

2018年3月期第2四半期 決算説明資料



いちよし証券株式会社

2017年10月

I : 決算の状況

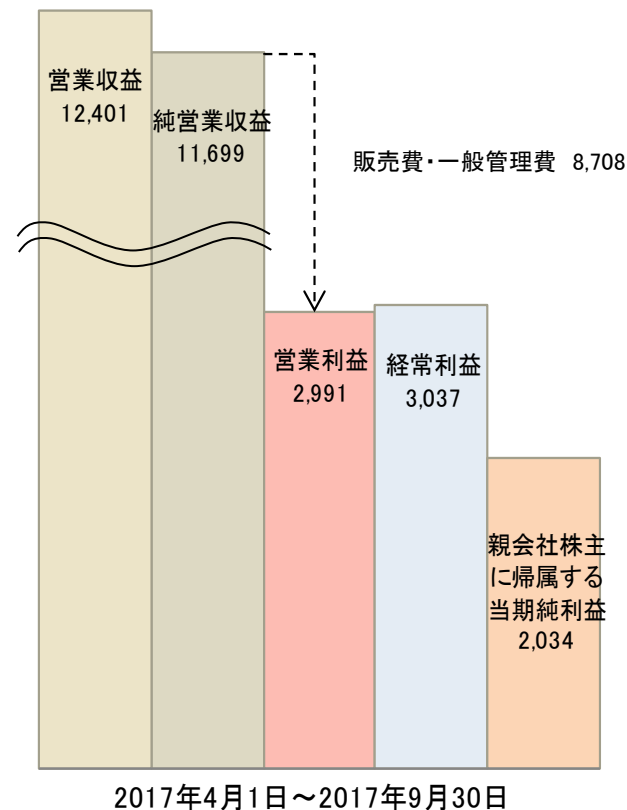
2018年3月期第2四半期決算報告（連結）

- ◆ 営業収益は、前年同期比23億5,500万円（23.4%）増加の124億100万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比17億2,500万円（131.5%）増加の30億3,700万円
- ◆ 親会社株主に帰属する当期純利益は、前年同期比10億1,600万円（99.9%）増加の20億3,400万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期2Q	2018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	10,046	12,401	23.4%	2,355
純営業収益	9,384	11,699	24.7%	2,314
販売費・ 一般管理費	8,103	8,708	7.5%	605
営業利益	1,281	2,991	133.4%	1,709
経常利益	1,312	3,037	131.5%	1,725
特別損益	▲33	▲11	—	22
法人税等	256	983	283.5%	726
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,018	2,034	99.9%	1,016

（単位：百万円）



2. 純営業収益の内訳

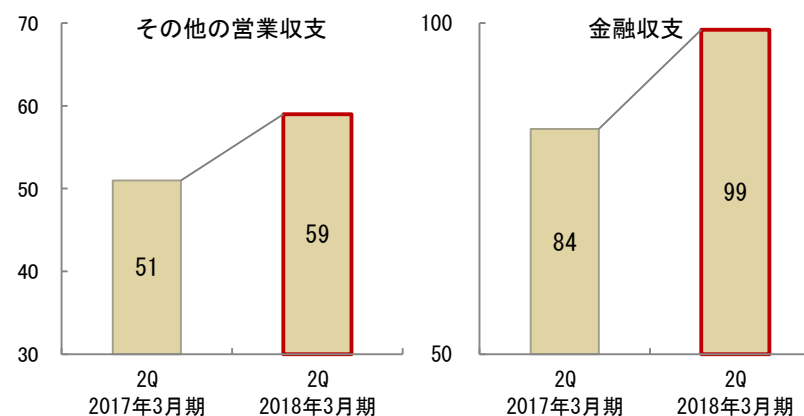
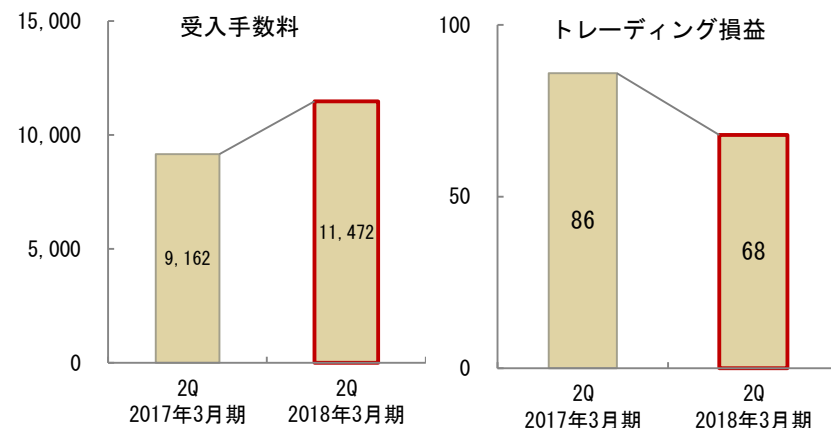
◆受入手数料は、株券の委託手数料の増加等により前年同期比23億1,000万円（25.2%）増加の114億7,200万円

◆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年同期比1,800万円（20.9%）減少の6,800万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期2Q	2018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	9,162	11,472	25.2%	2,310
トレーディング 損益	86	68	▲20.9%	▲18
その他の 営業収 支	51	59	15.7%	8
金融収 支	84	99	16.8%	14
合計	9,384	11,699	24.7%	2,314

（単位：百万円）



3. 受入手数料の内訳

- ◆株券の委託手数料は、前年同期比12億5,000万円（40.1%）増加の43億6,800万円、その他の受入手数料（信託報酬等）はいちよしアセットマネジメント（株）の運用に係る信託報酬の増加等により、前年同期比5億9,300万円（23.7%）増加の30億9,700万円
- ◆引受け・売出し手数料は、主幹事1社を含む新規公開企業13社、既公開企業に係る市場変更及び公募・売出しは4社の幹事・引受けシンジケート団加入となり、前年同期比600万円（2.7%）増加の2億5,200万円

