

# 2019年3月期第2四半期 決算説明資料



いちよし証券株式会社

2018年10月

# I : 決算の状況

---

## 2019年3月期第2四半期決算報告（連結）

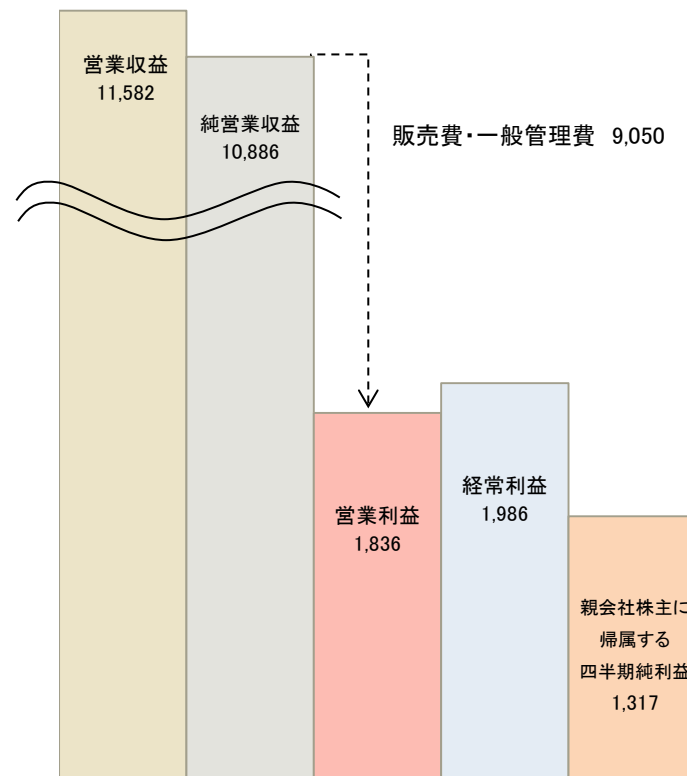
※ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しております。  
2018年3月期末の資産及び負債についても当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

- ◆ 営業収益は、前年同期比8億1,800万円（6.6%）減少の115億8,200万円
- ◆ 経常利益は、前年同期比10億5,100万円（34.6%）減少の19億8,600万円
- ◆ 親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比7億1,600万円（35.2%）減少の13億1,700万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期2Q	2019年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	12,401	11,582	▲6.6%	▲818
純営業収益	11,699	10,886	▲6.9%	▲813
販売費・ 一般管理費	8,708	9,050	3.9%	341
営業利益	2,991	1,836	▲38.6%	▲1,154
経常利益	3,037	1,986	▲34.6%	▲1,051
特別損益	▲11	40	-	51
法人税等	983	695	▲29.3%	▲288
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,034	1,317	▲35.2%	▲716

（単位：百万円）



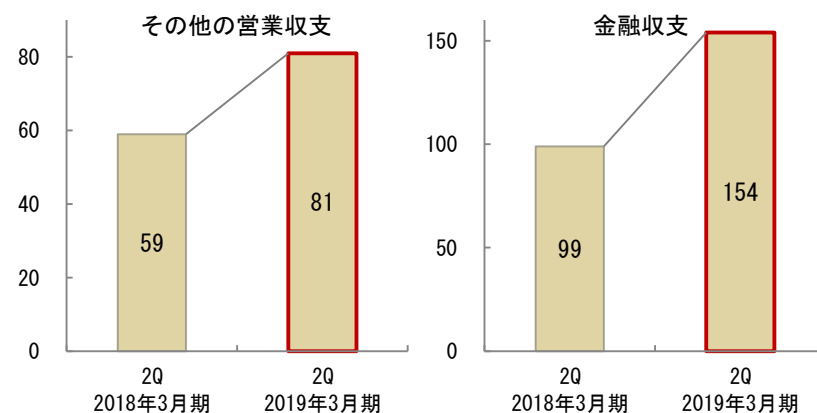
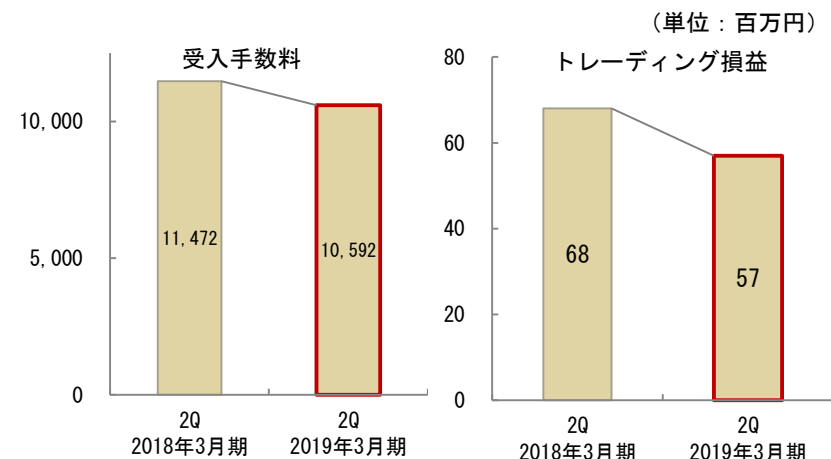
2018年4月1日～2018年9月30日

## 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8億8,000万円（7.7%）減少の105億9,200万円

(単位：百万円)

	2018年 3月期2Q	2019年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受入手数料	11,472	10,592	▲7.7%	▲880
トレーディング 損益	68	57	▲15.4%	▲10
その他の 営業収 支	59	81	37.1%	22
金融収 支	99	154	56.2%	55
合計	11,699	10,886	▲6.9%	813



### 3. 受入手数料の内訳

- ◆株券の委託手数料は、前年同期比2億9,900万円（6.8%）減少の40億6,900万円、投資信託の募集・売出し手数料は、前年同期比10億5,300万円（31.1%）減少の23億3,100万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は、前年同期比4億5,400万円（14.7%）増加の35億5,100万円
- ◆引受け・売出し手数料は、新規公開企業15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2億1,300万円（84.4%）減少の3,900万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期2Q	2019年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受 入 手 数 料	11,472	10,592	▲7.7%	▲880
委託手数料の主な内訳				
株 券	4,368	4,069	▲6.8%	▲299
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	3,384	2,331	▲31.1%	▲1,053
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	110	22	▲79.2%	▲87
既 公 開	142	16	▲88.4%	▲126
計	252	39	▲84.4%	▲213
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	3,097	3,551	14.7%	454
信 託 報 酬 等 以 外	250	430	71.6%	179
計	3,347	3,981	18.9%	633

