

2020年3月期第1四半期 決算説明資料

本資料は、2020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2019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。

2019年7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)

・2020年3月期第1四半期(累計)決算のポイント	3
・2020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）

2020年3月期第1四半期(累計)決算のポイント

<ハイライト>

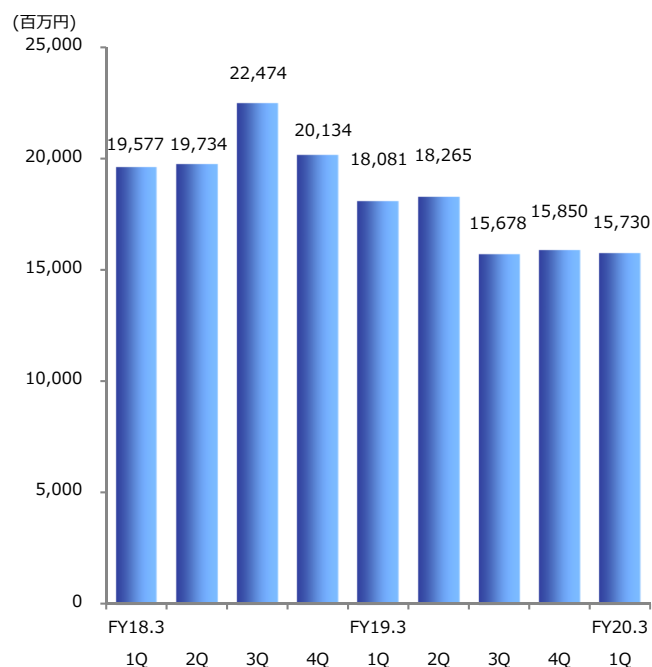
営業収益は、前年同期比13.0%減の157億30百万円。（前四半期比0.8%減）

販売費・一般管理費は、同8.0%減。

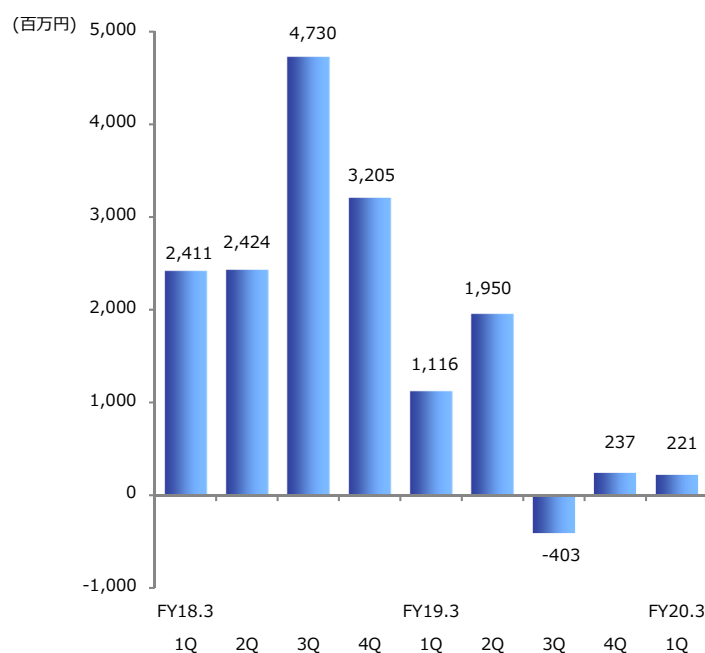
経常利益は、同80.2%減の2億21百万円。（前四半期比6.8%減）

親会社株主に帰属する四半期純損失は、1億37百万円となった。

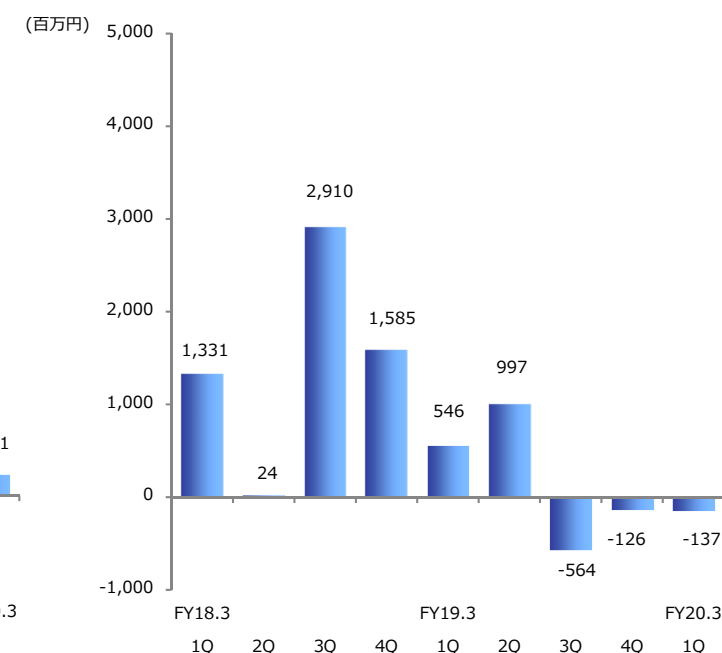
営業収益の四半期推移



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



2020年3月期第1四半期(累計)決算の概況

(単位：百万円)

	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
営業収益	18,081	15,730	-13.0%
純営業収益	17,843	15,509	-13.1%
販売費・一般管理費	16,850	15,508	-8.0%
営業利益	992	1	-99.9%
経常利益	1,116	221	-80.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益(損失)	546	-137	—
EPS(円)	2.76	-0.69	—
BPS(円)	771.02	738.69	—
ROE(年換算)	1.4%	—	—

(単位：百万円)

FY19.3				FY20.3	前Q比
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	増減率
18,081	18,265	15,678	15,850	15,730	-0.8%
17,843	17,946	15,402	15,611	15,509	-0.7%
16,850	16,352	15,929	15,830	15,508	-2.0%
992	1,594	-527	-219	1	—
1,116	1,950	-403	237	221	-6.8%
546	997	-564	-126	-137	—
2.76	5.03	-2.85	-0.64	-0.69	—
771.02	779.94	757.02	761.53	738.69	—

営業収益の状況

(単位：百万円)

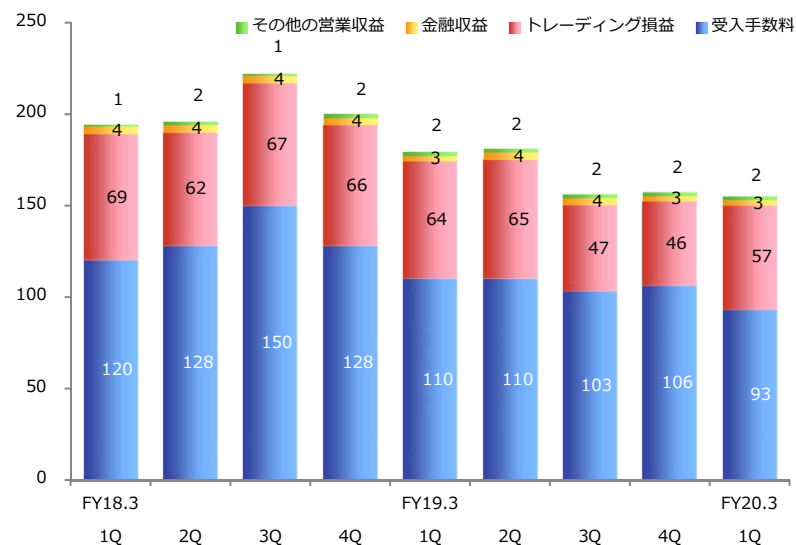
	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
受入手数料	11,054	9,350	-15.4%
委託手数料	4,018	3,335	-17.0%
引受け・売出し等の手数料	203	73	-63.9%
募集・売出し等の取扱手数料	2,620	2,210	-15.6%
その他の受入手数料	4,211	3,730	-11.4%
トレーディング損益	6,426	5,779	-10.1%
株券等	4,298	2,267	-47.3%
債券等	2,052	3,503	70.7%
その他	76	9	-87.9%
金融収益	388	376	-3.3%
その他の営業収益	211	224	6.1%
営業収益	18,081	15,730	-13.0%

(単位：百万円)

