

# 2019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

2019年1月

# I : 決算の状況

---

## 2019年3月期第3四半期決算報告（連結）

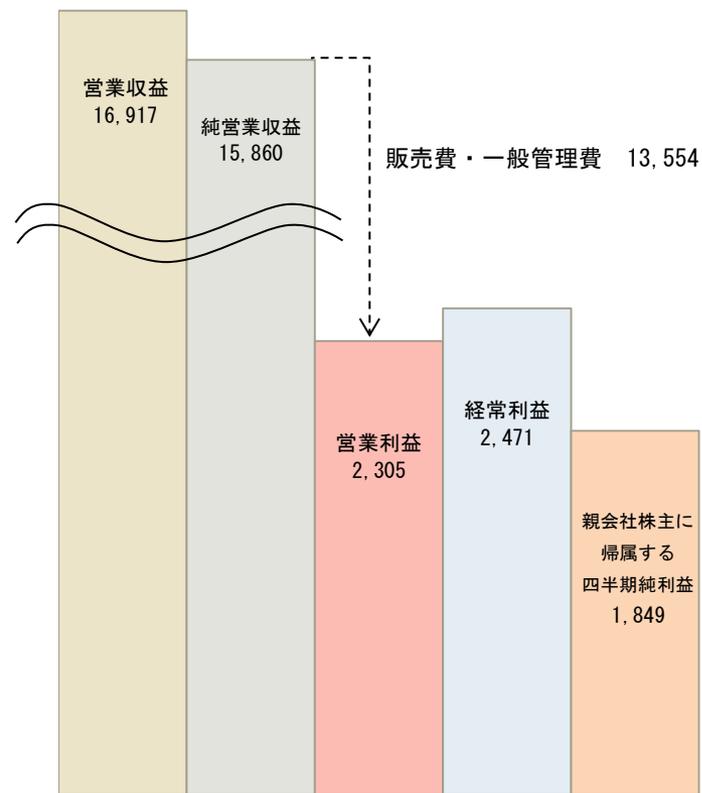
※ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。  
2018年3月期末の資産及び負債についても当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

- ◆ 営業収益は、前年同期比28億3,200万円（14.3%）減少の169億1,700万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比28億6,200万円（53.7%）減少の24億7,100万円
- ◆ 親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比17億6,900万円（48.9%）減少の18億4,900万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期3Q	2019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	19,750	16,917	▲14.3%	▲2,832
純営業収益	18,693	15,860	▲15.2%	▲2,832
販売費・ 一般管理費	13,454	13,554	0.7%	100
営業利益	5,238	2,305	▲56.0%	▲2,932
経常利益	5,333	2,471	▲53.7%	▲2,862
特別損益	8	266	-	258
法人税等	1,710	869	▲49.2%	▲840
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,618	1,849	▲48.9%	▲1,769

（単位：百万円）



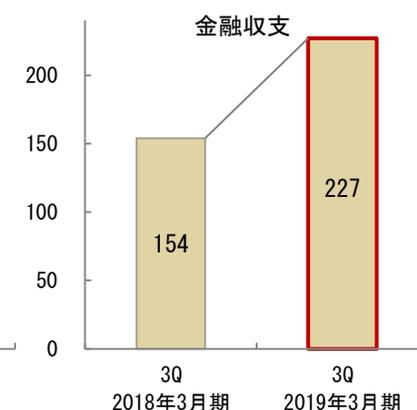
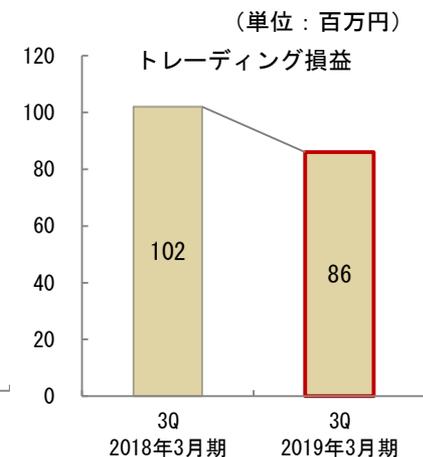
2018年4月1日～2018年12月31日

## 2. 純営業収益の内訳

◆受入手数料は、募集・売出しの取扱手数料の減少等により前年同期比29億2,000万円（15.9%）減少の154億3,500万円

(単位：百万円)

	2018年 3月期3Q	2019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	18,356	15,435	▲15.9%	▲2,920
トレーディング 損益	102	86	▲15.0%	▲15
その他の 営業収 支	80	110	37.2%	29
金融収 支	154	227	47.0%	72
合計	18,693	15,860	▲15.2%	▲2,832



### 3. 受入手数料の内訳

- ◆株券の委託手数料は、前年同期比13億7,900万円（19.3%）減少の57億7,300万円、投資信託の募集・売出し手数料は、前年同期比19億2,100万円（37.1%）減少の32億5,900万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は、前年同期比5億8,800万円（11.1%）増加の58億9,600万円
- ◆引受け・売出し手数料は、新規公開企業26社、既公開企業に係る公募・売出しは3社の幹事・引受けシンジケート団加入となり、前年同期比3億3,300万円（61.9%）減少の2億500万円