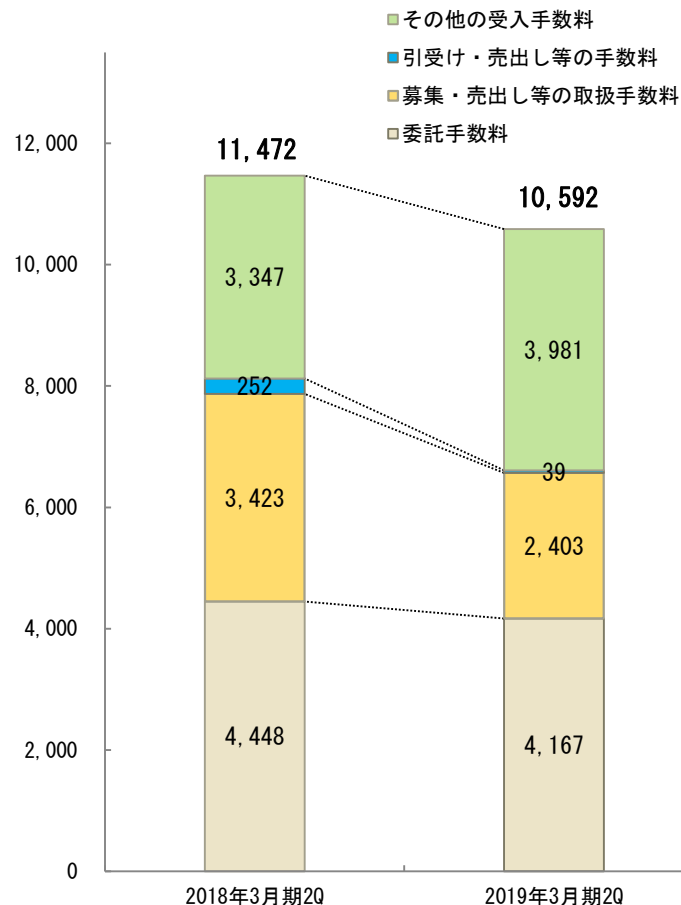
<参考>

（単位：億円）

投 信 募 集 額	1,633	1,477	▲9.6%	▲156
-----------	-------	-------	-------	------

※ ラップ販売額を含む。

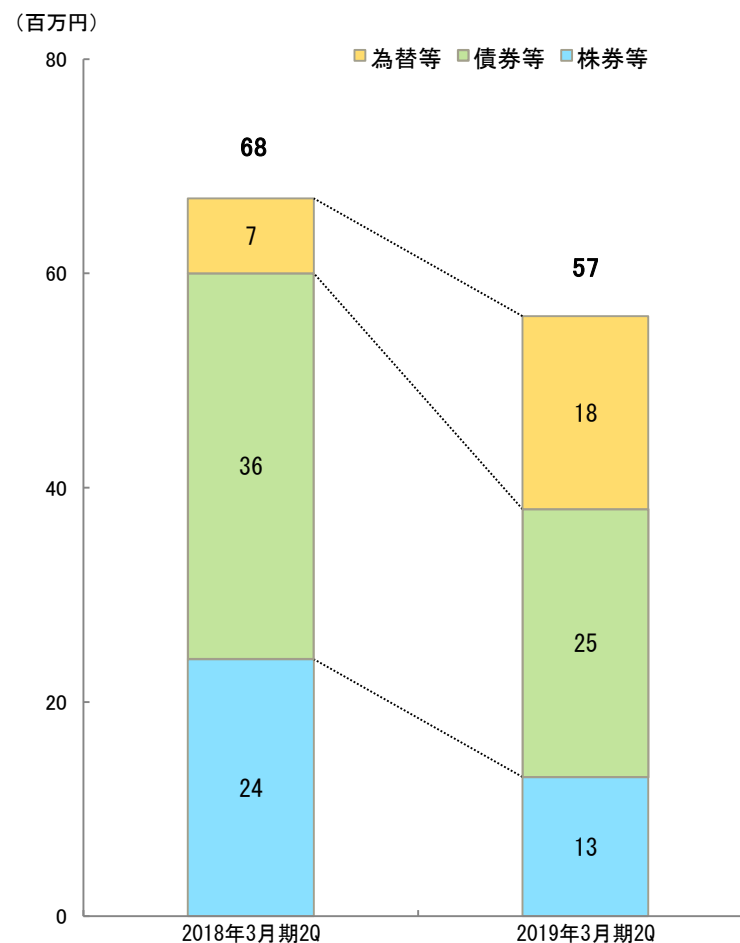
（百万円）



◆ 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1,000万円（15.4%）減少の5,700万円

(単位：百万円)

	2018年 3月期2Q	2019年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株 券 等	24	13	▲42.8%	▲10
債 券 ・ 為 替 等	44	43	▲0.4%	▲0
( 債 券 等 )	(36)	(25)	▲28.8%	▲10
( 為 替 等 )	(7)	(18)	129.4%	10
合 計	68	57	▲15.4%	▲10



