



AEON Financial Service

証券コード 8570（東証プライム・その他金融）

About Us *(JPN)*

更新日： 2025年11月26日

会社概要

■会社概要

設立	1981年6月20日
連結営業収益	5,332億円(2025年2月期)
連結営業利益	614億円(2025年2月期)
総資産/純資産	7兆7,564億円/ 5,857億円(2025年2月期)
時価総額 / 株価	2,825億円/ 1,308円(2025年10月末)
配当/ 配当利回り	1株53円/ 4.1%(2024年10月末)
連結従業員数	15,547人(2025年2月末)

■格付情報

格付機関	格付	
日本格付研究所 (JCR)	短期	J-1
	長期	A(安定的)
格付投資情報センター (R&I)	短期	A-1
	長期	A-(安定的)

■配当方針



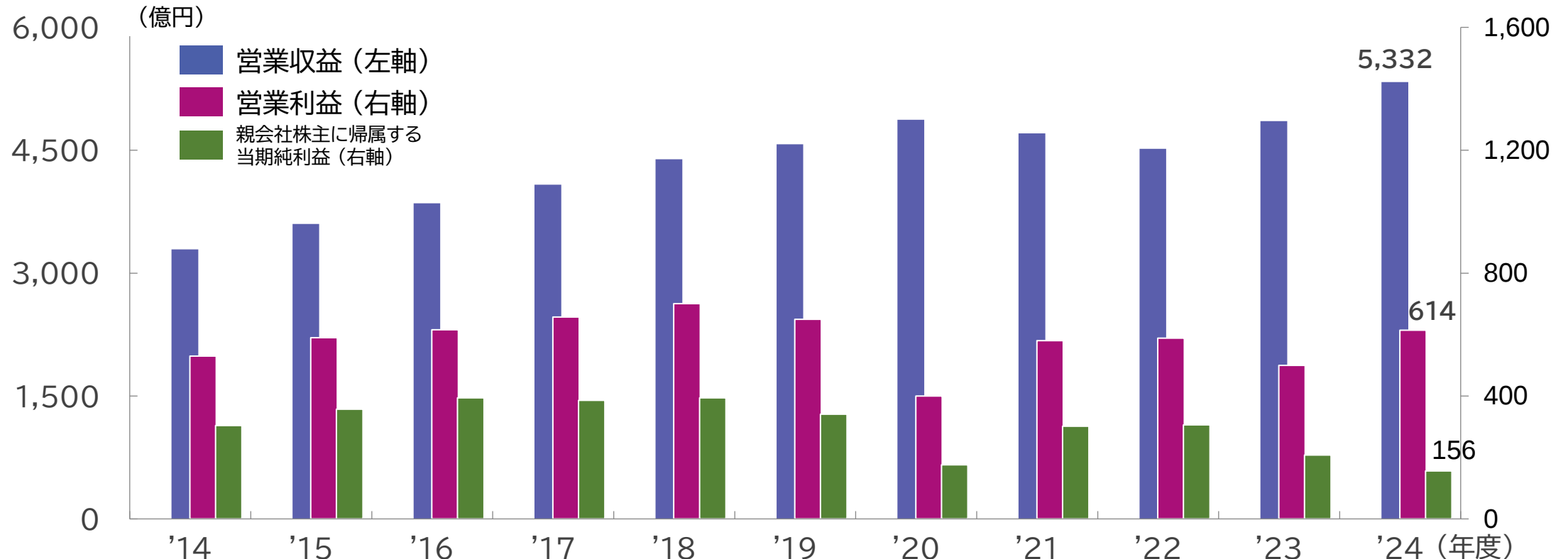
- 配当性向30～40%程度
- 安定的かつ持続的な配当

連結業績推移(2014年度～2024年度)

外部環境の変化に対応しながら業容を拡大 早期にコロナ前を上回る利益を目指す

外部環境

- 消費増税(5%→8%)
- 日銀マイナス金利導入
- 香港デモ
- 新型コロナウイルス感染拡大
- 消費増税(8%→10%)
- “金利ある世界”への転換



ROE	11.2	12.7	12.4	10.8	10.5	8.8	4.5	7.3	7.1	4.7	3.9
PBR	2.20	1.81	1.31	1.43	1.28	0.86	0.73	0.60	0.64	0.62	0.57

当社のセグメント

■ 事業セグメント

国内事業

リテール



主に個人のお客さま向けを中心とした銀行・保険ビジネス

ソリューション



主に加盟店さま向けを中心とした金融サービスの提供

国際事業

中華圏



香港



中国

メコン圏



タイ



カンボジア



ベトナム



ミャンマー



ラオス

マレー圏



マレーシア



インドネシア

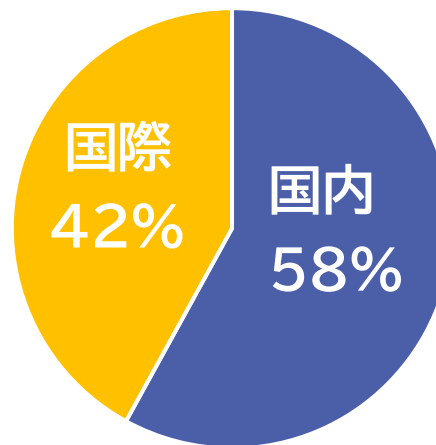


インド

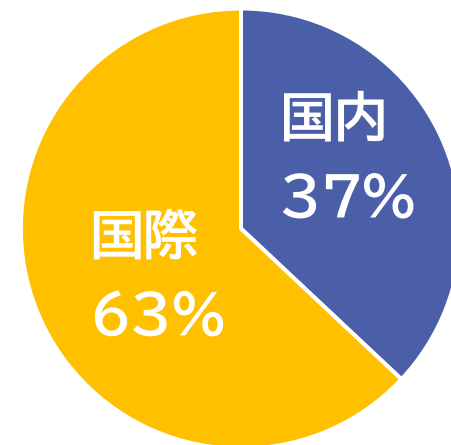
各地域における個人のお客さま並びに加盟店さま等への金融サービスの提供

■ 営業収益/利益構成比

営業収益



営業利益



成長のポテンシャルが高い
海外の利益構成比が高い点が特徴

全国に広がるイオングループのタッチポイント

国内トップクラスの小売グループ



グループ従業員数: 約 62 万人

店舗数: 約 18,000 店舗

グローバル展開: 14 カ国

グループ連結営業収益は 約 10 兆円

全国に広がるタッチポイント



連結ショッピング取扱高: 約 8 兆円

拠点数: 421 箇所

グローバル展開: 11 カ国

連結有効ID数は 5,572 万人

〔国内〕 革新的な金融サービスの提供

業界初となる年会費無料のゴールドカードの発行や、食品売場におけるサインレスでのクレジットカード決済の導入など、既存の枠にとらわれない革新的なサービスの提供を通じて成長



1991年開始

業界初 食品売場での
サインレス決済導入



2003年発行開始

業界初 年会費無料の
ゴールドカードを発行

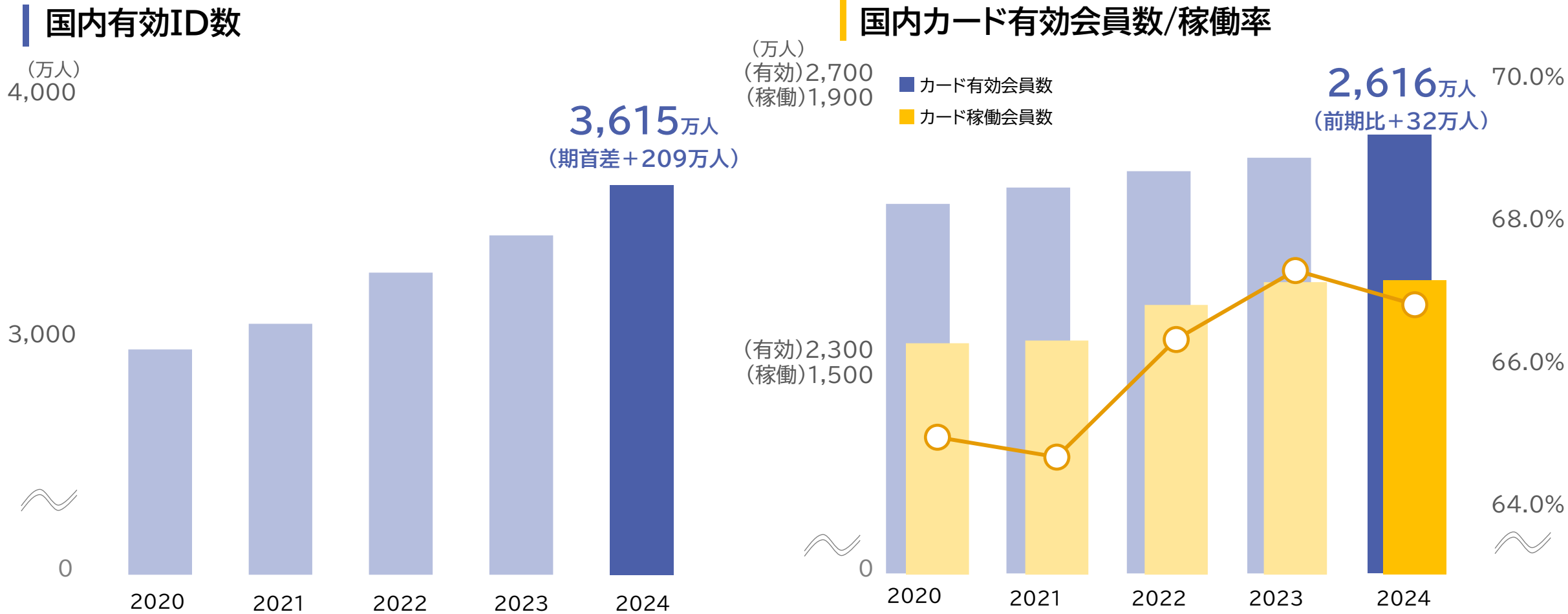


2007年開業

365日お買い物ついでに
立ち寄れる銀行

[国内] 有効ID数の推移(2020年度～2024年度)

