

平成30年3月期第1四半期 決算説明資料

本資料は、平成30年3月期第1四半期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勧誘を目的としたものではありません。
本資料は平成29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。なお、本資料で使用するデータおよび表現等の欠落・誤謬等につきましてはその責を負いかねますのでご了承ください。
また、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。

平成29年7月28日
株式会社 岡三証券グループ



目次

1 決算概要(連結ベース)

・平成30年3月期第1四半期(累計)決算の概況	3
・平成30年3月期第1四半期(累計)決算のポイント	4
・営業収益の状況	5
・受入手数料の推移	6
・受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)	7
・トレーディング損益の状況	8
・販売費・一般管理費の推移	9
・貸借対照表①	10
・貸借対照表②	11
・預り資産の推移(連結ベース)	12
・グループの状況	13

2 参考資料

・四半期業績の推移(岡三証券・単体)	15
・投資信託・外国債券販売状況(岡三証券・単体)	16
・顧客口座数等の推移(岡三証券・単体)	17
・預り資産、資金導入状況の推移(岡三証券・単体)	18
・自己資本規制比率の推移(岡三証券・単体)	19
・岡三オンライン証券 業務データ	20
・岡三アセットマネジメント 業務データ	21

1 決算概要（連結ベース）

平成30年3月期第1四半期(累計)決算の概況

カッコ内は対前年同期比増減率

	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1Q	19,577 (1.7%)	19,294 (1.7%)	2,253 (-17.1%)	2,411 (-17.7%)
前年度1Q	19,242 (-21.5%)	18,975 (-21.4%)	2,718 (-61.1%)	2,930 (-62.3%)

	親会社株主に帰属する 四半期純利益	1株当たり四半期純利益	ROE (年換算)	四半期包括利益
	(百万円)			(百万円)
当年度1Q	1,331 (-53.7%)	6円 72銭	3.4%	5,414 (- %)
前年度1Q	2,877 (-38.0%)	14円 52銭	8.0%	△2,053 (- %)

	総資産	純資産	自己資本比率
	(百万円)	(百万円)	
当年度1Q末	514,505	178,772	30.4%
前年度末	552,844	178,256	28.4%

平成30年3月期第1四半期(累計)決算のポイント

(単位：百万円)

項 目	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
営 業 収 益	19,242	19,577	1.7%
受入手数料	11,630	12,027	3.4%
トレーディング損益	7,037	6,919	-1.7%
金融収益	379	434	14.4%
その他の営業収益	194	196	1.0%
金融費用	267	283	6.0%
純 営 業 収 益	18,975	19,294	1.7%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	16,257	17,040	4.8%
営 業 利 益	2,718	2,253	-17.1%
営業外収益	276	196	-28.8%
営業外費用	64	39	-38.3%
経 常 利 益	2,930	2,411	-17.7%
特別利益	1,609	213	-86.7%
特別損失	55	41	-26.0%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	4,484	2,584	-42.4%
法人税、住民税及び事業税	733	346	-52.8%
法人税等調整額	361	635	75.9%
四 半 期 純 利 益	3,389	1,602	-52.7%
非支配株主に帰属する四半期純利益	511	271	-47.0%
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,877	1,331	-53.7%

(単位：百万円)

	FY17.3				FY18.3	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
営 業 収 益	19,242	19,323	21,715	20,359	19,577	-3.8%
受入手数料	11,630	10,328	12,670	12,443	12,027	-3.3%
トレーディング損益	7,037	8,456	8,480	7,297	6,919	-5.2%
金融収益	379	340	368	404	434	7.4%
その他の営業収益	194	197	196	214	196	-8.4%
金融費用	267	287	296	327	283	-13.5%
純 営 業 収 益	18,975	19,035	21,418	20,032	19,294	-3.7%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	16,257	16,136	16,366	16,545	17,040	3.0%
営 業 利 益	2,718	2,898	5,052	3,486	2,253	-35.4%
営業外収益	276	461	120	576	196	-66.0%
営業外費用	64	23	34	42	39	-7.1%
経 常 利 益	2,930	3,336	5,138	4,020	2,411	-40.0%
特別利益	1,609	15	26	756	213	-71.8%
特別損失	55	119	119	332	41	-87.7%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	4,484	3,232	5,045	4,444	2,584	-41.9%
法人税、住民税及び事業税	733	1,513	1,339	1,910	346	-81.9%
法人税等調整額	361	-433	300	-429	635	-
四 半 期 純 利 益	3,389	2,152	3,405	2,963	1,602	-45.9%
非支配株主に帰属する四半期純利益	511	242	203	467	271	-42.0%
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,877	1,910	3,201	2,496	1,331	-46.7%

<ハイライト>

- 営業収益は、前年同期比1.7%増の195億77百万円。
受入手数料が同3.4%増となった一方でトレーディング損益が同1.7%減となった。
- 経常利益は、同17.7%減の24億11百万円。
- 親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期に金融商品取引責任準備金戻入を大きく計上した反動から同53.7%減の13億31百万円。

営業収益の状況

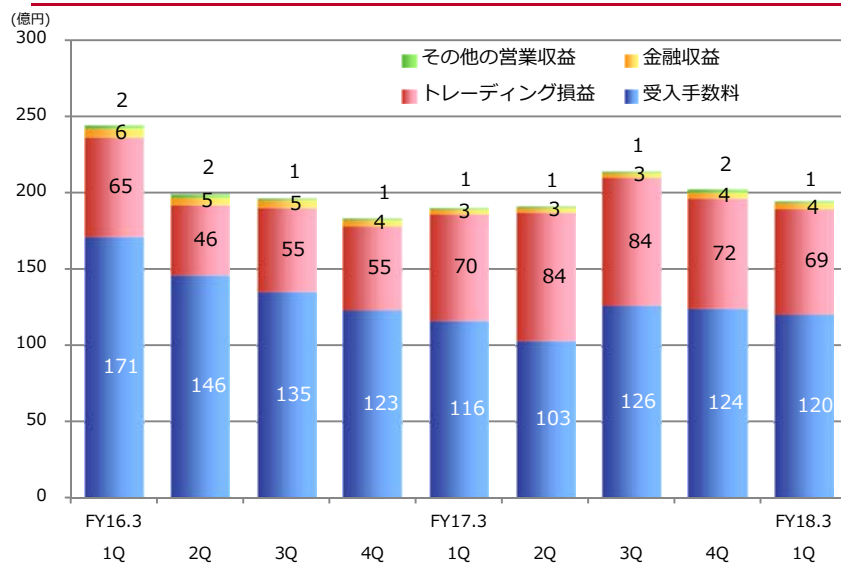
(単位：百万円)

	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
受入手数料	11,630	12,027	3.4%
委託手数料	4,468	4,386	-1.8%
引受け・売出し等の手数料	48	80	66.0%
募集・売出し等の取扱手数料	2,681	3,338	24.5%
その他の受入手数料	4,432	4,221	-4.8%
トレーディング損益	7,037	6,919	-1.7%
株券等	3,656	4,371	19.6%
債券等	3,123	2,645	-15.3%
その他	257	-97	-
金融収益	379	434	14.4%
その他の営業収益	194	196	1.0%
営業収益	19,242	19,577	1.7%

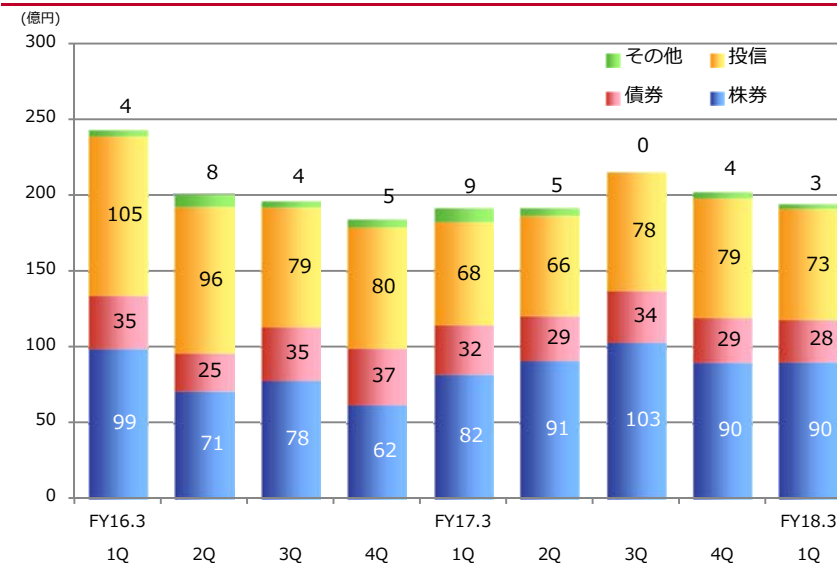
(単位：百万円)

	FY17.3				FY18.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
受入手数料	11,630	10,328	12,670	12,443	12,027	-3.3%
委託手数料	4,468	3,260	4,392	4,007	4,386	9.5%
引受け・売出し等の手数料	48	109	119	122	80	-34.4%
募集・売出し等の取扱手数料	2,681	2,770	3,901	4,027	3,338	-17.1%
その他の受入手数料	4,432	4,187	4,257	4,285	4,221	-1.5%
トレーディング損益	7,037	8,456	8,480	7,297	6,919	-5.2%
株券等	3,656	5,652	5,726	4,651	4,371	-6.0%
債券等	3,123	2,792	3,275	2,680	2,645	-1.3%
その他	257	12	-521	-34	-97	-
金融収益	379	340	368	404	434	7.4%
その他の営業収益	194	197	196	214	196	-8.4%
営業収益	19,242	19,323	21,715	20,359	19,577	-3.8%

