

2020年12月24日
第32回定時株主総会



株式会社キャピタル・アセット・プランニング

市場第一部 証券コード:3965

- Asset allocation
- Business decisionmaking
- Financial planning
- Tax consulting

新型コロナウイルス感染予防対策について

- スタッフはマスクを着用しております。
株主様もマスクの着用をお願いいたします。
- 間隔を空けて着席下さい。
- アルコール消毒液はご自由にご利用下さい。
- 体調が優れない場合はお申し出下さい。

皆様のご協力をお願い申し上げます。

2020年12月24日
第32回定時株主総会



株式会社キャピタル・アセット・プランニング

市場第一部 証券コード:3965

- Asset allocation
- Business decisionmaking
- Financial planning
- Tax consulting

議長就任

代表取締役社長

議長

北山 雅一

就 任 宣 言

2020年

(株)キャピタル・アセット・プランニング

設立30周年

東証一部に指定

ご支援いただきありがとうございます



代表取締役社長

議長

北山 雅一

開 会 宣 言

会議の目的事項

■ 報告事項

第32期事業報告、
連結計算書類並びに計算書類報告の件

■ 決議事項

第1号議案 剰余金処分の件

第2号議案 定款一部変更の件

第3号議案 補欠監査役1名選任の件

第4号議案 スtockオプション(新株予約権)を発行する件

議事進行のご説明

株主様からのご発言・ご質問は、
報告事項および決議事項の
ご説明が終わりました後に
一括してお受けいたします。

議事進行のご説明

- 報告事項や決議事項のご説明は、適宜、招集ご通知等の記載にゆだね、口頭でのご説明を割愛させていただきます。
- 株主様からのご質問は、おひとり様につき1問とさせていただきます。
- 質疑応答全体の時間を30分程度とさせていただきます。

株主数・議決権数の報告

	人 数	議決権数
議決権を有する株主	4,276名	57,054個

⇒ 定足数を充足

監查報告

常勤監査役

森本 千晶

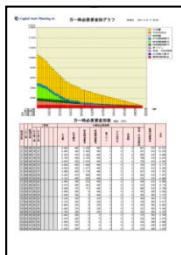
監 査 報 告

第32期 事業報告

- 新型コロナウイルスの感染拡大
情報システム投資ニーズは変貌
 - 対面方式から非対面方式
 - AIでビックデータを解析・意思決定

CAPのプロダクトラインナップ

ライフプランニング



- 個人のライフイベントに基づく生涯資金繰り予想
- 死亡時の必要保障額を試算

申込ペーパーレスシステム



タブレットモードとキーボードモードでウェブアプリケーションで入力可能な「Web-Box II」
印刷物代替サービス「クラウド・ペーパー」による書類入力も可能

- ニーズ分析から保険料試算、申込手続、告知手続きをシームレスに最適化する

年金定期便OCR読み込みシステム



- 簡単な入力と「ねんきん定期便」の撮影で、将来の年金受給額の目安を試算

生保設計書作成システム



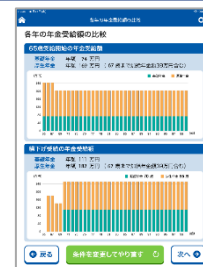
- 終身保険、定期保険等、多様な生保、個人年金保険の死亡保険金、保険料、解約返戻金を試算

アセットアロケーション



- 個人のリスク許容度に適合した資産配分案を提示
- 将来運用可能性をシミュレーション

公的年金繰下げ受給シミュレーション

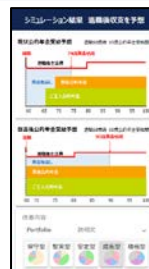


- 公的年金の繰下げによる基礎年金部分、報酬比例部分、加給年金部分への影響を試算

生保申込書作成システム

- 生保、個人年金保険の申込書を作成する
- 入力項目は、二次元バーコード化され、本社ホストシステムへ転送される

スマホで生保・投信選択



- スマホ上で死亡保障と資金運用の同時設計
- 生命保険と投資信託の同時提案

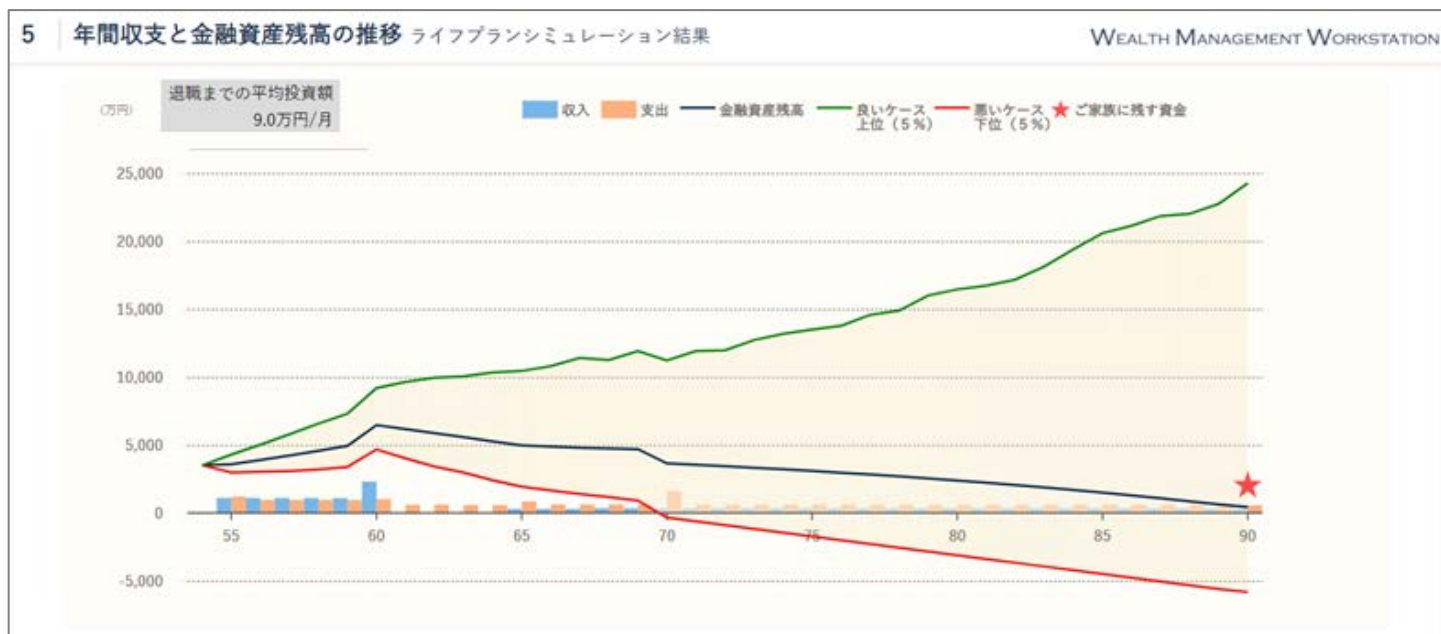
統合資産管理システム (WMW)