年会費無料に加え、イオングループにおけるポイント優遇や割引特典をフックに会員数を拡大

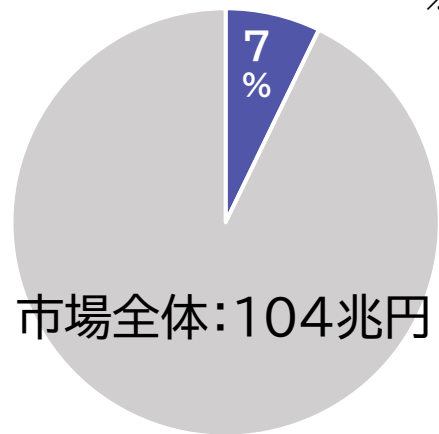


〔国内〕 決済事業の国内市場シェア

《国内市場シェア》

カードショッピング取扱高

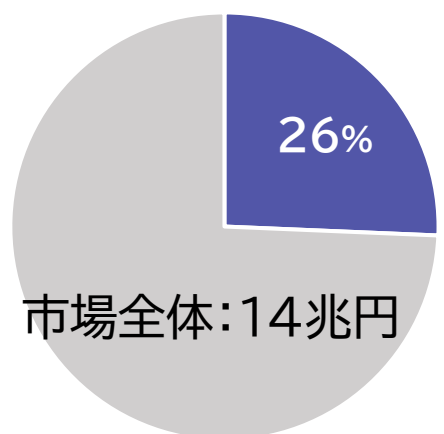
※1



※1 (一社)日本クレジット協会および当社2024年度のデータより

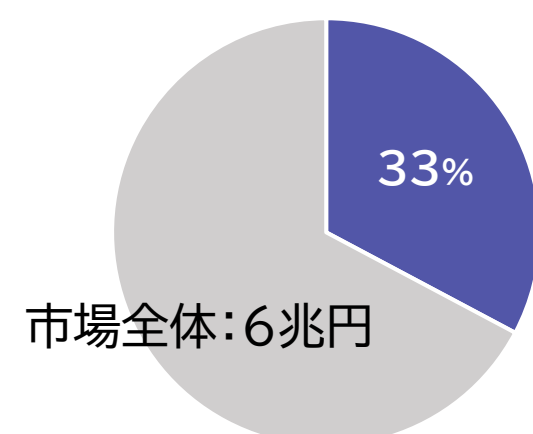
カードキャッシング取扱高

※1



電子マネー取扱高

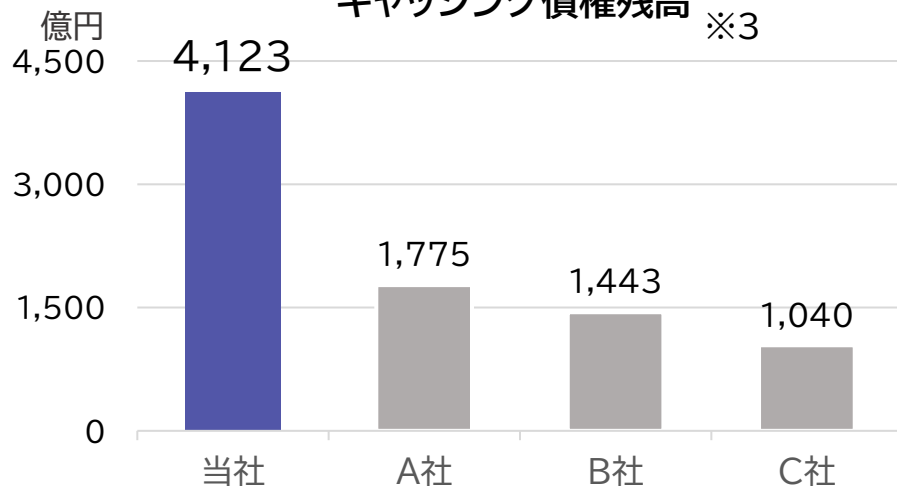
※2



※2 日本銀行決済機構局のデータより

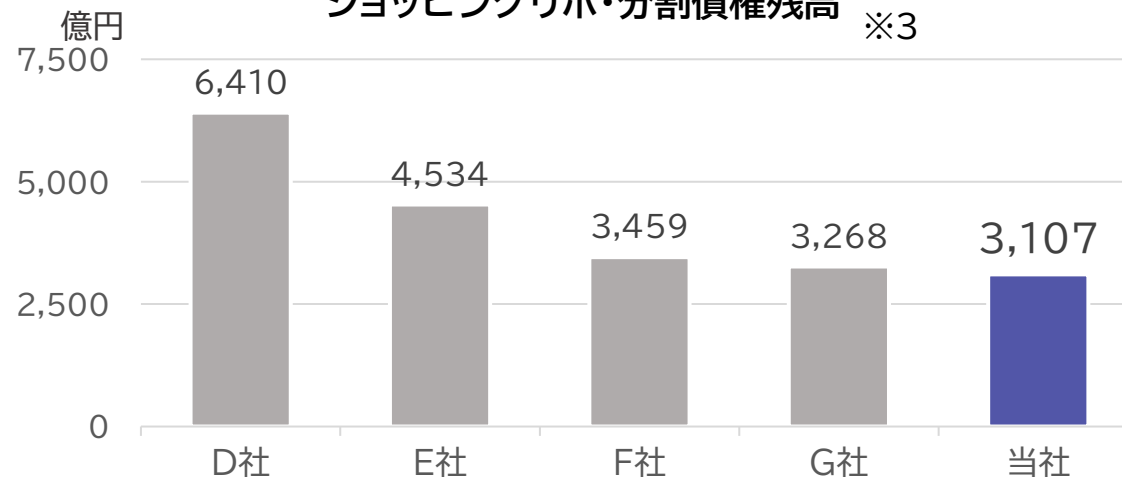
キャッシング債権残高

※3



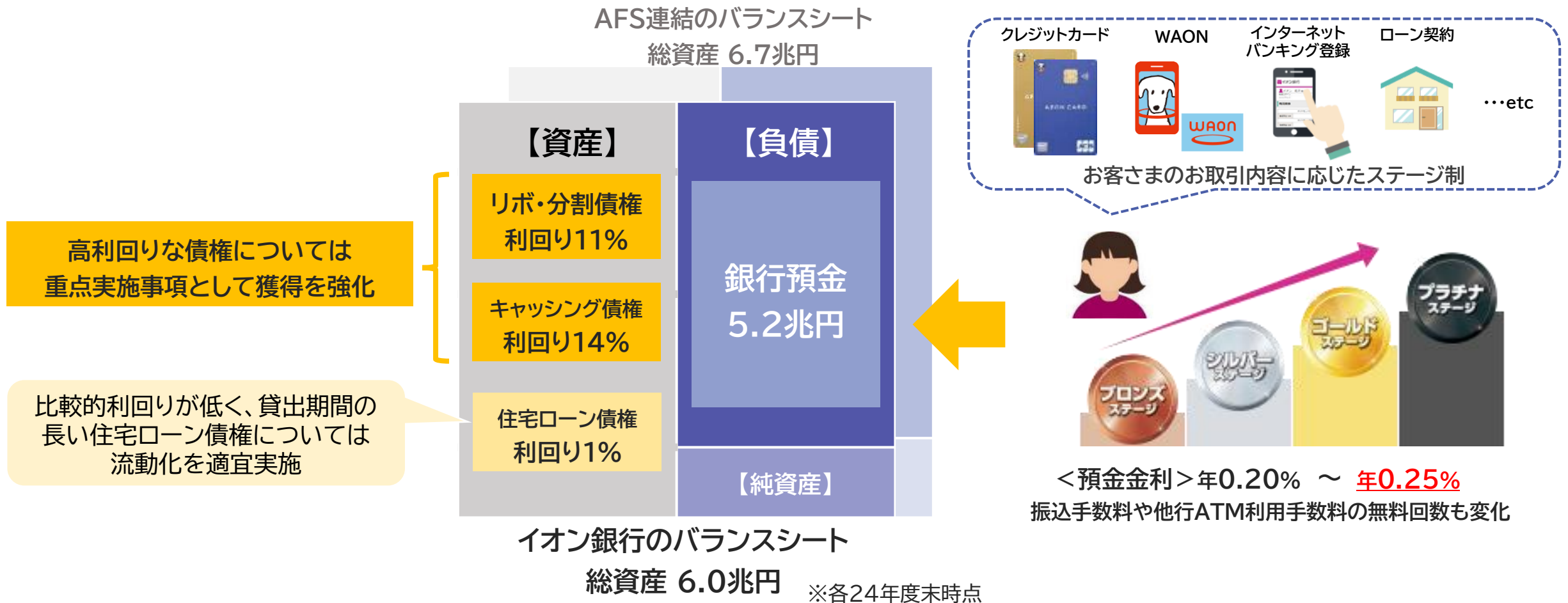
ショッピングリボ・分割債権残高

※3



〔国内〕 銀行を保有する当社独自の優位性

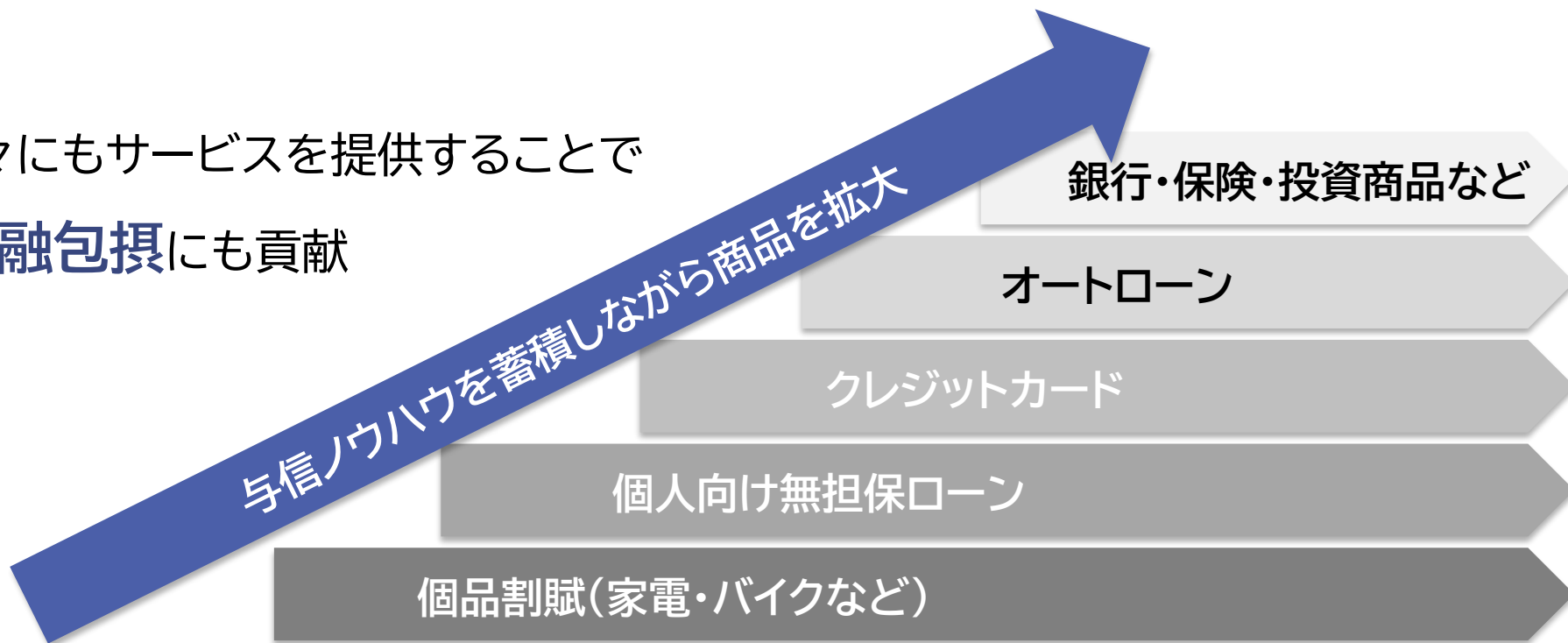
他のノンバンクと異なり、銀行の低利な調達機能を活かして、高い利回りで運用
お客さまにはお取引に応じて普通預金でも高い金利を提供



