



平成19年3月期 第1四半期 決算説明資料



平成18年7月28日
岡三ホールディングス株式会社

本資料は、平成19年3月期第1四半期決算の業績等に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。
また、本資料は2006年6月末日現在のデータに基づいて作成されております。
本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。



1. 決算概要(連結ベース)



平成19年3月期 第1四半期業績の概況

	営業収益	純営業収益	営業利益	経常利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
当年度 1 Q	16,153 (+8.1)	15,701 (+7.9)	1,966 (-36.0)	2,183 (-32.0)
前年度 1 Q	14,936 (-12.7)	14,550 (-13.2)	3,072 (-33.6)	3,212 (-35.4)

	四半期純利益	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円 %	百万円	百万円	%
当年度 1 Q	865 (-39.3)	689,440	126,697	15.1
前年度 1 Q	1,424 (-42.0)	526,043	74,356	14.1

	1株当たり 四半期純利益	1株当たり 純資産	ROE (年換算)
	円 銭	円 銭	%
当年度 1 Q	4 20	506 17	3.2
前年度 1 Q	7 27	379 43	7.6



平成19年3月期 第1四半期決算のポイント

<全体>

- ・ 営業収益は受入手数料の増加等により前年同期比8.1%増の161億53百万円。
- ・ 販管費の増加により経常利益は前年同期比32.0%減益の21億83百万円。

<受入手数料>

- ・ 委託手数料は前年同期比18.7%増の65億83百万円。市況下落により全般的に伸び悩んだ。
- ・ 大型案件少なく引受件数が減少した結果、引受関係手数料は同18.9%減少。
- ・ 毎月分配型投信中心に拡販したが、円高等の影響で募集・売出しの取扱手数料は同4.0%減。

<トレーディング損益>

- ・ 株式市況下落により株券等トレーディング損益は、前年同期比15.7%減少。
- ・ 個人向け外国債券の販売に注力したが、債券等トレーディング損益は同10.1%減少。

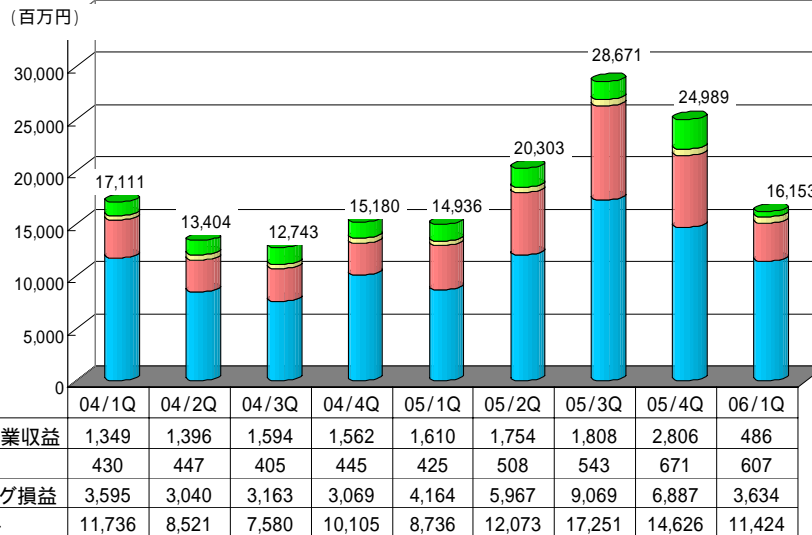
<販売費・一般管理費>

- ・ 取引関係費や業績連動部分の人件費増加により、販管比は前年同期比19.7%増加
- ・ 店舗リニューアル一巡で、不動産関係費は同3.3%減。



営業収益の状況(四半期ベース)

営業収益の推移(四半期ベース)



日本投信委託株式会社

(単位:百万円)

項目	05/03期				06/03期				07/03期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
信託報酬	831	890	953	1,051	1,137	1,284	1,395	1,761	1,660

ポイント

- ・国内株式市況下落より個人投資家の売買が減少。今1Qの受入手数料は前年4Q比21.9%減少。
- ・信用取引残高の増加により、金融収益は前年同期比で42.6%増加。
- ・トレーディング損益は、市況下落による国内株ディーリング益の減少が響いた。

営業収益の推移(前年同期比)(単位:百万円)