（単位：百万円）

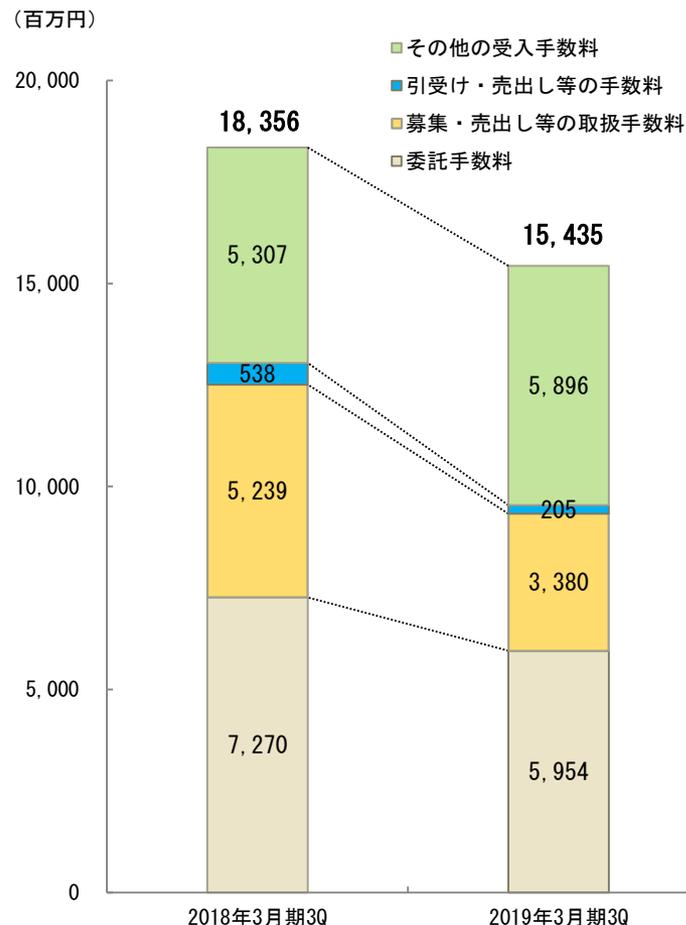
	2018年 3月期3Q	2019年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受 入 手 数 料	18,356	15,435	▲15.9%	▲2,920
委託手数料の主な内訳				
株 券	7,153	5,773	▲19.3%	▲1,379
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	5,180	3,259	▲37.1%	▲1,921
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	373	188	▲49.5%	▲185
既 公 開	164	16	▲90.0%	▲148
計	538	205	▲61.9%	▲333
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	4,882	5,276	8.1%	394
信 託 報 酬 等 以 外	424	619	45.9%	194
計	5,307	5,896	11.1%	588

<参考>

（単位：億円）

投 信 募 集 額	2,569	2,039	▲20.6%	▲529
-----------	-------	-------	--------	------

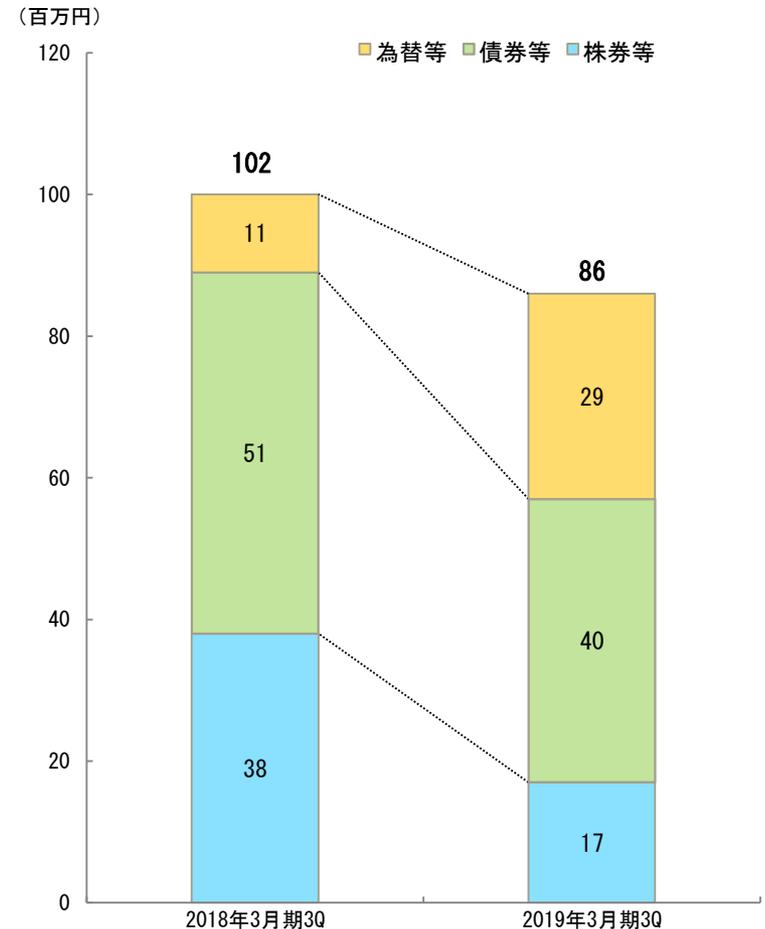
※ ラップ販売額を含む。



◆ トレーディング損益は、株式等のトレーディング損益の減少等により前年同期比1,500万円（15.0%）減少の8,600万円

(単位：百万円)

	2018年 3月期3Q	2019年 3月期3Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	38	17	▲54.7%	▲21
債 券 ・ 為 替 等	63	69	9.0%	5
( 債 券 等 )	(51)	(40)	▲22.5%	▲11
( 為 替 等 )	(11)	(29)	147.3%	17
合 計	102	86	▲15.0%	▲15

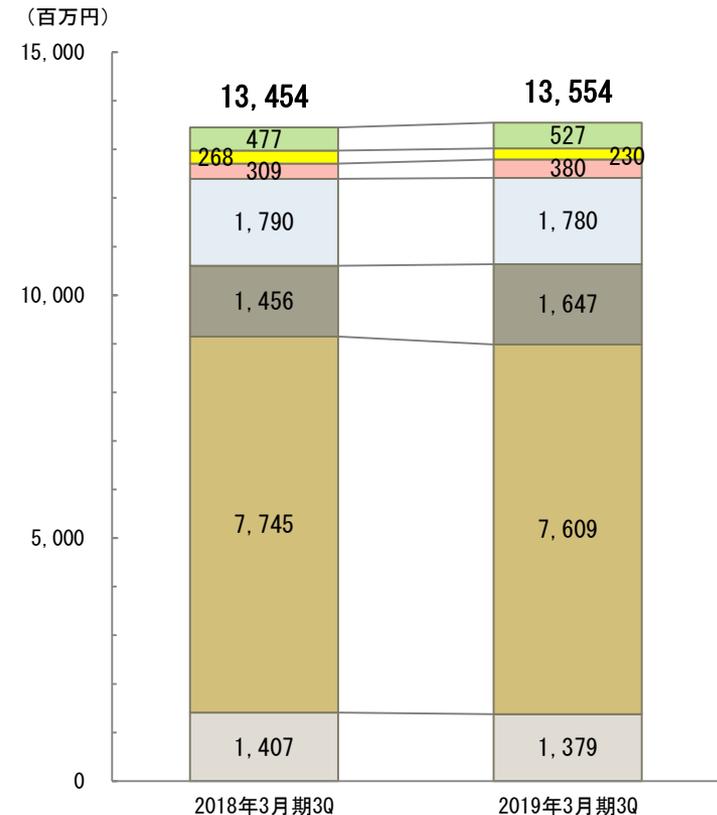


## 5. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、不動産関係費、減価償却費等の増加により前年同期比1億円（0.7%）増加の135億5,400万円

(単位：百万円)

