



# 平成18年3月期 第1四半期 決算説明資料



平成17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18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2005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18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 %
当第1四半期	14,936 (-12.7)	14,550 (-13.2)	3,072 (-33.6)	3,212 (-35.4)
前年第1四半期	17,111 (+31.0)	16,761 (+30.7)	4,626 (+67.0)	4,973 (+77.3)

	四半期純利益	総資産	株主資本	株主資本比率
	百万円 %	百万円	百万円	%
当第1四半期	1,424 (-42.0)	526,043	74,356	14.1
前年第1四半期	2,457 (+100.4)	403,048	72,955	18.1

	1株当たり 当期純利益	1株当たり 株主資本	ROE (年換算)
	円 銭	円 銭	%
当第1四半期	7 27	379 43	7.6
前年第1四半期	12 51	371 55	13.5



## 平成18年3月期 第1四半期決算のポイント

### <全体>

- ・ 営業収益は、受入手数料の減少が響き前年同期比12.7%減の149億36百万円。
- ・ 営業収益減少により、経常利益は同35.4%減、当期純利益は同42.0%減少。

### <受入手数料>

- ・ 委託手数料は好調だった前年の反動もあり、前年同期比41.6%減の55億47百万円。
- ・ 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46.0%減少。
- ・ 毎月分配型投信の拡販に注力した結果、募集・売出しの取扱手数料は同51.7%増加。

### <トレーディング損益>

- ・ トレーディング損益は、前年同期比15.8%増の41億64百万円。
- ・ 個人向け外国債券の販売好調により、債券等トレーディング損益が大幅に増加。

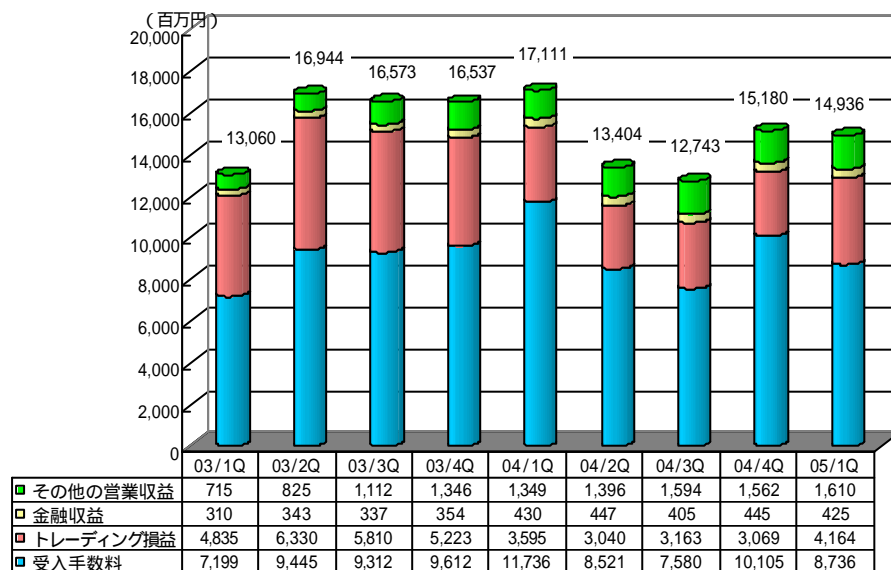
### <販売費・一般管理費>

- ・ 全社的なコスト削減に努め、販売費・一般管理費は前年同期比5.4%減少。
- ・ 外務員報酬や業績連動給賞与などの減少により人件費が同9.2%減少。



## 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）



### 営業収益の推移（前年同期比）

(単位:百万円)

科 目	前年同期	当期	前年同期比
	(04/04 ~ 04/06)	(05/04 ~ 05/06)	
受入手数料	11,736	8,736	74.4%
委託手数料	9,502	5,547	58.4%
引受け・売出し手数料	186	100	54.0%
募集・売出しの手数料	1,639	2,488	151.7%
その他の受入手数料	408	600	147.0%
トレーディング損益	3,595	4,164	115.8%
株券等	2,538	1,936	76.3%
債券等	1,045	2,208	211.3%
その他	11	20	183.9%
金融収益	430	425	98.9%
その他の営業収益	1,349	1,610	119.3%
営業収益計	17,111	14,936	87.3%

