

# 2017年3月期 決算説明資料

2017年4月  
いちよし証券株式会社

# I. 決算報告

---

2017年3月期決算報告（連結）

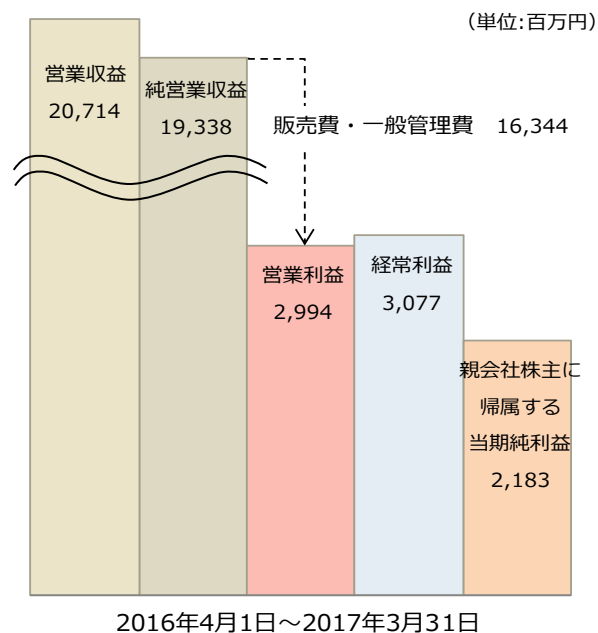
# 1. 収支の状況

- ◆ 営業収益は、前期比11億3,200万円（5.2%）減少の207億円1,400万円
- ◆ 経常利益は、前期比7億3,500万円（19.3%）減少の30億7,700万円
- ◆ 親会社株主に帰属する当期純利益は、前期比3億9,600万円（15.4%）減少の21億8,300万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
営業収益	21,846	20,714	▲5.2%	▲1,132
純営業収益	20,346	19,338	▲5.0%	▲1,008
販売費・ 一般管理費	16,651	16,344	▲1.8%	▲306
営業利益	3,695	2,994	▲19.0%	▲701
経常利益	3,813	3,077	▲19.3%	▲735
特別損益	125	▲22	-	▲148
法人税等	1,349	853	▲36.7%	▲495
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,580	2,183	▲15.4%	▲396

	1株当たり当期純利益	自己資本純利益率 (ROE)
2017年3月期	50円89銭	6.6%
2016年3月期	58円88銭	7.7%

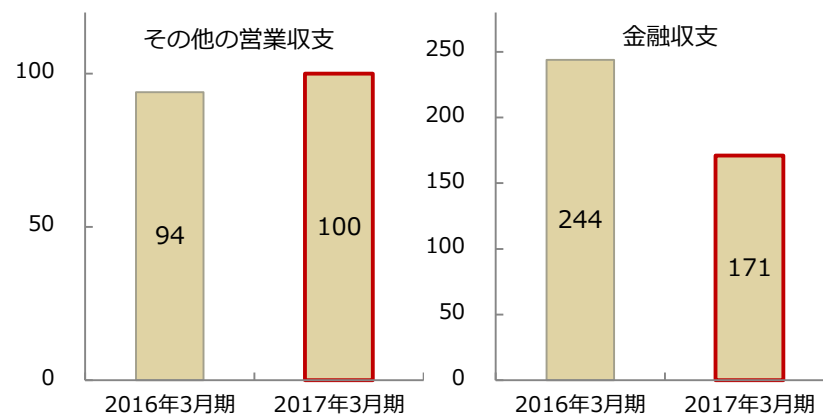
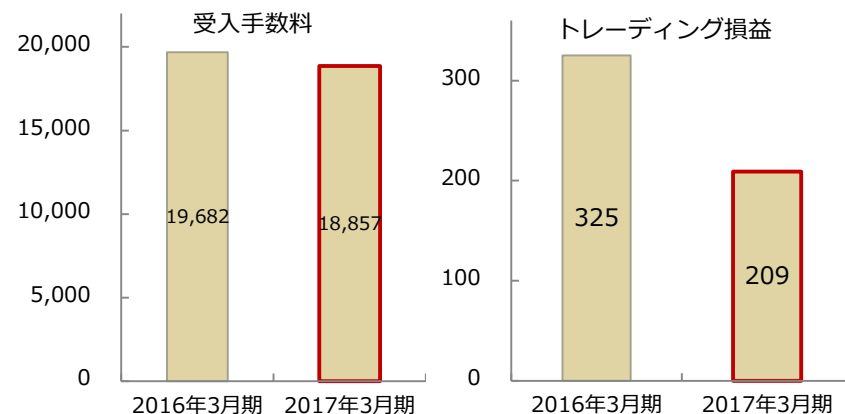


## 2. 純営業収益の内訳

- ◆受入手数料は、引受け・売出し手数料の減少等により前期比8億2,500万円（4.2%）減少の188億5,700万円
- ◆トレーディング損益は、債券等のトレーディング損益の減少等により前期比1億1,500万円（35.5%）減少の2億900万円

