

# 決算補足資料

2020年3月期  
(5カ年の業績データ)

オリックス株式会社

| ページ   |                              |                                    |
|-------|------------------------------|------------------------------------|
| 1     | <u>業績概要・財務指標</u>             | : 業績概要、財務指標                        |
| 2     | <u>セグメント情報</u>               | : セグメント収益、利益、資産、ROA                |
| 3-4   | <u>セグメント資産内訳</u>             | : セグメント別資産内訳                       |
| 5-6   | <u>法人金融サービス事業部門 (1) (2)</u>  | : セグメント収益、利益、資産内訳                  |
| 7-8   | <u>メンテナンスリース事業部門 (1) (2)</u> | : セグメント収益、利益、資産内訳                  |
| 9-10  | <u>不動産事業部門 (1) (2)</u>       | : セグメント収益、利益、資産内訳                  |
| 11-12 | <u>事業投資事業部門 (1) (2)</u>      | : セグメント収益、利益、資産内訳                  |
| 13-14 | <u>リテール事業部門 (1) (2)</u>      | : セグメント収益、利益、資産内訳                  |
| 15-16 | <u>海外事業部門 (1) (2)</u>        | : セグメント収益、利益、資産内訳                  |
| 17    | <u>ポートフォリオの3分類</u>           | : セグメント利益、資産内訳                     |
| 18    | <u>主要業績データ (1)</u>           | : 損益計算書データ、資産利回り                   |
| 19    | <u>主要業績データ (2)</u>           | : 貸借対照表データ、主要な為替レート、株式数データ         |
| 20    | <u>主要業績データ (3)</u>           | : 包括利益計算書                          |
| 21    | <u>主要業績データ (4)</u>           | : 資本変動計算書                          |
| 22    | <u>主要業績データ (5)</u>           | : キャッシュ・フロー計算書                     |
| 23    | <u>主要資産に関する情報 (1)</u>        | : 新規実行高、リース純投資、営業貸付金               |
| 24    | <u>主要資産に関する情報 (2)</u>        | : オペレーティング・リース、アセットクオリティ           |
| 25    | <u>主要資産に関する情報 (3)</u>        | : 貸倒引当金繰入額等                        |
| 26    | <u>主要資産に関する情報 (4)</u>        | : 投資有価証券                           |
| 27    | <u>主要資産に関する情報 (5)</u>        | : 投資有価証券                           |
| 28    | <u>資金調達 (1)</u>              | : 資金調達状況の推移、長期借入比率、資金調達構成比、資金調達コスト |
| 29    | <u>資金調達 (2)</u>              | : コミットメントライン、手元流動性の状況推移、格付         |

※ 本資料は、米国会計基準による年度末決算（連結）に基づいて作成しています。

※ 過去のデータについては当社のホームページをご覧ください。

投資家情報 URL : <https://www.orix.co.jp/grp/company/ir/>

IR資料室 URL : <https://www.orix.co.jp/grp/company/ir/library/>

#### 【注意事項】

本資料に掲載されている、当社の現在の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関係する見通しであり、これらは、現在入手可能な情報から得られた当社の判断に基づいています。従いまして、これらの見通しのみに全面的に依拠することはお控えくださるようお願いいたします。実際の業績は、外部環境および内部環境の変化によるさまざまな重要な要素により、これらの見通しとは大きく異なる結果となりうることを、ご承知おきください。これらの見通しと異なる結果を生じさせる原因となる要素は、当社がアメリカ合衆国証券取引委員会（SEC）に提出していますForm20-Fによる報告書の「リスク要因（Risk Factors）」、関東財務局長に提出しています有価証券報告書および東京証券取引所に提出しています決算短信の「事業等のリスク」に記載されていますが、これらに限られるものではありません。

オリックス株式会社 経営計画部

〒105-6135 東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル内

TEL : 03-3435-3121

## 業績概要・財務指標

【単位：百万円】

| 業績概要           | 2016.3 通期  | 2017.3 通期  | 2018.3 通期  | 2019.3 通期  | 2020.3 通期  |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 営業収益 *1        | 2,369,202  | 2,678,659  | 2,862,771  | 2,434,864  | 2,280,329  |
| 税引前当期純利益       | 391,302    | 424,965    | 435,501    | 395,730    | 412,561    |
| 当社株主に帰属する当期純利益 | 260,169    | 273,239    | 313,135    | 323,745    | 302,700    |
| 総資産 *2,3       | 10,992,918 | 11,231,895 | 11,425,982 | 12,174,917 | 13,067,528 |
| 総負債 *2,3       | 8,512,632  | 8,577,722  | 8,619,688  | 9,211,936  | 9,991,362  |
| 株主資本 *4        | 2,310,431  | 2,507,698  | 2,682,424  | 2,897,074  | 2,993,608  |

\*1 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

\*2 2017年3月期より、会計基準書アップデート第2015-03号(債券発行コストに関する表示の簡素化—会計基準編纂書835-30(利息—利息の帰属計算))を過年度の連結財務諸表に遡って適用しています。

\*3 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しています。

\*4 米国会計基準に基づく当社株主資本合計を記載しています。

| 財務指標 (1)            | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 株主資本当期純利益率 (ROE)    | 11.7%     | 11.3%     | 12.1%     | 11.6%     | 10.3%     |
| 総資本当期純利益率 (ROA)     | 2.32%     | 2.46%     | 2.76%     | 2.74%     | 2.40%     |
| セグメント資産当期純利益率 (ROA) | 2.78%     | 2.96%     | 3.42%     | 3.39%     | 2.90%     |

※ 上記いずれの指標も当社株主に帰属する当期純利益の累計を用いて計算しています。

| 財務指標 (2)            | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 株主資本比率              | 21.0%     | 22.3%     | 23.5%     | 23.8%     | 22.9%     |
| D/E比率               |           |           |           |           |           |
| 長短借入債務および預金/株主資本 *  | 2.5倍      | 2.3倍      | 2.2倍      | 2.2倍      | 2.3倍      |
| 長短借入債務/株主資本 *       | 1.9倍      | 1.7倍      | 1.5倍      | 1.6倍      | 1.5倍      |
| 1株当たり株主資本 (単位：円)    | 1,764.34  | 1,925.17  | 2,095.64  | 2,263.41  | 2,386.35  |
| 1株当たり当社株主に帰属する当期純利益 |           |           |           |           |           |
| 基本的 (単位：円)          | 198.73    | 208.88    | 244.40    | 252.92    | 237.38    |
| 希薄化後 (単位：円)         | 198.52    | 208.68    | 244.15    | 252.70    | 237.17    |
| 1株当たり配当金 (単位：円)     | 45.75     | 52.25     | 66.00     | 76.00     | 76.00     |
| 従業員数 (人)            | 33,333    | 34,835    | 31,890    | 32,411    | 31,233    |

※ 株主資本比率、D/E比率（長短借入債務および預金/株主資本）、D/E比率（長短借入債務/株主資本）および1株当たり株主資本は、米国会計基準に基づく当社株主資本合計を用いて計算しています。

\* 2017年3月期より、会計基準書アップデート第2015-03号(債券発行コストに関する表示の簡素化—会計基準編纂書835-30(利息—利息の帰属計算))を過年度の連結財務諸表に遡って適用しています。

## セグメント情報

【単位：百万円】

| セグメント情報             | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期  |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 法人金融サービス事業          |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 107,464   | 103,146   | 115,837   | 95,212    | 97,007     |
| セグメント利益             | 42,418    | 38,032    | 49,275    | 25,482    | 14,611     |
| セグメント資産             | 1,133,861 | 1,085,997 | 991,818   | 959,725   | 948,268    |
| セグメント資産ROA          | 2.41%     | 2.34%     | 3.24%     | 1.79%     | 1.05%      |
| メンテナンスリース事業         |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 272,125   | 270,960   | 275,933   | 288,211   | 336,438    |
| セグメント利益             | 42,935    | 39,787    | 40,162    | 38,841    | 33,724     |
| セグメント資産             | 782,959   | 806,722   | 847,190   | 873,775   | 889,615    |
| セグメント資産ROA          | 3.72%     | 3.42%     | 3.32%     | 3.09%     | 2.62%      |
| 不動産事業               |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 498,697   | 512,756   | 489,752   | 529,064   | 466,639    |
| セグメント利益             | 52,266    | 84,479    | 74,395    | 89,247    | 76,857     |
| セグメント資産             | 917,702   | 843,892   | 801,969   | 720,221   | 749,694    |
| セグメント資産ROA          | 3.52%     | 6.55%     | 6.17%     | 8.03%     | 7.16%      |
| 事業投資事業              |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 721,382   | 969,956   | 1,083,505 | 615,151   | 451,197    |
| セグメント利益             | 47,856    | 73,362    | 84,097    | 38,170    | 55,715     |
| セグメント資産             | 540,370   | 593,761   | 674,617   | 733,612   | 847,082    |
| セグメント資産ROA          | 6.37%     | 8.84%     | 9.06%     | 3.71%     | 4.83%      |
| リテール事業              |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 254,360   | 368,700   | 428,697   | 428,904   | 454,751    |
| セグメント利益             | 51,756    | 72,865    | 74,527    | 84,211    | 80,387     |
| セグメント資産             | 3,472,132 | 3,293,448 | 3,174,505 | 3,571,437 | 4,183,894  |
| セグメント資産ROA          | 0.96%     | 1.47%     | 1.57%     | 1.71%     | 1.42%      |
| 海外事業                |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 530,432   | 462,740   | 479,619   | 490,730   | 486,328    |
| セグメント利益             | 148,511   | 112,386   | 106,622   | 125,444   | 156,433    |
| セグメント資産             | 2,399,316 | 2,578,101 | 2,608,819 | 3,138,928 | 3,287,445  |
| セグメント資産ROA          | 4.22%     | 3.08%     | 2.81%     | 2.99%     | 3.33%      |
| 合計                  |           |           |           |           |            |
| セグメント収益             | 2,384,460 | 2,688,258 | 2,873,343 | 2,447,272 | 2,292,360  |
| セグメント利益             | 385,742   | 420,911   | 429,078   | 401,395   | 417,727    |
| セグメント資産             | 9,246,340 | 9,201,921 | 9,098,918 | 9,997,698 | 10,905,998 |
| セグメント利益と連結財務諸表との調整額 | 5,560     | 4,054     | 6,423     | △5,665    | △5,166     |
| 税引前当期純利益            | 391,302   | 424,965   | 435,501   | 395,730   | 412,561    |

※ セグメント資産ROAは、セグメント利益の累計（税引後）を用いて計算しています。

※ 2019年3月期より、リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのVIEについては、セグメント収益・セグメント利益・セグメント資産に含めて計上しており、過年度の財務諸表に遡って適用しています。

※ 2019年3月期より、株式会社大京は、事業投資事業から不動産事業にセグメント区分を変更し、セグメント情報を過年度に遡って組替再表示しています。

※ 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しています。

※ 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

## セグメント資産内訳

2016. 3

【単位：百万円】

| セグメント別資産内訳        | 法人金融サービス事業 | メンテナンスリース事業 | 不動産事業   | 事業投資事業  | リテール事業    | 海外事業      | 合計        |
|-------------------|------------|-------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| ファイナンス・リース投資      | 509,794    | 285,541     | 21,541  | 21,133  | 1,198     | 351,010   | 1,190,217 |
| 営業貸付金             | 417,627    | —           | 5,820   | 94,090  | 1,523,113 | 550,741   | 2,591,391 |
| オペレーティング・リース投資    | 28,695     | 492,378     | 391,988 | 7,440   | 52,359    | 376,176   | 1,349,036 |
| 投資有価証券            | 36,542     | 1,214       | 7,173   | 66,622  | 1,876,285 | 354,163   | 2,341,999 |
| 事業用資産・サービス資産      | 11,294     | 718         | 177,510 | 130,568 | —         | 23,762    | 343,852   |
| 棚卸資産              | 53         | 374         | 80,487  | 21,127  | —         | 37,782    | 139,823   |
| 貸貸資産前渡金           | 1,737      | 314         | 38,486  | 404     | —         | 5,302     | 46,243    |
| 関連会社投資            | 22,755     | 1,995       | 107,464 | 91,783  | 911       | 305,675   | 530,583   |
| 事業用資産前渡金          | 304        | —           | 8,829   | 38,628  | —         | 39        | 47,800    |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 105,060    | 425         | 78,404  | 68,575  | 18,266    | 394,666   | 665,396   |
| 合計                | 1,133,861  | 782,959     | 917,702 | 540,370 | 3,472,132 | 2,399,316 | 9,246,340 |

