

2019年3月期第2四半期 決算説明資料

本資料は、2019年3月期第2四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2018年9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。

2018年10月30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)

・2019年3月期第2四半期(累計) 決算のポイント	3
・2019年3月期第2四半期(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）

2019年3月期第2四半期(累計) 決算のポイント

<ハイライト>

前年同期比は減収増益、前四半期比では増収増益となった。

営業収益は、前年同期比7.5%減の363億46百万円。

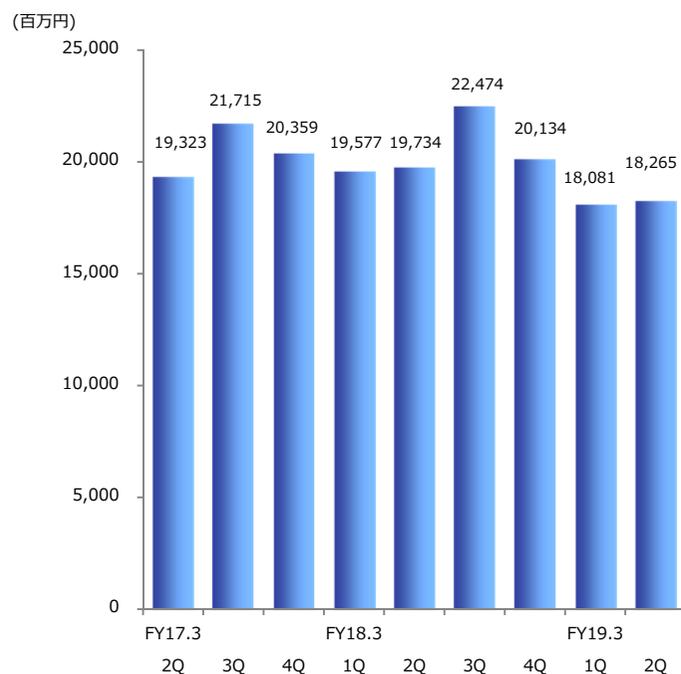
- ・ 投信関連収益や株式委託手数料が減少となった。

経常利益は、同36.6%減の30億67百万円。

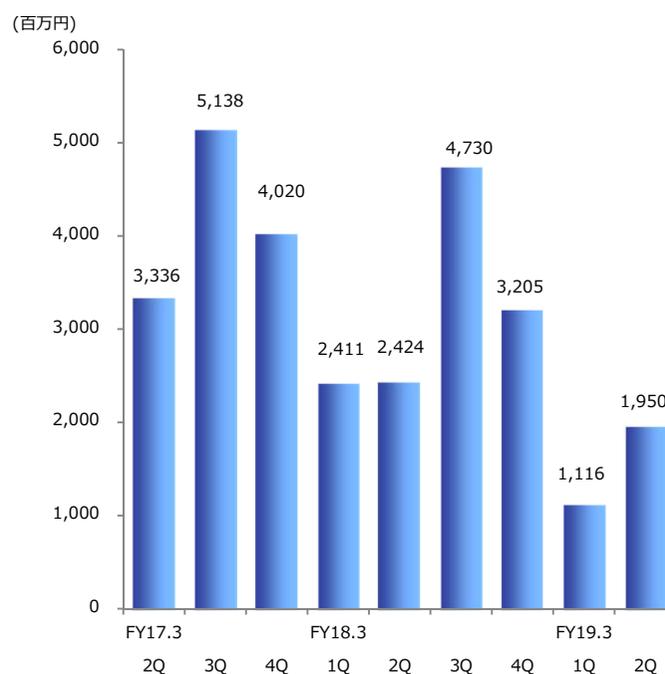
- ・ 販売費・一般管理費は、同3.1%減。
人件費、不動産関係費は増加したが、事務費、減価償却費等が減少となった。

親会社株主に帰属する四半期純利益は、同13.9%増の15億44百万円。

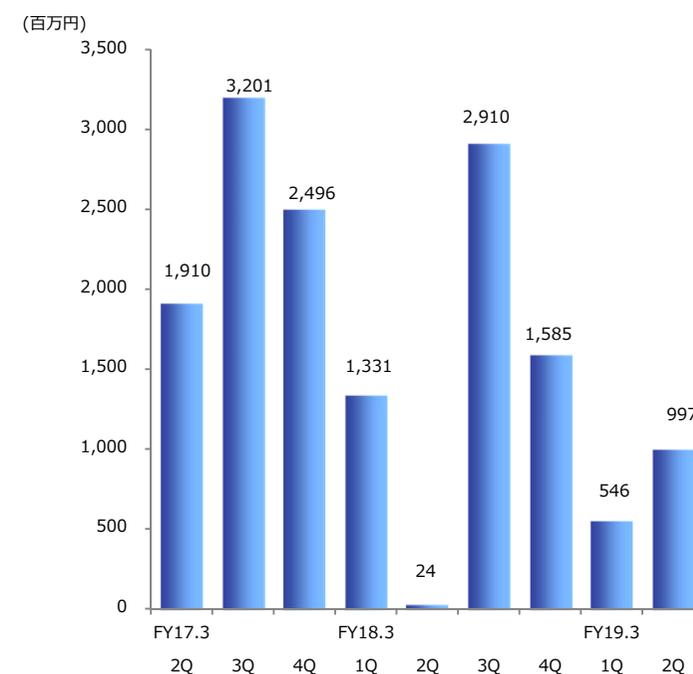
営業収益の四半期推移



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



2019年3月期第2四半期（累計）決算の概況

(単位：百万円)

(単位：百万円)

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
営業収益	39,312	36,346	-7.5%
純営業収益	38,739	35,789	-7.6%
販売費・一般管理費	34,274	33,203	-3.1%
営業利益	4,464	2,586	-42.1%
経常利益	4,835	3,067	-36.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,356	1,544	13.9%

	FY18.3				FY19.3		前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
営業収益	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	18,265	1.0%
純営業収益	19,294	19,444	22,146	19,872	17,843	17,946	0.6%
販売費・一般管理費	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	16,352	-3.0%
営業利益	2,253	2,210	4,631	2,623	992	1,594	60.7%
経常利益	2,411	2,424	4,730	3,205	1,116	1,950	74.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,331	24	2,910	1,585	546	997	82.6%

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計
EPS (円)	6.85	7.79
BPS (円)	774.84	779.94
ROE (年換算)	1.7%	2.0%

	FY18.3				FY19.3	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
EPS (円)	6.72	0.12	14.70	8.01	2.76	5.03
BPS (円)	789.78	774.84	796.48	791.46	771.02	779.94

営業収益の状況

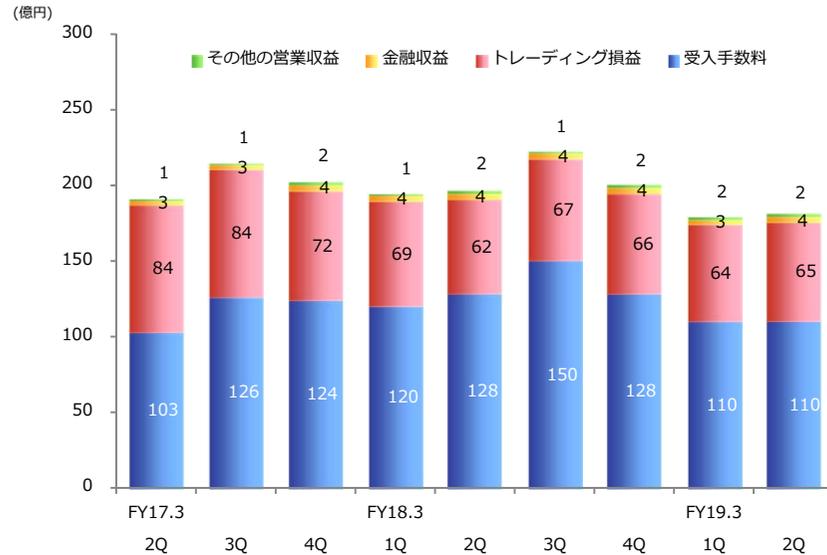
(単位：百万円)

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
受入手数料	24,859	22,081	-11.2%
委託手数料	8,766	7,697	-12.2%
引受け・売出し等の手数料	397	235	-40.7%
募集・売出し等の取扱手数料	7,216	5,787	-19.8%
その他の受入手数料	8,479	8,361	-1.4%
トレーディング損益	13,167	12,961	-1.6%
株券等	8,739	8,290	-5.1%
債券等	4,619	4,645	0.6%
その他	-191	24	-
金融収益	871	877	0.7%
その他の営業収益	414	426	2.9%
営業収益	39,312	36,346	-7.5%

