

TOKAI TOKYO FINANCIAL HOLDINGS, INC.

 東海東京フィナンシャル・ホールディングス

# 2024年3月期 決算説明会

2024年5月16日

東海東京フィナンシャル・ホールディングス株式会社

# 目次

## I 2024年3月期 決算概要

- ・ 決算サマリー
- ・ 決算概要
- ・ グループ各社別損益状況（経常利益）
- ・ 受入手数料について
- ・ トレーディング損益について
- ・ 販売費・一般管理費について
- ・ 預かり資産について
- ・ 【個人】資金・資産純増（東海東京証券＋提携合併証券）

## II 中期経営計画の推進状況

- ・ “Beyond Our Limits”～異次元への挑戦
- ・ 「金融力の強化」
- ・ 「異次元に向けた重点施策」

## III PBR向上に向けて

- ・ PBR向上への取り組み
- ・ 財務資本政策
- ・ 政策保有株式の縮減

## IV 中期経営計画の進捗状況

- ・ グループKGI
- ・ 財務KPI
- ・ Social Value & Justice KPI

# I 2024年3月期 決算概要

- ・ 決算サマリー
- ・ 決算概要
- ・ グループ各社別損益状況（経常利益）
- ・ 受入手数料について
- ・ トレーディング損益について
- ・ 販売費・一般管理費について
- ・ 預かり資産について
- ・ 【個人】資金・資産純増（東海東京証券＋提携合弁証券）

# 決算サマリー

- ・ 好調なマーケット環境を背景として増収増益、**営業収益は10年振りの高水準**
- ・ **グループ証券各社の損益大幅回復**、**デジタル各社はアライアンス進展ステージへ**
- ・ **国内外株式の取引増で、委託手数料、株券等トレーディングが前年同期比大幅増**
- ・ **販売費・一般管理費は、ベースアップ、業績連動賞与引当に伴う人件費の増加が大きく、前年同期比増**
- ・ **グループ預かり資産は順調に伸長し、2024年3月期に初めて10兆円の大台に**

# 決算概要

好調なマーケット環境を追い風に増収増益、営業収益は10年振りの高水準

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年	2024年	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	3月期 4Q累計	3月期 4Q累計		
営業収益	18,460	20,175	17,746	16,999	21,205	22,269	21,116	24,610	73,383	89,201	17%	22%
純営業収益	17,621	18,979	16,975	16,022	20,615	21,588	20,538	23,949	69,598	86,692	17%	25%
販売費・一般管理費	16,912	16,906	16,214	16,405	17,121	17,840	17,278	19,147	66,438	71,387	11%	7%
(営業収益 = 100)	92	84	91	97	81	80	82	78	91	80	-	-
営業利益	708	2,072	761	-382	3,494	3,747	3,259	4,802	3,159	15,304	47%	384%
営業外収益	616	606	154	2,842	740	484	-42	2,252	4,219	3,435	-	-19%
営業外費用	124	238	315	354	230	-20	6	124	1,033	341	-	-67%
経常利益	1,200	2,441	600	2,104	4,004	4,252	3,210	6,930	6,346	18,397	116%	190%
(営業収益 = 100)	7	12	3	12	19	19	15	28	9	21	-	-
特別利益	54	-0	-0	123	244	2	547	141	177	936	-74%	428%
特別損失	-	377	-37	83	369	27	159	447	423	1,003	181%	137%
税金等調整前当期純利益	1,255	2,062	637	2,144	3,879	4,228	3,598	6,624	6,099	18,330	84%	201%
(営業収益 = 100)	7	10	4	13	18	19	17	27	8	21	-	-
法人税等合計	450	907	617	1,414	1,256	1,163	1,264	2,835	3,390	6,520	124%	92%
非支配株主に帰属する四半期純利益	703	442	-502	113	624	438	-165	722	756	1,620	-	114%
(営業収益 = 100)	4	2	-3	1	3	2	-1	3	1	2	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	101	713	521	616	1,998	2,626	2,498	3,066	1,953	10,189	23%	422%
(営業収益 = 100)	1	4	3	4	9	12	12	12	3	11	-	-

# グループ各社別損益状況（経常利益）

グループ証券各社の損益が大幅回復、デジタル各社は厳しい業績が継続

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年 3月期 4Q累計	2024年 3月期 4Q累計	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
東海東京証券	784	988	1,189	38	3,736	3,928	3,671	5,730	3,001	17,067	56%	469%
提携合弁証券 (JV)	129	88	-53	-33	268	274	230	452	131	1,226	97%	836%
東海東京グローバル・インベストメンツ	-195	779	260	1,709	164	254	-14	1,189	2,554	1,592	-	-38%
エース証券	-3	-	-	-	-	-	-	-	-3	-	-	-
丸八証券	49	22	52	4	169	211	140	246	129	768	76%	495%
保険 (ETERNAL、メビウス)	138	213	219	243	168	241	209	206	815	825	-1%	1%
M&A (ピナクル、PTTS、マフォロバ)	-54	10	50	-45	-60	125	67	-40	-38	91	-	-
デジタル(子会社+持分法損益) ※	-562	-709	-790	-788	-823	-736	-792	-817	-2,850	-3,169	-	-
その他	913	1,047	-330	975	379	-45	-300	-37	2,609	-5	-	-
連結経常損益計	1,200	2,441	600	2,104	4,004	4,252	3,210	6,930	6,346	18,397	116%	190%

※CHEER証券、TTデジタル・プラットフォームの経常損益およびお金のデザイン、Hash DasH Holdings、Digital Platformer の持分法投資損益を合計

# 受入手数料について

国内外株式の取引が増加し、委託手数料が大きく伸長

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年 3月期 4Q累計	2024年 3月期 4Q累計	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
委託手数料	2,689	2,857	3,132	3,079	4,283	4,039	3,873	5,586	11,758	17,783	44%	51%
引受け・売出し等の手数料	522	159	223	208	231	269	397	248	1,112	1,146	-38%	3%
募集・売出し等の取扱手数料	1,501	1,591	1,751	2,055	2,009	2,341	1,877	1,953	6,900	8,182	4%	19%
その他の受入手数料	3,073	3,284	3,354	3,445	3,291	3,916	3,999	3,919	13,157	15,126	-2%	15%
受入手数料計	7,786	7,892	8,461	8,789	9,815	10,567	10,148	11,707	32,929	42,239	15%	28%

## 【その他の受入手数料内訳】

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年 3月期 4Q累計	2024年 3月期 4Q累計	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
受益証券(投信代行手数料)	1,373	1,366	1,305	1,285	1,380	1,471	1,495	1,636	5,331	5,983	9%	12%
ラップ口座残高報酬	171	182	187	191	224	213	201	103	732	741	-49%	1%
保険手数料	986	1,124	1,199	1,240	1,160	1,392	1,379	1,448	4,550	5,381	5%	18%
コンサルティング手数料(M&A等)	136	137	206	128	115	329	291	211	610	948	-27%	55%
その他	405	473	454	599	410	509	631	519	1,933	2,071	-18%	7%
その他の受入手数料計	3,073	3,284	3,354	3,445	3,291	3,916	3,999	3,919	13,157	15,126	-2%	15%

# トレーディング損益について

外国株式の取引増加に伴い、株券等トレーディングが前年同期比大幅増

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年	2024年	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	3月期 4Q累計	3月期 4Q累計		
株券等	2,998	1,387	4,138	5,105	7,790	4,741	5,193	7,771	13,630	25,497	50%	87%
債券・為替等	5,562	6,153	4,136	1,804	2,607	5,036	4,285	3,012	17,656	14,941	-30%	-15%
トレーディング損益計	8,561	7,540	8,275	6,910	10,398	9,777	9,478	10,784	31,287	40,439	14%	29%

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年	2024年	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	3月期 4Q累計	3月期 4Q累計		
株券等	5,216	5,666	2,946	3,997	7,106	5,566	5,504	8,163	17,826	26,341	48%	48%
国内株式・エクイティスワップ	1,562	998	731	510	475	660	304	825	3,802	2,266	171%	-40%
外国株式	2,169	2,733	2,276	3,305	5,666	4,232	5,179	6,502	10,485	21,581	26%	106%
その他(ファンド等)	1,484	1,935	-61	180	964	673	20	835	3,538	2,493	-	-30%
債券・為替等	4,448	5,449	5,545	3,331	3,351	4,995	4,396	3,568	18,775	16,311	-19%	-13%
国債	-44	383	1,275	826	341	999	71	724	2,440	2,136	920%	-12%
公社債	288	303	202	506	449	93	696	117	1,301	1,357	-83%	4%
外国債券・為替・デリバティブ	4,204	4,762	4,067	1,998	2,559	3,902	3,629	2,725	15,033	12,817	-25%	-15%
トレーディング損益計	9,664	11,116	8,491	7,328	10,457	10,562	9,901	11,731	36,602	42,652	18%	17%

※エクイティスワップは「債券・為替等」から「株券等」へ組み換え  
 株券等の「国内株式・エクイティスワップ」は、金融収益を含む実態収益計



# 販売費・一般管理費について

ベースアップ、業績連動賞与引当に伴う人件費の増加が大きく、前年同期比増

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年 3月期 4Q累計	2024年 3月期 4Q累計	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
取引関係費	3,429	3,076	2,995	2,926	3,043	3,144	3,342	3,837	12,428	13,367	15%	8%
人件費	7,590	8,061	7,576	7,607	8,032	8,739	8,022	9,133	30,836	33,928	14%	10%
不動産関係費	2,033	1,891	1,853	1,806	1,898	1,932	1,942	2,003	7,585	7,777	3%	3%
事務費	2,177	2,030	2,086	2,341	2,284	2,169	2,095	2,336	8,635	8,885	12%	3%
減価償却費	712	821	862	884	839	863	882	849	3,280	3,435	-4%	5%
その他	968	1,026	839	839	1,022	990	992	987	3,673	3,993	-1%	9%
販売費・一般管理費計	16,912	16,906	16,214	16,405	17,121	17,840	17,278	19,147	66,438	71,387	11%	7%

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年 3月期 4Q累計	2024年 3月期 4Q累計	前年同期比 (累計) 増減額	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
取引関係費	1,355	1,148	1,212	1,208	1,326	1,154	1,332	1,342	4,924	5,155	231	5%
人件費	6,654	6,661	6,388	6,564	6,717	7,147	6,387	6,672	26,268	26,925	656	2%
不動産関係費	1,923	1,891	1,853	1,806	1,898	1,932	1,942	2,003	7,475	7,777	302	4%
事務費	1,764	1,705	1,748	1,967	1,811	1,781	1,603	1,900	7,186	7,097	-89	-1%
減価償却費	712	821	862	884	839	863	882	849	3,280	3,435	155	5%
その他	955	928	839	839	1,022	949	1,008	999	3,562	3,980	417	12%
合計(固定費)	13,366	13,156	12,905	13,270	13,616	13,828	13,157	13,769	52,698	54,371	1,673	3%
取引関係費	2,073	1,928	1,783	1,718	1,717	1,990	2,009	2,494	7,504	8,211	707	9%
うち提携証券支払手数料	408	197	114	103	146	96	80	96	824	420	-404	-49%
人件費	936	1,399	1,187	1,043	1,315	1,592	1,635	2,460	4,567	7,003	2,436	53%
不動産関係費	110	-	-	-	-	-	-	-	110	-	-110	-
事務費	412	324	337	373	472	388	491	435	1,448	1,787	339	23%
その他	13	98	-	-	-	40	-15	-12	111	12	-98	-88%
合計(変動費)	3,545	3,750	3,308	3,135	3,504	4,012	4,121	5,377	13,740	17,015	3,275	24%
販売費および一般管理費 合計	16,912	16,906	16,214	16,405	17,121	17,840	17,278	19,147	66,438	71,387	4,948	7%

# 預かり資産について

グループ預かり資産は順調に伸長し、2024年3月期に初めて10兆円の大台に乗る

		(億円)									
		2022/3	2022/6	2022/9	2022/12	2023/3	2023/6	2023/9	2023/12	2024/3	
東海東京証券	株式	32,385	33,840	33,845	34,843	37,119	41,450	42,462	43,002	49,356	
	外国株	1,756	1,751	1,739	1,535	1,951	2,479	2,601	2,744	3,309	
	国内株	30,628	32,089	32,106	33,307	35,168	38,970	39,861	40,257	46,047	
	債券	11,778	12,248	12,762	12,994	13,378	13,689	13,869	14,253	14,661	
	外債	4,275	4,535	4,840	4,920	5,285	5,476	5,398	5,654	5,943	
	国内債	7,502	7,713	7,921	8,074	8,093	8,213	8,470	8,598	8,718	
	投信	12,734	13,520	13,119	12,885	13,406	14,353	14,366	15,007	16,240	
	その他	582	556	611	611	597	764	803	773	875	
	<b>東海東京証券計</b>		<b>57,480</b>	<b>60,167</b>	<b>60,338</b>	<b>61,335</b>	<b>64,503</b>	<b>70,258</b>	<b>71,502</b>	<b>73,037</b>	<b>81,134</b>
	エース証券（現・東海東京証券）		4,421	—	—	—	—	—	—	—	—
丸八証券		1,978	1,869	1,814	1,814	1,930	2,188	2,245	2,253	2,667	
提携合併証券	ワイエム証券	3,327	3,204	3,132	3,145	3,252	3,611	3,669	3,732	4,101	
	浜銀T T証券	5,504	5,328	5,585	5,701	5,988	6,625	6,749	6,871	7,608	
	西日本シティT T証券	3,176	3,068	3,118	3,164	3,347	3,616	3,682	3,780	4,389	
	池田泉州T T証券	1,529	1,559	1,630	1,724	1,866	2,125	2,258	2,348	2,654	
	ほくほくT T証券	2,277	2,199	2,197	2,182	2,301	2,491	2,533	2,521	2,816	
	とちぎんT T証券	1,424	1,384	1,429	1,409	1,479	1,611	1,645	1,667	1,813	
	十六T T証券	1,869	1,826	1,886	1,856	1,976	2,128	2,149	2,163	2,396	
	<b>提携合併証券計</b>		<b>19,111</b>	<b>18,570</b>	<b>18,980</b>	<b>19,184</b>	<b>20,211</b>	<b>22,211</b>	<b>22,688</b>	<b>23,085</b>	<b>25,779</b>
<b>グループ総計</b>		<b>82,990</b>	<b>80,606</b>	<b>81,132</b>	<b>82,334</b>	<b>86,646</b>	<b>94,659</b>	<b>96,438</b>	<b>98,380</b>	<b>109,590</b>	

・提携合併証券＝ワイエム証券・浜銀T T証券・西日本シティT T証券・池田泉州T T証券・ほくほくT T証券・とちぎんT T証券・十六T T証券はいずれも持分法適用関連会社

・上記数値はいずれも月末時点

# 【個人】資金・資産純増（東海東京証券＋提携合併証券）

個人の資金・資産純増は前年に続き、高水準で推移

(百万円)

	2023年3月期				2024年3月期				2023年 3月期 4Q累計	2024年 3月期 4Q累計	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
入金 <sup>※2</sup>	125,569	120,454	115,771	122,999	119,367	145,551	140,146	179,310	484,797	584,377	28%	21%
出金 <sup>※3</sup>	90,599	81,890	93,235	93,084	128,311	117,908	128,253	142,404	358,812	516,878	11%	44%
合計（入金-出金）	34,968	38,564	22,535	29,915	-8,944	27,642	11,892	36,905	125,984	67,497	210%	-46%
入庫	33,564	39,462	29,386	41,431	53,233	44,970	42,490	47,936	143,847	188,633	13%	31%
出庫	10,724	16,144	13,715	31,128	13,008	18,621	18,507	25,353	71,714	75,491	37%	5%
合計（入庫-出庫）	22,839	23,318	15,670	10,302	40,225	26,349	23,982	22,582	72,131	113,141	-6%	57%
純増	57,809	61,882	38,206	40,217	31,280	53,992	35,875	59,489	198,116	180,639	66%	-9%