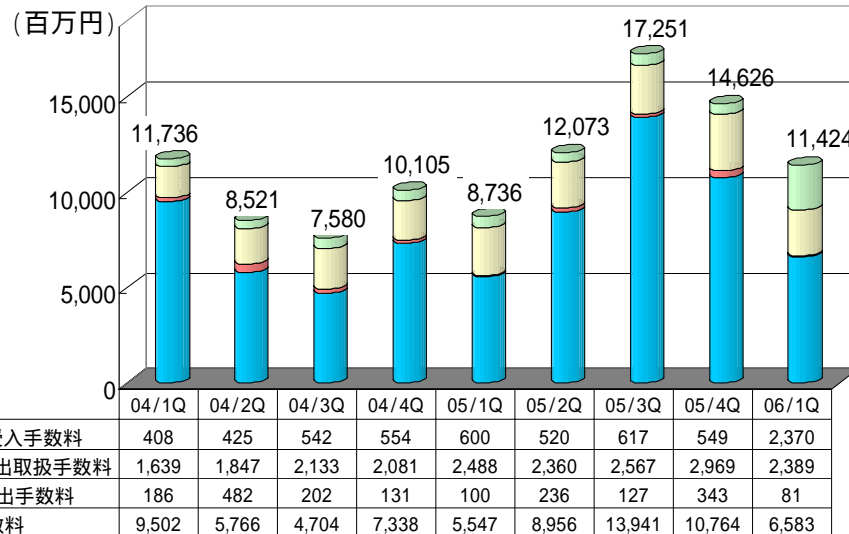
科目	前年度	当年度	前年度比
	(05/04~05/06)	(06/04~06/06)	
受入手数料	8,736	11,424	130.8%
委託手数料	5,547	6,583	118.7%
引受け・売出し手数料	100	81	81.1%
募集・売出しの手数料	2,488	2,389	96.0%
その他の受入手数料	600	2,370	394.8%
トレーディング損益	4,164	3,634	87.3%
株券等	1,936	1,631	84.3%
債券等	2,208	1,985	89.9%
その他	20	16	83.4%
金融収益	425	607	142.6%
その他の営業収益	1,610	486	30.2%
営業収益計	14,936	16,153	108.1%

注) 前期まで日本投信委託株式会社の受け入れる信託報酬は「その他の営業収益」に計上していましたが、当第1四半期より、投資信託に係る受入手数料を明確にするため、受入手数料(その他の受入手数料)に含めて計上しております。当第1四半期に受入手数料に含めて計上した信託報酬は1,660百万円であります。



受入手数料の推移(四半期ベース)

受入手数料の推移(四半期ベース)



受入手数料(前年同期比)

(単位:百万円)

科目	前年度	当年度	前年度比
	(05/04 ~ 05/06)	(06/04 ~ 06/06)	
委託手数料	5,547	6,583	118.7%
内、株券	5,530	6,555	118.5%
内、債券	10	9	91.5%
内、その他	6	18	259.5%
引受け・売出し手数料	100	81	81.1%
内、株券	94	71	75.7%
内、債券	5	9	172.2%
募集・売出しの取扱手数料	2,488	2,389	96.0%
その他の受入手数料	600	2,370	394.8%
受入手数料計	8,736	11,424	130.8%

注) 前期まで日本投信委託株式会社の受け入れる信託報酬は「その他の営業収益」に計上しておりましたが、当第1四半期より、投資信託に係る受入手数料を明確にするため、受入手数料(その他の受入手数料)に含めて計上しております。
当第1四半期に受入手数料に含めて計上した信託報酬は1,660百万円であります。

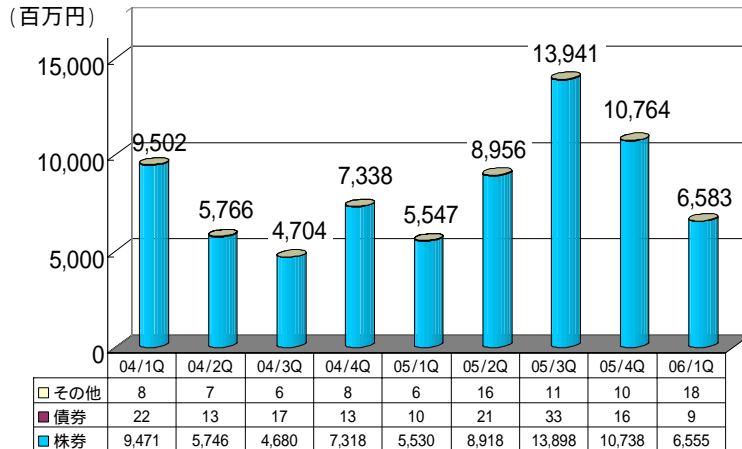
ポイント

- ・株券委託手数料は前年同期比では増加したが、5月中旬以降の市況下落により個人投資家の様子見気分が広がるとともに、売買単価が落ちこんだこと等により前年4Q比38.8%減少。
- ・投資信託は毎月分配型商品を中心に拡販。預り資産残高増加に伴い信託報酬が増加。

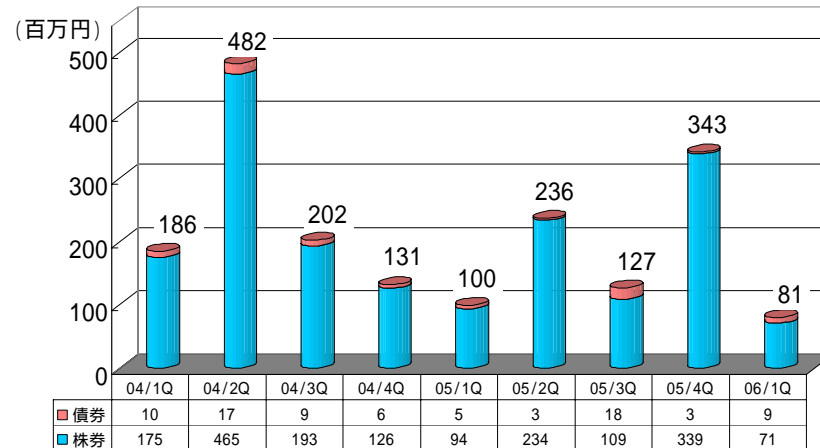


受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)

