

2018年3月期第1四半期 決算説明資料



いちよし証券株式会社

2017年7月

I：決算の状況

2018年3月期第1四半期決算報告（連結）

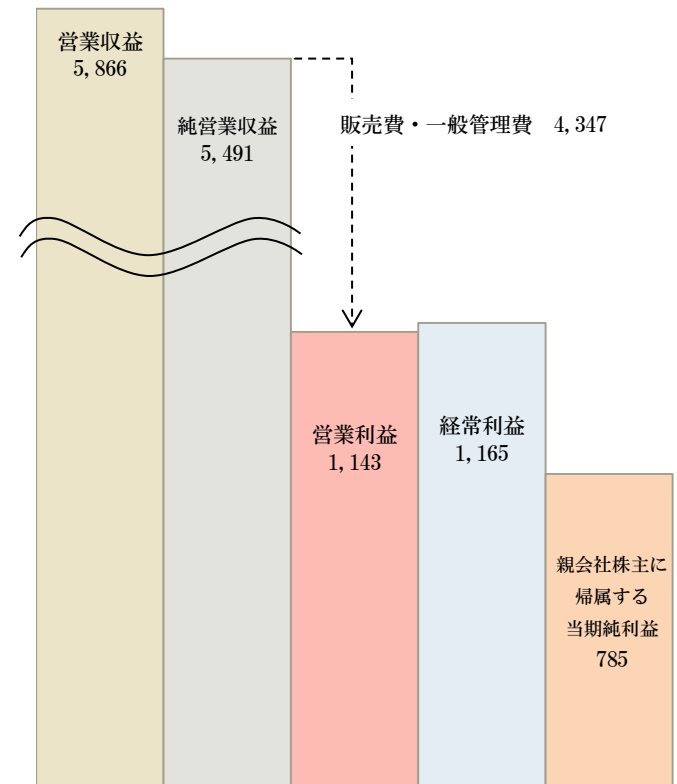
1. 収支の状況

- ◆営業収益は、前年同期比5億9,200万円（11.2%）増加の58億6,600万円
- ◆経常利益は、前年同期比3億4,300万円（41.8%）増加の11億6,500万円
- ◆親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比2億3,300万円（42.2%）増加の7億8,500万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期1Q	2018年 3月期1Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	5,273	5,866	11.2%	592
純営業収益	4,917	5,491	11.7%	573
販売費・ 一般管理費	4,118	4,347	5.6%	229
営業利益	798	1,143	43.2%	344
経常利益	821	1,165	41.8%	343
特別損益	29	▲4	—	▲34
法人税等	296	370	25.0%	74
親会社株主に帰属する 四半期純利益	552	785	42.2%	233

（単位：百万円）



2017年4月1日～2017年6月30日

2. 純営業収益の内訳

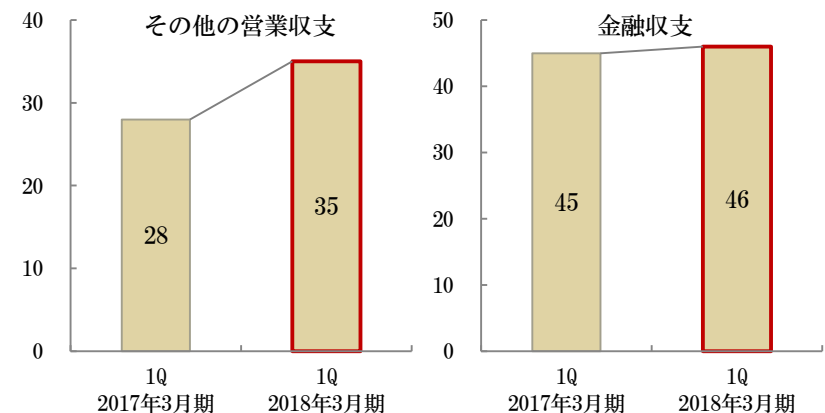
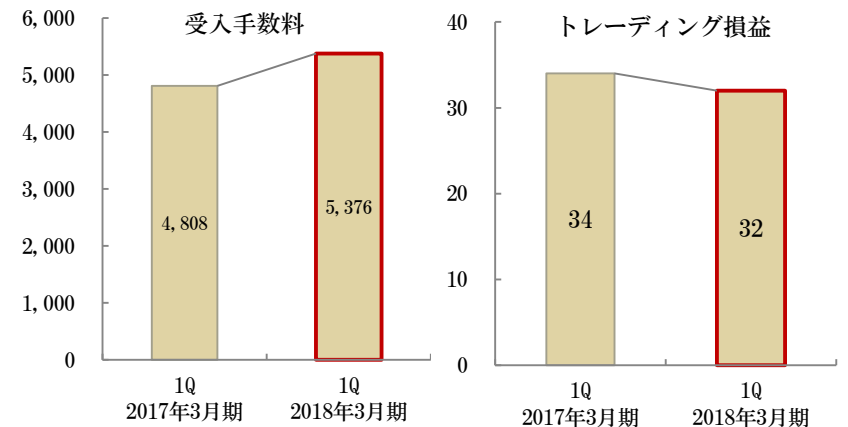
◆受入手数料は、株券の委託手数料の増加等により前年同期比5億6,800万円（11.8%）増加の53億7,600万円

◆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200万円（8.0%）減少の3,200万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期1Q	2018年 3月期1Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受入手数料	4,808	5,376	11.8%	568
トレーディング 損益	34	32	▲8.0%	▲2
その他の 営業収支	28	35	25.8%	7
金融収支	45	46	2.7%	1
合計	4,917	5,491	11.7%	573

（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3億4,900万円（19.6%）増加の21億3,700万円、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1億7,400万円（12.6%）増加の15億5,900万円
- ◆引受け・売出し手数料は、新規公開企業4社、既公開企業に係る公募・売出しは1社の幹事・引受けシンジケート団加入となり、前年同期比2億2,400万円（96.3%）減少の800万円

