

Mortgage Service Japan Limited

February 7th, 2020

日本モーゲージサービス株式会社（東証一部：7192）

2020年3月期 第3四半期 決算説明資料



Mortgage Service Japan Limited

日本モーゲージサービス株式会社

2020年3月期3Q累計 連結業績ハイライト

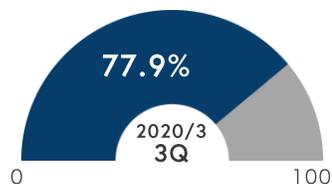
増収増益を達成し、通期達成が目前に迫る

営業収益

51.5 億円

前期比 **+5.7**億円
+12.6%

営業収益進捗率※

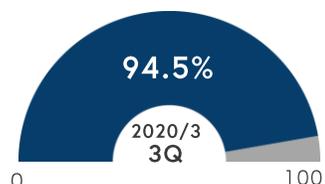


営業利益

11.3 億円

前期比 **+2.7**億円
+32.6%

営業利益進捗率※

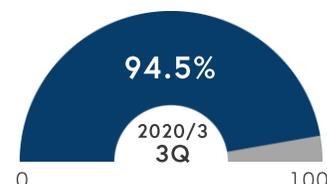


経常利益

11.3 億円

前期比 **+2.8**億円
+33.4%

経常利益進捗率※

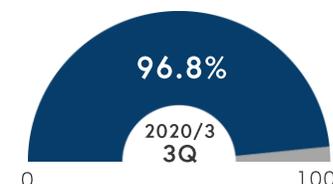


親会社株主に帰属する
当期純利益

7.9 億円

前期比 **+1.9**億円
+33.2%

親会社株主に帰属する
当期純利益進捗率※



※ 2020年3月期通期予想に対する2020年3月期第3四半期累計の進捗率を示したもの

連結営業収益 5億7,600万円増

単位：百万円

	前期実績 2019年3月期 3Q累計 2018/04/01~ 2018/12/31	今期実績 2020年3月期 3Q累計 2019/04/01~ 2019/12/31	対前期 増減額	対前期 増減率
営業収益	4,574	5,151	576	12.6%
住宅金融事業	1,585	2,089	504	31.8%
住宅瑕疵保険等事業	2,572	2,709	137	5.3%
住宅アカデミア事業	417	352	▲65	▲15.6%
営業利益	855	1,134	278	32.6%
住宅金融事業	472	649	177	37.5%
住宅瑕疵保険等事業	332	421	89	26.7%
住宅アカデミア事業	49	62	12	25.7%
営業利益率	18.7%	22.0%		
経常利益	850	1,134	284	33.4%
経常利益率	18.6%	22.0%		
親会社株主に帰属する 当期純利益	594	792	197	33.2%
当期純利益率	13.0%	15.4%		

