

2016年度第3四半期決算説明会

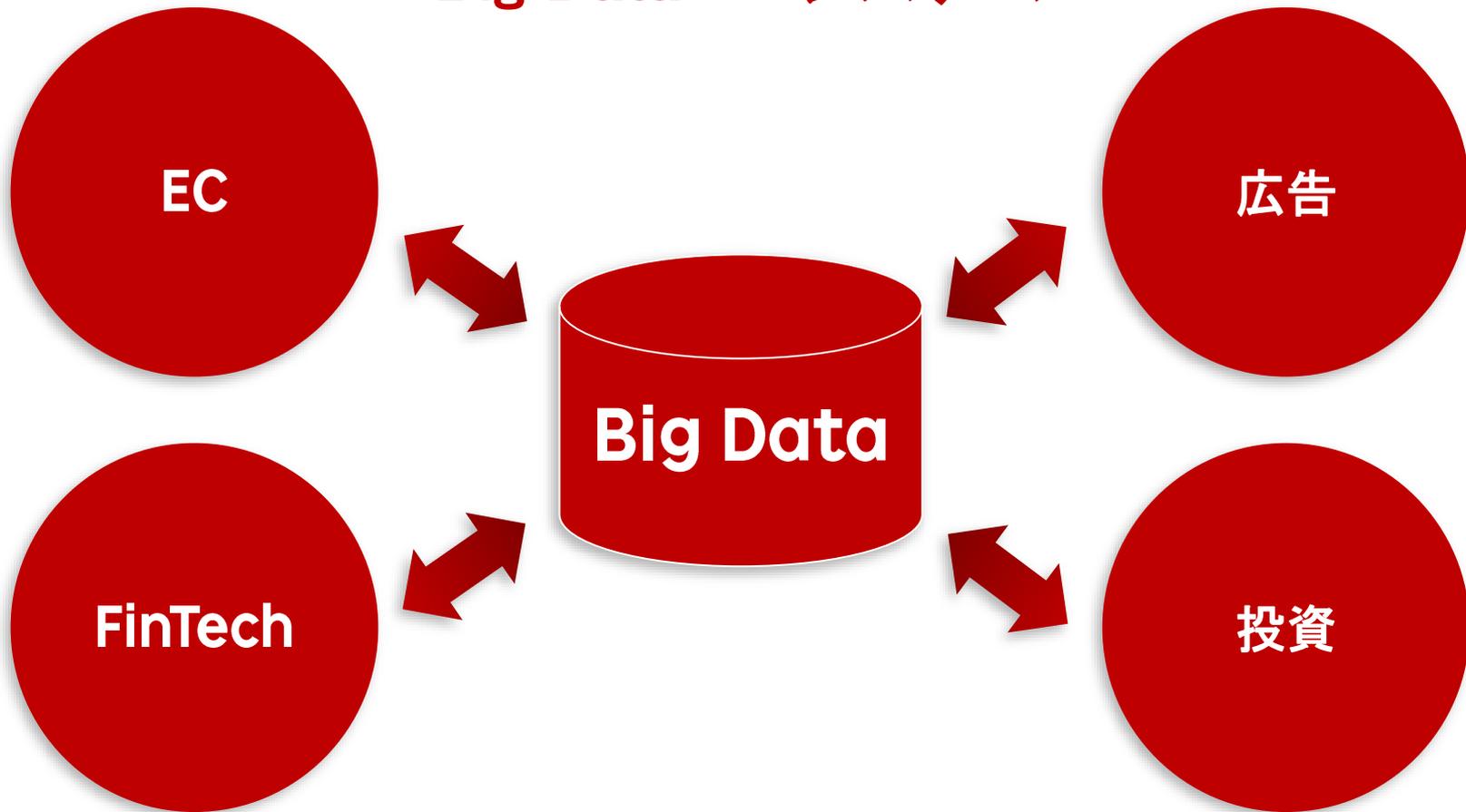
2016年11月10日

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、製品名及びロゴは各社の登録商標または商標です。

Global Innovation Company

Big Dataエコシステム



Rakuten Ventures – 高ROI

- ベンチャーキャピタル Rakuten Venturesは5か国 12企業に投資を実施。
未実現の投資利益率(ROI)は66%

ファンド運用実績

	投下資本	簿価	投資利益率
グローバル合計	USD 104.1 MM	USD 173.2 MM	1.66 倍

*1: 簿価は、投資対象会社の直近の第三者割当増資の価格を元に算出

*2: 投資利益率は、未実現の投資利益を元に算出

1

2016年度Q3 連結業績

Q3/16 業績ハイライト

- グローバル流通総額: 前年同期比+17.2%
- 為替調整後、証券事業除く売上*1 : 前年同期比+10.6%
- 連結売上収益: 前年同期比+4.2%
- FinTechセグメント売上収益(証券除く): 前年同期比 +28.2%
- 楽天カード: 営業利益は前年同期比+45.3%と力強く成長
- 国内EC流通総額: 前年同期比+10.0%
- 楽天モバイル: 格安SIMサービスシェアNo.1*2

*1: 内部取引等消去前

*2: MMD研究所 (https://mmdlabo.jp/investigation/detail_1608.html) 「2016年9月格安SIMサービスの利用動向調査」のデータを元に当社がグラフ作成

2016年度Q3 連結業績サマリー

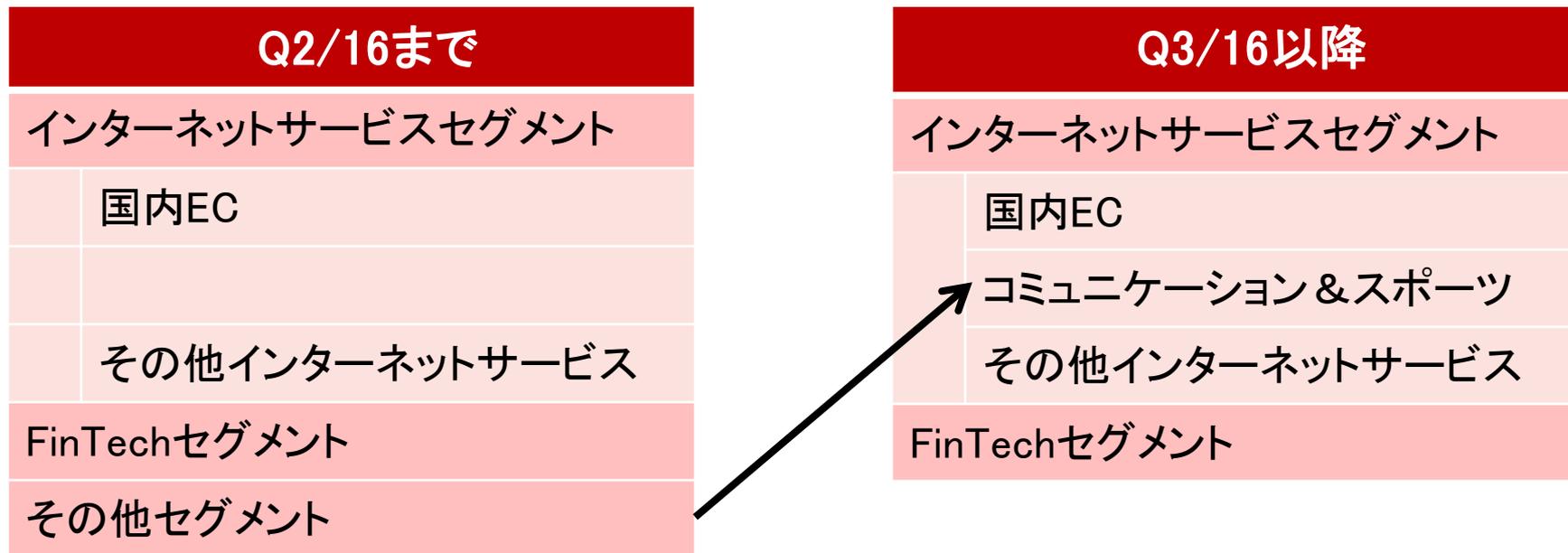
- 安定的な売上収益の成長: 前年同期比+4.2% (為替調整後、証券除く売上: +10.6%)*

(単位: 十億円、IFRS)

	Q3/15	Q3/16	前年同期比
売上収益(為替調整後、証券除く)	179.6	198.7	+10.6%
売上収益	182.7	190.5	+4.2%
Non-GAAP営業利益	34.4	30.2	-12.1%

* 内部取引等消去前

開示方法の変更



2016年度Q3 事業別業績

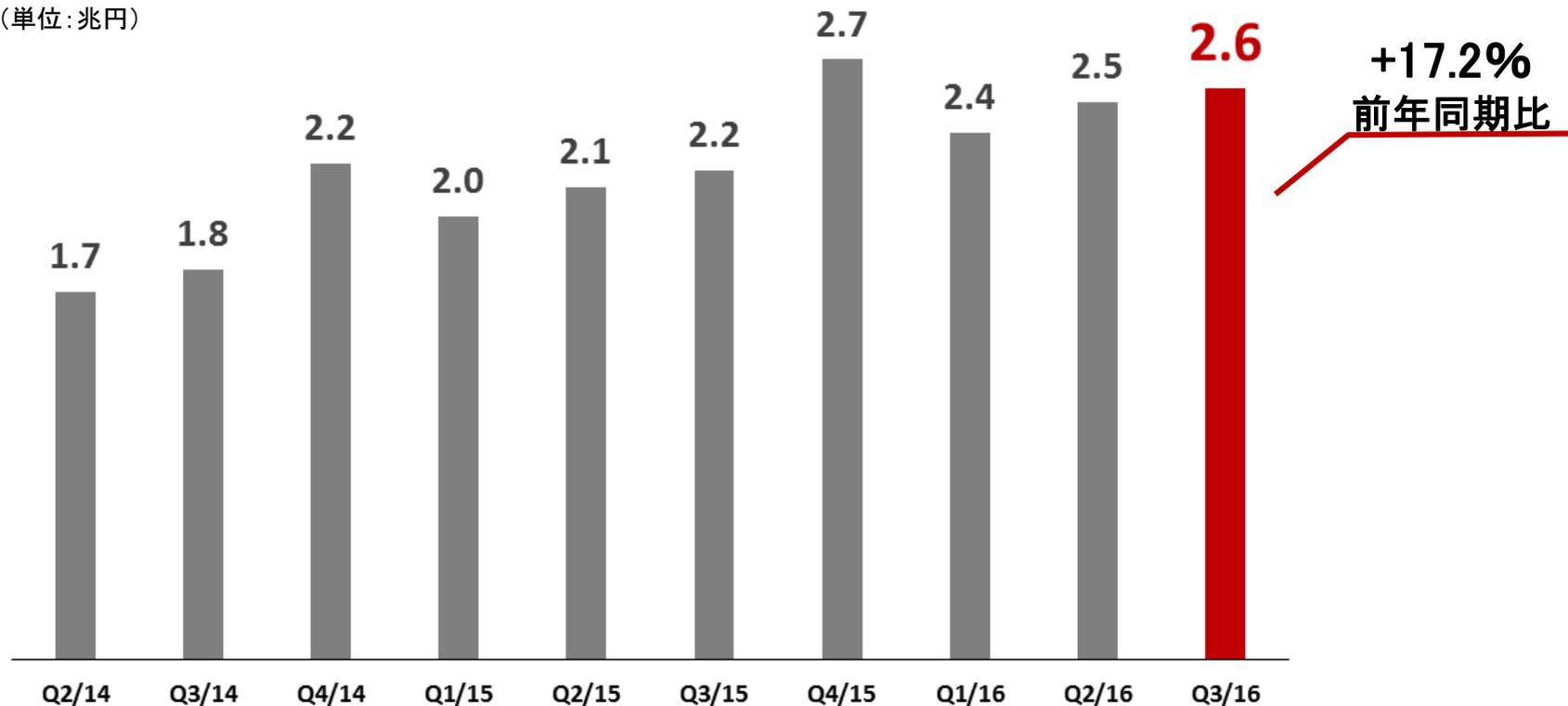
(単位:十億円、IFRS)

	Q3/15	Q3/16	前年同期比
国内EC			
売上収益	72.5	77.3	+6.7%
営業利益	25.0	20.7	-17.3%
コミュニケーション&スポーツ*			
売上収益	15.2	18.8	+24.0%
営業利益	-0.9	-1.1	-2億円
その他インターネットサービス			
売上収益	38.1	39.8	+4.4%
営業利益	-4.4	-4.8	-4億円
インターネットサービスセグメント			
売上収益	125.8	135.9	+8.1%
営業利益	19.7	14.7	-25.2%
FinTechセグメント			
売上収益	69.3	73.0	+5.3%
営業利益	15.1	15.5	+2.5%
調整額			
売上収益	-12.4	-18.5	-61億円
営業利益	-0.4	-0.0	+4億円
連結			
売上収益	182.7	190.5	+4.2%
Non-GAAP営業利益	34.4	30.2	-12.1%

* コミュニケーション&スポーツは2016年度Q2以前に報告された「その他」セグメントに相当

グローバル流通総額

(単位: 兆円)

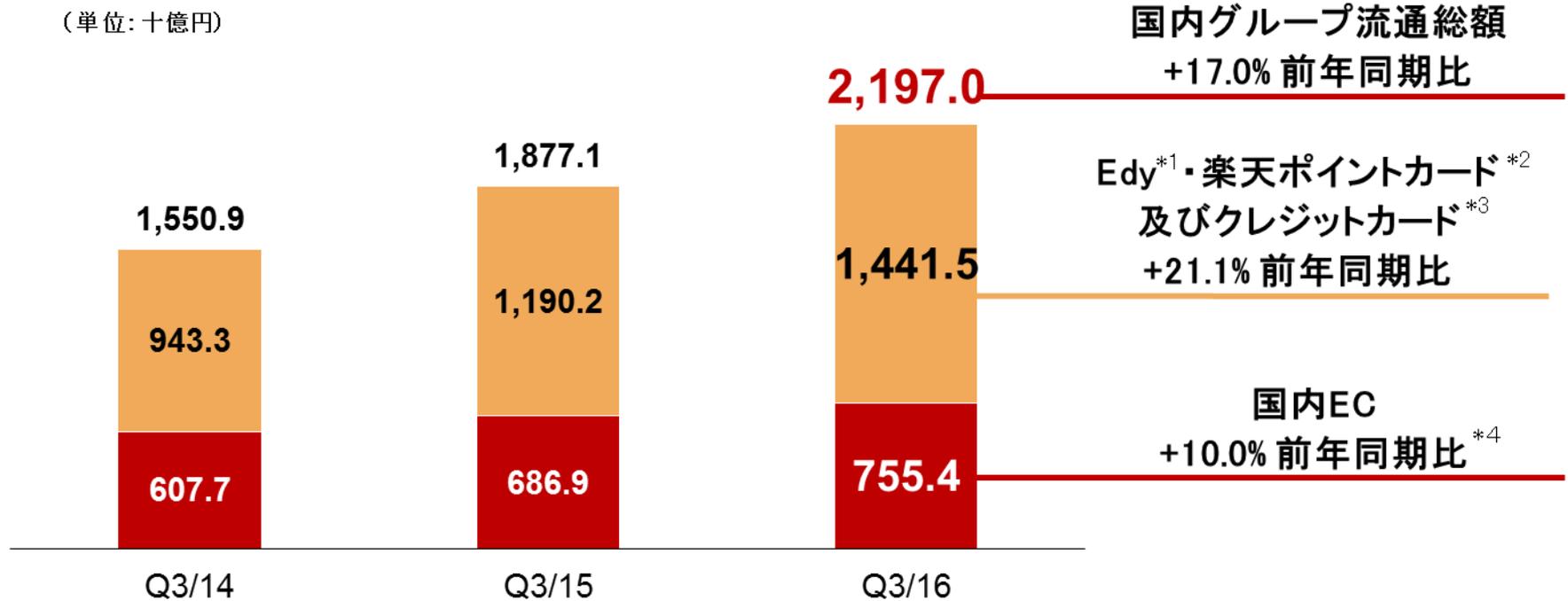


*1: グローバル流通総額 = 国内EC流通総額 + クレジットカードショッピング取扱高 + 楽天ポイントカード + Edy決済取扱高 + 海外グループEC流通総額 + Ebates流通総額 + 楽天マーケティング + デジタルコンテンツ

