

---

# 2021年3月期 第2四半期 連結決算概要

2020年11月5日

 日立キャピタル株式会社

## Contents

---

1. 連結決算の概要
2. 主要項目の月別推移
3. 事業別概況
4. 2021年3月期 連結決算の見通し

## 主要項目において期初見通しを達成

### 取扱高

グローバル事業を中心に想定以上の回復により  
期初見通しを大きく上回る

(上期実績:7,988億円、期初見通し比:114%)

### 販売費及び 一般管理費

モラトリアム対応があったものの、良質資産の維持に  
よる貸倒費用の抑制、ならびに全社を挙げたコスト  
削減の徹底で、期初見通し内に着地

(上期実績:482億円、期初見通し比:98%)

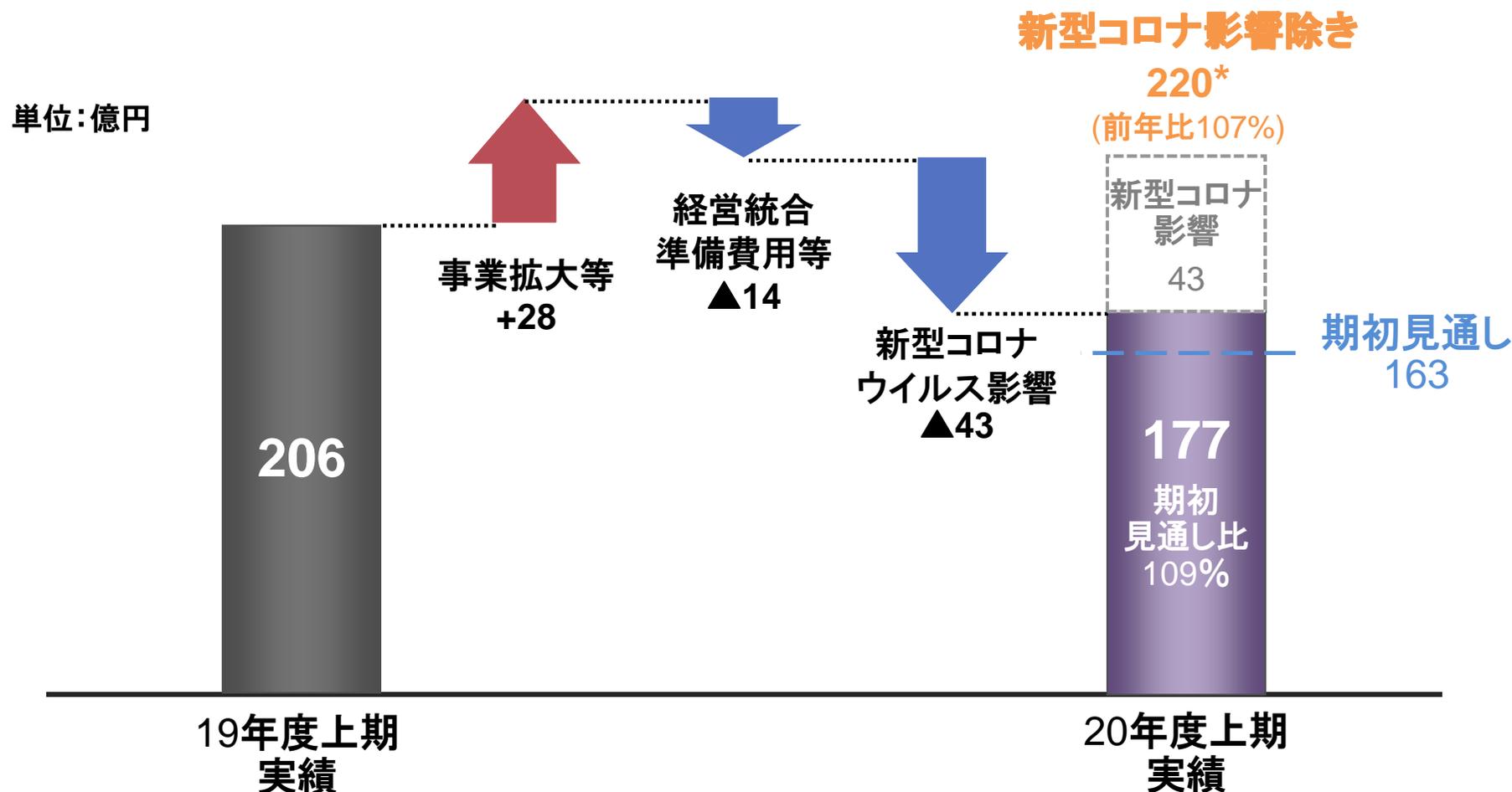
### 税引前 四半期利益

日本における重点事業の牽引、さらには米州・中国の  
構造改革などが奏功し、期初見通しを大幅に上回る

(上期実績:177億円、期初見通し比:109%)

