

# GMO フィナンシャルHD

2021年12月期第3四半期

## 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11月1日



決算概要

事業概況

Appendix

暗号資産事業が牽引し増収増益、9ヶ月累計として**最高業績**を更新

	2020年12月期 (2020年1-9月)	2021年12月期 (2021年1-9月)	前年同期比	
			増減額	増減率
営業収益	279.3 億円	330.7 億円	+51.3 億円	+18.4 %
純営業収益	264.1 億円	315.4 億円	+51.3 億円	+19.4 %
営業利益	102.0 億円	124.4 億円	+22.4 億円	+22.0 %
経常利益	99.3 億円	127.0 億円	+27.6 億円	+27.9 %
最終利益	62.0 億円	78.0 億円	+16.0 億円	+25.8 %

# 第3四半期決算(1-9月) | セグメント別の状況(前年同期比)

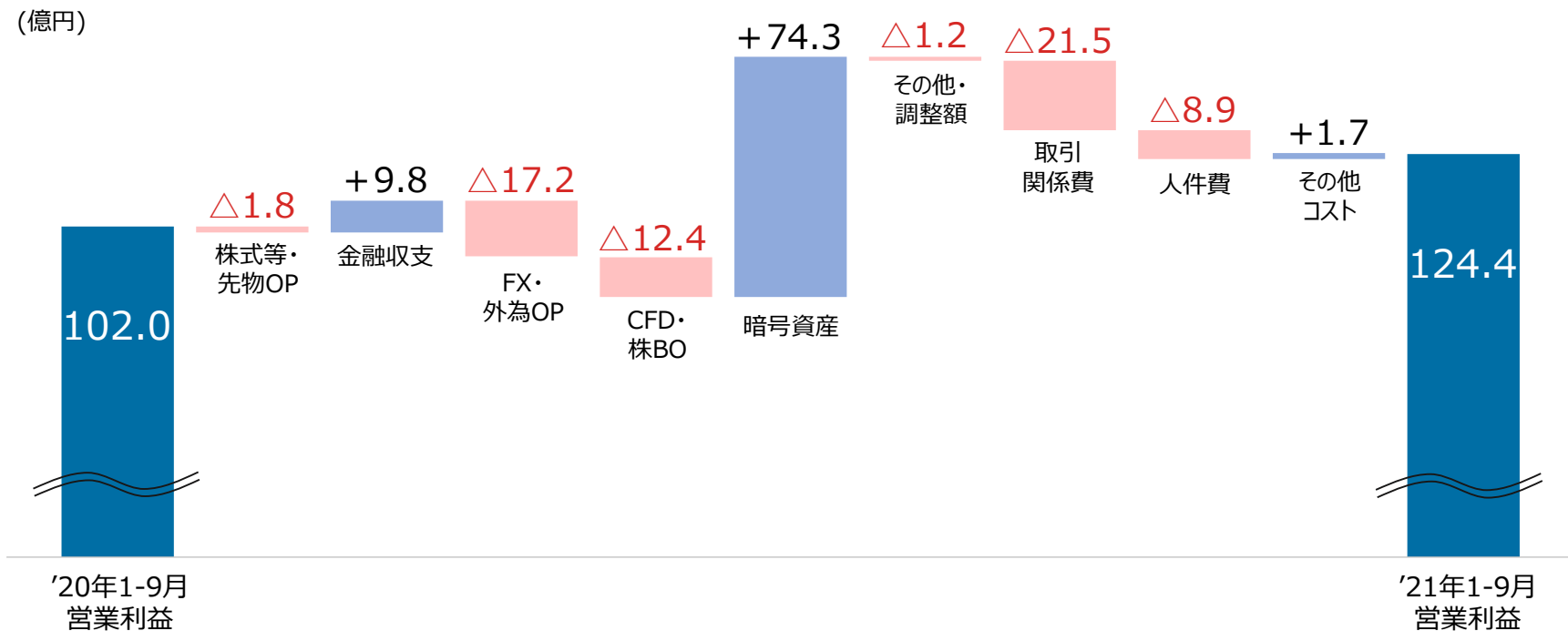
( )内は前年同期比

		2020年1-9月	2021年1-9月
証券・FX事業	営業収益	243.2 億円	220.2 億円 ( △9.4 % )
	営業利益	89.7 億円	74.2 億円 ( △17.2 % )
暗号資産事業	営業収益	31.8 億円	106.2 億円 ( +233.3 % )
	営業利益	11.2 億円	49.2 億円 ( +335.8 % )

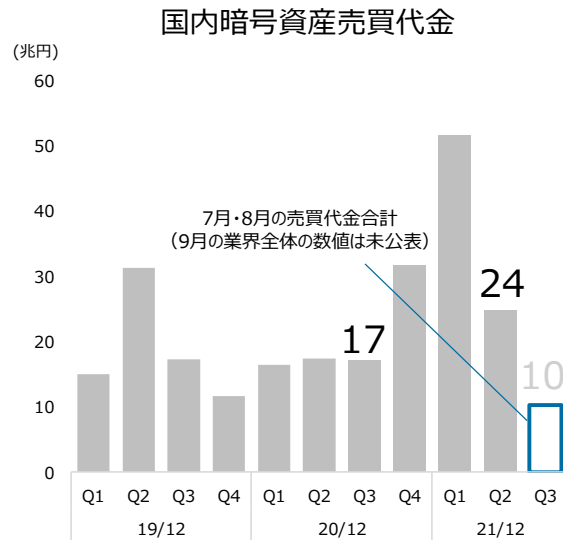
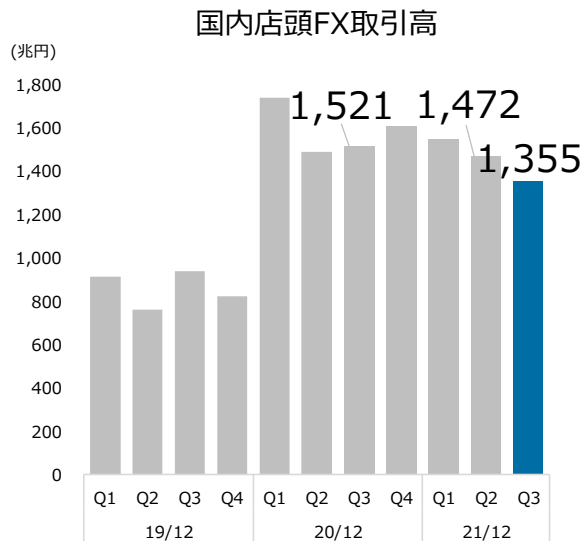
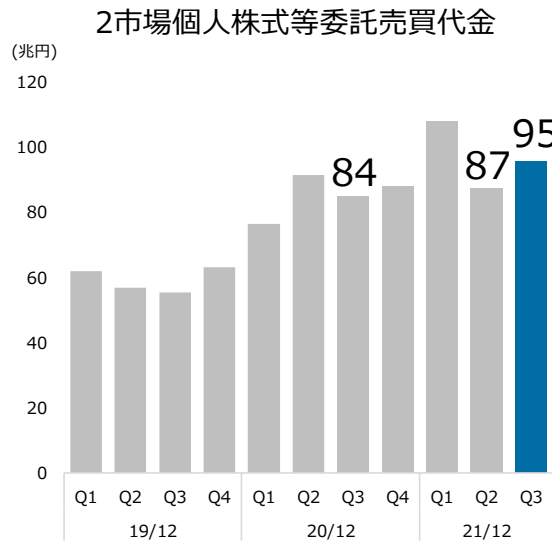
# 第3四半期決算(1-9月) | 営業利益増減(前年同期比)

暗号資産事業の成長が全体の業績を牽引し、  
9ヶ月累計として**過去最高益**での着地

(億円)



- 株式・店頭FXの取引金額は、前年同期と同水準で推移
  - 2市場個人株式等委託売買代金は95兆円（前年同期比12.5%増）
  - 国内店頭FX取引高は1,355兆円（同10.9%減）
- 暗号資産の取引金額は、ビットコインを中心とする暗号資産のボラティリティ低下を受け減少傾向



### FX

- 2021年1月～9月の取引高国内第1位
- 株式取得手続きが完了し、外貨ex byGMOを子会社化

### CFD

- 顧客利便性の向上に向けてアプリの機能拡充を実施
- 売買代金が好調に推移し、CFD収益は13.7億円と高水準

### 暗号資産

- アプリの改善や新たな銘柄追加 (ATOM)など、サービスの充実と利便性向上の取り組みを推進

### その他

- NFTマーケットプレイス「Adam byGMO」β版を提供開始

## 暗号資産事業の取引量減少により減収減益

	2021年12月期Q2 (2021年4-6月)	2021年12月期Q3 (2021年7-9月)	前四半期比	
			増減額	増減率
営業収益	106.8 億円	91.7 億円	△15.0 億円	△14.1 %
純営業収益	101.8 億円	86.5 億円	△15.3 億円	△15.1 %
営業利益	34.8 億円	28.9 億円	△5.9 億円	△16.9 %
経常利益	35.1 億円	28.6 億円	△6.5 億円	△18.7 %
最終利益	21.7 億円	19.0 億円	△2.6 億円	△12.3 %

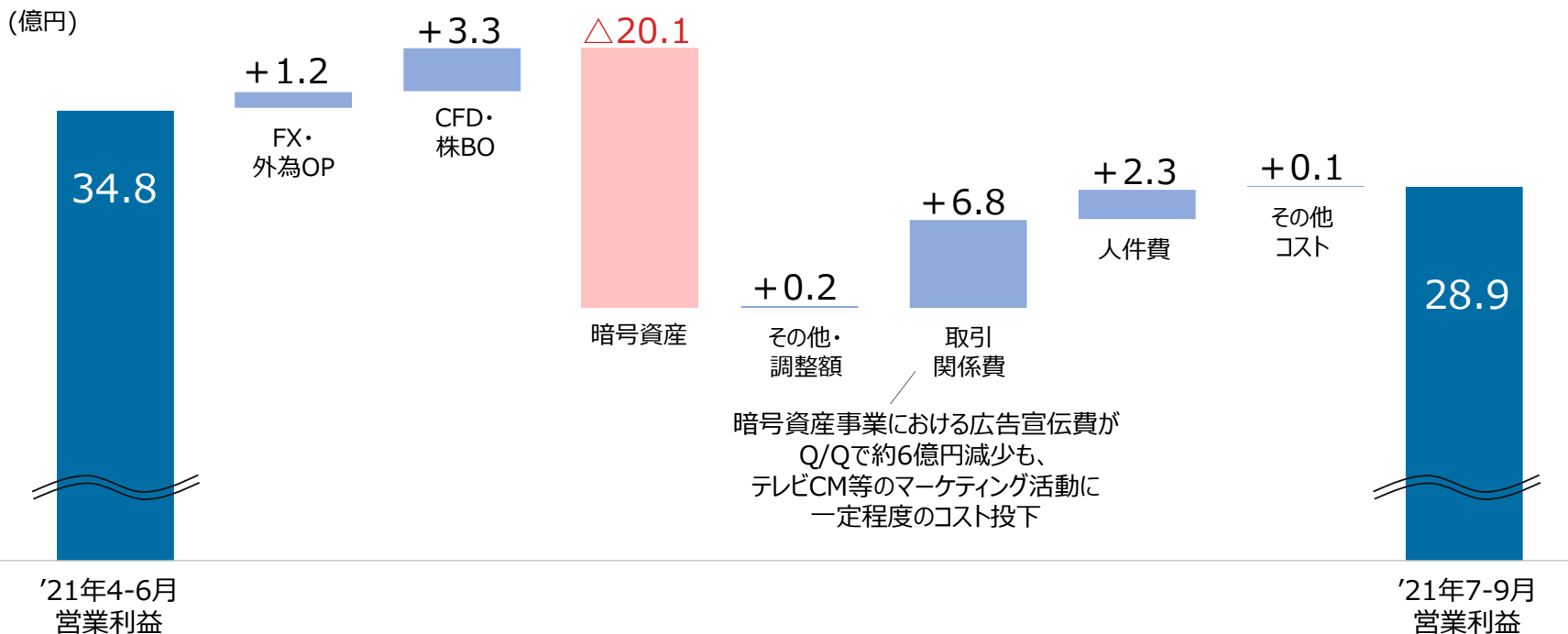


# 第3四半期決算(7-9月) | セグメント別の状況(前四半期比)

( )内は前四半期比

		2021年4-6月	2021年7-9月
証券・FX事業	営業収益	67.2 億円	72.3 億円 ( +7.6 % )
	営業利益	19.8 億円	24.9 億円 ( +25.3 % )
暗号資産事業	営業収益	38.1 億円	17.9 億円 ( △52.9 % )
	営業利益	14.5 億円	3.8 億円 ( △73.4 % )