	2018年 3月期3Q	2019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	1,407	1,379	▲2.0%	▲27
人件費	7,745	7,609	▲1.8%	▲136
不動産関係費	1,456	1,647	13.1%	190
事務費	1,790	1,780	▲0.6%	▲10
減価償却費	309	380	23.2%	71
租税公課	268	230	▲14.2%	▲38
貸倒引当金繰入	0	-	-	-
その他	476	527	10.7%	51
合計	13,454	13,554	0.7%	100



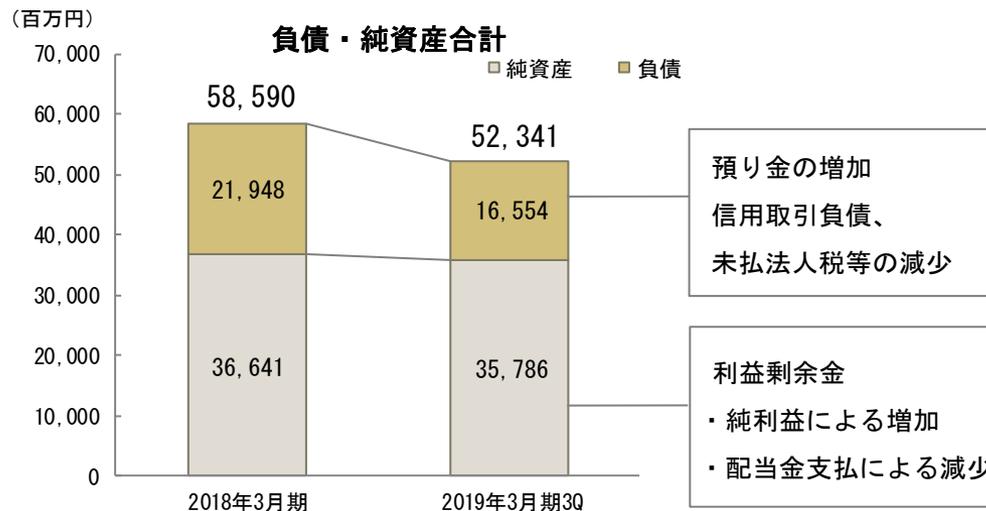
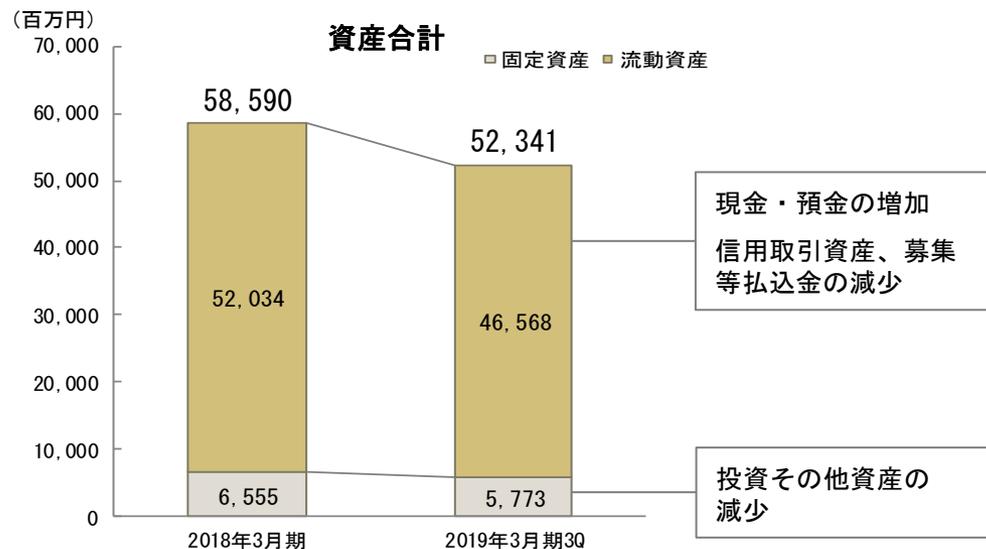
<参考>2019年3月期3Q（4～12月累計） 固定費・変動費（単体）

固定費	9,732
変動費	3,271

(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3Q	前期末比 増減
自己資本比率 (%)	68.1	6.1
1株当たり純資産 (円)	833.29	▲16.80
自己資本規制比率 (単体) (%)	575.7	▲24.7