- 個人が保有する金融ポートフォリオ、保険、自社株、不動産にわたる全資産管理システム

上記システムをPCスタンドアロンの環境から、Web、クラウド、スマホに至る環境で提供します

ゴールベースプラットフォームの開発販売



人生100年時代に対応

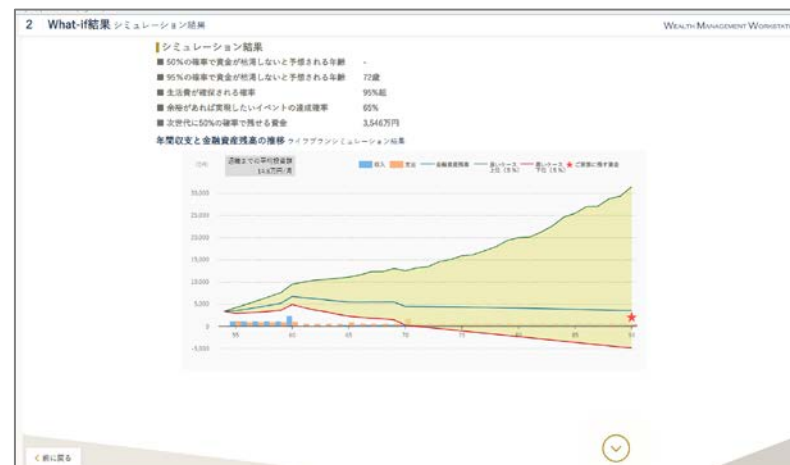
■「高齢社会における資産形成・管理」

退職後の家計収支及び資産枯渇年齢を見える化

退職後収支の見える化

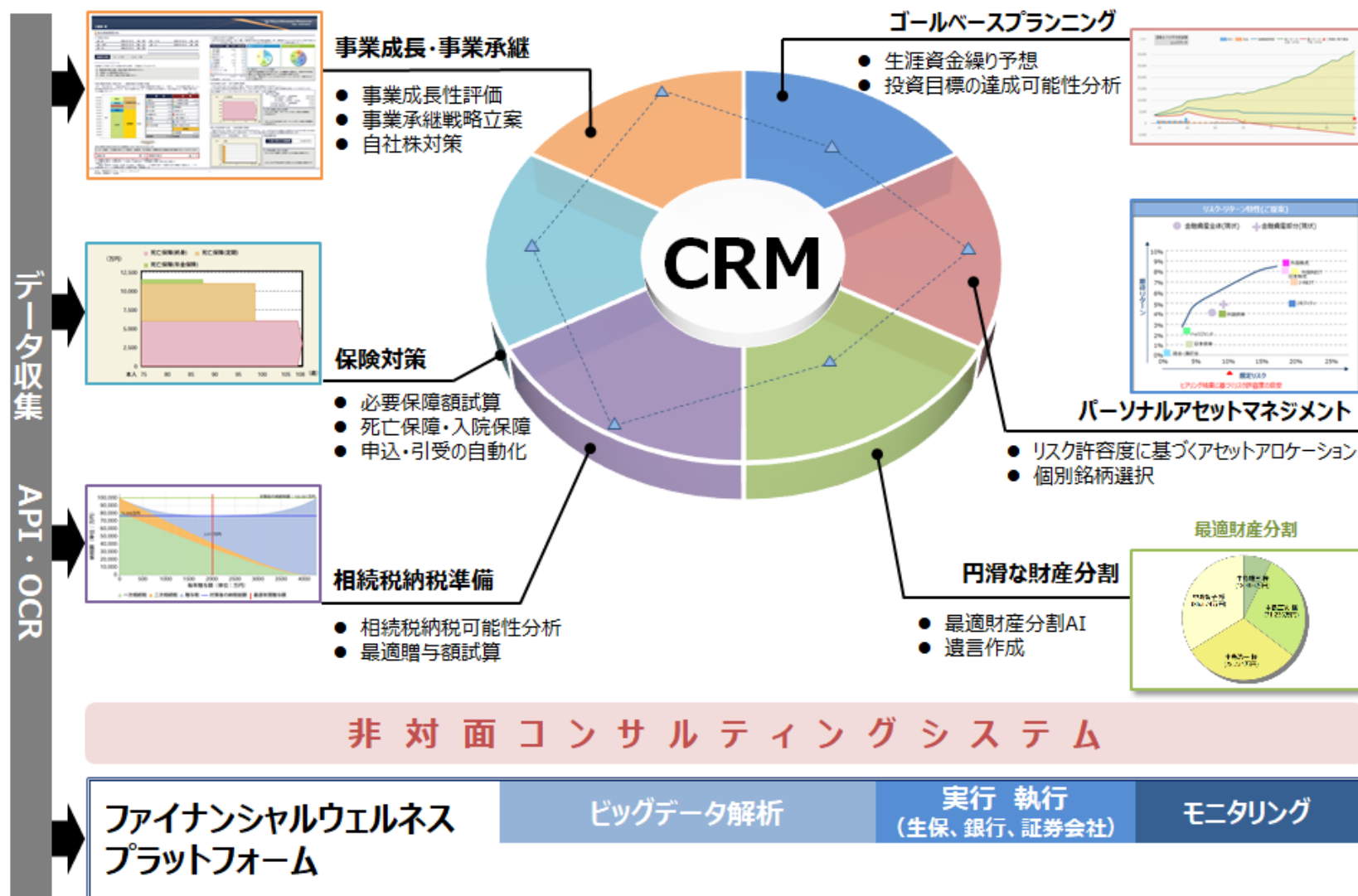
公的年金繰下げ受給の見える化

資産枯渇年齢を見える化

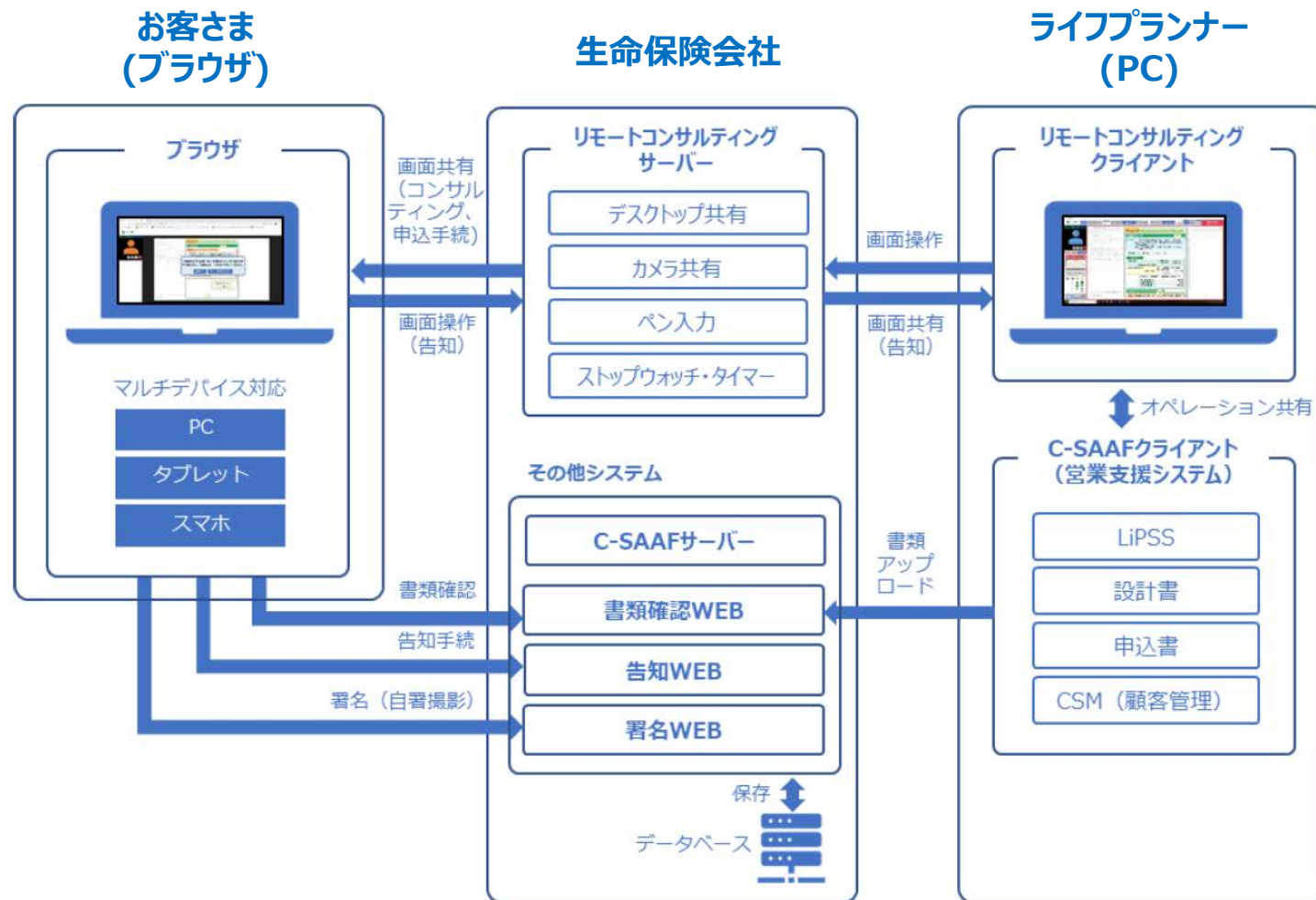


会計事務所等 非金融機関向け販売チャネル拡大

= ファイナンシャルウェルネスプラットフォームの提供 =



With コロナの時代の非対面コンサルティングシステム



非対面遠隔コンサルティングシステムは
新しい金融商品の販売スタイル

2020年9月期業績比較

損益計算書 連結業績比較

単位:百万円

科目	2019年9月期 (実績)		2020年9月期 (実績)		増減率
	金額	売上高比	金額	売上高比	
連結売上高	7,290	100.0%	6,880	100.0%	△5.6%
連結営業利益	625	8.5%	169	2.5%	△72.9%
連結経常利益	644	8.8%	170	2.5%	△73.6%
連結当期純利益	437	5.9%	89	1.3%	△79.6%

CAP FinTech 2021

With コロナの環境下での東証一部指定 2020年12月23日



(株)キャピタル・アセット・プランニング

With & After コロナの環境で

～ 証券コード ～

3 9 6 5

サンキュー 老 後

ミッション

Fintechにより

効率的な資産形成と豊かな老後
円滑な相続事業承継の創造



4年連続 FINTECH TOP 100 にランクイン



IDC FinTech Rankings Top 100

Ranking	Company	
1	FIS	アメリカ
2	Tata Consultancy Services Limited	インド
3	NTT DATA	日本
4	Fiserv	アメリカ
5	Cognizant Technology Solutions	アメリカ
6	SS&C Technologies	アメリカ
7	Infosys Limited	インド
8	NCR Corporation	アメリカ
9	Diebold Nixdorf	アメリカ
10	Global Payments	アメリカ
11	NRI (Nomura Research Institute, Ltd.)	日本
12	Finastra	イギリス
13	Jack Henry & Associates, Inc.	アメリカ
14	Ingenico	フランス
15	CoreLogic	アメリカ
16	TransUnion	アメリカ
17	Broadridge Financial Solutions, Inc.	アメリカ
18	Moody's Analytics, Inc.	アメリカ
19	Equifax	アメリカ
20	ACI Worldwide	アメリカ
21	SAS	アメリカ
22	Virtu Financial	アメリカ
23	Worldline	フランス
24	Black Knight	アメリカ
25	GLORY	日本
26	Genpact	アメリカ
