

東海東京フィナンシャル・グループ / 個人投資家向けセミナー

Beyond The Bank を目指して

～ 東海東京フィナンシャル・グループの経営戦略について ～

2025年2月27日

TOKAI TOKYO FINANCIAL HOLDINGS, INC.



東海東京フィナンシャル・ホールディングス

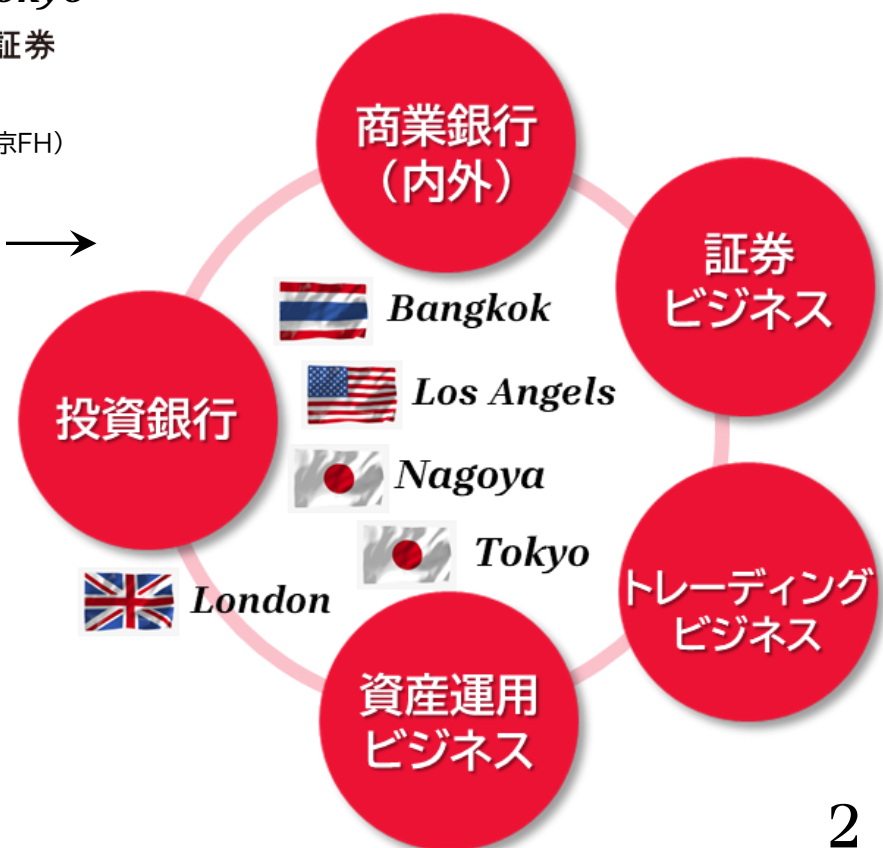
代表取締役会長

石田 建昭

本日のアジェンダ

目次

0	プロローグ	…	2
1	歩み続けた20年	…	3
2	証券業界・ビジネスモデルの限界	…	11
3	東海東京FGの経営戦略	…	15
4	株主の皆様へ	…	30

