



2027年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年10月30日

上場会社名 株式会社 大和証券グループ本社

上場取引所 東 名

コード番号 8601 URL <https://www.daiwa-grp.jp/>

代表者 （役職名） 代表執行役社長 （氏名） 荻野 明彦

問合せ先責任者 （役職名） 経営企画部IR室長 （氏名） 中村 加奈

TEL 03-5555-1111

半期報告書提出予定日 2026年11月12日

配当支払開始予定日 2026年12月1日

決算補足説明資料作成の有無：有

決算説明会開催の有無：有（アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 2027年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2026年4月1日～2026年9月30日）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年中間期増減率）

	営業収益		純営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2027年3月期中間期	865,454	23.3	444,301	35.5	148,427	72.5	166,352	69.9	107,846	36.6
2026年3月期中間期	701,750	1.7	327,880	5.7	86,020	12.0	97,908	△11.5	78,964	1.5

（注）包括利益 2027年3月期中間期 125,342百万円（18.4%） 2026年3月期中間期 105,873百万円（58.3%）

	1株当たり中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2027年3月期中間期	77.57	76.32
2026年3月期中間期	56.44	55.68

（2）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2027年3月期中間期	40,407,118	2,119,547	4.6	1,318.82
2026年3月期	38,077,646	2,045,809	4.6	1,272.72

（参考）自己資本 2027年3月期中間期 1,841,041百万円 2026年3月期 1,763,569百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2026年3月期	—	29.00	—	35.00	64.00
2027年3月期	—	39.00			
2027年3月期（予想）※			—	—	44.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

※当社は、中間配当及び期末配当の年2回を基本とし、連結業績を反映して半期毎に配当性向50%以上の配当を行う方針ですが、2025年3月期から2027年3月期までは、1株当たり配当金額（通期）の下限を44円と設定しております。便宜上、上記表の2027年3月期（予想）合計欄には通期の下限を記載しております。また、下記3の通り、当社は業績予想を行っておらず、実際の期末の配当金額は、連結業績を踏まえて上記配当方針に沿って決定することから、現時点で未定であるため記載しておりません。

3. 2027年3月期の連結業績予想（2026年4月1日～2027年3月31日）

当社グループの主たる事業である有価証券関連業の業績は、経済情勢や相場環境に大きな影響を受ける状況にあり、その業績予想を行うことは困難であるため記載しておりません。

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更：有

新規 1社 (社名)オリックス銀行株式会社、除外 0社 (社名)

(注) 詳細は、添付資料P.8「1. 中間連結財務諸表及び主な注記(3) 中間連結財務諸表に関する注記事項(連結範囲の重要な変更に関する注記)」をご覧ください。

(2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無

② ①以外の会計方針の変更：無

③ 会計上の見積りの変更：無

④ 修正再表示：無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	2027年3月期中間期	1,569,378,772株	2026年3月期	1,569,378,772株
② 期末自己株式数	2027年3月期中間期	173,469,332株	2026年3月期	183,731,624株
③ 期中平均株式数(中間期)	2027年3月期中間期	1,390,295,704株	2026年3月期中間期	1,399,140,668株

※ 第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

該当事項はありません。

○添付資料の目次

1. 中間連結財務諸表及び主な注記	2
(1) 中間連結貸借対照表	2
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	5
(3) 中間連結財務諸表に関する注記事項	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(連結範囲の重要な変更に関する注記)	8
(企業結合に関する注記)	9
2. 補足情報	11
(1) 連結損益計算書の四半期推移	11

※ 決算説明資料は、PDF形式にて当社ホームページに掲載しております。

1. 中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当中間連結会計期間 (2026年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	3,790,154	4,720,787
預託金	560,091	609,631
受取手形、売掛金及び契約資産	38,211	42,329
有価証券	2,140,789	2,239,173
トレーディング商品	12,391,655	13,589,262
商品有価証券等	8,005,002	7,415,163
デリバティブ取引	4,386,652	6,174,099
営業投資有価証券	123,170	99,942
投資損失引当金	△105	△63
営業貸付金	3,610,598	5,536,901
仕掛品	861	1,465
信用取引資産	308,051	238,300
信用取引貸付金	171,384	194,980
信用取引借証券担保金	136,667	43,319
有価証券担保貸付金	12,152,689	9,927,472
借入有価証券担保金	9,899,110	8,863,647
現先取引貸付金	2,253,578	1,063,825
立替金	48,056	74,500
短期貸付金	654	706
未収収益	126,786	136,419
その他の流動資産	942,135	1,149,416
貸倒引当金	△14,254	△16,863
流動資産計	36,219,548	38,349,383
固定資産		
有形固定資産	977,957	1,007,963
無形固定資産	154,732	290,430
のれん	16,101	117,085
その他	138,631	173,344
投資その他の資産	725,408	759,341
投資有価証券	673,079	701,713
長期貸付金	7,851	7,889
長期差入保証金	16,117	17,387
繰延税金資産	7,370	7,576
その他	24,596	28,378
貸倒引当金	△3,606	△3,604
固定資産計	1,858,097	2,057,735
資産合計	38,077,646	40,407,118

