

平成25年3月期第3四半期決算 説明資料

2013年2月21日

本資料は、あかつきフィナンシャルグループ株式会社(以下「当社」といいます)が、当社の業績、事業戦略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て作成されたものではありません。売付または買付の勧誘は、法令諸規則等に則って作成・配布される募集関連書類または目論見書に基づいて行われます。また、当社は、本資料に含まれた情報の完全性及び事業戦略など将来にかかる部分については保証するものではありません。なお、本資料の内容は予告なしに変更又は廃止される場合がありますので、あらかじめご承知おきください。

1. 第3四半期決算のポイント

■ ドリームバイザー・ホールディングス株式会社(※)を連結子会社化。

(※第1四半期にグループ会社化。以下「DVH」)

■ 営業収益の増加。顧客資産あたりの収益の安定化。

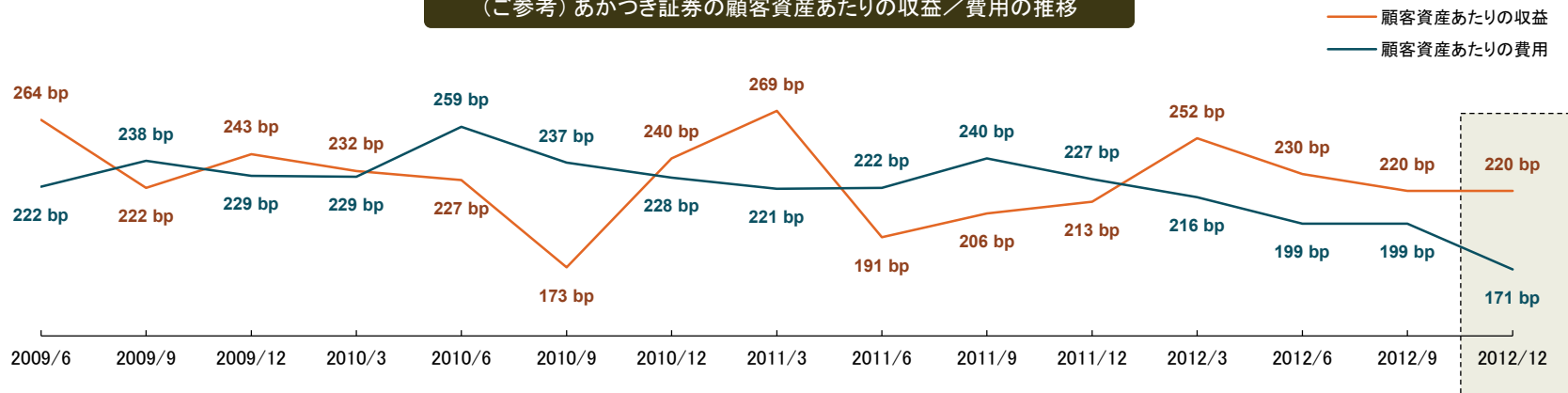
- ・ 前四半期比21.4%増の882百万円 (DVHの連結子会社化の影響を除くと、前四半期比3.8%増)

■ 販管費のコントロールによる、顧客資産あたりの費用の低減。

- ・ 前四半期比1.7%増の706百万円 (DVHの連結子会社化の影響を除くと、前四半期比8.2%減)