2017. 3

【単位：百万円】

| セグメント別資産内訳        | 法人金融サービス事業 | メンテナンスリース事業 | 不動産事業   | 事業投資事業  | リテール事業    | 海外事業      | 合計        |
|-------------------|------------|-------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| ファイナンス・リース投資      | 483,425    | 308,890     | 27,523  | 26,016  | 518       | 357,732   | 1,204,104 |
| 営業貸付金             | 402,907    | —           | —       | 71,478  | 1,726,979 | 613,526   | 2,814,890 |
| オペレーティング・リース投資    | 30,114     | 492,623     | 318,306 | 5,312   | 46,243    | 420,566   | 1,313,164 |
| 投資有価証券            | 34,773     | 1,322       | 4,893   | 46,367  | 1,502,673 | 433,308   | 2,023,336 |
| 事業用資産・サービス資産      | 13,034     | 803         | 185,023 | 187,674 | —         | 29,705    | 416,239   |
| 棚卸資産              | 51         | 445         | 90,548  | 24,817  | —         | 1,811     | 117,672   |
| 貸貸資産前渡金           | 80         | 335         | 19,757  | 114     | —         | 9,024     | 29,310    |
| 関連会社投資            | 18,392     | 1,880       | 110,553 | 60,275  | 810       | 332,154   | 524,064   |
| 事業用資産前渡金          | 139        | —           | 11,196  | 55,180  | —         | 39        | 66,554    |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 103,082    | 424         | 76,093  | 116,528 | 16,225    | 380,236   | 692,588   |
| 合計                | 1,085,997  | 806,722     | 843,892 | 593,761 | 3,293,448 | 2,578,101 | 9,201,921 |

2018. 3

【単位：百万円】

| セグメント別資産内訳        | 法人金融サービス事業 | メンテナンスリース事業 | 不動産事業   | 事業投資事業  | リテール事業    | 海外事業      | 合計        |
|-------------------|------------|-------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| ファイナンス・リース投資      | 439,329    | 319,927     | 33,589  | 25,497  | 208       | 368,721   | 1,187,271 |
| 営業貸付金             | 369,882    | —           | 312     | 59,437  | 1,852,761 | 534,586   | 2,816,978 |
| オペレーティング・リース投資    | 26,350     | 505,472     | 273,036 | 4,123   | 44,319    | 491,132   | 1,344,432 |
| 投資有価証券            | 19,208     | 560         | 4,354   | 28,562  | 1,260,291 | 413,440   | 1,726,415 |
| 事業用資産・サービス資産      | 15,075     | 904         | 195,463 | 208,106 | —         | 43,995    | 463,543   |
| 棚卸資産              | 49         | 461         | 80,108  | 24,260  | —         | 5,923     | 110,801   |
| 貸貸資産前渡金           | 203        | 197         | 21,639  | 146     | —         | 9,487     | 31,672    |
| 関連会社投資            | 16,845     | 1,996       | 100,219 | 156,896 | 702       | 314,569   | 591,227   |
| 事業用資産前渡金          | 720        | —           | 19,351  | 44,901  | —         | —         | 64,972    |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 104,157    | 17,673      | 73,898  | 122,689 | 16,224    | 426,966   | 761,607   |
| 合計                | 991,818    | 847,190     | 801,969 | 674,617 | 3,174,505 | 2,608,819 | 9,098,918 |

## セグメント資産内訳

2019. 3

【単位：百万円】

| セグメント別資産内訳        | 法人金融サービス事業 | メンテナンスリース事業 | 不動産事業    | 事業投資事業   | リテール事業      | 海外事業        | 合計          |
|-------------------|------------|-------------|----------|----------|-------------|-------------|-------------|
| ファイナンス・リース投資      | 403, 639   | 328, 424    | 35, 420  | 25, 696  | 42          | 362, 391    | 1, 155, 612 |
| 営業貸付金             | 364, 818   | —           | 316      | 47, 573  | 2, 049, 980 | 814, 847    | 3, 277, 534 |
| オペレーティング・リース投資    | 24, 143    | 525, 392    | 242, 022 | 5, 474   | 29, 810     | 509, 117    | 1, 335, 958 |
| 投資有価証券            | 31, 522    | 506         | 8, 038   | 25, 786  | 1, 474, 750 | 385, 339    | 1, 925, 941 |
| 事業用資産・サービス資産      | 16, 973    | 988         | 146, 100 | 264, 994 | —           | 44, 149     | 473, 204    |
| 棚卸資産              | 51         | 587         | 80, 920  | 30, 776  | —           | 3, 161      | 115, 495    |
| 貸貸資産前渡金           | 122        | 669         | 29, 946  | 1, 340   | —           | 10, 932     | 43, 009     |
| 関連会社投資            | 16, 276    | 33          | 107, 072 | 161, 966 | 631         | 556, 682    | 842, 660    |
| 事業用資産前渡金          | —          | —           | 6, 790   | 11, 291  | —           | —           | 18, 081     |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 102, 181   | 17, 176     | 63, 597  | 158, 716 | 16, 224     | 452, 310    | 810, 204    |
| 合計                | 959, 725   | 873, 775    | 720, 221 | 733, 612 | 3, 571, 437 | 3, 138, 928 | 9, 997, 698 |

2020. 3

【単位：百万円】

| セグメント別資産内訳        | 法人金融サービス事業 | メンテナンスリース事業 | 不動産事業    | 事業投資事業   | リテール事業      | 海外事業        | 合計           |
|-------------------|------------|-------------|----------|----------|-------------|-------------|--------------|
| リース純投資 *          | 367, 117   | 319, 417    | 35, 523  | 25, 497  | —           | 333, 356    | 1, 080, 910  |
| 営業貸付金             | 343, 090   | —           | —        | 36, 451  | 2, 336, 067 | 1, 024, 801 | 3, 740, 409  |
| オペレーティング・リース投資 *  | 73, 382    | 551, 289    | 277, 587 | 15, 104  | 29, 271     | 458, 525    | 1, 405, 158  |
| 投資有価証券            | 22, 778    | 486         | 7, 272   | 23, 460  | 1, 801, 260 | 387, 523    | 2, 242, 779  |
| 事業用資産・サービス資産 *    | 18, 928    | 1, 064      | 148, 724 | 382, 430 | —           | 69, 016     | 620, 162     |
| 棚卸資産              | 125        | 611         | 82, 762  | 40, 657  | —           | 1, 684      | 125, 839     |
| 貸貸資産前渡金           | 111        | 182         | 37, 272  | 1, 861   | —           | 7, 991      | 47, 417      |
| 関連会社投資            | 18, 328    | 19          | 91, 835  | 150, 856 | 400         | 560, 162    | 821, 600     |
| 事業用資産前渡金          | 760        | —           | 7, 327   | 12, 474  | —           | —           | 20, 561      |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 103, 649   | 16, 547     | 61, 392  | 158, 292 | 16, 896     | 444, 387    | 801, 163     |
| 合計                | 948, 268   | 889, 615    | 749, 694 | 847, 082 | 4, 183, 894 | 3, 287, 445 | 10, 905, 998 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

## 法人金融サービス事業部門 (1)

【単位：百万円】

| セグメント損益                | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 金融収益 *1, 2             | 35,986    | 32,449    | 30,737    | 28,829    | 28,522    |
| 有価証券売却・評価損益および受取配当金 *3 | 7,074     | 2,454     | 17,083    | △777      | 121       |
| オペレーティング・リース収益 *2      | 25,461    | 25,626    | 23,355    | 23,522    | 22,918    |
| 商品および不動産売上高            | 4,656     | 4,151     | 4,379     | 4,379     | 5,707     |
| サービス収入 *1              | 34,287    | 38,466    | 40,283    | 39,259    | 39,739    |
| セグメント収益 (合計)           | 107,464   | 103,146   | 115,837   | 95,212    | 97,007    |
| 支払利息                   | 7,527     | 6,199     | 5,019     | 4,067     | 3,563     |
| オペレーティング・リース原価 *2      | 13,342    | 14,288    | 14,058    | 14,319    | 15,063    |
| 商品および不動産売上原価           | 1,119     | 1,092     | 1,409     | 1,655     | 2,056     |
| サービス費用                 | 7,201     | 7,528     | 8,064     | 10,100    | 13,405    |
| 販売費および一般管理費            | 37,134    | 39,112    | 39,085    | 37,896    | 44,817    |
| 貸引繰入、長期性評価損、有価証券評価損    | △676      | △76       | 1,218     | 1,106     | 1,126     |
| 上記以外のセグメント費用 *2        | 173       | 37        | △5        | △166      | 3,690     |
| セグメント費用 (合計)           | 65,820    | 68,180    | 68,848    | 68,977    | 83,720    |
| セグメント営業利益              | 41,644    | 34,966    | 46,989    | 26,235    | 13,287    |
| 持分法投資損益等               | 774       | 3,066     | 2,286     | △753      | 1,324     |
| セグメント利益                | 42,418    | 38,032    | 49,275    | 25,482    | 14,611    |

\*1 2019年3月期より、損益計算書の分類方法を変更しています。この変更により、過年度についても組替再表示しています。

\*2 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

\*3 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))の適用により、「有価証券売却・評価損益および受取配当金」には、持分証券にかかる未実現の公正価値変動額を含めています。

【単位：百万円】

| セグメント利益   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 国内営業      | 37,066    | 32,409    | 42,866    | 19,927    | 8,435     |
| 弥生        | 5,352     | 5,623     | 6,409     | 5,555     | 6,176     |
| セグメント利益合計 | 42,418    | 38,032    | 49,275    | 25,482    | 14,611    |

## 法人金融サービス事業部門 (2)

【単位：百万円】

| セグメント資産           | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|-------------------|-------------|-------------|----------|----------|----------|
| リース純投資 *          | 509, 794    | 483, 425    | 439, 329 | 403, 639 | 367, 117 |
| 営業貸付金             | 417, 627    | 402, 907    | 369, 882 | 364, 818 | 343, 090 |
| オペレーティング・リース投資 *  | 28, 695     | 30, 114     | 26, 350  | 24, 143  | 73, 382  |
| 投資有価証券            | 36, 542     | 34, 773     | 19, 208  | 31, 522  | 22, 778  |
| 事業用資産 *           | 11, 294     | 13, 034     | 15, 075  | 16, 973  | 18, 928  |
| 棚卸資産              | 53          | 51          | 49       | 51       | 125      |
| 貸貸資産前渡金           | 1, 737      | 80          | 203      | 122      | 111      |
| 関連会社投資            | 22, 755     | 18, 392     | 16, 845  | 16, 276  | 18, 328  |
| 事業用資産前渡金          | 304         | 139         | 720      | —        | 760      |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 105, 060    | 103, 082    | 104, 157 | 102, 181 | 103, 649 |
| セグメント資産合計         | 1, 133, 861 | 1, 085, 997 | 991, 818 | 959, 725 | 948, 268 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| セグメント資産   | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|-----------|-------------|-------------|----------|----------|----------|
| 国内営業      | 1, 029, 226 | 983, 337    | 891, 091 | 860, 674 | 850, 954 |
| 弥生        | 104, 635    | 102, 660    | 100, 727 | 99, 051  | 97, 314  |
| セグメント資産合計 | 1, 133, 861 | 1, 085, 997 | 991, 818 | 959, 725 | 948, 268 |