※1 東海東京証券、提携合併証券の合計

※2 利分配・配当金等含む

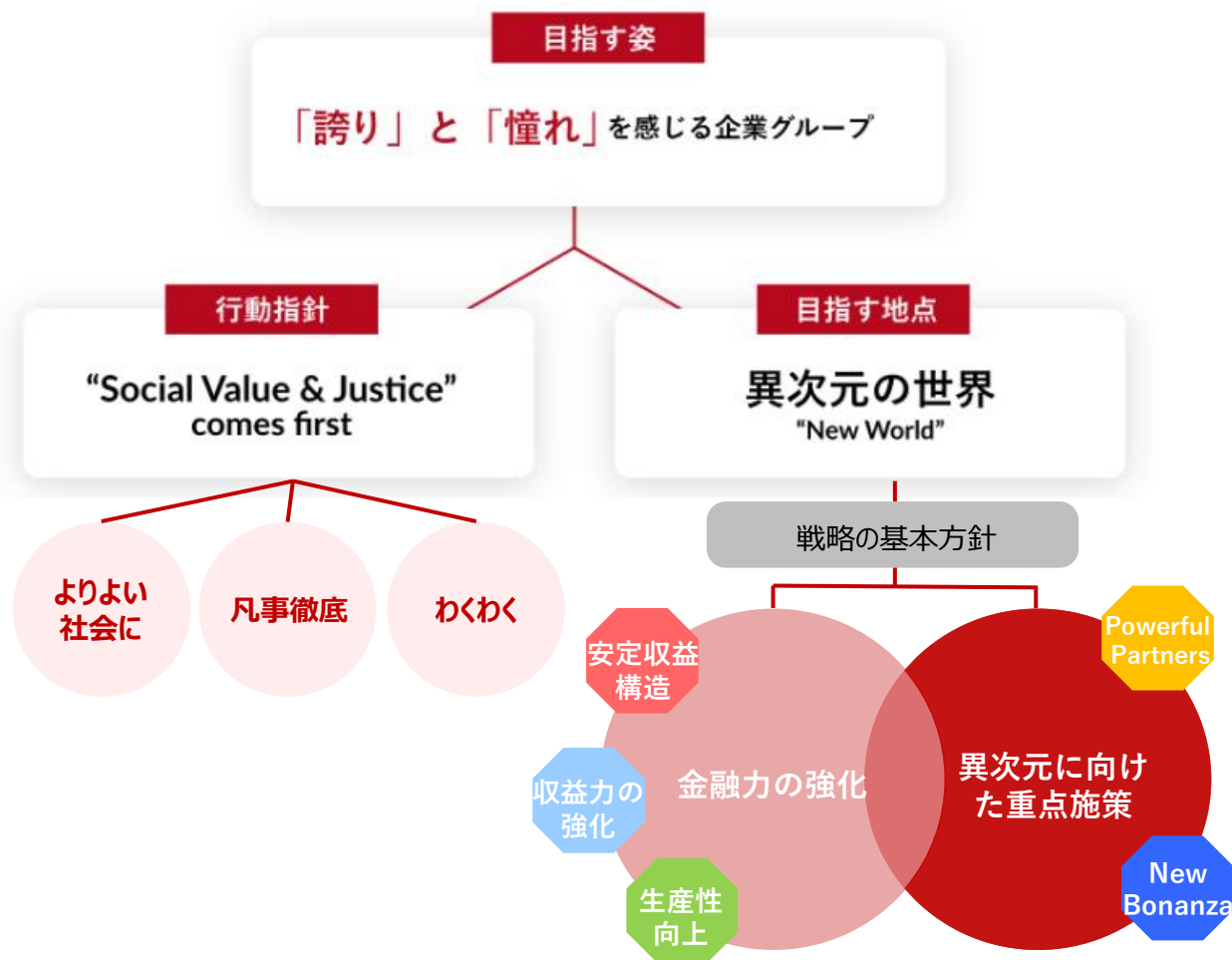
※3 利金、分配金の自動振り込み含む

## Ⅱ 中期経営計画の推進状況

- “Beyond Our Limits” ～異次元への挑戦
- 「金融力の強化」
- 「異次元に向けた重点施策」

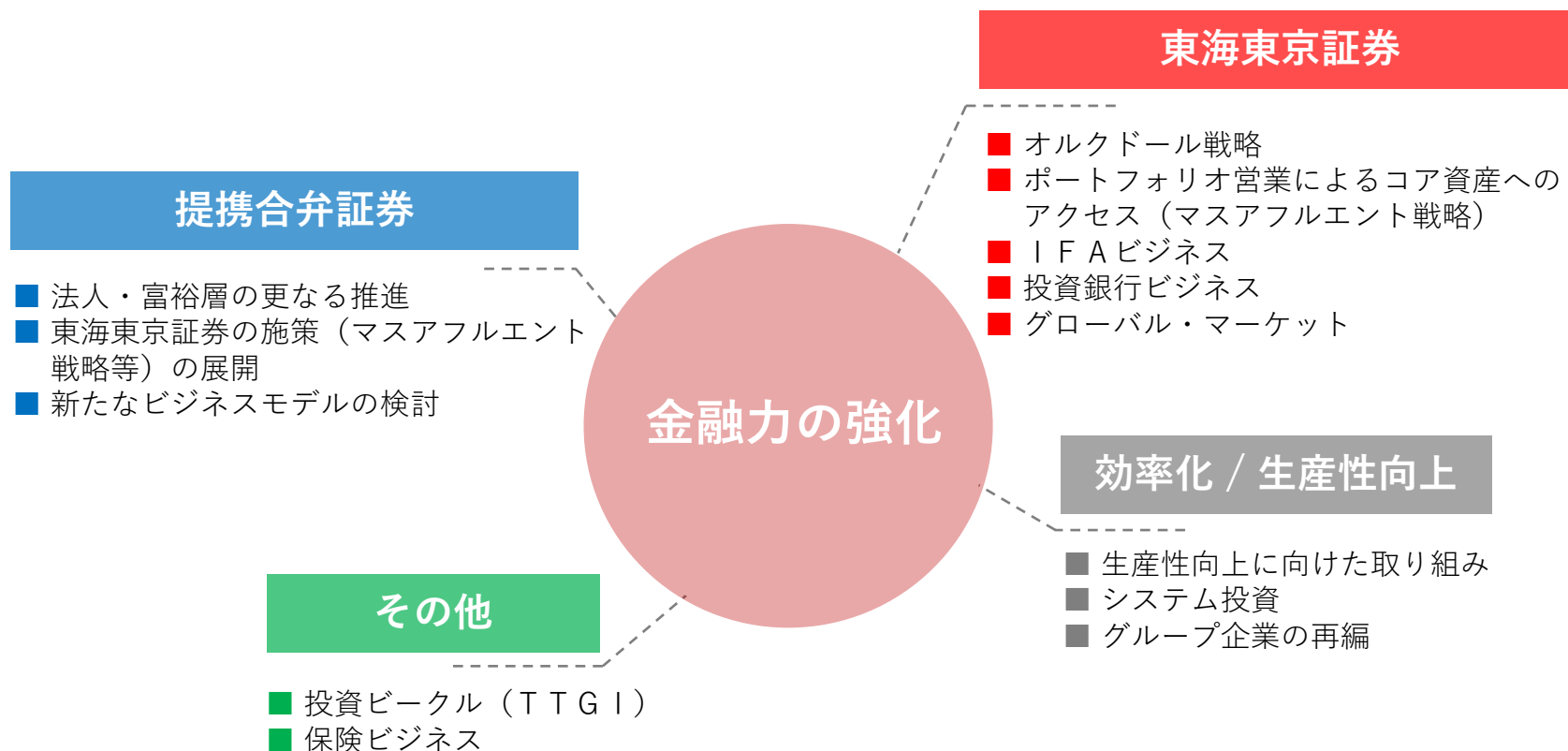
# “Beyond Our Limits” ～異次元への挑戦

2022年度より、中期経営計画「“Beyond Our Limits” ～異次元への挑戦」推進



# 「金融力の強化」

金融力の強化は、以下の4つの主体 / 観点から各種施策を展開。

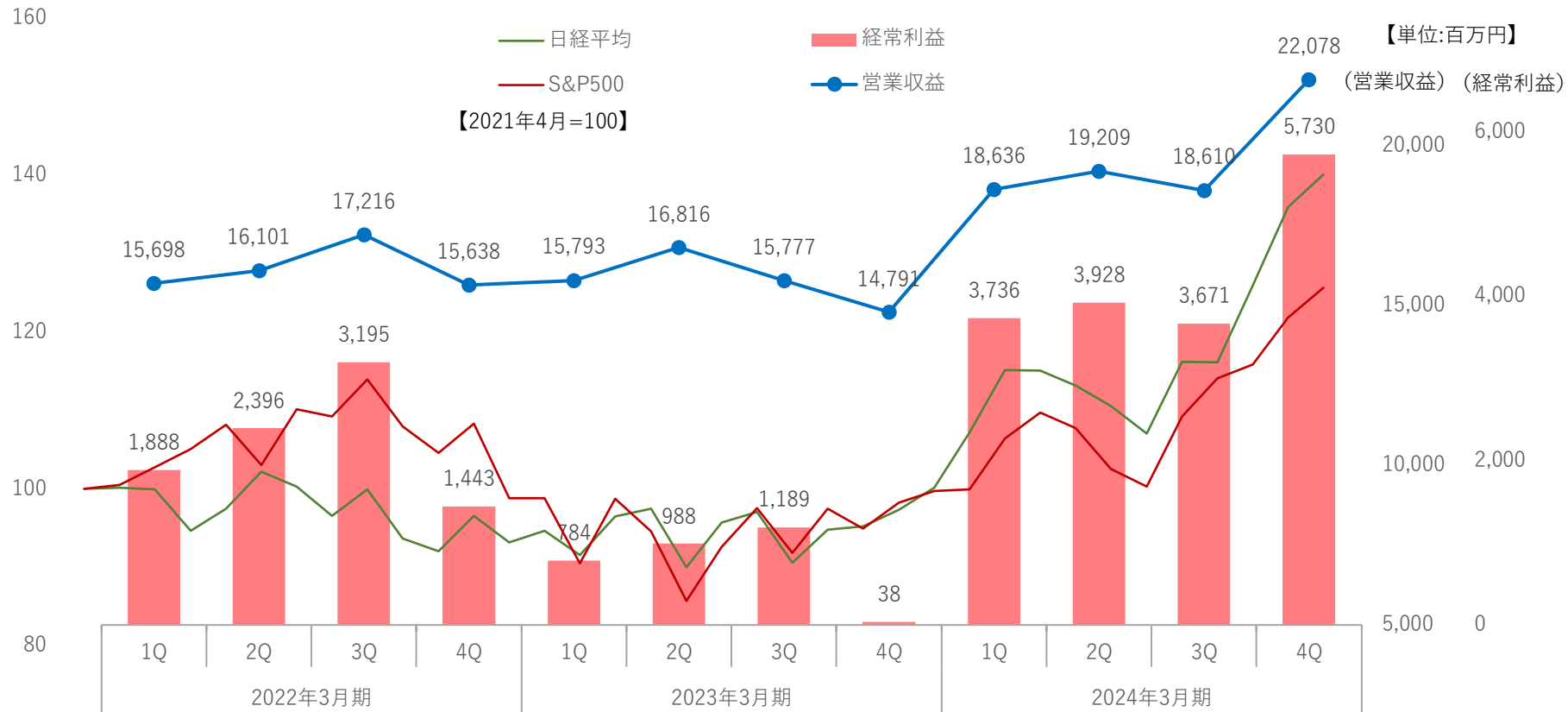


# 業績推移

東海東京証券

【2021年4月=100】

東海東京証券（単体）業績推移

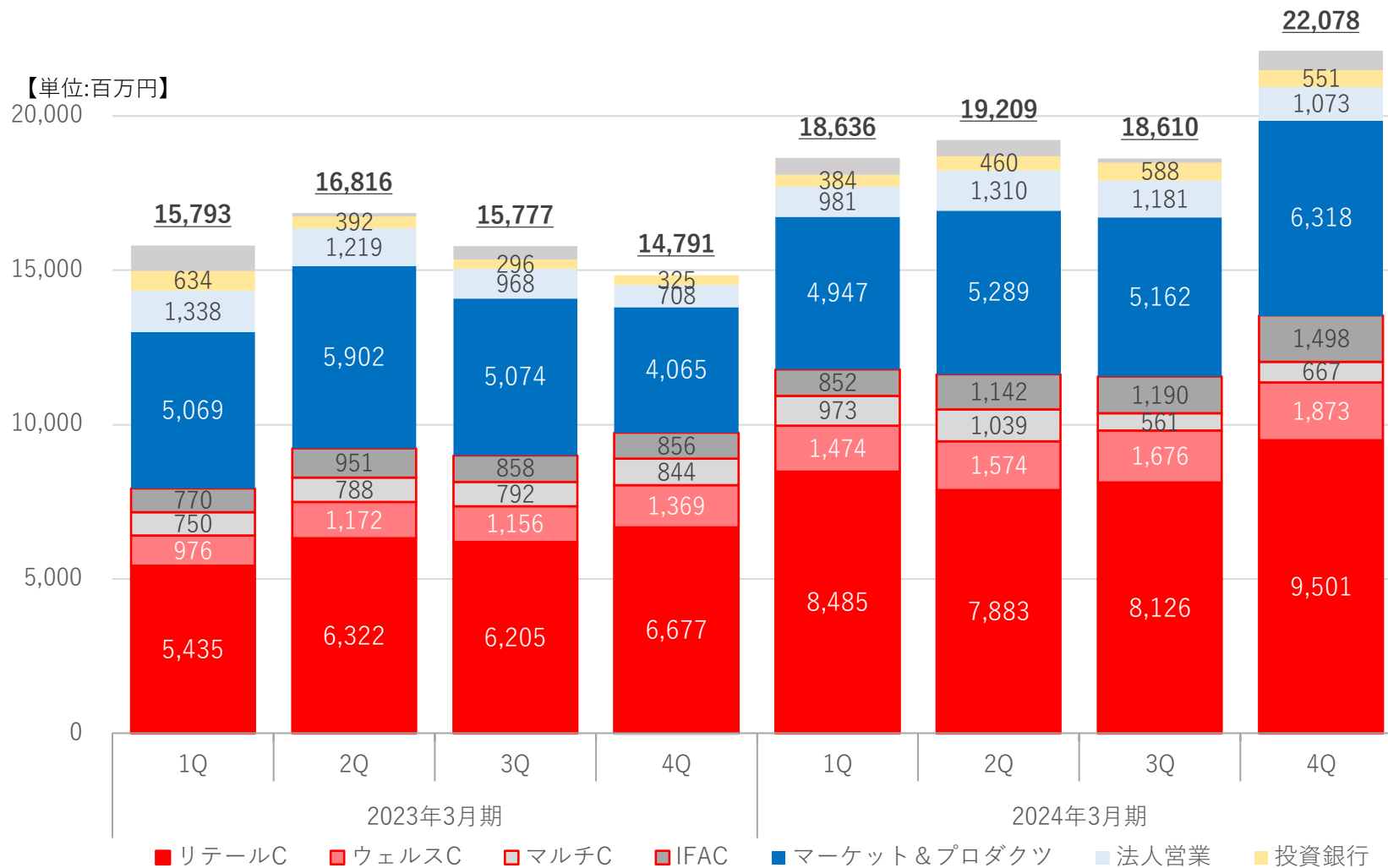