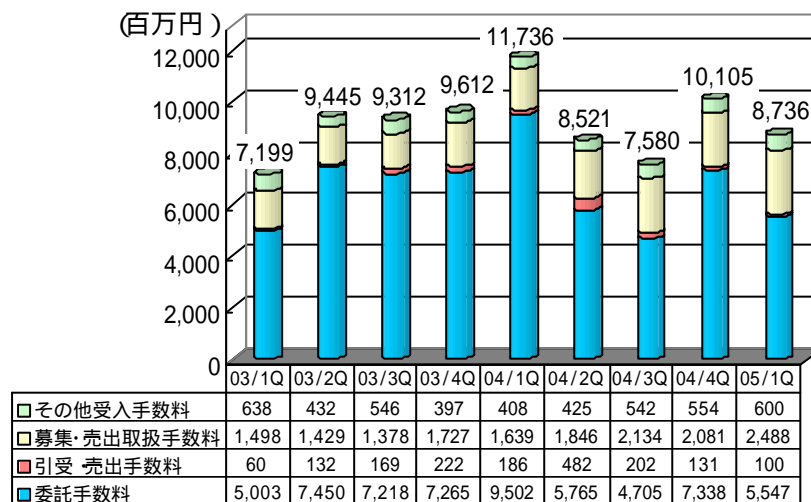
### ポイント

- ・国内株式市況が膠着し、個人投資家の売買が減少したことで委託手数料は前年同期比41.6%減。
- ・毎月分配型投信の販売伸長により、募集・売出し手数料は同51.7%増加。
- ・トレーディング損益は、外債の販売伸長により同15.8%増と回復。



## 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	前年同期	当期	前年同期比
	(04/04 ~ 04/06)	(05/04 ~ 05/06)	
委託手数料	9,502	5,547	58.4%
内、株券	9,471	5,530	58.4%
内、債券	22	10	46.3%
内、その他	8	6	82.3%
引受け・売出し手数料	186	100	54.0%
内、株券	175	94	54.1%
内、債券	10	5	52.7%
募集・売出しの取扱手数料	1,639	2,488	151.7%
その他の受入手数料	408	600	147.0%
受入手数料計	11,736	8,736	74.4%

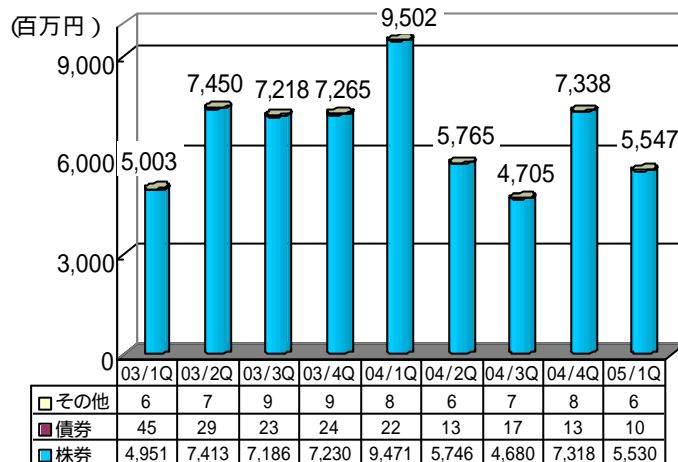
### ポイント

- 市場全体が膠着感を強めたことで個人投資家の売買が前年同期に比べ縮小したことに加え、売買単価が落ちこんだこと等により株券委託手数料が前年同期比41.6%減少した。
- 引受・売出し手数料はP O案件が全体的に小型だったことで前年同期に比べ引受金額が縮小した結果、同46.0%減少した。
- 募集・売出しの取扱手数料は同51.7%増の24億88百万円と大幅増収。ワールド・ソブリンインカムなど毎月分配型投資信託を中心に拡販。