（単位：百万円）

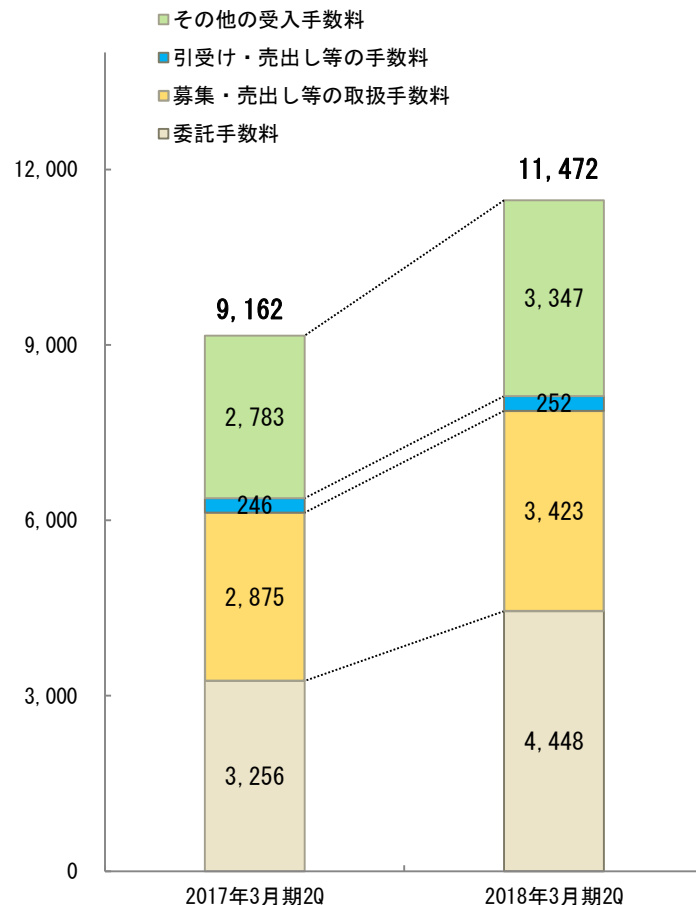
	2017年 3月期2Q	2018年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受 入 手 数 料	9,162	11,472	25.2%	2,310
委託手数料の主な内訳				
株 券	3,118	4,368	40.1%	1,250
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	2,846	3,384	18.9%	537
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	34	110	215.5%	75
既 公 開	211	142	▲32.5%	▲68
計	246	252	2.7%	6
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	2,503	3,097	23.7%	593
信 託 報 酬 等 以 外	280	250	▲10.6%	▲29
計	2,783	3,347	20.3%	564

<参考>

（単位：億円）

投 信 募 集 額	1,279	1,473	15.2%	194
-----------	-------	-------	-------	-----

（百万円）

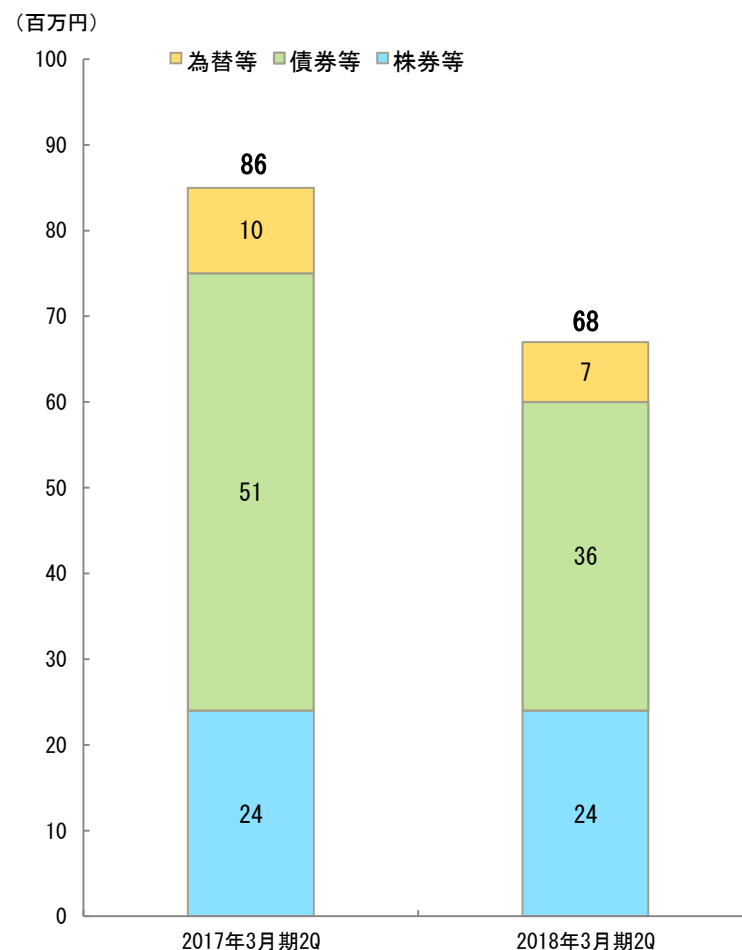


4. トレーディング損益の内訳

◆ 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年同期比1,800万円（20.9%）減少の6,800万円

(単位：百万円)

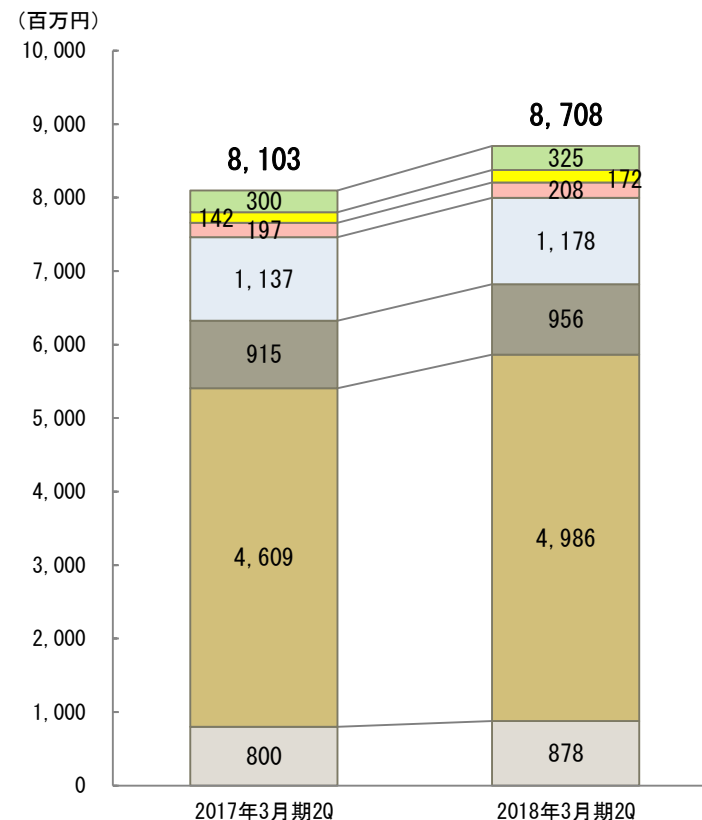
	2017年 3月期2Q	2018年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	24	24	▲1.1%	▲0
債 券 ・ 為 替 等	61	44	▲28.7%	▲17
(債 券 等)	(51)	(36)	▲29.8%	▲15
(為 替 等)	(10)	(7)	▲22.7%	▲2
合 計	86	68	▲20.9%	▲18