# 1-2. 2021年3月期 第2四半期 税引前四半期利益 (前年比較) **HITACHI** Inspire the Next

- 日本、グローバルの事業拡大が、三菱UFJリースとの経営統合に向けた準備費用などをカバー
- 新型コロナウイルス感染症の影響も軽減し、期初見通しを大きく上回る



# 1-3. 2021年3月期 第2四半期 連結決算の概要

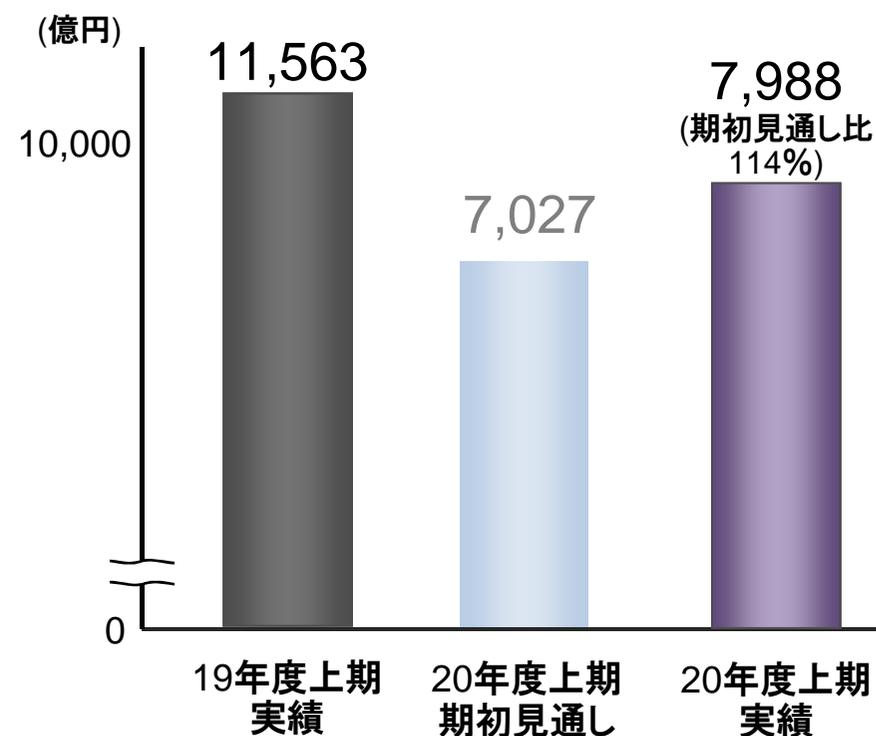
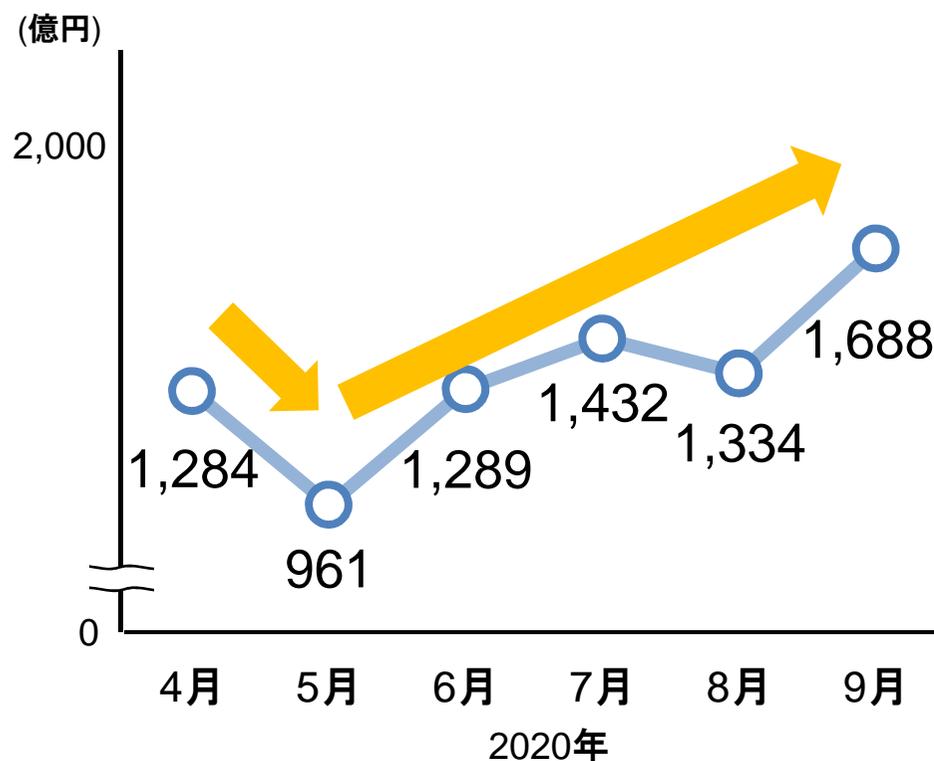
単位:百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	1,156,399	798,832	69%	▲250,079	91%	114%
売上収益	225,972	223,850	99%	▲12,497	105%	102%
売上原価	159,687	159,955	100%	▲5,952	104%	103%
売上総利益	66,285	63,895	96%	▲6,545	106%	99%
販売費及び一般管理費	46,764	48,297	103%	▲2,221	108%	98%
税引前四半期利益	20,644	17,707	86%	▲4,321	107%	109%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	15,209	12,633	83%	▲3,441	106%	107%
営業資産残高	3,223,795	3,093,939	96%	▲179,616	102%	101%
ROE	8.0%	6.6%	▲1.4%			
ROA(営業資産残高税引前利益率)	1.2%	1.1%	▲0.1%			
OHR(販管費分配率)	63.7%	66.2%	+2.5%			
為替レート (PLに適用する 期中平均レート)	英ポンド(円/£)	137円	135円	▲1円		
	米ドル(円/\$)	109円	107円	▲2円		

