

2012年 3月期 丸井グループ 決算説明会

2012年5月10日



■2011年度

- ・連結決算概要
- ・振返り

■今後の取組み

- ・小売事業
- ・カード事業
- ・今後の見通し

■2012年度

- ・通期見通し
- ・株主還元

連結決算概要

損益計算書

	前年	計画	実績	前年比	計画比	計画差
	億円	億円	億円	%	%	億円
売上高	4065	4120	4124	101	100	+4
売上総利益	1447	1471	1472	102	100	+1
販管費	1299	1301	1292	99	99	-9
営業利益	148	170	180	122	106	+10
経常利益	141	160	176	125	110	+16
当期利益	-236	50	53	—	105	+3

売上高の内訳

	前年	計画	実績	前年比	計画比	計画差
	億円	億円	億円	%	%	億円
売上高	4065	4120	4124	101	100	+4
小売	3242	3325	3329	103	100	+4
既存店	3180	3210	3212	101	100	+2
カード	477	480	481	101	100	+1
小売関連サービス	346	315	314	91	100	-1

売上総利益の内訳

	前年	計画	実績	前年比	計画比	計画差
	億円	億円	億円	%	%	億円
売上総利益	1447	1471	1472	102	100	+1
小 売	904	921	919	102	100	-2
カ ー ド	477	480	481	101	100	+1
小売関連サービス	66	70	72	109	103	+2
売上総利益率 (%)	35.6	35.7	35.7	+0.1	—	±0.0
小売荒利率 (%)	27.9	27.7	27.6	-0.3	—	-0.1

販管費の内訳

	前年	実績	前年比	前年差
	億円	億円	%	億円
販 管 費	1299	1292	99	-7
人 件 費	454	444	98	-10
設 備 費	287	288	100	+1
販売事務費	203	206	102	+3
販売促進費	136	143	105	+7
減価償却費	137	132	96	-5
貸倒費用	75	68	91	-7
そ の 他	7	11	147	+4

セグメント情報

	小売事業		カード事業		小売関連サービス事業	
	前年差額	前年差額	前年差額	前年差額	前年差額	前年差額
	億円	億円	億円	億円	億円	億円
売上高	3386	+96	506	-11	513	-24
営業費用	3311	+42	399	+19	487	-34
営業利益	75	+54	106	-31	26	+10

バランスシートのポイント

	11年3月末	12年3月末	増減
	億円	億円	億円
割賦売掛金	1118	1430	+312
営業貸付金	1587	1323	-264
営業債権	2705	2753	+48
有利子負債	2647	2452	-195
自己資本	2845	2900	+55
自己資本比率	45.2%	47.1%	+1.9%
総資産	6289	6151	-138

振返り

小売事業

買上客数

既存店の前年比は104%、08年度から**4期連続**で伸長

売上高

前年比103%、既存店も101%と共に**6年振りの増収**

荒利率

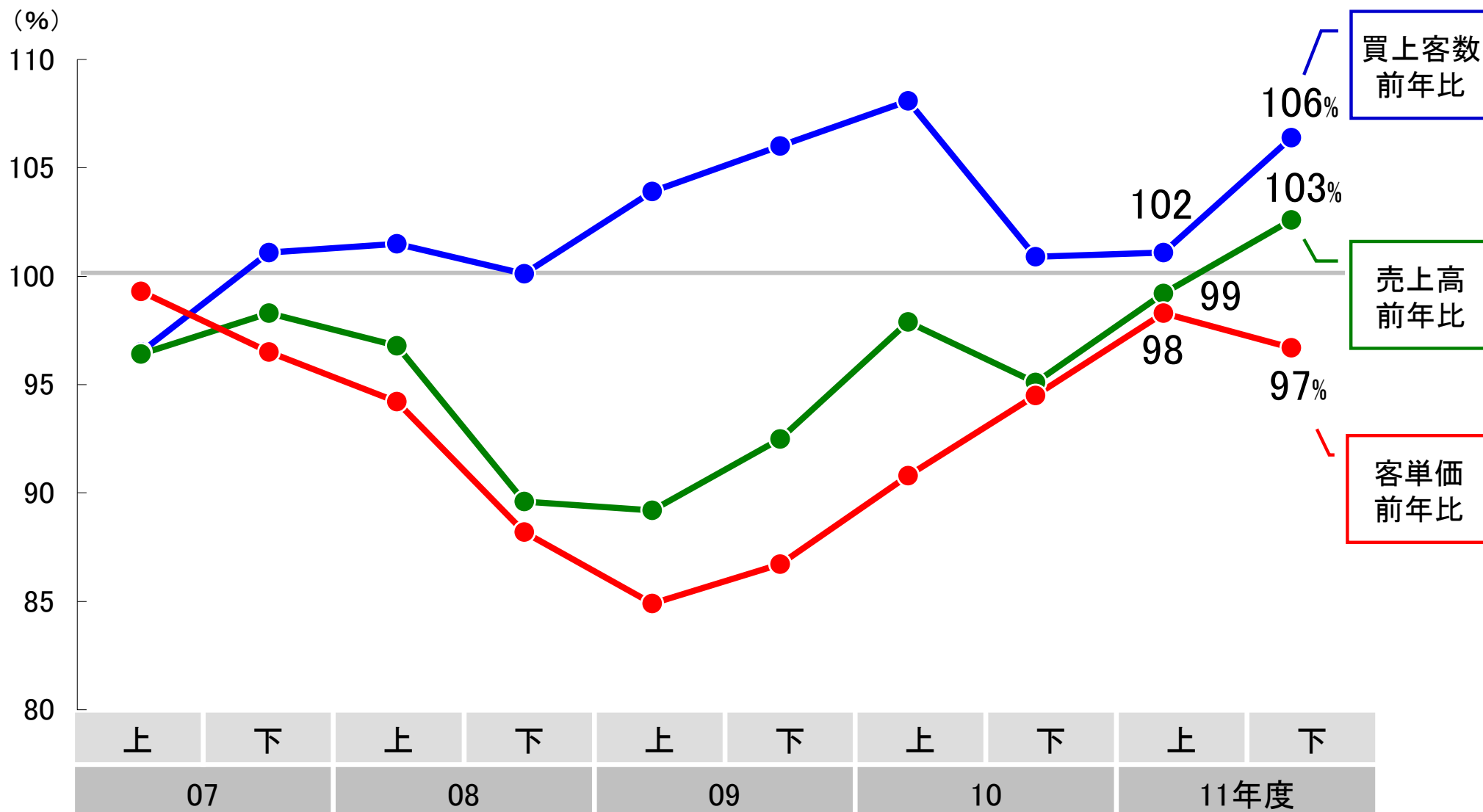
前年比-0.3%と引き続き低下

営業利益

増収効果などにより、**54億円**の増益

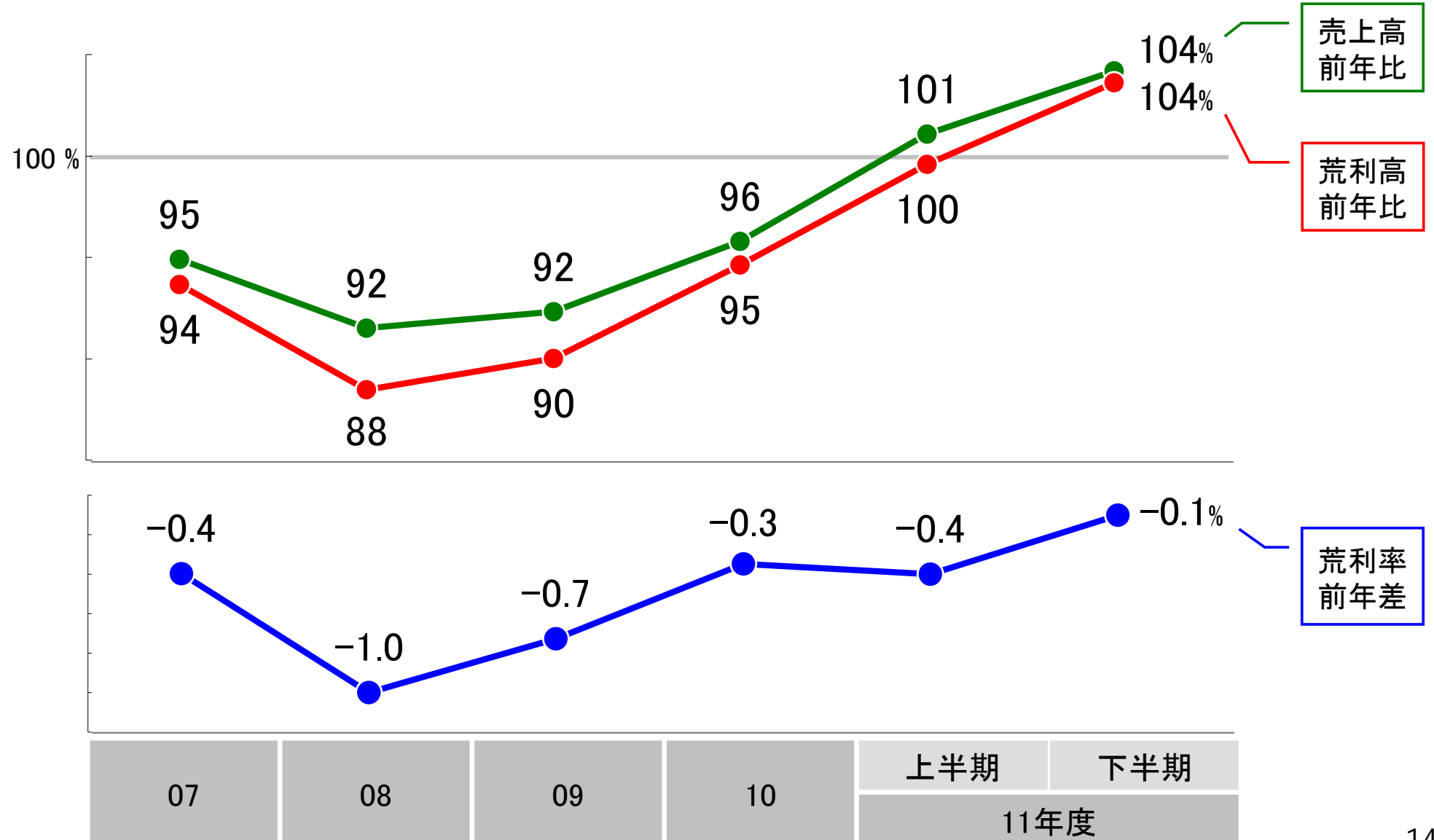
売上高・客数・単価の推移(既存店)

