

2013年度第2四半期 決算説明会

2013年8月2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。

2013年度Q2 ハイライト

- **連結営業利益 は大幅に伸長: +28.9% 前年同期比**
- **金融事業の利益は急成長: +183.3% 前年同期比**
 - カード会員獲得が加速
 - 証券事業の利益は前年同期比 8倍に
- **国内EC流通総額の成長が加速: +17.1% 前年同期比**
 - トップライン成長のためのマーケティングが奏功

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Q2 連結業績サマリー

(単位:十億円、IFRS)

	Q2/13	YoY	マージン	Q2/12	FY2012
売上収益	127.7	+39.7%	-	91.5	400.4
個別開示項目前 営業利益	24.7	+28.9%	19.3%	19.1	78.8
営業利益	24.7	+28.9%	19.3%	19.1	50.1
親会社の所有者に帰属する 当期利益	11.4	-0.1%	8.9%	11.4	20.5

2013年度Q2 事業別業績サマリー

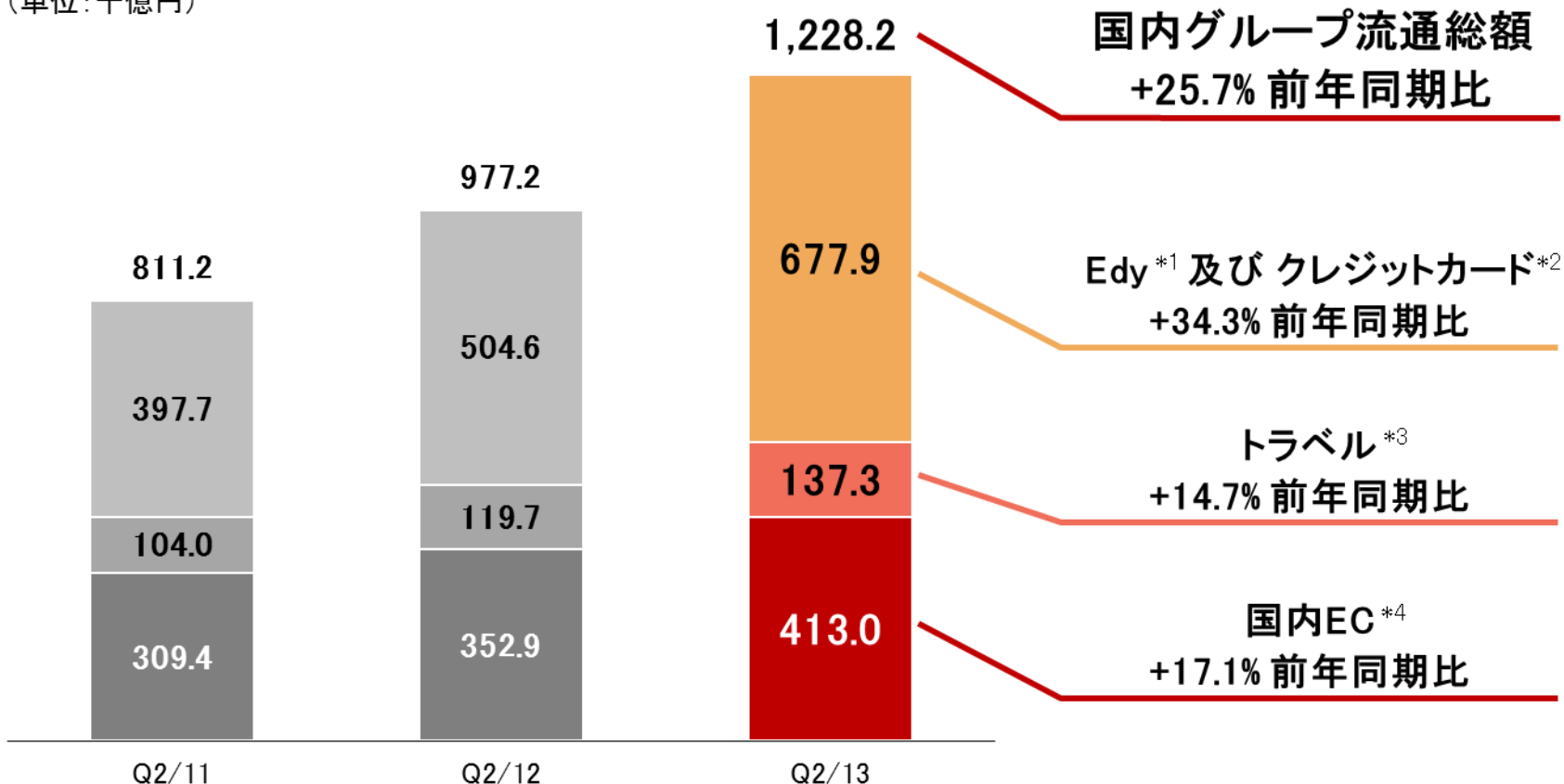
- 既存事業の利益は順調に成長
- その他インターネットサービスにおいて、戦略的事業(コンテンツ、物流等)への先行投資を実施

(単位:十億円、IFRS)

	Q2/13	YoY	マージン	Q2/12
楽天市場・楽天トラベル				
売上収益	41.4	+17.9%	-	35.1
営業利益	20.1	+9.0%	48.5%	18.4
その他インターネットサービス				
売上収益	31.8	+32.6%	-	24.0
営業損益	-8.3	-	-26.0%	-4.2
インターネット金融セグメント				
売上収益	51.7	+75.6%	-	29.4
営業利益	11.5	+183.3%	22.2%	4.1
その他セグメント				
売上収益	9.4	+1.7%	-	9.2
営業利益	1.8	+39.3%	19.6%	1.3
調整額				
売上収益	-6.6	-	-	-6.3
営業損益	-0.5	-	-	-0.5
連結				
売上収益	127.7	+39.7%	-	91.5
営業利益	24.7	+28.9%	19.3%	19.1

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)

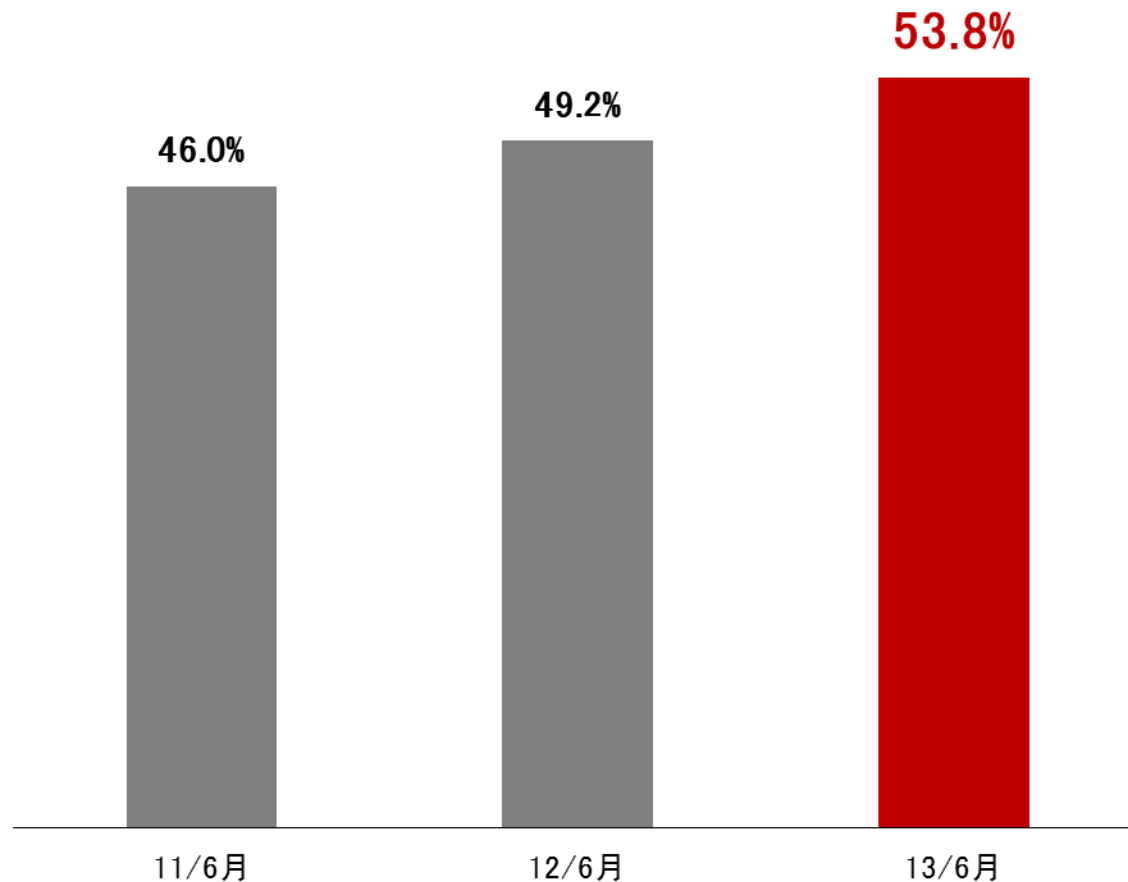
*2: クレジットカード・ショッピング取扱高=クレジットカードのショッピング取扱高(楽天グループのサービス利用を含む)

*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(Q3/12~)、スタイライフ(Q2/13~)、ソーラー(Q3/12より遡及して追加)

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

国内トップWebブランドを維持*1

順位	サイト名	スコア	変化*2
1	楽天市場	121.6	+0.9
2	Yahoo! Japan	111.4	-5.0
3	Google	106.4	+1.3
4	Amazon.co.jp	98.7	-18.2

*1: 日経BPコンサルティング「Webブランド調査2013－春夏」2013年4月

*2: 前回(2012年10月)とのスコア差

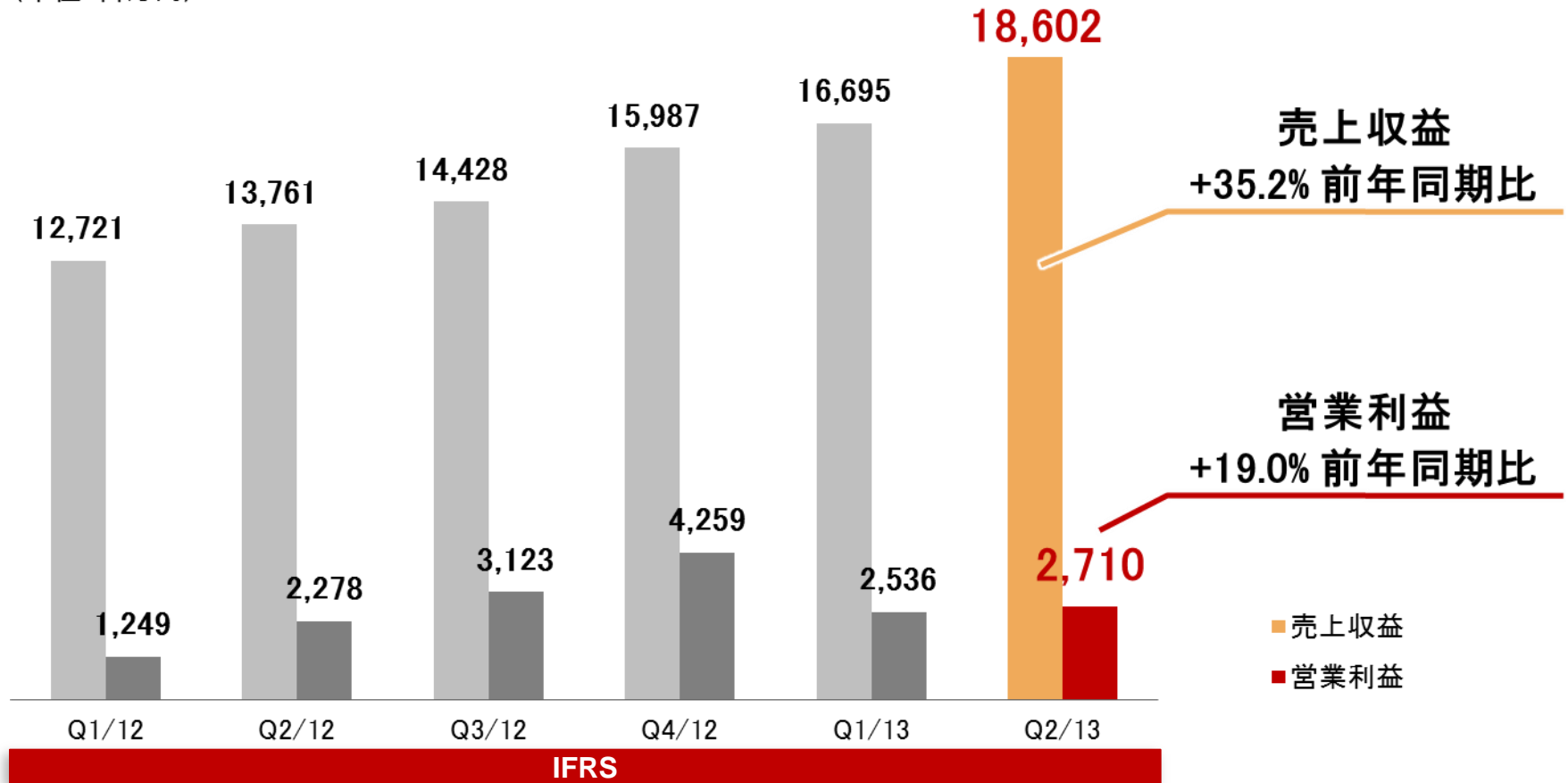
2 インターネット金融

楽天カード 四半期業績推移

- カード会員の増加により、営業利益は順調に増加

(単位:百万円)