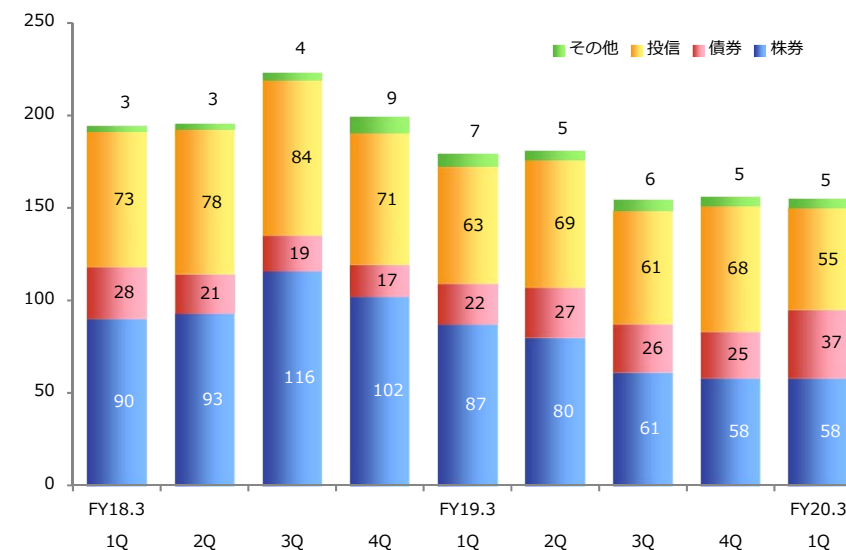
	FY19.3				FY20.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
受入手数料	11,054	11,027	10,303	10,610	9,350	-11.9%
委託手数料	4,018	3,678	3,392	3,224	3,335	3.4%
引受け・売出し等の手数料	203	32	406	35	73	108.6%
募集・売出し等の取扱手数料	2,620	3,167	2,515	3,473	2,210	-36.4%
その他の受入手数料	4,211	4,149	3,989	3,876	3,730	-3.8%
トレーディング損益	6,426	6,534	4,711	4,632	5,779	24.8%
株券等	4,298	3,992	2,201	2,387	2,267	-5.0%
債券等	2,052	2,593	2,481	2,351	3,503	49.0%
その他	76	-51	27	-105	9	-
金融収益	388	488	441	377	376	-0.3%
その他の営業収益	211	214	222	229	224	-2.2%
営業収益	18,081	18,265	15,678	15,850	15,730	-0.8%

営業収益の四半期推移

(億円)



商品別営業収益の推移



受入手数料の推移

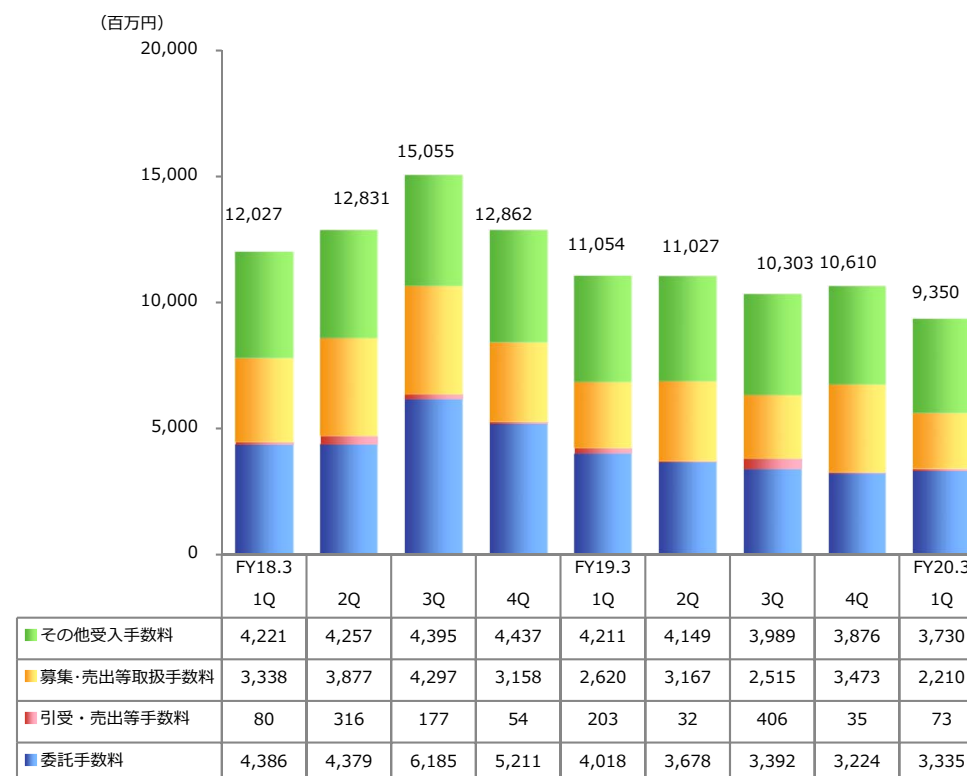
- ・ 委託手数料は、前年同期比17.0%減。国内株式の売買に係る収益が減少した。
- ・ 引受け・売出し等の手数料は、同63.9%減。件数金額共に減少した。
- ・ 募集・売出し等の取扱手数料は、投資信託販売の減少等により同15.6%減。
- ・ その他の受入手数料は、同11.4%の減となった。

受入手数料

(単位：百万円)

	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
委託手数料	4,018	3,335	-17.0%
内、株券	3,938	3,259	-17.2%
内、債券	1	0	-94.2%
内、その他	79	75	-5.1%
引受け・売出し等の手数料	203	73	-63.9%
内、株券	163	16	-89.8%
内、債券	40	56	41.5%
募集・売出し等の取扱手数料	2,620	2,210	-15.6%
内、受益証券	2,545	2,131	-16.3%
その他の受入手数料	4,211	3,730	-11.4%
内、受益証券	3,739	3,393	-9.2%
受入手数料 計	11,054	9,350	-15.4%

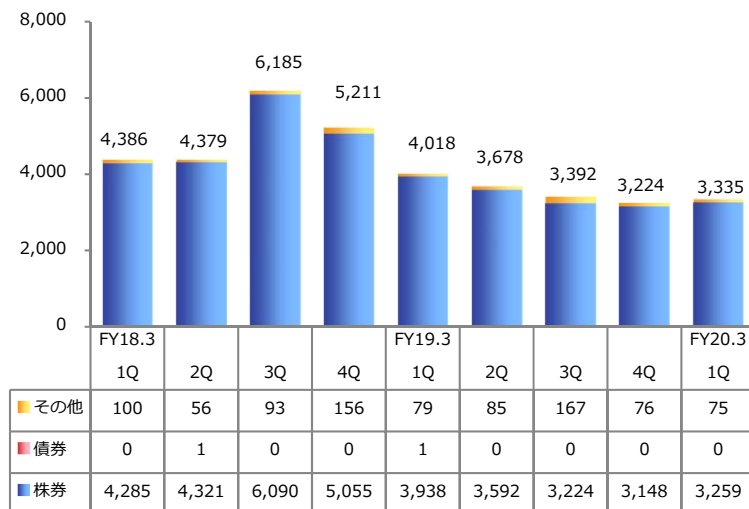
受入手数料の四半期推移



受入手数料・科目別内訳の推移(四半期ベース)

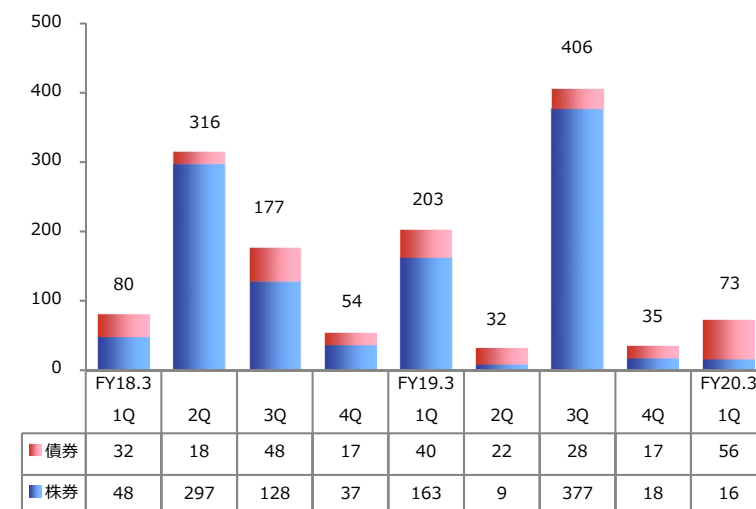
委託手数料

(百万円)



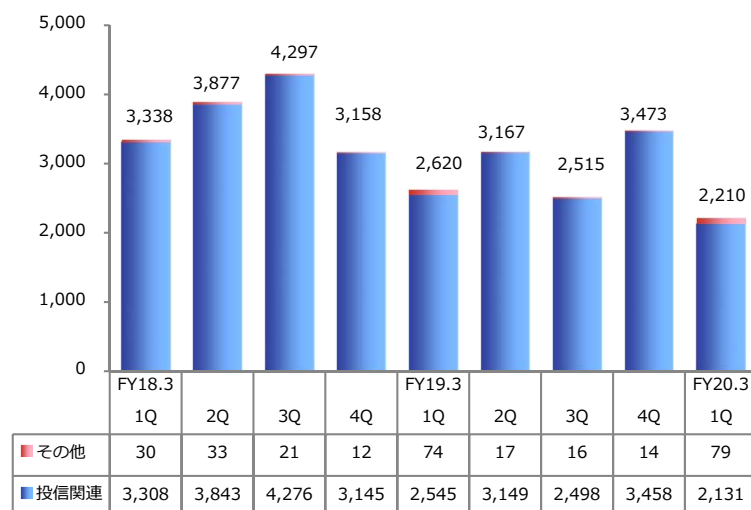
引受け・売出し等の手数料

(百万円)