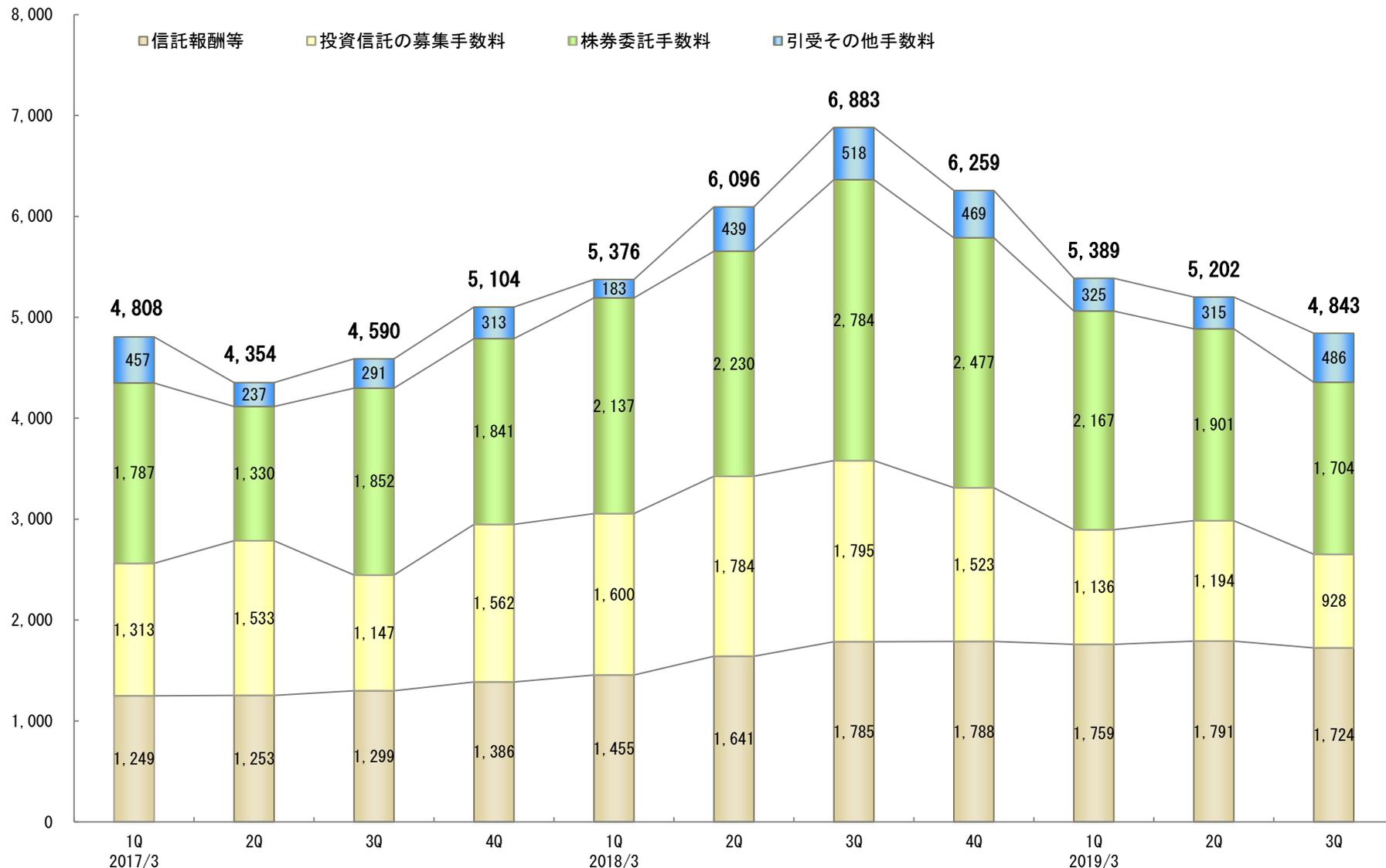
	2019年 3月期3Q	前年同期比 増減
1株当たり四半期純利益 (円)	43.23	▲41.56
自己資本四半期純利益率 (ROE) (%)	5.1	▲5.6