「金融力の強化」

東海東京証券

# チャネル別営業収益の状況

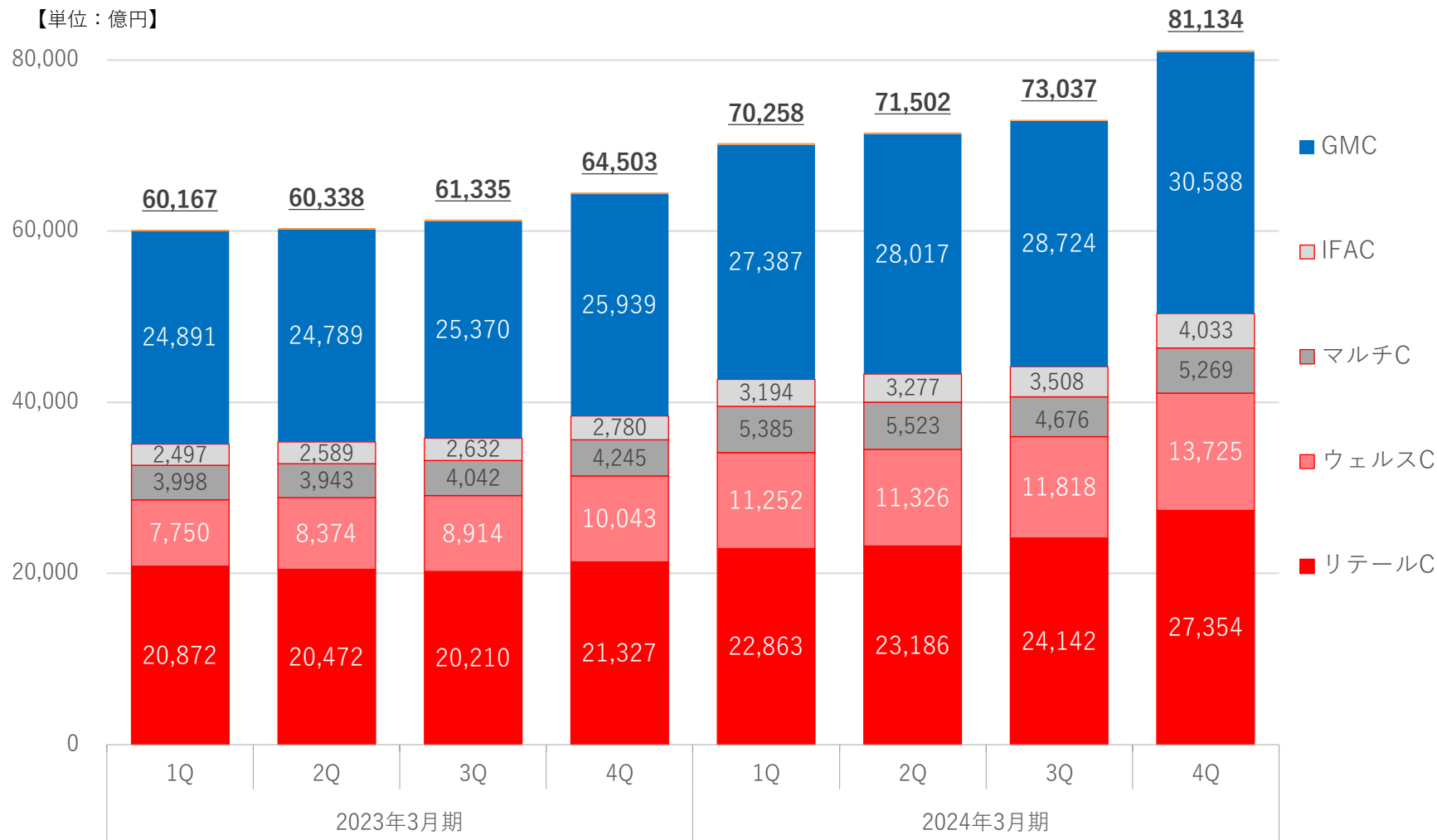




「金融力の強化」

東海東京証券

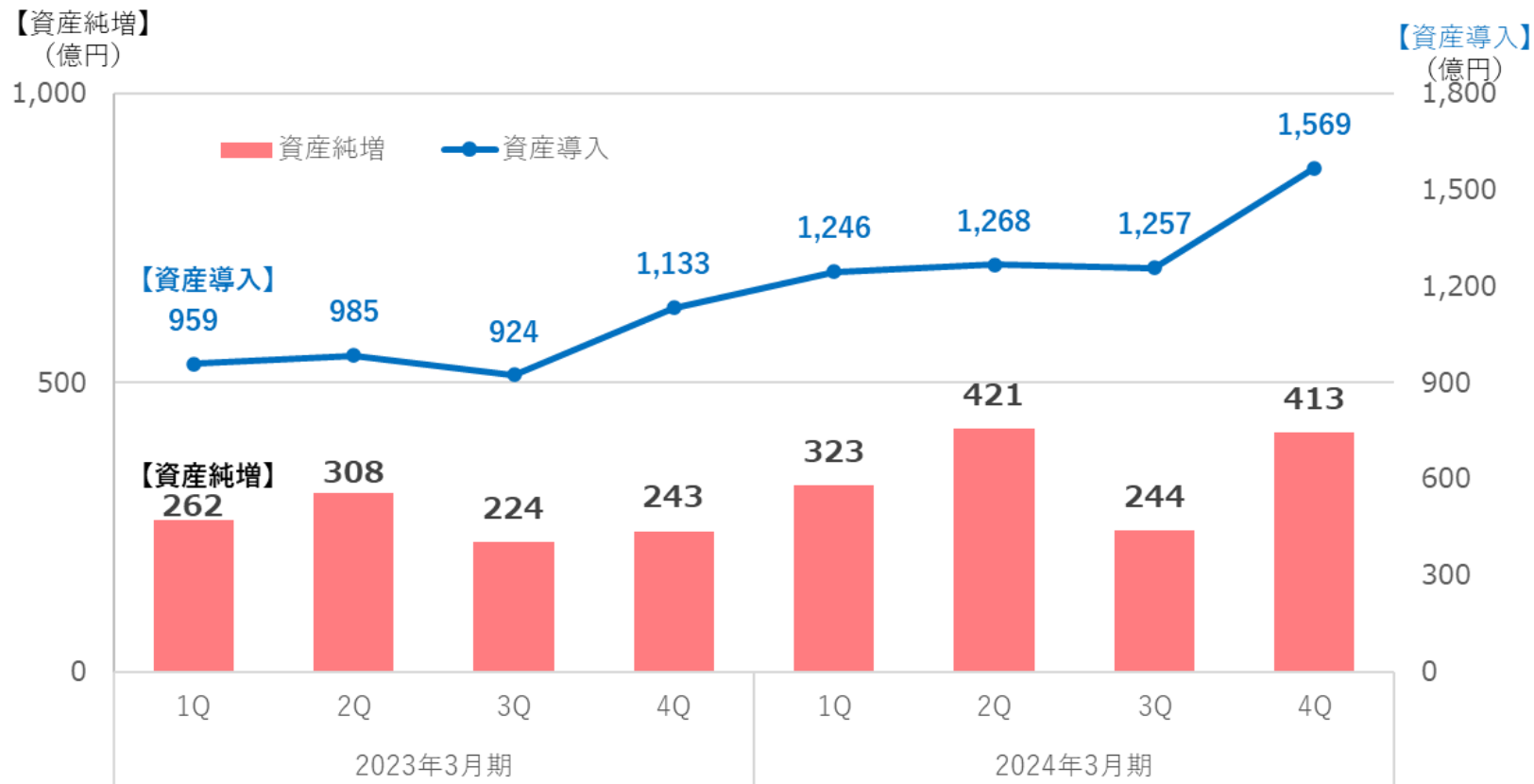
# 預かり資産推移



# 資産純増・資産導入状況について

資産純増・資産導入（入金＋入庫）状況について

【個人のみ】

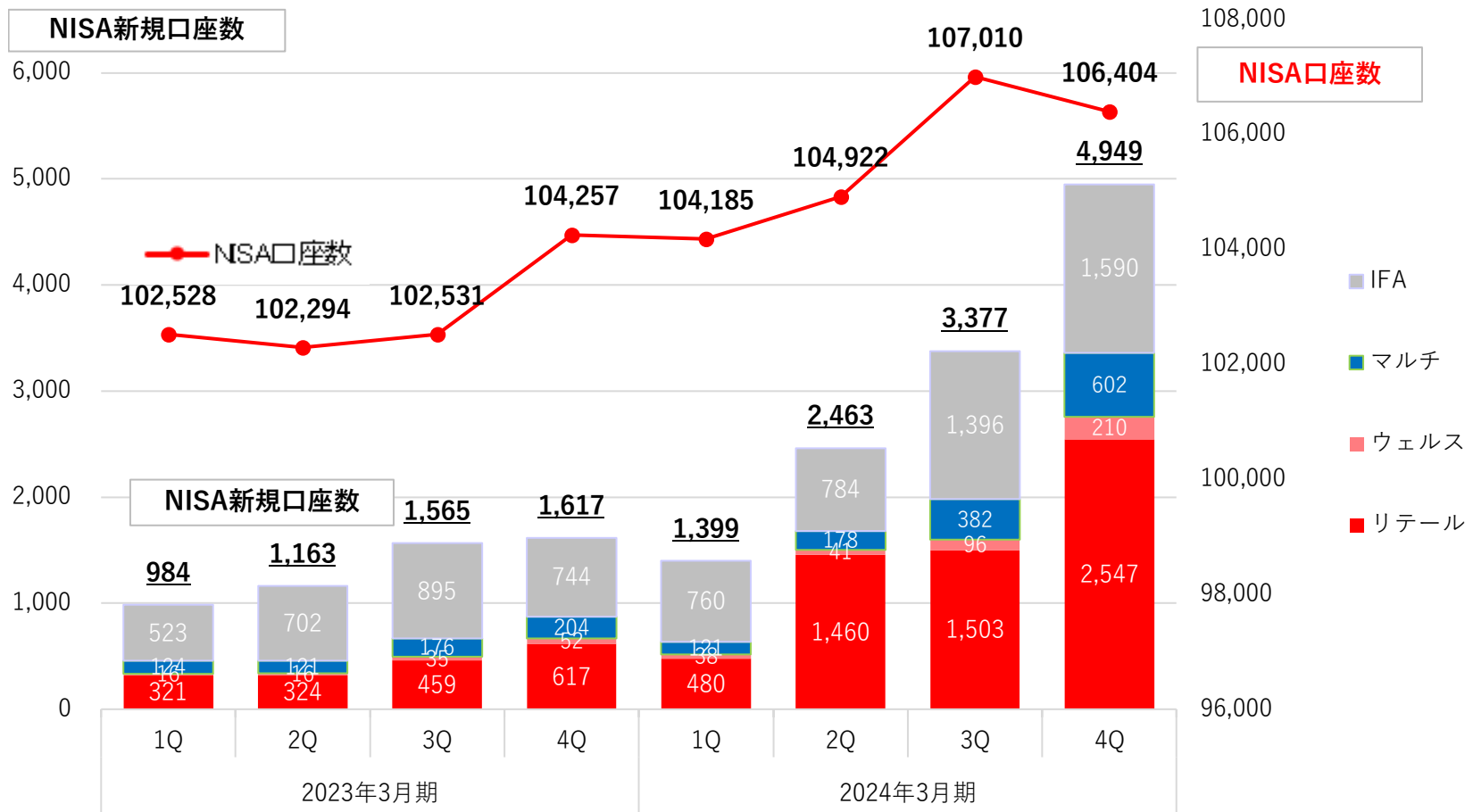


「金融力の強化」

東海東京証券

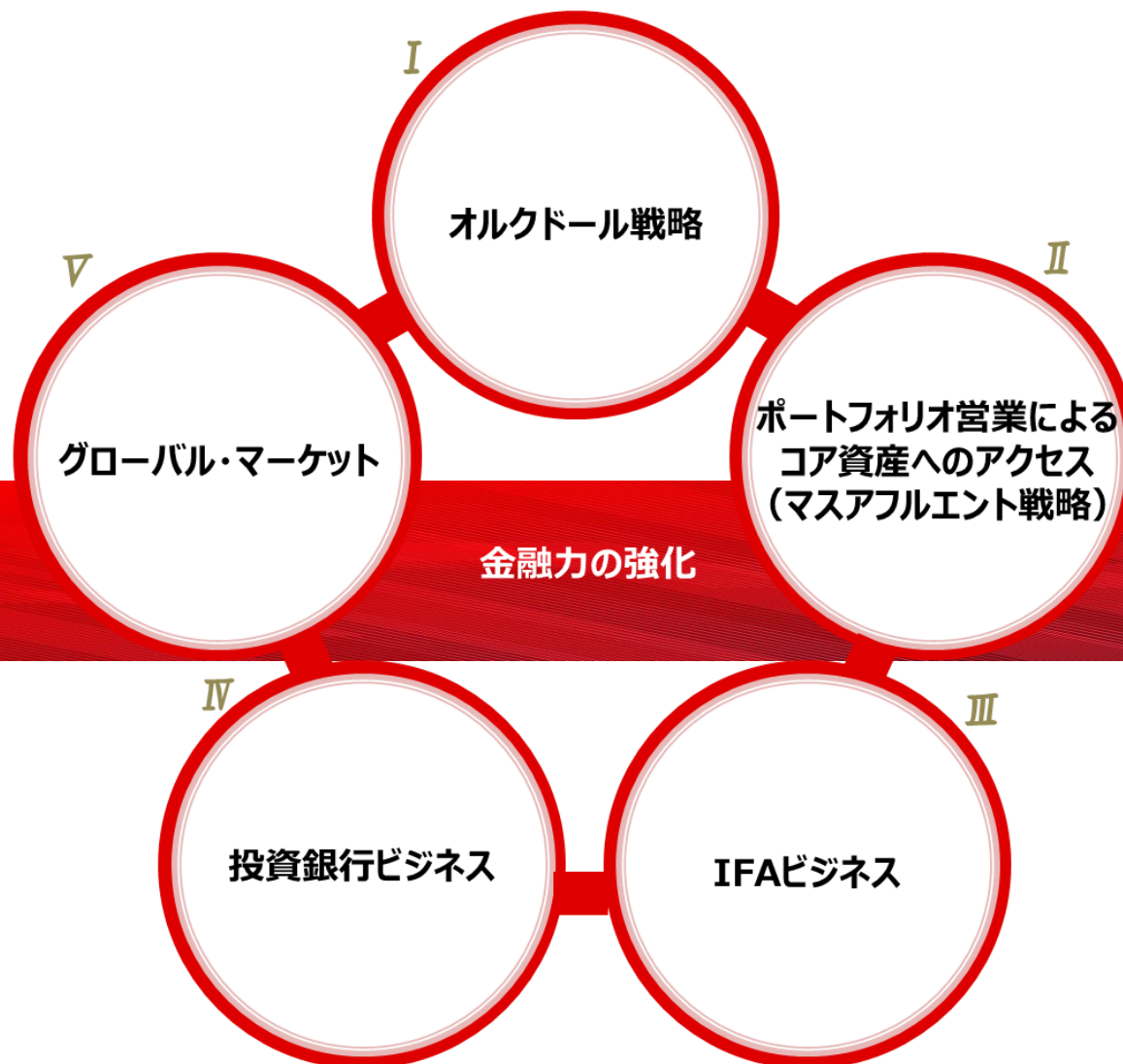
# 新NISA旋風

NISA新規口座数とNISA口座数



「金融力の強化」

東海東京証券

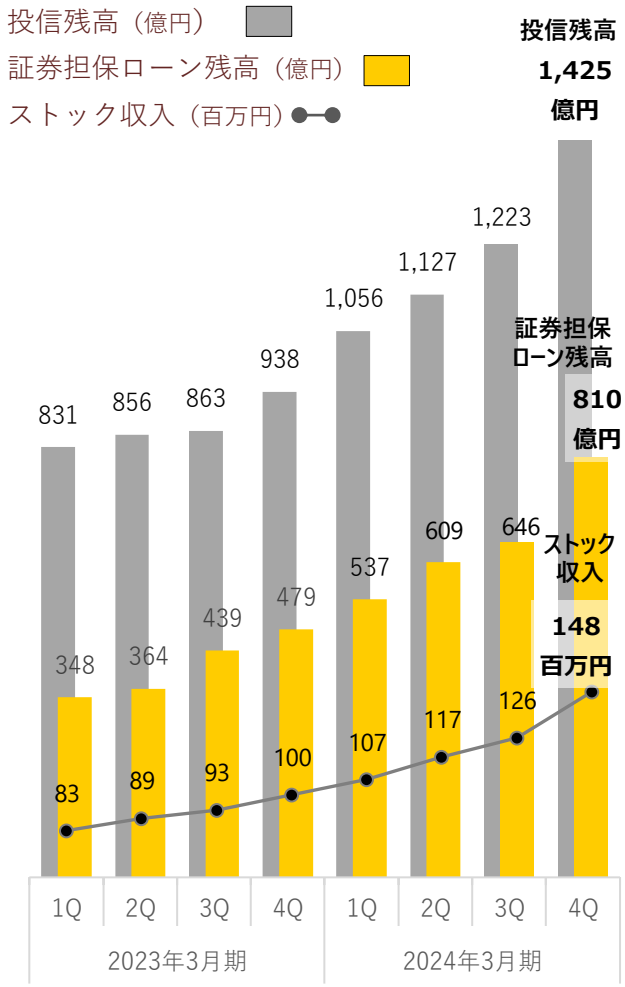
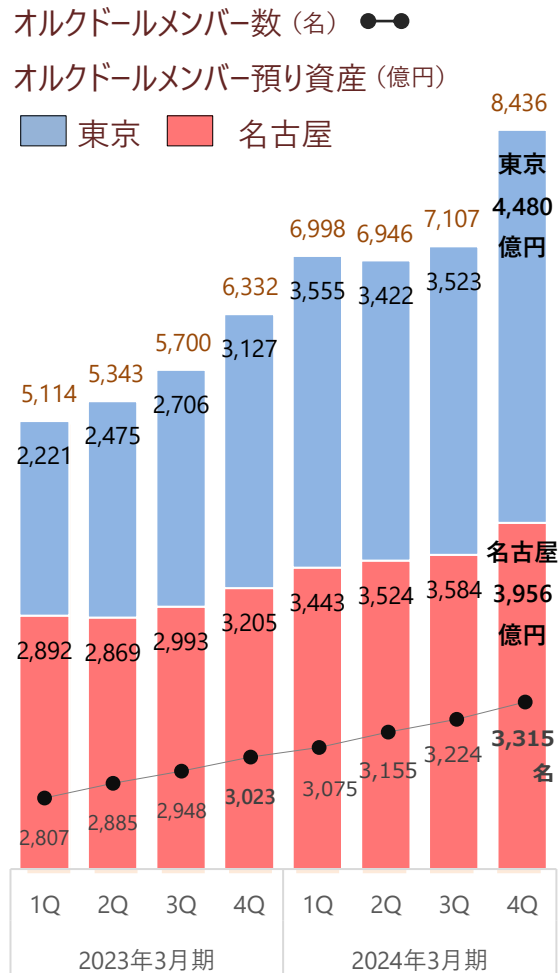
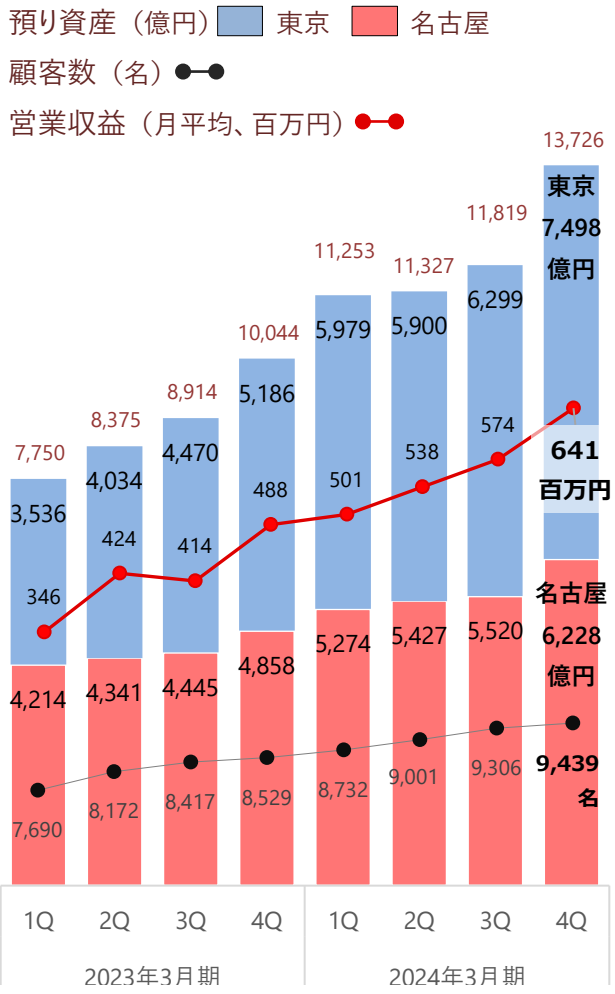