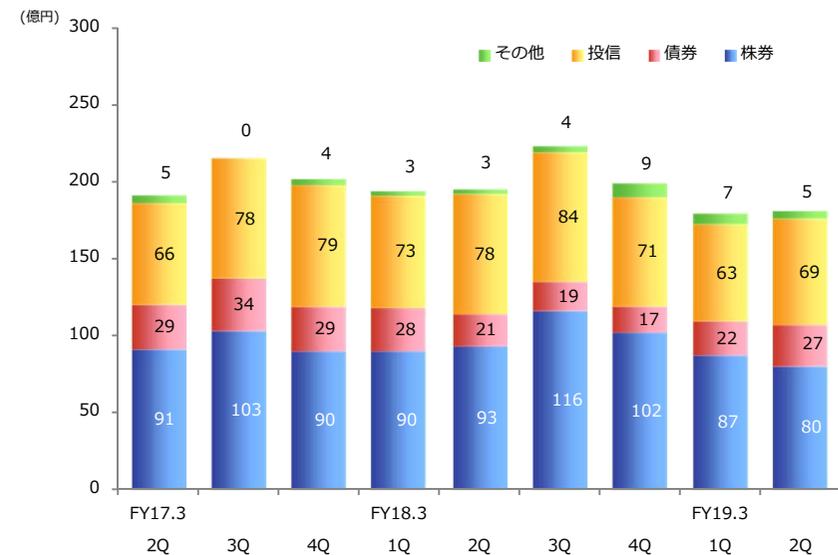
(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3		前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
受入手数料	12,027	12,831	15,055	12,862	11,054	11,027	-0.2%
委託手数料	4,386	4,379	6,185	5,211	4,018	3,678	-8.5%
引受け・売出し等の手数料	80	316	177	54	203	32	-84.2%
募集・売出し等の取扱手数料	3,338	3,877	4,297	3,158	2,620	3,167	20.9%
その他の受入手数料	4,221	4,257	4,395	4,437	4,211	4,149	-1.5%
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	6,534	1.7%
株券等	4,371	4,367	4,979	4,811	4,298	3,992	-7.1%
債券等	2,645	1,974	1,794	1,664	2,052	2,593	26.4%
その他	-97	-93	-5	131	76	-51	-
金融収益	434	436	462	412	388	488	25.8%
その他の営業収益	196	217	189	253	211	214	1.4%
営業収益	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	18,265	1.0%

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12.2%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40.7%減。POにおいて前年同期の大型案件の反動から大きく減少した。
- 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19.8%減。
- その他の受入手数料は、同1.4%の減となった。

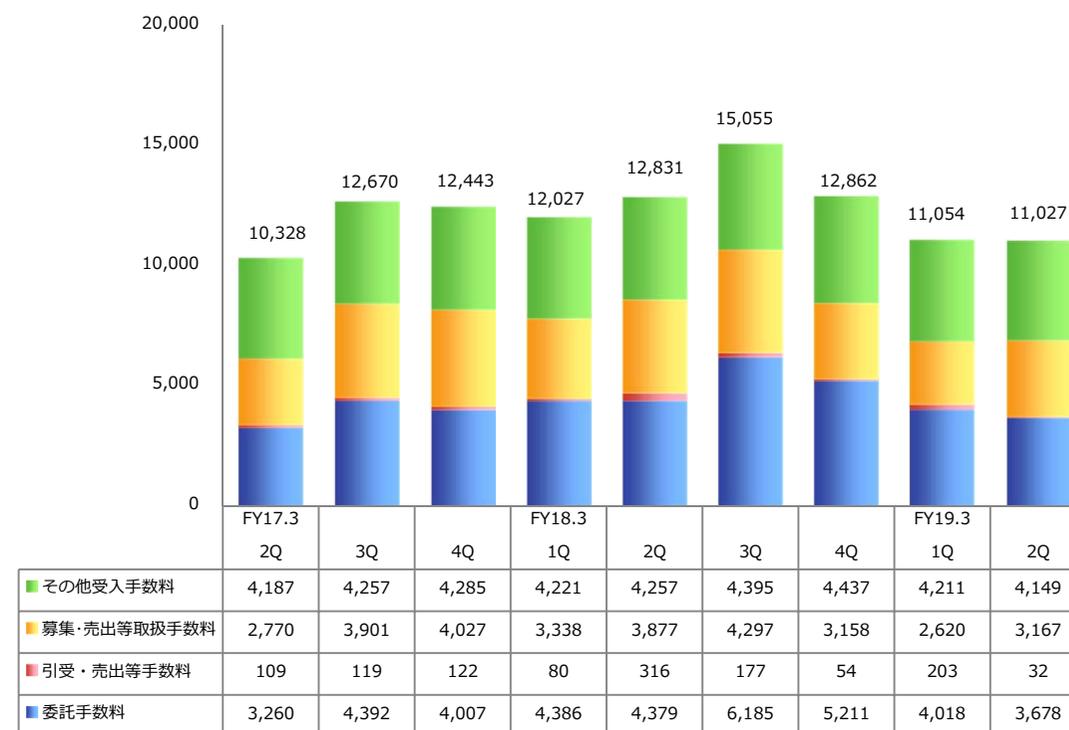
受入手数料

(単位：百万円)

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
委託手数料	8,766	7,697	-12.2%
内、株券	8,607	7,530	-12.5%
内、債券	1	1	15.5%
内、その他	157	165	4.8%
引受け・売出し等の手数料	397	235	-40.7%
内、株券	346	172	-50.1%
内、債券	50	62	23.2%
募集・売出し等の取扱手数料	7,216	5,787	-19.8%
内、受益証券	7,152	5,695	-20.4%
その他の受入手数料	8,479	8,361	-1.4%
内、受益証券	7,865	7,450	-5.3%
受入手数料 計	24,859	22,081	-11.2%

受入手数料の四半期推移

(百万円)

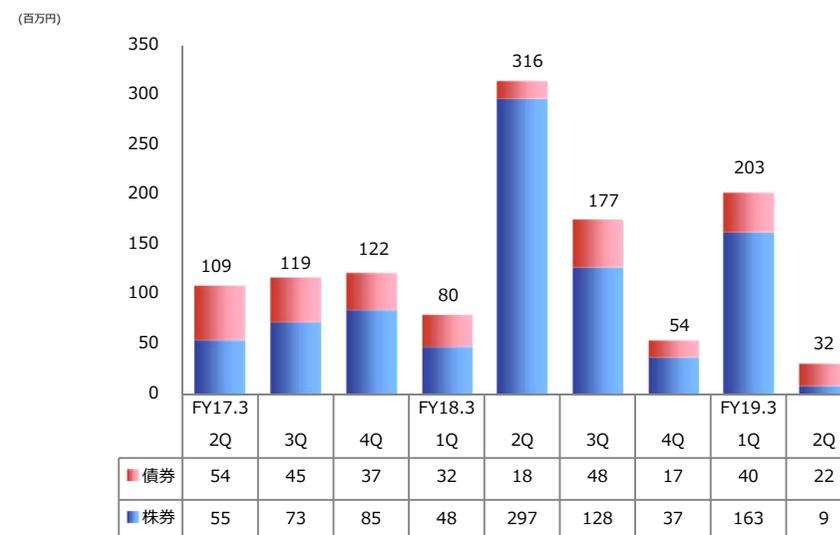


受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)

