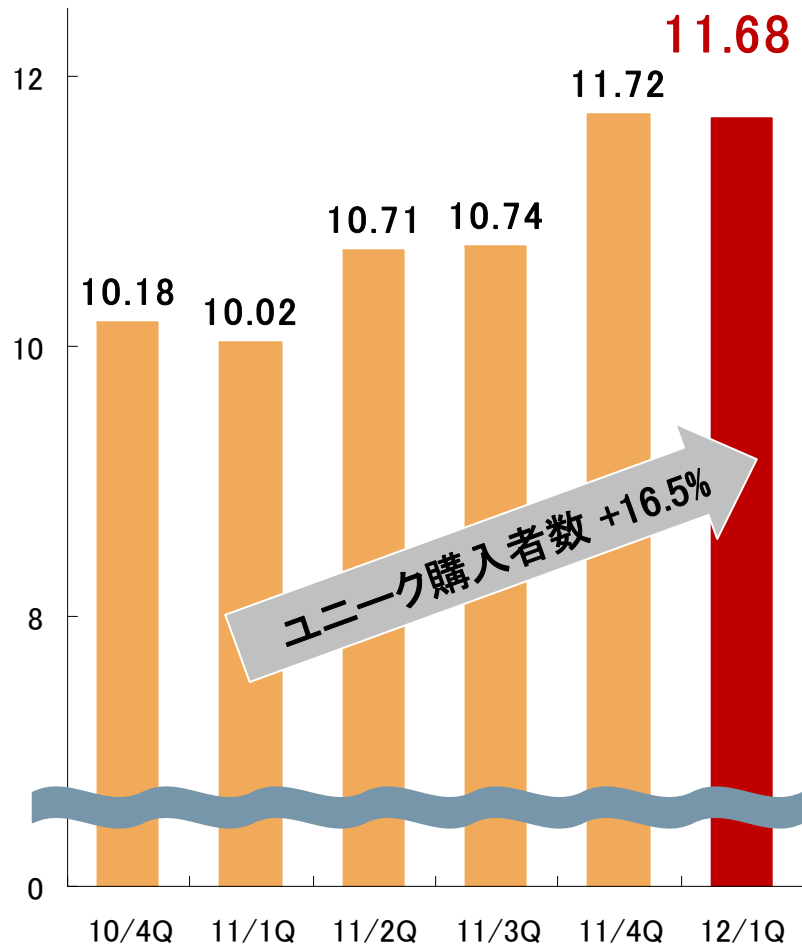
(単位:十億円)



*:国内EC流通総額=モール(通常購入・共同購入)、モバイル、オークション(旧フリマ含む)、ブックス、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング(10/1Qより遡及追加)

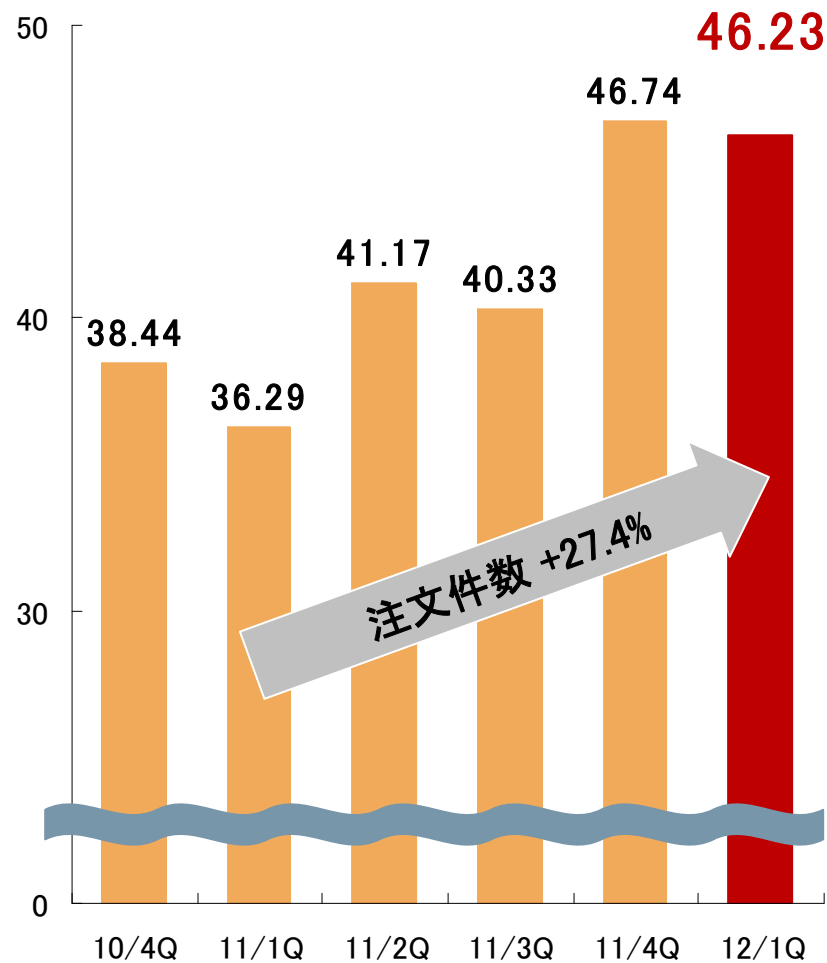
ユニーク購入者数*

(単位:百万人)



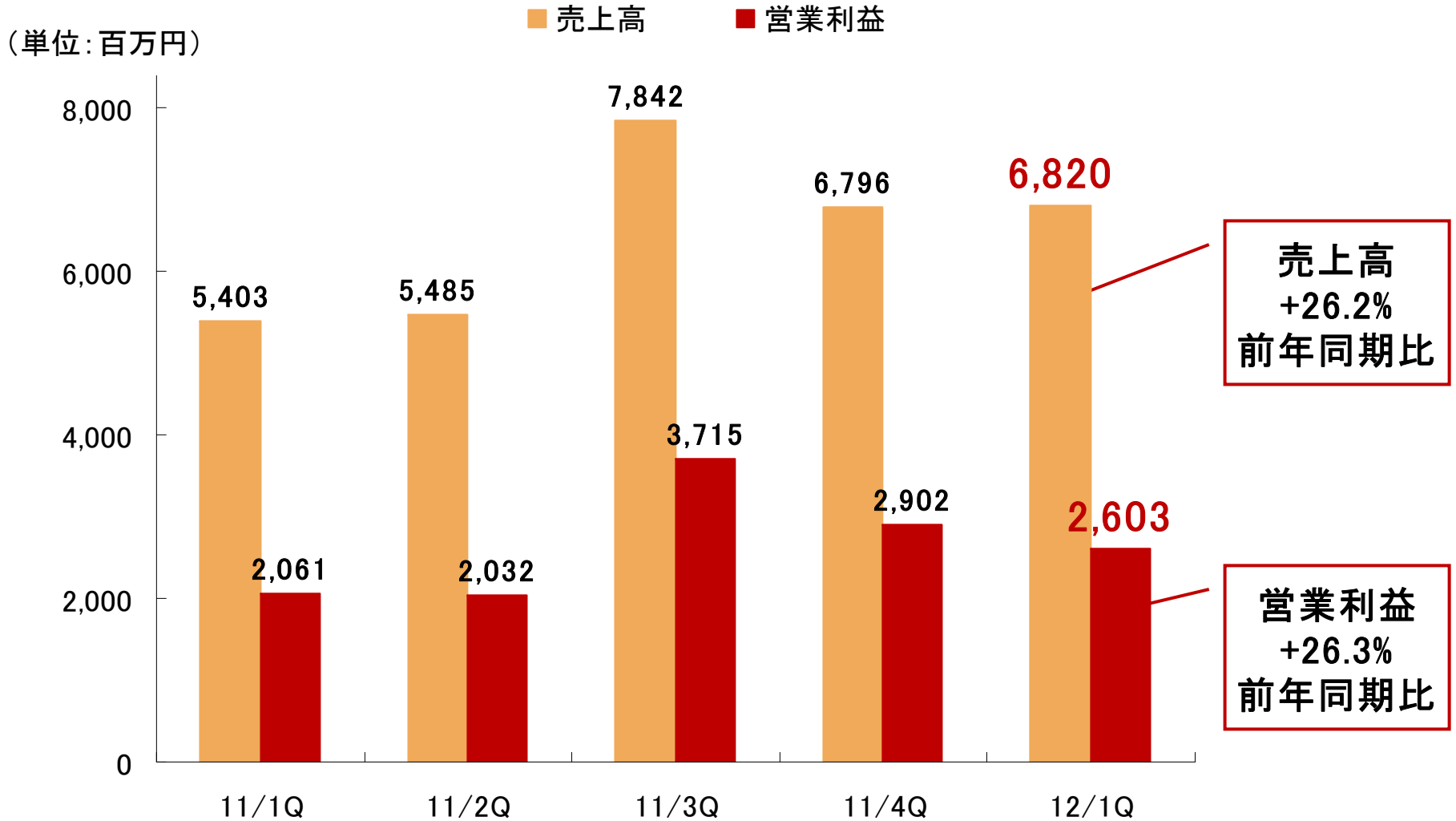
注文件数

(単位:百万件)



*: ユニーク購入者数=当該四半期の間に1回以上楽天市場で商品を購入したユーザーをメールアドレスベースで名寄せした数

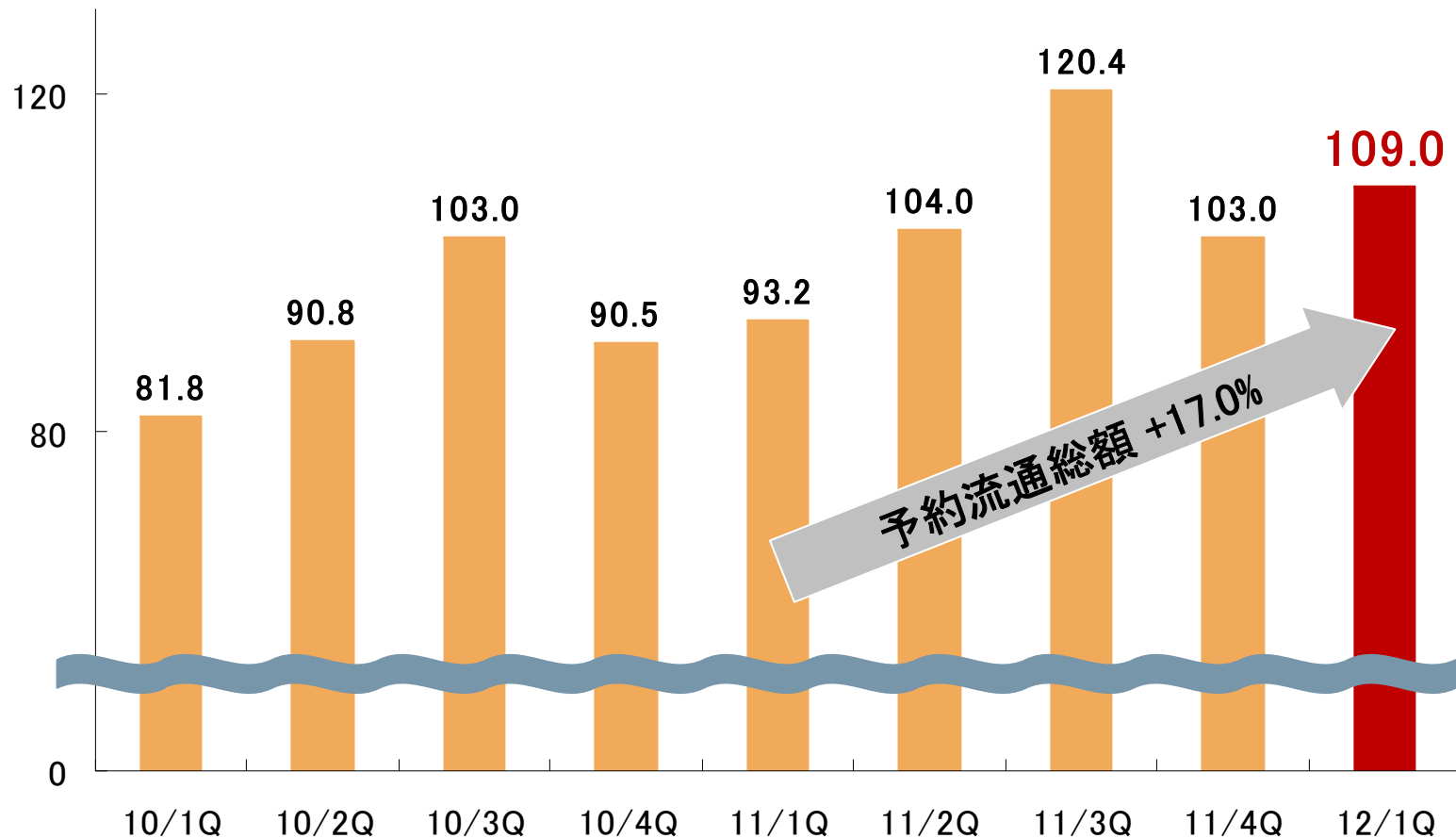
■ 売上高、営業利益は11/1Qの震災の影響から回復し、共に26%増加(前年同期比)