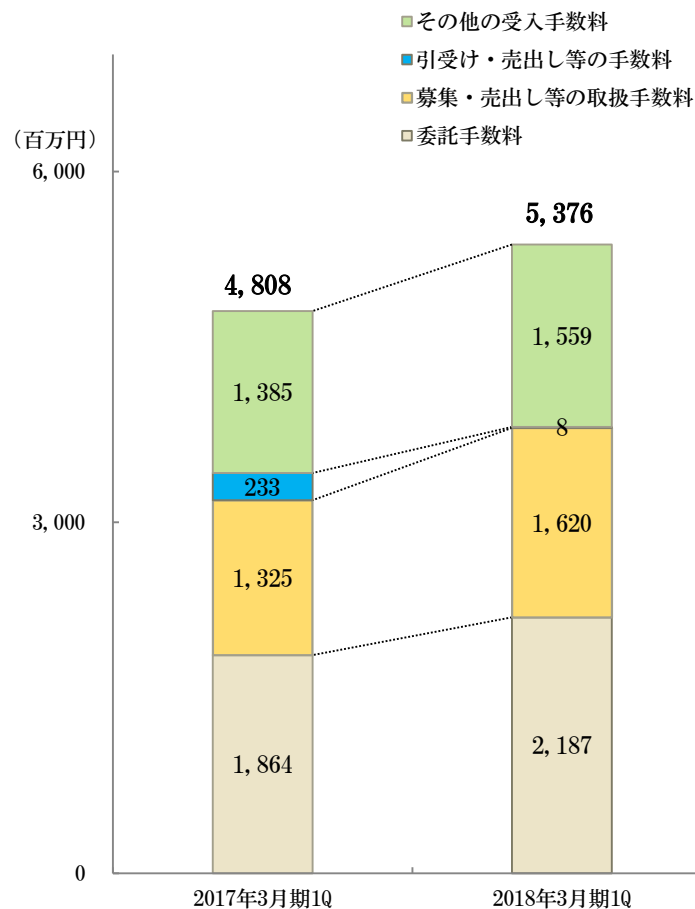
（単位：百万円）

	2017年 3月期1Q	2018年 3月期1Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受 入 手 数 料	4,808	5,376	11.8%	568
委託手数料の主な内訳				
株 券	1,787	2,137	19.6%	349
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	1,313	1,600	21.8%	286
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	28	6	▲76.6%	▲21
既 公 開	205	2	▲99.0%	▲203
計	233	8	▲96.3%	▲224
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	1,249	1,455	16.4%	205
信 託 報 酬 等 以 外	135	104	▲23.1%	▲31
計	1,385	1,559	12.6%	174

<参考>

（単位：億円）

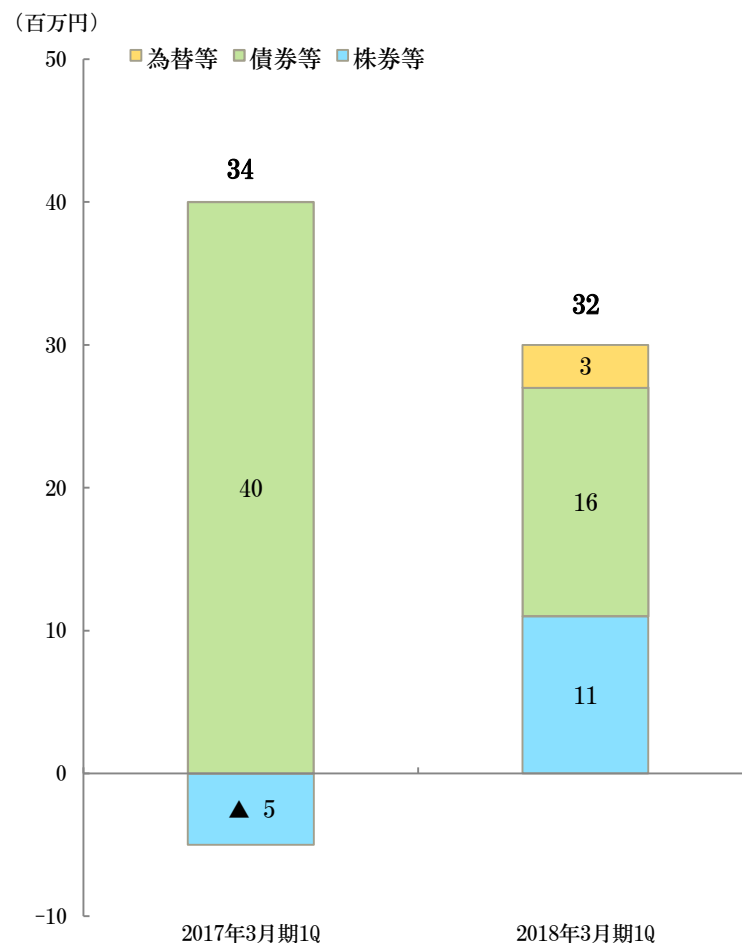
投 信 募 集 額	598	666	11.3%	67
-----------	-----	-----	-------	----



◆ 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200万円（8.0%）減少の3,200万円

(単位：百万円)

	2017年 3月期1Q	2018年 3月期1Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	▲5	11	—	16
債券・為替等	40	20	▲48.8%	▲19
(債券等)	(40)	(16)	▲58.4%	▲23
(為替等)	(▲0)	(3)	—	4
合 計	34	32	▲8.0%	▲2



