

2013年度第3四半期 決算説明会

2013年11月7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。

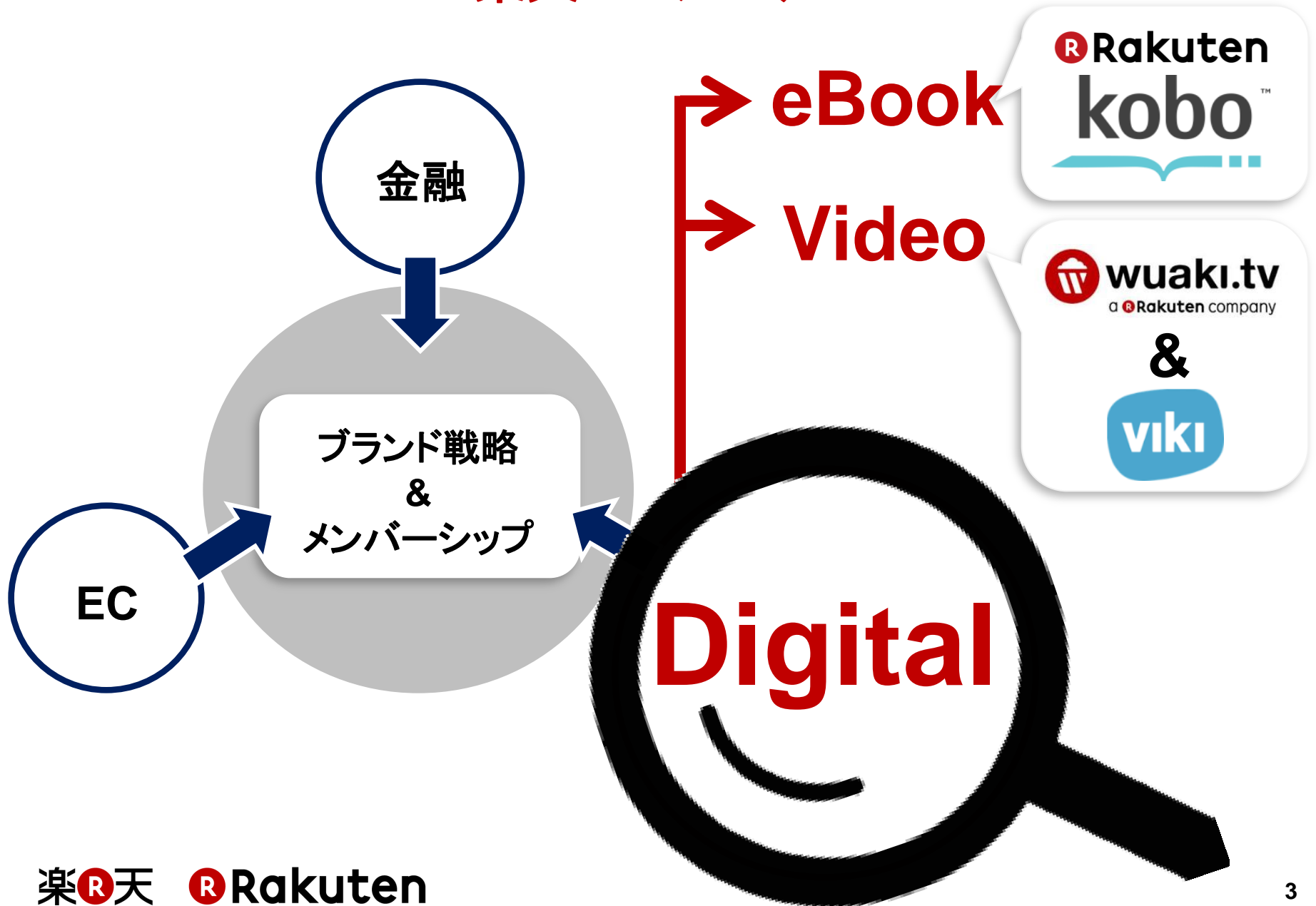
(注) スライドP.65『信用保証事業 貸倒関連指標』の一部において2013年11月11日に修正を致しました。

スライドP.31及びP.60『楽天トラベル 四半期業績推移』において、2014年1月8日にQ4/12調整後売上高の修正を致しました。

楽天イーグルス、初の日本シリーズ優勝
皆様のご声援、ありがとうございました！



楽天エコシステム



2013年度Q3 ハイライト

- 東北楽天ゴールデンイーグルス、日本シリーズ優勝
 - 優勝セールが成長率を押し上げ
- 国内EC流通総額の成長が加速: +23.2% 前年同期比
- 売上収益は大幅に伸長: +30.7% 前年同期比
- 連結営業利益も順調に伸長: +17.1% 前年同期比
- 金融事業の利益は急拡大: +113.0% 前年同期比
 - 証券事業の利益は前年同期比19倍に

1 連結業績

楽天グループは国際会計基準(IFRS)に基づく四半期業績報告を2013年度第1四半期から開始しております。本資料においては、過年度の業績を遡及してIFRSに基いて表示しております。また、本資料では単位未満を四捨五入で表示しております。

2013年度Q3 連結業績サマリー

(単位:十億円、IFRS)

	Q3/13	YoY	マージン
売上収益	128.8	+30.7%	—
個別開示項目前 営業利益	23.4	+17.1%	18.2%
営業利益	23.4	+17.1%	18.2%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	10.7	+1.0%	8.3%

2013年度Q3 事業別業績サマリー

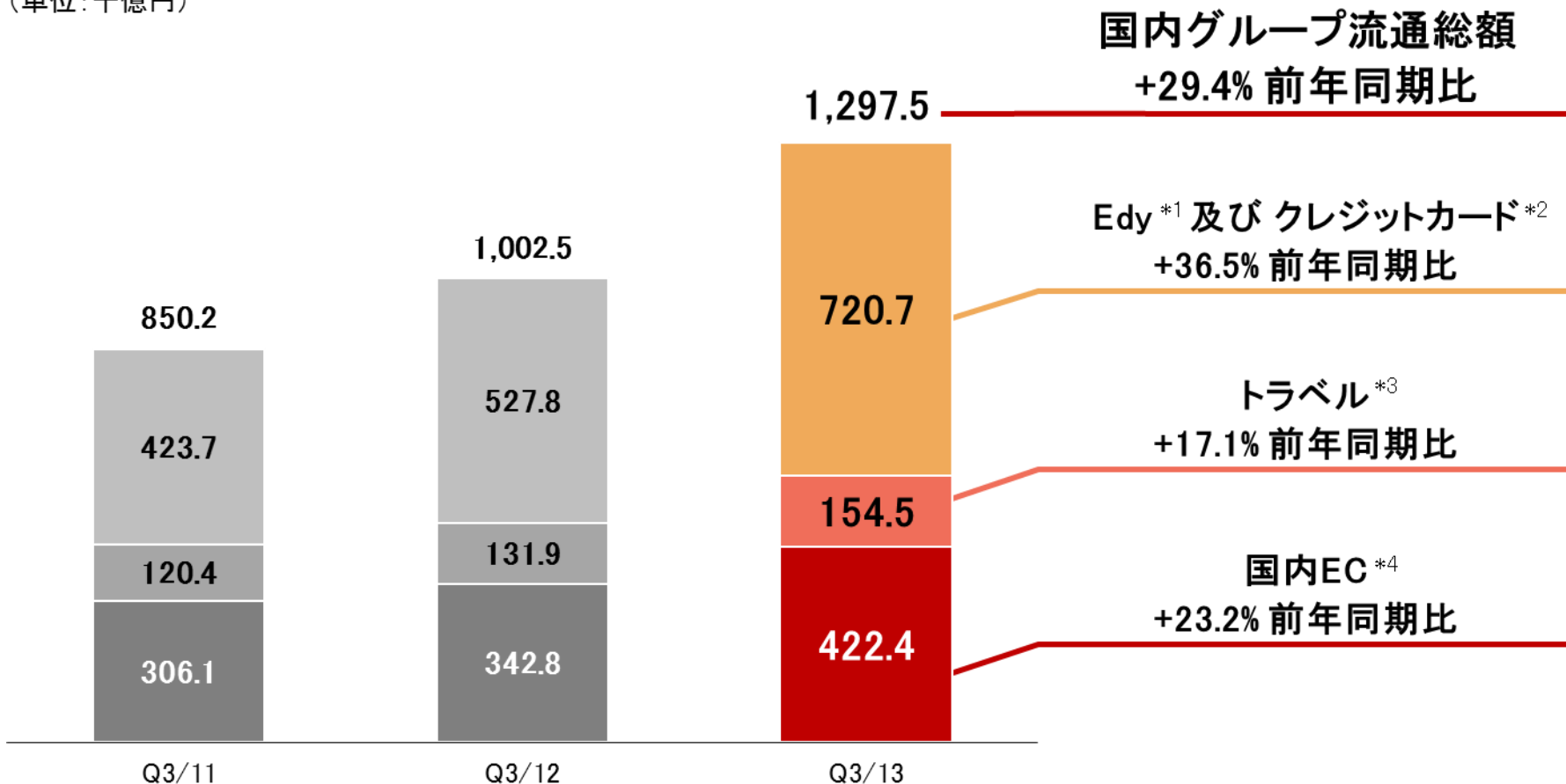
- その他インターネットサービスにおいて、戦略的事業(Wuaki: 英国における事業開始等)への先行投資を継続

(単位: 十億円、IFRS)

	Q3/13	YoY	マージン
楽天市場・楽天トラベル			
売上収益	44.0	+20.1%	-
営業利益	21.4	+11.4%	48.7%
その他インターネットサービス			
売上収益	34.4	+11.6%	-
営業損益	-9.5	-	-27.6%
インターネット金融セグメント			
売上収益	49.9	+65.6%	-
営業利益	10.4	+113.0%	20.9%
その他セグメント			
売上収益	9.9	+4.3%	-
営業利益	2.2	+54.9%	22.7%
調整額			
売上収益	-9.3	-	-
営業損益	-1.2	-	-
連結			
売上収益	128.8	+30.7%	-
営業利益	23.4	+17.1%	18.2%

国内グループ流通総額四半期推移

(単位:十億円)



*1: Edy決済取扱高=電子マネー楽天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)

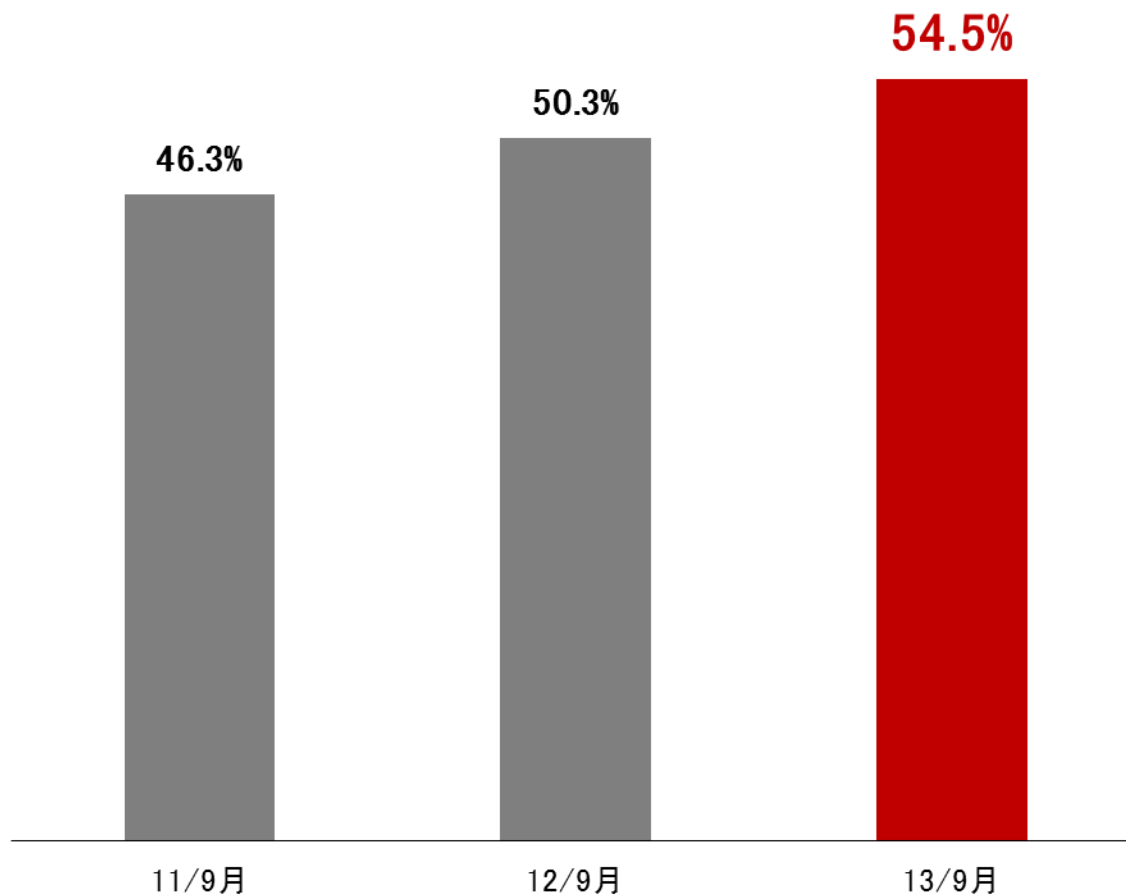
*2: クレジットカード・ショッピング取扱高=クレジットカードのショッピング取扱高(楽天グループのサービス利用を含む)

*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

*4: 国内EC流通総額=市場、パッケージメディア、オークション、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、サロン(Q2/12~)、楽天マート・ケンコーコム・ソーラー(Q3/12~)、スタイライフ(Q2/13~)

クロスユース*の進展



* 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

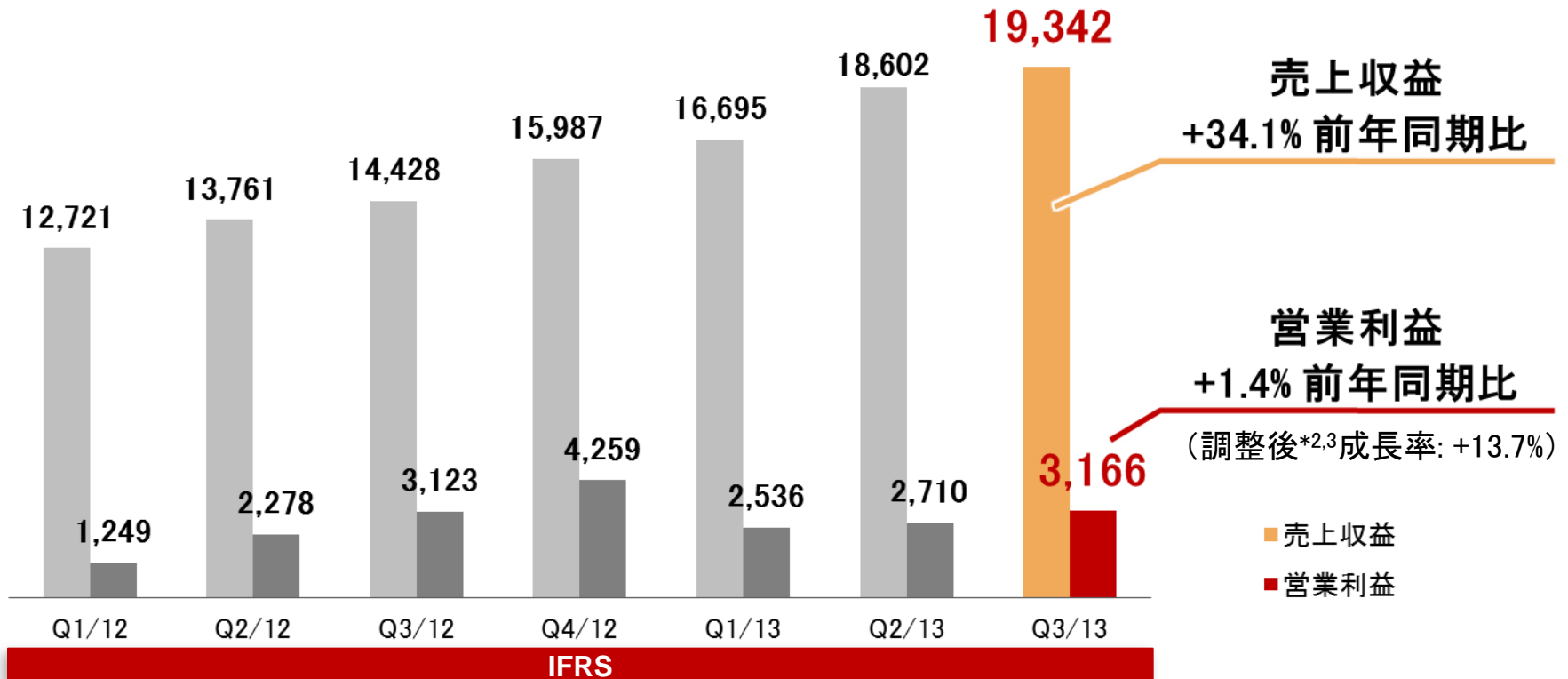
2 インターネット金融

楽天カード 四半期業績推移

■ 一過性の引当金増減を補正した場合の営業利益は前年同期比+13.7%

楽天カード 業績推移

(単位:百万円)



