

日立キャピタル

**HITACHI**  
Inspire the Next

---

# 2018年3月期 第2四半期 連結決算概要

2017年10月31日

 日立キャピタル株式会社

## Contents

---

1. 2018年3月期 第2四半期 連結決算の概要
2. 事業別概況
3. 2018年3月期 連結決算の見通し

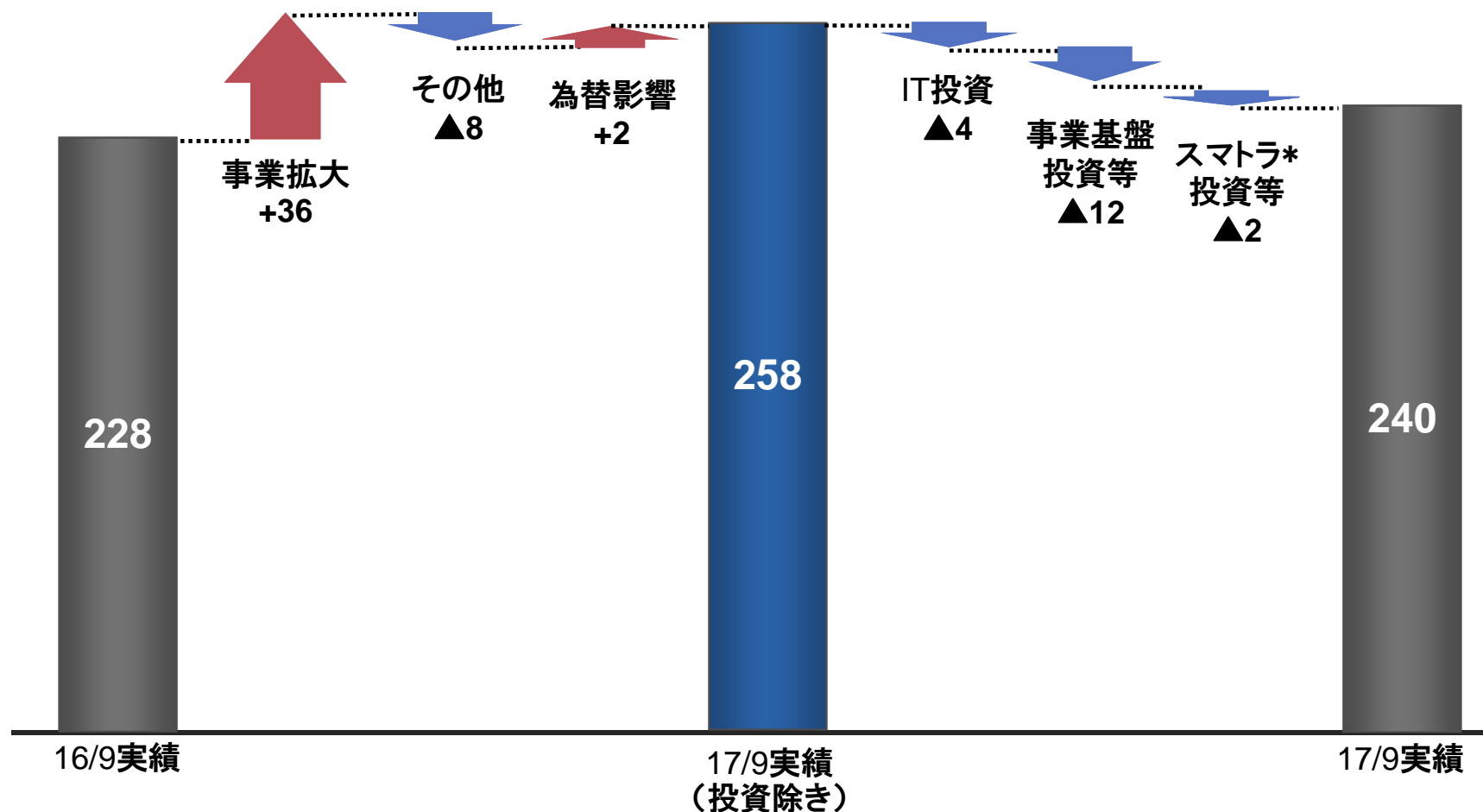
# 1-1. 2018年3月期 第2四半期 連結決算の概要

単位:百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	1,141,388	1,176,861	103%	19,318	101%
売上収益	179,214	195,688	109%	1,185	109%
売上原価	117,054	130,605	112%	562	111%
売上総利益	62,159	65,083	105%	623	104%
販売費及び一般管理費	40,822	41,878	103%	358	102%
税引前四半期利益	22,841	24,049	105%	264	104%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	16,163	17,243	107%	205	105%
営業資産残高	2,819,606	3,077,228	109%	177,385	103%
ROE	9.7%	9.6%	▲0.2%	—	—
ROA(営業資産残高税引前利益率)	1.6%	1.6%	▲0.0%	—	—
OHR(販管費分配率)	60.5%	60.3%	▲0.2%	—	—
為替レート (PLに適用する 期中平均レート)	英ポンド(円/£)	144円	143円	▲1円	—
	米ドル(円/\$)	104円	111円	+7円	—

# 1-2. 税引前四半期利益の増減要因 (前年比較)

単位: 億円



増加要因



減少要因



増減額

+, ▲

\* スマトラ: スマート・トランスフォーメーション・プロジェクト

© Hitachi Capital Corporation 2017. All rights reserved.

## 2-1. 日本事業／グローバル事業別概況

単位:百万円

		16/9実績	17/9実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取 扱 高	日 本 事 業	523,691	481,392	92%	—	—
	グローバル事業	617,696	695,468	113%	19,318	109%
売 上 総 利 益	日 本 事 業	29,804	30,731	103%	—	—
	グローバル事業	31,829	33,633	106%	623	104%
税 引 前 四 半 期 利 益	日 本 事 業	12,012	12,469	104%	—	—
	グローバル事業	13,903	14,971	108%	264	106%
営 業 資 産 残 高	日 本 事 業	1,623,724	1,578,445	97%	—	—
