

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年6月27日
【事業年度】	第26期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）
【会社名】	SBIホールディングス株式会社
【英訳名】	SBI Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 会長 兼 社長 北尾 吉孝
【本店の所在の場所】	東京都港区六本木一丁目6番1号
【電話番号】	(03) 6229 - 0100 (代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員 経理・財務担当 西川 保雄
【最寄りの連絡場所】	東京都港区六本木一丁目6番1号
【電話番号】	(03) 6229 - 0100 (代表)
【事務連絡者氏名】	執行役員 経理・財務担当 西川 保雄
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
決算年月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月
収益 (百万円)	368,055	541,145	763,618	956,977	1,210,504
税引前利益 (百万円)	65,819	140,380	412,724	102,140	141,569
親会社の所有者に帰属する当期利益 (百万円)	37,487	81,098	366,854	35,445	87,243
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (百万円)	13,519	105,680	390,080	52,864	152,506
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	451,476	562,116	924,603	1,016,112	1,262,209
総資産額 (百万円)	5,513,227	7,208,572	17,838,200	22,301,975	27,139,391
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	1,955.91	2,297.87	3,770.84	3,731.17	4,181.45
基本的1株当たり当期利益 (親会社の所有者に帰属) (円)	163.18	339.78	1,498.55	133.87	316.43
希薄化後1株当たり当期利益 (親会社の所有者に帰属) (円)	147.44	296.92	1,285.90	118.34	285.60
親会社所有者帰属持分比率 (%)	8.2	7.8	5.2	4.6	4.6
親会社所有者帰属持分当期利益率 (%)	8.3	16.0	49.4	3.7	7.7
株価収益率 (倍)	9.67	8.83	2.07	19.60	12.49
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	26,849	178,403	314,046	960,743	1,345,740
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	70,887	82,071	1,838,517	1,075,054	65,116
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	181,626	210,822	163,302	810,425	29,172
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	843,755	802,702	2,499,370	3,200,916	4,580,335
従業員数 (人)	8,003	9,209	17,496	18,756	19,097

(注) 1. 国際会計基準(以下、IFRS会計基準)に基づいて連結財務諸表を作成しております。

2. 本報告書においては、当連結会計年度を「当期」、前連結会計年度を「前期」と記載しております。

3. IFRS第17号「保険契約」(以下、IFRS第17号)を第26期の期首から適用し、移行日である2022年4月1日時点に会計方針の変更による累積的影響額を反映しています。これに伴い、第25期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準を遡って適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
決算年月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月
売上高 (百万円)	31,937	88,901	77,081	71,943	76,488
経常利益 (百万円)	9,498	69,573	44,871	27,867	30,618
当期純利益 (百万円)	10,938	23,499	36,694	50,732	40,947
資本金 (百万円)	92,018	98,711	99,312	139,272	180,400
発行済株式総数 (株)	236,556,393	244,639,390	245,220,890	272,358,290	301,889,807
純資産額 (百万円)	351,074	392,485	387,238	476,547	561,955
総資産額 (百万円)	894,301	1,085,970	1,278,754	1,521,734	1,913,840
1株当たり純資産額 (円)	1,515.98	1,598.81	1,571.37	1,734.68	1,855.06
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	100 (20)	120 (20)	150 (30)	150 (30)	160 (30)
1株当たり当期純利益 (円)	47.61	98.46	149.89	191.61	148.51
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	41.28	84.11	127.18	164.70	132.68
自己資本比率 (%)	39.1	36.0	30.1	31.0	29.3
自己資本利益率 (%)	3.1	6.3	9.5	11.8	7.9
株価収益率 (倍)	33.14	30.47	20.68	13.69	26.60
配当性向 (%)	210.0	121.9	100.1	78.3	107.7
従業員数 (人)	227	212	203	254	330
株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%)	68.0 (90.5)	130.6 (128.6)	140.7 (131.2)	127.5 (138.8)	187.8 (196.2)
最高株価 (円)	2,814	3,350	3,375	3,160	4,145
最低株価 (円)	1,275	1,422	2,530	2,392	2,541

(注) 1. 第26期の1株当たり配当額には、創業25周年記念配当10円を含んでおります。

2. 最高株価及び最低株価は、2022年4月4日より東京証券取引所プライム市場におけるものであり、それ以前については東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

## 2【沿革】

当社はベンチャー・キャピタル事業を行うために、ソフトバンク・ファイナンス株式会社（現ソフトバンク株式会社）の子会社として1999年7月に設立されました。その後、2005年3月に公募及び第三者割当増資の実施により、ソフトバンク株式会社の連結範囲から除かれ、また、2006年8月にソフトバンクグループとの資本関係が解消され、現在に至っております。

当社設立後の当企業グループの変遷は、以下のとおりであります。

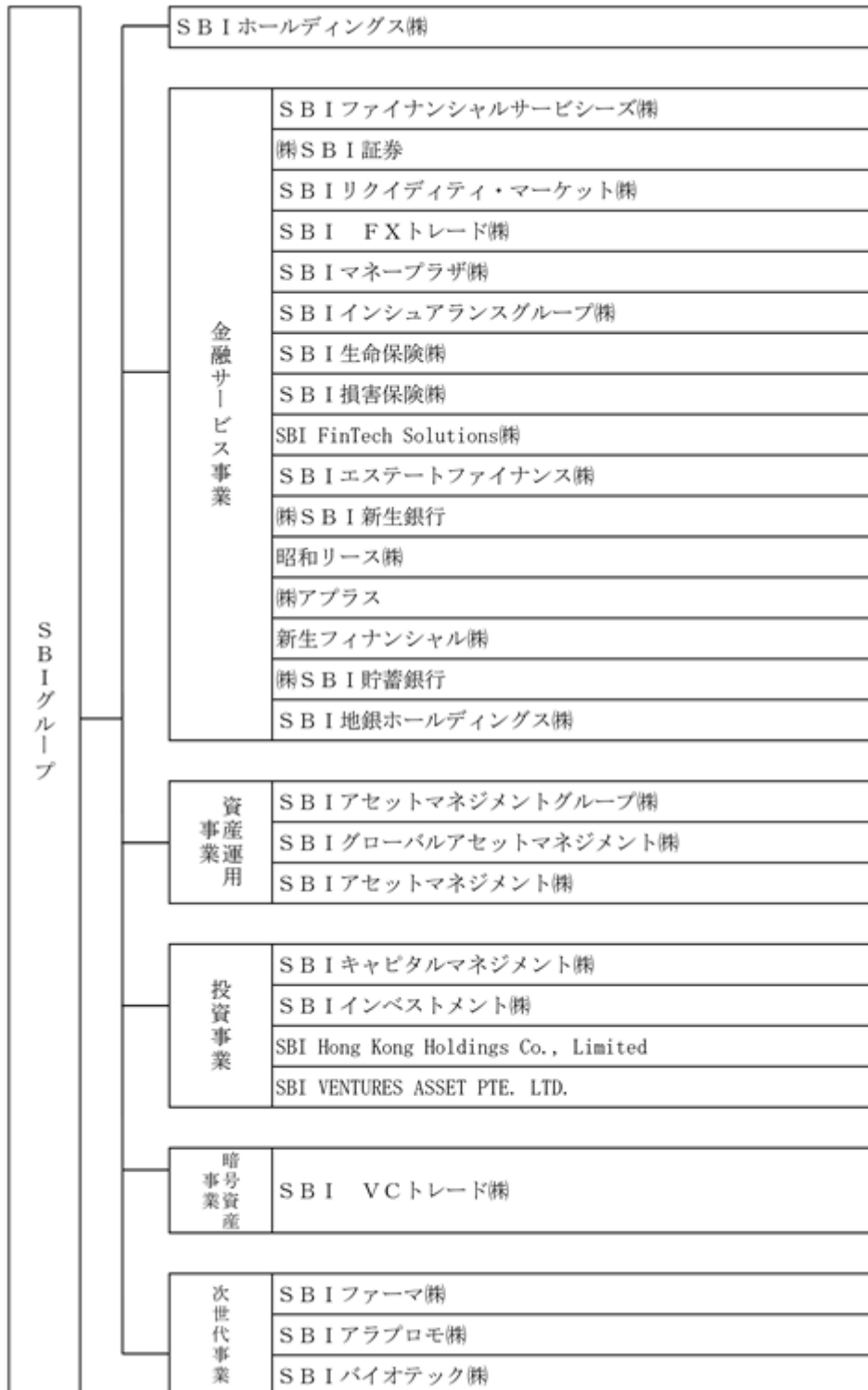
年月	事項
1999年7月	ベンチャー・キャピタル事業を行うことを目的として、ソフトバンク・インベストメント株式会社（当社）を東京都千代田区に設立
1999年11月	株式交換により、ソフトバンクベンチャーズ株式会社、ソフトトレンドキャピタル株式会社他を完全子会社化
2000年12月	大阪証券取引所ナスダック・ジャパン市場に上場
2001年7月	本店所在地を東京都港区に変更
2002年2月	東京証券取引所市場第一部に上場
2002年11月	大阪証券取引所のナスダック・ジャパン市場から市場第一部に上場
2003年6月	イー・トレード株式会社と合併し、イー・トレード証券株式会社、ソフトバンク・フロンティア証券株式会社他を子会社化
2003年10月	ワールド日栄証券株式会社の株式を取得し、子会社化
2004年2月	ワールド日栄証券株式会社とソフトバンク・フロンティア証券株式会社が合併し、ワールド日栄フロンティア証券株式会社に商号変更
2004年2月	ファイナンス・オール株式会社の株式を取得し、子会社化
2004年7月	モーニングスター株式会社の株式を取得し、子会社化
2005年7月	当社のファンド運営事業等を分割し、当社の連結子会社であるSBIベンチャーズ株式会社（旧ソフトバンクベンチャーズ株式会社）に承継し、同社の商号をソフトバンク・インベストメント株式会社（ ）に変更するとともに、当社の商号を現在の「SBIホールディングス株式会社」に変更 （ ）2006年10月にSBIインベストメント株式会社に商号変更
2005年8月	ワールド日栄フロンティア証券株式会社は、SBI証券株式会社に商号変更
2005年8月	SBIパートナーズ株式会社の株式を追加取得し、子会社化
2006年3月	SBIパートナーズ株式会社及びファイナンス・オール株式会社を吸収合併 株式交換により、SBI証券株式会社を完全子会社化
2006年5月	SBI損保設立準備株式会社（現SBI損害保険株式会社）を設立
2006年7月	イー・トレード証券株式会社は、SBIイー・トレード証券株式会社に商号変更
2007年9月	住信SBIネット銀行株式会社が開業
2007年10月	SBIイー・トレード証券株式会社を存続会社として、同社とSBI証券株式会社が合併
2008年7月	SBIイー・トレード証券株式会社は、株式会社SBI証券に商号変更
2008年8月	株式交換により、株式会社SBI証券を完全子会社化
2011年4月	当社普通株式を原株とする香港預託証券（HDR）を香港証券取引所のメインボード市場に上場
2012年12月	SBI AXES株式会社（現SBI FinTech Solutions株式会社）が韓国取引所KOSDAQ市場に上場
2013年3月	株式会社現代スイス貯蓄銀行（現株式会社SBI貯蓄銀行、本社：韓国）の株式を取得し、子会社化
2014年6月	香港証券取引所のメインボード市場に上場している当社香港預託証券（HDR）を上場廃止
2015年2月	ピーシーエー生命保険株式会社（現SBI生命保険株式会社）の株式を取得し、子会社化
2018年9月	SBIインシュアランスグループ株式会社が東京証券取引所マザーズに上場
2021年12月	株式会社新生銀行（現株式会社SBI新生銀行）の株式を取得し、子会社化
2022年11月	アルヒ株式会社（現SBIアルヒ株式会社）の株式を取得し、子会社化
2023年3月	住信SBIネット銀行株式会社が東京証券取引所スタンダード市場に上場

### 3【事業の内容】

当社、当社の子会社（2024年3月31日現在659社）及び持分法適用会社（同62社）から構成される当企業グループは、金融サービス事業や資産運用事業、投資事業に加え、今後も成長領域として期待される暗号資産事業、バイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業やWeb3関連の先進的な分野に取り組む事業等が含まれる次世代事業を中心に事業を行っております。

事業系統図は次のとおりであります。

[事業系統図]



なお、当社は、有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。

## 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 又は出資金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 又は出資 比率 (%)	関係内容
(連結子会社) SBIファイナンシャルサー ブーズ(株) (注)3	東京都 港区	100	金融サービス事業	100.0	役員の兼任...有 資金の貸付
(株)SBI証券 (注)3、4、7	東京都 港区	54,323	金融サービス事業	100.0 (100.0)	役員の兼任...有
SBIリクイディティ・マーケッ ト(株)	東京都 港区	1,000	金融サービス事業	100.0 (100.0)	役員の兼任...有
SBI FXトレード(株)	東京都 港区	480	金融サービス事業	100.0 (100.0)	
SBIマネープラザ(株)	東京都 港区	100	金融サービス事業	66.6 (66.6)	
SBIインシュアランスグループ (株) (注)4	東京都 港区	8,375	金融サービス事業	59.7	役員の兼任...有
SBI生命保険(株)	東京都 港区	15,000	金融サービス事業	100.0 (100.0)	
SBI損害保険(株)	東京都 港区	11,000	金融サービス事業	99.2 (99.2)	
SBI FinTech Solutions(株) (注)4	東京都 渋谷区	1,453	金融サービス事業	77.5	
SBIエステートファイナンス(株)	東京都 新宿区	2,405	金融サービス事業	100.0 (100.0)	
(株)SBI新生銀行 (注)3、4、8	東京都 中央区	512,205	金融サービス事業	64.8 (64.8)	資金の借入
昭和リース(株) (注)4	東京都 中央区	29,360	金融サービス事業	100.0 (100.0)	
(株)アプラス (注)4	大阪市 浪速区	100	金融サービス事業	100.0 (100.0)	
新生フィナンシャル(株)	東京都 千代田区	100	金融サービス事業	100.0 (100.0)	
(株)SBI貯蓄銀行 (注)3、9	韓国	15,615億 韓国ウォン	金融サービス事業	100.0 (100.0)	役員の兼任...有
SBI地銀ホールディングス(株) (注)3	東京都 港区	58,750	金融サービス事業	100.0	役員の兼任...有 資金の貸付
地方創生バンキングシステム1号 匿名組合 (注)3	東京都 港区	22,000	金融サービス事業	68.2 (68.2)	
SBIアセットマネジメントグ ループ(株)	東京都 港区	100	資産運用事業	100.0	役員の兼任...有 資金の貸付
SBIグローバルアセットマネジ メント(株) (注)4	東京都 港区	3,364	資産運用事業	52.6 (52.6)	役員の兼任...有
SBIアセットマネジメント(株)	東京都 港区	400	資産運用事業	97.9 (97.9)	役員の兼任...有

名称	住所	資本金 又は出資金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 又は出資 比率 (%)	関係内容
SBIキャピタルマネジメント(株)	東京都 港区	100	投資事業	100.0	役員の兼任...有 資金の貸付
SBIインベストメント(株)	東京都 港区	50	投資事業	100.0 (100.0)	役員の兼任...有
SBI Hong Kong Holdings Co., Limited (注)3	香港	9,880百万 香港ドル	投資事業	100.0	役員の兼任...有 資金の貸付
SBI VENTURES ASSET PTE. LTD. (注)3	シンガ ポール	259百万 米国ドル	投資事業	100.0 (100.0)	資金の貸付
SBI VENTURES SINGAPORE PTE. LTD. (注)3	シンガ ポール	629百万 米国ドル	投資事業	100.0	役員の兼任...有 資金の借入
SBIイノベーションファンド1 号 (注)3	東京都 港区	20,190	投資事業	100.0 (3.3)	
FinTechビジネスイノベー ション投資事業有限責任組合 (注)3、5	東京都 港区	30,000	投資事業	21.3 (21.3)	
SBI AI&Blockchain投資事業有限 責任組合 (注)3、5	東京都 港区	60,000	投資事業	17.7 (17.7)	
SBI 4&5投資事業有限責任組合 (注)3	東京都 港区	71,400	投資事業	100.0 (100.0)	
SBI 4&5投資事業有限責任組合2号 (注)3、5	東京都 港区	28,600	投資事業	3.9 (3.9)	
SBI ALPharma Co., Limited (注)3	香港	6,125百万 香港ドル	投資事業	100.0 (100.0)	資金の借入
SBI V Cトレード(株)	東京都 港区	100	暗号資産事業	100.0 (100.0)	役員の兼任...有
SBIファーマ(株)	東京都 港区	100	次世代事業	100.0 (100.0)	役員の兼任...有 資金の貸付
SBIアラプロモ(株)	東京都 港区	100	次世代事業	99.0	
SBIバイオテック(株)	東京都 港区	100	次世代事業	95.8 (1.1)	
SBIエナジー(株) (注)6	東京都 港区	100	次世代事業	100.0	資金の貸付
その他623社					

名称	住所	資本金 又は出資金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 又は出資 比率 (%)	関係内容
(持分法適用会社) 住信SBIネット銀行(株) (注)4	東京都 港区	31,000	金融サービス事業	34.2	
その他61社					

- (注) 1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。
2. 「議決権の所有割合又は出資比率」には、関係会社が投資事業組合等の場合、出資比率を記載しております。また、同欄の( )内は、議決権の間接所有割合又は間接出資割合で内数であります。
3. 特定子会社に該当しております。
4. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出しております。
5. 議決権の所有割合又は出資比率は100分の50以下であります。支配しているため子会社としたものであります。
6. 債務超過会社であり、2024年3月31日現在の債務超過の額は11,341百万円であります。
7. (株)SBI証券の収益(連結会社相互間の内部取引を除く。)は、連結財務諸表の収益の100分の10を超えております。
- < 主要な損益情報等 (IFRS会計基準、個別) >
- (1) 収益 182,155 百万円
  - (2) 税引前利益 56,994 百万円
  - (3) 当期利益 45,516 百万円
  - (4) 資本合計 227,920 百万円
  - (5) 総資産額 6,750,232 百万円
8. (株)SBI新生銀行の収益(連結会社相互間の内部取引を除く。)は、連結財務諸表の収益の100分の10を超えております。
- < 主要な損益情報等 (日本基準、個別) >
- (1) 経常収益 268,490 百万円
  - (2) 経常利益 58,261 百万円
  - (3) 当期純利益 62,863 百万円
  - (4) 純資産額 888,768 百万円
  - (5) 総資産額 14,528,479 百万円
9. (株)SBI貯蓄銀行の収益(連結会社相互間の内部取引を除く。)は、連結財務諸表の収益の100分の10を超えております。
- < 主要な損益情報等 (IFRS会計基準、個別) >
- (1) 収益 166,792 百万円
  - (2) 税引前利益 12,498 百万円
  - (3) 当期利益 11,300 百万円
  - (4) 資本合計 300,357 百万円
  - (5) 総資産額 1,732,259 百万円



5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2024年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
金融サービス事業	16,614
資産運用事業	357
投資事業	1,149
暗号資産事業	242
次世代事業	472
報告セグメント計	18,834
全社(共通)	263
合計	19,097

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であります。  
 2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、提出会社の管理部門等に所属しているものであります。

(2) 提出会社の状況

2024年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
330	39.8	5.5	8,979,260

2024年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
金融サービス事業	43
投資事業	24
報告セグメント計	67
全社(共通)	263
合計	330

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であります。  
 2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
 3. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門等に所属しているものであります。

(3) 労働組合の状況

当社において労働組合は結成されておりません。また、子会社の一部に労働組合が結成されており、労使関係は良好であり、特記すべき事項はありません。

(4) 多様性に関する指標

当期の多様性に関する指標は、以下のとおりであります。

< 女性活躍推進法、育児・介護休業法に基づく開示 >  
提出会社

当事業年度				
管理職に占める女性労働者の割合 (%) (注) 1 .	男性労働者の育児休業取得率 (%) (注) 2 .	労働者の男女の賃金の差異 (%) (注) 1 .		
		全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
26.1	50.0	62.8	68.3	46.6

## 連結子会社

当事業年度					
名称	管理職に占める女性労働者の割合 (%) (注) 1 .	男性労働者の育児休業取得率 (%) (注) 2 .	労働者の男女の賃金の差異 (%) (注) 1 .		
			全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
(株)SBI証券	18.9	30.8	65.6	69.6	53.5
SBIマネープラザ(株)	-	-	62.1	62.5	58.9
(株)SBI新生銀行	21.6	100.0	72.1	72.9	59.0
新生フィナンシャル(株)	18.3	160.0	65.9	70.9	62.8
(株)アプラス	21.5	80.0	51.6	62.9	36.0
昭和リース(株)	10.2	100.0	67.8	67.6	55.2
新生インベストメント&ファイナンス(株)	20.8	100.0	78.1	73.3	86.5
ファイナンシャル・ジャパン(株)	18.3	0.0	61.5	39.2	90.5
SBIアルヒ(株)	27.4	-	62.2	60.8	71.6
SBIビジネス・イノベーター(株)	31.5	8.8	61.7	70.8	92.4
SBI損害保険(株)	-	-	63.8	59.0	76.8
レオス・キャピタルワークス(株)	22.7	-	-	-	-
SBI岡三アセットマネジメント(株)	22.2	-	-	-	-
東光鉄工(株)	11.5	-	-	-	-

(注) 1 . 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。

2 . 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の4第2号における育児休業等及び育児休暇目的の取得割合を算出したものであります。

3 . 正規雇用労働者は、正規雇用の従業員及び無期化した非正規雇用の従業員を含んでおります。

4 . パート・有期労働者には、有期雇用社員である従業員(契約社員、嘱託社員)を含んでおります。

5 . 全労働者は、正規雇用労働者とパート・有期労働者を含んでおります。

6 . 労働者の男女の賃金の差異については、男性の賃金に対する女性の賃金の割合を示しております。

7 . SBIホールディングス株式会社における労働者の男女の賃金の差異について、管理職・非管理職別では管理職72.3%、非管理職96.1%であります。役職別では部長以上106.6%、次長91.9%、マネジャー96.6%、アシスタントマネジャー97.0%であります。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当期末現在において当企業グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当企業グループは、Strategic Business Innovator（戦略的事業の革新者）として、創業時から常に時流を捉え、革新的な事業を創造することを目指しています。同時に、企業は社会に帰属しているからこそ存続できるという考えのもと、事業を通じて、社会の維持・発展に貢献することを志しています。

また、当企業グループには、持続的に成長する企業グループであり続けるため、今後も継承すべきと考える企業文化のDNAが4つあります。それは、常にチャレンジし続けるために「起業家精神を持ち続けること」、「スピード重視」の意思決定と行動、過去の成功体験に捉われず「イノベーションを促進すること」、環境の変化を敏感に察知して「自己進化し続けること」です。

そして、全ての役職員が共有する規範として、当企業グループでは5つの経営理念を掲げています。

#### **当企業グループの5つの経営理念**

##### **正しい倫理的価値観を持つ**

「法律に触れないか」、「儲かるか」ではなく、「それをすることが社会正義に照らして正しいかどうか」を判断基準として事業を行う。

##### **金融イノベーターたれ**

革新的技術を導入し、より顧客便益性を高める金融サービスを提供することで、従来の金融のあり方に変革を与える。

##### **新産業クリエイターを目指す**

21世紀の中核的産業の創造および育成を担うリーディング・カンパニーとなる。

##### **セルフエボリューションの継続**

「創意工夫」と「自己変革」により経済環境の変化に柔軟に適応すべく、自己進化し続ける。

##### **社会的責任を全うする**

当企業グループ各社は、社会の一構成要素としての社会性を認識し、さまざまなステークホルダー（利害関係者）の要請に応えつつ、社会の維持・発展に貢献していく。

当企業グループでは、企業価値は顧客価値の創出を土台に、株主価値及び人材価値を加えた3つの価値が相互に関連する好循環を生むことによって増大していくと認識しています。創業以来、掲げてきた価値観である「顧客中心主義」を徹底的に実践することで、お客様のために、投資家のために、より革新的なサービス、ビジネスの創出に努め、顧客価値、株主価値、人材価値の総和たる企業価値の極大化を追求します。

#### (2) 経営環境及び対処すべき課題等

##### **当企業グループの組織構築の基本観**

当企業グループの事業構築は6つの基本観、即ち(1)「顧客中心主義」の徹底、(2)「企業生態系」の形成とシナジーの徹底追及、(3)革新的技術に対する徹底的な信奉(4)近未来を予見した戦略の策定と遂行(5)公益は私益に繋がる(6)金融を核に金融を超える、に基づき行われています。

「顧客中心主義」の徹底とは、より安い手数料・より良い金利でのサービス、金融商品の一覧比較、魅力ある投資機会、安全性と信頼性の高いサービス、豊かかつ良質な金融コンテンツの提供といった、真に顧客の立場に立ったサービスを徹底的に追求するものです。

「企業生態系」の形成とシナジーの徹底追及とは、「全体は部分の総和以上である」「全体には部分に見られない新しい性質がある」という「複雑系の科学」の二大命題をもとに、当企業グループを構成する企業間でシナジーを發揮することで、単一の企業では成し得ない相乗効果と相互進化による高い成長ポテンシャルを実現する「企業生態系」を構築し、当企業グループ全体で飛躍的な成長を実現させるものです。

革新的技術に対する徹底的な信奉とは、テクノロジーこそが社会に新たな潮流を生み出すとの考えのもと、フィンテック、AIやブロックチェーンをはじめとした先端領域において、革新的技術を有する国内外の有望なベンチャー企業に「投資」し、投資先企業の技術等をグループ内の事業会社へ「導入」、そしてそれらの技術を業界横断的に「拡散」という3つのプロセスを通じ、持続的な事業拡大を目指すものです。

近未来を予見した戦略の策定と遂行とは、効率的なシナジーを生むとともに相互に一体感を高めるべく、社会問題や国家目標などに合致し、時代の変遷を踏まえて当企業グループを挙げて取り組む「全体戦略」を策定し、その全体戦略が効率的に各子会社に伝播され、各々に応じた具体的な「個別戦略」として遂行されることで、統一的な目標を達成する戦略です。

公益は私益に繋がるとは、社会の一員としてどんなに事業が成功しても「公益」が達成されなければ意味がなく、「社会なくして企業なく、企業なくして社会なし」という考えのもと、「世のため人のため」となる「公益」に資する企業活動を続けることは、自ずと当企業グループの利益にも繋がることを意味しています。

また金融を核に金融を超えるとは、金融業は情報産業そのものであり、財貨・サービスの動きと金融は表裏一体であることから、金融分野を超えて、金融業の強みを発揮できる他の事業分野にも積極的に進出し、様々な生活局面において必要となる財・サービス・情報を包括的に提供することを目指すものです。

これらの基本観の実践を通じ、当企業グループは時代の変化を逸早く察知し、その変化に対応する戦略を実行することで、事業領域や事業規模を加速度的に拡大してきました。例えば、証券・銀行・保険を中心とする金融サービス事業では、銀証連携を始めとしたシナジーの発揮を通じて、競合他社を大きく上回る口座数や預り資産などの顧客基盤を築き上げ、高いマーケットシェアを獲得し、外部の各種顧客満足度調査においても高評価をいただいています。日本の国家戦略でもある地方創生の領域においては、全国各地の地域金融機関との提携を拡大し、それによって、地域金融機関に質的転換を促すことで、地域金融機関の収益力強化とそれに伴う地域経済の活性化に貢献する取り組みを進めています。また金融業と大きなシナジーを発揮できる分野として、次世代の金融商品にもつなげるデジタルアセットに関連する事業を展開しているほか、新たに半導体に関連する事業にも進出しております。

### 目標とする経営指標

当企業グループでは、資本効率を考慮しながら、「金融イノベーター」や「新産業クリエイター」として、事業の「選択と集中」で回収した資金を成長分野や革新的な事業展開を可能とする分野へ再投資することで、グループ全体としての持続的な成長を目指しています。このように、経営資源を国内外の注力分野に投下することで、さらなる利益成長につなげていきます。

また、当企業グループは、株主への利益還元を充実させることを、株主価値を高めることにつながる重要な経営施策の1つとして捉え株主還元を決定しています。当社の株主還元は、配当金総額に自己株式取得額を加えた総還元額を、当面の間は金融サービス事業において子会社等株式売却益などの特殊要因を除いた税引前利益の30%程度とすることとしています。

このほか、当企業グループが創業以来掲げる「顧客中心主義」の考え方にに基づき、常に顧客の目線に立った商品ラインナップ拡充や、便益性の高い多様なサービスの提供を図ることで、業界最高水準のサービス提供を目指しています。そのため、当企業グループの金融サービス事業各社では、第三者評価機関が実施する顧客満足度調査において、継続して高評価を得ることを志向しています。

### 中長期的な経営戦略

当企業グループは、1999年の創業以来、日本国内においてインターネットをメインチャネルとし、証券・銀行・保険をコア事業とする金融サービス事業において企業生態系の構築を進め、現在世界的に見ても極めてユニークな総合金融グループとなっています。また、創業時から、国内外において次世代の成長産業への注力投資やアジア地域を中心とした成長著しい国々への投資を積極的に行い、国内外のベンチャー企業等の育成にも取り組んできました。

近年、金融業界だけでなく様々な業界において、AIやブロックチェーン・分散型台帳技術(DLT)を中心にそれらと親和性の高いビッグデータ、IoT、ロボティクス等の先進技術の導入が急速に進んでいます。そうした中、今後も引き続きこれらの先進技術における有望な企業への投資や提携を積極的に進めると共に、当企業グループの各金融サービスでこれらの先進技術を活用した新サービスの開発や新たな金融ビジネスの創造に向けた取り組みを強化し、企業生態系の組織優位性を最大限に発揮する事業展開によって、飛躍的な成長を図ることが重要であると考えています。

### 当企業グループが事業展開において特に注力する領域

#### 1. 株式会社SBI証券におけるゼロ革命がもたらすポジティブな効果を金融生態系全般に波及

株式会社SBI証券においては、2023年9月30日注文受付分より、オンラインでの国内株式売買手数料等を無料にするゼロ革命を開始しました。ゼロ革命により、株式会社SBI証券は試算で約158億円の収益を逸失しましたが、4年超にわたる収益源の多様化に向けた諸施策が奏功し、前期比で増収増益を達成することが出来ました。

特に、当連結会計年度末時点の信用取引建玉残高ならびに投資信託残高がそれぞれ過去最高を更新したことで、当連結会計年度通期の金融収益ならびにその他受入手数料に含まれる投資信託の信託報酬額が過去最高を達成したほか、FX収益や外債の販売が大きく寄与し、トレーディング収益も当連結会計年度通期で過去最高となったことが大きく貢献しています。

さらに、外国株式や先物、個別株オプション等の商品の取引拡大を図るほか、引受・募集・売出しやM&A仲介等のホールセール向けビジネスの更なる強化に取り組むことで、収益源の更なる多様化を図っていきます。

またゼロ革命の実施により、株式会社SBI証券の新規口座開設件数が2024年1 - 3月に約77万件を記録するなど口座獲得ペースは加速度的に増加しており、当企業グループの証券口座数は2024年3月末時点で国内最多の1,245万件となっています。株式会社SBI証券に口座を開設したお客さまは株式会社SBI証券内のその他の金融商品へ興味の幅が広がるが見込めるだけでなく、グループ企業が提供する商品・サービスを認知する入口としてグループ

各社への送客につながるため、当連結会計年度末時点で5,000万件を超えている当企業グループ全体の顧客基盤の更なる拡大を図っていきます。

## 2. 日本の金利上昇局面を見据え、銀行事業へ経営資源を傾斜配分し、収益力の徹底強化を推進

株式会社SBI新生銀行では、2022年10月の株式会社SBI証券との同時口座開設開始以降、預金口座数の伸びが加速し、2023年12月単月においてはリテール口座の純増数が初めて4万口座を突破しました。新規の口座開設のうち、7割超が株式会社SBI証券からの送客によるもので、株式会社SBI証券との銀証連携が株式会社SBI新生銀行の個人顧客基盤拡大に大きく寄与しています。また法人領域においても、営業活動の活性化や当企業グループ提携先との連携強化等により事業法人・金融法人へのネットワークが飛躍的に拡大しています。

このような着実な成果もあり、株式会社SBI新生銀行を中核とする当企業グループの銀行事業は、連結業績に対する寄与度ですでに証券事業を上回っていますが、日銀がマイナス金利政策を解除し、中長期的に金利上昇が見込まれる中、金利上昇からポジティブな影響が期待できる銀行事業の収益力を更に強化するべく、株式会社SBI新生銀行のオーガニックな成長だけでなくM&Aによる資産規模の更なる拡大を目指すとともに、株式会社SBI新生銀行をコアとする広域地域プラットフォーム化を目指して地域金融機関との連携を一層強化するなど、「第4のメガバンク構想」を徹底推進します。

なお、株式会社SBI新生銀行による公的資金の返済は、当企業グループの大義であり今後の飛躍的成長の契機になると考えています。株式会社SBI新生銀行では、公的資金返済の実現に向け進めている収益力強化への取り組み等が短期間でかなりの成果を生み出しており、当連結会計年度の連結業績において、13年ぶりに実質業務純益が1,000億円を突破致しました。返済に向けた道を着実に歩んでいると考えています。

## 3. 高い経済成長が見込まれる国へ経営資源を投入し内外一体化を推進

当企業グループでは、東南アジアを中心に証券・銀行といった金融サービスを提供しており、高い経済成長にも支えられ、各社は既に収益貢献する段階に至っています。また中東・アフリカ・インドなどのグローバルサウス地域においても、有力パートナーと提携しながら積極的な投資活動などを行っております。

また海外事業の更なる収益力強化に向けて、新たに海外事業統括本部を設置し、半年程度の期間をかけてグループの海外事業を一元管理できる体制を整え、内外一体化の考え方の下でグループ中から集めた各事業領域におけるエキスパート人材を適材適所で投入することで、海外事業からの利益がグループ全体の連結税引前利益の20~30%とすることを当面の目標としています。

## 4. デジタルアセット領域の急成長を促進すべく、様々な新サービス・新プロダクトを積極展開

SBI VCトレード株式会社や株式会社ビットポイントジャパンといった暗号資産取引業者では、頻繁な売買を行わずとも、暗号資産を預けておくだけで報酬を受け取ることができるステーキングサービスなど、様々な顧客ニーズに対応できるサービスを提供しています。

また当企業グループでは、米ドル建てステーブルコインUSD Coin (USDC) を発行する米Circle社と提携し、日本国内でのUSDC流通に向けて事業を推進しています。ステーブルコインは、法定通貨の値動きに連動した暗号資産の一種で、多くの暗号資産に共通する課題である値動きの激しさを解消しており、現実世界と仮想空間の双方において決済などの領域で今後の利用拡大が見込まれています。

大阪デジタルエクステンジ株式会社では、日本初となるセキュリティトークン (ST) の流通市場であるSTARTを2023年12月に開設いたしました。STとは、ブロックチェーン技術を用いた「デジタル化された証券」で小口化や取引が容易という特長を持っており、STARTでは、現在上場している不動産のSTに加えて社債のSTなども取り扱うべく検討を進めております。

このように、ブロックチェーン技術を活用した暗号資産及びその派生商品は様々な応用可能性を持っており、当企業グループでは今後も革新的な商品の創出に尽力していきます。

## 5. 日本政府が国家産業と位置付けている半導体関連事業へ参入

産業の米とも言われる半導体は、日本政府が国家産業と位置付けており、政府が目指すデジタル社会の実現にとっても不可欠なものです。

しかしながら世界的な半導体需要の増加が見込まれる中、半導体分野での米中による覇権争いや半導体ファウンドリの台湾一極集中による地政学的リスクの増大など供給サイドを取り巻く情勢は不安定化しており、日本における半導体自給力の向上はますます重要な課題となっています。

また日本は、半導体製造装置等において高い国際シェアを持つ半導体関連企業が多く存在するほか、自動車、パイオ、AI等半導体を大量に必要とする企業も多く、豊富な水、土地、物流、電力等のインフラが充実していることから半導体ファウンドリの立地として優れています。

このような環境下で半導体製造のノウハウを保有する台湾の半導体ファウンドリ大手PSMCとのご縁があり、当企業グループが築き上げてきた金融・投資機能が半導体事業の展開において大きな強みとなり、半導体事業と金融各社は

法人顧客開拓の面でも相互シナジーを期待できることから、半導体分野に参入する好機と判断し、日本国内で半導体ファウンドリを建設することを2023年7月に発表致しました。

2023年10月には半導体ファウンドリの建設予定地を宮城県大衡村に決定し、清水建設株式会社を設計・施工を担うゼネコンとして、2025年の着工および2027年のファウンドリ稼働開始に向けて、建設予定地におけるボーリング調査を2024年3月より開始するなど、半導体ファウンドリの建設に向けた準備を着実に進めております。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当企業グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。  
なお、文中の将来に関する事項は、当期末現在において当企業グループが判断したものであります。

### (1) サステナビリティ

当企業グループは創業以来、「企業は社会の一構成要素であり、社会に帰属しているからこそ存続できる」という変わらぬ考えのもと、社会の維持・発展に貢献することを目指しています。

常に時流を捉え、世のため人のためとなるような革新的な事業を創造することこそが、社会的責任の遂行と持続的な成長の要であると考えています。

また、人に徳があるように企業にも「社徳」があり、企業としての社会的責任を果たすことで「社徳」が高まり、企業を取り巻く幅広いステークホルダーから信頼される「強くて尊敬される企業」となると考えています。

こうした方針や考え方は、当企業グループの経営理念に合うものでもあり、常に社会に必要とされる企業グループであり続けるため、役員は事業活動の推進においてこの企業哲学を反映させています。

当企業グループは、社会的正義に照らして正しいことを実践するとともに、“Strategic Business Innovator（戦略的事業の革新者）”として、現状維持で良いのか常に自らに問いかけることで、今後も様々な事業活動を通じて社会課題の解決に貢献し、持続可能な社会の実現と継続的な社会価値の向上を目指していきます。

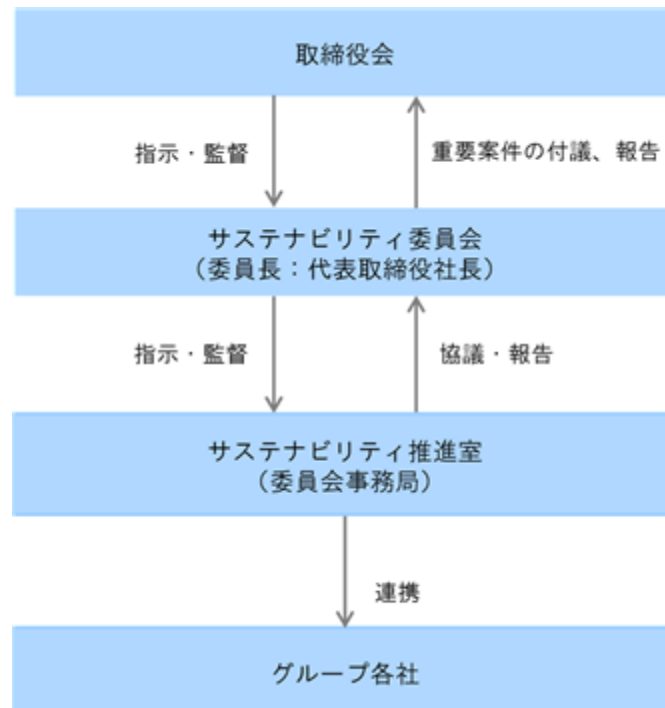
### ガバナンス

当社は、業務執行取締役で構成され代表取締役社長を委員長とする「サステナビリティ委員会」を当社取締役会の下に設置し、2021年12月21日付で「サステナビリティ基本方針」を策定しています。同委員会は、原則年2回以上開催し、当企業グループの経営戦略の一環として、「サステナビリティ基本方針」に基づきサステナビリティに関する戦略的な取り組みを議論し決定するだけでなく、取り組み状況の確認・審議を行っています。同委員会は、その内容を必要に応じて年に2回以上、適時・適切に取締役会に報告し、取締役会では報告を受けた内容について意見交換の上、適宜指示・提言・助言などを行い、サステナビリティへの取り組みを監督しています。また、同委員会での審議を経て決定されたサステナビリティ施策を、同委員会の事務局を担う「サステナビリティ推進室」を通じて、グループ各社に連携し当企業グループ全体に展開・推進しています。

当社はこのように、社会課題解決に向けた取り組みを適切に管理する体制を整え、施策の更なる実効性を確保しています。

なお、サステナビリティ委員会の事務局を担うサステナビリティ推進室では、社内外の情報を収集した上で、当企業グループの課題及び問題の把握に努め、討議しています。

<当社 サステナビリティ推進体制図>



## サステナビリティ委員会における主な審議・決定事項（2024年3月期）

2023年3月期におけるGHG排出量（Scope1～3）と2050年ネットゼロと2030年中間目標に向けた削減量の進捗確認

マテリアリティ（重要課題）の追加と達成したKPIの見直しについて

サステナビリティに関わる情報拡充・各種施策について

各種イニシアティブ等への賛同・加盟の検討について

## 戦略

当社では、実業（本業）の事業活動を通じて社会に貢献することを第一の目標とするのは当然として、より直接的にも社会に貢献するような戦略を構築し実践することで企業の社会性は持続的に高まると考えています。

本業では、革新的技術に対する徹底的な信奉により、テクノロジーの力で世の中の様々な不条理な部分を、特に金融面で変え、新たな付加価値を創出していくことが当企業グループの大きな事業ミッションです。また、これまでベンチャー企業が成長資金を得られにくい状況下で、当企業グループのベンチャーキャピタルがリスクキャピタルを供給して、ベンチャー企業を育てていくことでも社会貢献をしています。

もう一方で、児童福祉も同じく深刻な問題で、それを微力ながら改善することができれば、それは当企業グループの進めている大きな事業ミッションとも一致するのではないかと考え、公益財団法人SBI子ども希望財団を通じた児童福祉の向上に取り組み続けています。

このように、当企業グループではこれまでも様々な事業活動を通じて社会課題の解決に貢献してきましたが、昨今、社会課題の解決による持続可能な社会の実現と、持続的な企業価値向上の両立を図ることの重要性がより一層増していることを踏まえ、2021年11月の「サステナビリティ委員会」ならびに「サステナビリティ推進室」の設置以降、当企業グループのサステナビリティの推進をより一層強化しています。そして、「課題解決に向けてどのような貢献が可能か」「課題解決に向けた取り組みが中長期的なグループ戦略とアラインするか」等の観点から優先的に取り組むべき課題を特定し、「SBIグループのマテリアリティ（持続的な企業価値向上のための重要課題）」として策定しています。

SBIグループのマテリアリティ	具体的な取り組み例
新たな社会潮流や顧客ニーズを捉えた付加価値の創出	<ul style="list-style-type: none"> <li>一人ひとりのライフスタイルに沿った資産形成機会の提供</li> <li>顧客便益性を一層高める金融サービスの提供</li> <li>デジタルアセットを基盤とする企業生態系の構築</li> </ul>
新産業の育成と技術革新への貢献	<ul style="list-style-type: none"> <li>21世紀の中核的産業の創造及び育成</li> <li>革新的な金融サービスの提供</li> <li>業界横断的な技術の拡散</li> </ul>
ステークホルダーと協働した社会課題の解決と経済の活性化	<ul style="list-style-type: none"> <li>地方創生に寄与する事業の推進</li> <li>パートナー企業とのアライアンスの拡大と深化</li> <li>価値共創によるイノベーションの促進</li> </ul>
豊かで健康的なサステナブル社会の実現	<ul style="list-style-type: none"> <li>サステナブルファイナンスの提供</li> <li>グリーン・イノベーションやESGを意識したインパクト投資や、ライフサイエンス、ヘルスケア関連の有望なベンチャー企業への投資</li> <li>超高齢社会への対応として、5-アミノレブリン酸（5-ALA）事業等を通じた健康支援</li> <li>医療情報のデジタル化やビッグデータの活用による医療の高度化に貢献</li> </ul>
将来を担う世代への支援	<ul style="list-style-type: none"> <li>公益財団法人SBI子ども希望財団を通じた児童福祉の充実及び向上への寄与</li> <li>学校法人SBI大学を通じて次世代を担う人物の育成</li> </ul>
多様な価値観を尊重し受け入れる組織風土の醸成	<ul style="list-style-type: none"> <li>ダイバーシティ&amp;インクルージョンの推進</li> <li>従業員の能力開発を通じた人材価値の継続的な向上</li> <li>個性や人との違いを尊重できる柔軟な働き方の整備</li> </ul>
持続的成長を実現する企業体制の強化・充実	<ul style="list-style-type: none"> <li>透明性、独立性が確保された意思決定プロセスの構築</li> <li>事業機会とリスクを想定した経営戦略の立案やリスクマネジメントの実行</li> <li>内部統制システムの整備と適正な運用</li> </ul>

## リスク管理

当企業グループは、サステナビリティへの対応の不備等を、経営に多大な影響を及ぼす経営戦略上の重要なリスクであると認識し、サステナビリティに係るリスクと機会の特定を行っています。



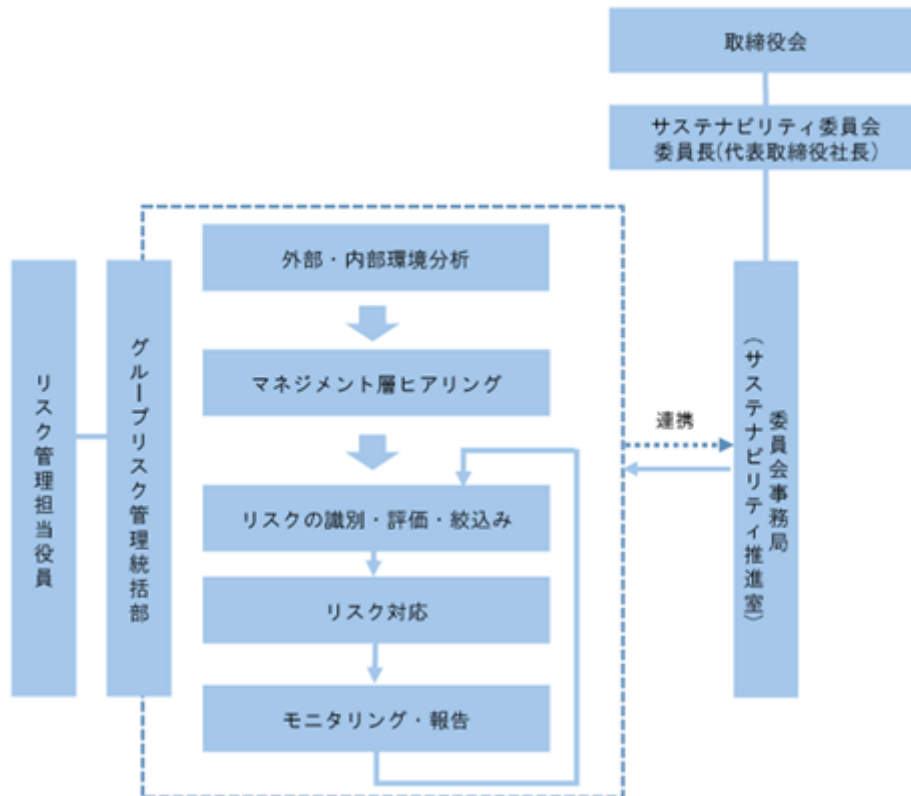
当社においては、リスク管理の定常的な枠組みとして企業活動を阻害する可能性のあるリスクを把握し、適切に評価・管理するため、リスク管理に関する責任者としてリスク管理担当役員を定めるとともに、リスク管理部門としてグループリスク管理統括部を設置し、統合的なリスク管理を実施しています。グループリスク管理統括部では、サステナビリティに起因するリスクを認識し、

- ・信用リスク(投融資先の財務状況の悪化等により、投融資資産の価値が減少又は消失し損失を被るリスク)
- ・市場リスク(金利・株価・為替・不動産価値等の変動により損失を被るリスク)
- ・オペレーショナルリスク(内部プロセス・人・システムが不適切であること、もしくは機能しないこと、又は外生的事象が生起することから生じる損失に係るリスクならびにレピュテーションリスク)
- ・流動性リスク(当企業グループの財務内容悪化等により必要な資金が確保できない場合や、通常より著しく高い金利での資金調達を余儀なくされることにより損失を被るリスク)

等が齎す影響を総合リスク管理の枠組みに統合し、サステナビリティ推進室との連携、リスクの特定と対応の深化を実施しています。また、サステナビリティに係る新規リスクが想定される、もしくは顕在化した場合には、当該リスクの発生部門又は発生会社において対応・管理方法を構築し、リスク管理統括部門が適宜モニタリングを行い、サステナビリティ推進室と連携します。

サステナビリティ推進室では、リスク管理統括部門から連携を受けたリスクの対応課題や対応方針のみならず、中長期的な企業価値向上を目的とし、機会の観点からマテリアリティや関連する取り組みについて討議しています。また報告を受けたサステナビリティ委員会では、具体的な施策について議論を行い、経営に及ぼす影響を総合的に判断し、優先すべき対応事項などを議論しています。サステナビリティに係るリスクと機会は、当企業グループの課題やステークホルダーからの対応要請ニーズ、事業における影響評価などを総合して特定・管理し、マテリアリティやKPI設定に活用するなど、当企業グループ全体で取り組んでいます。

<総合リスク管理体制図>



指標と目標

「SBIグループのマテリアリティ」における一部の取り組みについては目標を設定しています。上記ガバナンスにおいて各進捗状況をモニタリングし、達成された目標については随時アップデートを行います。

SBIグループのマテリアリティ	目標
新たな社会潮流や顧客ニーズを捉えた付加価値の創出	<ul style="list-style-type: none"> <li>・お客様サービスにおいて顧客満足度評価など第三者による評価で高水準を維持する</li> <li>・SBI証券でのネオ証券化は、2024年3月期上半期中の具現化を目指す 2023年9月30日発注分から、「ゼロ革命」と題して、インターネットコースのお客様を対象として、オンラインの国内株式売買手数料の無料化を実施。その後、サービス内容を順次拡充</li> </ul>
新産業の育成と技術革新への貢献	<ul style="list-style-type: none"> <li>・最先端のサービス・テクノロジーへ投資を行う1,000億円規模の新ファンドを2023年度に設立する 最大1,000億円規模の新たな旗艦ファンド「SBIデジタルスペースファンド」を設立し、2023年11月から本格的に運用を開始</li> <li>・セキュリティ・トークン（ST）等の次世代金融商品の普及に向けて、ST流通市場を2023年内に創出 2023年12月25日より大阪デジタルエクスチェンジがセキュリティトークン取引に係る私設取引システムである「START（スタート）」において売買取引を開始</li> <li>・次世代金融商品であるセキュリティ・トークン（ST）の普及に向けて、大阪デジタルエクスチェンジは2026年3月までに取扱時価総額1,000億円を目指す</li> </ul>
ステークホルダーと協働した社会課題の解決と経済の活性化	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日本全国の事業承継支援のため、2025年までに累計で1,000億円規模のファンド設立を目指す</li> <li>・地域金融機関のシステムコストの削減及び平準化に向けて次世代バンキングシステムを開発し、2030年度までに地域金融機関10行での導入を目指す</li> </ul>
豊かで健康的なサステナブル社会の実現	<ul style="list-style-type: none"> <li>・2030年度末までに累計5兆円のサステナブルファイナンスを組成する</li> <li>・当企業グループは国家目標である2050年カーボンニュートラル実現に向けて、当企業グループの温室効果ガス（GHG）排出量（Scope1、2）を2050年度までにネットゼロとすることを目標とし、中間目標として2030年度までに2018年度比で33%削減する</li> </ul>
多様な価値観を尊重し受け入れる組織風土の醸成	<ul style="list-style-type: none"> <li>・SBIホールディングスの女性管理職比率は2025年まで継続して20%以上を維持する</li> <li>・当企業グループの外国籍社員比率は2025年までに40%以上を目指す</li> </ul>
持続的成長を実現する企業体制の強化・充実	<ul style="list-style-type: none"> <li>・グループ全体でのコンプライアンス体制構築のための会議や役職員向けのコンプライアンス研修を定期的実施する</li> <li>・年に1回以上、取締役会の実効性に関する分析・評価を実施し、結果を公表する</li> </ul>

また、公益財団法人SBI子ども希望財団における活動としては、被虐待児童が生活する児童養護施設の小規模化への助成事業、児童福祉施設等への助成や児童養護施設の職員を対象とした研修、施設退所後の子どもたちの自立支援のほか、オレンジリボン運動の推進など児童虐待防止啓発活動も積極的に行っています。本財団による助成実施金額は、2006年3月期から2024年3月期までの累計で約12億1,260万円です。施設職員への研修は19回を終了し、卒業生は約1,900名となっています。また、SBI子ども希望財団は児童虐待防止の社会的啓発運動である「オレンジリボン・キャンペーン」を後援しており、毎年11月の虐待防止強化月間には当企業グループの役職員一同、オレンジリボンの着用や社内外への啓発活動に取り組んでいます。2024年3月期の当企業グループ社員による児童虐待防止啓発活動であるオレンジリボングッズの購入額は約140万円となりました。

< SBI子ども希望財団による助成実績（2006年3月期～2024年3月期） >

施設（児童養護施設や乳児院等）への助成（累計）	1,020百万円
助成を実施した施設数（延べ）	713施設
自立支援のための助成（累計）	171百万円
福祉団体等活動助成事業（累計）	21百万円

(2) 気候変動への対応（TCFD提言への取り組み）

ガバナンス

気候変動に関するガバナンスは、サステナビリティの推進体制に組み込まれています。詳細については「(1) サステナビリティ ガバナンス」を参照ください。

#### 戦略

当企業グループは、気候変動がもたらすリスクを特定するとともに、脱炭素社会の実現に向け、グループの各事業会社における多様なソリューション提供を通じて、環境・社会に関する課題解決に貢献することを新たな事業機会と捉えています。リスクと機会の特定とシナリオ分析においては、気候変動を社会が直面する重要な課題の一つとして捉え、地球の平均気温が産業革命以前に比べて4、1.5 上昇することを想定した2つのシナリオを用いて、気候変動に係るリスクと機会の特定を行っています。当企業グループの主要事業である証券事業および投資事業（プライベート・エクイティ）については2030年度における財務インパクトを試算し、気候変動により被る損失は軽微であると認識しています。銀行事業に関してはSBI新生銀行が2050年までの財務インパクト（累積）を試算しています。

また、温暖化の国際枠組み「パリ協定」で掲げられた目標に沿って、産業革命前より世界全体の気温上昇を1.5 以内に抑えることに貢献することが重要であると認識し、当企業グループにおける温室効果ガス（GHG）排出量の可視化にも取り組んでいます。

#### <気候変動に伴うリスク>

移行リスク（気候変動対策を目的とする規制強化や顧客行動の変化による影響）と物理的リスク（異常気象の激甚化による資産の毀損や長期的な気候パターンの変化が齎す影響）として、以下に挙げるものを認識しています。

#### 当社および各事業に共通するリスク

#### リスク：

区分	種類	想定されるリスク	時間軸 ( )	影響度	
				4	1.5
移行 リスク	法制・ 法規制	炭素税をはじめとするカーボンプライシングの導入、再生可能エネルギーの使用や省エネに係る政策によるコストの増加	短期～ 長期	-	低
	技術・ 市場	以下の<主要事業に係るリスク>をご参照ください			
	評判	環境配慮型ビジネスへの転換を行わない場合の当社のレピュテーションリスクの増加（例：資金調達への影響、顧客流出）	短期～ 長期	低	高
物理的 リスク	急性	異常気象（台風、洪水、高潮等）による店舗及びオフィスへの物理的な損害およびシステム障害への対応コストの発生	中期～ 長期	高	低
	慢性	データセンターやオフィスの空調コストの増加	中期～ 長期	高	低

時間軸における短期は0～3年、中期は4～10年、長期は11～20年を想定

移行リスク低減への対応として、当社では温室効果ガス（GHG）排出量を可視化し、省エネ対策の推進や再生可能エネルギーを活用するとともに、当企業グループのGHG排出量の削減目標の達成に向けた進捗を管理することで、炭素税などの負担回避によるコスト低減を図ってまいります。

また、従来型の火力発電等に依拠した電力調達はGHG排出量が大きいだけでなく、国家政策や資源価格の影響を受けてコストが変動するリスクがあるため、電力調達コスト安定化の観点からも、再生可能エネルギーによる電力へ切り替えていくことが望ましいと考えております。そのため、これまでの省エネ対策の推進に加え、再生可能エネルギーの活用を推進しています。

今後も当企業グループは、環境配慮型ビジネスへの転換を進め、レピュテーションリスクへの対応および調達コストの変動リスク低減に向けて取り組んでいきます。

物理的リスク低減への対応としては、当社およびグループ各社において、BCP（事業継続計画）等を策定し、災害時の早期復旧の体制構築に向けた対応を進めています。

#### < 主要事業に係るリスク >

当企業グループの主要事業である証券事業、投資事業（プライベート・エクイティ）、銀行事業（SBI新生銀行）においては、それぞれの事業の特性上、以下に挙げるリスクを認識しています。

#### 証券事業におけるリスク

- ・ 移行リスク（評判）：ブランド価値の低下により顧客流出に繋がる可能性があります。
- ・ 物理的リスク（急性）：オンライン取引システムの停止等のシステム障害が発生する可能性があります。それによって、事業の一時的な操業停止や復旧対応による財務的影響のほか、セキュリティに支障が生じた場合には損害賠償責任等が発生する恐れがあります。

#### リスク低減への対応

SBI証券では同社の定めるコンティンジェンシープランに則り、危機管理対策室を迅速に立ち上げ、業務への影響を極小化し、重要業務を中心に事業継続を図っていく運営をすべく、平時よりBCP/BCM（事業継続マネジメント）の取組みを行っています。

