

**100年変わらぬ志**

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

**丸三証券**

# 2022年3月期 第2四半期 決算説明会

2021年11月  
丸三証券株式会社

## 目次

## 第一部：連結決算の状況

・ 決算サマリー	3-4	・ 受入手数料の主な内訳	8
・ 業界概況	5	・ 過去最高の信託報酬、当社収益のトップ	9
・ 決算の概要	6	・ トレーディング損益の内訳	10
・ 純営業収益の内訳	7	・ 販売費・一般管理費の内訳	11
		・ 貸借対照表	12

## 第二部：経営戦略と取組状況

・ 特長	14	・ 株式営業	26-31
・ 経営目標	15-16	・ Withコロナ/Afterコロナにおける対応	32
・ お客様本位の業務運営への取組方針	17-20	・ 株主還元	33-34
・ 投資信託の販売会社における比較可能な共通KPI	21	・ SDGs(持続可能な開発目標)への取り組み	35-36
・ 第四次 株式投信純増3ヵ年計画	22-23	・ ガバナンス体制	37
・ 株式投信残高	24	・ R&I 顧客本位の投信販売会社評価	38
・ 良質のファンドの長期保有が利益の最大化に	25	・ 当社の株価推移	39

## 第三部：参考資料

・ 業績の推移	41-42	・ 配当金の推移	50
・ 受入手数料の主な内訳	43-44	・ 従業員数と平均年齢の推移	51
・ トレーディング損益の内訳	45-46	・ リテール営業部門の人員推移	52
・ 自己資本比率・自己資本規制比率の推移	47	・ 店舗ネットワーク	53
・ 預り資産の推移	48		
・ 投資信託・外国債券の状況	49		

# 第一部： 連結決算の状況

# 決算サマリー(2022年3月期第2四半期)

✚ 純営業収益は95億01百万円(前年同期比+8.5%)

□ 受入手数料は92億56百万円(前年同期比+8.1%)

(株式)

- 委託売買代金が減ったことにより、株式委託手数料は前年同期比14.1%減少

(投資信託)

- 投資信託の販売額が増えたことにより、募集手数料は前年同期比22.8%増加
- 投資信託の期中平均残高が増えたことなどから、信託報酬は前年同期比28.9%増加

✚ 営業利益は17億3百万円(前年同期比+53.8%)

- 純営業収益の増収に加え、販売費・一般管理費が前年同期比1.9%増と微増にとどまったことにより、営業利益は前年同期比大幅な増益

✚ 経常利益は19億83百万円(前年同期比+44.9%)

✚ 親会社株主に帰属する四半期純利益は13億67百万円(前年同期比▲26.1%)

- 前年第2四半期に1,254百万円計上した投資有価証券売却益が当第2四半期はゼロ

# 決算サマリー(主要項目 四半期推移)

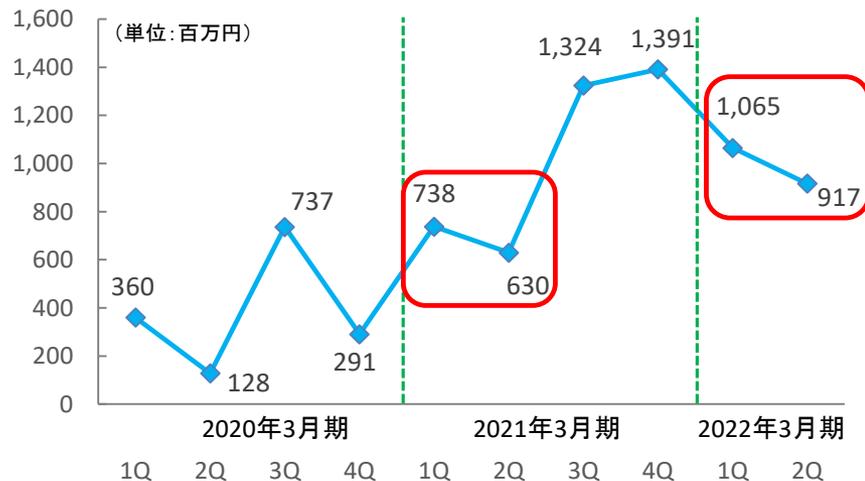
## ◆純営業収益



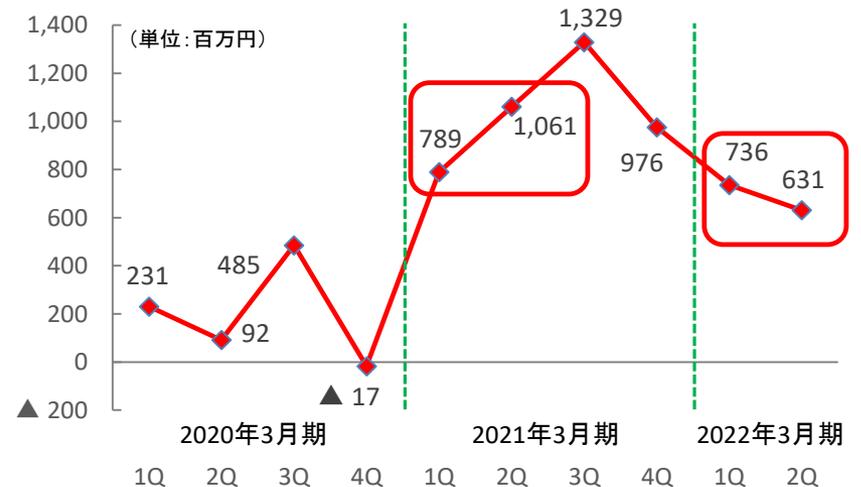
## ◆営業利益



## ◆経常利益



## ◆親会社株主に帰属する四半期純利益



## [ 証券市場の状況 ]

(単位:兆円)

	2021年3月期		2022年 3月期	前年同期比 増減率 (%)	前期比 増減率 (%)
	上期	下期	上期		
東証1部売買代金	277.4	319.8	316.7	14.2	▲1.0
二市場個人売買代金	149.0	175.8	165.1	10.8	▲6.1

## [ 証券各社の状況 ] (準大手・中堅9社の合計)

(単位:百万円)

純営業収益	115,046	130,375	130,017	13.0	▲0.3
営業損益	12,700	22,498	16,503	29.9	▲26.6
経常損益	15,909	27,254	21,977	38.1	▲19.4
純損益	12,340	23,734	22,068	78.8	▲7.0

※各社決算短信を基に作成。

※準大手・中堅9社は岡三証券グループ、丸三証券、東洋証券、東海東京フィナンシャル・ホールディングス、水戸証券、いちよし証券、極東証券、岩井コスモホールディングス、アイザワ証券グループ(並びは銘柄コード順)

# 決算の概要(連結)

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

(単位:百万円)

	2021年 3月期	2022年 3月期	増減率 (%)	2021年3月期				2022年3月期		増減率 (%) '22.3期 1Q比
	2Q累計	2Q累計		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
営業収益	8,815	9,535	8.2	4,291	4,524	5,065	5,307	4,855	4,679	▲3.6
純営業収益	8,758	9,501	8.5	4,264	4,494	5,038	5,281	4,838	4,663	▲3.6
販売費・ 一般管理費	7,651	7,798	1.9	3,723	3,928	3,845	3,920	3,959	3,839	▲3.0
営業利益	1,107	1,703	53.8	541	566	1,192	1,360	879	823	▲6.4
経常利益	1,369	1,983	44.9	738	630	1,324	1,391	1,065	917	▲13.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,850	1,367	▲26.1	789	1,061	1,329	976	736	631	▲14.3
総資産	93,648	111,680	12.4	91,391	93,648	102,229	99,385	100,933	111,680	10.6
純資産	45,187	47,141	1.6	43,860	45,187	45,148	46,401	45,965	47,141	2.6
1株当たり 純利益(円)	27.82	20.56	—	11.87	15.96	19.99	14.68	11.07	9.49	—
1株当たり 純資産(円)	676.21	705.33	—	656.31	676.21	675.59	694.33	687.74	705.33	—

# 純営業収益の内訳(連結)

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～



(単位:百万円)

	2021年 3月期	2022年 3月期	増減率 (%)	2021年3月期				2022年3月期		増減率 (%) '22.3期 1Q比
	2Q累計	2Q累計		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
合計	8,758	9,501	8.5	4,264	4,494	5,038	5,281	4,838	4,663	▲3.6
受手数入料	8,564	9,256	8.1	4,179	4,385	4,909	5,171	4,712	4,543	▲3.6
トレーディング損益	60	40	▲33.2	22	38	53	23	28	12	▲57.2
金収融支	133	205	53.5	62	71	74	86	97	107	9.8

# 受入手数料の主な内訳(連結)

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

(単位:百万円)

	2021年 3月期	2022年 3月期	増減率 (%)	2021年3月期				2022年3月期		増減率 (%) '22.3期 1Q比
	2Q累計	2Q累計		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
合 計	8,564	9,256	8.1	4,179	4,385	4,909	5,171	4,712	4,543	▲3.6
株 式	3,794	3,266	▲13.9	1,906	1,887	2,167	2,171	1,656	1,610	▲2.8
委託手数料	3,769	3,237	▲14.1	1,901	1,867	2,153	2,157	1,640	1,597	▲2.6
引受募集 手数料	13	14	7.6	0	13	8	7	9	4	▲51.6
投資信託	4,713	5,927	25.8	2,246	2,467	2,710	2,971	3,022	2,904	▲3.9
募集手数料	2,077	2,550	22.8	1,004	1,073	1,218	1,398	1,360	1,190	▲12.5
信託報酬	2,566	3,308	28.9	1,200	1,366	1,464	1,546	1,631	1,677	2.9
債 券	48	50	3.3	22	25	24	22	24	25	4.3
引受募集 手数料	46	48	5.5	20	25	23	21	23	25	7.0