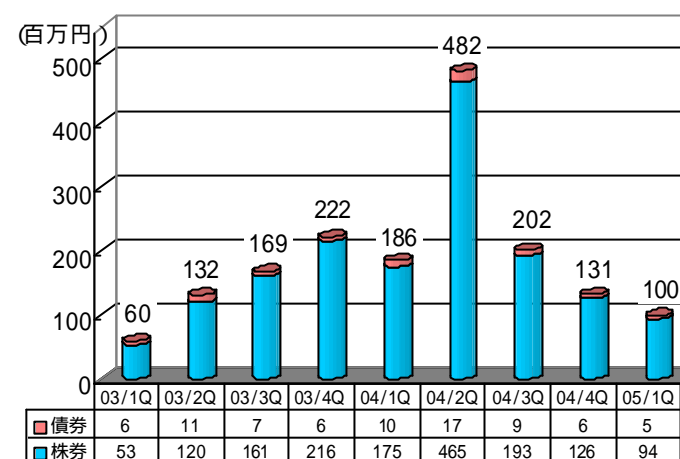


# 受入手数料・科目別内訳の推移（四半期ベース）

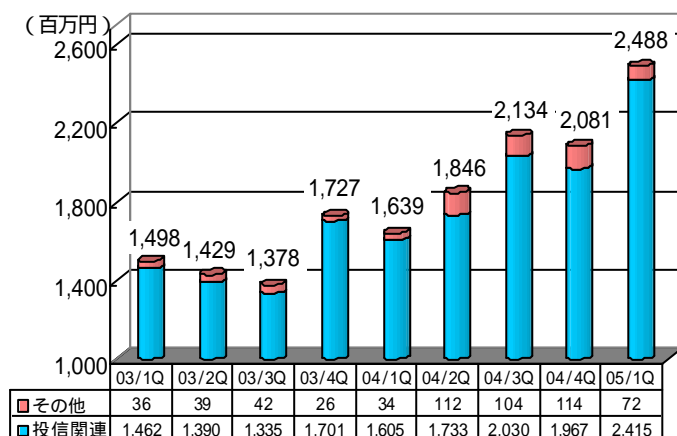
## 委託手数料



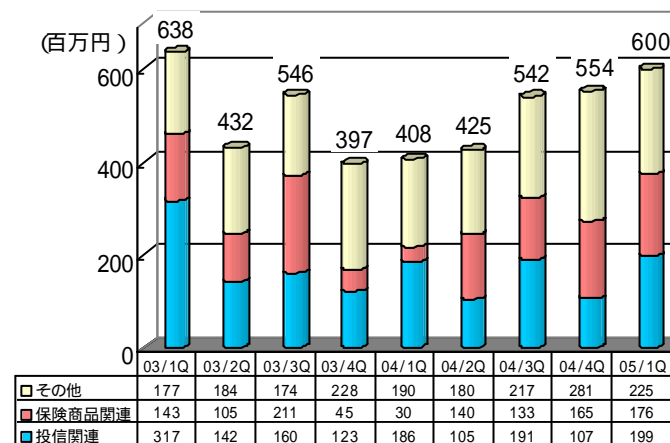
## 引受け・売出し手数料



## 募集・売出しの取扱手数料



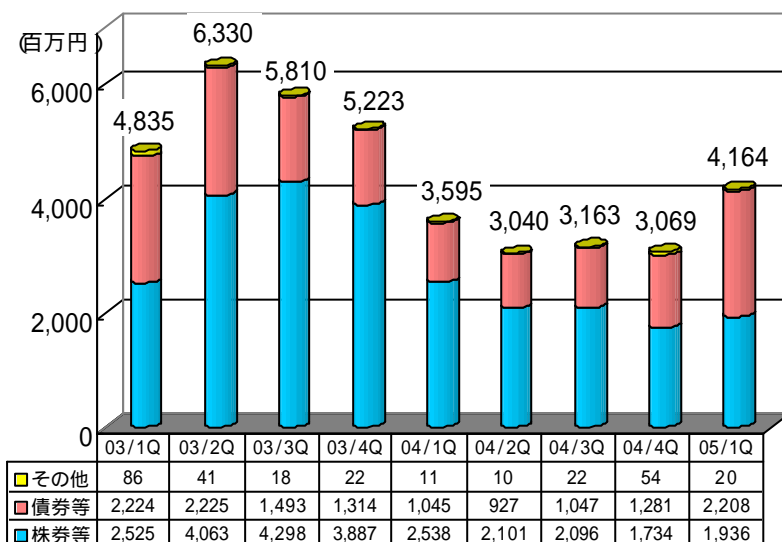
## その他の受入手数料



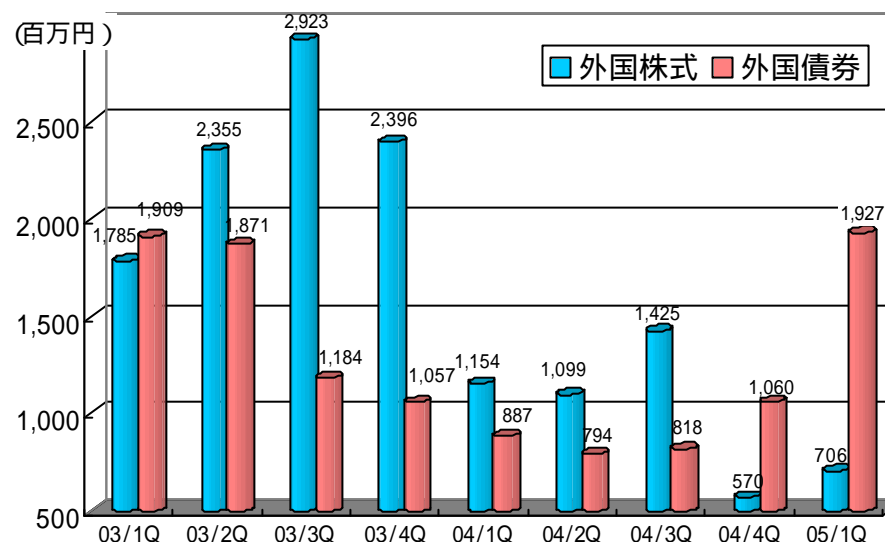


## トレーディング損益の推移（四半期ベース）

### 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

- ・株券等トレーディング損益は、国内株式・外国株式ともに減少した。外国株式については、米国株は前年同期比で倍増したが、中国株が反日デモの影響などもあり、前年同期比で71.7%の大幅減少となった。
- ・債券等トレーディング損益は、国内債券、外国債券とも販売好調となり、同111.3%増の22億8百万円となった。外国債券については、南アフリカ・ランド建て債券などの新規商品が好調であった。





