

2016年3月期第3四半期 決算説明資料

2016年1月
いちよし証券株式会社

I. 決算報告

2016年3月期第3四半期決算報告（連結）

※ 表示方法の変更

従来、連結子会社が営む事務用品等販売業に係る売上原価については、商品種類に応じて、「販売費・一般管理費」の「事務費」又は「その他」に計上しておりましたが、第1四半期連結累計期間から「その他の営業費用」として計上することに変更いたしました。

この変更に伴いまして、「純営業収益」、「販売費・一般管理費」、「販売費一般管理費」の「事務費」及び「その他」につきまして従来開示しておりました数字に修正を加えております。また、「純営業収益の内訳」に「その他の営業費用」を新設しております。

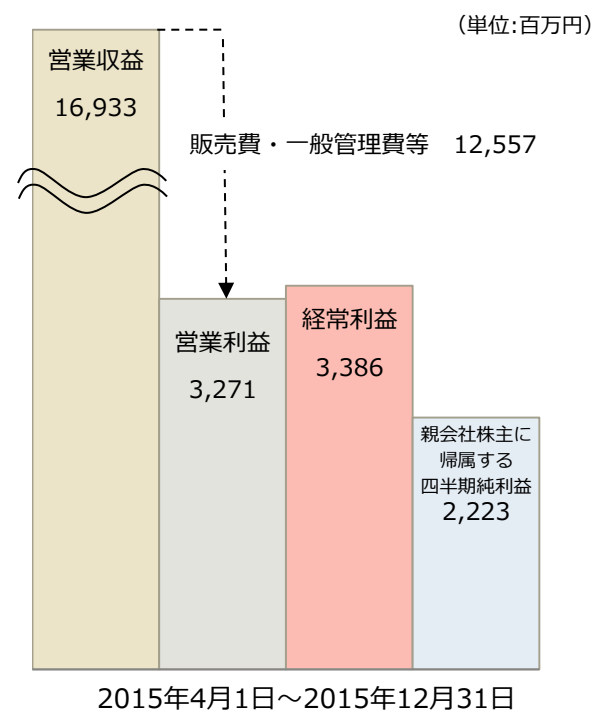
1. 収支の状況

- ◆ 営業収益は、前年同期比19億1,500万円（12.8%）増加の169億3,300万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比7億9,100万円（30.5%）増加の33億8,600万円
- ◆ 親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比3億6,100万円（14.0%）減少の22億2,300万円

(単位：百万円)

	2015年 3月期3Q	2016年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	15,017	16,933	12.8%	1,915
販売費・ 一般管理費	11,563	12,557	8.6%	993
経常利益	2,594	3,386	30.5%	791
特別利益	1,532	143	▲90.7%	▲1,389
特別損失	49	31	▲36.1%	▲17
法人税、住民税 及び事業税	1,159	1,048	▲9.6%	▲111
法人税等調整額	327	218	▲33.3%	▲109
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,584	2,223	▲14.0%	▲361

	1株当たり四半期純利益	自己資本四半期純利益率 (ROE)
2016年3月期3Q	50円66銭	6.7%
2015年3月期3Q	59円22銭	8.0%



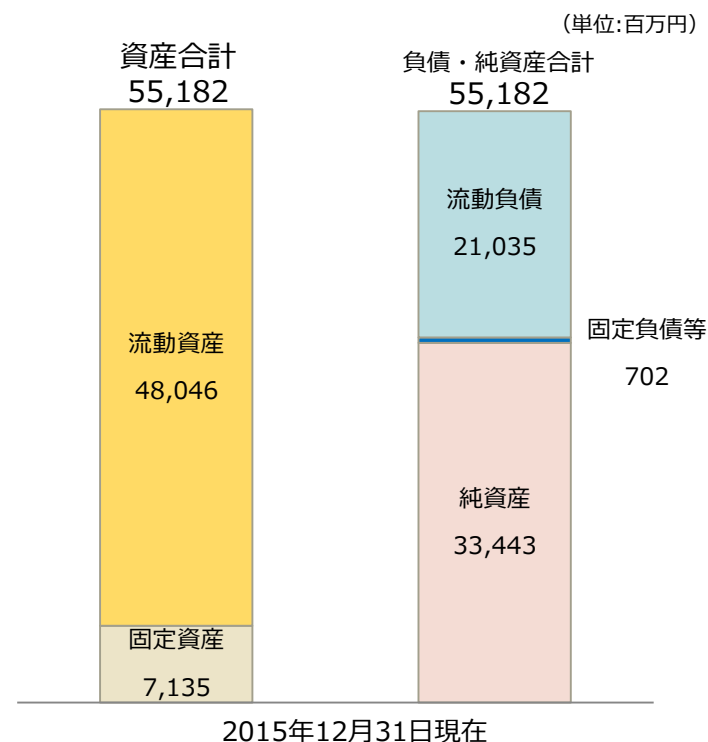
2. 貸借対照表／財務の状況

- ◆資産合計は、現金・預金、信用取引資産の増加等により前期末比69億4,000万円（14.4%）増加の551億8,200万円
- ◆負債合計は、預り金の増加、信用取引負債、未払法人税等の減少により前期末比71億8,700万円（49.4%）増加の217億3,900万円

(単位：百万円)

	2015年 3月期	2016年 3月期3Q	前期末比 増減率	前期末比 増減額
資産の部				
流動資産	40,613	48,046	18.3%	7,433
固定資産	7,628	7,135	▲6.5%	▲492
資産合計	48,242	55,182	14.4%	6,940
負債の部				
流動負債	13,805	21,035	52.4%	7,230
固定負債	561	520	▲7.2%	▲40
負債合計	14,551	21,739	49.4%	7,187
純資産の部				
純資産合計	33,690	33,443	▲0.7%	▲247
負債・純資産合計	48,242	55,182	14.4%	6,940

	自己資本比率	1株当たり純資産	自己資本規制比率 (単体)
2016年3月期3Q	60.2%	761円14銭	570.3%
2015年3月期	69.4%	760円01銭	602.4%