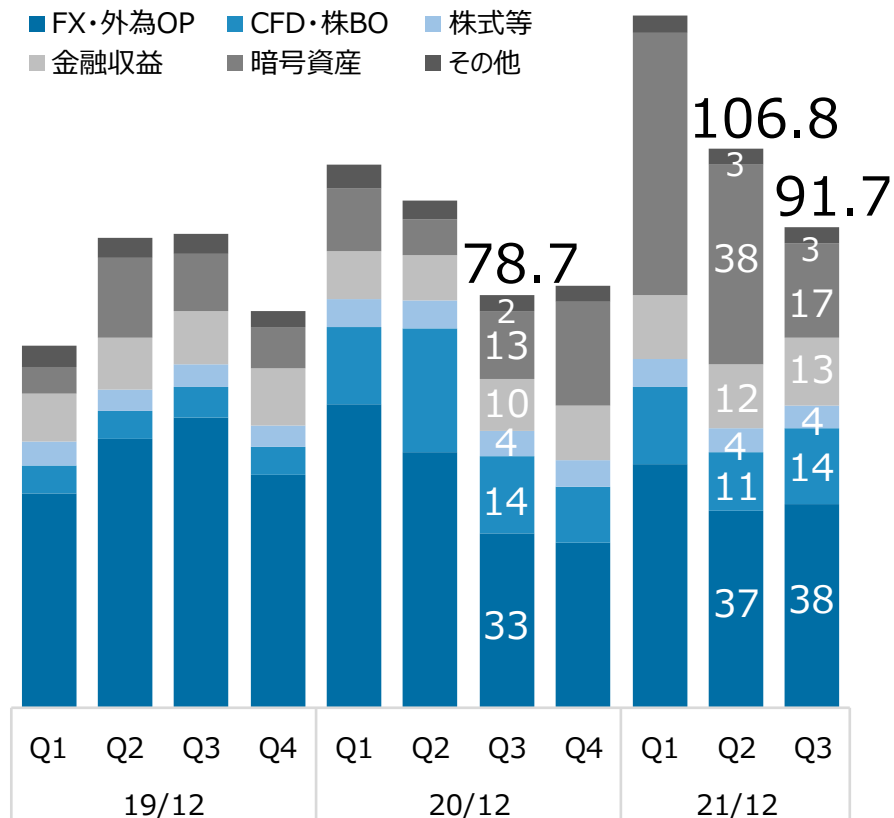
暗号資産事業における取引量が減少し同収益が減少  
同事業の将来の成長に向けた広告宣伝活動は継続



# 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

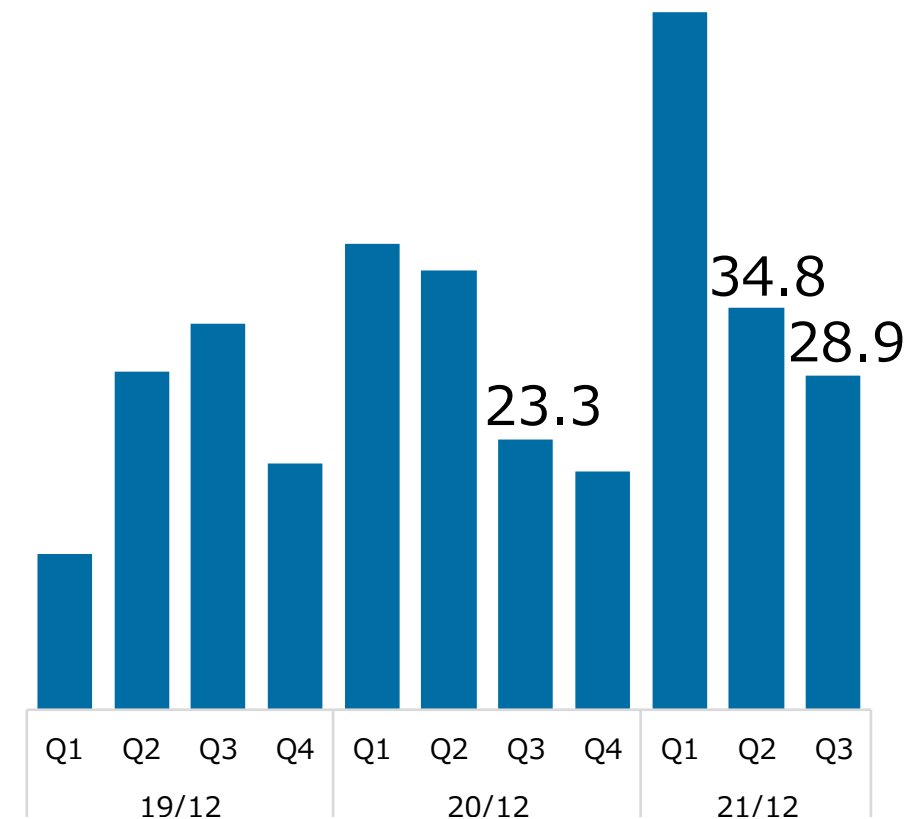


Q/Q  
14.1%減

Y/Y  
16.5%増

# 四半期業績推移 | 営業利益

(億円)

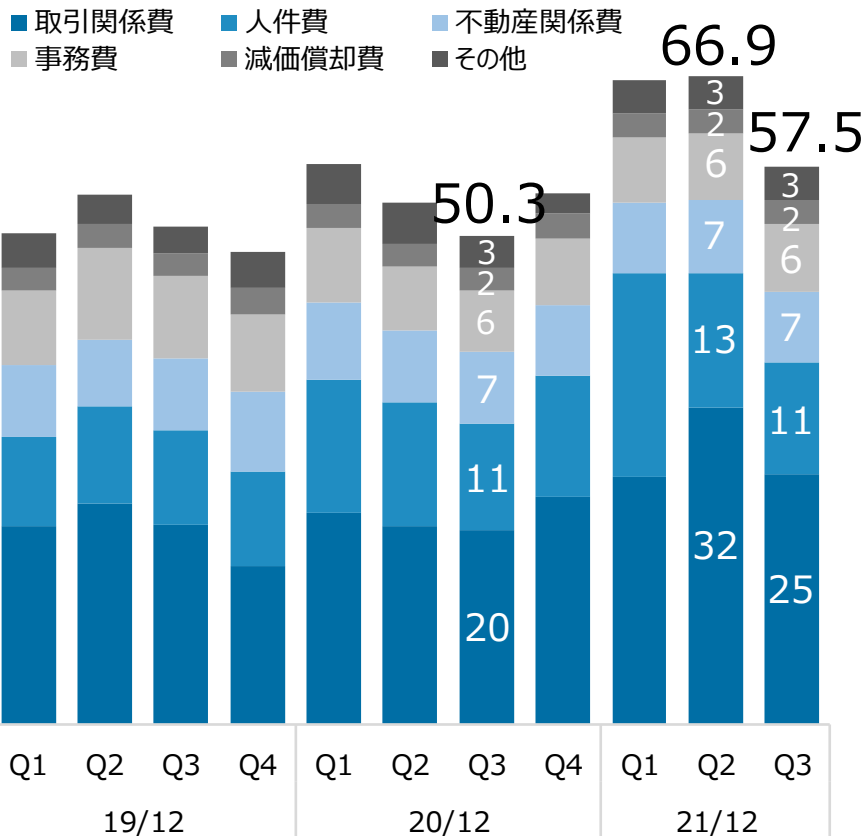


Q/Q  
16.9%減

Y/Y  
23.9%増

# 四半期業績推移 | 販売費及び一般管理費

(億円)



