

# 2018年3月期第3四半期 決算説明資料



いちよし証券株式会社

2018年1月

# I : 決算の状況

---

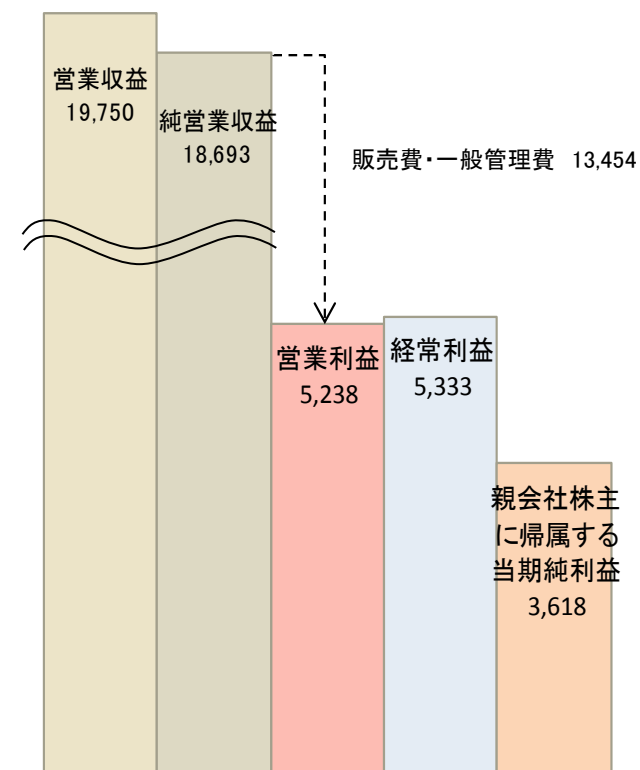
2018年3月期第3四半期決算報告（連結）

- ◆ 営業収益は、前年同期比46億5,000万円（30.8%）増加の197億5,000万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比33億4,000万円（167.6%）増加の53億3,300万円
- ◆ 親会社株主に帰属する当期純利益は、前年同期比21億6,600万円（149.2%）増加の36億1,800万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期3Q	2018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	15,100	19,750	30.8%	4,650
純営業収益	14,099	18,693	32.6%	4,593
販売費・ 一般管理費	12,163	13,454	10.6%	1,291
営業利益	1,936	5,238	170.5%	3,302
経常利益	1,993	5,333	167.6%	3,340
特別損益	▲34	8	—	42
法人税等	501	1,710	241.2%	1,208
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,451	3,618	149.2%	2,166

（単位：百万円）



2017年4月1日～2017年12月31日

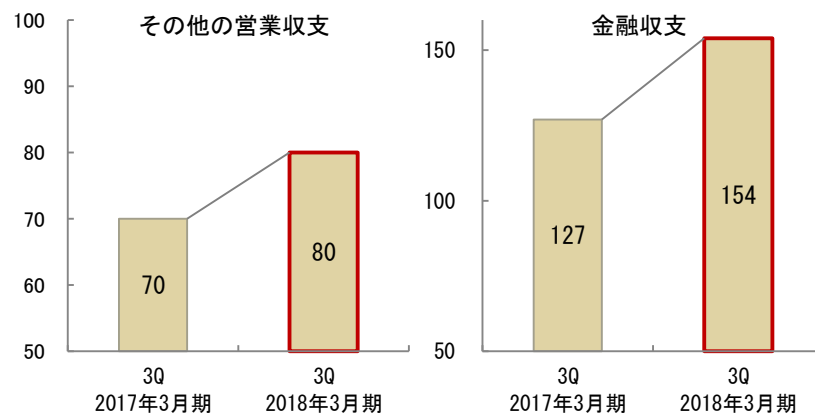
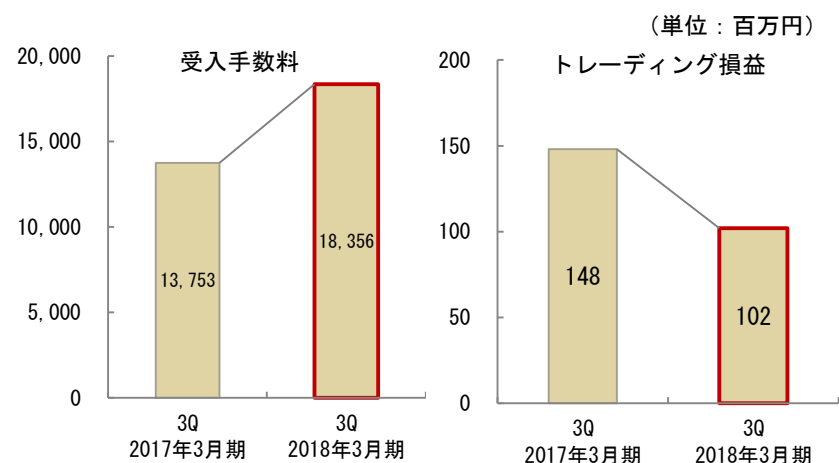
## 2. 純営業収益の内訳

◆受入手数料は、株券の委託手数料、投資信託の募集・売出し手数料及びその他の受入手数料（信託報酬等）の増加等により前年同期比46億200万円（33.5%）増加の183億5,600万円

◆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4,600万円（31.1%）減少の1億200万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期3Q	2018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	13,753	18,356	33.5%	4,602
トレーディング 損益	148	102	▲31.1%	▲46
その他の 営業収 支	70	80	14.1%	9
金融収 支	127	154	21.1%	26
合計	14,099	18,693	32.6%	4,593



### 3. 受入手数料の内訳

- ◆株券の委託手数料は、前年同期比21億8,200万円（43.9%）増加の71億5,300万円、投資信託の募集・売出し手数料は、前年同期比11億8,600万円（29.7%）増加の51億8,000万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は、前年同期比10億7,900万円（28.4%）増加の48億8,200万円
- ◆引受け・売出し手数料は、主幹事4社を含む新規公開企業26社、既公開企業に係る市場変更及び公募・売出しは6社の幹事・引受けシンジケート団加入となり、前年同期比2億2,100万円（70.0%）増加の5億3,800万円