## 2-1. 取扱高の月別推移

### 【取扱高】

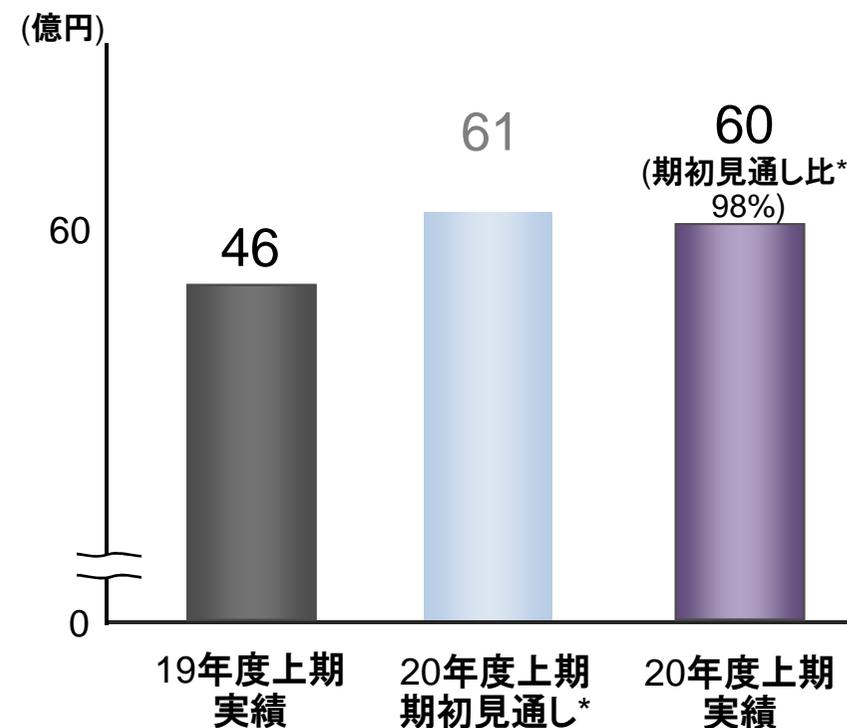
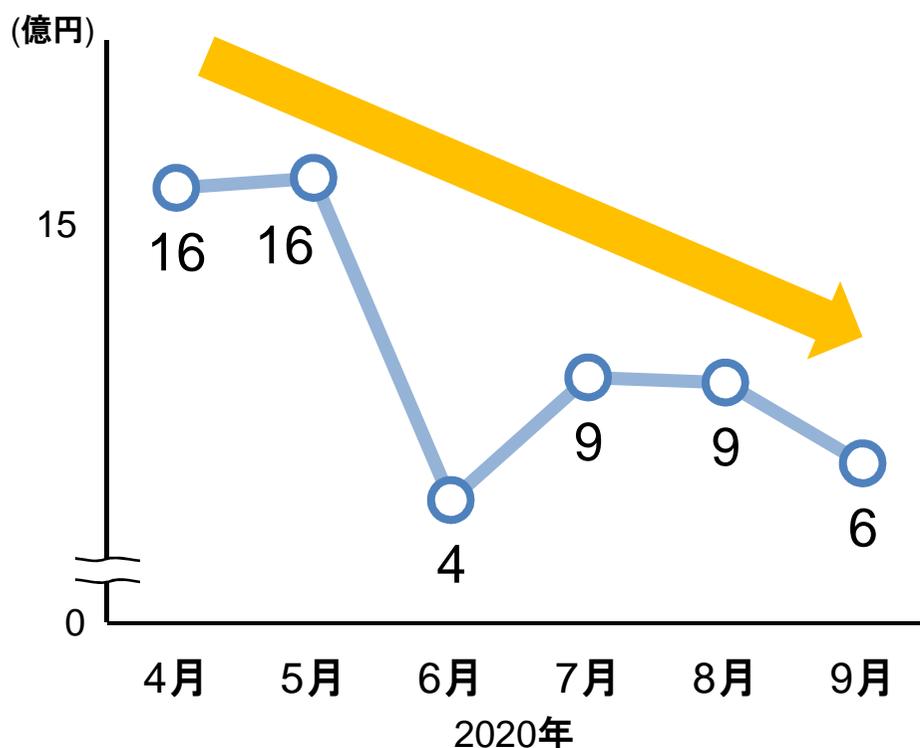
- 5月を底に回復基調。欧州・米州(特にカナダ)・中国事業では、足元で前年度の水準まで回復



## 2-2. 貸倒費用の月別推移

### 【貸倒費用】

- 英国事業やASEAN事業でのモラトリアム(支払猶予)対応があったものの、良質資産を維持したことにより、通常の水準にいち早く回復
- 日本事業では、新型コロナウイルスの影響は極めて小さく、低水準の貸倒費用を維持