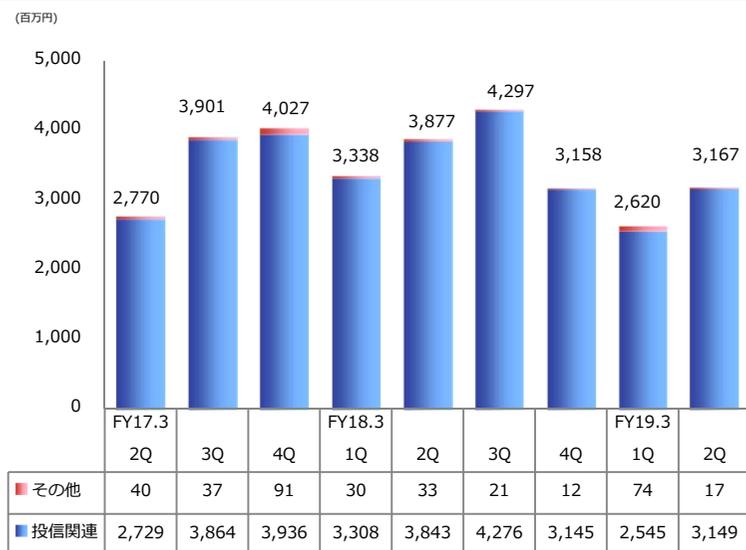
委託手数料



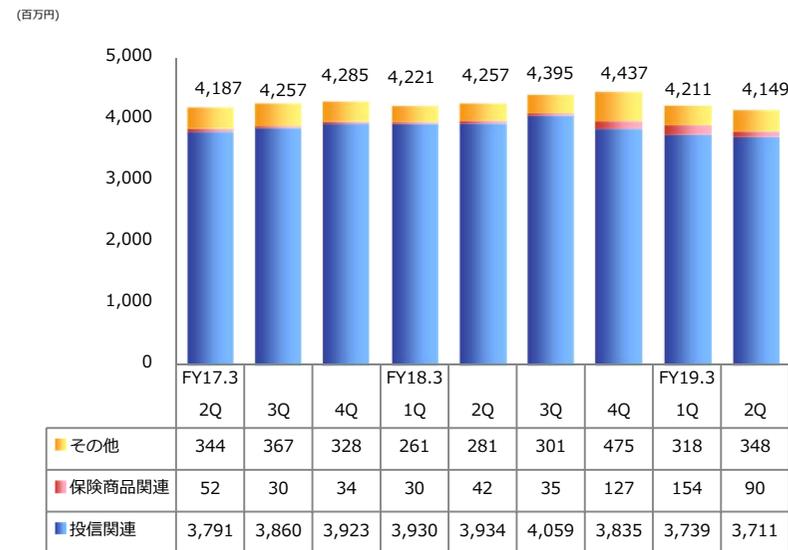
引受け・売出し等の手数料



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

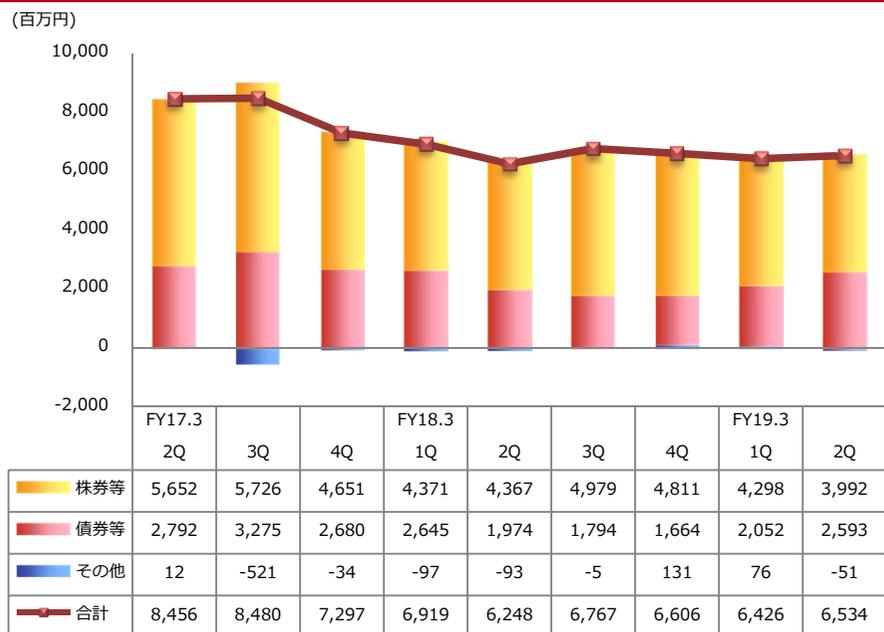
(単位：百万円)

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
株券等	8,739	8,290	-5.1%
国内株式等	526	90	-82.9%
外国株式	8,213	8,199	-0.2%
債券等	4,619	4,645	0.6%
国内債券等	229	543	137.1%
外国債券	4,390	4,102	-6.6%
その他	-191	24	-
トレーディング損益	13,167	12,961	-1.6%

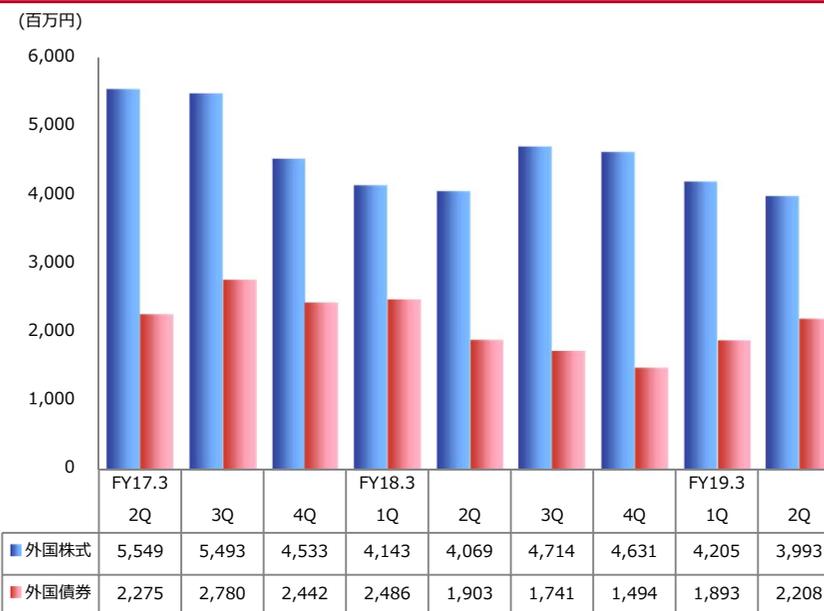
(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3		前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
株券等	4,371	4,367	4,979	4,811	4,298	3,992	-7.1%
国内株式等	227	298	265	180	92	-1	-
外国株式	4,143	4,069	4,714	4,631	4,205	3,993	-5.0%
債券等	2,645	1,974	1,794	1,664	2,052	2,593	26.4%
国内債券等	158	70	52	169	159	384	141.5%
外国債券	2,486	1,903	1,741	1,494	1,893	2,208	16.6%
その他	-97	-93	-5	131	76	-51	-
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	6,534	1.7%

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)

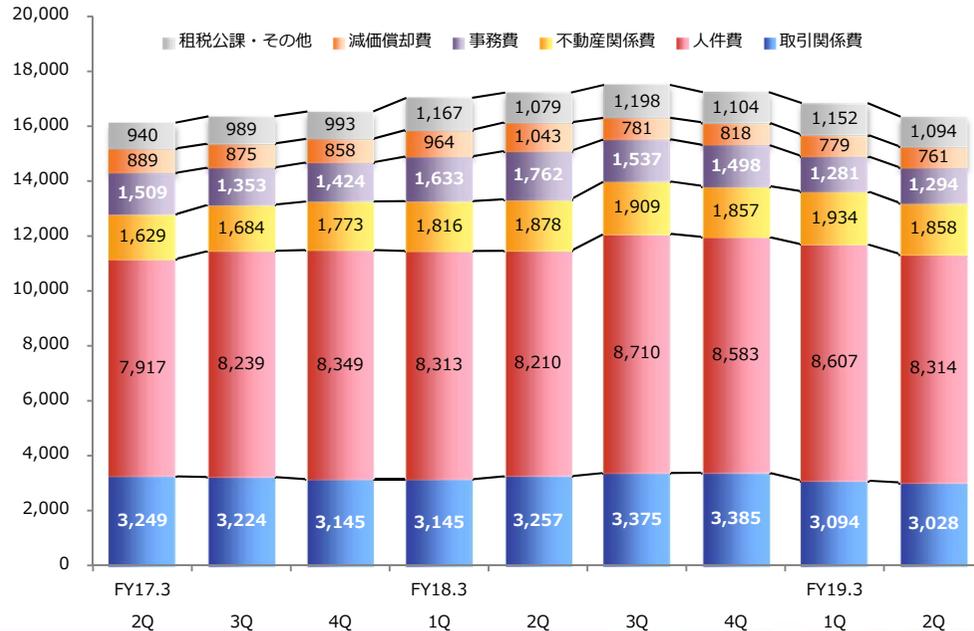
	FY18.3	FY19.3	増減率
	2Q累計	2Q累計	
取引関係費	6,403	6,123	-4.4%
人件費	16,523	16,922	2.4%
不動産関係費	3,695	3,792	2.6%
事務費	3,396	2,575	-24.2%
減価償却費	2,008	1,540	-23.3%
租税公課	622	562	-9.6%
その他	1,625	1,686	3.7%
販売費・一般管理費	34,274	33,203	-3.1%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3		前Q比
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	増減率
	3,145	3,257	3,375	3,385	3,094	3,028	-2.1%
	8,313	8,210	8,710	8,583	8,607	8,314	-3.4%
	1,816	1,878	1,909	1,857	1,934	1,858	-3.9%
	1,633	1,762	1,537	1,498	1,281	1,294	1.0%
	964	1,043	781	818	779	761	-2.3%
	286	336	364	300	273	288	5.5%
	881	743	834	804	879	806	-8.3%
	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	16,352	-3.0%