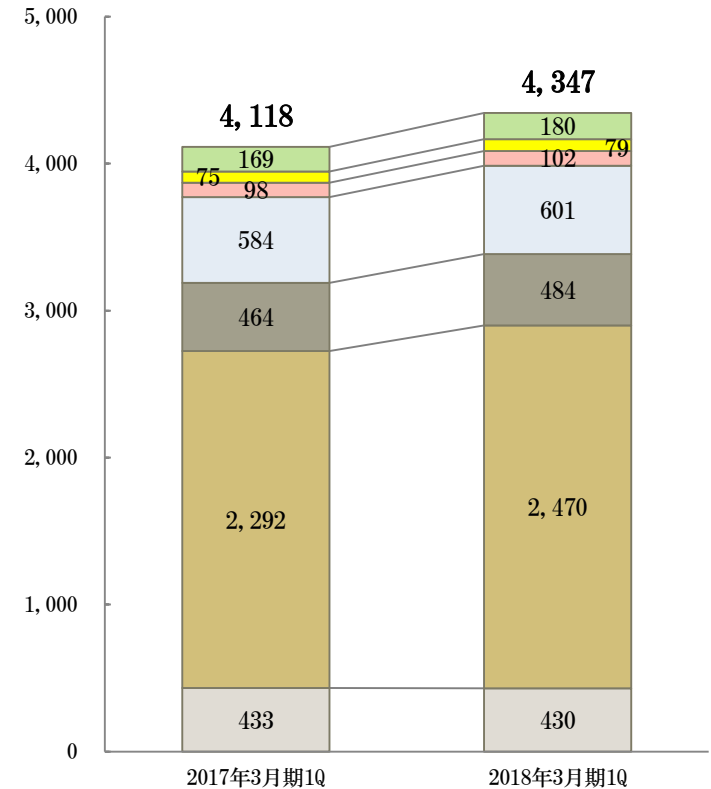
5. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、人件費等の増加により2億2,900万円（5.6%）増加の43億4,700万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期1Q	2018年 3月期1Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
取引関係費	433	430	▲0.8%	▲3
人件費	2,292	2,470	7.8%	178
不動産関係費	464	484	4.3%	19
事務費	584	601	2.8%	16
減価償却費	98	102	4.1%	4
租税公課	75	79	4.7%	3
その他	169	180	6.3%	10
合計	4,118	4,347	5.6%	229