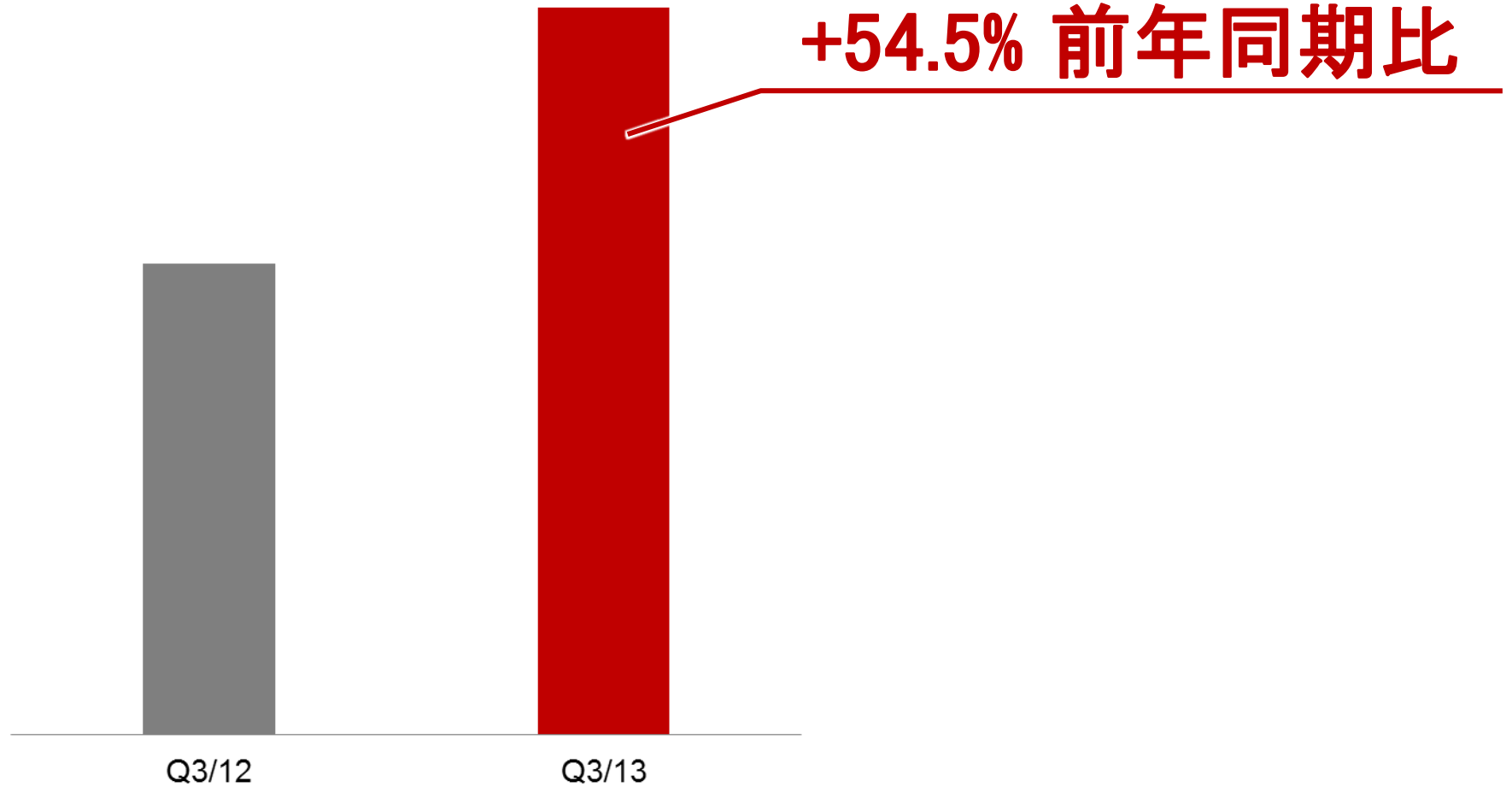
*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

*2: Q3/12に249百万円、Q4/12に340百万円の震災引当金取り崩しを実施(費用の減少)

*3: Q3/13に、退職金制度廃止に伴い、102百万円の退職引当金繰り入れを実施(費用の増加)

カード会員獲得が加速

楽天カード会員
純増数
(単位:人)

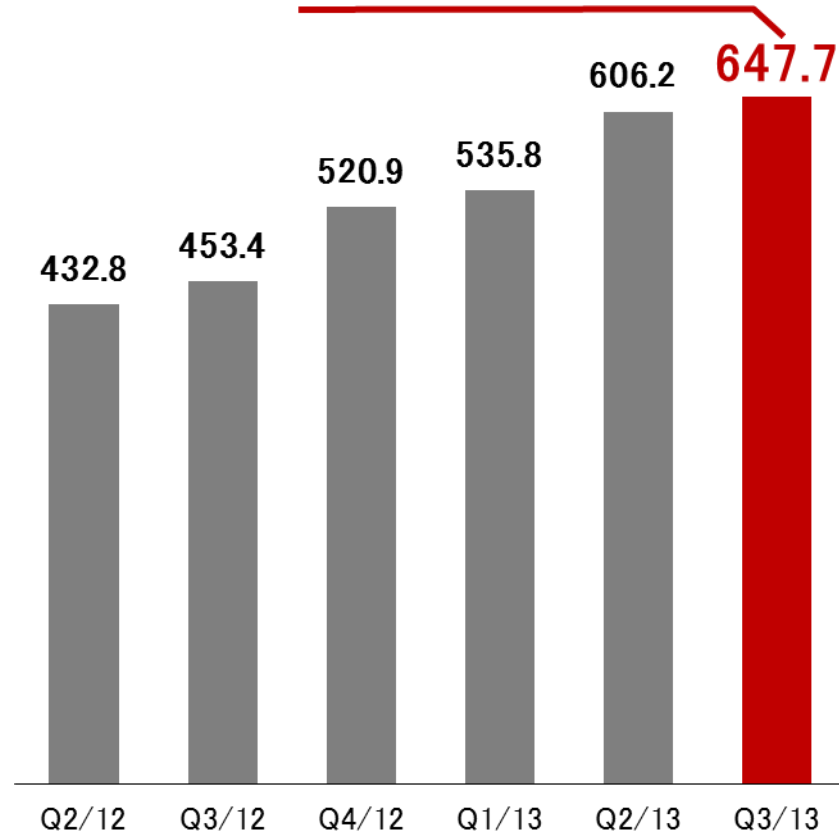


楽天カード ショッピング取扱高・リボ残高(元本)*

楽天カードショッピング取扱高

(単位:十億円)

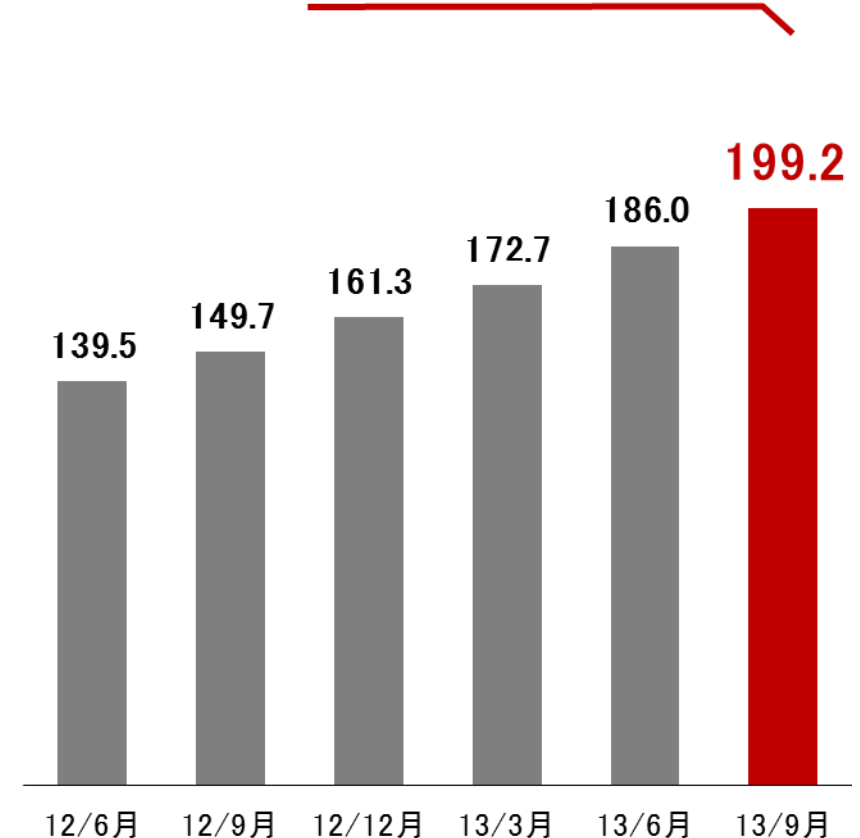
+42.8% 前年同期比



楽天カードショッピングリボ残高

(単位:十億円)

+33.0% 前年同期比



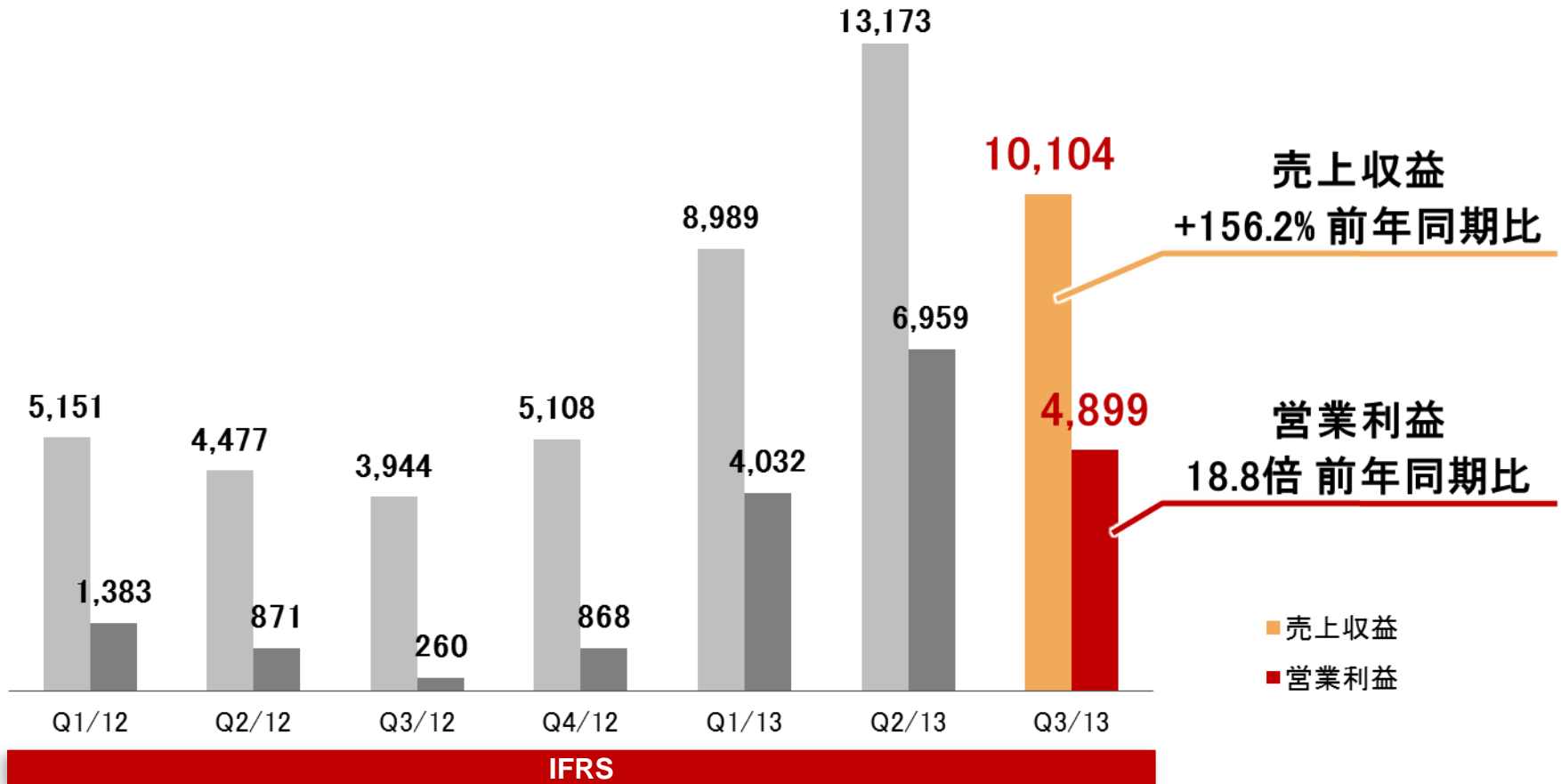
* その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載

楽天証券 四半期業績推移*

- 顧客の売買取引が活発化したことで、営業利益は前年同期比18.8倍に

(単位: 百万円)

楽天証券 業績推移

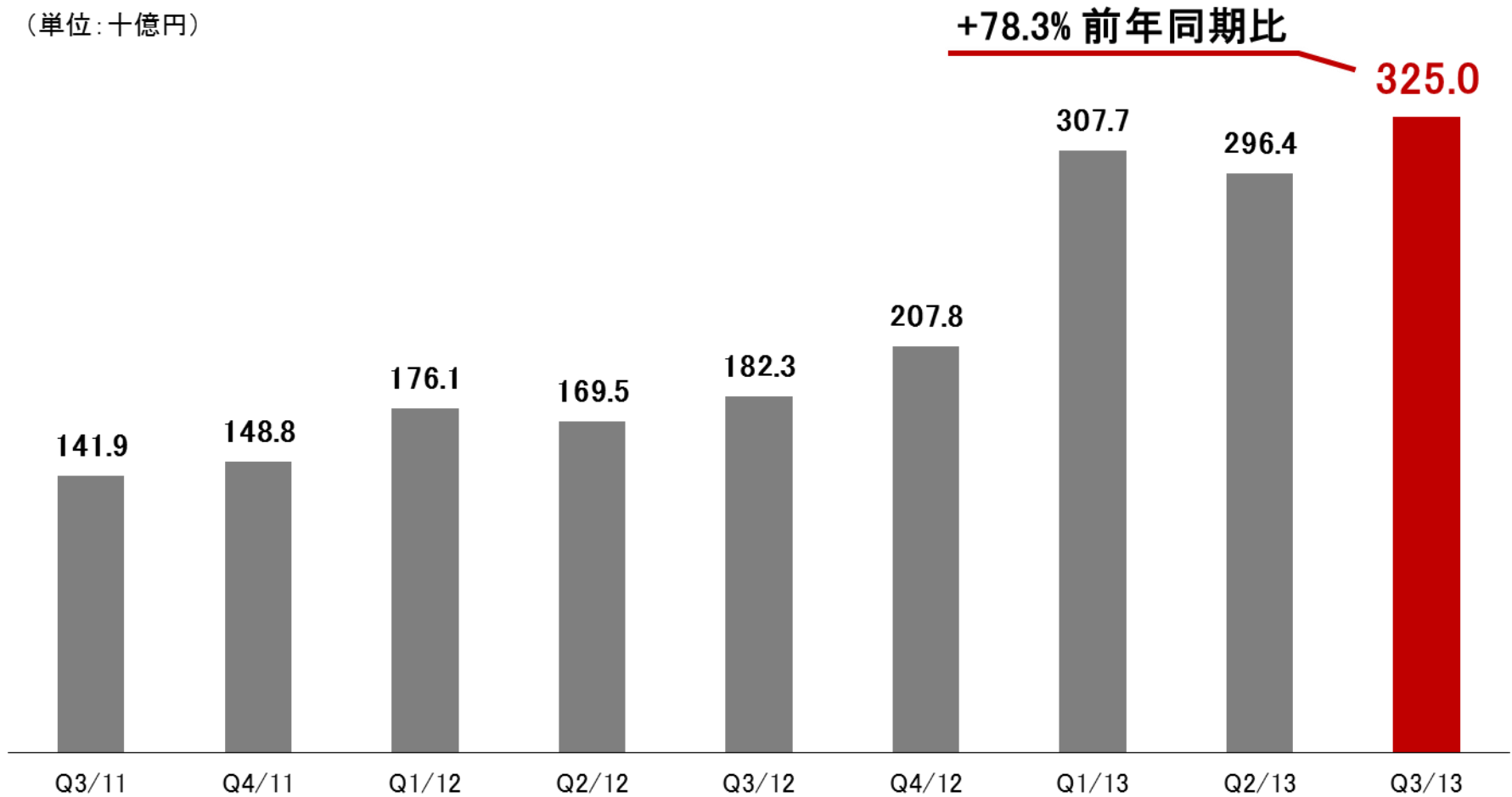


* IFRSを管理会計に導入した後の確定値

楽天証券 投資信託残高

■ 投資信託は過去最高の残高を記録

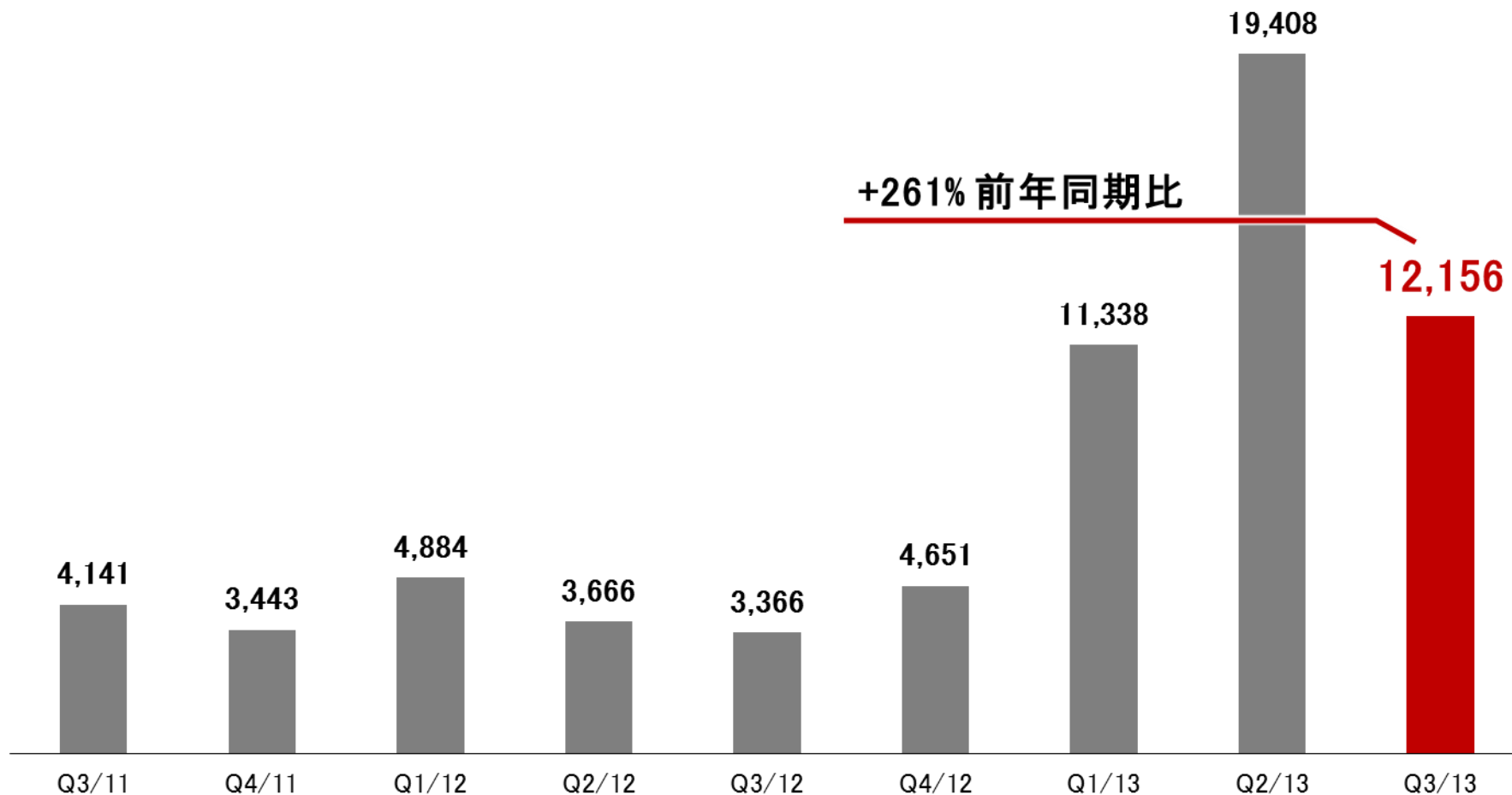
(単位:十億円)