*2: 決済・アフィリエイトサービスには、楽天グループ内取引を含む

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。

*5: 決済・アフィリエイトサービスには、楽天グループ内取引を含む

2 FinTech

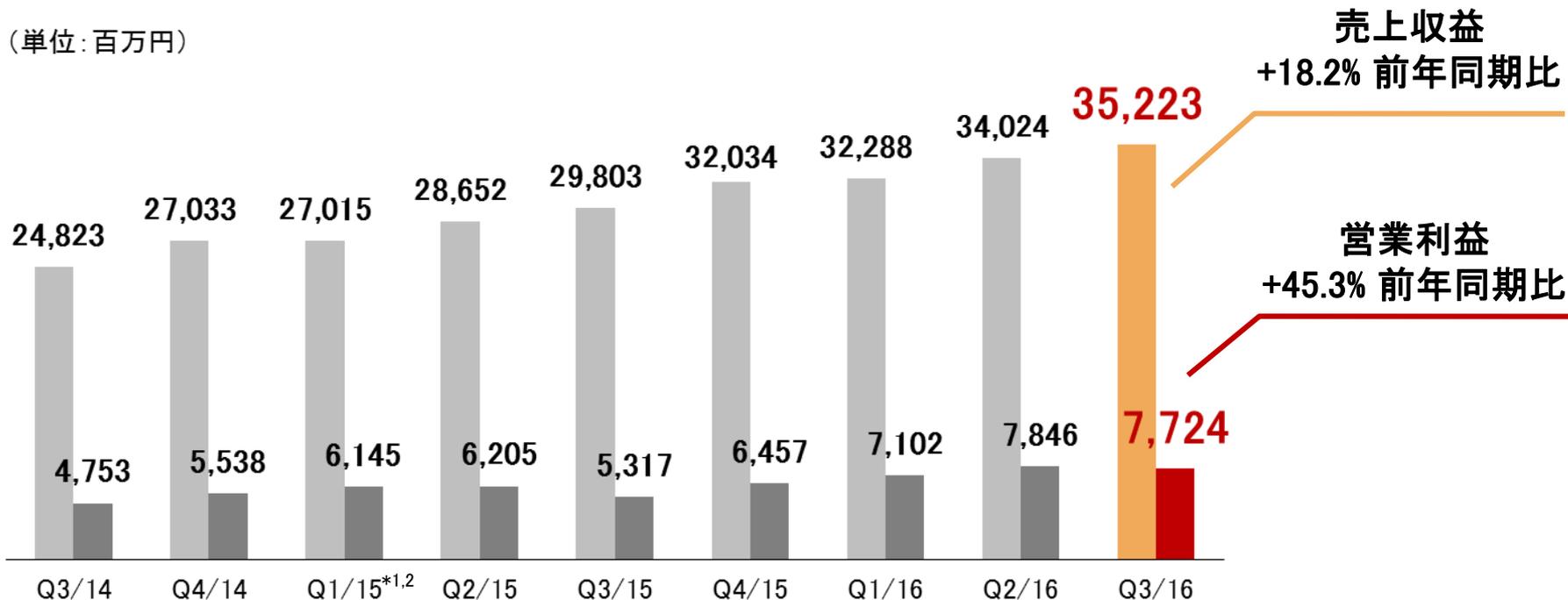
2016年度Q3 FinTechセグメント事業別業績

(単位: 十億円, IFRS)

	売上収益	前年同期比	営業利益	前年同期比
楽天カード	35.2	+18.2%	7.7	+45.3%
楽天銀行	16.5	+6.4%	4.2	+9.8%
楽天生命	8.1	+1.5%	0.4	+82.3%
その他	2.8	-1.6%	-0.0	-0.3
FinTech 合計(楽天証券除く)	62.7	+11.6%	12.2	+28.2%
楽天証券	10.3	-21.3%	3.3	-41.3%
FinTech 合計	73.0	+5.3%	15.5	+2.5%

楽天カード 四半期業績推移

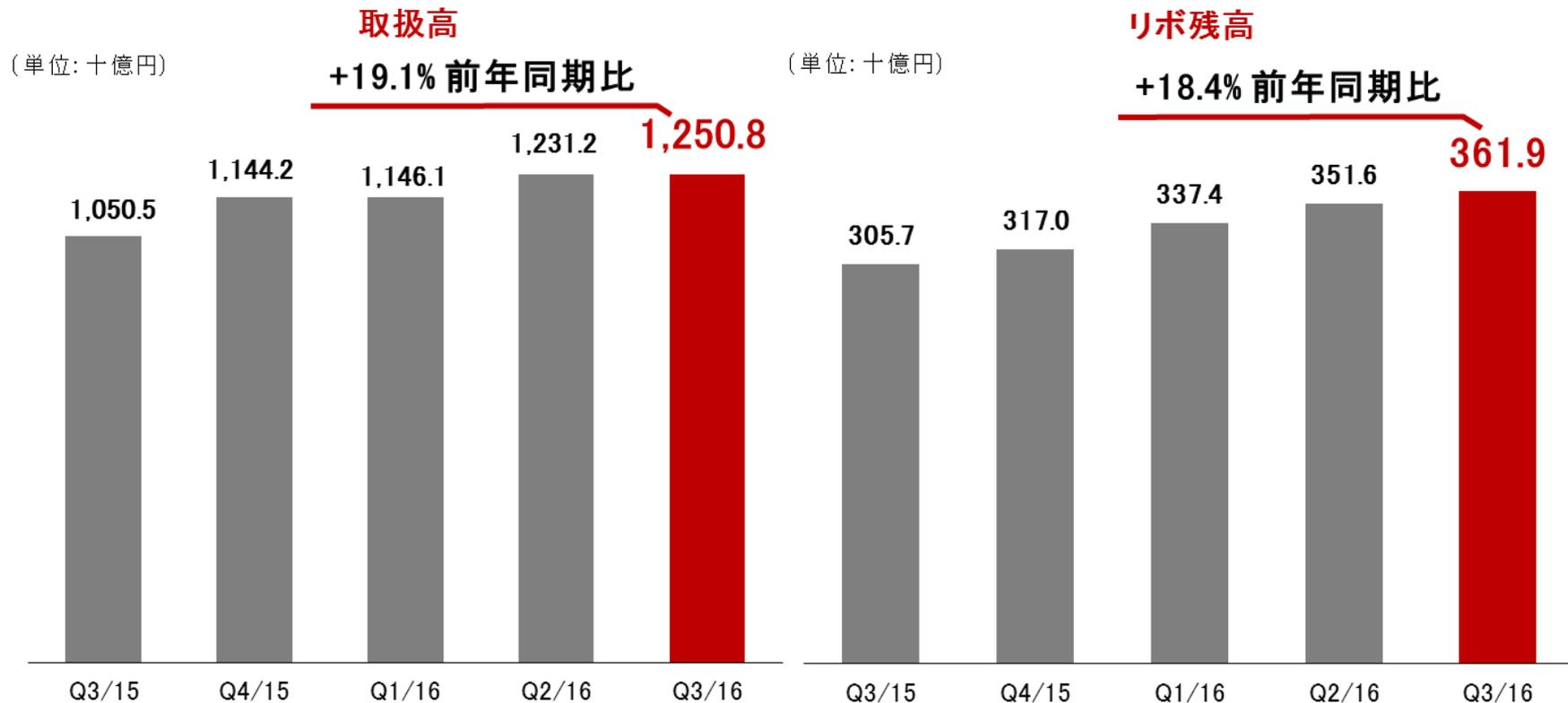
(単位:百万円)



*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

楽天カードショッピング関連経営指標*

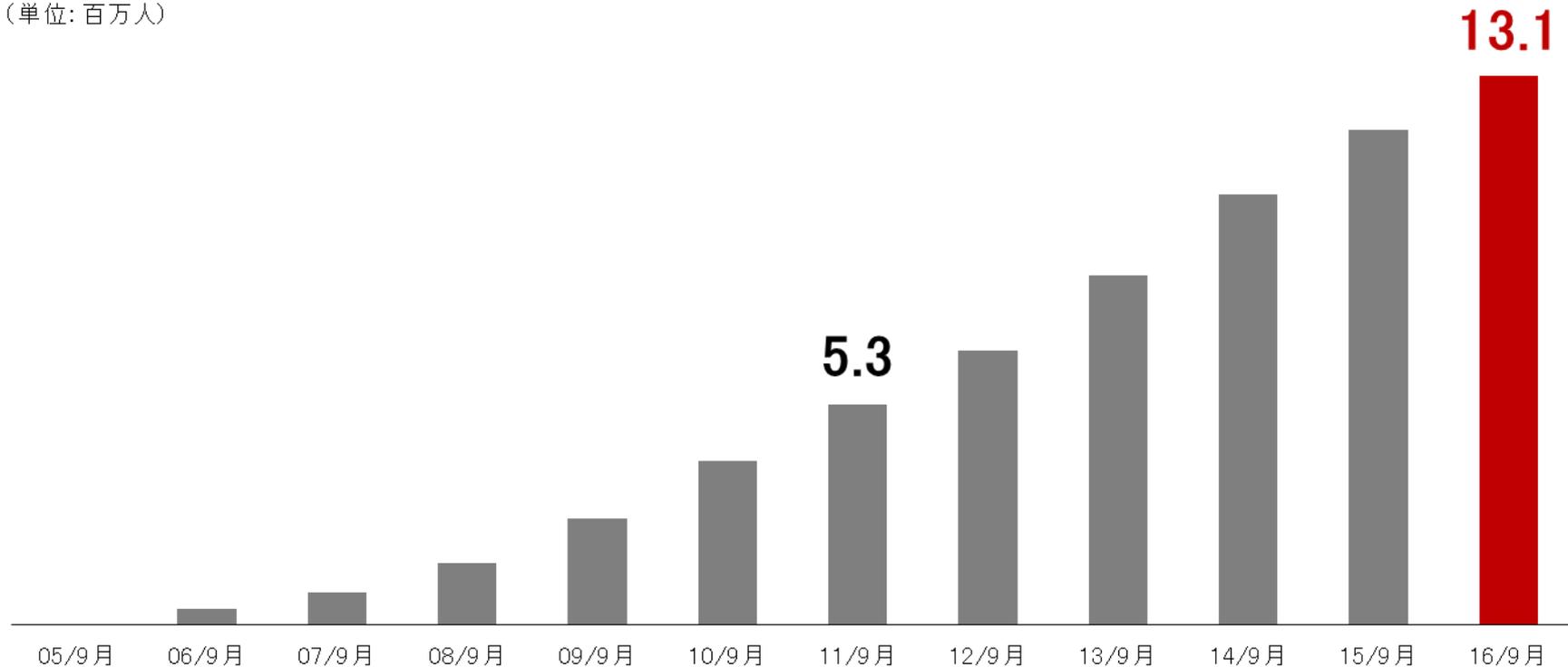


* 管理会計ベース。参考資料とは異なる定義。その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載。リボ残高は元本ベース

楽天カード会員の増加

■ 楽天カード会員は2016年8月に1,300万人を超過、5年間で2倍以上の伸び

(単位: 百万人)



楽天カードラインアップ

- 拡充された楽天カードのラインアップ
- 楽天ゴールドカード会員は新規開始月に18,000人を突破

グレード/プレステージ



楽天プレミアムカード



楽天ゴールドカード

New



楽天カード



楽天ANAカード



楽天ピンクカード



楽天カード お買いものパンダデザイン(数量限定)

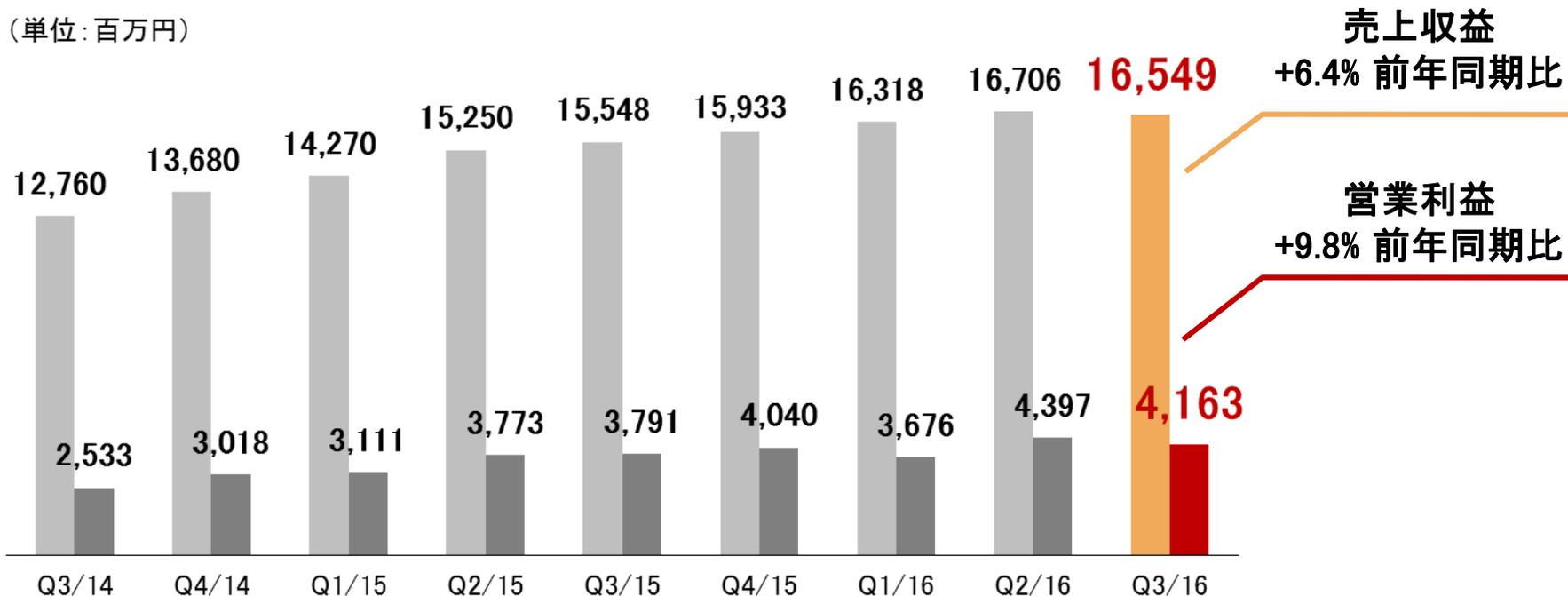


アフィリエイト/セグメント/デザイン

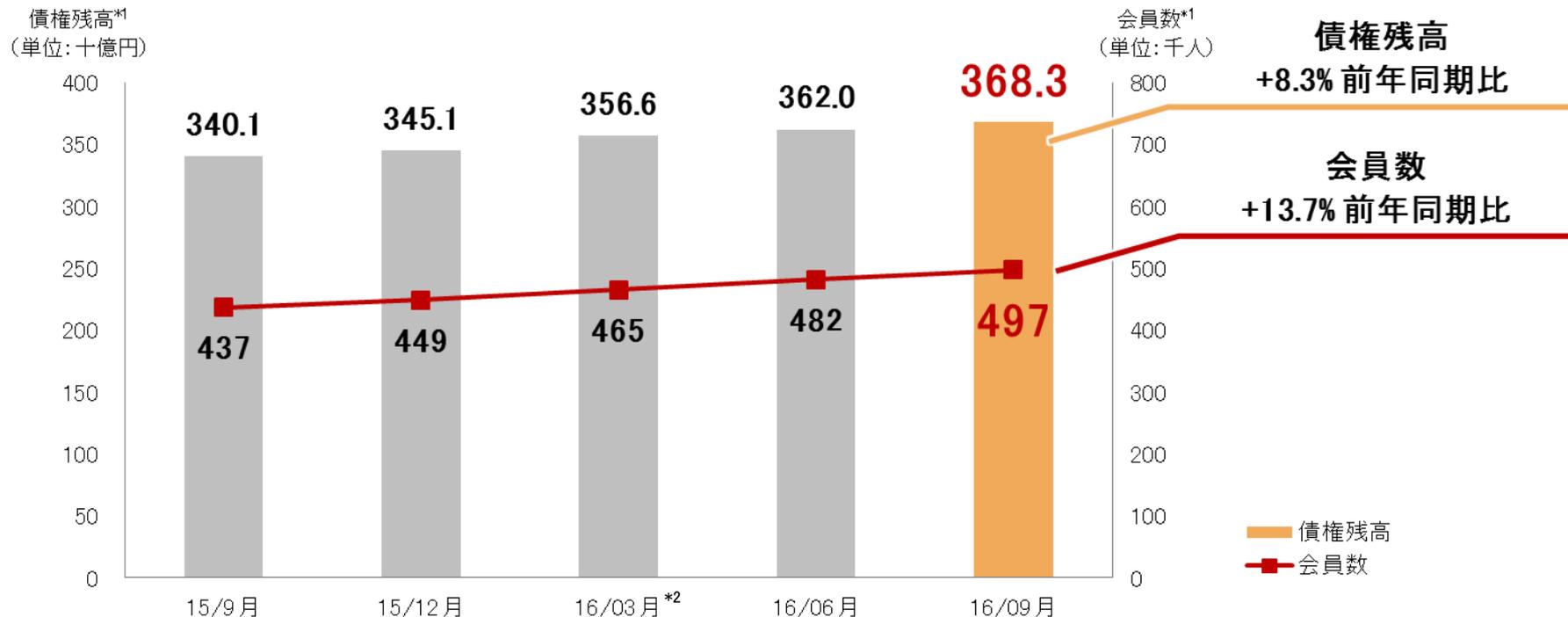
楽天銀行 四半期業績推移

■ マイナス金利政策の環境下でも好調な成長を維持

(単位: 百万円)



『楽天銀行スーパーローン』 債権残高(IFRS)