*: 楽天トラベル(株)単体業績。旧トラベル事業セグメントの内、国内バスサービス、海外拠点は含まない

■ 予約流通総額(キャンセル前)*は17.0%増加(前年同期比)

(単位:十億円)



*: トラベル予約流通総額=予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)

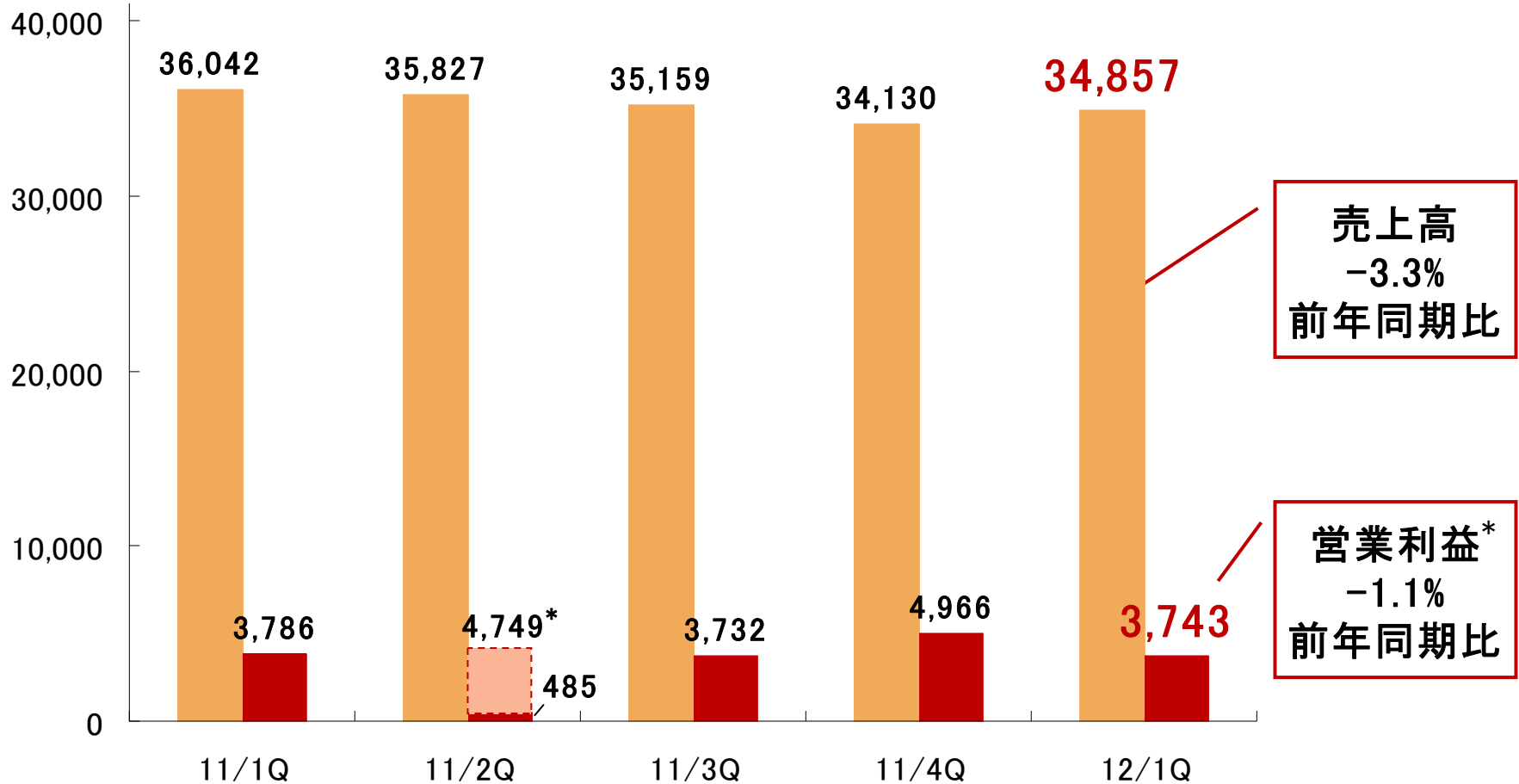
国内/海外施設予約、海外航空券、楽天バスサービス、国内/海外ダイナミックパッケージ、レンタカー、ペットホテル(遡及追加)

4 インターネット金融

■ カード事業再編後、営業利益安定的に

■ 売上高 ■ 営業利益

(単位: 百万円)



*: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用。

11/2Q 調整後営業利益: 利息返還損失引当金繰入額の計上による11/Q2の一時的な費用 4,264百万円を控除

楽天カード



- 楽天カード事業売上高: +34.7%(前年同期比)
- ショッピングリボ残高: +37.8%(前年同期比)
- 楽天カードジャックウィーク開催
 - 約1週間で8万枚を超える申込みを記録

楽天銀行



- 経常利益: +65.9%(前年同期比増)
- 口座数は400万口座を突破(4月)

楽天証券



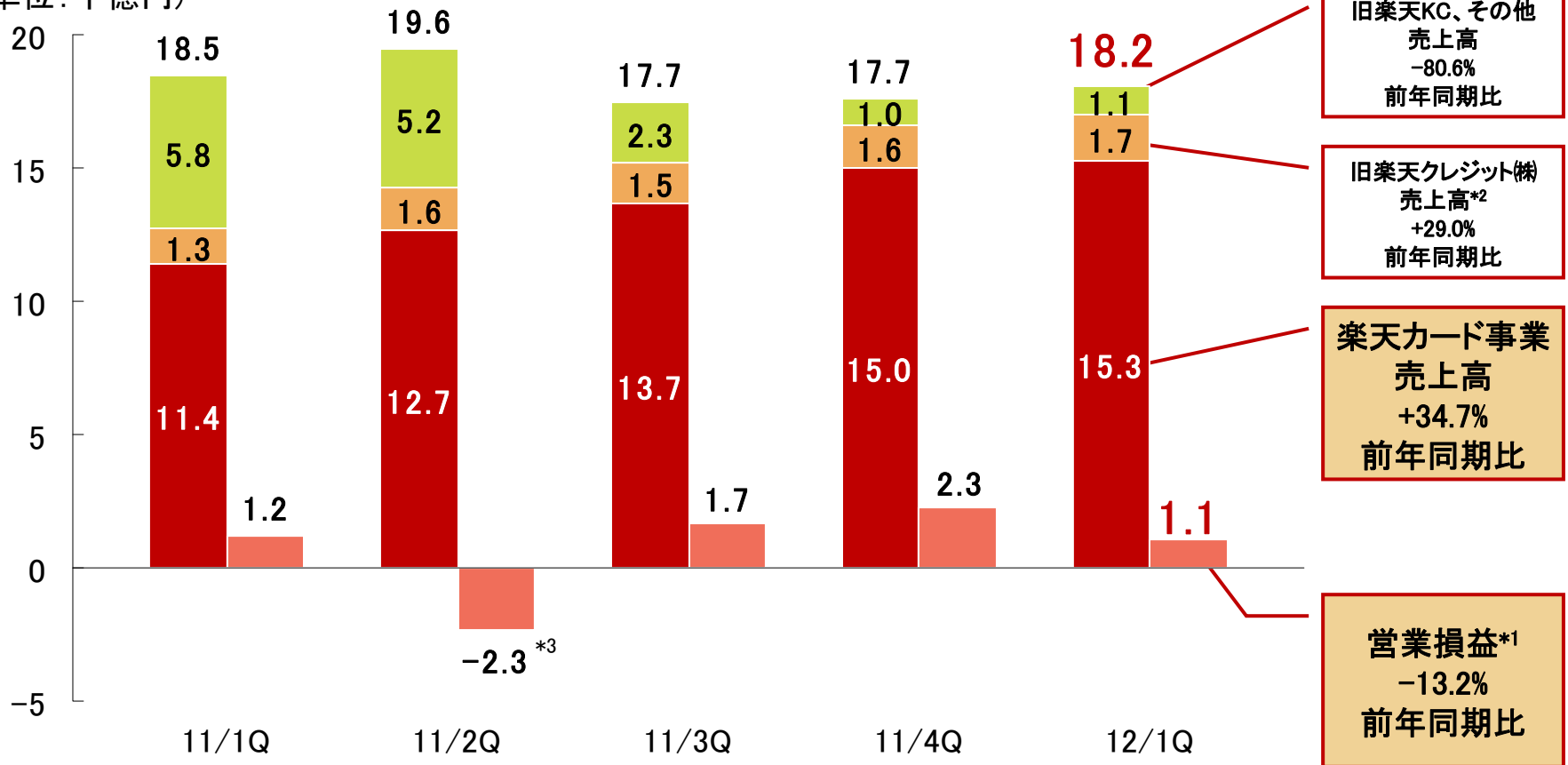
- ネット専業証券として初のASEAN株式取扱い開始
- 金融商品仲介ビジネスを本格化
 - 対面中堅証券の仲介業乗り換えをサポート

ビットワレット
(電子マネー)

- 設立以来初の四半期黒字を達成

- 中長期成長を見据え、カード会員獲得を加速
- 旧楽天KC(株)から承継した固定費の削減を実施中

(単位:十億円)



*1: 利益はポイント費用に係る会計方針の変更を遡及適用。2011年3Qまでは旧楽天KC(株)+旧楽天クレジット(株)。2011年4Q以降は楽天カード(株)の業績。

