

GMO フィナンシャルHD

2021年12月期第1四半期

決算説明会

STOCK CODE:7177

代表執行役社長 CEO 鬼頭 弘泰
常務執行役 CFO 山本 樹

2021年4月30日



決算概要

事業概況

Appendix

暗号資産事業が牽引し増収増益 四半期ベースで**最高業績**を更新

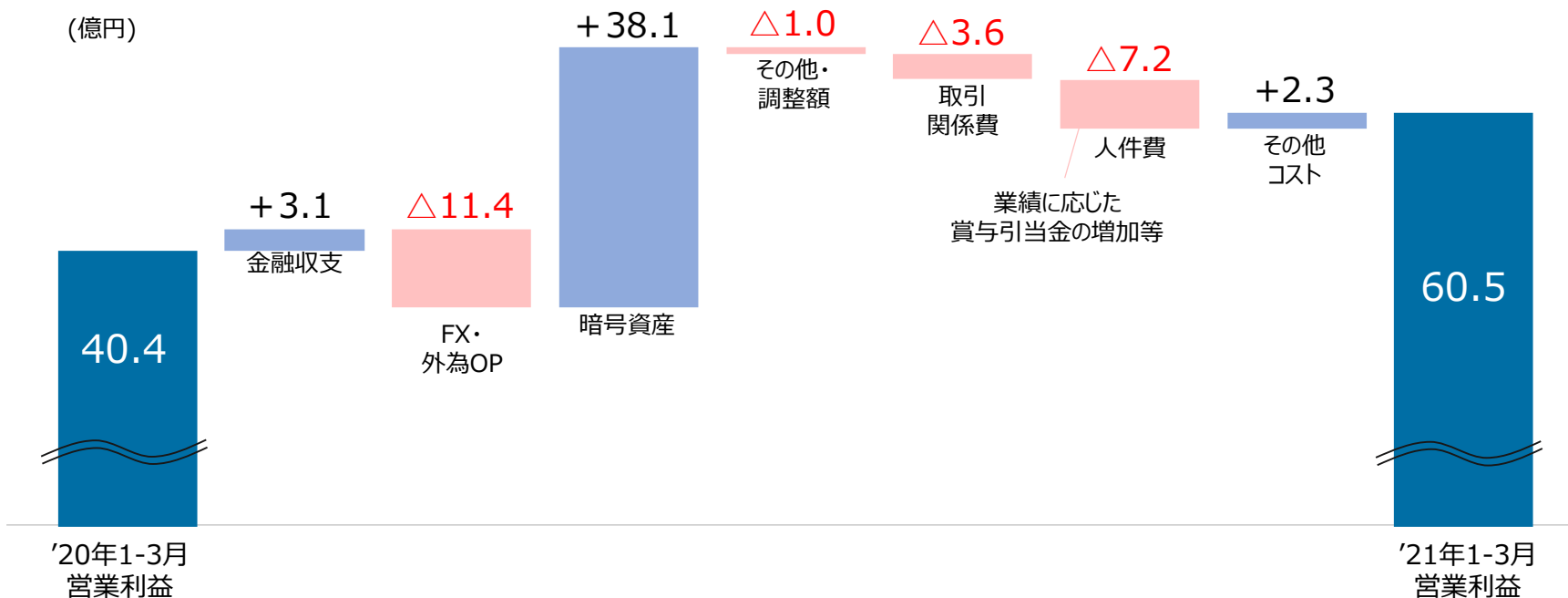
	2020年12月期Q1 (2020年1-3月)	2021年12月期Q1 (2021年1-3月)	前年同期比	
			増減額	増減率
営業収益	103.6 億円	132.1 億円	+28.5 億円	+27.5 %
純営業収益	98.3 億円	127.1 億円	+28.7 億円	+29.2 %
営業利益	40.4 億円	60.5 億円	+20.1 億円	+49.7 %
経常利益	38.2 億円	63.2 億円	+25.0 億円	+65.5 %
最終利益	23.4 億円	37.1 億円	+13.7 億円	+58.6 %

第1四半期決算(1-3月) | セグメント別の状況(前年同期比)

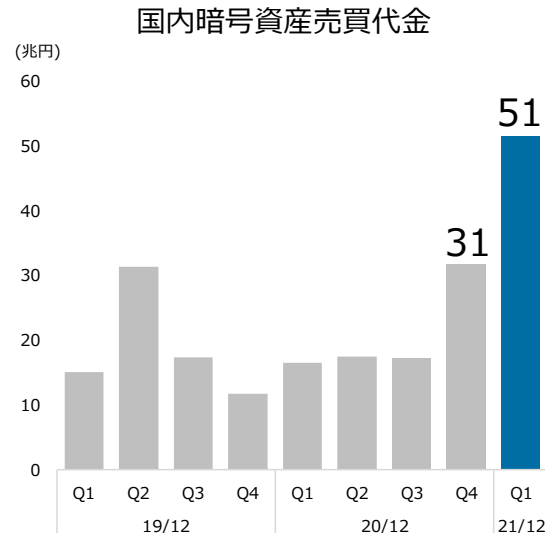
()内は前年同期比

		2020年1-3月	2021年1-3月
証券・FX事業	営業収益	90.2 億円	80.6 億円 (△10.6 %)
	営業利益	34.4 億円	29.4 億円 (△14.5 %)
暗号資産事業	営業収益	11.9 億円	50.1 億円 (+318.8 %)
	営業利益	5.6 億円	30.7 億円 (+442.6 %)

暗号資産事業の成長が全体の業績を牽引し、
四半期ベースで**過去最高益**での着地

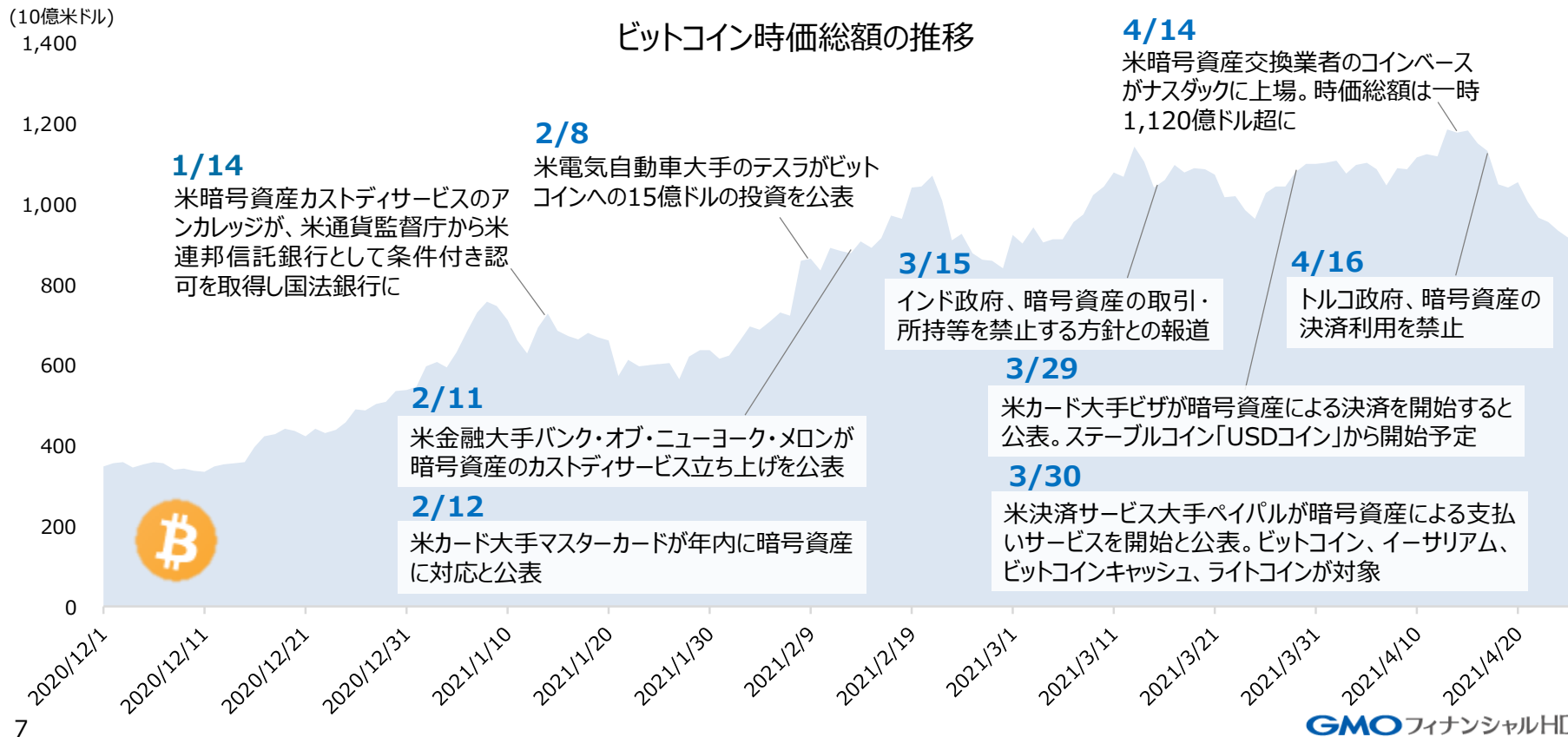


- 株式・店頭FXの取引金額は、引き続き高水準で推移
 - 2市場個人株式等委託売買代金は107兆円（前年同期比41.4%増）
 - 国内店頭FX取引高は1,550兆円（同10.9%減）
- 暗号資産の取引金額は、暗号資産市場の活況を背景に、好調に推移した前四半期から更に大きく増加



世界における暗号資産業界の動向

ビットコインの時価総額が2月に1兆ドルに到達、4月には暗号資産全体で2兆ドル規模に



FX

- 2021年1月～3月の取引高国内第1位
- 複数の収益改善プロジェクトを推進中

CFD

- 売買代金は高水準で推移し、収益は13.9億円
- クロスセル促進に向け、FXスマホアプリにCFD連携機能を追加

暗号資産

- 新たな銘柄 (QTUM/ENJ) を追加しサービスを拡充
- 「2021年 オリコン顧客満足度®調査 暗号資産取引所 現物取引」においてGMOコインが総合第1位を獲得

海外

- 信用取引に注力するタイ王国での証券事業の貢献により、金融収益が前年同期比で31.5%増加

証券・FX事業、暗号資産事業ともに伸長し増収増益

	2020年12月期Q4 (2020年10-12月)	2021年12月期Q1 (2021年1-3月)	前四半期比	
			増減額	増減率
営業収益	80.4 億円	132.1 億円	+51.6 億円	+64.2 %
純営業収益	75.5 億円	127.1 億円	+51.6 億円	+68.4 %
営業利益	20.6 億円	60.5 億円	+39.9 億円	+193.4 %
経常利益	18.6 億円	63.2 億円	+44.5 億円	+238.3 %
最終利益	10.9 億円	37.1 億円	+26.2 億円	+239.4 %