## 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17年3月期				平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	前年同期比	前四半期比
販 管 費 合 計	12,135	11,447	11,506	11,820	11,477	94.6%	97.1%
取 引 関 係 費	1,848	1,910	1,883	1,967	1,891	102.3%	96.1%
人 件 費	7,020	6,288	6,410	6,621	6,371	90.8%	96.2%
不 動 産 関 係 費	1,422	1,530	1,533	1,445	1,390	97.8%	96.2%
事 務 費	1,051	1,082	1,032	998	1,012	96.2%	101.4%
減 価 償 却 費	169	182	219	219	211	124.8%	96.6%
租 税 公 課	179	137	123	138	137	76.8%	99.6%
そ の 他	443	317	307	432	462	104.3%	106.9%

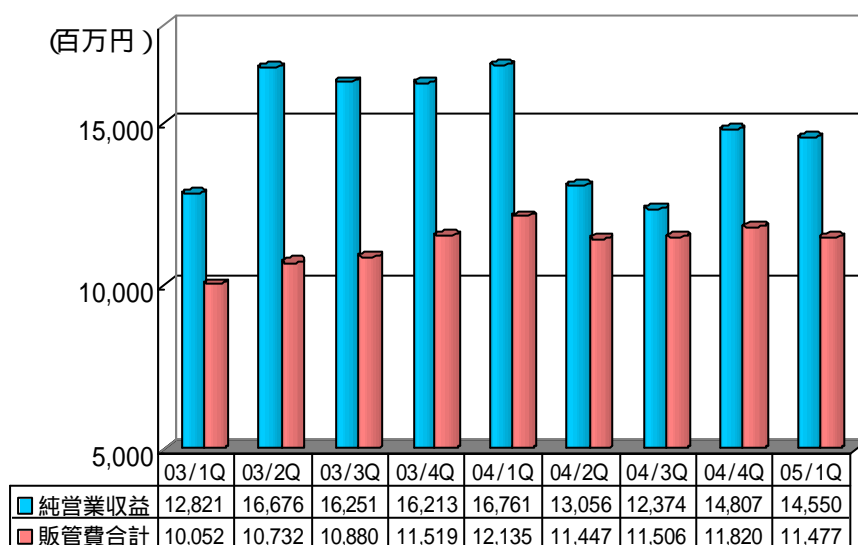
### ポイント

- ・人件費は外務員報酬、従業員賞与、業績連動給など変動費部分が減少した結果、前年同期比9.2%減少。
- ・不動産関係費は店舗移転費用が一服したことや情報機器リース料の縮小などにより、同2.3%減少。
- ・取引関係費は、広告宣伝費の増加や外貨建投資信託に係るアドバイザー・フィーなどの増加により同2.3%増加。

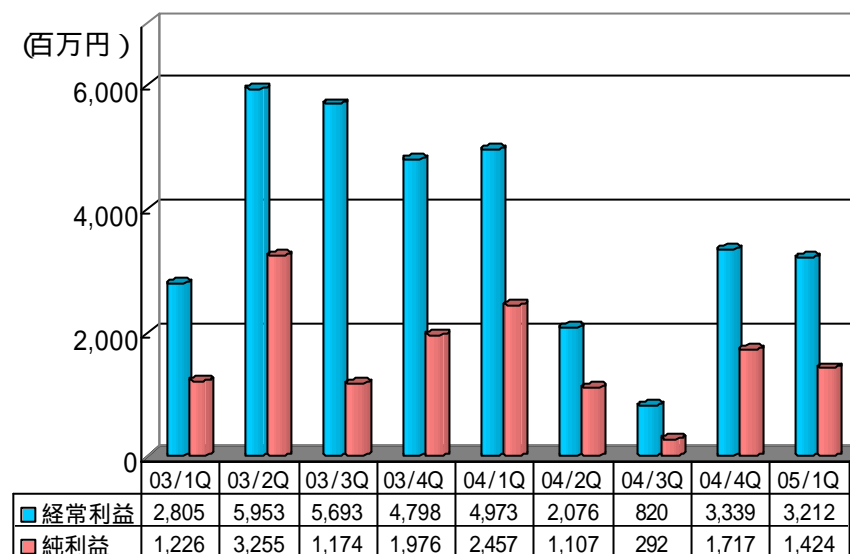


## 純営業収益・経常利益等の推移（四半期ベース）

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、営業収益の減少により前四半期比1.7%減の145億50百万円。
- ・ 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四半期比で減少した。



## 貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前年度 1 Q 末 (04.06.30現在)	前年度 2 Q 末 (04.09.30現在)	前年度 3 Q 末 (04.12.31現在)	前年度末 (05.03.31現在)	当年度 1 Q 末 (05.06.30現在)	前年度末比 増 減
流 動 資 産	344,480	378,281	410,002	471,686	468,438	-3,248
現金・預金	31,201	35,360	34,641	37,555	39,204	1,649
預託金	28,646	26,927	24,677	27,477	24,908	-2,568
トレーディング商品	79,838	103,450	136,680	154,910	169,868	14,958
約定見返勘定	10,204	-	1,862	-	-	-
信用取引資産	104,833	107,455	73,380	104,402	86,862	-17,539
有価証券担保貸付金	77,793	96,039	130,681	139,835	138,170	-1,665
その他の流動資産	11,962	9,047	8,078	7,504	9,423	1,918
固 定 資 産	58,568	56,403	58,195	57,916	57,605	-310
有形固定資産	14,332	14,667	14,728	14,782	14,802	19
無形固定資産	1,684	1,727	1,711	1,686	1,713	26
投資その他の資産	42,551	40,009	41,755	41,446	41,090	-356
資 産 合 計	403,048	434,685	468,197	529,602	526,043	-3,558