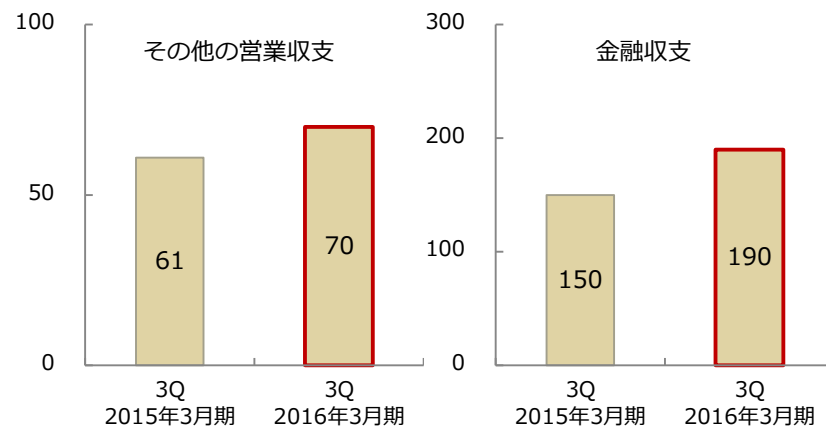
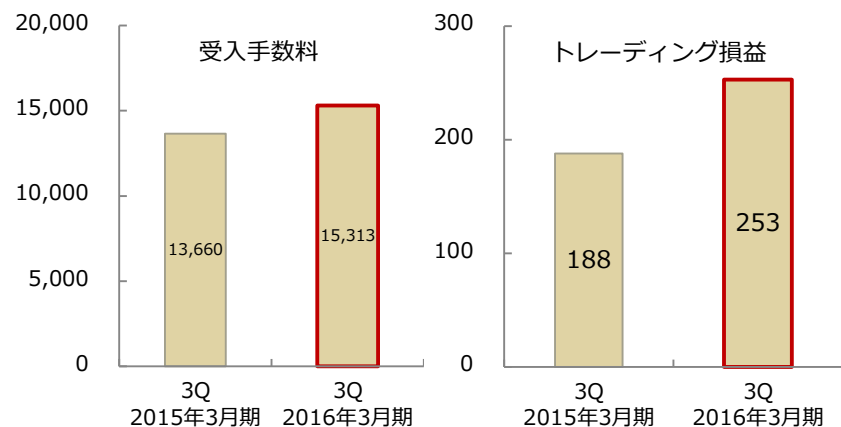


3. 純営業収益の内訳

◆受入手数料は、株券の委託手数料の増加等により前年同期比16億5,200万円（12.1%）増加の153億円1,300万円

(単位：百万円)

	2015年 3月期3Q	2016年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受入手数料	13,660	15,313	12.1%	1,652
トレーディング損益	188	253	34.4%	65
その他の営業収支	61	70	15.8%	9
金融収支	150	190	26.5%	40
合計	14,061	15,828	12.6%	1,767

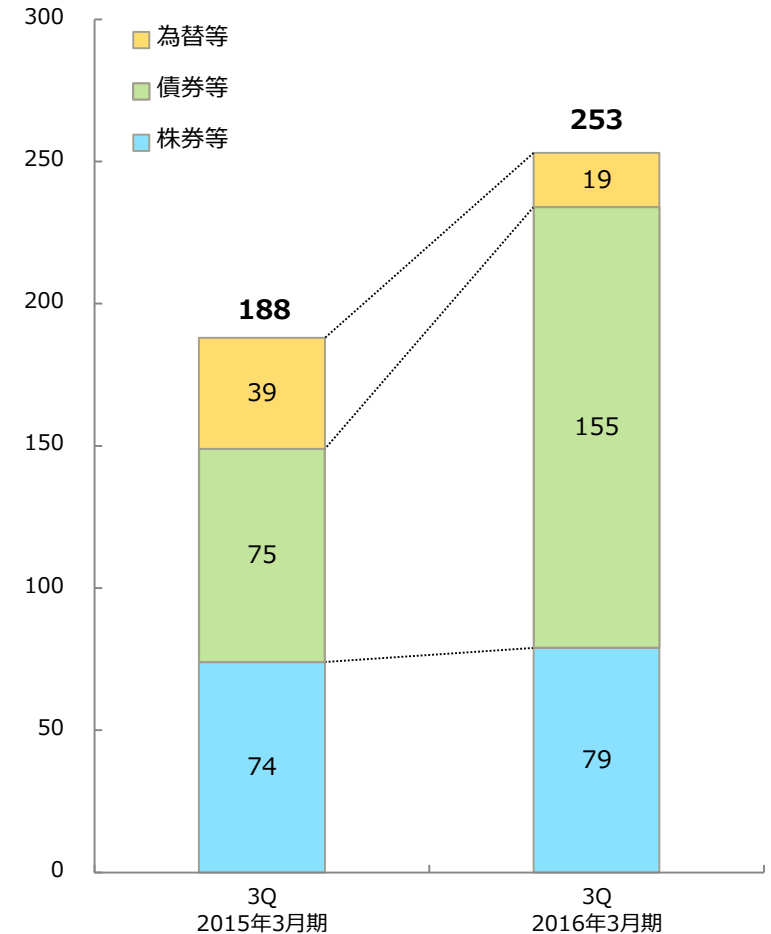


4. トレーディング損益

◆ トレーディング損益は、債券等のトレーディング損益の増加により前年同期比6,500万円（34.4%）増加の2億5,300万円

（単位：百万円）

	2015年 3月期3Q	2016年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	74	79	7.0%	5
債券・為替等	114	174	52.1%	59
（債券等）	(75)	(155)	105.2%	79
（為替等）	(39)	(19)	▲50.1%	▲19
合 計	188	253	34.4%	65

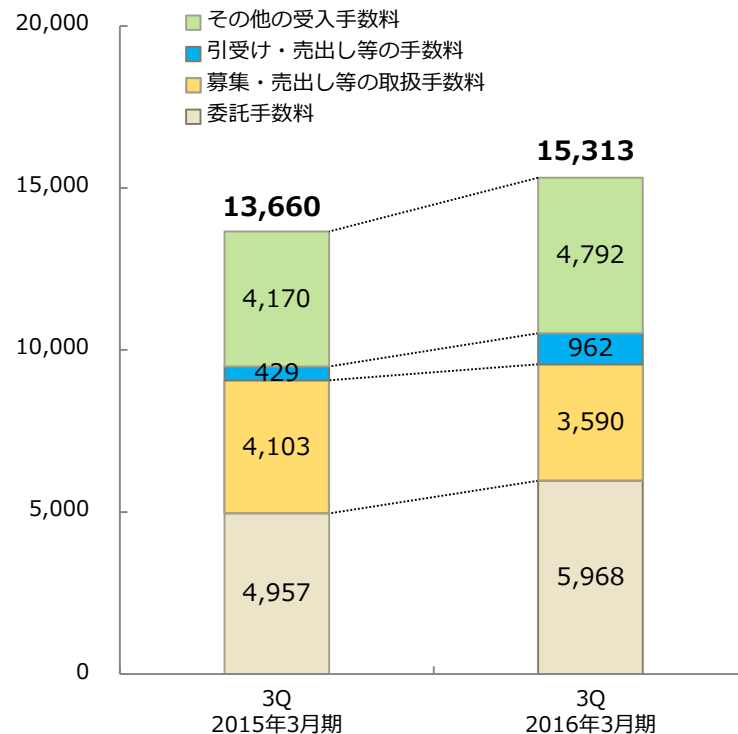


5. 受入手数料の内訳

- ◆投資信託に係る募集手数料は、募集額の減少等により前年同期比4億5,400万円（11.3%）減少の35億5,400万円
- ◆その他の受入手数料は、信託報酬の増加等により前年同期比6億2,100万円（14.9%）増加の47億9,200万円
- ◆引受け・売出し手数料は、主幹事2社を含む新規公開企業29社、既公開企業に係る市場変更、及び公募・売出しは主幹事5社を含む10社の幹事・引受シンジケート団加入により、前年同期比5億3,200万円（123.9%）増加の9億6,200万円

