

2015年度第3四半期決算説明会

2015年11月5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。

1 2015年度Q3 連結業績

2015年度より、経営者が意思決定する際に使用する指標(以下 Non-GAAP指標)及びIFRSに基づく指標の双方で連結経営成績を開示しております。Non-GAAP連結営業利益はIFRS連結営業利益から非経常項目やその他の調整項目を控除したもので、当社グループの恒常的な経営成績を理解するために有用な情報と判断しております。詳細は6ページをご参照ください。経営者の意思決定に使用される指標の変更に伴い、IFRS上のマネジメントアプローチの観点からセグメント損益をNon-GAAP営業利益に変更しており、過去のセグメント損益も組替再表示しております。

2015年度Q3 業績ハイライト

- 売上収益:+23.8% (前年同期比)、Non-GAAP営業利益:+13.3% (同)
- FinTech営業利益:+16.3% (前年同期比)
- エコシステム拡大とオープン戦略を反映し国内ECを再定義
- 電子書籍ビジネス (Kobo+OverDrive) の黒字化
(Non-GAAP EBITDAベース)

2015年度Q3 連結業績サマリー

- Non-GAAP営業利益 +13.3% 前年同期比
- 本社移転費用28億円計上により、IFRS営業利益 -2.4% 前年同期比

(単位:十億円、IFRS)

	Q3/14	Q3/15	前年同期比
売上収益	147.6	182.7	+23.8%
Non-GAAP営業利益	30.4	34.4	+13.3%
IFRS営業利益	28.3	27.7	-2.4%

2015年度Q3 事業別業績

(単位:十億円、IFRS)

	Q3/14	Q3/15	前年同期比
国内EC (楽天トラベル含む)			
売上収益	65.9	72.5	+10.1%
営業利益	22.7	25.0	+10.0%
その他インターネットサービス			
売上収益	20.9	38.1	+82.3%
営業利益	-5.2	-4.4	+8億円
FinTech			
売上収益	60.7	69.3	+14.3%
営業利益	13.0	15.1	+16.3%
その他セグメント			
売上収益	11.9	15.2	+27.5%
営業利益	0.1	-0.9	-10億円
連結調整額			
売上収益	-11.7	-12.4	-7億円
営業利益	-0.3	-0.4	-1億円
連結			
売上収益	147.6	182.7	+23.8%
Non-GAAP 営業利益	30.4	34.4	+13.3%
IFRS 営業利益	28.3	27.7	-2.4%

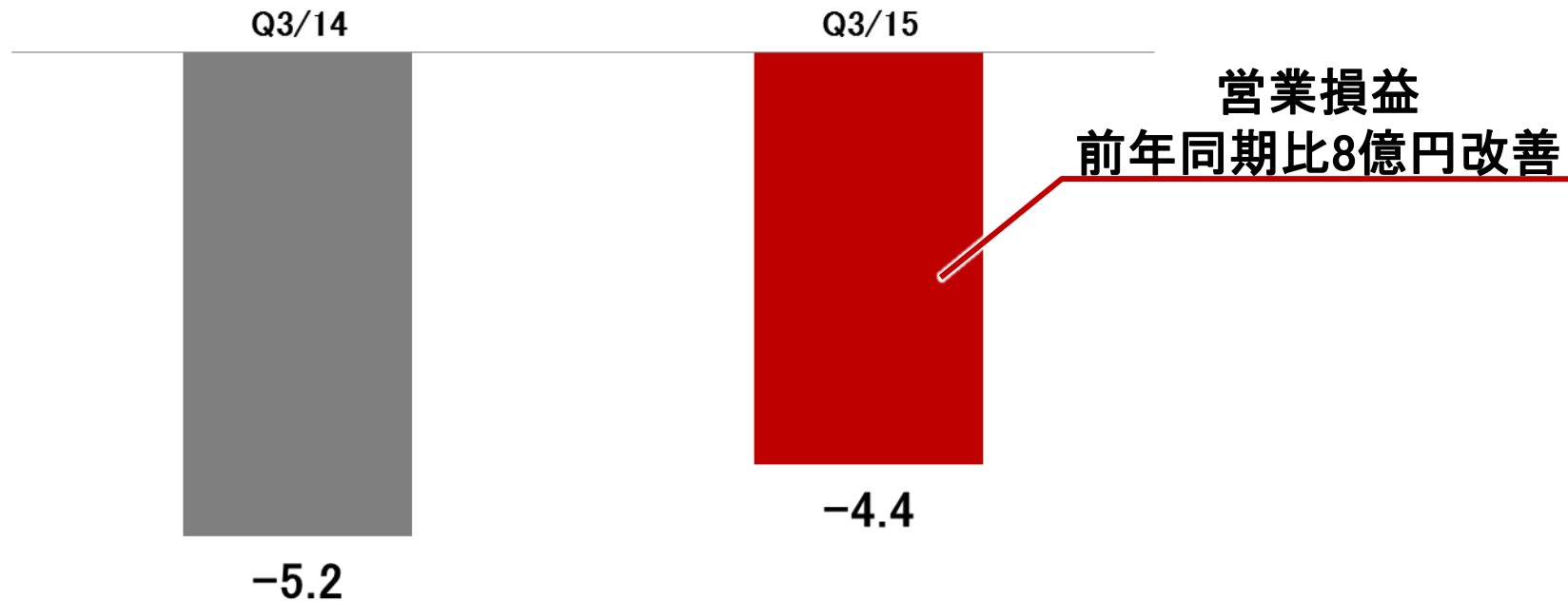
2015年度Q3 Non-GAAP営業利益 調整額

(単位:十億円、IFRS)

	Q3/14	Q3/15	前年同期比
Non-GAAP営業利益	30.4	34.4	+13.3%
無形資産償却費 (PPA)	-1.5	-2.2	-7億円
株式報酬費用	-0.5	-1.7	-12億円
非経常的な項目 (本社移転に伴う引越し費用)	-	-2.8	-28億円
IFRS営業利益	28.3	27.7	-2.4%

その他インターネットサービス損益改善

(単位:十億円、IFRS)



海外電子書籍事業の黒字化

- 海外電子書籍事業 (Kobo及びOverDrive) のNon-GAAP EBITDAが四半期ベースで初めて黒字に転換

Koboが
楽天グループに参画

事業領域の迅速な拡大
とプラットフォームの改善
の促進

Koboの新経営陣により
成長と投資対効果(ROI)
に注力して組織再編化

OverDriveが楽天グループに参
画、Koboとの相乗効果を促進
2015年Q3に海外電子書籍事業
のEBITDA黒字化を達成

2012

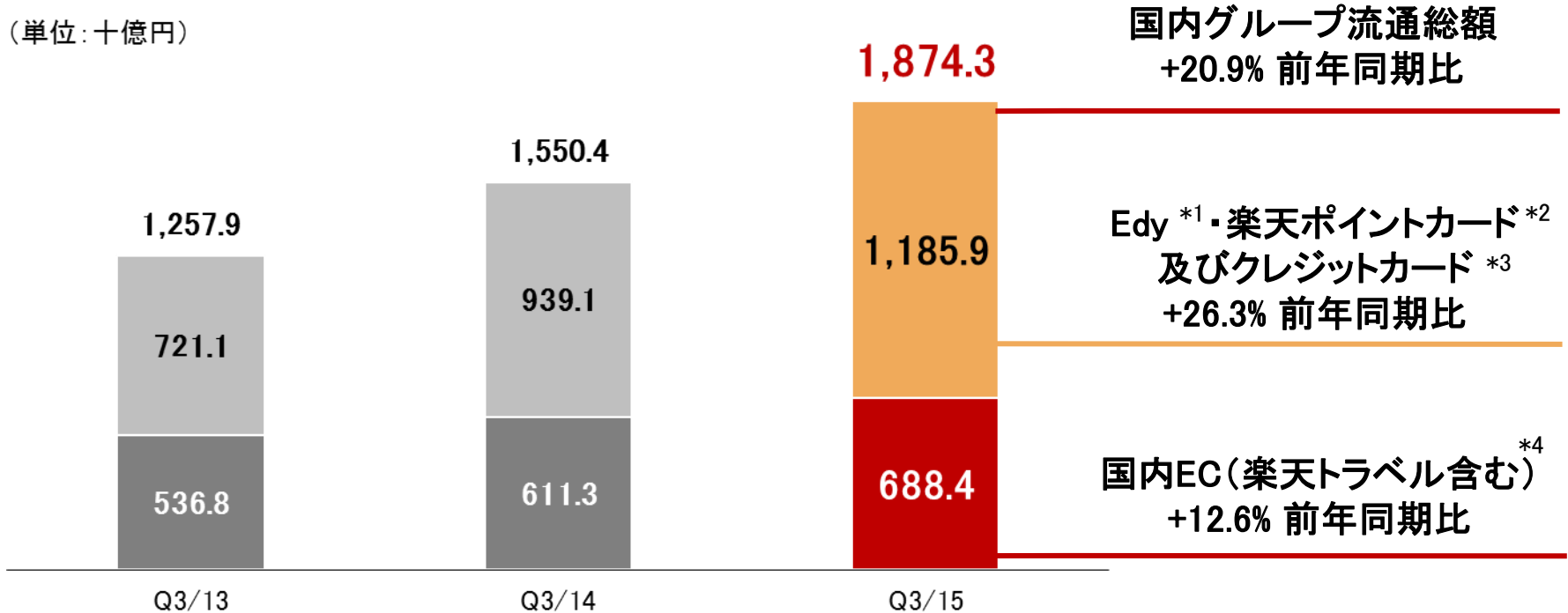
2013

2014

2015

国内グループ流通総額

(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: 楽天ポイントカード取扱高 = 楽天ポイントカードを利用して決済された金額

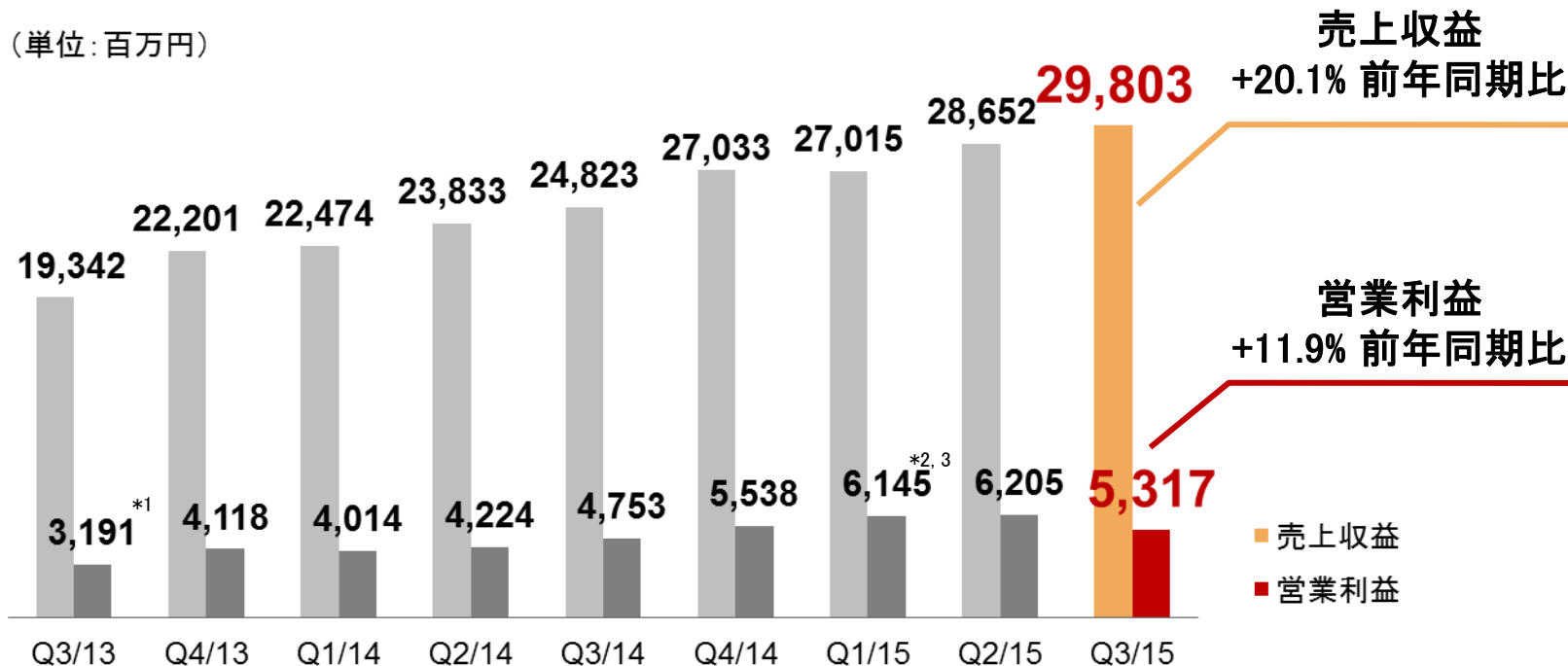
*3: クレジットカード・ショッピング取扱高 = クレジットカードのショッピング取扱高(楽天グループのサービス利用を含む)

*4: 国内EC(楽天トラベル込み)は、消費税込み(一部の非課税ビジネスを除く)。事業の詳細は、“国内EC流通総額の推移”のスライドをご参照。トラベルは宿泊ベース

2 FinTech

楽天カード 四半期業績推移

(単位: 百万円)



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

*2: Q1/15よりIFRS15を適用。一般経費(顧客獲得費用)の一部を資産化。

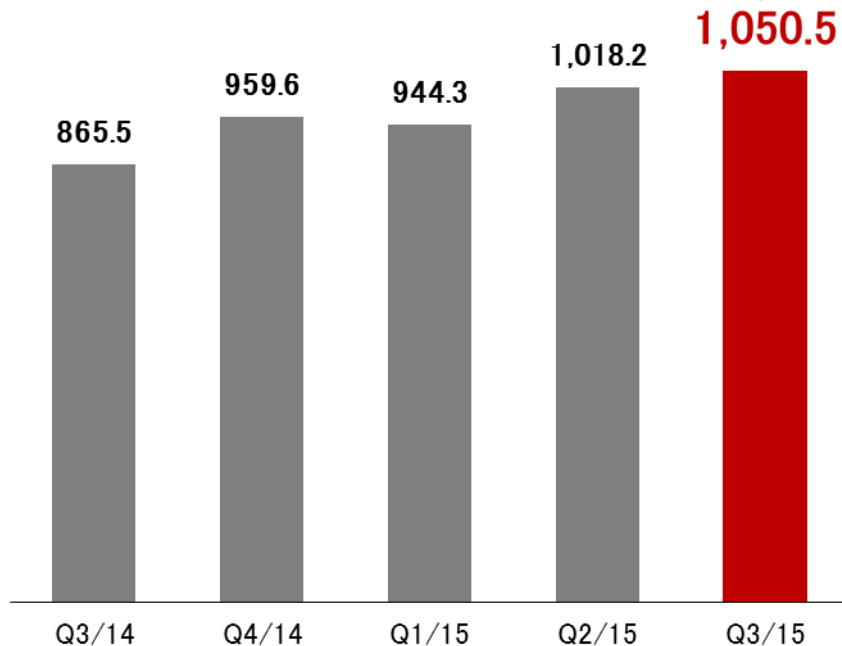
*3: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額): 218百万円

楽天カードショッピング関連 KPIs*

取扱高

(単位: 十億円)

