

2017年3月期第2四半期 決算説明資料

2016年10月
いちよし証券株式会社

I. 決算報告

2017年3月期第2四半期決算報告（連結）

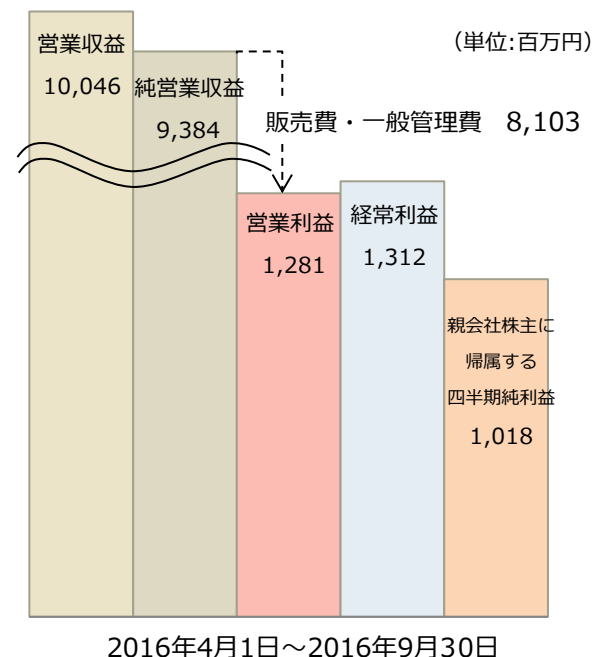
1. 収支の状況

- ◆ 営業収益は、前年同期比11億7,900万円（10.5%）減少の10億4,600万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比9億300万円（40.8%）減少の13億1,200万円
- ◆ 親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比4億7,400万円（31.8%）減少の10億1,800万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期2Q	2017年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	11,225	10,046	▲10.5%	▲1,179
純営業収益	10,495	9,384	▲10.6%	▲1,110
販売費・ 一般管理費	8,378	8,103	▲3.3%	▲274
営業利益	2,116	1,281	▲39.5%	▲835
経常利益	2,215	1,312	▲40.8%	▲903
特別損益	119	▲33	—	▲153
法人税等	838	256	▲69.4%	▲581
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,492	1,018	▲31.8%	▲474

	1株当たり四半期純利益	自己資本四半期純利益率 (ROE)
2017年3月期2Q	23円60銭	3.1%
2016年3月期2Q	33円89銭	4.4%

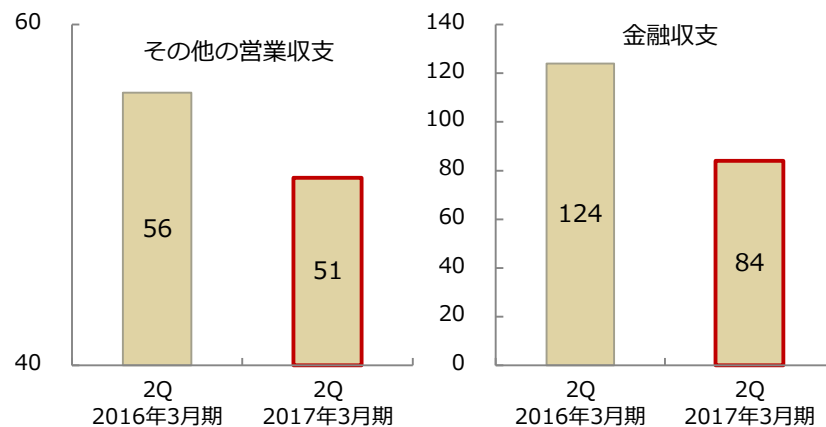
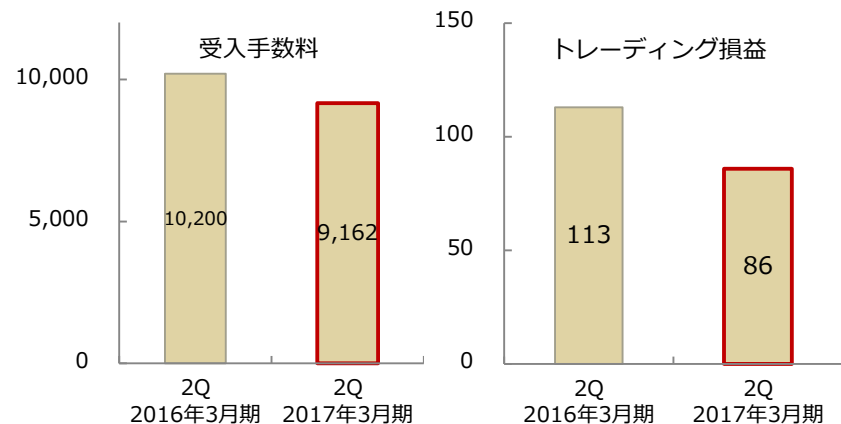


2. 純営業収益の内訳

- ◆受入手数料は、株券の委託手数料の減少等により前年同期比10億3,800万円（10.2%）減少の91億6,200万円
- ◆トレーディング損益は、株券等のトレーディング損益の減少等により前年同期比2,700万円（23.9%）減少の8,600万円

(単位：百万円)

