

2013年度第1四半期 決算説明会

2013年5月9日
楽天株式会社

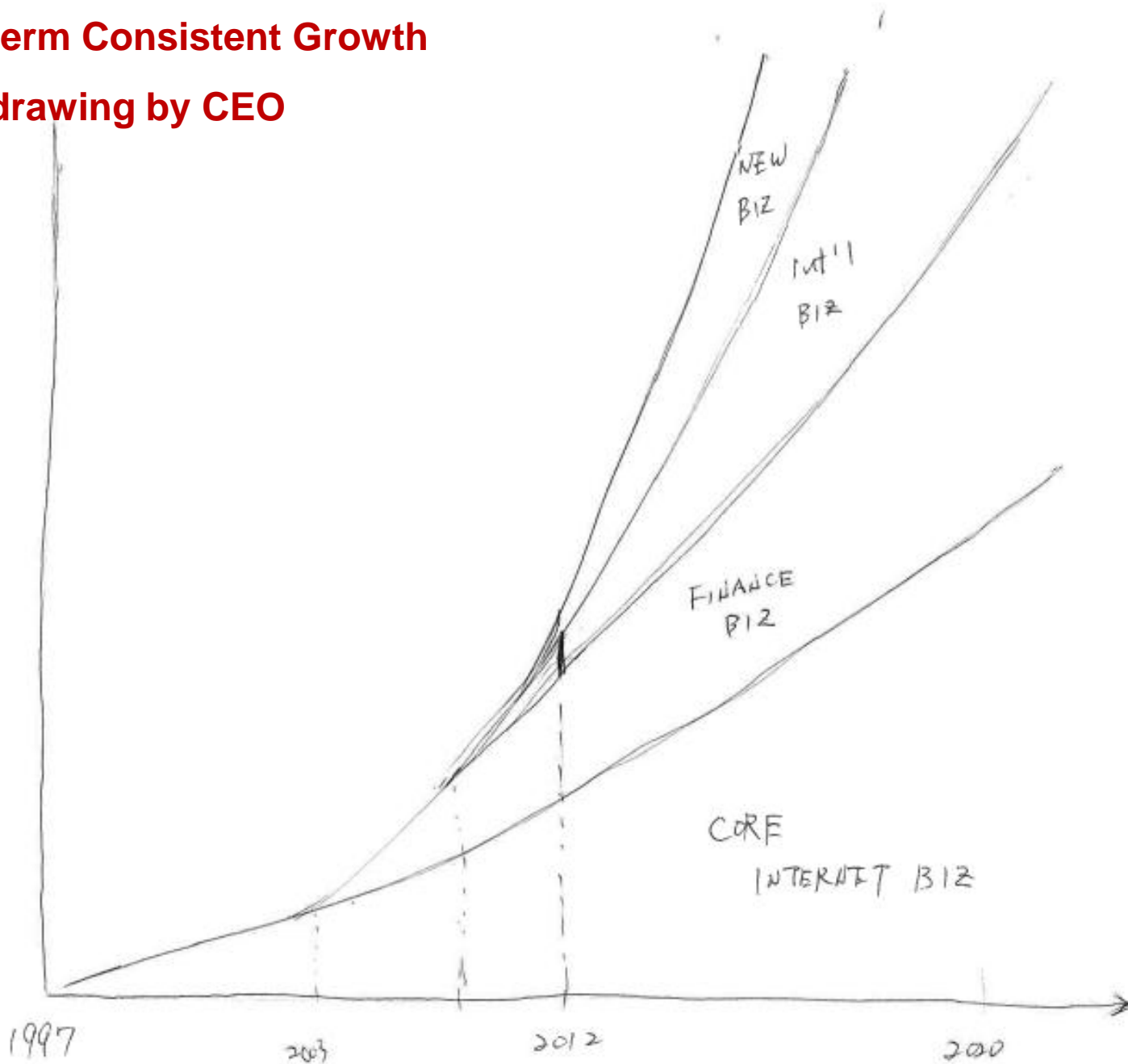
本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。

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.54『インターネットサービスセグメント業績詳細』の一部において2013年5月14日に修正を致しました。

Long-term Consistent Growth

Hand drawing by CEO



2013年度1Q ハイライト

- 営業利益は順調に成長 +23.1%(前年同期比)
- 金融事業の利益が大幅増 +140.2%*(前年同期比)
- 国内EC事業も高成長を維持
- 海外事業は想定線通り
- Kobo事業の売上高は、前年同期比2倍以上
- 会計基準をIFRSに変更

*: 調整後前年同期比成長率は+104.4% (連結上、内部消去される楽天銀行の楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)を調整)

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、過年度の一部業績に日本基準(J-GAAP)に基づく数値が含まれております。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。(従前は、単位未満切捨)

連結業績サマリー（2013年度1Q）

- 売上収益、利益のいずれの項目も前年同期比20%以上の成長を達成

（単位：十億円、IFRS）

	1Q/13	YoY	マージン	1Q/12	FY2012
売上収益	113.1	+26.0%	-	89.8	400.4
個別開示項目前 営業利益	22.9	+23.1%	20.2%	18.6	78.8
営業利益	22.9	+23.1%	20.2%	18.6	50.1
親会社の所有者に帰属する 当期利益	14.2	+40.1%	12.6%	10.2	20.5

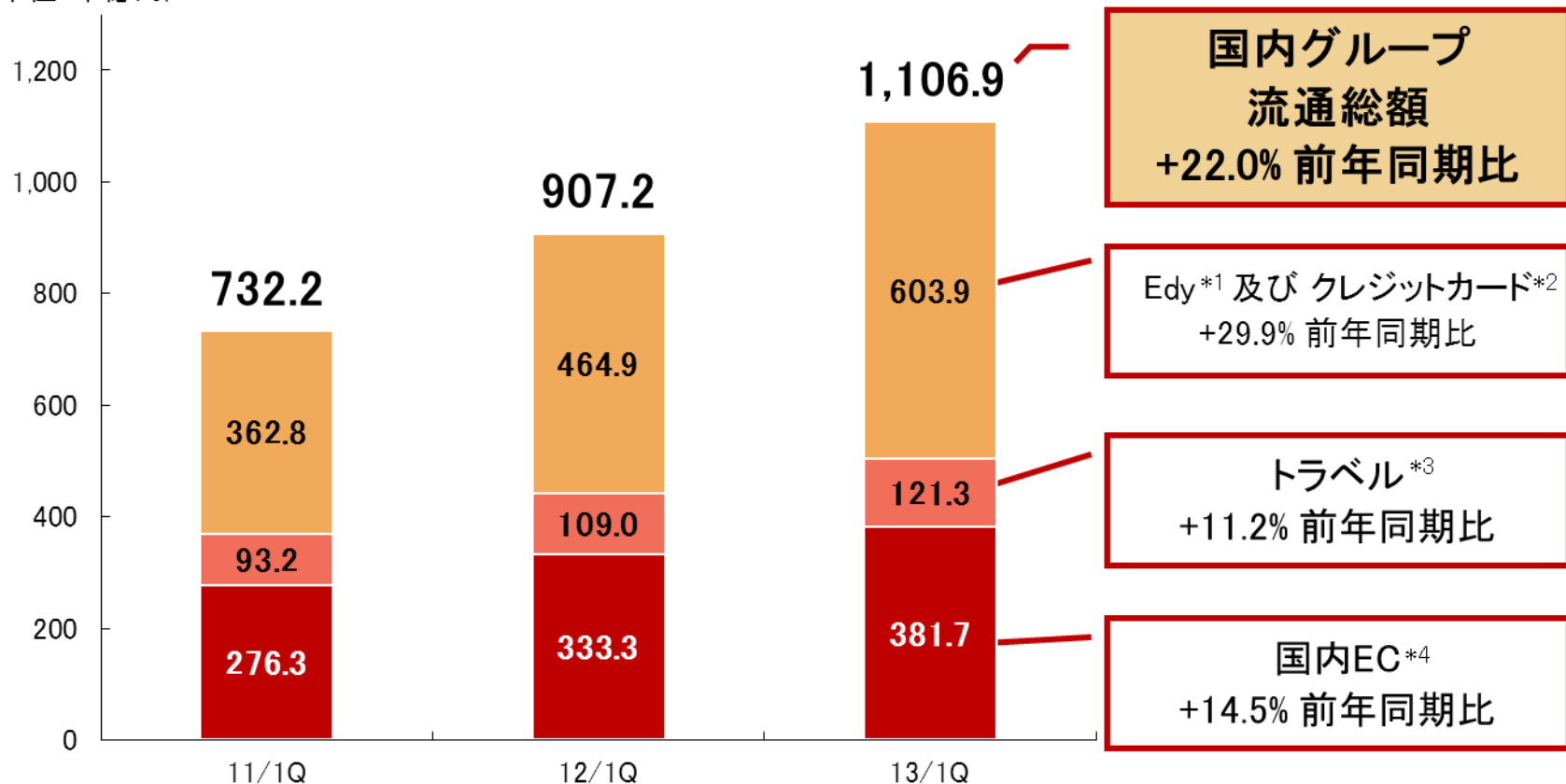
2013年度1Q 業績まとめ (セグメント別)

(単位: 十億円、IFRS)

	1Q/13	YoY	マージン	1Q/12
インターネットサービス セグメント				
売上収益	68.7	+15.3%	–	59.6
営業利益	15.7	+6.8%	22.9%	14.7
インターネット金融 セグメント				
売上収益	46.2	+57.3%	–	29.4
営業利益	10.1	+140.2%	21.8%	4.2
その他 セグメント				
売上収益	6.7	–5.5%	–	7.1
営業損益	–0.2	–	–3.1%	–0.3
調整額				
売上収益	–8.4	–	–	–6.2
営業損益	–2.7	–	–	–0.0
連結				
売上収益	113.1	+26.0%	–	89.8
営業利益	22.9	+23.1%	20.2%	18.6

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)

(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)

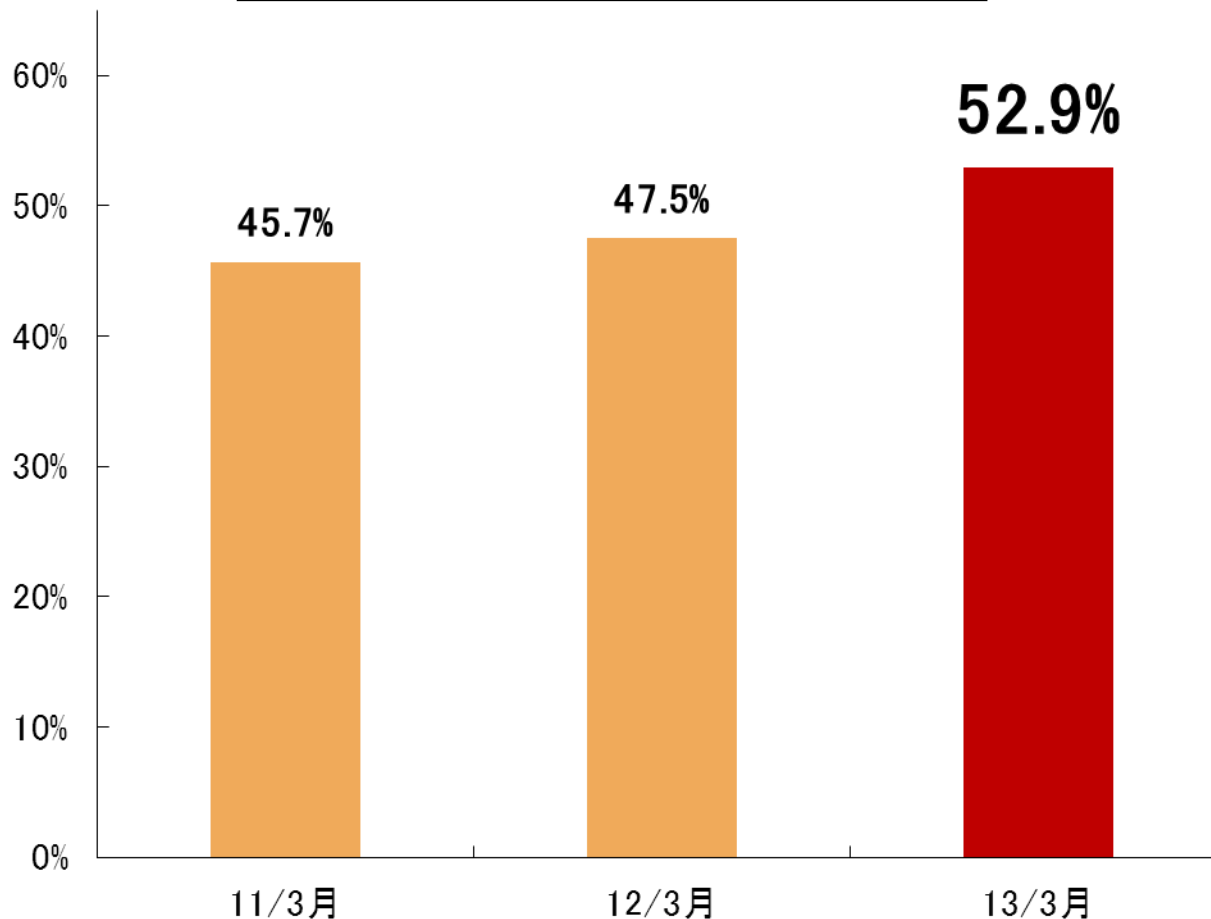
*3: トラベル予約流通総額=予約受付時に対する流通総額(キャンセル前、税別料金に換算)

=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=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、サロン(12/2Q~)、楽天マート・ケンコーコム(12/3Q~)

クロスユース*の進展

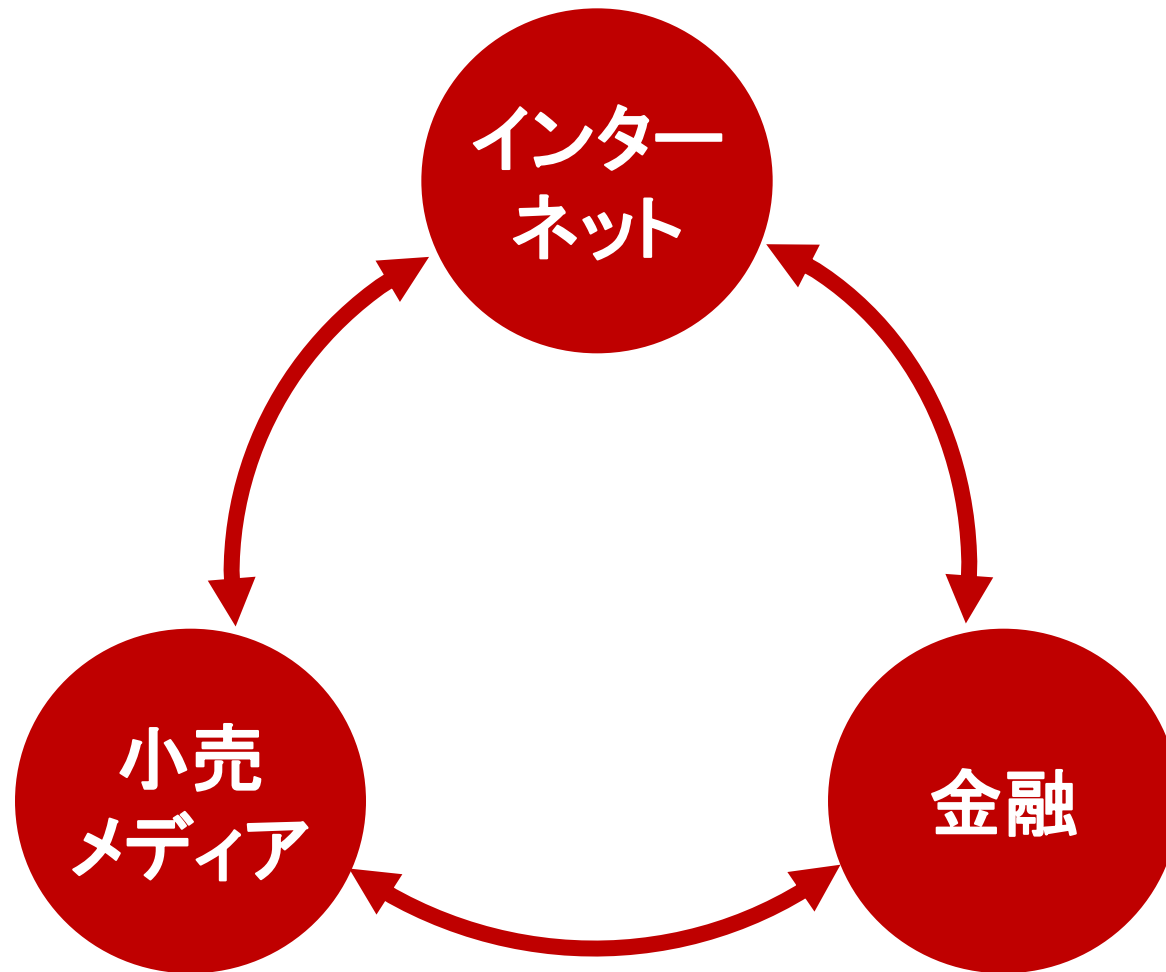
楽天会員の2サービス以上の利用率



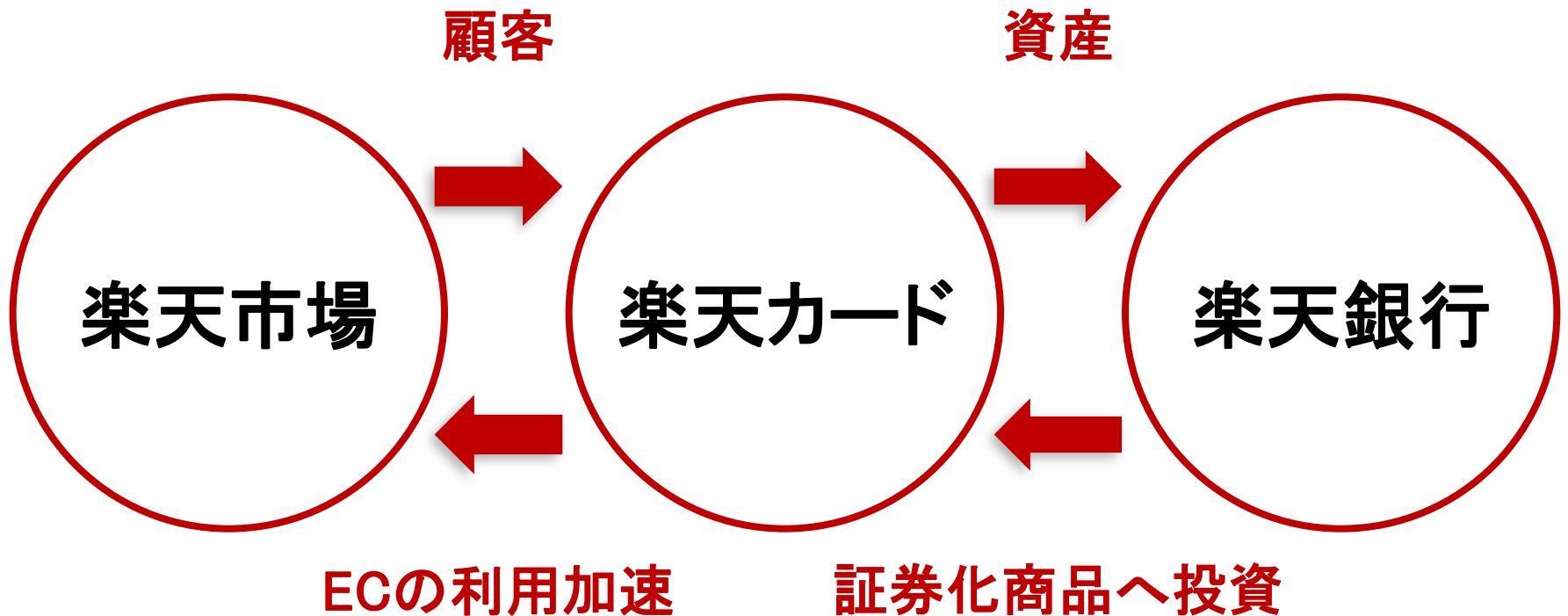
*: 当該月間の楽天スーパーポイント獲得可能サービスの利用者が、過去12ヶ月間に他サービスを利用した場合をカウント。
楽天スーパーポイントが獲得可能なサービスの利用に限る