販売費・一般管理費の四半期推移

(百万円)



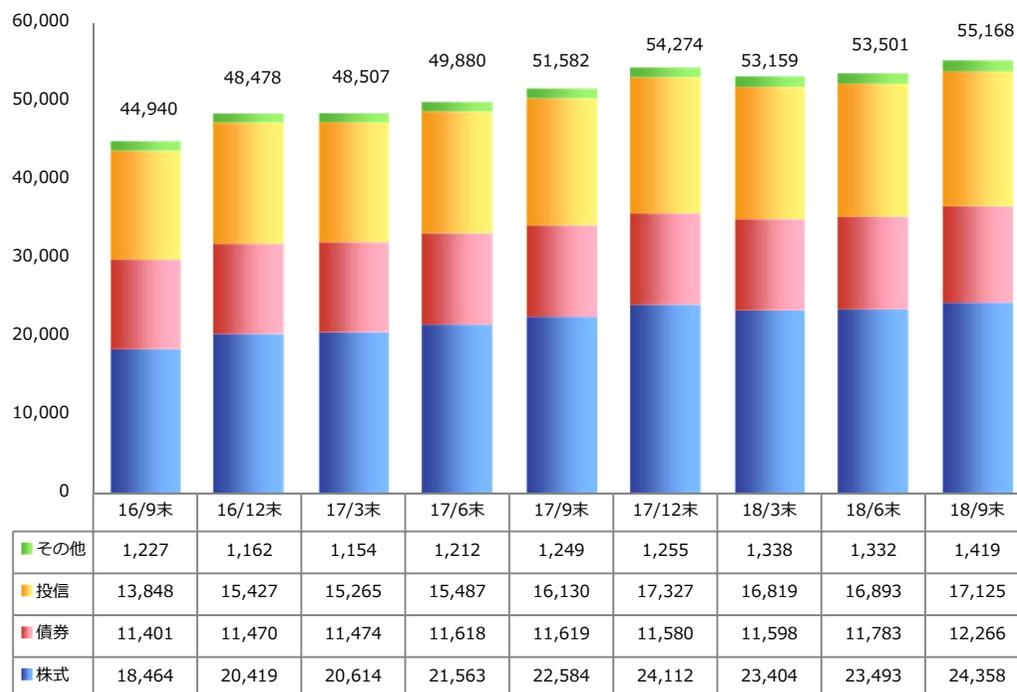
- ・ 取引関係費は、前年同期比4.4%減。
- ・ 人件費は、賞与等が増加し、同2.4%増。
- ・ 不動産関係費は、賃借料等の増加により同2.6%増。
- ・ 事務費は、同24.2%減。減価償却費は同23.3%減。それぞれ、システム関連の費用等が減少した。

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2,009億円増の5兆5,168億円。
株価が上昇したこと等を受けて時価残高が増加した。

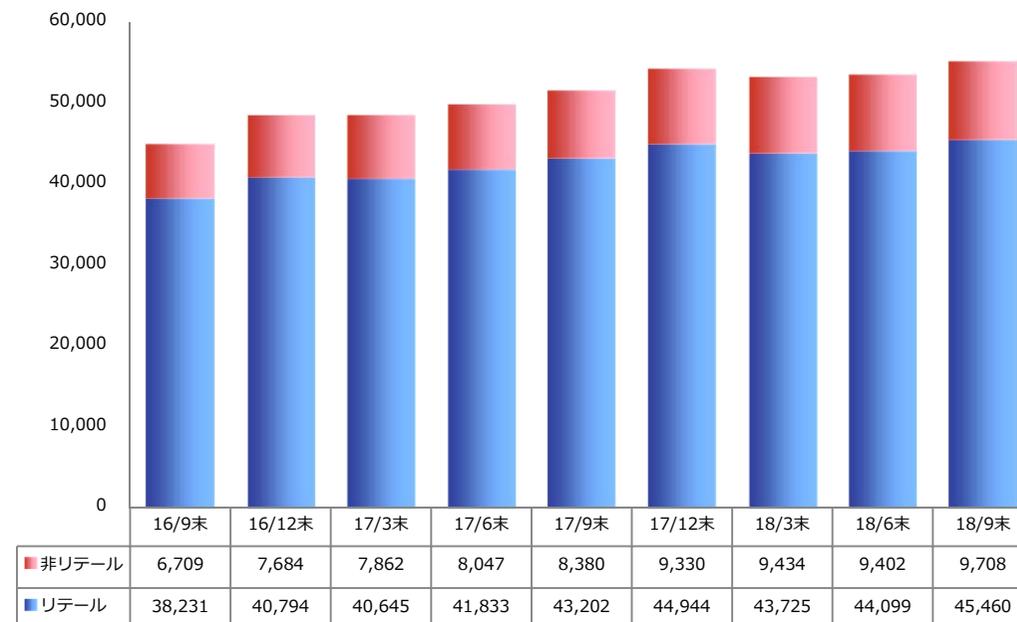
商品別

(億円)



部門別

(億円)



グループの状況

セグメント別業績

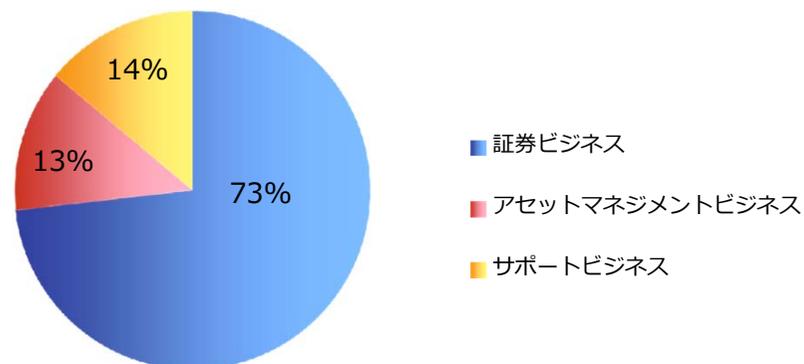
営業収益 (単位：百万円)

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
証券ビジネス	34,803	32,281	-7.2%
アセットマネジメントビジネス	6,195	5,651	-8.8%
サポートビジネス	6,022	6,151	2.1%

セグメント利益又は損失 (単位：百万円)

	FY18.3 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
証券ビジネス	5,018	1,949	-61.2%
アセットマネジメントビジネス	657	504	-23.3%
サポートビジネス	-864	570	-

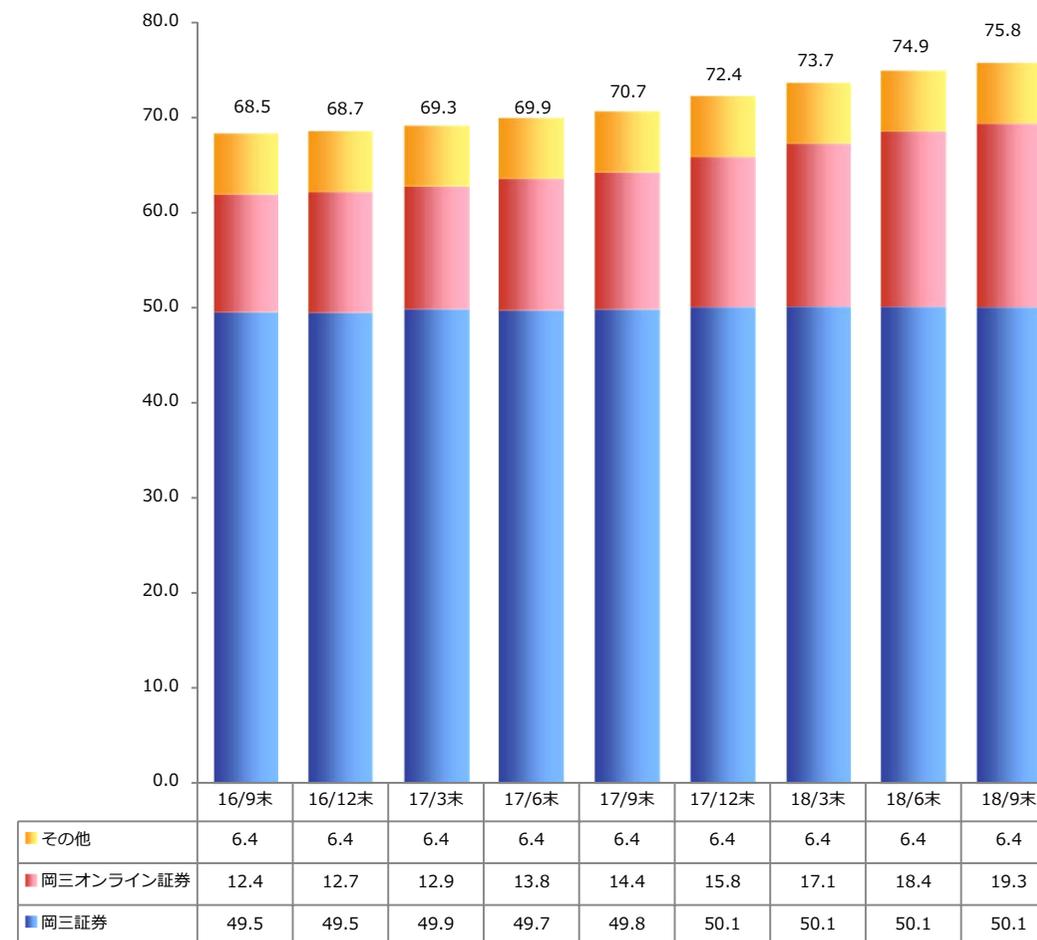
営業収益



※ 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)