27	FICO	アメリカ
28	Temenos	スイス
29	Envestnet	アメリカ
30	FactSet Research Systems Inc.	アメリカ
31	Virtusa Corporation	アメリカ
32	Mphasis	インド
33	LTI	アメリカ
34	Teradata	アメリカ
35	QIWI	ロシア
36	NICE Ltd. / NICE Actimize	アメリカ
37	Wolters Kluwer	アメリカ
38	Avaloq	スイス
39	DCITS	中国
40	Hundsun Technologies Inc.	中国
41	SimCorp	デンマーク

Ranking	Company	
42	Sopra Banking Software	フランス
43	Sinosoft Company Limited	中国
44	IPC	アメリカ
45	Experian	アメリカ

Ranking	Company	
82	Nucleus Software	インド
83	Diasoft	ロシア
84	Novantas, Inc.	アメリカ
85	Kasasa	アメリカ

87

Capital Asset Planning, Inc.

日本

50	Murex	フランス
51	Pactera Jinxin	中国
52	CRIF S.p.A.	イタリア
53	Refinitiv	イギリス
54	Yusys Technologies Co., Ltd.	中国
55	BearingPoint	オランダ
56	Bottomline Technologies	アメリカ
57	Q2 Holdings, Inc. (Q2)	アメリカ
58	Fundbox	アメリカ
59	EVERTEC, Inc.	プエルトリコ
60	Computer Services, Inc. (CSI)	アメリカ
61	Simplex Inc.	日本
62	Intellect Design Arena Ltd	インド
63	Linedata Services	フランス
64	Silverlake Axis Limited	マレーシア
65	NeoXam	フランス
66	OneConnect	中国
67	nCino	アメリカ
68	Calypso Technology, Inc.	アメリカ
69	Openlink	アメリカ
70	Prometia	ベルギー
71	Backbase	オランダ
72	CREALOGIX	スイス
73	Target Group	イギリス
74	Eze Castle Integration	アメリカ
75	ERI Bancaire SA	スイス
76	Tavant	アメリカ
77	Objectway	イタリア
78	BRQ IT Services	ブラジル
79	SmartStream Technologies	イギリス
80	Alkami	アメリカ
81	Viewpointe	アメリカ

Ranking	Company	
90	BPC Banking Technologies	スイス
91	MX	アメリカ
92	ARGO Data Resource Corporation	アメリカ
93	Singia	ブラジル
94	xQuant Company, Ltd.	韓国
95	DCI (Data Center Inc)	サウジアラビア
96	Baker Hill	アメリカ
97	ARCA	アメリカ
98	Zhejiang Bangsun Technology CO.,Ltd.	中国
99	Featurespace	イギリス
100	VSoft	アメリカ