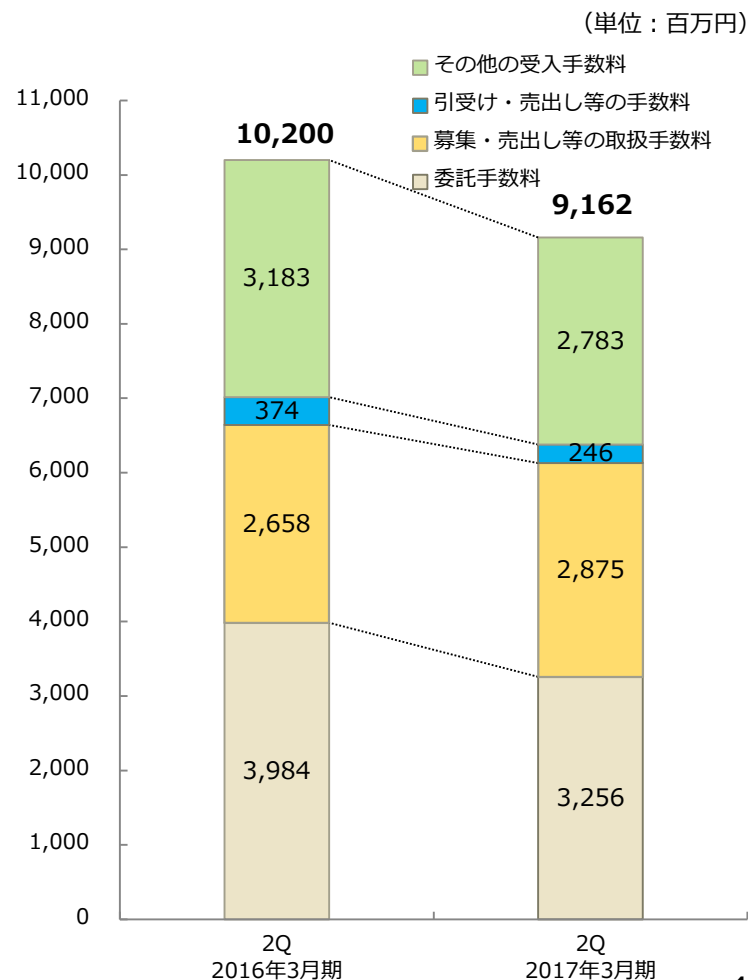
	2016年 3月期2Q	2017年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受入手数料	10,200	9,162	▲10.2%	▲1,038
トレーディング 損益	113	86	▲23.9%	▲27
その他の 営業収支	56	51	▲8.5%	▲4
金融収支	124	84	▲32.0%	▲39
合計	10,495	9,384	▲10.6%	▲1,110



3. 受入手数料の内訳

- ◆投資信託の募集手数料は、前年同期比2億1,800万円（8.3%）増加の28億4,600万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は基準価額の値下がり等の影響により投資信託の残高が減少したこと等から、前年同期比3億円（10.7%）減少の25億300万円
- ◆引受け・売出し手数料は、新規公開企業11社、既公開企業に係る公募・売出しは4社の幹事・引受けシンジケート団加入により、前年同期比1億2,800万円（34.3%）減少の2億4,600万円

	(単位：百万円)			
	2016年 3月期2Q	2017年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受 入 手 数 料	10,200	9,162	▲10.2%	▲1,038
委託手数料の主な内訳				
株 券	3,767	3,118	▲17.2%	▲649
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	2,628	2,846	8.3%	218
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	98	34	▲64.6%	▲63
既 公 開	274	211	▲23.1%	▲63
計	374	246	▲34.3%	▲128
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	2,803	2,503	▲10.7%	▲300
信 託 報 酬 等 以 外	380	280	▲26.2%	▲99
計	3,183	2,783	▲12.6%	▲399



<参考>

(単位：億円)

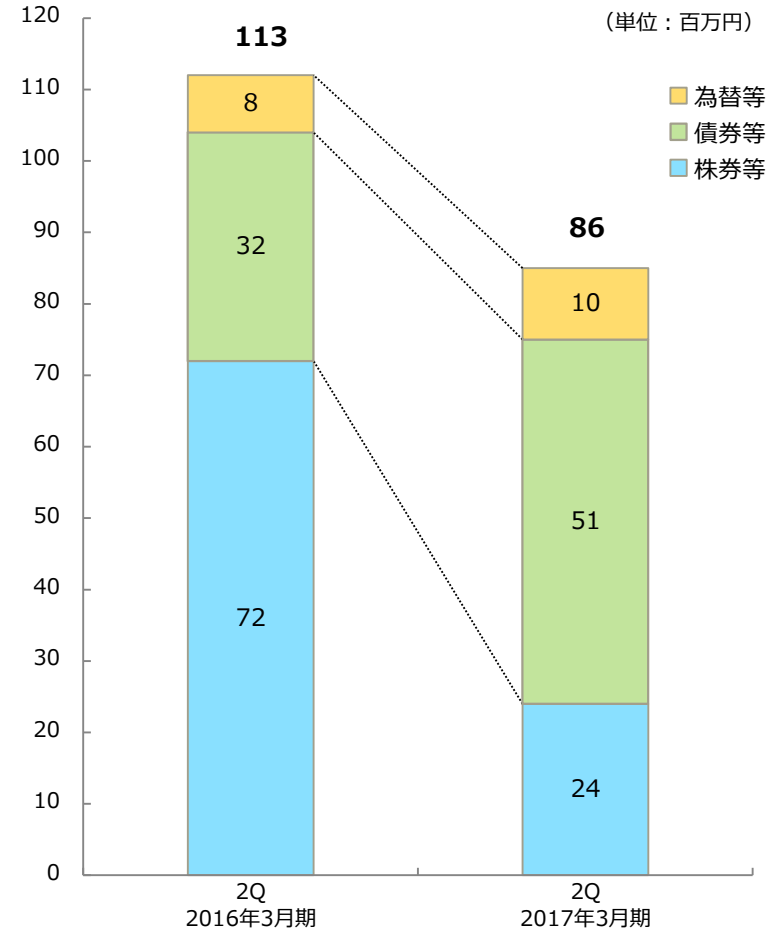
投 信 募 集 額	1,357	1,417	4.4%	60
-----------	-------	-------	------	----

4. トレーディング損益の内訳

◆ トレーディング損益は、株券等のトレーディング損益の減少等により前年同期比2,700万円（23.9%）減少の8,600万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期2Q	2017年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	72	24	▲66.4%	▲48
債券・為替等	40	61	51.1%	20
(債券等)	(32)	(51)	57.8%	18
(為替等)	(8)	(10)	24.5%	2
合 計	113	86	▲23.9%	▲27