[海外] 海外展開の歴史とビジネスモデル

沿革	1980年代	1990年代	2000年代	2010年代	2020年代
	・1987年 香港	・1992年 タイ ・1996年 マレーシア	・2000年 中国本土 ・2006年 インドネシア ・2008年 フィリピン ベトナム	・2011年 インド カンボジア ・2012年 ラオス ミャンマー	・2024年 マレーシアにて デジタルバンク開業 ※同国初のイスラム金融方式デジタルバンク ・2025年 ベトナムPTF社の取得

銀行口座を持ってない方々にもサービスを提供することで
各国の**金融包摂**にも貢献

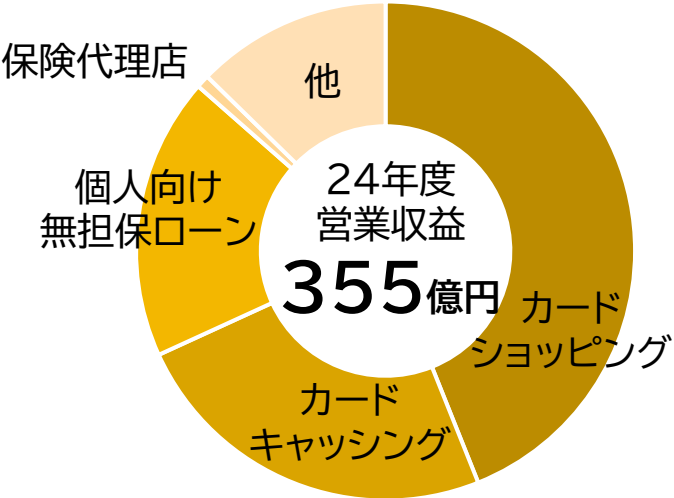


事業展開国と各国の事業内容

	国内	メコン圏					マレー圏				中華圏	
	日本	タイ	カンボジア	ベトナム	ミャンマー	ラオス	マレーシア	フィリピン	インドネシア	インド	香港	中国
												
● 展開事業 ■ 準備中												
イオングループ 店舗	●	●	●	●	●		●	●	●		●	●
クレジットカード	●	●	●	■			●		●		●	
銀行	●						●					
電子マネー (プリペイド)	●		●	■			●				■	
個品割賦	●	●	●	●	●	●	●		●	●		
パーソナルローン	●	●	●	●	●		●			●	●	●
保険代理	●	●		●			●			●	●	●
サービサー (外部債権)	●	●										●
共通ポイント事業				●			●				■	
BNPL									●			
システム								●				

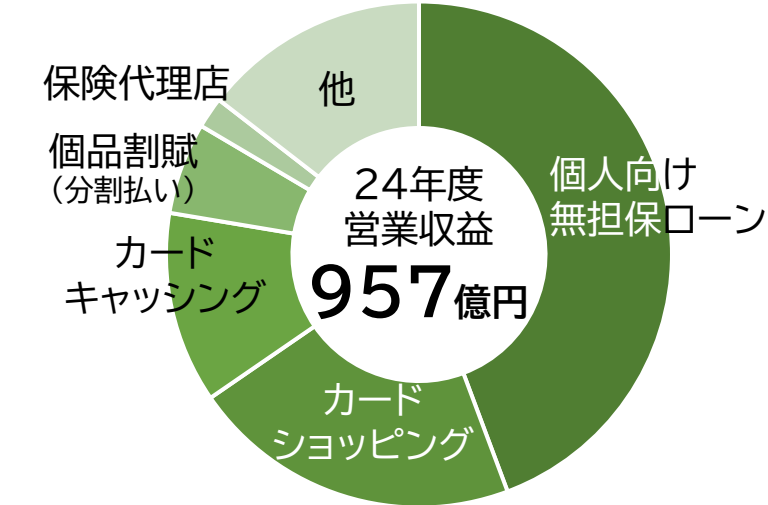
[海外] 海外3エリアの事業の特徴

中華圏



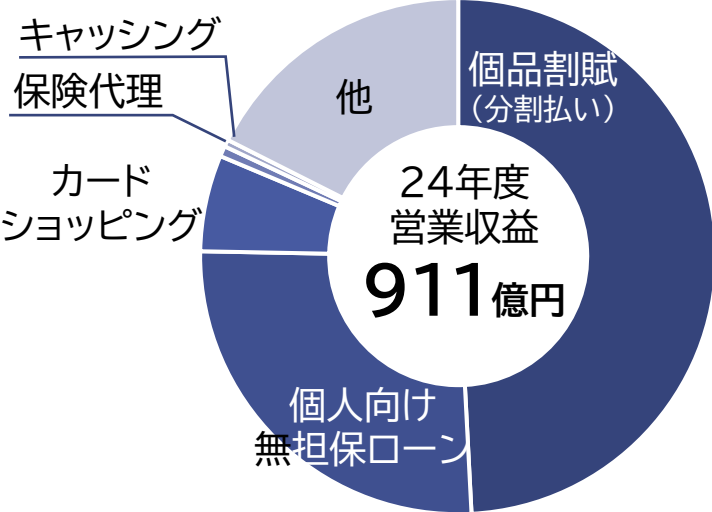
香港では、クレジットカードを中心としたファイナンスを提供

メコン圏



タイでは、個人向け無担保ローンやクレジットカードで現地ノンバンクの中で高いシェア

マレー圏



マレーシアにおいてシェア1位となっているバイクの個品割賦が中心

展開国



展開国



展開国



[海外] 中華圏－香港での事業の特徴

現地のイオン小売業との協業や訪日利用特典付きイオンカードなど、日系ブランドの強みを活かした営業活動に加え、自社アプリでの銀聯QR決済対応など、現地ニーズの変化にも対応

《イオンストアーズ香港との協業》



《訪日・訪中(北上消費)ニーズへの対応》



訪日観光客向けのカードや、中国本土での北上消費時の銀聯QR決済への対応など、現地ニーズに合ったサービスの提供

[海外] メコン圏一帯での事業の特徴

クレジットカード事業、個人向けローン事業はいずれも現地ノンバンクでTOP3に入る

《現地企業との協業事例》



マイレージ機能付きカード



IC乗車券機能付きカード



買い物割引特典付きカード



《デジタルの取り組み》



完全デジタルのクレジットカード
「Next Gen」の発行開始

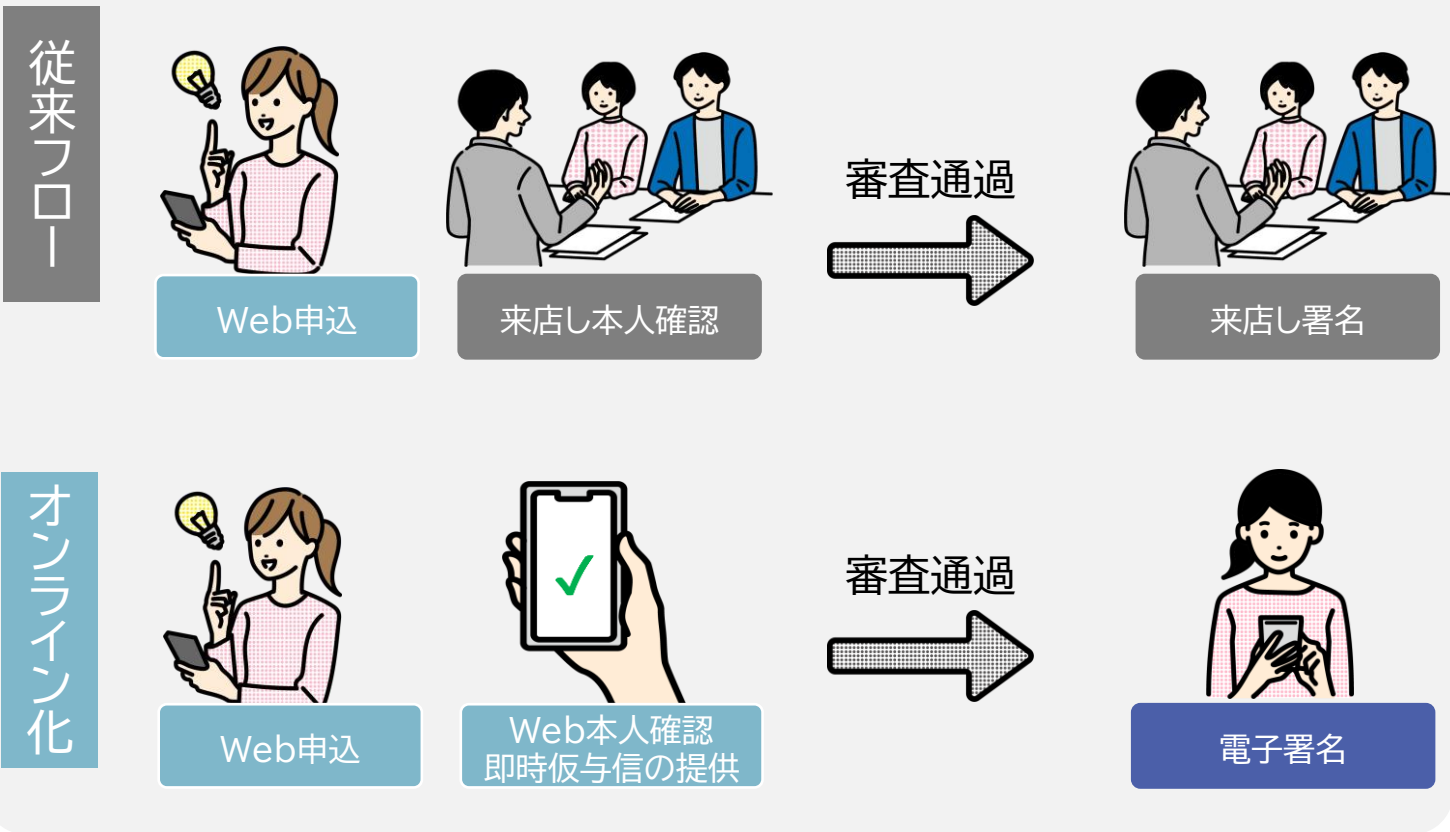
〔海外〕 マレー圏－マレーシアでの事業の特徴

現地ノンバンク最大手であり、バイクローンはシェアNo.1(新車登録台数の3割弱)
申込フローの完全オンライン対応で来店が不要になり、支店から離れたお客さまにも利用可能に