第1四半期決算(1-3月) | セグメント別の状況(前四半期比)

()内は前四半期比

2020年10-12月

2021年1-3月

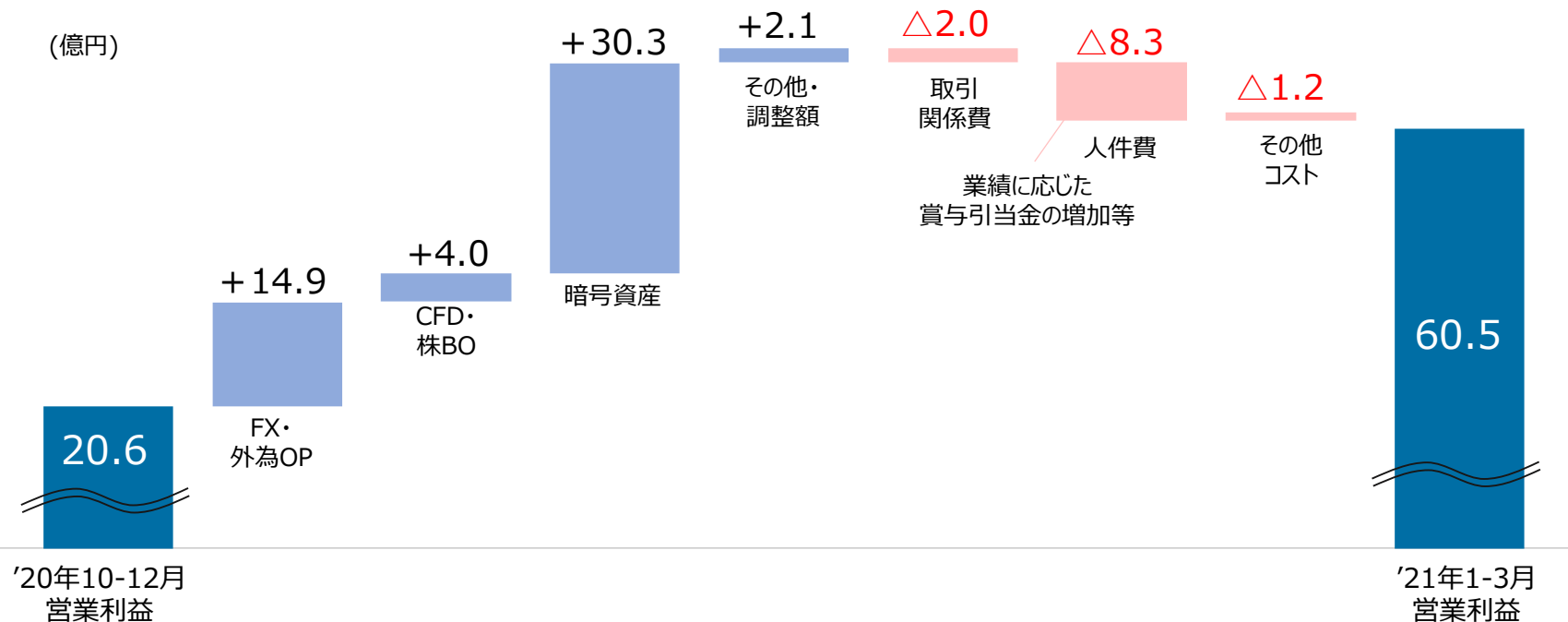
証券・FX事業

営業収益	59.3 億円	80.6 億円 (+35.9 %)
営業利益	15.2 億円	29.4 億円 (+93.7 %)

暗号資産事業

営業収益	19.7 億円	50.1 億円 (+153.6 %)
営業利益	5.0 億円	30.7 億円 (+505.9 %)

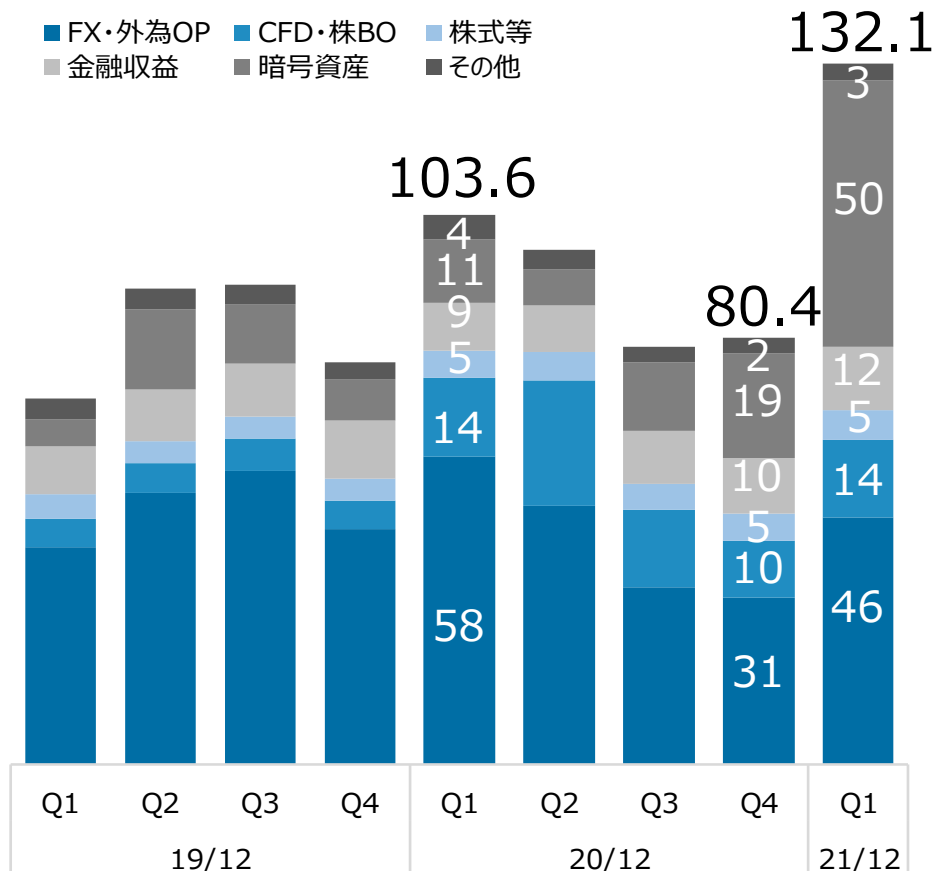
店頭FX・CFDの健闘に加え、暗号資産の大幅な成長が牽引し
四半期ベースで**過去最高益**での着地



四半期業績推移 | 営業収益(セグメント別/商品別)

(億円)

- FX・外為OP
- CFD・株BO
- 株式等
- 金融収益
- 暗号資産
- その他

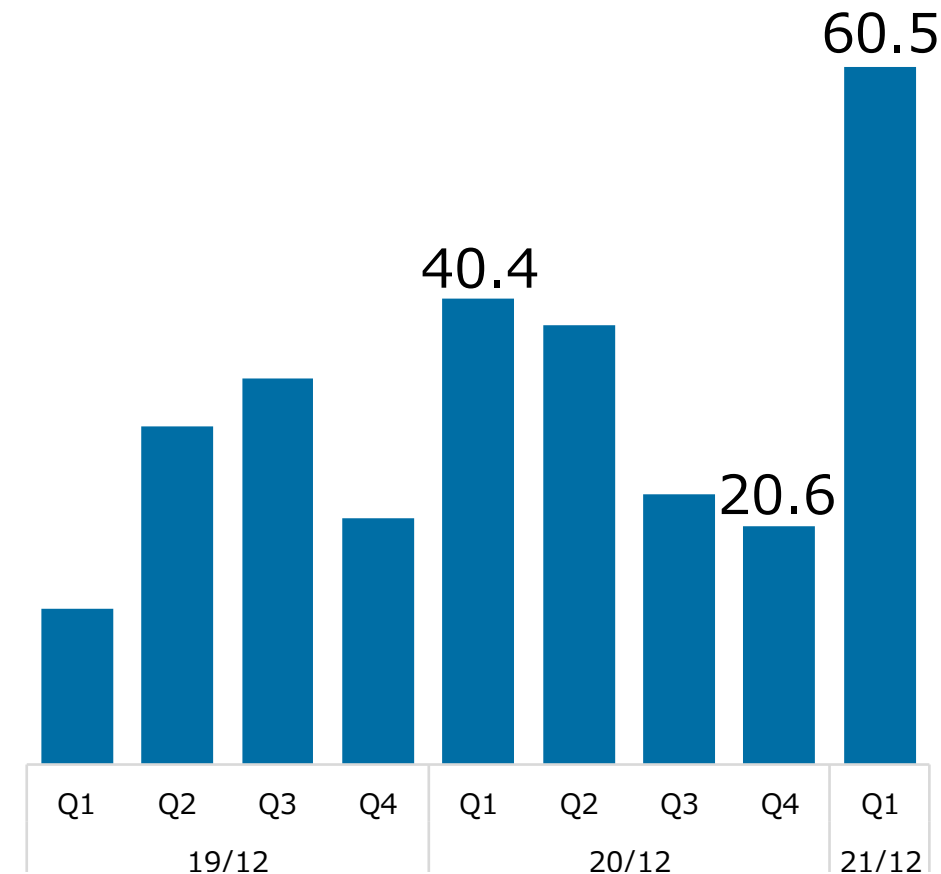


Q/Q
64.2%増収

Y/Y
27.5%増収

四半期業績推移 | 営業利益

(億円)