楽天証券 国内株売買代金

- 活発な国内市場により売買代金は高い水準を維持

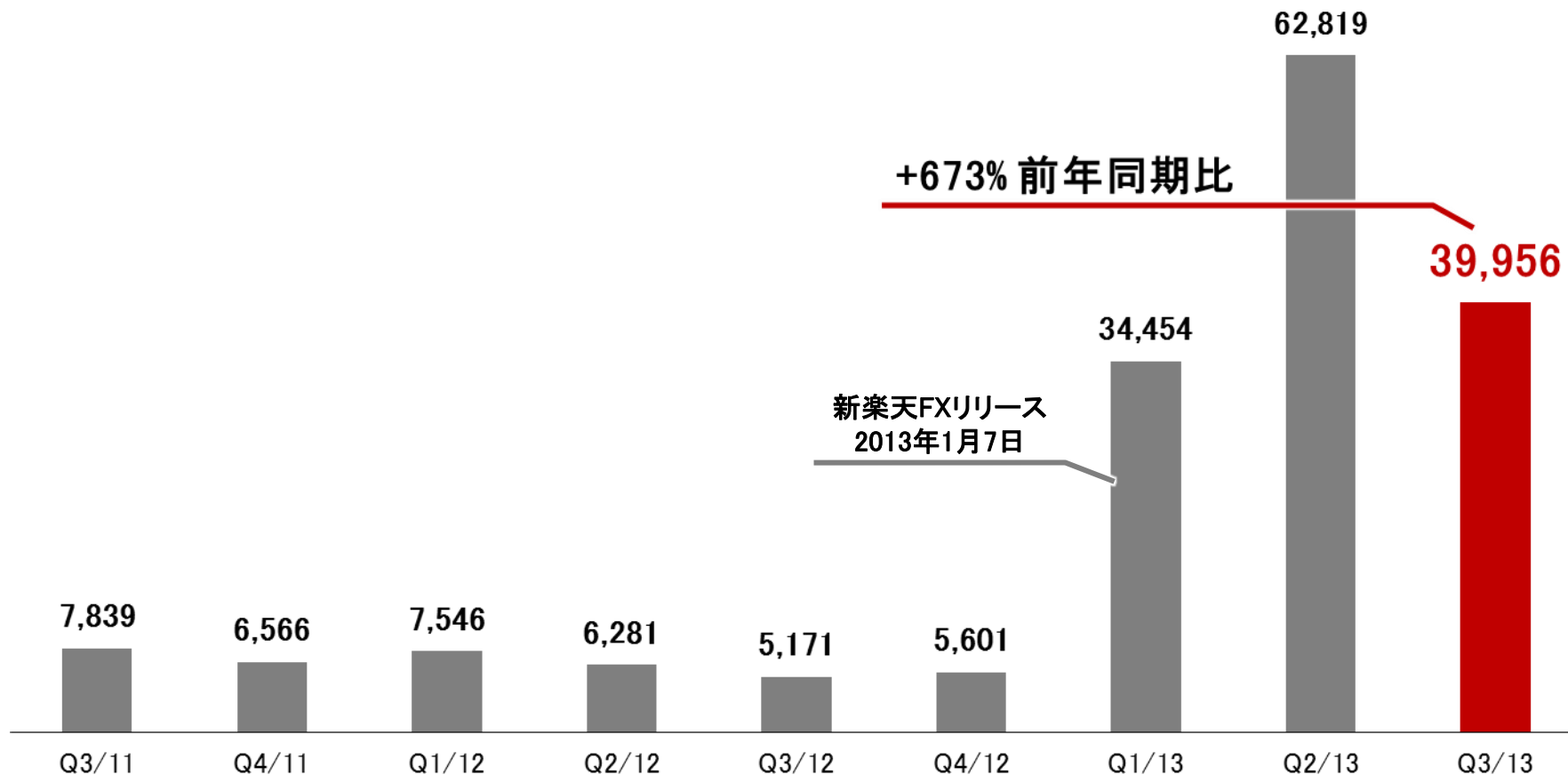
(単位:十億円)



楽天証券 FX売買高

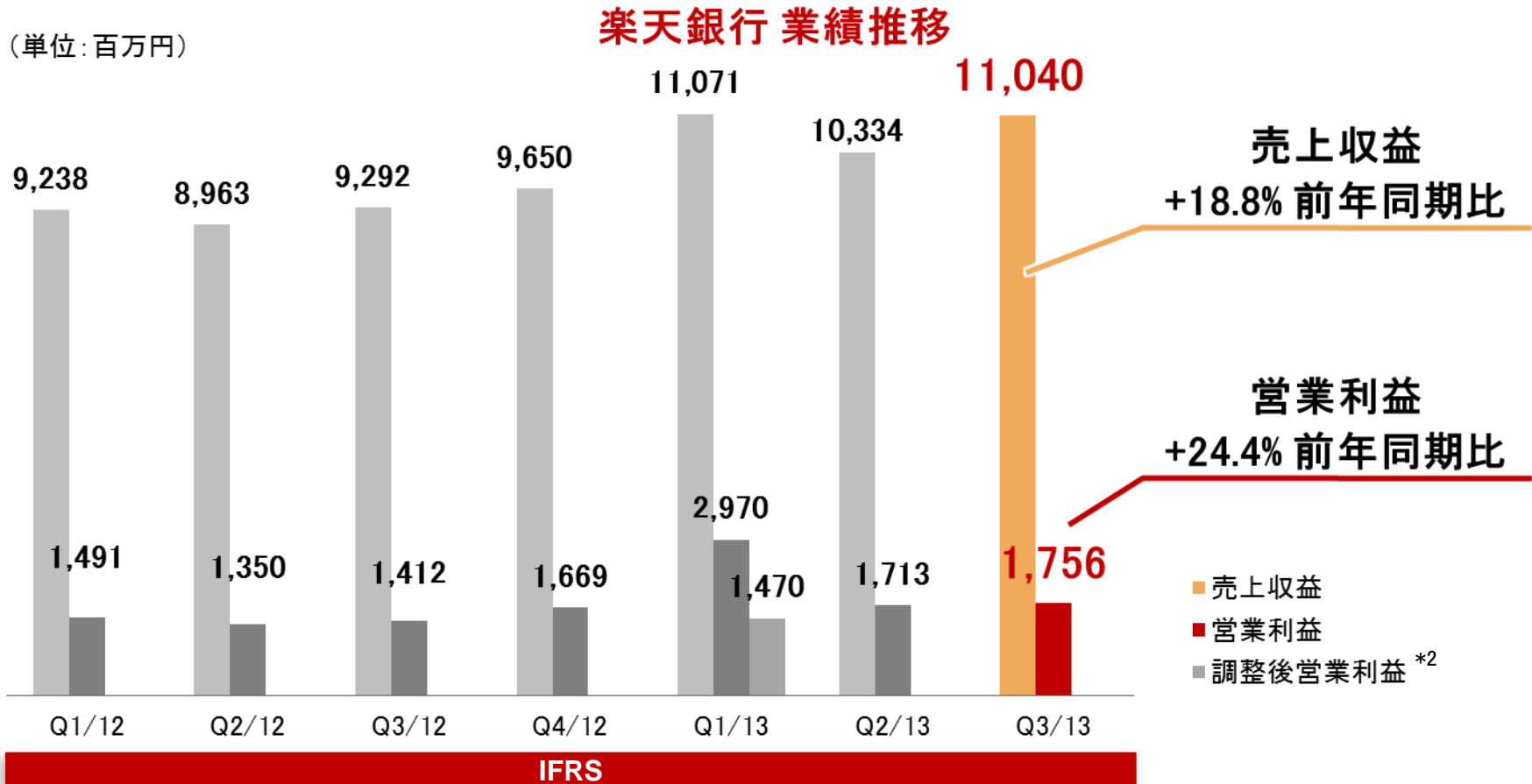
- 新楽天FXを投入後、取引高が大幅に増加
- FX業界(店頭)における売買高ランキングが前年同期の13位から7位に上昇

(単位:十億円)



楽天銀行 四半期業績推移*1

- 楽天銀行スーパーローンの残高伸長により、営業利益+24.4%(前年同期比)



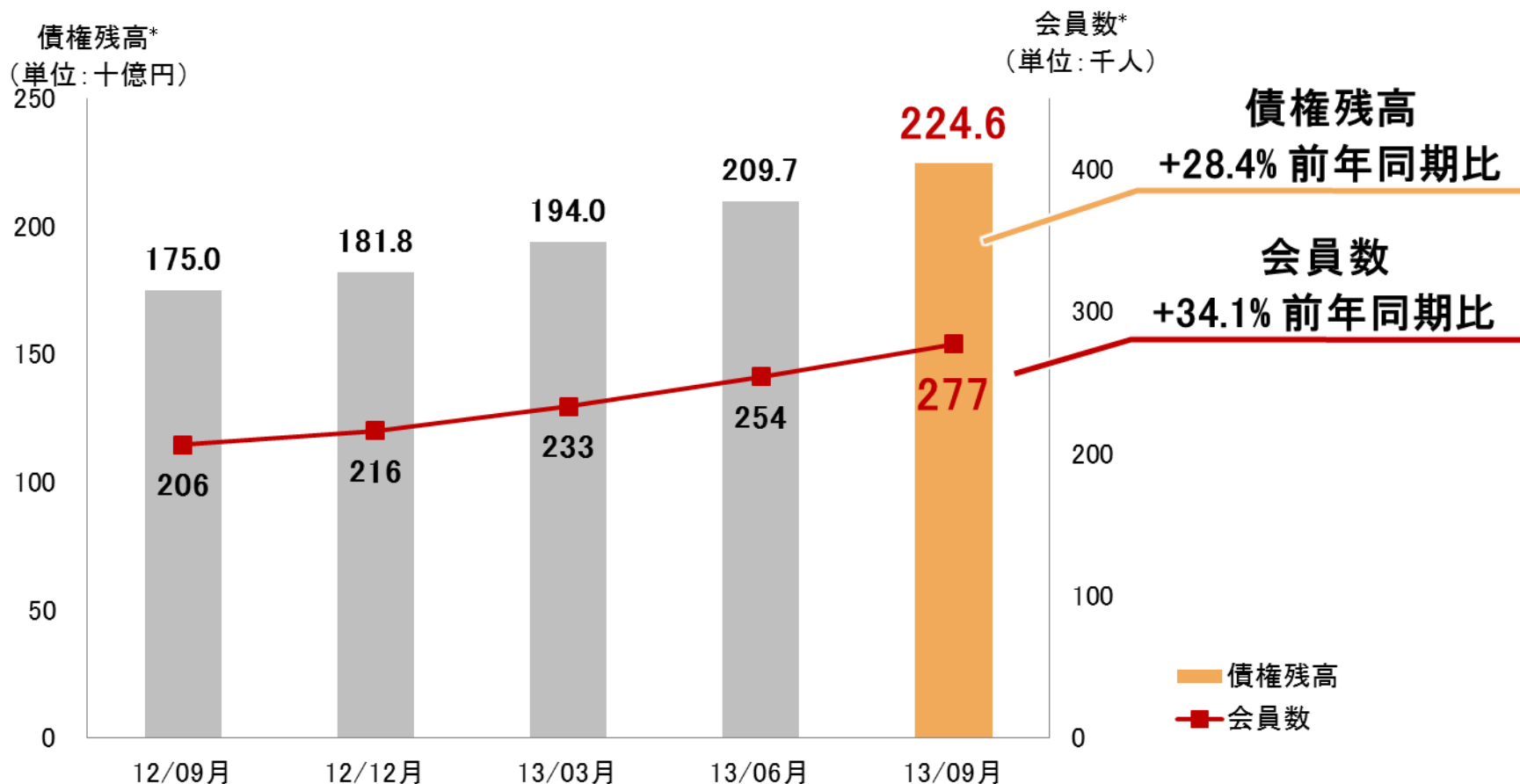
*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

*2: Q1/13の営業利益(IFRS)には、楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)が含まれる

楽天銀行の決算(J-GAAP)では、特別利益に含まれる。また、楽天グループ連結決算では、調整額で内部消去される

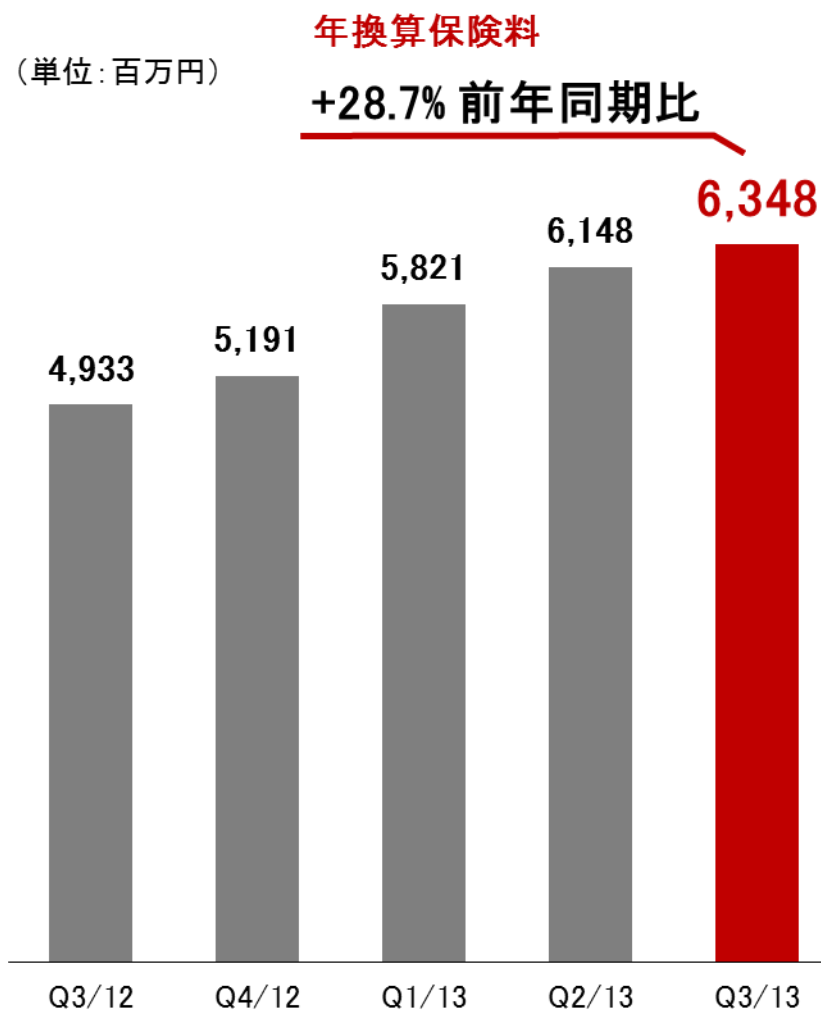
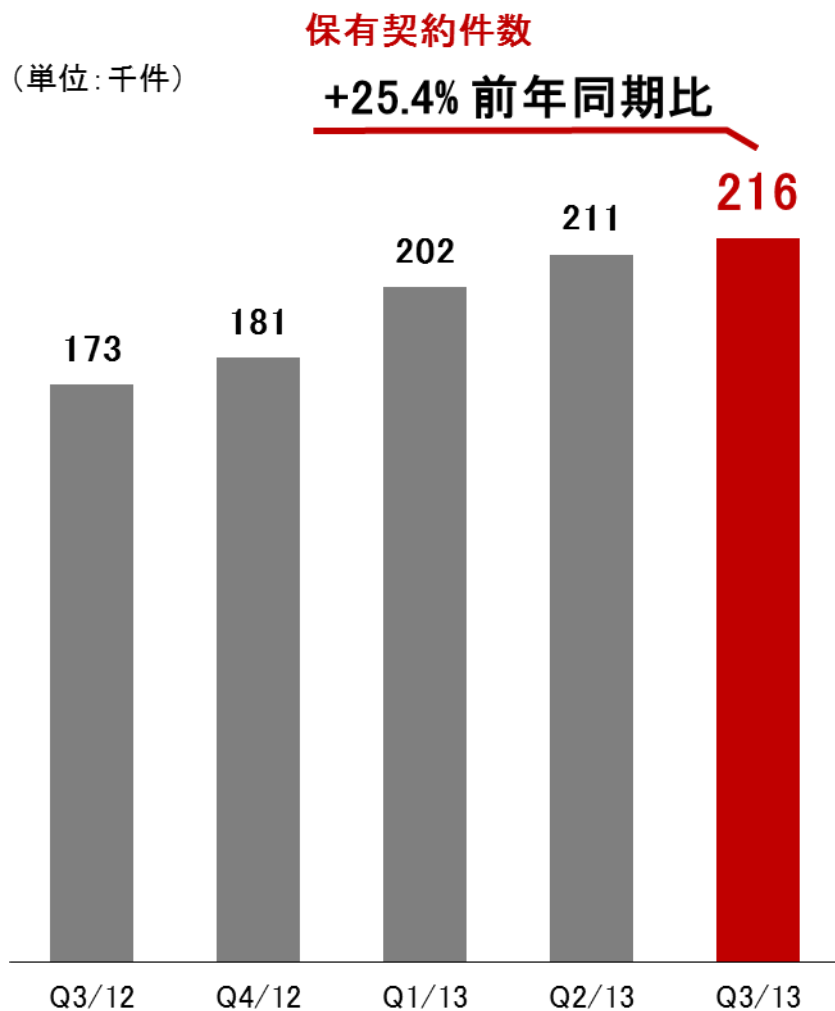
『楽天銀行スーパーローン』 債権残高