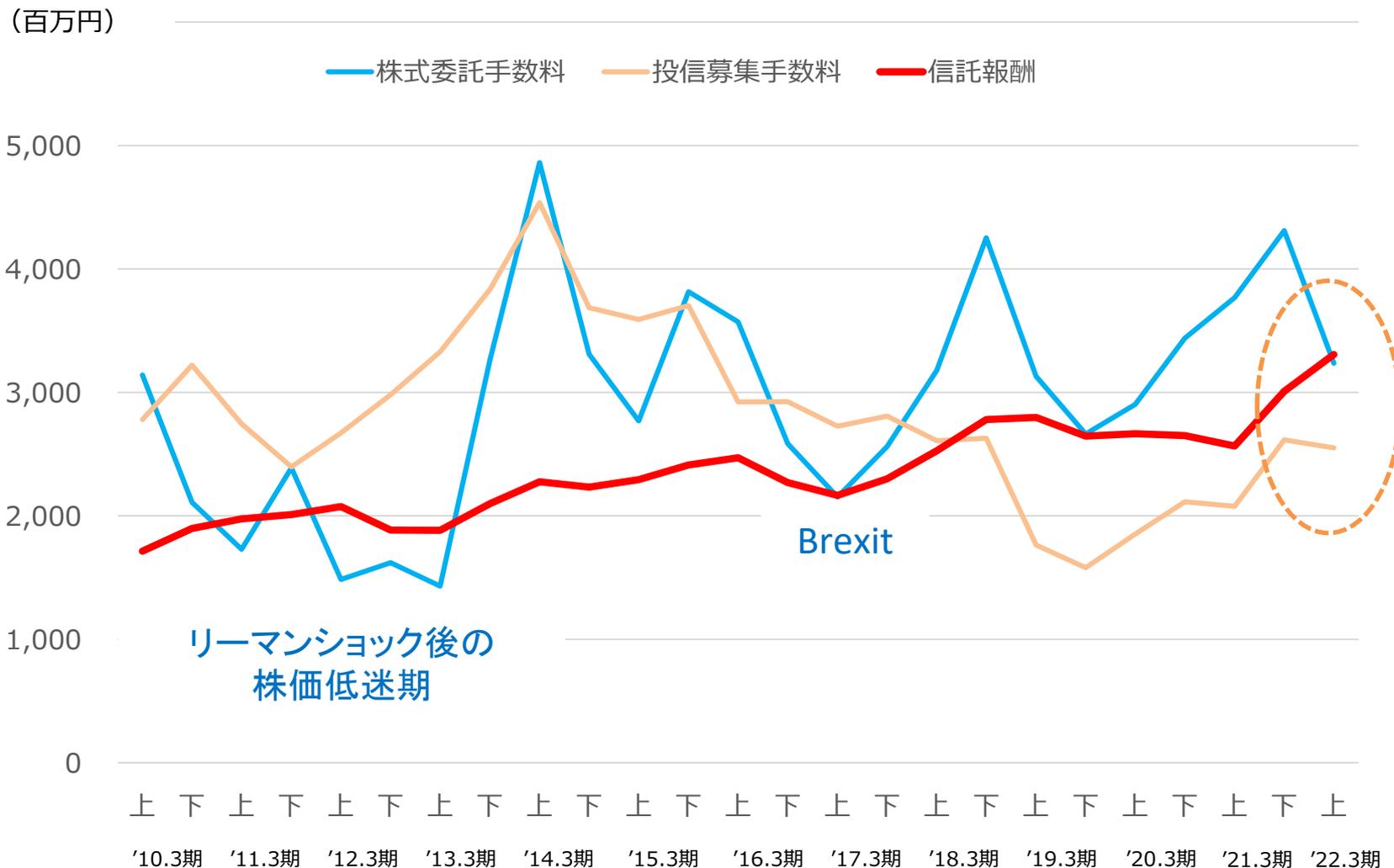
(参考)

二市場個人代金 (兆円)	149.0	165.1	10.8	73.9	75.1	77.6	98.1	78.9	86.2	9.2
当社株式委託 売買代金 (億円)	9,451	9,097	▲3.7	4,870	4,580	5,317	5,883	4,456	4,640	4.1

# 過去最高の信託報酬、当社収益のトップ



## 株式委託手数料、投信募集手数料、信託報酬の推移



# トレーディング損益の内訳(連結)



(単位:百万円)

	2021年3月期		増減率 (%)	2021年3月期				2022年3月期		増減率 (%) '22.3期 1Q比
	2Q累計	2Q累計		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
合計	60	40	▲33.2	22	38	53	23	28	12	▲57.2
株式等	4	▲0	—	5	▲1	▲0	2	▲0	▲0	—
債券・為替等	56	40	▲28.3	16	39	53	20	28	12	▲57.2
債券等	11	7	▲36.3	4	6	3	4	4	3	▲28.9
為替等	44	33	▲26.3	12	32	50	16	24	9	▲62.2

# 販売費・一般管理費の内訳(連結)

(単位:百万円)

	2021年 3月期	2022年 3月期	増減率 (%)	2021年3月期				2022年 3月期		増減率 (%) '22.3期 '21.1Q比
	2Q累計	2Q累計		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
合 計	7,651	7,798	1.9	3,723	3,928	3,845	3,920	3,959	3,839	▲3.0
取引関係費	638	688	7.9	301	336	398	343	331	357	7.7
人件費	4,591	4,673	1.8	2,265	2,326	2,323	2,368	2,346	2,326	▲0.9
不動産関係費	748	754	0.8	344	403	280	353	403	350	▲13.1
事務費	1,026	1,054	2.7	520	505	512	520	555	498	▲10.2
減価償却費	203	189	▲6.7	70	132	109	111	93	96	3.8
租税公課	128	121	▲5.5	56	71	66	68	56	64	13.3
その他	314	316	0.7	162	151	153	154	171	144	▲15.7

✦ 販売費・一般管理費合計

✓ 販売費・一般管理費は、前年同期比1.9%増の77億98百万円

□取引関係費

✓ コロナ禍を受け、郵送による情報提供の増加、在宅勤務時の携帯電話やオンラインツールの活用などから、郵便料や通信費、回線料が増加

□人件費

✓ 賞与などの業績連動給の増加

□不動産関係費

✓ 店舗の移転に伴う一時的な経費もあり微増

□事務費

✓ DM発送委託費やシステム関係費などが増加

□減価償却費

✓ システム関係投資の定率償却による減少

# 貸借対照表(連結)

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

(単位:百万円)	'21.3期末	'21.9期末	増減額	(単位:百万円)	'21.3期末	'21.9期末	増減額
<b>資産の部</b>				<b>負債の部</b>			
流動資産	83,899	95,125	11,225	流動負債	49,029	60,219	11,190
現金・預金	28,693	40,688	11,995	信用取引負債	3,198	3,502	304
預託金	31,722	29,674	▲2,047	預り金	28,487	40,876	12,389
トレーディング商品	596	539	▲57	受入保証金	10,844	10,171	▲673
信用取引資産	17,393	18,444	1,051	短期借入金	2,750	2,750	—
募集等払込金	3,622	3,790	167	その他	3,749	2,918	▲830
その他	1,871	1,987	115	固定負債	3,788	4,153	364
固定資産	15,485	16,554	1,069	繰延税金負債	2,750	3,123	373
有形固定資産	2,658	2,720	61	退職給付に係る負債	908	910	2
無形固定資産	104	124	20	その他	130	120	▲10
投資その他の資産	12,722	13,709	986	金融商品取引責任準備金	165	164	▲0
				負債合計	52,983	64,538	11,554
				<b>純資産の部</b>			
				株主資本合計	39,614	39,658	44
				資本金	10,000	10,000	—
				資本剰余金	331	332	0
				利益剰余金	29,757	29,797	39
				自己株式	▲475	▲471	3
				その他の包括利益累計額合計	6,564	7,256	692
				新株予約権	222	226	4
				純資産合計	46,401	47,141	740
資産合計	99,385	111,680	12,295	負債・純資産合計	99,385	111,680	12,295

## 第二部： 経営戦略と取組状況

## ➤ 自主独立経営を100年以上続ける中堅証券

✓ 独立性を堅持し、独自の商品戦略を構築

・「日本株に特化」した株式営業

・「良質なファンドの長期保有」を提案する投信営業

】二本の柱!!

## ➤ 堅実経営で、強固なバランスシートを有す

✓ 実質無借金

✓ 自己資本比率 46.5% (2021年3月期)

## ➤ お客様と当社、相互に利益となる関係

✓ 良質のファンドの長期保有による、お客様の利益の最大化

✓ 残高連動の信託報酬増による当社経営の安定化

(お客様本位の営業姿勢継続に必要不可欠)

】相互利益

✓ 質の高いアドバイスの提供で、お客様との良好な関係を継続・向上

## 「お客様本位の業務運営への取組方針」策定・公表（2017年6月）

- ◆ 売買手数料依存の収益構造から脱し、残高連動報酬をベースにした収益構造を確立
- ◆ 投資信託を通じてグローバルな資産運用をしていただく（当社の社会的使命）



良質な商品を長期間  
保有していただく

投資信託によるグローバル  
な資産運用を提案・情報  
提供し、預かり資産を拡大

質の高い情報の提供  
等のサービスを持続的  
に提供

## 「お客様本位の業務運営への取組方針」

### ◆ 「自主的なKPI（成果指標）」の設定

1. お客様の株式投信の平均保有期間の長期化
2. 信託報酬の販売費・一般管理費カバー率の上昇
3. 資格保有者数の増加

### ◆ 「株式投信純増3ヵ年計画」の遂行

- ・第一次：2012～2014年度
- ・第二次：2015～2017年度
- ・第三次：2018～2020年度
- ・第四次：2021～2023年度 **（現在遂行中）**