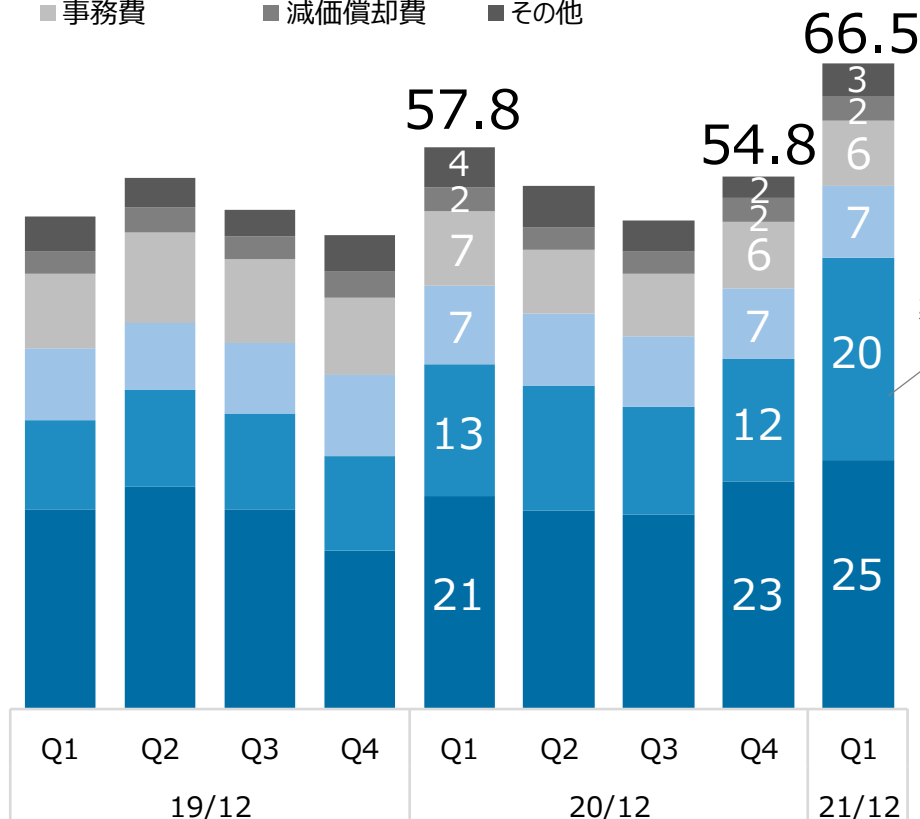
Q/Q
193.4%増益

Y/Y
49.7%増益

四半期業績推移 | 販売費及び一般管理費

(億円)

- 取引関係費
- 人件費
- 不動産関係費
- 事務費
- 減価償却費
- その他



暗号資産取引の拡大に伴う支払手数料、業績連動の人件費等がQ/Qで増加

Q/Q
21.3%増

Y/Y
14.9%増

2Qの見通し 70億円程度

証券・FX事業 : 48億円程度

暗号資産事業 : 20億円程度

※現在の暗号資産市場の活況はシェア拡大の好機であるため、2Qに積極的に広告投資を行う予定

決算概要

■ 事業概況

Appendix

事業概況ハイライト | 2021年12月期第1四半期(1-3月)

FX

取引高

309兆円

前年同期 340兆円

取引高シェア

19.9%

前年同期 19.6%

預り証拠金残高

2,247億円

前年同月末 1,912億円

CFD

売買代金

12.5兆円

前年同期 13.7兆円

口座数

15.2万口座

前年同月末 12.9万口座

預り証拠金残高

466億円

前年同月末 458億円

株

売買代金

3.5兆円

前年同期 3.5兆円

売買代金シェア

3.3%

前年同期 4.6%

信用取引残高

1,075億円

前年同月末 711億円

暗号資産

売買代金

11.5兆円

前年同期 2.6兆円

口座数

37.4万口座

前年同月末 31.1万口座

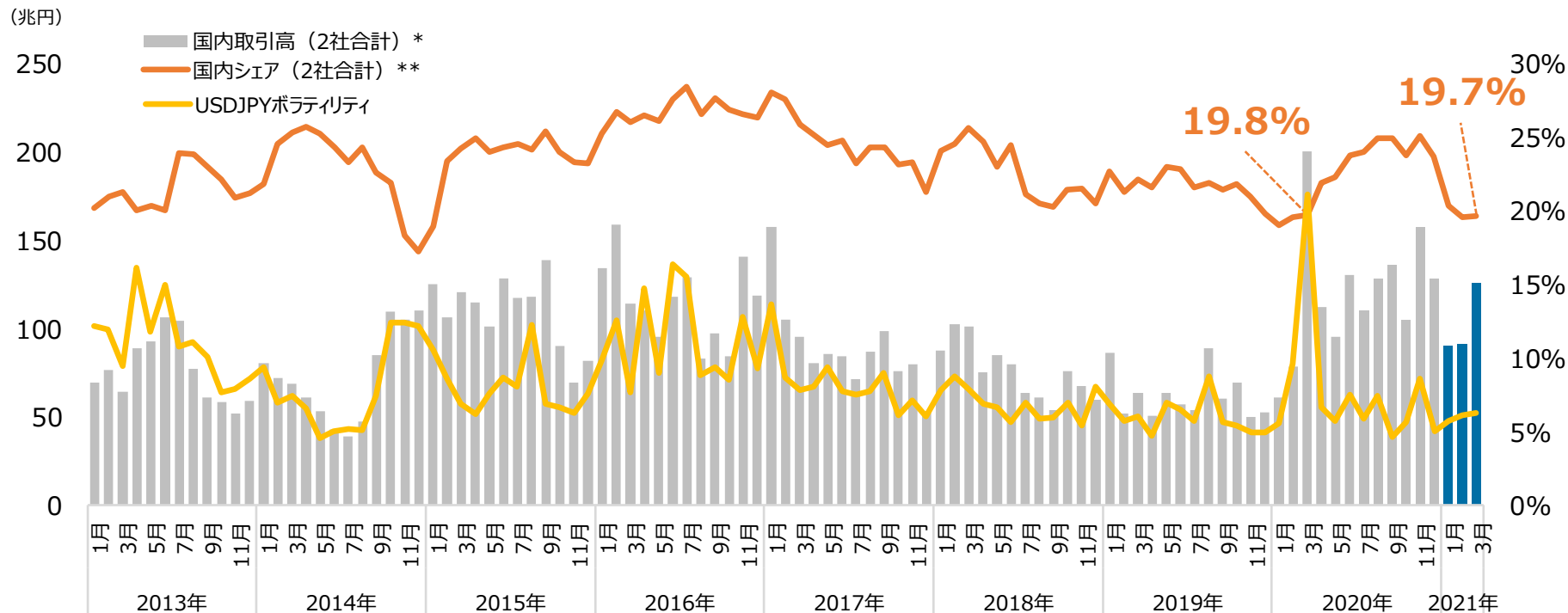
預り資産残高

1,289億円

前年同月末 283億円

・FX取引高シェア、株式売買代金シェアは金融先物取引業協会、日本取引所グループ公表資料より当社作成
・FX(店頭FX)のデータは、GMOクリック証券及びFXプライムbyGMOの合計値
・株式売買代金シェアは、2市場の個人株式等委託売買代金(ETF・REIT含む)に占めるシェア
・株、CFDのデータはGMOクリック証券の数値