《バイク加盟店との連携》



《申込フローの完全オンライン対応》



Our Purpose

金融をもっと近くに。
一人ひとりに向き合い、
まいにちのくらしを
安心とよろこびで彩る。

お客さまへの提供価値の最大化及び企業価値向上
に向けた、AFSグループ共通の判断軸

Our Purpose 紹介サイト



<https://www.aeonfinancial.co.jp/purpose/>

パーパス策定の背景や
パーパスに込めた思いを掲載

[サステナビリティ] 基本方針の制定・マテリアリティの特定

2021年11月に「サステナビリティ基本方針」を制定

4つのマテリアリティ(重要課題)を特定し、各項目の主要指標として2030年の達成目標を設定

持続可能な社会の実現を通じた「平和」への貢献				15	取り組み事項	主要指標 (2030年)
人権	革新的な金融サービスを通じた幸せの追求	安全・安心で革新的な金融サービスの提供や、誰もが金融サービスにアクセスできるインフラの構築、ならびに金融リテラシーの向上を推進し、お客さまのより豊かな生活と幸せを追求します。	- 顧客責任 - ファイナンシャル・インクルージョンと金融教育 - 技術革新とイノベーション - サステナブルファイナンス - 地域社会への貢献 		安全・安心、かつ誰もがアクセスしやすい金融インフラを提供する 顧客体験の向上に向けたDXを推進する 金融サービスを通じて地域社会の発展に貢献する 金融教育を通じ、お客さま・お取引先さま・従業員の生活を豊かにする 社会・環境の変化に配慮した資金運用と資金調達を実現する	- 全金融商品・サービスのデジタル提供と、お客さまが安心してご利用できるセキュリティ対応の継続更新 - 事業展開国において、決済サービスを越境（ボーダレス）で提供 - DX推進人材の育成、確保 - 金融包摂の取り組み推進 - 地域やコミュニティとの連携 - 金融サービスを通じた災害対応支援 - 金融教育累計受講者数50万人 国内：35万人 海外：15万人 - サステナブル投融資方針の検討 - サステナブルファイナンスの実行
	人材の多様性と可能性の発揮	従業員の人間性と多様性を尊重し、個々の能力が最大限に発揮されるとともに、誰もが働きがいを感じる職場環境を実現することで、チームとしての目標達成を目指します。	- ダイバーシティ&インクルージョン - 人材確保と維持、人材開発 - 労働慣行 - 労働安全衛生 		従業員の多様性を尊重し柔軟で働きがいのある職場環境を構築する	- 女性管理職比率 取締役30%、部長職以上30%（国内） - 障がい者雇用率3%（国内） - PRIDE指標取得（国内） - 男性育児休暇取得率100%（国内） - 従業員トレーニングの充実 - 従業員のエンゲージメントの向上
レジリエントな経営基盤の確立		高い倫理観と規律ある人材育成および現場への権限委譲による迅速かつ柔軟な意思決定を実行します。 バリューチェーン全体におけるリスクマネジメント、経営管理の高度化によるガバナンスの進化ならびに強靱な企業体質の構築を目指します。	- 企業倫理とコンプライアンス - 情報セキュリティ - コーポレート・ガバナンス - リスクマネジメント - ビジネスモデルのレジリエンス - サプライチェーンマネジメント - ステークホルダーエンゲージメント 		ステークホルダーからの信頼を向上させるガバナンス体制を構築する	- 法令等遵守 - インシデントによる業務停止件数 - サステナビリティ指標の役員報酬への組入れ検討 - 外部ESG格付評価向上 - 災害などでの経営危機発生時における迅速・適切な対応による被害最小化、事業維持、早期復旧（BCP） - ガバナンス意識の醸成
気候変動等への対応		当社グループの提供する商品やサービスを、お客さまや地域コミュニティと一体となって脱炭素化に取り組むべくビジネスモデルの転換により資源の有効活用を進めてまいります。	- 気候変動への対応 - 資源の有効利用 		脱炭素社会に資する金融サービスを提供する	- 気候変動等への対応 - 環境保全サステナビリティ活動の推進 - 省エネルギー推進による温室効果ガス排出量削減 - 環境配慮型商品・サービスの提供

マテリアリティ① 革新的な金融サービスを通じた幸せの追求

取り組み 金融サービスを通じて地域社会に貢献する

《金融包摂の実現を通じた事業成長》



マレーシアではバイク協会と連携し、若年層が都市部へ働きに行くためのバイクファイナンスを設立当初より提供

取り組み 金融教育を通じ、お客さま・お取引先さま・従業員の生活を豊かにする

《金融教育・金融体験イベントの実施》



キャッシュレス決済を正しく・便利に利用いただくための、金融教育を幼児～大学生向けに実施

マテリアリティ① 革新的な金融サービスを通じた幸せの追求

取り組み

社会環境の変化に対応した資金運用・資金調達の実施

《海外でのサステナビリティリンクローンの発行(香港・マレーシア)》

香港での事例(2022年発行開始)



マテリアリティ② 人材の多様性と可能性の発揮

取り組み 健康経営の推進

従業員とその家族が心身共に健やかで、継続して成長する人財が
長期にわたり働き続けられることを目指し、「健康経営宣言」制定し、健康経営を推進

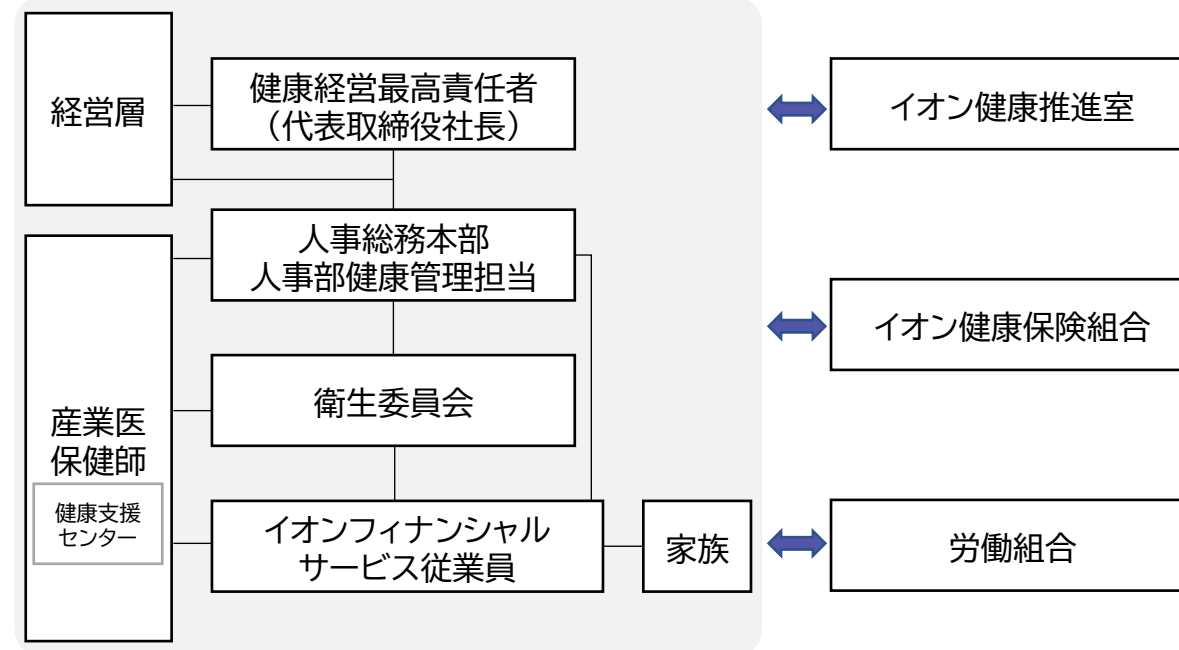
「イオン健康経営宣言」

イオンは従業員と家族の健康をサポートします。
そして、従業員とともに地域社会の健康とハピネスを実現します。

4つの行動指針

- ① 健康診断の受診及び健診結果に基づくフォローアップを通じ、疾病予防に努めます
- ② 4つのケア(自身によるケア、上司によるケア、事業場内産業保健スタッフによるケア、社外機能によるケア)を通じ、こころの健康づくりに努めます
- ③ 長時間労働撲滅宣言及びハラスメント撲滅宣言の行動指針を遵守し、心理的安心・安全な組織風土、活力ある職場の醸成をはかります
- ④ 当社の商品、サービスを通じ、お客さま及び地域社会の健康づくりに貢献します