楽天カード 業績推移



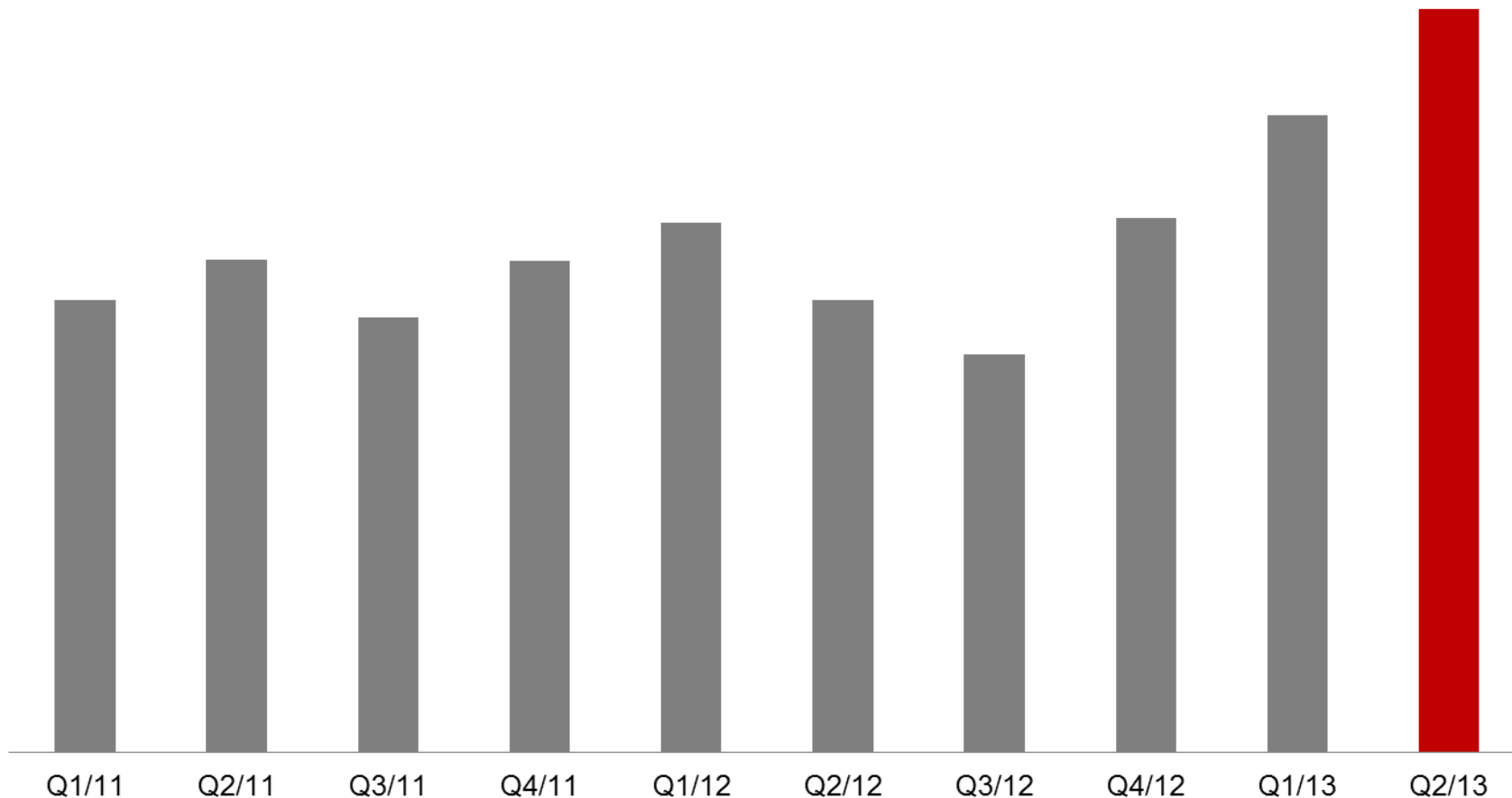
* IFRSを管理会計に導入した後の確定値。過去開示済みの暫定値とは一部異なる

カード会員獲得が加速

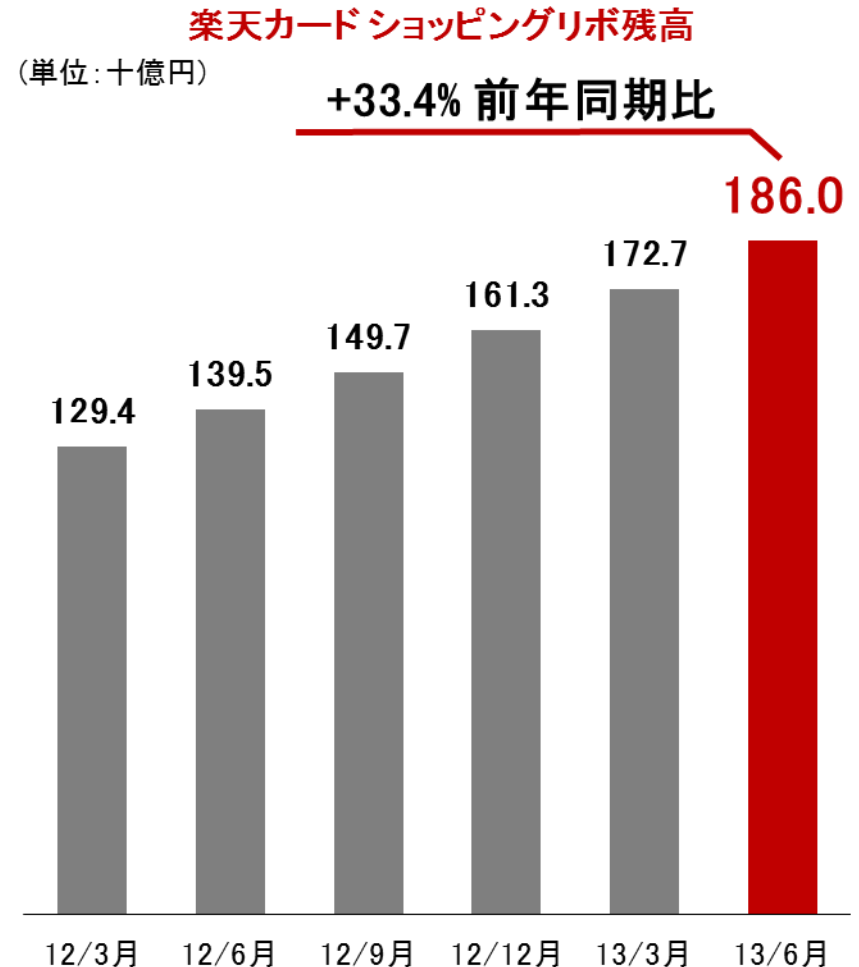
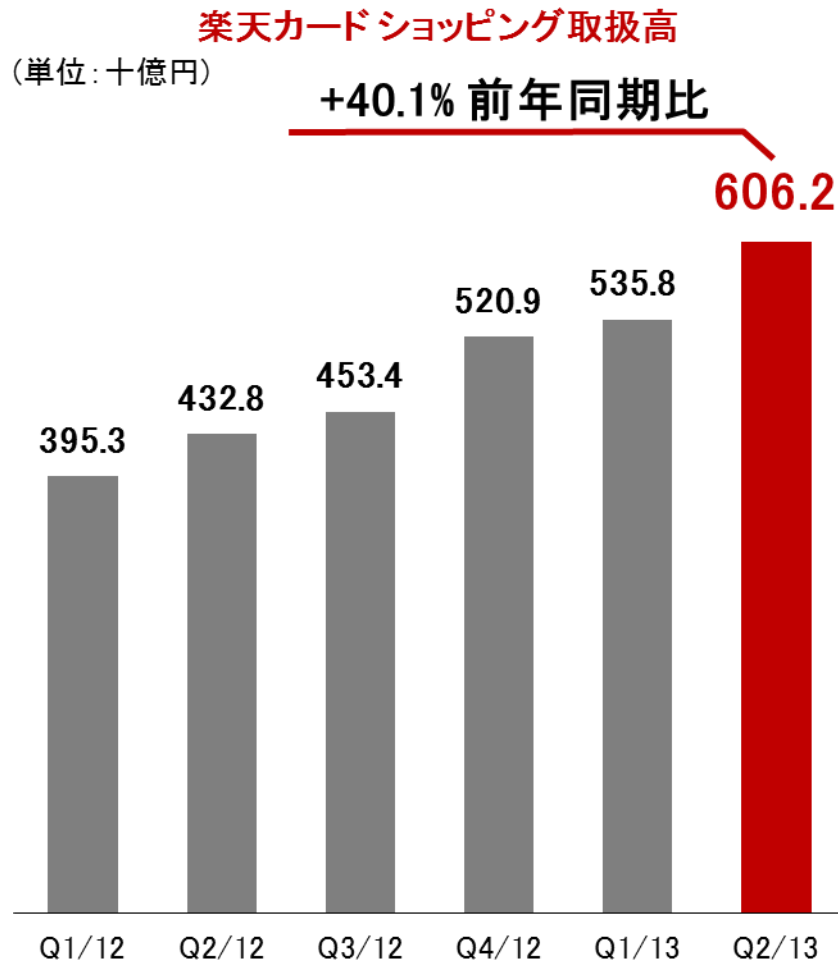
■ ポイントキャンペーンやテレビCMにより、カード会員獲得が加速

(単位:人)

楽天カード会員 純増数



楽天カード ショッピング取扱高・リボ残高(元本)*



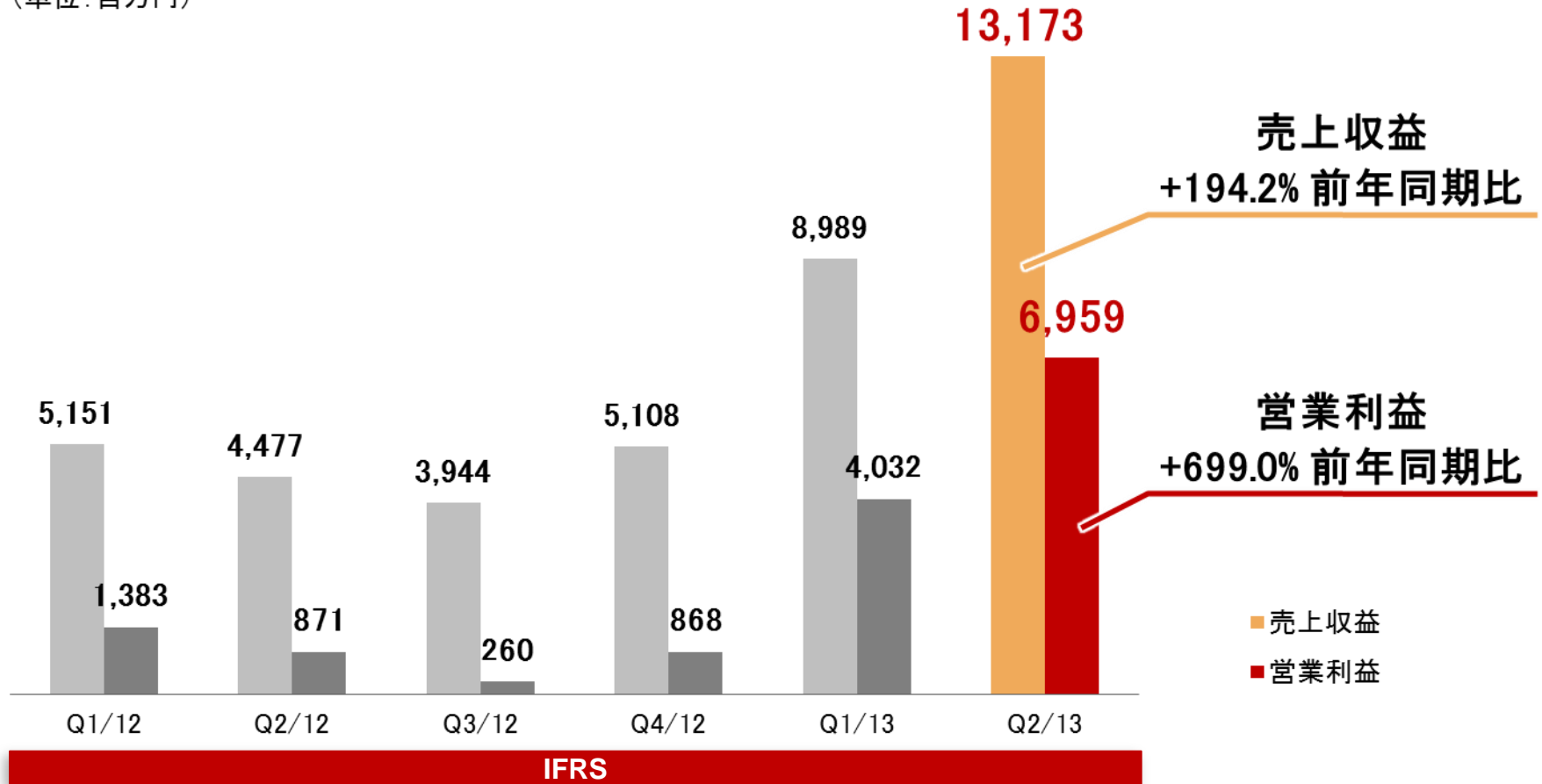
* その他のクレジットカードの数値は参考資料に掲載

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、営業利益は大幅増: +699.0% (前年同期比)

(単位: 百万円)

楽天証券 業績推移

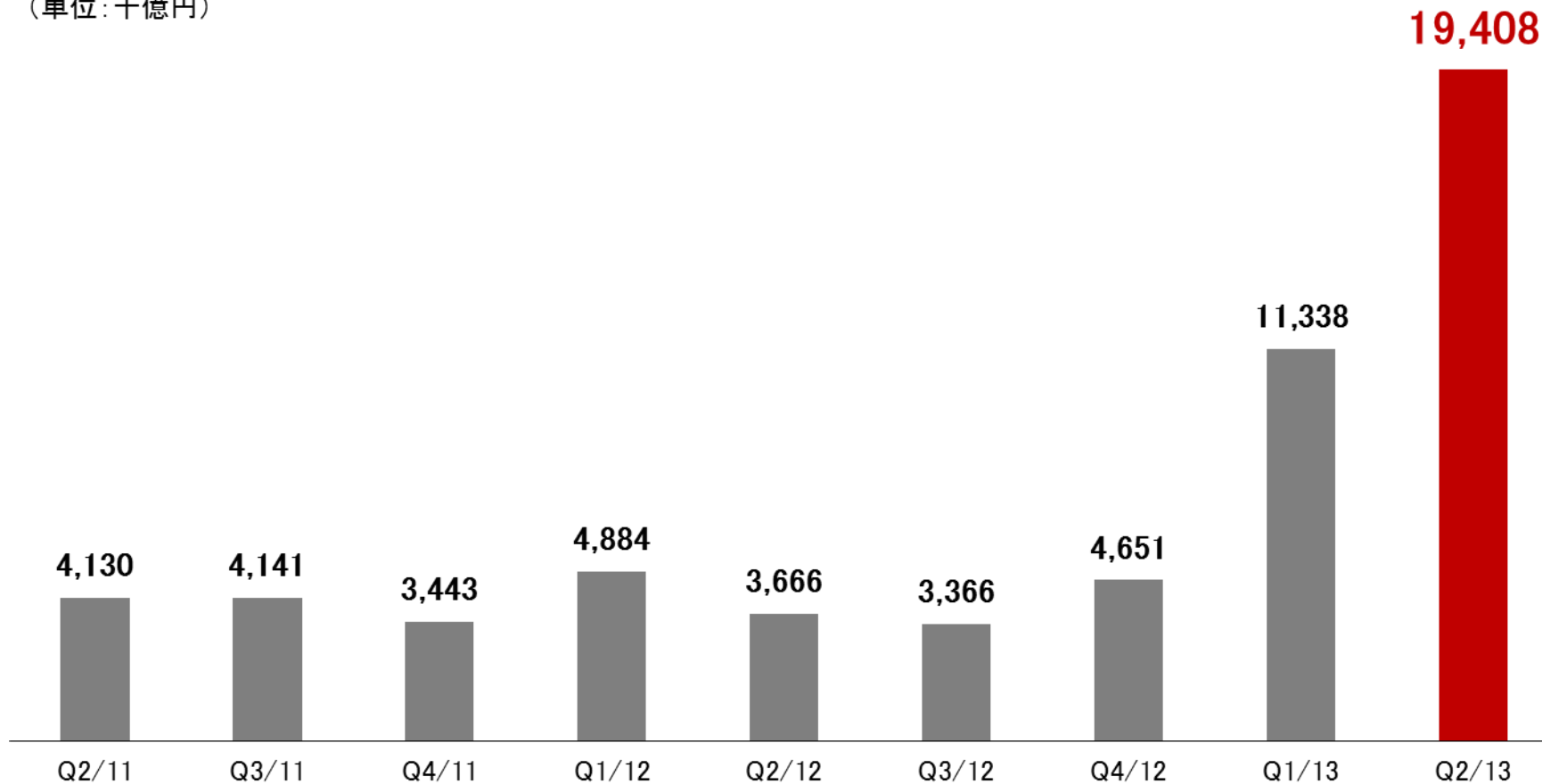


* IFRSを管理会計に導入した後の確定値

楽天証券 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に続伸

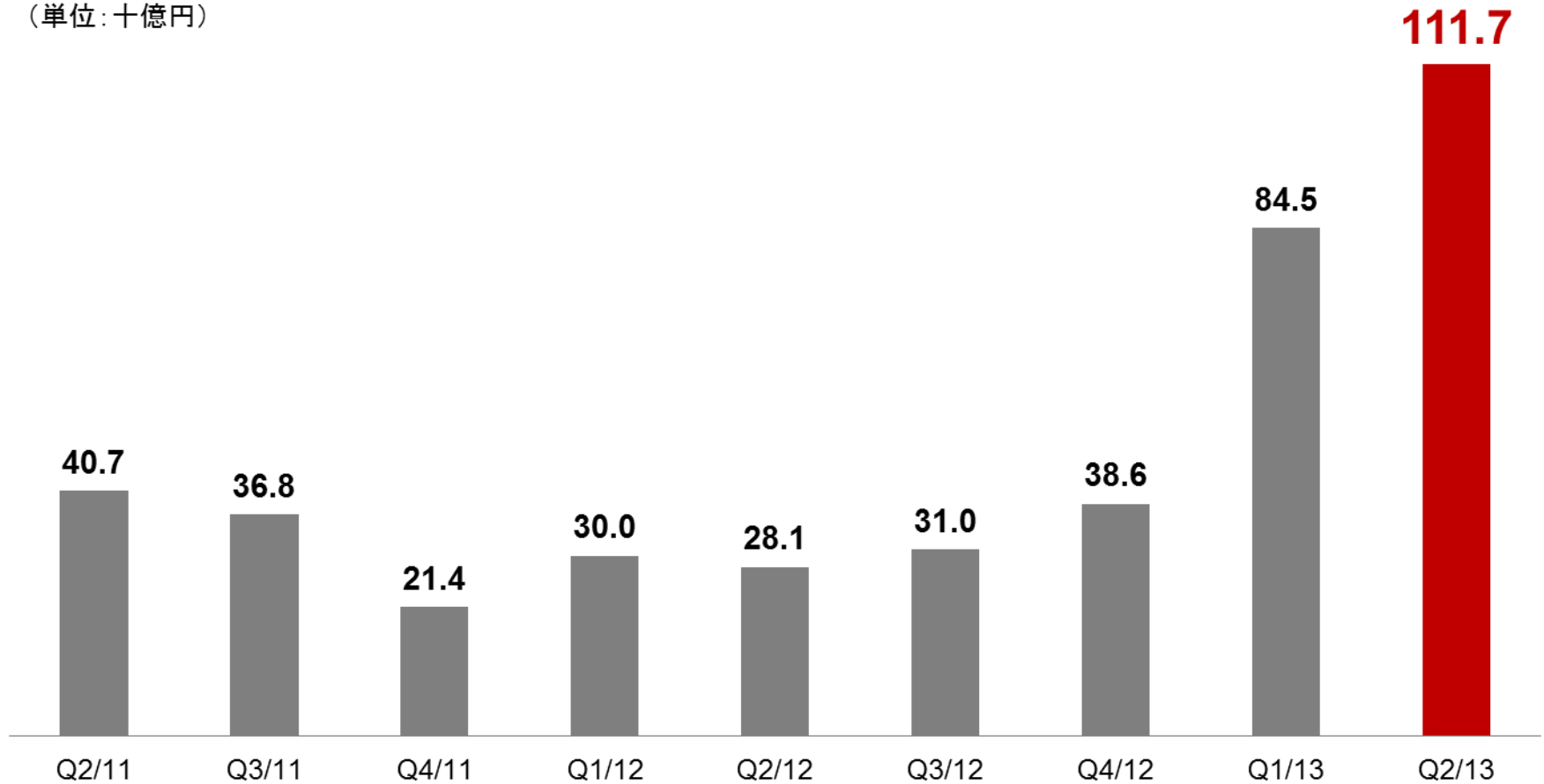
(単位: 十億円)



楽天証券 投資信託販売額

■ 投資信託*は2013年第2四半期に過去最高の販売額を記録

(単位:十億円)

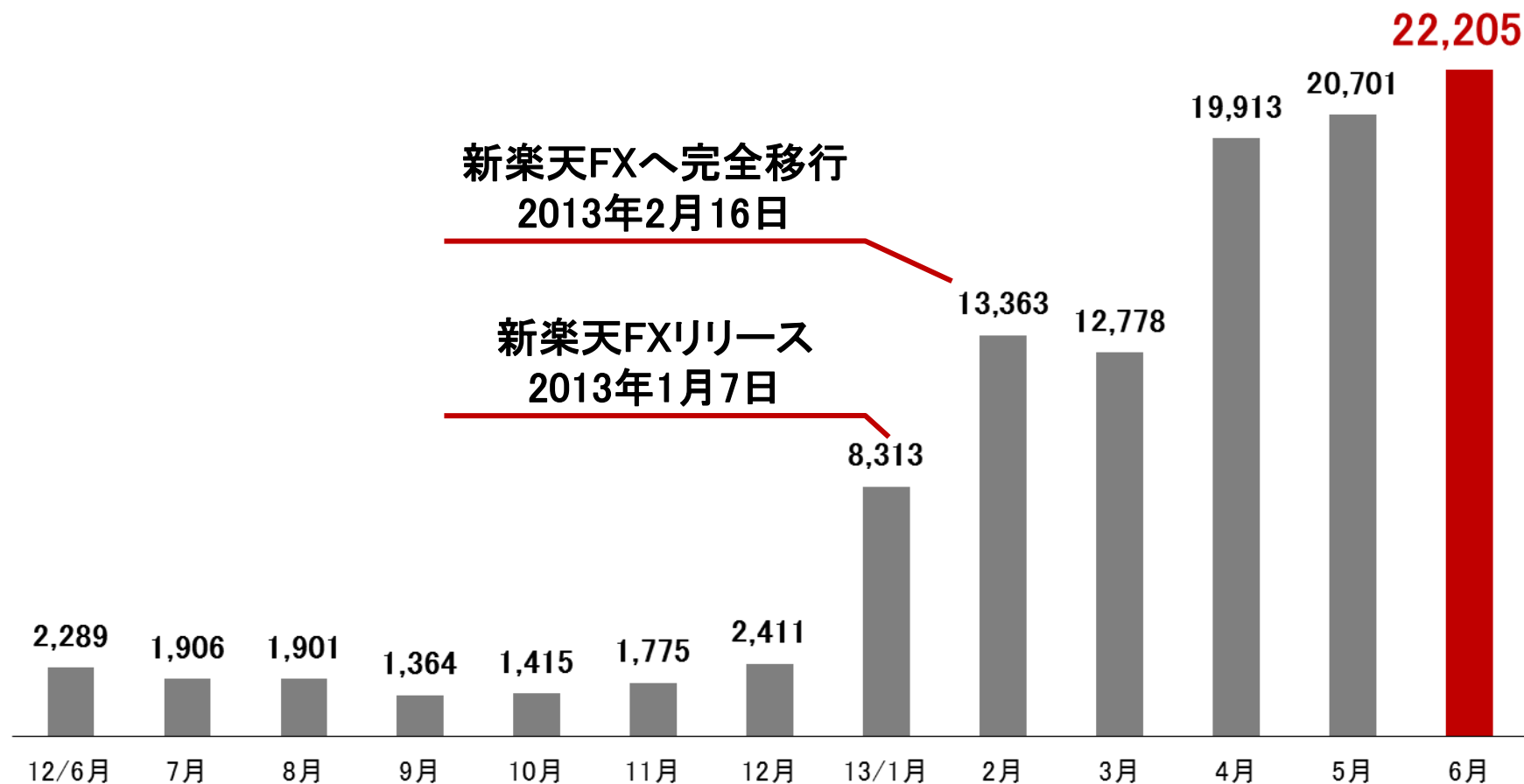


* MMFの販売含む

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

(単位:十億円)