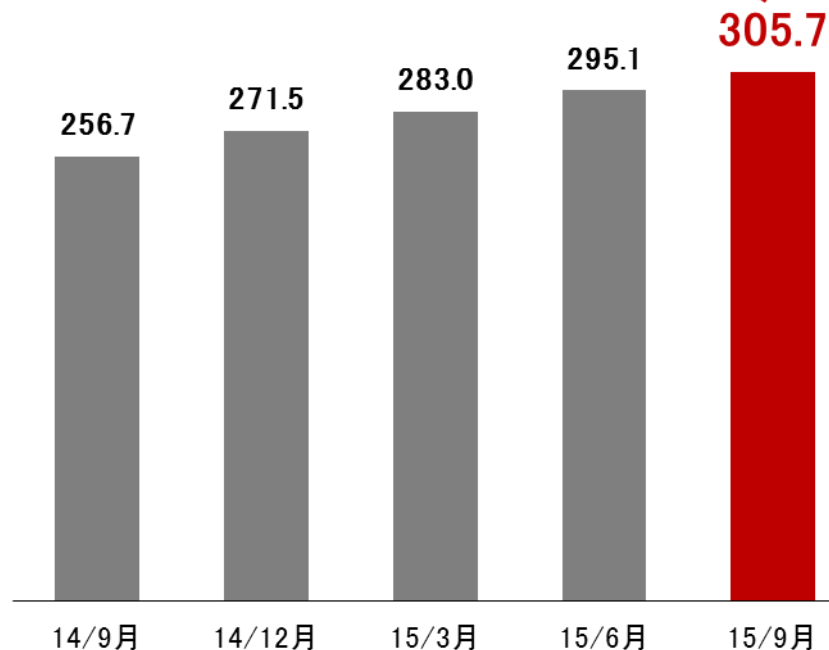
+21.4% 前年同期比



リボ残高

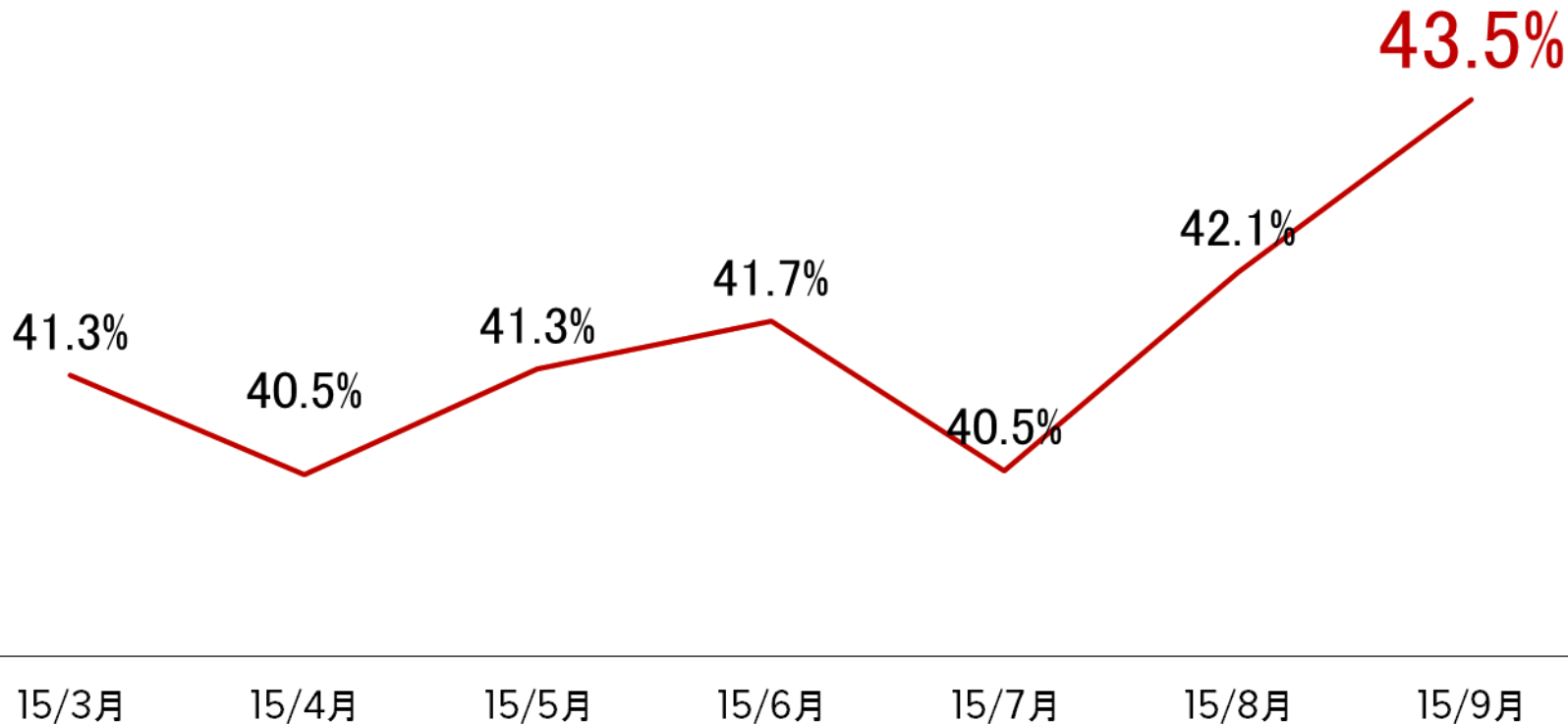
(単位: 十億円)

+19.1% 前年同期比



* 管理会計ベース。参考資料とは異なる定義。その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載。リボ残高は元本ベース

楽天市場における楽天カード決済比率*



* 楽天市場における楽天カード決済額 ÷ 楽天市場流通総額

楽天スーパービジネスローンエクスプレス

楽天市場出店店舗向けローン

- Web上の申し込みから融資(入金)までの期間は、最短翌日

更なるビジネス拡大をバックアップ!

楽天スーパービジネスローンエクスプレス



手間なくお支払い!
お支払いは
R-Card Plus売上から
の充当方式

最短翌営業日!
500万円迄の
スピーディーな
資金調達

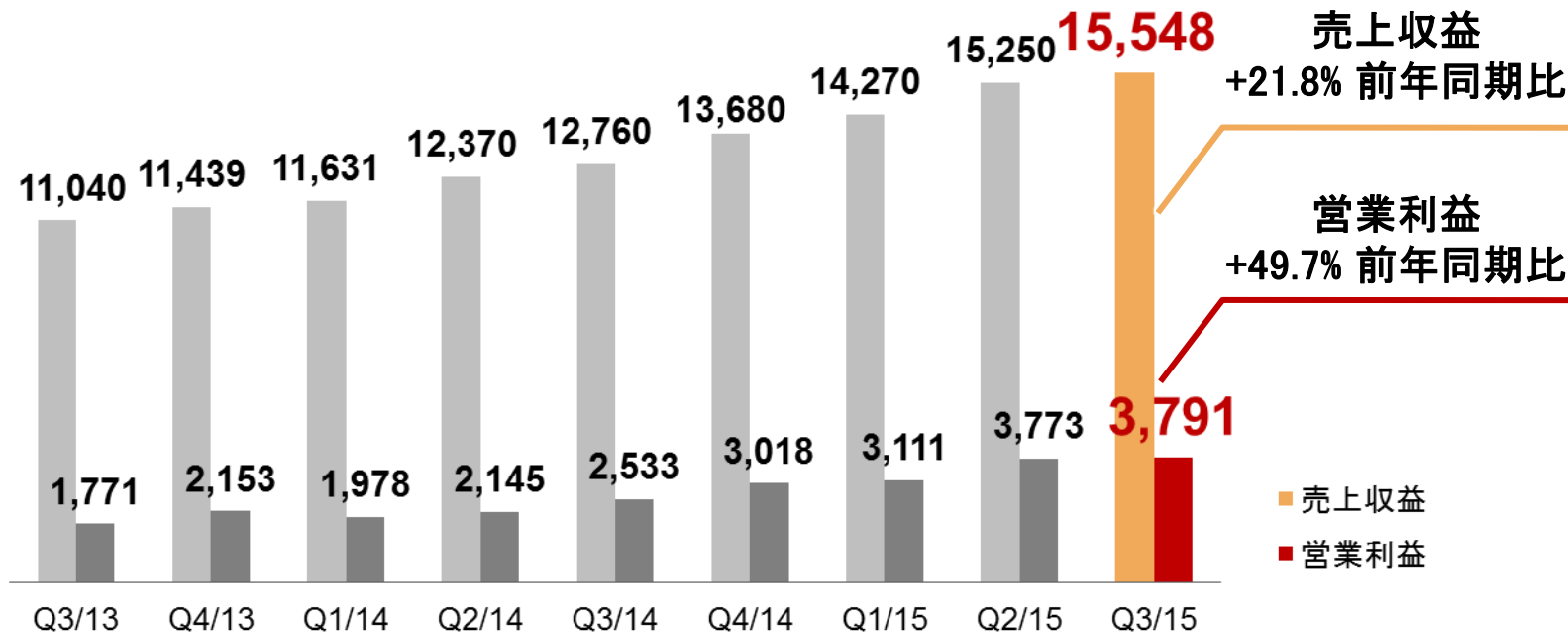
手続き簡単!
審査書類は
原則提出不要



楽天銀行 四半期業績推移

- 楽天銀行スーパーローンの堅調な残高伸長及び、コストコントロールの実現により、
営業利益+49.7%増 前年同期比

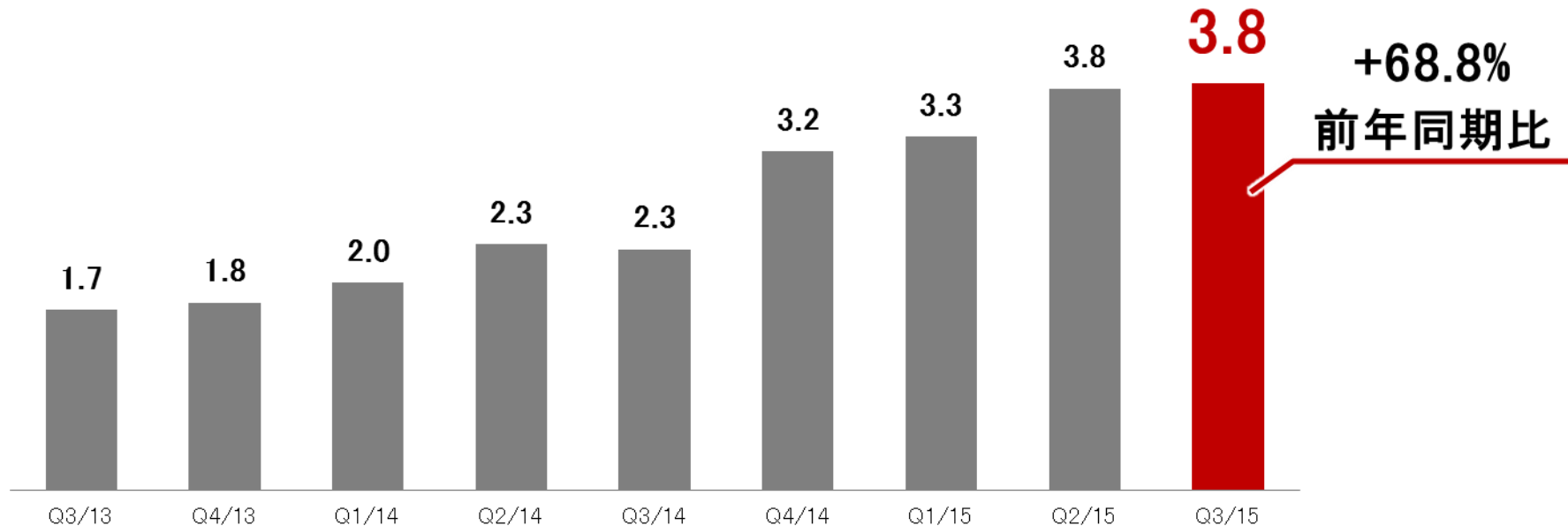
(単位:百万円)



楽天銀行 コア業務純益*

■ コア業務純益は大幅に増加: +68.8% 前年同期比

(単位: 十億円)



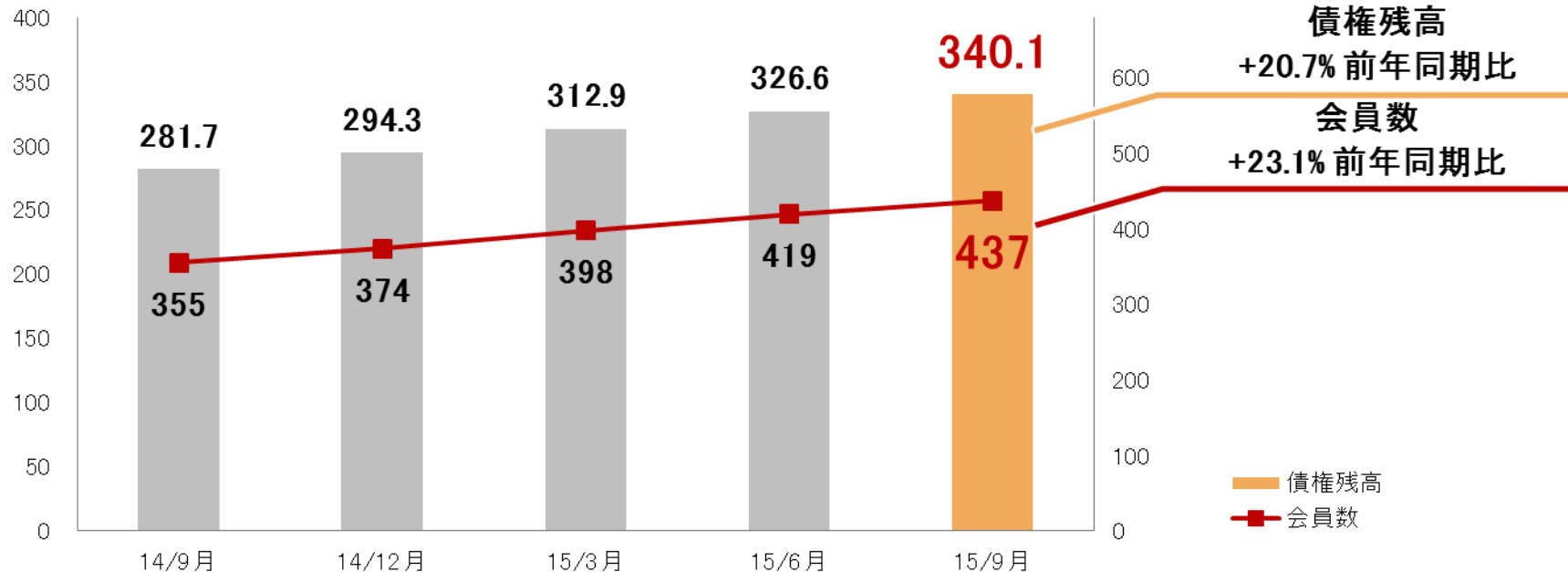
* コア業務純益 = 業務粗利益 - 営業経費 - 国債等債券損益
業務粗利益 = 資金運用収支 + 投務取引収支 + その他業務収支 + 信託報酬
Q1/15から楽天銀行連結の実績、Q4/14までは楽天銀行単体の実績

『楽天銀行スーパーローン』 債権残高

■ 債権残高は前年同期比+20.7%と堅調に増加

債権残高*
(単位:十億円)

会員数*
(単位:千人)

