

2023年12月期 Q2決算説明会

2023年8月1日
GMOフィナンシャルホールディングス株式会社

- 01 決算概要**
- 02 事業の状況
- 03 Appendix

GMOコインとFXプライムbyGMO間の合併を決定

グループ各社の強み融合による顧客基盤の強化と
クロスセル推進による収益拡大を図る

GMO **コイン**

(存続会社)

FX **プライム** by **GMO**

合併契約締結日：2023年5月23日

合併効力発生日：2023年9月1日

外貨ex byGMOの商号を「GMO外貨」へと変更

「GMO」を全面に打ち出し
ブランド価値と認知度の向上を図る

GMO **外貨**

商号変更日：2023年7月1日

事業開始5年を迎えGMOあおぞらネット銀行の種類株式を取得

GMOあおぞらネット銀行の成長を継続サポート

株式取得日：2023年7月18日

異動前の所有株式数

37,130株

普通株式37,130株

議決権の数：37,130個

議決権所有割合：**7.43%**

異動後の所有株式数

212,432株

普通株式37,130株 種類株式175,302株

議決権の数：37,130個

議決権所有割合：**7.43%**

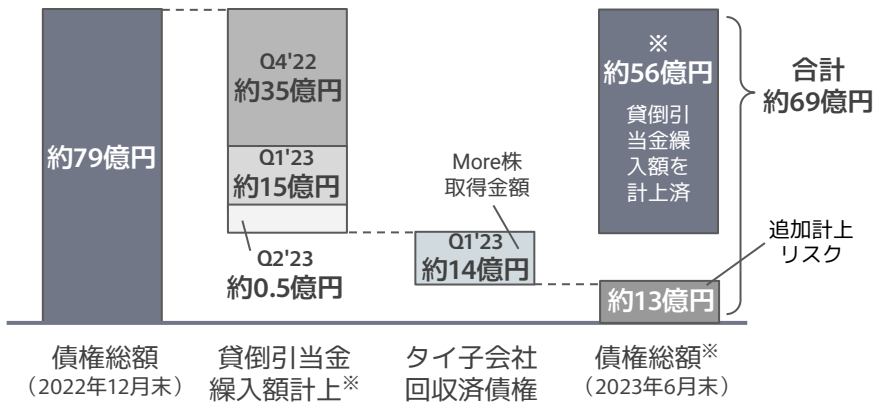
※当該種類株式の普通株式への転換はGMOインターネットグループ株式会社及び/または当社の銀行主要株主認可の取得が前提です。

※種類株式全てを普通株式へ転換後の当社の議決権所有割合は25.0%となり、GMOあおぞらネット銀行は当社の持分法適用関連会社になります。

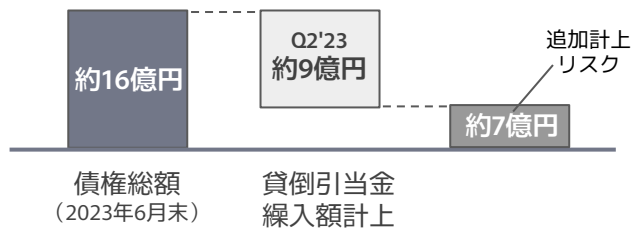
タイ証券事業 | 貸倒引当金繰入額の計上について

- タイ王国子会社が信用取引において顧客から担保として差し入れを受けた代用有価証券2銘柄 More Return PCL及びOne to One Contacts Co Ltdの株価下落に伴い、信用取引貸付金等の回収可能性を検討した結果、Q2'23に貸倒引当金繰入額9.8億円を計上

More Return株式について



One to One Contracts株式について

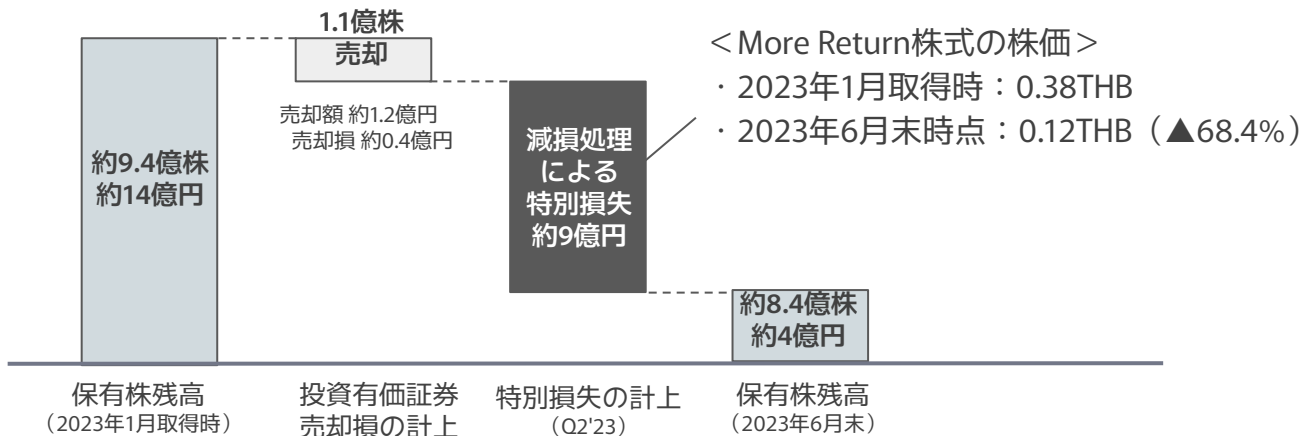


※為替レートの変動により、Q4'22～Q2'23に計上した貸倒引当金繰入額の合計と2023年6月末時点の計上済み貸倒引当金繰入額は一致しません。

タイ証券事業 | 特別損失の計上について

- More Return株式については、債権額を確定させるためQ1'23にタイ王国子会社を取得した同株式の時価の著しい下落を受けて減損処理による投資有価証券評価損8.9億円を計上

保有するMore Return株式について



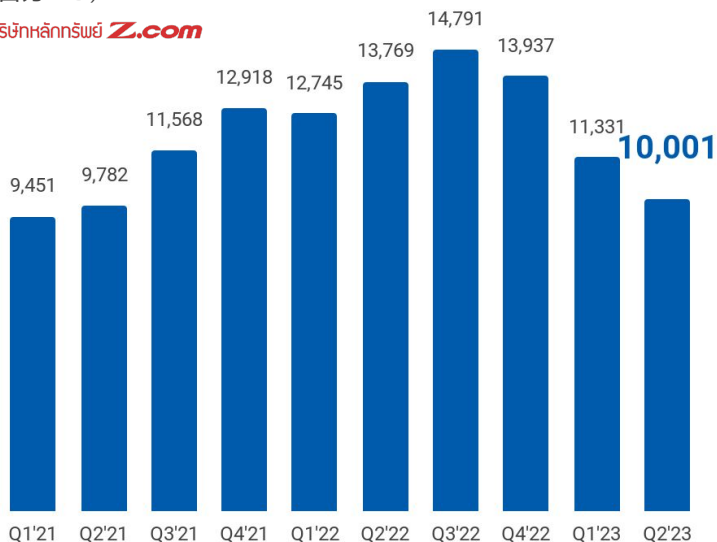
タイ証券事業 | 信用取引残高及び金融収支の状況

- 信用リスク顕在化の再発防止に向け、信用取引における新規貸付を全面的に停止
- 担保が一部の銘柄に集中する大口顧客に対し、資金の返済を依頼
- 上記対応を受けて信用残高はY/Yで27.4%減、金融収支は同3.9%減

信用取引残高

(百万THB)

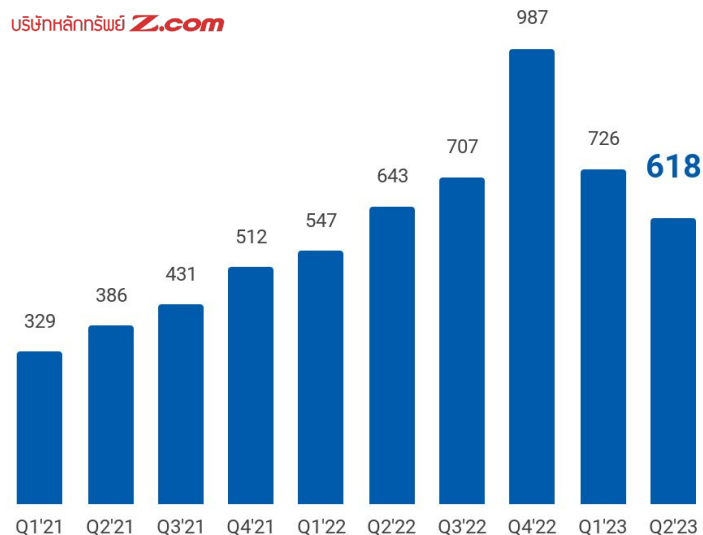
บริษัทหลักทรัพย์ Z.com



金融収支

(百万円)

บริษัทหลักทรัพย์ Z.com



Q2'23（1-6月） | 決算サマリー（前年同期比）

収益性改善したFXが好調で増収も、特別損失の計上により最終利益は減益

(百万円)	Q2'22	Q2'23	Y/Y	
	(1-6月)	(1-6月)	増減額	増減率
営業収益	23,170	27,012	3,841	+16.6%
純営業収益	21,970	25,411	3,441	+15.7%
営業利益	6,297	7,929	1,631	+25.9%
経常利益	6,613	7,775	1,161	+17.6%
最終利益	4,205	3,589	▲616	▲14.7%