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当中間連結会計期間 (2026年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	8,131	10,317
トレーディング商品	8,760,742	10,508,667
商品有価証券等	3,698,556	3,396,192
デリバティブ取引	5,062,186	7,112,474
約定見返勘定	970,944	297,516
信用取引負債	43,399	59,235
信用取引借入金	4,904	19,342
信用取引貸証券受入金	38,494	39,893
有価証券担保借入金	13,808,404	11,600,026
有価証券貸借取引受入金	9,379,709	9,346,112
現先取引借入金	4,428,695	2,253,914
銀行業における預金	5,042,025	7,502,412
預り金	659,605	1,122,637
受入保証金	495,268	611,874
短期借入金	2,033,926	2,175,329
コマーシャル・ペーパー	396,500	424,120
1年内償還予定の社債	459,397	432,147
未払法人税等	51,377	58,423
賞与引当金	56,580	48,806
その他の流動負債	193,597	244,144
流動負債計	32,979,901	35,095,660
固定負債		
社債	1,031,024	1,128,175
長期借入金	1,850,739	1,877,391
繰延税金負債	60,399	70,199
退職給付に係る負債	43,978	44,415
訴訟損失引当金	362	715
その他の固定負債	57,154	62,497
固定負債計	3,043,658	3,183,394
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	8,276	8,516
特別法上の準備金計	8,276	8,516
負債合計	36,031,836	38,287,571

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当中間連結会計期間 (2026年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	247,397	247,397
資本剰余金	266,538	267,873
利益剰余金	1,121,416	1,180,671
自己株式	△149,544	△141,191
自己株式申込証拠金	27	94
株主資本合計	1,485,835	1,554,845
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	80,264	54,558
繰延ヘッジ損益	27,211	64,670
為替換算調整勘定	169,918	166,710
退職給付に係る調整累計額	340	256
その他の包括利益累計額合計	277,734	286,196
新株予約権	5,821	5,499
非支配株主持分	276,419	273,005
純資産合計	2,045,809	2,119,547
負債・純資産合計	38,077,646	40,407,118

(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書
(中間連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年9月30日)
営業収益		
受入手数料	218,698	281,158
委託手数料	48,122	61,416
引受け・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	19,733	28,823
募集・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	11,037	17,034
その他の受入手数料	139,806	173,883
トレーディング損益	45,685	62,123
営業投資有価証券関連損益	633	5,367
金融収益	335,792	381,901
その他の営業収益	100,940	134,901
営業収益計	701,750	865,454
金融費用	296,083	317,217
その他の営業費用	77,786	103,935
純営業収益	327,880	444,301
販売費・一般管理費		
取引関係費	48,295	59,691
人件費	118,770	145,055
不動産関係費	22,431	24,990
事務費	16,417	21,303
減価償却費	16,564	19,926
租税公課	8,163	10,609
貸倒引当金繰入れ	139	96
その他	11,077	14,200
販売費・一般管理費計	241,859	295,873
営業利益	86,020	148,427
営業外収益		
受取配当金	2,388	3,111
持分法による投資利益	8,502	12,837
投資事業組合運用益	4,278	2,544
その他	2,387	4,340
営業外収益計	17,557	22,835
営業外費用		
支払利息	1,802	2,566
為替差損	1,799	775
社債発行費	219	249
その他	1,848	1,319
営業外費用計	5,669	4,910
経常利益	97,908	166,352