損益計算書

(単位：百万円)

	FY18.3	FY19.3	増減率
	2Q累計	2Q累計	
営業収益	39,312	36,346	-7.5%
受入手数料	24,859	22,081	-11.2%
トレーディング損益	13,167	12,961	-1.6%
金融収益	871	877	0.7%
その他の営業収益	414	426	2.9%
金融費用	572	557	-2.7%
純営業収益	38,739	35,789	-7.6%
販売費・一般管理費	34,274	33,203	-3.1%
営業利益	4,464	2,586	-42.1%
営業外収益	651	614	-5.7%
営業外費用	280	133	-52.4%
経常利益	4,835	3,067	-36.6%
特別利益	3,343	137	-95.9%
特別損失	4,864	15	-99.7%
税金等調整前四半期純利益	3,314	3,188	-3.8%
法人税、住民税及び事業税	2,310	728	-68.5%
法人税等調整額	-924	423	-
四半期純利益	1,928	2,037	5.6%
非支配株主に帰属する四半期純利益	572	493	-13.9%
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,356	1,544	13.9%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3		前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	18,265	1.0%
	12,027	12,831	15,055	12,862	11,054	11,027	-0.2%
	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	6,534	1.7%
	434	436	462	412	388	488	25.8%
	196	217	189	253	211	214	1.4%
	283	289	328	261	238	319	34.0%
	19,294	19,444	22,146	19,872	17,843	17,946	0.6%
	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	16,352	-3.0%
	2,253	2,210	4,631	2,623	992	1,594	60.7%
	196	454	133	624	209	404	93.3%
	39	241	34	43	85	48	-43.5%
	2,411	2,424	4,730	3,205	1,116	1,950	74.7%
	213	3,129	10	1,711	137	-0	-
	41	4,823	3	2,296	2	13	550.0%
	2,584	730	4,738	2,619	1,252	1,936	54.6%
	346	1,964	1,168	1,179	238	489	105.5%
	635	-1,559	349	-454	204	218	6.9%
	1,602	325	3,220	1,894	809	1,227	51.7%
	271	301	309	309	263	229	-12.9%
	1,331	24	2,910	1,585	546	997	82.6%

貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部	FY18.3 年度末	FY19.3 2Q末	増減額
流動資産	400,112	368,446	-31,666
現金・預金	59,847	69,838	9,991
預託金	68,932	68,279	-653
トレーディング商品	112,137	88,620	-23,517
信用取引資産	51,478	47,229	-4,249
有価証券担保貸付金	87,548	81,619	-5,929
その他の流動資産	20,166	12,859	-7,307
固定資産	75,051	76,588	1,537
有形固定資産	19,469	19,389	-80
無形固定資産	5,905	6,352	447
投資その他の資産	49,675	50,846	1,171
資産合計	475,163	445,034	-30,129

(単位：百万円)

負債の部	FY18.3 年度末	FY19.3 2Q末	増減額
流動負債	267,436	239,974	-27,462
トレーディング商品	63,011	39,948	-23,063
信用取引負債	12,005	20,217	8,212
有価証券担保借入金	19,372	14,475	-4,897
預り金	37,484	46,858	9,374
受入保証金	36,506	36,880	374
短期借入金	89,646	74,375	-15,271
その他の流動負債	9,408	7,218	-2,190
固定負債	26,391	25,144	-1,247
長期借入金	10,048	8,328	-1,720
退職給付に係る負債	6,341	6,366	25
その他の固定負債	10,002	10,449	447
特別法上の準備金	1,286	1,216	-70
負債合計	295,114	266,335	-28,779
資本金	18,589	18,589	0
資本剰余金	16,420	16,466	46
利益剰余金	113,224	109,857	-3,367
自己株式	-3,754	-3,682	72
その他の包括利益累計額	12,232	13,391	1,159
新株予約権	235	310	75
非支配株主持分	23,100	23,765	665
純資産合計	180,048	178,699	-1,349
負債・純資産合計	475,163	445,034	-30,129

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 2Q累計	FY19.3 2Q累計	増減率
営業収益	30,234	27,906	-7.7%
受入手数料	16,890	14,570	-13.7%
委託手数料	6,546	5,622	-14.1%
引受け・売出し等の手数料	396	235	-40.7%
募集・売出し等の取扱手数料	6,685	5,223	-21.9%
その他の受入手数料	3,262	3,489	7.0%
トレーディング損益	12,703	12,734	0.2%
株券等	8,556	8,219	-3.9%
債券等	4,338	4,490	3.5%
その他	-191	24	-
金融収益	640	601	-6.1%
金融費用	515	501	-2.9%
純営業収益	29,718	27,405	-7.8%
販売費・一般管理費	24,694	25,269	2.3%
取引関係費	3,960	3,801	-4.0%
人件費	12,463	12,955	3.9%
不動産関係費	3,470	3,491	0.6%
事務費	3,626	3,871	6.8%
減価償却費	250	242	-3.0%
租税公課	364	334	-8.2%
その他	559	572	2.3%
営業利益	5,023	2,135	-57.5%
営業外収益	133	84	-36.4%
営業外費用	17	70	306.8%
経常利益	5,139	2,149	-58.2%
特別利益	73	10	-85.9%
特別損失	-	-	-
税引前四半期純利益	5,213	2,160	-58.6%
法人税、住民税及び事業税	1,430	579	-59.5%
法人税等調整額	239	183	-23.3%
四半期純利益	3,543	1,397	-60.6%

※) 増減率が1,000%以上の場合は表示していません。

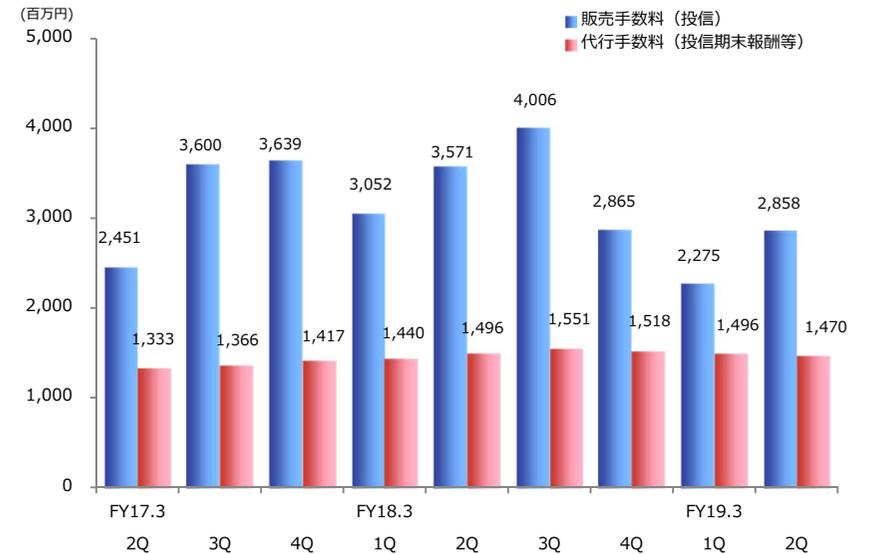
(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3		前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
営業収益	15,115	15,119	17,576	15,433	13,865	14,041	1.3%
受入手数料	8,140	8,750	10,695	8,679	7,265	7,305	0.6%
委託手数料	3,371	3,174	4,751	3,956	2,933	2,689	-8.3%
引受け・売出し等の手数料	80	315	176	54	202	32	-84.2%
募集・売出し等の取扱手数料	3,081	3,604	4,025	2,877	2,347	2,875	22.5%
その他の受入手数料	1,606	1,655	1,742	1,790	1,782	1,707	-4.2%
トレーディング損益	6,646	6,057	6,563	6,480	6,349	6,384	0.6%
株券等	4,260	4,296	4,916	4,762	4,300	3,918	-8.9%
債券等	2,484	1,854	1,652	1,586	1,973	2,517	27.6%
その他	-97	-93	-5	131	76	-51	-
金融収益	328	311	318	272	249	351	41.0%
金融費用	255	260	301	233	211	289	37.0%
純営業収益	14,859	14,858	17,275	15,199	13,653	13,751	0.7%
販売費・一般管理費	12,389	12,305	12,922	12,739	12,841	12,428	-3.2%
取引関係費	1,955	2,004	2,074	2,009	1,916	1,885	-1.6%
人件費	6,261	6,201	6,657	6,592	6,604	6,351	-3.8%
不動産関係費	1,710	1,759	1,707	1,671	1,767	1,724	-2.4%
事務費	1,834	1,791	1,879	1,917	1,950	1,920	-1.5%
減価償却費	122	127	133	131	119	123	3.4%
租税公課	172	191	198	152	158	176	11.4%
その他	330	228	270	263	325	247	-24.0%
営業利益	2,470	2,553	4,353	2,459	811	1,323	63.1%
営業外収益	78	54	71	179	44	40	-9.1%
営業外費用	5	12	16	12	48	22	-54.2%
経常利益	2,543	2,596	4,408	2,626	807	1,342	66.3%
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	1,342	64.1%
法人税、住民税及び事業税	154	1,276	971	1,249	20	559	※-
法人税等調整額	671	-431	438	-578	284	-100	-
四半期純利益	1,792	1,751	2,998	1,835	513	883	72.1%