買上客数は9半期連続で伸長。客数の増加が牽引し、売上高は増収に転じる



小売事業の売上高・荒利高の推移

荒利率は引き続き低下ながら、下半期は前年差-0.1%とあと一歩



カード事業

新規カード

年間約**71**万人 (前年差+13万人) と**2割増**

ご利用客数

296万人 (前年差+27万人) で**過去最高を更新中**

加盟店利用

取扱高**前年比132%**と引き続き好調に推移

売上高

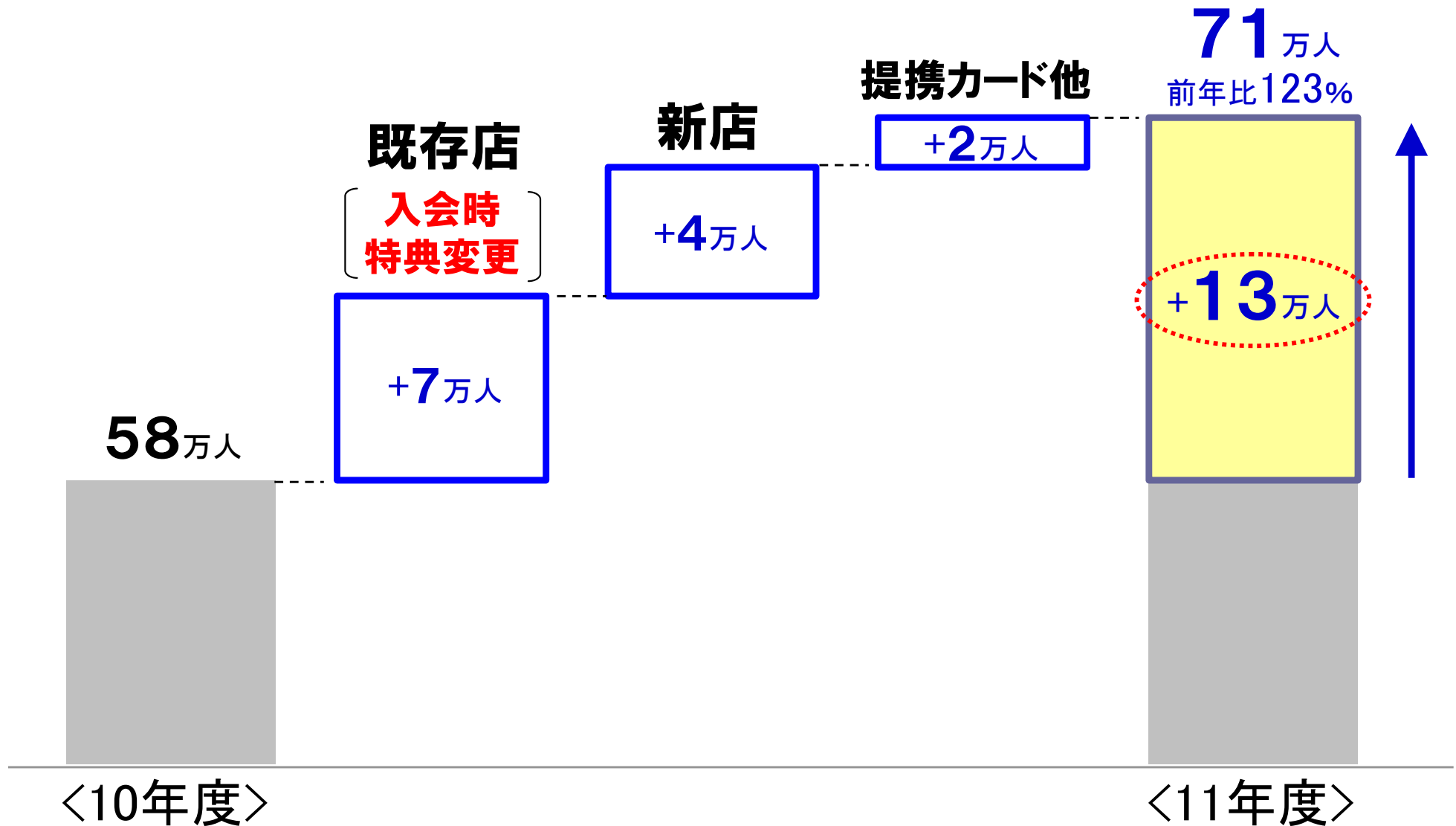
ショッピングがキャッシングを上回り、**収益構造が転換**

	実績	前年比
■ 会員数・客数	万人	%
期末カード会員数	487	102
新規カード会員数	71	123
利用客数	296	110
エポスNet会員数	285	127
■ 取扱高	億円	%
ショッピング	5740	125
外部加盟店利用	4430	132
キャッシング	1029	94

	実績	前年比
■ 売上高	億円	%
カード事業合計	506	98
キャッシング	239	83
ショッピング他	267	116
リボ分割手数料	139	125
加盟店手数料	93	104
その他	35	121

新規カード会員数の増加要因

入会時特典の変更(2千円クーポン)や新店等の効果で、13万人の増加

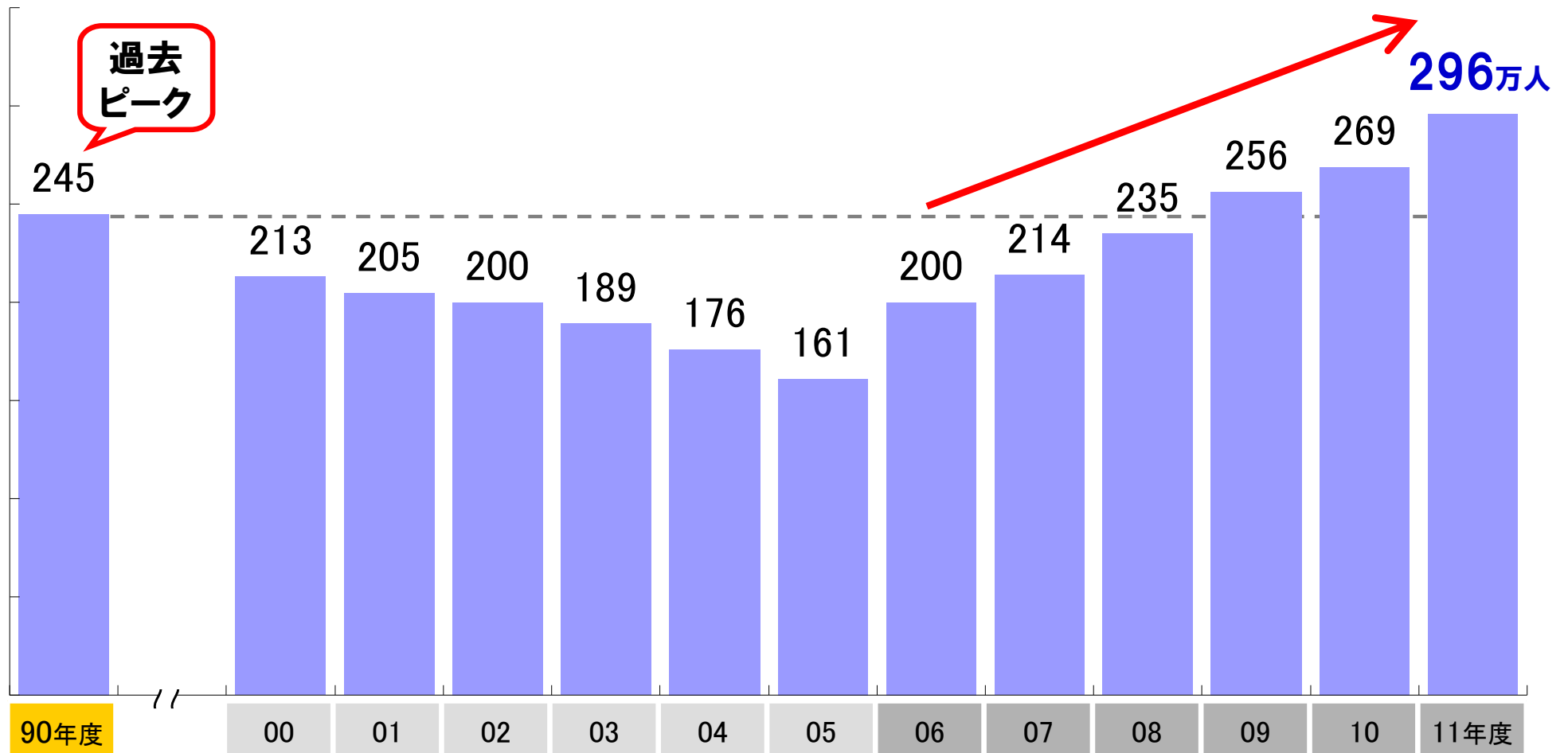


ご利用客数の拡大

エポスカード発行開始以降、「利用客数」はV字回復し、過去最高を更新中

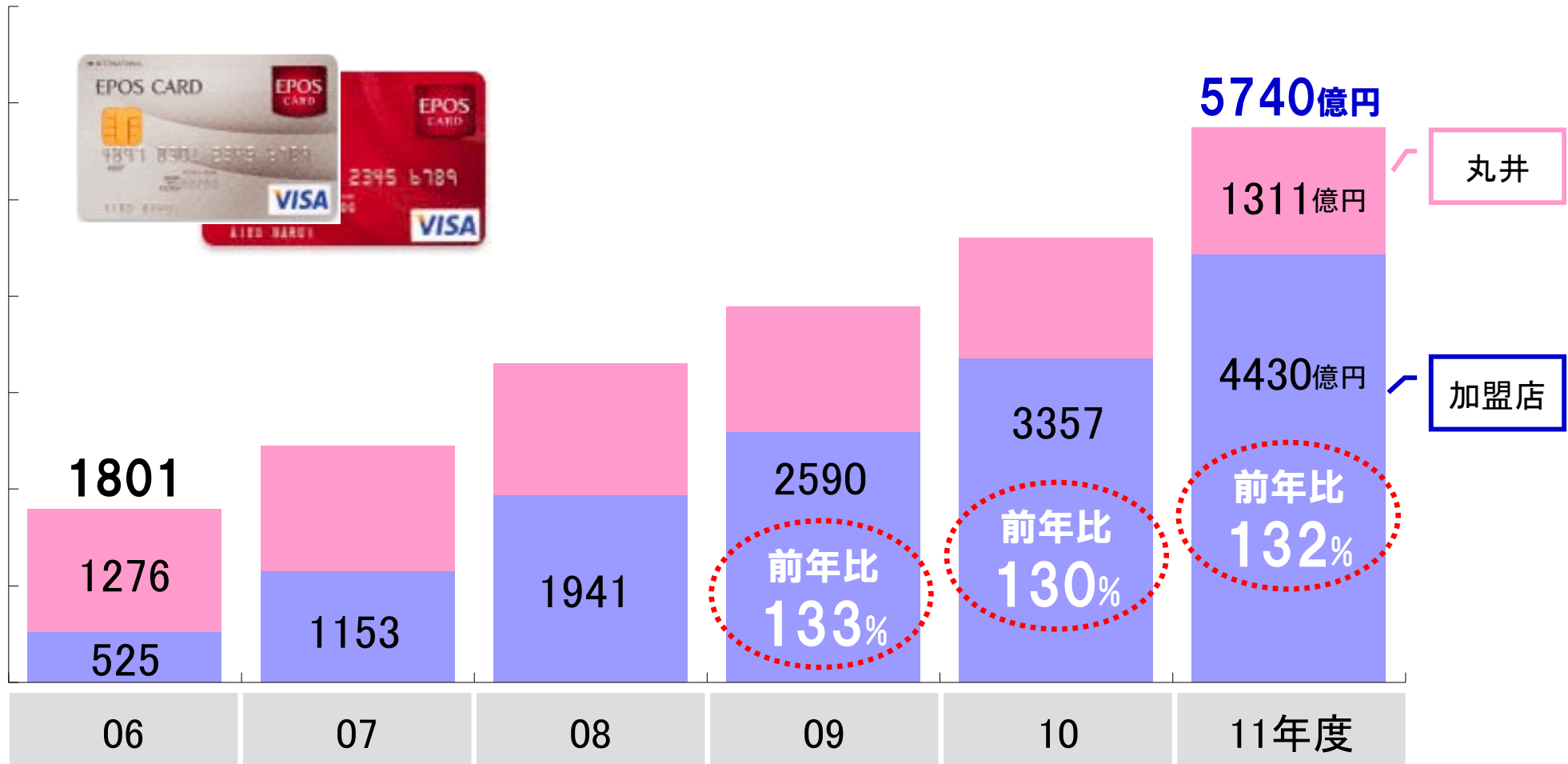
旧カード(ハウスカード)