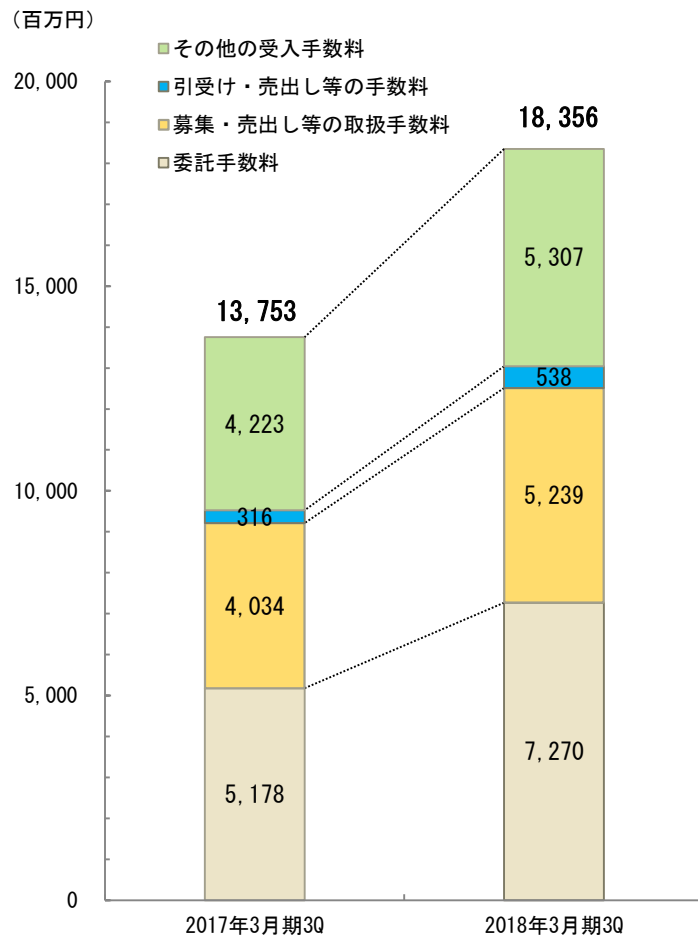
（単位：百万円）

	2017年 3月期3Q	2018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	13,753	18,356	33.5%	4,602
委託手数料の主な内訳				
株 券	4,970	7,153	43.9%	2,182
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	3,994	5,180	29.7%	1,186
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	89	373	319.2%	284
既 公 開	227	164	▲27.6%	▲62
計	316	538	70.0%	221
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	3,802	4,882	28.4%	1,079
信 託 報 酬 等 以 外	420	424	1.0%	4
計	4,223	5,307	25.7%	1,084

<参考>

（単位：億円）

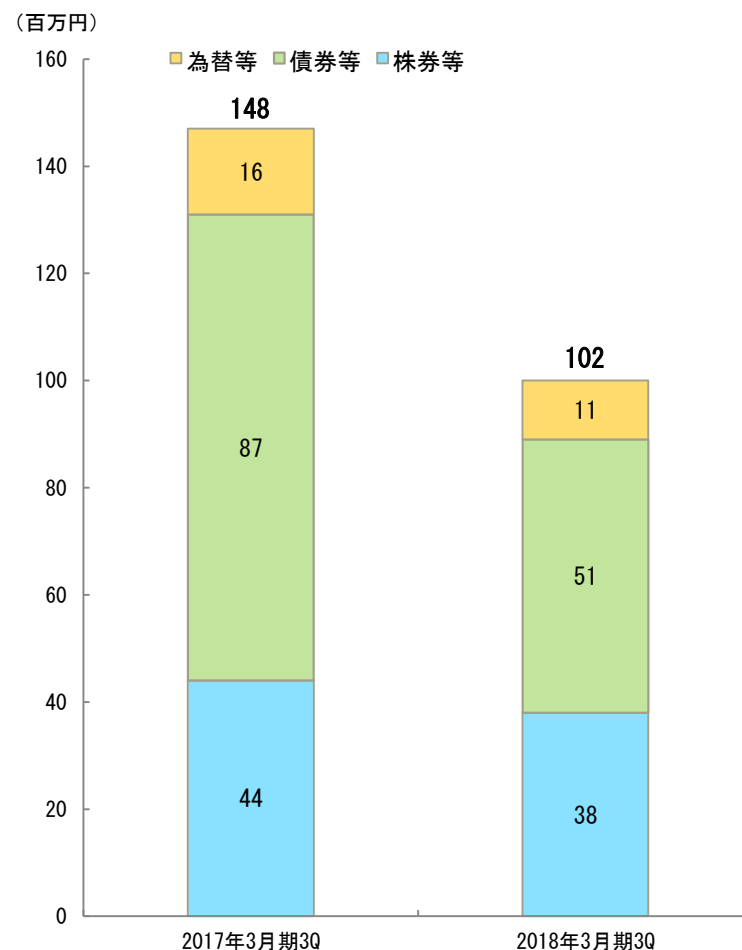
投 信 募 集 額	1,791	2,322	29.6%	531
-----------	-------	-------	-------	-----



◆ 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4,600万円（31.1%）減少の1億200万円

(単位：百万円)

	2017年 3月期3Q	2018年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	44	38	▲14.2%	▲6
債 券 ・ 為 替 等	103	63	▲38.5%	▲39
( 債 券 等 )	(87)	(51)	▲40.5%	▲35
( 為 替 等 )	(16)	(11)	▲27.6%	▲4
合 計	148	102	▲31.1%	▲46