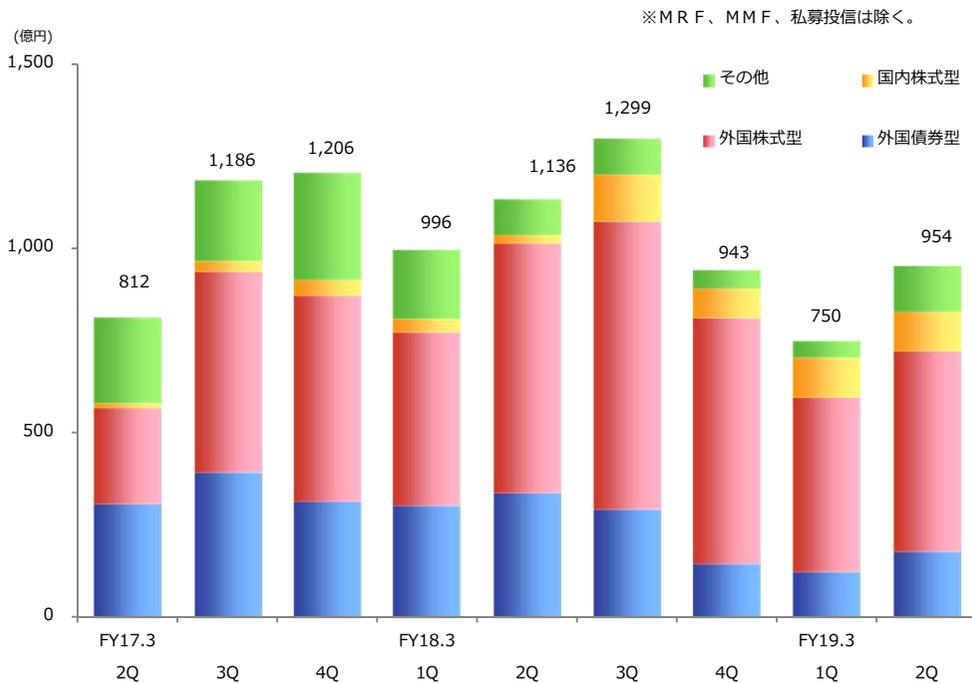
投資信託・外国債券販売状況（岡三証券・単体）

- ・ 投資信託販売高（2Q累計）は、前年同期比20.1%減の1,704億円。
- ・ 販売手数料（2Q累計）は、同22.5%減の51億33百万円。
代行手数料（2Q累計）は、同1.0%増の29億66百万円。
- ・ 外国債券販売高（2Q累計）は、同19.6%増の1,385億円。
主に個人向け外貨建て債券の販売が増加した。