「金融力の強化」

東海東京証券

# オルクドール戦略

## ウェルスマネジメントカンパニー 営業収益・預り資産等の推移



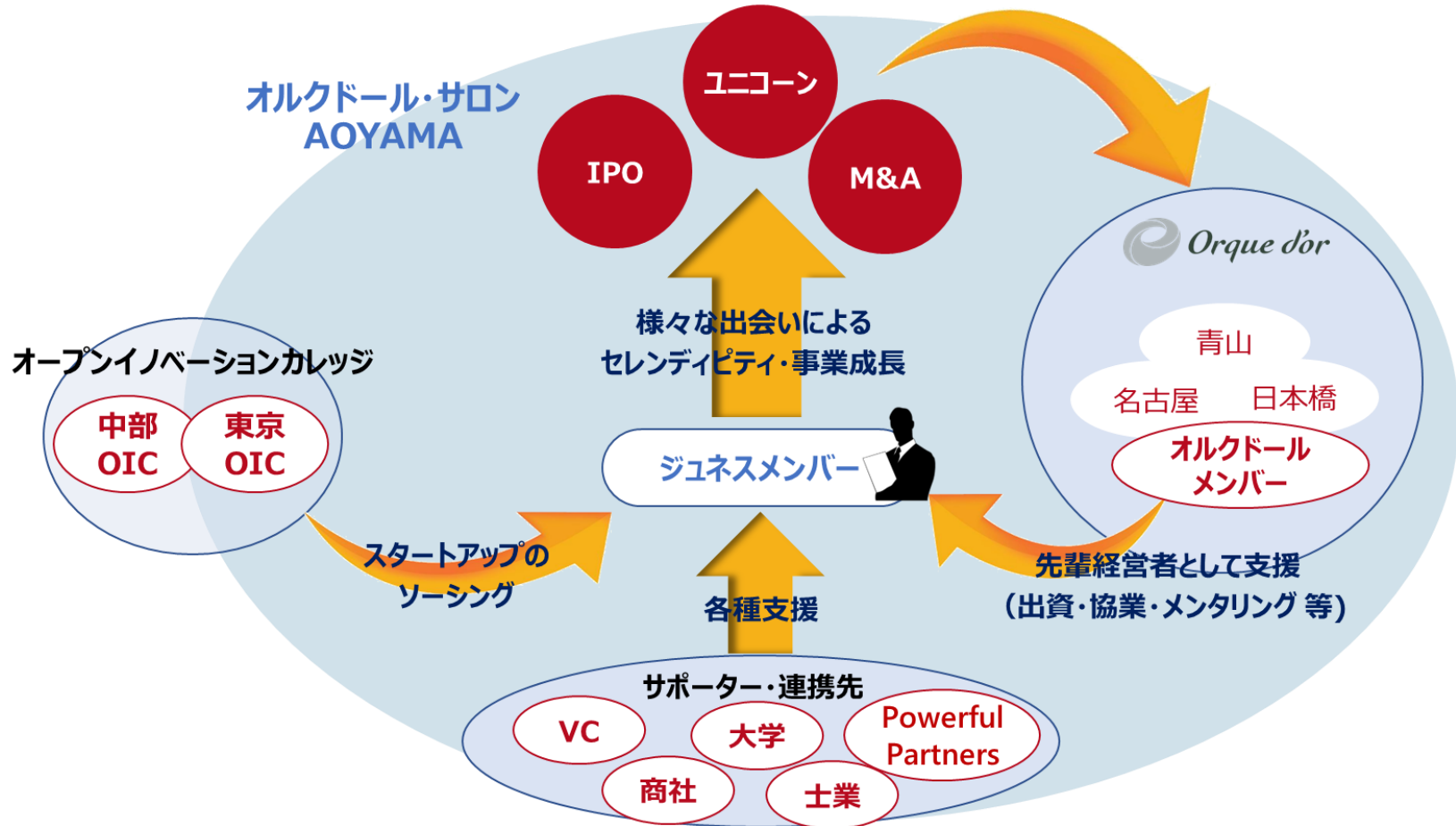
「金融力の強化」

東海東京証券

# オルクドール戦略

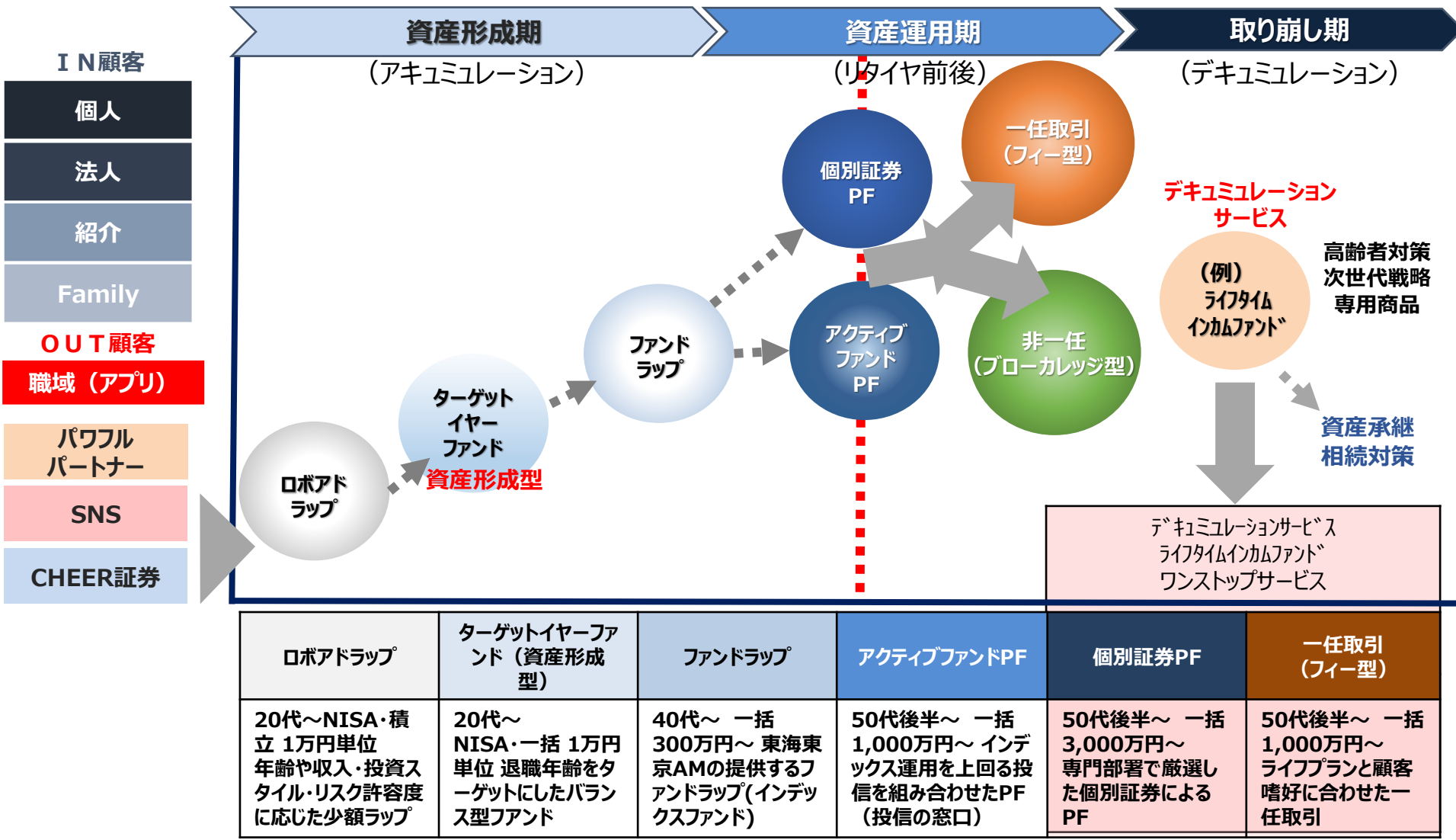
## 青山スタートアップエコシステム

- オルクドールを活用した独自のスタートアップエコシステムを構築
- 様々な出会いからイノベーションが生まれるエキサイティングなスタートアップサロンへ



「金融力の強化」  
東海東京証券

ポートフォリオ営業によるコア資産へのアクセス  
(マスアフルメント戦略)～



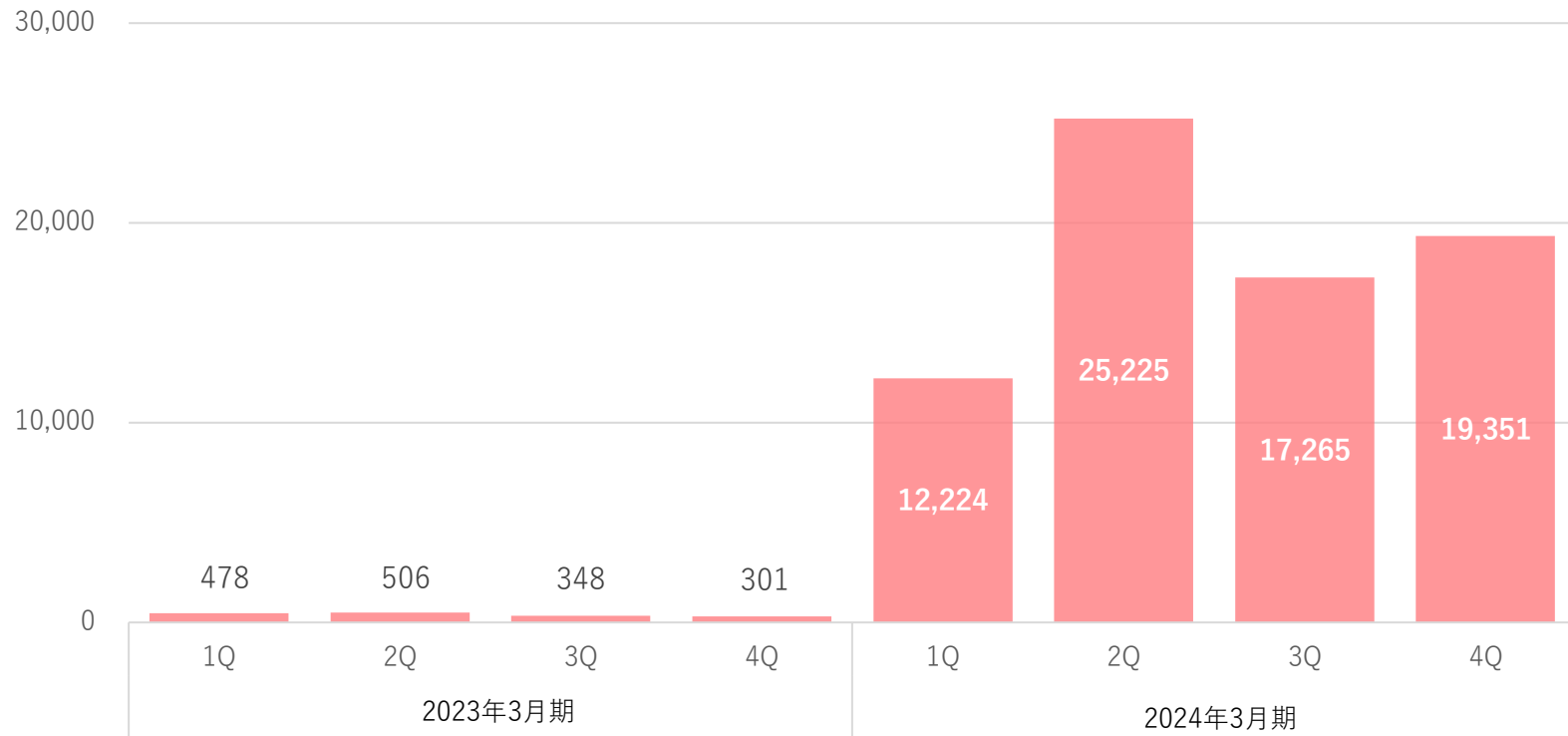
「金融力の強化」

東海東京証券

ポートフォリオ営業によるコア資産へのアクセス  
(マスアフルメント戦略)～

## ファイナンシャルプランニングツール ログイン数-四半期推移

(2024年3月30日現在)





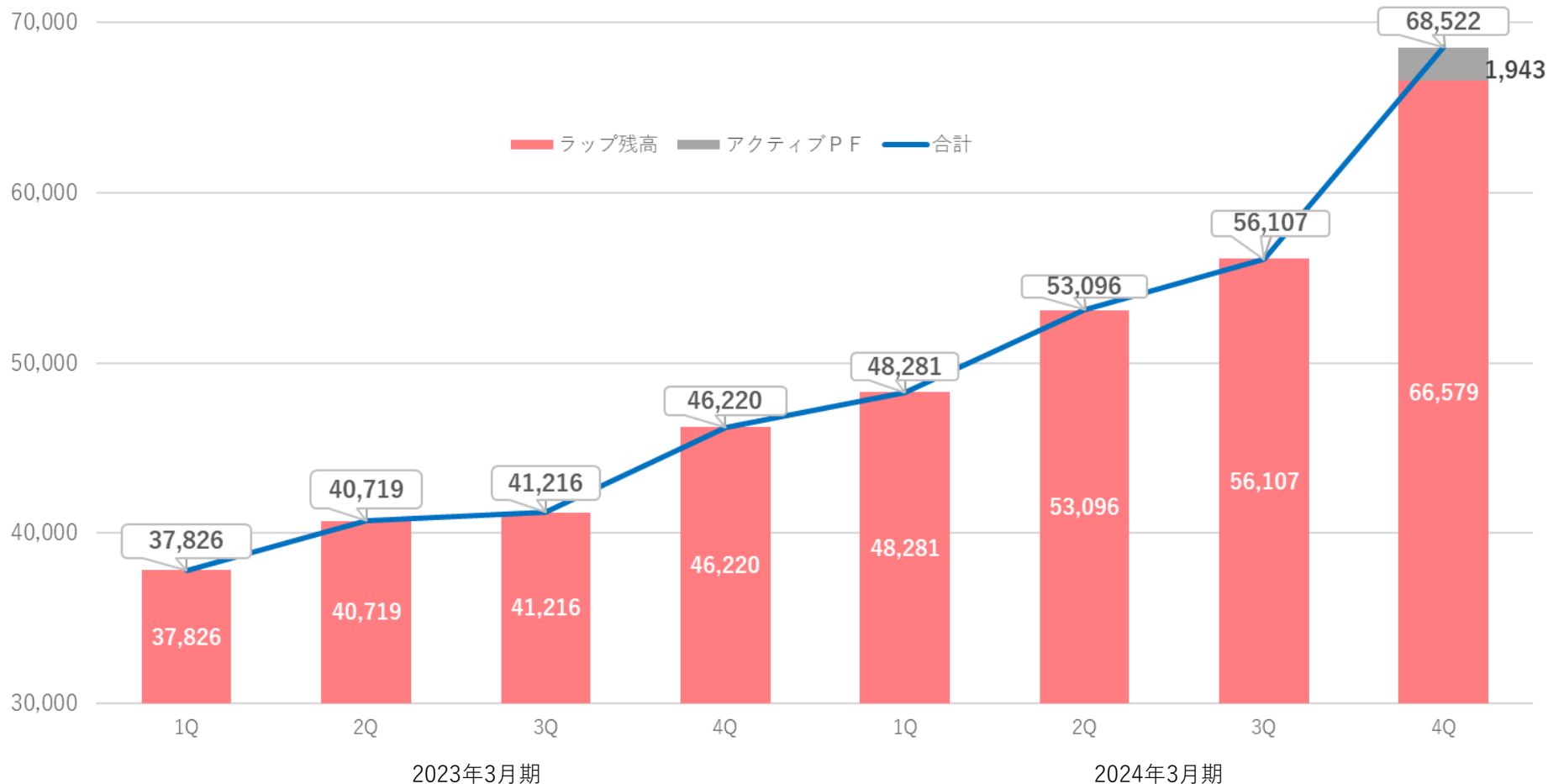
「金融力の強化」

東海東京証券

ポートフォリオ営業によるコア資産へのアクセス  
(マスアフルメント戦略)～

## ポートフォリオ資産推移

【単位：百万円】

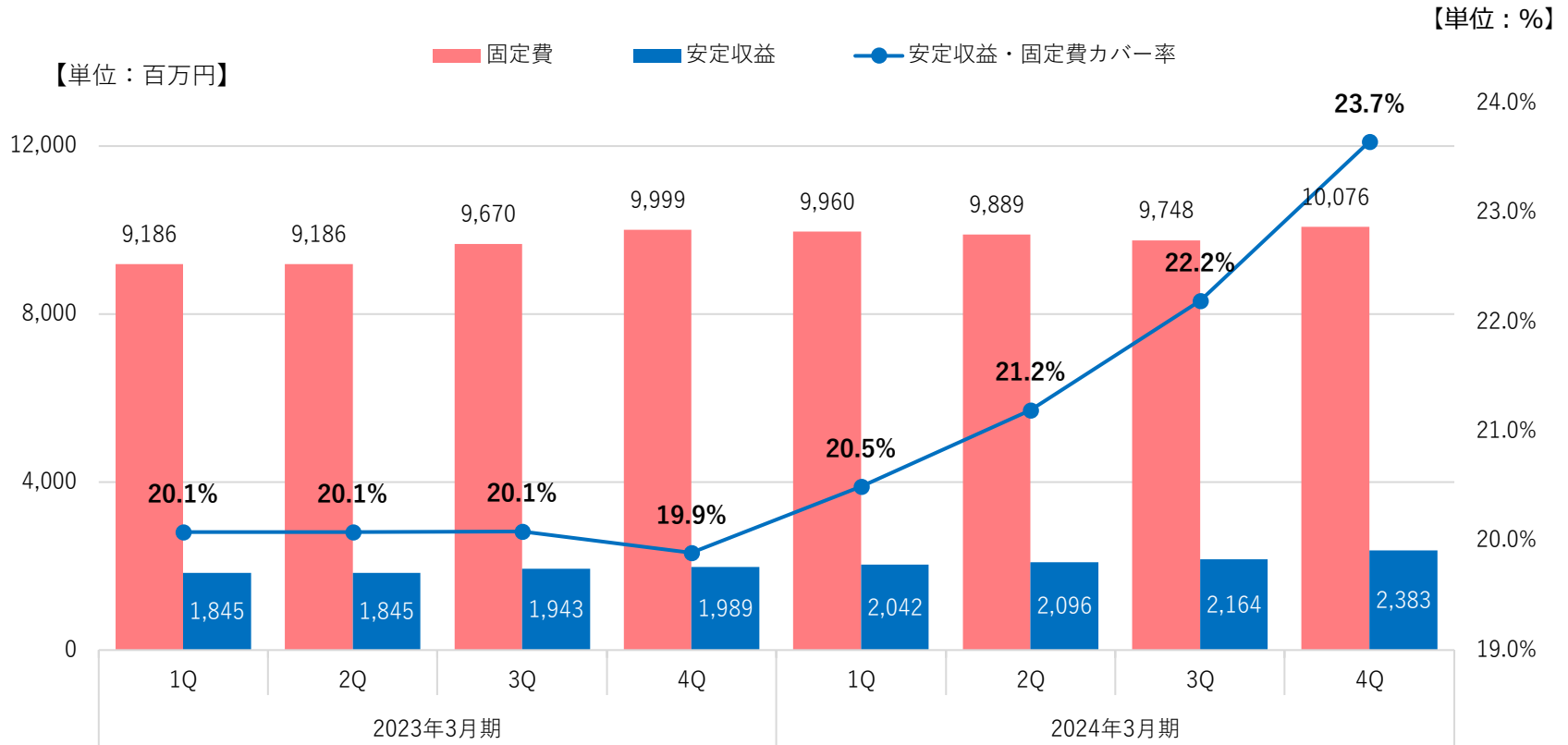


「金融力の強化」

ポートフォリオ営業によるコア資産へのアクセス  
 (マスアフルエント戦略)~

東海東京証券

安定収益・固定費カバー率推移

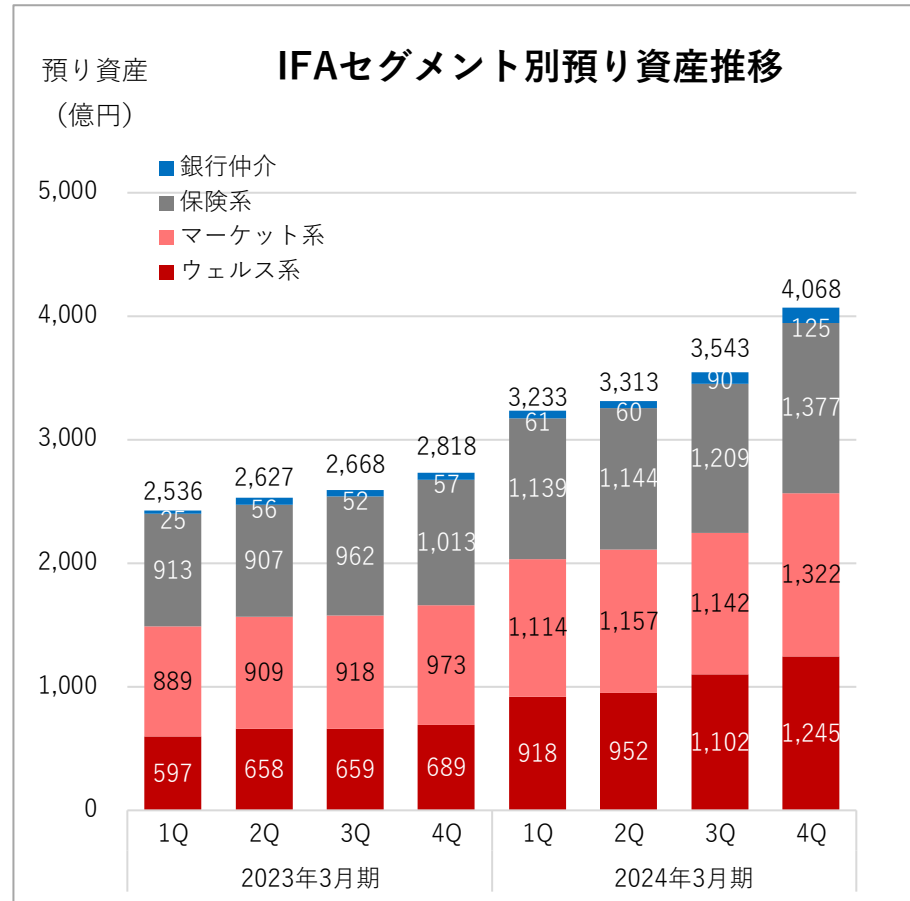
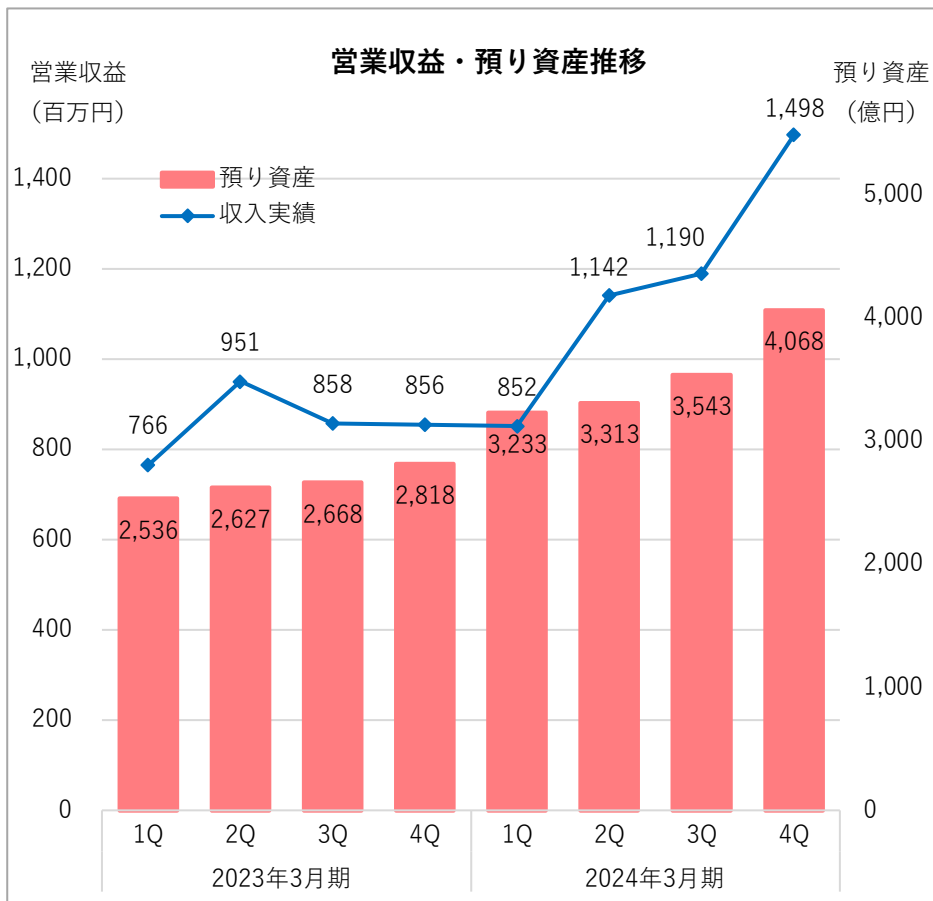