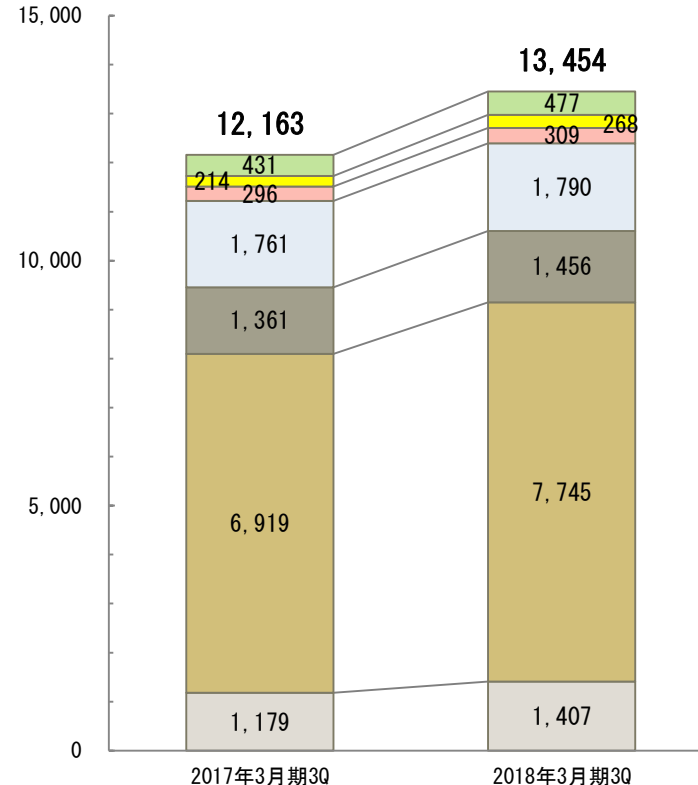


◆販売費・一般管理費は、人件費、取引関係費等の増加により12億9,100万円（10.6%）増加の13億4,400万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期3Q	2018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	1,179	1,407	19.3%	227
人件費	6,919	7,745	11.9%	826
不動産関係費	1,361	1,456	7.0%	95
事務費	1,761	1,790	1.7%	29
減価償却費	296	309	4.4%	12
租税公課	214	268	25.2%	54
その他	431	477	10.6%	45
合計	12,163	13,454	10.6%	1,291

（百万円）



<参考>2018年3月期3Q 固定費・変動費（単体）

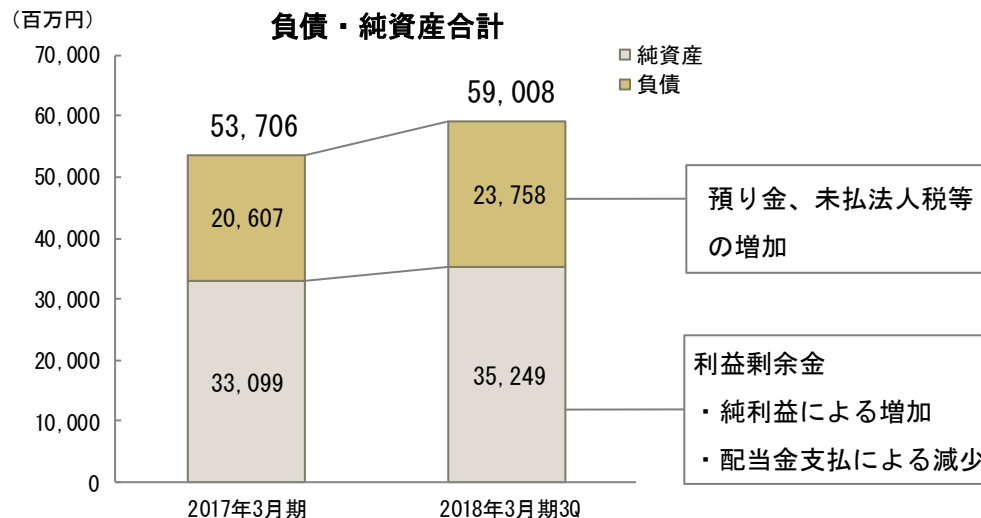
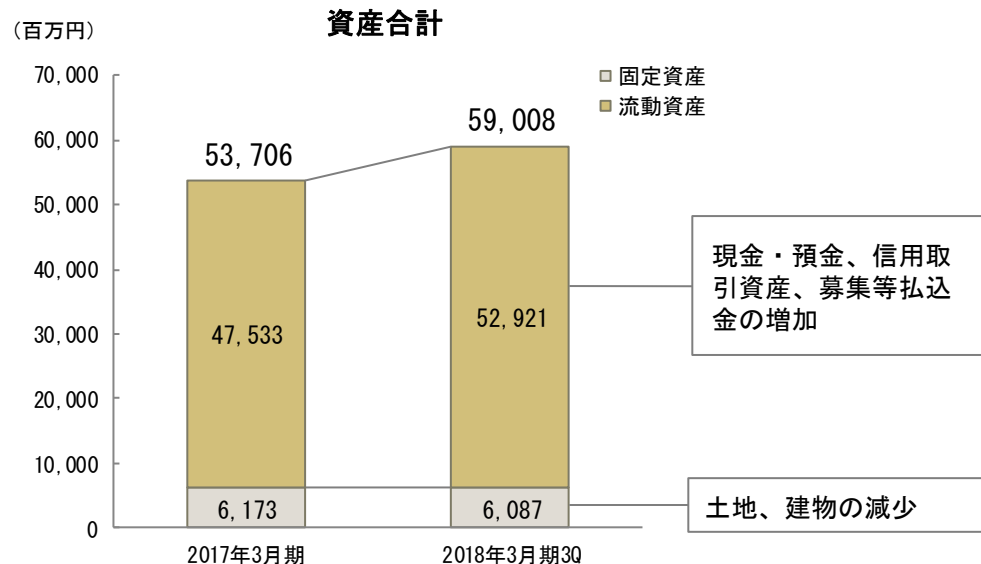
固定費	9,256
変動費	3,761

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

## 財務の状況



	2018年 3月期3Q	前年度末比 増減
自己資本比率 (%)	59.2	▲1.9
1株当たり純資産 (円)	817.93	48.75
自己資本規制比率 (単体) (%)	609.0	17.1