■ 債権残高は高い伸び率を達成



* 債権残高及び会員数については楽天銀行(株)と楽天カード(株)の保証分の合計

生命保険事業* 契約件数・保険料（共済除く）



* 連結開始は2012年10月末より

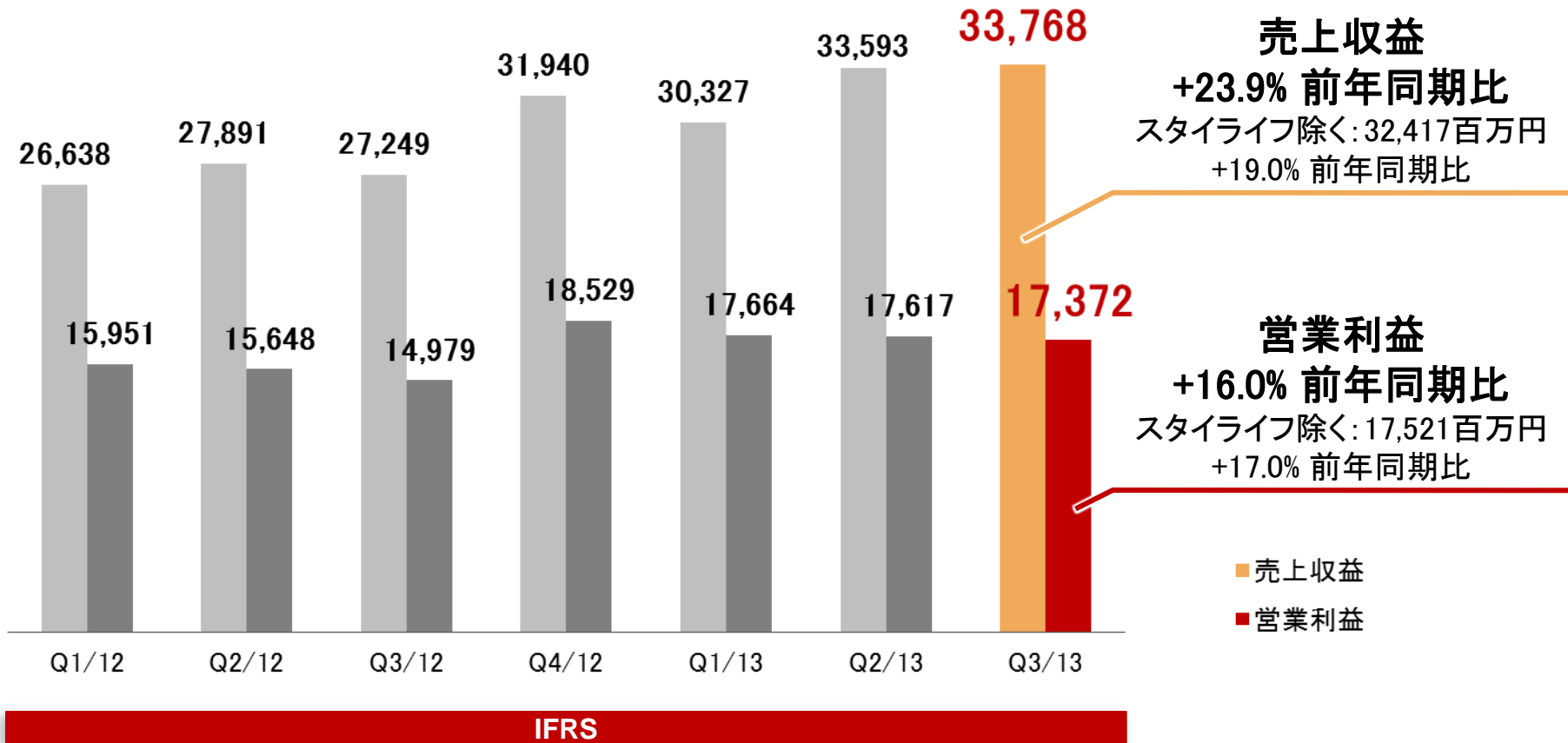
3 インターネットサービス

楽天市場 四半期業績推移*

■ 2013年度第2四半期に連結したスタイライフを除いた営業利益率は54.0%

(単位: 百万円)

楽天市場 業績推移



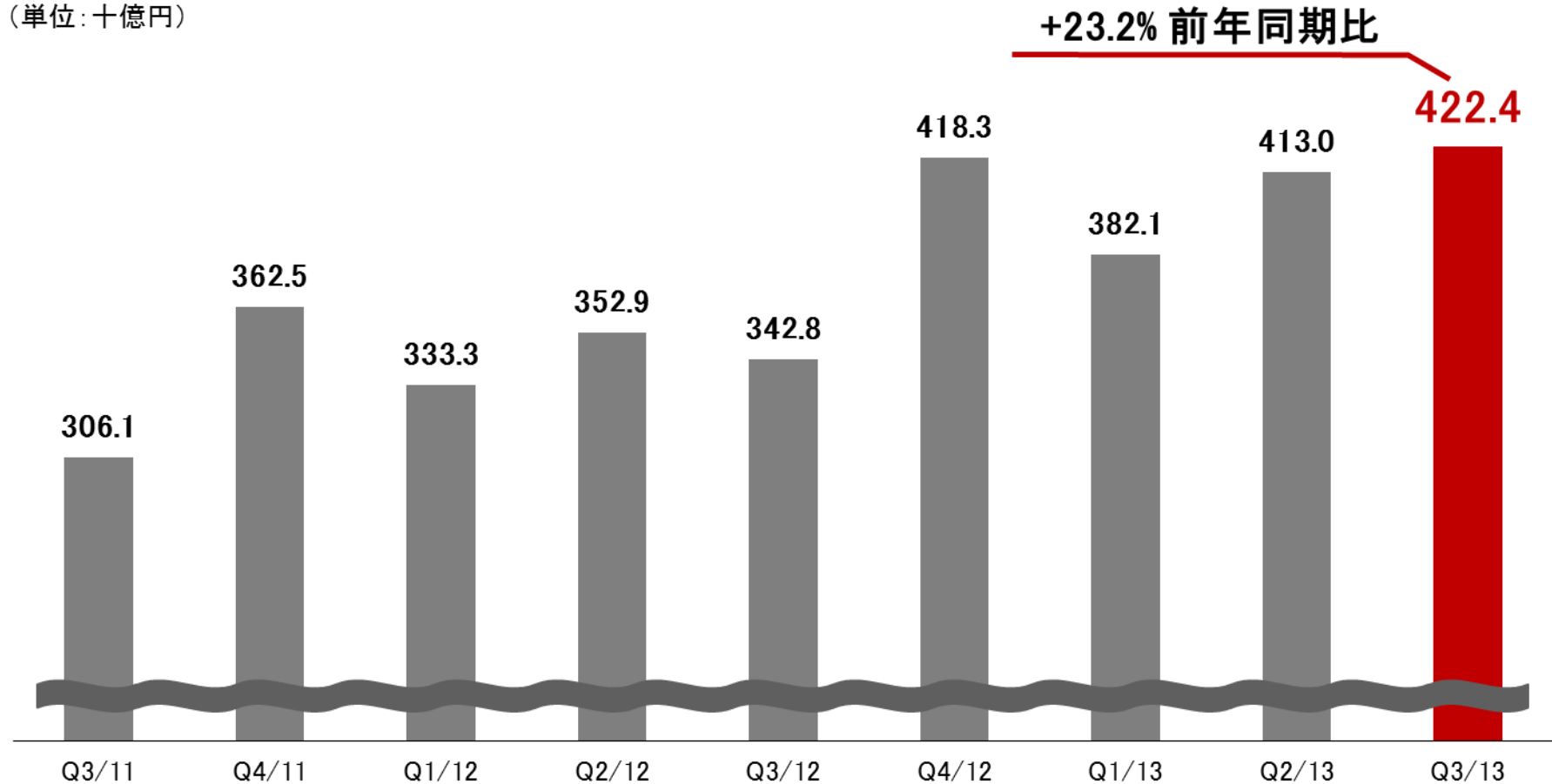
* IFRSを管理会計に導入した後の確定値

国内EC流通総額の推移

■ 国内EC流通総額: +23.2%(前年同期比)

■ 9月流通総額: 国内EC流通総額 +38.6%、楽天市場 +42.4%(前年同期比)

(単位: 十億円)



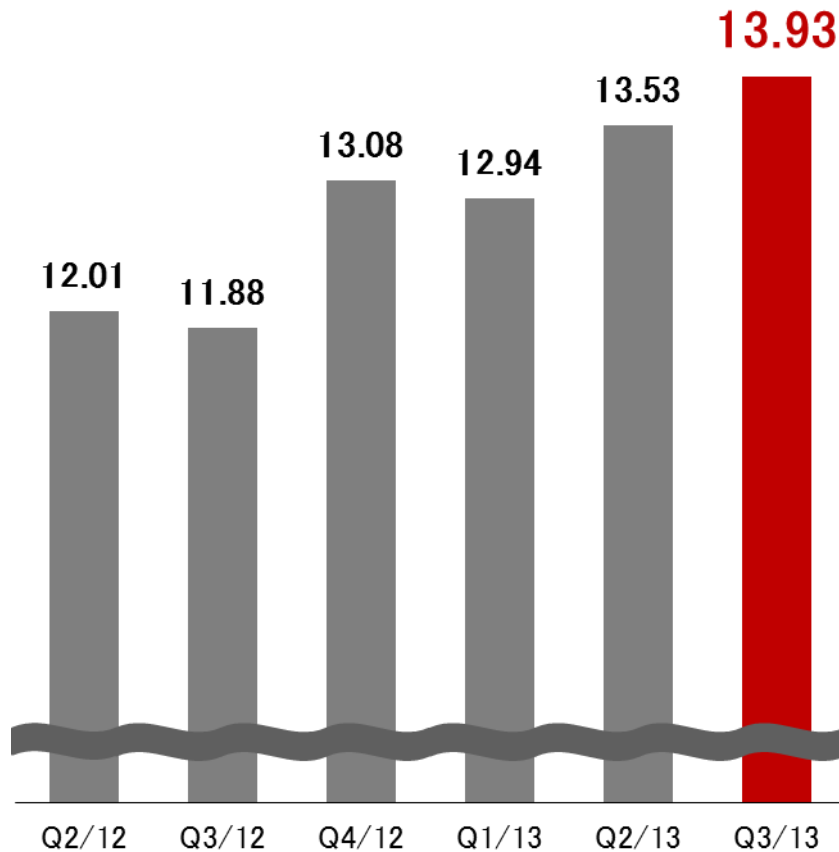
* 国内EC流通総額=市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、サロン(Q2/12~)、楽天市場・ケンコーコム・ソーラー(Q3/12~)、スタイライフ(Q2/13~)

楽天市場 ユニーク購入者数*・注文件数

ユニーク購入者数*

(単位:百万人)

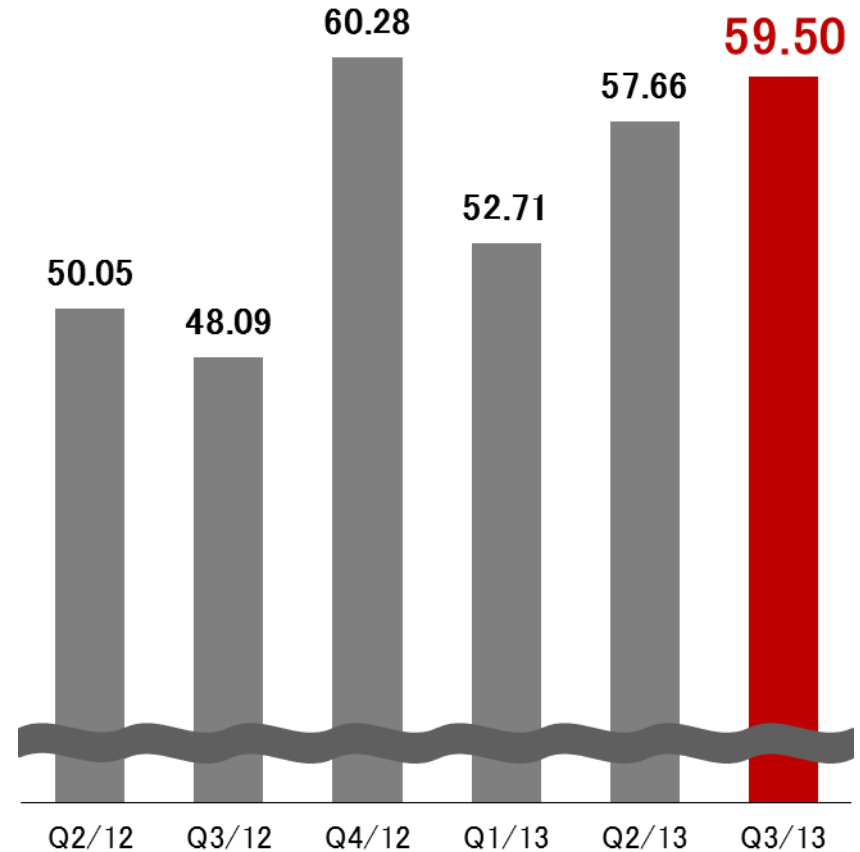
+17.3% 前年同期比



注文件数

(単位:百万件)

+23.7% 前年同期比



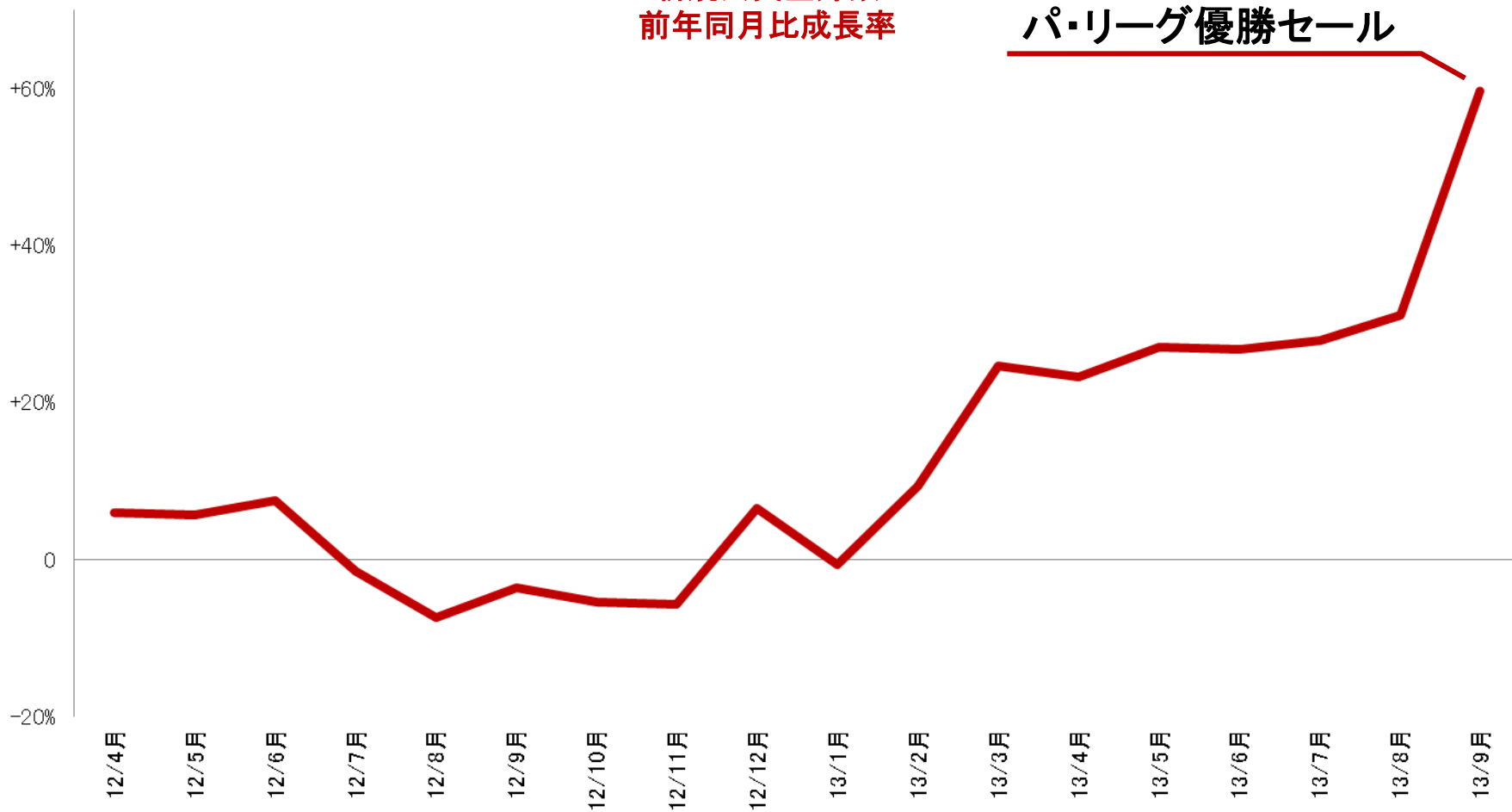
* ユニーク購入者数: 当該四半期の間に1回以上楽天市場で商品を購入したユーザーをメールアドレスベースで名寄せした数