営業収益の四半期推移



商品別営業収益の推移



受入手数料の推移

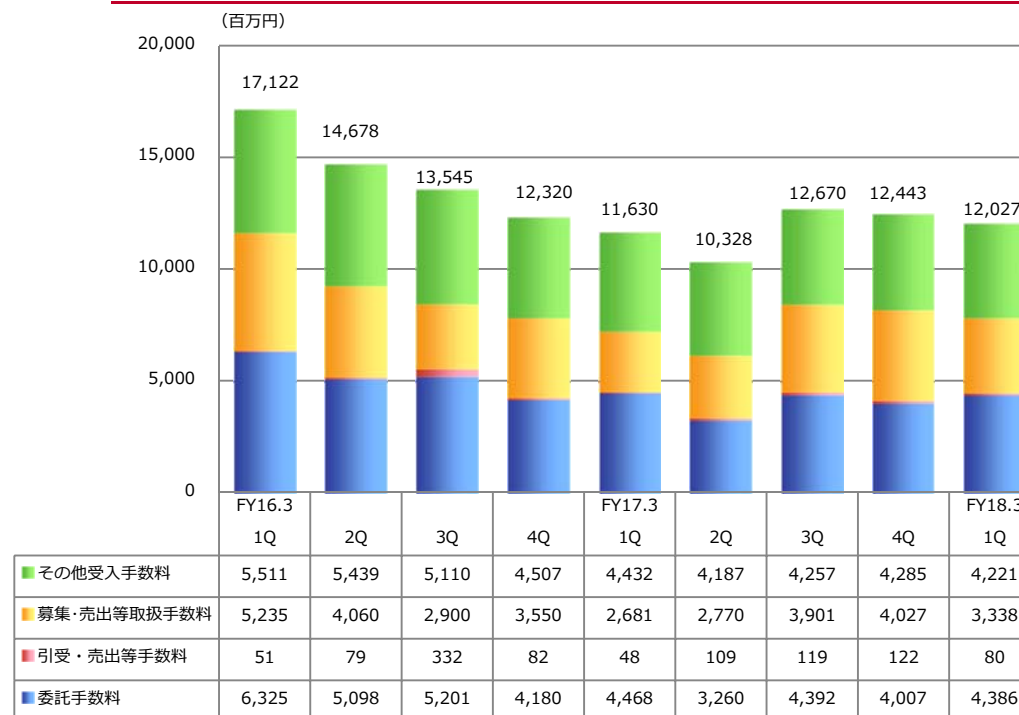
受入手数料

(単位：百万円)

科 目	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
委託手数料	4,468	4,386	-1.8%
内、株券	4,198	4,285	2.1%
内、債券	1	0	-71.1%
内、その他	268	100	-62.5%
引受け・売出し等の手数料	48	80	66.0%
内、株券	25	48	93.1%
内、債券	23	32	37.1%
募集・売出し等の取扱手数料	2,681	3,338	24.5%
内、受益証券	2,637	3,308	25.4%
その他の受入手数料	4,432	4,221	-4.8%
内、受益証券	3,935	3,930	-0.1%
受入手数料 計	11,630	12,027	3.4%

受入手数料の四半期推移

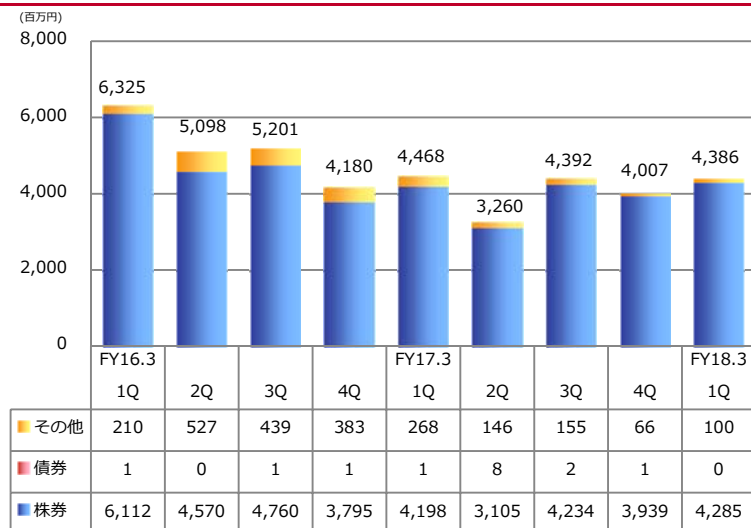
(百万円)



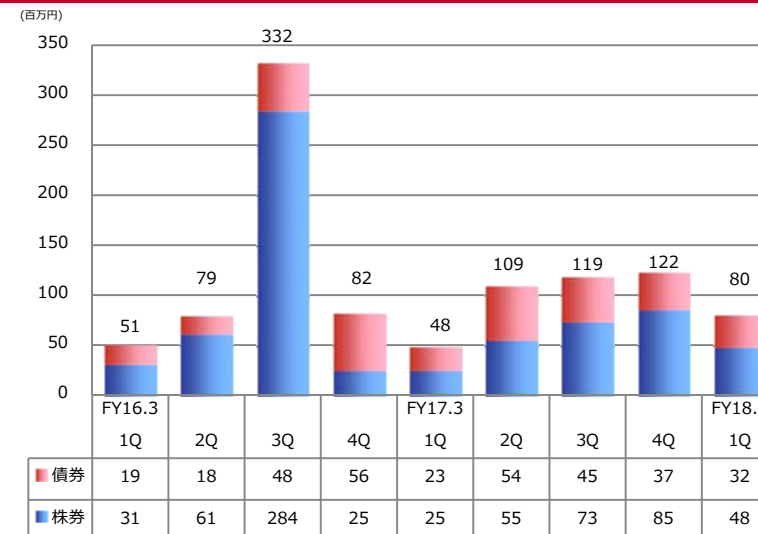
- ・ 委託手数料は、前年同期比1.8%減。国内株式の売買に係る収益は増加した一方で、ETF等の手数料が減少した。
- ・ 引受け・売出し等の手数料は、同66.0%増。IPO・POにおいて主幹事を務めたことが寄与した。
- ・ 募集・売出し等の取扱手数料は、投資信託販売の増加により同24.5%増。
- ・ その他の受入手数料は、FX関連収益等が減少し、同4.8%減。

受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)