「金融力の強化」

IFAビジネス

東海東京証券

営業収益・預かり資産推移／セグメント別預かり資産推移

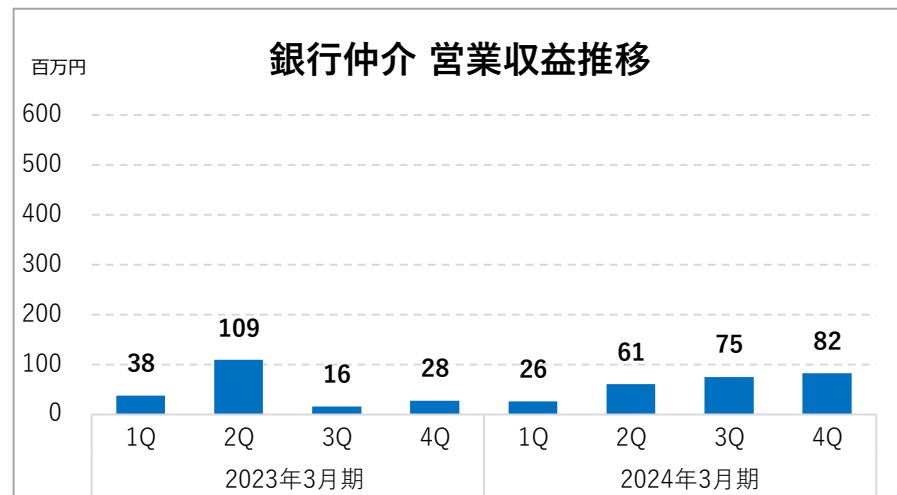
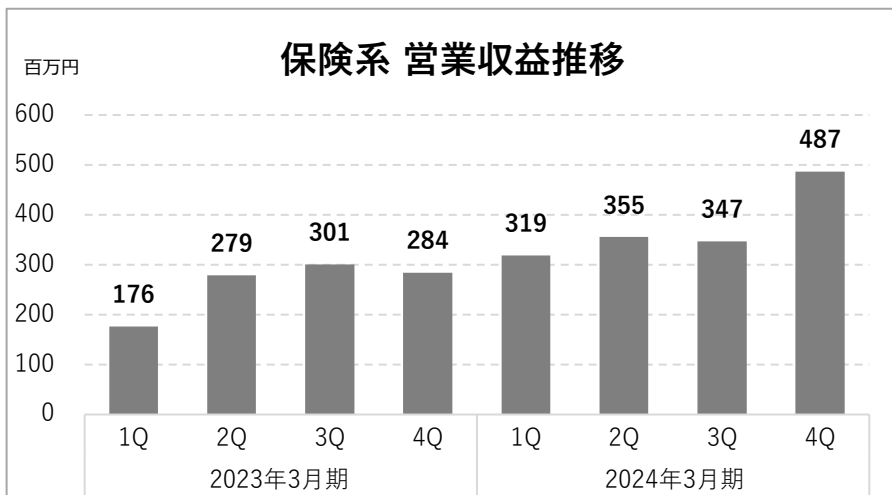
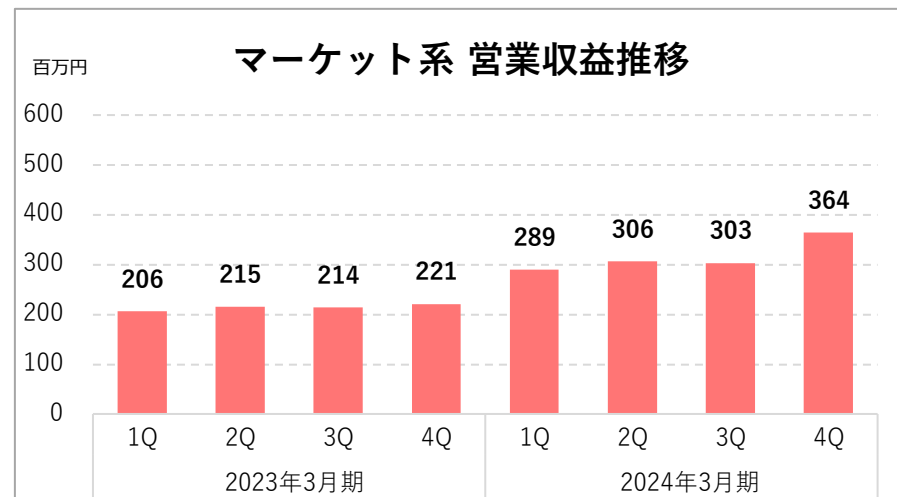
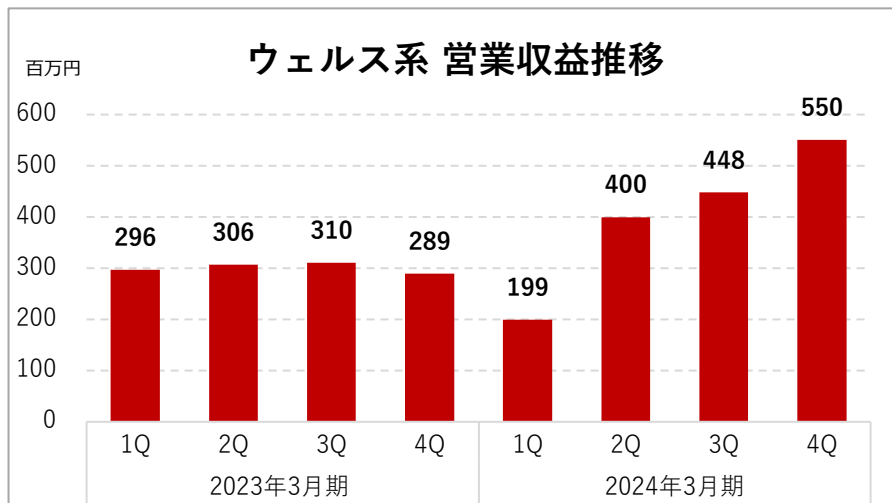


「金融力の強化」

I F A ビジネス

東海東京証券

セグメント別営業収益推移

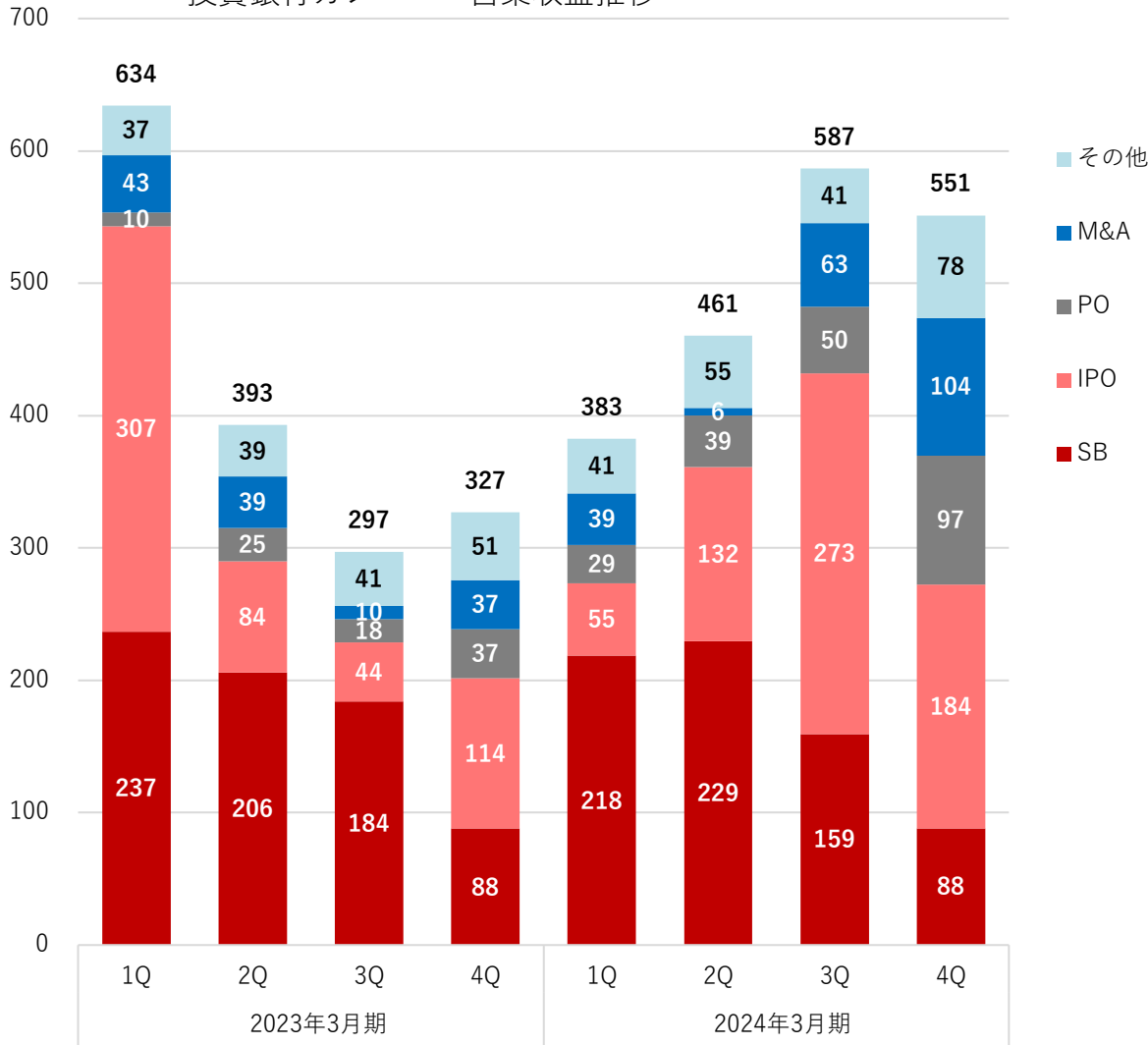


「金融力の強化」

東海東京証券

# 投資銀行ビジネス

(百万円) 投資銀行カンパニー営業収益推移



## IPO・SBの状況

【2023年度 IPO引受金額リーグテーブル】

※払込日：2023/4/1～2024/3/31

順位	社名	件数 (件)	金額 (百万円)	シェア (%)
1	SMBC日興	62	81,461	21.8
2	野村	41	80,828	21.6
3	大和	41	56,537	15.1
4	みずほ	47	46,895	12.5
5	三菱UFJMS	29	39,832	10.7
6	SBI	90	38,044	10.2
7	楽天	62	7,574	2.0
8	東海東京	25	5,892	1.6
9	ゴールドマン	3	5,654	1.5
10	岡三	50	2,703	0.7

(出所：キャピタルアイ)

【2023年度 債券リーグテーブル (全新発債)】

※条件決定日：2023/4/1～2024/3/31

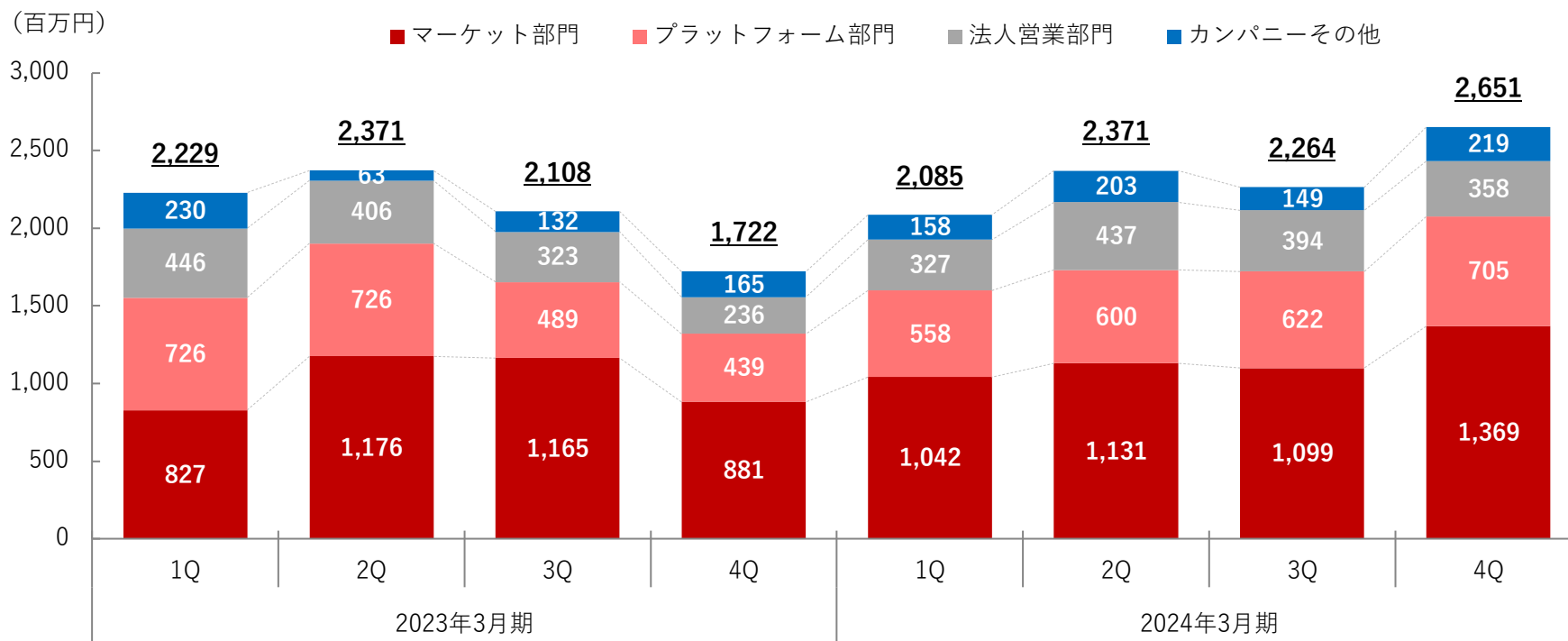
順位	社名	件数 (件)	金額 (億円)	シェア (%)
1	みずほ	866	48,097	18.0
2	野村	885	47,162	17.7
3	大和	806	43,263	16.2
4	SMBC日興	811	41,639	15.6
5	三菱UFJMS	780	39,500	14.8
6	東海東京証券	342	4,923	1.8
7	ゴールドマン	180	3,832	1.4
8	岡三	307	3,684	1.4
9	SBI	136	2,273	0.9
10	しんきん	232	2,004	0.8