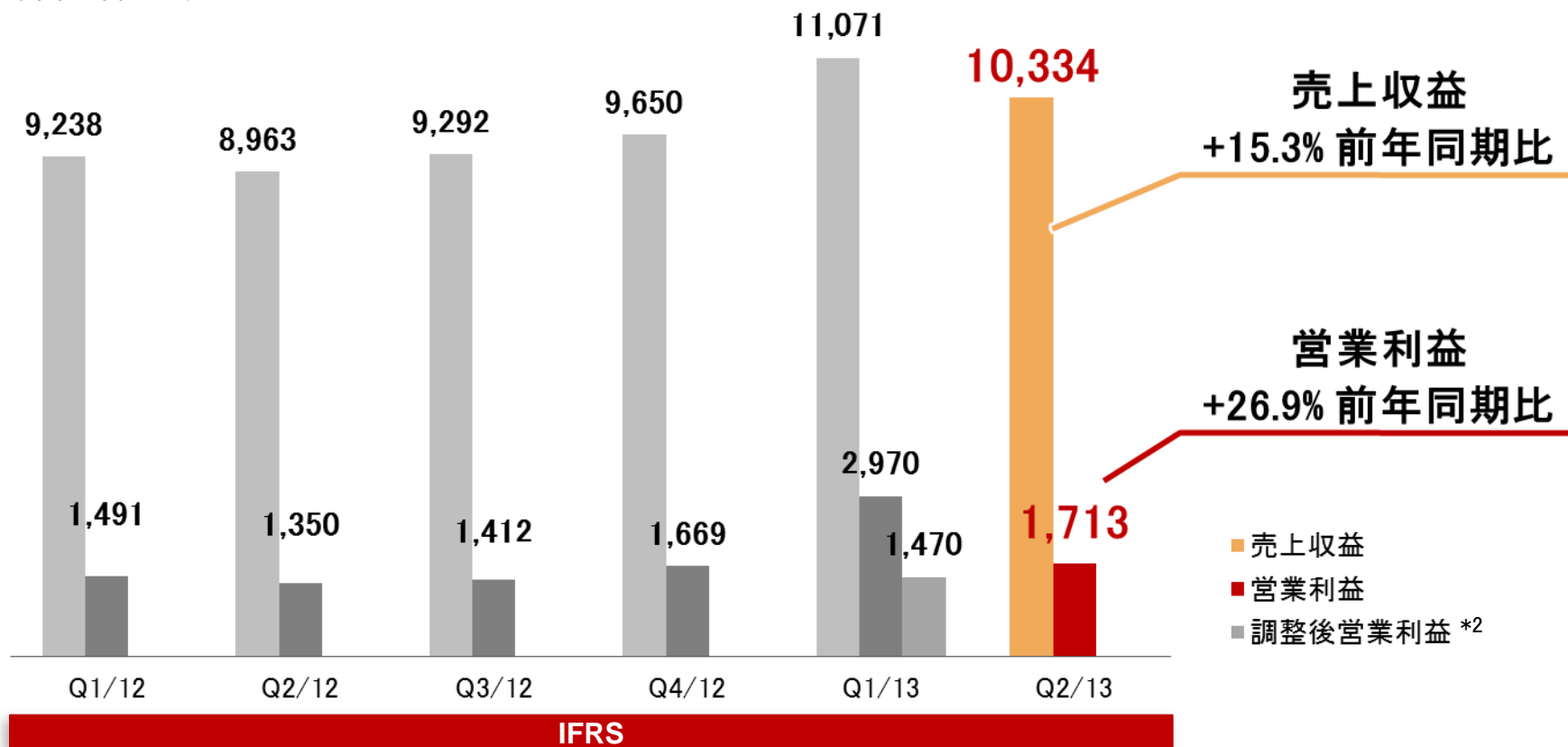


楽天銀行 四半期業績推移*1

■ 営業利益+26.9%(前年同期比)

(単位:百万円)

楽天銀行 業績推移



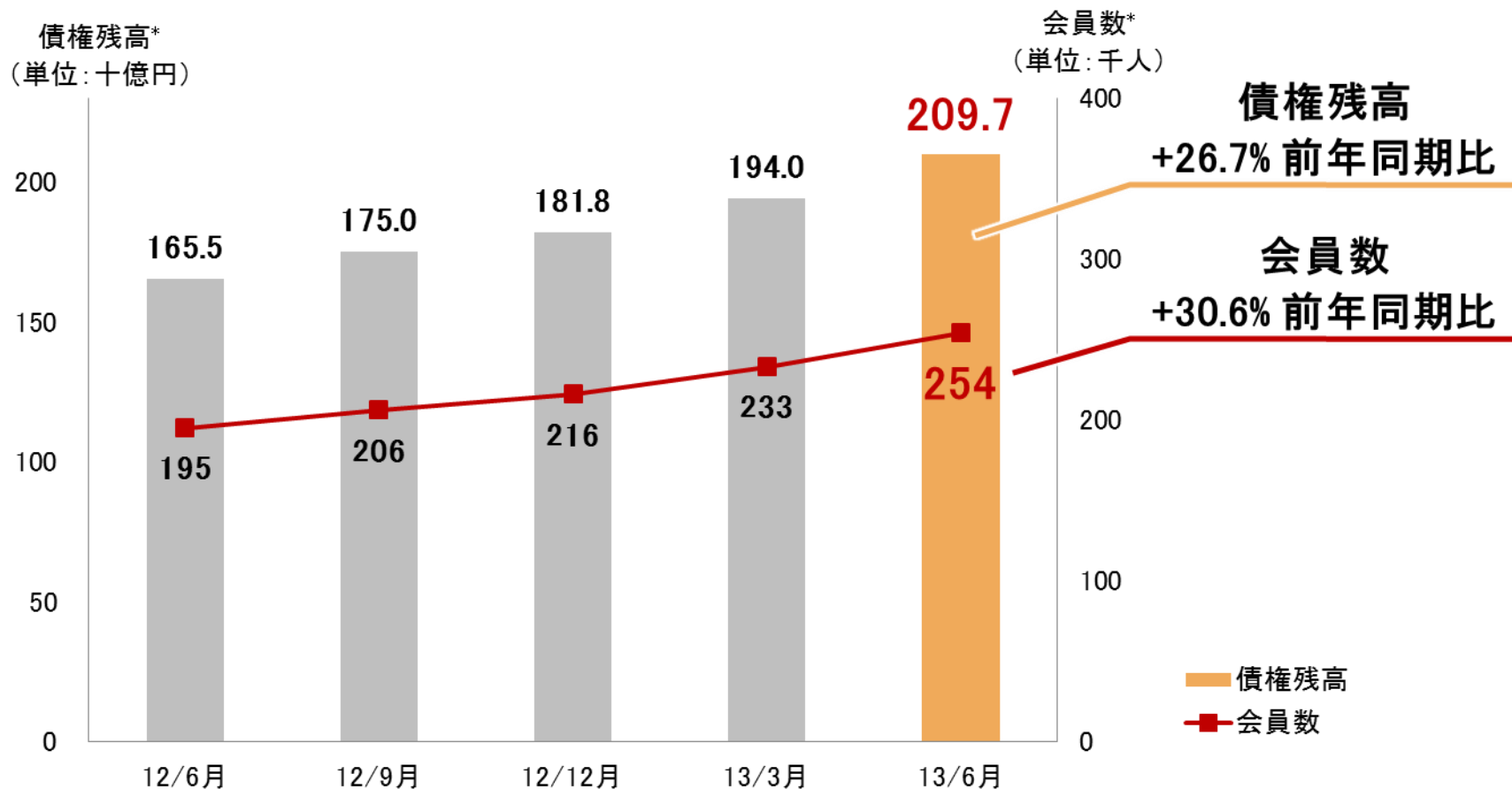
*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値。過去開示済みの暫定値とは一部異なる

*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。

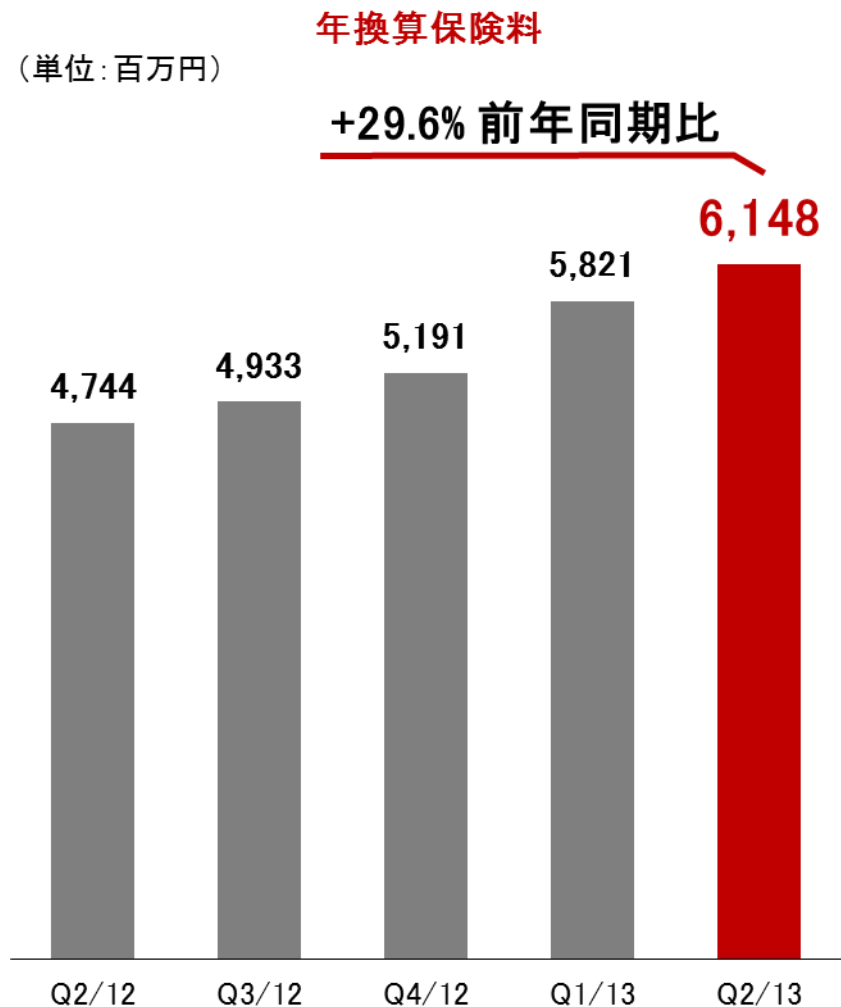
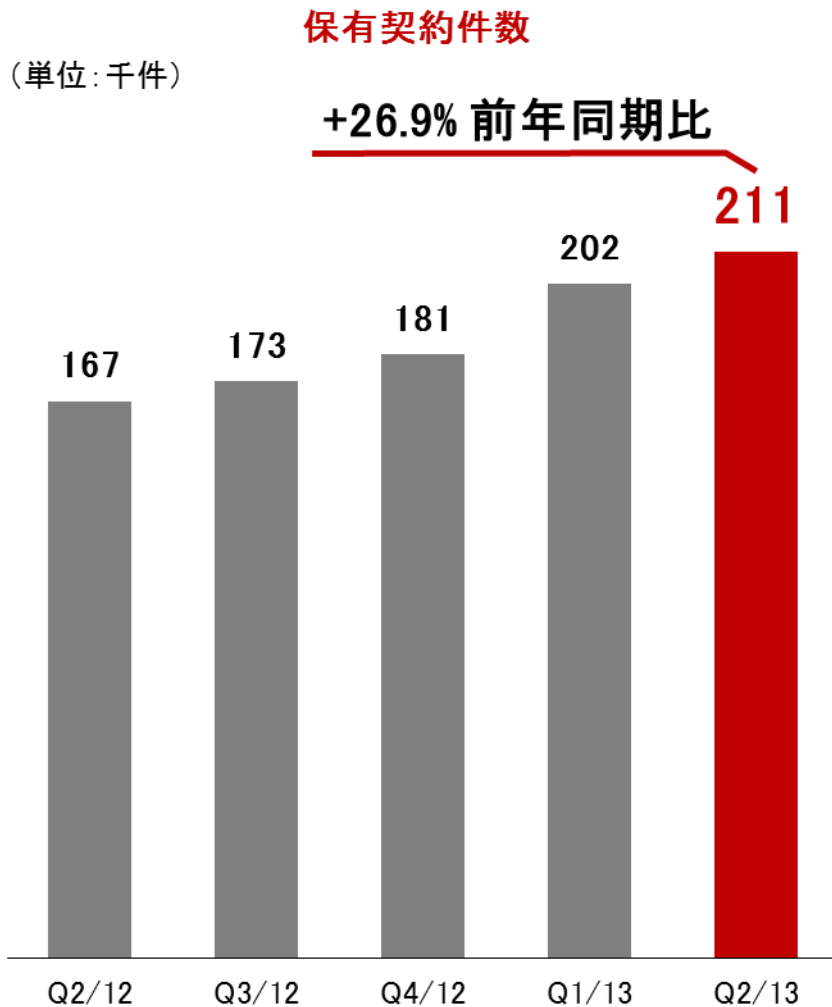
『楽天銀行スーパーローン』 債権残高

■ 債権残高は順調に伸び、2,000億円を突破



* 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

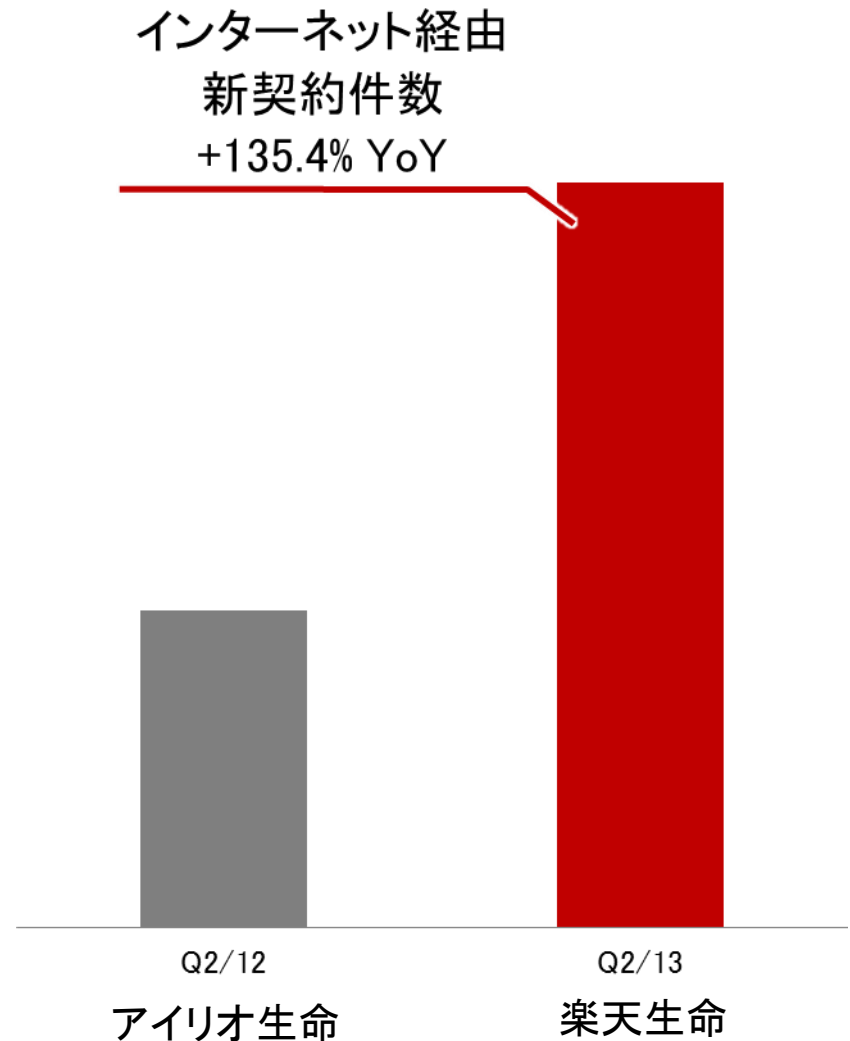
生命保険事業* 契約件数・保険料（共済含まず）



* 連結開始は2012年10月末より

楽天生命の誕生

- 2013年4月1日に社名変更
- 安価なインターネット専用生命保険を新たに募集開始
- グループ会社の生命保険募集代理店登録
 - 2013年3月 楽天銀行
 - 2013年5月 楽天カード
 - 2013年9月 楽天証券(予定)
- スマートフォンアプリ、SNSプロモーションを開始



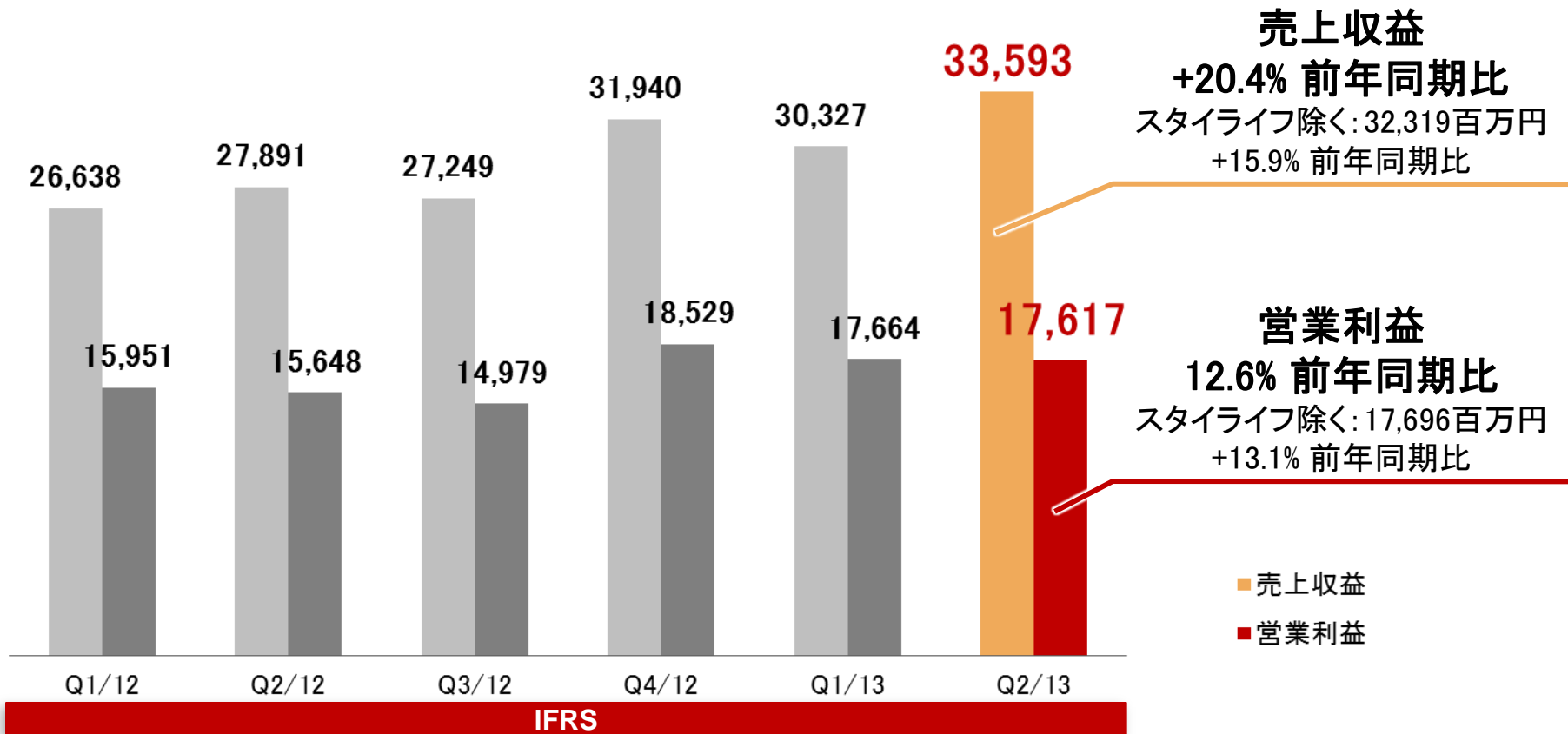
3 インターネットサービス

楽天市場 四半期業績推移*

- 高成長率を維持
- Q2/13より連結したスタイライフを除いた営業利益率は54.8%.