\*19年度に計上した新型コロナウイルス関連引当金のうち  
20年度上期に戻入れした金額を期初見通しに調整

### 3-1. 日本事業の内訳

- アカウントソリューション:重点事業(環境・エネルギー、モビリティ、ライフ、販売金融)が順調に推移したことにより、税引前利益は期初見通し比125%
- ベンダーソリューション:良質資産の維持(貸倒れの低水準維持)などにより税引前利益は期初見通し比111%

■ 日本(アカウントソリューション)

単位:百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	434,752	274,215	63%	▲ 57,242	76%	92%
売上総利益	17,181	17,432	101%	▲ 1,232	109%	105%
税引前四半期利益	9,193	9,891	108%	▲ 595	114%	125%
営業資産残高	1,077,804	1,122,340	104%	▲ 23,974	106%	100%
ROA	1.7%	1.7%	+0.0%			

■ 日本(ベンダーソリューション)

単位:百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	99,611	79,858	80%	▲ 14,235	94%	113%
売上総利益	8,177	8,076	99%	▲ 436	104%	97%
税引前四半期利益	3,133	3,622	116%	157	111%	111%
営業資産残高	447,195	439,757	98%	▲ 12,408	101%	102%
ROA	1.4%	1.6%	+0.2%			

## 3-2. グローバル事業の内訳①: 欧州、米州

- 欧州: 英国コンシューマファイナンス事業の力強い回復、ならびにモビリティ事業の大陸展開が牽引し、取扱高は期初見通し比137%。税引前利益も期初見通しを達成
- 米州: トラックファイナンス事業(米国・カナダ)の構造改革が奏功し、足元の取扱高は前年を上回る水準まで回復(期初見通し比140%)。資産の良質化(貸倒費用の減少)により、税引前利益も期初見通し比134%を実現

■ 欧州(英国、ポーランド、オランダ、ドイツ、オーストリア、ベルギー、チェコ、スロバキア、ハンガリー)

単位: 百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	319,683	213,942	67%	▲ 90,191	95%	137%
売上総利益	22,089	21,514	97%	▲ 2,957	111%	97%
税引前四半期利益	8,142	7,077	87%	▲ 2,684	120%	101%
営業資産残高	839,827	854,289	102%	▲ 66,163	110%	106%
ROA(現地通貨ベース)	1.9%	1.6%	▲0.3%			

■ 米州(米国、カナダ)

単位: 百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	199,697	154,431	77%	▲ 53,229	104%	140%
売上総利益	7,968	7,410	93%	▲ 768	103%	95%
税引前四半期利益	1,883	1,645	87%	▲ 230	100%	134%
営業資産残高	349,625	326,378	93%	▲ 45,268	106%	99%
ROA(現地通貨ベース)	1.0%	1.0%	+0.1%			

## 3-2. グローバル事業の内訳②: 中国、ASEAN

- 中国: 香港地区における新たなパートナー連携を通じた営業基盤強化により、取扱高は期初見通し比122%。税引前利益も142%を達成
- ASEAN: タイでは新規事業の取り組みなどにより拡大、シンガポールにおいてもモビリティ事業が回復し、取扱高は期初見通しを達成。税引前利益も同地域では期初見通しを上回る水準

### ■ 中国(中国内地、香港地区)

単位: 百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	47,152	47,154	100%	▲ 14,705	131%	122%
売上総利益	2,778	2,376	86%	▲ 351	98%	113%
税引前四半期利益	1,257	884	70%	▲ 351	98%	142%
営業資産残高	253,756	168,447	66%	▲ 16,917	73%	95%
ROA(現地通貨ベース)	0.9%	1.0%	+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

	19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取扱高	51,269	25,156	49%	▲ 20,238	89%	101%
売上総利益	3,347	2,722	81%	▲ 580	99%	81%
税引前四半期利益	1,146	▲ 342	—	▲ 1,131	69%	—
営業資産残高	145,039	120,428	83%	▲ 14,884	93%	95%
ROA(現地通貨ベース)	1.5%	—	—			