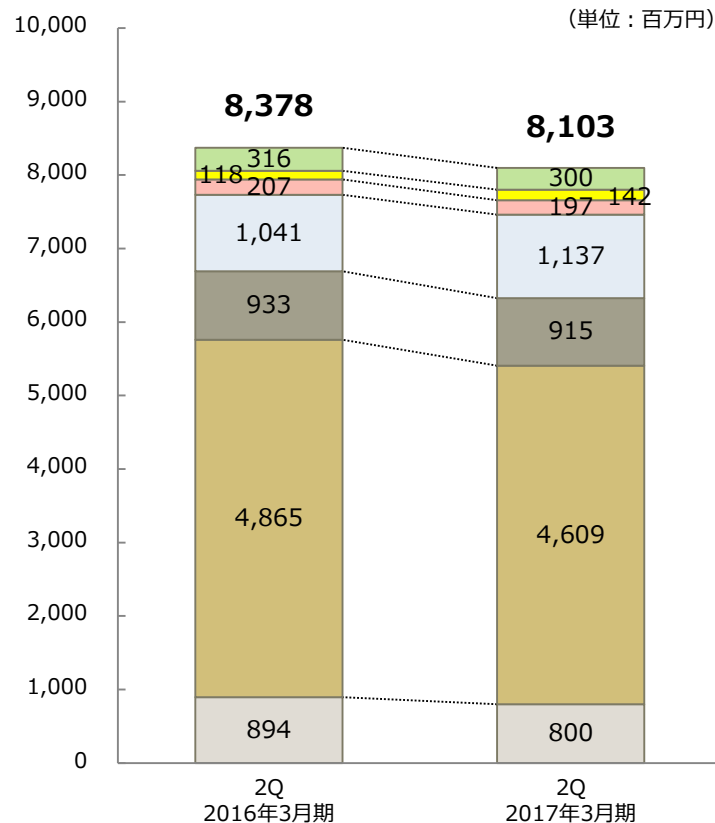


5. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、人件費等の減少により前年同期比2億7,400万円（3.3%）減少の81億300万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期2Q	2017年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
取引関係費	894	800	▲10.5%	▲94
人件費	4,865	4,609	▲5.3%	▲256
不動産関係費	933	915	▲1.9%	▲17
事務費	1,041	1,137	9.2%	95
減価償却費	207	197	▲4.9%	▲10
租税公課	118	142	20.9%	24
その他	316	300	▲5.2%	▲16
合計	8,378	8,103	▲3.3%	▲274



<参考> 2017年3月期2Q 固定費・変動費 (単体)

変動費	1,929
固定費	6,006

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

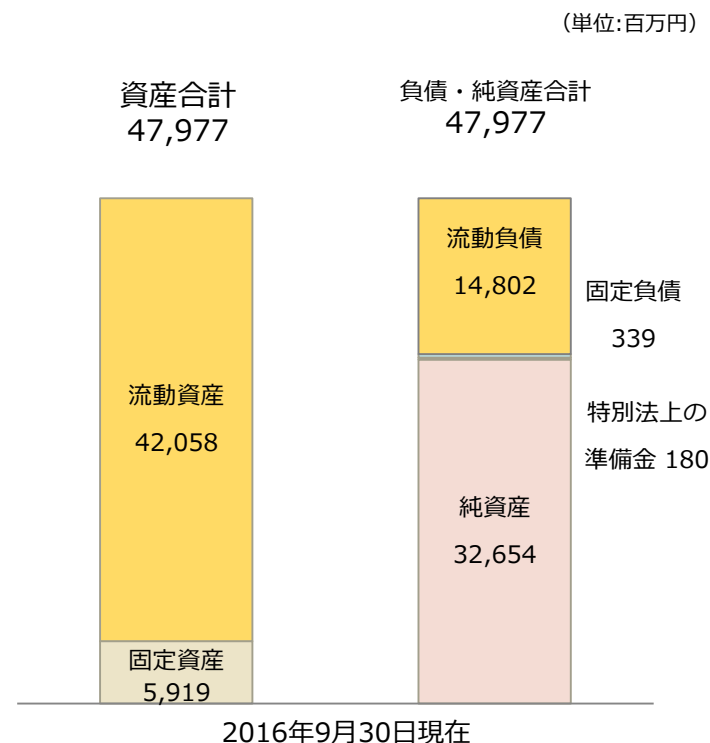
6. 貸借対照表／財務の状況

- ◆資産合計は、募集等払込金、預託金の増加等により前期末比13億8,400万円（3.0%）増加の479億7,700万円
- ◆負債合計は、預り金、信用取引負債の増加等により前期末比22億8,900万円（17.6%）増加の153億2,300万円

(単位：百万円)

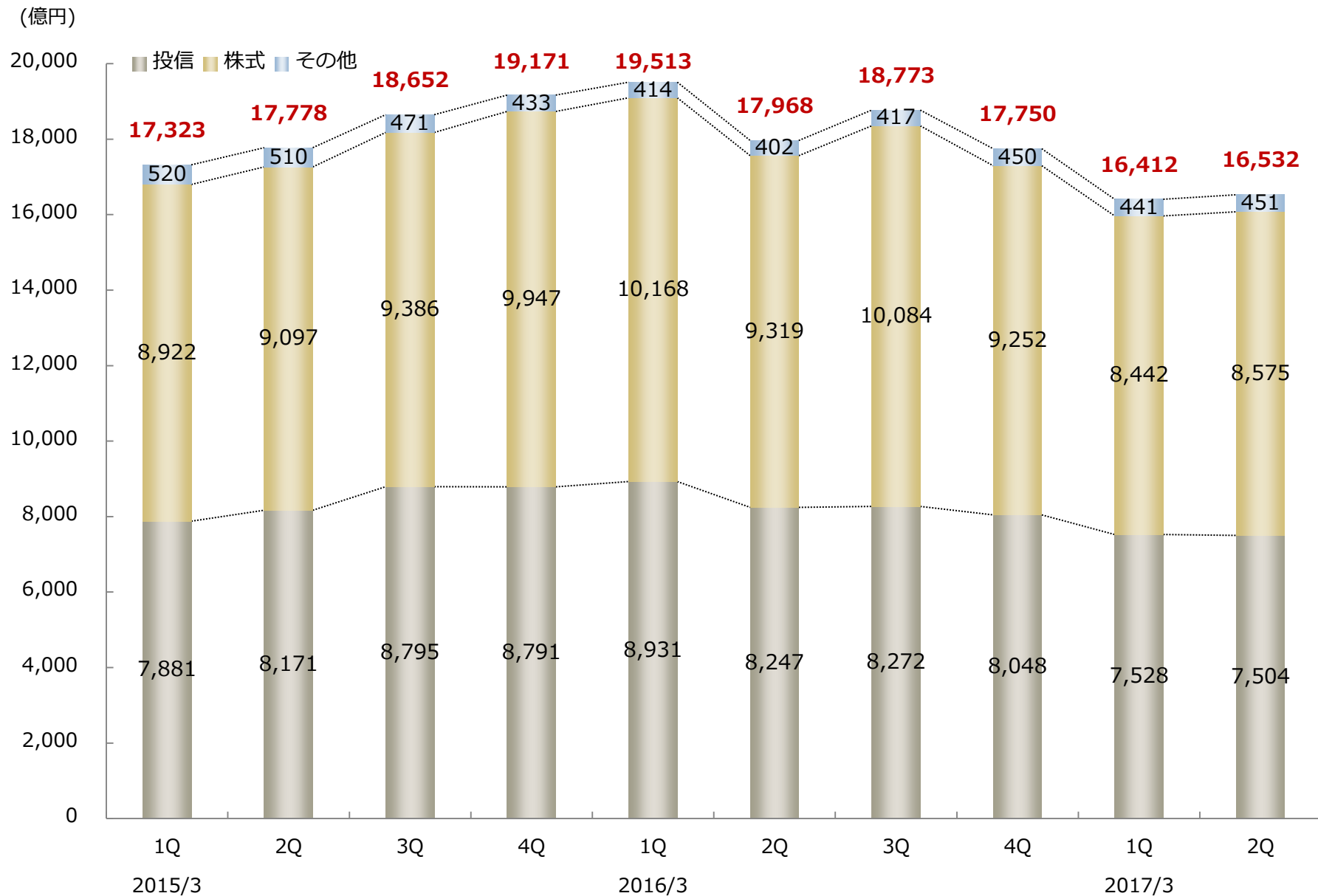
	2016年 3月期	2017年 3月期2Q	前期末比 増減率	前期末比 増減額
資産の部				
流動資産	39,892	42,058	5.4%	2,166
固定資産	6,701	5,919	▲11.7%	▲782
資産合計	46,593	47,977	3.0%	1,384
負債の部				
流動負債	12,444	14,802	19.0%	2,358
固定負債	406	339	▲16.4%	▲66
負債合計	13,033	15,323	17.6%	2,289
純資産の部				
純資産合計	33,560	32,654	▲2.7%	▲905
負債・純資産合計	46,593	47,977	3.0%	1,384