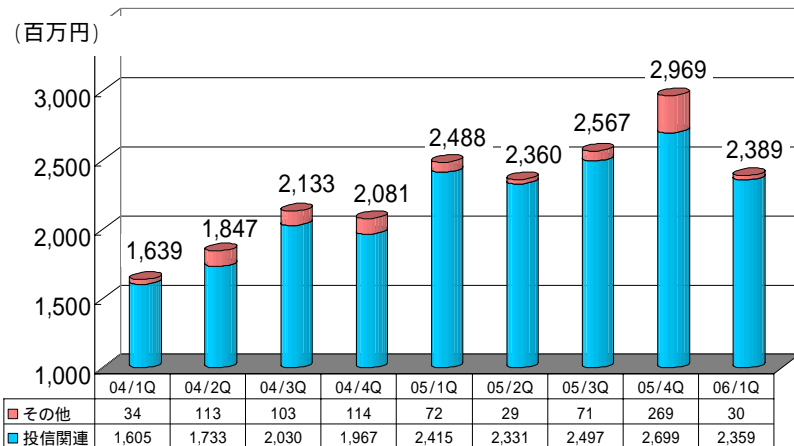
委託手数料



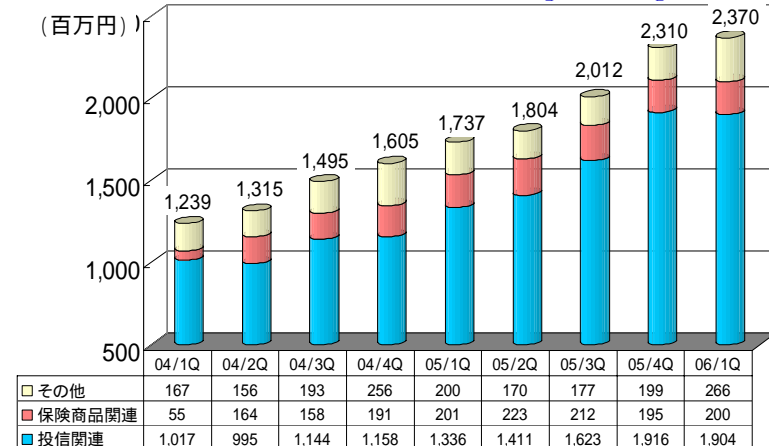
引受け・売出し手数料



募集・売出しの取扱手数料



その他の受入手数料(参考)

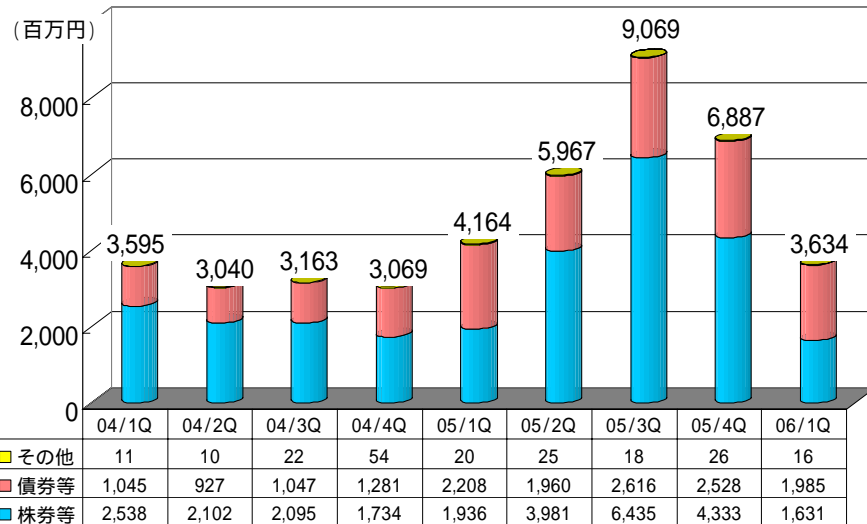


注)過去の信託報酬についても「その他の受入手数料」に計上して表示している。

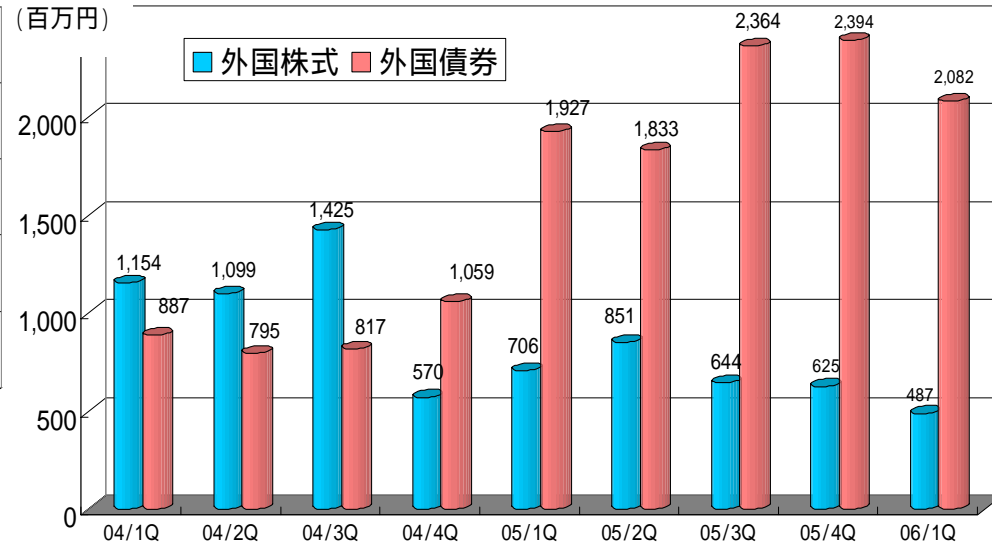


トレーディング損益の推移(四半期ベース)