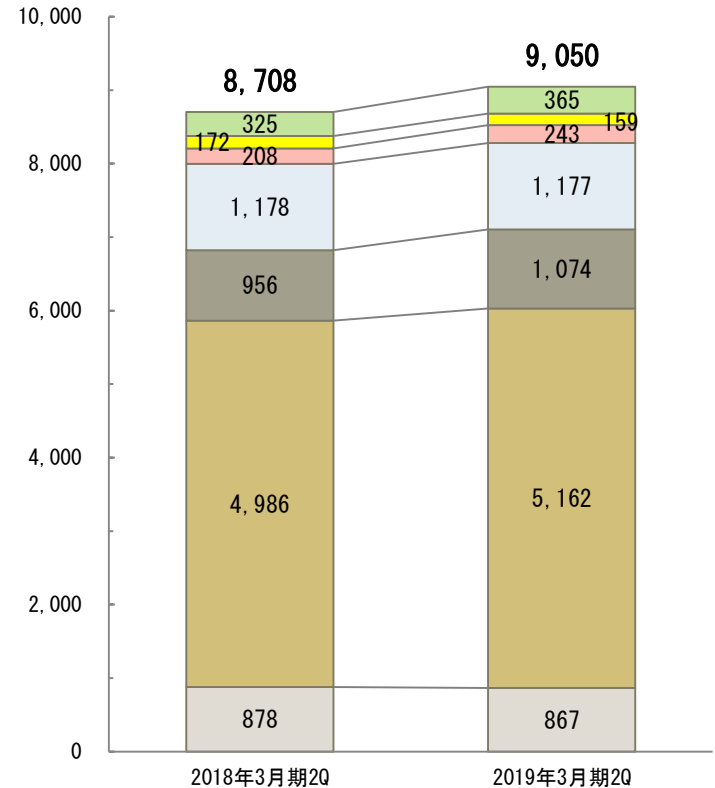
## 5. 販売費・一般管理費の内訳

◆販売費・一般管理費は、人件費、不動産関係費等の増加により前年同期比3億4,100万円（3.9%）増加の90億5,000万円

（単位：百万円）

	2018年 3月期2Q	2019年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
取引関係費	878	867	▲1.4%	▲11
人件費	4,986	5,162	3.5%	175
不動産関係費	956	1,074	12.4%	118
事務費	1,178	1,177	▲0.1%	▲1
減価償却費	208	243	16.7%	34
租税公課	172	159	▲7.7%	▲13
その他	325	365	12.2%	39
合計	8,708	9,050	3.9%	341

（百万円）



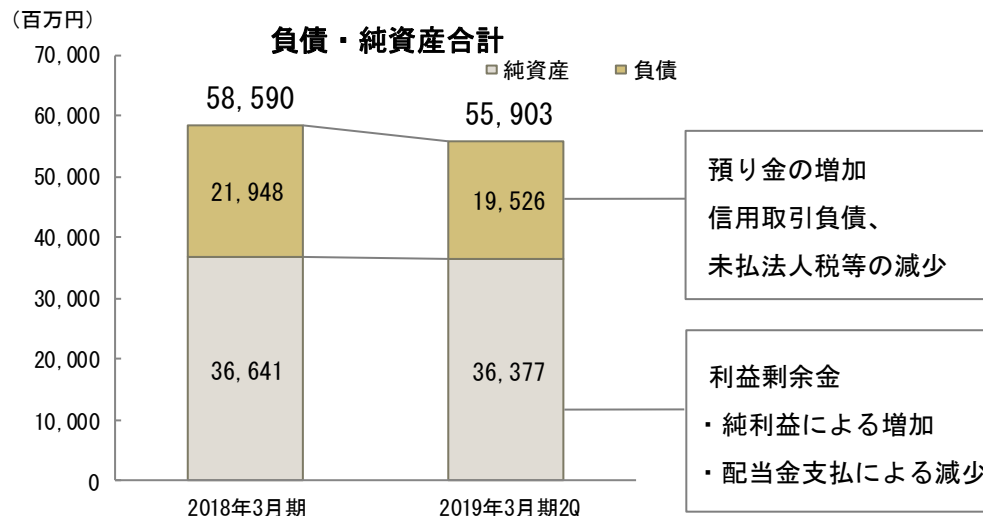
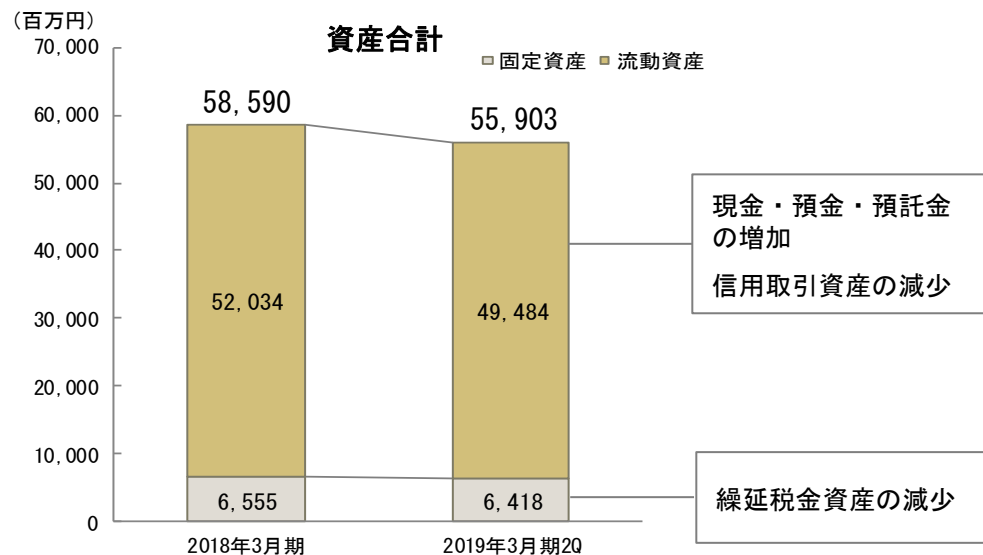
<参考>2019年3月期2Q 固定費・変動費（単体）

固定費	3,250
変動費	1,029

（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2Q	前期末比 増減
自己資本比率 (%)	64.5	2.5
1株当たり純資産 (円)	842.58	▲7.51
自己資本規制比率 (単体) (%)	561.0	▲39.4