## メンテナンスリース事業部門 (1)

【単位：百万円】

| セグメント損益             | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 金融収益 *1, 2          | 12, 547   | 13, 355   | 14, 247   | 14, 352   | 30, 820   |
| オペレーティング・リース収益 *2   | 188, 872  | 187, 302  | 189, 655  | 197, 963  | 228, 468  |
| サービス収入 *1           | 66, 767   | 66, 250   | 67, 752   | 70, 551   | 71, 334   |
| 上記以外のセグメント収益        | 3, 939    | 4, 053    | 4, 279    | 5, 345    | 5, 816    |
| セグメント収益 (合計)        | 272, 125  | 270, 960  | 275, 933  | 288, 211  | 336, 438  |
| 支払利息                | 4, 008    | 3, 705    | 3, 242    | 3, 026    | 2, 837    |
| オペレーティング・リース原価 *2   | 141, 498  | 143, 265  | 145, 402  | 154, 410  | 186, 174  |
| サービス費用              | 39, 734   | 39, 175   | 40, 096   | 40, 575   | 41, 987   |
| 販売費および一般管理費         | 41, 004   | 42, 925   | 44, 107   | 46, 514   | 51, 963   |
| 貸引繰入、長期性評価損、有価証券評価損 | 27        | 258       | 222       | 1, 048    | 360       |
| 上記以外のセグメント費用 *2     | 2, 912    | 1, 813    | 2, 499    | 4, 891    | 19, 379   |
| セグメント費用 (合計)        | 229, 183  | 231, 141  | 235, 568  | 250, 464  | 302, 700  |
| セグメント営業利益           | 42, 942   | 39, 819   | 40, 365   | 37, 747   | 33, 738   |
| 持分法投資損益等            | △7        | △32       | △203      | 1, 094    | △14       |
| セグメント利益             | 42, 935   | 39, 787   | 40, 162   | 38, 841   | 33, 724   |

\*1 2019年3月期より、損益計算書の分類方法を変更しています。この変更により、過年度についても組替再表示しています。

\*2 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

【単位：百万円】

| セグメント利益   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 自動車       | 34, 228   | 30, 660   | 30, 425   | 28, 034   | 23, 561   |
| レンタック     | 8, 707    | 9, 127    | 9, 737    | 10, 807   | 10, 163   |
| セグメント利益合計 | 42, 935   | 39, 787   | 40, 162   | 38, 841   | 33, 724   |

## メンテナンスリース事業部門 (2)

【単位：百万円】

| セグメント資産           | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| リース純投資 *          | 285,541 | 308,890 | 319,927 | 328,424 | 319,417 |
| オペレーティング・リース投資 *  | 492,378 | 492,623 | 505,472 | 525,392 | 551,289 |
| 投資有価証券            | 1,214   | 1,322   | 560     | 506     | 486     |
| 事業用資産             | 718     | 803     | 904     | 988     | 1,064   |
| 棚卸資産              | 374     | 445     | 461     | 587     | 611     |
| 貸貸資産前渡金           | 314     | 335     | 197     | 669     | 182     |
| 関連会社投資            | 1,995   | 1,880   | 1,996   | 33      | 19      |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 425     | 424     | 17,673  | 17,176  | 16,547  |
| セグメント資産合計         | 782,959 | 806,722 | 847,190 | 873,775 | 889,615 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| セグメント資産   | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 自動車       | 662,701 | 704,668 | 731,335 | 745,215 | 740,273 |
| レンタック     | 120,258 | 102,054 | 115,855 | 128,560 | 149,342 |
| セグメント資産合計 | 782,959 | 806,722 | 847,190 | 873,775 | 889,615 |

【単位：千台】

| 自動車事業     | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 国内自動車管理台数 | 1,230   | 1,284   | 1,347   | 1,406   | 1,439   |

## 不動産事業部門 (1)

【単位：百万円】

| セグメント損益             | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 金融収益 *              | 6,875     | 2,357     | 2,072     | 2,065     | 3,249     |
| オペレーティング・リース収益      | 67,949    | 96,024    | 55,202    | 72,483    | 63,799    |
| 商品および不動産売上高         | 134,841   | 121,950   | 131,829   | 141,489   | 122,230   |
| サービス収入              | 287,610   | 292,003   | 300,092   | 313,059   | 277,501   |
| 上記以外のセグメント収益        | 1,422     | 422       | 557       | △32       | △140      |
| セグメント収益 (合計)        | 498,697   | 512,756   | 489,752   | 529,064   | 466,639   |
| 支払利息                | 5,198     | 3,204     | 2,285     | 2,249     | 1,557     |
| オペレーティング・リース原価      | 34,457    | 30,324    | 27,642    | 25,950    | 24,895    |
| 商品および不動産売上原価        | 113,146   | 100,853   | 112,204   | 121,414   | 108,637   |
| サービス費用              | 242,683   | 246,473   | 254,383   | 261,064   | 237,973   |
| 販売費および一般管理費         | 45,799    | 43,948    | 43,170    | 43,982    | 44,344    |
| 貸引繰入、長期性評価損、有価証券評価損 | 8,426     | 3,936     | 4,180     | 1,576     | 317       |
| 上記以外のセグメント費用 *      | 753       | 248       | 124       | 753       | 606       |
| セグメント費用 (合計)        | 450,462   | 428,986   | 443,988   | 456,988   | 418,329   |
| セグメント営業利益           | 48,235    | 83,770    | 45,764    | 72,076    | 48,310    |
| 持分法投資損益等            | 4,031     | 709       | 28,631    | 17,171    | 28,547    |
| セグメント利益             | 52,266    | 84,479    | 74,395    | 89,247    | 76,857    |

\* 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

【単位：百万円】

| セグメント利益   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 投資・運営     | 42,903    | 72,842    | 62,373    | 70,485    | 56,450    |
| 大京        | 9,363     | 11,637    | 12,022    | 18,762    | 20,407    |
| セグメント利益合計 | 52,266    | 84,479    | 74,395    | 89,247    | 76,857    |

【単位：百万円】

| サービス収入 内訳        | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 不動産管理および請負工事関連収入 | 179,683   | 181,938   | 185,222   | 188,460   | 195,756   |
| 運営事業             | 97,389    | 99,260    | 100,346   | 114,375   | 70,372    |
| その他              | 10,538    | 10,805    | 14,524    | 10,224    | 11,373    |
| サービス収入 計         | 287,610   | 292,003   | 300,092   | 313,059   | 277,501   |

【単位：百万円】

| 売却益内訳                     | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| オペレーティング・リース収益のうち賃貸不動産売却益 | 16,832    | 50,642    | 14,276    | 34,972    | 30,147    |
| サービス収入のうち事業用資産売却益         | —         | 81        | —         | 13,435    | 1,438     |
| 持分法投資損益等のうち売却益 他          | 4,748     | 1,491     | 32,795    | 9,427     | 23,127    |
| 売却益 計                     | 21,580    | 52,214    | 47,071    | 57,834    | 54,712    |

## 不動産事業部門 (2)

【単位：百万円】

| セグメント資産           | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| リース純投資 *          | 21,541  | 27,523  | 33,589  | 35,420  | 35,523  |
| 営業貸付金             | 5,820   | —       | 312     | 316     | —       |
| オペレーティング・リース投資 *  | 391,988 | 318,306 | 273,036 | 242,022 | 277,587 |
| 投資有価証券            | 7,173   | 4,893   | 4,354   | 8,038   | 7,272   |
| 事業用資産 *           | 177,510 | 185,023 | 195,463 | 146,100 | 148,724 |
| 棚卸資産              | 80,487  | 90,548  | 80,108  | 80,920  | 82,762  |
| 貸貸資産前渡金           | 38,486  | 19,757  | 21,639  | 29,946  | 37,272  |
| 関連会社投資            | 107,464 | 110,553 | 100,219 | 107,072 | 91,835  |
| 事業用資産前渡金          | 8,829   | 11,196  | 19,351  | 6,790   | 7,327   |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 78,404  | 76,093  | 73,898  | 63,597  | 61,392  |
| セグメント資産合計         | 917,702 | 843,892 | 801,969 | 720,221 | 749,694 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| セグメント資産   | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 投資・運営     | 739,592 | 657,701 | 620,238 | 515,449 | 539,962 |
| 大京        | 178,110 | 186,191 | 181,731 | 204,772 | 209,732 |
| セグメント資産合計 | 917,702 | 843,892 | 801,969 | 720,221 | 749,694 |

## 事業投資事業部門 (1)

【単位：百万円】

| セグメント損益                | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 金融収益 *1, 2             | 12,874    | 10,981    | 9,274     | 9,063     | 7,618     |
| 有価証券売却・評価損益および受取配当金 *3 | 10,194    | 12,931    | 7,598     | 78        | △31       |
| 商品および不動産売上高            | 596,654   | 824,953   | 924,220   | 436,044   | 266,271   |
| サービス収入 *1              | 99,961    | 118,763   | 140,088   | 169,139   | 174,549   |
| 上記以外のセグメント収益           | 1,699     | 2,328     | 2,325     | 827       | 2,790     |
| セグメント収益 (合計)           | 721,382   | 969,956   | 1,083,505 | 615,151   | 451,197   |
| 支払利息                   | 3,200     | 4,889     | 5,670     | 7,054     | 9,061     |
| 商品および不動産売上原価           | 559,435   | 779,386   | 875,456   | 400,625   | 233,092   |
| サービス費用                 | 83,008    | 91,640    | 110,630   | 131,688   | 133,324   |
| 販売費および一般管理費            | 41,676    | 55,021    | 55,467    | 51,862    | 51,227    |
| 貸引繰入、長期性評価損、有価証券評価損    | △511      | 6,210     | △836      | 8         | 2,111     |
| 上記以外のセグメント費用 *2        | 773       | △32       | 914       | 413       | 953       |
| セグメント費用 (合計)           | 687,581   | 937,114   | 1,047,301 | 591,650   | 429,768   |
| セグメント営業利益              | 33,801    | 32,842    | 36,204    | 23,501    | 21,429    |
| 持分法投資損益等               | 14,055    | 40,520    | 47,893    | 14,669    | 34,286    |
| セグメント利益                | 47,856    | 73,362    | 84,097    | 38,170    | 55,715    |

\*1 2019年3月期より、損益計算書の分類方法を変更しています。この変更により、過年度についても組替再表示しています。

\*2 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

\*3 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))の適用により、「有価証券売却・評価損益および受取配当金」には、持分証券にかかる未実現の公正価値変動額を含めています。

【単位：百万円】

| セグメント利益   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 事業投資      | 38,695    | 56,314    | 46,093    | 14,164    | 26,346    |
| 環境エネルギー   | 8,740     | 11,147    | 25,847    | 11,142    | 10,257    |
| コンセッション   | 421       | 5,901     | 12,157    | 12,864    | 19,112    |
| セグメント利益合計 | 47,856    | 73,362    | 84,097    | 38,170    | 55,715    |

【単位：百万円】

| サービス収入 内訳     | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 環境エネルギー事業関連収入 | 86,603    | 101,465   | 113,861   | 132,108   | 141,714   |
| その他           | 13,358    | 17,298    | 26,227    | 37,031    | 32,835    |
| サービス収入 計      | 99,961    | 118,763   | 140,088   | 169,139   | 174,549   |