今年は14社が大幅に入替わる！

ランクインした日本企業

NTTデータ、野村総合研究所他、当社含め5社

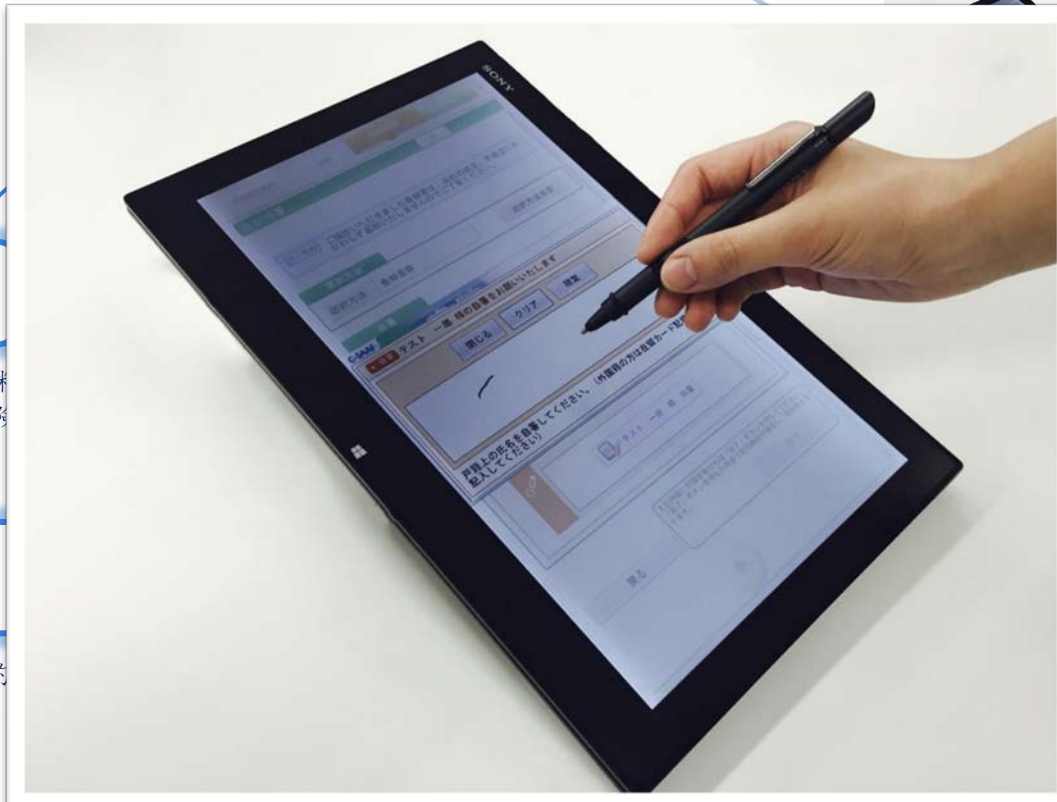
48位 Ping An Technology: 平安生命のシステム子会社

66位 OneConnect: 平安生命のシステム子会社でSBIと合併会社設立

中国勢大量ランクイン

Before コロナ時代の生保販売プロセスのRPA化への対応

CAPが提供する生保申込ペーパーレスシステムをひとこと言うと



ペーパーレス申込手続イメージ



タブレットモードとキーボードモードをワンアクションで切り替えられる「VAVO Duo 11」付属のデジタイゼースタylus（ペン）による手書き入力にも対応

業務正確性担保
(間違い防止)

告知扱いとして特別申請保険料提示すべきところを、通常の保険料提示するようなミスを防ぎ

競争力強化

多くの生保提案を効率的・誤りなく実行

社提供生保

チャネル生保	1社
チャネル生保	6社
反チャネル生保	4社
計	11社

後の潜在マーケット
20社

※日経BP社:「RPAの威力」を加筆修正

支社全体の各プロセスの進捗が見える

生命保険販売プロセスの最適化を実現するRPAシステム

With コロナの世界で CAPの新たな事業領域拡大のチャンス

高齢社会における資産運用と管理
顧客本位の業務運営の進展に向けて

令和元年6月3日

令和 2年8月5日

金融庁



1. 現在60歳の二人に一人は90歳まで生きる
⇒ 2035年に60歳以上の人口の30%は認知症
有価証券の15%は認知症の高齢者が保有
2. 世界分散投資で運用・退職後運用しながら取崩し
⇒ 2020年3月末コロナショックで日経平均前年末比20%下落、
その後40%上昇
3. 収入支出・資金枯渇予想を見える化サービス
⇒ テレビ画面等を活用したオンライン説明
4. 事業承継促進・生前贈与・退職延長
⇒ 事業売却ニーズ急拡大