#### 投資事業（プライベート・エクイティ）におけるリスク

- ・ 移行リスク（技術・市場）：気候変動に関する政策や規制に対する投資先企業の対応が不十分であった場合、当該企業が保有する技術の陳腐化や競争力低下によるバリュエーションダウンが発生し、結果として、保有する営業投資有価証券の価値が毀損する可能性があります。
- ・ 移行リスク（評判）：投資検討や実行段階における、ESGに関する情報開示の拡充やESGの観点からの管理体制の構築・充実化が求められることが予想され、そのための対応コストが発生する可能性があります。

#### リスク低減への対応

投資事業（プライベート・エクイティ）では、投資先企業においても脱炭素化に向けた取り組みが当該企業の成長に資する可能性が示唆されることから、投資先企業に対しESG対応を促すことを含めたフルハンズオンでのエンゲージメントを行うことを検討していきます。

#### 銀行事業（SBI新生銀行）におけるリスク

- ・ 移行リスク（法制・法規制 / 技術・市場）：2022年以降に向けた規制強化や技術革新等に起因する、温室効果ガス高排出セクターや気候変動対応が不十分な投融資先の業況悪化に伴い、デフォルトリスクの上昇およびクレジットコストが発生する可能性があります。
- ・ 移行リスク（評判）：温室効果ガス高排出セクターや気候変動対応が不十分な企業への投融資によりブランド価値が低下し、顧客流出に繋がる可能性があります。
- ・ 物理的リスク（急性）：担保価値の毀損によるデフォルトリスクの上昇およびクレジットコストが発生する可能性があります。

#### リスク低減への対応

SBI新生銀行では、気候変動の影響を受けるとされるセクターについて、その気候変動リスクを定性的に評価しています。また、定性評価の結果およびエクスポージャーの大きさに基づき、セクターおよびアセットタイプごとに優先順位を付けたうえで、定量的な分析などによるリスクの深掘りを実施しています。

#### < 気候変動に伴う機会 >

脱炭素社会の実現に向けて、グループ会社が多様なソリューションを提供することで、環境・社会に関する課題解決に貢献することを新たな事業機会と捉えています。

当企業グループの主要事業においては、社会全体で、再生可能エネルギーへの転換や循環型経済への移行等によって脱炭素に貢献する事業を展開する企業および異常気象の激甚化により防災・減災に貢献する事業を展開する企業の価値向上が見込まれ、当企業グループにとって新たな事業機会が広がると認識しています。

## 証券事業における機会

想定される機会	時間軸 ( )	影響度	
		4	1.5
<ul style="list-style-type: none"> <li>脱炭素に貢献する事業を展開する企業の価値向上に伴う、当該企業が発行する株式等の金融商品取扱量の増加</li> <li>当該事業分野でのM&amp;Aニーズの増加による関連事業の提供機会の増加</li> <li>ESG投資選好の高まりに関連する事業機会の拡大（例：グリーンボンド等のサステナブルファイナンス商品の開発やプロジェクト創出）</li> </ul>	短期～長期	低	高
<ul style="list-style-type: none"> <li>防災及び減災に貢献する事業を展開する企業の価値向上に伴う、当該企業が発行する株式等の金融商品取扱量の増加</li> <li>当該事業分野でのM&amp;Aニーズの増加による関連事業の提供機会の増加</li> </ul>	短期～長期	高	低

## 投資事業（プライベート・エクイティ）における機会

想定される機会	時間軸 ( )	影響度	
		4	1.5
<ul style="list-style-type: none"> <li>脱炭素に貢献する事業を展開する投資先企業の価値向上に伴う収益機会の増加</li> <li>ベンチャーキャピタル（VC）ファンドへの投資ニーズの増加を通じたファンド出資者の獲得機会の増加</li> </ul>	短期～長期	低	高
<ul style="list-style-type: none"> <li>防災及び減災に貢献する事業を展開する投資先企業の価値向上に伴う収益機会の増加</li> <li>VCファンドへの投資ニーズの増加を通じたファンド出資者の獲得機会の増加</li> </ul>	短期～長期	高	低

## 銀行事業（SBI新生銀行）における機会

想定される機会	時間軸 ( )	影響度	
		4	1.5
<ul style="list-style-type: none"> <li>移行支援ファイナンスのニーズ拡大</li> <li>脱炭素化に向けた投融資ニーズ拡大</li> </ul>	短期	低	高
<ul style="list-style-type: none"> <li>投融資ポートフォリオは比較的体力のある大手が多いことから、修繕や防災設備強化のための資金需要の増加</li> <li>気候変動リスクのヘッジや保険商品へのニーズの高まり</li> </ul>	短期～長期	高	低

時間軸における短期は0～3年、中期は4～10年、長期は11～20年を想定

2030年度における財務インパクト予測（2020年度比）：

気候変動が当企業グループの証券事業および投資事業を通じて齎す、当企業グループの操業に係る連結業績への財務的影響額は以下の通り軽微なものと認識しています。

4 シナリオ：66百万円

1.5 (2) シナリオ：169百万円

(参考) 当社 2024年3月期 税引前利益 141,569百万円

証券事業および投資事業（プライベート・エクイティ）における、炭素税・排出権取引導入によるコスト増、電力価格のコスト増、ZEB対応コスト増、気温上昇による冷房コスト増、年平均の洪水被害額、年平均の高潮被害額、年平均の営業停止損害額による財務インパクト予測の総額を記載。

2050年度における財務インパクト予測（2050年度まで累計/銀行事業）：

SBI新生銀行では財務的影響額を以下の通り試算しています。

物理的リスク：累計で55億円～90億円程度の与信関連費用

移行リスク：累計で65億円～280億円程度の与信関連費用

本試算上の物理的リスクの対象ビジネスは、国内不動産ノンリコースローン、国内プロジェクトファイナンス、住宅ローン、新生フィナンシャルの個人向け無担保ローン。

本試算上の移行リスクの対象ビジネスは、電力ユーティリティ、石油・ガス、海運。

当企業グループでは試算した財務インパクトを踏まえ、気候変動に伴うリスクの最小化と機会の最大化に対応するべく、グループの各事業会社における多様なソリューション提供等を通じて、脱炭素社会の実現等に向けた環境・社会に関する課題解決に努めています。

グループ各社での具体的な取り組みの一例は以下の通りです。

- ・グリーンボンドをはじめとしたSDGs債の発行支援（SBI証券及びSBI新生銀行）
- ・サステナブルファイナンス/インパクトファイナンス（SBI新生銀行）
- ・サステナビリティ預金（SBI新生銀行）
- ・SDGsを踏まえた投資先の選定（SBIインベストメント）
- ・営農型太陽光発電の開発事業（SBIスマートエナジー）

今後も気候変動が当企業グループの事業に及ぼすリスクと機会について継続的に分析を行い、事業活動を通じた持続可能な社会の実現と更なる社会価値の向上を目指します。

#### リスク管理

気候変動に関する主なリスクは、総合リスク管理体制に組み込んで管理しています。詳細については「(1)サステナビリティ リスク管理」を参照ください。

また今後は、グループ横断的にシナリオ分析を深化させるとともに、気候変動リスクの定量化と、気候変動が齎す当企業グループ全体への影響について、統合的に評価・管理する体制の構築を進めていきます。

気候変動が齎す機会とそのリスク管理体制については以下の通りです。

当企業グループでは、気候変動に係る機会として、脱炭素に貢献する事業や防災・減災に関連する事業領域における事業拡大、並びにESG投資選好の高まりに関連する事業機会の拡大等を認識しています。こうした案件の投融資に関連する審査の際には、ウォッシング等に該当することがないよう第一線の部署による審査に加えて、リスク管理部門によるチェックを行っています。

また、投資事業（プライベート・エクイティ）においては、たばこやポルノ、石油・石炭等の化石燃料を事業とする企業や兵器の製造を行う企業等、気候変動を含む環境・社会への影響が懸念される企業への投資は行っていません。これらの除外事項は、国連グローバル・コンパクトや国際労働基準等の地域的・世界的な合意に基づいて決定しています。投資先企業の製品や業務がこれらの事項に該当することがないよう、第一線の担当者および投資審査を行う投資委員会がチェックを行った後に投資判断を行っています。

SBI新生銀行グループにおいては、責任ある投融資を推進する体制の高度化を目的として、2021年7月に「責任ある投融資に向けた取組方針」を制定しました。環境問題および社会課題に適切な配慮をしない企業と取引することを経営リスクと捉えており、一部の特定事業に対する投融資については環境および社会に対する重大なリスクがあるという認識のもと、取引を禁止もしくは制限しています。

気候変動の観点では、予防的アプローチに基づき、新設の石炭火力発電の建設を用途とする新規の投融資をせず、石炭火力発電所向け投融資額の圧縮を進めています。

脱炭素社会の実現に向け、当企業グループの各事業会社において環境・社会に関する課題解決に一層努めていく中で、更なる気候変動に係るリスクと機会の増加が想定されます。今後は再生可能エネルギー等関連事業を含めたセクター別の対応方針を協議しながら、気候変動が齎す機会に関わるリスク管理体制を一層深化させていきます。

## 指標と目標

当企業グループは、気候変動が経営に及ぼすリスクと機会等の影響を測定・管理するための指標として温室効果ガス（GHG）排出量を選定しています。

国家目標である2050年カーボンニュートラル実現に向けて、SBIグループのGHG排出量を2050年度までにネットゼロ（Scope1、Scope2）とすることを目標とし、中間目標として2030年度までに2018年度比で33%削減することを掲げています。また、当企業グループのScope3排出量の規模を把握するべく各カテゴリーの算定に着手していません。

## GHG排出量の推移

（単位：t-CO2）

	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度
Scope1	108	107	85	1,299	1,482	1,206
Scope2	3,621	4,140	4,463	18,191	12,030	10,367
合計	3,729	4,246	4,548	19,490	13,512	11,573
Scope3	-	-	-	-	1,286	5,496

集計範囲：SBIホールディングスおよび主なグループ会社の国内拠点を対象に、GHGプロトコルで定義されるScope1（化石燃料等の使用に伴う直接排出）、Scope2（購入した電気・熱の使用に伴う間接排出）、Scope3（事業者の活動に関連する他者の排出）の各排出量を記載。2021年度からScope1及びScope2にSBI新生銀行グループを含む。

Scope3は出張（カテゴリー6）、通勤（カテゴリー7）が対象。2023年度からSBI新生銀行グループを含む。

### < GHG排出量削減目標達成に向けて >

GHG排出量が2021年度において増加しているのは、2021年12月に子会社化したSBI新生銀行グループを含むためです。なお、2023年度の当企業グループのGHG排出量（Scope1、Scope2合計）のうち、約9割をSBI新生銀行グループが占めていますが、SBI新生銀行グループでは2030年度までにネットゼロを目標としています。

当企業グループが入居する泉ガーデンタワーでは、省エネの推進や非化石証書（1）等を用いた再生可能エネルギー由来の電力への契約切り替えを推奨しており、2022年4月から当企業グループが入居するオフィスの大部分において、グリーン電力（2）への切り替えを行いました。

SBI新生銀行グループにおいても、オフィスビルにおける省エネの推進や非化石証書（1）等を用いた再生可能エネルギー由来の電力への契約切り替え、データセンターの統合やクラウド化等により消費電力の削減を図っています。

なお、SBI新生銀行グループでは、投融資先ポートフォリオからのGHG排出量（3）を2050年度末までにネットゼロとする目標を設定しています。併せて、当該GHG排出量実績をPCAF（4）の公開する国際的な基準に準拠して算定しています。また、2022年度には同行の事業法人および住宅ローンの一部に加えて、プロジェクトファイナンス、不動産ノンリコースローン（5）を対象として、投融資先ポートフォリオGHG排出量を計測しました。今後も段階的な対象アセットの拡大および算定精度の向上に取り組む予定です。

また、石炭火力発電向けプロジェクトファイナンス融資残高を2040年度末までにゼロとすることも脱炭素化社会への貢献目標として掲げています。

当企業グループでは引き続きGHG排出量削減に一層資する取り組みを検討していきます。

- 1 非化石燃料により創り出された電力の持つ環境価値を切り出して、証書化したもの。
- 2 主に太陽光、風力、水力等の「再生可能エネルギー」から作られる電力。
- 3 当該GHG排出量は、各投融資先のGHG排出量のうち、SBI新生銀行グループの寄与分を算出しています。
- 4 SBI新生銀行は、2022年10月に、PCAF（Partnership for Carbon Accounting Financials）に加盟し、PCAFが定める透明性のGHGプロトコル（集計手法）により、投融資先のGHG排出量評価の高度化に取り組んでいます。
- 5 PCAF基準における6アセットタイプのうち、事業法人は「上場株式および社債」ならびに「事業融資および非上場株式」、住宅ローンは「居住用不動産」、プロジェクトファイナンスは「プロジェクトファイナンス」、不動産ノンリコースローンは「商業用不動産」の算定方法に基づき、投融資先ポートフォリオGHG排出量を計測しました。

### (3) 人的資本

当企業グループは人こそが創造性の源泉であり、競争力の源泉となる差別化をもたらす主因であると考えています。そして、人的資源こそが最も価値ある戦略的資源と捉えており、当社では人事担当執行役員がダイバーシティ&インクルージョンを含めた人材価値向上の戦略策定と実行を担っています。既存の概念にとらわれず、イノベーションを実現する「総合企業グループ」として、開かれた雇用機会の提供、充実した人材育成体制の整備、公正で意欲に応える評価・処遇制度の実現などを通じて、独自の企業文化を育み継承する人材を育成し、健全な労働意欲の醸成を促進しています。

#### ガバナンス

当企業グループの人材価値向上に関しては取締役会において方針の議論を行い、具体的な課題や各種施策（重要な組織の新設・改編、主要ポジションの任免や重要な人事施策の新設・改廃等）に関する検討、進捗状況の共有を行っています。グループ各社の人材ニーズ等については当社人事部門がグループ横断的に情報を収集し、必要な役職員の派遣や配属を行い組織力の強化を図っています。次世代の経営陣幹部の育成等に係る取締役会の機能や審議プロセスについては、取締役会の下に独立した諮問機関として設置され、委員の過半数を独立社外取締役で構成する経営諮問委員会が適切に関与しています。また、評価制度・教育体系・報酬制度等はグローバル共通の仕組みを導入し、グループ全体で推進しています。

グループ各社の人事責任者による会議も定期的に開催し、当企業グループ全体の人材開発の方針等について共有・議論しています。

#### 戦略

人間性を重視した登用、社会の維持・発展に貢献する人材の育成こそがお客さまに役立つ財・サービスを提供するために必要不可欠であり、サステナブルな経営を推進していく上で重要な構成要素の一つであるとの考えのもと、人材育成、ダイバーシティ&インクルージョンならびに働きやすい職場づくりに係る各種施策を通じて「人材価値」向上に取り組んでいます。

#### <人材育成>

##### 施策1. 開かれた雇用機会の提供

当企業グループでは採用において、プロフェッショナルとしての職歴だけではなく人間性を重要視した基準を設けています。従業員には、仕事ができ人間的にも優れた人物であることを求めますが、人種・国籍・性別や学歴等は一切問いません。2006年度から開始した新卒採用活動においてもこの基準に照らし、多様なバックグラウンドを持つ将来性の高い人材を多数採用してきました。

また、今後は高度な専門性が必要な業務を担当する人材の確保がより一層重要になると考え、中途・新卒に関わらず、優秀な人材を積極的に登用しています。2018年には給与処遇および勤務形態について、既存の枠組みとは異なる対応が可能となる高度専門職制度を設けました。

##### 施策2. 企業理念の浸透

社員の9割超が中途採用であることを踏まえ、当企業グループの理念・企業文化を理解し実践できる人材の育成に取り組んでいます。自身が所属する部署のみを近視眼的に考えるのではなく、グループ全体の相乗効果も視野に入れた取り組みを行えるよう、継続的に研修を実施しています。更に、経営トップが自らの経営論・企業観について執筆した書籍を通じて、従業員の人間学や経営学の教育向上、社内における一体感の醸成、相互の意思疎通を図っています。

##### 施策3. 公正で意欲に応える処遇

従業員の処遇は成果のみならず、結果にいたるプロセスも重視しています。また、公正・公平な評価に努める観点から、上司だけでなく部下や同僚など多方面より評価を行う360度評価を実施しています。このような多面的な評価と半期ごとの目標達成度をもとに、経験、能力、業績への貢献度等に応じた総合的な判断で各従業員の処遇が決定される仕組みとなっており、「功ある者には禄を与え、良識・見識ある者には地位を与える」という方針を貫いています。

##### 施策4. 「有為な人材」を育成するための取り組み

当企業グループは、日本の未来を担う「有為な人材」を一人でも多く輩出していきたいと考えています。私たちが育成を目指す「有為な人材」とは、一部門・一企業の利益に貢献するだけでなく、広く経済・社会に貢献しようとする高い志を有し、ビジネスにおける高い専門性を備え、国際的視野を持ち、確たる倫理的価値観と実行力を伴う胆識を備えた人物のことを言います。



そうした観点から、2008年に当企業グループの全面支援によりSBI大学院大学が開校しました。SBI大学院大学では、高い意欲と志を有する受講生を社外から広く集め、知識を詰め込む「知育」ではなく、人間力を磨くことを主眼とした「徳育」を重視し、人間学を学ぶ機会を提供しています。また、教育プログラムに最先端の経営学の知見を取り入れ、実践的な学問＝「実学」を学ぶ機会も提供しています。知識を吸収するだけでなく、様々な背景と個性を有する人々 教える者と学ぶ者、あるいは学ぶ者同士 との相互対話と切磋琢磨を行うことによって、「有為な人材」の育成を図ります。

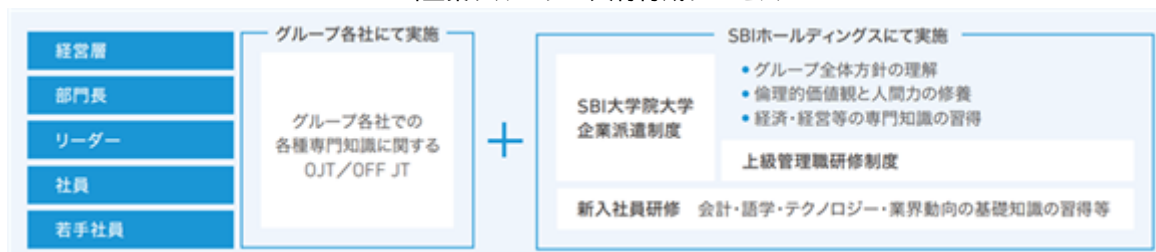
当企業グループにおける人材育成にあたっては、各種専門知識に関するOJTに加え、このSBI大学院大学を活用した研修を行っています。上級管理職を目指す社員に向けては「SBIグループ上級管理職研修」の修了を昇格要件と定めるほか、より広範にマネジメントを学びたい社員に向けてはSBI大学院大学への企業派遣制度を設けています。2024年3月末現在、この制度を通じて171名がMBAを取得しています。また新入社員に対しては、早期から当企業グループの経営幹部としての知見や経営観を習得させるべく、当社独自の課題研修を行っています。2週間に一度、新入社員に小論文の提出を課し、社長を含めた経営陣が評価しています。

その他、従業員の自己啓発の促進のために、2016年10月に導入した資格取得支援制度の対象となる資格の見直しを行い、従来制度で対象としていた33資格から新たに19資格を追加し、受験料補助の対象を52の資格に拡大しています(2023年3月1日施行)。

社員一人当たりの年間研修時間は13時間45分( )、当社単体での教育研修費は109百万円(一人当たり平均研修費用は330千円)となっています。

( ) 国内連結子会社(SBI新生銀行グループは除く)の従業員が対象

#### <当企業グループの人材育成プロセス>



#### 施策5. 優秀な人材の確保に向けて

当企業グループの持続的成長を図る上で優秀な人材の確保、従業員満足度や定着率の向上がより一層重要になると考えています。

2022年4月からは、新卒初任給及び入社3年目までの給与テーブルの大幅な引き上げを行っており、2024年4月には、賢材の定着・確保を目的として、若手から中堅層に重点を置いた給与テーブルの引き上げを実施しました。また、当企業グループのさらなる企業価値の増大を目指し、当社の結束力をさらに高め、連結業績に対する意欲や士気をより高める上で、当企業グループの役職員が当社の株価や企業価値をより意識した事業運営を行うことも重要だと考えており、これらを実現することを目的として当社及び当社子会社の取締役及び従業員向けにインセンティブプログラムを導入しています。これらの取り組みに加えて、役職員全員にグループ連結業績を反映させた報酬制度を導入するなど、従業員の処遇の向上にも取り組んでいます。

#### <ダイバーシティ&インクルージョン>

イノベーションを生み出す企業であり続けるため、役職員の多様性を尊重すると共に、あらゆる人材が活躍できる職場環境づくりに注力しています。

#### 施策6. 多様な人材の活用

当企業グループでは、持続的成長を実現しイノベーションを生み出す企業であり続けるには、人種、国籍、性別、性的指向、障がいの有無等にかかわらず、多様な人材が互いの価値観や個性を認め合い、それぞれの能力を最大限に発揮し、共に成長できる環境が必要であると考えています。こうした考え方のもと、当社では人事担当役員がダイバーシティ&インクルージョンの責任者を務めています。

26カ国・地域へ展開する当企業グループにおいて、海外拠点の従業員割合は20.3%となっています。また、2015年3月からは定年後の再雇用の上限年齢を撤廃しており、優秀な人材に対しては、その属性を問わず積極的に登用・昇進させる姿勢を徹底しています。

## &lt;働きやすい職場環境づくり&gt;

当企業グループでは、あらゆる人材が常に最大限のパフォーマンスを発揮することができる働きやすい職場環境を整えるべく、様々な施策を行っています。

## 施策7. 健康経営の推進

2018年には「健康経営宣言」を制定し、従業員が健康保持・増進に取り組みやすい環境を積極的に整えています。産業界による「健康個別相談会」を毎月実施し、対面及び電話、文書等での役職員の希望する方法に応じた面談を実施するなど、従業員の健康に配慮しています。また、医療分野を通じた直接的な社会貢献に積極的に取り組むべく、2007年に設立したSBIウェルネスバンクでは、同社が提携・支援する医療法人「東京国際クリニック」を通じて、当企業グループの役職員の健康維持を図っています。長時間労働はメンタルヘルス不調を誘引する可能性があることから、当社では2015年から全社的に削減に向けた取り組みを積極的に実施しています。例えば、残業時間や有給の取得状況については、対象者とその上長に対して定期的にアラート機能で通知するなど把握に努めています。

2016年からは、従業員向けに実施が義務付けられたストレスチェックを行っており、今後はストレスチェックから収集した定量データを精緻に分析し、グループ各社の業務特性や職場環境の把握に努めるとともに、より従業員の健康維持に効果的な施策を検討していきます。

## 施策8. 自己実現の場の提供

社員の自己実現の場を提供するとともに、人材の有効活用や適材適所を実現する意図から、「キャリアオープン制度」を導入しています。この制度は社員自らが希望するグループ内の事業会社等への異動願いを申告するもので、2023年度においては140名がこの制度を活用しキャリアチェンジを実現しています。

## 施策9. 働きやすい環境の整備

男女問わず、介護・育児といった特定の理由に限定せずに正社員が短時間勤務を選択できる短時間正社員制度を導入しています。更に、時差出勤も制度化し柔軟な働き方を推進しています。また、産休・育休制度を通じた当社単体での女性の育児休暇取得率は100%、男性の育児休暇取得率は50%となっています。

さらに、業務の効率化・生産性の向上に向けては、グループを挙げてRPA・AIの導入を推進し、各種ルーティン業務の自動化を行っています。

2023年からはこれまで以上に従業員と会社の繋がり強化を図るべく、当社においては定期的にエンゲージメントサーベイを実施しています。本調査の結果については各部門長へのフィードバックを行うとともに、従業員エンゲージメントの向上に活かし、働きやすい職場環境の一層の整備を目指します。本調査の結果から見えてきた社員の声から対応すべき取り組みを検証し、研修の拡充、資格取得支援制度における対象資格の拡大や報酬制度の拡充、就業環境の整備などを進めてきました。今後も、エンゲージメントサーベイでの結果を分析し、課題の把握に努め、新たな各種施策を検討し従業員エンゲージメントの向上に取り組んでいきます。

## リスク管理

当企業グループ全体を通じた課題として、急速に拡大した事業を支える優秀かつグローバルな人材の確保と社員の能力開発を通じて人的資源の継続的な向上を図ることがますます重要となっています。こうした取り組みが十分になされないことは、当企業グループの持続的な成長と発展において最大のリスクであると考えています。そのため、性別、国籍、人種等に関わらず当企業グループの経営理念に共感し即戦力となる優秀な人材の採用活動のさらなる強化と共に、独自の企業文化を育み継承する人的資源の確保として新卒採用を継続して実施しています。2006年4月から採用を進めてきた新卒採用者は、急速に拡大する当企業グループの未来を担う幹部候補生として、既に各々重要なポジションで活躍しています。今後もより優秀かつグローバルな人材の確保と、社員のキャリア開発を促進し、当企業グループの持続的な成長と発展を図っていきます。また、SBI大学院大学の活用による人材教育の拡充やM&A等を通じた優秀な即戦力人材の獲得も併せて促進しています。

外部からのより優秀かつグローバルな人材の確保と、社員のキャリア開発を促進し、リスク低減に努めています。

## 指標と目標

各指標については以下及び「第1 企業の概況 5 従業員の状況 (4) 多様性に関する指標」を参照ください。

## &lt;人材育成&gt;

- ・従業員一人当たりの年間研修時間

年度	2021年度	2022年度	2023年度
時間	15.63	13.38	13.75

国内連結子会社（SBI新生銀行グループは除く）の従業員を対象に実施している新入社員向けの課題研修・上級管理職研修・SBI大学院大学への企業派遣制度（MBA）・各種e-ラーニングを含む

## &lt;ダイバーシティ&amp;インクルージョン&gt;

- ・当企業グループの外国籍社員比率

年度	2021年度	2022年度	2023年度
%	42.3	37.7	35.5

国内外連結子会社（SBI新生銀行グループは除く）

- ・管理職に占める女性従業員の割合

年度	2021年度	2022年度	2023年度
%	26.5	24.7	26.1

当社単体

・女性採用者数

年度	2021年度	2022年度	2023年度
人	933	1,327	1,101

国内連結子会社

・中途採用社員の管理職比率

年度	2021年度	2022年度	2023年度
%	81.1	83.1	86.4

当社単体

一部の指標については当企業グループのマテリアリティに組み入れ、目標を設定しています。「(1)サステナビリティ 指標と目標」を参照ください。

なお、主要な事業会社については関連する指標のデータ収集が行っていますが、新たにグループ入りした企業グループなど、連結対象範囲の全てのグループ会社に対してデータの管理・収集が行えていないため、連結における記載が困難なものがあります。このため、一部の指標に関する目標及び実績については当社単体のもの及び収集可能な範囲での数値を記載しております。

### 3【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある主な事項を以下に記載しております。当該事項が顕在化する可能性の程度や時期、当該事項が顕在化した場合に当企業グループの経営成績等の状況に与える影響につきましては、合理的に予見することが困難であるものについては記載しておりません。他方、当企業グループは、これらの潜在的なリスクを認識した上で、かかるリスクの回避並びに顕在化した場合の低減に向けて当社及び当企業グループ各社にリスク管理担当役員を任命し、当企業グループのリスクを洗い出すとともにリスク対応策を策定し、リスクの低減に努めております。また、リスク管理態勢が機能しているか内部監査部門による監査を実施する等の様々な施策を講じており、引き続き適切な対応に努めてまいります。

なお、本項には将来に関する事項が含まれておりますが、当該事項は有価証券報告書の提出日（2024年6月27日）現在において判断したものであります。

#### 事業全般のリスクについて

##### 1) 複数事業領域への事業展開に伴うリスク

当企業グループは金融分野及び非金融分野の多岐にわたる業種の企業で構成されております。また、当企業グループには複数の上場会社が存在しております。このような多様性により、当企業グループは単一の領域で事業を展開している企業には見られないような課題に直面しております。具体的には以下の3点があげられます。

- ・ 様々な分野の業界動向、市場動向及び法的規制等が存在します。したがって当企業グループは様々な事業環境における変化をモニタリングし、それによって影響を受ける事業のニーズに合う適切な戦略を持って対応できるよう、リソースを配分する必要があります。
- ・ 当企業グループの構成企業は多数あることから、事業目的達成のためには説明責任に重点を置き、財政面での規律を課し、経営者に価値創造のためのインセンティブを与えるといった効果的な経営システムが必要です。さらに多様な業種の企業買収を続けている当企業グループの事業運営はより複雑なものとなっており、こうした経営システムを実行することはより困難になる可能性があります。
- ・ 多業種にまたがる複数の構成企業がそれぞれの株主の利益になると判断し共同で事業を行うことがあります。こうした事業において、期待されるようなシナジー効果が発揮されない可能性があります。

##### 2) 当企業グループの構成企業における議決権の所有割合又は出資比率が希薄化される可能性があります

構成企業は株式公開を行う可能性があり、その場合、当該会社に対する当企業グループの議決権の所有割合は希薄化されます。さらに、構成企業は成長戦略の実現その他の経営上の目的のために資本の増強を必要とする場合があります。この資金需要を満たすため、構成企業は新株の発行やその他の持分証券の募集を行う可能性があります。当企業グループはこのような構成企業の新株等の募集に応じないという選択をする、又は応じることができない可能性があります。当該会社に対する現在の出資比率を維持するだけの追加株式の買付けを行わない場合、当企業グループの当該会社に対する出資比率は低下することになります。

構成企業に対する出資比率の低下により、当該企業から当企業グループへの利益の配分が減少することになった場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。さらに、出資比率が大きく低下した場合、当企業グループの当該企業の株主総会における議決権の所有割合が低下し、当該企業に対する支配力及び影響力が低下する可能性があります。

##### 3) インターネットビジネスに関するリスク

当企業グループの事業は主にインターネット利用等の非対面チャネルでのサービスを提供しており、正確で有益なサービス、コンテンツの提供、安心、安全な利用環境の提供に取り組んでおりますが、システム障害によるサービスの遅延又は中断、不正アクセスによる保有資産の毀損、個人情報等の漏洩等の情報システム及びセキュリティに関するリスクが顕在化した場合には、個別企業の商品及びサービスにおける顧客離れや損害賠償責任等が生じることに加え、グループ全体の評判の低下につながることで、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、インターネットとその関連技術に精通し続けることが当企業グループの成長には不可欠であります。インターネット関連業界は技術革新が継続しており、新技術の登場や異業種からの金融事業への参入により業界の競争環境は変化します。当企業グループはFinTech分野の新技術を活用した新サービスの開発や新たな金融ビジネスの創造を推進しておりますが、新技術や新規参入者への対応が遅れた場合、当企業グループの提供するサービスが陳腐化又は不適応化し、業界内での競争力低下を招く可能性があります。もし今後の環境変化への対応が遅れた場合は、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、重要な技術変革に対応するために新たな社内体制の構築及びシステム開発等の費用負担が発生する場合があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 4) システムに関するリスク

当企業グループのシステム(業務委託先等の第三者のシステムを含みます。)は、事業を行う上で非常に重要な要素の一つであり、適切な設計やテストの実施等によりシステム障害等を未然に防止し、セキュリティ面に配慮したシス

テムの導入に努めていますが、システム障害やサイバー攻撃、不正アクセス、コンピュータウイルス感染、人為ミス、機器の故障、通信事業者等の第三者の役務提供の瑕疵、新技術、新たなシステムや手段への不十分な対応等を完全には防止できない可能性があります。また、全てのビジネス要件や規制強化の高まりからくる規制要件に対応するシステムの機能強化への要請を十分に満たせない可能性や、市場や規制の要請に応えるために必要なシステム構築や更新がその作業自体の複雑性等から計画どおりに完了しない可能性があります。その場合、情報通信システムの不具合や不備が生じ、取引処理の誤りや遅延等の障害、情報の流出等が生じ、業務の停止及びそれに伴う損害賠償の負担その他の損失が発生する可能性、当企業グループの信頼が損なわれ又は評判が低下する可能性、行政処分の対象となる可能性、並びにこれらの事象に対応するための費用負担等が発生する可能性があります。

5) 当企業グループにおける合併契約の締結、提携の相手先企業に対する法的規制若しくは財務の安定性における変化、又は双方の経営文化若しくは経営戦略における変化

当企業グループは国内外の複数の企業と合併事業を運営又は提携を行っております。これらの事業の成功は相手先企業の財務及び法的安定性に左右されることがあります。合併事業を共同で運営する相手先企業に当企業グループが投資を行った後に、相手先企業のいずれかの財政状態が何らかの理由で悪化した場合又は相手先企業の事業に関わる法制度の変更が原因で事業の安定性が損なわれた場合、当企業グループは合併事業若しくは提携を想定どおりに遂行できない、追加資本投資を行う必要に迫られる、又は事業の停止を余儀なくされる可能性があります。同様に、当企業グループと相手先企業との間の経営文化や事業戦略上の重大な相違が明らかになり、合併又は提携契約の締結を決定した時点における前提に大幅な変更が生じる可能性があります。合併事業や提携事業が期待した業績を達成できなかった場合、又は提携に関して予め想定しなかった事象が生じた場合、これらの合併事業又は提携事業の継続が困難となる可能性があります。合併事業又は提携事業が順調に進まなかった場合には、当企業グループの評判の低下や、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

6) ブランド及び風評に関するリスク

当企業グループの業容拡大や知名度向上に伴い、グループ内の「SBI」ブランドを冠した一企業に対する評価がグループ全体の評価となり得る状況にあります。このため、当社は「SBI」ブランドの管理を徹底し、グループ各企業におけるブランドの適切な使用とブランド価値の維持向上に向けた取り組みを推進しておりますが、一企業の商品やサービス、顧客対応に対する信頼の毀損やインサイダー取引を含むコンプライアンス違反の他不祥事等がグループ全体のブランドに影響した場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、当企業グループの事業分野は安心、安定と顧客の信頼が最も重要とされる業界であることから、当企業グループは顧客又は投資家からの低評価や風評リスクの影響を受けやすい状況にあります。当企業グループ又は当企業グループのファン、商品、サービス、役職員、合併事業のパートナー及び提携企業に関連して、その正誤にかかわらず不利な報道がなされた場合、又は本項に記載されたリスク要因のいずれかが顕在化した場合、顧客及び顧客からの受託のいずれか一方又は両方の減少につながる可能性があります。当企業グループの事業運営は役職員、合併事業のパートナー企業及び提携企業に依存しております。役職員、合併事業のパートナー企業及び提携企業によるいかなる行為、不正、不作為、不履行、及び違反も相互に関連し合うことで、当企業グループに関する不利な報道につながる可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当企業グループの商号等を騙った詐欺又は詐欺的行為が発生しており、当企業グループに非がないにもかかわらず、風評被害を受ける可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

7) 事業再編と業容拡大に係るリスク

当企業グループは「Strategic Business Innovator = 戦略的事業の革新者」として、常に自己進化（「セルフエボリューション」）を続けていくことを基本方針の一つとしております。

今後もグループ内の事業再編に加えて、当企業グループが展開するコアビジネスとのシナジー効果が期待できる事業のM&A（企業の合併及び買収）を含む積極的な業容拡大を進めてまいりますが、これらの事業再編や業容拡大等がもたらす影響について、当企業グループが予め想定しなかった結果が生じる可能性も否定できず、結果として当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

当企業グループは適切な投資機会、提携企業、又は買収先企業を見つけることができない可能性があるほか、これらについて適切に見つけることができた場合でも、商取引上許容し得る条件を満たさない、又は取引を完了することができない可能性があります。企業買収に関しては、内部運営、流通網、取扱商品、又は人材等の面で買収先企業及び事業を現存の事業に統合することが困難である可能性があり、こうした企業買収によって期待される成果が得られない可能性があります。買収先企業の利益率が低く、効率性向上のためには大幅な組織の再編を必要とする可能性や、買収先企業のキーパーソンが提携に協力しない可能性があります。買収先企業の経営陣の関心の分散、コストの増加、予期せぬ事象や状況、賠償責任、買収先企業の事業の失敗、投資価値の下落、及びのれんを含む無形資産の減損といった数多くのリスクを有し、それらの一部又は全部が当企業グループの事業、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。企業買収や投資を行う際に、当企業グループが関連する監督官庁と日本国又は当該国政府のいずれか一方又は双方から予め承認を得る必要がある場合、必要な時期に承認を得られない、又は全く得られない

可能性があります。また、海外企業の買収によって当企業グループには為替リスク、買収先企業の事業に適用される現地規制に係るリスク、及びカントリーリスクが生じます。これらリスクが顕在化した場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 8) 新規事業への参入に係るリスク

当企業グループは「新産業クリエイターを目指す」という経営理念のもと、21世紀の中核的産業の創造及び育成を積極的に展開しております。かかる新規事業が当初予定していた事業計画を達成できず、初期投資に見合うだけの十分な収益を将来において計上できない場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、当企業グループが新たに提供する商品又はサービスが既存の法令や会計基準では想定されていない場合、その適用の有無や解釈の確認のために迅速な事業展開が制限され、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。さらに、法令その他の理由により参入が遅れる場合や、必要な許認可等が取得できない可能性があります。また、新規事業において新たな法令の対象となる、又は監督官庁の指導下に置かれる可能性があります。これら適用される法令、指導等に関して何らかの理由によりこれらに抵触し、行政処分又は法的措置等を受けた場合、当企業グループの事業の遂行に支障をきたします。結果として当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 9) 投融資に係る損失計上及び市況変動に伴う収益悪化リスク

当企業グループは、関連会社への投資を含む多額の投資有価証券を保有しております。そのため、株式市場及び債券市場の状況（例えば、クレジット市況の悪化、金利急上昇等）によって、かかる投資有価証券の評価損計上等による損失が生じる場合があります。また、当企業グループは、事業会社等へ融資も行っており、今後発生し得る様々な要因により、これら融資先企業の業績等が悪化することで貸倒損失が発生する、あるいは信用損失引当金の追加計上等が必要になる場合があります。加えて、不動産市場の状況によって、関連する債権にかかる信用損失引当金の追加計上や損失が生じる場合があります。さらに、調達コスト上昇を価格に転嫁できないことや市況により商品又はサービスの需給が減少することで、営業収益が減少する等のリスクが生じます。このような場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 10) 訴訟リスク

当企業グループには各事業分野において、事業運営に関する訴訟リスクが継続的に存在します。訴訟本来の性質を考慮すると係争中又は将来の訴訟の結果は予測不可能であり、係争中又は将来の訴訟のいずれかひとつでも不利な結果に終わった場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 11) リスク管理及び内部統制に係るリスク

当企業グループは、グループ会社に証券会社、銀行、保険会社など複数の金融機関を持ち、国内外において多岐にわたって金融事業を展開しております。そのため、リスク管理態勢やコンプライアンス態勢の更なる強化を図り、グループの財務の健全性及び業務の適切性を確保するとともに、リスク管理及び内部統制のシステム及び実施手順を整備しております。

これらのシステムには、経営幹部や職員による常時の監視や維持、又は継続的な改善を必要とする領域があります。かかるシステムの維持を効果的かつ適切に行おうとする努力が十分でない場合、当企業グループは監督官庁から行政処分や制裁、処罰の対象となる可能性があります。結果として当企業グループの事業の遂行に支障をきたし、経営成績及び財政状態や評判に影響を与える可能性があります。

当企業グループの内部統制システムは、いかに緻密に整備されていたとしても、その本来の性質により判断の誤りや過失による限界を有しております。したがって、当企業グループのリスク管理及び内部統制のためのシステムは、当企業グループの努力にかかわらず、効果的かつ適切である保証はありません。また、内部統制に係る問題への対処に失敗した場合、当企業グループ及び従業員が捜査、懲戒処分、さらには起訴の対象となる可能性、当企業グループのリスク管理システムに混乱をきたす可能性、又は当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 12) 利益相反

お客様の利益を不当に害されることがないように、利益相反のおそれのある取引を適切に管理するために利益相反管理方針を作成しております。また適切な管理のために社内研修等の実施を含めて適切な利益相反管理に必要な体制を整備し、定期的な検証に努めております。利益相反を特定し適切に対処することができない場合、罰則や行政処分の対象となるほか、顧客の信頼を失うレピュテーションの毀損等により、当企業グループのビジネスに悪影響が生じ、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 13) 資金の流動性に係るリスク

当企業グループは、事業資金を資本市場におけるエクイティファイナンスのほか、金融機関からの借入や社債の発行等により調達しております。世界経済の危機による金融市場の悪化と、それに伴う金融機関の貸出圧縮を含む世界信用市場の悪化により、有利な条件で資金調達を行うことが難しい、あるいは全くできない状況に直面する可能性があります。また、各国中央銀行の金融政策、金融市場の動向等により金利が上昇した場合、若しくは当企業グループの信用格付が引下げられた場合には、当企業グループの資金調達が制約されるとともに、調達コストが増大する可能性があります。これらの場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 14) デリバティブに係るリスク

当企業グループは、投資ポートフォリオの価格変動リスクを軽減し、金利及び為替リスクに対処するためデリバティブ商品を活用しております。しかし、こうしたデリバティブを通じたリスク管理が機能しない可能性があります。また、当企業グループとのデリバティブ契約の取引内容を契約相手が履行できない可能性があります。その他、当企業グループの信用格付が低下した場合、デリバティブ取引を行う能力に影響を与える可能性があります。

また、当企業グループは、その一部で行うデリバティブ商品を含む取引活動によって損失を被り、結果として当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 15) 当社の収益は、その一部を子会社及び関連会社からの配当金に依存しております

当社は、債務返済を含む支払義務履行のための資金の一部を、子会社やその他の提携先企業、投資先企業等からの配当金、及び分配等に依存しております。契約上の制限を含む規則等の法的規制により、当企業グループと子会社及び関連会社との間の資金の移動が制限される可能性があります。かかる子会社及び関連会社のなかには、取締役会の権限により当該会社から当企業グループへの資金の移動を禁ずる、又は減ずることが可能であり、特定の状況下ではそうした資金の移動全ての禁止が可能となるような法令の対象となっているものがあります。これらの法令によって当企業グループが支払義務を果たすための資金調達が困難になる可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 16) キーパーソンへの依存

当企業グループの経営は、当社代表取締役である北尾吉孝とその他のキーパーソンのリーダーシップに依存しており、現在の経営陣が継続して当企業グループの事業を運営できない場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。キーパーソンの喪失に対処するために経営陣が採用する是正措置が直ちには、あるいは効果を現さない可能性があります。

#### 17) 商標権等の様々な知的財産権に係るリスク

当企業グループが行う事業には、商標権、特許権、著作権等の様々な知的財産権、特に「SBI」の商標が関係しております。当企業グループが所有し事業において利用するこれらの知的財産権の保護が不十分な場合や、第三者が有する知的財産権の適切な利用許諾を得られない場合には、技術開発やサービスの提供が困難となる可能性があります。また、当企業グループが第三者の知的財産権を侵害したとする訴訟の対象となる可能性があります。特に特許権関連の知的財産権については関連コストが増加する可能性があり、その場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 18) 法令及び会計基準の施行又は改正に係るリスク

法令の施行又は改正がなされた場合、当企業グループの事業の運営方法、国内外で提供している商品及びサービスにも影響を与える可能性があります。かかる法令の施行又は改正は予測不可能な場合があり、結果として、当企業グループの事業活動、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、会計基準の施行又は改正がなされた場合、当企業グループの事業が基本的に変わらない場合であっても、当企業グループが経営成績及び財政状態を記録する方法に重要な影響を与える可能性があり、結果として当企業グループの事業活動、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 19) 繰延税金資産に関するリスク

財務諸表と税務上の資産負債との間に生じる一時的な差異にかかる税効果については、当該差異の解消時に適用される法定実効税率を使用して繰延税金資産を計上しております。

このため税制改正等により法定実効税率が変動した場合には繰延税金資産計上額が減少又は増加し、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

評価性引当額は、将来税務上減算される一時差異及び繰越欠損金などについて計上した繰延税金資産のうち、実現が不確実であると考えられる部分に対して設定しております。繰越欠損金については、回収可能な金額を限度として繰延税金資産を計上することが認められており、当企業グループにおける繰延税金資産も回収可能性を前提に計上しております。

将来の税金の回収予想額は、当企業グループ各社の将来の課税所得の見込み額に基づき算出されます。評価性引当額差引後の繰延税金資産の実現については、十分な可能性があると考えておりますが、将来の課税所得の見込み額の変化により、評価性引当額が変動する場合があります。この場合、繰延税金資産計上額が減少又は増加し、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

## 20) 保険による補償範囲に係るリスク

事業リスクの管理のため、当企業グループは保険をかける場合があります。しかし、こうした保険契約に基づいて全ての損失について、全額が必要な時期に補償されるという保証はありません。加えて、地震、台風、洪水、戦争、及び動乱等による損失等、保険をかけることが一般的に不可能な種類の損失もあります。構成企業のうちいずれか1社でも保険で補償されない、又は補償範囲を超える損失を被った場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

## 21) 天災又は悪天候、テロ攻撃や地域紛争、戦争、感染症の発生・蔓延等により重大な損失を被る可能性について

当企業グループの資産の相当部分は、日本国内にあり、当社純資産の相当部分は日本国内における事業から生じております。当企業グループの海外事業には、同様のあるいは他の災害リスクがあります。日本国内あるいは海外において、当企業グループの事業ネットワークに影響する大きな災害、暴動、テロによる攻撃あるいは他の災害はもとより、感染症の発生・蔓延等は、当社の資産に物理的被害を与えないとしても、当社の事業を混乱させる可能性があります。また、当企業グループが投資や事業展開を行う地域や国において紛争若しくは戦争等が発生する場合があります。当企業グループや投資先企業等の資産に被害が生じる可能性があります。これら災害等の影響を受けた地域や国における重大な経済の悪化を引き起こした結果、当企業グループの事業、経営成績及び財政状態に支障あるいは影響を与える可能性があります。

なお、感染症の発生・蔓延に関わるリスクについては、外出規制・自粛要請や渡航禁止措置等により、日本国内のみならず世界的に経済や企業活動が広範な影響を受ける可能性があります。当企業グループが行う国内での金融サービス事業は、インターネットをメインチャネルとし、対面での接客・営業活動が限定されていることから、感染拡大による社会への影響が長期化した場合においても、業務継続の観点では直接的な影響を受けづらいものと認識しておりますが、企業や個人の経済活動の低下による取引量の減少等を通じて、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、国内外の投資事業は、将来の不確実な経済条件の変動や株式・為替市況の急変によっては直接的な影響を受ける可能性があり、感染症の発生・蔓延により事業環境及び市況が悪化した場合、当企業グループが保有する投資有価証券等について評価損失を計上する可能性があります。

## 22) 海外における投資、事業展開、資金調達、及び法規制等に伴うリスク

当企業グループは、海外における投資や事業展開を積極的に進めております。これら投資や事業展開においては、為替リスクだけではなく、現地における法規制を含む諸制度、取引慣行、経済事情、企業文化、消費者動向等が日本国内におけるものと異なることにより、日本国内における投資や事業展開では発生することのない費用の増加や損失計上を伴うリスクがあります。海外における投資や事業展開にあたっては、これに伴うリスクを十分に調査や検証した上で対策を実行しておりますが、投資時点や事業展開開始時点で想定されなかった事象が起こる可能性があります。また、当企業グループが投資や事業展開を行う国が経済制裁対象国となる場合があります。これに関連する取引が存在すること等により、当企業グループが法規制等の影響や風評の悪化等の影響を受ける可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当社の株主構成における、外国人株主の保有状況によっては、当社の意図とは関係なく結果的に海外における資金調達を行っているということとなる可能性もあり、その結果、外国の法規制、特に投資家保護のための法規制の影響を受け、その対応のための費用増加や事業における制約等を受ける可能性があります。また、今後は為替リスク回避等を目的として、海外における金融機関からの借入や社債の発行等による資金調達が増加する可能性もあります。これら海外における資金調達を行う場合には、これに伴うリスクを十分に調査や検証した上で実行しておりますが、資金調達時点で想定されなかった事象が起こる可能性もあります。これらの結果、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

さらに、米国や英国による腐敗行為防止のための諸法令、各国当局等による経済制裁関連規制、EUによる一般データ保護規制等のように、当企業グループの海外拠点等所在地における法規制等で、その適用が日本国内を含む他の国における当企業グループ拠点にも及ぶ可能性のあるものがあります。これら法規制等については事前に十分な調査や検証を行いこれら法規制に抵触しないように対応しておりますが、現時点で想定できない事象が生じた場合や対応が



不十分であった場合、これら法規制に抵触する可能性もあります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 23) 反社会的勢力との取引及びマネー・ローンダリング等に関するリスク

当企業グループは、反社会的勢力との関係が疑われる者との取引を排除すべく、新規の取引に先立ち、反社会的勢力との関係に関する情報の有無の確認や反社会的勢力ではないことの表明及び確約書の締結をするなど、反社会的勢力とのあらゆる取引を排除すべく必要な手続きを行っています。また、マネー・ローンダリング及びテロ資金供与に関しても、当企業グループの商品及びサービスがこれらの不正な取引に利用されないための対策を講じています。しかしながら、当企業グループの厳格なチェックにもかかわらず、反社会的勢力との取引やマネー・ローンダリング等を排除できない可能性があります。このような問題が認められた場合、対策費用の増大、監督官庁等による処分・命令、社会的な評判の低下等により、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 24) サイバーセキュリティに関するリスク

国内外にわたり、事業展開をしている当企業グループでは、深刻化するサイバーセキュリティに対する脅威から顧客及び当企業グループの情報及び資産を保護するため、当企業グループ各社に情報セキュリティ管理責任者を設置しています。これら責任者に対し、当社のグループ情報セキュリティ管理責任者による統括の下、グループCSIRTが支援し、当企業グループ全体の情報セキュリティを確保する体制を整備しています。この当企業グループ横断的な協力的体制の下、JIS Q 15001に示される個人情報保護の標準、及びISO/IEC 27001に示される情報の安全管理措置等を参照し、組織管理、技術的対応、人的対応及び外部連携による、情報セキュリティ対策を推進して、継続的に改善を行っています。しかしながら、新たに人的、システムの脆弱性が顕在化し、サイバー攻撃又は情報セキュリティ事故が発生した場合、個人情報及び機密情報等の毀損、漏洩の被害が生じるおそれがあります。当該被害の結果、当企業グループの信用低下、被害者からの損害賠償請求、及び監督官庁による行政処分を受ける可能性により、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 25) 情報紛失・情報漏洩に係るリスク

当企業グループは、国内外の法規制に基づき、顧客情報や個人情報を適切に取り扱うことが求められております。当企業グループでは、顧客情報や個人情報を多く保有しており、情報の保管・取扱いに関する規程類の整備、システム整備を実施し、管理態勢高度化に取り組んでおりますが、不適切な管理、外部からのサイバー攻撃その他の不正なアクセス、若しくはコンピュータウイルスへの感染等により、顧客情報や個人情報等の紛失・漏洩を完全には防止できない可能性があります。その場合、罰則や行政処分の対象となるほか、顧客に対する損害賠償等、直接的な損失が発生する可能性があります。加えて、顧客の信頼を失う等により当企業グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性、並びにこれらの事象に対応するための追加費用等が発生する可能性があります。

#### 26) ESGへの取り組みに関するリスク

気候変動や資源問題に代表される環境課題のほか、人権や経済的不平等、食料問題といった社会課題の顕在化を背景に、ESG（環境：Environment、社会：Social、企業統治：Governance）を意識した経営に対する社会の注目や関心が高まる中、当企業グループでは、社会課題の解決による持続可能な社会の実現と、持続的な企業価値向上の両立を図ることが重要であるとの認識のもと、グループの経営戦略の一環としてサステナビリティ施策を議論・決定・管理するサステナビリティ委員会を設置し、その事務局であるサステナビリティ推進室を通じて各施策をグループ全体に展開・推進しています。

当企業グループはこのように、気候変動を含む環境・社会課題解決に向けた取り組みを適切に管理する体制を整え、施策の更なる実効性を確保していく方針ですが、当企業グループの経営体制や事業活動においてESGへの取り組みが不十分であるとステークホルダーに判断された場合、当企業グループに対する評価が低下し、資金調達や人材採用等に影響を及ぼす可能性があります。また、当企業グループの投融資先におけるESGへの対応が不十分である場合、投融資先の企業価値低下や信用状態の悪化により、当企業グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

## 金融分野におけるリスク

### <金融サービス事業に係るリスク>

#### ・証券関連事業に係るリスク

##### 1) 証券関連事業に影響を与える事業環境の変化による影響

証券関連事業における収益は、株価や株式市場の取引高及び、売買高等の動向に強い影響を受けます。株式市場の取引高及び売買高は企業収益、為替動向、金利、国際情勢、世界主要市場の変動、又は投資家の心理等の様々な要因の影響を受け、株価が下がると一般的には取引高が縮小する傾向があります。今後、株式市場が活況を続ける保証はなく、株価の下落とともに取引高が減少した場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 2) 信用リスク

株式の信用取引は、証券関連事業における主な収益源の一つですが、同取引においては顧客への信用供与を行っており、顧客が信用取引で損失を被る、あるいは代用有価証券の担保価値が下落する等した場合に、顧客が預託する担保価値が十分でなくなる可能性があります。また、信用取引にかかる証券金融会社からの借入のために差入れた有価証券等の担保価値も変動するため、証券市況の変化に伴い、担保価値が下落した場合、追加の担保の差入れを求められることがあり、そのために必要な資金は独自に確保する必要があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

当企業グループは、顧客から借入れた株式を他のブローカー・ディーラーに貸付ける場合があります。株式の時価が急激に変化し、株式の貸付先が決済不履行した場合、当企業グループは、損失を被る場合があります。株式市場における変動は、貸株取引を行っている当事者が決済不履行となるリスクをもたらす場合があります。また、当企業グループが貸株業務における顧客基盤を拡充することができず、株式の貸付先である他の証券会社と良好な関係を維持できない場合、当企業グループの評判、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、店頭外国為替証拠金取引は、定められた額の証拠金を担保として預託して行う取引であります。そのため、顧客は証拠金の額に比して多額の利益を得ることもありますが、逆に預託した証拠金以上の多額の損失を被ることがあります。外国為替市況の変動に伴い、預託されている証拠金を超える損失が発生した場合において、その総額又は発生件数によっては、無担保未収入金の増加により貸倒損失が発生する、あるいは信用損失引当金の追加計上が必要になる等、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 3) 為替変動及びカウンターパーティリスク

当企業グループは、顧客に対する当企業グループのポジションの為替変動等をヘッジするために行う店頭外国為替証拠金取引において、カウンターパーティリスクに直面する場合があります。当該カウンターパーティがシステム障害や業務又は財務状況の悪化等の不測の事態に陥った場合には、顧客に対するポジションのリスクヘッジが実行できないおそれがあり、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 4) 引受リスク

当企業グループは、収益源の多様化を図るため、株式等の引受及び募集等の投資銀行業務にも注力しておりますが、引受けた有価証券を販売することができない場合には引受リスクが発生します。有価証券の価格動向によっては、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、特に新規公開株式の引受業務において、当企業グループが主幹事証券として引受業務を行う企業が、新規上場する過程又はその後に評価が低下するような事態が発生した場合には、当企業グループの評価が影響を受け、引受業務の推進に支障をきたす等、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 5) 私設取引システム(PTS)運営事業に係るリスク

当企業グループが提供する私設取引システムは、複数の証券会社がシステム接続する本格的な取引所外電子取引市場です。しかしながら、システム障害、決済不能若しくは遅延、又は取引参加証券会社の破綻等の不測の事態により市場運営が困難になった場合には、投資家や取引参加証券会社等の当該私設取引システムに対する信頼性と安全性に対する信頼が損なわれ、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 6) 証券関連事業における競合について

証券関連事業については、近年の規制緩和やIT技術の発展により競争が激化する一方で、商品及びサービスの多様化・顧客利便性の向上・独自性の発揮が強く求められてきております。このような状況の中で競争力を維持できない場合には、競合他社に取引シェア・収益などで劣後し、収益性の低下を招く可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 7) 証券関連事業における法的規制について

金融商品取引業登録等

当企業グループの一部の構成企業は金融商品取引業を営むため、金融商品取引法に基づく金融商品取引業の登録等を受けており、金融商品取引法、及び同法施行令等の関連法令の適用を受けております。また、東京証券取引所、大阪取引所、名古屋証券取引所、福岡証券取引所、及び札幌証券取引所の総合取引参加者等であるほか、金融商品取引法に基づき設置された業界団体である日本証券業協会及び(社)金融先物取引業協会等の定める諸規則にも服しております。当企業グループ及びその役職員がこれら法令等に違反し、登録等の取消し、又は改善に必要な措置等を命じる行政処分が寄せられた場合等には、当企業グループの事業の遂行に支障をきたし、あるいは経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 自己資本規制比率

第一種金融商品取引業者には、金融商品取引法及び金融商品取引業等に関する内閣府令に基づき、自己資本規制比率の制度が設けられております。自己資本規制比率とは、固定化されていない自己資本の額の、保有する有価証券の価格変動その他の理由により発生し得るリスク相当額の合計に対する比率をいいます。当該金融商品取引業者は自己資本規制比率が120%を下回ることをしないようにならなければならないとされており、金融庁長官は当該金融商品取引業者に対しその自己資本規制比率が120%を下回るときは、業務方法の変更等を命ずること、また100%を下回るときは3ヶ月以内の期間、業務の停止を命ずることができ、さらに業務停止命令後3ヶ月を経過しても100%を下回り、かつ回復の見込みがないと認められるときは当該金融商品取引業者の登録を取り消すことができるとされております。また、当該金融商品取引業者は四半期ごとにこの自己資本規制比率を記載した書面を作成し、3ヶ月間全ての営業所に備え置き、公衆の縦覧に供しなければならないとされており、これに違反した場合には罰則が科されます。