	自己資本比率	1株当たり純資産	自己資本規制比率 (単体)
2017年3月期2Q	67.5%	755円39銭	592.6%
2016年3月期	71.5%	763円66銭	593.5%

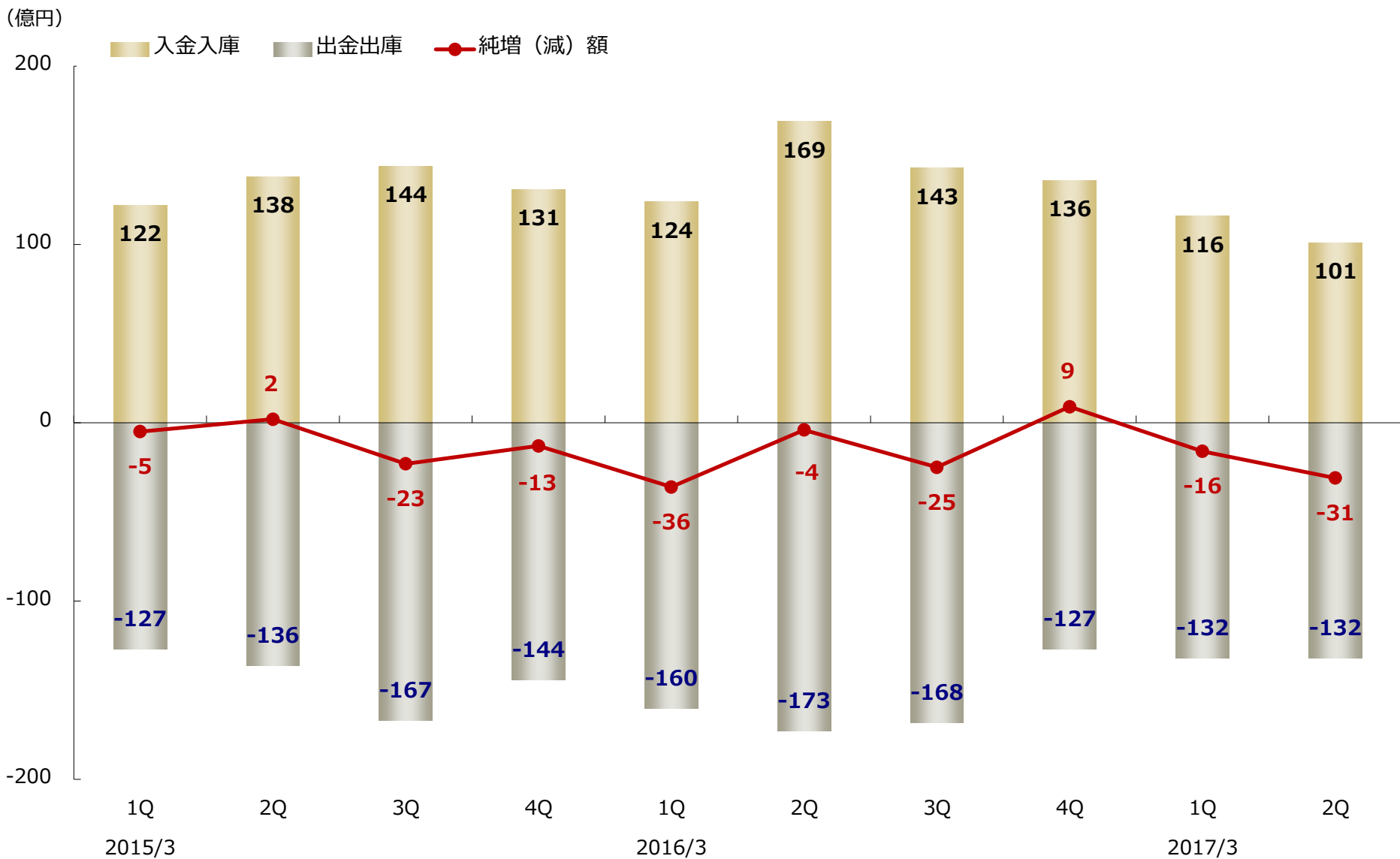


Ⅱ. 業績の推移

1. 預り資産の推移

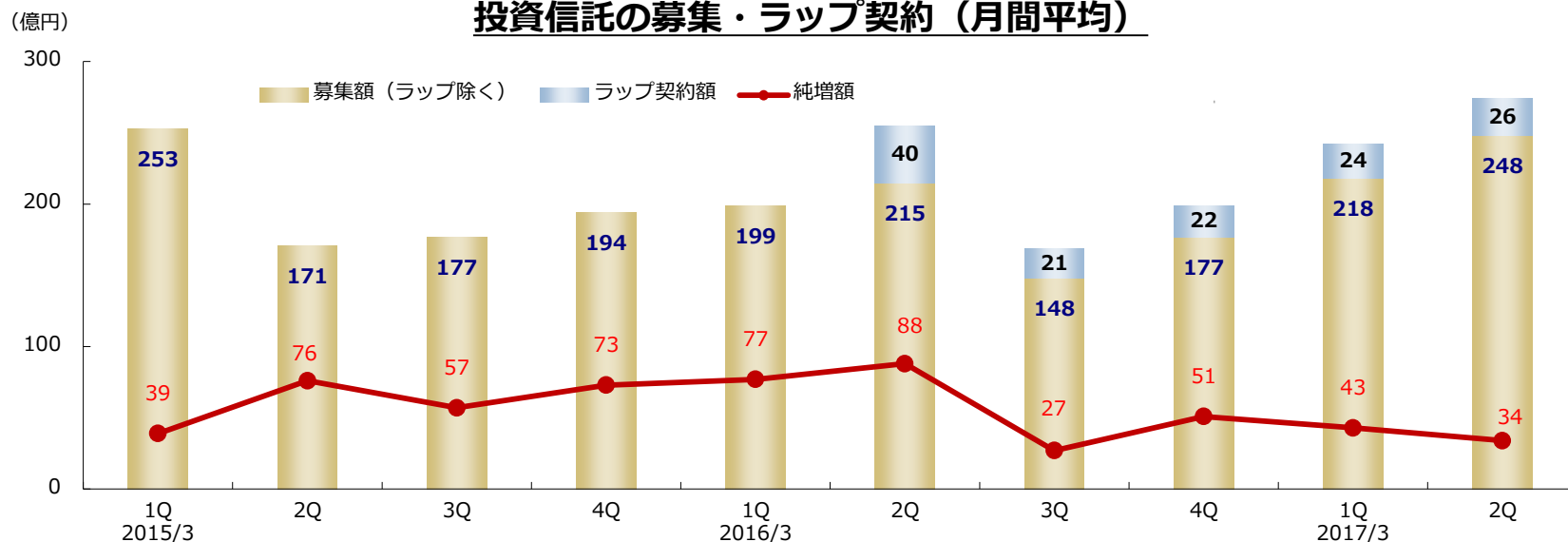


2. 入金入庫・出金出庫・純増額の推移（月間平均）【リテール】



3. 投資信託募集等の推移

投資信託の募集・ラップ契約（月間平均）



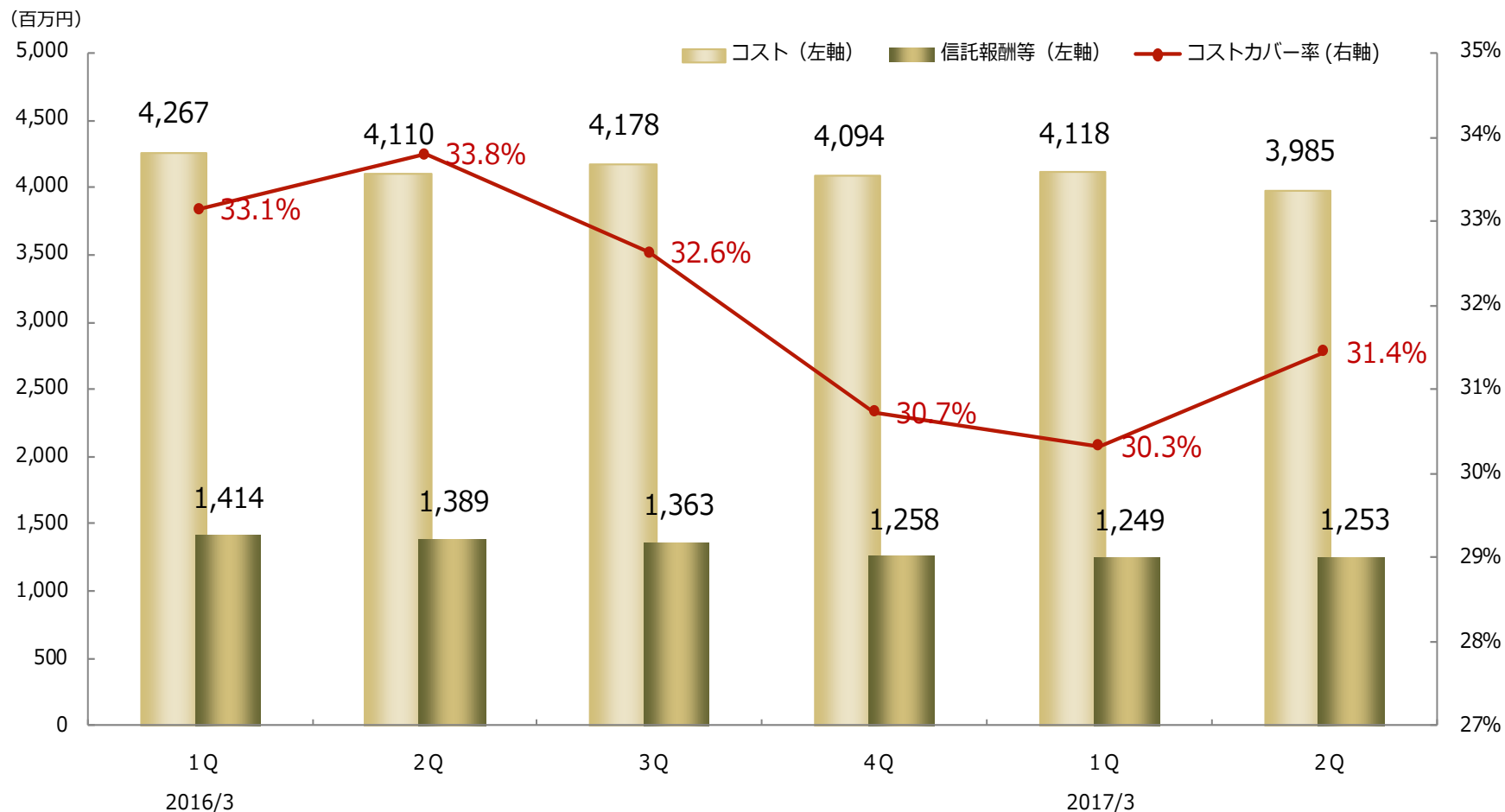