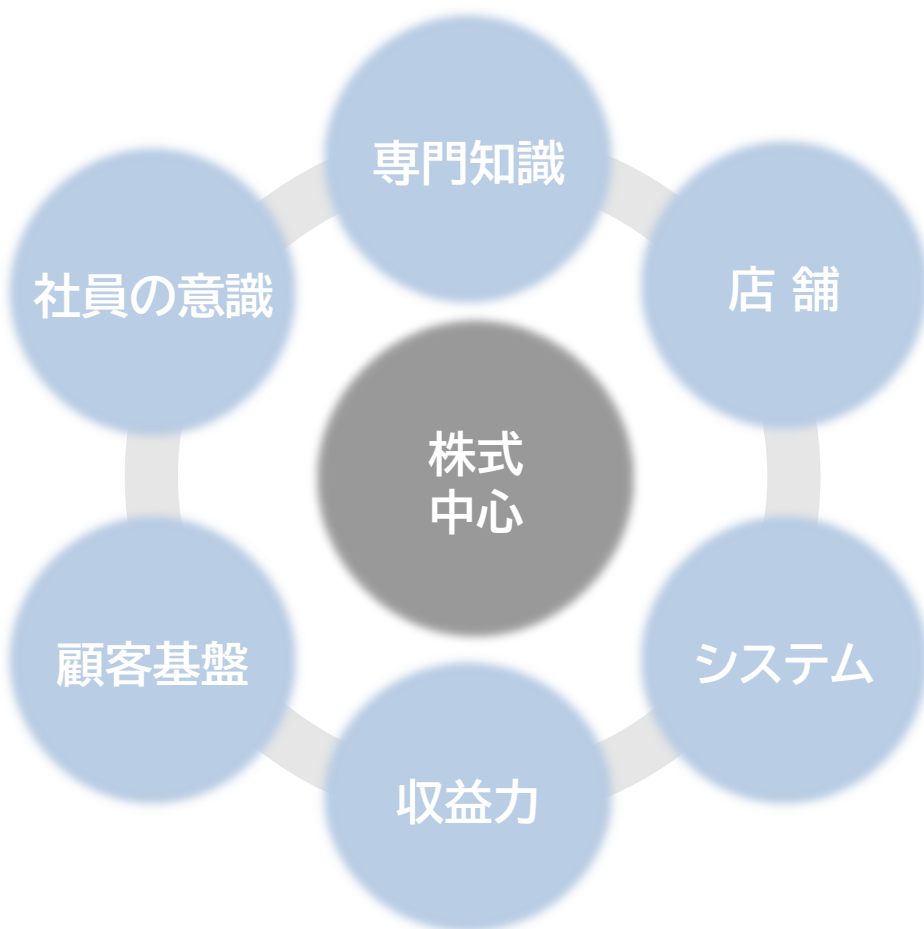


1 歩み続けた20年

～ 2005年からの「挑戦」の歴史 ～

2005

 東海東京証券



 東海東京フィナンシャル・グループ

Greatest 6

～ 日本の6大証券会社の一角を占める ～



わくわくする会社



強くたくましい会社



学び続ける会社



仲間を大切にする会社



誠実な会社

1 富裕層ビジネス

2 ポートフォリオ営業

3 人材育成

4 DX・システム・インフラ

5 市場部門

6 専門家集団

7 業務提携

8 企業カルチャー

2006.4 ～

2009.4 ～

2012.4 ～

2017.4 ～

2022.4 ～

Innovation Jump up 5

TT Revolution

Ambitious 5

New Age's Flag Bearer 5

Beyond Our Limits

「プレミアハウス」
を目指して

ブルーオーシャン戦略
M&A戦略

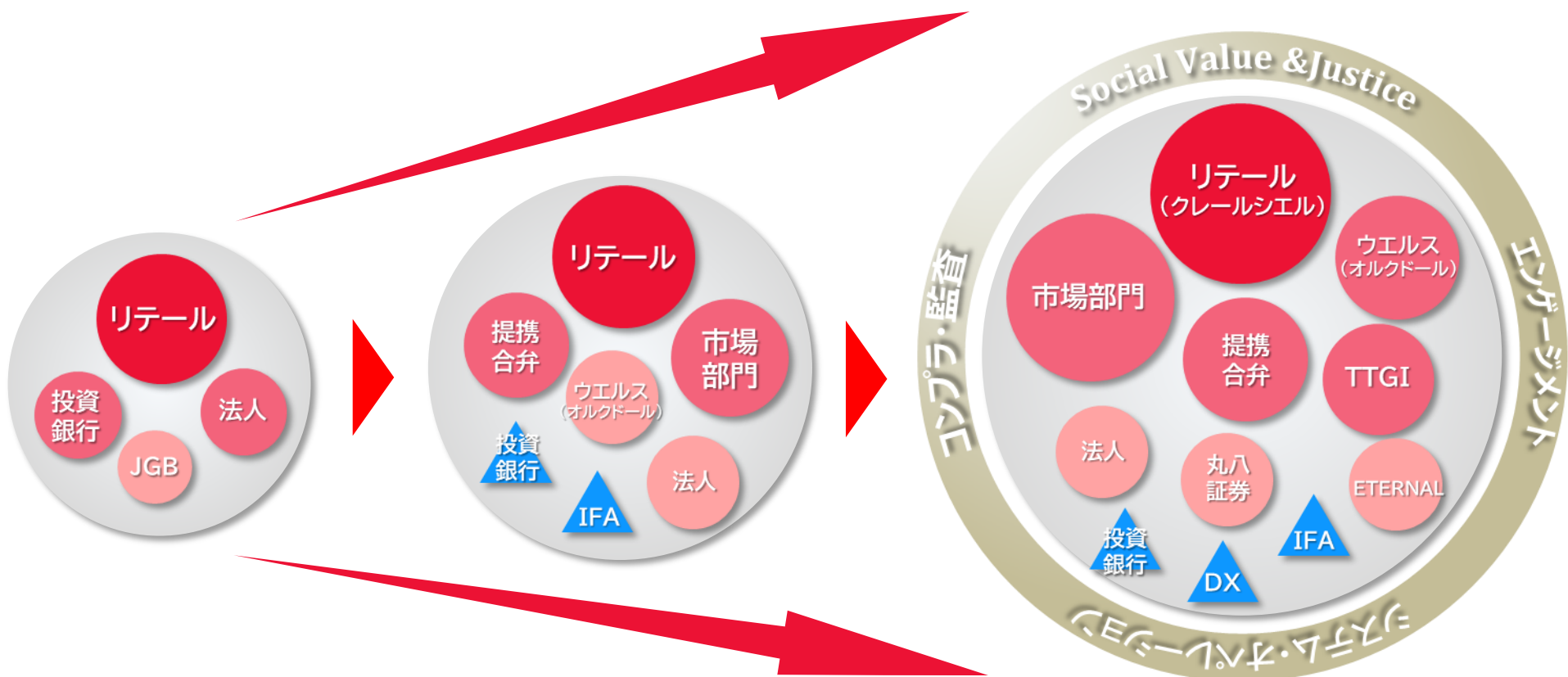
Leading Player
in ASIA

～新時代の旗手～

～異次元への挑戦～

2005

2025

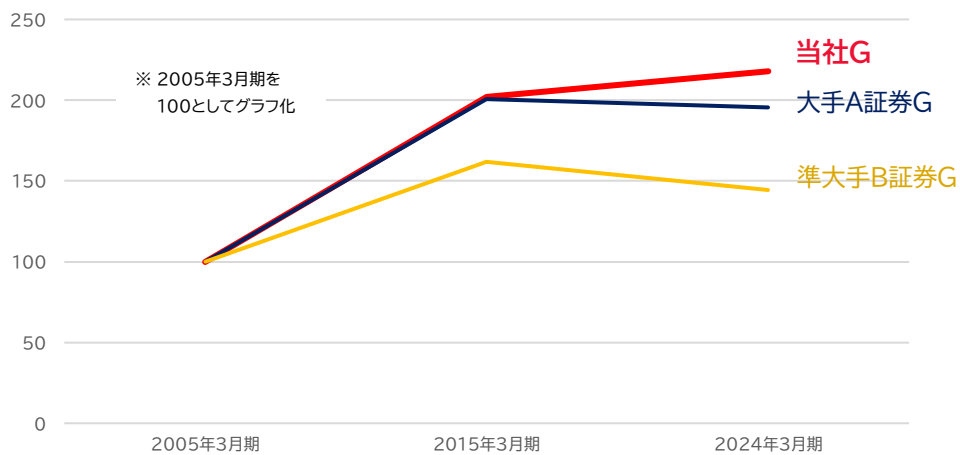


歩み続けた20年 | 主な業績の推移

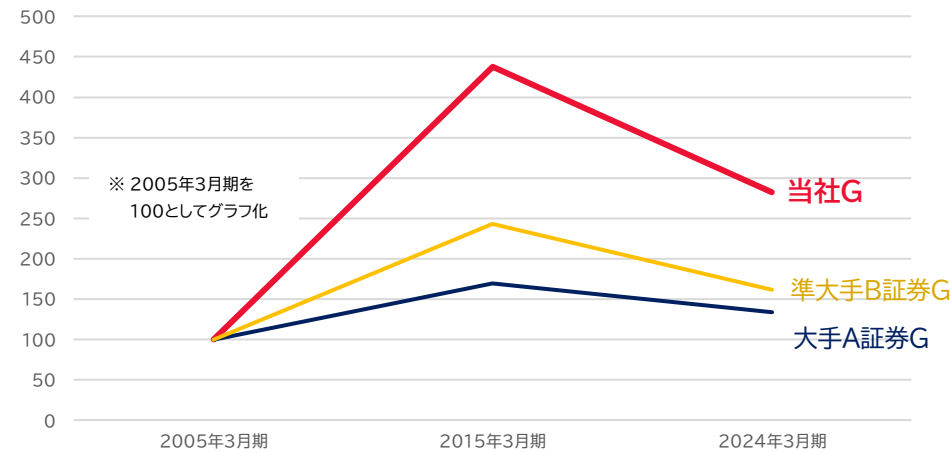
東海東京フィナンシャル・グループの業績推移

	2005年3月期	2024年3月期	2025年3月期 【第3Q】
営業収益	409億円	892億円	668億円
経常利益	65億円	183億円	130億円
預かり資産	3.5兆円	10.9兆円	11.4兆円
純資産	918億円	1,929億円	1,943億円
株 価	354円	609円	495円
時価総額	978億円	1,586億円	1,289億円

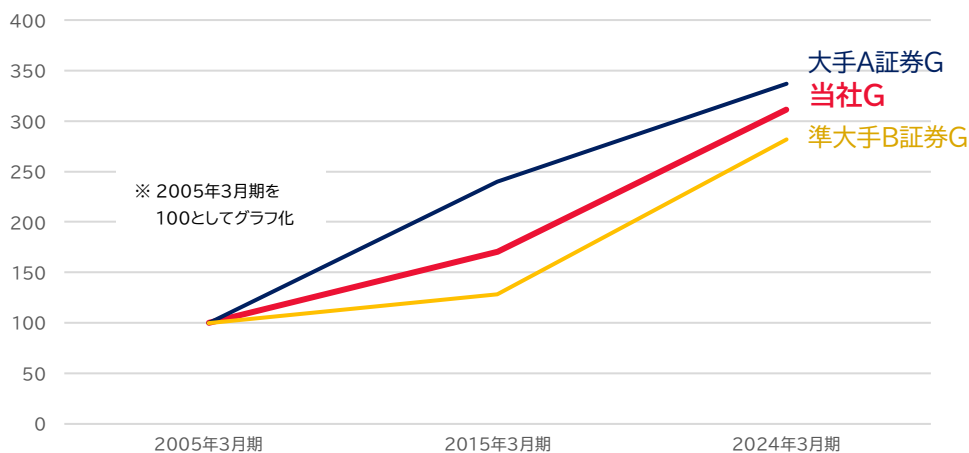
営業収益



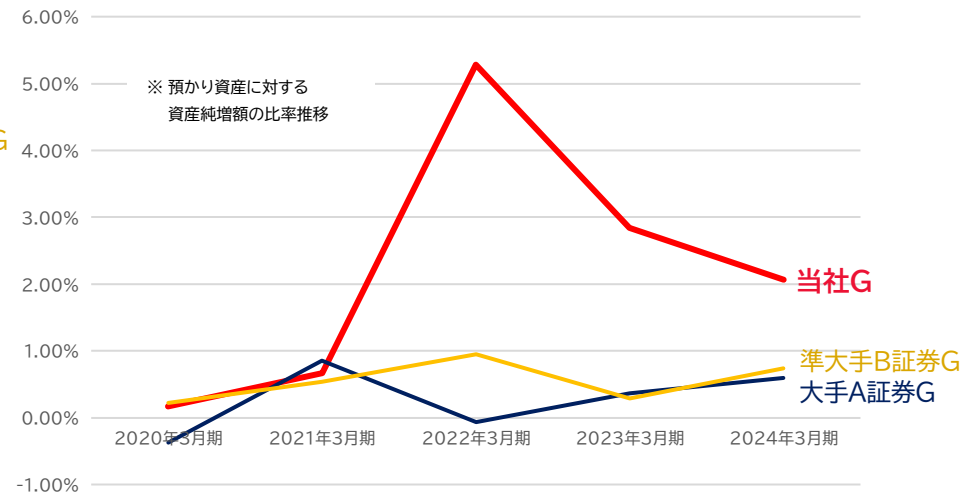
経常利益



預かり資産



資産純増(個人)



【2024年12月末時点】

	会社名	預かり資産	純資産	経常利益(3Q累計)	個人資産純増(3Q累計)
対面証券	野村ホールディングス	1,522,000億円	36,751億円	3,742億円	11,080億円
	大和証券グループ本社	939,000億円	19,167億円	1,736億円	4,729億円
	SMBC日興証券	836,000億円	12,292億円	514億円	—
	みずほ証券	644,270億円	—	759億円	—
	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	544,000億円	—	579億円	—
	東海東京FH(当社)	114,161億円	1,943億円	130億円	2,072億円
	岡三証券グループ	86,925億円	2,073億円	119億円	573億円
	岩井コスモHD	25,784億円	673億円	72億円	—
	丸三証券	24,471億円	494億円	33億円	—
	いちよし証券	22,953億円	275億円	21億円	—
ネット証券	アイザワ証券	20,583億円	475億円	18億円	—
	SBI証券	472,000億円	2,999億円	599億円	—
	楽天証券	361,982億円	1,766億円	242億円	—
	マネックス証券	89,191億円	—	-61億円	—
	松井証券	43,033億円	744億円	124億円	—
	三菱UFJeスマート証券	39,304億円	423億円	22億円	—