	2019年 3月期2Q	前年同期比 増減
1株当たり四半期純利益 (円)	30.82	▲16.89
自己資本四半期純利益率 (ROE) (%)	3.6	▲2.5

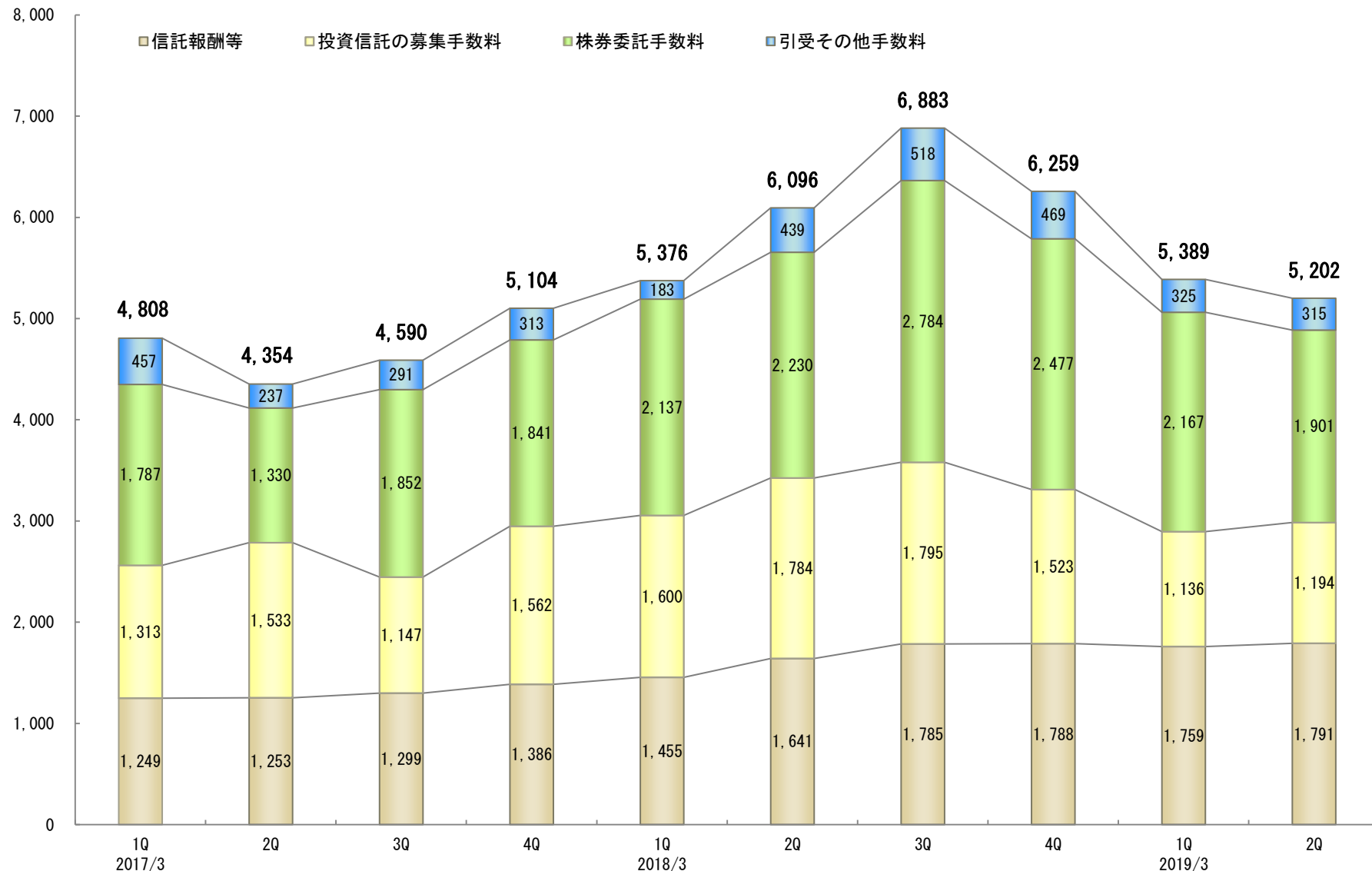


## Ⅱ：業績の推移

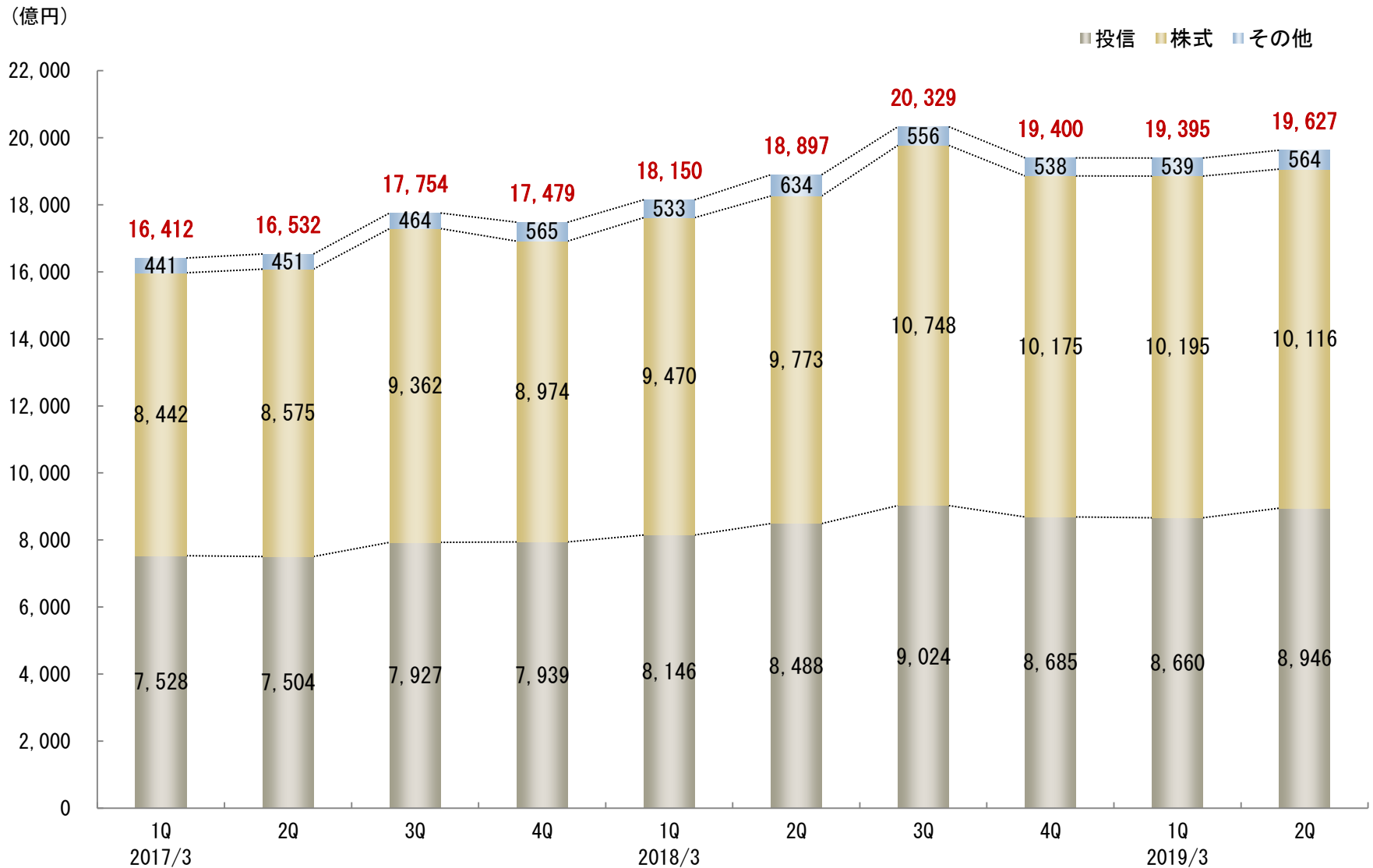
---