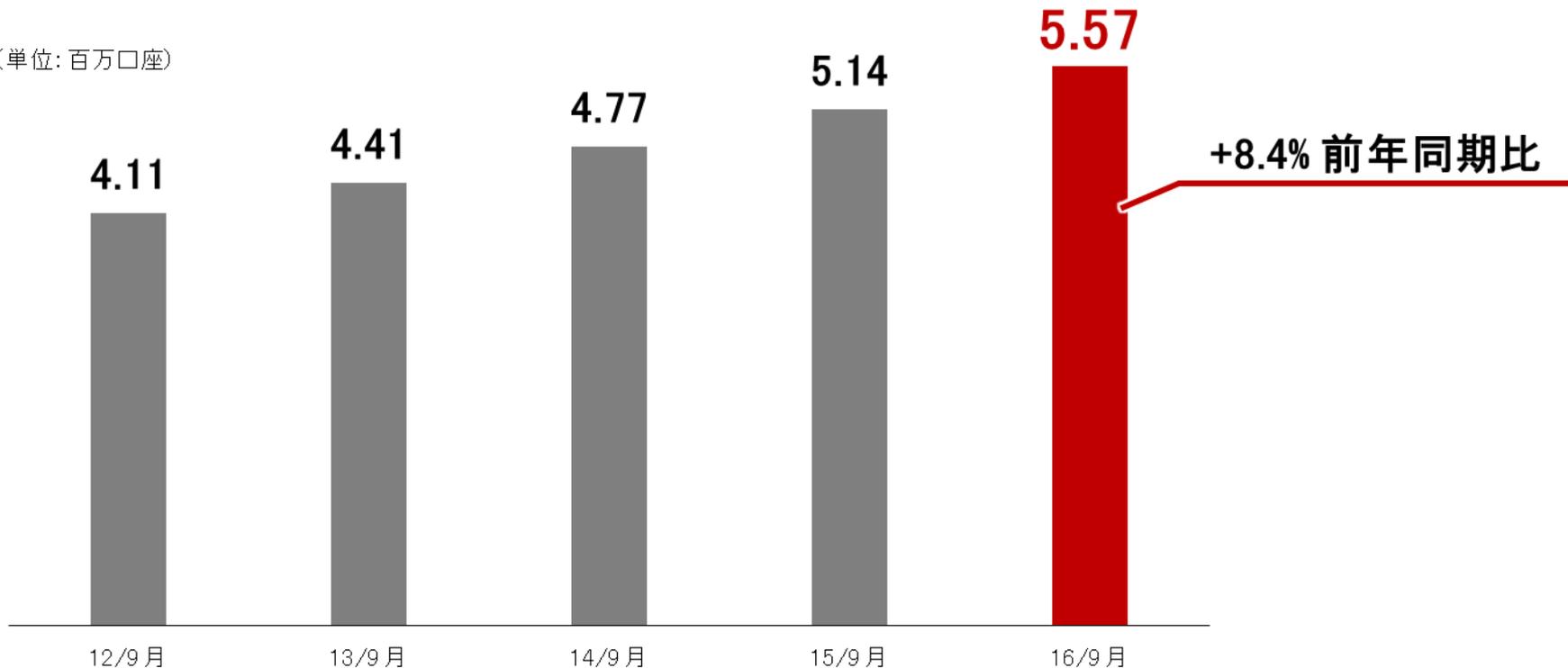
*1: 債権残高及び会員数については楽天銀行(株)と楽天カード(株)における求償債権の合計

*2: 16年3月のスーパーローン残高を遡及修正

楽天銀行 口座数

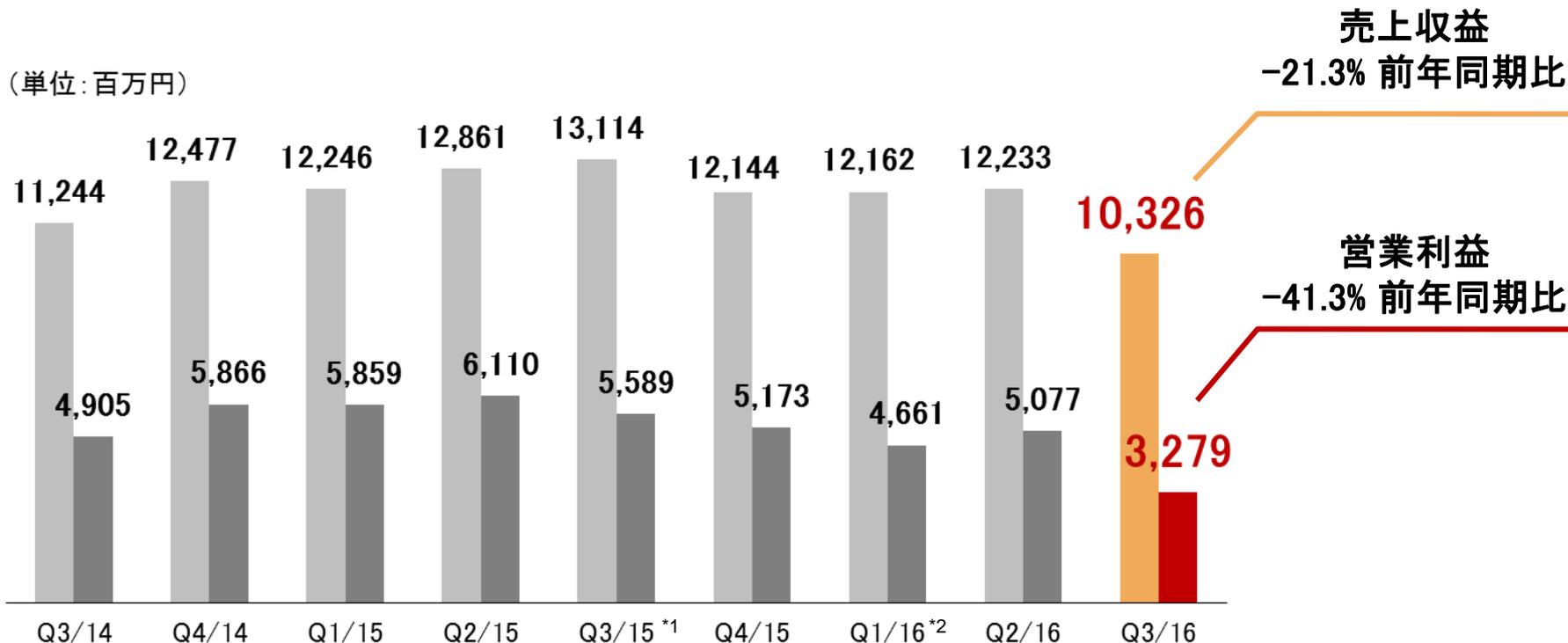
■ 口座数は前年同期比+8.4%と順調に増加

(単位: 百万口座)



楽天証券 四半期業績推移

(単位:百万円)



*1: 2015年8月よりFXCM ジャパン証券株式会社と合併

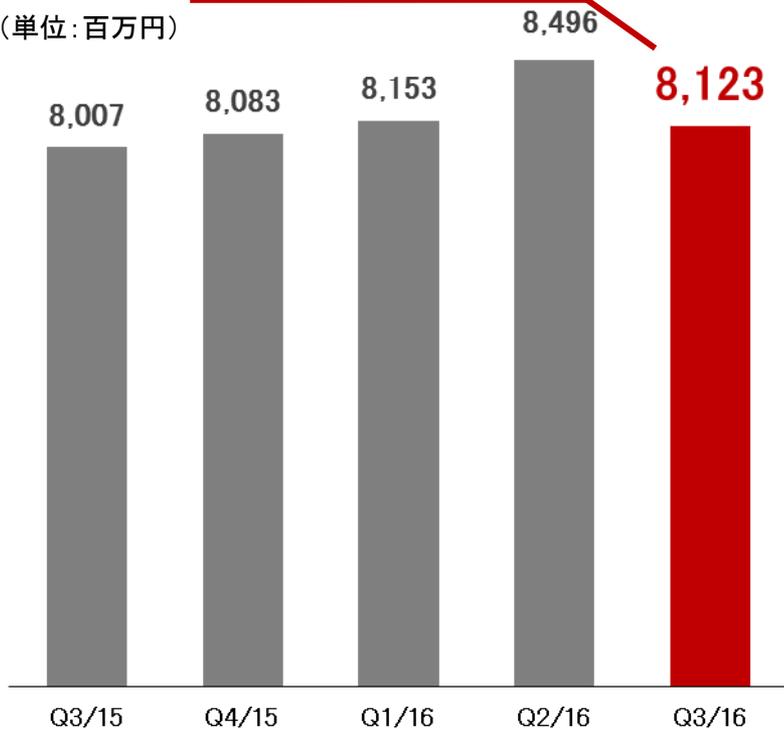
*2: Q1/16の営業利益は、営業投資有価証券等損益30億円を含まない。日本基準では損益計算書に計上されるが、国際会計基準(IFRS)では損益計算書には計上されず、貸借対照表の純資産に直接計上される。

楽天生命 四半期業績推移

売上収益

+1.5%
前年同期比

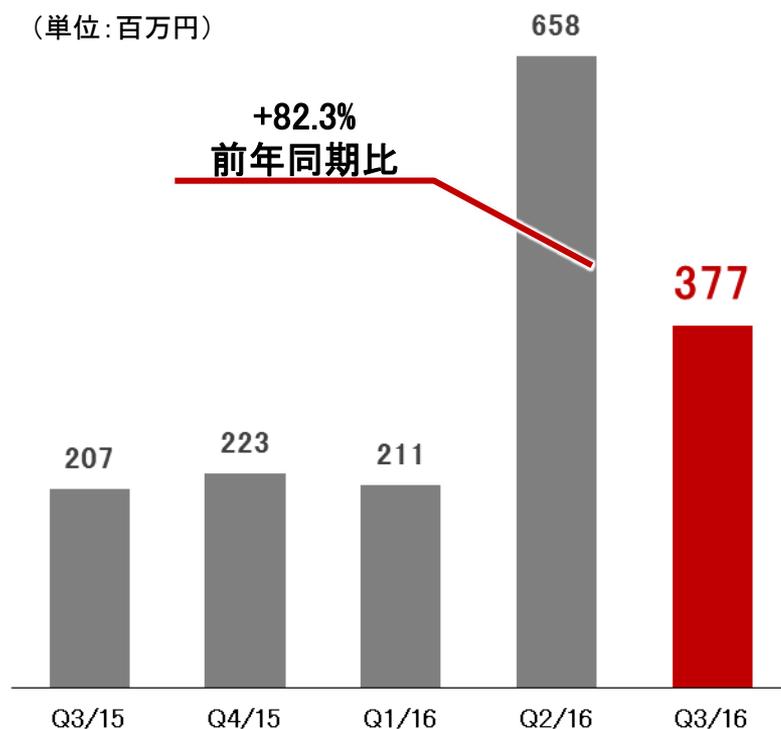
(単位:百万円)



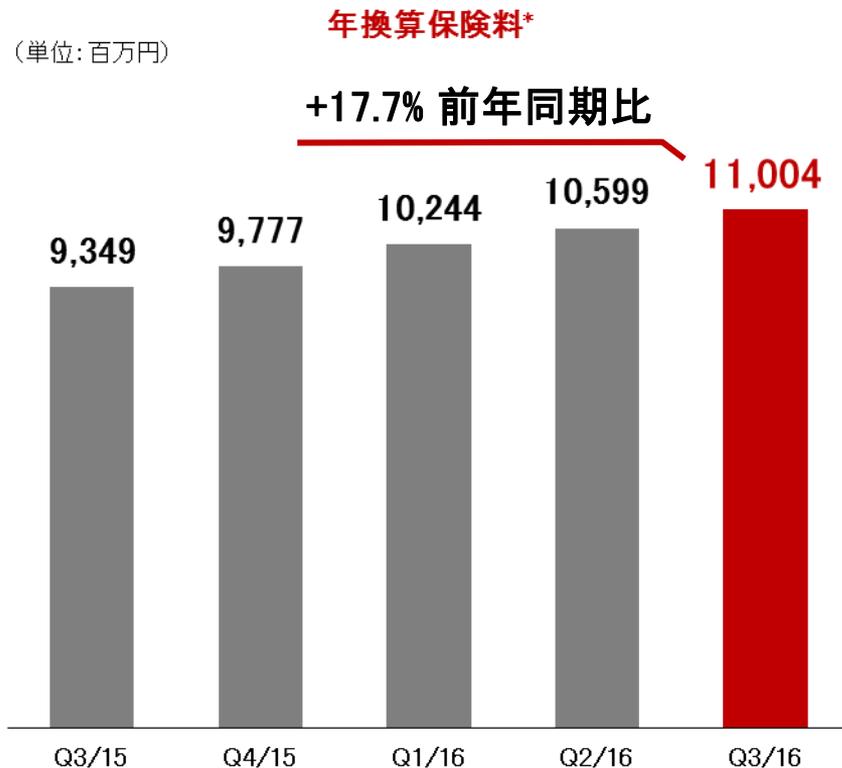
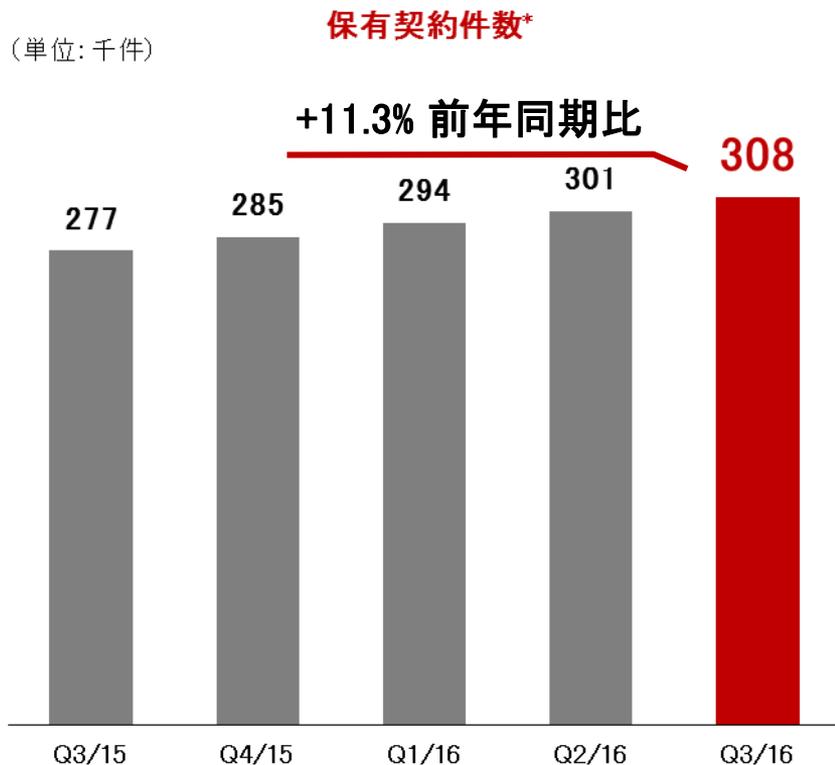
営業利益

+82.3%
前年同期比

(単位:百万円)



楽天生命 契約件数・年換算保険料



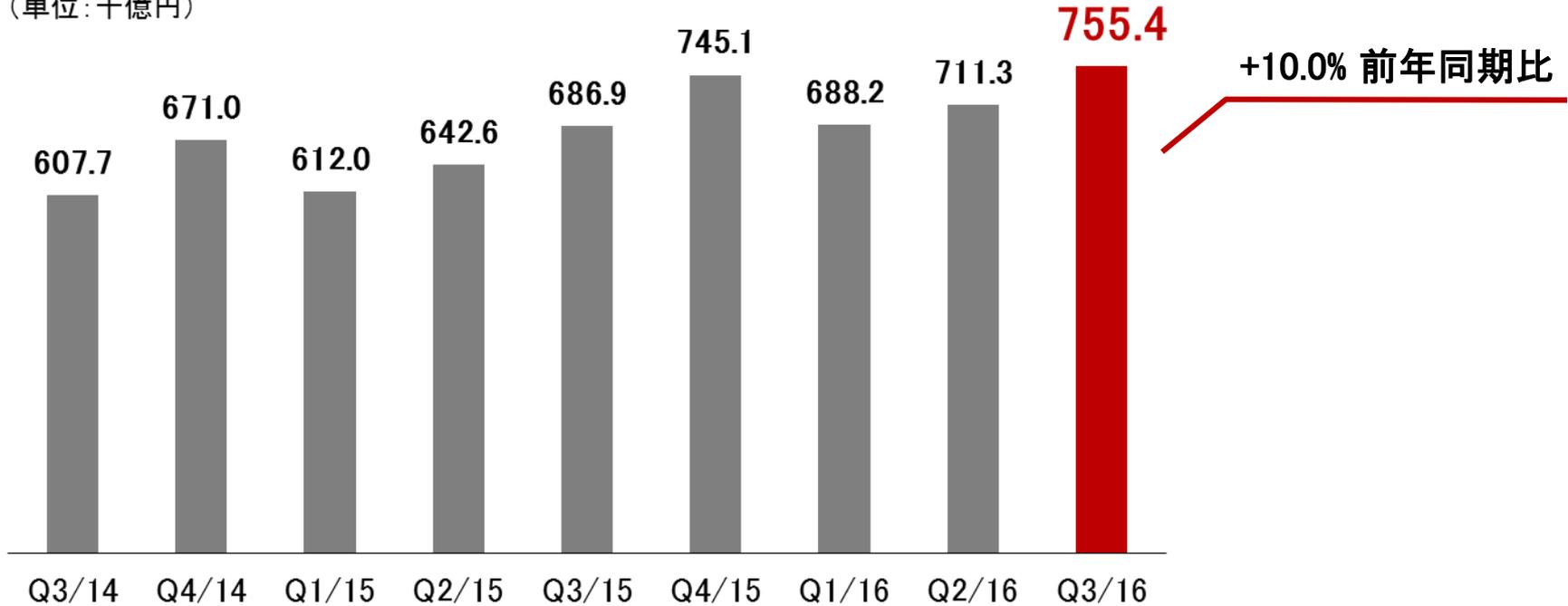
* 2008年に継承した共済事業及びQ4/14より楽天会員を対象として取扱を開始した1年定期ガン保険の契約を除く

