2026年9月期
決算説明会

Financial Results Briefing for FY2026

決済で、次をつくる。

GMO PAYMENT GATEWAY

事業領域を拡大し決済/FinTechのインフラとなる

2026年11月13日
第87回

当資料取扱上の注意

当資料に記載された内容は、2026年11月13日現在において、
一般的に認識されている経済・社会等の情勢並びに
当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、
経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。

当資料における表記の定義（連結各社の事業内容についてはIRイントロダクション1.2(P.5)参照）

GMO-PG	：GMOペイメントゲートウェイ
GMO-EP	：GMOイプシロン
GMO-RP	：GMOリザーブプラス（旧：GMO医療予約技術研究所）
GMO-PS	：GMOペイメントサービス
GMO-FG	：GMOフィナンシャルゲート
GMO-CAS	：GMOカードシステム
GMOエンペイ	：GMOエンペイ
物販EC	：アパレル、食品・飲料、化粧品・健康食品、宅配・新聞、日用品・事務用品、CtoC等
非物販EC	：デジコン・通信、ユーティリティ、旅行・チケット、保険、会費・サービス等
PF	：プラットフォーム
MSB	：マネーサービスビジネス（金融関連事業）
BaaS	：Banking as a Service
GMP	：グローバルメジャープレーヤー
PSP	：Payment Service Provider（決済代行事業者）

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

GMOインターネットにおける不正アクセス事案について

**当社と同じ企業グループに属する、
GMOインターネット株式会社（証券コード：4784）が提供する
「お名前.com デスクトップクラウド」への不正アクセス事案により、
ご心配をおかけしておりますことを深くお詫び申しあげます。**

当社 システム への影響	当社のシステムは、「お名前.com デスクトップクラウド」とは独立した環境で構築・運用しております。 当社はセキュリティ対策も個別に設計・運用しており、 本日時点において本件に起因する当社サービスへの不正アクセス及び情報漏洩は確認されておりません。
当社 業績への 影響	社会全体におけるサイバー攻撃の増加に伴い消費動向が変化する可能性があること、 またGMOインターネットにおける不正アクセス事案により 2027年9月期の当社業績に対する不確実性が高まっていると認識しており、 業績予想に一定の影響を考慮する必要があります。 当社は上場会社として独立したガバナンス体制のもと、 自社の判断と責任において事業を運営しております。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

当社サービスにおけるお客様情報の一部が窃取された可能性について

ご心配とご迷惑をおかけしておりますことを深くお詫び申しあげます

事象

2026年10月30日（金）、ライフカード株式会社様に提供している
イシュイングサポートサービス個別機能において、
不正なユーザーによる行為が発生し、お客様の情報の一部が窃取された可能性

対応

10月30日	通常とは異なる挙動を検知し、即時にサービスを停止 直ちに外部専門家を交えた緊急対策本部を設置
11月　2日	当社Webサイトにおいて情報開示・サービス再開

影響

窃取された可能性がある対象：69件のお客様情報

ライフカード株式会社様向けに提供している個別機能において
発生したものであり、他のお客様への影響はなし

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

守りの強化を最優先事項とし、セキュリティ対応を継続中

脆弱性点検	事案発生後に総点検を再度実施 GMO Flatt Security、GMOイエラエにより当社が保有する公開ドメイン（992サイト）全てにフロンティアAIを活用した脆弱性診断やソースコード診断を実施、指摘への対応を完了
不正アクセス対応	1万件を超えるIPアドレスを遮断 直近の遮断件数は減少傾向にあるが、監視を強化 不審な通信・挙動をリアルタイムに検知し、アラートに対応する体制を整備 「侵害を前提」とした検知/対応力の向上を継続

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

アジェンダ

1. 2026年9月期 業績サマリ
2. 2027年9月期 業績予想
3. 成長戦略
4. 財務戦略・サステナビリティ
5. 財務ハイライト・参考資料

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

1. 2026年9月期 業績サマリ

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

売上収益は15.4%増、営業利益20.1%増と計画通りの着地

（百万円）	25/9期実績	26/9期実績	前期比	26/9期通期計画（達成率）	26/単4Q実績（前年同期比）
売上収益	82,499	95,201	+15.4%	93,235 (102.1%)	25,473 (+18.5%)
売上総利益	55,495	62,059	+11.8%	62,052 (100.0%)	16,035 (+13.1%)
営業利益	31,340	37,641	+20.1%	37,639 (100.0%)	8,528 (+8.0%)
税引前利益	31,911	37,375	+17.1%	36,119 (103.5%)	8,347 (+4.7%)
親会社の所有者に帰属する当期利益	21,829	25,116	+15.1%	23,406 (107.3%)	6,134 (－1.7%)
一株あたり配当金	144円	187円	+43円	（計画比17円増配）	－

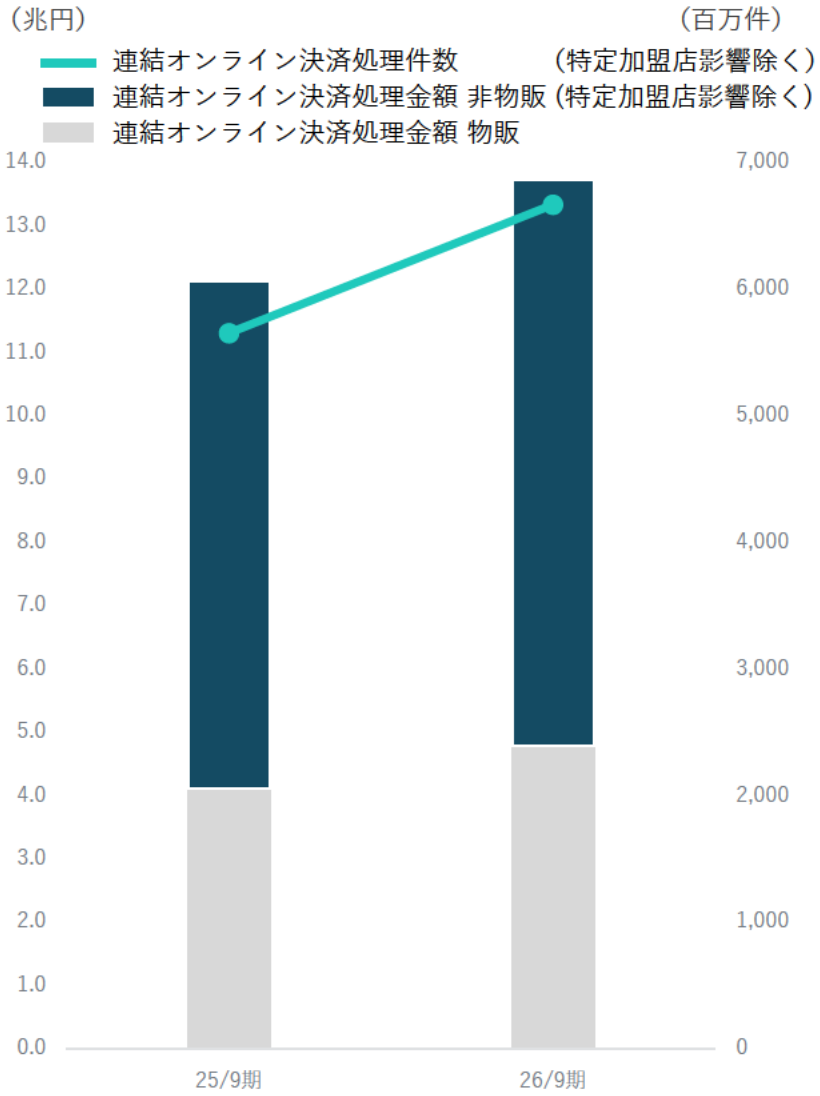
		26/9期末 稼動店舗数*1*2/ID数*1	26/9期 決済処理件数*1*3	26/9期 決済処理金額*1
KPI（前年同期比）	オンライン決済	173,158 店 （+5.7%）	約69.3億件 （－5.8%）	約13.9兆円 （+1.2%）
	対面決済	511,316 ID （+16.6%）	約17.7億件 （+28.1%）	約10.5兆円 （+21.1%）
	連結	－ －	約87.1億件 （－0.5%）	約24.4兆円 （+8.9%）

*1 稼動店舗数はGMO-PG・EPの数値。ID数はGMO-FGの端末レスを含むアクティブID数（PGのGMO Cashless Platformは除く）。
決済処理件数/金額はシステム的に継続開示可能な決済手段の合計値。オンライン決済はGMO-PG・EP・PS、対面決済はGMO-FG及びPGのGMO Cashless Platformを含む数値。
*2 稼動店舗数は23/4Qより計上基準を変更。特定案件及びfincode byGMOを除く。これらの案件を含む同時点の加盟店ID数は875,441 店（前年同期比+11.8%）。
*3 決済処理件数は、フィー売上の計上基準に即し、オンラインはオーソリ（仮売上）や実売上等１決済あたり複数件（１～３件）、対面は１決済あたり１件を計上。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

特定要因を除く連結オンラインGMVは15.2%増

特定要因（特定加盟店及び自治体案件影響）除く連結オンライン決済処理金額/件数・スプレッド/フィー売上（累計）



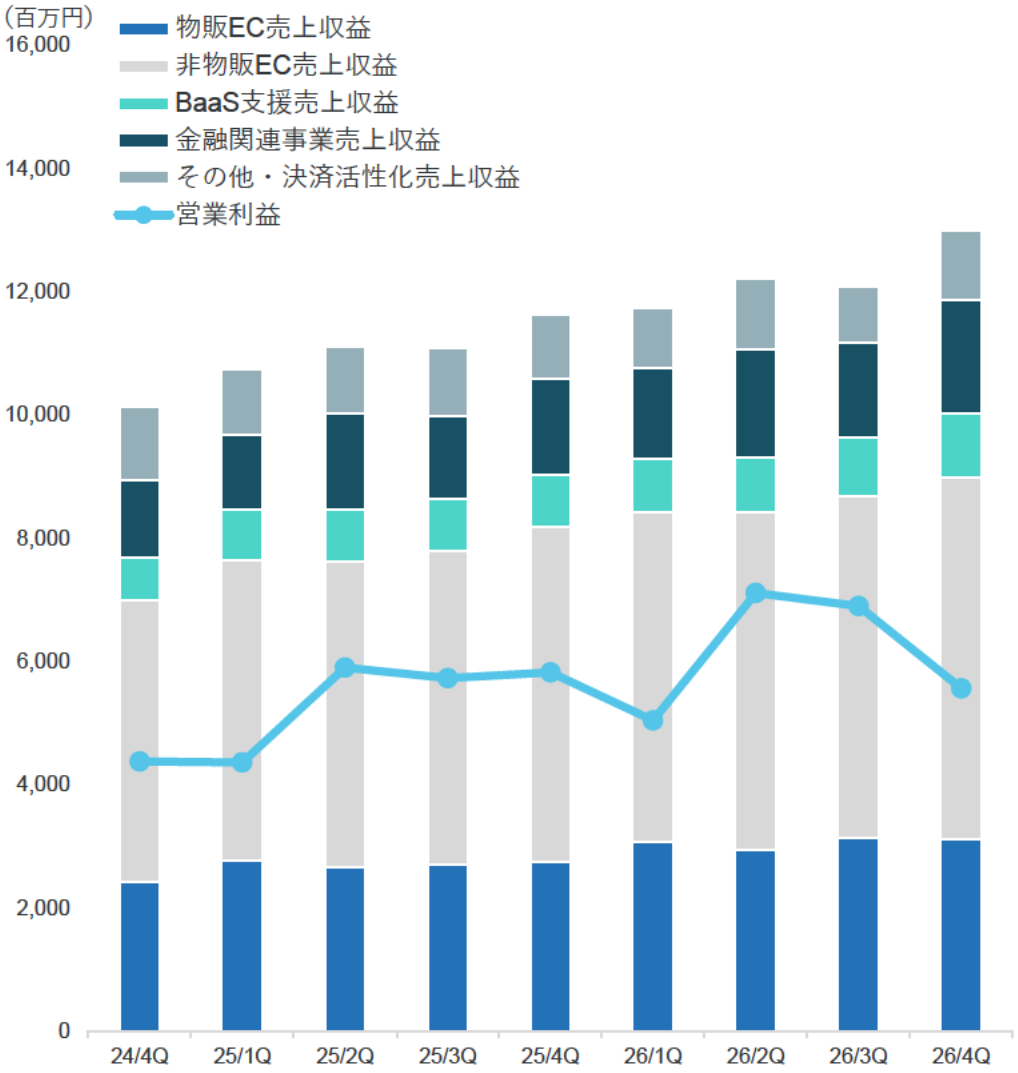
	前期比		
	当社(調整前)	当社(調整後)	市場統計*
連結オンライン決済処理金額	+1.2%	+15.2%	+4.0%
うちTOP50社		+17.0%	
その他		+9.8%	
非物販EC	−5.3%	+14.5%	+4.7%
物販EC	+16.6%	+16.6%	+3.3%
連結スプレッド売上	+18.0%	+18.1%	
連結オンライン決済処理件数	−5.8%	+18.0%	
連結フィー売上	+7.2%	+17.4%	

* 総務省「家計消費状況調査」より、1世帯当たり支出のうちインターネットを利用した支出総額を物販・非物販に分類して集計。25年10月～26年9月（12か月間）の前年同期比。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

特定加盟店影響等により通期売上10%増

GMO-PG単体 売上収益・営業利益（四半期推移）*1



	前年同期比	
	26/単4Q	26/9期
売上収益*1	**+11.7%**	**+10.0%**
（特定加盟店除く売上収益	**+16.5%**	**+15.7%）**
オンライン決済	**+9.9%**	**+10.5%**
物販EC	**+13.4%**	**+12.9%**
アパレル	+1.4%	+0.4%
食品・飲料	+38.4%	+30.2%
化粧品・健康食品	+6.2%	+4.6%
その他	+10.7%	+13.6%
非物販EC	**+8.1%**	**+9.1%**
（特定加盟店除く非物販EC	**+9.8%**	**+11.4%）**
デジコン・通信	+0.5%	−0.4%
ユーティリティ	+23.9%	+18.1%
旅行・チケット	+14.4%	+15.8%
その他	+7.7%	+12.1%
BaaS支援*2	**+22.1%**	**+11.8%**
金融関連事業	**+17.8%**	**+16.2%**
送金サービス	+17.1%	+16.0%
早期入金サービス	+20.1%	+11.8%
請求書カード払い byGMO	+15.6%	+76.3%
給与FinTech*3	+25.1%	+21.8%
その他・決済活性化事業	**+8.5%**	**−2.6%**

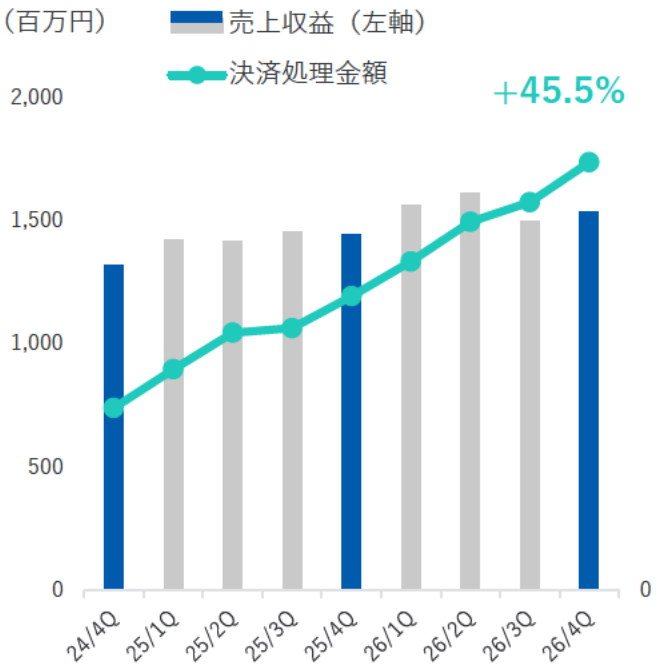
*1 売上収益、営業利益は連結調整前の数値。 *2 BaaS支援は銀行Payとプロセシング PFの合計値
*3 給与FinTechの前年同期比は、即給 byGMOに加え、送金サービスに含まれる給与関連送金サービス、e-pay sugumo等を含む合計値で算出。
即給 byGMOは、24/1Qから一部スキーム、26/1Qから全てのスキームの売上計上方法をネット計上からグロス計上に変更。全期間においてグロス計上に組み替えた前年同期比を表記。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

EP及びPSは課題に対処、FGはイニシャル/リカーリングとも好調

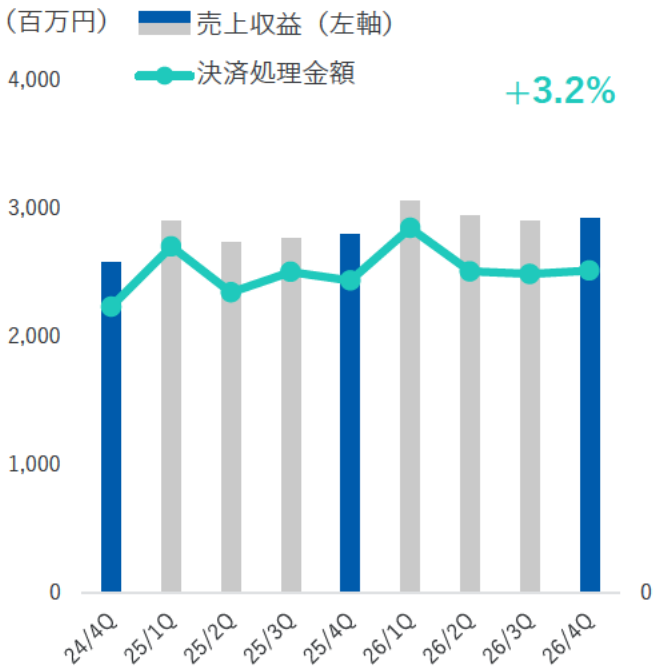
GMO-EP*1*2

(%：前年同期比)	26/単4Q	26/9期
売上収益	+6.0%	+8.1%
営業利益	+17.9%	+12.7%



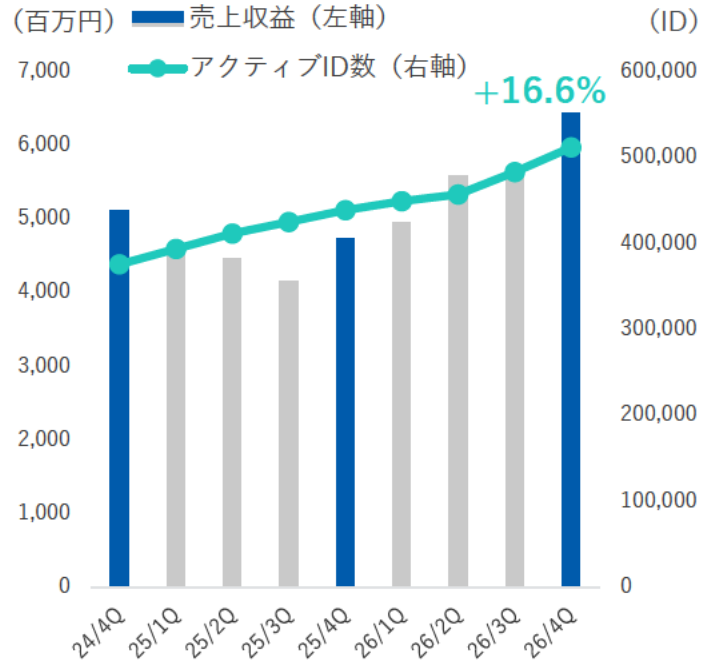
GMO-PS*2

	26/単4Q	26/9期
売上収益	+4.5%	+5.6%
営業利益	+6.5%	+23.4%



GMO-FG連結*3

	26/単4Q	26/9期
売上収益	+35.7%	+26.0%
営業利益	+60.1%	+30.4%



施策

- 営業リソースの増強
- シナジー活用し金融サービス拡大
- カード移行連携の推進
- 事業者とのアライアンス強化
- 決済コアを強みに新たな領域を開拓
- エンタープライズの事業推進支援

*1 GMO-EPの連結子会社であったGMO-RPは2026年9月期よりGMO-PGの直接連結会社へ移行
*2 GMO-PG連結調整前の数値
*3 GMO-FG連結における業績数値。2024年9月期までは日本基準、2025年9月期はIFRS基準。
*4 リカーリング型売上：主に端末販売により構成されるイニシャル売上除く、ストック・フィー・スプレッド売上

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2. 2027年9月期 業績予想

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

売上収益は前期比11.0%増、営業利益は17.0%増を計画

2027年9月期 連結業績予想

（百万円）	2026年9月期 実績	2027年9月期 予想	前期比
売上収益	95,201	105,674	+11.0% 端末売上除くと*+15.2%
売上総利益	62,059	70,171	+13.1%
営業利益	37,641	44,040	+17.0%
税引前利益	37,375	41,641	+11.4%
親会社の所有者に帰属する当期利益	25,116	26,793	+6.7%
一株あたり配当金	187円	195円	+8円

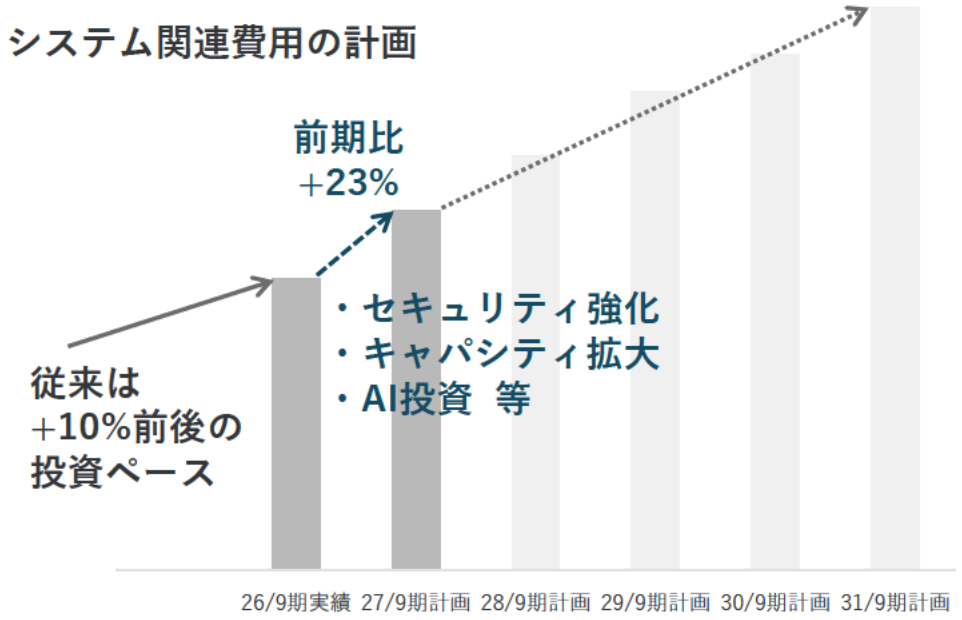
* GMO-FG連結におけるイニシャル売上（2026年9月期実績11,404百万円、2027年9月期予想9,100百万円）を除く

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

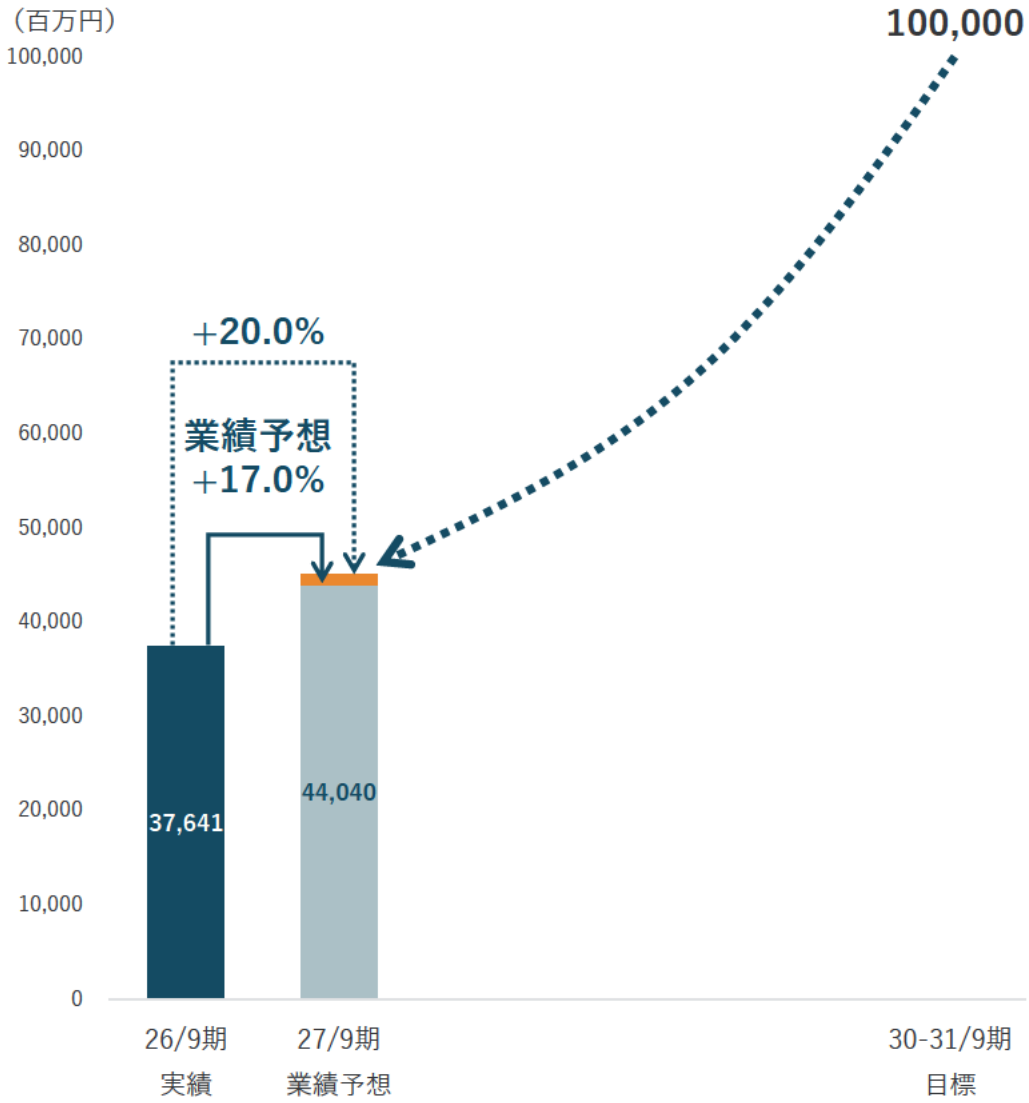
5つの課題を考慮し営利+17.0%の期初予想(中期営利目標は不変)