# 1. 受入手数料の推移

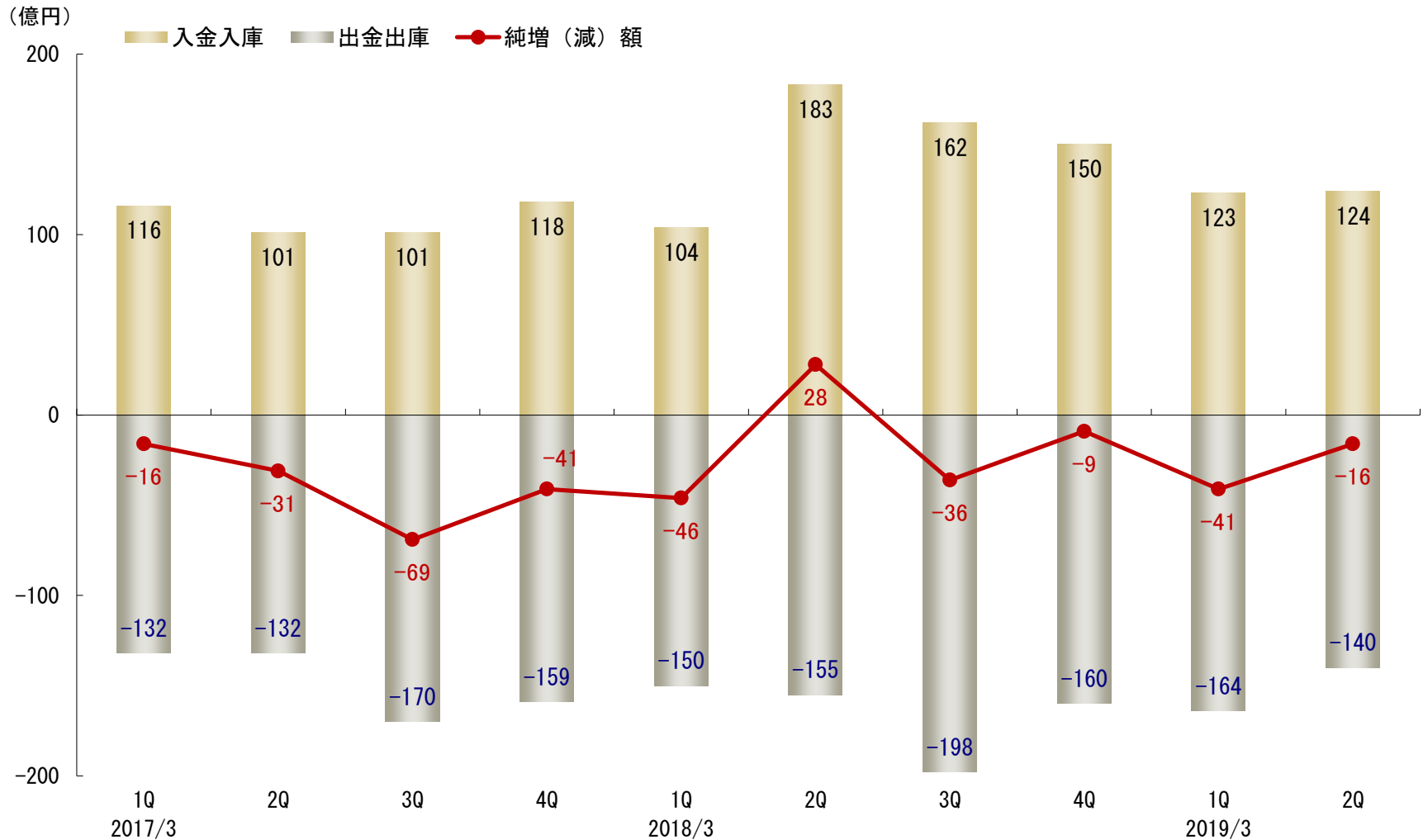
(百万円)



## 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】



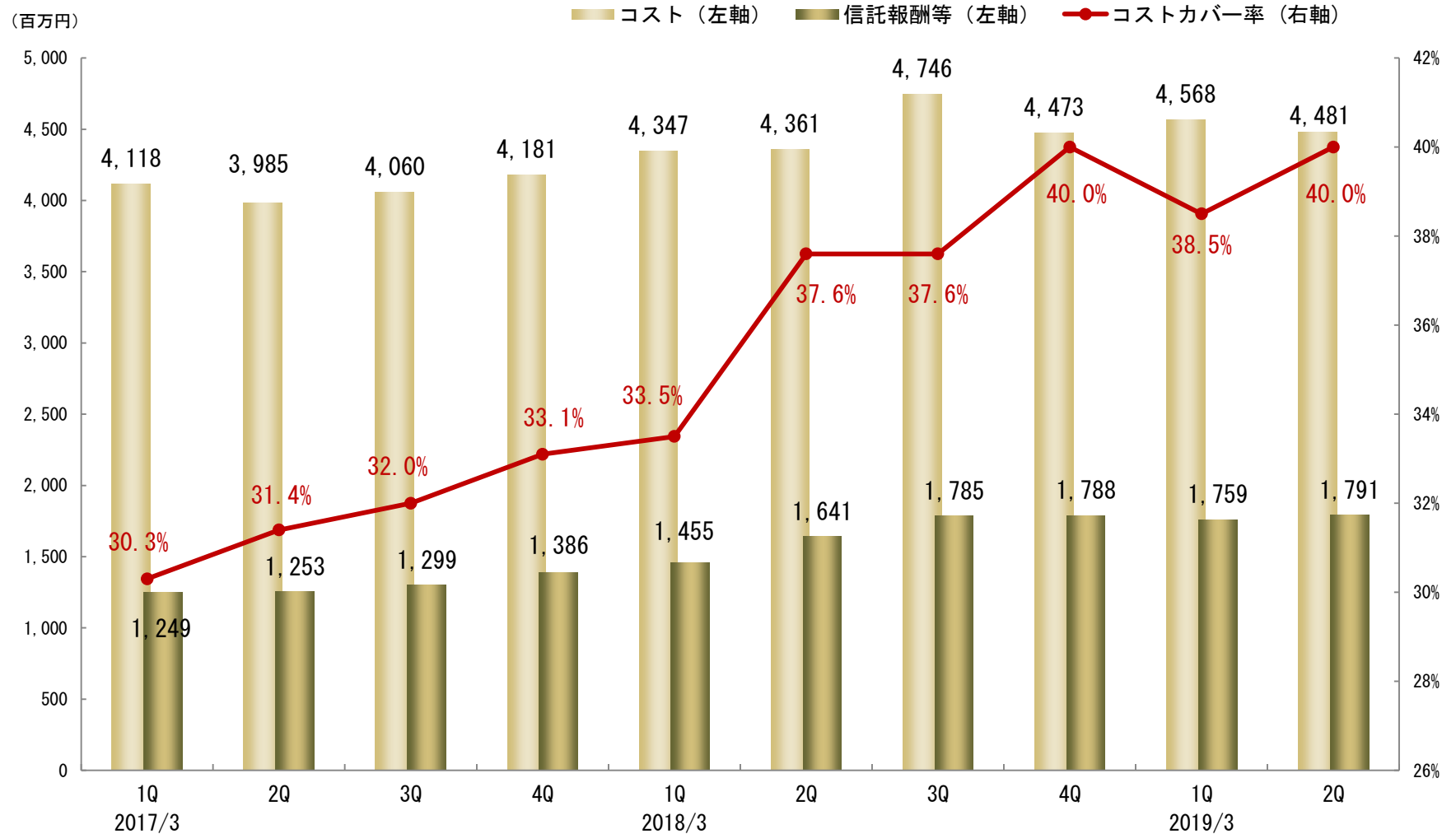
## 4. 投資信託 販売額上位5位 (3ヵ月合算)