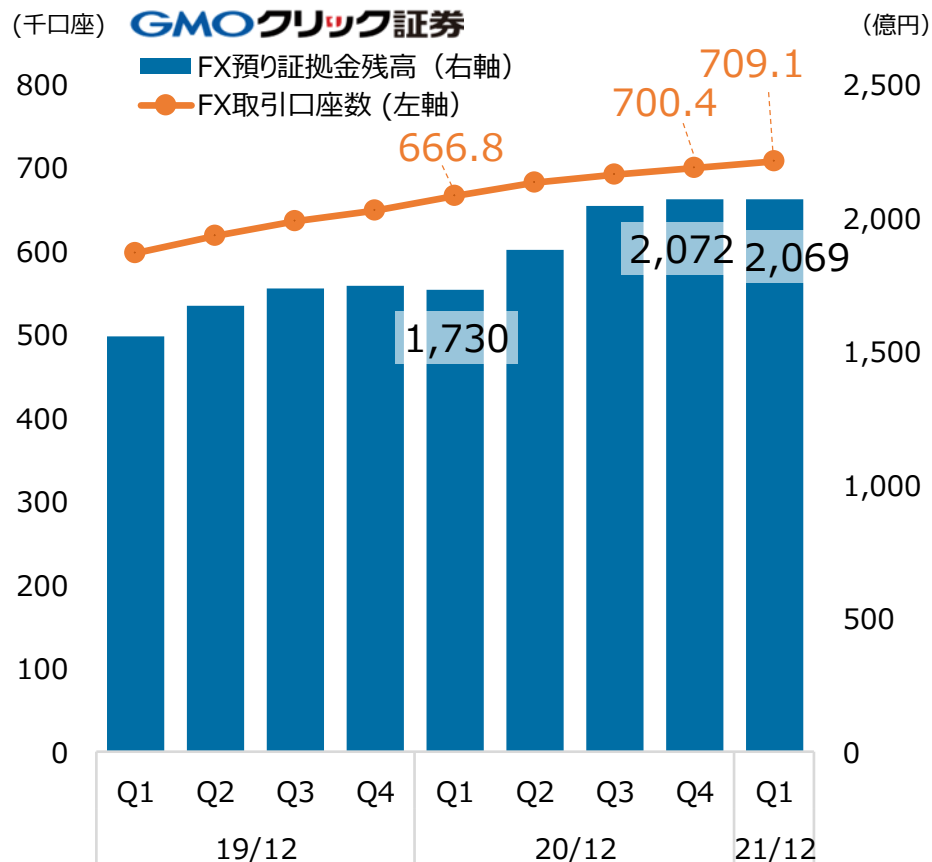
スプレッド縮小キャンペーンの終了を受けて、国内シェアは従前の水準に



金融先物取引業協会「店頭FX月次速報」より当社作成

* 2015年2月以前の店頭FX取引高はGMOクリック証券単体数値。2015年3月以降は、GMOクリック証券とFXプライムbyGMOの合計値

** グループ・シェアは、金融先物取引業協会「店頭FX月次速報」を市場全体として算出

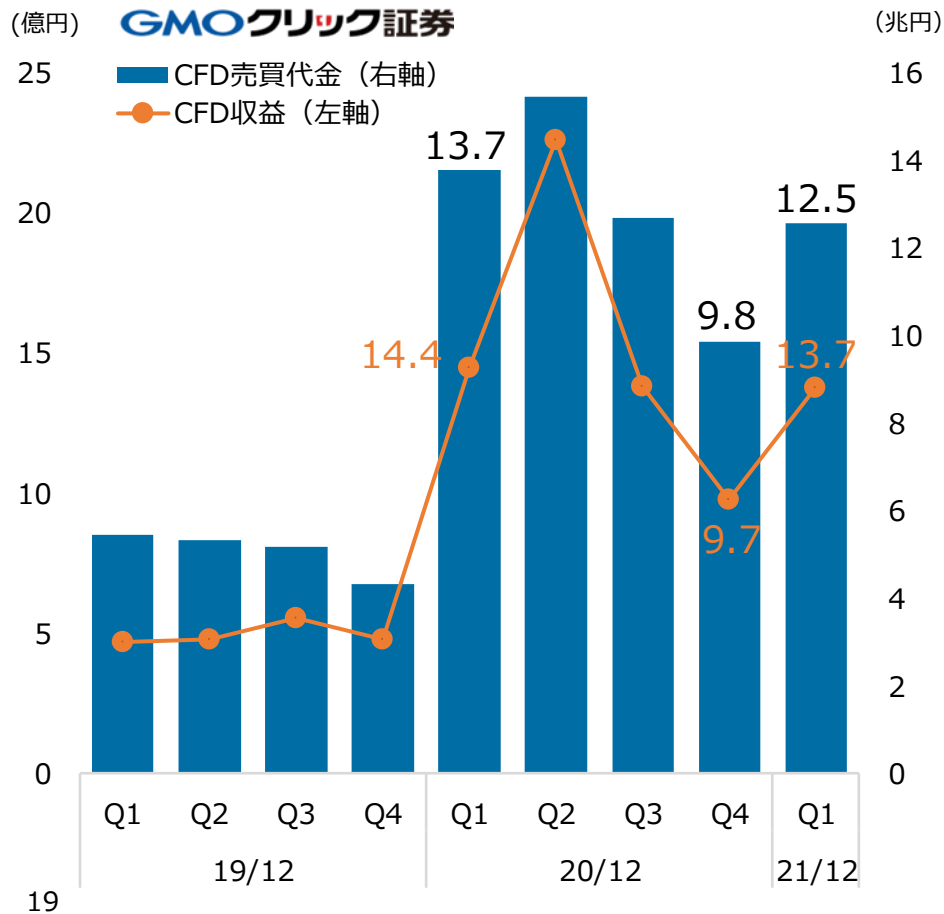


預り証拠金残高は横ばい

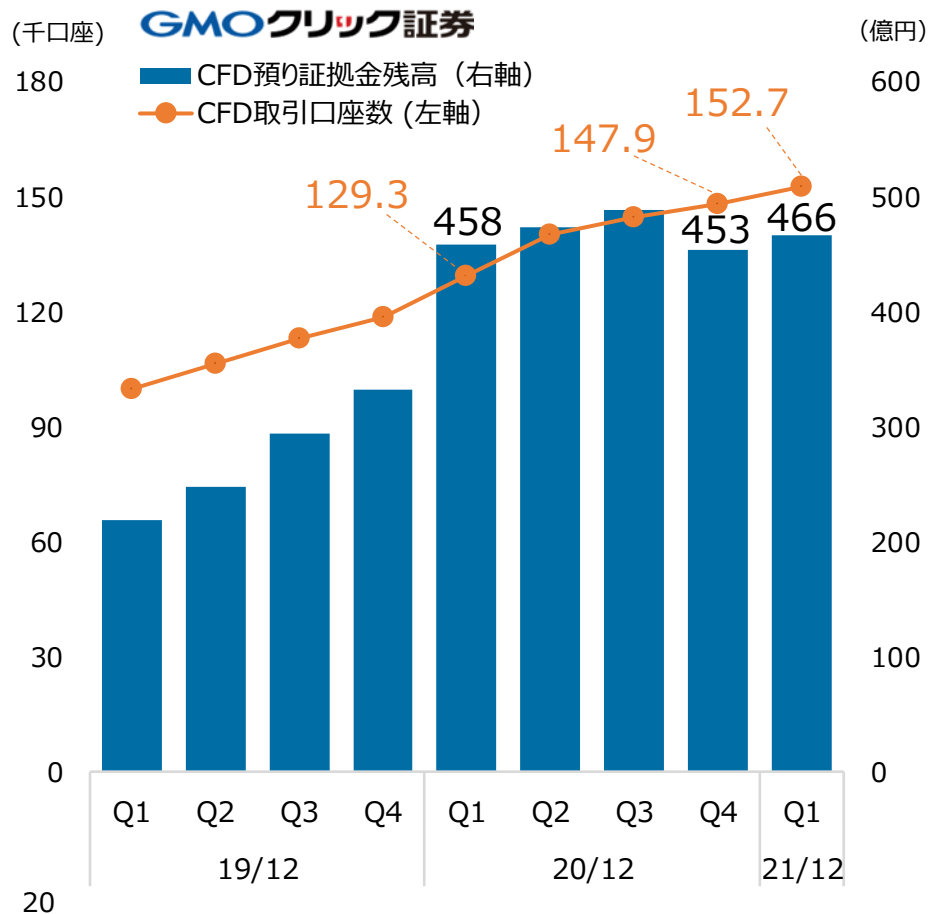
2020年12月末時点の
預り証拠金残高のシェアは12.7%*

*金融先物取引業協会「四半期統計データ」とGMOクリック証券の預り証拠金残高より当社算出

CFD | 売買代金・収益の推移



Q/Qで日米の
株価指数を中心に
売買代金が増加し、
収益も増加

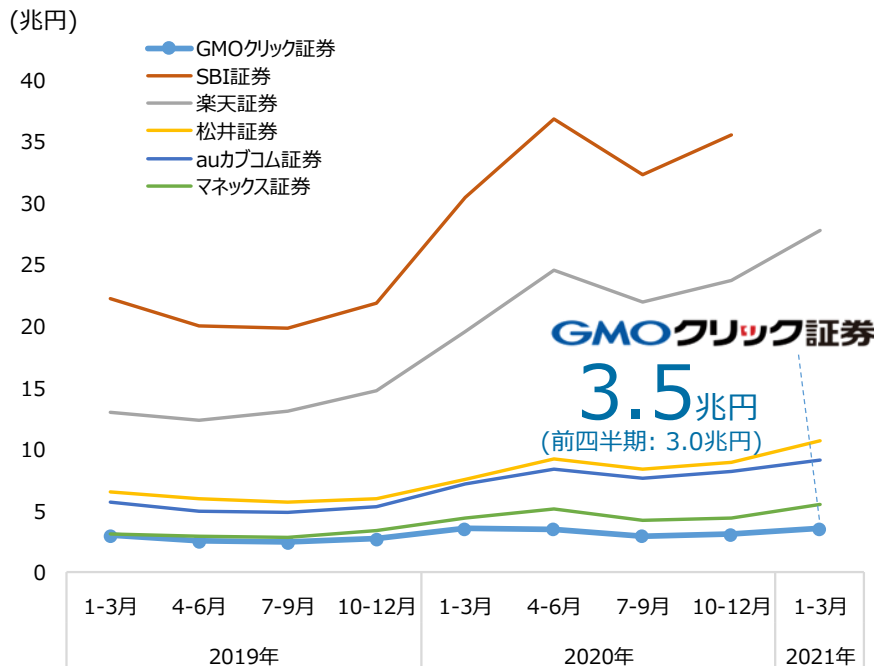


預り証拠金残高は横ばい

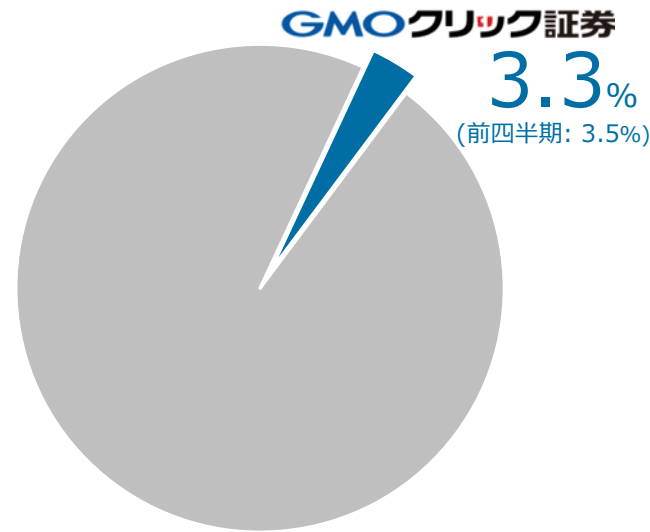
認知度向上・取引拡大に向けて
取引ツールの改善を継続
また、新たにBtoBtoC事業の
開始に向けた準備に着手
さらなる成長を目指す

シェア拡大に向けて信用取引手数料の無料化を検討中
店頭FX・CFDのクロスセル促進により減収分をカバーし、全体でのプラスを目指す

主要ネット証券株式等売買代金推移

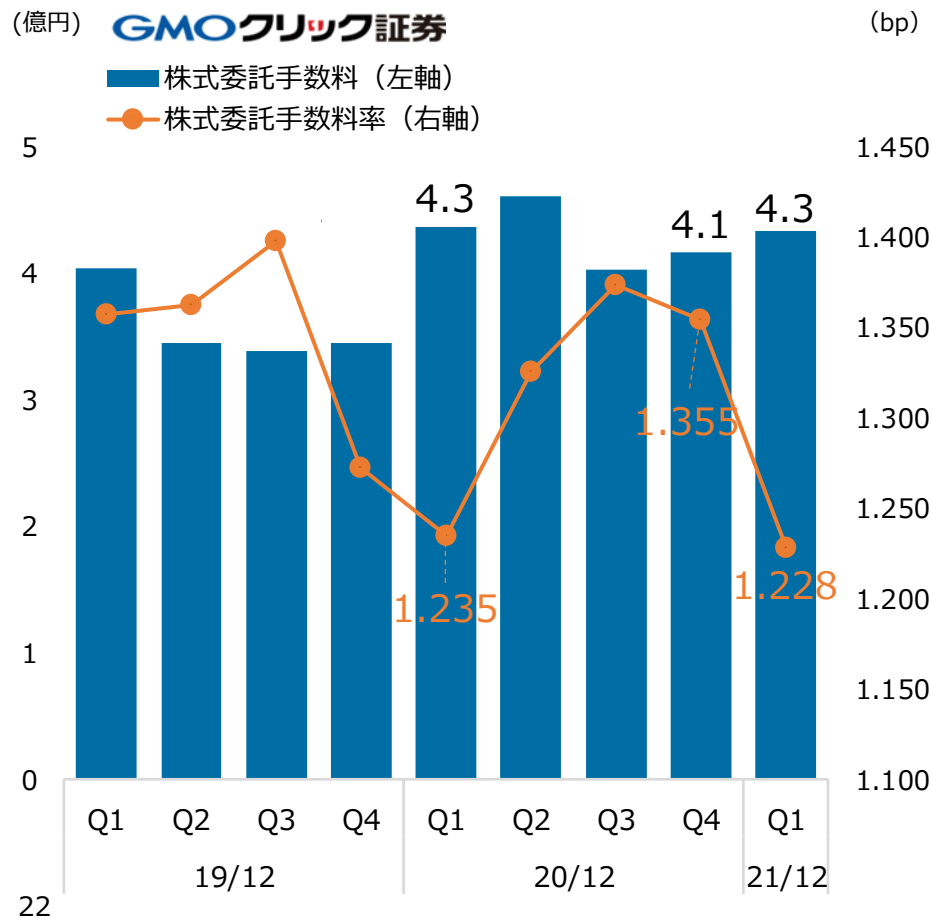


2市場に占める個人株式等委託売買代金シェア
(2021年1-3月)