### ポイント

- ・ 国債を中心に債券取引高が増加したことに伴いトレーディング商品が前年度末比149億58百万円増加した他、現金・預金が16億49百万円増加。
- ・ 信用取引借証券担保金の減少により、信用取引資産は同175億39百万円減少。



## 貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前年度 1 Q 末 (04.06.30現在)	前年度 2 Q 末 (04.09.30現在)	前年度 3 Q 末 (04.12.31現在)	前年度末 (05.03.31現在)	当年度 1 Q 末 (05.06.30現在)	前年度末比 増 減
流 動 負 債	283,774	310,557	343,554	396,551	397,041	489
トレーディング商品	59,796	77,289	114,657	120,470	134,211	13,741
約定見返勘定	-	11,460	-	3,101	8,818	5,716
信用取引負債	40,727	55,648	36,039	48,499	34,218	-14,281
有価証券担保借入金	45,955	37,265	73,835	98,119	86,745	-11,373
預り金	25,829	24,806	21,717	19,430	20,564	1,134
受入保証金	18,328	17,088	13,413	14,278	14,664	386
短期借入金	86,759	80,158	79,454	86,425	92,312	5,887
その他流動負債	6,377	6,840	4,436	6,226	5,505	-721
固 定 負 債	26,637	32,043	31,277	36,970	34,622	-2,347
長期借入金	14,938	19,644	18,127	23,011	21,117	-1,894
退職給付引当金	8,335	8,274	8,378	8,411	7,031	-1,379
その他固定負債	3,363	4,124	4,771	5,548	6,474	926
特別法上の準備金	471	541	599	670	719	49
負 債 合 計	310,883	343,142	375,431	434,192	432,384	-1,808
少 数 株 主 持 分	19,209	18,663	18,847	19,186	19,302	115
資 本 合 計	72,955	72,879	73,918	76,222	74,356	-1,866
負債・少数株主持分・資本合計	403,048	434,685	468,197	529,602	526,043	-3,558

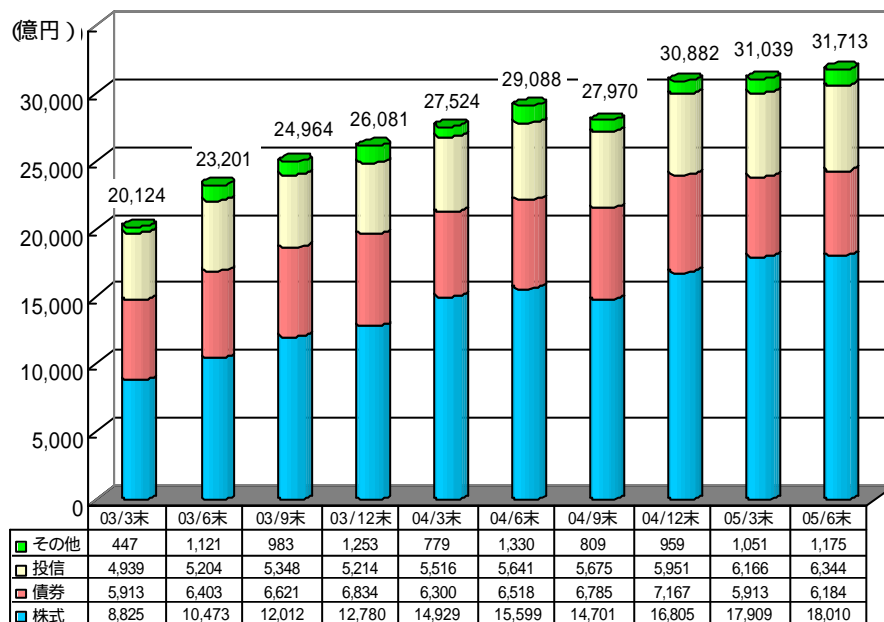
### ポイント

- ・ 信用取引貸証券受入金の減少により、信用取引負債は前年度末比142億81百万円減少。
- ・ 現先取引、債券レポ取引の減少により有価証券担保借入金は同113億円73百万円減少。