2 インターネット金融

相乗効果

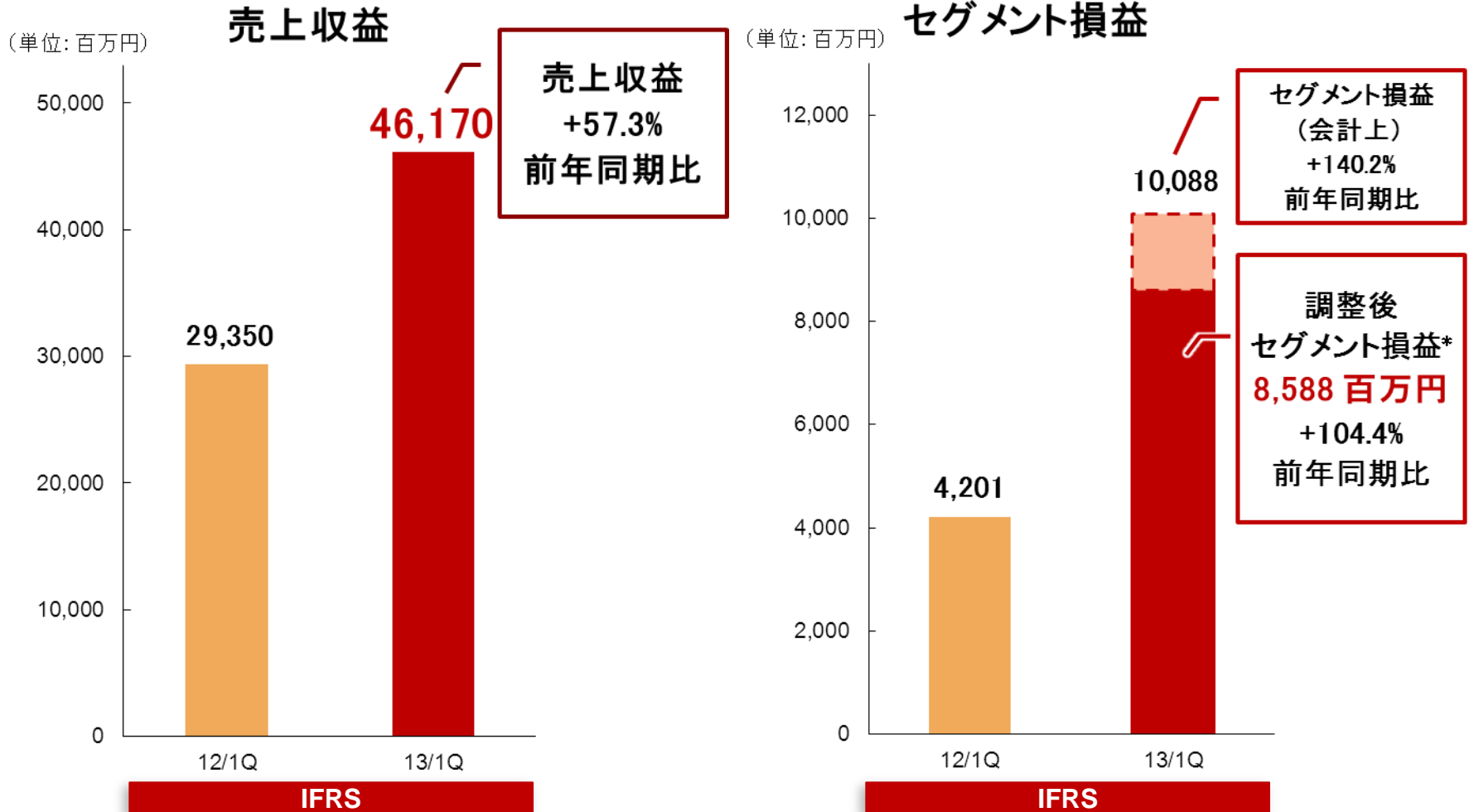


金融サービスとのエコシステム



インターネット金融セグメント 四半期業績 (IFRS)

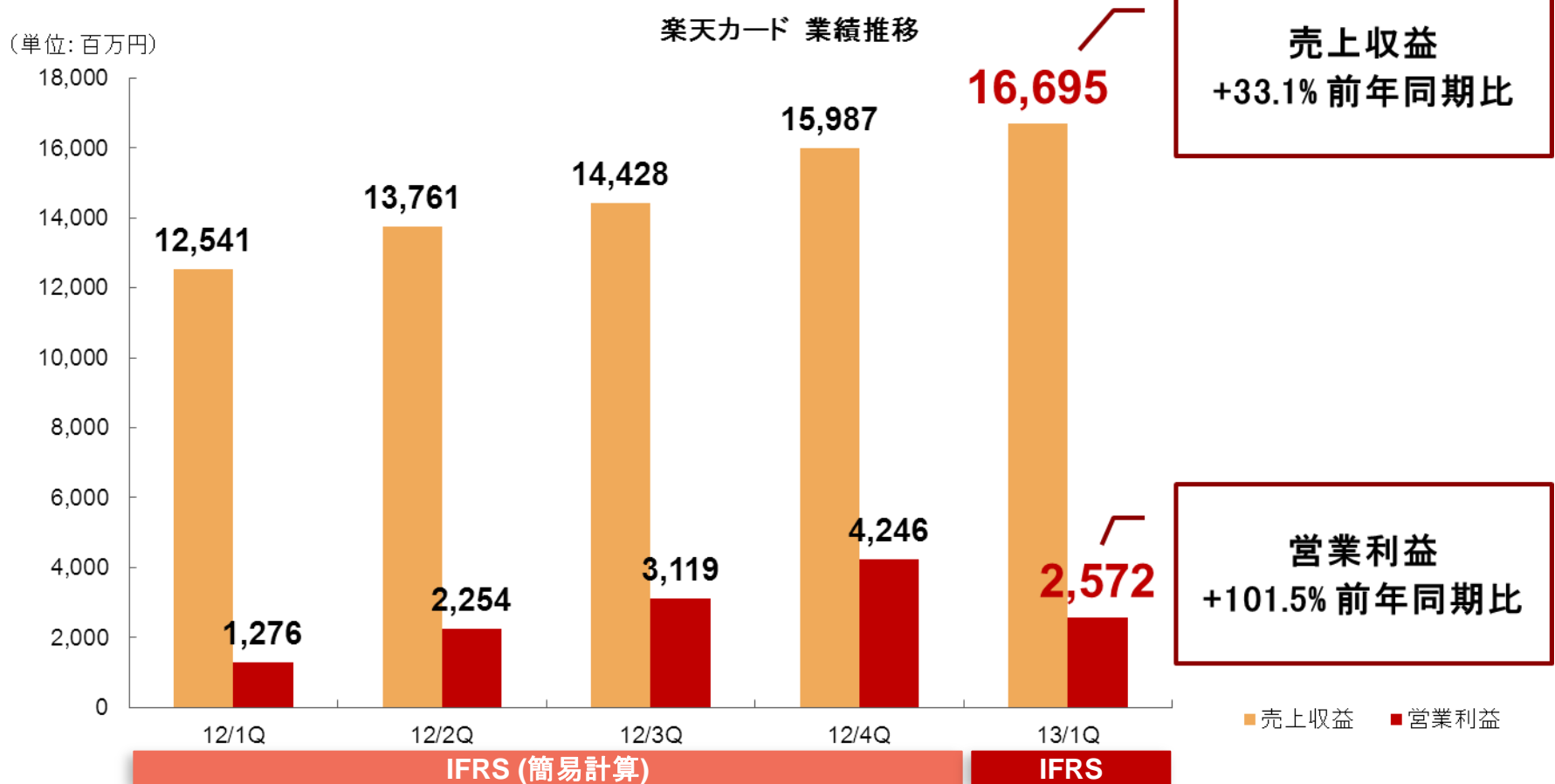
■ クレジットカード事業、証券事業が成長を牽引



*: 連結上、内部消去される楽天銀行の楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)を調整。譲渡益は、セグメント内では内部消去されず、調整額で内部消去

クレジットカード事業 四半期業績推移

■ カード会員の増加により、営業利益は2倍に増加

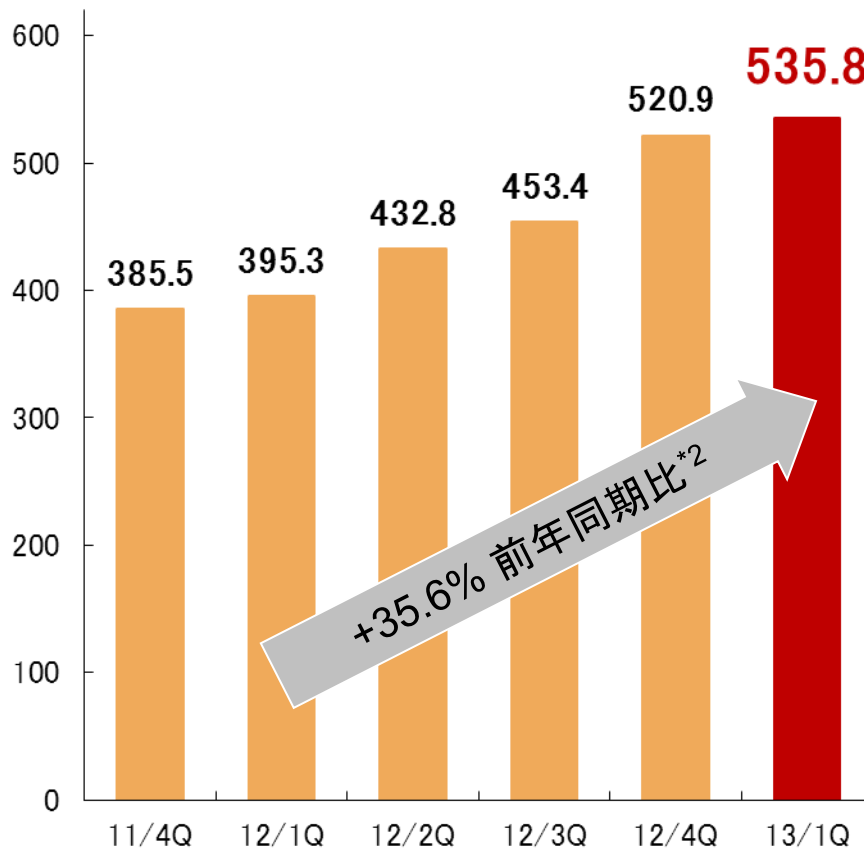


*: 2012年のIFRS実績は、簡易計算。詳細は、参考資料に掲載

楽天カード ショッピング取扱高・リボ残高(元本)*1

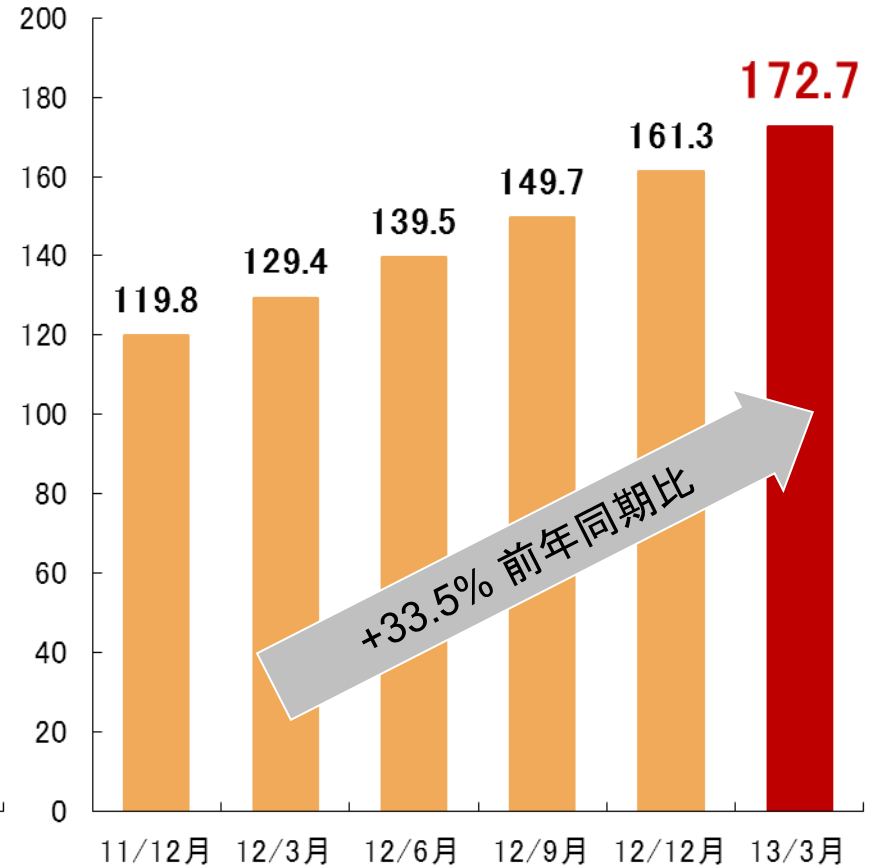
楽天カード ショッピング取扱高

(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)



*1: その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載

*2: 閏年調整後前年同期比成長率:+37.1%

クレジットカード事業他社比較

	時価総額 (十億円)	当期利益 (百万円)	取扱高 前年同期比 (%)
楽天カード	—	10,196	+36%
イオンクレジット	547	8,988	+10%
クレディセゾン	528	9,453	-15%

*: 時価総額は、2013年4月末時点

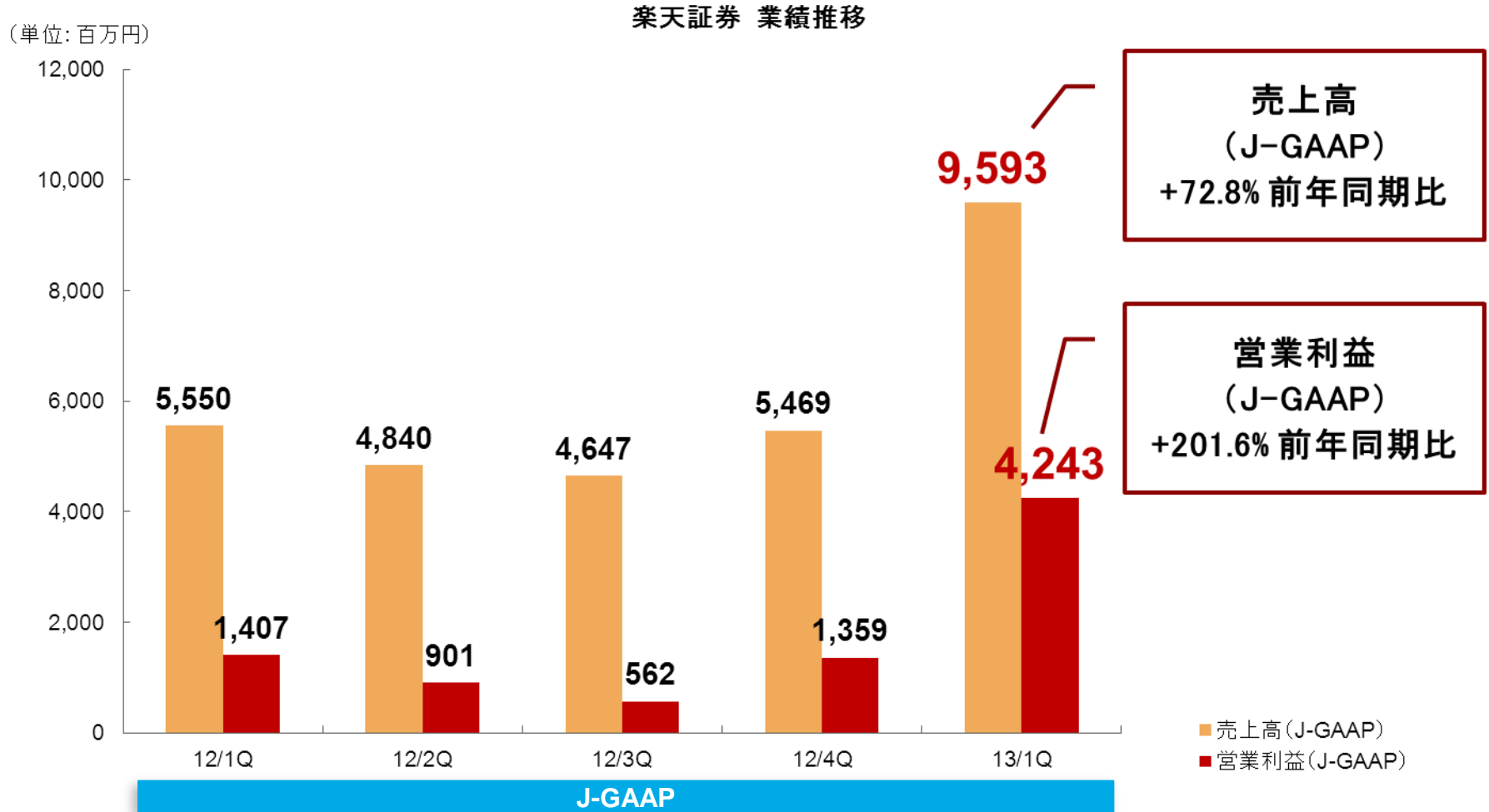
楽天カード: 2012年1月から12月 (J-GAAP)

イオンクレジット: 2011年3月から2012年2月

クレディセゾン: 2011年4月から2012年3月

楽天証券 四半期業績推移*

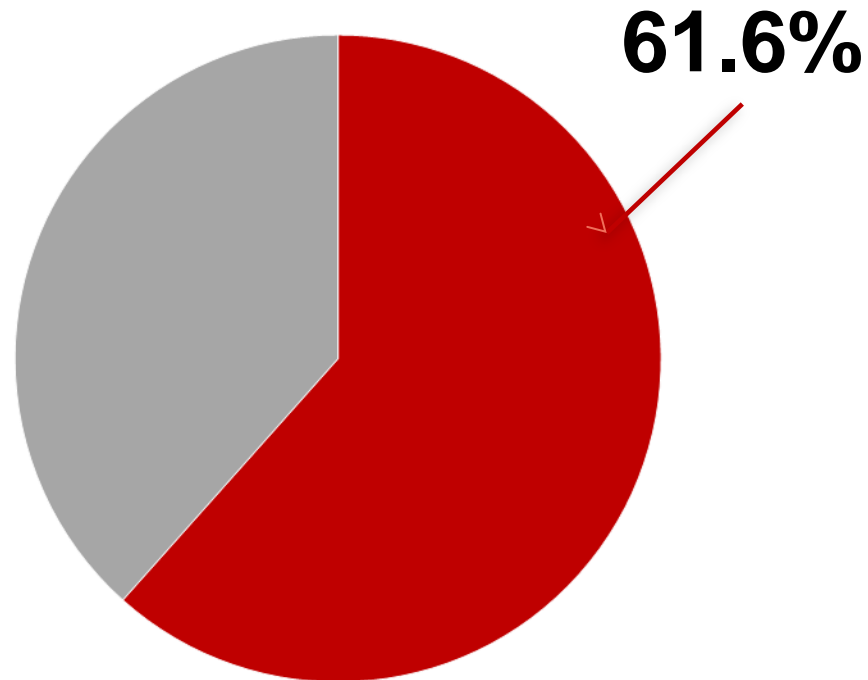
■ 顧客の売買活動が活発化したことで、営業利益は大幅増: +201.6% (前年同期比)