当社のKPIは「**お客様と当社、相互に利益**」が根底に

## ① お客様の株式投信の 平均保有期間の長期化

- ◇お客様の利益の最大化
- ◇取引コストの低減

**お客様と当社、相互に利益**

## ② 信託報酬の販売費・ 一般管理費カバー率の上昇

- ◇当社経営の安定化
- ◇お客様本位の営業姿勢

## ③ 資格保有者数の増加

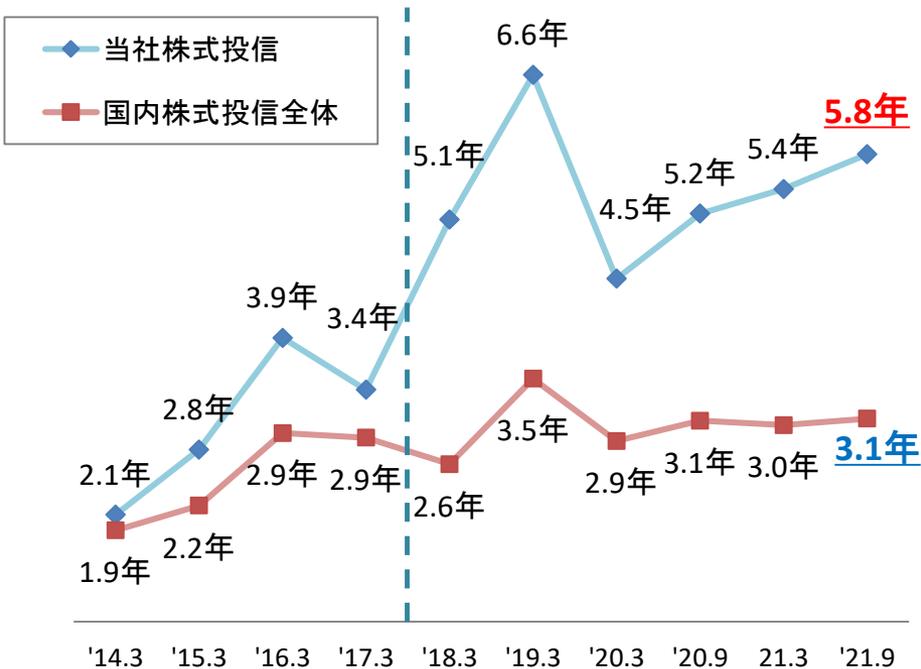
- ◇質の高いアドバイスの提供

# お客様本位の業務運営への取組方針②

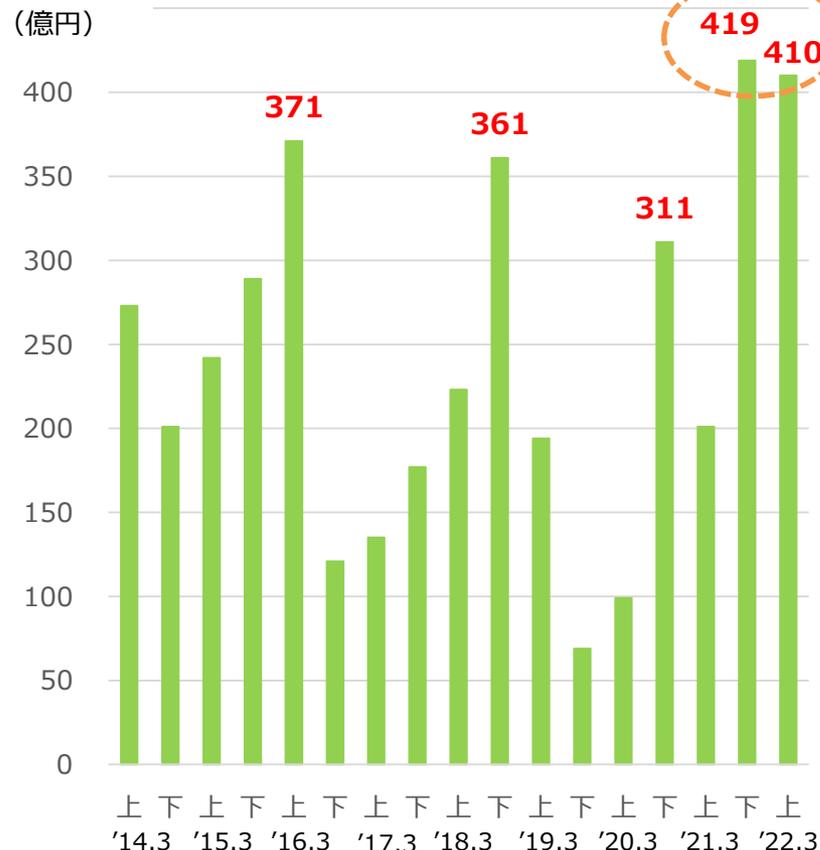


(KPI ①) お客様の株式投信の平均保有期間の長期化

2017年 6月  
「お客様本位の業務運営への取組方針」  
策定・公表



当社お客様の受取分配金推移 (半期ベース)



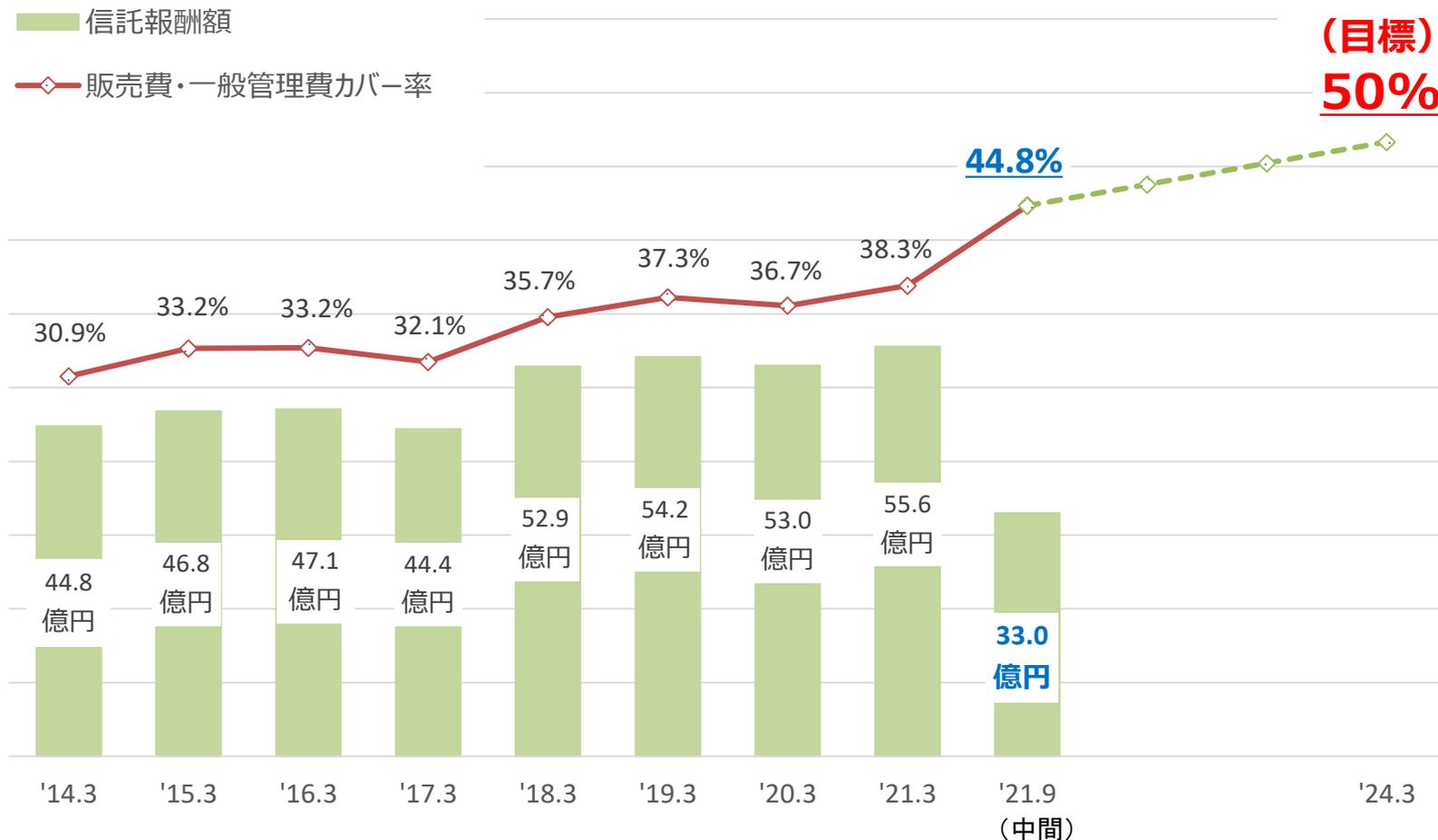
KPI① 出所: 国内株式投信全体は投資信託協会

平均保有期間は、平均残高(基準月の月末残高と1年前の月末残高の平均)を基準月を含めた1年間の解約・償還額の合計で除して算出

# お客様本位の業務運営への取組方針③



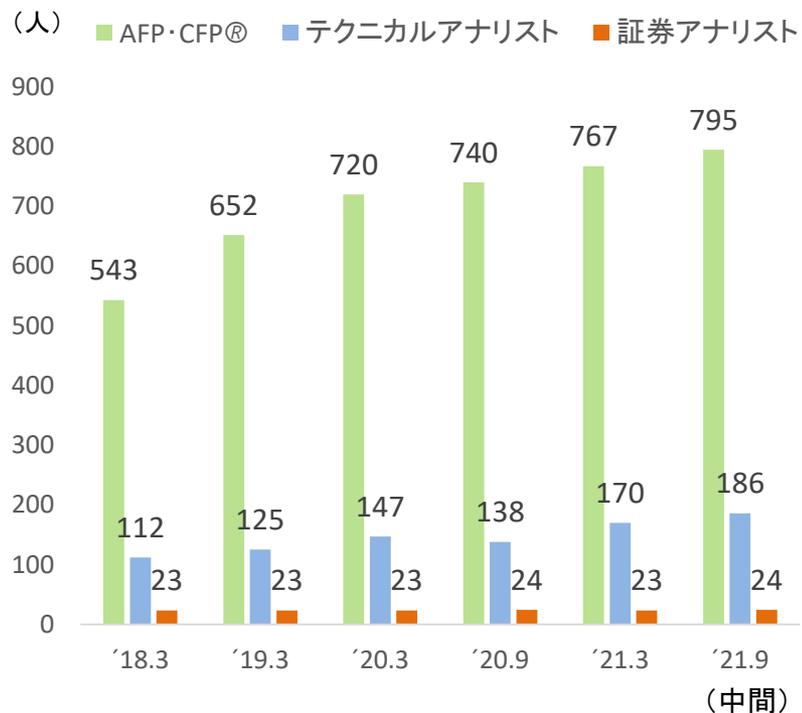
(KPI ②) 信託報酬の販売費・一般管理費カバー率の上昇



KPI② 対面部門の投資信託残高から得られる信託報酬による経費カバー率

# お客様本位の業務運営への取組方針④

## (KPI ③) 資格保有者数の増加



AFP®(Affiliated Financial Planner)・CFP®(Certified Financial Planner)とは、日本FP協会が認定するファイナンシャルプランナーの民間資格。

## ～ お客様にふさわしいサービスの提供 ～

お客様の資産状況、取引経験、知識及び取引目的・ニーズなどをお聞かせいただき、お客様のライフステージやニーズに沿った商品のご提案に努める。



- ✓ **AFP・CFP®、テクニカルアナリスト、証券アナリストなどの資格取得を推奨**
- ✓ **資格を活かしたより高度なコンサルティングを通じて、良質なサービスを提供**

## 「FP実践研修」の実施（2021年1月～）

- ◇ FP資格取得に留まらず、FP知識を活用したコンサルティング営業の実践によるお客様満足度の向上を目的。
  - ・ 具体的な事例をもとに効果的なアプローチ方法をWeb講義形式で実施。
  - ・ 不動産、相続などお客様のニーズが高いと思われる事例を中心に常時4テーマをm-Tube、YouTube(限定公開)で配信。
- ※m-Tubeは当社独自のWeb動画サイト

