

# 2019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

2018年7月

# I : 決算の状況

---

## 2019年3月期第1四半期決算報告（連結）

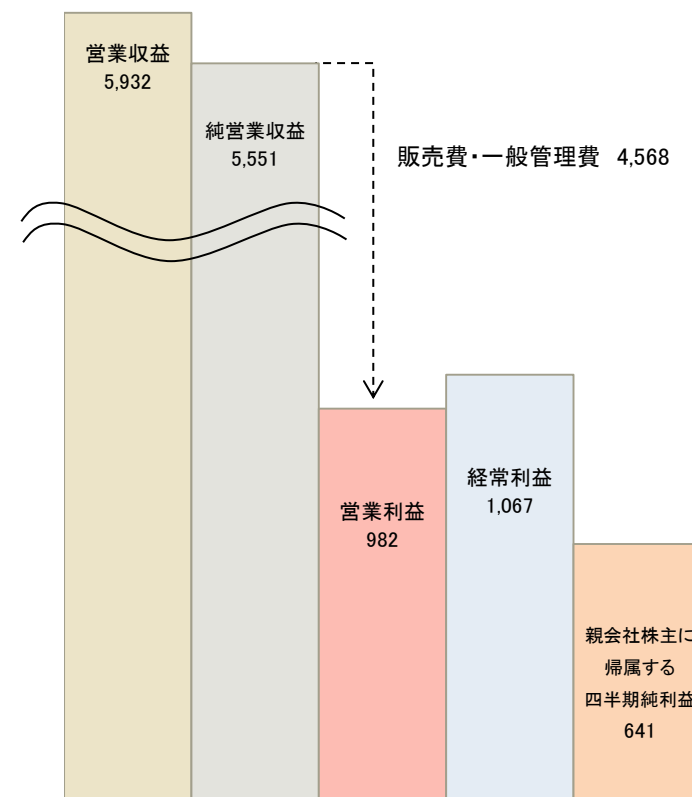
※ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。  
2018年3月期末の資産及び負債についても当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

- ◆ 営業収益は、前年同期比6,600万円（1.1%）増加の59億3,200万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比9,800万円（8.4%）減少の10億6,700万円
- ◆ 親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比1億4,400万円（18.4%）減少の6億4,100万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期1Q	2019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	5,866	5,932	1.1%	66
純営業収益	5,491	5,551	1.1%	60
販売費・ 一般管理費	4,347	4,568	5.1%	221
営業利益	1,143	982	▲14.1%	▲161
経常利益	1,165	1,067	▲8.4%	▲98
特別損益	▲4	20	-	25
法人税等	370	439	18.6%	69
親会社株主に帰属する 四半期純利益	785	641	▲18.4%	▲144

（単位：百万円）



2018年4月1日～2018年6月30日

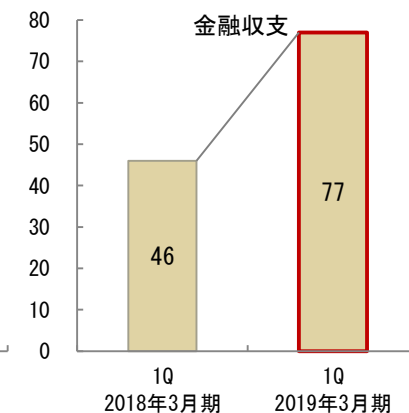
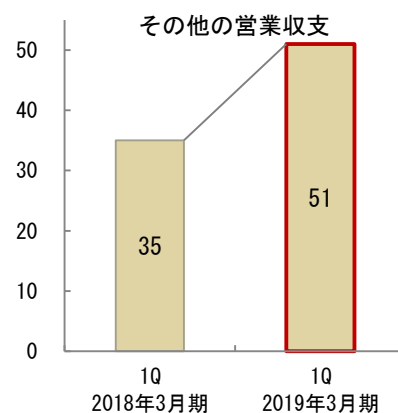
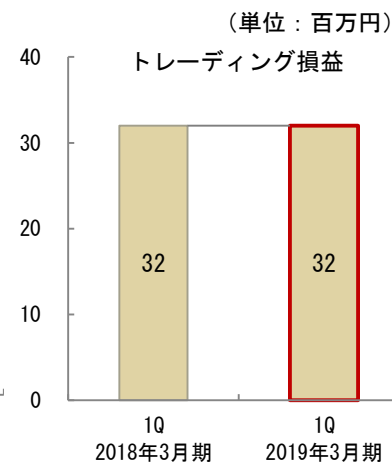
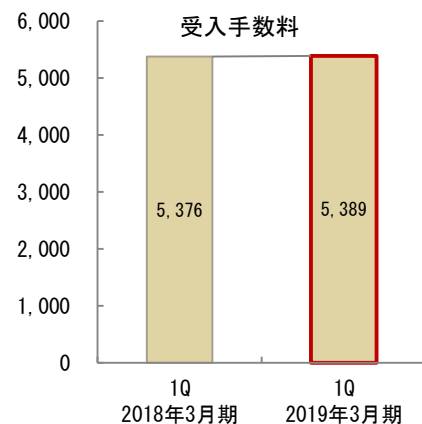
## 2. 純営業収益の内訳

◆受入手数料は、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1,300万円（0.3%）増加の53億8,900万円

◆トレーディング損益は、前年同期比1.1%増加の3,200万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期1Q	2019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	5,376	5,389	0.3%	13
トレーディング 損益	32	32	1.1%	0
その他の 営業収 支	35	51	41.9%	15
金融収 支	46	77	66.0%	30
合計	5,491	5,551	1.1%	60



### 3. 受入手数料の内訳

◆株券の委託手数料は、前年同期比2,900万円（1.4%）増加の21億6,700万円、投資信託の募集・売出し手数料は、前年同期比4億6,300万円（28.9%）減少の11億3,600万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は、前年同期比3億400万円（21.0%）増加の17億5,900万円

◆引受け・売出し手数料は、新規公開企業8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800万円（94.3%）増加の1,600万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期1Q	2019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	5,376	5,389	0.3%	13
委託手数料の主な内訳				
株 券	2,137	2,167	1.4%	29
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	1,600	1,136	▲28.9%	▲463
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	6	11	68.5%	4
既 公 開	2	5	175.3%	3
計	8	16	94.3%	8
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	1,455	1,759	21.0%	304
信 託 報 酬 等 以 外	104	224	115.5%	120
計	1,559	1,984	27.3%	425