（単位：百万円）

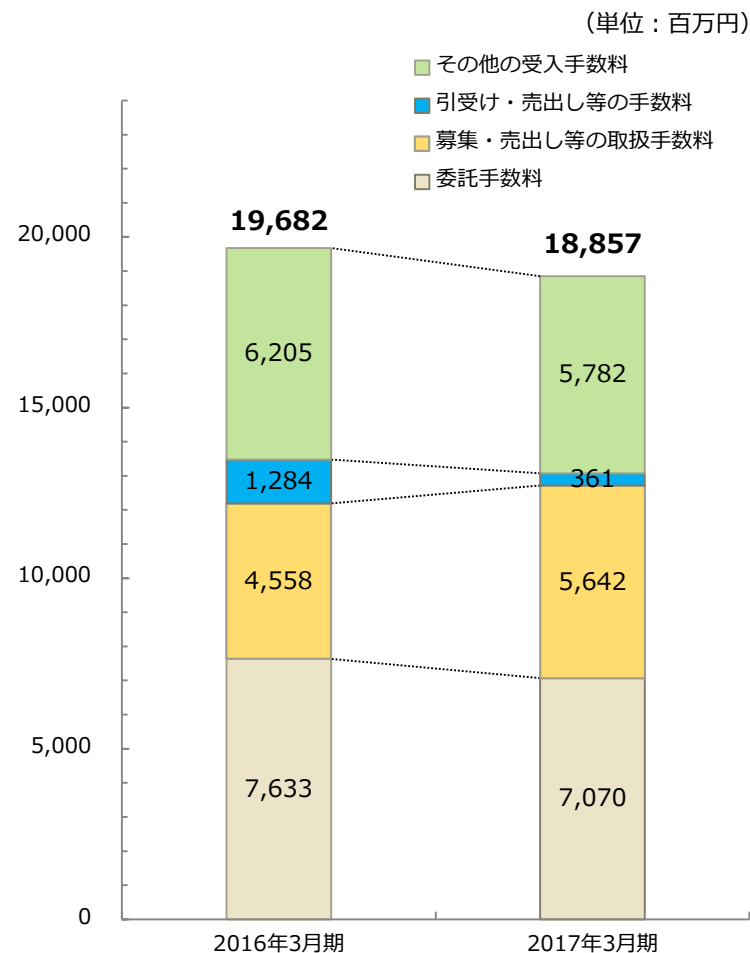
	2016年 3月期	2017年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
受入手数料	19,682	18,857	▲4.2%	▲825
トレーディング 損益	325	209	▲35.5%	▲115
その他の 営業収支	94	100	5.7%	5
金融収支	244	171	▲29.8%	▲72
合計	20,346	19,338	▲5.0%	▲1,008



### 3. 受入手数料の内訳

- ◆投資信託の募集手数料は、前期比10億5,100万円（23.3%）増加の55億5,600万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は、主に円高要因による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、前期比2億3,500万円（4.3%）減少の51億8,900万円
- ◆引受け・売出し手数料は、新規公開企業31社、既公開企業に係る公募・売出しは9社の幹事・引受けシンジケート団加入により、前期比9億2,300万円（71.8%）減少の3億6,100万円

	(単位：百万円)			
	2016年 3月期	2017年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
受 入 手 数 料	19,682	18,857	▲4.2%	▲825
委託手数料の主な内訳				
株 券	7,254	6,812	▲6.1%	▲442
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	4,505	5,556	23.3%	1,051
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	587	108	▲81.5%	▲478
既 公 開	695	252	▲63.7%	▲443
計	1,284	361	▲71.8%	▲923
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	5,425	5,189	▲4.3%	▲235
信 託 報 酬 等 以 外	780	593	▲24.0%	▲187
計	6,205	5,782	▲6.8%	▲422



<参考>

(単位：億円)

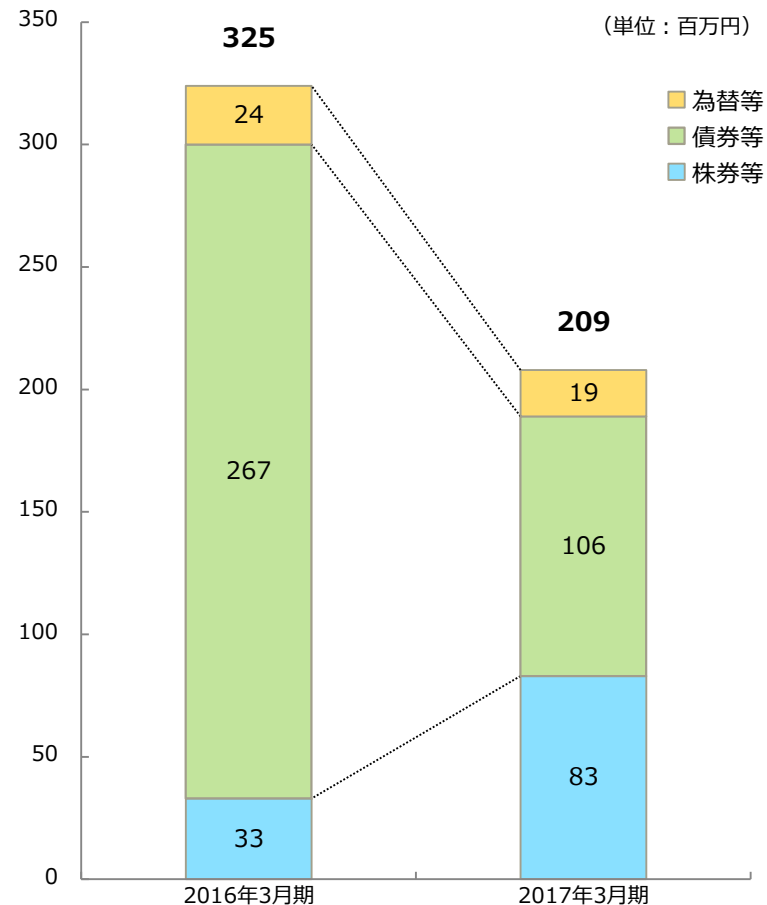
投 信 募 集 額	2,253	2,522	11.9%	269
-----------	-------	-------	-------	-----

## 4. トレーディング損益の内訳

◆ トレーディング損益は、債券等のトレーディング損益の減少等により前期比1億1,500万円（35.5%）減少の2億900万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
株 券 等	33	83	146.8%	49
債券・為替等	291	126	▲56.7%	▲165
(債券等)	(267)	(106)	▲60.2%	▲160
(為替等)	(24)	(19)	▲19.2%	▲4
合 計	325	209	▲35.5%	▲115