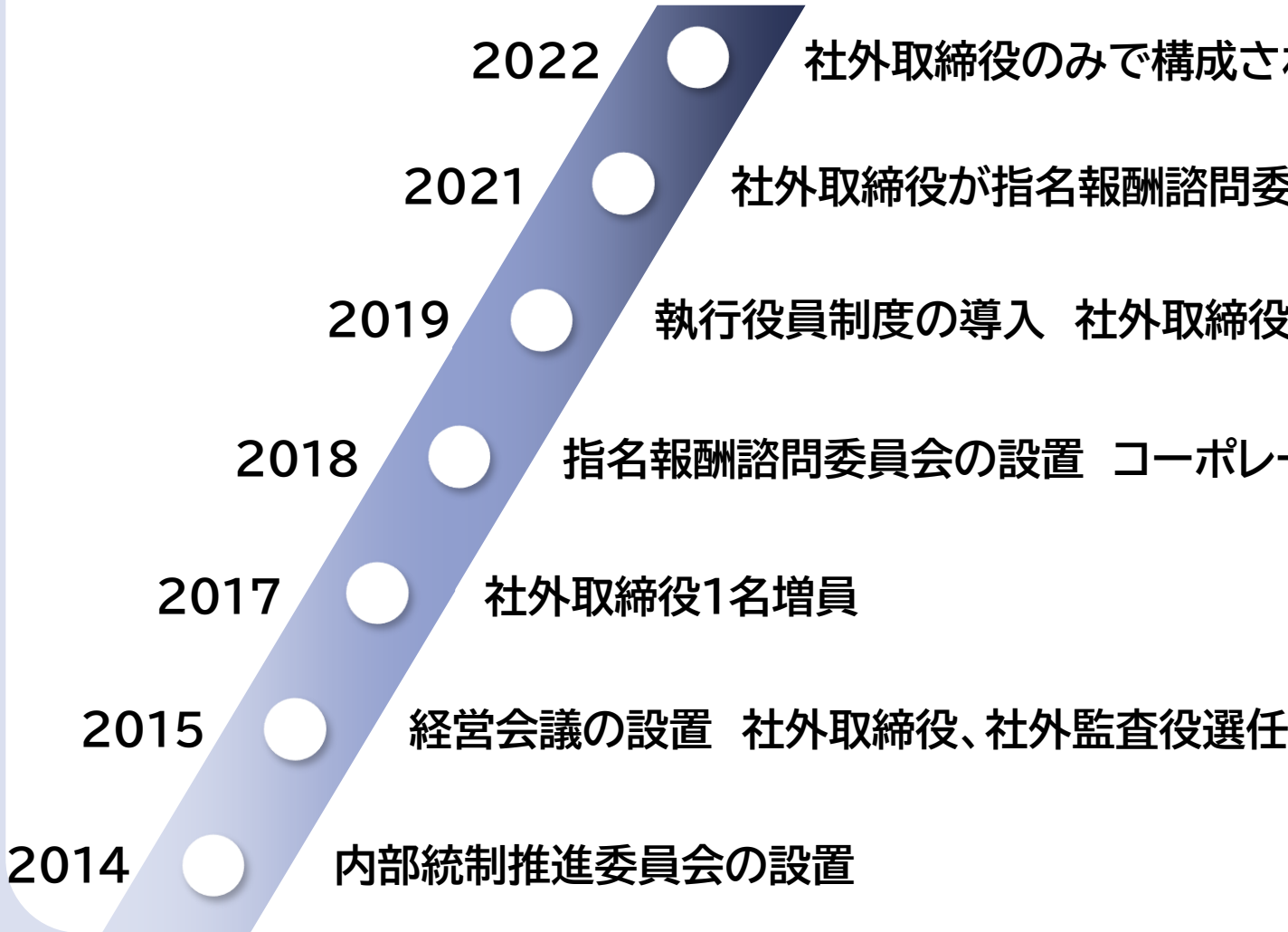
推進体制



マテリアリティ③ レジリエントな経営基盤の確立

取り組み ステークホルダーからの信頼を向上させるガバナンス体制を構築する

《 ガバナンスの変遷 》



<現在の取締役、監査役の体制>

	取締役	監査役
人数	11名	4名
内、社外役員	4名 (内、女性1名)	3名 (内、女性1名)
内、独立役員	4名 (内、女性1名)	2名 (内、女性1名)

マテリアリティ④ 気候変動等への対応 / ESG外部評価

取り組み 気候関連財務情報開示タスクフォース (TCFD)に基づく開示

TCFDのフレームワークに基づき、当社グループ事業へ気候変動がもたらす影響評価や目標を開示



■ガバナンス体制

当社のサステナビリティに関する執行体制

■戦略

気候変動に伴うリスクと機会をシナリオ別に分析

■リスク管理

当社のリスク管理プロセス

■指標と目標

当社グループにおける主な気候関連の指標とGHG排出量

ESGに関する外部評価・指数組入状況

国内外でESGに対する取り組み推進 外部評価の向上と主要ESG指数への構成銘柄入りを目指す

2025 CONSTITUENT MSCI日本株 女性活躍指数 (WIN)



FTSE Blossom
Japan Sector
Relative Index



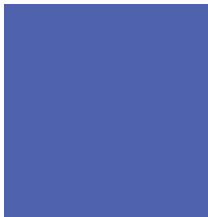
<海外におけるESG外部評価(一例)>

■AEON Credit Service (Malaysia)

MSCI ESG Rating : AA

■AEON Thana Sinsap (Thailand)

MSCI ESG Rating : A



中期的な経営目標と配当方針

中期経営計画「第二の創業：バリューチェーンの革新とネットワークの創造」の位置づけ

Our Purpose

金融をもっと近くに。一人ひとりに向き合い、
まいにちの暮らしを安心とよろこびで彩る。

～2020年度
拡大フェーズ

2021～2025年度
変革フェーズ

2026年度～
成長フェーズ

第二の創業
バリューチェーンの革新とネットワークの創造

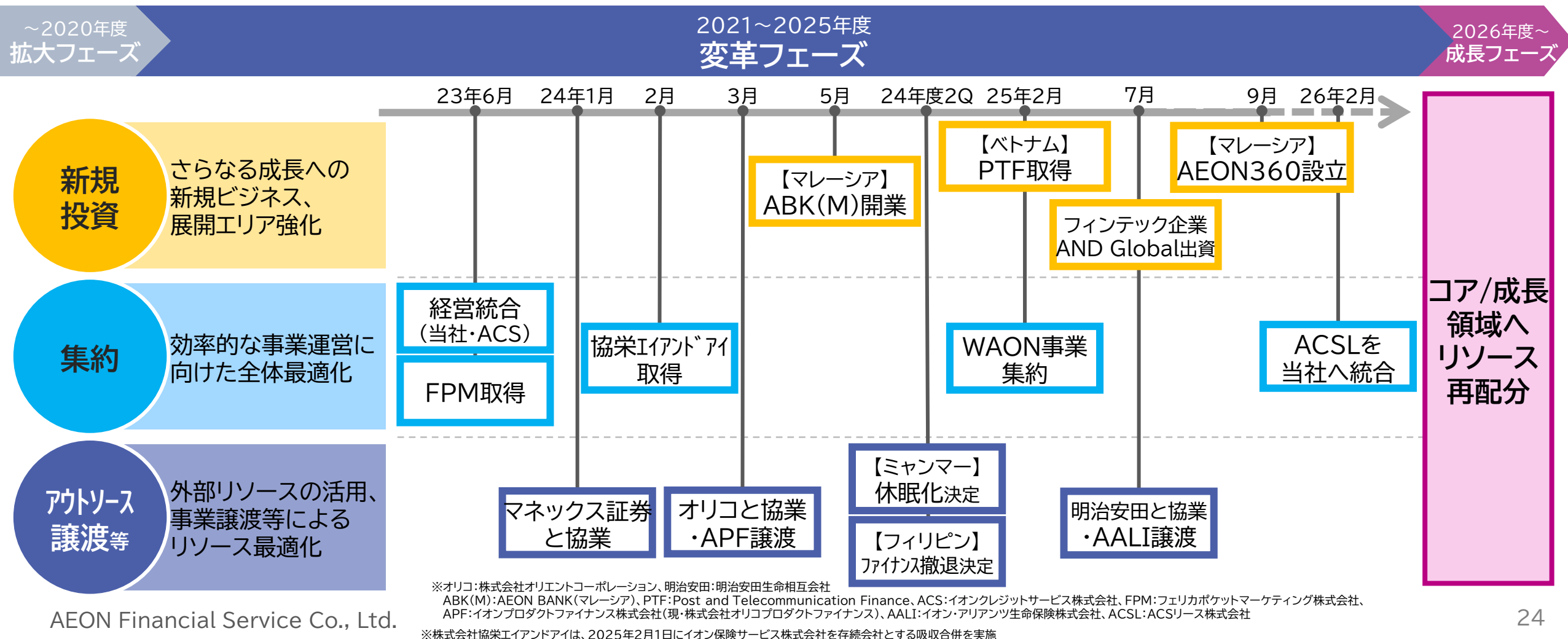
- ✓ 会員数の拡大
- ✓ 国内事業の総合金融化
(銀行業・保険業の開始)
- ✓ 海外展開国の拡大

- ✓ 事業環境の変化に応じたポートフォリオの見直し
- ✓ デジタル技術を活用した新たなビジネスモデルの構築
- ✓ イオン生活圏の創造に向けたインフラ強化
- ✓ 金融政策変更に伴う銀行の活用強化

- ✓ アジアを中心とした海外展開国で
各地域に根差した金融サービスの提供
- ✓ お客さまの「不」を解決・解消する
一人ひとりの暮らしを支える企業へ

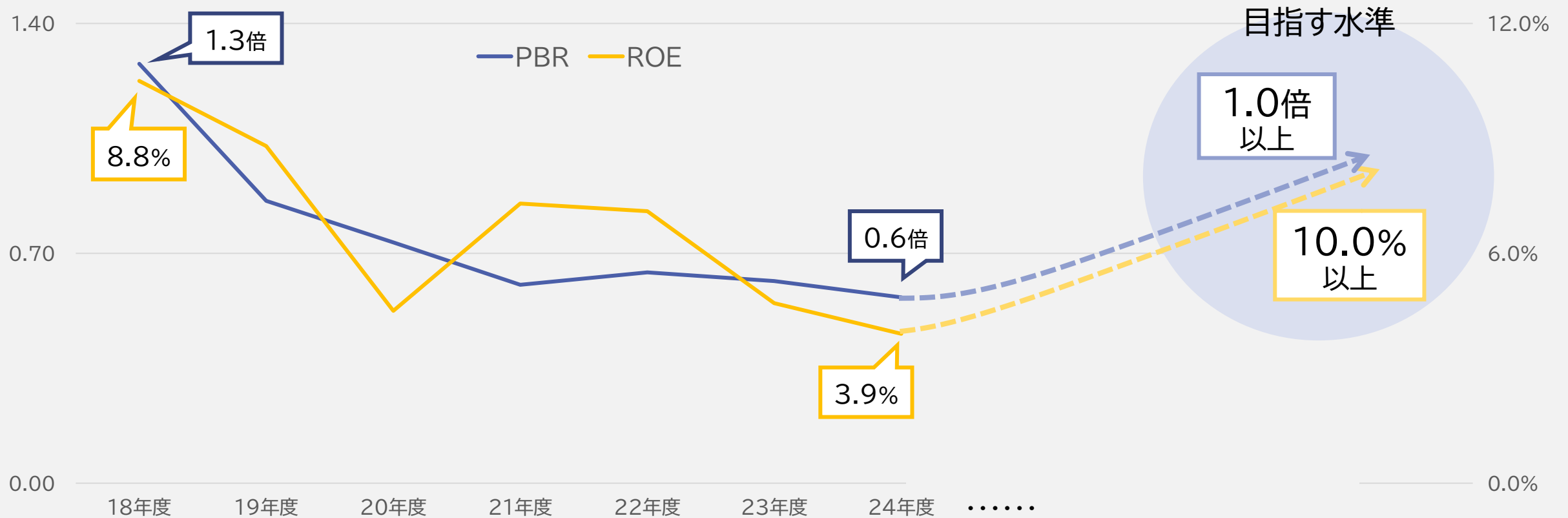
[事業ポートフォリオの見直し] これまでの取り組み

- さらなる成長に向け、国内外における事業ポートフォリオの見直しを加速
- 【マレーシア】小売と一体での共通ID・AI活用によるデータマーケティング会社を新規設立



