

2018年3月期 決算説明資料



いちよし証券株式会社

2018年4月

：決算の状況

2018年3月期決算報告（連結）

1 . 収支の状況

営業収益は、前期比57億8,700万円（27.9%）増加の265億200万円

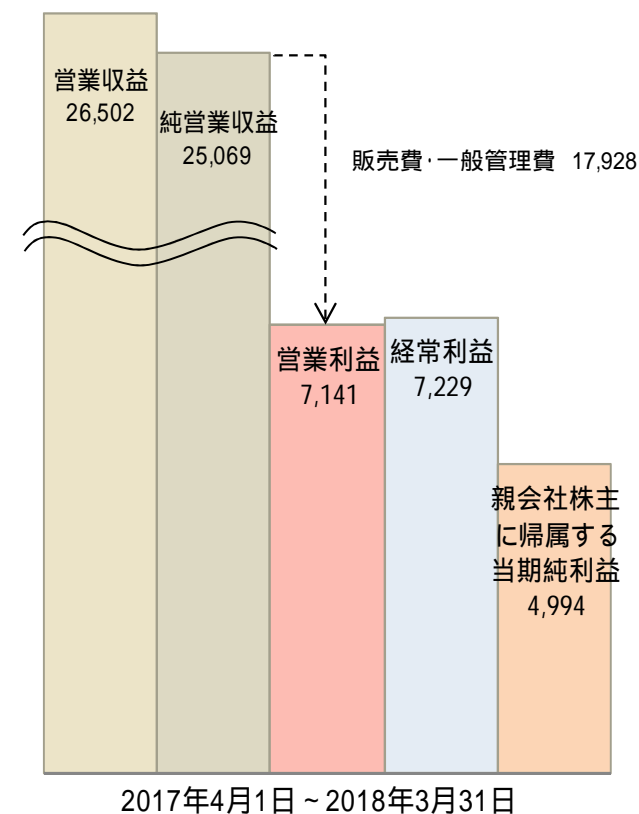
経常利益は、前期比41億5,100万円（134.9%）増加の72億2,900万円

親会社株主に帰属する当期純利益は、前期比28億1,100万円（128.8%）増加の49億9,400万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期	2018年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
営業収益	20,714	26,502	27.9%	5,787
純営業収益	19,338	25,069	29.6%	5,730
販売費・ 一般管理費	16,344	17,928	9.7%	1,583
営業利益	2,994	7,141	138.5%	4,147
経常利益	3,077	7,229	134.9%	4,151
特別損益	22	56		33
法人税等	853	2,156	152.7%	1,303
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,183	4,994	128.8%	2,811

（単位：百万円）



2. 純営業収益の内訳

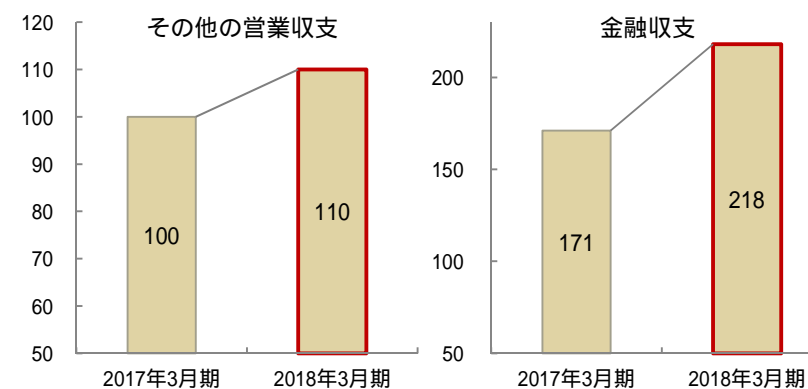
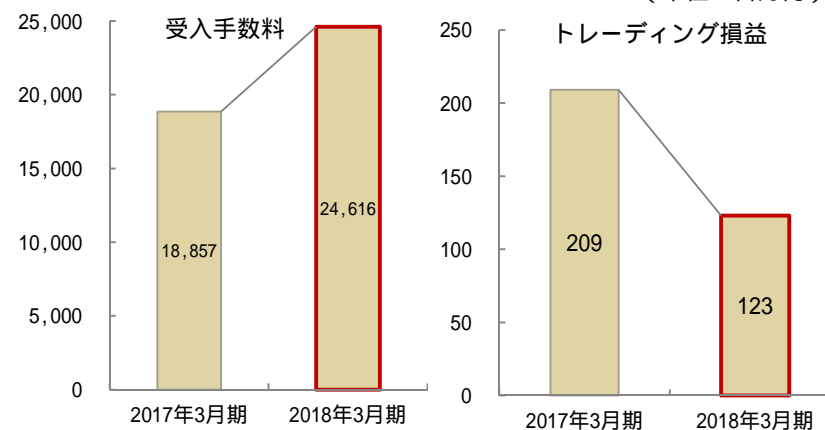
受入手数料は、株券の委託手数料、投資信託の募集・売出手数料及びその他の受入手数料（信託報酬等）の増加等により前期比57億5,800万円（30.5%）増加の246億1,600万円