# 投資信託の販売会社における比較可能な共通KPI

100年変わらぬ志

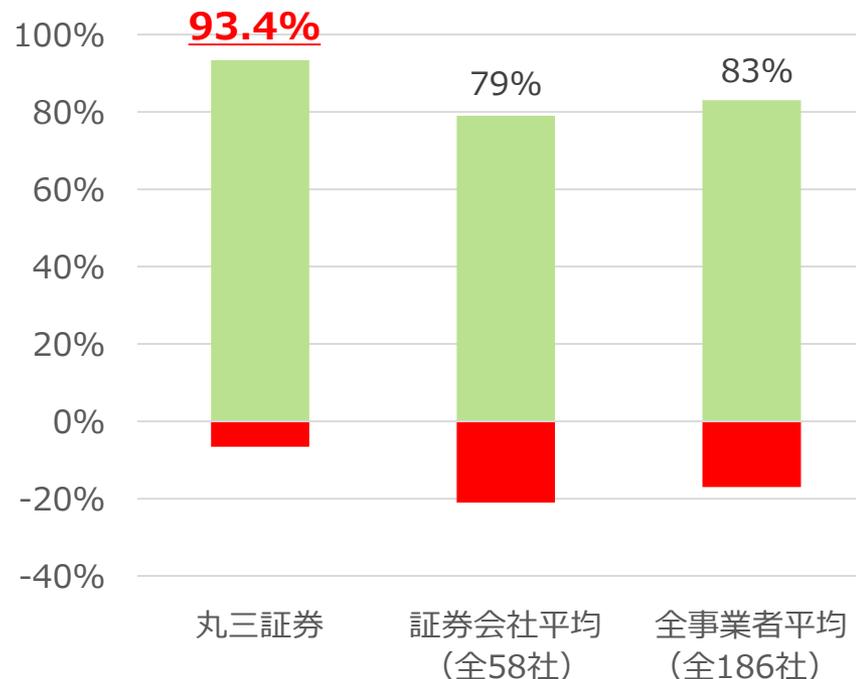
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

- ✓ 新型コロナウイルス感染拡大によるマーケットの下落で、2020年3月末の運用損益プラスの顧客比率が大幅に低下したが、2021年3月末時点では**93.4%**と大幅改善し、**対面証券で第1位**。
- ✓ 引き続き、良質のファンドを長く保有していただき、お客様の利益の最大化に取り組む意向。

運用損益プラスの顧客比率

運用損益別顧客比率（他事業者との比較：2021年3月末）



対象顧客：各月末時点で投資信託を保有している個人顧客

対象商品：公募国内投信および外国籍投信（ETF、上場REIT、公社債投信＜MRF、MMF等＞、私募投信、確定拠出年金・財形・ミليونを除く）

遡及期間：2001/10/1～各月末

順位は対面証券中（2020年3月末までは、金融庁公表値。2021年3月末は金融庁がネット証券も含めた証券会社全体で公表しており、対面証券中の順位は丸三証券調べ。金融庁公表のネット証券を含めた当社の順位は3位）。

証券会社平均、全事業者平均は金融庁「投資信託の共通KPIに関する分析について」（2021年3月末基準）より丸三証券作成。

# 第四次 株式投信純増3ヵ年計画

100年変わらぬ志

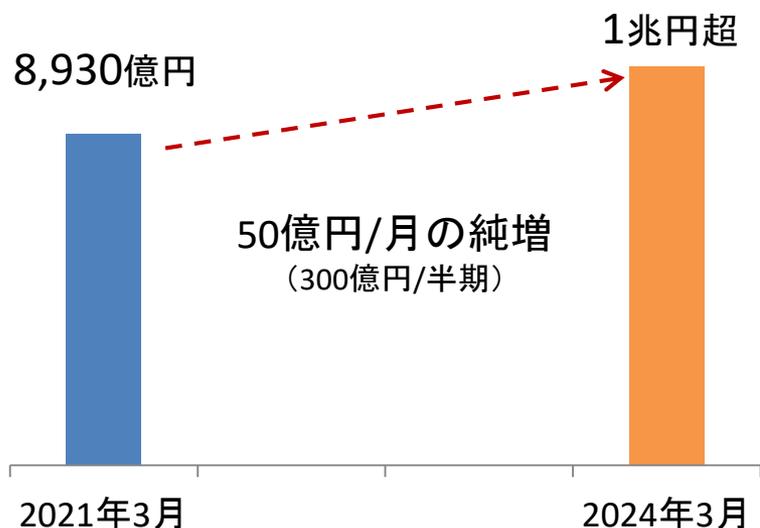
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

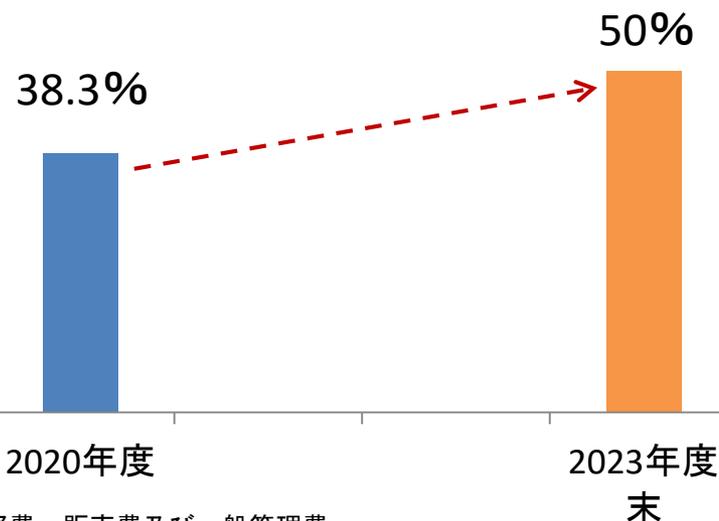
## 第四次 株式投信純増3ヵ年計画

2021年4月～2024年3月（2021年度～2023年度）

株式投資信託の残高1兆円超



信託報酬による経費※カバー率50%  
(対面営業部門)



※純増＝販売額－売却・償還額  
※基準価額等の変動による残高の増減を考慮しない  
※株式投信はETF・MMF・MRF等、ノーロード投信除く

※経費＝販売費及び一般管理費  
2023年度末＝2023年度第4四半期

◆ 計画達成のための「三つの力」

『継続する力』 『分配金の力(自動利食い機能の力)』 『フォローの力』

# 第四次 株式投信純増3ヵ年計画(進捗)

## 第四次 株式投信純増3ヵ年計画の進捗状況

2021年4月～9月

(純増目標 300億円/半期)