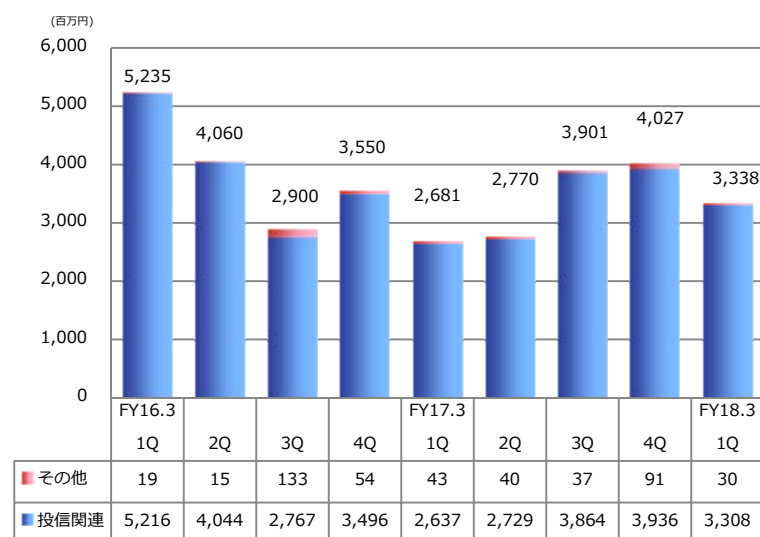
委託手数料



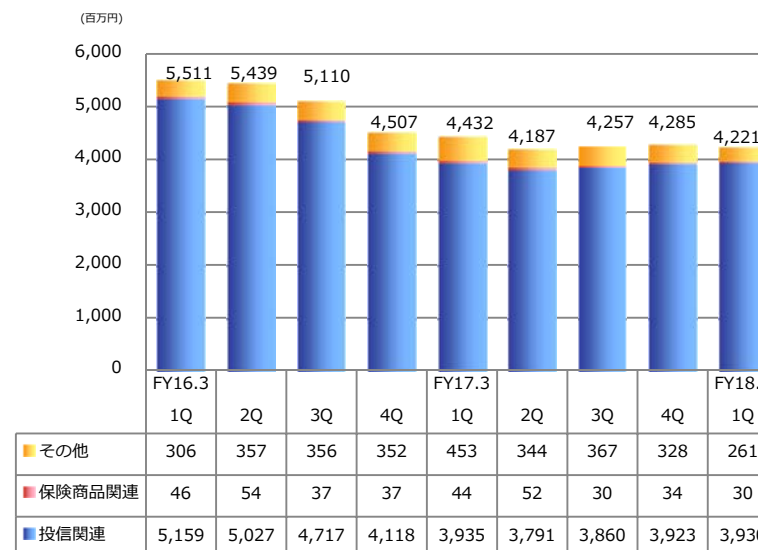
引受け・売出し等の手数料



募集・売出し等の取扱手数料



その他の受入手数料



トレーディング損益の状況

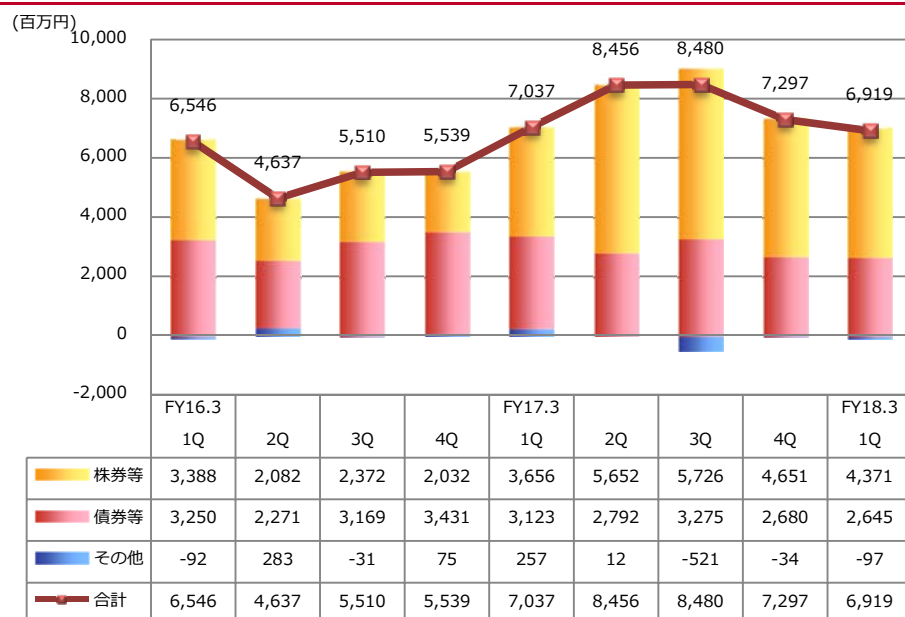
(単位：百万円)

	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
株券等	3,656	4,371	19.6%
国内株式等	291	227	-22.0%
外国株式	3,365	4,143	23.1%
債券等	3,123	2,645	-15.3%
国内債券等	623	158	-74.6%
外国債券	2,499	2,486	-0.5%
その他	257	-97	-
トレーディング損益	7,037	6,919	-1.7%

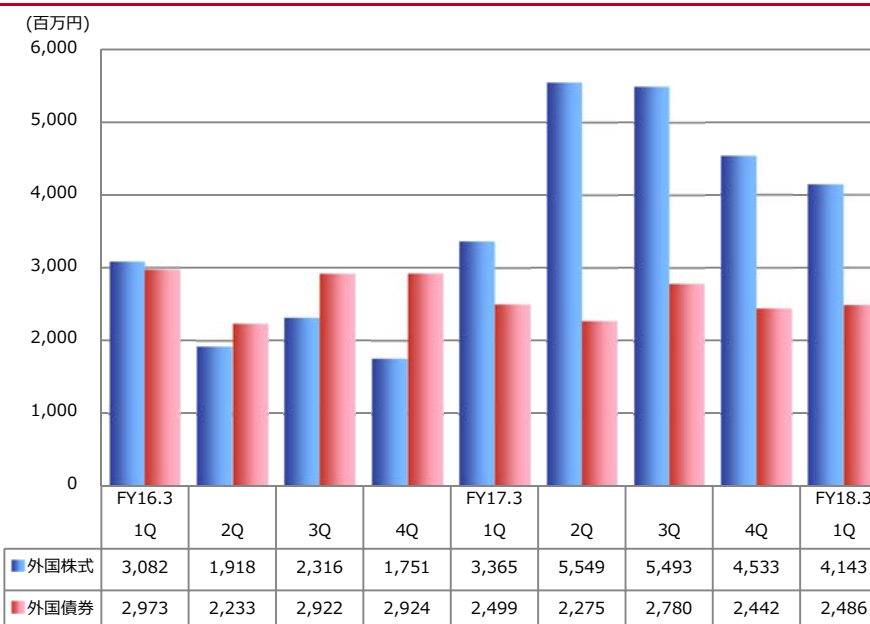
(単位：百万円)

	FY17.3				FY18.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
株券等	3,656	5,652	5,726	4,651	4,371	-6.0%
国内株式等	291	102	233	118	227	92.4%
外国株式	3,365	5,549	5,493	4,533	4,143	-8.6%
債券等	3,123	2,792	3,275	2,680	2,645	-1.3%
国内債券等	623	516	495	237	158	-33.3%
外国債券	2,499	2,275	2,780	2,442	2,486	1.8%
その他	257	12	-521	-34	-97	-
トレーディング損益	7,037	8,456	8,480	7,297	6,919	-5.2%

トレーディング損益



内、外株・外債トレーディング損益



販売費・一般管理費の推移

(単位：百万円)

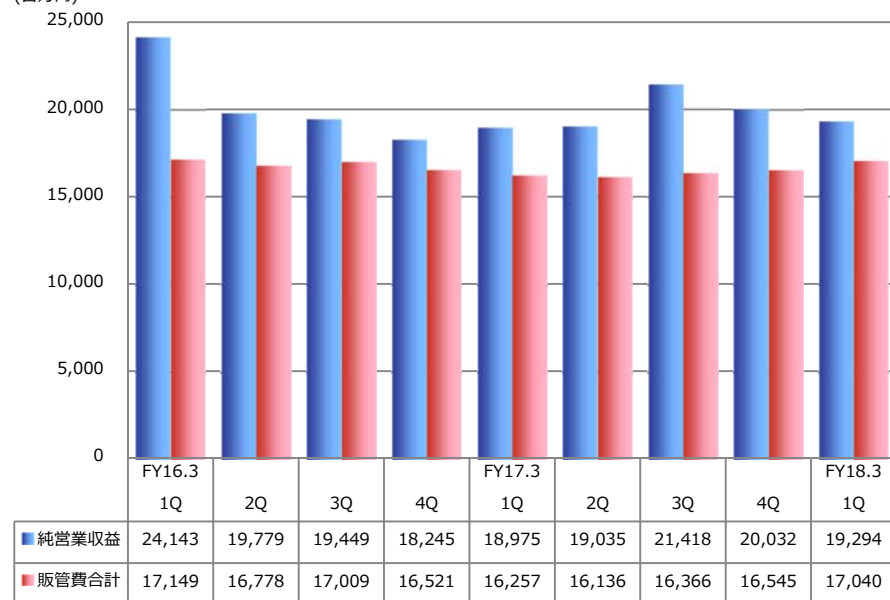
	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
取引関係費	3,189	3,145	-1.4%
人件費	7,901	8,313	5.2%
不動産関係費	1,706	1,816	6.4%
事務費	1,485	1,633	9.9%
減価償却費	881	964	9.4%
租税公課	303	286	-5.7%
その他	788	881	11.7%
販売費・一般管理費	16,257	17,040	4.8%

(単位：百万円)

	FY17.3				FY18.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
取引関係費	3,189	3,249	3,224	3,145	3,145	0.0%
人件費	7,901	7,917	8,239	8,349	8,313	-0.4%
不動産関係費	1,706	1,629	1,684	1,773	1,816	2.4%
事務費	1,485	1,509	1,353	1,424	1,633	14.7%
減価償却費	881	889	875	858	964	12.4%
租税公課	303	292	298	302	286	-5.3%
その他	788	648	691	691	881	27.5%
販売費・一般管理費	16,257	16,136	16,366	16,545	17,040	3.0%

純営業収益及び販管費の推移

(百万円)



- ・ 取引関係費は、アセットマネジメントビジネスに係る変動費等の減少により、前年同期比1.4%減。
- ・ 人件費は、賞与等が増加し、同5.2%増。
- ・ 不動産関係費は、店舗移転等により同6.4%増。
- ・ 事務費は、同9.9%増。減価償却費は同9.4%増。システム関連の費用等が増加した。
- ・ その他は、調査費等の増加で同11.7%増。

貸借対照表①

(単位：百万円)

	FY17.3 年度末	FY18.3 1Q末	増減額
流動資産	469,948	425,969	-43,979
現金・預金	56,700	58,491	1,791
預託金	65,396	68,146	2,750
トレーディング商品	149,481	151,815	2,334
信用取引資産	40,260	39,247	-1,013
有価証券担保貸付金	141,522	98,384	-43,138
その他の流動資産	16,587	9,883	-6,704
固定資産	82,896	88,536	5,640
有形固定資産	19,340	19,298	-42
無形固定資産	12,898	13,174	276
投資その他の資産	50,657	56,062	5,405
資産合計	552,844	514,505	-38,339

(単位：百万円)