(単位：億円)

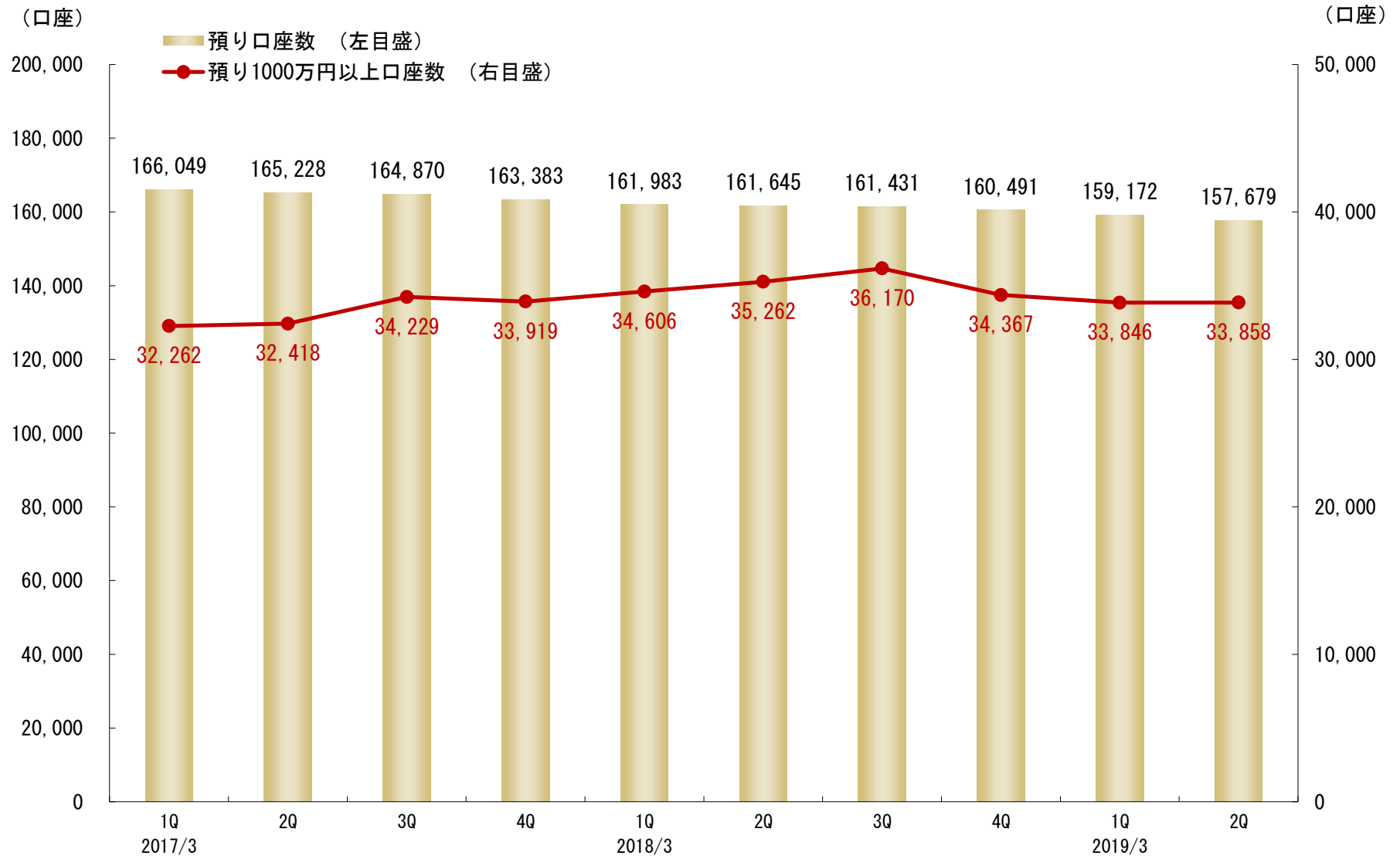
	2017/3				2018/3				2019/3	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
新光J-REITオープン	74	64		31		45	38	56	79	133
いちよし中小型成長株ファンド	90	107	149	116	199	230			181	121
人生100年時代・世界分散ファンド(資産成長型含む)										40
ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド							52		17	35
日本復活成長株ファンド									21	27
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド(A・B・C・Dコース)				45	52	53	72	71	17	
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