実績 **218.3億円**

< 販売:909.5億円 - 解約・償還:691.2億円 >



達成率

**72.8%**

信託報酬による販管費カバー率

信託報酬 33.0億円

販管費 73.7億円



カバー率

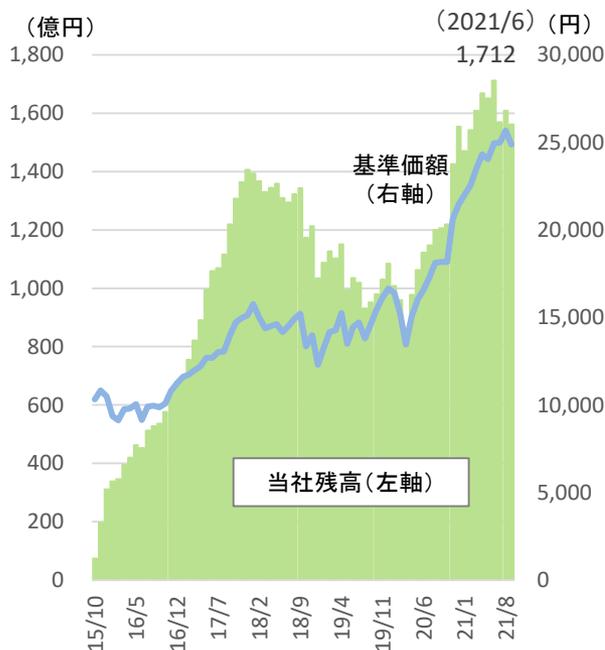
**44.8%**

注：データは対面営業部門

## 当社残高1,000億円超のファンド (残高と基準価額推移)

✓ 良質のファンドを多くのお客様に、長く保有していただくため、継続的な提案で残高を積み上げ。

グローバル・ロボティクス株式ファンド



グローバル・フィンテック株式ファンド



NWQフレキシブル・インカムファンド



◆ 2021年 3月 : 「グローバル・スペース株式ファンド」取扱開始 <2021年9月末残高 502億円>

◆ 2021年11月 : 「グローバル・デジタルヘルスケア株式ファンド」取扱開始

**➡ 当社主力ファンドの残高積み上げを中心に株式投信残高1兆円超を目指す!**

注: 残高はコース合計の数値、基準価額は年1回決算型、期間: 当社取扱開始～2021年9月

# 良質のファンドの長期保有が利益の最大化に

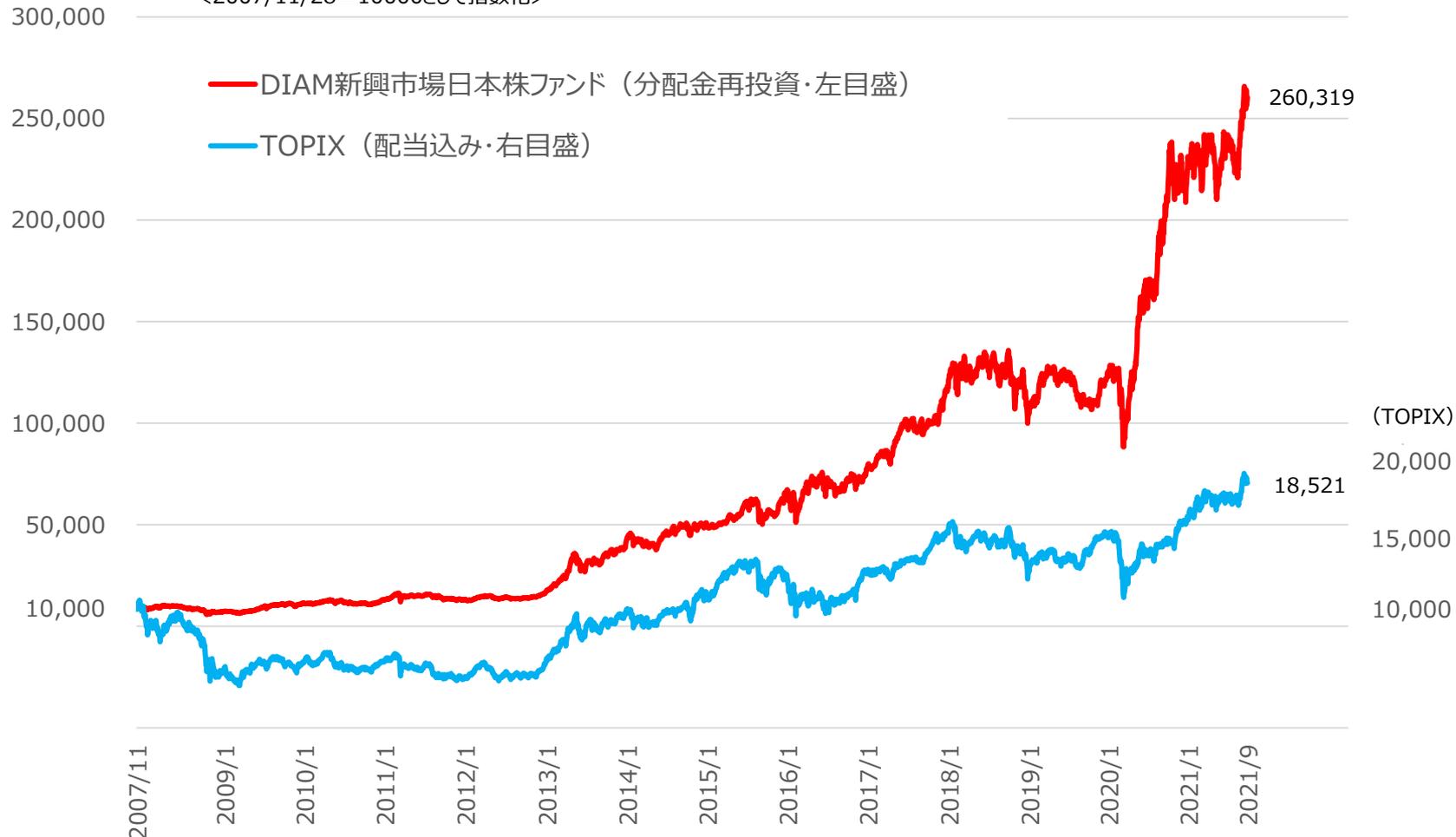
100年変わらぬ志  
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

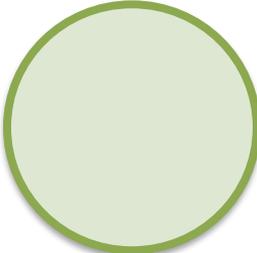


## DIAM新興市場日本株ファンドの設定来基準価額とTOPIX (2007年11月28日～2021年9月30日)

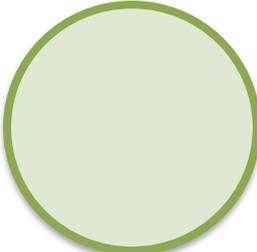
(新興市場日本株F)

<2007/11/28 = 10000として指数化>

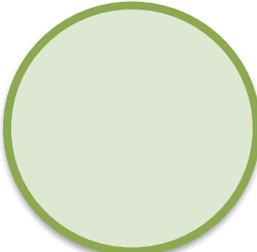




日本株に特化した  
充実のリーサーチ体制



リーサーチ部隊による銘柄発掘と  
エクイティ部の連携が強みの源泉



レポート営業の実践

## リサーチ体制への経営資源の積極投入

- 株式営業の根幹は、銘柄発掘を行う『**リサーチ力**』と認識
- 外国株式の個別銘柄提案は行わず、**日本株に特化**
- リサーチ要員合計32名は、非営業員の**11%と相当な経営資源**を投入

リサーチ要員	調査部	エクイティ部	投資情報部
32名	17名	9名	6名

※2021年9月末時点

- 時価総額に関係なく良質な銘柄を発掘
- **代表取締役も参加**する定期的な銘柄勉強会を開催

## 銘柄発掘部門

**調査部**

(ボトムアップ)

**投資情報部**

(トップダウン)

**エクイティ部**

＜マーケット分析と銘柄選別・提案＞  
マーケット動向・見通しを考慮した銘柄の厳選

**当社固有の  
提案フロー**

営業店



営業店



**銘柄情報伝達**

.....

営業店



営業店



銘柄提案 ↓

銘柄提案 ↓

**お客様**

# 買付金額上位銘柄の高いパフォーマンス①

お客様にお買い付け頂いた金額上位の銘柄はTOPIXを大幅に上回る  
高いパフォーマンスを実現

2020年度買付額上位銘柄のパフォーマンス



注：2020年3月末終値を100として各銘柄を指数化したものの単純平均

期間の途中で推奨を開始した銘柄は推奨開始日を100とし、TOPIX算出方法に準じてパフォーマンスを算出。

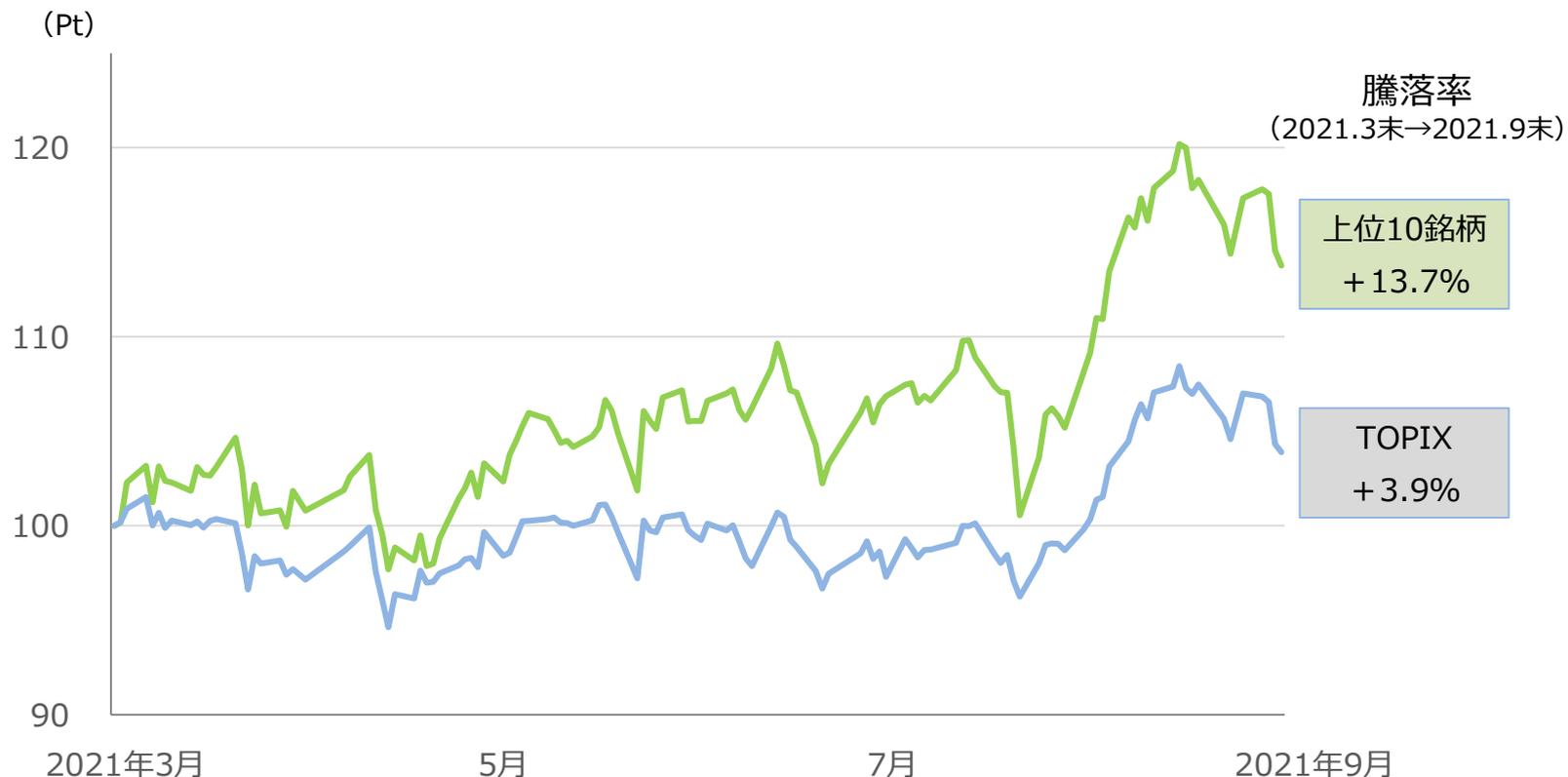
期間：2020年3月末～2021年9月末（買付期間は2020年4月1日～2021年3月31日）

出所：丸三証券作成

# 買付金額上位銘柄の高いパフォーマンス②

## 今年度上期にお買い付け頂いた金額上位の銘柄も引き続きTOPIXを上回るパフォーマンスを実現

### 2021年度上期買付額上位銘柄のパフォーマンス



注：2021年3月末終値を100として各銘柄を指数化したものの単純平均

期間の途中で推奨を開始した銘柄は推奨開始日を100とし、TOPIX算出方法に準じてパフォーマンスを算出。

期間：2021年3月末～2021年9月末（買付期間は2021年4月1日～2021年9月30日）

出所：丸三証券作成

## 丸三レポートをはじめとしたアナリストレポートは有効な販促ツールとして機能

- 「丸三レポート」は昭和20年代から発行を続けており、取り上げる銘柄は個人投資家に根強い人気
- 他にも、随時アナリストレポートを発行し、マーケットの状況に応じたきめ細かな提案を実施
- 写真や図表をメインに作成した「ビジュアル資料」も併用し分かりやすい提案を実施

丸三レポート・・・毎月

銘柄レポート、ストラテジーレポート・・・随時

写真や図表がメインのビジュアル資料



※「丸三レポート」を2021年10月号よりリニューアルし、従来のB5サイズからA4変形サイズに変更。図表、画像を駆使するなど、ビジュアル面を意識した見やすい構成にし、投資家の利便性向上を図る。

## ① 対面によるセミナー・投資アドバイスの制約を踏まえた動画配信の拡充

### ■ MARUSAN-NETでの「WEB動画セミナー」

【講師】 柏原 延行 常務執行役員 投資信託部長

チーフ・グローバル・ストラテジスト



### ■ ホームページでの「投信紹介動画コンテンツ」

— グローバル・スペース株式ファンド —

動画	公開日付	再生時間
<a href="#">(1) まずは大づかみ！コンセプト動画 ~Why_Space?~</a>	2021年04月12日	約3分
<a href="#">(2) ファンドを知る！はじめて動画</a>	2021年04月12日	約9分