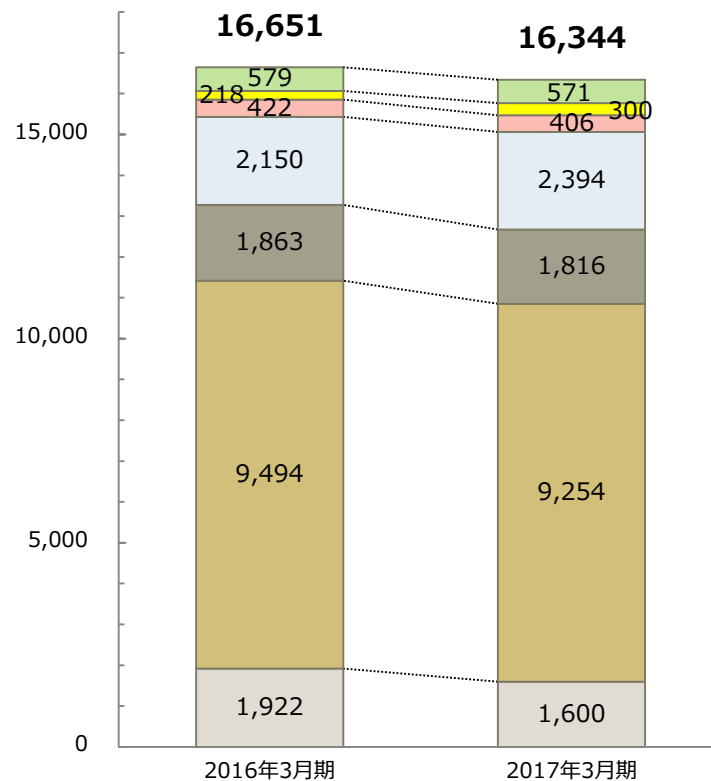
## 5. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、取引関係費等の減少により前期比3億600万円（1.8%）減少の163億4,400万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
取引関係費	1,922	1,600	▲16.8%	▲322
人件費	9,494	9,254	▲2.5%	▲239
不動産関係費	1,863	1,816	▲2.5%	▲47
事務費	2,150	2,394	11.4%	244
減価償却費	422	406	▲3.8%	▲16
租税公課	218	300	37.3%	81
その他	579	571	▲1.2%	▲7
合計	16,651	16,344	▲1.8%	▲306

(単位：百万円)



<参考> 2017年3月期 固定費・変動費 (単体)

変動費	3,929
固定費	12,012

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

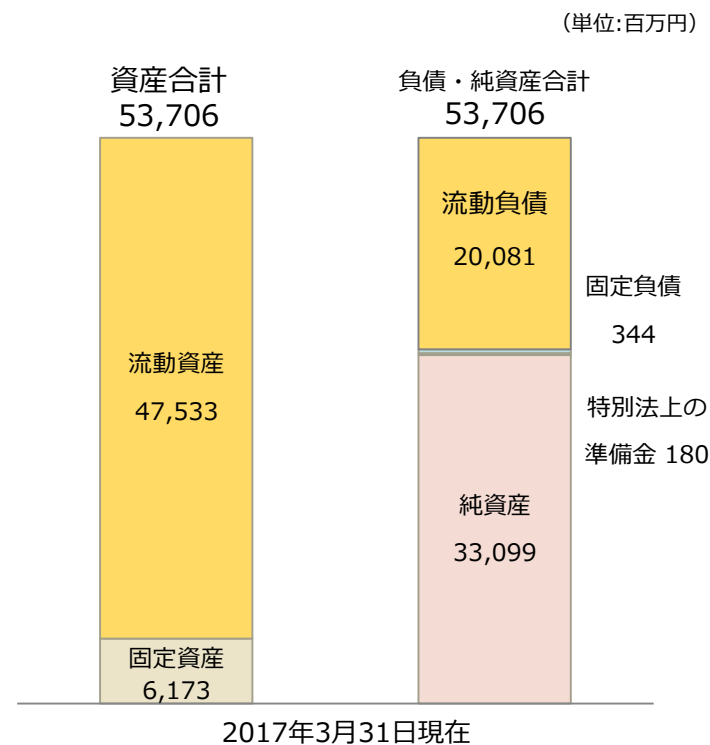
## 6. 貸借対照表／財務の状況

- ◆資産合計は、現金・預金、預託金の増加等により前期末比71億1,200万円（15.3%）増加の537億600万円
- ◆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75億7,300万円（58.1%）増加の206億700万円

(単位：百万円)

	2016年 3月期	2017年 3月期	前期末比 増減率	前期末比 増減額
<b>資産の部</b>				
流動資産	39,892	47,533	19.2%	7,641
固定資産	6,701	6,173	▲7.9%	▲528
資産合計	46,593	53,706	15.3%	7,112
<b>負債の部</b>				
流動負債	12,444	20,081	61.4%	7,637
固定負債	406	344	▲15.2%	▲61
負債合計	13,033	20,607	58.1%	7,573
<b>純資産の部</b>				
純資産合計	33,560	33,099	▲1.4%	▲461
負債・純資産合計	46,593	53,706	15.3%	7,112

	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	61.1%	769円18銭	591.9%
2016年3月期	71.5%	763円66銭	593.5%