◆販売費・一般管理費は、人件費等の増加により6億500万円（7.5%）増加の87億800万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期2Q	2018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	800	878	9.8%	78
人件費	4,609	4,986	8.2%	377
不動産関係費	915	956	4.4%	40
事務費	1,137	1,178	3.7%	41
減価償却費	197	208	5.7%	11
租税公課	142	172	21.0%	30
その他	300	325	8.5%	25
合計	8,103	8,708	7.5%	605



<参考>2018年3月期2Q 固定費・変動費（単体）

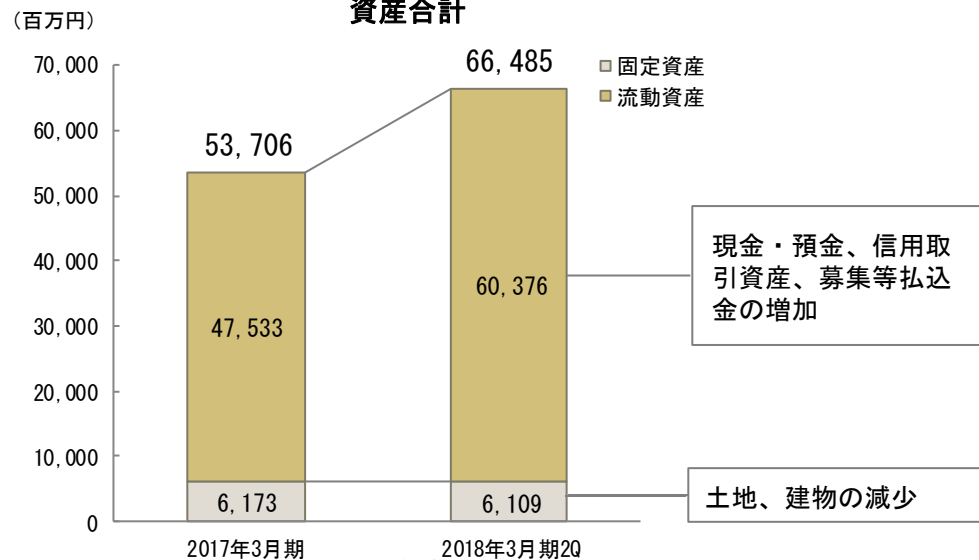
固定費	6,134
変動費	2,297

取引関係費
 人件費
 不動産関係
 事務費

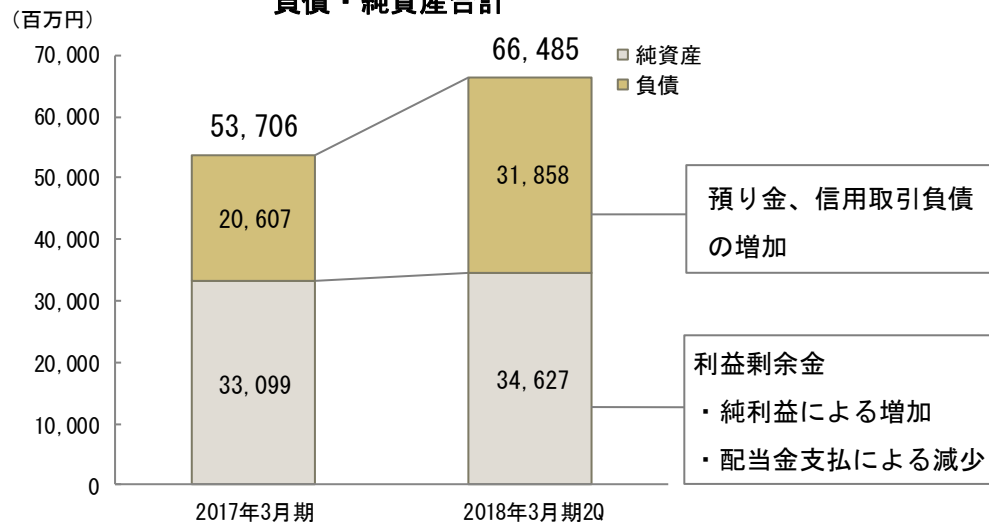
減価償却費
 租税公課
 その他

貸借対照表

資産合計



負債・純資産合計



財務の状況

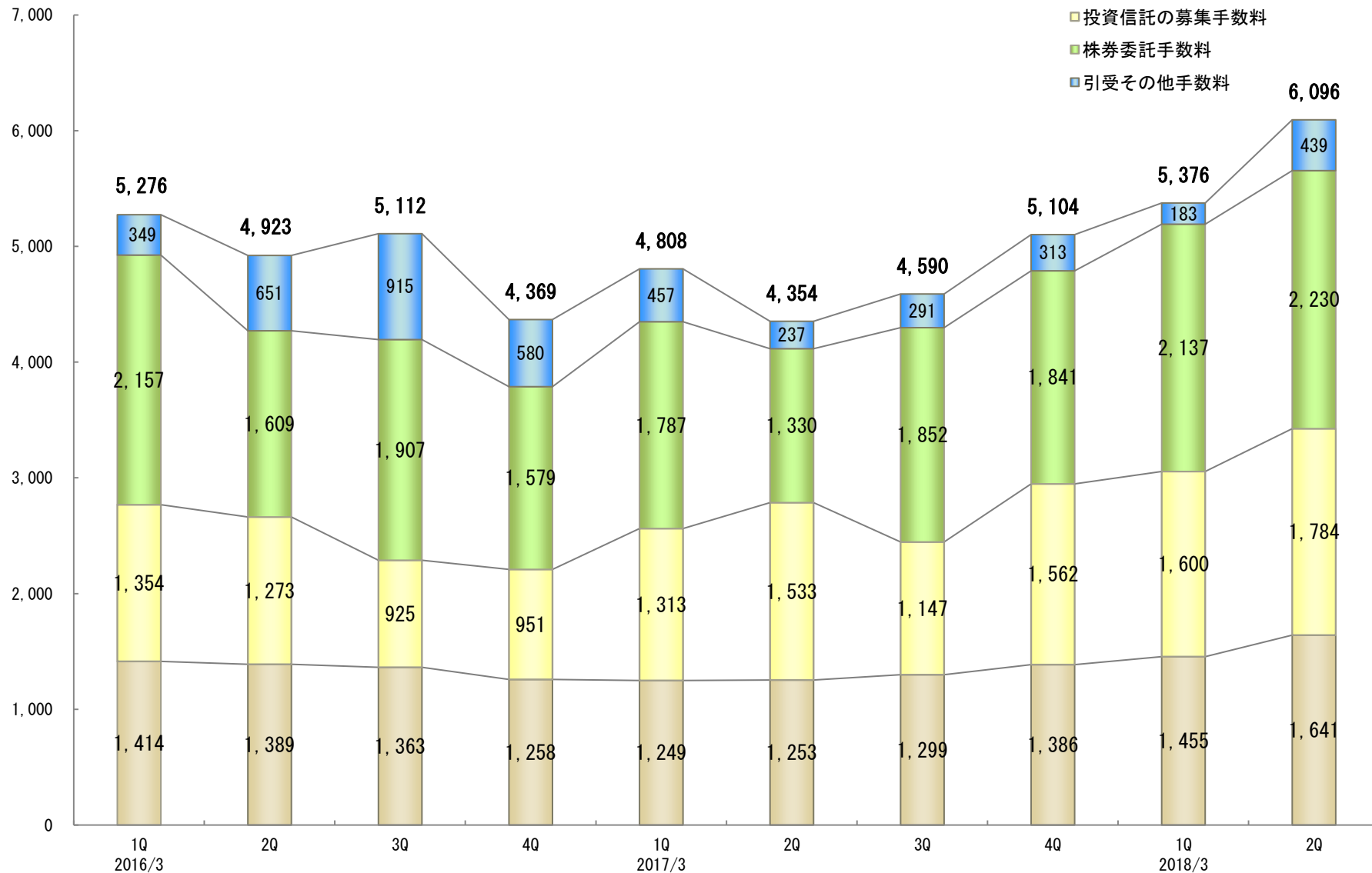
	2018年 3月期2Q	前期末比 増減
自己資本比率 (%)	51.6	▲9.5
1株当たり純資産 (円)	804.62	35.44
自己資本規制比率 (単体) (%)	606.8	14.9