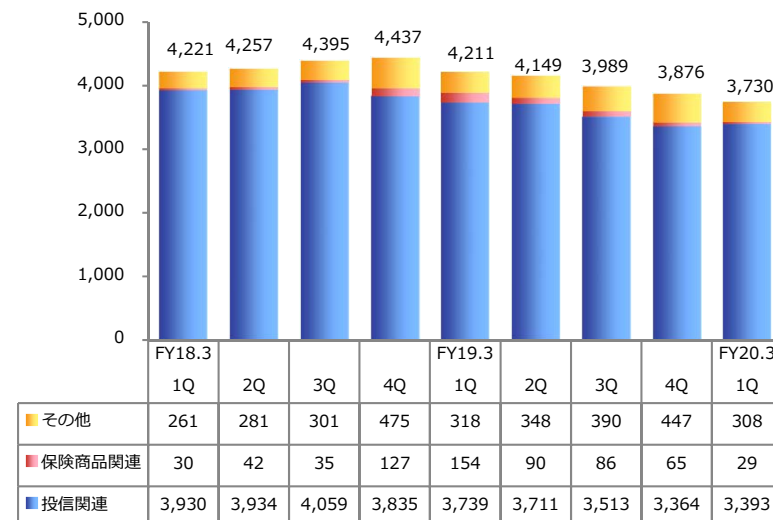
募集・売出し等の取扱手数料

(百万円)



その他の受入手数料

(百万円)



トレーディング損益の状況

(単位：百万円)

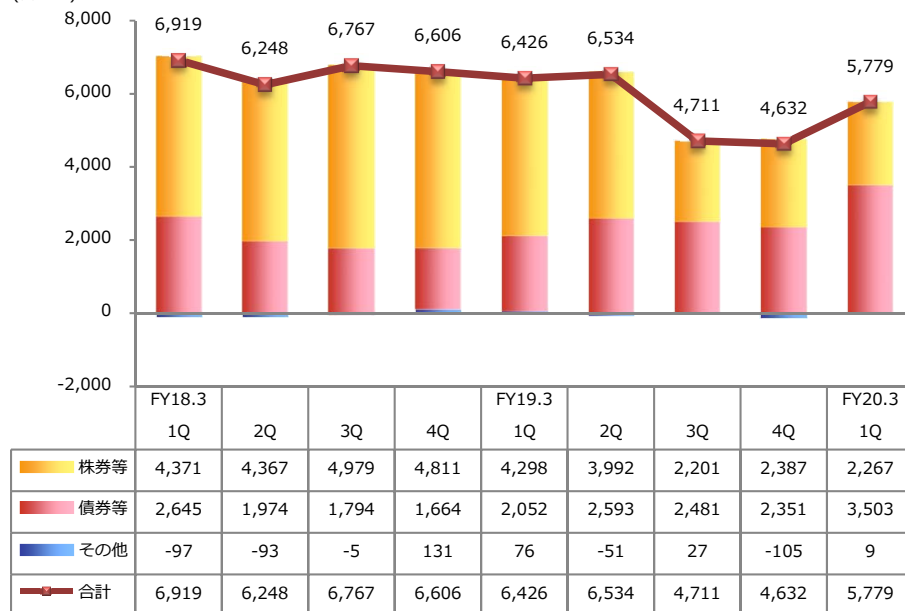
	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
株券等	4,298	2,267	-47.3%
国内株式等	92	-18	-
外国株式	4,205	2,286	-45.6%
債券等	2,052	3,503	70.7%
国内債券等	159	381	139.6%
外国債券	1,893	3,121	64.9%
その他	76	9	-87.9%
トレーディング損益	6,426	5,779	-10.1%

(単位：百万円)

	FY19.3				FY20.3	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
株券等	4,298	3,992	2,201	2,387	2,267	-5.0%
国内株式等	92	-1	-47	-53	-18	-
外国株式	4,205	3,993	2,249	2,440	2,286	-6.3%
債券等	2,052	2,593	2,481	2,351	3,503	49.0%
国内債券等	159	384	-61	234	381	62.8%
外国債券	1,893	2,208	2,543	2,116	3,121	47.5%
その他	76	-51	27	-105	9	-
トレーディング損益	6,426	6,534	4,711	4,632	5,779	24.8%

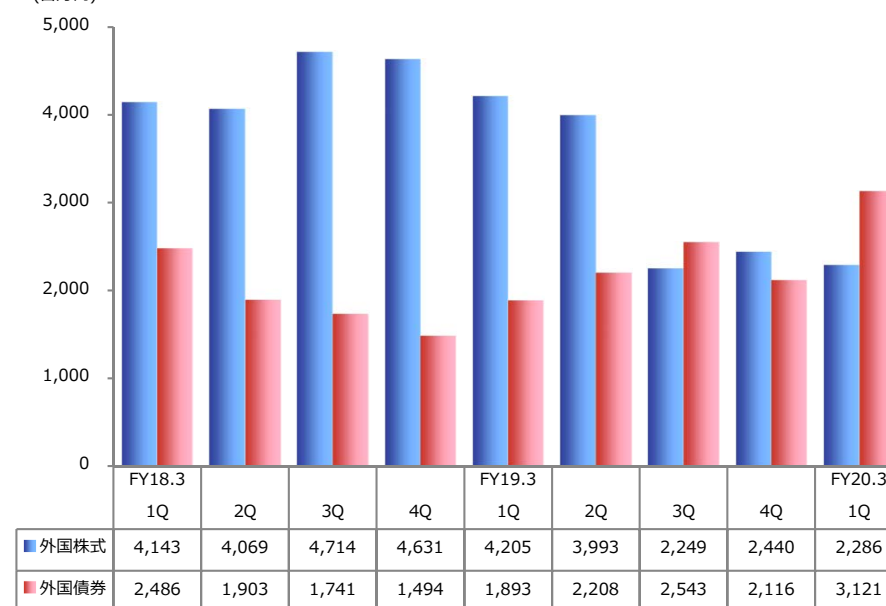
トレーディング損益

(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)

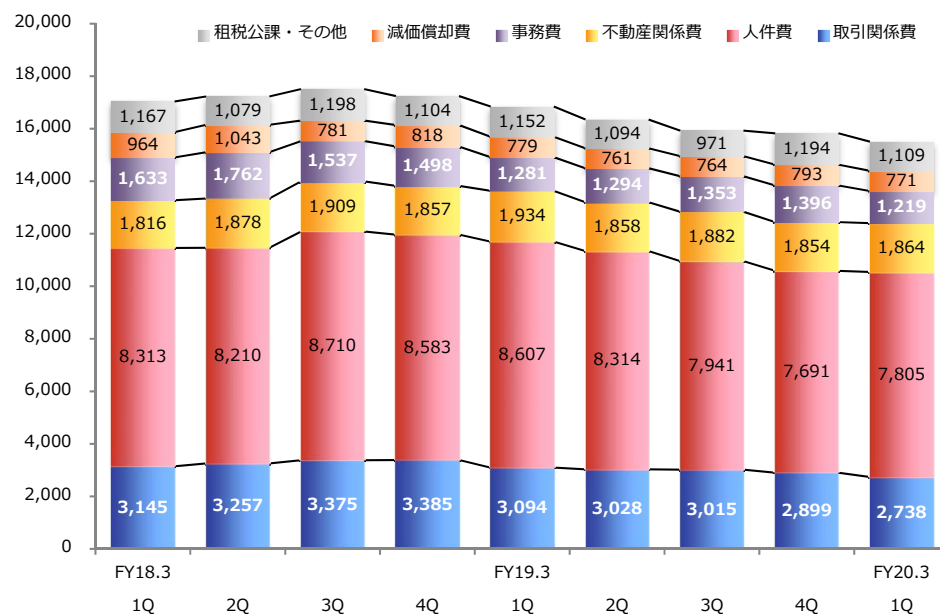
	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
取引関係費	3,094	2,738	-11.5%
人件費	8,607	7,805	-9.3%
不動産関係費	1,934	1,864	-3.6%
事務費	1,281	1,219	-4.9%
減価償却費	779	771	-1.1%
租税公課	273	244	-10.9%
その他	879	865	-1.6%
販売費・一般管理費	16,850	15,508	-8.0%

(単位：百万円)

	FY19.3				FY20.3 1Q	前Q比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q		
取引関係費	3,094	3,028	3,015	2,899	2,738	-5.6%
人件費	8,607	8,314	7,941	7,691	7,805	1.5%
不動産関係費	1,934	1,858	1,882	1,854	1,864	0.5%
事務費	1,281	1,294	1,353	1,396	1,219	-12.7%
減価償却費	779	761	764	793	771	-2.8%
租税公課	273	288	180	306	244	-20.3%
その他	879	806	791	888	865	-2.6%
販売費・一般管理費	16,850	16,352	15,929	15,830	15,508	-2.0%

販売費・一般管理費の四半期推移

(百万円)