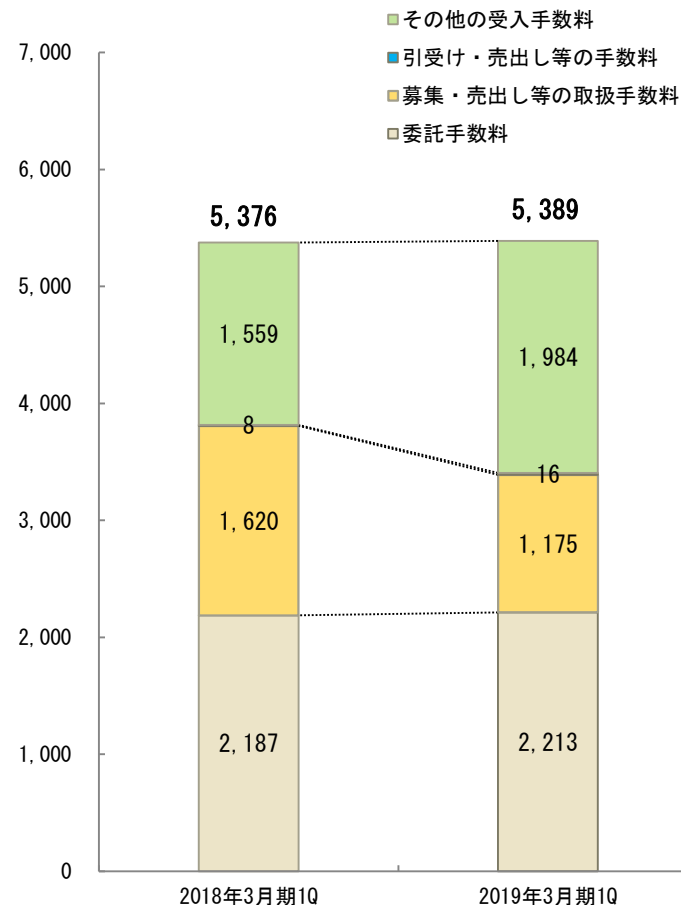
<参考>

（単位：億円）

投 信 募 集 額	750	678	▲9.5%	▲71
-----------	-----	-----	-------	-----

※ ラップ販売額を含む。

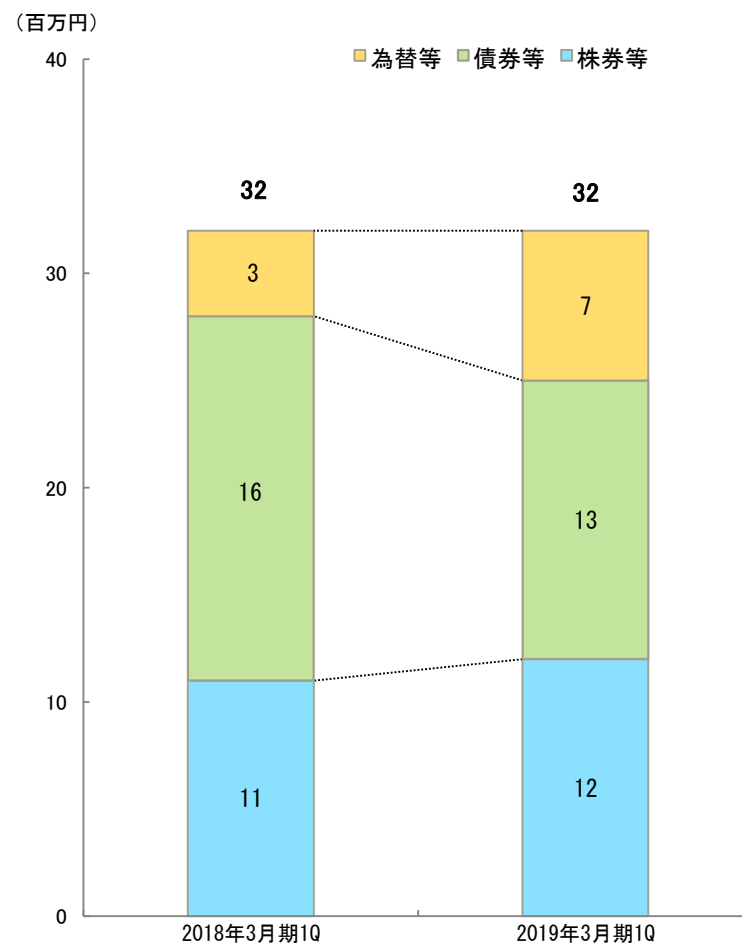
（百万円）



◆ トレーディング損益は、前年同期比1.1%増加の3,200万円

(単位：百万円)

	2018年 3月期1Q	2019年 3月期1Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	11	12	5.9%	0
債券・為替等	20	20	▲1.6%	▲0
(債券等)	(16)	(13)	▲22.8%	▲3
(為替等)	(3)	(7)	96.9%	3
合 計	32	32	1.1%	0



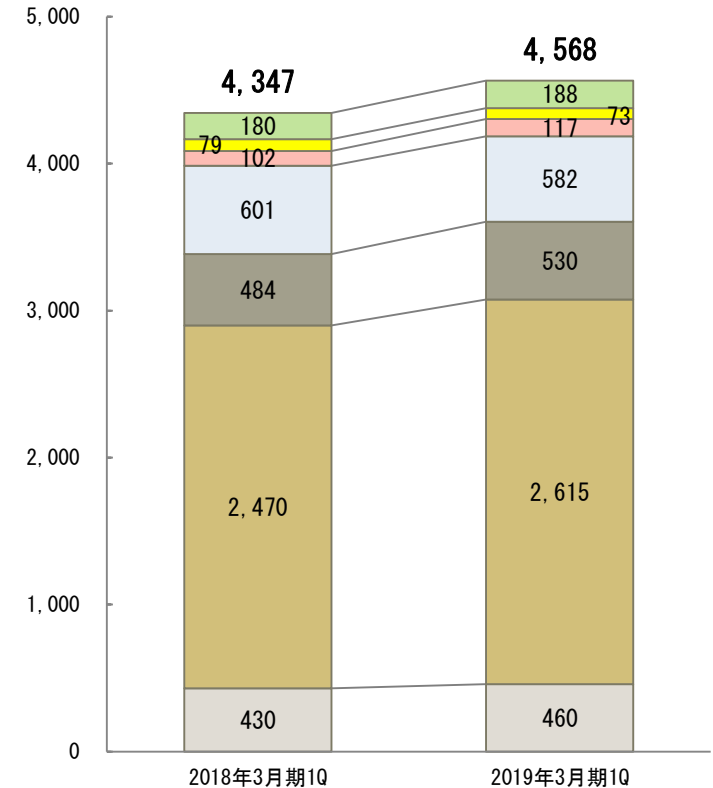
## 5. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、人件費、不動産関係費、取引関係費等の増加により前年同期比2億2,100万円（5.1%）増加の45億6,800万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期1Q	2019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	430	460	7.2%	30
人件費	2,470	2,615	5.9%	145
不動産関係費	484	530	9.4%	45
事務費	601	582	▲3.1%	▲18
減価償却費	102	117	14.9%	15
租税公課	79	73	▲6.8%	▲5
その他	180	188	4.5%	8
合計	4,347	4,568	5.1%	221