（単位：百万円）

	2015年 3月期3Q	2016年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受 入 手 数 料	13,660	15,313	12.1%	1,652
委託手数料の主な内訳				
株 券	4,831	5,674	17.4%	843
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	4,008	3,554	▲11.3%	▲454
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	340	265	▲21.9%	▲74
既 公 開	89	695	680.7%	605
計	429	962	123.9%	532
その他の受入手数料の主な内訳				
投 資 信 託	3,608	4,167	15.5%	558
投 資 信 託 以 外	561	625	11.3%	63
計	4,170	4,792	14.9%	621



投信募集額上位3銘柄 2015年10月～12月累計	
①UBSグローバルC Bオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）	70億円
②ピクテグローバルインカム株式ファンド（毎月分配型）	43億円
③LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）	35億円

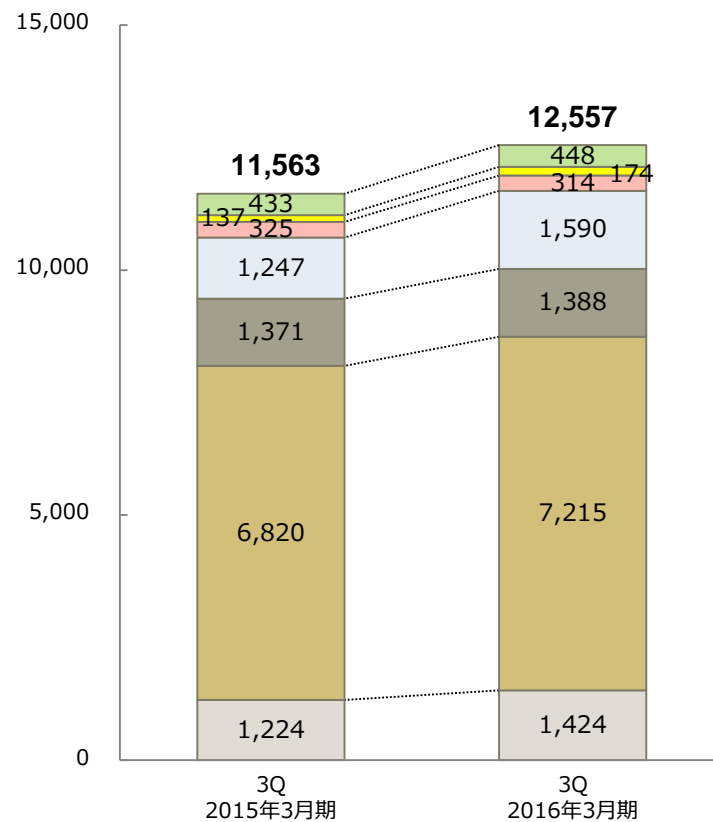
投信募集額 (2016年3月期3Q)	投信残高 (2015.12末現在)
504億円	8,272億円

6. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、人件費、事務費の増加等により9億9,300万円（8.6%）増加の125億5,700万円

（単位：百万円）

	2015年 3月期3Q	2016年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
取引関係費	1,224	1,424	16.3%	199
人件費	6,820	7,215	5.8%	394
不動産関係費	1,371	1,388	1.2%	16
事務費	1,247	1,590	27.5%	342
減価償却費	325	314	▲3.4%	▲10
租税公課	137	174	26.9%	37
その他	433	448	3.4%	14
合計	11,563	12,557	8.6%	993



<参考> 2016年3月期3Q 固定費・変動費 (単体)