Q/Q  
14.1%減

Y/Y  
14.2%増

4Qの見通し 82億円程度

証券・FX事業 : 63億円程度※

暗号資産事業 : 19億円程度

※外貨ex byGMOのグループジョインに伴い増加

決算概要

■ 事業概況

Appendix

# 事業概況ハイライト | 2021年12月期第3四半期(7-9月)

## FX

取引高

**285**兆円

前年同期 377兆円

取引高シェア

**21.1**%

前年同期 24.7%

預り証拠金残高

**2,333**億円

前年同月末 2,232億円

## CFD

売買代金

**14.5**兆円

前年同期 12.7兆円

口座数

**16.1**万口座

前年同月末 14.4万口座

預り証拠金残高

**542**億円

前年同月末 488億円

## 株

売買代金

**3.0**兆円

前年同期 2.9兆円

売買代金シェア

**3.2**%

前年同期 3.5%

信用取引残高

**1,097**億円

前年同月末 945億円

## 暗号資産

売買代金

**5.0**兆円

前年同期 2.0兆円

口座数

**44.4**万口座

前年同月末 32.7万口座

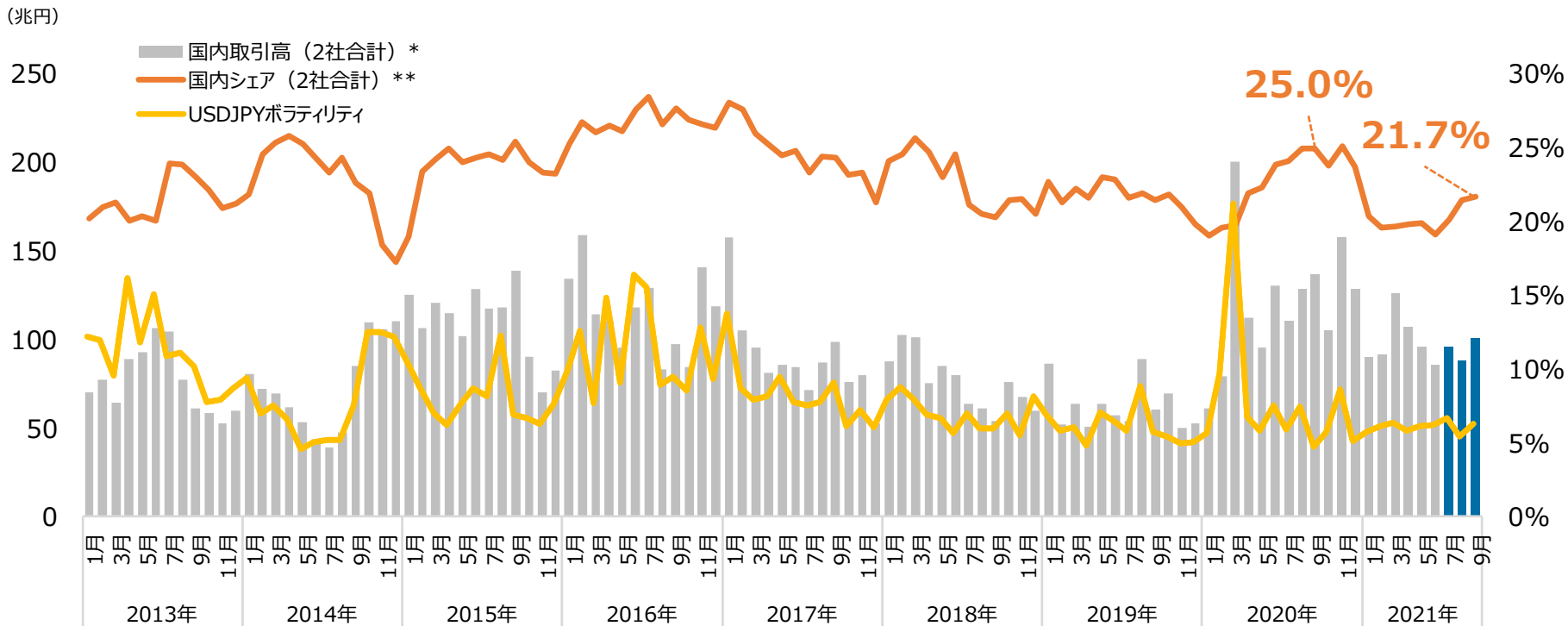
預り資産残高

**1,374**億円

前年同月末 378億円

・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

## 国内取引高シェアは上昇傾向で推移し、国内第1位を堅持



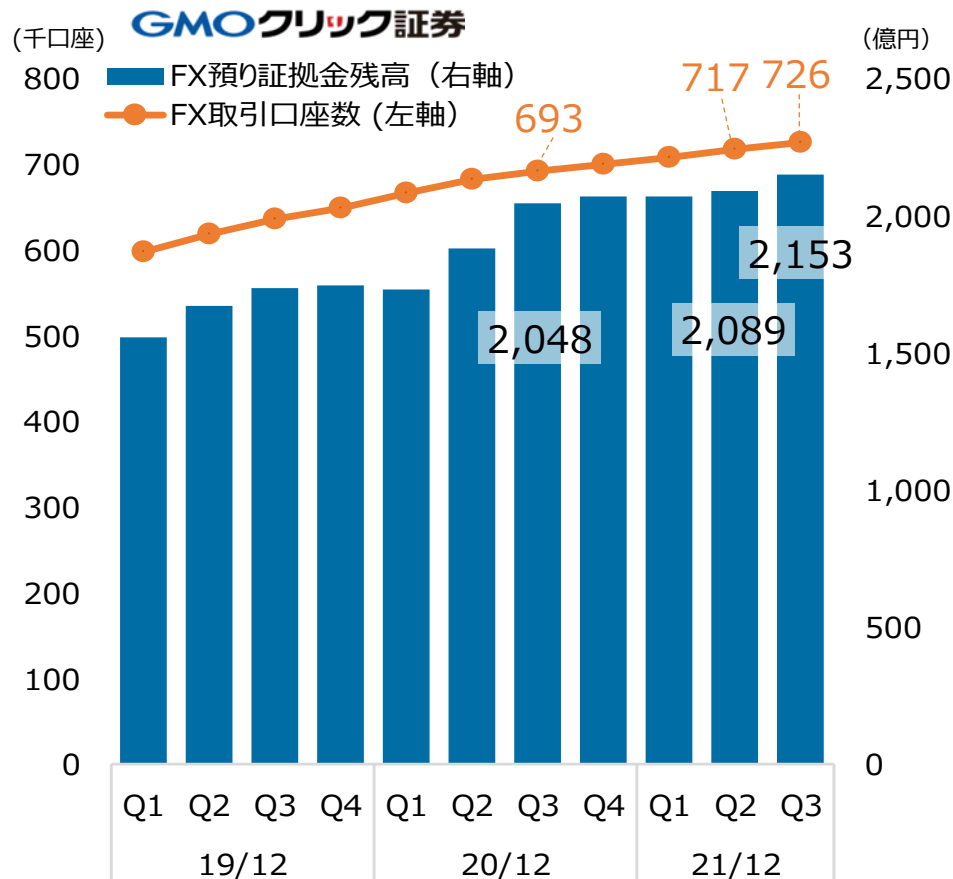
金融先物取引業協会「店頭FX月次速報」より当社作成

\* 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



# 店頭FX | 口座数・預り証拠金残高の推移



## 預り証拠金残高は 緩やかに増加

2021年6月末時点の  
預り証拠金残高のシェアは12.6%\*

\*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

9月27日に株式取得手続きが完了し、外貨ex byGMOを子会社化  
相互連携による店頭FXの収益性改善の加速と取引高シェア拡大を目指す

**外貨ex** by **GMO**

<https://www.gaikaex.com/>

**GMO** **クリック証券**

**FXプライム** by **GMO**

# 店頭FX | 外貨ex byGMOのグループジョインに伴うBSの変化

外貨ex byGMO

貸借対照表 (2021年9月30日現在)

資産 1,306億円	負債 1,185億円
	純資産 121億円

純資産相当分
差額 166億円

取得価額 287億円

- 2021年12月期第3四半期末にのれんとして計上している差額の166億円は暫定値
- 無形資産への配分、償却年数は今後決定

GMO フィナンシャルHD

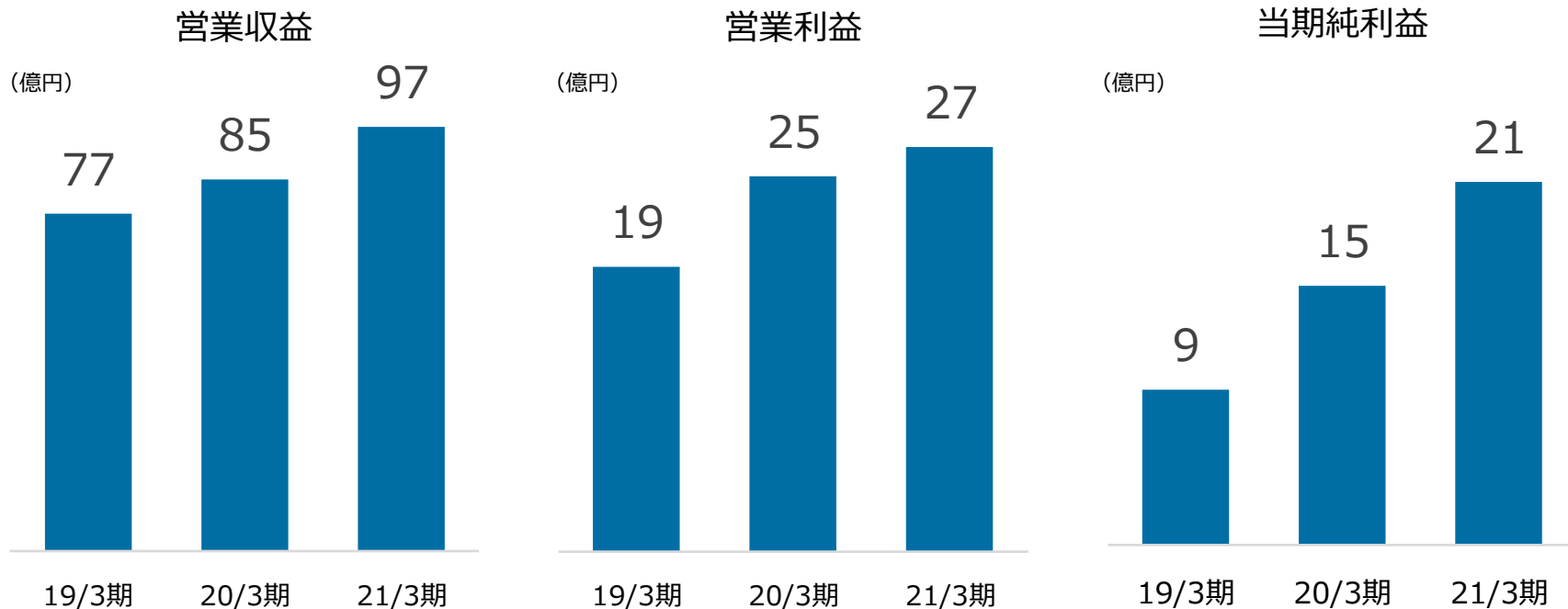
貸借対照表 (2021年9月30日現在)

資産 9,968億円 (+2,714億円)	負債 9,552億円 (+2,672億円)
	純資産 415億円 (+42億円)