	FY17.3				FY18.3 1Q末	前Q比 増減額
	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末		
	447,376	394,102	406,594	469,948	425,969	-43,979
	58,144	57,070	53,676	56,700	58,491	1,791
	56,890	61,891	66,156	65,396	68,146	2,750
	153,621	114,302	133,725	149,481	151,815	2,334
	38,901	35,062	38,793	40,260	39,247	-1,013
	125,694	114,661	103,547	141,522	98,384	-43,138
	14,124	11,114	10,694	16,587	9,883	-6,704
	74,261	78,727	83,836	82,896	88,536	5,640
	19,688	19,291	19,294	19,340	19,298	-42
	10,186	10,351	12,142	12,898	13,174	276
	44,387	49,085	52,399	50,657	56,062	5,405
	521,637	472,830	490,430	552,844	514,505	-38,339

- ・ 総資産は前年度末比383億円減の5,145億5百万円、純資産は同5億円増の1,787億72百万円となった。
- ・ 流動資産は、主に有価証券担保貸付金の減少により、同439億円減。
固定資産は、投資その他の資産の増加により、同56億円増。
資産合計は、同383億円減。
- ・ 流動負債は、主にトレーディング商品や短期借入金の減少により、同413億円減。
固定負債は、同26億円増。負債合計は、同388億円減。

貸借対照表②

(単位：百万円)

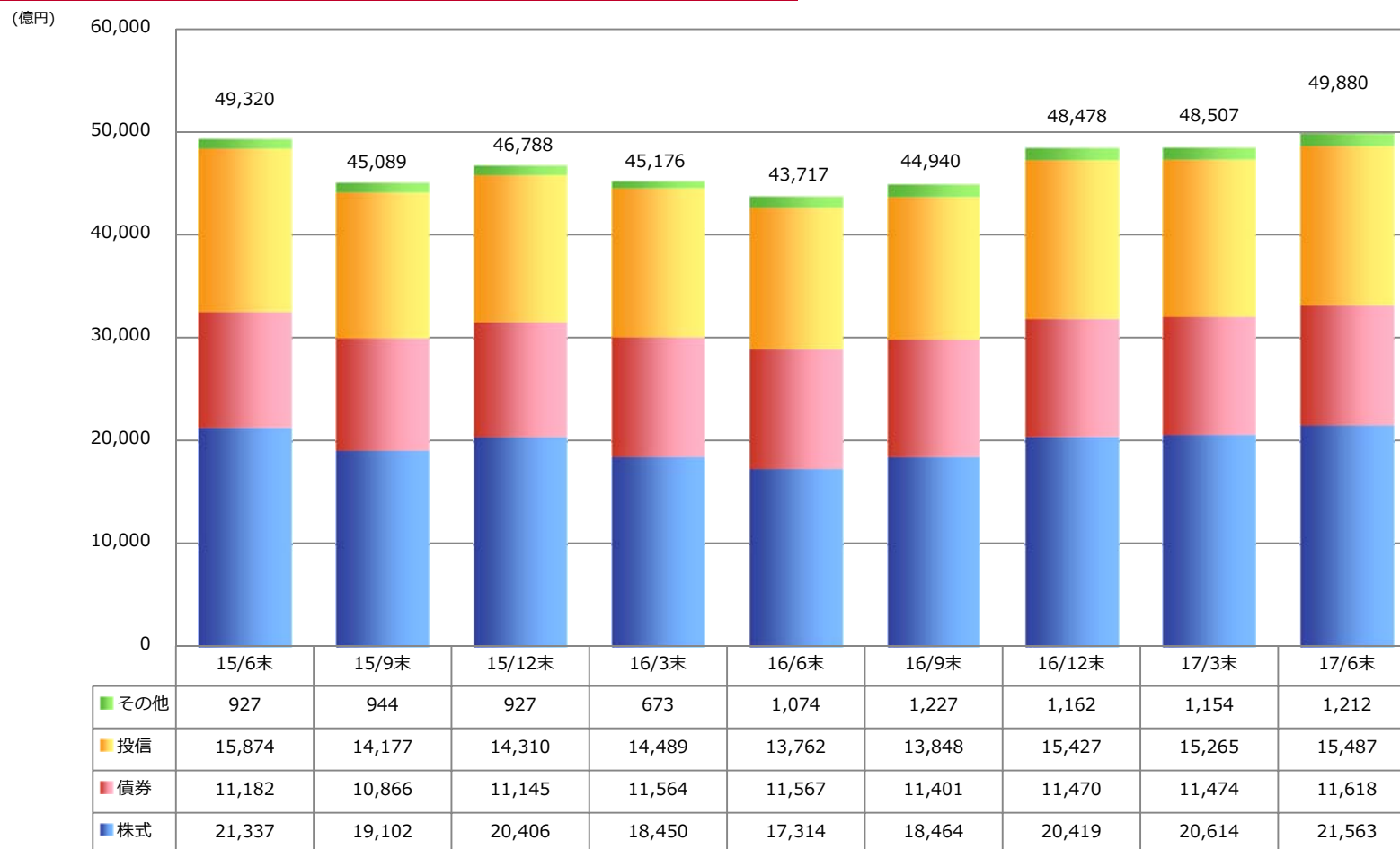
	FY17.3 年度末	FY18.3 1Q末	増減額
流動負債	345,362	304,023	-41,339
トレーディング商品	138,307	61,249	-77,058
信用取引負債	12,089	10,754	-1,335
有価証券担保借入金	46,658	60,680	14,022
預り金	34,243	45,681	11,438
受入保証金	35,192	36,926	1,734
短期借入金	69,070	42,418	-26,652
その他の流動負債	9,801	46,314	36,513
固定負債	27,892	30,548	2,656
長期借入金	9,860	10,652	792
退職給付に係る負債	5,752	6,141	389
その他の固定負債	12,280	13,755	1,475
特別法上の準備金	1,333	1,160	-173
負債合計	374,588	335,732	-38,856
資本金	18,589	18,589	—
資本剰余金	16,422	16,420	-2
利益剰余金	112,282	108,703	-3,579
自己株式	-3,785	-3,737	48
その他の包括利益累計額	13,250	16,423	3,173
新株予約権	161	146	-15
非支配株主持分	21,335	22,226	891
純資産合計	178,256	178,772	516
負債・純資産合計	552,844	514,505	-38,339

(単位：百万円)

	FY17.3 1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	FY18.3 1Q末	前Q比 増減額
	326,616	273,015	284,476	345,362	304,023	-41,339
	110,365	94,484	87,942	138,307	61,249	-77,058
	7,418	11,953	11,474	12,089	10,754	-1,335
	50,415	—	37,825	46,658	60,680	14,022
	34,942	34,516	44,858	34,243	45,681	11,438
	35,735	32,842	35,280	35,192	36,926	1,734
	56,588	76,566	45,985	69,070	42,418	-26,652
	31,150	22,651	21,109	9,801	46,314	36,513
	28,046	27,445	28,124	27,892	30,548	2,656
	12,286	10,538	9,668	9,860	10,652	792
	5,666	5,692	5,737	5,752	6,141	389
	10,093	11,215	12,718	12,280	13,755	1,475
	1,329	1,329	1,330	1,333	1,160	-173
	355,992	301,790	313,930	374,588	335,732	-38,856
	18,589	18,589	18,589	18,589	18,589	—
	13,100	13,157	16,422	16,422	16,420	-2
	104,673	106,583	109,785	112,282	108,703	-3,579
	-3,633	-3,637	-3,781	-3,785	-3,737	48
	7,528	10,153	14,261	13,250	16,423	3,173
	78	161	161	161	146	-15
	25,307	26,032	21,061	21,335	22,226	891
	165,645	171,040	176,500	178,256	178,772	516
	521,637	472,830	490,430	552,844	514,505	-38,339

預り資産の推移（連結ベース）

全社合計



- ・ 連結ベースの預り資産は、前年度末比1,373億円増の4兆9,880億円。株価が上昇したことを受けて時価残高が増加した。

グループの状況

セグメント別業績

営業収益

(単位：百万円)

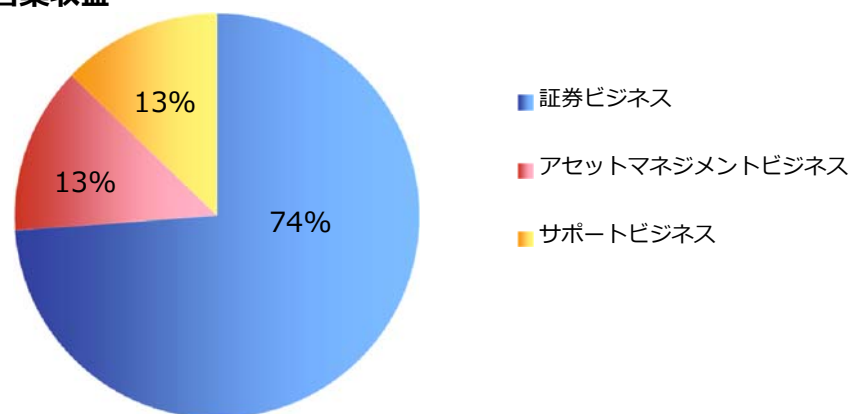
	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
証券ビジネス	16,829	17,285	2.7%
アセットマネジメントビジネス	3,272	3,117	-4.8%
サポートビジネス	3,023	2,991	-1.0%

セグメント利益

(単位：百万円)