固定費	8,911
変動費	3,405

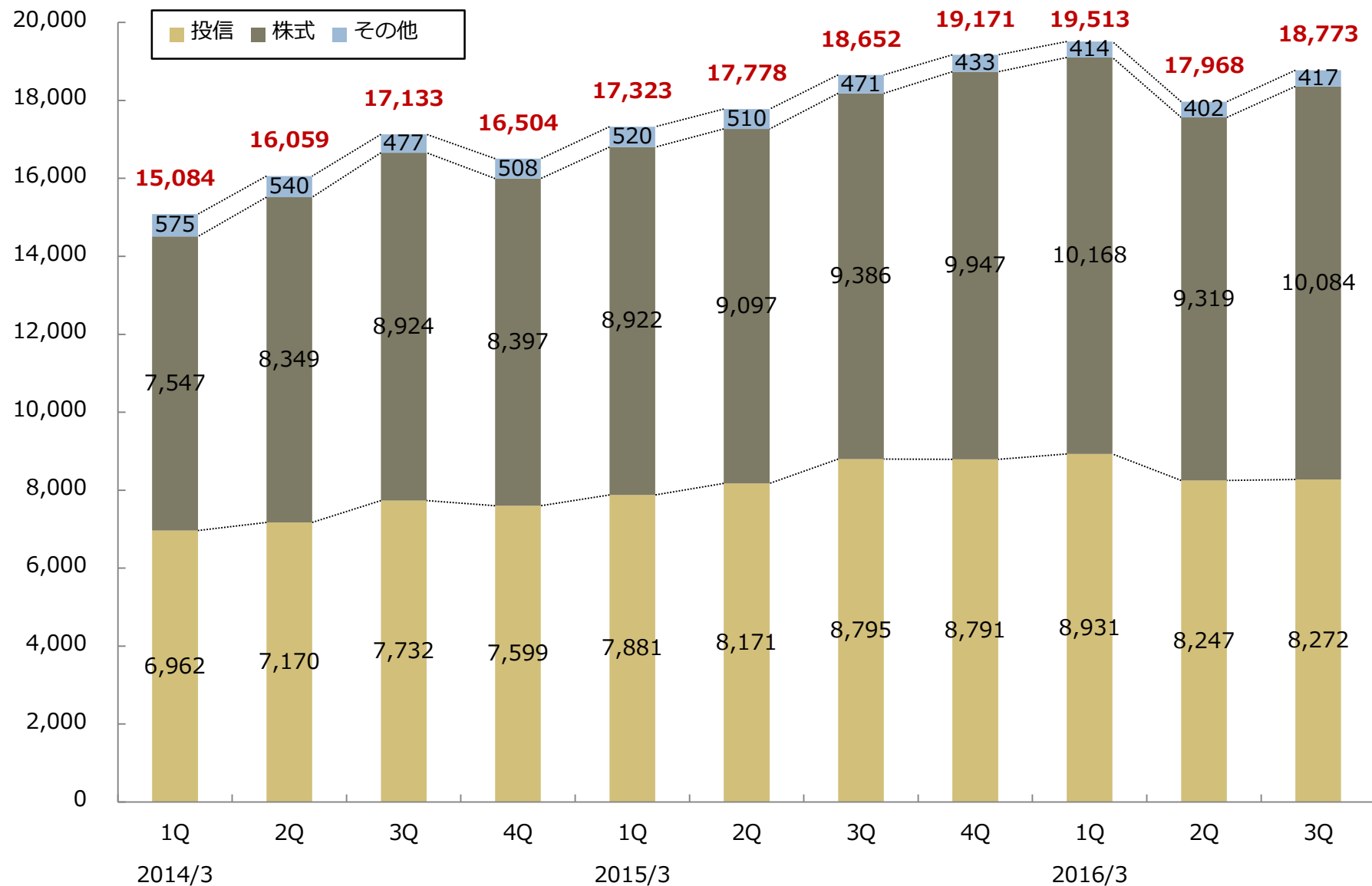
取引関係費
 人件費
 不動産関係
 事務費

減価償却費
 租税公課
 その他

