

2026 年 10 月 1 日

各 位

**山形銀行と大和証券の新たな協業体制構築に向けた  
包括的業務提携に関する基本合意書締結のお知らせ**

株式会社 山形銀行（取締役頭取 佐藤英司、以下「山形銀行」）と株式会社大和証券グループ本社（代表執行役社長 荻野明彦、以下「大和証券グループ本社」）の 100%子会社である大和証券株式会社（代表取締役社長 荻野明彦、以下「大和証券」）は、山形県を中心としたエリアのお客さまに対してより高付加価値な金融サービス・ソリューションを提供するための新たな協業体制構築に向けた検討を進めるため、本日、包括的業務提携（以下「本提携」）に関する基本合意書（以下「本基本合意書」）を締結することについて、両社それぞれの取締役会にて決議いたしましたので、お知らせいたします。

今後、両社は 2027 年春頃迄の最終契約の締結を目指し、本提携にかかる協議・検討を進めていく予定です。以下の内容は本基本合意書の締結時点で予定しているものであり、本提携の最終契約に向けた両社の協議・検討の結果、内容を変更する可能性があります。本提携にかかる最終契約を締結した場合には、その内容について速やかにお知らせいたします。

**1. 本提携の背景・目的**

山形銀行は、「地域とともに成長発展し、すべてのお客さまにご満足をいただき、行員に安定と機会を与える」を経営理念に掲げ、地域社会・地域経済の発展への貢献を使命としてまいりました。2024 年 4 月よりスタートした第 21 次長期経営計画（2024 年 4 月～2027 年 3 月）では、長期ビジョンの実現に向けたフェーズ 2 と位置づけ、「Pro-Act」をテーマに、グループ一丸となって「Act（行動）」することにより企業価値の向上を目指しています。とりわけリテール分野においては、「お客さま本位の営業体制」「コンサルティングビジネスの強化と事業領域拡大」を重点戦略として掲げており、お客さま一人一人の資産形成・資産管理ニーズに寄り添い、コンサルティング機能を一段と高めていくことを重要な経営課題と認識しています。

大和証券は、中期経営計画「“Passion for the Best”2026」において、グループ経営基本方針として「お客様の資産価値最大化」を掲げています。的確な市場環境分析と深度あるお客さま理解に基づいた質の高いコンサルティングやソリューションを提供することで、中長期的なお客さまの資産価値向上を目指すとともに、貯蓄から投資の流れを加速させ、金融資本市場を通じた社会および経済の発展に資することをミッションとしています。

近年、インフレの定着や物価上昇が家計に与える影響が顕在化する中、資産を「貯める」だけでなく「守り、育てる」視点の重要性が高まる一方、山形県の家計金融資産を見ると、金融資産に占める有価証券の比率は約 9%と、全国平均（約 25%）を大きく下回っており<sup>1</sup>、預貯金への依存度が依然として高い状況にあります。地域のお客さまが金利や物価等の環境変化に対応しながら安定的に資産を維持・形成していくためには、金融リテラシーの向上とともに、リスクとリターンのバランスを踏まえた資産運用の選択肢を身近なものとして提供することが非常に重要だと考えています。

また、山形県は 65 歳以上人口比率が 35.6%（全国平均 29.3%）と高い水準で推移<sup>2</sup>しているほか、2025 年には過去最少出生数を更新する<sup>3</sup>など、少子高齢化が急速に進行しています。こうした環境下では、相続・事業承継を含めた次世代への円滑な資産移転や、お客さまの資産背景やライフステージに応じたきめ細やかなアドバイスへのニーズが、これまで以上に高まっています。

本提携により、両社は、大和証券の証券ビジネスにおける知見・経験・プラットフォームと、山形銀行の地域に密着した顧客理解・相談体制を融合させ、山形銀行のお客さまにはより幅広い商品・サービスを、大和証券のお客さまにはよりきめ細やかなコンサルティングを提供する態勢を構築し、両社の人材の専門性向上を図ってまいります。あわせて、金融商品仲介にとどまらず、相続・事業承継や非金融資産に関するご提案を含めた高度なコンサルティング態勢の実現と、お客さまへの提供価値の一層の向上を目指します。

両社は、こうした協業を通じて、資産形成・資産管理サービスをより身近なものとしてご提供し、お客さまが将来の環境変化に備えながら安心して資産と向き合える環境を整えてまいります。そして、地域における資産所得の循環・定着・拡大、ひいては経済の発展に貢献してまいります。

<sup>1</sup> 総務省「全国家計構造調査」より

<sup>2</sup> 内閣府「令和 7 年版高齢社会白書」（令和 6 年現在）より

<sup>3</sup> 厚生労働省「令和 7 年（2025）人口動態統計」より

## 2. 本提携の内容

本基本合意書締結日時点で予定している本提携の内容は以下のとおりです。

### （１） お客さまの証券口座の統合

- ・ 山形銀行の公共債、投資信託の窓販業務にかかる口座を大和証券が承継します。承継の方法は吸収分割の方法によることを予定しています。詳細は決定次第、開示いたします。
- ・ 大和証券は、上記口座に加えて、大和証券山形支店の口座（上場法人・金融法人等の一部の口座を除く）を統合して管理します。

### （２） 大和証券から山形銀行への金融商品仲介業務等の委託

- ・ 大和証券は、上記「（１）お客さまの証券口座の統合」に記載の統合後の口座について、株式、債券、投資信託、為替取引等の金融商品仲介業務およびファンドラップ等の投資一任契約締結の媒介に関する業務等を山形銀行に委託します。
- ・ 山形銀行は、同行内に金融商品仲介等を行うための新たな組織を設置するとともに、当該新組織と山形銀行の既存組織とを緊密に連携させ、かつ、上記の大和証券からの委託業務を効果的に遂行するための体制を整備し、お客さまへの資産形成・資産管理に関するご提案、金融商品等の勧誘・販売、アフターフォロー、内部管理等を行います。