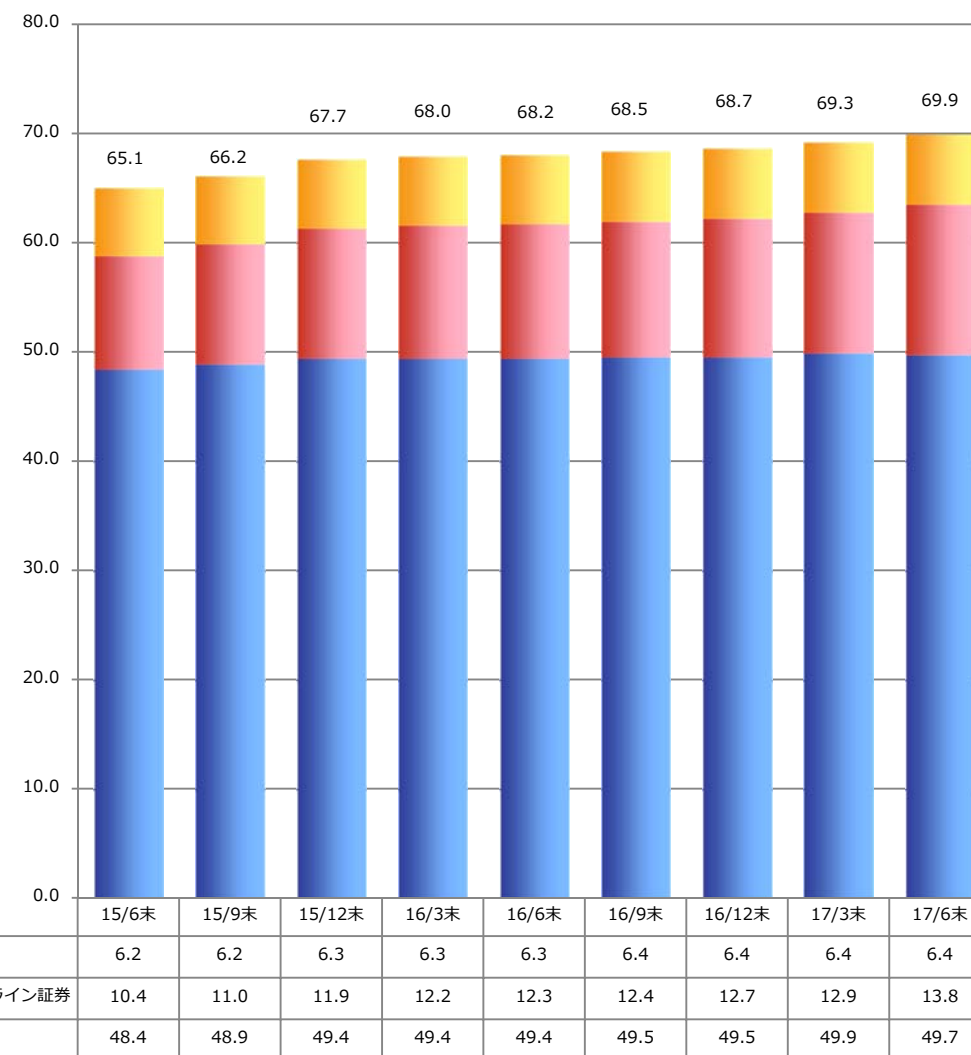
	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
証券ビジネス	2,278	2,291	0.6%
アセットマネジメントビジネス	408	340	-16.6%
サポートビジネス	100	-308	-

営業収益



グループ口座数推移

(万口座)



2 参考資料

四半期業績の推移（岡三証券・単体）

(単位：百万円)

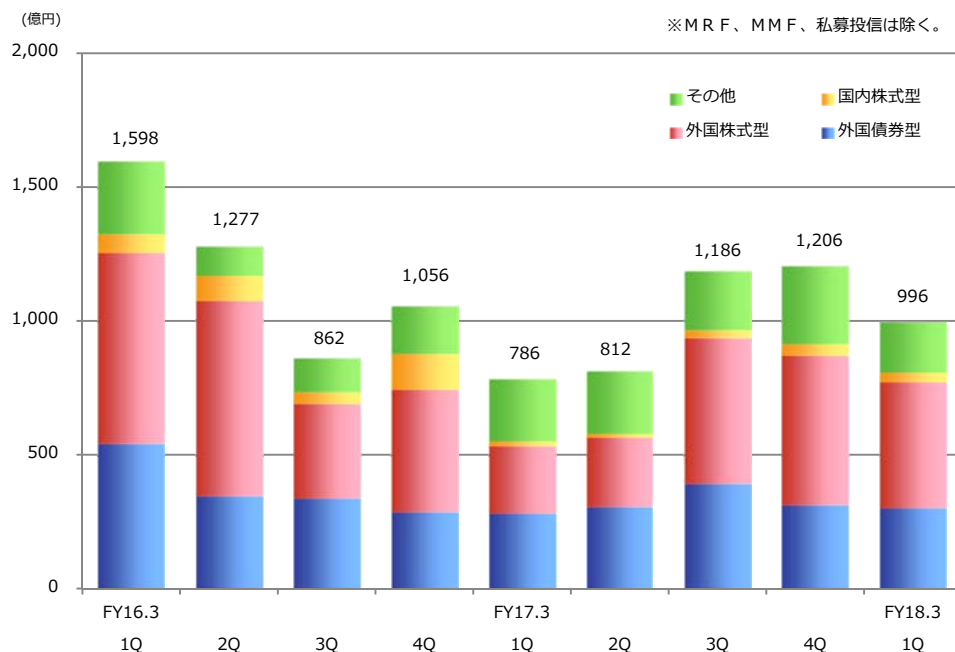
項 目	FY17.3 1Q累計	FY18.3 1Q累計	増減率
営 業 収 益	14,650	15,115	3.2%
受入手数料	7,565	8,140	7.6%
委託手数料	3,514	3,371	-4.1%
引受け・売出し等の手数料	48	80	65.6%
募集・売出し等の取扱手数料	2,397	3,081	28.5%
その他の受入手数料	1,605	1,606	0.1%
トレーディング損益	6,818	6,646	-2.5%
株券等	3,576	4,260	19.1%
債券等	2,984	2,484	-16.8%
その他	257	-97	-
金融収益	265	328	23.4%
金融費用	238	255	6.9%
純 営 業 収 益	14,411	14,859	3.1%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	12,111	12,389	2.3%
取引関係費	1,893	1,955	3.3%
人件費	5,950	6,261	5.2%
不動産関係費	1,735	1,710	-1.4%
事務費	1,911	1,834	-4.0%
減価償却費	133	122	-8.1%
租税公課	177	172	-2.5%
その他	309	330	7.1%
営 業 利 益	2,300	2,470	7.4%
営業外収益	155	78	-49.5%
営業外費用	33	5	-84.9%
経 常 利 益	2,422	2,543	5.0%
特別利益	687	73	-89.3%
特別損失	-	-	-
税 引 前 当 期 純 利 益	3,109	2,617	-15.8%
法人税、住民税及び事業税	451	154	-65.9%
法人税等調整額	345	671	94.2%
当 期 純 利 益	2,312	1,792	-22.5%

(単位：百万円)

	FY17.3			FY18.3	前Q比
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	増減率
14,650	15,133	17,109	15,847	15,115	-4.6%
7,565	6,671	8,637	8,506	8,140	-4.3%
3,514	2,537	3,360	3,067	3,371	9.9%
48	109	117	122	80	-34.4%
2,397	2,492	3,637	3,730	3,081	-17.4%
1,605	1,531	1,521	1,585	1,606	1.3%
6,818	8,225	8,217	7,056	6,646	-5.8%
3,576	5,593	5,634	4,589	4,260	-7.2%
2,984	2,619	3,104	2,501	2,484	-0.7%
257	12	-521	-34	-97	—
265	236	255	285	328	15.1%
238	260	269	301	255	-15.3%
14,411	14,873	16,840	15,546	14,859	-4.4%
12,111	11,994	12,349	12,343	12,389	0.0%
1,893	1,984	2,029	1,972	1,955	-0.9%
5,950	5,980	6,255	6,289	6,261	-0.4%
1,735	1,595	1,667	1,654	1,710	3.4%
1,911	1,887	1,857	1,876	1,834	-2.2%
133	134	137	139	122	-12.2%
177	196	202	198	172	-13.1%
309	215	199	212	330	55.7%
2,300	2,878	4,490	3,203	2,470	-22.9%
155	98	64	121	78	-35.5%
33	1	15	16	5	-68.8%
2,422	2,975	4,540	3,308	2,543	-23.1%
687	—	18	—	73	—
—	—	—	—	—	—
3,109	2,975	4,558	3,308	2,617	-20.9%
451	1,443	1,106	1,664	154	-90.7%
345	-485	346	-556	671	—
2,312	2,018	3,105	2,200	1,792	-18.5%