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期比8,500万円（41.0%）減少の1億2,300万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期	2018年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
受入手数料	18,857	24,616	30.5%	5,758
トレーディング 損益	209	123	41.0%	85
その他の 営業収 支	100	110	10.5%	10
金融収 支	171	218	27.6%	47
合計	19,338	25,069	29.6%	5,730

（単位：百万円）



3. 受入手数料の内訳

株券の委託手数料は、前期比28億1,800万円（41.4%）増加の96億3,000万円、投資信託の募集・売出し手数料は、前期比11億4,700万円（20.6%）増加の67億400万円、その他の受入手数料（信託報酬等）は、前期比14億8,100万円（28.5%）増加の66億7,000万円

引受け・売出し手数料は、主幹事4社を含む新規公開企業30社、既公開企業に係る市場変更及び公募・売出しは7社の幹事・引受けシンジケート団加入となり、前期比2億800万円（57.7%）増加の5億7,000万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期	2018年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
受 入 手 数 料	18,857	24,616	30.5%	5,758
委託手数料の主な内訳				
株 券	6,812	9,630	41.4%	2,818
募集・売出し手数料の主な内訳				
投 資 信 託	5,556	6,704	20.6%	1,147
引受け・売出し手数料の主な内訳				
新 規 公 開	108	389	257.7%	280
既 公 開	252	180	28.5%	72
計	361	570	57.7%	208
その他の受入手数料の主な内訳				
信 託 報 酬 等	5,189	6,670	28.5%	1,481
信 託 報 酬 等 以 外	593	773	30.4%	180
計	5,782	7,444	28.7%	1,661