デジタルで顧客起点の金融サービス

さらに

非接触

非対面

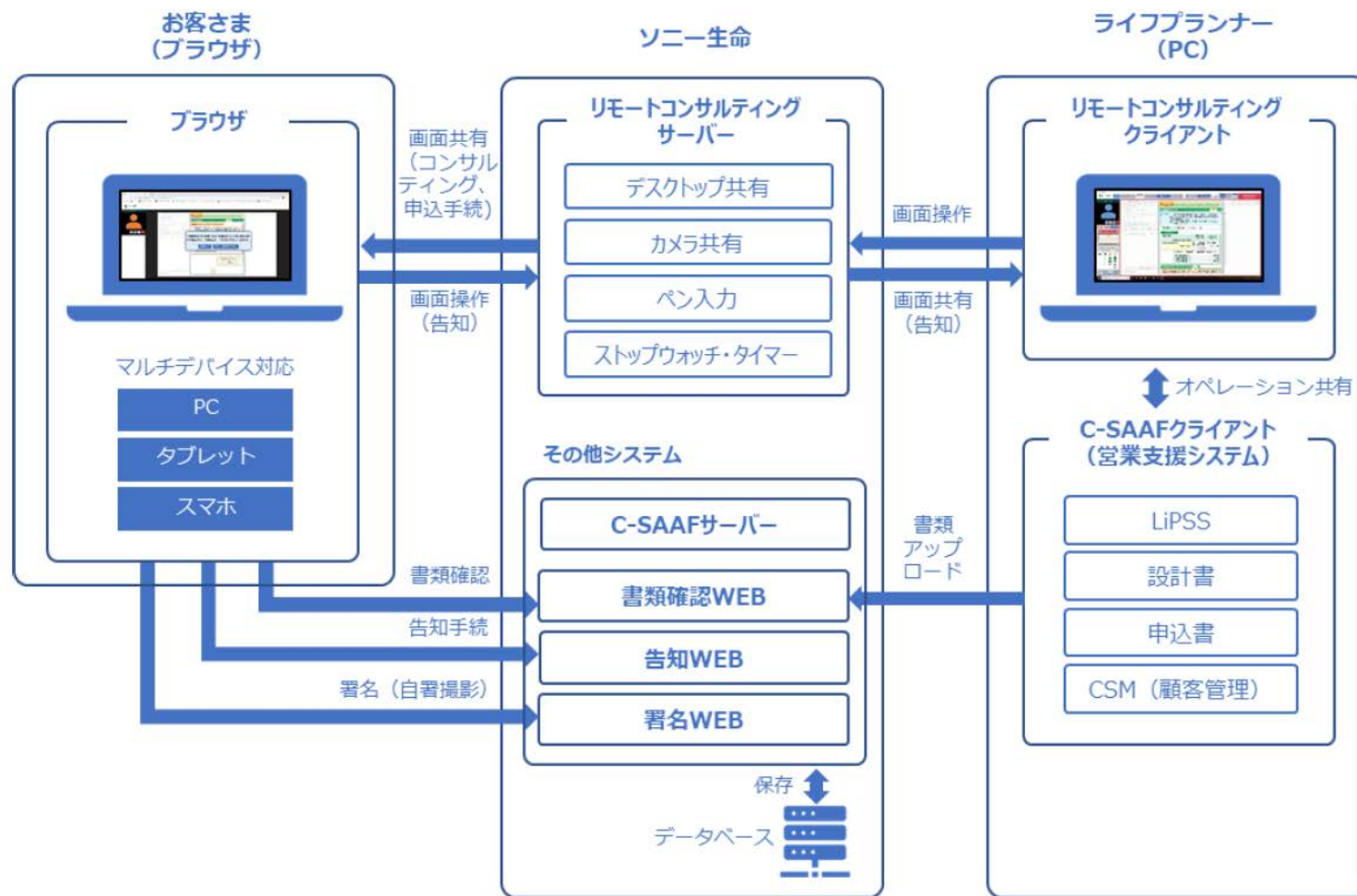
リモートで

Digital & Human Touch

- I. 非対面コンサルティングシステム
プロジェクト受託に継続強化
- II. 始動した人生100年時代対応
プロジェクトの奪取
- III. 大相続時代に対応したCAPシステム
の提供

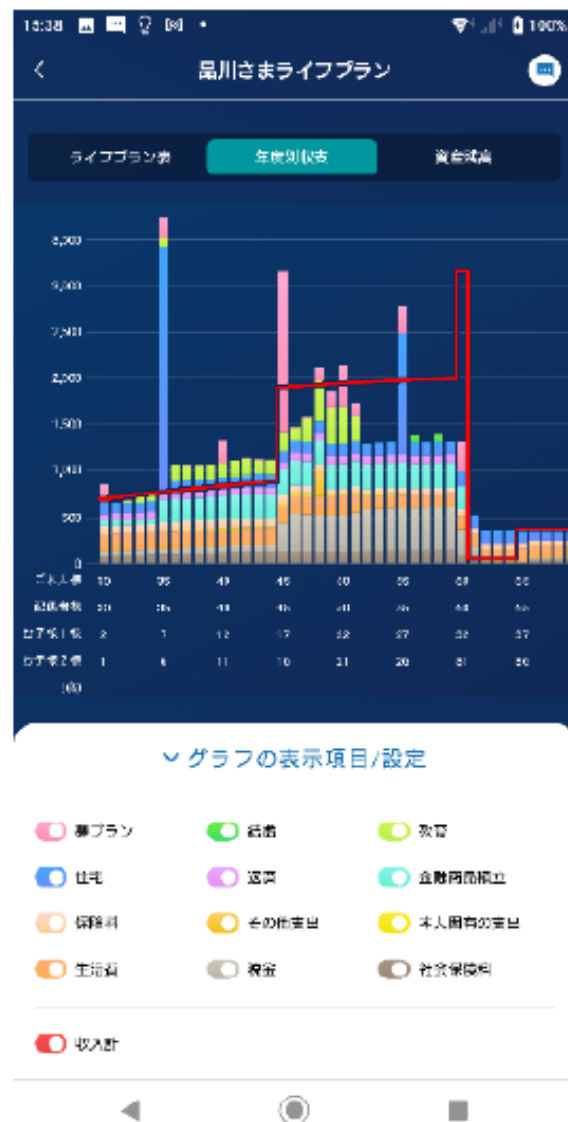
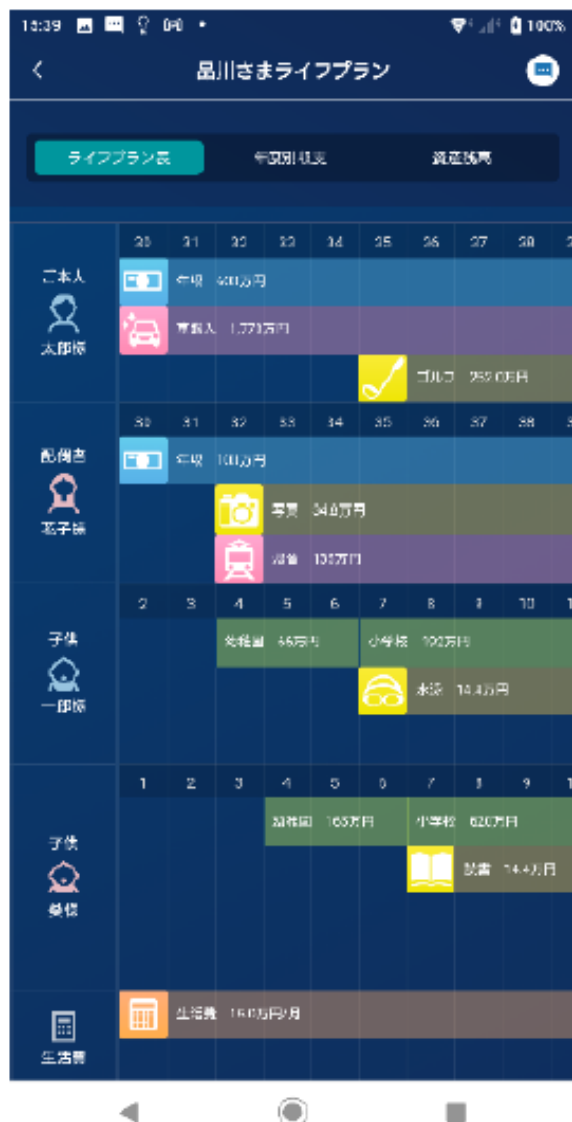
- 新型コロナウイルスの感染拡大により、
企業の情報システム投資ニーズが大きく変貌
 - 新型コロナ禍の環境下での
リモートコンサルティングシステム開発の継続
 - 当該システムの活用がAfterコロナの世界においてハイブリッド型セールスの標準になる
- 非対面かつビックデータ解析を駆使しながら
AIを活用し意思決定を行う