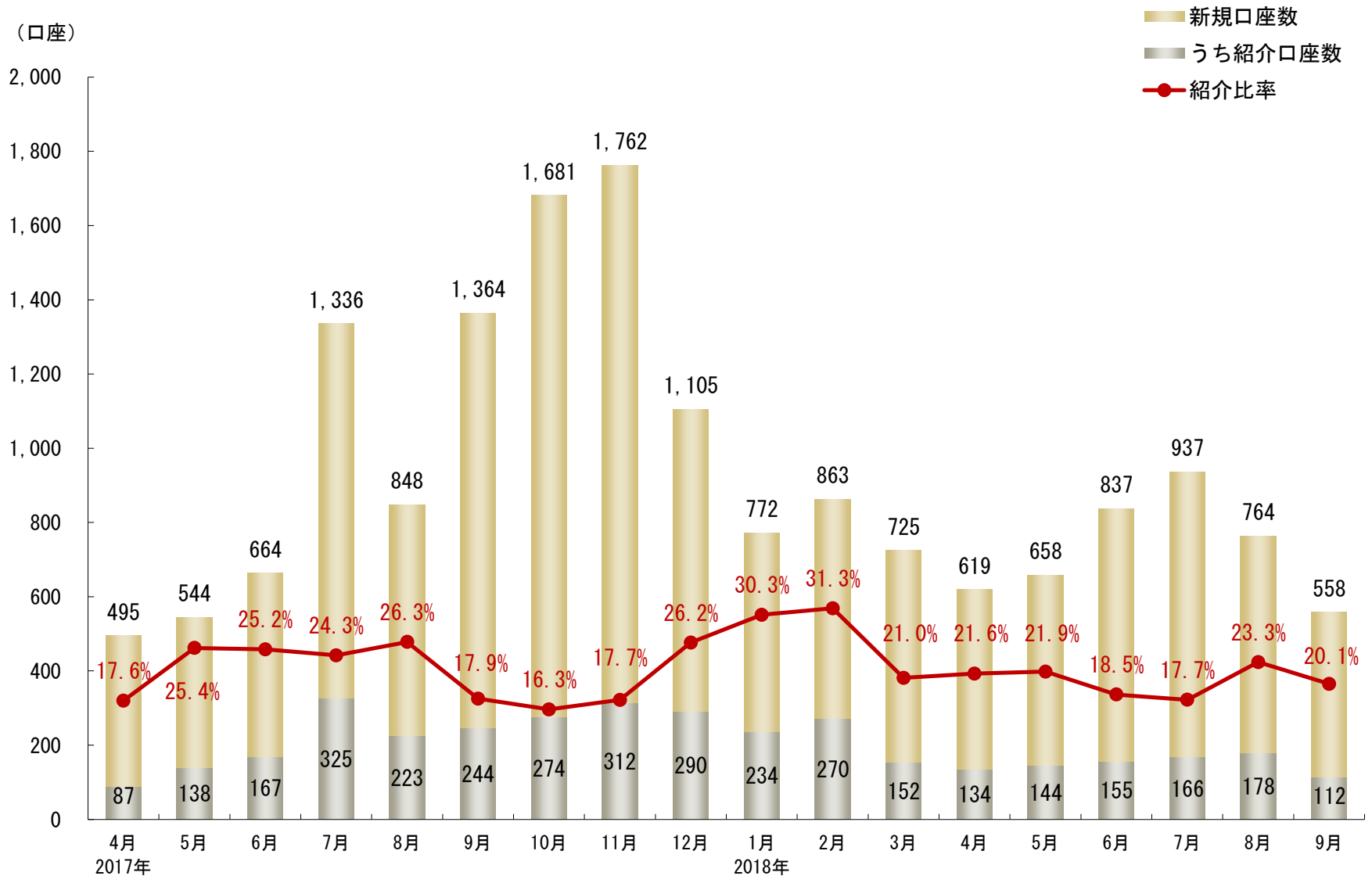
$$\text{※ コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 (\%)$$



