

2019年3月期第3四半期 決算説明資料

本資料は、2019年3月期第3四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12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。

2019年1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3四半期(累計) 決算のポイント	3
・2019年3月期第3四半期(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3四半期(累計) 決算のポイント

<ハイライト>

前年同期比は減収減益となった。

営業収益は、前年同期比15.8%減の520億25百万円。

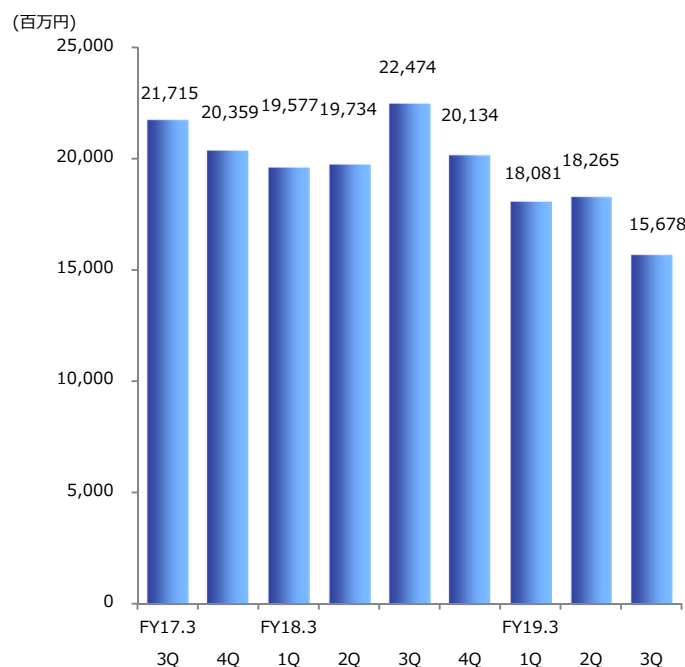
- ・ 投信関連収益や株式委託手数料が減少となった。

経常利益は、同72.2%減の26億64百万円。

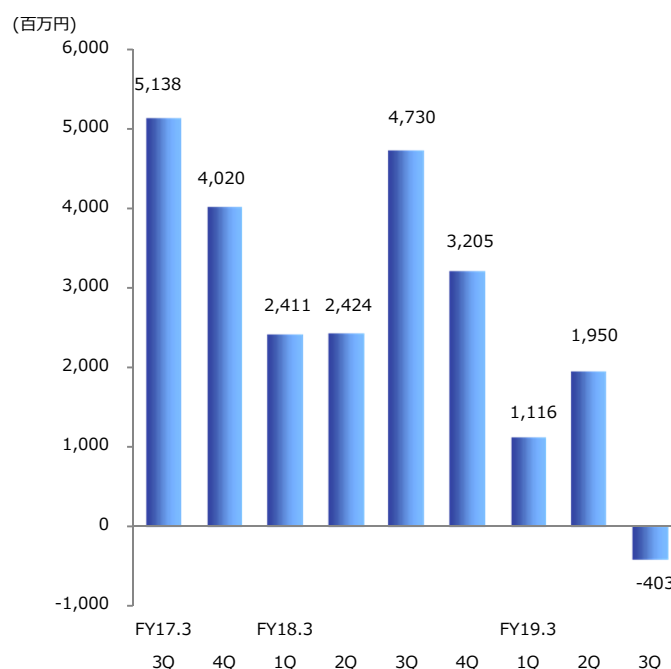
- ・ 販売費・一般管理費は、同5.1%減。事務費、取引関係費等が減少となった。

親会社株主に帰属する四半期純利益は、同77.0%減の9億79百万円。

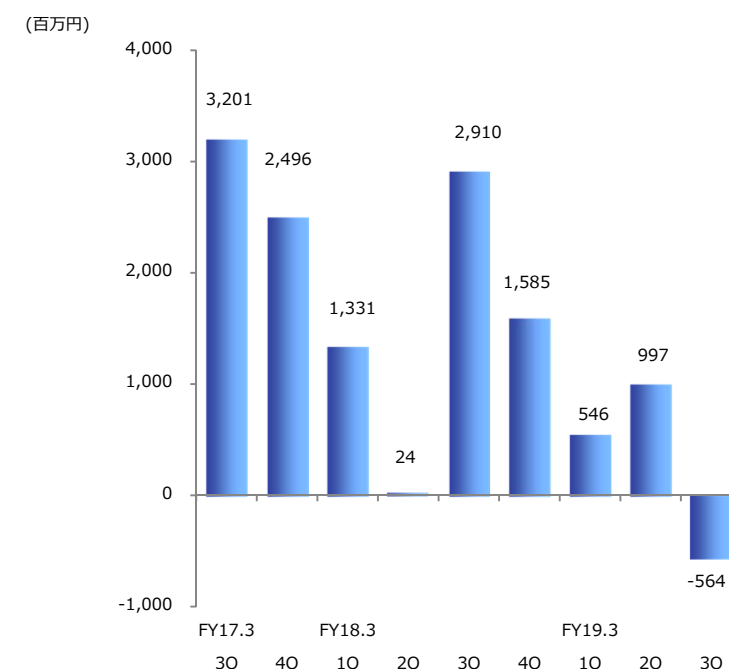
営業収益の四半期推移



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3四半期（累計）決算の概況

(単位：百万円)

	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
営業収益	61,786	52,025	-15.8%
純営業収益	60,885	51,192	-15.9%
販売費・一般管理費	51,788	49,132	-5.1%
営業利益	9,096	2,059	-77.4%
経常利益	9,566	2,664	-72.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	4,266	979	-77.0%

	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計
EPS（円）	21.55	4.94
BPS（円）	796.48	757.02
ROE（年換算）	3.6%	0.9%

(単位：百万円)

FY18.3				FY19.3				前Q比 増減率
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	18,265	15,678		-14.2%
19,294	19,444	22,146	19,872	17,843	17,946	15,402		-14.2%
17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	16,352	15,929		-2.6%
2,253	2,210	4,631	2,623	992	1,594	-527		—
2,411	2,424	4,730	3,205	1,116	1,950	-403		—
1,331	24	2,910	1,585	546	997	-564		—

FY18.3				FY19.3		
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
6.72	0.12	14.70	8.01	2.76	5.03	-2.85
789.78	774.84	796.48	791.46	771.02	779.94	757.02

営業収益の状況

(単位：百万円)

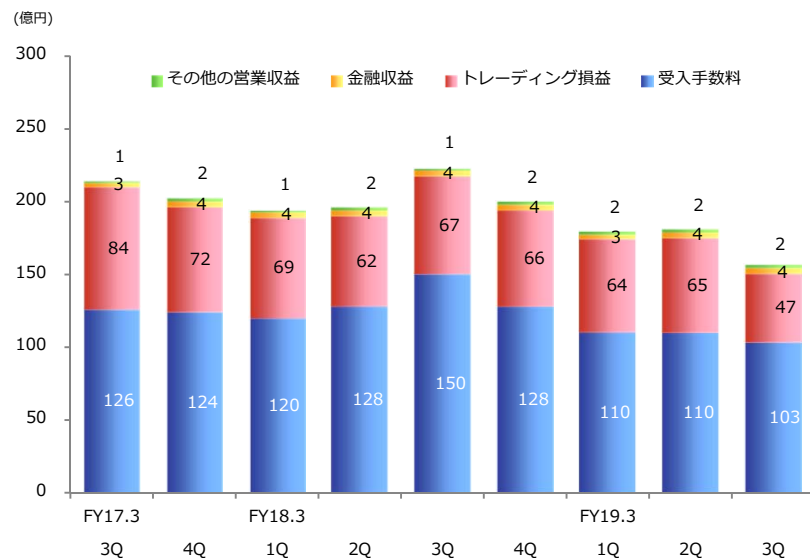
	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
受入手数料	39,914	32,384	-18.9%
委託手数料	14,951	11,089	-25.8%
引受け・売出し等の手数料	574	641	11.7%
募集・売出し等の取扱手数料	11,513	8,302	-27.9%
その他の受入手数料	12,875	12,350	-4.1%
トレーディング損益	19,934	17,672	-11.3%
株券等	13,718	10,492	-23.5%
債券等	6,414	7,127	11.1%
その他	-197	52	-
金融収益	1,333	1,318	-1.1%
その他の営業収益	603	648	7.5%
営業収益	61,786	52,025	-15.8%

(単位：百万円)