06年3月～ エポスカード



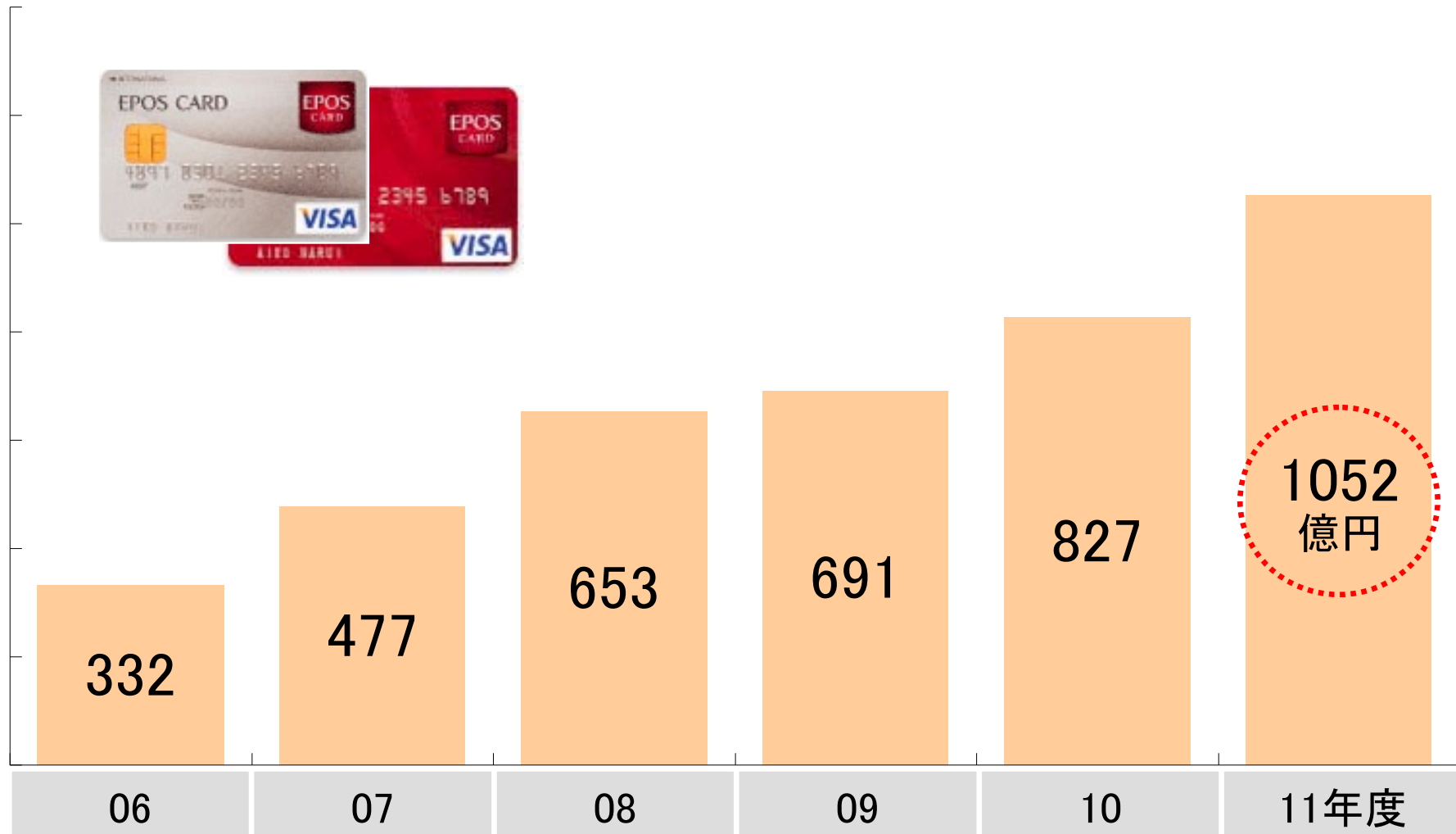
加盟店取扱高の3年連続・3割増が寄与し、取扱高は5700億円まで拡大

06年3月～ エポスカード



リボ・分割残高の拡大

エポスカード発行開始から6年目で、残高1000億円を突破

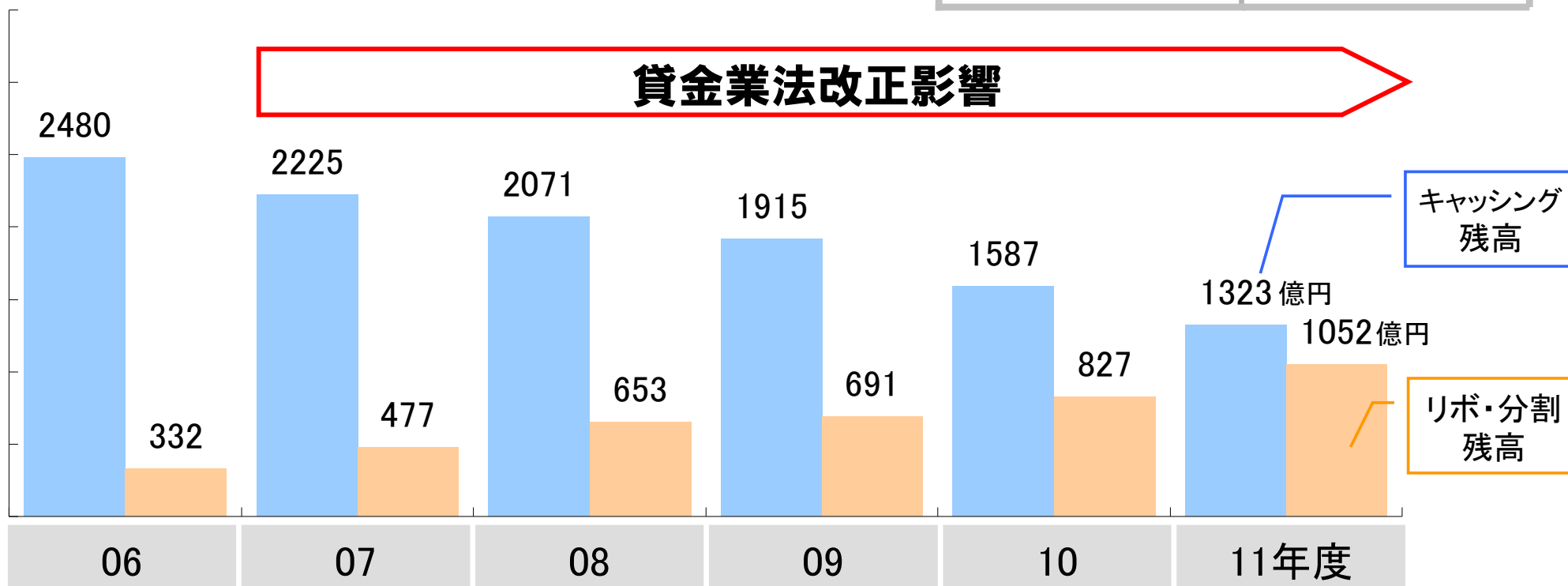


ショッピングクレジットの拡大で、業法改正による危機を乗り越える

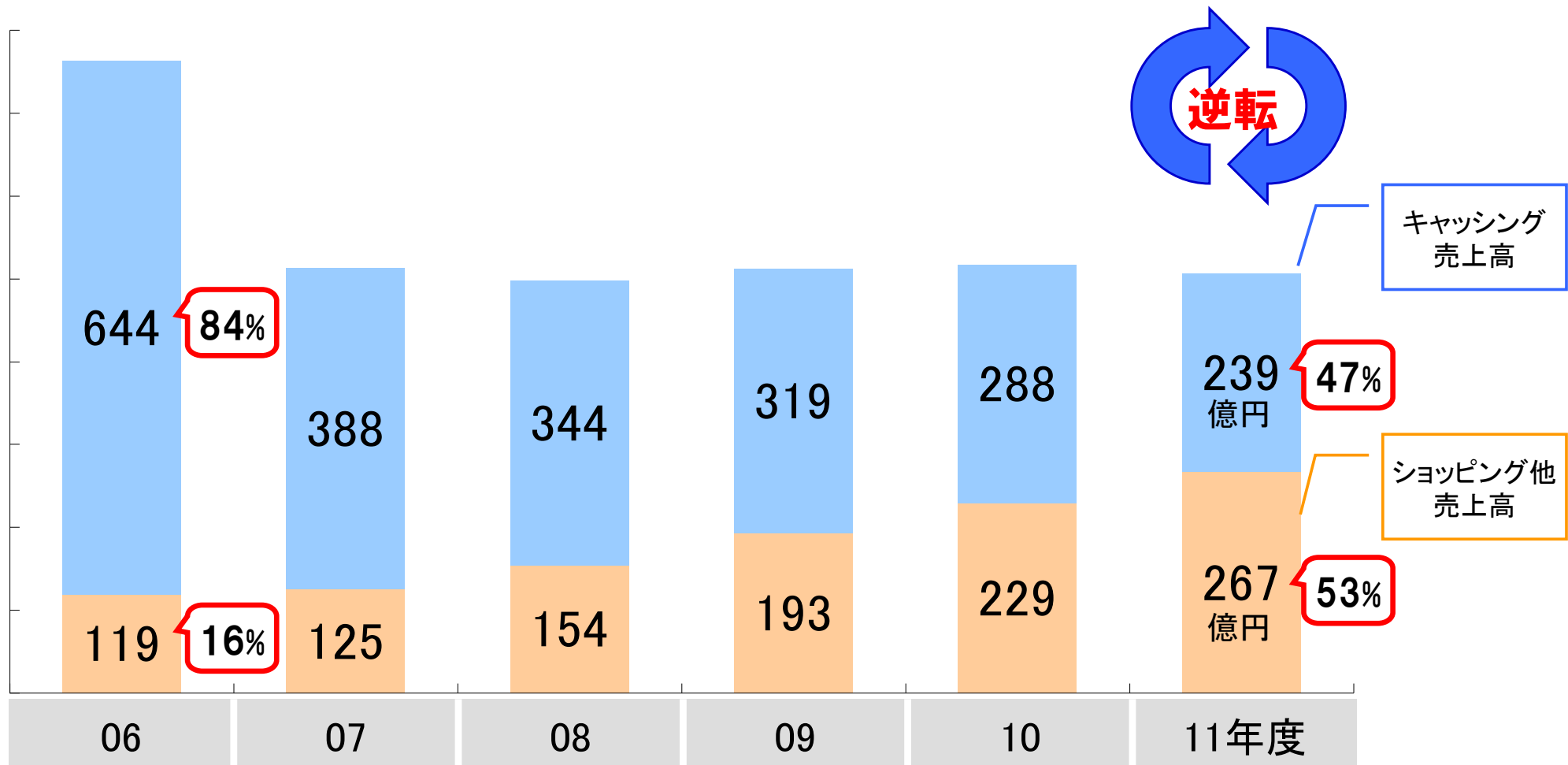


■ 残高増減 06年度比較

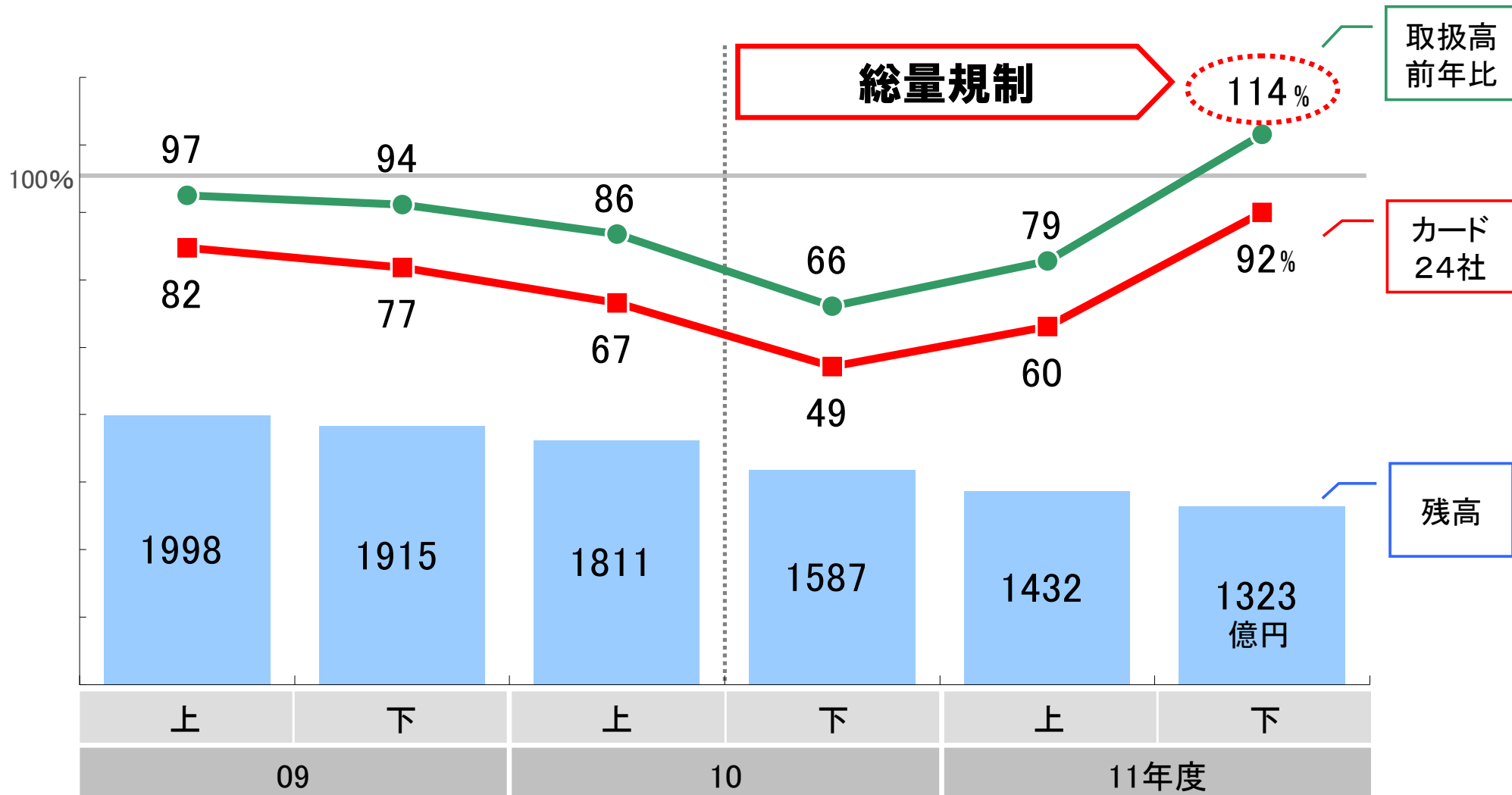
キャッシング	-1157億円
リボ・分割	+720億円
差 額	-437億円



エポスカード発行開始から6年目で、収益構造の転換が実現



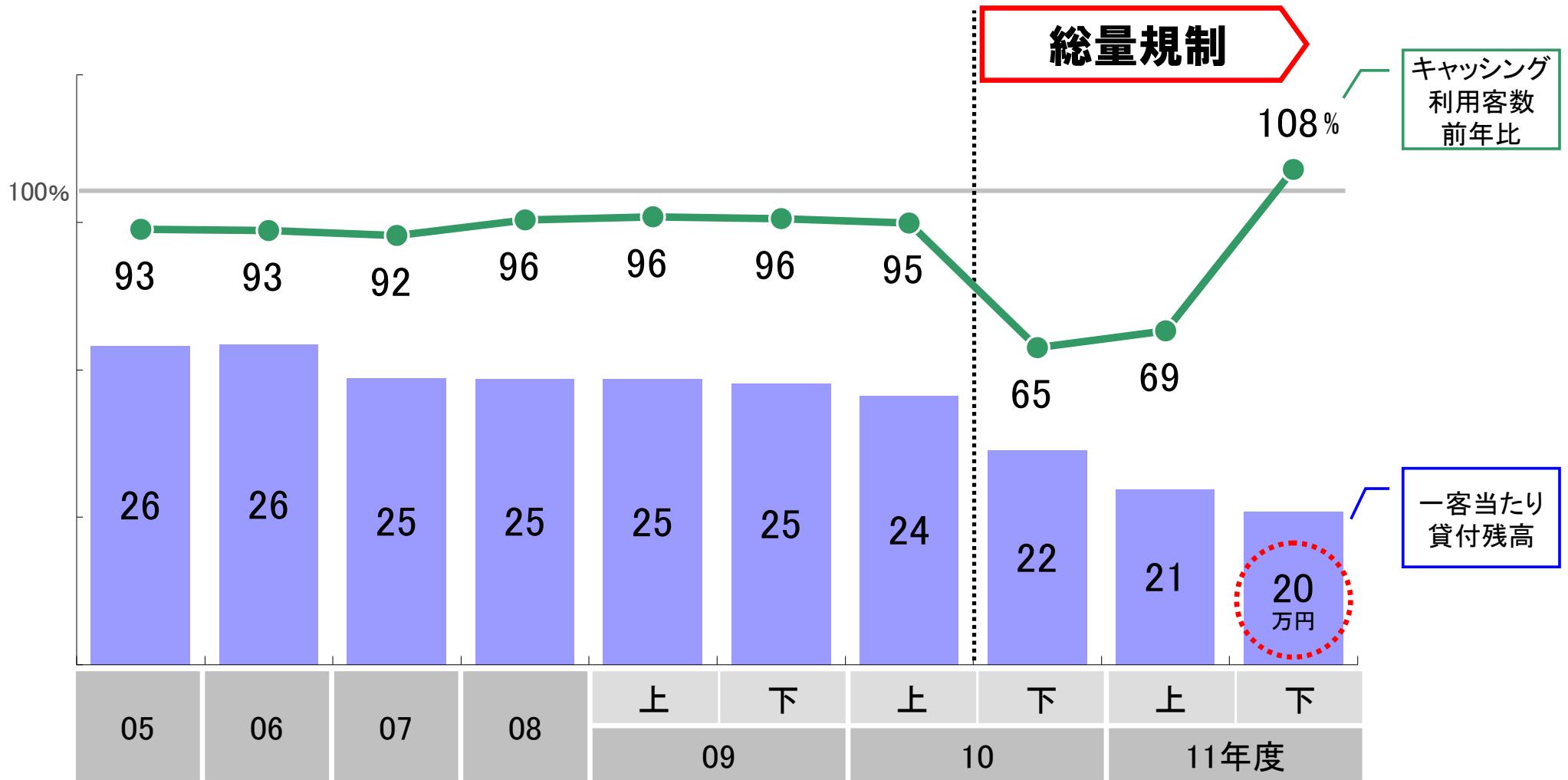
総量規制の影響が一巡し、下半期の取扱高は前年を上回る



カード24社実績・・・日本クレジット協会公表値
(11年度下半期 92%は10-2月実績)