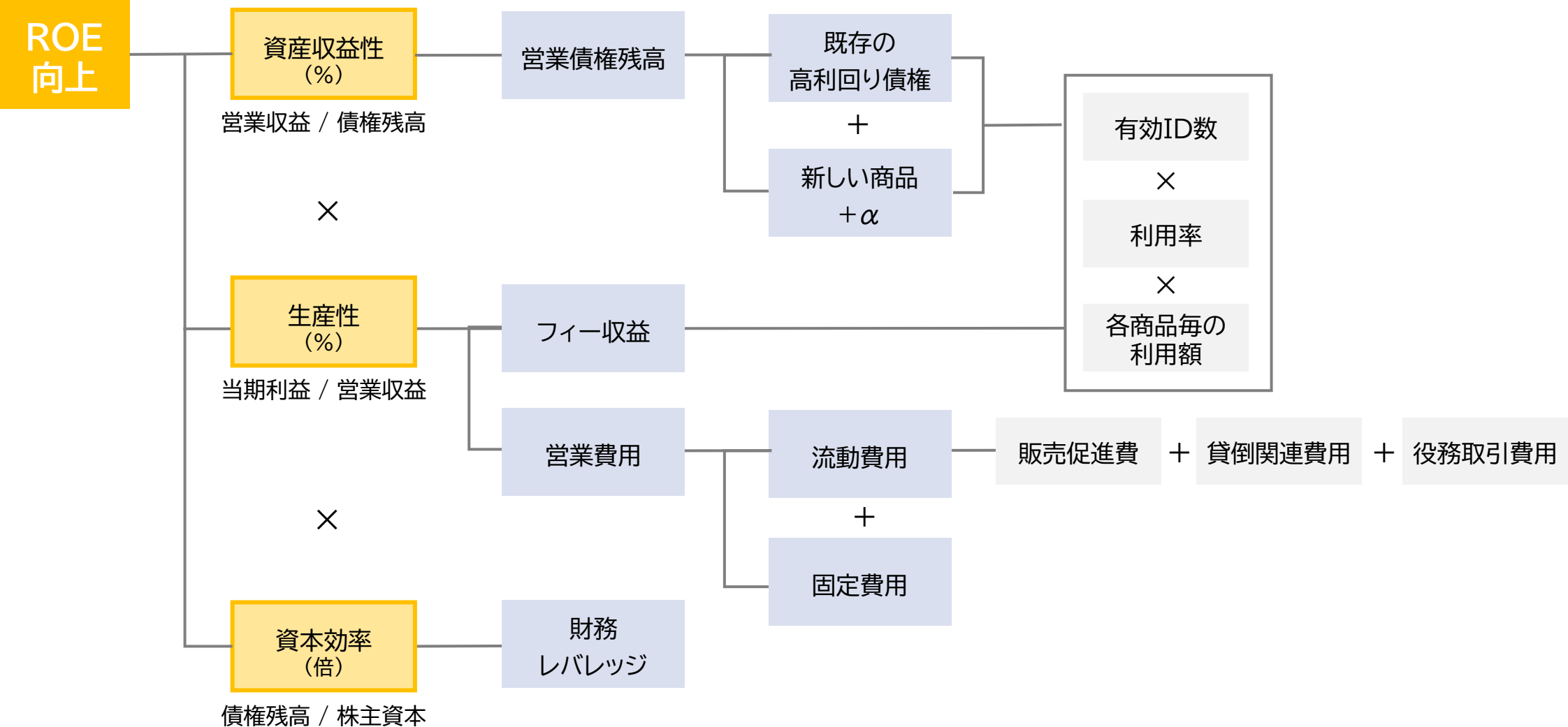
現状認識と経営指標の設定

- コロナ以降、ROEおよびPBRが低下し、回復に遅れ
- 経営指標をROE・PBRとし、資本コストを上回るROE10%以上を達成し、維持を目指す



ROE向上に向けた考え方

- 債権の積み上げによる資産収益性向上、フィー収益の増加と費用コントロールを通じた生産性向上による利益増を軸に、ROE向上を図る



イオン生活圏の拡大

- ・ 展開各国にて、地域に根差した金融サービスの提供を通じ、地域・加盟店・提携先をつなぐインフラへ
- ・ 日本およびアジア各国で連携し、ボーダレスな顧客体験を生むイオン生活圏を構築