楽天市場 業績推移

(単位: 百万円)

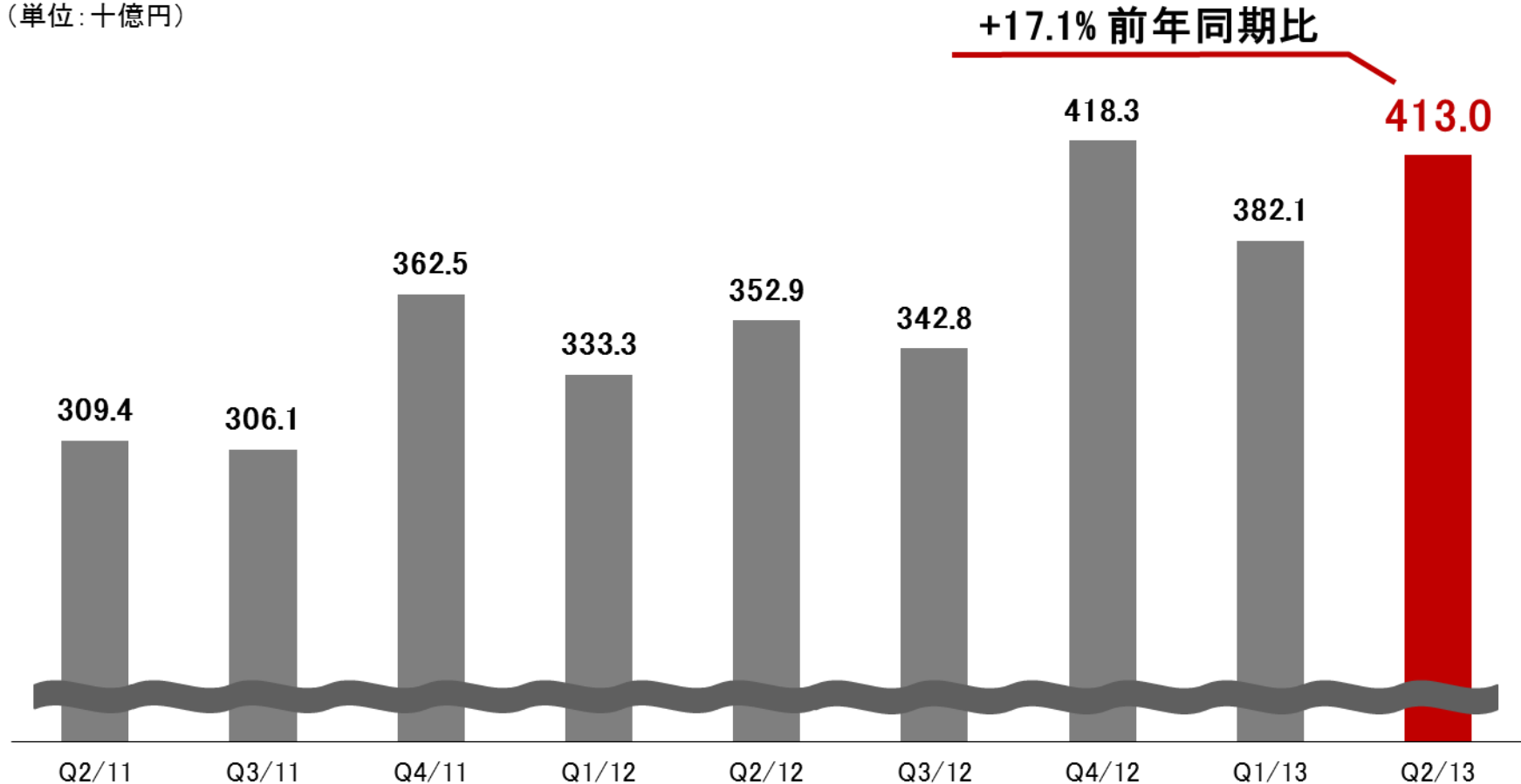


* IFRSを管理会計に導入した後の確定値

国内EC流通総額の推移

■ 国内EC流通総額: +17.1%(前年同期比)

(単位: 十億円)



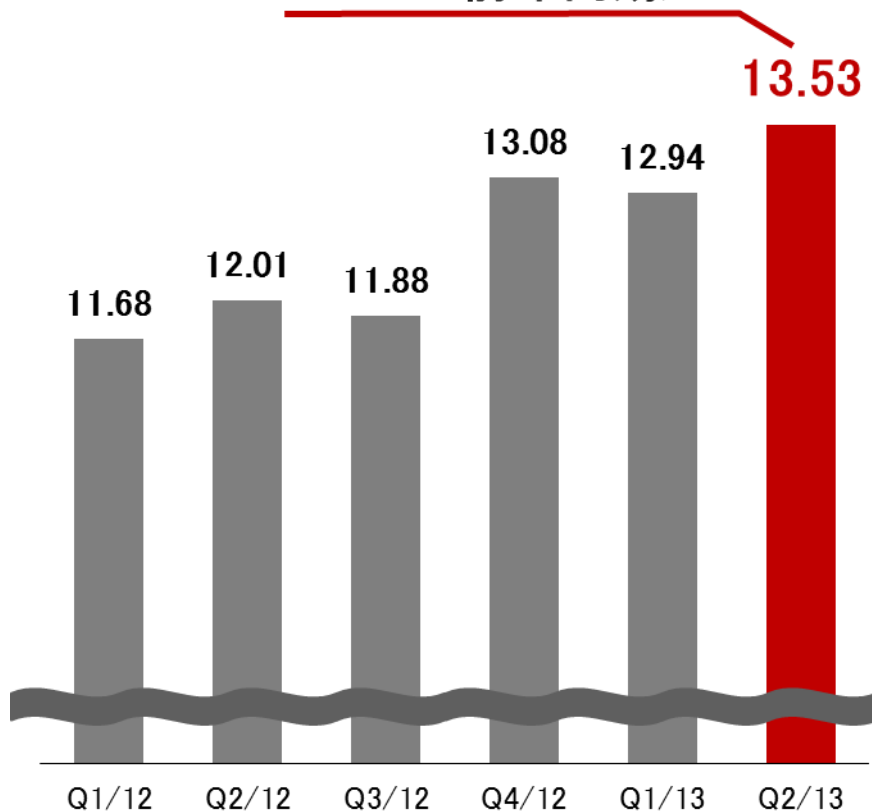
* 国内EC流通総額=市場、パッケージメディア、オークション、GORA、ビジネス、ダウンロード、チケット、ネットスーパー、チェックアウト、楽天競馬、toto、ShowTime、メディアレンタル、ダイニング、サロン(Q2/12~)、楽天マート・ケンコーコム(Q3/12~)、スタイライフ(Q2/13~)、ソーラー(Q3/12より遡及して追加)

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)

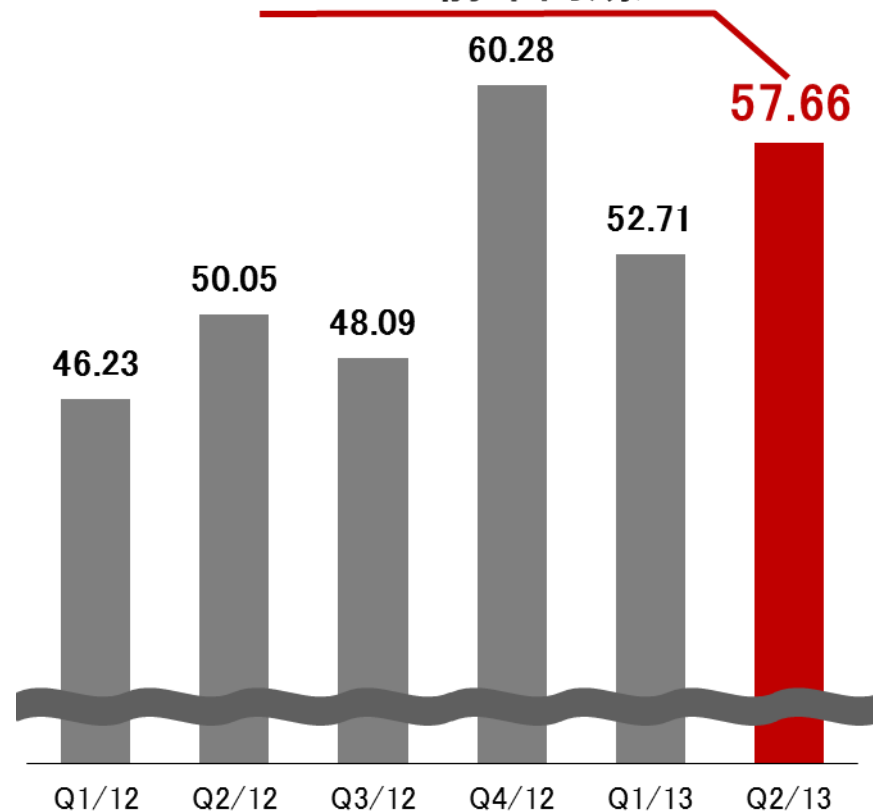
+12.7% 前年同期比



注文件数

(単位:百万件)