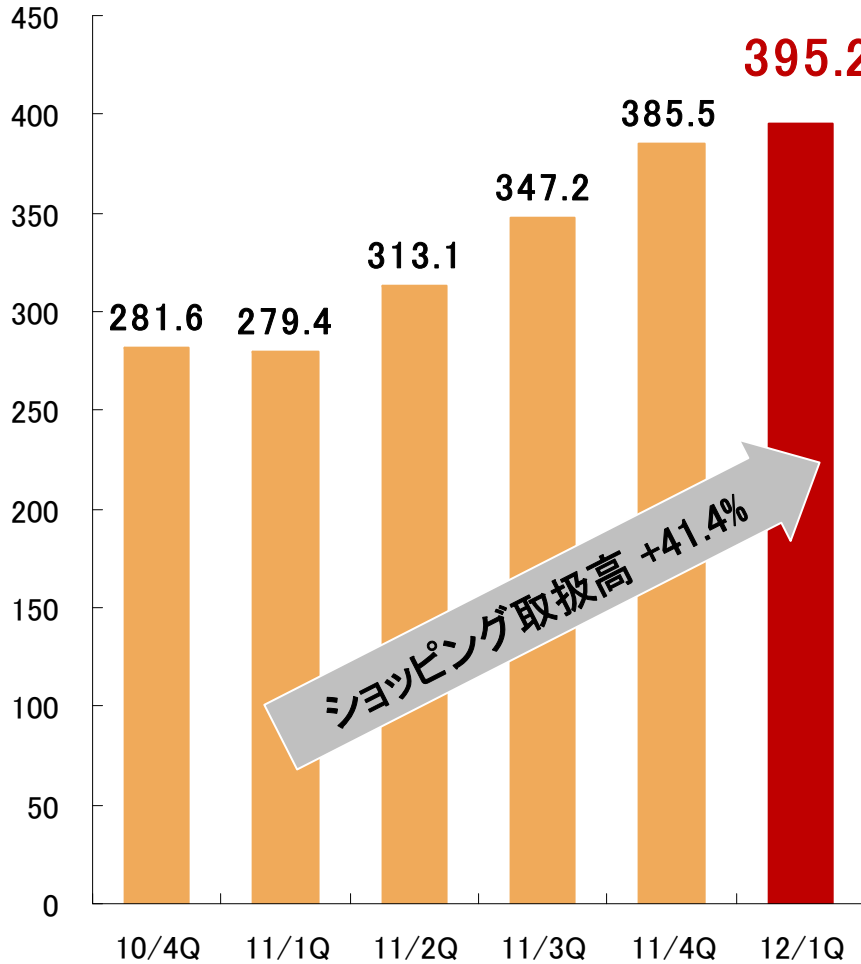
*2: 2011年3Q以降は楽天銀行スーパーローン保証料のみ

*3: 利息返還損失引当金繰入額の計上による11/Q2の一時的な費用 4,264百万円控除後の営業利益:18億円

楽天カード ショッピング取扱高、リボ残高(元本)の状況*

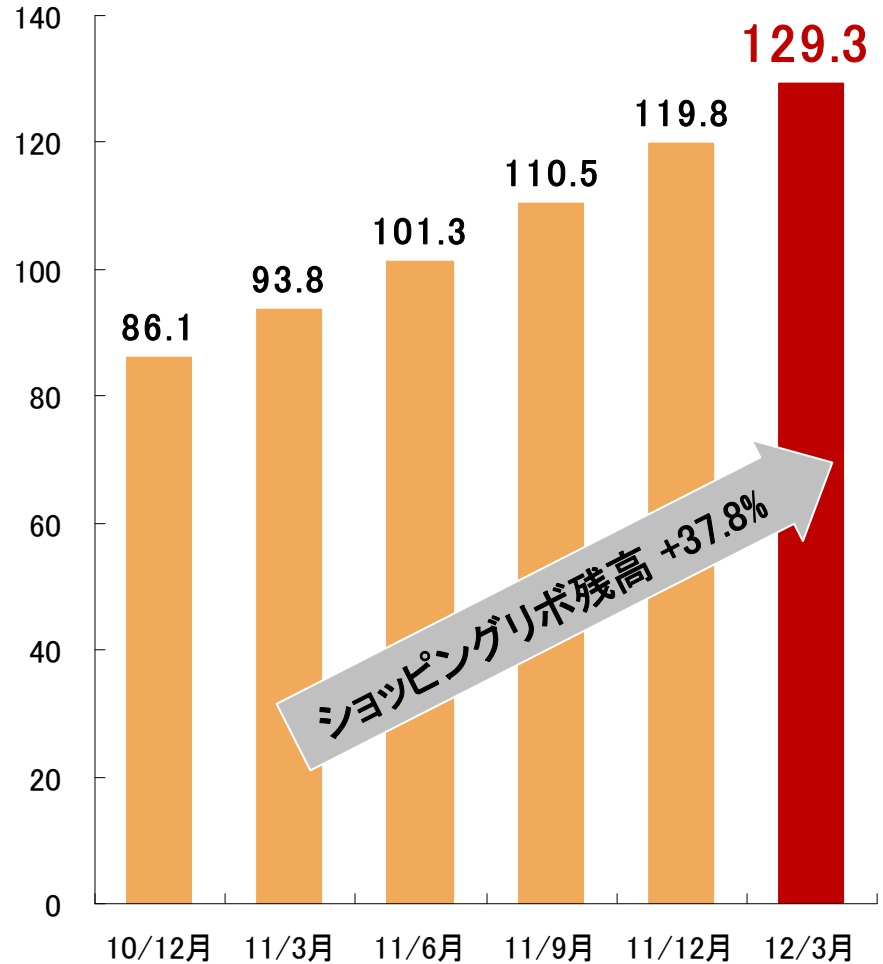
楽天カード ショッピング取扱高

(単位:十億円)



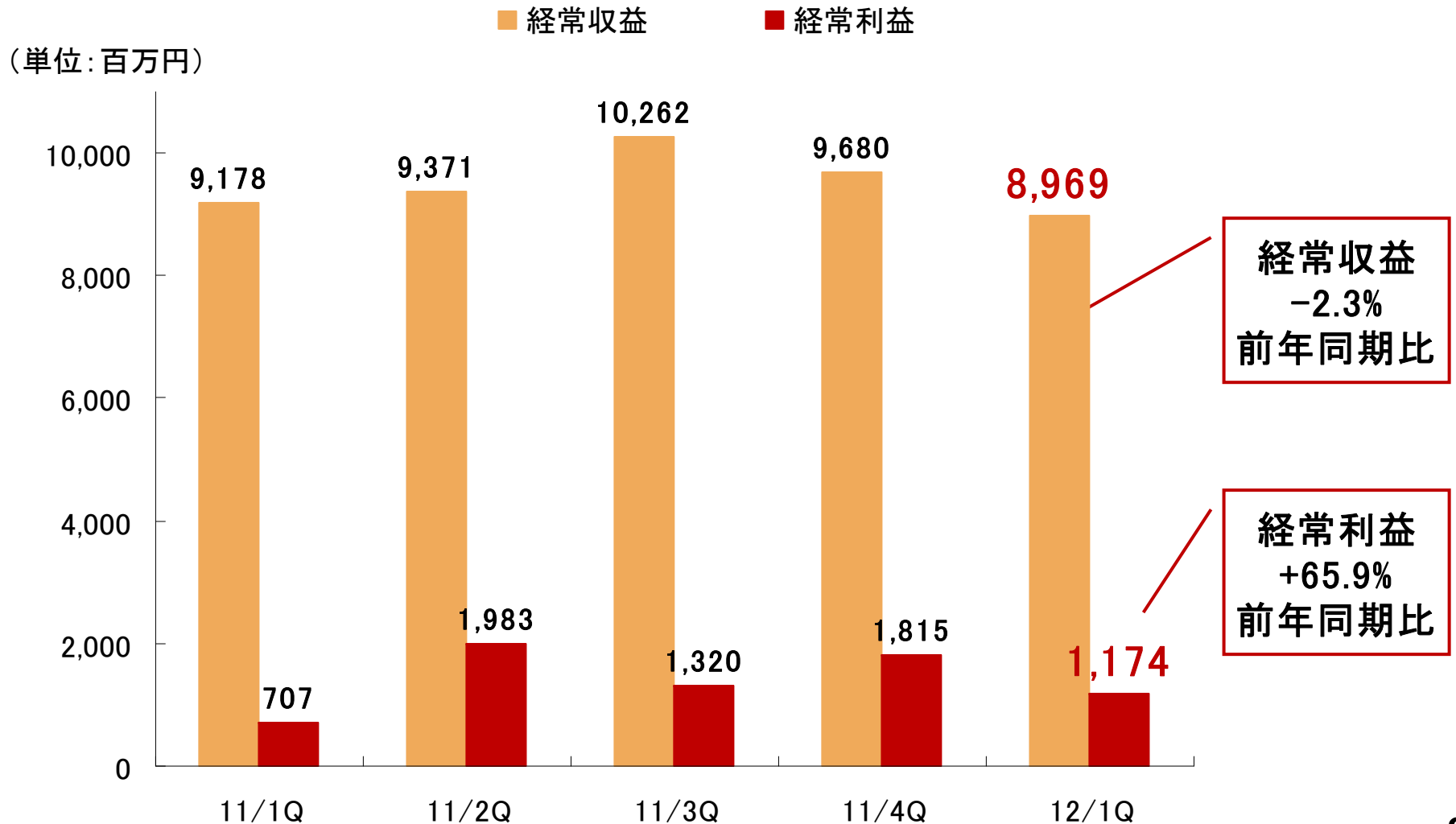
楽天カード ショッピングリボ残高

(単位:十億円)