## 事業投資事業部門 (2)

【単位：百万円】

| セグメント資産           | 2016. 3  | 2017. 3  | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| リース純投資 *          | 21, 133  | 26, 016  | 25, 497  | 25, 696  | 25, 497  |
| 営業貸付金             | 94, 090  | 71, 478  | 59, 437  | 47, 573  | 36, 451  |
| オペレーティング・リース投資 *  | 7, 440   | 5, 312   | 4, 123   | 5, 474   | 15, 104  |
| 投資有価証券            | 66, 622  | 46, 367  | 28, 562  | 25, 786  | 23, 460  |
| 事業用資産 *           | 130, 568 | 187, 674 | 208, 106 | 264, 994 | 382, 430 |
| 棚卸資産              | 21, 127  | 24, 817  | 24, 260  | 30, 776  | 40, 657  |
| 貸貸資産前渡金           | 404      | 114      | 146      | 1, 340   | 1, 861   |
| 関連会社投資            | 91, 783  | 60, 275  | 156, 896 | 161, 966 | 150, 856 |
| 事業用資産前渡金          | 38, 628  | 55, 180  | 44, 901  | 11, 291  | 12, 474  |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 68, 575  | 116, 528 | 122, 689 | 158, 716 | 158, 292 |
| セグメント資産合計         | 540, 370 | 593, 761 | 674, 617 | 733, 612 | 847, 082 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| セグメント資産   | 2016. 3  | 2017. 3  | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 事業投資      | 282, 301 | 279, 892 | 258, 802 | 288, 872 | 308, 188 |
| 環境エネルギー   | 226, 033 | 276, 920 | 370, 970 | 395, 579 | 478, 785 |
| コンセッション   | 32, 036  | 36, 949  | 44, 845  | 49, 161  | 60, 109  |
| セグメント資産合計 | 540, 370 | 593, 761 | 674, 617 | 733, 612 | 847, 082 |

## リテール事業部門 (1)

【単位：百万円】

| セグメント損益             | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 金融収益 *              | 60,956    | 68,131    | 72,929    | 76,693    | 81,089    |
| 生命保険料収入および運用益       | 190,805   | 297,886   | 352,974   | 348,255   | 369,154   |
| 上記以外のセグメント収益 *      | 2,599     | 2,683     | 2,794     | 3,956     | 4,508     |
| セグメント収益 (合計)        | 254,360   | 368,700   | 428,697   | 428,904   | 454,751   |
| 支払利息                | 4,726     | 4,076     | 4,026     | 4,080     | 4,489     |
| 生命保険費用              | 121,960   | 201,417   | 256,309   | 247,809   | 271,943   |
| 販売費および一般管理費         | 67,474    | 76,983    | 79,177    | 78,655    | 81,396    |
| 貸引繰入、長期性評価損、有価証券評価損 | 7,370     | 10,109    | 11,245    | 11,541    | 11,971    |
| 上記以外のセグメント費用        | 1,870     | 3,263     | 3,420     | 2,591     | 4,581     |
| セグメント費用 (合計)        | 203,400   | 295,848   | 354,177   | 344,676   | 374,380   |
| セグメント営業利益           | 50,960    | 72,852    | 74,520    | 84,228    | 80,371    |
| 持分法投資損益等            | 796       | 13        | 7         | △17       | 16        |
| セグメント利益             | 51,756    | 72,865    | 74,527    | 84,211    | 80,387    |

\* 2019年3月期より、損益計算書の分類方法を変更しています。この変更により、過年度についても組替再表示しています。

【単位：百万円】

| セグメント利益   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 生命保険      | 33,149    | 49,991    | 44,293    | 49,543    | 43,054    |
| 銀行        | 11,946    | 16,831    | 20,456    | 24,052    | 26,055    |
| クレジット     | 6,661     | 6,043     | 9,778     | 10,616    | 11,278    |
| セグメント利益合計 | 51,756    | 72,865    | 74,527    | 84,211    | 80,387    |

## リテール事業部門 (2)

【単位：百万円】

| セグメント資産           | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3     | 2019. 3     | 2020. 3     |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| リース純投資 *          | 1, 198      | 518         | 208         | 42          | —           |
| 営業貸付金             | 1, 523, 113 | 1, 726, 979 | 1, 852, 761 | 2, 049, 980 | 2, 336, 067 |
| オペレーティング・リース投資    | 52, 359     | 46, 243     | 44, 319     | 29, 810     | 29, 271     |
| 投資有価証券            | 1, 876, 285 | 1, 502, 673 | 1, 260, 291 | 1, 474, 750 | 1, 801, 260 |
| 関連会社投資            | 911         | 810         | 702         | 631         | 400         |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 18, 266     | 16, 225     | 16, 224     | 16, 224     | 16, 896     |
| セグメント資産合計         | 3, 472, 132 | 3, 293, 448 | 3, 174, 505 | 3, 571, 437 | 4, 183, 894 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| セグメント資産   | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3     | 2019. 3     | 2020. 3     |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 生命保険      | 1, 622, 769 | 1, 306, 683 | 1, 055, 637 | 1, 254, 698 | 1, 580, 157 |
| 銀行        | 1, 685, 418 | 1, 817, 787 | 1, 937, 439 | 2, 132, 685 | 2, 421, 517 |
| クレジット     | 163, 945    | 168, 978    | 181, 429    | 184, 054    | 182, 220    |
| セグメント資産合計 | 3, 472, 132 | 3, 293, 448 | 3, 174, 505 | 3, 571, 437 | 4, 183, 894 |

【単位：千件】

| 生命保険事業            | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 保有契約 (個人保険) 件数    | 2, 947  | 3, 487  | 3, 936  | 4, 256  | 4, 526  |
| 新契約 (個人保険) 当期累積件数 | 555     | 711     | 637     | 539     | 496     |

【単位：百万円】

|                   | 2016. 3  | 2017. 3  | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| クレジット 一般個人ローン保証残高 | 179, 225 | 249, 719 | 297, 153 | 343, 119 | 341, 466 |



## 海外事業部門 (1)

【単位：百万円】

| セグメント損益                | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 金融収益 *1, 2             | 79,370    | 85,140    | 98,426    | 111,634   | 126,352   |
| 有価証券売却・評価損益および受取配当金 *3 | 16,114    | 13,334    | 17,453    | 16,565    | 22,854    |
| オペレーティング・リース収益 *2      | 92,030    | 88,414    | 111,569   | 121,913   | 116,309   |
| サービス収入 *1              | 250,085   | 216,720   | 238,615   | 233,110   | 215,698   |
| 上記以外のセグメント収益           | 92,833    | 59,132    | 13,556    | 7,508     | 5,115     |
| セグメント収益 (合計)           | 530,432   | 462,740   | 479,619   | 490,730   | 486,328   |
| 支払利息                   | 37,702    | 40,300    | 51,536    | 62,821    | 68,010    |
| オペレーティング・リース原価 *2      | 55,989    | 54,894    | 64,363    | 62,529    | 65,152    |
| サービス費用                 | 76,023    | 65,594    | 70,419    | 66,543    | 56,202    |
| 販売費および一般管理費            | 197,804   | 169,283   | 177,852   | 183,657   | 188,653   |
| 貸引繰入、長期性評価損、有価証券評価損    | 15,564    | 18,060    | 8,101     | 10,903    | 23,551    |
| 上記以外のセグメント費用 *2        | 67,860    | 42,396    | 10,675    | 8,610     | 1,775     |
| セグメント費用 (合計)           | 450,942   | 390,527   | 382,946   | 395,063   | 403,343   |
| セグメント営業利益              | 79,490    | 72,213    | 96,673    | 95,667    | 82,985    |
| 持分法投資損益等               | 69,021    | 40,173    | 9,949     | 29,777    | 73,448    |
| セグメント利益                | 148,511   | 112,386   | 106,622   | 125,444   | 156,433   |

\*1 2019年3月期より、損益計算書の分類方法を変更しています。この変更により、過年度についても組替再表示しています。

\*2 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

\*3 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))の適用により、「有価証券売却・評価損益および受取配当金」には、持分証券にかかる未実現の公正価値変動額を含めています。

【単位：百万円】

| セグメント利益   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| OCU *1    | 74,195    | 42,226    | 39,972    | 48,803    | 55,764    |
| OCE *2    | 35,494    | 35,847    | 44,516    | 35,123    | 43,278    |
| 航空機・船舶    | 9,104     | 12,188    | 19,779    | 35,811    | 44,573    |
| アジア豪州等    | 29,718    | 22,125    | 2,355     | 5,707     | 12,818    |
| セグメント利益合計 | 148,511   | 112,386   | 106,622   | 125,444   | 156,433   |

\*1 ORIX Corporation USA

\*2 ORIX Corporation Europe

【単位：百万円】

| サービス収入 内訳             | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| アセットマネジメントおよびサービシング収入 | 195,819   | 184,645   | 202,592   | 191,081   | 180,085   |
| その他                   | 54,266    | 32,075    | 36,023    | 42,029    | 35,613    |
| サービス収入 計              | 250,085   | 216,720   | 238,615   | 233,110   | 215,698   |

## 海外事業部門 (2)

【単位：百万円】

| セグメント資産           | 2016. 3   | 2017. 3   | 2018. 3   | 2019. 3   | 2020. 3   |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| リース純投資 *          | 351,010   | 357,732   | 368,721   | 362,391   | 333,356   |
| 営業貸付金             | 550,741   | 613,526   | 534,586   | 814,847   | 1,024,801 |
| オペレーティング・リース投資 *  | 376,176   | 420,566   | 491,132   | 509,117   | 458,525   |
| 投資有価証券            | 354,163   | 433,308   | 413,440   | 385,339   | 387,523   |
| 事業用資産・サービス資産 *    | 23,762    | 29,705    | 43,995    | 44,149    | 69,016    |
| 棚卸資産              | 37,782    | 1,811     | 5,923     | 3,161     | 1,684     |
| 貸貸資産前渡金           | 5,302     | 9,024     | 9,487     | 10,932    | 7,991     |
| 関連会社投資            | 305,675   | 332,154   | 314,569   | 556,682   | 560,162   |
| 事業用資産前渡金          | 39        | 39        | —         | —         | —         |
| 営業権、企業結合で取得した無形資産 | 394,666   | 380,236   | 426,966   | 452,310   | 444,387   |
| セグメント資産合計         | 2,399,316 | 2,578,101 | 2,608,819 | 3,138,928 | 3,287,445 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| セグメント資産   | 2016. 3   | 2017. 3   | 2018. 3   | 2019. 3   | 2020. 3   |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| OCU *1    | 901,829   | 1,003,224 | 869,727   | 1,152,890 | 1,374,027 |
| OCE *2    | 340,884   | 317,345   | 353,828   | 343,080   | 317,847   |
| 航空機・船舶    | 242,927   | 296,850   | 381,703   | 646,284   | 585,303   |
| アジア豪州等    | 913,676   | 960,682   | 1,003,561 | 996,674   | 1,010,268 |
| セグメント資産合計 | 2,399,316 | 2,578,101 | 2,608,819 | 3,138,928 | 3,287,445 |

\*1 ORIX Corporation USA

\*2 ORIX Corporation Europe

| アセットマネジメント事業 (OCE *) | 2016. 3 通期 | 2017. 3 通期 | 2018. 3 通期 | 2019. 3 通期 | 2020. 3 通期 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 期末運用資産残高 (単位：十億ユーロ)  | 262.5      | 290.5      | 288.7      | 294.5      | 232.8      |
| 純資金流入額 (単位：十億ユーロ)    | 3.9        | △13.1      | △2.1       | △15.8      | △4.9       |
| 期首運用資産残高に対する比率       | 1.4%       | △5.0%      | △0.7%      | △5.5%      | △1.6%      |
| 機関投資家向け (単位：十億ユーロ)   | 128.1      | 140.6      | 147.1      | 160.7      | 118.2      |
| 個人投資家向け (単位：十億ユーロ)   | 134.4      | 150.0      | 141.6      | 133.8      | 114.6      |

\* ORIX Corporation Europe

## ポートフォリオの3分類

&lt;セグメント利益内訳&gt;