【戦略Ⅰ】 With コロナの時代のコアプロダクト



非対面遠隔コンサルティングシステムは
新しい金融商品の販売スタイル

【戦略Ⅰ】 With コロナの時代のコアプロダクト



始動した人生100年時代対応プロジェクトの奪取

■ 生保各社新商品投入再開

⇒ 貯蓄性保険・年金投入

■ 長寿化に伴う資産寿命の延長・ライフスタイルの多様化

⇒ 資産寿命枯渇年齢の見える化アプリ

■ ゴールベースプランニングシステムの提供拡大

⇒ 複数ある投資目的の達成可能性予測

スマホ ライフプラン 手のひらで資産寿命を予測

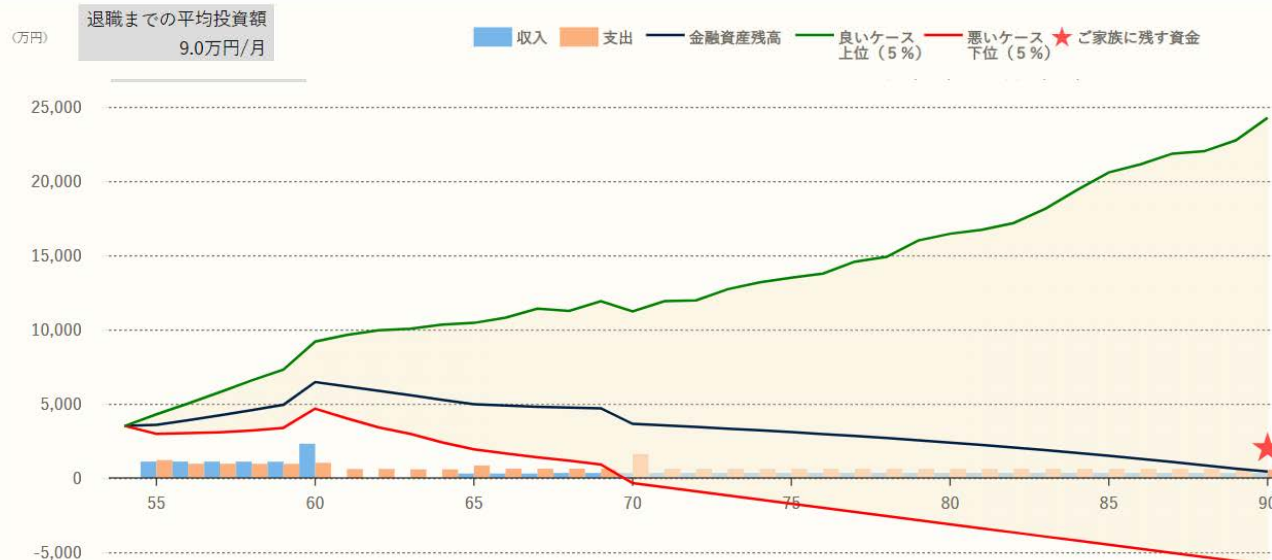


資金枯渇年齢を87歳へ

米国で主流のゴールベースプランニングで金融資産の将来運用可能性予想

5 年間収支と金融資産残高の推移 ライフプランシミュレーション結果

WEALTH MANAGEMENT WORKSTATION



シミュレーション結果

資産運用の成果が予想される平均的ケースで推移した場合、現時点では資金が不足する可能性は低いと考えられますが、お客様が希望されるライフプランをすべて実現することは難しい状況です。なお、現状のアセットアロケーションで90歳まで運用した時の金融資産残高は428万円と予想されます。

入力画面に戻る ライフイベントを見直す

トップに戻る

前に戻る



Design Your Goal 米国で主流の人生の複数のゴールの達成可能性を予測

6 ゴールベースプランニング (現状) ライフプランシミュレーション結果

WEALTH MANAGEMENT WORKSTATION

オオタ イチロウ
① 太田一郎 (せら 55 歳)

シミュレーション結果

CHAPTER

1. 生涯収支サマリー
2. 必要保障額リマリー
3. ライフイベントの実現可能性
4. 現在のアセットアロケーション
5. 年間収支と金融資産残高の推移
6. ゴールベースプランニング (現状)
7. 資産運用 / 必要保障額のご提案



入力画面に戻る



ライフイベントを見直す

トップに戻る

前に戻る



What-if 分析

- ① ポートフォリオを変更したら
- ② 投資額を変更する
- ③ 希望老後生活費・イベント支出予算を変更する
- ④ イベントの優先順位を変更する



イベントの達成可能性はいかに変化するか？

イベントの達成可能性シミュレーション



- メガバンク・証券会社のコア顧客の団塊の世代が75歳を超える
- 相続・事業承継・財産承継・資産運用システムの需要が一気に拡大

大相続時代の到来 日本固有の課題は？

＝ 現象 ＝

毎年50兆円の資産が
相続により次世代へ移転

+

15年後 有価証券の15%が
認知症の個人が保有

- ラップ？
- 投資信託？(ETF等)
- 一時払い終身保険？
- 一時払外貨建て個人年金保険？

＝ 課題 ＝

円滑な財産分割
(兄弟仲良くいかに分けるか？)

相続税納税準備
(10ヶ月以内にいかに支払うか？)

相続税対策
(できれば税額を軽減したい)

サンキュー老後の世界

最適な組み合わせを
Wealth Management Workstationで解決

大相続時代に向けた資産管理プラットフォーム

個人が保有する全資産の見える化・見えざる債務の見える化システムの提供

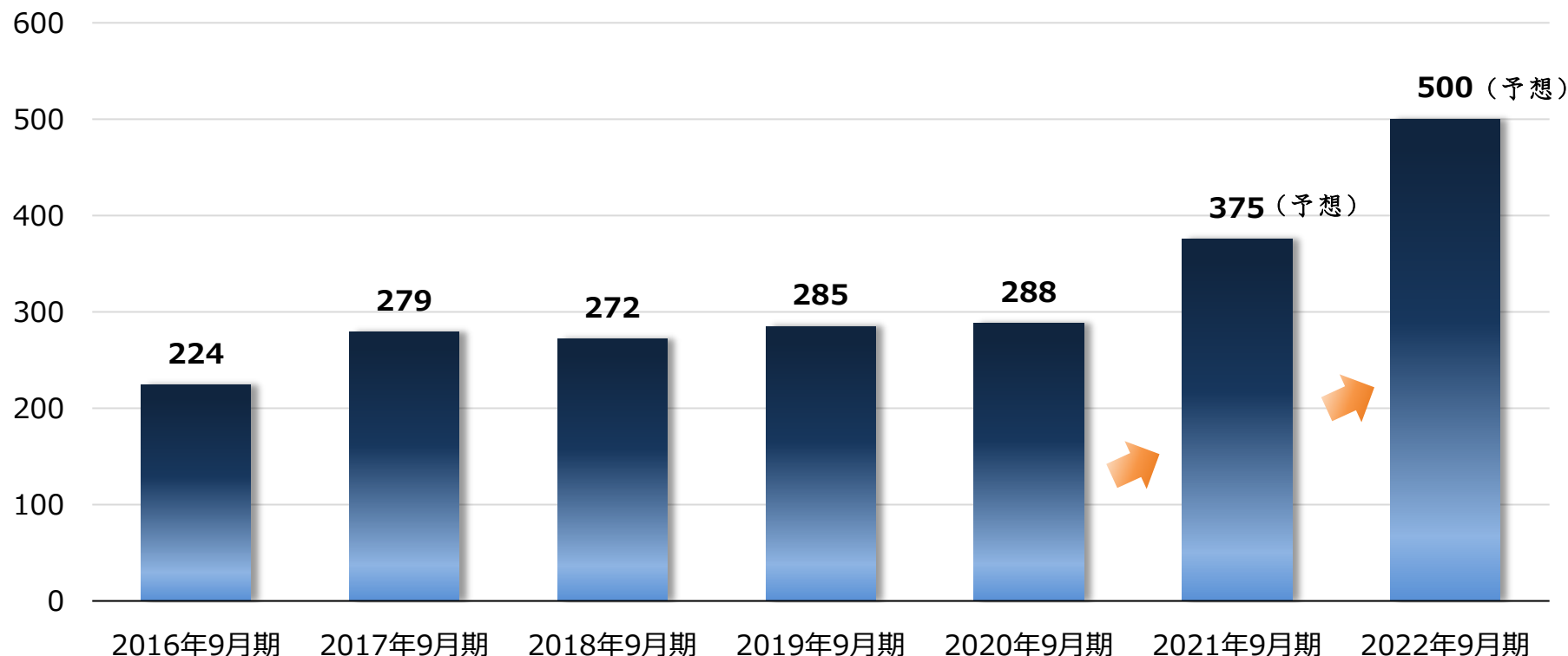


- リタイアメント・相続を考慮したゴールベース
Wealth Management + Tax Management の自動化システム
- 使用者(販売員)数のライセンス数課金の実現