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年9月30日)
特別利益		
固定資産売却益	22,793	—
投資有価証券売却益	2,128	5,575
関係会社株式売却益	—	17
新株予約権戻入益	134	121
特別利益計	25,057	5,713
特別損失		
固定資産除売却損	48	28
減損損失	41	751
投資有価証券売却損	5	—
投資有価証券評価損	26	281
関係会社株式売却損	1,410	—
関係会社株式評価損	23	—
持分変動損失	37	83
金融商品取引責任準備金繰入れ	7	239
補償損失	938	146
特別損失計	2,539	1,531
税金等調整前中間純利益	120,426	170,535
法人税、住民税及び事業税	31,017	58,851
法人税等調整額	2,942	△4,682
法人税等合計	33,959	54,168
中間純利益	86,466	116,366
非支配株主に帰属する中間純利益	7,501	8,520
親会社株主に帰属する中間純利益	78,964	107,846

(中間連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年9月30日)
中間純利益	86,466	116,366
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	19,979	△27,251
繰延ヘッジ損益	1,117	36,258
為替換算調整勘定	4,411	△3,977
持分法適用会社に対する持分相当額	△6,100	3,946
その他の包括利益合計	19,407	8,975
中間包括利益	105,873	125,342
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	98,299	116,308
非支配株主に係る中間包括利益	7,574	9,033

(3) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結範囲の重要な変更に関する注記)

当社の完全子会社である株式会社大和ネクスト銀行は、オリックス銀行株式会社（以下、「オリックス銀行」）の全株式取得を2026年8月3日付で完了いたしました。これに伴い、オリックス銀行を連結の範囲に含めております。また、オリックス銀行は当社の特定子会社に該当いたします。

(企業結合等に関する注記)

(取得による企業結合)

当社は、当社の完全子会社である株式会社大和ネクスト銀行（以下、「大和ネクスト銀行」）がオリックス銀行株式会社（以下、「オリックス銀行」）の全株式を取得し、完全子会社化すること（以下、「本株式取得」又は「本子会社化」）を決定し、また、2026年4月27日付で、大和ネクスト銀行はオリックス銀行の完全親会社であるオリックス株式会社との間で本株式取得に係る株式譲渡契約（以下、「本契約」）を締結しました。なお、本株式取得は2026年8月3日付で完了しております。

1 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称：オリックス銀行株式会社

事業の内容：銀行業

(2) 企業結合を行った主な理由

大和証券グループは、外部環境に左右されにくい強固な収益基盤の確立を目指し、安定収益の拡大と事業ポートフォリオの拡充に継続して取り組んでまいりました。中期経営計画「～“Passion for the Best” 2026～」においては、「お客様の資産価値最大化」を経営の基本方針に掲げ、お客様一人ひとりへの深い理解に基づく質の高いコンサルティングと最適なソリューションの提供を推進することで、連結業績の安定化に注力しております。

わが国の経済が長期にわたるデフレからの脱却を果たし、「金利ある世界」への移行が着実に進展するなか、お客様のライフステージに応じた負債を含む総資産を対象とする包括的なコンサルティングへのニーズは、かつてないほど高まってきております。また、こうした時代の要請に的確に応えるためには、融資・信託をはじめとする銀行機能の抜本的な拡充・強化が不可欠であり、大和証券グループにとって重要な経営課題となっております。

大和ネクスト銀行は、証券ビジネスへのゲートウェイ銀行として2011年の開業以来、ローコスト経営と市場運用型モデルを軸に、着実に業績を拡大してまいりました。しかしながら、日銀当座預金の残高が2兆円規模の水準に達していることが示すとおり、お客様からお預けいただいた預金を効率的に運用できておらず、資金運用手法の多様化及び高度化が急務となっております。また、大和証券においては、証券担保ローン・不動産担保ローンや相続関連サービスを中心に、融資・信託に関するニーズが高まっているものの、現行の大和ネクスト銀行の機能では、これらに十分対応することが困難な状況にあります。

一方、オリックス銀行は、不動産関連融資及び信託関連業務を中核として収益基盤を着実に拡大してまいりましたが、今後さらなる成長を実現していくうえでは、粘着性の高い預金の獲得を通じた、より安定的な資金調達基盤の強化が重要となります。

こうした環境認識及び経営課題を踏まえ、大和証券グループとオリックスグループが協議を重ねた結果、異なる強みや経営資源を有する大和ネクスト銀行とオリックス銀行が統合することで、お客様の資産・負債両面にわたる課題へのソリューション力を一段と高めると共に両行の企業価値を飛躍的に向上させることが可能になるという結論に至り、大和ネクスト銀行によるオリックス銀行の子会社化を決定いたしました。