Q2'23（1-6月） | セグメント別の状況（前年同期比）

（ ）内は前年同期比

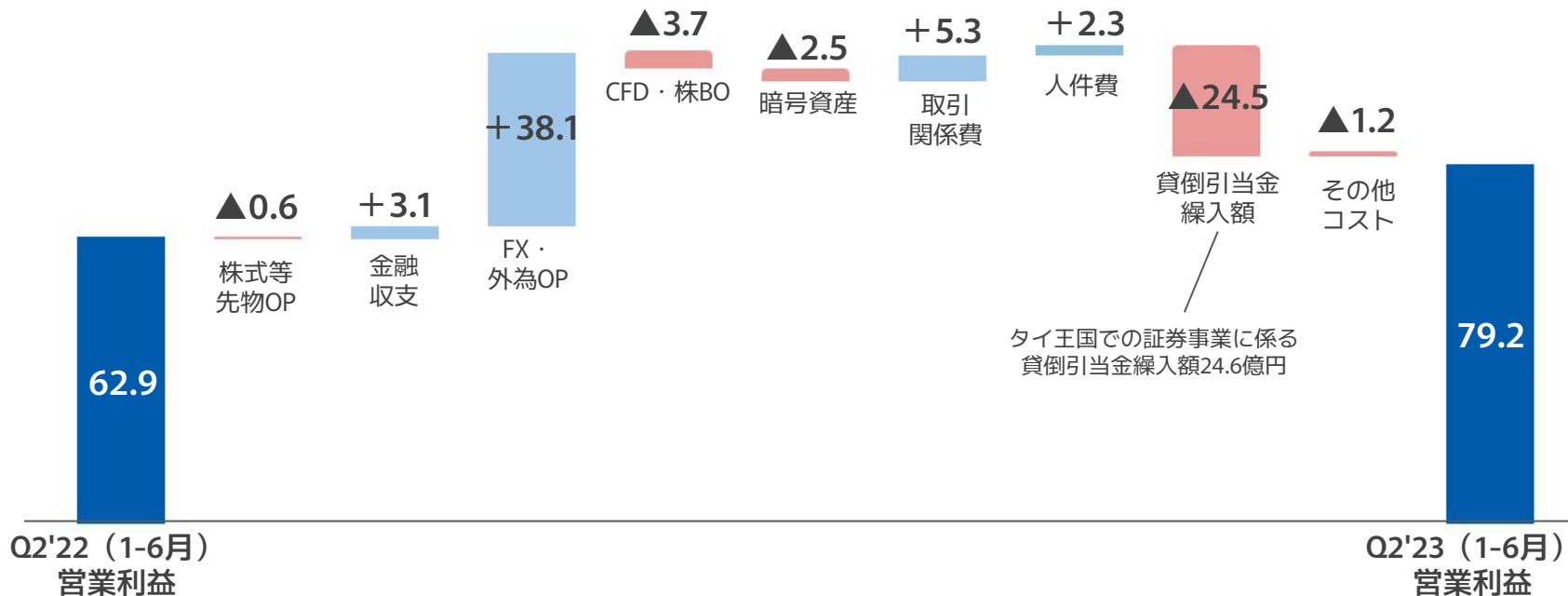
（百万円）

	Q2'22（1-6月）	Q2'23（1-6月）	
証券・FX事業	営業収益	21,157	25,420 (+20.2%)
	営業利益	6,857	8,158 (+19.0%)
暗号資産事業	営業収益	1,721	1,465 (▲14.9%)
	営業利益	▲417	▲56 (—)

Q2'23（1-6月） | 営業利益増減（前年同期比）

FX収益の伸びがタイ証券事業に係る貸倒引当金繰入額計上をカバーし増益

（億円）



株主還元 | 配当

目標

FY2023
連結配当性向

50%以上 (年4回配当)

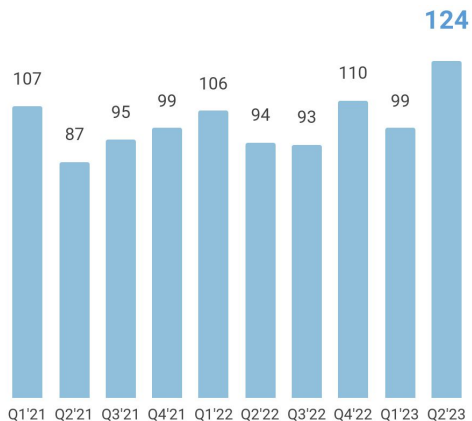
1株当たり配当金 (円)

	Q1	Q2	Q3	Q4	年間
2023年 12月期	10.10	5.70	—	—	—
2022年 12月期	12.50	8.50	0.00	0.00	21.00

Q2'23（4-6月） | マーケット環境

2市場個人株式等委託売買代金

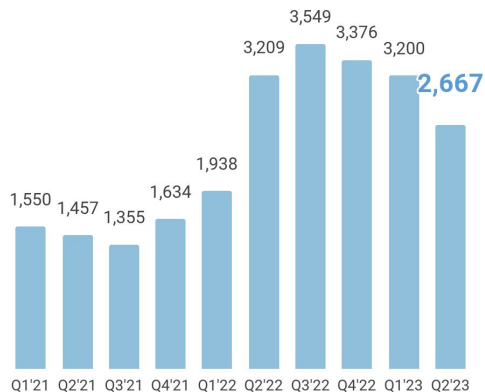
(兆円)



Y/Y + 31.8%、Q/Q + 24.8%

国内店頭FX取引高

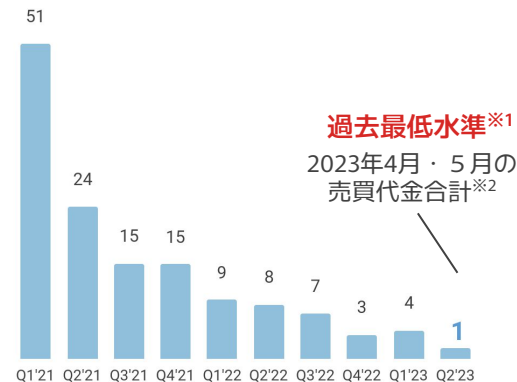
(兆円)



高水準を維持
Q/Q▲16.7%、Y/Y▲16.9%

国内暗号資産売買代金

(兆円)



Q1'21をピークに減少傾向

日本取引所グループ、金融先物取引業協会、日本暗号資産取引業協会公表資料より当社作成

※1 日本暗号資産取引業協会が統計情報の公表を開始して以降の業界全体の暗号資産売買代金（取引高）の推移における水準

※2 2023年6月の国内業界全体の暗号資産売買代金（取引高）は未公表

Q2'23（4-6月） | 決算サマリー（前四半期比）

営業利益はタイ証券事業に係る貸倒引当金繰入額の計上額が減少し増益も
最終利益はタイ証券事業等に係る特別損失の計上により減益

(百万円)	Q1'23	Q2'23	Q/Q	
	(1-3月)	(4-6月)	増減額	増減率
営業収益	13,671	13,340	▲330	▲2.4%
純営業収益	12,916	12,495	▲420	▲3.3%
営業利益	3,775	4,154	378	+10.0%
経常利益	3,856	3,918	61	+1.6%
最終利益	2,258	1,331	▲926	▲41.0%

Q2'23（4-6月） | セグメント別の状況（前四半期比）

（ ）内は前四半期比

（百万円）

証券・FX事業

	Q1'23（1-3月）	Q2'23（4-6月）	
営業収益	12,834	12,586	（▲1.9%）
営業利益	3,864	4,294	（+11.1%）

暗号資産事業

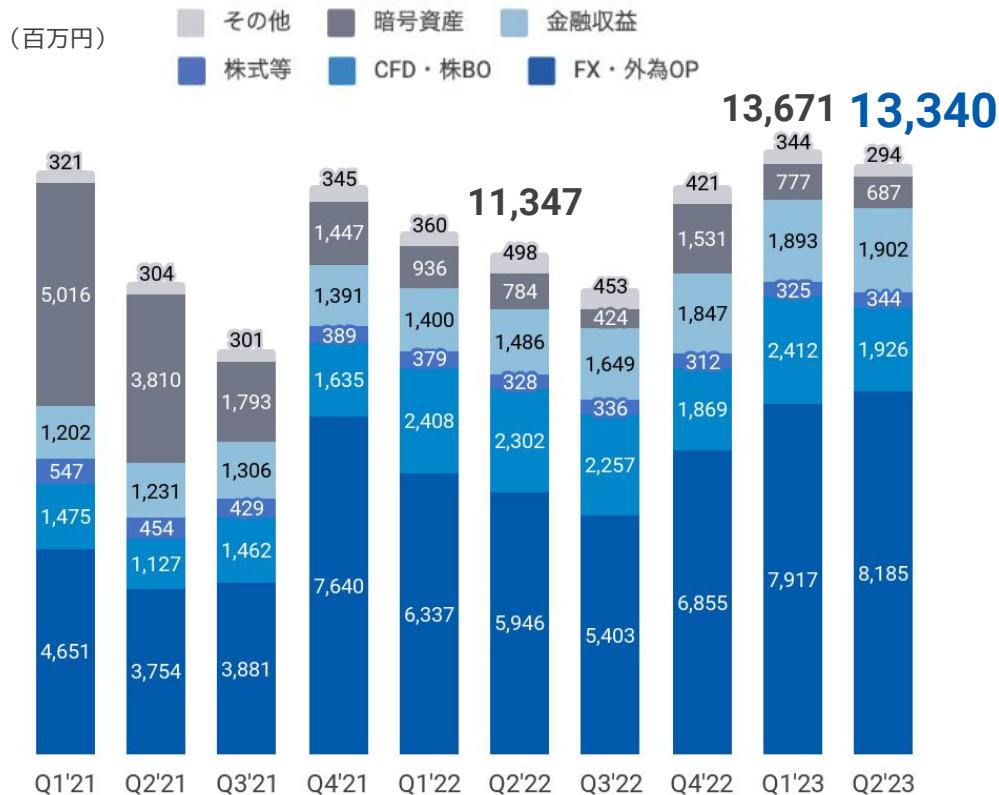
営業収益	777	687	（▲11.6%）
営業利益	3	▲59	（ — ）

Q2'23（4-6月） | 営業利益増減（前四半期比）

店頭FXの収益増加と貸倒引当金繰入額の減少により増益



四半期業績推移 | 営業収益 (セグメント別/商品別)