トレーディング損益



内、外株・外債トレーディング損益



ポイント

- ・今1Qの株券等トレーディング損益は、国内株式に係るディーリング益の減少により前年4Q比62%減少。外国株式は、米国株取引が減少。
- ・南アフリカ・ランド建て、メキシコペソ建て債券など高金利の資源国通貨建て債券を個人向けに販売。今1Qの外債に係るトレーディング損益は20億円台と引き続き高水準。



販売費・一般管理費の推移(四半期ベース)

(単位：百万円)

項 目	平成18年3月期				平成19年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	前年同期比	前年4Q比
販 管 費 合 計	11,477	12,576	14,180	14,241	13,734	119.7%	96.4%
取 引 関 係 費	1,891	2,091	2,275	2,351	2,196	116.1%	93.4%
人 件 費	6,371	7,248	8,769	8,342	7,994	125.5%	95.8%
不 動 産 関 係 費	1,390	1,373	1,304	1,356	1,344	96.7%	99.1%
事 務 費	1,012	1,033	989	1,073	1,086	107.3%	101.2%
減 価 償 却 費	211	221	225	223	283	134.2%	126.9%
租 税 公 課	137	162	195	184	159	116.1%	86.4%
そ の 他	462	450	421	713	668	144.6%	93.7%

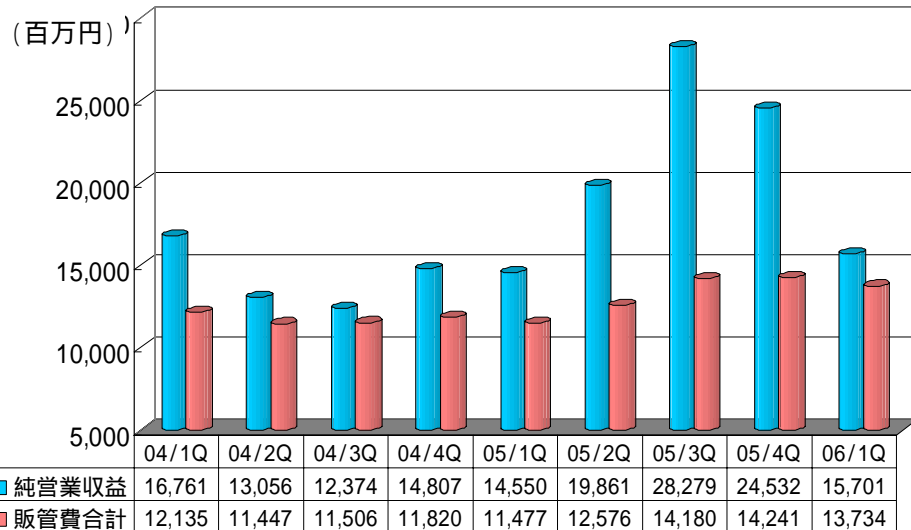
ポイント

- ・取引関係費は、投信関係の支払手数料や、通信費、広告宣伝費等の増加により前年同期比16.1%増加。人件費は外務員給与や賞与など業績連動分が増加し同25.5%増加。
- ・販売費・一般管理費は、前年同期比では19.7%の増加だが、前年4Q比では人件費を中心に3.6%減少。
- ・不動産関係費は不動産賃借料の減少や店舗移転費用の一服や情報機器リース料が減少したこと等により前年同期比3.3%減少。
- ・減価償却費の増加は、新システム（無形固定資産）の稼動に伴う増加による。

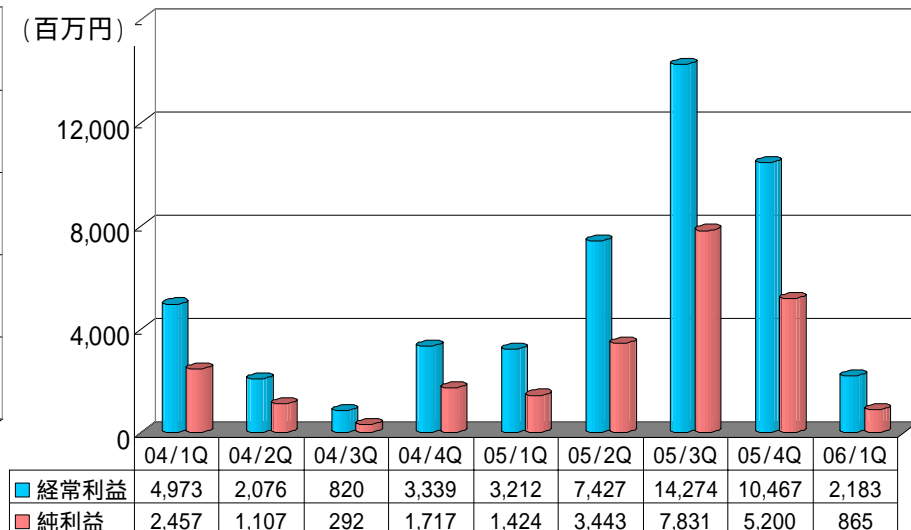


純営業収益・経常利益等の推移(四半期ベース)