	グローバル事業	1,195,882	1,498,782	125%	177,385	110%
ROA	日 本 事 業	1.5%	1.5%	+0.1%	—	—
	グローバル事業	2.3%	2.1%	▲0.2%	—	—
ROA (現地通貨ベース)	グローバル事業	2.3%	2.1%	▲0.1%	—	—

\* 日本事業、グローバル事業の売上総利益、税引前四半期利益には調整額(全社費用等)を配分していません。

## 2-2. 日本事業の内訳

単位:百万円

	取扱高			営業資産残高		
	16/9実績	17/9実績	前年比	16/9実績	17/9実績	前年比
日本事業 合計	523,691	481,392	92%	1,623,724	1,578,445	97%
アカウントソリューション	448,551	406,876	91%	1,114,129	1,107,871	99%
(うち、ファクタリング除き)	370,253	372,735	101%	1,017,757	1,077,285	106%
ベンダーソリューション	70,619	70,199	99%	320,704	324,403	101%
報告セグメント 合計	519,170	477,075	92%	1,434,834	1,432,274	100%
(うち、ファクタリング除き)	440,873	442,935	100%	1,338,461	1,401,688	105%
その他	5,384	5,489	102%	188,889	146,171	77%

	売上総利益			税引前四半期利益		
	16/9実績	17/9実績	前年比	16/9実績	17/9実績	前年比
日本事業 合計	29,804	30,731	103%	12,012	12,469	104%
アカウントソリューション	19,141	20,265	106%	9,902	10,262	104%
(うち、ファクタリング除き)	18,914	20,221	107%	9,812	10,275	105%
ベンダーソリューション	6,193	5,953	96%	1,687	1,851	110%
報告セグメント 合計	25,334	26,218	103%	11,589	12,114	105%
(うち、ファクタリング除き)	25,108	26,174	104%	11,499	12,127	105%
その他	4,469	4,513	101%	422	355	84%

\* 日本事業合計の売上総利益、税引前四半期利益には調整額(全社費用等)を配分していません。

## 2-3. グローバル事業の内訳①: 欧州、米州

### ■ 欧州(英国、ポーランド、オランダ)

単位: 百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	230,282	275,584	120%	▲1,788	120%
売上総利益	18,172	18,648	103%	▲89	103%
税引前四半期利益	8,447	8,654	102%	▲29	103%
営業資産残高	515,827	699,677	136%	94,287	117%
ROA(現地通貨ベース)	3.0%	2.7%	▲0.3%	—	—