Q/Q

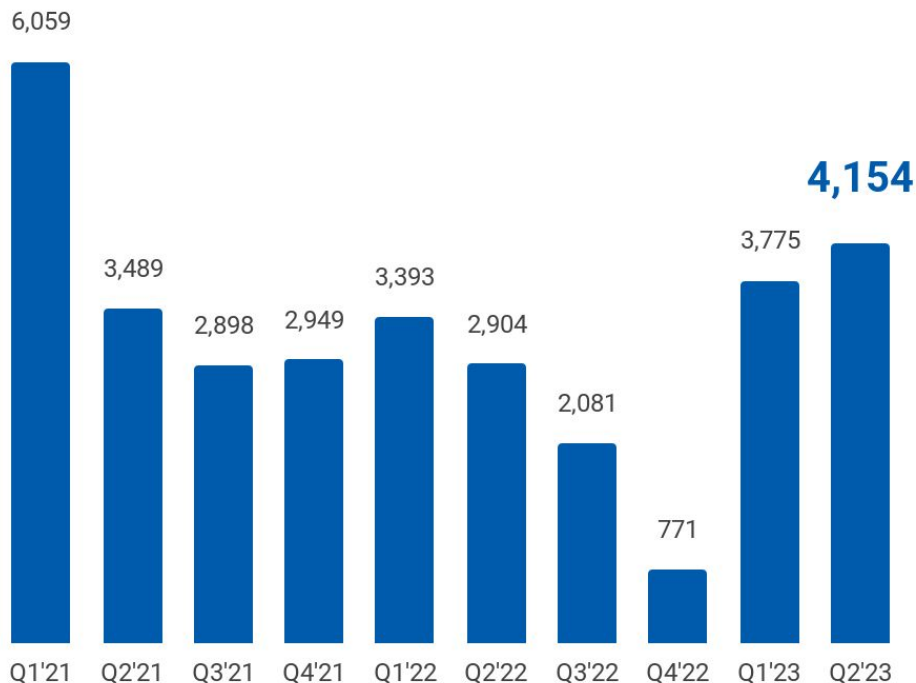
2.4%減

Y/Y

17.6%増

四半期業績推移 | 営業利益

(百万円)



Q/Q

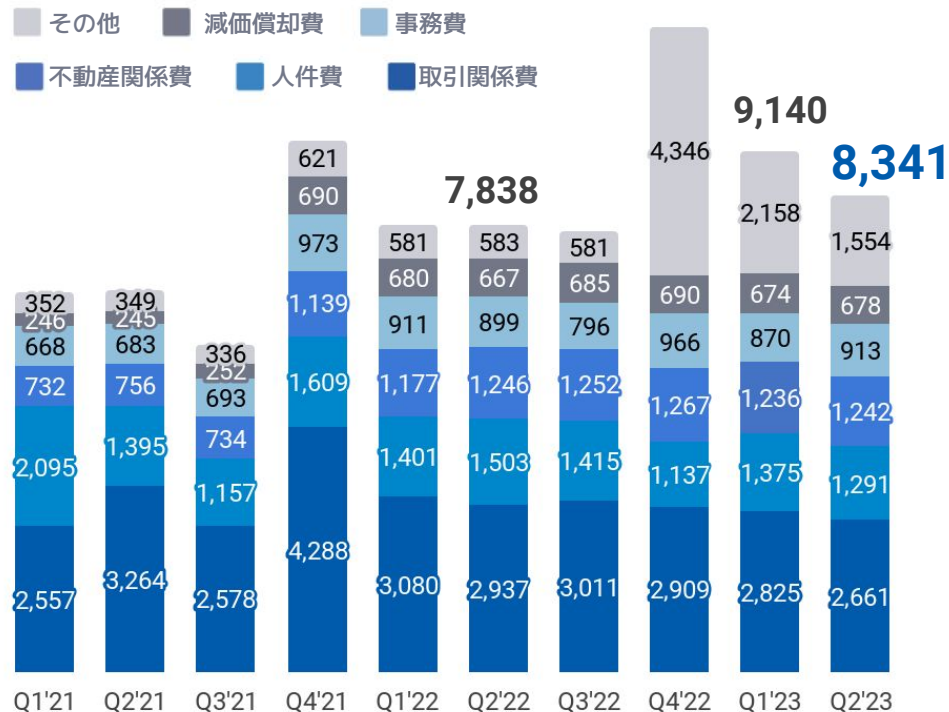
10.0%増

Y/Y

43.0%増

四半期業績推移 | 販売費及び一般管理費

(百万円)



Q/Q

8.7%減

Y/Y

6.4%増

タイ証券事業に係る貸倒引当金繰入額

- Q4'22は約38億円計上
- Q1'23に追加で約15億円計上
- Q2'23に追加で約9.8億円計上

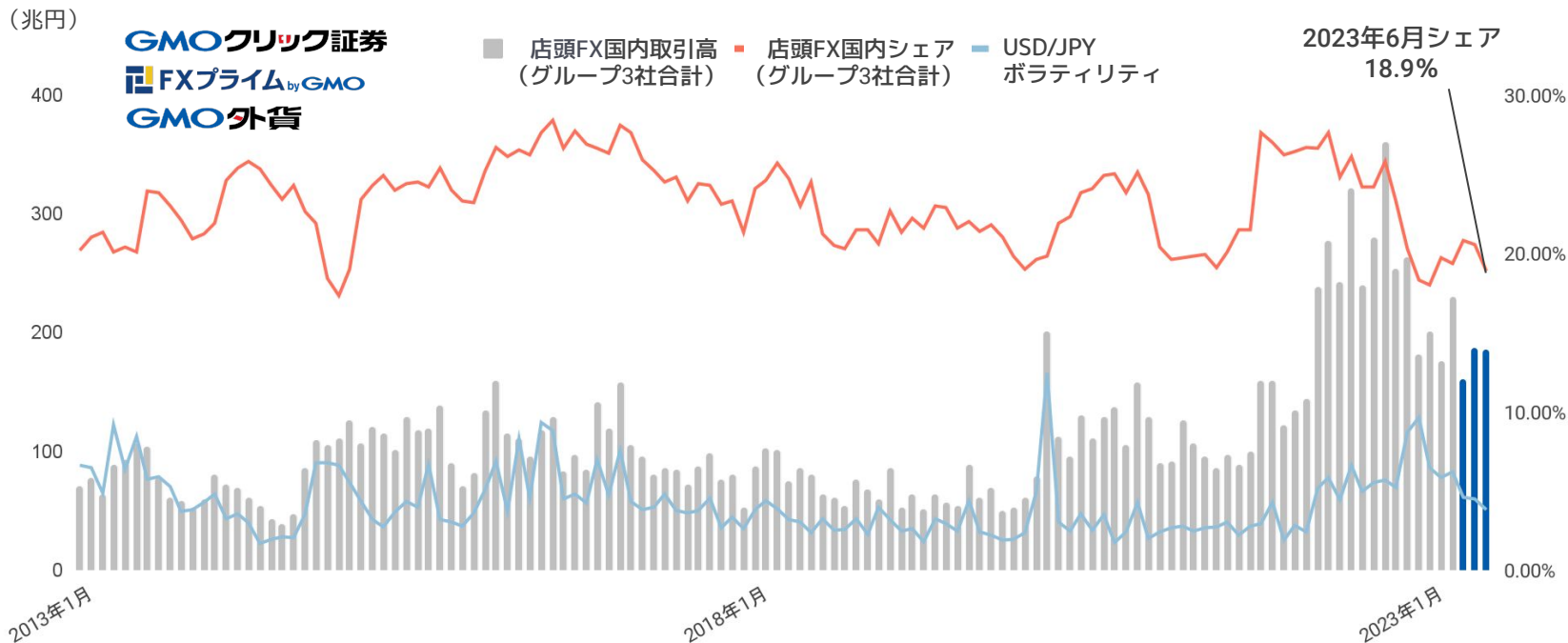
Q3'23の見通し：約77億円

- 証券・FX事業：約66.5億円程度
- 暗号資産事業：約9億円程度
- その他：約1.5億円程度

- 01 決算概要
- 02 事業の状況**
- 03 Appendix

店頭FX | 国内取引高シェアの推移

取引高シェアは低下も、収益性は改善



金融先物取引業協会「店頭FX月次速報」より当社作成

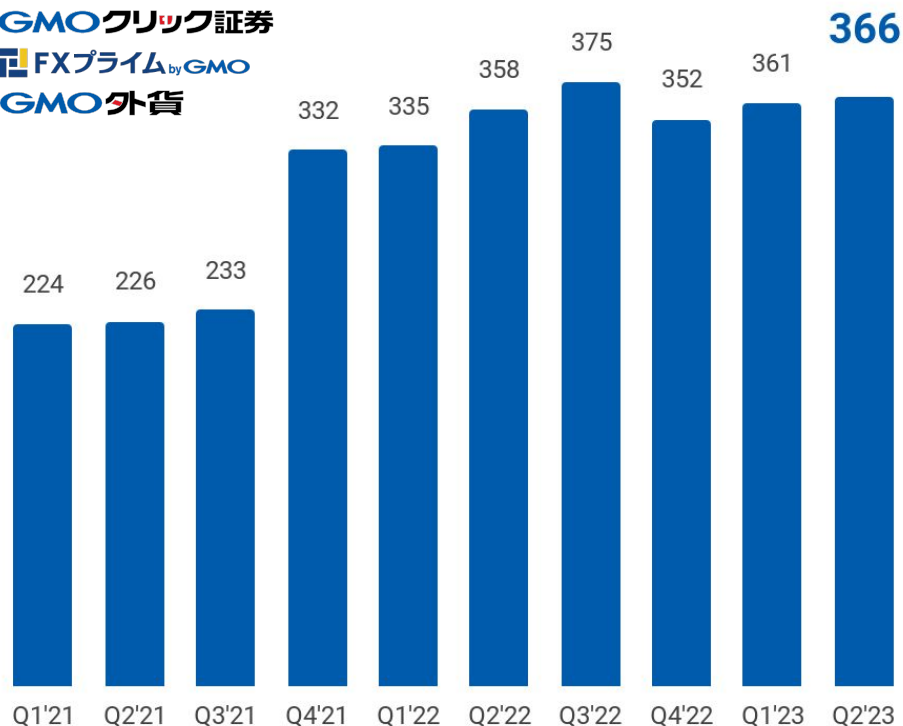
※ 店頭FX国内取引高：2015年2月以前はGMOクリック証券単体数値。同年3月以降はFXプライムbyGMOを加えた2社の合計値。2021年10月以降は外貨ex byGMOを加えた3社の合計値

※ 店頭FX国内シェア：金融先物取引業協会公表数値を市場全体として算出

店頭FX | 預り証拠金残高の推移

(10億円)

GMOクリック証券
FXプライム by GMO
GMO外貨



3社合計で
3,600億円超

CFD | 売買代金・収益の推移

GMOクリック証券

■ CFD売買代金
(兆円)

● CFD収益
(百万円)