純営業収益及び販管費の推移



経常利益及び純利益の推移



ポイント

- ・ 当1Qの純営業収益は、前年4Q比36.0%減の157億1百万円。
- ・ 純営業収益の減少により、当1Qの経常利益、純利益はそれぞれ前年4Q比で減少。



貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前年度 1 Q 末 (05.06.30現在)	前年度 2 Q 末 (05.09.30現在)	前年度 3 Q 末 (05.12.31現在)	前年度末 (06.03.31現在)	当年度 1 Q 末 (06.06.30現在)	前年同期比 増 減
流 動 資 産	468,438	507,416	578,436	624,928	623,647	155,208
現金・預金	39,204	36,091	38,564	42,268	37,430	-1,774
預託金	24,908	33,415	43,593	39,028	26,960	2,052
トレーディング商品	169,868	152,604	168,204	181,891	204,887	35,019
約定見返勘定	-	4,339	7,444	-	-	-
信用取引資産	86,862	93,137	144,394	150,257	119,805	32,942
有価証券担保貸付金	138,170	175,561	160,588	193,963	216,343	78,173
その他の流動資産	9,423	12,266	15,647	17,518	18,219	8,796
固 定 資 産	57,605	60,671	64,000	68,145	65,793	8,188
有形固定資産	14,802	14,198	14,133	14,156	14,148	-653
無形固定資産	1,713	1,851	2,229	2,320	3,697	1,984
投資その他の資産	41,090	44,622	47,637	51,668	47,947	6,857
資 産 合 計	526,043	568,088	642,437	693,073	689,440	163,397

ポイント

- ・国債取引の増加に伴いトレーディング商品が前年同期比350億円増加した他、レボ取引などで有価証券担保貸付金が同781億増加。
- ・1 Q末の信用取引資産は前年同期末比329億円増加。ただし、軟調な国内市況を背景に信用取引は前年度末比304億円減少。
- ・岡三オンライン証券の設立、次期システムの稼動に伴い無形固定資産が19億円増加。



貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前年度 1 Q 末 (05.06.30現在)	前年度 2 Q 末 (05.09.30現在)	前年度 3 Q 末 (05.12.31現在)	前年度末 (06.03.31現在)	当年度 1 Q 末 (06.06.30現在)	前年同期比 増 減
流 動 負 債	397,041	434,423	496,710	526,725	529,730	132,688
トレーディング商品	134,211	157,070	160,209	166,028	188,082	53,870
約定見返勘定	8,818	-	-	975	20,588	11,770
信用取引負債	34,218	42,361	61,441	66,111	51,710	17,491
有価証券担保借入金	86,745	89,180	91,740	101,298	91,475	4,730
預り金	20,564	26,729	36,600	26,063	26,014	5,449
受入保証金	14,664	16,765	23,315	26,527	23,361	8,697
短期借入金	92,312	93,670	109,670	119,304	122,888	30,575
その他流動負債	5,505	8,646	13,731	20,416	5,609	103
固 定 負 債	34,622	32,031	32,228	32,563	31,985	-2,637
長期借入金	21,117	16,700	14,957	13,969	14,018	-7,098
退職給付引当金	7,031	6,795	6,568	6,330	6,088	-942
その他固定負債	6,474	8,536	10,701	12,263	11,877	5,403
特別法上の準備金	719	801	905	990	1,028	308
負 債 合 計	432,384	467,257	529,844	560,279	562,743	130,359
少 数 株 主 持 分	19,302	19,996	20,875	22,134	-	-
資 本 合 計	74,356	80,834	91,718	110,659	-	-
負債・少数株主持分・資本合計	526,043	568,088	642,437	693,073	-	-
純 資 産 合 計	-	-	-	-	126,697	-
株主資本	-	-	-	-	93,303	-
負債・純資産合計	-	-	-	-	689,440	-