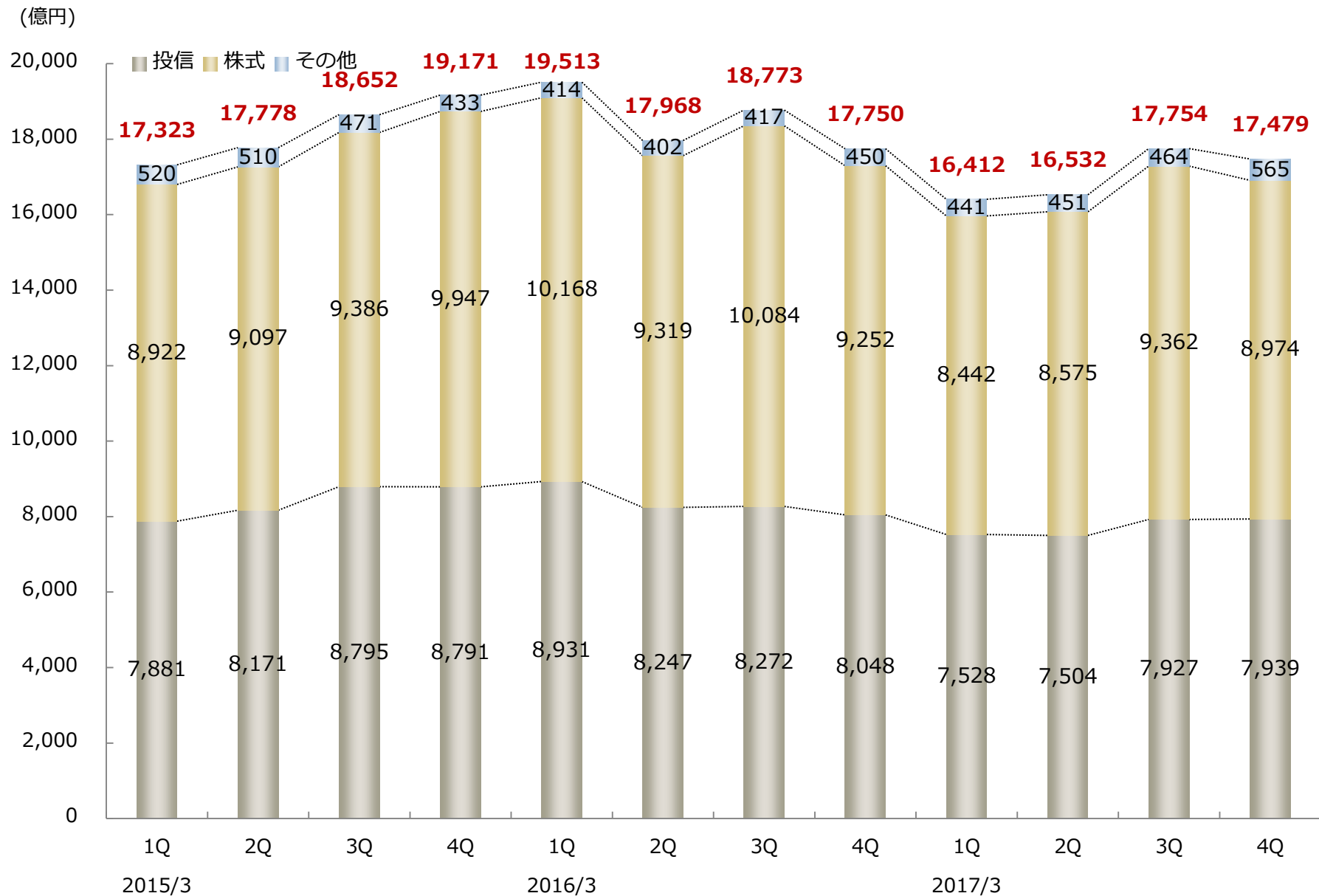




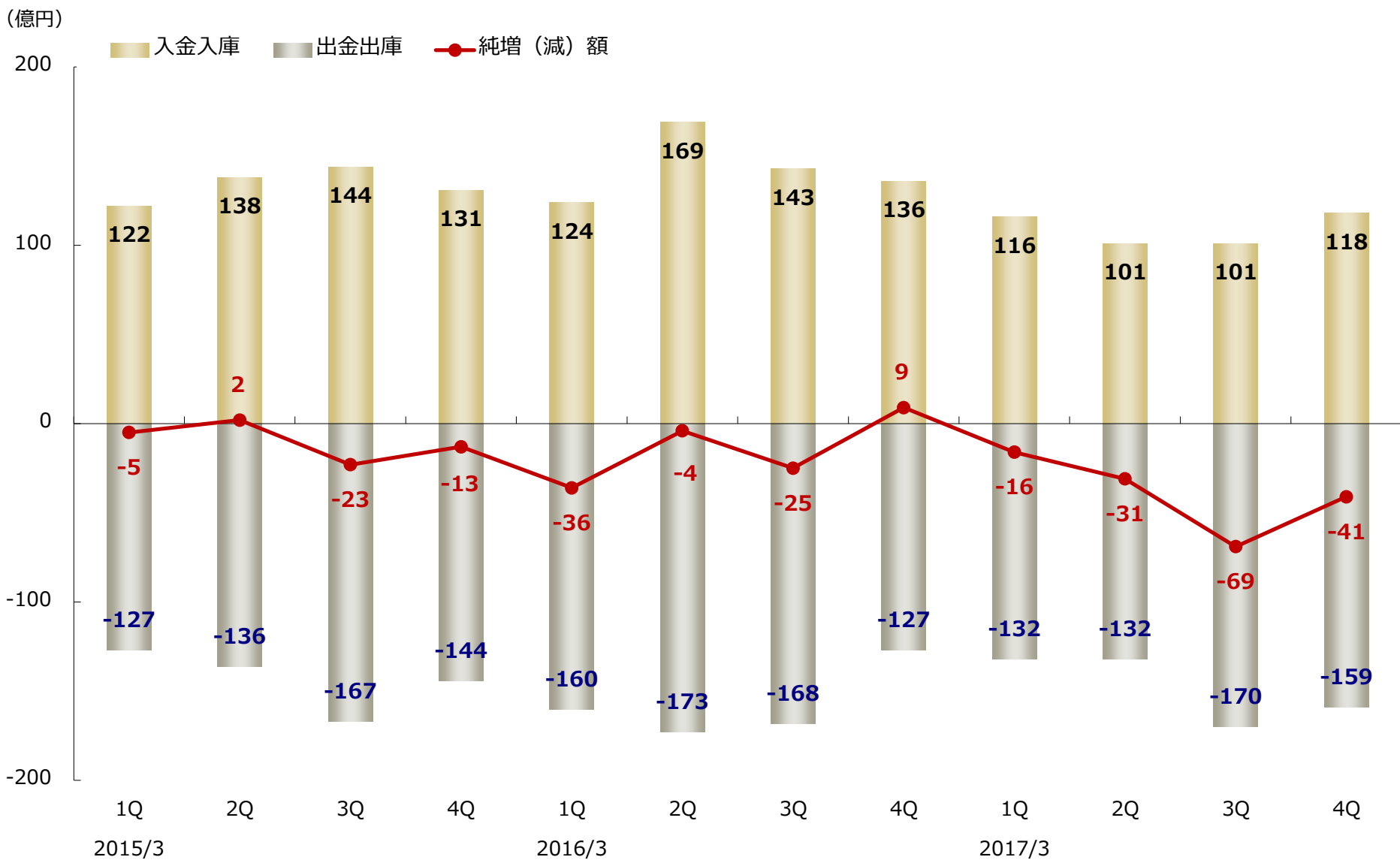
## Ⅱ. 業績の推移

---

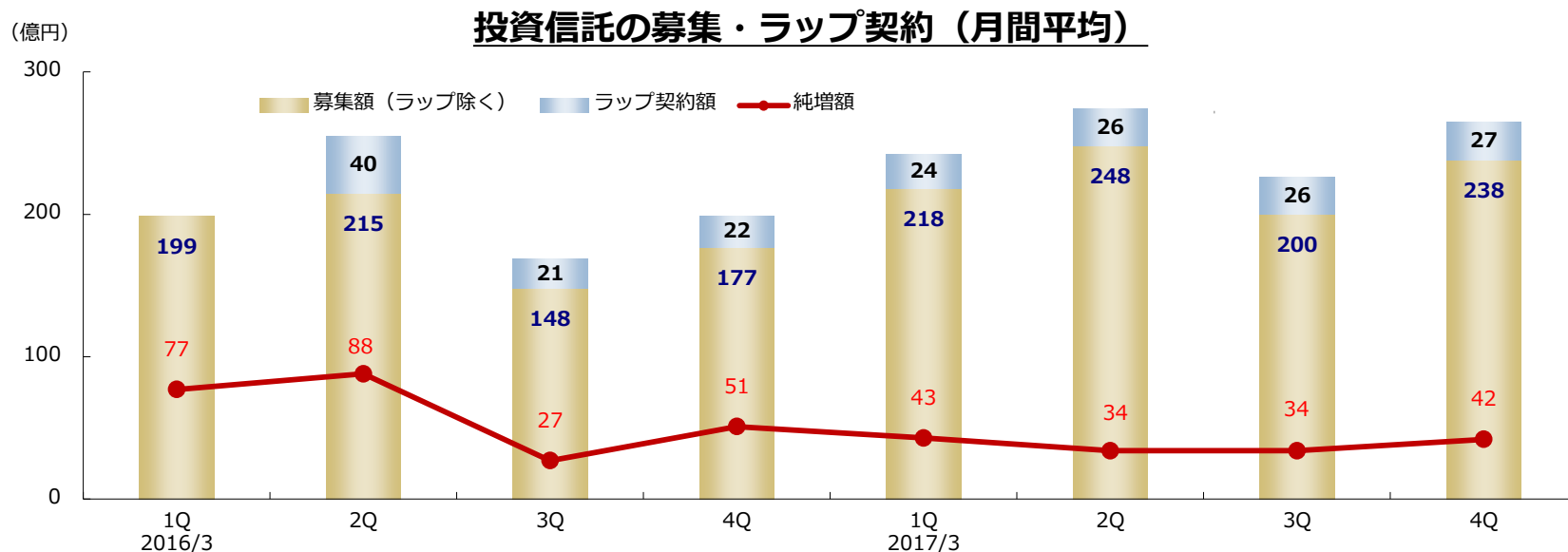
# 1. 預り資産の推移



## 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



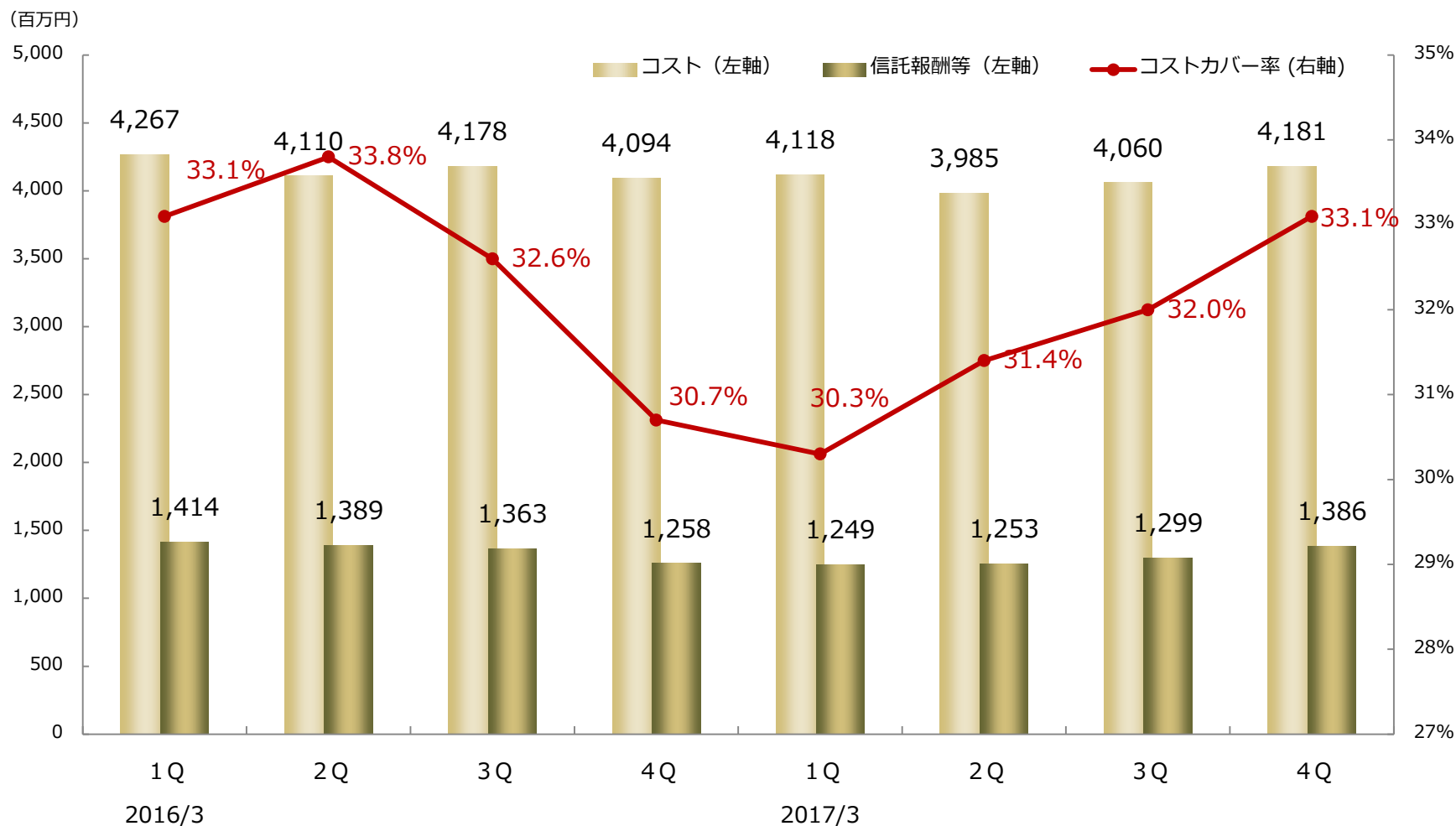
#### 投資信託 販売額上位5位（3カ月合算）

（単位：億円）