#### 顧客資産の分別管理及び投資者保護基金

金融商品取引業者は、顧客資産が適切かつ円滑に返還されるよう顧客から預託を受けた有価証券及び金銭につき、自己の固有財産と分別して管理することが義務付けられております。但し、信用取引により買付けた株券等及び信用取引によって株券等を売付けた場合の代金については、このような分別管理の対象とはなっておりません。また、有価証券関連業を行う金融商品取引業者は投資者保護のために、金融商品取引法に基づき内閣総理大臣が認可した投資者保護基金に加入することが義務付けられており、当企業グループは日本投資者保護基金に加入しております。投資者保護基金の原資は基金の会員である金融商品取引業者から徴収される負担金であり、日本投資者保護基金は、基金の会員金融商品取引業者が破綻した場合には投資家が破綻金融商品取引業者に預託した証券その他顧客の一定の債権について上限を顧客一人当たり10百万円として保護することとなっております。そのため、基金の積立額を超える支払いが必要な会員金融商品取引業者の破綻があった場合、当企業グループを含む他の会員金融商品取引業者は臨時拠出の負担を基金から求められる可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 金融商品販売法及び消費者契約法

「金融サービスの提供及び利用環境の整備等に関する法律」は、金融商品の販売等に際して顧客の保護を図るため、金融商品販売業者等の説明義務及びかかる説明義務を怠ったことにより顧客に生じた損害の賠償責任並びに金融商品販売業者等が行う金融商品の販売等に係る勧誘の適正を確保するための措置について定めております。

また、消費者契約法は、消費者契約における消費者と事業者との間の情報の質及び量並びに交渉力の格差に着目し、一定の場合に消費者が契約の効力を否定することができる旨を規定しております。当企業グループでは、かかる法律への違反がないよう、内部管理体制を整備しております。これらの違反が発生した場合には損害賠償責任が生ずるとともに、顧客からの信頼が失墜する等、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 8) 証券関連事業に影響を与えるシステムリスク

当企業グループは、インターネットを主たる販売チャネルとしているため、オンライン取引システムの安定性を経営の最重要課題と認識しており、そのサービスレベルの維持向上に日々取り組んでおります。しかしながら、オンライン取引システムに関しては、ハードウェア及びソフトウェアの不具合、処理能力の逼迫、人為ミス、通信回線の障害、コンピュータウイルス、並びにサイバー攻撃のほか、自然災害等によってもシステム障害が発生する可能性があります。当企業グループでは、かかるシステム障害リスクに備え、365日24時間体制の監視機能、基幹システムの二重化、及び複数拠点におけるバックアップサイト構築等の対応を実施しておりますが、これらの対策にもかかわらず何らかの理由によりシステム障害が発生し、かかる障害への対応が遅れた場合、又は適切な対応ができなかった場合には、障害によって生じた損害について賠償を請求され、当企業グループのシステム及びサポート体制に対する信頼が低下し、結果として相当数の顧客を失う等の影響を受ける可能性があります。また、口座数及び約定件数の増加を見越して適時適切にシステムの開発及び増強を行ってまいりますが、口座数及び約定件数が増加し、その開発及び増強に見合っていない場合、システムの開発及び増強に応じて減価償却費及びリース料等のシステム関連費用が増加するため、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 9) 証券関連事業における顧客情報のセキュリティについて

不正な証券取引注文、重要な顧客データの漏洩又は破壊が起こった場合は、賠償責任を負う場合があり、それが当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、個人情報の保護に関する法律への違反が発生した場合又は顧客データの漏洩若しくは破壊が発生した場合には、顧客からの信頼が失墜する等負の結果が生じ、それによって当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 10) 自己勘定によるトレーディング業務に係るリスク

当企業グループは、自己勘定による有価証券・外国為替等に関するトレーディング業務を行っております。当該トレーディング業務では、市場動向や顧客側の取引需要の影響で当企業グループにとって不利な事象が生じ、取引の低迷や保有ポジションの時価変動により損失を被るリスクがあります。トレーディングに係るリスクを低減するため、ヘッジ取引やポジション管理を行うほか、継続的なモニタリングを行っておりますが、想定を超える市場変動等により、ヘッジが有効に機能しない場合やポジションの速やかな処分が進まない場合、取引先が受渡決済を含む債務不履行に陥った場合、保有する有価証券の発行体が信用状況を著しく悪化させた場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### ・銀行関連事業に係るリスク

##### 1) 銀行関連事業全般に係るリスク

銀行関連事業（銀行業、無担保ローン、クレジットカード・信販及びリース事業等）においては、信用リスク、市場リスク、流動性リスク、コンプライアンスリスク、オペレーショナル・リスク、システムリスク、情報セキュリティリスク、外部委託にかかるリスク、イベントリスク、風評リスク、自己資本比率悪化リスク、事業戦略リスク、及び規制変更リスク等の広範なリスクへの対応が必要となります。態勢整備が不十分であった場合、当企業グループの事業の遂行に支障をきたす可能性があります。

当該事業は、債券、証券化・流動化商品、デリバティブ取引などの金融商品等への投資を行っております。また、預金・貸出金等の長短金利ギャップに伴う金利リスクを抱えております。そのため、リスク限度の設定、損失額についての損失限度の設定や、個別商品への投資上限の設定等を行い、厳格なリスク管理体制を整備しております。しかしながら、金融市場動向や景気動向等により、予想を超えて金利等の各種経済条件が大幅に変動した場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 2) 信用リスク

当企業グループは、顧客の状況、差し入れられた担保の価値及び経済全体の見通しに基づいて、信用損失引当金の額を決定しています。実際の貸倒損失は、予測したそれと大きく異なり、引当額を大幅に上回り、信用損失引当金が不十分となる可能性があります。また、経済状況の悪化により当企業が前提及び見通しを変更したり、担保価値が下落したり、又はその他の要因により予測を上回る悪影響が生じた場合には、貸倒損失が発生する、あるいは信用損失引当金の追加計上が必要になる等、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 3) 市場リスク

当企業グループは、債券、株式、デリバティブ商品等の多種の金融商品に対し、日本の国内外において、広く取引・投資活動を行っております。これらの活動による業績は、金利、外国為替、債券及び株式市場の変動等により変動しますが、急激な株式相場の下落や長期金利の上昇に伴う債券等の価格下落等による資産の目減り、顧客の減少等に伴う貸出業務や投資業務等における収益の減少、利鞘の縮小等が予想され、これらが当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当企業グループは、クレジットトレーディングや証券化業務において、住宅ローン、不良債権、売掛債権、リース資産等の多様な資産に対する投資を行っており、最終的には、これを回収、売却又は証券化することを目的としております。そのため、特定の資産又は特定の格付若しくは種類の有価証券を集中的に保有する場合があります。かかる営業資産から得られる当企業の収益が予想より少ない場合（当企業グループにより証券化された資産のプールにおいて、当企業グループ自身がその残余持分を保有している場合におけるその残余持分の価値の下落を含む）には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、こうした当企業グループが取得できる資産の市場規模及びその価格は常に変動していることから、当企業グループが魅力的な投資機会を常に得られるとは限らず、投資活動の結果が大きく変動する場合があります。

##### 4) 流動性リスク

安定的な資金繰り運営を継続することを目的として、資金調達方法の多様化や、調達環境の状況に応じた流動性リスク指標のモニタリングを通じ、適切な流動性リスク管理に努めておりますが、以下のとおり、資金の効率的な調達が困難となるリスクがあります。

- ・今後、リテールバンキング業務及び同業務にかかる預金の営業基盤・顧客基盤が伸び悩む可能性があります。
- ・国内の公社債市場の変化や市況動向により、社債又はその他の債券を発行することに制限が生ずる可能性があります。

- ・日本銀行のマイナス金利を含む金利に係る方針の変更により、金融市場における資金需給が変化した場合、当企業グループの資金調達は何らかの影響を受ける可能性があります。
- ・海外の金融市場の混乱や金融経済環境の悪化等により、資金調達の条件悪化を含め、外貨資金調達が不安定化、非効率化する可能性があります。
- ・人々の認識や市場環境の著しい変化により、資金調達のコストが増加し、又は十分な流動性を確保することが预期に反して困難となる可能性があります。

また、格付機関により信用格付が下げられると、銀行間市場での短期資金調達あるいは資本調達活動等において相手方との取引を有利な条件で実施できず、又は一定の取引を行うことができない可能性があります。そのため、当企業グループの資金調達コスト増加ないし流動性の制約、デリバティブ取引あるいは信託業務上の制約等により当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 5) オペレーショナル・リスク

当企業グループでは、幅広い金融業務において大量に事務処理を行っておりますが、事務フローの改善、事務指導、研修等の実施や、表記方法の見直し等による手続き内容の明確化等事務水準の向上にも努めており、事務処理状況の定期的な点検等により事務レベルをチェックする体制等を整えております。また、お客さま本位の業務運営に反した行為等のコンダクトリスクに対して、ミスコンダクト事案の広範な捕捉やリスク軽減策の実施等の管理体制の高度化に努めております。しかしながら、こうした対策が有効に機能せず、又は当企業グループや外部委託先の役職員が正確な事務を怠る、あるいは事故・不正等を起こした場合には、損失の発生、行政処分、レピュテーションの毀損等により、当企業グループの業務運営や、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 6) 銀行関連事業に影響を与えるシステムリスク

当企業グループは、情報システム及びインターネットにより顧客にサービスを提供しておりますが、システムの処理能力や信頼性に大きく依存しております。過去に発生しましたATM、インターネットバンキングサービスや他行宛て送金取引に係る不具合等に対して、発生原因の究明及び十分な再発防止策を講じておりますが、今後とも不具合やサービスの停止が発生する可能性があります。また、当企業グループのシステムには人為的ミス、自然災害、停電、システム連携または外部委託先の障害、サイバー攻撃等の不正・妨害、機密情報の漏洩、ハッキングによる不正利用等が今後も発生する可能性があります。システム障害等により提供する金融サービスの中断や停止が発生した場合、レピュテーションや営業基盤の毀損等により、当企業グループの業務運営や経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 7) 銀行関連事業における顧客情報のセキュリティについて

当企業グループは、銀行関連事業に関連し保有した多数の個人情報について、個人情報保護法に従い、個人情報の保護及び適切な利用に努めておりますが、万一個人情報の漏洩又は不正アクセス等による事故が発生した場合、その損害に対し賠償を行う必要があると同時に、関連監督当局から行政処分等を受ける可能性があります。さらに漏洩事故の発生により、顧客や市場の当企業グループに対する信用の低下を招き、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 8) 銀行関連事業における法的規制について

当企業グループは銀行関連事業を行うにあたり、会社法、銀行法、独占禁止法、金融商品取引法、貸金業法、外国為替及び外国貿易法、犯罪による収益の移転防止に関する法律等並びに外国における同様の法律等の広範な法令上の制限及び監督官庁による監視を受けております。また、金融当局による自己資本規制その他の銀行関連業務規制に加えて、業務範囲についての制限を受けております。こうした金融関連法規・規制をはじめ、その他の適用法規・規制の遵守を怠った場合には、重大なレピュテーションリスクに晒される他、法令等に基づき「業務改善命令」や「業務停止命令」といった行政処分や、その他の制裁・罰則・賠償請求を受けること等により、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当企業グループは現時点の規制に従って業務を遂行しておりますが、法律、規制、税制、実務慣行、法解釈、財政や金融その他政策の変更又は当局との見解の相違並びにそれらによって発生する事態が、当企業グループの業務運営や業績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

当企業グループにおける各銀行は、銀行法及び金融庁長官の告示に基づく自己資本比率規制に服しており、海外に支店等の営業拠点を有しない銀行として、自己資本比率を4.0%以上に保つことが義務付けられておりますが、「事業等のリスク」に記載する各種リスクの顕在化等により、自己資本比率は低下する可能性があります。この最低比率を維持できない場合には、当企業グループにおける各銀行は行政処分を受ける可能性があり、当企業グループの業務遂行能力が間接的に影響を受ける可能性があります。

#### 9) コンシューマーファイナンス事業に係るリスク

当企業グループは、銀行関連事業における中核業務として、コンシューマーファイナンス業務（個人向け無担保ローン等）を行っております。コンシューマーファイナンス業務を営む子会社は、過去に発生した所謂「グレーゾー

ン金利」(超過利息あるいは過払金)に関して、将来に発生する過払金返還及びそれに関連する貸倒損失を見積もった上で引当金を計上しております。これにより、過払金返還に係る追加的な損失の発生は限定的なものになると認識しておりますが、現在の引当金額が将来の過払金返還請求及び関連する貸倒損失への対応として不十分である場合、将来追加の費用が生じる可能性があり、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

10) 株式会社SBI新生銀行に対する政府の影響力について

当企業グループの連結子会社であるSBI新生銀行は公的資金による資本増強を行っており、政府(預金保険機構及び整理回収機構)が普通株式の一定割合を有しております。公的資金を受ける際に法律に基づき、SBI新生銀行は経営健全化計画の作成及び定期的な見直しを義務付けられております。この経営健全化計画の収益目標と実績値が大幅に乖離した場合、SBI新生銀行は金融庁より業務改善命令を受ける可能性があります。また同計画について、中小企業に対する貸出に関する計画目標を達成できない場合等にも業務改善命令を受ける可能性があります。

政府は株主及び監督当局の両方の立場から、SBI新生銀行の経営に対して影響を与える可能性があり、SBI新生銀行経営陣の事業戦略とは異なる対応等を求める可能性があります。またSBI新生銀行の普通株式配当は、経営健全化計画に基づき一定の制約を受けることから、SBI新生銀行の利益水準と照らして十分な配当を、当企業グループが受けられない可能性があります。

11) 海外における銀行業に係るリスク

海外における銀行業においても、信用リスク、市場リスク、流動性リスク、コンプライアンスリスク、事務リスク、システムリスク、情報セキュリティリスク、外部委託にかかるリスク、イベントリスク、風評リスク、自己資本比率悪化リスク、事業戦略リスク、及び規制変更リスク等の広範なリスクへの対応が必要となります。態勢整備が不十分であった場合、当企業グループの事業の遂行に支障をきたす可能性があります。また、当該事業が予定していた事業計画を達成できず、投資に見合うだけの十分な収益を将来において計上できない場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。さらに、現地において自己資本比率規制等が適用されており、当該比率が悪化した場合、現地当局から様々な規制及び命令を受けることとなります。その場合、業務が制限されること等により、顧客に対して十分なサービスを提供することが困難となり、その結果、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、このような事態を避けるため、当企業グループからの追加出資等が必要となる可能性があり、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

・その他の金融サービス事業に係るリスク

1) 保険業に係るリスク

保険業においては、保険引受リスク、市場関連リスク、信用リスク、流動性リスク、事務リスク、システムリスク、情報漏洩リスク、法務リスク、及び災害リスク等の広範なリスクへの対応が必要となります。そのためリスク管理態勢の改善を続けておりますが、態勢整備が不十分であった場合、当企業グループの事業の遂行に支障をきたす可能性があります。また、当該事業が当初予定していた事業計画を達成できず、初期投資に見合うだけの十分な収益を将来において計上できない場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

生命保険業においては、保険料設定時の想定を超えて、社会・経済情勢の変化により死亡率・罹患率が上昇した場合等に、追加で保険金・責任準備金等の費用負担が発生し、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

なお、損害保険業においては、自動車保険の保有契約件数が順調に伸びているものの、会計上、保険料売上の計上と同時に未経過分の保険料を責任準備金として費用計上する必要があるため、契約件数が伸びているうちは費用が先行する傾向にあります。今後も事業費の圧縮等に努めてまいります。費用を先行して計上すること等により、ソルベンシー・マージン比率の維持のための追加出資等が必要となり、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

2) オペレーティングリースのアレンジメント事業に係るリスク

当企業グループではオペレーティングリースのアレンジメント事業を行っており、今後、対象となる事業資産の稼働率の低下や資産価値の下落により、当該資産の売値が低迷した場合、減損損失の計上等が発生し、当企業グループの業績及び財政状況に影響を与える可能性があります。

3) その他の金融サービス事業に影響を与える法的規制について

当該事業においては、貸金業法、銀行法、保険業法、及び関連諸規則、並びにこれらの法令等に基づく許認可の取得又は届出を行っております。当企業グループ及びその役員がこれらの法令等に違反し、業務改善命令あるいは認可又は登録の取消等の行政処分を受けた場合、当該事業の遂行に支障をきたし、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

4) その他の金融サービス事業に影響を与えるシステムリスク

当該事業は、コンピュータシステムに依存する部分が多いため、地震や水害等の大規模広域災害、火災等の地域災害、コンピュータウイルス、電力供給の停止、通信障害、通信事業者に起因するサービスの中断、又は予測不可能なシステム障害により顧客へのサービスが遅延、中断又は停止する場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当該事業では、主に受託開発並びに運用及び保守業務等を行っておりますが、IT関連業界は技術革新が継続しており、新技術の登場により業界の技術標準又は顧客の利用環境が変化します。これら新技術への対応が遅れ、当企業グループの提供するサービスが陳腐化又は不適応化し、業界内での競争力低下を招く等により、これらの事業が当初予定していた事業計画を達成できず、初期投資に見合うだけの十分な収益を将来において計上できない場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。更に提供するサービスでの障害発生や、障害復旧を円滑に対応できない場合は、提供先からの損害賠償請求や風評の低下を招く可能性があります。

#### 5) その他の金融サービス事業における顧客情報のセキュリティについて

個人情報の保護に関する法律への違反や個人情報の漏洩事件等が発生した場合、顧客からの信用を失う可能性があります。法的な、あるいはその他のコストが発生する可能性があります。これらのコストはいずれも、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### <資産運用事業に係るリスク>

##### 1) 資産運用事業で運営するファンドの運用成績の低迷に係るリスク

当企業グループの資産運用事業は、公募又は私募の投資信託や投資助言を行っておりますが、これらは当初期待していた通りの運用成績が達成できない可能性があります。その場合、投資家への販売額の低下や、評価額の減少、解約、新規ファンドの設定が困難となること等による預かり資産の減少を通して、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 2) 金融機関の動向

当企業グループの資産運用事業のうち、一般投資家向け投資信託の販売について金融機関に委託しております。また金融機関の自己資金の受託による私募投資信託の運用を行っております。金融機関は資産運用業務における主要顧客であり、金融機関の投資信託販売業務や資金運用方針の変更は、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 3) 資産運用事業における競合について

公募又は私募の投資信託や投資助言を行う資産運用事業は、国内外の大手金融機関が積極的に経営資源を投入した場合や、業界内プレーヤーの統廃合等により、競合他社の規模が拡大した場合は、競争環境が変化する可能性があります。このような競争環境の変化に当企業グループが柔軟に対応できなかった場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 4) 資産運用事業に影響を与える法的規制について

当企業グループ内には、投資信託委託会社として金融商品取引法に基づき投資運用業及び投資助言・代理業の登録を行っている会社があります。今後これら金融商品取引法及びその関連法令等に関し改正が行われた場合又は何らかの理由によりこれらの登録の取消処分を受けた場合には、当該事業の業務遂行に支障をきたすとともに当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

## < 投資事業に係るリスク >

### 1) 投資事業における事業環境の変化等による影響

当企業グループ及び当企業グループが運営する投資事業組合等が行う投資事業については、保有株式の売却によるキャピタルゲインや投資事業組合等管理収入が主な収益源であります。これらは政治、経済又は産業等の状況や、新規公開市場を含む株式市場全般の動向に大きく影響を受けます。当該事業においては、これら当企業グループがコントロールできない外部要因によって業績が変動し、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、当社は、国際会計基準（IFRS会計基準）に基づき、投資事業等を通じて保有する多額の投資有価証券の公正価値を売却の有無に関わらず毎四半期ごとに見直し、各期末における公正価値評価額の増減を公正価値の変動による損益として認識しております。そのため、株式市場及び債券市場が著しく変動する等し、かかる投資有価証券の公正価値の変動による多大な損失等を計上した場合、当企業グループの財政状態に影響を与える可能性があります。

### 2) 当企業グループが運営する投資事業組合等における外部投資家に係るリスク

ファンドの運用成績が不調の場合、既存又は新規の外部投資家からの新規資金調達が困難になる場合があります。また、既存の外部投資家が、流動性の低下、財務の健全性の低下、又は財務上困難な状況となる場合、当企業グループが既存の投資家からの出資約束金額を利用できなくなる場合があります。当企業グループの投資事業における新規ファンドの募集が困難となる場合は、当初予定していたとおりファンドを運用できなくなる可能性があり、その結果、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### 3) 投資リスク

当企業グループ及び当企業グループが運営する投資事業組合等からの投資先企業には、ベンチャー企業や事業再生中の企業が多く含まれます。これらの企業は、その将来見通しにおいて不確定要因を多く含み、今後発生し得る様々な要因により、これら投資先企業の業績が変動する可能性があります。かかる要因には、急激な技術革新の進行や業界標準の変動等による競争環境の変化、優秀な経営者や社員の維持及び確保、並びに財務基盤の脆弱性の他に、投資先企業からの未開示の重要情報等に関するものを含みますが、これらに限定されるわけではありません。

また、当企業グループが投資しているいくつかの事業は、本質的に投機的及びリスクのある業種において行われているものです。このような不確実性を伴う投資リスクは結果として損失となり、その結果、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### 4) 為替リスク

当企業グループ及び当企業グループが運営する投資事業組合等が、外貨建ての投資を行う場合には為替変動リスクを伴います。投資資金回収の時期や金額が不確定であるため、為替レートの変動が当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### 5) 海外投資リスク

当企業グループ及び当企業グループが運営する投資事業組合等が、海外での投資活動を行う場合には、現地において経済情勢の変化、政治的要因の変化、法制度の変更、又はテロ等による社会的混乱等が発生する可能性があります。こうしたカントリーリスクを極小化させたり、完全に回避することは困難であり、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

特に当企業グループのファンドは、中国及びその他のアジア諸国を含む新興市場の企業に対して投資を行っております。数多くの新興市場の国々は経済的にも政治的にも発展途上であり、確固たる基盤を持った証券市場を有していない場合があります。新興市場における企業への投資には高いリスクを伴う可能性があり、また投機的となる場合があります。

将来において、当企業グループのファンドが新興市場において期待されたとおりの運用成績を達成できなかった場合、当企業グループの事業、成長見通し、ファンドの募集、管理報酬等の収入、経営成績及び財政状態等に影響を与える可能性があります。

### 6) 投資事業における競合について

ベンチャー投資や企業再生型の投資事業は新規参入を含め競合が激しく、国内外の金融機関や事業会社等による多数のファンドが設定される状況下、当企業グループの競争力が将来にわたって維持できる保証はありません。また、画期的な新規サービスを展開する競合他社の出現や競合先同士の合併、連携その他の結果、当企業グループが企図する十分な規模のファンドの募集を実施できない、あるいは投資実行において十分な収益を獲得できる有望な投資先企業の発掘ができない可能性があります。この場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### 7) 投資事業に影響を与える法的規制について



当企業グループが運営する投資事業組合等は、その運営において金融商品取引法、貸金業法、会社法、民法、投資事業有限責任組合契約に関する法律、及びその他国内外の法令の対象となっており、これらを遵守する必要があります。今後これら金融商品取引法及びその関連法令等に関し改正が行われた場合又はこれらの法的規制が及ぶことにより当企業グループの活動が制限される場合には、当該事業の業務遂行に支障をきたすとともに当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### < 暗号資産に係るリスク >

##### 1) 暗号資産の交換・取引サービス等を行う事業における法令諸規則等の事業環境等の変化等による影響

当企業グループでは、資金決済法第63条の2に基づき、暗号資産交換業者として内閣総理大臣の登録を受け、同法及び関係法令による各種規制並びに金融庁の監督を受ける暗号資産交換業を営んでおります。当企業グループは自主規制機関である一般社団法人日本暗号資産取引業協会に加入していることから、同協会の諸規則にも服しております。そのため、これらの法令、諸規則、業界の自主規制ルール等の制定又は改定等が行われることにより、当初の計画通りに事業を展開できなくなる可能性があります。規制の内容によっては、暗号資産全般に係る事業環境の著しい変化や価格変動等をもたらす可能性があり、当企業グループの事業活動及び経営成績に影響を与える可能性があります。

また、諸法令等に違反する事実が発生した場合には、登録その他認可業務の取消、業務の全部又は一部の停止等の行政処分を受ける可能性があり、当企業グループの風評、事業展開、経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 2) サイバー攻撃等による暗号資産の消失に伴うリスク

当企業グループは、管理する電子ウォレットにおいて顧客の所有する暗号資産の預託を受けております。また、マーケティング事業等を通じ、自己勘定として暗号資産を保有しております。

権限のない第三者による電子ウォレットに対する不正アクセスのリスクを軽減するためのサイバーセキュリティ対策等を講じておりますが、電子ウォレットに対して不正アクセスが行われた場合には、権限のない第三者によりこれらの電子ウォレットに保管される暗号資産が消失させられるとともに、当企業グループがこれらの暗号資産を取り戻せない可能性があります。当企業グループが保有する暗号資産の消失及び当企業グループの顧客の暗号資産の消失により、顧客に対する多額の弁済が生じる可能性があるとともに、当企業グループの経営成績及び財政状態、今後の事業展開に影響を及ぼす可能性があります。

##### 3) 市場リスク

当企業グループは、暗号資産を保有するとともに、暗号資産交換業を運営しており、様々な要因に基づく暗号資産の価格及び取引規模の変動により、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

##### 4) 信用リスク

当企業グループは、暗号資産に係る事業において、金融商品取引業者として顧客に対して証拠金取引を提供しております。同取引においては顧客への信用供与を行っており、取引の損失は預かった証拠金の範囲内に収まるよう、ロスカットルールを設定しておりますが、暗号資産の価格が急激に変動し、顧客が追加の証拠金の差し入れや取引の決済が行えなくなった場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当企業グループでは、暗号資産の売買取引や貸借取引を行っております。また、暗号資産の価格が大きく変動し、貸付先が期限での返済や追加担保の差し入れに応じられなくなった場合、それら債務が履行されないリスクが存在します。更に自己の保有する暗号資産について、他の暗号資産取引業者に預入している場合、預入先に信用不安が発生した場合、預入暗号資産の引出しや回収ができないリスクがあります。これらは、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 次世代事業分野におけるリスク

##### < バイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業に係るリスク >

当該事業において主に一般用医薬品の研究開発に注力しておりますが、当企業グループの研究開発努力が商業的に成功する製品の開発又は画期的な製造技術の開発につながる、あるいはこれらの研究プロジェクトが当初予定していたとおりの業績をもたらすという保証はありません。当企業グループのバイオテクノロジー製品は多くの場合、販売目的で市場に投入する前に臨床試験を実施する必要があります。この過程には費用及び時間がかかり、その結果は不確実なものです。研究開発及び臨床試験に莫大な時間と費用を費やしたにもかかわらず、開発途中の製品に対して商業販売の認可が下りなかった場合、又はバイオテクノロジー製品に関する製造物責任に関する賠償請求の対象になった場合は、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、当企業グループ又は製品の製造委託先において、経営成績及び財政状態の悪化、技術上若しくは法規制上の問題、原料の不足、又は自然災害の発生等により、製品の安定的な供給に支障が生じる可能性があります。これらは、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

医薬品業界は、研究、開発、製造及び販売のそれぞれの事業活動において、各国の薬事法等及び薬事行政指導、その他関係法令等により様々な規制を受けており、当該事業は薬事法をはじめとする現行の法的規制及び医療保険制度、それらに基づく医薬品の価格設定動向等を前提として事業計画を策定しています。しかしながら、当該事業において開発を進めている製品が現実に製品として上市されるまでの間、これらの規制や制度・価格設定動向等が変動しない保証はありません。もしこれらに大きな変動が発生した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

< 新技術関連事業に係るリスク >

新技術に基づいた事業については、当該技術が成熟されていない事による損失の発生や、当該技術を用いたサービス・製品が当初予定した通りに拡大しない可能性があります。また、法規制等が十分に整備されていない新技術を利用した事業領域へ進出する場合、当該新技術に基づいた事業領域におけるステークホルダーの権利が十分に保護されず、当企業グループ又は当企業グループの顧客の権利・資産が毀損する、訴訟が発生する等の恐れがあります。これらの恐れが顕在化した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

< 開発途上地域における事業に係るリスク >

開発途上地域での事業については、法規制、取引慣行、経済状況、政情、文化等に係るリスクについて十分に調査・検証した上で取り組んでおりますが、事業開始時点では想定されなかった事象が起こる可能性があります。特にクーデター等による政変、テロ、法規制の急変、国際社会による経済制裁等が発生した場合、これまで培った金融分野でのナレッジ等が活かさない可能性があります。当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 4【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

##### (1) 経営成績等の状況の概要

当期における当企業グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

##### 財政状態及び経営成績の状況

当期における我が国経済は、下半期こそ実質GDP成長率がマイナスとなったものの、通年ではプラス2%近くとなり回復基調が見られました。また2024年2月22日に日経平均株価が史上最高値となる3万8,915円を更新し、3月には4万円を突破するなど、株式市場は極めて好調でした。一方でゼロ金利政策の解除による長期的な金利上昇や、日米の金利格差などを要因とする円安の進行とそれに伴う輸入価格の上昇が引き起こすインフレなど、今後の動向を注視すべき状況にあります。

このような状況下で、当社の当連結会計年度における連結業績は、収益が前期比26.5%増の1兆2,105億円となり過去最高を更新しました。金融サービス事業の収益が前期比22.0%増の1兆314億円となったことが大きく貢献しています。

利益面については、金融サービス事業が堅調であったことに加え、前期において一部取引先破綻の影響もあり税引前損失約184億円を計上していた暗号資産事業が、税引前利益約84億円と大きく好転したことも寄与し、連結での税引前利益は前期比38.6%増の1,416億円、親会社の所有者に帰属する当期利益は同146.1%増の872億円となりました。

当企業グループにおいて、収益および利益の両面で最大かつ安定的な貢献をしている金融サービス事業につきましては、SBI証券は、2023年9月30日注文受付分からオンラインでの国内株式売買手数料を無料にするゼロ革命を開始したにもかかわらず、4年超をかけて準備してきた収益源の多様化等の諸施策が奏功し、当連結会計年度の業績は前期比で増収増益を達成しました。また、金利上昇局面を見据え経営資源を傾斜配分してきた銀行事業は、既に連結業績に対する寄与度の点で証券事業を上回る規模となっており、その中核となるSBI新生銀行は、銀証連携を中心とする当企業グループとの連携諸施策で既に一定の成果を挙げ、当連結会計年度の業績は、2011年3月期以来13年ぶりに実質業務純益が1,000億円を突破するなど、前期比で大幅な増収増益を達成しています。

当企業グループは、「金融サービス事業」や「資産運用事業」、「投資事業」に加え、今後も成長領域として期待される「暗号資産事業」、バイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業のほかWeb3関連の先進的な分野に取り組む事業等が含まれる「次世代事業」の5つの事業セグメントを報告セグメントとしております。

なお、従来「非金融事業」としていたセグメントを「次世代事業」に名称変更しております。これは、当該セグメントに含まれているデジタルアセット領域の事業に関して、セキュリティトークンなどの形で金融の領域とも密接に関係していくことから、より実態を反映した名称に変更すべく実施しております。

報告セグメントごとの業績は次のとおりであります。

	収益			税引前利益		
	前期	当期		前期	当期	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金融サービス事業	845,166	1,031,439	22.0	152,040	164,981	8.5
資産運用事業	27,966	29,449	5.3	10,123	4,843	(52.2)
投資事業	36,684	88,353	140.8	(16,661)	(8,288)	-
暗号資産事業	30,320	57,142	88.5	(18,429)	8,428	-
次世代事業	26,238	26,637	1.5	(3,253)	(4,952)	-
計	966,374	1,233,020	27.6	123,820	165,012	33.3
消去又は全社	(9,397)	(22,516)	-	(21,680)	(23,443)	-
連結	956,977	1,210,504	26.5	102,140	141,569	38.6

(%表示は対前期増減率)

(金融サービス事業)

国内外における証券関連事業、銀行事業、保険事業を中核とした多様な金融関連事業を行っております。

当期における収益は1,031,439百万円(前期比22.0%増加)、税引前利益は164,981百万円(同8.5%増加)となりました。これは主に、銀行事業における「償却原価で測定される金融資産から生じる受取利息」の増加等の要因によるものであります。

(資産運用事業)

投資信託の設定、募集、運用などの投資運用や投資助言、金融商品の情報提供等を行っております。

当期における収益は29,449百万円(同5.3%増加)、税引前利益は4,843百万円(同52.2%減少)となりました。これは主に、前期において、Morningstar, Inc.に「モーニングスター」ブランドを返還することによる収益を8,000百万円計上したこと等の要因によるものであります。

(投資事業)

国内外のIT、フィンテック、ブロックチェーン、金融及びバイオ関連のベンチャー企業等への投資に関する事業等を行っております。

当期における収益は88,353百万円(同140.8%増加)、税引前利益は8,288百万円の損失(前期は16,661百万円の損失)となりました。これは主に、企業への投資において認識される「FVTPLで測定する金融資産から生じる収益」の増加等の要因によるものであります。

(暗号資産事業)

暗号資産の交換・取引サービスを提供する暗号資産交換業等を行っております。

当期における収益は57,142百万円(同88.5%増加)、税引前利益は8,428百万円(前期は18,429百万円の損失)となりました。これは主に、暗号資産価格の上昇等の要因によるものであります。

(次世代事業)

生体内に存在するアミノ酸の一種である5-アミノレブリン酸(5-ALA)を活用した医薬品・健康食品・化粧品の開発・販売や、がん及び免疫分野等における抗体医薬・核酸医薬の研究開発に関する事業、医療・健康情報のデジタル化や医療ビッグデータの活用を推進するソリューション・サービスの提供及び医療金融に関する事業等を行うバイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業のほか、Web3関連の先進的な分野に取り組む事業や再生可能エネルギー事業、アフリカをはじめとした海外新市場で展開する事業等を行っております。

当期における収益は26,637百万円(同1.5%増加)、税引前利益は4,952百万円の損失(前期は3,253百万円の損失)となりました。

なお、当期末の総資産は27,139,391百万円となり、前期末の22,301,975百万円から4,837,416百万円の増加となりました。また、資本は前期末に比べ155,364百万円増加し、1,907,346百万円となりました。

キャッシュ・フロー

当期末の現金及び現金同等物残高は4,580,335百万円となり、前期末の3,200,916百万円から1,379,419百万円の増加となりました。各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、1,345,740百万円の収入(前期は960,743百万円の収入)となりました。

これは主に、「営業債権及びその他の債権の増減」が936,261百万円の支出となった一方で、「顧客預金の増減」が1,397,222百万円の収入及び「社債及び借入金(銀行業)の増減」が678,701百万円の収入となったこと等の要因によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、65,116百万円の支出(前期は1,075,054百万円の支出)となりました。

これは主に、「投資有価証券の売却及び償還による収入」が1,843,947百万円となった一方で、「投資有価証券の取得による支出」が1,834,145百万円となったこと等の要因によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、29,172百万円の収入(前期は810,425百万円の収入)となりました。

これは主に、「社債の償還による支出」が1,747,111百万円、「長期借入金の返済による支出」が157,131百万円及び「短期借入金の純増減額」が146,991百万円の支出となった一方で、「社債の発行による収入」が2,098,864百万円となったこと等の要因によるものであります。

#### 生産、受注及び販売の実績

生産及び受注の実績については、該当する情報がないため記載しておりません。また、販売の実績については、「財政状態及び経営成績の状況」に各セグメントの収益として記載しております。

#### (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当企業グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当期末現在において判断したものであります。

#### 重要な会計方針及び見積もり

当企業グループの連結財務諸表はIFRS会計基準に準拠して作成しております。IFRS会計基準に準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、他の情報源から直ちに明らかにならない資産及び負債の帳簿価額について、見積もり、判断及び仮定の設定を行う必要があります。見積もり及びそれに関する仮定は、関係が深いと思われる過去の経験及びその他の要素に基づいております。実績はこれらの見積もりと異なる場合があります。

当企業グループの会計方針については、「第5 経理の状況 1. 連結財務諸表等」の「(1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 3 重要性がある会計方針」に記載のとおりであります。また、当該会計方針のうち、将来に関する仮定及び報告期間末における見積もりの不確実性の要因となる事項で、特に重要性があるものについては、「(1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 2 作成の基礎 (4) 見積もり及び判断の利用」に記載しております。これらは、当期及び来期以降に資産や負債の帳簿価額に対して重大な調整をもたらすリスクを含んでおります。

#### 当期の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当期における当企業グループを取り巻く事業環境は、我が国の実質GDP成長率が下半期こそマイナスとなったものの、通年ではプラス2%近くとなり回復基調が見られたほか、2024年2月22日に日経平均株価が史上最高値となる3万8,915円を更新し、3月には4万円を突破するなど、株式市場が好調でした。一方でゼロ金利政策の解除による長期的な金利上昇や、日米の金利格差などを要因とする円安の進行とそれに伴う輸入価格の上昇が引き起こすインフレなど、今後の動向を注視すべき状況にあります。

#### (金融サービス事業)

金融サービス事業の収益は、前期比22.0%増加の1,031,439百万円、税引前利益は前期比8.5%増加の164,981百万円となりました。

株式会社SBI証券は、2023年9月30日発注分から日本で初となる「ゼロ革命」(オンラインでの国内株式売買手数料の無料化)を開始したことで、約158億円もの逸失収益が有ったにもかかわらず、4年超にわたり進めてきた収益源の多様化が奏功し収益減少をオフセットしたことで、営業収益、営業利益のいずれも過去最高となりました。

株式会社SBI新生銀行は、法人業務での貸出残高増加に伴う利鞘や手数料収益の増加、アプラスの割賦収益の増加等に伴い、前期比で大幅な増収増益となりました。持分法適用関連会社の住信SBIネット銀行株式会社は、住宅ローン事業が堅調に拡大したものの、2023年3月の同社株式の上場時に持分の一部を売却し所有比率が減少した影響で、当社におけるIFRS会計基準取り込みベースの持分法による投資利益は減益となりました。韓国の株式会社SBI貯蓄銀行は、基礎的収支は堅調に推移したものの、引き続き韓国国内の景況悪化に伴う信用悪化と延滞増加による貸出償却負担の増加などが影響し減益となりました。

SBIインシュアランスグループ株式会社は、保有契約件数の堅調な増加により増収増益となりました。

#### (資産運用事業)

資産運用事業の収益は、前期比5.3%増加の29,449百万円、税引前利益は前期比52.2%減少の4,843百万円となりました。

2022年11月に当企業グループ入りしたSBI岡三アセットマネジメント株式会社の業績が通期で寄与したことにより、前期比で増収を達成し過去最高となった一方で、SBIグローバルアセットマネジメント株式会社が前期に「モーニングスター」ブランドを返還したことにより受け取った対価80億円分の利益が剥落したことが減益に影響しています。

#### (投資事業)

投資事業の収益は、前期比140.8%増加の88,353百万円、税引前利益は8,288百万円の損失(前期は16,661百万円の損失)となりました。投資先企業の公正価値評価について、上場銘柄において評価益及び売却益を計上したものの、一部未上場銘柄において前期の反動から評価損を計上したことや、SBIリーシングサービス株式会社が運営する匿名組合における外貨建借入から生じる為替差損を計上したことが影響しています。

(暗号資産事業)

暗号資産事業の収益は、前期比88.5%増加の57,142百万円、税引前利益は8,428百万円(前期は18,429百万円の損失)となりました。2024年1月にビットコイン(BTC)の現物ETFが承認された影響などで、BTC価格が史上最高値を更新する環境下で、取引所事業が好調だったことに加え、マーケットメーカーのB2C2 Limitedが海外における暗号資産取引の拡大をうまく取り込めたことが大きく貢献しました。

(次世代事業)

次世代事業の収益は、前期比1.5%増加の26,637百万円、税引前利益は4,952百万円の損失(前期は3,253百万円の損失)となりました。

バイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業で、5-ALA関連事業において健康食品事業用の原料在庫の評価替えに伴う特別損失を計上したことに加え、Web3・デジタルアセット等の先端技術領域において、グローバルでの事業拡大が進む中で先行投資が増加したことが影響しています。

経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因は、「第2 事業の状況 3. 事業等のリスク」に記載しております。

戦略的事業展開について

戦略的事業展開については、「第2 事業の状況 1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (2) 経営環境及び対処すべき課題等」に記載しております。

資本の財源及び資金の流動性についての分析

(a) 資金需要及び資金の調達源

当企業グループの事業活動における主な資金需要としては、証券関連事業における信用取引に係る顧客への貸付資金、銀行関連事業及び海外金融サービス事業における貸付資金、投資事業における投資資金等があります。これらの資金需要に対して、市場環境や長短のバランスを考慮し、銀行借入による間接金融、社債やエクイティファイナンス等の直接金融、証券会社や証券金融会社との取引、コールマネー、顧客預金の受入及び貸出金その他の資産の流動化等により資金を調達しております。

(b) キャッシュ・フローの状況の分析

キャッシュ・フローの状況の分析については、「第2 事業の状況 4. 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フロー」に記載しております。

## 5【経営上の重要な契約等】

当社及び当社の完全子会社であるSBI地銀ホールディングス株式会社(以下、公開買付者)は2022年5月12日付の各取締役会決議に基づき、公開買付者が、株式会社SBI新生銀行の普通株式(以下、対象株式)を金融商品取引法(昭和23年法律第25号。その後の改正を含む)による公開買付けにより取得することを決定しました。

本公開買付けの買付け期間は2023年6月23日に終了し、2023年6月30日に公開買付者は対象株式7,547,389株を取得しております。

## 6【研究開発活動】

当企業グループの当期における研究開発費は1,983百万円であり、これは主に次世代事業に含まれるバイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業における研究開発費であります。

バイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業においては、生体内に存在するアミノ酸の一種である5-アミノレブリン酸(ALA)を活用した医薬品・健康食品・化粧品の開発・販売や、がん及び免疫分野等における抗体医薬・核酸医薬の研究開発に関する事業、医療・健康情報のデジタル化や医療ビッグデータの活用を推進するソリューション・サービスの提供及び医療金融に関する事業等を行っております。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当期の設備投資額は、83,027百万円となりました。

これは主に、金融サービス事業において、顧客数増加による注文件数の増加に円滑に対応するとともに、より幅広いサービスを顧客に提供するため、既存取引システムの増強及び新サービスを提供するためのソフトウェア開発を中心に、73,715百万円の設備投資を実施したことによるものであります。

#### 2【主要な設備の状況】

当企業グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

##### (1) 提出会社

2024年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)
			建物及び 附属設備	器具及 び備品	ソフト ウェア	その他	合計	
本社 (東京都港区)	金融サービス 事業	ソフトウェア 等	-	0	301	0	301	43
	投資事業	ソフトウェア 等	-	-	228	-	228	24
	全社(共通)	事業所設備及 びパソコン等	2,473	163	1,462	5	4,103	263

(注) 金額には使用権資産を含んでおります。

##### (2) 国内子会社

2024年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメン トの名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業 員数 (人)
				建物及 び附属 設備	器具及 び備品	ソフト ウェア	その他	合計	
(株)SBI証券	本店 (東京都港区)	金融サー ビス事業	ソフト ウェア等	3,082	1,316	33,951	13	38,362	691
(株)SBI新生銀行	本店 (東京都中央区)	金融サー ビス事業	店舗、事 業所設備 等	13,596	780	1,209	577	16,162	1,425

(注) 金額には使用権資産を含んでおります。

##### (3) 在外子会社

2024年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメン トの名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業 員数 (人)
				建物及 び附属 設備	器具及 び備品	ソフト ウェア	その他	合計	
(株)SBI貯蓄銀行	本社 (韓国ソウル 市)	金融サー ビス事業	事業所設 備及びパ ソコン等	361	1,137	535	2,579	4,612	417

(注) 金額には使用権資産を含んでおります。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

当期末現在における重要な設備の新設等の計画は次のとおりであります。

会社名 事業所名	所在地	セグメント の名称	設備の 内容	投資予定金額		資金調達 方法	着工及び完成予定年月		完成後の 増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
(株)SBI証券 本店	東京都港区	金融サー ビス事業	オンライン 証券業務シ ステム	13,632	-	自己資金 及びリー ス	2024年4月	2025年4月	顧客利 便性の 向上

#### (2) 重要な設備の除却等

当期末現在において、重要な設備の除却等の計画はありません。



## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	544,661,000
計	544,661,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2024年3月31日)	提出日現在発行数 (株) (2024年6月27日)	上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	301,889,807	302,044,607	東京証券取引所 プライム市場	単元株式数 100株
計	301,889,807	302,044,607	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2024年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

## (2)【新株予約権等の状況】

## 【ストックオプション制度の内容】

## 2017年第2回新株予約権

決議年月日	2017年7月27日及び2017年8月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 123 子会社従業員 846
新株予約権の数(個)	8,610 [ 8,259 ]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 861,000 [ 825,900 ] (注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1,563 (注)2
新株予約権の行使期間	自 2019年7月29日 至 2024年9月30日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1,563 資本組入額 (注)3
新株予約権の行使の条件	(注)4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5

当事業年度の末日(2024年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2024年5月31日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注)1. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(又は併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. (1) 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(又は併合)の比率}}$$

- (2) 本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。)、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」、「新規発行前の1株当たりの時価」を「自己株式処分前の1株当たりの時価」に読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

3. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

4. (1) 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であることを要する。ただし、定年退職の場合、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
5. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する本新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
残存新株予約権の新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）1に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）2で定められる行使価額を調整して得られる再編後の行使価額に、上記（3）に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日までとする。
  - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記（注）3に準じて決定する。
  - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社による承認を要するものとする。
  - (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件は下記のとおりとする。

当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会の決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。

本新株予約権の保有者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により当該保有者により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権を無償で取得することができる。
  - (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

## 2020年第1回新株予約権

決議年月日	2020年5月28日及び2020年6月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 7 子会社取締役 57
新株予約権の数(個)	4,686 [4,264]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 468,600 [426,400] (注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	2,280 (注)2
新株予約権の行使期間	自 2023年7月3日 至 2024年9月30日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 2,335 資本組入額 (注)3
新株予約権の行使の条件	(注)4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5

当事業年度の末日(2024年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2024年5月31日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注)1. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(又は併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(又は併合)の比率}}$$

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

3. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

4. (1) 新株予約権者は、2021年3月期乃至2023年3月期の各事業年度において、金融サービス事業のセグメント利益(税引前利益)が全て550億円以上となり、かつ、2021年3月期乃至2023年3月期の金融サービス事業のセグメント利益(税引前利益)の3期累計額が1,700億円以上となった場合のみ、本新株予約権を行使することができる。

(2) 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であることを要しないものとする。ただし、新株予約権者が当社又は当社関係会社の取締役、監査役もしくは従業員を任期中に解任された場合又は懲戒解雇された場合は、この限りではない。

(3) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

(4) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

(5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する本新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
残存新株予約権の新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案の上、上記（注）1に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記（注）2で定められる行使価額を調整して得られる再編後の行使価額に、上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日までとする。
  - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記（注）3に準じて決定する。
  - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社による承認を要するものとする。
  - (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会の決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。  
新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権を無償で取得することができる。
  - (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

## 2020年第2回新株予約権

決議年月日	2020年5月28日及び2020年6月26日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 120 子会社従業員 1,051
新株予約権の数(個)	25,940 [ 25,165 ]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 2,594,000 [ 2,516,500 ] (注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	2,308 (注)2
新株予約権の行使期間	自 2023年7月3日 至 2028年9月29日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 2,308 資本組入額 (注)3
新株予約権の行使の条件	(注)4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5

当事業年度の末日(2024年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2024年5月31日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注)1. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(又は併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(又は併合)の比率}}$$

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

3. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

4. (1) 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であることを要する。ただし、定年退職の場合、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。

(2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

(3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

(4) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する本新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
残存新株予約権の新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案の上、上記（注）1に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記（注）2で定められる行使価額を調整して得られる再編後の行使価額に、上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日までとする。
  - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記（注）3に準じて決定する。
  - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社による承認を要するものとする。
  - (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。  
本新株予約権の保有者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により当該保有者により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権を無償で取得することができる。
  - (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

会社法に基づき発行した新株予約権付社債は、次のとおりであります。

2025年満期ユーロ円建転換社債型新株予約権付社債

決議年月日	2020年7月7日
新株予約権の数(個)	1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 3,582(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	2,791.6(注)2
新株予約権の行使期間	自 2020年8月10日 至 2025年7月11日(注)3
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 2,791.6 資本組入額 (注)4
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権の一部行使はできないものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5
新株予約権の行使の際に出資の目的とする財産の内容及び価額	本新株予約権の行使に際しては、当該本新株予約権に係る本社債を出資するものとし、本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、各本社債の額面金額と同額とする。
新株予約権付社債の残高(百万円)	10

当事業年度の末日(2024年3月31日)における内容を記載しております。

なお、2024年2月29日に発生した繰上償還する権利を行使し、2024年4月2日に繰上償還しております。

(注)1. 本新株予約権の行使により当社が新たに発行又はこれに代えて当社の保有する当社普通株式を移転(以下、当社普通株式の発行又は移転を当社普通株式の「交付」という。)する当社普通株式の数は、行使された本新株予約権に係る本社債の額面金額の総額(金700億円)を下記(注)2に定める転換価額で除した数とする。但し、1株未満の端数は切り捨て、現金による調整は行わない。また、本新株予約権の行使により単元未満株式が発生する場合は、当該単元未満株式は単元株式を構成する株式と同様の方法で本新株予約権付社債権者に交付され、当社は当該単元未満株式に関して現金による精算を行わない。

2.(1) 転換価額は、当初1株当たり2,913円とする。

(2) 転換価額は、本新株予約権付社債の発行後、当社が当社普通株式の時価(本新株予約権付社債の要項に定義する。以下同じ。)を下回る価額で当社普通株式を発行し又は当社の保有する当社普通株式を処分する場合(新株予約権の行使及び取得請求権付株式の取得請求権の行使の場合等を除く。)には、次の算式により調整される。なお、次の算式において、「既発行株式数」は当社の発行済普通株式(当社が保有するものを除く。)の総数をいう。

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{発行又は処分株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{発行又は処分株式数}}$$

また、転換価額は、当社普通株式の分割(無償割当てを含む。)-併合、当社普通株式の時価を下回る価額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されるものを含む。)等の発行、一定限度を超える配当支払その他一定の事由が生じた場合にも本新株予約権付社債の要項に従い適宜調整される。

3. 2020年8月10日から2025年7月11日の銀行営業終了時(行使請求受付場所現地時間)までとする。但し、(A)繰上償還の場合は、当該償還日の東京における3営業日前の日の銀行営業終了時(行使請求受付場所現地時間)まで(但し、税制変更等による繰上償還において繰上償還を受けないことが選択された本社債に係る本新株予約権を除く。)、(B)本社債の買入消却がなされる場合は、当社が本社債を消却した時まで、又は(C)本社債の期限の利益の喪失の場合は、期限の利益の喪失時までとする。上記にかかわらず、当社の組織再編を行う



ために必要であると当社が合理的に判断した場合、組織再編の効力発生日の翌日から起算して14日以内に終了する30日以内の当社が指定する期間中、本新株予約権を行使することはできない。また、上記にかかわらず、本新株予約権の行使の効力が発生する日本における暦日（当該暦日が東京における営業日でない場合、東京における当該暦日の翌営業日）が、当社の定める基準日又は社債、株式等の振替に関する法律（平成13年法律第75号）第151条第1項に関連して株主を確定するために定められたその他の日（以下、当社の定める基準日と併せて「株主確定日」と総称する。）の東京における2営業日前の日（当該株主確定日が東京における営業日でない場合、その東京における3営業日前の日）（同日を含む。）から当該株主確定日（当該株主確定日が東京における営業日でない場合、その東京における翌営業日）（同日を含む。）まで期間に当たる場合、本新株予約権を行使することはできない。但し、社債、株式等の振替に関する法律に基づく振替制度を通じた新株予約権の行使に係る株式の交付に関する日本法、規制又は実務が変更された場合、当社は、本段落による本新株予約権を行使することができる期間の制限を、当該変更を反映するために修正することができる。

4. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
5. (1) 組織再編事由が生じた場合、( )その時点において（法律の公的又は司法上の解釈又は適用について考慮した結果）法律上実行可能であり、( )その実行のための仕組みが既に構築されているか又は構築可能であり、かつ( )その全体の実行のために当社が不合理であると判断する費用や支出（課税を含む。）を当社又は承継会社等に生じさせることがない限りにおいて、当社は、承継会社等をして、本新株予約権付社債の要項及び信託証書に従って、本新株予約権付社債の債務を承継させ、かつ、承継会社等の新株予約権の交付を実現させるよう最善の努力を尽くすものとする。かかる本新株予約権付社債及び信託証書上の債務の承継及び承継会社等の新株予約権の交付は、当該組織再編の効力発生日に有効となるものとする。但し、新会社が効力発生日又はその直後に設立されることとなる合併、株式移転又は会社分割の場合には当該組織再編の効力発生日後速やかに（遅くとも14日以内に）有効となるものとする。また、当社は、承継会社等の本新株予約権付社債の承継及び承継会社等の新株予約権の交付に関し、承継会社等の普通株式が当該組織再編の効力発生日において日本国内における金融商品取引所において上場されるよう最善の努力を尽くすものとする。
- (2) 上記(1)に定める承継会社等の新株予約権の内容は、以下の通りとする。

交付される承継会社等の新株予約権の数

当該組織再編の効力発生日直前において残存する本新株予約権付社債の本新株予約権付社債権者が保有する本新株予約権の数と同一の数とする。

承継会社等の新株予約権の目的たる株式の種類

承継会社等の普通株式とする。

承継会社等の新株予約権の目的たる株式の数

承継会社等の新株予約権の行使により交付される承継会社等の普通株式の数は、当該組織再編事由を発生させる取引の条件を助案の上、本新株予約権付社債の要項を参照して承継会社等が決定するほか、以下に従う。なお、転換価額は上記（注）2. (2)と同様の調整に服する。

( ) 合併、株式交換又は株式移転の場合には、当該組織再編の効力発生日の直後に承継会社等の新株予約権を行使したときに、当該組織再編の効力発生日の直前に本新株予約権を行使した場合に得られる数の当社普通株式の保有者が当該組織再編事由を発生させる取引において受領する承継会社等の普通株式の数を受領できるように、転換価額を定める。当該組織再編事由に際して承継会社等の普通株式以外の証券又はその他の財産が交付されるときは、当該証券又は財産の公正な市場価値（当社の負担で独立のフィナンシャル・アドバイザー（本新株予約権付社債の要項に定義する。以下本において同じ。）に諮問し、その意見を十分に考慮した上で、当社が決定するものとする。）を承継会社等の普通株式の時価（本新株予約権付社債の要項に定義する。）で除して得られる数に等しい数の承継会社等の普通株式を併せて受領できるようにする。

( ) その他の組織再編事由の場合には、当該組織再編の効力発生日の直後に承継会社等の新株予約権を行使したときに、当該組織再編の効力発生日の直前に本新株予約権を行使した場合に本新株予約権付社債権者が得ることのできる経済的利益と同等の経済的利益（独立のフィナンシャル・アドバイザーに諮問し、その意見を十分に考慮した上で、当社が決定するものとする。）を受領できるように、転換価額を定める。

承継会社等の新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額

承継会社等の新株予約権の行使に際しては、承継された本社債を出資するものとし、承継会社等の新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、承継された本社債の額面金額と同額とする。

承継会社等の新株予約権を行使することができる期間

当該組織再編の効力発生日又は上記(1)に記載する承継が行われた日のいずれか遅い日から、上記(注)3に定める本新株予約権の行使期間の満了日までとする。

承継会社等の新株予約権の行使の条件

承継会社等の新株予約権の一部行使はできないものとする。

承継会社等の新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

( ) 承継会社等の新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

( ) 承継会社等の新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記( )記載の資本金等増加限度額から上記( )に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

組織再編事由が生じた場合

上記(1)及び本(2)に準じて取り扱うものとする。

その他

承継会社等の新株予約権の行使により承継会社等が交付する承継会社等の普通株式の数につき、1円未満の端数が生じた場合は、これを切り捨て、現金による調整は行わない。また、承継会社等の新株予約権は承継された本社債とは別に譲渡することができないものとする。

( 3 ) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】  
該当事項はありません。

( 4 ) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金残 高(百万円)
2020年4月1日～ 2021年3月31日 (注)1、2	8,082,997	244,639,390	6,693	98,711	6,693	143,823
2022年2月15日 (注)3	137,800	244,777,190	195	98,906	195	144,018
2021年4月1日～ 2022年3月31日 (注)2	443,700	245,220,890	406	99,312	406	144,424
2022年7月11日 (注)4	27,000,000	272,220,890	39,825	139,137	39,825	184,249
2022年4月1日～ 2023年3月31日 (注)2	137,400	272,358,290	135	139,272	135	184,384
2023年4月1日～ 2024年3月31日 (注)1、2	29,531,517	301,889,807	41,128	180,400	41,128	225,512

(注)1. 転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の権利行使による増加であります。

2. 新株予約権の行使による増加であります。

3. 譲渡制限付株式報酬の付与を目的とした新株式の有償発行による増加であります。

発行価格 2,830円

資本組入額 1,415円

割当先 当社の取締役(社外取締役を除く)1名

4. 2022年7月11日を払込期日とする、有償第三者割当増資により、発行済株式総数が27,000,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ39,825百万円増加しております。

発行価格 2,950円

資本組入額 1,475円

割当先 株式会社三井住友フィナンシャルグループ

5. 2024年4月1日から2024年5月31日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が154,800株、資本金及び資本準備金がそれぞれ204百万円増加しております。

