

平成31年3月期第1四半期 決算説明資料

本資料は、平成31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30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30年7月27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31年3月期第1四半期(累計) 決算のポイント	3
・平成31年3月期第1四半期(累計) 決算の概況	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
・預り資産の推移(連結ベース)	10
・グループの状況	11
・損益計算書	12
・貸借対照表	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、資産導入状況の推移(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31年3月期第1四半期(累計) 決算のポイント

<ハイライト>

営業収益は、前年同期比7.6%減の180億81百万円。

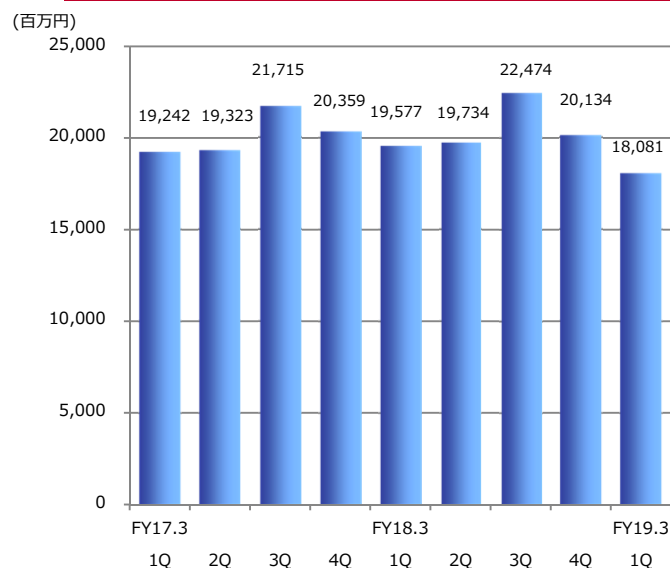
- ・引受け・売出し等の手数料が増加した一方でトレーディング損益や投信関連収益が減少となった。

経常利益は、同53.7%減の11億16百万円。

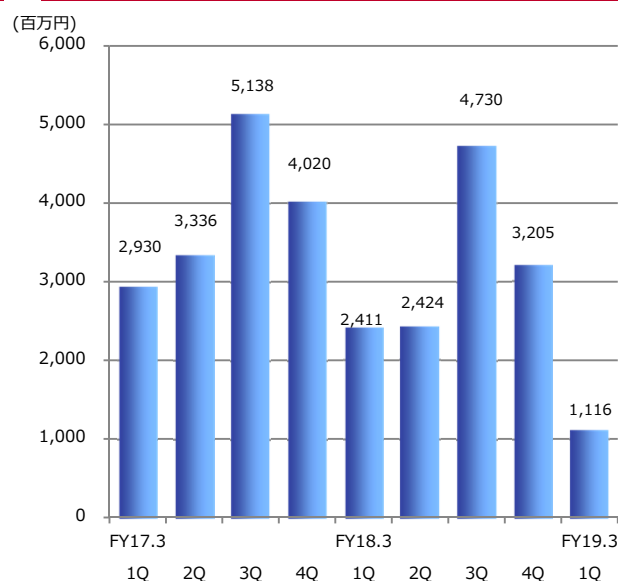
- ・販売費・一般管理費は、同1.1%減。
- 人件費、不動産関係費は増加したが、事務費、減価償却費等が減少となった。

親会社株主に帰属する四半期純利益は、同59.0%減の5億46百万円。

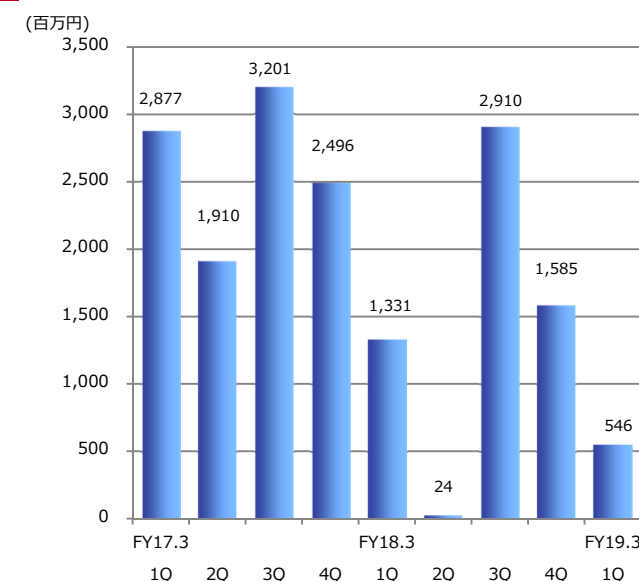
営業収益の四半期推移



経常利益の四半期推移



親会社株主帰属純利益の四半期推移



平成31年3月期第1四半期（累計）決算の概況

(単位：百万円)

	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
営業収益	19,577	18,081	-7.6%
純営業収益	19,294	17,843	-7.5%
販売費・一般管理費	17,040	16,850	-1.1%
営業利益	2,253	992	-56.0%
経常利益	2,411	1,116	-53.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,331	546	-59.0%
EPS（円）	6.72	2.76	
BPS（円）	789.78	771.02	
ROE（年換算）	3.4%	1.4%	

(単位：百万円)

FY18.3				FY19.3	前Q比 増減率
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	-10.2%
19,294	19,444	22,146	19,872	17,843	-10.2%
17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	-2.3%
2,253	2,210	4,631	2,623	992	-62.2%
2,411	2,424	4,730	3,205	1,116	-65.2%
1,331	24	2,910	1,585	546	-65.6%
6.72	0.12	14.70	8.01	2.76	
789.78	774.84	796.48	791.46	771.02	

営業収益の状況

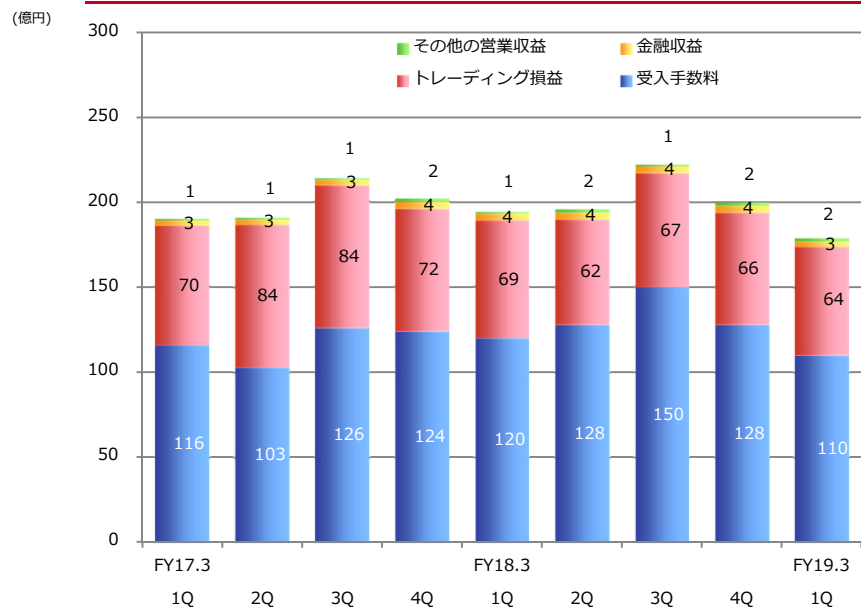
(単位：百万円)

	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
受入手数料	12,027	11,054	-8.1%
委託手数料	4,386	4,018	-8.4%
引受け・売出し等の手数料	80	203	152.2%
募集・売出し等の取扱手数料	3,338	2,620	-21.5%
その他の受入手数料	4,221	4,211	-0.2%
トレーディング損益	6,919	6,426	-7.1%
株券等	4,371	4,298	-1.7%
債券等	2,645	2,052	-22.4%
その他	-97	76	-
金融収益	434	388	-10.5%
その他の営業収益	196	211	7.7%
営業収益	19,577	18,081	-7.6%