投資信託 販売額上位5位（3カ月合算）

（単位：億円）

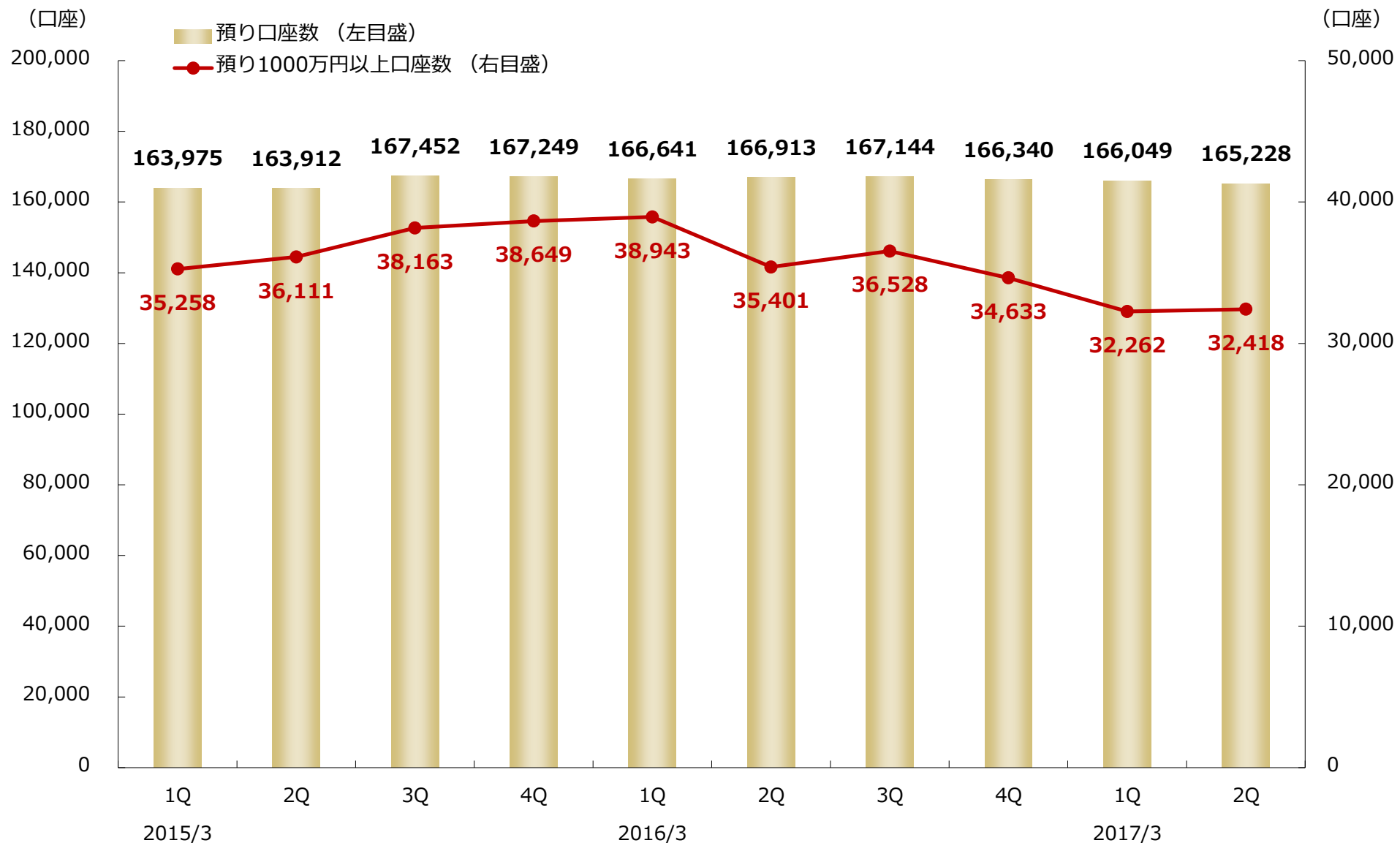
	2015/3				2016/3				2017/3	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
フィデリティ・USリート・ファンドB（為替ヘッジなし）								44	146	148
いちよし中小型成長株ファンド									90	107
LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）							35	59	61	102
新光J-REITオープン									74	64
BNYメロン・グローバル好利回りCBファンド2016-04、07									67	50
UBSグローバルCBオープン					120	152	70	47		
ピクテグローバルインカム株式ファンド	68	46	34	59	37	56	43	35		
LM・オーストラリア毎月分配型ファンド	126	91	86	117	87	51	28	25		
ピクテ新興国インカム株式ファンド	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	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								