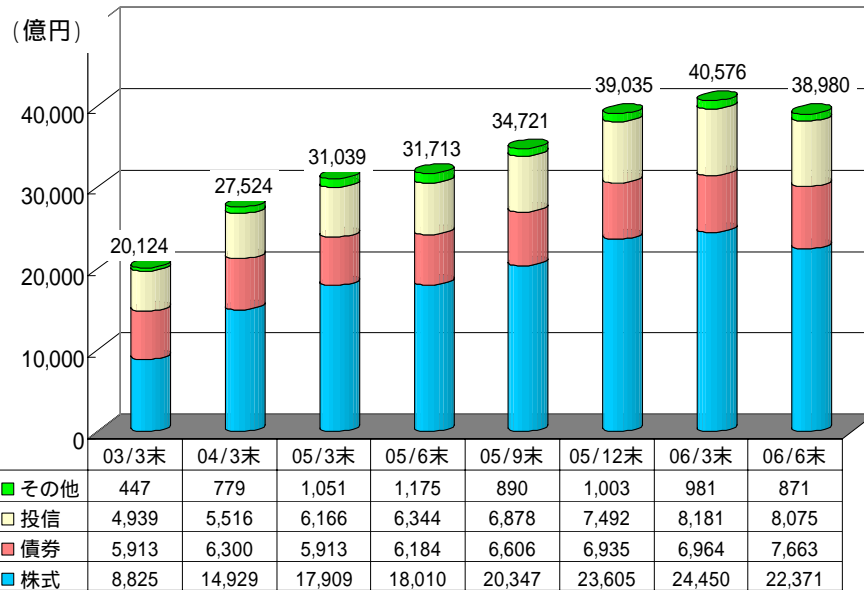
ポイント

- ・ 国債取引拡大で当 1 Q 末のトレーディング商品は前年同期比538億円増加。
- ・ 運転資金として短期借入金が前年同期比305億円増加。

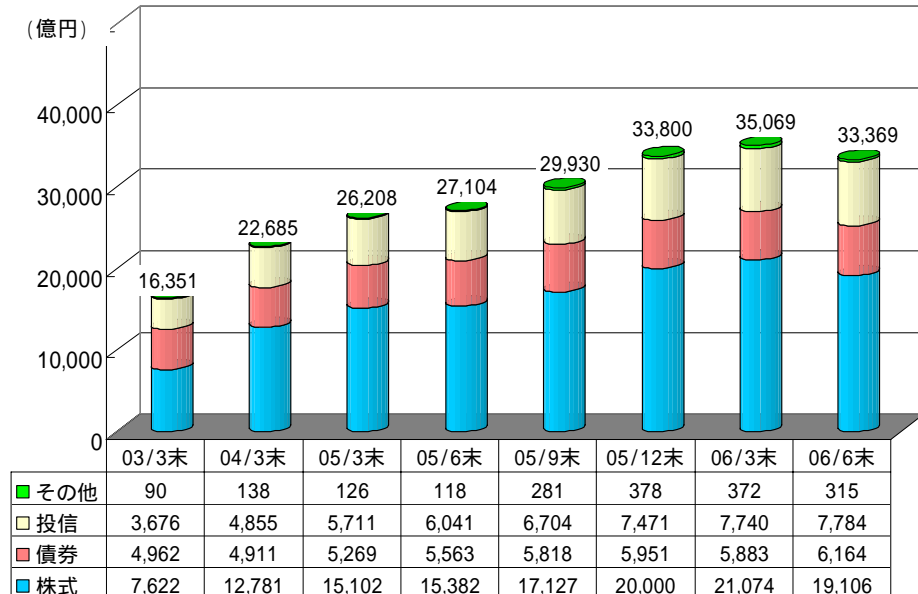


預り資産の推移(連結ベース)

全社合計



内、リテール



ポイント

- 平成18年6月末現在の連結ベースでの預り資産残高は、前年度末比1,596億円減少の3兆8,980億円。市況下落により株式の時価残が減少した。
- 当1Qの岡三証券の資金導入は、371億円と高水準。6月にかけて徐々に資金導入額が増加。



2. 決算概要(岡三証券・単体)



四半期業績の推移(岡三証券・単体)

(単位:百万円)

項 目	平成18年3月期				平成19年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	前年同期比	前年4Q比
営業収益	12,578	17,510	25,293	20,659	13,644	108.5%	66.0%
受入手数料	8,581	11,470	16,378	14,036	9,621	112.1%	68.5%
トレーディング損益	3,636	5,600	8,455	6,046	3,515	96.7%	58.1%
金融収益	360	440	460	577	506	140.5%	87.7%
金融費用	331	390	337	393	400	120.8%	101.8%
純営業収益	12,246	17,121	24,956	20,266	13,243	108.1%	65.3%
販管費合計	10,543	11,924	13,720	13,293	12,255	116.2%	92.2%
取引関係費	2,208	2,616	3,147	2,943	2,494	113.0%	84.7%
人件費	4,916	5,808	7,166	6,604	6,310	128.4%	95.5%
不動産関係費	1,265	1,289	1,232	1,244	1,226	96.9%	98.6%
事務費	1,708	1,733	1,696	1,776	1,712	100.3%	96.4%
減価償却費	70	75	83	77	77	110.0%	100.0%
租税公課	78	102	129	104	64	82.5%	61.5%
その他	296	299	266	548	368	124.3%	67.2%
営業利益	1,703	5,197	11,236	6,972	988	58.0%	14.2%
営業外収益	64	86	64	86	44	69.4%	51.2%
営業外費用	12	26	10	16	11	88.7%	68.8%
経常利益	1,754	5,257	11,290	7,043	1,021	58.2%	14.5%
特別利益	118	1	-32	-50	28	23.6%	-
特別損失	148	156	102	314	54	37.0%	17.2%
税引前(四半期)純利益	1,725	5,101	11,156	6,679	994	57.6%	14.9%
法人税、住民税及び事業税	465	2,556	4,574	3,491	-101	-	-
法人税等調整額	282	-439	-13	-721	546	193.1%	-
四半期純利益	976	2,986	6,595	3,909	550	56.3%	14.1%