3 インターネットサービス

国内EC流通総額の推移*

■ やや低調な消費(8月)にも関わらず二桁成長を堅持

(単位:十億円)

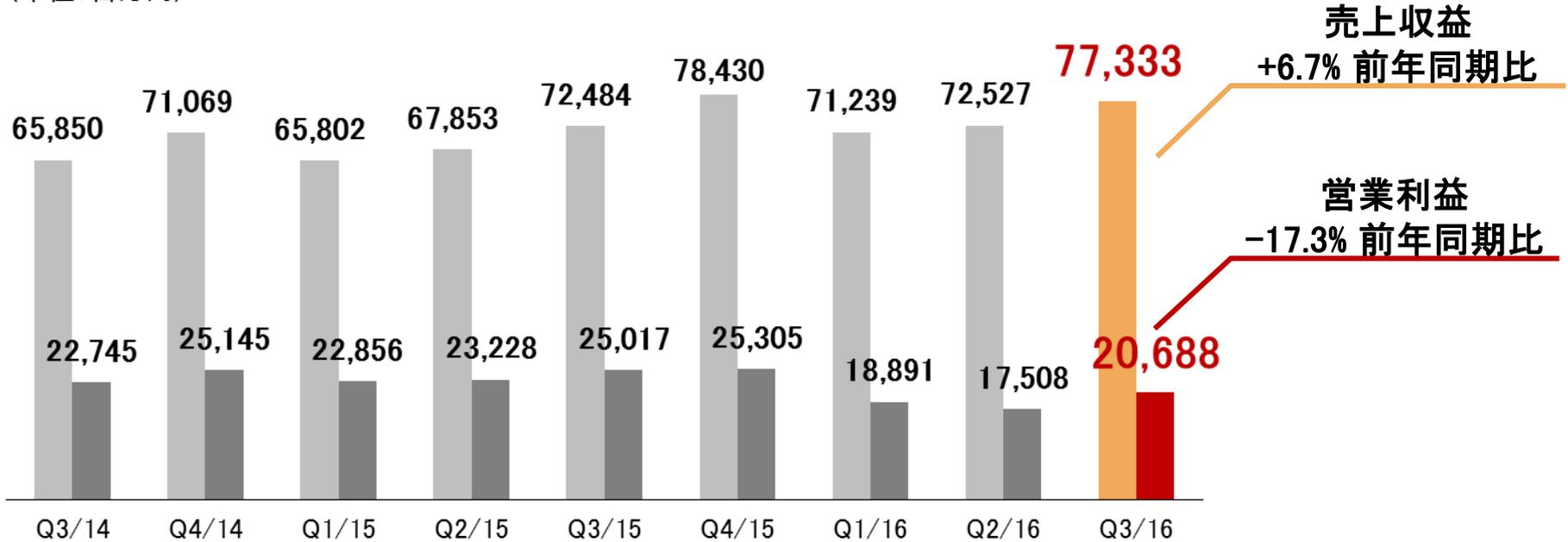


* 国内EC流通総額(一部の非課税ビジネスを除き、消費税込み)＝市場、トラベル(宿泊流通、遡及修正)、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、ドリームビジネス、ShowTime、ダイニング、ビューティ、マート、デリバリー(遡及修正)、ケンコーコム、エナジー、スマートペイ、スタイライフ、クーポン、ラクマ、楽びん、Rebates

国内EC 四半期業績推移*

- 営業利益率が24.1%(Q2/16)から26.8%(Q3/16)に改善

(単位:百万円)



* 国内EC=市場、トラベル、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、ダイニング、ビューティ、マート、デリバリー、ケンコーコム、物流、エナジー、スマートベイ、スタイライフ、クーポン、ラクマ、楽びん、Rebates

SPU戦略を継続



楽天市場ならもしもの時も安心! 安全! 全員無料の補償サービスがあります
未着・遅延・欠陥品にも対応 / 最高30万円までの購入金額分を補償 / 1,000ブランド以上の模倣品を補償



全ショップ対象 | 全会員対象 | エントリー不要

SPU 楽天市場のお買い物で もっとポイント貯まる!

スーパーポイントアッププログラム Super Point Up program

楽天カード
ご利用で

4倍
ポイント



さらに
楽天市場アプリ
お買い物で

5倍
ポイント



さらに
楽天プレミアム
カードご利用で

6倍
ポイント



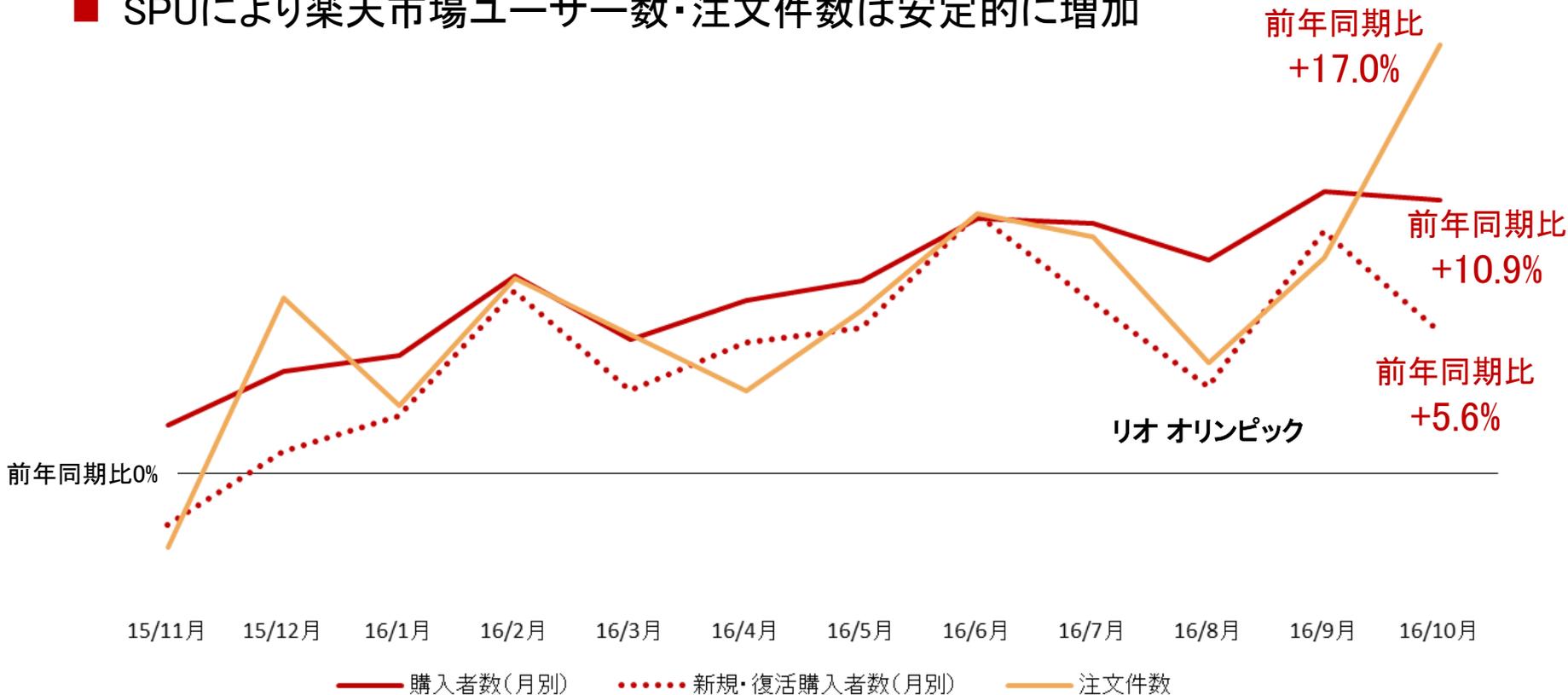
さらに
楽天モバイル
ご利用で

7倍
ポイント



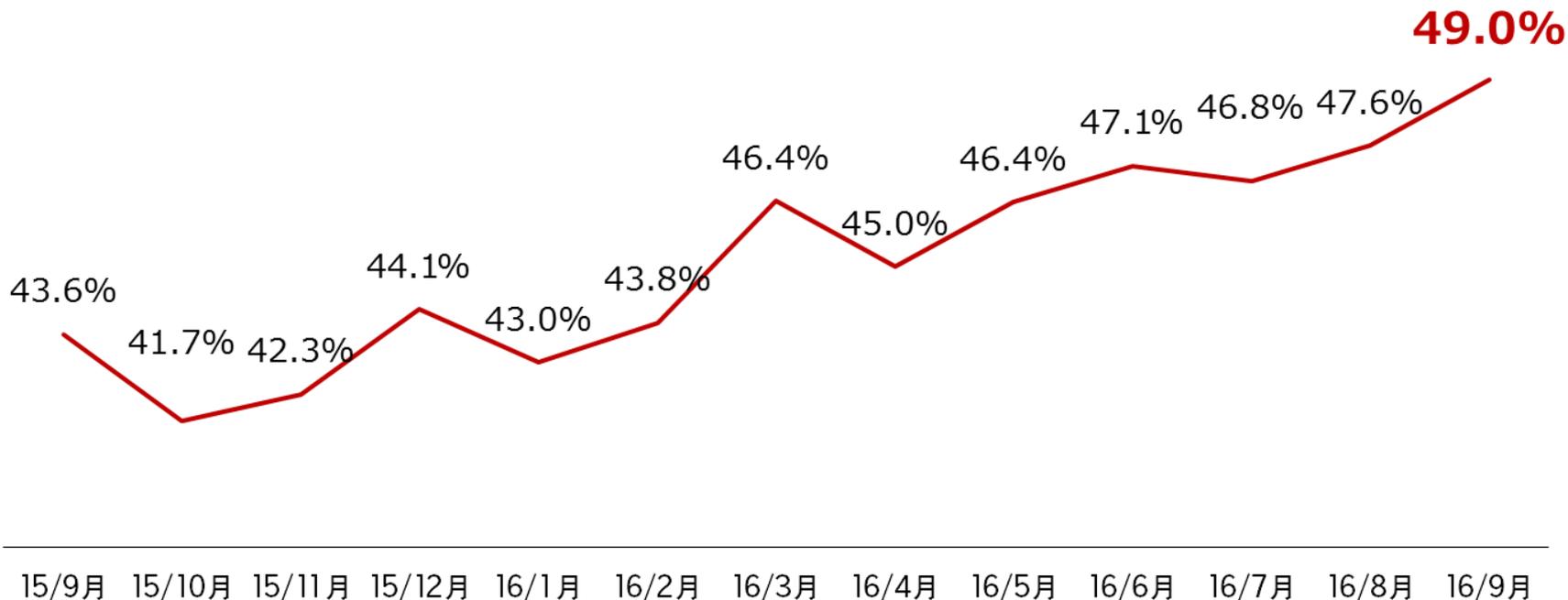
楽天市場ユーザー数・注文件数の増加

■ SPUにより楽天市場ユーザー数・注文件数は安定的に増加



楽天市場流通総額における楽天カード決済比率

- 楽天市場流通総額における楽天カード決済比率は引き続き拡大中



楽天市場モバイル流通総額比率*

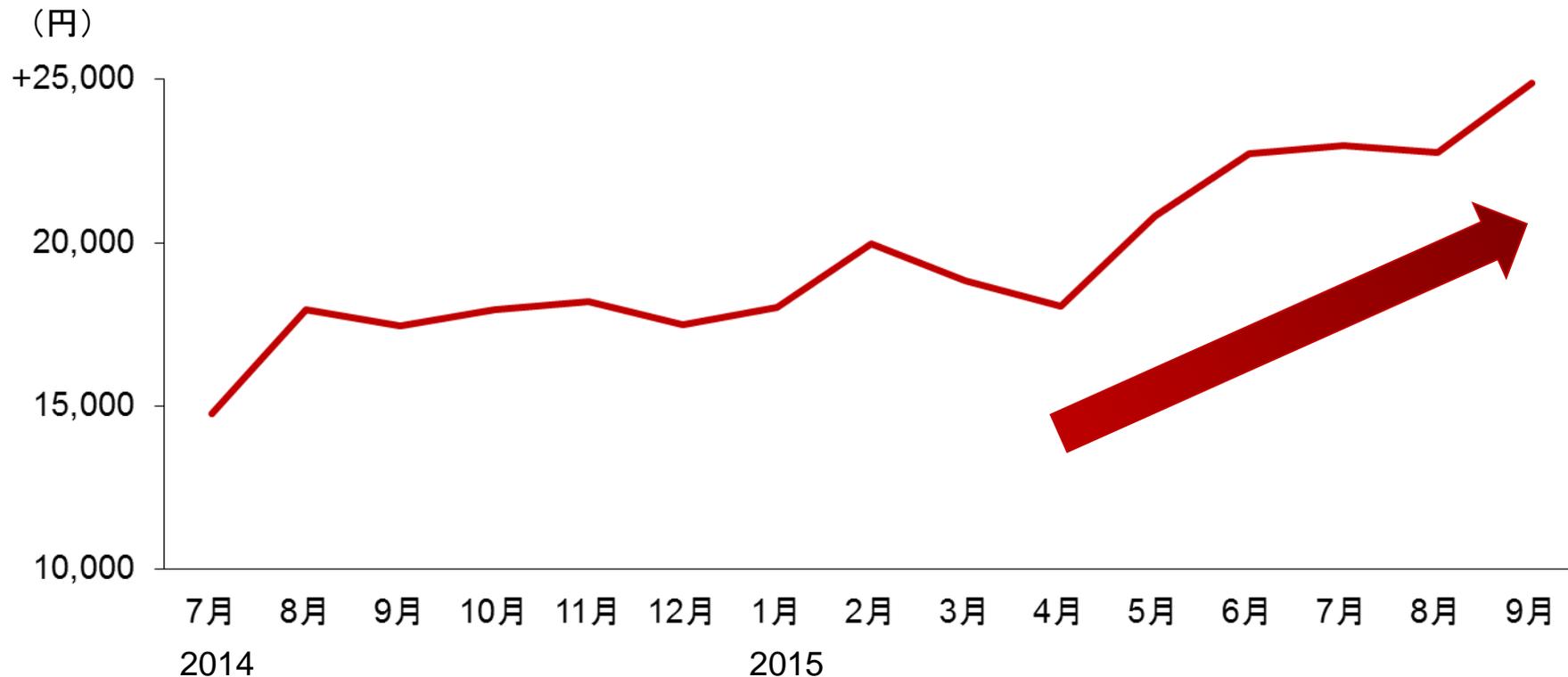
59.8%

前年同期比8.5ポイント上昇

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

モバイルアプリのロイヤリティの向上

■ アプリユーザーと非ユーザーの年間購入額の差が拡大



ジャンル戦略の強化

- 爽快ドラッグの買収により、生活用品及び日用品の直販モデルを強化
- ユーザーの訪問頻度を上げ、マーケットプレイス全体に貢献



株式会社爽快ドラッグ

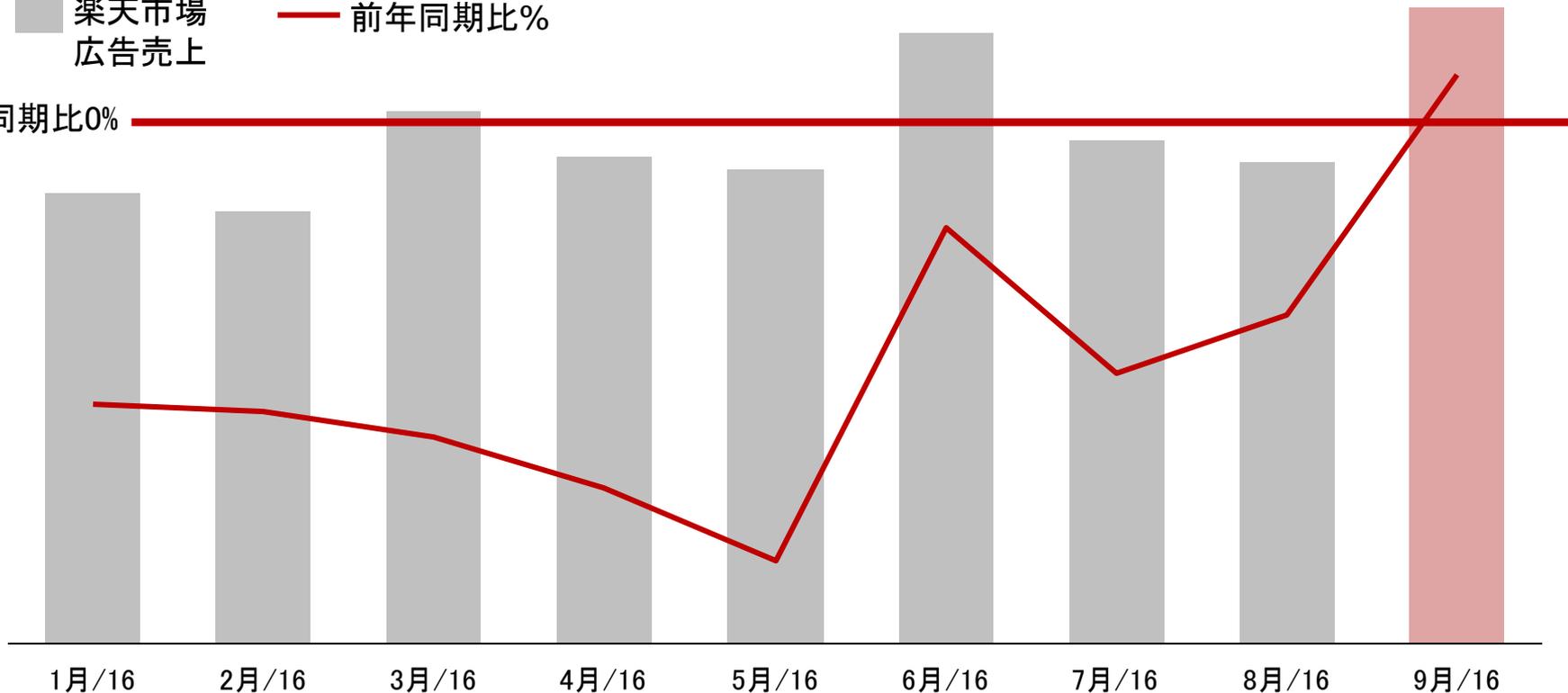


広告収入の前年同期比伸びが9月にプラス転換

■ 楽天市場
広告売上

— 前年同期比%

前年同期比0%



品質向上施策

ユーザーの声



店舗の声

ECの拡大



楽天市場

R 楽天市場

マーケットプレイス

Rebates

オープンEC
&
決済

RRakuten
Checkout



C2C

Rebatesサイトのグランドオープン (powered by Ebates)