	2018年 3月期3Q	前年同期比 増減
1株当たり四半期純利益 (円)	84.79	51.02
自己資本四半期純利益率 (ROE) (%)	10.7	6.3

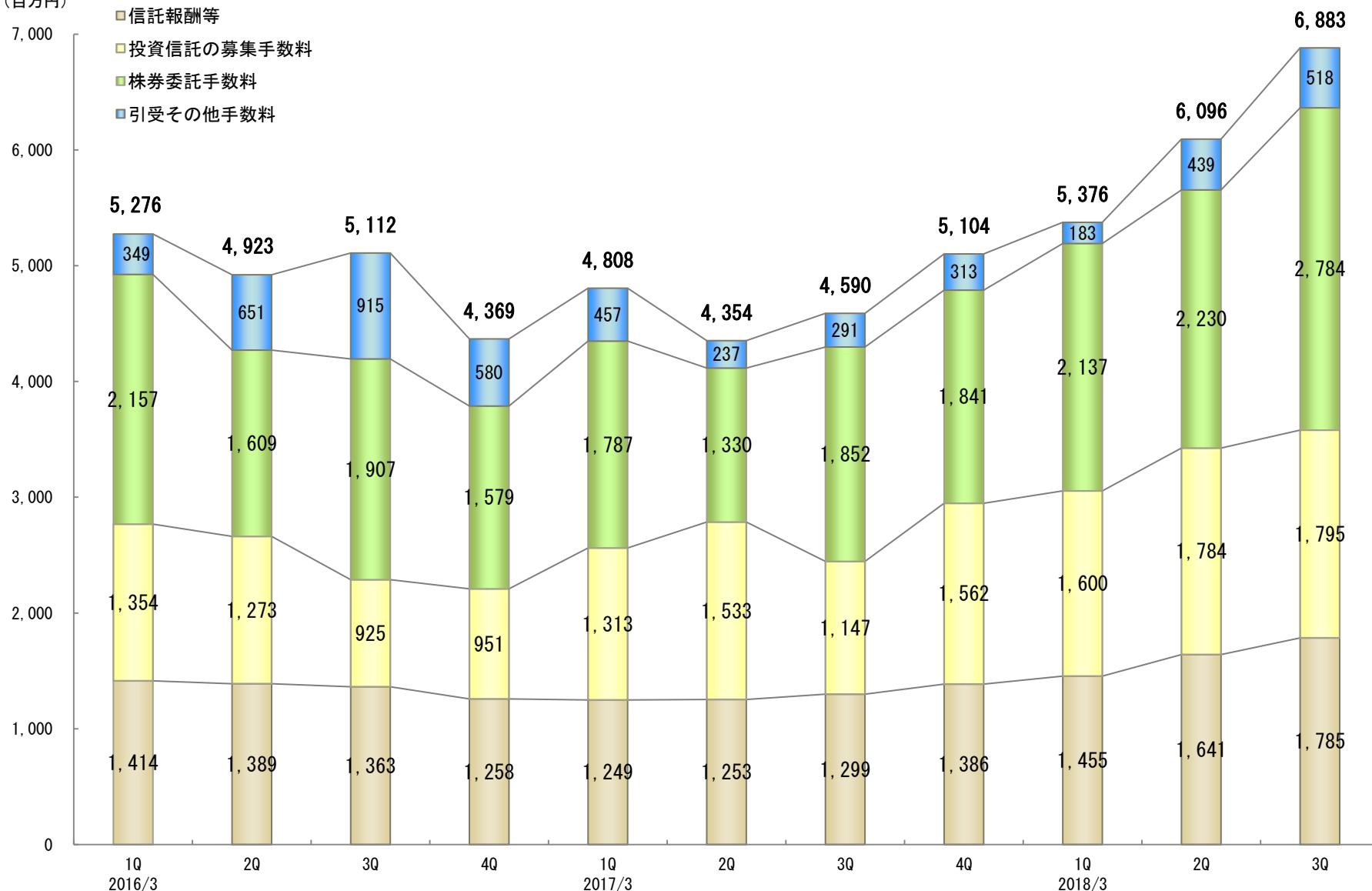