・日本取引所グループ、各社公表資料より当社作成
・株式売買代金シェアは、2市場の個人株式等委託売買代金(ETF・REIT含む)に占めるシェア

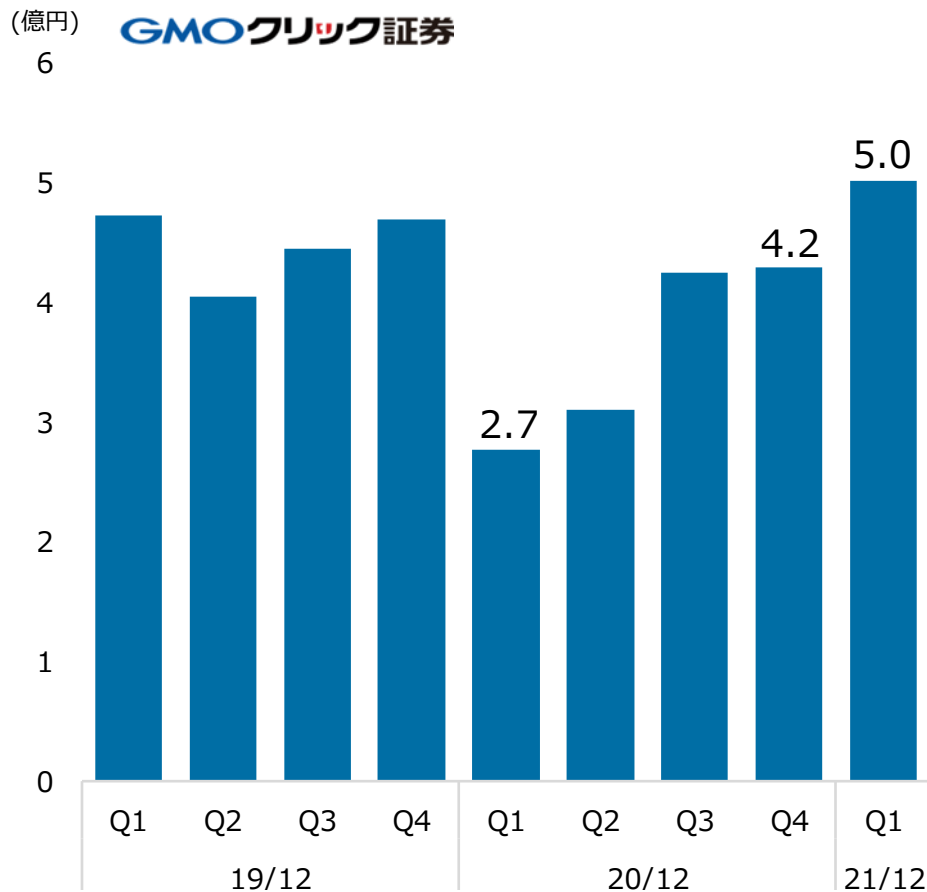
国内株式 | 株式委託手数料・委託手数料率の推移



Q/Q
3.9%増収

Y/Y
0.8%減収

国内株式 | 金融収支の推移



Q/Q
17.0%増収

Y/Y
81.6%増収



Q/Q
31.9%増

信用残高は過去最高を更新し、
好調に推移

【シェアの状況*】

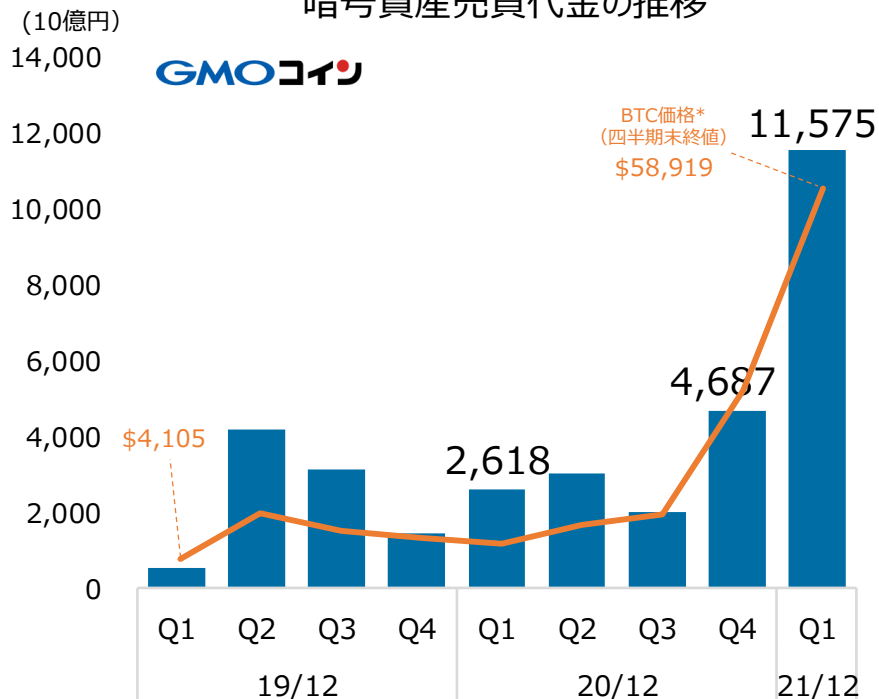
2020年9月末：10.9%

2020年12月末：11.2%

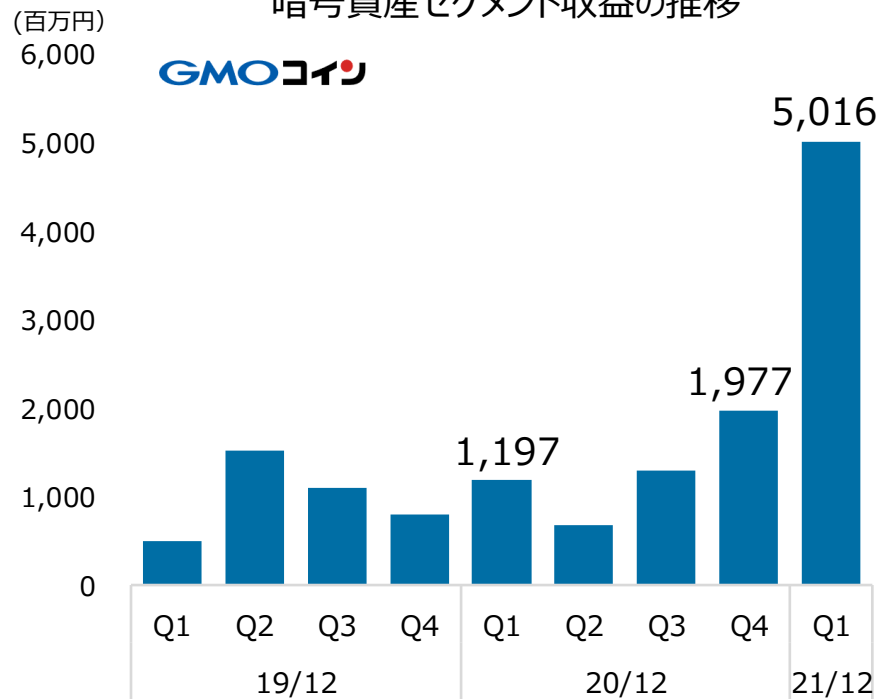
*タイ証券取引所公表資料より当社作成

暗号資産市場の活況を背景に、売買代金・収益が大きく増加
 ビットコイン価格は年初から3月末にかけて約2倍に

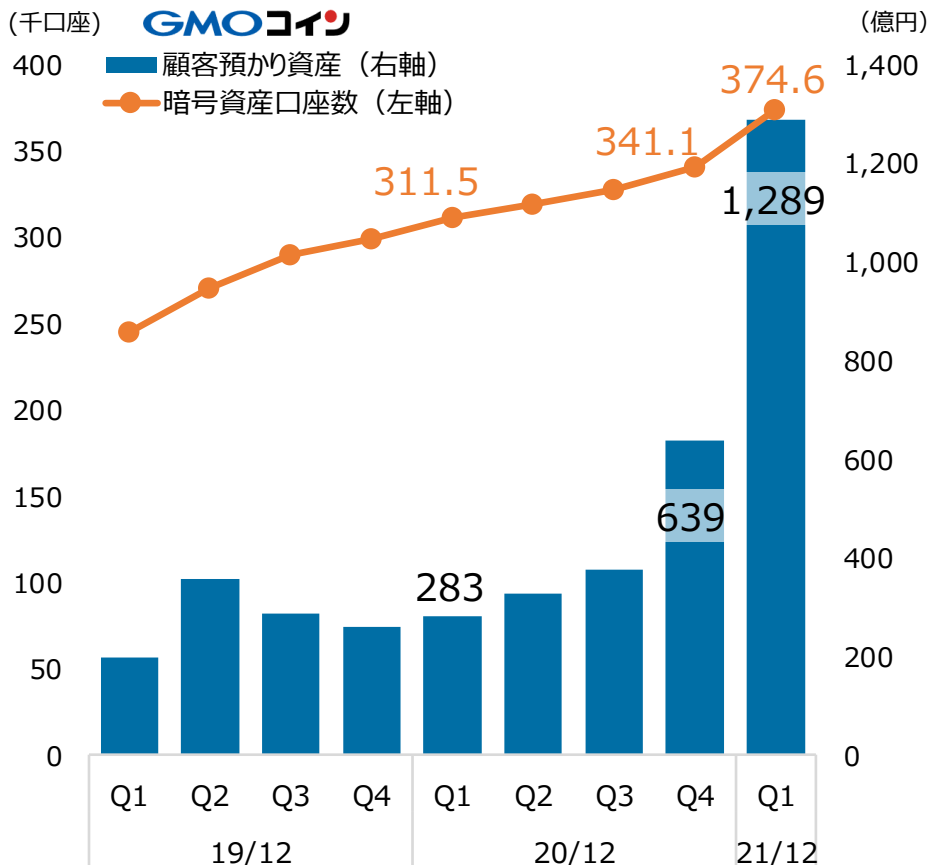
暗号資産売買代金の推移



暗号資産セグメント収益の推移



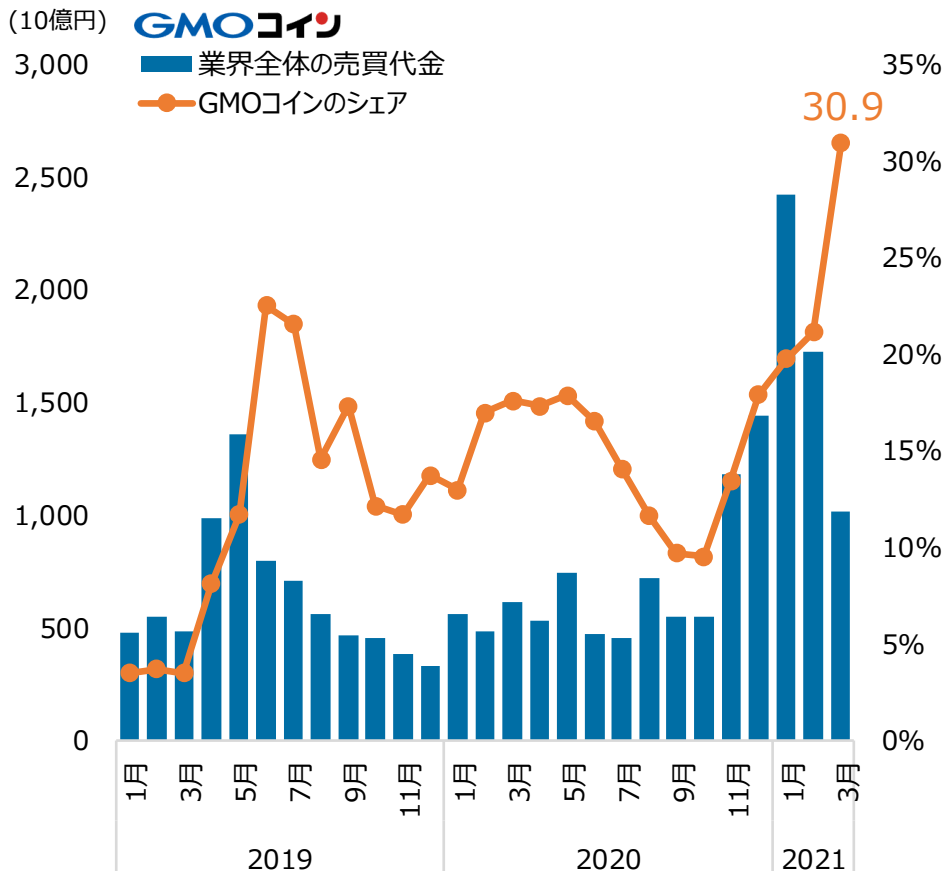
暗号資産 | 口座数と預り資産の推移



口座数、預り資産が 大きく増加

口座開設の審査体制を強化
申込完了から取引まで
平日も休日も最短10分*に

*毎日9:00～24:00までの「かんたん本人確認」を利用した申込が対象（メンテナンス時を除く）



国内シェアが上昇し、 30%を突破

4/21に個人口座での証拠金取引の
レバレッジ倍率を4倍から2倍に変更
現時点で影響は限定的
法人含む顧客層のすそ野拡大によって
シェア拡大を図る

目標

連結配当性向

60% (年4回配当)

1株当たり配当金 (円)

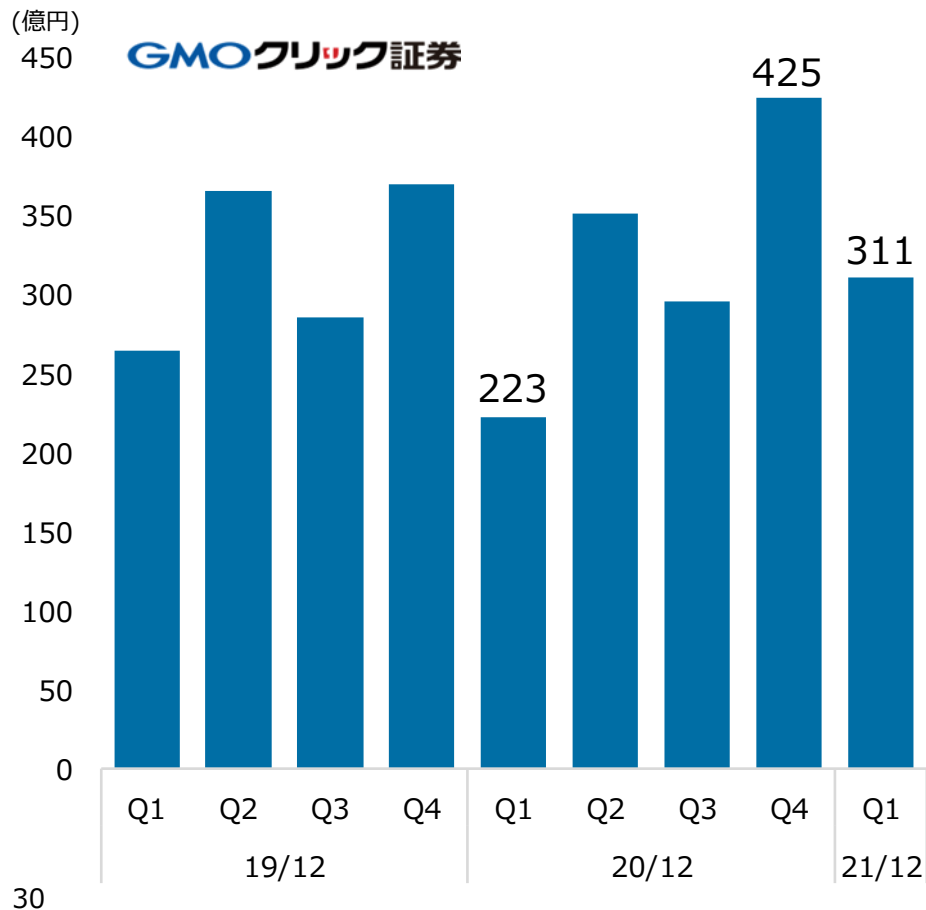
	Q1	Q2	Q3	期末	年間	配当利回り*
2021年 12月期	19.70	—	—	—	—	— %
2020年 12月期	11.94	12.40	7.25	5.83	37.42	5.2%

* 2020年12月期の配当利回りは、2020年12月30日の終値より算出

決算概要

事業概況

■ Appendix



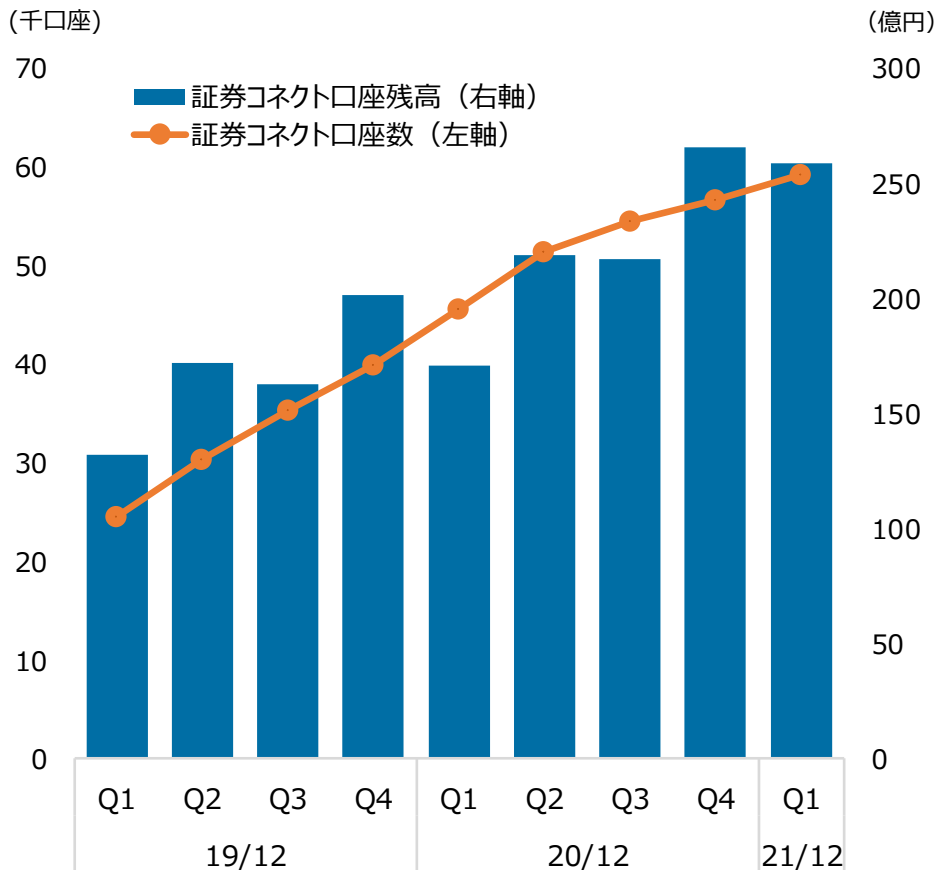
貸株残高は堅調

200～400億円で推移

足元 (4/19) は**501**億円

国内株式 | 証券コネク口座数・残高の推移

GMOクリック証券 × GMO あおぞらネット銀行



銀行・証券の口座連携サービス

口座数・残高とも 堅調に推移

PLの四半期推移

(単位：百万円)

	2020年12月期				2021年12月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