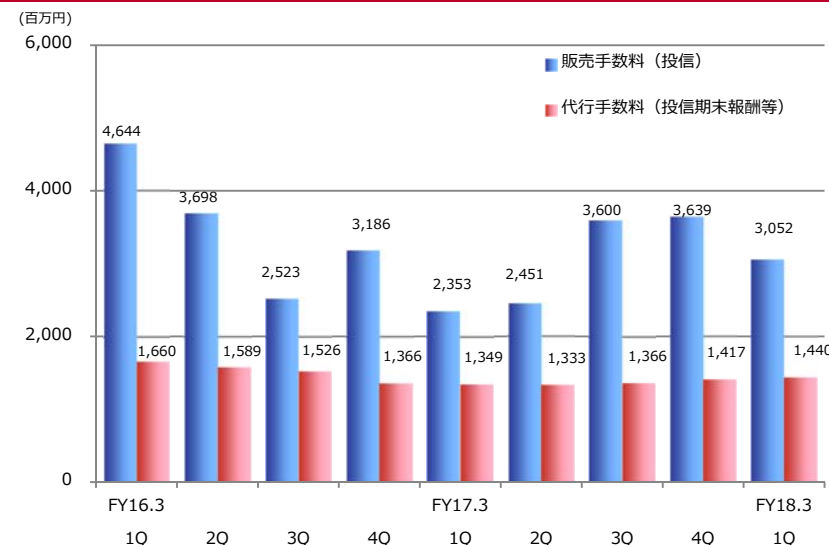
投資信託・外国債券販売状況（岡三証券・単体）

投資信託販売高

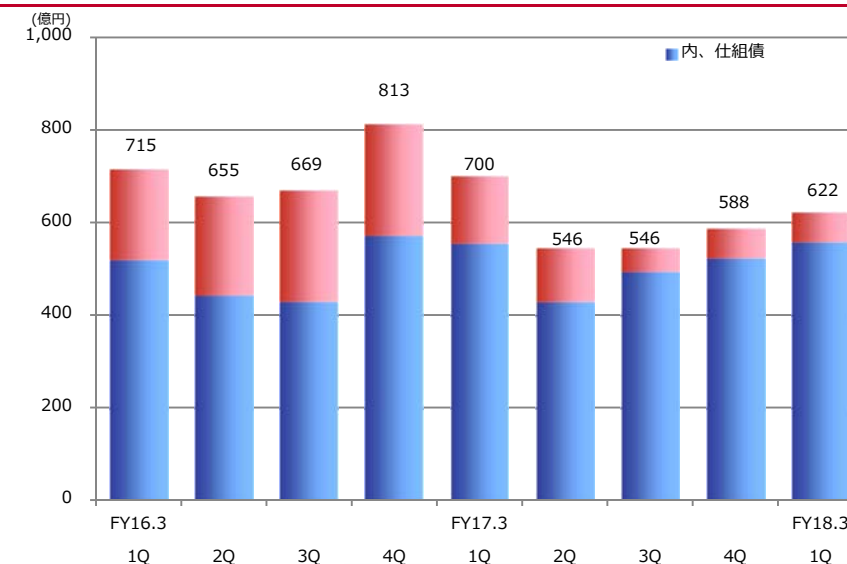


- ・ 投資信託販売高（1Q累計）は、前年同期比26.7%増の996億円。
- ・ 販売手数料（1Q累計）は、同29.7%増の30億52百万円。
代行手数料は同6.8%増の14億40百万円。
- ・ 外国債券販売高（1Q累計）は、同11.0%減の622億円。
個人向けの新興国通貨建て債券および法人向けの外債等の販売額減少が影響した。

投資信託手数料推移

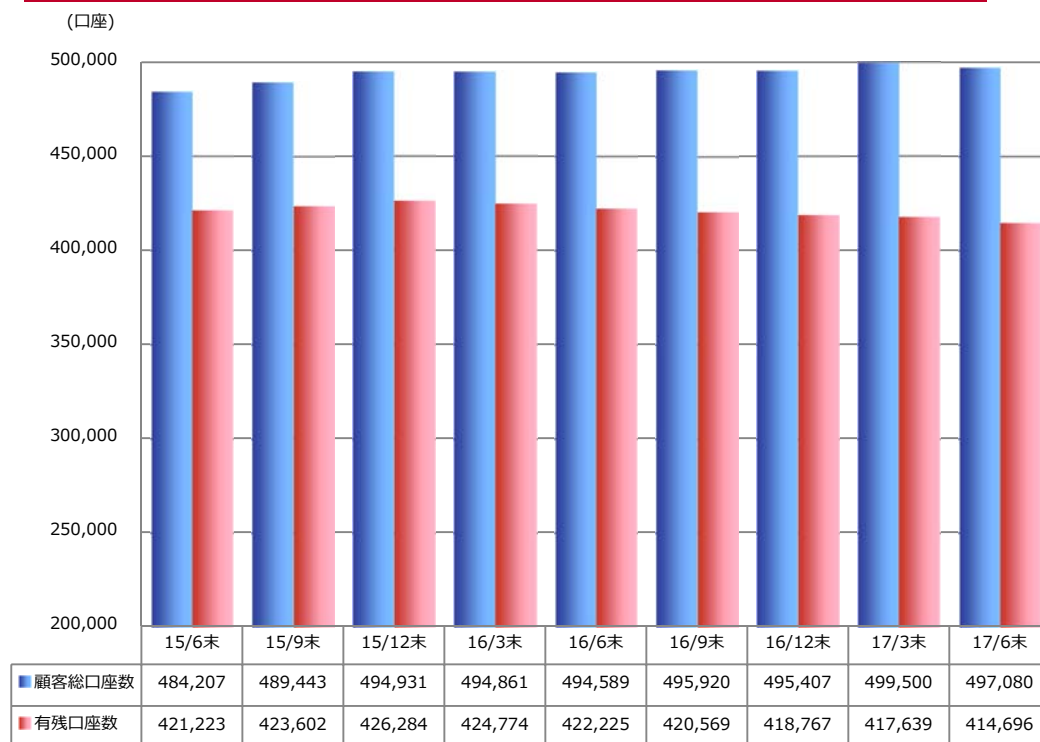


外国債券販売高



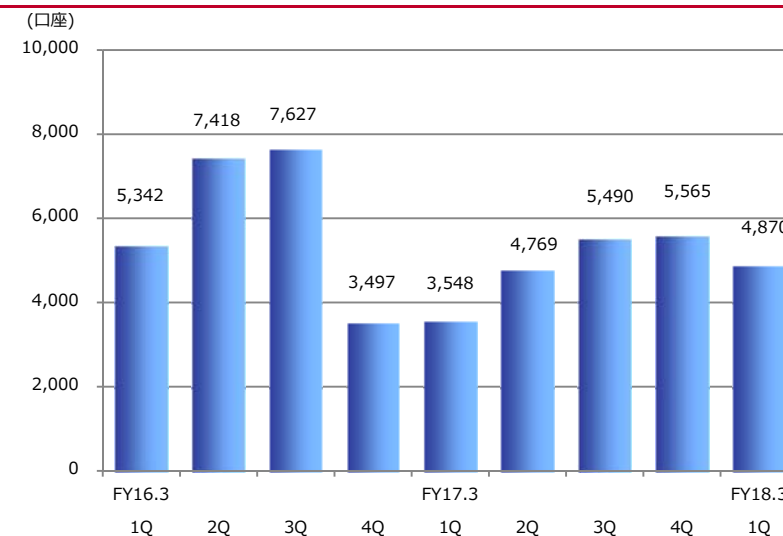
顧客口座数等の推移（岡三証券・単体）

顧客口座数推移

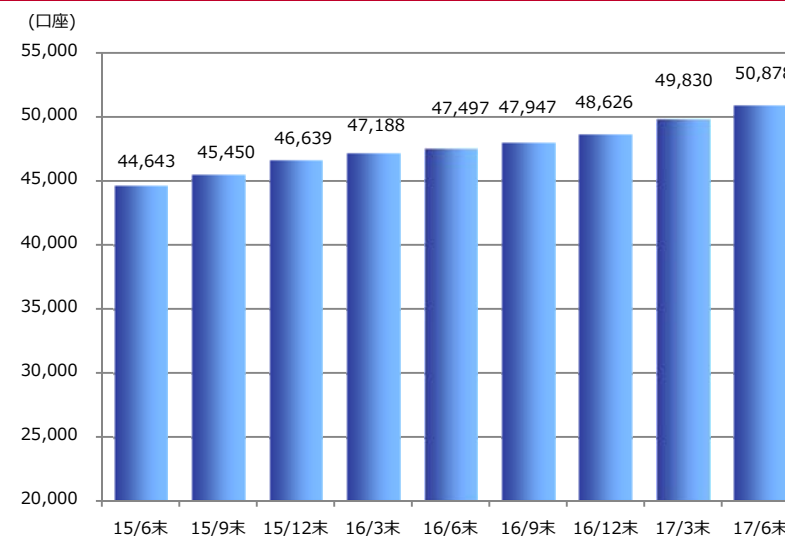


- ・ 総口座数は、前年度末比微減の49万7,080口座。
有残口座数は、同微減の41万4,696口座。
- ・ 総口座数に占めるオンライン口座比率は10.2%
(5万878口座)。