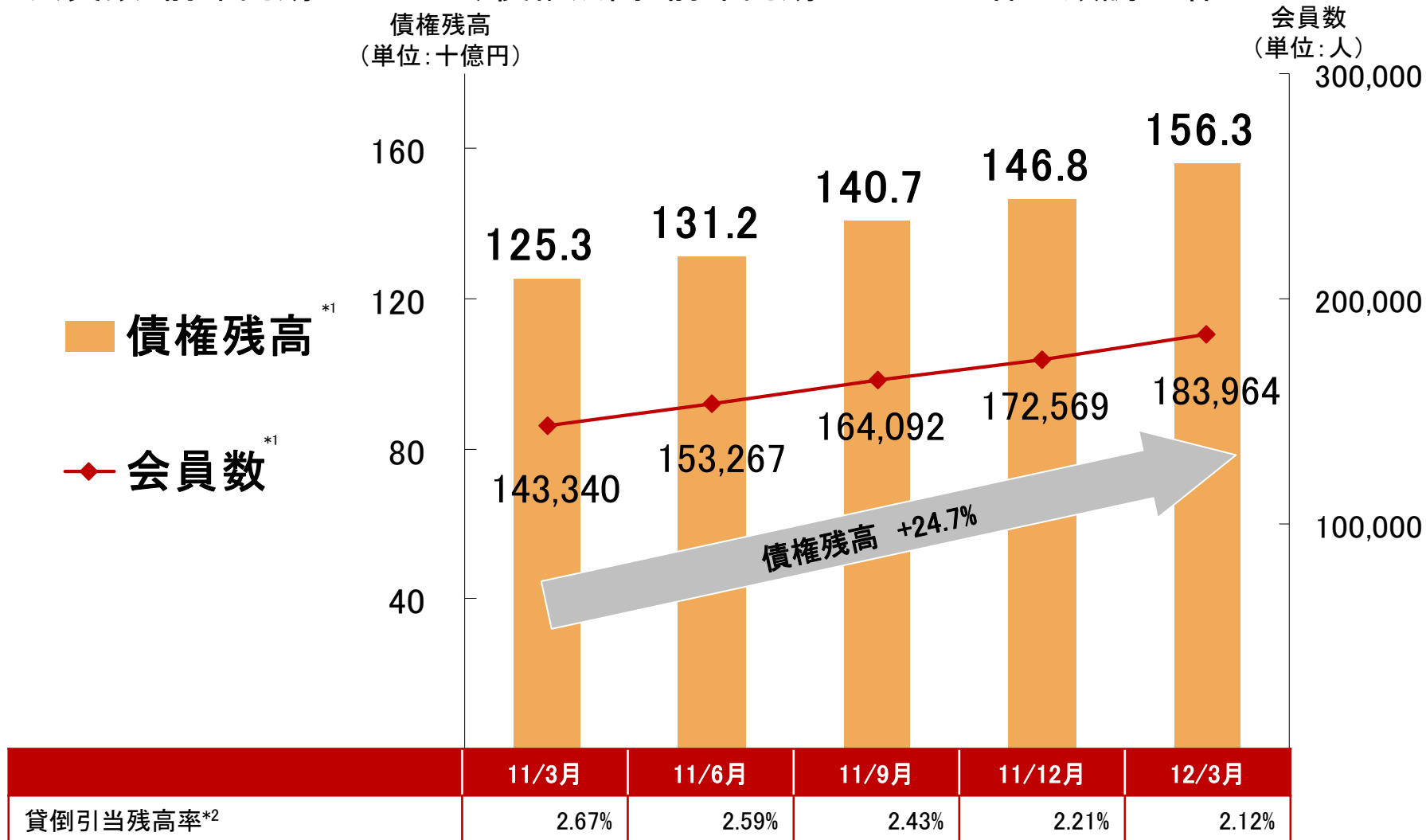


*:その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載

■ 個人向けローン事業の成長が利益貢献へ



■ 会員数:前年同期比 +28.3%、債権残高:前年同期比+24.7%と共に順調に増加



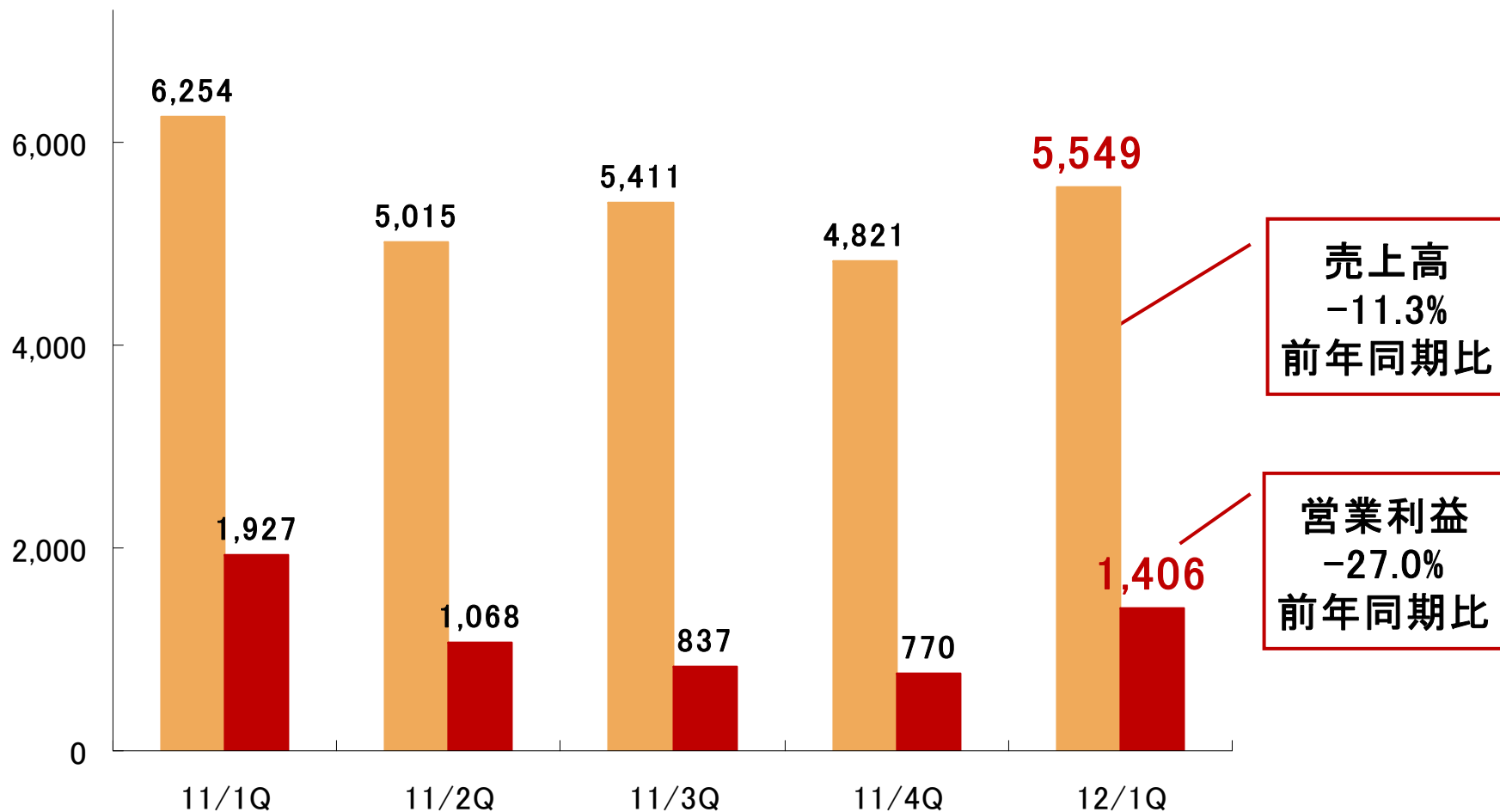
*1: 債権残高及び総会員数ならびに貸倒引当金については楽天銀行(株)と楽天カード(株)の保証分の合計

*2: 貸倒引当残高率=引当残高÷期末債権残高

■ 11/4Q以降、売買高は回復するも、震災の影響を受け急増した11/1Qの水準には至らず

(単位: 百万円)

■ 売上高 ■ 営業利益

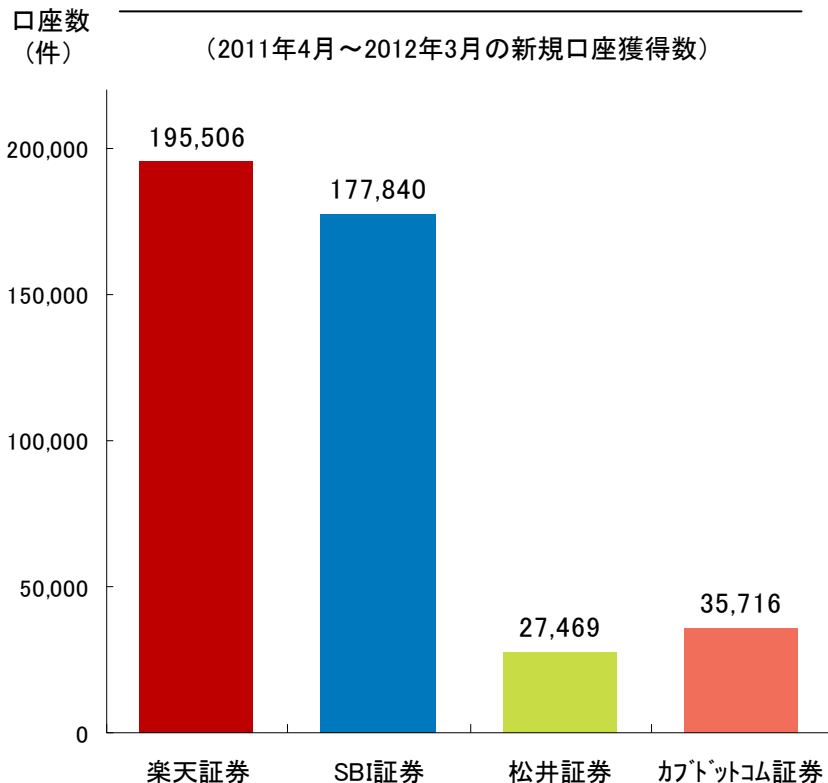


*: 11/3Qより楽天証券(連結)業績を記載。11/2Qまでは楽天証券(単体)ベース。

楽天証券 新規口座開設数の推移・楽天グループ経由比率

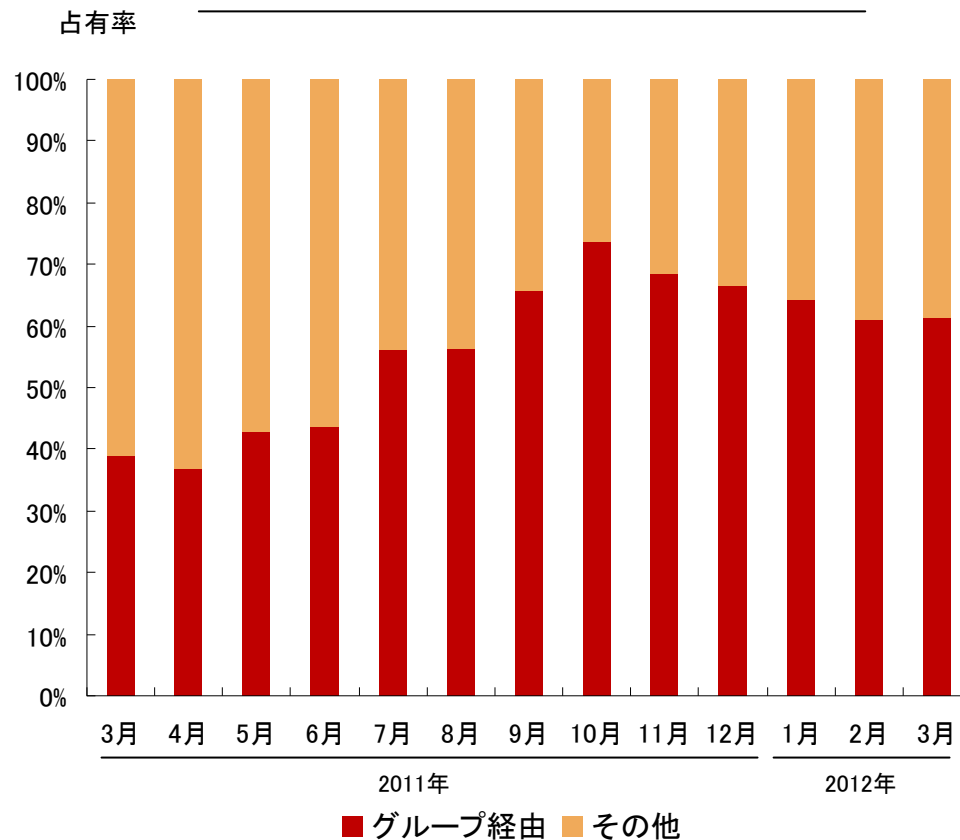
- 新規口座開設数は、過去1年間で業界1位の獲得
- グループ経由の新規口座獲得は安定的に全体の約6割、月間10,000口座の流入に

主要ネット証券4社の新規口座開設数



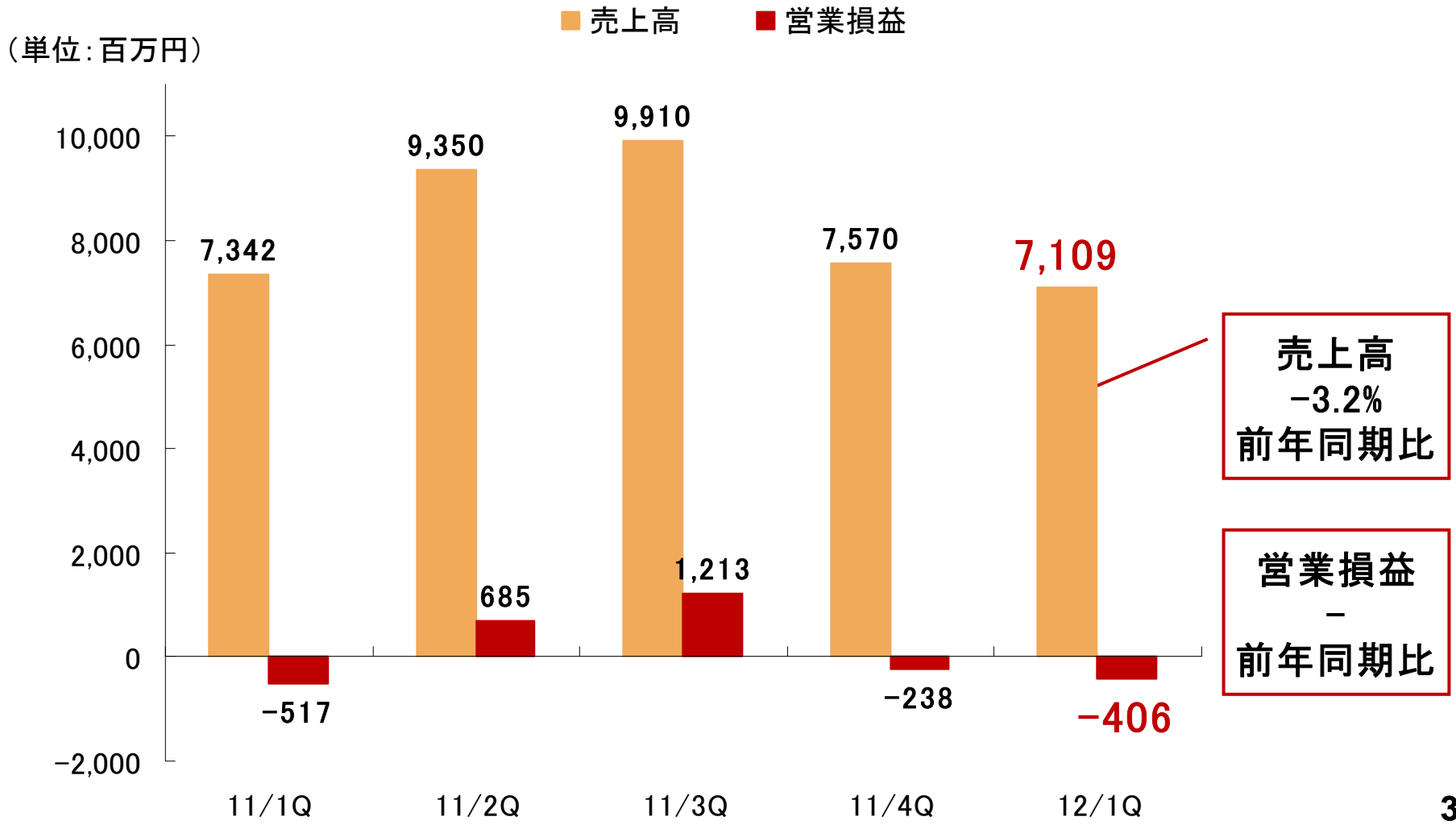
出所: 各社公開情報

新規口座の獲得経路構成比の推移



5 その他

- 通信事業の利益は安定的
- プロスポーツの損失は季節要因



フュージョン・
コミュニケーションズ
(通信)