売買代金

Y/Y

21.5%減

収益

Y/Y

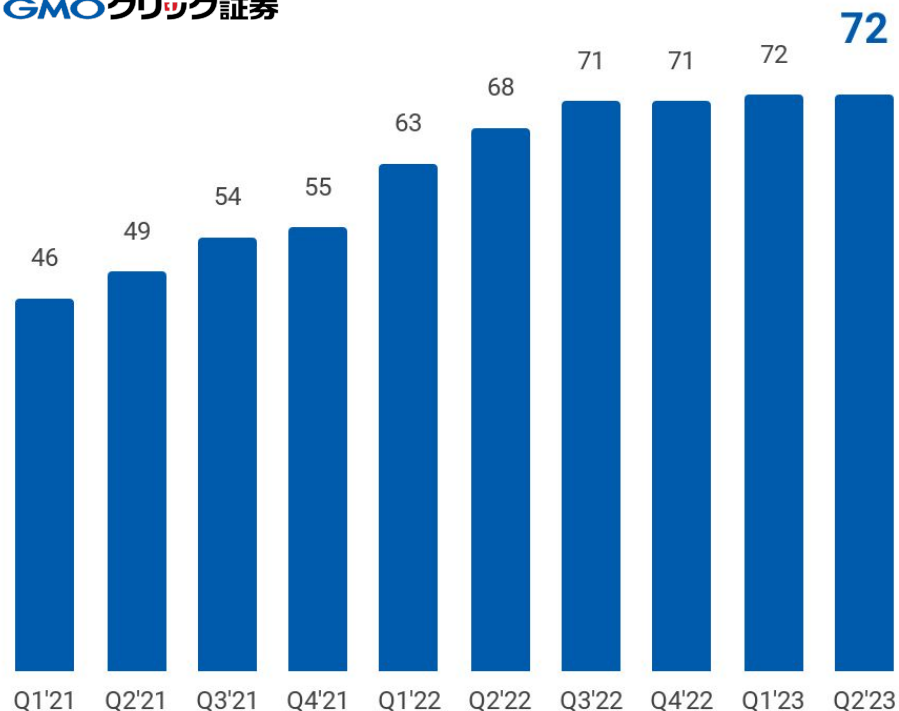
17.7%減

米国株価指数や
原油・天然ガスを中心に
売買代金が減少

CFD | 預り証拠金残高の推移

(10億円)

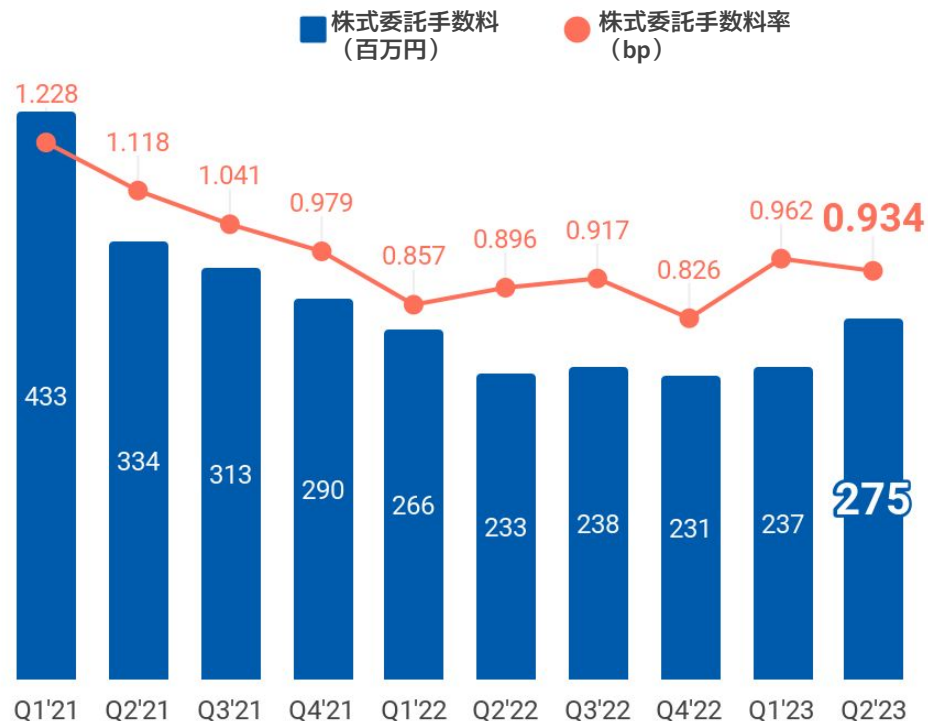
GMOクリック証券



Y/Y **5.9%増**
横ばいで推移

国内株式 | 株式委託手数料・委託手数料率の推移

GMOクリック証券



株式委託手数料

Y/Y **17.8%増**

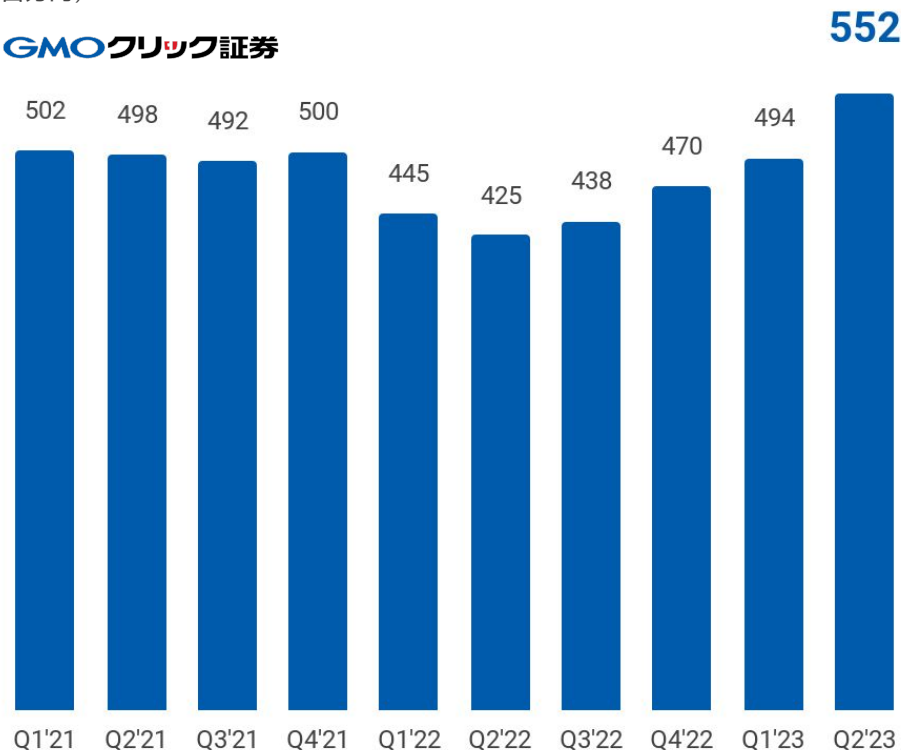
Q1'23株式売買代金：Y/Y20.5%減

Q2'23売買代金シェア：2.4%

国内株式 | 金融収支の推移

(百万円)

GMOクリック証券



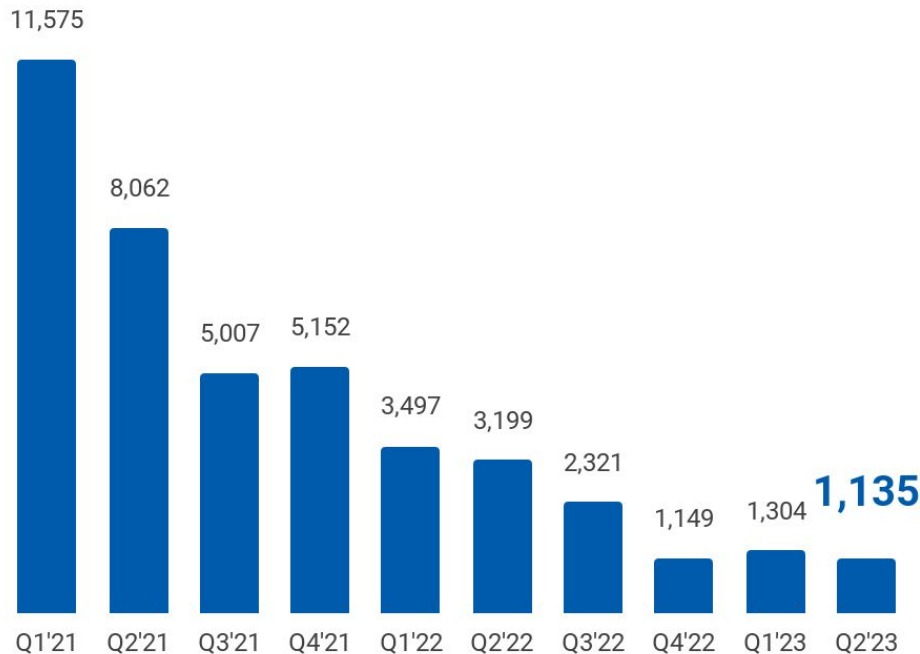
Y/Y

29.8%増

暗号資産 | 売買代金の推移

(10億円)

GMOコイン



Y/Y **64.5%減**

暗号資産市場の低調を受けて
売買代金は低水準で推移

<主なサービス強化の取り組み>

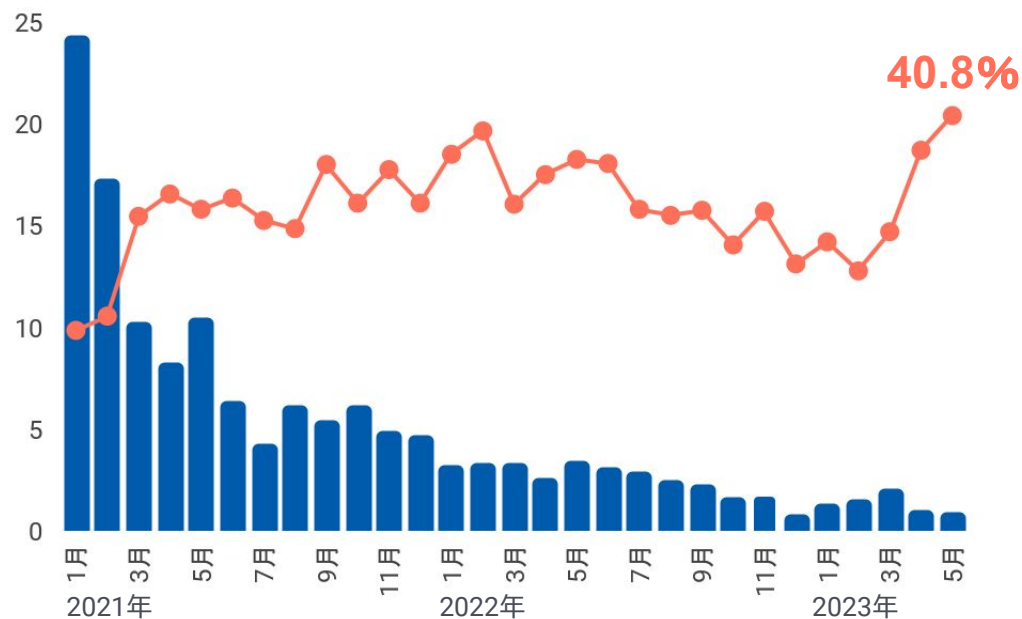
- 4/26 「外国為替FX」の提供を開始
- 7/8 新たに3銘柄を追加 - ファイルコイン (FIL)、ザ・サンドボックス (SAND)、チリーズ (CHZ)