## Ⅱ：業績の推移

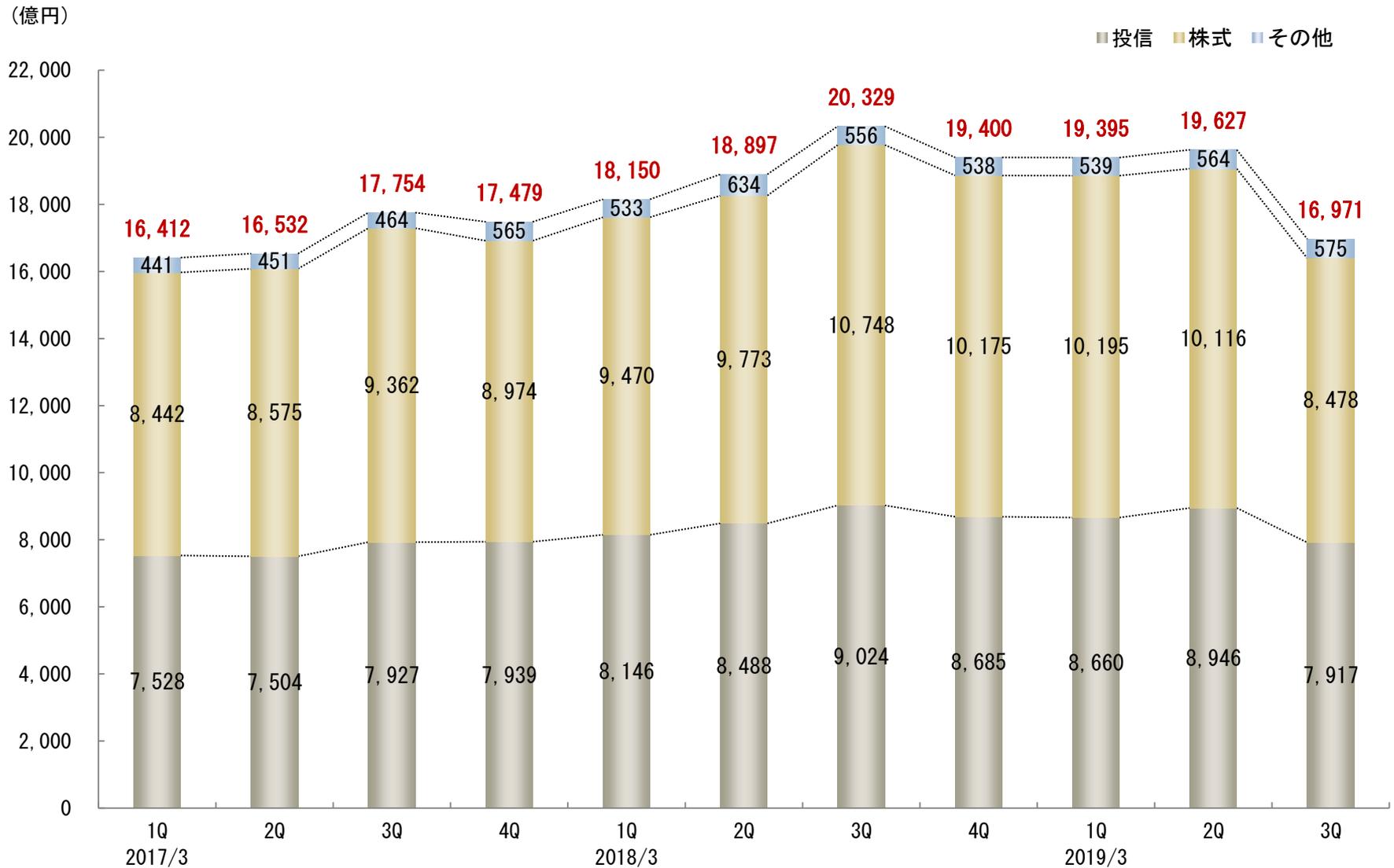
---

# 1. 受入手数料の推移

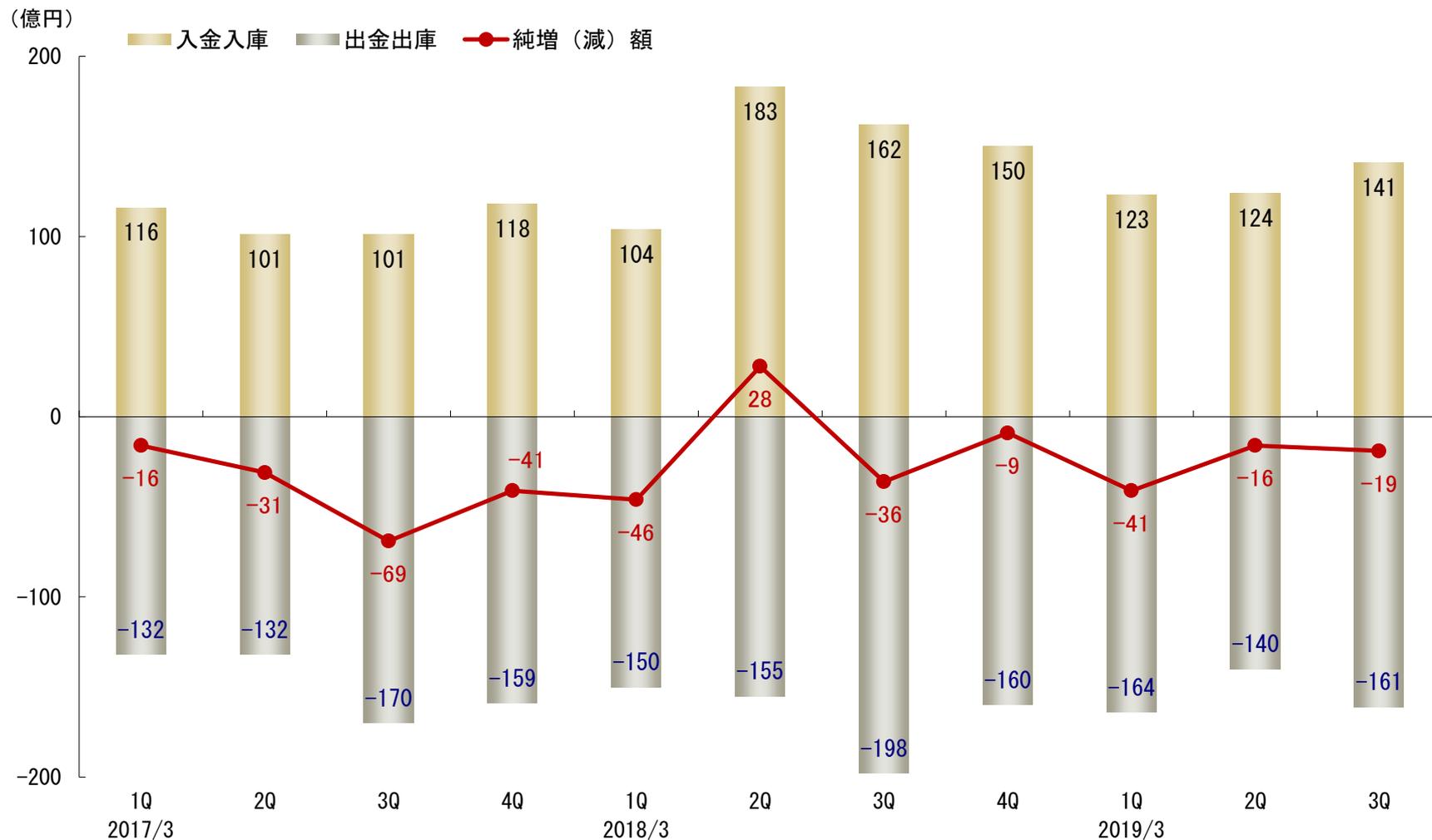
(百万円)



## 2. 預り資産の推移



### 3. 入金入庫・出金出庫・純増（減）額の推移（月間平均）【リテール】



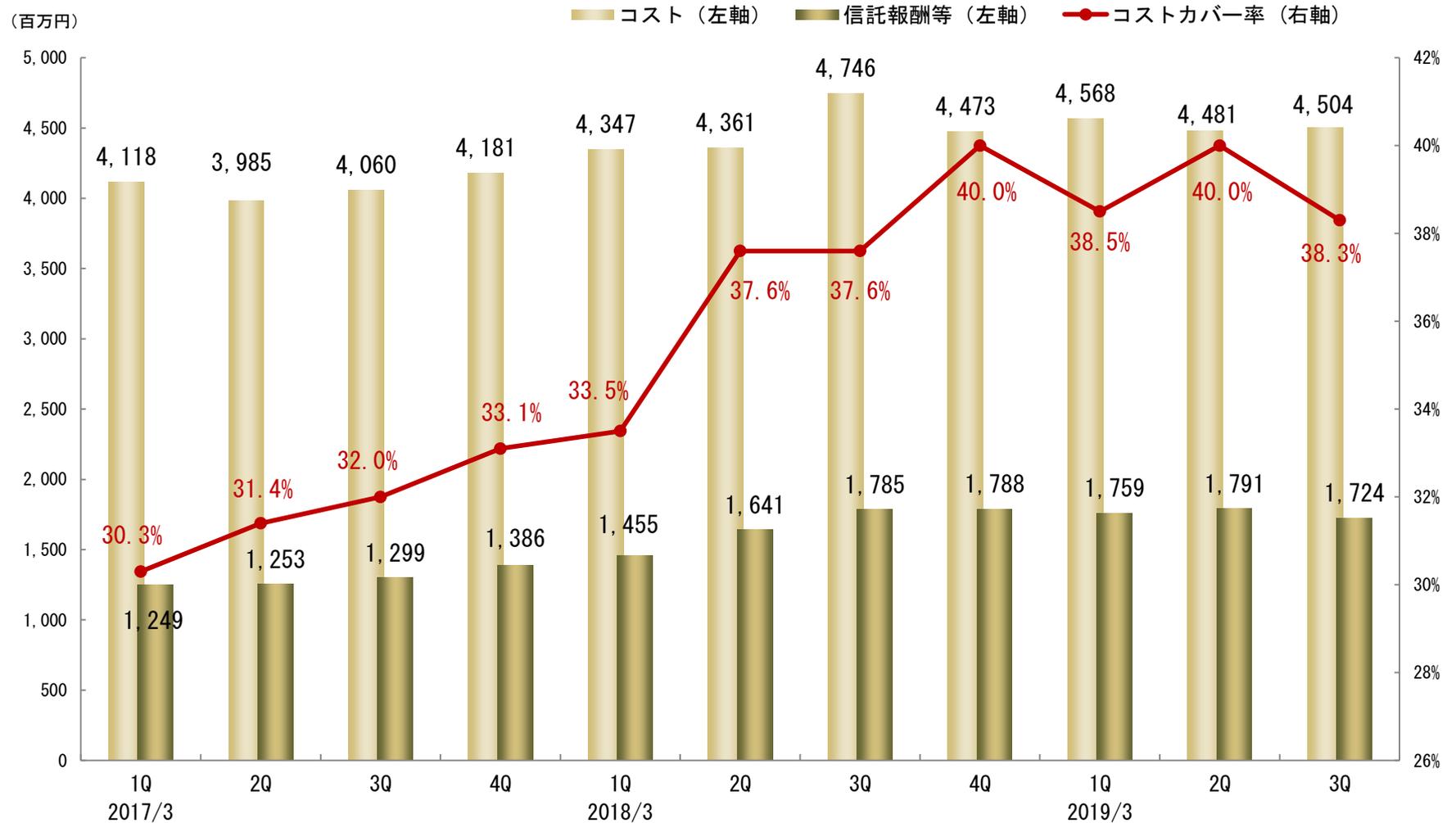
## 4. 投資信託 販売額上位5位 (3ヵ月合算)