- 営業利益は537百万円と好調を維持
- コンシューマー向けモバイルブロードバンド「楽天ブロードバンドWiMAX」の提供を開始

楽天野球団



- 年間シート販売数は過去最高を記録
- Kスタでの開幕戦は一般販売開始初日に完売

参考資料

- 財務の状況
- その他参考資料

■ ポイント費用会計方針変更に伴う従来開示した利益への影響額は以下の通り

(単位:百万円)

連結利益	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q
営業利益、経常利益、EBITDA 影響額	1,009	-812	-66	-685
純損益影響額	-27	-549	-55	-515

インターネットサービス セグメント	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q
セグメント利益影響額	884	-641	-26	-415
楽天市場	856	-593	-72	-402
その他*1	28	-47	45	-12

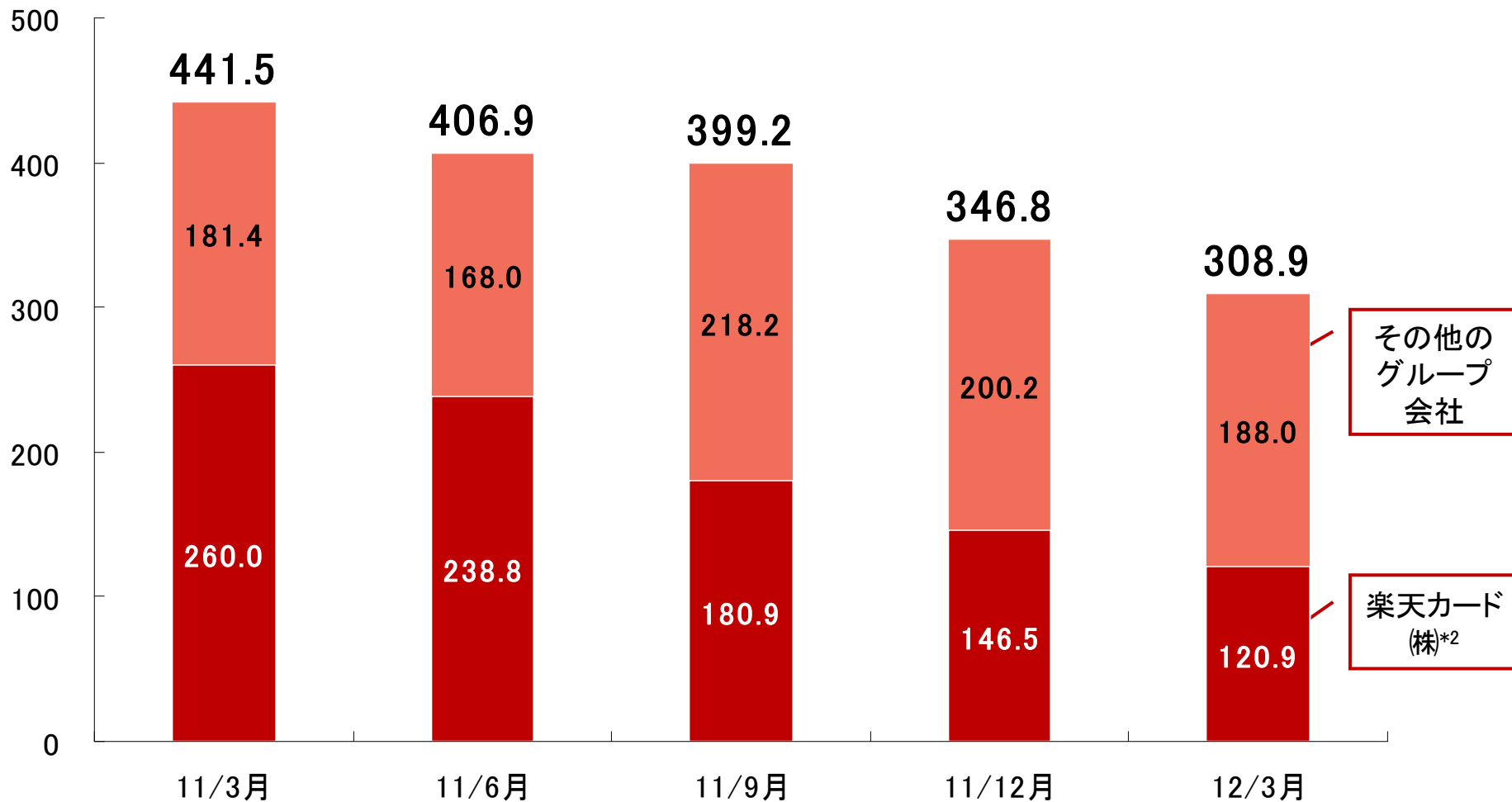
*1: 楽天トラベル(単)のポイント影響額を含む

インターネット金融 セグメント	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q
セグメント利益影響額	124	-171	-39	-270
楽天カード	122	-171	-33	-279
その他*2	1	0	-5	9

*2: 楽天銀行、楽天証券のポイント影響額を含む

財務の状況

(単位: 十億円)



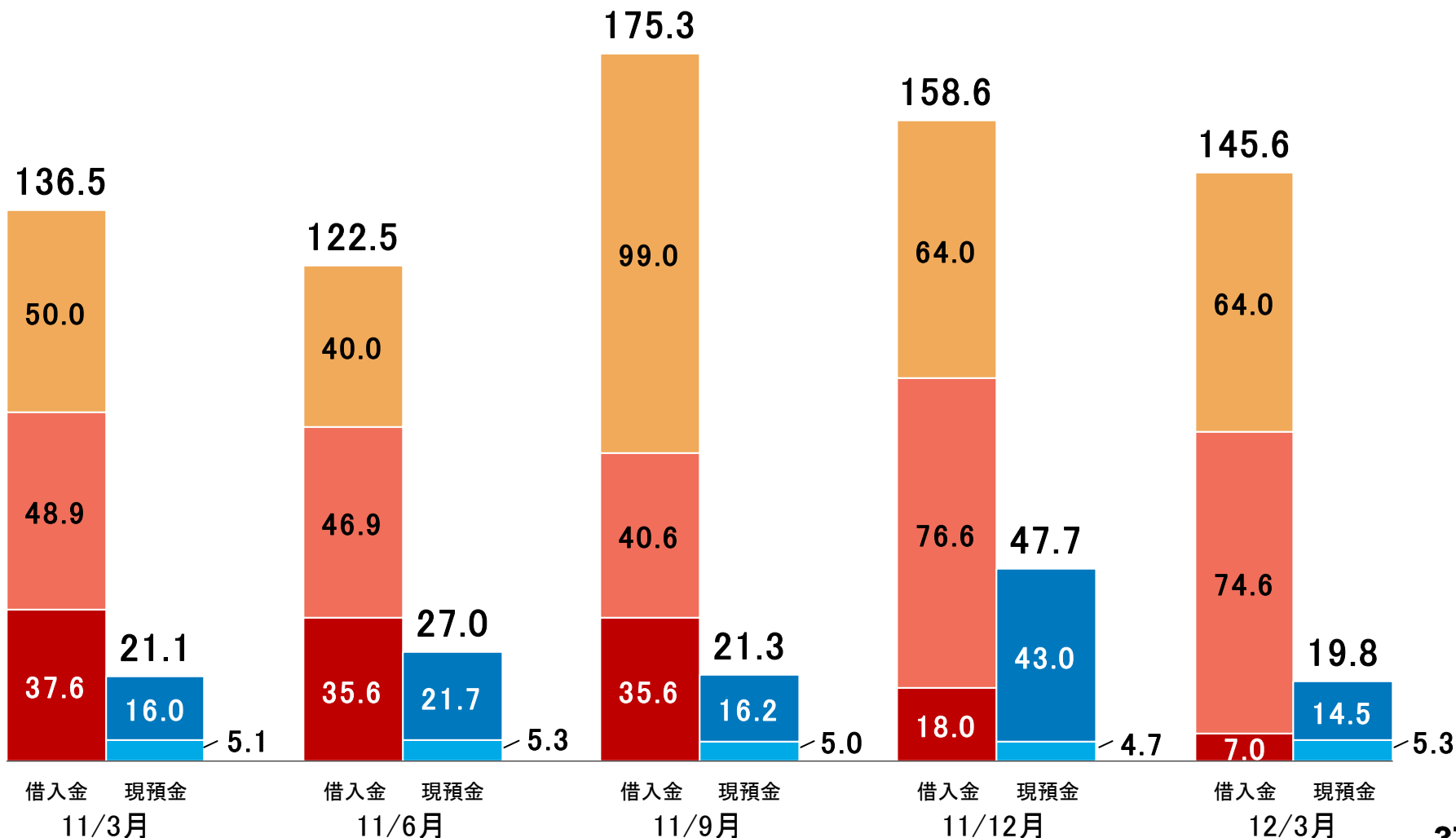
*1: 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 短期借入金 + 長期借入金

*2: 11/3月、11/6月は楽天KC(株)の実績

楽天(単体)の借入金及び現預金の推移

(単位:十億円)

■ 運転資金 ■ M&A ■ カード事業への投融資 ■ 現金・預金 ■ 譲渡性預金



(単位:十億円)

楽天(連結)

現預金



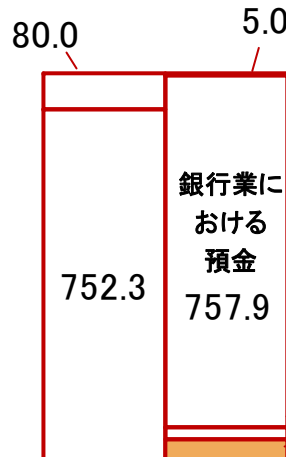
総資産
1,921.9

【凡例】



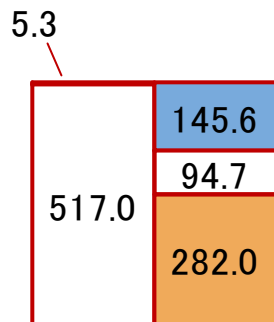
楽天銀行(連結)

* 楽天銀行の借入金50億円は楽天(株)から



総資産
832.3

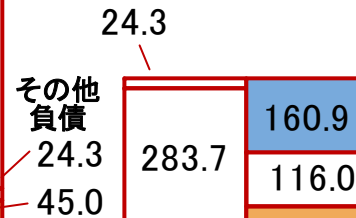
楽天(単体)



総資産
522.4

楽天カード(株)