暗号資産 | 売買代金シェアの推移

(兆円)

GMOコイン

■ 暗号資産取引高（業界） ● GMOコインのシェア

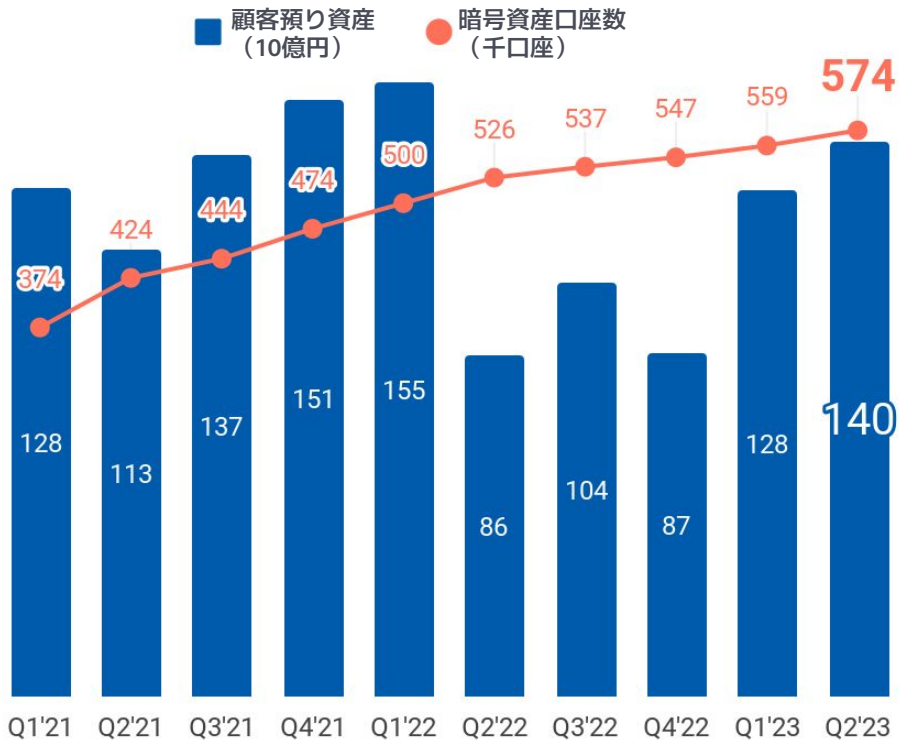


売買代金シェア 上昇傾向で推移

※ マーケットシェア：日本暗号資産取引業協会公表資料をもとに当社算出

暗号資産 | 口座数と顧客預り資産の推移

GMOコイン



口座数

Y/Y

47千口座増

顧客預り資産

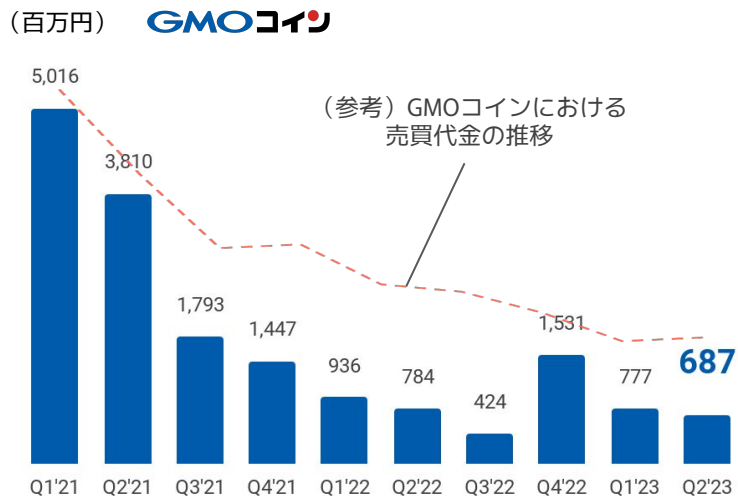
Y/Y

62.5%増

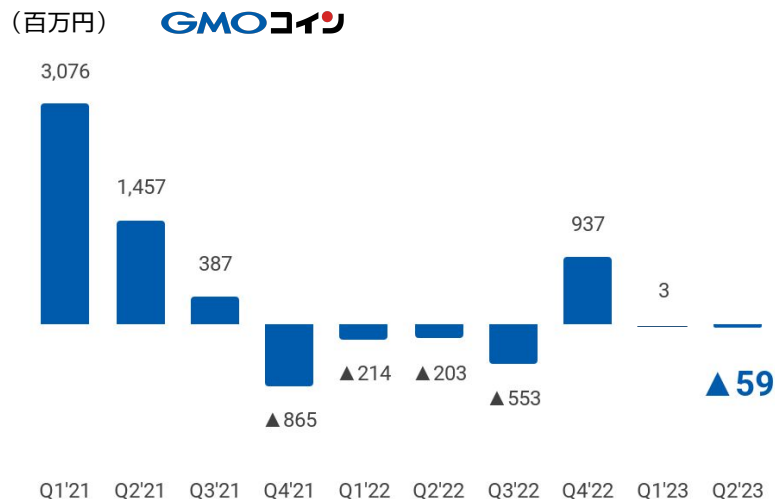
暗号資産 | セグメント収益・利益の推移

銘柄追加やキャンペーン開催、外国為替FXのサービス拡充等の施策を展開
2023年9月1日付でFXプライム byGMOと合併

暗号資産セグメント収益の推移



暗号資産セグメント利益の推移



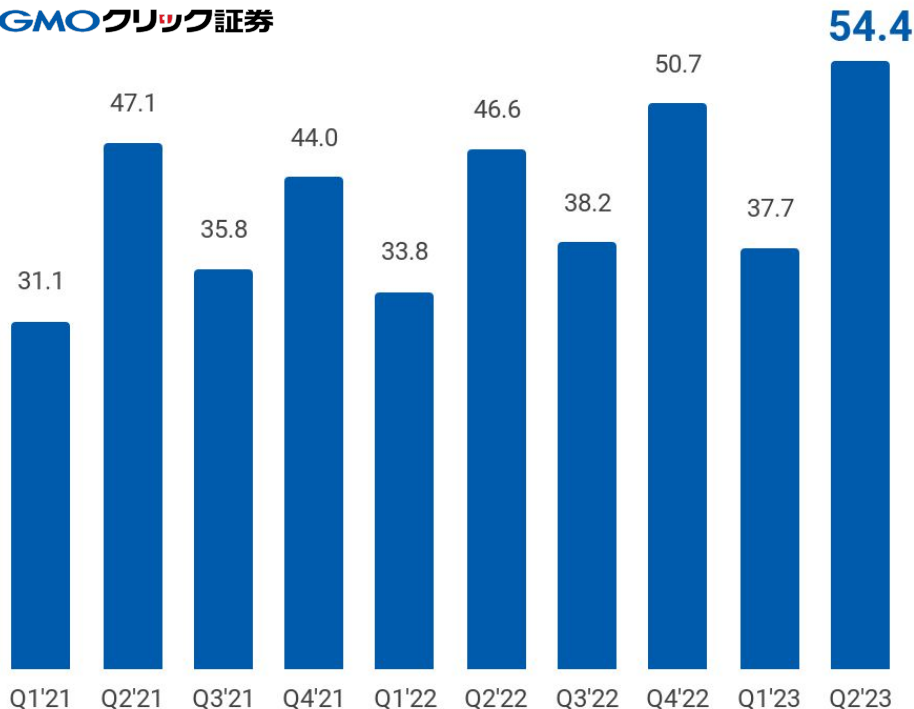
※2022年10月からこれまで営業収益のトレーディング損益に含めていた為替ヘッジ取引に伴う損益を営業外損益に計上
(当該組み替えによる、Q1～Q3'22の期間における増収分約8.7億円を、Q4'22に一括計上)。

- 01 決算概要
- 02 事業の状況
- 03 Appendix**

国内株式 | 貸株残高の推移

(10億円)

GMOクリック証券

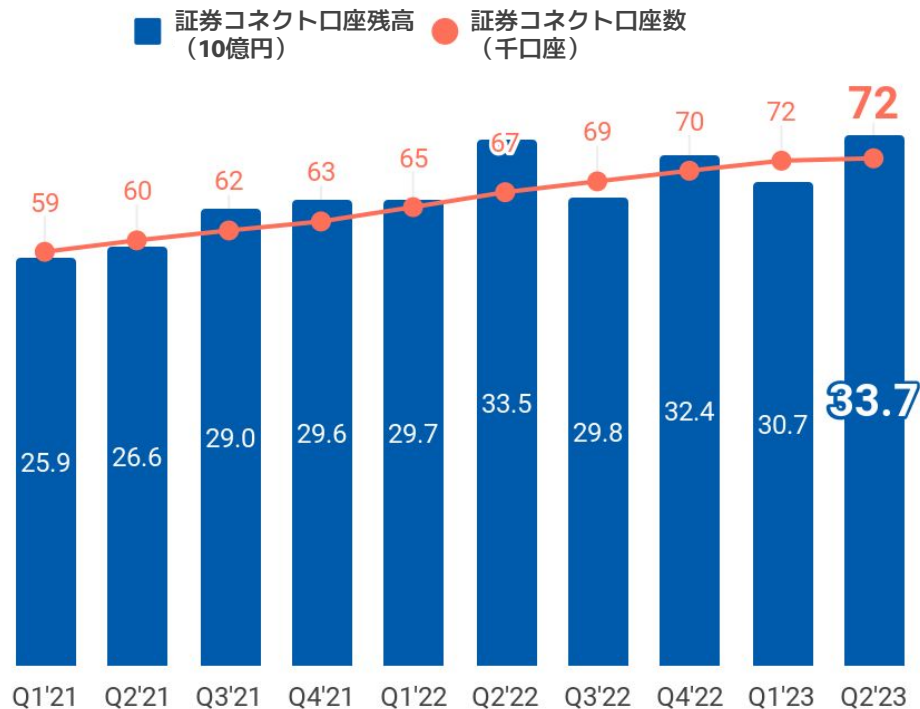


安定的に推移

足元 (7/25) は660億円

国内株式 | 証券コネクト口座数・残高の推移

GMOクリック証券 | GMO あおぞらネット銀行



安定的に推移

PLの四半期推移

(単位：百万円)