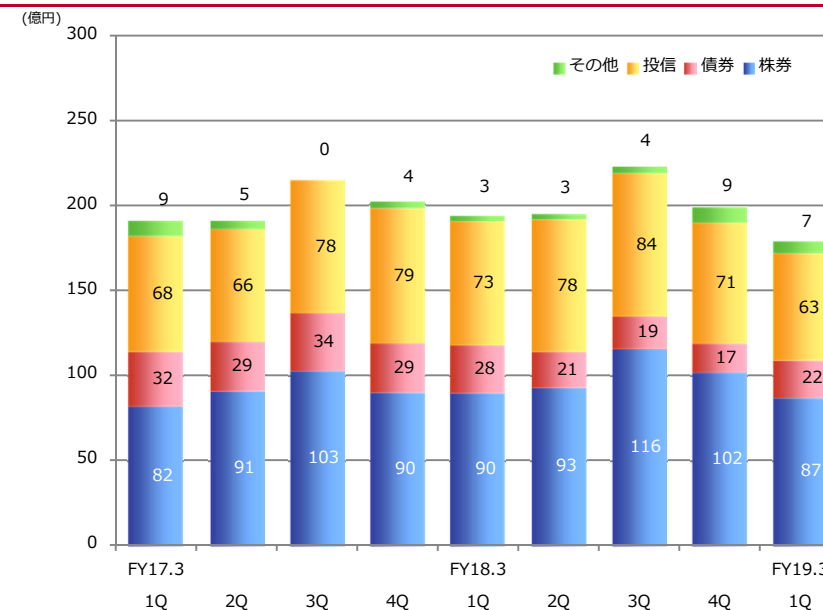
(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
受入手数料	12,027	12,831	15,055	12,862	11,054	-14.1%
委託手数料	4,386	4,379	6,185	5,211	4,018	-22.9%
引受け・売出し等の手数料	80	316	177	54	203	275.9%
募集・売出し等の取扱手数料	3,338	3,877	4,297	3,158	2,620	-17.0%
その他の受入手数料	4,221	4,257	4,395	4,437	4,211	-5.1%
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	-2.7%
株券等	4,371	4,367	4,979	4,811	4,298	-10.7%
債券等	2,645	1,974	1,794	1,664	2,052	23.3%
その他	-97	-93	-5	131	76	-42.0%
金融収益	434	436	462	412	388	-5.8%
その他の営業収益	196	217	189	253	211	-16.6%
営業収益	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	-10.2%

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

- ・ 委託手数料は、前年同期比8.4%減。国内株式の売買に係る収益が減少した。
- ・ 引受け・売出し等の手数料は、同2.5倍。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、投資信託販売の減少等により同21.5%減。
- ・ その他の受入手数料は、同0.2%の微減となった。

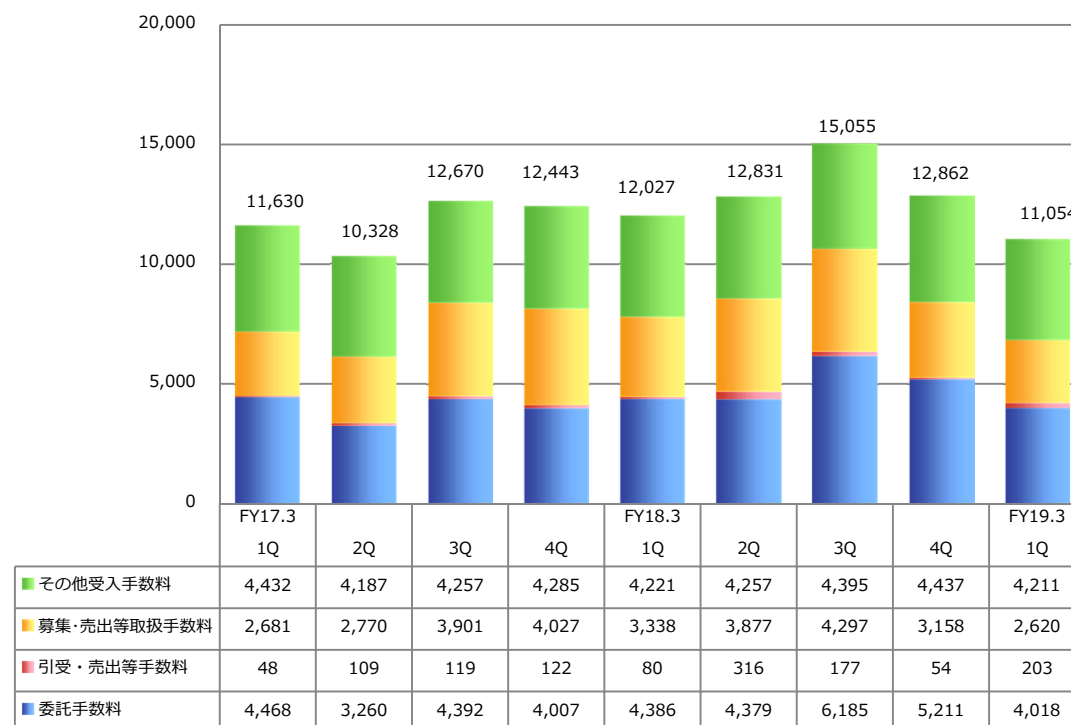
受入手数料

(単位：百万円)

	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
委託手数料	4,386	4,018	-8.4%
内、株券	4,285	3,938	-8.1%
内、債券	0	1	203.4%
内、その他	100	79	-21.2%
引受け・売出し等の手数料	80	203	152.2%
内、株券	48	163	236.9%
内、債券	32	40	24.7%
募集・売出し等の取扱手数料	3,338	2,620	-21.5%
内、受益証券	3,308	2,545	-23.1%
その他の受入手数料	4,221	4,211	-0.2%
内、受益証券	3,930	3,739	-4.9%
受入手数料 計	12,027	11,054	-8.1%

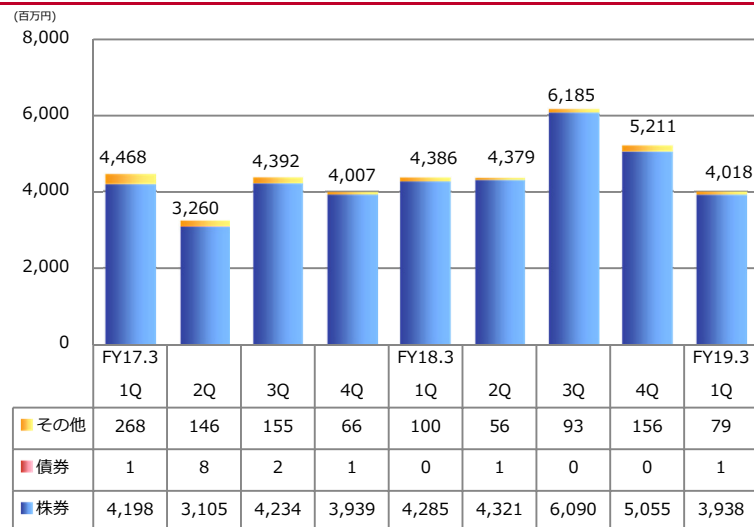
受入手数料の四半期推移

(百万円)

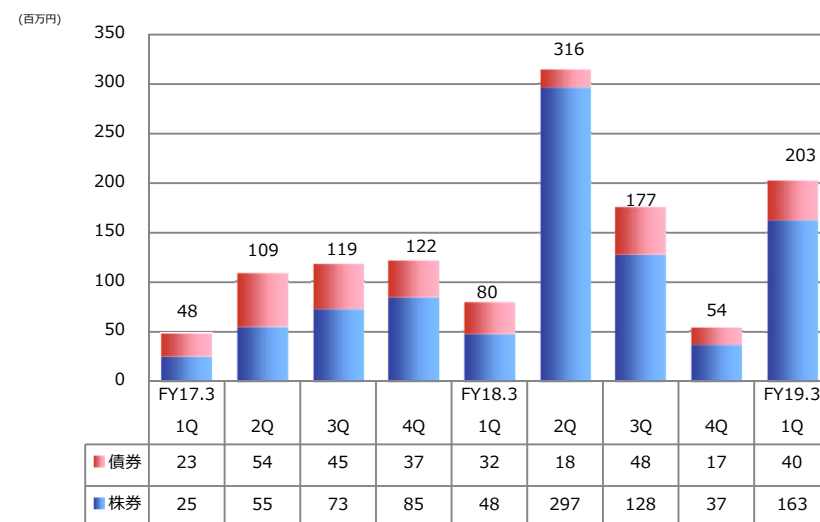


受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)