楽天市場 新規楽天会員登録数

■ 新規楽天会員獲得が加速

新規会員登録数
前年同月比成長率

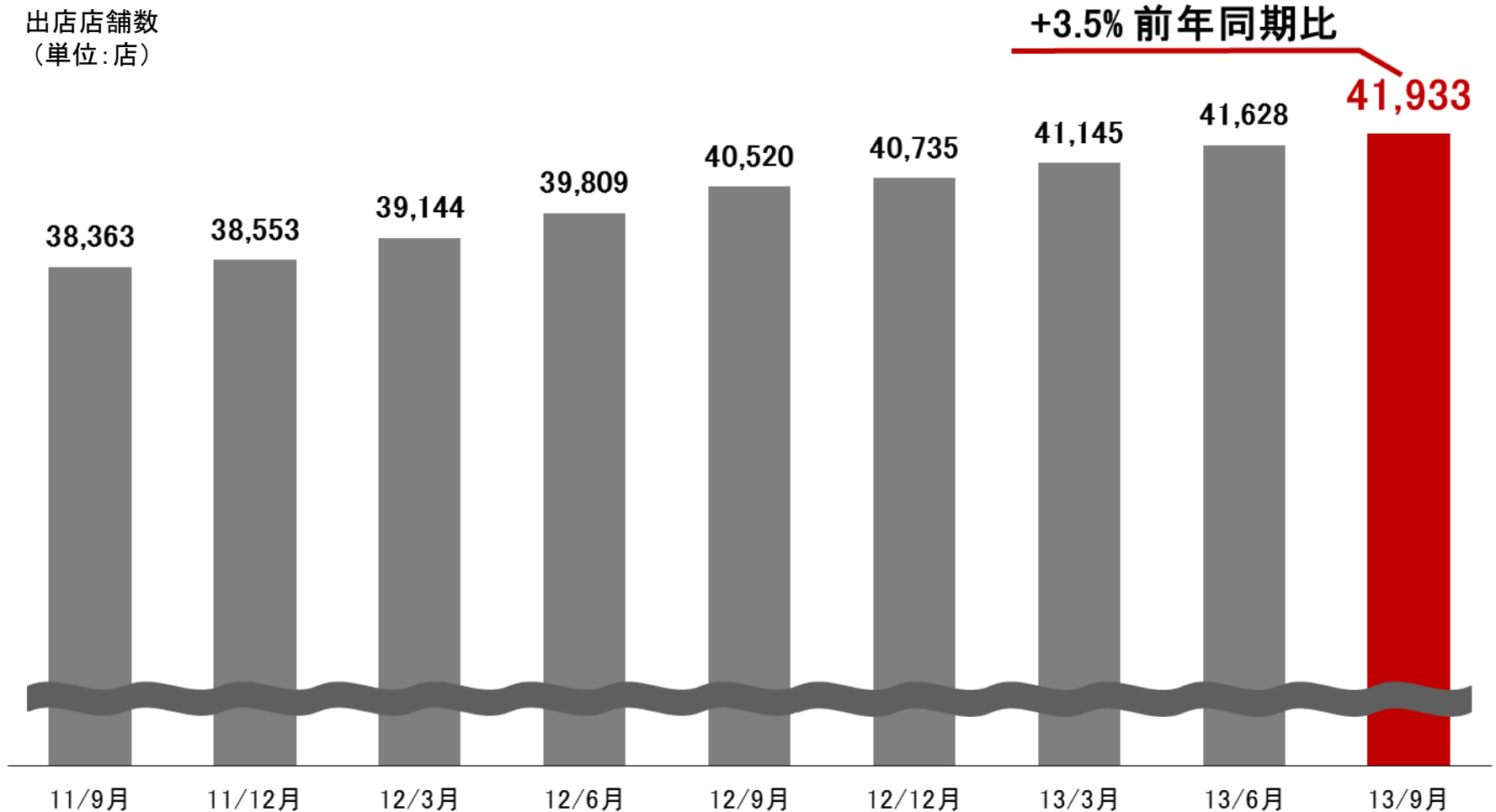
スーパーセール、
パ・リーグ優勝セール



楽天市場 出店店舗数の推移

- 出店店舗数は前年同期比で+3.5%
- 10月末時点で42,100店と安定的な伸びを維持

出店店舗数
(単位:店)



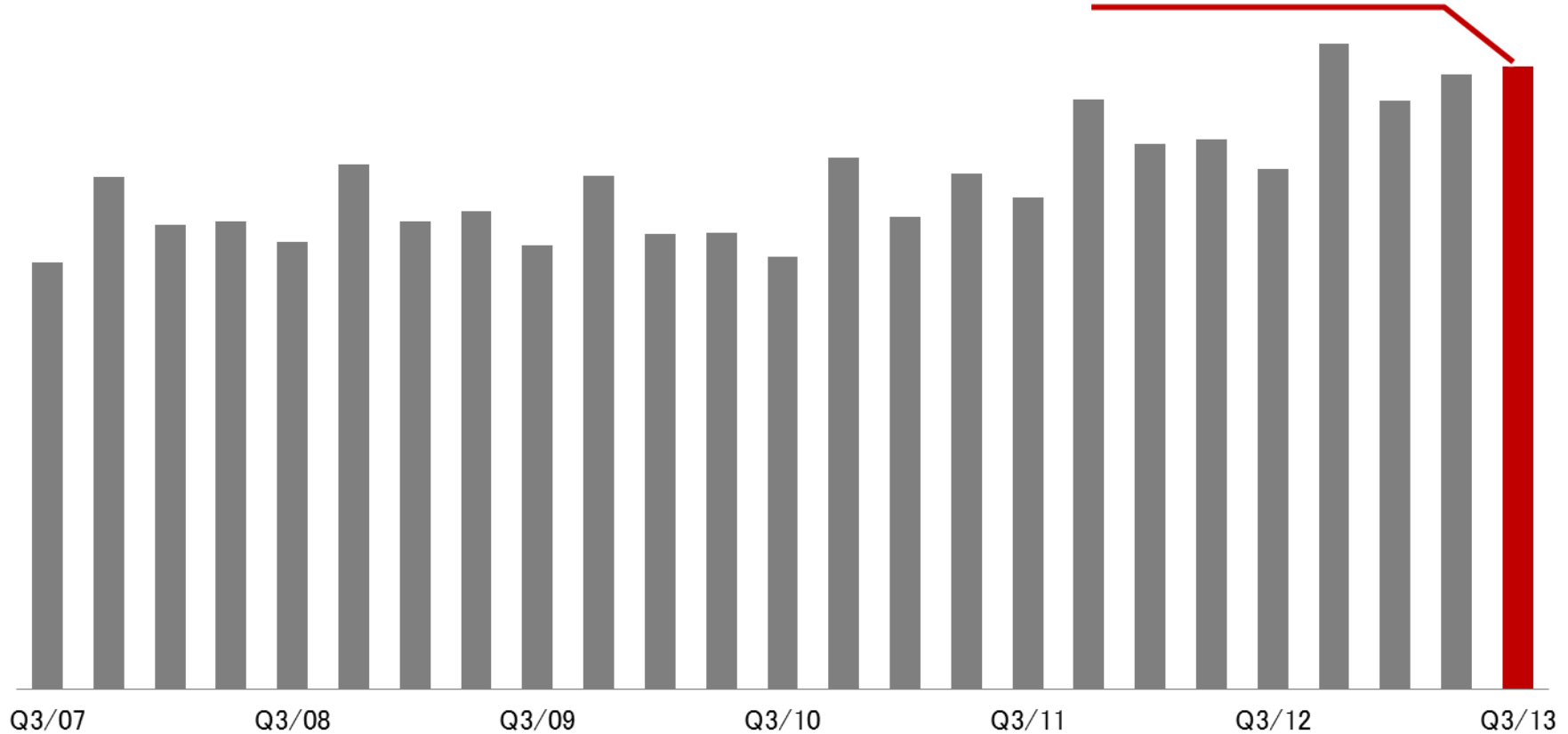
楽天市場 1店舗あたりの流通総額

■ 出店店舗の育成施策が奏功

(単位: 円)

店舗当たり楽天市場流通総額

店舗当たり*
楽天市場流通総額
+19.6% 前年同期比



* 店舗数は、期首期末平均

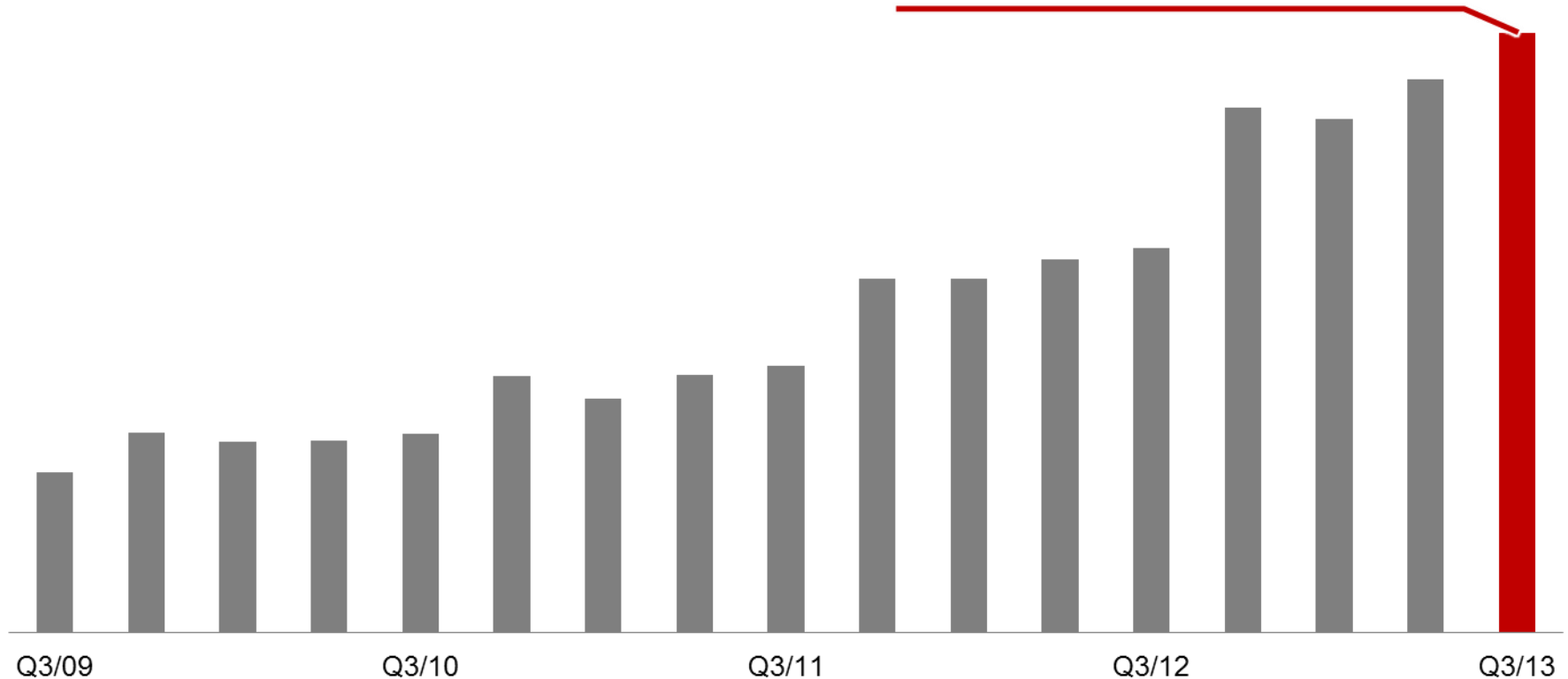
楽天市場 モバイル・タブレット流通総額

■ スマートデバイス経由のECが浸透

(単位: 円)

モバイル・タブレット経由 楽天市場流通総額

モバイル・タブレット流通総額
+55.9% 前年同期比



楽天フルフィルメントセンターの拡大

- 10月にRFC (楽天フルフィルメントセンター) 柏が稼動

中京 (計画中)

川西 (建設中)



東北 (計画中)

市川 (I, II), 柏 (New)
市川 (III) (建設中)

九州 (計画中)



Smapo: O2O サービス

- O2O事業の強化を目的に「スマポ」運営会社、スポットライト社を買収
- スマートフォンのアプリを利用した国内初の来店自動検知型の共通ポイントサービスを提供
- 加盟店数 :約90ブランド、約700カ所



ポイント獲得



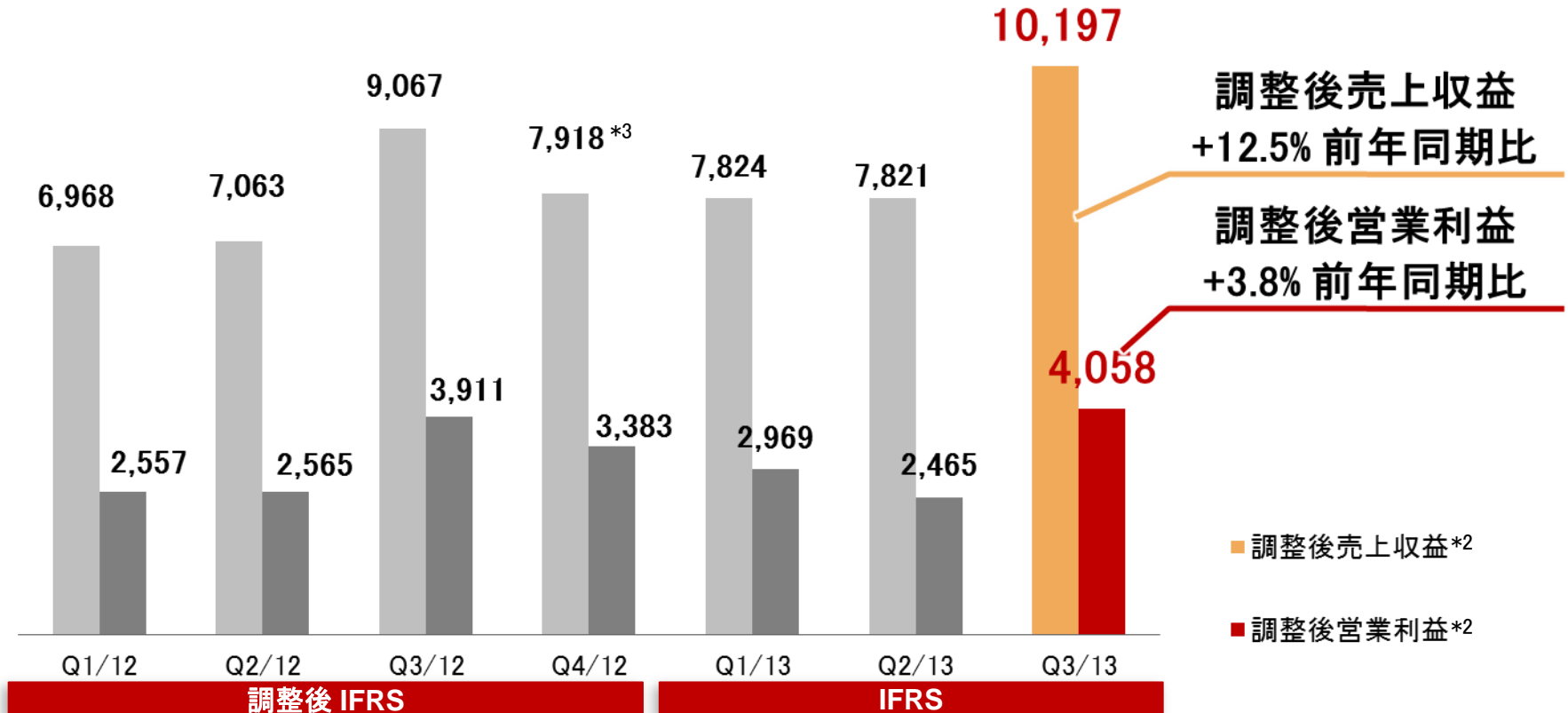
スマポデバイス

楽天トラベル 四半期業績推移*1

- 営業利益は、予約流通増加に向けたマーケティング費用及びITシステム更新に伴うサーバ除却損にも関わらず、+3.8%伸長

(単位:百万円)

楽天トラベル 業績推移(調整後)*2



*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

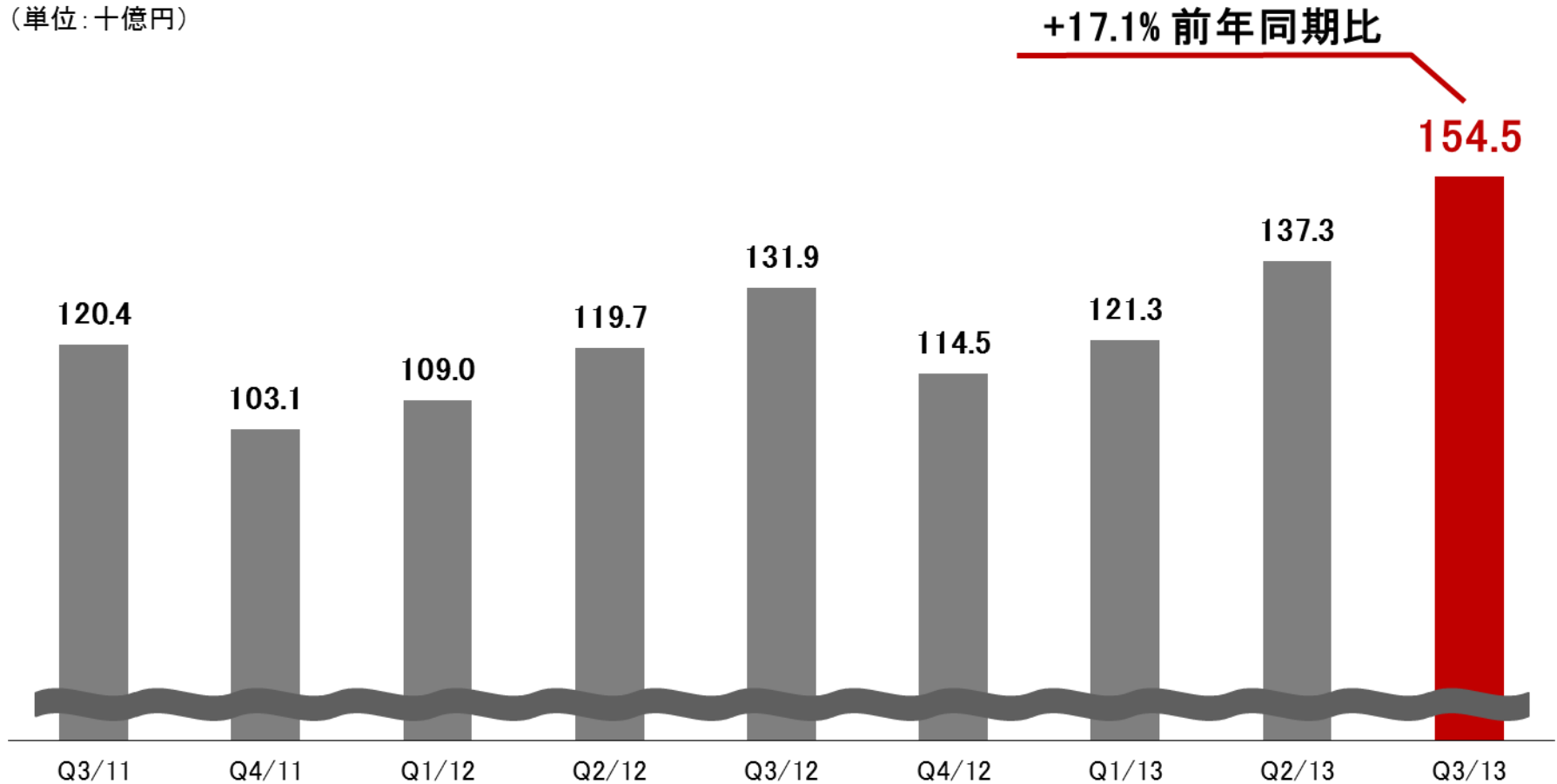
*2: 2012年の調整後売上収益・営業利益は、Q4/12に実施した、ダイナミックパッケージに関する費用の一括修正を補正した実績