## Ⅱ：業績の推移

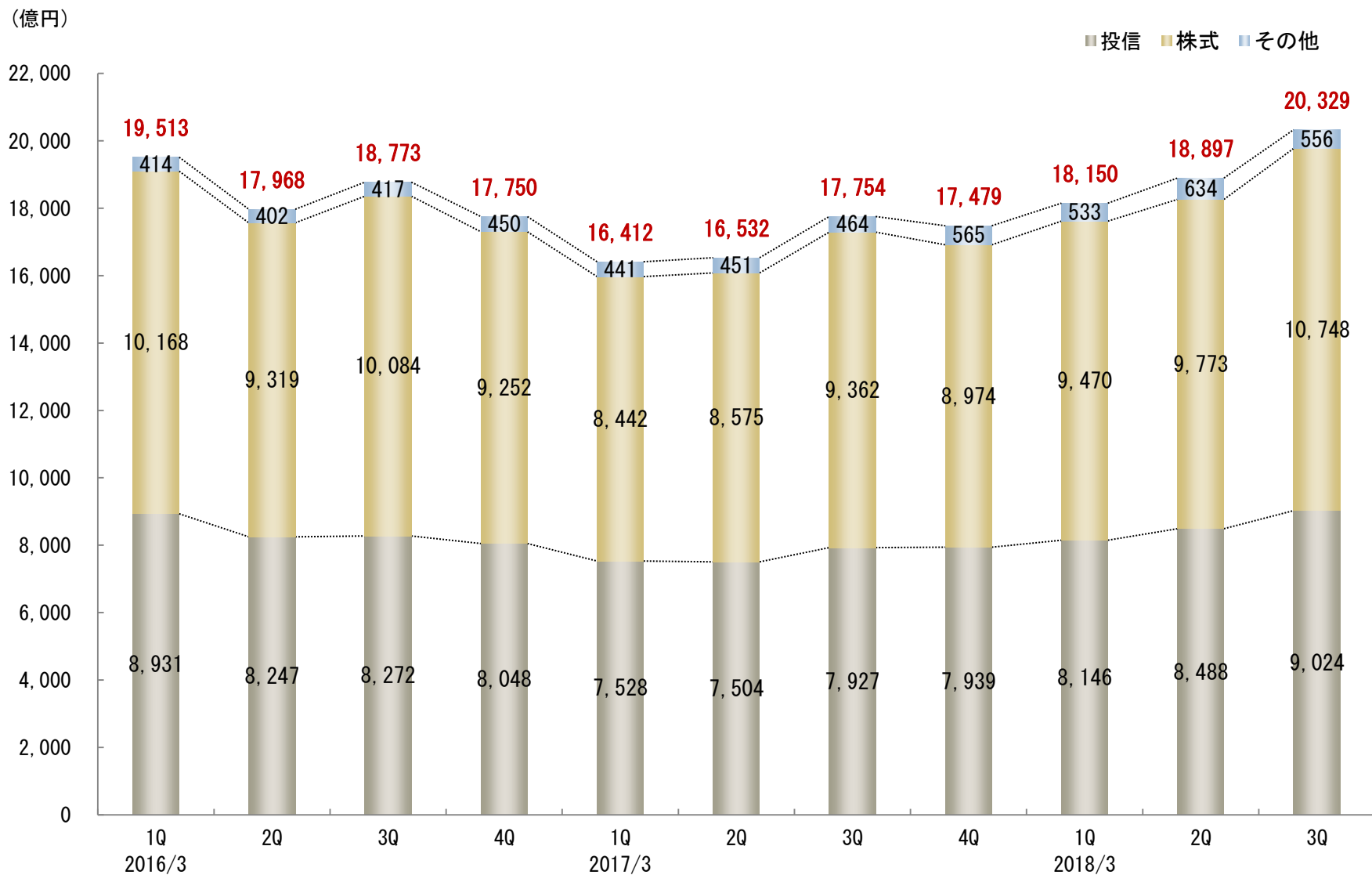
---

# 1. 受入手数料の推移

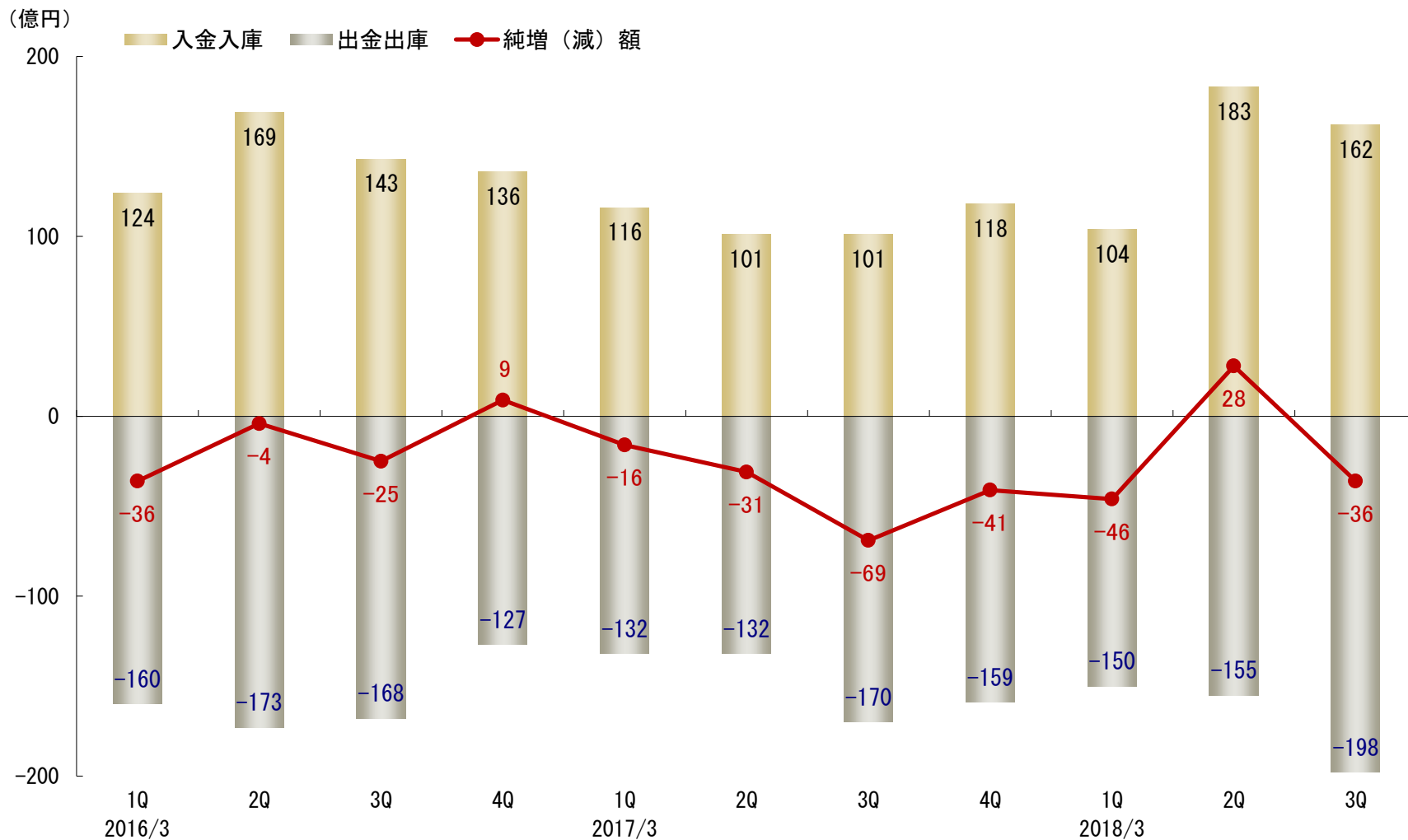
(百万円)