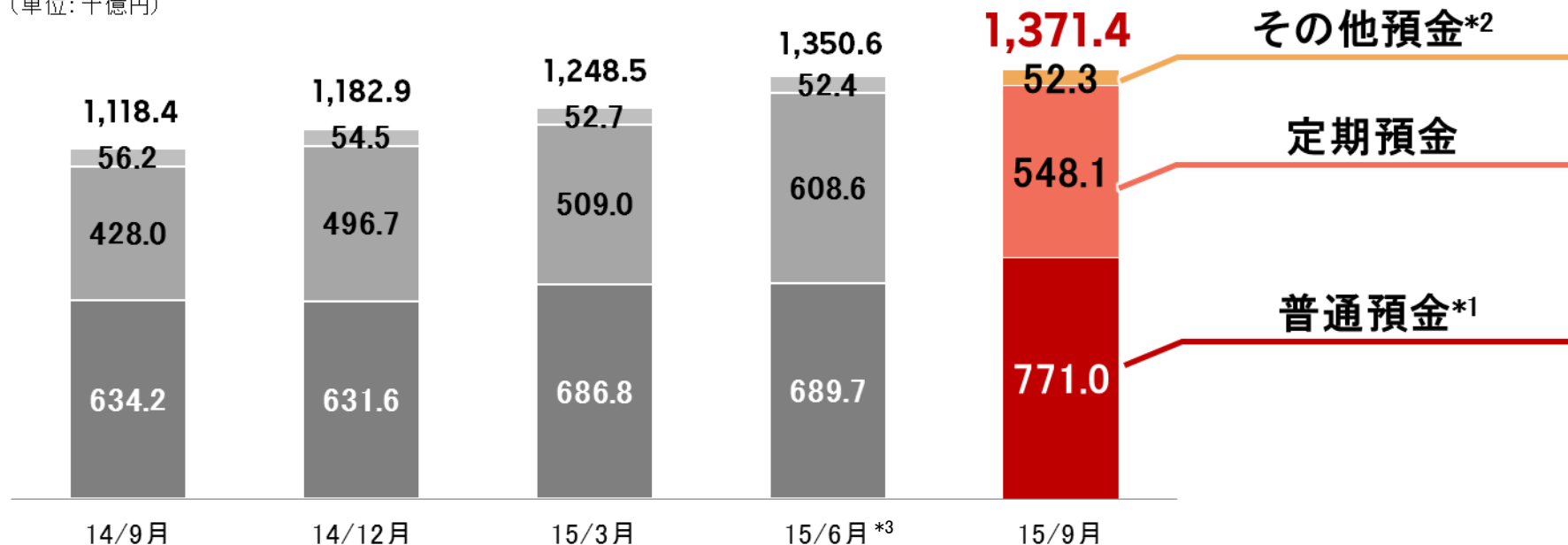


* 債権残高及び会員数については楽天銀行(株)と楽天カード(株)における求償債権の合計
Q2/15より、IFRSベースの債権残高を遡及して表示

楽天銀行 預金残高推移

■ 預金残高は順調に増加し、前年同期比+22.6%増（調整後ベース*1）

（単位：十億円）



*1: 15/6月の普通預金は、楽天株式会社の子会社増資に伴う一時的な預金1,820億円を控除、15/9月の普通預金は 381億円を控除

*2: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

*3: 15/6月より預金残高はIFRSベース

Best Digital Bank Award 2015

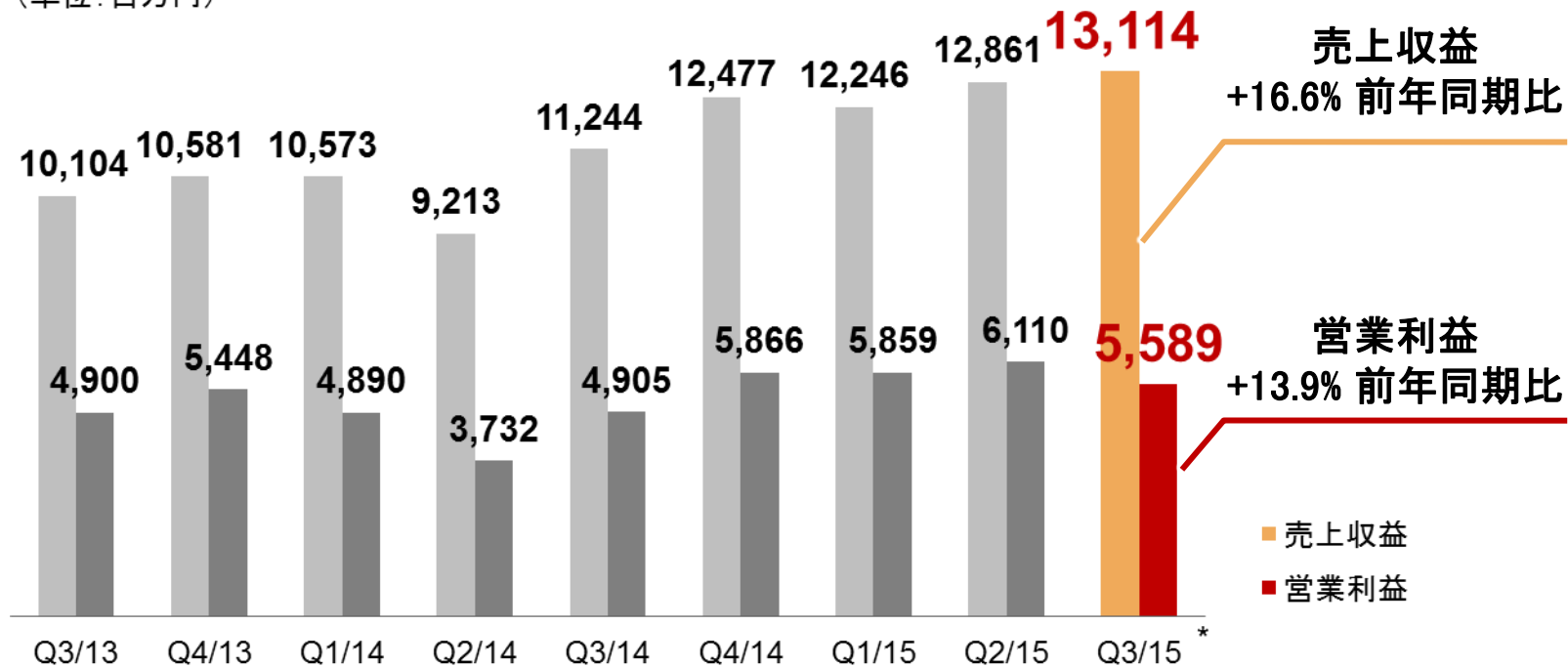
- 楽天銀行は、“Global Finance World’s Best Digital Bank Awards” において“Country Winner”を受賞
- “日本のインターネット銀行のパイオニア”として評価



年	タイトル
2012	Best Consumer Internet Bank
2013	Best Consumer Internet Bank
2014	Best Consumer Internet Bank
2015	Country Winner

楽天証券 四半期業績推移

(単位:百万円)

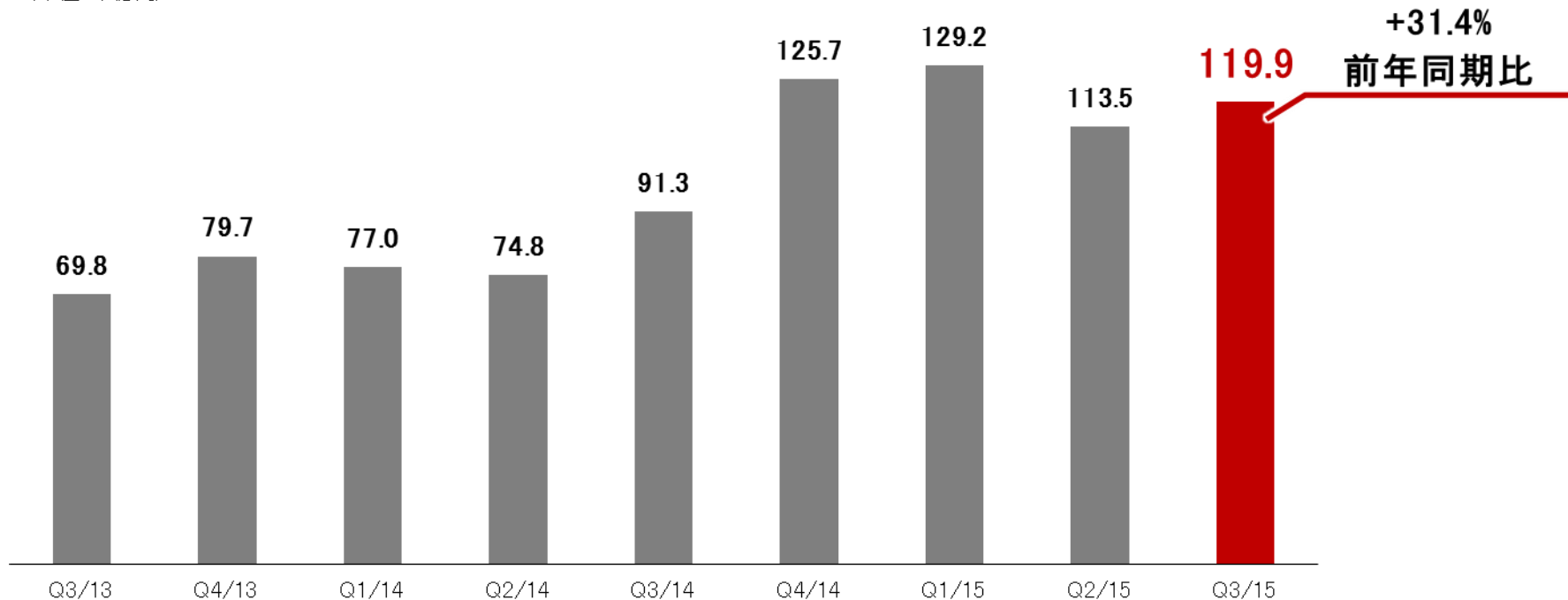


* 2015年8月よりFXCM ジャパン証券株式会社と合併

楽天証券 投資信託販売高

■ 投資信託販売額は堅調に推移

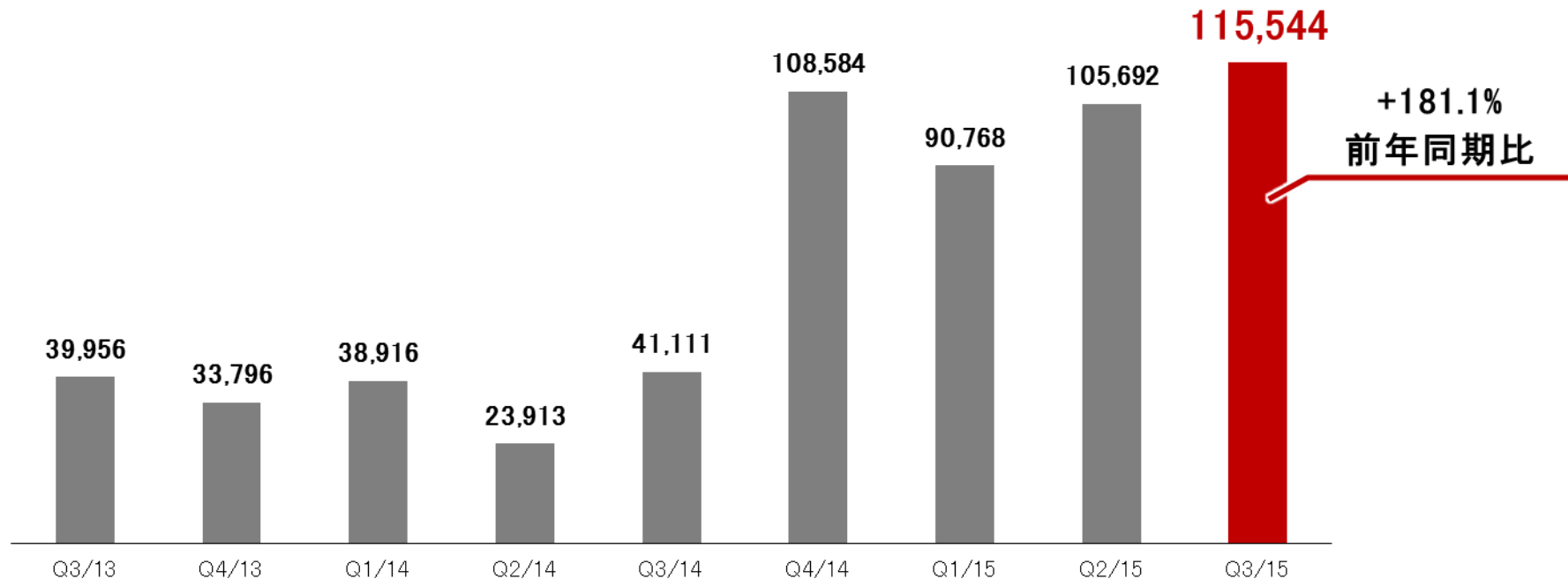
(単位:十億円)



楽天証券 FX売買高

■ FX取引売買代金はQ3/15に過去最高を達成。前年同期比+181.1%増*

(単位:十億円)

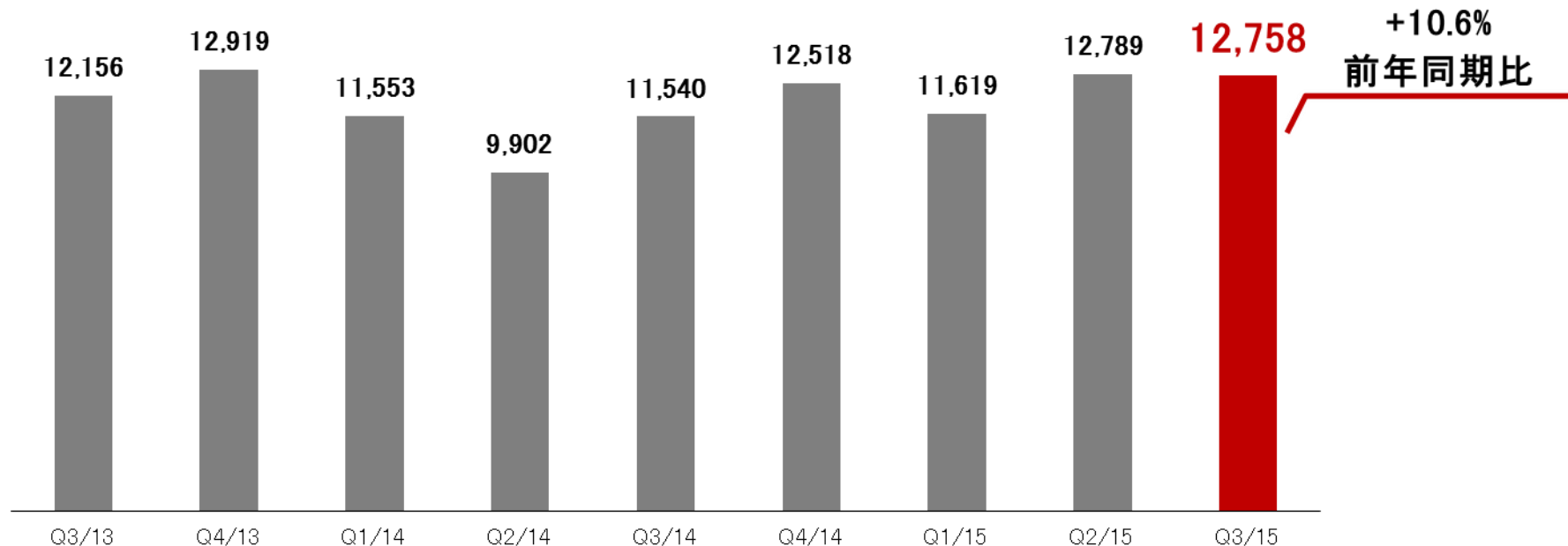


* 2015年4月にFXCM ジャパン証券株式会社を買収したため、Q2/15よりFXCM ジャパン証券株式会社のFX売買高を含む

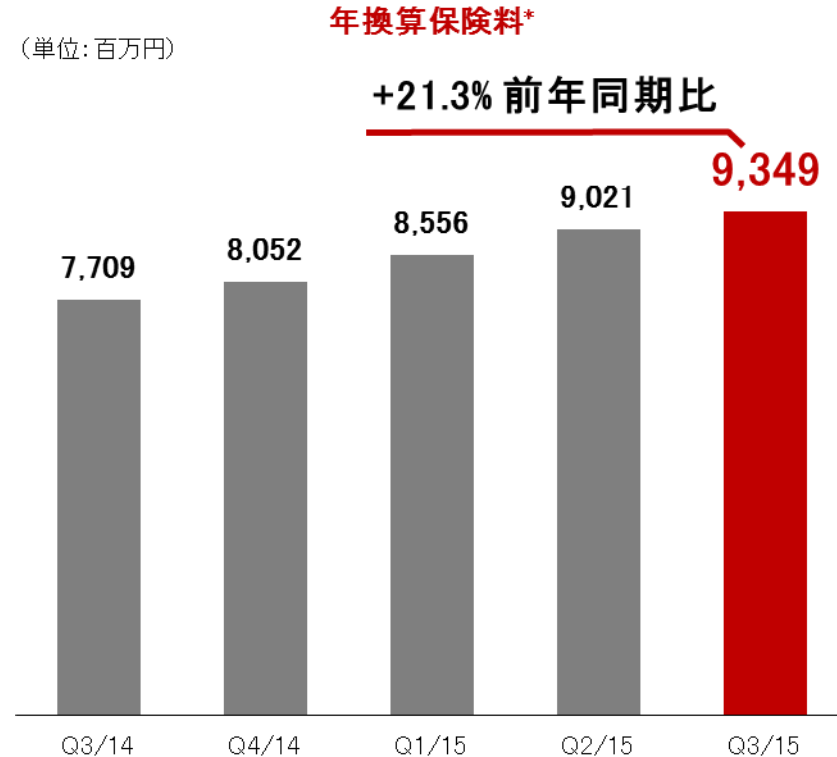
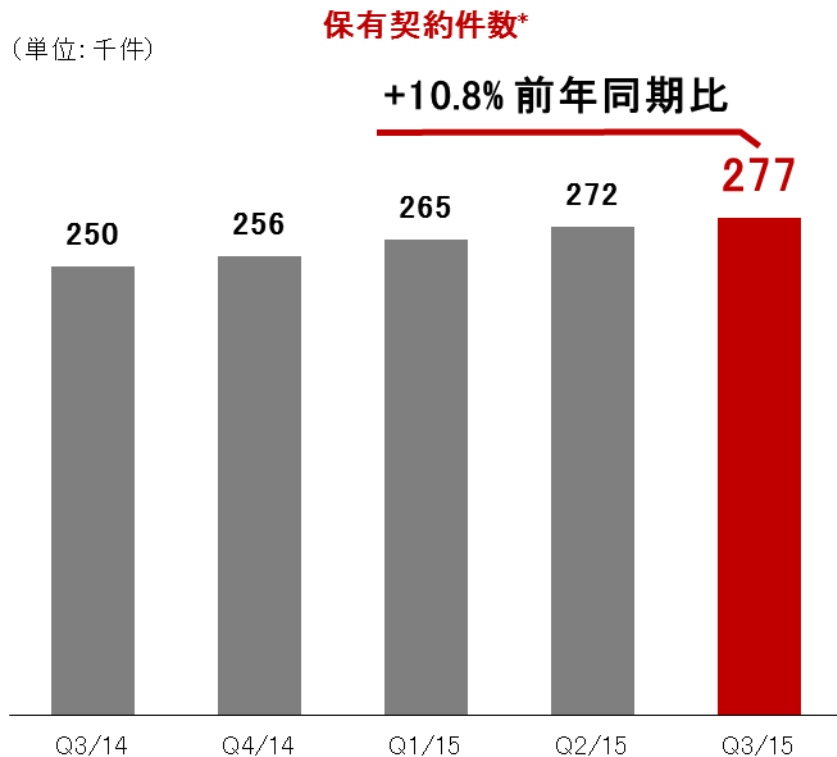
楽天証券 国内株式売買代金