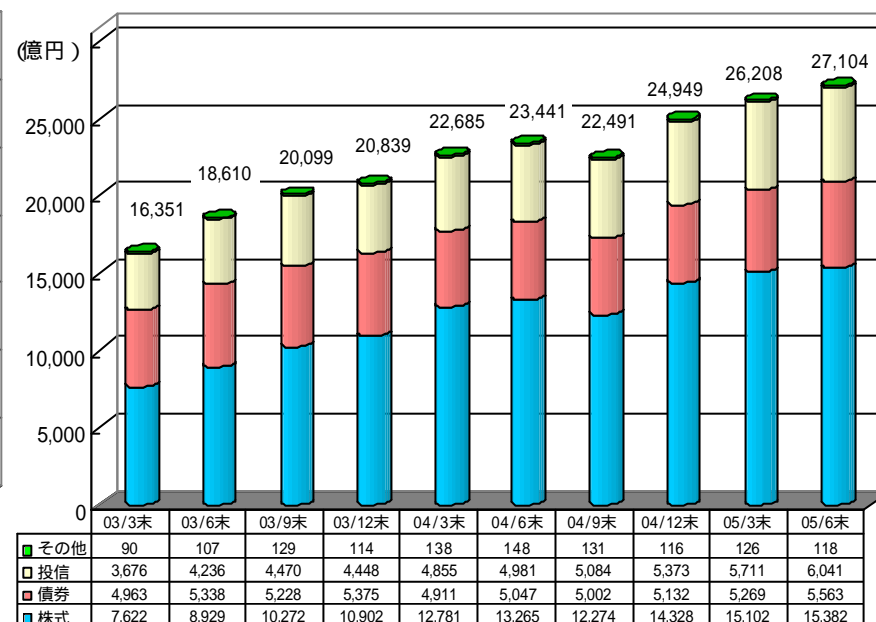


# 預り資産の推移（連結ベース）

## 全社合計



## 内、リテール



## ポイント

- ・平成17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674億円増加の3兆1,713億円。



## 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17年3月期				平成18年3月期		
	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	1 Q	前年同期比	前四半期比
営業収益	14,552	11,127	10,727	12,793	12,578	86.4%	98.3%
受入手数料	11,111	8,263	7,402	9,701	8,581	77.2%	88.5%
トレーディング損益	3,071	2,482	2,991	2,725	3,636	118.4%	133.4%
金融収益	369	381	335	366	360	97.7%	98.4%
金融費用	297	301	305	306	331	111.6%	108.2%
純営業収益	14,254	10,826	10,422	12,488	12,246	85.9%	98.1%
販管費合計	11,181	10,542	10,666	10,956	10,543	94.3%	96.2%
取引関係費	2,303	2,159	2,133	2,278	2,208	95.8%	96.9%
人件費	5,453	4,926	5,045	5,197	4,916	90.2%	94.6%
不動産関係費	1,282	1,375	1,386	1,305	1,265	98.7%	96.9%
事務費	1,663	1,704	1,755	1,730	1,708	102.7%	98.7%
減価償却費	46	55	64	73	70	152.6%	95.9%
租税公課	92	80	79	72	78	84.8%	108.3%
その他	339	243	205	300	296	87.3%	98.7%
営業利益	3,073	284	-244	1,532	1,703	55.4%	111.2%
営業外収益	143	82	52	76	64	44.6%	84.2%
営業外費用	7	7	26	101	12	166.8%	11.9%
経常利益	3,209	359	-218	1,507	1,754	54.7%	116.4%
特別利益	0	0	0	0	118	-	-
特別損失	80	110	63	76	148	185.0%	194.7%
税引前四半期純利益	3,129	248	-280	1,431	1,725	55.1%	120.5%
法人税、住民税及び事業税	901	424	-482	1,151	465	51.7%	40.4%
法人税等調整額	433	-304	418	-517	282	65.3%	-
四半期純利益	1,794	128	-216	796	976	54.4%	122.6%



## 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17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
合 計	3,668	3,012	2,947	3,492	13,119	2,493	68.0%	71.4%
（ 自 己 ）	1,564	1,493	1,447	1,183	5,687	921	58.9%	77.9%
（ 委 託 ）	2,103	1,520	1,499	2,309	7,431	1,572	74.8%	68.1%
委託比率	57.3%	50.5%	50.9%	66.1%	56.6%	63.1%	110.0%	95.5%

### < 株券売買高・売買代金 >

（単位：百万円）

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
合 計	2,719,275	1,880,866	1,865,464	2,308,487	8,774,092	1,953,142	71.8%	84.6%
（ 自 己 ）	1,144,807	898,469	1,039,401	1,064,867	4,147,544	941,723	82.3%	88.4%
（ 委 託 ）	1,574,467	982,398	826,063	1,243,619	4,626,547	1,011,418	64.2%	81.3%
委託比率	57.9%	52.2%	44.3%	53.9%	52.7%	51.8%	89.5%	96.1%

### < 東証シェア >

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
株数ベース	1.17%	1.13%	0.98%	1.14%	1.11%	0.92%	-0.25p	-0.22p
売買代金ベース	1.15%	1.03%	1.03%	1.09%	1.08%	0.94%	-0.21p	-0.15p

### < 委託手数料率 >

（単位：百万円）

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
株券委託手数料	8,406	5,036	4,088	6,489	24,019	4,901	58.3%	75.5%
委託手数料率	0.53%	0.51%	0.49%	0.52%	0.52%	0.48%	-0.05p	-0.04p

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）

### <引受高>

（単位：百万株・百万円）

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
株 券 (株数)	1	3	3	3	10	0	61.5%	-
株 券 (金額)	6,899	9,091	11,430	3,208	30,629	1,786	25.9%	55.7%
債 券 (額面金額)	94,804	86,339	96,100	94,295	371,538	99,581	105.0%	105.6%
CP・外国証書 (額面金額)	207,800	142,400	119,300	149,500	619,000	168,200	80.9%	112.5%