### （３） 社員の出向等

- ・ 大和証券は、山形銀行に社員を出向等させ、当該社員は、山形銀行の行員とともに上記「（２）大和証券から山形銀行への金融商品仲介業務等の委託」に記載の委託業務に関連する業務に従事します。



## 3. 両社の概要

## (1) 山形銀行の概要（2026年3月31日時点）

|            |                                                   |       |
|------------|---------------------------------------------------|-------|
| 名称         | 株式会社山形銀行                                          |       |
| 所在地        | 山形市七日町三丁目1番2号                                     |       |
| 代表者の役職・氏名  | 取締役頭取 佐藤 英司                                       |       |
| 事業内容       | 銀行業                                               |       |
| 資本金        | 120 億円                                            |       |
| 設立年月日      | 1896 年（明治 29 年）4 月 14 日                           |       |
| 大株主および持株比率 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）                           | 8.13% |
|            | 明治安田生命保険相互会社（常任代理人 株式会社日本カストディ銀行）                 | 3.88% |
|            | 両羽協和株式会社                                          | 3.84% |
|            | 住友生命保険相互会社（常任代理人 株式会社日本カストディ銀行）                   | 2.25% |
|            | 住友不動産株式会社                                         | 1.92% |
|            | 株式会社日本カストディ銀行(信託口)                                | 1.92% |
|            | 日本生命保険相互会社（常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社）              | 1.58% |
|            | JP MORGAN CHASE BANK 385781（常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部） | 1.34% |
|            | 株式会社合同資源                                          | 1.31% |
|            | 山形銀行従業員持株会                                        | 1.11% |



| 最近 3 年間の連結経営成績および連結財政状態 |               |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 決算期                     | 2024 年 3 月期   | 2025 年 3 月期   | 2026 年 3 月期   |
| 連結純資産                   | 143,805 百万円   | 136,002 百万円   | 150,626 百万円   |
| 連結総資産                   | 3,146,366 百万円 | 3,164,251 百万円 | 3,276,712 百万円 |
| 1 株当たり連結純資産             | 4,489.44 円    | 4,295.28 円    | 4,852.00 円    |
| 連結経常収益                  | 55,097 百万円    | 52,861 百万円    | 63,330 百万円    |
| 連結経常利益                  | 3,762 百万円     | 6,505 百万円     | 9,046 百万円     |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益     | 2,080 百万円     | 4,412 百万円     | 6,528 百万円     |
| 1 株当たり連結当期純利益           | 65.03 円       | 138.17 円      | 207.86 円      |
| 1 株当たり配当金               | 35.0 円        | 45.0 円        | 84.0 円        |

## (2) 大和証券の概要 (2026 年 3 月 31 日時点)

|                     |                                                           |                |                |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 名称                  | 大和証券株式会社                                                  |                |                |
| 所在地                 | 東京都千代田区丸の内一丁目 9 番 1 号                                     |                |                |
| 代表者の役職・氏名           | 代表取締役社長 荻野 明彦                                             |                |                |
| 事業内容                | 有価証券等の売買、有価証券等の売買の媒介、取次または代理、有価証券の引受等の金融商品取引業およびそれに付帯する事業 |                |                |
| 資本金                 | 1,000 億円                                                  |                |                |
| 開業年月日               | 1999 年 4 月 26 日                                           |                |                |
| 大株主および持株比率          | 株式会社大和証券グループ本社                                            | 100.0%         |                |
| 最近 3 年間の経営成績および財政状態 |                                                           |                |                |
| 決算期                 | 2024 年 3 月期                                               | 2025 年 3 月期    | 2026 年 3 月期    |
| 純資産                 | 567,943 百万円                                               | 585,123 百万円    | 606,146 百万円    |
| 総資産                 | 15,139,033 百万円                                            | 18,977,056 百万円 | 17,718,222 百万円 |
| 1 株当たり純資産           | 700,991.56 円                                              | 722,196.22 円   | 748,144.33 円   |
| 営業収益                | 407,337 百万円                                               | 470,858 百万円    | 547,621 百万円    |

|             |             |             |              |
|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 経常利益        | 86,369 百万円  | 105,633 百万円 | 138,698 百万円  |
| 当期純利益       | 57,186 百万円  | 75,124 百万円  | 96,207 百万円   |
| 1 株当たり当期純利益 | 70,583.52 円 | 92,723.87 円 | 118,745.29 円 |
| 1 株当たり配当金   | 8,826 円     | 70,583 円    | 92,723 円     |

### (3) 両社の関係

- ・ 山形銀行と大和証券の間の人的関係・取引関係について、該当事項はありません。
- ・ 山形銀行と大和証券の間の資本関係について、該当事項はありません。なお、大和証券は証券業務に係る一時保有等を目的に山形銀行の株式を保有しています。
- ・ 山形銀行と大和証券の間の関連当事者への該当状況について、該当事項はありません。

### 4. 本提携のスケジュール

- |                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| (1) 本基本合意書締結に係る取締役会決議（両社） | 2026 年 10 月 1 日（本日） |
| (2) 本提携の最終契約の締結           | 2027 年 3 月末まで       |
| (3) 本提携による新体制の開始          | 2028 年中             |

### 5. 今後の見通し

現時点で、本提携が山形銀行および大和証券グループ本社の連結業績に与える影響は軽微であると考えていますが、重要な影響を与えることが判明した場合には速やかに開示します。

以 上

本件に関するお問い合わせ先  
経営企画部 広報室  
TEL : 023-623-1221（代表）  
【受付時間】9:00～17:00