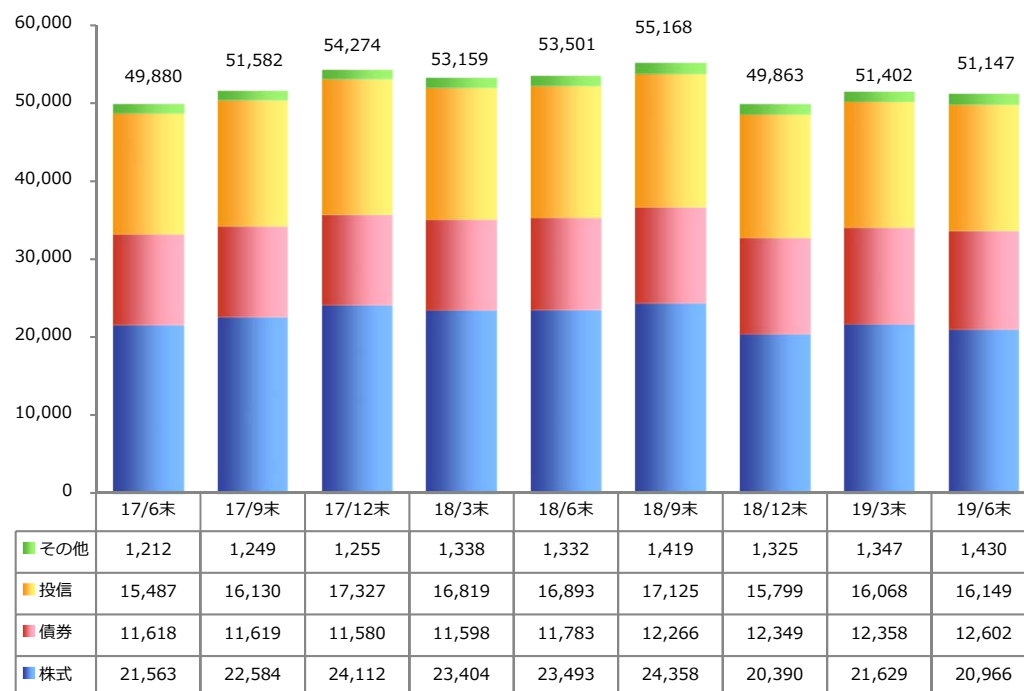
- 取引関係費は、広告宣伝費およびアセットマネジメントビジネスに係る費用の減少等で前年同期比11.5%減。
- 人件費は同9.3%減。不動産関係費は、同3.6%減。
- 事務費は、同4.9%減。減価償却費は同1.1%減。それぞれ、システム関連の費用等が減少した。

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255億円減の5兆1,147億円。
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。

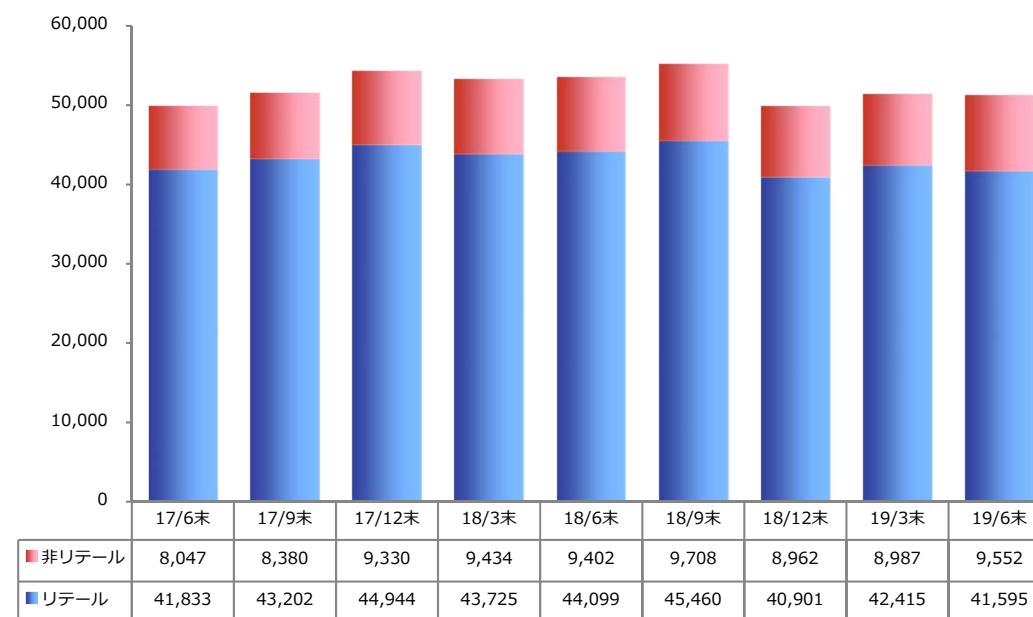
商品別

(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)

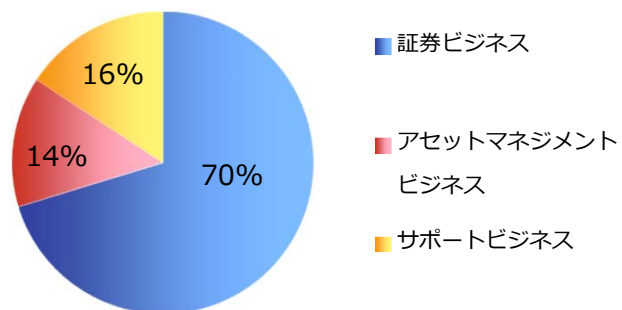
	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
証券ビジネス	16,024	13,740	-14.3%
アセットマネジメントビジネス	2,833	2,725	-3.8%
サポートビジネス	3,091	3,081	-0.3%

セグメント利益又は損失

(単位：百万円)

	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
証券ビジネス	711	-286	-
アセットマネジメントビジネス	254	243	-4.3%
サポートビジネス	263	291	10.7%

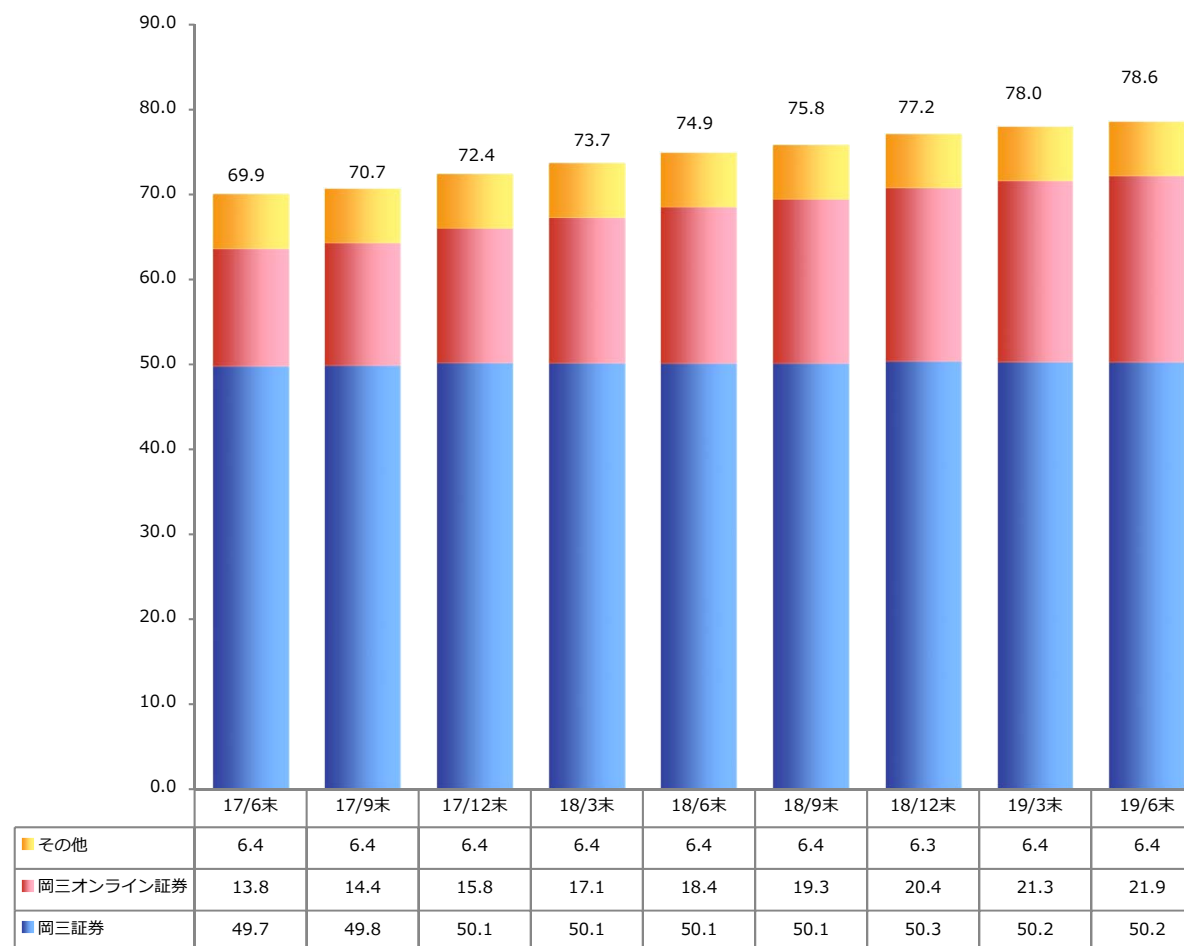
営業収益



※ 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)