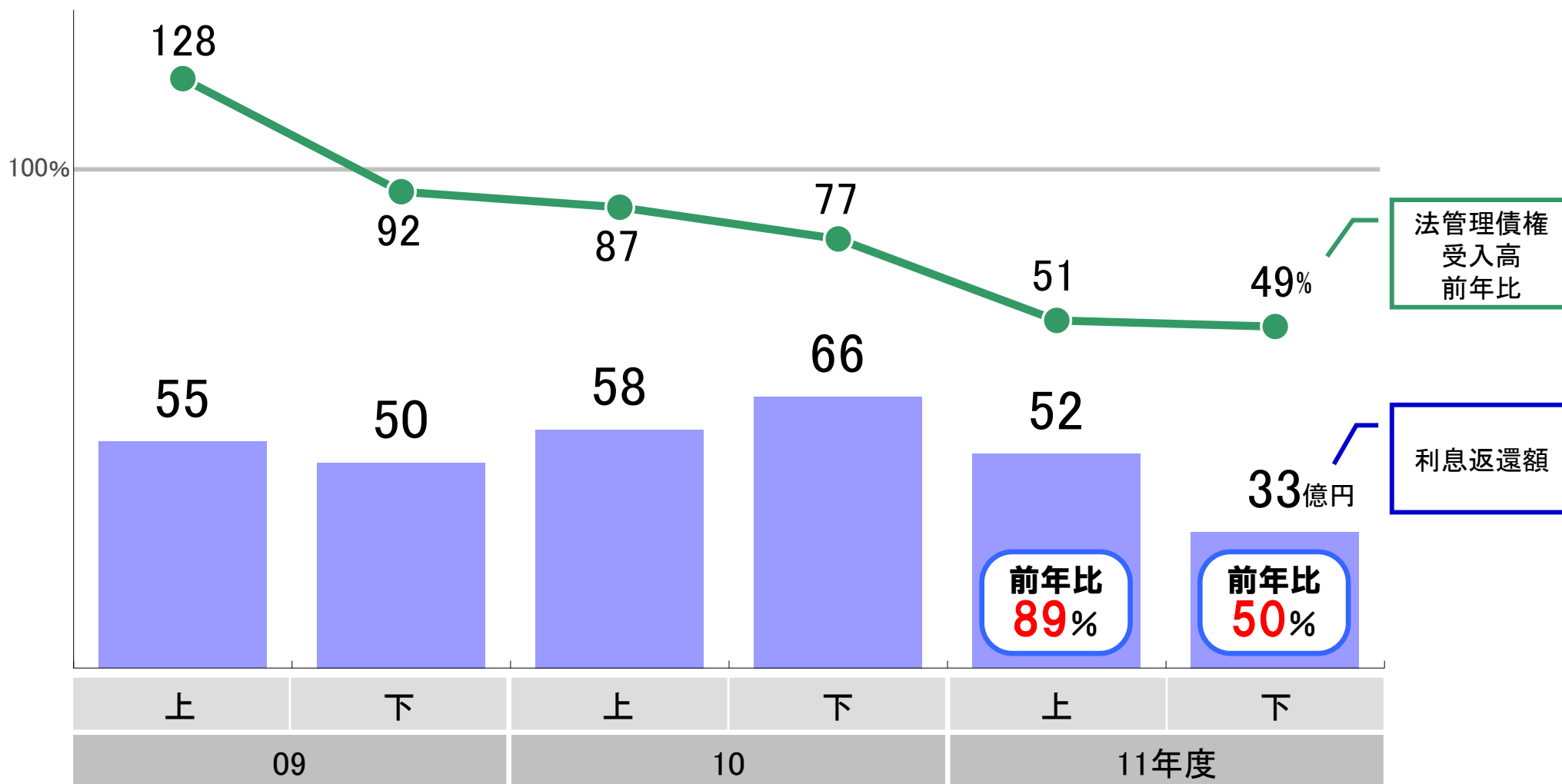
一客当たり貸付残高の推移

一客当たり貸付残高の減少と利用客数の回復により、債権内容の健全化が進む



利息返還の状況

先行指標は引き続き前年を大きく下回り、利息返還額の減少傾向が続く



今後の取組み

小売事業

「年代を越えたお客さまニーズ」に基づく「客層・客数」の拡大



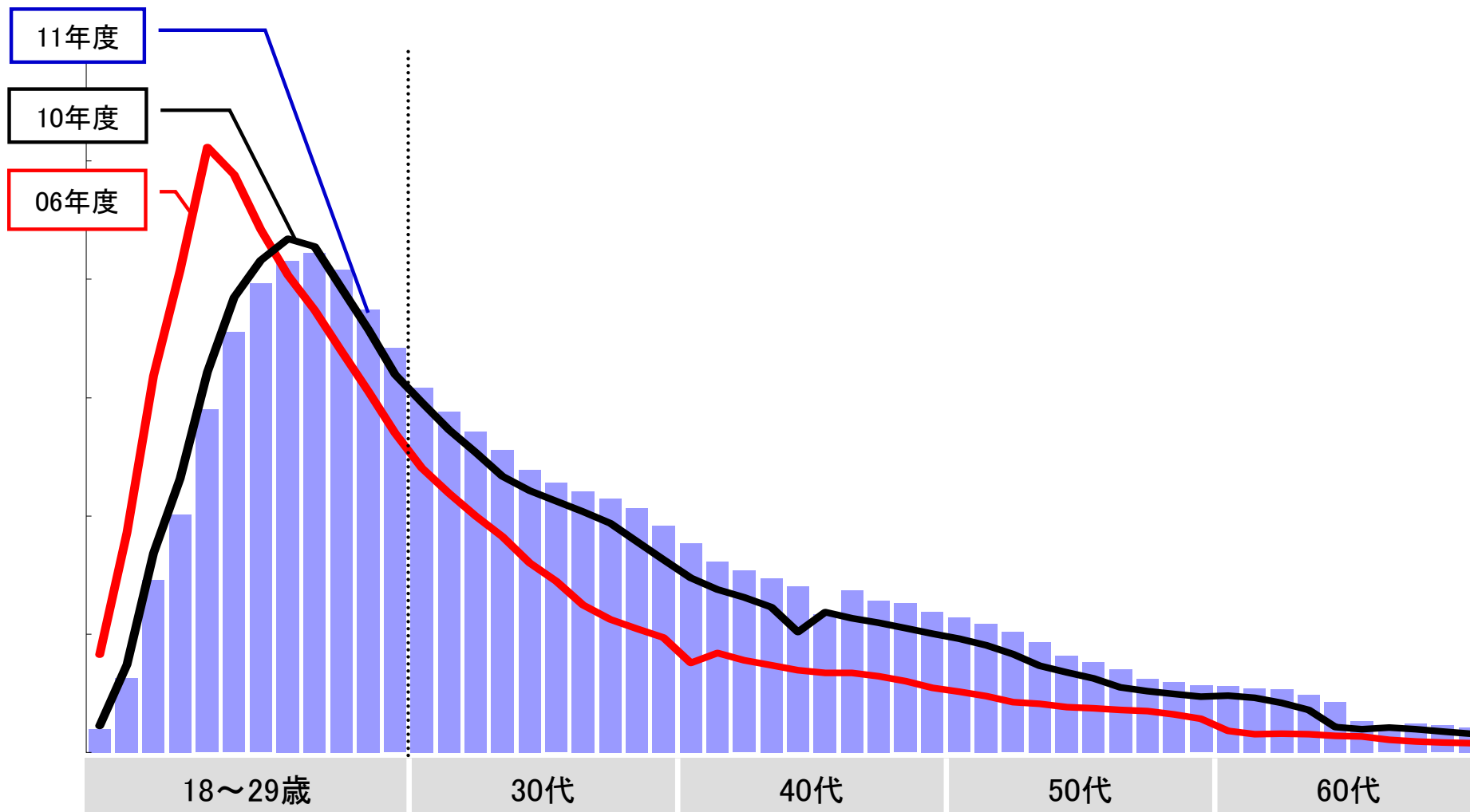
「自主・PB」の強化による収益の向上



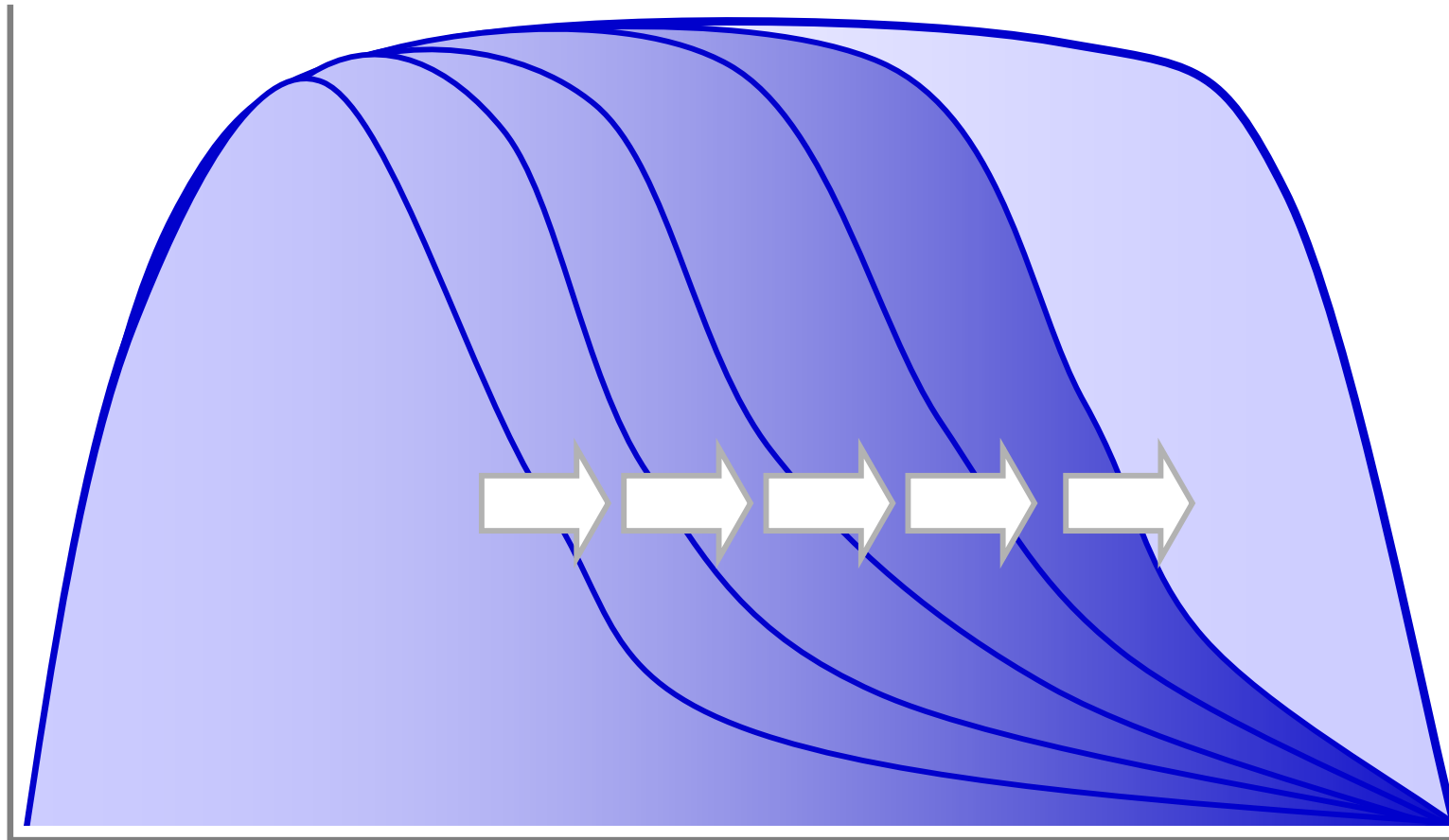
客層の拡大による客数の増加

「お客さまニーズ」への継続的な取組みで、06年度比で客層の幅が拡大

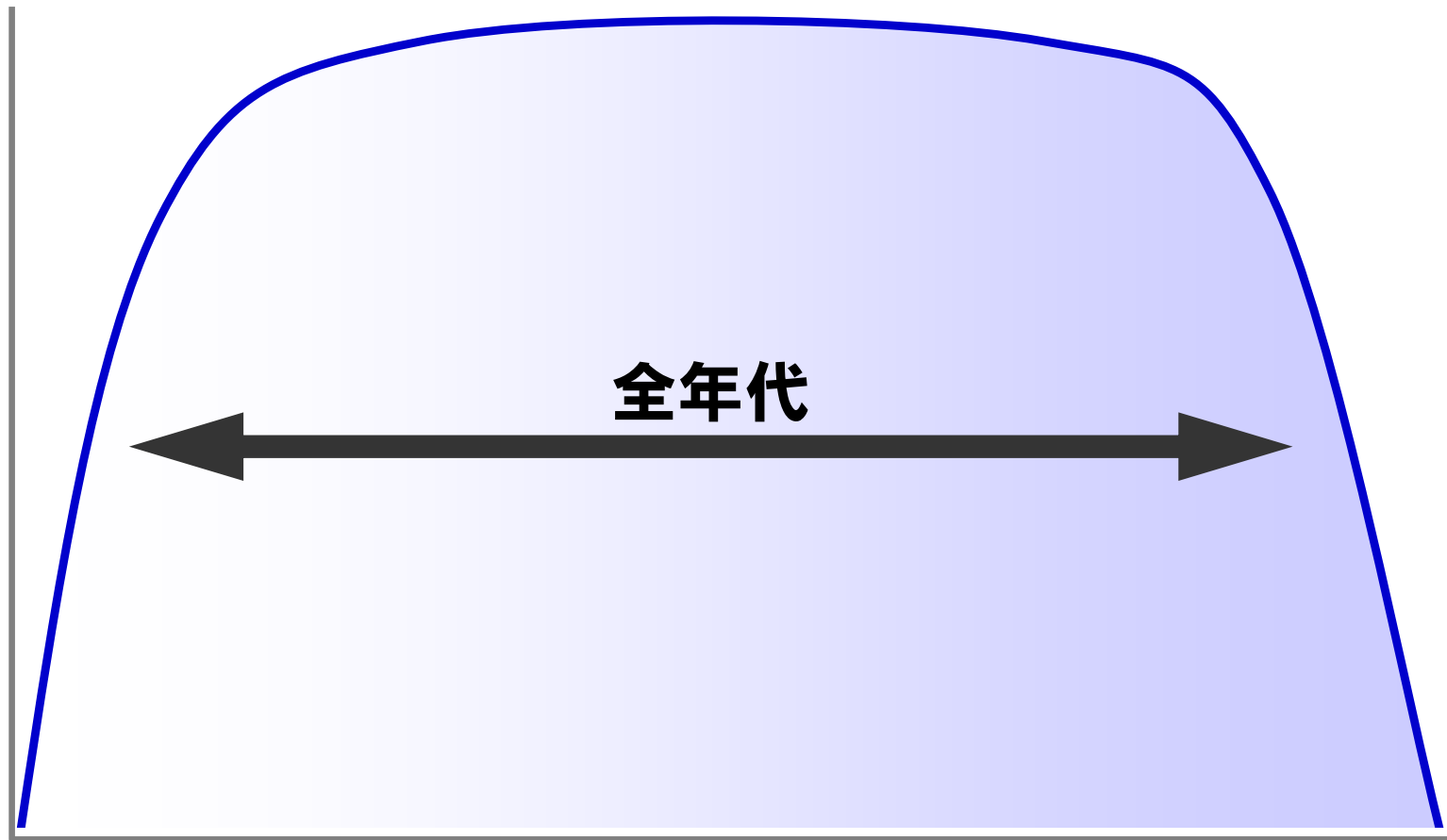
■06・10・11年度 年代別客数(全店)