	2018年 3月期2Q	前年同期比 増減
1株当たり四半期純利益 (円)	47.71	24.11
自己資本四半期純利益率 (ROE) (%)	6.1	3.0

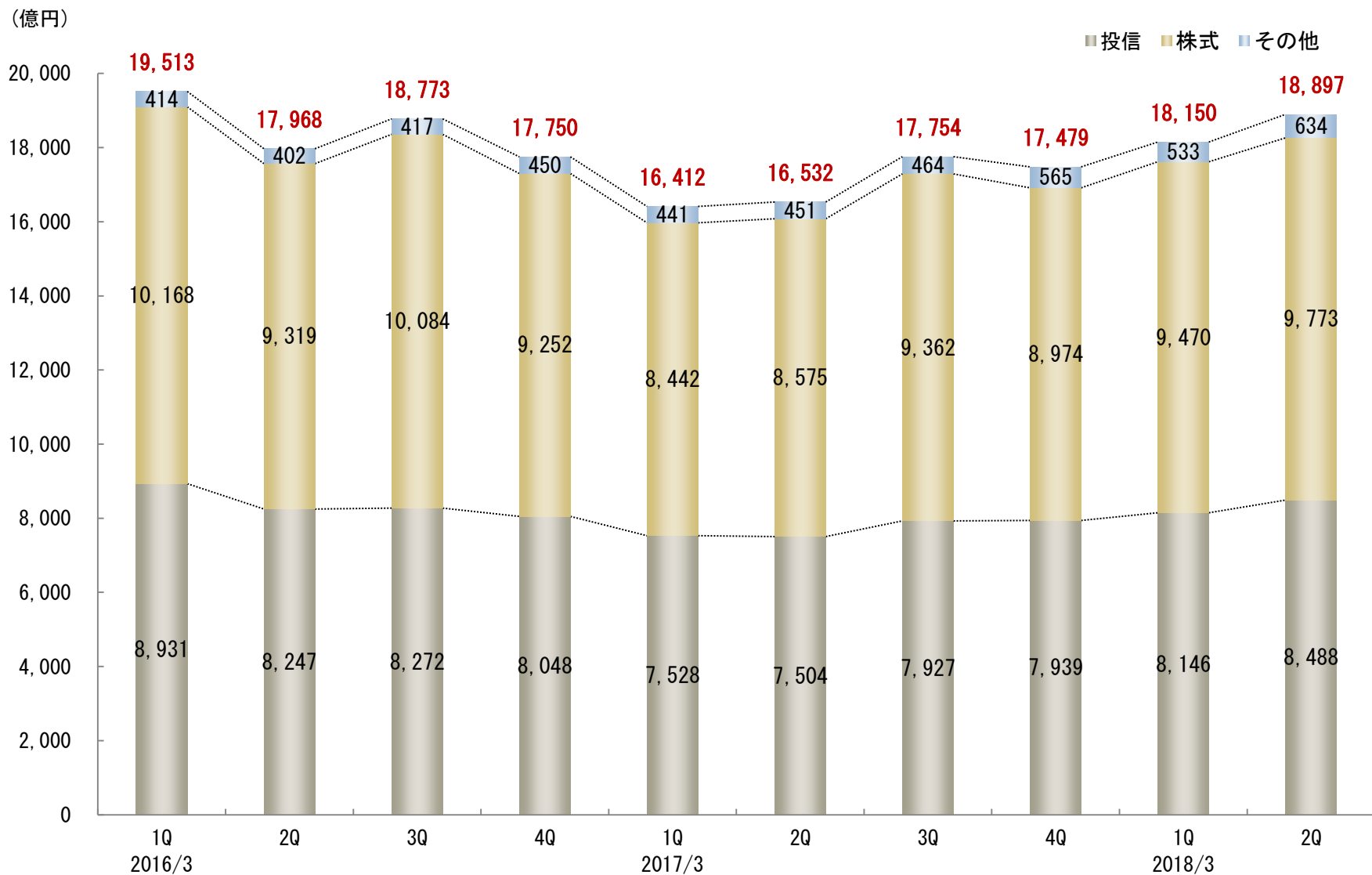
Ⅱ：業績の推移

1. 受入手数料の推移

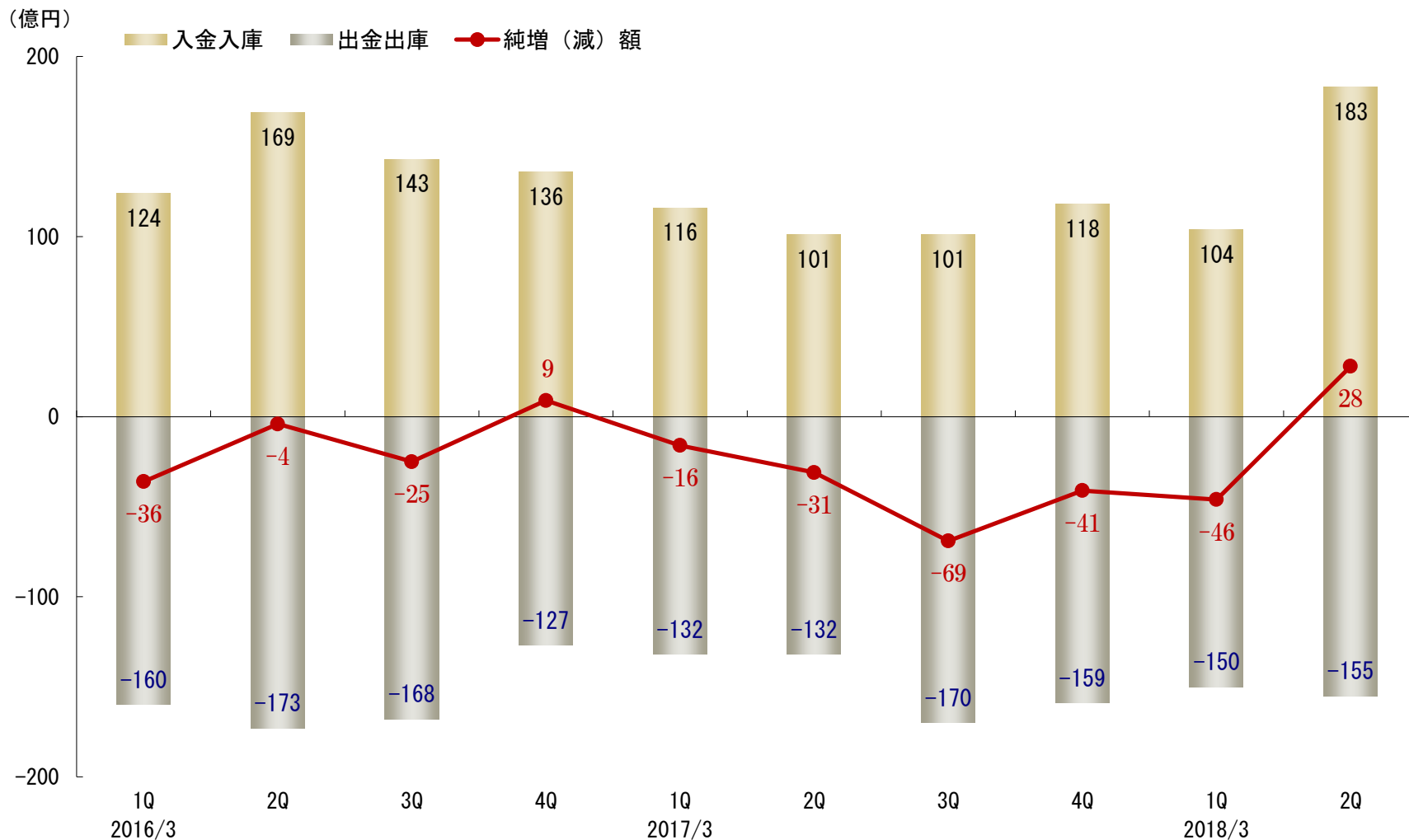
(百万円)