■ 国内株式売買代金は前年同期比10.6%増と引き続き高水準を維持

(単位:十億円)



楽天生命 契約件数・年換算保険料



* 2008年に継承した共済事業及びQ4/14より楽天会員を対象として取扱を開始した1年定期ガン保険の契約を除く

3 国内インターネットサービス

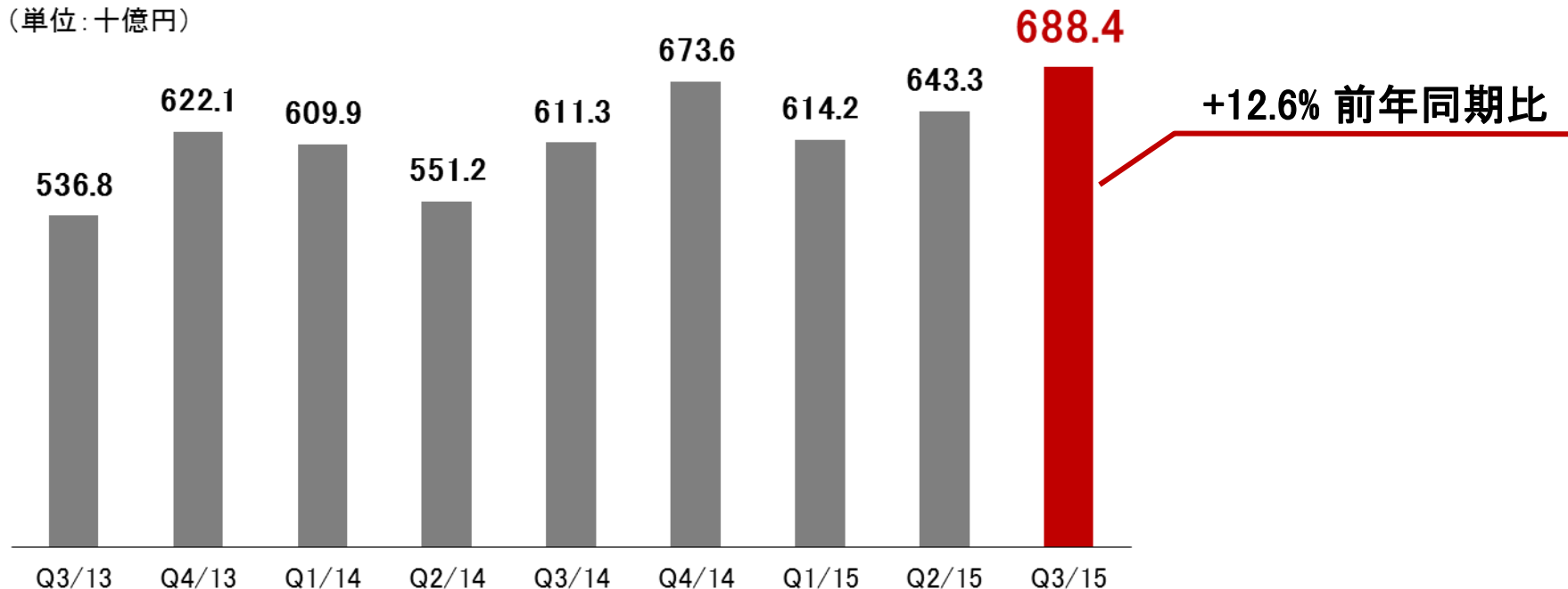
楽天エコシステムの強化

- 国内EC流通総額は、楽天トラベルを含めた定義に拡大へ
- エコシステムの成長とオープン化の促進による再定義

国内EC流通総額(トラベル含む)の推移

■ Q3/15 国内EC流通総額(トラベル含む): +12.6%増 前年同期比

(単位:十億円)



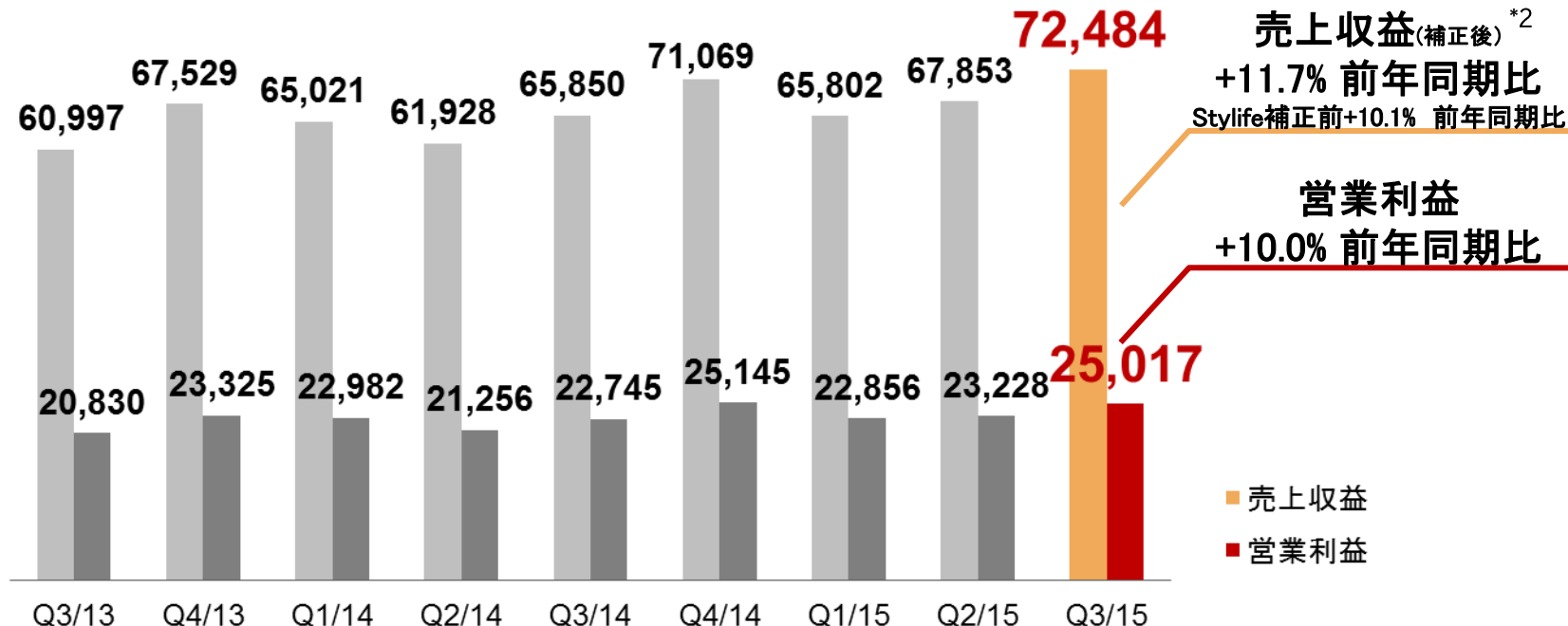
* 国内EC流通総額(一部の非課税ビジネスを除き、消費税込み) = 市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、ドリームビジネス、ShowTime、物流、楽びん、ダイニング、ビューティ、マート、ケンコーコム、エナジー、スマートベイ、スタイライフ、クーポン、ラクマ、トラベル

* トラベル= 宿泊流通

国内EC(トラベル含む)*1 四半期業績推移

■ 市場・トラベル・その他国内ECの売上収益(補正後)*2: +11.7% 前年同期比

(単位:百万円)



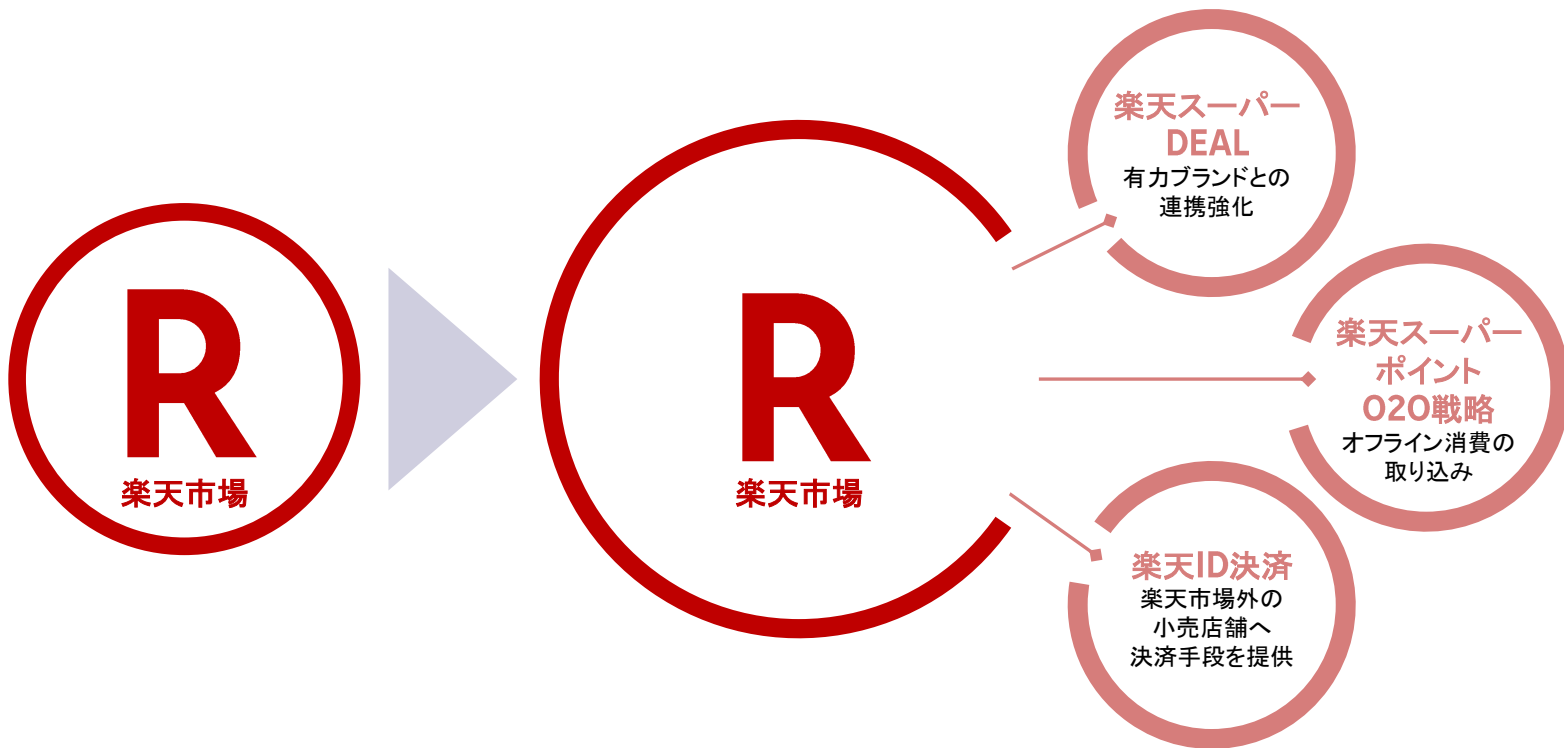
*1: 国内EC=市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、ドリームビジネス、ShowTime、物流、メディアレンタル、ダイニング、ビューティ、マート、ケンコーコム、エナジー、スマートペイ、スタイライフ、クーポン、ラクマ、トラベル

*2: 売上補正: Stylifeの売上収益をQ1/15より総額表示から純額表示に変更。それに伴う成長率補正を実施

国内“オープン”戦略

クローズド

オープン



楽天スーパーDEAL 流通総額 (Q3/15)

- 楽天スーパーポイント30%以上還元の新しい購入方法



+29% Q2比

* 楽天スーパーDEALは、2014年12月から開始

楽天ID決済 流通総額 (Q3/15)

- 楽天市場に出店していない企業が、楽天IDを通じて決済とポイントの利用が可能に



+57% 前年同期比

楽天ポイントカード 流通総額

- 楽天ポイントカードの実店舗利用が急速に拡大中

楽天ポイントカード アプリ



(サンプル)



2.5倍 前年同期比

*10月の流通総額, 国内EC流通総額からは除外

楽天市場トップページリニューアル

- 4年ぶりに楽天市場トップページをリニューアル
- 全てのユーザーセグメントにおいて購入転換率が向上

The screenshot displays the Rakuten market homepage with the following elements:

- Navigation Bar:** Links for Super-DEAL, Rankings, Magazine, Cards, Mobile, Books, E-books, Travel, Infoseek, Auctions, Securities, Banks, Rentals, Edy, Group Services, Help, and Overseas Sites.
- Search Bar:** Includes the Rakuten logo, a search input field with the placeholder "キーワードから探す", and a search button.
- Utility Icons:** Shopping cart, notification, my coupons, account history, favorites, and purchase history.
- Search Filters:** A row of buttons for "検索ワード" including 裏髪毛, 新米, サイトコアブーツ, ハロウィン衣装, 羽毛布団, ワイドパンツ, 加湿器, コーディガン, ふるさと割, and iPhone6sケース.
- Category Menu (ジャンル):** A vertical list on the left with "最近チェックしたジャンル" (Recently checked) and "すべてのジャンル" (All genres) sections.
- Promotional Banners:** A row of six promotional cards for 50% off, 300 yen off, 5,000 point gift, 2x app points, and 3x points.
- Product Showcase:** A section titled "楽天スーパーDEAL 人気ブランドが目押し!" featuring products from Lee, MORINAGA, BANDEL, 長崎心泉堂, 本田買取健康食品館, and RALPH LAUREN.
- Right Sidebar:** Includes a login section, a "楽天会員登録 (無料)" button, and a "無料でお得なキャンペーン" for Hiogen Dairi.

楽天市場 モバイル比率*

51.3%

3ヶ月で2.8ポイントの上昇

* モバイル比率 = 楽天市場モバイル流通総額 / 楽天市場流通総額
モバイル流通総額は速報値。フィーチャーフォン、スマートフォン、タブレットを含む

楽天市場アプリ経由流通総額 (Q3/15)

- スマートフォンアプリを利用するユーザーのライフタイムバリューは、PCやスマートフォン向けウェブサイトを利用するユーザーより高い

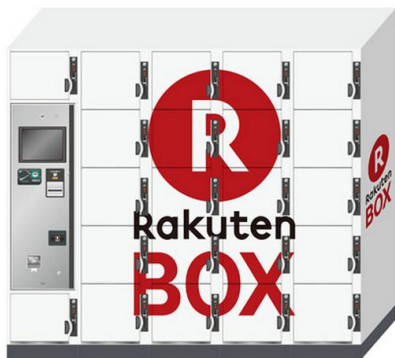
+82.2% 前年同期比

* 楽天市場スマートフォンアプリを経由して購入した流通総額

受取場所の多様化

 ヤマトホールディングス株式会社^{*1}
ヤマト運輸の営業所と提携コンビニエンスストア

New!
LAWSON^{*2}
コンビニエンスストア



ロッカーサービス(駅)



ロッカーサービス(郵便局)

*1: ヤマト運輸と契約のあるコンビニエンスストア(約2万拠点)や、ヤマト運輸直営店(約4千拠点)での受け取りが可能。

*2: ナチュラルローソンを含む11,346店: 2015年9月末現在

新サービス「楽びん」の開始

- 東京の4エリアにて24時間、注文から最短20分で配達可能な「楽びん」を開始



楽天の走るスーパーコンビニ

R 楽びん!

 ほしいモノが今すぐ届く!!