### <売出し高>

（単位：百万株・百万円）

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
株 券 (株数)	0	3	3	3	10	0	-	-
株 券 (金額)	6,836	9,021	10,202	3,430	29,492	1,755	25.7%	51.2%
債 券 (額面金額)	9,310	8,321	9,390	10,898	37,919	18,973	203.8%	174.1%
CP・外国証書 (額面金額)	0	0	0	0	0	0	-	-

### <募集・売出しの取扱高>

（単位：百万株・百万円）

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
株 券 (株数)	0	0	0	0	1	0	-	-
株 券 (金額)	437	1	104	1,479	2,023	5	1.1%	0.3%
債 券 (額面金額)	91,898	86,552	98,655	101,541	378,648	95,403	103.8%	94.0%
投 信 (額面金額)	291,055	229,853	252,287	298,796	1,071,992	298,495	102.6%	99.9%
CP・外国証書 (額面金額)	207,800	142,400	119,300	149,500	619,000	168,200	80.9%	112.5%

### <引受け・売出し手数料率>

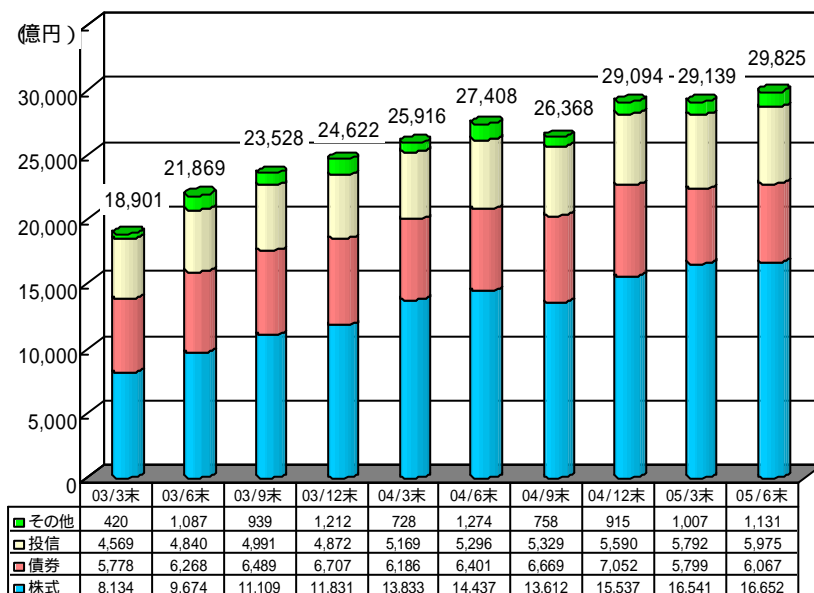
（単位：百万円）

項 目	平成17年3月期					平成18年3月期		
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通 期	第1Q	前年同期比	前四半期比
株 券	175	464	192	125	958	92	52.8%	73.6%
(平均手数料率)	1.27%	2.56%	0.89%	1.88%	1.59%	2.60%	1.33p	+0.72p
債 券	5	14	5	3	28	3	70.2%	100.0%
(平均手数料率)	0.005%	0.015%	0.005%	0.003%	0.007%	0.003%	-0.002p	-