## ( 5 ) 【所有者別状況】

2024年3月31日現在

区分	株式の状況（1単元の株式数100株）							計	単元未満株式の状況（株）
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他		
					個人以外	個人			
株主数（人）	-	37	45	1,295	659	480	170,245	172,761	-
所有株式数（単元）	-	695,868	204,012	310,877	1,021,235	1,735	761,512	2,995,239	2,365,907
所有株式数の割合（％）	-	23.23	6.81	10.38	34.10	0.06	25.42	100.00	-

- (注) 1. 自己株式30,696株は、「個人その他」に306単元、「単元未満株式の状況」に96株含まれております。
2. 「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ46単元及び80株含まれております。

(6)【大株主の状況】

2024年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式(自己 株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区赤坂1丁目8番1号 赤坂インターシティAIR	43,146,400	14.29
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内1丁目1 番2号	27,000,000	8.94
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	18,396,109	6.09
ザバンクオブニューヨークメロン 140042	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NY 10286, U.S.A.	6,768,251	2.24
ザバンクオブニューヨークメロン 140051	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NY 10286, U.S.A.	6,286,536	2.08
ステートストリートバンクウェスト クライアントトリートリー 505234	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A.	4,761,417	1.58
ステートストリートバンクアンドト ラストカンパニー 505223	P.O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A.	4,634,545	1.54
北尾 吉孝	東京都千代田区	4,327,960	1.43
ステートストリートバンクアンドト ラストカンパニー 505001	P.O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A.	4,309,219	1.43
JPMorgan証券株式会社	東京都千代田区丸の内2丁目7- 3 東京ビルディング	4,222,963	1.40
計	-	123,853,400	41.03

(注)1. 前事業年度末において主要株主であった株式会社三井住友フィナンシャルグループは、当事業年度末現在では主要株主ではなくなりました。

2. 2023年8月22日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、みずほ証券株式会社及びその共同保有者が2023年8月15日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2024年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

ん。

なお、その変更報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町1丁目5番1号	6,815,306	2.39
アセットマネジメントOne株式会 社	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号	6,638,200	2.33
みずほインターナショナル	30 Old Bailey, London, EC4M 7AU, United Kingdom	0	0.00

3. 2023年11月21日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、ベイリー・ギフォード・アンド・カンパニー及びその共同保有者が2023年11月15日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2024年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
ベイリー・ギフォード・アンド・カンパニー	カルトン・スクエア、1グリーンサイド・ロウ、エジンバラ EH1 3AN スコットランド	9,494,526	3.45
ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッド	カルトン・スクエア、1グリーンサイド・ロウ、エジンバラ EH1 3AN スコットランド	15,860,333	5.76

4. 2024年4月5日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、野村証券株式会社及びその共同保有者が2024年3月29日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2024年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その変更報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
野村証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号	6,010,739	2.17
ノムラ インターナショナル ピーエルシー	1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom	-95,707	-0.03
野村アセットマネジメント株式会社	東京都江東区豊洲二丁目2番1号	12,787,900	4.61

## (7)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2024年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 30,600	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 299,493,300	2,994,933	-
単元未満株式	普通株式 2,365,907	-	-
発行済株式総数	301,889,807	-	-
総株主の議決権	-	2,994,933	-

(注) 「完全議決権株式(その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が4,600株含まれております。また、「議決権の数」の欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数46個が含まれております。

## 【自己株式等】

2024年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
S B Iホールディングス株式会社	東京都港区六本木一丁目6番1号	30,600	-	30,600	0.01
計	-	30,600	-	30,600	0.01

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	3,775	12,300,977
当期間における取得自己株式	543	2,062,084

(注) 当期間における取得自己株式には、2024年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他 (単元未満株式の売渡請求による売渡)	530	1,479,130	50	142,650
保有自己株式数	30,696	-	31,189	-

(注) 1. 当期間における処理自己株式には、2024年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の売渡による株式は含まれておりません。

2. 当期間における保有自己株式数には、2024年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式は含まれておりません。



### 3【配当政策】

当社は、当面の間は金融サービス事業において、子会社等株式売却益などの特殊要因を除いた税引前利益の30%程度を目安として、総還元額を決定しております。

上記の基本方針と当期の連結業績を鑑み、当期におきましては1株当たり30円の間配当を実施すると共に、1株当たりの期末配当金につきましては、創業25周年記念配当10円を含む130円といたしました。この結果、当期の年間配当金合計は、1株当たり160円となります。

また、当社は「会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことができる。」旨並びに期末配当及び中間配当の基準日を定款に定めており、会社法第454条第5項に規定する「中間配当」については定款に定めておりません。

なお、これらの剰余金の配当の決定機関は株主総会及び取締役会であります。

当事業年度の剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2023年11月10日 取締役会決議	8,257	30
2024年5月10日 取締役会決議	39,242	130

## 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

企業を取り巻くステークホルダー（利害関係者）は、顧客、株主や従業員に加え、一般消費者、取引先、あるいは広く地域社会などによって構成されています。SBIグループは、社会の一構成要素としてその社会性を認識し、幅広いステークホルダーの要請に応えながら、事業を通じて社会の維持・発展に貢献するべく「顧客中心主義」の基本観に基づき、真にお客さまの立場に立った事業運営を行います。また、事業を営んでいく過程においては、社会的信用を獲得していくことが不可欠であると考えており、企業価値向上にも資する適切なコーポレート・ガバナンス体制の充実に向け、意思決定の透明性・公正性と経営環境の変化に迅速に対応できる組織体制の確保に努めます。

企業統治の体制の概要及び当該統治の体制を採用する理由

当社の取締役会は取締役15名で構成されており、そのうち8名の業務執行取締役が業務執行を担っております（2024年6月27日現在）。取締役のうち7名は、一般株主と利益相反が生じるおそれがない独立社外取締役となっております。取締役会は、業務執行取締役から、社長のほか副社長、専務等をそれぞれ指名するとともに、これら取締役の分掌・担当を明示することで業務執行に係る責任の所在を明確化しております。

また、当社は執行役員制度を導入しており、取締役に並ぶ専門性や識見を有する執行役員19名をその任に就かせており、さらに上級執行役員制度によって、より高度な人材の起用を積極的に進めることをもって事業経営に貢献させることを企図しております。

当社は、以上の統治体制をもって、高度に専門化・複雑化し、かつ急激に変化する経営環境により適切・迅速かつ柔軟に対応することが可能となるものと考えております。

また、当社の取締役会は原則として月1回開催し必要に応じ臨時取締役会を開催しつつ、重要事項の決定、業務執行状況の監督を行っております。さらに、取締役・監査役候補者の指名、経営陣幹部（社長・副社長・専務・常務等の役付取締役）の選解任、取締役の報酬のほか、次世代の経営陣幹部の育成等に係る取締役会の機能や審議プロセスにおける客観性や透明性を高めるため、取締役会の下に独立した諮問機関として、委員の過半数を独立社外取締役で構成する経営諮問委員会を設置しております。監査役会については、企業経営、金融業務、又は会計に精通した監査役4名で構成され、そのうちの2名は社外監査役であり、各監査役・内部監査部門並びに会計監査人による各種監査を有機的に融合させ、コーポレート・ガバナンスの適正性の確保を図っております。

このような現状の体制によって、株主の権利・平等性の確保、株主以外のステークホルダーとの適切な協働、適切な情報開示と透明性の確保、取締役会等の責務の遂行、株主との対話といったコーポレート・ガバナンスの基本原則を遵守できているものと考えております。

なお、機関ごとの構成員は、次のとおりです。

(取締役会)

役職名	氏名	議長
代表取締役 会長 兼 社長	北尾 吉孝	
代表取締役 副社長	高村 正人	
取締役 副社長	朝倉 智也	
専務取締役	森田 俊平	
常務取締役	日下部 聡恵	
取締役	山田 真幸	
取締役	松井 真治	
取締役	椎野 充昭	
独立社外取締役	佐藤 輝英	
独立社外取締役	竹中 平蔵	
独立社外取締役	鈴木 康弘	
独立社外取締役	伊藤 博	
独立社外取締役	竹内 香苗	
独立社外取締役	福田 淳一	
独立社外取締役	末松 広行	

## (経営諮問委員会)

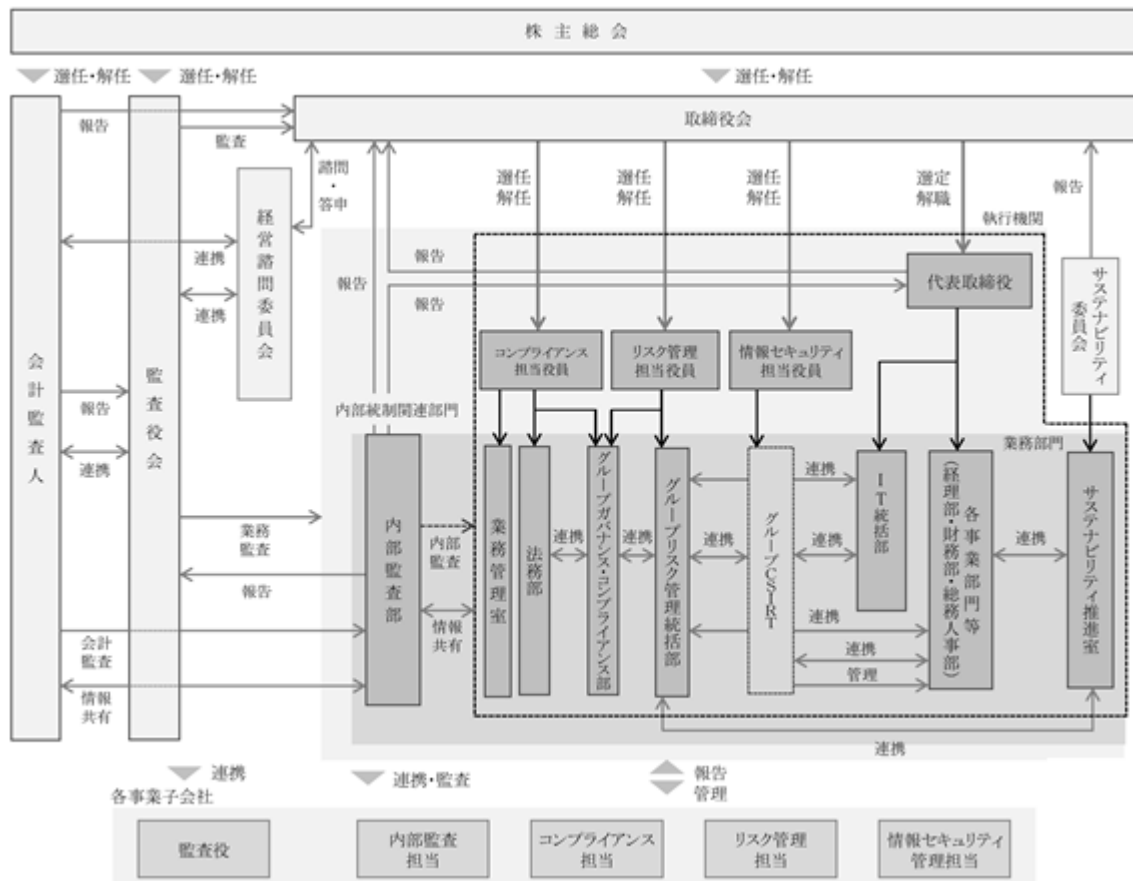
役職名	氏名	議長
経営諮問委員長	竹中 平蔵(注)	
経営諮問委員	佐藤 輝英(注)	
経営諮問委員	浅枝 芳隆	
経営諮問委員	鈴木 康弘(注)	
経営諮問委員	伊藤 博(注)	
経営諮問委員	竹内 香苗(注)	
経営諮問委員	福田 淳一(注)	
経営諮問委員	末松 広行(注)	

(注) 当社の独立社外取締役であります。

## (監査役会)

役職名	氏名	議長
常勤監査役(社外)	市川 亨	
常勤監査役	吉田 孝弘	
非常勤監査役(社外)	関口 泰央	
非常勤監査役	望月 明美	

## 会社の機関及び内部統制の状況



(2024年6月27日現在)

## 企業統治に関するその他の事項

### (内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況)

当社は、コーポレート・ガバナンスの充実のためには内部統制システムを整備し、健全な内部統制システムにより業務執行を行うことが重要であると認識しております。また、内部統制システムは、以下の体制をとる必要があると考え、整備に努め、実施しております。

#### イ．取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- a．当社は、法令遵守及び倫理的行動が、当社の経営理念・ビジョンの実現の前提であることを、代表取締役をして全役職員に徹底させるものとする。
- b．当社は、取締役会規程に基づき原則として毎月1回の定時取締役会のほか、必要に応じて臨時取締役会を開催することにより、取締役間の意思疎通を図るとともに、代表取締役の業務執行を監督し、法令・定款違反行為を未然に防止するものとする。
- c．当社は、取締役会の決議によりコンプライアンス担当役員を定め、その直轄部門としてコンプライアンス部門を設置し、当社のコンプライアンス上の課題・問題の把握に努めさせる。また、取締役会の決議により業務管理部門・管理部門のいずれからも独立した組織である内部監査部門を設置する。同部門は、法令等遵守、業務適切性、内部統制の適正運用などから成る内部管理態勢の適正性を、総合的・客観的に評価すると共に、監査の結果抽出された課題について、改善に向けた提言やフォローアップを実施する。監査の実施に際しては、社員の他必要に応じて外部専門家等の助力を得て行うものとする。

監査結果は個別の監査終了後遅滞なく、6ヶ月に一度以上代表取締役及び取締役会に報告されるほか、監査役にも定期的に報告される。

- d．当社は、取締役及び使用人が当社における法令・定款違反行為その他コンプライアンスに関する重要な事実を発見した場合に報告することを可能とするために、内部監査部門・監査役に直接通報を行うための内部通報制度を整備するものとする。

#### ロ．取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- a．当社は、取締役会の決議により文書管理規程を定め、取締役の職務の執行に係る情報を、文書又は電磁的記録(以下「文書等」という)に記載又は記録して保存し、管理するものとする。
- b．文書等は、取締役又は監査役が常時閲覧できるものとする。

#### ハ．損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- a．当社は、当社の業務執行及び経営理念・ビジョンの達成を阻害しうるリスクに対して、そのリスクを把握し、適切に評価して管理するため、取締役会が定めるリスク管理規程等に従い、リスク管理に関する責任者としてリスク管理担当役員を定めるとともに、リスク管理部門を設置する。
- b．当社は、経営危機が顕在化した場合には、危機管理規程に従い、リスク管理担当役員を責任者とする対策本部を設置し、当該経営危機に関する情報が適時かつ適切にリスク管理担当役員、リスク管理部門、総務・人事部門、広報・IR部門、法務及びコンプライアンス部門を管掌する部門長等の必要な役職員に共有される体制を整備し、当該経営危機に対処するものとする。

#### ニ．取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- a．当社は、取締役会の決議により職務分掌を定め、取締役間の職務分担を明確にするものとする。
- b．当社は、適切かつ迅速な意思決定を可能とする情報システムを整備するものとする。
- c．当社は、原則として毎月1回の定時取締役会のほか、必要に応じて臨時取締役会を開催し、各部門において生じる問題の解決を適時かつ適切に行うとともに、問題解決から得られるノウハウを取締役に周知徹底する。これにより、その担当職務の執行の効率化を図り、全社的な業務の効率化を図るものとする。

#### ホ．当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

- a．当社は、当社及び子会社から成る企業集団(以下「SBIグループ」という)における業務の適正の確保のため、取締役会が定める関係会社管理規程等に従い、各社の経営の自主性を尊重しつつ、SBIグループに属する会社の取締役、使用人及びその他企業集団の業務に関わる者(以下「SBIグループ役職員等」という)から、その職務執行に係る事項についての報告を受け、必要かつ合理的な範囲で、調査を行うことができるものとする。
- b．当社は、SBIグループ役職員等が、法令・定款違反行為その他コンプライアンスに関する重要な事実を直接報告するための内部通報制度を整備するものとし、通報状況及びその内容について監査役に報告する。また、当社は、内部通報制度を利用した通報者及びSBIグループ役職員等の職務執行に係る事項について監査役に報告したSBIグループ役職員又は子会社の監査役に対して、解雇その他いかなる不利な取扱いを行わないものとする。
- c．当社は、SBIグループ役職員等の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するため、取締役会が定めるコンプライアンス規程等に従い、コンプライアンス担当役員及びコンプライアンス部門が、SBIグループに属する会社のコンプライアンス担当者と共同で、SBIグループ全体のコンプライアンス上の課題・問題の把握、情報の交換を行うための会議を設置し、SBIグループに属する会社から開催の請求があったときは、速やかに当該会議を開催するものとする。

d. 当社は、取締役会が定める内部監査規程に従い、SBIグループに属する会社の法令等遵守、業務適切性、内部統制の適正運用などから成る内部管理態勢の適正性を、総合的・客観的に評価するとともに、監査の結果抽出された課題について、改善に向けた提言やフォローアップを実施するため、内部監査部門が当該会社に対する監査を行うものとする。

監査結果は個別の監査終了後遅滞なく、6ヶ月に一度以上代表取締役及び取締役会に報告されるほか、監査役にも定期的に報告される。

e. 取締役は、SBIグループ役職員等の職務の執行において、法令・定款違反行為その他のコンプライアンスに関する重要な事実を発見した場合には、当社の監査役に報告するものとし、報告を受けた監査役は、重要な事実が発見された会社の監査役に通知するものとする。

f. 当社は、SBIグループにおける損失の危険の管理のため、取締役会が定める関係会社管理規程及びリスク管理規程等に従い、SBIグループに属する会社の損失の危険に関する状況の報告を、SBIグループに属する会社のリスク管理担当者等を通じて定期的及び適時に受けるものとする。また、必要に応じ、当社のリスク管理担当役員及びリスク管理部門が、当該リスク管理担当者と協議するほか、SBI子会社のリスクを自ら収集・分析し、当該子会社等との協議（「リスク点検会議」）を実施し、リスクの発生を未然に防ぐものとする。リスク点検会議は、当該子会社のリスク管理上の課題を明らかにした上で、定期的にこれらを改善するための計画・評価・改善の工程を支援するものとし、その結果は当社取締役会に報告するものとする。

g. 当社は、SBIグループ役職員等の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、SBIグループに属する会社に対し、取締役会の決議により職務分掌を定め、取締役間の職務分担を明確にするよう指導する。また、必要に応じ当社は、適切かつ迅速な意思決定を可能とする情報システムを提供するものとする。

h. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する体制及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項

当社は、監査役から求めがあったときは、監査役の職務を補助しうる知見を有する使用人として内部監査部門が指名する者を、監査役と協議のうえ定める期間中、取締役の指揮命令系統から独立した監査役の職務を補助すべき使用人として置くものとし、当該使用人の人事異動及び人事評価については、監査役と事前に協議を行い、その意見を尊重するものとする。

ト. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

取締役及び使用人は、SBIグループに関する次の事項を知ったときは、監査役に適時かつ確に報告するものとする。また、取締役及び使用人は、監査役よりSBIグループに関する次の事項について説明を求められたときは、速やかに詳細な説明を行うものとし、合理的な理由無く説明を拒んではならないものとする。

- ・ 会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項
- ・ 経営に関する重要な事項
- ・ 内部監査に関連する重要な事項
- ・ 重大な法令・定款違反
- ・ その他取締役及び使用人が重要と判断する事項

チ. その他監査役が監査が実効的に行われることを確保するための体制

a. 当社は、監査役の求めに応じて、取締役及び使用人をして監査役と定期的に会合を持たせ、SBIグループの経営上の課題及び問題点の情報共有に努めるほか、監査役と内部監査部門及び会計監査人の情報共有を図るものとする。

b. 当社は、監査役が重要な子会社の監査役との定期的な会合を設け、相互に連携して、SBIグループの監査の実効性を確保できる体制の整備に努めるものとする。

c. 監査役の職務の執行について生ずる通常のコストは、監査役会の監査計画に基づき、予め当社の予算に計上する。また、当社は、緊急又は臨時的監査費用を含め、監査役の職務の執行について生ずる費用については、監査役の請求に基づき、前払又は償還、並びに債務に関する処理を行うものとする。

リ. 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は、財務報告の信頼性を確保すべく、適用のある関係法令等に基づき、財務報告に係る内部統制報告制度の有効かつ適切な運用体制を構築し、その整備・運用・評価を継続的に行うとともに、改善等が必要となった場合は速やかにその対策を講じるものとする。

ヌ. 反社会的勢力排除に向けた体制

SBIグループでは、その行動規範において反社会的勢力には毅然として対決することを宣言するとともに、当社に反社会的勢力の排除に取り組む対応部署を設置し、警察・暴力追放運動推進センター・弁護士等の外部専門機関との情報交換を行うなど、連携強化に向けた社内体制の整備を推進するものとする。また、SBIグループ役職員等を対象とした研修の開催等により、反社会的勢力との関係を遮断する意識の向上を図るものとする。さらに、「企業が反社会的勢力による被害を防止するための指針」に従って対応することを記載したマニュアルを配布し、イントラネットに掲載するなどして、その周知徹底を図るものとする。

(リスク管理体制の整備の状況)

当社は、会社の存続に重大な影響を与える経営危機が発生した場合、あるいはその可能性がある場合に、取締役会が定めるリスク管理担当役員を総責任者として情報の収集・評価・対応を行うとともに、関係機関への報告・情報開示を行うこととしております。

また、平時より事業戦略の遂行にかかるリスクを検知し、適切な経営判断を行うための組織として、グループリスク管理統括部を設置し、戦略にもとづくリスクアペタイトによるトップダウンと、リスクカテゴリー別のリスク評価にもとづくボトムアップの双方向からトップリスクを特定し、経営陣に報告しています。経営意思決定に資するためのリスク管理の手法として、機動的なストレステスト、リスクのヒートマップ化、子会社の個別リスクに対応するリスク点検会議の3本柱を重視しています。リスクカテゴリー別の管理においては、市場リスク、信用リスク、流動性リスク、オペレーショナルリスク（オペレーショナルリスクには、コンプライアンスリスク、AML/CFTリスク、サイバーセキュリティリスク、システムリスクなども含む）の別に、5つの事業セグメント（金融サービス事業、資産運用事業、投資事業、暗号資産事業、次世代事業）に適したリスクの計測・認識・集計を行っています。

事業活動に関しては、そのすべてのプロセスにおいて、関係法令の遵守はもちろん、契約又は規約等に即した運営を徹底すべく、複数の部門による相互牽制体制を設けてコンプライアンスを最大限重視する体制を整えております。また、情報管理及びシステムリスクにつきましても、情報セキュリティ担当役員が統括するグループCSIRTやIT統括部を通じて、顧客情報をはじめとする情報管理体制全般の整備及びシステムリスク・情報セキュリティリスク管理体制の強化をグループ横断的に図っております。また、特に事業継続の観点から、システムの二重化や複数拠点によるバックアップ体制を取ることで様々な事象にも対応できる体制を構築しております。

（責任限定契約の内容の概要）

当社と社外取締役及び社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、1百万円又は法令が定める額のいずれか高い額としております。

（役員等賠償責任保険契約の内容の概要）

当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、保険料は全額当社が負担しております。その対象者は、当社及び当社子会社の役員、会計参与、執行役員及び管理職従業員であります。当社取締役を含む被保険者の役員等の地位に基づき行った行為（不作為を含みます。）に起因して損害賠償請求がなされた場合、被保険者が被る損害賠償金や訴訟費用等が填補されます。

（取締役に関する定款の定め、株主総会・取締役会決議に関する事項）

イ．取締役の定数

当社の取締役は22名以内とする旨定款に定めております。

ロ．取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

ハ．剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会の決議により行うことができる旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限においても行うことができることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

ニ．株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

ホ．自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって同条第1項に定める市場取引等により自己の株式を取得できる旨定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策を遂行することを目的とするものであります。

へ．取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって、同法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。これは、取締役及び監査役が期待されている役割を十分に発揮できるようにすることを目的とするものであります。

（会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた取組みの最近1年間における実施状況）

取締役会は毎月1回以上の開催があり、引続き公正な意思決定と経営監督の機関としての機能を果たしております。さらに、委員の過半数が独立社外取締役で構成される、取締役会の任意の諮問機関である経営諮問委員会では、取締役・補欠監査役候補者の指名、経営陣幹部の選解任、取締役の報酬のほか、次世代の経営陣幹部の育成等に係る取締役会の機能や審議プロセスに適切に関与し、その決定についての客観性や透明性を高め、当社のコーポレート・ガバナンス体制を一層充実させております。また、監査役会は業務執行機関から独立した客観的な立場で、年度計画に基づいた監査役監査を実施しております。内部監査部門においては、グループ会社を含めた総合的な内部監査を実施しております。その他、金融商品取引法第24条の4の4において要請される「財務報告に係る内部統制報告制度」に対応するため、全社的な取組みとして、財務報告に係る内部統制を整備・運用し、その実施状況について内部監査部門による独立的な評価を行いました。これらによって一層の業務品質の向上と財務上の不正誤謬の防止が図られました。

投資家向け情報開示につきましては、四半期ごとの決算説明会や半期ごとの個人株主向け説明会、定時株主総会後の経営近況報告会の実施に加えまして、各種カンファレンス等にも積極的に参加することで、様々な投資家の皆様への正確な企業情報の伝達を目指しております。

また、自社のホームページでは決算短信、ニュースリリース、四半期ごとの決算説明会等の動画・資料を速やかに掲載する等、投資家への積極的な情報発信を行っております。

（取締役会の活動状況）

当事業年度において、当社は取締役会を年12回開催（書面決議を除く）しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
北尾 吉孝	12回	12回
高村 正人	12回	12回
朝倉 智也	12回	12回
森田 俊平	12回	12回
日下部 聡恵	12回	12回
山田 真幸	12回	12回
松井 真治	10回	10回
椎野 充昭	10回	10回
佐藤 輝英	12回	11回
竹中 平蔵	12回	10回
鈴木 康弘	12回	12回
伊藤 博	12回	12回
竹内 香苗	12回	12回
福田 淳一	12回	12回
末松 広行	12回	12回

（注）2023年6月29日に取締役中川隆氏が任期満了により退任しており、それまでの開催回数は2回、出席回数は2回であります。

取締役会における具体的な検討内容として、経営資源の配分の決定及び業績の評価、SBIグループの事業運営の決定、投資先の選定実行、サステナビリティへの取組み等を行っております。

## (2)【役員の状況】

## 役員一覧

男性16名 女性3名 (役員のうち女性の比率15.8%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長兼社長	北尾 吉孝	1951年1月21日生	1974年4月 野村證券株式会社入社 1978年6月 英国ケンブリッジ大学(経済学部)卒業 1989年11月 ワッサースタイン・ベレラ・インターナショナル社 (ロンドン)常務取締役 1991年6月 野村企業情報株式会社取締役 1992年6月 野村證券株式会社事業法人三部長 1995年6月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式 会社)常務取締役 1999年3月 ソフトバンク・ファイナンス株式会社(現ソフトバン ク株式会社)代表取締役 1999年7月 当社代表取締役社長 2000年6月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式 会社)取締役 2001年11月 ソフトバンク・ファイナンス株式会社(現ソフトバン ク株式会社)代表取締役CEO 2003年6月 当社代表取締役執行役員CEO 2004年7月 イー・トレード証券株式会社(現株式会社SBI証券) 取締役会長 2005年6月 SBIベンチャーズ株式会社(現SBIインベストメント株 式会社)代表取締役執行役員CEO 2005年10月 財団法人SBI子ども希望財団(現公益財団法人SBI子ど も希望財団)理事(現任) 2006年11月 社会福祉法人慈徳院理事長(現任) 2007年6月 SBI VEN HOLDINGS PTE. LTD. 取締役(現任) 2007年12月 学校法人SBI大学理事長(現任) 2008年4月 SBIアラブプロモ株式会社(現SBIファーマ株式会社)代 表取締役執行役員CEO 2008年7月 SBIリクイディティ・マーケット株式会社取締役会長 (現任) 2010年10月 株式会社SBI証券代表取締役会長(現任) 2011年2月 SBIジャパンネクスト証券株式会社(現ジャパンネク スト証券株式会社)取締役(現任) 2012年6月 当社代表取締役執行役員社長 2012年7月 モーニングスター株式会社(現SBIグローバルアセッ トマネジメント株式会社)取締役(現任) 2012年7月 SBI Hong Kong Holdings Co., Limited代表取締役 (現任) 2013年5月 SBIインベストメント株式会社代表取締役執行役員会 長 2014年6月 SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社取締役会 長 2014年6月 SBIキャピタルマネジメント株式会社取締役会長 2015年11月 SBIグローバルアセットマネジメント株式会社(現SBI アセットマネジメントグループ株式会社)代表取締役 会長 2016年4月 SBI ALA Hong Kong Co., Limited(現SBI ALApharma Co., Limited)取締役 2016年6月 SBIファーマ株式会社代表取締役執行役員社長(現 任) 2016年11月 SBIバーチャル・カレンシーズ株式会社(現SBI VCト レード株式会社)代表取締役 2017年9月 慶應義塾大学環境情報学部訪問教授(現任) 2017年10月 SBIクリプトカレンシーホールディングス株式会社 (現SBIデジタルアセットホールディングス株式会 社)代表取締役社長 2018年6月 SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社代表取締 役会長 2018年6月 当社代表取締役社長 2018年7月 SBIネオファイナンシャルサービシーズ株式会社代表 取締役 2019年6月 SBIグローバルアセットマネジメント株式会社(現SBI アセットマネジメントグループ株式会社)代表取締役 社長 2020年6月 SBIデジタルアセットホールディングス株式会社代表 取締役会長(現任) 2020年8月 地方創生パートナーズ株式会社代表取締役社長(現 任) 2021年6月 SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社取締役会 長(現任) 2022年1月 SBIキャピタルマネジメント株式会社代表取締役社長 (現任) 2022年2月 SBIインベストメント株式会社代表取締役執行役員 会長兼社長(現任) 2022年4月 一般社団法人日本デジタル空間経済連盟代表理事(現 任) 2022年7月 当社代表取締役会長兼社長(現任) 2023年6月 SBIアセットマネジメントグループ株式会社取締役会 長(現任) 2023年9月 SBI ALAファーマ株式会社代表取締役(現任)	(注)3	4,327,960



役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 副社長	高村 正人	1969年2月26日生	1992年4月 株式会社三和銀行（現株式会社三菱UFJ銀行）入行 2005年3月 イー・トレード証券株式会社（現株式会社SBI証券） 入社 2005年10月 同社コーポレート部長 2006年3月 同社執行役員コーポレート部長 2007年6月 SBIイー・トレード証券株式会社（現株式会社SBI証 券）取締役執行役員コーポレート部管掌 2012年4月 株式会社SBI証券常務取締役コーポレート部管掌 2013年3月 同社代表取締役社長（現任） 2013年6月 当社取締役 2016年6月 当社取締役執行役員常務 2017年6月 当社取締役執行役員専務 2018年6月 SBIファイナンシャルサービス株式会社代表取締 役社長（現任） 2018年6月 当社取締役副社長 2018年7月 SBIネオファイナンシャルサービス株式会社取締 役（現任） 2019年3月 マネータップ株式会社（現SBIレミット株式会社）取 締役 2019年6月 当社代表取締役副社長（現任） 2020年6月 レオス・キャピタルワークス株式会社取締役 2020年12月 株式会社アスコット社外取締役（現任） 2021年1月 株式会社THEグローバル社取締役（現任） 2021年8月 株式会社ALBERT社外取締役 2023年6月 SBI地方創生サービス株式会社取締役（現任） 2024年6月 SBIPTSホールディングス株式会社代表取締役（現任）	(注)3	450,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 副社長	朝倉 智也	1966年3月16日生	1989年4月 株式会社北海道拓殖銀行 入行	(注) 3	355,000
			1995年6月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式会社)入社		
			1998年11月 モーニングスター株式会社(現SBIグローバルアセットマネジメント株式会社)入社		
			2004年7月 同社代表取締役社長(現任)		
			2007年6月 当社取締役執行役員		
			2009年5月 モーニングスター・アセット・マネジメント株式会社(現ウエルスアドバイザー株式会社) 代表取締役社長(現任)		
			2011年4月 SBIアセットマネジメント株式会社取締役		
			2012年6月 当社取締役執行役員常務		
			2013年6月 当社取締役執行役員専務		
			2017年6月 SBIインシュアランスグループ株式会社取締役(現任)		
			2018年3月 SBI CoVenture Asset Management株式会社(現SBIオルタナティブ・インベストメント・マネジメント株式会社) 取締役(現任)		
			2018年3月 SBI地方創生アセットマネジメント株式会社(現SBIアセットマネジメント株式会社) 取締役		
			2018年6月 当社専務取締役		
			2019年2月 Carret Holdings, Inc.取締役(現任)		
			2019年6月 SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社(現SBIアセットマネジメント株式会社) 取締役		
			2019年9月 SBIアセットマネジメント・グループ株式会社(現SBIグローバルアセットマネジメント株式会社) 代表取締役		
			2021年12月 住信SBIネット銀行株式会社取締役		
			2022年7月 当社取締役副社長(現任)		
			2022年12月 新生インベストメント・マネジメント株式会社(現SBIアセットマネジメント株式会社) 取締役		
			2023年1月 岡三アセットマネジメント株式会社(現SBI岡三アセットマネジメント株式会社) 取締役(現任)		
			2023年6月 SBIアセットマネジメントグループ株式会社代表取締役社長(現任)		
			2023年6月 SBIアセットマネジメント株式会社代表取締役会長兼CEO(現任)		
			2023年6月 レオス・キャピタルワークス株式会社取締役		
			2024年2月 SBIオルタナティブ・アセットマネジメント株式会社 取締役(現任)		
			2024年4月 SBIレオスひふみ株式会社取締役(現任)		
			2024年6月 SBIクリプトアセットホールディングス株式会社取締役(現任)		

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
専務取締役	森田 俊平	1974年12月31日生	1998年4月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式会社)入社 1999年4月 ソフトバンク・アカウントティング株式会社(現ソフトバンク株式会社)入社 2000年7月 オフィスワーク株式会社(現SBIビジネス・ソリューションズ株式会社)代表取締役社長 2005年11月 株式会社ジェイシーエヌランド(現SBIビジネス・ソリューションズ株式会社)代表取締役社長 2009年6月 当社取締役執行役員 2011年6月 モーニングスター株式会社(現SBIグローバルアセットマネジメント株式会社)社外監査役 2011年10月 当社取締役執行役員CFO 2012年5月 SBIアートオークション株式会社代表取締役 2012年6月 当社取締役執行役員常務 2014年12月 SBIポイント株式会社代表取締役 2017年6月 SBIビジネス・ソリューションズ株式会社取締役(現任) 2017年6月 当社取締役執行役員専務 2017年8月 SBI Crypto株式会社取締役(現任) 2018年6月 当社専務取締役(現任) 2018年11月 SBIセキュリティ・ソリューションズ株式会社取締役(現任) 2019年12月 株式会社島根銀行取締役(現任) 2020年4月 SBI地銀ホールディングス株式会社代表取締役(現任) 2021年6月 SBIグローバルアセットマネジメント株式会社(現SBIアセットマネジメントグループ株式会社)取締役(現任) 2021年6月 SBIネオファイナンシャルサービシーズ株式会社取締役(現任) 2021年6月 SBIデジタルアセットホールディングス株式会社取締役(現任) 2021年9月 SBINFT株式会社取締役(現任) 2022年2月 株式会社SBI貯蓄銀行取締役(現任) 2022年6月 SBIアートオークション株式会社取締役(現任) 2022年6月 SBIポイント株式会社取締役(現任) 2022年9月 SBI地方創生バンキングシステム株式会社代表取締役(現任)	(注)3	150,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常務取締役	日下部 聡恵	1970年11月11日生	1991年10月 太田昭和監査法人（現EY新日本有限責任監査法人）入所（会計士補） 1995年4月 公認会計士登録 2006年5月 新日本監査法人（現EY新日本有限責任監査法人）金融監査部金融サービス部ディレクター 2007年7月 当社入社 2007年8月 当社内部監査部長 2010年6月 株式会社SBI証券取締役 2013年6月 同社執行役員監査部管掌 2013年8月 住信SBIネット銀行株式会社内部監査部部长 2018年6月 株式会社SBI証券取締役リスク管理部長 2018年12月 当社執行役員 2019年6月 当社取締役 2019年10月 株式会社SBI証券取締役リスク管理部長 兼 顧客管理部管掌 2019年11月 SBI VCトレード株式会社取締役（現任） 2020年6月 株式会社SBI証券常務取締役リスク管理部長 兼 顧客管理部管掌 2020年11月 ジャパンネクスト証券株式会社取締役（現任） 2021年4月 株式会社SBI証券常務取締役リスク管理部長 2021年10月 株式会社SBI証券常務取締役リスク管理部管掌 2022年6月 SBIレミット株式会社取締役（現任） 2022年6月 FXcoin株式会社取締役 2022年7月 当社常務取締役（現任） 2022年10月 株式会社SBI証券常務取締役リスク管理部長 兼 ITリスク管理部管掌 2023年4月 SBI Zodia Custody株式会社取締役（現任） 2024年4月 株式会社SBI証券常務取締役リスク管理部管掌（現任）	(注) 3	9,600

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	山田 真幸	1962年10月13日生	1987年4月 総合法令株式会社(現総合法令出版株式会社)入社 1999年5月 米国ニューヨーク州弁護士登録 1999年11月 ソフトバンク・ファイナンス株式会社(現ソフトバンク株式会社)入社 2001年6月 同社法務部マネージャー 2004年6月 ベネフィット・システムズ株式会社(現SBIベネフィット・システムズ株式会社)監査役 2004年11月 当社入社 2007年4月 当社法務部部长 2009年6月 当社執行役員 2009年7月 当社執行役員国際法務部长 2014年6月 当社執行役員法務コンプライアンス部长 2015年4月 SBIインベストメント株式会社法務部长 2015年11月 SBIグローバルアセットマネジメント株式会社(現SBIアセットマネジメントグループ株式会社)監査役(現任) 2016年6月 当社取締役執行役員法務コンプライアンス部长 2016年7月 SBI Ventures Two株式会社取締役(現任) 2017年3月 SBIインキュベーション株式会社取締役(現任) 2017年6月 SBIインターネットキャピタル株式会社取締役 2018年6月 当社取締役法務コンプライアンス部长 2019年1月 SBIキャピタル株式会社取締役(現任) 2021年10月 SBIアートオークション株式会社取締役 2022年1月 SBIキャピタルマネジメント株式会社取締役(現任) 2024年5月 当社取締役法務部长(現任)	(注)3	39,030
取締役	松井 真治	1958年4月4日生	1981年4月 三井物産株式会社入社 1999年9月 サイバーキャッシュ株式会社(現株式会社DGフィナンシャルテクノロジー)取締役 2000年9月 同社代表取締役COO 2000年11月 ソフトバンク・ファイナンス株式会社(現ソフトバンク株式会社)入社 2001年3月 ファイナンス・オール株式会社(現当社)取締役 2005年6月 ベリトランス株式会社(現株式会社DGフィナンシャルテクノロジー)代表取締役CEO 2005年6月 ベネフィット・システムズ株式会社(現SBIベネフィット・システムズ株式会社)代表取締役執行役員CEO 2006年6月 当社取締役 2006年6月 SBI損保設立準備株式会社(現SBI損害保険株式会社)代表取締役社長 2008年6月 SBIベネフィット・システムズ株式会社代表取締役執行役員COO 2008年6月 当社取締役執行役員 2009年3月 SBIオートサポート株式会社代表取締役(現任) 2009年6月 SBIベネフィット・システムズ株式会社代表取締役執行役員社長(現任) 2023年3月 SBI Africa株式会社代表取締役(現任) 2023年6月 当社取締役(現任) 2023年6月 SSトレーディング株式会社取締役(現任) 2023年11月 ベネフィット・ソリューション株式会社取締役(現任)	(注)3	115,050

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	椎野 充昭	1974年3月12日生	1996年4月 日興証券株式会社(現SMBC日興証券株式会社)入社 1999年1月 日本オラクル株式会社入社 2007年7月 当社入社 2011年10月 当社コーポレート・コミュニケーション部長 2011年10月 SBIインベストメント株式会社コーポレート・コミュニケーション部長 2015年6月 当社執行役員コーポレート・コミュニケーション部長 2020年6月 SBI e-Sports株式会社取締役(現任) 2022年4月 当社常務執行役員コーポレート・コミュニケーション部長 2022年8月 SBIノンバンクホールディングス株式会社代表取締役(現任) 2023年6月 当社取締役コーポレート・コミュニケーション部長(現任) 2024年2月 SBIデジタルコミュニティー株式会社取締役(現任)	(注)3	5,000
取締役	佐藤 輝英	1975年2月24日生	1997年9月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式会社)入社 サイバーキャッシュ株式会社(現株式会社DGフィナンシャルテクノロジー)へ出向 1999年4月 ソフトバンク・ファイナンス株式会社(現ソフトバンク株式会社)へ転籍 2000年3月 ソフトバンク・ファイナンス株式会社(現ソフトバンク株式会社)退社(サイバーキャッシュ株式会社(現株式会社DGフィナンシャルテクノロジー)出向解除) 2000年4月 株式会社ネットプライス(現BEENOS株式会社)代表取締役社長兼CEO 2007年2月 株式会社ネットプライスドットコム(現BEENOS株式会社)代表取締役社長兼グループCEO 2011年9月 株式会社Open Network Lab取締役 2012年1月 PT MIDTRANSコミサリス 2013年6月 当社社外取締役(現任) 2014年11月 PT Tokopediaコミサリス 2014年12月 BEENOS株式会社取締役 2015年4月 BEENEXT PTE. LTD. ディレクター(現任) 2016年11月 BEENEXT CAPITAL MANAGEMENT PTE. LTD. ディレクター(現任)	(注)3	2,820

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	竹中 平蔵	1951年3月3日生	1990年4月 慶應義塾大学総合政策学部助教授 1996年4月 同大学総合政策学部教授 2001年4月 経済財政政策担当大臣 2002年9月 金融担当大臣・経済財政政策担当大臣 2004年7月 参議院議員 2004年9月 経済財政政策・郵政民営化担当大臣 2005年10月 総務大臣・郵政民営化担当大臣 2006年11月 慶應義塾大学グローバルセキュリティ研究所所長 2006年12月 アカデミーヒルズ理事長(現任) 2009年8月 株式会社パソナグループ取締役会長 2010年4月 慶應義塾大学総合政策学部教授 2015年6月 オリックス株式会社社外取締役 2016年4月 東洋大学国際地域学部(現国際学部)教授 2016年4月 慶應義塾大学名誉教授(現任) 2016年6月 当社社外取締役(現任) 2018年2月 株式会社MAYA SYSTEM社外取締役 2020年12月 株式会社サイカ取締役(現任) 2023年3月 Investcorp Japan, LLCノンエグゼクティブチェアマン(現任)	(注)3	-
取締役	鈴木 康弘	1965年2月28日生	1987年4月 富士通株式会社入社 1996年9月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式会社)入社 1999年4月 ソフトバンク・コマース株式会社(現ソフトバンク株式会社)執行役員 1999年8月 イー・ショッピング・ブックス株式会社(現株式会社セブンネットショッピング)取締役 2000年6月 同社代表取締役社長 2008年7月 株式会社セブン&アイ・ネットメディア取締役 2014年3月 同社代表取締役社長 2014年3月 株式会社セブン&アイ・ホールディングス執行役員CIO 2015年5月 株式会社セブン&アイ・ホールディングス取締役執行役員CIO 2017年3月 株式会社デジタルシフトウェーブ代表取締役社長(現任) 2017年6月 当社社外取締役(現任) 2020年4月 一般社団法人日本オムニチャネル協会 会長(現任) 2020年4月 情報経営イノベーション専門職大学 客員教授(現任) 2023年8月 株式会社ベルテック社外取締役(現任) 2023年12月 学校法人五島育英会 東京都市大学教授(現任)	(注)3	-
取締役	伊藤 博	1955年7月20日生	1980年1月 米国Marsh & McLennan International, Inc.(現Marsh, Inc.)入社 1983年7月 マーシュアンドマクレナン株式会社(現マーシュジャパン株式会社)入社 1999年4月 ソフトバンク株式会社(現ソフトバンクグループ株式会社)出向 2000年4月 インズウェブ株式会社(現当社)取締役 2001年12月 同社取締役退任 2004年11月 マーシュジャパン株式会社取締役 2005年4月 米国Marsh, Inc. マネージングディレクター 2010年1月 マーシュジャパン株式会社代表取締役(COO) 2020年6月 当社社外取締役(現任) 2020年7月 SBIインシュアランスグループ株式会社顧問(現任)	(注)3	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	竹内 香苗 (注) 6	1978年 9月14日生	2001年 4月 株式会社東京放送(現 株式会社TBSテレビ) 入社 2012年10月 株式会社TBSテレビ 退社 2012年11月 フリーアナウンサー(現任) 2020年 6月 当社社外取締役(現任) 2022年 5月 ディップ株式会社社外取締役(現任)	(注) 3	-
取締役	福田 淳一	1959年10月18日生	1982年 4月 大蔵省(現 財務省) 入省 1997年 7月 同省 大臣官房 文書課 企画調整室長 1998年 6月 外務省 在カナダ日本国大使館 一等書記官 1999年 1月 同省 在カナダ日本国大使館 参事官 2001年 7月 財務省 理財局 財政投融资総括課 財政投融资 企画官 2003年 7月 同省 大臣官房 企画官 2004年 7月 同省 主計局 主計官(厚生労働係担当) 2006年 7月 同省 主計局 法規課長 2008年 7月 同省 大臣官房 総合政策課長 2009年 7月 同省 大臣官房 参事官(大臣官房担当) 2009年12月 国家公務員制度改革推進本部 事務局 審議官 2011年 8月 財務省 主計局 次長 2014年 7月 同省 大臣官房長 2015年 7月 同省 主計局長 2017年 7月 同省 財務事務次官 2018年 4月 同省 退官 2018年10月 SBI大学院大学 委託講師(現任) 2021年 6月 当社社外取締役(現任) 2021年 6月 弁護士法人瓜生・糸賀法律事務所 弁護士 特別顧問 (現任)	(注) 3	-
取締役	末松 広行	1959年 5月28日生	1983年 4月 農林水産省 入省 2002年 3月 総理大臣官邸 内閣参事官 2006年10月 農林水産省 大臣官房 環境政策課長 2007年 7月 同省 大臣官房 企画評価課長 2008年 4月 同省 大臣官房 食料安全保障課長 2009年 4月 同省 大臣官房 政策課長 2010年 7月 同省 林野庁 林政部長 2014年 4月 同省 関東農政局長 2015年 8月 同省 農村振興局長 2016年 6月 経済産業省 産業技術環境局長 2018年 7月 農林水産省 農林水産事務次官 2020年 8月 同省 退官 2021年 1月 東京農業大学 農生命科学研究所 教授 2021年 6月 当社社外取締役(現任) 2021年10月 TREホールディングス株式会社社外取締役(監査等委員)(現任) 2021年12月 株式会社ネクシーズグループ(現株式会社 NEXYZ.Group)社外取締役(監査等委員) 2022年 4月 東京農業大学 総合研究所 特命教授(現任)	(注) 3	-



役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常勤監査役	市川 亨	1957年7月3日生	1980年4月 株式会社富士銀行(現株式会社みずほフィナンシャルグループ)入行 2002年4月 株式会社みずほ銀行市場営業部次長 2005年7月 株式会社みずほフィナンシャルグループ総合リスク管理部参事役 2006年3月 同社総合リスク管理部部長 2008年8月 同社退職 2008年9月 金融庁入庁検査局総務課特別検査官 2012年7月 同庁検査局総務課統括検査官 2014年7月 同庁検査局総務課統合的リスク等モニタリング長 2015年7月 同庁検査局総務課主任統括検査官 2017年3月 同庁退官 2017年6月 当社常勤社外監査役(現任) 2017年8月 SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社監査役 2017年8月 SBIキャピタルマネジメント株式会社監査役 2017年11月 住信SBIネット銀行株式会社社外監査役 2018年4月 SBIクリプトカレンシーホールディングス株式会社(現SBIデジタルアセットホールディングス株式会社)監査役 2018年7月 SBIネオファイナンシャルサービシーズ株式会社監査役 2019年8月 SBI VCトレード株式会社 監査役 2020年6月 株式会社島根銀行 社外監査役(現任) 2022年2月 SBI地銀ホールディングス株式会社監査役	(注)4	1,000
常勤監査役	吉田 孝弘	1961年9月2日生	1985年4月 株式会社第一勧業銀行(現株式会社みずほ銀行)入行 2002年4月 株式会社みずほコーポレート銀行(現株式会社みずほ銀行)トレーディング部参事役 2005年4月 株式会社みずほ銀行 総合資金部次長 2012年8月 株式会社新生銀行(現株式会社SBI新生銀行)入行 ALM部長 2014年10月 同行トレジャリー本部長 兼 ALM部長 2016年4月 同行執行役員トレジャリー部長 2017年4月 同行シニアオフィサー グループ企画財務 兼 グループトレジャリー部GM 兼 執行役員トレジャリー部長 2017年11月 同行シニアオフィサー グループ企画財務 兼 グループトレジャリー部GM 2020年4月 同行シニアオフィサー グループ企画財務 2022年4月 同行執行役員 グループトレジャリー担当 2023年4月 同行エグゼクティブアドバイザー 2023年6月 当社常勤監査役(現任) 2023年6月 株式会社SBI証券監査役(現任) 2023年6月 SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社監査役(現任)	(注)5	-
監査役	関口 泰央	1964年11月3日生	1990年10月 太田昭和監査法人(現EY新日本有限責任監査法人)入所 1994年5月 公認会計士登録 1998年12月 太田昭和監査法人(現EY新日本有限責任監査法人)退所 1999年1月 パートナース総合事務所代表 2000年6月 株式会社パートナーズ・コンサルティング代表取締役 2008年4月 株式会社グローバル・パートナーズ・コンサルティング代表取締役(現任) 2014年6月 当社社外監査役(現任)	(注)4	-
監査役	望月 明美	1954年6月10日生	1984年10月 青山監査法人入所 1988年3月 公認会計士登録 1996年8月 監査法人トーマツ(現有限責任監査法人トーマツ)入所 2018年6月 同監査法人退所 2018年7月 明星監査法人社員(現任) 2018年7月 日本精工株式会社社外取締役 監査委員会委員 2019年6月 株式会社ツムラ社外取締役 監査等委員(現任) 2021年6月 旭化成株式会社社外監査役(現任) 2022年7月 当社監査役(現任)	(注)4	-
計					5,455,460

- (注) 1. 取締役佐藤輝英、竹中平蔵、鈴木康弘、伊藤博、竹内香苗、福田淳一及び末松広行は、独立社外取締役であります。
2. 監査役市川亨及び関口泰央は、社外監査役であります。
3. 2024年6月27日から選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時。
4. 2022年7月27日から選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時。
5. 2023年6月29日から選任後3年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時。
6. 取締役竹内香苗氏の戸籍上の氏名は草刈香苗であります。
7. 当社は、法令に定める監査役の数に欠けることになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (株)
若槻 哲太郎	1974年10月22日生	2000年4月 弁護士登録(東京弁護士会) 森綜合法律事務所(現森・濱田松本法律事務所)入所 2004年4月 村田・若槻法律事務所代表パートナー(現任) 2008年4月 法政大学法科大学院兼任講師 2010年4月 法政大学法科大学院兼任教授 2012年12月 株式会社ドゥ・ハウス社外監査役 2015年3月 株式会社大塚商会社外監査役 2015年6月 SBIマネープラザ株式会社社外監査役 2019年6月 株式会社みちのく銀行社外取締役 2019年11月 DREAMホスピタリティリート投資法人 監督役員(現任) 2020年6月 株式会社みちのく銀行社外取締役(監査等委員)(非常勤) 2022年4月 株式会社プロクレアホールディングス 社外取締役(監査等委員)(現任)	-

## 社外役員の状況

### (独立社外取締役及び社外監査役の員数)

当社の社外役員は、独立社外取締役が7名、社外監査役が2名であります。

### (独立社外取締役及び社外監査役と提出会社との人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係)

当社と独立社外取締役及び社外監査役との間には、2024年6月27日現在、独立社外取締役佐藤輝英氏が当社普通株式を2,820株保有していること及び常勤社外監査役市川亨氏が当社普通株式を1,000株保有していること以外に、人的関係、資本的关系又は特筆すべき取引関係その他の利害関係はありません。

常勤社外監査役市川亨氏は、当社の主な取引銀行である株式会社みずほ銀行の業務執行者でありましたが、2008年8月に同行を退職しており、現在は同行の影響を受ける立場にありません。

上記以外に、独立社外取締役及び社外監査役が役員である会社等又は役員であった会社等とSBIグループとの間には、特別な利害関係はありません。

### (企業統治において果たす役割及び機能)

独立社外取締役及び社外監査役は、一般株主と利益相反が生じるおそれのない、客観的・中立的立場から、それぞれの専門知識及び幅広く高度な経営に対する経験・見識等を活かした社外的観点からの監督又は監査及び助言・提言等を実施し、取締役会の意思決定及び業務執行の妥当性・適正性を確保する機能・役割を担っております。

### (選任するための独立性に関する基準及び選任状況に関する考え方)

独立社外取締役・社外監査役の役割・期待の明確化のため、当社は以下の基準や考え方によって選任しております。こうして選任された独立社外取締役・社外監査役を含む体制によって、株主の権利・平等性の確保、株主以外のステークホルダーとの適切な協働、適切な情報開示と透明性の確保、取締役会等の責務の遂行、株主との対話といったコーポレート・ガバナンスの基本原則を遵守できるものと考えております。

#### <独立社外取締役の選任基準>

- イ．第三者の視点から経営を監督するに足る十分な見識や、豊富な職務経歴、会社経営・財務・会計・法律等の分野における高い専門性、又は当社の事業領域に関する知見・経験などを有していること。
- ロ．他の会社の役員を兼任する場合には、当社において上記イの役割を適切に果たすことが可能であること。
- ハ．客観的かつ中立に経営の監督機能を遂行するため、当社グループからの独立性を確保していること。独立性については上場取引所の関連規則等に基づき実質的かつ客観的な判定を行う。

#### <社外監査役の選任の考え方>

- イ．財務・会計の知識、法的知見などにおいて豊富な知識・経験を有し、又は監査機能発揮に必要な専門分野における高い実績を有していること。
- ロ．客観的かつ中立に監査機能を発揮するため、当社グループからの独立性を確保していること。独立性については上場取引所の関連規則等に基づき実質的かつ客観的な判定を行う。
- ハ．その他、総合的な観点で社会的信頼に応える良質な企業統治体制を確保する責務を負うことができること。

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

独立社外取締役及び社外監査役は、主に取締役会において、内部監査及び会計監査にかかる監査計画・結果の報告、内部統制部門による業務状況などの報告・決議に関する説明を受け、適宜質問や意見交換を実施するとともに、必要に応じ社外の立場から意見を述べております。

また、社外監査役は、自身の監査役監査活動において内部監査部門・会計監査人・内部統制部門から情報入手する他、監査役会において、各監査役の監査役監査に関する活動報告を共有し、適宜質問や意見交換を実施するとともに、必要に応じ社外の立場から意見を述べております。

## (3)【監査の状況】

### 監査役監査の状況

#### (監査役監査の組織、人員及び手続)

監査役は業務執行機関から独立した機関として取締役の職務の執行を監査することにより、社会的信頼に応える良質な企業統治体制を確保する責務を負っております。当社の監査役会は4名で構成され、うち2名は社外監査役であります。

社外監査役のうち、1名は常勤監査役で、金融機関や金融当局における長年の勤務経験があり、金融業界全般に対して幅広い知見を有しており、1名は公認会計士及び税理士としての豊富な経験と専門知識を有し、財務及び会計に関する高い知見を有しております。また、社外監査役ではない監査役2名のうち、1名は金融機関における長年の勤務経験があり、金融業界全般に対して幅広い知見を有しており、1名は長年にわたる公認会計士としての豊富な経験と、財務及び会計に関する高い知見を有しております。

監査役・監査役会は、当社グループの事業環境等を踏まえ、監査役会の監査計画における重点監査領域として「サイバーセキュリティリスク管理態勢」「マネー・ローンダリング及びテロ資金供与防止態勢」「人材リスクへの対応状況」「海外拠点リスクへの対応状況」「当社グループのリスク管理態勢」の5項目を設定し、併せ

て、当社が親会社として、これらの重点監査領域に対する指導・監督機能を適切に発揮しているかをモニタリング対象としております。具体的な監査手続としては、監査役会の定めた「監査役監査基準」に準拠して、取締役会その他重要な会議への出席、重要な決裁書類等の閲覧、代表取締役及び取締役等との適宜意見交換などを行い、会社の内部統制システムについては「内部統制システムに係る監査の実施基準」に基づきその監査を行っております。また、サステナビリティ関連の取組状況については、サステナビリティ推進室の担当役員と適宜意見交換を行っております。

内部監査部門とは、年度初めの監査役会と内部監査部門相互の監査計画に関する情報共有の実施、常勤監査役等に対する内部監査活動に関する月次報告会の開催、監査役全員が出席する取締役会において内部監査部門から内部監査活動にかかる報告を受けるなどの連携を図っております。

また、会計監査人から、年間監査計画及び四半期・本決算時の監査結果等について概要の説明を受け、監査上の主要な検討事項について協議する他、経営上の課題及び問題点につき、必要に応じて情報共有や意見交換を行っております。

このように、監査役、内部監査部門並びに会計監査人による各種監査を有機的に融合させ、コーポレート・ガバナンスの適正性の確保を図っております。

当事業年度において当社は監査役会を14回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。なお、常勤監査役の吉田孝弘氏は期中の就任であり、就任後の開催回数及び出席回数を記載しております。また、非常勤監査役の多田稔氏は2023年6月の株主総会で退任しており、退任前の開催回数及び出席回数を記載しております。