（百万円）



<参考>2019年3月期1Q 固定費・変動費（単体）

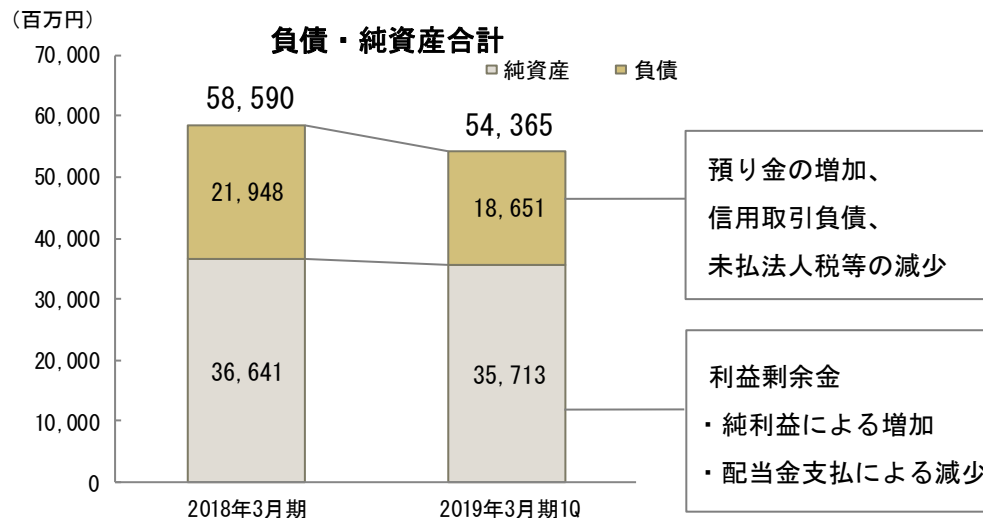
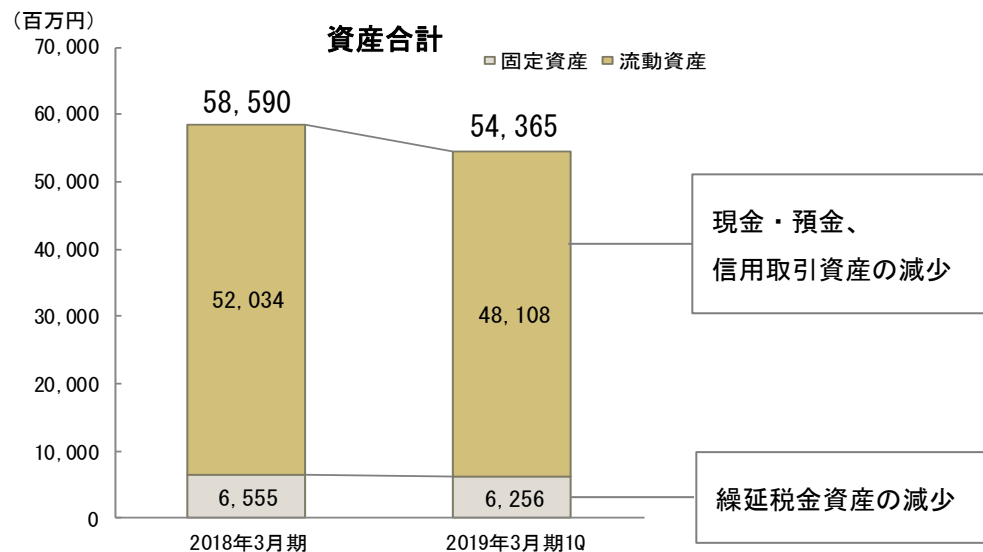
固定費	3,273
変動費	1,135

（単位：百万円）

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

	2019年 3月期1Q	前期末比 増減
自己資本比率 (%)	65.1	3.1
1株当たり純資産 (円)	827.61	▲22.48
自己資本規制比率 (単体) (%)	550.9	▲49.5