	FY2022				FY2023	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
営業収益	11,823	11,347	10,524	12,838	13,671	13,340
受入手数料	1,063	1,272	991	967	927	929
トレーディング損益	9,201	8,416	7,709	9,852	10,770	10,428
金融収益	1,400	1,486	1,649	1,847	1,894	1,902
その他の営業収益	17	23	23	21	23	15
その他の売上高	139	147	150	148	56	64
金融費用	502	504	600	653	748	839
売上原価	93	100	100	94	6	5
純営業収益	11,227	10,742	9,823	12,090	12,916	12,495
販売費及び一般管理費	7,833	7,838	7,742	11,319	9,140	8,341
営業利益又は営業損失 (▲)	3,393	2,904	2,081	771	3,775	4,154
営業外収益	302	153	27	▲351	163	33
営業外費用	28	112	21	1,245	81	269
経常利益又は経常損失 (▲)	3,668	2,945	2,086	▲825	3,856	3,918
特別利益	—	—	—	—	1	1
特別損失	2	264	4,142	198	2	1,213
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失 (▲)	3,666	2,680	▲2,056	▲1,023	3,856	2,706
法人税等	1,270	967	▲151	501	1,661	1,408
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失 (▲)	2,429	1,776	▲1,668	▲1,325	2,258	1,331

※2022年10月からこれまで営業収益のトレーディング損益に含めていた為替ヘッジ取引に伴う損益を営業外損益に計上（当該組み替えによる、Q1～Q3'22の期間における増収分約8.7億円を、Q4'22に一括計上）。

営業収益（セグメント別/商品別）の四半期推移

（単位：百万円）

	FY2022				FY2023	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
証券・FX事業	10,744	10,412	9,947	11,148	12,834	12,586
株式・ETF等*	379	328	336	312	325	344
先物・オプション	46	32	29	26	28	23
くりっく365	150	292	250	232	221	177
通貨関連店頭デリバティブ	6,337	5,946	5,403	6,855	7,917	8,185
CFD・株BO	2,408	2,302	2,257	1,869	2,412	1,926
金融収益	1,400	1,486	1,649	1,847	1,893	1,902
その他	22	22	21	3	35	26
暗号資産事業	936	784	424	1,531	777	687
暗号資産	936	784	424	1,531	777	687
その他	141	156	159	158	66	74
その他	141	156	159	158	66	74
調整額	—	▲6	▲6	0	▲7	▲7
調整額	—	▲6	▲6	0	▲7	▲7
営業収益合計	11,823	11,347	10,524	12,838	13,671	13,340

※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。

※2022年10月からこれまで営業収益のトレーディング損益に含めていた為替ヘッジ取引に伴う損益を営業外損益に計上（当該組み替えによる、Q1～Q3'22の期間における増収分約8.7億円を、Q4'22に一括計上）。

販売費及び一般管理費の四半期推移

(単位：百万円)

	FY2022				FY2023	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
取引関係費	3,080	2,937	3,011	2,909	2,825	2,661
（内、広告宣伝費）	1,638	1,533	1,543	1,569	1,503	1,442
人件費	1,401	1,503	1,415	1,137	1,375	1,291
不動産関係費	1,177	1,246	1,252	1,267	1,236	1,242
事務費	911	899	796	966	870	913
減価償却費	680	667	685	690	674	678
租税公課	269	262	266	264	338	351
貸倒引当金繰入額	0	6	▲6	3,801	1,546	916
のれん償却額	271	271	271	231	231	231
その他	38	43	50	50	42	55
販売費及び一般管理費	7,833	7,838	7,742	11,319	9,140	8,341

セグメント別業績の四半期推移

(単位：百万円)

	FY2022				FY2023	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
証券・FX事業						
営業収益	10,744	10,412	9,947	11,148	12,834	12,586
営業利益	3,677	3,180	2,722	▲85	3,864	4,294
陪号資産事業						
営業収益	936	784	424	1,531	777	687
営業利益	▲214	▲203	▲553	937	3	▲59

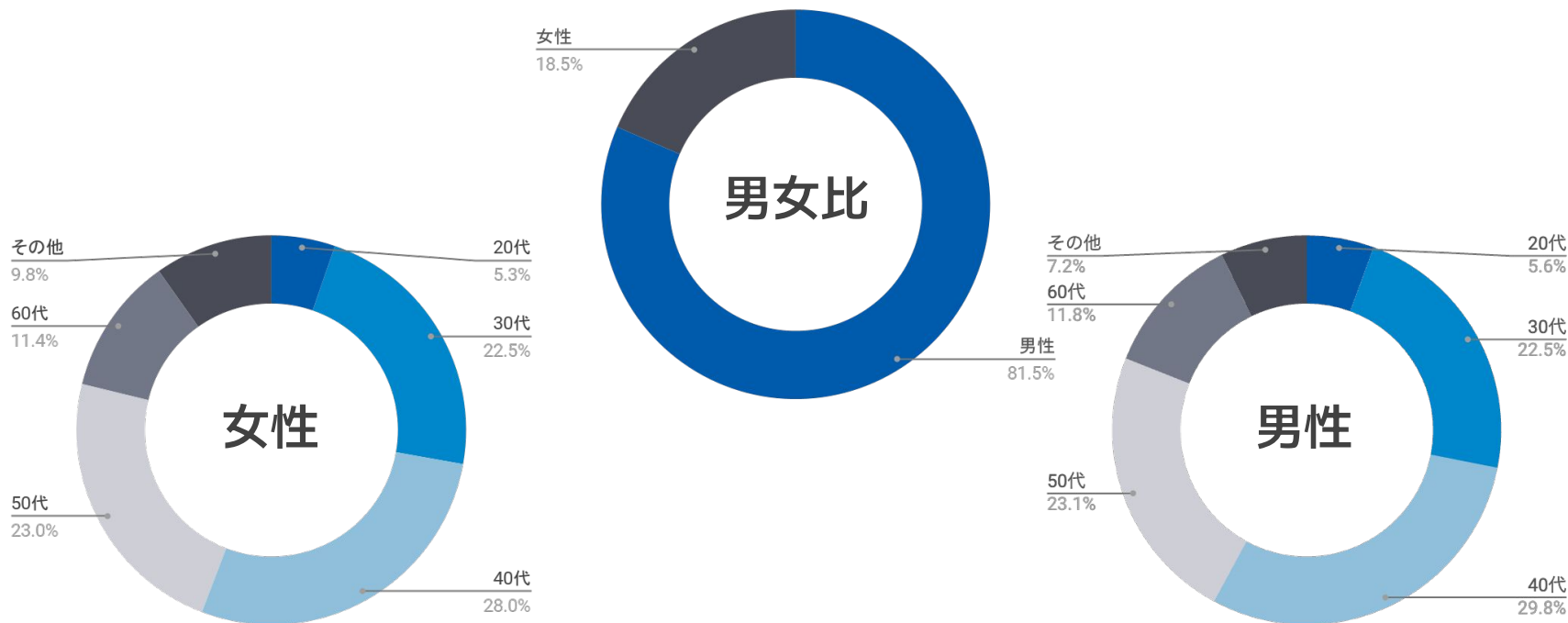
※2022年10月からこれまで営業収益のトレーディング損益に含めていた為替ヘッジ取引に伴う損益を営業外損益に計上（当該組み替えによる、Q1～Q3'22の期間における増収分約8.7億円を、Q4'22に一括計上）。

主要KPIの四半期推移

	FY2022				FY2023		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	
GMOクリック証券							
株式							
株式売買代金	(百万円)	3,108,242	2,609,821	2,603,619	2,797,174	2,470,432	2,947,633
株式約定件数	(件)	2,438,088	2,155,539	2,245,974	2,124,613	2,236,667	2,349,977
信用取引残高	(百万円)	99,796	94,501	109,325	109,764	120,359	108,682
店頭FX							
店頭FX売買代金	(億円)	3,532,048	6,305,498	6,624,164	5,058,489	4,937,349	4,191,998
店頭FX取引数量	(百万通貨)	3,187,236	5,067,296	4,963,772	3,794,266	3,936,117	3,214,717
店頭FX預り証拠金残高	(百万円)	217,233	233,386	247,030	231,993	239,735	244,354
CFD							
CFD売買代金	(億円)	281,332	256,918	257,325	239,287	228,140	201,642
全商品							
全商品預り資産	(百万円)	953,461	949,763	969,652	959,068	1,000,381	1,057,382
口座数							
証券取引口座数	(口座)	487,107	494,118	499,658	505,589	511,549	516,337
FXネオ取引口座数	(口座)	742,747	752,207	761,111	771,555	781,655	791,305
CFD取引口座数	(口座)	170,845	176,413	180,605	185,247	189,992	193,797
FXプライムbyGMO							
店頭FX売買代金	(億円)	322,454	243,358	187,188	147,711	143,261	131,905
店頭FX取引数量	(百万通貨)	280,031	199,485	146,768	116,536	121,237	103,130
店頭FX預り証拠金残高	(百万円)	16,606	17,416	17,255	16,341	16,628	16,180
取引口座数	(口座)	212,722	213,739	214,849	215,074	216,236	216,427
外貨ex byGMO							
店頭FX売買代金	(億円)	1312357	1858545	2057176	1,776,502	980,507	990,152
店頭FX取引数量	(百万通貨)	1170148	1487920	1546444	1,322,585	812,479	767,431
店頭FX預り証拠金残高	(百万円)	101731	107573	111039	103,935	105,593	106,067
取引口座数	(口座)	428,956	432,007	436,207	439,953	443,431	447,962
GMOコイン							
暗号資産売買代金	(百万円)	3,497,459	3,199,458	2,321,294	1,149,396	1,304,678	1,135,468
取引口座数	(口座)	500,801	526,759	537,771	547,327	559,270	574,698