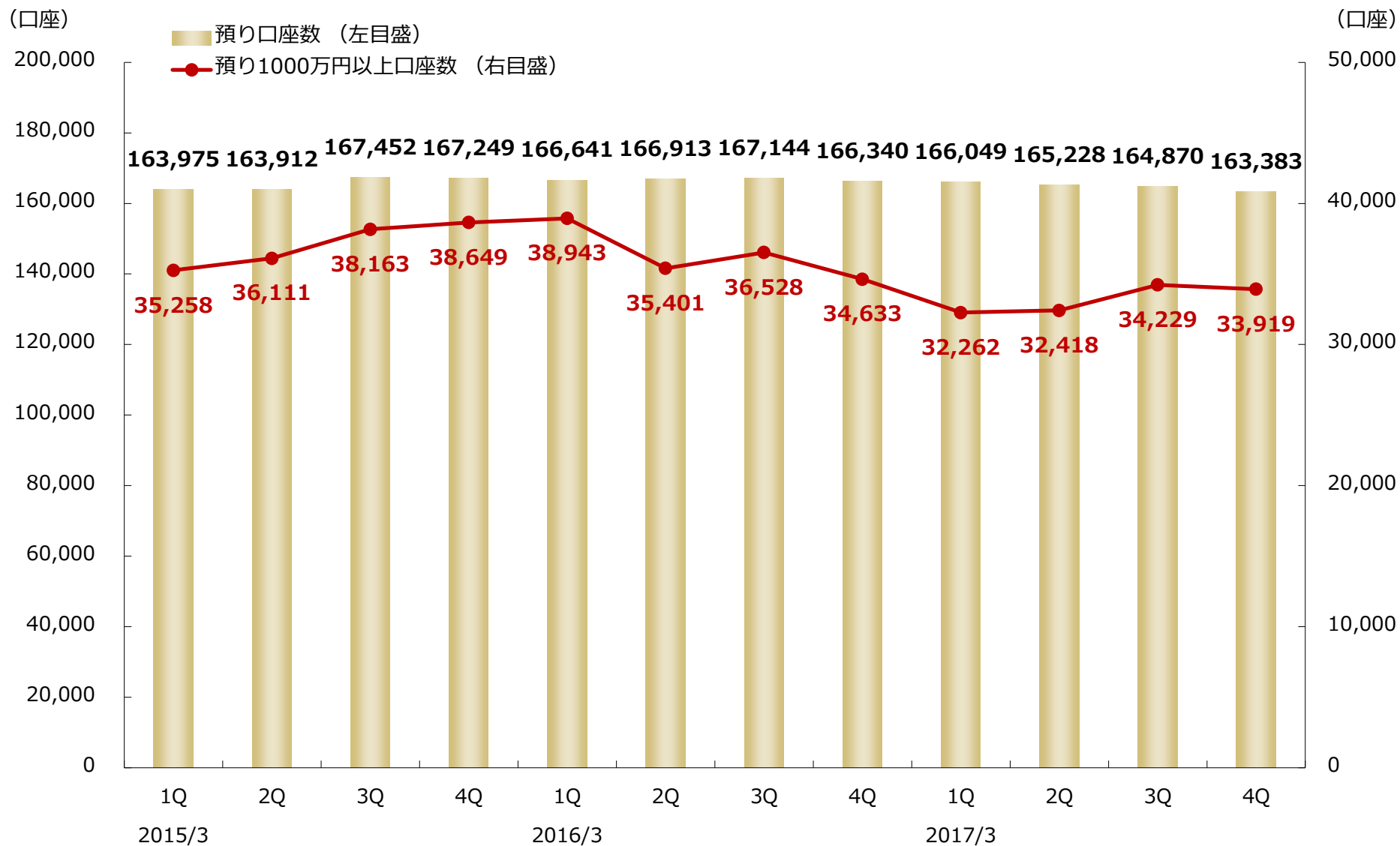
	2016/3				2017/3			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）			35	59	61	102	84	198
いちよし中小型成長株ファンド					90	107	149	116
いちよし日本好配当株&Jリートファンド（年4回決算型、資産成長型）								92
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド（A・B・C・Dコース）								45
新光J-REITオープン					74	64		31
フィデリティ・USリート・ファンドB（為替ヘッジなし）				44	146	148	28	
BNYメロン・グローバル好利回りCBファンド2016-04、07、11					67	50	37	
日本好配当株ファンド2016-12限定追加型/繰上償還条項付							36	
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	37	56	43	35				
LM・オーストラリア毎月分配型ファンド	87	51	28	25				
ピクテ新興国インカム株式ファンド	64	36	25					
いちよしインフラ関連成長株ファンド	92	32						