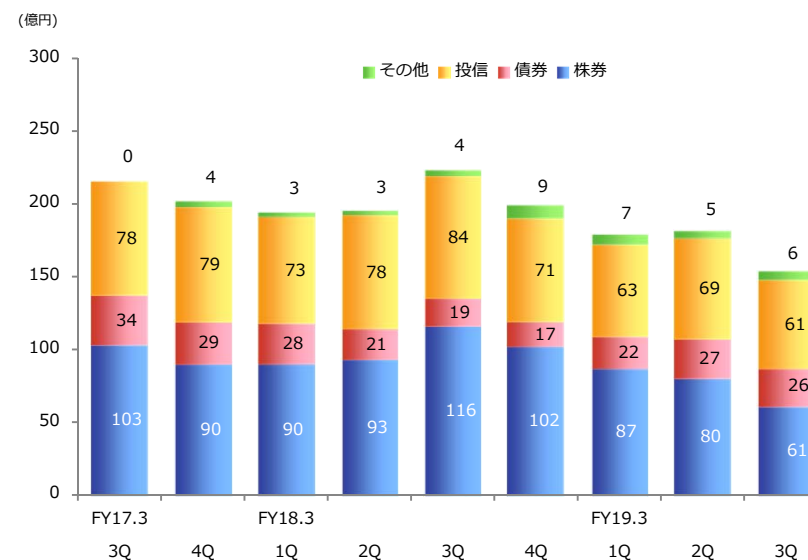
	FY18.3				FY19.3			前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
受入手数料	12,027	12,831	15,055	12,862	11,054	11,027	10,303	-6.6%
委託手数料	4,386	4,379	6,185	5,211	4,018	3,678	3,392	-7.8%
引受け・売出し等の手数料	80	316	177	54	203	32	406	※-
募集・売出し等の取扱手数料	3,338	3,877	4,297	3,158	2,620	3,167	2,515	-20.6%
その他の受入手数料	4,221	4,257	4,395	4,437	4,211	4,149	3,989	-3.9%
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	6,534	4,711	-27.9%
株券等	4,371	4,367	4,979	4,811	4,298	3,992	2,201	-44.9%
債券等	2,645	1,974	1,794	1,664	2,052	2,593	2,481	-4.3%
その他	-97	-93	-5	131	76	-51	27	-
金融収益	434	436	462	412	388	488	441	-9.6%
その他の営業収益	196	217	189	253	211	214	222	3.7%
営業収益	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	18,265	15,678	-14.2%

※) 増減率が1,000%以上の場合は表示しておりません。

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

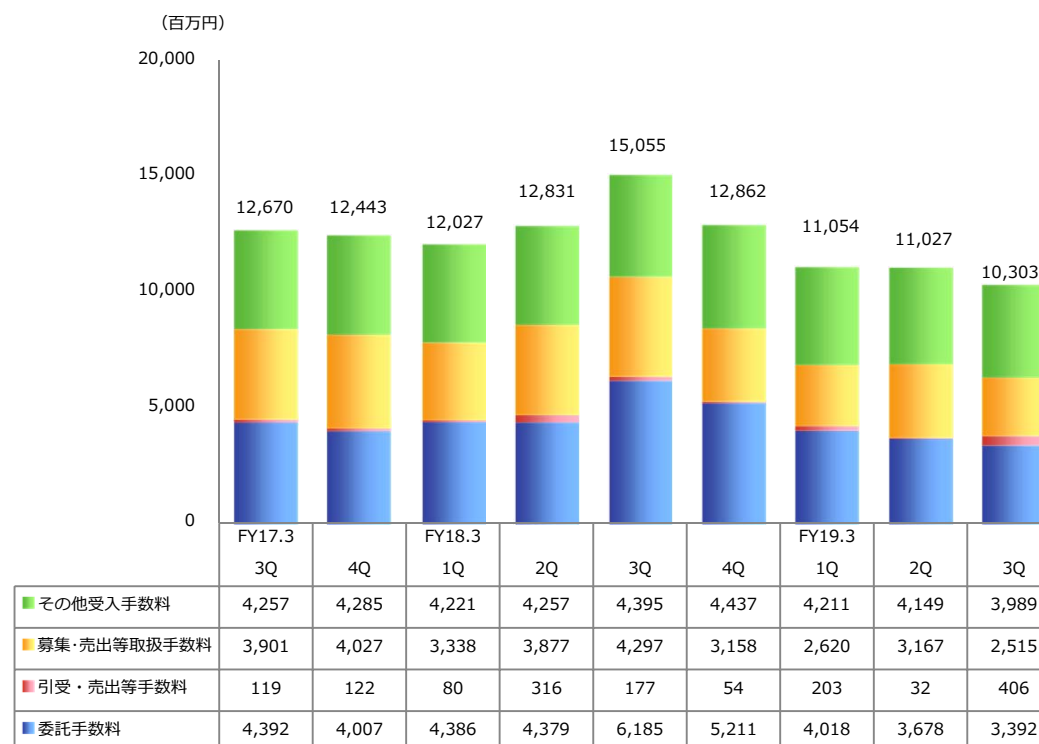
- ・ 委託手数料は、前年同期比25.8%減。国内株式の売買に係る収益が減少した。
- ・ 引受け・売出し等の手数料は、同11.7%増。大型のIPOがあったほか主幹事案件が寄与した。
- ・ 募集・売出し等の取扱手数料は、投資信託販売の減少等により同27.9%減。
- ・ その他の受入手数料は、同4.1%の減となった。

受入手数料

(単位：百万円)

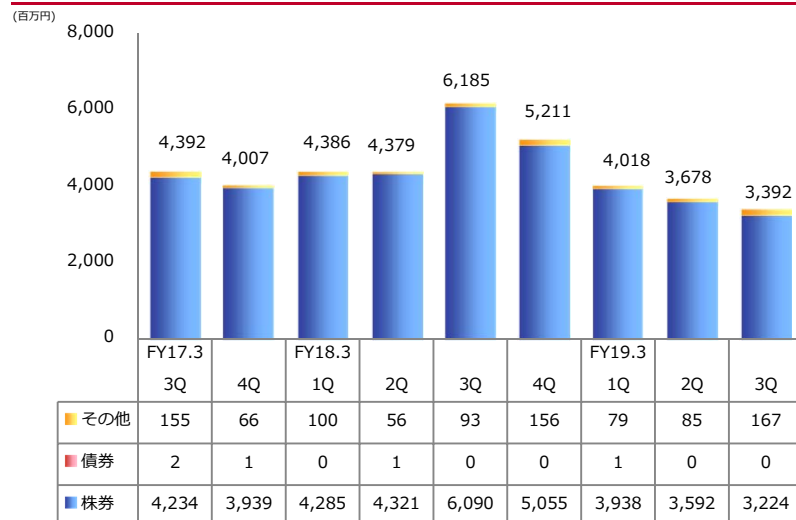
	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
委託手数料	14,951	11,089	-25.8%
内、株券	14,698	10,755	-26.8%
内、債券	2	2	-10.2%
内、その他	251	332	32.3%
引受け・売出し等の手数料	574	641	11.7%
内、株券	474	550	15.8%
内、債券	99	91	-8.0%
募集・売出し等の取扱手数料	11,513	8,302	-27.9%
内、受益証券	11,428	8,194	-28.3%
その他の受入手数料	12,875	12,350	-4.1%
内、受益証券	11,924	10,963	-8.1%
受入手数料 計	39,914	32,384	-18.9%

受入手数料の四半期推移

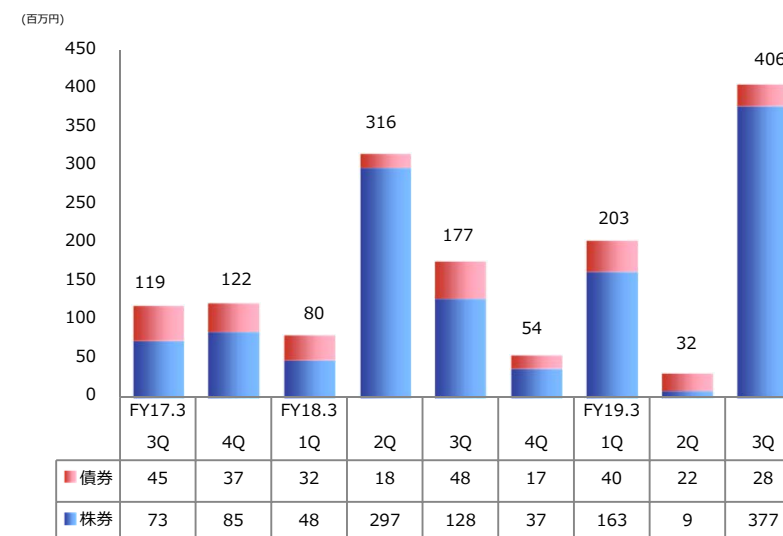


受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)