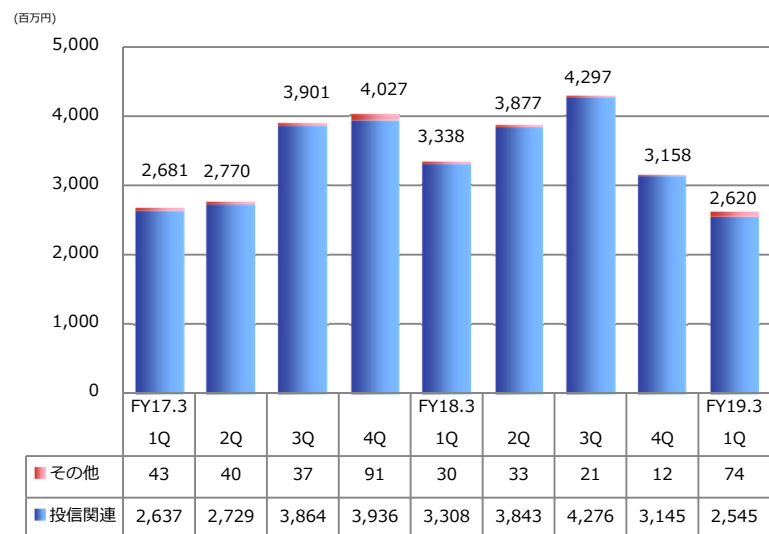
委託手数料



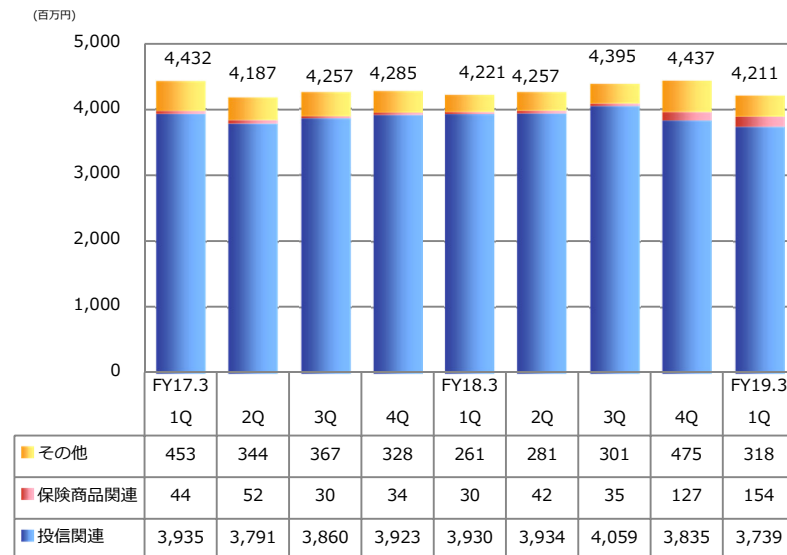
引受け・売出し等の手数料



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)

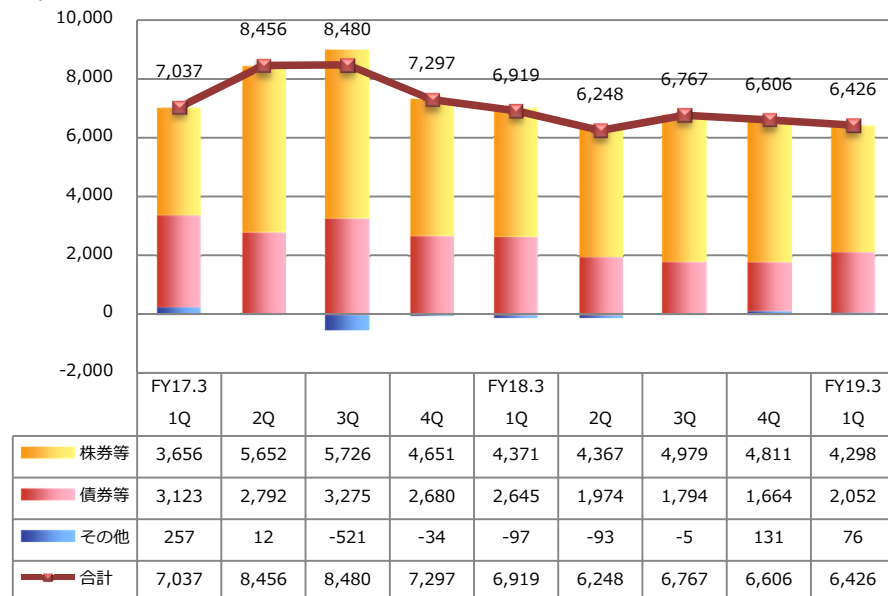
	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
株券等	4,371	4,298	-1.7%
国内株式等	227	92	-59.5%
外国株式	4,143	4,205	1.5%
債券等	2,645	2,052	-22.4%
国内債券等	158	159	0.6%
外国債券	2,486	1,893	-23.9%
その他	-97	76	-
トレーディング損益	6,919	6,426	-7.1%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
株券等	4,371	4,367	4,979	4,811	4,298	-10.7%
国内株式等	227	298	265	180	92	-48.9%
外国株式	4,143	4,069	4,714	4,631	4,205	-9.2%
債券等	2,645	1,974	1,794	1,664	2,052	23.3%
国内債券等	158	70	52	169	159	-5.9%
外国債券	2,486	1,903	1,741	1,494	1,893	26.7%
その他	-97	-93	-5	131	76	-42.0%
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	-2.7%

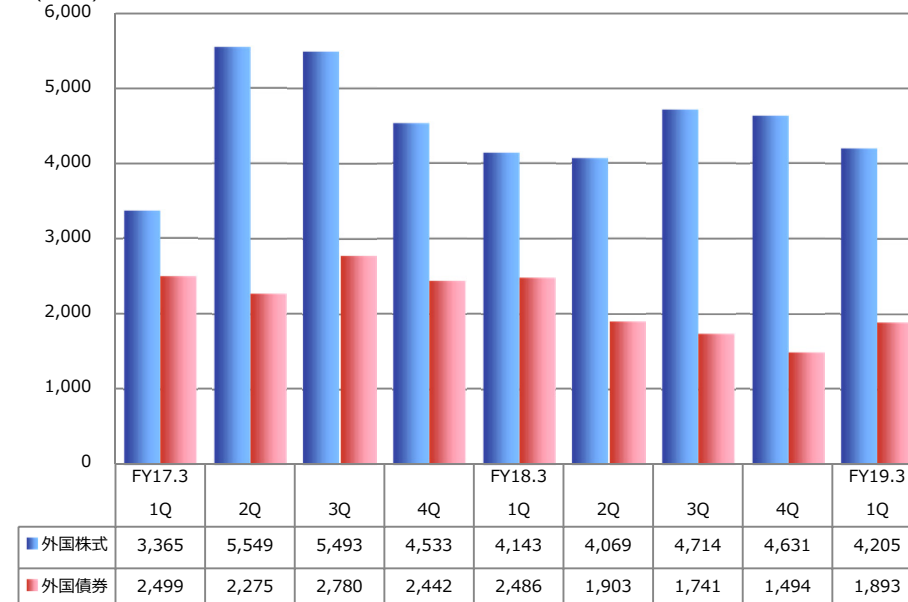
トレーディング損益

(百万円)



内、外株・外債トレーディング損益

(百万円)



販売費・一般管理費の推移

(単位：百万円)

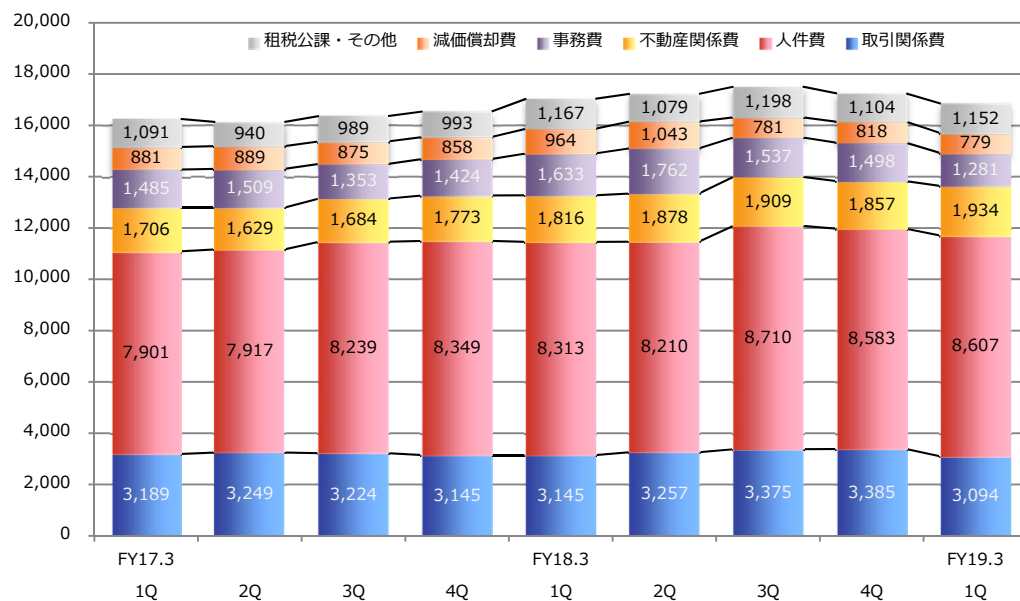
	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
取引関係費	3,145	3,094	-1.6%
人件費	8,313	8,607	3.5%
不動産関係費	1,816	1,934	6.5%
事務費	1,633	1,281	-21.5%
減価償却費	964	779	-19.2%
租税公課	286	273	-4.4%
その他	881	879	-0.2%
販売費・一般管理費	17,040	16,850	-1.1%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
取引関係費	3,145	3,257	3,375	3,385	3,094	-8.6%
人件費	8,313	8,210	8,710	8,583	8,607	0.3%
不動産関係費	1,816	1,878	1,909	1,857	1,934	4.1%
事務費	1,633	1,762	1,537	1,498	1,281	-14.5%
減価償却費	964	1,043	781	818	779	-4.8%
租税公課	286	336	364	300	273	-9.0%
その他	881	743	834	804	879	9.3%
販売費・一般管理費	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	-2.3%