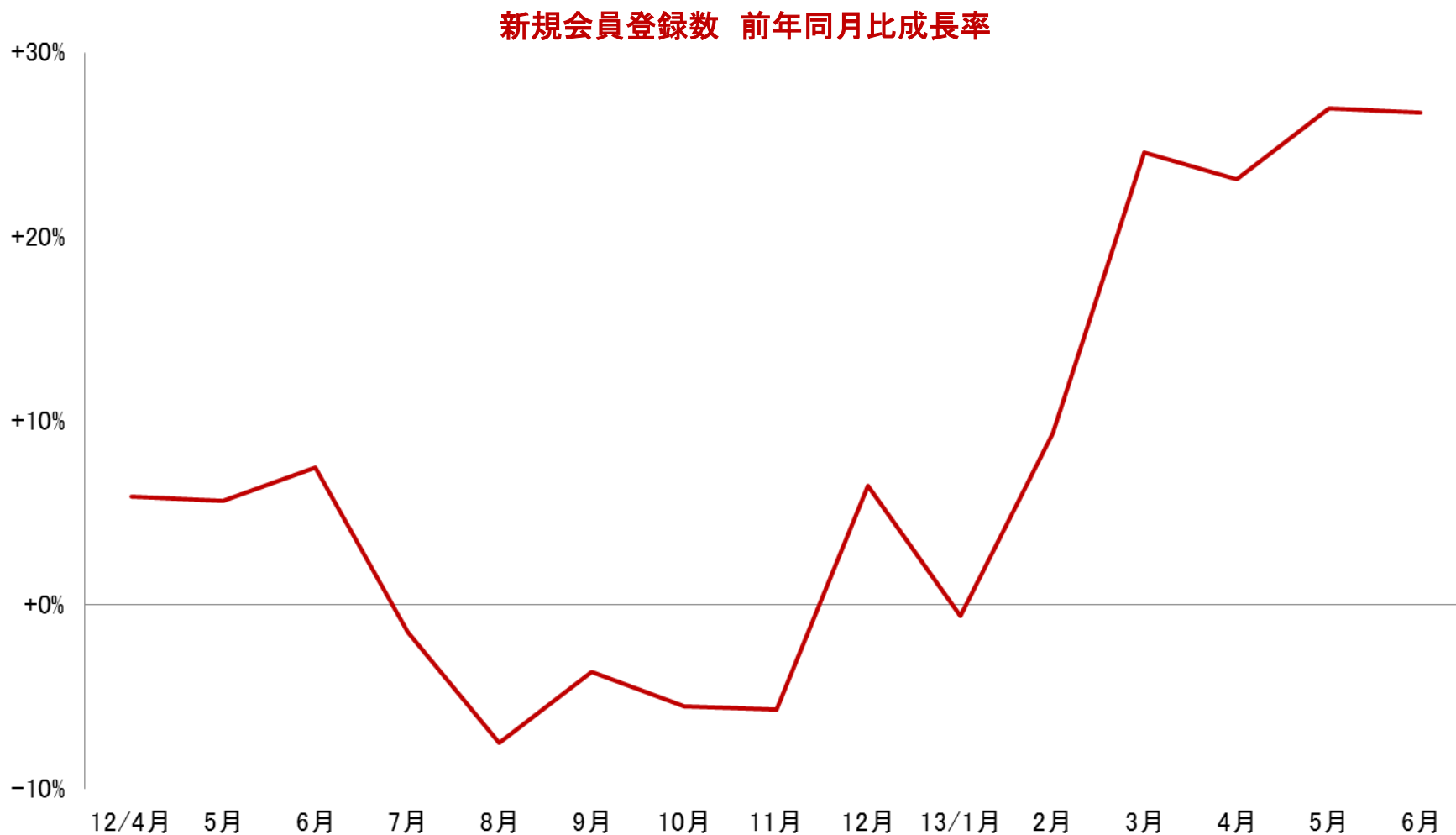
+15.2% 前年同期比



* 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

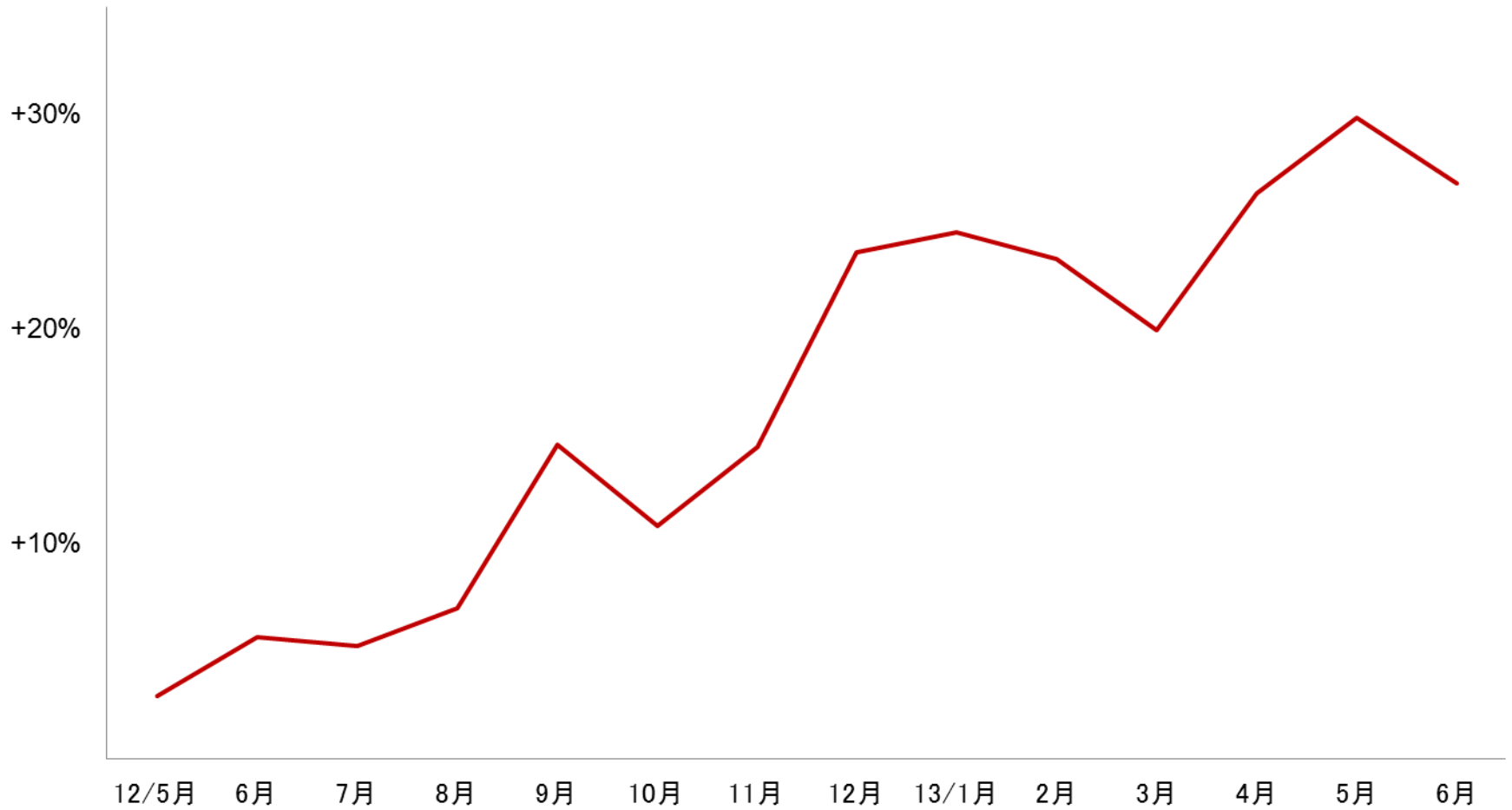
楽天市場 新規楽天会員登録数

■ 新規楽天会員獲得が加速



消費者行動の変化

10万円以上の商品の取扱高 前年同月比成長率



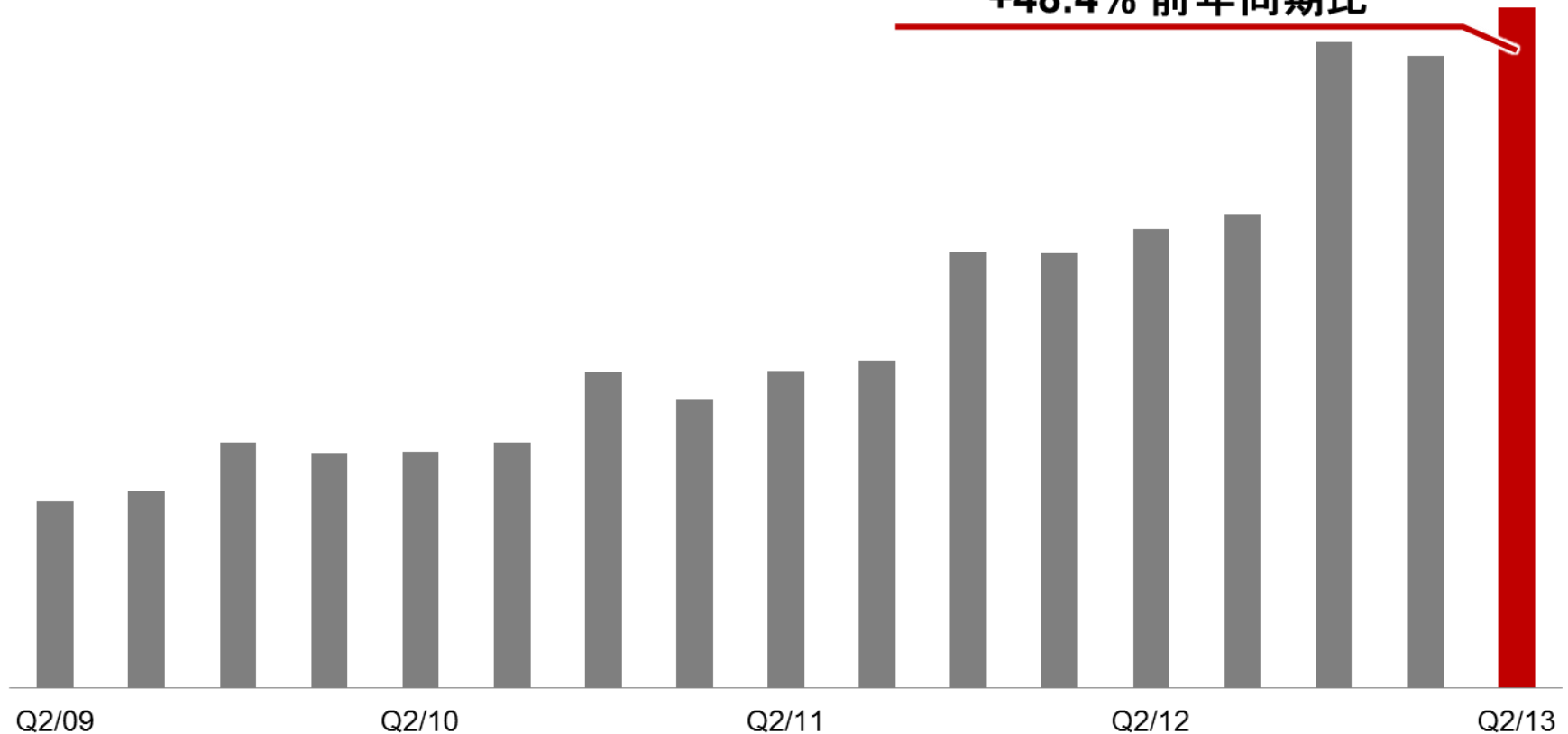
楽天市場 モバイル・タブレット流通総額

■ 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

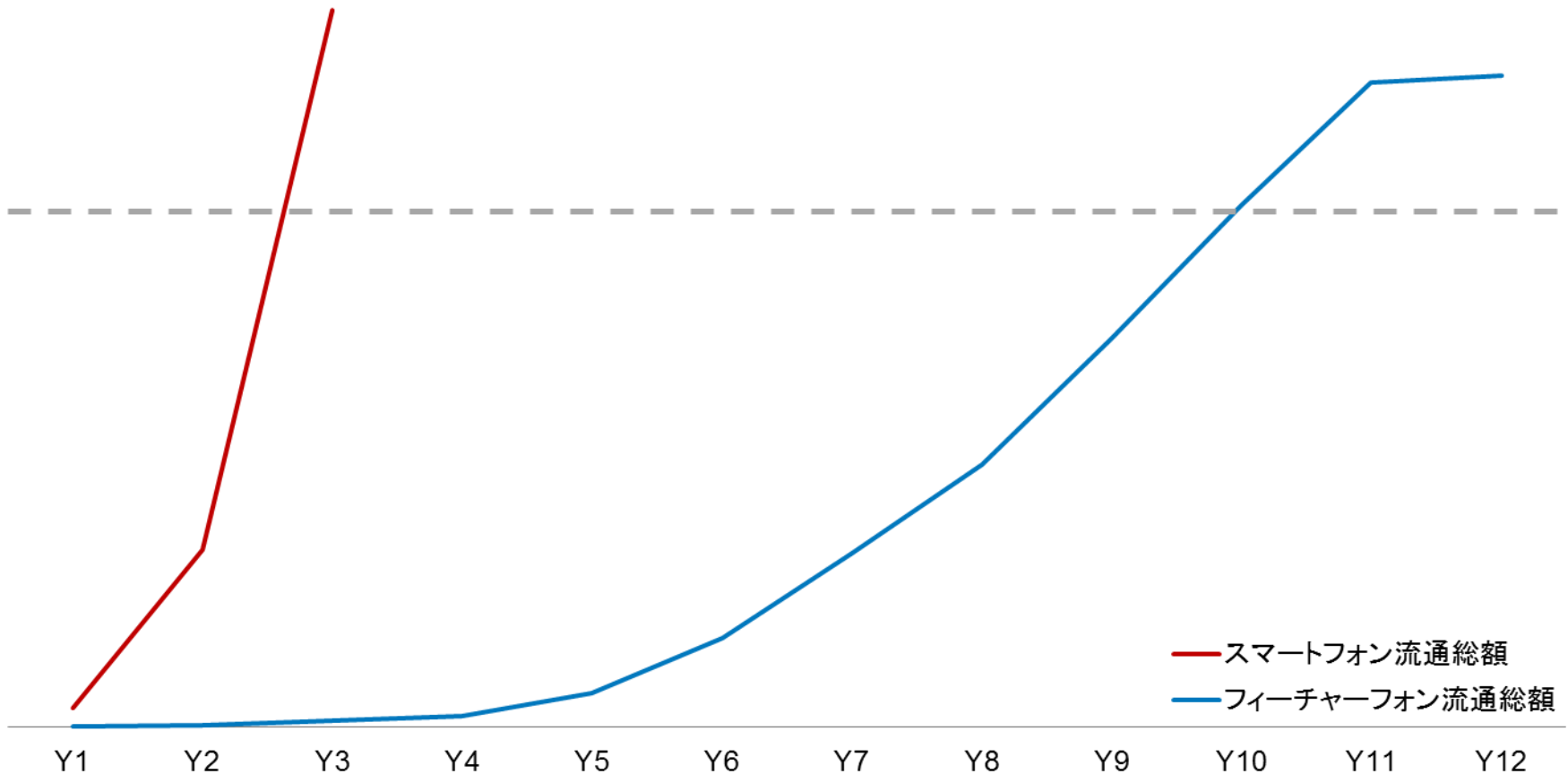
モバイル・タブレット流通総額
+48.4% 前年同期比



スマートフォンの急速な成長

- スマートフォン流通総額は、僅か3年で、フィーチャーフォンが10年を要した流通総額レベルに到達

(単位:円)



スマートフォンからのサービス利用状況 リーチTop5

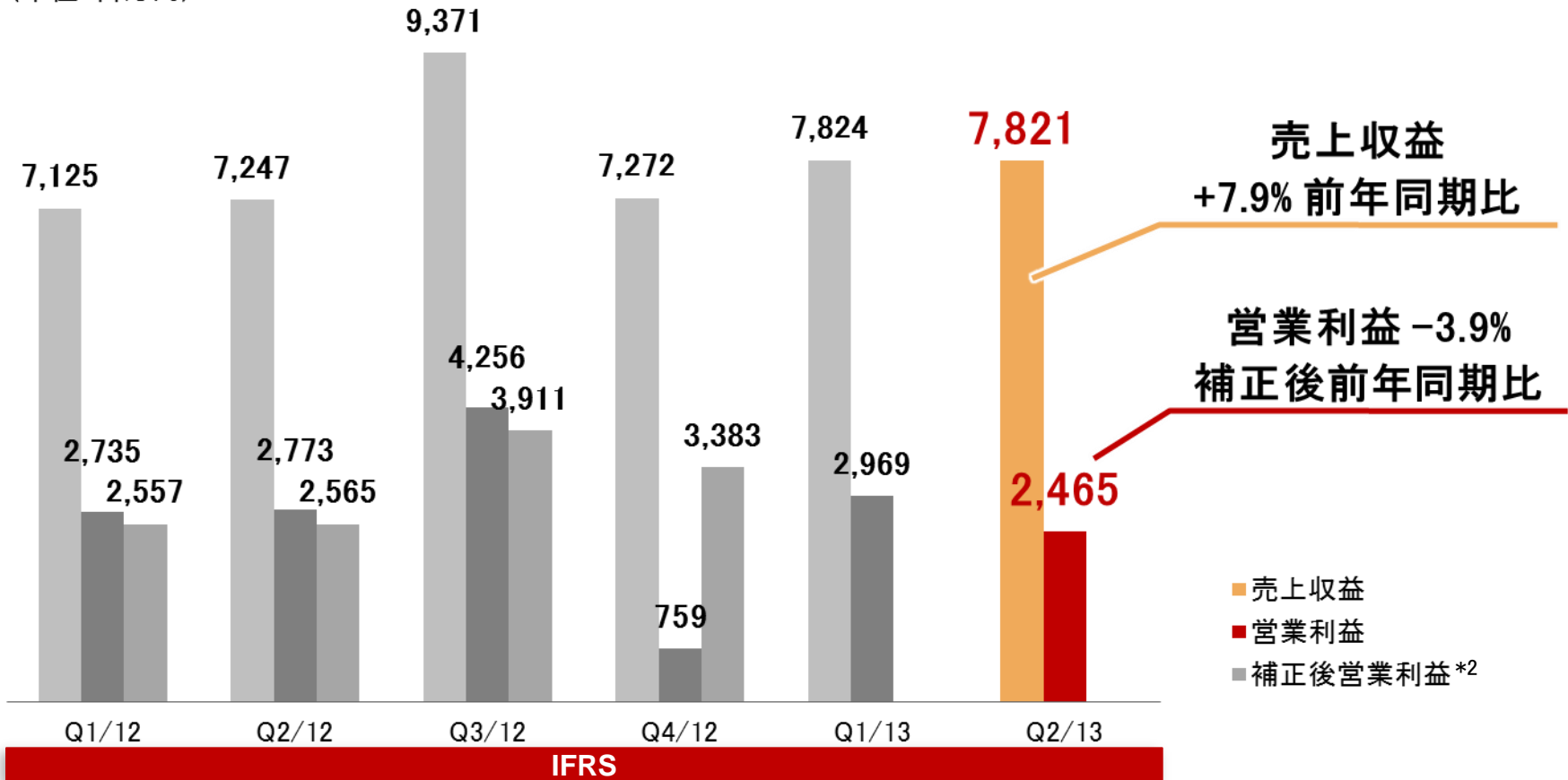
	男性	女性
1	Google 検索	Google 検索
2	Google 地図	LINE
3	Google Play	楽天市場
4	楽天市場	Google 地図
5	LINE	Google Play

* 出典: ニールセン Mobile Net View、アプリ利用及びWebサイト訪問の合算(2013年3月)
http://www.netratings.co.jp/news_release/2013/05/20130528.html

楽天トラベル 四半期業績推移*1

(単位: 百万円)

楽天トラベル 業績推移



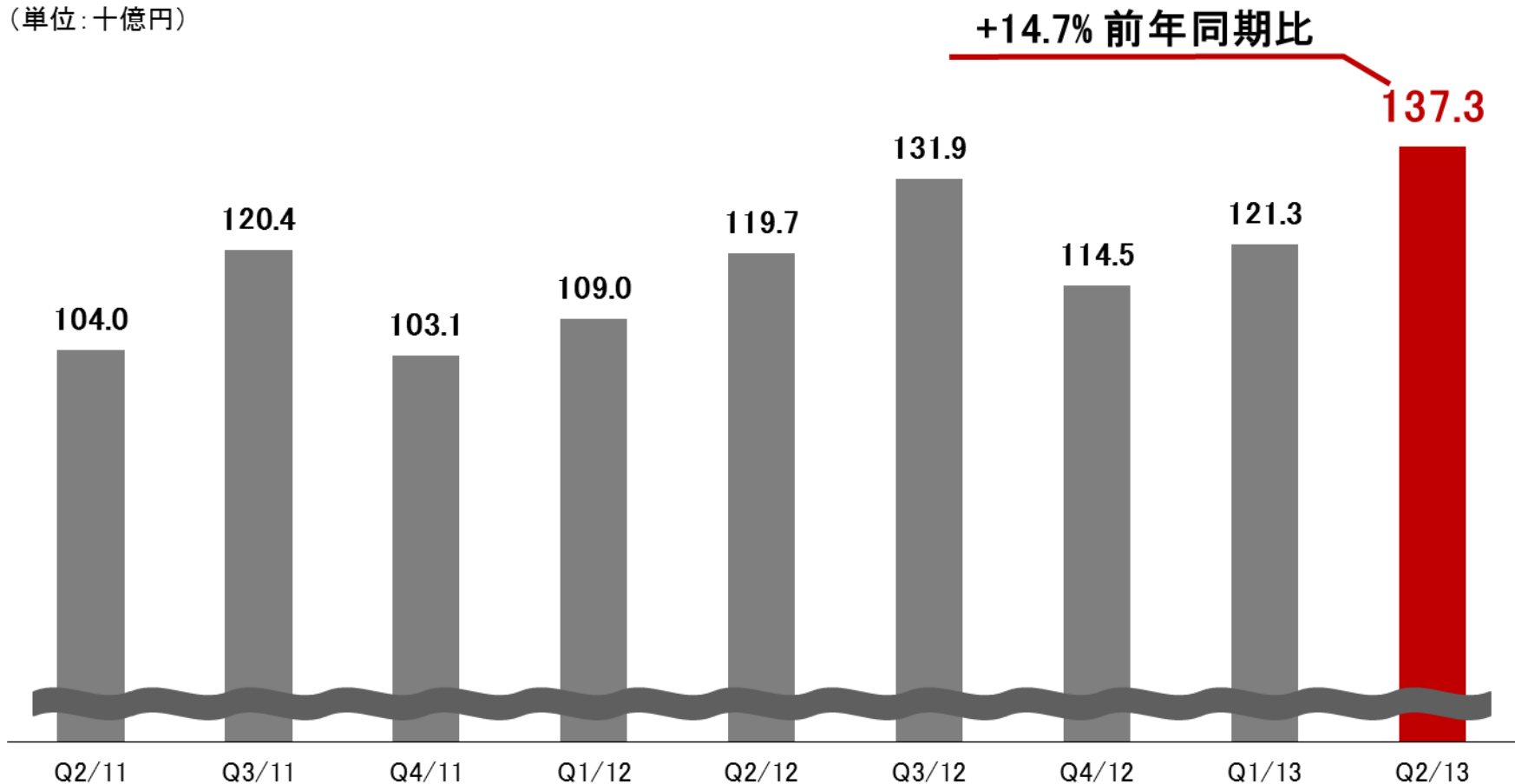
*1: IFRSを管理会計に導入した後の確定値

*2: 2012年の補正後営業利益は、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

楽天トラベル 予約流通総額

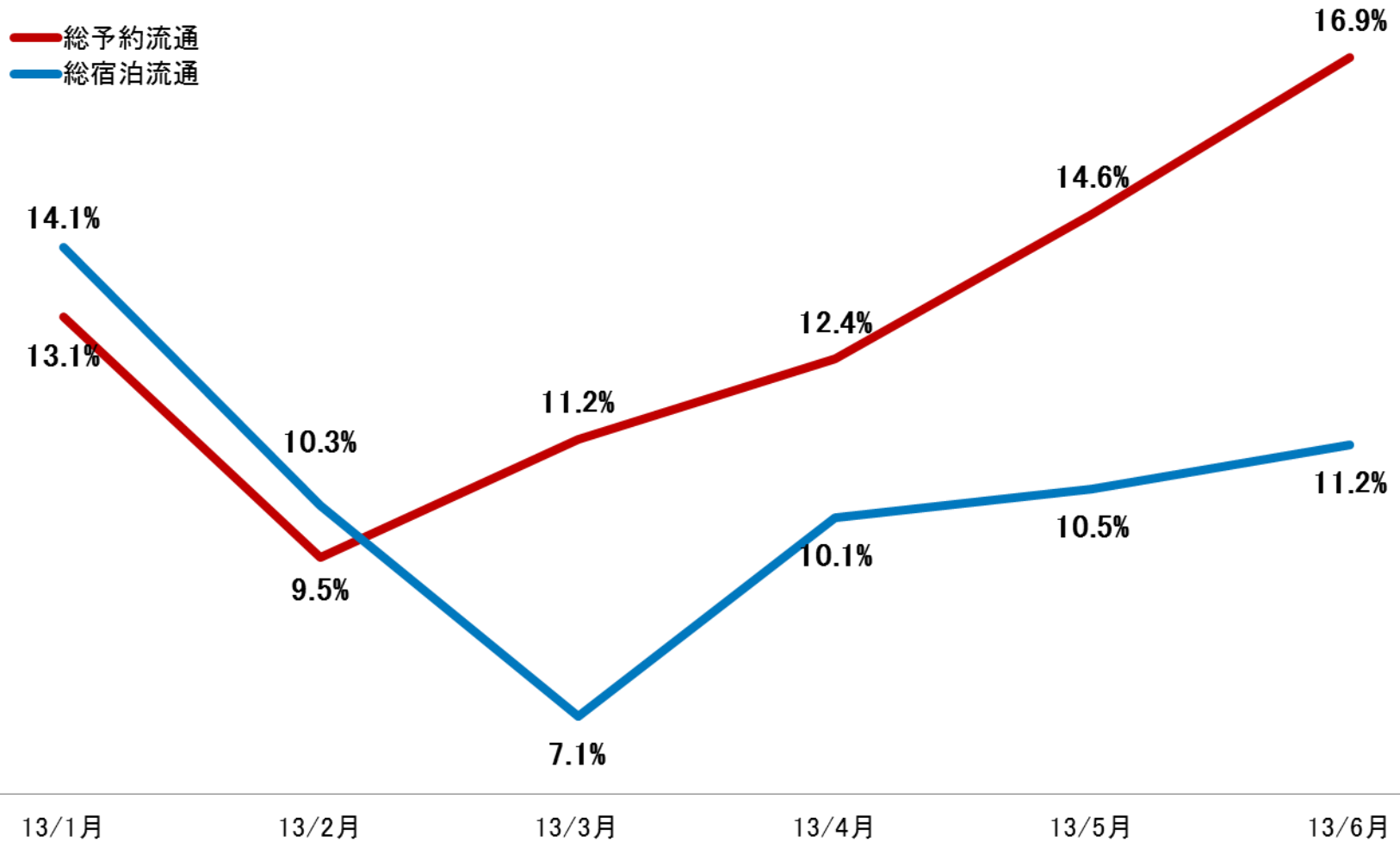
■ 予約流通総額: +14.7%(前年同期比)