業績予想において考慮した課題

1. GMOインターネットにおける不正アクセスに伴う間接的影響
2. サイバー攻撃増加に伴う消費動向変化の可能性
3. EC市場統計成長率の低下
4. 新規案件の収益見込み
5. セキュリティ強化等のためのシステム投資増



営業利益ガイダンス及び目標



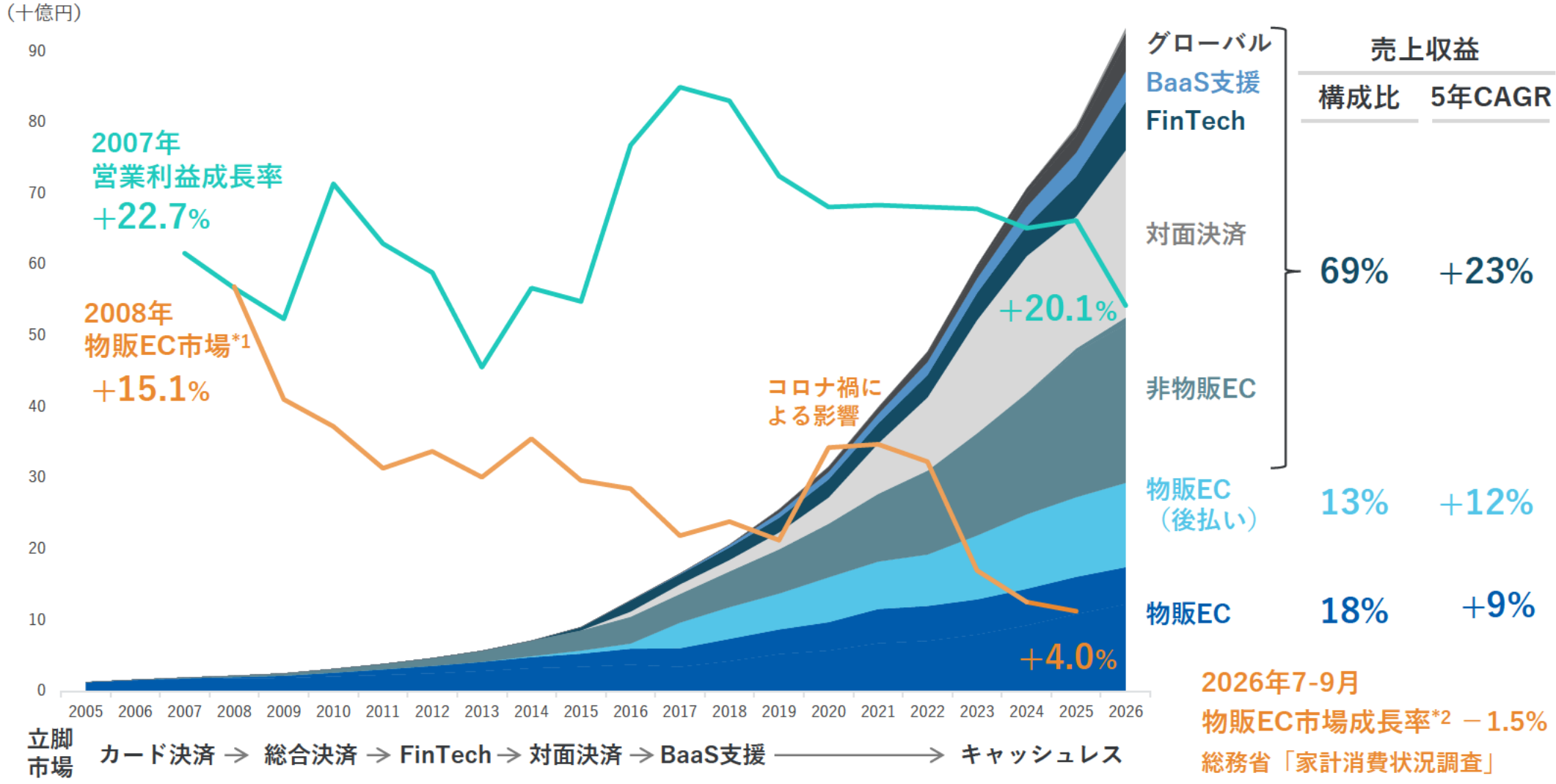
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3. 成長戦略

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

事業領域を拡大し、物販EC市場の成長に依らず売上成長を継続

物販EC市場*1成長率及び当社事業領域毎売上収益

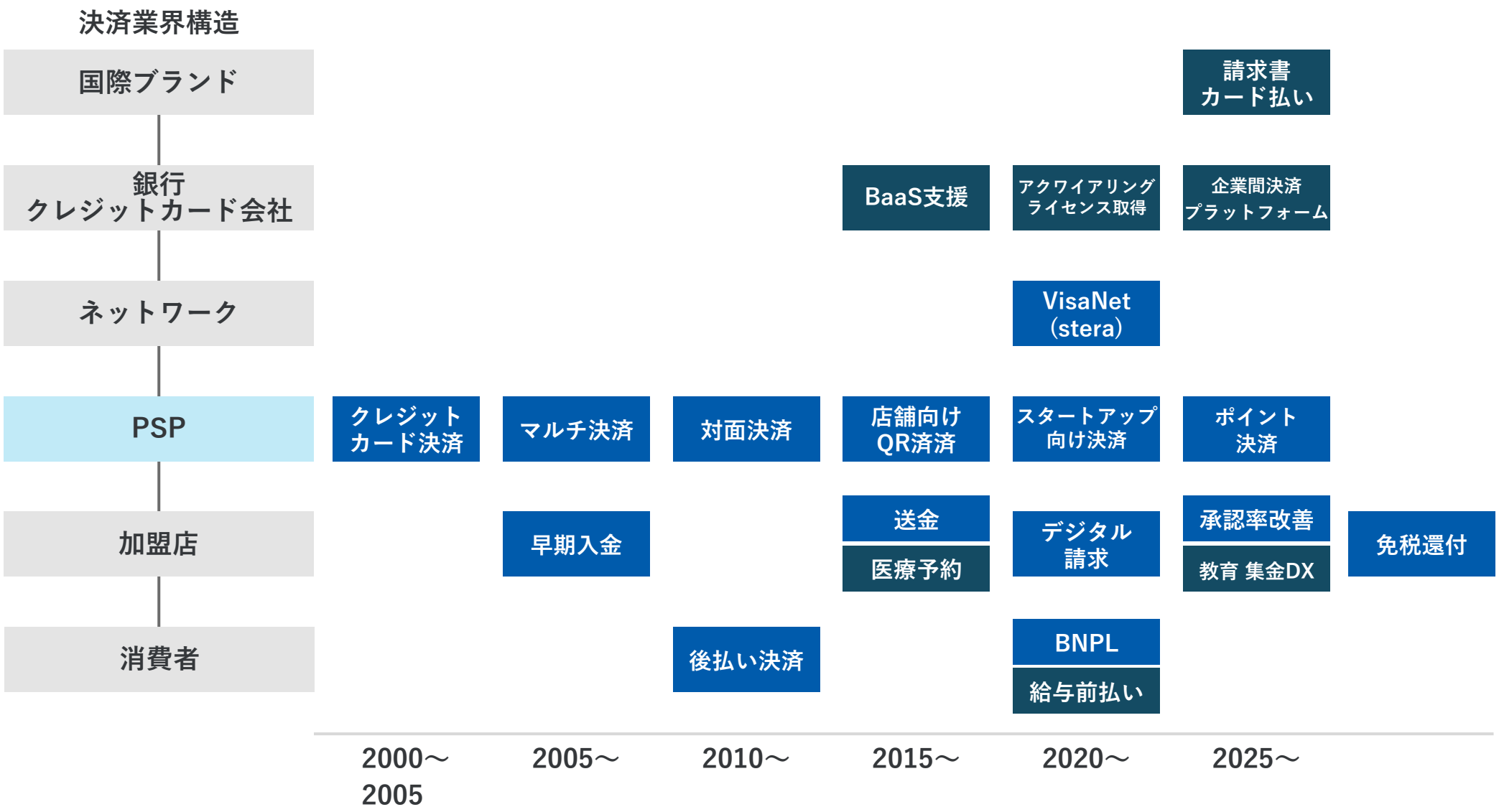


*1 経済産業省「電子商取引に関する市場調査」 *2 物販EC市場の折れ線グラフは3年移動平均で作成。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

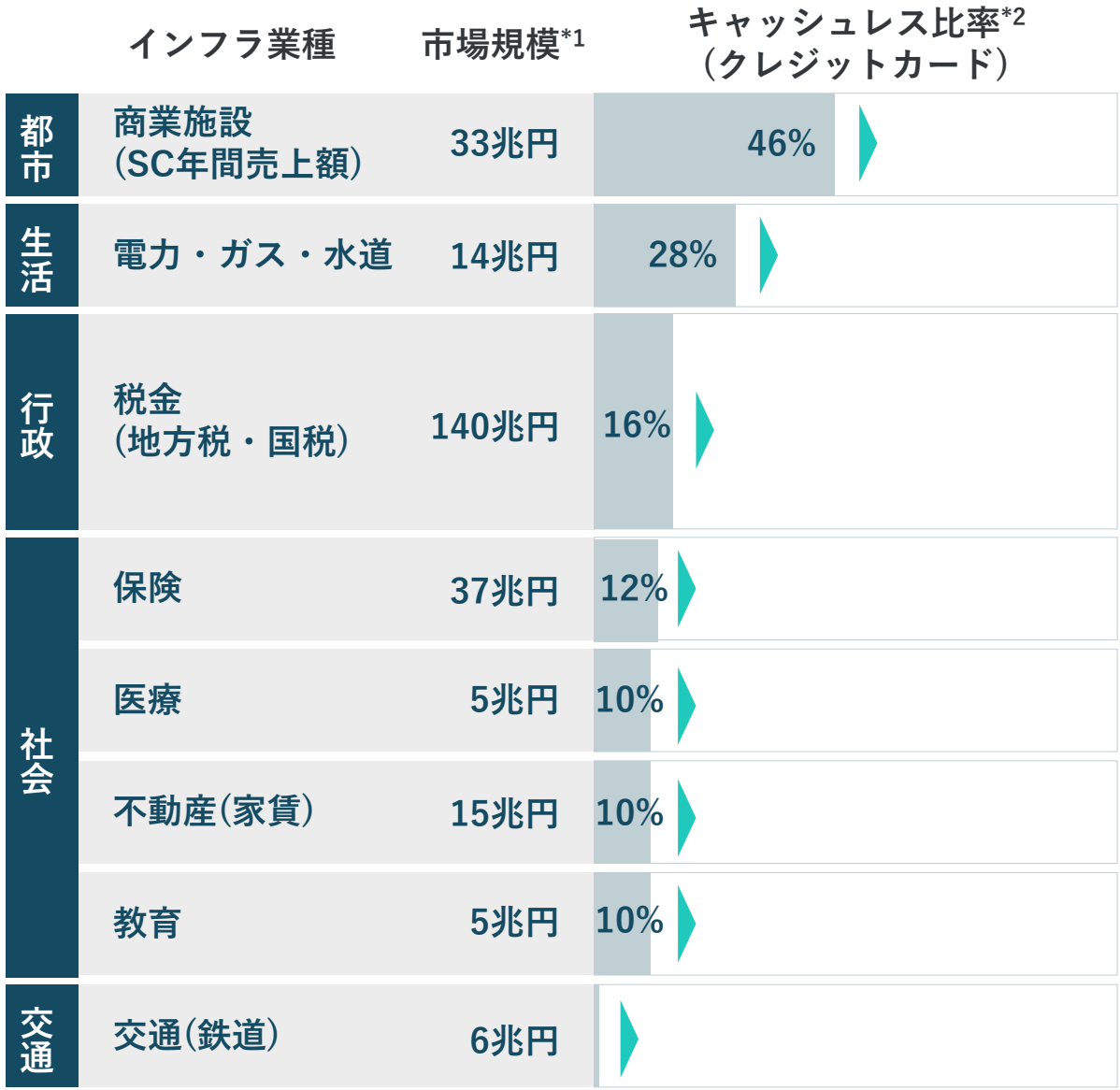
決済業界構造の中で事業領域を拡大し決済インフラを担う

クレジットカード決済業界構造における事業領域拡大の変遷



Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

インフラ領域を開拓しキャッシュレス決済市場の成長を推進



FGリカーリング型売上　前期比 25.1%増
FGイニシャル売上　前期比 26.9%増

PG単体ユーティリティ売上　前期比 18.1%増

NEW
2027年4月　関税キャッシュレス納付サイト
システム構築/運用保守/決済等
サービス提供予定

GMO-RP売上　前期比 31.9%増

GMOエンペイ売上　前期比 138.4%増

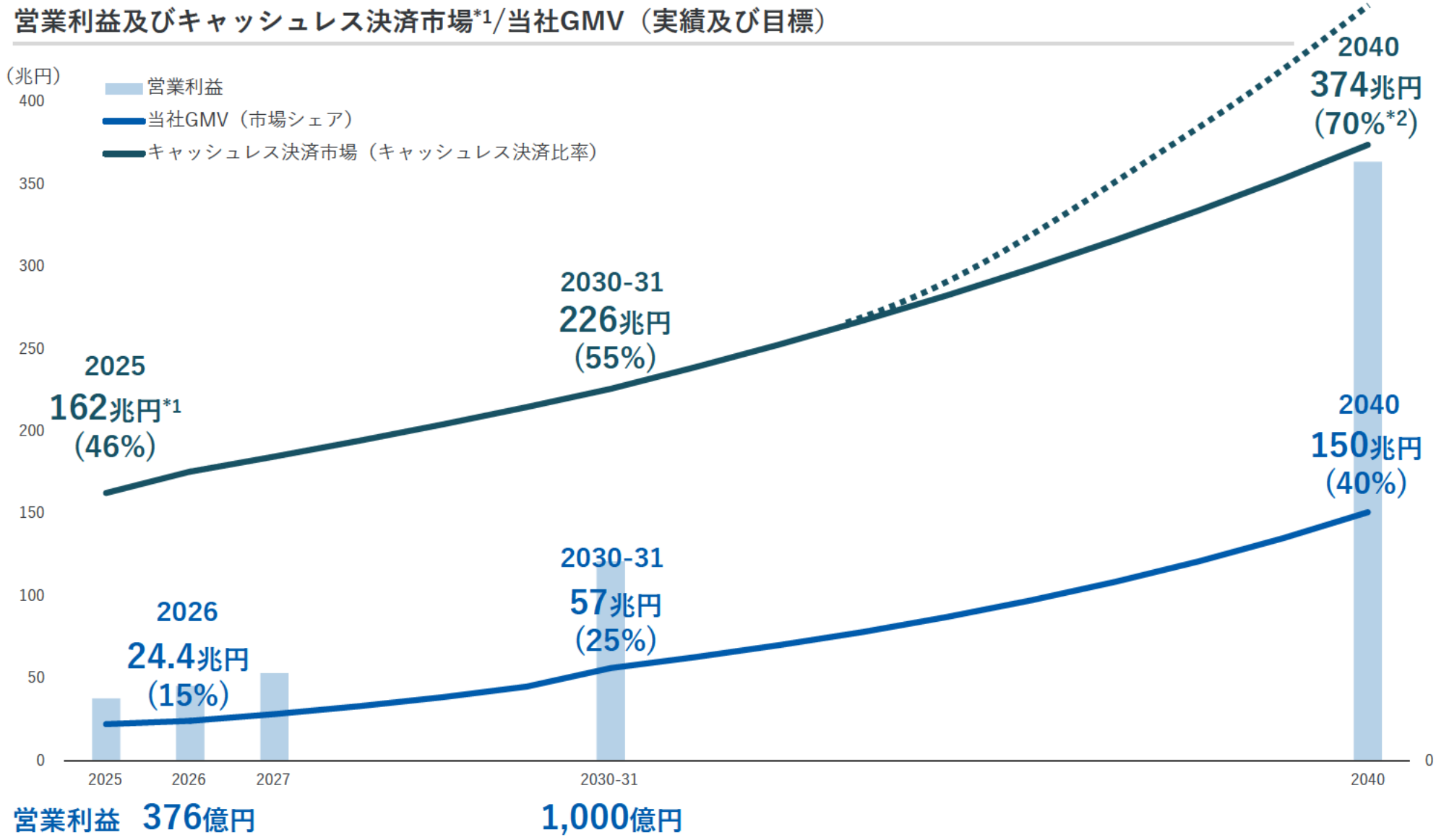
モビリティ決済処理件数　前期比 123.8%増

*1 業種統計に係る当社推計
*2 消費者庁「家計調査報告[家計収支編]」をもとに当社集計、商業施設と交通は当社推計

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2030-31年目標を通過点に2040年シェア40%以上獲得を目指す

営業利益及びキャッシュレス決済市場*1/当社GMV（実績及び目標）



*1 経済産業省「2025年のキャッシュレス決済比率を算出しました」より2025年のキャッシュレス決済市場規模
*2 国内指標の政府目標80%を国際比較指標に換算

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.5 2030-31年営利1,000億円目標達成の方程式

各ドライバーでの施策により営利1,000億円目標へ向け前進

	決済領域*						付加価値領域*
	市場の拡大		シェア拡大		収益性向上		
	1.6	×	1.6	×	1.1	+	150
	1.08^6		1.08^6		1.02^6 （1年あたり+0.8pt）		
KPI	キャッシュレス決済金額*2		連結GMV		営業利益率/一人当たり営業利益		営業利益
26/9期 前期比	+15.4%		特定加盟店除くと +16.6% （ほぼ市場並み）		+1.5pt/ 4,100万円		50億円 （前期比+56.7%）
27/9期 重点施策	インフラ領域（新免税還付/関税等） Agentic Commerce		セキュリティ対応（競争力強化） パイプライン*3積み上げ 27年9月期：103% 28年9月期： 97%		AI活用（AI駆動開発）		BaaS支援 BtoB

*1 決済領域：GMO-PG単体（BaaS支援、給与FinTech除く）、GMO-EP単体、 GMO-PS、GMO-FG連結　付加価値領域：BaaS支援、グローバル、GMO-RP、給与FinTech、 GMOエンペイ他
*2 経済産業省「2025年のキャッシュレス決済比率を算出しました」より2025年のキャッシュレス決済市場規模
*3 GMO-PG単体の売上20%以上成長目標に対するパイプライン(見積提示済以上)積み上げ状況

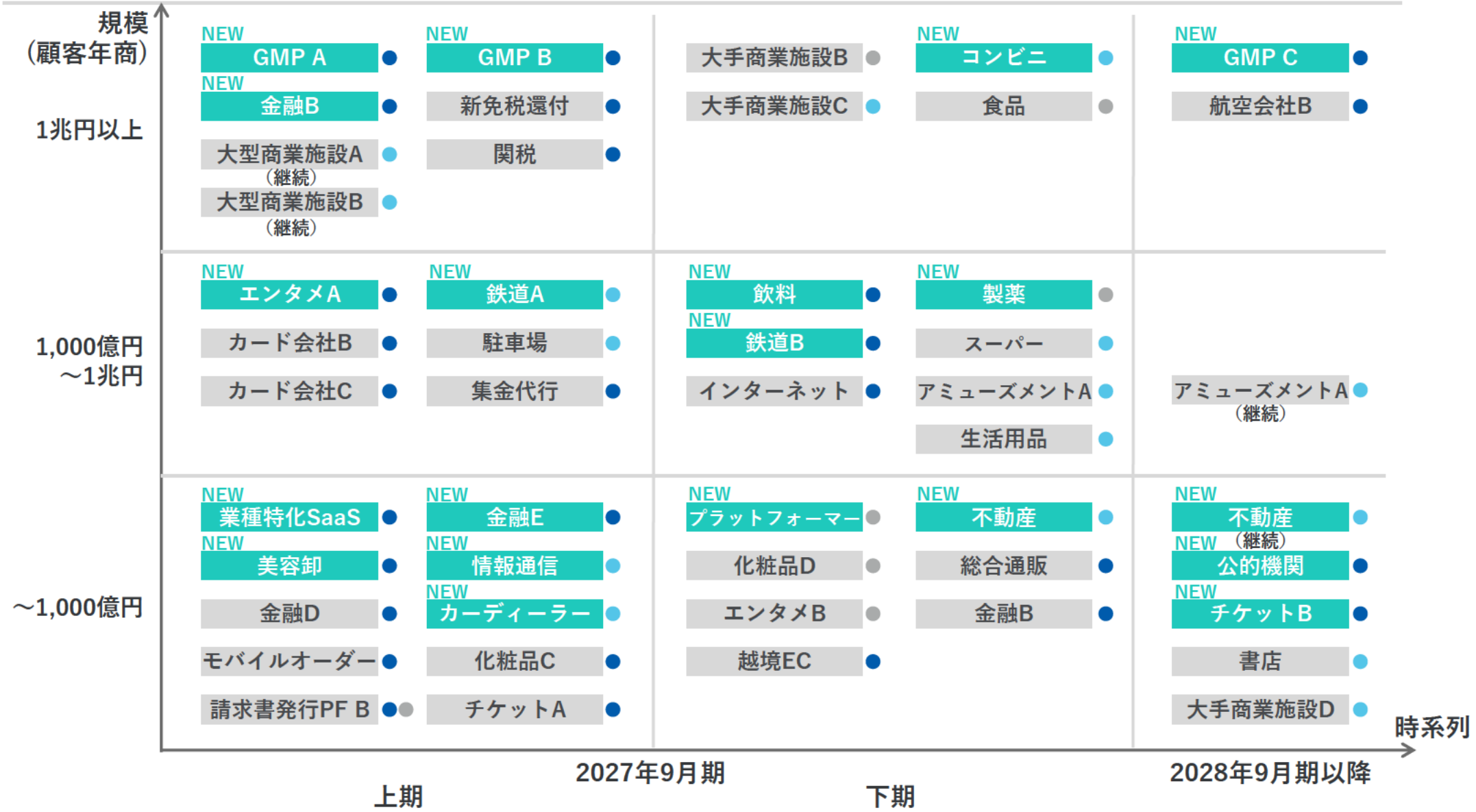
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