## 4. 2021年3月期 連結決算の見通し

### ● 通期の業績見通しは据え置き

単位:百万円

	20/3実績	21/3予想	前年比	
取扱高	2,186,490	1,755,000	80%	
売上収益	464,020	450,200	97%	
売上原価	327,703	314,200	96%	
(うち、資金原価)	40,027	36,900	92%	
売上総利益	136,316	136,000	100%	
販売費及び一般管理費	96,442	99,500	103%	
税引前当期利益	42,526	38,500	91%	
親会社の所有者に帰属する当期利益	30,693	27,500	90%	
1株当たり配当金	150円 (普通配当110円+特別配当40円)	94円	—	
配当性向	41.9%(*1)	39.9%	▲2.0%	
ROE	8.1%	7.1%	▲1.0%	
ROA(営業資産残高税引前利益率)	1.3%	1.2%	▲0.1%	
OHR(販管費分配率)	61.9%	65.7%	+3.7%	
為替レート (PLIに適用する 期中平均レート)	英ポンド(円/£)	138円	135円	為替感応度(*2): 約110百万円
	米ドル(円/\$)	109円	108円	為替感応度(*2): 約30百万円

(\*1)普通配当(1株当たり110円)で算出

(\*2)各通貨に対し、1円変動した場合の税引前当期利益(21/3予想)への年間影響額

# 日立キャピタル

<https://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

# 日本事業／グローバル事業別概況

単位：百万円

		19/9実績	20/9実績	前年比	新型コロナ ウイルス影響	前年比 (新型コロナウイルス 影響除き)	期初見通し比
取 扱 高	日 本 事 業	538,596	358,147	66%	▲71,714	80%	96%
	グ ロー バ ル 事 業	617,803	440,684	71%	▲178,365	100%	134%
売 上 総 利 益	日 本 事 業	29,706	29,840	100%	▲1,887	107%	102%
	グ ロー バ ル 事 業	36,184	34,024	94%	▲4,657	107%	96%
税 引 前 四 半 期 利 益	日 本 事 業	12,710	13,911	109%	▲391	113%	125%
	グ ロー バ ル 事 業	12,430	9,265	75%	▲4,398	110%	97%
営 業 資 産 残 高	日 本 事 業	1,635,546	1,624,394	99%	▲36,382	102%	100%
	グ ロー バ ル 事 業	1,588,248	1,469,544	93%	▲143,233	102%	102%
ROA	日 本 事 業	1.6%	1.7%	+0.1%			
	グ ロー バ ル 事 業	1.5%	1.2%	▲0.2%			
ROA (現地通貨ベース)	グ ロー バ ル 事 業	1.5%	1.2%	▲0.3%			

\* 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)を配分しておりません。

# 売上原価・販管費内訳

## ■ 売上原価内訳

単位：百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比
売上原価	159,687	159,955	100%
(うち、資金原価)	20,504	16,562	81%

## ■ 販管費内訳

単位：百万円

	19/9実績	20/9実績	前年比
販売費及び一般管理費	46,764	48,297	103%
(うち、人件費)	24,619	25,046	102%
(うち、業務運営費等)	17,575	17,241	98%
(うち、貸倒関連費用)	4,569	6,009	132%

# 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)
	18/3実績	19/3実績	20/3実績	20/9実績	18/3実績	19/3実績	20/3実績	20/9実績
合計	0.20%	0.18%	0.23%	0.32%	6,452	6,156	7,383	4,989
日本	0.05%	0.06%	0.07%	0.06%	812	911	1,160	527
欧州	0.22%	0.25%	0.30%	0.49%	1,705	2,169	2,655	2,106
米州	0.79%	0.49%	0.79%	0.80%	2,652	2,070	2,480	1,301
アジア	0.28%	0.22%	0.33%	0.73%	1,281	1,005	1,087	1,053

※貸倒率 : 貸倒実績 ÷ 営業資産残高

※貸倒実績 : 実際に発生した貸倒損失額であり、貸倒費用及び貸倒引当金計上額とは異なる