相続・財産分割円滑化を実現する
付加価値業務創造型フィンテック

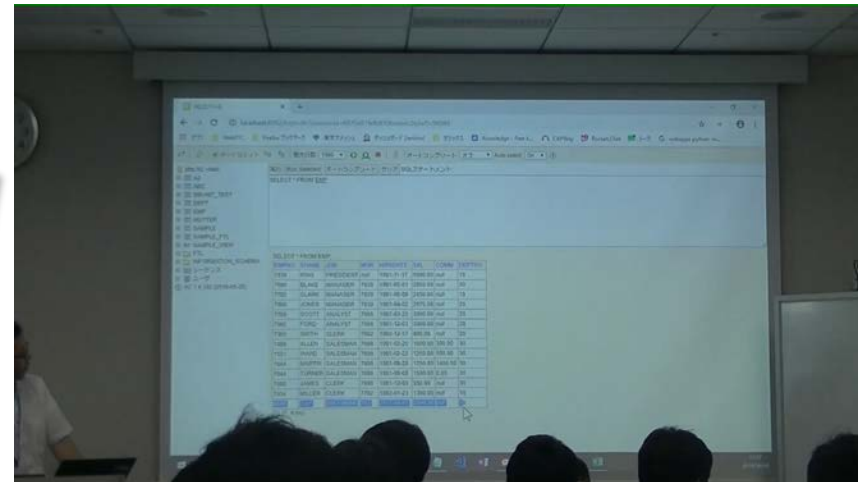
【 戦略Ⅳ 】 使用許諾料収入等の拡大に努力

単位:百万円



- 金融機関向け、金融商品仲介業者向けライフプランニングシステムの使用許諾料、WMW・ゴールベースプランニングシステムの使用許諾料を拡大
- ファイナンシャルプランニングフィーのシステム利用者とのシェア
- ビッグデータ分析料課金

CAP独自のFintech教育を従業員に実施



2021年 業績予想

損益計算書 連結業績予想

単位:百万円

科目	2020年9月期 (実績)		2021年9月期 (予想)		増減率
	金額	売上高比	金額	売上高比	
連結売上高	6,880	100.0%	7,000	100.0%	1.7%
連結営業利益	169	2.5%	340	4.8%	101.1%
連結経常利益	170	2.5%	330	4.7%	94.1%
連結当期純利益	89	1.3%	214	3.0%	140.4%