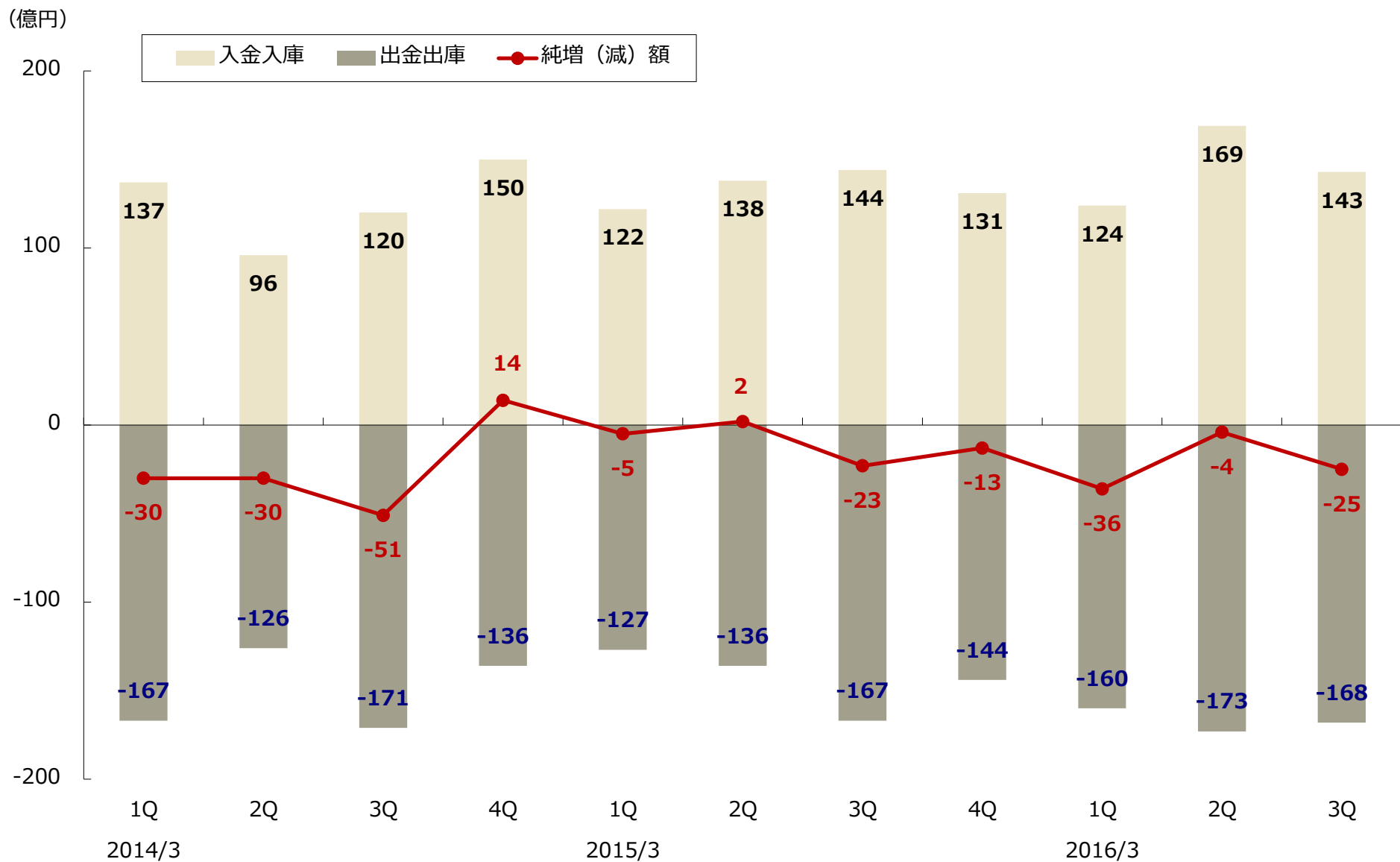
II. 業績の推移

1. 預り資産の推移

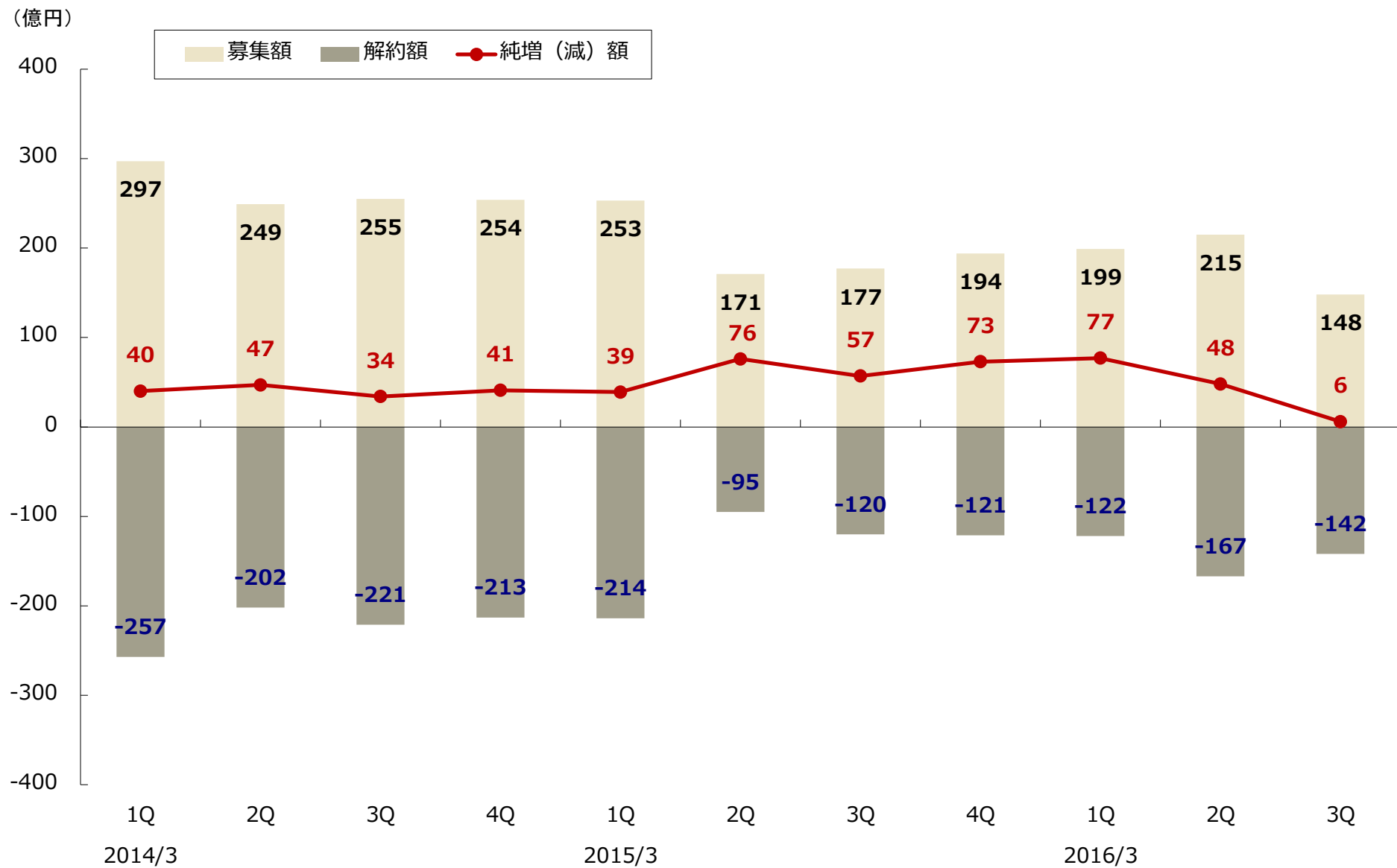
(億円)