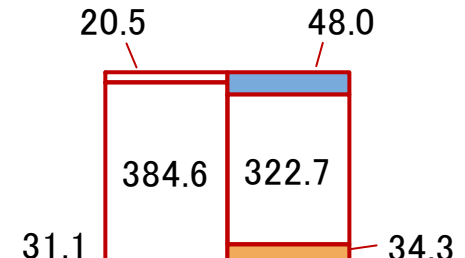
楽天カードの借入金400億円は楽天グループ内から



総資産
308.1

楽天証券(単体)

* 楽天証券の借入金のうち、90億円はグループ内から



総資産
405.1

*: 楽天(単体)、楽天銀行(連結)、楽天証券(単体)、楽天カード(株)は、連結消去前の数字をベースにしたもので、グループ内取引を含む。

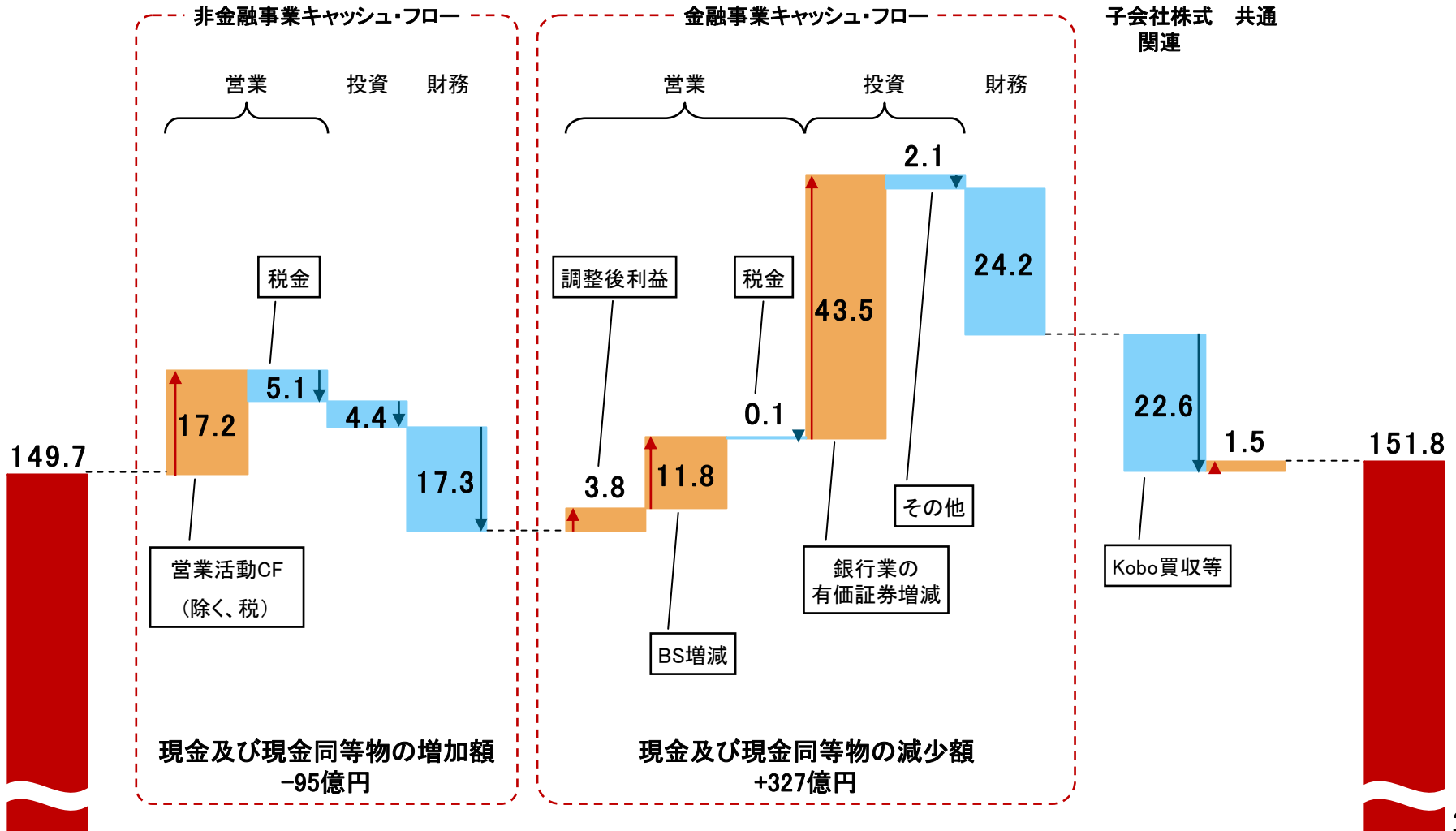
*: 借入金 = 社債 + CP + 短期借入金 + 長期借入金

キャッシュ・フローの状況：2012年度1Q

(単位：十億円)

期首現預金残高
(2011年12月末)

期末現預金残高
(2012年3月末)



キャッシュ・フローの概要：2012年度1Q(1)

(単位:十億円)

開示科目	連結	金融	非金融	共通
I 営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前当期純利益	15.4	2.1	13.3	-
減価償却費	4.7	1.7	3.0	-
のれん償却額	2.0	0.6	1.4	-
貸倒引当金の増減額(減少)	(0.5)	(0.6)	0.0	-
銀行業における有価証券評価損益(益)	(0.0)	(0.0)	-	-
その他の損益(益)	(0.0)	-	-	(0.0)
売上債権の増減額(増加)	4.4	0.0	4.4	-
割賦売掛金の増減額(増加)	(9.0)	(9.0)	-	-
資産流動化受益債権の増減額(増加)	(11.4)	(11.4)	-	-
営業貸付金の増減額(増加)	(0.7)	(0.7)	-	-
仕入債務の増減額(減少)	(8.3)	(2.8)	(5.4)	-
未払金及び未払費用の増減額(減少)	(7.9)	(5.7)	(2.1)	-
銀行業における預金の増減額(減少)	9.5	9.5	-	-
銀行業におけるコールローンの純増減額(増加)	38.0	38.0	-	-
銀行業における貸出金の増減額(増加)	(8.4)	(8.4)	-	-
証券業における営業債権の増減額(増加)	(29.6)	(29.6)	-	-
証券業における営業債務の増減額(減少)	20.3	20.3	-	-
証券業における有価証券担保借入金の増減額(減少)	12.0	12.0	-	-
その他	1.7	(0.7)	2.5	-
小計	32.5	15.2	17.2	(0.0)
営業保証金の支払額	(0.0)	(0.0)	-	-
営業保証金の受取額	0.4	0.4	-	-
法人税等の支払額	(5.2)	(0.1)	(5.1)	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	27.7	15.5	12.1	(0.0)

*: 金融/非金融の区分は、概算値

キャッシュ・フローの概要：2012年度1Q(2)

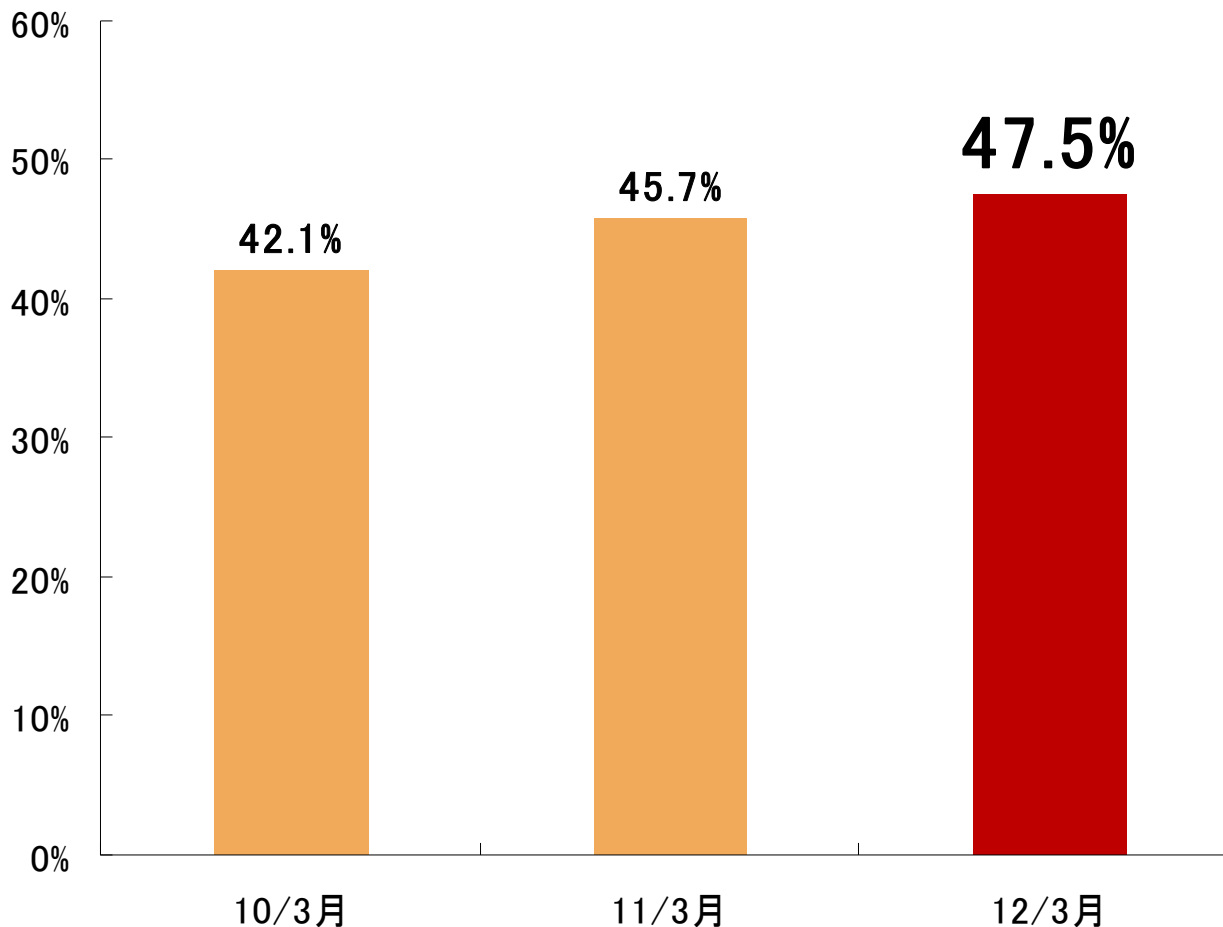
(単位:十億円)

開示科目	連結	金融	非金融	共通
II 投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の預入による支出	(2.8)	(2.8)	(0.0)	-
定期預金の払戻による収入	2.5	2.5	0.0	-
銀行業における有価証券の取得による支出	(83.7)	(83.7)	-	-
銀行業における有価証券の売却及び償還による収入	127.3	127.3	-	-
子会社株式の取得による支出	(0.6)	-	(0.6)	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	(22.0)	-	(22.0)	-
有形固定資産の取得による支出	(1.1)	(0.3)	(0.8)	-
無形固定資産の取得による支出	(4.1)	(1.5)	(2.5)	-
その他の支出	(2.1)	(0.6)	(1.5)	-
その他の収入	0.9	0.7	0.2	-
利息及び配当金の受取額	0.1	-	0.1	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	14.4	41.4	(27.0)	-
III 財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増減額(減少)	(16.9)	(2.8)	(14.1)	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	(5.0)	(8.0)	3.0	-
長期借入れによる収入	0.1	0.1	-	-
長期借入金の返済による支出	(15.6)	(13.5)	(2.0)	-
社債の償還による支出	(0.4)	-	(0.4)	-
利息の支払額	(0.3)	-	(0.3)	-
配当金の支払額	(3.1)	-	(3.1)	-
その他	(0.1)	(0.0)	(0.1)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	(41.6)	(24.2)	(17.3)	-
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	1.3	-	-	1.3
V 現金及び現金同等物の増減額(減少)	1.8	32.7	(32.2)	1.3
VI 現金及び現金同等物の期首残高	149.7	-	-	-
VII 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	0.2	-	-	-
IX 現金及び現金同等物の期末残高	151.8	-	-	-