## 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】



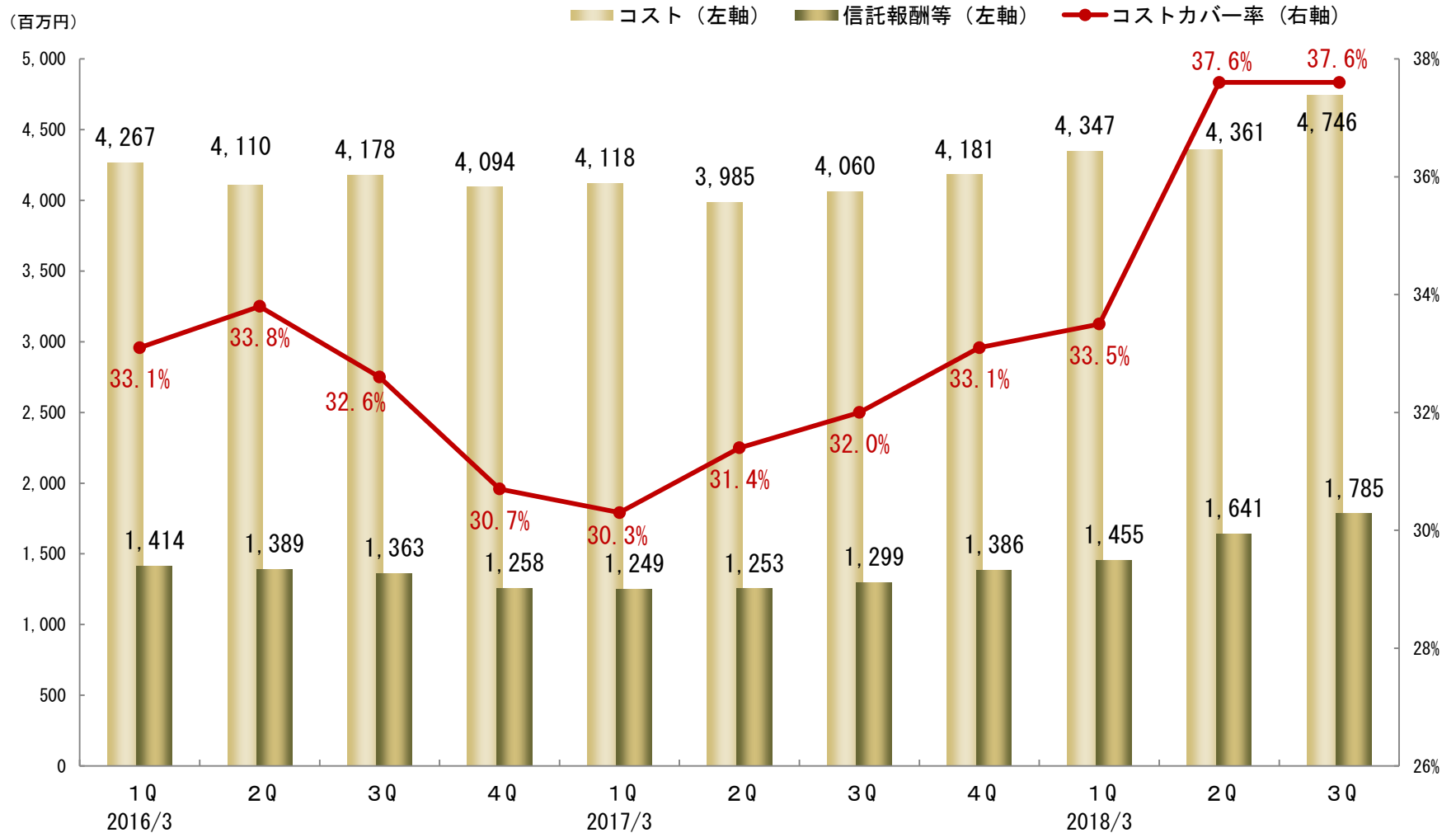
## 4. 投資信託 販売額上位5位（3ヵ月合算）

（単位：億円）

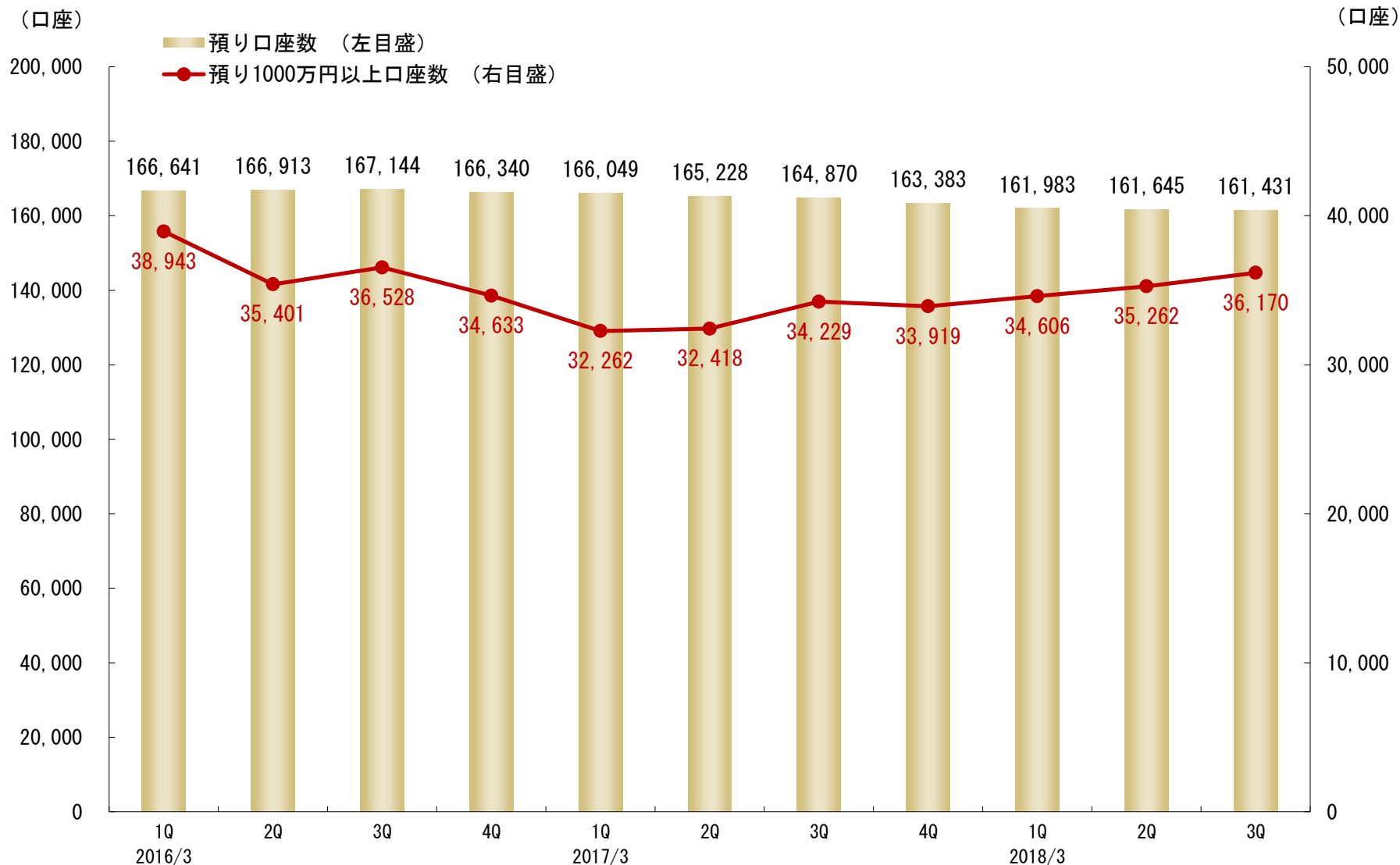
	2016/3				2017/3				2018/3		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
いちよしジャパン・ベンチャー・ファンド											240
いちよし・インベスコ世界中小型成長株ファンド										98	150
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド（A・B・C・Dコース）								45	52	53	72
ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド	37	56	43	35							52
新光J-REITオープン					74	64		31		45	38
いちよし中小型成長株ファンド					90	107	149	116	199	230	
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		
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		
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							
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