	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
営 業 収 益	18,081	15,730	-13.0%
受入手数料	11,054	9,350	-15.4%
トレーディング損益	6,426	5,779	-10.1%
金融収益	388	376	-3.3%
その他の営業収益	211	224	6.1%
金融費用	238	220	-7.4%
純 営 業 収 益	17,843	15,509	-13.1%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	16,850	15,508	-8.0%
営 業 利 益	992	1	-99.9%
営業外収益	209	265	26.6%
営業外費用	85	45	-47.2%
経 常 利 益	1,116	221	-80.2%
特別利益	137	12	-91.0%
特別損失	2	62	※ -
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	1,252	171	-86.3%
法人税、住民税及び事業税	238	223	-6.1%
法人税等調整額	204	-92	-
四 半 期 純 利 益	809	40	-95.0%
非支配株主に帰属する四半期純利益	263	177	-32.6%
親会社株主に帰属する四半期純利益(損失)	546	-137	-

※) 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)

	FY19.3				FY20.3	前Q比
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	増減率
営 業 収 益	18,081	18,265	15,678	15,850	15,730	-0.8%
受入手数料	11,054	11,027	10,303	10,610	9,350	-11.9%
トレーディング損益	6,426	6,534	4,711	4,632	5,779	24.8%
金融収益	388	488	441	377	376	-0.3%
その他の営業収益	211	214	222	229	224	-2.2%
金融費用	238	319	275	238	220	-7.6%
純 営 業 収 益	17,843	17,946	15,402	15,611	15,509	-0.7%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	16,850	16,352	15,929	15,830	15,508	-2.0%
営 業 利 益	992	1,594	-527	-219	1	-
営業外収益	209	404	76	544	265	-51.3%
営業外費用	85	48	-48	87	45	-48.3%
経 常 利 益	1,116	1,950	-403	237	221	-6.8%
特別利益	137	-0	0	4	12	200.0%
特別損失	2	13	78	43	62	44.2%
税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益	1,252	1,936	-481	198	171	-13.6%
法人税、住民税及び事業税	238	489	10	273	223	-18.3%
法人税等調整額	204	218	-53	-89	-92	-
四 半 期 純 利 益	809	1,227	-437	13	40	207.7%
非支配株主に帰属する四半期純利益	263	229	126	140	177	26.4%
親会社株主に帰属する四半期純利益(損失)	546	997	-564	-126	-137	-

貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部	FY19.3 年度末	FY20.3 1Q末	増減額
流動資産	352,660	350,957	-1,703
現金・預金	71,227	71,851	624
預託金	69,278	66,265	-3,013
トレーディング商品	93,614	105,389	11,775
信用取引資産	32,430	32,994	564
有価証券担保貸付金	62,640	59,855	-2,785
その他の流動資産	23,468	14,601	-8,867
固定資産	73,040	71,098	-1,942
有形固定資産	18,926	19,193	267
無形固定資産	6,396	6,321	-75
投資その他の資産	47,716	45,582	-2,134
資産合計	425,700	422,055	-3,645

(単位：百万円)

負債・純資産の部	FY19.3 年度末	FY20.3 1Q末	増減額
流動負債	226,447	228,070	1,623
トレーディング商品	64,668	49,019	-15,649
信用取引負債	12,778	12,049	-729
有価証券担保借入金	91	27,145	27,054
預り金	39,463	41,311	1,848
受入保証金	30,078	31,274	1,196
短期借入金	73,344	59,391	-13,953
その他の流動負債	6,022	7,879	1,857
固定負債	22,853	22,321	-532
長期借入金	6,610	6,410	-200
退職給付に係る負債	6,459	6,432	-27
その他の固定負債	9,783	9,479	-304
特別法上の準備金	1,216	1,206	-10
負債合計	250,516	251,599	1,083
資本金	18,589	18,589	-
資本剰余金	16,466	16,475	9
利益剰余金	109,165	106,072	-3,093
自己株式	-3,682	-3,653	29
その他の包括利益累計額	10,432	9,013	-1,419
新株予約権	310	272	-38
非支配株主持分	23,901	23,684	-217
純資産合計	175,183	170,456	-4,727
負債・純資産合計	425,700	422,055	-3,645

2 参考資料

四半期業績の推移（岡三証券・単体）

(単位：百万円)

	FY19.3 1Q累計	FY20.3 1Q累計	増減率
営 業 収 益	13,865	11,984	-13.6%
受入手数料	7,265	6,048	-16.7%
委託手数料	2,933	2,538	-13.5%
引受け・売出し等の手数料	202	73	-64.0%
募集・売出し等の取扱手数料	2,347	1,965	-16.3%
その他の受入手数料	1,782	1,471	-17.4%
トレーディング損益	6,349	5,668	-10.7%
株券等	4,300	2,230	-48.1%
債券等	1,973	3,429	73.8%
その他	76	9	-87.9%
金融収益	249	266	6.7%
金融費用	211	187	-11.6%
純 営 業 収 益	13,653	11,796	-13.6%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	12,841	11,814	-8.0%
取引関係費	1,916	1,775	-7.3%
人件費	6,604	5,915	-10.4%
不動産関係費	1,767	1,697	-4.0%
事務費	1,950	1,927	-1.2%
減価償却費	119	109	-8.3%
租税公課	158	147	-6.5%
その他	325	241	-25.8%
営 業 利 益 (損 失)	811	-17	-
営業外収益	44	146	230.4%
営業外費用	48	16	-65.4%
経 常 利 益	807	111	-86.2%
特別利益	10	-	-
特別損失	-	19	-
税 引 前 四 半 期 純 利 益	818	91	-88.8%
法人税、住民税及び事業税	20	12	-36.9%
法人税等調整額	284	55	-80.7%
四 半 期 純 利 益	513	24	-95.3%

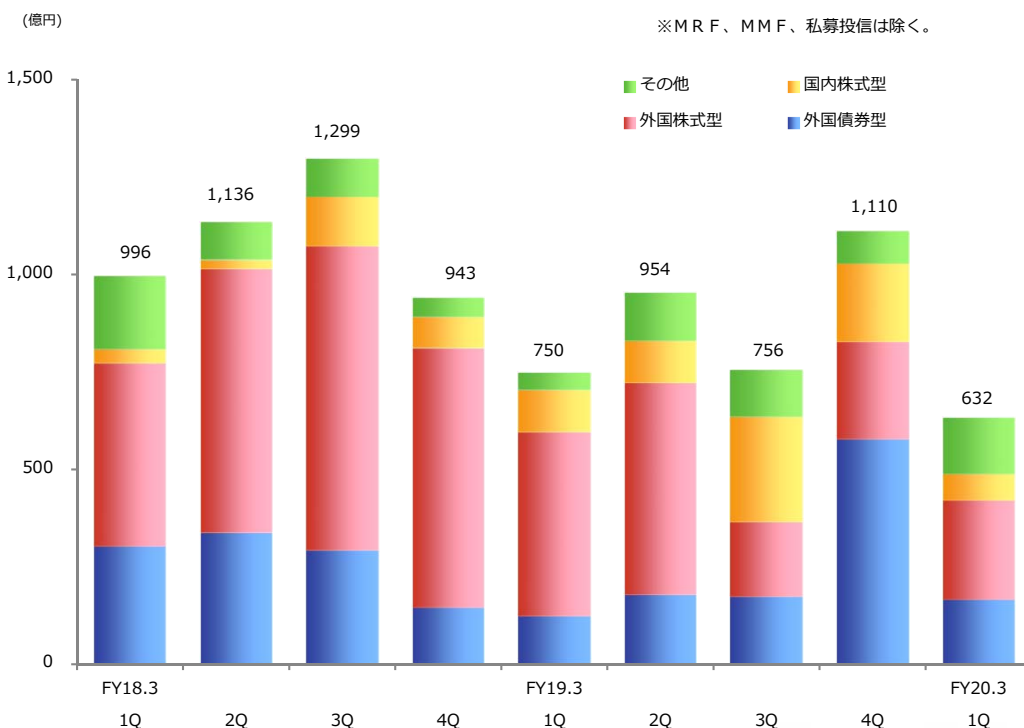
(単位：百万円)