(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・宿泊流通の伸び率(前年同月比)推移



4 Kobo 電子書籍事業

数字で見るKobo

- Koboユーザー数は世界で1,500万人

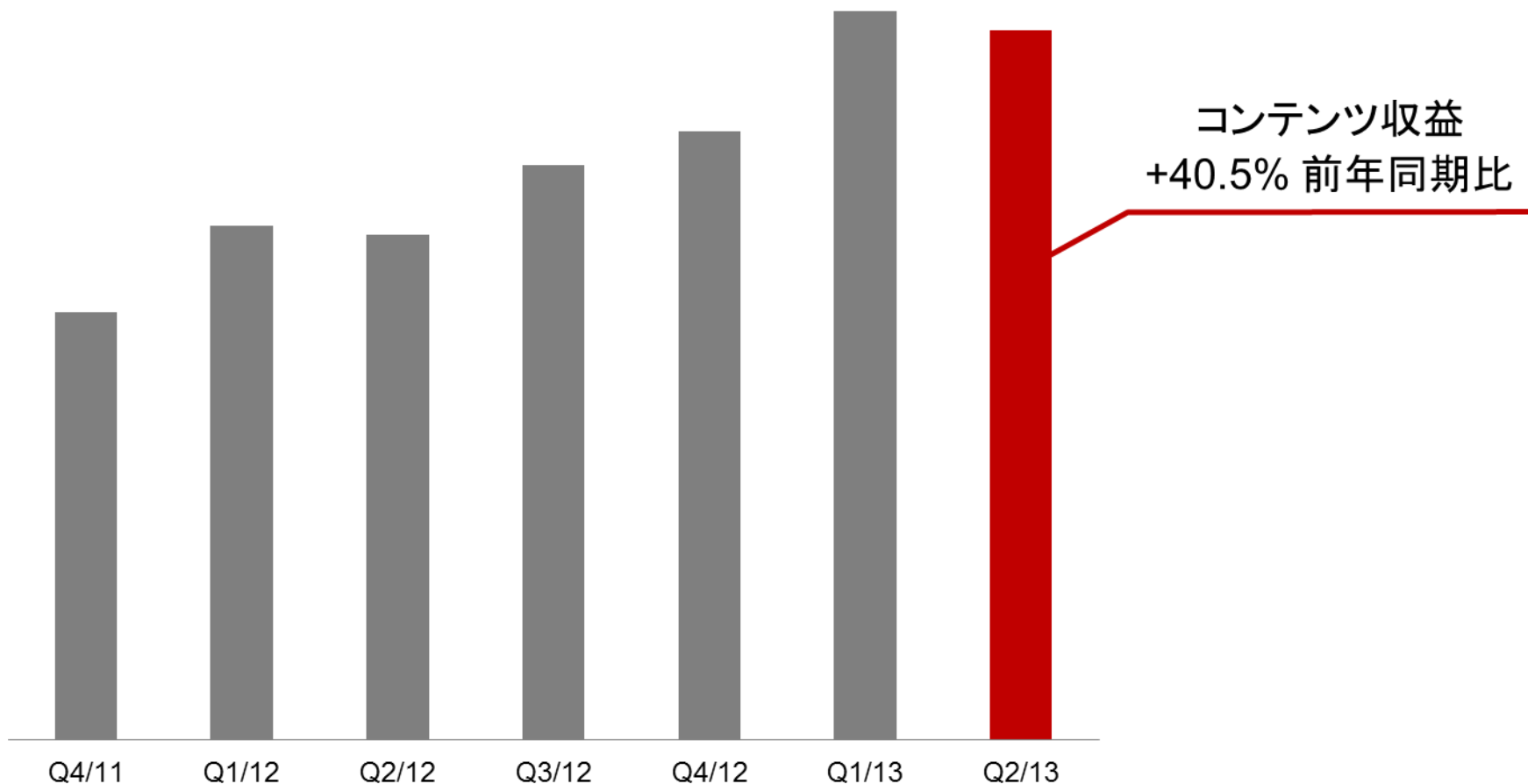
15,000,000+	ユーザー数
3,500,000+	タイトル数
190	Koboサービス展開国数
14	現地コンテンツを提供している国数

* 出典: Kobo Inc. Q2/13

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)



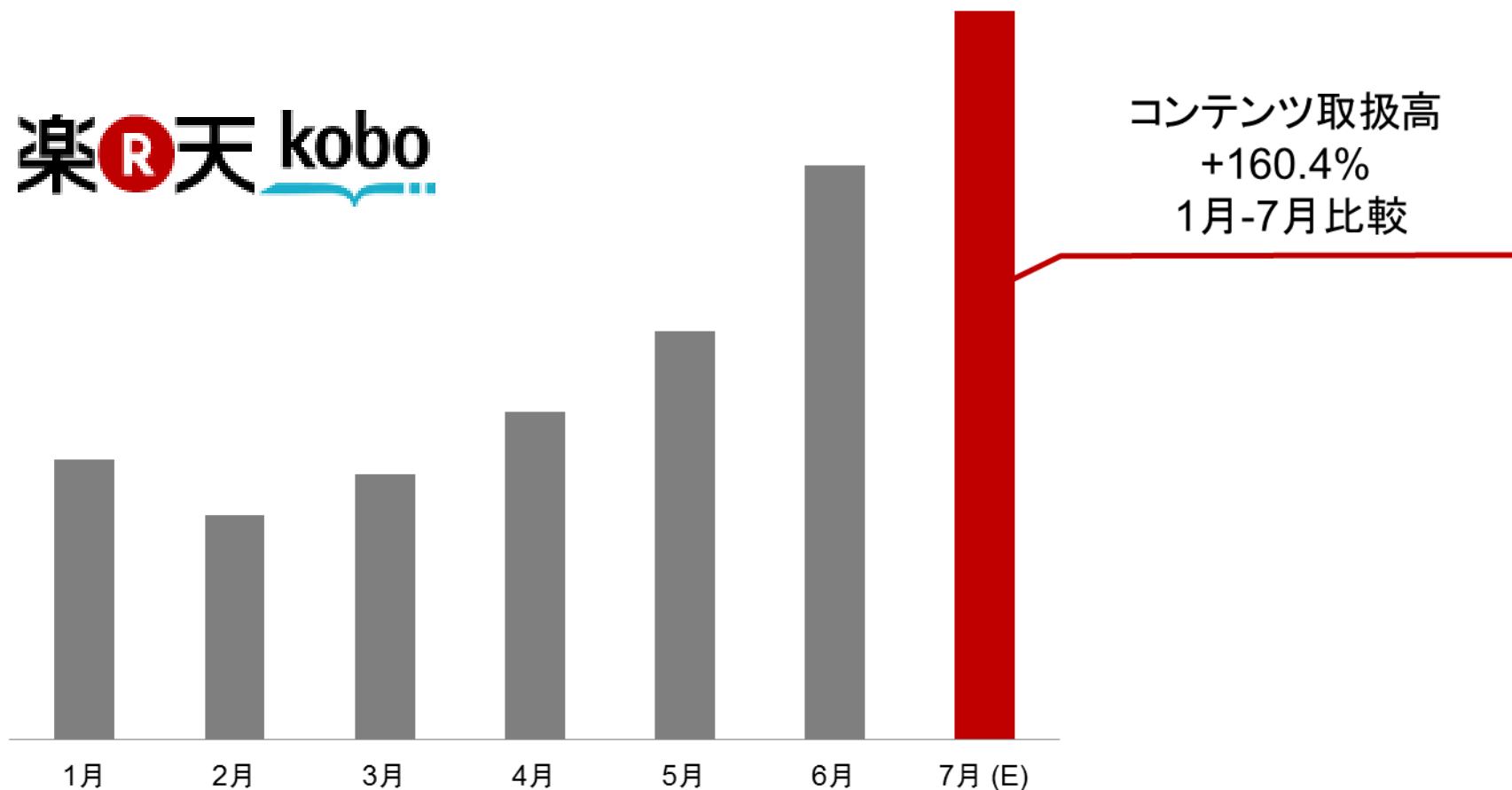
* Kobo Inc.はQ1/12より連結

日本におけるコンテンツ取扱高が上昇中

- 人気タイトルの提供と販促キャンペーンがユーザーを魅了

(単位:円)

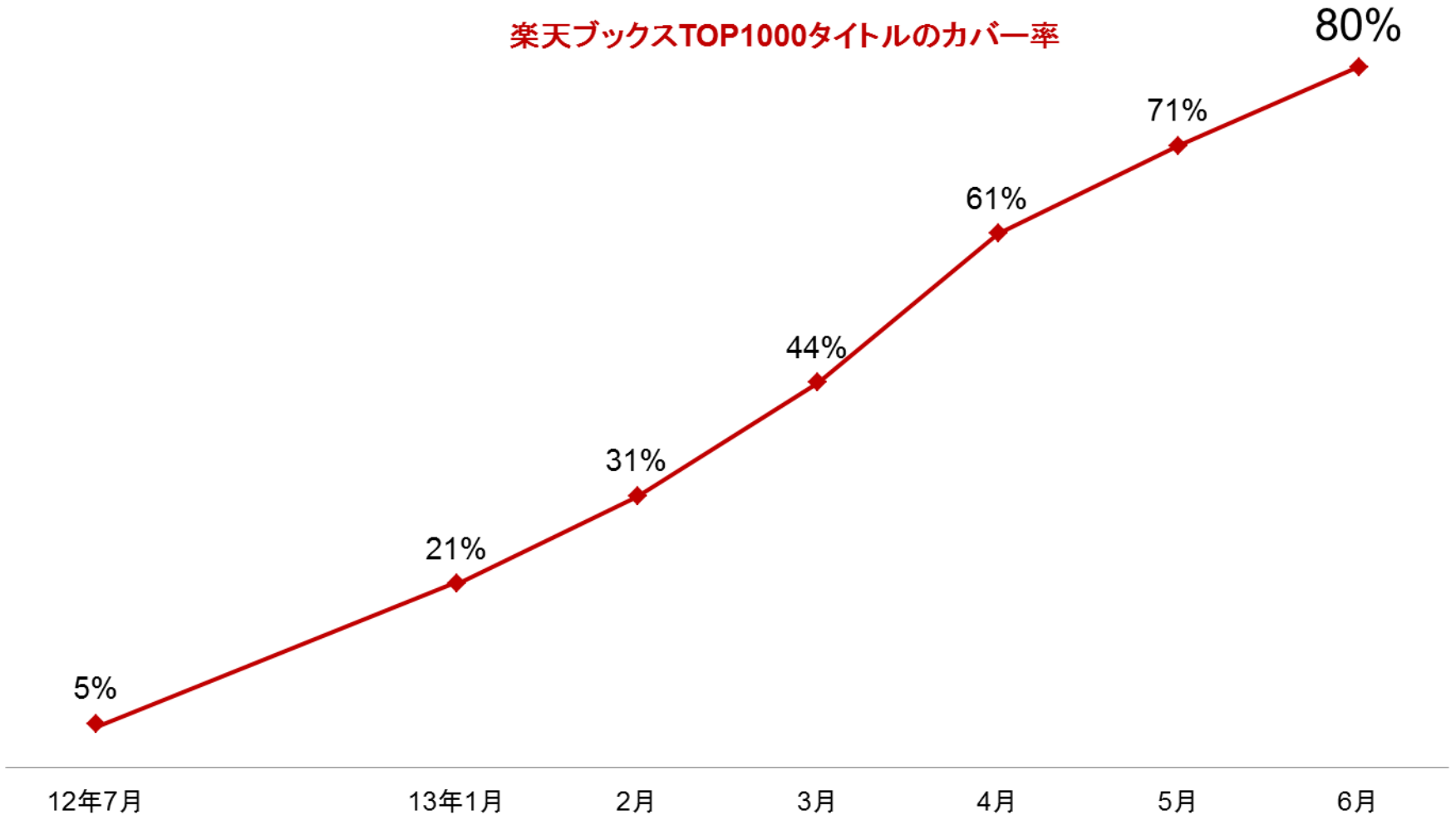
楽^R天 kobo



日本の人気コンテンツが増加

- 日本において、楽天ブックスTop 1,000タイトルの目標カバー率を達成

楽天ブックスTOP1000タイトルのカバー率



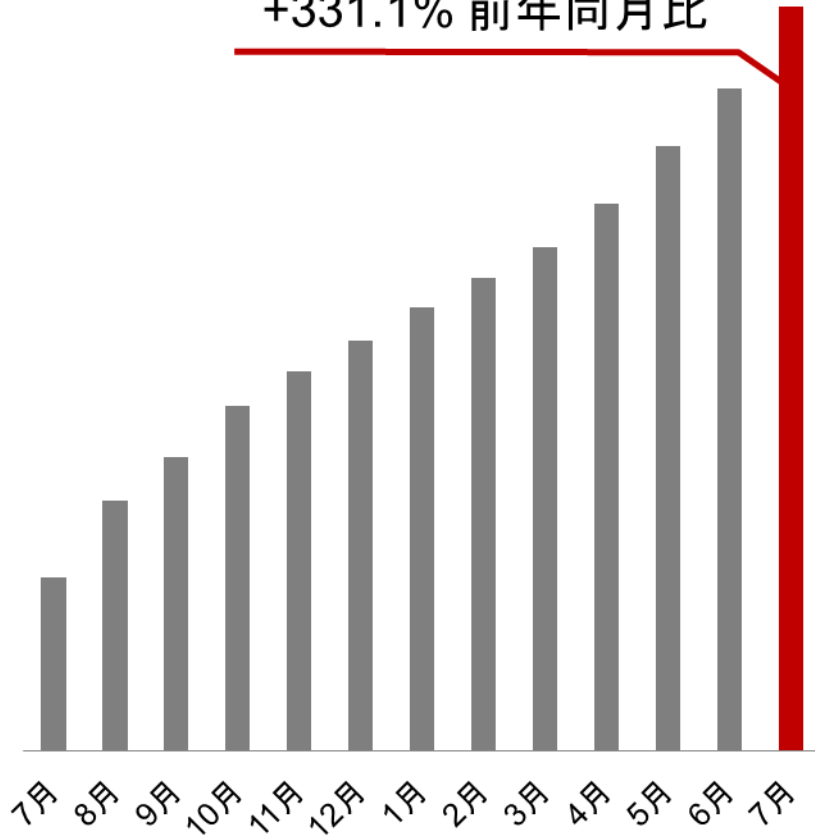
日本のユーザー数及び一人当たりコンテンツ購入額

■ アプリユーザーが総ユーザー数の増加を牽引

(単位:人)

国内ユーザー数

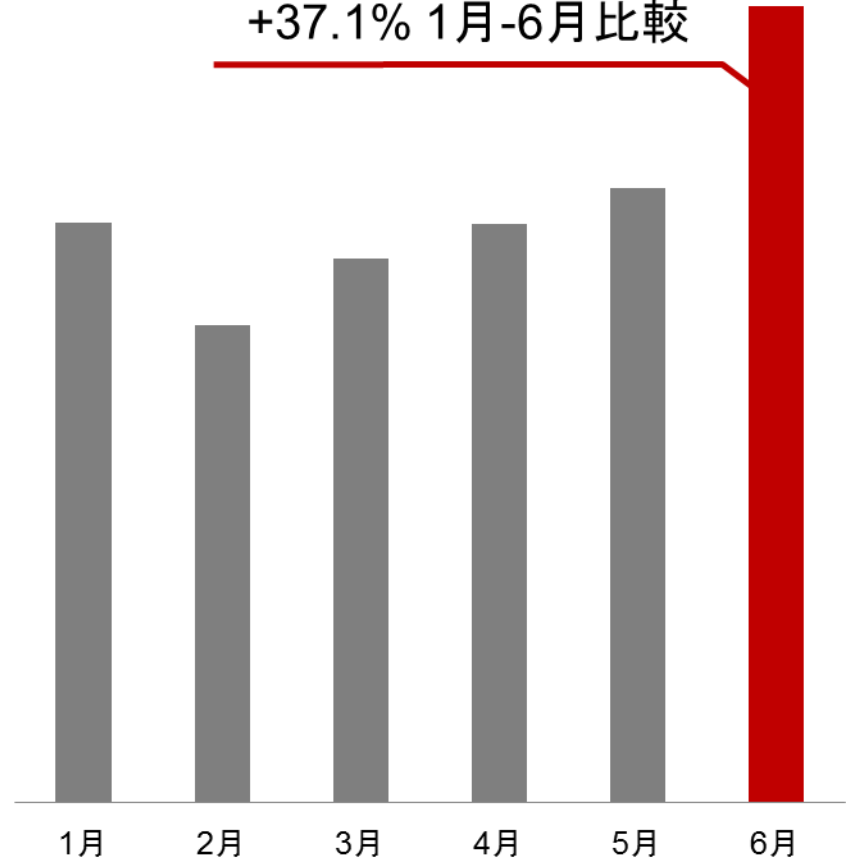
+331.1% 前年同月比



(単位:円)