*: 実績は、J-GAAPベース

楽天グループからの顧客流入(楽天証券)

新規顧客のうち、
楽天グループからの流入

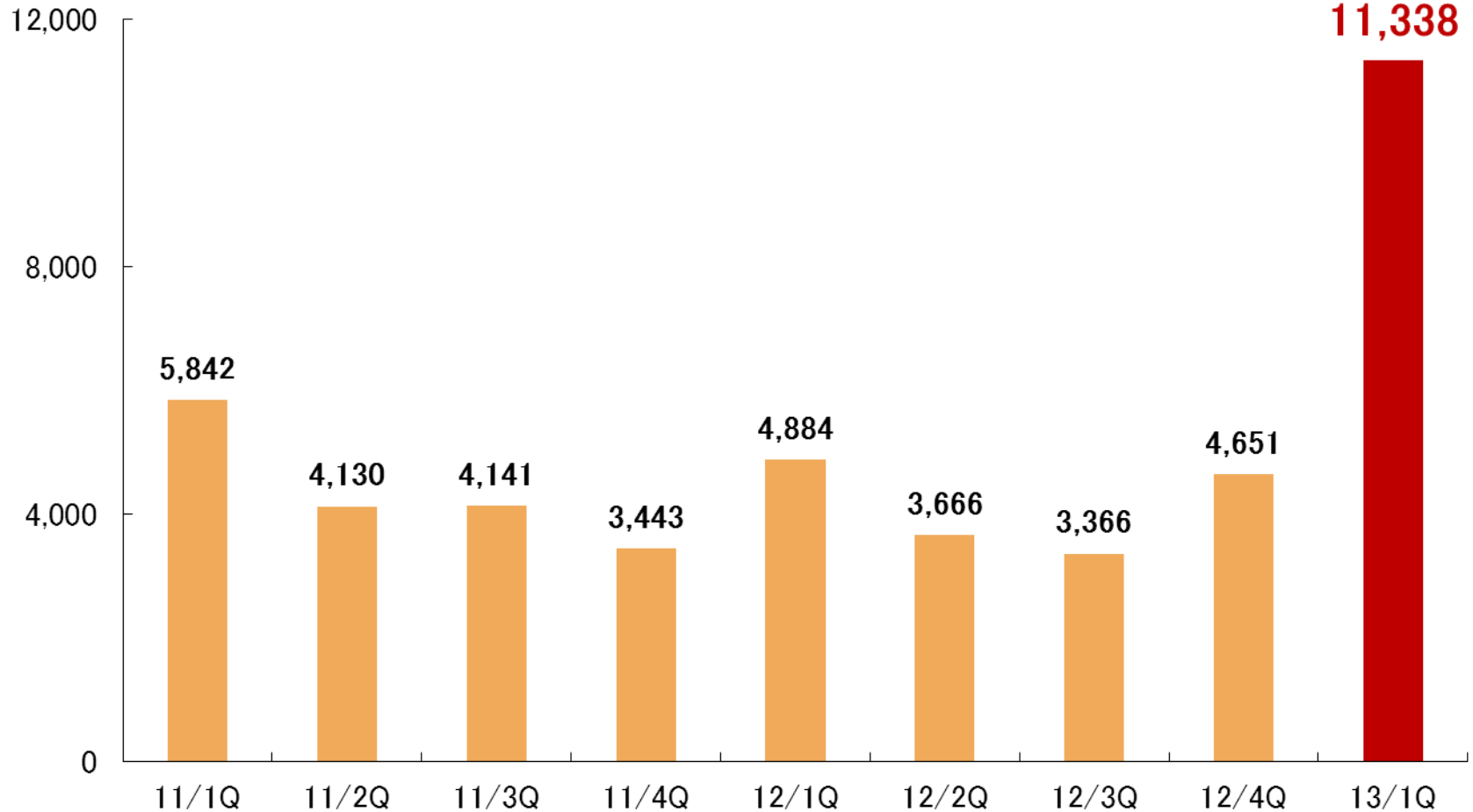


*: 2013/3月期、楽天銀行から継承した投信事業含む

楽天証券 国内株売買代金

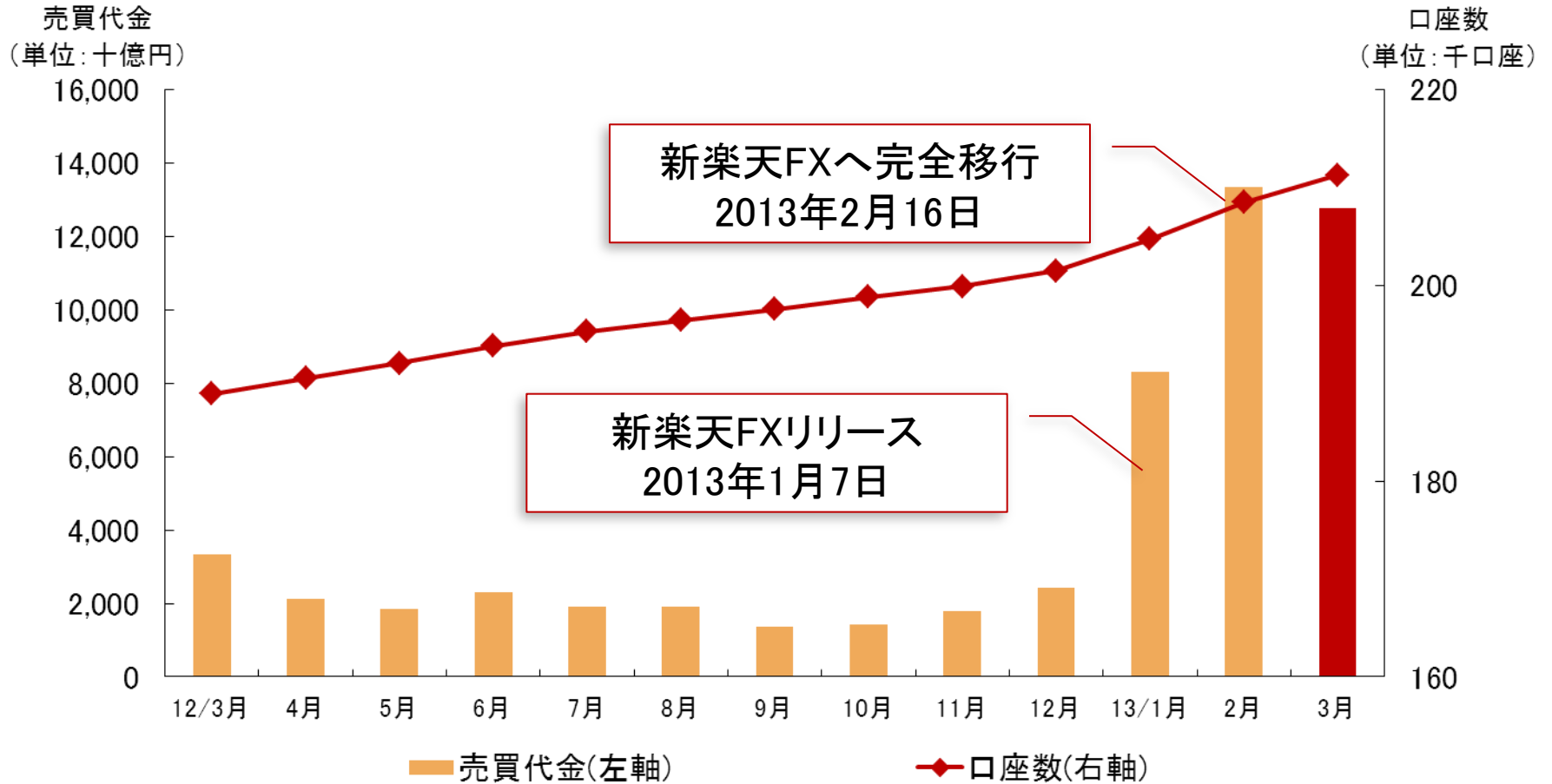
■ 国内市場の活性化により売買代金は大幅増

(単位: 十億円)



楽天証券 FX売買高

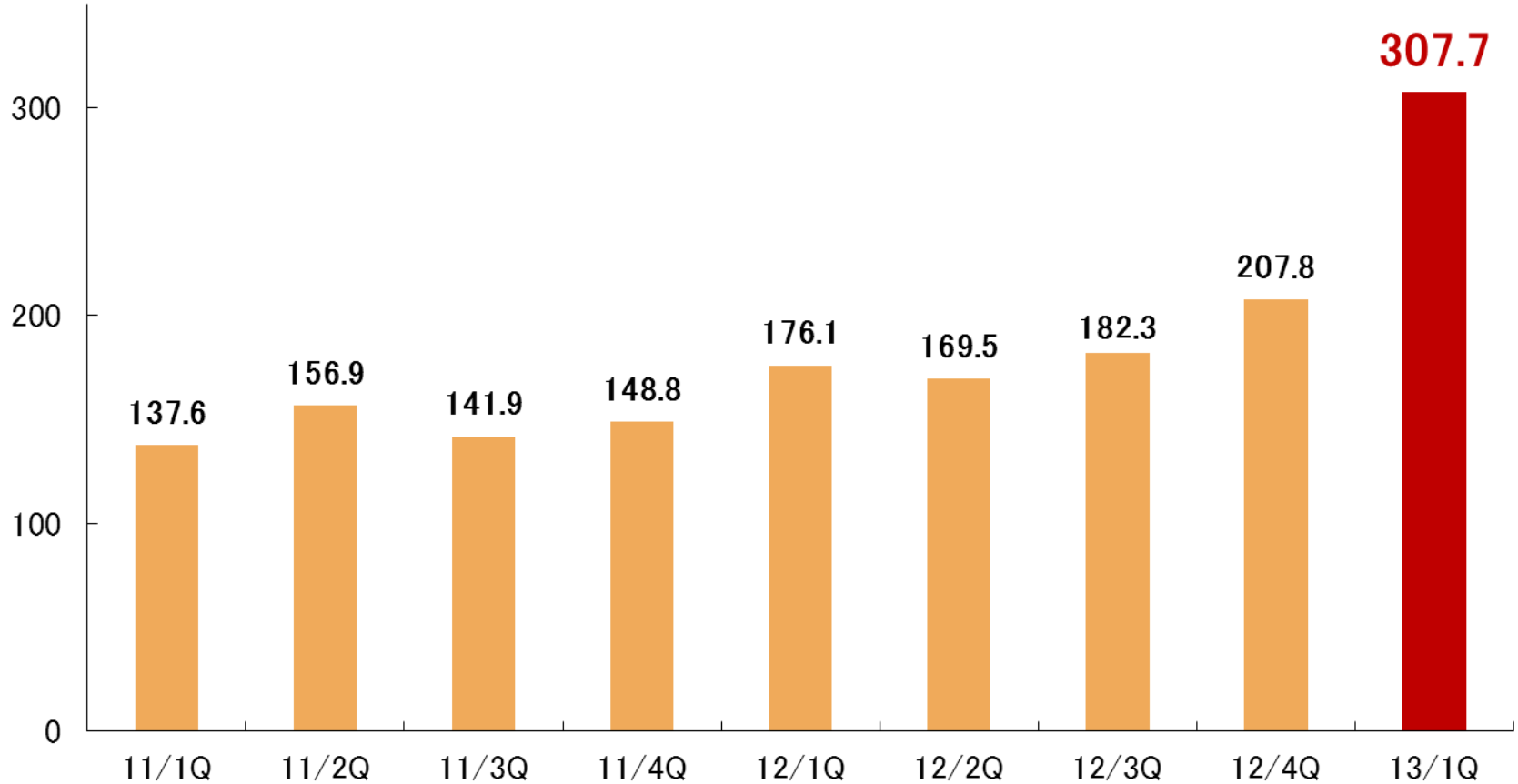
■ 新楽天FX を投入した2013年1月以降、取引高が大幅に増加



楽天証券 投資信託残高

- 2013年1月には楽天銀行からの投資信託販売事業を承継し、投資信託は順調に残高を積み上げ3月末には残高3,000億円を突破

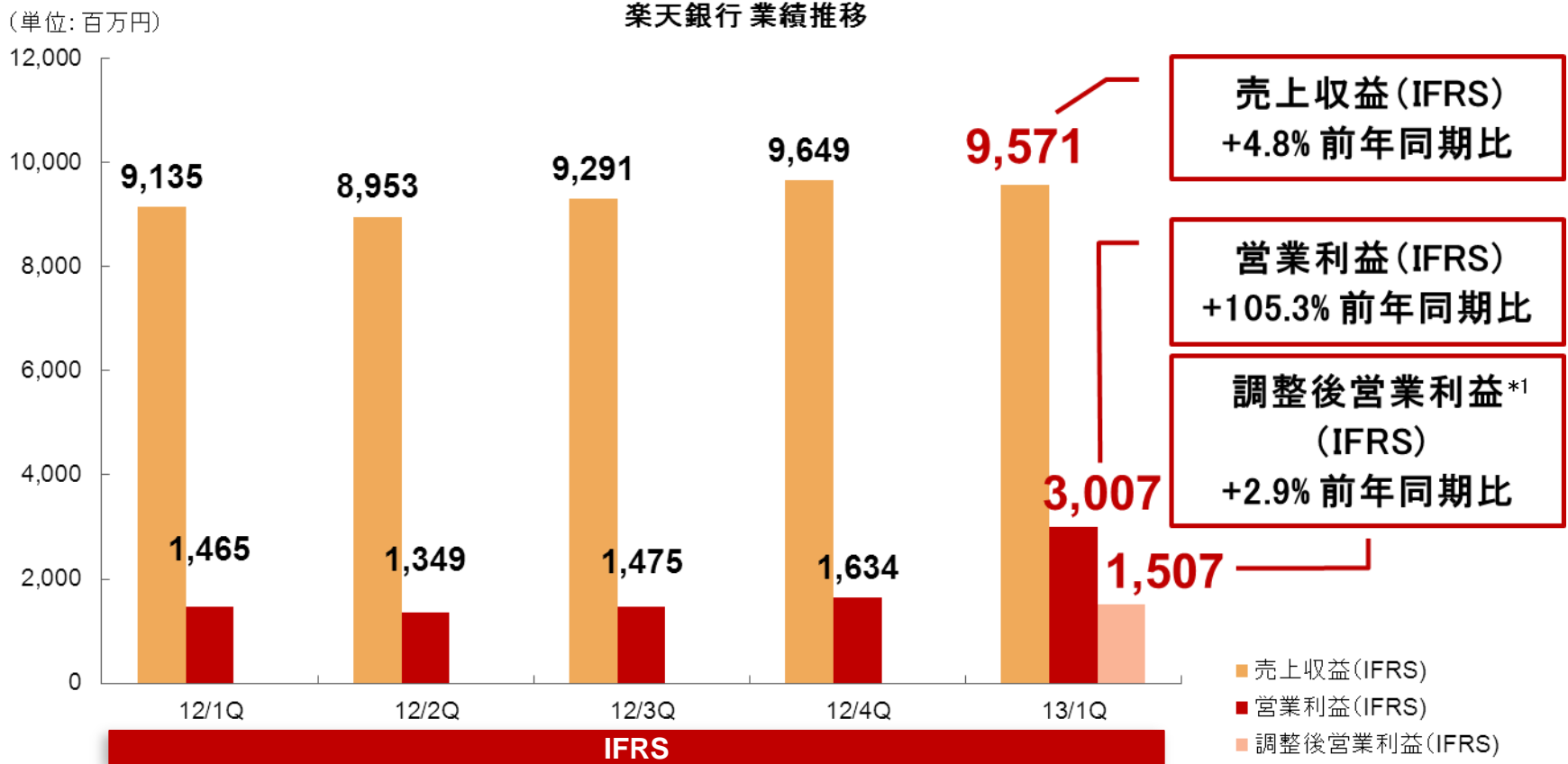
(単位:十億円)



*: 投資信託の残高にはMMFを含む

楽天銀行 四半期業績推移

- 安定的な利益成長に加え、投信事業移管による売却益(15億円)を計上



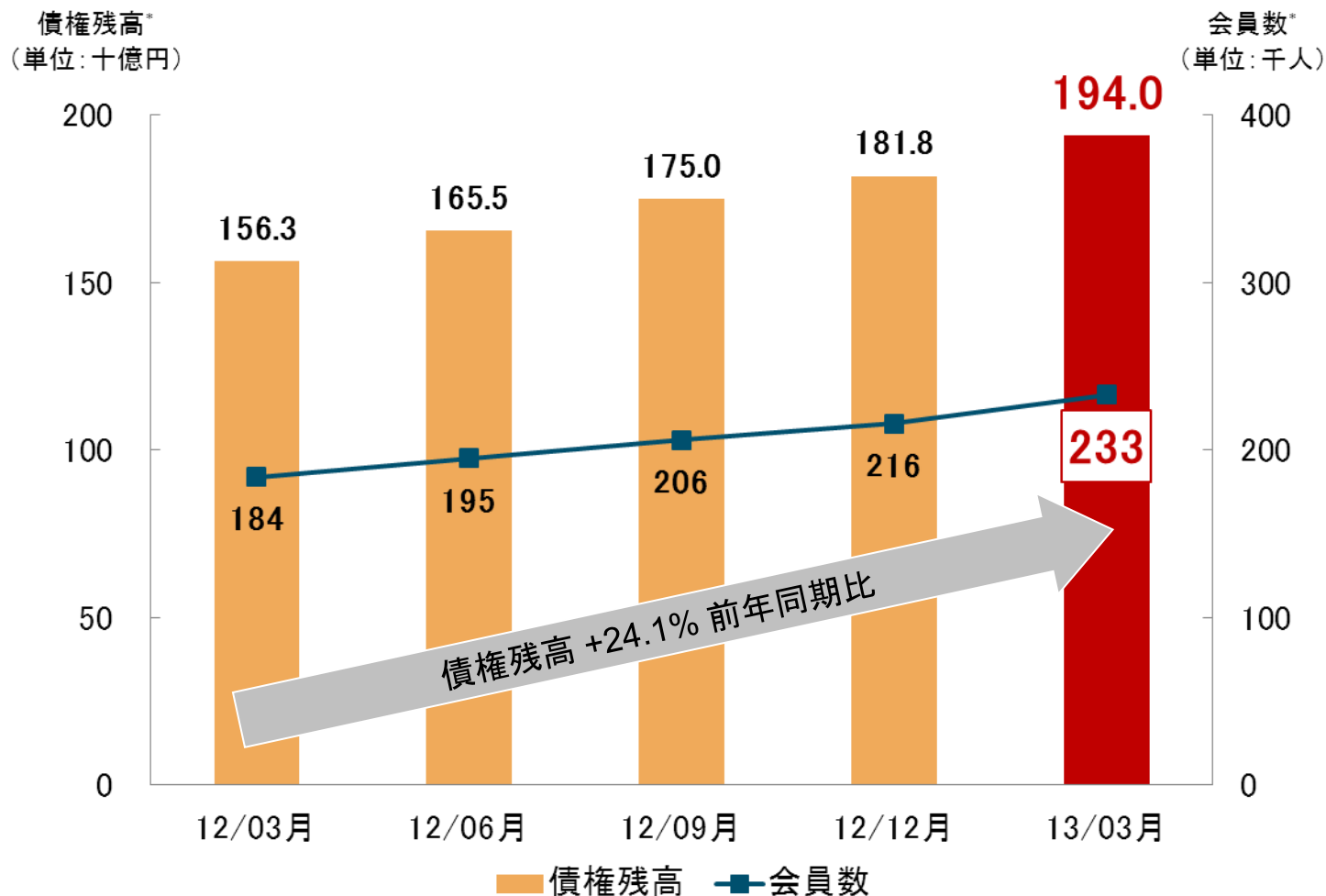
*1: 13/1Qの営業利益 (IFRS)には、楽天証券への投信事業の譲渡益(15億円)が含まれる。