*: 金融／非金融の区分は、概算値

その他参考資料

楽天会員の2サービス以上の利用率



*: 当該月間の楽天スーパーポイント獲得可能サービスの利用者が、過去12ヶ月間に他サービスを利用した場合をカウント。楽天スーパーポイントが獲得可能なサービスの利用に限る(証券等含まない)

(単位:百万円)

	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
インターネット 金融	829	825	677	841	597
インターネット サービス	1,007	1,023	1,138	1,280	1,413
その他	39	41	41	41	41
合計	1,876	1,890	1,858	2,164	2,053

*: 連結財務諸表上は販売費及び一般管理費に含む。但し、負ののれん償却費は営業外収益に計上。

(単位:十億円)

		2011年				2012年
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
単体	ハードウェア	0.53	0.39	0.19	0.19	0.69
	ソフトウェア	1.84	1.51	1.48	1.79	1.83
	合計	2.37	1.90	1.67	1.99	2.53
連結	ハードウェア	1.63	1.09	0.74	1.13	1.61
	ソフトウェア	4.44	3.23	3.88	3.86	4.25
	合計	6.07	4.32	4.62	5.00	5.86

*: 取得ベース(楽天野球団含む)、定額法にて集計

■ 貸借対照表

2012年3月31日

(単位:十億円)

流動資産	103.6	流動負債	115.3
現金及び預金	5.3	買掛金	3.0
売掛金	34.6	短期借入金	15.0
その他の流動資産	64.0	未払金	19.3
貸倒引当金	-0.4	未払法人税等	0.3
		前受金	5.1
		ポイント引当金	20.6
		その他の流動負債	51.7
		固定負債	124.9
		負債合計	240.3
固定資産	418.7	株主資本	279.9
有形固定資産	6.5	資本金	108.0
無形固定資産	14.8	資本剰余金	116.8
投資その他の資産	397.3	利益剰余金	58.7
(内 貸倒引当金)	-0.8	自己株式	-3.6
(内 投資損失引当金)	-1.4	評価・換算差額等	0.9
		その他有価証券評価差額金	0.9
		新株予約権	1.2
		純資産合計	282.0
資産合計	522.4	負債純資産合計	522.4

■ 損益計算書

2012年1月1日～3月31日

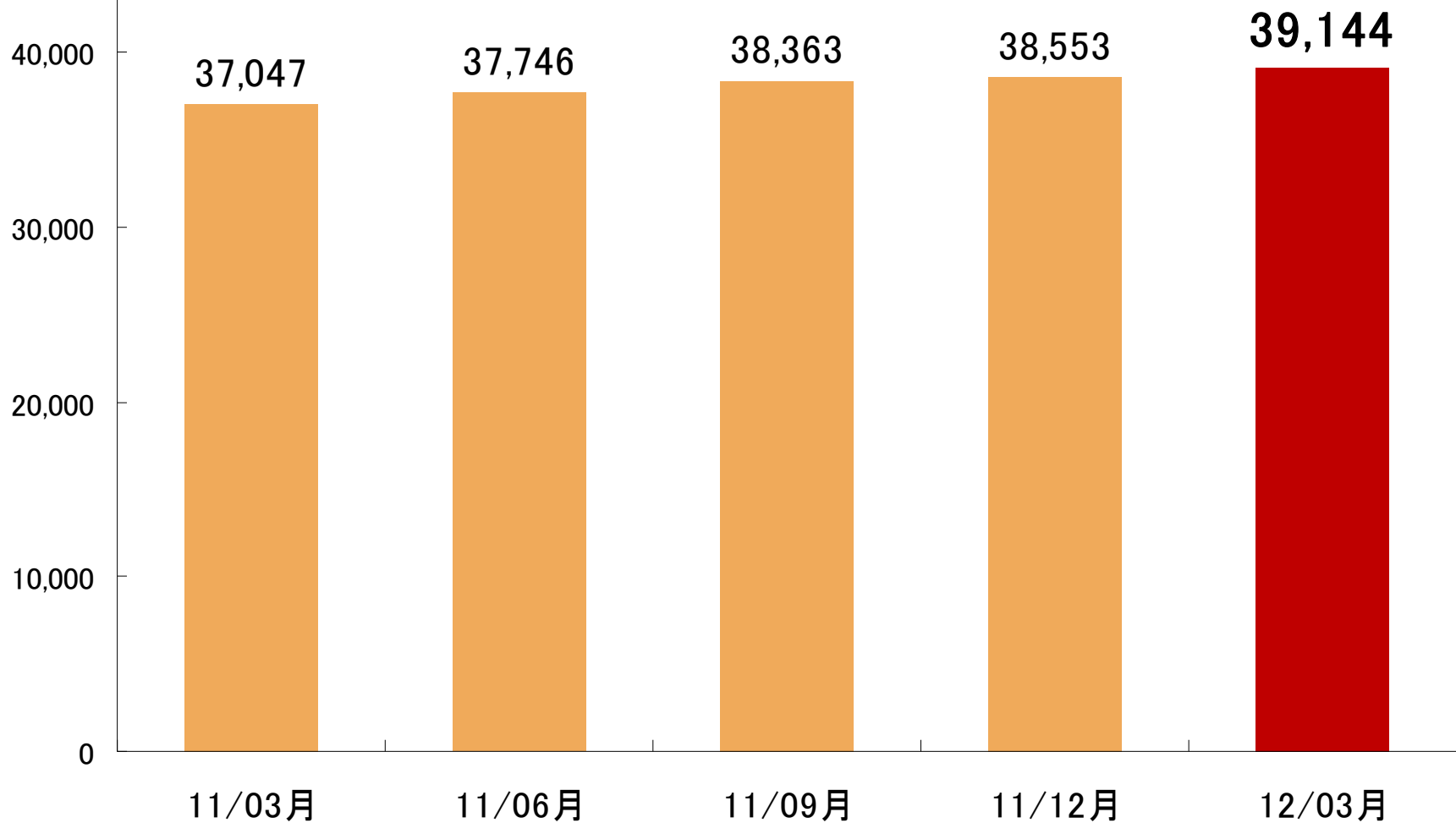
(単位:十億円)

売上高	37.8
売上原価	6.3
売上総利益	31.4
販売費及び一般管理費	15.8
人件費	6.6
広告宣伝費／販売促進費	3.3
減価償却費	1.4
通信費／保守費	1.1
委託費／外注費	3.4
その他	-0.1
営業利益	15.6
営業外収益	5.6
営業外費用	0.4
経常利益	20.8
特別利益	0.0
特別損失	1.5
税引前当期純利益	19.3
法人税、住民税及び事業税	0.0
法人税等調整額	6.4
当期純利益	12.9

*表記未満切捨て

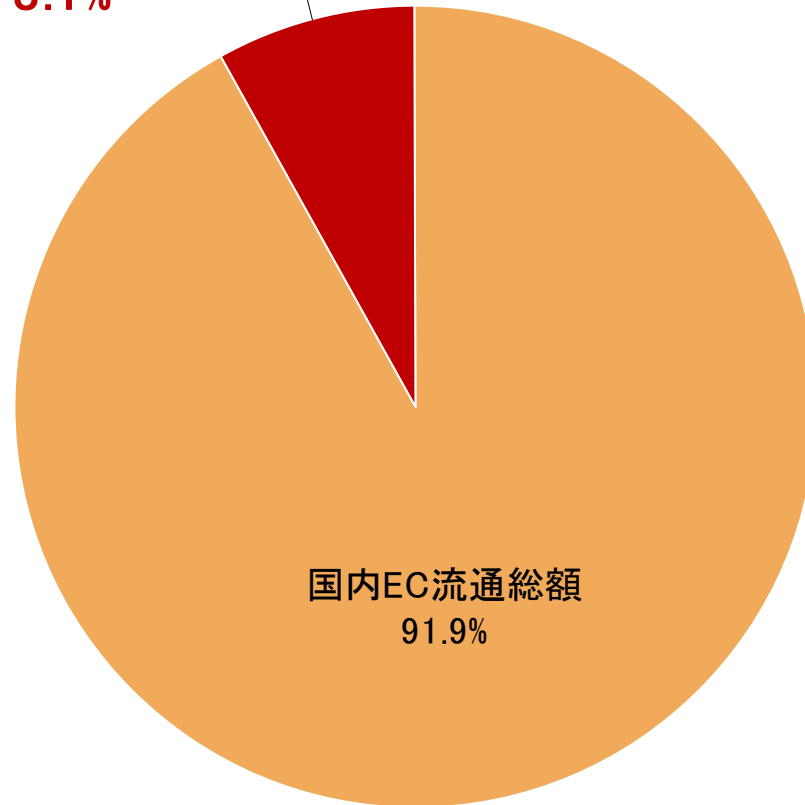
■ 出店店舗数; +5.7%(前年同期比)

(出店店舗数:店)



12/1Q

海外EC流通総額
8.1%



国内EC流通総額
91.9%

クレジットカード事業 営業収益・費用

(単位:百万円)

	11/2Q ^{*1}	11/3Q ^{*1}	11/4Q	12/1Q
包括信用購入あっせん	9,834	9,970	10,455	10,903
カードショッピング	9,816	9,952	10,438	10,886
その他	18	18	16	17
融資	4,179	1,884	915	900
カードキャッシング	2,738	1,390	848	836
ローンカード	1,411	465	38	38
その他融資	29	28	29	25
保証料(楽天クレジット)	1,421	1,511	1,636	1,705
その他	4,182	4,332	4,708	4,722
営業収益 計	19,617	17,700	17,716	18,231
(流動化時価評価益を含む)	19,286	18,876	17,415	18,918
人件費	1,579	1,356	1,264	1,287
一般経費 ^{*2}	10,349	10,425	11,351	12,292
金融費用	1,801	1,535	1,160	1,282
貸倒関連費用	4,015	2,615	1,637	2,245
利息返還関連費用	4,264	0	0	0
営業費用 計	22,008	15,932	15,413	17,107
(のれん償却費 ^{*3} を含む)	22,008	15,932	15,963	17,437
営業利益^{*2}	-2,390	1,767	2,302	1,124
(流動化時価評価益、のれん償却費 ^{*3} を含む)	-2,722	2,944	1,452	1,480
(参考)楽天カード事業営業収益	12,771	13,799	15,034	15,398

*1: 楽天KC(株)+楽天カード(株)(旧楽天クレジット(株))の実績の単純合算

*2: ポイントの過年度遡及適用後

*3: 連結上、内部取引で消去される“のれん償却費”

■ 取扱高内訳

(単位:百万円)

	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
包括信用購入あっせん	299,778	332,863	354,446	386,800	396,897
カードショッピング	299,120	332,290	353,767	386,132	396,195
その他	657	573	678	668	702
融資	9,442	10,190	9,999	10,228	11,219
カードキャッシング	8,536	9,354	9,460	9,877	10,741
ローンカード	905	835	539	350	477
その他	4,097	4,093	4,279	4,475	4,401
取扱高合計	313,318	347,148	368,725	401,505	412,518

*: 2011年2Qまでは楽天KC株の実績。 2011年3Qは、『楽天KC株7月分+楽天カード株8月・9月分』の実績。2011年4Q以降は楽天カード株の実績。

(単位:百万円)