2. 入金入庫・出金出庫・純増額の推移（月間平均）【リテール】



3. 投資信託の募集・解約・純増額（月間平均）

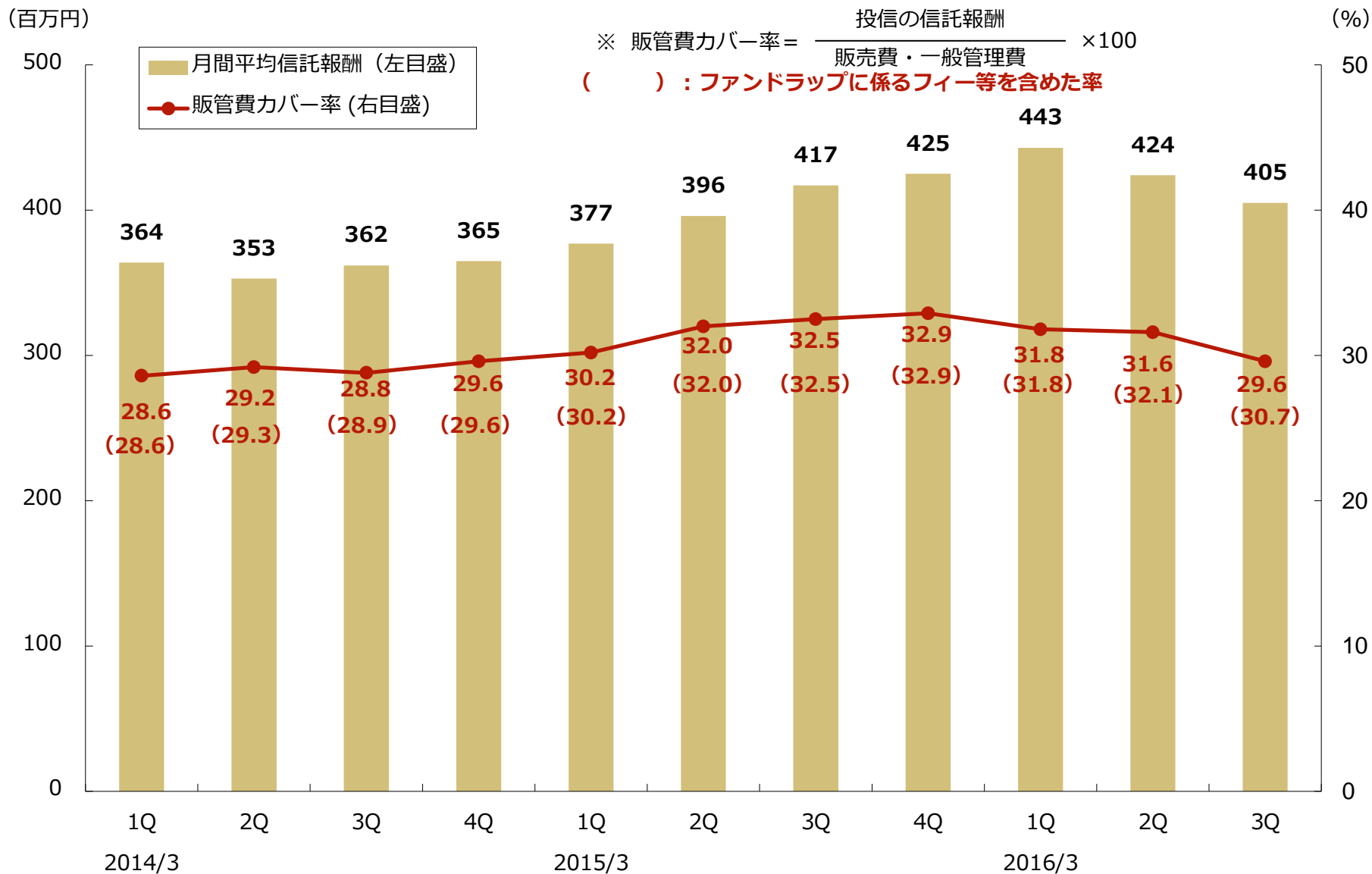


4. 投資信託 販売額上位5位（3カ月合算）【リテール】

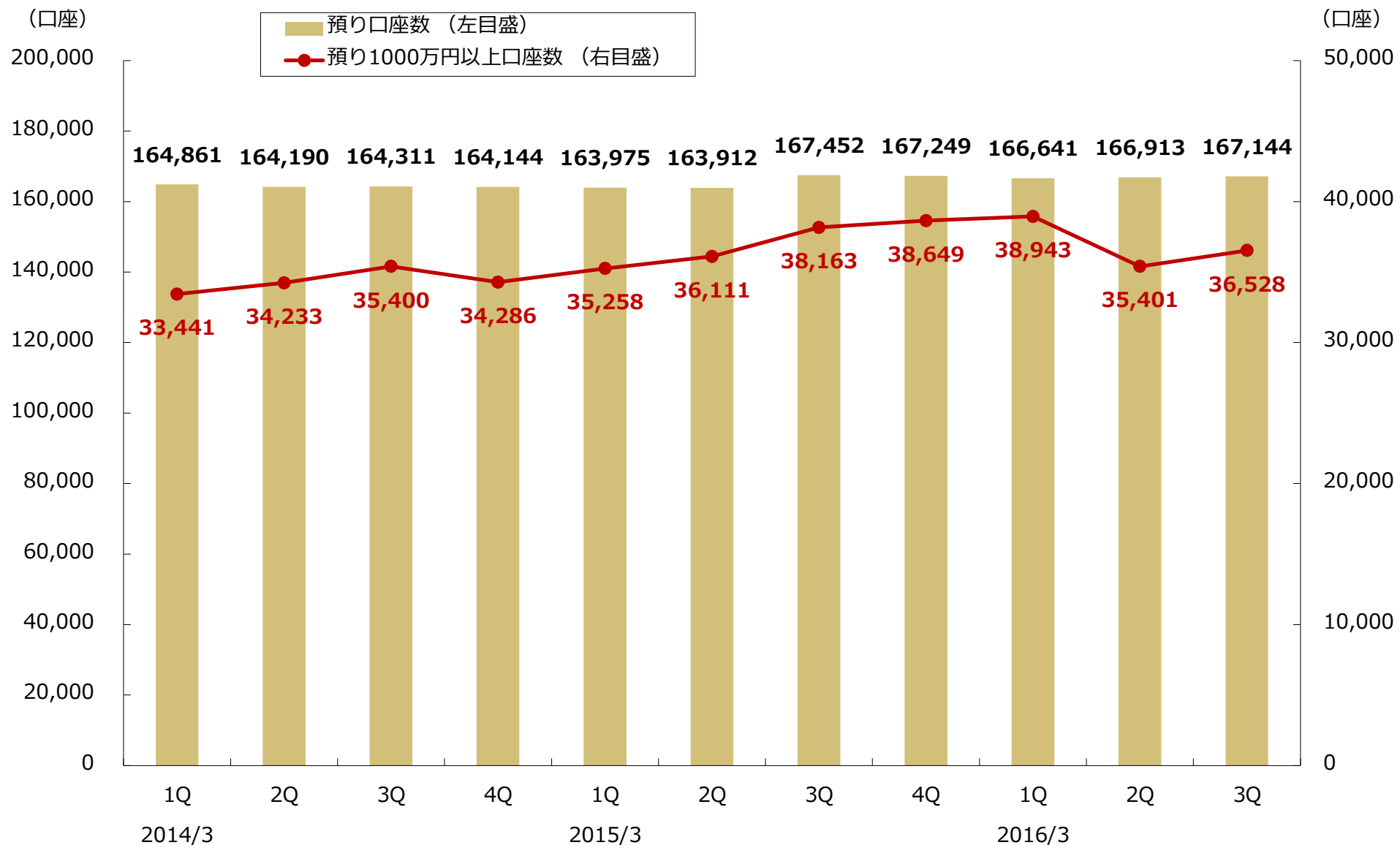
（単位：億円）

	2014/3				2015/3				2016/3		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
UBSグローバルCBオープン		36							120	152	70
ピクテグローバルインカム株式ファンド	227	84	69	85	68	46	34	59	37	56	43
LM・オーストラリア高配当株ファンド （毎月分配型）											35
LM・オーストラリア毎月分配型ファンド				78	126	91	86	117	87	51	28
ピクテ新興国インカム株式ファンド	82	159	167	83	111	83	75	79	64	36	25
いちよしインフラ関連成長株ファンド							164	121	92	32	
HSBCニューリーダーズ・ソブリン・ オープン	108	144	130	97	103	52	36	46			
グローバル変動金利債券ファンド （円ヘッジありコース）					62	30					
日本中小型成長株アクティブ・ファンド			72	143							
日本復活成長株ファンド	116	98	71								
グローバル・リート・オープン	53										