販売費・一般管理費の四半期推移

(百万円)

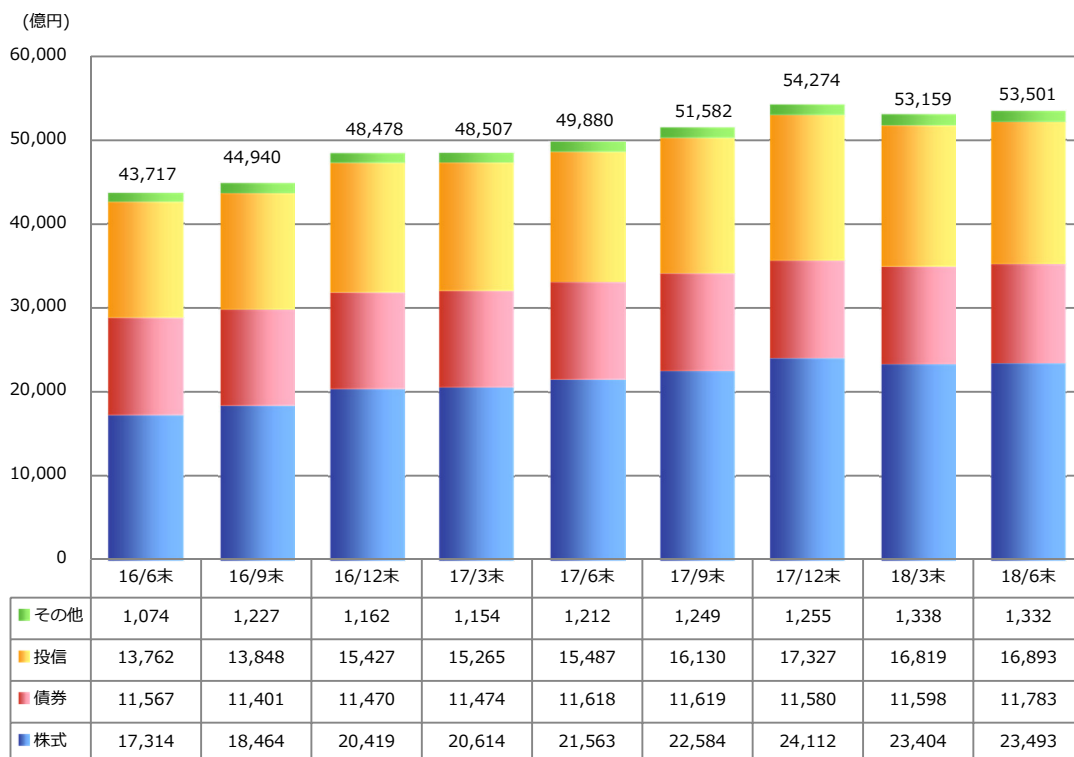


- ・ 取引関係費は、前年同期比1.6%減。
- ・ 人件費は、給与等が増加し、同3.5%増。
- ・ 不動産関係費は、賃借料等の増加により同6.5%増。
- ・ 事務費は、同21.5%減。減価償却費は同19.2%減。それぞれ、システム関連の費用等が減少した。

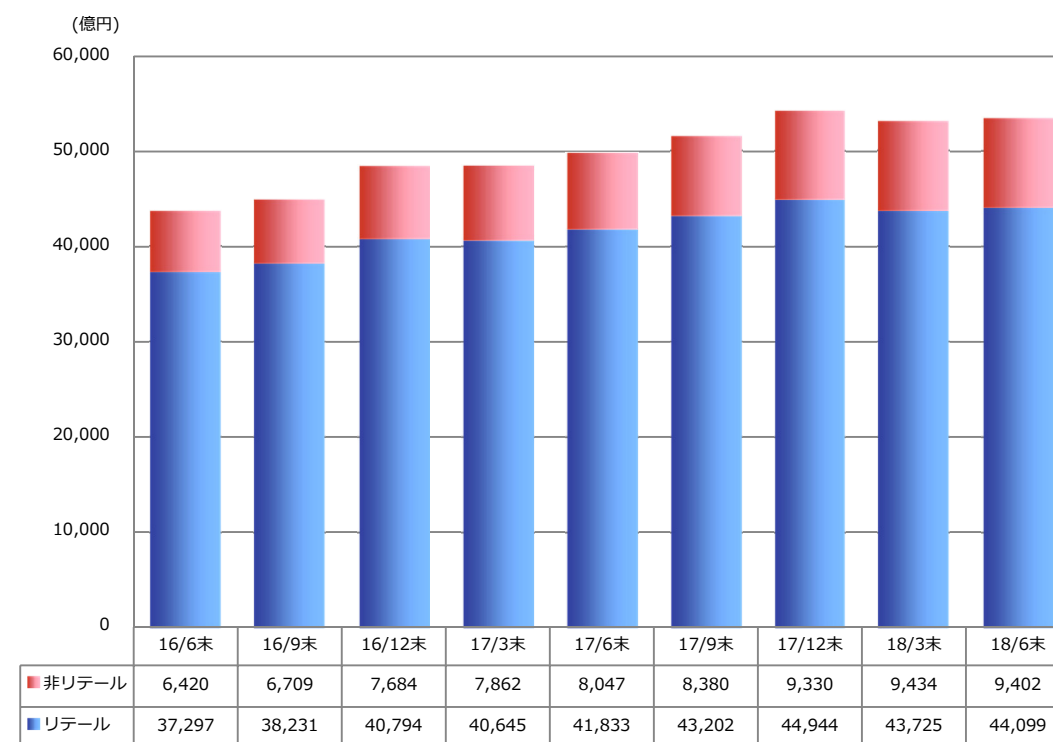
預り資産の推移（連結ベース）

- ・ 連結ベースの預り資産は、前年度末比342億円増の5兆3,501億円。
株価が上昇したこと等を受けて時価残高が増加した。

商品別



部門別



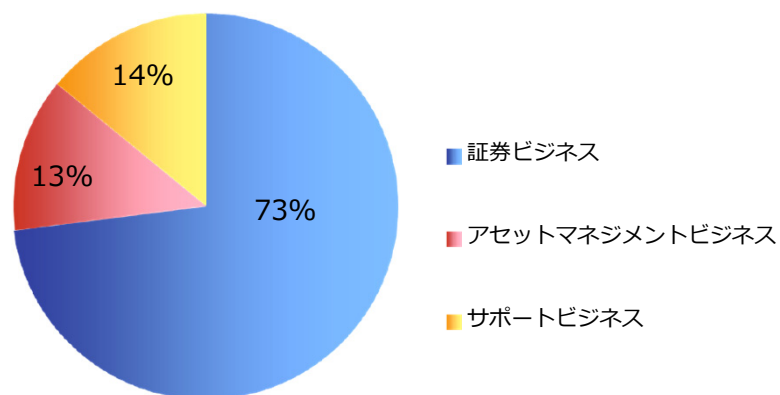
グループの状況

セグメント別業績

営業収益 (単位：百万円)			
	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
証券ビジネス	17,285	16,024	-7.3%
アセットマネジメントビジネス	3,117	2,833	-9.1%
サポートビジネス	2,991	3,091	3.3%

セグメント利益又は損失 (単位：百万円)			
	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
証券ビジネス	2,291	711	-69.0%
アセットマネジメントビジネス	340	254	-25.4%
サポートビジネス	-308	263	-