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: 実績は、IFRSベース

『楽天銀行スーパーローン』 債権残高

- 債権残高(前年同期比:+24.1%)、会員数(同:26.8%)共に順調に増加



*: 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

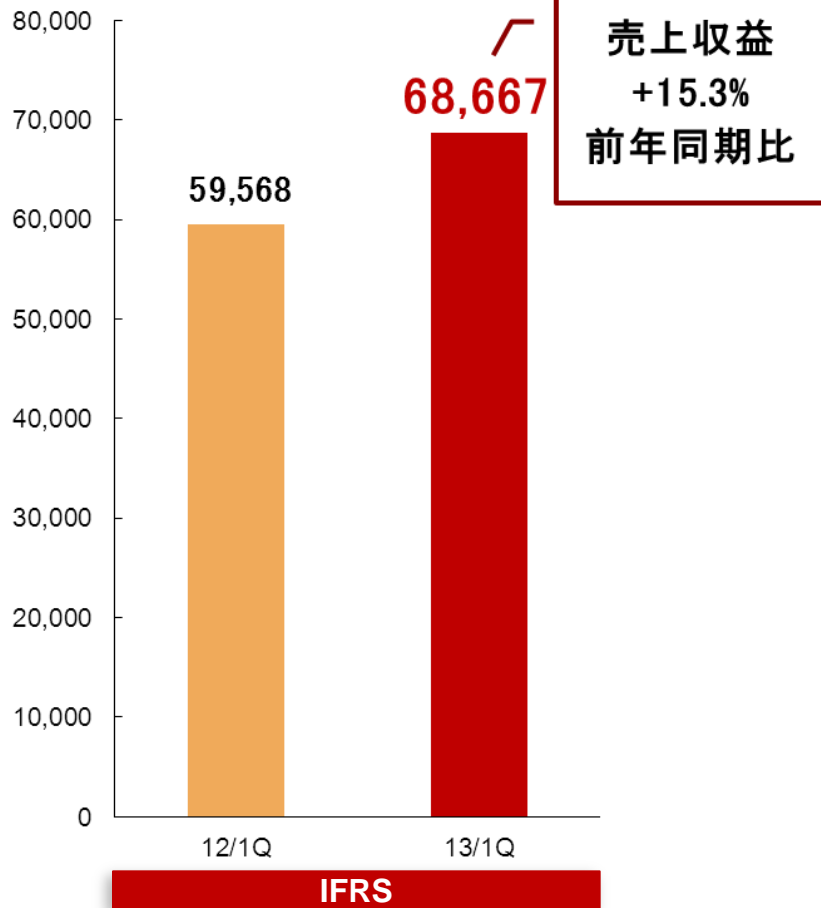
3 インターネットサービス

インターネットサービスセグメント 四半期業績(IFRS)

- 順調な売上収益の成長が継続
- 先行投資にも関わらず、営業利益は堅調に成長

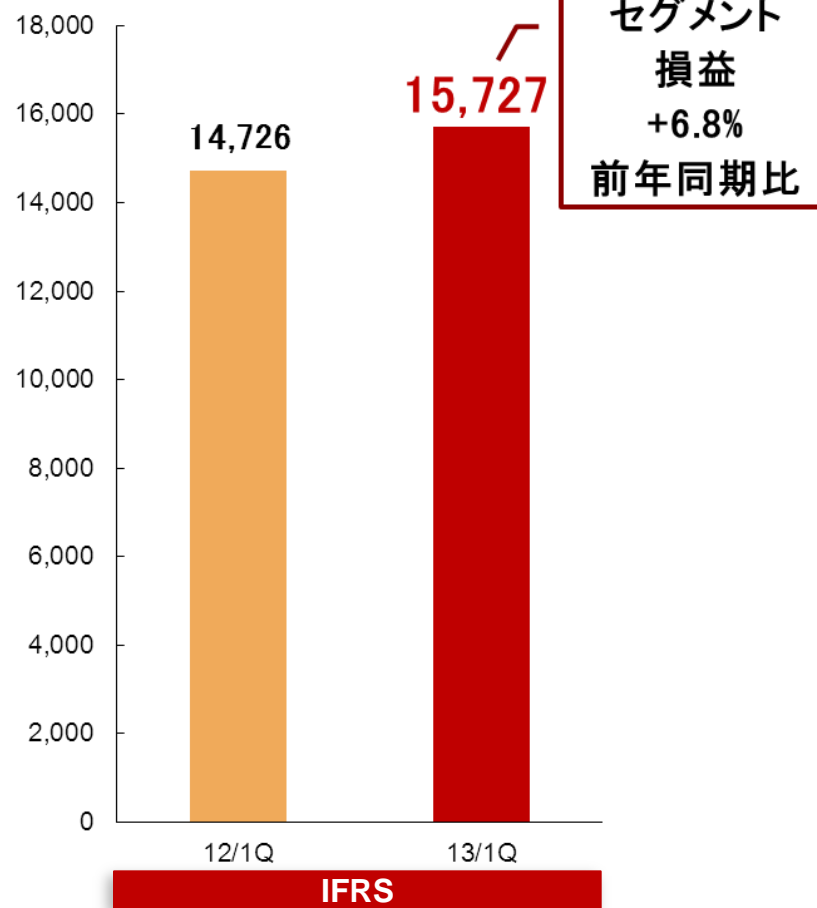
売上収益

(単位: 百万円)



セグメント損益

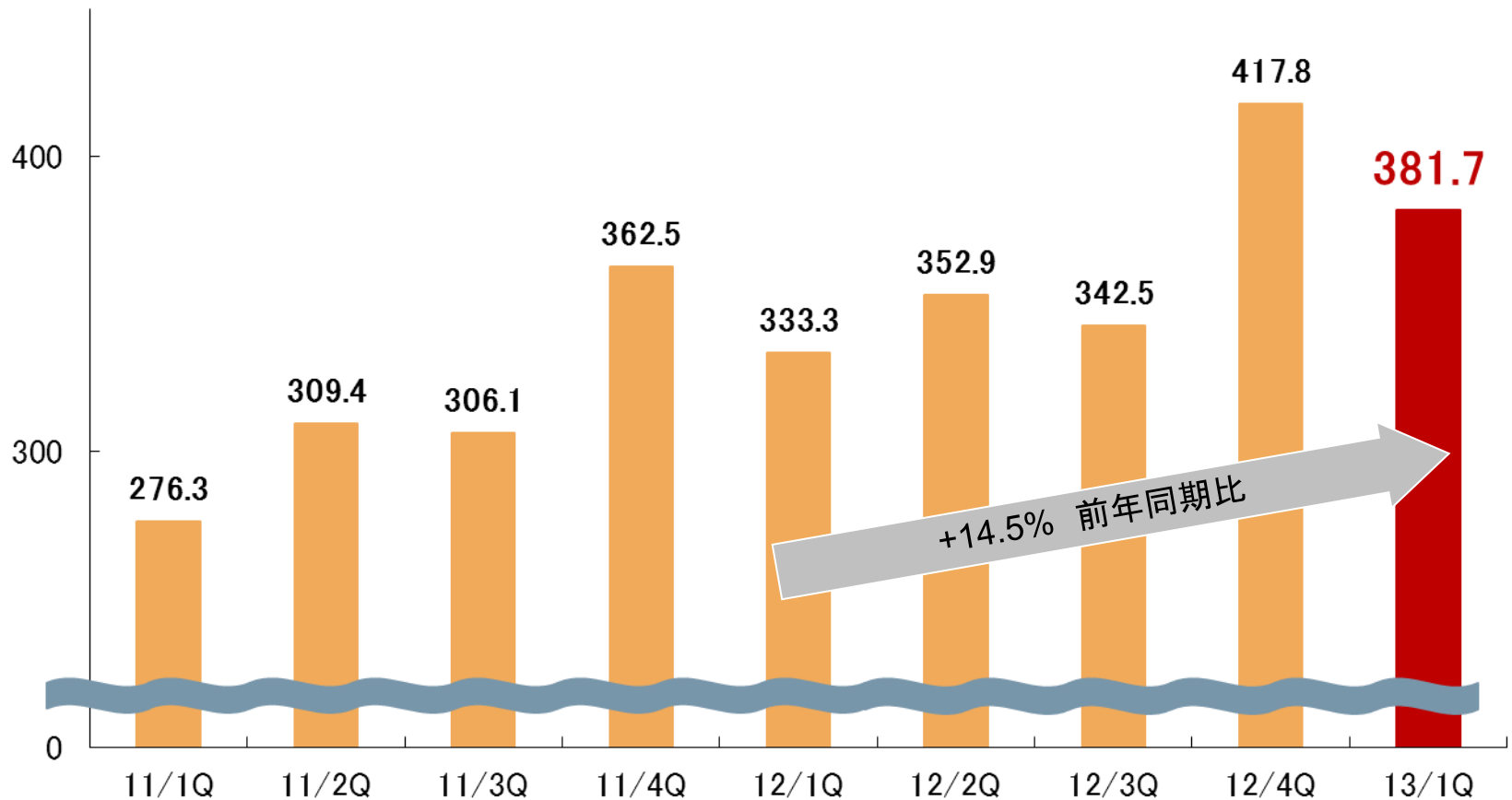
(単位: 百万円)



国内EC流通総額の推移

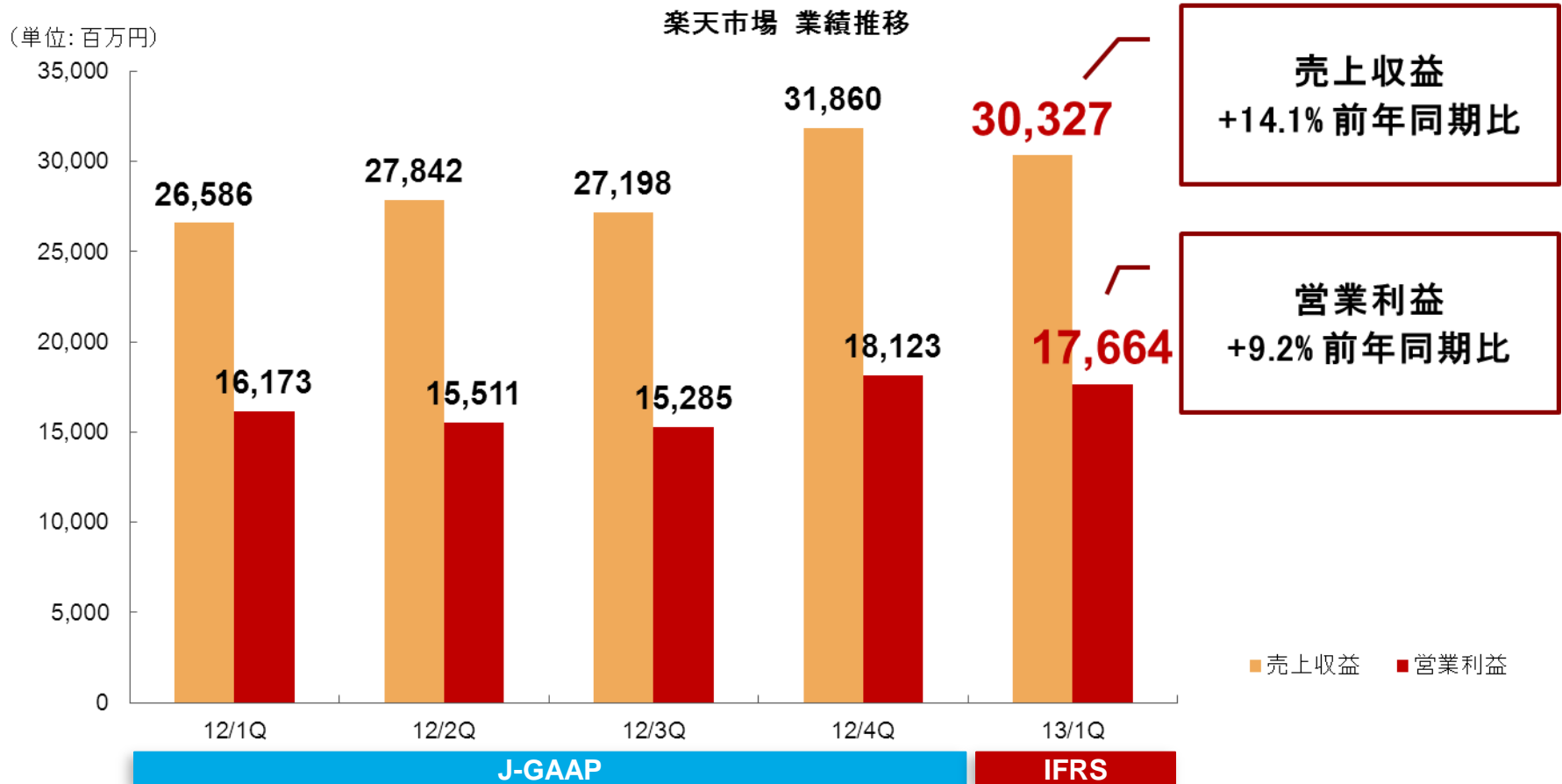
■ 国内EC流通総額: +14.5%(前年同期比)、閏年調整後: +15.8% (同)

(単位:十億円)



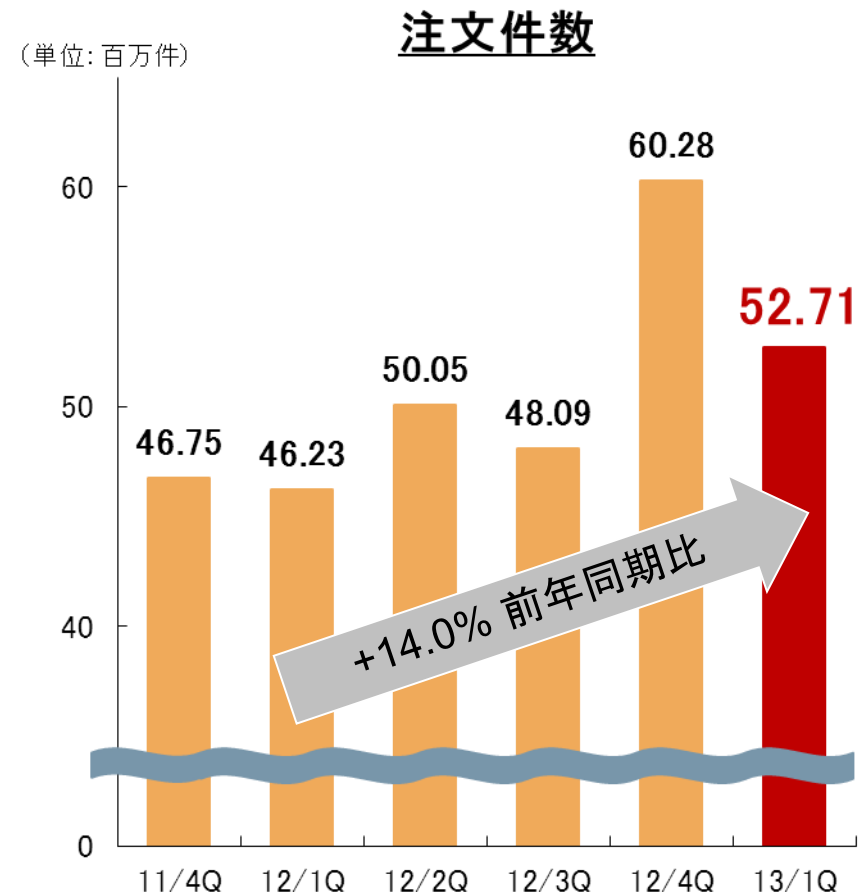
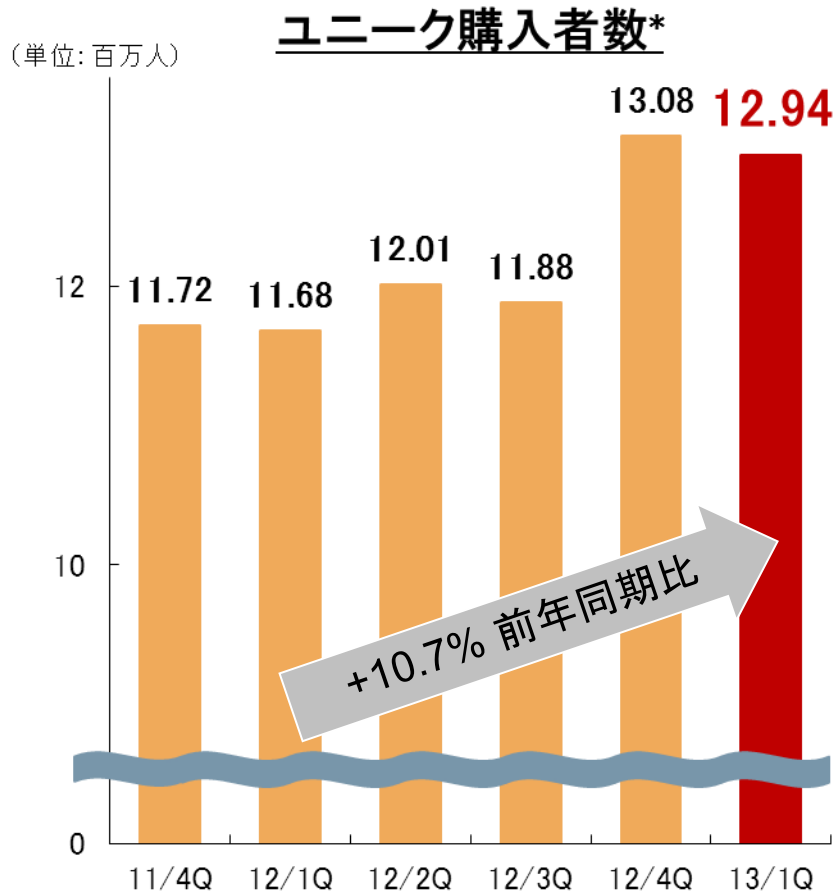
*: 国内EC流通総額=モール(通常購入・共同購入)、モバイル、オークション(旧フリマ含む)、ブックス、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、サロン(12/2Q~)、楽天マート・ケンコーコム(12/3Q~)

楽天市場 四半期業績推移



*: 2012年の実績は、J-GAAPベース。2013年1Qの実績は、IFRSベース。前年同期比は、J-GAAPベース12/1Qの実績とIFRSベース13/1Qの比較