	2019年 3月期1Q	前年同期比 増減
1株当たり四半期純利益 (円)	15.01	▲3.42
自己資本四半期純利益率 (ROE) (%)	1.8	▲0.6

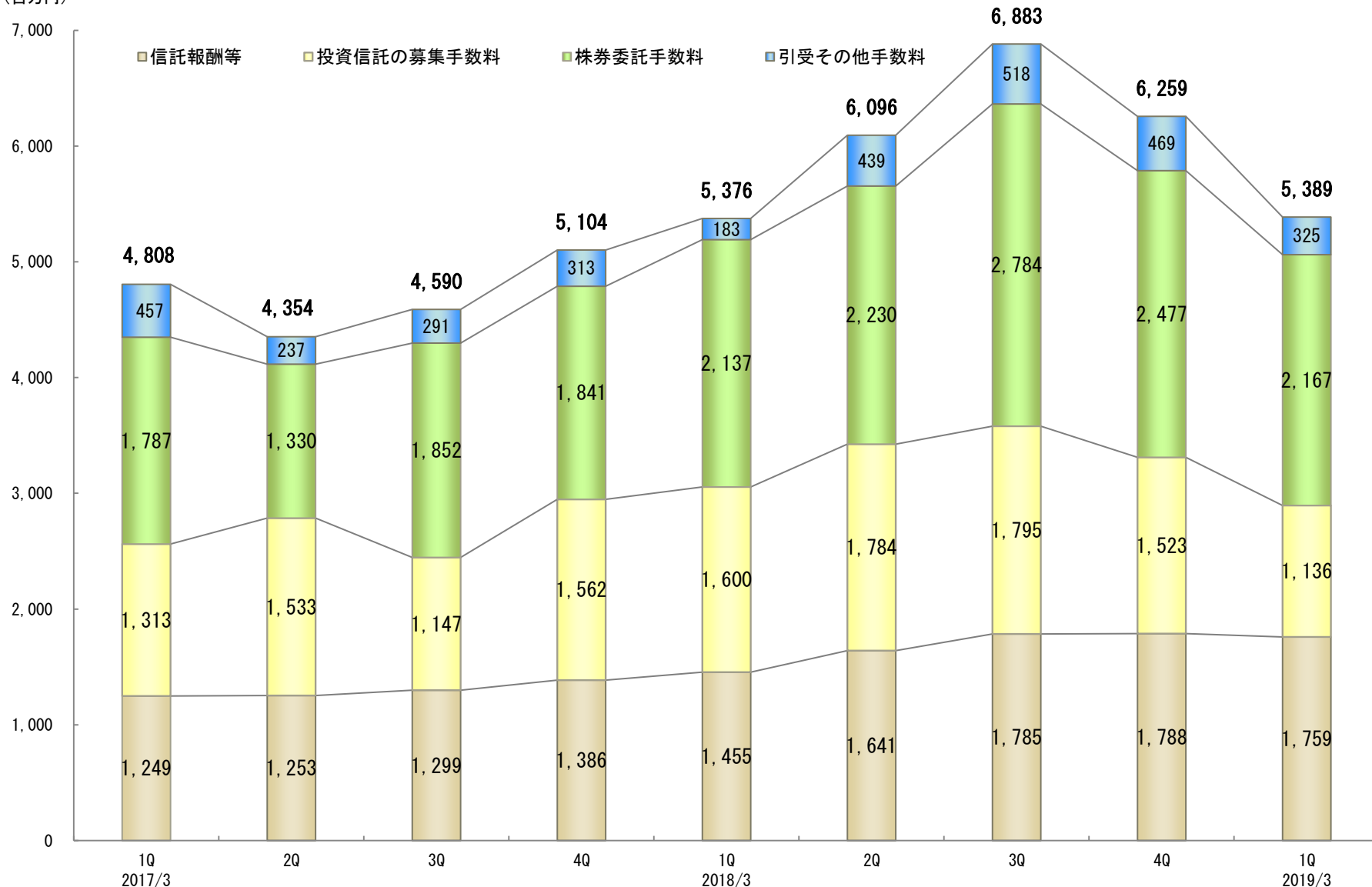


## Ⅱ：業績の推移

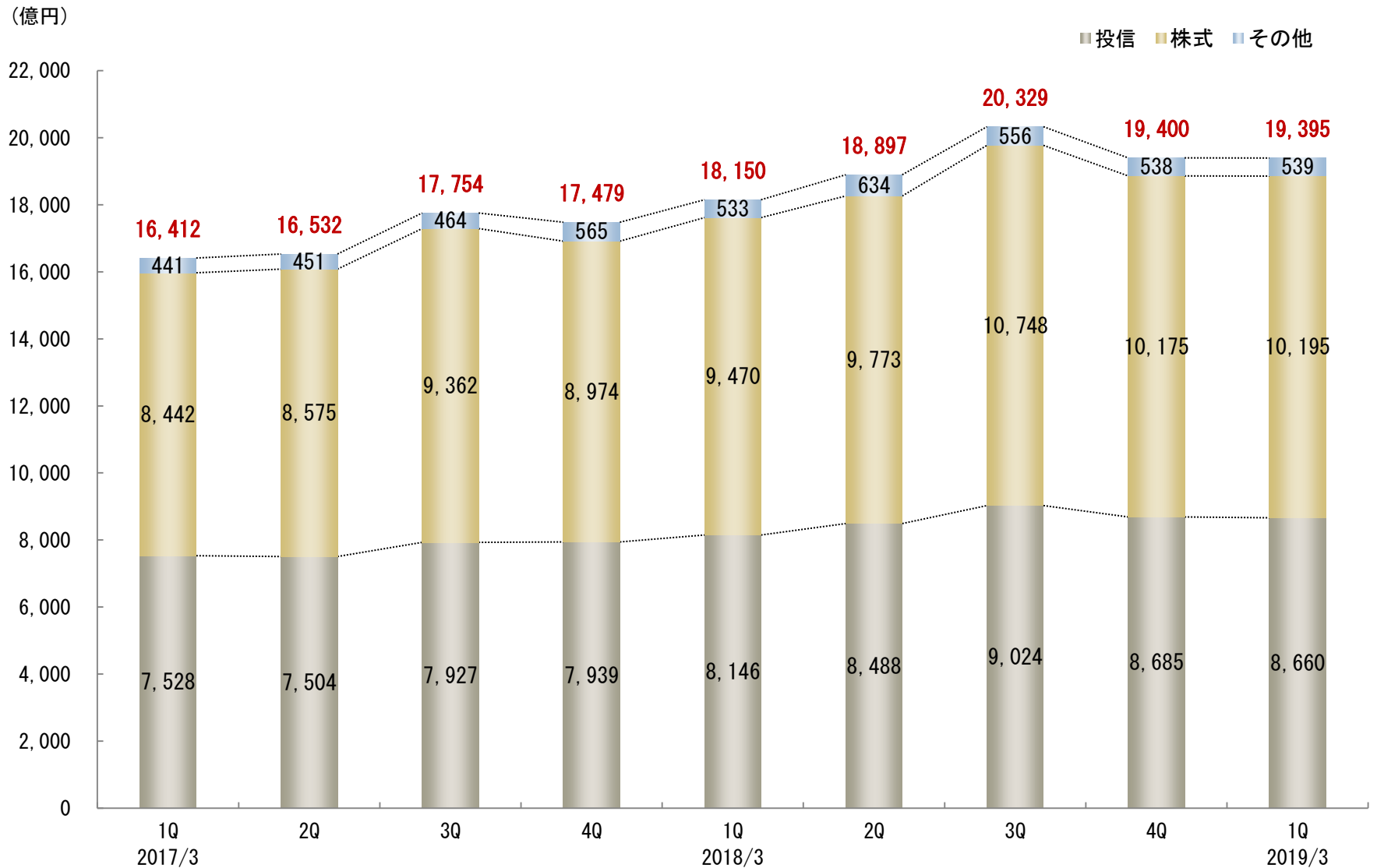
---