※公表情報を基に、東海東京証券作成

※銀行等引受債等は除く

# グローバル・マーケット

## 部門別営業収益推移（月次平均）

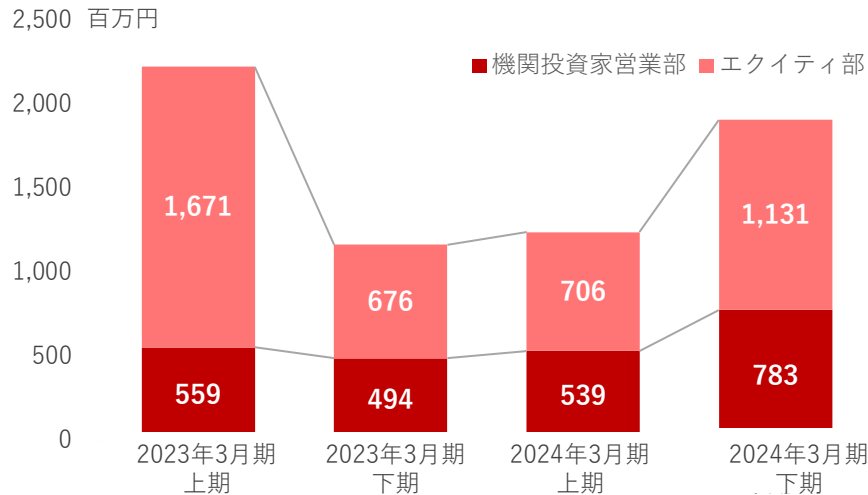


「金融力の強化」

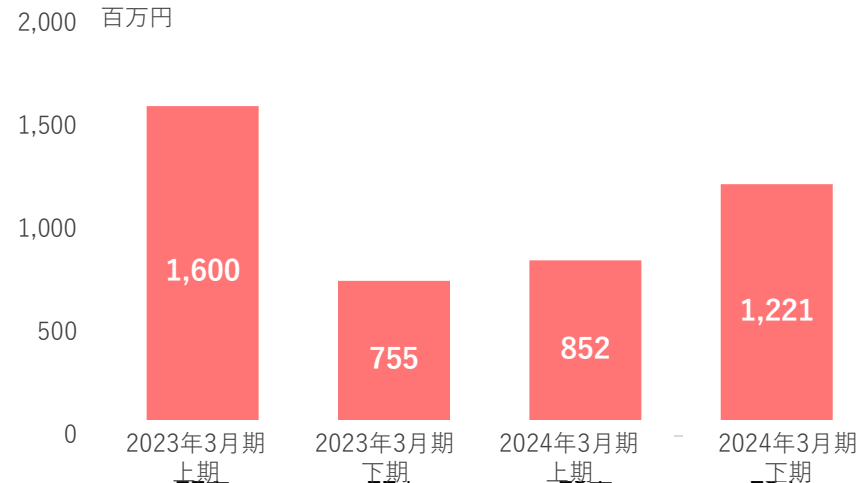
東海東京証券

# グローバル・マーケット

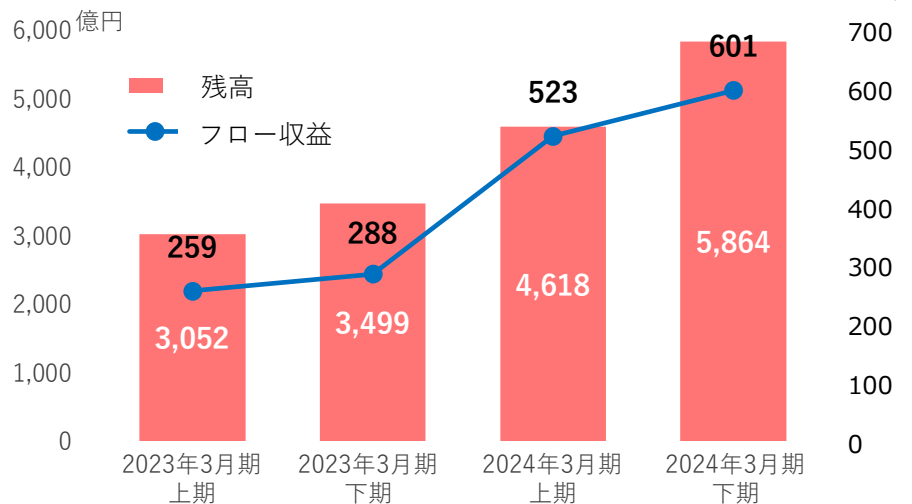
機関投資家営業部・エクイティ部営業収益推移



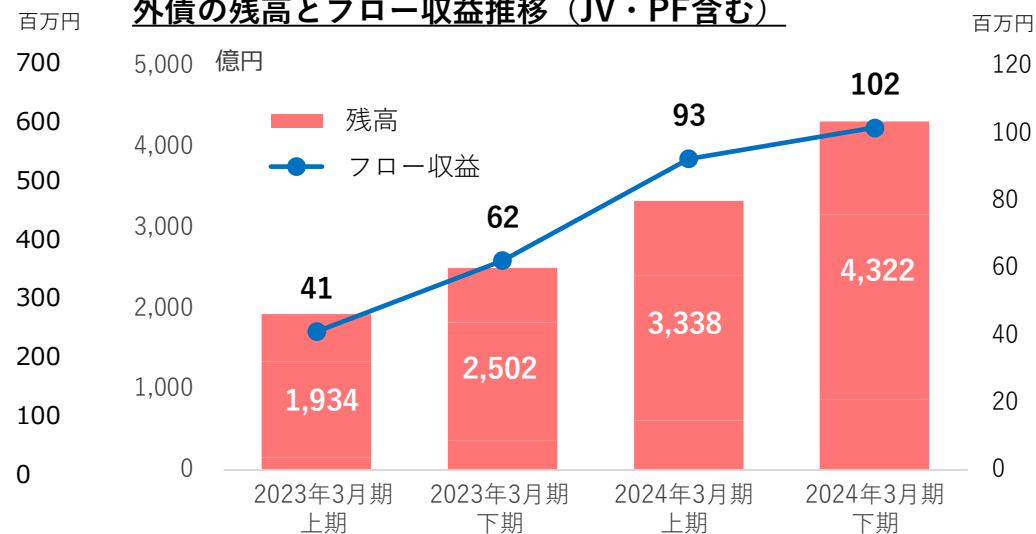
金利為替デリバティブ収益推移



外株の残高とフロー収益推移 (JV・PF含む)



外債の残高とフロー収益推移 (JV・PF含む)



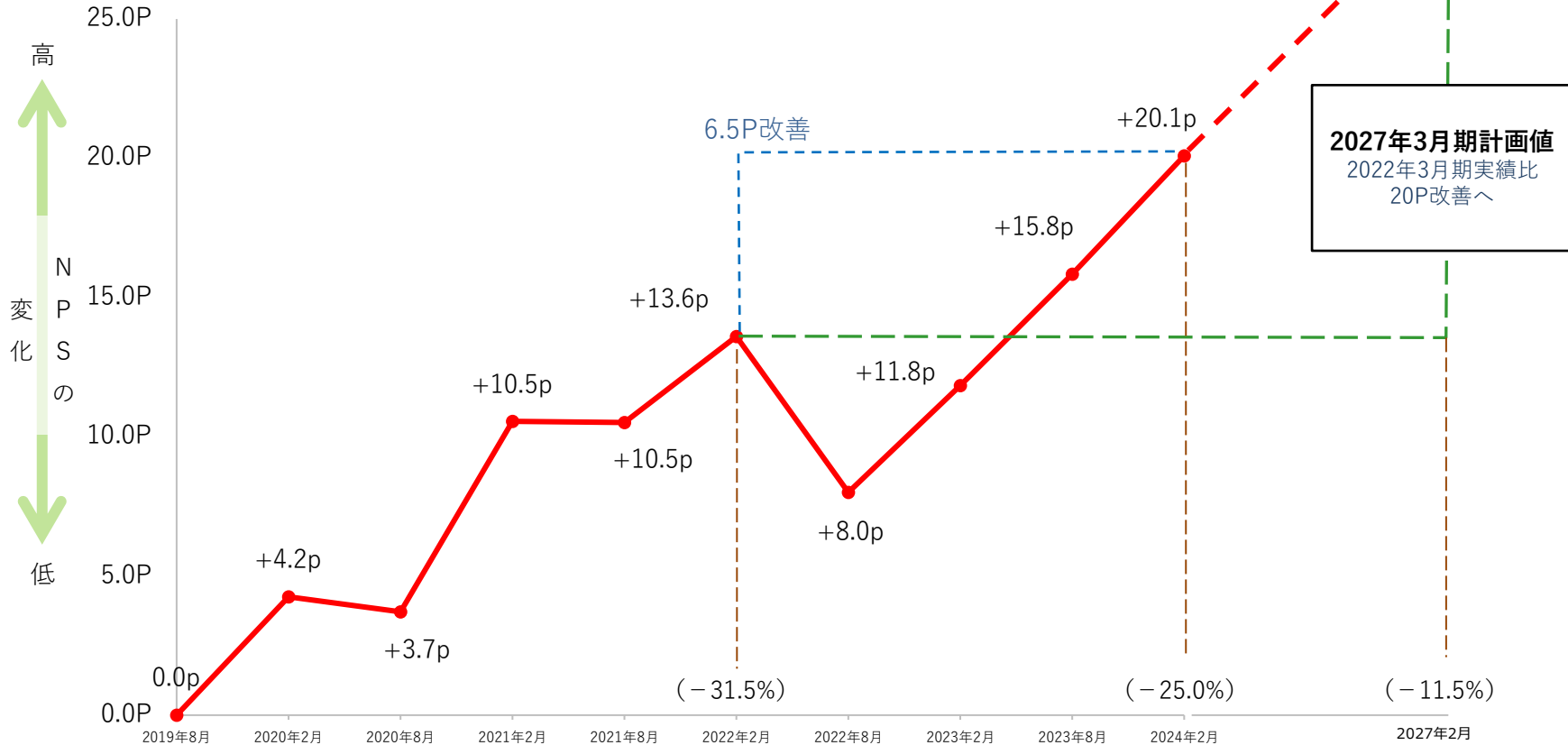
「金融力の強化」

東海東京証券

# カスタマーロイヤルティ度

カスタマーロイヤルティ度（東海東京証券 NPS®※の変化推移）

\* 2019年8月を0.0Pとした場合の推移



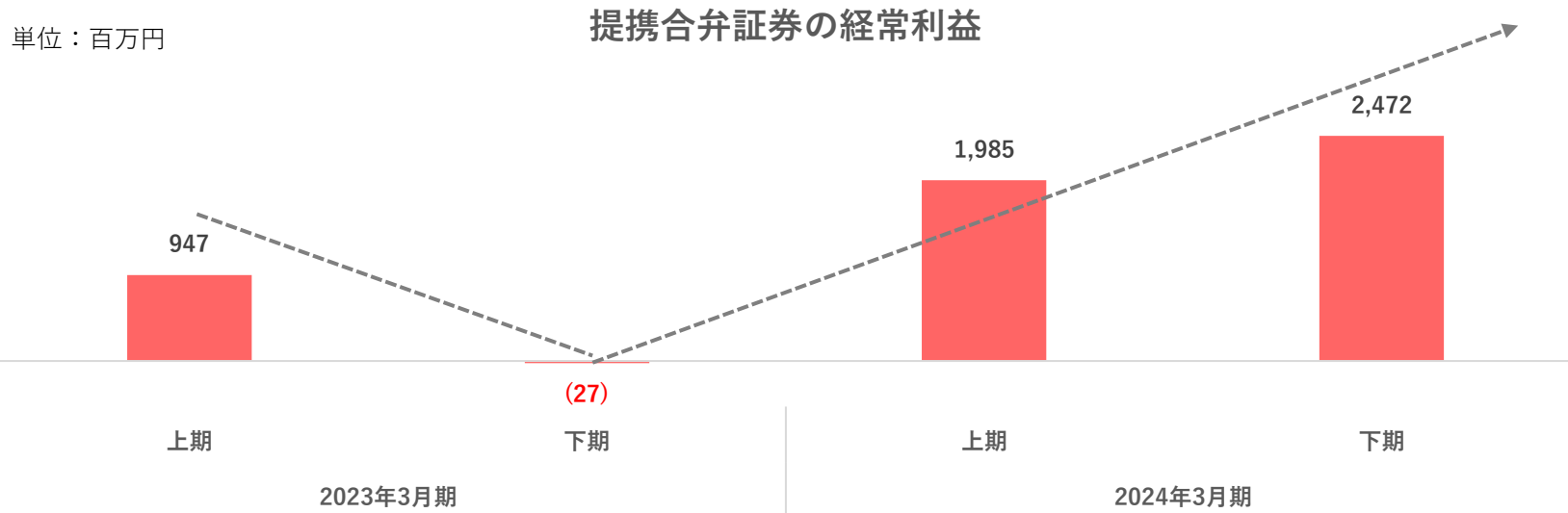
**2027年3月期計画値**  
2022年3月期実績比  
20P改善へ

※NPS®は、ベイン・アンド・カンパニー、フレッド・ライクヘルド、サトメトリックス・システムズ（現NICE Systems, Inc）の登録商標。「Net Promoter Score（ネット・プロモーター・スコア）®」の略で、正味推奨者比率と訳され、顧客ロイヤルティ（企業やブランドに対する愛着・信頼の度合い）を数値化する指標。



# 提携合併証券会社の業績回復

仕組債の販売縮小により落ち込んだ業績も、2024年3月期は急回復・急拡大



・ 仕組債の販売停止



- ・ 好調なマーケット要因に加え、エクイティ収益の獲得
- ・ ポートフォリオ提案による投信販売の増加と外貨資産純増
- ・ 「富裕層」「法人」顧客の拡大
- ・ 効率化の促進

「金融力の強化」

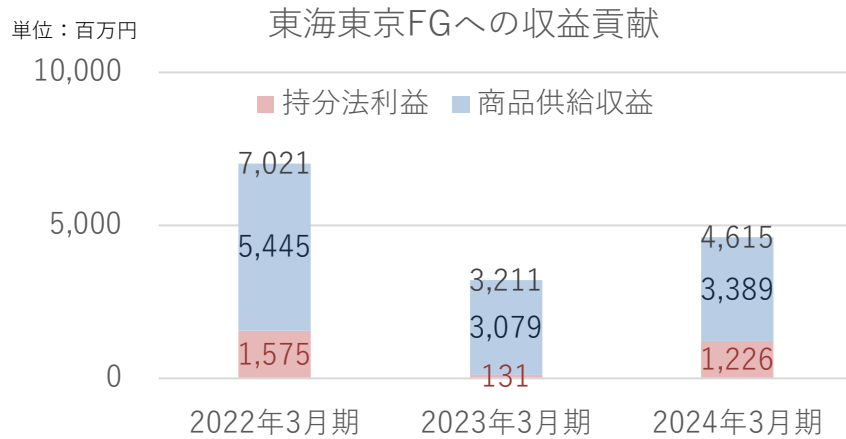
提携合弁証券

# 提携合弁証券の今後の戦略

提携合弁証券については、更なる発展を目指すべく推進していく方針

<提携合弁証券の貢献・特徴>

<今後の戦略>



**従来からの取組み**

- 富裕層・法人**
  - ・ 富裕層/法人顧客対応の支援
- ポートフォリオ営業**
  - ・ 外貨資産の純増/投信販売の拡大
- 機能提供**
  - ・ 東海東京インテリジェンスラボによるマーケット情報の提供 研修/教育支援

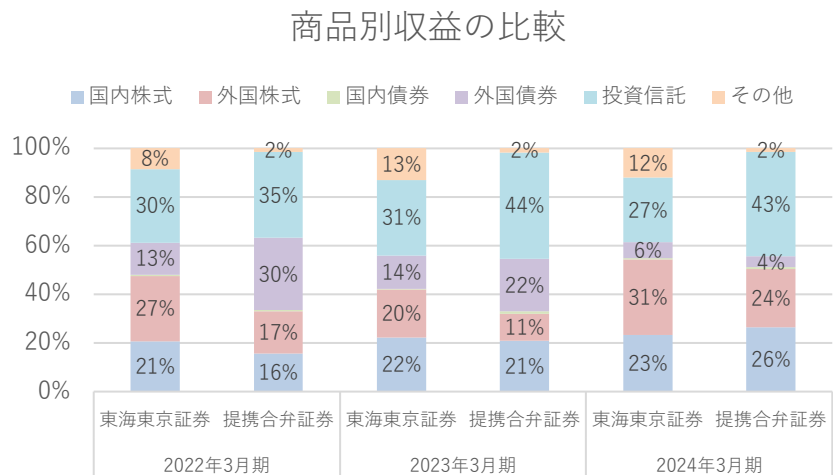
**東海東京証券施策の展開**

**マスアフルエント**

- ・ ポートフォリオ営業の推進
- ・ ゴールベースアプローチ
- ・ コア資産の導入 → 純預金先の獲得
- ・ セグメント別アプローチ
- ・ フォロールール

**新たなビジネスモデルの検討**

- 媒介型仲介**
  - ・ 現行モデルとのハイブリッドを含めた新たな銀証連携体制の構築
  - ・ 純預金先への提案強化
- シェアードサービス**
  - ・ 業務効率化/コスト削減の推進



「金融力の強化」

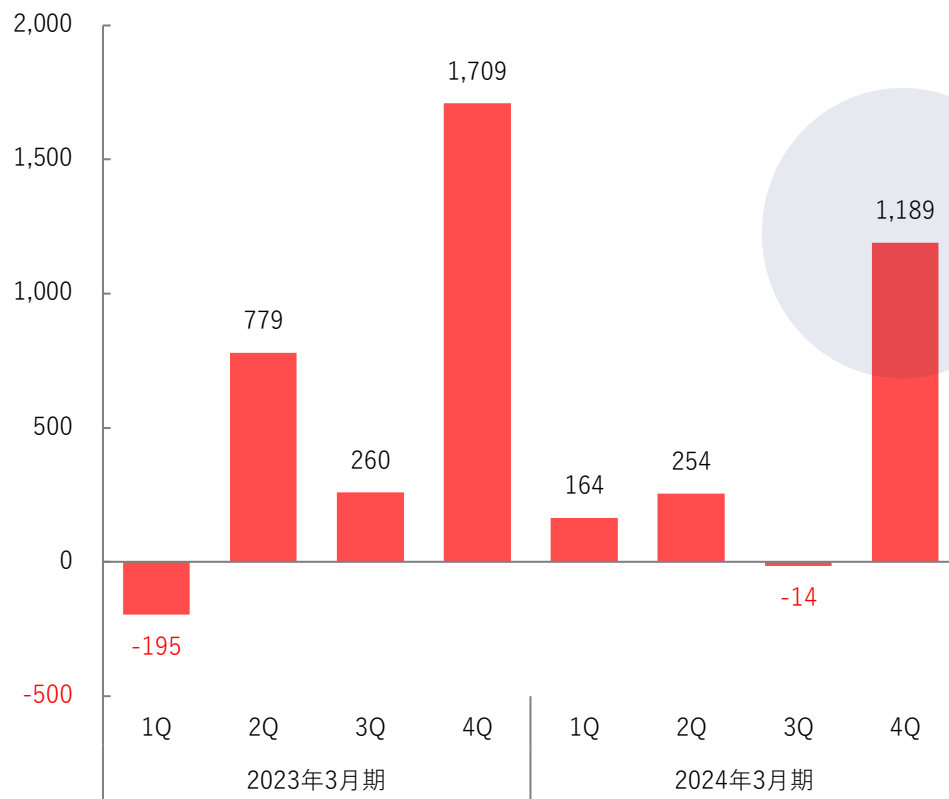
その他

# 投資ビークルの活性化

ポートフォリオの最適化による安定収益構造の確立と新規案件の発掘

《東海東京グローバル・インベストメンツの損益推移》

(百万円)



・非上場外国株式からの利益配当や  
保有株式等の円安による為替評価益  
拡大も寄与

《今後の戦略》

ポートフォリオ  
の最適化

優良新規  
案件の発掘

「金融力の強化」

その他

# 安定収益基盤の拡大（保険ショップ）

営業スタイル（訪問・来店）、ターゲット顧客の棲み分けによる安定収益の確保

(百万円)

2023年3月期				2024年3月期				2023年	2024年	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	3月期	3月期		
791	854	848	924	911	1,028	1,014	1,058	3,418	4,013	4%	17%
								4Q累計	4Q累計		

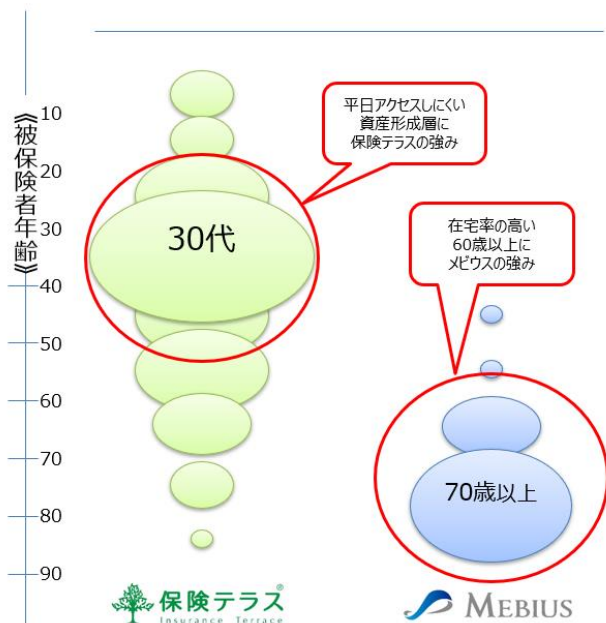
保険手数料 (ETERNAL・メビウス)