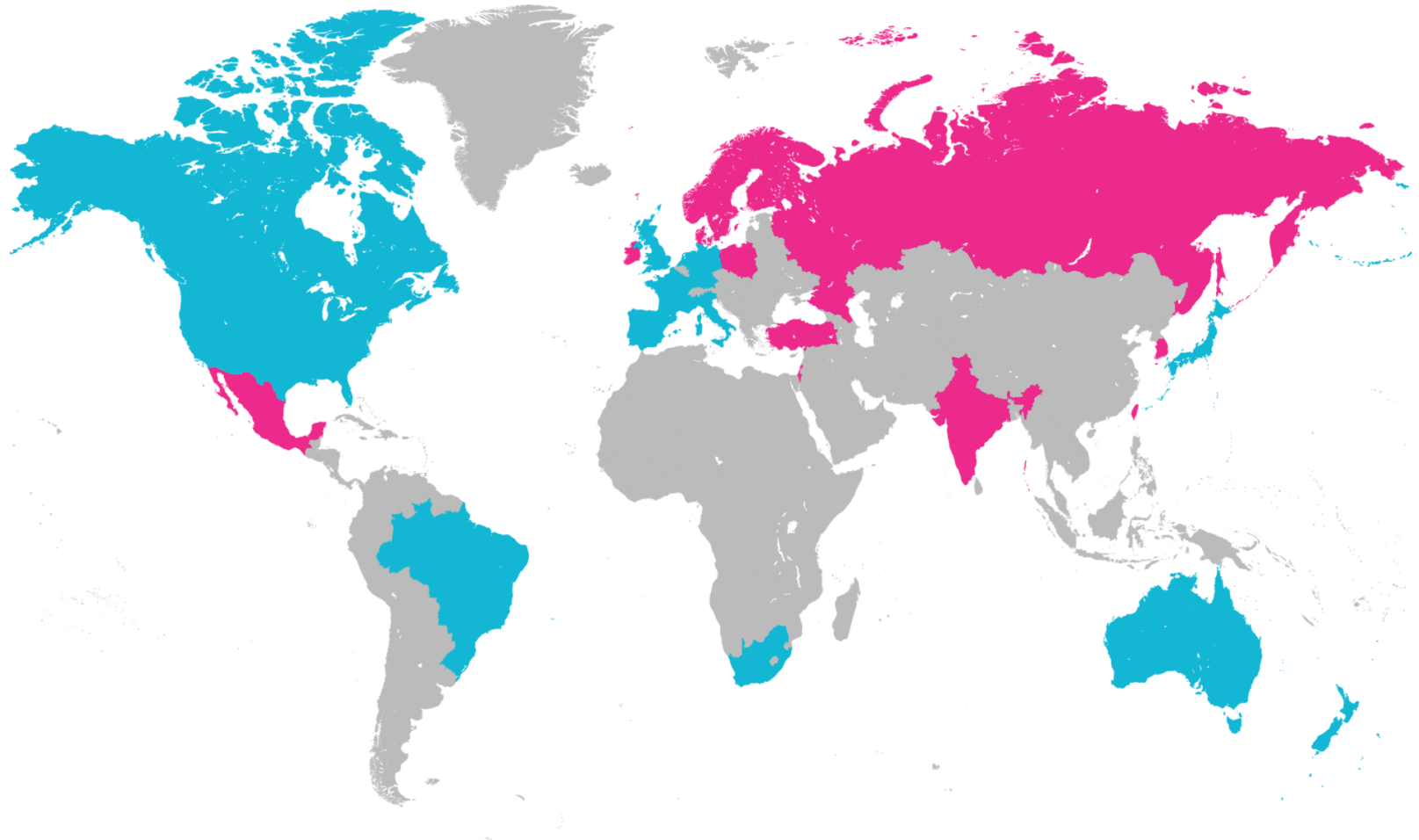
1人当たりコンテンツ購入額

+37.1% 1月-6月比較



Koboの拡大が継続中

- インドにおけるサービス開始を予定
- インドの消費者は高い購買意欲：28%が電子書籍コンテンツを、26%が電子書籍端末の購入意欲あり。10億人のユーザー・ポテンシャル

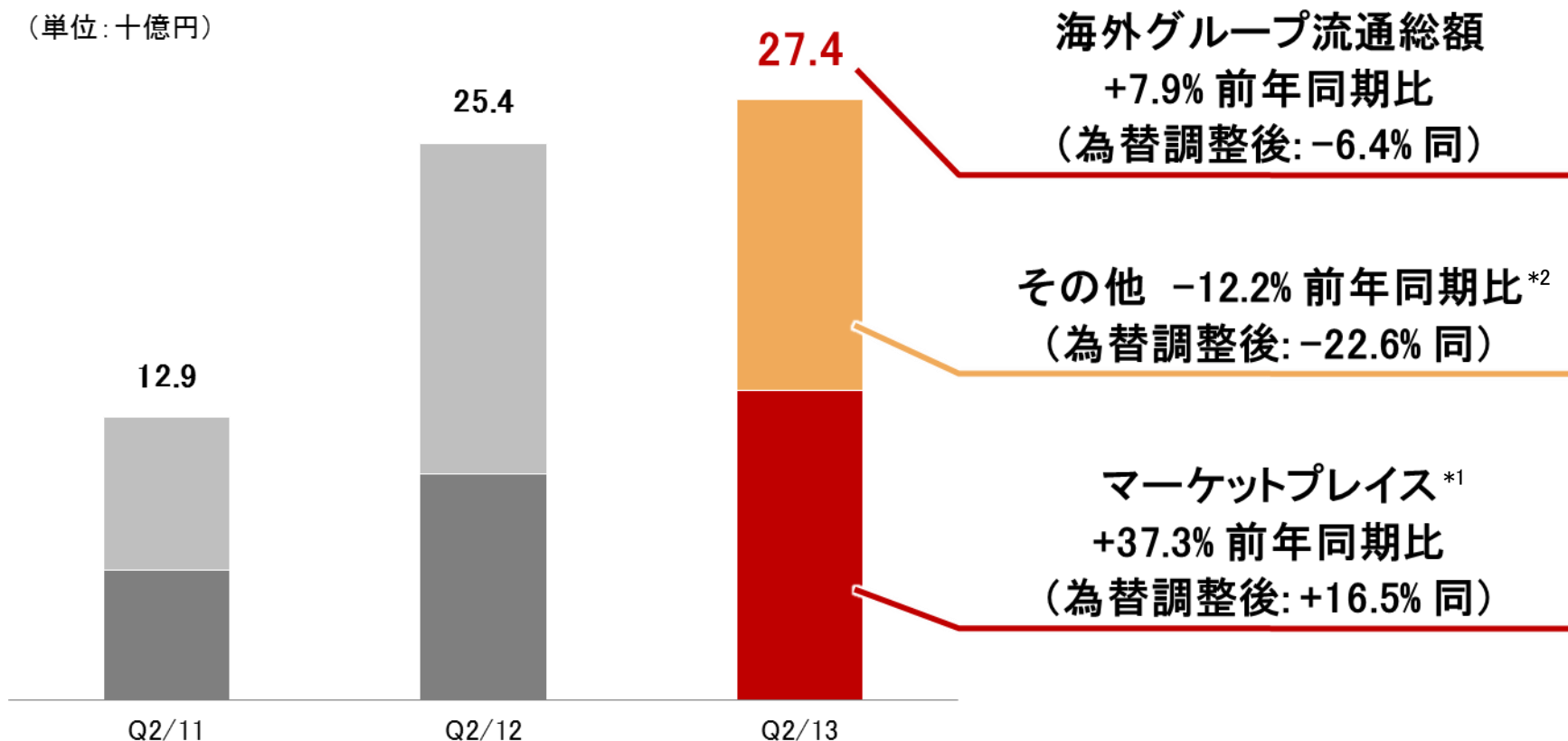


5 グローバル展開の進捗

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+37.3% (為替調整ベース+16.5%)
- ビジネスモデルの変更が成功し、直販の売上収益は減少

(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 (from Q2/12)

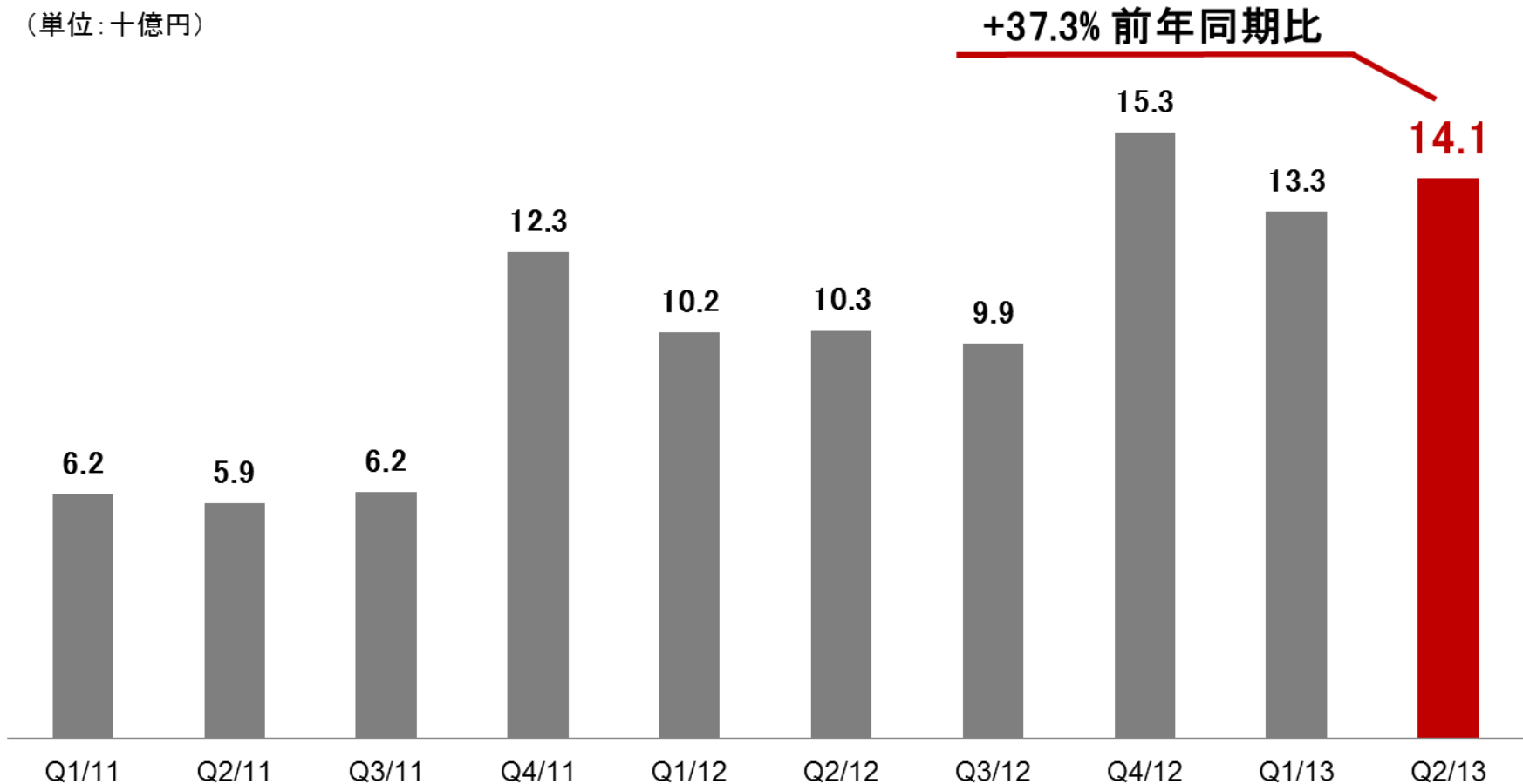
*2: その他 = C2C, SaaS, White Label, 直販

= 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+37.3%（為替調整ベース+16.5%）

（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 (from Q2/12).

Webgistix社の買収



- 米国物流会社、Webgistix社の100%の株式を取得
- EC事業者向けクラウド型フルフィルメントサービスを提供
 - 受注処理:1日
 - 配送:米国ECユーザーの98%に対し1~2日以内
 - 低配送料
- 同社の技術及びノウハウを日本及び海外の楽天スーパーレジスティクスに横展開を予定

海外EC事業の施策

- 地域統括会社 (RHQ) の下、楽天モデルへの統合が
進展中
- 欧州及びアジアでのオーガニックな拡大を計画
- デジタル・コンテンツ、物流及びトラベル事業と
共に、グローバルな楽天経済圏を構築

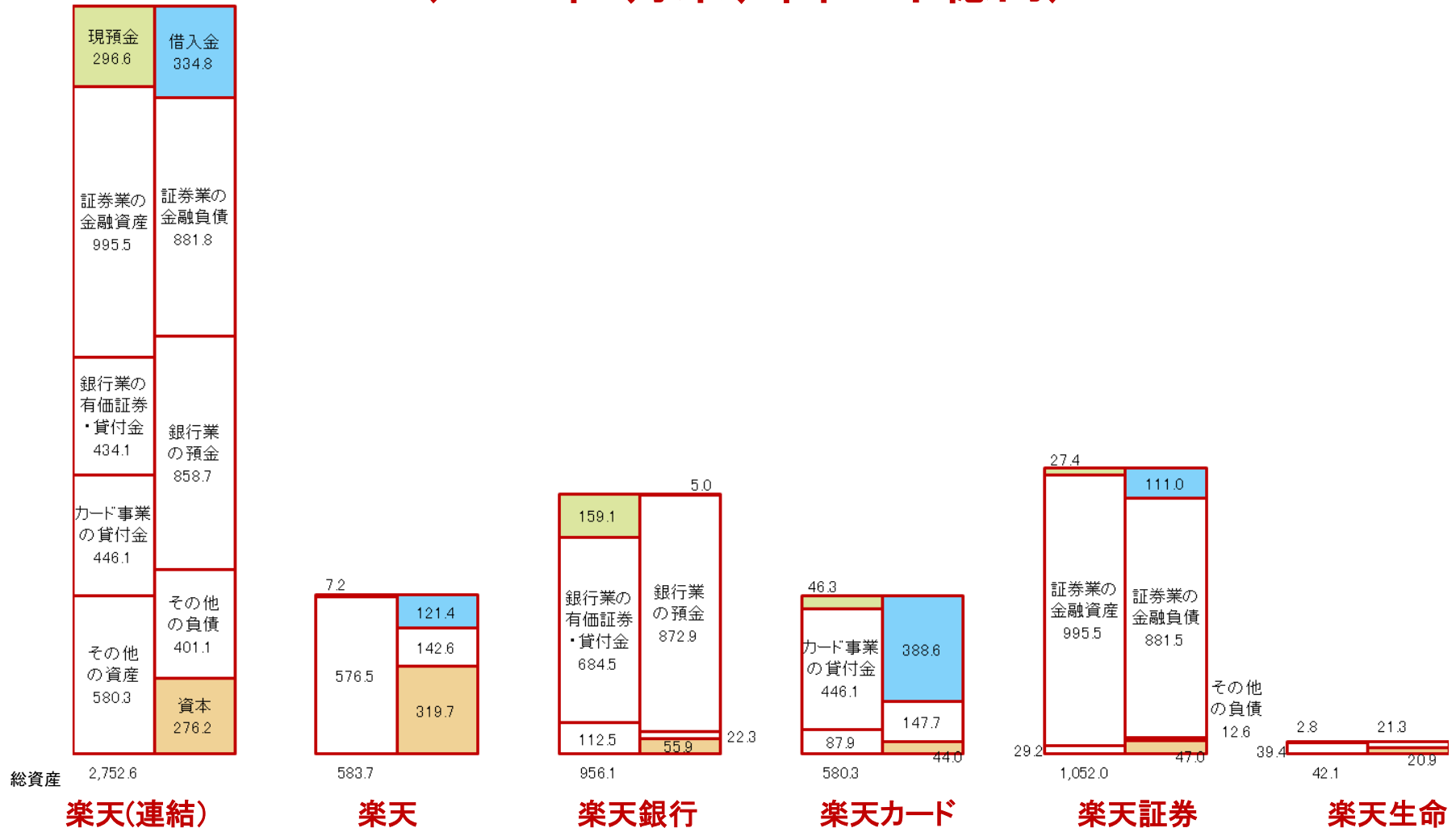
Empowering the World's People and Society through the Internet

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6月末、単位:十億円)

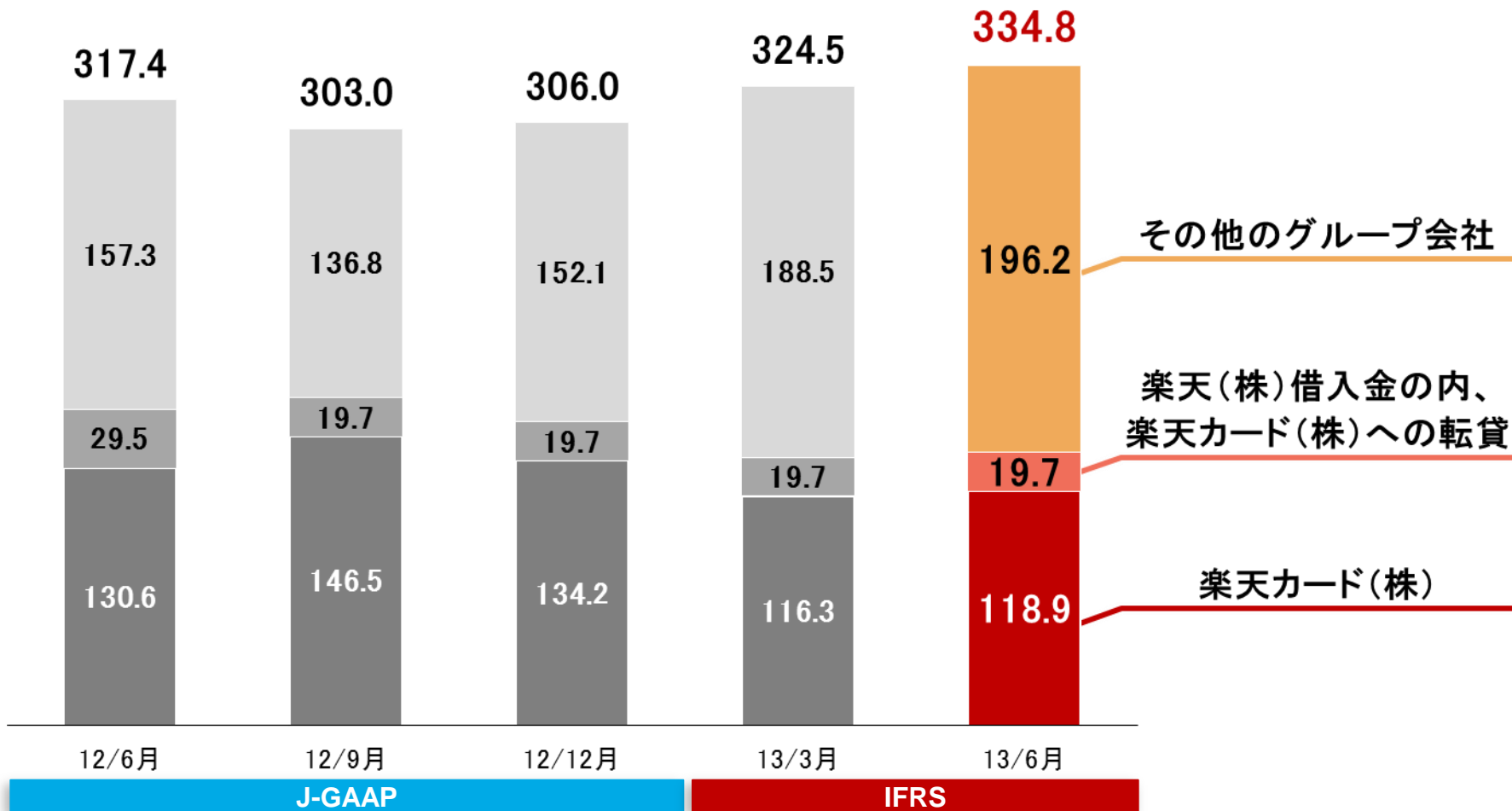


*1: 楽天、楽天銀行、楽天カード、楽天証券、楽天生命は、IFRSに準拠した単独決算の数値

*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)