# 1. 受入手数料の推移

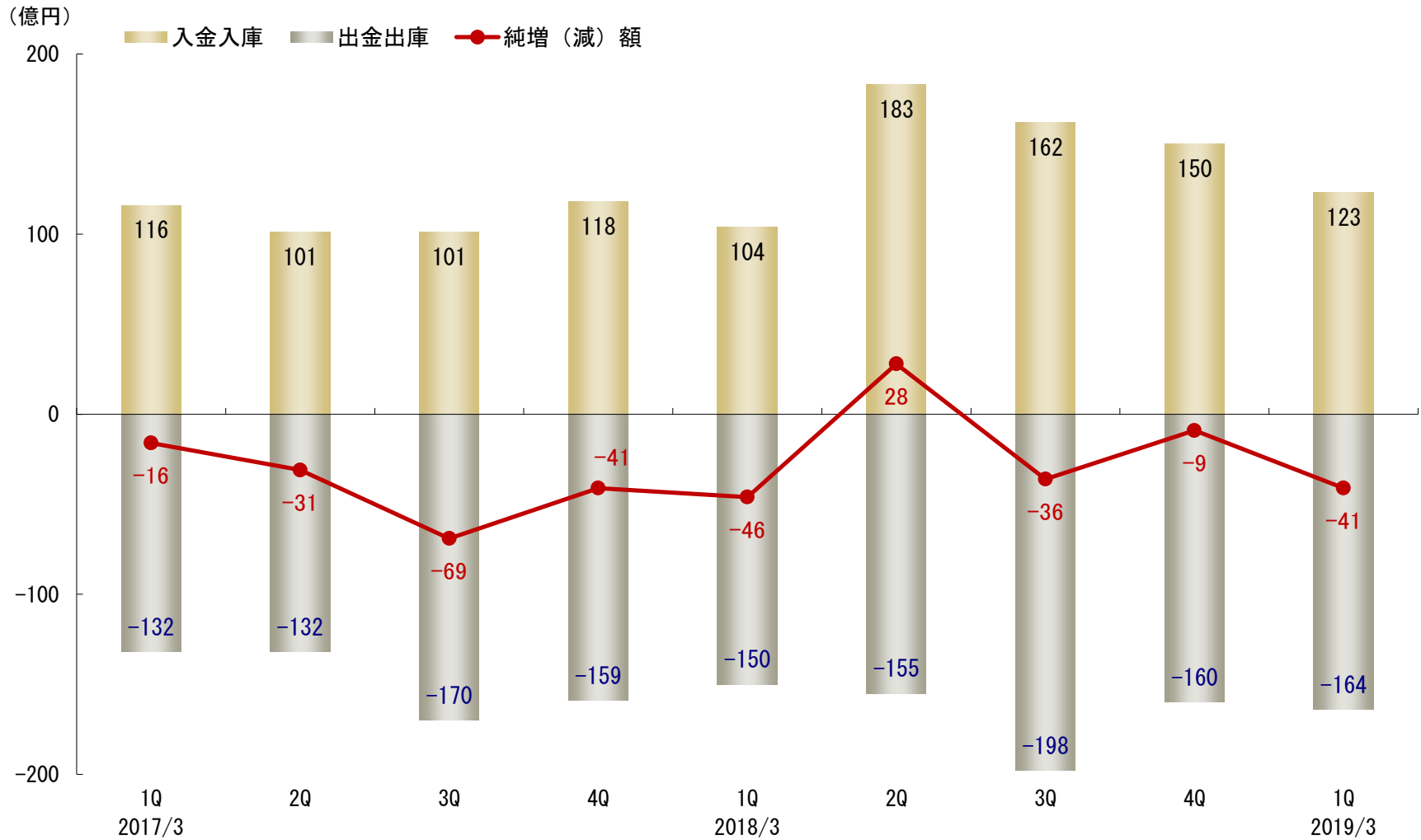
(百万円)



## 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】



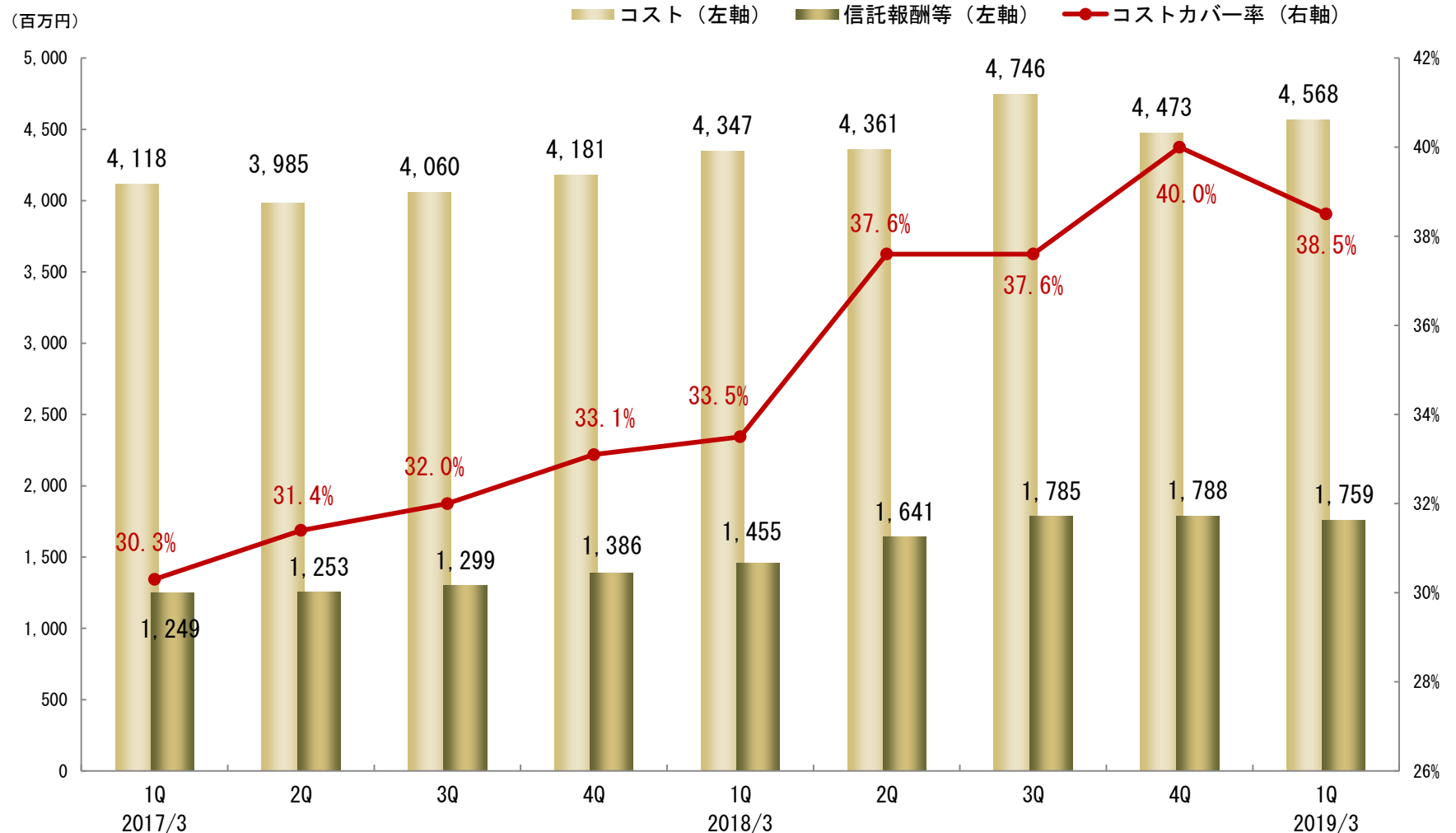
## 4. 投資信託 販売額上位5位 (3ヵ月合算)