■ 経常利益は前四半期比9.7%増の242百万円。

(ご参考) あかつき証券の顧客資産あたりの収益／費用の推移

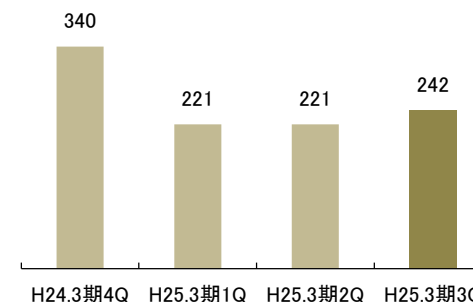


注) 収益＝営業収益。費用＝販売費及び一般管理費から証券ビジネス単体のものを抽出(持株会社への上場維持分担等の支払分を除外)。顧客資産は期末の実績。

2. 連結業績サマリー

- 平成25年3月期第3四半期累計期間は、国内の円高及びデフレ状態の長期化や欧州債務問題、世界景気の停滞など、依然として先行き不透明な状況が続きました。当社グループでは、外国債券等の募集商品の販売の強化などによる収益多様化の推進により営業収益は前年同四半期比13.8%増の2,347百万円となりました。販売費及び一般管理費については、継続的に経費削減・効率化を行ったことにより前年同四半期比15.1%減の2,067百万円となり、営業利益は118百万円、経常利益は685百万円、四半期純利益は645百万円となりました。
- 平成25年3月期第3四半期会計期間は、政権交代による景気刺激策及び金融緩和策への期待から、営業収益が前年同四半期比30.1%増の882百万円となり、四半期連続黒字を継続しました。

<経常利益の推移> (単位:百万円)



<連結業績>

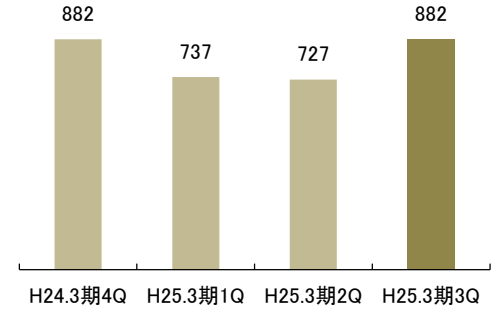
(単位:百万円)

	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
営業収益	2,062	2,347	13.8	678	882	737	727	882	30.1	21.4
純営業収益	1,950	2,185	12.0	650	851	709	699	776	19.4	10.9
販売費・一般管理費	2,434	2,067	△15.1	746	798	667	694	706	△5.4	1.7
営業利益	△483	118	—	△96	52	42	5	70	—	1,110.3
経常利益	191	685	258.6	101	340	221	221	242	138.9	9.7
当期利益	△286	645	—	△179	287	184	225	235	—	4.4

3. 営業収益の内訳と推移

- 平成25年3月期第3四半期累計期間の受入手数料については、マーケット環境の低迷により株式委託手数料が前年同四半期比33.9%減の751百万円となりましたが、投資銀行業務等の拡大によりその他手数料は49.6%増の205百万円となりました。トレーディング損益については外国債券の取扱いの拡大などにより前年同四半期比238.2%増の912百万円となりました。
- 平成25年3月期第3四半期会計期間は、政権交代による景気刺激策及び金融緩和策への期待から株式市場が上昇傾向となり、委託手数料は前四半期比62.4%増の314百万円となりました。

<営業収益の推移> (単位:百万円)



<営業収益>

(単位:百万円)

	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
営業収益	2,062	2,347	13.8	678	882	737	727	882	30.1	21.4
受入手数料	1,587	1,118	△29.5	412	658	427	303	387	△6.2	27.4
委託手数料	1,136	751	△33.9	307	492	243	193	314	2.1	62.4
募集・売出手数料	312	161	△48.4	62	78	71	48	42	△32.7	△12.6
その他手数料	137	205	49.6	42	87	112	62	30	△27.1	△50.5
トレーディング損益	269	912	238.2	210	165	257	330	324	54.2	△1.6
金融収益	105	54	△48.6	19	22	19	19	15	△22.5	△20.4
その他	100	262	162.2	35	36	33	74	155	340.4	109.8

4. 金融収支及び信用取引残高の推移

- 平成25年3月期第3四半期累計期間は、信用取引平均残高が前年同四半期比54.1%減となり、金融収益は前年同四半期比48.6%減の54百万円となりました。信用取引に関する貸付を自己融資で行うことにより金融費用を低減し、金融費用は前年同四半期比55.6%減の20百万円、金融収支は前年同四半期比43.3%減の33百万円となりました。
- 平成25年3月期第3四半期会計期間は、信用取引平均残高が前四半期比で27.1%減少しており、金融収益は15百万円、金融費用は7百万円、金融収支は前四半期比36.2%減の8百万円となりました。

<金融収支>

(単位:百万円)

	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
金融収益	105	54	△48.6	19	22	19	19	15	△22.5	△20.4
金融費用	45	20	△55.6	6	9	7	6	7	1.3	13.3
金融収支	59	33	△43.3	13	13	12	13	8	△35.1	△36.2