— グローバル・フィンテック株式ファンド —

動画	公開日付	再生時間
<a href="#">(1) ファンドを知る！はじめて動画</a>	2021年07月13日	約11分
<a href="#">(2) ARKが語るFinTechに注目すべき5つの理由</a>	2021年07月13日	約4分
<a href="#">(3) ファンドをお持ちの皆さまにお伝えしたいこと</a>	2021年07月13日	約13分

MARUSAN-NET：営業員のアドバイスとインターネットトレードを融合させた、対面顧客向けインターネット取引サービス

## ② リモートワークに向けた環境整備

- ・ オンライン営業ツールの導入（2021年5月より全部店で本格展開）
- ・ 在宅勤務の実現に必要なモバイル端末の配備（2021年11月中に営業員1人1台体制）

## ③ 業務効率化とコスト削減の推進

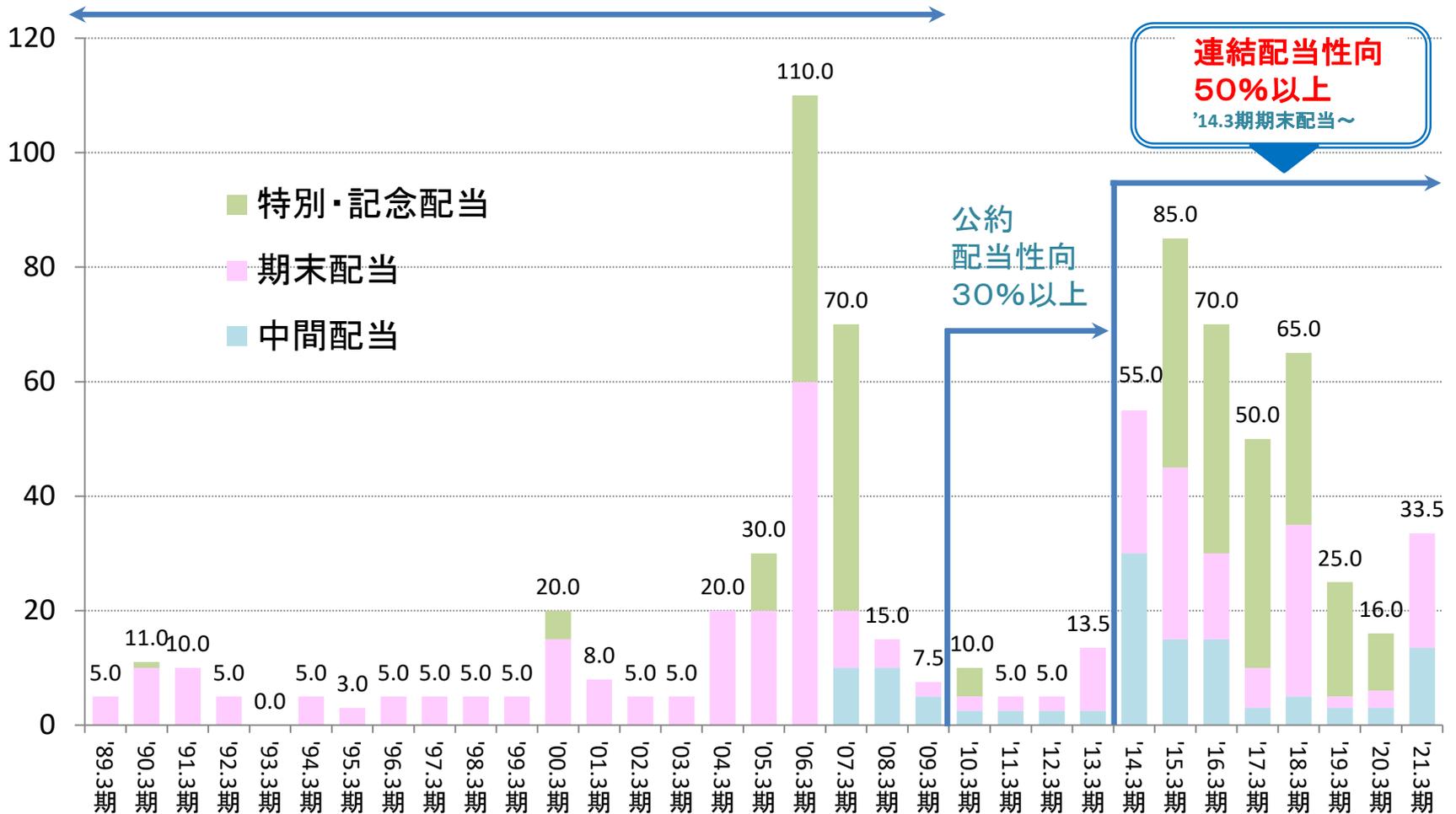
- ・ ワークフローシステム導入（2021年9月稼働）
- ・ RPA等の活用、ローテーション勤務の経験を活かした一層の業務効率化・コスト削減の推進

# 株主還元①：配当金の長期推移

連結当期純利益を基準に、連結配当性向50%以上の配当を行う方針

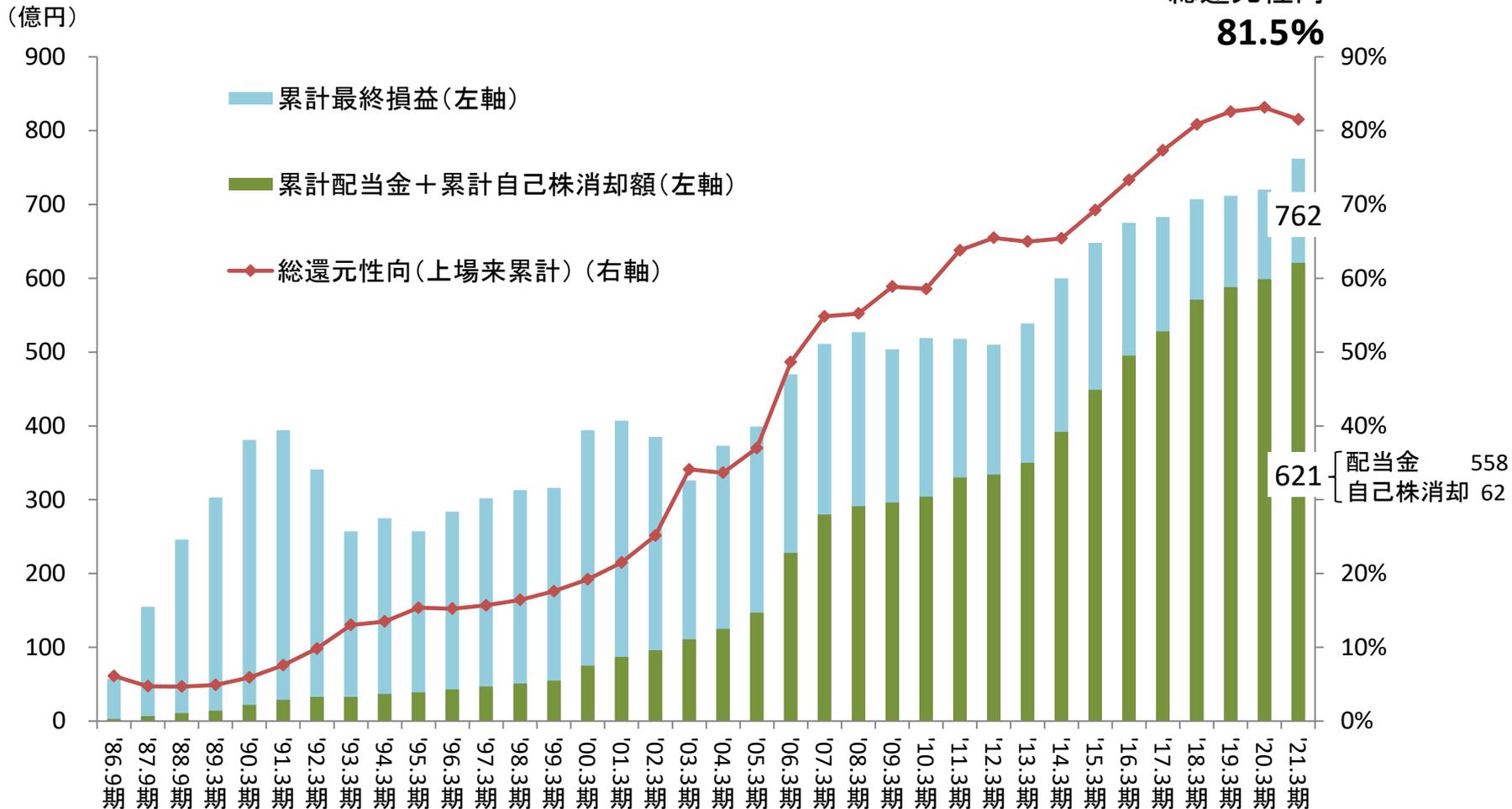
安定的な還元を基本としつつ、期間業績を反映して機動的に

(単位：円/1株)



# 株主還元②：株主総還元性向(上場来累計)

～上場来の累計総還元性向は、81.5%の水準～



株主総還元性向(上場来累計) = (累計配当金 + 累計自己株消却額) ÷ 累計最終損益 × 100(%)

## SDGs(持続可能な開発目標)への取り組み□



## 「こどもサポート証券ネット」

「こどもサポート証券ネット」を通じ、子供の貧困問題解決を目的としたNPO法人等に、災害用備蓄品や当社受取株主優待品等を寄贈しています

## 「株主優待SDGs基金」等への寄付

「株主優待SDGs基金」の他、「日本赤十字社」、「WFP国連世界食糧計画」、「あしなが育英会」等に寄付を行っています

## フードバンク活動への参画

1995年より毎年、送付先不明等で返送された株主優待米を日本赤十字社に寄贈しています

## 東日本大震災復興支援目的の義援金セミナーへ協賛

セミナーの参加費を義援金として集め、集められた義援金は「テイラー・アンダーソン記念基金」へ寄付されます  
(Web開催による参加店舗拡大で例年より参加者増加)

## 医療研究向上の支援

人類の疾病の予防と治療技術の向上のために、医療関係の財団に毎年寄付を行っています

## 働きやすい職場環境の実現

働き方改革の実施や女性の活躍支援を行っています

## 環境への配慮

本社が入居するビルは、LED照明の採用や自動調光システム・最小外気量制御(CO2制御)システムの導入など環境への配慮が充実しています  
一部店舗の電力調達先を再生可能エネルギーを使用する電力会社に変更しています