※ 各社ホームページにて公表されている資料より、当社にて作成



2 証券業界・ビジネスモデルの限界

～ 当社が抱く課題感と目指す方向性 ～

対面証券ビジネスの特徴



ビジネスモデルの限界



環境の変化

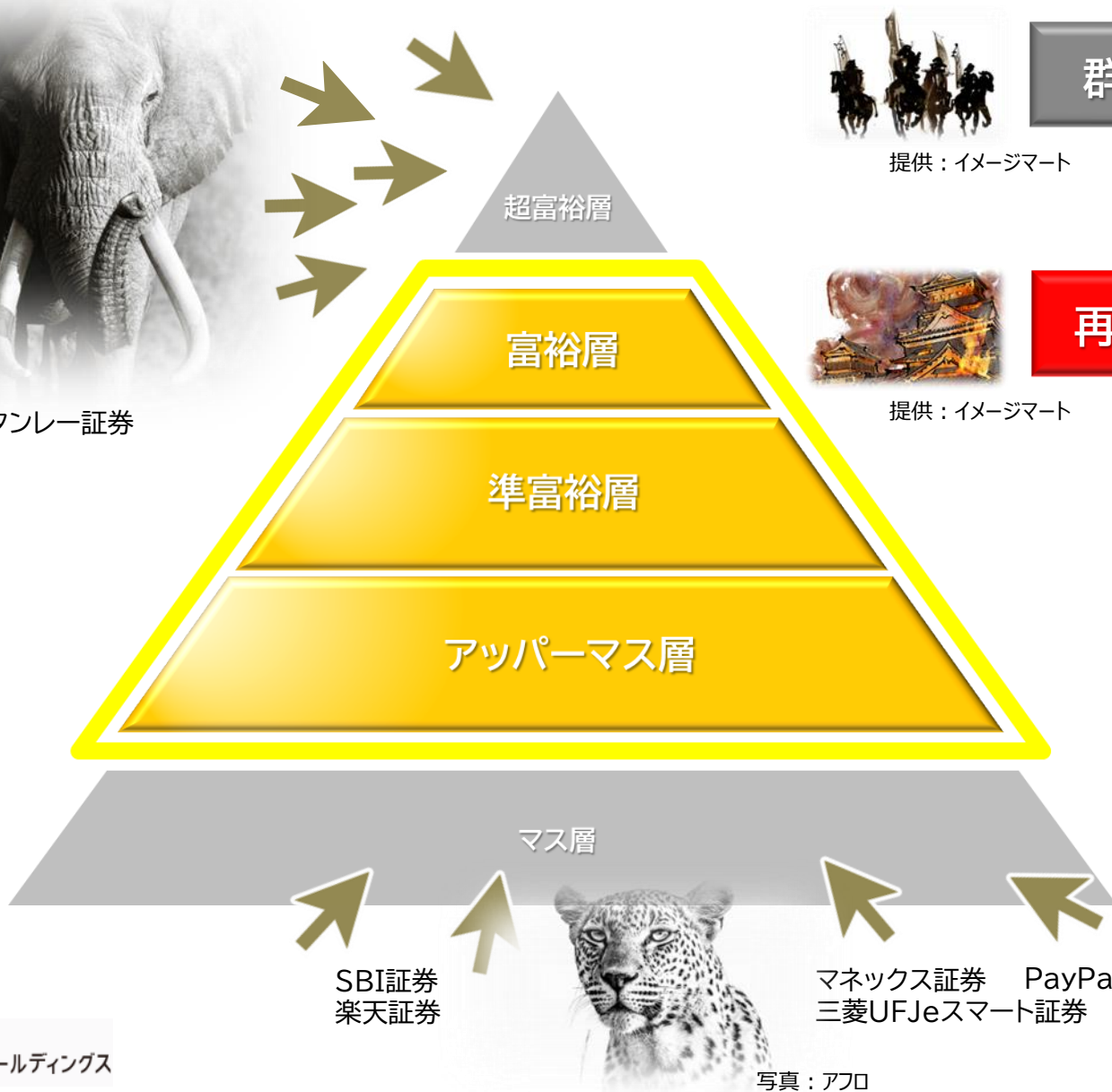


個人金融マーケット

法人金融マーケット

写真：Science Photo Library/アフロ

野村證券
大和証券
SMBC日興証券
みずほ証券
三菱UFJモルガン・スタンレー証券



提供：イメージマート

群雄割拠の時代



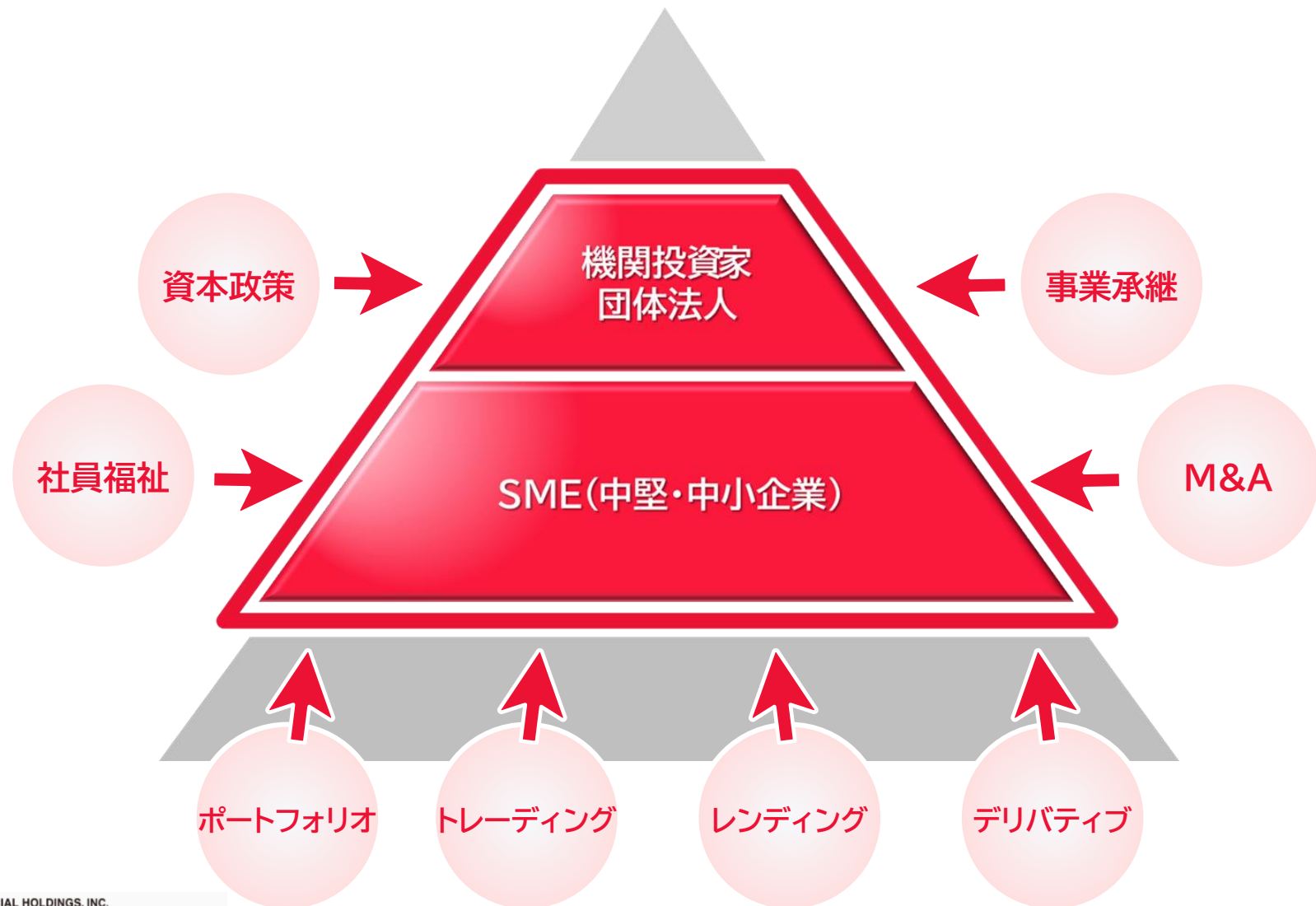
提供：イメージマート

再編・淘汰の時代

SBI証券
楽天証券

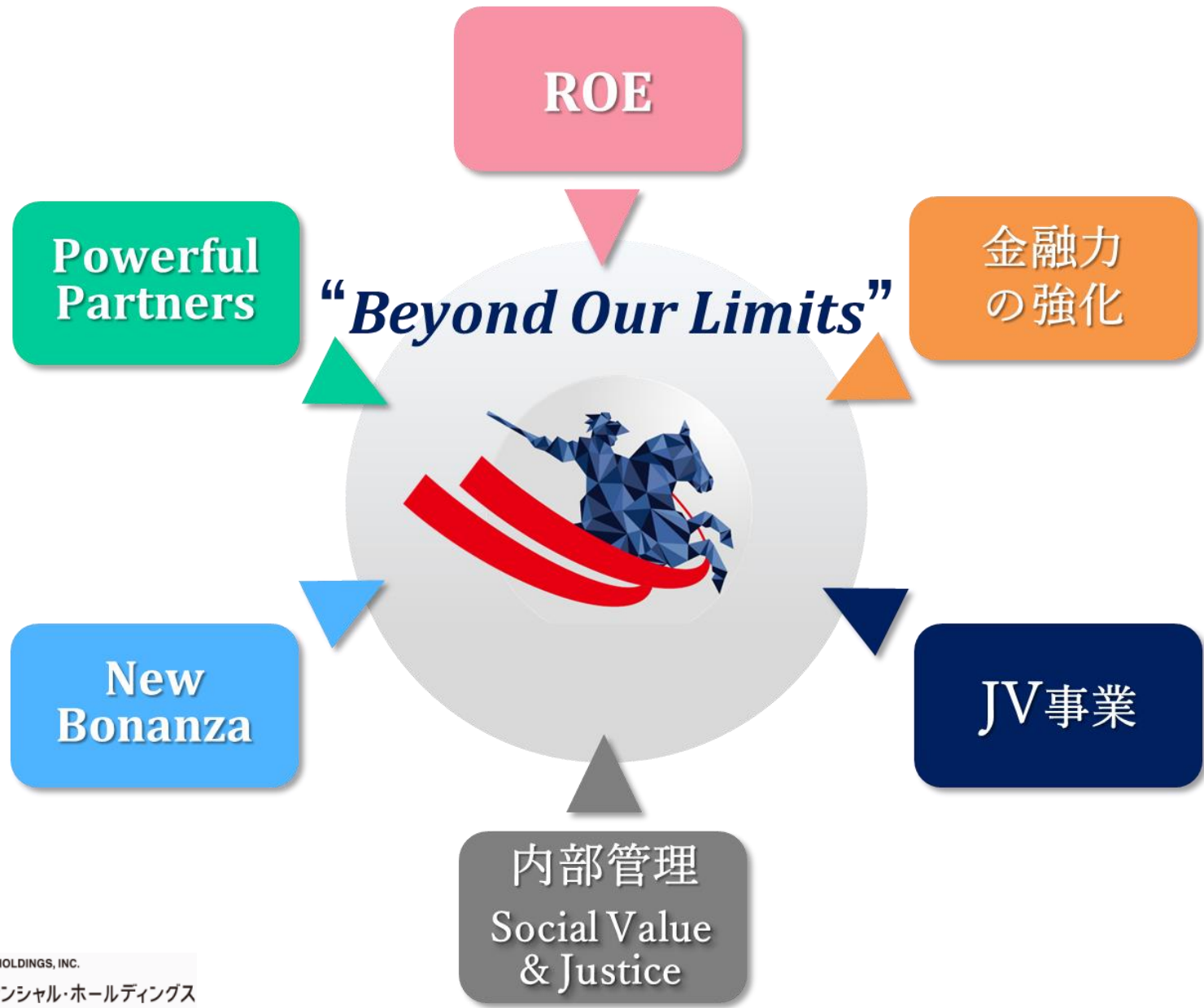
マネックス証券 PayPay証券