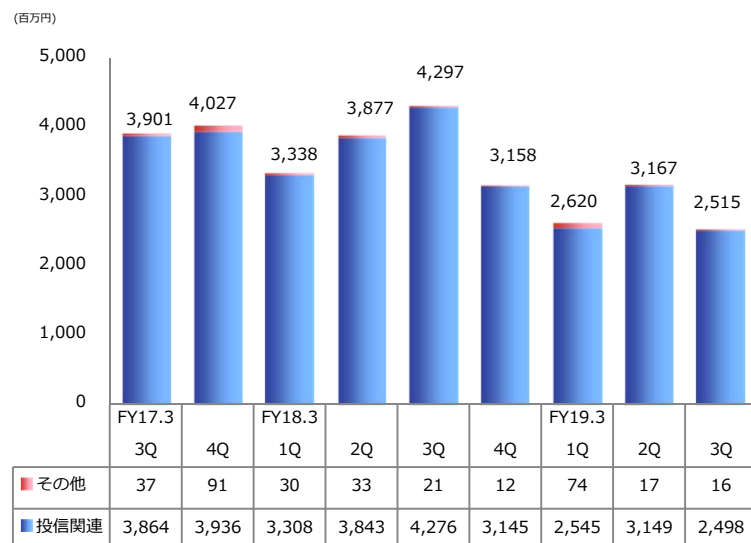
委託手数料



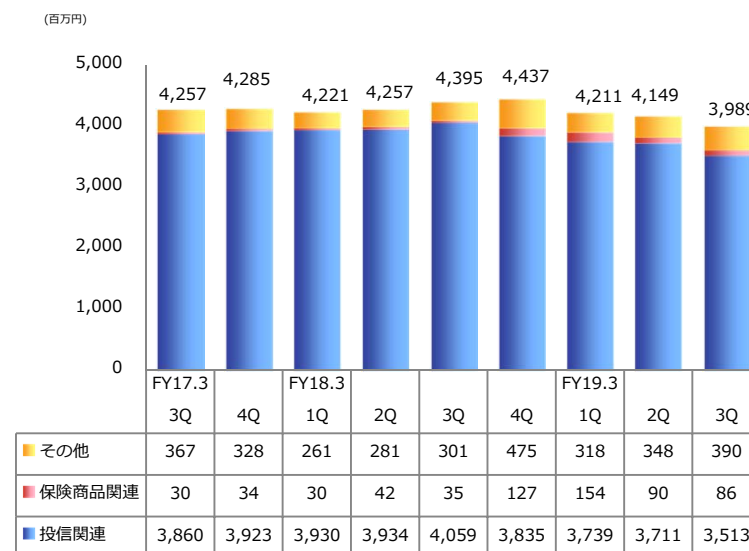
引受け・売出し等の手数料



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)

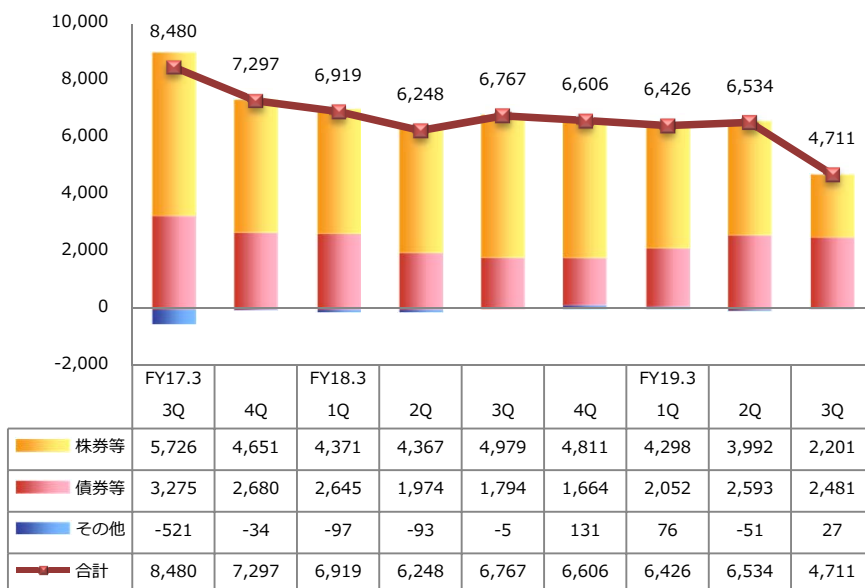
	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
株券等	13,718	10,492	-23.5%
国内株式等	791	43	-94.6%
外国株式	12,927	10,449	-19.2%
債券等	6,414	7,127	11.1%
国内債券等	282	482	70.9%
外国債券	6,131	6,645	8.4%
その他	-197	52	-
トレーディング損益	19,934	17,672	-11.3%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3			前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
株券等	4,371	4,367	4,979	4,811	4,298	3,992	2,201	-44.9%
国内株式等	227	298	265	180	92	-1	-47	-
外国株式	4,143	4,069	4,714	4,631	4,205	3,993	2,249	-43.7%
債券等	2,645	1,974	1,794	1,664	2,052	2,593	2,481	-4.3%
国内債券等	158	70	52	169	159	384	-61	-
外国債券	2,486	1,903	1,741	1,494	1,893	2,208	2,543	15.2%
その他	-97	-93	-5	131	76	-51	27	-
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	6,534	4,711	-27.9%

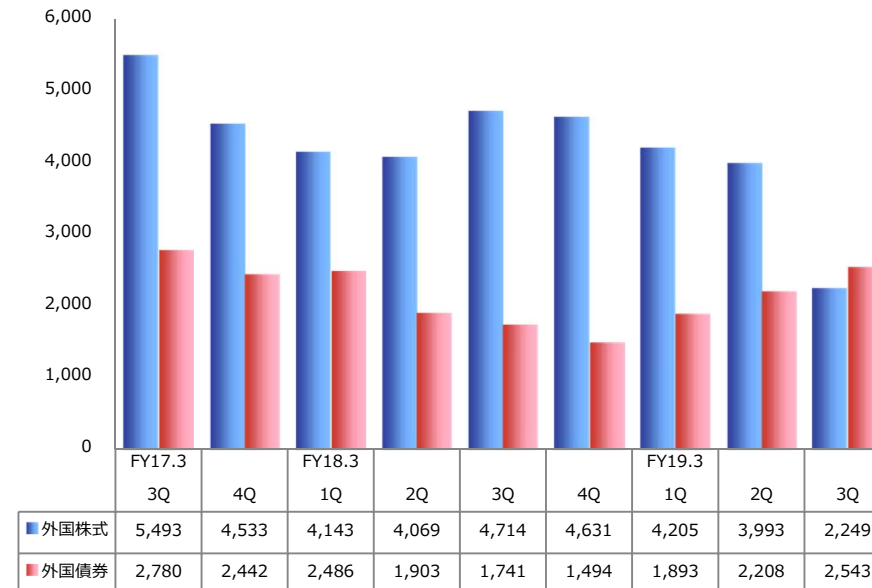
トレーディング損益

(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)

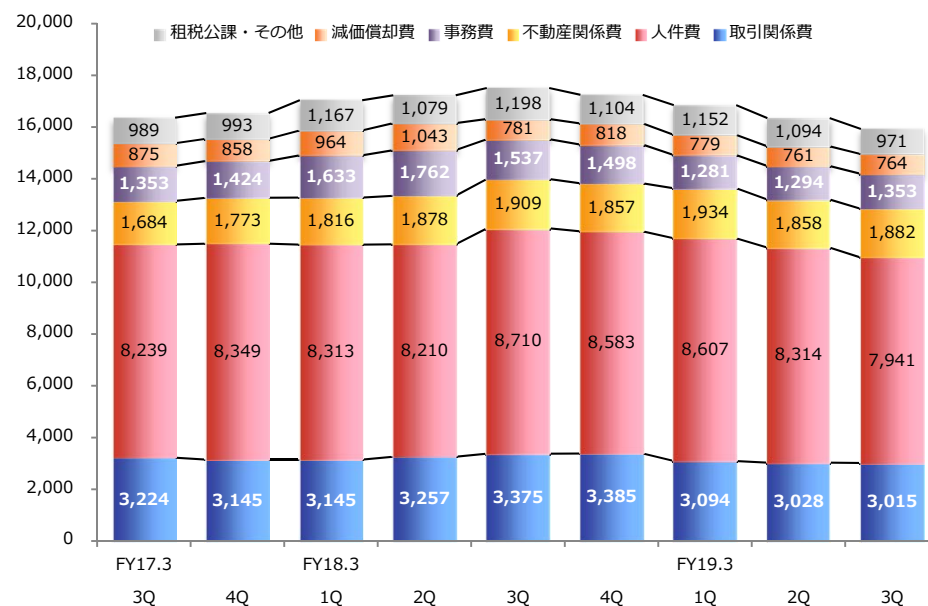
	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
取引関係費	9,778	9,138	-6.5%
人件費	25,234	24,863	-1.5%
不動産関係費	5,605	5,675	1.3%
事務費	4,934	3,929	-20.4%
減価償却費	2,789	2,304	-17.4%
租税公課	986	742	-24.7%
その他	2,459	2,477	0.7%
販売費・一般管理費	51,788	49,132	-5.1%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3			前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
取引関係費	3,145	3,257	3,375	3,385	3,094	3,028	3,015	-0.4%
人件費	8,313	8,210	8,710	8,583	8,607	8,314	7,941	-4.5%
不動産関係費	1,816	1,878	1,909	1,857	1,934	1,858	1,882	1.3%
事務費	1,633	1,762	1,537	1,498	1,281	1,294	1,353	4.6%
減価償却費	964	1,043	781	818	779	761	764	0.4%
租税公課	286	336	364	300	273	288	180	-37.5%
その他	881	743	834	804	879	806	791	-1.9%
販売費・一般管理費	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	16,352	15,929	-2.6%