# 「株式優待SDGs基金」を通じた寄付で、感謝状受領

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

- 「株主優待SDGs基金」を通じて寄付された「国連WFP協会」及び「子供の未来応援基金」を運営する内閣府より、感謝状を受領



「国連WFP協会」からの感謝状  
(写真左より、国連WFP協会 鈴木事務局長、  
当社 菊地社長)



内閣府「子供の未来応援基金」からの感謝状  
(写真左より、日本証券業協会 森川SDGs推進室長、  
当社 菊地社長)

組織形態	監査役会設置会社
取締役人数	7名（うち4名が社外取締役）
監査役人数	4名（うち2名が社外監査役）

※社外取締役・社外監査役は全員独立役員（うち1名女性）

➤ 取締役会の議長は社外取締役

- 指名委員会
- 任意の ▪ 取締役報酬委員会 の設置
- 執行役員報酬委員会

「R&I 顧客本位の投信販売会社評価」においてSの評価を取得いたしました



## 「R&I 顧客本位の投信販売会社評価」について

銀行、証券会社などが、いかに投資信託の販売において「顧客本位の業務運営」を行っているか、その取組方針や取組状況を依頼に基づき、中立的な第三者の立場から評価します。投資信託の購入に際してアドバイスを必要としている個人投資家が販売会社を選ぶ際に、この評価を参考指標として利用することを想定しています。

「R&I 顧客本位の投信販売会社評価」(以下、「本評価」)は、投信販売業務を行う販売会社の「顧客本位の業務運営」の取組みに関するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。R&Iが本評価を行うに際して用いた情報は、R&I がその裁量により信頼できると判断したものではありません。R&I は、これらの情報の正確性等について独自に検証しているわけではありません。また、その正確性及び完全性につきR&I 等が保証するものではなく、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。本評価に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&I に帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

# 当社の株価推移(月足)



## 第三部： 参考資料

# 業績の年度推移(連結)

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

(単位:百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期	2021年 3月期
営業収益	18,177	15,697	18,985	15,648	16,493	19,188
純営業収益	18,075	15,571	18,853	15,548	16,371	19,078
販売費・ 一般管理費	15,328	14,913	15,813	15,480	15,355	15,417
営業利益	2,746	657	3,039	68	1,015	3,661
経常利益	3,116	1,012	3,411	570	1,518	4,085
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,746	797	2,365	526	792	4,156
1株当たり 当期純利益(円)	41.44	12.01	35.61	7.91	11.92	62.50
1株当たり純資産(円)	767.60	725.49	707.04	640.06	631.70	694.33
R O E ( % )	5.2	1.6	5.0	1.2	1.9	9.4

# 業績の四半期推移(連結)

100年変わらぬ志  
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～



(単位:百万円)

	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
営業収益	4,177	4,084	3,829	3,557	3,960	3,886	4,547	4,099	4,291	4,524	5,065	5,307	4,855	4,679
純営業収益	4,154	4,061	3,802	3,530	3,933	3,851	4,513	4,072	4,264	4,494	5,038	5,281	4,838	4,663
販売費・ 一般管理費	3,950	3,969	3,855	3,705	3,812	3,841	3,893	3,808	3,723	3,928	3,845	3,920	3,959	3,839
営業利益	203	92	▲52	▲174	120	10	620	264	541	566	1,192	1,360	879	823
経常利益	466	185	72	▲153	360	128	737	291	738	630	1,324	1,391	1,065	917
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	388	280	▲46	▲96	231	92	485	▲17	789	1,061	1,329	976	736	631
1株当たり 四半期純利益 (円)	5.84	4.22	▲0.70	▲1.44	3.48	1.39	7.30	▲0.26	11.87	15.96	19.99	14.68	11.07	9.49
1株当たり 純資産(円)	666.22	667.49	636.92	640.06	625.46	627.38	640.68	631.70	656.31	676.21	675.59	694.33	687.74	705.33

# 受入手数料の主な内訳 年度推移(連結)



(単位:百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期	2021年 3月期
<b>受 入 手 数 料</b>	<b>17,138</b>	<b>15,035</b>	<b>18,335</b>	<b>14,879</b>	<b>15,925</b>	<b>18,646</b>
株 式	6,293	4,792	7,508	5,878	6,384	8,133
委託手数料	6,157	4,713	7,430	5,794	6,345	8,080
引受募集手数料	92	46	45	52	13	28
<b>投 資 信 託</b>	<b>10,726</b>	<b>10,108</b>	<b>10,636</b>	<b>8,877</b>	<b>9,396</b>	<b>10,394</b>
募集手数料	5,848	5,535	5,239	3,345	3,968	4,694
信託報酬	4,740	4,465	5,308	5,444	5,316	5,577
<b>債 券</b>	<b>93</b>	<b>108</b>	<b>116</b>	<b>100</b>	<b>120</b>	<b>96</b>
引受募集手数料	90	104	110	94	114	91

# 受入手数料の主な内訳 四半期推移(連結)



(単位:百万円)

	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
<b>受 入 手 数 料</b>	<b>3,972</b>	<b>3,879</b>	<b>3,629</b>	<b>3,397</b>	<b>3,827</b>	<b>3,724</b>	<b>4,400</b>	<b>3,973</b>	<b>4,179</b>	<b>4,385</b>	<b>4,909</b>	<b>5,171</b>	<b>4,712</b>	<b>4,543</b>
<b>株 式</b>	<b>1,647</b>	<b>1,540</b>	<b>1,381</b>	<b>1,308</b>	<b>1,521</b>	<b>1,400</b>	<b>1,895</b>	<b>1,567</b>	<b>1,906</b>	<b>1,887</b>	<b>2,167</b>	<b>2,171</b>	<b>1,656</b>	<b>1,610</b>
委託手数料	1,607	1,522	1,373	1,291	1,513	1,391	1,883	1,557	1,901	1,867	2,153	2,157	1,640	1,597
引受募集手数料	32	9	1	8	2	1	6	3	0	13	8	7	9	4
<b>投 資 信 託</b>	<b>2,293</b>	<b>2,310</b>	<b>2,216</b>	<b>2,056</b>	<b>2,278</b>	<b>2,284</b>	<b>2,456</b>	<b>2,376</b>	<b>2,246</b>	<b>2,467</b>	<b>2,710</b>	<b>2,971</b>	<b>3,022</b>	<b>2,904</b>
募集手数料	885	879	835	744	920	933	1,075	1,039	1,004	1,073	1,218	1,398	1,360	1,190
信託報酬	1,389	1,409	1,348	1,296	1,337	1,328	1,360	1,290	1,200	1,366	1,464	1,546	1,631	1,677
<b>債 券</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>27</b>	<b>23</b>	<b>35</b>	<b>36</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>25</b>
引受募集手数料	23	22	21	27	21	34	34	23	20	25	23	21	23	25

# トレーディング損益の内訳 年度推移(連結)



(単位:百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期	2021年 3月期
ト レ ー デ ィ ン グ 損 益	429	202	132	256	140	137
株 式 等	0	0	0	▲5	7	6
債 券 ・ 為 替 等	429	202	132	262	133	130
債 券 等	316	144	41	29	15	19
うち 外国債券	259	111	37	22	8	2
為 替 等	112	57	90	232	117	111

※外国債券は、外国債券の販売及び売却に係る手数料相当分

# トレーディング損益の内訳 四半期推移(連結)



(単位:百万円)

	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
トレーディング損益	65	74	70	46	33	45	40	20	22	38	53	23	28	12
株式等	0	▲0	▲4	▲0	1	1	5	▲0	5	▲1	▲0	2	▲0	▲0
債券・為替等	65	74	74	47	31	44	35	21	16	39	53	20	28	12
債券等	5	10	10	3	3	8	▲0	3	4	6	3	4	4	3
為替等	59	64	64	44	27	35	35	17	12	32	50	16	24	9

## 自己資本比率・自己資本規制比率の推移

(単位:%)

年度 推移	2016年 3月期	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期	2021年 3月期
自己資本 比率	60.8	54.2	51.3	52.4	50.5	46.5

※『「税効果会計に係る会計基準」の一部改正』(企業会計基準第28号 2018年2月16日)適用後

(単位:%)

年度 推移	2016年 3月期	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期	2021年 3月期
自己資本 規制比率	710.0	682.6	603.2	604.2	624.2	627.8

(単位:%)

四半期 推移	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
自己資本 規制比率	600.9	602.5	607.6	604.2	613.3	613.6	624.3	624.2	628.3	619.5	644.6	627.8	632.5	613.6

※自己資本規制比率は、単独決算の数値に基づき算出

# 預り資産の推移

100年変わらぬ志  
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～



(単位:億円)

		2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
合	計	21,197	21,790	18,575	19,576	19,162	19,226	20,336	16,787	18,669	19,393	20,716	22,014	22,291	22,423
	株 式	11,227	11,476	9,523	9,986	9,634	9,670	10,240	8,455	9,309	9,553	10,112	10,946	10,877	11,295
	投 信	9,065	9,370	8,224	8,798	8,769	8,796	9,335	7,614	8,675	9,117	9,877	10,377	10,768	10,484
	うち株式投信	7,748	8,023	6,986	7,571	7,531	7,561	7,940	6,327	7,320	7,814	8,426	8,930	9,348	9,053
	債 券	698	689	612	585	555	550	519	493	474	471	456	429	381	389
	うち 外 債	277	248	189	164	139	118	102	77	57	55	54	35	3	3
	そ の 他	205	253	214	206	202	208	241	224	211	250	269	262	264	254

※期末値  
※株式投信はノーロード投信除く

## 投資信託・外国債券の状況

## 投資信託

	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販売額 (億円)	332	324	319	302	373	385	455	395	355	384	431	493	489	420
募集手数料 (百万円)	885	879	835	744	920	933	1,075	1,039	1,004	1,073	1,218	1,398	1,360	1,190
株式投信 残高 (億円)	7,748	8,023	6,986	7,571	7,531	7,561	7,940	6,327	7,320	7,814	8,426	8,930	9,348	9,053
信託報酬 (百万円)	1,389	1,409	1,348	1,296	1,337	1,328	1,360	1,290	1,200	1,366	1,464	1,546	1,631	1,677

※販売額・残高は株式投信(ノーロード投信除く)

## 外国債券

	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販売額 (億円)	—	2	0	1	0	0	0	0	—	0	—	—	0	0
残高 (億円)	277	248	189	164	139	118	102	77	57	55	54	35	3	3

# 配当金の推移

100年変わらぬ志

～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～



(単位:円/株)