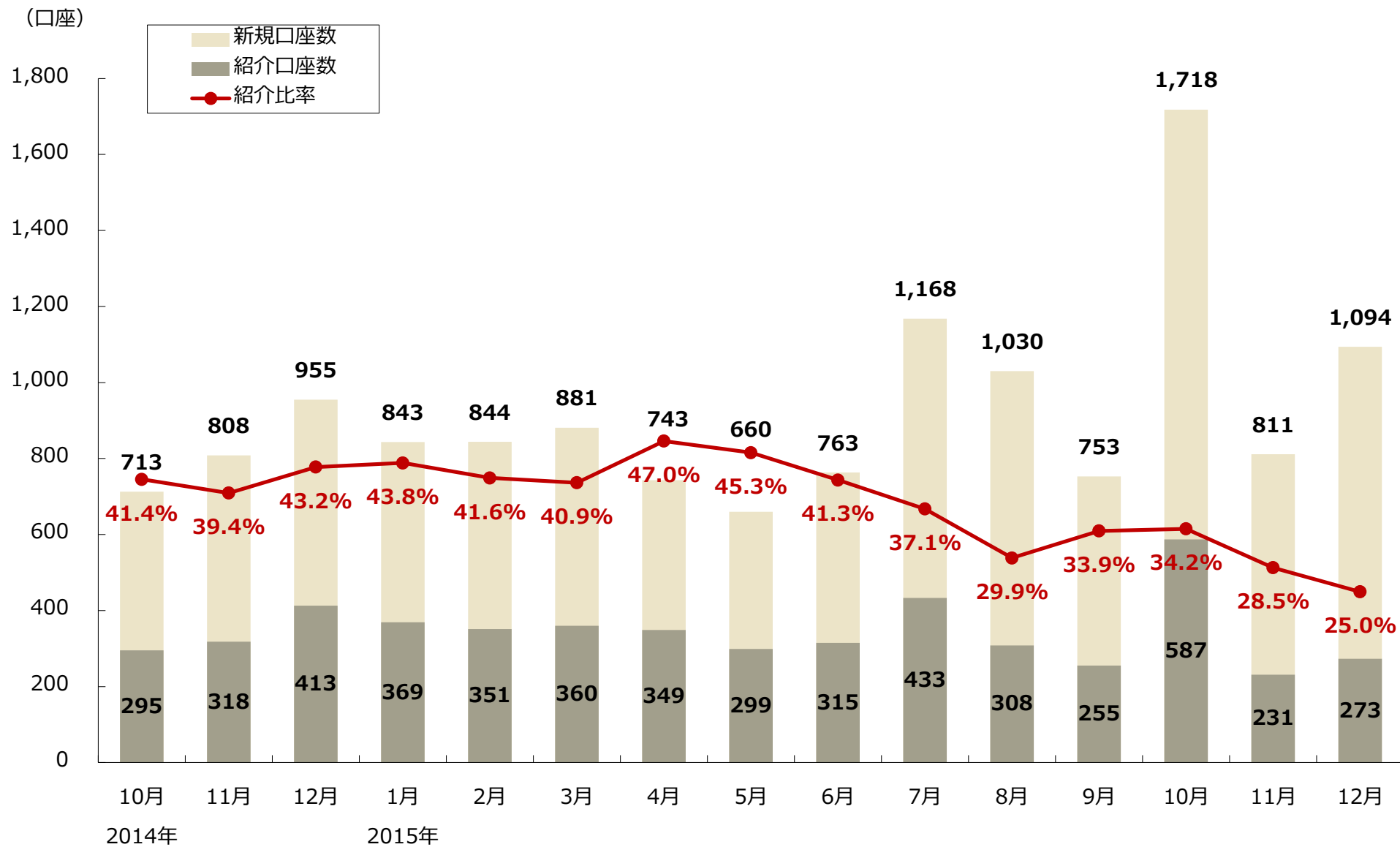
5. 信託報酬（月間平均）と販管費カバー率の推移【単体】



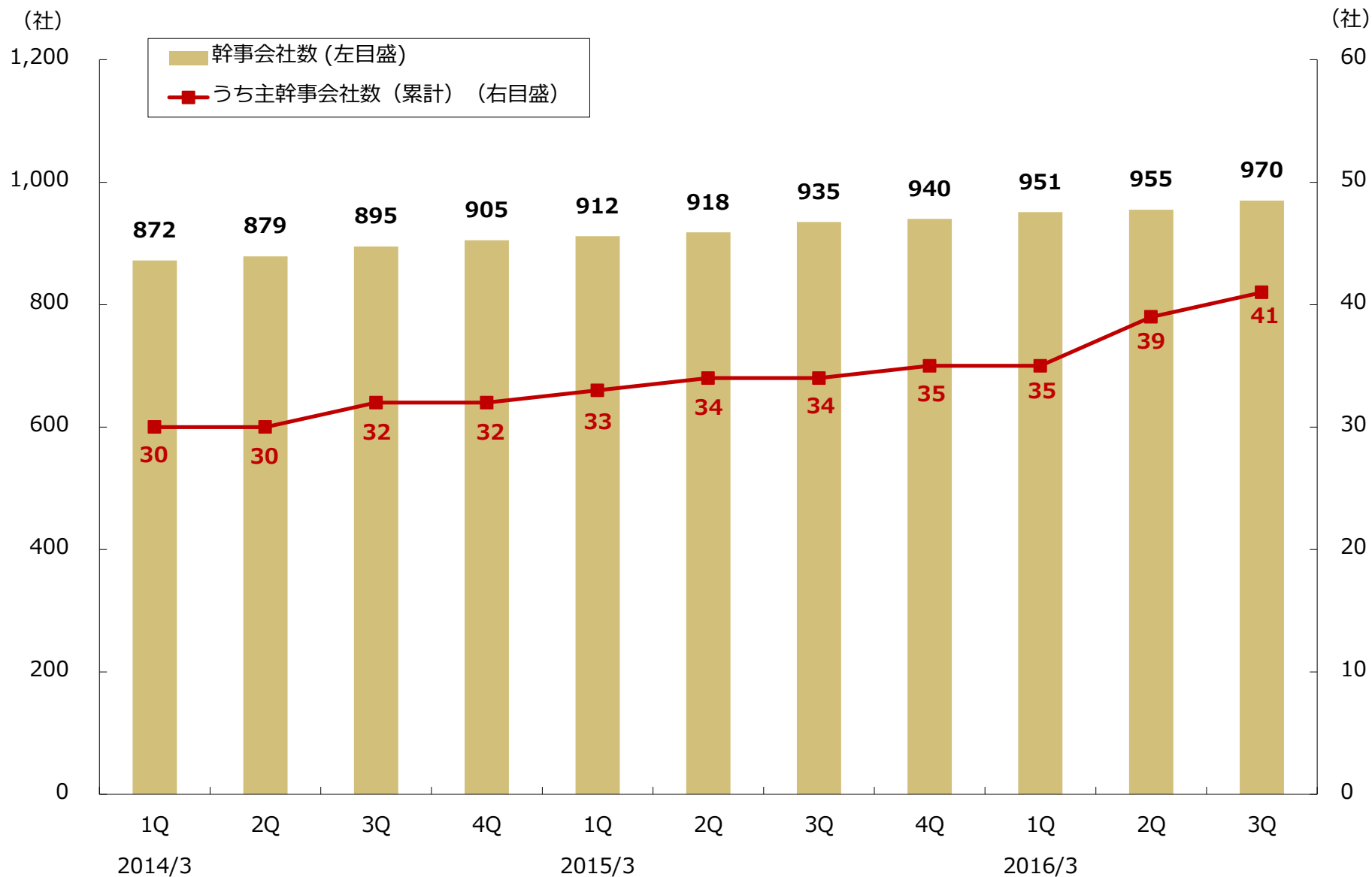
6. 預り口座数の推移【リテール】



7. 新規口座数と紹介比率【リテール】



8. 幹事会社数の推移（累計）



Ⅲ. 四半期推移

※ 表示方法の変更

従来、連結子会社が営む事務用品等販売業に係る売上原価については、商品種類に応じて、「販売費・一般管理費」の「事務費」又は「その他」に計上しておりましたが、2016年3月期第1四半期連結累計期間から「その他の営業費用」として計上することに変更いたしました。

この変更に伴いまして、「純営業収益」、「販売費・一般管理費」、「販売費一般管理費」の「事務費」及び「その他」につきまして従来開示しておりました数字に修正を加えております。修正前の数字は括弧内に表示しております。また、「純営業収益の内訳」に「その他の営業費用」を新設しております。

1. 収支の状況

(単位：百万円)

	2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
営業収益	5,082	4,763	5,171	5,395	5,811	5,414	5,707	5.4%	10.3%
販売費・ 一般管理費	3,806 (4,115)	3,788 (4,075)	3,968 (4,283)	3,971 (4,319)	4,267	4,110	4,178	1.7%	5.3%
経常利益	992	696	905	1,116	1,208	1,007	1,170	16.2%	29.2%
特別利益	468	690	373	－	49	88	4	▲94.7%	▲98.7%
特別損失	9	27	12	28	－	18	13	▲30.0%	8.8%
法人税、住民税 及び事業税	206	613	339	485	309	545	193	▲64.5%	▲43.1%
法人税等調整額	336	▲176	167	▲207	128	▲144	234	－	40.1%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	907	919	757	804	817	674	731	8.4%	▲3.5