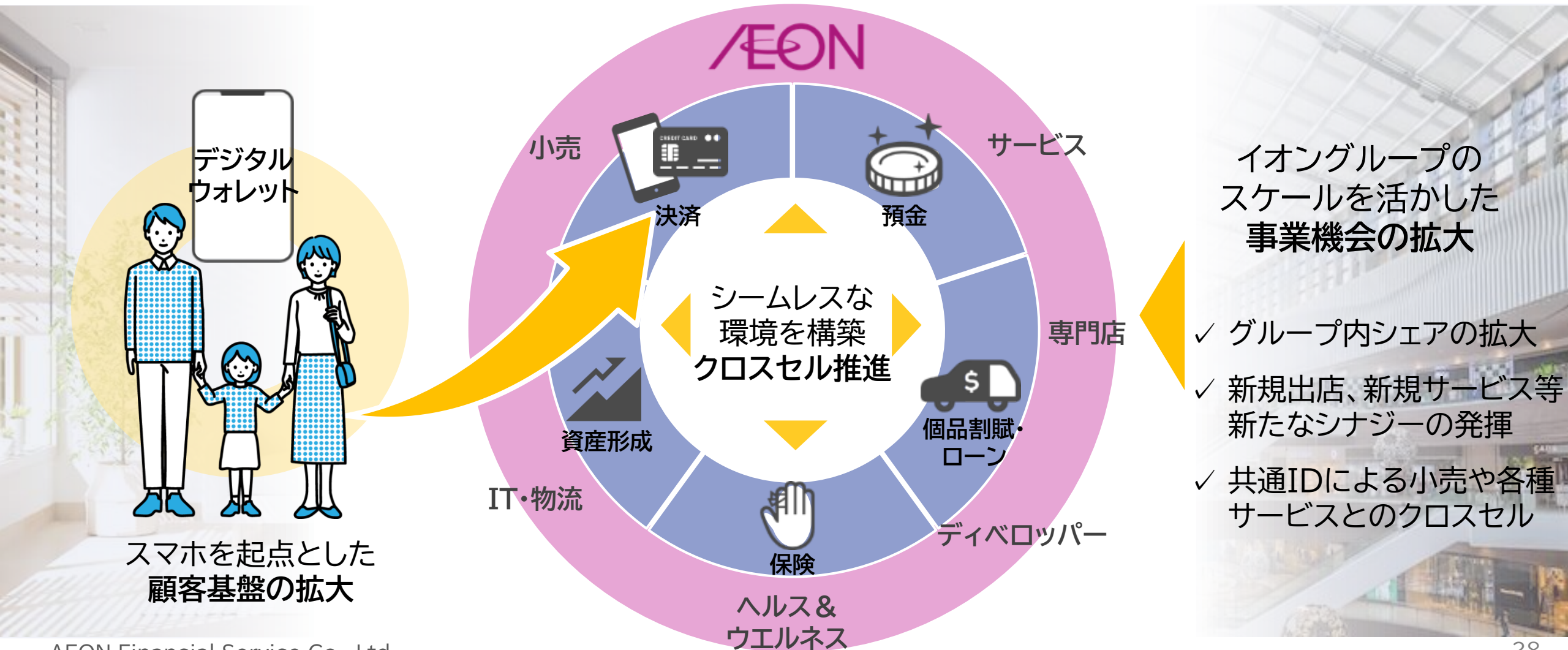


アジアをつなぐ
決済ネットワーク
展開各国で連携し
国を越えた
シームレスな顧客体験



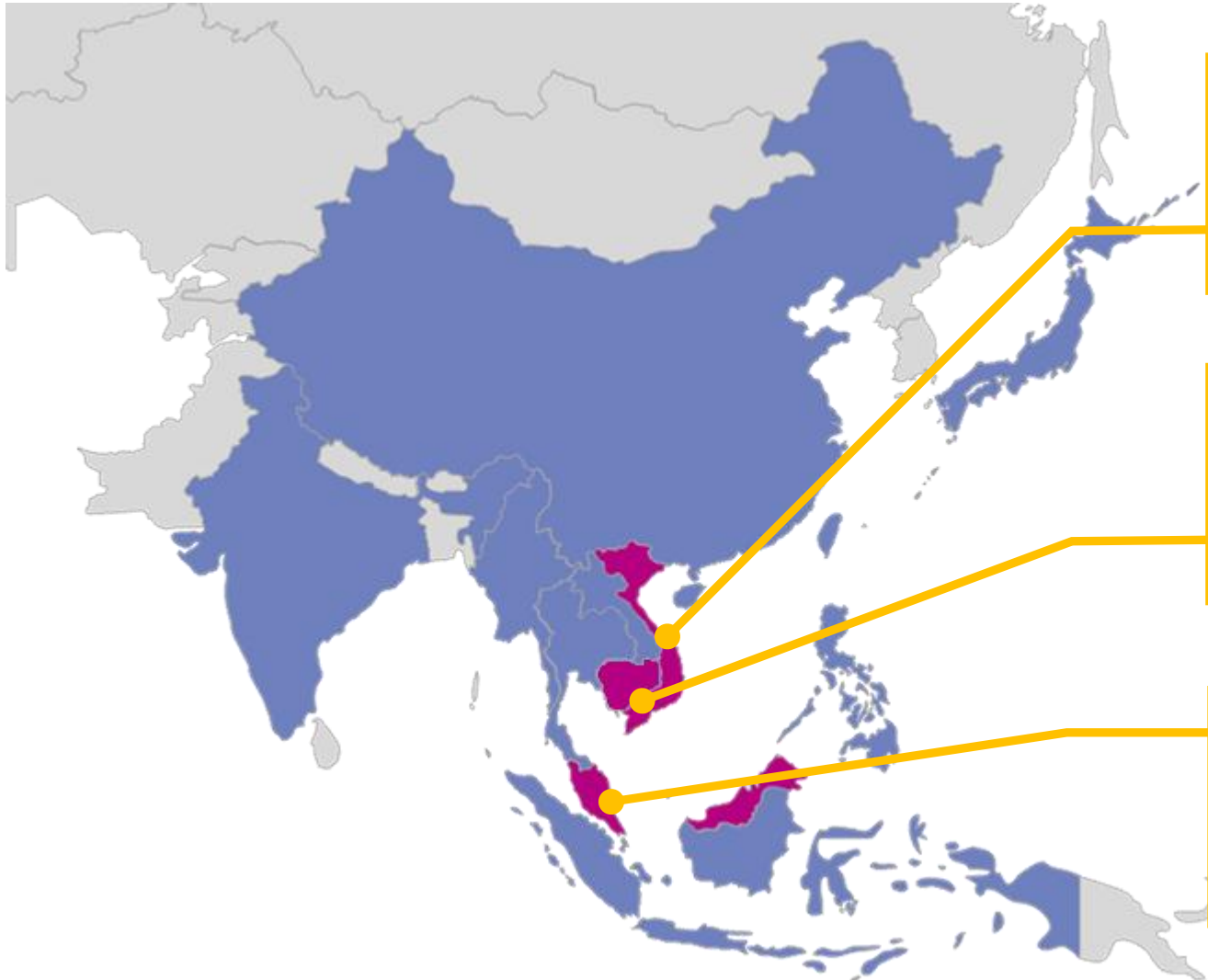
〔国内〕 デジタルウォレット(スマホ)を起点としたタッチポイント構築

- 身近な接点であるデジタルウォレット(スマホアプリ)を起点とし、顧客基盤の拡充、シームレスな利用環境の構築による各金融サービスへのクロスセルを進める



[海外] 新規ビジネス・新たなエリアでの事業展開

- 海外での事業においては、M&Aや新たな事業を通じてさらなる成長を図る



ベトナム（個人向けローン等のファイナンス事業）

- ▶ イオングループ最注力国におけるM&Aを通じた事業拡大

カンボジア（クレジットカード等の決済事業）

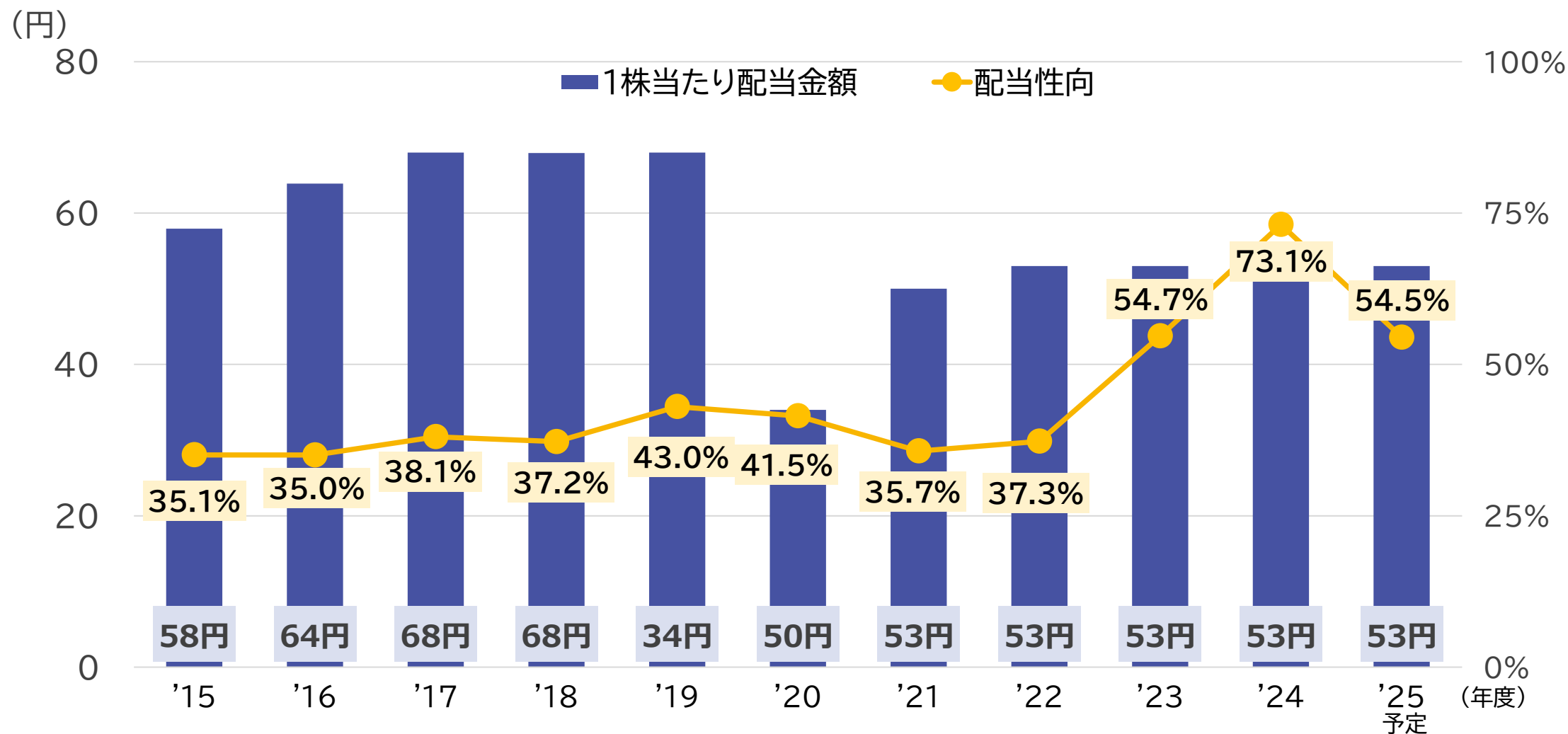
- ▶ 中央銀行発行のデジタル通貨「バコン」と連携した決済の拡大

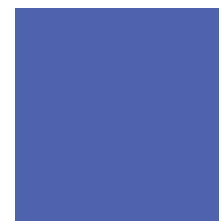
マレーシア（新規事業）

- ▶ デジタルバンク開業や、小売りとの合併会社設立によるクロスセル拡大

配当金額と配当性向の推移

- 配当方針(配当性向30～40%程度 安定的かつ持続的な配当)に基づき、25年度も年間53円の配当を予定





Appendix

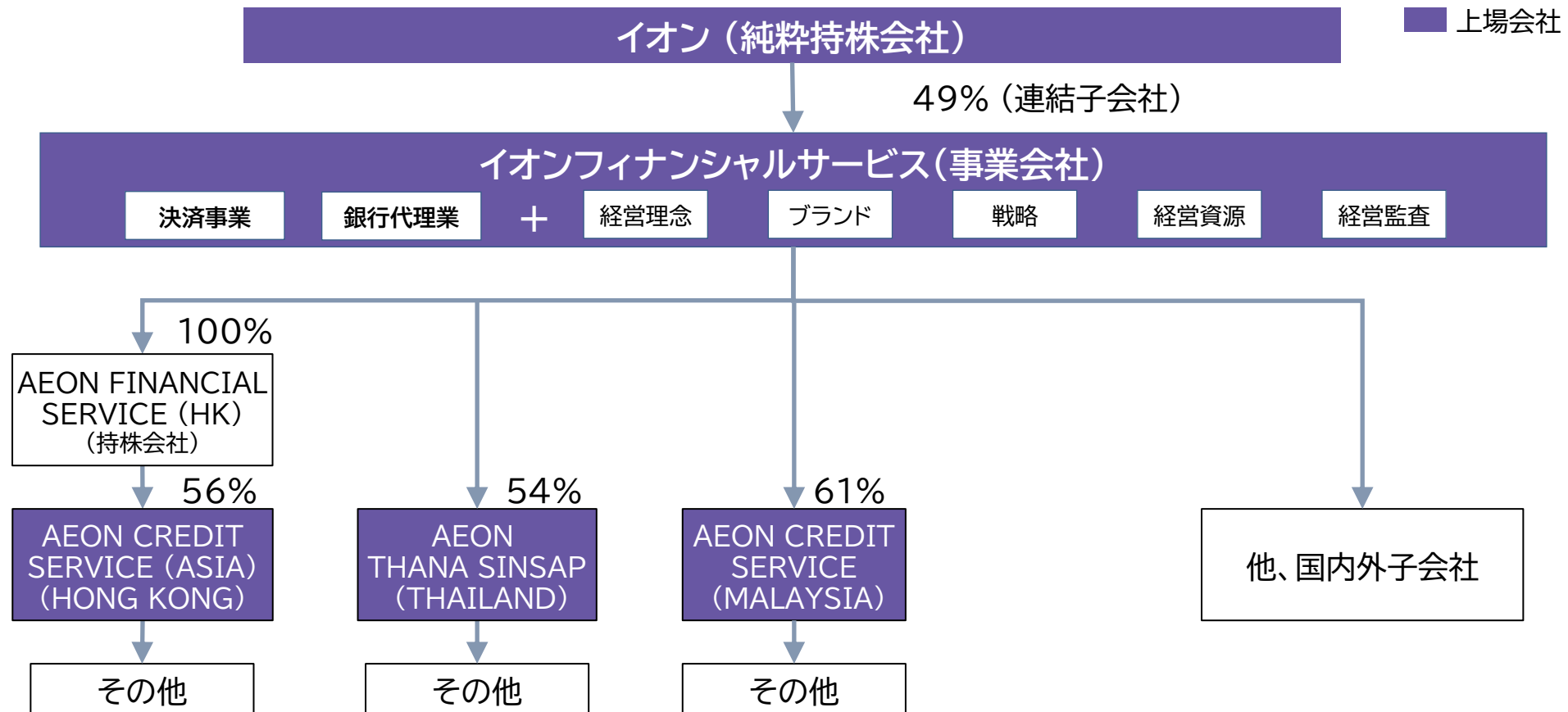
APPENDIX / 沿革

- 1981 会社設立(旧:日本クレジットサービス株式会社)
- 1987 香港に支店設立、海外展開を開始 ●————● 1995 香港取引所上場
- 1992 タイに現地法人を設立 ●————● 2001 タイ取引所上場
- 1994 株式店頭登録、イオンクレジットサービス株式会社に社名変更
- 1996 東証二部上場 / マレーシアに現地法人を設立 ●————● 2007 マレーシア取引所上場
- 1998 東証一部上場
- 2003 業界初、年会費無料のゴールドカードを発行
- 2007 イオン銀行開業
- 2013 イオン銀行と経営統合、銀行持株会社体制へ移行
イオンフィナンシャルサービス株式会社に社名変更
- 2016 イオンカード公式アプリ「イオンウォレット」のサービス開始
- 2019 イオンフィナンシャルサービス(株)の銀行持株会社から事業会社への移行
- 2021 イオンのトータルアプリ「iAEON」での、コード決済サービス「AEON Pay」提供開始
- 2023 イオンクレジットサービス(株)と経営統合 フェリカポケットマーケティング(株)を連結子会社化
- 2024 マレーシアで初となるイスラム金融方式のデジタルバンクを開業
- 2025 ベトナムでファイナンス事業を展開するPTF社(現 AEON Consumer Finance Company Limited)の持分取得