* 対象地域: 渋谷区、目黒区、世田谷区、港区

実働店舗を強化し、高品質モールへ

- 楽天市場出店店舗数は過去最高
- 77%の出店店舗が、100商品以上を販売登録（競合他社は10%から20%）*

	14年9月	15年6月	15年9月
出店店舗数	41,718	41,659	42,601

* 当社調べ

ワールドトラベルシステム社のグループ入り

- 日本を発着する多くの航空会社との間で幅広いネットワークと強い交渉力

ワールドトラベルシステム株式会社



海外航空券予約システム



格安航空券オンライン予約



海外ツアーオンライン予約

* 獲得費用: 10百万ドル以下

4 海外EC

海外ECの更なる拡大

■ クロスボーダー取引

■ Ebates

楽天市場：海外消費者向け流通総額 (Q3/15)

+50% 前年同期比

中国+101%

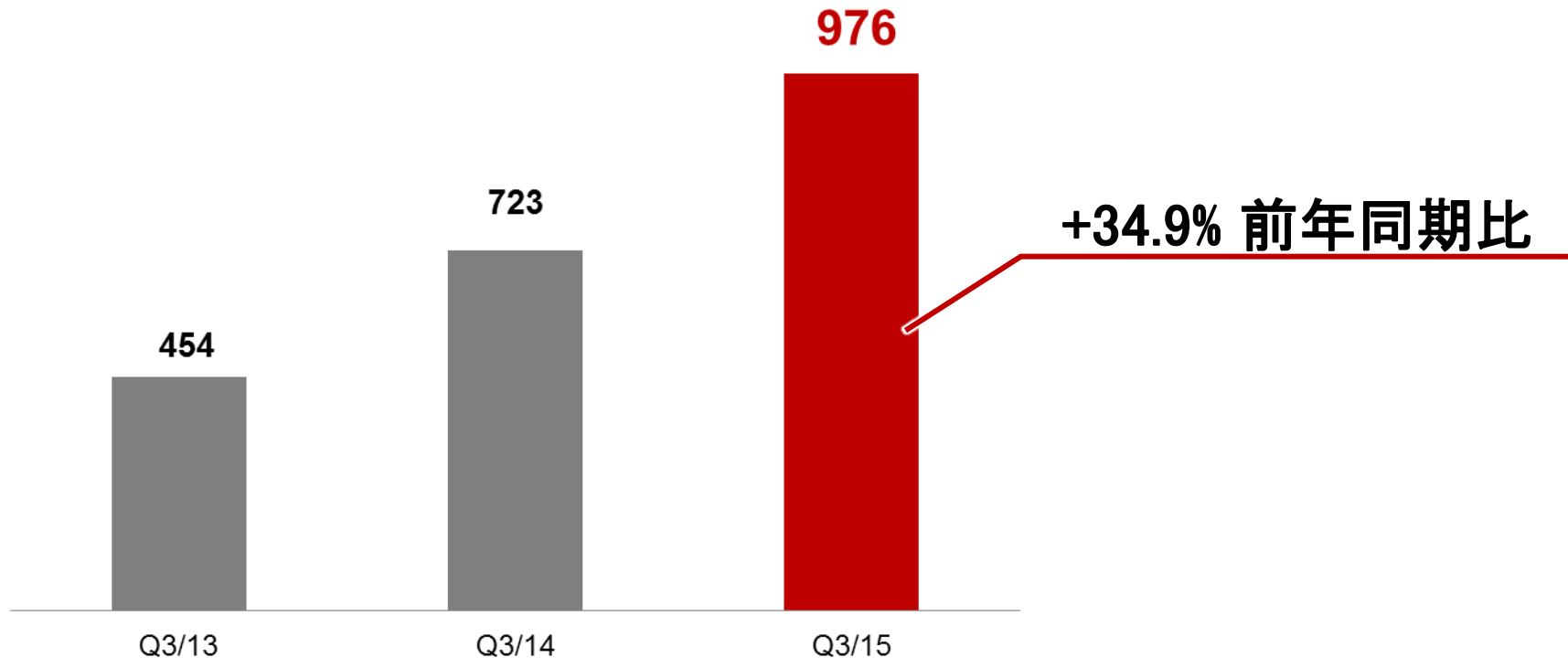
米国+82%

香港+77%

Ebates 流通総額 成長率 (Q3/15)

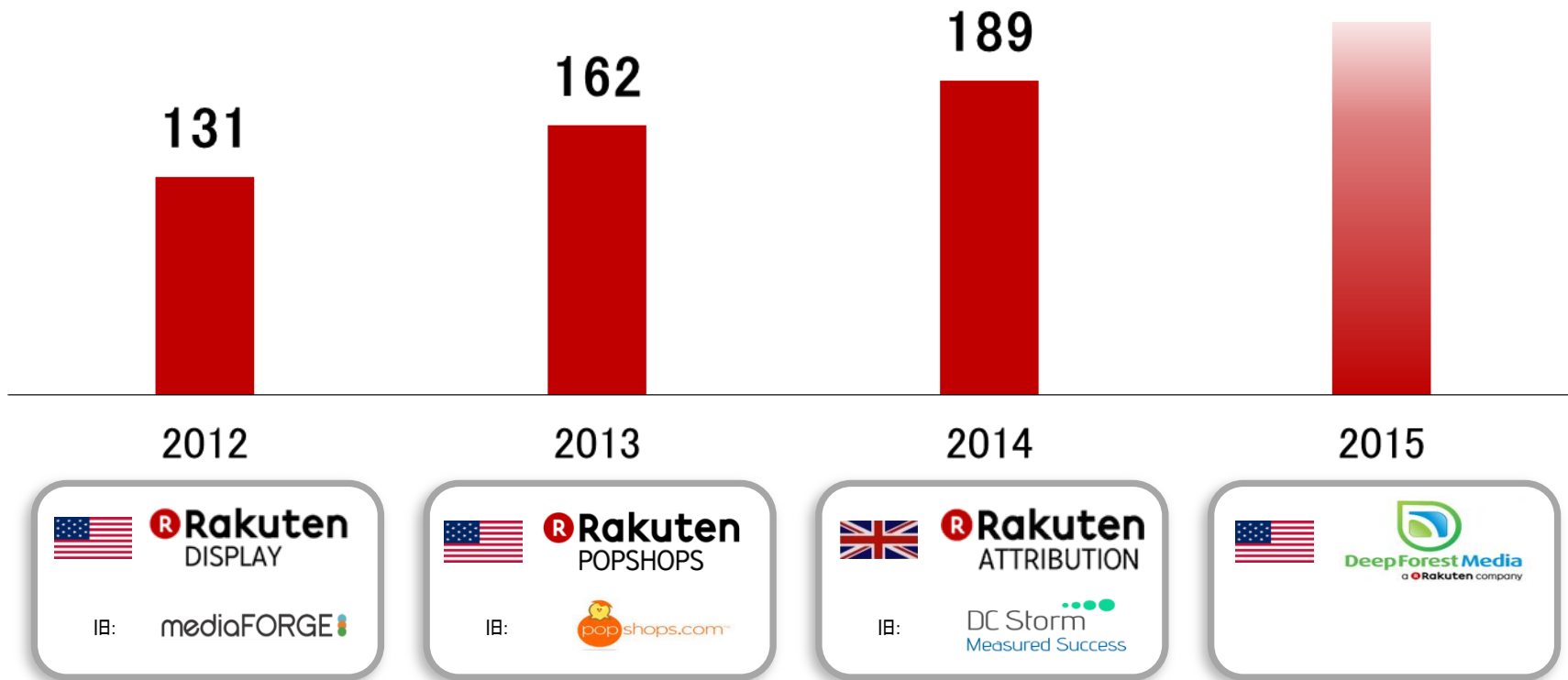
■ 流通総額の成長が加速: +34.9% 前年同期比

(単位: 百万ドル)



楽天マーケティングの売上収益拡大

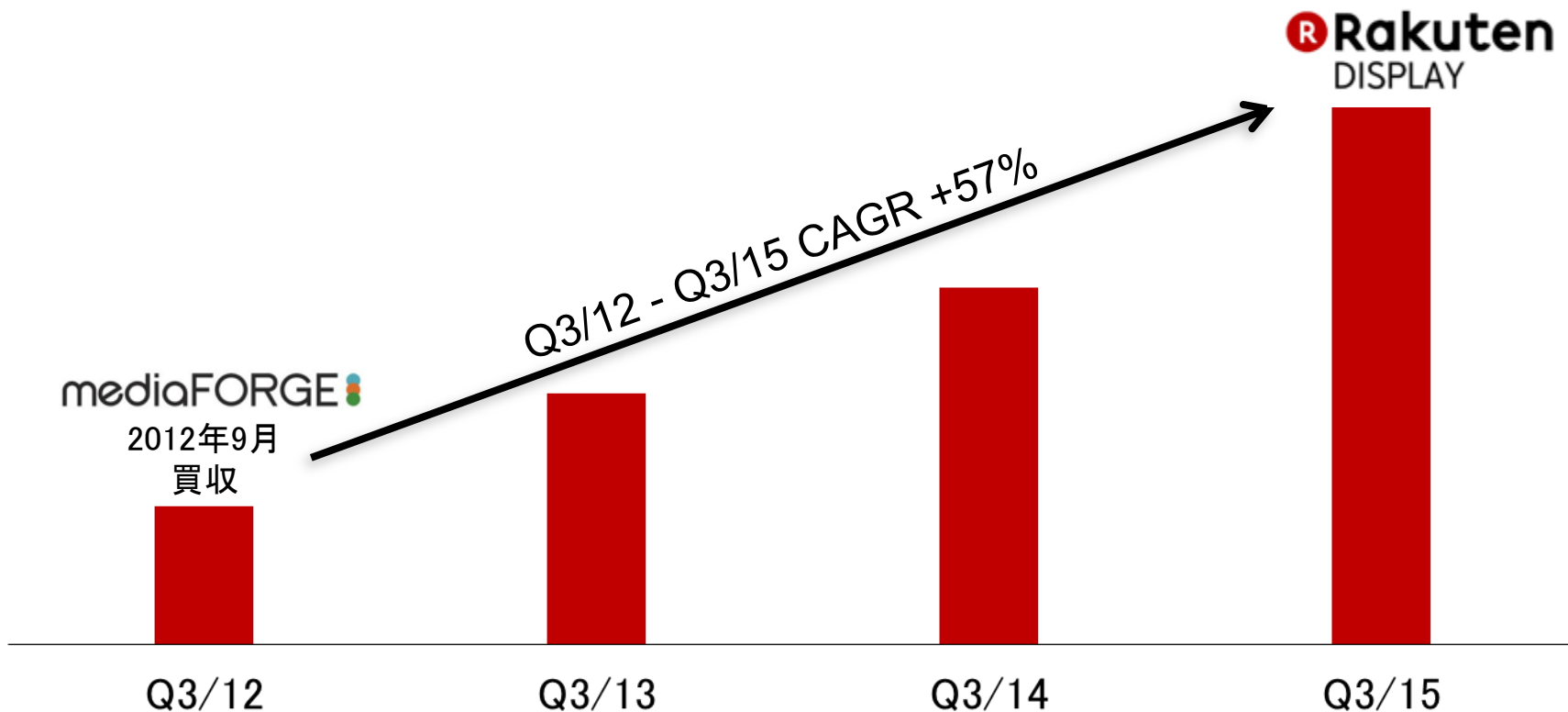
(単位: 百万ドル)



* 米国、EU、オーストラリア、ブラジルにおけるビジネスおよびリンクシェアジャパン

米国ディスプレイ広告収入の拡大

(単位:ドル)

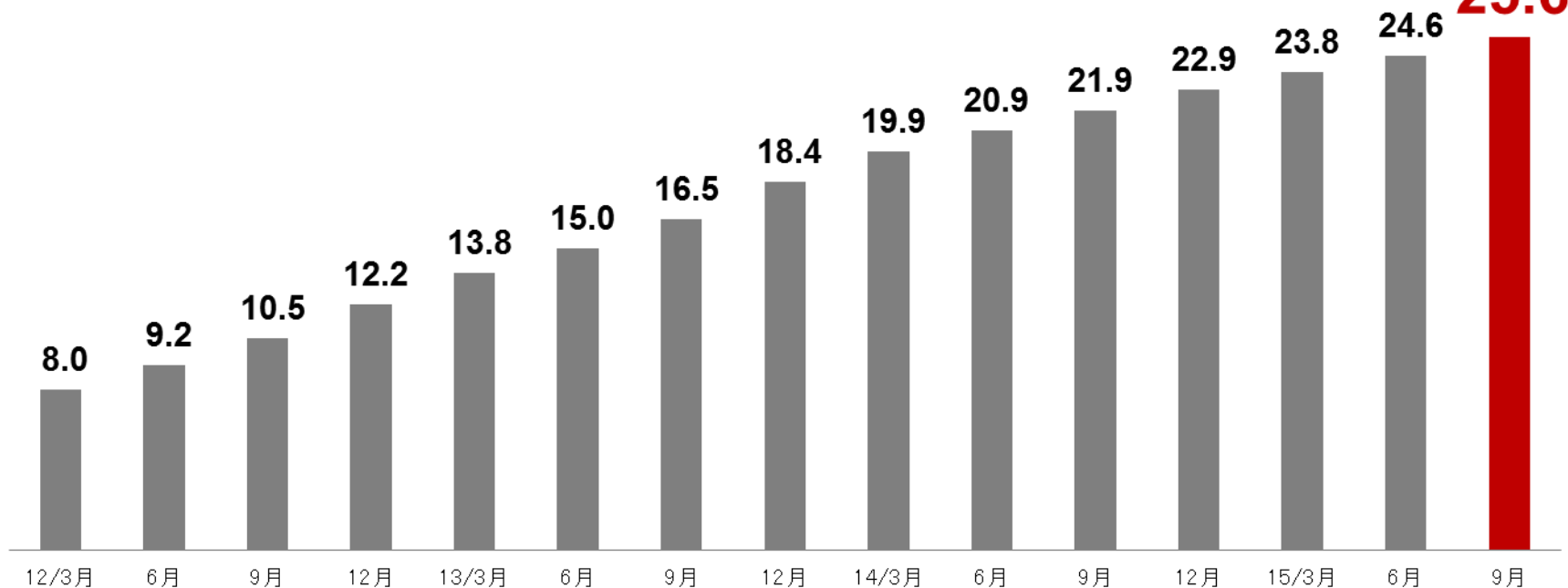


5 デジタルコンテンツ

Kobo 登録ユーザー数推移

+16.9% 前年同期比

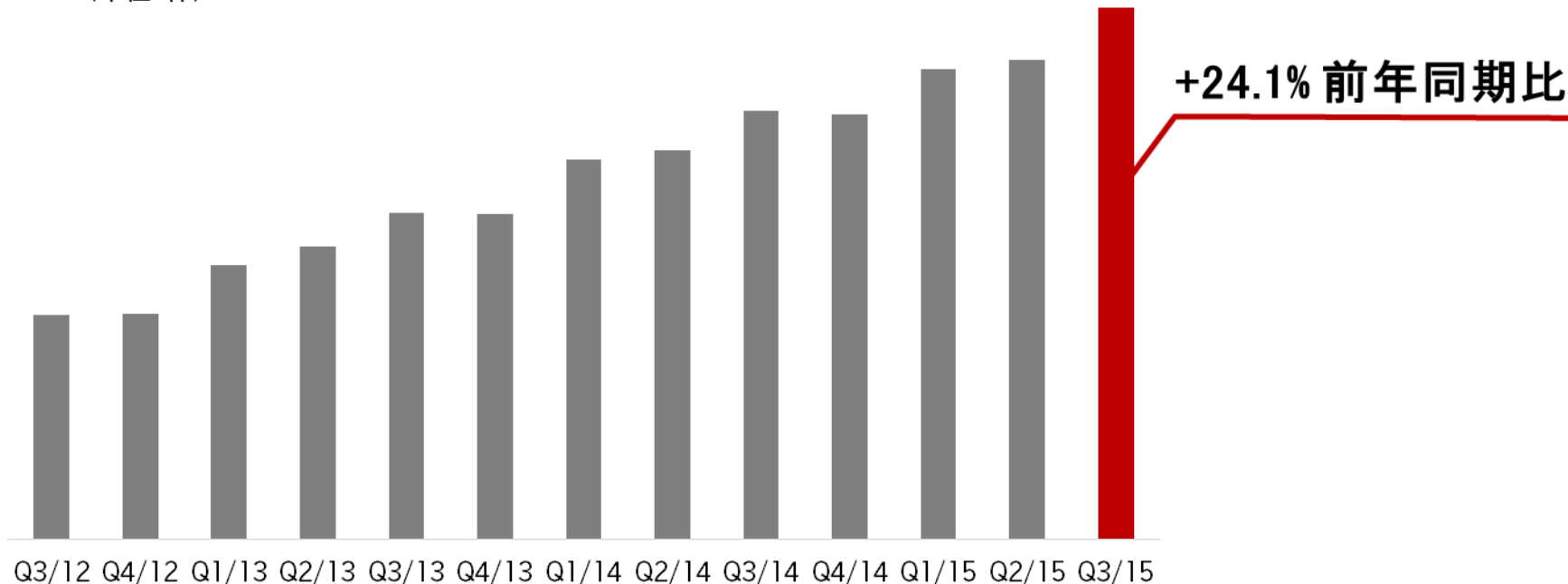
累計登録ユーザー数
(単位: 百万人)