(百万円)

2023年3月期				2024年3月期				2023年	2024年	前四半期比 増減	前年同期比 (累計) 増減
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	3月期	3月期		
195	270	350	315	248	364	364	389	1,132	1,367	7%	21%

(ご参考)

保険手数料 (TTSC)



項目	ETERNAL	メビウス
特徴	<ul style="list-style-type: none"> <li>① ニーズが顕在化した来店者に効率よく保険を販売</li> <li>② 30～40代のファミリー層、女性に強み</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 顧客リストに基づいたテレアポと訪問販売を効率的に組み合わせ</li> <li>② 70代前後の高齢者に強み</li> </ul>
販売商品	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 第一、第三分野に強み</li> <li>② 生命保険26社・損害保険12社の商品のうち10社ほど推奨商品に選定</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 第三分野に特化</li> <li>② 生命保険12社・損害保険1社の商品のうち3商品ほどに絞って営業</li> </ul>
営業方法 (ノウハウ)	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 来店型・比較推奨販売</li> <li>② オンライン面談やネット完結できる保険も整備</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 訪問型・意向確認営業</li> <li>② 完全分業モデル</li> <li>③ マニュアル化で、業務を標準化</li> </ul>
店舗展開・ 人材体制	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 直営店45店舗、FC11店舗</li> <li>② 相談スタッフ151名</li> <li>③ マイスター制度導入</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① コールセンター92人（社員41人、アルバイト51人）</li> <li>② コンサルタント28人</li> </ul>

# 生産性向上に向けた取り組み

個人営業部門における各種デジタルツールを活用した生産性向上の取り組み

## 業務効率化

ベルフェイス※

データベース  
マーケティング

書類電子化の推進

etc

※担当者と電話しながら、スマートフォン・パソコン・タブレットを使ってオンラインで画面共有できるサービス

中期経営計画KPI  
一人当たりの労働生産性

2023年3月期実績

19.6 百万円

2024年3月期実績

21.5 百万円

リテールカンパニーにおける  
一人当たり・一時間あたりの総収入

2023年3月期

13,748 円

2024年3月期

18,613 円

# システム投資

戦略・DX案件等の積極投資による収益力・生産性向上と、スリム化による経費削減

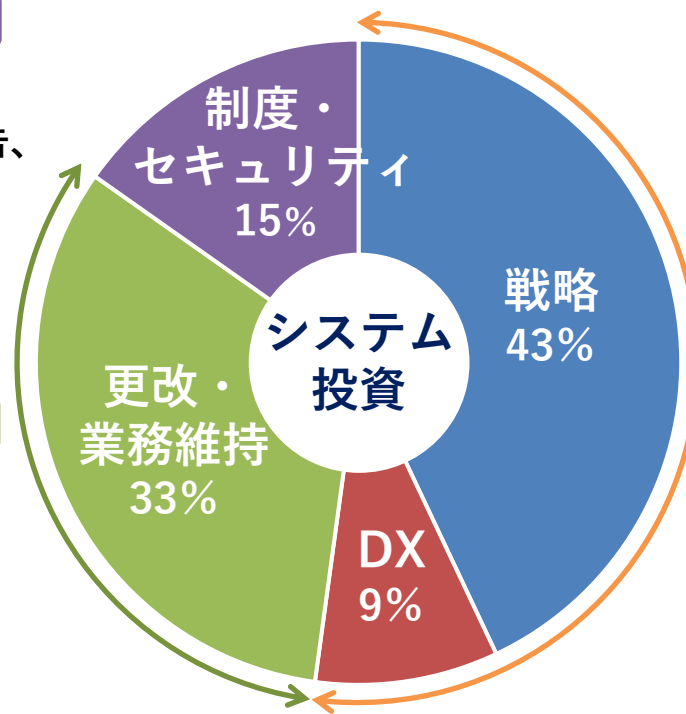
## 制度・セキュリティ対応

- 新NISA対応
- 店頭デリバティブ取引情報報告、当初証拠金(IM)規制
- セキュアブラウザ対応、脆弱性診断

## 更改・業務維持

- DWH/CRM仮想サーバー更改
- ネットワーク機器更改
- 既存電話のIP電話化

システム統合・スリム化、コスト削減



## 戦略案件

- オルクドールサロン青山開設
- 提携証券等共同利用システム (Allain)の導入
- 店頭デリバティブ管理システム (Murex)の商品拡充

## DX案件

- クラウド型コールセンター基盤システムの導入
- 生成AI(Chat GPT等)の導入
- データ分析基盤の導入

競争力強化、収益力向上、生産性向上

# オフィス / 店舗の再編・効率化

東海東京証券での店舗統廃合、本部オフィスの再編・効率化により不動産関係費削減

## 店舗統廃合による再編

店舗再編による不動産関係費の削減

- ① 池袋支店を渋谷支店へ統合
- ② マニークサカエチカ店の他店への統合

年間約42百万円

## 本部オフィス一部返却

稼働率の低い本部オフィスの一部返却による費用の削減

年間約50百万円

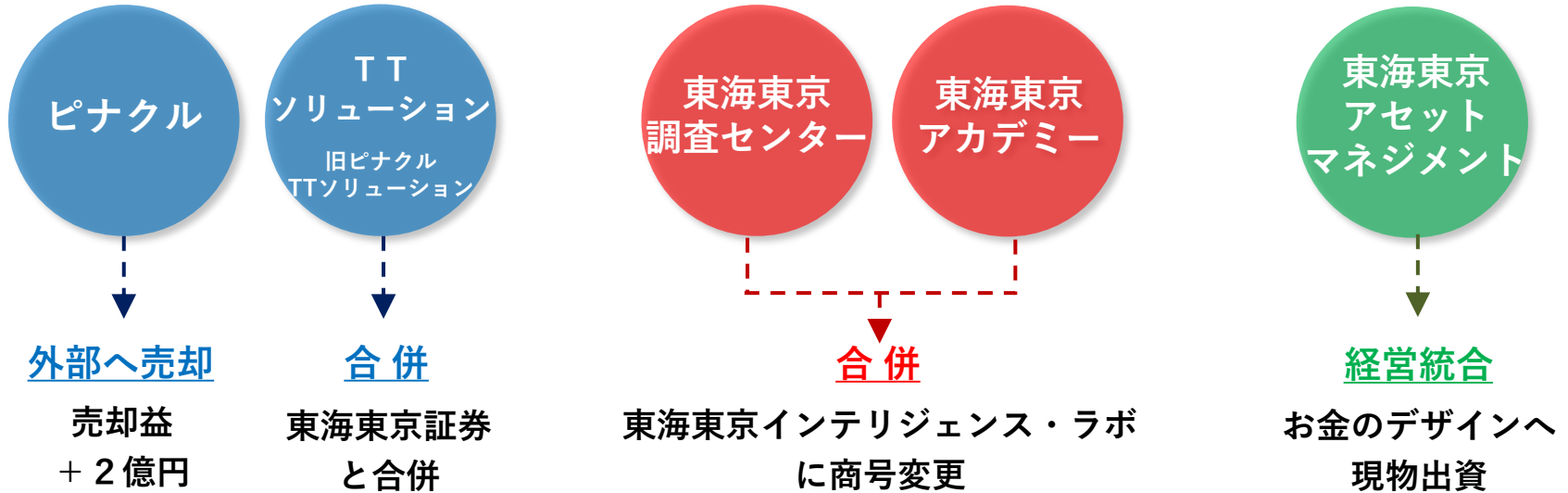
今後も営業・経営戦略に基づいたオフィス  
店舗再編を実行し、固定費の削減を目指す

「金融力の強化」

効率化 / 生産性向上

# グループ企業の再編・シナジー追求

グループ企業の効率的運営およびシナジー追求に向けた企業再編を実現



※ 現在、一部の子会社を対象として経理/財務及び人事/総務業務のシェアード・サービスを導入しているが、その対象を順次拡大し、更なる効率化を促進

- ・両社が保有するコンテンツを融合、最適化を図ることで、効率的な事業展開と、新たなチャネル・顧客開拓を目指す
- ・コスト削減：80百万円 / 年

- ・2社の融合による機能拡大、商品の多様化
- ・コスト削減：95百万円 / 年



# 「異次元に向けた重点施策」

デジタル機能の活用と Powerful Partners との協業により、ビジネスモデルを変革



ビジネスモデルの変革  
事業基盤の拡大



- ・CHEER証券
- ・TTデジタル・プラットフォーム
- ・お金のデザイン



異次元に向けた  
重点施策



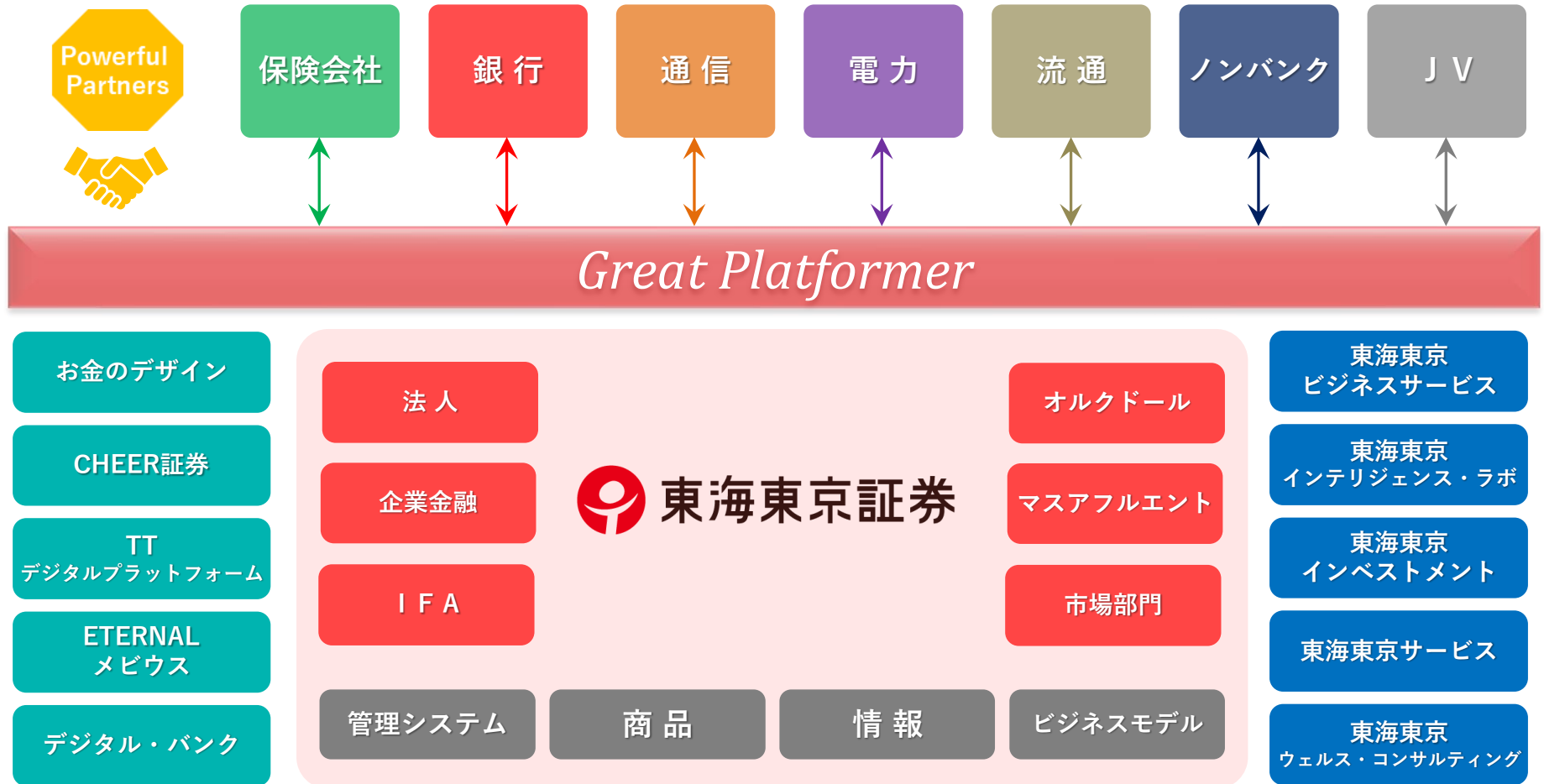
- ・資産運用機能
- ・デジタルバンク

「異次元に  
向けた重点施策」



# Powerful Partners

総合金融のグレートプラットフォームとして、Powerful Partnersと事業提携へ



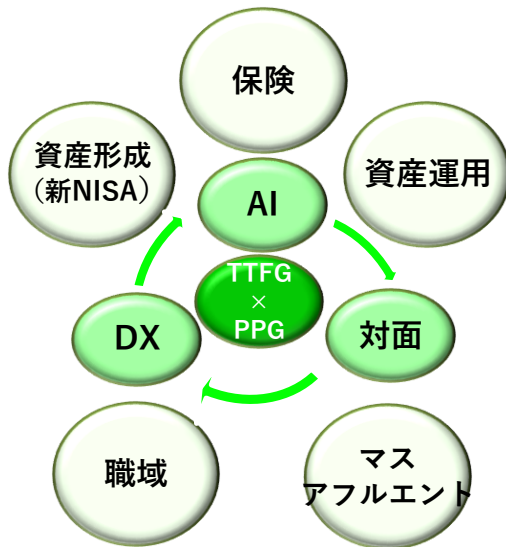


# Powerful Partners

当社グループの多様な機能・サービスを異業種企業に提供すべく、複数企業と協議中

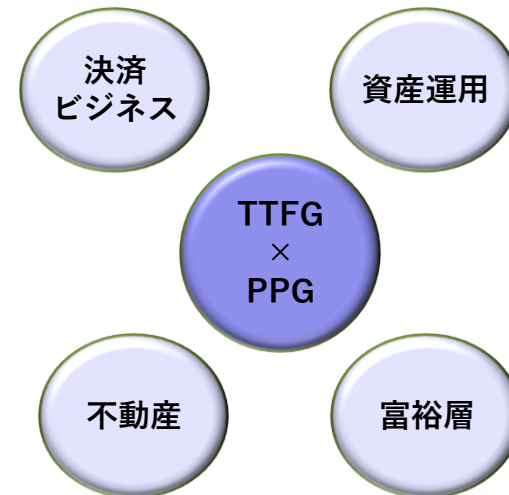
## Powerful Partners A

対面営業力を活かした協業  
保障/資産形成/資産運用といった顧客ニーズに応じた  
商品提供  
職域営業を通じて従業員のウェルビーイング向上を支援



## Powerful Partners B

非対面中心の顧客基盤を持つパートナーとの協業  
決済データを含む膨大な顧客データを活かし資産運用  
機会を提供  
富裕層向けに特化したサービスや不動産領域での取組み  
も志向



※ 現在、協議中のモデルの一例

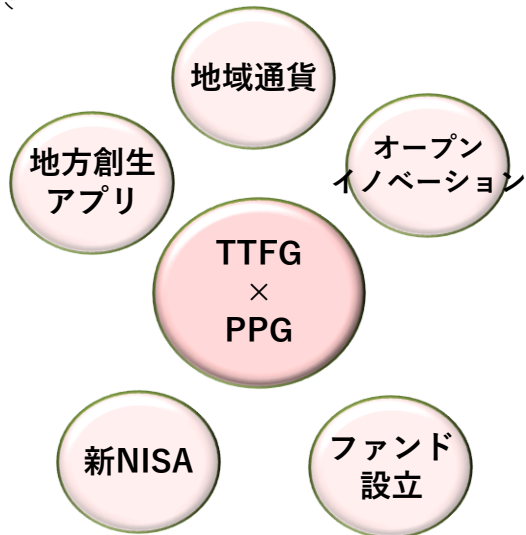


# Powerful Partners

当社グループの多様な機能・サービスを異業種企業に提供すべく、複数企業と協議中

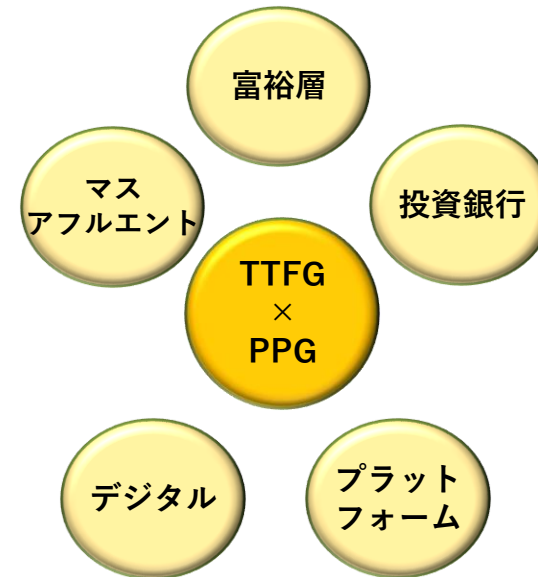
## Powerful Partners C

日本全国に顧客基盤を持つパートナーとの協業  
地域創生分野での取り組みとしてスタートアップや  
地域通貨で協業  
新NISAの入口としてCHEER証券を通じた証券サ  
ービスを提供