## 4. 信託報酬と販管費カバー率の推移

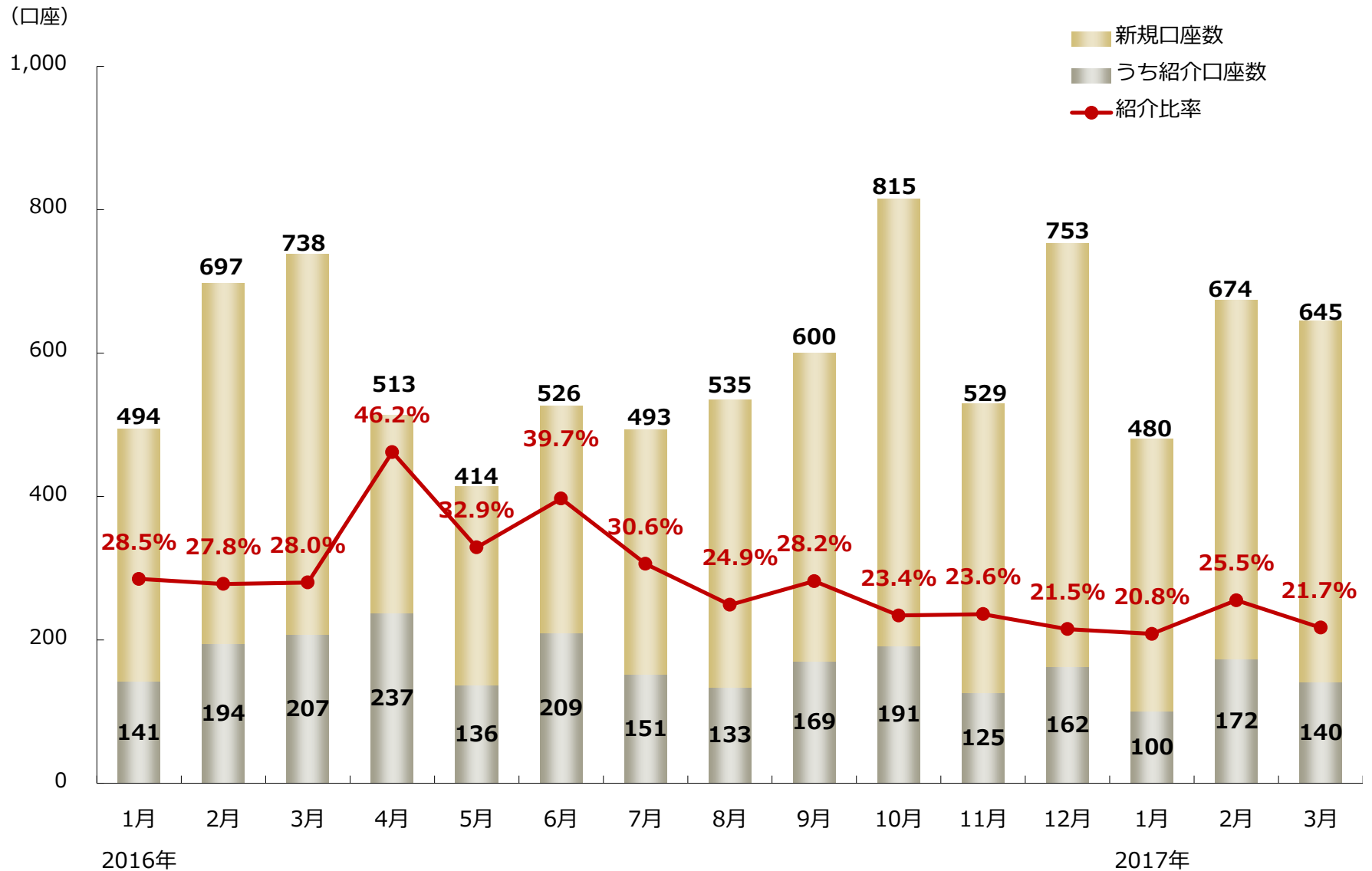
$$\text{※ コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 \quad (\%)$$