楽天市場 ユニーク購入者数*・注文件数

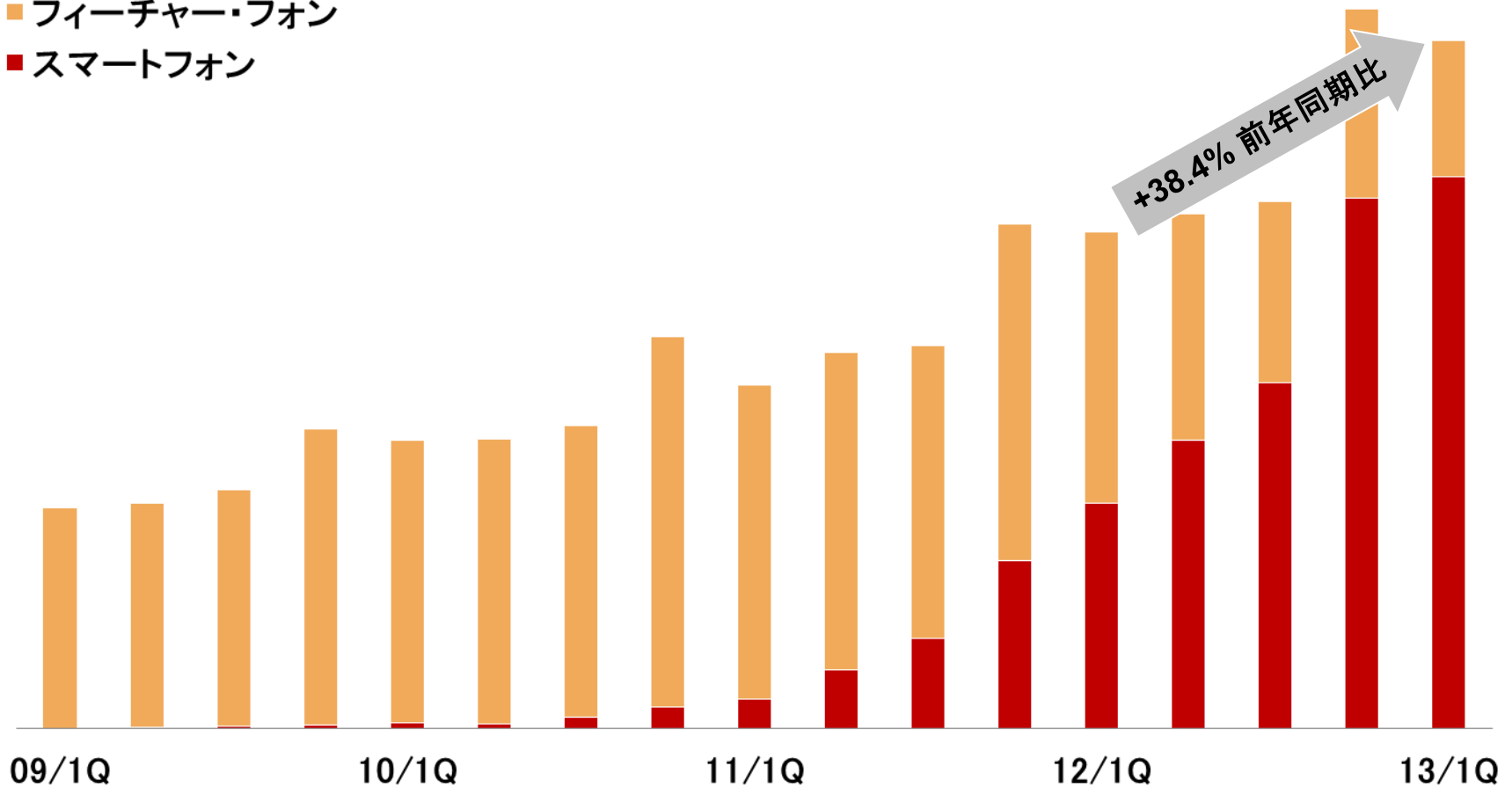


*: ユニーク購入者数 = 当該四半期の間、1回以上楽天市場で商品を購入したユーザーをメールアドレスベースで名寄せした数

楽天市場モバイル流通総額

■ モバイル経由の流通総額が急拡大(前年同期比+38.4%)

- フィーチャー・フォン
- スマートフォン

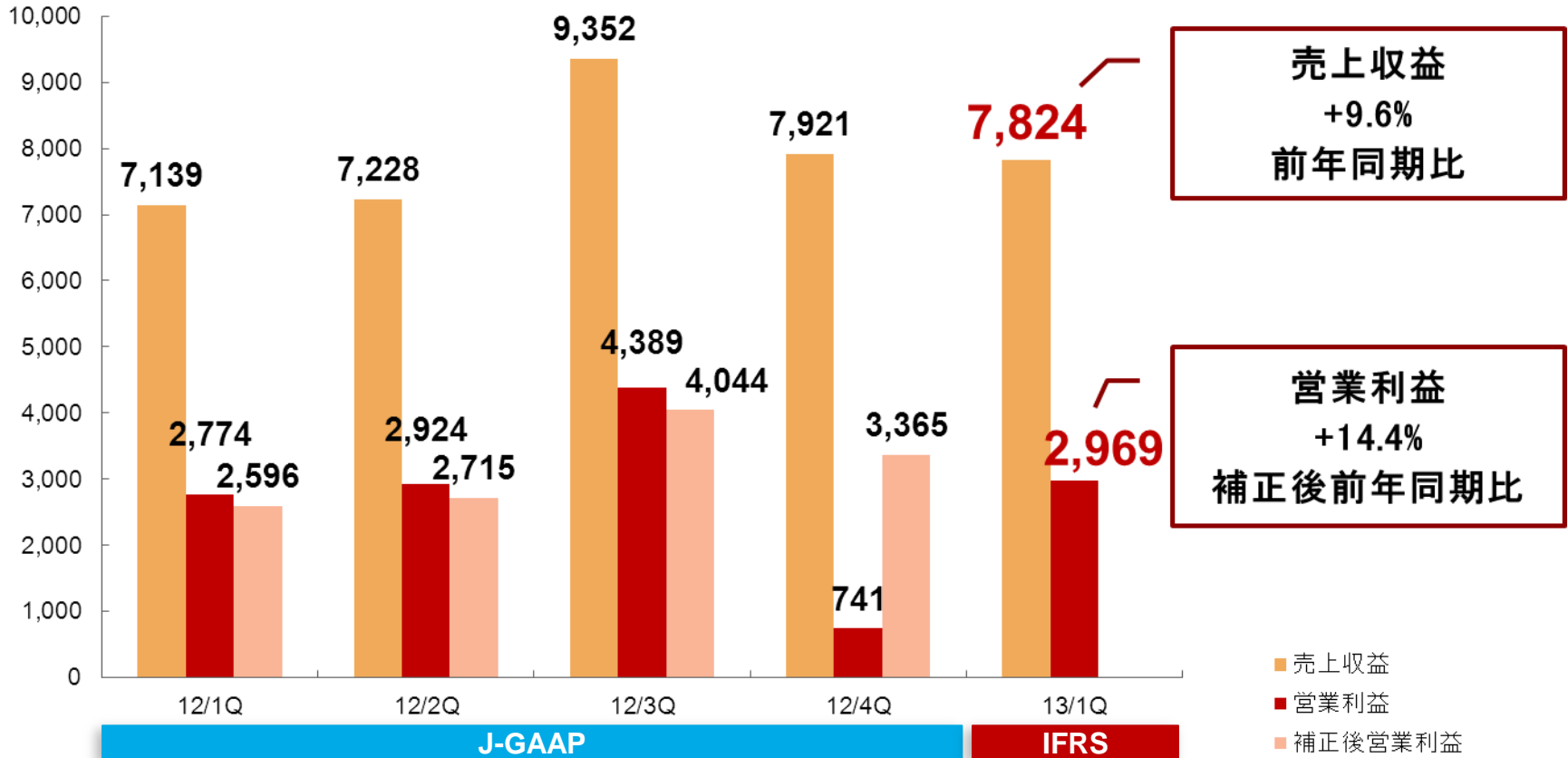


楽天トラベル 四半期業績推移

■ 営業利益: +14.4% (補正後前年同期比)

楽天トラベル 業績推移

(単位: 百万円)



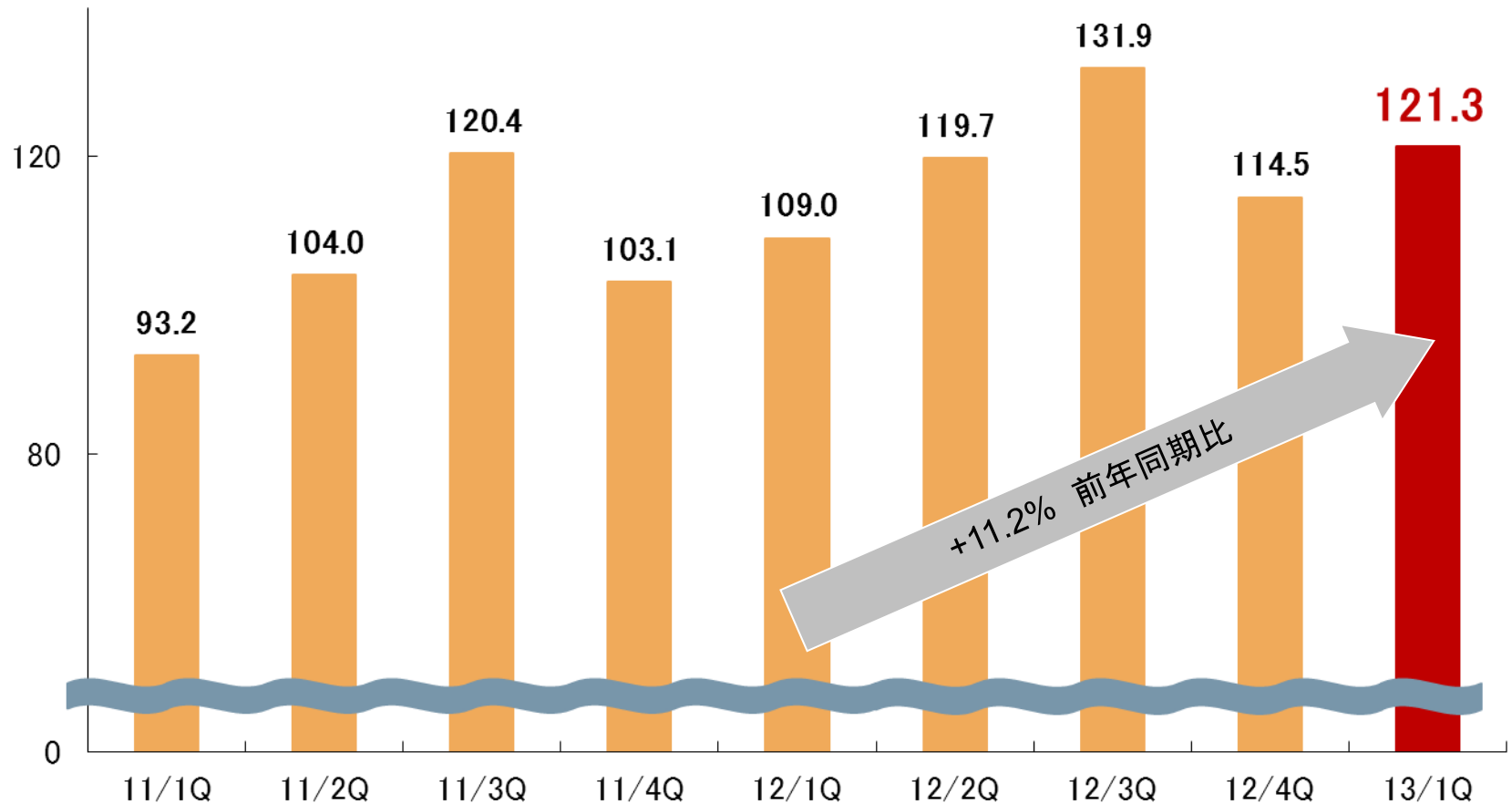
*1: 2012年の補正後営業利益は、12/4Qに実施した、ダイナミックパッケージに関する費用の一括修正を補正した実績

*2: 2012年の実績は、J-GAAPベース。2013年1Qの実績は、IFRSベース。前年同期比は、J-GAAPベース12/1Qの実績とIFRSベース13/1Qの比較

楽天トラベル 予約流通総額

■ 予約流通総額: +11.2%(前年同期比)、閏年調整後: +12.5%(同)

(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

4 Kobo 電子書籍事業

競合を上回るペースで成長中

- 売上収益は、前年同期比+98%拡大
- ユーザー数は、同+80%伸張し1,300万へ
- タイトル数は、68言語・340万タイトルに拡充(同+42%)
- 全世界で、1.1万強の出版社、
1.76万店強の書店と提携
- イタリア、ブラジル、南アフリカにおける成長が継続
グローバルなプレゼンスを構築中

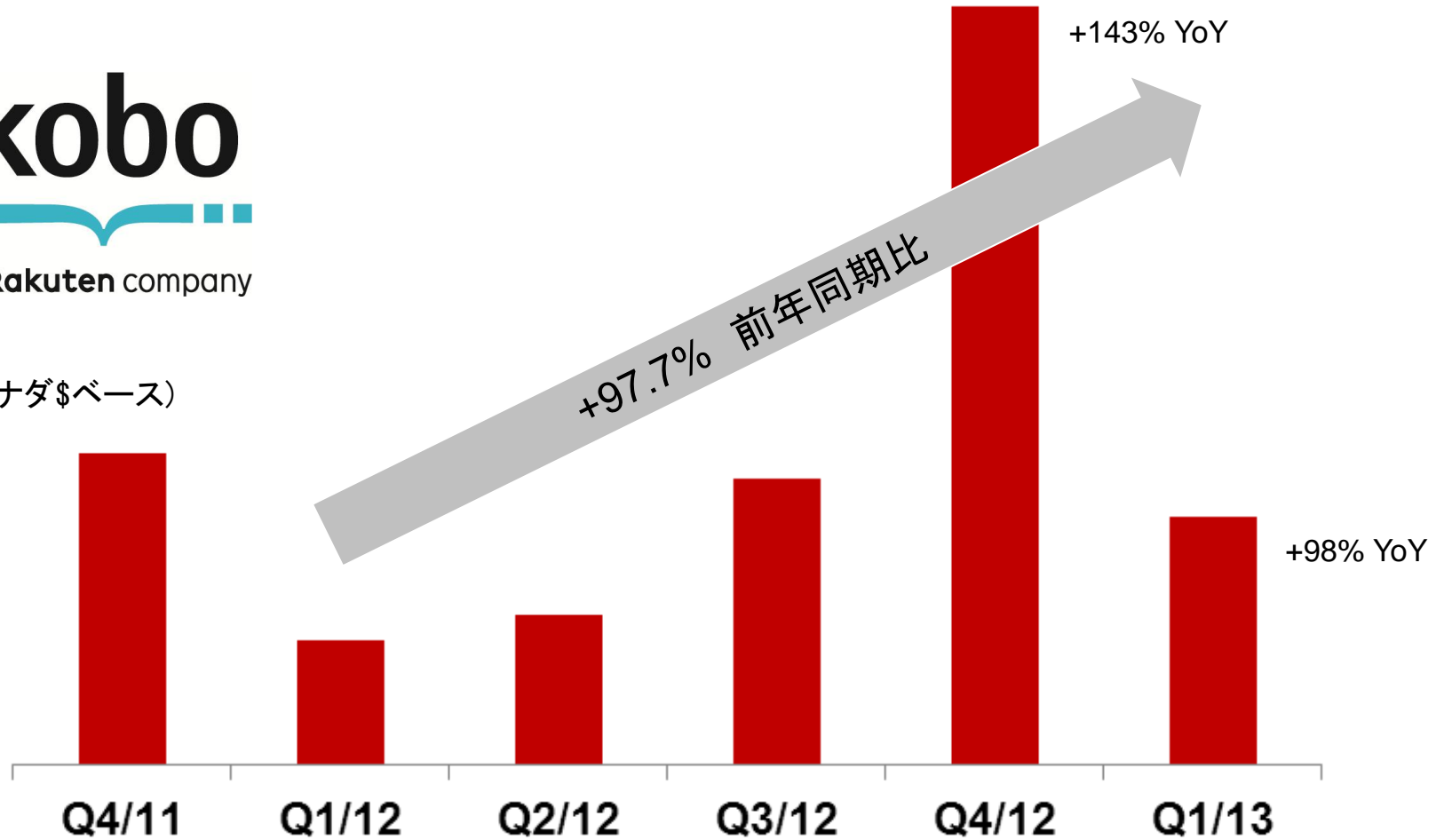
Kobo 四半期売上高の推移

- 第1四半期の売上収益は倍増



a Rakuten company

(カナダ\$ベース)

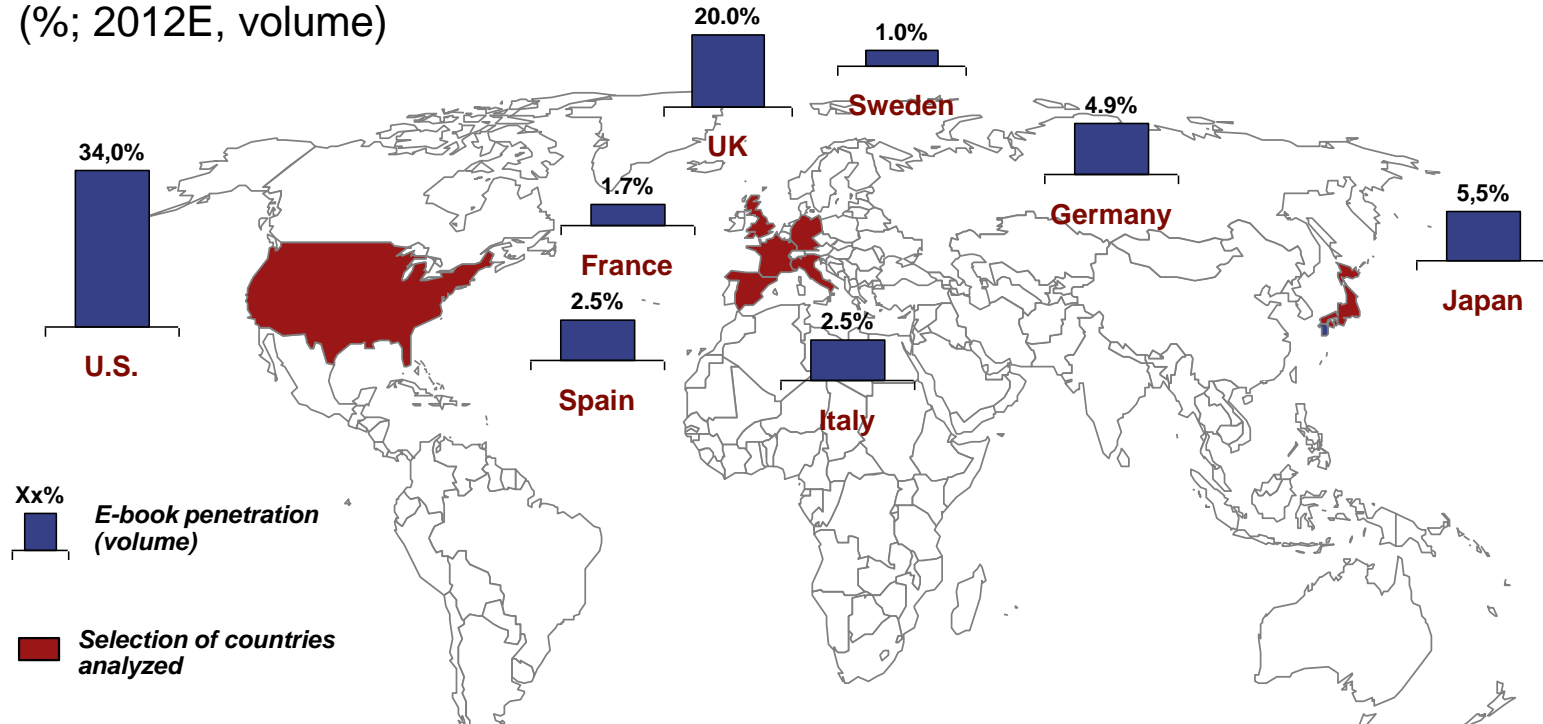


*: 連結開始は2012年Q1より

eBookの普及は未だ黎明期

- 米英を除くと、普及率は10%以下

eBook Market Penetration (trade)
(%; 2012E, volume)



2012	USA	Japan	Sweden	UK	Germany	France	Italy	Spain
Trade	34%	5.5%	1.0%	20%	4.9%	1.7%	2.5%	2.5%
Self Publishing	2%	<0.1%	<0.1%	n.a	<0.1%	n.a	<0.1%	<0.1%

出典: 出版社、書店とのパネルインタビュー、press search, EUROSTA, PWC, U.S. Bureau, AAP, A.T. Kearney / Bookrepublic analysis., Harris Interactive Poll, Pew Internet

Kobo自費出版 売上の1割以上



自費出版電子書籍
タイトル数
100,000以上

184力国
で販売

54言語

*1: Kobo Writing Life: 2012年6月立ち上げ

Kobo Aura HDの販売開始

愛読家のために、高解像度の新しい電子書籍端末を投入
“The Best eReader: Kobo’s Aura HD” – Wall Street Journal



Kobo Aura HDについてのメディア評価

“You’re going to be sorry you bought that Kindle”

WALL STREET JOURNAL

“Kobo fights Amazon with the one thing it has that the giant doesn’t: Friends”

NewStatesman

“Kobo has Amazon in the crosshairs with its new Aura HD eReader which features a higher-resolution display than the Kindle Paperwhite”



“A premium price eReader but it beats the Kindle on build quality, usability and battery life and has a better screen too.”