	FY19.3				FY20.3	増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	
営 業 収 益	13,865	14,041	11,786	12,110	11,984	-1.0%
受入手数料	7,265	7,305	6,758	7,282	6,048	-16.9%
委託手数料	2,933	2,689	2,520	2,459	2,538	3.2%
引受け・売出し等の手数料	202	32	405	35	73	108.6%
募集・売出し等の取扱手数料	2,347	2,875	2,229	3,253	1,965	-39.6%
その他の受入手数料	1,782	1,707	1,602	1,534	1,471	-4.1%
トレーディング損益	6,349	6,384	4,710	4,556	5,668	24.4%
株券等	4,300	3,918	2,270	2,354	2,230	-5.3%
債券等	1,973	2,517	2,412	2,307	3,429	48.6%
その他	76	-51	27	-105	9	-
金融収益	249	351	316	271	266	-1.8%
金融費用	211	289	246	208	187	-10.1%
純 営 業 収 益	13,653	13,751	11,539	11,901	11,796	-0.9%
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	12,841	12,428	12,186	11,760	11,814	0.5%
取引関係費	1,916	1,885	1,950	1,818	1,775	-2.4%
人件費	6,604	6,351	6,050	5,771	5,915	2.5%
不動産関係費	1,767	1,724	1,722	1,690	1,697	0.4%
事務費	1,950	1,920	1,968	1,981	1,927	-2.7%
減価償却費	119	123	118	119	109	-8.4%
租税公課	158	176	132	148	147	-0.7%
その他	325	247	242	229	241	5.2%
営 業 利 益 (損 失)	811	1,323	-647	141	-17	-
営業外収益	44	40	72	101	146	44.6%
営業外費用	48	22	-39	38	16	-57.9%
経 常 利 益	807	1,342	-535	204	111	-45.6%
特別利益	10	-	-	-0	-	-
特別損失	-	-	-	-	19	-
税 引 前 四 半 期 純 利 益	818	1,342	-535	204	91	-55.4%
法人税、住民税及び事業税	20	559	-522	304	12	-96.1%
法人税等調整額	284	-100	403	-212	55	-
四 半 期 純 利 益	513	883	-416	111	24	-78.4%

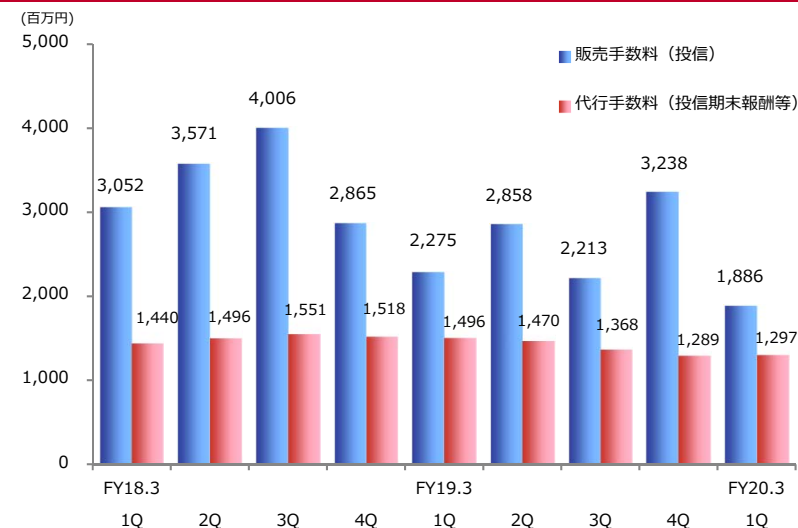
投資信託・外国債券販売状況（岡三証券・単体）

- ・ 投資信託販売高（1Q累計）は、前年同期比15.7%減の632億円。
- ・ 販売手数料（1Q累計）は、同17.1%減の18億86百万円。
代行手数料（1Q累計）は、同13.3%減の12億97百万円。
- ・ 外国債券販売高（1Q累計）は、同30.8%増の836億円。
主に個人向け外貨建て債券の販売が増加した。

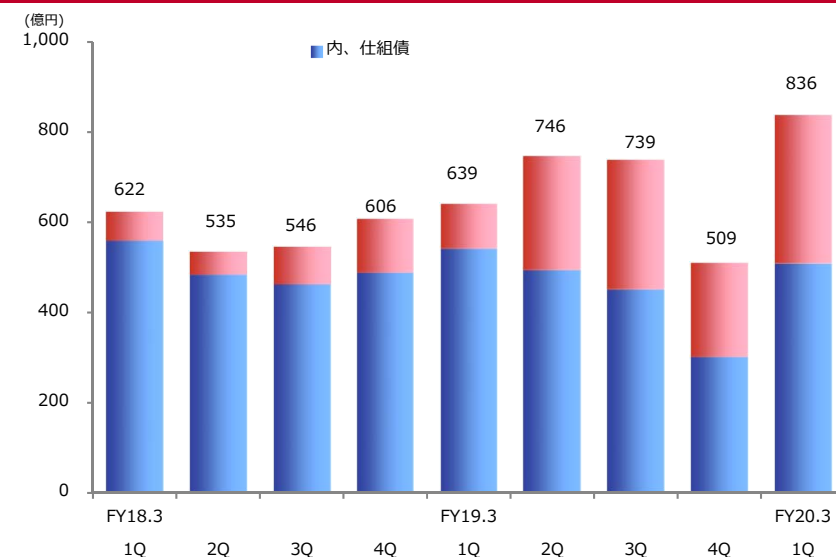
投資信託販売高



投資信託手数料推移



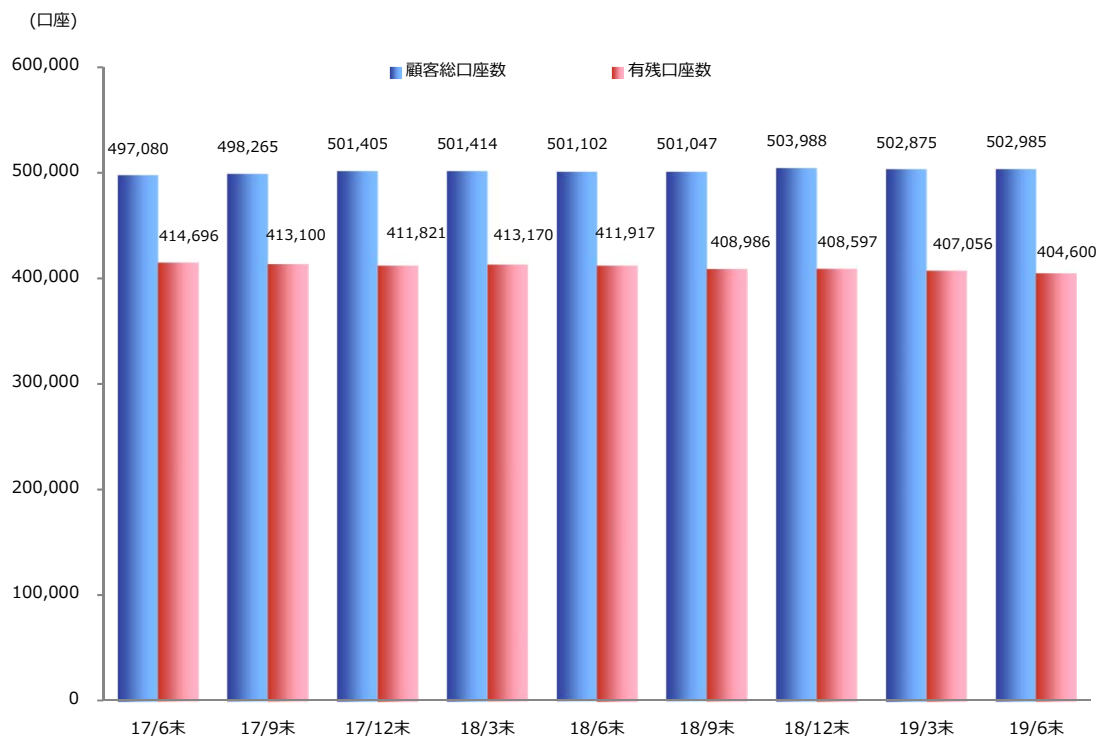
外国債券販売高



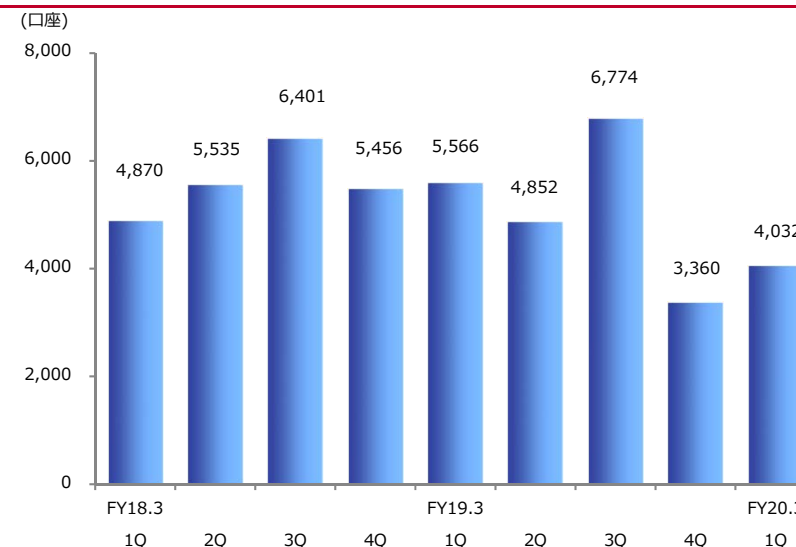
顧客口座数等の推移（岡三証券・単体）

- ・ 総口座数は、50万2,985口座。有残口座数は40万4,600口座。
- ・ 当年度（1Q累計）における新規口座開設数は、4,032口座。
- ・ 総口座数に占めるオンライン口座比率は12.9%（6万5,095口座）。