役職名	氏名	開催回数	出席回数
常勤監査役（社外）	市川 亨	14回	14回
常勤監査役	吉田 孝弘	10回	10回
非常勤監査役（社外）	関口 泰央	14回	14回
非常勤監査役	望月 明美	14回	14回
非常勤監査役	多田 稔	4回	4回

監査役会における具体的な検討内容としては、取締役会運営、その他業務運営の適法性、会計監査人の会計監査結果の妥当性、及び重要子会社の監査役との意見交換内容等があります。

また、常勤監査役の活動として、代表取締役、業務執行取締役、各業務部署責任者との意見交換、重要な社内会議への出席、重要な稟議決裁手続きや契約手続きの確認、非常勤監査役へのこれら活動の報告等があります。

#### 内部監査の状況

##### （内部監査の組織、人員及び手続）

当社は、業務管理部門・管理部門のいずれからも独立した組織である内部監査部門を設置しております。同部門は、法令等遵守、業務適切性、内部統制の適正運用などから成る内部管理態勢の適正性を、総合的・客観的に評価すると共に、監査の結果抽出された課題について、改善に向けた提言やフォローアップを実施しております。

内部監査部門は、監査に関する専門知識を有する部長及び部員で構成されており、一般的な内部監査の基準等を参考に監査手続を実施しております。監査の実施に際しては、役職員の他、必要に応じて外部専門家等の助力を得て行っております。

##### （内部監査、監査役監査及び会計監査の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係）

監査役との相互連携については、前述のとおり、年度初めの監査役会と内部監査部門相互の監査計画に関する情報共有の実施、常勤監査役等に対する内部監査活動に関する月次報告の実施、監査役全員が出席する取締役会における内部監査活動の報告等の連携を図っております。

会計監査人との相互連携については、年間監査計画及び四半期・本決算時の監査結果等について概要の説明を受けている他、財務報告に係る内部統制に関する事項を中心とする情報交換を適宜行っております。

各監査においては、監査実施上のリスクや被監査先の情報の把握のため、内部統制部門と適宜意見交換を実施し、関連資料・情報の入手を行っております。

##### （内部監査の実効性を確保するための取組（内部監査部門が代表取締役のみならず、取締役会並びに監査役及び監査役会等に対しても直接報告を行う仕組みの有無を含む））

代表取締役及び取締役会に対し直接報告を行う仕組みとして、代表取締役が出席する取締役会において、内部監査結果を含む内部監査活動を定期的に及び随時報告しております。また、代表取締役と内部監査計画の立案に関する意見交換等を実施しております。

監査役への報告については、前述のとおり、年度初めの監査役会と内部監査部門相互の監査計画に関する情報共有の実施、常勤監査役等に対する内部監査活動に関する月次報告の他、必要に応じて適宜情報共有及び意見交換を実施しております。監査役会に対する直接的な内部監査活動の報告は実施しておりませんが、月次報告を受けた各監査役から監査役会に対して当該状況が報告されていること、監査役全員が出席する取締役会にも当該状況が報告されていることから、実質的には監査役会に対する報告と同様の情報共有を行っております。

その他の取組としては、第2線に当たる部門の担当役員・部長らに内部監査結果を含む内部監査活動を定期的  
に及び随時報告し、意見交換等を実施しております。また、内部監査部門には、内部監査の専門資格等を有する  
部員が所属している他、同資格の取得を推進・支援する体制を構築し、内部監査に係る専門人材を確保・育成し  
ております。

会計監査の状況

(監査法人の名称、業務を執行した公認会計士の氏名、補助者の構成)

2024年3月期における会計監査体制は以下のとおりであります。

公認会計士等の氏名		所属する監査法人
指定有限責任社員 業務執行社員	淡島 國和	有限責任監査法人 トーマツ
	松本 繁彦	
	笹川 敦生	

継続関与年数については全員7年以内であるため、記載を省略しております。

当社の会計監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士56名、会計士試験合格者等24名、その他42名でありま  
す。当該監査法人による継続監査期間は、26年間であります。

前述の監査役監査の状況、内部監査の状況の項目に記載のとおり、これらと会計監査とは、適切な連携を図っ  
ております。

(監査法人の選定方針と理由)

当社は、監査法人の選定にあたっては、当企業グループの多様かつグローバルな事業展開に対して会計監査を  
適正かつ妥当に行う体制を確保すべく、会計監査人として必要とされる高度な専門性、独立性及び品質管理体  
制、並びにグローバルな監査体制を有していることを選定基準としております。監査役会は、同監査法人がそれ  
らを満たしていると判断し、会計監査人として選定いたしました。

なお、監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は監査役  
全員の同意によって、会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招  
集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

また、上記のほか、会計監査人の独立性及び専門性並びに職務の遂行状況に鑑み、会計監査人が適正に監査を  
遂行することが困難であると認められる場合、監査役会は、会計監査人の解任又は不再任を株主総会の会議の目  
的とすることといたします。

(監査法人の異動)

該当事項はありません。

(監査役及び監査役会による監査法人の評価)

監査役会は、監査法人の評価を行っており、監査法人の独立性及び専門性並びに職務の遂行状況に鑑み、監査  
法人が適正に監査を実施していると評価いたしました。

監査報酬の内容等

イ．監査公認会計士等に対する報酬

区分	前期		当期	
	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）
提出会社	715	11	632	15
連結子会社	1,329	67	1,368	58
計	2,044	78	2,000	73

（前期）

当社における非監査業務の内容は、コンフォートレター作成業務等であります。  
また、連結子会社における非監査業務の内容は、アドバイザリー業務等であります。

（当期）

当社における非監査業務の内容は、コンフォートレター作成業務等であります。  
また、連結子会社における非監査業務の内容は、アドバイザリー業務等であります。

ロ．監査公認会計士等と同一のネットワーク（Deloitte Touche Tohmatsuグループ）に属する組織に対する報酬

（イ．を除く）

区分	前期		当期	
	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）
提出会社	-	17	-	17
連結子会社	60	136	140	263
計	60	153	140	280

（前期）

当社における非監査業務の内容は、税務関連業務等であります。  
また、連結子会社における非監査業務の内容は、税務関連業務等であります。

（当期）

当社における非監査業務の内容は、税務関連業務等であります。  
また、連結子会社における非監査業務の内容は、税務関連業務等であります。

ハ．その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

ニ．監査報酬の決定方針

該当事項はありません。

ホ．監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会が会社法第399条第1項の同意をした理由は、前事業年度の監査実績の評価を踏まえ、会計監査人から説明を受けた監査計画の内容、監査予定時間及び報酬見積りの算定根拠が妥当であると判断したためであります。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

イ．当社は、役員の報酬等の決定に関するプロセスの公正性及び透明性を確保するため、委員の過半数が独立社外取締役で構成される経営諮問委員会を設置しております。役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針は、経営諮問委員会の答申を経た上で、取締役会が決定いたします。当事業年度における取締役の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針は、経営諮問委員会からの報告・答申を踏まえて取締役会が決定しております。

ロ．取締役（社外取締役を除く。）の報酬は、固定報酬である基本報酬のほか、会社業績等に基づく賞与及び譲渡制限付株式報酬で構成されており、経営諮問委員会の答申を経た上で、株主総会で承認された報酬総額の範囲内において、取締役会が各取締役の支給額を決定いたします。また、社外取締役の報酬は、固定報酬である基本報酬及び賞与で構成されており、株主総会で承認された報酬総額の範囲内において、取締役会が各取締役の支給額を決定いたします。ただし、いずれについても取締役会が代表取締役に決定を一任した場合は、代表取締役がこれを決定いたします。

基本報酬は、月例の金銭報酬とし、次に掲げる事項を考慮し、支給額を取締役ごとに定めるものとします。

- ・従業員給与の最高額
- ・過去の同順位の役員の支給実績
- ・当社の業績見込み
- ・取締役の報酬の世間相場
- ・当社の業績等への貢献度
- ・就任の事情
- ・その他

賞与は原則として年1回、譲渡制限付株式報酬は取締役在任中に適時支給するものとし、個々の取締役の職責や職務執行状況等を基礎とし、経営環境等も踏まえ、当該取締役の貢献度を総合的に勘案して支給額を決定いたします。従って、特に定量的な目標設定は行っておりません。

また、基本報酬、賞与及び譲渡制限付株式報酬の割合に関しては、経営環境や他社における報酬水準等を踏まえ、企業価値向上に向けたインセンティブとして機能するよう適切に決定するものとします。

ハ．監査役の報酬は、固定報酬である基本報酬のみとなっており、株主総会で承認された報酬総額の範囲内において、監査役の協議により各監査役の支給額を決定いたします。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)			対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	775	214	461	100	9
監査役 (社外監査役を除く。)	13	13	-	-	2
社外役員	123	109	14	-	9

(注) 1．上記報酬には当事業年度以前に退任した役員の報酬を含めております。

2．株主総会決議による取締役の報酬限度額は年額1,500百万円以内(2000年11月13日開催の第2回定時株主総会決議。同株主総会終結直後の取締役は8名。)、監査役の報酬限度額は年額100百万円以内(2000年11月13日開催の第2回定時株主総会決議。同株主総会終結直後の監査役は3名。)であります。また、上記とは別枠にて、取締役(社外取締役を除く。)に当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、当該取締役と株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として、譲渡制限付株式報酬制度を導入しており、その限度額は年額500百万円以内(2019年6月27日開催の第21期定時株主総会決議。同株主総会終結直後の取締役(社外取締役を除く。)は8名。)であります。なお、定款に定める取締役の員数は22名以内、監査役の員数は3名以上であります。

3．取締役会は、代表取締役会長兼社長北尾吉孝に対し、各取締役の固定報酬である基本報酬の額及び社外取締役を除く各取締役の会社業績等に基づく賞与の評価配分の決定を委任しております。委任した理由は、当社全体の業績等を勘案しつつ各取締役の評価を行うには代表取締役会長兼社長北尾吉孝が適していると判断したためであります。また、当該報酬の額は、委員の過半数が独立社外取締役で構成される経営諮問委員会の答申を経たうえで決定されており、取締役会としては、その内容は取締役会で決定された方針に沿うものと判断しております。

連結報酬等の総額が1億円以上である者の連結報酬等の総額等

氏名	連結報酬等の総額 (百万円)	役員区分	会社区分	連結報酬等の種類別の額(百万円)		
				固定報酬	賞与	退職慰労金
北尾 吉孝	301	代表取締役	提出会社	76	180	-
		代表取締役	(株)S B I証券	20	-	-
		代表取締役	S B Iインベストメント(株)	25	-	-
高村 正人	184	代表取締役	提出会社	-	120	-
		代表取締役	(株)S B I証券	64	-	-
中川 隆	110	取締役	提出会社	10	-	100
朝倉 智也	116	取締役	提出会社	33	65	-
		代表取締役	S B Iグローバルアセット マネジメント(株)	19	-	-

(注) 中川隆は、2023年6月29日開催の第25期定時株主総会終結の時をもって提出会社の取締役を任期満了により退任しております。



(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、株式売却による利益獲得又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する場合に、純投資目的である投資株式としております。他方、当社グループの事業発展と当社の企業価値向上に貢献する事業提携や協業等を行うことを目的として保有する投資株式を、純投資目的以外の目的である投資株式（以下、「政策保有株式」という。）としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

イ．保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、取締役会において、個別の上場政策保有株式について、その保有目的と合理性を毎年検証しております。具体的には、株式の保有が相手先との関係の維持・強化に寄与しているか等の定性面、及び配当金や相手先が関連する取引からの収益が、当社の資本コストに見合ったものか等の定量面から精査を行い、総合的に勘案して保有の合理性が認められない場合には、原則として保有株式の売却を進めることとしております。2024年3月末時点において、取締役会は、上場政策保有株式を保有していないことを確認いたしました。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

八．特定投資株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(注)「-」は、当該銘柄を保有していないことを示しております。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第93条の規定により、国際会計基準(以下、IFRS会計基準)に準拠して作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下、財務諸表等規則)に基づいて作成しております。
- また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRS会計基準に基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、適正な連結財務諸表等を作成できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構が開催する各種セミナー等へ参加しております。

また、IFRS会計基準に基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準に関する情報を把握するとともに、IFRS会計基準に準拠するための社内規程やマニュアル等を整備し、それらに基づいて会計処理を行っております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結財政状態計算書】

	注記	前期末	当期末
		(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
		百万円	百万円
<b>資産</b>			
現金及び現金同等物	6,8,20,26	3,200,916	4,580,335
営業債権及びその他の債権	2,6,7,8,9,14,20	10,484,222	11,606,228
棚卸資産	2,10,20	98,149	240,398
証券業関連資産	6,7,8,11	4,517,282	6,165,370
その他の金融資産	2,6,7,8,14	457,727	567,190
営業投資有価証券	6,7,8,12,14	581,364	673,625
その他の投資有価証券	6,7,8,12,14,20	1,997,856	2,088,542
(内、担保差入金融商品)		222,987	388,333
再保険契約資産		24,033	24,270
持分法で会計処理されている投資	13	199,882	222,010
投資不動産	15,20	72,124	79,665
有形固定資産	16,20	124,655	133,777
無形資産	17	366,040	415,699
売却目的保有資産	2,18,20	75,873	184,001
その他の資産	2,20	87,280	138,766
繰延税金資産	19	14,572	19,515
<b>資産合計</b>		<b>22,301,975</b>	<b>27,139,391</b>
<b>負債</b>			
社債及び借入金	6,7,8,20	3,680,355	4,477,079
営業債務及びその他の債務	6,7,8,21	482,677	656,571
証券業関連負債	6,7,8,22	3,888,249	5,527,306
顧客預金	6,7,8,20	11,472,323	13,002,239
保険契約負債	23	151,952	155,046
未払法人所得税		16,951	19,036
その他の金融負債	2,6,7,20	595,150	871,305
引当金	25	43,811	36,853
売却目的保有資産に直接関連する負債	2,18,20	47,283	138,506
その他の負債	2,20	121,082	286,443
繰延税金負債	19	50,160	61,661
<b>負債合計</b>		<b>20,549,993</b>	<b>25,232,045</b>
<b>資本</b>			
資本金	27	139,272	180,400
資本剰余金	27	186,774	280,185
自己株式	27	(76)	(87)
その他の資本の構成要素	27	61,047	125,726
利益剰余金	27	629,095	675,985
親会社の所有者に帰属する持分合計		1,016,112	1,262,209
非支配持分		735,870	645,137
<b>資本合計</b>		<b>1,751,982</b>	<b>1,907,346</b>
<b>負債・資本合計</b>		<b>22,301,975</b>	<b>27,139,391</b>

【連結損益計算書】

	注記	前期	当期
		(自2022年4月1日 至2023年3月31日)	(自2023年4月1日 至2024年3月31日)
		百万円	百万円
収益	5,30	956,977	1,210,504
（内、受取利息）		404,412	500,112
（内、保険収益）	23	80,537	87,665
<b>費用</b>			
金融収益に係る金融費用	31	(102,473)	(167,940)
信用損失引当金繰入		(93,780)	(112,765)
保険サービス費用	23	(76,000)	(79,173)
売上原価	31	(185,284)	(265,861)
販売費及び一般管理費	31	(363,295)	(405,759)
その他の金融費用	31	(19,985)	(41,713)
その他の費用	31	(22,856)	(13,060)
費用合計		(863,673)	(1,086,271)
負ののれん発生益		2,460	2,823
持分法による投資利益	5,13	6,376	14,513
税引前利益	5	102,140	141,569
法人所得税費用	32	(30,444)	(27,953)
当期利益		71,696	113,616
<b>当期利益の帰属</b>			
親会社の所有者		35,445	87,243
非支配持分		36,251	26,373
当期利益		71,696	113,616
<b>1株当たり当期利益</b>			
(親会社の所有者に帰属)			
基本的(円)	34	133.87	316.43
希薄化後(円)	34	118.34	285.60

## 【連結包括利益計算書】

	注記	前期	当期
		(自2022年4月1日 至2023年3月31日)	(自2023年4月1日 至2024年3月31日)
		百万円	百万円
当期利益		71,696	113,616
その他の包括利益			
純損益に振替えられることのない項目			
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産	33	(7,173)	5,615
負債の信用リスクの変動額	33	389	(8)
確定給付制度の再測定	33	(1,374)	(1,054)
持分法適用会社のその他の包括利益に 対する持分	33	(3)	0
		(8,161)	4,553
純損益に振替えられる可能性のある項目			
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産	33	(7,823)	(1,500)
在外営業活動体の換算差額	33	30,248	71,051
保険契約の割引率変動差額	33	1,350	1,490
キャッシュ・フロー・ヘッジ	33	-	(3,700)
持分法適用会社のその他の包括利益に 対する持分	33	1,995	4,847
		25,770	72,188
税引後その他の包括利益		17,609	76,741
当期包括利益		89,305	190,357
当期包括利益の帰属			
親会社の所有者		52,864	152,506
非支配持分		36,441	37,851
当期包括利益		89,305	190,357

## 【連結持分変動計算書】

## 親会社の所有者に帰属する持分

注記	親会社の所有者に帰属する持分						非支配持分	資本合計	
	資本金	資本剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素	利益剰余金	合計			
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	
2022年4月1日残高	99,312	151,390	(62)	42,865	631,098	924,603	658,655	1,583,258	
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-	-	905	905	385	1,290	
会計方針の変更を反映した当期首残高	99,312	151,390	(62)	42,865	632,003	925,508	659,040	1,584,548	
当期利益	-	-	-	-	35,445	35,445	36,251	71,696	
その他の包括利益	-	-	-	17,419	-	17,419	190	17,609	
当期包括利益合計	-	-	-	17,419	35,445	52,864	36,441	89,305	
新株の発行	27	39,960	39,905	-	-	-	79,865	-	79,865
連結範囲の変動	-	-	-	-	-	-	(8,496)	(8,496)	
剰余金の配当	28	-	-	-	-	(37,590)	(37,773)	(56,363)	
自己株式の取得	27	-	-	(16)	-	-	-	(16)	
自己株式の処分	27	-	(0)	2	-	-	2	2	
株式に基づく報酬取引	-	-	681	-	-	-	681	539	1,220
支配喪失を伴わない子会社に対する所有者持分の変動	-	-	(5,202)	-	-	-	(5,202)	67,119	61,917
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	27	-	-	-	763	(763)	-	-	
2023年3月31日残高	<u>139,272</u>	<u>186,774</u>	<u>(76)</u>	<u>61,047</u>	<u>629,095</u>	<u>1,016,112</u>	<u>735,870</u>	<u>1,751,982</u>	
当期利益	-	-	-	-	87,243	87,243	26,373	113,616	
その他の包括利益	-	-	-	65,263	-	65,263	11,478	76,741	
当期包括利益合計	-	-	-	65,263	87,243	152,506	37,851	190,357	
新株の発行	27	6,110	3,787	-	-	-	9,897	-	9,897
転換社債型新株予約権付社債の転換	-	35,018	34,003	-	-	-	69,021	-	69,021
連結範囲の変動	-	-	-	-	-	-	(21,673)	(21,673)	
剰余金の配当	28	-	-	-	-	(40,937)	(40,937)	(55,035)	
自己株式の取得	27	-	-	(12)	-	-	-	(12)	
自己株式の処分	27	-	0	1	-	-	1	1	
株式に基づく報酬取引	-	-	170	-	-	-	170	(31)	139
支配喪失を伴わない子会社に対する所有者持分の変動	-	-	55,451	-	-	-	55,451	(92,782)	(37,331)
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	27	-	-	-	(584)	584	-	-	
2024年3月31日残高	<u>180,400</u>	<u>280,185</u>	<u>(87)</u>	<u>125,726</u>	<u>675,985</u>	<u>1,262,209</u>	<u>645,137</u>	<u>1,907,346</u>	

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

注記	前期	当期
	(自2022年4月1日 至2023年3月31日)	(自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前利益	102,140	141,569
減価償却費及び償却費	56,129	55,432
負ののれん発生益	(2,460)	(2,823)
持分法による投資利益	(6,376)	(14,513)
受取利息及び受取配当金	(424,950)	(531,906)
支払利息	123,818	206,078
営業投資有価証券の増減	(50,286)	(76,851)
営業債権及びその他の債権の増減	(1,818,690)	(936,261)
営業債務及びその他の債務の増減	(38,059)	141,447
証券業関連資産及び負債の増減	(397,031)	(8,520)
顧客預金の増減	3,776,127	1,397,222
社債及び借入金（銀行業）の増減	(611,135)	678,701
債券貸借取引受入担保金の増減	(17,430)	163,695
その他	(10,825)	(166,379)
小計	680,972	1,046,891
利息及び配当金の受取額	422,429	517,379
利息の支払額	(103,160)	(190,435)
法人所得税の支払額	(39,498)	(28,095)
営業活動によるキャッシュ・フロー	960,743	1,345,740

注記	前期	当期
	(自2022年4月1日 至2023年3月31日)	(自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資不動産の取得による支出	(44,076)	(21,368)
無形資産の取得による支出	(37,568)	(43,480)
投資有価証券の取得による支出	(3,026,500)	(1,834,145)
投資有価証券の売却及び償還による収入	2,104,558	1,843,947
子会社の取得による支出 (取得した現金及び現金同等物控除後)	35 (6,597)	(7,030)
子会社の売却による収入	35 16	2,499
貸付による支出	(141,533)	(176,344)
貸付金の回収による収入	115,954	158,211
その他	(39,308)	12,594
投資活動によるキャッシュ・フロー	(1,075,054)	(65,116)
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額	35 375,205	(146,991)
長期借入による収入	35 186,037	113,489
長期借入金の返済による支出	35 (71,266)	(157,131)
社債の発行による収入	35 1,342,878	2,098,864
社債の償還による支出	35 (1,062,876)	(1,747,111)
株式の発行による収入	79,865	9,897
非支配持分からの払込みによる収入	18,305	9,608
投資事業組合等における非支配持分からの出資受 入による収入	39,877	25,802
配当金の支払額	(37,580)	(40,929)
非支配持分への配当金の支払額	(512)	(4,461)
投資事業組合等における非支配持分への分配金支 払額	(16,355)	(9,729)
自己株式の取得による支出	(16)	(12)
非支配持分への子会社持分売却による収入	5,087	17,773
非支配持分からの子会社持分取得による支出	(32,503)	(122,074)
その他	(15,721)	(17,823)
財務活動によるキャッシュ・フロー	810,425	29,172
現金及び現金同等物の増減額	696,114	1,309,796
現金及び現金同等物の期首残高	2,499,370	3,200,916
現金及び現金同等物に係る為替変動による影響	5,432	69,623
現金及び現金同等物の期末残高	3,200,916	4,580,335



## 【連結財務諸表注記】

### 1 報告企業

SBIホールディングス株式会社（以下、当社）は日本に所在する企業であります。当社の連結財務諸表は、当社及び子会社（以下、当企業グループ）、並びに当企業グループの関連会社及び共同支配の取り決めに対する持分により構成されております。当企業グループは、金融サービス事業、資産運用事業、投資事業、暗号資産事業及び次世代事業を主要5事業として多様な事業活動を行っております。各事業の内容については、「5 事業セグメント」に記載しております。

### 2 作成の基礎

#### (1) 国際会計基準に準拠している旨

当企業グループの連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。以下、連結財務諸表規則）第1条の2に掲げる「国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、連結財務諸表規則第93条の規定により、国際会計基準（以下、IFRS会計基準）に準拠して作成しております。

本連結財務諸表は、2024年6月25日に代表取締役 会長 兼 社長 北尾吉孝及び執行役員 経理・財務担当 西川保雄によって承認されております。

#### (2) 測定的基础

本連結財務諸表は、以下の項目を除き、取得原価を基礎として作成しております。

- ・公正価値で測定し、その変動を純損益で認識する金融商品
- ・公正価値で測定し、その変動をその他の包括利益で認識する金融商品

金融商品の公正価値を測定するために用いられる方法は「6 金融商品」に記載しております。

#### (3) 表示通貨

本連結財務諸表の表示通貨は当社の機能通貨である円であり、特に注釈のない限り、百万円単位での四捨五入により表示しております。

#### (4) 見積もり及び判断の利用

IFRS会計基準に準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす判断、見積もり及び仮定の設定を行う必要があります。実際の業績はこれらの見積もりとは異なる場合があります。

見積もり及びその基礎となる仮定は継続的に見直されます。会計上の見積もりの見直しによる影響は、見積もりを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

連結財務諸表に重要な影響を与える会計上の見積もり及び判断に関する情報は以下の注記に記載しております。

- ・金融商品の公正価値の測定（「3 重要性がある会計方針 (3) 金融商品」、「6 金融商品」及び「7 公正価値測定」）
- ・金融資産に係る減損（「3 重要性がある会計方針 (3) 金融商品」及び「8 金融リスク管理 (4) 信用リスク管理」）
- ・無形資産の減損（「3 重要性がある会計方針 (7) 無形資産」及び「17 無形資産 (3) のれんの帳簿価額の内訳等」）
- ・保険契約に係る測定（「3 重要性がある会計方針 (10) 保険契約」及び「23 保険契約」）
- ・繰延税金資産の回収可能性（「3 重要性がある会計方針 (15) 法人所得税費用」及び「19 繰延税金資産及び繰延税金負債」）
- ・子会社の範囲（「3 重要性がある会計方針 (1) 連結の基礎」及び「36 子会社」）

(5) 当期から新たに適用した基準書

当企業グループは、当期より以下の基準を適用しております。これらの新たに適用した基準に対する当企業グループの会計方針は、「3 重要性がある会計方針 (10) 保険契約」に記載しております。

基準書	新設・改訂の概要
IFRS第17号 保険契約	保険負債の測定方法に関する改訂

当企業グループは、前期までIFRS第4号「保険契約」を適用しておりましたが、当期より、IFRS第17号「保険契約」（以下、IFRS第17号）を適用しております。

IFRS第17号への移行日は2022年4月1日（以下、移行日）であり、本基準の適用による累積的影響を移行日に認識しており、前期の連結財務諸表において経過措置に従い当該基準を遡及適用しております。

また、IFRS第17号C3項(a)の定めに従い、IAS第8号28項(f)で要求される定量的情報は表示しておりませんが、IFRS第17号適用による移行日における利益剰余金への影響は、会計方針の変更による累積的影響額として連結持分変動計算書に表示しております。なお、当企業グループは、IFRS第17号への移行に関して一部の契約を除いた生命保険契約については、システム開発その他の理由で必要な情報が収集されず完全遡及アプローチの適用が実務上不可能なため公正価値アプローチを適用し、それ以外の保険契約については完全遡及アプローチを適用しております。

（完全遡及アプローチ）

移行日において、各保険契約グループ及び再保険契約グループをIFRS第17号が過去適用されていたかのように認識して測定しており、結果として生じる正味差額を資本として認識しております。

（公正価値アプローチ）

完全遡及アプローチの適用が実務上不可能な保険契約に対しては、移行日時点の残存カバーに係る負債の契約上のサービス・マージン（以下、「CSM」という。）又は損失要素を、同日現在の保険契約グループの公正価値と同日現在で測定した履行キャッシュ・フローとの差額として算定しております。

公正価値アプローチを適用して測定するすべての契約について、当企業グループは、移行日時点で利用可能な合理的で裏付け可能な情報を使用して判断しております。公正価値アプローチで測定された契約グループの一部には発行時期が1年超離れた契約が含まれており、これらのグループについては当初認識時の割引率は当初認識日ではなく移行日において決定されております。

公正価値アプローチを適用して測定するすべての契約について、移行日におけるその他の包括利益に認識した保険金融収益又は費用の累計額は、ゼロとしております。

(6) 表示方法の変更

（連結財政状態計算書）

前期において、「その他の資産」に含めていた「棚卸資産」及び「売却目的保有資産」並びに、「その他の負債」に含めていた「引当金」及び「売却目的保有資産に直接関連する負債」は、金額的重要性が増したため、当期より独立掲記しております。また、「その他の金融資産」に含めていた「未収利息」は、より適当な表示方法を考慮した結果、当連結会計年度より「営業債権及びその他の債権」に含めております。この変更による影響額は前期末37,196百万円及び当期末45,492百万円であります。

3 重要性がある会計方針

連結財務諸表の作成にあたり、適用した重要性がある会計方針は次のとおりであります。

(1) 連結の基礎

(a) 子会社

子会社とは、当企業グループにより支配されている企業であり、当企業グループが議決権の過半数を保有している企業が、原則として子会社に含まれます。ただし、当企業グループが議決権の過半数を保有していない場合でも、意思決定機関を実質的に支配していると判断される場合には、子会社に含まれます。また、支配しているかを決定する際の決定的要因が議決権でないように組成された企業（以下、ストラクチャード・エンティティ）も含まれます。支配とは、投資先に対するパワー、投資先への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャー又は権利、並びに投資者のリターンの額に影響を及ぼすように投資先に対するパワーを用いる能力のすべての要素を有している場合をいいます。子会社の財務諸表は、支配開始日から支配喪失日までの間、連結財務諸表に含まれます。子会社の会計方針は、当企業グループが適用する会計方針と整合させるため、必要に応じて変更しております。

グループ内の債権債務残高及び取引、並びにグループ内取引によって発生した未実現利益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。未実現損失は未実現利益と同様に消去し、減損の有無を検討しております。

子会社の包括利益については、非支配持分が負の残高となる場合であっても、親会社の所有者と非支配持分に帰属させております。

(b) 関連会社及び共同支配

関連会社とは、当企業グループがその企業の財務及び経営方針に対して重要な影響力を有しているものの、支配又は共同支配を有していない企業をいいます。当企業グループが他の企業の議決権の20%以上50%以下を保有する場合、当企業グループは当該他の企業に対して重要な影響力を有していると推定されます。

共同支配企業とは、複数の当事者が共同支配の取決めにに基づき、当該取決めの純資産に対する権利を有しており、関連性のある活動に関する意思決定について支配を共有する当事者全員一致の合意を必要とする企業をいいます。共同支配事業とは、取決めに對する共同支配を有する当事者が、当該取決めに對する資産に対する権利および負債に対する義務を有している場合の共同支配の取決めにいいます。

関連会社及び共同支配企業に対する投資は取得時に取得原価で認識し、持分法を用いて会計処理しております。ただし、当企業グループ内のベンチャー・キャピタル企業又は類似の企業が保有している投資については、IFRS第9号に従って、純損益を通じて公正価値で測定しております。持分法を適用する関連会社及び共同支配企業（以下、持分法適用会社）については、重要な影響を与えること又は共同支配を開始した日から喪失する日までの純損益及びその他の包括利益（当企業グループの会計方針に整合させるための調整後）に対する当企業グループの持分を認識し、持分法適用会社に対する投資額を修正します。持分法適用会社の損失に対する当企業グループの持分相当額が持分法適用会社に対する投資持分の帳簿価額を上回った場合には、当該持分の帳簿価額と実質的に持分法適用会社に対する正味投資の一部を構成する長期投資をゼロまで減額し、当企業グループが持分法適用会社に代わって債務（法的債務又は推定的債務）を負担する、又は支払いを行う場合を除き、それ以上の損失については認識しません。

持分法適用会社との取引から発生した未実現利益は、被投資企業に対する当企業グループの持分を上限として投資から控除しております。共同支配事業については、共同支配事業に関する資産、負債、収益及び費用のうち、当企業グループの持分相当額を認識しています。

(c) 企業結合

事業の取得は「取得法」を適用しております。企業結合時に移転した対価は、当企業グループが移転した資産、被取得企業の旧所有者に対する当企業グループの負債、そして当企業グループが発行した資本持分の当企業グループの支配獲得日（以下、取得日）の公正価値の合計として測定されます。

取得日において、識別可能な取得した資産及び引受けた負債は、主に以下を除き、取得日における公正価値で認識しております。

- ・繰延税金資産（又は繰延税金負債）及び従業員給付契約に係る負債（又は資産）は、それぞれIAS第12号「法人所得税」及びIAS第19号「従業員給付」に従って認識し測定しております。
- ・被取得企業の株式報酬制度、又は被取得企業の株式報酬制度の当企業グループの制度への置換えのために発行された負債又は資本性金融商品は、取得日にIFRS第2号「株式に基づく報酬」に従って測定しております。
- ・売却目的に分類される資産又は処分グループは、IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」に従って測定しております。

当企業グループは、移転された対価と取得日時時点で測定した被取得企業の非支配持分の金額の合計から、取得日時時点における識別可能な取得資産及び引受負債の純認識額を控除した額としてのれんを測定しております。この差額が負の金額である場合には、即時に純損益で認識しております。

当企業グループは、非支配持分を公正価値で測定するか、又は被取得企業の識別可能な純資産の比例持分で測定するかを、取得日に個々の企業結合ごとに選択しております。

負債又は資本性金融商品の発行に関連するものを除いて、企業結合に関連して当企業グループに発生する取引費用は、発生時に費用処理しております。

段階的に支配が達成される企業結合の場合、当企業グループが以前に保有していた被取得企業の持分は取得日の公正価値で再評価され、発生した利得又は損失があれば純損益に認識しております。

(d) 支配の喪失を伴わない持分の変動

支配の喪失を伴わない持分が変動する取引はIFRS第10号「連結財務諸表」に従って資本取引として会計処理しております。当企業グループの持分及び非支配持分の帳簿価額は、子会社に対する持分の変動を反

映して調整され、「非支配持分を調整した金額」と「支払対価又は受取対価の公正価値」との差額は、資本に直接認識し、親会社の所有者に帰属します。

(e) 支配の喪失

当企業グループが投資の処分により子会社の支配を喪失する場合、処分損益は「受取対価の公正価値及び残存持分の公正価値の合計」と「子会社の資産（のれんを含む）、負債及び非支配持分の従前の帳簿価額」との差額として算定し、純損益に認識しております。

子会社について、従前にその他の包括利益で認識されていた金額は、当企業グループが関連する資産又は負債を直接処分した場合と同様に会計処理しております。支配を喪失する日における従前の子会社に対する残存投資の公正価値は、IFRS第9号に従って測定しております。

(2) 外貨

(a) 外貨換算

個々のグループ企業がそれぞれの財務諸表を作成する際、その企業の機能通貨以外の通貨での取引は、取引日における為替レートでグループ企業の各機能通貨に換算しております。取得原価で測定されている外貨建貨幣性資産及び負債は期末日において、期末日の為替レートで機能通貨に再換算しております。公正価値で測定されている外貨建非貨幣性資産及び負債は、当該公正価値の算定日における為替レートで機能通貨に再換算しております。再換算によって発生した為替差額は、純損益として認識しております。ただし、公正価値で測定しその変動をその他の包括利益として認識する資本性金融商品の再換算により発生した為替差額及び特定の為替リスクをヘッジするための取引に関する為替差額は純損益から除いております。

(b) 在外営業活動体

機能通貨が表示通貨と異なるグループ企業（主には在外営業活動体）の資産及び負債は、取得により発生したのれん及び公正価値の調整を含め、期末日の為替レートで表示通貨に換算しております。在外営業活動体の収益及び費用は、期中平均為替レートで表示通貨に換算しております。

為替換算差額はその他の包括利益で認識されます。在外営業活動体について、支配の喪失や重要な影響力を喪失するような処分がなされた場合には、当該在外営業活動体に関連する累積換算差額は処分した期の純損益として認識しております。

(3) 金融商品

当企業グループは、金融商品の契約条項の当事者になった時点で、当該金融商品を認識しております。

金融資産及び金融負債は公正価値で当初測定されます。純損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び純損益を通じて公正価値で測定する金融負債を除き、金融資産及び金融負債の取得又は発行に直接起因する取引コストは、当初認識時に金融資産の公正価値に加算又は金融負債の公正価値から減算されます。

(a) 非デリバティブ金融資産

金融資産の分類及び測定

当企業グループの保有する非デリバティブ金融資産は、当該金融資産の管理に関する企業のビジネスモデル及び金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特性によって、以下の指定された区分に分類されます。

- ・償却原価で測定される金融資産
- ・その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融資産（以下、FVTOCIで測定する負債性金融資産）
- ・その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産（以下、FVTOCIで測定する資本性金融資産）
- ・純損益を通じて公正価値で測定する金融資産（以下、FVTPLで測定する金融資産）

（償却原価で測定される金融資産）

金融資産が契約上のキャッシュ・フローを回収するために金融資産を保有することを目的とする事業モデルの中で保有され、当該金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが所定の日に生じるのであれば、当該金融資産は実効金利法を用いて算定し、信用損失引当金調整後の償却原価で事後測定されます。

（FVTOCIで測定する負債性金融資産）

金融資産が契約上のキャッシュ・フローの回収と売却の両方によって目的が達成される事業モデルの中で保有され、当該金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッ

シュ・フローが所定の日に生じるのであれば、当該金融資産は公正価値で測定され、公正価値と信用損失引当金調整後の償却原価の差額の変動はその他の包括利益に計上されます。当該金融資産の認識の中止が行われる場合、過去にその他の包括利益で認識した累計額を純損益として振り替えております。

(FVTOCIで測定する資本性金融資産)

公正価値で測定される資本性金融資産のうち、売買目的ではない資本性金融商品への投資については、当初認識時に、その他の包括利益を通じて公正価値で測定するという取消不能な選択を行う場合があります。当該金融資産は公正価値で測定し、その事後的な変動はその他の包括利益に計上されます。なお、当該金融資産から生じる配当金については純損益で認識し、投資の認識を中止した場合又は公正価値が著しく下落した場合は、その他の包括利益で認識した累計額をその他の資本の構成要素から利益剰余金へ振り替えております。

(FVTPLで測定する金融資産)

償却原価で測定されるもの及びFVTOCIで測定するもの以外の金融資産は、公正価値で測定され、純損益において公正価値の変動が認識されます。

金融資産の認識の中止

当企業グループは、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合、又は、当該金融資産の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてを移転している場合に、当該金融資産の認識を中止しております。

(b) 非デリバティブ金融負債

金融負債の分類及び測定

当企業グループが保有する非デリバティブ金融負債には、社債及び借入金、営業債務及びその他の債務等が含まれ、以下の指定された区分に分類されます。

- ・償却原価で測定される金融負債
- ・純損益を通じて公正価値で測定する金融負債（以下、FVTPLで測定する金融負債）
- ・純損益を通じて公正価値で測定すると指定した金融負債（以下、FVTPLで測定すると指定した金融負債）

(償却原価で測定される金融負債)

当初認識後は実効金利法を用いて算定した償却原価により事後測定されます。

(FVTPLで測定する金融負債)

償却原価で測定される金融負債以外の金融負債は、公正価値で測定され、純損益において公正価値の変動が認識されます。

(FVTPLで測定すると指定した金融負債)

契約が1つ以上の組込デリバティブを含んでいて、主契約が金融負債である混合契約の場合、又は純損益を通じて公正価値で測定すると指定することによりその指定を行わなければ生じるであろう会計上のミスマッチが除去又は大幅に低減される場合には、当初認識時に、金融負債を純損益を通じて公正価値で測定するものとして取消不能の指定をすることがあります。当該金融負債の公正価値の変動のうち当該負債の信用リスクの変動に起因する金額はその他の包括利益で認識し、当該負債の公正価値の変動の残りの金額を純損益に認識しております。

金融負債の認識の中止

当企業グループは、金融負債が消滅した時、すなわち、契約上の義務が免責、取消又は失効となった場合に、当該金融負債の認識を中止しております。

(c) 金融資産の減損

当企業グループは、償却原価で測定される金融資産、FVTOCIで測定する負債性金融資産、リース債権、特定のローン・コミットメント及び金融保証契約について、報告期間末に予想信用損失を見積もり、信用損失引当金の計上を行っております。これらの当初認識以降に信用リスクが著しく増大したと判定される場合には全期間の予想信用損失に等しい金額で測定し、当初認識以降の信用リスクが著しく増大していないと判定される場合には12ヶ月の予想信用損失に等しい金額で測定しております。信用リスクが著しく増加しているか否かは、デフォルトリスクの変化に基づいて判定しております。

ただし、重大な金融要素を含んでいない営業債権等については、信用リスクの増減にかかわらず、全期間の予想信用損失を過去の信用損失の実績等に基づき測定しております。予想信用損失又は戻入れの金額は、減損損失又は減損戻入れとして、純損益で認識され、連結損益計算書において、信用損失引当金繰入として区分掲記されます。

(d) トレーディング資産及びトレーディング負債

以下の場合には、金融資産及び金融負債はトレーディング資産及びトレーディング負債に分類されま

- ・主として短期間に売却又は買戻しを行う目的で取得した金融資産
- ・当初認識時において、当企業グループがまとめて管理しており、かつ、最近における短期的な利益獲得の実績がある特定の金融商品のポートフォリオの一部である金融資産
- ・デリバティブ（ヘッジ手段として指定していないか、ヘッジ手段として有効でないもの）

トレーディング資産及びトレーディング負債は、FVTPLで測定する金融資産及びFVTPLで測定する金融負債に分類され、すべての公正価値の変動は純損益として認識されます。

(e) デリバティブ

当企業グループは、主に金利変動リスク及び為替変動リスクのヘッジのため、デリバティブ（金利スワップ取引及び為替予約取引等）を利用しております。

ヘッジ会計を適用したデリバティブ

当企業グループは、当初のヘッジ指定時にヘッジ取引を行うための戦略に従い、ヘッジ手段であるデリバティブとヘッジ対象の関係について文書化しております。さらに、ヘッジ指定時及びヘッジ期間中に、デリバティブが金利変動リスク等に起因するヘッジ対象の公正価値の変動又はキャッシュ・フローの変動を相殺するのにきわめて有効であるかどうかを文書化しております。

公正価値ヘッジとして指定した場合、ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値の変動は純損益で認識しており、金利変動リスク等に起因するヘッジ対象に係る利得又は損失は、ヘッジ対象の帳簿価額を修正して、純損益に認識しております。

キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定した場合、ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値の変動のうちヘッジ有効部分はその他の包括利益に認識し、ヘッジ非有効部分は直ちに純損益に認識しております。その他の包括利益に認識されていた金額は、ヘッジ対象のキャッシュ・フローが純損益に影響を与えるのと同じ期に、連結包括利益計算書においてその他包括利益から控除し、純損益に振り替えられます。

ヘッジ会計の要件を満たさない場合には、ヘッジ会計は中止されます。その場合、その他の包括利益に認識されていた金額は引き続き計上され、予定取引が最終的に純損益に認識された時点、又は予定取引がもはや発生しないと見込まれる時点で、直ちに純損益に認識されます。

ヘッジ会計を適用していないデリバティブ

当企業グループには、ヘッジ目的で保有しているデリバティブのうち、ヘッジ会計を適用していないものがあります。また、デリバティブをヘッジ目的以外のトレーディング目的でも保有しております。これらのデリバティブの公正価値のすべての変動は純損益に認識されます。

(f) 金融資産と金融負債の相殺

金融資産及び金融負債は、当企業グループが残高を相殺する法的に強制可能な権利を有し、かつ、純額で決済する場合、又は資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示しております。

(4) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い価額で測定しております。正味実現可能価額は、通常の事業の過程における見積売価から販売に要するコストの見積額を控除した額であります。原価は、主として個別法による原価法に基づいて算定しており、購入原価ならびに棚卸資産の現在の保管場所および状態に至るまでに要したすべての費用を含んでおります。

棚卸資産として保有する暗号資産は、主として主要な暗号資産取引所の取引価格に基づいて公正価値で測定し、その公正価値の変動は純損益として認識しております。

(5) 投資不動産

投資不動産とは、賃料収入、キャピタルゲイン、又はその両方を得ることを目的として保有する不動産（建設中の不動産を含む）であります。通常の営業過程で販売する不動産や、商品又はサービスの提供、製

造、販売、その他の管理などの目的で使用する不動産は含まれません。投資不動産は、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。減価償却費は償却可能価額をもとに算定しております。償却可能価額は、資産の取得価額又は取得価額に準じる額から残存価額を差し引いて算出しております。減価償却は、投資不動産の各構成要素の見積耐用年数にわたり、定額法によって純損益に認識しております。

当期及び比較期間における見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・建物 15～50年

処分時点、又は投資不動産が恒久的に使用されなくなり、処分による将来の経済的便益が期待できなくなった時点で、投資不動産の認識を中止しております。正味処分対価と資産の帳簿価額との差額で算定される投資不動産の認識の中止により生じる利得又は損失は、認識を中止する時点で純損益に認識しております。

## (6) 有形固定資産

### (a) 認識及び測定

有形固定資産は、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額で測定しております。取得原価には資産の取得に直接関連する支出が含まれております。

### (b) 減価償却

減価償却費は償却可能価額をもとに算定しております。償却可能価額は、資産の取得価額から残存価額を差し引いて算出しております。有形固定資産は、各構成要素の見積耐用年数に基づき、定額法で減価償却しております。使用権資産は、リース開始日から経済的耐用年数又はリース期間のいずれか短い期間にわたり規則的に償却しております。

当期及び比較期間における主な見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・建物 2～50年
- ・器具及び備品 2～20年

減価償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、毎期末日に見直しを行い、必要に応じて変更しております。

## (7) 無形資産

### (a) 企業結合により取得した無形資産（のれん及びその他の無形資産）

子会社の取得の企業結合により生じたのれんは無形資産に計上しております。当初認識時におけるのれんの測定については、「(1) 連結の基礎 (c) 企業結合」に記載しております。企業結合により取得し、のれんとは区別して認識された無形資産は、取得日の公正価値で当初認識されます。

のれんは、当初認識後、取得価額から減損損失累計額を控除して測定しております。持分法で会計処理している被投資企業については、のれんの帳簿価額を投資の帳簿価額に含めております。

のれんを除く無形資産は、有限の耐用年数が付されたものについては、個別に取得した無形資産と同様に、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除して測定しております。

### (b) 研究開発費

新規の科学的又は技術的な知識及び理解を得る目的で実施される研究活動に関する支出は、発生時に純損益として認識しております。一定の要件を満たすことで資産化した開発費用は、取得価額から償却累計額及び減損損失累計額を差し引いて測定しております。

### (c) その他の無形資産（個別に取得した無形資産）

当企業グループが取得したその他の無形資産は、原価モデルを採用し、取得価額から償却累計額及び減損損失累計額を控除して測定しております。

### (d) 償却

のれんを除く無形資産の償却は、有限の耐用年数が付されたものについては、当該資産が使用可能な状態になった日から見積耐用年数に基づき、定額法で償却しております。

当期及び比較期間における主な見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・ソフトウェア 5年

償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、毎期末日に見直しを行い、必要に応じて変更しております。

## (8) リース取引

### (a) リース(借手)

当企業グループは、契約の開始時に当該契約にリースが含まれているか否かを判断しております。リース取引におけるリース負債は、リース開始日の未決済リース料をリースの計算利率で割り引いた現在価値で測定しております。当該利率が容易に算定できない場合には、追加借入利率を使用しております。使用権資産は、リース負債の当初測定額に当初直接コスト、前払リース料等を調整した取得原価で測定しております。なお、リース期間が12ヶ月以内のリース又は少額であるリースのいずれかである場合、使用権資産及びリース負債を認識せず、リース期間にわたり費用として認識しております。

### (b) リース(貸手)

ファイナンス・リース債権は、貸手の受取リース料と無保証残存価値の合計額をリースの計算利率で割り引いた正味リース投資未回収総額であり、リース開始日に当初認識しております。ファイナンス・リース取引から生じる収益は、リース期間にわたりリース投資未回収額を配分して収益を認識しております。ファイナンス・リース以外のリースは、オペレーティング・リースに分類し、受取リース料をリース期間にわたり均等に収益として認識しております。

## (9) 非金融資産等の減損

繰延税金資産を除く、当企業グループの非金融資産については、期末日ごとに減損の兆候の有無を判断しております。減損の兆候が存在する場合は、当該資産の回収可能価額を見積もっております。ただし、のれんが配分された資金生成単位及び見積耐用年数を確定できない、又は未だ使用可能ではない無形資産については、減損の兆候の有無にかかわらず、回収可能価額を毎年同じ時期に見積もっております。資金生成単位については、継続的に使用することにより他の資産又は資産グループのキャッシュ・インフローから、概ね独立したキャッシュ・インフローを生み出す最小の資産グループとしております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と処分コスト控除後の公正価値のうち、いずれか高い金額としております。使用価値の算定において、見積将来キャッシュ・フローは、貨幣の時間的価値と当該資産に固有のリスクを反映した税引前の割引率を用いて現在価値に割り引いております。減損テストにおいて、回収可能価額を見積もることができない個別資産は、個別資産が属する資金生成単位に統合し、資金生成単位の回収可能価額を見積もっております。

減損損失は、資産又は資金生成単位の帳簿価額が回収可能価額を超過する場合に、純損益として認識しております。資金生成単位に関連して認識した減損損失は、最初にその単位に配分されたのれんの帳簿価額を減額し、次に当該資金生成単位内のその他の資産に対して比例的に配分しております。

のれんに関連する減損損失は戻し入れておりません。過去に認識したその他の資産の減損損失は、各期末日において、損失の減少又は消滅を示す兆候の有無を評価しております。回収可能価額の決定に使用した見積もりに変更があった場合は、見積もり変更後の回収可能価額まで減損損失を戻し入れております。減損損失は、減損損失を認識しなかった場合の帳簿価額から必要な減価償却費又は償却費を控除した後の帳簿価額を超えない金額を上限として戻し入れております。

持分法適用会社に対する投資の帳簿価額の一部を構成するのれんは区分して認識されないため、個別に減損テストを実施しておりません。その代わりに、持分法適用会社に対する投資の総額を単一の資産として、投資が減損している可能性を示唆する客観的な証拠が存在する場合に、減損テストを実施しております。

## (10) 保険契約

当企業グループが重要な保険リスクを引き受けている契約は保険契約として、基礎となる保険契約に係る重要な保険リスクを移転している契約については再保険契約として分類しております。

### (a) 集約

保険契約は、測定の目的上グループに集約しており、保険契約グループは、保険契約のポートフォリオを識別することによって決定しております。各ポートフォリオは、類似したリスクに晒され一括して管理されている複数の契約で構成され、各ポートフォリオを年次コホートに分割しております。年次コホートには12カ月以内に発行された契約が含まれ、各年次コホートを契約の収益性に基つき3つのグループに分割しております。

- ・当初認識時に不利である契約のグループ
- ・当初認識時において、その後不利となる可能性が大きい契約のグループ
- ・ポートフォリオの中の残りの契約のグループ



(b) 当初認識

当企業グループが発行した保険契約グループを、次のうち最も早い日から認識しております。

- ・当該契約グループのカバー期間の開始時
- ・当該グループの中の保険契約者からの最初の支払の期限が到来した日
- ・不利な契約グループについては、当該グループが不利となった日

(c) 測定

保険契約グループの測定には、当企業グループの中の各契約の境界線内のすべての将来キャッシュ・フローを含めております。当企業グループが、保険契約者に保険料の支払を強制できる、又は保険契約者にサービスを提供する実質的な義務を有している報告期間中に存在する実質的な権利及び義務から生じるキャッシュ・フローは、保険契約の境界線内にあります。

保険契約 - 保険料配分アプローチ（以下、「PAA」という。）を適用していない契約

（当初測定）

当初認識時に、当企業グループは保険契約グループを下記の合計額で測定しております。

- ・履行キャッシュ・フロー

履行キャッシュ・フローは、将来キャッシュ・フローの見積もり、貨幣の時間価値及び将来キャッシュ・フローに係る金融リスクを反映するための調整、及び非金融リスクに係るリスク調整(キャッシュ・フローの金額及び時期に関する非金融リスクから生じる不確実性の負担に対して要求する対価)で構成されております。

- ・CSM

保険契約グループのCSMは、当企業グループがその契約に基づきサービスを提供するにつれて認識することとなる未稼得利益を表しております。

当初認識時の契約から生じるキャッシュ・フローの合計が正味のアウトフローである場合には、当初認識時に不利な契約を認識しております。不利な契約を認識する場合、上記正味アウトフローについて損失を純損益に認識し、同額を残存カバーに係る負債の損失要素として識別しております。

（事後測定）

各報告期間の末日における保険契約グループの帳簿価額は、残存カバーに係る負債と発生保険金に係る負債の合計であります。残存カバーに係る負債は、(a)将来の期間において契約に基づき提供されることとなるサービスに係る履行キャッシュ・フロー、及び(b)報告日の残存CSMで構成されております。発生保険金に係る負債は、既発生未報告の保険金を含む、未払いの発生保険金及び費用に係る履行キャッシュ・フローを含んでおります。

損失要素は、履行キャッシュ・フローの事後的な変動を規則的な基礎で配分することにより測定しております。

保険契約 - PAAを適用している契約

当初認識時に各契約のカバー期間が1年以内である保険契約及び残存カバーに係る負債の測定がPAAを適用しないで測定した場合と重要な差異が生じない一部の保険契約については、PAAを適用して契約グループの測定をしております。

（当初測定）

各契約グループの当初認識時の残存カバーに係る負債の帳簿価額は、当初認識時に受け取った保険料から、その日にグループに配分された保険獲得キャッシュ・フロー(保険契約グループの販売、引受け及び開始の活動により生じるキャッシュ・フローのうち、当該グループが属する保険契約ポートフォリオに直接起因するもの)を減額し、測定しております。

（事後測定）

残存カバーに係る負債の帳簿価額は、受取った保険料及び費用として認識した保険獲得キャッシュ・フローの償却によって増加し、提供したサービスに対する保険収益及び当初認識後に配分された追加的な保険獲得キャッシュ・フローによって減少いたします。

カバー期間中のいずれかの時点で、契約グループが不利であることを示唆する事実及び状況が生じた場合には、当企業グループは、残存カバーに係る履行キャッシュ・フローの現在の見積りが残存カバーに係る負債の帳簿価額を上回る範囲で、損失を純損益で認識し、残存カバーに係る負債を増額しております。

当企業グループは、保険契約グループの発生保険金に係る負債について、発生保険金に関連する履行キャッシュ・フローの金額で認識しております。

(d) 収益及び費用

保険収益

保険事故が発生するかどうかにかかわらず、すべての状況において保険契約者に返済することが要求される金額である投資要素を除外し、以下のように測定しております。

(PAAを適用していない契約)

当企業グループは、保険契約グループに基づいてサービスの提供に応じて保険収益を認識しており、保険収益は、当企業グループが対価を受け取ることを見込むサービスに関連する残余力カバーに係る負債の変動の合計を表しております。

(PAAを適用している契約)

保険収益は、報告期間のカバーの提供に対して予想される保険料の受取額であり、原則として時の経過を基礎として各期間に配分して認識しております。

保険サービス費用

保険契約から生じる保険サービス費用は、通常、発生時に純損益に認識いたします。これらの費用は、投資要素の返済を除外し、以下の項目から構成されております。

- ・発生保険金及びその他の保険サービス費用
- ・保険獲得キャッシュ・フローの償却
- ・不利な契約に係る損失及び当該損失の戻入れ
- ・発生保険金に係る負債の調整

保険金融収益又は費用

保険金融収益又は費用は、貨幣の時間価値及び金融リスク並びにこれらの変動の影響から生じた保険契約グループの帳簿価額の変動で構成されております。一部の保険契約を除き、保険金融収益又は費用を純損益とその他の包括利益とに分解することを選択しており、割引率等の金融変数の変動の影響は、連結包括利益計算書において保険契約の割引率変動差額として表示しております。

(11) 従業員給付

(a) 確定拠出型制度

当社及び一部の子会社では、確定拠出型年金制度を採用しております。確定拠出型年金制度は、雇用主が一定額の掛金を他の独立した企業に拠出し、その拠出額以上の支払について法的又は推定的債務を負わない退職後給付制度であります。確定拠出型年金制度の拠出は、従業員がサービスを提供した期間に費用として認識しております。

(b) 確定給付制度

確定給付制度債務の現在価値及び退職給付費用は、予測単位積増方式により算定しております。数理計算上の差異及び制度資産の利息収益を除く公正価値の変動額は、その他の包括利益で認識し、発生時にその他の資本の構成要素から利益剰余金へ振り替えております。連結財政状態計算書上、確定給付制度債務の現在価値から制度資産の公正価値を控除した純額を、負債又は資産として認識しております。また、算定の結果、当企業グループに積立超過として資産が生じる場合には、制度からの現金の返還又は制度に対する将来掛金の減額で利用可能な将来の経済的便益の現在価値を上限として資産を認識しております。

(c) 短期従業員給付及び株式に基づく報酬

短期従業員給付については、割引計算は行わず、関連するサービスが提供された時点で費用として計上しております。

また、当企業グループは、役員及び従業員に対するインセンティブとして株式報酬制度を採用しております。2002年11月7日より後に付与され、2011年4月1日以降に権利が確定する株式報酬制度のうち、持分決済型株式報酬制度（ストック・オプション制度）については、付与日における公正価値によって測定し、最終的に権利確定すると予想されるストック・オプションの数を考慮した上で、権利確定期間にわたって費用として認識され、同額を資本の増加として認識しております。現金決済型株式報酬制度については、受領した役務及び発生した負債を、当該負債の公正価値で測定し、負債が決済されるまで、当該負債の公正価値を決算日及び決済日に再測定し、公正価値の変動を純損益として認識しております。

(12) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、当企業グループが、合理的に見積り可能である法的債務又は推定的債務を現在の債務として負っており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高い場合に認識しております。引当金は、貨幣の時間価値の影響に重要性がある場合には、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間的価値及び当該負債に特有のリスクを反映した税引前の利率を使用し、現在価値に割り引いております。

(13) 資本

(a) 普通資本

当社が発行した普通株式は資本として分類しております。普通株式の発行に直接関連する費用は、税効果考慮後の金額を資本の控除項目として認識しております。

(b) 自己株式

自己株式を取得した場合は、税効果考慮後の直接取引費用を含む支払対価を、資本の控除項目として認識しております。自己株式を売却した場合、受取対価を資本の増加として認識しております。

(14) 顧客との契約から生じる収益

当企業グループは、下記の5ステップアプローチに基づき収益を認識しております。

- ステップ1：顧客との契約を識別する
- ステップ2：契約における履行義務を識別する
- ステップ3：取引価格を算定する
- ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する
- ステップ5：企業が履行義務の充足時に収益を認識する