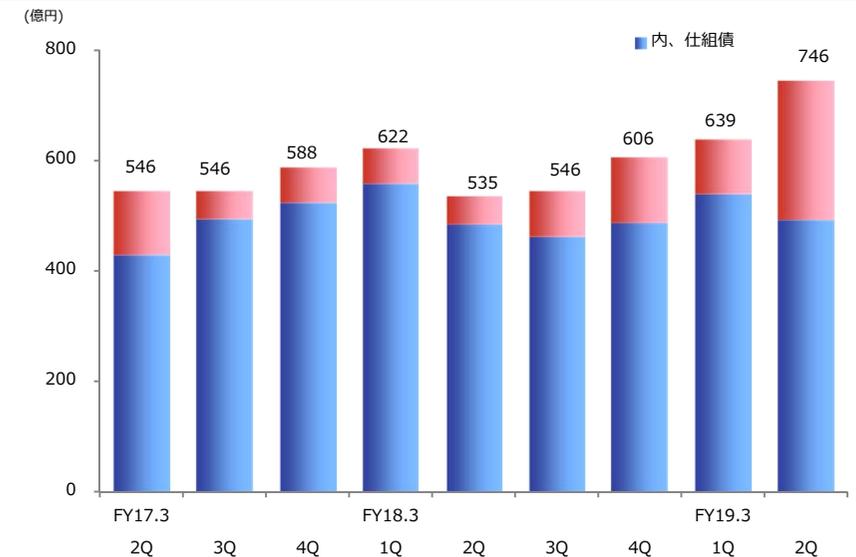
投資信託手数料推移



投資信託販売高



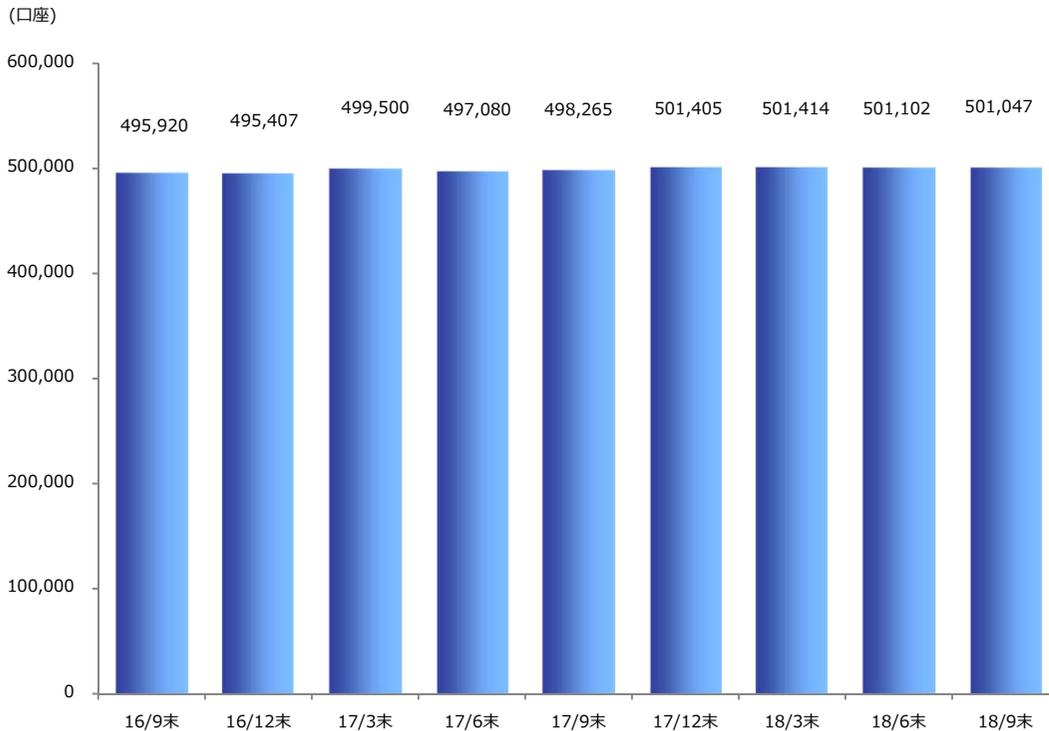
外国債券販売高



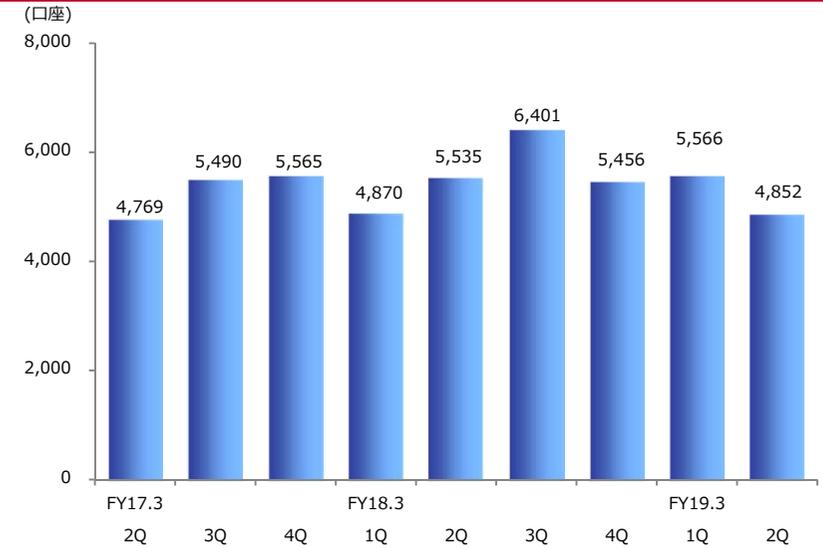
顧客口座数等の推移（岡三証券・単体）

- ・総口座数は、50万1,047口座。
- ・当年度（2Q累計）における新規口座開設数は、10,418口座。
- ・総口座数に占めるオンライン口座比率は11.9%（5万9,393口座）。

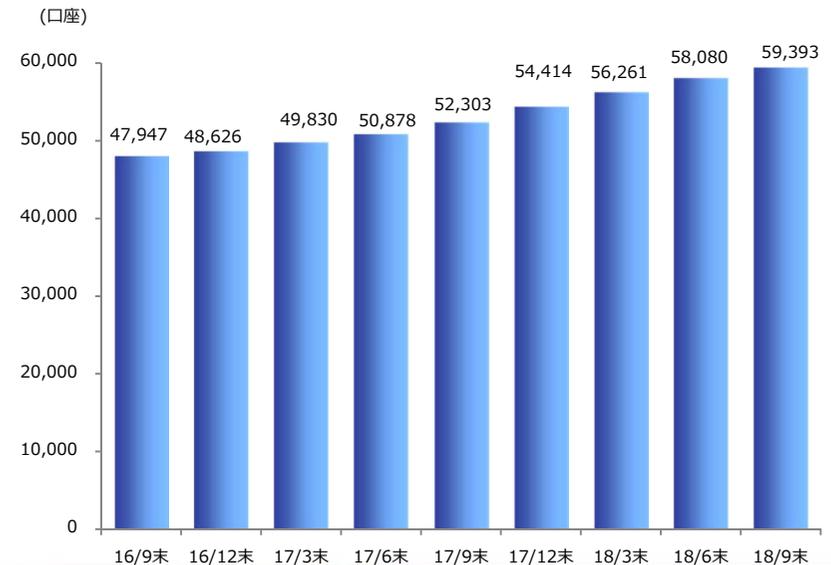
顧客口座数推移



新規口座開設数推移



オンライン口座数推移

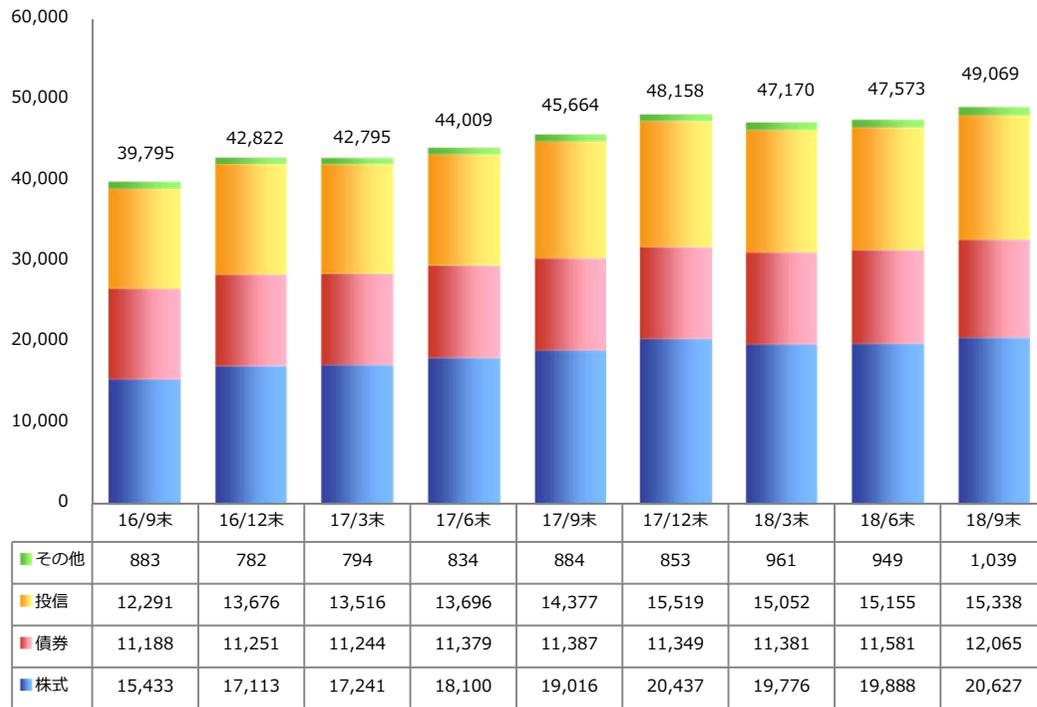


預り資産、資産導入状況の推移（岡三証券・単体）

- ・ 預り資産は、岡三証券全体で前年度末比1,899億円増の4兆9,069億円。
- ・ 当年度（2Q累計）の資産導入状況（入金・入在庫差引:個人顧客）は、21億82百万円の流出となった。

預り資産

(億円)



資産導入状況（個人顧客）

(百万円)



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5.0ポイント上昇して473.9%。

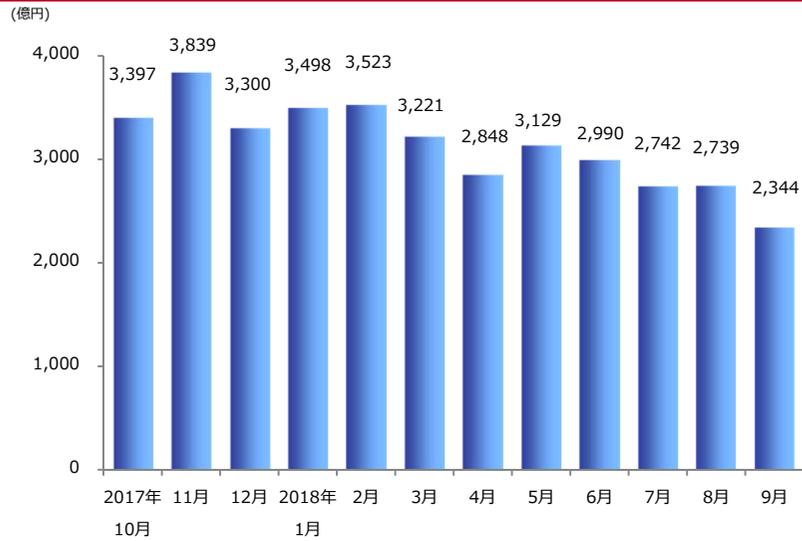
（単位：百万円）

項 目		FY18.3				FY19.3		前年度末比 増減額	
		1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末		
基本的項目	(A)	80,769	82,521	85,519	79,354	79,868	80,752	1,398	
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	31	14	
	金融商品取引責任準備金	727	727	727	846	836	836	-10	
	一般貸倒引当金	4	5	6	6	14	14	8	
	短期劣後債務	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	-	
	計	(B)	6,751	6,752	6,762	6,870	6,868	6,881	11
控除資産	(C)	10,865	10,897	11,111	11,100	11,949	12,086	986	
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	75,548	424
リスク相当額									
	市場リスク相当額		2,776	3,151	3,023	2,225	2,628	1,979	-246
	取引先リスク相当額		1,009	1,127	1,238	1,224	1,161	1,202	-22
	基礎的リスク相当額		12,210	12,303	12,412	12,569	12,649	12,756	187
	計	(E)	15,996	16,583	16,673	16,019	16,438	15,938	-81
自己資本規制比率	(D) / (E) × 100 (%)		479.2%	472.6%	486.8%	468.9%	454.9%	473.9%	5.0 p