(単位：億円)

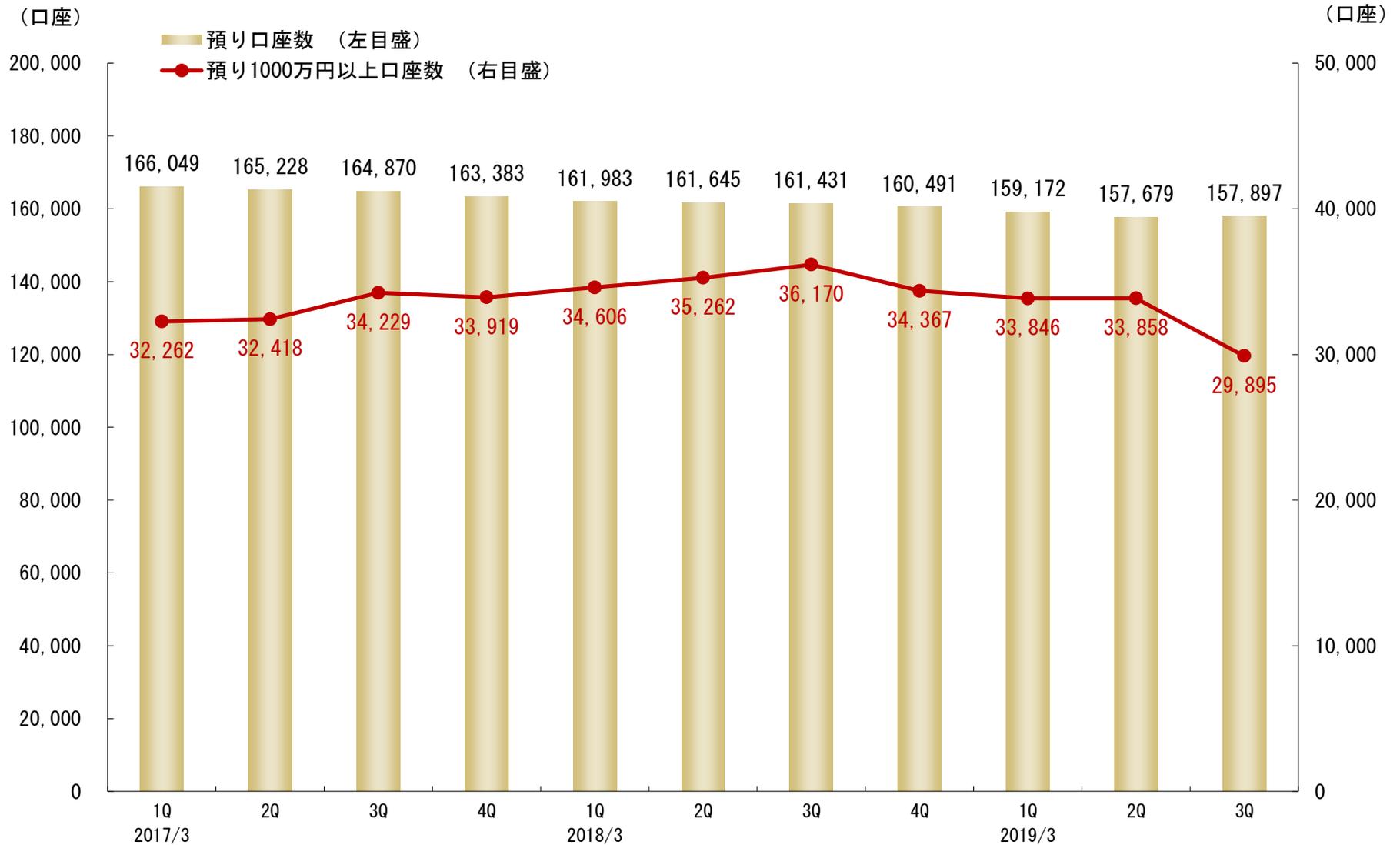
	2017/3				2018/3				2019/3		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
新光J-REITオープン	74	64		31		45	38	56	79	133	84
日本復活成長株ファンド									21	27	65
いちよし中小型成長株ファンド	90	107	149	116	199	230			181	121	43
ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド							52		17	35	39
人生100年時代・世界分散ファンド(3%目標受取型、6%目標受取型、資産成長型)										45	37
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド(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