176 店舗
(11/2時点)



*ロゴは各社のトレードマークまたは登録商標です

モバイルC2Cビジネスの加速

- ファッションに強いフリルを買収
- ラクマと共に更なる成長を目指す



Vision2020に基づき海外事業の注力分野を絞込む

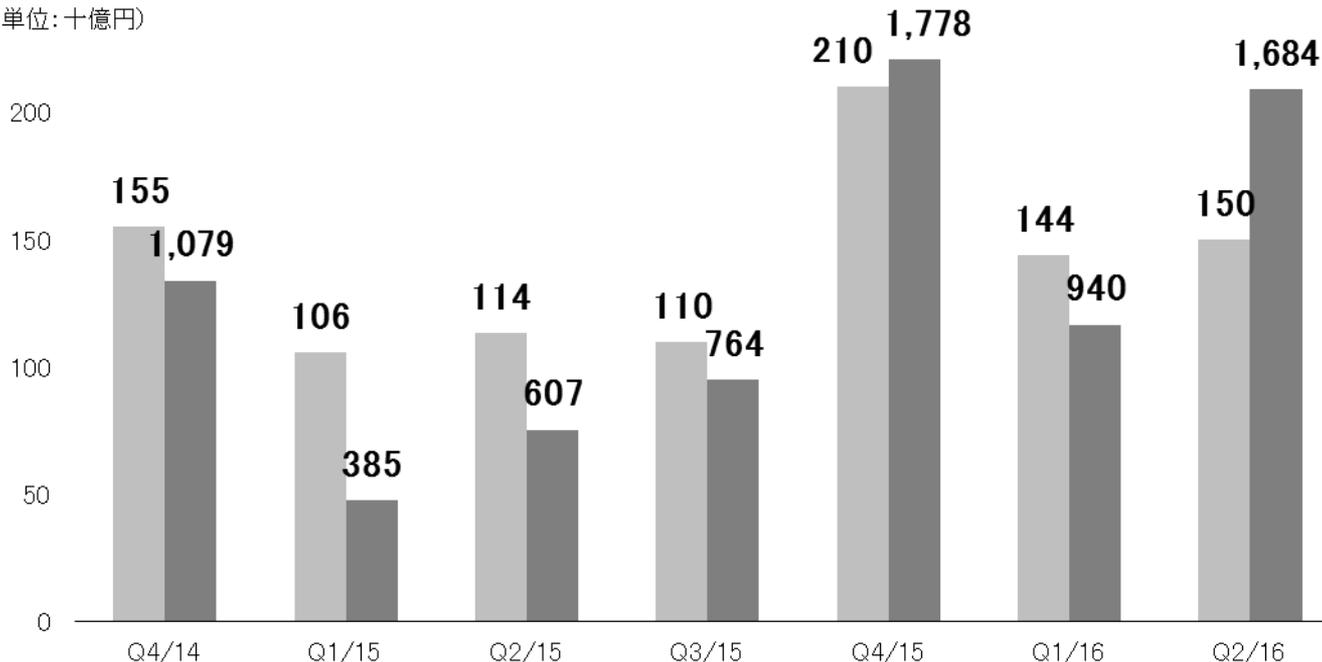
- 米国: Ebates、Rakuten Marketing、Slice
- 欧州: フランス及びドイツ
- グローバル: デジタルコンテンツ及びViber

Ebates 四半期業績推移

■ Ebates流通総額: 前年同期比+27.2%

■ Ebates.com(米): 前年同期比+36.8%

流通総額
(単位: 十億円)



営業利益
(単位: 百万円)

1,750

1,500
流通総額
前年同期比
+27.2%

750
営業利益
前年同期比
+71.0%

500

250

0

■ 流通総額 (左軸)

■ 営業利益 (右軸)

Ebates: 実店舗でのキャッシュバックが伸長

- 約30社で利用可能



In-Store Cash Back
Now you can earn Cash Back when you shop in stores too!

[Learn More](#)

6/28

the magic of **macy's** AMERICAN EAGLE OUTFITTERS[®] **COST PLUS** WORLD MARKET. NEW YORK & COMPANY **BED BATH & BEYOND** + more top stores >

Office DEPOT.
OfficeMax

BED BATH & BEYOND

the magic of **macy's**
com

OLD NAVY

EXPRESS

Saks Fifth Avenue

buy buy BABY

COST PLUS
WORLD MARKET.

BANANA REPUBLIC

AMERICAN EAGLE OUTFITTERS[®]

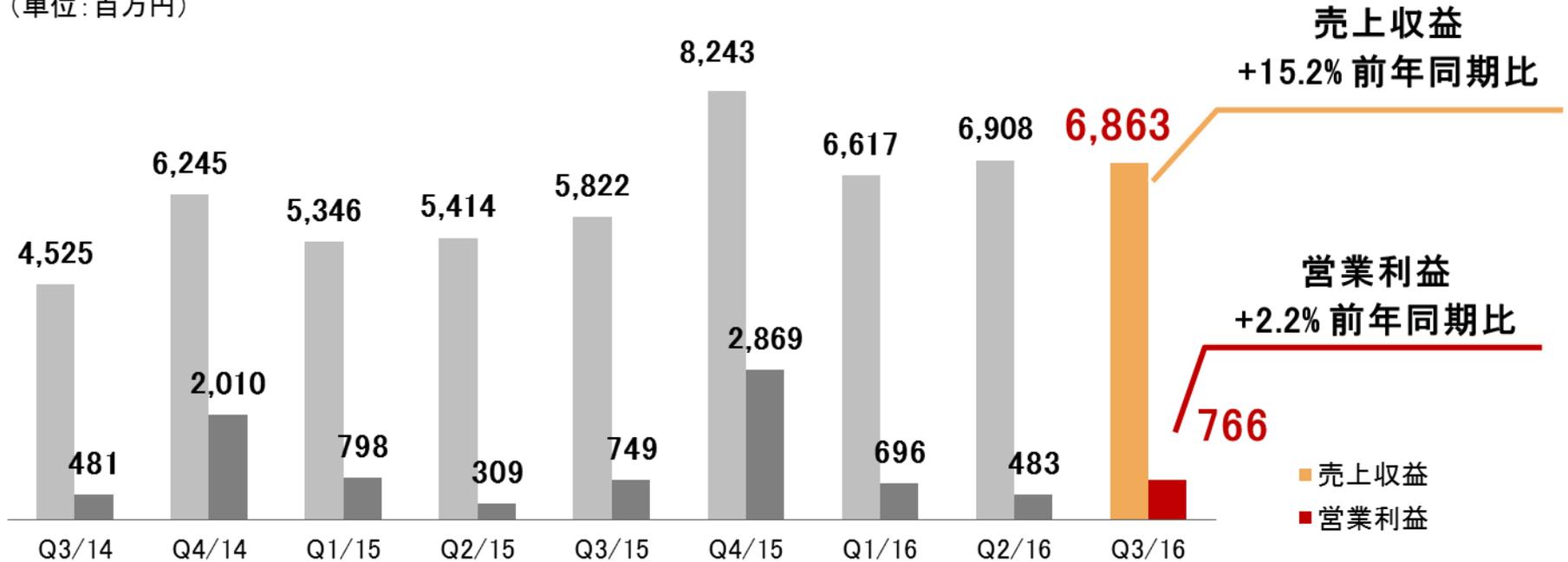
GAP

GNC
LIVE WELL

* ロゴは各社のトレードマークまたは登録商標です

Rakuten Marketing

(単位:百万円)



フランスにおけるE-Commerce

- PriceMinister: 会員向けサービス”PRICECLUB”を開始
 - 全ての注文に対してポイント最大5倍
 - 会員限定の特典



ドイツにおけるE-Commerce

- 流通総額の力強い成長: 10月 前年同月比 +83%



4 楽天モバイル (MVNO)

楽天モバイル ハイライト

- 契約者数と売上が継続的に増加
- 新サービスの開始
- 楽天専用*モデル「honor 8」の販売を開始
- 実店舗の拡大により合計100箇所以上のタッチ・ポイント設置

*: 通信とのセット販売において国内独占販売

楽天モバイル vs. 楽天カード サービス開始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

新サービスの開始

よりわかりやすくお得な 料金プラン

- コミコミプラン(7月～)

スマホ本体 + データ通信 + 5分かけ放題

コミコミプラン

- 050データSIM powered by Viber(9月～)

050データSIM

- 20GB、30GBプラン(11月～)

大容量 20GB, 30GB

多様なニーズに応える 新サービス

- あんしんリモートサポート(7月～)



あんしんリモートサポート

- スマート留守電(7月～)



iPhone / Android対応
スマート留守電™

- つながる端末保証 by 楽天モバイル(9月～)

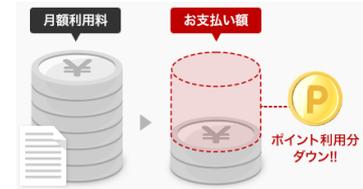


つながる端末保証 by 楽天モバイル

自然故障 破損・全損 水没

楽天経済圏の 活用

- 楽天スーパーポイントによる月額料金支払い(7月～)



- 楽天マンガ月額500コース by 楽天モバイル(10月～)

楽天マンガ月額500コース
by 楽天モバイル

新商品の展開

最新機能搭載
ハイスペックスマホ

honor 8 (9/21)



ZenFone 3 (10/3)



ZenPad 10
(8/9)



MediaPad T2
7.0 Pro
(8/9)



タブレット
ルーター

Aterm MR05LN
(9/1)



MediaPad T1
7.0 LTE
(10/27)



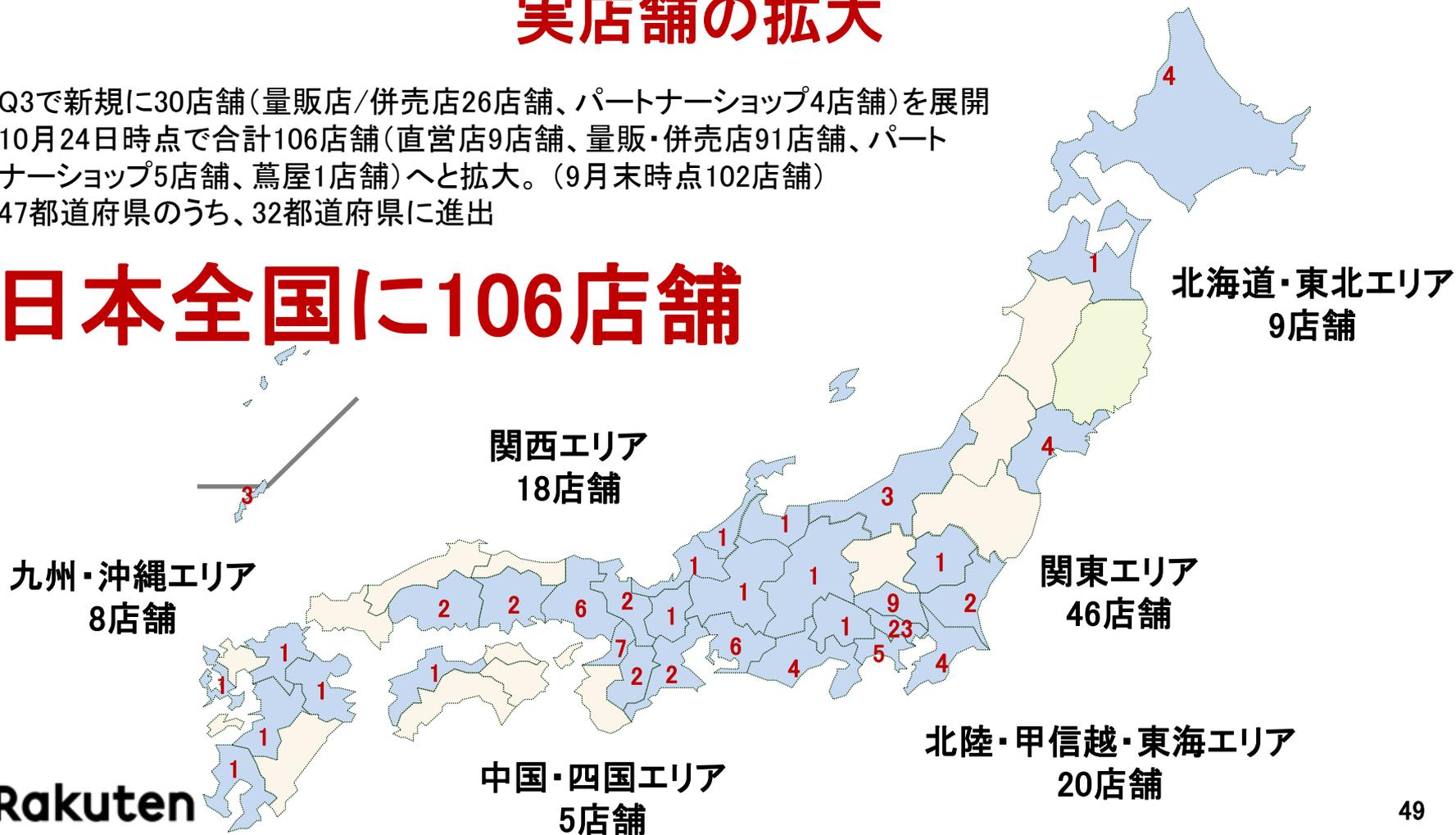
アクセサリー



実店舗の拡大

- Q3で新規に30店舗(量販店/併売店26店舗、パートナーショップ4店舗)を展開
- 10月24日時点で合計106店舗(直営店9店舗、量販・併売店91店舗、パートナーショップ5店舗、蔦屋1店舗)へと拡大。(9月末時点102店舗)
- 47都道府県のうち、32都道府県に進出

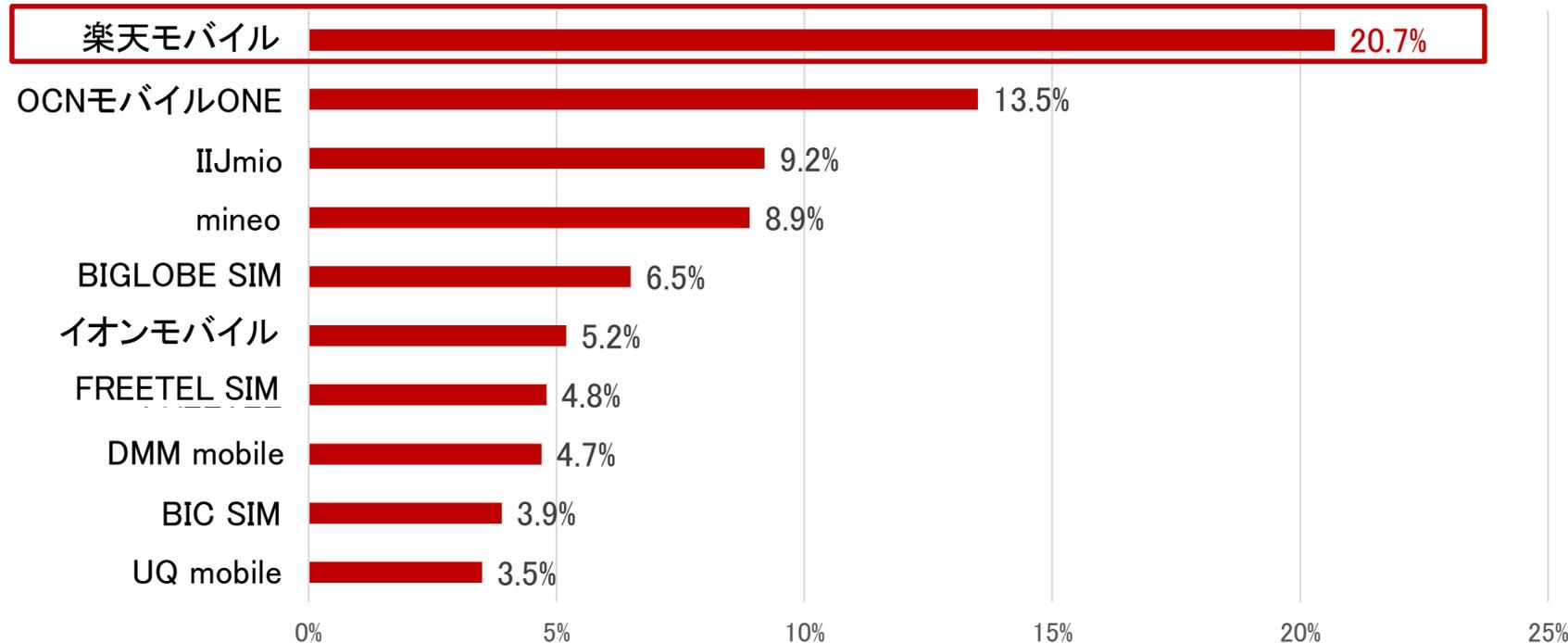
日本全国に106店舗



MVNO (SIM)市場シェア

■ 楽天モバイルは、2016年9月に行われた調査で、メインで利用している格安SIMサービスとしてMVNOの中で20.7%と1位のシェアを誇る。同年3月の調査では15.9%と着実にシェアを獲得中。