APPENDIX / 連結主要財務指標

		'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
営業収益(※)	億円	3,290	3,596	3,751	4,079	4,390	4,572	4,873	4,706	4,517	4,856	5,332
営業利益(※)	億円	530	593	616	657	701	650	406	588	588	500	614
営業収益営業利益率(※)	%	16.1	16.5	16.4	16.1	16.0	14.2	8.3	12.5	13.0	10.3	11.5
親会社株主に帰属する当期純利益	億円	304	357	394	386	394	341	176	302	306	208	156
ROE	%	11.2	12.7	12.4	10.8	10.5	8.8	4.5	7.3	7.1	4.7	3.4
ROA	%	1.6	1.6	1.6	1.5	1.4	1.2	0.7	1.0	1.0	0.8	0.9
自己資本比率(国内基準)	%	8.1	7.4	8.5	8.3	7.3	6.8	6.6	6.8	6.5	6.6	5.9
1株当たり純資産	円	1,377	1,465	1,604	1,714	1,764	1,823	1,860	1,965	2,014	2,123	2,136
1株当たり当期純利益	円	152.04	180.00	183.96	170.02	173.20	154.15	81.97	139.97	142.12	96.80	72.47
1株当たり年間配当金	円	60	66	68	68	68	68	34	50	53	53	53
配当性向	%	39.3	36.6	35.8	37.9	37.2	43.0	41.5	35.7	37.3	54.7	73.1
発行済株式数	百万	208	208	225	225	225	216	216	216	216	216	216
年度末株価	円	3,035	2,656	2,097	2,445	2,253	1,568	1,364	1,188	1,293	1,307	1,209

APPENDIX / グループ経営体制



【イオングループであることの価値】

- ・国内外で拡大するイオングループのプラットフォームを利用できる
- ・人材交流を通じて、金融と小売、双方の理解を深めることでシナジーを発揮することができる

【海外で子会社を上場させる価値】

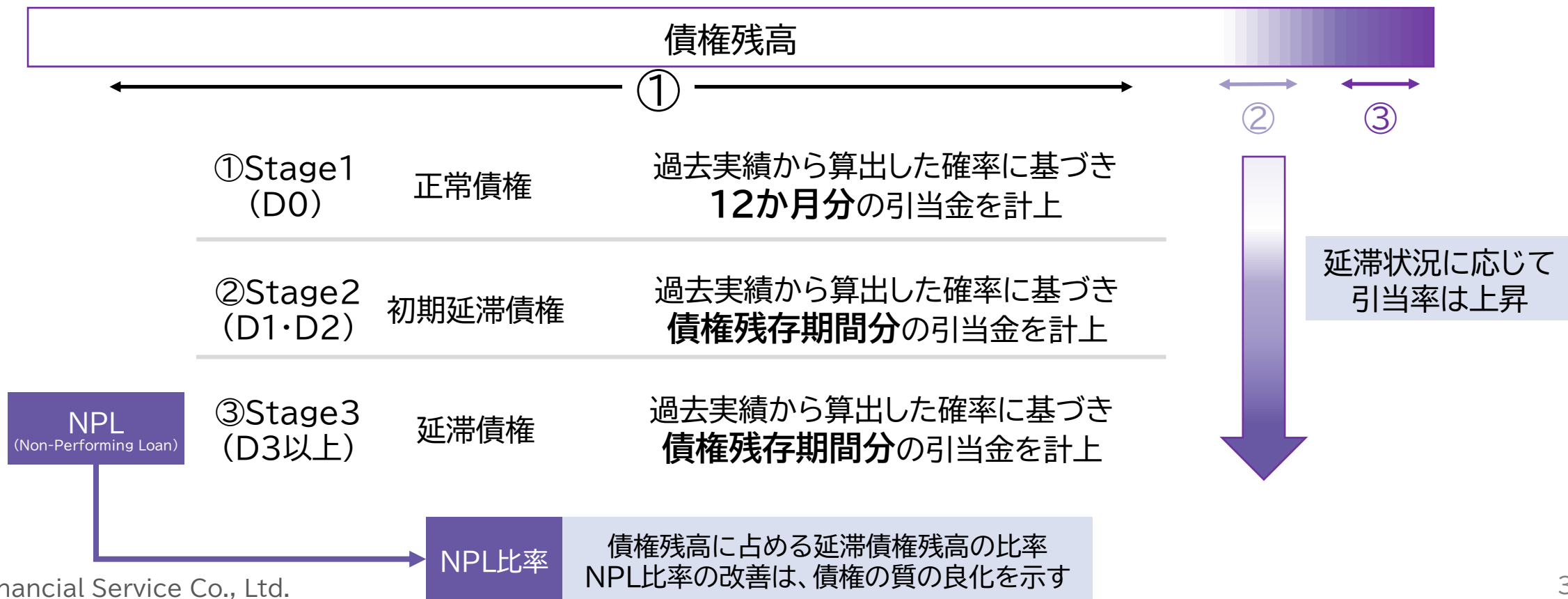
- ・上場により、現地に根付いた企業となり、営業、採用、資金調達での優位性が生まれる

APPENDIX / IFRS9 貸倒引当金の考え方

・海外各国はIFRS9の貸倒引当金計上基準を適用 正常債権に12ヵ月分の信用リスクに備えた引当金計上を要し、急速な債権残高の増加が貸倒関連費用増につながるなど、残高の増減も繰入金額の重要要素となる

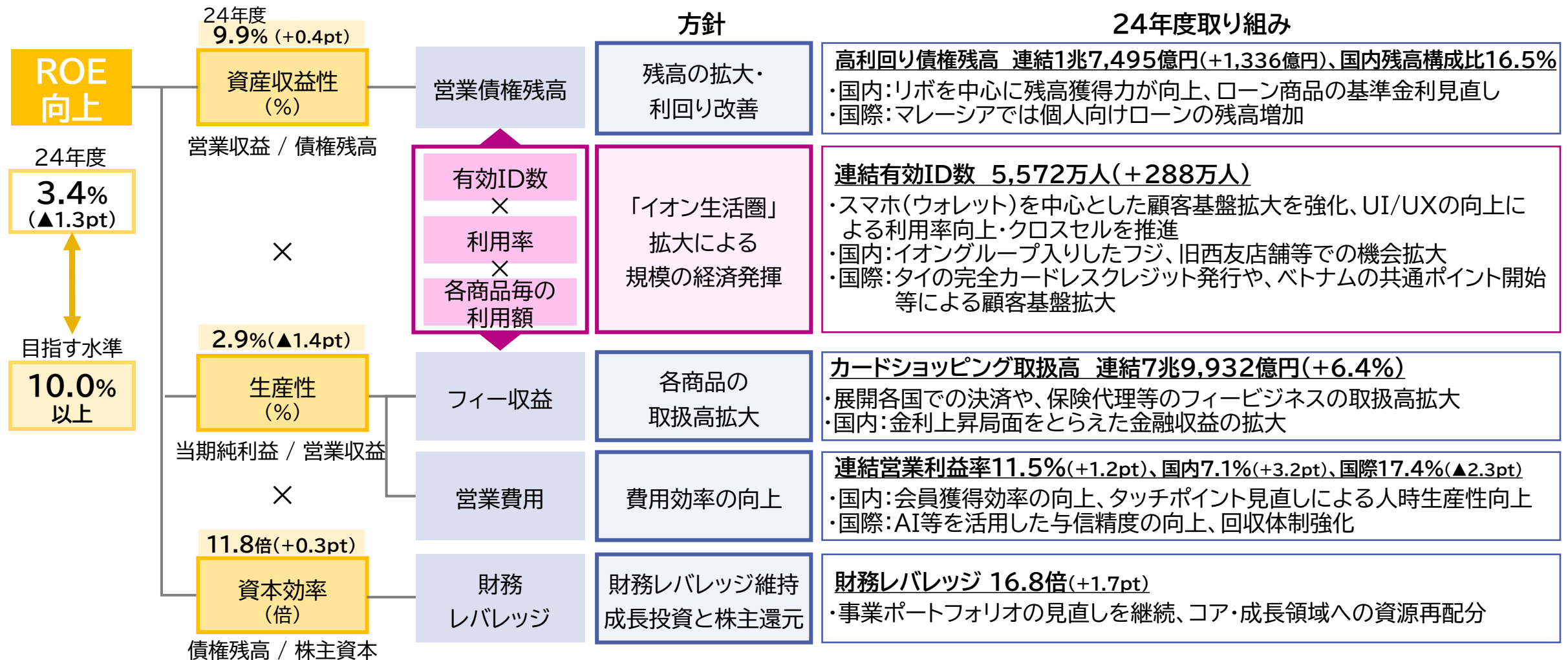
$$\text{ECL} = \text{PD} \times \text{LGD} \times \text{EAD}$$

予想信用損失額 デフォルト確率 デフォルト時損失率 デフォルト時残高



APPENDIX / [ROE向上] 24年度 取り組み進捗

- ROEは3.4%(YoY▲1.3pt)。目指す水準とギャップがあり、成長軌道への回復が急務
- 資産収益性・生産性向上に資する「有効ID」「利用率」「利用額」向上のため、「イオン生活圏」拡大を一層強化





イオンフィナンシャルサービス

本資料のうち、当社の将来的な経営戦略や営業方針、業績予測等にかかわるものは、いずれも現時点において当社が把握している情報に基づいて想定、算出されたものであり、経済動向、業界での競争、市場需要、為替レート、税制や諸制度等に関わるリスクをはじめとする様々な不確定要素を含んでおります。従って、将来、実際に公表される業績等はこれらの種々の要素によって変動する可能性があります。