顧客属性 | GMOクリック証券 – 証券取引口座

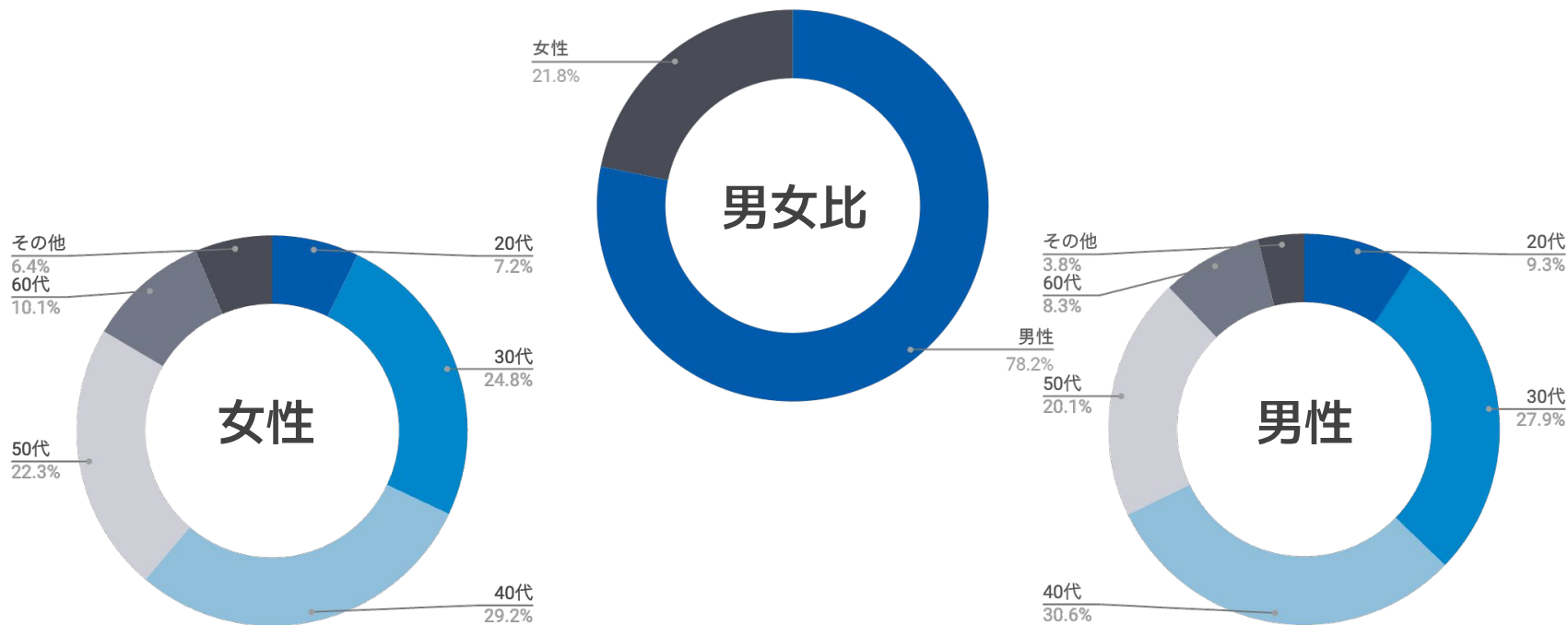
GMOクリック証券



2023年6月30日現在

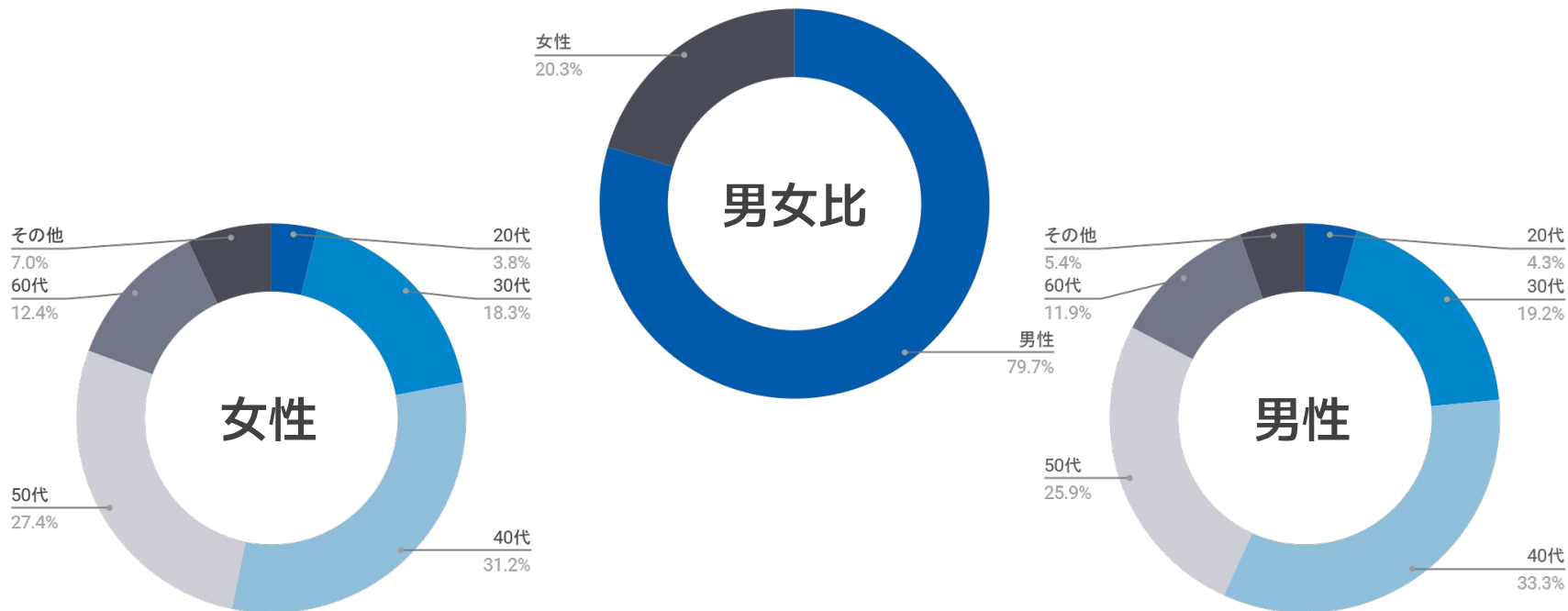
顧客属性 | GMOクリック証券 – FX専用取引口座

GMOクリック証券



2023年6月30日現在

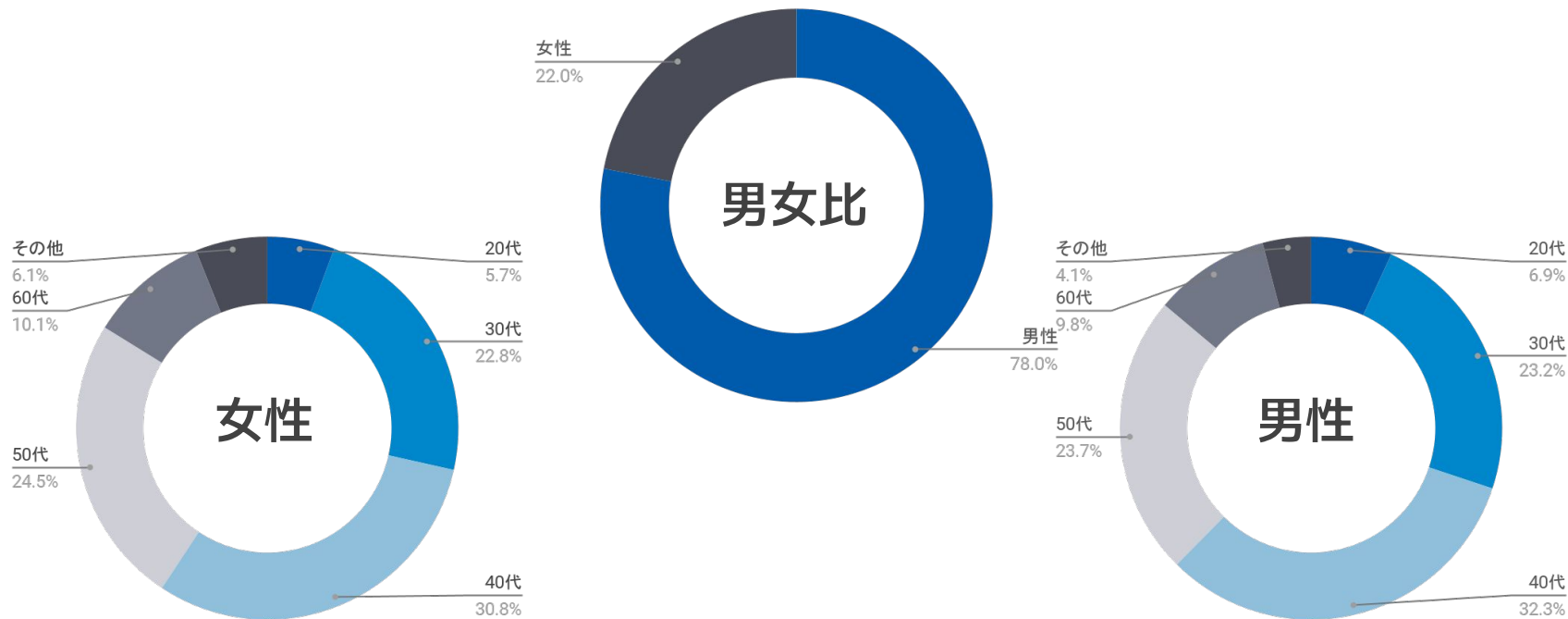
顧客属性 | FXプライムbyGMO



2023年6月30日現在

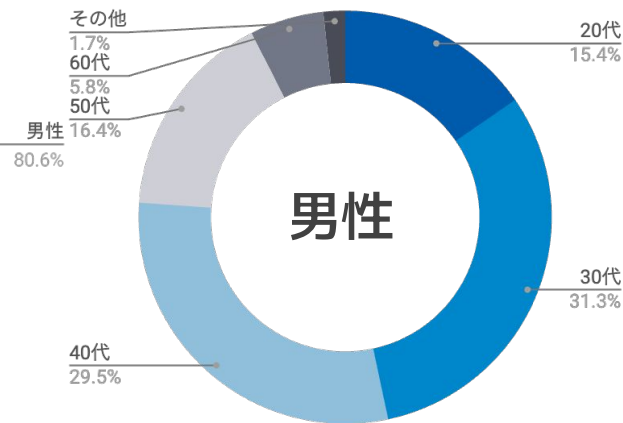
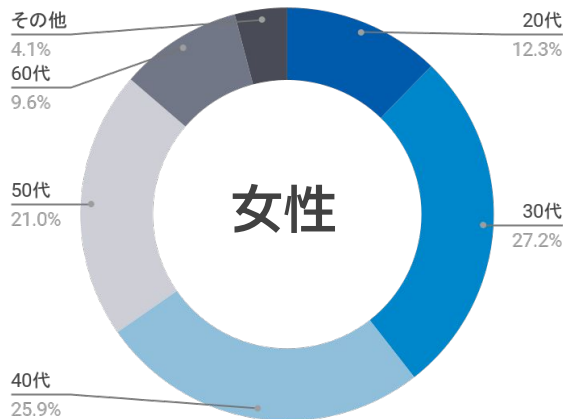
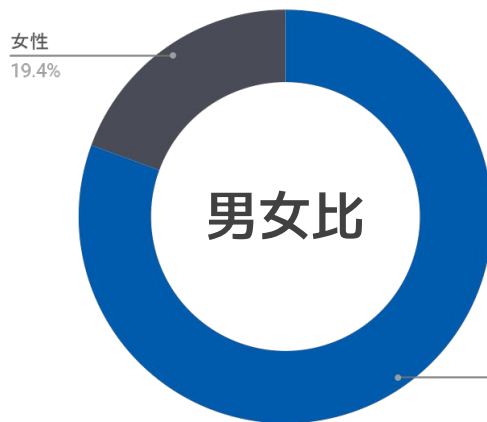
顧客属性 | GMO外貨

GMO外貨



2023年6月30日現在

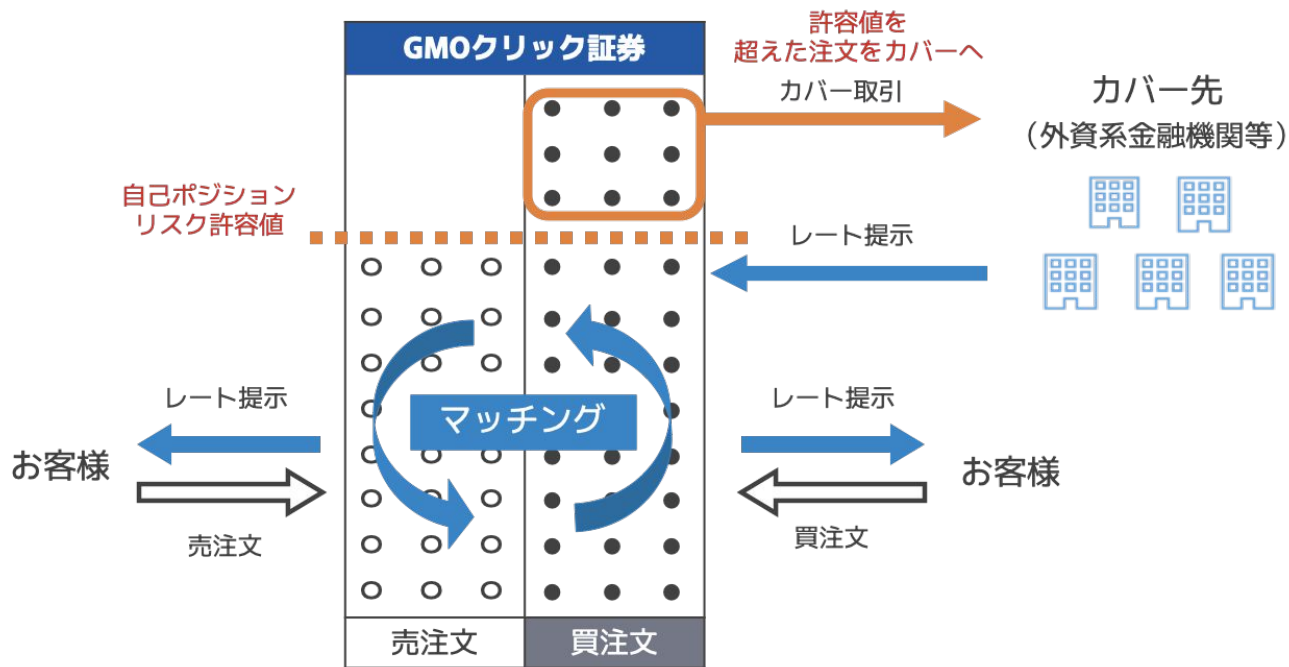
顧客属性 | GMOコイン



2023年6月30日現在

ビジネスモデル | 店頭FX

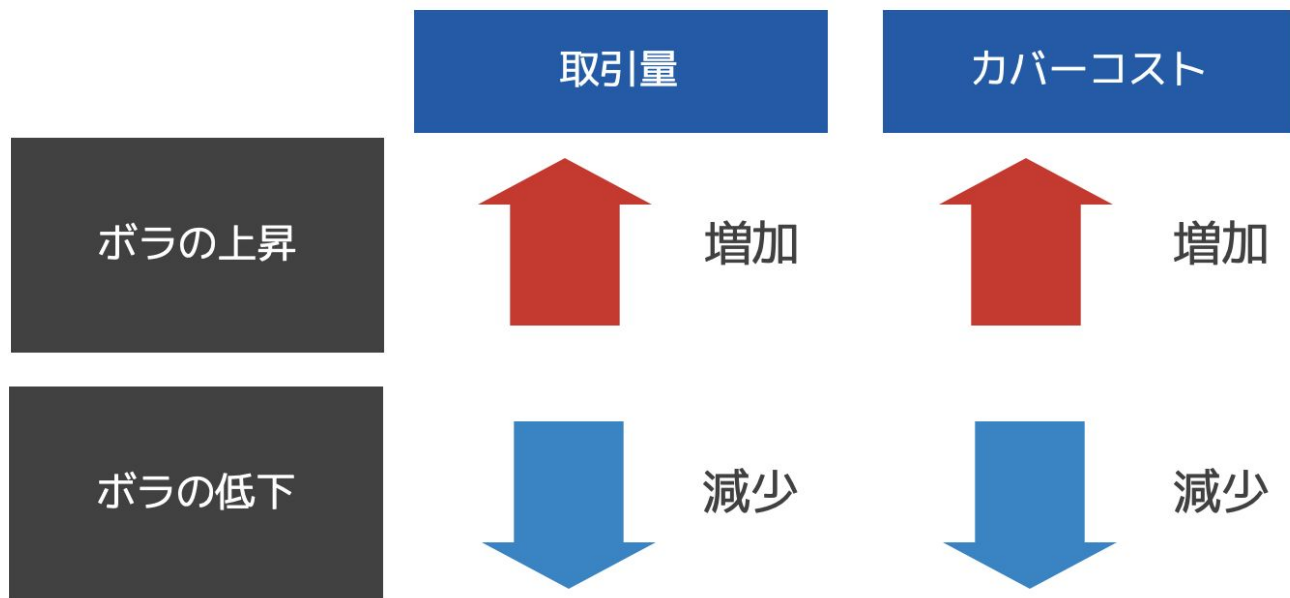