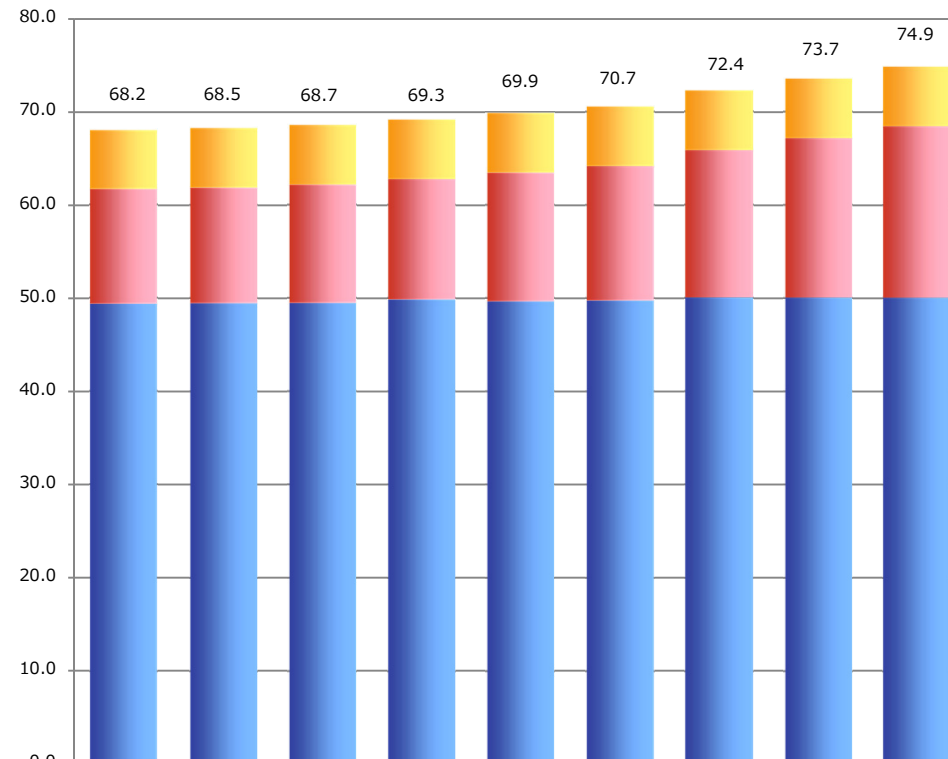
営業収益



※ 上記のセグメント別業績は、連結調整前の数値

グループ口座数推移

(万口座)



■ その他	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4
■ 岡三オンライン証券	12.3	12.4	12.7	12.9	13.8	14.4	15.8	17.1	18.4
■ 岡三証券	49.4	49.5	49.5	49.9	49.7	49.8	50.1	50.1	50.1

損益計算書

(単位：百万円)

	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
営 業 収 益	19,577	18,081	-7.6%
受入手数料	12,027	11,054	-8.1%
トレーディング損益	6,919	6,426	-7.1%
金融収益	434	388	-10.5%
その他の営業収益	196	211	7.7%
金融費用	283	238	-15.9%
純 営 業 収 益	19,294	17,843	-7.5%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	17,040	16,850	-1.1%
営 業 利 益	2,253	992	-56.0%
営業外収益	196	209	6.4%
営業外費用	39	85	115.8%
経 常 利 益	2,411	1,116	-53.7%
特別利益	213	137	-35.5%
特別損失	41	2	-95.0%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	2,584	1,252	-51.5%
法人税、住民税及び事業税	346	238	-31.1%
法人税等調整額	635	204	-67.8%
四 半 期 純 利 益	1,602	809	-49.5%
非支配株主に帰属する四半期純利益	271	263	-3.0%
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,331	546	-59.0%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
営 業 収 益	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	-10.2%
受入手数料	12,027	12,831	15,055	12,862	11,054	-14.1%
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	-2.7%
金融収益	434	436	462	412	388	-5.8%
その他の営業収益	196	217	189	253	211	-16.6%
金融費用	283	289	328	261	238	-8.8%
純 営 業 収 益	19,294	19,444	22,146	19,872	17,843	-10.2%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	-2.3%
営 業 利 益	2,253	2,210	4,631	2,623	992	-62.2%
営業外収益	196	454	133	624	209	-66.5%
営業外費用	39	241	34	43	85	97.7%
経 常 利 益	2,411	2,424	4,730	3,205	1,116	-65.2%
特別利益	213	3,129	10	1,711	137	-92.0%
特別損失	41	4,823	3	2,296	2	-99.9%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	2,584	730	4,738	2,619	1,252	-52.2%
法人税、住民税及び事業税	346	1,964	1,168	1,179	238	-79.8%
法人税等調整額	635	-1,559	349	-454	204	-
四 半 期 純 利 益	1,602	325	3,220	1,894	809	-57.3%
非支配株主に帰属する四半期純利益	271	301	309	309	263	-14.9%
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,331	24	2,910	1,585	546	-65.6%

貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部	FY18.3 年度末	FY19.3 1Q末	増減額
流動資産	400,112	383,401	-16,711
現金・預金	59,847	68,413	8,566
預託金	68,932	68,730	-202
トレーディング商品	112,137	115,385	3,248
信用取引資産	51,478	47,895	-3,583
有価証券担保貸付金	87,548	70,183	-17,365
その他の流動資産	20,166	12,794	-7,372
固定資産	75,051	76,069	1,018
有形固定資産	19,469	19,598	129
無形固定資産	5,905	6,076	171
投資その他の資産	49,675	50,395	720
資産合計	475,163	459,471	-15,692

(単位：百万円)

負債の部	FY18.3 年度末	FY19.3 1Q末	増減額
流動負債	267,436	255,188	-12,248
トレーディング商品	63,011	56,370	-6,641
信用取引負債	12,005	9,389	-2,616
有価証券担保借入金	19,372	27,402	8,030
預り金	37,484	47,004	9,520
受入保証金	36,506	37,278	772
短期借入金	89,646	59,688	-29,958
その他の流動負債	9,408	18,055	8,647
固定負債	26,391	26,385	-6
長期借入金	10,048	9,837	-211
退職給付に係る負債	6,341	6,345	4
その他の固定負債	10,002	10,203	201
特別法上の準備金	1,286	1,215	-71
負債合計	295,114	282,790	-12,324
資本金	18,589	18,589	-
資本剰余金	16,420	16,466	46
利益剰余金	113,224	108,859	-4,365
自己株式	-3,754	-3,677	77
その他の包括利益累計額	12,232	12,623	391
新株予約権	235	228	-7
非支配株主持分	23,100	23,591	491
純資産合計	180,048	176,681	-3,367
負債・純資産合計	475,163	459,471	-15,692

2 参考資料

四半期業績の推移（岡三証券・単体）

(単位：百万円)

	FY18.3 1Q累計	FY19.3 1Q累計	増減率
営 業 収 益	15,115	13,865	-8.3%
受入手数料	8,140	7,265	-10.7%
委託手数料	3,371	2,933	-13.0%
引受け・売出し等の手数料	80	202	152.7%
募集・売出し等の取扱手数料	3,081	2,347	-23.8%
その他の受入手数料	1,606	1,782	10.9%
トレーディング損益	6,646	6,349	-4.5%
株券等	4,260	4,300	0.9%
債券等	2,484	1,973	-20.6%
その他	-97	76	-
金融収益	328	249	-23.9%
金融費用	255	211	-17.0%
純 営 業 収 益	14,859	13,653	-8.1%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	12,389	12,841	3.7%
取引関係費	1,955	1,916	-2.0%
人件費	6,261	6,604	5.5%
不動産関係費	1,710	1,767	3.3%
事務費	1,834	1,950	6.4%
減価償却費	122	119	-2.7%
租税公課	172	158	-8.5%
その他	330	325	-1.7%
営 業 利 益	2,470	811	-67.1%
営業外収益	78	44	-43.7%
営業外費用	5	48	852.6%
経 常 利 益	2,543	807	-68.3%
特別利益	73	10	-85.9%
特別損失	-	-	-
税 引 前 四 半 期 純 利 益	2,617	818	-68.7%
法人税、住民税及び事業税	154	20	-87.0%
法人税等調整額	671	284	-57.6%
四 半 期 純 利 益	1,792	513	-71.3%

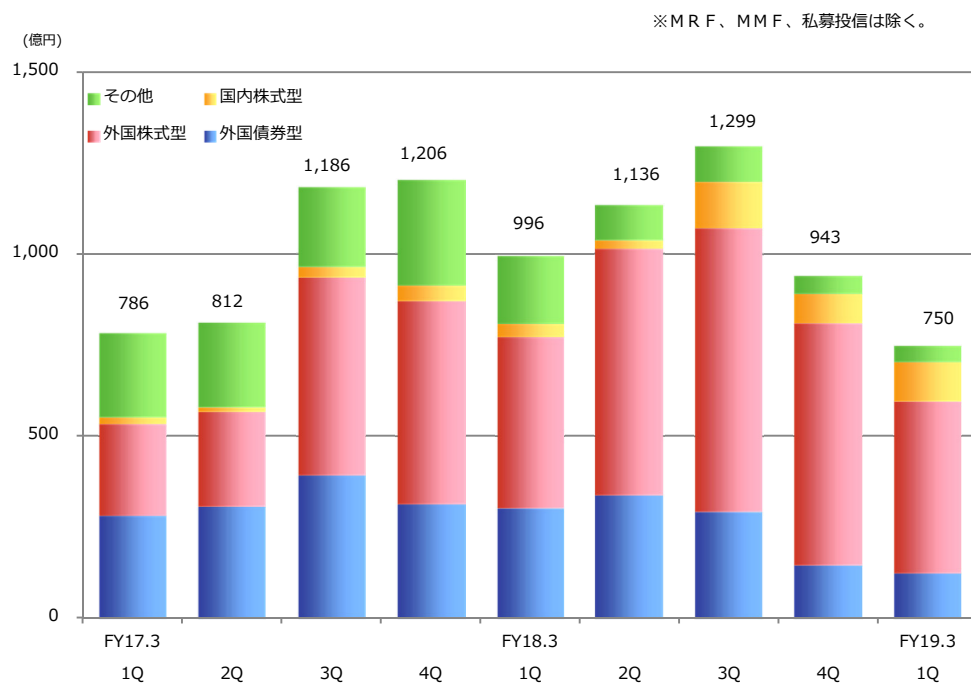
(単位：百万円)