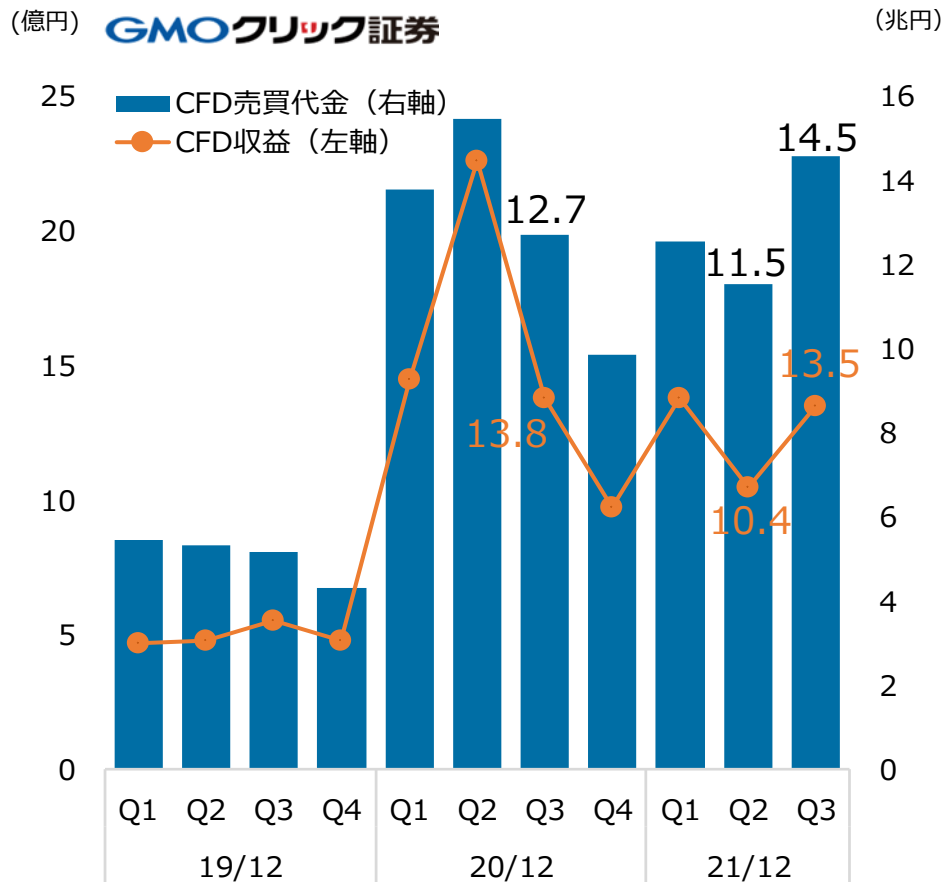
( )内の数値は前連結会計年度末比

# 店頭FX | 外貨ex byGMOの経営成績 (グループジョイン前)

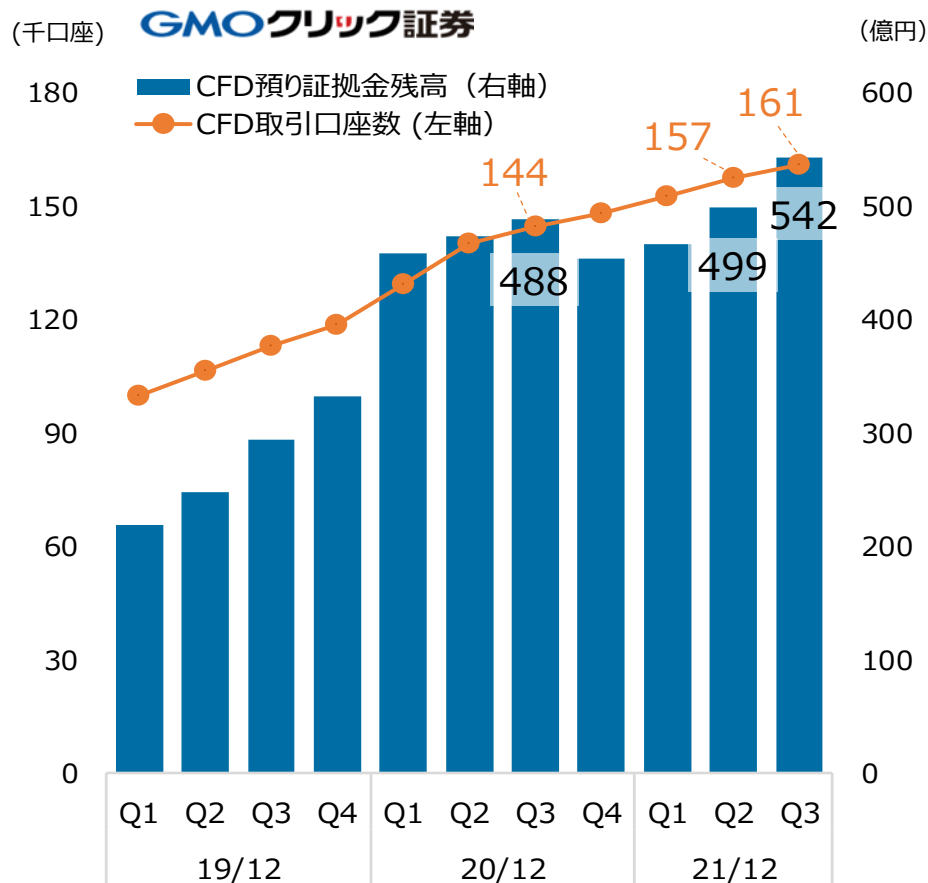
外貨ex byGMO



※外貨ex byGMOの当社連結業績への反映は2021年12月期第4四半期 (2021年10月-12月) 以降



株価指数や原油などの  
CFD銘柄の取引が増加  
収益は高水準の着地

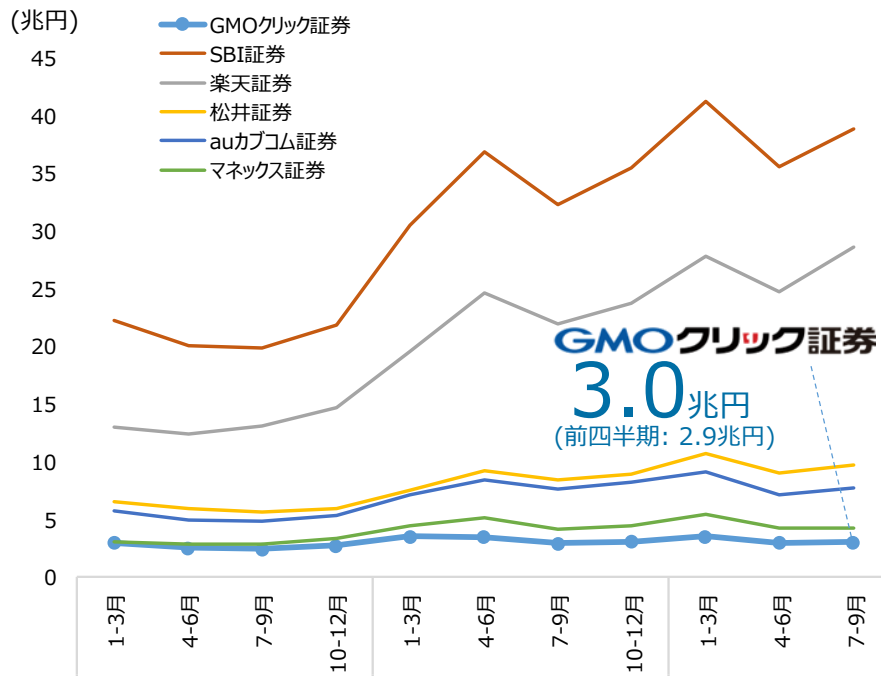


## 預り証拠金残高が 着実に拡大

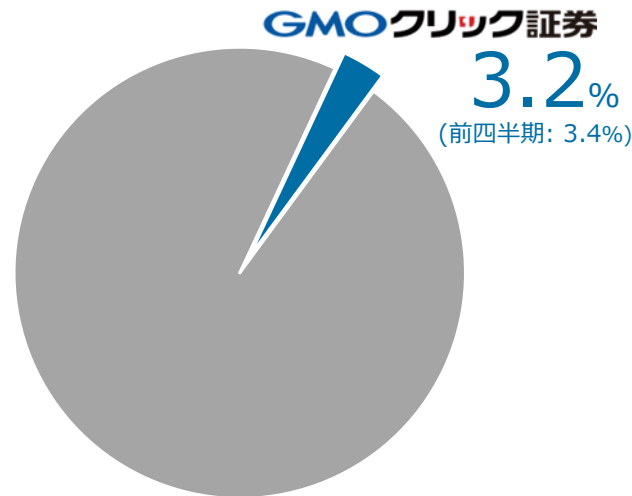
米国株CFDを中心に  
新たに7銘柄を追加  
BtoBtoC事業開始に向けた  
準備は順調に進捗中

## 9月21日より信用取引の大口優遇「VIPプラン」をリニューアル 「毎にち判定」の信用取引手数料0円の優遇適用期間を拡大

### 主要ネット証券株式等売買代金推移

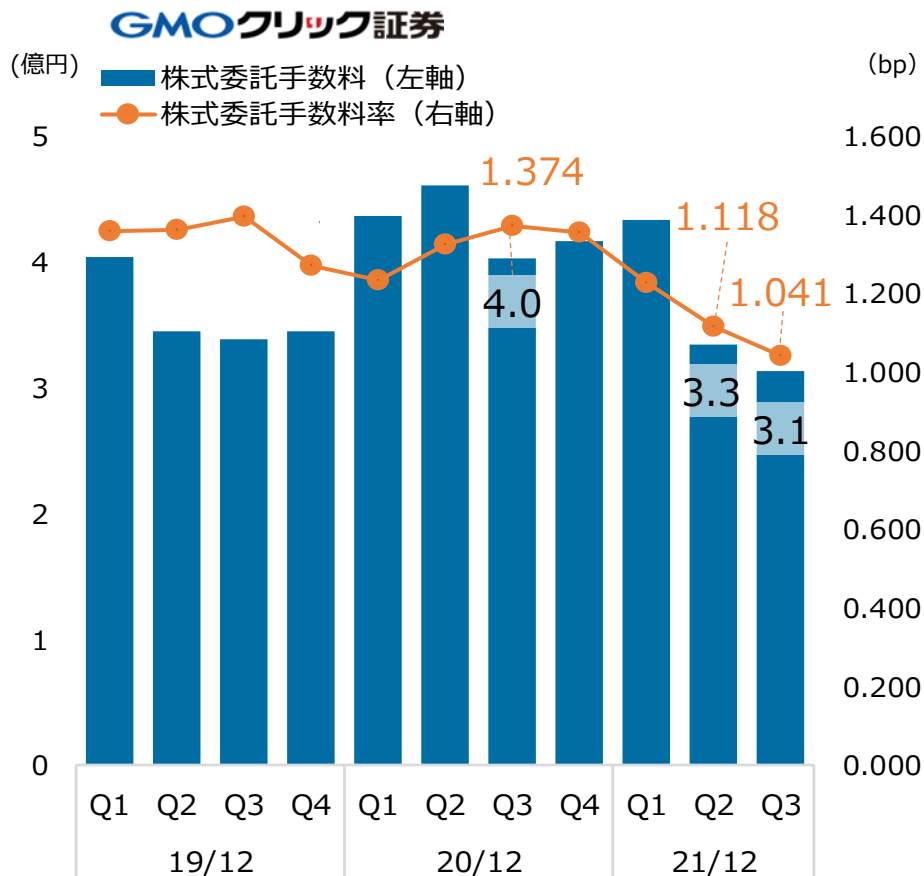


### 2市場に占める個人株式等委託売買代金シェア (2021年7-9月)



・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  
6.3%減

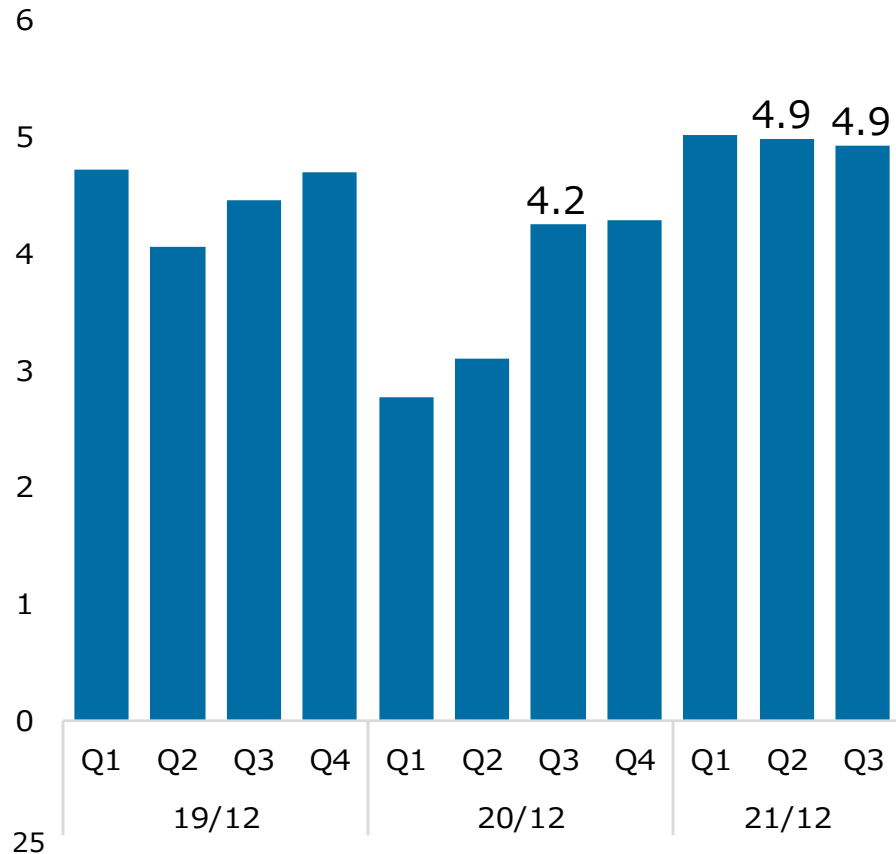
Y/Y  
22.2%減



# 国内株式 | 金融収支の推移

(億円)