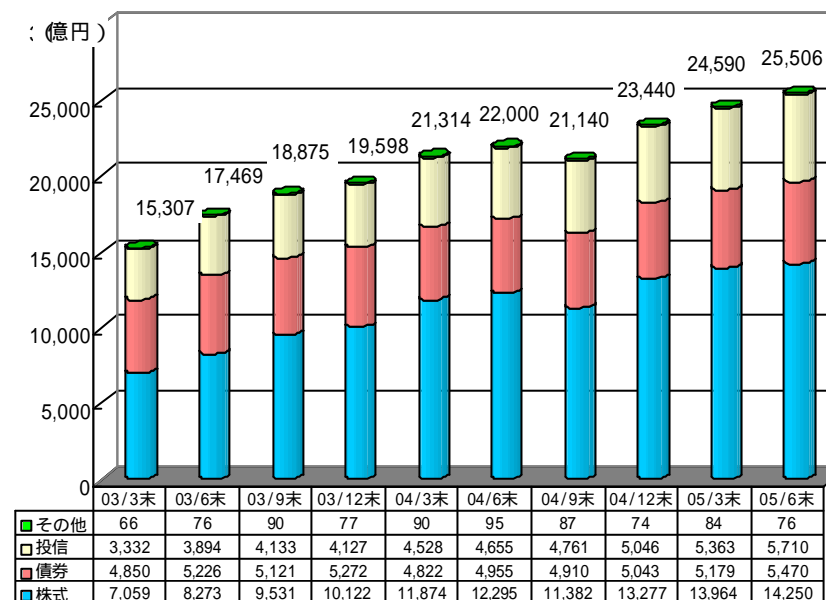


# 預り資産の推移（岡三証券・単体）

## 全社合計



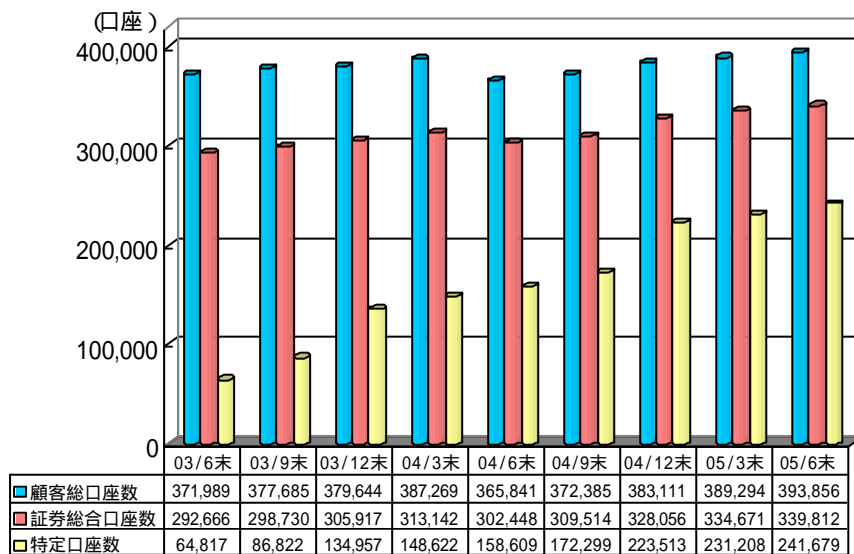
## 内、リテール



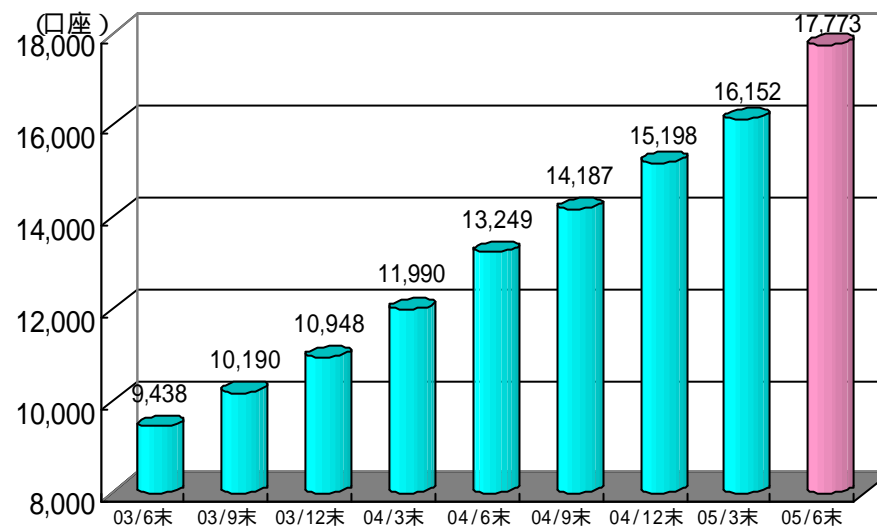


## 顧客口座数の推移（岡三証券・単体）

顧客口座数推移



オンライン口座数推移



### ポイント

- ・ 当1Qにおける新規口座開設数は、月平均2,800口座。
- ・ 当1Q末現在の有残口座数は31万2千口座と、前期末に比べ約1万2千口座増加。



## 自己資本規制比率の推移（岡三証券・単体）

(単位:百万円)

項 目		前1Q末	前2Q末	前3Q末	前期末	当1Q末
基本的項目	(A)	38,314	38,442	38,226	37,956	38,932
補完的項目	証券取引責任準備金	256	315	367	434	484
	一般貸倒引当金	169	113	81	125	46
	短期劣後債務	11,500	11,500	11,500	14,500	14,500
	計 (B)	11,925	11,928	11,949	15,060	15,030
控除資産	(C)	13,914	11,139	11,301	11,064	11,058
固定化されていない自己資本の額 (A) + (B) - (C) (D)		36,325	39,231	38,874	41,951	42,904
リスク相当額	市場リスク相当額	748	954	1,121	1,202	1,922
	取引先リスク相当額	2,148	2,097	1,499	2,103	1,813
	基礎的リスク相当額	10,363	10,711	10,547	10,938	10,879
	計 (E)	13,261	13,763	13,168	14,244	14,615
自己資本規制比率 (D) / (E) × 100 (%)		273.9%	285.0%	295.2%	294.5%	293.5%

### ポイント

- ・利益計上に伴い、固定化されていない自己資本の額は前期末比9億53百万円増加。
- ・信用取引貸付金の減少により取引先リスク相当額は2億90百万円減少したが、トレーディング商品の増加により市場リスク相当額が7億20百万円増加した結果、リスク相当額は前期末比3億71百万円増加した。



問合せ先 : 岡三ホールディングス株式会社 事務局広報  
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/>