【単位：百万円】

| 3分類     | サブカテゴリー    | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ファイナンス  | 国内         | 50,358    | 55,956    | 73,383    | 54,209    | 45,454    |
|         | 海外         | 32,252    | 41,371    | 15,450    | 13,651    | 21,558    |
|         | 小計         | 82,610    | 97,327    | 88,833    | 67,860    | 67,012    |
| 事業      | 環境・インフラ    | 31,134    | 48,671    | 57,706    | 68,595    | 64,200    |
|         | 金融サービス     | 115,756   | 99,124    | 121,957   | 124,110   | 130,324   |
|         | メンテナンスサービス | 42,935    | 39,787    | 40,162    | 38,841    | 33,724    |
|         | その他        | 5,352     | 5,623     | 6,409     | 5,533     | 6,176     |
|         | 小計         | 195,177   | 193,205   | 226,234   | 237,079   | 234,424   |
| 投資      | 債権投資       | 23,608    | 23,373    | 25,100    | 15,880    | 11,877    |
|         | 現物投資       | 36,218    | 61,612    | 65,918    | 76,069    | 80,143    |
|         | エクイティ投資    | 48,129    | 45,394    | 22,993    | 4,507     | 24,271    |
|         | 小計         | 107,955   | 130,379   | 114,011   | 96,456    | 116,291   |
| セグメント利益 |            | 385,742   | 420,911   | 429,078   | 401,395   | 417,727   |

&lt;セグメント資産内訳&gt;

【単位：百万円】

| 3分類       | サブカテゴリー    | 2016.3    | 2017.3    | 2018.3    | 2019.3    | 2020.3     |
|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| ファイナンス    | 国内         | 2,869,260 | 2,960,950 | 2,999,699 | 3,176,727 | 3,454,690  |
|           | 海外         | 868,303   | 901,294   | 977,415   | 1,025,648 | 1,031,817  |
|           | 小計         | 3,737,563 | 3,862,244 | 3,977,114 | 4,202,375 | 4,486,507  |
| 事業        | 環境・インフラ    | 629,769   | 692,141   | 790,379   | 767,530   | 866,621    |
|           | 金融サービス     | 2,143,731 | 1,855,794 | 1,649,544 | 2,075,436 | 2,459,350  |
|           | メンテナンスサービス | 782,959   | 806,722   | 847,190   | 873,775   | 889,615    |
|           | その他        | 104,635   | 102,660   | 100,727   | 101,064   | 97,314     |
|           | 小計         | 3,661,094 | 3,457,317 | 3,387,840 | 3,817,805 | 4,312,900  |
| 投資        | 債権投資       | 538,166   | 540,411   | 465,041   | 456,016   | 430,692    |
|           | 現物投資       | 788,442   | 761,983   | 808,621   | 1,043,227 | 1,006,783  |
|           | エクイティ投資    | 521,075   | 579,966   | 460,302   | 478,275   | 669,116    |
|           | 小計         | 1,847,683 | 1,882,360 | 1,733,964 | 1,977,518 | 2,106,591  |
| セグメント資産合計 |            | 9,246,340 | 9,201,921 | 9,098,918 | 9,997,698 | 10,905,998 |

※ 本資料は、セグメント利益・セグメント資産について、リスクの観点から大きく3つのカテゴリーに分類した内訳です。

※ 2019年3月期より、リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのVIEについては、セグメント収益・セグメント利益・セグメント資産に含めて計上しており、過年度の財務諸表に遡って適用しています。

※ 2019年3月期より、株式会社大京は、投資から事業に分類を変更し、セグメント利益・セグメント資産を過年度に遡って組替再表示しています。

※ 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しています。

## 主要業績データ (1)

【単位：百万円】

| 損益計算書データ               | 2016.3 通期   | 2017.3 通期   | 2018.3 通期   | 2019.3 通期   | 2020.3 通期   |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 金融収益 *1, 2             | 208, 225    | 211, 852    | 228, 252    | 242, 893    | 276, 864    |
| 有価証券売却・評価損益および受取配当金 *3 | 35, 786     | 30, 328     | 43, 302     | 15, 958     | 22, 499     |
| オペレーティング・リース収益 *2      | 373, 910    | 398, 655    | 379, 665    | 413, 918    | 430, 665    |
| 生命保険料収入および運用益          | 189, 421    | 295, 940    | 351, 590    | 347, 136    | 367, 778    |
| 商品および不動産売上高            | 834, 010    | 1, 015, 249 | 1, 079, 052 | 596, 165    | 406, 511    |
| サービス収入 *1              | 727, 850    | 726, 635    | 780, 910    | 818, 794    | 776, 012    |
| 営業収益 (合計)              | 2, 369, 202 | 2, 678, 659 | 2, 862, 771 | 2, 434, 864 | 2, 280, 329 |
| 支払利息                   | 72, 821     | 72, 910     | 76, 815     | 93, 337     | 99, 138     |
| オペレーティング・リース原価 *2      | 245, 069    | 243, 537    | 252, 327    | 257, 321    | 289, 604    |
| 生命保険費用                 | 121, 282    | 200, 158    | 255, 070    | 246, 533    | 269, 425    |
| 商品および不動産売上原価           | 748, 259    | 928, 794    | 1, 003, 509 | 535, 261    | 354, 006    |
| サービス費用                 | 445, 387    | 451, 277    | 482, 796    | 508, 320    | 483, 914    |
| その他の損益 *2              | △3, 729     | △4, 396     | 429         | 1, 301      | 14, 925     |
| 販売費および一般管理費            | 422, 692    | 418, 746    | 431, 594    | 437, 028    | 460, 199    |
| 貸倒引当金繰入額               | 11, 717     | 22, 667     | 17, 265     | 22, 525     | 24, 425     |
| 長期性資産評価損               | 13, 448     | 9, 134      | 5, 525      | 2, 418      | 3, 043      |
| 有価証券評価損                | 4, 515      | 6, 608      | 1, 246      | 1, 382      | 11, 969     |
| 営業費用 (合計)              | 2, 081, 461 | 2, 349, 435 | 2, 526, 576 | 2, 105, 426 | 2, 010, 648 |
| 営業利益                   | 287, 741    | 329, 224    | 336, 195    | 329, 438    | 269, 681    |
| 持分法投資損益                | 45, 694     | 26, 520     | 50, 103     | 32, 978     | 67, 924     |
| 子会社・関連会社株式売却損益および清算損   | 57, 867     | 63, 419     | 49, 203     | 33, 314     | 74, 001     |
| バーゲン・パーチェス益            | —           | 5, 802      | —           | —           | 955         |
| 税引前当期純利益               | 391, 302    | 424, 965    | 435, 501    | 395, 730    | 412, 561    |
| 法人税等                   | 120, 312    | 144, 039    | 113, 912    | 68, 691     | 105, 837    |
| 当期純利益                  | 270, 990    | 280, 926    | 321, 589    | 327, 039    | 306, 724    |
| 非支配持分に帰属する当期純利益        | 10, 002     | 7, 255      | 8, 002      | 2, 890      | 3, 640      |
| 償還可能非支配持分に帰属する当期純利益    | 819         | 432         | 452         | 404         | 384         |
| 当社株主に帰属する当期純利益         | 260, 169    | 273, 239    | 313, 135    | 323, 745    | 302, 700    |

\*1 2019年3月期より、損益計算書の分類方法を変更しています。この変更により、過年度についても組替再表示しています。

\*2 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

\*3 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))の適用により、「有価証券売却・評価損益および受取配当金」には、持分証券にかかる未実現の公正価値変動額を含めています。

【単位：百万円】

| 資産利回り     | 2016.3 通期   | 2017.3 通期   | 2018.3 通期   | 2019.3 通期   | 2020.3 通期   |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 収益 *1, 3  |             |             |             |             |             |
| 国内        | 119, 654    | 113, 922    | 113, 156    | 112, 616    | 131, 625    |
| 海外        | 64, 692     | 69, 555     | 80, 955     | 94, 625     | 110, 416    |
| 資産(平残) *2 |             |             |             |             |             |
| 国内        | 2, 858, 100 | 2, 972, 967 | 3, 090, 502 | 3, 155, 427 | 3, 391, 019 |
| 海外        | 858, 323    | 884, 587    | 966, 431    | 1, 052, 220 | 1, 231, 546 |
| 資産利回り     |             |             |             |             |             |
| 国内        | 4. 2%       | 3. 8%       | 3. 7%       | 3. 6%       | 3. 9%       |
| 海外        | 7. 5%       | 7. 9%       | 8. 4%       | 9. 0%       | 9. 0%       |

\*1 リース純投資および営業貸付金から生じた利息収入

\*2 リース純投資および営業貸付金

\*3 2020年3月期より、会計基準アップデート第2018-20号(貸手の処理についての限定的な改善—会計基準編纂書842(リース))を適用しており、貸手のファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースにかかる税金等の特定の費用に関して、損益計算書の表示方法を変更しています。過年度については変更を行っていません。

## 主要業績データ (2)

【単位：百万円】

| 貸借対照表データ                 | 2016. 3      | 2017. 3      | 2018. 3      | 2019. 3      | 2020. 3      |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| リース純投資 *1                | 1, 190, 136  | 1, 204, 024  | 1, 194, 888  | 1, 155, 632  | 1, 080, 964  |
| 営業貸付金                    | 2, 592, 233  | 2, 815, 706  | 2, 823, 769  | 3, 277, 670  | 3, 740, 486  |
| 貸倒引当金                    | △60, 071     | △59, 227     | △54, 672     | △58, 011     | △56, 836     |
| オペレーティング・リース投資 *1        | 1, 349, 199  | 1, 313, 164  | 1, 344, 926  | 1, 335, 959  | 1, 400, 001  |
| 投資有価証券                   | 2, 344, 792  | 2, 026, 512  | 1, 729, 455  | 1, 928, 916  | 2, 245, 323  |
| 事業用資産 *1                 | 327, 016     | 398, 936     | 434, 786     | 441, 632     | 562, 485     |
| 関連会社投資                   | 530, 667     | 524, 234     | 591, 363     | 842, 760     | 821, 662     |
| 棚卸資産                     | 139, 950     | 117, 863     | 111, 001     | 115, 695     | 126, 013     |
| その他 (現金および現金等価物等) *1, 2  | 2, 578, 996  | 2, 890, 683  | 3, 250, 466  | 3, 134, 664  | 3, 147, 430  |
| 総資産                      | 10, 992, 918 | 11, 231, 895 | 11, 425, 982 | 12, 174, 917 | 13, 067, 528 |
| 長短借入債務および預金 *2           | 5, 685, 014  | 5, 753, 059  | 5, 890, 720  | 6, 423, 512  | 6, 847, 889  |
| 保険契約債務および保険契約者勘定         | 1, 668, 636  | 1, 564, 758  | 1, 511, 246  | 1, 521, 355  | 1, 591, 475  |
| その他 (支払手形、買掛金および未払金等) *1 | 1, 158, 982  | 1, 259, 905  | 1, 217, 722  | 1, 267, 069  | 1, 551, 998  |
| 負債合計                     | 8, 512, 632  | 8, 577, 722  | 8, 619, 688  | 9, 211, 936  | 9, 991, 362  |
| 償還可能非支配持分                | 7, 467       | 6, 548       | 7, 420       | 9, 780       | 10, 331      |
| 当社株主資本合計                 | 2, 310, 431  | 2, 507, 698  | 2, 682, 424  | 2, 897, 074  | 2, 993, 608  |
| 非支配持分                    | 162, 388     | 139, 927     | 116, 450     | 56, 127      | 72, 227      |
| 資本合計                     | 2, 472, 819  | 2, 647, 625  | 2, 798, 874  | 2, 953, 201  | 3, 065, 835  |
| 負債・償還可能非支配持分・資本合計        | 10, 992, 918 | 11, 231, 895 | 11, 425, 982 | 12, 174, 917 | 13, 067, 528 |