## 6. 預り口座数の推移【リテール】

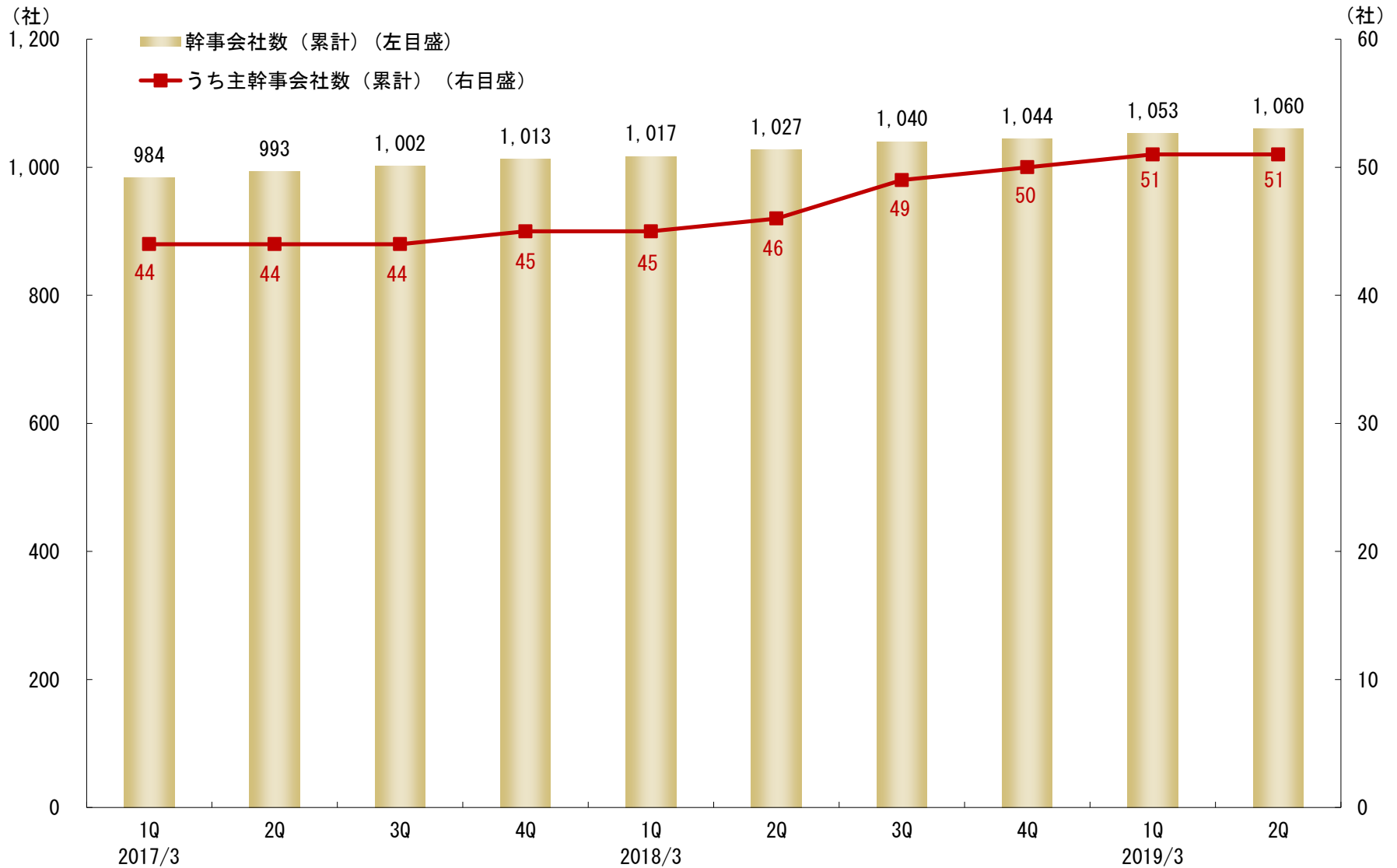


## 7. 新規口座数と紹介比率の推移【リテール】





## 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		
営業収益	5,866	6,535	7,348	6,752	5,932	5,650	▲4.7%	▲13.5%
販売費・ 一般管理費	4,347	4,361	4,746	4,473	4,568	4,481	▲1.9%	2.8%
経常利益	1,165	1,872	2,296	1,895	1,067	919	▲13.8%	▲50.9%
特別利益	60	4	23	2	31	20	▲34.8%	327.1%
特別損失	65	11	3	66	11	1	▲89.6%	▲89.9%
法人税、住民税 及び事業税	281	796	592	692	98	444	349.6%	▲44.2%
法人税等調整額	89	▲184	133	▲245	341	▲189	-	-
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	5.5%	▲45.8%

## 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		
受入手数料	5,376	6,096	6,883	6,259	5,389	5,202	▲3.5%	▲14.7%
トレーディング損益	32	36	34	21	32	25	▲21.7%	▲29.9%
金融収益	67	71	88	83	91	88	▲3.3%	23.8%
その他の営業収益	390	331	342	387	418	334	▲20.0%	0.9%
金融費用	20	19	32	19	13	11	▲16.9%	▲40.4%
その他の営業費用	354	307	322	357	367	303	▲17.3%	▲1.3%
合計	5,491	6,208	6,993	6,375	5,551	5,335	▲3.9%	▲14.1%

### 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	2Q		

委託手数料の主な内訳									
株	券	2,137	2,230	2,784	2,477	2,167	1,901	▲12.3%	▲14.7%

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	5.0%	▲33.1%

引受け・売出し手数料の主な内訳											
新	規	公	開	6	103	263	15	11	11	6.6%	▲88.6%
既	公	開		2	140	22	15	5	10	85.2%	▲92.4%
		計		8	244	285	31	16	22	33.5%	▲90.8%

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	1.8%	9.1%	
投	資	信	託	以外	104	146	174	348	224	205	▲8.6%	40.4%
		計		1,559	1,788	1,959	2,137	1,984	1,996	0.6%	11.7%	

(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		
株 券 等	11	12	14	9	12	1	▲87.0%	▲87.4%
債 券 ・ 為 替 等	20	23	19	12	20	23	17.7%	0.6%
( 債 券 等 )	(16)	(19)	(15)	(10)	(13)	(12)	▲2.4%	▲34.0%
( 為 替 等 )	(3)	(4)	(3)	(1)	(7)	(11)	54.5%	156.8%
合 計	32	36	34	21	32	25	▲21.7%	▲29.9%

## 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		
取引関係費	430	448	528	446	460	406	▲11.9%	▲9.5%
人件費	2,470	2,516	2,758	2,551	2,615	2,546	▲2.6%	1.2%
不動産関係費	484	472	500	496	530	544	2.8%	15.4%
事務費	601	577	612	600	582	595	2.2%	3.0%
減価償却費	102	106	100	121	117	126	7.5%	18.5%
租税公課	79	93	95	89	73	85	16.3%	▲8.5%
貸倒引当金繰入	0	0	0	1	-	-	-	-
その他	180	145	150	165	188	177	▲5.8%	21.6%
合計	4,347	4,361	4,746	4,473	4,568	4,481	▲1.9%	2.8%

<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	▲0.7%	7.2%
変動費	1,121	1,175	1,464	1,212	1,135	1,029	▲9.3%	▲12.4%

(単位：百万円)

	2018/3				2019/3		前期末比 増減率
	1Q	2Q	3Q	4Q ※	1Q	2Q	
<b>資産の部</b>							
流動資産	44,471	60,376	52,921	52,034 (52,582)	48,108	49,484	▲4.9%
固定資産	6,075	6,109	6,087	6,555 (6,089)	6,256	6,418	▲2.1%
資産合計	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	55,903	▲4.6%
<b>負債の部</b>							
流動負債	16,797	31,333	23,233	21,462	18,176	19,061	▲11.2%
固定負債	341	344	344	274 (355)	263	252	▲8.0%
負債合計	17,319	31,858	23,758	21,948 (22,029)	18,651	19,526	▲11.0%
<b>純資産の部</b>							
純資産合計	33,226	34,627	35,249	36,641	35,713	36,377	▲0.7%
負債・純資産合計	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	55,903	▲4.6%

※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	
総資産（百万円）	50,546	66,485	59,008	58,590 (58,671)	54,365	55,903	▲4.6%
純資産（百万円）	33,226	34,627	35,249	36,641	35,713	36,377	▲0.7%
自己資本比率（%）	65.1	51.6	59.2	62.0 (61.9)	65.1	64.5	—
1株当たり純資産（円）	771.83	804.62	817.93	850.09	827.61	842.58	—
自己資本規制比率（%） （単体）	593.2	606.8	609.0	600.4	550.9	561.0	—
1株当たり四半期純利益 （円）	18.43	47.71	84.79	117.00	15.01	30.82	—
自己資本四半期純利益率 （ROE）（%）	2.4	6.1	10.7	14.5	1.8	3.6	—

※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9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