営業収益	10,365	9,699	7,873	8,049	13,216
受入手数料	1,329	1,036	1,035	1,154	1,474
トレーディング損益	7,934	7,630	5,681	5,696	10,390
金融収益	914	866	1,006	1,047	1,202
その他の営業収益	42	27	14	15	17
その他の売上高	143	139	134	135	130
金融費用	416	387	394	396	405
売上原価	111	107	102	102	98
純営業収益	9,836	9,205	7,376	7,550	12,712
販売費及び一般管理費	5,787	5,390	5,037	5,485	6,652
営業利益	4,048	3,815	2,339	2,065	6,059
営業外収益	4	29	25	△ 8	288
営業外費用	232	6	87	187	24
経常利益	3,820	3,838	2,277	1,869	6,323
特別利益	7	11	10	9	32
特別損失	5	97	4	106	-
税金等調整前四半期純利益	3,823	3,751	2,283	1,773	6,356
法人税等	1,330	1,287	786	604	2,046
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,344	2,435	1,423	1,095	3,718

営業収益（セグメント別/商品別）の四半期推移

（単位：百万円）

	2020年12月期				2021年12月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
証券・FX事業	9,021	8,869	6,436	5,933	8,066
株式・ETF等*	516	538	486	506	547
（内、株式・ETF等委託手数料）	473	493	431	464	493
先物・オプション	88	64	36	37	41
くりっく365	196	135	97	103	130
通貨関連店頭デリバティブ	5,800	4,873	3,335	3,154	4,651
CFD・株BO**	1,484	2,369	1,459	1,068	1,475
金融収益	914	866	1,006	1,046	1,202
その他	21	21	12	16	17
暗号資産事業	1,197	688	1,300	1,977	5,016
暗号資産	1,197	688	1,300	1,977	5,016
その他	145	142	137	138	133
その他	145	142	137	138	133
調整額	△0	0	△0	△0	－
調整額	△0	0	△0	△0	－
営業収益合計	10,363	9,699	7,873	8,049	13,216