新規口座開設数推移

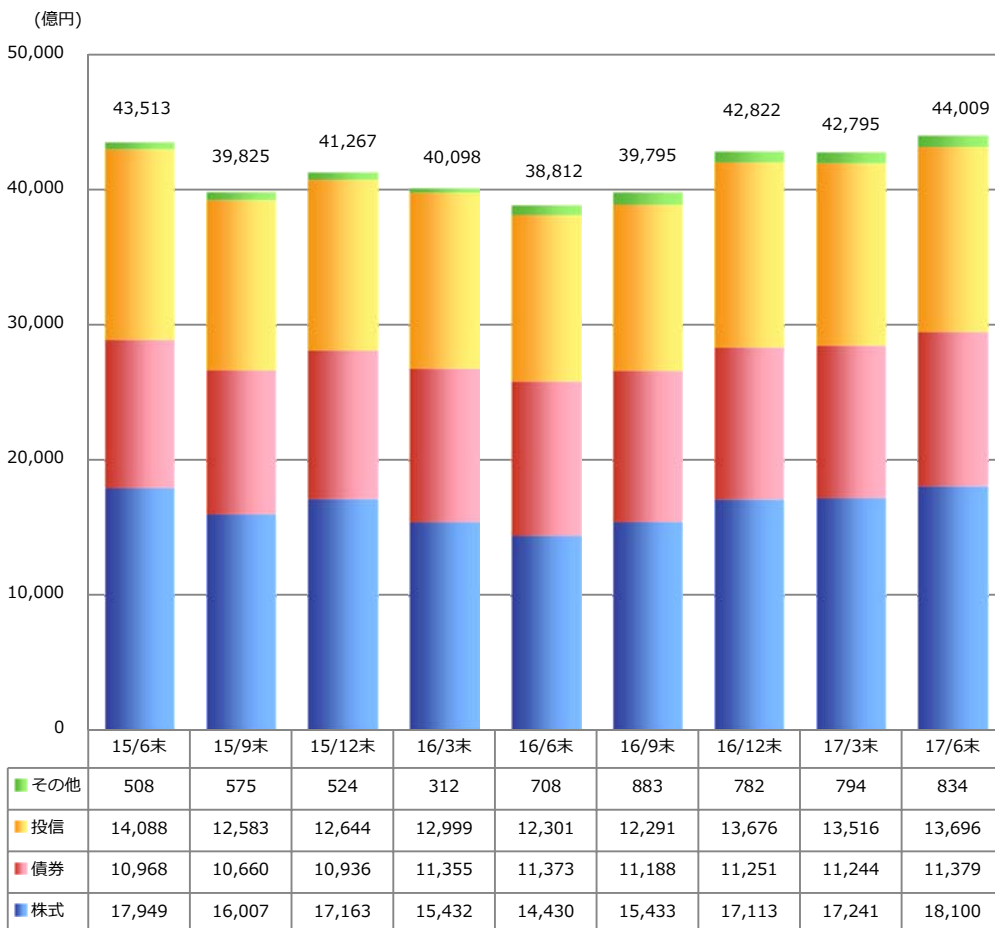


共有オンライン口座数推移

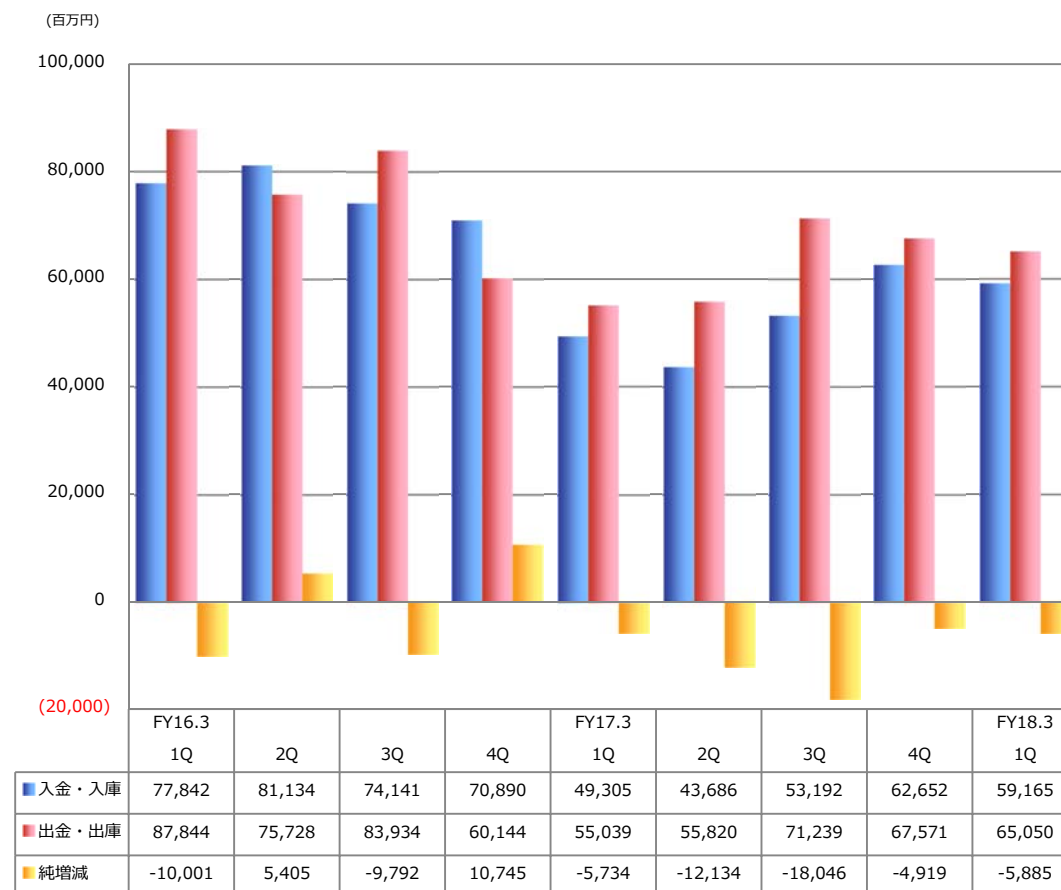


預り資産、資金導入状況の推移（岡三証券・単体）

預り資産



資金導入状況（個人顧客）



- ・ 預り資産は、岡三証券全体で前年度末比1,214億円増の4兆4,009億円。
- ・ 当年度（1Q）の資金導入状況（入出金・入出庫差引:個人顧客）は、58億円の流出超過。

自己資本規制比率の推移（岡三証券・単体）

(単位：百万円)

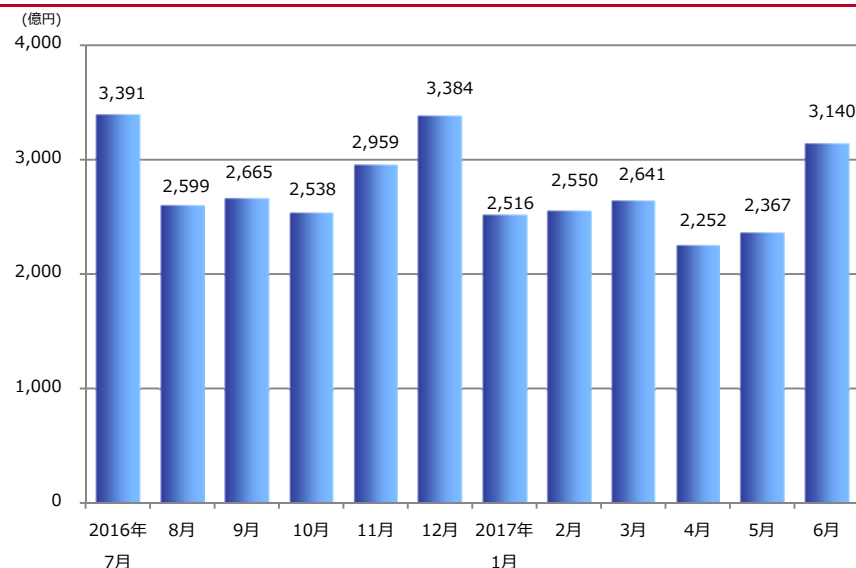
項 目		FY17.3				FY18.3	前年度末比	
		1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	増減額	
基本的項目	(A)	80,644	82,670	85,777	78,977	80,769	1,792	
補完的項目	その他有価証券評価差額金（評価益）	－	－	17	19	20	1	
	金融商品取引責任準備金	800	800	800	800	727	-73	
	一般貸倒引当金	6	6	4	4	4	0	
	短期劣後債務	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	－	
	計	(B)	6,806	6,806	6,822	6,824	6,751	-73
控除資産	(C)	10,448	10,629	10,591	10,668	10,865		197
固定化されていない自己資本の額	(A) + (B) - (C)	(D)	77,001	78,847	82,008	75,134	76,656	1,522
リスク相当額	市場リスク相当額		3,150	1,454	2,248	1,646	2,776	1,130
	取引先リスク相当額		999	925	1,060	1,143	1,009	-134
	基礎的リスク相当額		12,373	12,240	12,163	12,081	12,210	129
	計	(E)	16,524	14,620	15,472	14,871	15,996	1,125
自己資本規制比率	(D) / (E) ×100 (%)		465.9%	539.2%	530.0%	505.2%	479.2%	-26.0 p