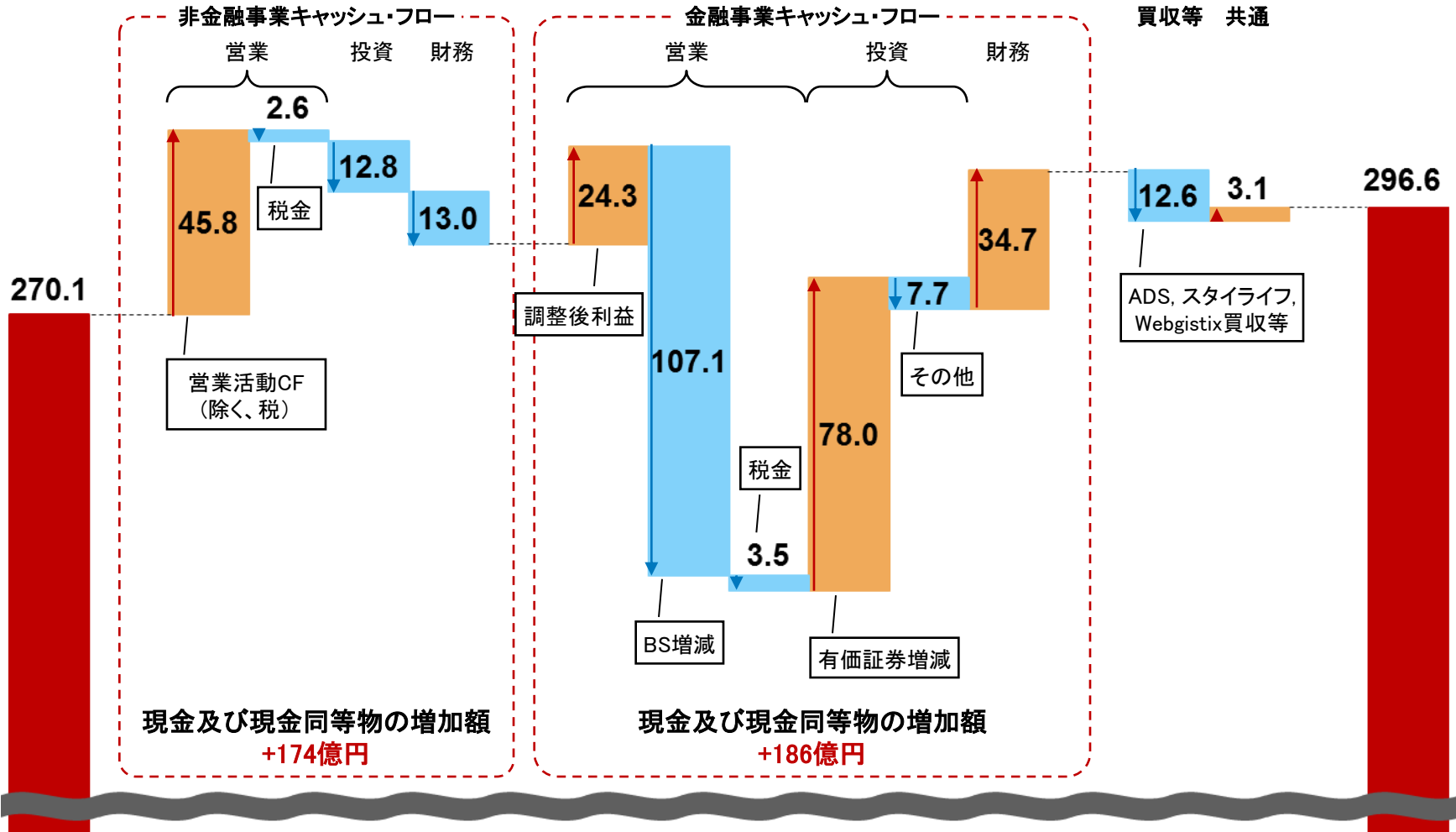
* 外部金融機関からの負債 = 社債 + CP + 借入金

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
(2013年6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6月30日)	連結	金融	非金融	共通
税引前四半期利益	46.3	20.3	26.0	-
減価償却費及び償却費	12.2	3.9	8.3	-
その他の損益(益)	(0.1)	-	-	(0.1)
営業債権の増減額(増加)	9.9	0.0	9.9	-
カード事業の貸付金の増減額(増加)	(43.6)	(43.6)	-	-
銀行事業の預金の増減額(減少)	49.1	49.1	-	-
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)	(24.6)	(24.6)	-	-
営業債務の増減額(減少)	(0.4)	2.9	(3.3)	-
未払金及び未払費用の増減額(減少)	(2.5)	(2.8)	0.3	-
証券事業の金融資産の増減額(増加)	(379.8)	(379.8)	-	-
証券事業の金融負債の増減額(減少)	323.7	323.7	-	-
その他	4.6	(0.1)	4.6	-
法人所得税等の支払額	(7.4)	(3.5)	(3.8)	-
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	(43.2)	(86.4)	43.2	(0.1)

* 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6月30日)	連結	金融	非金融	共通
定期預金の預入による支出	(5.1)	(4.8)	(0.3)	-
定期預金の払戻による収入	3.4	3.1	0.3	-
有形固定資産の取得による支出	(4.4)	(1.0)	(3.5)	-
無形資産の取得による支出	(11.8)	(4.0)	(7.8)	-
子会社の取得による支出	(12.6)	-	(12.6)	-
銀行事業の有価証券の取得による支出	(62.5)	(62.5)	-	-
銀行事業の有価証券の売却及び償還による収入	139.8	139.8	-	-
保険事業の有価証券の取得による支出	(4.2)	(4.2)	-	-
保険事業の有価証券の売却及び償還による収入	2.9	2.9	-	-
有価証券の取得による支出	(2.3)	(2.3)	-	-
有価証券の売却及び償還による収入	4.3	4.3	-	-
その他の支出	(3.5)	(1.4)	(2.0)	-
その他の収入	0.8	0.4	0.4	-
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	44.8	70.3	(25.5)	-
短期借入金の純増減額(減少)	28.8	32.5	(3.7)	-
コマーシャル・ペーパーの増減額(減少)	7.0	1.0	6.0	-
長期借入れによる収入	33.0	33.0	-	-
長期借入金の返済による支出	(41.9)	(32.8)	(9.1)	-
配当金の支払額	(4.0)	-	(4.0)	-
その他	(1.2)	0.9	(2.1)	-
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	21.7	34.7	(13.0)	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	3.2	-	-	3.2
現金及び現金同等物の増減額	26.5	18.6	4.8	3.1
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	296.6	-	-	-

* 金融／非金融の区分は、概算値、監査対象外

その他参考資料

IFRS/日本基準 GAAP差異 (2012年度Q2)

■ 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	59.1	29.4	9.2	-6.3	91.5
日本基準	62.5	37.5	9.2	-7.4	101.8
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> ・ボ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 ・ボ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	14.2	4.1	1.3	-0.5	19.1
日本基準	14.6	5.8	1.0	-3.4	18.0
主な差異	<ul style="list-style-type: none"> ・有給休暇費用のGAAP差異 	<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Edy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6月末)

■ 減損損失は発生せず

(IFRS、単位:百万円)

	2012年12月末		2013年6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	73,979	6,577
PRICEMINISTER S.A.S.	12,273	5,110	13,752	5,726
Kobo Inc.	17,483	29	18,881	31
その他	28,980	732	41,346	820
インターネット金融	45,974	-	45,974	-
楽天銀行(株)	34,386	-	32,886	-
その他	11,588	-	13,088	-
その他	3,186	-	3,228	-
合計	107,895	5,871	123,181	6,577

■ 2012年12月末と比べた主な変動要因:

- 連結対象の変更(ADS、Webgistic、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		
無形資産	5.55	6.56		
合計	7.44	9.48		

* 取得ベース

楽天(株)単体

■ 貸借対照表

2013年6月30日

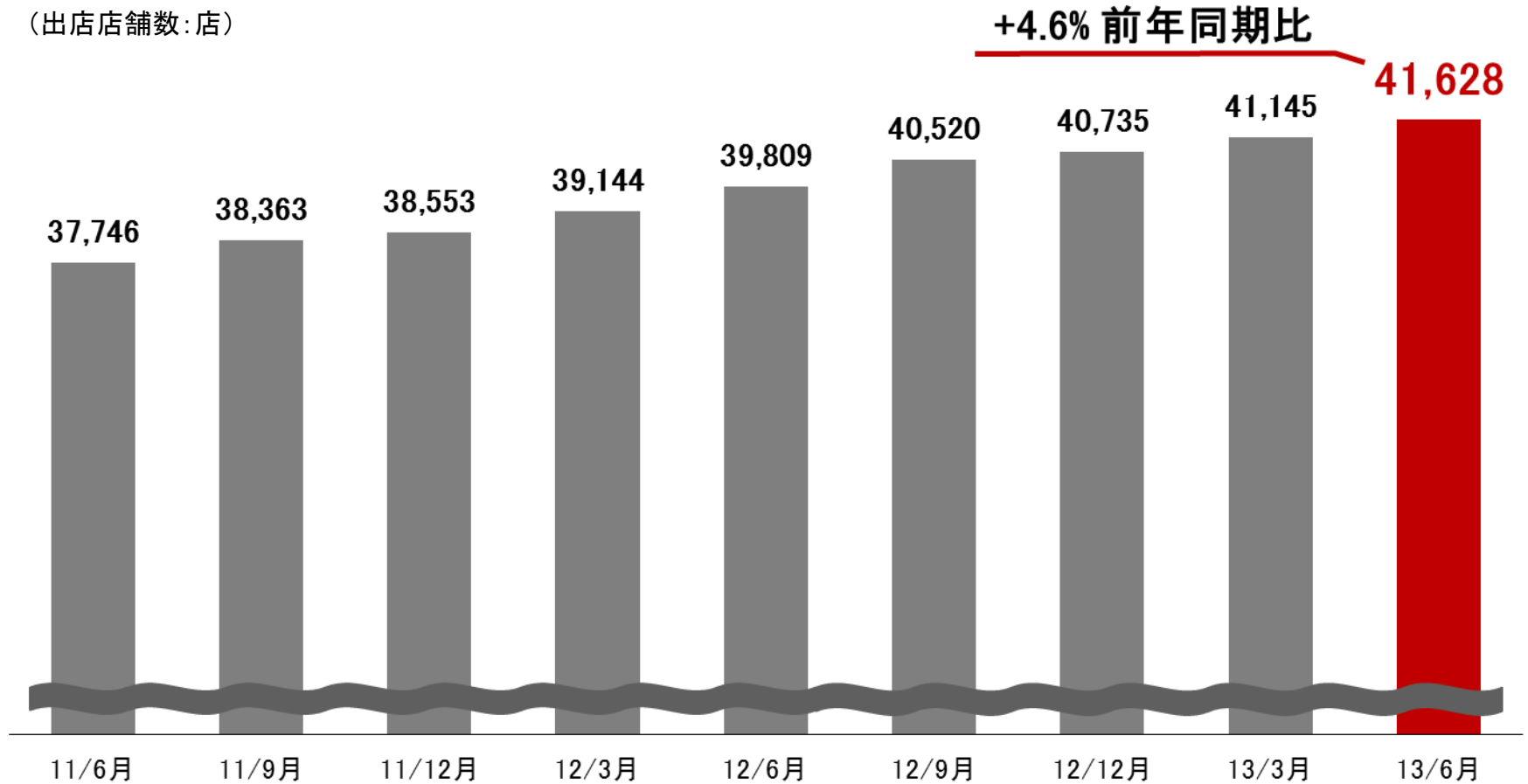
(単位:十億円, IFRS)

現金及び現金同等物	7.2	仕入債務	11.2
売上債権	41.4	社債及び借入金	171.6
有形固定資産	7.1	その他の負債	81.2
無形資産	19.0	負債合計	264.0
有価証券及び金融資産	488.1	資本金	108.8
その他の資産	20.9	資本剰余金	119.1
		利益剰余金	93.1
		自己株式	△3.6
		その他の資本の構成要素	2.3
		資本合計	319.7
資産合計	583.7	負債及び資本合計	583.7

楽天市場 出店店舗数の推移

■ 出店店舗数: +4.6%(前年同期比)

(出店店舗数:店)



クレジットカード事業 業績推移

■ 2012年 J-GAAP・IFRS*実績

(単位:百万円)

J-GAAP	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12
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
営業利益	1,124	2,358	3,197	4,200
IFRS*	Q1/12	Q2/12	Q3/12	Q4/12
売上収益	12,721	13,761	14,428	15,987
営業利益	1,249	2,278	3,123	4,259

* IFRSを管理会計に導入した後の確定値。過去開示済みの暫定値とは一部異なる

■ 2013年 IFRS実績

(単位:百万円)

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

クレジットカード事業 取扱高

■ 取扱高内訳

(単位:百万円)

	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13
包括信用購入あっせん	434,403	455,051	522,686	537,101	607,381
カードショッピング	433,732	454,366	522,016	536,399	606,701
その他	672	685	670	702	680
融資	13,800	15,383	16,940	17,260	19,228
カードキャッシング	12,690	13,480	14,650	15,942	18,303
ローンカード	1,110	1,903	2,289	1,317	925
その他	4,969	4,851	4,732	4,655	4,925
取扱高合計	453,173	475,286	544,358	559,016	631,534

クレジットカード事業 営業債権

(単位:百万円)

	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13
包括信用購入あっせん	281,587	294,265	348,312	355,150	387,700
内、オフバランス	185,617	97,360	140,145	-	-
カードショッピング	281,371	294,035	348,070	354,913	387,494
内、リボ残高(元本)	139,724	150,003	161,530	172,992	186,285
その他	216	230	242	237	206
融資	64,275	65,443	66,050	67,626	68,793
カードキャッシング	21,874	23,792	24,970	27,754	30,355
ローンカード	2,421	3,850	5,313	5,660	5,586
その他	39,979	37,801	35,767	34,211	32,852
信用保証(求償債権)	-	-	-	9,423	10,200
個別信用購入あっせん	187	134	93	71	63
その他	24,017	23,167	22,083	-	-
内、オフバランス	22,034	21,287	20,301	-	-
営業債権残高(オフバランス含む)	370,065	383,009	436,537	-	-
営業債権残高(オンバランスのみ)	162,415	264,361	276,091	-	-
営業債権残高(2013年～)	-	-	-	432,269	466,756
GAAP差異	-	-	-	-346	-405
貸借対照表残高(貸倒引当金控除前)	-	-	-	431,923	466,351
信用保証(楽天銀行㈱スーパーローン等)	164,151	173,661	180,391	183,051	197,730
内、オフバランス	156,215	165,332	171,557	183,051	197,730

クレジットカード事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13
楽天カード 債権残高	305,656	321,707	378,362	388,216	423,410
正常先	300,311	316,110	372,671	382,384	417,258
それ以外(未収4ヶ月以上)	5,345	5,597	5,691	5,832	6,152
その他 (再契約含む)	38,055	35,786	33,669	32,180	30,766
正常先	27,262	25,797	24,689	23,913	23,314
それ以外(未収4ヶ月以上)	10,792	9,989	8,979	8,266	7,452
債権残高 小計	343,710	357,493	412,031	420,396	454,176
正常先	327,573	341,908	397,360	406,297	440,572
それ以外(未収4ヶ月以上)	16,137	15,586	14,670	14,098	13,604
比率	4.70%	4.36%	3.56%	3.35%	3.00%
有担保	4,539	4,391	4,318	4,117	3,999
債権残高合計	348,250	361,884	416,348	424,512	458,175
貸倒引当金残高	19,631	18,777	17,791	17,486	17,202
引当率	5.64%	5.19%	4.27%	4.12%	3.75%
貸倒償却額	3,049	2,609	2,910	2,455	2,304

信用保証事業 貸倒関連指標

(単位:百万円)

	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13
信用保証残高(求償債権)	7,935	8,329	8,834	9,423	10,200
引当金残高	2,440	2,595	2,745	2,838	3,083
貸倒償却額	507	522	615	734	778

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	YoY	
売上収益(IFRS*2)	(2)	9,238	8,963	9,292	9,650	11,071	10,334	+15.3%
GAAP差異	(1-2)	-269	1,746	1,010	872	-1,371	230	
経常収益(J-GAAP*3)	(1)	8,969	10,709	10,302	10,522	9,700	10,564	-1.4%
資金運用収益		5,044	5,206	5,482	5,804	5,911	6,383	+22.6%
役務取引等収益		3,268	3,670	3,463	3,484	3,234	3,623	-1.3%
その他業務収益		648	1,787	1,377	1,219	537	557	-68.8%
その他経常収益		9	47	-20	15	18	1	-98.5%
経常費用(J-GAAP*3)		7,795	8,225	8,083	8,216	8,345	8,828	+7.3%
資金調達費用		571	531	542	475	491	470	-11.5%
役務取引等費用		2,948	3,158	3,219	3,426	3,433	3,777	+19.6%
その他業務費用		36	220	0	0	42	0	-100.0%
営業経費		4,238	4,312	4,300	4,298	4,337	4,579	+6.2%
その他経常費用		1	4	21	18	41	2	-34.7%
経常利益(J-GAAP*3)	(3)	1,174	2,484	2,219	2,306	1,356	1,736	-30.1%
GAAP差異	(3-4)	-317	1,134	807	637	-1,615	-38	
営業利益(IFRS*2)	(4)	1,491	1,350	1,412	1,669	2,970	1,713	+26.9%

*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。過去開示済みの暫定値とは一部異なる

*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)

	13/6月
運用資産	748,183
買入金銭債権	294,007
楽天カード流動化債権*1	249,966
その他	44,042
有価証券	176,001
国債	43,376
地方債	5,500
社債	17,623
株式	1
その他	109,502
貸付金	215,044
スーパーローン	200,527
その他	14,517
その他の運用資産	63,130
その他の資産	208,295
総資産	956,478

■ 預金(負債)

(単位:百万円)

	13/6月
預金残高合計	871,836
普通預金	476,115
定期預金	329,713
その他預金*2	66,009

*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

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)

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

■ 楽天生命 主要指標

(単位:件、百万円)

	Q2/12	Q3/12	Q4/12	Q1/13	Q2/13*6
新規契約件数	13,725	11,563	13,882	28,157	16,947
年換算保険料	431	363	435	849	548
保有契約件数*4	652,072	650,262	649,449	659,710	658,836
年換算保険料*4	26,955	26,881	26,854	27,154	27,180
ソルベンシー・マージン比率	916.4%	978.5%	1023.2%	1076.6%	928.3%
MCEV*5					38,595
修正純資産					4,289
保有契約価値					34,306

*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: Q2/13の実績は、速報値

その他セグメント 2013年度Q2 ハイライト

フュージョン・ コミュニケーションズ (通信)



- 営業利益は第2四半期で過去最高益となる
617百万円*
- 6月13日リリースのスマートフォン向け050通話
アプリ「SMARTalk」が好調

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
- 平均観客動員数は前年同期比 +3%

* IFRSに準拠した管理会計ベース。過去開示した数値とは非連続

楽天会員数

(単位:百万人)

	12年6月	13年3月	13年6月	YoY
楽天会員	78.34	83.57	85.51	+9.2%
ログイン会員*	51.73	56.86	58.81	+13.7%

* 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**