\*1 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

\*2 2017年3月期より、会計基準書アップデート第2015-03号(債券発行コストに関する表示の簡素化ー会計基準編纂書835-30(利息ー利息の帰属計算))を過年度の連結財務諸表に遡って適用しています。

| 主要な為替レート | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 円ドル      |         |         |         |         |         |
| 期中平均レート  | 120. 16 | 109. 03 | 110. 81 | 110. 69 | 109. 10 |
| 期末レート    | 112. 68 | 112. 19 | 106. 24 | 110. 99 | 108. 83 |
| 円ユーロ     |         |         |         |         |         |
| 期中平均レート  | 132. 36 | 119. 37 | 129. 45 | 128. 43 | 121. 14 |
| 期末レート    | 127. 70 | 119. 79 | 130. 52 | 124. 56 | 119. 55 |

| 株式数データ  | 2016. 3          | 2017. 3          | 2018. 3          | 2019. 3          | 2020. 3          |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 授権株式数   | 2, 590, 000, 000 | 2, 590, 000, 000 | 2, 590, 000, 000 | 2, 590, 000, 000 | 2, 590, 000, 000 |
| 発行済株式数  | 1, 324, 058, 828 | 1, 324, 107, 328 | 1, 324, 495, 728 | 1, 324, 629, 128 | 1, 324, 629, 128 |
| 自己株式数 * | 12, 848, 591     | 19, 394, 191     | 42, 843, 413     | 42, 843, 783     | 68, 680, 644     |

\* 2016年3月期、2017年3月期、2018年3月期、2019年3月期および2020年3月期連結会計年度において、役員報酬BIP信託として保有する当社株式1, 696, 217株、2, 126, 076株、1, 651, 443株、1, 823, 993株および1, 476, 828株は期末自己株式数に含めていません。

## 主要業績データ (3)

【単位：百万円】

| 包括利益計算書              | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 当期純利益                | 270,990   | 280,926   | 321,589   | 327,039   | 306,724   |
| その他の包括利益（△損失）        |           |           |           |           |           |
| 未実現有価証券評価損益          | △3,121    | △14,926   | △22,834   | 10,215    | △22,456   |
| 金融負債評価調整             | —         | —         | —         | 231       | 875       |
| 確定給付年金制度             | △4,123    | 7,670     | △2,962    | △7,346    | 1,529     |
| 為替換算調整勘定             | △26,957   | △5,968    | △1,955    | △11,537   | △31,664   |
| 未実現デリバティブ評価損益        | △4,063    | 326       | 779       | △4,118    | △8,556    |
| その他の包括利益（△損失） 計      | △38,264   | △12,898   | △26,972   | △12,555   | △60,272   |
| 当期包括利益               | 232,726   | 268,028   | 294,617   | 314,484   | 246,452   |
| 非支配持分に帰属する当期包括利益     | 7,414     | 4,276     | 6,433     | 2,784     | 756       |
| 償還可能非支配持分に帰属する当期包括利益 | 1,738     | 374       | 36        | 730       | 187       |
| 当社株主に帰属する当期包括利益      | 223,574   | 263,378   | 288,148   | 310,970   | 245,509   |

## 主要業績データ (4)

【単位：百万円】

| 資本変動計算書                         | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 資本金                             |           |           |           |           |           |
| 期首残高                            | 220,056   | 220,469   | 220,524   | 220,961   | 221,111   |
| ストックオプションの権利行使による増加額            | 413       | 55        | 437       | 150       | —         |
| 期末残高                            | 220,469   | 220,524   | 220,961   | 221,111   | 221,111   |
| 資本剰余金                           |           |           |           |           |           |
| 期首残高                            | 255,595   | 257,629   | 268,138   | 267,291   | 257,625   |
| 非支配持分との取引                       | 1,918     | 10,516    | △972      | △10,033   | 241       |
| ストックオプションの権利行使による増加額            | 409       | 26        | 219       | 75        | —         |
| 自己株式の処分による減少額                   | △426      | △409      | △476      | △233      | △334      |
| その他の増減                          | 133       | 376       | 382       | 525       | 106       |
| 期末残高                            | 257,629   | 268,138   | 267,291   | 257,625   | 257,638   |
| 利益剰余金                           |           |           |           |           |           |
| 期首残高                            | 1,672,585 | 1,864,241 | 2,077,474 | 2,315,283 | 2,555,585 |
| 会計基準書アップデート第2014-09号適用による累積的影響額 | —         | —         | —         | 405       | —         |
| 会計基準書アップデート第2016-01号適用による累積的影響額 | —         | —         | —         | 2,899     | —         |
| 会計基準書アップデート第2016-16号適用による累積的影響額 | —         | —         | —         | 3,772     | —         |
| (調整後) 期首残高                      | 1,672,585 | 1,864,241 | 2,077,474 | 2,322,359 | 2,555,585 |
| 配当金                             | △76,034   | △61,299   | △72,757   | △88,438   | △103,824  |
| 当期純利益                           | 260,169   | 273,239   | 313,135   | 323,745   | 302,700   |
| 自己株式の処分による減少額                   | △53       | —         | —         | —         | —         |
| 償還可能非支配持分の償還額への調整               | 7,557     | 1,293     | △1,876    | △2,131    | —         |
| 会計基準の変更による組替額 *                 | —         | —         | △692      | —         | —         |
| その他の増減                          | 17        | —         | △1        | 50        | —         |
| 期末残高                            | 1,864,241 | 2,077,474 | 2,315,283 | 2,555,585 | 2,754,461 |
| その他の包括利益累計額                     |           |           |           |           |           |
| 期首残高                            | 30,373    | △6,222    | △21,270   | △45,566   | △61,343   |
| 会計基準書アップデート第2016-01号適用による累積的影響額 | —         | —         | —         | △2,899    | —         |
| (調整後) 期首残高                      | 30,373    | △6,222    | △21,270   | △48,465   | △61,343   |
| 非支配持分との取引                       | —         | △5,187    | △1        | △103      | 2         |
| 未実現有価証券評価損益                     | △3,145    | △14,918   | △22,746   | 10,174    | △22,390   |
| 金融負債評価調整                        | —         | —         | —         | 231       | 875       |
| 確定給付年金制度                        | △4,436    | 7,508     | △2,984    | △7,289    | 1,527     |
| 為替換算調整勘定                        | △25,197   | △2,725    | △2        | △11,775   | △28,917   |
| 未実現デリバティブ評価損益                   | △3,817    | 274       | 745       | △4,116    | △8,286    |
| 会計基準の変更による組替額 *                 | —         | —         | 692       | —         | —         |
| 期末残高                            | △6,222    | △21,270   | △45,566   | △61,343   | △118,532  |
| 自己株式                            |           |           |           |           |           |
| 期首残高                            | △26,411   | △25,686   | △37,168   | △75,545   | △75,904   |
| 自己株式の取得による増加額                   | △2        | △12,128   | △39,110   | △707      | △45,720   |
| 自己株式の処分による減少額                   | 727       | 646       | 733       | 348       | 554       |
| 期末残高                            | △25,686   | △37,168   | △75,545   | △75,904   | △121,070  |
| 当社株主資本合計                        |           |           |           |           |           |
| 期首残高                            | 2,152,198 | 2,310,431 | 2,507,698 | 2,682,424 | 2,897,074 |
| 会計基準書アップデート第2014-09号適用による累積的影響額 | —         | —         | —         | 405       | —         |
| 会計基準書アップデート第2016-16号適用による累積的影響額 | —         | —         | —         | 3,772     | —         |
| (調整後) 期首残高                      | 2,152,198 | 2,310,431 | 2,507,698 | 2,686,601 | 2,897,074 |
| 当期増減                            | 158,233   | 197,267   | 174,726   | 210,473   | 96,534    |
| 期末残高                            | 2,310,431 | 2,507,698 | 2,682,424 | 2,897,074 | 2,993,608 |

\* 会計基準の変更による組替額は、会計基準書アップデート第2018-02号(その他の包括利益累計額からの特定の税効果の組替—会計基準編纂書220(損益計算書—包括利益の報告))の適用によるものです。

## 主要業績データ (5)

|                                  | 【単位：百万円】   |            |            |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| キャッシュ・フロー計算書                     | 2016.3 通期  | 2017.3 通期  | 2018.3 通期  | 2019.3 通期  | 2020.3 通期  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー：                |            |            |            |            |            |
| 当期純利益                            | 270,990    | 280,926    | 321,589    | 327,039    | 306,724    |
| 営業活動から得た現金（純額）への当期純利益の調整：        |            |            |            |            |            |
| 減価償却費・その他償却費                     | 244,853    | 253,677    | 279,923    | 295,589    | 304,204    |
| リース純投資の回収                        | —          | —          | —          | —          | 474,110    |
| 貸倒引当金繰入額                         | 11,717     | 22,667     | 17,265     | 22,525     | 24,425     |
| 持分法投資損益（貸付利息を除く）                 | △44,333    | △24,549    | △46,587    | △29,674    | △65,764    |
| 子会社・関連会社株式売却損益および清算損             | △57,867    | △63,419    | △49,203    | △33,314    | △74,001    |
| バーゲン・バーチェス益                      | —          | △5,802     | —          | —          | △955       |
| 短期売買目的保有以外の有価証券の売却益              | △33,419    | △30,907    | △32,083    | △10,182    | △18,886    |
| オペレーティング・リース資産の売却益               | △38,340    | △69,265    | △35,291    | △62,883    | △51,072    |
| 長期性資産評価損                         | 13,448     | 9,134      | 5,525      | 2,418      | 3,043      |
| 有価証券評価損                          | 4,515      | 6,608      | 1,246      | 1,382      | 11,969     |
| 短期売買目的保有の有価証券の減少                 | 461,298    | 159,809    | 144,367    | 95,370     | 63,681     |
| 棚卸資産の減少（増加）                      | 20,935     | △5,318     | 10,609     | 6,852      | 11,938     |
| 受取手形、売掛金および未収入金の減少（増加）           | △8,224     | 8,362      | △13,984    | △5,576     | 12,348     |
| 支払手形、買掛金および未払金の減少（増加）            | △41,004    | △6,660     | 17,831     | 10,990     | △3,853     |
| 保険契約債務および保険契約者勘定の増加（減少）          | △405,014   | △103,878   | △53,512    | 10,109     | 70,120     |
| その他の増減（純額）                       | 12,405     | 152,415    | 1,096      | △42,967    | △25,565    |
| 営業活動から得た現金（純額）                   | 411,960    | 583,800    | 568,791    | 587,678    | 1,042,466  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー：                |            |            |            |            |            |
| リース資産の購入                         | △991,154   | △894,300   | △971,163   | △998,073   | △948,445   |
| ファイナンス・リース投資の回収                  | 515,053    | 483,627    | 470,870    | 469,262    | —          |
| 顧客への営業貸付金の実行                     | △1,101,807 | △1,309,056 | △1,396,724 | △1,460,336 | △1,527,000 |
| 営業貸付金の元本回収                       | 948,057    | 1,063,339  | 1,184,298  | 1,239,385  | 1,134,142  |
| オペレーティング・リース資産の売却                | 239,911    | 321,328    | 285,954    | 429,295    | 339,504    |
| 関連会社への投資（純額）                     | △70,569    | △51,529    | △110,547   | △278,027   | △44,140    |
| 関連会社投資の売却                        | 20,991     | 97,453     | 74,742     | 56,423     | 79,950     |
| 売却可能負債証券の購入                      | △839,443   | △452,508   | △372,236   | △556,213   | △711,973   |
| 売却可能負債証券の売却                      | 413,411    | 496,250    | 395,629    | 221,824    | 249,427    |
| 売却可能負債証券の償還                      | 381,099    | 105,255    | 97,565     | 73,156     | 82,754     |
| 満期保有目的負債証券の購入                    | △538       | △306       | —          | —          | —          |
| 短期売買目的保有以外の持分証券の購入               | △58,249    | △36,543    | △67,147    | △66,959    | △53,616    |
| 短期売買目的保有以外の持分証券の売却               | 99,415     | 85,444     | 104,600    | 83,261     | 34,145     |
| 事業用資産の購入                         | △91,492    | △95,601    | △80,095    | △62,221    | △44,466    |
| 子会社買収（取得時現金控除後）                  | △47,324    | △79,403    | △66,034    | △119,105   | △134,894   |
| 子会社売却（売却時現金控除後）                  | 39,437     | 55,530     | 43,278     | 56,584     | 91,835     |
| その他の増減（純額）                       | △5,810     | △14,243    | △32,110    | 37,793     | △17,709    |
| 投資活動に使用した現金（純額）                  | △549,012   | △225,263   | △439,120   | △873,951   | △1,470,486 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー：                |            |            |            |            |            |
| 満期日が3ヶ月以内の借入債務の増加（減少）（純額）        | △4,707     | 793        | 50,900     | △50,881    | 16,182     |
| 満期日が3ヶ月超の借入債務による調達               | 1,376,125  | 1,319,523  | 1,488,259  | 1,123,923  | 924,779    |
| 満期日が3ヶ月超の借入債務の返済                 | △1,470,325 | △1,456,366 | △1,396,531 | △932,676   | △832,881   |
| 預金の受入の増加（純額）                     | 111,220    | 216,118    | 143,318    | 169,830    | 304,182    |
| 親会社による配当金の支払                     | △76,034    | △61,299    | △72,757    | △88,438    | △103,824   |
| 自己株式の取得                          | △2         | △12,128    | △39,110    | △707       | △45,720    |
| 非支配持分からの出資                       | 6,117      | 5,599      | 4,740      | 22,760     | 23,994     |
| 非支配持分からの子会社持分の取得                 | △4,764     | △25,840    | △11,299    | △86,165    | △4,501     |
| コールマネーの増加（減少）（純額）                | 36,500     | △14,500    | △18,000    | 20,000     | 10,000     |
| その他の増減（純額）                       | △20,567    | △5,630     | △8,510     | △10,999    | △3,508     |
| 財務活動から得た（に使用した）現金（純額）            | △46,437    | △33,730    | 141,010    | 166,647    | 288,703    |
| 現金、現金等価物および使途制限付現金に対する為替相場変動の影響額 | △7,784     | △2,994     | 1,224      | △1,911     | △8,979     |
| 現金、現金等価物および使途制限付現金増加（減少）額（純額）    | △101,680   | 321,813    | 271,905    | △121,537   | △148,296   |
| 現金、現金等価物および使途制限付現金期首残高           | 913,079    | 811,399    | 1,133,212  | 1,405,117  | 1,283,580  |
| 現金、現金等価物および使途制限付現金期末残高           | 811,399    | 1,133,212  | 1,405,117  | 1,283,580  | 1,135,284  |