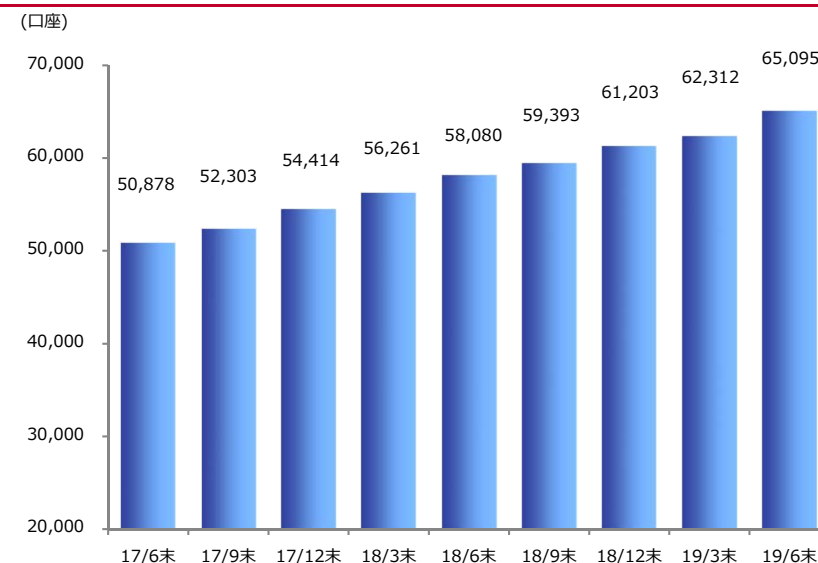
顧客口座数推移



新規口座開設数推移



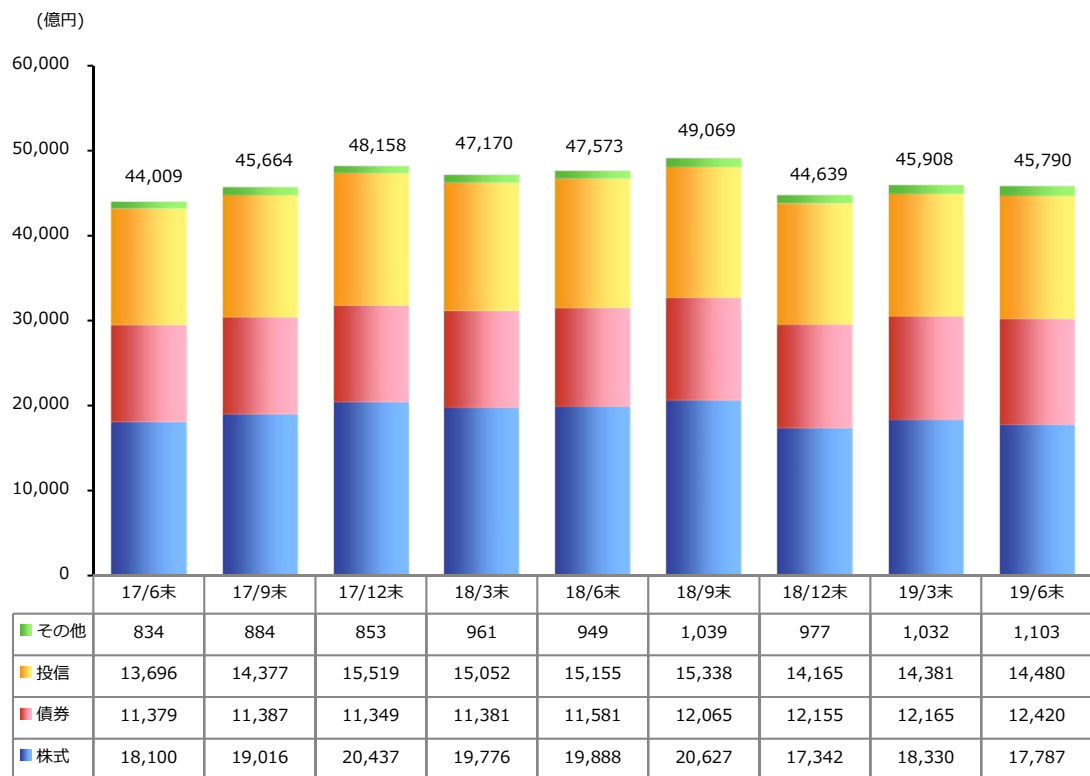
オンライン口座数推移



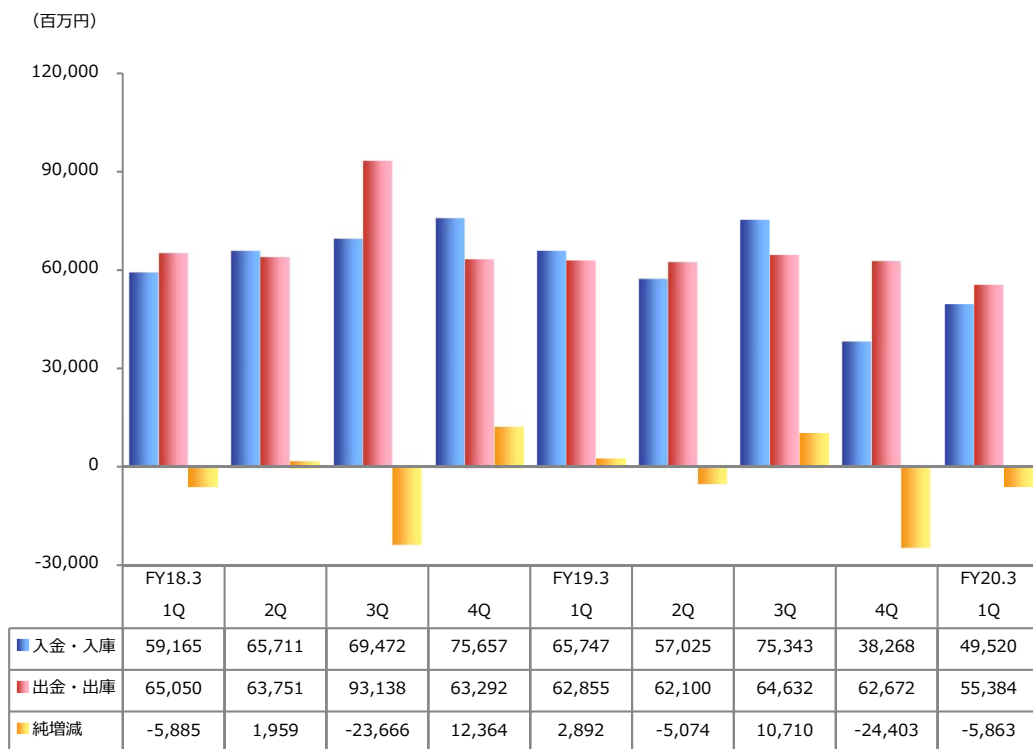
預り資産、資産導入状況の推移（岡三証券・単体）

- ・ 預り資産は、岡三証券全体で前年度末比118億円減の4兆5,790億円。
- ・ 当年度（1Q）の資金導入状況（入出金・入出庫差引:個人顧客）は、58億63百万円の流出となった。

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11.2ポイント低下して432.0%。

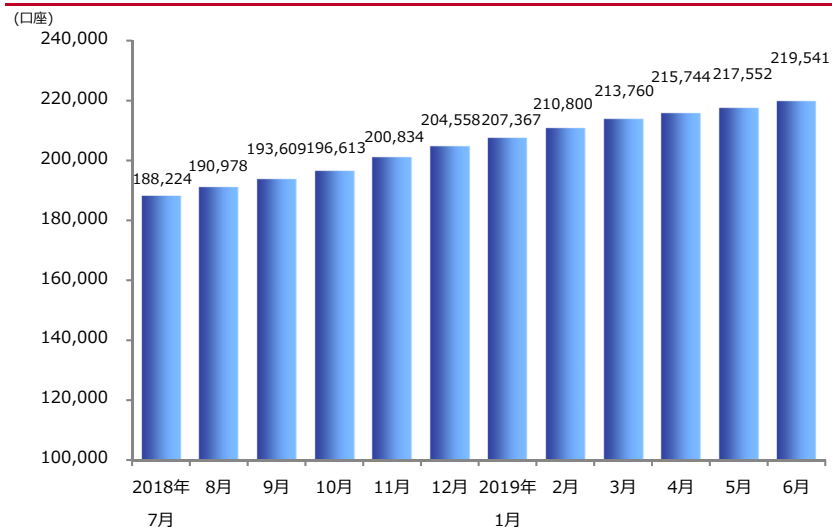
(単位：百万円)