2. 預り資産の推移



3. 入金入庫・出金出庫・純増額の推移（月間平均）【リテール】



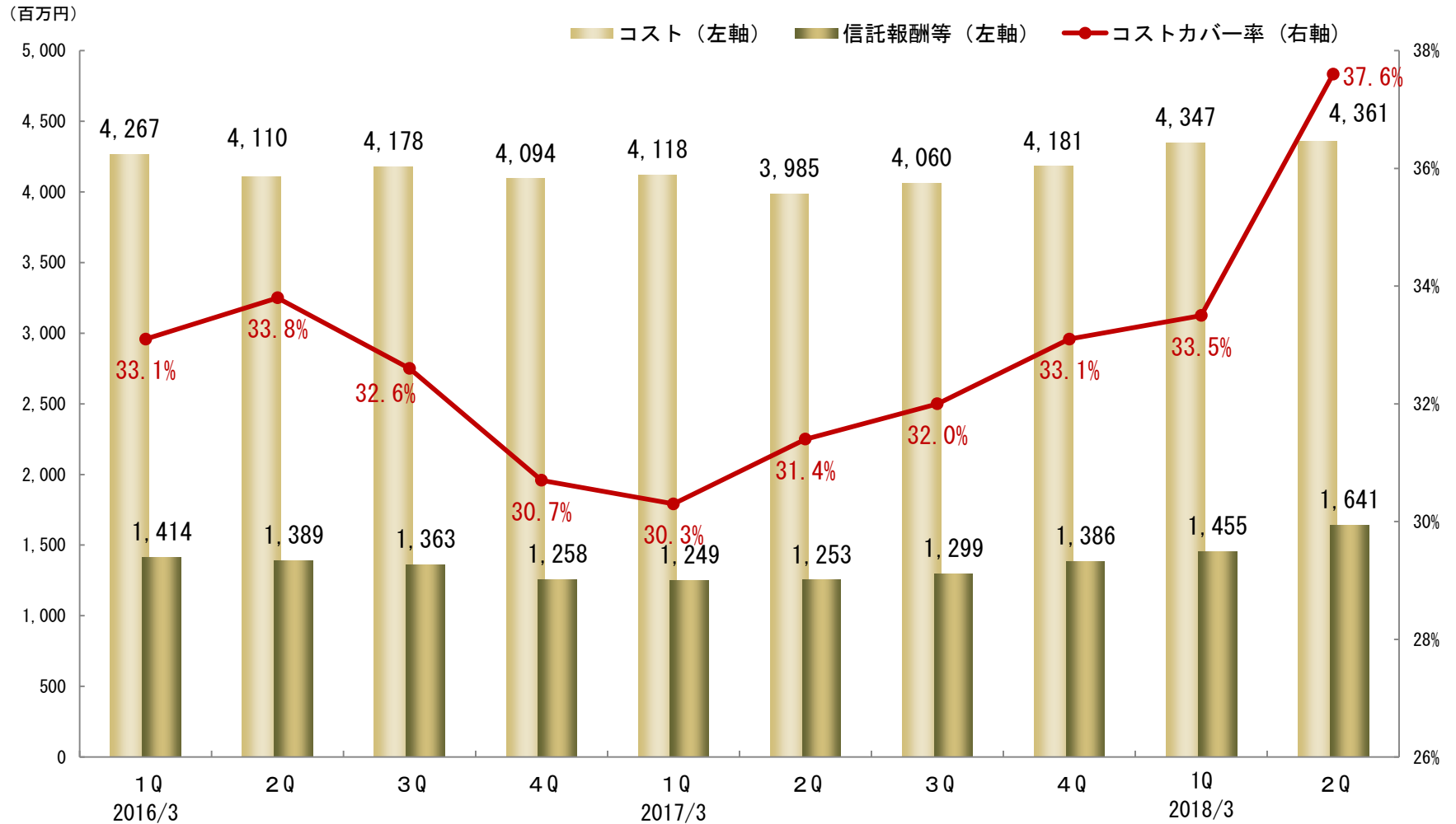
4. 投資信託 販売額上位5位（3ヵ月合算）

（単位：億円）

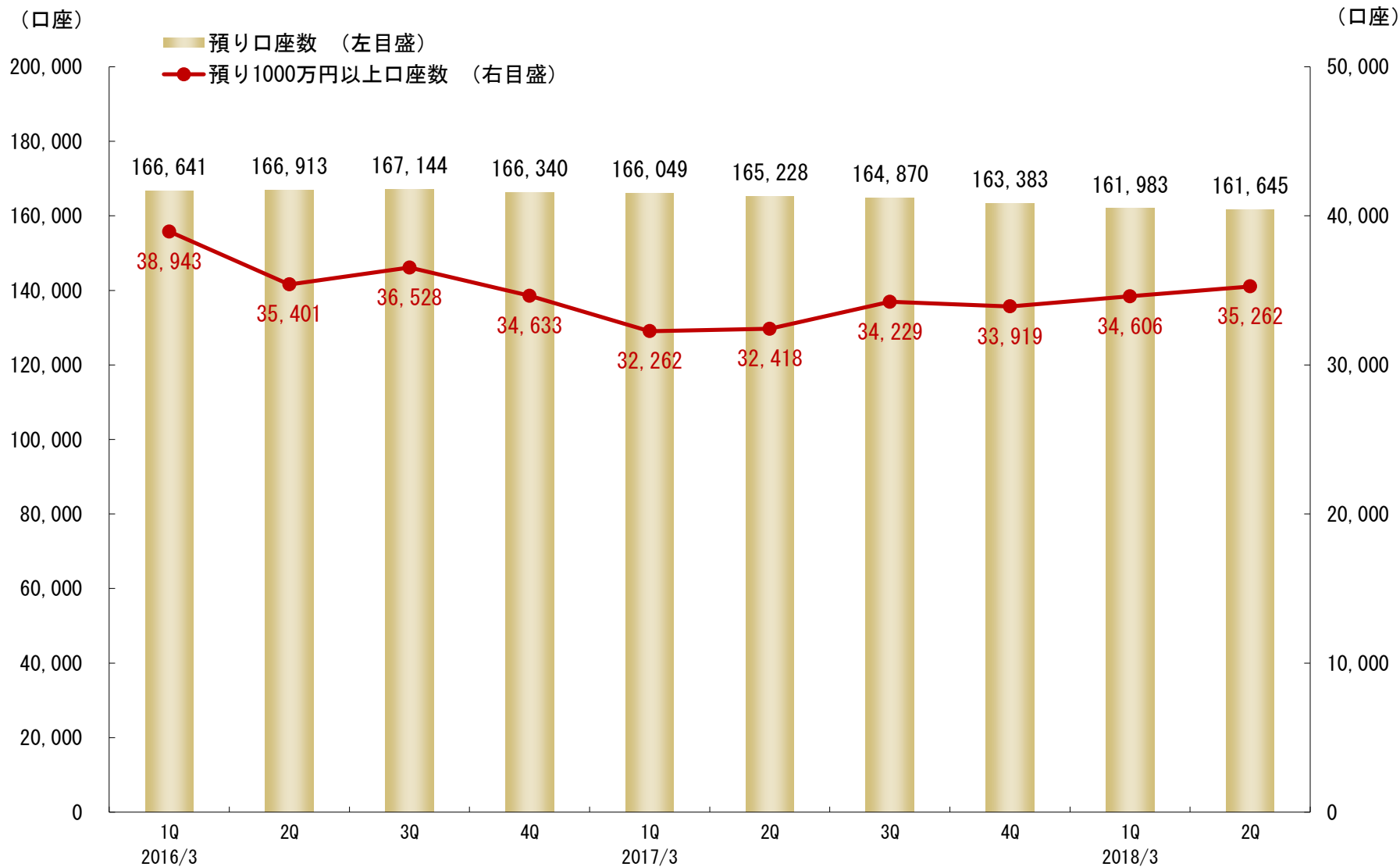
	2016/3				2017/3				2018/3	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
いちよし中小型成長株ファンド					90	107	149	116	199	230
いちよし・インベスコ世界中小型成長株ファンド										98
LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）			35	59	61	102	84	198	147	
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド（A・B・C・Dコース）								45	52	53
LM・米国連続増配株ファンド（年2回決算型、3ヵ月決算型）									50	52
いちよし日本好配当株&Jリートファンド（年4回決算型、資産成長型）								92	45	
新光J-REITオープン					74	64		31		45
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								