OverDrive 貸出件数

■ コンテンツ貸出件数*: +24.1% 前年同期比

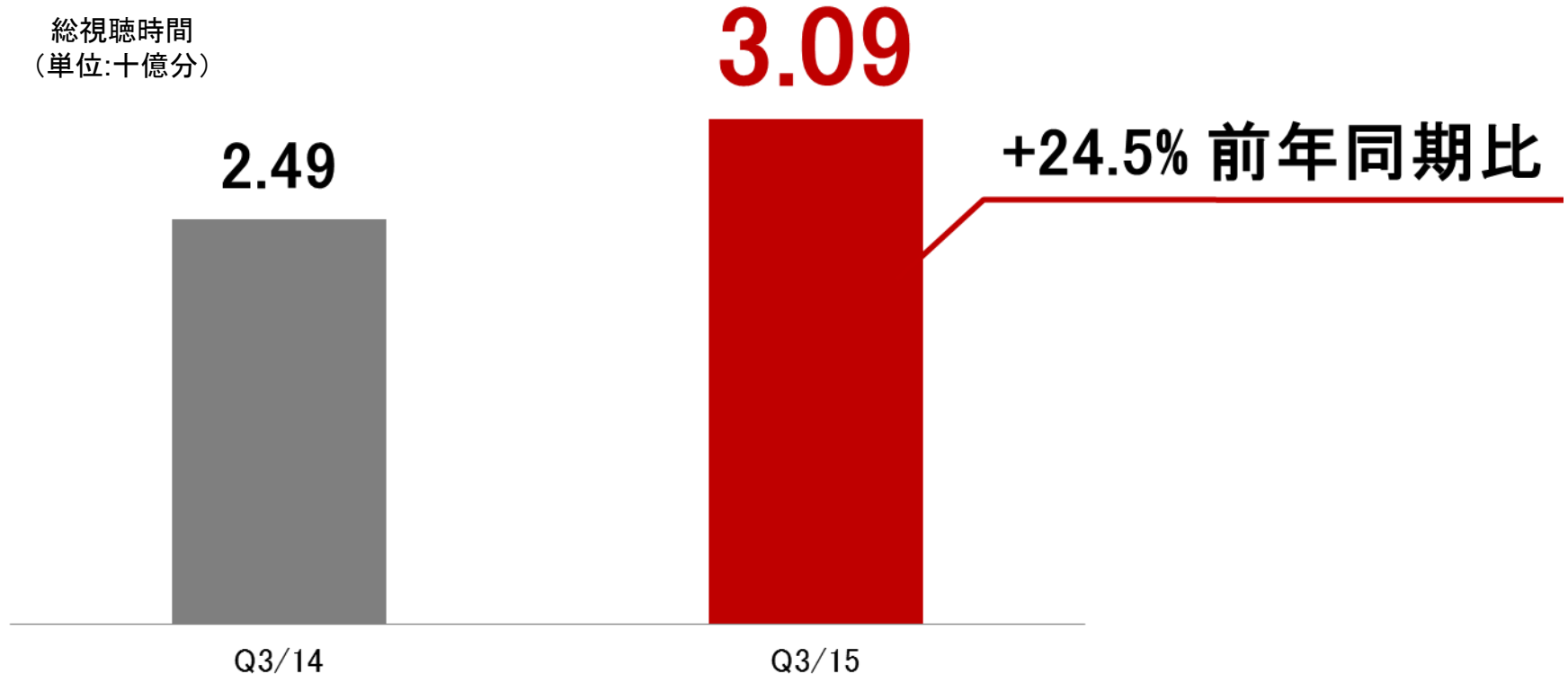
総貸出数
(単位: 件)



* 貸出件数: 電子書籍、オーディオブックやビデオなど貸出コンテンツすべてを含む

Viki 総視聴時間 (Q3/15)

総視聴時間
(単位:十億分)

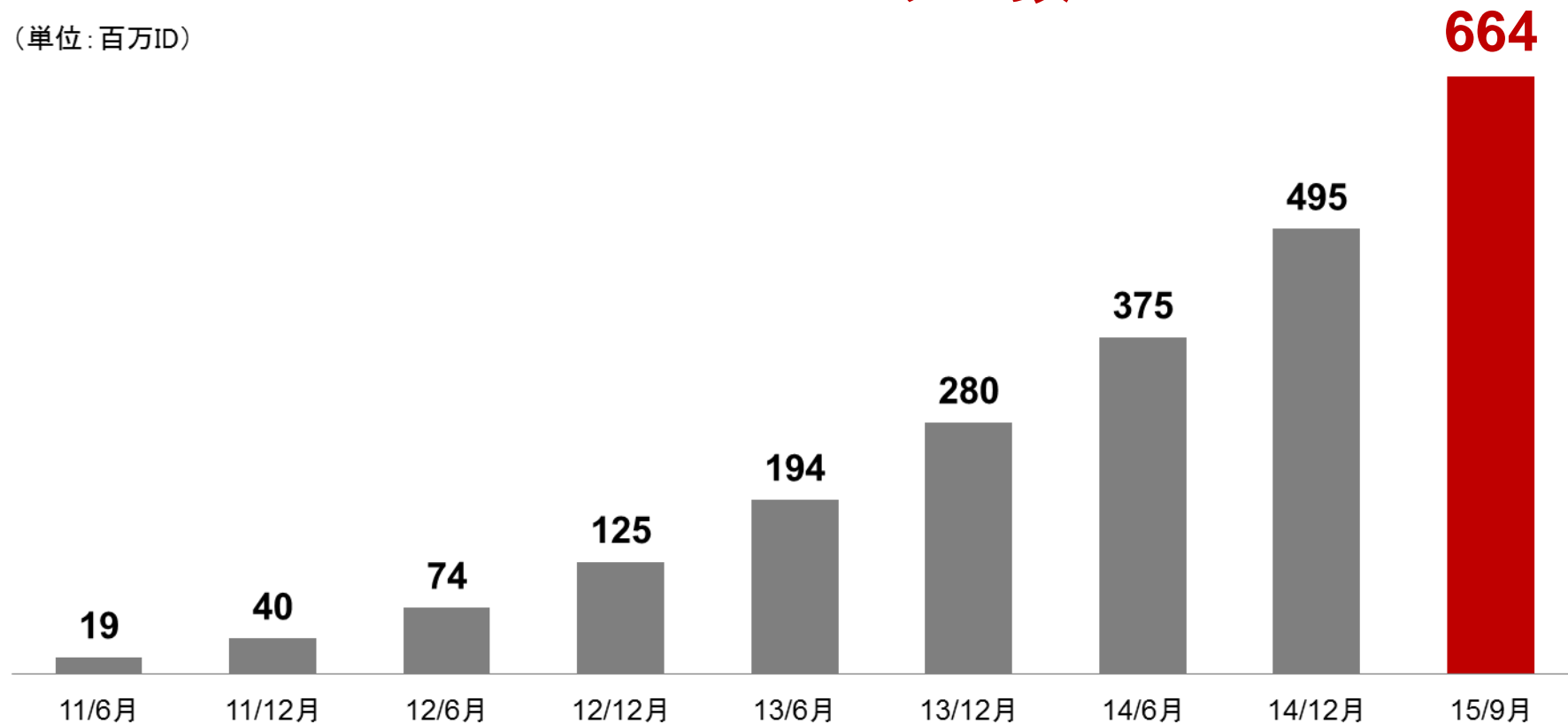


* Viki 総視聴時間は、主に Viki.com のドメインから視聴されているものを集計。Viki が直接広告を販売していない Youtube.com や第三者によるプラットフォームなどからの視聴時間は除く。

6 その他セグメント

Viber: ユニークID数

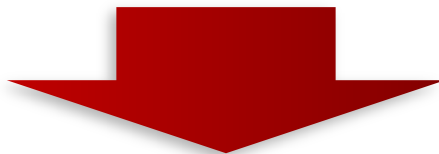
(単位: 百万ID)



* ユニーク携帯番号登録者数かつ解約者を除く

楽天モバイル事業の組織再編

- 楽天モバイル事業は急速に成長中
- 楽天ブランドの活用とシナジーの更なる強化



- フュージョン・コミュニケーションズ(株)の完全子会社化を完了
社名を楽天コミュニケーションズ(株)へ変更予定
- 楽天モバイル事業(MVNO)を楽天(株)へ移管
MVNEとMVNOを分割して経営

楽天モバイルショップの拡大

神戸



仙台



大阪



名古屋



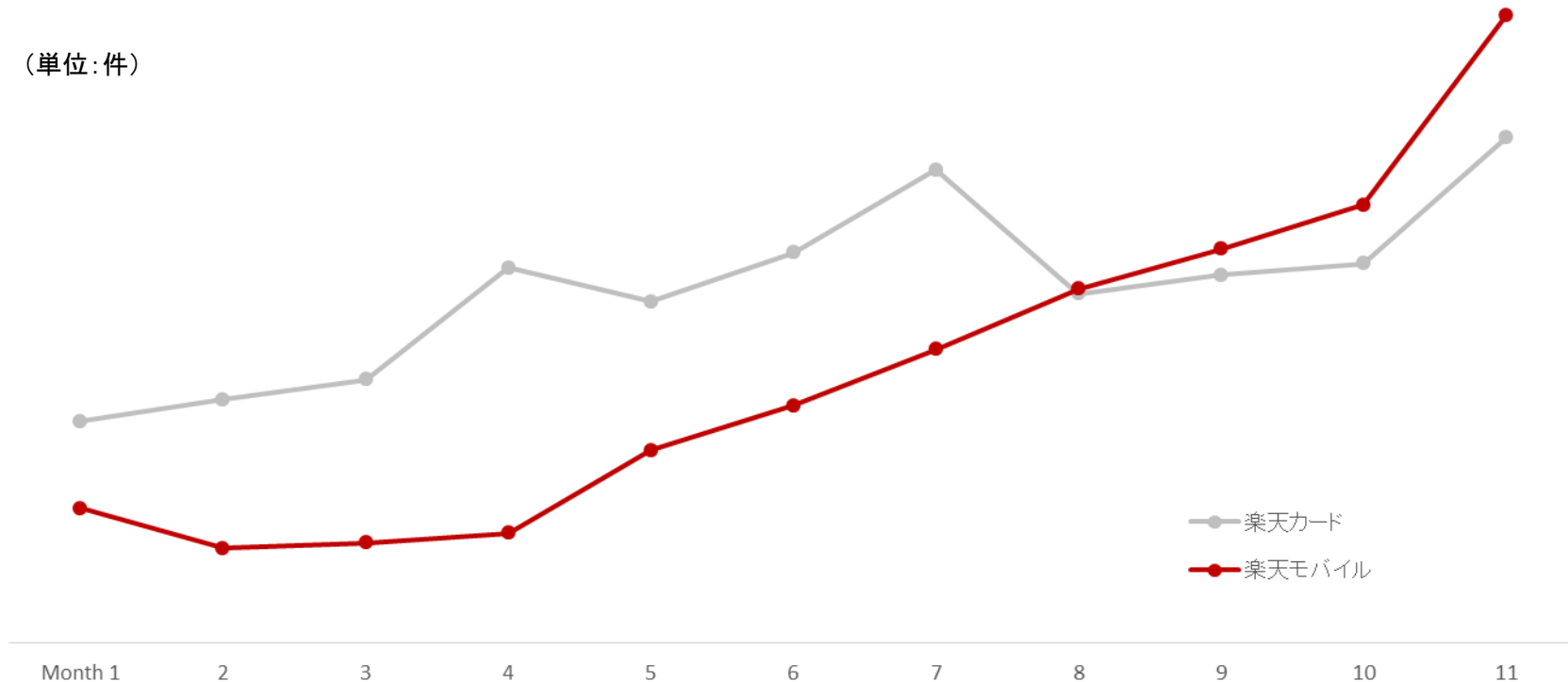
銀座



* 楽天モバイルショップは、これまでに渋谷・二子玉川・楽天イーグルスショップでオープン

楽天モバイル vs. 楽天カード サービス開始直後の申込件数の推移

(単位: 件)

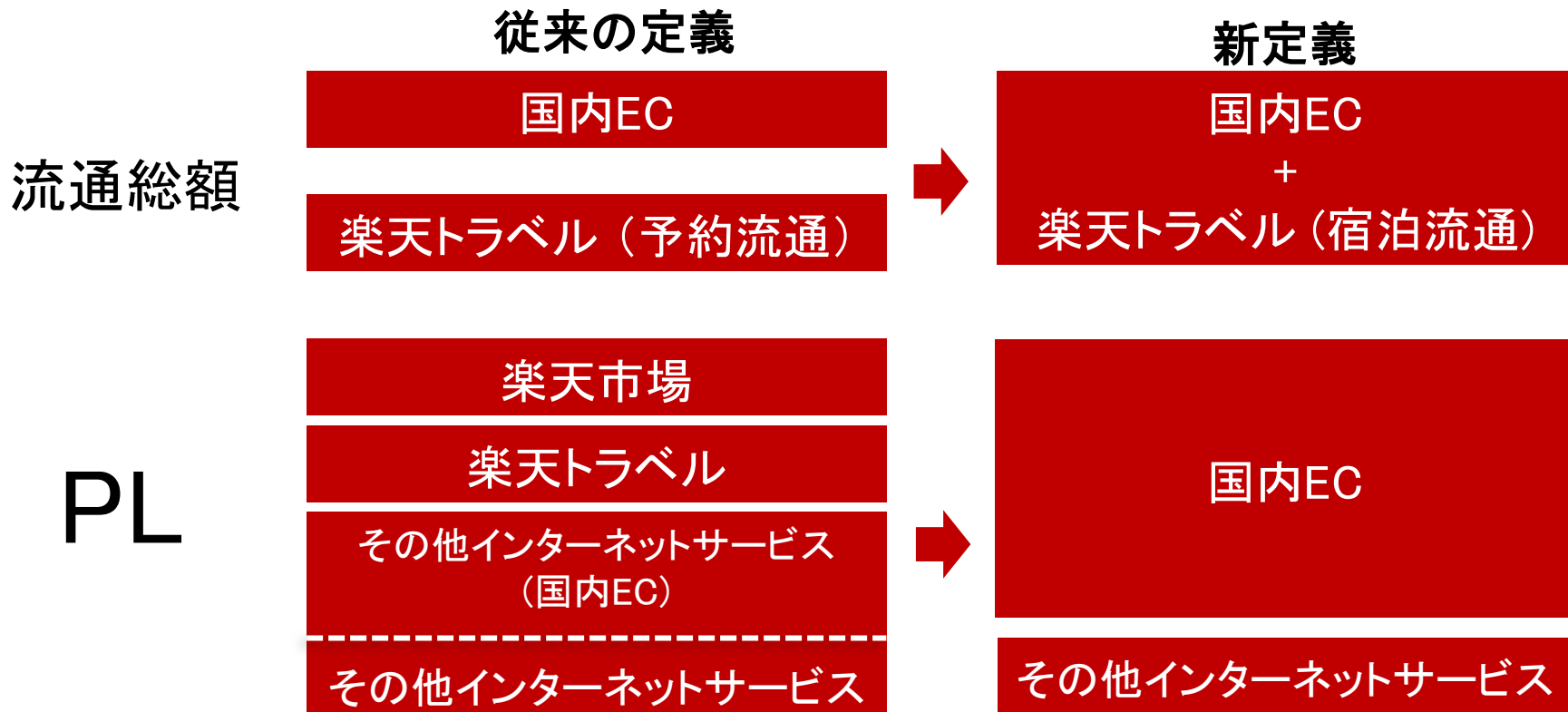


* Month(s) サービス開始からの月数

参考資料

- インターネットサービスセグメントにおける任意開示区分の変更
- 財務の状況
- その他参考資料

インターネットサービスセグメントにおける任意開示区分の変更



財務の状況

2015年度Q3 事業別業績(EBITDA)

(単位:十億円、IFRS)

	Q3/14	Q3/15	前年同期比
国内EC (楽天トラベル含む)			
売上収益	65.9	72.5	+10.1%
Non-GAAP EBITDA	24.6	26.7	+8.7%
その他インターネットサービス			
売上収益	20.9	38.1	+82.3%
Non-GAAP EBITDA	-3.0	-1.9	+11億円
FinTech			
売上収益	60.7	69.3	+14.3%
Non-GAAP EBITDA	15.3	18.8	+22.6%
その他セグメント			
売上収益	11.9	15.2	+27.5%
Non-GAAP EBITDA	0.6	-0.3	-8億円
連結調整額			
売上収益	-11.7	-12.4	-7億円
Non-GAAP EBITDA	-0.7	-0.6	+0億円
連結			
売上収益	147.6	182.7	+23.8%
Non-GAAP EBITDA	36.8	42.7	+16.0%

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + 無形資産償却費

楽天グループのバランスシート概要 (2015年9月末、単位:十億円)

現預金 465.8	借入金 588.1
証券業の 金融資産 1,131.1	証券業の 金融負債 1,056.2
銀行業の 有価証券 ・貸付金 634.8	銀行業 の預金 1,284.3
カード事業 の貸付金 746.4	
その他の 資産 1,129.7	その他の負債 522.0
	資本 657.3

総資産 4,107.9

楽天(連結)