		'08年 3月期	'09年 3月期	'10年 3月期	'11年 3月期	'12年 3月期	'13年 3月期	'14年 3月期	'15年 3月期	'16年 3月期	'17年 3月期	'18年 3月期	'19年 3月期	'20年 3月期	'21年 3月期	'22年 3月期
普 配	通 当	15.0	7.5	5.0	5.0	5.0	13.5	55.0	45.0	30.0	10.0	35.0	5.0	6.0	33.5	未定
	中 間	10.0	5.0	2.5	2.5	2.5	2.5	30.0	15.0	15.0	3.0	5.0	3.0	3.0	13.5	11.0
	期 末	5.0	2.5	2.5	2.5	2.5	11.0	25.0	30.0	15.0	7.0	30.0	2.0	3.0	20.0	未定
特 別 配 当	記 念 配 当	-	-	5.0 (100周年 記念配当)	-	-	-	-	40.0	40.0	40.0	30.0	20.0	10.0	-	-
	中 間	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.0	10.0	5.0	-	-
	期 末	-	-	5.0	-	-	-	-	40.0	40.0	40.0	15.0	10.0	5.0	-	-
合 計		15.0	7.5	10.0	5.0	5.0	13.5	55.0	85.0	70.0	50.0	65.0	25.0	16.0	33.5	未定

# 従業員数と平均年齢の推移

100年変わらぬ志

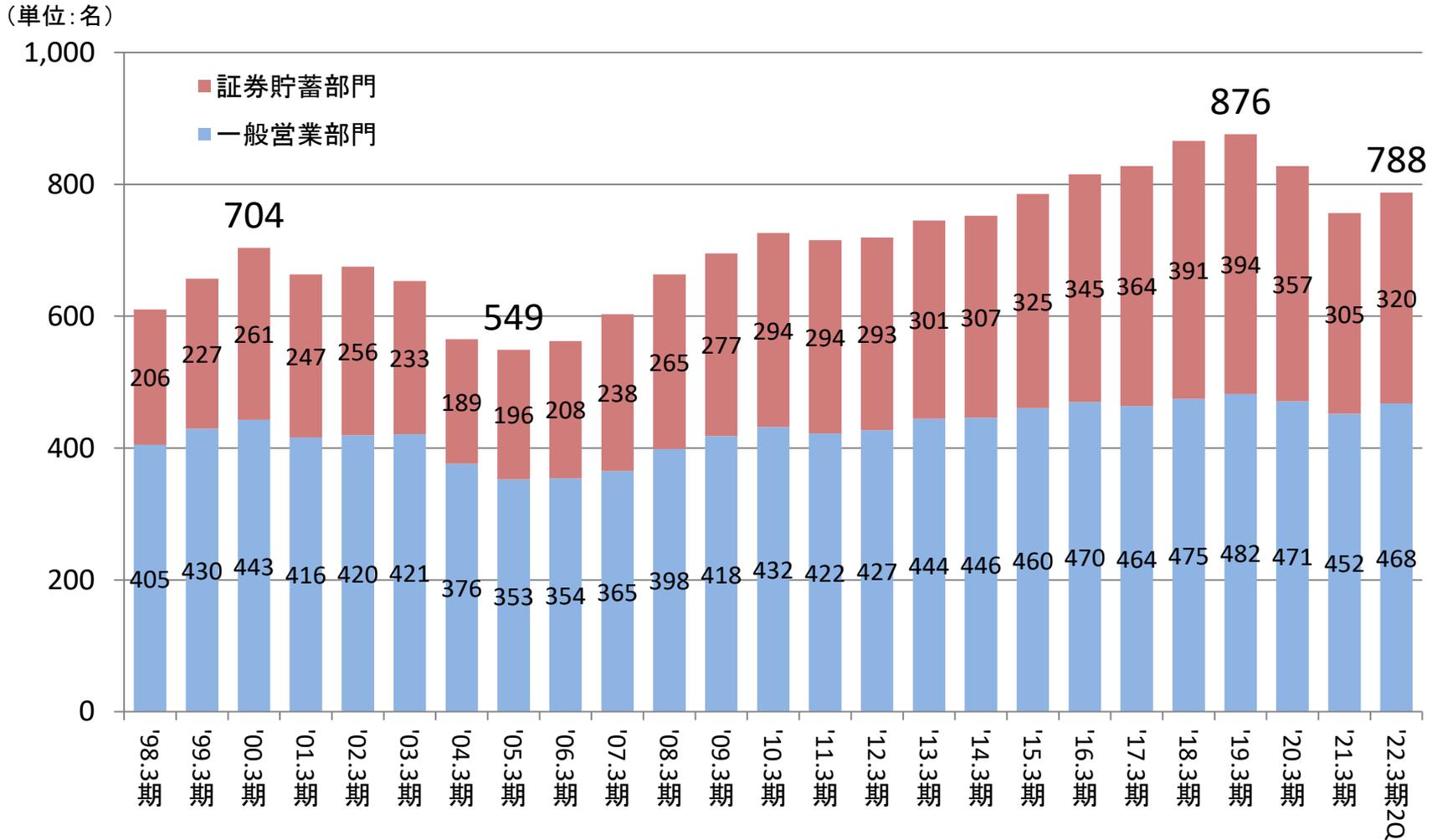
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～



	2019年3月期				2020年3月期				2021年3月期				2022年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
従業員数 (人)	1,315	1,291	1,260	1,218	1,276	1,243	1,212	1,184	1,205	1,172	1,137	1,115	1,216	1,186
平均年齢 (歳/ヶ月)	33.8	34.0	34.4	34.9	34.2	34.7	34.11	35.4	35.0	35.5	35.9	36.2	35.0	35.4

- (注) 1. 従業員数は歩合外務員を除く  
 2. 平均年齢は、契約社員を除いて算出

# リテール営業部門の人員推移



※ 人員数は、各期の月末人員数の平均(ただし、月末退職者を除く)

※ 一般営業部門: 株式・投信・債券などを中心に総合的な証券サービスを提供するリテール営業部門

※ 証券貯蓄部門: 投信・債券などの提案営業をするリテール営業部門

# 店舗ネットワーク ～地域密着型営業の拠点～

100年変わらぬ志

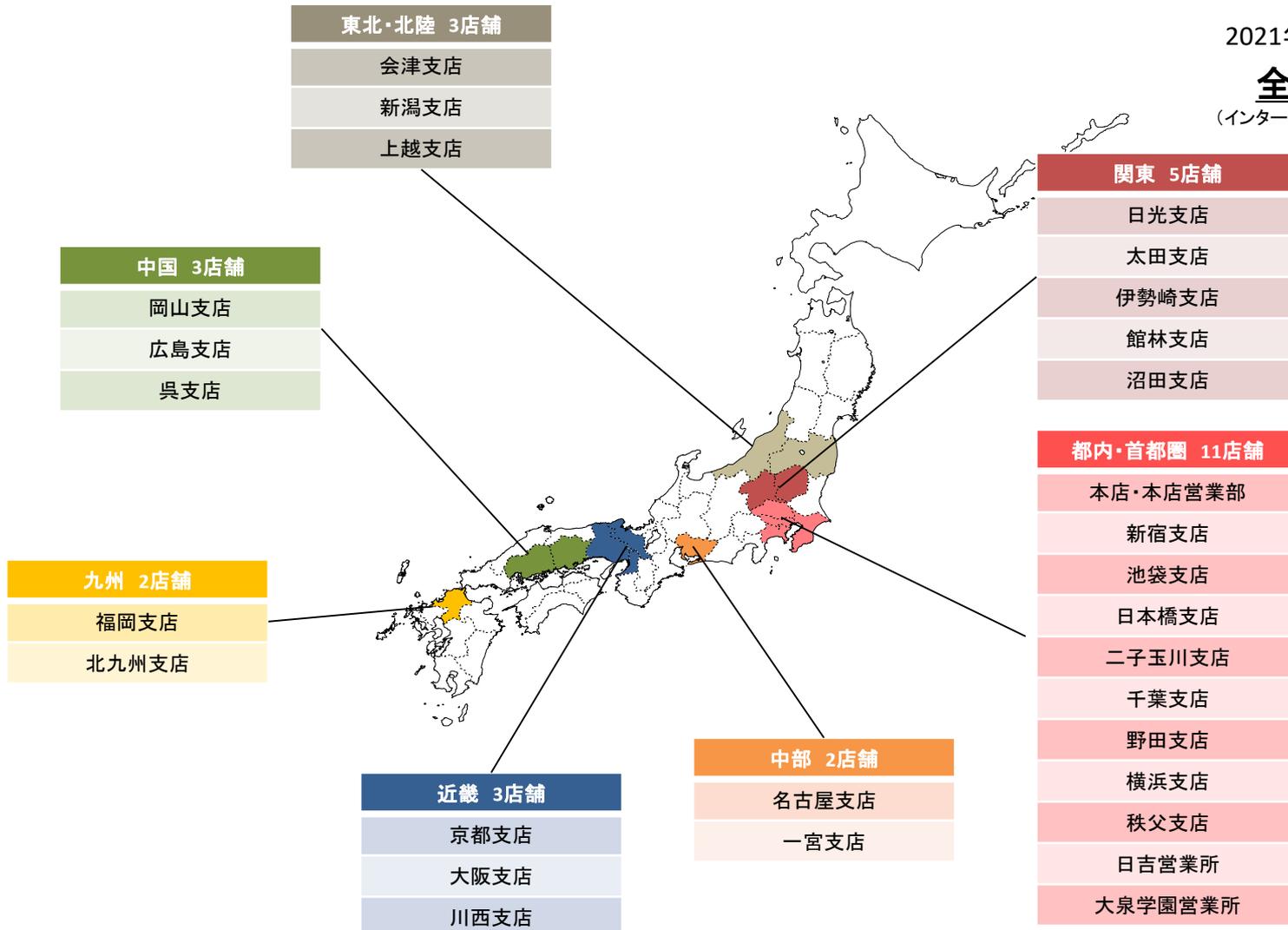
～丁寧に、誠実に、あなたの未来のために～

丸三証券

2021年9月末時点

**全30拠点**

(インターネット事業所1含む)



◇問合わせ先

丸三証券株式会社 企画部  
TEL:03-3238-2301 FAX:03-3238-2225  
<https://www.marusan-sec.co.jp/>



本資料は、当社の業績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を勧誘する目的としたものではありません。

本資料は、2021年9月末日現在のデータに基づいて作成されています。なお、本資料で使用するデータ及び表現等の欠落・誤謬等につきましては、その責を負いかねますのでご了承ください。本資料に記載された意見や将来予測等は資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し、又は約束するものではありません。また今後、予告なしに変更されることがあります。

商号：丸三証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第167号  
加入協会 日本証券業協会