	FY18.3	FY18.3	FY18.3	FY18.3	FY19.3	前Q比
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	増減率
営 業 収 益	15,115	15,119	17,576	15,433	13,865	-10.2%
受入手数料	8,140	8,750	10,695	8,679	7,265	-16.3%
委託手数料	3,371	3,174	4,751	3,956	2,933	-25.9%
引受け・売出し等の手数料	80	315	176	54	202	274.1%
募集・売出し等の取扱手数料	3,081	3,604	4,025	2,877	2,347	-18.4%
その他の受入手数料	1,606	1,655	1,742	1,790	1,782	-0.4%
トレーディング損益	6,646	6,057	6,563	6,480	6,349	-2.0%
株券等	4,260	4,296	4,916	4,762	4,300	-9.7%
債券等	2,484	1,854	1,652	1,586	1,973	24.4%
その他	-97	-93	-5	131	76	-42.0%
金融収益	328	311	318	272	249	-8.5%
金融費用	255	260	301	233	211	-9.4%
純 営 業 収 益	14,859	14,858	17,275	15,199	13,653	-10.2%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	12,389	12,305	12,922	12,739	12,841	0.8%
取引関係費	1,955	2,004	2,074	2,009	1,916	-4.6%
人件費	6,261	6,201	6,657	6,592	6,604	0.2%
不動産関係費	1,710	1,759	1,707	1,671	1,767	5.7%
事務費	1,834	1,791	1,879	1,917	1,950	1.7%
減価償却費	122	127	133	131	119	-9.2%
租税公課	172	191	198	152	158	3.9%
その他	330	228	270	263	325	23.6%
営 業 利 益	2,470	2,553	4,353	2,459	811	-67.0%
営業外収益	78	54	71	179	44	-75.4%
営業外費用	5	12	16	12	48	300.0%
経 常 利 益	2,543	2,596	4,408	2,626	807	-69.3%
特別利益	73	-	-	-73	10	-
特別損失	-	-	-	46	-	-
税 引 前 四 半 期 純 利 益	2,617	2,596	4,408	2,506	818	-67.4%
法人税、住民税及び事業税	154	1,276	971	1,249	20	-98.4%
法人税等調整額	671	-431	438	-578	284	-
四 半 期 純 利 益	1,792	1,751	2,998	1,835	513	-72.0%

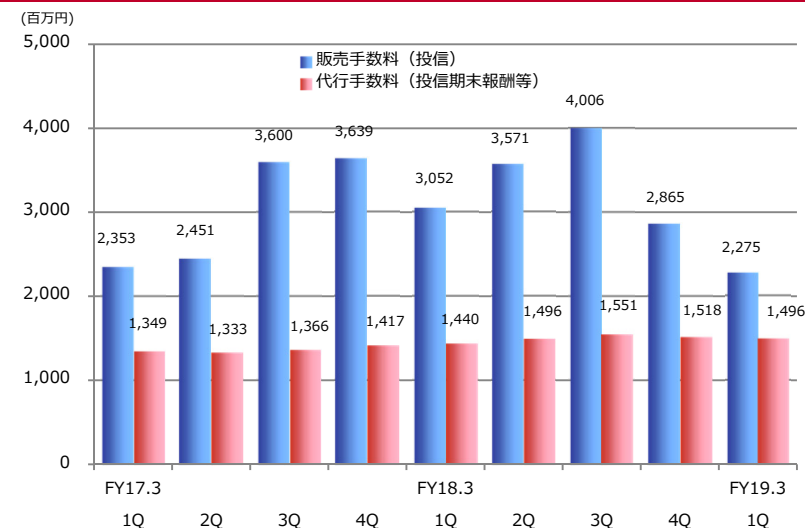
投資信託・外国債券販売状況（岡三証券・単体）

- ・ 投資信託販売高（1Q累計）は、前年同期比24.7%減の750億円。
- ・ 販売手数料（1Q累計）は、同25.5%減の22億75百万円。
代行手数料（1Q累計）は、同3.9%増の14億96百万円。
- ・ 外国債券販売高（1Q累計）は、同2.6%増の639億円。
主に個人向けの債券販売額が増加した。