販売費・一般管理費の四半期推移

(百万円)



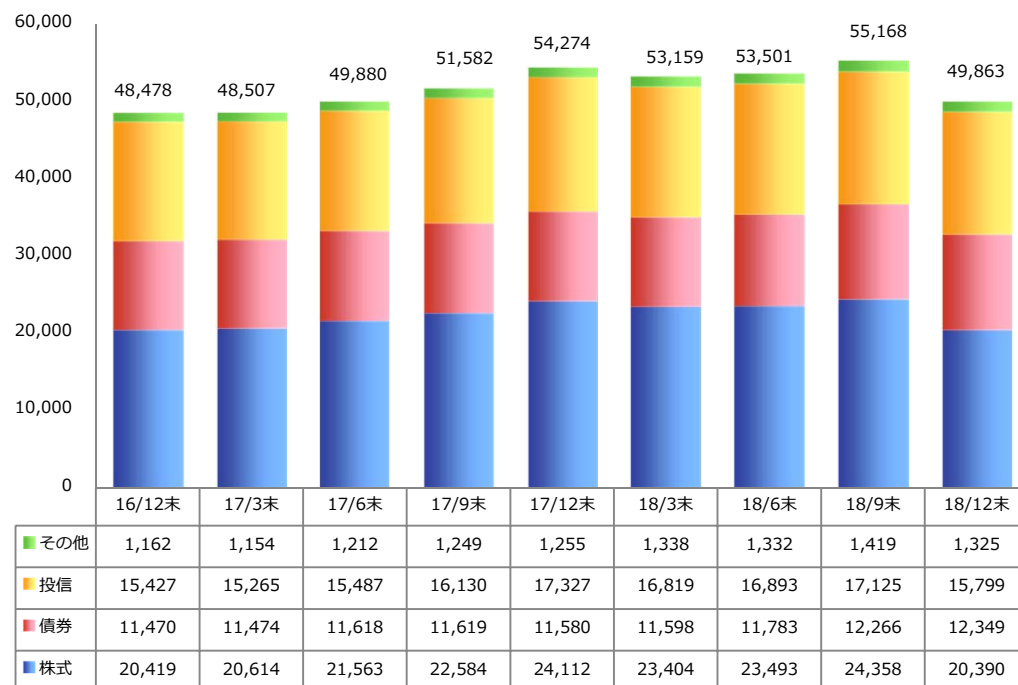
- ・ 取引関係費は、アセットマネジメントビジネスに係る費用の減少等で前年同期比6.5%減。
- ・ 人件費は同1.5%減。
- ・ 不動産関係費は、賃借料等の増加により同1.3%増。
- ・ 事務費は、同20.4%減。減価償却費は同17.4%減。それぞれ、システム関連の費用等が減少した。

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3,296億円減の4兆9,863億円。
市況の変化を受けて債券営業に注力した結果、商品別の債券残高は増加した。

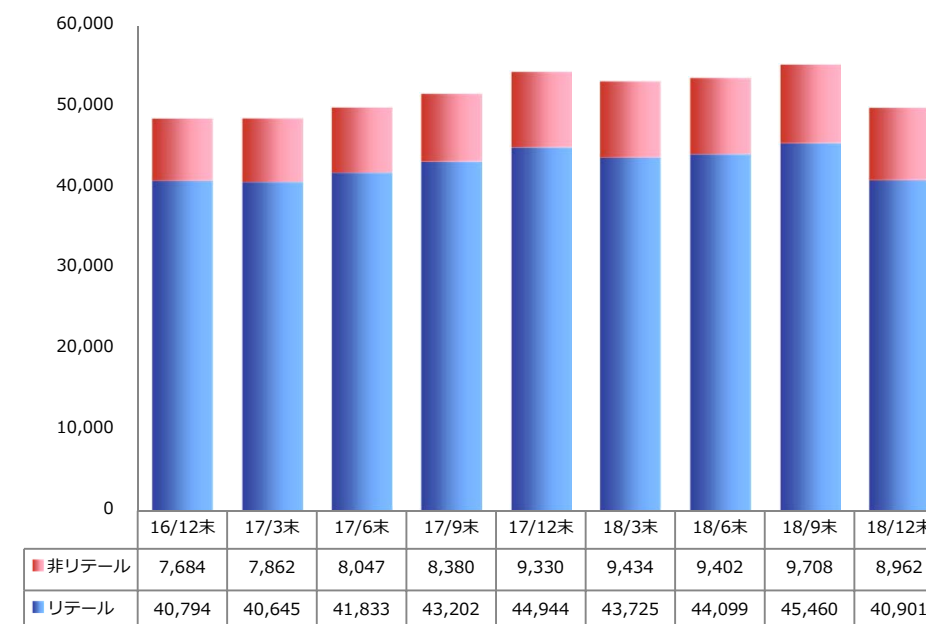
商品別

(億円)



部門別

(億円)



グループの状況

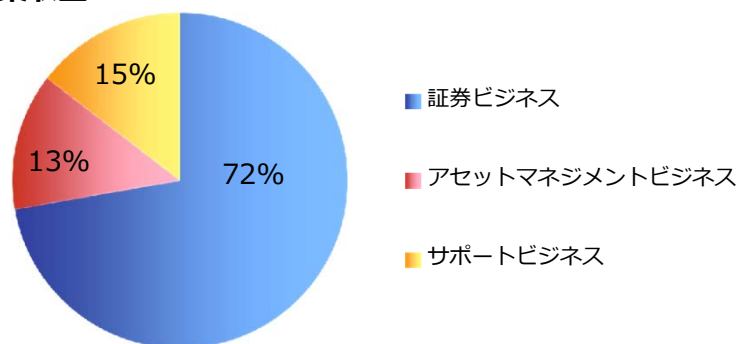
セグメント別業績

営業収益 (単位：百万円)			
	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
証券ビジネス	55,087	45,986	-16.5%
アセットマネジメントビジネス	9,358	8,398	-10.3%
サポートビジネス	9,118	9,259	1.5%

セグメント利益又は損失 (単位：百万円)			
	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
証券ビジネス	9,591	1,058	-89.0%
アセットマネジメントビジネス	1,032	741	-28.2%
サポートビジネス	-926	823	-

※ 今期3Qよりアセットマネジメントビジネスセグメントには、岡三キャピタルパートナーズ及びOCP1号投資事業有限責任組合が追加となっております。

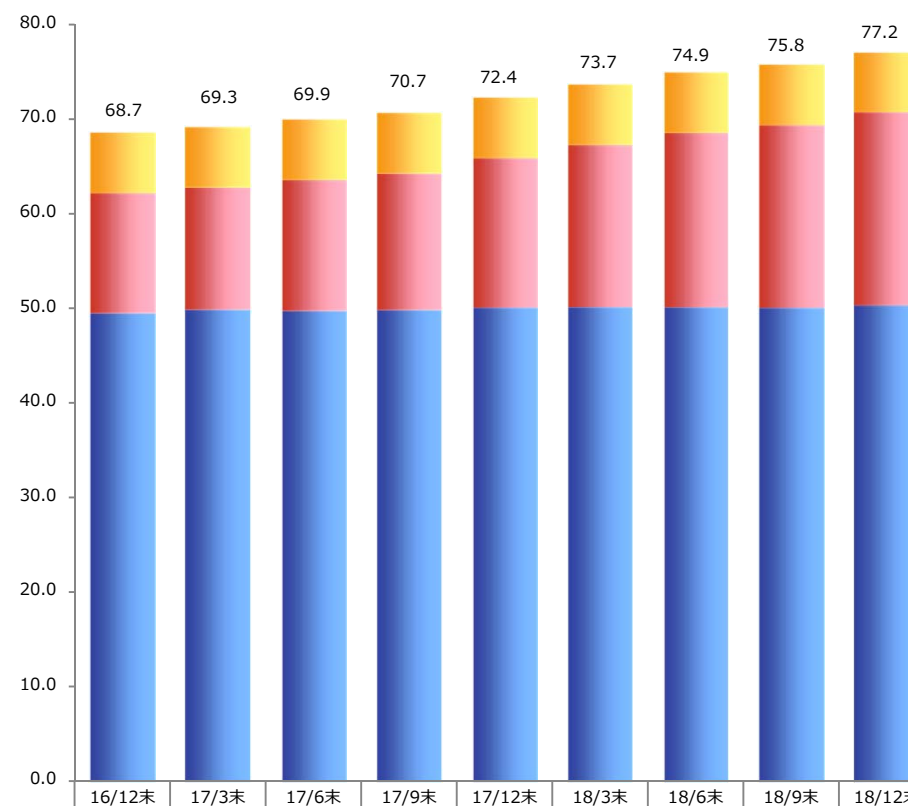
営業収益



※ 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)