2025年 営業利益 300 × 決済領域* 市場の拡大 1.6 × シェア拡大 1.6 × 収益性向上 1.1 + 付加価値領域* 150

広義EC/対面の領域で新規大型案件パイプラインを積み上げ

NEW 3Q以降追加
● PG
● PS
● FG

決済領域（GMO-PG/PS/FG）における新規大型案件（内示済以上）

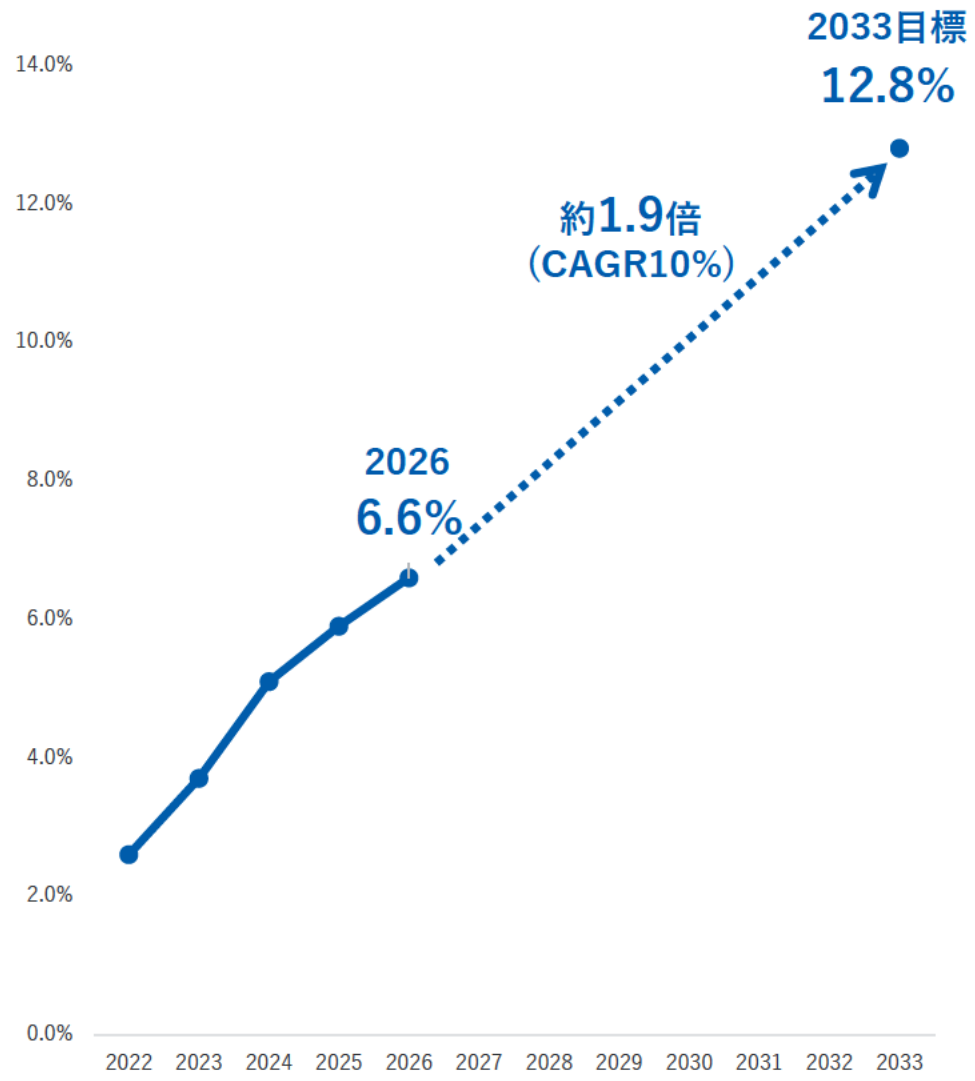


Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

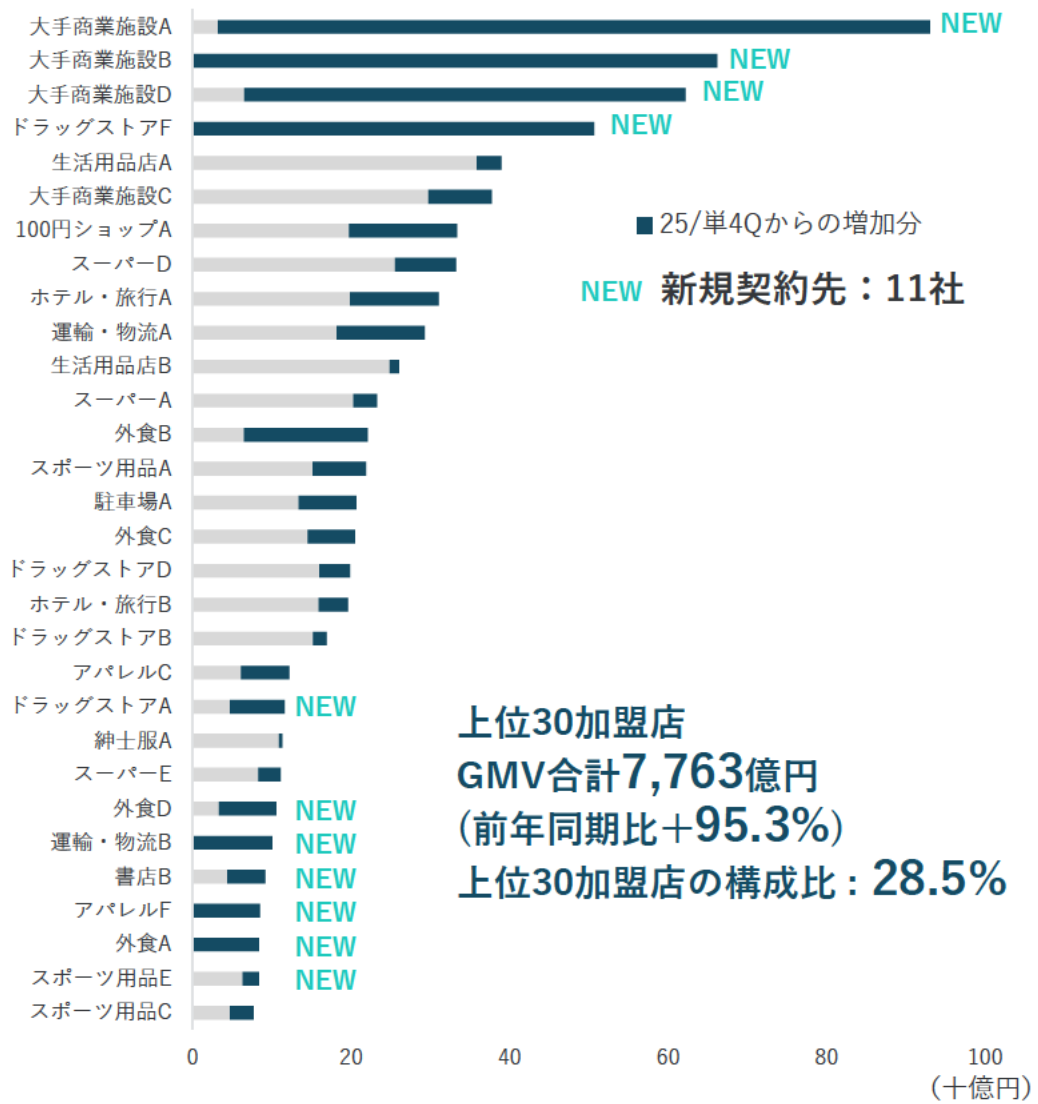


生活領域加盟店を開拓しシェア拡大、2033年12.8%を目指す

GMO-FG市場シェア実績及び目標



GMO-FG上位30加盟店のGMV構成割合（26/単4Q）



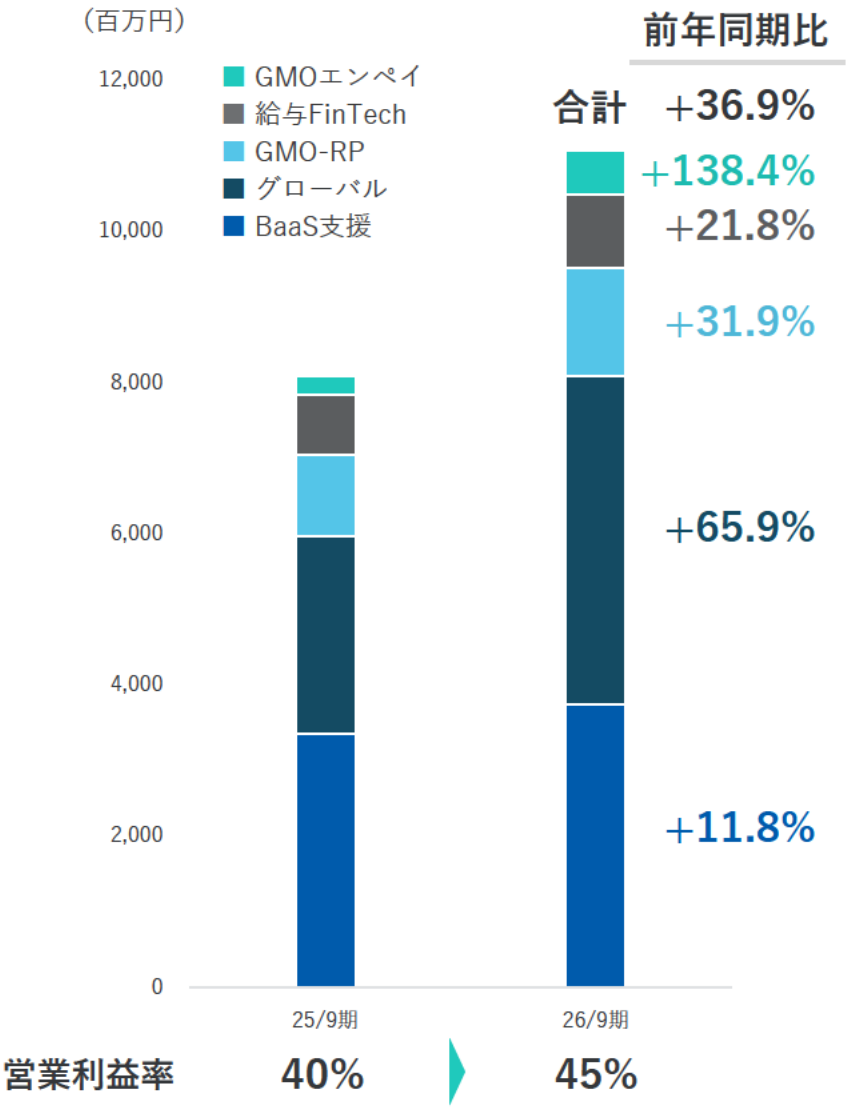
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

3.7.1 付加価値領域

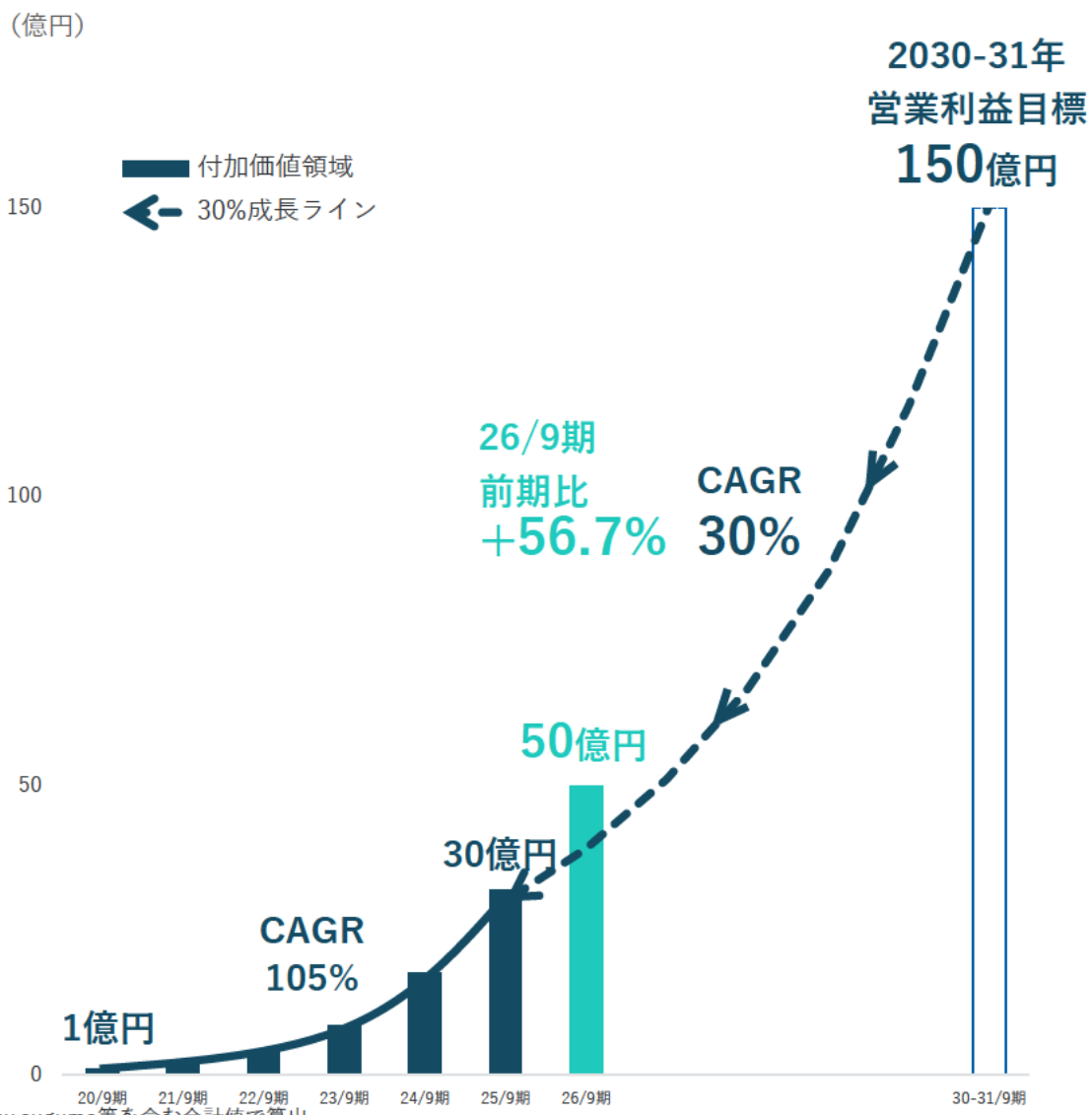
決済領域*
2025年 営業利益 300 × 市場の拡大 1.6 × シェア拡大 1.6 × 収益性向上 1.1 + 付加価値領域* 150

営利CAGR30%超の目標に対し前期比56.7%増

付加価値領域 売上（通期）

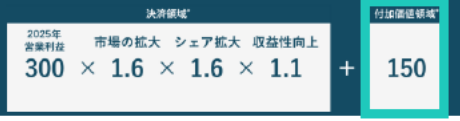


付加価値領域 営業利益実績及び目標（年推移）



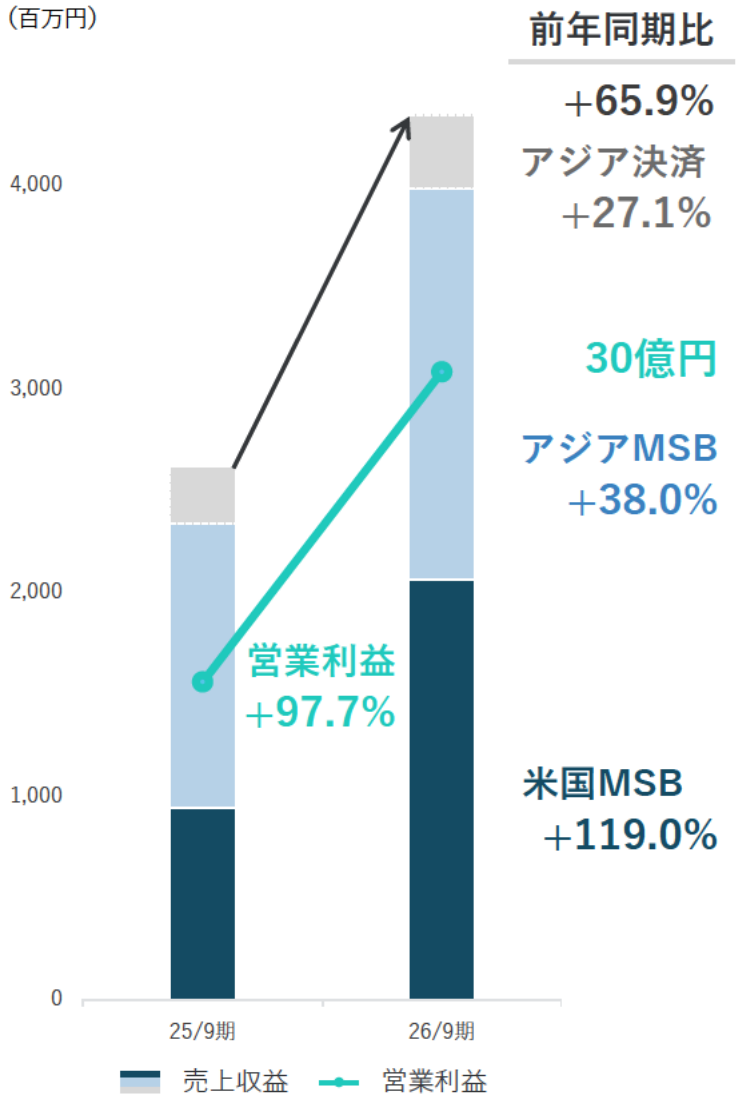
* 給与FinTechの前年同期比は、即給 byGMOに加え、送金サービスに含まれる給与関連送金サービス、e-pay sugumo等を含む合計値で算出。
即給 byGMOは、24/1Qから一部スキーム、26/1Qから全てのスキームの売上計上方法をネット計上からグロス計上に変更。全期間においてグロス計上に組み替えた前年同期比を表記。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

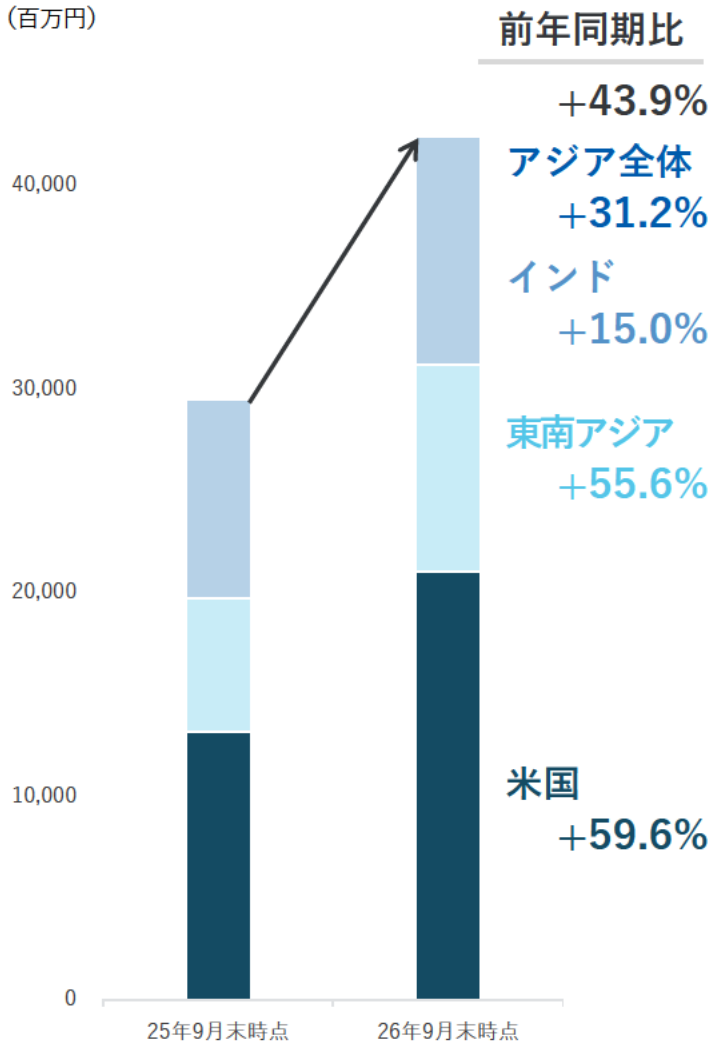


良質なクレジットの積上げにより売上65.9%増、営業利益97.7%増

売上収益・営業利益（通期）



融資残高（通期）



業績ハイライト（通期）

海外MSB

米国・東南アジアを中心に
新規融資/増額を複数実行

アジア決済

Big Techへの送金サービスが
利用拡大し収益貢献

将来の成長に向けた取組み

26年6月
東欧市場への展開

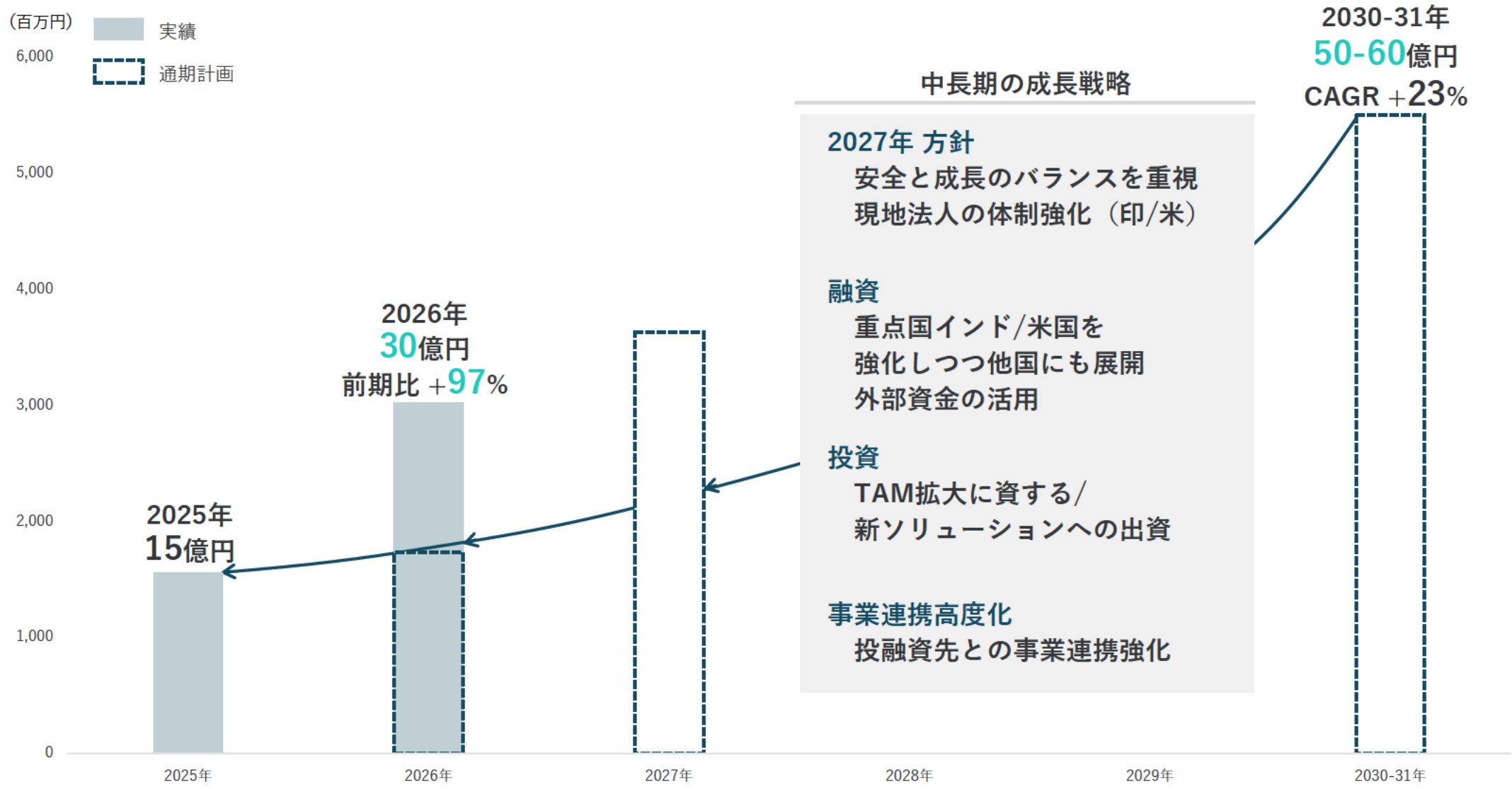
26年8月
外部資金の活用開始

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

決済領域*
2025年 営業利益 300 × 市場の拡大 1.6 × シェア拡大 1.6 × 収益性向上 1.1 + 付加価値領域* 150

中長期目標を2年先取、27年は安全と成長の両立・体制強化を重視

グローバル営業利益*



* 連結調整前

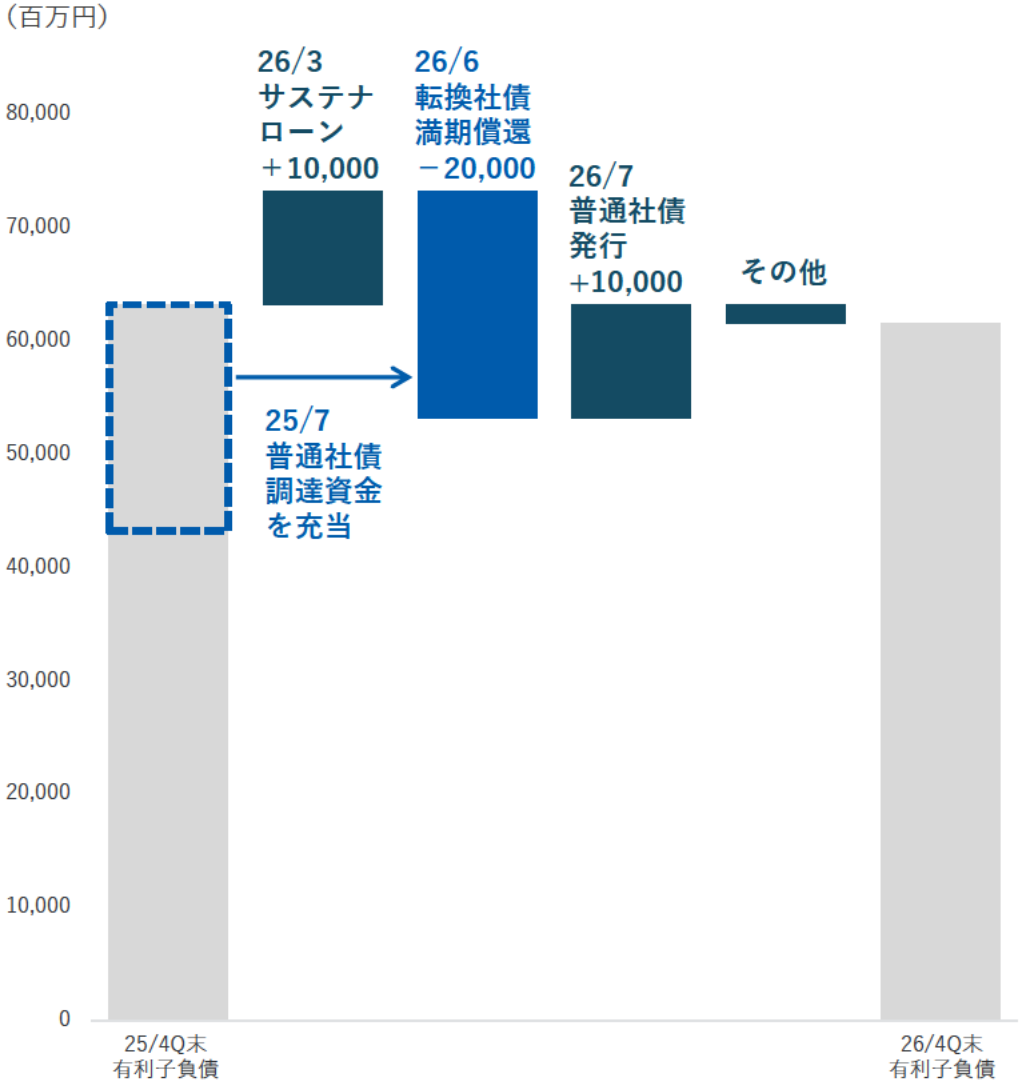
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

4. 財務戦略・サステナビリティ

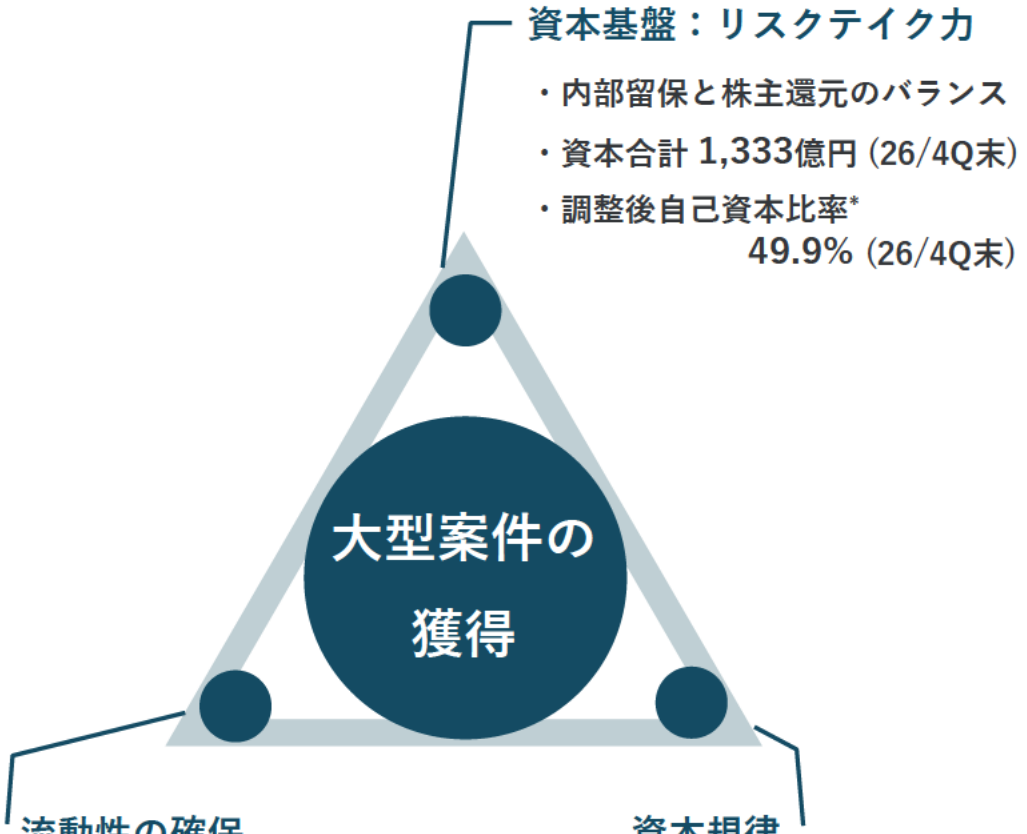
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