5. 信託報酬と販管費カバー率の推移

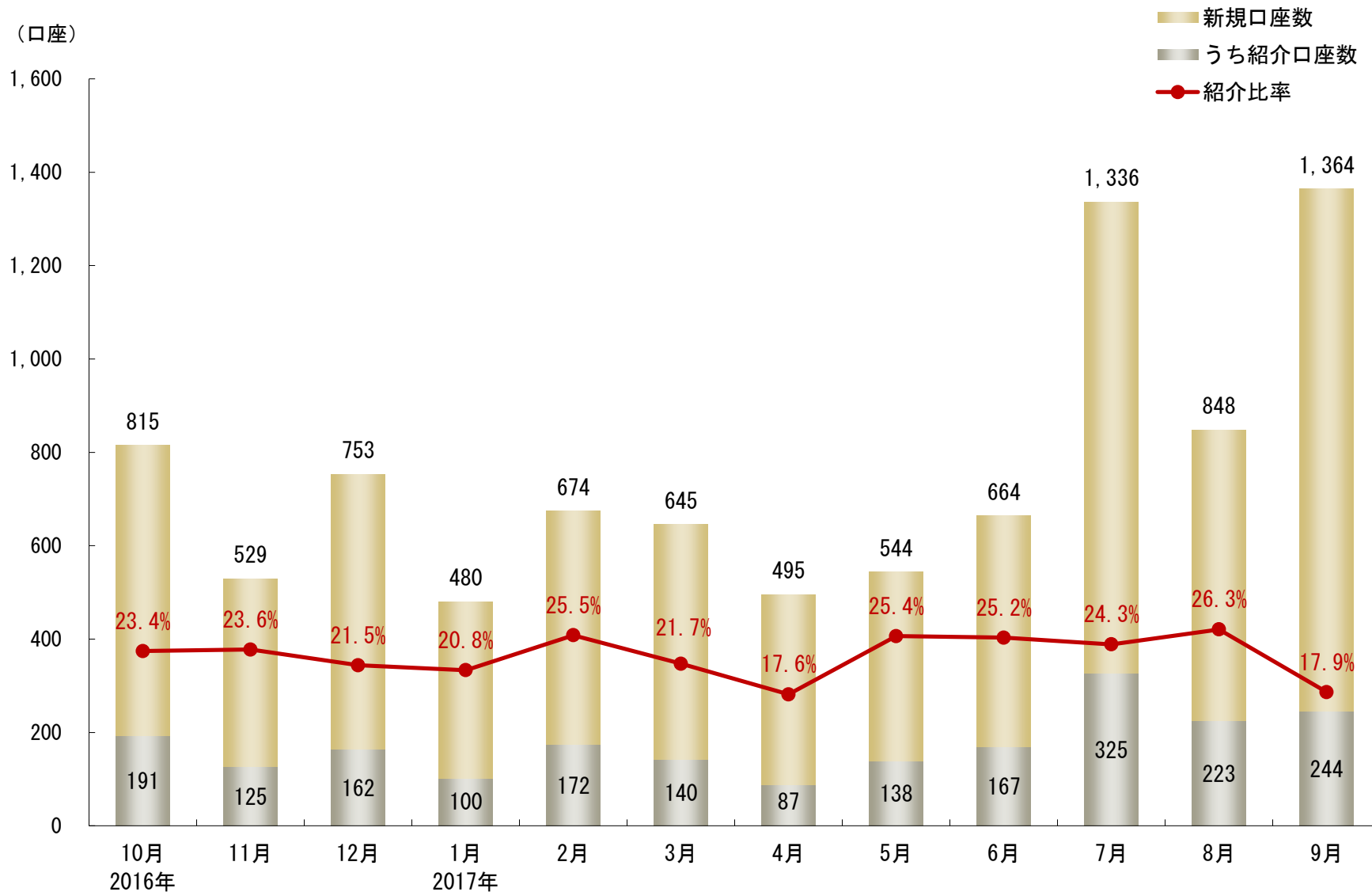
※ コストカバー率 = $\frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100$ (%)