（百万円）



<参考>2018年3月期1Q 固定費・変動費（単体）

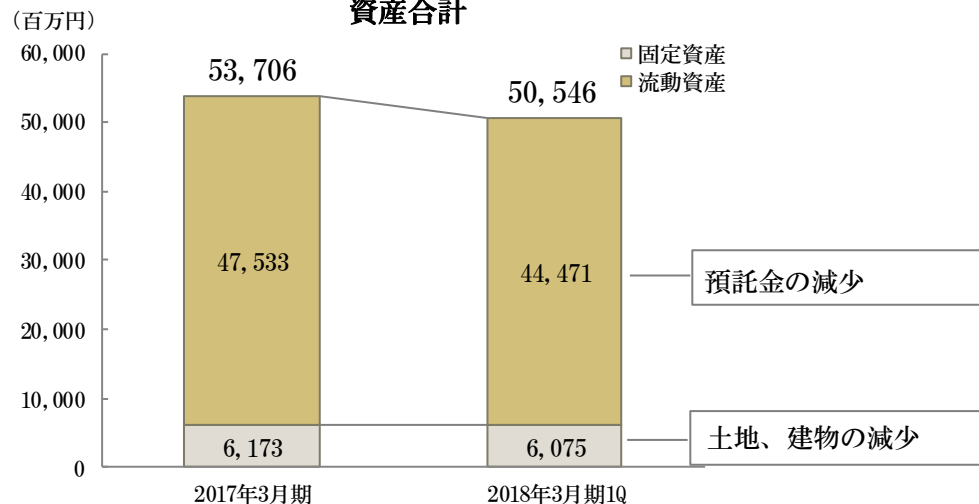
固定費	3,103
変動費	1,121

取引関係費
 人件費
 不動産関係
 事務費

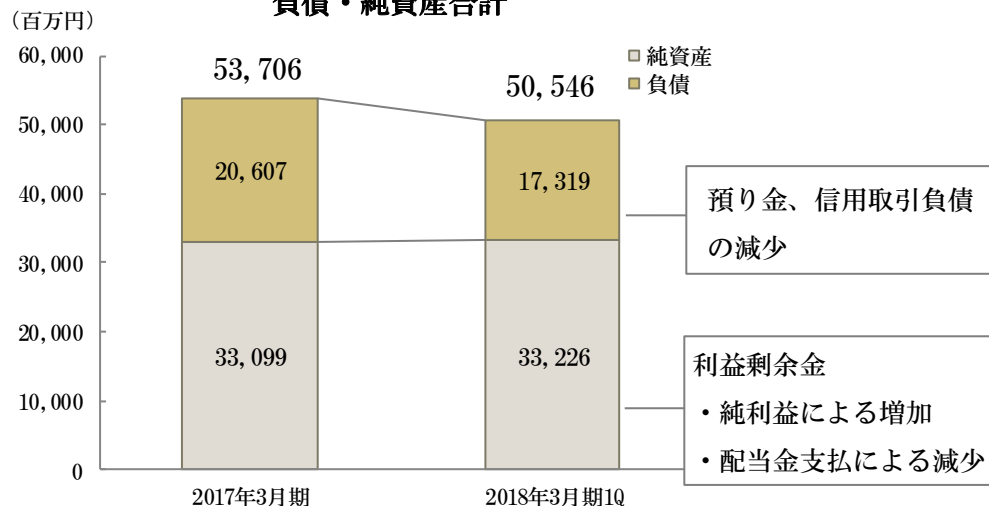
減価償却費
 租税公課
 その他

貸借対照表

資産合計



負債・純資産合計



財務の状況

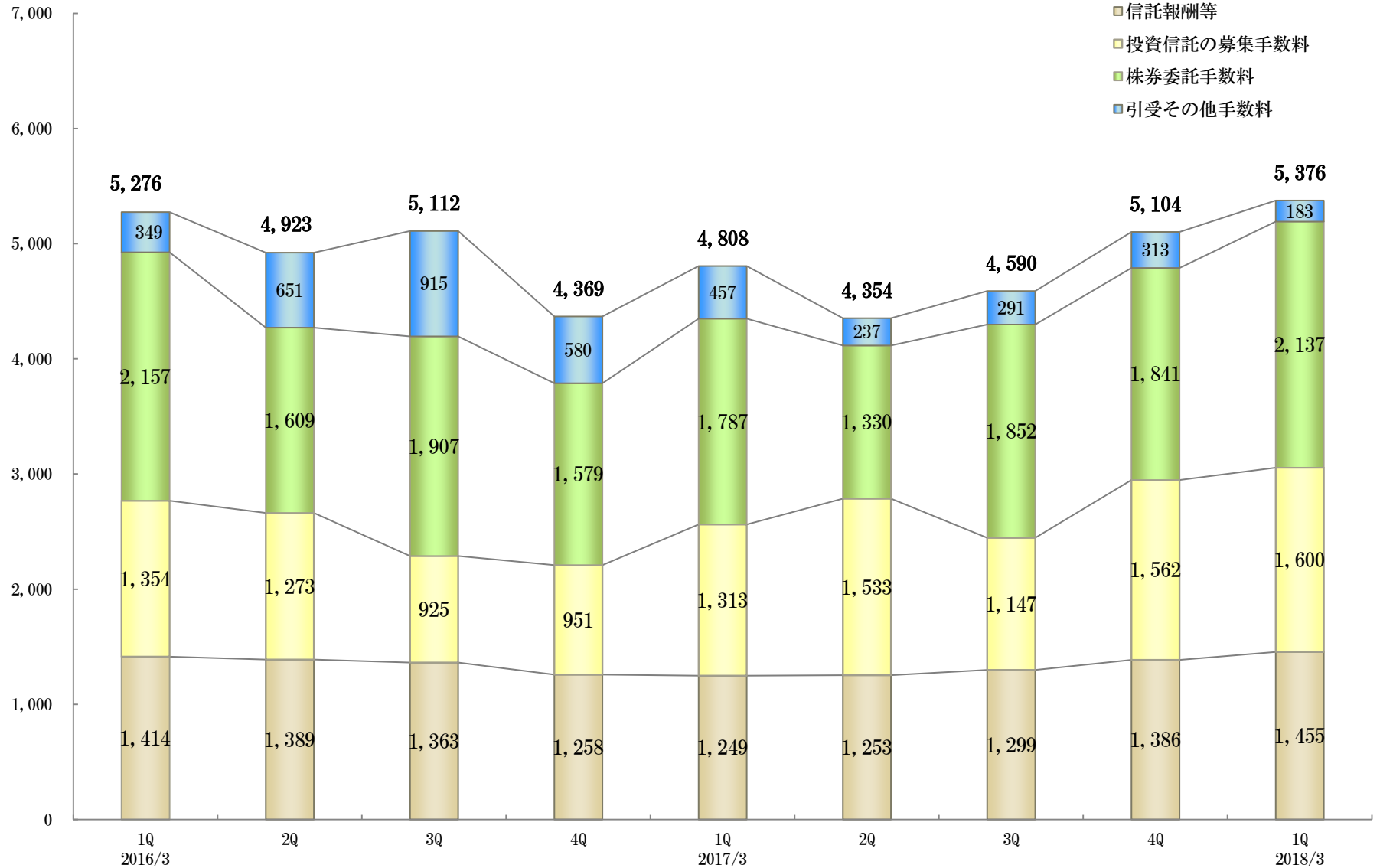
	2018年 3月期1Q	前期末比 増減
自己資本比率 (%)	65.1	4.0
1株当たり純資産 (円)	771.83	2.65
自己資本規制比率 (単体) (%)	593.2	1.3