項 目		FY19.3				FY20.3	前年度末比		
		1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	増減額		
基本的項目		(A)	79,868	80,752	80,336	76,448	76,472	24	
補完的項目	その他有価証券評価差額金（評価益）		18	31	10	4	7	3	
	金融商品取引責任準備金		836	836	836	836	836	－	
	一般貸倒引当金		14	14	14	11	－	-11	
	短期劣後債務		6,000	6,000	6,000	4,000	4,000	－	
	計	(B)	6,868	6,881	6,860	4,852	4,843	-9	
控除資産		(C)	11,949	12,086	11,653	11,902	12,243	341	
固定化されていない自己資本の額		(A) + (B) - (C)	(D)	74,788	75,548	75,543	69,397	69,072	-325
リスク相当額	市場リスク相当額		2,628	1,979	2,283	2,087	2,780	693	
	取引先リスク相当額		1,161	1,202	830	988	907	-81	
	基礎的リスク相当額		12,649	12,756	12,711	12,582	12,297	-285	
	計	(E)	16,438	15,938	15,824	15,657	15,985	328	
自己資本規制比率		(D) / (E) ×100 (%)	454.9%	473.9%	477.3%	443.2%	432.0%	-11.2 p	

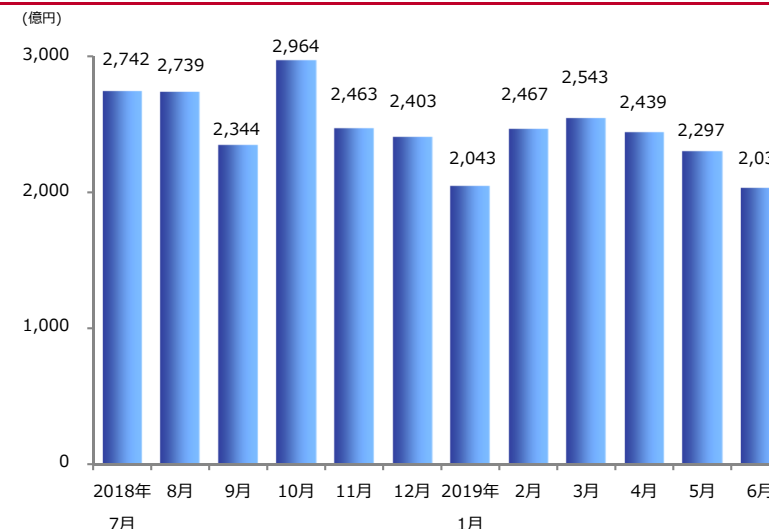
(注) 短期劣後債務は劣後特約付借入金であります。

岡三オンライン証券 業務データ

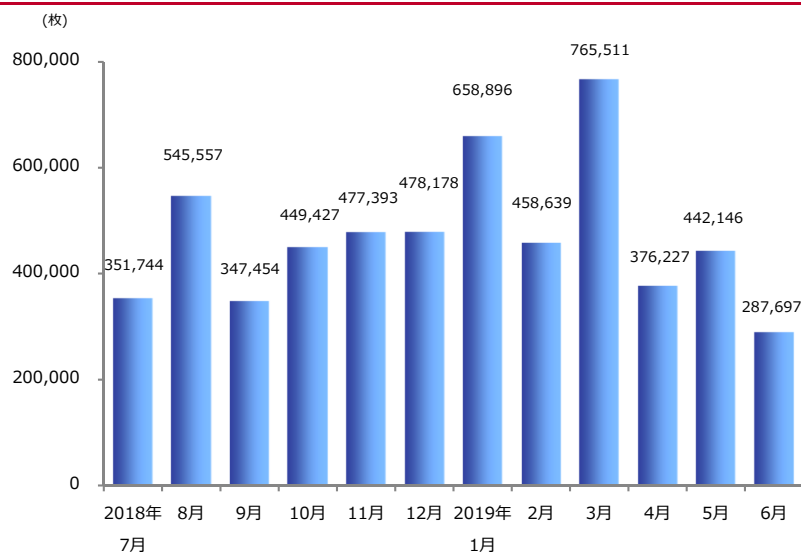
証券総合取引口座数推移



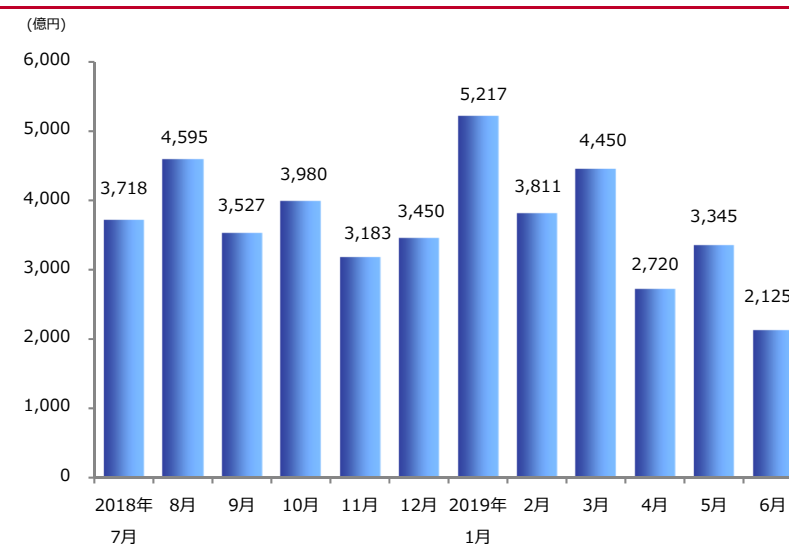
国内株式 売買代金



「くりっく365」取引枚数



「くりっく365」約定金額

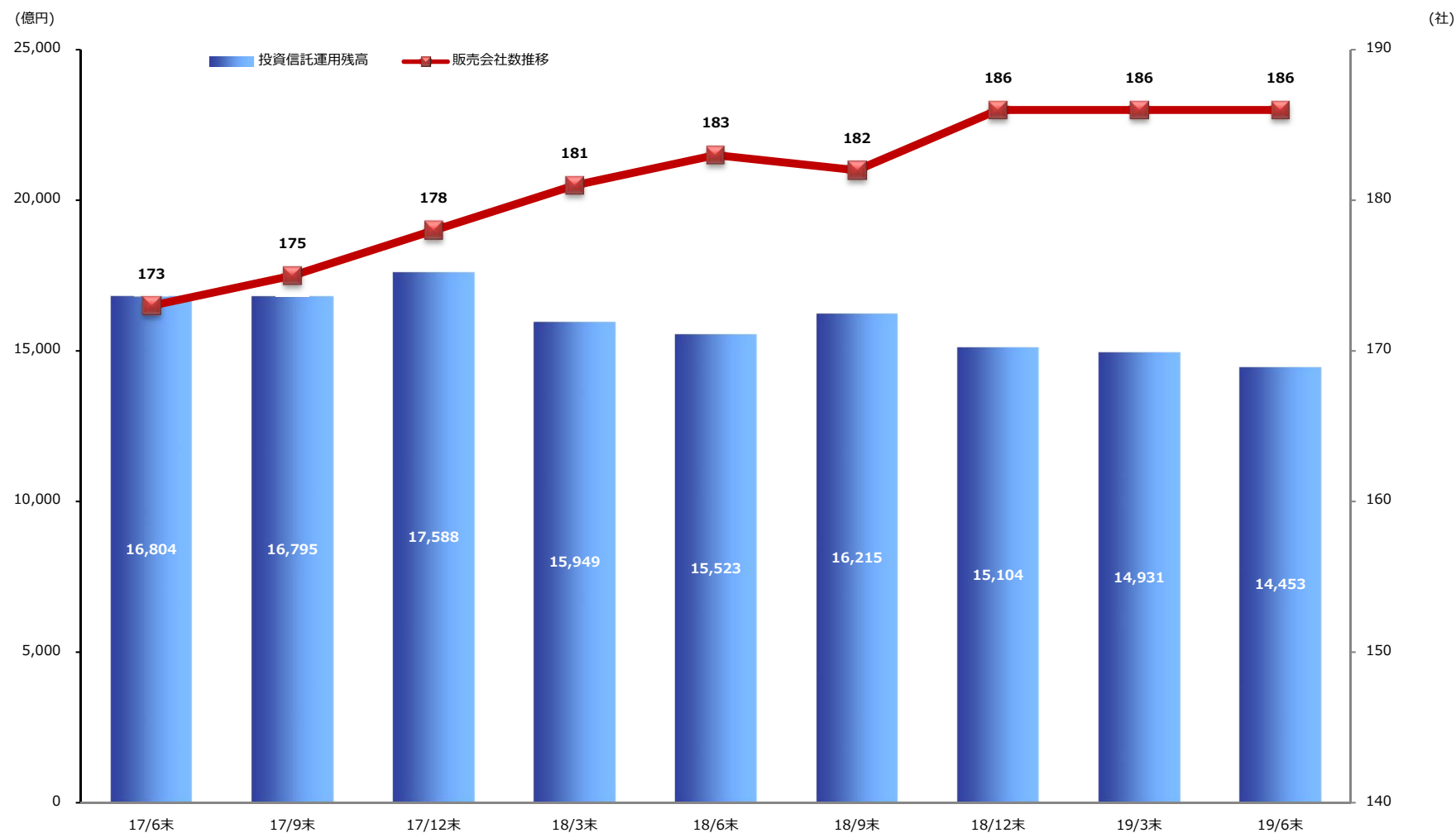


※取引単位の詳細につきましては岡三オンライン証券Webサイトをご確認ください。

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478億円減の1兆4,453億円。

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>