*3: 2014年1月8日にQ4/12調整後売上高の修正を致しました

楽天トラベル 予約流通総額

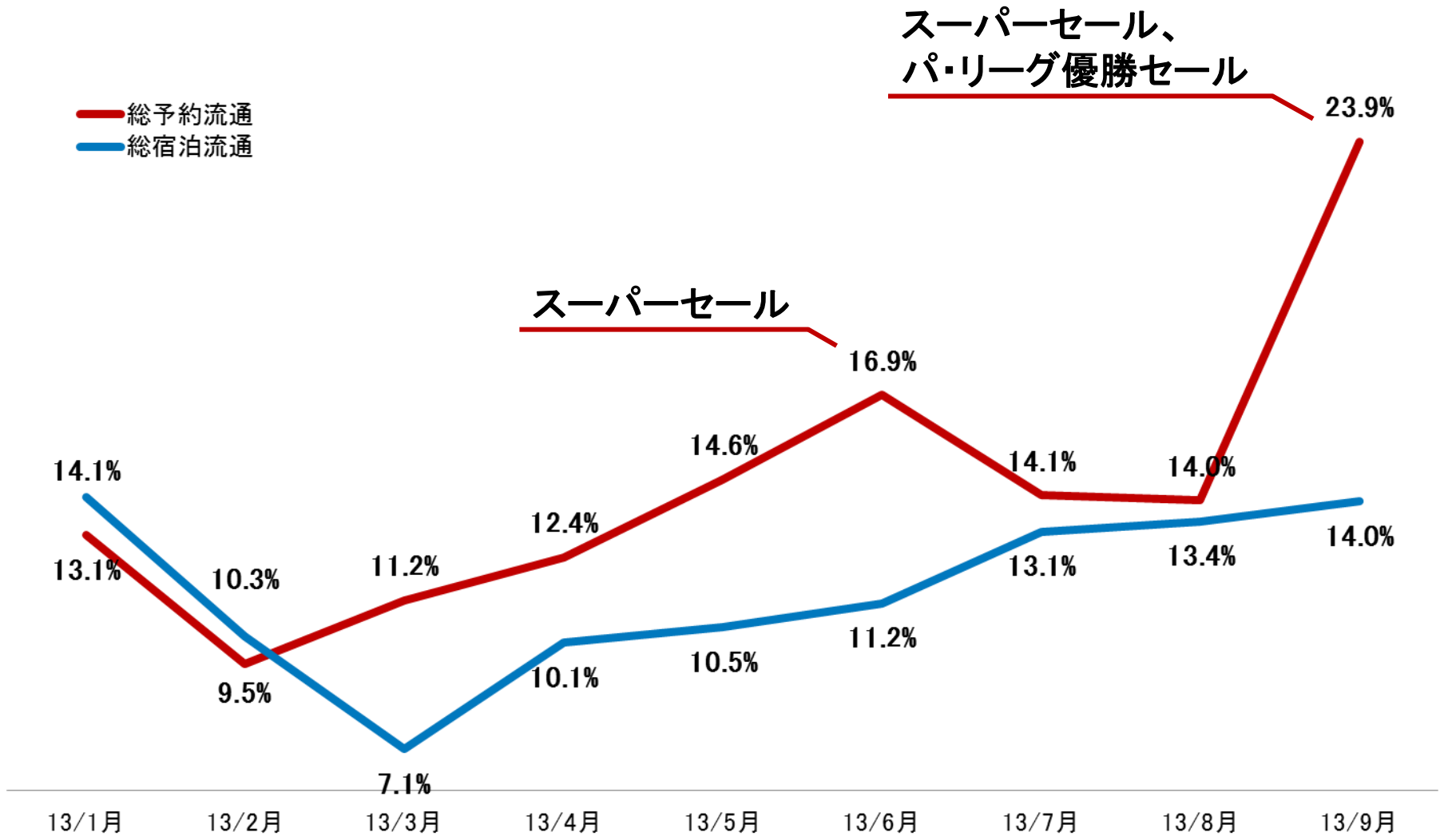
■ 予約流通総額: +17.1%(前年同期比)

(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

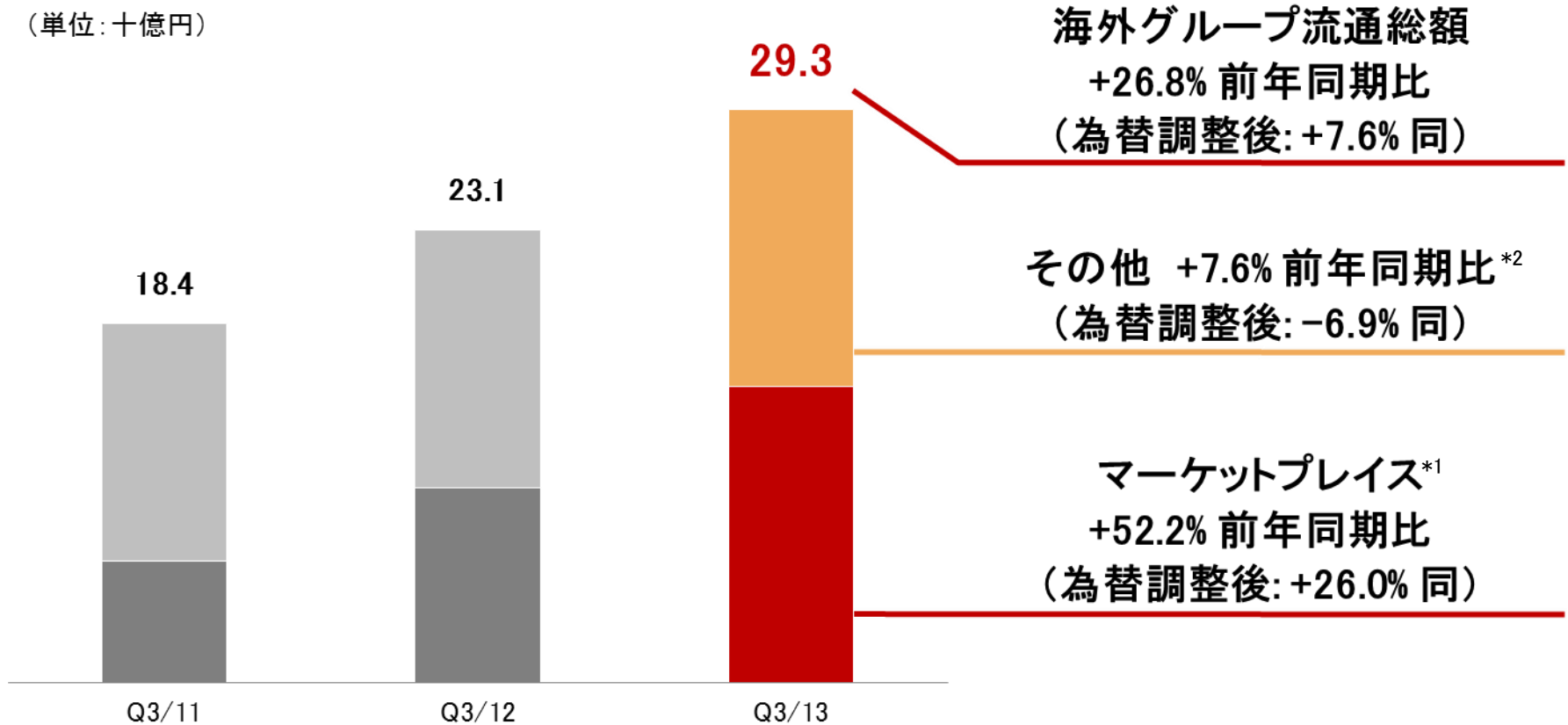
楽天トラベル 予約流通・宿泊流通 伸び率(前年同月比)推移



海外子会社からの流通総額

- マーケットプレイスの流通総額は前年同期比+52.2% (為替調整ベース+26.0%)
- ビジネスモデルの変更が成功し、直販モデルは減少

(単位: 十億円)



*1: マーケットプレイス = 楽天市場台湾 + Tarad Premium Mall + Lekutian + Buy.com marketplace + PriceMinister marketplace + Rakuten Belanja Online + Rakuten Deutschland + Play.com marketplace + Rakuten Brasil marketplace + Rakuten Malaysia

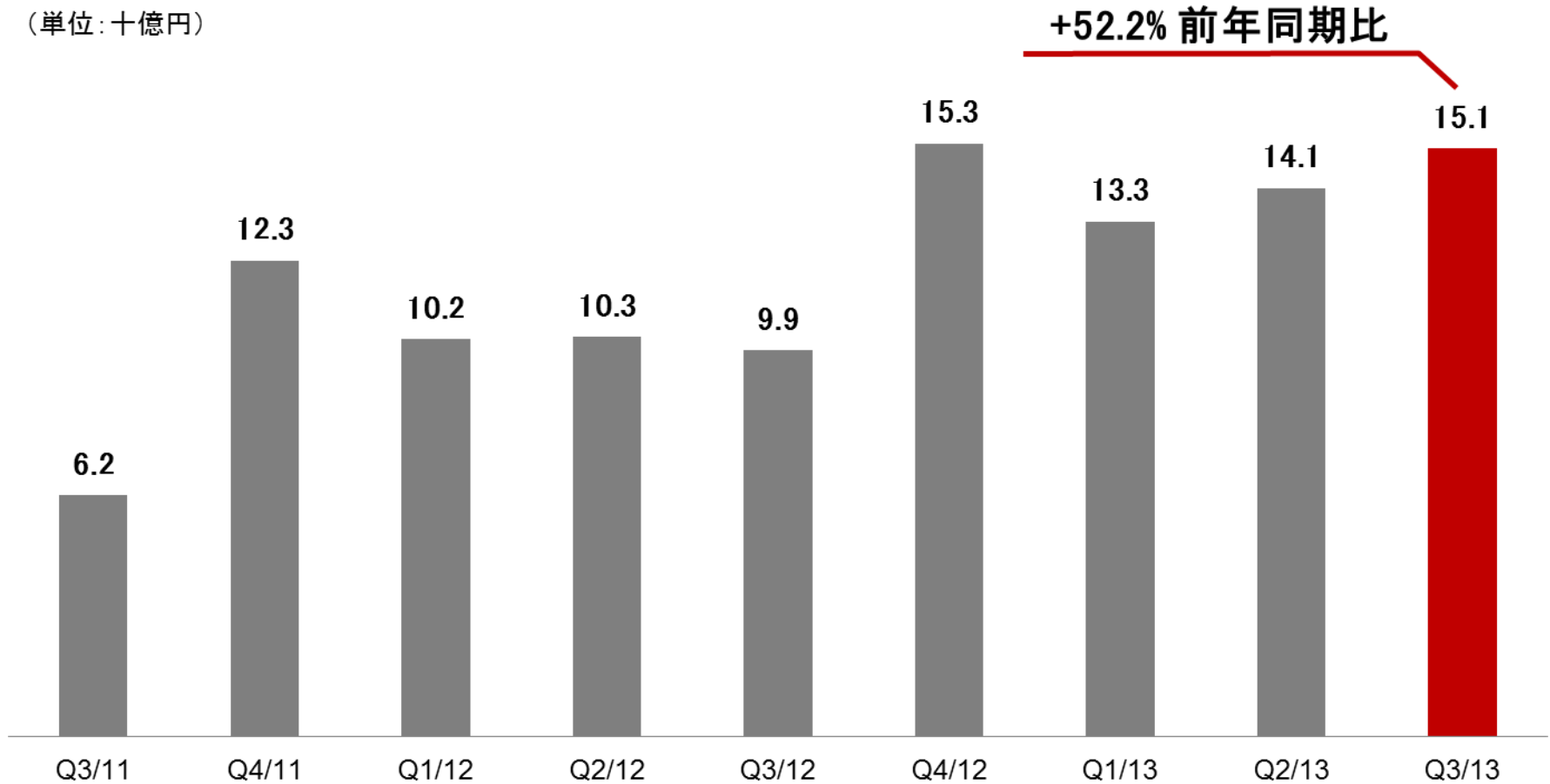
*2: その他 = C2C, SaaS, White Label, 直販

= PriceMinister C2C + Rakuten Brasil SaaS + Buy.com White Label + Buy.com First Party + Play.com First Party

海外マーケットプレイス流通総額推移

■ マーケットプレイスの流通総額は前年同期比+52.2%（為替調整ベース+26.0%）

（単位：十億円）



* マーケットプレイス = 楽天市場台湾 + Tarad Premium Mall + Lekutian + Buy.com marketplace + PriceMinister marketplace
+ Rakuten Belanja Online + Rakuten Deutschland + Play.com marketplace + Rakuten Brasil marketplace + Rakuten Malaysia.

4 コンテンツ事業

Viki: 楽天グループ入り



VIDEO + WIKIPEDIA
ファンコミュニティによる
グローバルなTVプラットフォーム

*連結開始は2013年9月末より

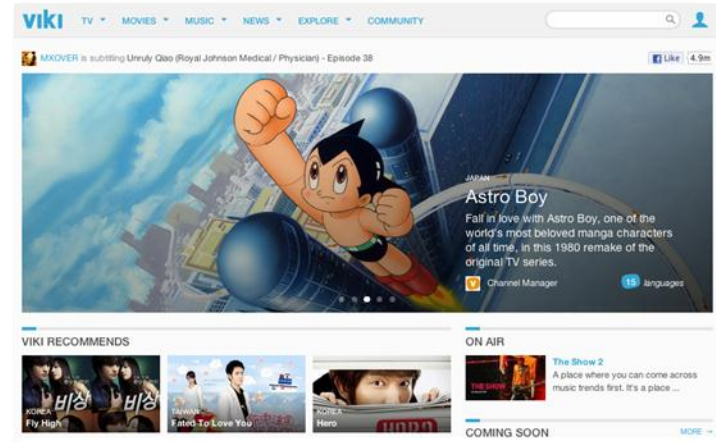
Viki:概要



世界中のゴールデンタイムのTV番組・映画・
音楽PVなどを配信

ファンによるボランティアで他言語化
(最大163カ国の言語に対応)

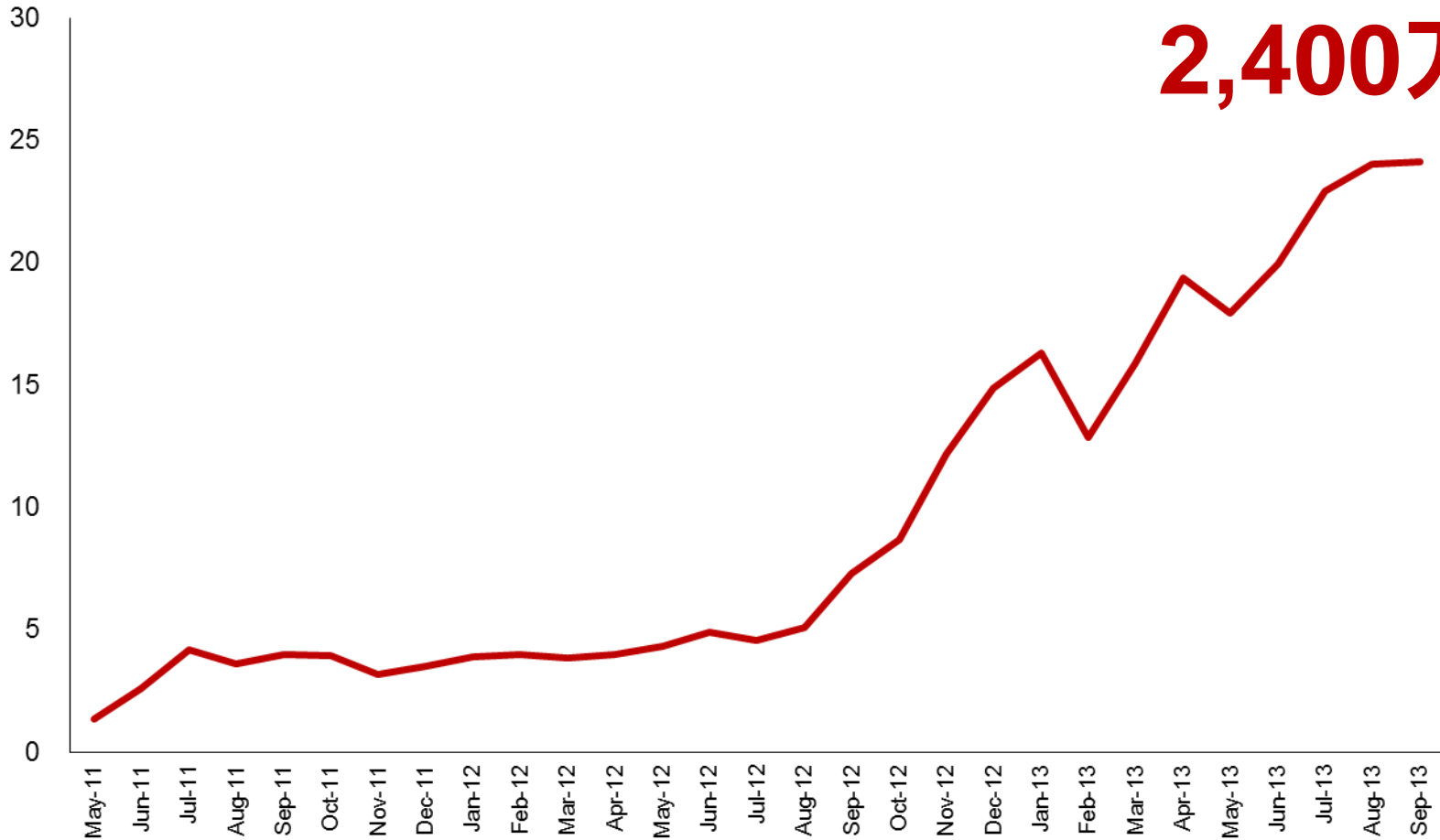
2400万人のアクティブユーザー
広告収入を分配



Viki: ユーザー数推移

月間アクティブユーザー数

(単位: 百万人)



2,400万人

Wuaki.tv - 自宅で楽しめる動画配信サービス



wuaki.tv
a Rakuten company

クラウドコンテンツ

自宅でマルチプラットフォームサービスが楽しめる
Videoclub(スペイン) / Film store(英国)

ECとデジタルコンテンツの融合

- Wuaki: 英国にてPlay.com.との協業に成功



The screenshot shows the Rakuten Play.com website interface. At the top left is the Rakuten Play.com logo. The navigation bar includes links for 'Welcome to Play.com', 'Sign in | Create an account', 'Save with SuperPoints', 'Your account | Help', and currency options for GBP (£) and EUR (€). A search bar is present with a dropdown menu set to 'All' and a 'SEARCH' button. Below the search bar is a category menu with options: DVD, Blu-ray, Music, Video Games, Books, Clothing, Sports & Outdoors, Electronics, Computing & Office, Mobile, Gifts & Gadgets, and Toys & Baby. A shopping cart icon shows '0 items'. Three promotional banners are visible: 'FREE Delivery', 'SAFE and SECURE online shopping', and 'UK Call centre'. The main advertisement for Wuaki.tv features a 'NEW from Rakuten' banner, the Wuaki.tv logo, and the text 'your online video service'. It displays movie covers for 'TUDORS', 'LEGEND', 'HAPPY FEET', and 'Saving Private Ryan'. A large red circular callout offers a 'Limited Offer' of 'Instant Streaming All content in the cloud' for 'HALF PRICE' at 'only £2.99* a month' (down from £5.99), with a 'For Life!' badge. A green button says 'Find Out More...'. Small numbered circles 1, 2, and 3 are at the bottom right of the ad.