(注) 短期劣後債務は劣後特約付借入金であります。

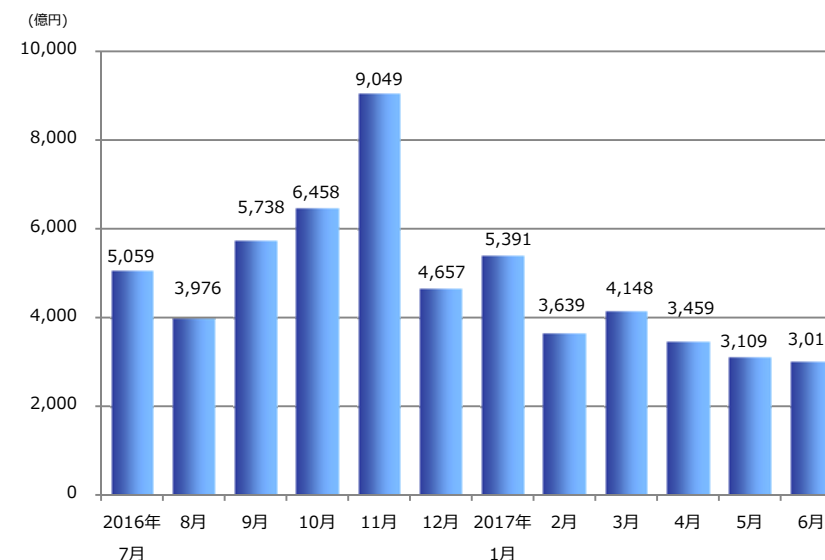
- ・ 自己資本規制比率は、前年度末比で26.0ポイント低下して479.2%。
- ・ 市場リスク相当額の増加等により自己資本規制比率は低下した。

岡三オンライン証券 業務データ

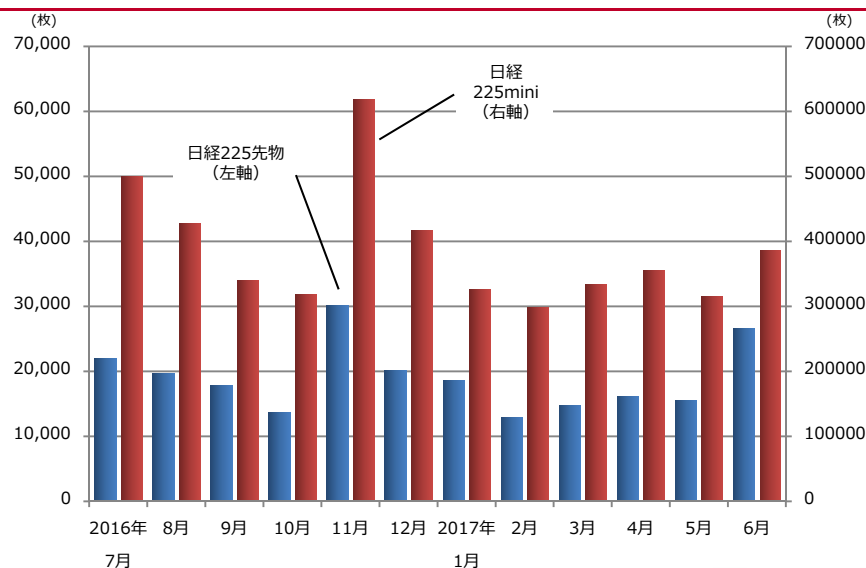
国内株式 売買代金



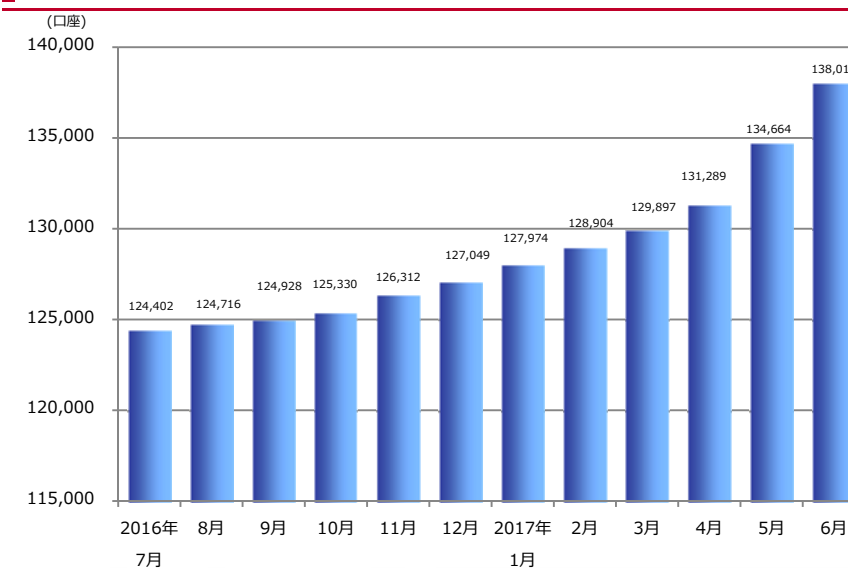
「くりっく365」約定金額



日経225先物・日経225mini約定枚数

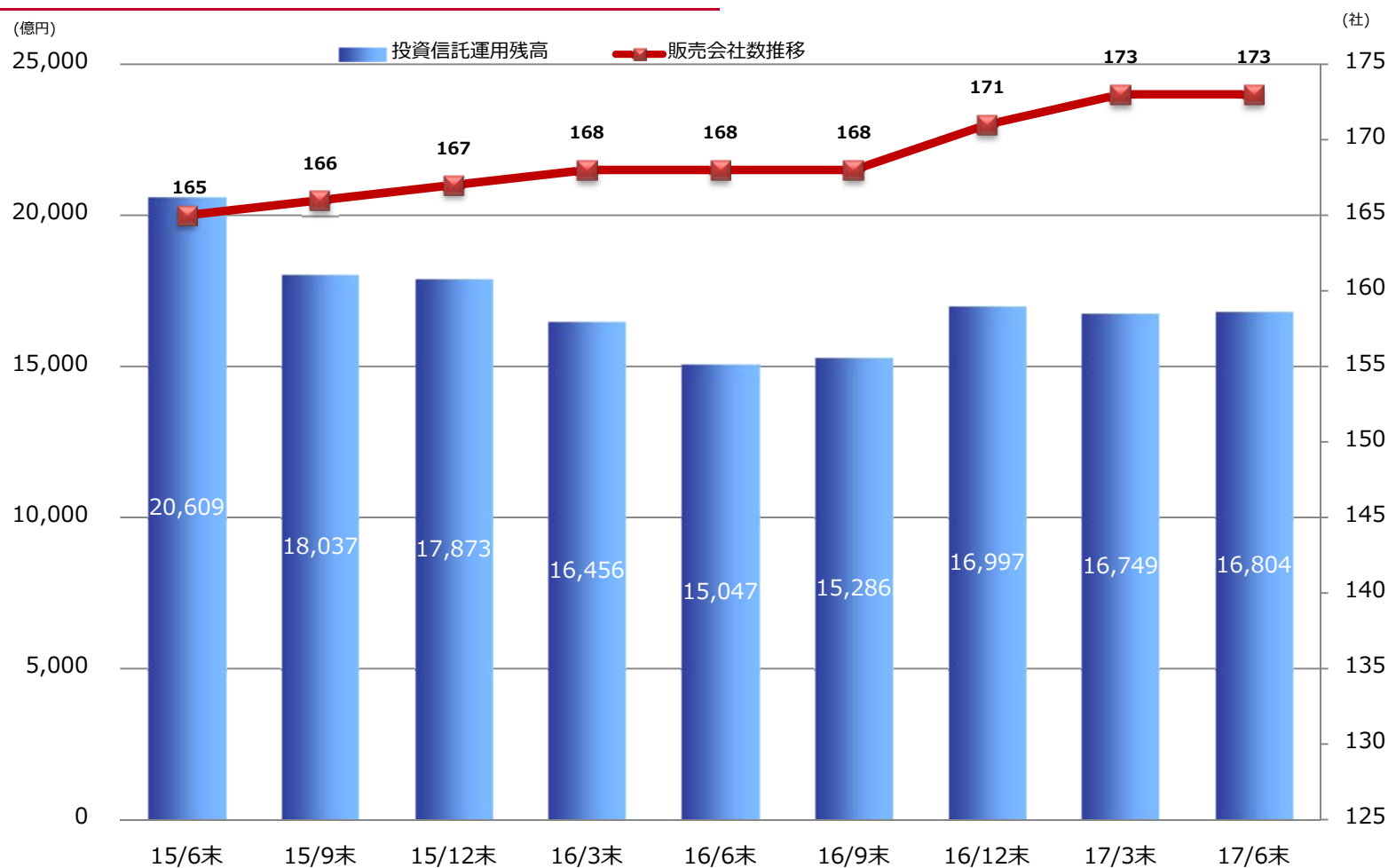


証券総合取引口座数推移



岡三アセットマネジメント 業務データ

運用資産と販売会社数の推移



- ・ 岡三アセットマネジメントの投信運用残高は、前年度末比54億円増の1兆6,804億円。

問合せ先：株式会社岡三証券グループ
グループ広報部

住 所：〒103-0022
東京都中央区日本橋室町2-2-1

T E L：03-3275-8248（広報直通）

U R L：<http://www.okasan.jp>