	16/12末	17/3末	17/6末	17/9末	17/12末	18/3末	18/6末	18/9末	18/12末
その他	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3
岡三オンライン証券	12.7	12.9	13.8	14.4	15.8	17.1	18.4	19.3	20.4
岡三証券	49.5	49.9	49.7	49.8	50.1	50.1	50.1	50.1	50.3

損益計算書

(単位：百万円)

	FY18.3 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
営 業 収 益	61,786	52,025	-15.8%
受入手数料	39,914	32,384	-18.9%
トレーディング損益	19,934	17,672	-11.3%
金融収益	1,333	1,318	-1.1%
その他の営業収益	603	648	7.5%
金融費用	901	833	-7.6%
純 営 業 収 益	60,885	51,192	-15.9%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	51,788	49,132	-5.1%
営 業 利 益	9,096	2,059	-77.4%
営業外収益	785	690	-12.1%
営業外費用	315	85	-72.9%
経 常 利 益	9,566	2,664	-72.2%
特別利益	3,354	137	-95.9%
特別損失	4,867	94	-98.1%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	8,052	2,707	-66.4%
法人税、住民税及び事業税	3,478	738	-78.8%
法人税等調整額	-574	369	-
四 半 期 純 利 益	5,148	1,599	-68.9%
非支配株主に帰属する四半期純利益	882	619	-29.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,266	979	-77.0%

(単位：百万円)

	FY18.3				FY19.3			前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
営 業 収 益	19,577	19,734	22,474	20,134	18,081	18,265	15,678	-14.2%
受入手数料	12,027	12,831	15,055	12,862	11,054	11,027	10,303	-6.6%
トレーディング損益	6,919	6,248	6,767	6,606	6,426	6,534	4,711	-27.9%
金融収益	434	436	462	412	388	488	441	-9.6%
その他の営業収益	196	217	189	253	211	214	222	3.7%
金融費用	283	289	328	261	238	319	275	-13.8%
純 営 業 収 益	19,294	19,444	22,146	19,872	17,843	17,946	15,402	-14.2%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	17,040	17,233	17,514	17,248	16,850	16,352	15,929	-2.6%
営 業 利 益	2,253	2,210	4,631	2,623	992	1,594	-527	-
営業外収益	196	454	133	624	209	404	76	-81.2%
営業外費用	39	241	34	43	85	48	-48	-
経 常 利 益	2,411	2,424	4,730	3,205	1,116	1,950	-403	-
特別利益	213	3,129	10	1,711	137	-0	0	-
特別損失	41	4,823	3	2,296	2	13	78	500.0%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	2,584	730	4,738	2,619	1,252	1,936	-481	-
法人税、住民税及び事業税	346	1,964	1,168	1,179	238	489	10	-98.0%
法人税等調整額	635	-1,559	349	-454	204	218	-53	-
四 半 期 純 利 益	1,602	325	3,220	1,894	809	1,227	-437	-
非支配株主に帰属する四半期純利益	271	301	309	309	263	229	126	-45.0%
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	-564	-

貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部	FY18.3 年度末	FY19.3 3Q末	増減額
流動資産	400,112	357,327	-42,785
現金・預金	59,847	65,646	5,799
預託金	68,932	60,184	-8,748
トレーディング商品	112,137	102,490	-9,647
信用取引資産	51,478	31,569	-19,909
有価証券担保貸付金	87,548	83,373	-4,175
その他の流動資産	20,166	14,063	-6,103
固定資産	75,051	71,375	-3,676
有形固定資産	19,469	19,192	-277
無形固定資産	5,905	6,462	557
投資その他の資産	49,675	45,721	-3,954
資産合計	475,163	428,702	-46,461

(単位：百万円)

負債の部	FY18.3 年度末	FY19.3 3Q末	増減額
流動負債	267,436	229,491	-37,945
トレーディング商品	63,011	52,473	-10,538
信用取引負債	12,005	7,393	-4,612
有価証券担保借入金	19,372	15,505	-3,867
預り金	37,484	44,199	6,715
受入保証金	36,506	32,286	-4,220
短期借入金	89,646	67,487	-22,159
その他の流動負債	9,408	10,145	737
固定負債	26,391	24,153	-2,238
長期借入金	10,048	8,110	-1,938
退職給付に係る負債	6,341	6,408	67
その他の固定負債	10,002	9,635	-367
特別法上の準備金	1,286	1,215	-71
負債合計	295,114	254,860	-40,254
資本金	18,589	18,589	-
資本剰余金	16,420	16,466	46
利益剰余金	113,224	109,292	-3,932
自己株式	-3,754	-3,682	72
その他の包括利益累計額	12,232	9,412	-2,820
新株予約権	235	310	75
非支配株主持分	23,100	23,452	352
純資産合計	180,048	173,841	-6,207
負債・純資産合計	475,163	428,702	-46,461

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 3Q累計	FY19.3 3Q累計	増減率
営 業 収 益	47,811	39,692	-17.0%
受入手数料	27,586	21,329	-22.7%
委託手数料	11,297	8,143	-27.9%
引受け・売出し等の手数料	573	640	11.8%
募集・売出し等の取扱手数料	10,711	7,452	-30.4%
その他の受入手数料	5,004	5,092	1.8%
トレーディング損益	19,267	17,445	-9.5%
株券等	13,473	10,489	-22.1%
債券等	5,991	6,903	15.2%
その他	-197	52	-
金融収益	958	917	-4.2%
金融費用	817	748	-8.5%
純 営 業 収 益	46,994	38,944	-17.1%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	37,617	37,456	-0.4%
取引関係費	6,034	5,752	-4.7%
人件費	19,121	19,006	-0.6%
不動産関係費	5,178	5,214	0.7%
事務費	5,506	5,840	6.1%
減価償却費	383	361	-5.8%
租税公課	563	466	-17.1%
その他	829	814	-1.8%
営 業 利 益	9,377	1,488	-84.1%
営業外収益	204	157	-23.4%
営業外費用	33	30	-7.5%
経 常 利 益	9,548	1,614	-83.1%
特別利益	73	10	-85.9%
特別損失	-	-	-
税 引 前 四 半 期 純 利 益	9,621	1,624	-83.1%
法人税、住民税及び事業税	2,402	56	-97.6%
法人税等調整額	677	586	-13.5%
四 半 期 純 利 益	6,541	981	-85.0%

※) 増減率が1,000%以上の場合は表示しておりません。

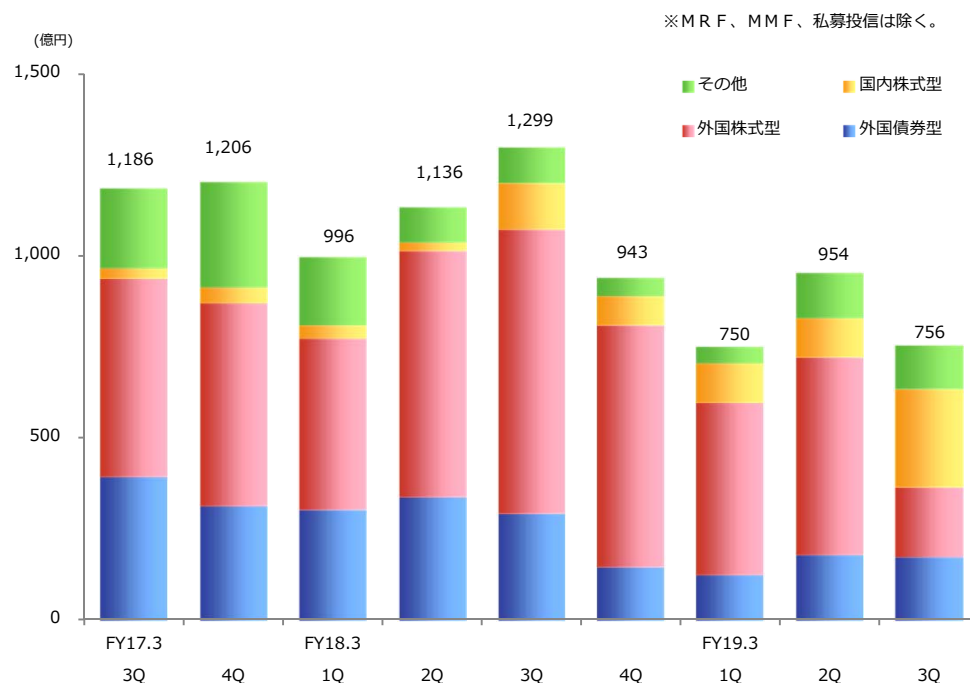
(単位：百万円)