現預金 78.7	304.8
1,012.2	167.3
	618.8

総資産 1,091.0

楽天

290.9	借入金 9.0
銀行業の 有価証券 ・貸付金 1,117.1	銀行業 の預金 1,410.4
106.1	75.4

総資産 1,514.0

楽天銀行

73.7	644.0
カード事業 の貸付金 745.3	209.6
118.9	84.4

総資産 937.9

楽天カード

74.7	117.4
証券業の 金融資産 1,123.8	証券業の 金融負債 1,048.9
61.9	77.3
	その他の負債 16.8

総資産 1,260.4

楽天証券

0.9	25.7
46.3	21.4

総資産 47.1

楽天生命

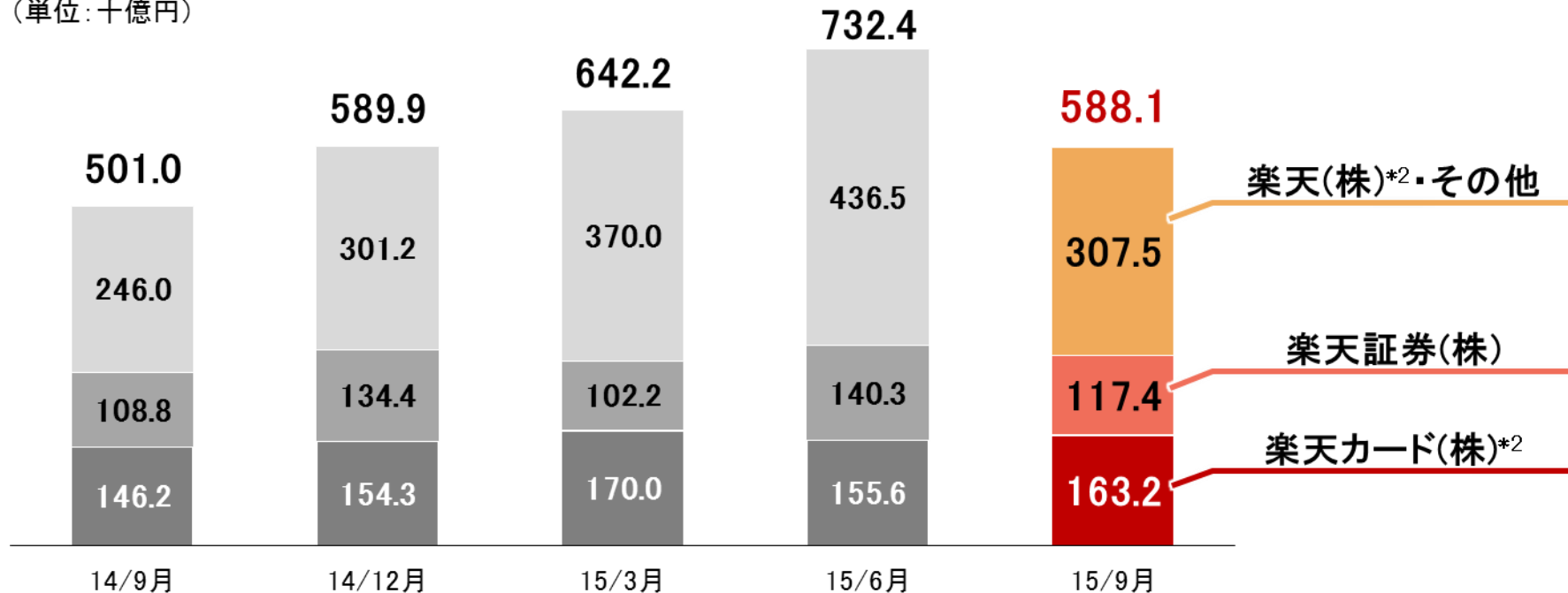
*1: 楽天、楽天銀行、楽天カード、楽天証券、楽天生命は、IFRSに準拠した単独決算の数値

*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*1

■ 公募増資にて調達した資金で約1,440億円の外部金融機関からの借入金を返済

(単位:十億円)



*1: 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 借入金

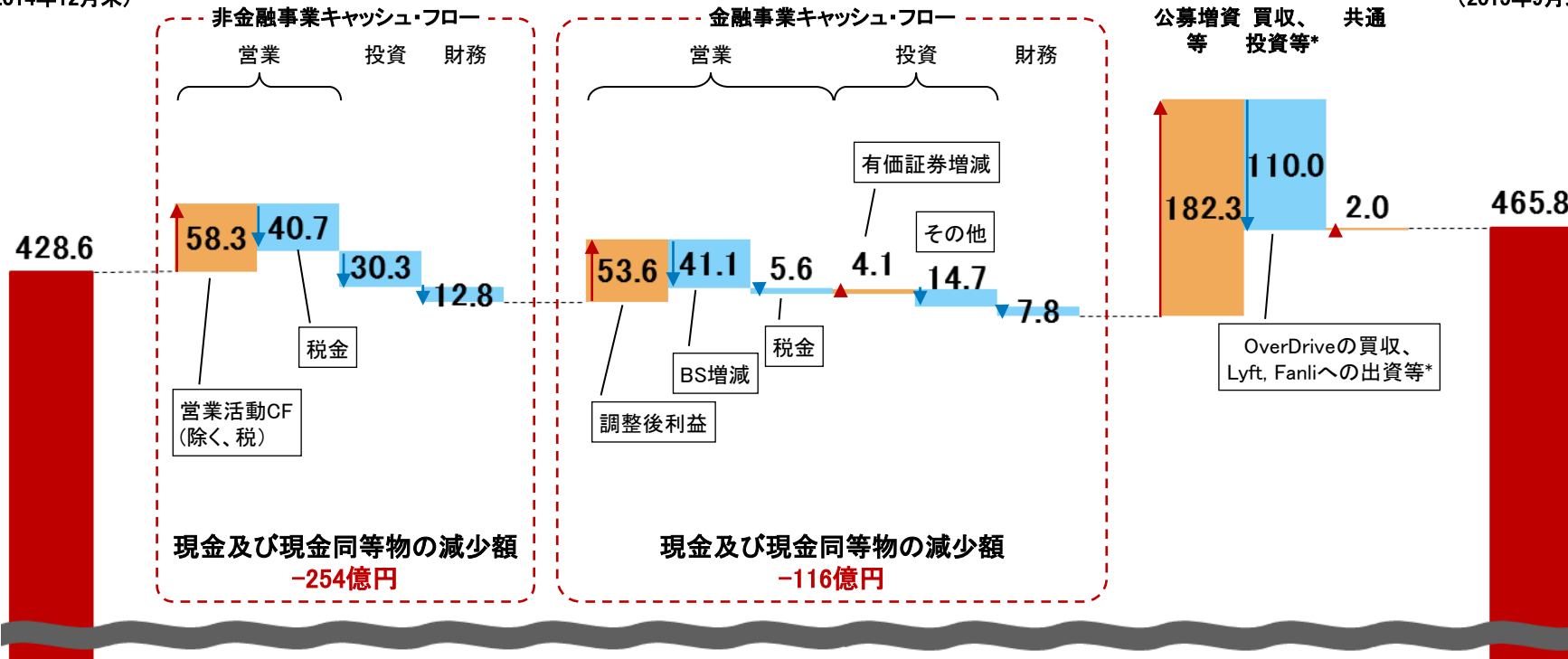
*2: 楽天(株)の負債のうち、楽天カード(株)への転貸資金は楽天カード(株)の負債に含める

キャッシュ・フローの状況: 2015年1月 - 9月 (1)

(単位:十億円)

期首現預金残高
(2014年12月末)

期末現預金残高
(2015年9月末)



* 買収、投資等には、「子会社の取得による支出」の他、非金融における「拘束性預金の預入による支出」、「有価証券の取得による支出」及び「有価証券の売却及び償還による収入」が含まれます。

キャッシュ・フローの状況: 2015年1月 - 9月 (2)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2015年1月1日～2015年9月30日)	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	80.9	43.4	37.4	-
減価償却費及び償却費	29.5	10.2	19.3	-
その他の損益(益)	5.1	-	-	5.1
営業債権の増減額(増加)	4.2	0.0	4.2	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(53.5)	(53.5)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	147.1	147.1	-	-
銀行事業のコールローンの純増減額(増加)	(34.3)	(34.3)	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(97.5)	(97.5)	-	-
営業債務の増減額(減少)	(24.4)	(19.4)	(5.0)	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	16.5	16.5	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	24.8	24.8	-	-
その他	(22.4)	(24.8)	2.4	-
法人所得税等の支払額	(46.3)	(5.6)	(40.7)	-
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	29.6	6.9	17.6	5.1

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

キャッシュ・フローの状況: 2015年1月 - 9月 (3)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2015年1月1日~2015年9月30日)	連結	金融	非金融	共通
拘束性預金の預入による支出	(6.1)	-	(6.1)	-
定期預金の預入による支出	(11.6)	(11.6)	(0.0)	-
定期預金の払戻による収入	9.5	9.4	0.1	-
有形固定資産の取得による支出	(14.1)	(3.0)	(11.1)	-
無形資産の取得による支出	(25.7)	(11.4)	(14.3)	-
子会社の取得による支出	(58.4)	(9.1)	(49.3)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(249.4)	(249.4)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	256.1	256.1	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(5.0)	(5.0)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	2.5	2.5	-	-
有価証券の取得による支出	(52.8)	(6.8)	(46.0)	-
有価証券の売却及び償還による収入	7.1	6.7	0.5	-
その他の支出	(9.8)	(0.4)	(9.4)	-
その他の収入	6.7	2.3	4.4	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	(150.9)	(19.8)	(131.2)	-
株式の発行による収入	182.3	-	182.3	-
短期借入金の純増減額(減少)	(14.3)	(14.6)	0.3	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	(32.5)	(5.5)	(27.0)	-
長期借入れによる収入	94.0	41.0	53.0	-
長期借入金の返済による支出	(49.7)	(28.3)	(21.4)	-
配当金の支払額	(6.0)	-	(6.0)	-
その他	(12.1)	(0.5)	(11.6)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	161.7	(7.8)	169.5	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	(3.1)	-	-	(3.1)
現金及び現金同等物の増減額	37.2	(20.7)	56.0	2.0
現金及び現金同等物の期首残高	428.6	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	465.8	-	-	-

* 金融/非金融の区分は、概算値、監査対象外

のれん残高の内訳

(単位:百万円、IFRS)

	2014年12月末		2015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	214,111	7,493	248,008	6,042
PRICEMINISTER S.A.S	15,679	6,528	14,441	6,013
Rakuten Kobo Inc.	20,813	34	17,943	29
VIKI, Inc.	19,961	-	18,641	-
Rakuten Marketing Group	13,279	-	15,097	-
Ebates Group	99,493	-	99,006	-
OverDrive Group	-	-	37,461	-
Slice Technologies, Inc.	13,478	-	13,412	-
その他	31,409	931	32,007	-
Fintech	46,971	-	52,224	-
楽天証券(株)	7,544	-	10,935	-
楽天銀行(株)	32,886	-	32,886	-
その他	6,540	-	8,403	-
その他	102,564	-	102,843	-
Viber Group	99,349	-	99,635	-
その他	3,215	-	3,208	-
合計	363,645	7,493	403,075	6,042

設備投資*の実績

(単位:十億円、IFRS)

	2014年				
	Q1	Q2	Q3	Q4	合計
有形固定資産	2.06	2.65	2.66	2.63	10.01
無形資産	7.11	5.74	8.31	7.05	28.21
合計	9.17	8.39	10.97	9.69	38.22

	2015年				
	Q1	Q2	Q3	Q4	合計
有形固定資産	4.51	5.59	7.50		
無形資産	7.90	7.99	9.15		
合計	12.41	13.58	16.64		

* 取得ベース

楽天(株)単体 貸借対照表

(単位:十億円, IFRS)

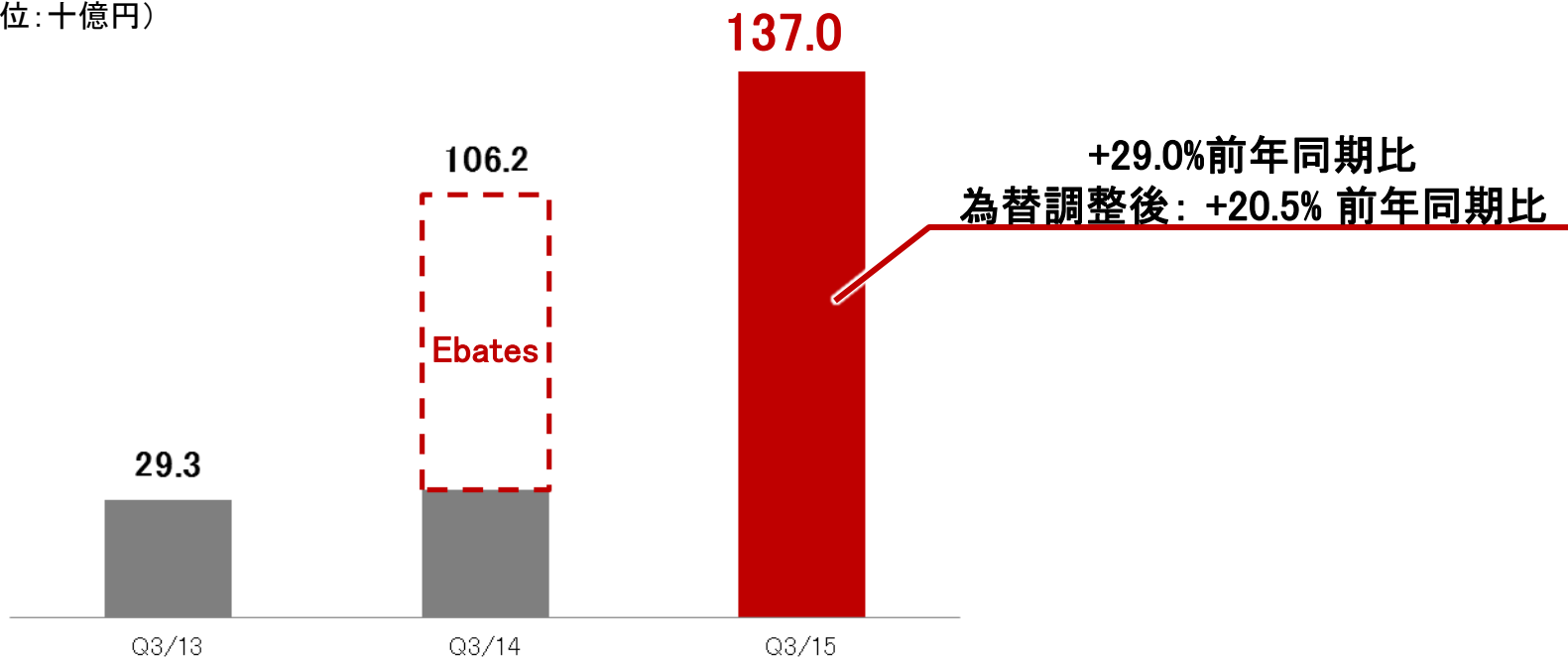
資産	2015年9月
現金及び現金同等物	78.7
売上債権	62.1
有形固定資産	18.5
無形資産	31.0
有価証券及び金融資産	870.6
その他の資産	30.0
資産合計	1,091.0

負債及び資本	2015年9月
仕入債務	4.3
社債及び借入金	304.8
その他の負債	162.9
負債合計	472.0
資本金	203.5
資本剰余金	217.4
利益剰余金	201.2
自己株式	-3.6
その他の資本の構成要素	0.5
資本合計	619.0
負債及び資本合計	1,091.0

その他参考資料

海外EC流通総額

(単位:十億円)



*1: 海外EC流通総額 = 台湾楽天市場、Tarad Premium Mall、Rakuten.com、PriceMinister、Rakuten Belanja Online、Rakuten Deutschland、Rakuten.co.uk、Rakuten Brasil、Rakuten Malaysia、Rakuten Spain、Rakuten Austria、Rakuten Singapore、Ebates

*2: EbatesはQ4/14より連結

楽天カード 業績推移

(単位:百万円)

IFRS	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	YoY
売上収益	24,823	27,033	27,015	28,652	29,803	+20.1%
カードショッピング	15,456	16,378	16,832	17,959	18,565	+20.1%
リボ手数料	9,184	9,747	10,264	10,720	11,099	+20.9%
その他	6,271	6,631	6,568	7,240	7,465	+19.0%
保証料	3,369	3,547	3,639	3,886	4,066	+20.7%
カードキャッシング	2,142	2,412	2,454	2,724	2,847	+32.9%
その他	3,856	4,696	4,090	4,083	4,325	+12.2%
営業費用	20,070	21,495	20,870	22,447	24,485	+22.0%
人件費	1,859	1,707	1,894	1,972	2,119	+14.0%
一般経費	11,699	12,763	*1 11,662	12,823	14,449	+23.5%
金融費用	1,947	2,060	2,093	2,288	2,346	+20.5%
貸倒関連費用	4,533	4,956	*2 5,203	5,357	5,558	+22.6%
その他費用	33	8	18	7	13	-59.6%
営業利益	4,753	5,538	6,145	6,205	5,317	+11.9%