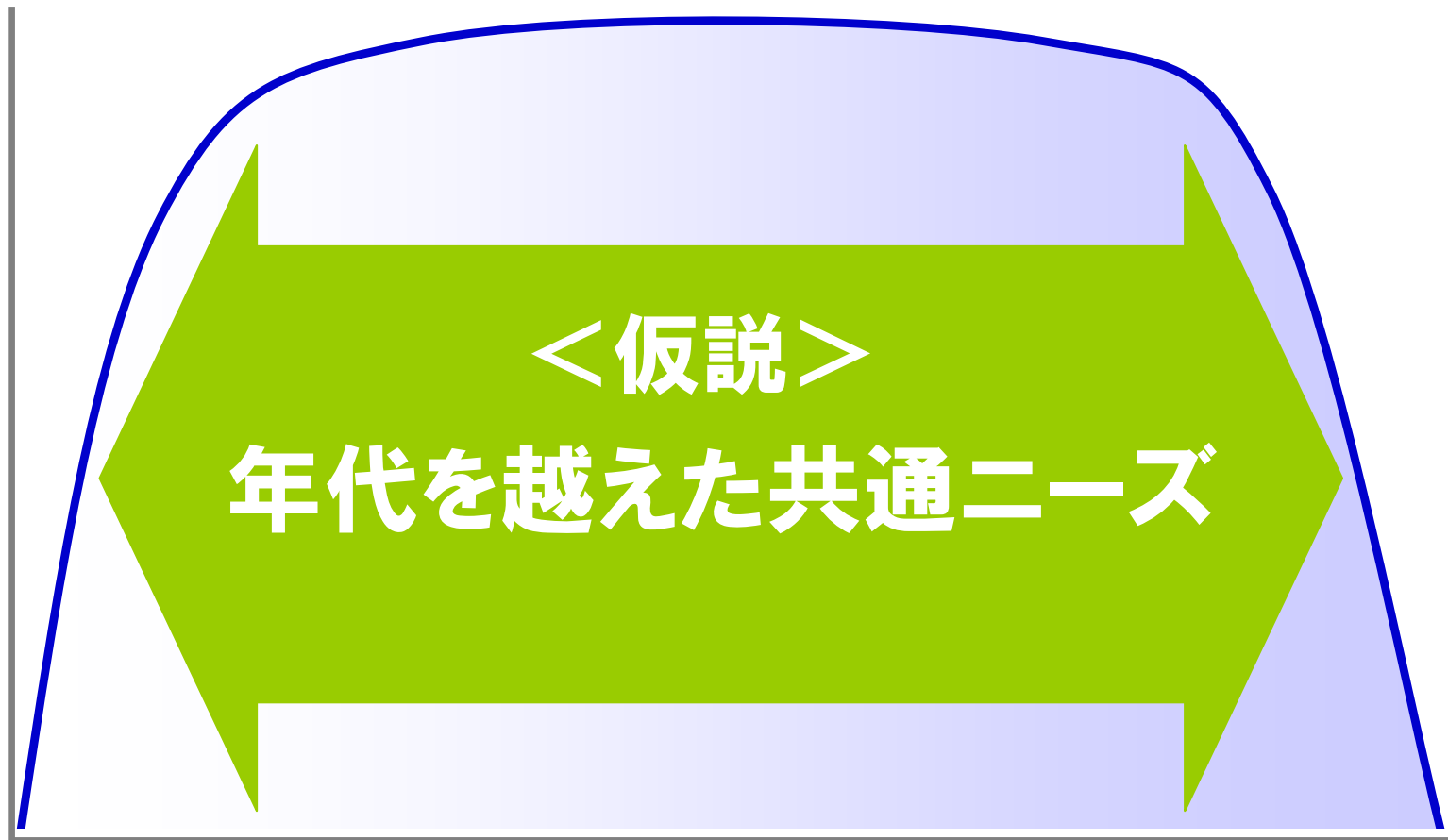
※食品・レストラン除きのカードご利用客



「お客さまニーズ」にフォーカスし、「客層・客数」を拡大



「おしゃれを楽しみたいすべての人(全年代)」からご支持いただける丸井の実現



「年代を越えた共通ニーズ」にお応えする商品を、お客さまと共同開発 = 「新PB」



お客さまと一緒に
つくりました。



- STEP1 お客さまの声をヒアリング
- STEP2 お客さま企画会議
- STEP3 お客さま会議（モニター会）
- STEP4 完成・発売～さらに進化

「年代を越えた共通ニーズ」にお応えした新商品が続々デビュー

ラクチン綺麗パンツ



- ウエスト・太もものサイズがぴったりフィットする
- シルエットをきれいに見せたい
- はきやすく動きやすい

2型 12,600円

ラクチン快適バッグ



- 探しやすい、出し入れしやすい
- 書類以外もきれいに収納したい
- たくさん入れても自立する

5型 16,800～18,900円

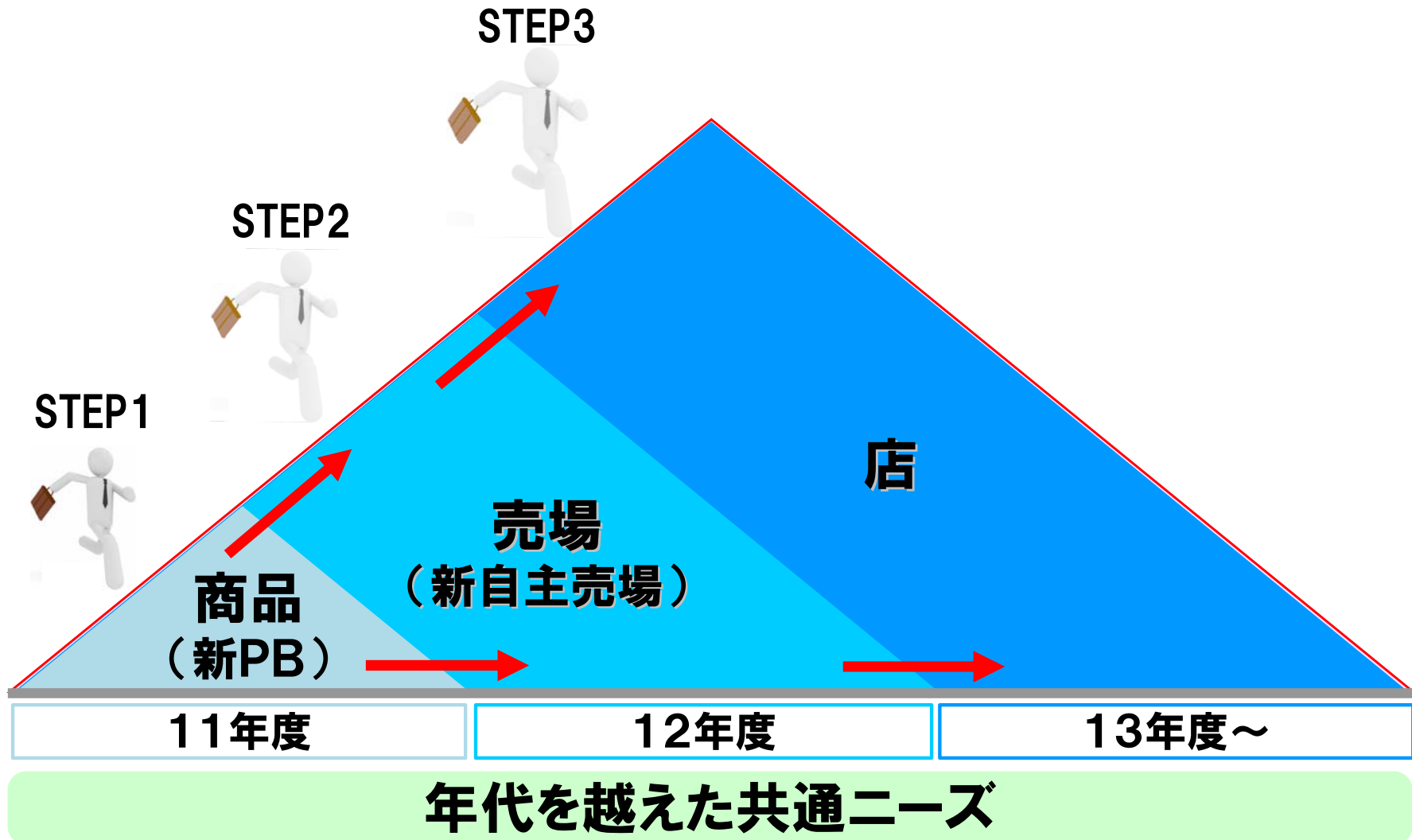
軽快らくちんシューズ



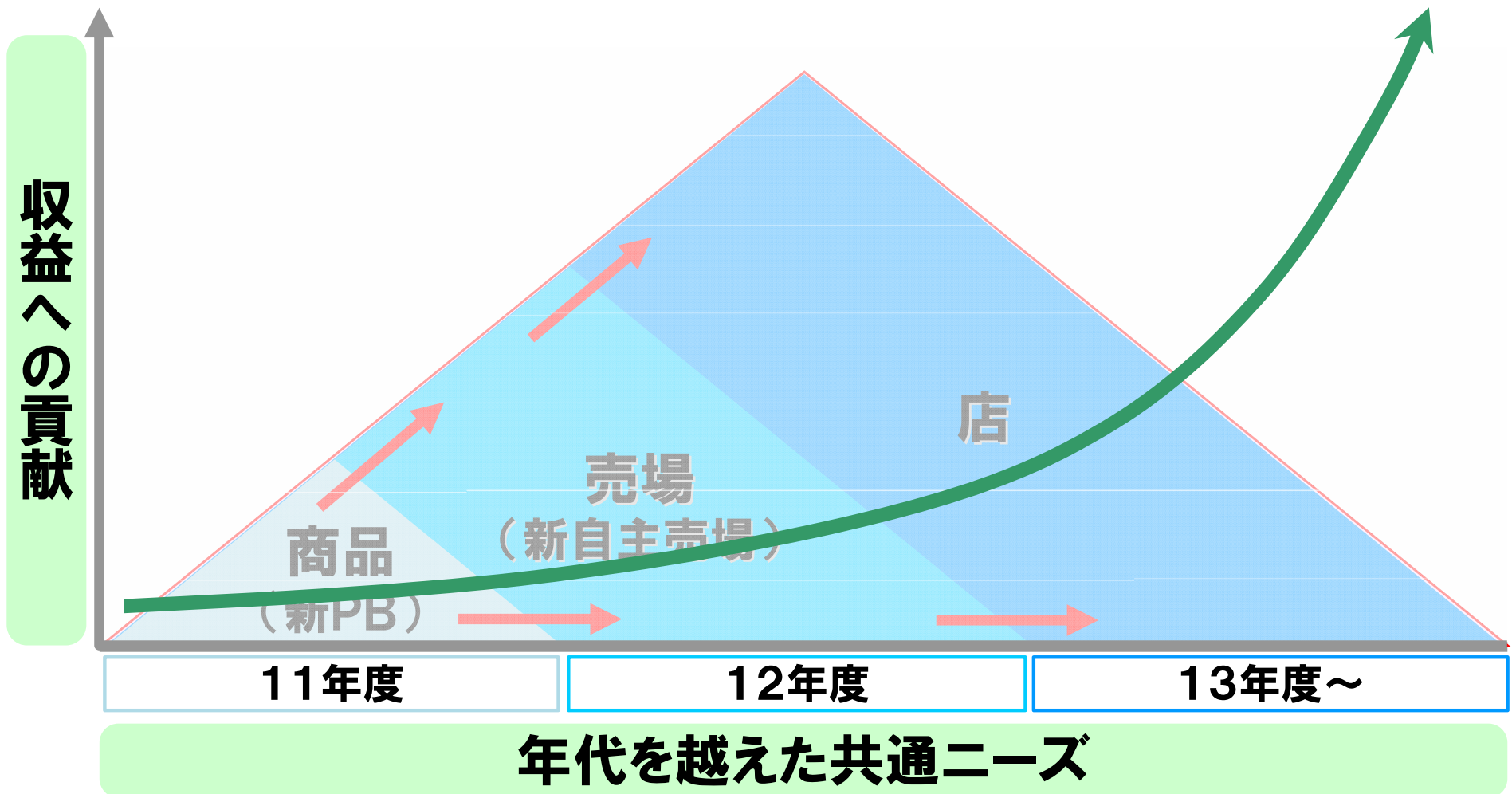
- スニーカーの様なはき心地でフィット感があり指がラク
- 脱ぎはきしやすい
- すべりにくく、走りやすい