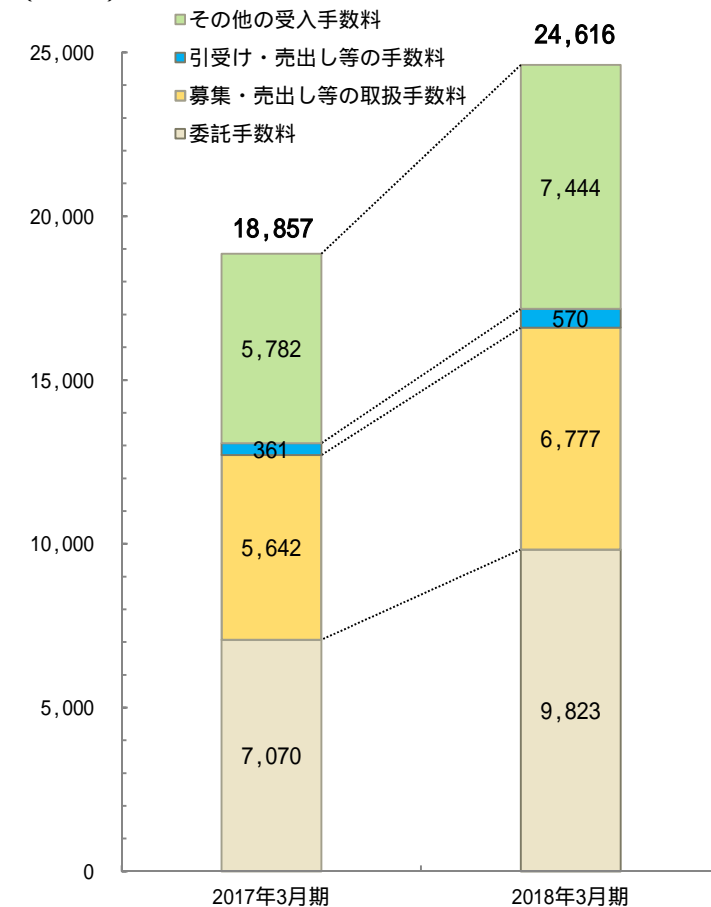
< 参考 >

（単位：億円）

投 信 募 集 額	2,732	3,519	28.8%	787
-----------	-------	-------	-------	-----

ラップ販売額を含む。

（百万円）

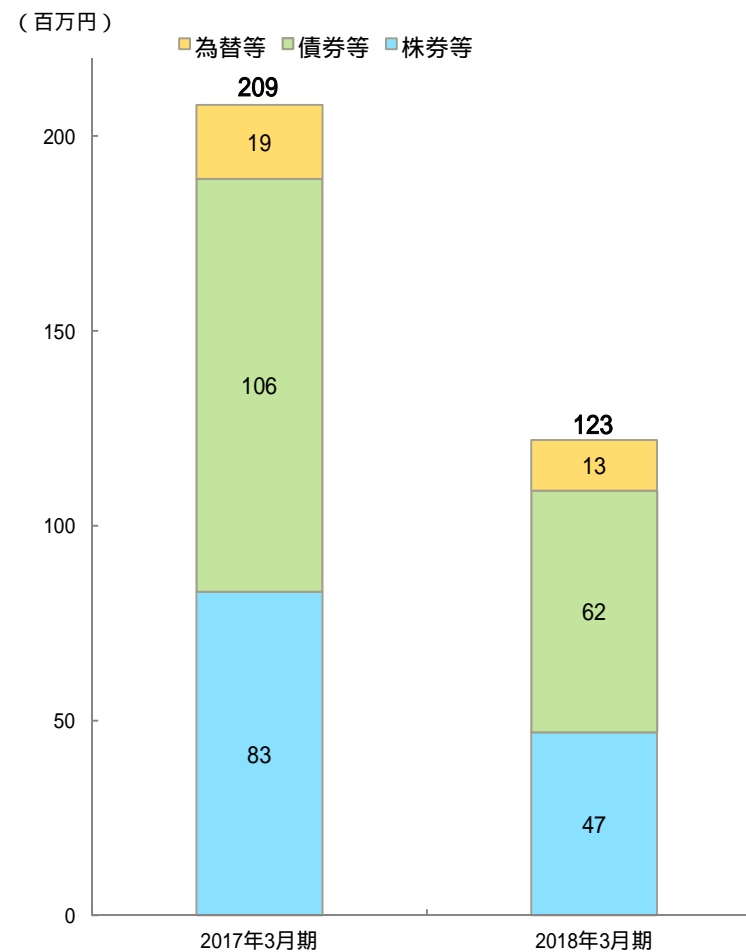


4. トレーディング損益の内訳

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期比8,500万円（41.0%）減少の1億2,300万円

(単位：百万円)

	2017年 3月期	2018年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
株 券 等	83	47	43.2%	36
債券・為替等	126	76	39.5%	49
(債券等)	(106)	(62)	41.2%	43
(為替等)	(19)	(13)	29.8%	5
合 計	209	123	41.0%	85