*株式・ETF等は、株式・maneo・投資信託の取引から得られる受入手数料を含む

**CFDは、一部海外子会社の店頭FXに係る収益を含む

販売費及び一般管理費の四半期推移

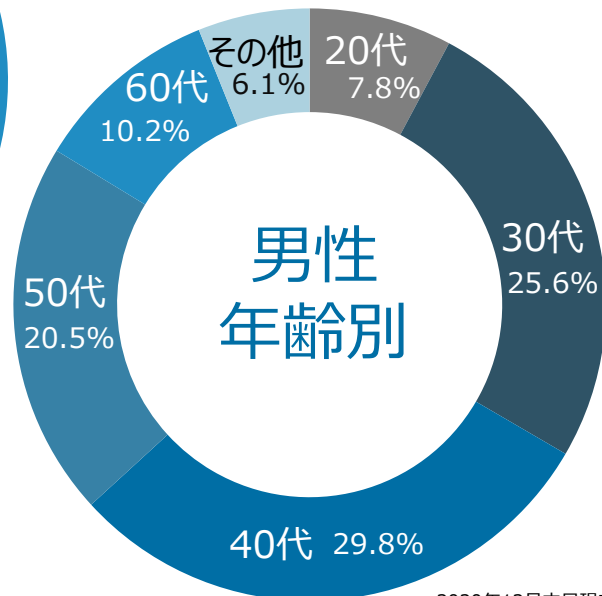
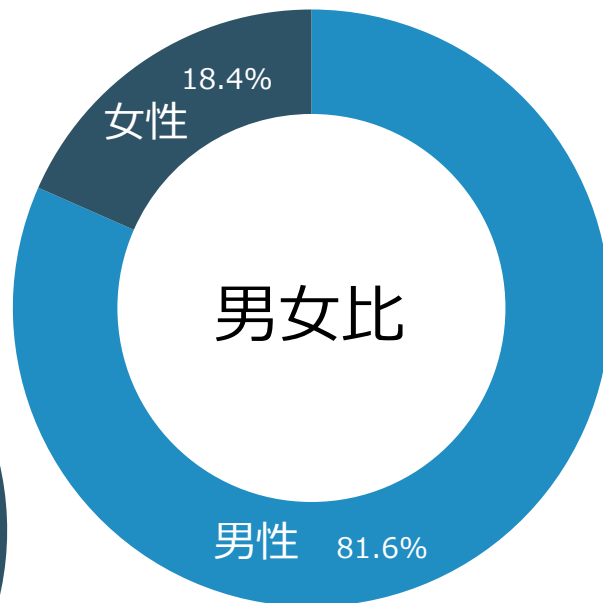
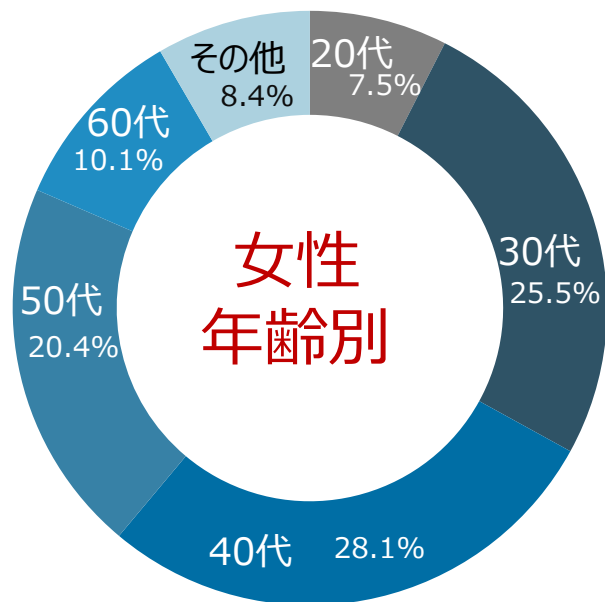
(単位：百万円)

	2020年12月期				2021年12月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
取引関係費	2,188	2,048	2,005	2,349	2,557
(内、広告宣伝費)	984	924	973	1,287	1,091
人件費	1,368	1,277	1,102	1,256	2,095
不動産関係費	797	745	733	729	732
事務費	770	658	633	675	668
減価償却費	242	235	239	258	246
租税公課	223	246	206	196	278
貸倒引当金繰入額	80	69	32	△ 59	8
のれん償却額	40	40	40	40	40
その他	75	68	42	37	24
販売費及び一般管理費	5,787	5,390	5,037	5,485	6,652

主要KPIの四半期推移

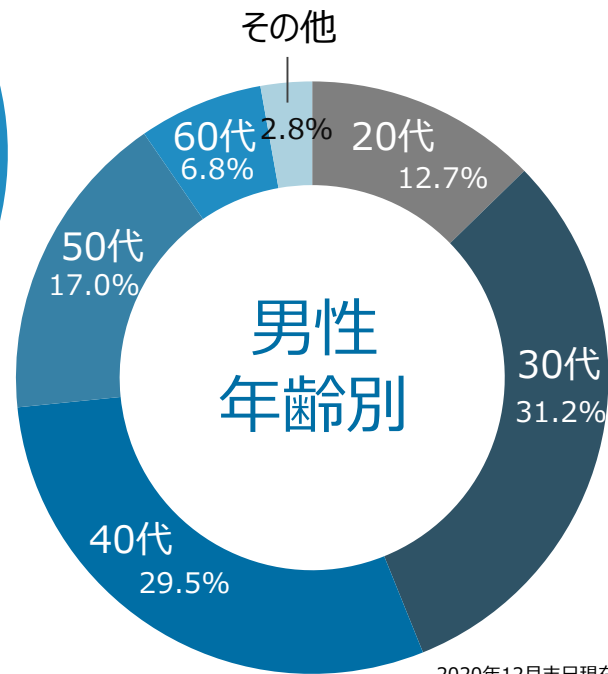
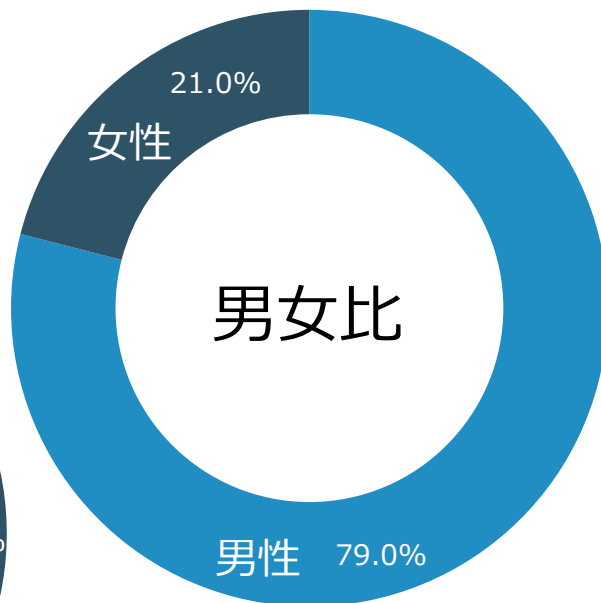
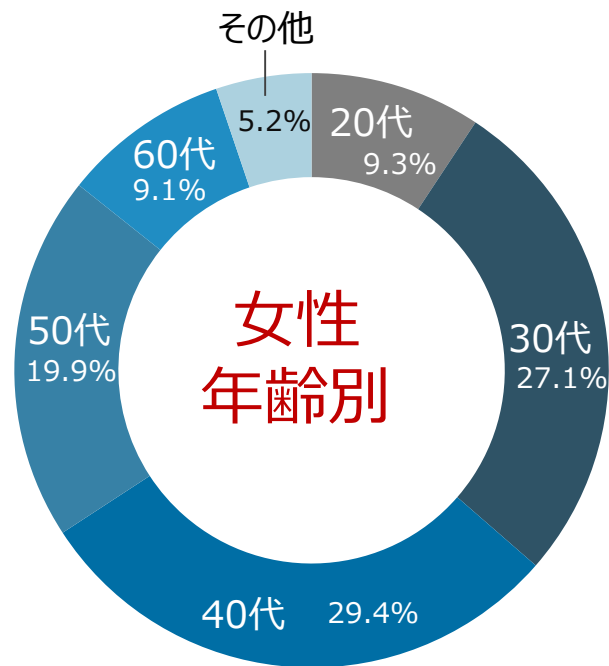
	2020年12月期				2021年12月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
GMOクリック証券					
株式					
株式売買代金 (百万円)	3,535,830	3,481,600	2,930,585	3,076,682	3,527,853
株式約定件数 (件)	3,056,903	3,152,972	2,742,538	2,706,457	2,939,627
信用取引残高 (百万円)	71,124	82,518	94,559	93,756	107,510
店頭FX					
店頭FX売買代金 (億円)	3,238,712	3,229,294	3,547,435	3,679,027	2,861,164
店頭FX取引数量 (百万通貨)	3,098,721	3,092,878	3,300,426	3,452,278	2,652,330
店頭FX預り証拠金残高 (百万円)	173,053	188,282	204,858	207,236	206,988
CFD					
CFD売買代金 (億円)	137,874	154,587	127,009	98,499	125,587
全商品					
全商品預り資産 (百万円)	683,938	841,998	881,153	926,757	961,324
口座数					
証券取引口座数 (口座)	429,910	444,357	451,746	456,895	463,562
FXネオ取引口座数 (口座)	666,827	682,580	693,192	700,473	709,122
CFD取引口座数 (口座)	129,343	140,012	144,729	147,996	152,723
FXプライムbyGMO					
店頭FX売買代金 (億円)	167,150	190,115	226,850	251,046	230,750
店頭FX取引数量 (百万通貨)	174,286	196,551	224,042	246,202	230,214
店頭FX預り証拠金残高 (百万円)	18,221	18,357	18,413	18,267	17,775
取引口座数 (口座)	205,343	207,590	208,967	209,666	210,086
GMOコイン					
暗号資産売買代金 (百万円)	2,618,831	3,018,581	2,003,505	4,687,708	11,575,940
取引口座数 (口座)	311,553	319,423	327,910	341,146	374,640