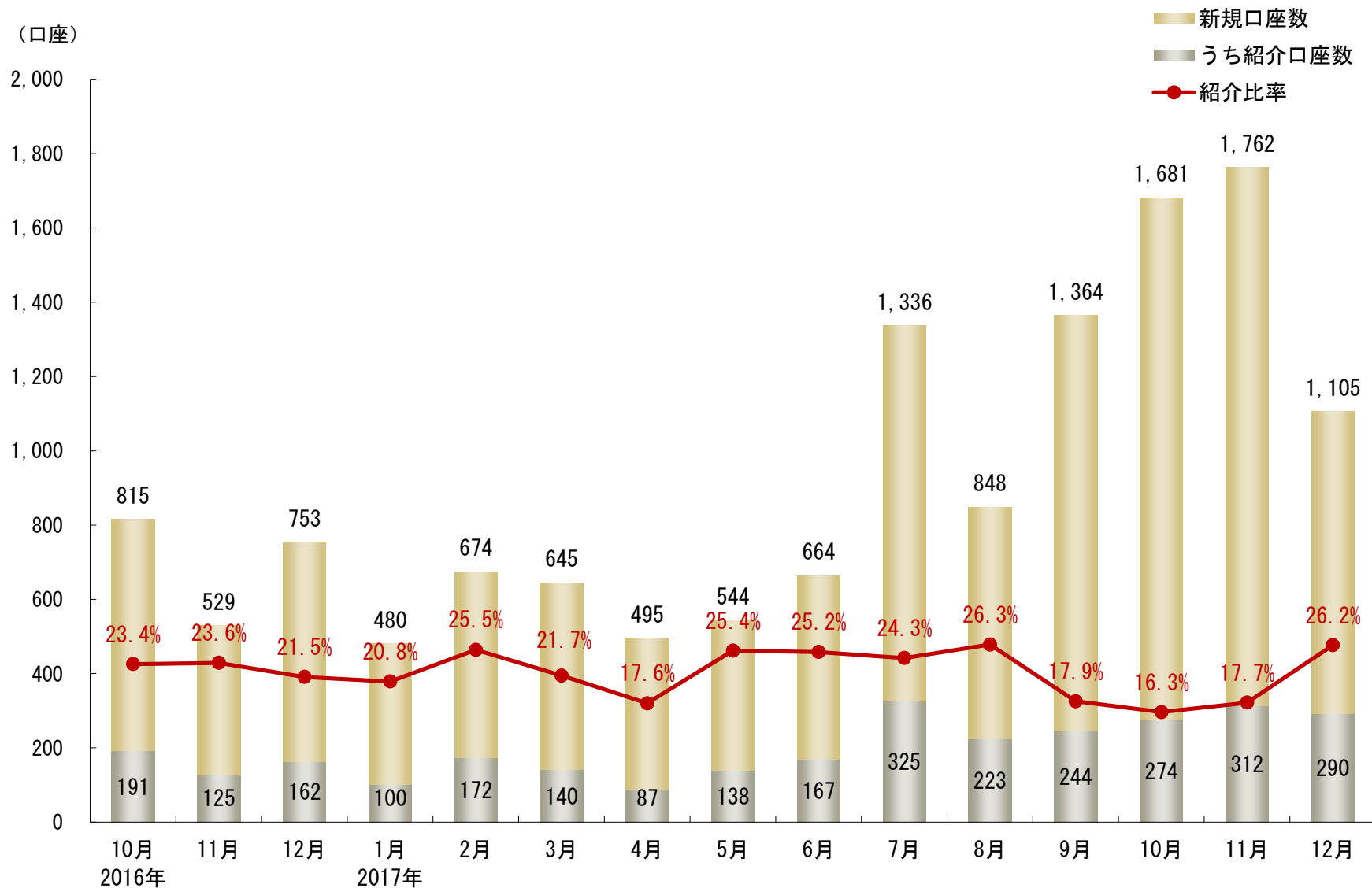
$$\text{※ コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 (\%)$$