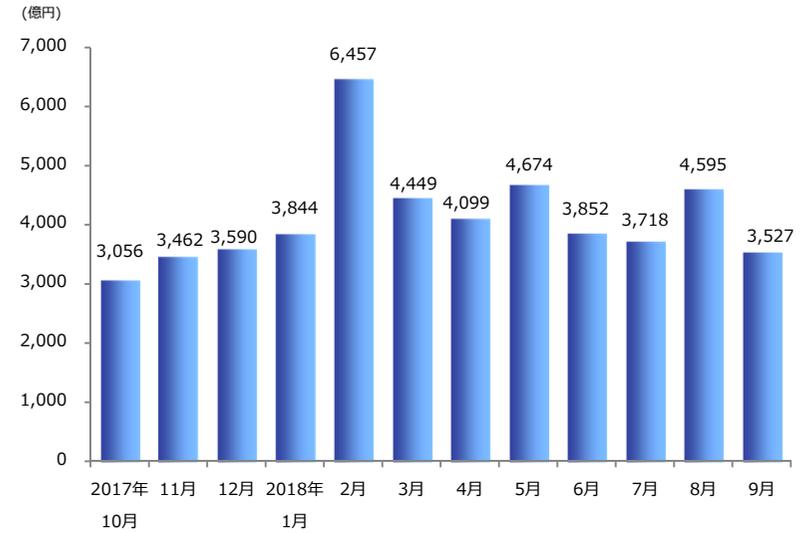
（注）短期劣後債務は劣後特約付借入金であります。

岡三オンライン証券 業務データ

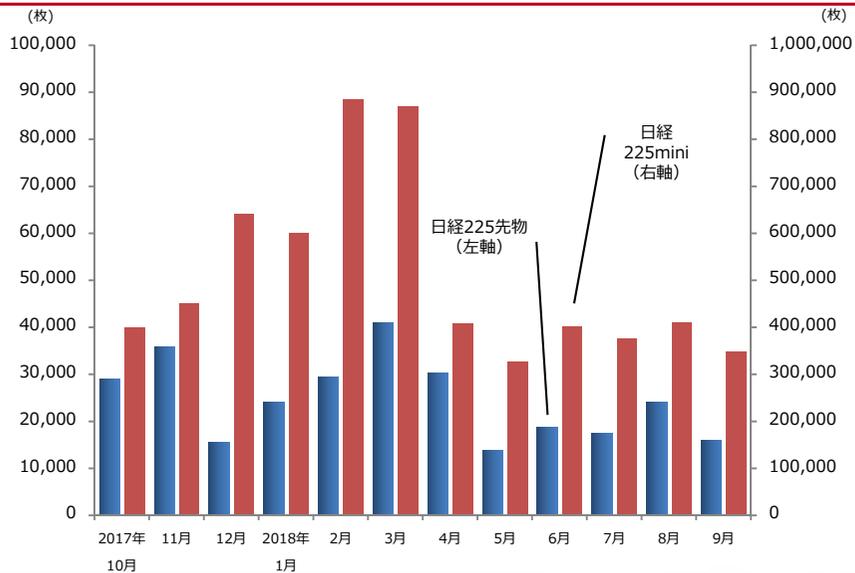
国内株式 売買代金



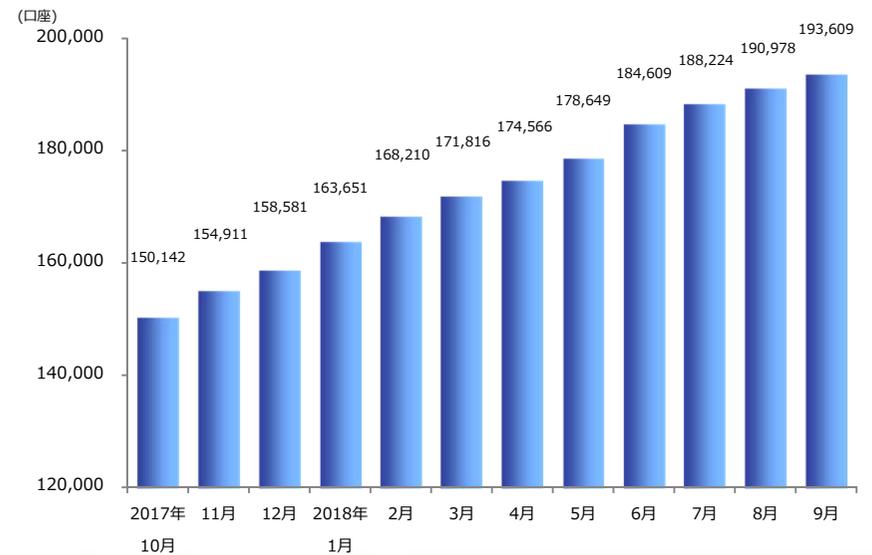
「くりっく365」約定金額



日経225先物・日経225mini約定枚数



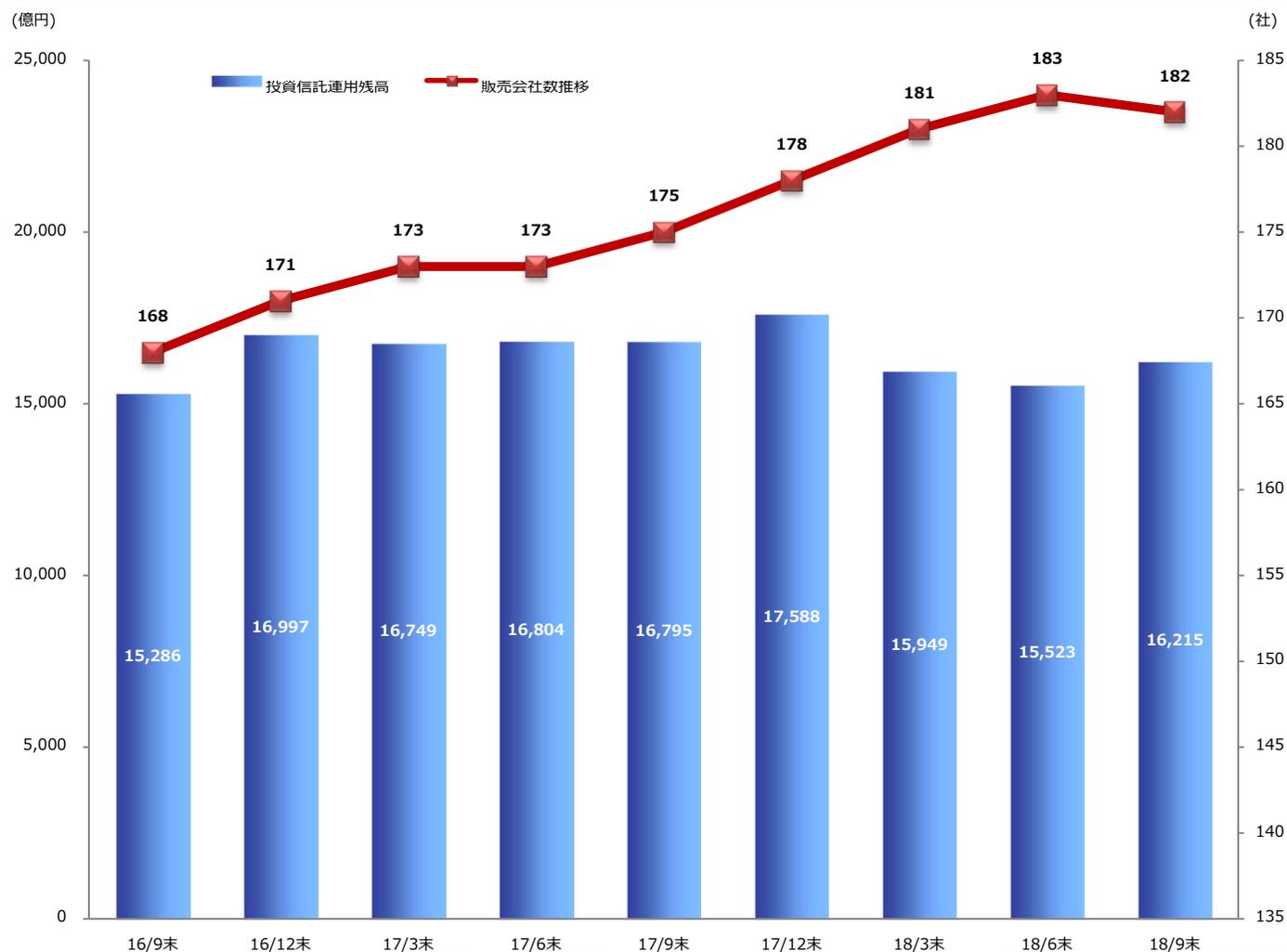
証券総合取引口座数推移



岡三アセットマネジメント 業務データ

・ 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266億円増の1兆6,215億円。

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>