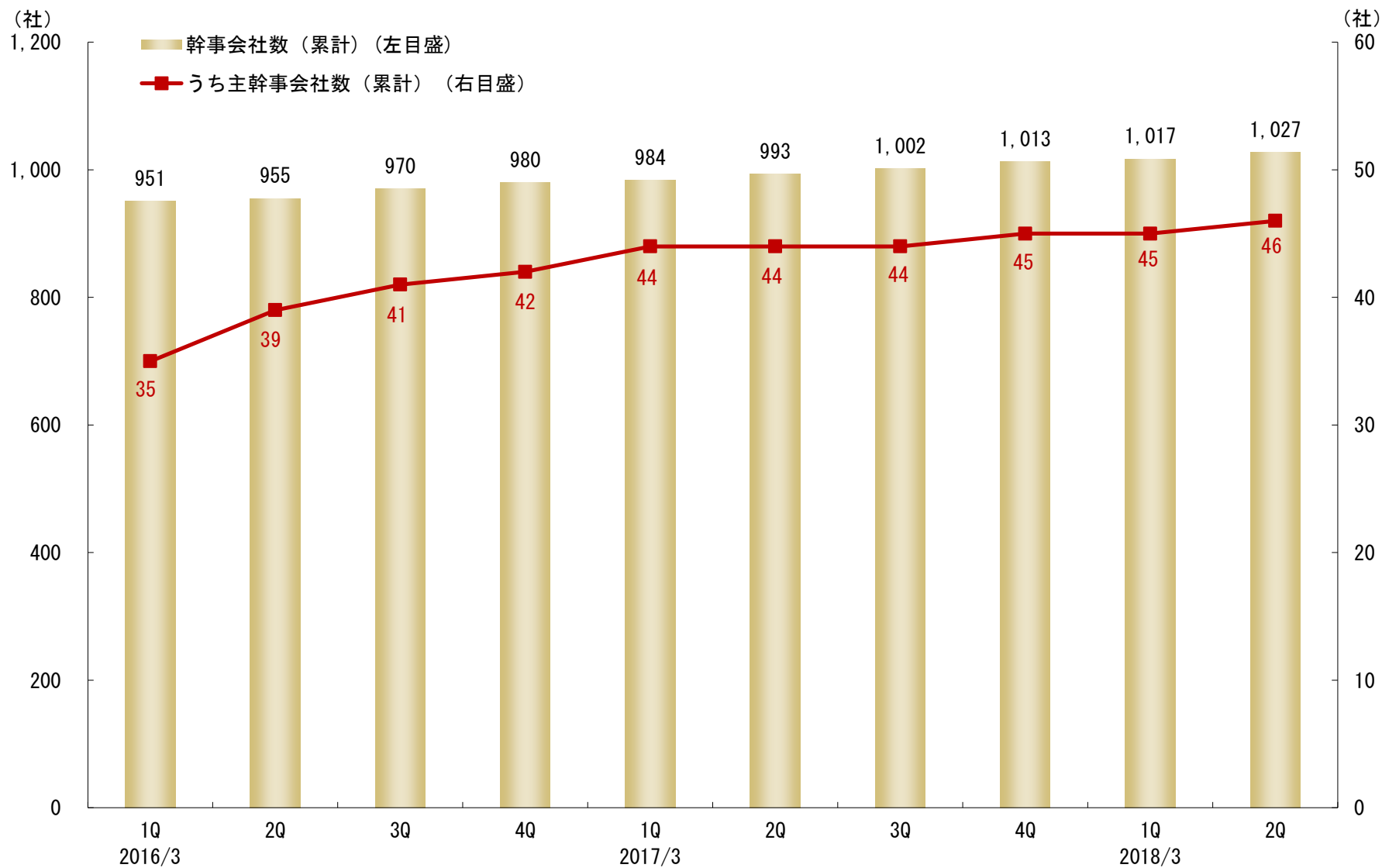
6. 預り口座数の推移【リテール】



7. 新規口座数と紹介比率の推移【リテール】



8. 幹事会社数の推移（累計）



Ⅲ：四半期推移

(単位：百万円)

	2017/3				2018/3		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	5,273	4,772	5,053	5,614	5,866	6,535	11.4%	36.9%
販売費・ 一般管理費	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4,361	0.3%	9.4%
経常利益	821	490	681	1,083	1,165	1,872	60.7%	281.7%
特別利益	40	2	0	27	60	4	▲92.0%	81.6%
特別損失	11	66	0	16	65	11	▲82.3%	▲82.4%
法人税、住民税 及び事業税	137	99	66	532	281	796	183.0%	702.6%
法人税等調整額	158	▲139	177	▲179	89	▲184	—	—
親会社株主に帰属 する四半期純利益	552	465	433	731	785	1,249	58.9%	168.3%

(単位：百万円)

	2017/3				2018/3		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	4,808	4,354	4,590	5,104	5,376	6,096	13.4%	40.0%
トレーディング損益	34	51	62	61	32	36	13.0%	▲29.6%
金融収益	56	52	65	62	67	71	5.7%	35.3%
その他の営業収益	374	313	335	386	390	331	▲15.0%	5.7%
金融費用	10	13	22	18	20	19	▲7.7%	41.2%
その他の営業費用	345	290	316	356	354	307	▲13.1%	5.9%
合計	4,917	4,467	4,714	5,238	5,491	6,208	13.1%	39.0%

3. 受入手数料の内訳

(単位：百万円)

2017/3				2018/3		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	1,787	1,330	1,852	1,841	2,137	2,230	4.4%	67.7%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

募集・売出し手数料の主な内訳

投資信託	1,313	1,533	1,147	1,562	1,600	1,784	11.5%	16.4%
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

引受け・売出し手数料の主な内訳

新規公開	28	6	54	19	6	103	-	-
既公開	205	6	16	25	2	140	-	-
計	233	12	70	44	8	244	-	-

その他の受入手数料の主な内訳

投資信託	1,249	1,253	1,299	1,386	1,455	1,641	12.9%	31.0%
投資信託以外	135	144	140	172	104	146	40.3%	1.1%
計	1,385	1,398	1,439	1,559	1,559	1,788	14.7%	27.9%

(単位：百万円)

	2017/3				2018/3		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	▲5	29	20	38	11	12	9.3%	▲57.6%
債券・為替等	40	21	41	22	20	23	15.0%	8.4%
(債券等)	(40)	(10)	(35)	(19)	(16)	(19)	14.2%	76.8%
(為替等)	(▲0)	(10)	(6)	(3)	(3)	(4)	18.4%	▲60.5%