### ■ 米州(米国、カナダ)

単位: 百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	241,242	260,398	108%	13,200	102%
売上総利益	5,917	7,169	121%	377	115%
税引前四半期利益	1,764	1,988	113%	106	107%
営業資産残高	284,209	338,726	119%	34,885	107%
ROA(現地通貨ベース)	1.4%	1.3%	▲0.1%	—	—

## 2-3. グローバル事業の内訳②:中国、ASEAN

### ■ 中国(香港、中国本土)

単位:百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	99,291	109,857	111%	5,179	105%
売上総利益	5,244	5,008	96%	201	92%
税引前四半期利益	3,559	3,841	108%	159	103%
営業資産残高	285,902	328,163	115%	33,764	103%
ROA(現地通貨ベース)	2.4%	2.4%	▲0.1%	—	—

### ■ ASEAN(シンガポール、タイ、マレーシア、インドネシア)

単位:百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比	為替影響	前年比 (為替影響除き)
取扱高	46,879	49,628	106%	2,727	100%
売上総利益	2,495	2,807	112%	133	107%
税引前四半期利益	131	486	370%	28	349%
営業資産残高	109,942	132,214	120%	14,448	107%
ROA(現地通貨ベース)	0.2%	0.7%	+0.5%	—	—



### 3. 2018年3月期 連結決算の見通し

単位:百万円

	17/3実績	18/3予想	前年比	
取扱高	2,334,252	2,300,000	99%	
売上収益	370,860	400,600	108%	
売上原価	245,100	268,000	109%	
(うち、資金原価)	25,982	31,000	119%	
売上総利益	125,759	132,600	105%	
販売費及び一般管理費	81,902	88,300	108%	
税引前当期利益	46,033	43,000	93%	
親会社の所有者に帰属する当期利益	32,926	30,500	93%	
1株当たり配当金(円)	86.00円	86.00円	—	
配当性向	30.5%	33.0%	+2.4%	
ROE	9.6%	8.6%	▲1.0%	
ROA(営業資産残高税引前利益率)	1.5%	1.4%	▲0.1%	
OHR(販管費分配率)	60.7%	61.9%	+1.3%	
為替レート (PLに適用する 期中平均レート)	英ポンド(円/£)	141円	140円(*1)	為替感応度(*2): 約110百万円
	米ドル(円/\$)	108円	110円(*1)	為替感応度(*2): 約40百万円

下線:修正項目(2017.10.31公表)

(\*1)2018年3月期下期予想 (\*2)各通貨に対し、1円変動した場合の税引前当期利益(18/3予想)への年間影響額

# 日立キャピタル

<http://www.hitachi-capital.co.jp/>

(ご注意)

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき、当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは異なる結果となる可能性があることをご認識いただき、資料をご活用ください。

日立キャピタル

**HITACHI**  
Inspire the Next

---

## 補足資料

## ■ 売上原価内訳

単位:百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比
売上原価	117,054	130,605	112%
(うち、資金原価)	12,740	14,283	112%

## ■ 販管費内訳

単位:百万円

	16/9実績	17/9実績	前年比
販売費及び一般管理費	40,822	41,878	103%
(うち、人件費)	22,292	23,548	106%
(うち、業務運営費等)	15,312	15,680	102%
(うち、貸倒関連費用)	3,216	2,650	82%

# 地域別 貸倒率、貸倒実績推移

	貸倒率				貸倒実績(単位:百万円)			
	(12ヶ月累計)			(6ヶ月累計)	(12ヶ月累計)			(6ヶ月累計)
	15/3実績	16/3実績	17/3実績	17/9実績	15/3実績	16/3実績	17/3実績	17/9実績
合計	0.12%	0.16%	0.15%	0.19%	3,949	5,327	5,103	2,904
日本	0.05%	0.06%	0.04%	0.06%	954	1,125	823	439
欧州	0.15%	0.28%	0.26%	0.20%	956	1,797	1,613	707
米州	0.16%	0.30%	0.41%	0.75%	297	739	1,357	1,278
アジア	0.40%	0.36%	0.27%	0.21%	1,741	1,667	1,309	477

- 日本: 良好な水準を維持
- 欧州: Brexit決定後も、事業への大きな影響はなく良好な水準を維持
- 米州: 資源価格下落に伴う大型トラック市況低迷への対策実施による貸倒処分の増加
- アジア: 与信回収の強化、事業ポートフォリオ転換により、貸倒れが改善