Wuaki 及び Vikiのコンテンツ戦略

wuaki.tv
Tu videoclub en casa

• メインストリーム (TVoD + SVoD)

• ヨーロッパ



• ロングテール (広告 + SVoD)

• グローバル (東南アジア、米国、南米)

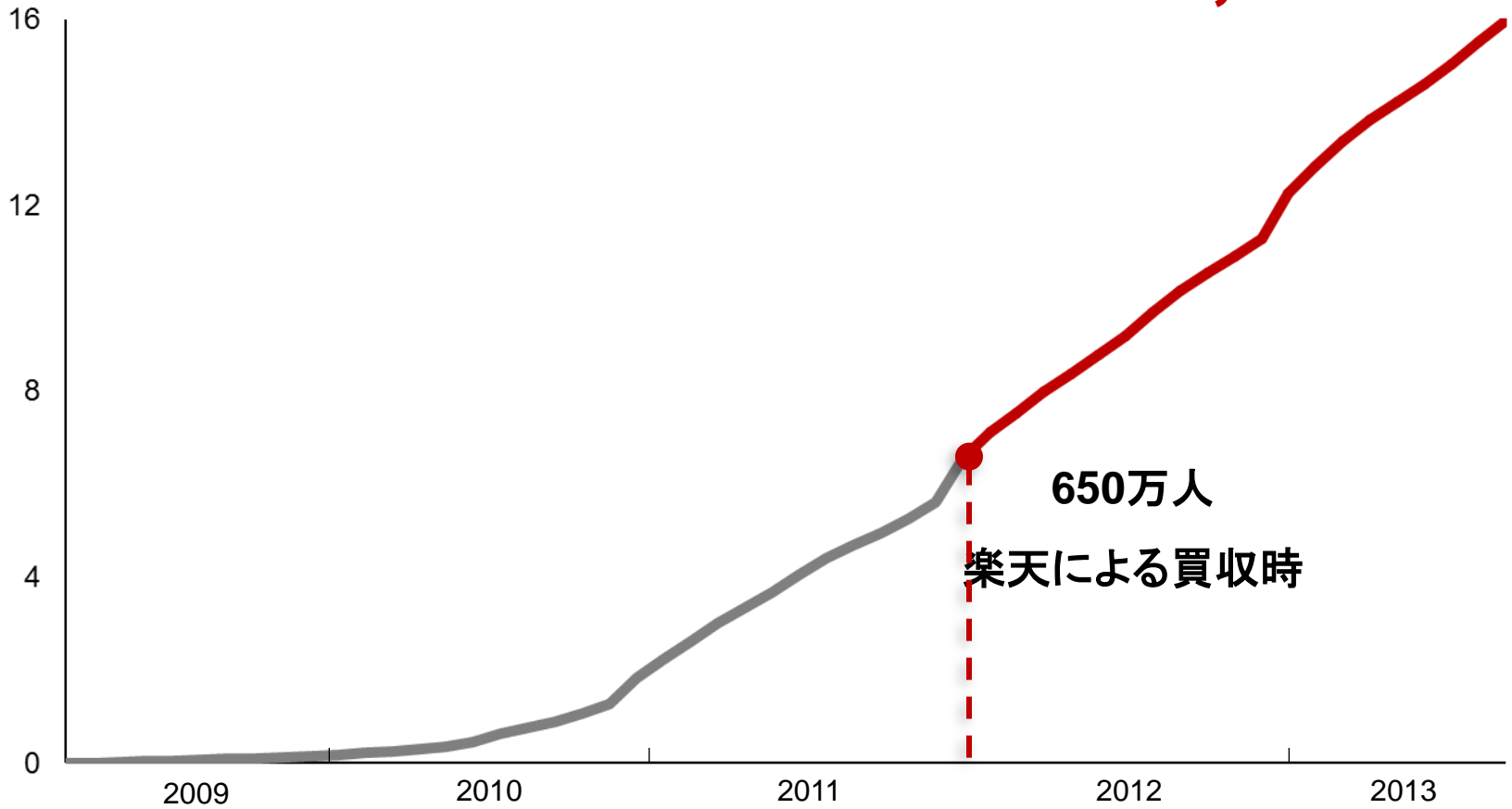


Kobo: ユーザー数推移

累計登録ユーザー数

(単位: 百万人)

1,600万人



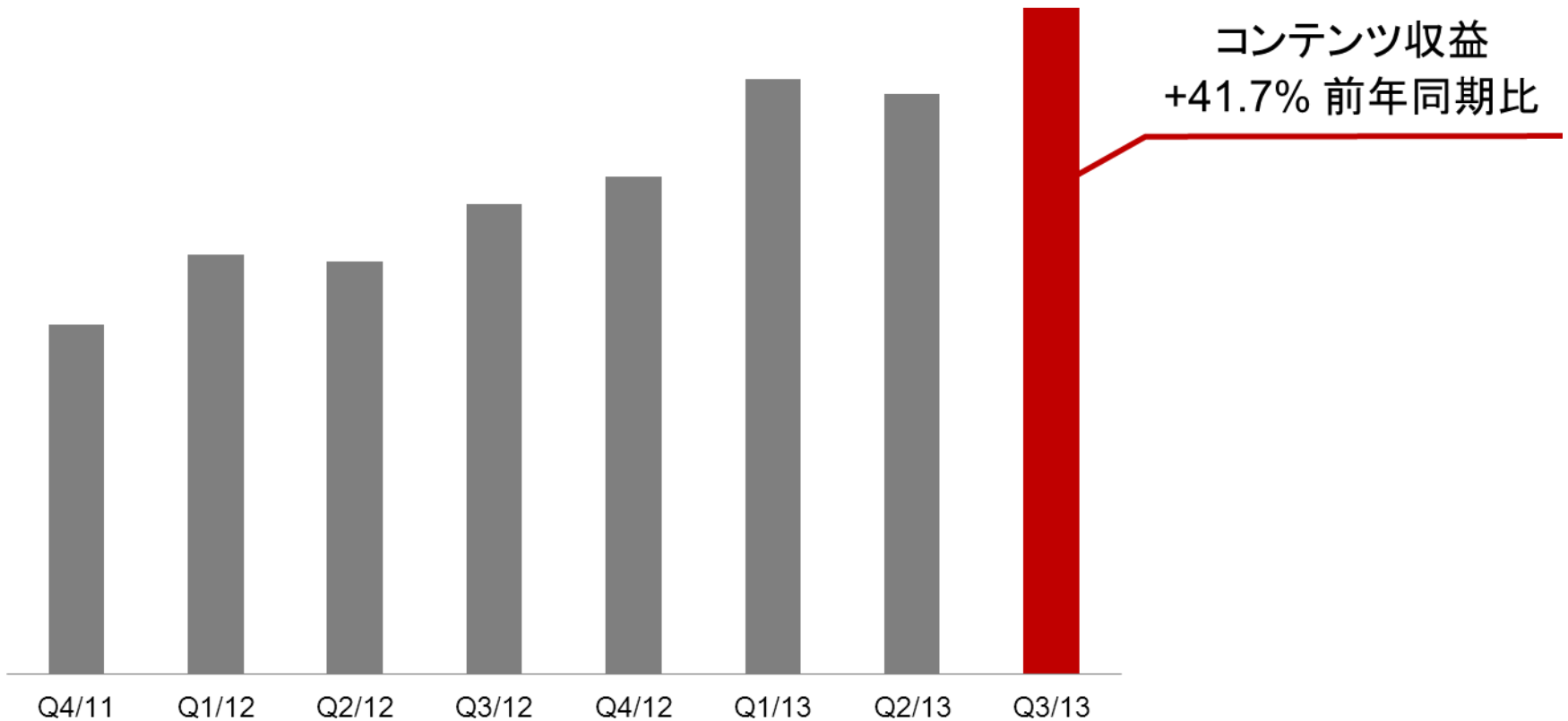
650万人

楽天による買収時

Kobo: 四半期コンテンツ収益

■ 世界におけるコンテンツ収益は急速に拡大中

(単位:カナダドル)



* Kobo Inc.はQ1/12より連結

Kobo: 新ストア (“One Store”)開設

- Koboは「紙の本を超える読書体験」を提供-カナダとアメリカの“One Store”にて雑誌用ストアとキッズ向けストアがオープン

Book Store

+

Magazine Store

+

Kids Store

Kobo: 新たなパートナーシップ

- フィリピン、スペイン、インド及びアイルランドにて新たなパートナーシップを開始



- フィリピンのオフィス向け用品、本の最大チェーンであるNational Book Storeで、9月20日より販売開始



- バルセロナとマドリッドを本拠地とする独立専門書販売会社 La Centralでの販売を11月12日から開始



- インドにおいて最大の本屋であるCrosswordを含む3社における販売を開始



- アイルランドにて最大かつ老舗の書店のEasonと提携を開始

Kobo 新製品

- 最新電子ブックリーダー Kobo Aura 及びAndroidタブレット Kobo Arc 7、7HD and 10HD を発売



kobo aura

kobo arc7

kobo arc10^{HD}

kobo arc7^{HD}

参考資料

- 財務の状況
- その他参考資料

財務の状況

楽天グループのバランスシート概要 (2013年9月末、単位:十億円)

現預金 345.2	借入金 357.6
証券業の 金融資産 1,017.0	証券業の 金融負債 920.6
銀行業の 有価証券 ・貸付金 450.6	銀行業 の預金 909.3
カード事業 の貸付金 465.7	
その他の 資産 605.2	その他 の負債 407.2
	資本 289.1
総資産 2,883.7	

楽天(連結)

現預金 8.3	134.7
619.7	163.2
	330.1
総資産 628.0	

楽天

189.6	借入金 5.0
銀行業の 有価証券 ・貸付金 743.1	銀行業 の預金 929.5
108.8	49.3
総資産 1,041.5	57.7

楽天銀行

48.9	418.9
カード事業 の貸付金 465.7	
91.2	141.1
総資産 605.9	45.8

楽天カード

491.0	110.1
証券業の 金融資産 1,017.0	証券業の 金融負債 920.6
28.7	50.1
総資産 1,094.7	14.0

楽天証券

3.9	22.2
39.4	21.0
総資産 43.3	

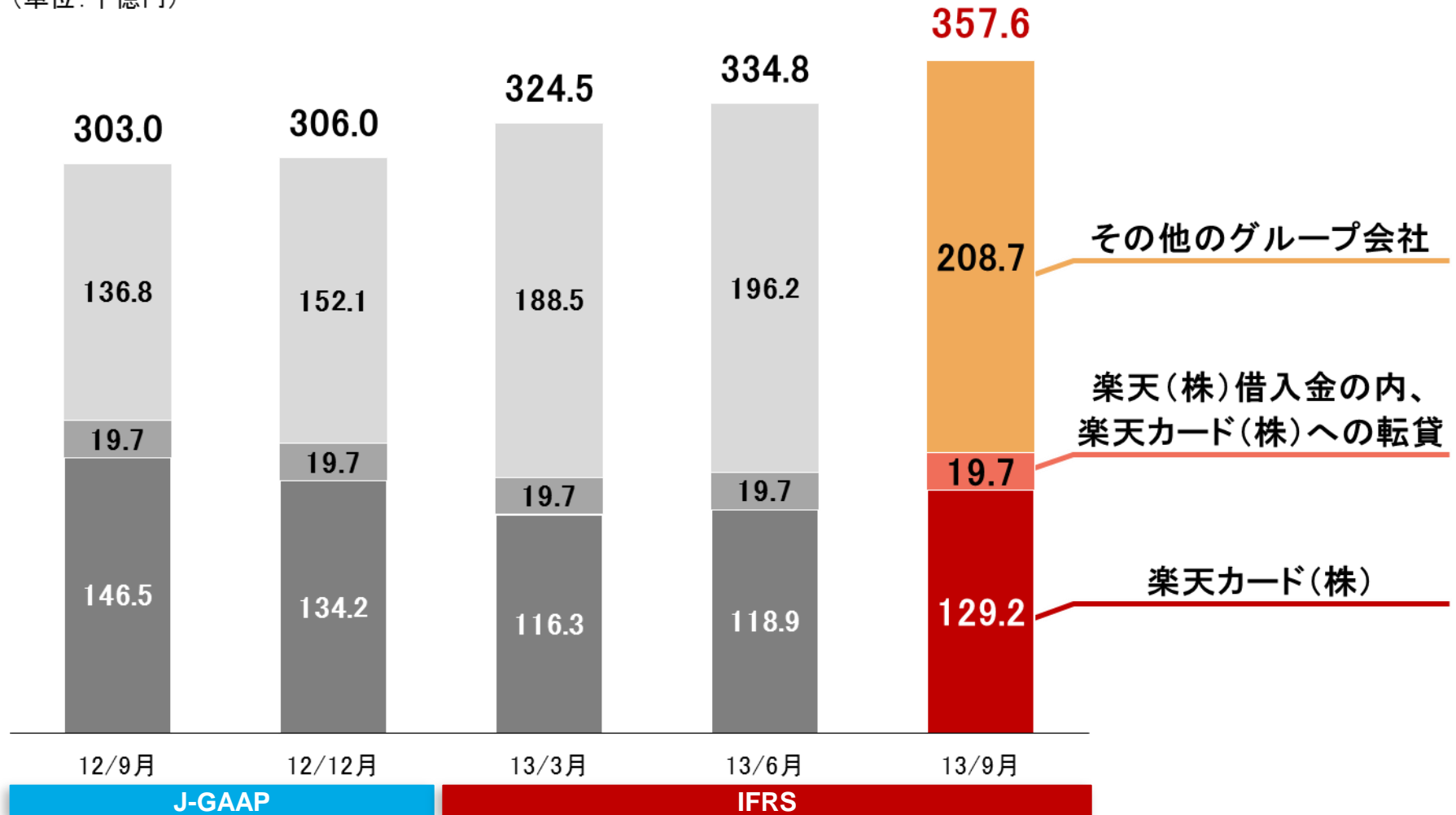
楽天生命

*1: 楽天、楽天銀行、楽天カード、楽天証券、楽天生命は、IFRSに準拠した単独決算の数値

*2: 借入金 = 社債 + CP + 借入金

楽天グループ 外部金融機関からの負債*

(単位:十億円)