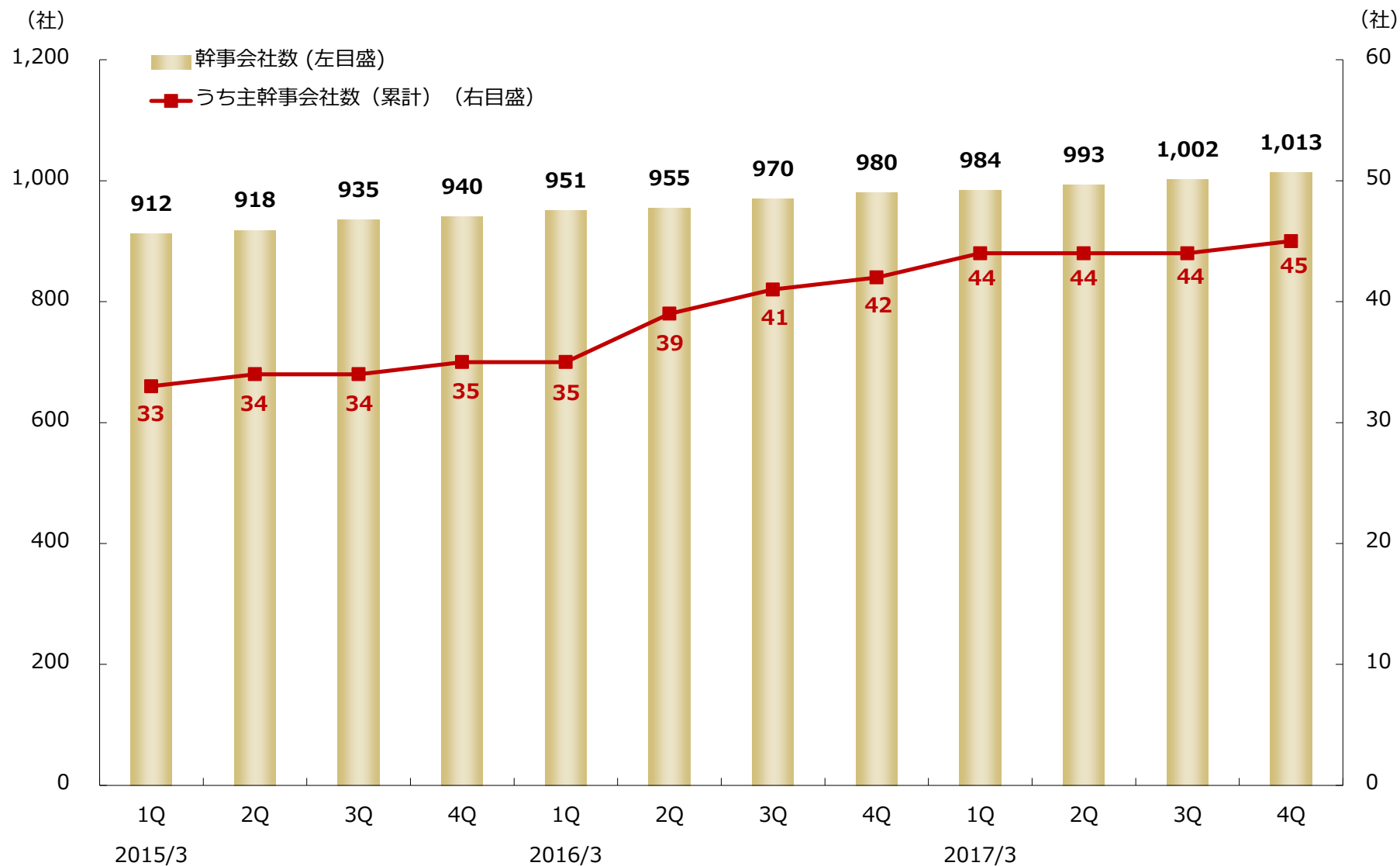
## 5. 預り口座数の推移【リテール】



## 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	3Q	4Q		
営業収益	5,811	5,414	5,707	4,913	5,273	4,772	5,053	5,614	11.1%	14.3%
販売費・ 一般管理費	4,267	4,110	4,178	4,094	4,118	3,985	4,060	4,181	3.0%	2.1%
経常利益	1,208	1,007	1,170	427	821	490	681	1,083	59.0%	153.8%
特別利益	49	88	4	18	40	2	0	27	－	47.7%
特別損失	－	18	13	4	11	66	0	16	－	292.3%
法人税、住民税 及び事業税	309	545	193	219	137	99	66	532	695.0%	142.5%
法人税等調整額	128	▲144	234	▲136	158	▲139	177	▲179	－	－
親会社株主に帰属 する四半期純利益	817	674	731	356	552	465	433	731	68.7%	105.1%

## 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	3Q	4Q		
受 入 手 数 料	5,276	4,923	5,112	4,369	4,808	4,354	4,590	5,104	11.2%	16.8%
トレーディング損益	58	54	140	71	34	51	62	61	▲1.1%	▲14.2%
金 融 収 益	79	84	84	67	56	52	65	62	▲5.3%	▲8.1%
その他の営業収益	396	352	370	405	374	313	335	386	15.4%	▲4.5%
金 融 費 用	20	17	17	14	10	13	22	18	▲17.1%	28.6%
その他の営業費用	362	329	355	381	345	290	316	356	12.8%	▲6.3%
合 計	5,428	5,067	5,333	4,518	4,917	4,467	4,714	5,238	11.1%	16.0%

### 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	3Q	4Q		

#### 委託手数料の主な内訳

株 券	2,157	1,609	1,907	1,579	1,787	1,330	1,852	1,841	▲0.6%	16.6%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

#### 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	1,147	1,562	36.2%	64.3%
---------	-------	-------	-----	-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

#### 引受け・売出し手数料の主な内訳

新 規 公 開	15	83	166	321	28	6	54	19	▲63.7%	▲93.9%
既 公 開	28	246	420	0	205	6	16	25	52.8%	—
計	43	330	587	322	233	12	70	44	▲36.6%	▲86.1%

#### 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	1,299	1,386	6.7%	10.2%
投資信託以外	191	189	245	155	135	144	140	172	23.5%	11.5%
計	1,605	1,578	1,609	1,413	1,385	1,398	1,439	1,559	8.4%	10.4%

## 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	3Q	4Q		
株 券 等	33	39	6	▲45	▲5	29	20	38	89.8%	—
債券・為替等	25	15	133	116	40	21	41	22	▲45.8%	▲80.7%
(債券等)	(17)	(15)	(122)	(112)	(40)	(10)	(35)	(19)	▲46.0%	▲82.8%
(為替等)	(8)	(0)	(11)	(4)	(▲0)	(10)	(6)	(3)	▲45.0%	▲29.6%
合 計	58	54	140	71	34	51	62	61	▲1.1%	▲14.2%

## 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	3Q	4Q		
取引関係費	416	478	530	497	433	366	379	421	11.1%	▲15.4%
人件費	2,506	2,359	2,349	2,278	2,292	2,317	2,309	2,335	1.1%	2.5%
不動産関係費	469	463	454	475	464	451	445	454	2.0%	▲4.3%
事務費	542	499	549	559	584	552	624	633	1.4%	13.1%
減価償却費	101	106	107	107	98	99	98	110	11.5%	2.3%
租税公課	58	60	56	44	75	67	71	86	20.3%	95.0%
貸倒引当金繰入	0	0	▲0	0	－	－	－	－	－	－
その他	173	143	131	130	169	131	131	140	6.8%	7.3%
合計	4,267	4,110	4,178	4,094	4,118	3,985	4,060	4,181	3.0%	2.1%

<参考>

固定費	3,044	2,919	2,947	2,977	3,040	2,966	2,986	3,018	1.1%	1.4%
変動費	1,140	1,109	1,156	1,031	1,001	928	961	1,038	8.1%	0.7%

※ 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	3Q	4Q		

### 資産の部

流動資産	46,091	52,943	48,046	39,892	39,071	42,058	43,986	47,533	8.1%	19.2%
固定資産	7,586	7,374	7,135	6,701	6,352	5,919	6,102	6,173	1.2%	▲7.9%
資産合計	53,677	60,317	55,182	46,593	45,423	47,977	50,089	53,706	7.2%	15.3%

### 負債の部

流動負債	19,228	25,770	21,035	12,444	12,483	14,802	17,227	20,081	16.6%	61.4%
固定負債	551	520	520	406	347	339	350	344	▲1.6%	▲15.2%
負債合計	19,964	26,475	21,739	13,033	13,011	15,323	17,758	20,607	16.0%	58.1%

### 純資産の部

純資産合計	33,713	33,842	33,443	33,560	32,412	32,654	32,330	33,099	2.4%	▲1.4%
負債・純資産合計	53,677	60,317	55,182	46,593	45,423	47,977	50,089	53,706	7.2%	15.3%

## 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	3Q	4Q		
総資産（百万円）	53,677	60,317	55,182	46,593	45,423	47,977	50,089	53,706	7.2%	15.3%
純資産（百万円）	33,713	33,842	33,443	33,560	32,412	32,654	32,330	33,099	2.4%	▲1.4%
自己資本比率（%）	62.4	55.7	60.2	71.5	70.8	67.5	64.0	61.1	－	－
1株当たり純資産（円）	760.01	770.78	761.14	763.66	745.74	755.39	751.88	769.18	－	－
自己資本規制比率（%） （単体）	595.7	585.3	570.3	593.5	580.8	592.6	584.0	591.9	－	－
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	33.77	50.89	－	－
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	4.4	6.6	－	－



## 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2017年3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