	2018年 3月期1Q	前年同期比 増減
1株当たり四半期純利益 (円)	18.43	5.64
自己資本四半期純利益率 (ROE) (%)	2.4	0.7

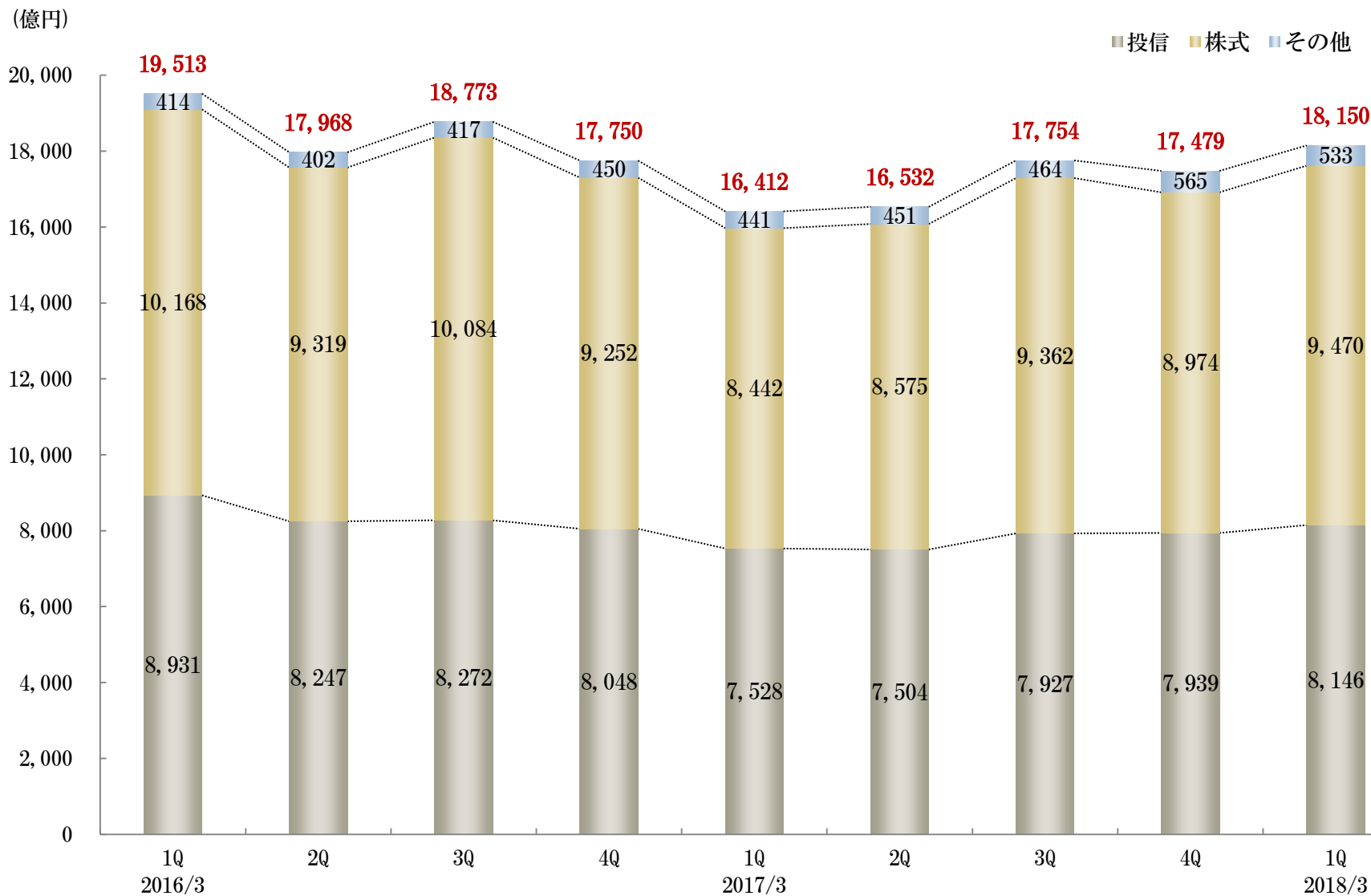
Ⅱ：業績の推移

1. 受入手数料の推移

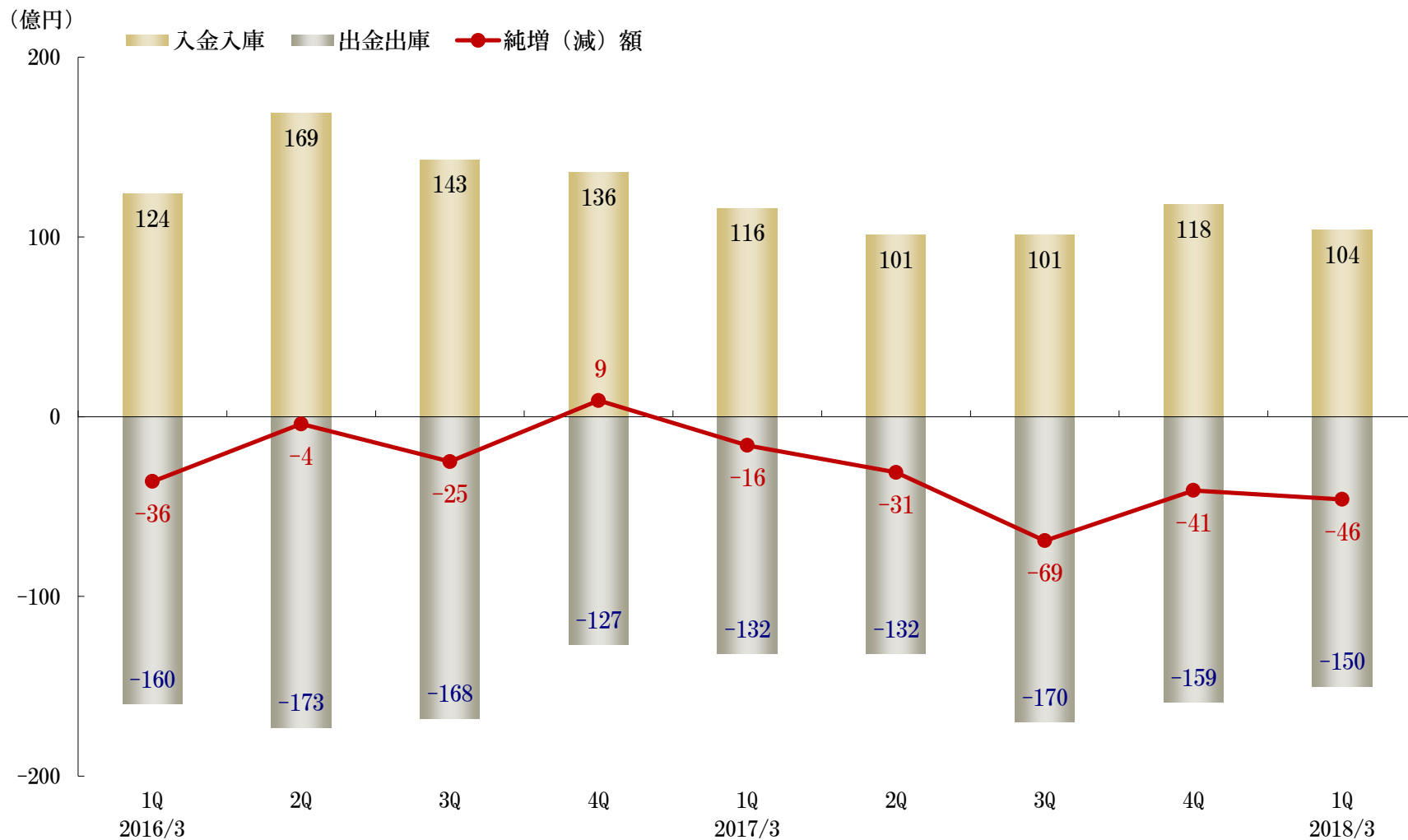
(百万円)