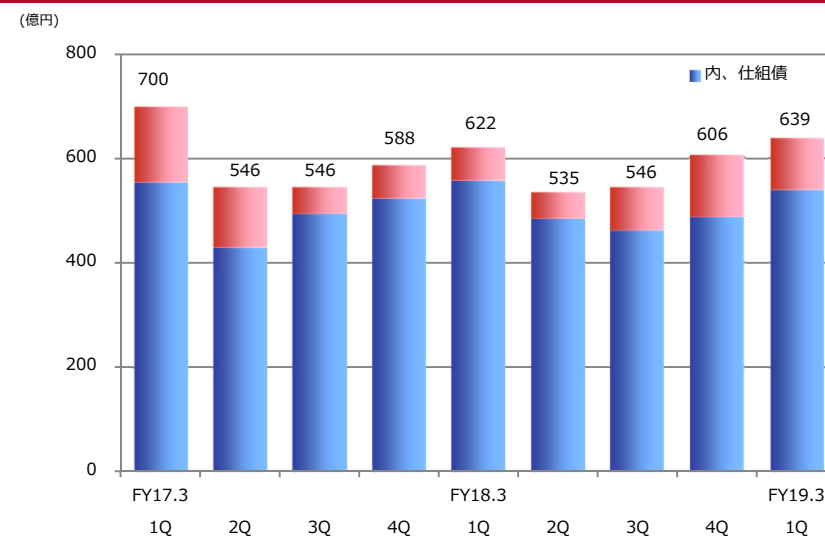
投資信託販売高



投資信託手数料推移



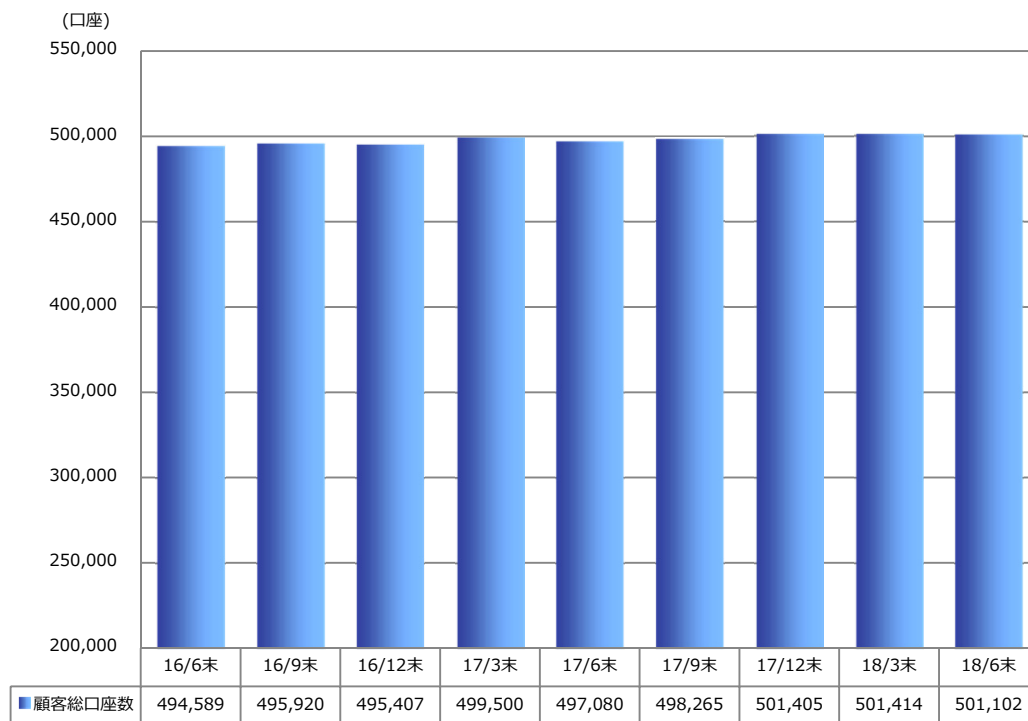
外国債券販売高



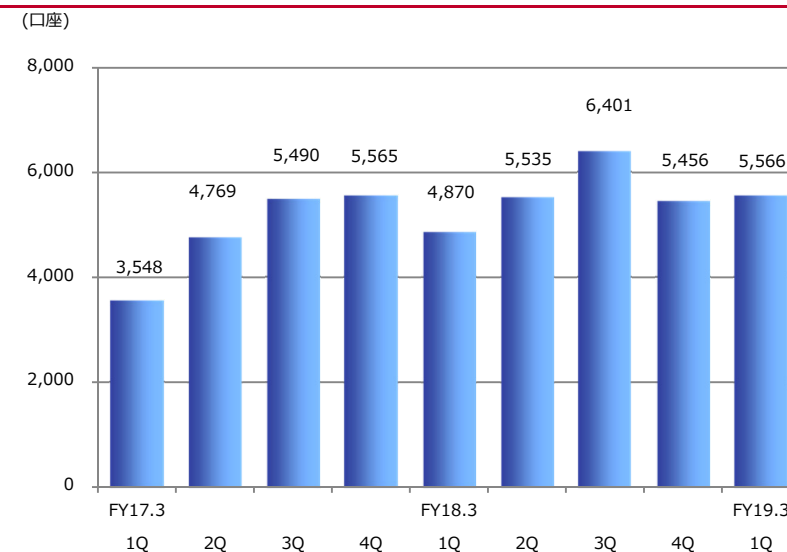
顧客口座数等の推移（岡三証券・単体）

- ・ 総口座数は、50万1,102口座。
- ・ 当年度（1Q）における新規口座開設数は、5,566口座。
- ・ 総口座数に占めるオンライン口座比率は11.6%（5万8,080口座）。

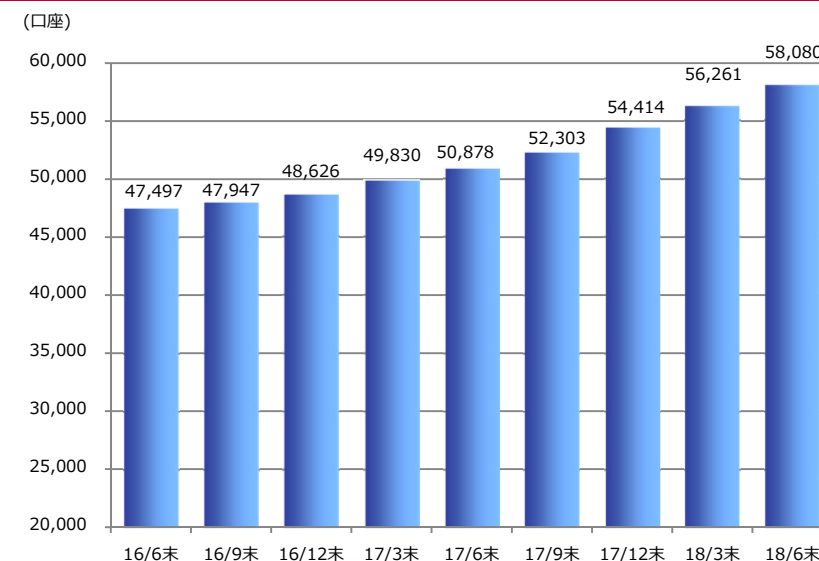
顧客口座数推移



新規口座開設数推移



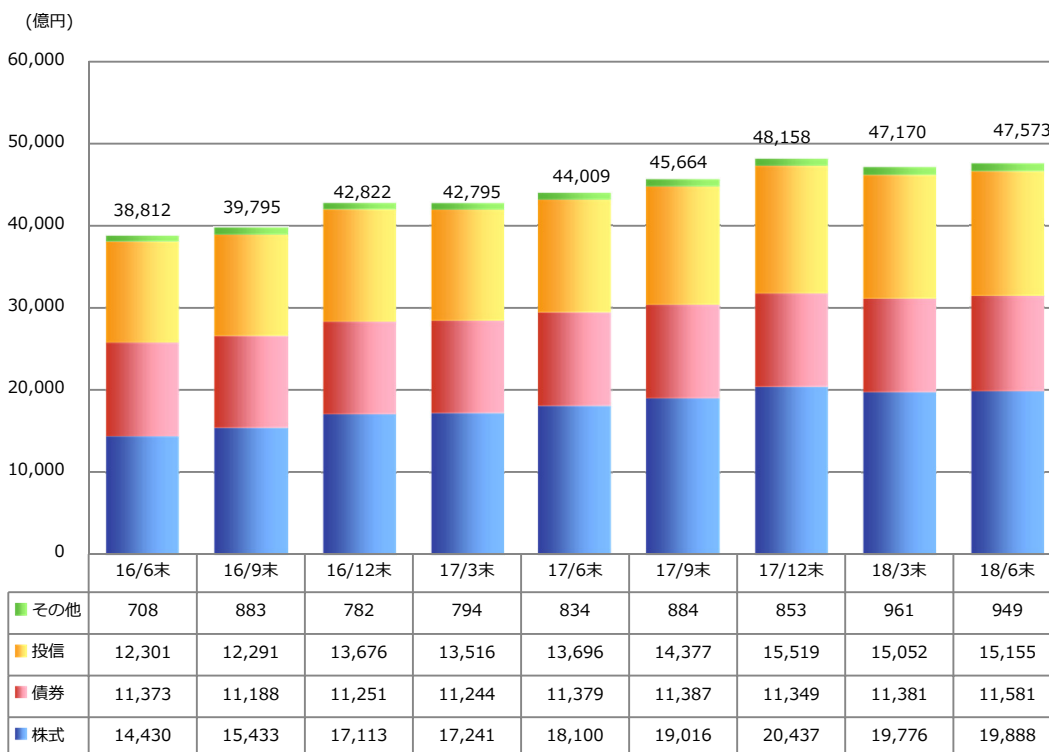
オンライン口座数推移



預り資産、資産導入状況の推移（岡三証券・単体）

- ・ 預り資産は、岡三証券全体で前年度末比403億円増の4兆7,573億円。
- ・ 当年度（1Q）の資金導入状況（入出金・入出庫差引:個人顧客）は、28億92百万円の流入となった。

預り資産



資産導入状況（個人顧客）



自己資本規制比率の推移（岡三証券・単体）

- ・ 自己資本規制比率は、前年度末比で14.0ポイント低下して454.9%。
- ・ 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。

（単位：百万円）

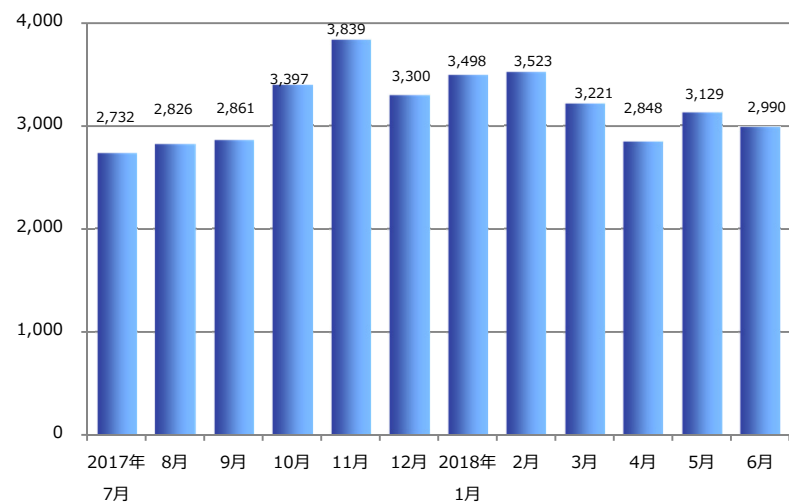
項 目		FY18.3				FY19.3	前年度末比		
		1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	増減額		
基本的項目		(A)	80,769	82,521	85,519	79,354	79,868	514	
補完的項目	その他有価証券評価差額金（評価益）		20	19	29	17	18	1	
	金融商品取引責任準備金		727	727	727	846	836	-10	
	一般貸倒引当金		4	5	6	6	14	8	
	短期劣後債務		6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	－	
	計	(B)	6,751	6,752	6,762	6,870	6,868	-2	
控除資産		(C)	10,865	10,897	11,111	11,100	11,949	849	
固定化されていない自己資本の額		(A) + (B) - (C)	(D)	76,656	78,375	81,170	75,124	74,788	-336
リスク相当額	市場リスク相当額		2,776	3,151	3,023	2,225	2,628	403	
	取引先リスク相当額		1,009	1,127	1,238	1,224	1,161	-63	
	基礎的リスク相当額		12,210	12,303	12,412	12,569	12,649	80	
	計	(E)	15,996	16,583	16,673	16,019	16,438	419	
自己資本規制比率		(D) / (E) ×100 (%)	479.2%	472.6%	486.8%	468.9%	454.9%	-14.0 p	