三菱UFJスマート証券

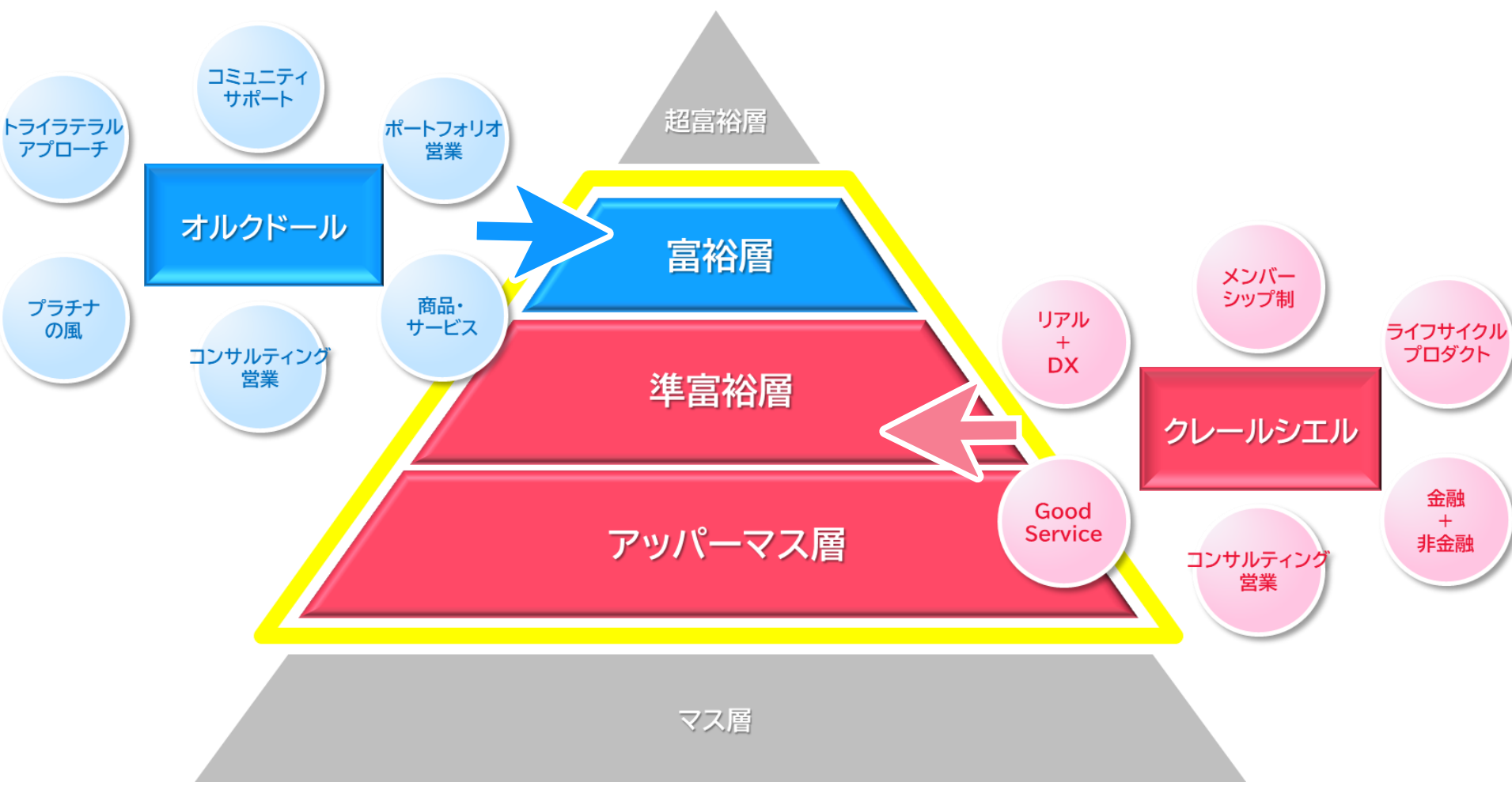
写真：アフロ



3 東海東京FGの経営戦略

～ 東海東京FGの経営戦略 ～







オルクドール・サロン 名古屋(2016年3月～)



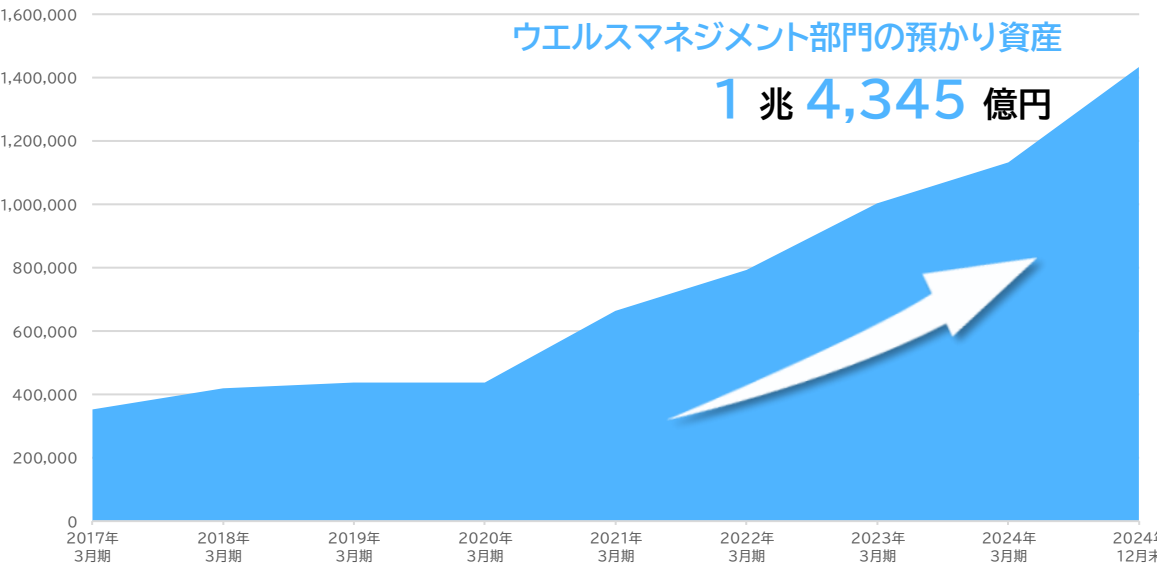
オルクドール・サロン AOYAMA(2024年2月～)



オルクドール・サロン TOKYO(2019年4月～)



単位:百万円



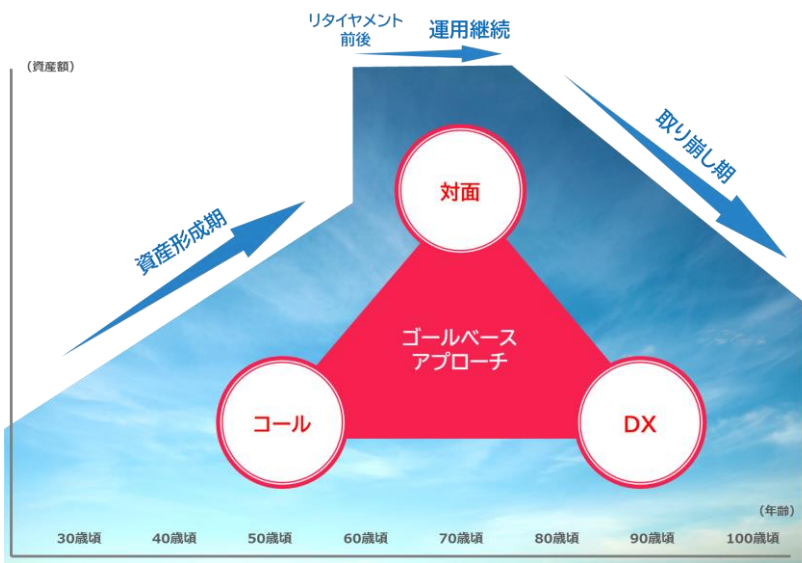


お客さまに寄り添い

あらゆる相談事に応じ

心を豊かにするサービスを

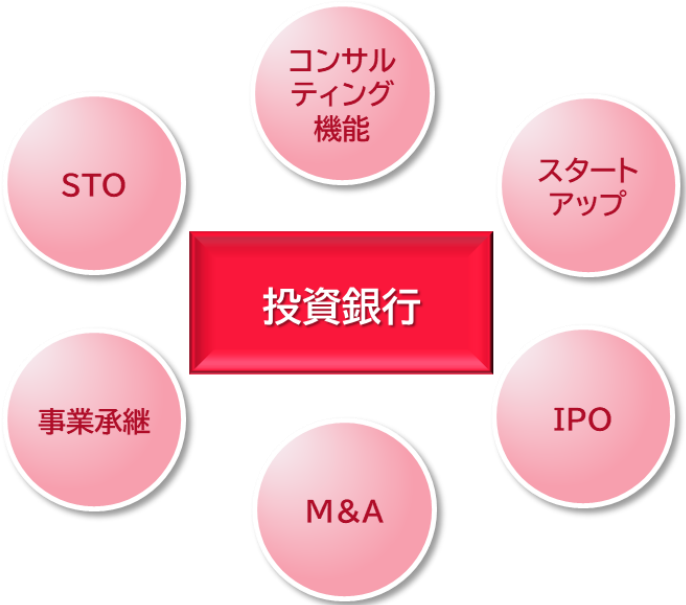
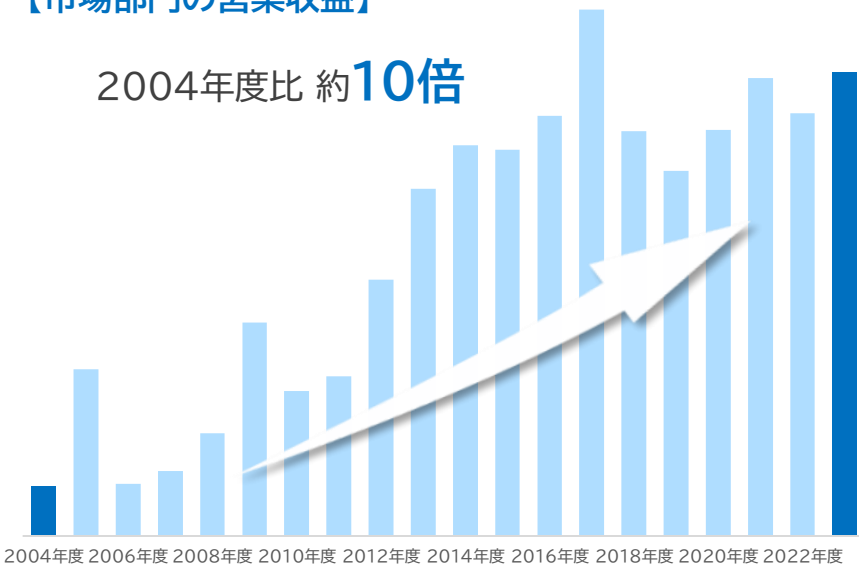
【ライフサイクルプロダクト】