※17ページの注記の通り修正を行っておりますので、修正前の数字を括弧内に表示しております。

2. 財務の状況

	2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
総資産（百万円）	48,361	51,352	52,050	48,242	53,677	60,317	55,182	▲8.5%	6.0%
純資産（百万円）	31,764	32,686	32,432	33,690	33,713	33,842	33,443	▲1.2%	3.1%
自己資本比率（%）	65.4	63.3	62.0	69.4	62.4	55.7	60.2	－	－
1株当たり純資産（円）	726.66	743.19	734.61	760.01	760.01	770.78	761.14	－	－
自己資本規制比率（%） （単体）	574.7	585.3	592.0	602.4	595.7	585.3	570.3	－	－
1株当たり四半期 （当期）純利益（円）	20.84	41.94	59.22	77.52	18.54	33.89	50.66	－	－
自己資本四半期（当期） 純利益率（ROE）（%）	2.8	5.6	8.0	10.3	2.4	4.4	6.7	－	－

3. 貸借対照表

(単位：百万円)

2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		

資産の部									
流動資産	40,299	43,668	44,983	40,613	46,091	52,943	48,046	▲9.2%	6.8%
固定資産	8,061	7,684	7,067	7,628	7,586	7,374	7,135	▲3.2%	1.0%
資産合計	48,361	51,352	52,050	48,242	53,677	60,317	55,182	▲8.5%	6.0%

負債の部									
流動負債	15,396	17,484	18,697	13,805	19,228	25,770	21,035	▲18.4%	12.5%
固定負債	1,048	1,018	745	561	551	520	520	0.1%	▲30.1%
負債合計	16,596	18,666	19,617	14,551	19,964	26,475	21,739	▲17.9%	10.8%

純資産の部									
純資産合計	31,764	32,686	32,432	33,690	33,713	33,842	33,443	▲1.2%	3.1%
負債・純資産合計	48,361	51,352	52,050	48,242	53,677	60,317	55,182	▲8.5%	6.0%

4. 純営業収益の内訳

(単位：百万円)

	2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
受 入 手 数 料	4,657	4,324	4,678	4,894	5,276	4,923	5,112	3.8%	9.3%
トレーディング損益	37	61	89	35	58	54	140	158.3%	57.3%
金 融 収 益	57	69	68	89	79	84	84	0.1%	23.0%
その他の営業収益	329	307	335	375	396	352	370	5.1%	10.3%
金 融 費 用	8	23	11	34	20	17	17	▲0.5%	51.3%
その他の営業費用	309	287	314	348	362	329	355	7.9%	13.0%
合 計	4,764 (5,073)	4,451 (4,739)	4,845 (5,160)	5,012 (5,360)	5,428	5,067	5,333	5.3%	10.1%

※17ページの注記の通り修正を行っておりますので、修正前の数字を括弧内に表示しております。

5. トレーディング損益

(単位：百万円)

	2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
株 券 等	11	20	41	8	33	39	6	▲82.5%	▲83.4%
債券・為替等	26	40	48	26	25	15	133	782.5%	178.7%
(債券等)	(24)	(24)	(26)	(19)	(17)	(15)	(122)	707.7%	360.7%
(為替等)	(1)	(16)	(21)	(7)	(8)	(0)	(11)	-	▲47.1%
合 計	37	61	89	35	58	54	140	158.3%	57.3%

6. 受入手数料の内訳

(単位：百万円)

2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		

委託手数料の主な内訳										
株 券	1,335	1,686	1,809	1,934	2,157	1,609	1,907	18.5%	5.4%	

募集・売出し手数料の主な内訳										
投 資 信 託	1,668	1,103	1,236	1,247	1,354	1,273	925	▲27.3%	▲25.2%	

引受け・売出し手数料の主な内訳										
新 規 公 開	276	38	25	6	15	83	166	99.5%	544.8%	
既 公 開	0	45	42	6	28	246	420	70.6%	878.0%	
計	276	84	68	12	43	330	587	77.4%	752.7%	

その他の受入手数料の主な内訳										
投 資 信 託	1,138 (1,133)	1,198 (1,186)	1,271 (1,243)	1,332 (1,227)	1,414	1,389	1,363	▲1.8%	7.2%	
投資信託以外	175 (179)	187 (200)	198 (226)	222 (326)	191	189	245	30.0%	23.5%	
計	1,313	1,386	1,470	1,554	1,605	1,578	1,609	2.0%	9.4%	

※ 2016年3月期第1四半期から、連結子会社の投資信託の運用に係る信託報酬、及びファンドラップに係るフィー等をその他の受入手数料の「投資信託以外」から「投資信託」へ分類を変更しました。なお、変更前の数字を括弧内に表示しております。

7. 販売費・一般管理費の内訳

(単位：百万円)

	2015/3				2016/3			前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
取引関係費	432	381	411	386	416	478	530	10.9%	28.8%
人件費	2,209	2,229	2,381	2,356	2,506	2,359	2,349	▲0.4%	▲1.4%
不動産関係費	441	476	453	461	469	463	454	▲2.0%	0.3%
事務費	418 (714)	405 (683)	423 (725)	468 (800)	542	499	549	10.0%	29.6%
減価償却費	102	110	113	111	101	106	107	1.3%	▲5.6%
租税公課	42	48	47	45	58	60	56	▲6.0%	19.7%
貸倒引当金繰入	0	0	▲0	0	0	0	▲0	—	—
その他	158 (172)	137 (147)	137 (150)	140 (157)	173	143	131	▲8.3%	▲4.0%
合計	3,806 (4,115)	3,788 (4,075)	3,968 (4,283)	3,971 (4,319)	4,267	4,110	4,178	1.7%	5.3%

<参考> 固定費・変動費は単体にて表記

固定費	2,782	2,799	2,819	2,884	3,044	2,919	2,947	1.0%	4.5%
変動費	973	924	1,042	997	1,140	1,109	1,156	4.2%	10.9%

※17ページの注記の通り修正を行っておりますので、修正前の数字を括弧内に表示しております。

いちよし証券株式会社 広報室

TEL:03-3555-6343 FAX:03-3555-2165

<http://www.ichiyoshi.co.jp>

この資料は、当社の情報提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このページに掲載された資料の情報に基づき、株式等の有価証券投資を判断される場合には、銘柄の選択、売・買の別、投資の時期などの最終決定はご自身の判断でなさるようお願いいたします。

この資料に記載された計画や見通し等は、資料作成時点の当社の判断であり、その実現・達成を保証・約束するものではなく、また今後予告なしに変更されることがあります。

この資料は2015年12月31日現在のデータに基づき作成しております。

商号等:いちよし証券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第24号

加入協会:日本証券業協会、一般社団法人 日本投資顧問業協会