## Powerful Partners D

広域ネットワークを有する総合金融  
個人顧客向けに各セグメントに応じた証券サ  
ービスを提供  
法人顧客向けに投資銀行機能も提供



※ 現在、協議中のモデルの一例

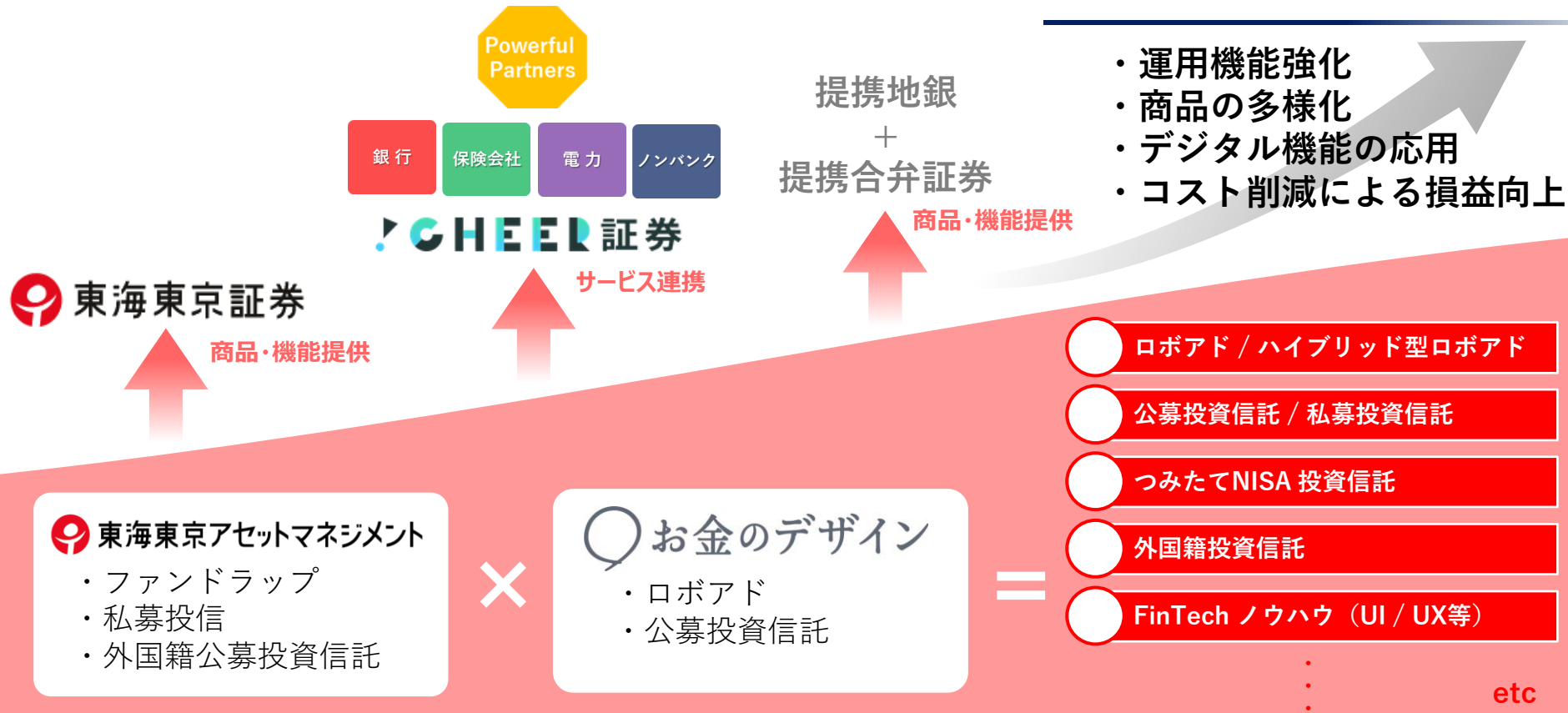
「異次元に  
向けた重点施策」



# New Bonanza 「資産運用機能」

お金のデザイン・東海東京アセットマネジメントをグループ資産運用機能の中核に

## 預かり資産・収益の拡大



- ・運用機能強化
- ・商品の多様化
- ・デジタル機能の応用
- ・コスト削減による損益向上

「異次元に  
向けた重点施策」



# New Bonanza 「デジタルバンク」

総合金融グループとして更なる成長を目指し、銀証連携機能を確立

## 東海東京証券

- ✓ スイープ機能
- ✓ ファイナンス機能
  - 《富裕層向け》
    - ・投資用不動産ローン
    - ・不動産担保ローン
    - ・相続・事業承継支援 等
  - 《マスアフルメント層向け》
    - ・カードローン
    - ・証券担保ローン等
  - 《法人向け》
    - ・M&A関連ファイナンス
    - ・スタートアップ向けデット等



**事業パートナー**  
 金融会社/事業会社  
 システム会社/保証会社



**共同出資  
パートナー**

BaaS 提供



**一般事業法人**



## CHEER証券

- ✓ スイープ機能
- ✓ ファイナンス機能
  - ・カードローン
  - ・各種目的別ローン等
- ✓ 職域対応



**マザーマーケット**  
 【中部地域への貢献】



- ・中部地域での銀証一体運営モデルの実現
- ・職域活性化、BaaSによる事業会社連携

「異次元に  
向けた重点施策」



# 東海東京 Digital New World

アライアンスの進展・シナジー効果によるトップライン向上と徹底的な効率化で収支改善



## Ⅲ PBR向上に向けて

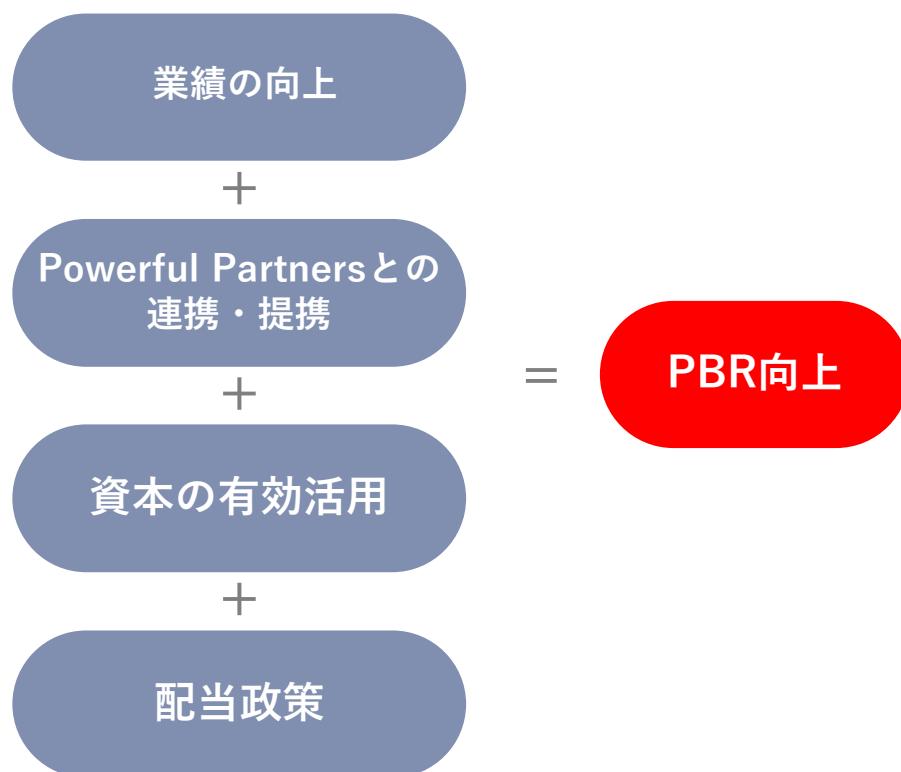
- ・ PBR向上への取り組み
- ・ 財務資本政策
- ・ 政策保有株式の縮減



# PBR向上への取り組み

業績向上、中期経営計画の達成、資本の有効活用を実現し、PBRの向上を果たす

## PBR向上に向けた取り組み



## PBRの推移



# 財務資本政策

配当、資本配賦、及び成長投資をバランスよく実行することでPBR向上へ

連結純資産 1,929億円

活用中の資本 1,468億円

中核証券事業 1,391億円

デジタル事業 77億円

資本余力 461億円

資本強化

## 配当政策

<配当方針>

- ① 親会社に帰属する連結純利益に基づく配当性向を50%以上とする
- ② 年間配当額を24円以上とする

上記のいずれか高いものを配当基準とする

なお、当該方針は現在の中期経営計画終了時点まで（2027年3月期）

## 資本の有効活用

- ・ 東海東京証券：配賦資本に基づき、部門別ROE分析・評価を実施  
▶ ブラッシュアップし、リソースの最適配分へ
- ・ 提携合併証券：一部資本が過大となっている先は、適正資本へ
- ・ 政策保有株式 / 固定資産の縮減

出資会社  
(上場、売却による回収)

東海東京証券・JV  
(配当による資本回収)

関係会社  
(統廃合等による資本回収)

# 政策保有株式の縮減

現中期経営計画期間中（2027年3月末）に政策保有株式の半減を目指す

【2024年3月末】

連結純資産額

1,929 億円

政策保有株式 (5.6%)

上場株 74億円 (75銘柄)

非上場株 34億円 (45銘柄)

【2027年3月末】

連結純資産額

政策保有株式

**半減**

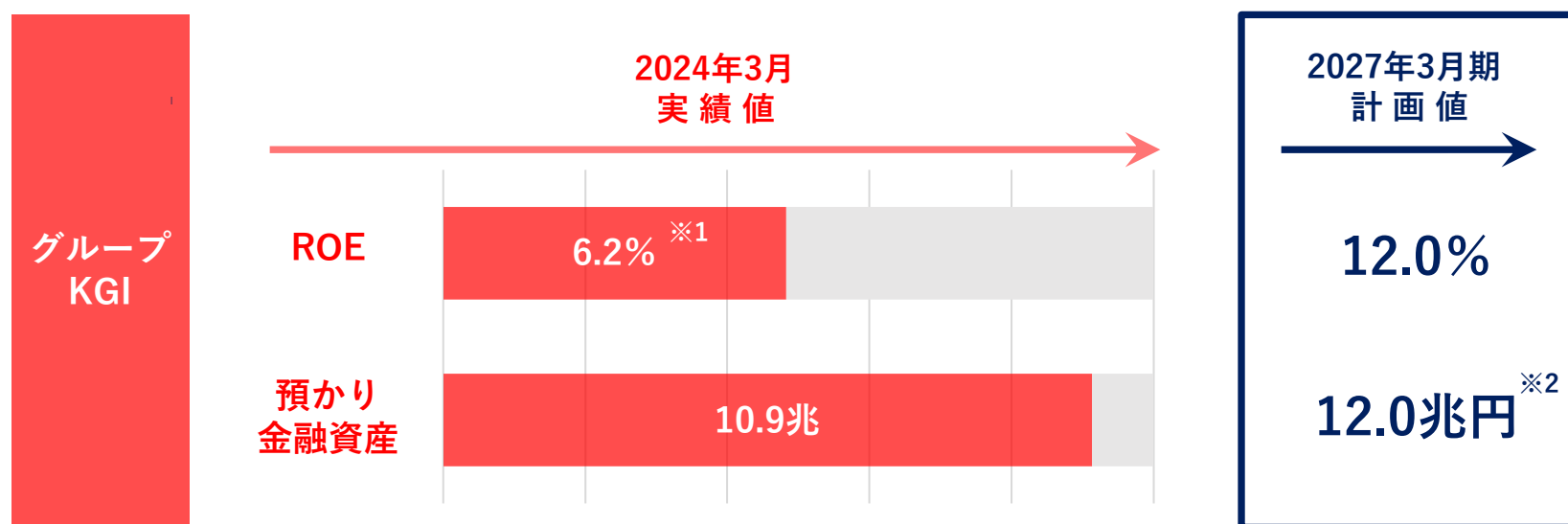
(54億円縮減)

## IV 中期経営計画の進捗状況

- ・ グループ K G I
- ・ 財務 K P I
- ・ Social Value & Justice K P I

# グループKGI

「預かり金融資産」は順調に推移、「ROE」達成に向け更なる業績向上を目指す

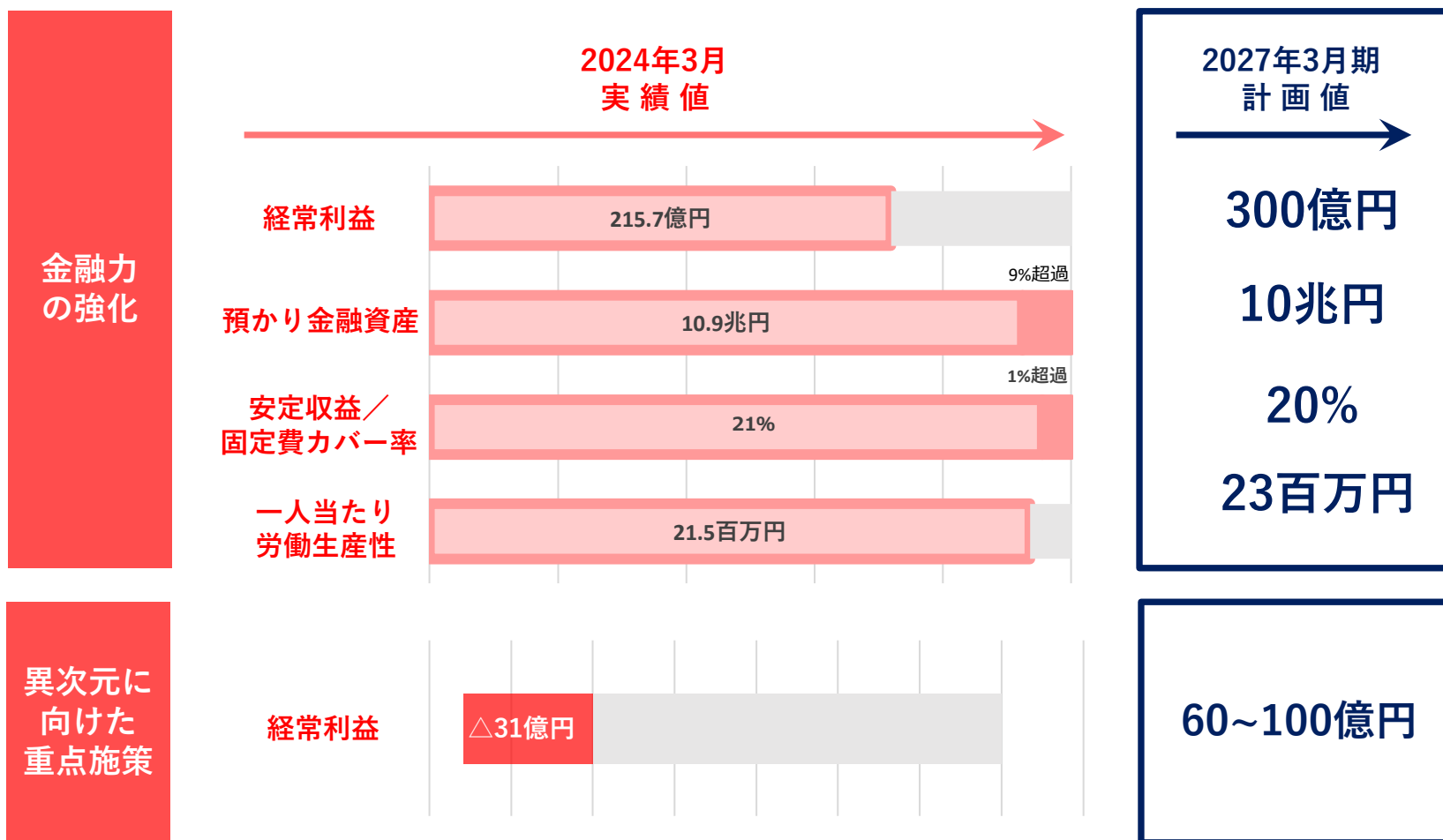


※1 過年度所得に係る英国での法人税等を控除したROE

※2 預かり金融資産は、顧客の金融資産（証券、預金、保険等）のうち当社グループで管理する預かり残高。「金融力の強化」の領域で残高10兆円、「異次元に向けた重点施策」等の領域で残高2兆円を目指す

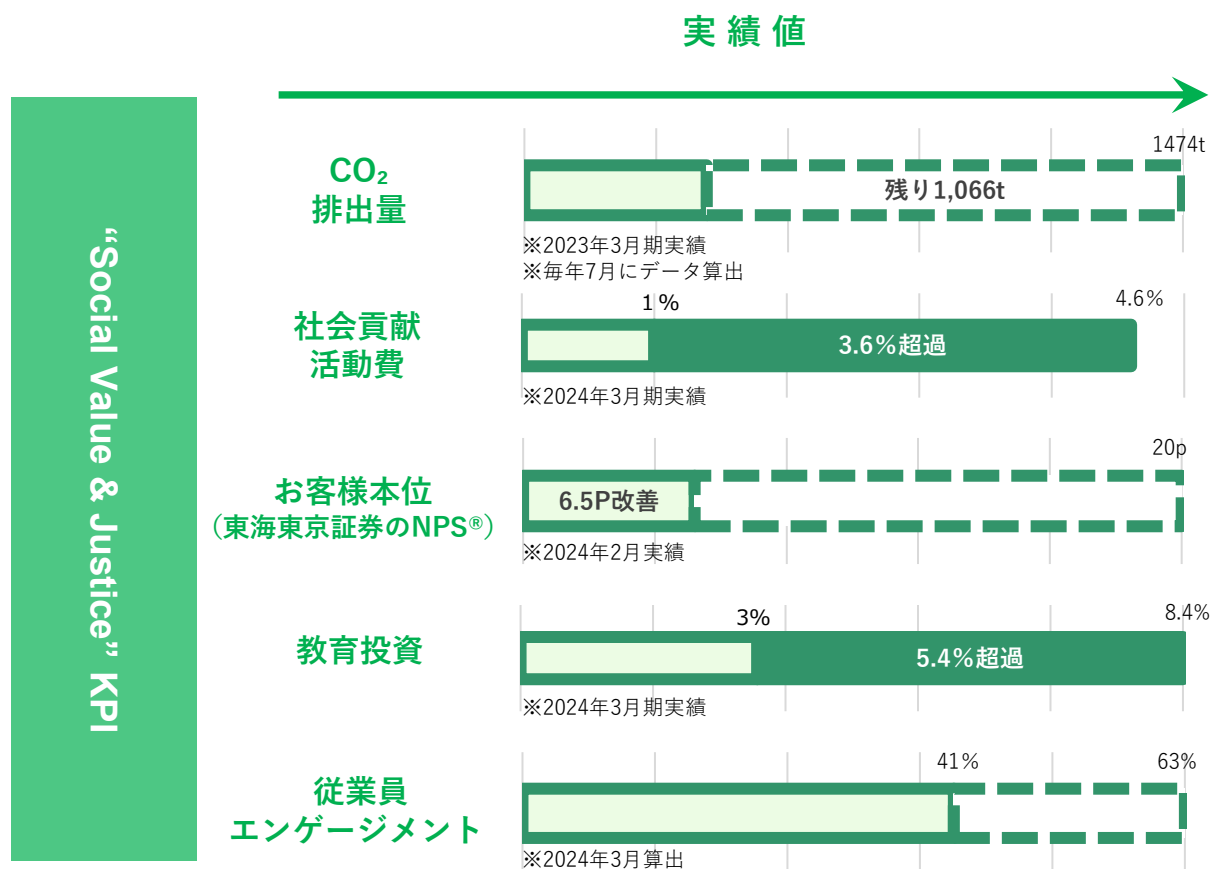
# 財務KPI

「預かり金融資産」「安定収益」が計画達成、「異次元」の経常利益回復がキー



# Social Value & Justice KPI

全ての項目で計画達成できるように、継続して推進



2027年3月期  
計画値

2021年度実績比  
(2,947t) 半減

前年度経常利益比  
1.0%

2022年3月期実績比  
20P改善

前年度経常利益比  
3.0%

63.0%

## お問合せ先

東海東京フィナンシャル・ホールディングス株式会社  
広報・IR部  
TEL: 03-3517-8618 FAX: 03-3517-8314  
E-mail: fh\_ir@tokaitokyo-fh.jp

本資料は、最新の業績に関する情報の提供を目的とするためのものであり、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。