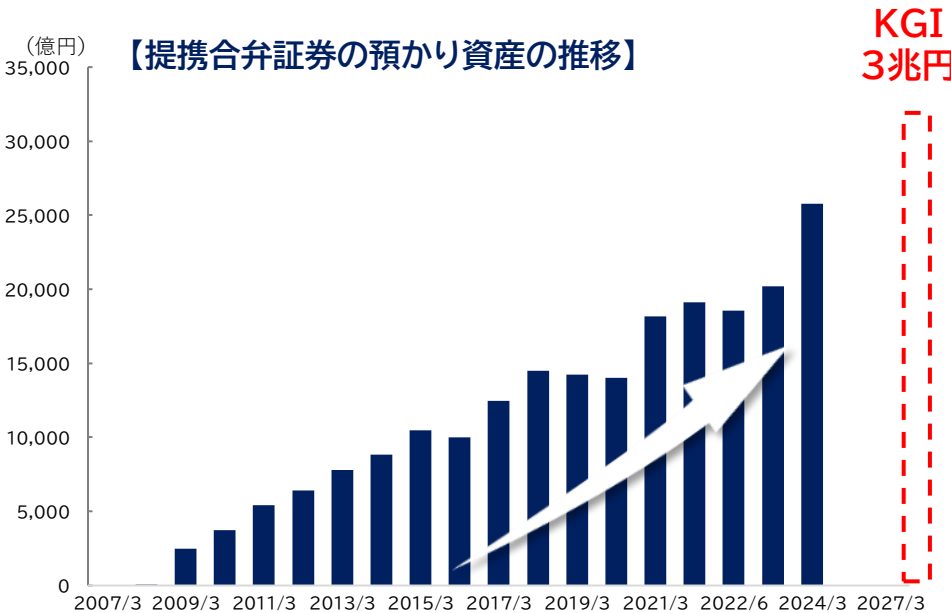
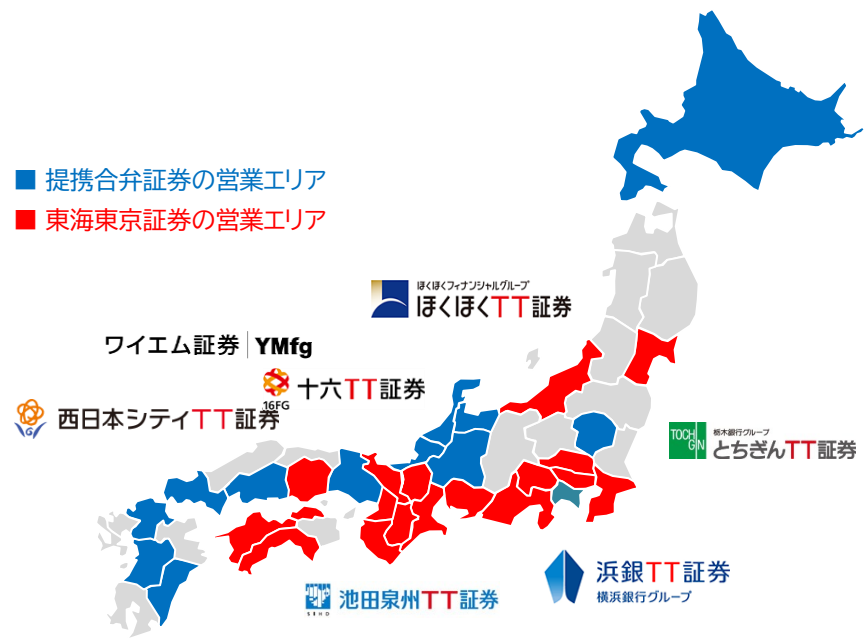




【市場部門の営業収益】

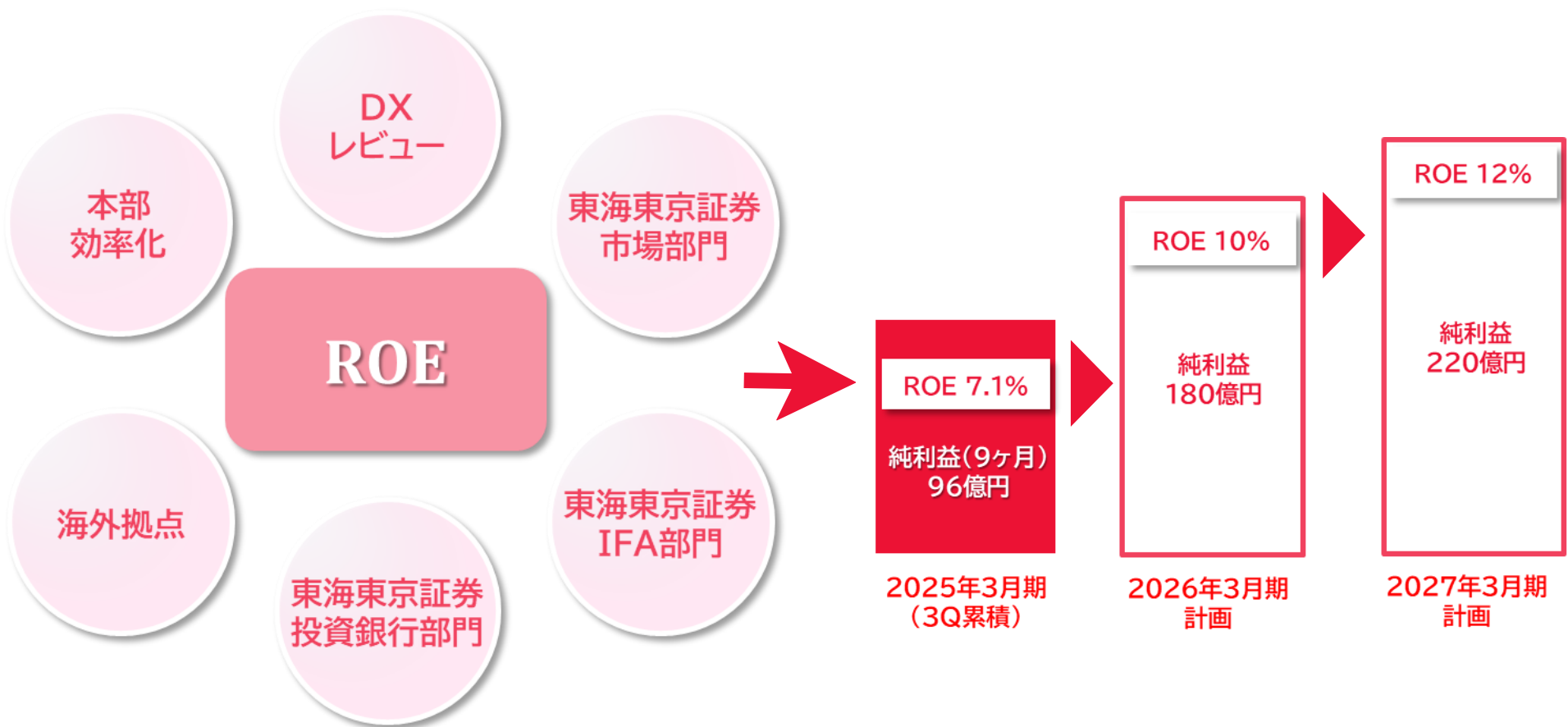
2004年度比 約10倍





ROE

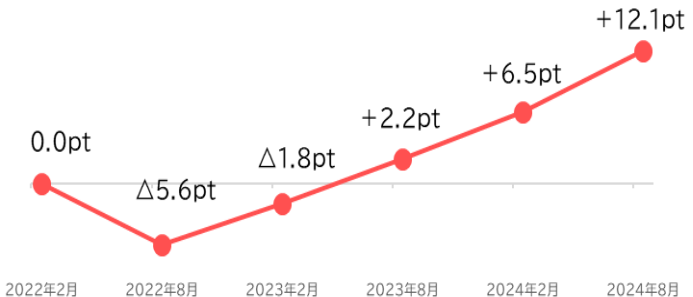
の劇的改善



お客様それぞれの目的とともに、ゴールに向かって資産・資本の充実を図ることを「お客さまの最善の利益の追求」と定義



カスタマーロイヤルティ度(NPS®)推移
(2022年2月を0.0ptとした場合の推移)

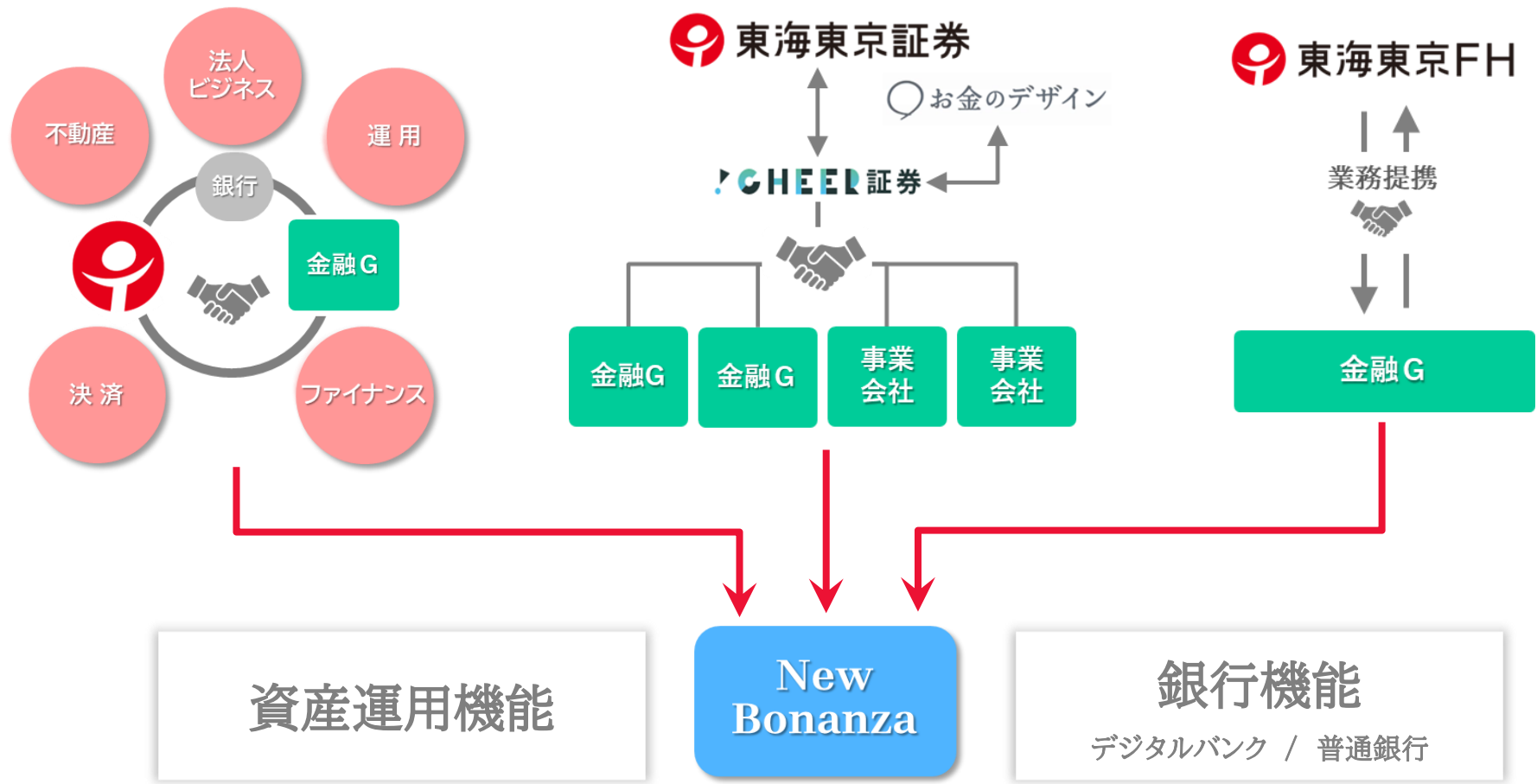


- ・サステナビリティ経営の実践
- ・人権尊重の取り組み
- ・気候変動への対応
- ・従業員エンゲージメント向上

- 2007年6月～
取締役会議長を社外取締役から選任
- 2013年6月～
社外取締役が取締役の過半に
- 2016年6月～
監査等委員会設置会社へ移行
指名・報酬委員会の設置