二年連続で社債調達実行し資金確保済み、当期は社債発行予定なし

有利子負債の推移



財務戦略



* 調整後親会社所有者帰属持分比率（親会社の所有者に帰属する持分合計/（資産合計－預り金））

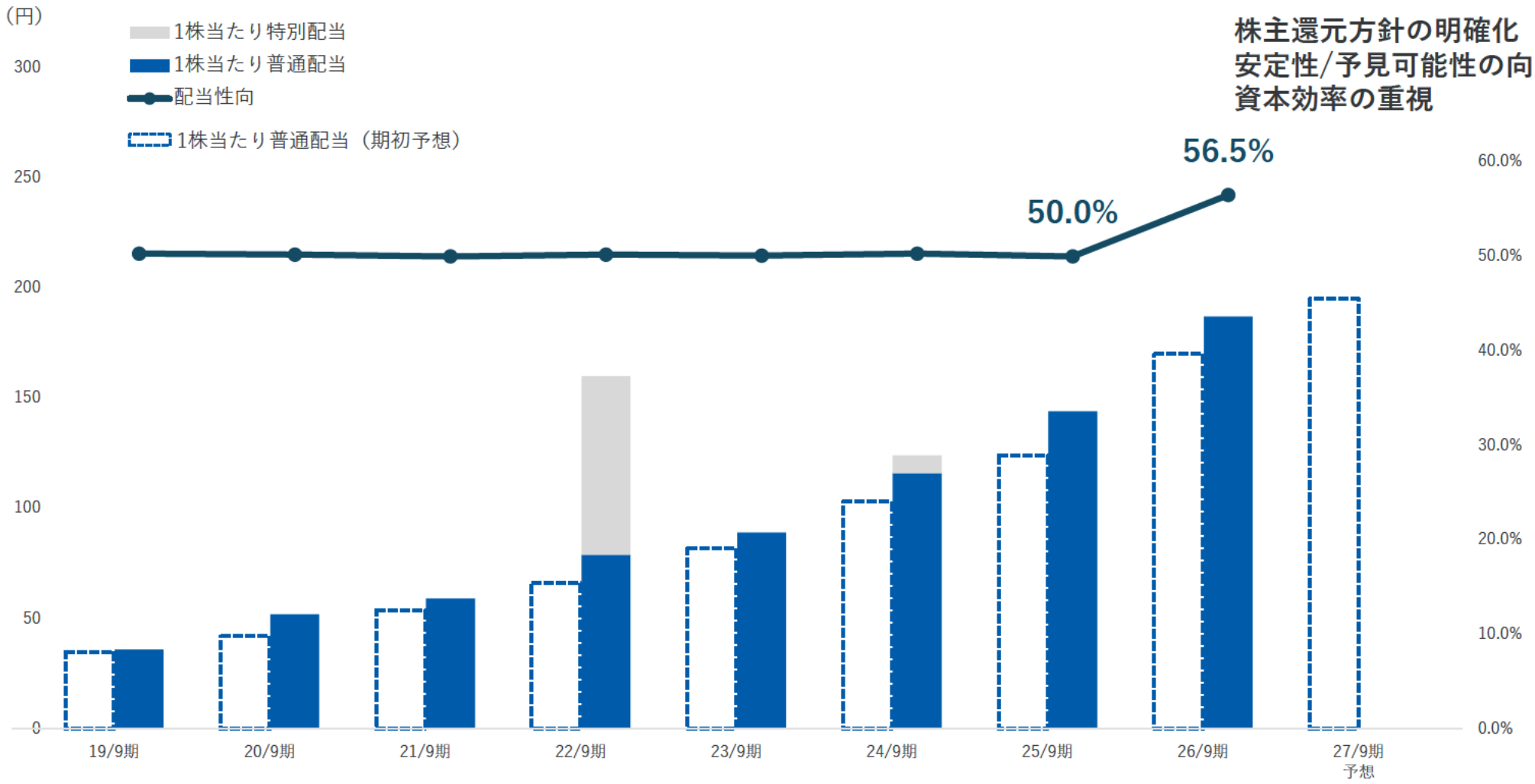
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

配当性向55%以上に加えDOE10%の下限を設定

1株当たり配当及び配当性向の年推移

27/9期 DOE10%下限の導入*

株主還元方針の明確化
安定性/予見可能性の向上
資本効率の重視



* DOE(調整後親会社所有者帰属持分配当率) = 配当総額 ÷ (親会社の所有者に帰属する持分 − その他の資本の構成要素)

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

当社サステナビリティ経営を推進

環境

・GHG排出量（Scope1、２）ゼロを4年連続で達成見込み

・25年12月 CDP気候変動レポート
「Aリスト」企業に初選定

・26年3月
サステナビリティ・リンク・ローンで100億円調達

社会

・26年3月 健康経営優良法人
（大規模法人部門）に 4年連続 で認定

・1人当たり営業利益率の向上

25/9期以前	26/9期
3,600万円	4,100万円

ガバナンス

・社外取締役比率の向上

25/11月以前	25/12月以降
33% (5/15)	38% (5/13)

・配当方針の明確化（27/9期）

配当性向55%以上、DOE10%の下限設定

ESG指数への組み入れ

FTSE Russell社のESGインデックス構成銘柄に継続選定

FTSE4Good	FTSE JPX Blossom Japan Index	FTSE JPX Blossom Japan Sector Relative Index
26年6月 4年連続選定	26年6月 4年連続選定	26年6月 5年連続選定

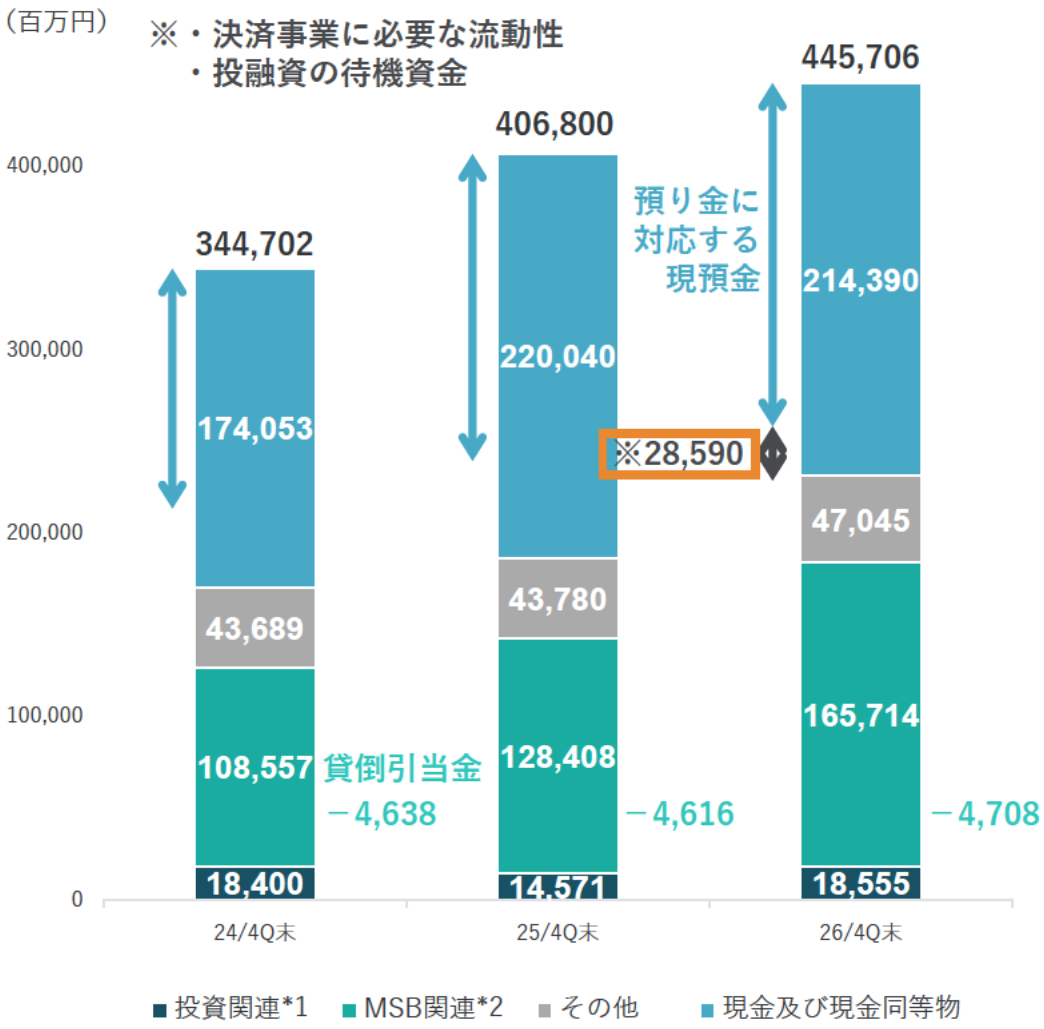
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5. 財務ハイライト・参考資料

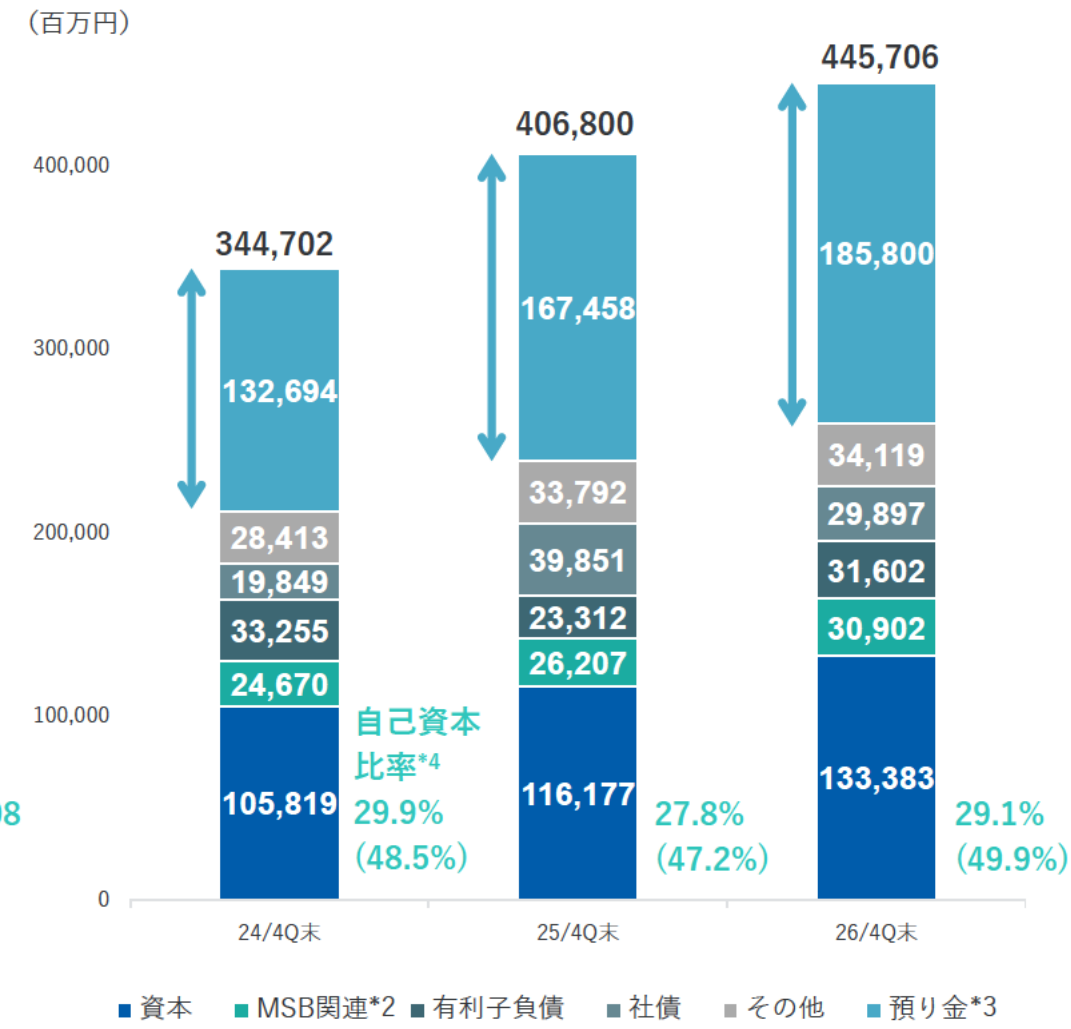
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

預り金を総資産から調整した実質的な自己資本比率は49.9%

資産



負債・資本



*1 投資有価証券勘定及び持分法で処理される有価証券
*2 MSB関連資産：リース債権、短期貸付金、前渡金、未収入金（貸倒引当金控除後）、MSB関連負債：未払金　*3 預り金のほぼ全額が代表加盟店契約及び送金サービスの加盟店による一時的な預り金
*4 自己資本比率：親会社所有者帰属持分比率（親会社の所有者に帰属する持分合計/資産合計）。括弧内は調整後親会社所有者帰属持分比率（親会社の所有者に帰属する持分合計/（資産合計−預り金））
*5 金融資産及び金融負債については、一部相殺された金額で計上

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

収益性・資本効率・資本基盤のバランスを図り事業を運営

2015年
第三者割当増資
80億円調達

2018年
ユーロ円CB発行
175億円調達

2021年
ユーロ円CB
211億円調達

ユーロ円CB
(2018年発行)
全額転換

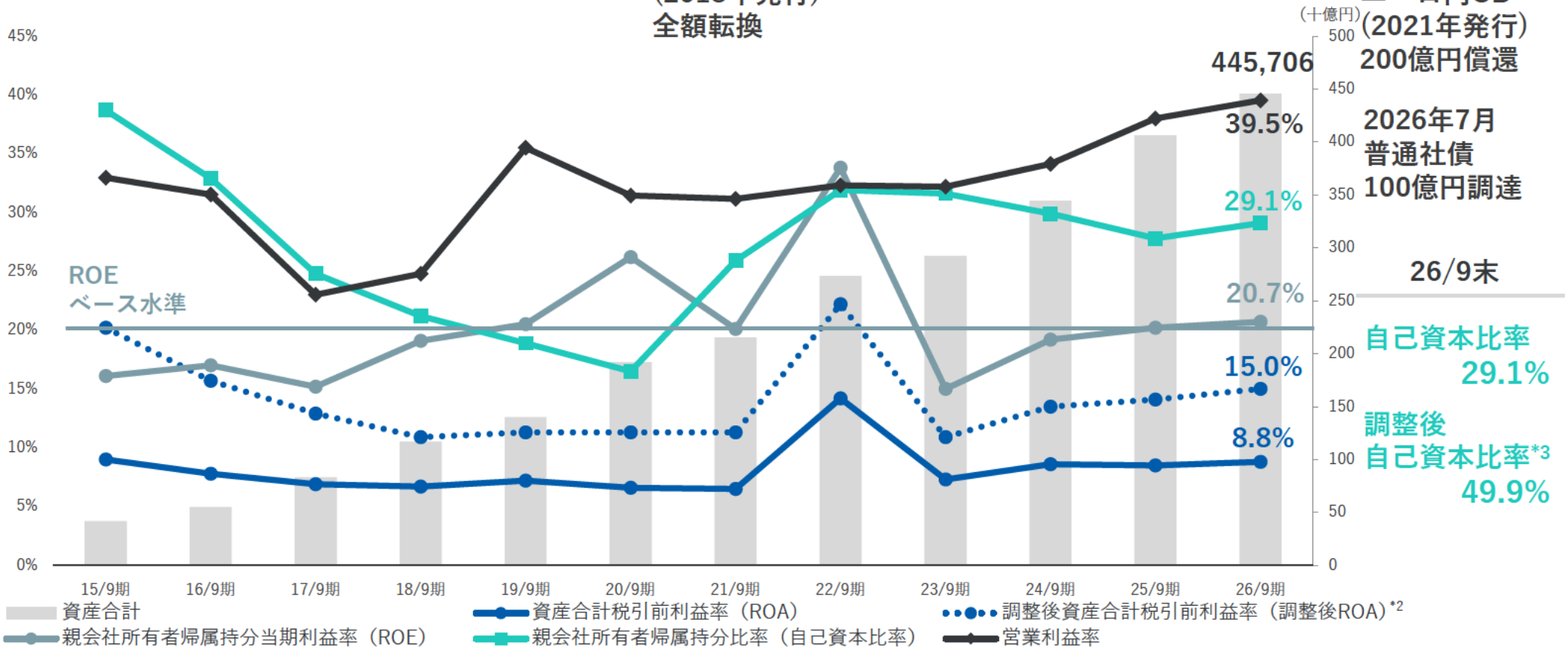
2025年
普通社債
初回発行
200億円調達

R&I 「A-」

2026年3月
サステナローン
100億円調達

2026年6月
ユーロ円CB
(2021年発行)
200億円償還

2026年7月
普通社債
100億円調達



26/9末

自己資本比率
29.1%

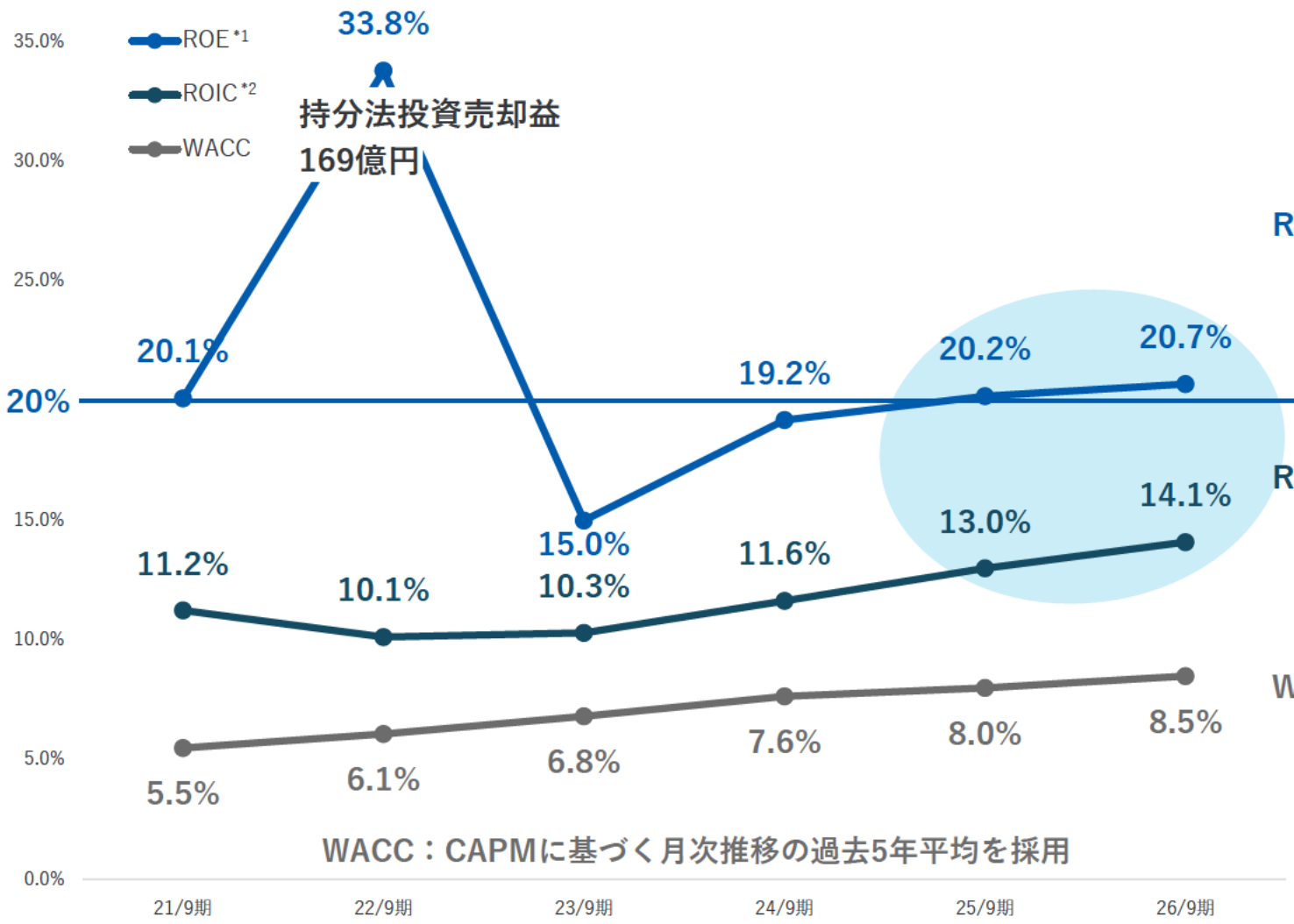
調整後
自己資本比率*3
49.9%

*1 2018年9月より国際会計基準（IFRS）を適用。2017年9月期以前の日本基準（J-GAAP）において、資産合計は総資産、資本合計は純資産、親会社所有者帰属持分比率は自己資本比率、資産合計税引前利益率（ROA）は総資産経常利益率、親会社所有者帰属持分当期利益率（ROE）は自己資本当期利益率を表示。
*2 国際会計基準（IFRS）では税引前利益を分子、預り金を除く資産合計を分母、日本基準（J-GAAP）では経常利益を分子、預り金を除く総資産を分母として算出
*3 調整後親会社所有者帰属持分比率（親会社の所有者に帰属する持分合計/（資産合計ー預り金））

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

各事業及び連結全体の資本効率を意識しROE20%水準を維持

ROE*1／ROIC*2／WACCの年推移



ROE*1

高水準の20%を維持
内部留保と株主還元のバランス
DOEによる配当下限設定

ROIC*2

WACCを上回る水準を維持
・利益率逓増型の事業モデル
・事業や投資案件毎の評価

WACC

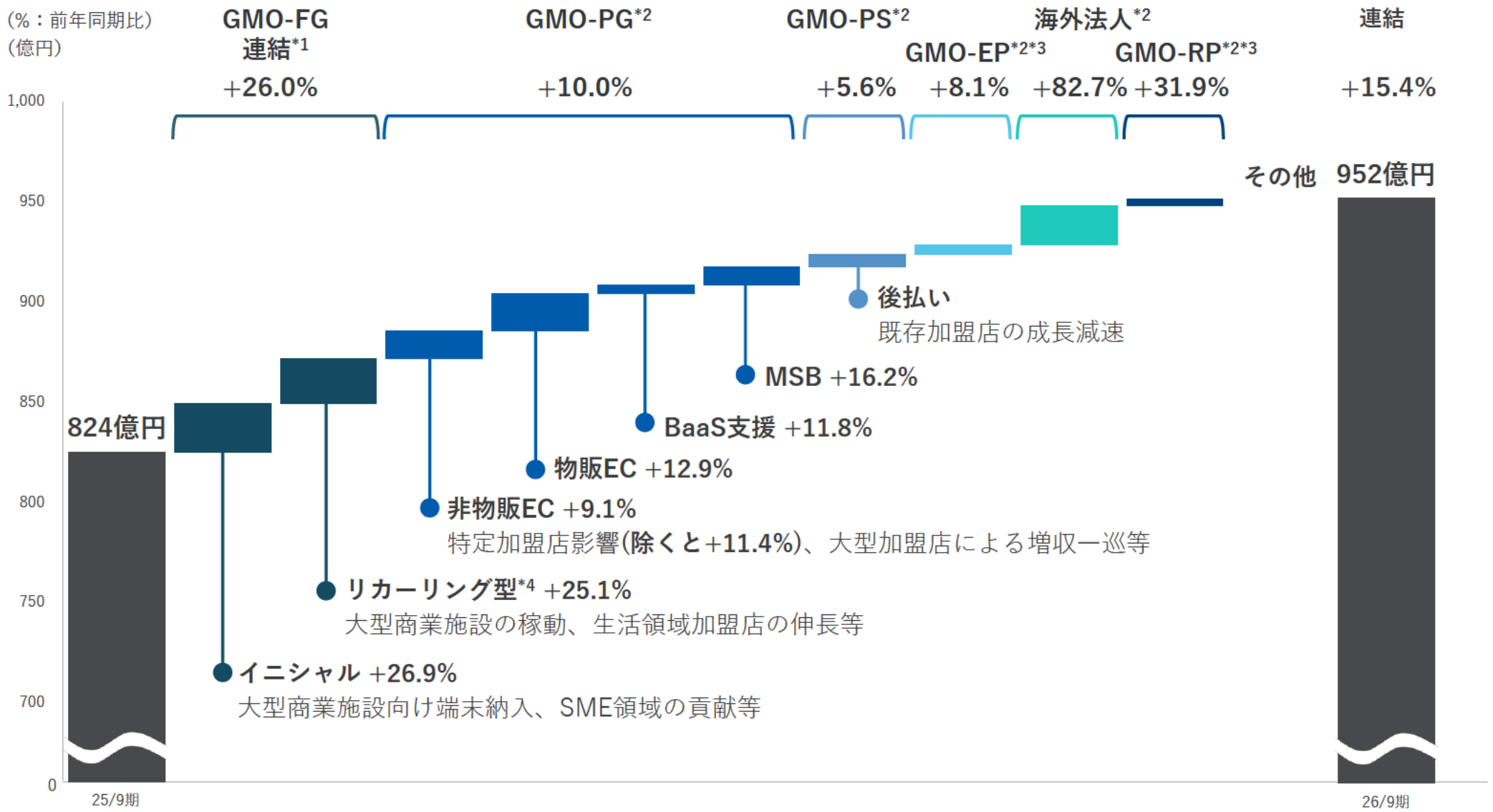
資本コストの低減
・連結経営による業績変動性の低減
・ESGへの取組み
・IR活動の継続強化
・規律ある財務レバレッジの活用

*1 ROE＝親会社の所有者に帰属する当期利益 / 親会社の所有者に帰属する持分合計
*2 ROIC＝NOPAT(営業利益×(1－実効税率)) / 投下資本(有利子負債＋資本合計)