顧客との契約から生じる収益は主に次のとおりであります。なお、これらの収益には重大な変動対価の見積もり及び重大な金融要素は含まれておりません。

(役務の提供による収益)

役務の提供による収益は、主に証券業における委託手数料が含まれております。委託手数料は、以下の指標を勘案し当企業グループが主たる当事者ではなく代理人として行う取引に該当すると判断しております。

- ・当企業グループが収益稼得取引の主たる当事者ではなく、株式等有価証券を提供する約束の履行に対する主たる責任を有していないこと。
- ・顧客からの注文に基づき株式等有価証券が顧客に移転される前、又は顧客への支配の移転の後に、当企業グループが、在庫リスクを負っていないこと。

委託手数料については、サービスの提供完了時点において履行義務が充足され、その時点で収益を認識しており、原則として履行義務の充足後3営業日以内に手数料を受領しております。

(物品の販売による収益)

物品の販売による収益は、個々の契約内容に応じ、引渡、出荷、又は検収時点など、約束した商品を顧客に移転することによって履行義務を充足した時に認識しております。当該収益については、履行義務の充足時期より概ね3ヶ月以内に支払いを受けております。

(15) 法人所得税費用

法人所得税費用は、当期税金費用と繰延税金費用から構成されております。これらは、企業結合に関連するもの、及び直接資本又はその他の包括利益で認識される項目を除き、純損益で認識しております。

当期税金費用は、期末日時点において施行又は実質的に施行される税率を当期の課税所得に乗じて算定する未払法人所得税又は未収還付税の見積もりで測定されます。

繰延税金費用は、資産及び負債の会計上の帳簿価額と税務上の金額との一時的な差異について認識されます。企業結合以外の取引で、かつ、会計上又は税務上のいずれの純損益にも影響を及ぼさない取引における資産又は負債の当初認識、及び予測可能な将来にその差異が解消される可能性又は将来減算一時差異を活用できる課税所得が稼得される可能性が高くない場合の子会社及び持分法適用会社への投資に係る将来減算一時差異については、繰延税金資産を認識しておりません。さらに、のれんの当初認識において生じる将来加算一時差異についても、繰延税金負債を認識しておりません。繰延税金資産及び繰延税金負債は、期末日に施行又は実質的に施行される法律に基づいて一時差異が解消される時に適用されると予測される税率を用いて測定しております。繰延税金資産及び繰延税金負債は、当期税金資産及び当期税金負債を相殺する法律上

強制力のある権利を有しており、かつ、法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合、又は異なる納税主体に課されているものの、これらの納税主体が当期税金資産及び当期税金負債を純額ベースで決済することを意図している場合、もしくはこれら税金資産及び税金負債が同時に実現する予定である場合に相殺しております。

未使用の税務上の繰越欠損金、繰越税額控除及び将来減算一時差異のうち、利用できる将来課税所得が稼得される可能性が高いものに限り繰延税金資産を認識しております。繰延税金資産は毎期末日に見直し、税務便益が実現する可能性が高くなった部分について減額しております。

子会社及び持分法適用会社への投資に係る将来加算一時差異についても繰延税金負債を認識しております。ただし、一時差異の解消時期を当企業グループがコントロールでき、かつ予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高い場合には認識しておりません。

一方、そのような投資に関連する将来減算一時差異から発生する繰延税金資産は、一時差異からの便益を利用するのに十分な課税所得がある可能性が高く、予測可能な将来の期間に解消する可能性が高い範囲でのみ認識しております。

なお、IAS第12号「法人所得税」の改訂（国際的な税制改革 - 第2の柱モデルルール）に関し、一時的な例外規定（繰延税金資産及び繰延税金負債の認識及び開示の免除）を適用しております。

(16) 1株当たり利益

当企業グループは、普通株式に係る基本的1株当たり利益（以下、基本的EPS）及び希薄化後1株当たり利益（以下、希薄化後EPS）を開示しております。基本的EPSは、当社の普通株主に帰属する純損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して算定しております。希薄化後EPSは、すべての希薄化効果のある潜在的普通株式による影響について、普通株主に帰属する純損益及び自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数を調整することにより算定しております。

(17) セグメント報告

事業セグメントとは、当企業グループ内の他の構成単位との取引に関連する収益及び費用を含む、収益を稼得し費用を発生させる事業活動に従事する当企業グループの構成単位の1つであります。すべての事業セグメントの事業の成果は、個別にその財務情報が入手可能なものであり、かつ、各セグメントへの経営資源の配分及び業績の評価を行うために、当社の取締役会が定期的にレビューしております。当社の取締役会に報告されるセグメントの事業の成果は、セグメントに直接帰属する項目及び合理的な理由に基づき配分することができる項目を含んでおります。セグメントに配分されていない項目は、主に本社費用から構成されております。

(18) 売却目的で保有する非流動資産

継続的使用よりも、売却により回収が見込まれる資産及び資産グループのうち、1年以内に売却する可能性が非常に高く、かつ、現状で直ちに売却可能で、当企業グループの経営者が売却を確約している場合には、売却目的で保有する非流動資産及び処分グループとして分類しております。

当企業グループは、子会社に対する支配の喪失を伴う売却の契約を確約している場合、当企業グループが売却後もその子会社に対する非支配持分を保持するかどうかにかかわらず、上記と同様の条件が満たされた時に、その子会社のすべての資産及び負債を、売却目的保有に分類しております。

売却目的で保有する非流動資産及び処分グループについては、「帳簿価額」と「売却コスト控除後の公正価値」のいずれか低い金額で測定しております。

(19) 未適用の公表済み基準書及び解釈指針

連結財務諸表の承認日までに新設又は改訂が行われた基準書のうち、当企業グループが早期適用していない主なものは次のとおりであります。適用による当企業グループへの影響は検討中であります。

基準書	強制適用時期 (以降開始年度)	当企業グループ 適用時期	新設・改訂の概要
IFRS第18号 財務諸表における表示および開示	2027年1月1日	2028年3月期	損益計算書の構造の改善と基本財務諸表及び注記の役割の明確化等

#### 4 企業結合

前期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

前期の企業結合に係る取得日における支払対価の公正価値は、現金68,737百万円であります。

企業結合により取得した資産及び負債の公正価値並びに、非支配持分はそれぞれ276,257百万円、226,049百万円及び18,045百万円であります。なお、当該資産及び負債の内訳については「35 キャッシュ・フロー情報（1）子会社の取得による支出」に記載しております。

企業結合により生じたのれんの主な内容は、個別に識別要件を満たさない超過収益力等であります。非支配持分は、識別可能な被取得企業の純資産に対する持分割合相当額で測定しております。

前期の連結損益計算書に認識している取得日以降の収益は24,205百万円、当期利益は412百万円であります。

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

当期の企業結合に係る取得日における支払対価の公正価値は、現金27,806百万円及び現金貸付182,746百万円であります。

企業結合により取得した資産及び負債の公正価値並びに、非支配持分はそれぞれ248,837百万円、43,099百万円及び132百万円であります。なお、当該資産及び負債の内訳については「35 キャッシュ・フロー情報（1）子会社の取得による支出」に記載しております。

企業結合により生じたのれんの主な内容は、個別に識別要件を満たさない超過収益力等であります。非支配持分は、識別可能な被取得企業の純資産に対する持分割合相当額で測定しております。

当期の連結損益計算書に認識している取得日以降の収益は8,905百万円、当期利益は807百万円であります。

## 5 事業セグメント

当企業グループは、「金融サービス事業」や「資産運用事業」、「投資事業」に加え、今後も成長領域として期待される「暗号資産事業」、バイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業のほかWeb3関連の先進的な分野に取り組む事業等が含まれる「次世代事業」の5つの事業セグメントを報告セグメントとしております。

当企業グループの報告セグメントは、当企業グループの構成単位のうち分離された財務諸表が入手可能であり、最高経営意思決定機関である取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

報告セグメントの主な事業内容は、次のとおりであります。

なお、当期の第2四半期より、従来の「非金融事業」のセグメント名称を「次世代事業」に変更しておりません。

### （金融サービス事業）

国内外における証券関連事業、銀行事業、保険事業を中核とした多様な金融関連事業を行っております。

### （資産運用事業）

投資信託の設定、募集、運用などの投資運用や投資助言、金融商品の情報提供等を行っております。

### （投資事業）

国内外のIT、フィンテック、ブロックチェーン、金融及びバイオ関連のベンチャー企業等への投資に関する事業等を行っております。

### （暗号資産事業）

暗号資産の交換・取引サービスを提供する暗号資産交換業等を行っております。

### （次世代事業）

生体内に存在するアミノ酸の一種である5-アミノレブリン酸(5-ALA)を活用した医薬品・健康食品・化粧品の開発・販売や、がん及び免疫分野等における抗体医薬・核酸医薬の研究開発に関する事業、医療・健康情報のデジタル化や医療ビッグデータの活用を推進するソリューション・サービスの提供及び医療金融に関する事業等を行うバイオ・ヘルスケア&メディカルインフォマティクス事業のほか、Web3関連の先進的な分野に取り組む事業や再生可能エネルギー事業、アフリカをはじめとした海外新市場で展開する事業等を行っております。

当企業グループの報告セグメントごとの業績は次のとおりであります。

消去又は全社には、特定の事業セグメントに配賦されない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。なお、セグメント間の内部取引価格は市場実勢価格に基づいております。

前期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

	金融サービス事業	資産運用事業	投資事業	暗号資産事業	次世代事業	計	消去又は 全社	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
<b>収益</b>								
外部顧客からの収益	840,098	27,581	36,528	30,796	24,248	959,251	(2,274)	956,977
セグメント間収益	5,068	385	156	(476)	1,990	7,123	(7,123)	-
合計	845,166	27,966	36,684	30,320	26,238	966,374	(9,397)	956,977
<b>セグメント損益</b>								
税引前利益	152,040	10,123	(16,661)	(18,429)	(3,253)	123,820	(21,680)	102,140
<b>その他の項目</b>								
金利収益	403,267	143	1,104	-	17	404,531	(119)	404,412
金利費用	(112,187)	(8)	(3,540)	(422)	(546)	(116,703)	(5,755)	(122,458)
減価償却費及び償却費	(46,245)	(1,660)	(974)	(2,534)	(1,234)	(52,647)	(1,385)	(54,032)
持分法による投資利益	7,304	-	(612)	-	(316)	6,376	-	6,376

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

	金融サービス事業	資産運用事業	投資事業	暗号資産事業	次世代事業	計	消去又は 全社	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
<b>収益</b>								
外部顧客からの収益	1,025,934	29,109	88,007	57,056	24,020	1,224,126	(13,622)	1,210,504
セグメント間収益	5,505	340	345	87	2,618	8,895	(8,895)	-
合計	1,031,439	29,449	88,353	57,142	26,637	1,233,020	(22,516)	1,210,504
<b>セグメント損益</b>								
税引前利益	164,981	4,843	(8,288)	8,428	(4,952)	165,012	(23,443)	141,569
<b>その他の項目</b>								
金利収益	498,787	22	1,231	-	130	500,170	(58)	500,112
金利費用	(191,562)	(61)	(7,141)	(632)	(669)	(200,065)	(9,588)	(209,653)
減価償却費及び償却費	(47,099)	(1,491)	(1,277)	(749)	(1,651)	(52,267)	(1,471)	(53,738)
持分法による投資利益	14,743	-	273	-	(503)	14,513	-	14,513

非流動資産及び外部顧客からの収益の地域別内訳は、次のとおりであります。

非流動資産

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
日本	408,724	466,587
韓国	115,299	126,385
その他	38,796	36,169
合計	562,819	629,141

(注) 非流動資産は、資産の所在地により区分しており、金融資産及び繰延税金資産を含んでおりません。

外部顧客からの収益

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
日本	772,846	959,147
海外	184,131	251,357
合計	956,977	1,210,504

(注) 収益は、事業会社の所在地により区分しております。



## 6 金融商品

### (1) 公正価値の算定方法

金融資産及び金融負債の公正価値は、次のとおり決定しております。

#### 現金及び現金同等物

満期又は決済までの期間が短期であるため、帳簿価額と公正価値はほぼ同額であります。

#### 営業債権及びその他の債権

債権の種類ごとに分類し、一定の期間ごとに、その将来キャッシュ・フローを満期までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引く方法により、公正価値を見積もっております。なお、短期間で決済されるものは、公正価値が帳簿価額と近似していることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。

#### 証券業関連資産、証券業関連負債

証券業関連資産のうち、信用取引資産に含まれる信用取引貸付金の公正価値については、変動金利によるものであり、短期間で市場金利を反映するため、帳簿価額とほぼ同額であります。また、信用取引貸付金を除く証券業関連資産及び証券業関連負債の公正価値については、短期間で決済されるものであるため、帳簿価額とほぼ同額であります。

トレーディング資産及びトレーディング負債のうち、市場価格のある有価証券やデリバティブの公正価値は、取引所の価格又は取引金融機関等から提示された価格により見積もっております。市場価格のない有価証券やデリバティブの公正価値は、取引の種類や満期までの期間に応じて割引現在価値法やブラック・ショールズ・モデル等の評価技法を用いて見積もっております。

#### 営業投資有価証券、その他の投資有価証券

市場性のある有価証券の公正価値は、市場価格を用いて見積もっております。非上場株式、市場価格のない転換社債型新株予約権付社債や新株予約権等については、割引将来キャッシュ・フロー、類似業種比較法、収益、利益性、純資産及び独立した第三者間取引による直近の取引価格に基づく評価モデル等の適切な評価技法により、公正価値を見積もっております。債券等については、売買参考統計値、取引金融機関から提示された価格等、利用可能な情報に基づく合理的な評価方法により、公正価値を見積もっております。投資事業組合等への出資金については、組合財産の公正価値を見積もった上、当該公正価値に対する持分相当額を投資事業組合等への出資金の公正価値としております。

#### その他の金融資産、その他の金融負債

その他の金融資産及びその他の金融負債のうち、デリバティブ取引の公正価値については、取引所の価格、割引現在価値又はオプション価格計算モデル等により算出した価額によっております。なお、短期間で決済されるものは、公正価値が帳簿価額と近似していることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。

#### 社債及び借入金、営業債務及びその他の債務

変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映しており、また、グループ企業の信用状態に実行後大きな変動はないと考えられることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。固定金利によるものは、一定の期間ごとに区分した将来キャッシュ・フローを残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引く方法や、一定の期間ごとに区分した将来キャッシュ・フローを同様の新規借入又はリース取引等を行った場合に想定される利率で割り引く方法により、公正価値を見積もっております。市場価格の存在するものについては、当該市場価格を用いて時価を見積もっております。なお、短期間で決済されるものは、公正価値が帳簿価額と近似していることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。

FVTPLで測定すると指定した金融負債については、主に「その他の金融資産、その他の金融負債」と同様の方法等により、公正価値を見積もっております。

#### 顧客預金

顧客預金のうち、要求払預金については、報告日に要求された場合の支払額である帳簿価額を公正価値としております。また、定期預金及び譲渡性預金については、一定の期間ごとに、その将来キャッシュ・フローを満期までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引く方法により、公正価値を見積もっております。なお、残存期間が短期の預金については、公正価値は帳簿価額と近似していることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。

FVTPLで測定すると指定した金融負債については、主に「その他の金融資産、その他の金融負債」と同様の方法等により、公正価値を見積もっております。

(2) 金融商品の分類及び公正価値

金融資産の分類及び公正価値は次のとおりであります。

前期末 (2023年3月31日)

	帳簿価額				合計	公正価値
	FVTPLで測定する金融資産	FVTOCIで測定する資本性金融資産	FVTOCIで測定する負債性金融資産	償却原価で測定される金融資産		
	百万円	百万円	百万円	百万円		
営業債権及びその他の債権	668,906	-	-	9,815,316	10,484,222	10,524,667
証券業関連資産	270,741	-	-	4,246,541	4,517,282	4,517,282
その他の金融資産	244,987	-	-	212,740	457,727	457,886
営業投資有価証券	581,364	-	-	-	581,364	581,364
その他の投資有価証券	696,957	29,896	817,621	453,382	1,997,856	1,997,859
合計	2,462,955	29,896	817,621	14,727,979	18,038,451	18,079,058

当期末 (2024年3月31日)

	帳簿価額				合計	公正価値
	FVTPLで測定する金融資産	FVTOCIで測定する資本性金融資産	FVTOCIで測定する負債性金融資産	償却原価で測定される金融資産		
	百万円	百万円	百万円	百万円		
営業債権及びその他の債権	740,658	-	-	10,865,570	11,606,228	11,698,614
証券業関連資産	430,912	-	-	5,734,458	6,165,370	6,165,370
その他の金融資産	293,609	-	-	273,581	567,190	567,195
営業投資有価証券	673,625	-	-	-	673,625	673,625
その他の投資有価証券	875,239	33,103	603,959	576,241	2,088,542	2,012,716
合計	3,014,043	33,103	603,959	17,449,850	21,100,955	21,117,520

金融負債の分類及び公正価値は次のとおりであります。

前期末 (2023年3月31日)

	帳簿価額			合計	公正価値
	FVTPLで測定する金融負債	FVTPLで測定すると指定した金融負債	償却原価で測定される金融負債		
	百万円	百万円	百万円		
社債及び借入金	-	52,020	3,628,335	3,680,355	3,671,109
営業債務及びその他の債務	5,482	-	477,195	482,677	482,676
証券業関連負債	85,025	-	3,803,224	3,888,249	3,888,249
顧客預金	-	264,262	11,208,061	11,472,323	11,470,108
その他の金融負債	322,116	-	273,034	595,150	595,150
合計	412,623	316,282	19,389,849	20,118,754	20,107,292

当期末（2024年3月31日）

## 帳簿価額

	FVTPLで 測定する 金融負債	FVTPLで 測定すると 指定した 金融負債	償却原価で 測定される 金融負債	合計	公正価値
	百万円	百万円	百万円		
社債及び借入金	-	53,507	4,423,572	4,477,079	4,472,402
営業債務及びその他の債務	2,342	-	654,229	656,571	656,571
証券業関連負債	225,015	-	5,302,291	5,527,306	5,527,306
顧客預金	-	479,859	12,522,380	13,002,239	12,996,423
その他の金融負債	411,919	-	459,386	871,305	871,305
合計	639,276	533,366	23,361,858	24,534,500	24,524,007

## (3) 金融資産と金融負債の相殺

当企業グループにおける連結財政状態計算書上で相殺表示されている認識した金融資産及び金融負債に関する定量的情報、並びに連結財政状態計算書上で相殺表示されていない認識した金融資産及び金融負債に関連する強制可能なマスターネットリング契約又は類似の契約に関する相殺表示されていない潜在的影響額は、次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

## 金融資産

内訳	認識した金融 資産の総額	連結財政状態 計算書で相殺 される認識し た金融負債の 総額	連結財政状態 計算書に表示 した金融資産 の純額	連結財政状態計算書で相殺 していない関連する金額		純額
				金融商品	受入担保金	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
証券業関連資産 (有価証券借入契約 及び類似の取引)	2,165,060	(660,623)	1,504,437	(1,349,745)	(152,052)	2,640
証券業関連資産 (有価証券取引等に 係る未収入金等)	613,377	(225,231)	388,146	(23,792)	-	364,354
証券業関連資産 (外国為替取引の 金融資産)	29,323	-	29,323	(2,244)	(18,467)	8,612
その他の金融資産 (デリバティブ取 引)	213,971	-	213,971	(92,205)	(21,304)	100,462

金融負債

内訳	認識した金融負債の総額	連結財政状態計算書で相殺される認識した金融資産の総額	連結財政状態計算書に表示した金融負債の純額	連結財政状態計算書で相殺していない関連する金額		純額
				金融商品	差入担保金	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
証券業関連負債 (有価証券貸付契約及び類似の取引)	2,440,352	(660,623)	1,779,729	(949,182)	-	830,547
証券業関連負債 (有価証券取引等に係る未払金等)	1,972,533	(225,231)	1,747,302	(18,673)	-	1,728,629
証券業関連負債 (外国為替取引の金融負債)	355,699	-	355,699	(20,711)	-	334,988
その他の金融負債 (デリバティブ取引)	279,671	-	279,671	(92,205)	(119,159)	68,307

当期末(2024年3月31日)

金融資産

内訳	認識した金融資産の総額	連結財政状態計算書で相殺される認識した金融負債の総額	連結財政状態計算書に表示した金融資産の純額	連結財政状態計算書で相殺していない関連する金額		純額
				金融商品	受入担保金	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
証券業関連資産 (有価証券借入契約及び類似の取引)	3,308,937	(1,212,493)	2,096,444	(1,861,383)	(232,128)	2,933
証券業関連資産 (有価証券取引等に係る未収入金等)	1,168,634	(512,924)	655,710	(37,347)	-	618,363
証券業関連資産 (外国為替取引の金融資産)	82,950	-	82,950	(4,846)	(23,150)	54,954
その他の金融資産 (デリバティブ取引)	261,861	-	261,861	(110,488)	(27,880)	123,493

金融負債

内訳	認識した金融負債の総額	連結財政状態計算書で相殺される認識した金融資産の総額	連結財政状態計算書に表示した金融負債の純額	連結財政状態計算書で相殺していない関連する金額		純額
				金融商品	差入担保金	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
証券業関連負債 (有価証券貸付契約及び類似の取引)	3,866,244	(1,212,493)	2,653,751	(1,663,800)	-	989,951
証券業関連負債 (有価証券取引等に係る未払金等)	2,937,630	(512,924)	2,424,706	(37,347)	-	2,387,359
証券業関連負債 (外国為替取引の金融負債)	440,272	-	440,272	(27,996)	-	412,276
その他の金融負債 (デリバティブ取引)	368,331	-	368,331	(110,488)	(151,107)	106,736

なお、強制可能なマスターネットティング契約又は類似の契約の対象である認識した金融資産及び認識した金融負債に関する相殺の権利は、通常の事業活動の過程では発生が予想されていない債務不履行その他の特定の状況が発生した場合にのみ、強制力が生じ、個々の金融資産と金融負債の実現又は決済に影響を与えるものであります。

(4) 金利指標改革の金融商品への影響

当企業グループでは、公表停止となった通貨についてはほぼ移行対応が完了しており、また、移行中の金融商品から生じるリスクについて、重要性はありません。

(5) ヘッジ会計

(a) リスク管理戦略

金利リスク

当企業グループは、固定利付貸付又は債券について市場金利変動に伴う公正価値変動リスクに晒されております。これら公正価値変動リスクに対し、金利リスク運営方針に基づき金利リスク量が大きいと判断される大口案件について、将来予想される金利変動に起因する公正価値変動リスクを回避する目的で金利スワップを締結しております。また、ヘッジ関係については、ベンチマーク金利の変動に起因する公正価値変動リスクに晒される期間、金利改定インターバル及び金利改定日のすべての重要な条項が一致していることを想定しており、ヘッジ対象とヘッジ手段の間には公正価値変動を完全又はほぼ完全に相殺する経済的関係が、取引開始日から満期日にわたって存在することを確認しております。

為替リスク

当企業グループは、在外営業活動体に対する純投資の為替変動リスクを回避するため、為替リスク運営方針に基づき、外貨建て持分から生じる為替リスクを先物為替によってヘッジしております。本ヘッジは、ヘッジ対象である在外営業活動体のうち、部分指定した残高の為替変動について直物レートの変動のみ構成要素指定を行っているため、ヘッジ対象とヘッジ手段の間には公正価値変動を完全に相殺する経済的関係が、ヘッジ開始日から取引終了日にわたって存在することを確認しております。

(b) 連結財政状態計算書におけるヘッジ会計の影響

ヘッジ手段の帳簿価額は以下のとおりであります。

リスク区分	ヘッジの種類	当期末 (2024年3月31日)	
		資産	負債
		百万円	百万円
金利	公正価値ヘッジ	2,727	475
	キャッシュ・フロー・ヘッジ	1,720	960
為替	在外営業活動体に対する純投資ヘッジ	230	200

ヘッジ指定したヘッジ手段は、連結財政状態計算書の「その他の金融資産」及び「その他の金融負債」に含まれております。

(c) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書におけるヘッジ会計の影響

公正価値ヘッジ

ヘッジ対象の帳簿価額及びヘッジ対象に係る公正価値ヘッジ調整累計額は以下のとおりであります。

リスク区分	勘定科目	当期末 (2024年3月31日)	
		帳簿価額	公正価値ヘッジ 調整累計額
		百万円	百万円
金利	営業債権及びその他の債権	374,877	2,252

キャッシュ・フロー・ヘッジ

継続中のキャッシュ・フロー・ヘッジに係るその他の資本の構成要素への計上額は以下のとおりであります。

リスク区分	当期末 (2024年3月31日)
	百万円
金利	(2,296)

在外営業活動体に対する純投資ヘッジ

継続中の在外営業活動体に対する純投資ヘッジに係るその他の資本の構成要素への計上額は以下のとおりであります。

リスク区分	当期末 (2024年3月31日)
	百万円
為替	420

7 公正価値測定

(1) 公正価値ヒエラルキーのレベル別分類

IFRS第13号「公正価値測定」は、公正価値の測定に利用するインプットの重要性を反映させた公正価値のヒエラルキーを用いて、公正価値の測定を分類することを要求しております。

公正価値のヒエラルキーは、以下のレベルとなっております。

- ・レベル1：活発な市場における同一資産・負債の市場価格
- ・レベル2：直接的又は間接的に観察可能な、公表価格以外の価格で構成されたインプット
- ・レベル3：観察不能な価格を含むインプット

公正価値の測定に使用される公正価値のヒエラルキーのレベルは、その公正価値の測定にとって重要なインプットのうち、最も低いレベルにより決定しております。

また、レベル間の振替につきましては、振替を生じさせた事象又は状況の変化の日に認識しております。資産及び負債の公正価値のヒエラルキーごとの分類は次のとおりであります。

連結財政状態計算書において公正価値で測定する資産及び負債

前期末（2023年3月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
営業債権及びその他の債権	-	72,146	596,760	668,906
証券業関連資産	173,066	92,097	5,578	270,741
その他の金融資産	26	227,839	17,122	244,987
営業投資有価証券及び その他の投資有価証券				
FVTPLで測定する金融資産	74,775	260,772	942,774	1,278,321
FVTOCIで測定する資本性金融資産	27,045	248	2,603	29,896
FVTOCIで測定する負債性金融資産	580,166	164,332	73,123	817,621
合計	855,078	817,434	1,637,960	3,310,472
社債及び借入金	-	-	52,020	52,020
営業債務及びその他の債務	-	-	5,482	5,482
証券業関連負債	48,289	32,367	4,369	85,025
顧客預金	-	118,322	145,940	264,262
その他の金融負債	219	279,900	41,997	322,116
合計	48,508	430,589	249,808	728,905

当期末（2024年3月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
営業債権及びその他の債権	-	73,445	667,213	740,658
証券業関連資産	243,707	178,927	8,278	430,912
その他の金融資産	15	278,545	15,049	293,609
営業投資有価証券及び その他の投資有価証券				
FVTPLで測定する金融資産	87,685	364,394	1,096,785	1,548,864
FVTOCIで測定する資本性金融資産	30,241	216	2,646	33,103
FVTOCIで測定する負債性金融資産	360,271	156,924	86,764	603,959
合計	721,919	1,052,451	1,876,735	3,651,105
社債及び借入金	-	-	53,507	53,507
営業債務及びその他の債務	-	-	2,342	2,342
証券業関連負債	127,952	92,570	4,493	225,015
顧客預金	-	153,589	326,270	479,859
その他の金融負債	1	350,365	61,553	411,919
合計	127,953	596,524	448,165	1,172,642

上記の他に、レベル1に分類される暗号資産にかかる資産が、前期末において52,503百万円、当期末において162,201百万円、レベル2に分類される暗号資産に係る資産が、当期末において49,256百万円あり、連結財政状態計算書の「棚卸資産」及び「その他の資産」に含まれております。

また、レベル1に分類される暗号資産に係る負債は、前期末において39,941百万円、当期末において183,084百万円あり、連結財政状態計算書の「その他の負債」に含まれております。

連結財政状態計算書において公正価値で測定されていない資産及び負債

前期末（2023年3月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
営業債権及びその他の債権	-	5,607,935	4,247,826	9,855,761
証券業関連資産	-	4,246,541	-	4,246,541
その他の金融資産	-	193,095	19,804	212,899
営業投資有価証券及び その他の投資有価証券	121,967	45,512	285,906	453,385
合計	121,967	10,093,083	4,553,536	14,768,586
社債及び借入金	-	2,856,192	762,897	3,619,089
営業債務及びその他の債務	-	477,194	-	477,194
証券業関連負債	-	3,803,224	-	3,803,224
顧客預金	-	7,859,376	3,346,470	11,205,846
その他の金融負債	-	273,034	-	273,034
合計	-	15,269,020	4,109,367	19,378,387



当期末(2024年3月31日)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
営業債権及びその他の債権	-	6,110,992	4,846,964	10,957,956
証券業関連資産	-	5,734,458	-	5,734,458
その他の金融資産	-	236,306	37,280	273,586
営業投資有価証券及び その他の投資有価証券	121,777	47,677	330,961	500,415
合計	121,777	12,129,433	5,215,205	17,466,415
社債及び借入金	-	3,861,071	557,824	4,418,895
営業債務及びその他の債務	-	654,229	-	654,229
証券業関連負債	-	5,302,291	-	5,302,291
顧客預金	-	8,417,598	4,098,966	12,516,564
その他の金融負債	-	459,386	-	459,386
合計	-	18,694,575	4,656,790	23,351,365

(2) レベル3に分類される資産及び負債

レベル3に分類される資産及び負債については、取締役会に報告された評価方針及び手続に基づき、外部の評価専門家又は適切な評価担当者が評価の実施及び評価結果の分析を行っております。

評価結果は、経理・財務担当執行役員及び経理財務部門責任者によりレビューされ、承認されております。

公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産及び負債について、経常的及び非経常的な公正価値測定に用いた評価技法及び重要な観察可能でないインプットに関する情報は次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

	評価技法	観察可能でない インプット		範囲	
営業債権及びその他の債権	インカム・アプローチ	割引率	0.6%	～	16.9%
		回収率	0.0%	～	100.0%
証券業関連資産	マーケット・アプローチ	株式ボラティリティ	12.2%	～	71.4%
		金利為替間相関係数	4.4%	～	4.7%
		金利間相関係数	29.0%	～	85.0%
		金利為替間相関係数	8.0%	～	38.0%
その他の金融資産	マーケット・アプローチ、 インカム・アプローチ	割引率	0.8%	～	1.2%
		期限前償還率	0.1%	～	14.2%
		倒産確率	0.4%	～	0.7%
		回収率	0.0%	～	74.0%
			割引率	0.3%	～
営業投資有価証券及び その他の投資有価証券	マーケット・アプローチ、 コスト・アプローチ、 インカム・アプローチ	株価収益率	1.5倍	～	45.2倍
		EBITDA倍率	25.0倍	～	40.0倍
		非流動性ディスカウント	10.0%	～	25.0%
		期限前償還率	0.0%	～	27.5%
		倒産確率	0.0%	～	2.6%
		回収率	0.0%	～	100.0%
社債及び借入金	インカム・アプローチ	割引率	0.0%	～	0.2%
営業債務及びその他の債務	インカム・アプローチ	割引率		0.8%	
証券業関連負債	マーケット・アプローチ	株式ボラティリティ	12.2%	～	71.4%
		金利為替間相関係数	4.4%	～	4.7%
顧客預金	インカム・アプローチ	割引率	0.0%	～	0.2%
その他の金融負債	マーケット・アプローチ、 インカム・アプローチ	金利間相関係数	29.0%	～	85.0%
		金利為替間相関係数	8.0%	～	38.0%
		回収率	35.0%	～	74.0%

当期末（2024年3月31日）

	評価技法	観察可能でない インプット		範囲	
営業債権及びその他の債権	インカム・アプローチ	割引率	0.5%	～	16.9%
		回収率		80.0%	
証券業関連資産	マーケット・アプローチ	株式ボラティリティ	14.7%	～	90.4%
		金利為替間相関係数	4.2%	～	9.0%
		金利間相関係数	29.0%	～	85.0%
		金利為替間相関係数	8.0%	～	38.0%
その他の金融資産	マーケット・アプローチ、 インカム・アプローチ	割引率	1.2%	～	1.2%
		期限前償還率	0.0%	～	10.5%
		倒産確率		1.1%	
		回収率	0.0%	～	74.0%
			割引率	0.4%	～
営業投資有価証券及び その他の投資有価証券	マーケット・アプローチ、 コスト・アプローチ、 インカム・アプローチ	株価収益率	1.5倍	～	45.2倍
		株価売上高倍率	7.7倍	～	10.6倍
		EBITDA倍率	10.6倍	～	40.0倍
		マイノリティ・ディスカウント		8.3%	
		非流動性ディスカウント	20.0%	～	25.0%
		期限前償還率	2.4%	～	20.0%
		倒産確率	0.0%	～	3.7%
		回収率	0.0%	～	100.0%
社債及び借入金	インカム・アプローチ	割引率	0.0%	～	0.1%
営業債務及びその他の債務	インカム・アプローチ	割引率		1.1%	
証券業関連負債	マーケット・アプローチ	株式ボラティリティ	14.7%	～	90.4%
		金利為替間相関係数	4.2%	～	9.0%
顧客預金	インカム・アプローチ	割引率	0.0%	～	0.1%
その他の金融負債	マーケット・アプローチ、 インカム・アプローチ	金利間相関係数	29.0%	～	85.0%
		金利為替間相関係数	8.0%	～	38.0%
		回収率	35.0%	～	74.0%

経常的に公正価値で測定するレベル3に分類される資産及び負債の公正価値は、割引率の上昇（下落）により減少（増加）し、回収率の上昇（下落）により増加（減少）し、ボラティリティの増加（減少）により増加（減少）し、相関係数の変動により原資産の性質に応じて増加（減少）し、期限前償還率の上昇（下落）により減少（増加）し、倒産確率の上昇（下落）により減少（増加）し、株価収益率の上昇（下落）により増加（減少）し、株価売上高倍率の上昇（下落）により増加（減少）し、EBITDA倍率の上昇（下落）により増加（減少）し、マイノリティ・ディスカウントの上昇（下落）により減少（増加）し、非流動性ディスカウントの上昇（下落）により減少（増加）いたします。

レベル3に分類される資産及び負債について、インプットがそれぞれ合理的に考え得る代替的な仮定に変更した場合の公正価値の著しい増減は想定されておりません。

レベル3に分類された経常的に公正価値で測定する資産及び負債の増減は次のとおりであります。

前期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

	資産						
	営業投資有価証券及び その他の投資有価証券			合計	営業債権 及び その他の 債権	証券業 関連資産	その他の 金融資産
	FVTPLで 測定する 金融資産	FVTOCIで 測定する 資本性 金融資産	FVTOCIで 測定する 負債性 金融資産				
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	
2022年4月1日残高	848,015	2,555	73,325	923,895	497,355	10,874	10,806
企業結合による取得	366	-	-	366	6,269	-	6,447
購入及び発行	229,016	-	8,220	237,236	274,167	-	-
当期包括利益							
当期利益（注）1	38,532	-	5,315	43,847	8,932	(1,156)	3,526
その他の包括利益（注）2	-	123	(578)	(455)	-	-	-
分配等	(13,332)	-	-	(13,332)	-	-	-
売却及び償還等	(140,570)	(79)	(13,159)	(153,808)	-	(3,800)	-
決済等	-	-	-	-	(189,963)	(303)	(3,657)
在外営業活動体の換算差額	6,926	4	-	6,930	-	-	-
その他	(736)	-	-	(736)	-	-	-
レベル3からの振替（注）3	(25,443)	-	-	(25,443)	-	(37)	-
2023年3月31日残高	942,774	2,603	73,123	1,018,500	596,760	5,578	17,122
	負債						
	社債 及び 借入金	営業債務 及び その他の 債務	証券業 関連負債	顧客預金	その他の 金融負債		
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円		
2022年4月1日残高	53,369	21,277	3,669	138,493	15,952		
企業結合による取得	-	-	-	-	6,269		
購入及び発行	-	-	-	1,000	-		
当期包括利益							
当期利益（注）1	(870)	(6,540)	888	7,107	21,195		
その他の包括利益（注）2	21	-	-	40	-		
分配等	-	-	-	-	-		
売却及び償還等	-	-	-	-	-		
決済等	(500)	-	(188)	(700)	(1,419)		
在外営業活動体の換算差額	-	8	-	-	-		
その他	-	(9,263)	-	-	-		
レベル3からの振替（注）3	-	-	-	-	-		
2023年3月31日残高	52,020	5,482	4,369	145,940	41,997		

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

## 資産

	営業投資有価証券及び その他の投資有価証券			合計	営業債権 及び その他の 債権	証券業 関連資産	その他の 金融資産
	FVTPLで 測定する 金融資産	FVTOCIで 測定する 資本性 金融資産	FVTOCIで 測定する 負債性 金融資産				
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2023年4月1日残高	942,774	2,603	73,123	1,018,500	596,760	5,578	17,122
企業結合による取得	37	0	-	37	-	-	-
購入及び発行	398,176	-	27,488	425,664	207,248	-	-
当期包括利益							
当期利益（注）1	12,021	-	11,179	23,200	27,385	2,195	(1,525)
その他の包括利益（注）2	-	60	1,243	1,303	-	-	-
分配等	(18,407)	-	-	(18,407)	-	-	-
売却及び償還等	(245,936)	(48)	(26,269)	(272,253)	-	-	-
決済等	-	-	-	-	(164,180)	513	(548)
在外営業活動体の換算差額	18,762	31	-	18,793	-	-	-
その他	676	-	-	676	-	-	-
レベル3からの振替（注）3	(11,318)	-	-	(11,318)	-	(8)	-
2024年3月31日残高	1,096,785	2,646	86,764	1,186,195	667,213	8,278	15,049

## 負債

	社債 及び 借入金	営業債務 及び その他の 債務	証券業 関連負債	顧客預金	その他の 金融負債
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2023年4月1日残高	52,020	5,482	4,369	145,940	41,997
企業結合による取得	-	-	-	-	-
購入及び発行	3,000	2,327	-	180,450	-
当期包括利益					
当期利益（注）1	(1,005)	(582)	(734)	6	22,863
その他の包括利益（注）2	(8)	-	-	(26)	-
分配等	-	-	-	-	-
売却及び償還等	-	-	-	-	-
決済等	(500)	(2,490)	858	(100)	(3,307)
在外営業活動体の換算差額	-	371	-	-	-
その他	-	(2,766)	-	-	-
レベル3からの振替（注）3	-	-	-	-	-
2024年3月31日残高	53,507	2,342	4,493	326,270	61,553

（注）1．当期利益として認識された利得又は損失は、連結損益計算書の「収益」に含まれております。

なお、当該利得又は損失のうち、前期末及び当期末に保有するFVTPLで測定する資産及び負債に起因するものは、それぞれ26,680百万円及び14,337百万円の利得であります。

2．その他の包括利益として認識された利得又は損失は、連結包括利益計算書の「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」又は「負債の信用リスクの変動額」に含まれております。

3．公正価値の測定に使用する重要なインプットが観察可能となったことによる振替であります。

## 8 金融リスク管理

## (1) 資本管理及び財務上のリスク管理方針

当企業グループの資本管理は、財務の健全性を堅持するため、事業のリスクに見合った適正な資本水準、並びに負債・資本構成を維持することを基本方針としております。当企業グループが管理対象としている、有利子負債（社債及び借入金）から現金及び現金同等物を控除した純額、及び資本（親会社の所有者に帰属する持分）の残高は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
有利子負債（社債及び借入金）	3,680,355	4,477,079
現金及び現金同等物	(3,200,916)	(4,580,335)
純額	479,439	(103,256)
資本（親会社の所有者に帰属する持分）	1,016,112	1,262,209

なお、当企業グループの国内子会社は金融商品取引法、銀行法及び保険業法等によって定められる資本規制の対象となっており、一定水準以上の資本規制比率を維持しております。

当企業グループの主要な国内子会社が適用を受ける資本規制は以下のとおりです。

1. 株式会社SBI証券は金融商品取引法によって定められる水準の自己資本規制比率を保つ必要があり、金融庁は、自己資本規制比率が120%を下回る場合は、業務方法の変更等を命ずることができません。
2. 株式会社SBI新生銀行は銀行法によって定められる水準の自己資本規制比率を保つ必要があり、金融庁は、自己資本規制比率が4%を下回る場合は、業務改善計画の提出や業務改善命令、業務停止命令を含む早期是正措置を発動することができます。
3. SBI生命保険株式会社、SBI損害保険株式会社及び当企業グループの少額短期保険業を運営する会社は保険業法によって定められる水準のソルベンシー・マージン比率を保つ必要があり、金融庁は、ソルベンシー・マージン比率が200%を下回る場合は、経営の健全性を確保するための合理的と認められる改善計画の提出及びその実行を命ずることができません。

また、海外子会社である株式会社SBI貯蓄銀行やSBI LY HOUR BANK、SBI Bank LLCも、現地法令や規制当局によって定められた自己資本比率を満たす必要があり、所定の自己資本比率を満たしていない場合は、行政処分等を受ける場合があります。

当企業グループは、金融サービス事業（証券、銀行、保険、その他）、資産運用事業、投資事業、暗号資産事業等、広範な金融関連事業を営んでおり、各社は特定企業や分野へリスクが過度に集中することのないよう、分散を図っております。これらの事業を行うために必要となる資金は、市場環境や長短のバランスを考慮して、銀行借入による間接金融、社債やエクイティファイナンス等の直接金融及び顧客預金の受入等により調達しております。

また、当企業グループが行っているデリバティブ取引は、為替予約取引、通貨オプション、金利スワップ取引、上場デリバティブ取引、証拠金取引等であります。これらの取引は、顧客への商品・サービス提供およびそのヘッジ目的の取引を中心に行っております。なお、これらの取引の規模や保有リスク額については、自社の財務状況と照らして過大とならないよう、上限枠を含めたリスク管理を行っております。

当企業グループは、財務の健全性及び業務の適切性を確保するため、当企業グループ各社における各種リスクを把握・分析し、適切な方法で統合的なリスク管理に努めることをリスク管理の基本方針としております。

なお、当企業グループは、金融商品に係るリスクとしては主に以下のリスクを負っております。

- ・信用リスク
- ・市場リスク
- ・流動性リスク

## (2) 金融商品から生じるそれぞれのリスク

当企業グループが保有する金融資産は、主として投資関連資産、証券業関連資産及び融資関連資産であります。

投資関連資産には、営業投資有価証券、その他の投資有価証券、及び持分法で会計処理されている投資等が含まれ、これらは主に、株式、投資事業組合等への出資金であり、純投資目的及び政策投資目的で保有しております。これらはそれぞれ発行体の信用リスク及び市場価格の変動リスクに晒されているほか、非上場株式については流動性が乏しく、また、外貨建投資資産については為替リスクに晒されておりますが、ヘッジ取引等を用いてリスクの抑制を行っております。

証券業関連資産には、預託金、信用取引資産、トレーディング資産、約定見返勘定、短期差入保証金等が含まれ、これらは当企業グループが行っている証券事業の顧客、取引金融機関に対する信用リスク及び金利の変動リスクに晒されております。また、トレーディング資産については、発行体の信用リスク及び市場価格の変動リスクにも晒されております。

融資関連資産には、営業貸付金等が含まれ、これらは主に、法人向けローン及び不動産ノンリコースローン、プロジェクトファイナンス、個人向け住宅ローン・無担保ローン等の債権であります。これらはそれぞれ、顧客や事業の信用リスクに晒されており、経済環境等の状況の変化により、契約条件に従った債務履行がなされない可能性があるほか、金利の変動リスクに晒されております。なお、上記の融資関連資産は連結財政状態計算書上、営業債権及びその他の債権に含めて表示されております。

当企業グループの金融負債は、主として借入金、社債、顧客預金及び証券業関連負債であります。

借入金は、取引金融機関の当企業グループに対する取引姿勢の変化等により、社債は市場環境の変化や、格付会社による当企業グループの信用格付の引下げ等により、資金調達が制約される流動性リスクに晒されております。

顧客預金は銀行事業における重要な資金調達手段であり、預金の流出等により必要な資金確保が困難になる等の流動性リスクに晒されております。

証券業関連負債には、信用取引負債、有価証券担保借入金、顧客からの預り金、受入保証金、約定見返勘定等が含まれ、当企業グループが行っている証券事業において、取引金融機関の取引方針や顧客の投資スタンスの変化等により、調達環境は変動することがありますが、基本的には、証券業関連資産と紐付いた管理を行うことで、当該リスクは軽減されるものであります。

ヘッジ手段の為替予約および通貨オプション取引については、外貨建債権債務の決済及び外貨建有価証券の売買取引に係る短期的な為替レートの変動リスクを回避する目的で利用しております。また、金利スワップ取引については、借入および運用金利の将来の金利市場における利率変動リスクを回避する目的で利用しております。

為替予約取引、通貨オプション取引及び金利スワップ取引は、取引の相手方が信用度の高い国内の金融機関であること、上場デリバティブ取引は公的な市場における取引であることから、取引先の債務不履行による信用リスクは僅少と認識しております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社はリスクを把握し、適切に評価して管理するため、取締役会が定めるリスク管理規程及び関係会社管理規程に従い、リスク管理に関する責任者としてリスク管理担当役員を定めるとともに、リスク管理部門を設置しております。同部門において、当企業グループのリスクの状況を定期的又は随時把握し、リスク管理に努めております。

## (4) 信用リスク管理

## (a) 信用リスク管理実務

償却原価で測定される金融資産、FVTOCIで測定する負債性金融資産、リース債権、特定のローン・コミットメント及び金融保証契約に関する信用リスク

信用リスクとは、当企業グループが信用供与を行っている取引先が債務を履行できなくなり当企業グループが財務的損失を被ることとなるリスクのことです。償却原価で測定される金融資産、FVTOCIで測定する負債性金融資産、リース債権、特定のローン・コミットメント及び金融保証契約についての信用リスク管理実務は以下のとおりとなります。

当企業グループは、当初認識以降の信用リスクの変動及び水準に基づき、債権を以下のように3ステージに区分し、信用損失引当金を認識しております。

- ・報告日時点で「信用リスクが低い」場合、又は信用リスクが低くないが当初認識以降「信用リスクが著しく増大」していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を信用損失引当金として認識しております。
- ・「信用減損」していないが当初認識以降「信用リスクが著しく増大」した場合には、全期間の予想信用損失を信用損失引当金として認識しております。
- ・「信用減損」している場合、全期間の予想信用損失を信用損失引当金として認識しております。

信用リスクの評価は、当該金融商品に係る債務不履行となるリスクの変化に基づいて判定しており、金融商品の内部又は外部の信用格付け、期日経過の情報など過大なコストや労力をかけずに利用可能な合理的で裏付け可能な情報を用いております。具体的には「投資適格」に該当する外部信用格付けの場合、又は国際的に通用する低い信用リスクの定義に相当する内部信用格付けの場合には、「信用リスクが低い」と判定します。また、「信用リスクが低い」状態からの悪化又は当初認識時に信用リスクは低くはなかったが、当初認識以降、信用格付けの低下や一定の期日経過が生じた場合に「信用リスクの著しい増大」と判定します。具体的には、信用格付けが「投資適格」相当から「投機適格」相当へ下落することや「延滞期間の一定程度の経過」などが該当します。さらに見積将来キャッシュ・フローに悪影響を与える事象が発生している場合には「信用減損」と判定しており、金融資産が「信用減損」している証拠には、以下が含まれます。

- ・発行者又は債務者の重大な財政的困難
- ・契約違反（債務不履行又は期日経過事象など）
- ・借手に対する融資者が、借手の財政上の困難に関連した経済上又は契約上の理由により、そうでなければ当該融資者が考慮しないであろう譲歩を借手に与えたこと
- ・借手が破産又は他の財務上の再編を行う可能性が高くなったこと
- ・当該金融資産についての活発な市場が財政上の困難により消滅したこと
- ・各国の規制当局で不良と判断される要件に合致すること

債務不履行には、報告日時点で延滞期間を90日以上経過した場合のほか、債務者に一定の譲歩を与える約定条件の改定等を行った場合、経営破綻に陥る可能性が大きいと認められる場合、法的・形式的な経営破綻の事実が発生している場合及び法的・形式的な経営破綻の事実は発生していないが実質的に経営破綻に陥っている場合などが該当します。

これらを前提に、予想信用損失は、過去の事象、現在の状況及び将来の経済状況の予測についての入手可能で合理的かつ裏付け可能な情報に基づき、偏りがなく確率加重された予想損失金額として、貨幣の時間価値を反映して測定しています。具体的には、商品種類や信用格付け、担保価値など共通の信用リスク特性に基づいてグルーピングを行ったうえで、前述の各ステージの金融資産について、将来12ヶ月又は全期間において債務不履行となる確率（PD）、債務不履行時の損失率（LGD）及び債務不履行時のエクスポージャー（EAD）をインプットとし、グルーピング単位毎に予想信用損失を測定しております。また、一部の重要な金融資産の予想信用損失はディスカウントキャッシュ・フロー法（DCF法）を用いて個別に測定しており、信用減損金融資産は、別途損失率を測定して適用しております。

当企業グループでは、予想信用損失を測定するに当たり、将来予測の考慮として、実質GDPや完全失業率などのマクロ経済指標との相関関係を利用したPDモデルと複数の経済予測シナリオ（ベース、アップサイド、ダウンサイド）を用いて将来の債務不履行確率を推計し、これらを確率加重することで予想信用損失に反映しております。

また、ある金融資産を回収する合理的な予想を有していない場合には、当該金融資産の総額での帳簿価額を直接償却しており、このような金融資産には、法的・形式的な経営破綻の事実が発生している債務者に対する債権及び法的・形式的な経営破綻の事実は発生していないが、実質的に経営破綻に陥っている債務者に対する債権等が含まれます。ただし、これら直接償却された金融資産に関しては外部への売却により回収が行われる場合があります。

その他の金融資産に関する信用リスク



その他の金融資産に関する信用リスクとは、主に投資に関する事業から生じる信用リスクであり、投融資先の財務状況の悪化等により、資産の価値が減少又は消失し、当企業グループが損失を被るリスクのことです。なお、信用リスクには海外投融資先の属する国の外貨事情や政治・経済情勢等の変化により損失を被るカントリーリスクを含んでおります。

当企業グループの信用リスクの管理方針は以下のとおりであります。

- 1．投融資先の状況を的確に把握し、信用リスクの計量化を行う。
- 2．自己資本とリスク量のバランスを定期的なモニタリングにより適切に管理する。
- 3．海外への投融資にあたっては、国内拠点、海外拠点及び現地の提携企業と連携して固有のリスクを把握し、対応状況を定期的にモニタリングする。
- 4．信用リスクのうち、投資リスクを管理対象とする重要なリスクと位置づけ、営業投資有価証券勘定等のリスク量の増減に関する要因分析を行う。

当企業グループは、上記のリスク管理方針に沿って事業を営んでおり、また、事業の一環として、法人及び個人の顧客向けに信用供与を行っている子会社においては、個別に定めた基本規程等に従い、適宜モニタリングを行っております。

(b) 予想信用損失から生じた金額に関する定量的情報及び定性的情報  
信用損失引当金の増減は次のとおりであります。

	12ヶ月の予想信用損失	全期間の予想信用損失			購入又は組成した信用減損金融資産	合計
		信用リスクが著しく増大		営業債権等		
		信用減損なし	信用減損あり			
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	
前期首(2022年4月1日)	70,853	20,833	38,715	11	-	130,412
組成又は購入した金融商品による変動	60,095	-	-	3	9,961	70,059
認識の中止が行われた金融商品による変動	(31,000)	(13,142)	(31,340)	-	-	(75,482)
区分変更						
全期間の予想信用損失への振替	(16,021)	24,308	295	-	-	8,582
信用減損金融資産への振替	(3,455)	4,796	42,845	-	-	44,186
12ヶ月の予想信用損失への振替	1,483	(4,722)	(269)	-	-	(3,508)
直接償却	(2,952)	(633)	(15,750)	-	(1,760)	(21,095)
モデル/リスク変数の変更	(4,510)	(6,423)	18,625	(3)	2,458	10,147
在外営業活動体の換算差額	611	802	27	-	-	1,440
前期末(2023年3月31日)	75,104	25,819	53,148	11	10,659	164,741
組成又は購入した金融商品による変動	76,003	-	-	16	4,491	80,510
認識の中止が行われた金融商品による変動	(42,519)	(22,369)	(24,218)	-	-	(89,106)
区分変更						
全期間の予想信用損失への振替	(19,552)	27,481	(911)	-	-	7,018
信用減損金融資産への振替	(3,709)	3,733	50,404	-	-	50,428
12ヶ月の予想信用損失への振替	4,283	(11,655)	(1,659)	-	-	(9,031)
直接償却	(3,192)	(1,121)	(19,174)	-	(2,504)	(25,991)
モデル/リスク変数の変更	3,315	(7,684)	12,890	(2)	1,731	10,250
在外営業活動体の換算差額	4,367	1,425	2,884	-	-	8,676
当期末(2024年3月31日)	94,100	15,629	73,364	25	14,377	197,495

前期及び当期の「組成又は購入した金融商品による変動」の「12ヶ月の予想信用損失」の主たる増加要因は、正常債権の残高が増加したことに伴う引当金の増加によるものです。

前期末及び当期末の購入又は組成した信用減損金融資産に係る当初認識時の割引前の予想信用損失の合計額は、それぞれ34,115百万円及び24,977百万円となります。

ローン・コミットメントの未実行残高に対する前期末及び当期末の信用損失引当金は、それぞれ1,319百万円及び1,911百万円であります。前期末及び当期末の金融保証契約に対する信用損失引当金は、それぞれ1,827百万円及び1,855百万円であります。

また、前期及び当期において直接償却した金融資産のうち、履行強制活動の対象としている未回収残高は、それぞれ33,038百万円及び42,142百万円であります。

(c) 信用リスク・エクスポージャー

「営業債権及びその他の債権」に含まれている銀行業における業種別の貸出状況は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
製造業	397,702	385,781
農業, 林業	2,300	1,365
漁業	401	340
鉱業, 採石業, 砂利採取業	357	459
建設業	57,486	52,283
電気・ガス・熱供給・水道業	499,064	548,766
情報通信業	66,076	62,812
運輸業, 郵便業	237,396	244,509
卸売業, 小売業	293,162	281,495
金融業, 保険業	1,303,452	1,205,453
不動産業	950,979	1,175,197
各種サービス業	603,186	679,401
地方公共団体	259,563	547,660
個人その他	5,383,392	5,942,127
合計	10,054,516	11,127,648

当企業グループの信用リスクに対する最大エクスポージャーは次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

	12ヶ月の 予想信用 損失	全期間の予想信用損失			購入又は組 成した信用 減損金融資 産	減損の要 求が適用 されない 金融商品	合計
		信用リスクが著しく増大		営業 債権等			
		信用減損 なし	信用減損 あり				
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	
現金及び現金同等物	3,200,916	-	-	-	-	-	3,200,916
営業債権及びその他の債権							
銀行業（国内）（注）1							
正常先							
法人与信	4,640,453	52,193	-	-	-	384,076	5,076,722
個人与信	6,642	-	-	-	-	-	6,642
その他（注）2	2,803,403	15,660	-	-	-	-	2,819,063
その他要注意先							
法人与信	37,723	32,270	-	-	-	96,860	166,853
個人与信	-	-	-	-	-	-	-
その他（注）2	2,662	15,599	-	-	-	-	18,261
信用減損先							
法人与信	16,651	1,253	18,092	-	-	3,864	39,860
個人与信	-	-	-	-	-	-	-
その他（注）2	2,544	507	80,040	-	29,950	-	113,041
その他（債務者区分なし）	280,092	-	-	-	-	119,770	399,862
銀行業（国外）							
個人与信（注）3							
GroupA	98,668	140	710	-	-	-	99,518
GroupB	423,643	29,724	3,987	-	-	-	457,354
GroupC以下	40,241	68,571	28,100	-	-	-	136,912
法人与信（外部格付）（注）3							
GroupA	145,012	-	-	-	-	-	145,012
GroupB	97,329	13,100	2,869	-	-	-	113,298
GroupC以下	1,967	-	374	-	-	-	2,341
法人与信							
延滞情報なし	382,886	40,466	10,125	-	-	-	433,477
延滞1回以上	-	6,233	18,995	-	-	-	25,228
その他（債務者区分なし）	-	1,072	-	-	-	-	1,072
その他	502,606	3,467	12,404	11,634	-	64,336	594,447
信用損失引当金	(75,104)	(25,819)	(53,148)	(11)	(10,659)	-	(164,741)
合計	9,407,418	254,436	122,548	11,623	19,291	668,906	10,484,222
証券業関連資産	4,245,853	-	688	-	-	270,741	4,517,282
その他の金融資産	274,964	-	-	-	-	244,987	519,951
その他の投資有価証券（外部格付）							
BBB以上	811,503	-	-	-	-	-	811,503
BBB未満	120	-	-	-	-	-	120
格付けなし	459,380	-	-	-	-	726,853	1,186,233
合計	1,271,003	-	-	-	-	726,853	1,997,856