WIRED



“Insanely High-Resolution eReader...if you’re fed up with low-resolution eReaders ruining your books, the new Aura HD is here to solve the problem.”



BBC



様々な賞を各国で受賞

- Kobo Arc: Red dot Design Award 2013, Editor's Choice V3 Magazine, Parent Tested/Parent Approved, Good Design Awards Australian International Design Awards
- Kobo Glo: Computer Bild Test Sieger, Best Tested Award Consumentenbond, Parent Tested/Parent Approved
- Kobo Aura HD: Editor's Choice PC World Australia



iOS版アプリを日本で投入

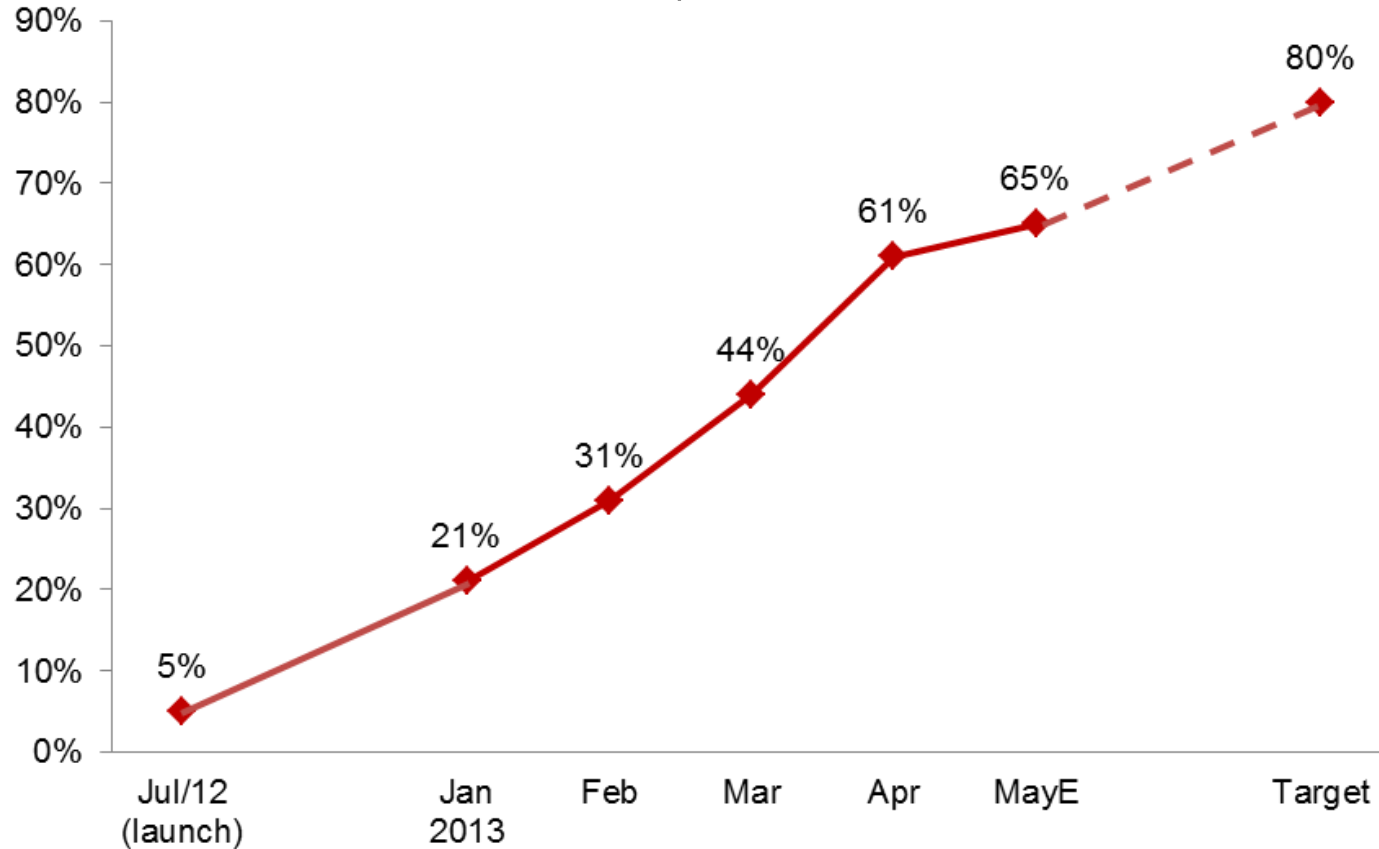
iOS版アプリ、Android版アプリ、Koboデバイス群へと
提供プラットフォームを拡充



日本語人気タイトルの拡充

- 楽天ブックスの上位1,000タイトルのうち、80%のカバーを目指す

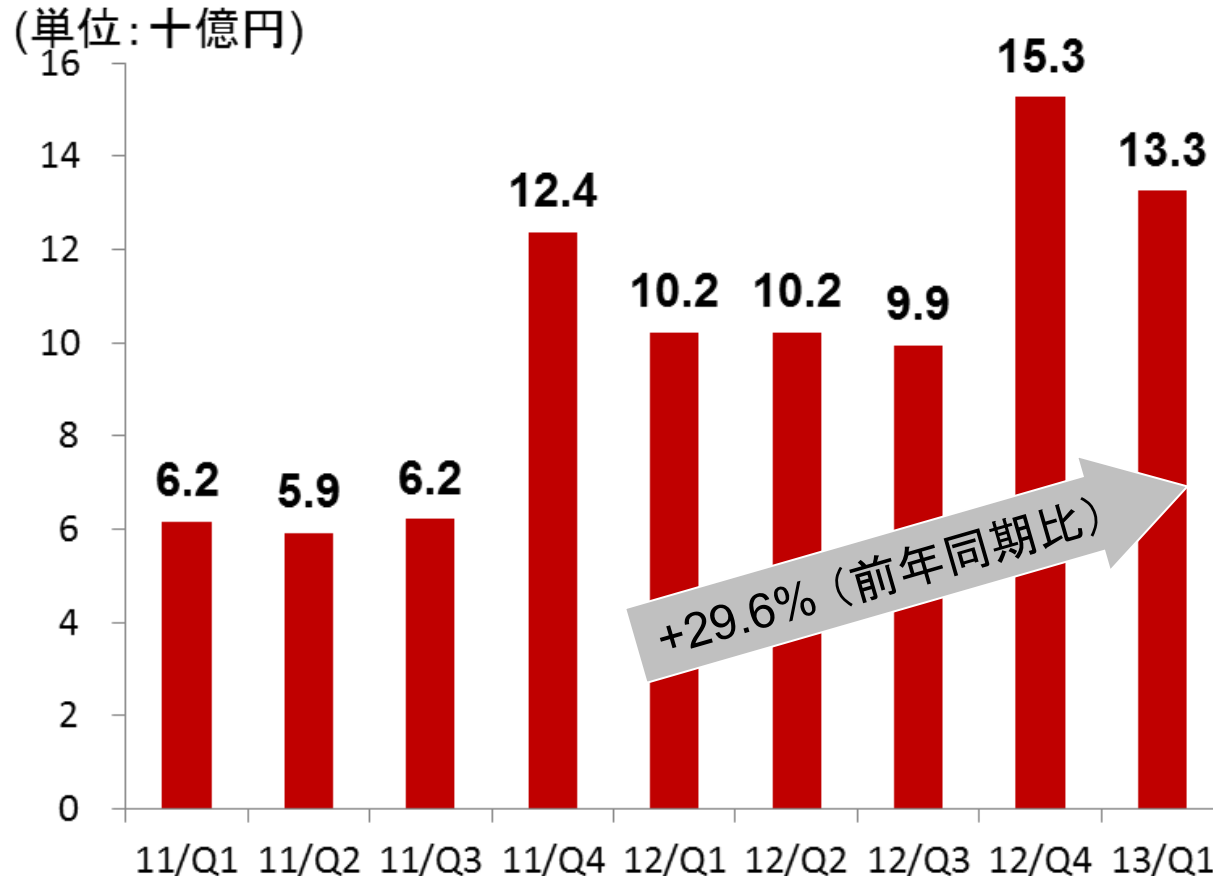
楽天ブックス上位1,000タイトルのカバー率



5 グローバル展開の進捗

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GMSは前年同期比+29.6%拡大(為替調整ベース+12.1%)
- 欧州では、新規店舗、商品、顧客が増加



*: 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 (from Q2/12).

海外EC事業の施策

- 楽天モデルとの統合が継続
- ADS社と協業し、物流を強化
- デジタルコンテンツ等、事業を多様化する事で
エコシステムを構築

Happy Merchants around the World



Indonesia



Japan



Taiwan



Thailand



U.S.

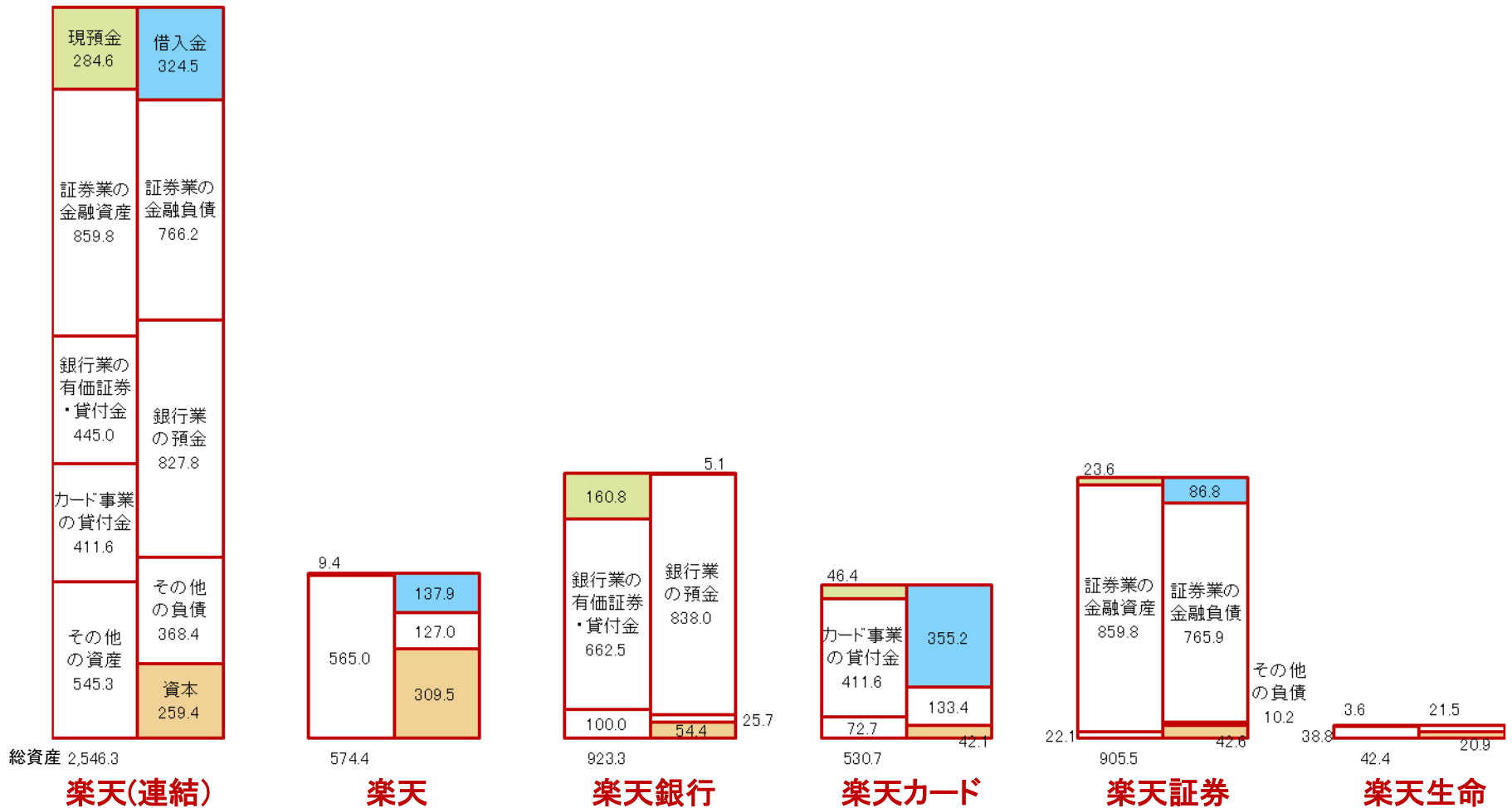
Empowering the World's People and Society through the Internet

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3月末、単位:十億円)

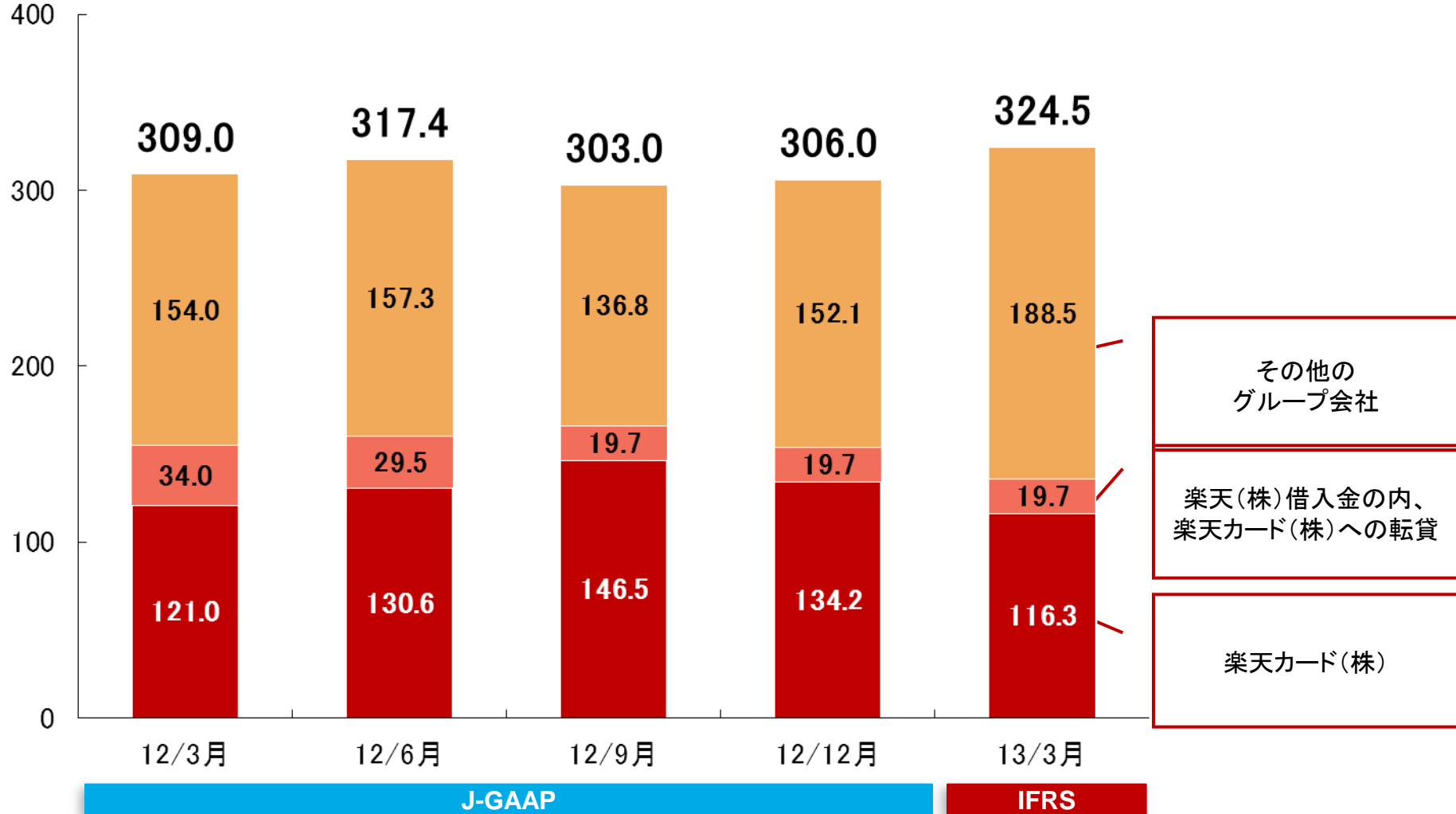


*1: 楽天、楽天銀行、楽天カード、楽天証券、楽天生命は、IFRSに準拠した単独決算の数値

*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)