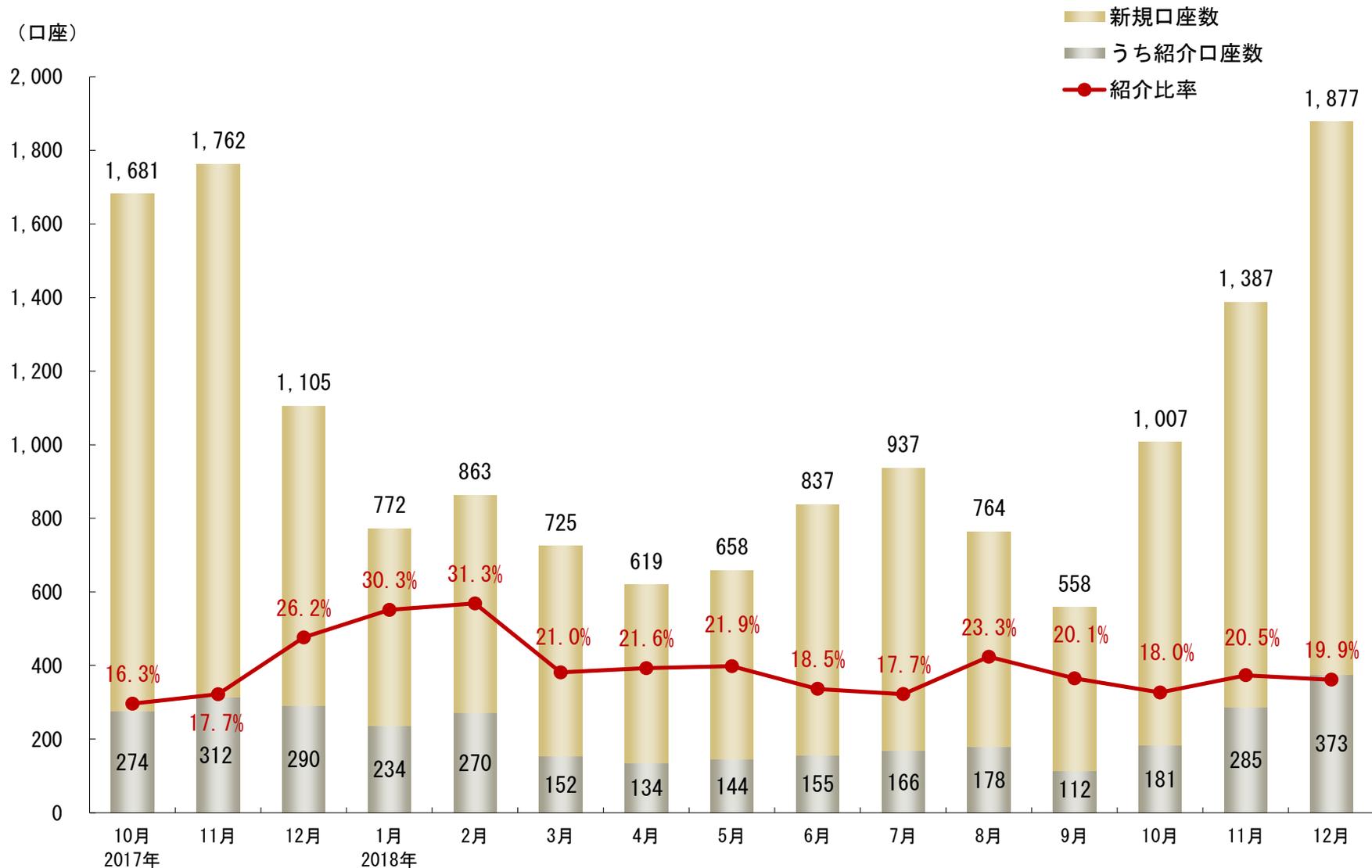
$$\text{※ コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 (\%)$$