GMOクリック証券



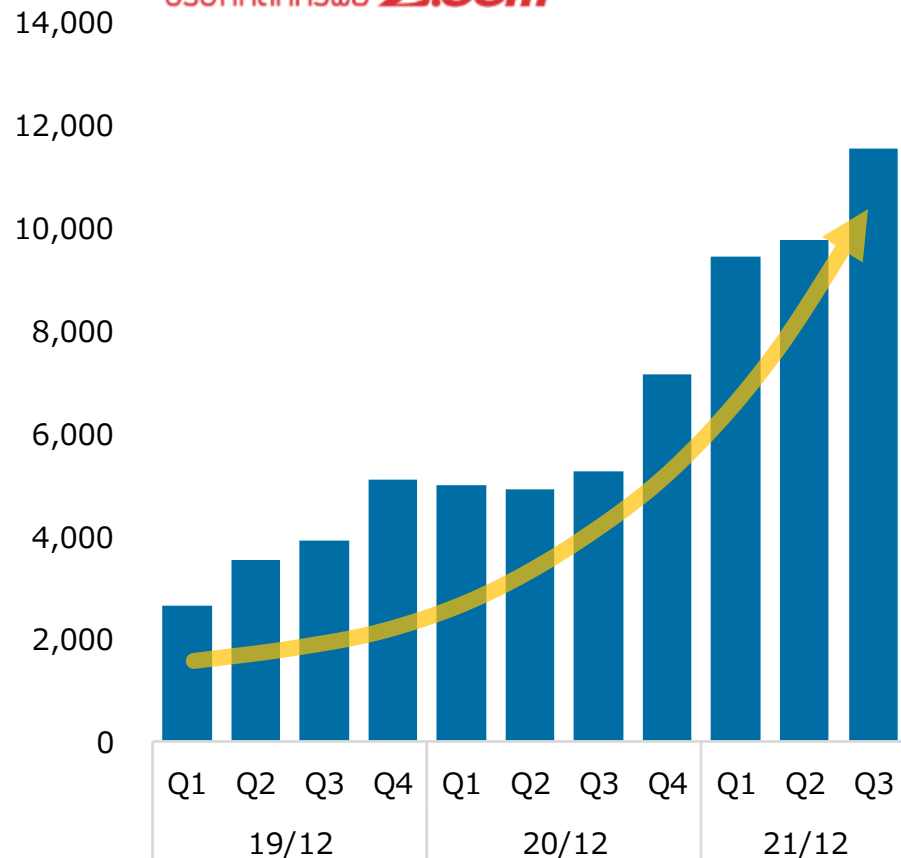
Q/Q  
1.1%減

Y/Y  
15.9%増

# 海外（タイ王国） | 信用取引残高の推移

(百万THB)

บริษัทหลักทรัพย์ Z.com



Q/Q

18.3%増

信用残高は好調に推移

【シェアの状況\*】

2021年3月末：11.3%

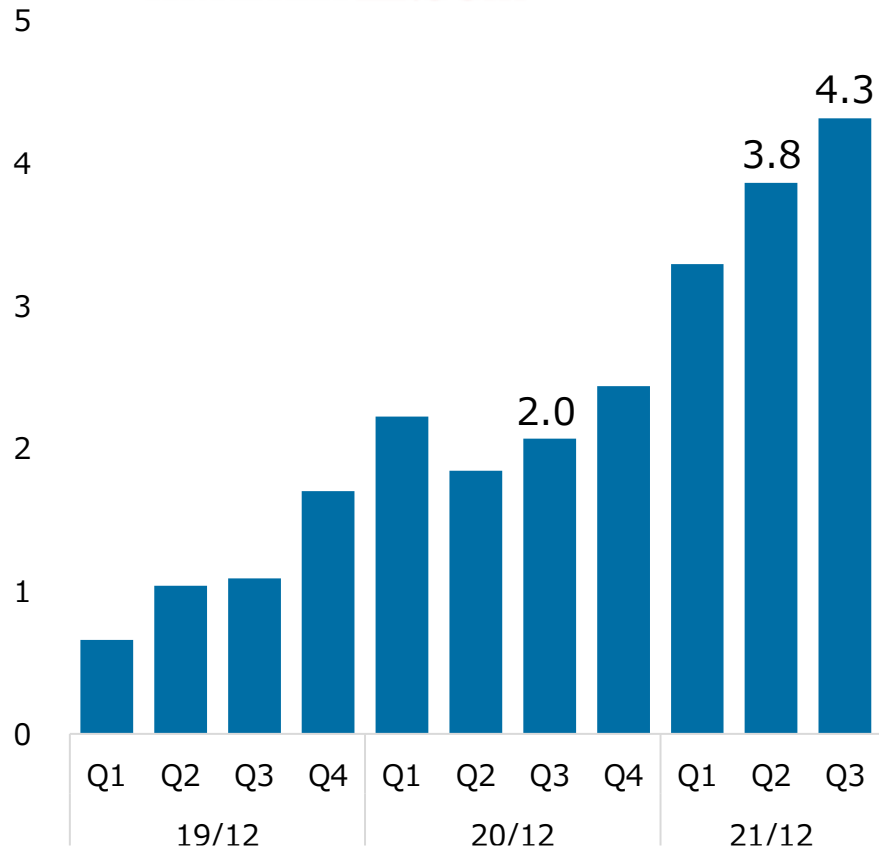
2021年6月末：10.3%

\*タイ証券取引所公表資料より当社作成

# 海外（タイ王国） | 金融収支の推移

(億円)

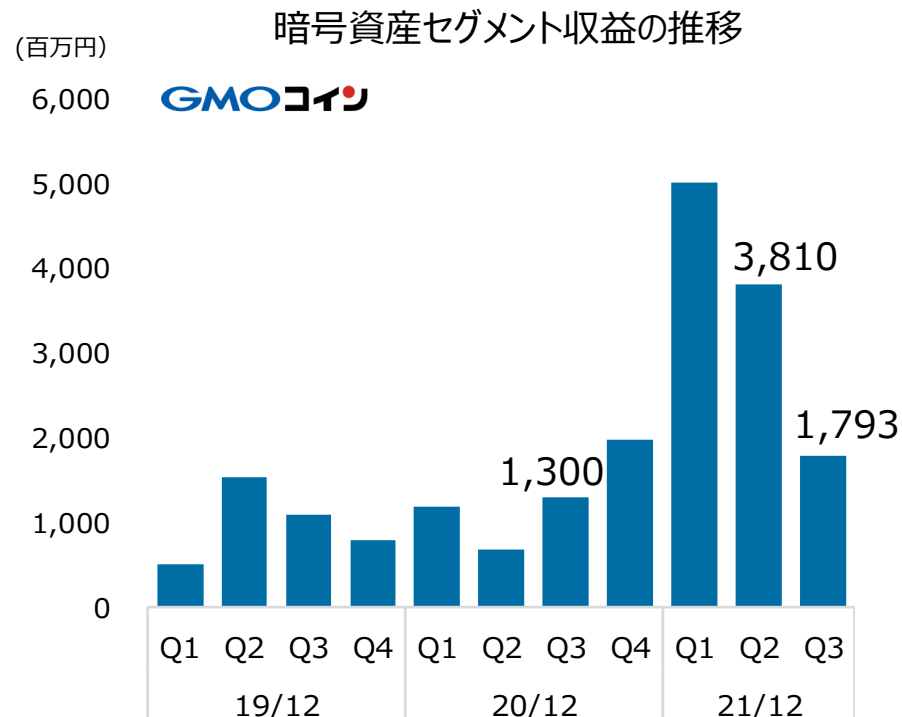
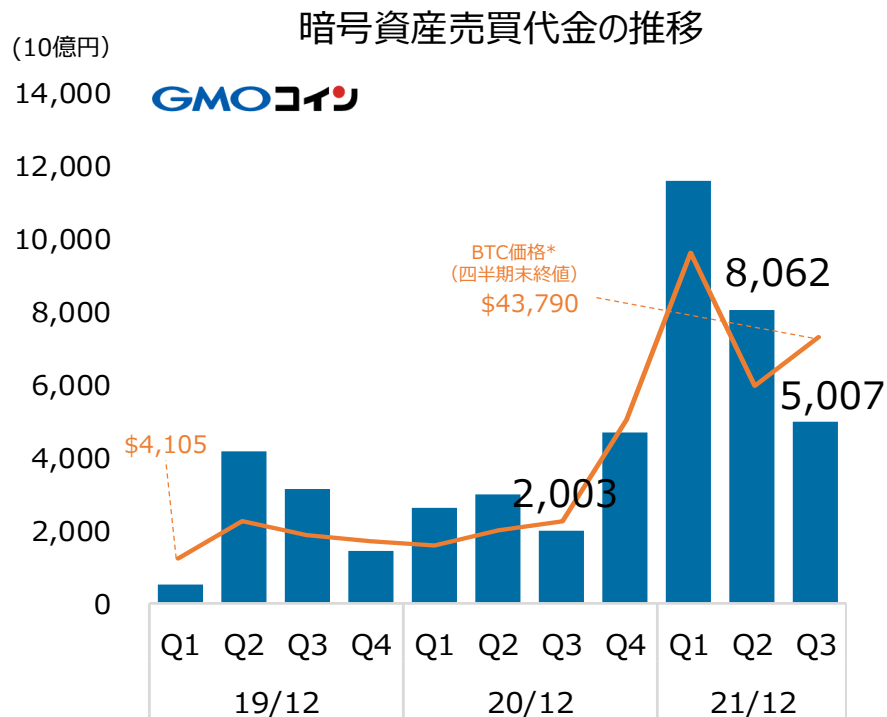
บริษัทหลักทรัพย์ Z.com