●メインで利用している格安SIMサービス



* MMD研究所 (https://mmdlabo.jp/investigation/detail_1608.html) 「2016年9月格安SIMサービスの利用動向調査」のデータを元に当社がグラフ作成

5

Project V6

Project V6 進捗

- 予算比営業費用100億円*の改善計画は、順調に推移
- 持続的な生産性改善活動を更に拡大

*2016年4月から12月まで

参考資料

- グループ財務情報
- インターネットサービス
- FinTech
- その他参考資料

グループ財務情報

2016年度Q3 Non-GAAP営業利益 調整額

(単位:十億円、IFRS)

	Q3/15	Q3/16	前年同期比
Non-GAAP営業利益	34.4	30.2	-12.1%
無形資産償却費 (PPA)	-2.2	-2.0	+2億円
株式報酬費用	-1.7	-1.8	+0億円
非経常的な項目	-2.8	-	+28億円
IFRS営業利益	27.7	26.4	-4.5%
金融収益、費用、その他	0.8	1.3	+56.7%
法人所得税費用	12.0	7.7	-35.2%
当期利益(親会社の所有者帰属)	14.9	17.4	+16.7%

2016年度Q3 事業別業績 (Non-GAAP EBITDA)

(単位: 十億円、IFRS)

	Q3/15	Q3/16	前年同期比
国内EC			
売上収益	72.5	77.3	+6.7%
Non-GAAP EBITDA	26.7	22.8	-14.7%
コミュニケーション&スポーツ			
売上収益	15.2	18.8	+24.0%
Non-GAAP EBITDA	-0.3	-0.1	+2億円
その他インターネットサービス			
売上収益	38.1	39.8	+4.4%
Non-GAAP EBITDA	-1.9	-1.9	+1億円
インターネットサービスセグメント			
売上収益	125.8	135.9	+8.1%
Non-GAAP EBITDA	24.5	20.9	-14.9%
FinTechセグメント			
売上収益	69.3	73.0	+5.3%
Non-GAAP EBITDA	18.8	19.8	+5.7%
調整額			
売上収益	-12.4	-18.5	-61億円
Non-GAAP EBITDA	-0.6	-0.6	+0億円
連結			
売上収益	182.7	190.5	+4.2%
Non-GAAP EBITDA	42.7	40.1	-6.0%

* Non-GAAP EBITDA = Non-GAAP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 (2016年9月末、単位:十億円)

現預金 597.4	借入金 696.6
証券業の 金融資産 1,001.4	証券業の 金融負債 952.6
銀行業の 有価証券 ・貸付金 720.1	銀行業 の預金 1,472.6
カード事業 の貸付金 904.0	その他の 負債 535.6
その他 の資産 1,055.4	資本 621.0

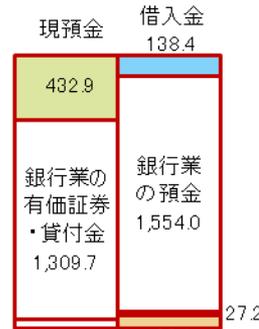
総資産 4,278.4

楽天(連結)



総資産 1,107.0

楽天



総資産 1,805.7

楽天銀行



総資産 1,092.4

楽天カード



総資産 1,111.1

楽天証券

その他の
負債
8.9



総資産 50.6

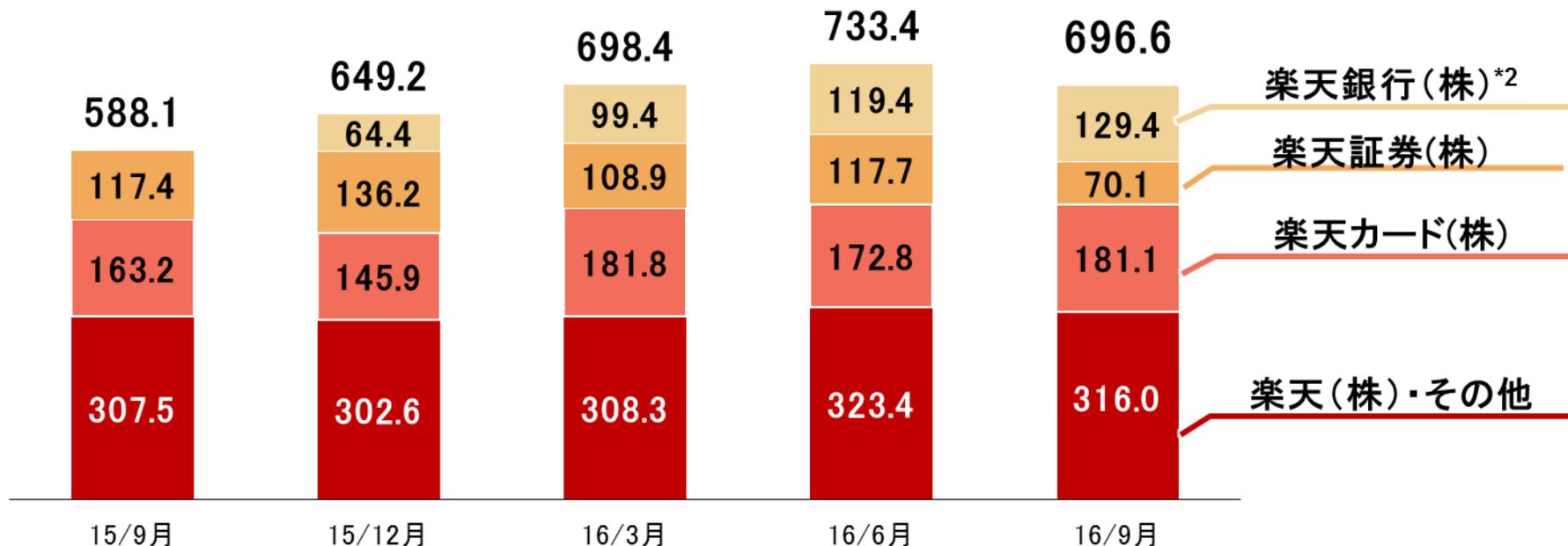
楽天生命

*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

(単位:十億円)



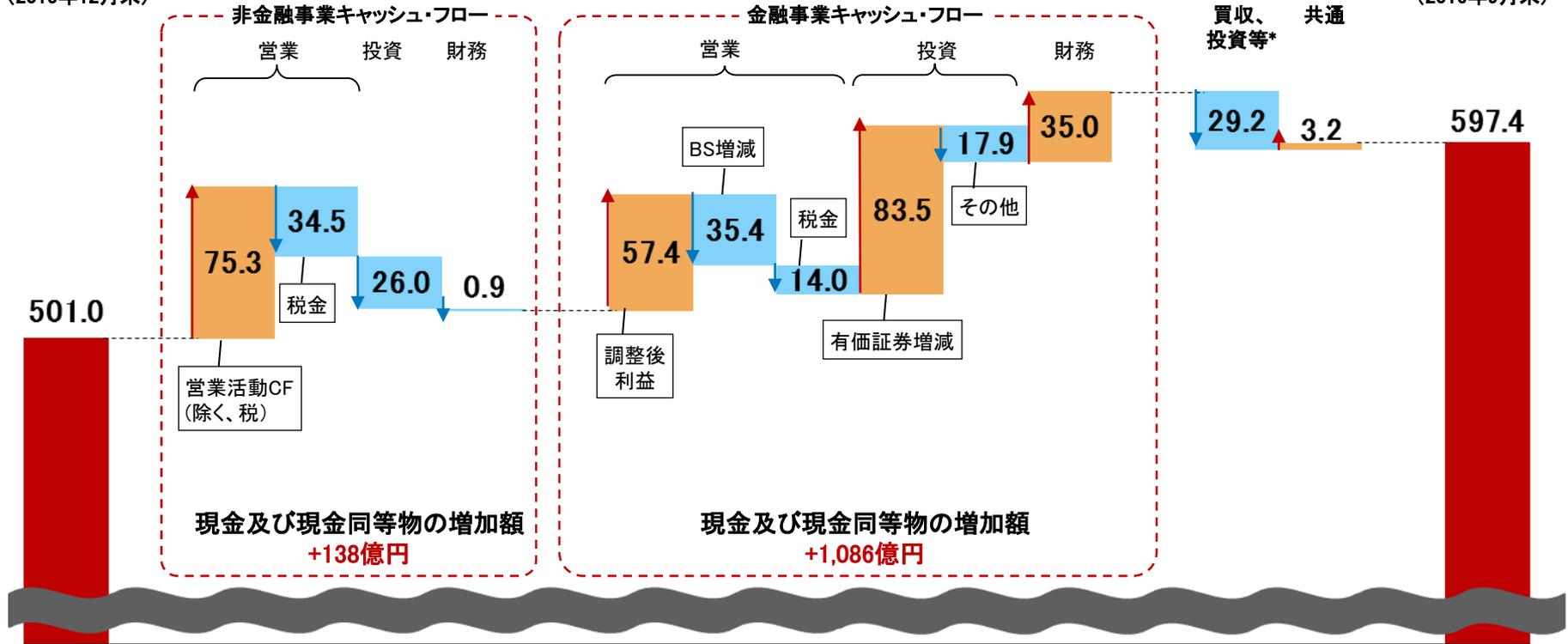
*1: 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 借入金

*2: 適格担保による日銀からの借入

キャッシュ・フローの状況: 2016年1月 - 9月 (1)

(単位:十億円)
 期末現預金残高
 (2016年9月末)

期首現預金残高
 (2015年12月末)



* 買収、投資等には、「子会社の取得による支出」、「持分法投資の取得による支出」の他、非金融における「拘束性預金の戻入による収入」、「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: 2016年1月 - 9月 (2)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2016年1月1日～2016年9月30日)	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	72.3	45.3	27.0	-
減価償却費及び償却費	32.9	12.1	20.8	-
その他の損益(益)	11.5	-	-	11.5
営業債権の増減額(増加)	7.8	(0.1)	8.0	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(70.5)	(70.5)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	105.8	105.8	-	-
銀行事業のコールローンの純増減額(増加)	23.0	23.0	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(103.0)	(103.0)	-	-
営業債務の増減額(減少)	(33.9)	(30.4)	(3.5)	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	106.4	106.4	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	(33.3)	(33.3)	-	-
その他	(10.2)	(33.2)	23.0	-
法人所得税等の支払額	(48.6)	(14.0)	(34.5)	-
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	60.2	8.0	40.7	11.5

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

キャッシュ・フローの状況: 2016年1月 - 9月 (3)

(単位:十億円)

キャッシュ・フロー概要 (2016年1月1日～2016年9月30日)	連結	金融	非金融	共通
拘束性預金の戻入による収入	20.7	-	20.7	-
定期預金の預入による支出	(13.8)	(13.0)	(0.8)	-
定期預金の払戻による収入	11.4	11.0	0.3	-
有形固定資産の取得による支出	(10.0)	(1.6)	(8.3)	-
無形資産の取得による支出	(30.7)	(14.8)	(15.9)	-
子会社の取得による支出	(24.7)	(0.4)	(24.3)	-
持分法投資の取得による支出	(19.3)	(0.1)	(19.2)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(181.3)	(181.3)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	264.5	264.5	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(8.5)	(8.5)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	8.3	8.3	-	-
有価証券の取得による支出	(20.8)	(14.7)	(6.1)	-
有価証券の売却及び償還による収入	15.5	15.3	0.2	-
その他の支出	(2.8)	(0.4)	(2.4)	-
その他の収入	1.9	0.8	1.1	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	10.4	65.1	(54.7)	-
株式の発行による収入	0.5	-	0.5	-
短期借入金の純増減額(減少)	(52.8)	(53.3)	0.6	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	2.0	2.0	-	-
長期借入れによる収入	133.5	133.5	-	-
長期借入金の返済による支出	(75.7)	(46.3)	(29.5)	-
社債の発行による収入	39.8	-	39.8	-
配当金の支払額	(6.4)	-	(6.4)	-
その他	(6.9)	(0.9)	(5.9)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	34.1	35.0	(0.9)	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	(8.3)	-	-	(8.3)
現金及び現金同等物の増減額	96.4	108.1	(14.9)	3.2
現金及び現金同等物の期首残高	501.0	-	-	-
現金及び現金同等物の四半期末残高	597.4	-	-	-

* 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)

	2015年12月末		2016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	317,194	3,153	274,821	2,713
Rakuten Kobo Inc.	10,374	29	9,140	25
VIKI, Inc.	18,888	-	15,836	-
Rakuten Marketing Group	14,972	-	12,553	-
Ebates Group	97,211	-	82,499	-
OverDrive Group	37,664	-	31,268	-
Slice Group	13,485	-	12,160	-
Viber Group	100,175	-	83,987	-
その他	24,423	3,125	27,378	2,688
Fintech	52,234	-	51,896	-
楽天証券(株)	10,935	-	10,935	-
楽天銀行(株)	32,886	-	32,886	-
その他	8,413	-	8,075	-
合計	369,428	3,153	326,718	2,713

設備投資の実績*

(単位:十億円、IFRS)

	2015年				
	Q1	Q2	Q3	Q4	合計
有形固定資産	4.51	5.59	7.50	2.89	20.49
無形資産	7.90	7.99	9.15	9.14	34.18
合計	12.41	13.58	16.64	12.03	54.66

	2016年				
	Q1	Q2	Q3	Q4	合計
有形固定資産	5.24	1.85	2.67		9.76
無形資産	10.17	10.30	10.22		30.69
合計	15.41	12.15	12.89		40.45

* 取得ベース

楽天(株)単体 貸借対照表

(単位:十億円, IFRS)

資産	2016年9月	負債及び資本	2016年9月
現金及び現金同等物	61.6	仕入債務	8.2
売上債権	67.6	社債及び借入金	311.5
有形固定資産	16.1	その他の負債	182.8
無形資産	38.7	負債合計	502.5
有価証券及び金融資産	884.3	資本金	204.4
その他の資産	38.5	資本剰余金	222.5
資産合計	1,107.0	利益剰余金	179.4
		自己株式	-3.6
		その他の資本の構成要素	1.8
		資本合計	604.5
		負債及び資本合計	1,107.0