POINT①

連結営業収益が対前期比で12.6%増、連結営業利益は対前期比で32.6%増と好調

POINT②

住宅金融事業が堅調に推移

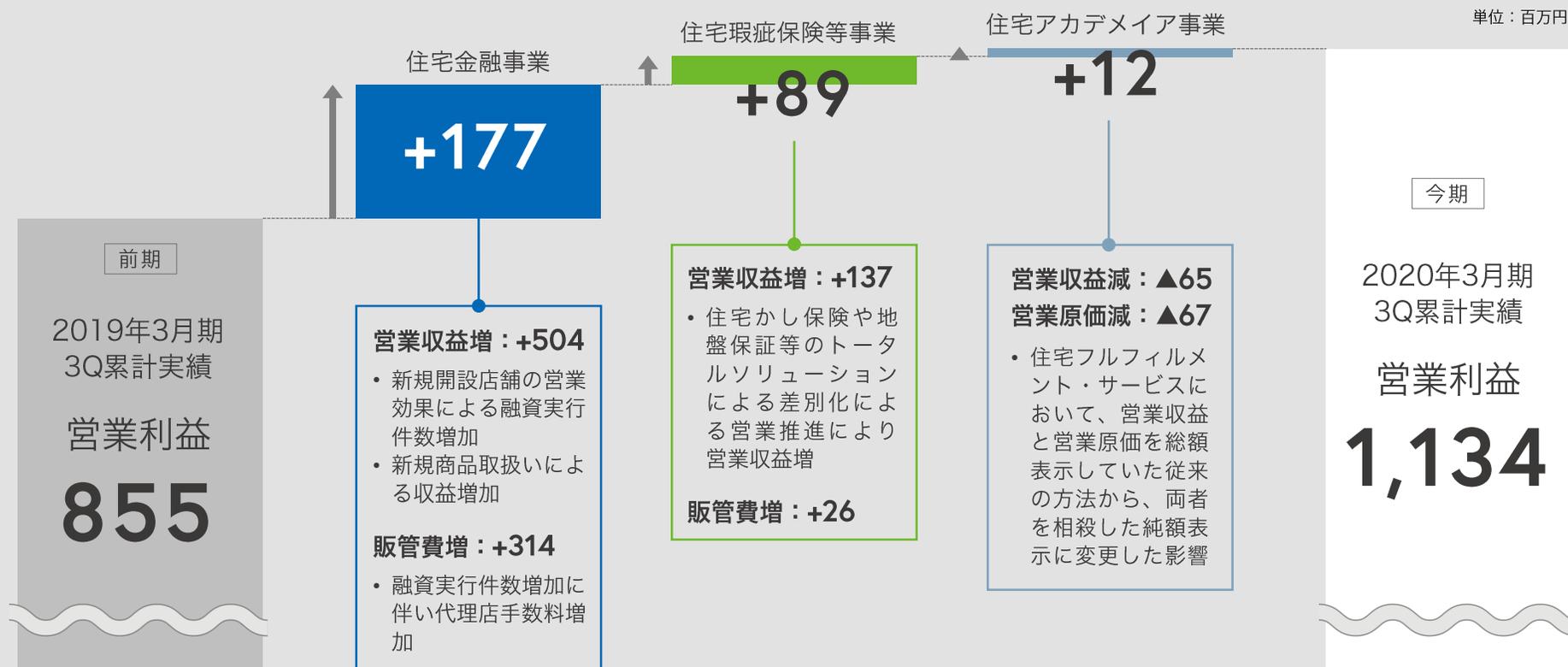
融資実行件数が堅調に推移し、営業収益が対前期比で31.8%増、営業利益は37.5%増となり、他事業を牽引