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.2.1 連結売上収益の増減要因（累計）

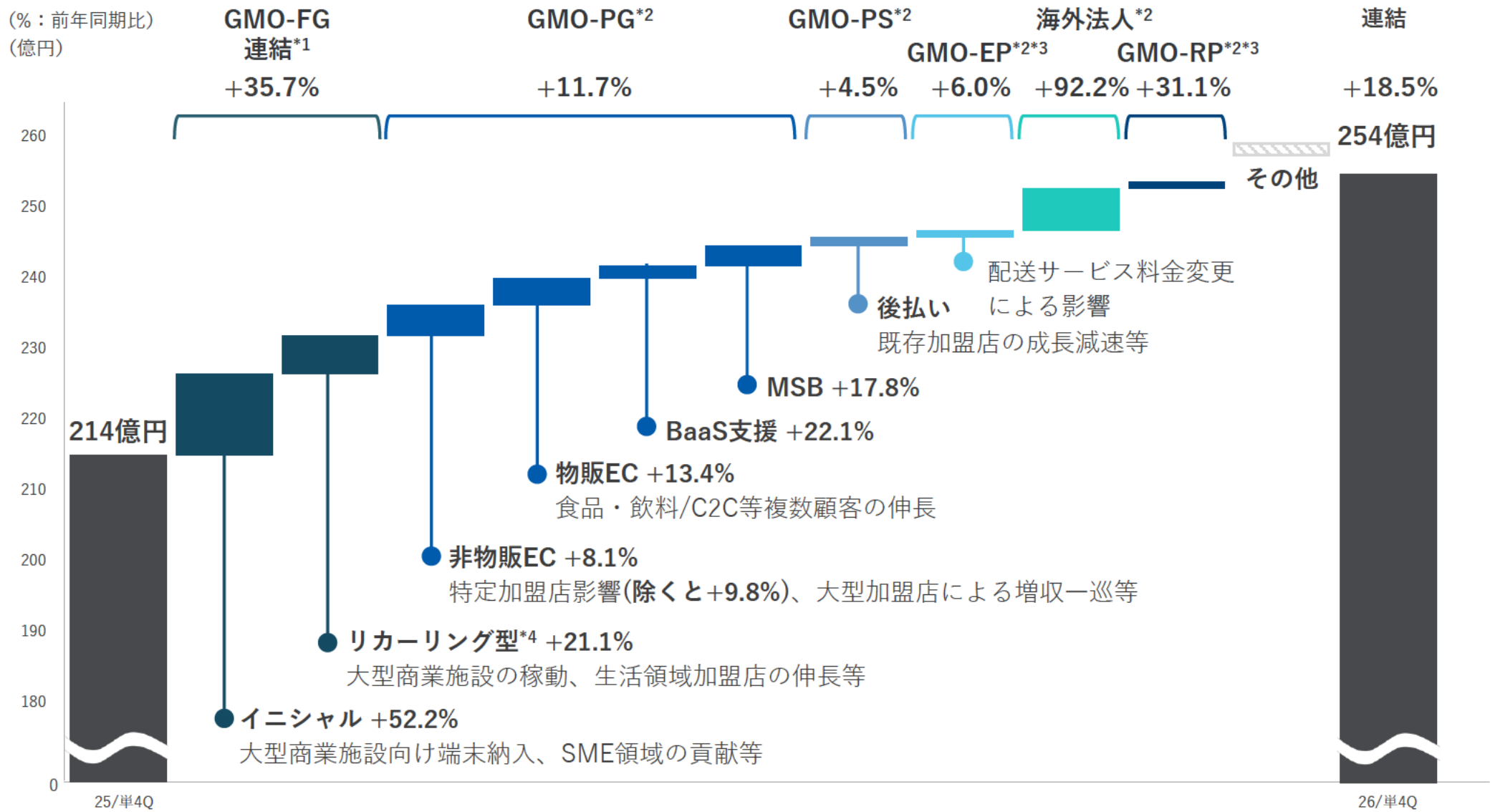
PG/PS/EPはSME EC市場減速等の影響を受ける、FG/海外は好調



*1 GMO-FG連結における業績数値　GMO-FG連結：GMO-FG・GMO-CAS・GMO-DATA
*2 各社売上はGMO-PG連結調整前の数値
*3 GMO-EPの連結子会社であったGMO-RPは2026年9月期よりGMO-PGの直接連結会社へ移行
*4 リカーリング型売上：主に端末販売により構成されるイニシャル売上除く、ストック・フィー・スプレッド売上

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

PG/PS/EPはSME EC市場減速等の影響を受ける、FG/海外は好調



*1 GMO-FG連結における業績数値　GMO-FG連結：GMO-FG・GMO-CAS・GMO-DATA
*2 各社売上はGMO-PG連結調整前の数値
*3 GMO-EPの連結子会社であったGMO-RPは2026年9月期よりGMO-PGの直接連結会社へ移行
*4 リカーリング型売上：主に端末販売により構成されるイニシャル売上除く、ストック・フィー・スプレッド売上

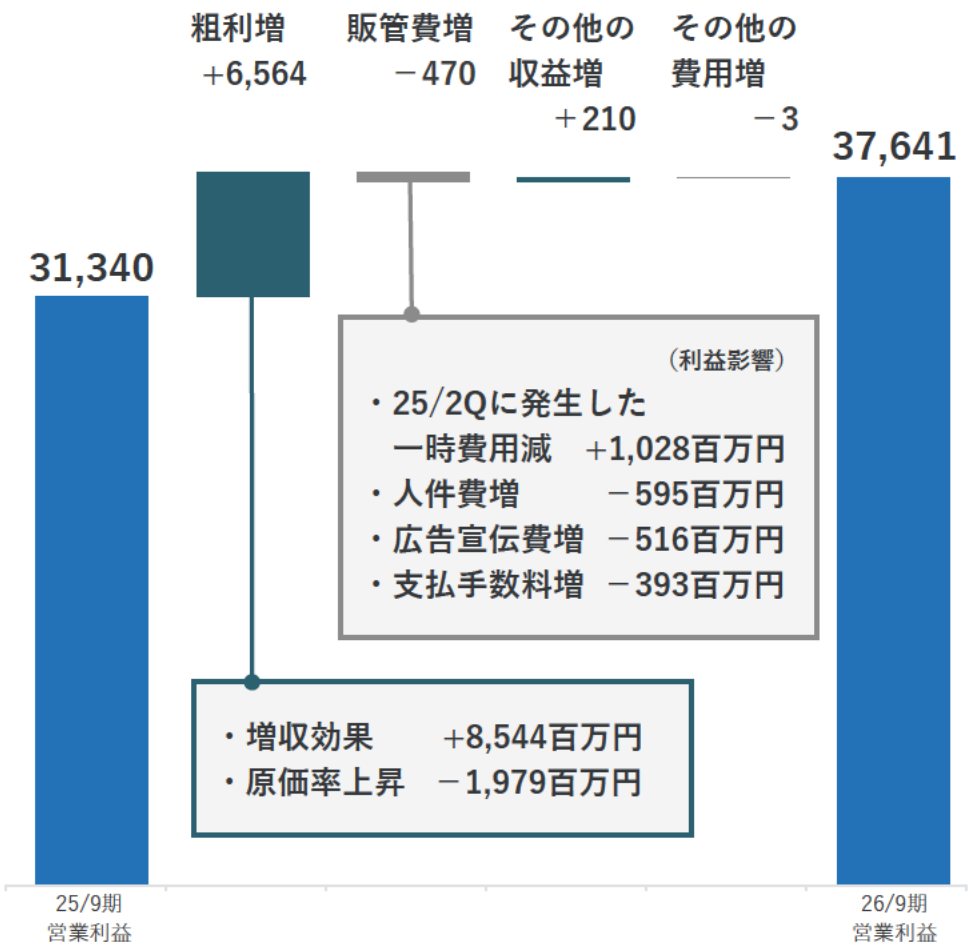
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

人材への還元/投資による人件費増等により営利20.1%増

営業利益の増減要因*

前年同期比 +20.1%

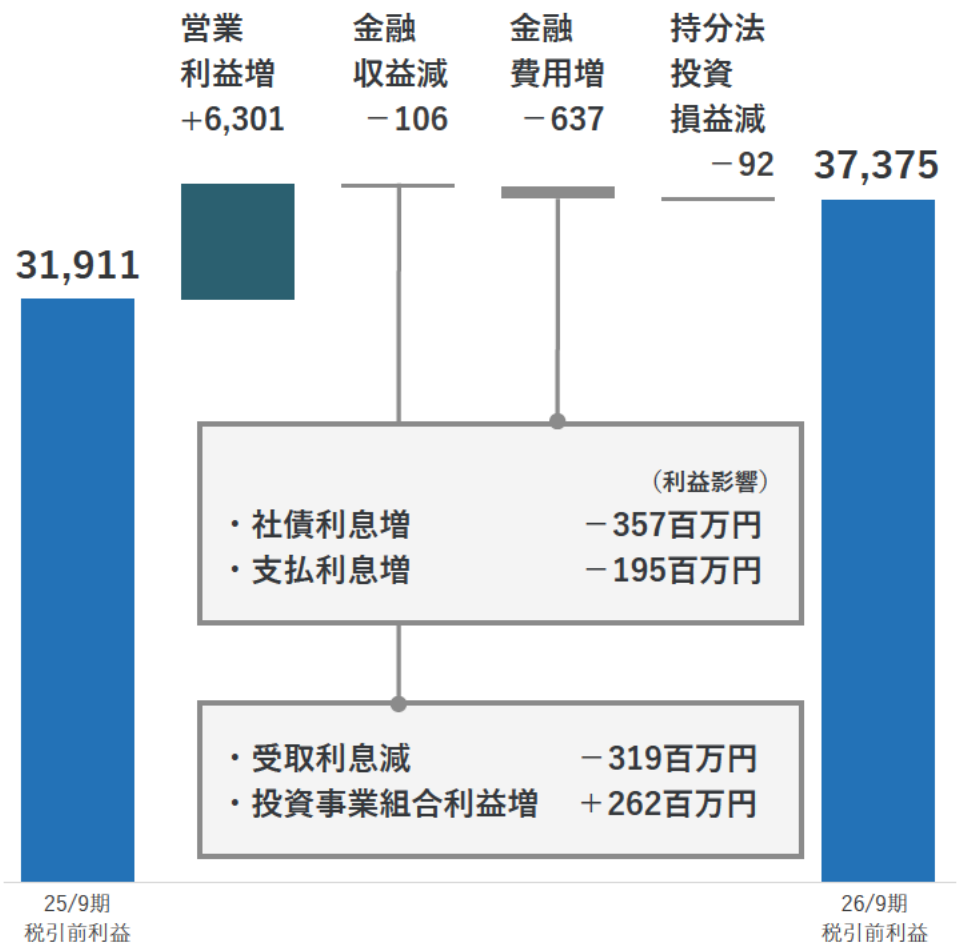
（百万円）



税引前利益の増減要因*

前年同期比 +17.1%

（百万円）



* 営業利益・税引前利益に与える影響額により、＋ー を表記

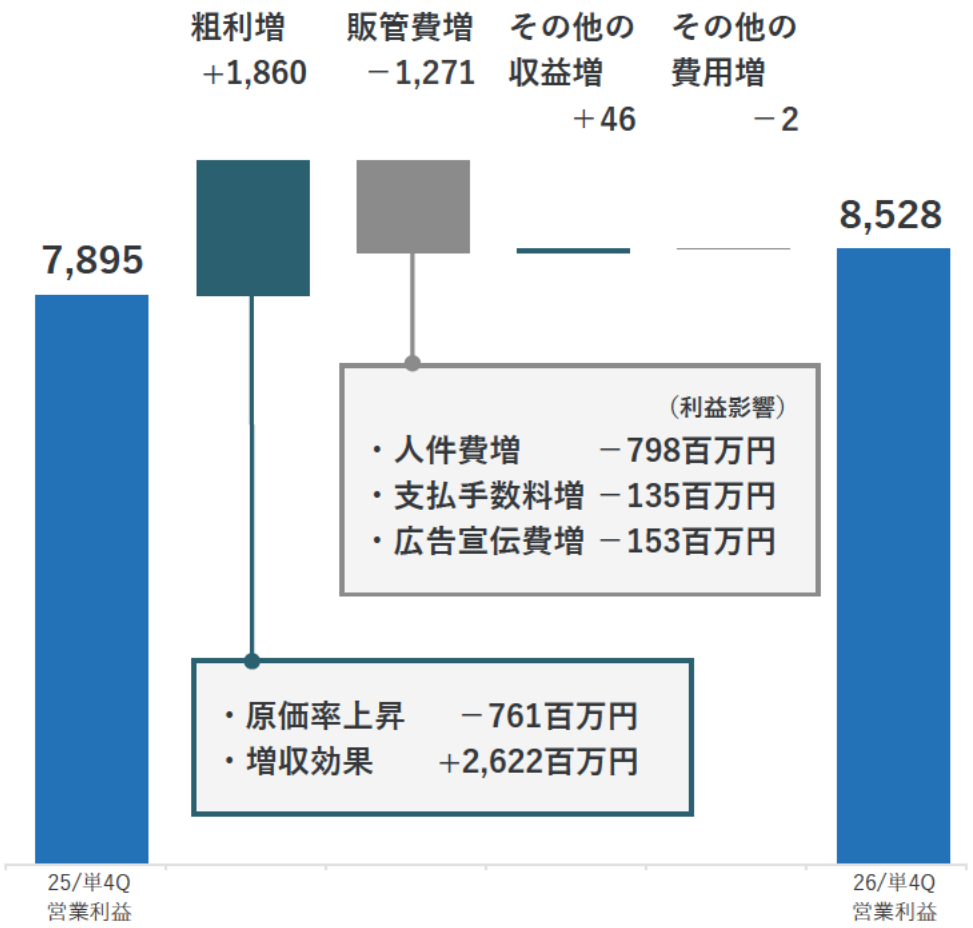
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

人材への還元/投資による人件費増等により営利8.0%増

営業利益の増減要因*

前年同期比 +8.0%

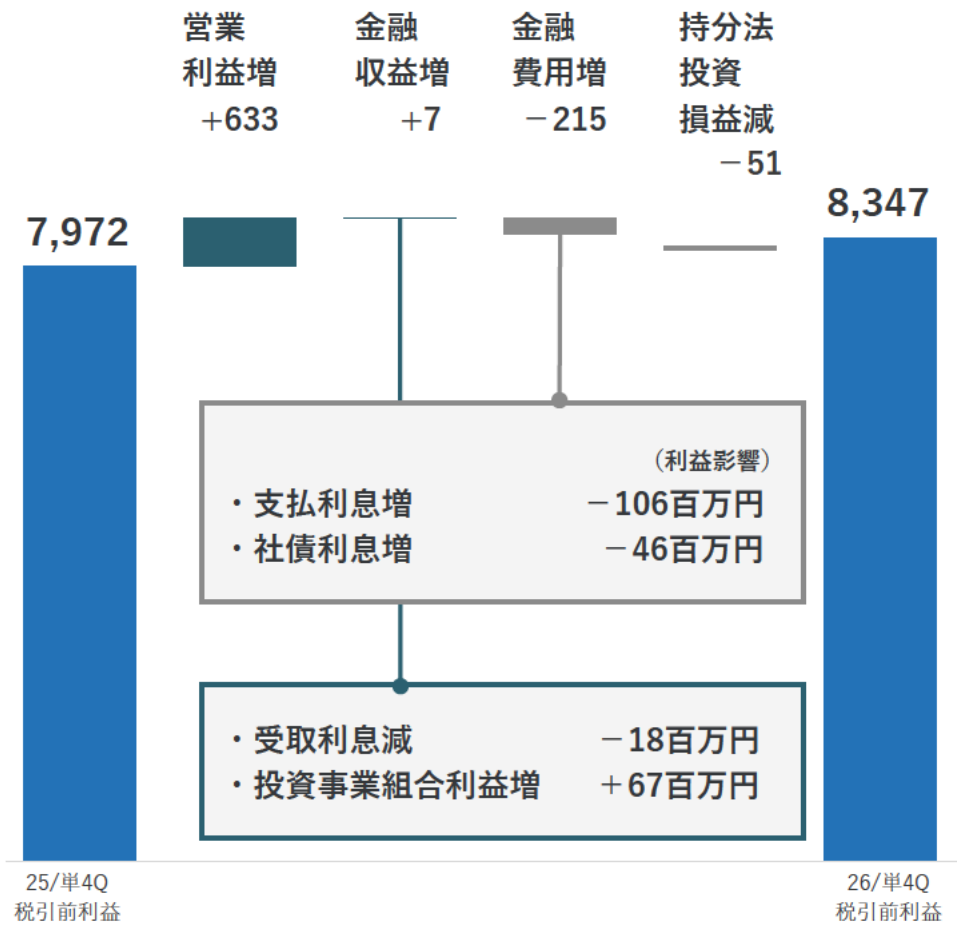
（百万円）



税引前利益の増減要因*

前年同期比 +4.7%

（百万円）

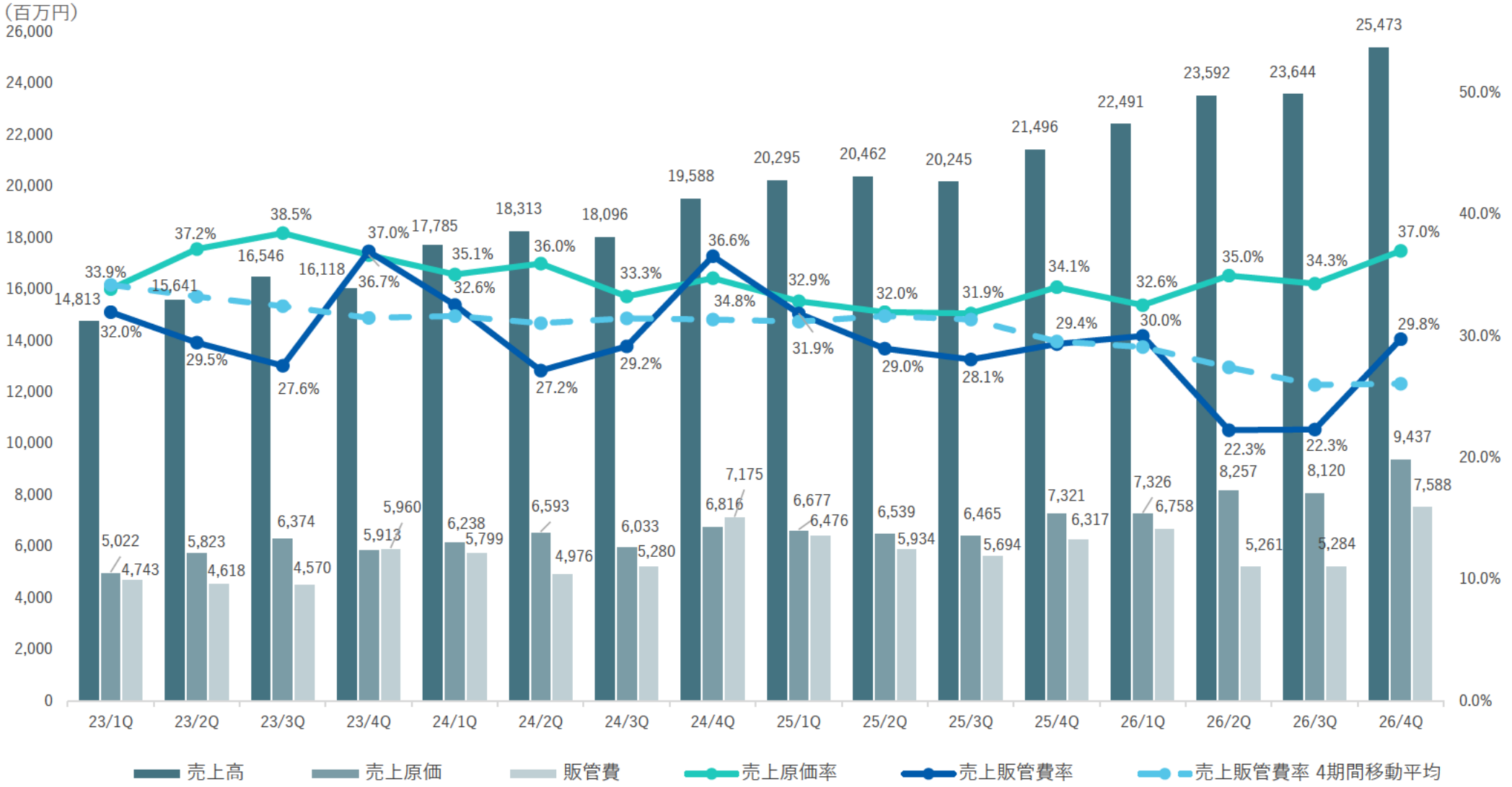


* 営業利益・税引前利益に与える影響額により、＋ー を表記

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

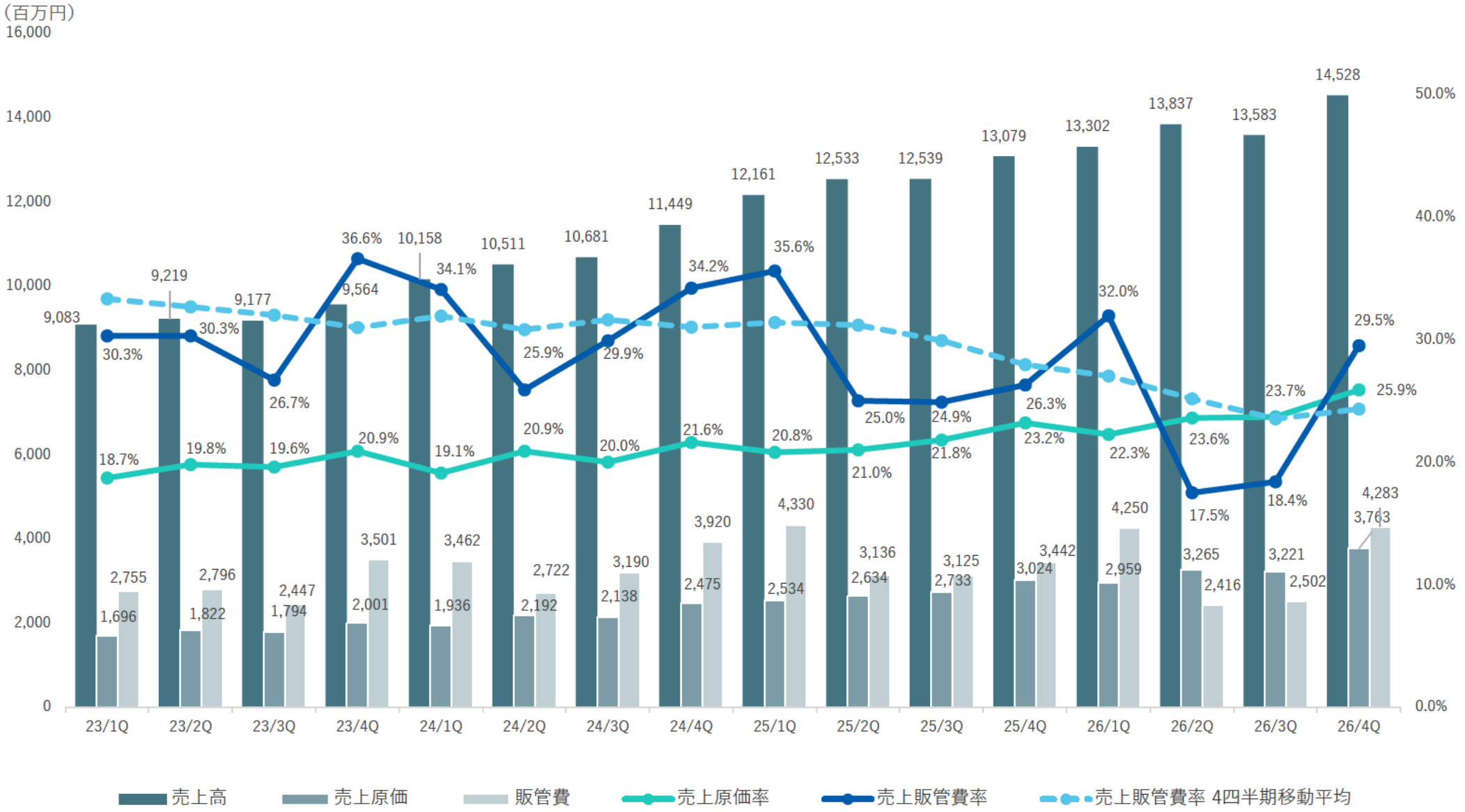
5.4.1 連結売上原価率・販管費率（四半期推移）

売上構成比の変化により原価率が変動



Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

オンライン決済ビジネスは売上販管費率の改善が継続

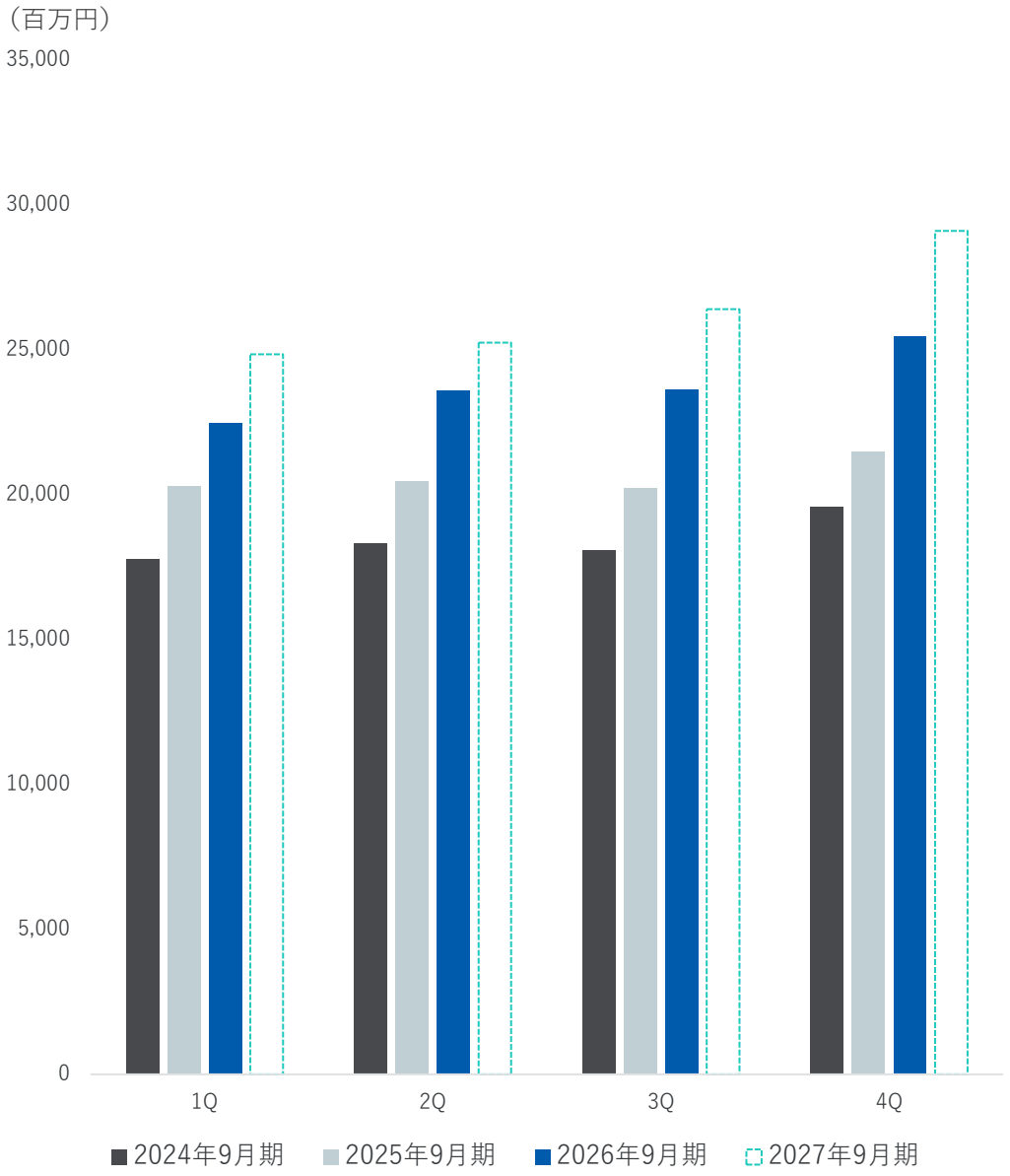


* 連結調整前の数値

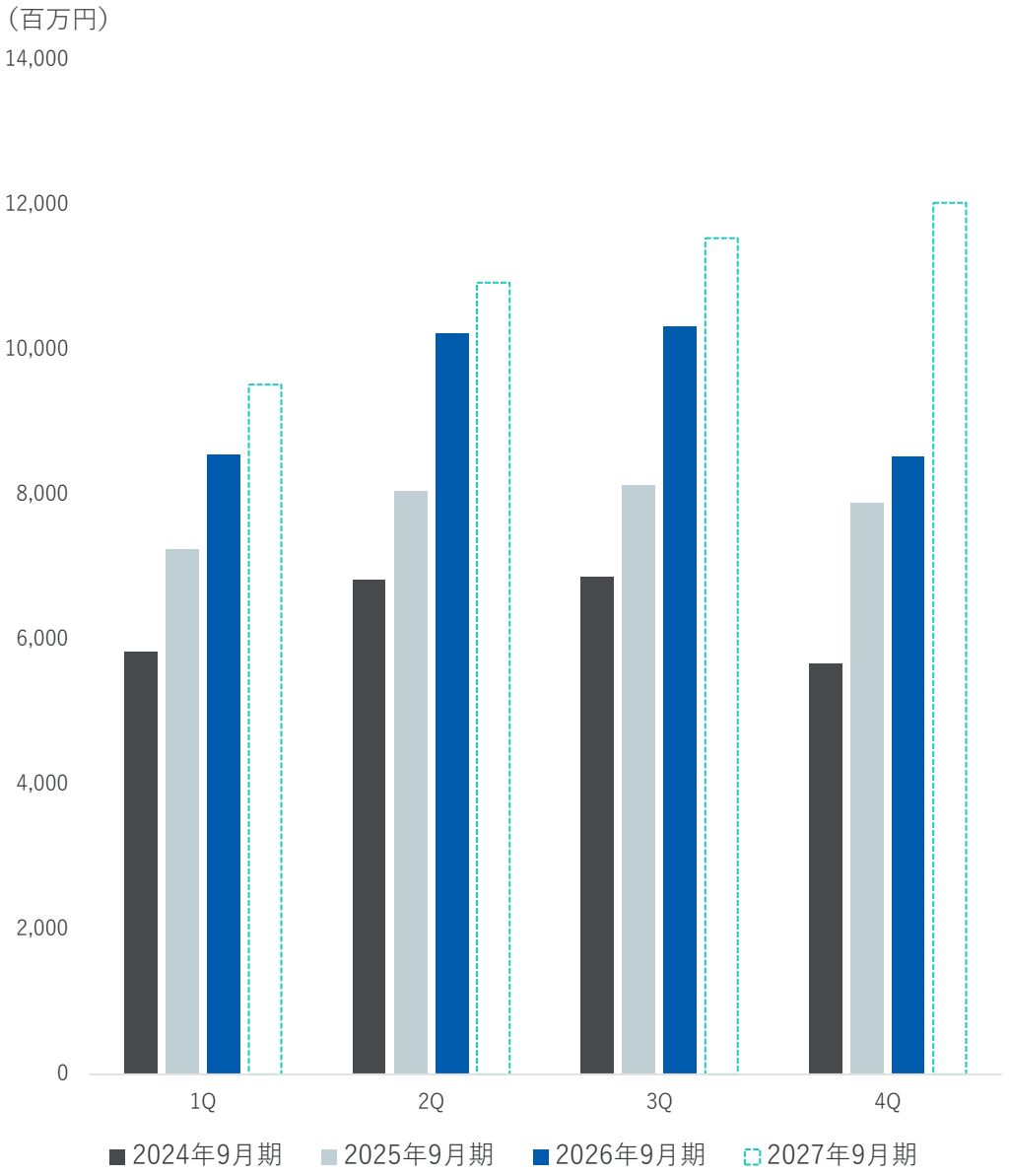
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.5 連結売上収益・営業利益（四半期推移）