※ 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-18号(使途制限付現金—会計基準編纂書230(キャッシュ・フロー計算書))を過年度の連結キャッシュ・フロー計算書に遡って適用しています。

※ 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))を適用しています。  
この適用により、過年度についても組替再表示しています。

※ 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。



## 主要資産に関する情報 (1)

【単位：百万円】

| 新規実行高              | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| リース純投資 * (購入金額ベース) | 527,575   | 512,740   | 472,070   | 439,252   | 444,841   |
| 国内                 | 329,691   | 312,788   | 264,953   | 254,613   | 244,087   |
| 海外                 | 197,884   | 199,952   | 207,117   | 184,639   | 200,754   |
| 営業貸付金              | 1,102,279 | 1,309,488 | 1,397,467 | 1,462,009 | 1,529,175 |
| 国内                 | 808,075   | 972,361   | 945,436   | 1,047,720 | 1,134,586 |
| 海外                 | 294,204   | 337,127   | 452,031   | 414,289   | 394,589   |
| オペレーティング・リース       | 463,770   | 401,913   | 495,609   | 544,715   | 493,666   |
| 国内                 | 195,170   | 207,759   | 215,832   | 233,721   | 234,188   |
| (内、不動産)            | (37,809)  | (44,452)  | (39,195)  | (39,848)  | (45,399)  |
| 海外                 | 268,600   | 194,154   | 279,777   | 310,994   | 259,478   |
| 投資有価証券             | 898,230   | 489,357   | 439,383   | 623,172   | 765,589   |
| 国内                 | 766,016   | 354,120   | 300,406   | 504,515   | 653,228   |
| 海外                 | 132,214   | 135,237   | 138,977   | 118,657   | 112,361   |
| その他事業取引            | 164,500   | 162,476   | 166,371   | 202,236   | 116,623   |
| 国内                 | 163,932   | 155,180   | 160,371   | 201,271   | 115,754   |
| 海外                 | 568       | 7,296     | 6,000     | 965       | 869       |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| リース純投資残高 *    | 2016.3    | 2017.3    | 2018.3    | 2019.3    | 2020.3    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 輸送機器          | 455,556   | 496,335   | 489,687   | 495,605   | 457,405   |
| 産業工作機械        | 268,208   | 244,606   | 240,646   | 222,049   | 210,248   |
| 電気機器          | 159,991   | 158,726   | 154,522   | 143,209   | 134,775   |
| 情報関連機器・事務機器   | 102,161   | 102,078   | 105,040   | 101,504   | 104,218   |
| 商業・サービス業用機械設備 | 54,090    | 54,389    | 53,065    | 51,671    | 45,062    |
| その他           | 150,130   | 147,890   | 151,928   | 141,594   | 129,256   |
| 合計            | 1,190,136 | 1,204,024 | 1,194,888 | 1,155,632 | 1,080,964 |

\* 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

【単位：百万円】

| 営業貸付金残高   | 2016.3    | 2017.3    | 2018.3    | 2019.3    | 2020.3    |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 国内個人向け    | 1,406,087 | 1,560,246 | 1,674,036 | 1,838,933 | 2,098,400 |
| 不動産ローン    | 1,122,088 | 1,261,571 | 1,375,380 | 1,560,832 | 1,842,131 |
| カードローン    | 260,533   | 270,007   | 264,323   | 245,139   | 223,651   |
| その他       | 23,466    | 28,668    | 34,333    | 32,962    | 32,618    |
| 国内法人向け    | 615,323   | 623,773   | 597,477   | 608,593   | 604,859   |
| 不動産業      | 230,001   | 270,965   | 278,076   | 288,851   | 300,984   |
| ノンリコースローン | 19,951    | 12,758    | 18,318    | 53,067    | 48,566    |
| 商工業およびその他 | 365,371   | 340,050   | 301,083   | 266,675   | 255,309   |
| 海外向け      | 540,299   | 606,892   | 533,323   | 813,728   | 1,024,009 |
| 買取債権      | 30,524    | 24,795    | 18,933    | 16,416    | 13,218    |
| 合計        | 2,592,233 | 2,815,706 | 2,823,769 | 3,277,670 | 3,740,486 |

## 主要資産に関する情報 (2)

【単位：百万円】

| オペレーティング・リース残高       | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3     | 2019. 3     | 2020. 3     |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 輸送機器                 | 755, 425    | 788, 676    | 864, 008    | 888, 625    | 847, 376    |
| 測定・分析機器、情報関連機器       | 90, 208     | 86, 682     | 89, 326     | 105, 179    | 125, 897    |
| 不動産                  | 472, 021    | 404, 427    | 348, 867    | 297, 343    | 269, 483    |
| その他                  | 7, 935      | 10, 158     | 12, 210     | 12, 890     | 10, 308     |
| 使用権資産（オペレーティング・リース）＊ | —           | —           | —           | —           | 121, 553    |
| 未収レンタル料              | 23, 610     | 23, 221     | 30, 515     | 31, 922     | 25, 384     |
| 合計                   | 1, 349, 199 | 1, 313, 164 | 1, 344, 926 | 1, 335, 959 | 1, 400, 001 |

＊ 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しています。

【単位：百万円】

| アセットクオリティ                  | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3     | 2019. 3     | 2020. 3     |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| リース純投資残高 ＊1                | 1, 190, 136 | 1, 204, 024 | 1, 194, 888 | 1, 155, 632 | 1, 080, 964 |
| リース純投資90日以上未収債権額           | 12, 556     | 11, 600     | 12, 084     | 14, 807     | 15, 346     |
| 営業貸付金残高                    | 2, 592, 233 | 2, 815, 706 | 2, 823, 769 | 3, 277, 670 | 3, 740, 486 |
| 個別引当対象外貸付金90日以上未収債権額       | 8, 178      | 9, 722      | 12, 748     | 12, 412     | 10, 264     |
| 個別引当対象貸付金債権額 (a)           | 73, 593     | 59, 025     | 47, 142     | 58, 827     | 85, 820     |
| 上記のうち担保等から全額回収が見込める債権額 (b) | 14, 601     | 6, 524      | 7, 817      | 17, 593     | 36, 528     |
| 要引当対象債権額 (a)－(b)           | 58, 992     | 52, 501     | 39, 325     | 41, 234     | 49, 292     |
| 上記のうち担保等から回収が見込める債権額 (c)   | 36, 459     | 32, 433     | 24, 981     | 27, 503     | 35, 845     |
| 貸倒引当金残高 (a)－(b)－(c)        | 22, 533     | 20, 068     | 14, 344     | 13, 731     | 13, 447     |
| 不良債権比率 ＊2                  | 2. 5%       | 2. 0%       | 1. 8%       | 1. 9%       | 2. 3%       |

＊1 2020年3月期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しており、ファイナンス・リース投資をリース純投資に組み替えています。

＊2 (リース純投資90日以上未収債権額＋個別引当対象外貸付金90日以上未収債権額＋個別引当対象貸付金債権額) / (リース純投資残高＋営業貸付金残高)

## 主要資産に関する情報 (3)

【単位：百万円】

| 貸倒引当金            | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期首残高             | 72,326    | 60,071    | 59,227    | 54,672    | 58,011    |
| ファイナンス・リース       | 15,204    | 13,380    | 10,537    | 10,089    | 12,049    |
| 個別引当対象外貸付金       | 22,743    | 24,158    | 28,622    | 30,239    | 32,231    |
| 個別引当対象貸付金        | 34,379    | 22,533    | 20,068    | 14,344    | 13,731    |
| 繰入額 / 戻入額 (△戻入額) | 11,717    | 22,667    | 17,265    | 22,525    | 24,425    |
| ファイナンス・リース       | 2,787     | 1,372     | 2,241     | 4,324     | 3,304     |
| 個別引当対象外貸付金       | 10,299    | 20,416    | 13,526    | 15,000    | 14,920    |
| 個別引当対象貸付金        | △1,369    | 879       | 1,498     | 3,201     | 6,201     |
| 取崩額 / 繰戻額 (△取崩額) | △17,504   | △21,822   | △19,465   | △19,213   | △24,132   |
| ファイナンス・リース       | △4,062    | △4,056    | △2,701    | △2,255    | △2,835    |
| 個別引当対象外貸付金       | △8,915    | △14,258   | △9,979    | △13,022   | △14,819   |
| 個別引当対象貸付金        | △4,527    | △3,508    | △6,785    | △3,936    | △6,478    |
| その他 *            | △6,468    | △1,689    | △2,355    | 27        | △1,468    |
| ファイナンス・リース       | △549      | △159      | 12        | △109      | △826      |
| 個別引当対象外貸付金       | 31        | △1,694    | △1,930    | 14        | △635      |
| 個別引当対象貸付金        | △5,950    | 164       | △437      | 122       | △7        |
| 期末残高             | 60,071    | 59,227    | 54,672    | 58,011    | 56,836    |
| ファイナンス・リース       | 13,380    | 10,537    | 10,089    | 12,049    | 11,692    |
| 個別引当対象外貸付金       | 24,158    | 28,622    | 30,239    | 32,231    | 31,697    |
| 個別引当対象貸付金        | 22,533    | 20,068    | 14,344    | 13,731    | 13,447    |

\* その他には、為替相場の変動の影響等が含まれています。

【単位：百万円】

| 貸倒引当金繰入率   | 2016.3 通期 | 2017.3 通期 | 2018.3 通期 | 2019.3 通期 | 2020.3 通期 |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 貸倒引当金繰入額   | 11,717    | 22,667    | 17,265    | 22,525    | 24,425    |
| 貸倒引当金繰入率 * | 0.32%     | 0.59%     | 0.43%     | 0.54%     | 0.53%     |

\* 当期繰入額 / (リース純投資の平均残高＋営業貸付金の平均残高)