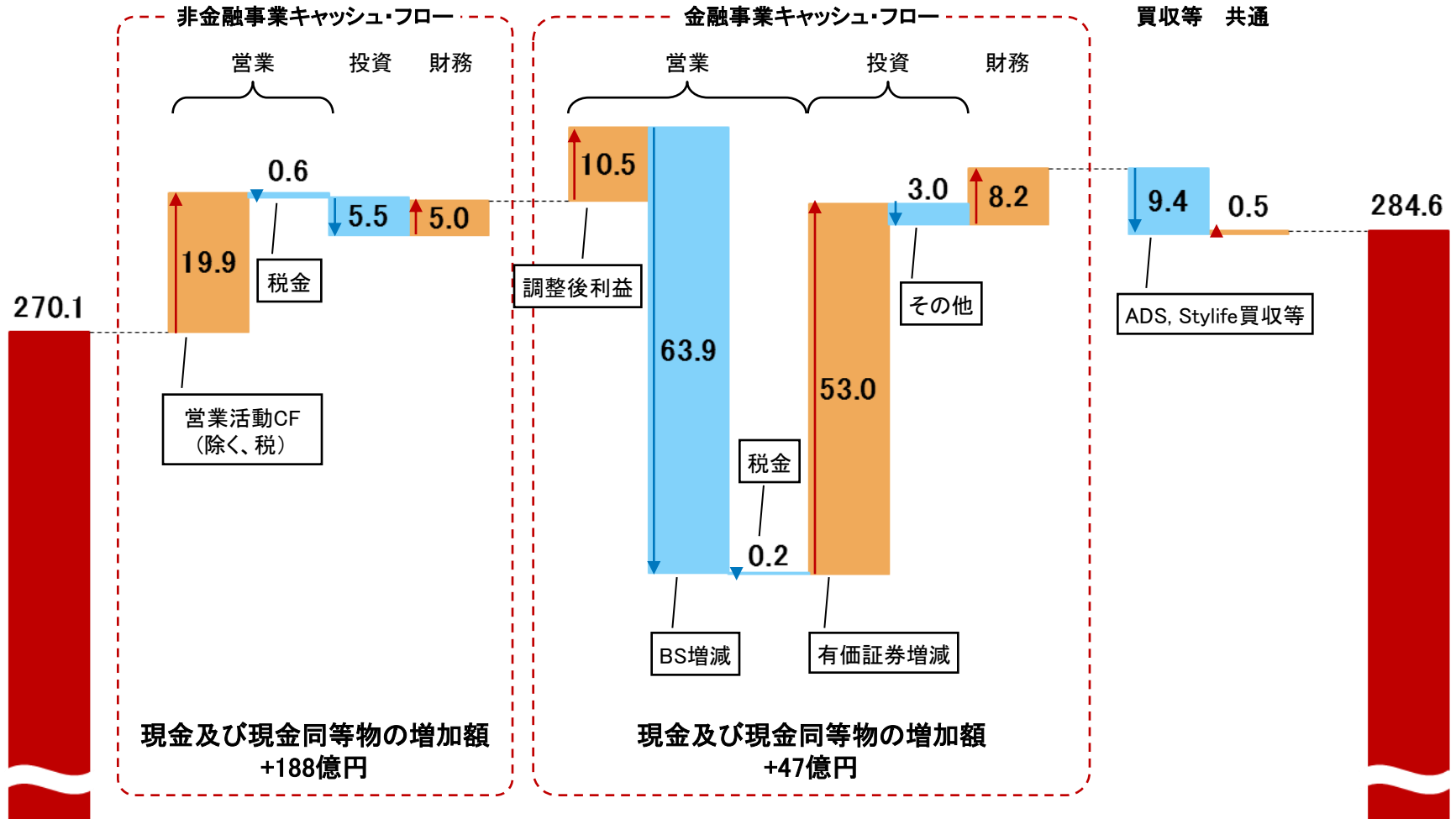
*:外部金融機関からの負債=社債+CP+借入金

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
(2012年3月末)



キャッシュ・フローの概要(1)

2013年1月1日～2013年3月31日

(単位:十億円)

開示科目	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	22.4	8.5	13.9	-
減価償却費及び償却費	5.9	2.0	3.9	-
その他の損益(益)	(1.2)	-	-	(1.2)
営業債権の増減額(増加)	6.7	(0.0)	6.7	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(9.2)	(9.2)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	18.2	18.2	-	-
銀行事業のコールローンの純増減額(増加)	(17.0)	(17.0)	-	-
銀行事業の貸付金の増減額(増加)	(10.3)	(10.3)	-	-
営業債務の増減額(減少)	(7.3)	(1.0)	(6.3)	-
未払金及び未払費用の増減額(減少)	(4.6)	(2.4)	(2.2)	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	(244.1)	(244.1)	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	208.1	208.1	-	-
その他	(2.3)	(6.2)	3.9	-
法人所得税等の支払額	(0.8)	(0.2)	(0.6)	-
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	(35.5)	(53.6)	19.3	(1.2)

*: 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)

2013年1月1日～2013年3月31日

(単位:十億円)

開示科目	連結	金融	非金融	共通
定期預金の預入による支出	(1.6)	(1.5)	(0.0)	-
定期預金の払戻による収入	2.0	1.9	0.0	-
有形固定資産の取得による支出	(1.1)	(0.4)	(0.7)	-
無形資産の取得による支出	(5.4)	(2.0)	(3.4)	-
子会社の取得による支出	(9.4)	-	(9.4)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(25.1)	(25.1)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	76.6	76.6	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(1.9)	(1.9)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	0.4	0.4	-	-
有価証券の取得による支出	(0.8)	(0.8)	-	-
有価証券の売却及び償還による収入	3.8	3.8	-	-
その他の支出	(2.7)	(1.2)	(1.5)	-
その他の収入	0.5	0.3	0.2	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	35.2	50.1	(14.9)	-
短期借入金の純増減額(減少)	16.2	11.9	4.2	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	10.0	-	10.0	-
長期借入れによる収入	24.5	24.5	-	-
長期借入金の返済による支出	(33.8)	(29.3)	(4.5)	-
配当金の支払額	(3.5)	-	(3.5)	-
その他	(0.2)	1.1	(1.3)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	13.1	8.2	5.0	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	1.6	-	-	1.6
現金及び現金同等物の増減額	14.5	4.7	9.4	0.5
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	284.6	-	-	-

*: 金融/非金融の区分は、概算値、監査対象外

その他参考資料

インターネットサービスセグメント業績詳細

(単位: 百万円)

	12/1Q	13/1Q	YoY
売上収益 (IFRS)	59,568	68,667	+15.3%
楽天市場	26,586	30,327	-
楽天トラベル	7,139	7,824	-
その他	25,843 ^{*2}	30,516	-
セグメント損益 (IFRS)	14,726	15,727	+6.8%
楽天市場	16,173	17,664	-
楽天トラベル	2,774	2,969	-
減損損失及び事業整理損失	-886	-	-
その他	-3,335	-4,906	-



	IFRS	J-GAAP			IFRS
	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q
その他インターネットサービス	-3,335	-3,881	-5,371	-5,019	-4,906

*1: は、IFRS基準の実績

*2: 2013年5月14日に数値の修正を致しました。

インターネット金融セグメント業績詳細

(単位:百万円)

		12/1Q	13/1Q	YoY
売上収益	IFRS	29,350	46,170	+57.3%
楽天カード	IFRS*	12,541	16,695	—
楽天銀行	IFRS	9,135	9,571	—
楽天証券	J-GAAP	5,550	9,593	
楽天生命	J-GAAP	—	6,702	
その他・調整項目	—	2,124	3,610	—
セグメント損益	IFRS	4,201	10,088	+140.2%
楽天カード	IFRS*	1,276	2,572	—
楽天銀行	IFRS	1,465	3,007	—
楽天証券	J-GAAP	1,407	4,243	
楽天生命	J-GAAP	—	298	—
その他・調整項目	—	53	-32	—

*: 12/1QのIFRS実績は、簡易計算

IFRS/日本基準 GAAP差異 (2012年度1Q)

■ 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	59.6	29.4	7.1	-6.2	89.8
日本基準	63.0	34.9	7.1	-6.2	98.7
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"> • カード事業営業収益の一部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 • 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 			

■ 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	14.7	4.2	-0.3	-0.0	18.6
日本基準	15.9	3.7	-0.4	-2.1	17.2
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> • 中国JV関連の特別損失がIFRSでは営業損益に含まれる • Kobo無形資産償却のQ1, Q2への平準化(日本基準においてはPPA後、6カ月分を2Qに計上) 	<ul style="list-style-type: none"> • 銀行有価証券売却益調整 • その他収益・費用がIFRSでは営業損益に含まれる 	<ul style="list-style-type: none"> • その他の収益/費用がIFRSでは営業利益に含まれる 	<ul style="list-style-type: none"> • のれんの償却の中止(IFRS) 	

のれん残高の内訳(2013年3月末)

■ 減損損失は発生せず

(IFRS、単位:百万円)

	2012年12月末		2013年3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	69,709	6,179
PRICEMINISTER S.A.S.	12,273	5,110	12,917	5,379
Kobo Inc.	17,483	29	18,594	30
その他	28,980	732	38,198	770
インターネット金融	45,973	-	45,974	-
楽天銀行(株)	34,386	-	32,886	-
その他	11,587	-	13,087	-
その他	3,186	-	3,230	-
合計	107,895	5,871	118,913	6,179

■ 2012年12月末と比べた主な変更要因:

- 連結対象の変更(ADSやスタイライフ)
- 為替換算差異
- 投信事業に係わるのれんが、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)			
	1Q	2Q	3Q	4Q
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)			
	1Q	2Q	3Q	4Q
有形固定資産	1.89			
無形資産	5.55			
合計	7.44			

*: 取得ベース(楽天野球団含む)、定額法にて集計

楽天(株)単体

■ 貸借対照表

2013年3月31日

(単位:十億円)

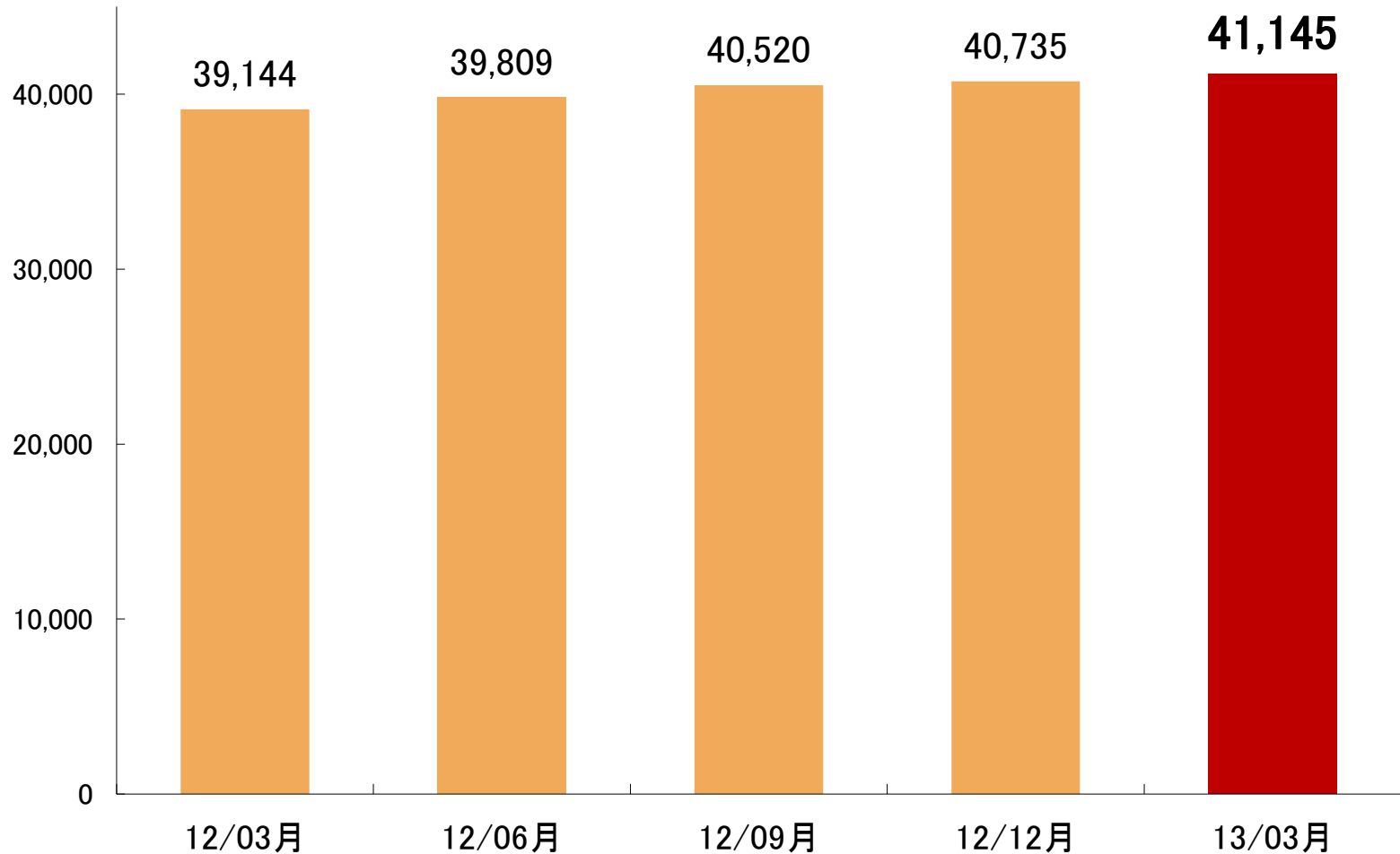
現金及び現金同等物	9.4	仕入債務	12.4
売上債権	39.6	社債及び借入金	182.6
有形固定資産	7.0	その他の負債	69.8
無形資産	17.7	負債合計	264.9
有価証券及び金融資産	478.4	資本金	108.4
その他の資産	22.4	資本剰余金	118.6
		利益剰余金	84.3
		自己株式	△3.6
		その他の資本の構成要素	1.8
		資本合計	309.5
資産合計	574.4	負債及び資本合計	574.4

*表記未満四捨五入

楽天市場 出店店舗数の推移

■ 出店店舗数; +5.1%(前年同期比)

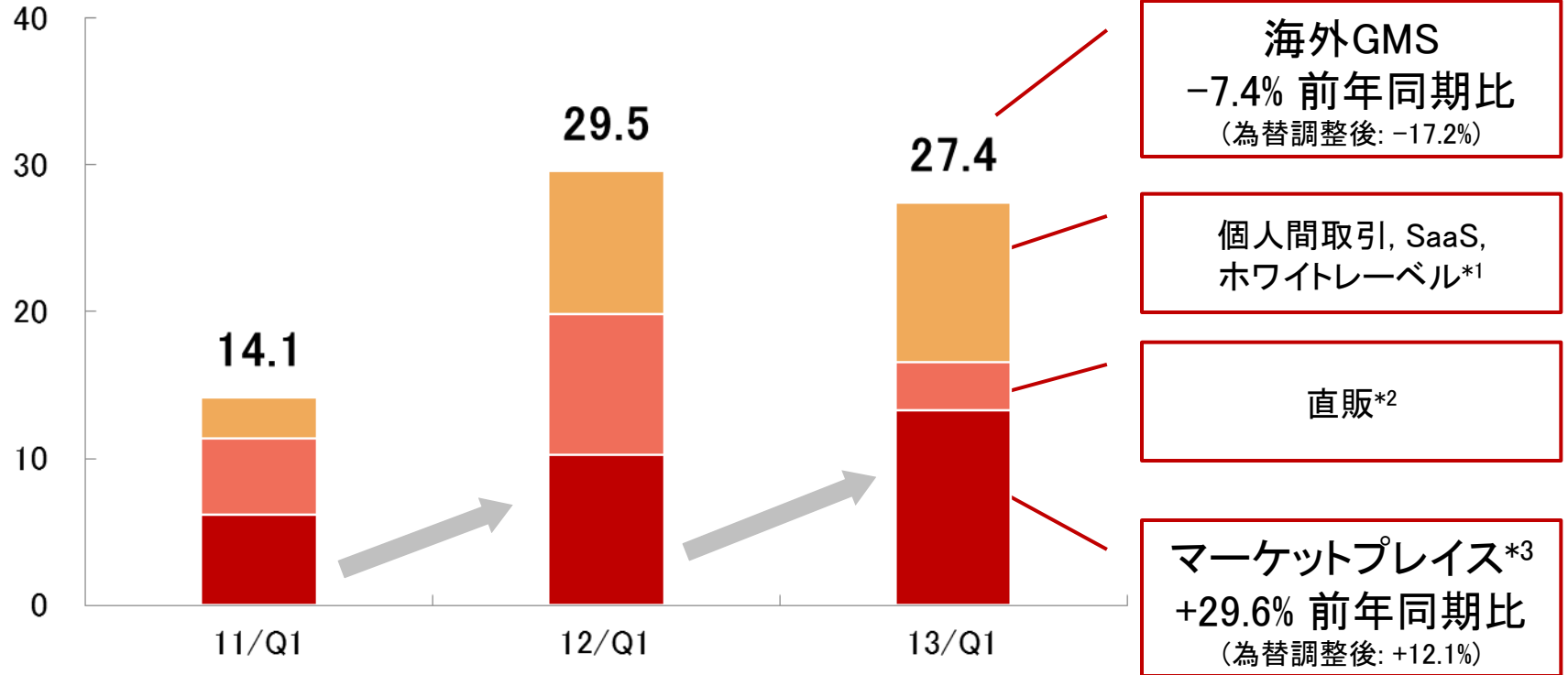
(出店店舗数:店)



海外子会社における流通総額

- マーケットプレイス流通総額: +29.6%(前年同期比)、為替調整後: +12.1%(同)
- マーケットプレイスモデルへの転換により、直販売上は減少

(単位: 十億円)



*1: 個人間取引, SaaS, ホワイトレーベル= PriceMinister C2C + Rakuten Brasil SaaS + Buy.com White Label

*2: 直販 = Buy.com First Party + Play.com First Party

*3: 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 (from Q2/12).