株券売買高の状況(岡三証券・単体)

< 株券売買高・株数 >

(単位:百万株)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	3Q	4Q	計	第1Q	前年同期比
合 計	2,493	4,274	5,148	3,156	15,071	2,413	96.8%
(自 己)	921	1,564	1,876	1,294	5,655	1,086	117.9%
(委 託)	1,572	2,710	3,271	1,863	9,416	1,327	84.4%
委託比率	63.1%	63.4%	63.5%	59.0%	62.5%	55.0%	-8.1p

< 株券売買高・売買代金 >

(単位:百万円)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	3Q	4Q	計	第1Q	前年同期比
合 計	1,953,142	3,072,337	4,673,966	3,612,699	13,312,144	2,931,591	150.1%
(自 己)	941,723	1,487,937	2,112,879	1,593,759	6,136,298	1,533,393	162.8%
(委 託)	1,011,418	1,584,401	2,561,086	2,018,940	7,175,845	1,398,198	138.2%
委託比率	51.8%	51.6%	54.8%	55.9%	53.9%	47.7%	-4.1p

< 東証シェア >

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	3Q	4Q	計	第1Q	前年同期比
株数ベース	0.92%	1.16%	1.25%	0.91%	1.08%	0.77%	-0.15p
売買代金ベース	0.94%	1.08%	1.12%	0.83%	0.99%	0.74%	-0.20p

< 委託手数料率 >

(単位:百万円)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	3Q	4Q	計	第1Q	前年同期比
株券委託手数料	4,901	7,840	12,414	9,546	34,701	5,746	117.2%
委託手数料率	0.48%	0.49%	0.48%	0.47%	0.48%	0.41%	-0.07p

注)株券委託手数料は、先物・オプション手数料を除く。



引受、募集・売出しの取扱い状況(岡三証券・単体)

< 引受け高 >

(単位:百万株・百万円)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	計	第1Q	前年同期比
株 券 (株数)	0	3	1	3	7	0	32.7%
株 券 (金額)	1,786	10,940	3,446	10,274	26,446	4,610	258.1%
債 券 (額面金額)	99,581	101,670	113,023	95,576	409,850	137,693	138.3%
CP・外国証券 (額面金額)	168,200	109,700	193,800	124,600	596,300	500	0.3%

< 売出し高 >

(単位:百万株・百万円)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	計	第1Q	前年同期比
株 券 (株数)	0	3	1	3	7	0	31.3%
株 券 (金額)	1,755	11,174	3,023	10,078	26,030	4,431	252.5%
債 券 (額面金額)	18,973	22,401	18,214	14,194	73,782	6,827	36.0%

< 募集・売出しの取扱高 >

(単位:百万株・百万円)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	計	第1Q	前年同期比
株 券 (株数)	0	0	0	8	8	0	471.7%
株 券 (金額)	5	0	286	9,614	9,905	3	66.1%
債 券 (額面金額)	95,403	90,760	100,346	86,674	373,183	130,427	136.7%
投 信 (額面金額)	298,495	370,738	485,542	419,261	1,574,036	320,919	107.5%
CP・外国証券 (額面金額)	168,200	109,700	193,800	124,600	596,300	500	0.3%

< 引受け・売出し手数料率 >

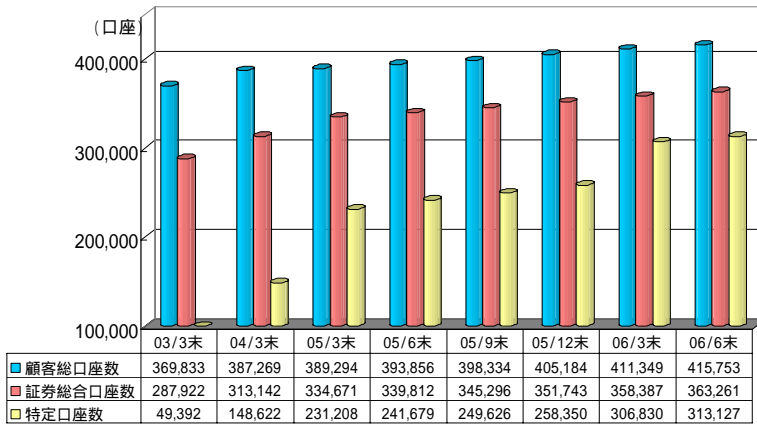
(単位:百万円)

項 目	平成18年3月期					平成19年3月期	
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	計	第1Q	前年同期比
株 券	92	231	108	340	771	71	77.4%
(平均手数料率)	2.60%	1.04%	1.67%	1.67%	1.47%	0.79%	-
債 券	3	2	16	2	23	8	229.2%
(平均手数料率)	0.003%	0.002%	0.012%	0.002%	0.005%	0.006%	-