増減分析

INCREASE-DECREASE
ANALYSIS

連結営業利益 2億7,800万円増

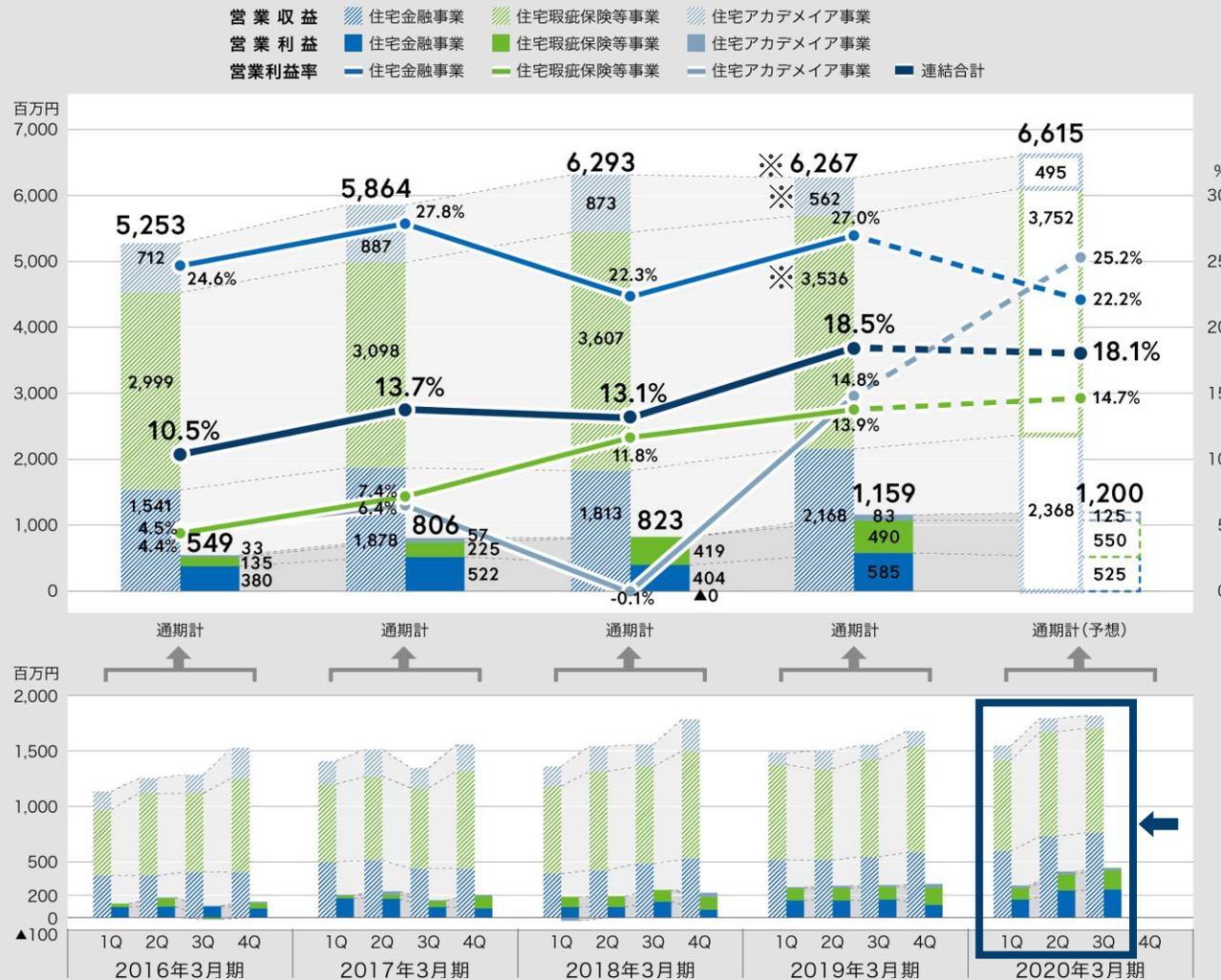
全ての事業において前期比増を達成し、利益に貢献



セグメント別業績推移

P/L HISTORY BY SEGMENT

住宅金融事業が牽引



POINT

住宅金融事業が堅調に推移、安定収益基盤へ

融資実行件数を伸ばし、業績も堅調。他事業を牽引

SUPPLEMENT

※部分

先期（2019年3月期）の通期営業収益減は、会計表示の変更によるもの

一部の商品において、売上と原価を総額表示していた従来の方法から、両者を相殺した純額表示に変更した影響により、営業収益減少

各セグメントとも増加傾向

住宅金融事業

融資実行件数推移

(銀行代理ローン商品および提携ローン商品は除く)

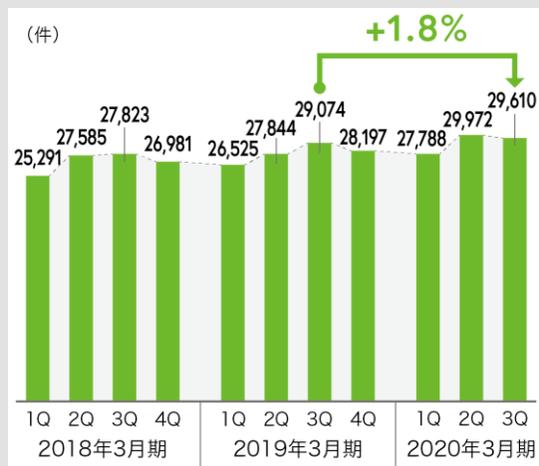


- 前年同期比で49.2%と大幅増
- 過去最高となる2020年3月期第2四半期と同水準を維持

住宅瑕疵保険等事業

保険証券、保証書、評価書、適合証等発行件数推移

(住宅エコポイント対象住宅証明書等の時限的な経済対策に関連するものは除く)