※平成22年11月22日約定分より買方金利が¹⁾1.72%から1.52%に変更

<信用取引残高>

(単位:百万円)

	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
月末残高	4,321	3,149	△27.1	4,321	4,948	4,307	3,323	3,149	△27.1	△5.2
平均残高	8,466	3,887	△54.1	4,723	4,341	4,671	4,042	2,947	△37.6	△27.1

5. 投資信託関連収益及び金融商品の販売額・残高の推移

- 投資信託については、平成25年3月期第3四半期累計期間の販売手数料が前年同四半期比48.4%減の161百万円となり、投資信託関連収益が前年同四半期比24.6%減の255百万円となりました。(投資信託の期末残高は22,746百万円)
- 外国債券については、平成25年3月期第3四半期累計期間の販売額が108億円となり、金融商品全体の販売額は前年同四半期と比較して17.2%増加しました。(外国債券の期末残高は12,817百万円)

<投資信託関連収益及び販売額・残高>

(単位:百万円)

	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
投資信託関連収益	437	255	△41.6	100	116	108	76	69	△30.5	△9.0
販売手数料	312	161	△48.4	62	77	71	48	42	△32.7	△12.5
信託報酬	125	94	△24.6	38	38	37	28	27	△27.0	△3.1
販売額	11,485	5,192	△54.8	2,169	2,717	2,623	1,153	1,415	△34.7	22.7
期末残高	28,750	22,746	△20.9	28,750	29,654	26,086	22,776	22,746	△20.9	△0.1

<外国債券の販売額・残高>

(単位:百万円)

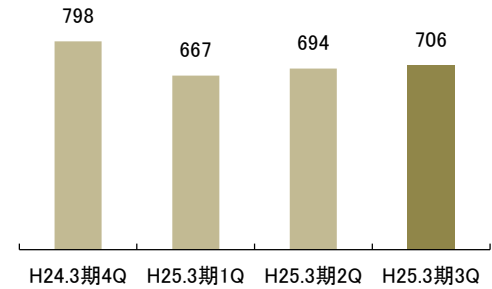
	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
販売額	2,200	10,864	393.8	2,200	1,612	3,375	3,959	3,529	60.4	△10.9
期末残高	2,056	12,817	523.4	2,056	3,958	5,815	9,097	12,817	523.4	40.9

※外国債券は平成23年11月より取扱開始

6. 販売費及び一般管理費の内訳及び推移

- 平成25年3月期第3四半期累計期間の販売費及び一般管理費は、平成24年4月よりあかつき証券において取り組んだ経営合理化策である管理職報酬の削減及び希望退職制度実施等による人件費の圧縮、事務費の減少、本社移転による不動産関係費の削減により前年同四半期比15.1%減少の2,067百万円となりました。

<販売費・一般管理費の推移> (単位:百万円)



<販売費及び一般管理費>

(単位:百万円)

	累計期間			四半期毎						
	H24.3期 3Q累計	H25.3期 3Q累計	前年同四半 期比増減	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q	前年同四半 期比増減	前四半期比 増減
販売費・一般管理費	2,434	2,067	△15.1	746	798	667	694	706	△5.4	1.7
取引関係費	66	22	△66.0	21	17	8	6	6	△68.5	3.0
人件費	1,400	1,075	△23.2	400	455	345	381	348	△13.0	△8.7
不動産関係費	229	203	△11.6	77	75	76	63	62	△18.5	△1.2
事務費	215	213	△1.0	69	73	70	74	67	△1.9	△9.4
減価償却費	49	43	△11.8	16	17	12	15	15	△6.6	△0.4
租税公課	33	26	△21.6	6	8	9	8	8	39.7	△1.8
その他	438	482	9.9	155	151	143	142	195	26.2	37.2

7. 連結貸借対照表について

■ 前期との比較の主要なポイント

- ▶ <流動資産> 前期比2,060百万円減 : 信用取引資産が1,790百万円減少したことが主な要因となっております。
- ▶ <固定資産> 前期比145百万円増 : 敷金及び保証金が増加したことが主な要因となっております。
- ▶ <流動負債> 前期比1,828百万円減 : 信用取引資産が減少したことによる貸借取引が減少したことが主な要因となっております。
- ▶ <固定負債> 前期比815百万円減 : 負ののれん及び訴訟損失引当金が減少したことが主な要因となっております。
- ▶ <純資産> 前期比774百万円増 : 利益剰余金の増加が主な要因となっております。