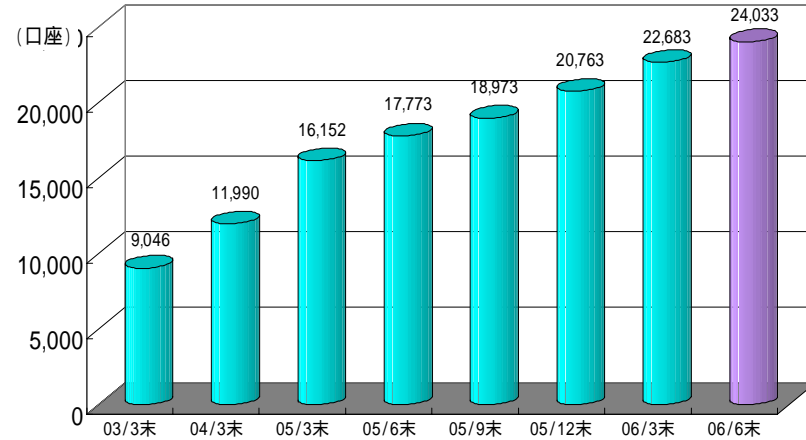


顧客口座数、預り資産等の推移 (岡三証券・単体)

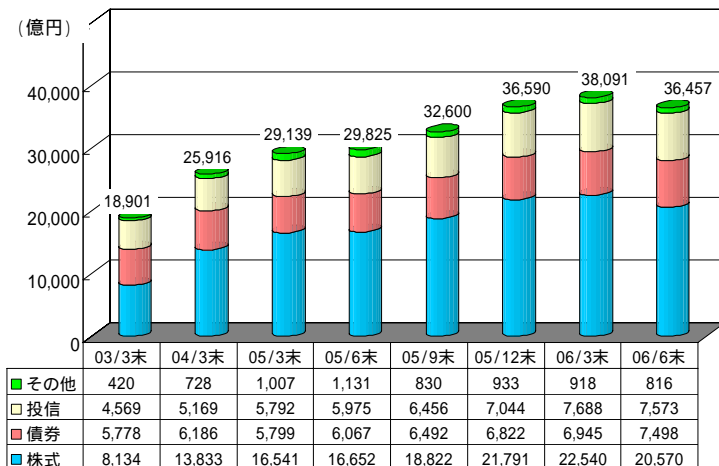
顧客口座数推移



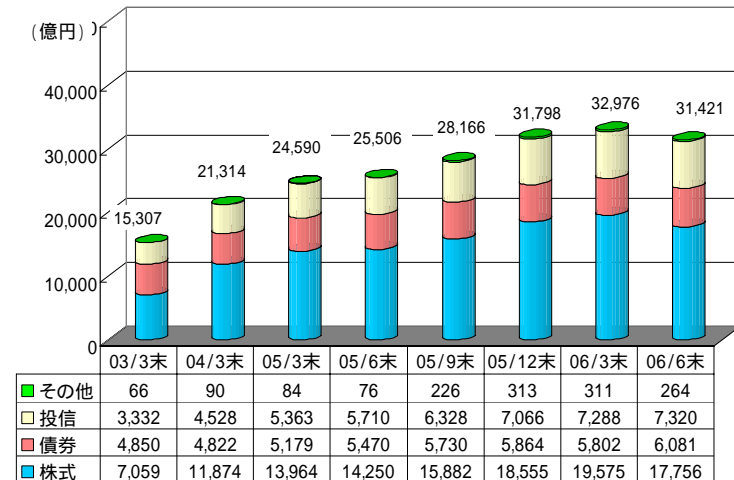
オンライン口座数推移



預り資産 (全社合計)



預り資産 (内、リテール)





自己資本規制比率の推移(岡三証券・単体)

(単位:百万円)

項 目	平成18年3月期				平成19年3月期	
	1Q末	2Q末	3Q末	前期末	1Q末	前期末比
基本的項目 (A)	38,932	41,918	48,513	50,312	50,863	551
補完的項目						
証券取引責任準備金	484	566	668	730	777	47
一般貸倒引当金	46	45	75	81	42	-39
短期劣後債務	14,500	14,500	13,500	13,500	12,500	-1,000
計 (B)	15,030	15,111	14,244	14,311	13,319	-992
控除資産 (C)	11,058	11,230	10,853	10,586	10,636	50
固定化されていない自己資本の額 (A) + (B) - (C) (D)	42,904	45,800	51,903	54,037	53,545	-492
リスク相当額						
市場リスク相当額	1,922	1,214	1,431	1,245	1,984	739
取引先リスク相当額	1,813	2,068	2,930	3,016	2,328	-688
基礎的リスク相当額	10,879	10,830	11,262	11,983	12,572	589
計 (E)	14,615	14,113	15,624	16,246	16,885	639
自己資本規制比率 (D) / (E) × 100 (%)	293.5%	324.5%	332.1%	332.6%	317.1%	-15.5p

(注)短期劣後債務は劣後特約付借入金であります。

ポイント

- 平成18年6月末現在の自己資本規制比率は、前期末比15.5ポイント低下の317.1%。
- 利益計上により基本的項目は5.5億円増加したが、短期劣後債務10億円の圧縮により固定化されていない自己資本額が4.9億円減少。一方、リスク相当額については、取引先リスクは減少したが市場リスクや基礎的リスク増加等で計6億39百万円増加。



問合せ先 : 岡三ホールディングス株式会社 広報部
住 所 : 〒103 - 8268
東京都中央区日本橋1 - 17 - 6
T E L : 03 - 3275 - 8248 (広報直通)
U R L : <http://www.okasan.co.jp/holdings/>