4型 18,900円

「年代を越えた共通ニーズ」への段階的な取り組み



小売事業の革新



小売事業の革新

カード事業

「お客さまニーズ」に基づく「客数・ご利用」の拡大



「三位一体化」による収益の向上



「店舗外発行」の拡大

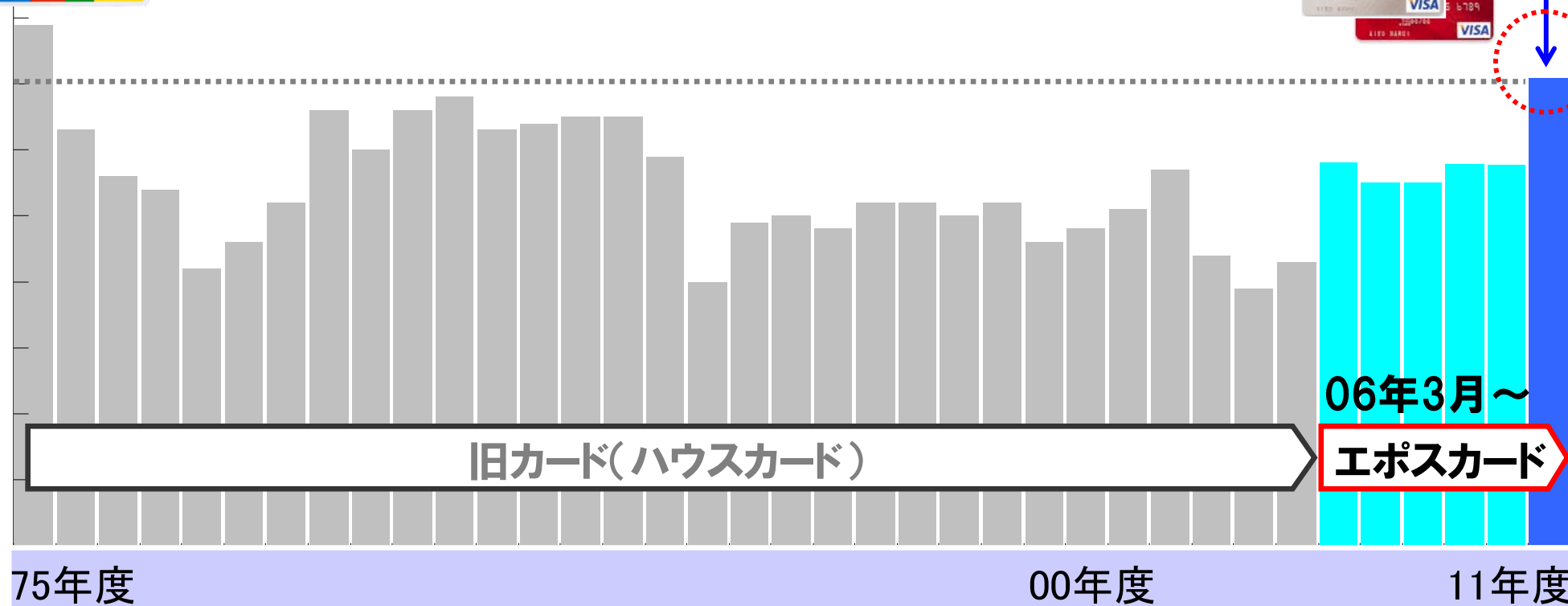
新規カード会員数の拡大

赤いカード発行開始時以来、36期振り(1975年度 79万人)に、70万人を超える

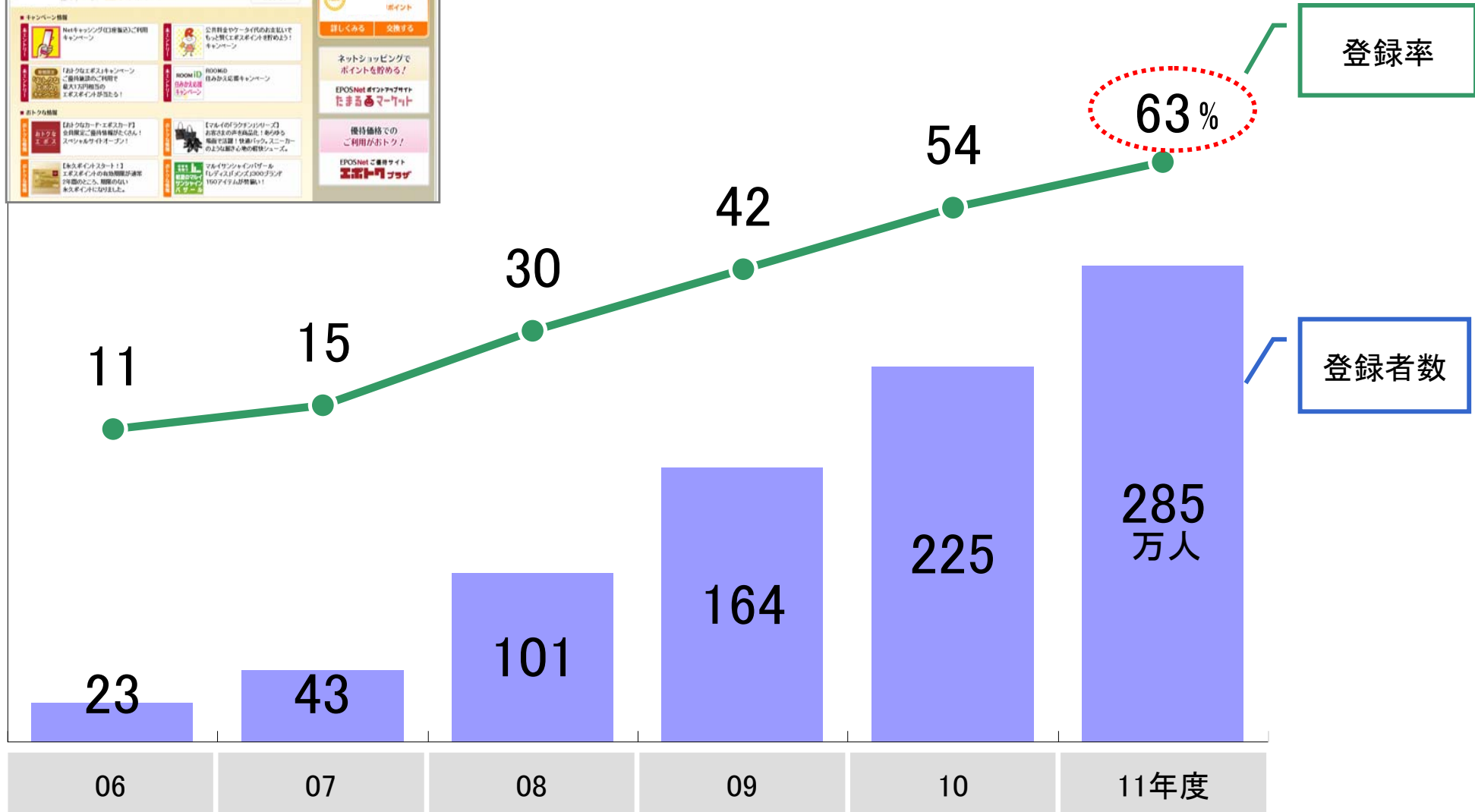
■新規カード会員数の推移

11年度
新規会員数

71万人
(前年+13万人)



ネット会員(エポスNet)の拡大



一人当たりのご利用額 (未登録客比)