連結売上収益



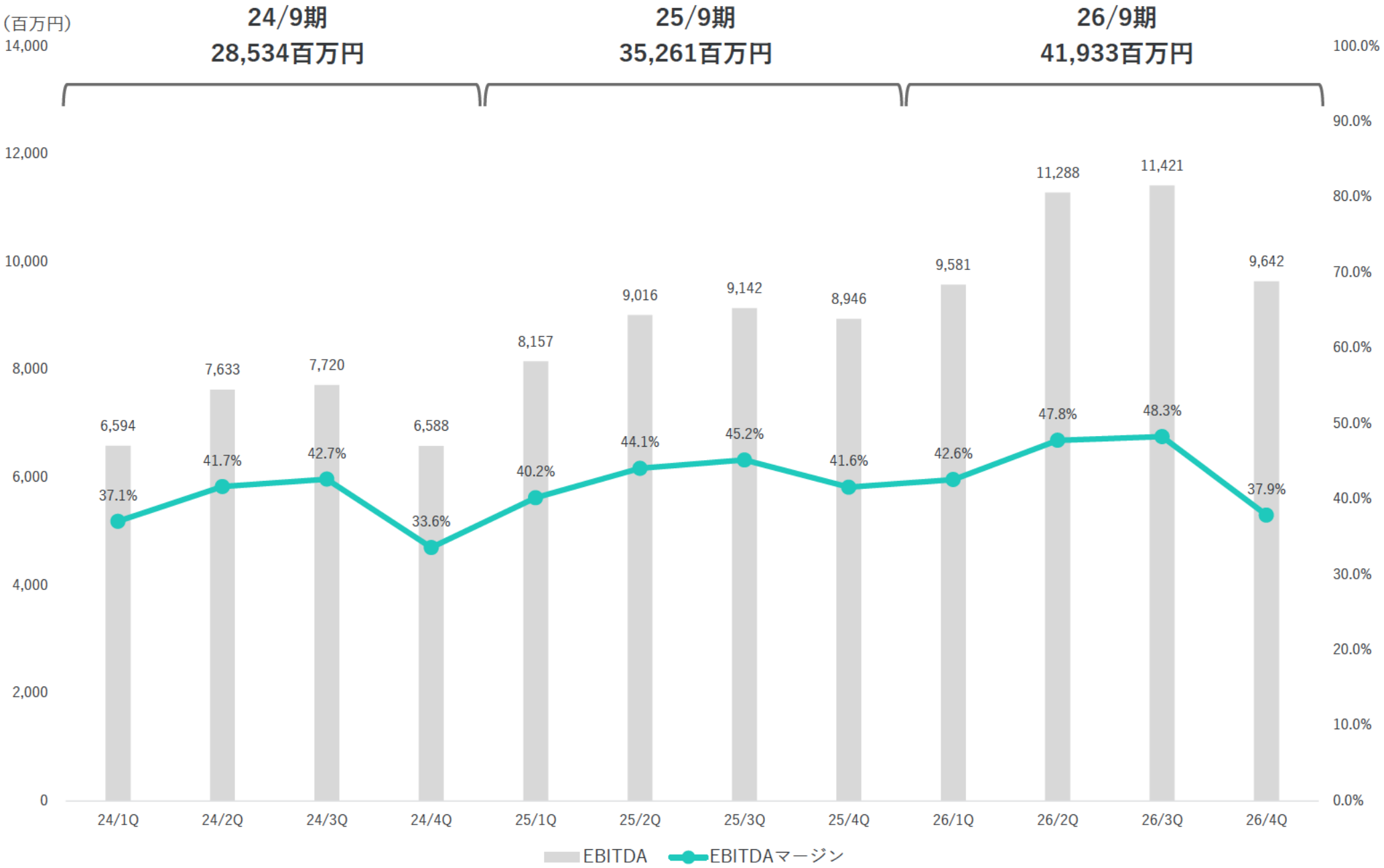
連結営業利益



＊2027年9月期1~4Qの連結売上収益・営業利益は、業績予想に基づく数値

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

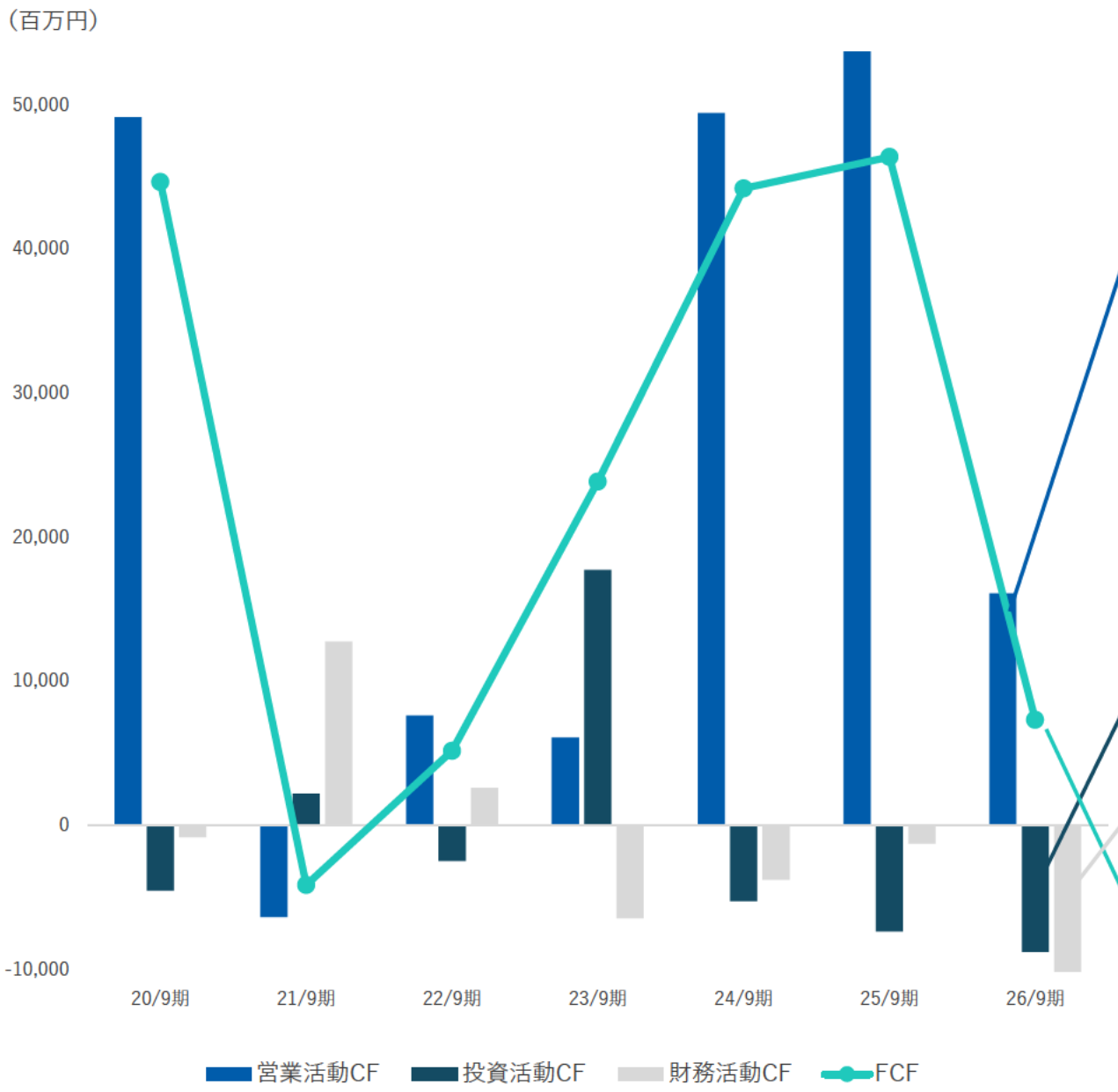
5.6 連結EBITDA*・EBITDAマージン（四半期推移）



* 営業利益と減価償却費の合計値

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.7.1 連結キャッシュフロー計算書



2026年9月期 通期（百万円）

営業活動CF	：	**+16,118**
税引前利益		+37,375
減価償却費及び償却費		+4,291
棚卸資産		－509
営業債権及びその他の債権		－11,236
前渡金		－19,292
未収入金		－5,813
未払金		+5,042
預り金		+18,342
その他の金融負債		－1,409
法人所得税の支払額		－11,414
投資活動CF	：	**－8,762**
無形資産の取得		－3,755
投資有価証券の取得		－5,688
財務活動CF	：	**－13,946**
長期借入による収入		+10,000
（サステナビリティ・リンク・ローン）		
社債の発行による収入		+9,955
社債の償還による支出		－20,000
配当金の支払額		－10,916
FCF	：	**+7,356**
現金及び現金同等物	：	**214,390**

* フリーキャッシュフロー（FCF）は営業活動CFと投資活動CFの合計値、各CFの内訳は主な科目のみを記載

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

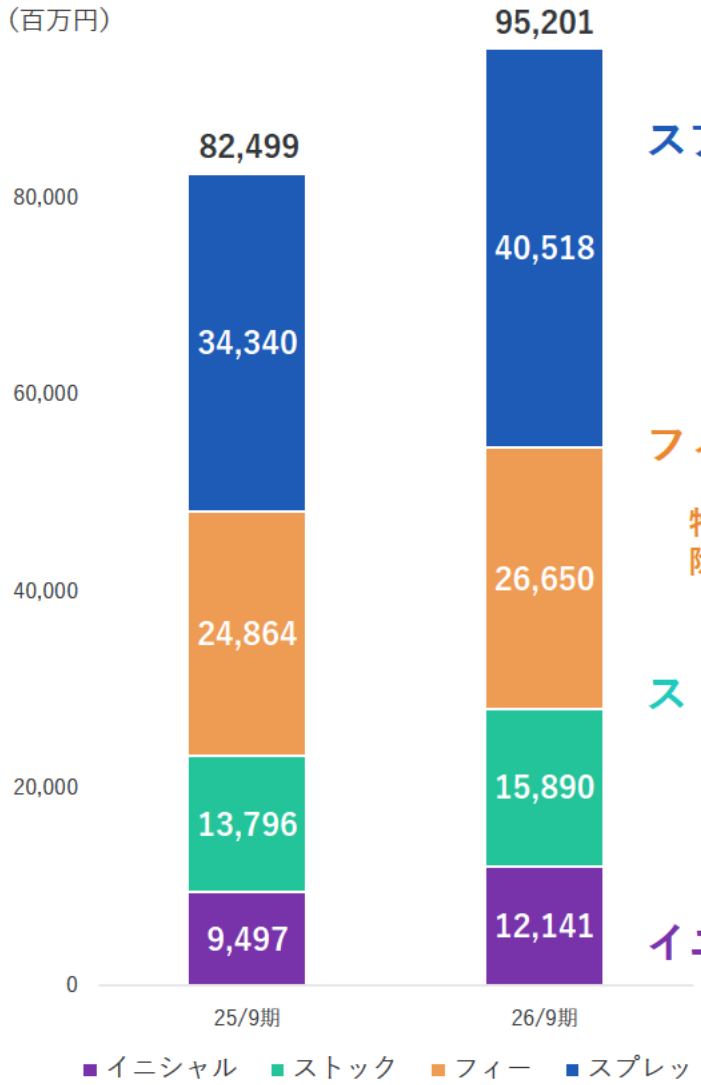
5.7.2 連結キャッシュフロー計算書の主な変動要素

	関連資産負債	事業拡大による影響
決済代行事業		
代表加盟店契約における加盟店の売上代金	預り金（負債）	負債 ▲ 営業活動CF ▲ ただし、年間数兆円の決済処理金額の期越え部分となるため、各期大きく変動
金融関連事業		
早期入金サービス	前渡金（資産）	資産 ▲ 営業活動CF ▼
後払いサービス	未収入金（資産）	資産 ▲ 営業活動CF ▼
	未払金（負債）	負債 ▲ 営業活動CF ▲

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.8.1 ビジネスモデル別連結売上収益

特定加盟店影響を除くフィー売上は17.4%増

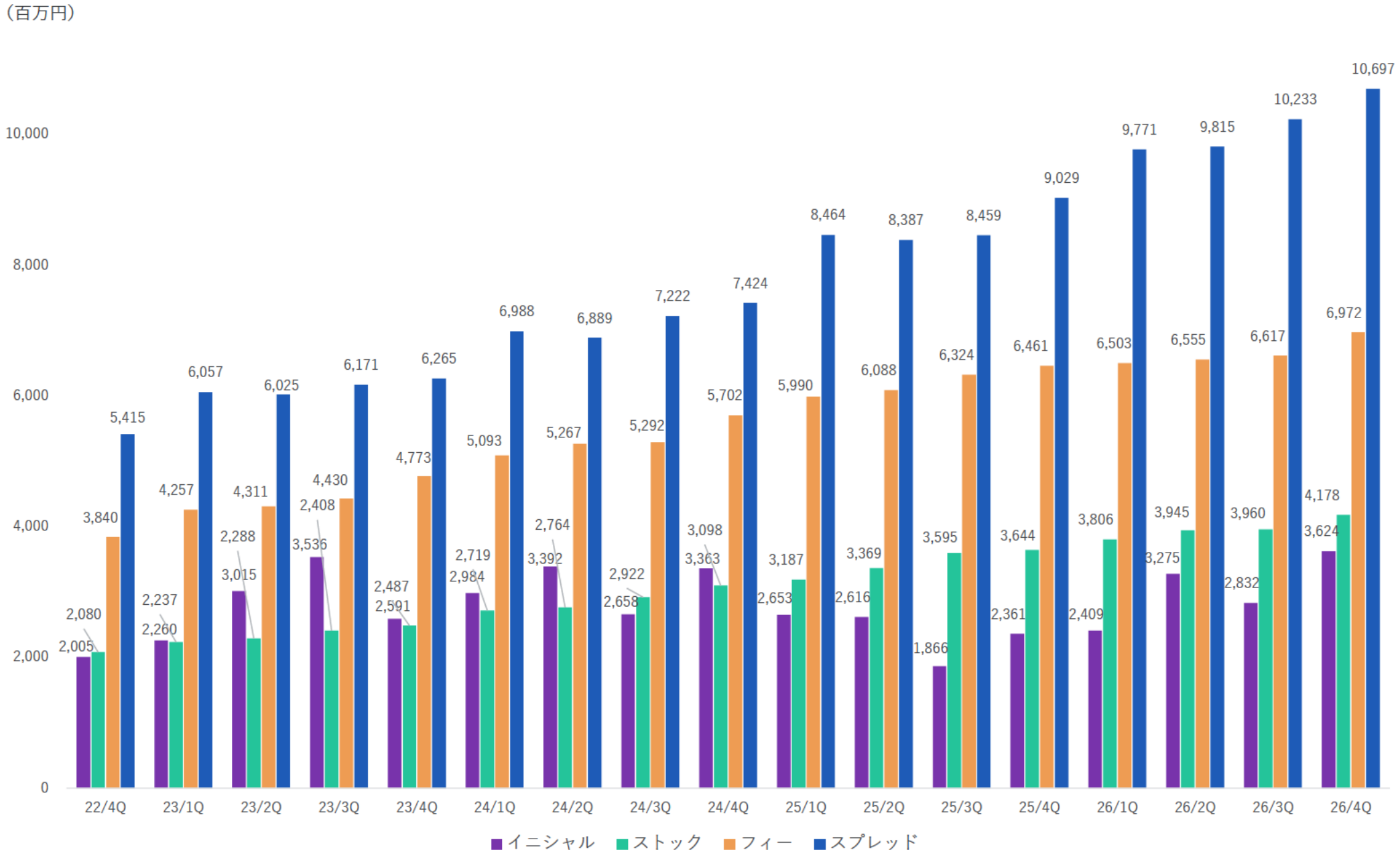


	前期比		増減要因*
	25/9期	26/9期	
スプレッド	+20.4%	+18.0%	＋ 海外レンディング ＋ 対面決済 － 後払い決済
フィー	+16.4%	+7.2%	＋ 送金サービス ＋ 対面決済 － 後払い決済 － オンライン決済（GMO-PG）
特定加盟店影響除くと	+17.5%	+17.4%	
ストック	+19.9%	+15.2%	＋ オンライン決済 ＋ 対面決済 ＋ メディカル革命 byGMO
イニシャル	－23.4%	+27.8%	＋ 対面決済

* 連結売上収益の前年同期比（+15.4%）以上の項目を＋、未満の項目をーと表記

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

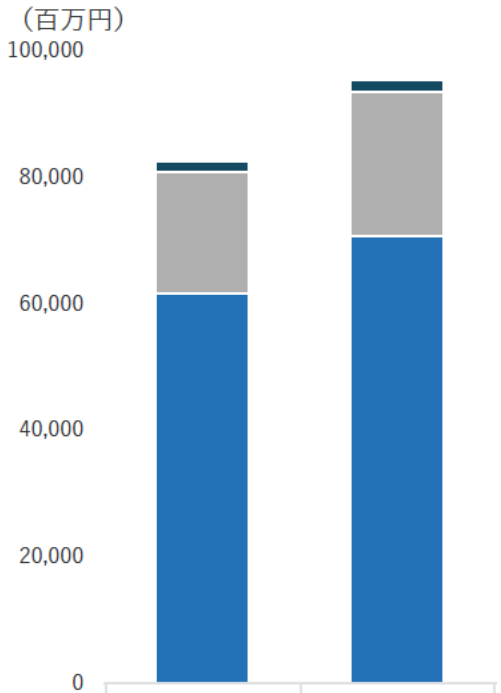
5.8.2 ビジネスモデル別連結売上収益（四半期推移）



Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

海外レンディング等が貢献し金融関連事業は営利39.8%増

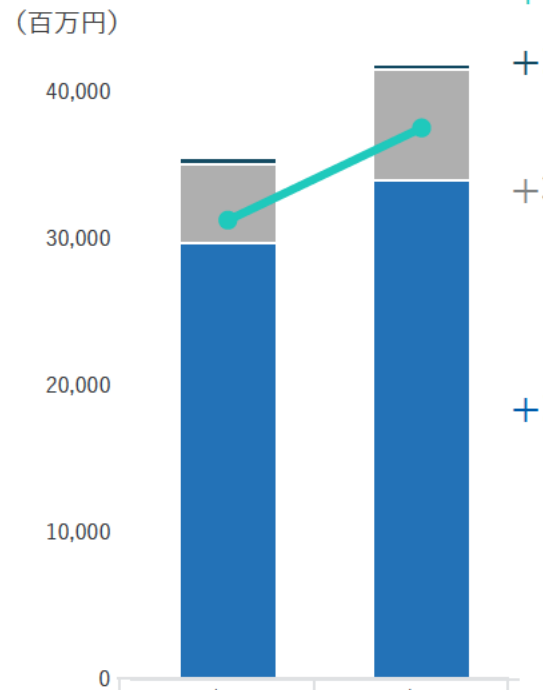
セグメント別売上収益*



	25/9期	26/9期
■決済活性化事業	1,766	1,857
■金融関連事業	19,188	22,662
■決済代行事業	61,677	70,910
■合計	82,499	95,201

前年同期比	25/9期	26/9期
■決済活性化事業	+11.8%	+15.4%
■金融関連事業	+17.0%	5.2%
■決済代行事業	+16.6%	+18.1% ＋ 海外レンディング ＋ 請求書カード払い － 後払い決済
■合計	+10.3%	+15.0% ＋ 対面決済 － オンライン決済（GMO-PG）

セグメント別損益*



	25/9期	26/9期
■決済活性化事業	418	386
■金融関連事業	5,407	7,558
■決済代行事業	29,779	34,063
■営業利益（連結調整後）	31,340	37,641

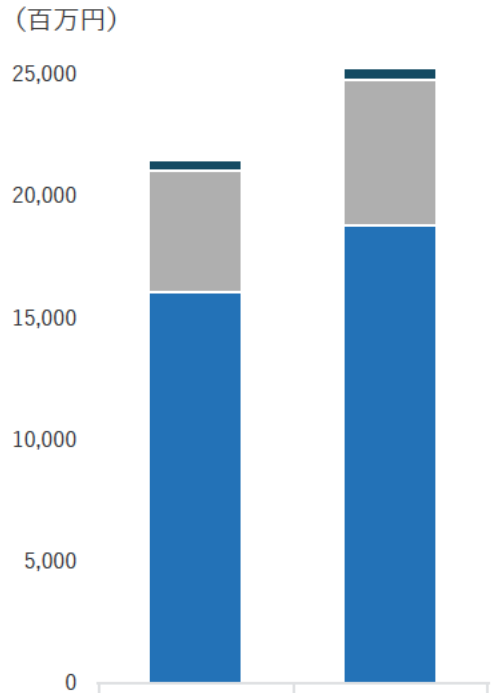
前年同期比	25/9期	26/9期
■決済活性化事業	+24.4%	+20.1%
■金融関連事業	+11.9%	－7.5%
■決済代行事業	+31.7%	+39.8% ＋ 海外レンディング
■営業利益（連結調整後）	+18.1%	+14.4% ＋ 対面リカーリング

* 連結売上収益及び連結営業利益はセグメント間取引消去後の数値。売上収益は各事業セグメントの前年同期比以上の項目を＋、未満の項目を－と表記。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

海外レンディング等が貢献し金融関連事業は営利37.4%増

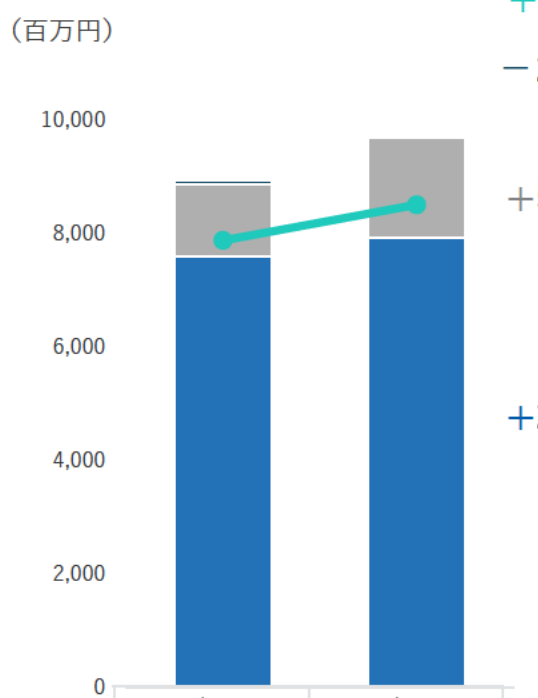
セグメント別売上収益*



	25/単4Q	26/単4Q
■決済活性化事業	429	469
■金融関連事業	4,996	5,973
■決済代行事業	16,101	19,072
■合計	21,496	25,473

前年同期比	25/単4Q	26/単4Q
■決済活性化事業	+9.7%	+18.5%
■金融関連事業	−3.4%	+9.1%
■決済代行事業	+17.2%	+19.6% + 海外レンディング + 請求書カード払い − 後払い決済
■合計	+8.0%	+18.5% + 対面決済 − オンライン決済

セグメント別損益*



	25/単4Q	26/単4Q
■決済活性化事業	67	51
■金融関連事業	1,280	1,759
■決済代行事業	7,605	7,949
■営業利益（連結調整後）	7,895	8,528