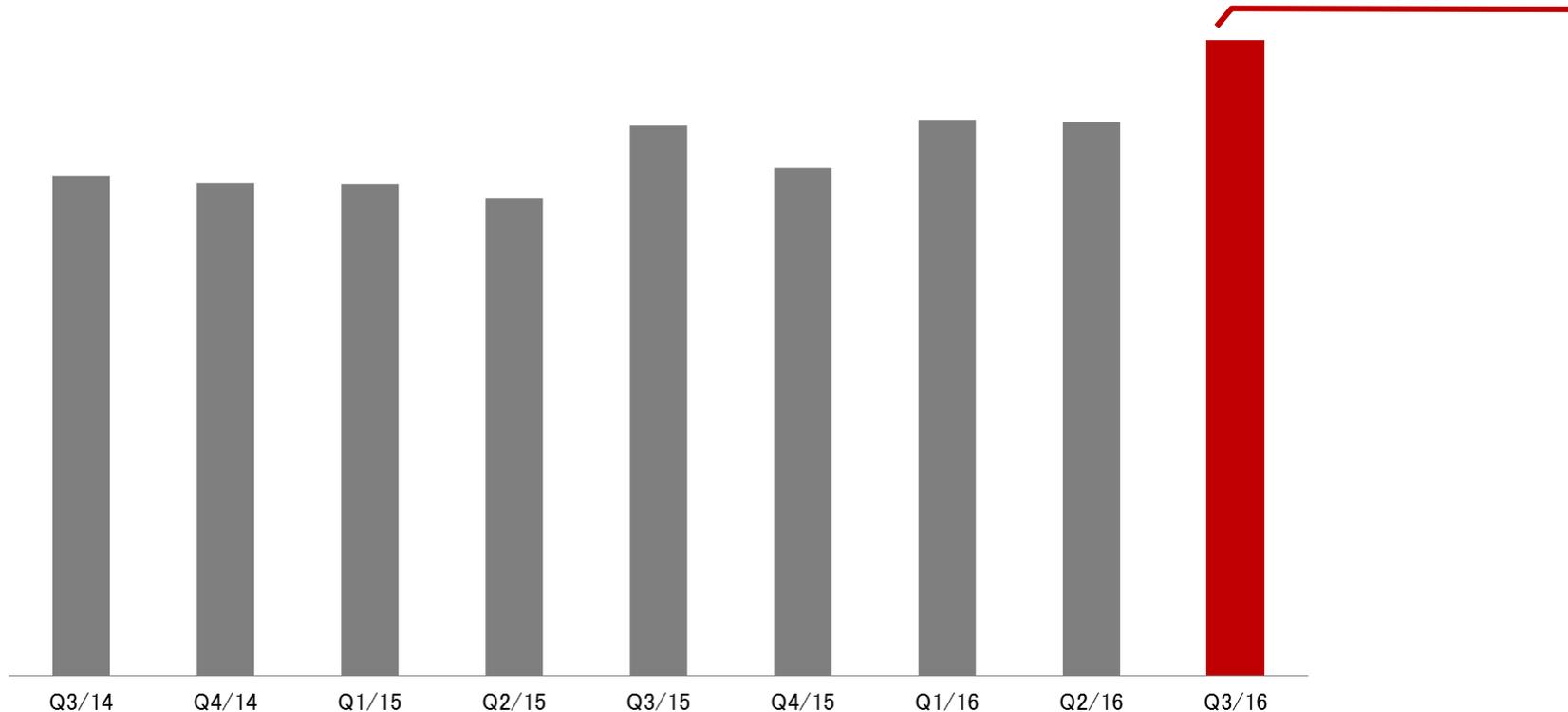
インターネットサービス

楽天市場 出店店舗数

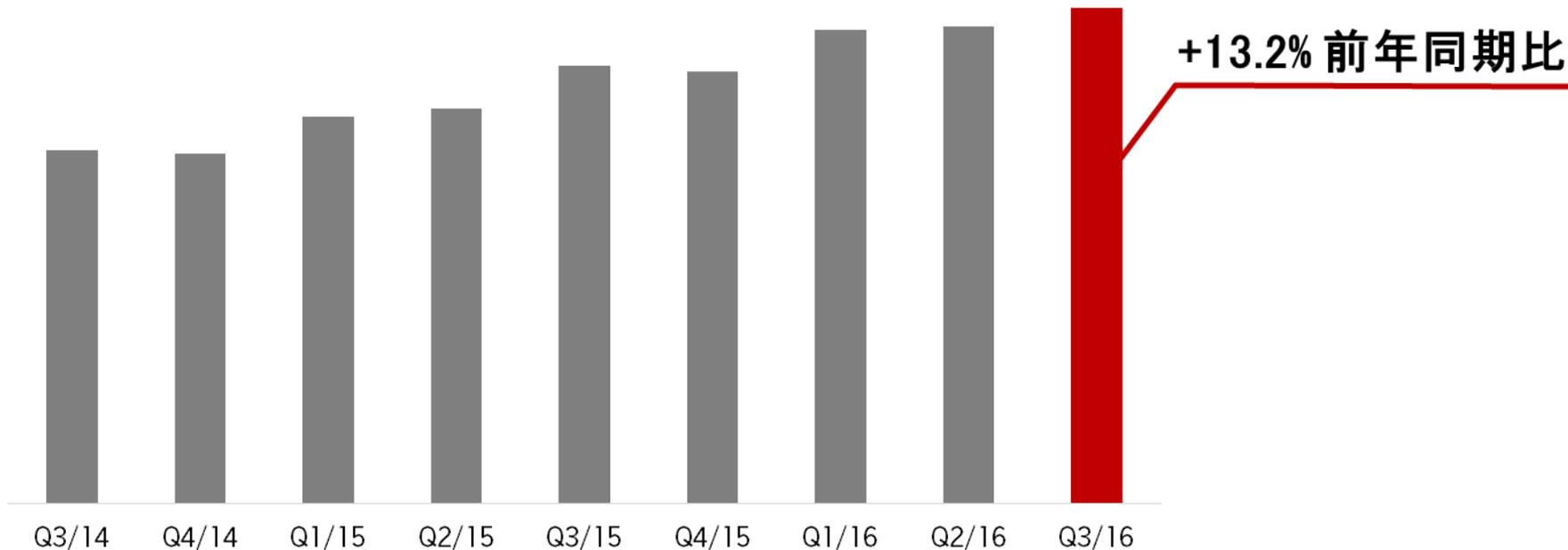
	14年9月	15年9月	16年9月
出店店舗数	41,718	42,602	44,317

Kobo コンテンツ取扱高

前年同期比
+15.6%



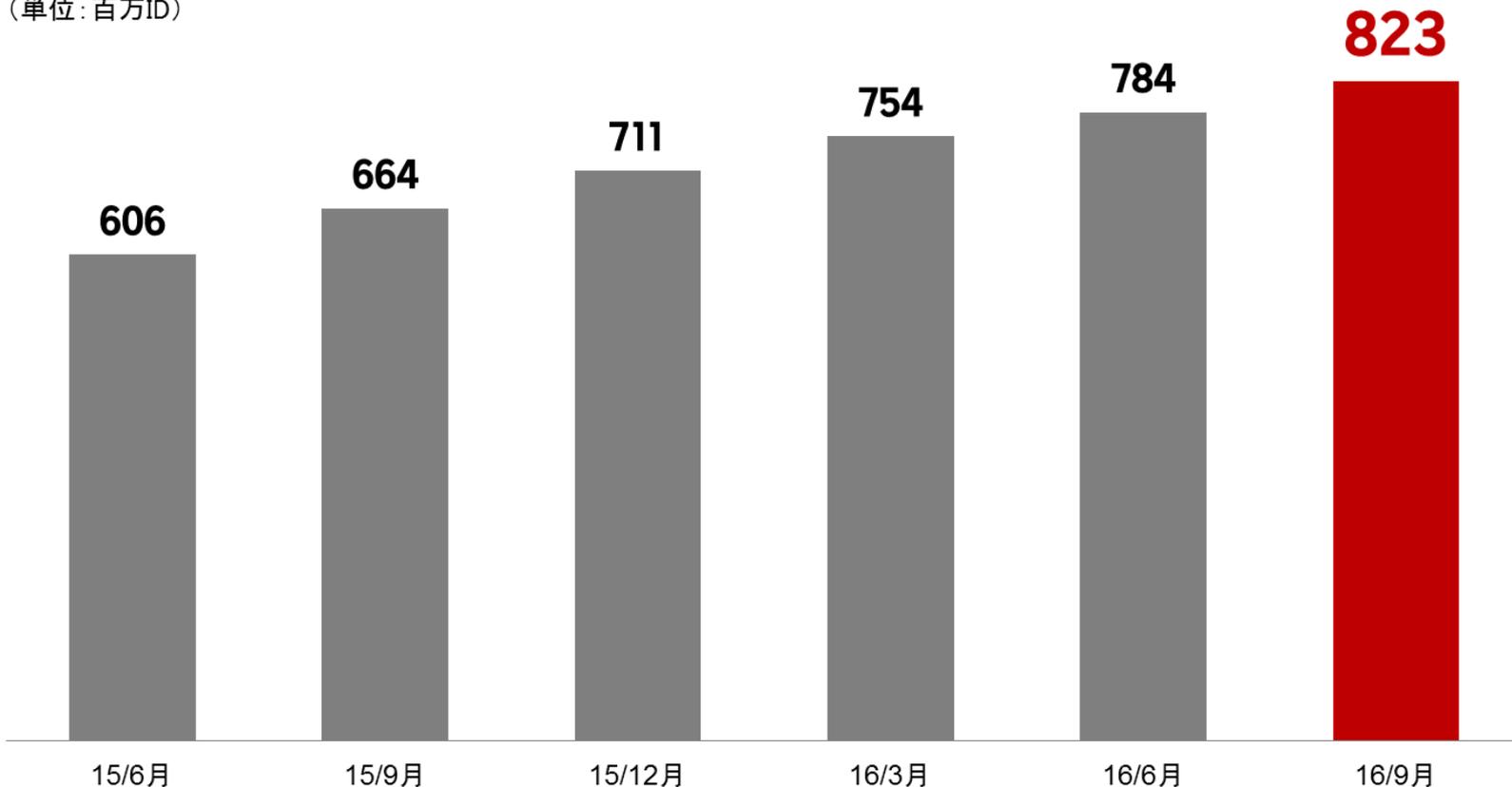
OverDrive 貸出件数



* 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

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



FinTech

楽天カード 業績推移

(単位:百万円)

IFRS	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	YoY
売上収益	29,803	32,034	32,288	34,024	35,223	+18.2%
カードショッピング	18,565	19,865	20,507	21,541	22,220	+19.7%
リボ手数料	11,099	11,533	12,131	12,772	13,193	+18.9%
その他	7,465	8,332	8,376	8,769	9,027	+20.9%
保証料	4,066	4,224	4,245	4,356	4,467	+9.9%
カードキャッシング	2,847	3,066	3,233	3,533	3,641	+27.9%
その他	4,325	4,879	4,304	4,594	4,894	+13.2%
営業費用	24,485	25,577	25,186	26,178	27,499	+12.3%
人件費	2,119	2,154	2,242	2,065	2,486	+17.3%
一般経費	14,449	15,169	14,199	15,040	15,891	+10.0%
金融費用	2,346	2,407	2,448	2,476	2,324	-0.9%
貸倒関連費用	5,558	5,856	6,264	6,561	6,762	+21.7%
その他費用	13	-10	34	36	35	+162.4%
営業利益 (Non-GAAP)	5,317	6,457	7,102	7,846	7,724	+45.3%

楽天カード 取扱高

(単位:百万円)

	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	YoY
包括信用購入あっせん	1,046,208	1,141,086	1,143,557	1,226,798	1,244,752	+19.0%
カードショッピング	1,045,301	1,140,252	1,142,689	1,225,961	1,243,863	+19.0%
その他	907	834	868	836	889	-1.9%
融資	31,668	34,524	34,326	35,664	33,848	+6.9%
カードキャッシング	30,952	33,617	33,430	34,775	32,956	+6.5%
ローンカード、その他	716	907	896	889	892	+24.6%
その他	6,023	6,167	6,460	6,584	6,767	+12.4%
取扱高合計	1,083,900	1,181,777	1,184,344	1,269,045	1,285,368	+18.6%

楽天カード 営業債権残高

(単位:百万円)

	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	YoY
包括信用購入あっせん	653,032	734,982	733,940	770,548	788,282	+20.7%
カードショッピング	652,719	734,672	733,662	770,276	787,986	+20.7%
内、リボ残高(元本)	305,870	317,161	337,595	351,772	362,076	+18.4%
その他	312	310	279	272	296	-5.1%
融資	96,488	101,129	108,532	114,948	119,973	+24.3%
カードキャッシング	62,127	65,633	71,792	76,224	79,350	+27.7%
ローンカード	3,937	3,761	3,594	3,404	3,250	-17.5%
その他	30,423	31,736	33,146	35,319	37,373	+22.8%
楽天銀行スーパーローン 求償債権	20,764	22,521	24,084	25,633	27,038	+30.2%
個別信用購入あっせん	17	19	19	18	17	+3.3%
営業債権残高	770,301	858,650	866,574	911,148	935,311	+21.4%
GAAP差異	-1,415	-1,566	-1,734	-1,912	-2,096	-
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	768,886	857,084	864,840	909,236	933,215	+21.4%
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	308,599	311,105	319,926	322,891	326,786	+5.9%

* 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)

	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	YoY
楽天カード 債権残高	750,036	836,483	842,955	886,606	909,692	+21.3%
正常先	738,194	824,024	828,838	870,433	891,377	+20.8%
それ以外(未収4ヶ月以上)	11,842	12,459	14,117	16,173	18,315	+54.7%
有担保	2,284	2,226	2,137	2,052	1,986	-13.0%
楽天スーパーローン残高	329,363	333,626	344,010	348,524	353,824	+7.4%
正常先(信用保証債務残高*1)	308,599	311,105	319,926	322,891	326,786	+5.9%
それ以外(求償債権)	20,764	22,521	24,084	25,633	27,038	+30.2%
債権残高・保証残高 合計	1,081,684	1,172,335	1,189,102	1,237,182	1,265,503	+17.0%
引当金残高	23,544	24,969	27,397	29,874	32,451	+37.8%
貸倒償却額	4,346	4,446	3,617	4,055	4,179	-3.9%
貸倒関連費用	5,558	5,856	6,264	6,561	6,762	+21.7%
貸倒関連費用比率*2	2.09%	2.08%	2.12%	2.16%	2.16%	-

*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

銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16	YoY
売上収益(IFRS) (2)	15,548	15,933	16,318	16,706	16,549	+6.4%
GAAP差異等 (1-2)	401	368	446	474	717	
経常収益(J-GAAP) (1)	15,950	16,301	16,763	17,181	17,266	+8.3%
資金運用収益	10,270	10,706	10,755	11,112	11,470	+11.7%
役務取引等収益	4,566	4,687	4,747	5,043	5,062	+10.9%
その他業務収益	872	722	966	776	454	-47.9%
その他経常収益	117	55	169	45	155	+33.1%
信託報酬	125	131	127	205	125	+0.1%
経常費用(J-GAAP)	12,085	12,172	12,883	12,632	12,897	+6.7%
資金調達費用	696	669	654	568	523	-24.9%
役務取引等費用	5,983	6,262	6,314	6,536	6,656	+11.3%
その他業務費用	-	-	-	-	179	-
営業経費	5,308	5,157	5,714	5,459	5,406	+1.8%
その他経常費用	98	84	200	68	134	+36.3%
経常利益(J-GAAP) (3)	3,865	4,129	3,881	4,549	4,369	+13.0%
GAAP差異等 (3-4)	73	89	204	152	205	
営業利益(IFRS Non-GAAP) (4)	3,791	4,040	3,676	4,397	4,163	+9.8%

楽天銀行 IFRS貸借対照表

(単位:十億円)

(単位:十億円)

資産	16/9月	負債及び資本	16/9月
運用資産	1,742.6	預金残高合計	1,554.0
預け金	432.9	普通預金	936.8
日銀預け金	425.1	定期預金	559.8
金融機関預け金	7.8	その他預金*2	57.4
コールローン	0.0	その他の負債	165.6
買入金銭債権	617.1	負債合計	1,719.6
楽天カード流動化債権*1	587.0	資本合計	86.1
その他	30.1	負債及び資本合計	1,805.7
有価証券	143.6		
国債・地方債・公社公団債	97.8		
短期社債	13.5		
社債・外国債券	32.3		
その他	0.0		
貸付金	549.0		
楽天スーパーローン	341.3		
その他	207.7		
その他の資産	63.1		
資産合計	1,805.7		