*1: Q1/15よりIFRS15を適用。一般経費(顧客獲得費用)の一部を資産化。

*2: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額):218百万円

楽天カード 取扱高

(単位:百万円)

	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	YoY
包括信用購入あっせん	862,218	956,541	941,546	1,014,952	1,046,208	+21.3%
カードショッピング	861,399	955,722	940,697	1,014,105	1,045,301	+21.3%
その他	819	820	849	848	907	+10.7%
融資	27,787	28,005	28,368	31,951	31,668	+14.0%
カードキャッシング	26,858	27,159	27,585	31,282	30,952	+15.2%
ローンカード、その他	930	846	783	669	716	-23.0%
その他*	21,087	8,643	5,748	5,869	6,023	-71.4%
取扱高合計	911,092	993,189	975,663	1,052,773	1,083,900	+19.0%

* Q4/14以降:業務提携カード会社の契約内容変更に伴う減少

楽天カード 営業債権残高

(単位:百万円)

	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	YoY
包括信用購入あっせん	538,892	616,292	607,906	630,084	653,032	+21.2%
カードショッピング	538,621	616,003	607,595	629,802	652,719	+21.2%
内、リボ残高(元本)	256,879	271,687	283,211	295,232	305,870	+19.1%
その他	271	289	310	283	312	+15.1%
融資	79,668	81,694	86,603	91,867	96,488	+21.1%
カードキャッシング	46,117	49,001	53,886	58,491	62,127	+34.7%
ローンカード	4,694	4,494	4,312	4,095	3,937	-16.1%
その他	28,857	28,199	28,405	29,280	30,423	+5.4%
楽天銀行スーパーローン 求償債権	15,427	16,321	17,672	19,416	20,764	+34.6%
個別信用購入あっせん	26	24	22	17	17	-35.2%
営業債権残高	634,014	714,330	712,202	741,384	770,301	+21.5%
GAAP差異	-952	-1,082	-1,146	-1,271	-1,415	-
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	633,062	713,249	711,056	740,112	768,886	+21.5%
楽天銀行スーパーローン 信用保証債務残高* オフバランス	259,153	269,881	286,109	297,174	308,599	+19.1%

* 楽天銀行における楽天銀行スーパーローン残高のうち、楽天カードが信用保証する残高

楽天カード 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	YoY
楽天カード 債権残高	617,425	698,240	694,694	722,355	750,036	+21.5%
正常先	605,786	686,601	682,878	710,575	738,194	+21.9%
それ以外(未収4ヶ月以上)	11,638	11,640	11,816	11,780	11,842	+1.7%
有担保	3,565	2,484	2,421	2,349	2,284	-35.9%
楽天スーパーローン残高	274,581	286,202	303,781	316,590	329,363	+20.0%
正常先(信用保証債務残高 ^{*1})	259,153	269,881	286,109	297,174	308,599	+19.1%
それ以外(求償債権)	15,427	16,321	17,672	19,416	20,764	+34.6%
債権残高・保証残高 合計	895,570	986,926	1,000,896	1,041,294	1,081,684	+20.8%
引当金残高	21,018	20,363	21,446	22,404	23,544	+12.0%
貸倒償却額	3,941	4,576	4,037	4,349	4,346	+10.3%
貸倒関連費用	4,533	4,956	^{*3} 5,203	5,357	5,558	+22.6%
貸倒関連費用比率 ^{*2}	2.07%	2.11%	2.09%	2.10%	2.09%	-

*1: 楽天銀行における楽天銀行スーパーローン残高のうち、楽天カードが信用保証する残高

*2: 貸倒関連費用比率 = 貸倒関連費用 ÷ 債権残高・保証残高合計の期首期末平均 × 4

*3: Q1/15に引当基準の見直しを実施。影響額(貸倒費用増加額):218百万円

銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

		Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15	YoY
売上収益(IFRS、銀行単体)	(2)	12,760	13,680	14,270	15,250	15,548	+21.8%
GAAP差異等	(1-2)	274	297	318	320	401	
経常収益(J-GAAP、銀行連結*)	(1)	13,035	13,977	14,588	15,570	15,950	+22.4%
資金運用収益		8,459	9,016	9,096	9,844	10,270	+21.4%
役務取引等収益		3,868	4,216	4,429	4,592	4,566	+18.1%
その他業務収益		656	686	817	909	872	+32.9%
その他経常収益		52	59	105	98	117	+125.4%
信託報酬		-	-	141	128	125	-
経常費用(J-GAAP、銀行連結*)		10,740	10,749	11,188	11,734	12,085	+12.5%
資金調達費用		621	648	675	677	696	+12.1%
役務取引等費用		4,948	5,278	5,375	5,793	5,983	+20.9%
その他業務費用		319	-	-	-	-	-100.0%
営業経費		4,817	4,785	5,090	5,207	5,308	+10.2%
その他経常費用		36	38	48	56	98	+174.5%
経常利益(J-GAAP、銀行連結*)	(3)	2,295	3,228	3,400	3,836	3,865	+68.4%
GAAP差異等	(3-4)	-238	210	290	63	73	
営業利益(IFRS Non-GAAP、銀行単体)	(4)	2,533	3,018	3,111	3,773	3,791	+49.7%

* Q1/15から楽天銀行連結の実績、Q4/14までは楽天銀行単体の実績

楽天銀行 IFRS貸借対照表

(単位:十億円)

(単位:十億円)

資産	15/9月
運用資産	1,470.2
預け金	290.9
日銀預け金	288.2
金融機関預け金	2.6
コールローン	62.3
買入金銭債権	509.6
楽天カード流動化債権*1	480.8
その他	28.8
有価証券	186.7
国債・地方債・公社公団債	98.2
短期社債	19.0
社債・外国債券	55.5
その他	14.0
貸付金	420.8
楽天スーパーローン	319.4
その他	101.4
その他の資産	43.8
資産合計	1,514.0

負債及び資本	15/9月
預金残高合計	1,410.4
普通預金*2	810.0
定期預金	548.1
その他預金*3	52.3
その他の負債	28.1
負債合計	1,438.6
資本合計	75.4
負債及び資本合計	1,514.0

*1: 楽天グループ連結決算では、内部取引のため消去される

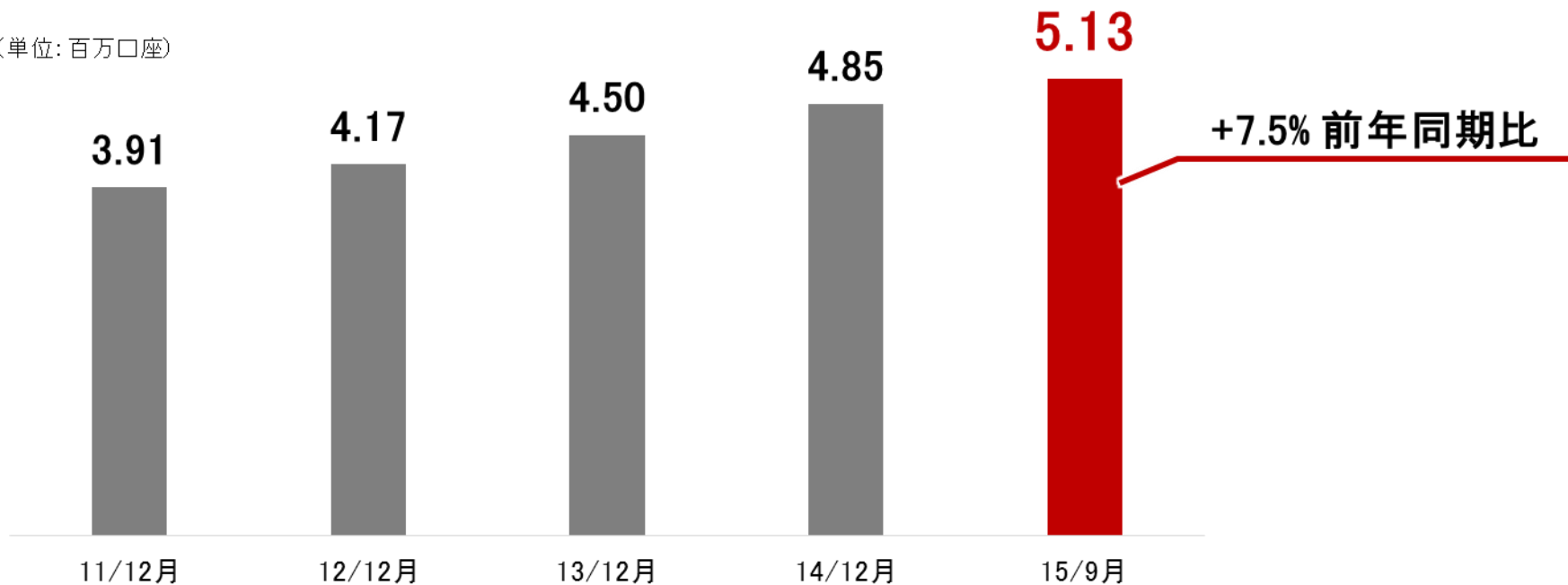
*2: 15年9月の普通預金は、楽天株式会社の公募増資に伴う一時的な預金 381億円を含む

*3: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

楽天銀行 口座数

■ 口座数は前年同期比+7.5%と順調に増加

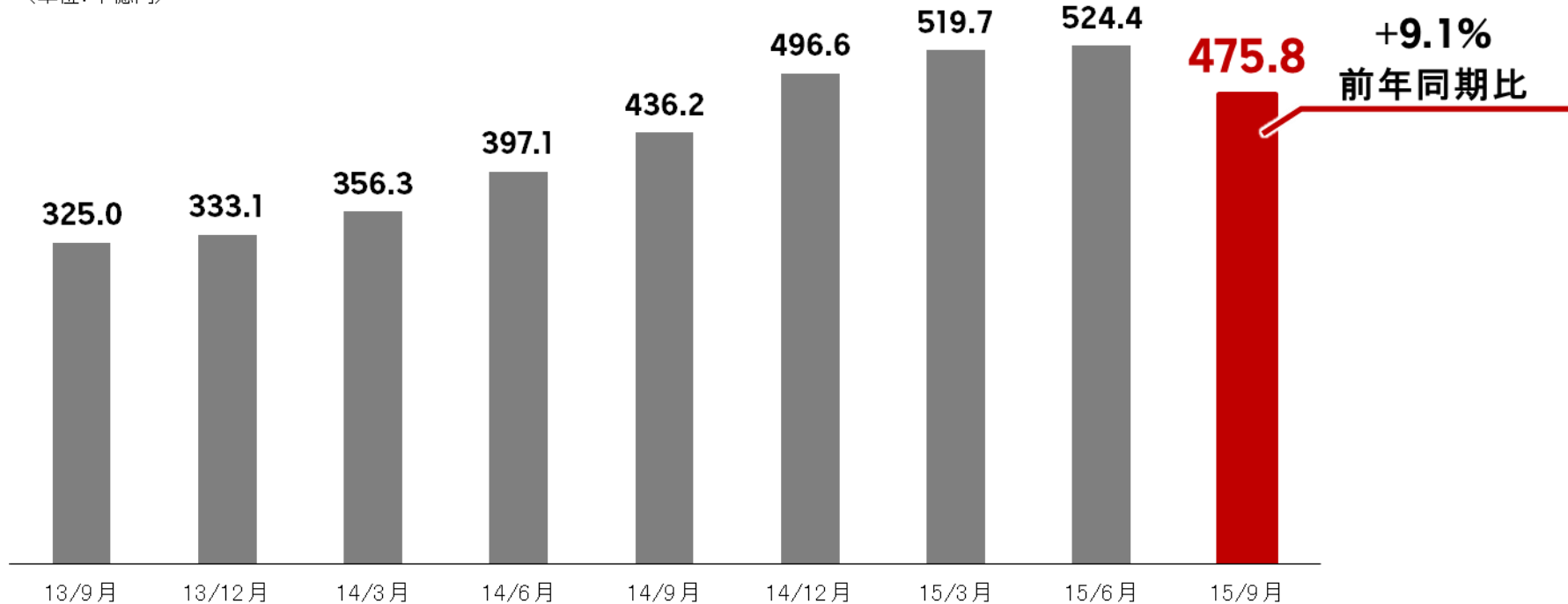
(単位: 百万口座)



楽天証券 投資信託残高

■ 投資信託残高は4,758億円。前年同期比+9.1%増

(単位:十億円)



楽天生命 業績・指標推移

(単位: 件、百万円)

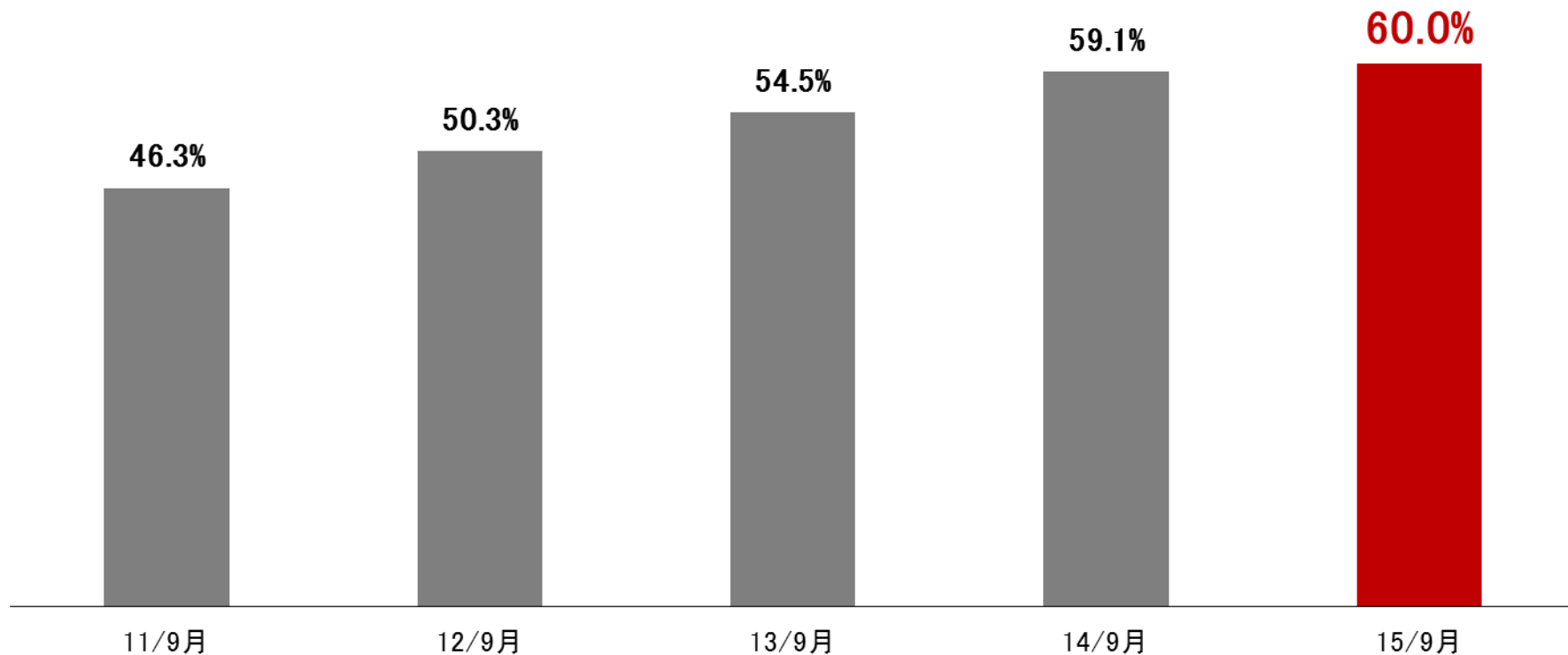
IFRS	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15
売上収益	8,905	8,133	8,047	8,165	8,007
営業利益	505	461	565	432	207
	Q3/14	Q4/14	Q1/15	Q2/15	Q3/15
新規契約件数*1	13,582	60,666	75,361	91,826	101,770
年換算保険料*1	539	637	837	772	615
保有契約件数*1	647,800	688,776	742,611	813,699	897,413
年換算保険料*1	27,474	27,548	27,644	27,726	27,747
ソルベンシー・マージン比率*2	1,247.7%	1,340.1%	1,403.1%	1,461.7%	1,498.2%
MCEV*3					53,118
修正純資産					6,286
保有契約価値					46,832

*1: 2008年に継承した共済事業及びQ4/14より楽天会員を対象として取扱を開始した1年定期ガン保険の契約を含む

*2: Q3/15のソルベンシー・マージン比率は速報値

*3: MCEVは、簡易計算ベース

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

楽天会員数

(単位:百万人)

	14年9月	15年6月	15年9月	前年同期比
楽天会員(累計)	95.6	101.1	103.3	+8.1%
楽天会員(ログイン*)	68.1	74.4	76.6	+12.5%

* 会員登録完了後1回以上ログインをしたことのある会員(退会者除く)

 **Rakuten**