FY18.3				FY19.3			前Q比
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	増減率
15,115	15,119	17,576	15,433	13,865	14,041	11,786	-16.1%
8,140	8,750	10,695	8,679	7,265	7,305	6,758	-7.5%
3,371	3,174	4,751	3,956	2,933	2,689	2,520	-6.3%
80	315	176	54	202	32	405	※
3,081	3,604	4,025	2,877	2,347	2,875	2,229	-22.5%
1,606	1,655	1,742	1,790	1,782	1,707	1,602	-6.2%
6,646	6,057	6,563	6,480	6,349	6,384	4,710	-26.2%
4,260	4,296	4,916	4,762	4,300	3,918	2,270	-42.1%
2,484	1,854	1,652	1,586	1,973	2,517	2,412	-4.2%
-97	-93	-5	131	76	-51	27	－
328	311	318	272	249	351	316	-10.0%
255	260	301	233	211	289	246	-14.9%
14,859	14,858	17,275	15,199	13,653	13,751	11,539	-16.1%
12,389	12,305	12,922	12,739	12,841	12,428	12,186	-1.9%
1,955	2,004	2,074	2,009	1,916	1,885	1,950	3.4%
6,261	6,201	6,657	6,592	6,604	6,351	6,050	-4.7%
1,710	1,759	1,707	1,671	1,767	1,724	1,722	-0.1%
1,834	1,791	1,879	1,917	1,950	1,920	1,968	2.5%
122	127	133	131	119	123	118	-4.1%
172	191	198	152	158	176	132	-25.0%
330	228	270	263	325	247	242	-2.0%
2,470	2,553	4,353	2,459	811	1,323	-647	－
78	54	71	179	44	40	72	80.0%
5	12	16	12	48	22	-39	－
2,543	2,596	4,408	2,626	807	1,342	-535	－
73	－	－	-73	10	－	－	－
－	－	－	46	－	－	－	－
2,617	2,596	4,408	2,506	818	1,342	-535	－
154	1,276	971	1,249	20	559	-522	－
671	-431	438	-578	284	-100	403	－
1,792	1,751	2,998	1,835	513	883	-416	

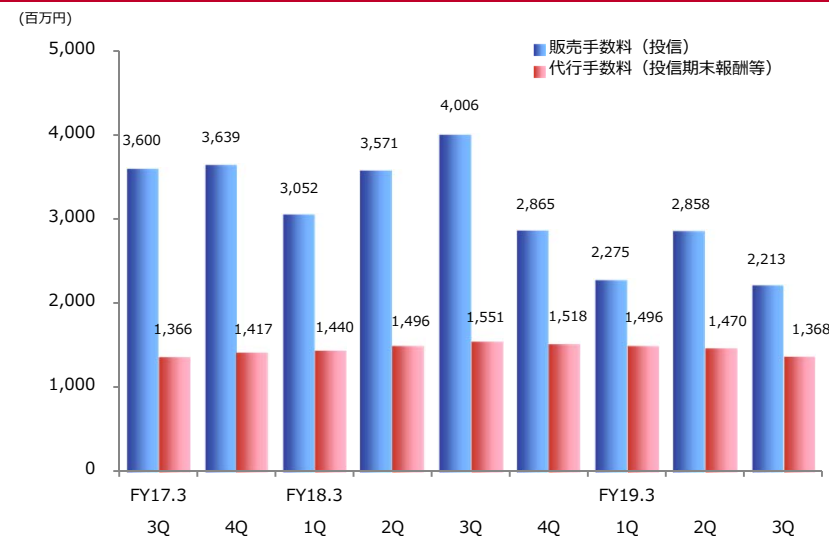
投資信託・外国債券販売状況（岡三証券・単体）

- ・ 投資信託販売高（3Q累計）は、前年同期比28.3%減の2,460億円。
- ・ 販売手数料（3Q累計）は、同30.9%減の73億46百万円。
代行手数料（3Q累計）は、同3.4%減の43億34百万円。
- ・ 外国債券販売高（3Q累計）は、同24.6%増の2,124億円。
主に個人向け外貨建て債券の販売が増加した。

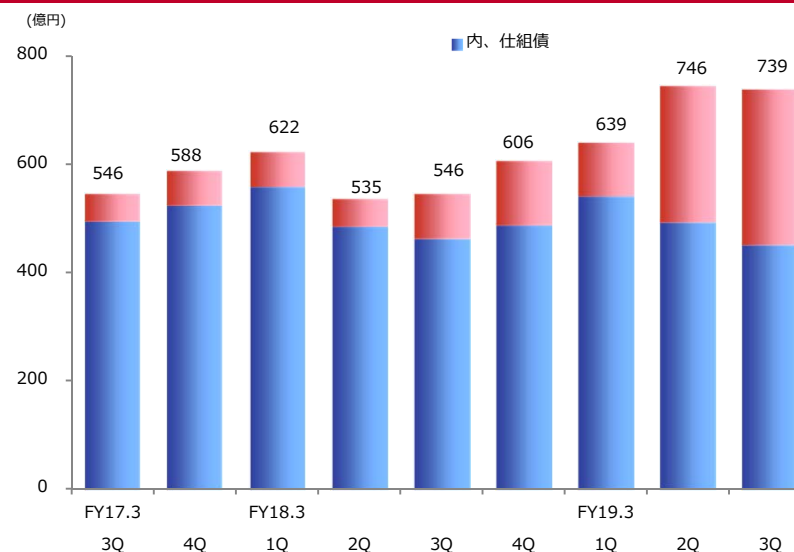
投資信託販売高



投資信託手数料推移



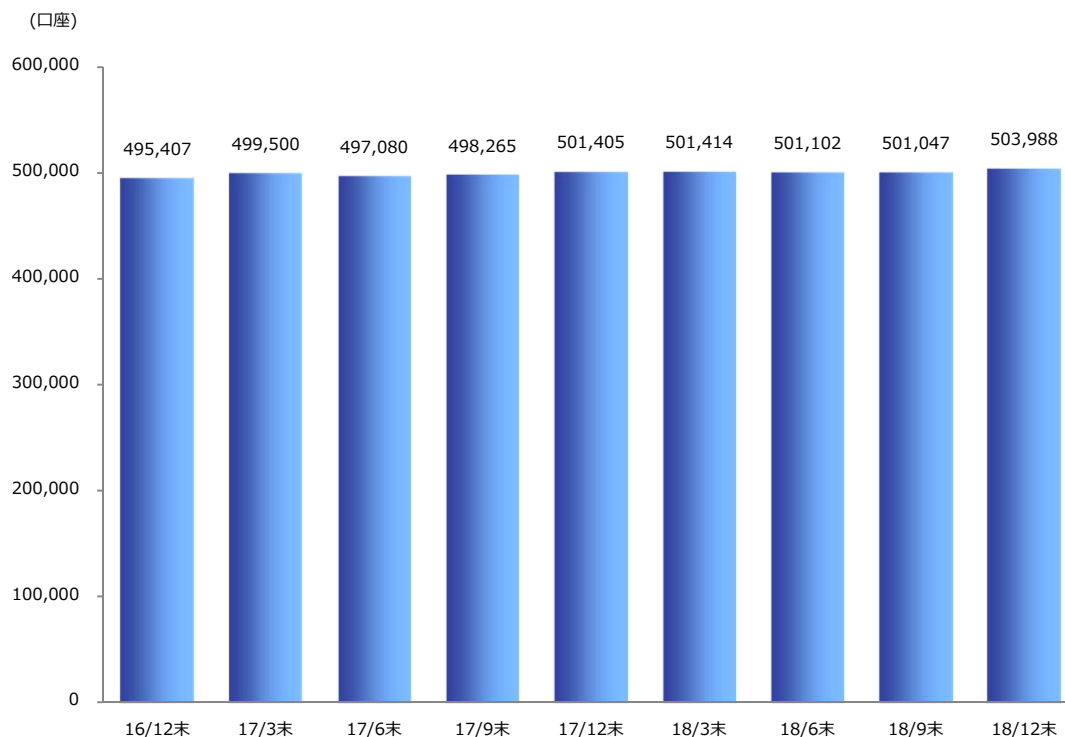
外国債券販売高



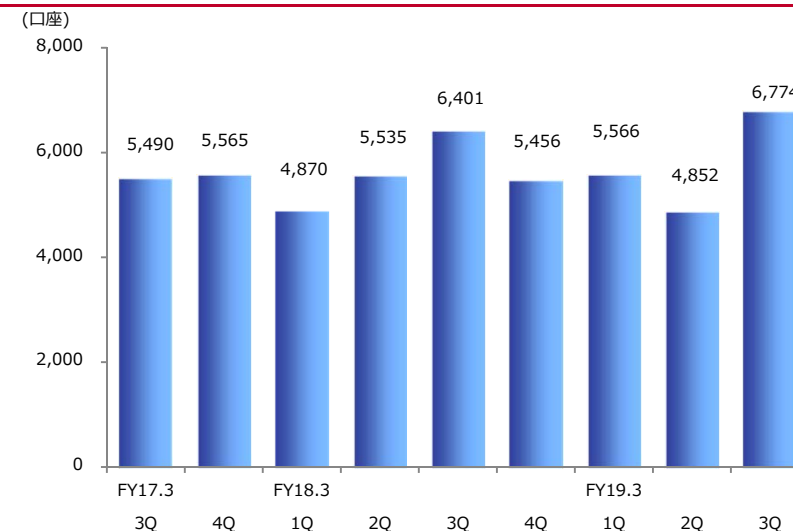
顧客口座数等の推移（岡三証券・単体）

- ・総口座数は、50万3,988口座。
- ・当年度（3Q累計）における新規口座開設数は、17,192口座。
- ・総口座数に占めるオンライン口座比率は12.1%（6万1,203口座）。