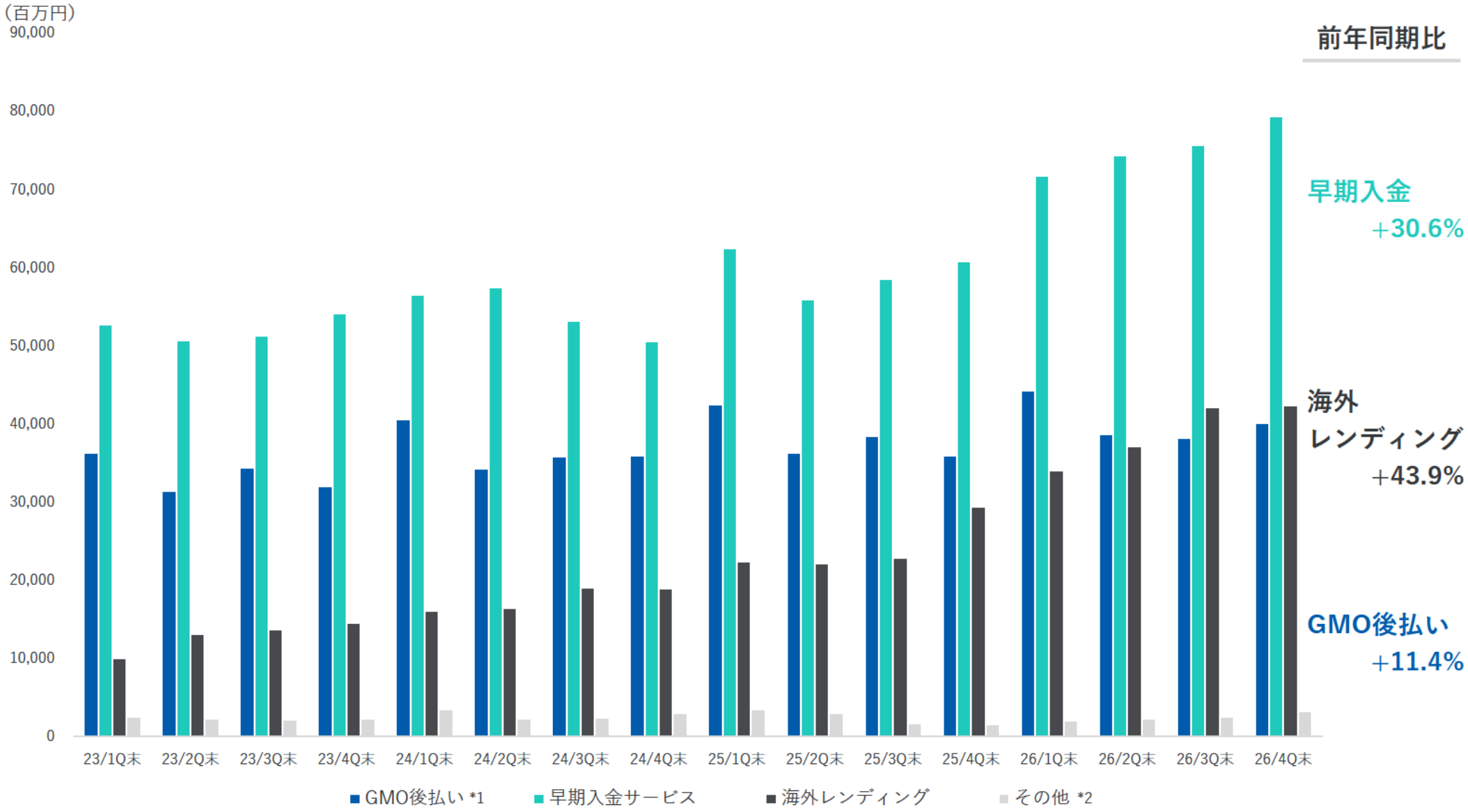
前年同期比	25/単4Q	26/単4Q
■決済活性化事業	+39.3%	+8.0%
■金融関連事業	−28.8%	−24.2%
■決済代行事業	+50.2%	+37.4% + 海外レンディング
■営業利益（連結調整後）	+25.2%	+4.5% + 対面リカーリング

* 連結売上収益及び連結営業利益はセグメント間取引消去後の数値。売上収益は各事業セグメントの前年同期比以上の項目を＋、未満の項目を－と表記。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.10.1 FinTech関連アセット（四半期推移）

FinTech関連アセット



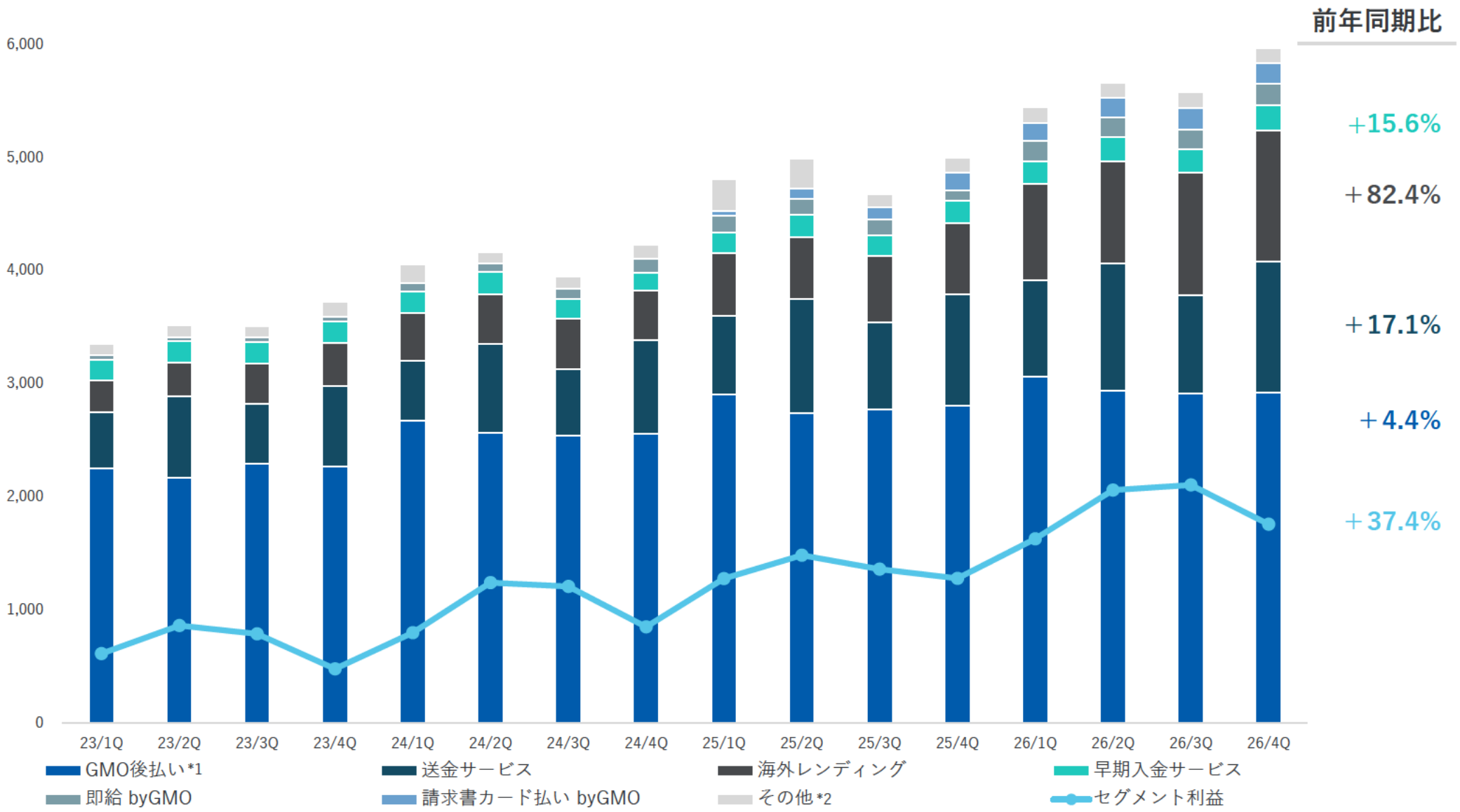
*1 GMO後払い関連アセット（未収入金）は貸倒引当金控除後の数値　*2 その他：国内レンディング、BtoBファクタリング、ファイナンスリース、こんど払い、即給 byGMOの合計

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.10.2 FinTech売上・利益（四半期推移）

FinTechセグメント売上・利益

（百万円）

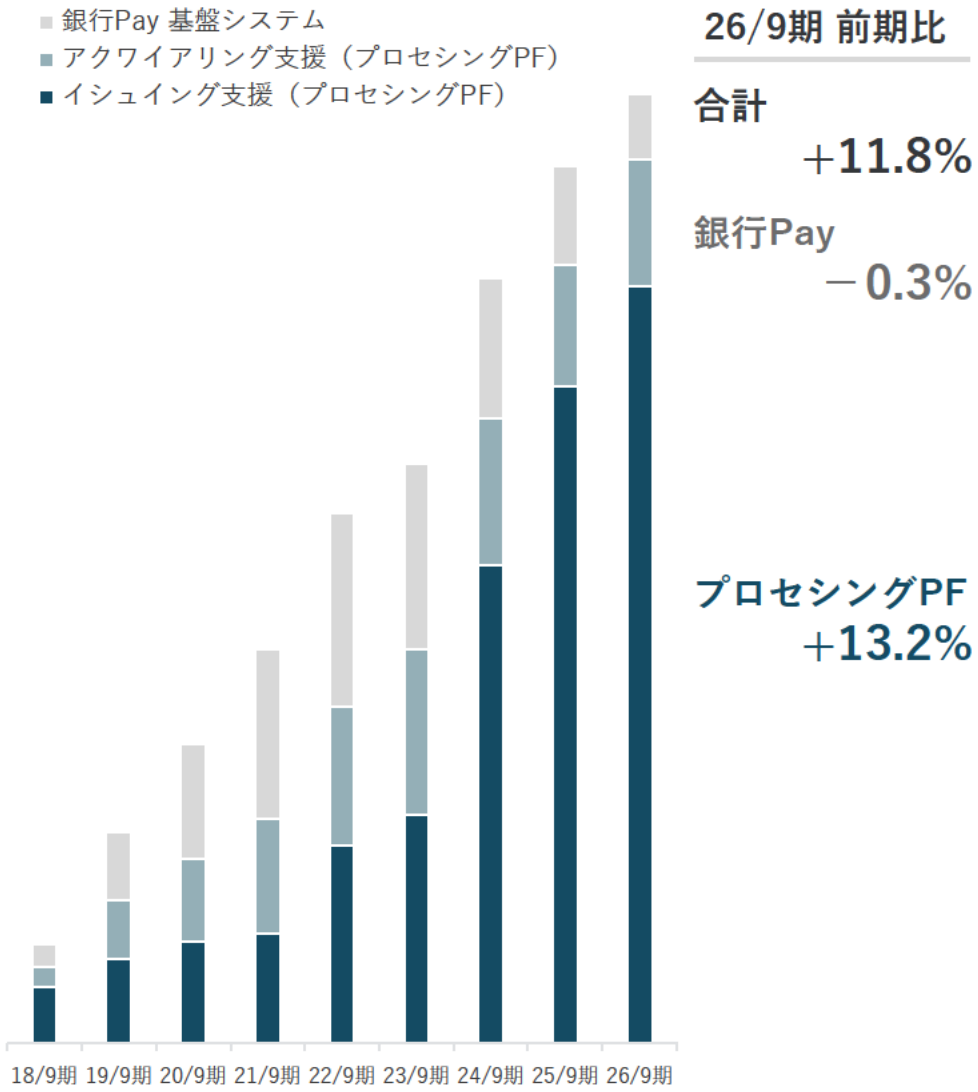


*1 2022年9月より、後払いにおいてコンビニ収納代行費用の値上げに伴う手数料を改定
*2 その他：国内レンディング、BtoBファクタリング、ファイナンスリース、BtoB売掛保証、BtoB支払保証、こんど払い、e-pay sugumoの合計

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.11 BaaS支援・対面決済売上収益（累計）

銀行Pay 基盤システム・プロセシングPF売上*1



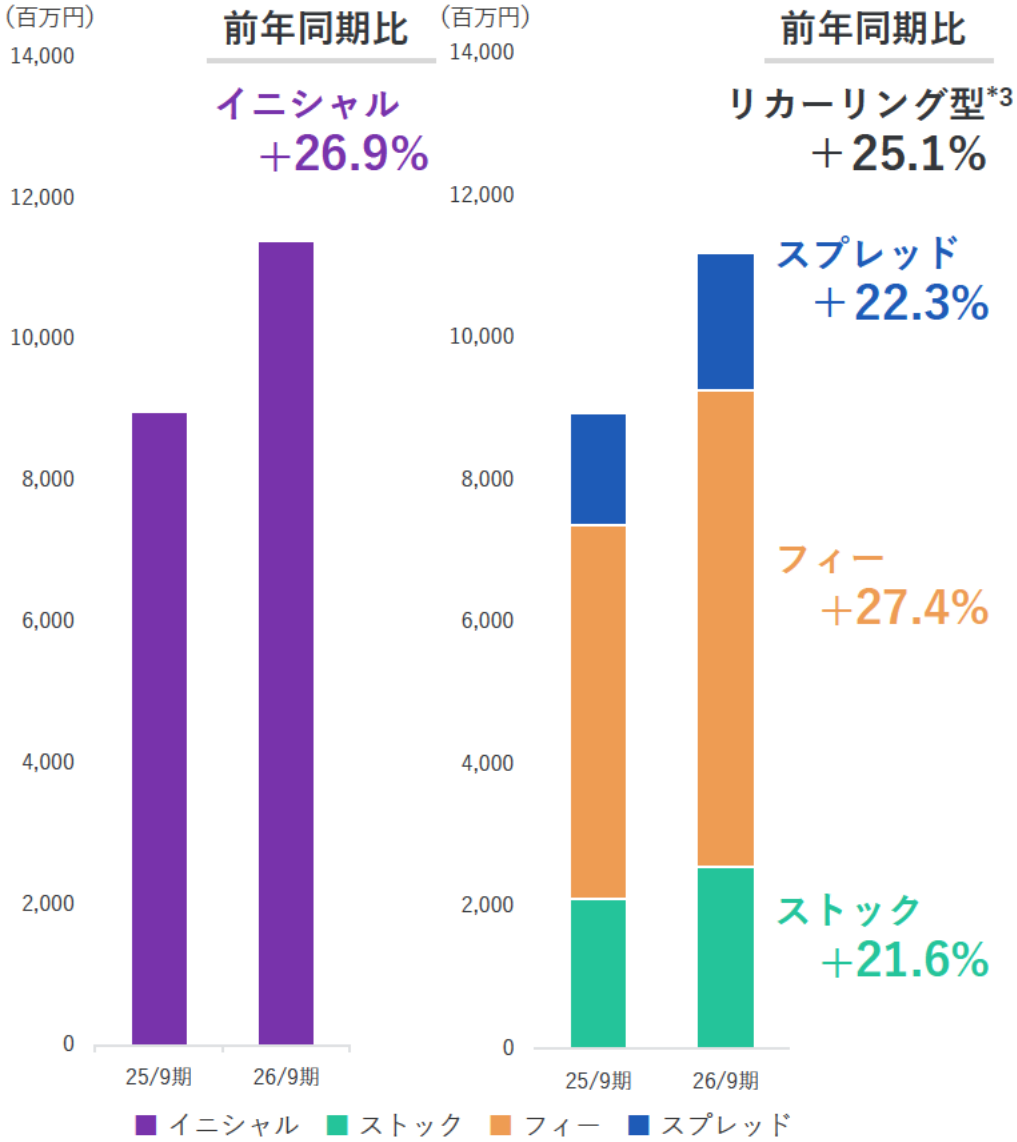
26/9期 前期比

合計
+11.8%

銀行Pay
−0.3%

プロセシングPF
+13.2%

GMO-FG連結ビジネスモデル売上収益*2



前年同期比

イニシャル
+26.9%

前年同期比

リカーリング型*3
+25.1%

スプレッド
+22.3%

フィー
+27.4%

ストック
+21.6%

*1 銀行Pay 基盤システム及びプロセシングPFにおける、金融機関以外の事業者からの売上を含む。
*2 GMO-FG連結における業績数値　*3 リカーリング型収益：主に端末販売により構成されるイニシャル収益除く、ストック・フィー・スプレッド収益

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

直近12カ月合計の連結決済処理金額は24.4兆円に

		稼動店舗数[*1*2]/ID数[*2]	決済処理件数[*2*3]		決済処理金額[*2]	
		26/4Q末	26/単4Q	直近12カ月合計	26/単4Q	直近12カ月合計
連結		-	22.9億件	87.1億件	6.4兆円	24.4兆円
	前年同期比	-	+4.8%	−0.5%	+13.9%	+8.9%
オンライン		173,158 店	17.9億件	69.3億件	3.6兆円	13.9兆円
	前年同期比	+5.7%	−1.0%	−5.8%	+7.4%	+1.2%
対面[*2]		511,316 ID	5.0億件	17.7億件	2.8兆円	10.5兆円
	前年同期比	+16.6%	+32.2%	+28.1%	+23.2%	+21.1%

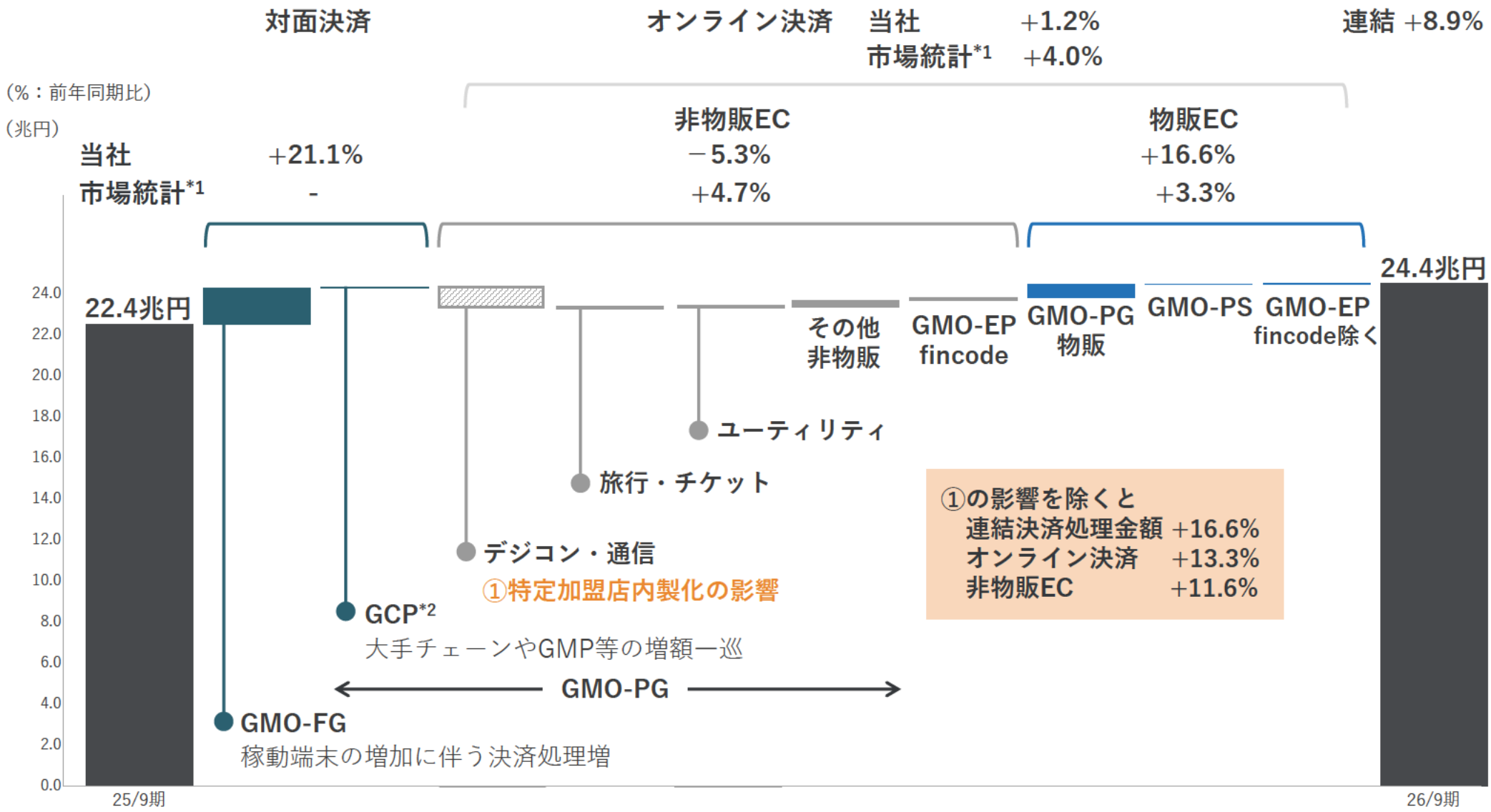
オンライン決済処理金額における代表加盟店契約の割合[*4]：約55%

*1 稼動店舗数は23/4Qより計上基準を変更。特定案件及びfincode byGMOを除く。これらの案件を含む同時点の加盟店ID数は875,441店（前年同期比+11.8%）。
*2 稼動店舗数はGMO-PG・EPの数値。 ID数はGMO-FGの端末レスを含むアクティブID数（PGのGMO Cashless Platformは除く）。
決済処理件数/金額はシステム的に継続開示可能な決済手段の合計値。オンライン決済はGMO-PG・EP・PS、対面決済はGMO-FG及びPGのGMO Cashless Platformを含む数値。
*3 決済処理件数は、フィー売上の計上基準に即し、オンラインはオーソリ（仮売上）や実売上等１決済あたり複数件（１～３件）、対面は１決済あたり１件を計上。
*4 年間平均値（5%刻みで表記）

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.12.2 連結決済処理金額の増減要因（累計）

特定加盟店影響を除く連結決済処理金額は16.6%増

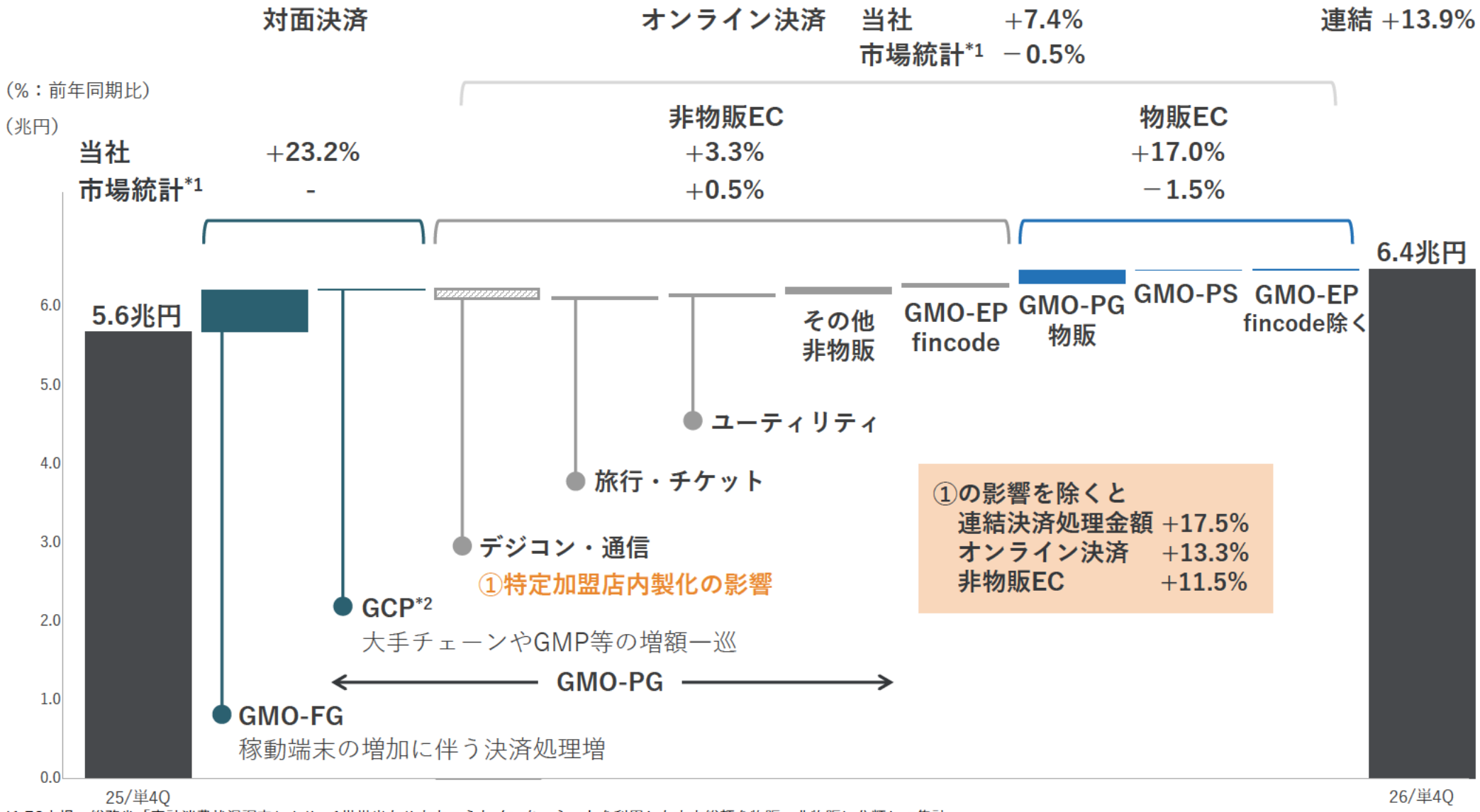


*1 EC市場：総務省「家計消費状況調査」より、1世帯当たり支出のうちインターネットを利用した支出総額を物販・非物販に分類して集計。
対面市場統計の出所である「経済産業省特定サービス産業動態統計調査」は2024年12月をもって調査終了。
*2 GMO Cashless Platform
*3 決済処理金額はシステム的に継続開示可能な決済手段の合計値、26/1Qより継続開示可能な決済手段が増えたため決済処理金額を訴求修正。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.12.3 連結決済処理金額の増減要因（単Q）