マルイ

1.3倍

加盟店

2.0倍

リボ・分割

1.6倍

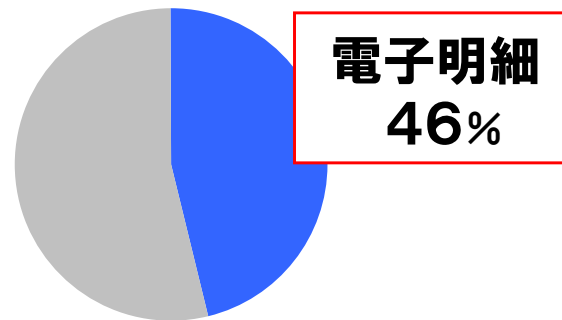
ご利用の増加に寄与

ご利用明細の電子化

登録者 151万人



請求件数の内訳



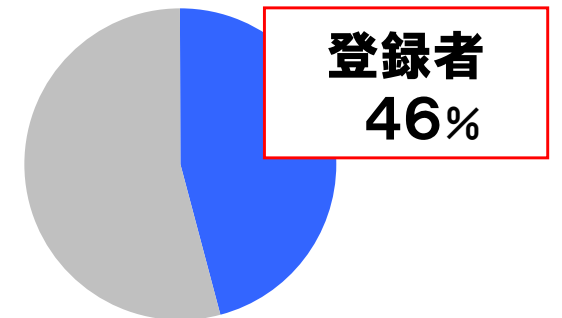
年間8億円の経費削減

販促メール会員数

登録会員数 209万人



販促メール登録率



販促効果＋コスト減

コラボレーションカード等が牽引し、13年度には11年度の約2倍に成長の見通し

店舗外での発行状況（11年度）

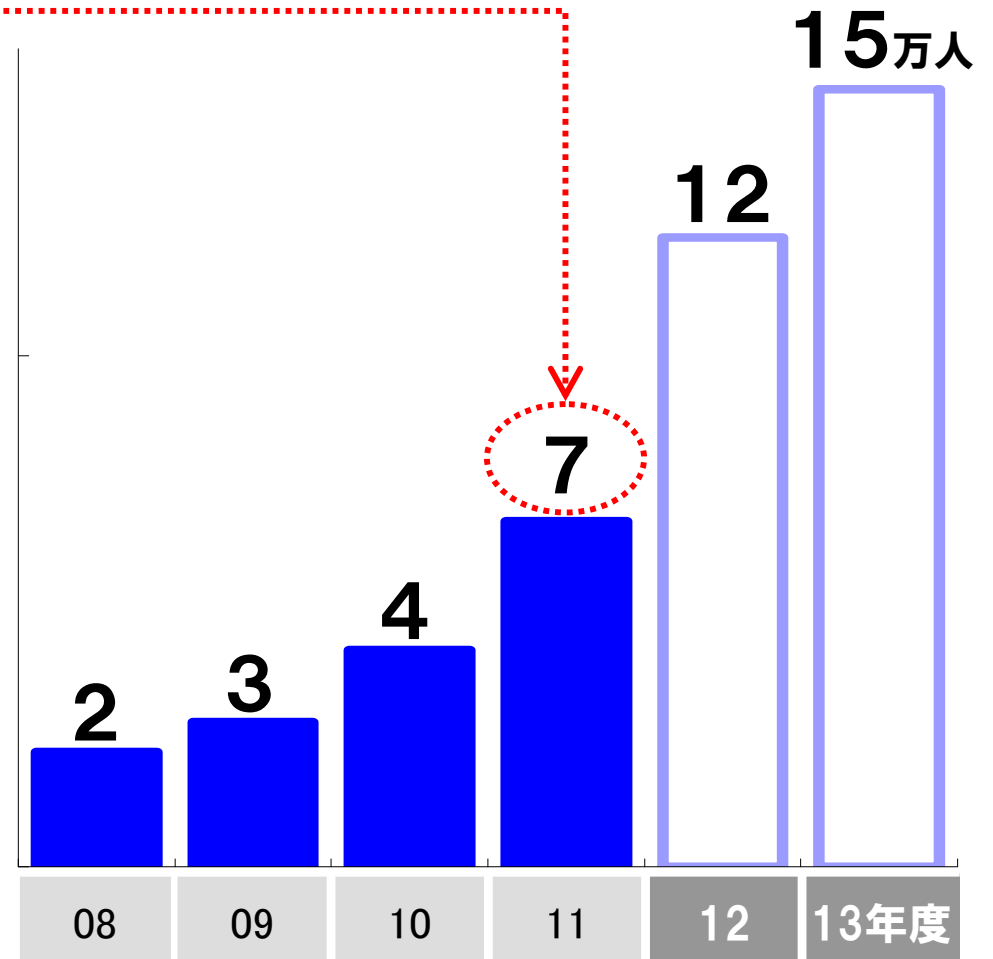
● **コラボレーションカード** 3万4千人



● **Webサイト** 1万9千人

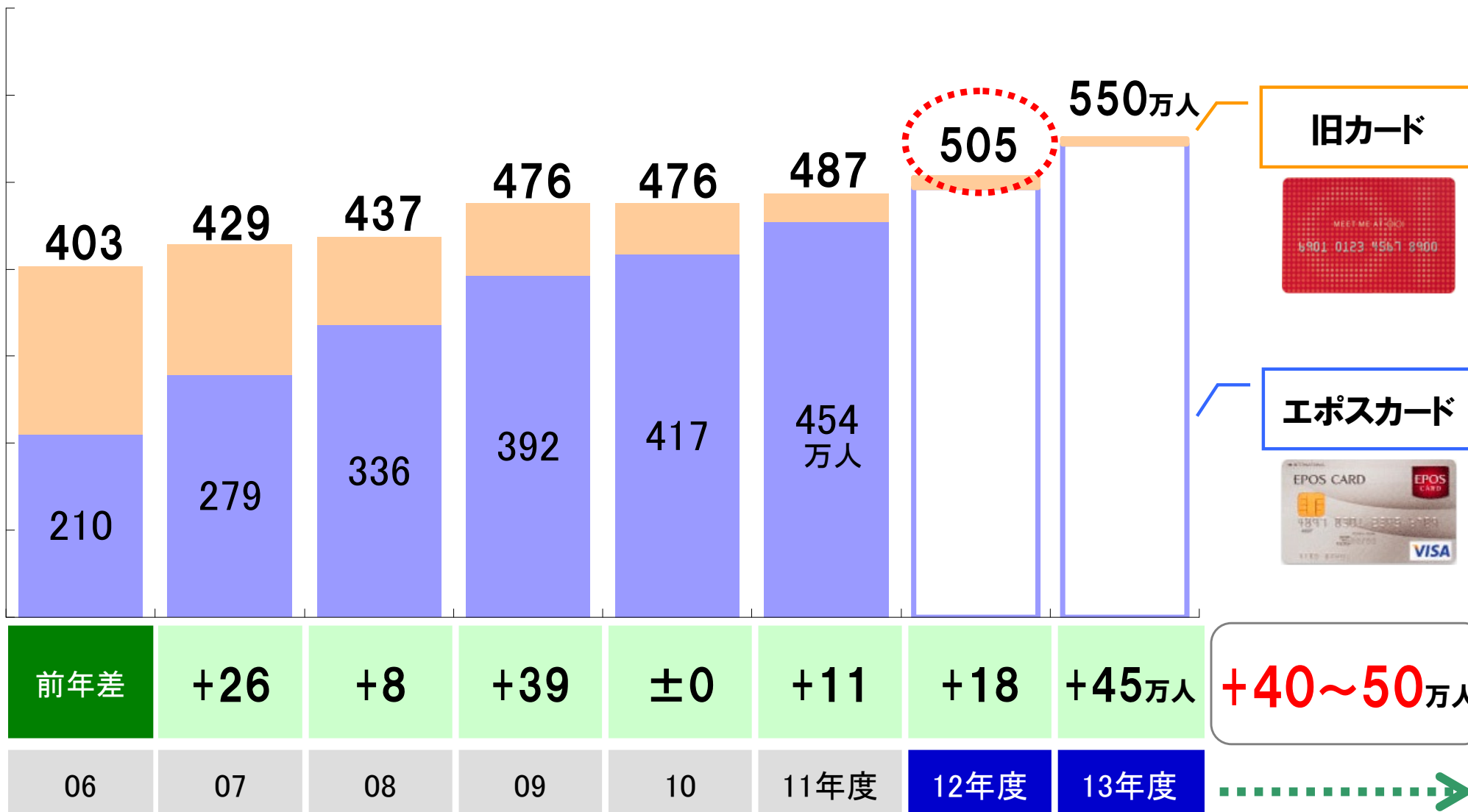
● **ルームID(家賃保証)** 9千人

● **運転免許クレジット** 6千人



12年度のカード会員は500万人を突破