## 6. 預り口座数の推移【リテール】

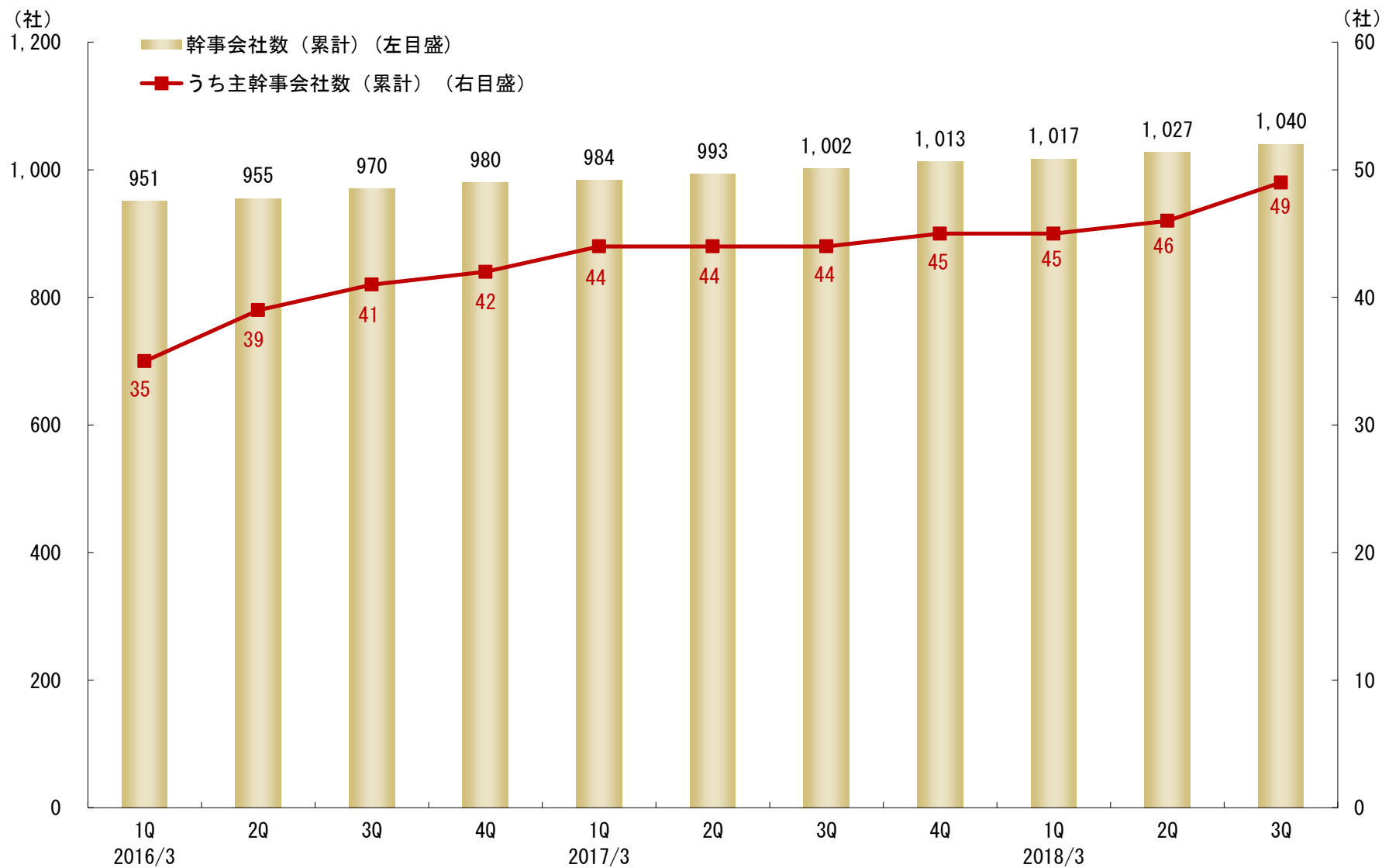


# 7. 新規口座数と紹介比率の推移【リテール】





## 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	3Q		
営業収益	5,273	4,772	5,053	5,614	5,866	6,535	7,348	12.4%	45.4%
販売費・ 一般管理費	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4,361	4,746	8.8%	16.9%
経常利益	821	490	681	1,083	1,165	1,872	2,296	22.6%	236.9%
特別利益	40	2	0	27	60	4	23	386.7%	—
特別損失	11	66	0	16	65	11	3	▲69.6%	335.6%
法人税、住民税 及び事業税	137	99	66	532	281	796	592	▲25.6%	785.7%
法人税等調整額	158	▲139	177	▲179	89	▲184	133	—	▲24.7%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	552	465	433	731	785	1,249	1,583	26.8%	265.1%

## 2. 純営業収益の内訳

(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	3Q		
受 入 手 数 料	4,808	4,354	4,590	5,104	5,376	6,096	6,883	12.9%	49.9%
トレーディング損益	34	51	62	61	32	36	34	▲5.9%	▲45.3%
金 融 収 益	56	52	65	62	67	71	88	23.3%	34.2%
その他の営業収益	374	313	335	386	390	331	342	3.4%	2.3%
金 融 費 用	10	13	22	18	20	19	32	68.5%	43.2%
その他の営業費用	345	290	316	356	354	307	322	4.6%	1.8%
合 計	4,917	4,467	4,714	5,238	5,491	6,208	6,993	12.7%	48.3%

### 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	3Q		

#### 委託手数料の主な内訳

株 券	1,787	1,330	1,852	1,841	2,137	2,230	2,784	24.8%	50.3%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

#### 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	1,795	0.6%	56.5%
---------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

#### 引受け・売出し手数料の主な内訳

新 規 公 開	28	6	54	19	6	103	263	154.1%	386.2%
既 公 開	205	6	16	25	2	140	22	▲84.1%	36.1%
計	233	12	70	44	8	244	285	17.1%	304.9%

#### 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	1,785	8.7%	37.4%
投資信託以外	135	144	140	172	104	146	174	19.0%	24.4%
計	1,385	1,398	1,439	1,559	1,559	1,788	1,959	9.6%	36.1%

(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	3Q		
株 券 等	▲5	29	20	38	11	12	14	14.8%	▲29.7%
債券・為替等	40	21	41	22	20	23	19	▲17.0%	▲53.0%
(債券等)	(40)	(10)	(35)	(19)	(16)	(19)	(15)	▲18.7%	▲55.9%
(為替等)	(▲0)	(10)	(6)	(3)	(3)	(4)	(3)	▲9.2%	▲35.8%
合 計	34	51	62	61	32	36	34	▲5.9%	▲45.3%

(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	3Q		
取引関係費	433	366	379	421	430	448	528	17.7%	39.3%
人件費	2,292	2,317	2,309	2,335	2,470	2,516	2,758	9.6%	19.5%
不動産関係費	464	451	445	454	484	472	500	6.0%	12.2%
事務費	584	552	624	633	601	577	612	6.0%	▲1.9%
減価償却費	98	99	98	110	102	106	100	▲5.6%	1.7%
租税公課	75	67	71	86	79	93	95	2.0%	33.5%
貸倒引当金繰入	—	—	—	—	0	0	0	▲65.7	—
その他	169	131	131	140	180	145	150	3.6%	15.0%
合計	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4,361	4,746	8.8%	16.9%

&lt;参考&gt; 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	3,121	3.0%	4.5%
変動費	1,001	928	961	1,038	1,121	1,175	1,464	24.6%	52.4%

(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	3Q		

資産の部									
流動資産	39,071	42,058	43,986	47,533	44,471	60,376	52,921	▲12.3%	20.3%
固定資産	6,352	5,919	6,102	6,173	6,075	6,109	6,087	▲0.4%	▲0.2%
資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	59,008	▲11.2%	17.8%

負債の部									
流動負債	12,483	14,802	17,227	20,081	16,797	31,333	23,233	▲25.9%	34.9%
固定負債	347	339	350	344	341	344	344	0.1%	▲1.6%
負債合計	13,011	15,323	17,758	20,607	17,319	31,858	23,758	▲25.4%	33.8%

純資産の部									
純資産合計	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	34,627	35,249	1.8%	9.0%
負債・純資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	59,008	▲11.2%	17.8%



	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	3Q		
総資産（百万円）	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	59,008	▲11.2%	17.8%
純資産（百万円）	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	34,627	35,249	1.8%	9.0%
自己資本比率（%）	70.8	67.5	64.0	61.1	65.1	51.6	59.2	—	—
1株当たり純資産（円）	745.74	755.39	751.88	769.18	771.83	804.62	817.93	—	—
自己資本規制比率（%） （単体）	580.8	592.6	584.0	591.9	593.2	606.8	609.0	—	—
1株当たり四半期純利益 （円）	12.79	23.60	33.77	50.89	18.43	47.71	84.79	—	—
自己資本四半期純利益率 （ROE）（%）	1.7	3.1	4.4	6.6	2.4	6.1	10.7	—	—

**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