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】



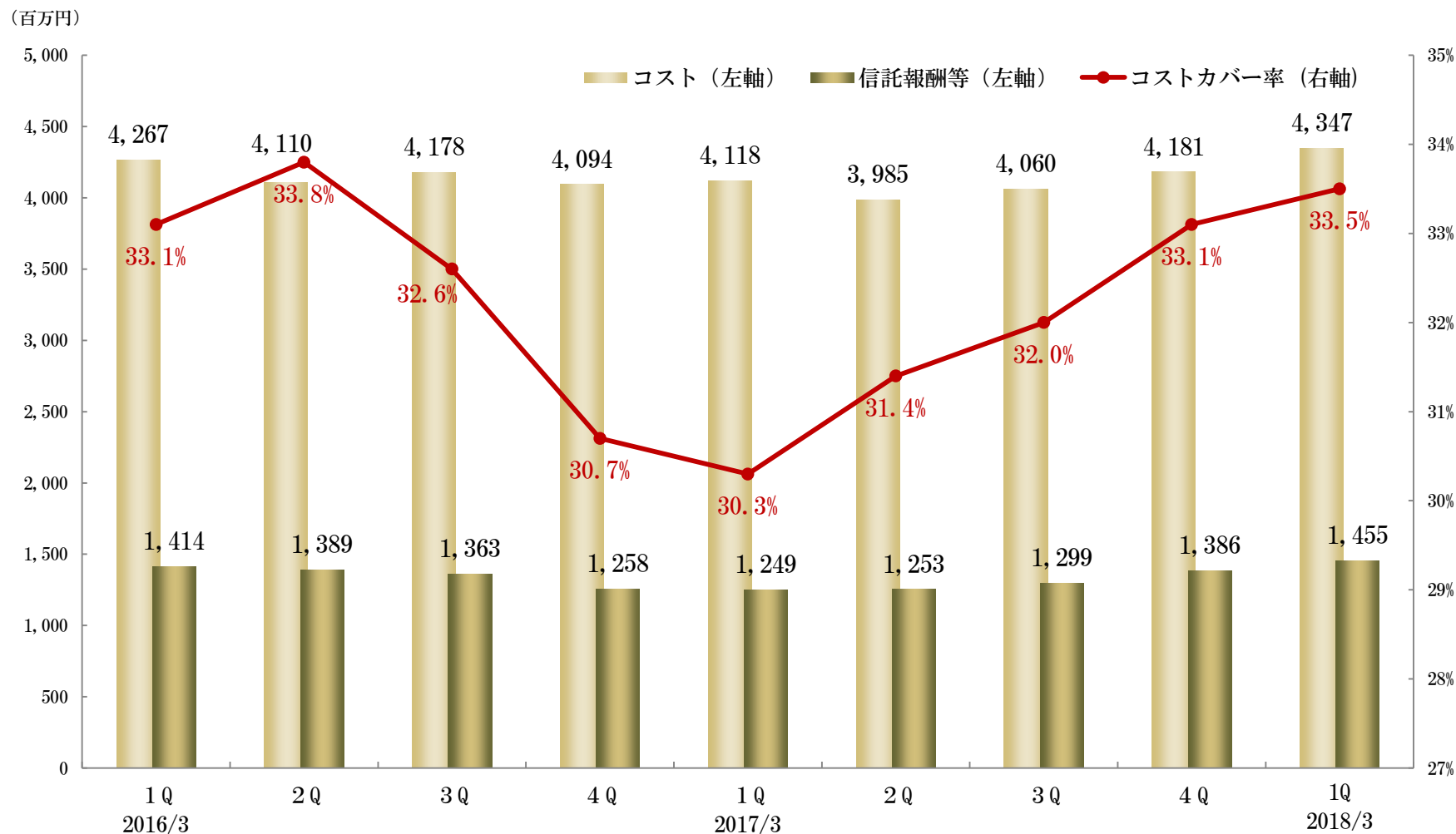
4. 投資信託 販売額上位5位 (3ヵ月合算)

(単位：億円)

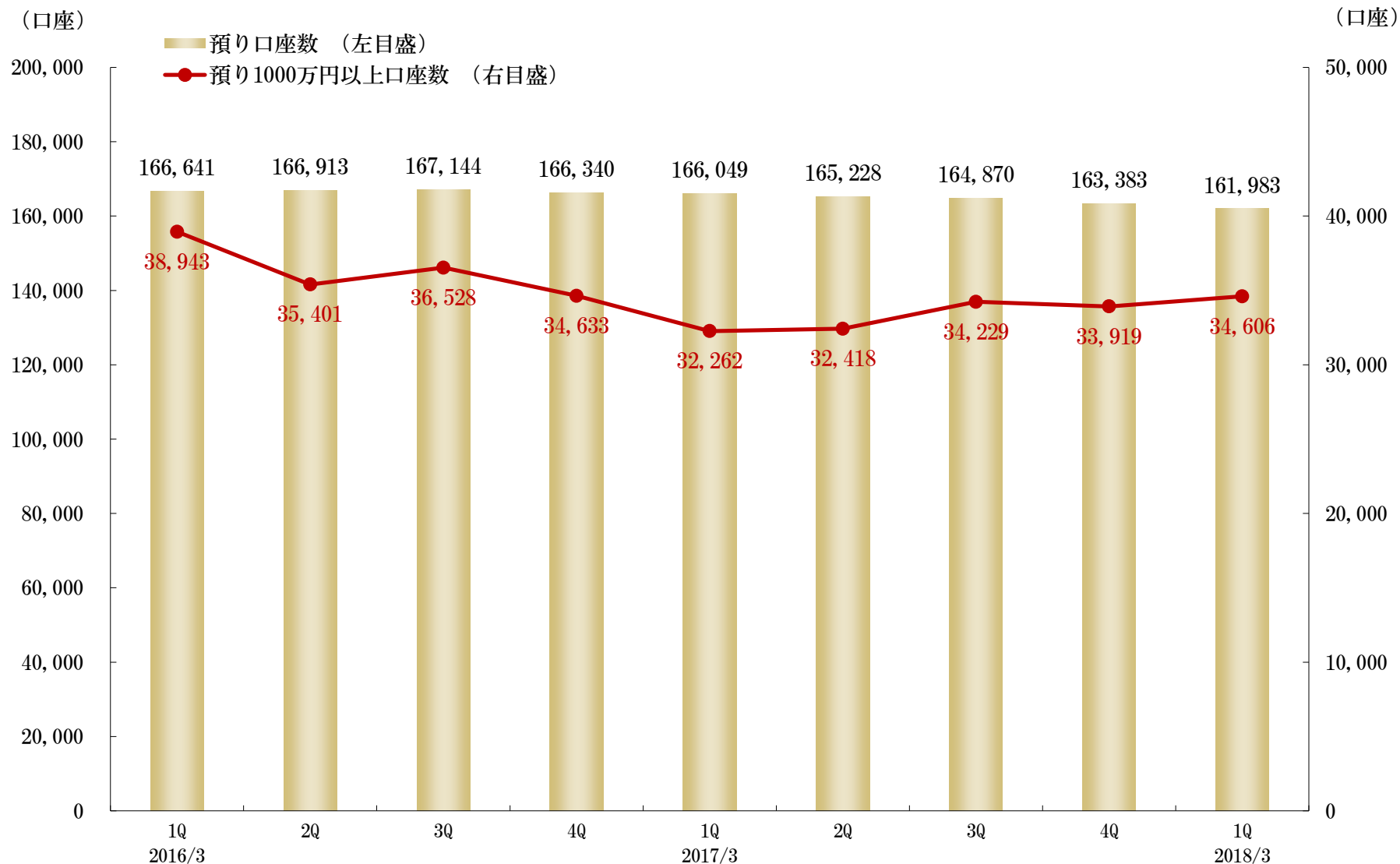
	2016/3				2017/3				2018/3
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
いちよし中小型成長株ファンド					90	107	149	116	199
LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)			35	59	61	102	84	198	147
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド (A・B・C・Dコース)								45	52
LM・米国連続増配株ファンド (年2回決算型、3ヵ月決算型)									50
いちよし日本好配当株&Jリートファンド (年4回決算型、資産成長型)								92	45
新光J-REITオープン					74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