(単位：億円)

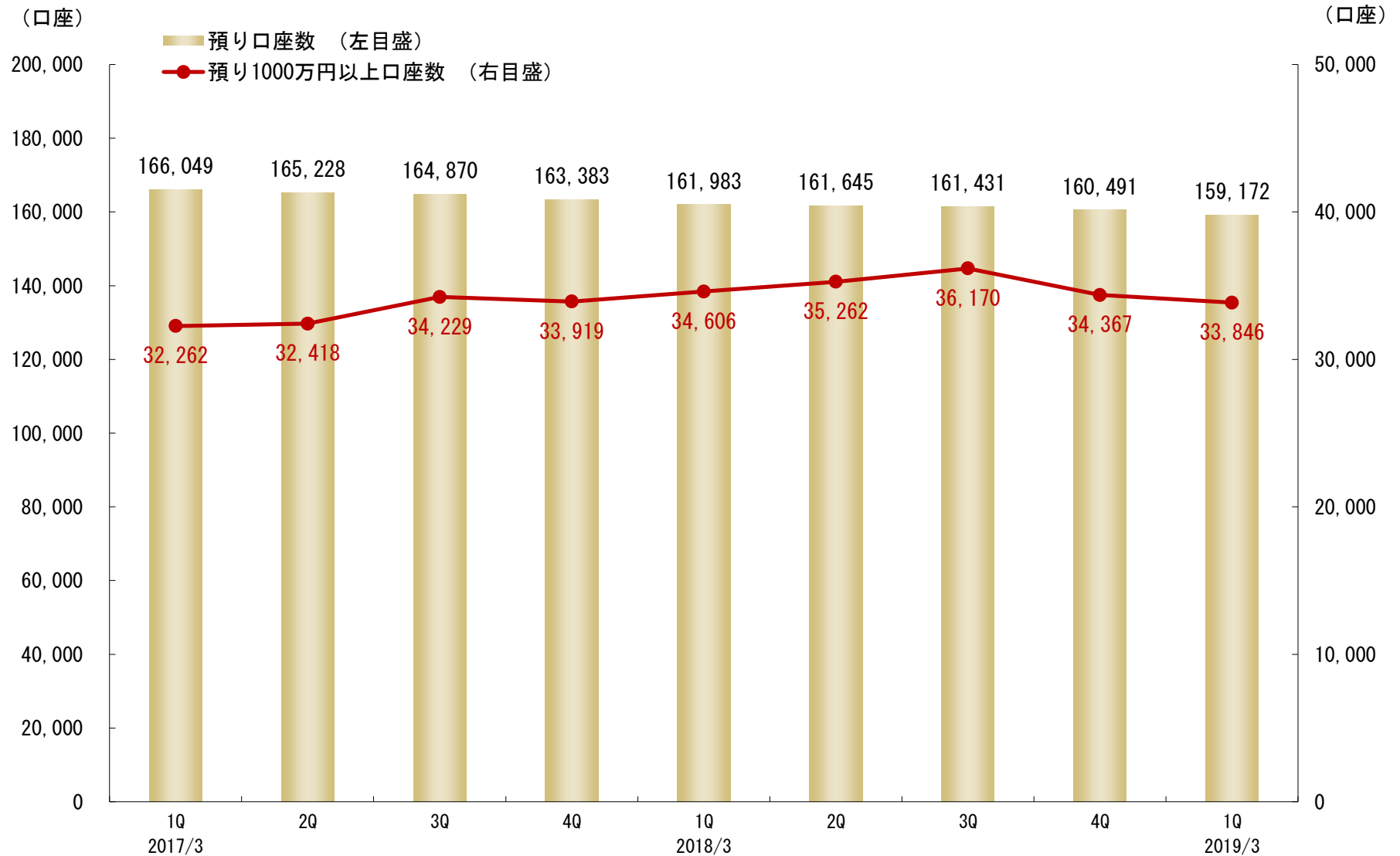
	2017/3				2018/3				2019/3
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
いちよし中小型成長株ファンド	90	107	149	116	199	230			181
新光J-REITオープン	74	64		31		45	38	56	79
日本復活成長株ファンド									21
ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド							52		17
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド (A・B・C・Dコース)				45	52	53	72	71	17
いちよし・インベスコ世界中小型成長株ファンド						98	150	95	
日本中小型成長株アクティブ・ファンド								80	
ニッセイJPX日経400アクティブファンド (資産成長型含む)								71	
いちよしジャパン・ベンチャー・ファンド							240		
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			
LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)	61	102	84	198	147				
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)	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						