当期末（2024年3月31日）

	12ヶ月の 予想信用 損失	全期間の予想信用損失			購入又は組 成した信用 減損金融資 産	減損の要 求が適用 されない 金融商品	合計
		信用リスクが著しく増大		営業 債権等			
		信用減損 なし	信用減損 あり				
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	
現金及び現金同等物	4,580,335	-	-	-	-	-	4,580,335
営業債権及びその他の債権							
銀行業（国内）（注）1							
正常先							
法人与信	5,219,202	115,558	-	-	-	434,586	5,769,346
個人与信	11,697	-	-	-	-	-	11,697
その他（注）2	3,099,616	5	-	-	-	-	3,099,621
その他要注意先							
法人与信	37,403	43,193	-	-	-	114,152	194,748
個人与信	-	-	-	-	-	-	-
その他（注）2	3,083	18,573	-	-	-	-	21,656
信用減損先							
法人与信	1,202	986	8,554	-	2,473	9,133	22,348
個人与信	-	-	-	-	-	-	-
その他（注）2	461	632	41,744	-	69,837	-	112,674
その他（債務者区分なし）	462,388	-	-	-	-	114,315	576,703
銀行業（国外）							
個人与信（注）3							
GroupA	116,225	1,700	528	-	-	-	118,453
GroupB	452,078	7,475	1,942	-	-	-	461,495
GroupC以下	66,217	24,648	25,679	-	-	-	116,544
法人与信（外部格付）（注）3							
GroupA	119,820	-	158	-	-	-	119,978
GroupB	69,767	12,103	7,292	-	-	-	89,162
GroupC以下	1,279	-	158	-	-	-	1,437
法人与信							
延滞情報なし	324,358	20,811	14,431	-	-	-	359,600
延滞1回以上	-	5,879	45,614	-	-	-	51,493
その他（債務者区分なし）	-	692	-	-	-	-	692
その他	573,678	1,475	14,688	17,763	-	68,472	676,076
信用損失引当金	(94,100)	(15,629)	(73,364)	(25)	(14,377)	-	(197,495)
合計	10,464,374	238,101	87,424	17,738	57,933	740,658	11,606,228
証券業関連資産	5,733,822	-	636	-	-	430,912	6,165,370
その他の金融資産	305,329	-	-	-	-	261,861	567,190
その他の投資有価証券（外部格付）							
BBB以上	598,334	-	-	-	-	-	598,334
BBB未満	128	-	-	-	-	-	128
格付けなし	580,347	-	-	-	-	909,733	1,490,080
合計	1,178,809	-	-	-	-	909,733	2,088,542

（注）1．銀行業（国内）における正常先、その他要注意先及び信用減損先の区分については次のとおりであります。

- ・正常先：業況が良好であり、かつ、財務内容にも特段問題がないと認められる債務者。
- ・その他要注意先：金利減免・棚上げを行っているなど貸出条件に問題のある債務者、元本返済もしくは利息の支払が事実上延滞しているなど履行状況に問題のある債務者、業況が低調ないしは不安定な債務者又は財務内容に問題がある債務者など今後の管理に注意を要する債務者。
- ・信用減損先：「8.金融リスク管理（4）信用リスク管理（a）信用リスク管理実務」に記載しております。

2. 個人向けの一部金融資産について、期日経過の情報のみを使用して信用リスクが当初認識以降に著しく増大したのかどうかを評価しております。

当該金融資産について期日経過の状況は次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

	30日内経過	31-60日経過	61-90日経過	90日超経過	期日経過 債権合計	未経過	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
居住用不動産向け	9,546	380	211	901	11,038	1,089,630	1,100,668
適格リボルビング	33,569	5,548	4,156	18,879	62,152	488,203	550,355
その他	89,319	4,724	1,598	21,526	117,167	1,171,280	1,288,447

当期末（2024年3月31日）

	30日内経過	31-60日経過	61-90日経過	90日超経過	期日経過 債権合計	未経過	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
居住用不動産向け	11,900	521	464	674	13,559	1,209,073	1,222,632
適格リボルビング	23,743	5,094	4,176	18,525	51,538	496,725	548,263
その他	141,039	5,219	2,244	24,442	172,944	1,263,720	1,436,664

3. 銀行業（国外）における個人と信及び法人与信の区分については次のとおりであります。

- ・ GroupA：信用リスクが低い金融資産であり、外部格付けの場合には「投資適格」に該当いたします。
- ・ GroupB：信用リスクが低くはないが高くない金融資産であり、外部格付けの場合にはBBB未満CCC以上に該当いたします。
- ・ GroupC以下：信用リスクが高いもしくは極めて高い状態の金融資産であり、外部格付けの場合にはCCC未満に該当いたします。

上記「営業債権及びその他の債権」の金額は、保険の付保や担保の取得により回収が見込まれる金額を含んでおります。受け入れている担保は主に、中小の不動産業者や個人等に対し行うローンにおいて担保として受け入れる不動産等で構成されております。担保設定時の評価額は市場価値及び独立した第三者による算定額に基づいており、当該評価額が債権を保全するに足るよう債権額を決定しておりますが、不動産市場等の市況悪化により担保価値が充分でなくなる可能性があります。また担保として保有する資産を担保権の実行等によって当企業グループが保有することとなった場合、当該資産を可及的速やかに売却、競売等を行い、債権の回収を行います。

なお、前期末及び当期末の信用減損している金融資産に対する信用損失引当金は、保証として保有している担保及び他の信用補完により、それぞれ38,126百万円及び68,533百万円軽減しております。

また、当企業グループではレボ取引契約、有価証券貸借取引契約、デリバティブ取引契約などにより金融資産の差し入れを受けております。前期末及び当期末において差し入れを受けた担保資産は、それぞれ936,134百万円及び1,339,628百万円であります。これらの担保資産は売却、貸付又は再担保設定されており、当企業グループはこれら担保資産に関し返還する義務を負っております。

ローン・コミットメントのうち、未実行残高に対する信用リスク・エクスポージャーは次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

	12ヶ月の予想信用損失	全期間の予想信用損失		合計
		信用リスクが著しく増大		
		信用減損なし	信用減損あり	
	百万円	百万円	百万円	百万円
ローン・コミットメントの未実行残高				
銀行業（国内）	1,415,491	7,332	13	1,422,836
銀行業（国外）	154,290	3,166	-	157,456
その他	115,168	0	11	115,179

当期末（2024年3月31日）

	12ヶ月の予想信用損失	全期間の予想信用損失		合計
		信用リスクが著しく増大		
		信用減損なし	信用減損あり	
	百万円	百万円	百万円	百万円
ローン・コミットメントの未実行残高				
銀行業（国内）	1,754,856	17,501	58	1,772,415
銀行業（国外）	91,656	2,911	-	94,567
その他	47,795	0	0	47,795

金融保証契約に対する信用リスク・エクスポージャーは次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

	12ヶ月の予想信用損失	全期間の予想信用損失		合計
		信用リスクが著しく増大		
		信用減損なし	信用減損あり	
	百万円	百万円	百万円	百万円
金融保証契約	981,754	3,143	181	985,078

当期末（2024年3月31日）

	12ヶ月の予想信用損失	全期間の予想信用損失		合計
		信用リスクが著しく増大		
		信用減損なし	信用減損あり	
	百万円	百万円	百万円	百万円
金融保証契約	800,689	4,381	416	805,486

## (5) 市場リスク管理

市場リスクとは、金利、株価、為替等の変動により当企業グループが損失を被るリスクのことです。

当企業グループの市場リスクの管理方針は次のとおりであります。

1. 資産の通貨・タームを把握し、市場リスクの計量化を行う。
2. 自己資本とリスク量のバランスを定期的なモニタリングにより適切に管理する。
3. 運用規程を定めない投機目的でのデリバティブ取引は行わない。

## 株価リスク

当企業グループは投資ポートフォリオから生じる株価リスクに晒されており、前期末及び当期末に保有する「営業投資有価証券」及び「その他の投資有価証券」について、市場価格が10%上昇した場合、連結損益計算書の「税引前利益」は、それぞれ7,478百万円、7,661百万円の増加となります。

## 為替リスク

当企業グループは、グループ企業の各機能通貨以外の通貨（以下、「外貨」）建て資産・負債について、主に、USドル（USD）の為替リスクに晒されております。当企業グループの主な為替リスクに対するエクスポージャー（純額）は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
USD	(661,301)	(1,274,334)

## 為替感応度分析

当企業グループの前期末及び当期末に保有する外貨建貨幣性金融商品について、USドルが機能通貨に対して1%増価した場合の連結損益計算書の税引前利益に与える影響は、次のとおりであります。なお、その他の変動要因は一定であることを前提としております。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
税引前利益	(6,613)	(12,743)

## 金利リスク

当企業グループは、事業活動の中で様々な金利変動リスクに晒されております。金利の変動は、ヘッジ取引を行っているものを除き、金融資産については、主に銀行預金や、金融サービス事業の子会社が保有する金銭信託、コールローン、法人及び個人向け融資に係る債権等から発生する金利収益に、金融負債については主に外部金融機関からの借入金、社債及び顧客預金等から発生する金利費用にそれぞれ影響を及ぼします。

当企業グループの前期末及び当期末に保有する金融商品について、金利が100bp上昇した場合、連結損益計算書の税引前利益は、それぞれ12,252百万円の増加及び17,543百万円の増加となります。

なお、金利変動の影響を受ける金融商品を対象としており、為替変動の影響等その他の要因は一定であることを前提としております。



(6) 流動性リスク管理

流動性リスクとは、当企業グループが財務内容の悪化等により必要な資金が確保できない場合や、通常より著しく高い金利での資金調達を余儀なくされることにより損失を被るリスク及び市場の混乱等により市場において取引ができなくなる等、通常よりも著しく不利な価格での取引を余儀なくされることにより損失を被るリスクのことであります。

当企業グループの流動性リスクの管理方針は以下のとおりであります。

1. 銀行借入極度、社債発行登録、増資等、各種資金調達手段を確保する。
2. 当企業グループの資金需要に関する情報収集に努め、資金繰りの状況を的確に把握する。
3. 流動性リスクのうち資金繰りリスクを、管理対象とする重要なリスクと位置づけ、上記流動性リスクの管理方針1及び2につき、資金繰り主管部署より報告を受ける。

流動性リスクは現金又は他の金融資産を引き渡すことで決済される金融負債により生じます。当企業グループの金融負債の期日別残高は次のとおりであります。

前期末（2023年3月31日）

	帳簿価額	契約上の金額	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
社債及び借入金	3,680,355	3,737,544	1,763,351	719,841	425,053	282,780	253,734	292,785
営業債務及びその他の債務	482,677	483,236	426,808	10,806	6,193	2,788	2,343	34,298
証券業関連負債	3,888,249	3,888,259	3,888,259	-	-	-	-	-
顧客預金	11,472,323	11,573,141	10,360,274	317,229	653,627	52,765	74,082	115,164
金融保証契約	-	985,078	278,046	41,915	64,003	74,418	108,078	418,618

当期末（2024年3月31日）

	帳簿価額	契約上の金額	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
社債及び借入金	4,477,079	4,546,492	1,915,057	531,506	487,311	1,009,803	168,310	434,505
営業債務及びその他の債務	656,571	656,163	603,796	9,795	3,688	2,727	2,407	33,750
証券業関連負債	5,527,306	5,527,315	5,527,315	-	-	-	-	-
顧客預金	13,002,239	13,097,673	11,291,156	600,503	438,897	68,552	576,632	121,933
金融保証契約	-	805,486	78,949	46,182	67,658	83,836	118,408	410,453

また、当企業グループは国内外の有力金融機関と当座貸越契約等のコミットメント契約を締結することにより、効率的に運転資金を調達し、流動性リスクの軽減を図っております。

各期末におけるコミットメント契約の総額及び実行済残高は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
コミットメント契約総額	663,757	746,910
期末実行済残高	159,801	245,117
未実行残高	503,956	501,793

9 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
売掛金等	1,093,991	1,245,648
貸付債権	8,933,054	9,817,380
未収入金	76,812	132,290
ファイナンス・リース債権	208,250	223,914
預け金	124,059	125,117
その他	48,056	61,879
合計	10,484,222	11,606,228

また、回収又は決済までの期間別内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
12ヶ月以内	2,604,629	3,077,349
12ヶ月超	7,879,593	8,528,879
合計	10,484,222	11,606,228

10 棚卸資産

棚卸資産の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
暗号資産	37,048	172,840
販売用不動産	47,851	55,281
商品	2,124	2,546
その他	11,126	9,731
合計	98,149	240,398

前期及び当期において売上原価で認識した棚卸資産の金額は、それぞれ56,217百万円及び129,876百万円であります。また、期中に費用認識された棚卸資産に係る評価減の金額に重要性はありません。

販売費用控除後の公正価値で測定した棚卸資産の帳簿価額については、「7. 公正価値測定」に記載しております。

11 証券業関連資産

証券業関連資産の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
預託金	2,498,387	3,251,175
信用取引資産	1,267,684	1,721,278
約定見返勘定	324,520	564,232
トレーディング商品	270,741	430,912
短期差入保証金	96,282	78,302
有価証券担保貸付金	58,838	118,491
その他	830	980
合計	4,517,282	6,165,370

12 営業投資有価証券及びその他の投資有価証券

連結財政状態計算書の「営業投資有価証券」及び「その他の投資有価証券」の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
営業投資有価証券		
FVTPLで測定する金融資産	581,364	673,625
合計	581,364	673,625
その他の投資有価証券		
FVTPLで測定する金融資産	696,957	875,239
FVTOCIで測定する資本性金融資産	29,896	33,103
FVTOCIで測定する負債性金融資産	817,621	603,959
償却原価で測定される金融資産	453,382	576,241
合計	1,997,856	2,088,542

当企業グループは、保有する一部の資本性金融商品について、投資先企業との取引関係等、投資実態を個別に勘案し、FVTOCIで測定する資本性金融資産に指定しております。

連結財政状態計算書の「その他の投資有価証券」に計上されているFVTOCIで測定する資本性金融資産の公正価値及び連結損益計算書の「収益」に計上されている関連する受取配当金は、それぞれ次のとおりであります。

公正価値		受取配当金	
前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
百万円	百万円	百万円	百万円
29,896	33,103	1,988	179

連結財政状態計算書の「その他の投資有価証券」に計上されているFVTOCIで測定する資本性金融資産の主な銘柄の公正価値は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
その他の投資有価証券		
Latitude Group Holdings Limited	17,078	21,871
山崎製パン株式会社	1,604	1,961
成都神鋼建機融資租賃有限公司	1,507	1,612
三井化学株式会社	2,550	320

期中に売却したFVTOCIで測定する資本性金融資産の売却日時点の公正価値、その他の資本の構成要素から利益剰余金へ振り替えた累積利得（税引後）、受取配当金は次のとおりであります。

前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)			当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)		
売却日時点の 公正価値	累積利得 又は損失	受取配当金	売却日時点の 公正価値	累積利得 又は損失	受取配当金
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
79	79	-	5,972	2,043	100

保有資産の効率化及び有効活用を図るため、FVTOCIで測定する資本性金融資産の売却（認識の中止）を行っております。

また、取得原価に比し公正価値の著しい下落が一時的ではないFVTOCIで測定する資本性金融資産について、前期及び当期にその他の資本の構成要素から利益剰余金へ振り替えた累計損失（税引後）は、それぞれ30百万円、22百万円であります。

償却原価で測定される金融資産の認識の中止により生じた利得及び損失は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
償却原価で測定される金融資産の 認識の中止により生じた利得	-	574
償却原価で測定される金融資産の 認識の中止により生じた損失	(3)	(1)

13 持分法で会計処理されている投資

(1) 関連会社に対する投資

持分法で会計処理されている関連会社について合算した財務情報は、次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
当期利益の当企業グループ持分	7,258	14,376
その他の包括利益の当企業グループ持分	1,719	4,522
包括利益合計の当企業グループ持分	8,976	18,898
	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
帳簿価額	190,346	211,171

当期において、関連会社に対する投資のうち一部の関連会社の回収可能額が帳簿価額を下回ったため、金融サービス事業において211百万円の減損損失を認識しております。なお、当該減損損失は、連結損益計算書の「その他の費用」に含めて表示しております。

(2) 共同支配企業に対する投資

持分法で会計処理されている共同支配企業について合算した財務情報は、次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
当期利益の当企業グループ持分	(882)	137
その他の包括利益の当企業グループ持分	281	325
包括利益合計の当企業グループ持分	(601)	462
	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
帳簿価額	9,536	10,839

14 ストラクチャード・エンティティ

当企業グループは、投資事業組合や特別目的会社などを通じて国内外での投資活動を行っております。これら投資事業組合等は、投資家から資金を集め、投資先企業又は特別目的会社に対し、主として出資及び融資の形で資金を供給する組合等であり、支配しているかを決定する際の決定的要因が議決権でないように組成されております。また当企業グループでは信託の保証を通じ、信託目的に関連のある活動に関与しております。

これらのストラクチャード・エンティティの資産及び負債は、当企業グループとストラクチャード・エンティティとの契約上の取り決めによって、利用目的が制限されております。

(1) 連結しているストラクチャード・エンティティ

当企業グループが運営を支配していると判断した投資事業組合等の資産の総額は、前期末771,078百万円及び当期末998,136百万円であり、負債の総額は、前期末317,477百万円及び当期末473,505百万円であります。

(2) 非連結のストラクチャード・エンティティ

当企業グループは、第三者により運営を支配された投資事業組合等へ投資及び融資を行っております。

当企業グループは、これらストラクチャード・エンティティの資産及び負債に対して財務的支援を提供する取り決め等は行っておりません。そのため、当企業グループが非連結のストラクチャード・エンティティへの関与により晒されている損失の最大エクスポージャーは、帳簿価額に限定されており、それらの内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
営業債権及びその他の債権	1,426,877	1,370,020
その他の金融資産	17,806	67,816
営業投資有価証券	39,990	41,901
その他の投資有価証券	354,798	570,368
合計	1,839,471	2,050,105

なお、当該最大エクスポージャーは、生じうる最大の損失額を示すものであり、その発生可能性を示すものではありません。

## 15 投資不動産

投資不動産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減は次のとおりであります。

取得原価	前期	当期
	(自2022年4月1日 至2023年3月31日)	(自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
期首残高	35,479	73,159
取得	44,076	46,956
売却又は処分	(6,396)	(39,023)
期末残高	73,159	81,092
減価償却累計額 及び減損損失累計額	前期	当期
	(自2022年4月1日 至2023年3月31日)	(自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
期首残高	(611)	(1,035)
減価償却	(468)	(681)
売却又は処分	44	289
期末残高	(1,035)	(1,427)

投資不動産の帳簿価額及び公正価値は次のとおりであります。

前期末 (2023年3月31日)		当期末 (2024年3月31日)	
帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
百万円	百万円	百万円	百万円
72,124	77,770	79,665	88,662

各報告日の公正価値は、投資不動産の所在する地域及び評価される不動産の種類に関する最近の鑑定経験を有し、かつ不動産鑑定士等の公認された適切な専門家としての資格を有する独立的鑑定人による不動産鑑定評価に基づいております。

また、投資不動産の公正価値のヒエラルキーは、レベル3（観察不能な価格を含むインプット）に分類されます。

投資不動産に係る賃貸料収入は、前期2,590百万円、当期3,636百万円であり、連結損益計算書の「収益」に含まれております。賃貸料収入に付随して発生した直接的な費用（修理、メンテナンスを含む）は、前期2,129百万円、当期2,935百万円であり、「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

## 16 有形固定資産

有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減、並びに帳簿価額は次のとおりであります。

取得原価	建物及び 附属設備	器具及び 備品	機械装置	土地	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期首（2022年4月1日）	71,888	40,888	14,730	10,158	34,989	172,653
取得	10,407	6,075	9,392	2,068	14,479	42,421
企業結合による取得	1,905	499	-	22	213	2,639
売却又は処分	(5,225)	(12,663)	(8,532)	(1,994)	(3,921)	(32,335)
在外営業活動体の換算差額	432	440	3	55	223	1,153
その他	2,096	1,195	19,107	(154)	(20,923)	1,321
前期末（2023年3月31日）	81,503	36,434	34,700	10,155	25,060	187,852
取得	12,270	4,754	10,745	2,378	10,994	41,141
企業結合による取得	1,841	216	309	1,470	341	4,177
売却又は処分	(6,327)	(4,726)	(7,019)	(905)	(4,820)	(23,797)
在外営業活動体の換算差額	1,031	783	5	121	184	2,124
その他	609	1,307	114	-	(1,727)	303
当期末（2024年3月31日）	90,927	38,768	38,854	13,219	30,032	211,800
減価償却累計額 及び減損損失累計額	建物及び 附属設備	器具及び 備品	機械装置	土地	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期首（2022年4月1日）	(20,590)	(22,700)	(1,313)	(114)	(4,199)	(48,916)
売却又は処分	1,953	12,173	3,520	136	2,320	20,102
減価償却	(15,719)	(8,135)	(5,510)	(285)	(2,464)	(32,113)
減損損失	(992)	(612)	(2)	-	(32)	(1,638)
在外営業活動体の換算差額	(138)	(311)	(1)	-	(182)	(632)
前期末（2023年3月31日）	(35,486)	(19,585)	(3,306)	(263)	(4,557)	(63,197)
売却又は処分	4,390	3,948	4,034	-	3,282	15,654
減価償却	(14,149)	(6,822)	(5,527)	(209)	(2,559)	(29,266)
減損損失	(19)	(13)	-	-	-	(32)
在外営業活動体の換算差額	(540)	(519)	(3)	-	(120)	(1,182)
当期末（2024年3月31日）	(45,804)	(22,991)	(4,802)	(472)	(3,954)	(78,023)



帳簿価額	建物及び 附属設備	器具及び 備品	機械装置	土地	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期末(2023年3月31日)	46,017	16,849	31,394	9,892	20,503	124,655
当期末(2024年3月31日)	45,123	15,777	34,052	12,747	26,078	133,777

有形固定資産の帳簿価額には、使用权資産の帳簿価額及び貸手のオペレーティング・リース資産の帳簿価額が次のとおり含まれております。

なお、前期及び当期における使用权資産の増加額は、それぞれ8,111百万円及び9,580百万円であります。

使用权資産の帳簿価額	建物及び 附属設備	器具及び 備品	機械装置	土地	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期末(2023年3月31日)	24,244	904	8	725	1,294	27,175
当期末(2024年3月31日)	21,778	671	99	577	826	23,951

貸手のオペレーティング・ リース資産の帳簿価額	建物及び 附属設備	器具及び 備品	機械装置	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期末(2023年3月31日)	211	2,558	29,543	15,555	47,867
当期末(2024年3月31日)	183	3,065	30,610	15,713	49,571

当企業グループは、当初想定した収益が見込めなくなったため、前期1,638百万円、当期32百万円の減損損失を認識しており、連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。前期における減損損失のセグメント別内訳は、金融サービス事業929百万円、暗号資産事業626百万円、次世代事業83百万円であります。当期における減損損失のセグメント別内訳は、金融サービス事業19百万円及び次世代事業13百万円であります。

## 17 無形資産

(1) のれんを含む無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減、並びに帳簿価額  
のれんを含む無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減、並びに帳簿価額は次のとおり  
であります。

取得原価	のれん	ソフトウェア	顧客との 関係等	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期首(2022年4月1日)	200,709	147,009	28,032	10,183	385,933
取得	-	38,446	-	1,105	39,551
企業結合による取得	46,738	1,592	5,422	1,832	55,584
売却又は処分	-	(5,795)	-	(560)	(6,355)
在外営業活動体の換算差額	3,418	434	902	202	4,956
前期末(2023年3月31日)	250,865	181,686	34,356	12,762	479,669
取得	-	39,802	-	2,084	41,886
企業結合による取得	5,837	242	17,778	2,434	26,291
売却又は処分	(1,537)	(2,013)	-	(2,311)	(5,861)
在外営業活動体の換算差額	12,784	812	2,365	768	16,729
当期末(2024年3月31日)	267,949	220,529	54,499	15,737	558,714
償却累計額 及び減損損失累計額	のれん	ソフトウェア	顧客との 関係等	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期首(2022年4月1日)	(12,493)	(58,396)	(18,486)	(3,472)	(92,847)
売却又は処分	-	5,032	-	126	5,158
償却	-	(21,175)	(1,207)	(1,164)	(23,546)
減損損失	(174)	(1,775)	-	(7)	(1,956)
在外営業活動体の換算差額	-	(118)	(398)	78	(438)
前期末(2023年3月31日)	(12,667)	(76,432)	(20,091)	(4,439)	(113,629)
売却又は処分	149	104	-	25	278
償却	-	(22,981)	(1,848)	(1,585)	(26,414)
減損損失	(36)	(603)	-	(29)	(668)
在外営業活動体の換算差額	-	(601)	(1,668)	(313)	(2,582)
当期末(2024年3月31日)	(12,554)	(100,513)	(23,607)	(6,341)	(143,015)
帳簿価額	のれん	ソフトウェア	顧客との 関係等	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期末(2023年3月31日)	238,198	105,254	14,265	8,323	366,040
当期末(2024年3月31日)	255,395	120,016	30,892	9,396	415,699

なお、上表のソフトウェアの帳簿価額には、使用権資産の帳簿価額が前期末170百万円含まれておりま  
す。また、償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しております。

(2) 減損損失のセグメント別内訳

当企業グループは、当初想定した収益が見込めなくなったため、前期1,956百万円、当期668百万円の減損損失を認識しており、連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。前期における減損損失のセグメント別内訳は、金融サービス事業542百万円、資産運用事業249百万円、投資事業174百万円、暗号資産事業789百万円、次世代事業202百万円であります。当期における減損損失のセグメント別内訳は、金融サービス事業668百万円であります。なお、当期における減損損失は、主にソフトウェア及びのれんに対して認識したものであります。

(3) のれんの帳簿価額の内訳等

企業結合で生じたのれんは、取得日に企業結合から利益がもたらされる資金生成単位に配分しております。

当企業グループにおける重要なのれんは、金融サービス事業における株式会社S B I貯蓄銀行に係るもの（前期末110,015百万円、当期末120,172百万円）、及び株式会社S B I証券に係るもの（前期末24,910百万円、当期末24,910百万円）であります。

のれん及び無形資産の減損テストにおける回収可能価額は使用価値に基づき算定しております。使用価値は、経営者が承認した事業計画と成長率を基礎としたキャッシュ・フローの見積額を現在価値に割引いて算定しております。事業計画は原則として5年を限度としており、業界の将来の趨勢に関する経営者の評価と過去のデータを反映したものであり、外部情報及び内部情報に基づき作成しております。成長率は資金生成単位が属する市場もしくは国の長期平均成長率を勘案して決定しております。使用した成長率は、前期末及び当期末においていずれも最大で2%であります。また、使用価値の測定で使用した割引率は、前期末においては5.7～10.5%、当期末においては6.1～10.5%であります。

なお、回収可能価額の算定の基礎とした主要な仮定について、合理的に考え得る変更により帳簿価額が回収可能価額を上回るようになる可能性は見込まれておりません。

18 売却目的保有資産及び売却目的保有資産に直接関連する負債

売却目的保有資産及び売却目的保有資産に直接関連する負債の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
売却目的保有資産		
有形固定資産	72,851	175,873
その他の資産	3,022	8,128
合計	75,873	184,001
売却目的保有資産に直接関連する負債		
社債及び借入金	46,717	136,284
その他の負債	566	2,222
合計	47,283	138,506

当企業グループは、主に航空機、船舶等を対象としたオペレーティング・リース事業に投資するファンドの組成・販売を行っており、ファンドが保有する有形固定資産及び金融機関からの借入金を売却目的で保有する処分グループに分類しております。これらの資産及び負債は期末日から1年以内に売却することを予定しております。

19 繰延税金資産及び繰延税金負債

繰延税金資産及び繰延税金負債の主な発生原因別の内訳及び増減は次のとおりであります。

前期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

	期首残高	損益で認識	その他の包括 利益で認識	連結範囲 の変動等	直接資本 で認識	期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
<b>繰延税金資産</b>						
償却原価で測定される 金融資産の減損	11,560	5,463	-	-	-	17,023
リース負債	12,872	(1,919)	-	-	-	10,953
有形固定資産及び無形 資産	2,324	242	-	116	-	2,682
未払事業税	971	732	-	-	-	1,703
税務上の繰越欠損金	13,934	(6,624)	61	201	-	7,572
その他	6,523	1,327	456	859	-	9,166
合計	48,184	(779)	517	1,176	-	49,099
<b>繰延税金負債</b>						
FVTPLで測定する金融資 産及び負債	42,790	(122)	-	-	-	42,668
FVTOCIで測定する資本 性金融資産	402	-	(61)	-	-	341
FVTOCIで測定する負債 性金融資産	15	274	(284)	-	-	5
持分法で会計処理され ている投資等	16,178	(7,068)	-	-	-	9,110
有形固定資産及び無形 資産	17,205	(1,668)	75	1,411	-	17,023
その他（注）	11,621	(238)	525	2,960	671	15,540
合計	88,211	(8,822)	255	4,371	671	84,687

（注）会計方針の変更による累積的影響額9百万円を反映した期首残高となっております。

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

	期首残高	損益で認識	その他の包括 利益で認識	連結範囲 の変動等	直接資本 で認識	期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
<b>繰延税金資産</b>						
FVTOCIで測定する負債 性金融資産	-	386	139	-	-	525
償却原価で測定される 金融資産の減損	17,023	3,794	-	131	-	20,948
リース負債	10,953	1,561	-	-	-	12,514
有形固定資産及び無形 資産	2,682	289	-	0	-	2,971
未払事業税	1,703	(634)	-	113	-	1,182
税務上の繰越欠損金	7,572	788	66	9	-	8,435
その他	9,166	1,043	532	194	-	10,935
合計	49,099	7,227	737	447	-	57,510

**繰延税金負債**

FVTPLで測定する金融資 産及び負債	42,668	5,894	-	-	-	48,562
FVTOCIで測定する資本 性金融資産	341	-	66	-	-	407
FVTOCIで測定する負債 性金融資産	5	(6)	1	-	-	-
持分法で会計処理され ている投資等	9,110	1,137	-	-	-	10,247
有形固定資産及び無形 資産	17,023	123	-	6,327	-	23,473
その他	15,540	833	(315)	133	776	16,967
合計	84,687	7,981	(248)	6,460	776	99,656

繰延税金資産の認識にあたり、将来加算一時差異、将来課税所得計画及びタックスプランニングを考慮して  
おります。繰延税金資産が認識されていない将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金は次のとおりでありま  
す。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
将来減算一時差異	469,943	454,000
繰越欠損金	227,050	269,270
(うち、繰越期限5年超)	165,045	194,771

当企業グループは、前期又は当期に損失に陥った企業において、繰延税金負債を超過する繰延税金資産をそ  
れぞれ114百万円、616百万円認識しております。これは繰越欠損金が発生した要因は一過性なものであり、繰  
越税額控除及び将来減算一時差異を解消できるだけの課税所得を稼得する可能性が高いとする経営陣の評価に  
基づいております。

当企業グループは子会社への投資に係る将来加算一時差異については、原則、繰延税金負債を認識しており  
ません。これは、当企業グループが一時差異の取崩しの時期をコントロールする立場にあり、このような差異  
を予測可能な期間内に取り崩さないことが確実であるためであります。前期末及び当期末において、繰延税金  
負債を認識していない子会社への投資に係る将来加算一時差異はそれぞれ、465,544百万円及び537,490百万円  
であります。

20 社債及び借入金

(1) 社債及び借入金の内訳

社債及び借入金の内訳は次のとおりであります。

	前期末	当期末	平均利率 (注) 1	返済期限 (注) 2
	(2023年3月31日)	(2024年3月31日)		
	百万円	百万円	%	
短期借入金	871,451	726,260	0.42	-
1年内返済予定の長期借入金	74,406	146,264	2.52	-
1年内償還予定の社債	493,391	610,699	-	-
長期借入金	319,589	213,555	1.28	2025年～2058年
社債	1,078,148	1,196,849	-	-
借入金	843,370	1,583,452	0.38	2024年～2049年
合計	3,680,355	4,477,079		

(注) 1 . 平均利率は、当期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 . 返済期限は、当期末残高に対する返済期限を記載しております。

また、社債の明細は次のとおりであります。

発行会社及び銘柄	発行年月	前期末	当期末	利率	償還期限
		(2023年3月31日)	(2024年3月31日)		
		百万円	百万円	%	
当社 円建普通社債(注)1	2021年5月～ 2023年11月	109,965	129,933	0.93～ 1.10	2023年5月～ 2025年12月
当社 第16回無担保社債	2018年12月	14,992	-	-	2023年12月
当社 第18回無担保社債	2019年5月	24,978	24,998	0.69	2024年5月
当社 第20回無担保社債	2019年12月	24,967	24,987	0.70	2024年12月
当社 第21回無担保社債	2020年6月	14,997	-	-	2023年6月
当社 第22回無担保社債	2020年6月	10,000	10,000	1.00	2025年6月
当社 第23回無担保社債	2020年12月	24,981	-	-	2023年12月
当社 第24回無担保社債	2020年12月	29,936	29,960	0.93	2025年12月
当社 第25回無担保社債	2021年7月	39,942	39,988	0.60	2024年7月
当社 第26回無担保社債	2021年7月	39,896	39,928	0.80	2026年7月
当社 第27回無担保社債	2021年12月	69,864	69,946	0.80	2024年12月
当社 第28回無担保社債	2021年12月	49,853	49,893	1.00	2026年12月
当社 第29回無担保社債	2022年7月	51,864	51,924	1.00	2025年7月
当社 第30回無担保社債	2022年7月	21,925	21,943	1.18	2027年7月
当社 第31回無担保社債	2022年9月	99,488	99,638	1.09	2026年9月
当社 第32回無担保社債	2022年12月	41,869	41,918	1.10	2025年12月
当社 第33回無担保社債	2022年12月	10,959	10,968	1.20	2027年12月
当社 第34回無担保社債	2023年6月	-	104,735	0.95	2026年6月
当社 第35回無担保社債	2023年6月	-	44,850	1.15	2028年6月
当社 第36回無担保社債	2023年9月	-	99,488	1.28	2027年9月
当社 第37回無担保社債	2024年3月	-	52,820	1.00	2027年3月
当社 第38回無担保社債	2024年3月	-	26,894	1.30	2029年3月
当社 第1回無担保社債 (社債間限定同順位特約付及び 分割制限付少数人私募)	2023年3月	6,972	6,977	1.20	2029年10月
当社 第1回米ドル建社債	2024年3月	-	15,140	5.71	2026年3月
当社 ユーロ円建転換社債型 新株予約権付社債(注)2	2018年9月～ 2020年7月	118,213	10	-	2023年9月～ 2025年7月
当社 短期社債(注)3	2023年11月～ 2024年3月	53,982	41,992	0.06～ 0.20	2024年4月～ 2024年6月
㈱SBI証券 仕組債(注)1	2018年5月～ 2024年3月	91,413	73,584	0.05～ 5.74	2023年4月～ 2033年6月
㈱SBI証券 短期社債(注) 3	2023年1月～ 2024年3月	205,991	326,864	0.05～ 0.50	2023年4月～ 2024年9月
㈱SBI新生銀行 円建普通社 債(注)4	2018年7月～ 2021年3月	140,000	80,000	0.15～ 0.36	2023年7月～ 2025年7月
㈱アプラス 短期社債(注)3	2022年10月～ 2024年2月	8,500	8,000	0.04～ 0.10	2023年4月～ 2024年4月
㈱アプラス 円建無担保社債 (注)5	2019年12月	20,000	10,000	0.29	2024年12月
昭和リース(株) 短期社債(注) 3	2022年10月～ 2024年3月	25,000	23,000	0.03～ 0.16	2023年4月～ 2024年6月
昭和リース(株) 円建無担保社債 (注)6	2018年7月～ 2019年12月	20,000	10,000	0.25～ 0.30	2023年7月～ 2024年12月
UDC Finance Limited 外貨建 有担保社債(注)7	2020年9月～ 2023年12月	187,071	217,721	6.34～ 7.14	2028年8月～ 2036年9月

発行会社及び銘柄	発行年月	前期末	当期末	利率	償還期限
		(2023年3月31日)	(2024年3月31日)		
その他の社債	2019年3月～ 2024年3月	13,921	19,449	0.02～ 7.10	2023年6月～ 2034年3月
合計		1,571,539	1,807,548		

- (注) 1. ユーロ・ミディアム・ターム・ノート・プログラムに基づき発行しているものをまとめて記載しております。
2. ユーロ円建転換社債型新株予約権付社債の新株予約権は、組込デリバティブに該当するため、主契約から分離して公正価値測定し、税効果を考慮して資本剰余金に計上しております。
3. 短期社債をまとめて記載しております。
4. 第5回～第13回無担保社債(社債間限定同順位特約付)をまとめて記載しております。
5. 第6回無担保社債(社債間限定同順位特約付)を記載しております。
6. 第3回及び第4回無担保公募社債をまとめて記載しております。
7. UDC Endeavour Equipment Finance Trust、UDC Endeavour Auto Finance Trust及びUDC Endeavour Auto ABS Finance Trust 2021-1、2022-1を通じた営業債権の流動化による債券市場での調達となります。

(2) 担保差入資産

負債又は偶発債務に対する担保差入資産は次のとおりであります。

	前期末	当期末
	(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
	百万円	百万円
現金及び現金同等物	1,461	4,348
営業債権及びその他の債権	917,168	1,642,554
棚卸資産	21,670	78,556
その他の投資有価証券	274,486	576,647
(内、担保差入金融商品)注	222,987	388,333
投資不動産	67,476	52,799
有形固定資産	12,764	20,474
売却目的保有資産	11,551	136,026
その他の資産	43	177
合計	1,306,619	2,511,581

(注) 譲受人が売却又は再担保可能な担保であります。

担保差入資産に対応する負債の残高は次のとおりであります。

	前期末	当期末
	(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
	百万円	百万円
社債及び借入金	514,778	1,530,487
顧客預金	1,249	932
その他の金融負債	220,100	383,794
売却目的保有資産に直接関連する負債	8,149	136,284
その他の負債	10	42,899
合計	744,286	2,094,396

上記のほか、前期末及び当期末において、信用取引借入金の担保として、信用取引の自己融資見返株券を、それぞれ65,284百万円及び93,153百万円差し入れております。



21 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
買掛金及び支払手形	61,122	65,952
未払金等	117,376	184,731
預り金及び預り保証金	254,240	359,430
リース負債	49,939	46,458
合計	482,677	656,571

22 証券業関連負債

証券業関連負債の内訳は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
信用取引負債	276,287	390,877
有価証券担保借入金	605,382	1,007,543
顧客からの預り金	1,400,607	1,898,414
受入保証金	1,104,363	1,372,996
約定見返勘定	411,068	623,884
トレーディング商品	85,024	225,015
募集等受入金	5,518	8,577
合計	3,888,249	5,527,306

## 23 保険契約

### (1) 保険契約に係るリスク管理体制

当企業グループは、生命保険事業や損害保険事業などの保険事業を展開しており、保険契約に係るリスクの正確な把握・分析・評価と適切な管理・運営に努め、経営の安定性の確保を図っております。保険事業を営む各社においてリスク管理委員会を設置し、保険契約に係る広範なリスクの把握に努めるとともに、リスク管理の実効性を確実なものとするため、それぞれの取締役会等へ定期的・継続的にリスクの状況を報告しております。なお、当企業グループの保険契約に係るリスクに対しての主な取組みは次のとおりであります。

#### (a) 市場リスクの管理

##### 金利リスクの管理

特に保険契約負債の多くを占める生命保険事業においては、長期の負債特性に鑑み、債券を中心に資産運用を行っておりますが、運用において金利変動による不利な影響が生じないように、資産及び負債の総合管理（ALM）を行っております。

##### 価格変動リスクの管理

市場リスク管理に関しては、現行のソルベンシー・マージン基準や今後導入される経済価値ベースでのソルベンシー規制を見据えた試行的な手法に基づくリスク把握に加えて、確率上の一定範囲内（信頼水準）でマーケットの変動による最大予想損失額を示すVaR（バリュアットリスク）や、市中金利の変動に対する債券ポートフォリオの価格変動幅を示すベシスポイントバリュアットといった指標にも着目してリスク管理に取り組んでおります。

#### (b) ストレステストの実施

資産運用環境の大幅な悪化や保険事故発生率の悪化などのシナリオを想定し、財務の健全性に与える影響を分析するためのストレステストを定期的の実施し、リスク管理委員会等に報告しております。

#### (c) 保険引受リスク

保険引受リスクに関して、保険事業を営む各社の担当部署にてその引受方針を決定し、リスクレポートフォリオの管理、商品の改廃、引受基準の設定、販売方針の変更、再保険の設計・手配などにより、リスクコントロールを行っております。

(2) 保険契約負債

(a) 保険契約負債の期首残高と期末残高の調整表は次のとおりであります。

前期(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

	残存カバーに係る負債		発生保険金に係る負債			合計
	損失要素 以外	損失要素	PAAを適用 しない契 約	PAAを適用した契約		
				将来 キャッ シュ・フ ローの現 在価値の 見積り	非金融に 係るリス ク調整	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
期首残高	118,157	1,803	1,424	30,802	175	152,361
保険収益	(80,537)	-	-	-	-	(80,537)
保険サービス費用						
発生保険金及びその他の 保険サービス費用	-	-	4,767	72,886	-	77,653
保険獲得キャッシュ・ フローの償却	1,008	-	-	-	-	1,008
不利な契約に係る損失 及び損失の戻入	-	81	-	-	-	81
発生保険金に係る負債の調整	-	-	-	(2,877)	135	(2,742)
投資要素及び保険料払戻	(2,936)	-	2,936	-	-	-
保険金融費用(収益)	(2,073)	-	-	-	-	(2,073)
キャッシュ・フロー額						
保険料の受取額	83,034	-	-	-	-	83,034
保険金及びその他の 保険サービス費用支払額 (投資要素を含む)	-	-	(7,881)	(66,767)	-	(74,648)
保険獲得キャッシュ・フロー	(2,185)	-	-	-	-	(2,185)
期末残高	114,468	1,884	1,246	34,044	310	151,952

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

	残存カバーに係る負債		発生保険金に係る負債			合計
	損失要素 以外	損失要素	PAAを適用 しない契 約	PAAを適用した契約		
				将来 キャッ シュ・フ ローの現 在価値の 見積り	非金融に 係るリス ク調整	
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	
期首残高	114,468	1,884	1,246	34,044	310	151,952
保険収益	(87,665)	-	-	-	-	(87,665)
保険サービス費用						
発生保険金及びその他の 保険サービス費用	-	(4)	4,450	77,234	-	81,680
保険獲得キャッシュ・ フローの償却	1,241	-	-	-	-	1,241
不利な契約に係る損失 及び損失の戻入	-	(46)	-	-	-	(46)
発生保険金に係る負債の調整	-	-	-	(3,705)	3	(3,702)
投資要素及び保険料払戻	(4,437)	-	4,437	-	-	-
保険金融費用（収益）	3,300	0	-	-	-	3,300
キャッシュ・フロー額						
保険料の受取額	91,688	-	-	-	-	91,688
保険金及びその他の 保険サービス費用支払額 （投資要素を含む）	-	-	(8,936)	(71,886)	-	(80,822)
保険獲得キャッシュ・フロー	(2,580)	-	-	-	-	(2,580)
期末残高	116,015	1,834	1,197	35,687	313	155,046

(b) PAAを適用しない契約に関する保険契約負債の構成要素別の期首残高と期末残高の調整表は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)			当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)		
	将来キャッシュ・フローの期待 現在価値	非金融リスクに係るリスク調整	CSM	将来キャッシュ・フローの期待 現在価値	非金融リスクに係るリスク調整	CSM
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
期首残高	73,181	5,926	6,767	64,052	6,165	10,417
現在のサービスに係る変動						
提供したサービスについて 認識したCSM	-	-	(824)	-	-	(961)
消滅したリスクに係る 非金融リスク調整の変動	-	(347)	-	-	(358)	-
キャッシュ・フローの 見積りに関する実績調整	727	-	-	(115)	-	-
将来のサービスに係る変動						
当期に当初認識した契約 CSMを修正する見積りの変更	(2,046)	673	1,373	(2,036)	863	1,215
不利な契約に係る損失及び 損失の戻入	(3,193)	97	3,096	(3,052)	(54)	3,106
保険金融費用(収益)	-	-	-	45	-	-
キャッシュ・フロー	(1,894)	(184)	5	3,571	(287)	16
期末残高	(2,723)	-	-	(3,235)	-	-
	64,052	6,165	10,417	59,230	6,329	13,793

(c) 保険契約の測定に係る重要な会計上の見積もり及び判断

履行キャッシュ・フローの構成要素

履行キャッシュ・フローは、以下で構成されております。

- ・将来キャッシュ・フローの見積り
- ・貨幣の時間価値および将来キャッシュ・フローに係る金融リスク(当該金融リスクが将来キャッシュ・フローの見積りに反映されていない範囲で)を反映するための調整
- ・非金融リスクに係るリスク調整

将来キャッシュ・フローの見積り

当社グループの将来キャッシュ・フローの見積りの目的は、生じ得る全ての範囲の結果を反映する一定範囲のシナリオの期待値を算定することであり、各シナリオから生じるキャッシュ・フローは期待現在価値を算出するために、割り引いて当該結果の見積り確率で加重平均しております。

将来キャッシュ・フローを見積る際に、当社グループは報告日現在で過大なコストや労力を掛けずに利用可能なすべての合理的で裏付け可能な情報を偏りのない方法で織り込んでいます。この情報は保険金及びその他の実績に関する内部及び外部の過去データを含み、将来の事象についての現在の予想を反映するように更新されます。

将来キャッシュ・フローを見積るにあたり、主要なインプットである、死亡率及び罹患率の仮定は通常、国民生命表のデータ、業界の傾向、直近の実績を組み合わせることによって設定しております。実績は定期的な調査を通じて測定しており、その調査の結果は新商品の料率設定と既存契約の保険契約の測定の両方に反映しております。

割引率

キャッシュ・フローは、当該キャッシュ・フロー特性と保険契約の流動性特性を反映するよう調整したイールド・カーブを用いて割り引いております。当該イールド・カーブは、国債等の観察可能な市場データに基づき、長期の実質金利とインフレ予想を考慮して、利用可能な最新の市場データと終局フォワードレートとで補間計算することにより算出しております。

保険契約のキャッシュ・フローを割り引くのに用いたイールド・カーブは次のとおりであります。

前期(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

	1年	5年	10年	15年	20年	30年
JPY	0.023%	0.242%	0.531%	0.945%	1.230%	1.489%

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

	1年	5年	10年	15年	20年	30年
JPY	0.201%	0.521%	0.909%	1.338%	1.717%	2.083%

当期末における保険契約負債から生じる正味キャッシュ・アウトフローの見積もり時期は、次のとおりであります。なお、正味キャッシュ・アウトフローの金額にはPAAにより測定される残存カパーに係る負債を含めておりません。

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
保険契約負債	20,187	13,087	7,897	5,559	4,447	57,567	108,744

(d) 保険リスクに対する感応度

生命保険事業においては、当初認識時の前提条件を用いて保険契約から生じる全てのキャッシュ・フローの現在価値を見積もり、保険契約負債を計上しております。

前提条件には、割引率（金利）、死亡率、罹病率、更新率、事業費及びコミッション等が含まれます。死亡率、罹病率、事業費及びコミッションの増加が予想される場合には、将来キャッシュ・アウトフローの増加を通じて、将来の純損益及び資本が減少することが想定されます。

前提条件がそれぞれ合理的に考え得る合理的な範囲で変更した場合の保険契約負債、純損益及び資本に与える影響は、重要でないと認識しております。

(3) 保険リスクの集中

当企業グループの保険契約ポートフォリオは地理的に分散しており、過度に集中した保険リスクを有しておりません。

(4) 実際の保険金額とそれまでの見積もり額との比較（クレーム・ディベロップメント）

保険事業におけるクレーム・ディベロップメントは、次のとおりであります。

	事故発生年度					
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
事故発生年度末	27,270	26,017	30,193	34,818	37,189	155,488
1年後	27,489	25,007	28,081	32,182	-	112,759
2年後	28,044	23,852	27,383	-	-	79,279
3年後	27,688	23,187	-	-	-	50,875
4年後	27,575	-	-	-	-	27,575
最終損害見積額	27,575	23,187	27,383	32,182	37,189	147,515
累計保険金	26,697	21,973	23,908	26,453	20,584	119,615
割引前将来キャッシュ・アウトフロー	878	1,214	3,475	5,729	16,605	27,900
その他						9,297
発生保険金に係る負債						37,197

24 リース

(1) リース（借手）

当企業グループは、主にオフィスビル、店舗及びオンライン取引システム用サーバー等を賃借しております。残価保証が付いたリース契約及び当期末において開始していない重要なリース契約はありません。

リースに係る費用の内訳及びキャッシュ・アウトフローの合計額は、次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
使用権資産の減価償却費		
建物及び附属設備	12,021	11,032
器具及び備品	451	346
機械装置	2	33
土地	285	208
ソフトウェア	379	-
その他	316	686
合計	13,454	12,305
リース負債に係る金利費用	553	629
短期リース及び少額資産のリースに係る費用	8,145	8,623
リースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額	23,617	23,210

(2) リース（貸手）

当企業グループは、主に建物、土地並びに機械装置及び電算事務機等の賃貸を行っております。

リース料債権の満期分析は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	
	割引前の受取リース料 百万円	正味リース投資未回収額 百万円
1年以内	61,042	56,291
1年超2年以内	49,761	45,956
2年超3年以内	41,724	38,446
3年超4年以内	29,002	26,630
4年超5年以内	15,847	14,597
5年超	28,573	26,329
合計	225,949	208,249
未獲得金融収益	(23,079)	
割引後の無保証残存価値	5,379	
正味リース投資未回収額	208,249	

正味リース投資未回収額に対する金融収益は当期において、8,578百万円であります。

当期末  
(2024年3月31日)

	割引前の受取リース料	正味リース投資未回収額
	百万円	百万円
1年以内	63,046	58,649
1年超2年以内	56,548	52,024
2年超3年以内	43,241	40,117
3年超4年以内	28,997	26,689
4年超5年以内	20,024	18,793
5年超	30,242	27,643
合計	242,098	223,915
未獲得金融収益	(23,528)	
割引後の無保証残存価値	5,345	
正味リース投資未回収額	223,915	

正味リース投資未回収額に対する金融収益は当期において、9,396百万円であります。

オペレーティング・リースに係る受取リース料の満期分析は次のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
1年以内	8,963	8,493
1年超2年以内	7,217	7,022
2年超3年以内	6,204	5,818
3年超4年以内	5,118	4,066
4年超5年以内	3,327	2,672
5年超	7,872	6,696
合計	38,701	34,767

オペレーティング・リース契約によるリース収益は前期及び当期において、それぞれ14,440百万円及び13,036百万円であります。

なお、当企業グループは中古価値の見込める物件を対象にリース期間満了時の残存価値を設定したファイナンス・リース及びオペレーティング・リースを取り扱っております。この取引は、リース期間満了時に返還されたリース物件の売却価格が当初設定した残存価値を下回るリスクを有しております。このリスクについては定期的にモニタリングを実施しリスク量の測定を行うほか、中古市場における再販ノウハウの蓄積によりリスクの極小化に努めております。



## 25 引当金

引当金の増減は次のとおりであります。

	資産除去債務	利息返還損失引当金	合計
	百万円	百万円	百万円
前期首(2022年4月1日)	11,351	31,635	42,986
繰入額	2,474	1,101	3,575
使用額	(989)	(7,267)	(8,256)
増価額	86	-	86
その他	320	5,100	5,420
前期末(2023年3月31日)	13,242	30,569	43,811
繰入額(戻入額)	541	(411)	130
使用額	(1,235)	(5,929)	(7,164)
増価額	87	-	87
その他	(11)	-	(11)
当期末(2024年3月31日)	12,624	24,229	36,853

資産除去債務は、主に賃借事務所等に対する原状回復義務に係る費用等に関するものであり、支出の時期は将来の事業計画等により影響を受けます。

利息返還損失引当金は、利息制限法の上限金利を超え、いわゆる出資法の上限金利以下の貸付利率により営業を行っていた貸金業者が、債務者から利息制限法の上限金利を超過して受け取った利息の返還請求に起因して生じる返還額(損失)に備えるために、その必要額を計上するものであります。支払の時期は、債務者から返還請求が行われた時となります。

26 従業員給付

当企業グループの一部の会社は、確定拠出型年金制度を採用しております。前期及び当期において計上された確定拠出年金制度に係る年金費用に重要性はありません。

なお、当企業グループの一部の会社は、積立型・非積立型の確定給付年金制度及び退職一時金制度を採用しております。確定給付制度における給付額は、退職時の支給率、勤続年数、退職前の最終給与、その他の条件に基づき設定されております。

確定給付制度債務及び制度資産に関して連結財政状態計算書に計上した純額の変動の内訳は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
<b>確定給付制度債務の現在価値の変動</b>		
期首残高	(99,364)	(92,589)
企業結合及び処分の影響額	(149)	(282)
勤務費用	(4,156)	(3,761)
利息費用	(816)	(1,223)
数理計算上の差異(注)	6,769	3,158
退職給付の支払額	5,127	5,164
期末残高	(92,589)	(89,533)
<b>制度資産の公正価値の変動</b>		
期首残高	105,882	103,115
利息収益	894	1,401
制度資産に係る収益(利息収益を除く)	(1,972)	8,999
事業主からの拠出額	2,794	2,852
制度資産からの給付額	(4,483)	(4,190)
期末残高	103,115	112,177
資産上限額の影響額	(16,126)	(30,180)
連結財政状態計算書に計上した純額	(5,601)	(7,538)

(注) 確定給付制度債務の数理計算上の差異は主に財務上の仮定の変化により生じます。

確定給付制度債務の現在価値の算定に用いた重要な数理計算上の仮定

確定給付制度債務の測定上使用した前提条件は以下のとおりであります。

	前期末 (2023年3月31日)	当期末 (2024年3月31日)
	%	%
割引率	0.98 ~ 1.42	1.25 ~ 1.81
昇給率	1.80 ~ 6.00	1.80 ~ 6.10

重要な数理計算上の仮定に関する感応度

確定給付制度債務に対する割引率が0.5%低下及び0.5%上昇した場合、確定給付制度債務はそれぞれ5,456百万円増加及び5,514百万円減少すると予想されます。この分析は、他のすべての変数が一定であると仮定していますが、実際には割引率のみが独立して変動するとは限りません。

制度資産の主な分類の公正価値は以下のとおりであります。

	前期末	当期末
	(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
	百万円	百万円
活発な市場における公表市場価格があるもの		
現金及び現金同等物	2,437	2,248
国内株式	8,650	9,666
国外株式	4,789	4,657
国内債券	12,154	11,684
国外債券	4,277	4,874
合計	32,307	33,129
活発な市場における公表市場価格がないもの		
国内株式	11,512	14,612
国外株式	12,791	15,045
国内債券	15,429	15,584
国外債券	9,006	9,549
保険資産(一般勘定)	17,199	17,248
その他(注)	4,871	7,010
合計	70,808	79,048

(注)その他には、主にオルタナティブ投資商品等が含まれます。

当企業グループは、翌連結会計年度において確定給付型年金制度に2,969百万円を拠出する見込みです。

なお、確定給付型年金制度における主な年金資産の投資方針では、加入者、受給者に対する給付を将来にわたり確実に行うとともに、掛金負担の安定を図るため、必要とされる総合収益を許容されるリスクのもとで長期的に確保することを目的としております。そのため、運用方針は、ALM分析等により、将来にわたる最適な組合せである政策アセットミックス及びそのかい離許容幅を策定し、これに基づき株式、債券、オルタナティブ商品などに分散した資産配分を維持するように努めています。また、当年金の資産運用のリスク管理のため、市場時価の変動等により一時的に資産構成割合が政策アセットミックスからかい離れたときは、リバランスを行うこととしております。

また、当期末における確定給付制度債務の加重平均デュレーションは13.3年であります。

27 資本金及びその他の資本項目

(1) 資本金及び自己株式

前期末及び当期末における当社の発行可能株式総数は、341,690,000株であります。

当社の発行済株式総数は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	株	株
発行済株式総数(無額面普通株式)		
期首	245,220,890	272,358,290
期中増加(注)1、2	27,137,400	29,531,517
期末	272,358,290	301,889,807

(注)1. 前期の「期中増加」は、新株発行による増加27,000,000株及びストック・オプションとしての新株予約権の権利行使に伴う発行137,400株であります。

2. 当期の「期中増加」は、転換社債型新株予約権付社債の権利行使に伴う発行25,071,617株及びストック・オプションとしての新株予約権の権利行使に伴う発行4,459,900株であります。

また、上記の発行済株式総数に含まれる自己株式数は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	株	株
自己株式数		
期首	22,486	27,451
期中増加(注)1、3	5,885	3,775
期中減少(注)2、4	(920)	(530)
期末	27,451	30,696

(注)1. 前期の「期中増加」5,885株は、単元未満株式の買取請求による取得であります。

2. 前期の「期中減少」920株は、単元未満株式の売渡請求による売却であります。

3. 当期の「期中増加」3,775株は、単元未満株式の買取請求による取得であります。

4. 当期の「期中減少」530株は、単元未満株式の売渡請求による売却であります。

(2) 剰余金

資本剰余金

当企業グループの資本剰余金は、当社の法定準備金である資本準備金を含んでおります。

会社法では、株式の発行に対しての払込みの2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本準備金に組み入れることが規定されております。資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

利益剰余金

当企業グループの利益剰余金は、当社の法定準備金である利益準備金を含んでおります。

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで、資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損填補に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができます。

(3) その他の資本の構成要素

その他の資本の構成要素の増減は次のとおりであります。

その他の資本の構成要素

	在外営業 活動体の 換算差額	FVTOCIで 測定する 資本性金 融資産	FVTOCIで 測定する 負債性金 融資産	保険契約 の割引率 変動差額	キャッ シュ・フ ロー・ ヘッジ	負債の信 用リスク の変動額	確定給付 制度の再 測定	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
前期首 (2022年4月1日)	44,392	(59)	(1,581)	-	-	113	-	42,865
期中増減	24,513	(3,524)	(3,916)	930	-	196	(780)	17,419
利益剰余金への振替	-	(17)	-	-	-	-	780	763
前期末 (2023年3月31日)	68,905	(3,600)	(5,497)	930	-	309	-	61,047
期中増減	65,175	3,086	(871)	764	(2,296)	15	(610)	65,263
利益剰余金への振替	-	(1,194)	-	-	-	-	610	(584)
当期末 (2024年3月31日)	134,080	(1,708)	(6,368)	1,694	(2,296)	(324)	-	125,726

28 配当

配当金の支払額は次のとおりであります。

前期(自2022年4月1日 至2023年3月31日)

	株式の種類	配当金の総額 百万円	1株当たり 配当額 円	基準日	効力発生日
2022年6月29日 取締役会決議	普通株式	29,424	120	2022年3月31日	2022年6月30日
2022年11月30日 取締役会決議	普通株式	8,167	30	2022年9月30日	2022年12月19日

当期(自2023年4月1日 至2024年3月31日)

	株式の種類	配当金の総額 百万円	1株当たり 配当額 円	基準日	効力発生日
2023年5月12日 取締役会決議	普通株式	32,680	120	2023年3月31日	2023年6月9日
2023年11月10日 取締役会決議	普通株式	8,257	30	2023年9月30日	2023年12月18日

また、基準日が当期に属する配当のうち、配当が翌期となるものは次のとおりであります。

	株式の種類	配当金の総額 百万円	1株当たり 配当額 円	基準日	効力発生日
2024年5月10日 取締役会決議	普通株式	39,242	130(注)	2024年3月31日	2024年6月7日

(注) 1株当たり配当額130円の内訳は、普通配当120円及び創業25周年記念配当10円であります。

29 株式に基づく報酬

当社及び一部の子会社は、役員又は従業員等に対して株式報酬制度を採用しております。これらの報酬制度は、当社又は子会社の株主総会・取締役会において承認された内容に基づき、対象者に対して付与されております。

前期及び当期において認識された株式に基づく報酬費用は、それぞれ991百万円及び470百万円であり、販売費及び一般管理費に計上されております。

(1) 持分決済型株式報酬制度（ストック・オプション制度）

当社及び一部の子会社のストック・オプション制度は、勤務要件を満たした場合に権利が確定するもの、新規株式公開の達成及び新規株式公開の達成まで勤務することが権利確定条件として付されているもの、又は、ストック・オプション価格に対する現金を受取った時点で権利確定する有償取引であります。

当社及び一部の子会社のストック・オプション制度の概要は次のとおりであります。

当社

当社のストック・オプションの概要は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	8,520,900	2,173	8,383,500	2,183
権利行使	(137,400)	1,563	(4,459,900)	2,219
期末残高	8,383,500	2,183	3,923,600	2,141

(注) 権利行使時における当社の加重平均株価は、前期2,721円、当期3,275円であります。

当期末における未行使残高の状況は次のとおりであります。

当期末(2024年3月31日)

名称	行使価格	株式数	行使期間
	円	株	
2017年第2回新株予約権	1,563	861,000	2019年7月29日 ~ 2024年9月30日
2020年第1回新株予約権(注)	2,280	468,600	2023年7月3日 ~ 2024年9月30日
2020年第2回新株予約権	2,308	2,594,000	2023年7月3日 ~ 2028年9月29日

(注) スtock・オプション価格に対する現金を受け取る有償取引であり、また、2021年3月期乃至2023年3月期の各事業年度において、金融サービス事業のセグメント利益(税引前利益)が全て550億円以上となり、かつ、2021年3月期乃至2023年3月期の金融サービス事業のセグメント利益(税引前利益)の3期累計額が1,700億円以上となった時点で権利確定する条件が付されております。

子会社

子会社のストック・オプション制度の概要は次のとおりであります。

- 1 SBIバイオテック株式会社

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	100	5,000	5,600	79,545
付与	5,500	80,900	-	-
期末残高	5,600	79,545	5,600	79,545

(注) 1. 当期末残高のストック・オプションのうち100株は、2002年11月7日以前に付与されており、IFRS第2号「株式に基づく報酬」を適用しておりません。また、権利行使期間は、株式を公開した日の6か月経過後から2年6か月間であります。

2. 前期において付与されたストック・オプションの1個当たりの公正価値は、35,416円(1個当たりの目的となる株式数は同社普通株式1株)であります。なお、ストック・オプションの公正価値を評価する目的で、ブラック・ショールズ・モデルが使用されております。付与されたストック・オプションについて、ブラック・ショールズ・モデルに使用された仮定は以下のとおりであります。

評価基準日の株価	: 72,300円	予想残存期間	: 6.5年
行使価格	: 80,900円	配当利回り	: 0.00%
予想ボラティリティ	: 54.9%	リスクフリーレート	: 0.06%

- 2 株式会社ブロードバンドセキュリティ

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	81,700	800	76,100	800
権利行使	(5,100)	800	-	-
失効	(500)	800	-	-
連結範囲の変動	-	-	(76,100)	800
期末残高	76,100	800	-	-

(注) 前期の権利行使時における当社の加重平均株価は、1,412円であります。

- 3 SBI FinTech Solutions株式会社

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	604,000	628	604,000	628
失効	-	-	(604,000)	628
期末残高	604,000	628	-	-

## - 4 SBIインシュアランスグループ株式会社

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	1,460,700	1,734	1,460,700	1,734
失効	-	-	(1,460,700)	1,734
期末残高	1,460,700	1,734	-	-

## - 5 レオス・キャピタルワークス株式会社

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	884,000	545	873,000	543
権利行使	-	-	(538,500)	33
失効	(11,000)	721	-	-
期末残高	873,000	543	334,500	1,365

- (注) 1. 当期末におけるストック・オプションの加重平均残存期間は、3.9年であります。  
2. 当期の権利行使時における当社の加重平均株価は、1,238円であります。  
3. 2024年4月1日における当社の単独株式移転により、SBIレオスひふみ株式会社が当社の持株会社として設立され、同日において、当社新株予約権に代えて同等の持株会社新株予約権が交付され、割り当てられております。

## - 6 SBIリーシングサービス株式会社

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	339,600	2,250	328,000	2,250
失効	(11,600)	2,250	-	-
期末残高	328,000	2,250	328,000	2,250

- (注) 当期末におけるストック・オプションの加重平均残存期間は、4.3年であります。

## - 7 SBIアルヒ株式会社

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)		当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	
	株数	加重平均行使価格	株数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
期首残高	-	-	663,800	1,526
連結範囲の変動	759,800	1,431	-	-
権利行使	(87,100)	682	(44,900)	684
失効	(8,900)	1,708	(56,700)	1,689
期末残高	663,800	1,526	562,200	1,577

- (注) 1. 権利行使時における当社の加重平均株価は、前期1,090円、当期887円であります。  
2. 当期末におけるストック・オプションの加重平均残存期間は、3.7年であります。



- 8 SBI Digital Markets Pte. Ltd.