*東海東京証券のNPS®
NPS®は、ペイン・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。

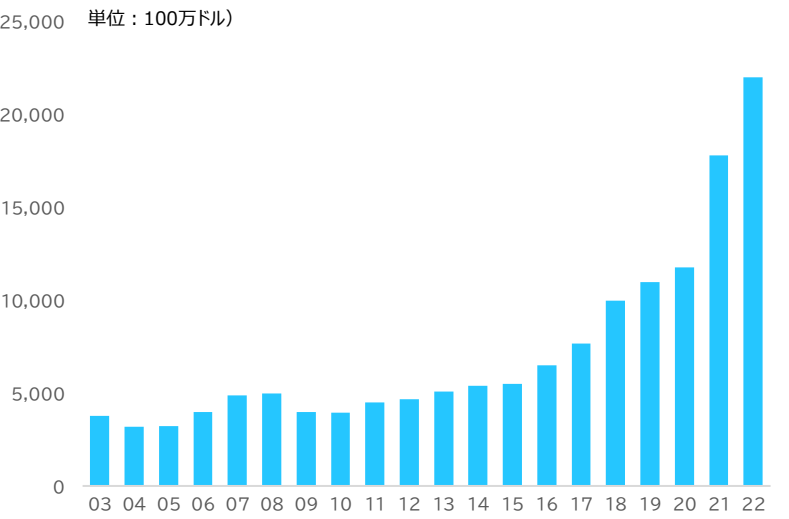
Super Tie Up DX Tie Up Bank Tie Up



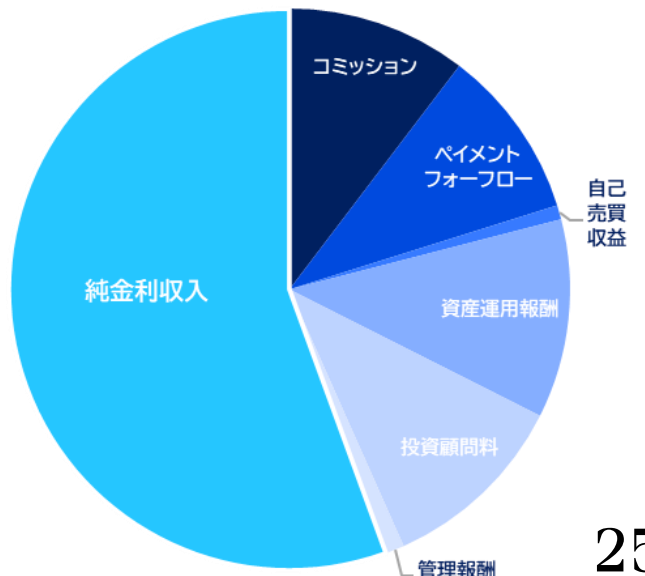
【ビジネスモデル】



【リテール営業利益の推移】



【純営業収益の構成】



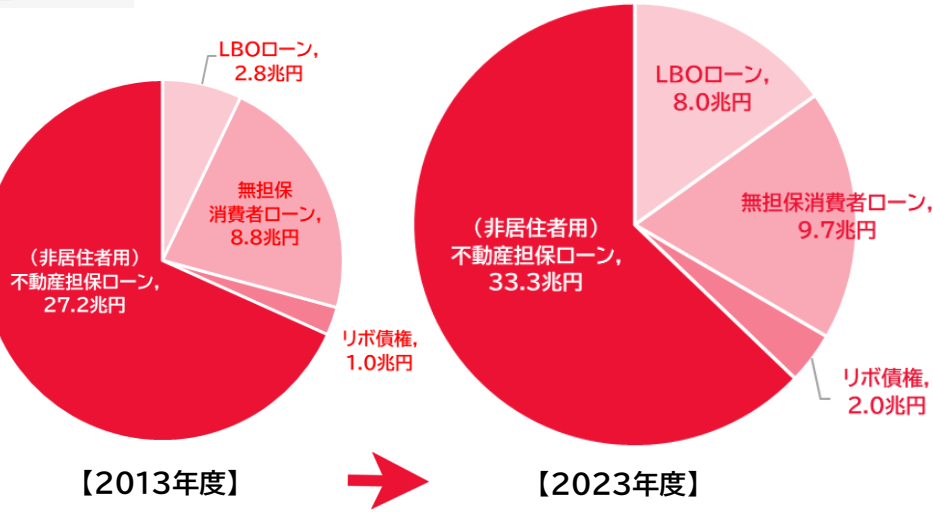
Private Debt

- ・ LBOローン
- ・ 不動産ノンリコースローン
- ・ 事業再生ファイナンス
- ・ 事業承継ファイナンス

Private Credit

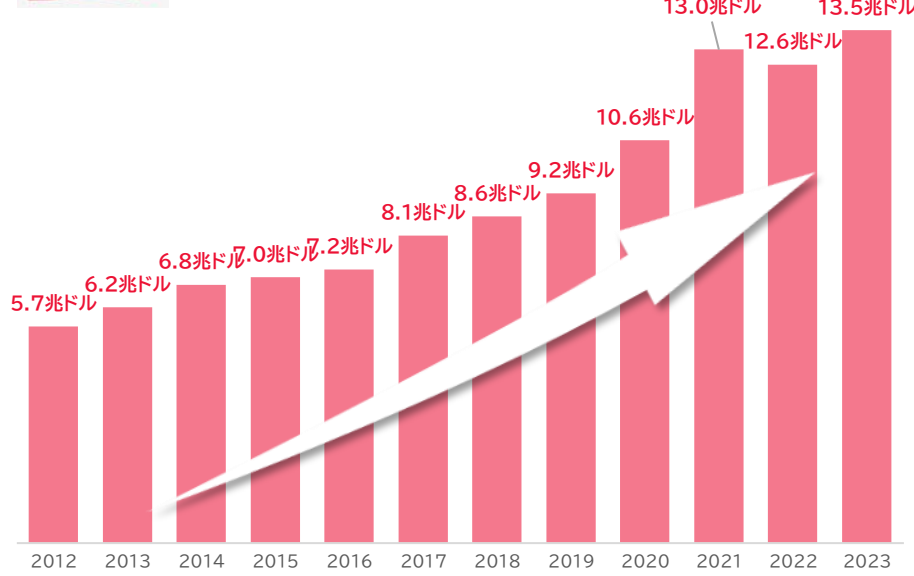
- ・ 無担保消費者ローン
- ・ リボ債券
- ・ キャッシング債権
- ・ 不動産担保ローン
- ・ 一部のリース債権 / 売掛債権(診療報酬債権等)