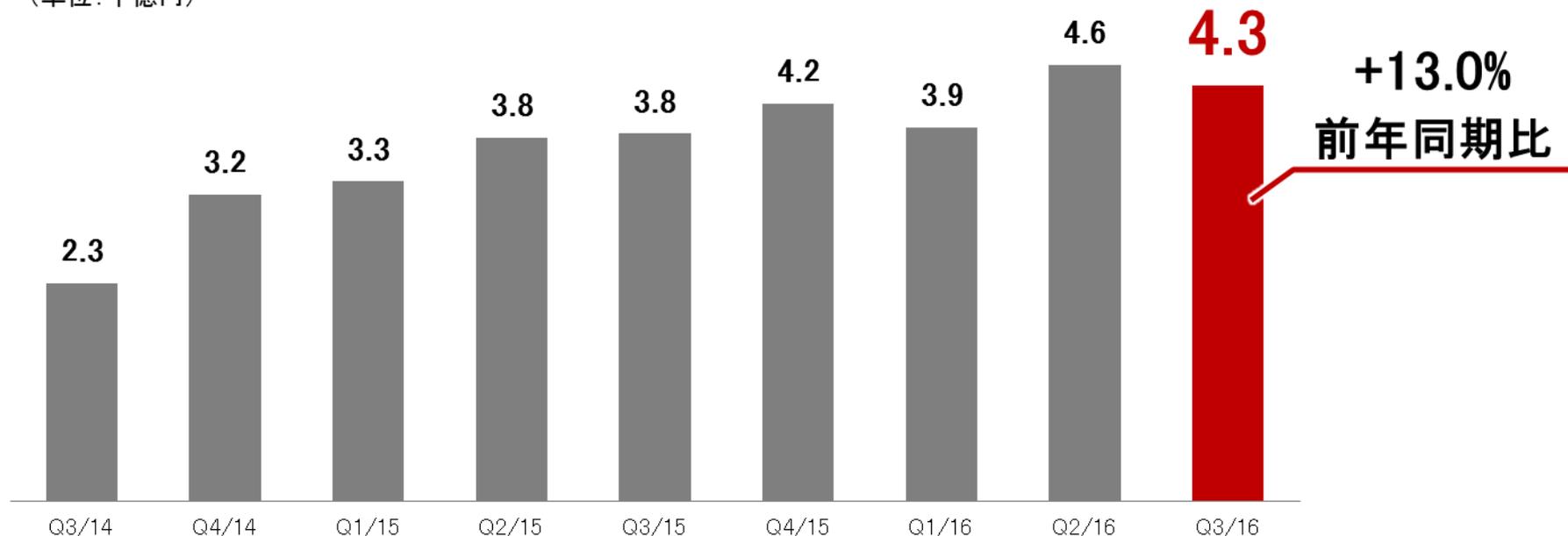
*1: 楽天グループ連結決算では、内部取引のため消去される

*2: 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 コア業務純益*

■ コア業務純益は増加：前年同期比13.0%

(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

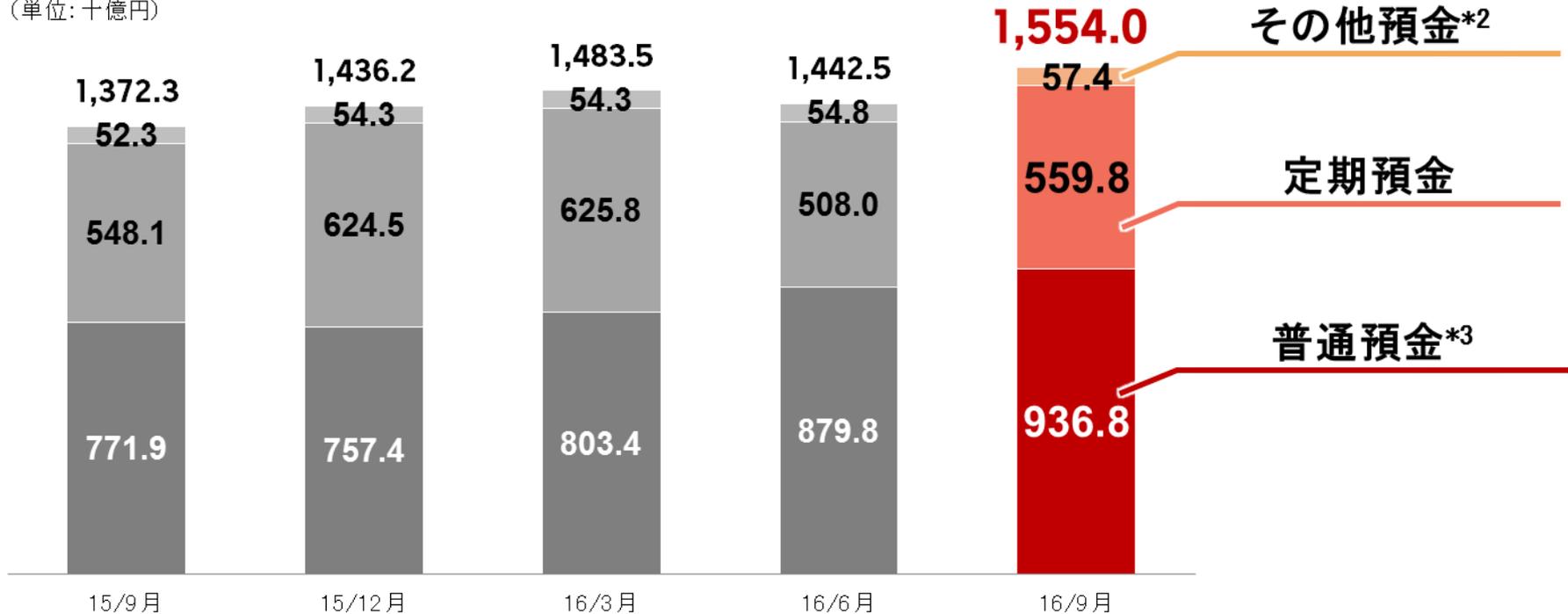
業務粗利益 = 資金運用収支 + 役務取引収支 + その他業務収支 + 信託報酬

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 預金残高推移*1

■ 預金残高は順調に増加し、前年同期比+13.2%

(単位: 十億円)



*1: 預金残高はIFRSベース(定期預金は、特約定期預金のデリバティブを含む)

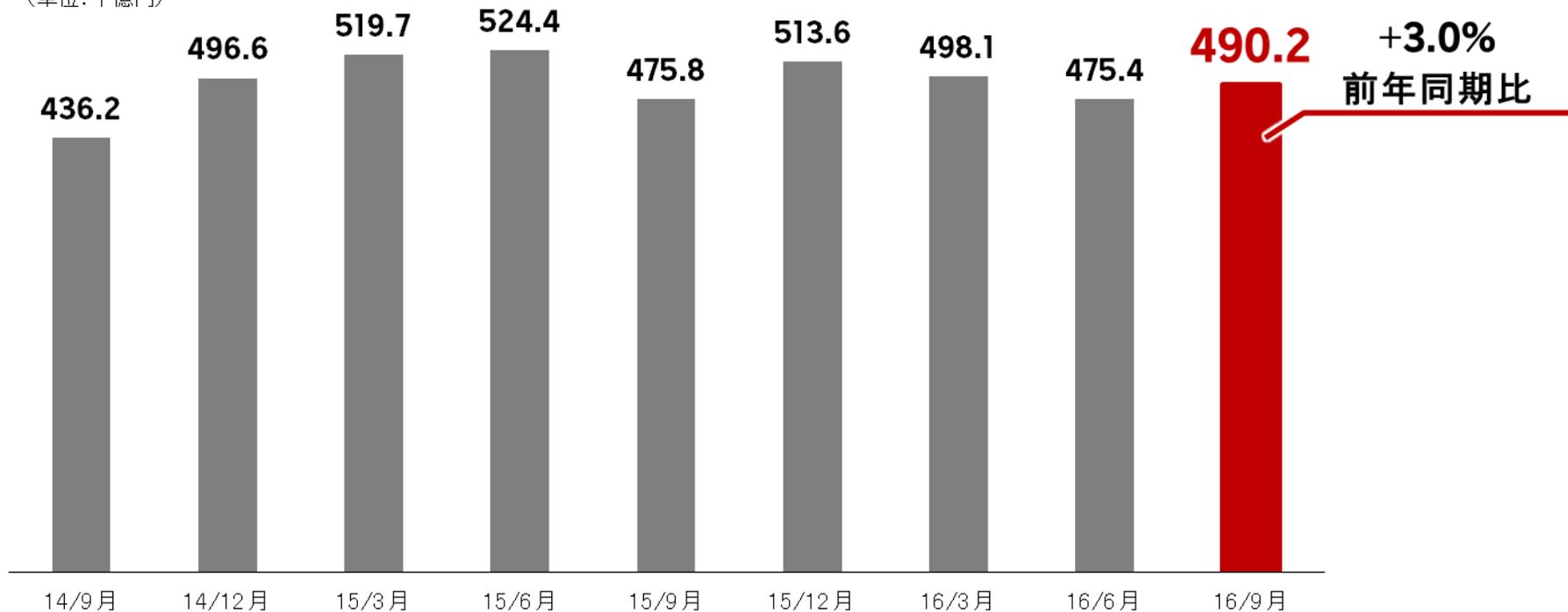
*2: その他預金には別段預金の他、外貨預金等を含む

*3: 15/9月から16/6月までの普通預金は、楽天株式会社の公募増資及び社債発行に伴う一時的な預金を控除、15/9月の普通預金残高を遡及修正

楽天証券 投資信託残高

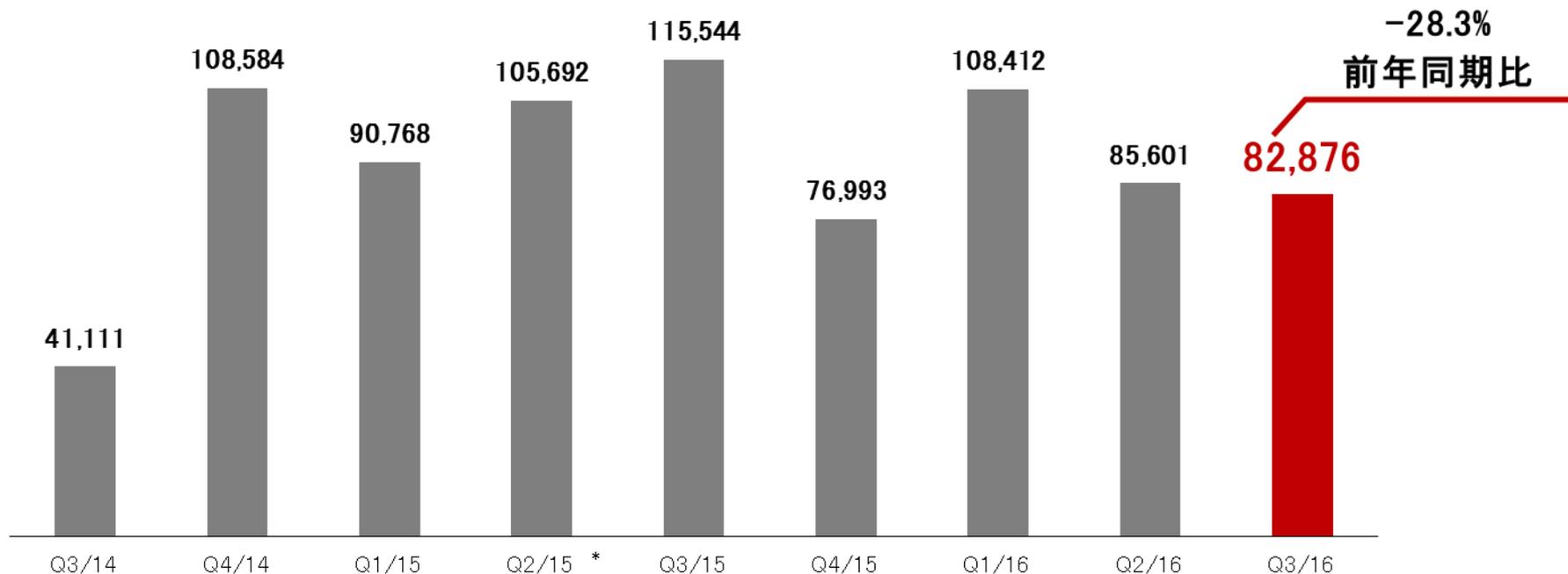
■ 投資信託を購入する顧客数の増加により投資信託残高は前年同期比+3.0%増加

(単位:十億円)



楽天証券 FX売買高

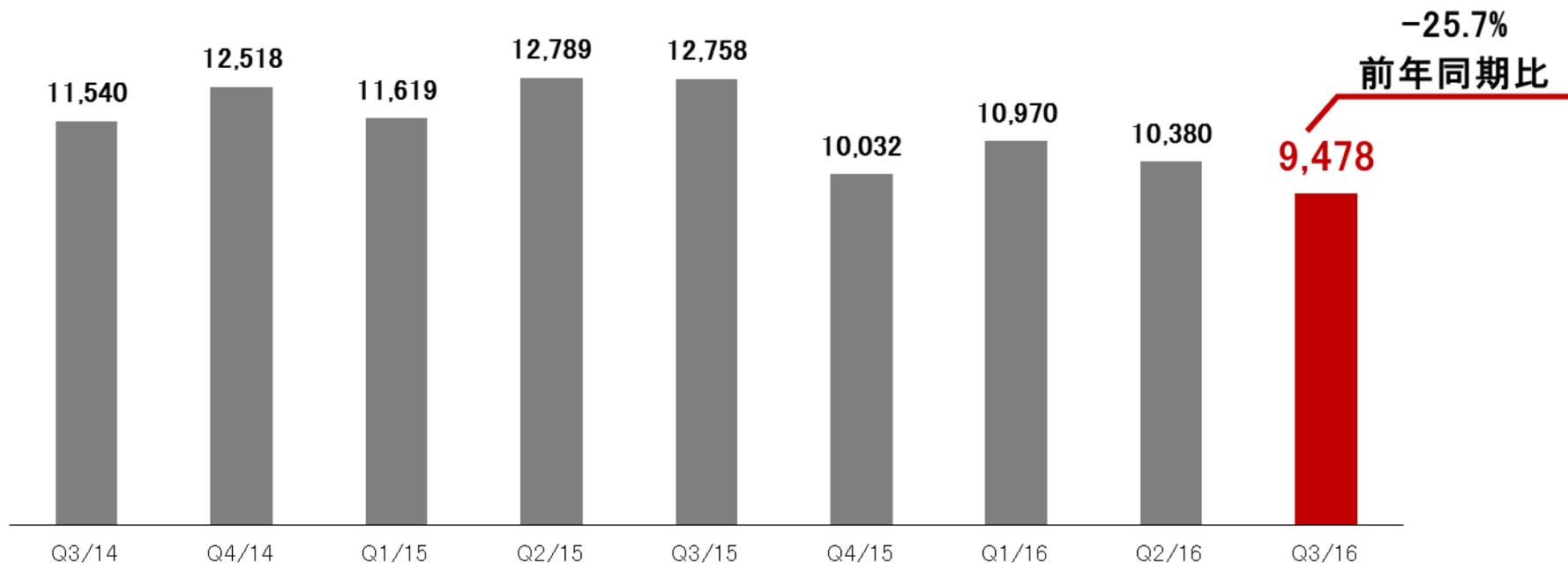
(単位:十億円)



* 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

(単位:十億円)



楽天生命 業績・指標推移

(単位:件、百万円)

IFRS	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16
売上収益	8,007	8,083	8,153	8,496	8,123
営業利益	207	223	211	658	377

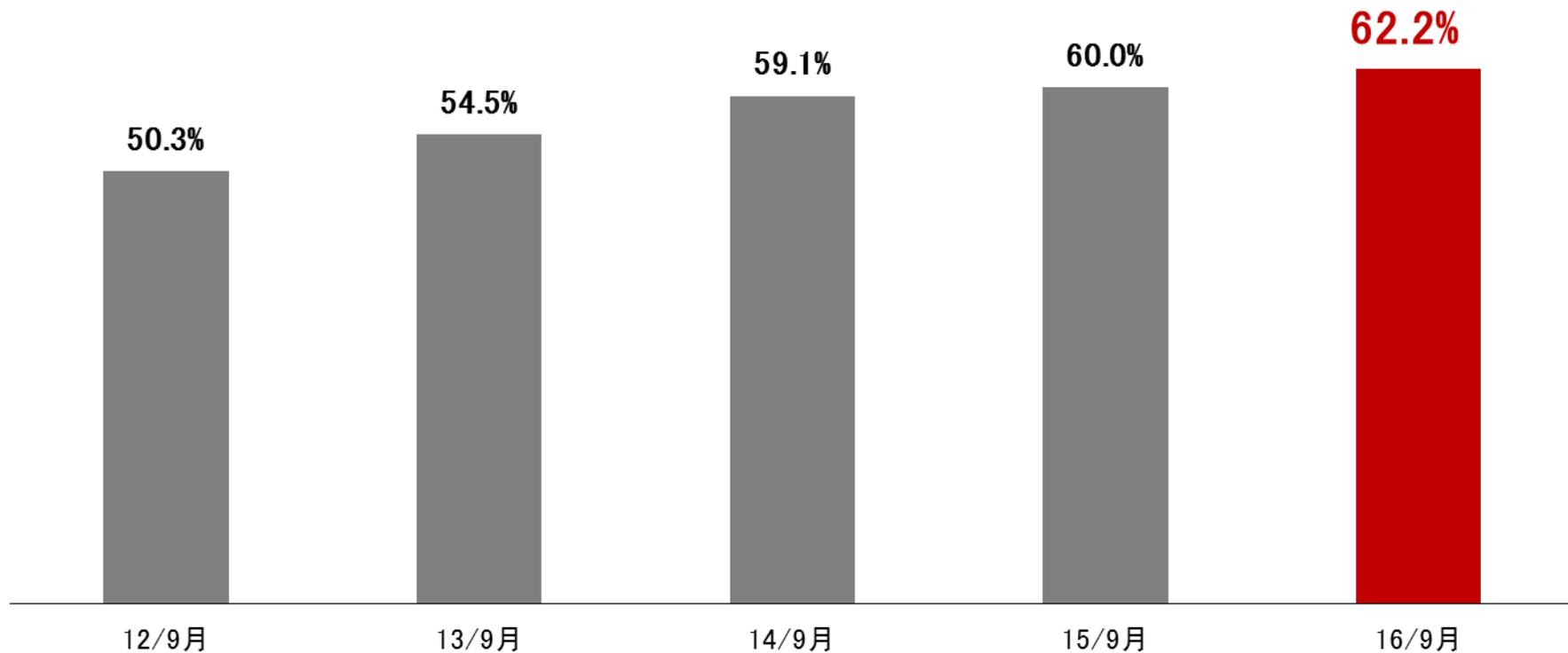
	Q3/15	Q4/15	Q1/16	Q2/16	Q3/16
新規契約件数*1	101,770	95,728	98,555	81,172	64,518
年換算保険料*1	615	704	750	614	661
保有契約件数*1	897,413	927,464	947,364	940,492	896,230
年換算保険料*1	27,747	27,851	27,976	27,974	28,027
ソルベンシー・マージン比率*2	1,477.8%	1,533.5%	1,514.6%	1,632.8%	1,584.5%

*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: Q3/16のソルベンシー・マージン比率は速報値

その他参考資料

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)

	15年9月	16年6月	16年9月	前年同期比
楽天会員(ログイン*)	76.6	83.0	88.3	+15.2%
楽天会員(累計)	103.3	110.4	116.5	+12.8%

* 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**