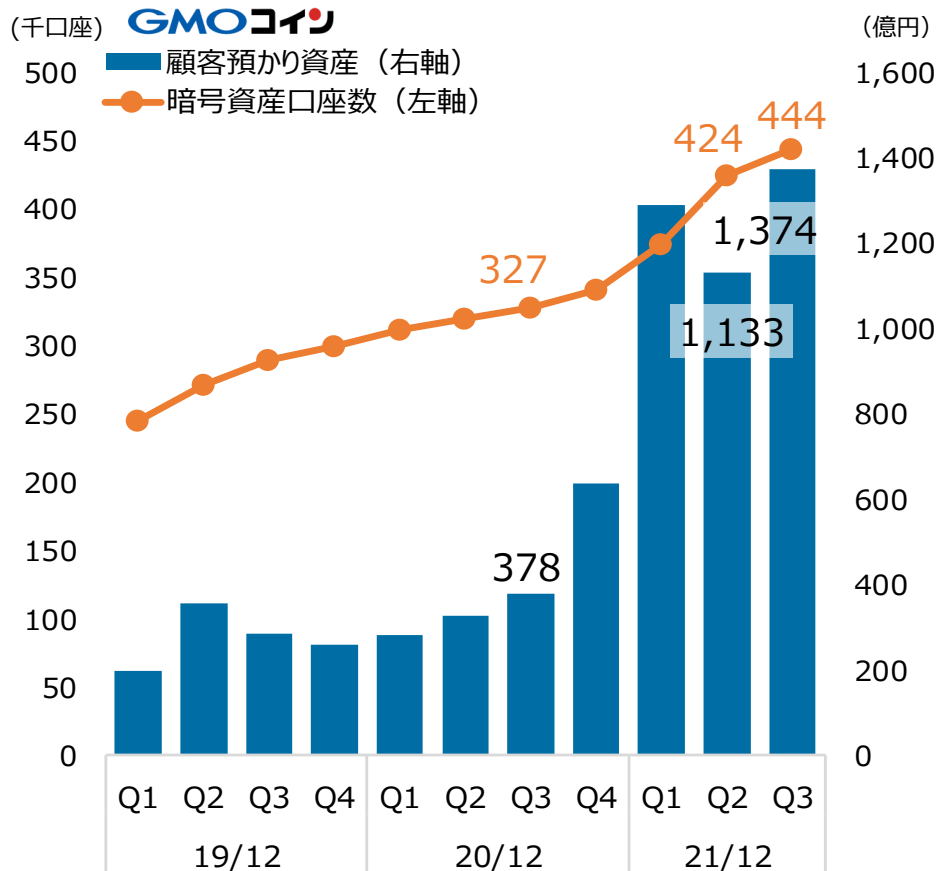
Q/Q  
11.7%増

Y/Y  
108.6%増

## ビットコインを中心とする暗号資産のボラティリティ低下の影響を受けて Q/Qで売買代金・収益が減少



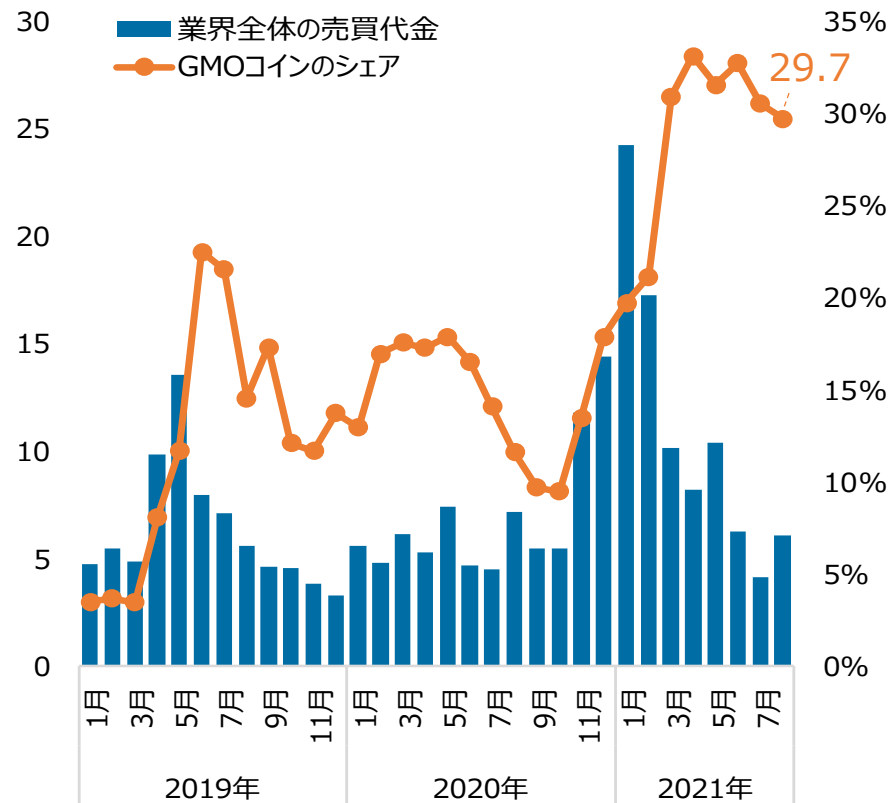
# 暗号資産 | 口座数と預り資産の推移



## 顧客基盤は 堅調に拡大

多くの反響があった第1弾に続き、  
テレビCM第2弾を  
10/9より放送開始  
さらなる認知度向上を図る

(兆円) **GMOコイン**



## 国内シェアは 高水準で推移

初心者層や法人口座など顧客の裾野を広げ、シェア拡大を図る

9/1からは「合同会社」の法人口座の開設が可能に

8月31日よりNFTマーケットプレイス「Adam byGMO」β版を提供開始  
誰もが使いやすい圧倒的No.1のNFTマーケットプレイスを目指す



<https://www.adam.jp/>

## 概要

- 開始時の作品数：1,192点
- 提供ジャンル：アート、マンガ、イラスト、音楽、スポーツ、YouTuber、トレカ
- 決済手段：イーサリアムによる決済、クレジットカード、銀行振込

## 重点テーマ

- コンテンツの拡充
- 多言語展開

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	11.52	10.10	—	—	— %
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



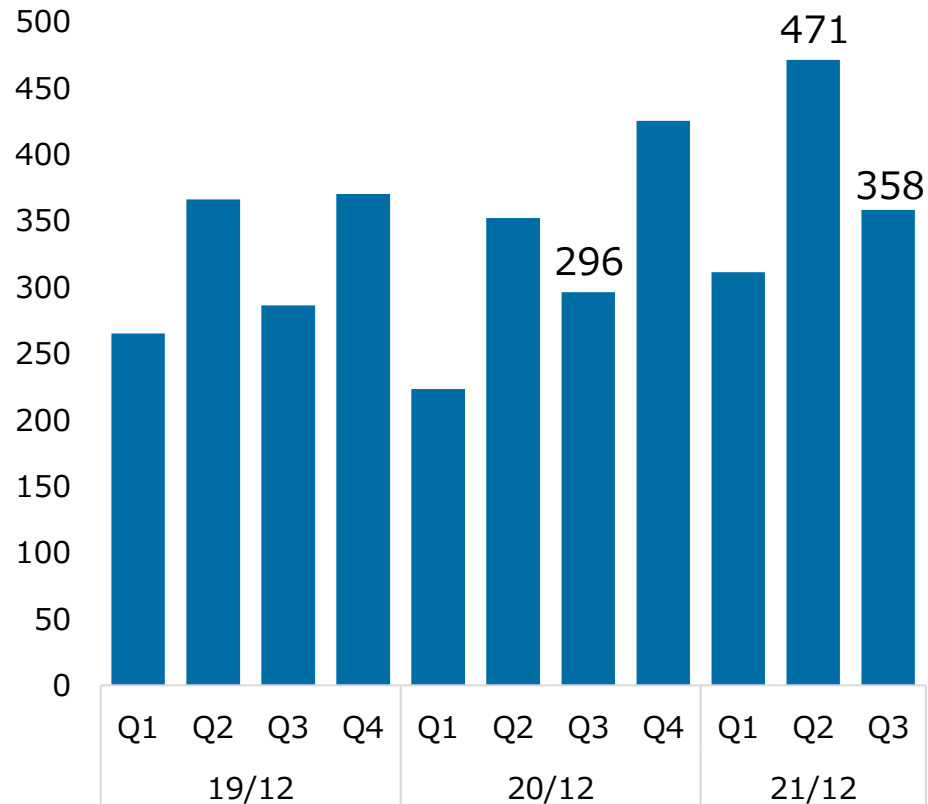
決算概要

事業概況

■ Appendix

(億円)

GMOクリック証券



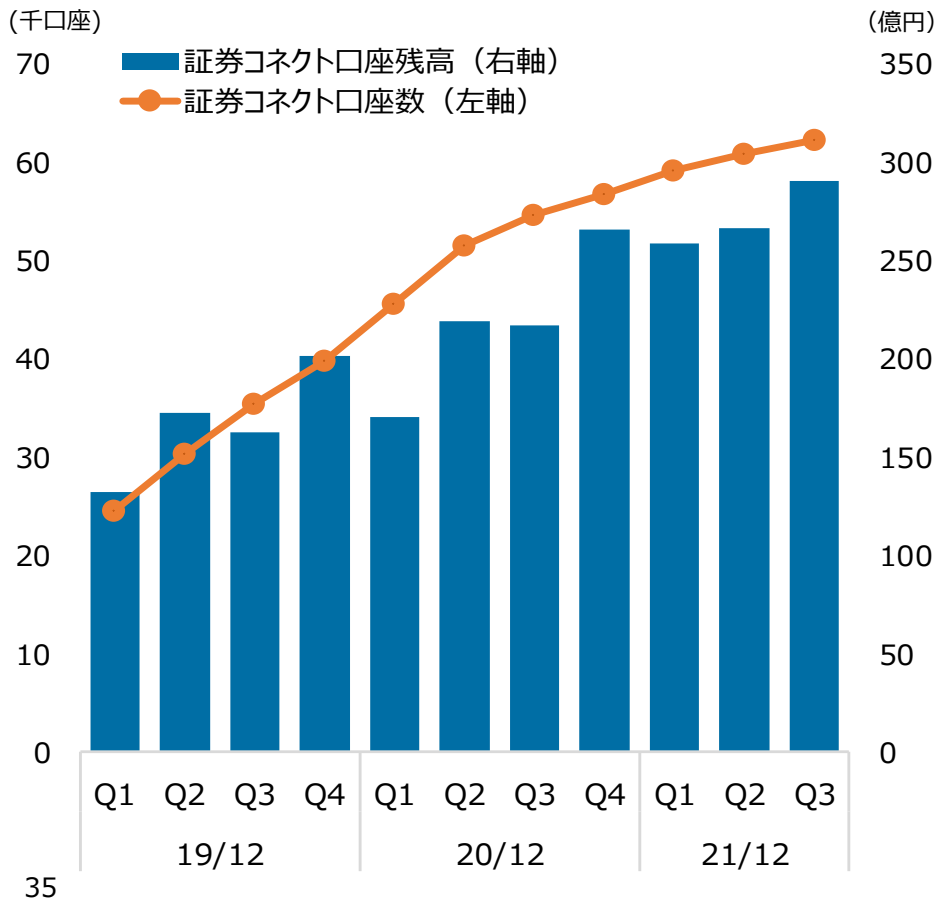
## 貸株残高は堅調

358～549億円で推移

足元（10/15）は**511**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 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	Q2	Q3
営業収益	10,365	9,699	7,873	8,049	13,216	10,682	9,174
受入手数料	1,329	1,036	1,035	1,154	1,474	1,241	1,085
トレーディング損益	7,934	7,630	5,681	5,696	10,390	8,047	6,628
金融収益	914	866	1,006	1,047	1,202	1,231	1,306
その他の営業収益	42	27	14	15	17	16	13
その他の売上高	143	139	134	135	130	145	140
金融費用	416	387	394	396	405	392	423
売上原価	111	107	102	102	98	105	99
純営業収益	9,836	9,205	7,376	7,550	12,712	10,185	8,651
販売費及び一般管理費	5,787	5,390	5,037	5,485	6,652	6,695	5,753
営業利益	4,048	3,815	2,339	2,065	6,059	3,489	2,898
営業外収益	4	29	25	△ 8	288	54	△ 12
営業外費用	232	6	87	187	24	23	23
経常利益	3,820	3,838	2,277	1,869	6,323	3,519	2,861
特別利益	7	11	10	9	32	74	79
特別損失	5	97	4	106	-	3	0
税金等調整前四半期純利益	3,823	3,751	2,283	1,773	6,356	3,590	2,941
法人税等	1,330	1,287	786	604	2,046	1,150	978
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	2,177	1,909