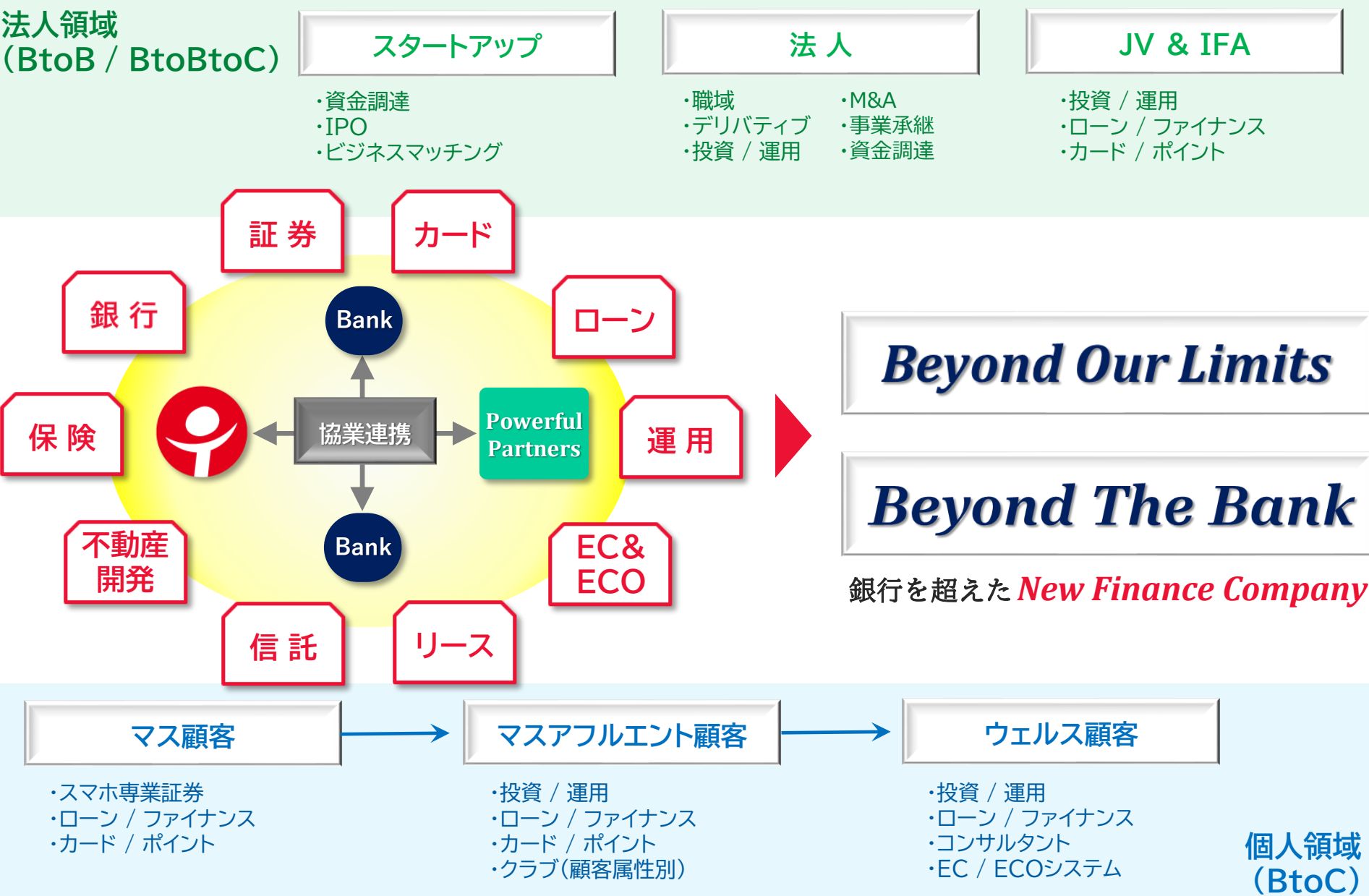
【ニュー・ファイナンス市場規模の推移(日本)】

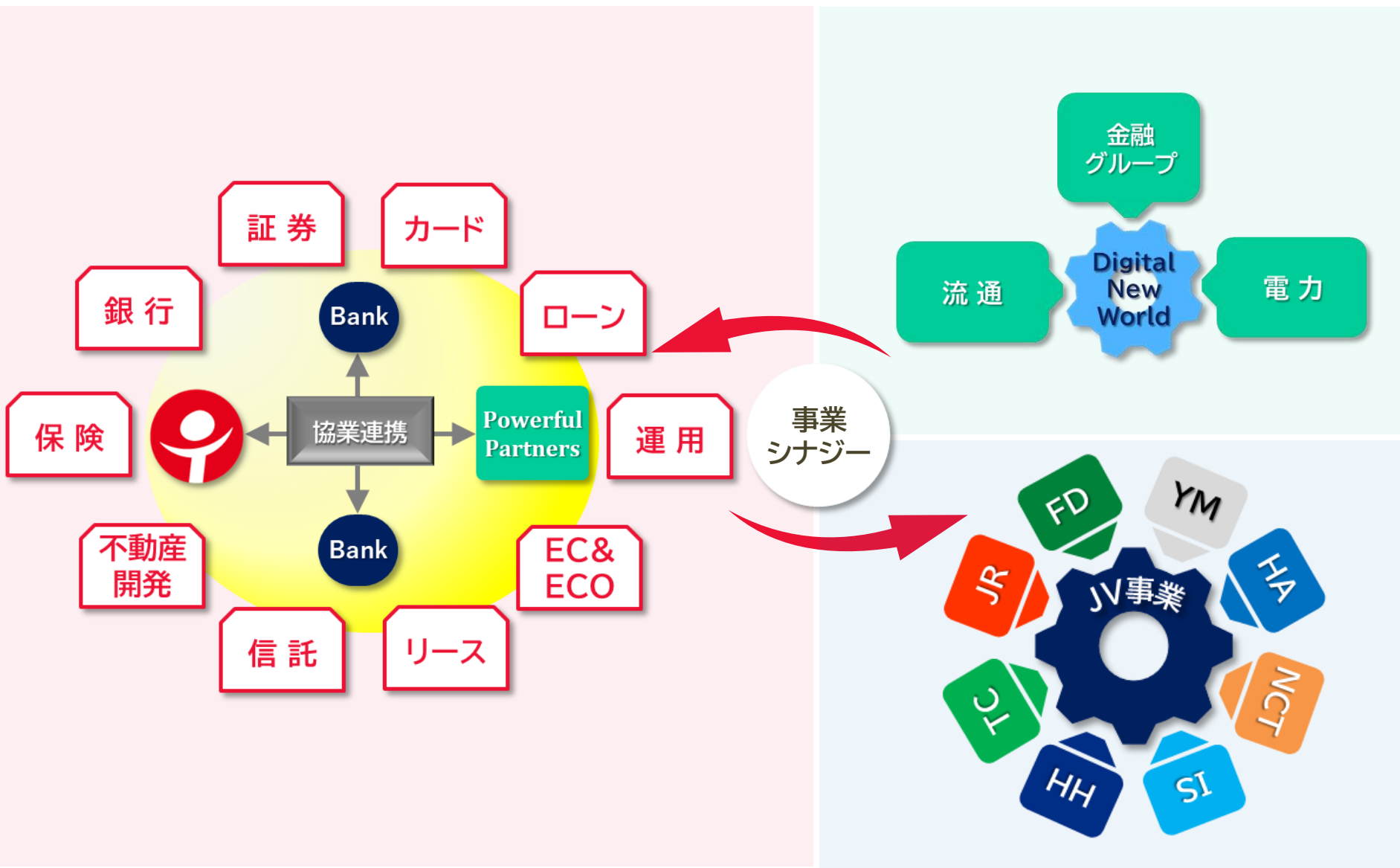


LBOローン【2013年度】の数値：金融庁調査(2023年9月)で開示する2018年度の数値。リボ債権：情報を開示する大手5社(楽天カード、クレディセゾン、エポス、イオンフィナンシャルサービス、オリコ)を合算した数値。
(非居住者用)不動産担保ローン：日本銀行「貸出先別貸出金」を掲載。

【非銀行系ファンドの残高推移(米国)】







		2025年3月期 【第3Q累計実績】	2027年3月期 【計画】
Group KGI	預かり金融資産	11.4兆円	12.0兆円
	ROE	※1 7.1%	12.0%
財務 KPI	経常利益	130億円	360億円
	安定収益/固定費カバー率	23.7%	20.0%
	一人当たり労働生産性	※1 20.0百万円	23.0百万円

※1 第3Q累計年換算

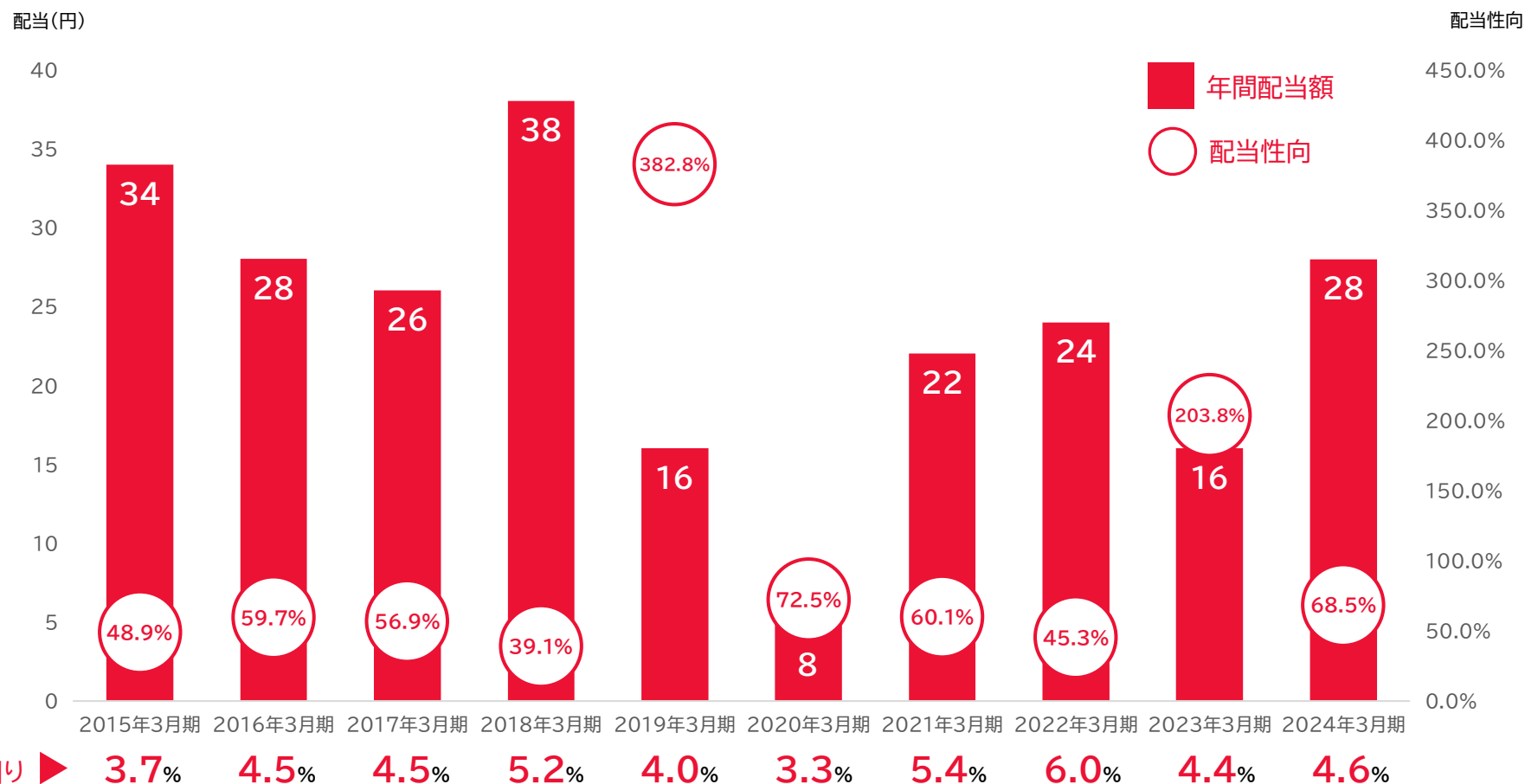
4 株主の皆様へ

～ 株主の皆様へお伝えしたいこと ～

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** とします
 ② 年間配当額を **24円以上** とします

※ 上記のいずれか高いものを配当基準とします。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)とします。



Shareholder Return

2024年度株主優待本
商品注文ランキング (2024年9月時点)

当社では、毎年3月31日現在の株主名簿に記載または記録された1,000株以上の保有の株主さまには、地域の名産品等を掲載したカタログギフトを進呈しています。今回は、2024年度株主優待商品のランキングをご紹介します。