合 計	34	51	62	61	32	36	13.0%	▲29.6%

(単位：百万円)

	2017/3				2018/3		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	433	366	379	421	430	448	4.4%	22.5%
人件費	2,292	2,317	2,309	2,335	2,470	2,516	1.8%	8.6%
不動産関係費	464	451	445	454	484	472	▲2.5%	4.6%
事務費	584	552	624	633	601	577	▲3.9%	4.6%
減価償却費	98	99	98	110	102	106	4.2%	7.2%
租税公課	75	67	71	86	79	93	18.5%	39.3%
貸倒引当金繰入	—	—	—	—	0	0	—	—
その他	169	131	131	140	180	145	▲19.1%	11.2%
合計	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4,361	0.3%	9.4%

<参考> 固定費・変動費は単体にて表記

固定費	3,040	2,966	2,986	3,018	3,103	3,031	▲2.3%	2.2%
変動費	1,001	928	961	1,038	1,121	1,175	4.8%	26.7%

(単位：百万円)

2017/3				2018/3		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	39,071	42,058	43,986	47,533	44,471	60,376	35.8%	43.6%
固定資産	6,352	5,919	6,102	6,173	6,075	6,109	0.6%	3.2%
資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	31.5%	38.6%

負債の部								
流動負債	12,483	14,802	17,227	20,081	16,797	31,333	86.5%	111.7%
固定負債	347	339	350	344	341	344	0.7%	1.3%
負債合計	13,011	15,323	17,758	20,607	17,319	31,858	83.9%	107.9%

純資産の部								
純資産合計	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	34,627	4.2%	6.0%
負債・純資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	31.5%	38.6%

	2017/3				2018/3		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）	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	31.5%	38.6%
純資産（百万円）	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	34,627	4.2%	6.0%
自己資本比率（%）	70.8	67.5	64.0	61.1	65.1	51.6	—	—
1株当たり純資産（円）	745.74	755.39	751.88	769.18	771.83	804.62	—	—
自己資本規制比率（%） （単体）	580.8	592.6	584.0	591.9	593.2	606.8	—	—
1株当たり四半期純利益 （円）	12.79	23.60	33.77	50.89	18.43	47.71	—	—
自己資本四半期純利益率 （ROE）（%）	1.7	3.1	4.4	6.6	2.4	6.1	—	—

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2017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