# 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	Q2	Q3
証券・FX事業	9,021	8,869	6,436	5,933	8,066	6,724	7,238
株式・ETF等*	516	538	486	506	547	454	429
（内、株式・ETF等委託手数料）	473	493	431	464	493	396	373
先物・オプション	88	64	36	37	41	35	35
くりっく365	196	135	97	103	130	104	112
通貨関連店頭デリバティブ	5,800	4,873	3,335	3,154	4,651	3,754	3,881
CFD・株BO	1,484	2,369	1,459	1,068	1,475	1,127	1,462
金融収益	914	866	1,006	1,046	1,202	1,231	1,306
その他	21	21	12	16	17	16	10
暗号資産事業	1,197	688	1,300	1,977	5,016	3,810	1,793
暗号資産	1,197	688	1,300	1,977	5,016	3,810	1,793
その他	145	142	137	138	133	148	143
その他	145	142	137	138	133	148	143
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	10,682	9,174

\*株式・ETF等は、株式・ETF等の取引に係る委託手数料及びその他の受入手数料、募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料、投資信託に係るその他の受入手数料を含む

# 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	Q2	Q3
取引関係費	2,188	2,048	2,005	2,349	2,557	3,264	2,578
(内、広告宣伝費)	984	924	973	1,287	1,091	2,011	1,352
人件費	1,368	1,277	1,102	1,256	2,095	1,395	1,157
不動産関係費	797	745	733	729	732	756	734
事務費	770	658	633	675	668	683	693
減価償却費	242	235	239	258	246	245	252
租税公課	223	246	206	196	278	264	250
貸倒引当金繰入額	80	69	32	△ 59	8	3	9
のれん償却額	40	40	40	40	40	40	40
その他	75	68	42	37	24	41	35
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>5,787</b>	<b>5,390</b>	<b>5,037</b>	<b>5,485</b>	<b>6,652</b>	<b>6,695</b>	<b>5,753</b>

# セグメント別業績の四半期推移

(単位：百万円)

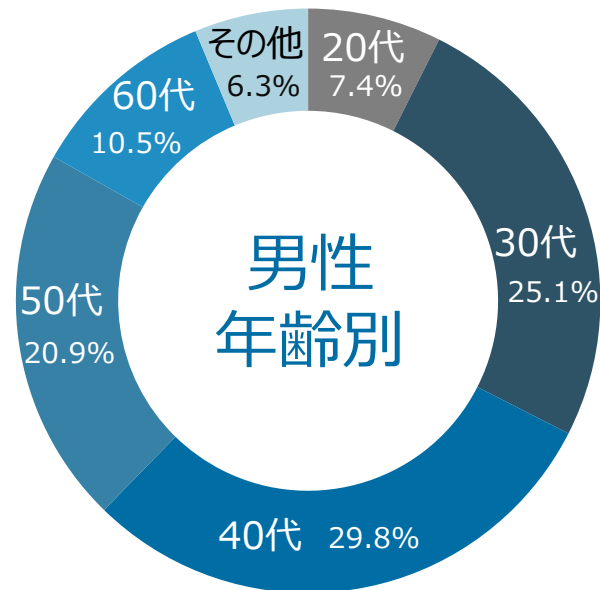
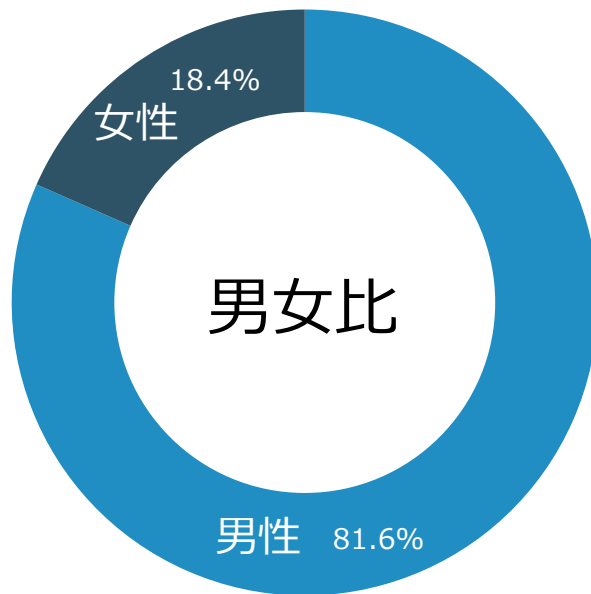
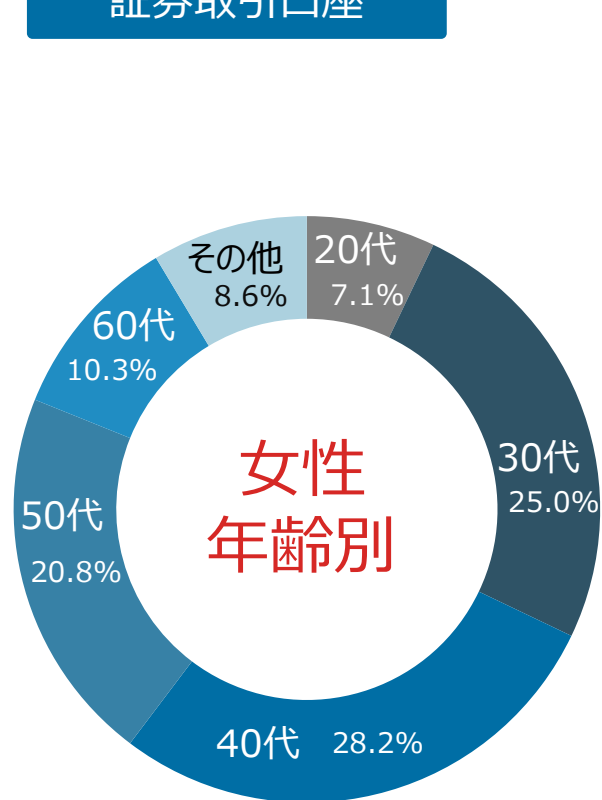
	2020年12月期				21年12月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
<b>証券・FX事業</b>							
営業収益	9,021	8,869	6,436	5,933	8,066	6,724	7,238
営業利益	3,448	3,744	1,778	1,522	2,948	1,989	2,491
<b>暗号資産事業</b>							
営業収益	1,197	688	1,300	1,977	5,016	3,810	1,793
営業利益	567	35	526	507	3,076	1,457	387

# 主要KPIの四半期推移

	2020年12月期				2021年12月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
<b>GMOクリック証券</b>							
<b>株式</b>							
株式売買代金 (百万円)	3,535,830	3,481,600	2,930,585	3,076,682	3,527,853	2,993,040	3,010,677
株式約定件数 (件)	3,056,903	3,152,972	2,742,538	2,706,457	2,939,627	2,298,057	2,338,434
信用取引残高 (百万円)	71,124	82,518	94,559	93,756	107,510	100,708	109,799
<b>店頭FX</b>							
店頭FX売買代金 (億円)	3,238,712	3,229,294	3,547,435	3,679,027	2,861,164	2,658,292	2,639,020
店頭FX取引数量 (百万通貨)	3,308,228	3,359,450	3,457,294	3,593,073	2,799,021	2,500,034	2,528,197
店頭FX預り証拠金残高 (百万円)	173,053	188,282	204,858	207,236	206,988	208,996	215,322
<b>CFD</b>							
CFD売買代金 (億円)	137,874	154,587	127,009	98,499	125,587	115,239	145,716
<b>全商品</b>							
全商品預り資産 (百万円)	683,938	841,998	881,153	926,757	961,324	937,724	948,118
<b>口座数</b>							
証券取引口座数 (口座)	429,910	444,357	451,746	456,895	463,562	470,033	475,060
FXネオ取引口座数 (口座)	666,827	682,580	693,192	700,473	709,122	717,737	726,792
CFD取引口座数 (口座)	129,343	140,012	144,729	147,996	152,723	157,416	161,144
<b>FXプライムbyGMO</b>							
店頭FX売買代金 (億円)	167,150	190,115	226,850	251,046	230,750	243,934	220,219
店頭FX取引数量 (百万通貨)	174,286	196,551	224,042	246,202	230,214	228,780	207,175
店頭FX預り証拠金残高 (百万円)	18,221	18,357	18,413	18,267	17,775	17,495	18,065
取引口座数 (口座)	205,343	207,590	208,967	209,666	210,086	211,264	211,941
<b>GMOコイン</b>							
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	8,062,960	5,007,898
取引口座数 (口座)	311,553	319,423	327,910	341,146	374,640	424,954	444,459

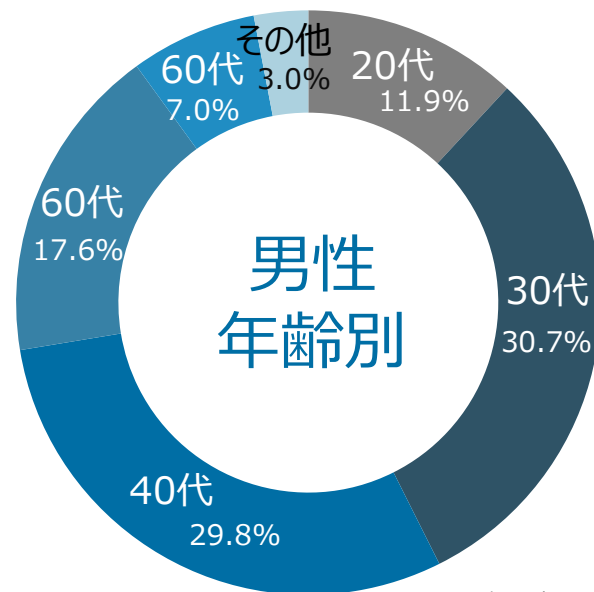
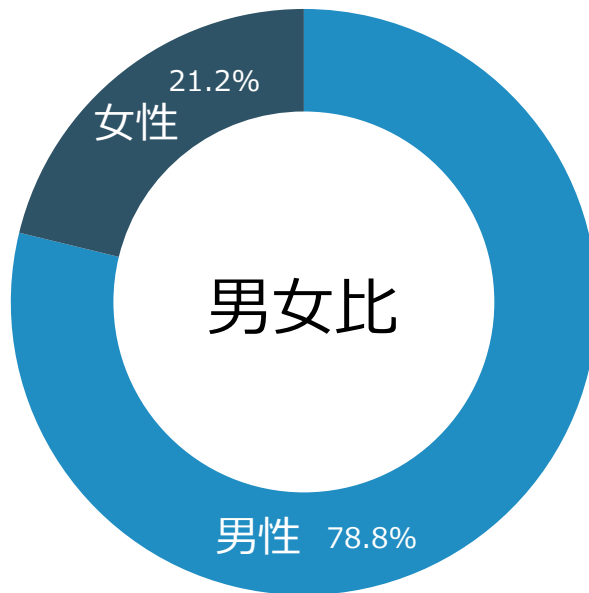
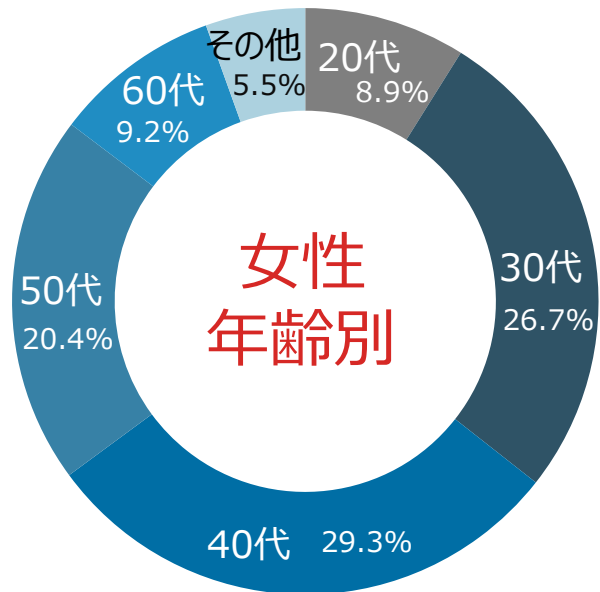