保有株式数に応じてカタログギフトから
お好みの商品をお選びいただくことができます。

保有株式数	優待商品
1,000株以上3,000株未満	2,000円相当の名産品等を1点
3,000株以上5,000株未満	2,000円相当の名産品等を2点
5,000株以上10,000株未満	5,000円相当の名産品を1点
10,000株以上	5,000円相当の名産品を2点

2,000円相当の商品

※1,000株以上5,000株未満

第1位  サッポロ エビスビール	第2位  森の庭 焦がしキャラメルバウム 詰合せ14個 (新規)	第3位  播州手延そうめん 揖保乃糸
--	---	---

第4位
福井県産
こしひかり (新米)
地域：福井



第5位
鹿野ファーム
コリコリ豚軟骨カレー
5個セット
地域：山口



5,000円相当の商品

※5,000株以上

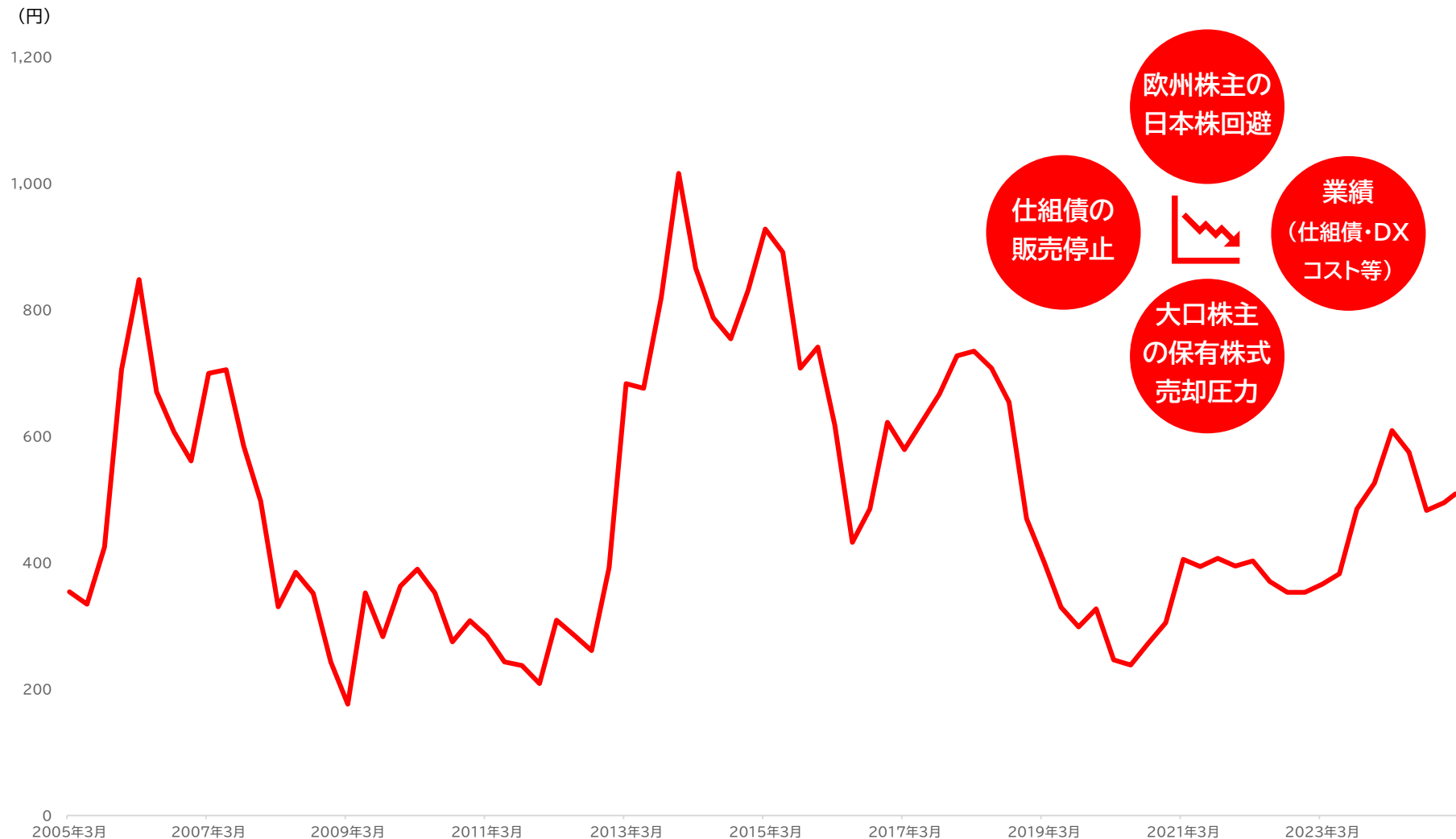
第1位  サッポロ エビスビール	第2位  鰻楽 国産うなぎ蒲焼	第3位  トンデンファーム ベーコン・ソーセージ 詰合せ
---	--	---

第4位
北海道産ゆめぴりか
(無洗米・新米)
地域：北海道

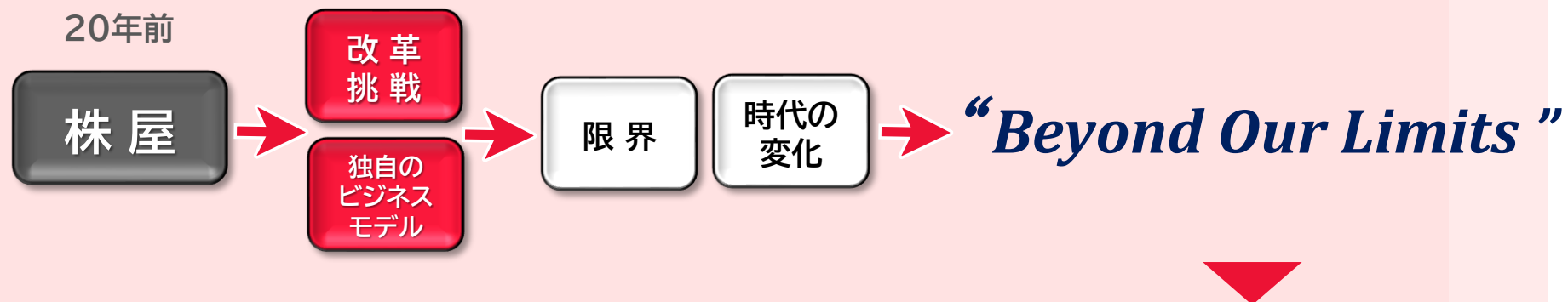


第5位
京都やま六
西京漬け詰合せ4種8切
地域：京都

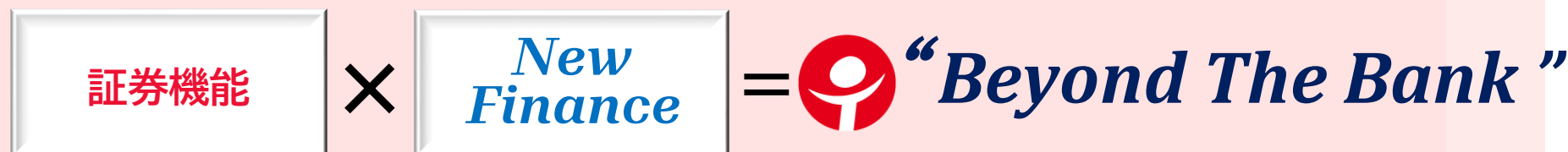




本日のまとめ



Powerful Partners との提携



トランプの降臨



写真:ロイター/アフロ

-米国・大興奮時代-



写真:ロイター/アフロ

減税・関税
規制緩和



マンハッタン計画

AI覇権

写真:The New York Times/アフロ



Ceasefire
-停戦-

GDP成長率
3%

財政赤字
GDP比3%

3・3・3政策

原油生産
300万バレル



写真:AP/アフロ

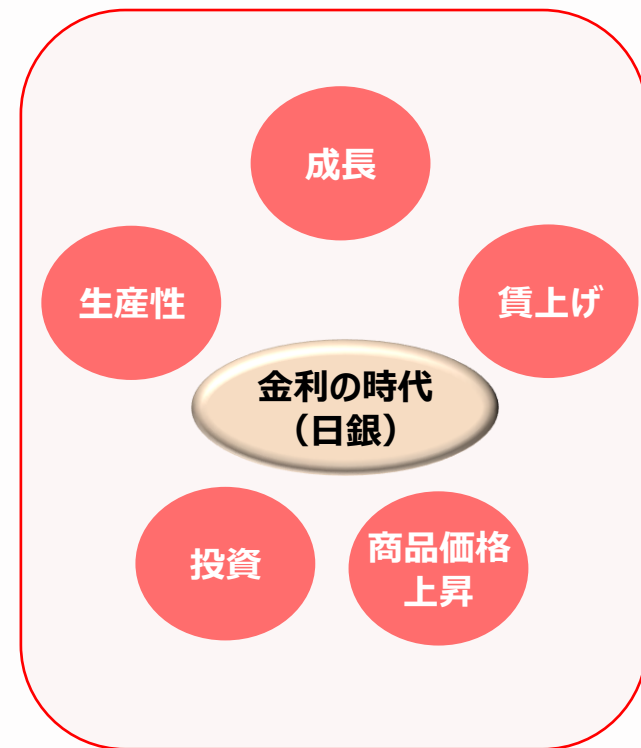
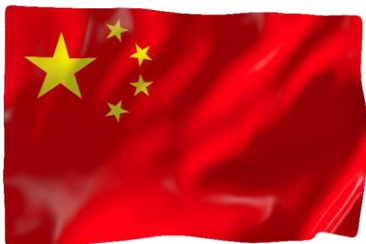
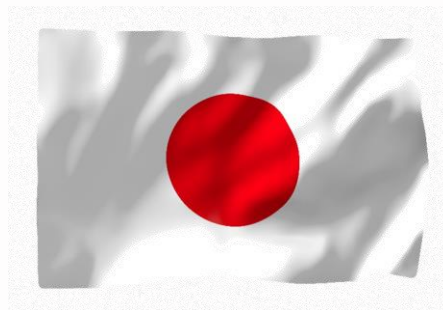
危機の時代



日本のポジション



VS





棋士
藤井聡太

25周年



"Beyond Our Limits"

～ 異次元への挑戦

Beyond The Bank

New Hero



ヴァイオリニスト
葉加瀬太郎

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。

本資料は2024年12月末日現在のデータに基づいて作成されております。なお、本資料で使用するデータおよび表現等の欠落・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。

また、本資料に記載された意見や予測等は資料作成時点の当社判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し、または約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