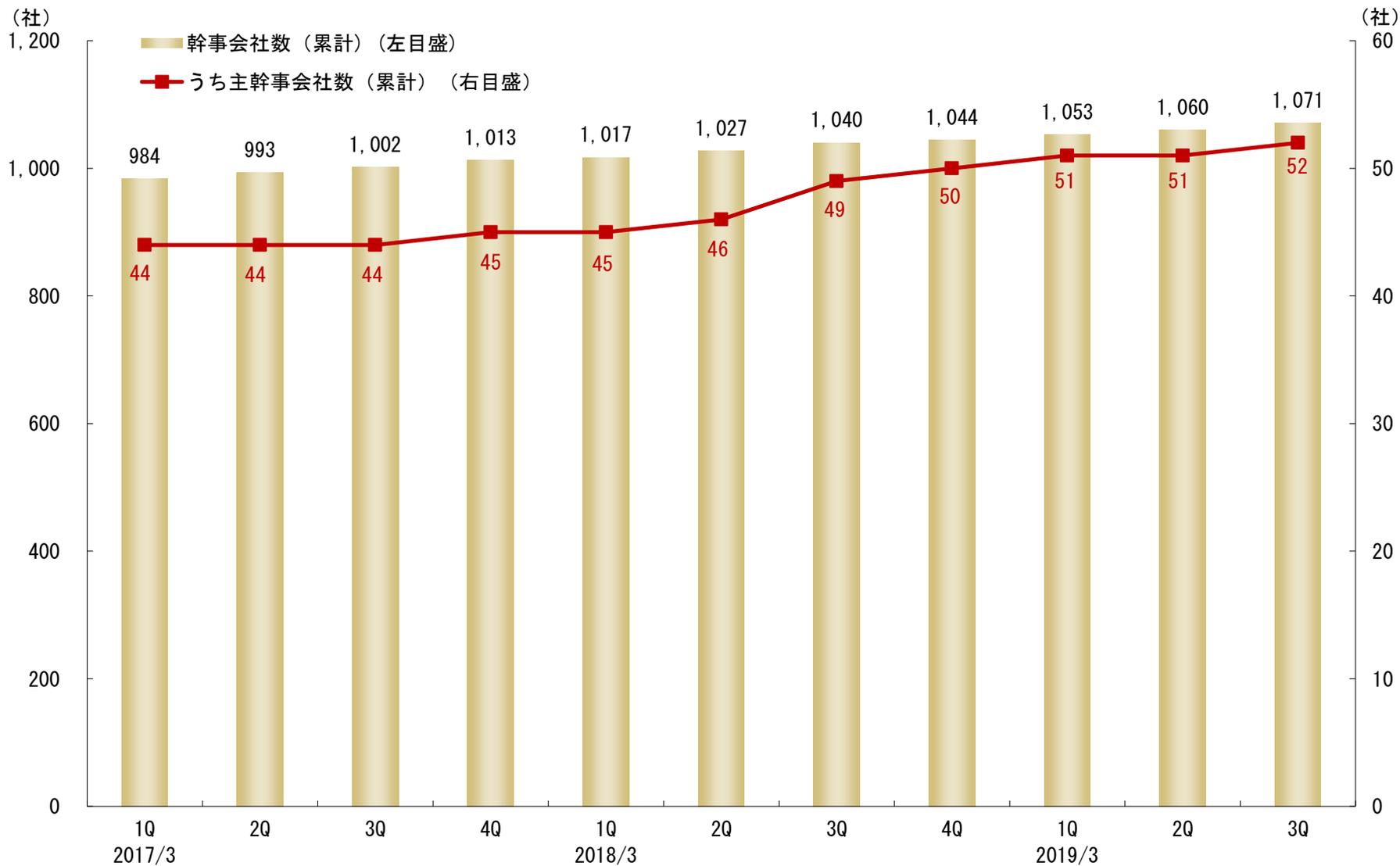
## 6. 預り口座数の推移【リテール】



## 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	2Q	3Q		
営業収益	5,866	6,535	7,348	6,752	5,932	5,650	5,334	▲5.6%	▲27.4%
販売費・ 一般管理費	4,347	4,361	4,746	4,473	4,568	4,481	4,504	0.5%	▲5.1%
経常利益	1,165	1,872	2,296	1,895	1,067	919	484	▲47.3%	▲78.9%
特別利益	60	4	23	2	31	20	231	-	878.7%
特別損失	65	11	3	66	11	1	4	306.2%	34.4%
法人税、住民税 及び事業税	281	796	592	692	98	444	▲51	-	-
法人税等調整額	89	▲184	133	▲245	341	▲189	226	-	68.8%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	785	1,249	1,583	1,376	641	676	531	▲21.5%	▲66.5%

## 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	2Q	3Q		
受入手数料	5,376	6,096	6,883	6,259	5,389	5,202	4,843	▲6.9%	▲29.6%
トレーディング損益	32	36	34	21	32	25	29	15.1%	▲14.2%
金融収益	67	71	88	83	91	88	84	▲4.4%	▲4.0%
その他の営業収益	390	331	342	387	418	334	377	12.8%	10.1%
金融費用	20	19	32	19	13	11	11	2.9%	▲63.6%
その他の営業費用	354	307	322	357	367	303	348	14.9%	8.4%
合計	5,491	6,208	6,993	6,375	5,551	5,335	4,974	▲6.8%	▲28.9%

### 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	2Q	3Q		

委託手数料の主な内訳										
株 券	2,137	2,230	2,784	2,477	2,167	1,901	1,704	▲10.4%	▲38.8%	

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	1,194	928	▲22.3%	▲48.3%	

引受け・売出し手数料の主な内訳										
新規公開	6	103	263	15	11	11	165	-	▲37.1%	
既公開	2	140	22	15	5	10	-	-	-	
計	8	244	285	31	16	22	165	633.5%	▲42.0%	

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	1,791	1,724	▲3.7%	▲3.4%	
投資信託以外	104	146	174	348	224	205	189	▲7.8%	8.8%	
計	1,559	1,788	1,959	2,137	1,984	1,996	1,914	▲4.1%	▲2.3%	

## 4. トレーディング損益の内訳

(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	2Q	3Q		
株 券 等	11	12	14	9	12	1	3	132.7%	▲74.5%
債券・為替等	20	23	19	12	20	23	25	7.3%	30.1%
( 債券等 )	(16)	(19)	(15)	(10)	(13)	(12)	(14)	13.4%	▲8.0%
( 為替等 )	(3)	(4)	(3)	(1)	(7)	(11)	(11)	0.3%	183.8%
合 計	32	36	34	21	32	25	29	15.1%	▲14.2%

## 5. 販売費・一般管理費の内訳

(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	2Q	3Q		
取引関係費	430	448	528	446	460	406	512	26.2%	▲3.0%
人件費	2,470	2,516	2,758	2,551	2,615	2,546	2,447	▲3.9%	▲11.3%
不動産関係費	484	472	500	496	530	544	572	5.1%	14.4%
事務費	601	577	612	600	582	595	602	1.3%	▲1.6%
減価償却費	102	106	100	121	117	126	137	8.8%	36.6%
租税公課	79	93	95	89	73	85	70	▲17.5%	▲26.1%
貸倒引当金繰入	0	0	0	1	-	-	-	-	-
その他	180	145	150	165	188	177	162	▲8.4%	7.5%
合計	4,347	4,361	4,746	4,473	4,568	4,481	4,504	0.5%	▲5.1%

<参考> 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	3,250	3,207	▲1.3%	2.8%
変動費	1,121	1,175	1,464	1,212	1,135	1,029	1,106	7.4%	▲24.5%

## 6. 貸借対照表

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3			前期末比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q ※	1Q	2Q	3Q	
<b>資産の部</b>								
流動資産	44,471	60,376	52,921	52,034 (52,582)	48,108	49,484	46,568	▲10.5%
固定資産	6,075	6,109	6,087	6,555 (6,089)	6,256	6,418	5,773	▲11.9%
資産合計	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	55,903	52,341	▲10.7%
<b>負債の部</b>								
流動負債	16,797	31,333	23,233	21,462	18,176	19,061	16,101	▲25.0%
固定負債	341	344	344	274 (355)	263	252	241	▲12.0%
負債合計	17,319	31,858	23,758	21,948 (22,029)	18,651	19,526	16,554	▲24.6%
<b>純資産の部</b>								
純資産合計	33,226	34,627	35,249	36,641	35,713	36,377	35,786	▲2.3%
負債・純資産合計	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	55,903	52,341	▲10.7%

※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	2Q	3Q	
総資産（百万円）	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	55,903	52,341	▲10.7%
純資産（百万円）	33,226	34,627	35,249	36,641	35,713	36,377	35,786	▲2.3%
自己資本比率（%）	65.1	51.6	59.2	62.0 (61.9)	65.1	64.5	68.1	—
1株当たり純資産（円）	771.83	804.62	817.93	850.09	827.61	842.58	833.29	—
自己資本規制比率（%） （単体）	593.2	606.8	609.0	600.4	550.9	561.0	575.7	—
1株当たり四半期純利益 （円）	18.43	47.71	84.79	117.00	15.01	30.82	43.23	—
自己資本四半期純利益率 （ROE）（%）	2.4	6.1	10.7	14.5	1.8	3.6	5.1	—

※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12月31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