4. 信託報酬と販管費カバー率の推移

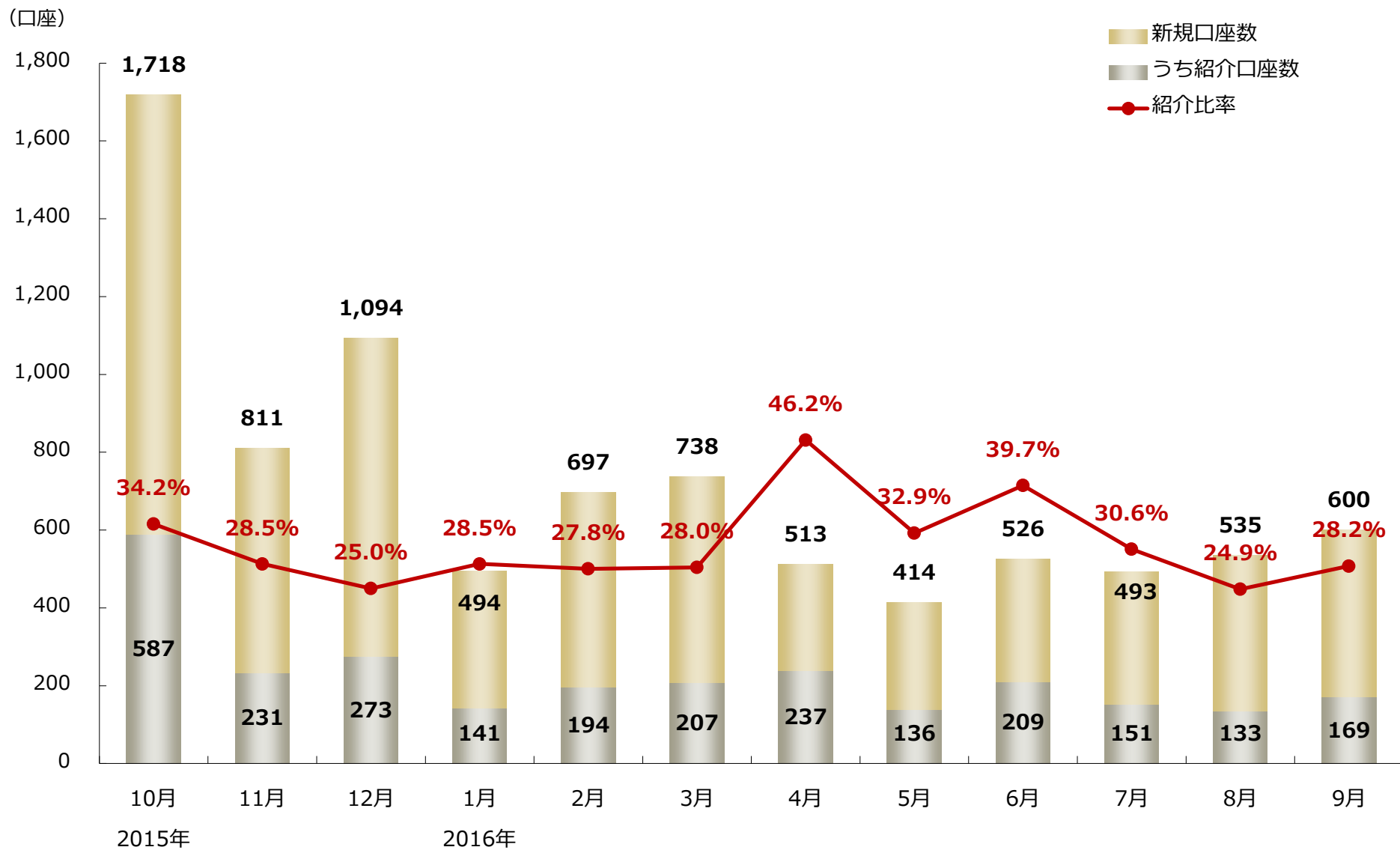
※ コストカバー率 = $\frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100$



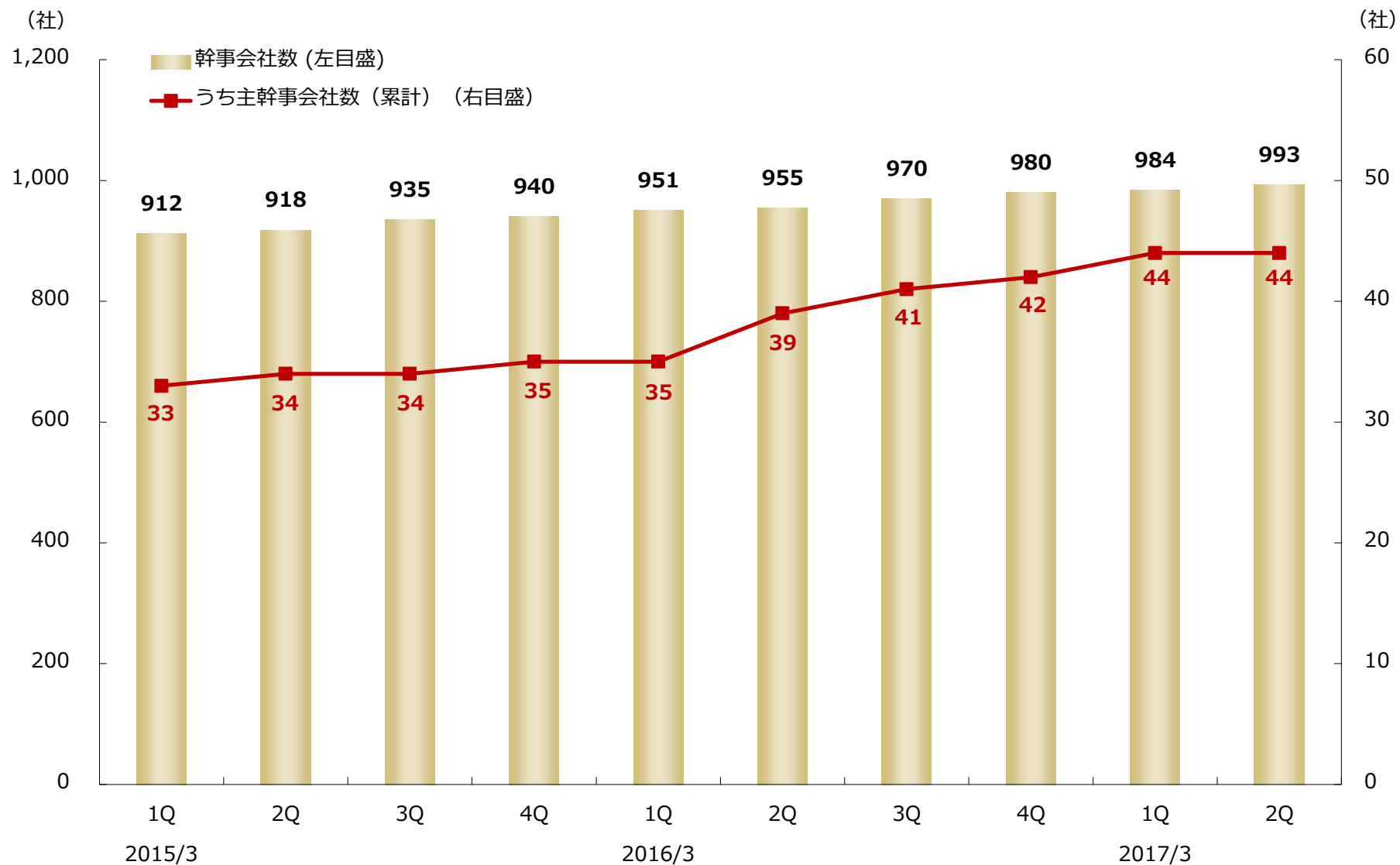
5. 預り口座数の推移【リテール】



6. 新規口座数と紹介比率の推移【リテール】



7. 幹事会社数の推移（累計）



Ⅲ. 四半期推移

1. 収支の状況

(単位：百万円)