## 主要資産に関する情報 (4)

【単位：百万円】

| 投資有価証券残高     | 2016. 3     | 2017. 3     | 2018. 3     |
|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 短期売買目的有価証券   | 725, 821    | 569, 074    | 422, 053    |
| 売却可能有価証券     |             |             |             |
| 国債・地方債（国内）   | 609, 711    | 432, 556    | 359, 265    |
| 国債・地方債（海外）   | 57, 178     | 81, 878     | 79, 781     |
| 社債           | 410, 779    | 393, 644    | 366, 475    |
| 持分証券         | 111, 345    | 93, 034     | 53, 598     |
| 米州のCMBS・RMBS | 97, 186     | 98, 501     | 74, 176     |
| その他          | 61, 691     | 65, 804     | 82, 182     |
| 小計           | 1, 347, 890 | 1, 165, 417 | 1, 015, 477 |
| 満期保有目的有価証券   | 114, 858    | 114, 400    | 113, 891    |
| その他の有価証券     | 156, 223    | 177, 621    | 178, 034    |
| 合計           | 2, 344, 792 | 2, 026, 512 | 1, 729, 455 |

【単位：百万円】

| 未実現評価損益      | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 短期売買目的有価証券   | —       | —       | —       |
| 売却可能有価証券     |         |         |         |
| 国債・地方債（国内）   | 34, 863 | 11, 821 | 4, 166  |
| 国債・地方債（海外）   | 1, 707  | 1, 707  | 2, 465  |
| 社債           | 7, 430  | 623     | △1, 631 |
| 持分証券         | 25, 893 | 25, 120 | 3, 627  |
| 米州のCMBS・RMBS | △506    | 2, 801  | 1, 383  |
| その他          | △4, 810 | 3, 589  | 3, 354  |
| 小計           | 64, 577 | 45, 661 | 13, 364 |
| 満期保有目的有価証券   | —       | —       | —       |
| その他の有価証券     | 2, 640  | 1, 871  | 749     |
| 合計           | 67, 217 | 47, 532 | 14, 113 |

【単位：百万円】

| 有価証券実現損益 *   | 2016. 3 通期 | 2017. 3 通期 | 2018. 3 通期 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 短期売買目的有価証券   | 892        | △65        | 2, 290     |
| 売却可能有価証券     |            |            |            |
| 国債・地方債（国内）   | 179        | 362        | 87         |
| 国債・地方債（海外）   | 2, 692     | 947        | 1, 555     |
| 社債           | 128        | 455        | △133       |
| 持分証券         | 17, 799    | 9, 755     | 22, 091    |
| 米州のCMBS・RMBS | 316        | 466        | 1, 563     |
| その他          | 879        | 111        | 1, 691     |
| 小計           | 21, 993    | 12, 096    | 26, 854    |
| 満期保有目的有価証券   | —          | —          | —          |
| その他の有価証券     | 3, 734     | 8, 594     | 8, 749     |
| 合計           | 26, 619    | 20, 625    | 37, 893    |

※ 生命保険事業に関連する投資有価証券は、投資有価証券残高に含めています。また、生命保険事業で保有する有価証券のすべての損益は、「生命保険料収入および運用益」に計上しています。

\* 実現損益には、売却損益に加え短期売買目的有価証券の保有損益、売却可能有価証券およびその他の有価証券の減損を含んでいます。

## 主要資産に関する情報 (5)

【単位：百万円】

| 投資有価証券残高     | 2019. 3     | 2020. 3     |
|--------------|-------------|-------------|
| 持分証券         | 549, 047    | 492, 902    |
| 短期売買目的負債証券   | 1, 564      | 7, 431      |
| 売却可能負債証券     |             |             |
| 国債・地方債（国内）   | 547, 035    | 816, 248    |
| 国債・地方債（海外）   | 77, 121     | 88, 052     |
| 社債           | 487, 997    | 596, 477    |
| 米州のCMBS・RMBS | 61, 479     | 48, 672     |
| その他          | 90, 612     | 81, 736     |
| 小計           | 1, 264, 244 | 1, 631, 185 |
| 満期保有目的負債証券   | 114, 061    | 113, 805    |
| 合計           | 1, 928, 916 | 2, 245, 323 |

【単位：百万円】

| 未実現評価損益      | 2019. 3 | 2020. 3  |
|--------------|---------|----------|
| 持分証券         | —       | —        |
| 短期売買目的負債証券   | —       | —        |
| 売却可能負債証券     |         |          |
| 国債・地方債（国内）   | 15, 305 | 13, 106  |
| 国債・地方債（海外）   | 2, 841  | △741     |
| 社債           | 2, 841  | 852      |
| 米州のCMBS・RMBS | 1, 525  | △8, 285  |
| その他          | 1, 992  | △10, 627 |
| 小計           | 24, 504 | △5, 695  |
| 満期保有目的負債証券   | —       | —        |
| 合計           | 24, 504 | △5, 695  |

【単位：百万円】

| 有価証券実現損益 *   | 2019. 3 通期 | 2020. 3 通期 |
|--------------|------------|------------|
| 持分証券         | 8, 515     | 4, 620     |
| 短期売買目的負債証券   | 1, 372     | 1, 115     |
| 売却可能負債証券     |            |            |
| 国債・地方債（国内）   | 147        | 71         |
| 国債・地方債（海外）   | △218       | 799        |
| 社債           | 953        | 298        |
| 米州のCMBS・RMBS | 1, 300     | 454        |
| その他          | 822        | 878        |
| 小計           | 3, 004     | 2, 500     |
| 満期保有目的負債証券   | —          | —          |
| 合計           | 12, 891    | 8, 235     |

※ 2019年3月期より、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))を適用し、表示区分の変更を行っています。

持分証券は、主に上場株式、市場性のない株式および投資ファンドから構成されています。

※ 生命保険事業に関連する投資有価証券は、投資有価証券残高に含めています。また、生命保険事業で保有する有価証券のすべての損益は、「生命保険料収入および運用益」に計上しています。

\* 実現損益には、売却損益や減損に加え、持分証券の保有損益を含んでいます。

## 資金調達 (1)

【単位：百万円】

| 資金調達状況の推移      | 2016. 3   | 2017. 3   | 2018. 3   | 2019. 3   | 2020. 3   |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 短期借入債務         |           |           |           |           |           |
| 金融機関借入         | 247,263   | 233,371   | 251,860   | 268,488   | 319,122   |
| CP *1          | 102,361   | 50,096    | 54,894    | 41,061    | 17,710    |
| 短期借入債務合計       | 349,624   | 283,467   | 306,754   | 309,549   | 336,832   |
| 長期借入債務         |           |           |           |           |           |
| 金融機関借入 *2      | 2,723,320 | 2,724,856 | 2,804,357 | 3,010,880 | 3,094,474 |
| 社債 *1, 2       | 875,575   | 688,488   | 756,865   | 807,460   | 845,938   |
| MTN *1, 2      | 62,491    | 196,570   | 183,224   | 190,082   | 176,802   |
| ABS, CMBS *1   | 275,532   | 245,070   | 82,058    | 177,800   | 162,140   |
| 長期借入債務合計 *2    | 3,936,918 | 3,854,984 | 3,826,504 | 4,186,222 | 4,279,354 |
| 長短借入債務合計 *2    | 4,286,542 | 4,138,451 | 4,133,258 | 4,495,771 | 4,616,186 |
| 預金             | 1,398,472 | 1,614,608 | 1,757,462 | 1,927,741 | 2,231,703 |
| 長短借入債務および預金 *2 | 5,685,014 | 5,753,059 | 5,890,720 | 6,423,512 | 6,847,889 |

\*1 資本市場調達分

\*2 2017年3月期より、会計基準書アップデート第2015-03号(債券発行コストに関する表示の簡素化－会計基準編纂書835-30(利息－利息の帰属計算))を過年度の連結財務諸表に遡って適用しています。

| 長期借入比率   | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 長期借入比率 * | 92%     | 93%     | 93%     | 93%     | 93%     |

\* 長期借入比率：長期借入債務 / (短期借入債務＋長期借入債務)

| 資金調達構成比 | 2016. 3 | 2017. 3 | 2018. 3 | 2019. 3 | 2020. 3 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 金融機関借入  | 52%     | 51%     | 52%     | 51%     | 50%     |
| 資本市場調達  | 23%     | 21%     | 18%     | 19%     | 18%     |
| 預金      | 25%     | 28%     | 30%     | 30%     | 32%     |

【単位：百万円】

| 資金調達コスト (預金含む)     | 2016. 3通期 | 2017. 3通期 | 2018. 3通期 | 2019. 3通期 | 2020. 3通期 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 支払利息               |           |           |           |           |           |
| 円貨                 | 25,686    | 18,588    | 15,624    | 14,994    | 14,877    |
| 外貨                 | 47,135    | 54,322    | 61,191    | 78,343    | 84,261    |
| 長短借入債務および預金 (平残) * |           |           |           |           |           |
| 円貨                 | 3,998,529 | 3,734,208 | 3,681,223 | 3,733,355 | 3,980,192 |
| 外貨                 | 1,718,359 | 1,940,114 | 2,216,861 | 2,392,588 | 2,565,733 |
| 調達コスト              |           |           |           |           |           |
| 円貨                 | 0.64%     | 0.50%     | 0.42%     | 0.40%     | 0.37%     |
| 外貨                 | 2.74%     | 2.80%     | 2.76%     | 3.27%     | 3.28%     |

\* 2017年3月期より、会計基準書アップデート第2015-03号(債券発行コストに関する表示の簡素化－会計基準編纂書835-30(利息－利息の帰属計算))を過年度の連結財務諸表に遡って適用しています。

## 資金調達 (2)

【単位：百万円】

| コミットメントライン | 2016. 3  | 2017. 3  | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 設定額        | 464, 677 | 463, 643 | 466, 164 | 497, 882 | 569, 862 |
| 未使用額       | 389, 903 | 393, 968 | 332, 670 | 346, 609 | 427, 564 |

【単位：百万円】

| 手元流動性の状況推移（銀行・生命を除く） | 2016. 3  | 2017. 3  | 2018. 3  | 2019. 3  | 2020. 3  |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 現金および現金等価物           | 588, 734 | 586, 629 | 617, 721 | 561, 026 | 549, 169 |
| コミットメントライン 未使用額      | 389, 903 | 393, 968 | 332, 670 | 346, 609 | 427, 564 |
| 手元流動性 (a)            | 978, 637 | 980, 597 | 950, 391 | 907, 635 | 976, 733 |
| 市場性短期債務 * (b)        | 362, 291 | 290, 906 | 138, 373 | 129, 128 | 182, 385 |
| 手元流動性カバー率 (a) / (b)  | 270%     | 337%     | 687%     | 703%     | 536%     |

\* 1年以内に償還予定の社債・MTNと、CP残高の合計

| 格付               | 2016. 3        | 2017. 3        | 2018. 3         | 2019. 3        | 2020. 3        |
|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 格付投資情報センター (R&I) |                |                |                 |                |                |
| 短期 (CP)          | a-1            | a-1            | a-1             | a-1            | a-1 +          |
| 長期               | A +<br>(安定的)   | A +<br>(安定的)   | A +<br>(安定的)    | A +<br>(ポジティブ) | AA -<br>(安定的)  |
| S&P (長期)         | A -<br>(ネガティブ) | A -<br>(ネガティブ) | A - (安定的)       | A -<br>(ネガティブ) | A -<br>(ネガティブ) |
| Fitch            |                |                |                 |                |                |
| 短期               | F2             | F2             | F2              | F2             | F2             |
| 長期               | A -<br>(安定的)   | A -<br>(安定的)   | A -<br>(安定的)    | A -<br>(安定的)   | A -<br>(ネガティブ) |
| Moody's (長期)     | Baa1<br>(安定的)  | Baa1<br>(安定的)  | Baa1<br>(ポジティブ) | A3<br>(安定的)    | A3<br>(安定的) *  |

\* 2020年4月16日付けでアウトルックが安定的からネガティブに変更されました。