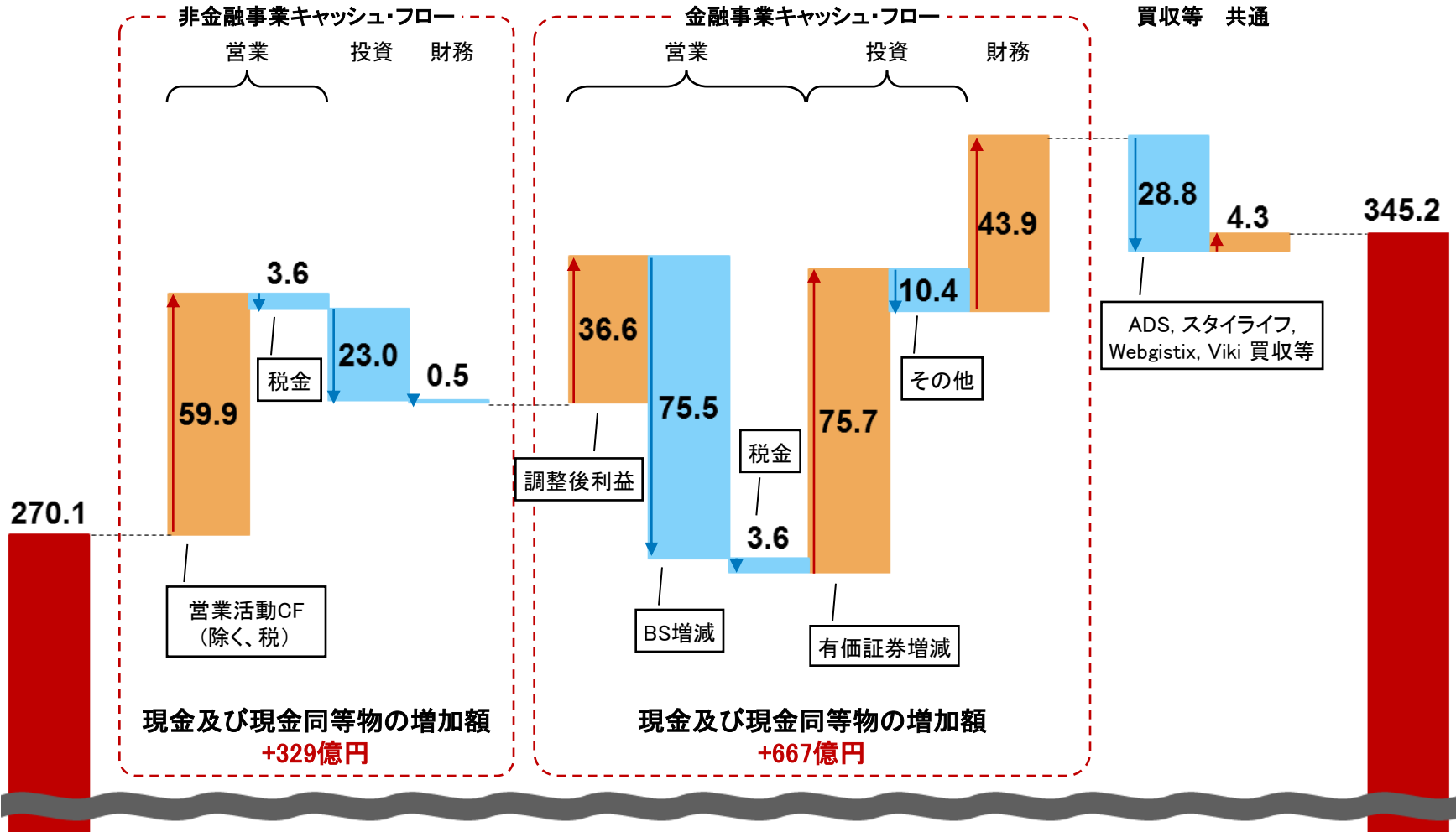
* 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 借入金

キャッシュ・フローの状況

(単位:十億円)

期首現預金残高
(2012年12月末)

期末現預金残高
(2013年9月末)



キャッシュ・フローの概要(1)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2013年1月1日～2013年9月30日)	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	69.6	30.6	39.0	-
減価償却費及び償却費	18.9	6.0	12.9	-
その他の損益(益)	0.5	-	-	0.5
営業債権の増減額(増加)	7.9	(0.0)	8.0	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(63.3)	(63.3)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	99.8	99.8	-	-
銀行事業のコールローンの純増減額(増加)	(32.0)	(32.0)	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(38.4)	(38.4)	-	-
営業債務の増減額(減少)	(4.8)	(4.1)	(0.7)	-
未払金及び未払費用の増減額(減少)	(6.3)	(5.5)	(0.8)	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	(401.3)	(401.3)	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	362.5	362.5	-	-
その他	8.4	6.8	1.6	-
法人所得税等の支払額	(8.4)	(3.6)	(4.9)	-
法人所得税等の還付額	1.2	-	1.2	-
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	14.3	(42.5)	56.3	0.5

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

キャッシュ・フローの概要(2)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2013年1月1日～2013年9月30日)	連結	金融	非金融	共通
定期預金の預入による支出	(5.9)	(5.8)	(0.1)	-
定期預金の払戻による収入	3.9	3.4	0.5	-
有形固定資産の取得による支出	(6.2)	(1.2)	(5.0)	-
無形資産の取得による支出	(17.0)	(6.0)	(11.0)	-
子会社の取得による支出	(28.8)	(0.3)	(28.5)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(118.5)	(118.5)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	193.2	193.2	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(4.8)	(4.8)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	3.8	3.8	-	-
有価証券の取得による支出	(4.2)	(3.1)	(1.1)	-
有価証券の売却及び償還による収入	5.2	5.2	-	-
その他の支出	(8.2)	(1.3)	(6.9)	-
その他の収入	1.0	0.4	0.6	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	13.5	65.0	(51.5)	-
短期借入金の純増減額(減少)	28.3	31.6	(3.3)	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	24.5	1.0	23.5	-
長期借入れによる収入	54.0	54.0	-	-
長期借入金の返済による支出	(57.0)	(43.3)	(13.7)	-
配当金の支払額	(4.0)	-	(4.0)	-
その他	(2.4)	0.6	(3.0)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	43.4	43.9	(0.5)	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	3.8	-	-	3.8
現金及び現金同等物の増減額	75.1	66.4	4.4	4.3
現金及び現金同等物の期首残高	270.1	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	345.2	-	-	-

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

その他参考資料

IFRS/日本基準 GAAP差異 (2012年度Q3)

■ 売上収益

(単位:十億円)

	インターネットサービス	インターネット金融	その他	調整額	連結
IFRS	67.4	30.1	9.5	-8.5	98.6
日本基準	71.0	38.0	9.5	-9.4	109.1
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> • ブックス売上高のグロス計上(日本基準)からネット計上(IFRS)への変更 • ブックスのポイント費用(日本基準)をIFRSでは売上高から控除 	<ul style="list-style-type: none"> • カードの営業収益の一部をグロス計上(日本基準)からネット計上(IFRS)への変更 • カードのポイントに係る販促費(日本基準)をIFRSでは売上高から控除 • 銀行の変動利付国債売却益のGAAP差異 			

■ 営業利益

(単位:十億円)

	インターネットサービス	インターネット金融	その他	調整額	連結
IFRS	13.8	4.9	1.5	-0.1	20.0
日本基準	14.3	6.0	1.2	-2.9	18.6
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> • 楽天(株)特別損失がIFRSでは営業損益に含まれる 	<ul style="list-style-type: none"> • 銀行有価証券(主に変動利付国債)売却・評価損益のGAAP差異 • その他収益・費用、楽天証券特別損失がIFRSでは営業損益に含まれる 	<ul style="list-style-type: none"> • その他の収益/費用、特別利益がIFRSでは営業利益に含まれる 	<ul style="list-style-type: none"> • のれんの定額償却の中止(IFRS) 	

のれん残高の内訳(2013年9月末)

■ 減損損失は発生せず

(IFRS、単位:百万円)

	2012年12月末		2013年9月末	
	のれん	非償却性 無形資産	のれん	非償却性 無形資産
インターネットサービス	58,736	5,871	92,374	6,747
PRICEMINISTER S.A.S.	12,273	5,110	14,109	5,875
Kobo Inc.	17,483	29	19,045	31
その他	28,980	732	59,220	841
インターネット金融	45,974	-	46,617	-
楽天銀行(株)	34,386	-	32,886	-
その他	11,588	-	13,731	-
その他	3,186	-	3,226	-
合計	107,895	5,871	142,216	6,747

■ 2012年12月末と比べた主な変動要因:

- 連結対象の変更(Viki、ADS、Webgistix、スタイライフ等)
- 為替レート変動
- 投信事業に係るのれんが、楽天銀行から楽天証券へ移動

設備投資*の実績

(単位:十億円)

	2012年 (J-GAAP)			
	Q1	Q2	Q3	Q4
ハードウェア	1.61	1.33	1.97	1.39
ソフトウェア	4.25	5.49	5.22	4.83
合計	5.86	6.82	7.20	6.22

	2013年 (IFRS)			
	Q1	Q2	Q3	Q4
有形固定資産	1.89	2.92	2.73	
無形資産	5.55	6.56	4.78	
合計	7.44	9.48	7.51	

* 取得ベース

楽天(株)単体

■ 貸借対照表

2013年9月30日

(単位:十億円, IFRS)

現金及び現金同等物	8.3	仕入債務	3.2
売上債権	47.0	社債及び借入金	187.7
有形固定資産	7.1	その他の負債	106.9
無形資産	19.6	負債合計	297.8
有価証券及び金融資産	525.5	資本金	109.2
その他の資産	20.5	資本剰余金	119.8
		利益剰余金	102.9
		自己株式	△3.6
		その他の資本の構成要素	2.0
		資本合計	330.1
資産合計	628.0	負債及び資本合計	628.0

楽天トラベル 会計上の調整

(単位:百万円)

	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12*2	Q1/13	Q2/13	Q3/13
売上収益 (会計上)	7,125	7,247	9,371	7,272	7,824	7,821	10,197
調整後売上収益*1	6,968	7,063	9,067	7,918			
営業利益 (会計上)	2,735	2,773	4,256	759	2,969	2,465	4,058
調整後営業利益*1	2,557	2,565	3,911	3,383			

*1: 2012年の調整後売上収益・営業利益は、Q4/12に実施した、ダイナミックパッケージに関する費用の一括修正を補正した実績
IFRSでは売上収益・営業利益とも影響あり

*2: 2014年1月8日にQ4/12調整後売上高の修正を致しました

クレジットカード事業 業績推移

■ 2012年 J-GAAP・IFRS*実績

J-GAAP	Q3/12	Q4/12
営業収益	20,709	23,374
包括信用購入あっせん	12,562	13,981
カードショッピング	12,546	13,966
その他	16	16
融資	1,115	1,254
カードキャッシング	1,030	1,145
ローンカード	57	80
その他融資	29	29
保証料(楽天クレジット)	1,947	2,076
その他	5,084	6,063
営業費用	17,512	19,175
人件費	1,323	1,307
一般経費	12,801	14,661
金融費用	978	831
貸倒関連費用	2,410	2,376
営業利益	3,197	4,200
IFRS*	Q3/12	Q4/12
売上収益	14,428	15,987
営業利益	3,123	4,259

■ 2013年 IFRS実績

(単位:百万円)

	Q1/13	Q2/13	Q3/13
売上収益	16,695	18,602	19,342
カードショッピング	9,825	10,770	11,585
リボ手数料	6,165	6,616	7,100
その他	3,660	4,154	4,485
保証料	2,287	2,491	2,681
カードキャッシング	1,262	1,492	1,617
その他	3,322	3,850	3,459
営業費用	14,159	15,892	16,176
人件費	1,315	1,373	1,725
一般経費	8,389	9,922	9,601
金融費用	1,414	1,487	1,601
貸倒関連費用	3,005	3,069	3,202
その他費用	36	42	47
営業利益	2,536	2,710	3,166

*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

*2: Q3/12に249百万円、Q4/12に340百万円の震災引当金取り崩しを実施(費用の減少)

*3: Q3/13に、退職金制度廃止に伴い、102百万円の退職引当金繰り入れを実施(費用の増加)

クレジットカード事業 取扱高

■ 取扱高内訳

(単位:百万円)

	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13
包括信用購入あっせん	455,051	522,686	537,101	607,381	648,923
カードショッピング	454,366	522,016	536,399	606,701	648,177
その他	685	670	702	680	746
融資	15,383	16,940	17,260	19,228	19,783
カードキャッシング	13,480	14,650	15,942	18,303	18,905
ローンカード	1,903	2,289	1,317	925	878
その他	4,851	4,732	4,655	4,925	5,250
取扱高合計	475,286	544,358	559,016	631,534	673,956

クレジットカード事業 営業債権

(単位:百万円)

	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13
包括信用購入あっせん	294,265	348,312	355,150	387,700	405,638
内、オフバランス	97,360	140,145	-	-	-
カードショッピング	294,035	348,070	354,913	387,494	405,405
内、リボ残高(元本)	150,003	161,530	172,992	186,285	199,467
その他	230	242	237	206	234
融資	65,443	66,050	67,626	68,793	69,856
カードキャッシング	23,792	24,970	27,754	30,355	32,701
ローンカード	3,850	5,313	5,660	5,586	5,545
その他	37,801	35,767	34,211	32,852	31,610
信用保証(求償債権)	-	-	9,423	10,200	10,949
個別信用購入あっせん	134	93	71	63	43
その他	23,167	22,083	-	-	-
内、オフバランス	21,287	20,301	-	-	-
営業債権残高(オフバランス含む)	383,009	436,537	-	-	-
営業債権残高(オンバランスのみ)	264,361	276,091	-	-	-
営業債権残高(2013年～)	-	-	432,269	466,756	486,487
GAAP差異	-	-	-346	-405	-497
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	-	-	431,923	466,351	485,990
信用保証(楽天銀行㈱スーパーローン等)	173,661	180,391	183,051	197,730	211,097
内、オフバランス	165,332	171,557	183,051	197,730	211,097

クレジットカード事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13
楽天カード 債権残高	321,707	378,362	388,216	423,410	444,541
正常先	316,110	372,671	382,384	417,258	437,912
それ以外(未収4ヶ月以上)	5,597	5,691	5,832	6,152	6,629
その他 (再契約含む)	35,786	33,669	32,180	30,766	29,549
正常先	25,797	24,689	23,913	23,314	22,888
それ以外(未収4ヶ月以上)	9,989	8,979	8,266	7,452	6,661
債権残高 小計	357,493	412,031	420,396	454,176	474,090
正常先	341,908	397,360	406,297	440,572	460,800
それ以外(未収4ヶ月以上)	15,586	14,670	14,098	13,604	13,290
比率	4.36%	3.56%	3.35%	3.00%	2.80%
有担保	4,391	4,318	4,117	3,999	3,922
債権残高合計	361,884	416,348	424,512	458,175	478,012

貸倒引当金残高	18,777	17,791	17,486	17,202	16,987
引当率	5.19%	4.27%	4.12%	3.75%	3.55%
貸倒償却額	2,609	2,910	2,455	2,304	2,305

信用保証事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13
信用保証残高(求償債権)	8,329	8,834	9,423	10,200	10,949
引当金残高	2,595	2,745	2,838	3,083	3,323
貸倒償却額	522	615	734	778	836

* 2013年11月11日に数値の修正を致しました

銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

		Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13*1	Q2/13	Q3/13	YoY
売上収益(IFRS*2)	(2)	9,238	8,963	9,292	9,650	11,071	10,334	11,040	+18.8%
GAAP差異	(1-2)	-269	1,746	1,010	872	-1,371	230	98	
経常収益(J-GAAP*3)	(1)	8,969	10,709	10,302	10,522	9,700	10,564	11,139	+8.1%
資金運用収益		5,044	5,206	5,482	5,804	5,911	6,383	6,935	+26.5%
役務取引等収益		3,268	3,670	3,463	3,484	3,234	3,623	3,483	+0.6%
その他業務収益		648	1,787	1,377	1,219	537	557	623	-54.7%
その他経常収益		9	47	-20	15	18	1	97	-580.5%
経常費用(J-GAAP*3)		7,795	8,225	8,083	8,216	8,345	8,828	9,431	+16.7%
資金調達費用		571	531	542	475	491	470	551	+1.7%
役務取引等費用		2,948	3,158	3,219	3,426	3,433	3,777	3,972	+23.4%
その他業務費用		36	220	-	-	42	-	-	-
営業経費		4,238	4,312	4,300	4,298	4,337	4,579	4,814	+12.0%
その他経常費用		1	4	21	18	41	2	94	+336.4%
経常利益(J-GAAP*3)	(3)	1,174	2,484	2,219	2,306	1,356	1,736	1,708	-23.0%
GAAP差異	(3-4)	-317	1,134	807	637	-1,615	23	-48	
営業利益(IFRS*2)	(4)	1,491	1,350	1,412	1,669	2,970	1,713	1,756	+24.4%

*1: Q1/13の営業利益(IFRS)には、楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)が含まれる

楽天銀行の決算(J-GAAP)では、特別利益に含まれる。また、楽天グループ連結決算では、調整額で内部消去される

*2: IFRSを管理会計に導入した後の楽天銀行単体の確定値

*3: Q1/13までは楽天銀行連結の実績、Q2/13からは楽天銀行単体の実績

銀行事業 運用資産・預金

■ 運用資産

(単位:百万円)

	13/9月
運用資産	806,646
買入金銭債権	323,880
楽天カード流動化債権*1	291,006
その他	32,873
有価証券	190,880
国債	52,399
地方債	-
社債	29,650
株式	1
その他	108,831
貸付金	228,831
スーパーローン	214,749
その他	14,082
その他の運用資産	63,055
その他の資産	234,931
総資産	1,041,577

*1: 楽天グループ連結決算では、内部消去される

*2: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

■ 預金(負債)

(単位:百万円)

	13/9月
預金残高合計	927,865
普通預金	490,551
定期預金	373,177
その他預金*2	64,137

生命保険事業*1 業績・指標推移

■ 楽天生命 IFRS四半期業績推移*2

(単位:百万円)

	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13
営業収益			6,716	6,786	6,717
無形資産償却前営業利益*3			319	70	695
営業損益			110	-139	486

■ 楽天生命 主要指標

(単位:件、百万円)

	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13	Q3/13*6
新規契約件数	11,563	13,882	28,157	16,947	12,244
年換算保険料	363	435	849	548	425
保有契約件数*4	650,262	649,449	659,710	658,836	654,293
年換算保険料*4	26,881	26,854	27,154	27,180	27,157
ソルベンシー・マージン比率	978.5%	1023.2%	1076.6%	917.1%	865.7%
MCEV*5					38,176
修正純資産					4,150
保有契約価値					34,026

*1: 連結開始は2012年10月末より

*2: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

*3: 連結時に行ったPPA (purchase price allocation)による無形資産償却額を調整

*4: 2008年に継承した共済事業を含む

*5: MCEVは、簡易計算ベース

*6: Q3/13の実績は、速報値

その他セグメント 2013年度Q3 ハイライト

フュージョン・ コミュニケーションズ (通信)



- 営業利益は過去最高益となる646百万円*
- 050通話アプリ「SMARTalk」の申込みが好調

楽天野球団



- 球団創設9年目でパ・リーグ初優勝
- 平均観客動員数は前年同期比 +8%

* IFRSに準拠した管理会計ベース

楽天会員数

(単位:百万人)

	12年9月	13年6月	13年9月	YoY
楽天会員	79.78	85.51	87.40	+9.6%
ログイン会員*	53.19	58.81	60.26	+13.3%

* 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

 **Rakuten**