## 5. 信託報酬と販管費カバー率の推移

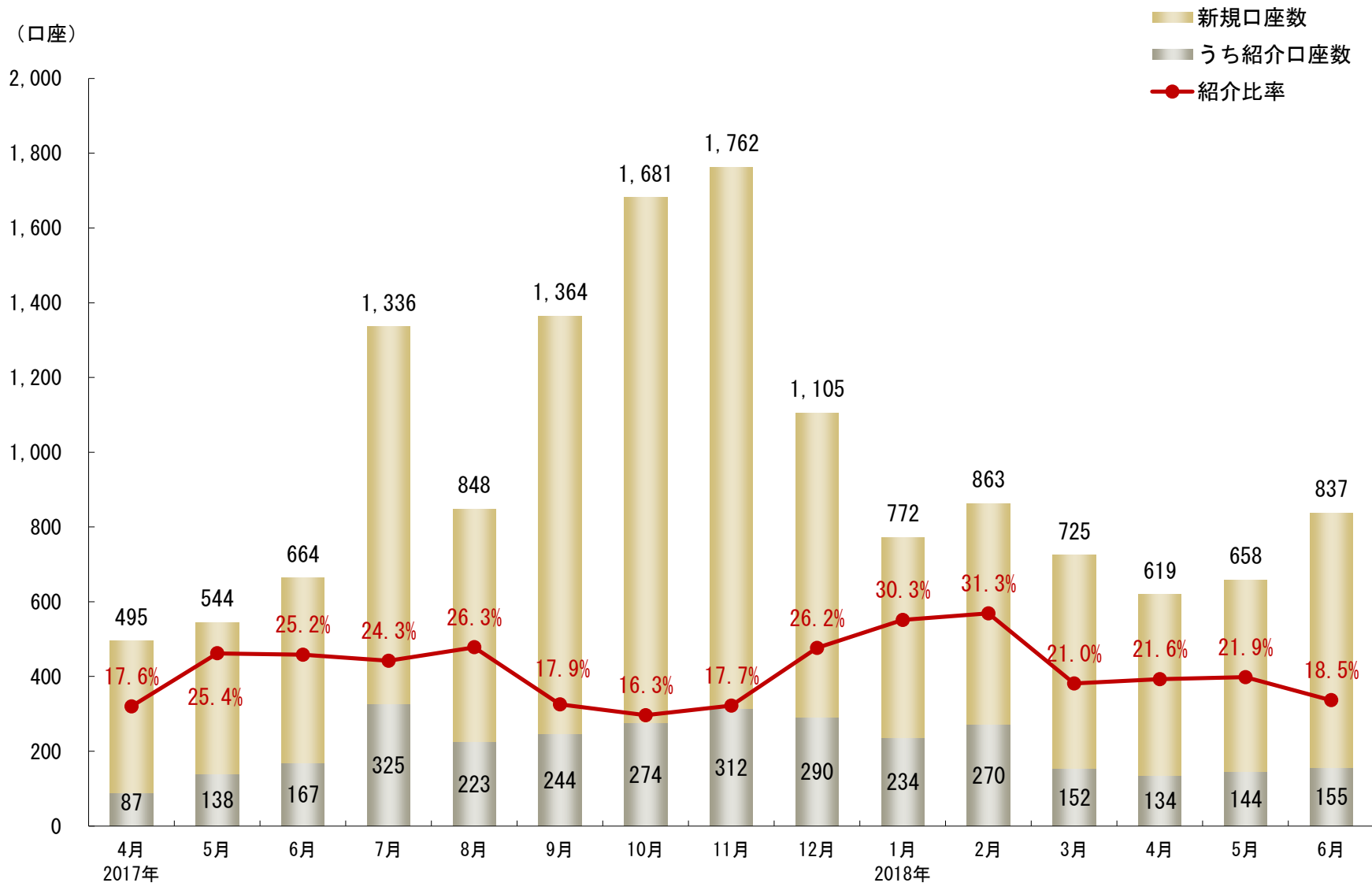
$$\text{※ コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 \quad (\%)$$