当期  
(自2023年4月1日  
至2024年3月31日)

	株数	加重平均行使価格
	株	SGD
期首残高	-	-
付与	560,000	7.40
期末残高	560,000	7.40

- (注) 1. 当期末におけるストック・オプションの加重平均残存期間は10年であり、当期末において権利確定しておりません。
2. 当期において付与されたストック・オプションは、SBI DM Share Option Scheme-Pioneer Group 332,000株及びSBI DM Share Option Scheme-Broader Group 228,000株であります。

SBI DM Share Option Scheme-Pioneer Groupの1個当たりの公正価値は、SGD 8.76(1個当たりの目的となる株式数は同社普通株式1株)であります。なお、ストック・オプションの公正価値を評価する目的で、ブラック・ショールズ・モデルが使用されております。付与されたストック・オプションについて、ブラック・ショールズ・モデルに使用された仮定は以下のとおりであります。

付与日の株価	:	SGD 11.96	予想残存期間	:	6.25年
行使価格	:	SGD 4.26	配当利回り	:	0.00%
予想ボラティリティ	:	40.1%	リスクフリーレート	:	3.07%

SBI DM Share Option Scheme-Broader Groupの1個当たりの公正価値は、SGD 5.29(1個当たりの目的となる株式数は同社普通株式1株)であります。なお、ストック・オプションの公正価値を評価する目的で、ブラック・ショールズ・モデルが使用されております。付与されたストック・オプションについて、ブラック・ショールズ・モデルに使用された仮定は以下のとおりであります。

付与日の株価	:	SGD 11.96	予想残存期間	:	6.25年
行使価格	:	SGD 11.96	配当利回り	:	0.00%
予想ボラティリティ	:	40.1%	リスクフリーレート	:	3.07%

## (2) 譲渡制限付株式報酬

当社の譲渡制限付株式報酬制度は、当社の社外取締役を除く取締役(対象取締役)に対し、金銭報酬債権を付与し、対象取締役が当該金銭報酬債権の全部を現物出資の方法により払い込むことで、対象取締役に対して譲渡制限付株式を割り当てるものであり、当社と対象取締役との間で締結した譲渡制限付株式割当契約に定められている譲渡制限期間(払込期日から2025年2月28日まで)の間、対象者が譲渡制限付株式について譲渡、担保権の設定その他の処分をすることができないものです。

譲渡制限期間の末日が到来していない過去に割り当てた譲渡制限付株式の内容は次のとおりであります。

前々期  
(自2021年4月1日  
至2022年3月31日)

払込期日	2022年2月15日
発行する株式の種類及び数	当社普通株式 137,800株
発行価額	2,830円

- (注) 発行価額については、譲渡制限付株式の割当に係る取締役会決議日の前営業日の東京証券取引所における当社の普通株式の終値としています。

30 収益

収益の内訳は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
収益		
金融収益		
受取利息		
償却原価で測定される金融資産(注)1	396,530	488,677
FVTOCIで測定する負債性金融資産(注)2	7,882	11,435
FVTPLで測定する金融資産から生じる収益	61,845	41,497
FVTPLで測定すると指定した金融負債から生じる収益	(244)	(2,959)
その他	24,029	52,236
金融収益合計	490,042	590,886
保険収益	80,537	87,665
顧客との契約から生じる収益		
役務の提供による収益	185,461	220,659
物品の販売による収益	48,854	108,311
その他	152,083	202,983
収益合計	956,977	1,210,504

(注) 1.主に、銀行業において保有する債券並びに銀行業及び証券業における貸付金から生じる受取利息であります。

2.主に、銀行業及び保険業において保有する債券から生じる受取利息であります。

(1) 収益の分解

顧客との契約から生じる収益の内訳は次のとおりであります。役務の提供による収益は、主に証券業における委託手数料が含まれております。物品の販売収益は、航空機、医薬品、健康食品及び化粧品等の販売が含まれております。

前期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

	金融サービス事業	資産運用事業	投資事業	暗号資産事業	次世代事業	計	消去又は 全社	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
顧客との契約から生じる 収益								
役務の提供による収益	154,582	20,298	6,354	27	10,820	192,081	(6,620)	185,461
物品の販売による収益	5,583	-	31,369	-	12,204	49,156	(302)	48,854
合計	<u>160,165</u>	<u>20,298</u>	<u>37,723</u>	<u>27</u>	<u>23,024</u>	<u>241,237</u>	<u>(6,922)</u>	<u>234,315</u>

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

	金融サービス事業	資産運用事業	投資事業	暗号資産事業	次世代事業	計	消去又は 全社	連結
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
顧客との契約から生じる 収益								
役務の提供による収益	183,206	29,122	7,136	398	8,436	228,298	(7,639)	220,659
物品の販売による収益	47,487	-	48,066	-	13,111	108,664	(353)	108,311
合計	<u>230,693</u>	<u>29,122</u>	<u>55,202</u>	<u>398</u>	<u>21,547</u>	<u>336,962</u>	<u>(7,992)</u>	<u>328,970</u>

(2) 契約残高

顧客との契約から生じた債権及び契約負債は次のとおりであります。

	前期首 (2022年4月1日)	前期末 (2023年3月31日)
	百万円	百万円
顧客との契約から生じた債権	10,385	10,247
契約負債	5,876	5,136
	当期首 (2023年4月1日)	当期末 (2024年3月31日)
	百万円	百万円
顧客との契約から生じた債権	10,247	16,493
契約負債	5,136	5,326

契約負債は主に、カード事業における年会費収入のうち、期末時点において履行義務を充足していない残高であります。

前期及び当期において認識した収益のうち、期首の契約負債残高に含まれていたものは、それぞれ5,876百万円及び5,136百万円であります。

31 費用

費用の内訳は次のとおりであります。

(1) 金融収益に係る金融費用

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
金融収益に係る金融費用		
支払利息		
償却原価で測定される金融負債	(102,473)	(167,940)
金融収益に係る金融費用合計	(102,473)	(167,940)

(2) 売上原価

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
人件費	(11,934)	(13,981)
業務委託費	(59,116)	(83,549)
減価償却費及び償却費	(14,290)	(13,751)
販売用不動産売上原価	(8,102)	(56,715)
その他	(91,842)	(97,865)
売上原価合計	(185,284)	(265,861)

(3) 販売費及び一般管理費

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
人件費	(125,235)	(136,891)
業務委託費	(61,205)	(78,729)
減価償却費及び償却費	(39,742)	(39,987)
研究開発費	(1,538)	(1,983)
その他	(135,575)	(148,169)
販売費及び一般管理費合計	(363,295)	(405,759)

(4) その他の金融費用

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
その他の金融費用		
支払利息		
償却原価で測定される金融負債	(20,183)	(36,344)
その他	198	(5,369)
その他の金融費用合計	(19,985)	(41,713)

(5) その他の費用

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
減損損失	(3,585)	(921)
その他	(19,271)	(12,139)
その他の費用合計	<u>(22,856)</u>	<u>(13,060)</u>

32 法人所得税費用

法人所得税費用の内訳は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
当期法人所得税費用	(38,487)	(27,199)
繰延法人所得税費用	8,043	(754)
法人所得税費用合計	<u>(30,444)</u>	<u>(27,953)</u>

当企業グループは、主に法人税、住民税及び事業税を課されており、これらを基礎として計算した法定実効税率は30.6%となっております。ただし、海外子会社についてはその所在地における法人税等が課されております。

当該法定実効税率と連結損益計算書における平均負担税率との差異要因は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	%	%
法定実効税率	30.6	30.6
交際費等の永久差異	1.5	1.3
投資事業組合等における非支配持分帰属損益	(2.9)	0.2
投資に係る連結上の一時差異	1.3	(5.2)
未認識の繰延税金資産の増減	(1.6)	(7.9)
その他	0.9	0.7
連結損益計算書における平均負担税率	<u>29.8</u>	<u>19.7</u>

なお、令和5年度税制改正において、グローバル・ミニマム課税に対応する法人税が創設され、それに係る規定（以下「グローバル・ミニマム課税制度」）を含めた税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和5年法律第3号））（以下「改正法人税法」）が2023年3月28日に成立しております。改正法人税法では、BEPSのグローバル・ミニマム課税ルールのうち、所得合算ルール（IIR）が導入されており、2024年4月1日以後開始事業年度より、日本に所在する親会社の子会社等の税負担が最低税率（15%）に至るまで、日本に所在する親会社に対して追加で上乗せ課税されることとなります。

当企業グループにおいても、上乗せ課税の発生が予想されますが、当企業グループは、IAS第12号「法人所得税」で定められる一時的な例外措置を適用しており、グローバル・ミニマム課税制度から生じる法人所得税に関する繰延税金資産及び負債を認識しておらず、また、開示金額にも含めておりません。

当期に上乗せ課税が適用されると仮定した場合、影響は重要ではないと判断しております。

## 33 その他の包括利益

その他の包括利益の各項目別の当期発生額及び損益への組替調整額、並びに税効果の影響は次のとおりであります。

前期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

	当期発生額	組替調整額	税効果控除前	税効果	税効果控除後
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
純損益に振替えられることのない項目					
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産	(7,234)	-	(7,234)	61	(7,173)
負債の信用リスク変動額	389	-	389	-	389
確定給付制度の再測定	(1,830)	-	(1,830)	456	(1,374)
持分法適用会社のその他の包括利益に対する持分	(3)	-	(3)	-	(3)
	(8,678)	-	(8,678)	517	(8,161)
純損益に振替えられる可能性のある項目					
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融資産	(12,086)	3,979	(8,107)	284	(7,823)
在外営業活動体の換算差額	30,255	(7)	30,248	-	30,248
保険契約の割引率変動差額	1,875	-	1,875	(525)	1,350
持分法適用会社のその他の包括利益に対する持分	1,995	-	1,995	-	1,995
	22,039	3,972	26,011	(241)	25,770
合計	13,361	3,972	17,333	276	17,609

当期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

	当期発生額	組替調整額	税効果控除前	税効果	税効果控除後
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
純損益に振替えられることのない項目					
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産	5,681	-	5,681	(66)	5,615
負債の信用リスク変動額	(8)	-	(8)	-	(8)
確定給付制度の再測定	(1,586)	-	(1,586)	532	(1,054)
持分法適用会社のその他の包括利益に対する持分	0	-	0	-	0
	4,087	-	4,087	466	4,553
純損益に振替えられる可能性のある項目					
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融資産	(2,353)	715	(1,638)	138	(1,500)
在外営業活動体の換算差額	71,069	(18)	71,051	-	71,051
保険契約の割引率変動差額	2,069	-	2,069	(579)	1,490
キャッシュ・フロー・ヘッジ	(5,293)	699	(4,594)	894	(3,700)
持分法適用会社のその他の包括利益に対する持分	4,847	0	4,847	-	4,847
	70,339	1,396	71,735	453	72,188
合計	74,426	1,396	75,822	919	76,741

## 34 1株当たり当期利益

親会社の所有者に帰属する基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益は次の情報に基づいて算定しております。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
親会社の所有者に帰属する当期利益		
基本的	35,445	87,243
調整：転換社債型新株予約権付社債	764	567
希薄化後	36,209	87,810
加重平均株式数	株	株
基本的	264,766,019	275,712,057
調整：ストック・オプション	1,651,841	1,915,609
調整：転換社債型新株予約権付社債	39,567,668	29,827,618
希薄化後	305,985,528	307,455,284
1株当たり当期利益（親会社の所有者に帰属）	円	円
基本的	133.87	316.43
希薄化後	118.34	285.60

## 35 キャッシュ・フロー情報

連結キャッシュ・フロー計算書の補足情報は次のとおりであります。

## (1) 子会社の取得による支出

子会社の取得に係る前期及び当期の支払対価の総額は、それぞれ68,737百万円及び210,552百万円であります。なお、前期の支払対価はすべて現金及び現金同等物で構成されております。当期の支払対価には現金及び現金同等物27,806百万円その他、現金貸付を含みます。

株式の取得により支配を獲得した子会社の株式取得時の資産及び負債の内訳は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
現金及び現金同等物	62,140	20,776
営業債権及びその他の債権	121,447	188,427
棚卸資産	34,453	28,015
その他の金融資産	37,712	1,698
その他の投資有価証券	1,931	1,526
無形資産	8,310	368
その他資産	10,264	8,027
資産合計	276,257	248,837
社債及び借入金	137,521	3,428
営業債務及びその他の債務	40,047	6,294
その他の金融負債	41,685	22
その他負債	6,796	33,355
負債合計	226,049	43,099

(2) 子会社の売却による収入

子会社の売却に係る前期及び当期の受取対価の総額は、それぞれ25百万円及び5,023百万円であります。なお、受取対価はすべて現金及び現金同等物で構成されております。

株式の売却により支配を喪失した子会社の株式売却時の資産及び負債の内訳は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
現金及び現金同等物	9	2,524
営業債権及びその他の債権	-	1,339
その他資産	-	3,339
資産合計	9	7,202
社債及び借入金	-	827
営業債務及びその他の債務	-	1,289
その他負債	2	1,171
負債合計	2	3,287

(3) 財務活動から生じた負債の変動

財務活動から生じた負債の変動の内訳は次のとおりであります。

	借入金	社債	合計
	百万円	百万円	百万円
前期首(2022年4月1日)	1,895,341	1,469,519	3,364,860
営業キャッシュ・フローによる変動	(409,133)	(202,002)	(611,135)
財務キャッシュ・フローによる変動	489,976	280,002	769,978
非資金変動			
連結範囲の変動	125,811	11,710	137,521
利息費用	1,768	558	2,326
在外営業活動体の換算差額	2,499	11,546	14,045
その他	2,554	206	2,760
前期末(2023年3月31日)	2,108,816	1,571,539	3,680,355
営業キャッシュ・フローによる変動	740,149	(61,448)	678,701
財務キャッシュ・フローによる変動	(190,633)	351,753	161,120
非資金変動			
連結範囲の変動	2,601	-	2,601
利息費用	1,932	3,401	5,333
新株予約権付社債の転換	-	(70,037)	(70,037)
在外営業活動体の換算差額	2,297	13,516	15,813
その他	4,369	(1,176)	3,193
当期末(2024年3月31日)	2,669,531	1,807,548	4,477,079



## 36 子会社

2024年3月31日現在の当企業グループの主要な子会社は次のとおりであります。

事業セグメント	名称	所在地	議決権の 所有割合 (注) 1
			%
金融サービス事業	SBIファイナンシャルサービシーズ(株)	日本	100.0
	(株)SBI証券	日本	100.0 (100.0)
	SBIリクイディティ・マーケット(株)	日本	100.0 (100.0)
	SBI FXトレード(株)	日本	100.0 (100.0)
	SBIマネープラザ(株)	日本	66.6 (66.6)
	SBIインシュアランスグループ(株)	日本	59.7
	SBI生命保険(株)	日本	100.0 (100.0)
	SBI損害保険(株)	日本	99.2 (99.2)
	SBI FinTech Solutions(株)	日本	77.5
	SBIエステートファイナンス(株)	日本	100.0 (100.0)
	(株)SBI新生銀行	日本	64.8 (64.8)
	昭和リース(株)	日本	100.0 (100.0)
	(株)アプラス	日本	100.0 (100.0)
	新生フィナンシャル(株)	日本	100.0 (100.0)
	(株)SBI貯蓄銀行	韓国	100.0 (100.0)
SBI地銀ホールディングス(株)	日本	100.0	
資産運用事業	SBIアセットマネジメントグループ(株)	日本	100.0
	SBIグローバルアセットマネジメント(株)	日本	52.6 (52.6)
	SBIアセットマネジメント(株)	日本	97.9 (97.9)
投資事業	SBIキャピタルマネジメント(株)	日本	100.0
	SBIインベストメント(株)	日本	100.0 (100.0)
	SBI Hong Kong Holdings Co., Limited	香港	100.0
	SBI VENTURES ASSET PTE. LTD.	シンガ ポール	100.0 (100.0)
	SBI ALApharma Co., Limited (注) 2	香港	100.0 (100.0)
暗号資産事業	SBI V Cトレード(株)	日本	100.0 (100.0)
次世代事業(注) 3	SBIファーマ(株)	日本	100.0 (100.0)
	SBIアラプロモ(株)	日本	100.0 (1.0)
	SBIバイオテック(株)	日本	95.8 (1.1)

(注) 1. 「議決権の所有割合」の( )内は、間接所有割合で内数であります。

2. 前期まで「非金融事業」(次世代事業に名称変更)に含めていたSBI ALApharma Co., Limitedは、当期より「投資事業」に含めております。

3. 当期より、従来の「非金融事業」のセグメント名称を「次世代事業」に変更しております。

重要性のある非支配持分を有する子会社は以下のとおりであります。

前期（自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日）

名称	所在地	非支配持分が保有する 議決権割合	非支配持分に 配分された純損益	非支配持分の 累積額
		%	百万円	百万円
㈱S B I 新生銀行	日本	50.0	23,398	479,671

当期（自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日）

名称	所在地	非支配持分が保有する 議決権割合	非支配持分に 配分された純損益	非支配持分の 累積額
		%	百万円	百万円
㈱S B I 新生銀行	日本	35.2	21,599	348,881

㈱S B I 新生銀行の要約財務情報は以下のとおりであります。なお、以下の要約財務情報はグループ間取引の相殺消去前の金額であります。

	前期末 (2023年 3月31日)	当期末 (2024年 3月31日)
	百万円	百万円
資産合計	13,091,690	15,630,976
負債合計	12,129,399	14,668,826
資本合計	962,291	962,150

	前期 (自2022年 4月 1日 至2023年 3月31日)	当期 (自2023年 4月 1日 至2024年 3月31日)
	百万円	百万円
収益	409,235	468,734
当期利益	46,585	53,408
当期包括利益	45,227	74,717

営業活動によるキャッシュ・フロー	1,377,788	1,254,529
投資活動によるキャッシュ・フロー	(949,025)	77,703
財務活動によるキャッシュ・フロー	(13,936)	(80,503)
現金及び現金同等物の純増減額	414,827	1,251,729

37 関連当事者取引

(1) 関連当事者間取引

当企業グループは以下の関連当事者との取引を行っております。

当期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	氏名	職業	関連当事者 との取引の内容	取引金額	未決済残高
				百万円	百万円
役員	北尾 吉孝	当社代表取締役 会長兼社長	ストック・オプションの権 利行使（注）1 子会社株式の譲受（注）2	1,186	-
				1,047	-
役員	高村 正人	当社代表取締役 副社長	ストック・オプションの権 利行使（注）1	319	-
役員	朝倉 智也	当社取締役 副社長	ストック・オプションの権 利行使（注）1	616	-
役員	森田 俊平	当社 専務取締役	ストック・オプションの権 利行使（注）1	463	-
役員	日下部 聡恵	当社 常務取締役	ストック・オプションの権 利行使（注）3	12	-
役員	山田 真幸	当社 取締役	ストック・オプションの権 利行使（注）1	80	-
役員	松井 真治	当社 取締役	ストック・オプションの権 利行使（注）1	125	-
役員	椎野 充昭	当社 取締役	ストック・オプションの権 利行使（注）1	12	-

- （注）1．2020年5月28日及び2020年6月26日の取締役会の決議により発行した会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づく新株予約権の権利行使であります。なお、「取引金額」欄には、当期における新株予約権の権利行使による払込金額を記載しております。
- 2．譲受価額については、独立した第三者による株価算定書を勘案して決定しております。
- 3．2017年7月27日及び2017年8月29日の取締役会の決議により発行した会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づく新株予約権の権利行使であります。なお、「取引金額」欄には、当期における新株予約権の権利行使による払込金額を記載しております。

(2) 前期及び当期における経営幹部に対する報酬は次のとおりであります。

	前期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	当期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	百万円	百万円
報酬及び賞与	987	1,021
退職後給付	141	103
計	1,128	1,124

### 38 後発事象

#### (子会社の清算)

当社の子会社であるSIPF B.V.は、2024年6月20日に清算に必要な手続きが完了いたしました。

#### 1. 当該子会社の概要

- (1) 名称 SIPF B.V.
- (2) 所在地 Basisweg 10, 1043 AP, Amsterdam, the Netherlands
- (3) 事業内容 持株および金融事業
- (4) 資本金 300ユーロ
- (5) 議決権の所有割合 当社100% (うち間接所有100%)

#### 2. 清算による営業活動への影響

当該清算に伴う当企業グループへの営業活動等への影響はありません。

#### 3. 清算による損益への影響

本清算に伴い、当該子会社に係る為替差額の、その他の資本の構成要素から純損益への振替を行います  
が、2025年3月期の連結業績に与える影響につきましては、現在精査中です。

( 2 ) 【その他】

当期における四半期情報等

( 累計期間 )	第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	当期
収益 ( 百万円 )	302,307	574,825	864,719	1,210,504
税引前利益 ( 百万円 )	43,008	70,241	100,088	141,569
親会社の所有者に帰属する四半期 ( 当期 ) 利益 ( 損失 ) ( 百万円 )	24,467	37,088	59,616	87,243
基本的 1 株当たり四半期 ( 当期 ) 利益 ( 親会社の所有者に帰属 ) ( 円 )	89.84	136.00	217.90	316.43

( 会計期間 )	第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	第 4 四半期
基本的 1 株当たり四半期利益 ( 親会社の所有者に帰属 ) ( 円 )	89.84	46.22	81.82	97.92

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	102,918	160,101
売掛金	3 1,396	3 1,514
営業投資有価証券	2 50,488	2 110,413
貯蔵品	66	70
前払費用	795	1,489
営業貸付金	4,551	4,513
短期貸付金	3 322,624	3 375,160
その他	3 17,595	3 20,123
貸倒引当金	30,851	36,378
流動資産合計	469,582	637,005
固定資産		
有形固定資産		
建物	477	587
構築物	7	7
車両運搬具	7	4
器具備品	204	193
有形固定資産合計	695	791
無形固定資産		
特許権	272	181
商標権	1	1
ソフトウェア	2,057	1,997
電話加入権	5	5
無形固定資産合計	2,335	2,184
投資その他の資産		
投資有価証券	5,600	6,191
関係会社株式	1,016,647	1,233,357
その他の関係会社有価証券	16,492	22,995
関係会社社債	1,900	201
敷金及び保証金	3 2,671	3 2,921
その他	3 4,738	3 6,162
貸倒引当金	668	757
投資その他の資産合計	1,047,380	1,271,070
固定資産合計	1,050,410	1,274,045
繰延資産		
社債発行費	1,742	2,790
繰延資産合計	1,742	2,790
資産合計	1,521,734	1,913,840

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
短期借入金	3 40,000	3 169,061
1年内償還予定の社債	175,188	200,000
1年内返済予定の長期借入金	3 21,500	80,080
未払金	3 9,601	3 8,332
未払費用	3 2,344	3 3,401
未払法人税等	-	993
前受金	4	-
預り金	51	326
賞与引当金	253	308
役員賞与引当金	515	488
その他	3 53,989	3 42,005
流動負債合計	303,445	504,994
<b>固定負債</b>		
社債	634,079	799,150
長期借入金	89,862	17,500
関係会社長期借入金	-	3 3,000
繰延税金負債	8,714	17,744
資産除去債務	145	145
長期預り金	3 8,942	3 9,352
固定負債合計	741,742	846,891
<b>負債合計</b>	<b>1,045,187</b>	<b>1,351,885</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	139,272	180,400
<b>資本剰余金</b>		
資本準備金	184,384	225,512
その他資本剰余金	97,017	97,017
資本剰余金合計	281,401	322,529
<b>利益剰余金</b>		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	50,620	50,630
利益剰余金合計	50,620	50,630
自己株式	76	87
株主資本合計	471,217	553,472
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	1,190	6,495
評価・換算差額等合計	1,190	6,495
新株予約権	4,140	1,988
<b>純資産合計</b>	<b>476,547</b>	<b>561,955</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,521,734</b>	<b>1,913,840</b>

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
売上高	1 71,943	1 76,488
売上原価	1 14,605	1 16,118
売上総利益	57,338	60,370
販売費及び一般管理費	1, 2 17,091	1, 2 15,887
営業利益	40,247	44,483
営業外収益		
受取利息	1 4,271	1 5,876
受取配当金	130	267
その他	1 213	1 206
営業外収益合計	4,614	6,349
営業外費用		
支払利息	1 7,302	1 12,028
社債発行費償却	661	1,071
為替差損	2,379	588
貸倒引当金繰入額	5,591	4,688
支払手数料	1 779	1 1,553
その他	282	286
営業外費用合計	16,994	20,214
経常利益	27,867	30,618
特別利益		
関係会社株式売却益	1 29,328	1 17,007
その他	0	30
特別利益合計	29,328	17,037
特別損失		
投資有価証券評価損	-	1,699
関係会社株式評価損	3,823	1,898
その他	68	399
特別損失合計	3,891	3,996
税引前当期純利益	53,304	43,659
法人税、住民税及び事業税	1,983	3,810
法人税等調整額	589	6,522
法人税等合計	2,572	2,712
当期純利益	50,732	40,947



【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	99,312	144,424	97,017	241,441	37,478	37,478	62	378,169
当期変動額								
新株の発行	39,960	39,960		39,960				79,920
剰余金の配当					37,590	37,590		37,590
当期純利益					50,732	50,732		50,732
自己株式の取得							16	16
自己株式の処分			0	0			2	2
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	39,960	39,960	0	39,960	13,142	13,142	14	93,048
当期末残高	139,272	184,384	97,017	281,401	50,620	50,620	76	471,217

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
当期首残高	7,128	7,128	1,941	387,238
当期変動額				
新株の発行				79,920
剰余金の配当				37,590
当期純利益				50,732
自己株式の取得				16
自己株式の処分				2
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	5,938	5,938	2,199	3,739
当期変動額合計	5,938	5,938	2,199	89,309
当期末残高	1,190	1,190	4,140	476,547

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	139,272	184,384	97,017	281,401	50,620	50,620	76	471,217	
当期変動額									
新株の発行	41,128	41,128		41,128				82,256	
剰余金の配当					40,937	40,937		40,937	
当期純利益					40,947	40,947		40,947	
自己株式の取得							12	12	
自己株式の処分			0	0			1	1	
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	41,128	41,128	0	41,128	10	10	11	82,255	
当期末残高	180,400	225,512	97,017	322,529	50,630	50,630	87	553,472	

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
当期首残高	1,190	1,190	4,140	476,547
当期変動額				
新株の発行				82,256
剰余金の配当				40,937
当期純利益				40,947
自己株式の取得				12
自己株式の処分				1
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	5,305	5,305	2,152	3,153
当期変動額合計	5,305	5,305	2,152	85,408
当期末残高	6,495	6,495	1,988	561,955

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法によっております(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

(3) 投資事業組合等への出資

当社の子会社に該当する投資事業組合等については、当社の決算日における組合等の仮決算による財務諸表に基づいて、当該組合等の純資産を当社の出資持分割合に応じて、その他の関係会社有価証券(固定資産)として計上しております。

当社の子会社に該当しない投資事業組合等については、当該組合等の事業年度の財務諸表及び事業年度の中間会計期間に係る中間財務諸表等に基づいて、当該組合等の純資産を当社の出資持分割合に応じて、営業投資有価証券(流動資産)として計上しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は建物3～18年、構築物50年、器具備品3～20年、車両運搬具6年であります。

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能見込期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支出に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支出に備えて、当事業年度における支給見込額に基づき計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

(1) 売上高及び売上原価

売上高には、営業投資有価証券売上高、受取配当金、顧客との契約から生じる収益等が含まれており、売上原価には営業投資有価証券売上原価等が含まれております。

(2) 営業投資有価証券売上高及び営業投資有価証券売上原価

営業投資有価証券売上高には、投資育成目的の営業投資有価証券の売上高、受取配当金及び受取利息を計上し、同売上原価には、売却有価証券帳簿価額、支払手数料、評価損等を計上しております。

(3) 受取配当金

子会社及び関連会社からの配当金を受取配当金として売上高に計上しております。

(4) 顧客との契約から生じる収益

顧客との契約から生じる収益について、下記の5ステップアプローチに基づき収益を認識しております。

ステップ1: 顧客との契約を識別する

ステップ2: 契約における履行義務を識別する

ステップ3: 取引価格を算定する

ステップ4: 取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5: 企業が履行義務の充足時に収益を認識する

当社は、主に運営サイトにおいて、金融サービス等の各種サービスを提供する事業者からの手数料収入を得ております。当該収入は、運営サイトに事業者の商品情報等を掲載し、運営サイト閲覧者が見積りを申し込んだ時点で履行義務が充足されるため、当該時点で収益を認識しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 繰延資産の処理方法

社債発行費

社債の償還までの期間にわたり定額法により償却しております。

(2) 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

(3) 投資事業組合等への出資に係る会計処理

当社の子会社に該当する投資事業組合等については、当社の決算日における組合等の仮決算による財務諸表に基づいて、当該組合等の純資産及び収益・費用を当社の出資持分割合に応じて、その他の関係会社有価証券（固定資産）及び収益・費用として計上しております。

当社の子会社に該当しない投資事業組合等については、当該組合等の事業年度の財務諸表及び事業年度の間接会計期間に係る中間財務諸表等に基づいて、当該組合等の純資産及び収益・費用を当社の出資持分割合に応じて、営業投資有価証券（流動資産）及び収益・費用として計上しております。

(4) 消費税等の会計処理

控除対象外の消費税等については、販売費及び一般管理費に計上しております。

(重要な会計上の見積り)

市場価格のない子会社株式の評価に係る見積り

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した額

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
市場価格のない子会社株式の評価損	3,670	1,898
市場価格のない子会社株式	892,269	1,114,329

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

市場価格のない子会社株式は、期末における実質価額が取得原価に比して50%程度以上低下した場合に評価損を計上しております。

実質価額の算定は、銘柄の特性を考慮して決定した項目(直近における純資産価額に持分比率を乗じたもの、事業実績及び計画、超過収益力見込み、その他の経営環境等)を総合的に検討し算定しております。

また、実質価額に事業の超過収益力を含めている子会社について、企業価値評価の内部及び外部専門家を利用しており、当事業年度においては、インカムアプローチによる評価を行っております。

(未適用の会計基準等)

「グローバル・ミニマム課税制度に係る法人税等の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第46号 2024年3月22日 企業会計基準委員会)

1. 概要

2023年3月28日に成立した「所得税法等の一部を改正する法律」(令和5年法律第3号)において、国際的に合意されたグローバル・ミニマム課税のルールのうち所得合算ルール(Income Inclusion Rule(R))に係る取扱いが定められたことを受け、グローバル・ミニマム課税制度に係る法人税等(当期税金)の取り扱いについて、企業会計基準委員会から公表されたものです。

2. 適用予定日

2025年3月期の期首から適用予定です。

3. 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による財務諸表に与える影響額については、重要ではないと判断しております。

(追加情報)

(従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い等の適用)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号平成30年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、実務対応報告第36号第10項(3)に基づいて、従来採用していた会計処理を継続しております。

1. 権利確定条件付き有償新株予約権の概要

「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」及び「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 連結財務諸表注記 29 株式に基づく報酬」に記載しているため、注記を省略しております。

2. 採用している会計処理の概要

新株予約権を発行した時は、その発行に伴う払込金額を、純資産の部に新株予約権として計上しております。新株予約権の行使に伴い、新株を発行する場合、当該新株予約権の発行に伴う払込金額と新株予約権の行使に伴う払込金額を、資本金及び資本準備金に振り替えます。また、新株予約権の行使に伴い、自己株式を処分する場合、自己株式の帳簿価額と、新株予約権の帳簿価額及び権利行使に伴う払込金額の合計額との差額を、その他資本剰余金(自己株式処分差損益)に計上します。

なお、新株予約権が失効した時は、当該失効に対応する額を失効が確定した事業年度の利益として処理します。

(貸借対照表関係)

1 偶発債務

(1) 関係会社の営業債務及び借入金等に対し、債務保証を行っております。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
関係会社の社債及び借入金に対する保証額	20,671百万円	9,153百万円

(2) その他

当社の連結子会社であるSBIリクイディティ・マーケット株式会社は、外国為替証拠金取引における銀行カバー取引を行っております。当該事業に係る、取引先金融機関に対する同社の現在及び将来的に発生する債務に対し、当社が信用保証を供与する契約及び連帯保証する契約を締結しております。なお、当事業年度末における未決済の債務残高は27,014百万円であります。

また、当社の連結子会社である株式会社SBI証券が顧客との間で行う通貨保証金取引に連動してSBIリクイディティ・マーケット株式会社との間で行う外国為替取引に関し、株式会社SBI証券がSBIリクイディティ・マーケット株式会社に対して負担するすべての債務の額に0.7の割合を乗じて得た額を上限として当社が連帯保証しております。なお、当事業年度末における未決済の債務残高は17,347百万円であります。

2 次の会社については、その議決権の100分の20以上を自己の計算において所有しておりますが、当社の営業目的であるベンチャー企業の投資育成等のために取得したものであり、傘下に入れることを目的とするものではないため関係会社から除外しております。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
株式会社アイ・エム・デイ Movencorp Inc. Neo Champion Pte. Ltd.		株式会社アイ・エム・デイ Movencorp Inc. Neo Champion Pte. Ltd. ベジタリア株式会社

3 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
短期金銭債権	336,311百万円	394,049百万円
長期金銭債権	3,951	4,749
短期金銭債務	21,695	159,803
長期金銭債務	8,439	11,852

4 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行24行と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの 総額	230,100百万円	241,800百万円
借入実行残高	40,000	28,800
差引額	190,100	213,000

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	57,329百万円	61,767百万円
仕入高	3,227	3,082
営業取引以外の取引による取引高	12,365	23,987

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度3%、当事業年度5%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度97%、当事業年度95%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
給料	2,224百万円	2,847百万円
賞与引当金繰入額	673	757
業務委託費	3,543	2,785
支払手数料	2,000	2,484
減価償却費	338	410

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式  
前事業年度(2023年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
子会社株式	38,487	41,635	3,148
関連会社株式	84,780	144,850	60,070
合計	123,267	186,485	63,218

(注) 上記に含まれない市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (百万円)
子会社株式	892,269
関連会社株式	1,111

当事業年度(2024年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
子会社株式	33,460	36,222	2,762
関連会社株式	87,540	170,661	83,121
合計	121,000	206,883	85,883

(注) 上記に含まれない市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	1,114,329
関連会社株式	3,848



( 税効果会計関係 )

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 ( 2023年 3月31日 )	当事業年度 ( 2024年 3月31日 )
繰延税金資産		
関係会社株式	15,950百万円	17,457百万円
貸倒引当金	9,651	9,595
有価証券	4,973	6,576
税務上の繰越欠損金	3,245	4,219
株式報酬費用	1,229	1,264
その他有価証券評価差額金	712	811
譲渡損益の繰延べ	1,975	498
未払事業税	341	302
投資損失引当金	1,609	300
役員賞与引当金	130	149
投資有価証券	123	123
有形・無形固定資産	67	73
その他	286	415
小計	40,291	41,782
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	3,245	4,219
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	34,504	36,481
評価性引当額	37,749	40,700
繰延税金資産合計	2,542	1,082
繰延税金負債		
譲渡損益の繰延べ	9,450	14,205
その他有価証券評価差額金	1,515	4,006
長期外貨建債権債務	212	250
寄附修正	-	249
その他	79	116
繰延税金負債合計	11,256	18,826
繰延税金資産 ( 負債 ) の純額	8,714	17,744

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 ( 2023年 3月31日 )	当事業年度 ( 2024年 3月31日 )
法定実効税率	30.6%	30.6%
( 調整 )		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	1.9
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	34.4	37.1
評価性引当額の増減	5.7	5.4
税効果適用税率差異	0.0	-
その他	2.7	4.7
税効果会計適用後の法人税等の負担率	4.8	5.5

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」( 実務対応報告第42号 2021年 8月12日 ) に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区 分	資産の 種 類	当期首 残 高	当 期 増 加 額	当 期 減 少 額	当 期 償 却 額	当期末 残 高	減価償却 累 計 額
有形 固定資産	建物	477	154	1	43	587	647
	構築物	7	-	-	0	7	3
	車両運搬具	7	-	0	3	4	37
	器具備品	204	54	1	64	193	1,029
	計	695	208	2	110	791	1,716
無形 固定資産	特許権	272	-	-	91	181	-
	商標権	1	0	-	0	1	-
	ソフトウェア	2,057	666	201	525	1,997	-
	電話加入権	5	-	-	-	5	-
	計	2,335	666	201	616	2,184	-

【引当金明細表】

(単位：百万円)

科 目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	31,519	37,135	31,519	37,135
賞与引当金	253	308	253	308
役員賞与引当金	515	488	515	488

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	
買取り・買増し手数料	無料
公告掲載方法	電子公告とする。 ただし、事故等やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行う。 (公告掲載URL: <a href="https://www.sbigroup.co.jp/investors/koukoku/">https://www.sbigroup.co.jp/investors/koukoku/</a> )
株主に対する特典	<p>1. 株主優待の対象株主 2024年3月31日時点の株主名簿に記載又は記録された株主</p> <p>2. 株主優待の内容 当社子会社(SBI VCTトレード株式会社)の口座で暗号資産XRPが受け取れるクーポンコード券、又は当社子会社(SBIアラプロモ株式会社)が販売する商品セットのいずれかを選択しお申込みいただける「選択申込券」を贈呈(注1)。</p> <p>(1) 2024年3月31日時点の株主名簿における保有株式数が100株以上1,000株未満の株主、又は保有株式数1,000株以上で保有期間が1年未満の株主</p> <p>以下の 又は のいずれかを選択しお申込みいただけます。 暗号資産XRPを2,000円相当受け取れるクーポンコード券を進呈(申込期限とする2024年7月31日時点で換算予定) 当社子会社(SBIアラプロモ株式会社)が販売する下記商品を進呈 健康補助食品(サプリメント)『アラプラス ゴールドEX(60粒)』 1個、機能性表示食品『発芽玄米の底力(160g)』 3袋</p> <p>(2) 1年を超えて継続保有いただいている株主で、かつ2024年3月31日時点の株主名簿における保有株式数が1,000株以上の株主(注2)</p> <p>以下の 又は のいずれかを選択しお申込みいただけます。 暗号資産XRPを8,000円相当受け取れるクーポンコード券を進呈(申込期限とする2024年7月31日時点で換算予定) 当社子会社(SBIアラプロモ株式会社)が販売する下記商品を進呈 健康補助食品(サプリメント)『アラプラス ゴールドEX(60粒)』 1個、機能性表示食品『発芽玄米の底力(160g)』 3袋、健康補助食品(サプリメント)『アラプラス 糖脂ダウンリッチ(30粒)』 1個、化粧品『アラプラス コンセントレートセラム』 1個、化粧品『アラプラス ボディクリーム アラビ』 1個</p> <p>また、単元未満株式(1~99株)のみをお持ちの株主を含む全ての株主に、SBIアラプロモ株式会社が販売する健康補助食品(サプリメント)や化粧品などを、通常価格から50%割引の優待価格で購入できる割引購入申込券を1枚贈呈。</p>

	<p>(注1) 暗号資産XRPを株主優待として選択いただけるのは当社子会社のSBI VCトレード株式会社に口座を保有又は新規開設できる国内居住者に限ります。</p> <p>(注2) 1年を超えて継続保有いただいている株主とは、直近3回の全ての基準日(2023年3月31日、2023年9月30日および2024年3月31日)の当社株主名簿に、同一株主番号で継続して記載又は記録されている株主といたします。株式交換により当社株主となった場合は、その直後の基準日から起算し、株式交換以前の時期との通算はいたしません。また相続、株主名簿からの除籍等により株主番号が変更になった場合も、その直後の基準日から起算いたします。</p> <p>(注3) 海外各国の医薬品、食品および化粧品に関する法規制等の関係により、SBIアプロモ株式会社の販売する商品を株主優待として選択しお申込みいただいた場合および割引購入申込券により商品をご購入いただいた場合の商品の発送先は日本国内に限ります。</p>
--	--

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式について、以下の権利以外の権利を行使することができません。

- ・会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ・会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- ・株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- ・単元未満株式の買増し請求をする権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- (1) 発行登録書(株券、社債券等)及びその添付書類  
2023年10月23日関東財務局長に提出
- (2) 訂正発行登録書  
2023年7月3日関東財務局長に提出  
2023年7月13日関東財務局長に提出  
2024年3月6日関東財務局長に提出
- (3) 発行登録追補書類(株券、社債券等)及びその添付書類  
2023年6月1日関東財務局長に提出  
2023年11月16日関東財務局長に提出  
2024年3月1日関東財務局長に提出  
2024年3月12日関東財務局長に提出
- (4) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書  
事業年度(第25期)(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)2023年6月30日関東財務局長に提出
- (5) 内部統制報告書及びその添付書類  
2023年6月30日関東財務局長に提出
- (6) 四半期報告書及び確認書  
(第26期第1四半期)(自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)2023年8月14日関東財務局長に提出  
(第26期第2四半期)(自 2023年7月1日 至 2023年9月30日)2023年11月14日関東財務局長に提出  
(第26期第3四半期)(自 2023年10月1日 至 2023年12月31日)2024年2月14日関東財務局長に提出
- (7) 臨時報告書  
2023年7月3日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書であります。  
2023年7月13日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号(主要株主の異動)に基づく臨時報告書であります。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2024年6月25日

SBIホールディングス株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 淡島 國和

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 松本 繁彦

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 笹川 敦生

< 連結財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているSBIホールディングス株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、SBIホールディングス株式会社及び連結子会社の2024年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

市場価格のない営業投資有価証券の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は主たる業務の一つとして、国内外のIT、フィンテック、ブロックチェーン、金融及びバイオ関連のベンチャー企業等への投資事業を行っている。ベンチャー企業等の業績は、急激な技術革新の進行や業界標準の変動等による競争環境の変化、優秀な人材の維持・確保、財務基盤の脆弱性等により変動する可能性があり、将来の見通しにおいては、これらの不確定要因を含んでいる。</p> <p>連結財務諸表注記「3 重要性がある会計方針(3) 金融商品」及び「12 営業投資有価証券及びその他の投資有価証券」に記載されている通り、会社は営業投資有価証券を公正価値で測定し、純損益において公正価値の変動を認識する。</p> <p>連結財務諸表注記「12 営業投資有価証券及びその他の投資有価証券」に記載されている通り、純損益を通じて公正価値で測定する営業投資有価証券の金額は673,625百万円である。このうち大部分は、市場価格のない非上場株式である。会社は、営業投資有価証券について、投資先ごとに最も適合する評価技法及びインプットを使用するための評価基準を設定した上で、当該評価基準に従って金額を算定し、会社内の評価プロセスを経て公正価値を測定している。</p> <p>このうち、インカムアプローチ、マーケットアプローチなどの評価技法については、会社は投資先ごとに資金調達状況、収益性、財政状態及び経営資源の変動などを考慮して、当該投資先に最も適合するものを使用している。また、単一の評価技法を使用することが困難である場合には、会社は複数の評価技法によって算定された金額を総合的に勘案して公正価値を測定している。</p> <p>また、使用するインプットについては、会社は可能な限り観察可能なインプットを使用することとしているが、非上場株式の場合には観察可能でないインプットを使用することが多いため、会社は目的適合性、客観性及び合理性を考慮して、投資先に最も適合するインプットを使用することとしている。観察可能でないインプットには、割引率、株価収益率、EBITDA 倍率、非流動性ディスカウントなどが含まれる。</p> <p>これらの評価技法や観察可能でないインプットの使用には、経営者の主観的な判断が要求される。その選択によって算定される金額が別の選択の場合と大きく異なる可能性があり、見積りの不確実性も高くなる。</p> <p>以上より、当監査法人は、市場価格のない営業投資有価証券の評価を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、関係する評価基準、評価プロセス及び関係する内部統制を理解し、市場価格のない営業投資有価証券の評価を検討した。主として実施した監査手続は以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 会社の評価基準について、関連資料の閲覧、及び経理責任者への質問を実施し、会計基準と整合していることを検証した。</li> <li>・ 適切な評価技法及びインプットを使用するための会社内の評価会議を含む評価プロセスの有効性を評価するために、会議出席者への質問を実施し、当該プロセスにおいて作成される資料及びその基礎となった資料の閲覧を実施した。</li> <li>・ 投資先ごとの評価技法の使用に関して、会社の評価基準の閲覧、及びその適用における考え方について経理責任者への質問を実施した。単一の評価技法を選択することが困難な場合などについて、必要に応じて、企業価値評価の内部専門家を利用し、会社の使用した評価技法の妥当性を検証した。また、複数の評価技法により算定された金額を会社が総合的に勘案して公正価値を測定した場合には、不確実性がより高まっていると考えられることから、企業価値評価の内部専門家を利用し、監査人独自の見積りを実施し、会社の測定した公正価値の妥当性を検証した。</li> <li>・ 投資先ごとに使用されている観察可能でないインプットについて、経理責任者への質問、及び事業計画を含む関連資料の閲覧を実施し、その合理性を検証した。また、特定の営業投資有価証券の評価について、企業価値評価の内部専門家を利用し、会社の使用したインプットの妥当性を検証した。</li> </ul>



銀行業（国内）の営業債権及びその他債権に関する信用損失引当金の見積り	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、連結財務諸表注記「8 金融リスク管理（4）信用リスク管理（c）信用リスク・エクスポージャー」に記載されている通り、銀行業（国内）において信用リスクに対する最大エクスポージャーとして営業債権及びその他の債権9,808,794百万円（資産合計の約36.1%）を保有している。これらは主に法人及び個人への貸出金に関するものである。関連する信用損失引当金は、連結財務諸表注記「8 金融リスク管理（4）信用リスク管理（b）予想信用損失から生じた金額に関する定量的情報及び定性的情報」に記載されている信用損失引当金197,495百万円に含まれている。</p> <p>信用損失引当金は、連結財務諸表注記「3 重要性がある会計方針（3）金融商品」に記載されている通り、償却原価で測定される金融資産やその他の包括利益を通じて公正価値で測定する負債性金融資産等について、当初認識以降に信用リスクが著しく増大したと判定される場合には全期間の予想信用損失に等しい金額で測定され、当初認識以降の信用リスクが著しく増大していないと判定される場合には12ヶ月の予想信用損失に等しい金額で測定されている。</p> <p>また、連結財務諸表注記「8 金融リスク管理（4）信用リスク管理」に記載されている通り、予想信用損失は、商品種類や信用格付け、担保価値など共通の信用リスク特性に基づいてグルーピングを行ったうえで、将来12ヶ月または全期間において債務不履行となる確率（PD）、債務不履行時の損失率（LGD）及び債務不履行時のエクスポージャー（EAD）をインプットとし、グルーピング単位毎に測定されている。将来の債務不履行確率を推計するにあたって、実質GDPや完全失業率などのマクロ経済指標との相関関係を利用したPDモデルと、複数の経済予測シナリオ（ベース、アップサイド、ダウンサイド）を使用しており、これらを確率加重することで予想信用損失に反映している。</p> <p>特に複数の経済予測シナリオの設定と各シナリオの発生確率の見積りについては、直近の経済状況や将来の経済状況に係る会社の見解等の要素が考慮されることから、経営者の主観的判断を伴うものであり、見積りの不確実性も高くなる。</p> <p>以上より、銀行業（国内）において保有する営業債権及びその他債権に関する信用損失引当金の見積りを監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、関係する会計方針、業務プロセス及び内部統制を理解し、銀行業（国内）の保有する営業債権及びその他債権に関する信用損失引当金の見積りの妥当性を検討した。主として実施した監査手続は以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・信用損失引当金の測定方法及び測定に用いるインプットについて、会計基準との関係を理解するため、会社の関連資料を閲覧し、その適用における考え方について経理責任者へ質問した。</li> <li>・信用損失引当金の測定において使用する将来予測的な情報について、期中における状況の変化を踏まえ、その信頼性を確保するための内部統制を含む、信用損失引当金の見積り額が適切であることを担保する内部統制について、経理責任者へ質問し関連資料を閲覧した。</li> <li>・信用損失引当金の測定に用いるインプットの算定に利用したデータについて、その正確性と網羅性を検証した。</li> <li>・以下の事項について、信用リスク評価に係る内部専門家を利用して検証した。</li> </ul> <p>信用損失引当金の測定に用いるインプットについて、インプットの決定に係る文書を閲覧するとともに、再計算を行い、その合理性を検証した。</p> <p>PDを推計するにあたって実質GDPや完全失業率などのマクロ経済指標との相関関係を利用したPDモデルについて、会社が実施した有効性検証結果を閲覧し、その合理性を検証した。</p> <p>経済環境の変化も考慮した複数の経済予測シナリオの設定と、各シナリオの発生確率について、利用可能な企業外部の経済予測等との比較を行うことを含めてその合理性を検証した。</p>

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、国際会計基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、SBIホールディングス株式会社の2024年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、SBIホールディングス株式会社が2024年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

## < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等(3)【監査の状況】に記載されている。

## 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記の監査報告書及び内部統制監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2024年6月25日

SBIホールディングス株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 淡島 國和

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 松本 繁彦

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 笹川 敦生

< 財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているSBIホールディングス株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第26期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SBIホールディングス株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

市場価格のない子会社株式の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、持株会社として多額の子会社株式を保有しており、財務諸表の「注記事項（重要な会計上の見積り）市場価格のない子会社株式の評価に係る見積り」に記載されている通り、当事業年度末現在、市場価格のない子会社株式1,114,329百万円を貸借対照表に計上し、資産合計のうちの多くの割合（約58.2%）を占めている。また、その一部には超過収益力を反映して取得したものが含まれている。</p> <p>子会社株式は、財務諸表の「注記事項（重要な会計方針）1．資産の評価基準及び評価方法（1）子会社株式及び関連会社株式」に記載されている通り、移動平均法による原価法にて貸借対照表に計上されている。</p> <p>市場価格のない子会社株式の減損処理の要否は、取得原価と実質価額とを比較することにより判定されており、実質価額が取得原価に比べ50%程度以上低下したときは実質価額まで減損処理する方針としている。</p> <p>子会社株式は貸借対照表における金額の重要性が高く、また、当該実質価額の算定にあたっては、財務諸表の「注記事項（重要な会計上の見積り）市場価格のない子会社株式の評価に係る見積り」に記載されている通り、インカムアプローチによる評価が行われており、これに事業の超過収益力が加味される場合もあり、当該超過収益力の算定には見積りの不確実性や経営者の重要な判断を伴う。</p> <p>以上より、当監査法人は、市場価格のない子会社株式の評価を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、関係する会計方針、業務プロセス及び内部統制を理解し、市場価格のない子会社株式の評価を検討した。主として実施した監査手続は以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・経営者による実質価額の算定の妥当性を確保するための、社内における査閲と承認に係る内部統制の有効性を検証した。</li> <li>・実質価額に事業の超過収益力を含めている子会社について、事業実績及び利用可能な企業外部の情報等との比較により将来キャッシュ・フローの見積りの妥当性を検証するとともに、企業価値評価の内部専門家を利用し、主として、超過収益力に影響を与える経営者が使用した重要な仮定を検証した。</li> <li>・実質価額を各子会社の財務数値等に基づき再計算し、取得原価との比較に際して用いた実質価額の正確性、及び取得原価に対する実質価額の著しい下落が生じた子会社株式の有無について、経営者の判断の妥当性を検証した。</li> </ul>

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

#### < 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。