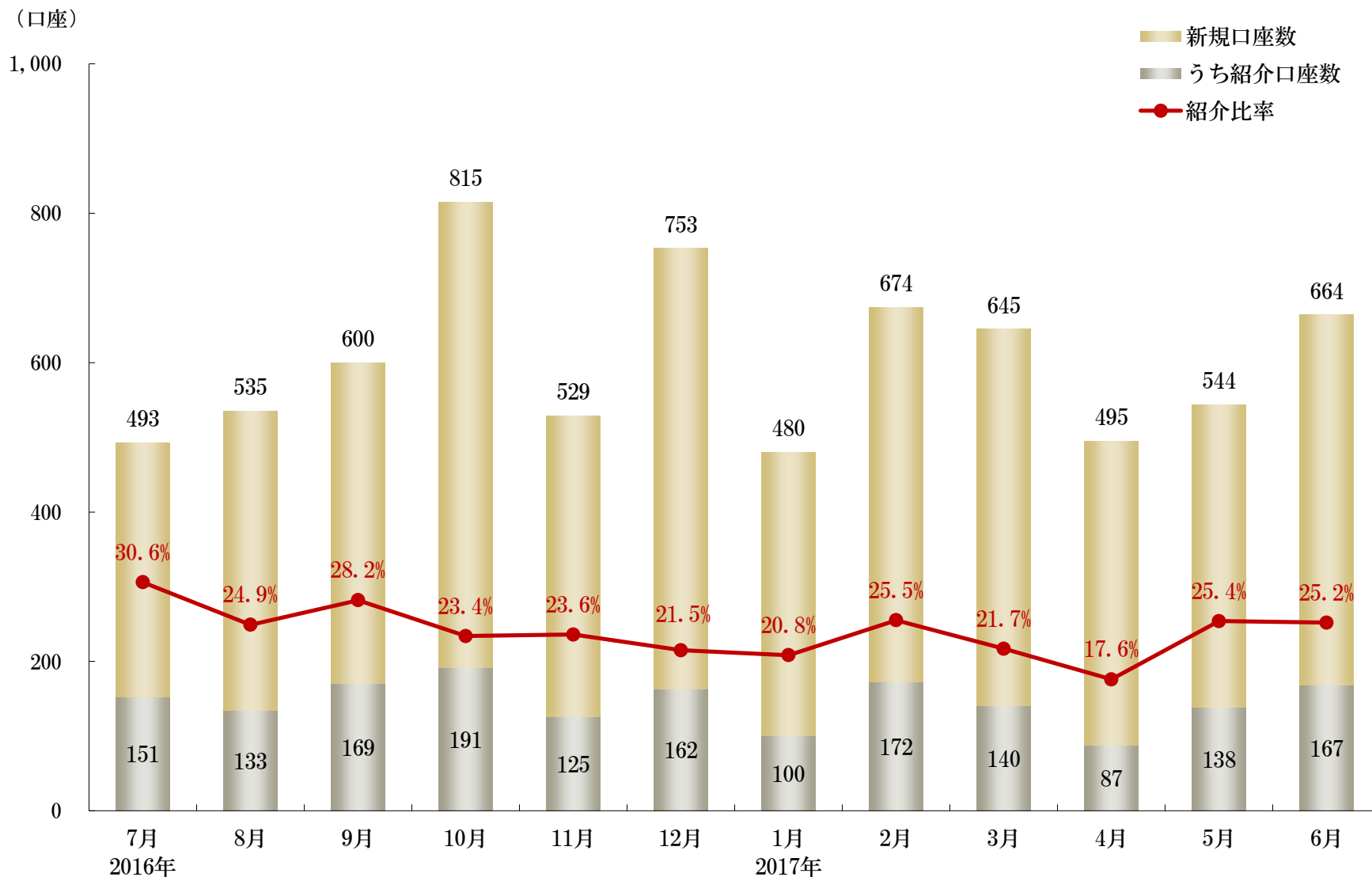
$$\text{※ コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 \quad (\%)$$