	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
包括信用購入あっせん	197,753	223,167	219,393	257,982	265,440
カードショッピング	197,190	222,691	219,140	257,727	265,184
内、カードショッピング流動化	141,364	150,781	172,585	188,833	187,129
(内、オフバランス流動化債権)	105,049	114,683	172,585	188,833	187,129
(内、オンバランス流動化債権)	36,314	36,098	0	0	0
内、リボ残高(元本)	105,533	112,792	110,836	120,064	129,650
その他	563	475	253	255	256
融資	150,733	141,460	65,836	64,233	63,927
カードキャッシング	60,961	56,632	17,978	18,455	20,069
ローンカード	39,035	34,880	1,364	1,446	1,656
(内、オフバランス流動化債権)	100	100	0	0	0
(内、オンバランス流動化債権)	16,024	14,406	0	0	0
その他(再契約含む)	50,736	49,946	46,494	44,331	42,201
個別信用購入あっせん	708	659	601	476	292
その他	30,013	28,510	27,426	26,089	25,156
信用保証	29,245	27,946	27,007	25,783	24,953
(内、オフバランス)	26,855	25,636	24,775	23,630	22,872
その他(オフバランス)	767	564	418	306	202
営業債権残高合計	379,209	393,798	313,258	348,782	354,816
(オンバランス合計)	246,436	252,815	115,479	136,012	144,612
信用保証(楽天銀行㈱スーパーローン等)	123,630	129,684	139,240	145,350	154,878
(内、信用保証オフバランス)	116,132	122,201	131,837	137,993	147,280
(内、営業貸付金オンバランス)	7,497	7,482	7,402	7,356	7,598

*: 2011年2Qまでの営業債権は、旧楽天KC㈱の実績を表示。楽天銀行㈱スーパーローン(信用保証)は、旧楽天クレジット㈱の実績。
2011年3Q以降は楽天カード㈱の実績

■ 未収区分別債権残高及び貸倒引当金

(単位:百万円)

	11/3Q	11/4Q	12/1Q
楽天カード 債権残高	236,456	277,638	286,885
正常先	231,048	271,883	281,046
それ以外(未収4以上)	5,407	5,754	5,838
その他 (再契約含む)	47,223	42,814	40,425
正常先	33,416	30,108	28,964
それ以外(未収4以上)	13,806	12,706	11,461
債権残高 小計	283,679	320,453	327,311
正常先	264,465	301,991	310,010
それ以外(未収4以上)	19,214	18,461	17,300
未収4以上債権比率	6.77%	5.76%	5.29%
有担保	4,799	4,762	4,648
営業債権残高 合計	288,478	325,215	331,959
貸倒引当金残高*1	22,377	21,408	20,661
引当率	7.8%	6.6%	6.2%
貸倒償却額	2,479	2,142	2,335

- 再契約を含む「その他」の債権が減少
- 未収4以上債権比率低下
- 引当率低下

*1: 貸倒引当金残高には震災引当金を含む。2012年3月末時点での残高は、287百万円。

■ 旧楽天クレジット(株) 営業貸付金及び保証債務金額*2

	11/3Q	11/4Q	12/1Q
営業貸付金残高	7,402	7,356	7,598
保証債務金額	131,837	137,993	147,280
引当金残高*3	3,422	3,243	3,320
貸倒償却額	652	648	605

*2: 楽天カード(株)(旧楽天クレジット(株)から社名変更)での楽天銀行スーパーローンへの信用保証業務に伴うもの

*3: 引当金残高には震災引当金を含む。2012年3月末時点での残高は、343百万円。

- 2012年第1四半期より、楽天銀行の業績を銀行法施行規則に基づく開示に統一
(「用語の説明」は次項に掲載)

(単位:百万円)

	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q	YoY
資金運用収益	4,685	4,668	4,694	4,978	5,043	7.6%
貸出金利息	2,823	3,024	3,195	3,446	3,569	26.4%
有価証券利息	1,076	934	913	756	742	-31.0%
役務取引等収益	3,138	3,545	3,612	3,591	3,268	4.1%
その他業務収益	1,374	761	1,766	1,057	648	-52.8%
その他経常収益	-20	396	188	52	9	-143.8%
経常収益	9,178	9,371	10,262	9,680	8,969	-2.3%
資金調達費用	692	645	591	583	571	-17.5%
預金利息	660	623	569	562	549	-16.9%
役務取引等費用	2,462	2,664	2,766	2,940	2,947	19.7%
その他業務費用	541	214	1,663	122	36	-93.3%
営業経費	3,616	3,837	3,912	4,203	4,238	17.2%
その他経常費用	1,156	25	8	14	1	-99.9%
経常費用	8,470	7,387	8,942	7,865	7,794	-8.0%
経常利益	707	1,983	1,320	1,815	1,174	65.9%

勘定科目		概要
資金運用収益	資金運用業務から生じる利息収入 (貸出金利息、有価証券利息配当金等)	
役務取引等収益	サービス提供から生じる収益 (為替受取手数料、金融商品販売、toto販売、住宅ローン取次手数料、広告収入等)	
その他業務収益	外国為替売買益、国債等債券売却益等	
その他経常収益	株式売却益、金銭の信託運用益等	
経常収益	一般事業会社の総売上高に相当	
資金調達費用	資金調達業務から生じる費用 (預金支払利息、社債支払利息等)	
役務取引等費用	サービスの対価に支払う手数料 (ATM支払手数料、為替支払手数料、ローン支払保証料等)	
その他業務費用	外国為替売買損、国債等債券売却損等	
営業経費	人件費、物件費、広告宣伝費等	
その他経常費用	株式売却損、金銭の信託運用損、貸倒引当金繰入額等	
経常費用	費用合計	
経常利益	一般事業会社の営業利益に相当 (楽天連結における連結調整前営業利益に相当)	

■ 2012年第1四半期を以て、基礎収支の開示を終了いたします

(単位: 百万円)

		11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
	決済事業	1,111	1,461	1,586	1,503	1,341
	カード事業	296	322	318	330	371
	金融商品事業	535	537	542	472	476
	その他	444	372	338	331	252
	①手数料関連収支	2,387	2,694	2,785	2,637	2,443
	②運用関連収支	1,613	1,521	1,358	1,491	1,373
	③営業経費	2,902	3,091	3,233	3,269	3,549
基礎収支(ローン事業を除く)		1,098	1,124	910	859	267
ローン事業基礎収支		486	546	695	902	886
基礎収支合計(A)* ¹		1,585	1,670	1,606	1,762	1,153
非基礎収支合計(B)* ²		-877	312	-286	52	20
経常利益(A+B)* ³		707	1,983	1,320	1,815	1,174

*1: 基礎収支 = 投資等による一時的な損益以外の本業での収支。経常損益より投資運用の時価変動・売却等により発生した損益を控除したもの。

*2: 非基礎収支 = 投資運用の時価変動・売却等により発生した損益等による収支。

*3: 楽天銀行(連結)における経常利益。楽天グループにおける連結調整前。

楽天銀行(単体) 運用資産及び預金の状況

(単位:十億円)

	2011年12月末 時価残高	2012年3月末 時価残高	増減額	引当金	含み損益 (連結基準)
国債・地方債・公社債	288.4	273.9	-14.5	0.0	0.7
国債	141.0	120.9	-20.0	-	1.4
その他* ¹	147.4	152.9	5.4	0.0	-0.7
貸出金	155.6	164.1	8.4	1.0	-
証券化(貸付債権)	236.9	233.5	-3.4	0.0	1.0
楽天カード証券化商品	113.1	114.2	1.1	-	0.8
証券化(不動産)	5.0	4.2	-0.8	-	0.3
ファンド等	4.8	4.8	-0.0	-	0.1
株式等	0.9	0.9	0.0	-	0.0
CDO	2.9	2.9	0.0	-	-0.0
合計	695.0	684.6	-10.3	1.0	2.2

*1: 国債・地方債・公社債のその他には、政府保証債、地方債、公社公団債等を含む

(単位:十億円)

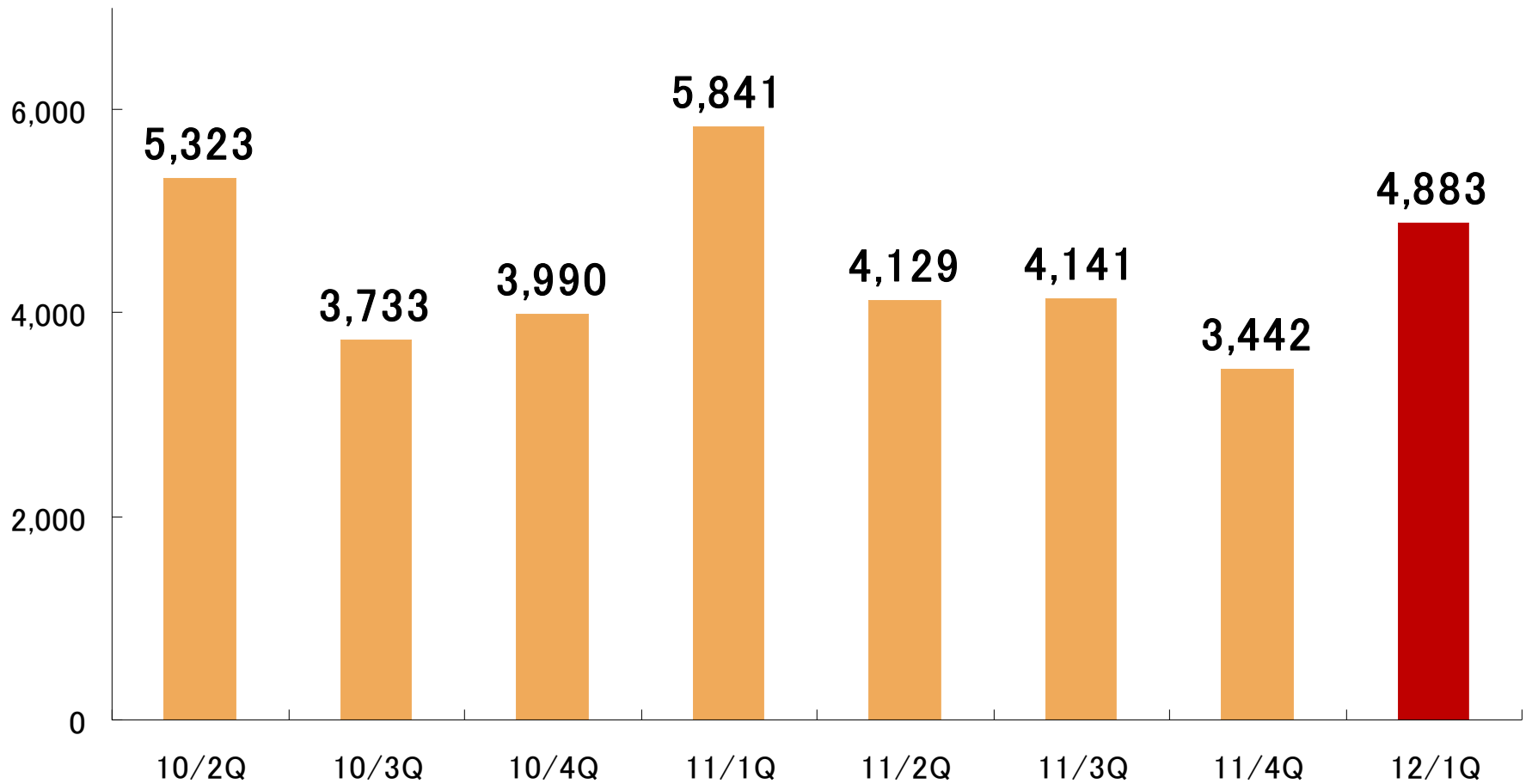
	2011年12月末 残高	2012年3月末 残高	増減額
預金残高合計	749.0	758.3	9.3
普通預金	393.5	396.8	3.2
定期預金	283.8	288.1	4.2
その他預金*	71.5	73.3	1.7

*: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

■ 世界的な株価上昇に伴い、国内株式の売買高も増加

国内株売買代金

(単位:十億円)



(単位:百万人)

	11年03月	11年12月	12年03月	YoY
楽天会員 ^{*2}	70.54	75.18	76.80	+8.9%
楽天銀行口座	3.72	3.91	3.98	+6.9%
楽天証券総合口座	1.08	1.23	1.27	+18.0%

*1: サービス間の重複は除いていない

*2: 楽天会員のうち、楽天会員入会后サービス利用の認められない非アクティブ会員及びログインをした月内に退会をした会員を除いた実質会員は
11/3月;43,99百万人、11/12月;48,57百万人、12/3月;50,20百万人。

樂天