証券取引口座



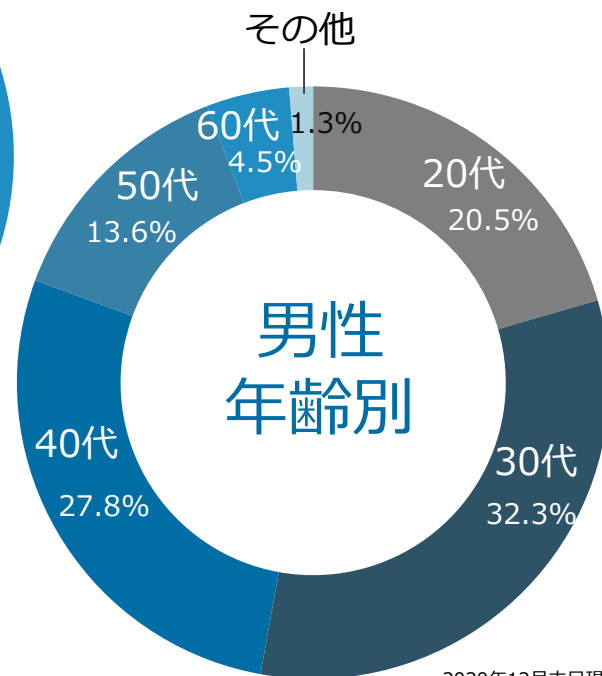
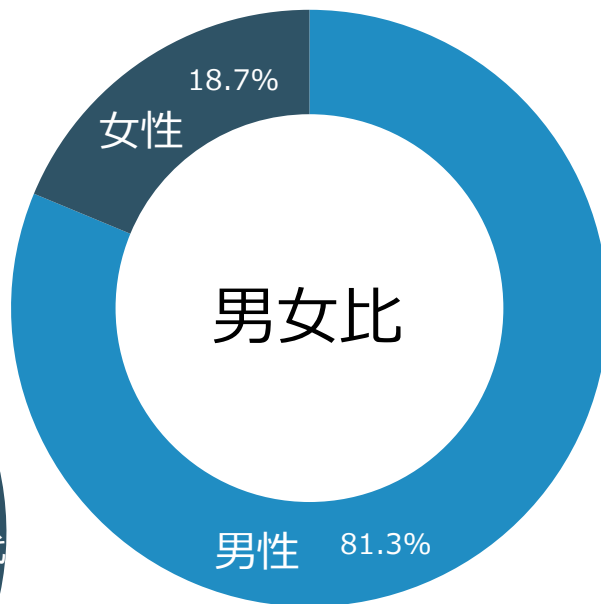
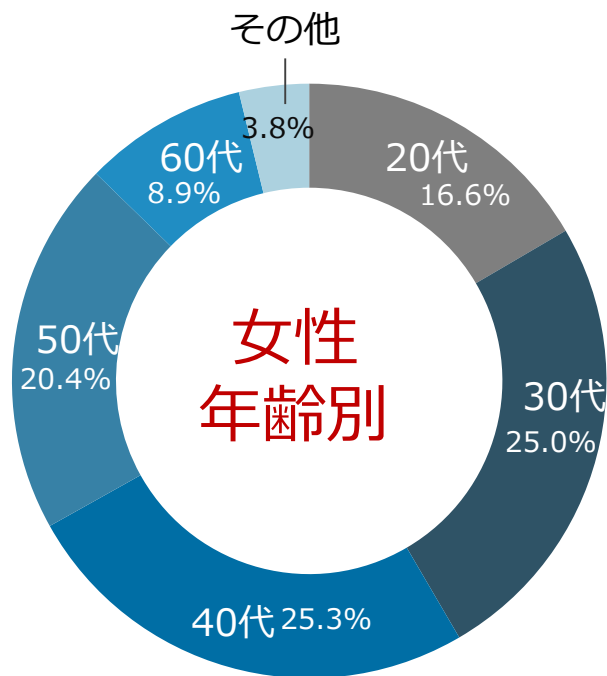
2020年12月末日現在

FX専用取引口座



2020年12月末日現在

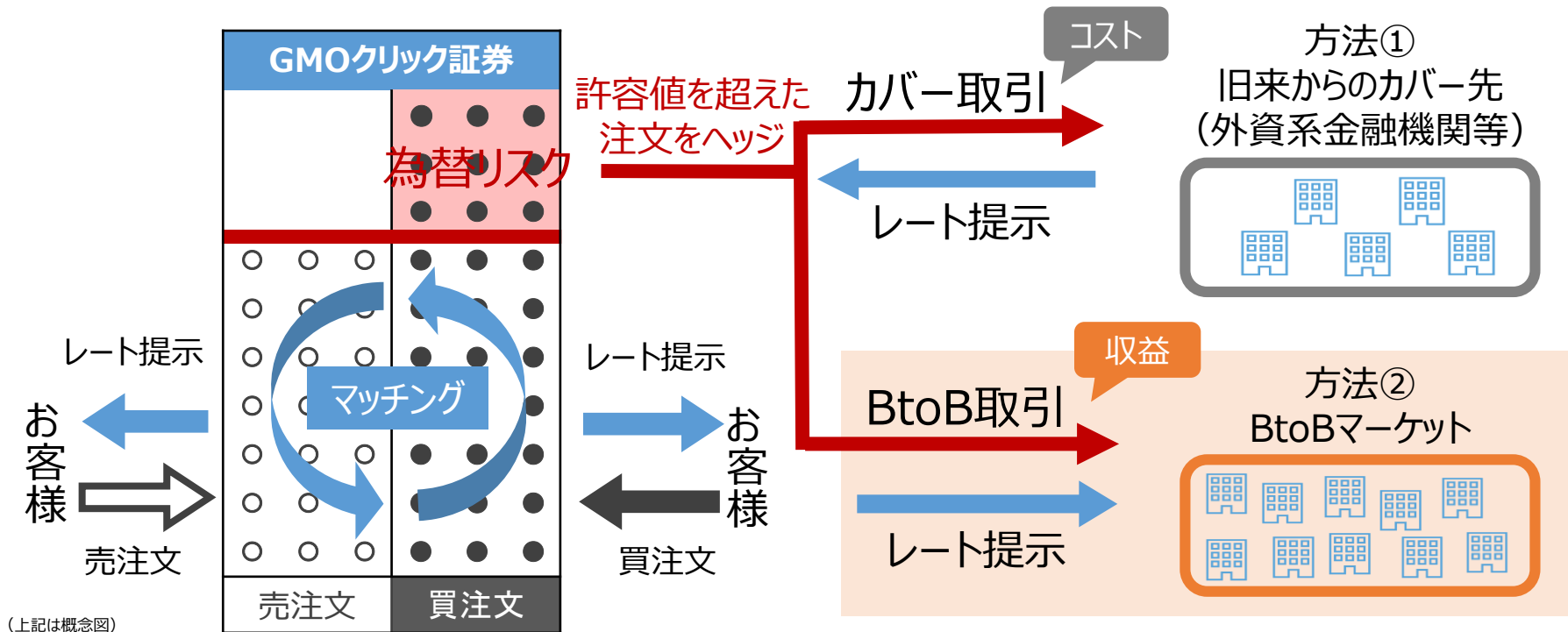
暗号資産取引口座



2020年12月末日現在

ビジネスモデル（店頭デリバティブ取引）

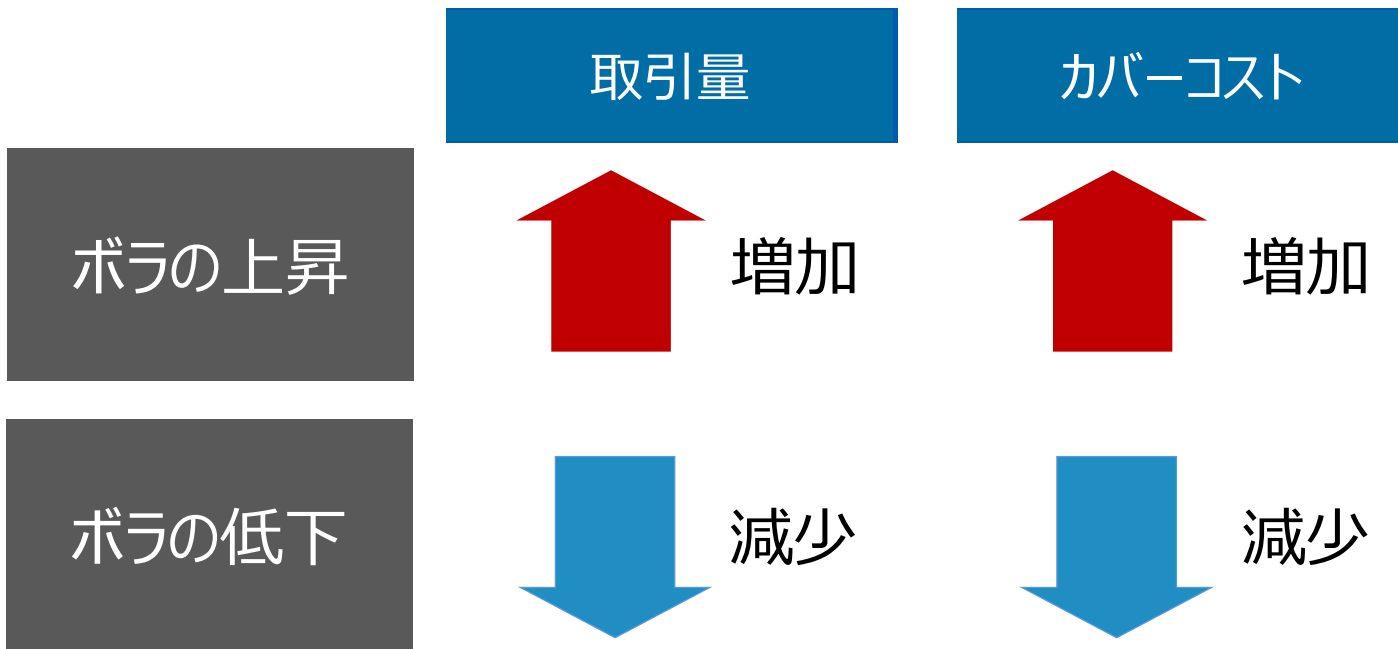
- 効率的なマッチングと、ポジションの保有リスクをヘッジする徹底した管理を追求
- 新たなヘッジ方法として「BtoB」を試行中、これまでのカバーコストを収益へ



ボラティリティと収益の関係

収益
構造

$$\begin{array}{c} \text{対顧客取引} \\ \text{(対顧客スプレッド} \times \text{取引数量)} \end{array} - \begin{array}{c} \text{カバー取引} \\ \text{(カバースプレッド} \times \text{カバー数量)} \end{array}$$



(上記は概念図)

免責事項

本資料には、2021年4月30日現在の将来に関する前提、見通し、計画等に基づく予測が含まれています。世界経済、競合状況、為替の変動等にかかわるリスクや天変地異などの不確定要因により実際の業績が記載の予測と大きく異なる可能性があります。またマーケットシェアなどの数値について一部当社推計値が含まれております。調査機関によって異なる可能性があります。

また、本資料に掲載されている情報は、情報の提供を目的としたものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。また本資料内に記載されている業績予想などの将来の予測に関するものは、リスクや不確定要因を含みます。実際の業績は経済情勢や市場環境など、さまざまな要因により、かかる予想とは大きく異なることがあることをご承知おきください。当該情報に基づいて被ったいかなる損害に関しても、その理由の如何に関わらず一切の責任を負うものではありません。