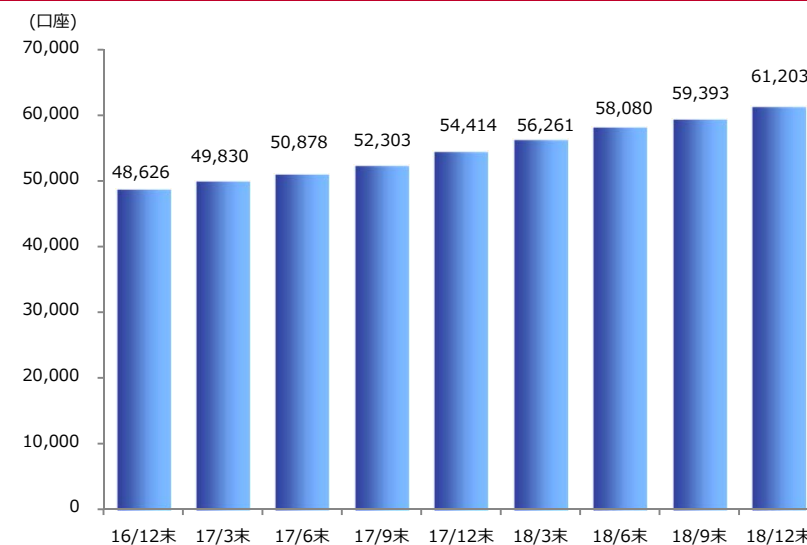
顧客口座数推移



新規口座開設数推移



オンライン口座数推移

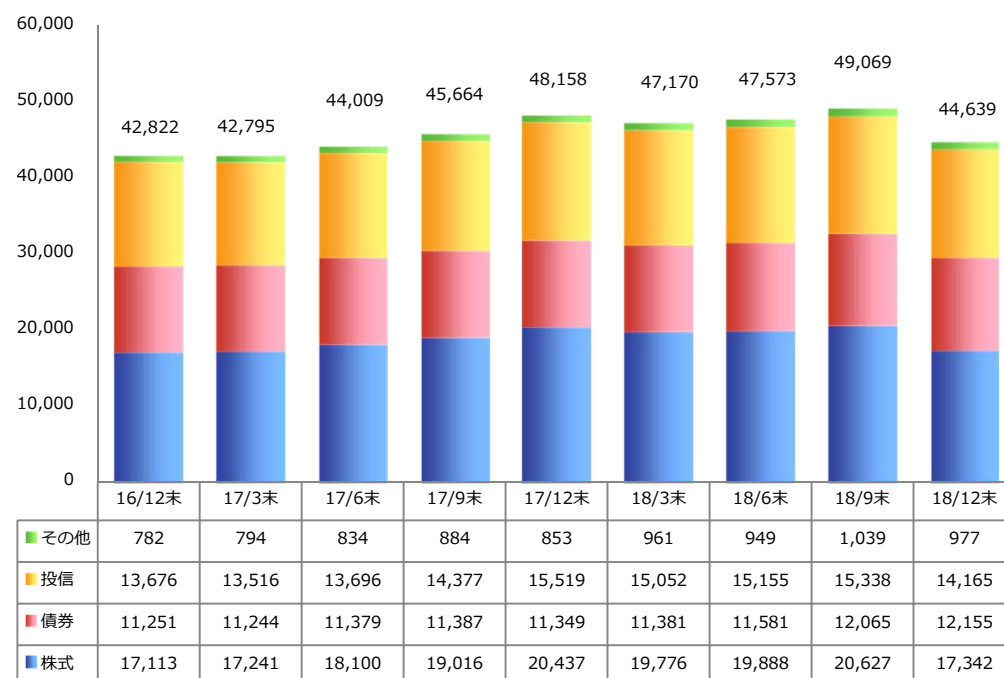


預り資産、資産導入状況の推移（岡三証券・単体）

- ・ 預り資産は、岡三証券全体で前年度末比2,531億円減の4兆4,639億円。
- ・ 当年度（3Q累計）の資産導入状況（入金・入出庫差引:個人顧客）は、85億28百万円の流入となった。

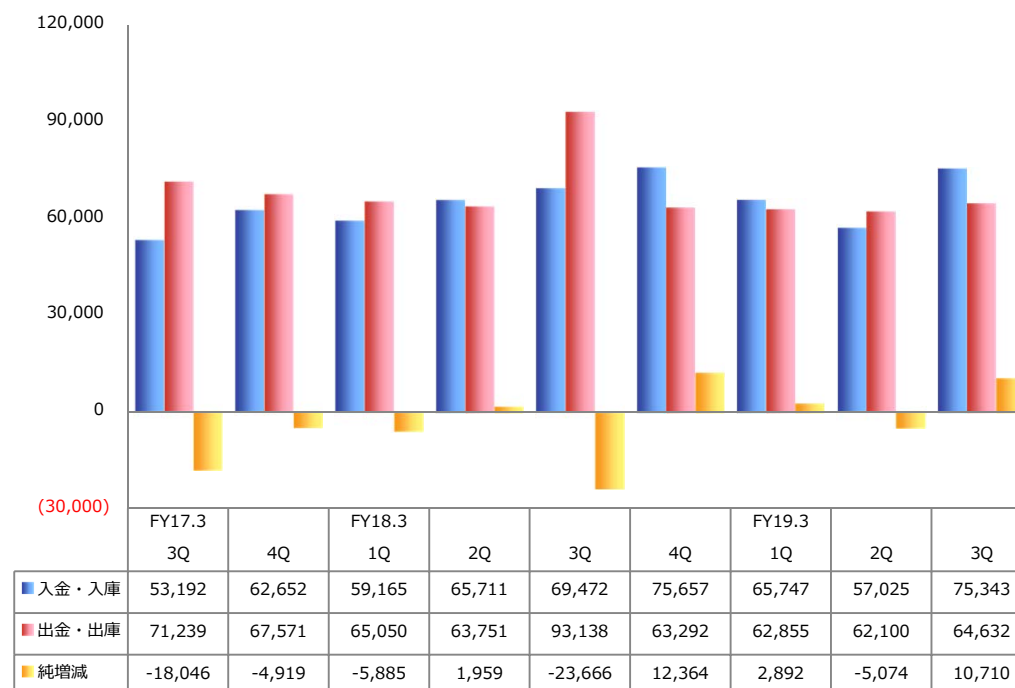
預り資産

(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8.4ポイント上昇して477.3%。

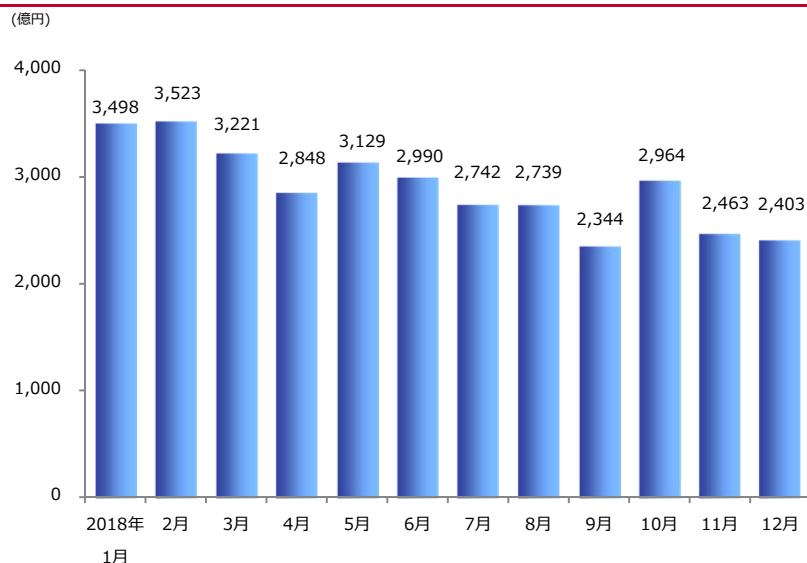
(単位：百万円)

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	3Q末	
基本的項目		(A)	80,769	82,521	85,519	79,354	79,868	80,752	80,336	982
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	10	-7
	金融商品取引責任準備金		727	727	727	846	836	836	836	-10
	一般貸倒引当金		4	5	6	6	14	14	14	8
	短期劣後債務		6,000	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	6,860	-10
控除資産		(C)	10,865	10,897	11,111	11,100	11,949	12,086	11,653	553
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	75,543	419
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	2,283	58
	取引先リスク相当額		1,009	1,127	1,238	1,224	1,161	1,202	830	-394
	基礎的リスク相当額		12,210	12,303	12,412	12,569	12,649	12,756	12,711	142
	計	(E)	15,996	16,583	16,673	16,019	16,438	15,938	15,824	-195
自己資本規制比率	(D) / (E) × 100 (%)		479.2%	472.6%	486.8%	468.9%	454.9%	473.9%	477.3%	8.4 p