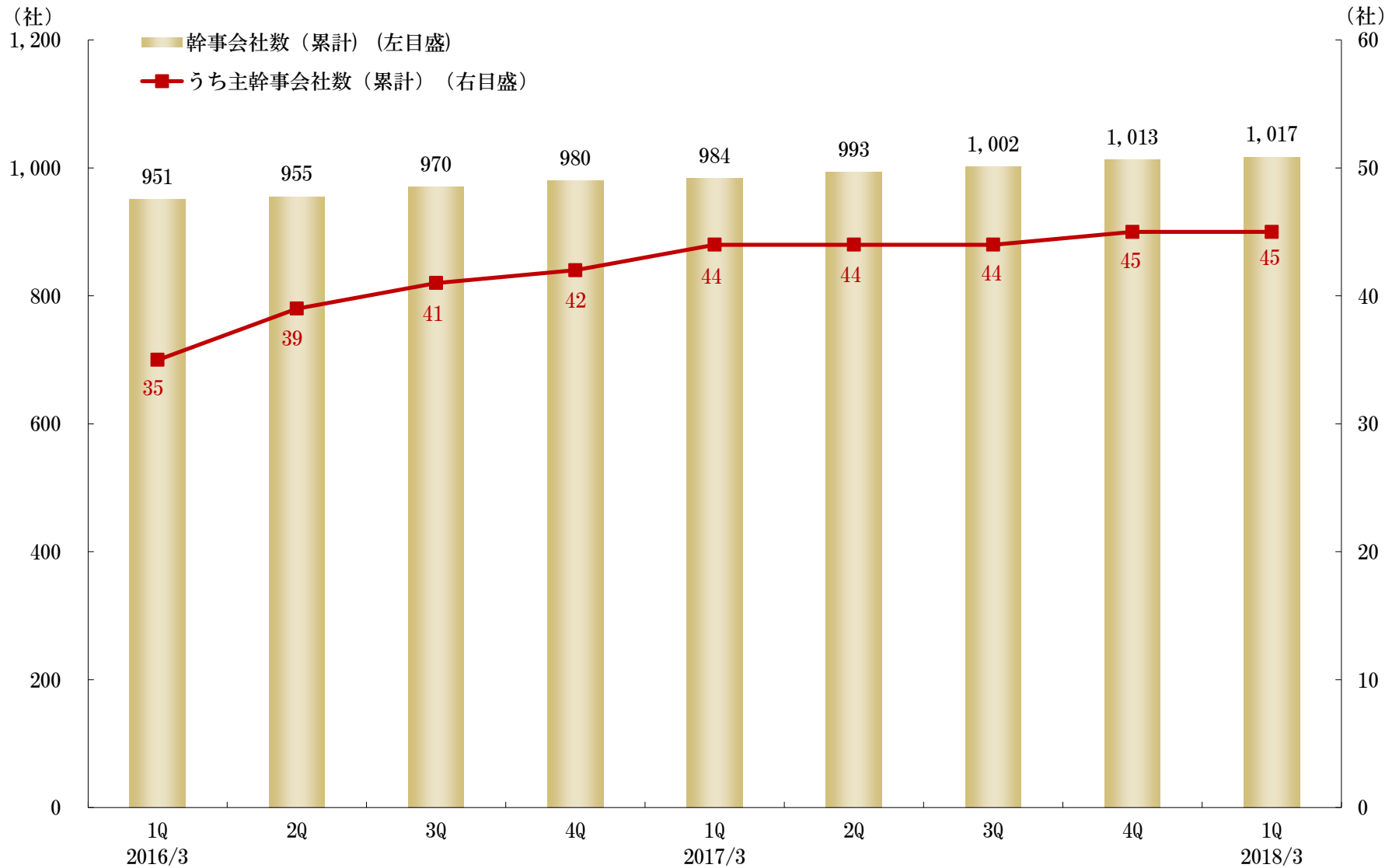
6. 預り口座数の推移【リテール】



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		
営業収益	5,273	4,772	5,053	5,614	5,866	4.5%	11.2%
販売費・ 一般管理費	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4.0%	5.6%
経常利益	821	490	681	1,083	1,165	7.5%	41.8%
特別利益	40	2	0	27	60	121.4%	49.1%
特別損失	11	66	0	16	65	310.6%	484.2%
法人税、住民税及び 事業税	137	99	66	532	281	▲47.1%	104.4%
法人税等調整額	158	▲139	177	▲179	89	—	▲43.8%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	552	465	433	731	785	7.4%	42.2%

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		
受 入 手 数 料	4,808	4,354	4,590	5,104	5,376	5.3%	11.8%
トレーディング損益	34	51	62	61	32	▲47.9%	▲8.0%
金 融 収 益	56	52	65	62	67	8.7%	19.7%
その他の営業収益	374	313	335	386	390	0.8%	4.2%
金 融 費 用	10	13	22	18	20	11.1%	90.1%
その他の営業費用	345	290	316	356	354	▲0.8%	2.4%
合 計	4,917	4,467	4,714	5,238	5,491	4.8%	11.7%

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		

委託手数料の主な内訳								
株	券	1,787	1,330	1,852	1,841	2,137	16.1%	19.6%

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	2.4%	21.8%

引受け・売出し手数料の主な内訳										
新	規	公	開	28	6	54	19	6	▲66.5%	▲76.6%
既	公	開		205	6	16	25	2	▲91.6%	▲99.0%
		計		233	12	70	44	8	▲80.6%	▲96.3%

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	4.9%	16.4%	
投	資	信	託	以外	135	144	140	172	104	▲39.7%	▲23.1%
		計		1,385	1,398	1,439	1,559	1,559	▲0.0%	12.6%	

(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		
株 券 等	▲5	29	20	38	11	▲70.5%	—
債券・為替等	40	21	41	22	20	▲9.1%	▲48.8%
(債券等)	(40)	(10)	(35)	(19)	(16)	▲12.2%	▲58.4%
(為替等)	(▲0)	(10)	(6)	(3)	(3)	8.5%	—
合 計	34	51	62	61	32	▲47.9%	▲8.0%

(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		
取引関係費	433	366	379	421	430	2.1%	▲0.8%
人件費	2,292	2,317	2,309	2,335	2,470	5.8%	7.8%
不動産関係費	464	451	445	454	484	6.5%	4.3%
事務費	584	552	624	633	601	▲5.1%	2.8%
減価償却費	98	99	98	110	102	▲7.3%	4.1%
租税公課	75	67	71	86	79	▲8.1%	4.7%
貸倒引当金繰入	—	—	—	—	0	—	—
その他	169	131	131	140	180	28.5%	6.3%
合計	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4.0%	5.6%

<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	2.8%	2.1%
変動費	1,001	928	961	1,038	1,121	8.0%	12.0%

(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		

資産の部							
流動資産	39,071	42,058	43,986	47,533	44,471	▲6.4%	13.8%
固定資産	6,352	5,919	6,102	6,173	6,075	▲1.6%	▲4.4%
資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	▲5.9%	11.3%

負債の部							
流動負債	12,483	14,802	17,227	20,081	16,797	▲16.4%	34.6%
固定負債	347	339	350	344	341	▲0.8%	▲1.7%
負債合計	13,011	15,323	17,758	20,607	17,319	▲16.0%	33.1%

純資産の部							
純資産合計	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	0.4%	2.5%
負債・純資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	▲5.9%	11.3%

	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		
総資産（百万円）	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	▲5.9%	11.3%
純資産（百万円）	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	0.4%	2.5%
自己資本比率（%）	70.8	67.5	64.0	61.1	65.1	—	—
1株当たり純資産（円）	745.74	755.39	751.88	769.18	771.83	—	—
自己資本規制比率（%） （単体）	580.8	592.6	584.0	591.9	593.2	—	—
1株当たり四半期純利益 （円）	12.79	23.60	33.77	50.89	18.43	—	—
自己資本四半期純利益率 （R O E）（%）	1.7	3.1	4.4	6.6	2.4	—	—

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6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