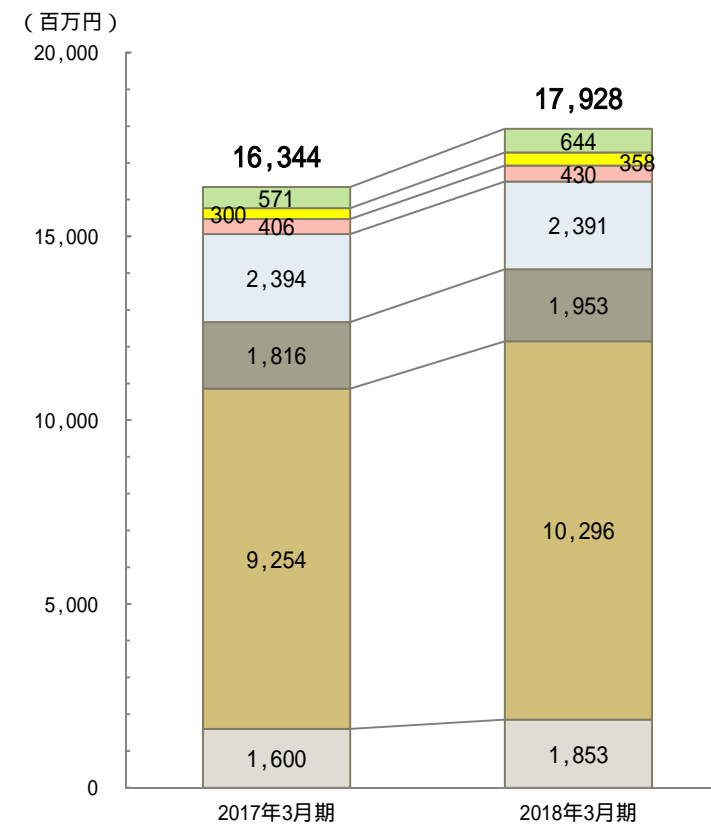


5 . 販売費・一般管理費の内訳

販売費・一般管理費は、人件費、取引関係費等の増加により前期比15億8,300万円（9.7%）増加の179億2,800万円

（単位：百万円）

	2017年 3月期	2018年 3月期	前期比 増減率	前期比 増減額
取引関係費	1,600	1,853	15.8%	253
人件費	9,254	10,296	11.3%	1,041
不動産関係費	1,816	1,953	7.6%	137
事務費	2,394	2,391	0.1%	3
減価償却費	406	430	6.0%	24
租税公課	300	358	19.3%	57
その他	571	644	12.6%	72
合計	16,344	17,928	9.7%	1,583



<参考> 2018年3月期 固定費・変動費（単体）

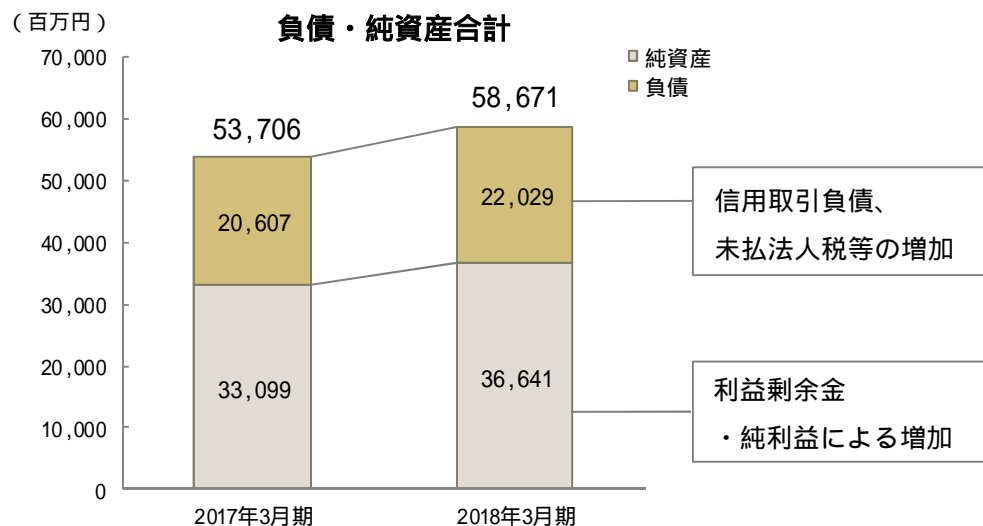
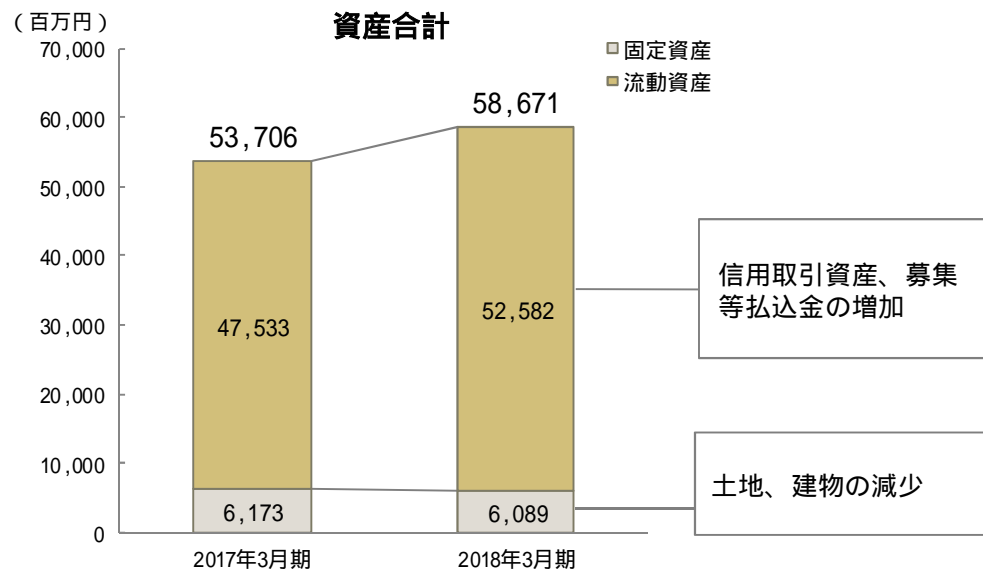
固定費	4,974
変動費	12,337