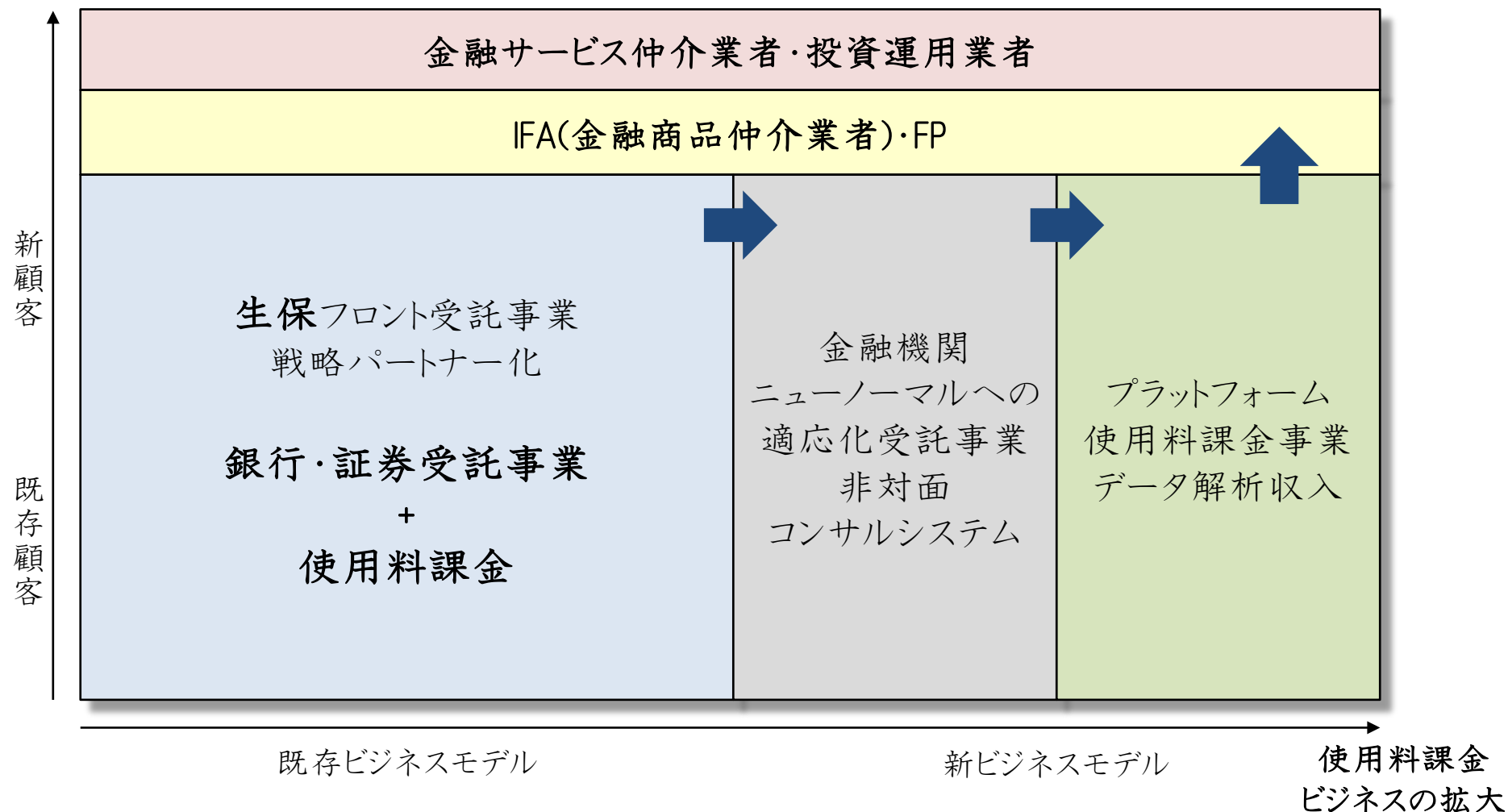
⇒ ただし、2021年4月以降の顧客予算が明確になるまで保守的予算を策定

中期経営計画「Innovation 2023」による事業成長の基本戦略

Withコロナ＋人生100年時代＋大相続時代の環境下

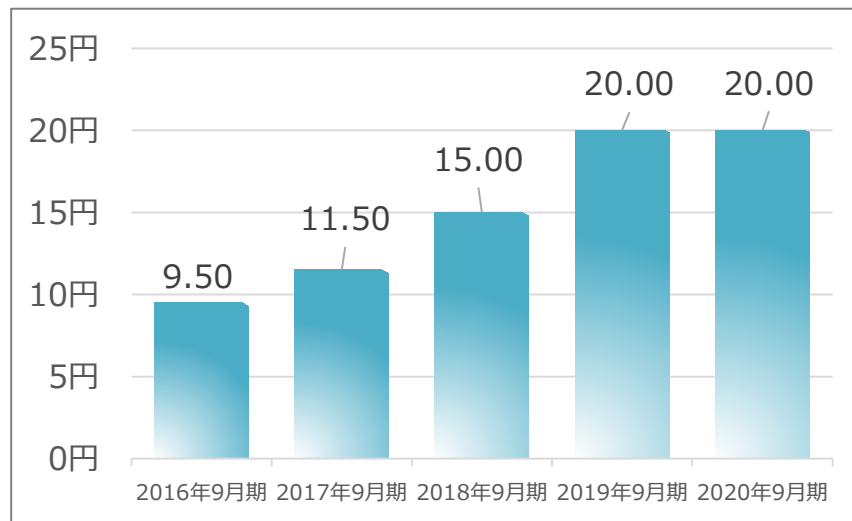
顧客の拡大

既存ビジネス領域

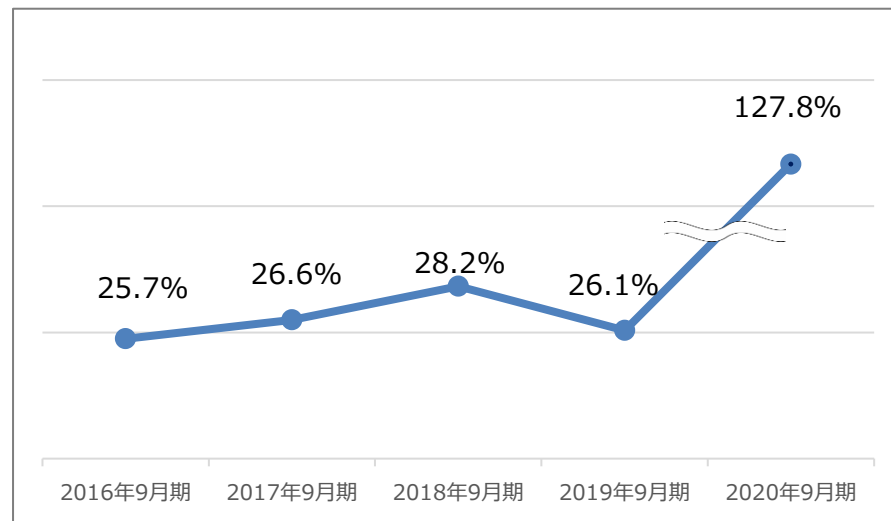


株式の参考指標と株主優待制度

1株あたり配当金



配当性向



※当社は2016年5月27日付で普通株式1株につき400株及び、2017年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割、2019年3月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っており、1株当たり配当金は当該株式分割に伴う影響を加味して遡及修正を行った金額を記載しております。

① 2020年9月期普通配当及び記念配当

2020年3月末株主に対し中間配当9.0円、創立30周年記念配当1.0円

2020年9月末株主に対し期末配当10円

② 株主優待

9月末を基準日として、100株以上200株未満をお持ちの株主様にクオカード1,500円分、200株以上をお持ちの株主様に2,500円相当の自社オリジナルカタログギフトをご用意。

Fintechと金融DXにより

持続的成長と

時価総額の拡大の

従来軌道へ回帰

決 議 事 項



第1号議案

剰余金処分の件

(招集ご通知36頁)

第1号議案 剰余金処分の件

配当財産の種類・金額

当社普通株式1株につき金10円

配当総額

5,706万9,460円

配当が効力を生じる日

2020年12月25日(金)

※当期の年間配当金は1株につき20円



第2号議案

定款一部変更の件

(招集ご通知37頁)

第2号議案 定款一部変更の件

変更の理由

業容の拡大の多様化の多様化に対応するため、
「電子決済等代行業務事業者」として登録

変更の内容

現行定款第2条(目的)に、事業目的「電子決済等代行業に関する業務」を追加

第3号議案

補欠監査役1名選任の件

(招集ご通知38頁)

第3号議案 補欠監査役1名選任の件

候補者氏名

久堀 好之 くぼり よしゆき

社外

独立

第4号議案

ストックオプション
(新株予約権)を発行する件
(招集ご通知39頁～44頁)

第4号議案 スtockオプションを発行する件

発行の理由	従業員の業績向上に対する意欲・士気を一層高め、 更なる企業価値の向上を図る
新株予約権の上限	100個
付与の対象者	当社 従業員
募集事項の決定	取締役会に委任

※その他の詳細は招集ご通知39頁～44頁をご参照ください。

質疑応答



ご質問・ご発言

- ①ご発言の場合は挙手をお願いいたします。
- ②議長が指名した方からご発言下さい。
- ③指名された株主の方は、お近くのスタンドマイクまでご移動いただき、ご発言下さい。

※ ご発言に際して ※

- ・はじめに出席票の番号とお名前をお願いいたします。
- ・おひとり様1問ずつ、要点を簡潔にまとめてご発言下さい。

議案の採決



第1号議案

剰余金処分の件

(招集ご通知36頁)

第2号議案

定款一部変更の件

(招集ご通知37頁)

第3号議案

補欠監査役1名選任の件

(招集ご通知38頁)

第4号議案

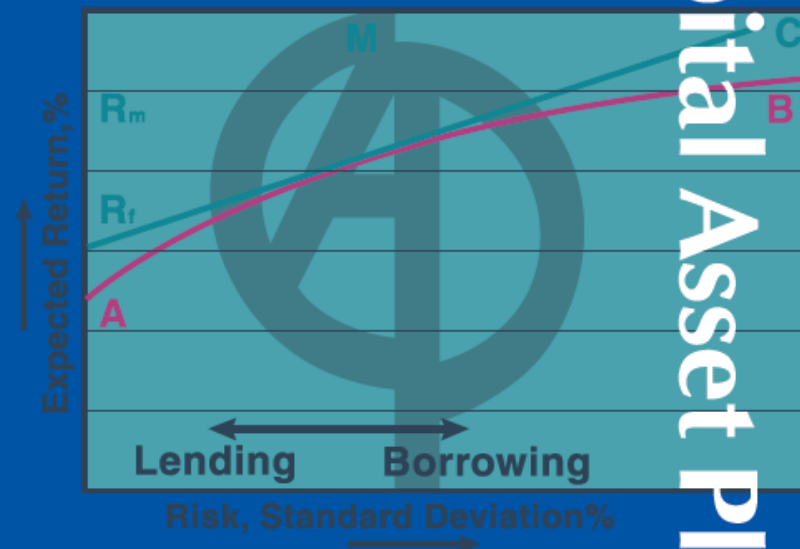
ストックオプション
(新株予約権)を発行する件
(招集ご通知39頁～44頁)

株式会社キャピタル・アセット・プランニング

第32回定時株主総会

閉 会

2020年12月24日
第32回定時株主総会



株式会社キャピタル・アセット・プランニング

市場第一部 証券コード:3965

- Asset allocation
- Business decisionmaking
- Financial planning
- Tax consulting