（注）短期劣後債務は劣後特約付借入金であります。

岡三オンライン証券 業務データ

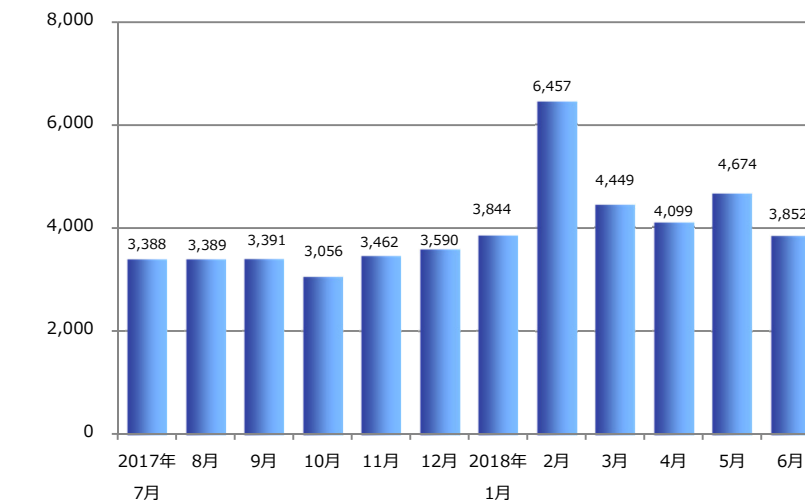
国内株式 売買代金

(億円)



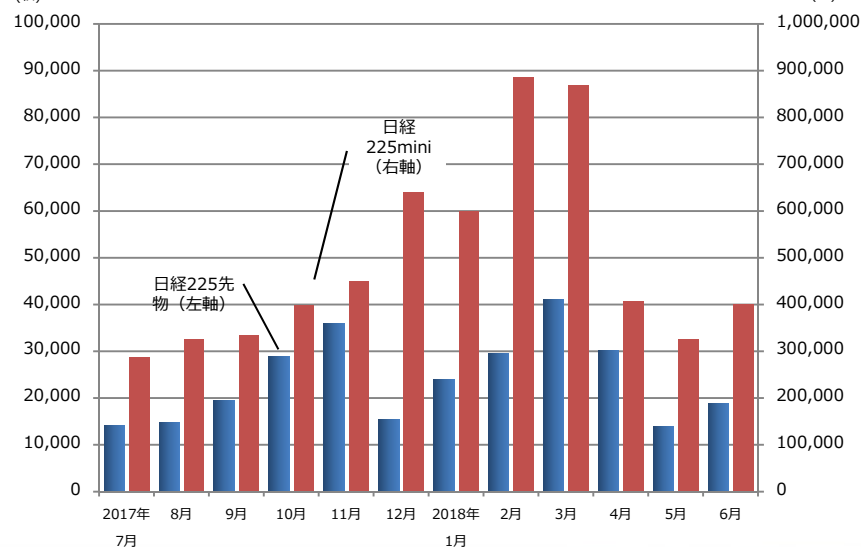
「くりっく365」約定金額

(億円)



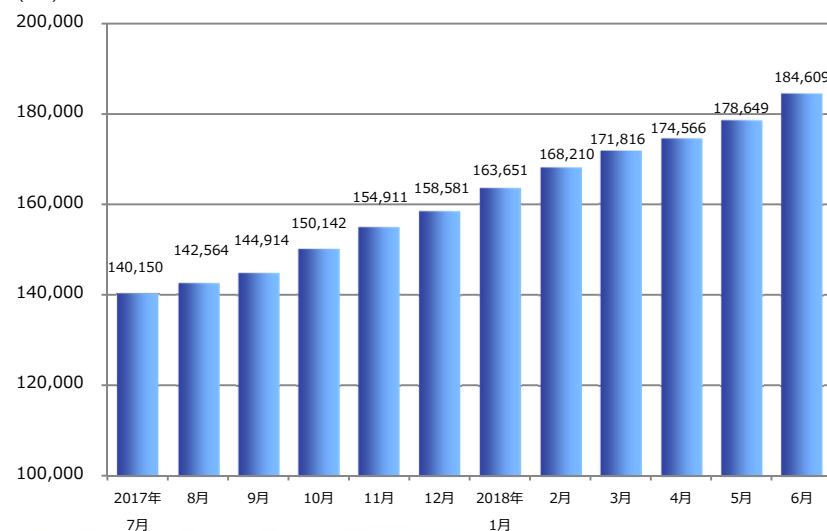
日経225先物・日経225mini約定枚数

(枚)



証券総合取引口座数推移

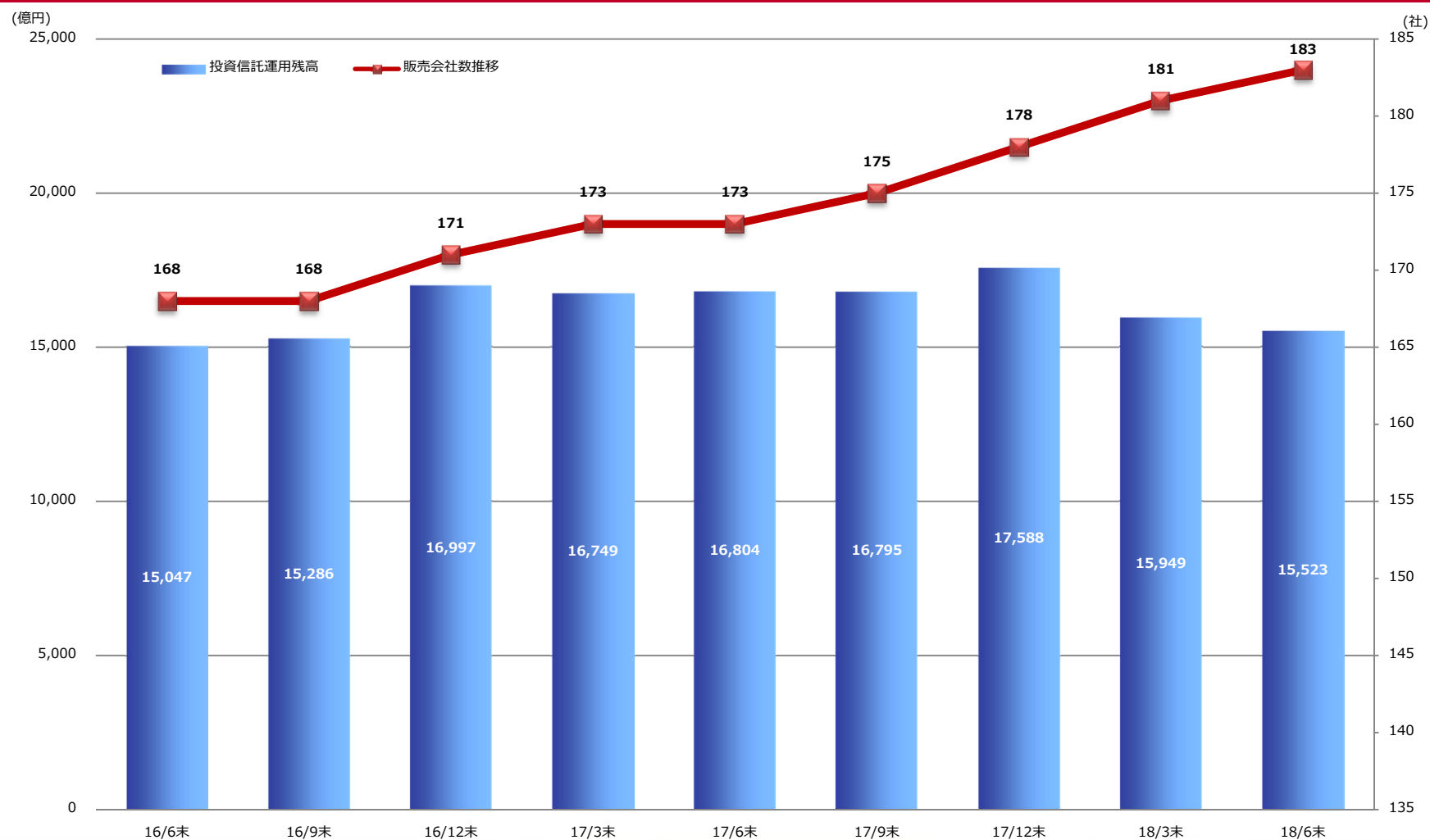
(口座)



岡三アセットマネジメント 業務データ

- ・ 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426億円減の1兆5,523億円。

運用資産と販売会社数の推移



問合せ先：株式会社岡三証券グループ
広報IR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IR直通）

U R L：<http://www.okasan.jp>