■ (ご参考) あかつき証券の平成24年12月末の自己資本規制比率は327.8%となっております。

(単位:百万円)

	H24.3期	H25.3期3Q	前期比		H24.3期	H25.3期3Q	前期比
流動資産	11,202	9,141	△18.4	流動負債	7,732	5,904	△23.6
現金・預金	1,971	2,313	17.3	信用取引負債	3,583	1,763	△50.8
預託金	3,022	2,902	△4.0	信用取引借入金	3,422	1,495	△56.3
顧客分別金信託	2,943	2,823	△4.1	信用取引借証券受入金	161	268	66.7
金融商品取引責任準備預託金	79	79	0.0	預り金	2,496	2,790	11.8
トレーディング商品	362	403	11.3	顧客からの預り金	2,380	2,438	2.4
信用取引資産	4,871	3,081	△36.7	その他の預り金	115	352	204.9
信用取引貸付金	4,787	2,880	△39.8	1年内返済予定長期借入金	614	414	△32.6
信用取引貸担保金	84	200	138.0	未払法人税等	19	23	18.1
その他の流動資産	1,009	463	△54.1	賞与引当金	59	25	△58.0
貸倒引当金	△35	△22	—	その他の流動負債	959	886	△7.6
固定資産	3,022	3,168	4.8	固定負債	3,098	2,282	△26.3
有形固定資産	353	381	8.0	新株予約権付社債	1,021	1,021	—
無形固定資産	8	47	431.9	退職給付引当金	190	187	△1.8
投資その他の資産	2,660	2,739	3.0	役員退職慰労引当金	15	14	△2.3
投資有価証券	2,235	2,198	△1.6	訴訟損失引当金	226	—	—
その他	735	850	15.7	負ののれん	1,330	767	△42.3
貸倒引当金	△310	△310	—	その他の固定負債	313	291	△6.9
繰延資産	—	15	—	特別法上の準備金	66	37	△44.0
				負債合計	10,897	8,223	△24.5
				株主資本合計	3,382	4,023	19.0
				その他の包括利益累計額	△54	△49	△9.8
				新株予約権	—	0	—
				少数株主持分	—	127	—
				純資産合計	3,327	4,101	23.3
資産合計	14,225	12,325	△13.4	負債・純資産合計	14,225	12,325	△13.4

(ご参考) あかつき証券の概況

<顧客資産残高> ※期末

(単位:百万円)

	H23.3期 2Q	H23.3期 3Q	H23.3期 4Q	H24.3期 1Q	H24.3期 2Q	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q
顧客資産残高	137,299	144,404	144,893	142,219	124,464	120,729	134,293	123,722	118,963	132,660
株式	106,291	111,019	107,960	103,128	90,204	85,444	97,062	88,010	83,332	93,201
債券	2,675	2,612	2,499	2,416	2,126	4,072	4,682	7,428	10,642	14,305
外国債券	—	—	—	—	—	2,056	2,748	5,815	9,097	12,817
投資信託	25,072	27,404	31,061	33,327	28,959	28,750	29,654	26,086	22,776	22,746
その他	3,260	3,369	3,371	3,346	3,173	2,461	2,894	2,198	2,211	2,407

<口座数> ※期末

(単位:口座)

	H23.3期 2Q	H23.3期 3Q	H23.3期 4Q	H24.3期 1Q	H24.3期 2Q	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q
顧客口座数	37,795	37,865	37,365	37,091	37,208	38,540	36,690	37,066	37,340	37,113

<店舗数・従業員数> ※期末

(単位:店舗、人)

	H23.3期 2Q	H23.3期 3Q	H23.3期 4Q	H24.3期 1Q	H24.3期 2Q	H24.3期 3Q	H24.3期 4Q	H25.3期 1Q	H25.3期 2Q	H25.3期 3Q
店舗数	13	13	13	13	13	13	13	14	13	12
従業員数	219	212	209	216	215	159	152	140	141	142
営業部門	135	133	129	145	141	104	99	89	86	83
管理部門	84	79	80	71	74	55	53	51	55	59