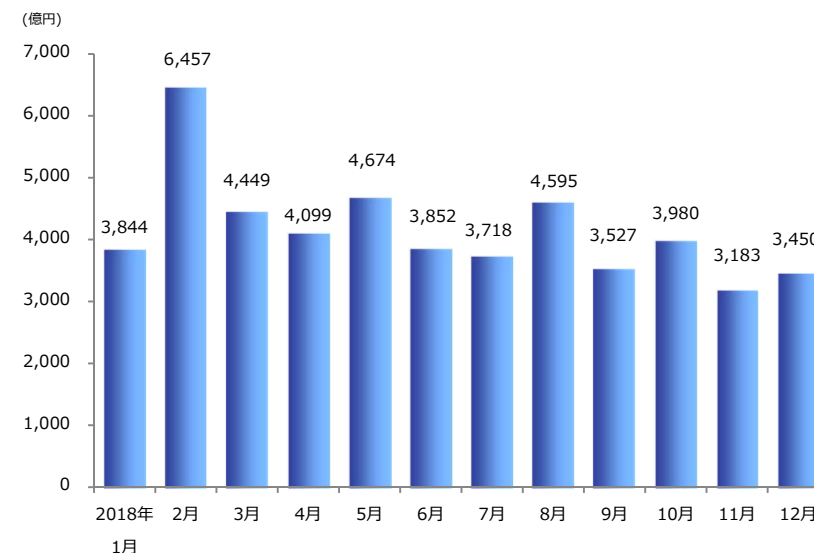
(注) 短期劣後債務は劣後特約付借入金であります。

岡三オンライン証券 業務データ

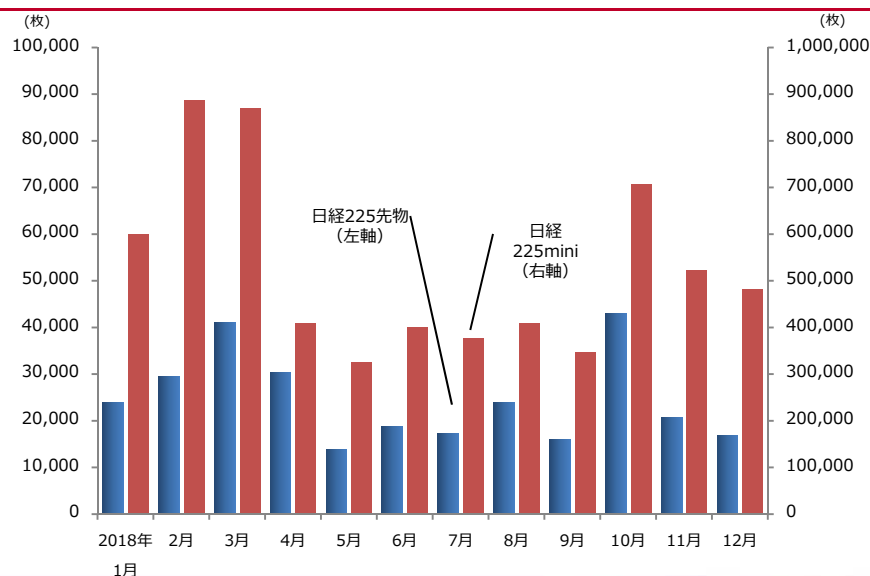
国内株式 売買代金



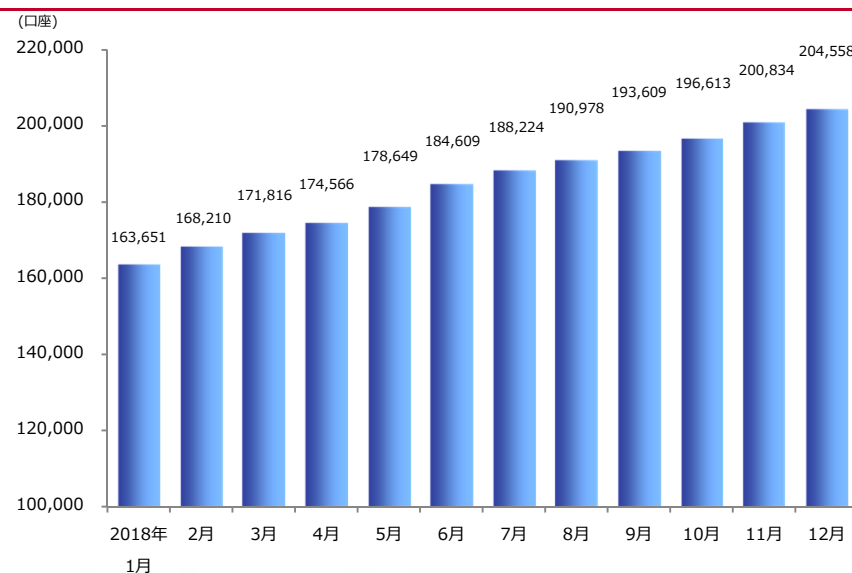
「くりっく365」約定金額



日経225先物・日経225mini約定枚数



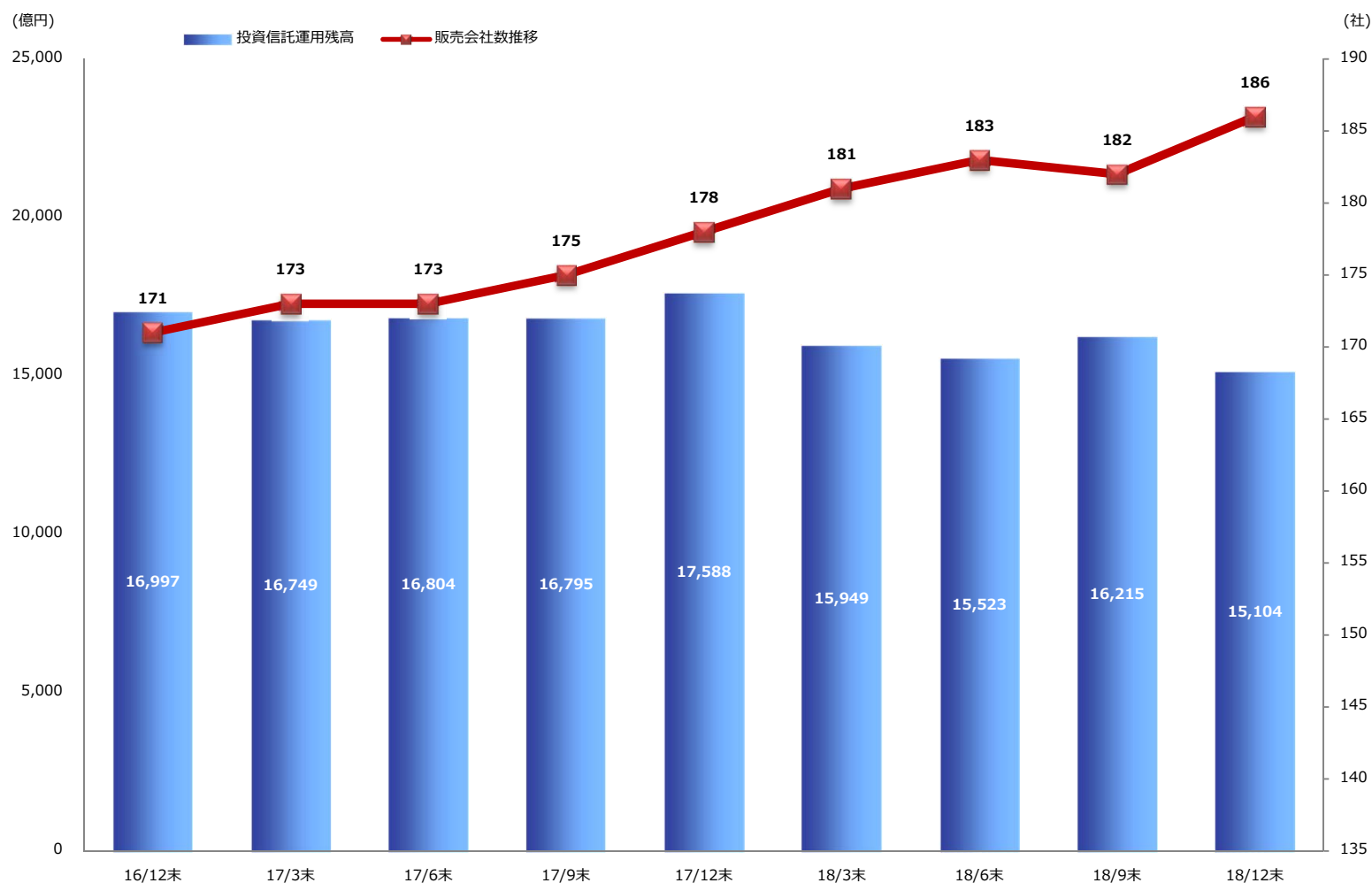
証券総合取引口座数推移



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845億円減の1兆5,104億円。

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>