## 6. 預り口座数の推移【リテール】

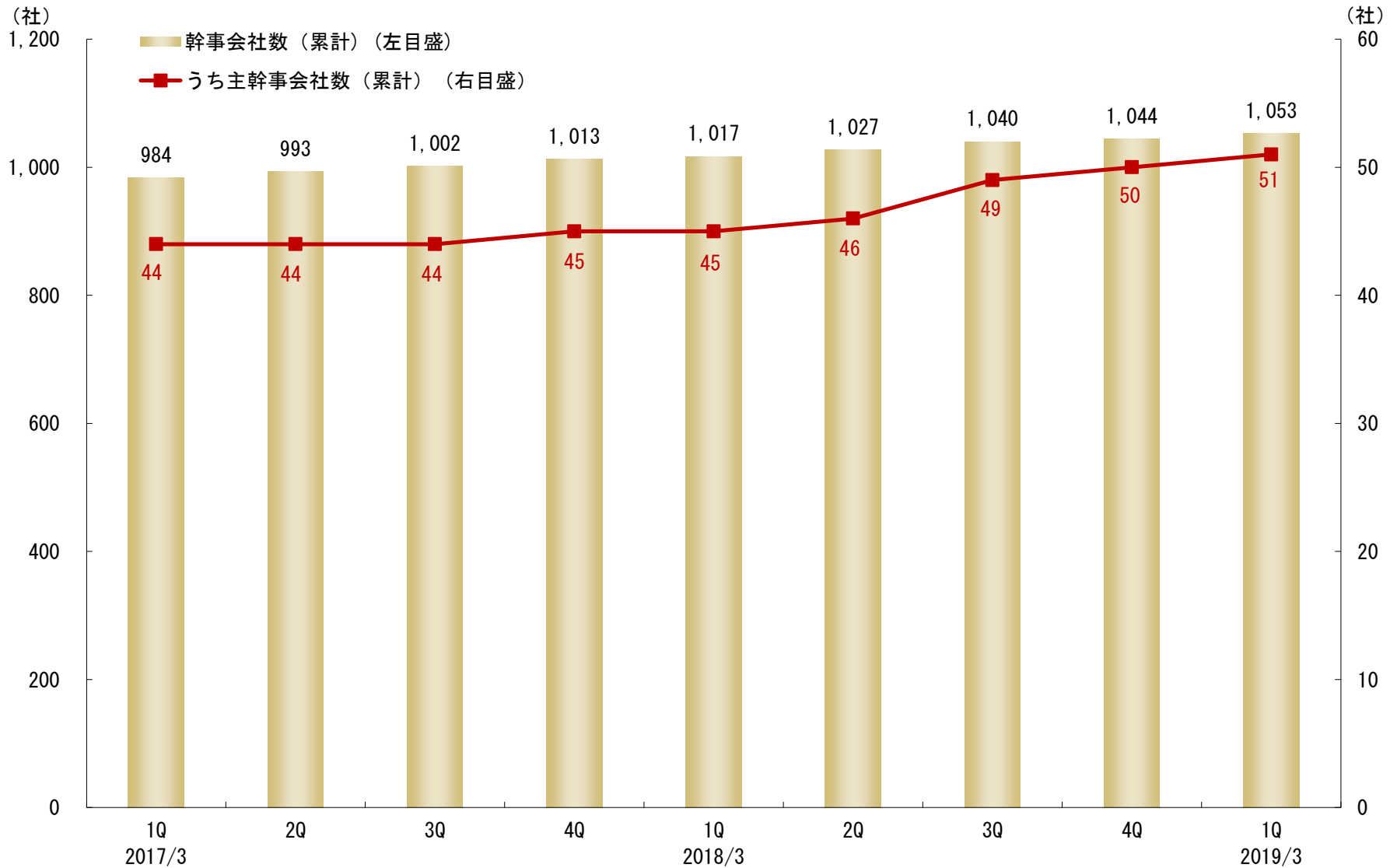


## 7. 新規口座数と紹介比率の推移【リテール】





## 8. 幹事会社数の推移(累計)



## Ⅲ：四半期推移

---

※ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。  
2018年3月期末の資産及び負債についても当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3	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	5,866	6,535	7,348	6,752	5,932	▲12.1%	1.1%
販売費・ 一般管理費	4,347	4,361	4,746	4,473	4,568	2.1%	5.1%
経常利益	1,165	1,872	2,296	1,895	1,067	▲43.7%	▲8.4%
特別利益	60	4	23	2	31	-	▲47.6%
特別損失	65	11	3	66	11	▲83.1%	▲82.8%
法人税、住民税 及び 事業税	281	796	592	692	98	▲85.7%	▲64.9%
法人税等調整額	89	▲184	133	▲245	341	-	282.3%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	785	1,249	1,583	1,376	641	▲53.4%	▲18.4%

## 2. 純営業収益の内訳

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3	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	5,376	6,096	6,883	6,259	5,389	▲13.9%	0.3%
トレーディング損益	32	36	34	21	32	49.0%	1.1%
金 融 収 益	67	71	88	83	91	9.9%	35.3%
その他の営業収益	390	331	342	387	418	7.9%	7.2%
金 融 費 用	20	19	32	19	13	▲29.0%	▲33.7%
その他の営業費用	354	307	322	357	367	2.9%	3.7%
合 計	5,491	6,208	6,993	6,375	5,551	▲12.9%	1.1%

### 3. 受入手数料の内訳

(単位：百万円)

2018/3				2019/3	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	2,137	2,230	2,784	2,477	2,167	▲12.5%	1.4%

募集・売出し手数料の主な内訳							
投 資 信 託	1,600	1,784	1,795	1,523	1,136	▲25.4%	▲28.9%

引受け・売出し手数料の主な内訳							
新 規 公 開	6	103	263	15	11	▲28.6%	68.5%
既 公 開	2	140	22	15	5	▲63.4%	175.3%
計	8	244	285	31	16	▲46.2%	94.3%

その他の受入手数料の主な内訳							
投 資 信 託	1,455	1,641	1,785	1,788	1,759	▲1.6%	21.0%
投 資 信 託 以 外	104	146	174	348	224	▲35.5%	115.5%
計	1,559	1,788	1,959	2,137	1,984	▲7.1%	27.3%

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		
株 券 等	11	12	14	9	12	33.8%	5.9%
債 券 ・ 為 替 等	20	23	19	12	20	60.0%	▲1.6%
( 債 券 等 )	(16)	(19)	(15)	(10)	(13)	22.7%	▲22.8%
( 為 替 等 )	(3)	(4)	(3)	(1)	(7)	259.7%	96.9%
合 計	32	36	34	21	32	49.0%	1.1%

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3	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	430	448	528	446	460	3.2%	7.2%
人件費	2,470	2,516	2,758	2,551	2,615	2.5%	5.9%
不動産関係費	484	472	500	496	530	6.7%	9.4%
事務費	601	577	612	600	582	▲3.0%	▲3.1%
減価償却費	102	106	100	121	117	▲3.4%	14.9%
租税公課	79	93	95	89	73	▲18.0%	▲6.8%
貸倒引当金繰入	0	0	0	1	-	-	-
その他	180	145	150	165	188	13.8%	4.5%
合計	4,347	4,361	4,746	4,473	4,568	2.1%	5.1%

&lt;参考&gt; 固定費・変動費は単体にて表記

固定費	3,103	3,031	3,121	3,081	3,273	6.2%	5.5%
変動費	1,121	1,175	1,464	1,212	1,135	▲6.4%	1.2%

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3	前期末比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q ※	1Q	
<b>資産の部</b>						
流動資産	44,471	60,376	52,921	52,034 (52,582)	48,108	▲7.5%
固定資産	6,075	6,109	6,087	6,555 (6,089)	6,256	▲4.6%
資産合計	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	▲7.2%
<b>負債の部</b>						
流動負債	16,797	31,333	23,233	21,462	18,176	▲15.3%
固定負債	341	344	344	274 (355)	263	▲4.0%
負債合計	17,319	31,858	23,758	21,948 (22,029)	18,651	▲15.0%
<b>純資産の部</b>						
純資産合計	33,226	34,627	35,249	36,641	35,713	▲2.5%
負債・純資産合計	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	▲7.2%

※17ページの注記の通り修正を行っておりますので、修正前の数字を括弧内に表示しております。



(単位：百万円)

	2018/3				2019/3	前期末比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q ※	1Q	
総資産（百万円）	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	▲7.2%
純資産（百万円）	33,226	34,627	35,249	36,641	35,713	▲2.5%
自己資本比率（%）	65.1	51.6	59.2	62.0 (61.9)	65.1	—
1株当たり純資産（円）	771.83	804.62	817.93	850.09	827.61	—
自己資本規制比率（%） （単体）	593.2	606.8	609.0	600.4	550.9	—
1株当たり四半期純利益 （円）	18.43	47.71	84.79	117.00	15.01	—
自己資本四半期純利益率 （ROE）（%）	2.4	6.1	10.7	14.5	1.8	—

※17ページの注記の通り修正を行っておりますので、修正前の数字を括弧内に表示しております。

**いちよし証券株式会社 広報室**

TEL : 03-3555-6343 FAX : 03-3555-2165  
<https://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2018年6月30日現在のデータに基づき作成しております（百万円未満切捨て表示）。

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