## 証券取引口座



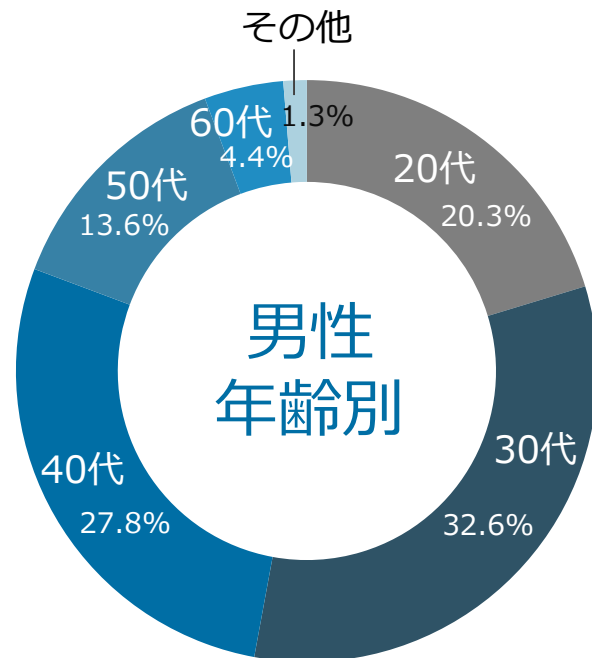
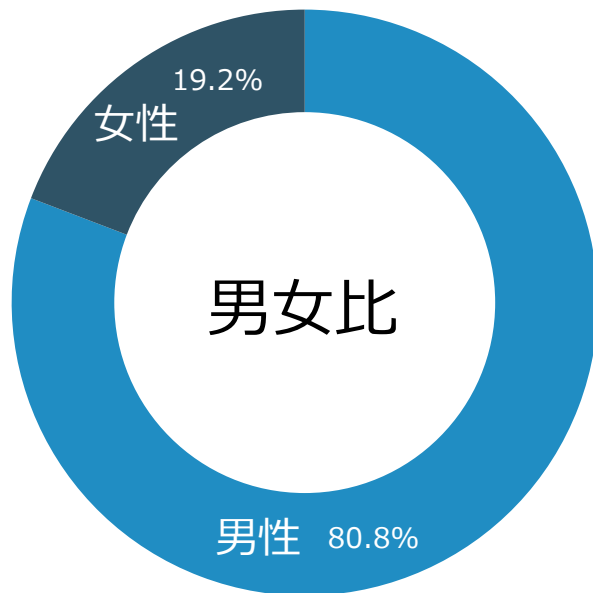
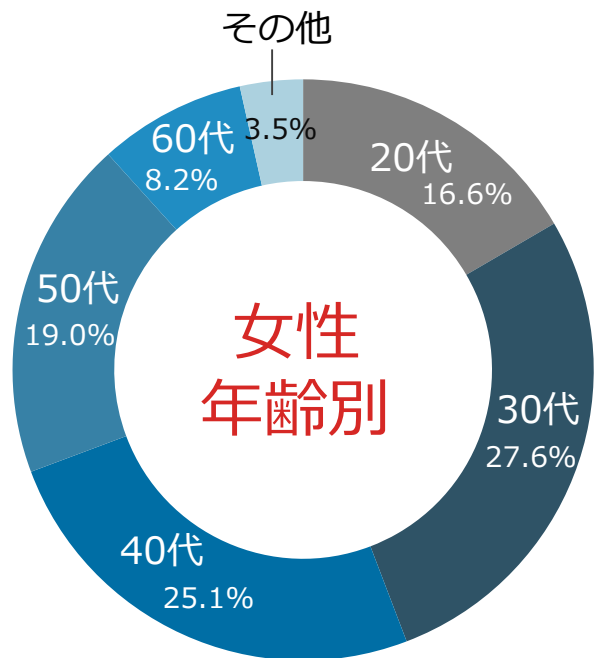
2021年6月末日現在

## FX専用取引口座



2021年6月末日現在

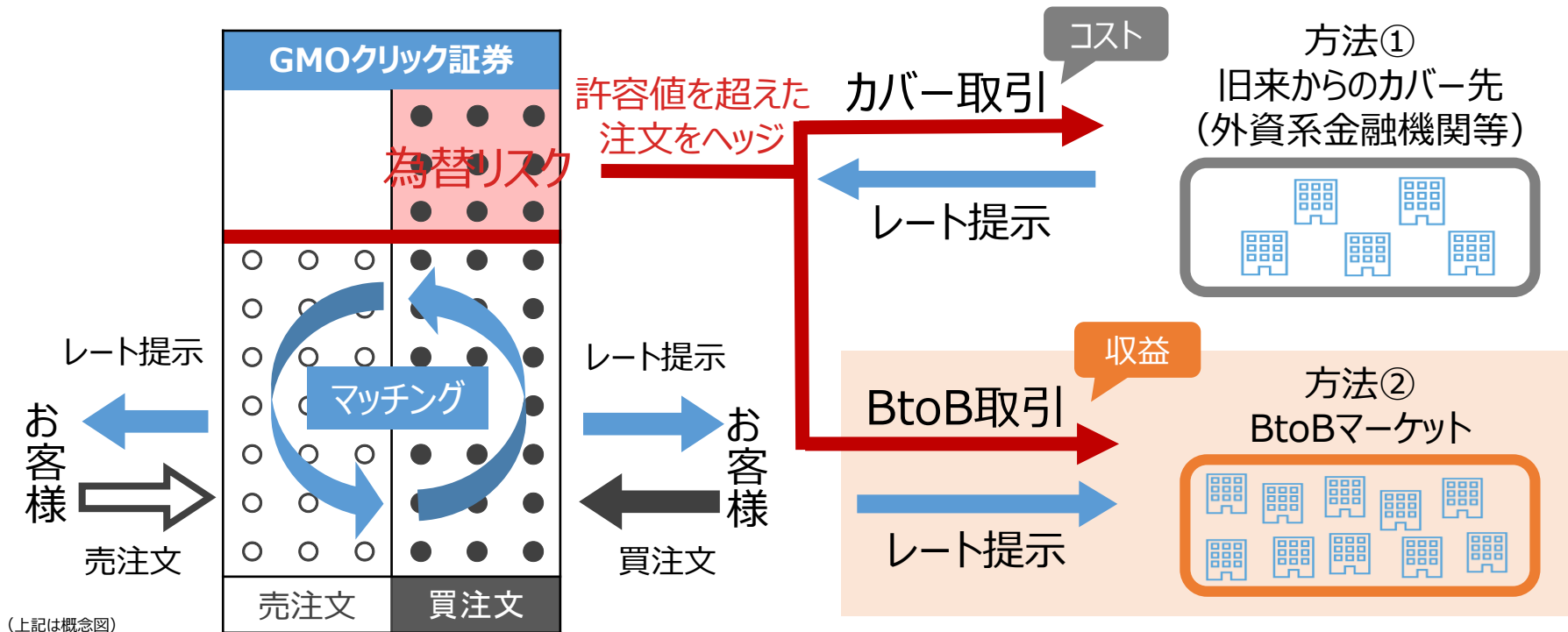
## 暗号資産取引口座



2021年6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

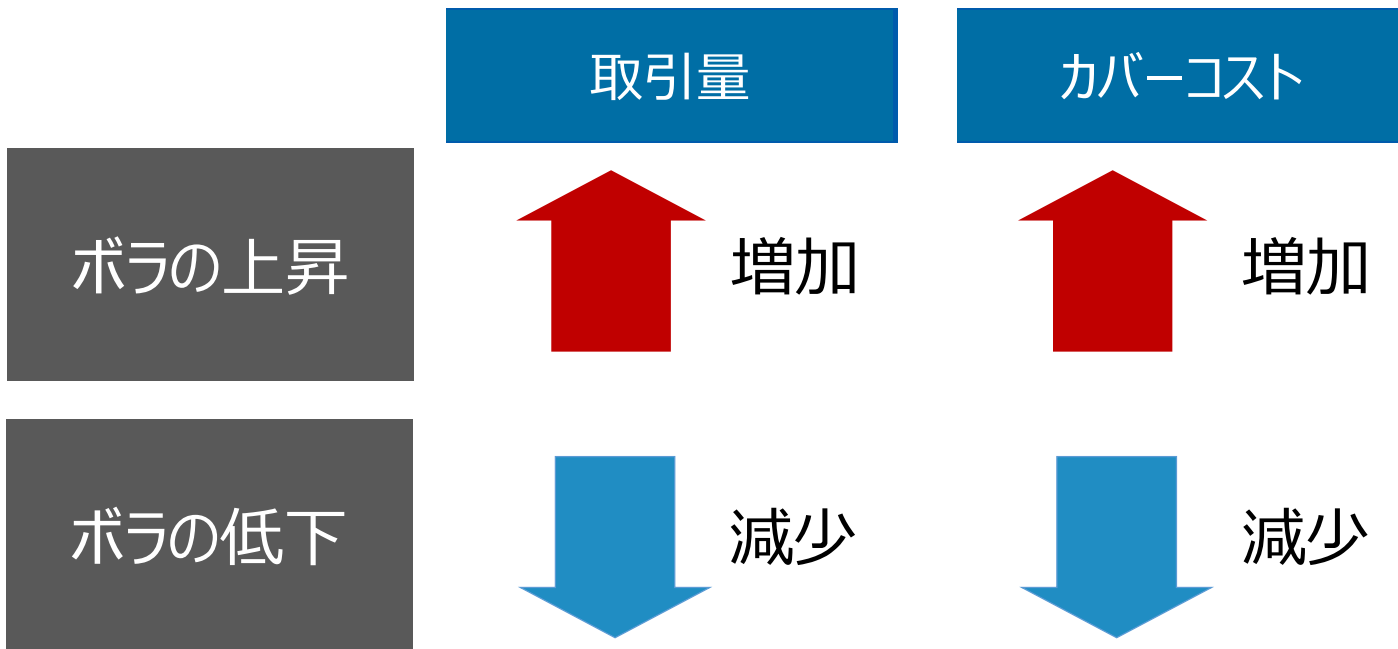


(上記は概念図)

# ボラティリティと収益の関係

収益  
構造

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



(上記は概念図)

## 免責事項

本資料には、2021年11月1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ございません。