- 前年同期比で1.8%増と横ばい

住宅アカデミア事業

住宅設備延長修理保証、住宅メンテナンス保証等件数推移



- 前年同期比で10.0%増
- 大口顧客である大手デベロッパーの業績に影響を受けやすい

自己資本比率 26.6% → 29.1%

単位：百万円

	前期実績 2019年3月期	今期実績 2020年3月期 3Q累計	対前期 増減額
資産の部			
流動資産	14,089	14,547	458
うち営業未収入金	6,234	6,481	247
うち営業貸付金	1,960	2,306	346
固定資産	783	1,021	237
【資産合計】	14,873	15,568	695
負債の部+純資産の部			
流動負債	9,825	9,877	52
うち短期借入金(※)	6,021	6,150	128
固定負債	1,084	1,152	67
【負債合計】	10,910	11,029	119
株主資本	3,948	4,525	577
非支配株主持分	13	12	▲1
【純資産合計】	3,962	4,538	576
【負債純資産合計】	14,873	15,568	695
自己資本比率	26.6%	29.1%	

POINT①

資産および負債の増加は、当社商品スキームの特性が主な要因

つなぎ融資等の商品は、一時的な貸付のための借入が必要となり、かつ1件当たりの単価が数千万円と高いため、営業未収入金や営業貸付金、短期借入金(※)が比較的高額。これらは、各案件の融資実行タイミングにより増減が生じる

※ 主に営業未収入金及び営業貸付金（プロパーつなぎローン）の債権譲渡代金が入金されるまでの1ヶ月未満の短期の資金調達を目的としたもの

POINT②

自己資本比率が2.5ポイント改善

営業収益66億・営業利益12億を予想

変更無し

単位：百万円

	2019年3月期 実績 2018/04/01～ 2019/03/31	2020年3月期 予想 2019/04/01～ 2020/03/31	対前期 増減額	対前期 増減率
営業収益	6,267	6,615	347	5.6%
住宅金融事業	2,168	2,368	199	9.2%
住宅瑕疵保険等事業	3,536	3,752	216	6.1%
住宅アカデミア事業	562	495	▲67	▲12.0%
営業利益	1,159	1,200	41	3.6%
住宅金融事業	585	525	▲60	▲10.3%
住宅瑕疵保険等事業	490	550	60	12.2%
住宅アカデミア事業	83	125	41	50.3%
営業利益率	18.5%	18.1%		
経常利益	1,154	1,201	47	4.1%
経常利益率	18.4%	18.2%		
当期純利益	802	818	15	1.9%
当期純利益率	12.8%	12.4%		

POINT①

営業収益が対前期比3.4億円増

工務店メインバンク・クラウドを活用し、住宅かし保険および住宅保証プログラムの縦積み営業を推進

POINT②

株主還元による販管費増で住宅金融事業の営業利益減

前期に続き、ステークホルダーとの関係構築・深化のため、充実した株主還元を継続

注意事項

CAUTIONARY POINTS

- 本資料は当社グループをご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。投資に関するご決定はご自身のご判断において行われるようお願いいたします。
- 本資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関わる情報は、現時点で入手可能な情報と合理的であると判断する一定の前提により、当社グループが予想したものです。実際の業績は様々なリスク要因や不確実な要素により、業績見通しと大きく異なる可能性があります。
- 本資料中の情報によって生じた影響や損害については、当社は一切責任を負いません。
- なお、いかなる目的であれ、本資料を無断で複写複製、または転送等を行わないようお願いいたします。

問合せ先

CONTACT INFORMATION

日本モーゲージサービス株式会社 IR担当

E-mail ir-info@m-s-j.jp

TEL. 03-5408-8160