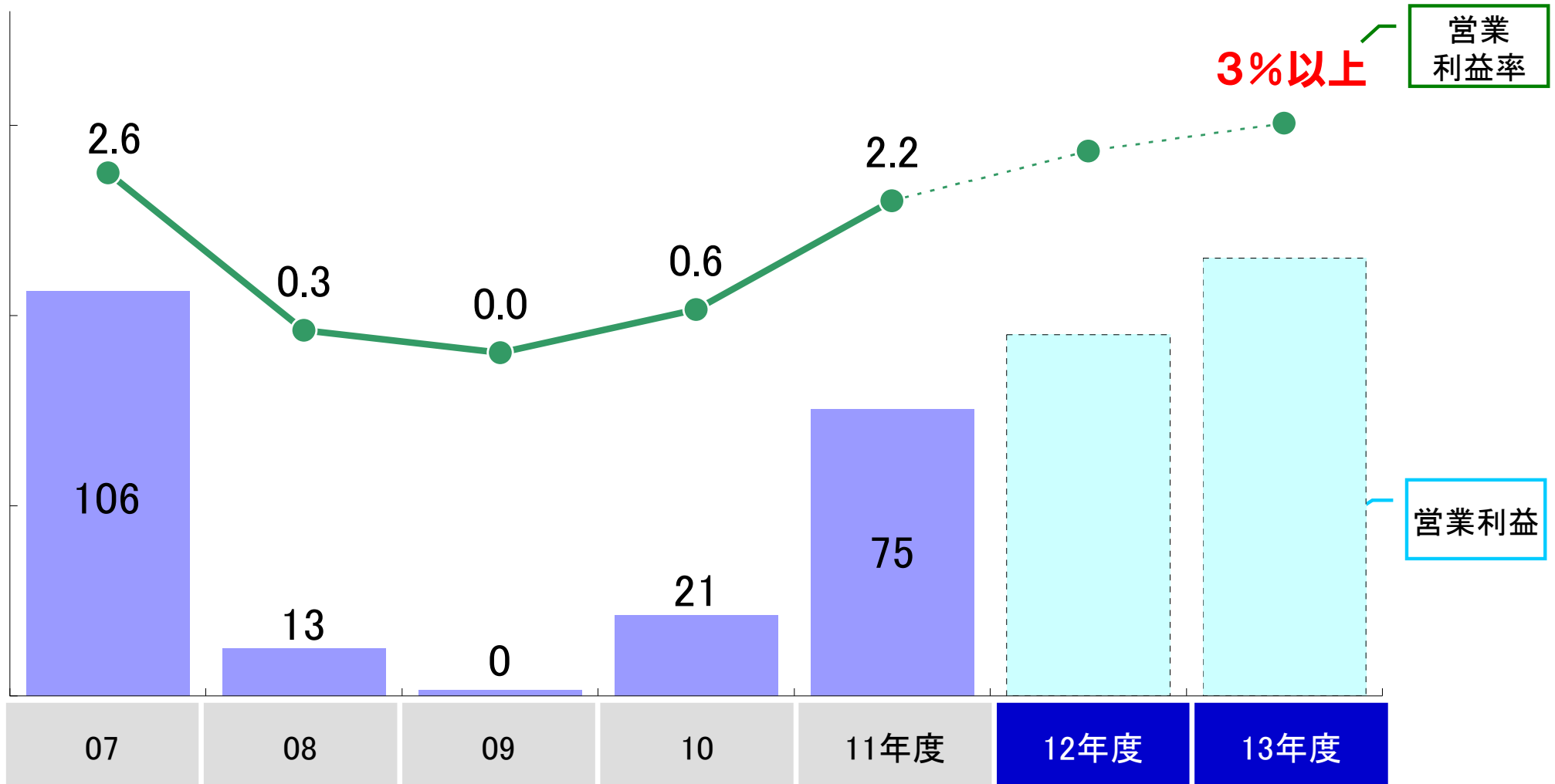
旧カード退会のマイナス影響が無くなり、年間40～50万人の純増となる見通し



今後の見通し

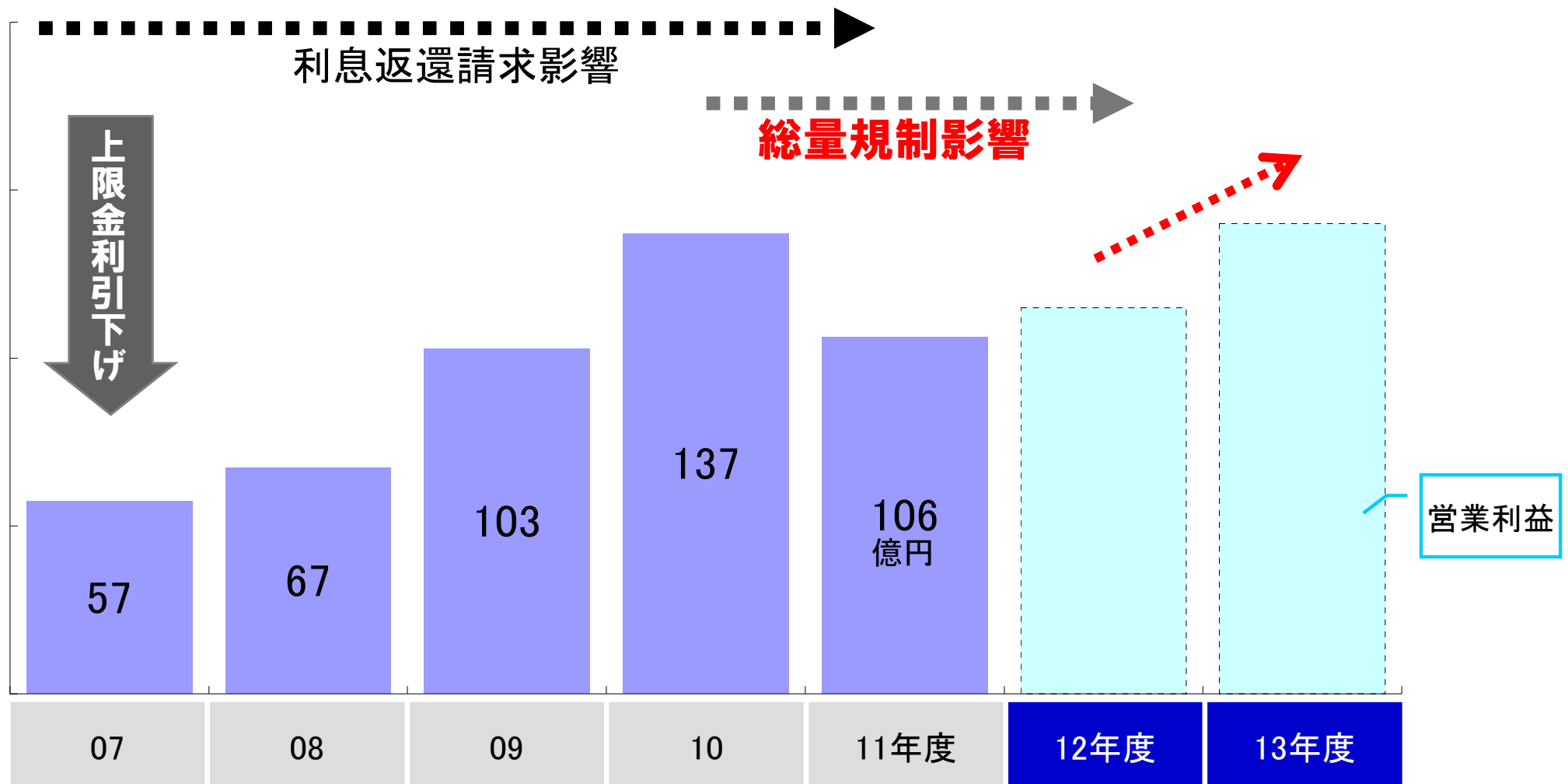
営業利益の推移【小売事業】

計画を上回るペースで営業利益が改善



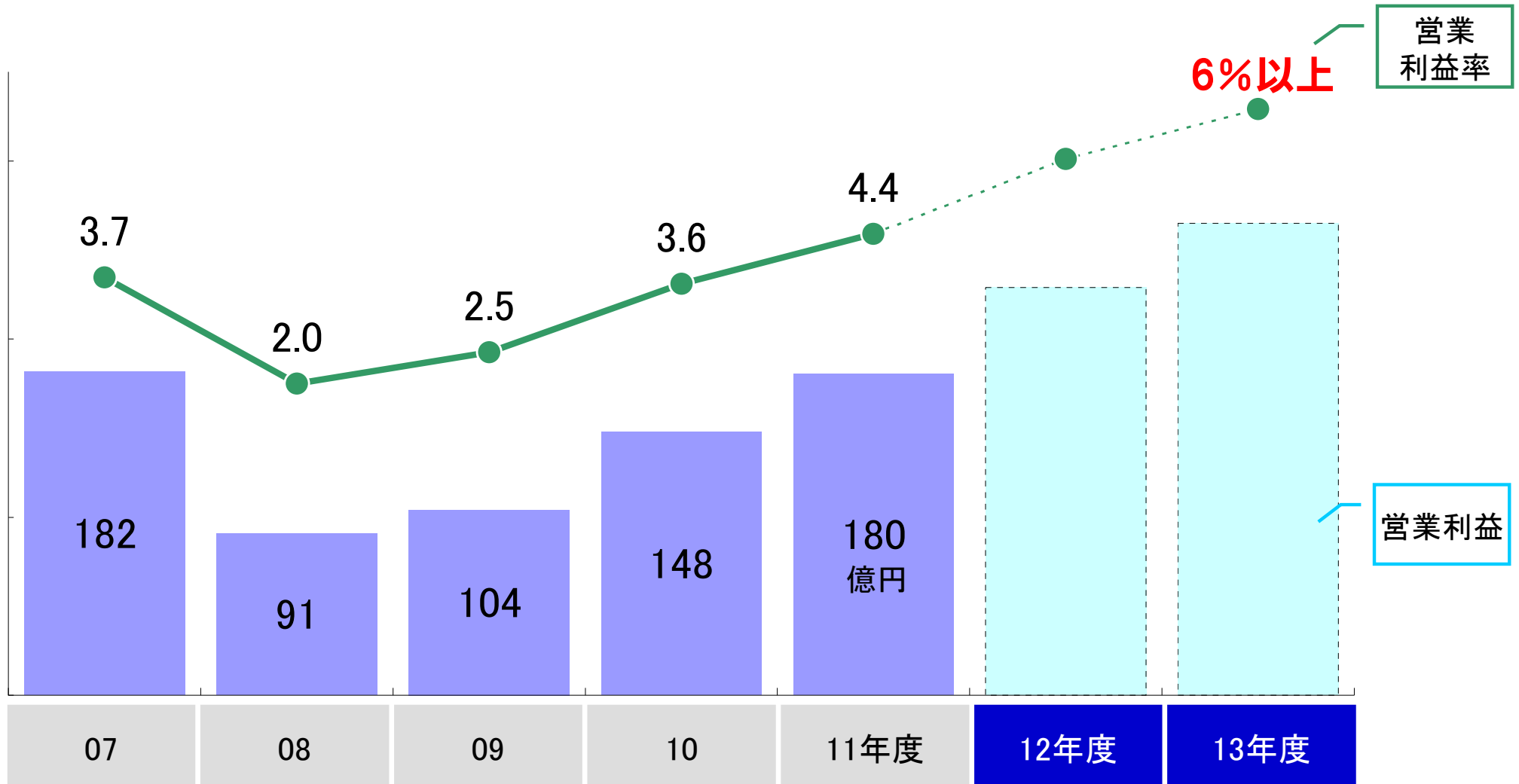
営業利益の推移【カード事業】

総量規制影響で減益も、来期以降は再び増益に転じる見通し



営業利益の推移【連結】

13年度 営業利益率6%以上に向け、順調に推移



2012年度 通期見通し

2012年度 通期見通し (連結)

	2011年度	2012年度	前年比
	億円	億円	%
売上高	4124	4125	100
売上総利益	1472	1497	102
販管費	1292	1277	99
営業利益	180	220	122
経常利益	176	220	125
当期利益	53	110	209

■2012年度配当金(予定)





MARUI GROUP