クレジットカード事業 業績推移

■ 2012年 実績と簡易IFRS実績

(単位:百万円)

J-GAAP	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q
営業収益	18,232	19,846	20,709	23,374
包括信用購入あっせん	10,904	11,887	12,562	13,981
カードショッピング	10,887	11,871	12,546	13,966
その他	17	16	16	16
融資	901	1,025	1,115	1,254
カードキャッシング	836	953	1,030	1,145
ローンカード	38	44	57	80
その他融資	26	28	29	29
保証料(楽天クレジット)	1,705	1,824	1,947	2,076
その他	4,722	5,109	5,084	6,063
営業費用	17,108	17,488	17,512	19,175
人件費	1,288	1,196	1,323	1,307
一般経費	12,292	12,557	12,801	14,661
金融費用	1,282	1,024	978	831
貸倒関連費用	2,245	2,711	2,410	2,376
営業収益	1,124	2,358	3,197	4,200
IFRS簡易計算	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q
売上収益	12,541	13,761	14,428	15,987
営業利益	1,276	2,254	3,119	4,246

■ 2013年 IFRS実績

(単位:百万円)

IFRS	13/1Q
売上収益	16,695
カードショッピング	9,825
リボ手数料	6,165
その他	3,660
保証料	2,287
カードキャッシング	1,262
その他	3,322
営業費用	14,123
人件費	1,315
一般経費	8,389
金融費用	1,414
貸倒関連費用	3,005
営業利益	2,572

クレジットカード事業 取扱高*

■ 取扱高内訳

(単位:百万円)

	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q
包括信用購入あっせん	396,898	434,403	455,051	522,686	537,101
カードショッピング	396,195	433,732	454,366	522,016	536,399
その他	703	672	685	670	702
融資	11,219	13,800	15,383	16,940	17,260
カードキャッシング	10,742	12,690	13,480	14,650	15,942
ローンカード	477	1,110	1,903	2,289	1,317
その他	4,401	4,969	4,851	4,732	4,655
取扱高合計	412,518	453,173	475,286	544,358	559,016

クレジットカード事業 営業債権

(単位:百万円)

	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q
包括信用購入あっせん	265,441	281,587	294,265	348,312	355,150
内、オフバランス	187,129	185,617	97,360	140,145	-
カードショッピング	265,184	281,371	294,035	348,070	354,913
内、リボ残高(元本)	129,650	139,724	150,003	161,530	172,992
その他	257	216	230	242	237
融資	63,927	64,275	65,443	66,050	67,626
カードキャッシング	20,070	21,874	23,792	24,970	27,754
ローンカード	1,657	2,421	3,850	5,313	5,660
その他	42,201	39,979	37,801	35,767	34,211
信用保証(求償債権)	-	-	-	-	9,423
個別信用購入あっせん	292	187	134	93	71
その他	25,156	24,017	23,167	22,083	-
内、オフバランス	23,075	22,034	21,287	20,301	-
営業債権残高(オフバランス含む)	354,817	370,065	383,009	436,537	-
営業債権残高(オンバランスのみ)	144,612	162,415	264,361	276,091	-
営業債権残高(2013年～)	-	-	-	-	432,269
GAAP差異	-	-	-	-	-346
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	-	-	-	-	431,923
信用保証(楽天銀行㈱スーパーローン等)	154,879	164,151	173,661	180,391	183,051
内、オフバランス	147,280	156,215	165,332	171,557	183,051

クレジットカード事業 貸倒関連指標

■ 楽天カード事業

(単位:百万円)

	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q
楽天カード 債権残高	286,886	305,656	321,707	378,362	388,216
正常先	281,047	300,311	316,110	372,671	382,384
それ以外(未収4ヶ月以上)	5,839	5,345	5,597	5,691	5,832
その他 (再契約含む)	40,426	38,055	35,786	33,669	32,180
正常先	28,964	27,262	25,797	24,689	23,913
それ以外(未収4ヶ月以上)	11,462	10,792	9,989	8,979	8,266
債権残高 小計	327,311	343,710	357,493	412,031	420,396
正常先	310,011	327,573	341,908	397,360	406,297
それ以外(未収4ヶ月以上)	17,301	16,137	15,586	14,670	14,098
比率	5.29%	4.70%	4.36%	3.56%	3.35%
有担保	4,648	4,539	4,391	4,318	4,117
債権残高合計	331,960	348,250	361,884	416,348	424,512
貸倒引当金残高	20,662	19,631	18,777	17,791	17,486
引当率	6.22%	5.64%	5.19%	4.27%	4.12%
貸倒償却額	2,336	3,049	2,609	2,910	2,455

■ 信用保証事業

(単位:百万円)

	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q
信用保証残高(求償債権)	7,598	7,935	8,329	8,834	9,423
引当金残高	2,329	2,440	2,595	2,745	2,838
貸倒償却額	606	507	522	615	734

銀行事業 業績推移

(単位:百万円)

		12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q	YoY
売上収益(IFRS、銀行単体)	(2)	9,135	8,953	9,291	9,649	9,571	+4.8%
GAAP差異	(1-2)	-165	1,756	1,012	872	129	
経常収益(J-GAAP、銀行連結)	(1)	8,969	10,709	10,302	10,522	9,700	+8.1%
資金運用収益		5,044	5,206	5,482	5,804	5,911	+17.2%
役務取引等収益		3,268	3,670	3,463	3,484	3,234	-1.1%
その他業務収益		648	1,787	1,377	1,219	537	-17.1%
その他経常収益		9	47	-20	15	18	+100.9%
経常費用(J-GAAP、銀行連結)		7,795	8,225	8,083	8,216	8,345	+7.1%
資金調達費用		571	531	542	475	491	-14.0%
役務取引等費用		2,948	3,158	3,219	3,426	3,433	+16.5%
その他業務費用		36	220	0	0	42	+16.6%
営業経費		4,238	4,312	4,300	4,298	4,337	+2.3%
その他経常費用		1	4	21	18	41	+2937.2%
経常利益(J-GAAP、銀行連結)	(3)	1,174	2,484	2,219	2,306	1,356	+15.4%
GAAP差異	(3-4)	-291	1,135	744	671	-1,652	
営業利益(IFRS、銀行単体)	(4)	1,465	1,349	1,475	1,634	3,007	+105.3%

*: 13/1Q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。

銀行事業 運用資産・預金

■ 運用資産

(単位:十億円)

	2013年3月末	引当金
コールローン	48.0	-
貸出金	200.7	0.3
買入金銭債権	35.0	0.0
有価証券	210.1	0.2
金銭の信託	0.2	0.0

(参考情報)

楽天カードが流動化した買入金銭債権*1	217.3	-
---------------------	-------	---

■ 預金(負債)

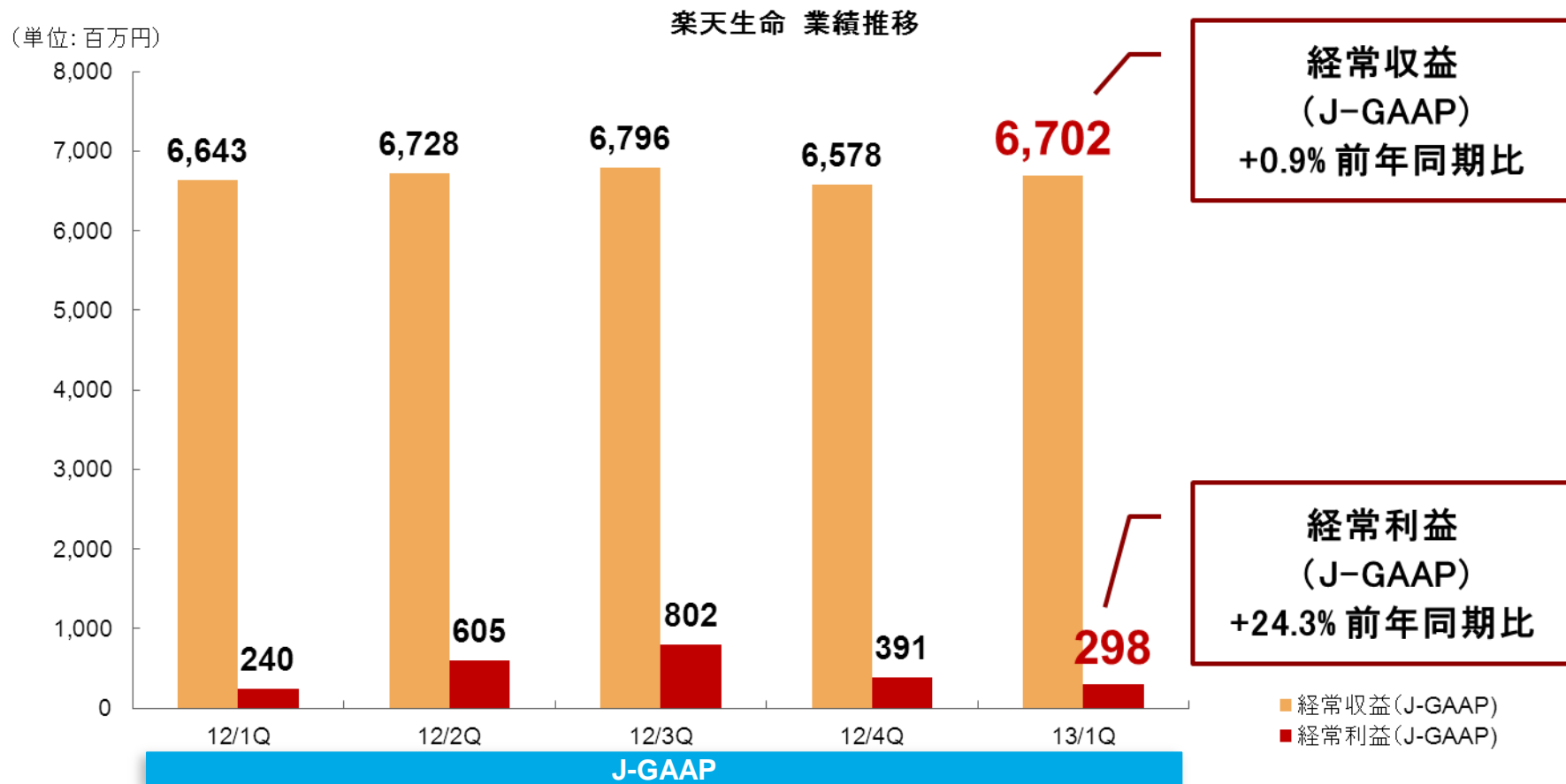
(単位:十億円)

	2013年3月末
預金残高合計	836.2
普通預金	448.4
定期預金	317.1
その他預金*2	70.7

*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

楽天生命 四半期業績推移



*1: 13/1Q実績は速報ベース。確報値については、2013年5月下旬に楽天生命ホームページで開示予定

*2: 連結開始は2012年10月末より

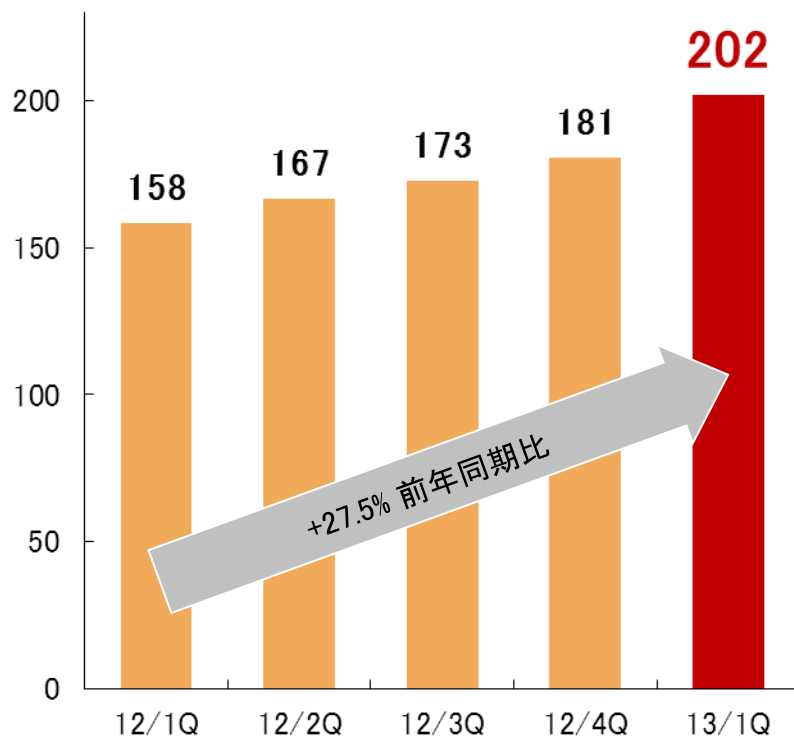
*3: 実績は、J-GAAPベース

生命保険事業 契約件数・保険料

- 2013年4月1日より楽天生命保険(株)に商号を変更
 - ・ 自社で生命保険のダイレクト販売を行うホームページをオープン
 - ・ インターネット申込専用定期保険(楽天生命ラブ)を新発売

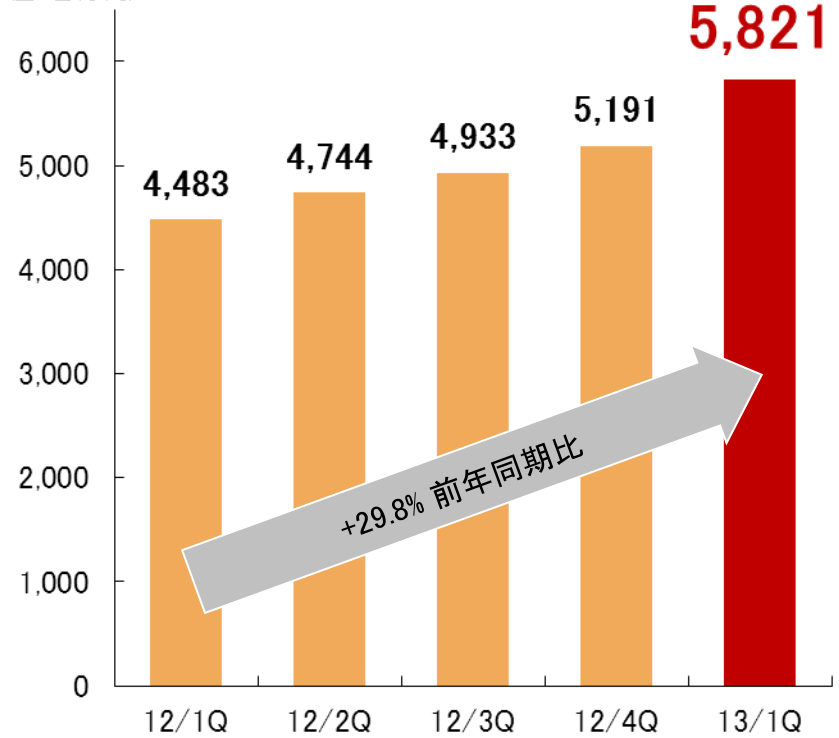
保有契約件数

(単位: 千件)



年換算保険料

(単位: 百万円)



*1: 旧共済部分を含めず

*2: 連結開始は2012年10月末より

生命保険事業 主要指標

(単位: 件、百万円)

	12/1Q	12/2Q	12/3Q	12/4Q	13/1Q ^{*3}
新契約の状況					
新契約件数	19,232	13,725	11,563	13,882	28,157
年換算保険料	561	431	363	435	849
保有契約の状況^{*1}					
保有契約件数	652,521	652,072	650,262	649,449	659,710
年換算保険料	26,994	26,955	26,881	26,854	27,154
ソルベンシー・マージン比率	833.8%	916.4%	978.5%	1023.2%	1077.6%
MCEV^{*2}					38,053
修正純資産					4,312
保有契約価値					33,742

*1: 2008年8月に継承した共済事業を含む

*2: MCEVは、簡易計算ベース

*3: 2013/1Qの実績は、速報値

*4: 連結開始は2012年10月末より

その他セグメント 2013年度1Q ハイライト

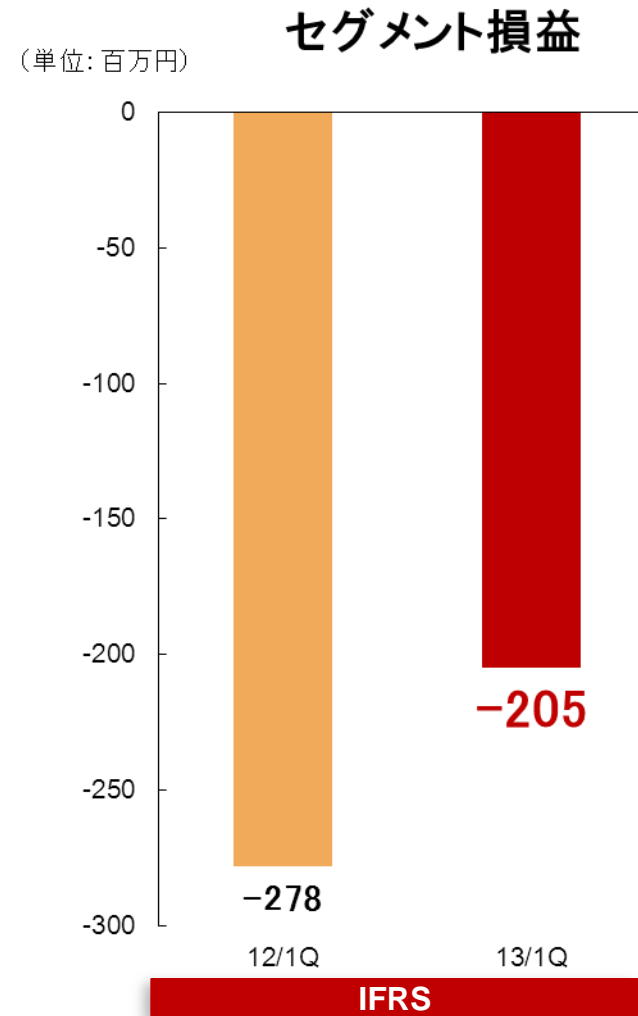
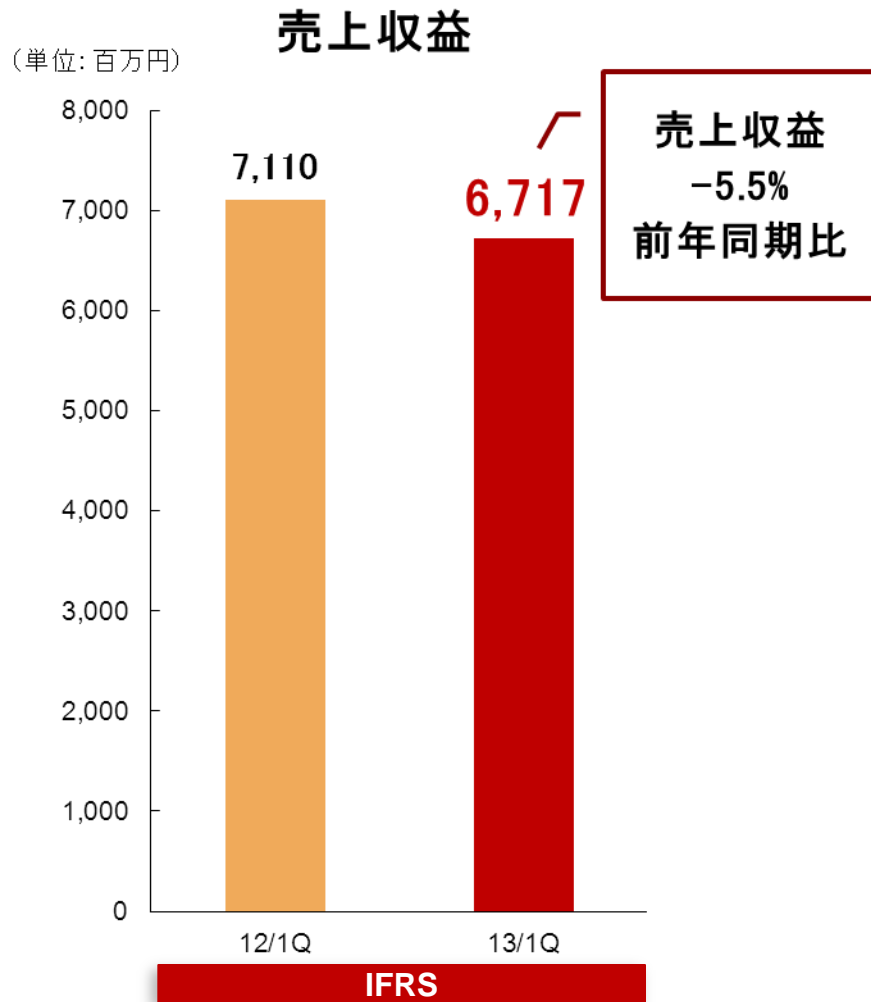
フュージョン・ コミュニケーションズ (通信)

- 営業利益は414百万円と好調を維持
- ▶ ■ パブリッククラウド事業において、法人向けクラウドファイルサーバー「FUSION Secure Drive」
「FUSION Secure Drive App」を提供開始

楽天野球団

- ▶ ■ 年間シート販売数(卸売除く)は過去最高を記録
- TV放映権販売好調

その他セグメント 四半期業績(IFRS)



楽天会員数

(単位:百万人)

	12年03月	12年12月	13年03月	YoY
楽天会員*	76.80	81.57	83.57	+8.8%

*: 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
12/9月: 53.19百万人、12/12月: 54.90百万人、13/3月: 56.87百万人。

 **Rakuten**