本子会社化を通じて、オリックス銀行が培ってきた卓越した融資・信託機能及び高度な専門人材と、大和証券グループが有する強固な顧客基盤・営業基盤を背景とした預金獲得力とを有機的に融合させてまいります。これにより、お客様の負債を含めた総資産に対するコンサルティング力の深化を図るとともに、預金拡大と融資拡大の好循環に基づく持続的な成長モデルの確立を目指してまいります。さらに将来的には、両行の合併による機能統合を通じて相乗効果の極大化を追求してまいります。こうした一連の取り組みを通じて大和証券グループの安定収益の持続的な拡大を実現し、連結業績の向上につなげてまいります。

(3) 企業結合日 2026年8月3日（みなし取得日 2026年7月1日）

(4) 企業結合の法的形式 現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称 変更ありません。

(6) 取得した議決権比率 100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社の完全子会社である大和ネクスト銀行が現金を対価として株式を取得したことによりです。

2 連結財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

2026年7月1日から2026年9月30日まで

3 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	385,185百万円
取得原価		385,185百万円

4 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザーに対する報酬等 133百万円

5 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

103,450百万円

(2) 発生原因

主に今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力によるものです。

(3) 償却方法及び償却期間

20年間にわたる均等償却

6 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

(1) 資産の額

資産合計	3,294,593百万円
うち営業貸付金	2,767,859百万円

(2) 負債の額

負債合計	3,012,858百万円
うち銀行業における預金	2,514,394百万円

7 のれん以外の無形資産に配分された金額、種類別の内訳及び償却期間

(1) 無形固定資産に配分された金額

24,382百万円

(2) 種類別の内訳及び償却期間

契約関係無形資産	11,485百万円	償却期間	13年
取引関係無形資産	11,403百万円	償却期間	21年
コア預金無形資産	1,494百万円	償却期間	3年

2. 補足情報

(1) 連結損益計算書の四半期推移

(単位：百万円)

区分	2026年3月期			2027年3月期	
	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
	2025. 7. 1 2025. 9. 30	2025. 10. 1 2025. 12. 31	2026. 1. 1 2026. 3. 31	2026. 4. 1 2026. 6. 30	2026. 7. 1 2026. 9. 30
営業収益					
受入手数料	118,300	128,579	131,203	143,423	137,735
委託手数料	26,968	29,578	31,983	34,975	26,440
引受け・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	10,831	11,047	9,158	17,072	11,750
募集・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	6,275	7,741	7,731	9,276	7,758
その他の受入手数料	74,224	80,211	82,330	82,098	91,785
トレーディング損益	23,375	28,249	31,919	33,213	28,910
営業投資有価証券関連損益	△1,164	3,921	△2,915	4,107	1,259
金融収益	175,175	177,115	177,564	175,588	206,313
その他の営業収益	59,662	35,996	54,597	78,031	56,870
営業収益計	375,349	373,862	392,369	434,364	431,090
金融費用	155,261	152,824	148,959	151,059	166,158
その他の営業費用	47,459	26,392	45,510	62,905	41,030
純営業収益	172,628	194,646	197,899	220,399	223,902
販売費・一般管理費					
取引関係費	24,798	25,926	25,944	28,866	30,824
人件費	60,606	67,751	69,675	71,610	73,445
不動産関係費	11,320	11,893	12,921	12,202	12,788
事務費	8,101	8,822	9,807	9,844	11,458
減価償却費	8,292	8,645	8,770	9,495	10,430
租税公課	4,232	4,058	4,456	5,143	5,465
貸倒引当金繰入れ	30	△11	52	20	76
その他	5,402	5,797	6,722	5,703	8,496
販売費・一般管理費計	122,785	132,882	138,351	142,887	152,986
営業利益	49,842	61,764	59,548	77,512	70,915
営業外収益	6,846	9,528	10,625	12,783	10,052
営業外費用	2,497	1,733	3,130	2,205	2,705
経常利益	54,192	69,559	67,042	88,089	78,262
特別利益	23,250	451	9,963	1,503	4,210
特別損失	1,811	249	3,265	1,275	256
税金等調整前四半期純利益	75,631	69,760	73,741	88,317	82,217
法人税、住民税及び事業税	27,163	17,448	26,735	26,232	32,618
法人税等調整額	△3,958	1,514	△5,963	765	△5,448
法人税等合計	23,205	18,963	20,771	26,998	27,170
四半期純利益	52,426	50,797	52,969	61,319	55,046
非支配株主に帰属する四半期純利益	4,699	4,334	3,114	4,904	3,615
親会社株主に帰属する四半期純利益	47,726	46,462	49,854	56,414	51,431