特定加盟店影響を除く連結決済処理金額は17.5%増

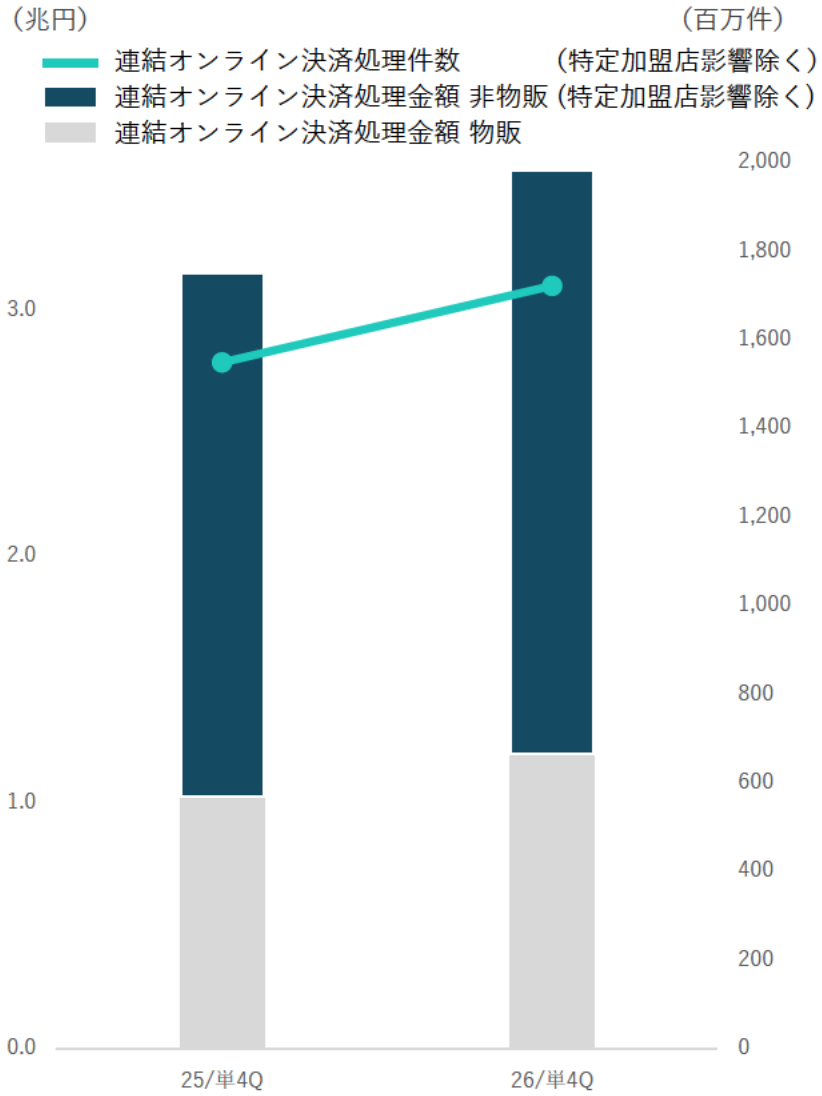


*1 EC市場：総務省「家計消費状況調査」より、1世帯当たり支出のうちインターネットを利用した支出総額を物販・非物販に分類して集計。
対面市場統計の出所である「経済産業省特定サービス産業動態統計調査」は2024年12月をもって調査終了。
*2 GMO Cashless Platform
*3 決済処理金額はシステム的に継続開示可能な決済手段の合計値、26/1Qより継続開示可能な決済手段が増えたため決済処理金額を訴求修正。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

特定加盟店影響を除く連結オンラインGMVは13.3%増

特定加盟店影響除く連結オンライン決済処理金額/件数・スプレッド/フィー売上（単4Q）



	前年同期比		
	当社(調整前)	当社(調整後)	市場統計*
連結オンライン決済処理金額	+7.4%	+13.3%	−0.5%
うちTOP50社		+18.4%	
その他		+8.5%	
非物販EC	+3.3%	+11.5%	+0.5%
物販EC	+17.0%	+17.0%	−1.5%
連結スプレッド売上	+18.5%	+18.5%	
連結オンライン決済処理件数	−1.0%	+11.2%	
連結フィー売上	+7.9%	+16.4%	

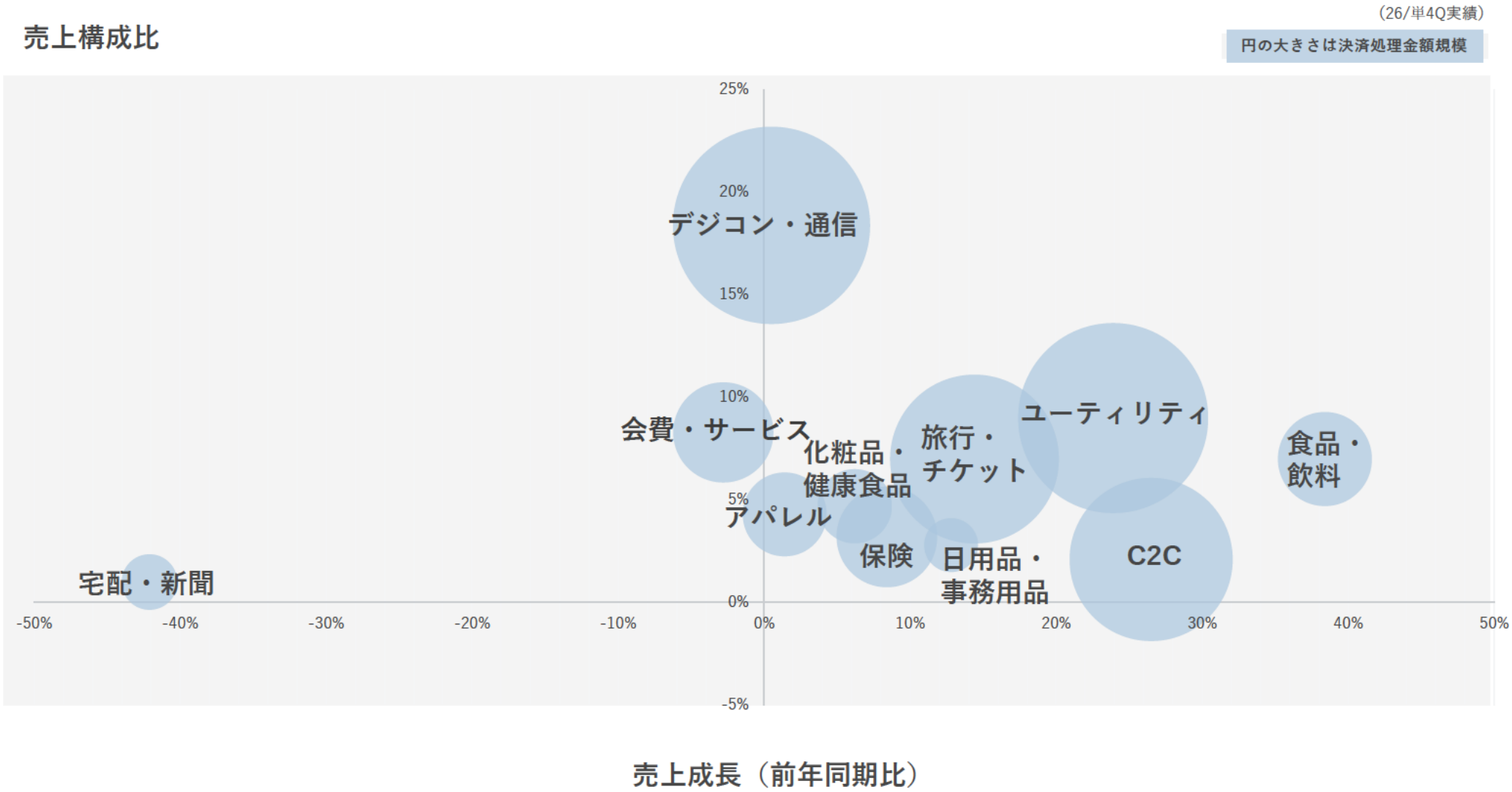
* 総務省「家計消費状況調査」より、1世帯当たり支出のうちインターネットを利用した支出総額を物販・非物販に分類して集計。26年7-9月（3か月間）の前年同期比。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

業種分散により安定性と成長性を両立

業種別売上構成比（縦軸）/売上成長率（横軸）分布図*

（26/単4Q実績）



* PGマルチペイメントサービスにおける業種別売上及び決済処理金額を基に作成。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.13 当社のセキュリティ確保への取り組みについて

・決済インフラを担う事業者としてPCI DSSに準拠するとともに、
ISMS（ISO/IEC 27001）認証およびプライバシーマークを取得
各基準・要求事項に沿った情報セキュリティ管理を継続

・情報資産を保護するため、リスク分析に基づき、不正アクセス対策、
情報漏えい対策、アクセス制御、監視等のセキュリティ対策を実施

PCI DSS COMPLIANT
SP-009-1812

JCB・American Express・Discover・Mastercard・VISAの
国際クレジットカードブランド5社が共同で策定した
クレジット業界におけるグローバルセキュリティ基準

bsi
ISMS-AC
IS 686090/ISO 27001

情報セキュリティ管理のグローバル・スタンダード基準

17000337

日本工業規格「JIS Q 15001 個人情報保護マネジメントシステム」
に適合して、個人情報について適切な保護措置を講ずる体制を整備
している事業者等を認定

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.



現在は一部の利用に留まるも普及に備え施策を推進

Agentic Commerceの購買プロセスと当社実績及び施策

購買プロセス	Step1 商品検索	Step2 購入店選定	Step3 決済	Step4 認証・実行
	AIが消費者と伴走し購買体験をシームレスに支援			
			消費者が意思決定	
普及時の各Stepにおける当社インパクト	↗	↗	↗	↗
実績及び施策	LLM・AI対応開発ドキュメント 17万店超の多様な加盟店基盤	VGSへの出資 UCP仕様の採用	MCPサーバー提供 約40種の決済手段を包括提供	Forter提携 年間90億件の決済に耐えうる処理システム

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.



非物販/インフラを中心にシェアを有する大手成長顧客を開拓

顧客規模別売上収益（GMO-PG単体）

売上規模（年間）	顧客構成比（26/9期）	売上構成比（26/9期）	前年同期比（26/9期）
1.2億円以上*	約60社	44%	+20% ✓
物販	約10社	9%	C2C PF モバイルオーダー フードデリバリー
非物販	約50社	35%	電力・鉄道 行政 エンタメ
1,200万円以上	約500社	34%	+16% ✓
1,200万円未満	約2万社	22%	+6%

* 特定加盟店影響を除く

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

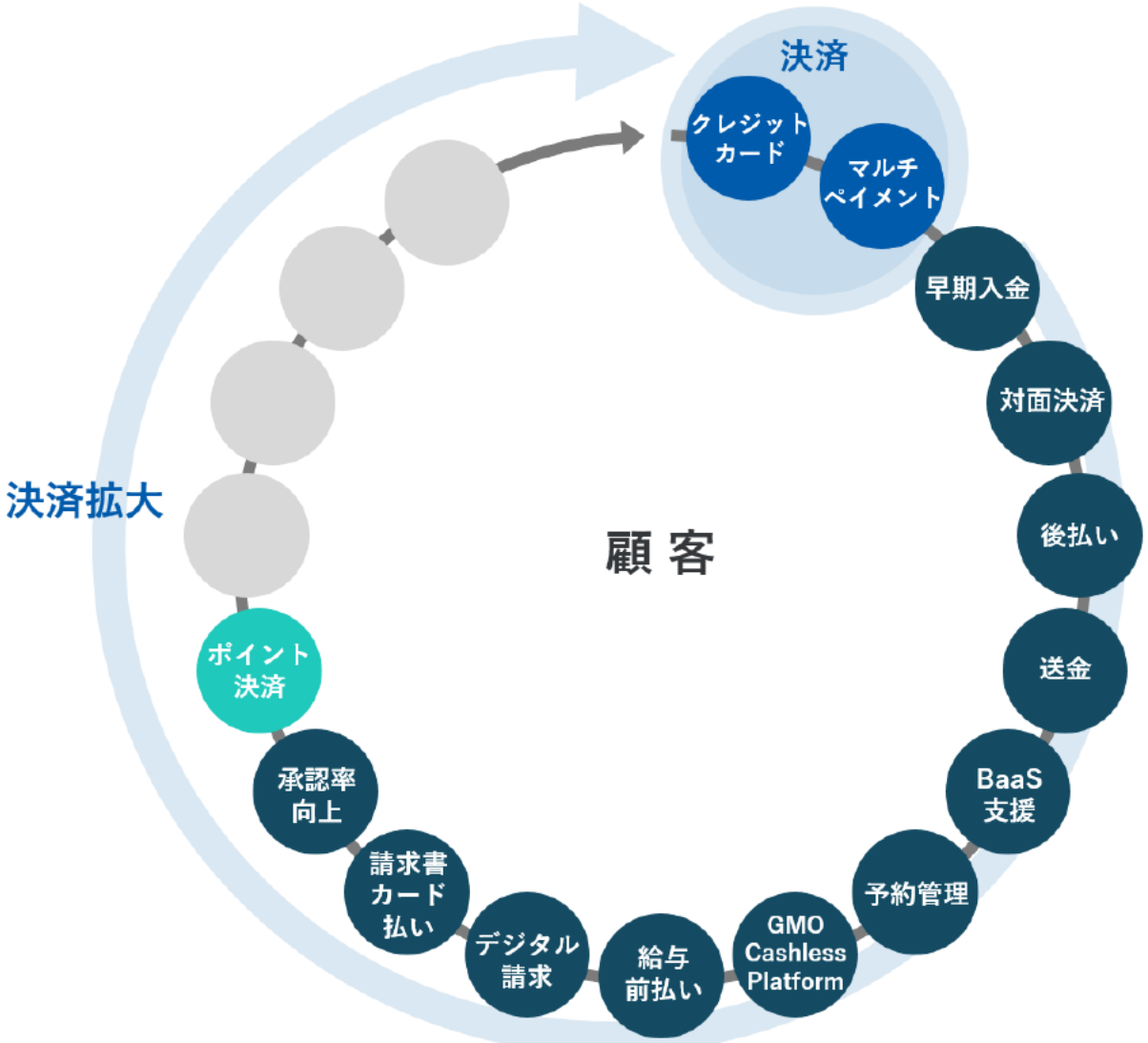


顧客ニーズに沿った複数プロダクトを提供しARPU拡大を図る

2026年9月　NEW
主力決済サービス*1においてポイント決済サービス提供開始



- 契約/システム接続/精算を一元化
- のべ3.5億人超*2のポイント会員基盤との接点
- 国内ポイントサービス市場*3
  - 2024年度　約2.8兆円
  - 2029年度(予測)　約3.4兆円



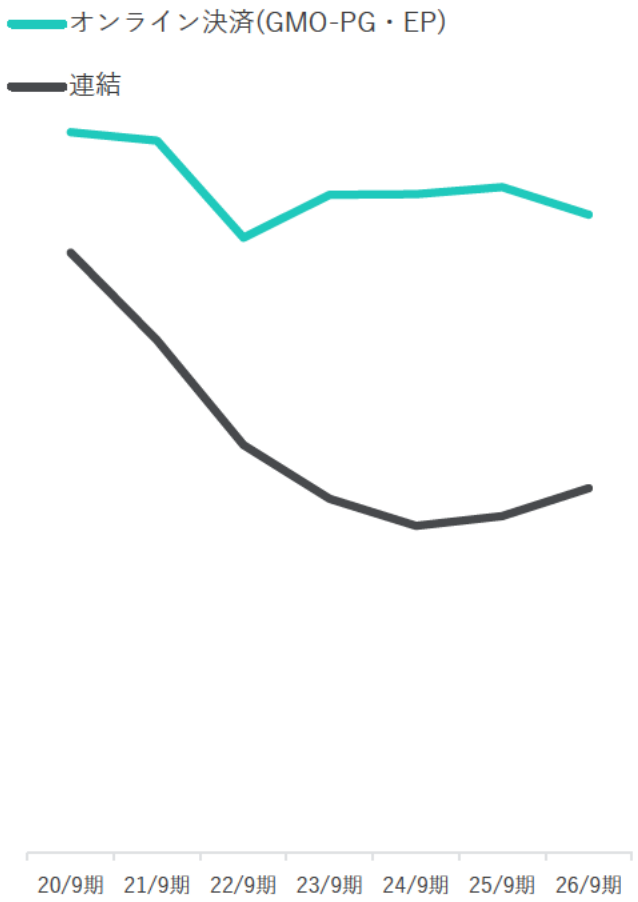
*1 PGマルチペイメントサービス
*2 PayPayの登録ユーザー数7,500万人以上（2026年8月9日時点）、Ponta会員数1億2,615万ID（2026年3月末時点）、Vポイントのユーザー数1.5億ID以上（2026年3月末時点）を単純合算したもの。
各サービスで会員・ユーザーの定義および集計時点が異なり、同一人物によるサービス内およびサービス間の重複を含むため、実人数を示すものではありません
*3 特定の企業・団体や企業グループが提供するサービスや商品の購入等に対して発行されるポイントやマイレージなどを対象とし、市場規模は民間企業によるポイント発行額で算出。
出典：株式会社矢野経済研究所「ポイントサービス市場に関する調査（2025年）」（2025年12月12日発表）

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

決済領域* 付加価値領域*
2025年 営業利益 300 × 市場の拡大 1.6 × シェア拡大 1.6 × 収益性向上 1.1 + 150

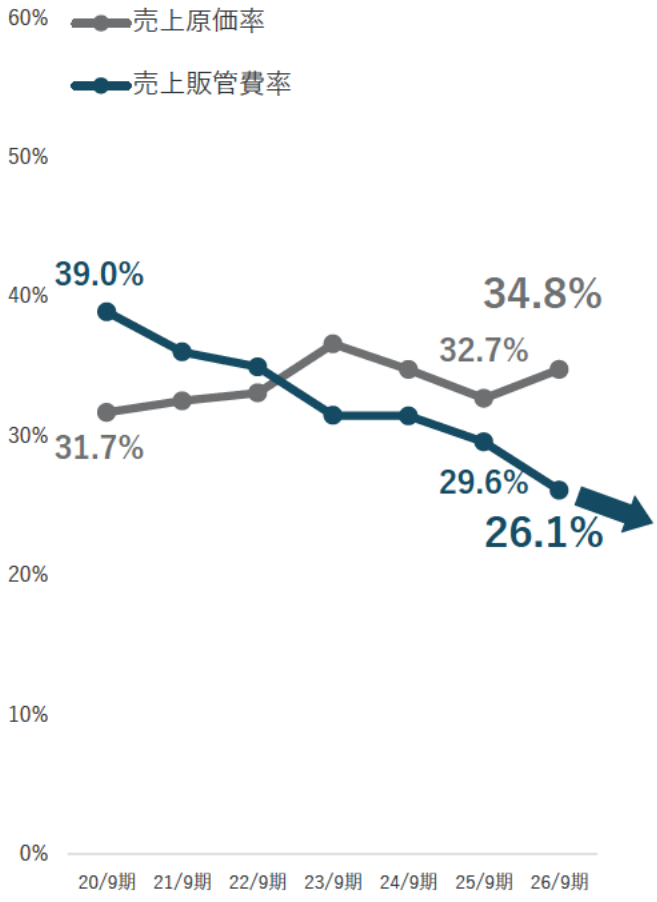
3つの戦略を推進し営業利益率の5ポイント向上を目指す(×1.1)

スプレッド売上テイクレート*



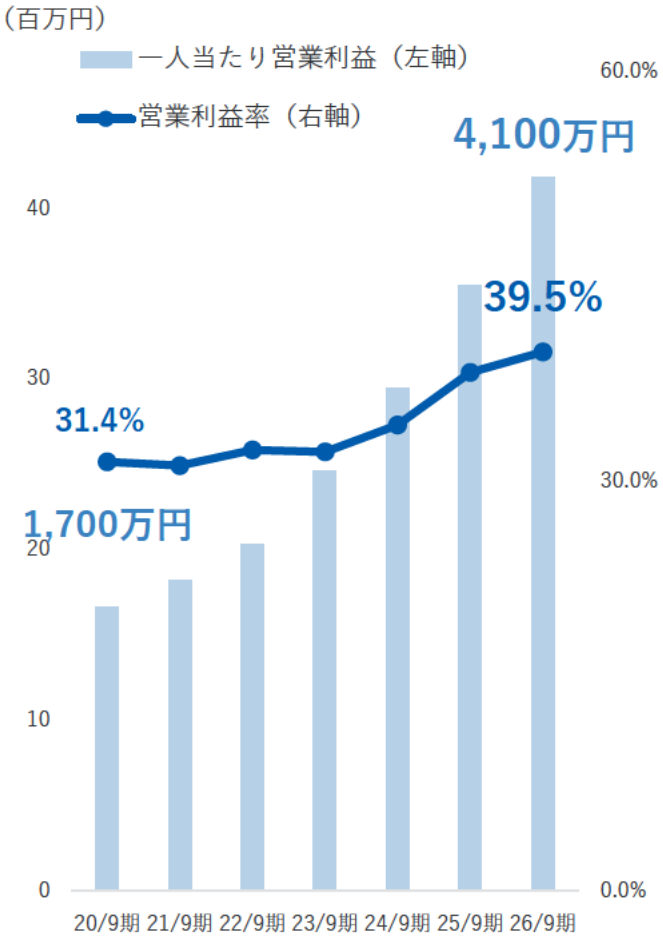
ポジション強化によりテイクレート維持

売上原価率及び売上販管費率



事業規模を拡大し
更なるスケール効果を発揮

営業利益率・一人当たり営業利益



AI活用により生産性を向上

* オンライン決済 (GMO-PG・EP)：GMO-PG・EPオンライン決済におけるスプレッド売上 /GMO-PG・EPオンライン決済における代表加盟店契約の決済処理金額
連結：連結スプレッド売上 /連結決済処理金額
オンライン決済におけるスプレッド売上は加盟店手数料から決済会社の売上を差し引いた金額（ネット金額）

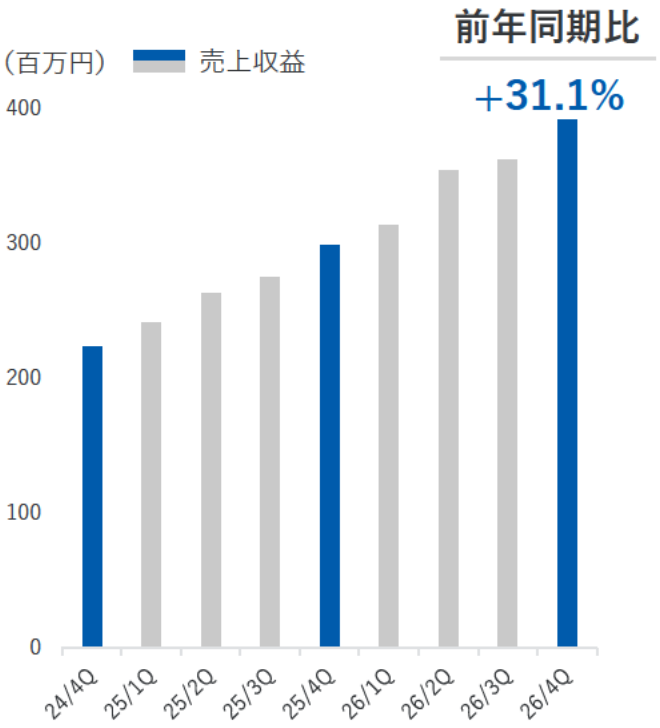
Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

5.17 付加価値領域：売上収益（四半期推移）及び施策

3つの領域で高成長を継続しながら新たな事業領域を開拓

GMO-RP

総アカウント数 前年同期比24.9%増

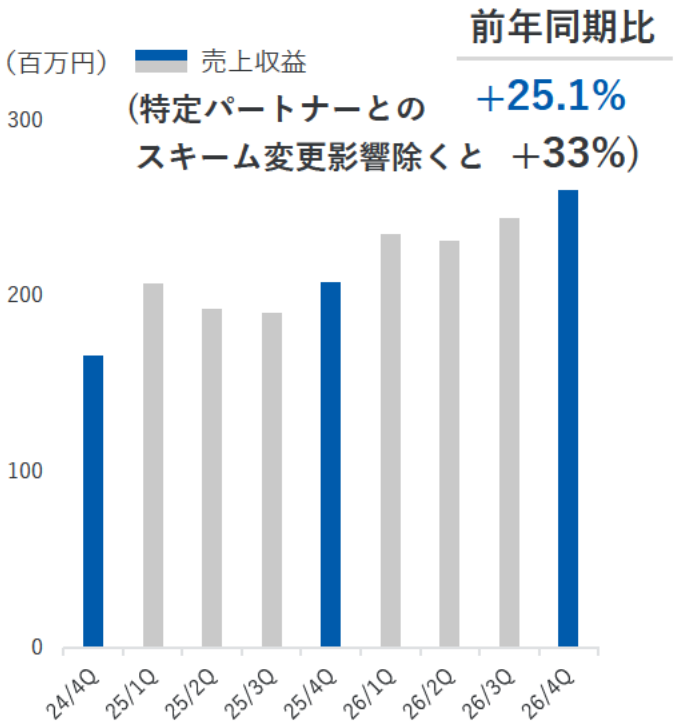


施策

- BtoB医療予約(地域医療連携)市場の開拓
- 予約DXから受付/請求DXへ拡張

給与FinTech*

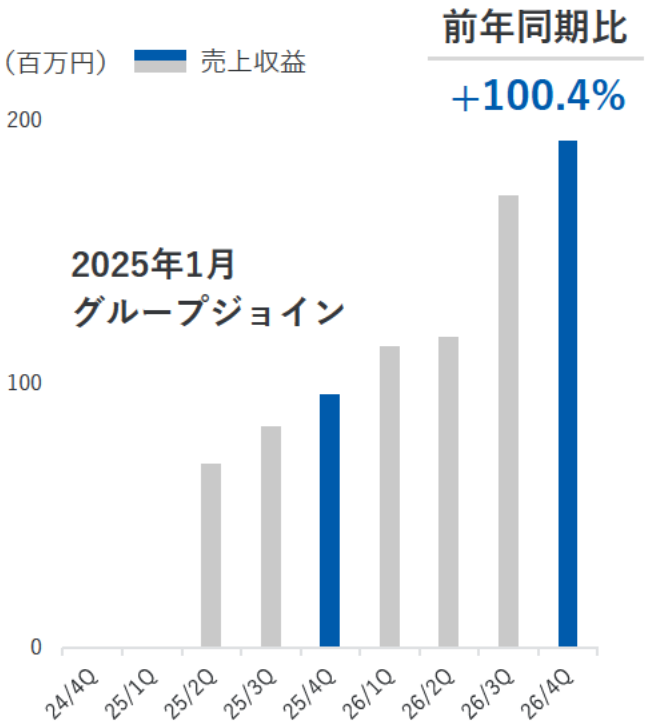
即給 byGMO 利用企業社数 15,000社超



- 勤怠システムとのサービス組込型アライアンスの横展開
- DX支援戦略による大手企業の獲得

GMOエンペイ

稼動施設数 前年同期比+15.4%増



- アライアンス戦略(ライセンス提供)
- 幼保/学童から小/中学校へターゲット領域拡張

* 給与FinTechの売上収益前年同期比は、即給 byGMOに加え、送金サービスに含まれる給与関連送金サービス、e-pay sugumo等を含む合計値で算出。
即給 byGMOは、24/1Qから一部スキーム、26/1Qから全てのスキームの売上計上方法をネット計上からグロス計上に変更。全期間においてグロス計上に組み替えた前年同期比を表記。

Copyright (C) 1995 GMO Payment Gateway, Inc. All Rights Reserved.

ありがとうございました

決済で、次をつくる。

GMO PAYMENT GATEWAY

GMOペイメントゲートウェイ株式会社（東証プライム 3769）

お問合せ・個別取材のお申込みは、企業価値創造戦略 統括本部 IR部までご連絡ください。

TEL　：03-3464-0182
E-mail　：ir-contact@gmo-pg.com

IRサイトURL
https://www.gmo-pg.com/ir/