	2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
営業収益	5,811	5,414	5,707	4,913	5,273	4,772	▲9.5%	▲11.9%
販売費・ 一般管理費	4,267	4,110	4,178	4,094	4,118	3,985	▲3.2%	▲3.1%
経常利益	1,208	1,007	1,170	427	821	490	▲40.3%	▲51.3%
特別利益	49	88	4	18	40	2	▲93.4%	▲97.0%
特別損失	－	18	13	4	11	66	487.5%	254.4%
法人税、住民税 及び事業税	309	545	193	219	137	99	▲27.9%	▲81.8%
法人税等調整額	128	▲144	234	▲136	158	▲139	－	－
親会社株主に帰属 する四半期純利益	817	674	731	356	552	465	▲15.8%	▲31.0%

2. 純営業収益の内訳

(単位：百万円)

	2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
受 入 手 数 料	5,276	4,923	5,112	4,369	4,808	4,354	▲9.4%	▲11.6%
トレーディング損益	58	54	140	71	34	51	47.7%	▲5.6%
金 融 収 益	79	84	84	67	56	52	▲6.5%	▲37.1%
その他の営業収益	396	352	370	405	374	313	▲16.2%	▲10.9%
金 融 費 用	20	17	17	14	10	13	24.3%	▲24.1%
その他の営業費用	362	329	355	381	345	290	▲15.9%	▲11.8%
合 計	5,428	5,067	5,333	4,518	4,917	4,467	▲9.1%	▲11.8%

3. 受入手数料の内訳

(単位：百万円)

2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		

委託手数料の主な内訳

株 券	2,157	1,609	1,907	1,579	1,787	1,330	▲25.6%	▲17.3%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

募集・売出し手数料の主な内訳

投 資 信 託	1,354	1,273	925	951	1,313	1,533	16.7%	20.4%
---------	-------	-------	-----	-----	-------	-------	-------	-------

引受け・売出し手数料の主な内訳

新 規 公 開	15	83	166	321	28	6	▲75.8%	▲91.9%
既 公 開	28	246	420	0	205	6	▲97.1%	▲97.5%
計	43	330	587	322	233	12	▲94.5%	▲96.1%

その他の受入手数料の主な内訳

投 資 信 託	1,414	1,389	1,363	1,258	1,249	1,253	0.3%	▲9.8%
投資信託以外	191	189	245	155	135	144	6.6%	▲23.4%
計	1,605	1,578	1,609	1,413	1,385	1,398	0.9%	▲11.4%

4. トレーディング損益の内訳

(単位：百万円)

	2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
株 券 等	33	39	6	▲45	▲5	29	-	▲24.6%
債券・為替等	25	15	133	116	40	21	▲45.7%	43.7%
(債券等)	(17)	(15)	(122)	(112)	(40)	(10)	▲73.1%	▲27.9%
(為替等)	(8)	(0)	(11)	(4)	(▲0)	(10)	-	-
合 計	58	54	140	71	34	51	47.7%	▲5.6%

5. 販売費・一般管理費の内訳

(単位：百万円)

	2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
取引関係費	416	478	530	497	433	366	▲15.5%	▲23.3%
人件費	2,506	2,359	2,349	2,278	2,292	2,317	1.1%	▲1.8%
不動産関係費	469	463	454	475	464	451	▲2.8%	▲2.7%
事務費	542	499	549	559	584	552	▲5.5%	10.6%
減価償却費	101	106	107	107	98	99	1.2%	▲6.3%
租税公課	58	60	56	44	75	67	▲10.9%	11.9%
貸倒引当金繰入	0	0	▲0	0	-	-	-	-
その他	173	143	131	130	169	131	▲22.6%	▲8.6%
合計	4,267	4,110	4,178	4,094	4,118	3,985	▲3.2%	▲3.1%

<参考>

固定費	3,044	2,919	2,947	2,977	3,040	2,966	▲2.4%	1.6%
変動費	1,140	1,109	1,156	1,031	1,001	928	▲7.3%	▲16.3%

※ 固定費・変動費は単体にて表記

6. 貸借対照表

(単位：百万円)

2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		

資産の部								
流動資産	46,091	52,943	48,046	39,892	39,071	42,058	7.6%	▲20.6%
固定資産	7,586	7,374	7,135	6,701	6,352	5,919	▲6.8%	▲19.7%
資産合計	53,677	60,317	55,182	46,593	45,423	47,977	5.6%	▲20.5%

負債の部								
流動負債	19,228	25,770	21,035	12,444	12,483	14,802	18.6%	▲42.6%
固定負債	551	520	520	406	347	339	▲2.3%	▲34.7%
負債合計	19,964	26,475	21,739	13,033	13,011	15,323	17.8%	▲42.1%

純資産の部								
純資産合計	33,713	33,842	33,443	33,560	32,412	32,654	0.7%	▲3.5%
負債・純資産合計	53,677	60,317	55,182	46,593	45,423	47,977	5.6%	▲20.5%

7. 財務の状況

(単位：百万円)

	2016/3				2017/3		前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
総資産（百万円）	53,677	60,317	55,182	46,593	45,423	47,977	5.6%	▲20.5%
純資産（百万円）	33,713	33,842	33,443	33,560	32,412	32,654	0.7%	▲3.5%
自己資本比率（%）	62.4	55.7	60.2	71.5	70.8	67.5	－	－
1株当たり純資産（円）	760.01	770.78	761.14	763.66	745.74	755.39	－	－
自己資本規制比率（%） （単体）	595.7	585.3	570.3	593.5	580.8	592.6	－	－
1株当たり四半期 （当期）純利益（円）	18.54	33.89	50.66	58.88	12.79	23.60	－	－
自己資本四半期（当期） 純利益率（ROE）（%）	2.4	4.4	6.7	7.7	1.7	3.1	－	－

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2016年9月30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