効率的なマッチングとポジションの保有リスクをヘッジする徹底した管理を追求



店頭FXにおけるボラティリティと収益の関係

収益
構造

対顧客取引
(対顧客スプレッド × 取引数量) - (カバー取引
カバー取引
(カバースプレッド × カバー数量)

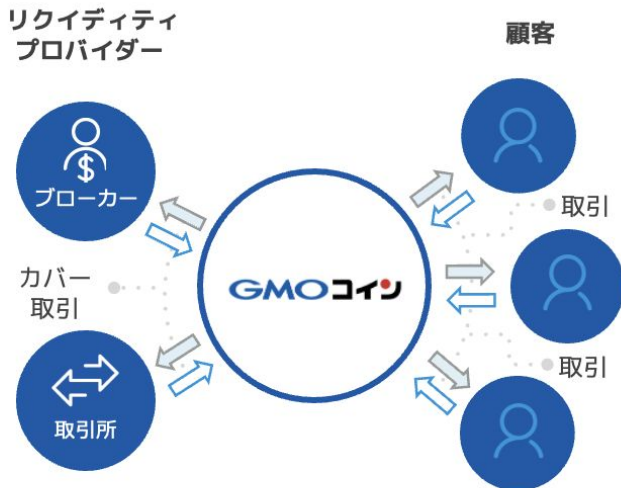


(上記は概念図)

ビジネスモデル | 暗号資産

販売所モデル

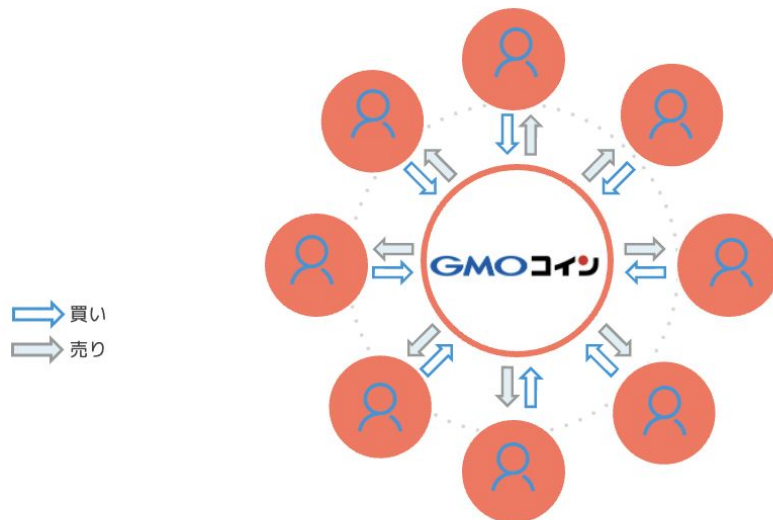
GMOコインが顧客取引の相手方となる取引
保有ポジションはカバー取引でヘッジ



主な収入源：スプレッド（売値と買値の差）

取引所モデル

GMOコインは取引をマッチングする場を提供
顧客の取引毎に手数料を受け取る



主な収入源：取引手数料

免責事項

本資料には、2023年8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います。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をご承知おください。

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。