（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

6. 貸借対照表及び財務の状況

貸借対照表



財務の状況

	2018年 3月期	前期末比 増減
自己資本比率 (%)	61.9	0.8
1株当たり純資産 (円)	850.09	80.9
自己資本規制比率 (単体)(%)	600.4	8.5

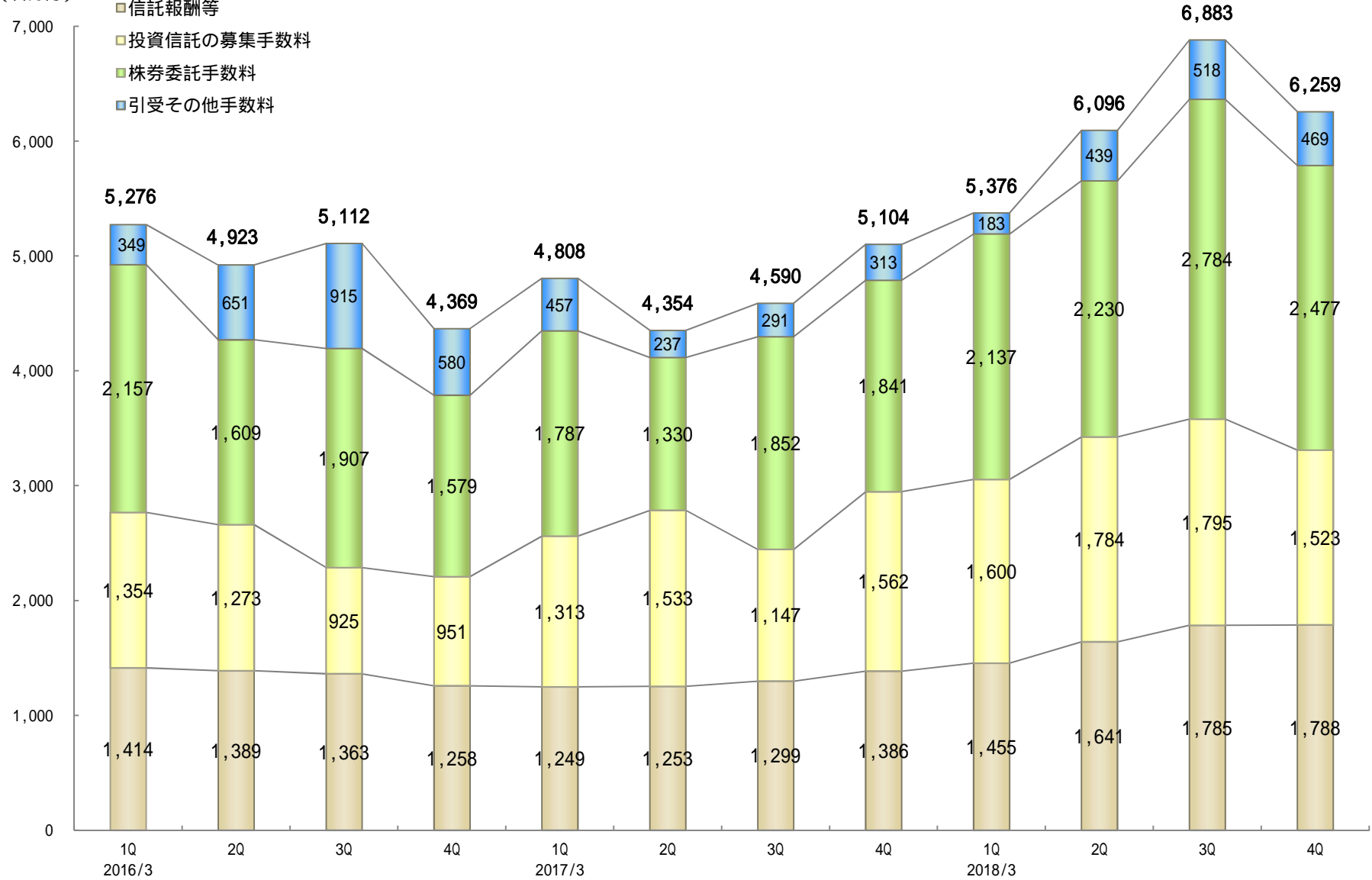
	2018年 3月期	前期比 増減
1株当たり純利益 (円)	117.00	66.11
自己資本純利益率 (ROE)(%)	14.5	7.9

: 業績の推移

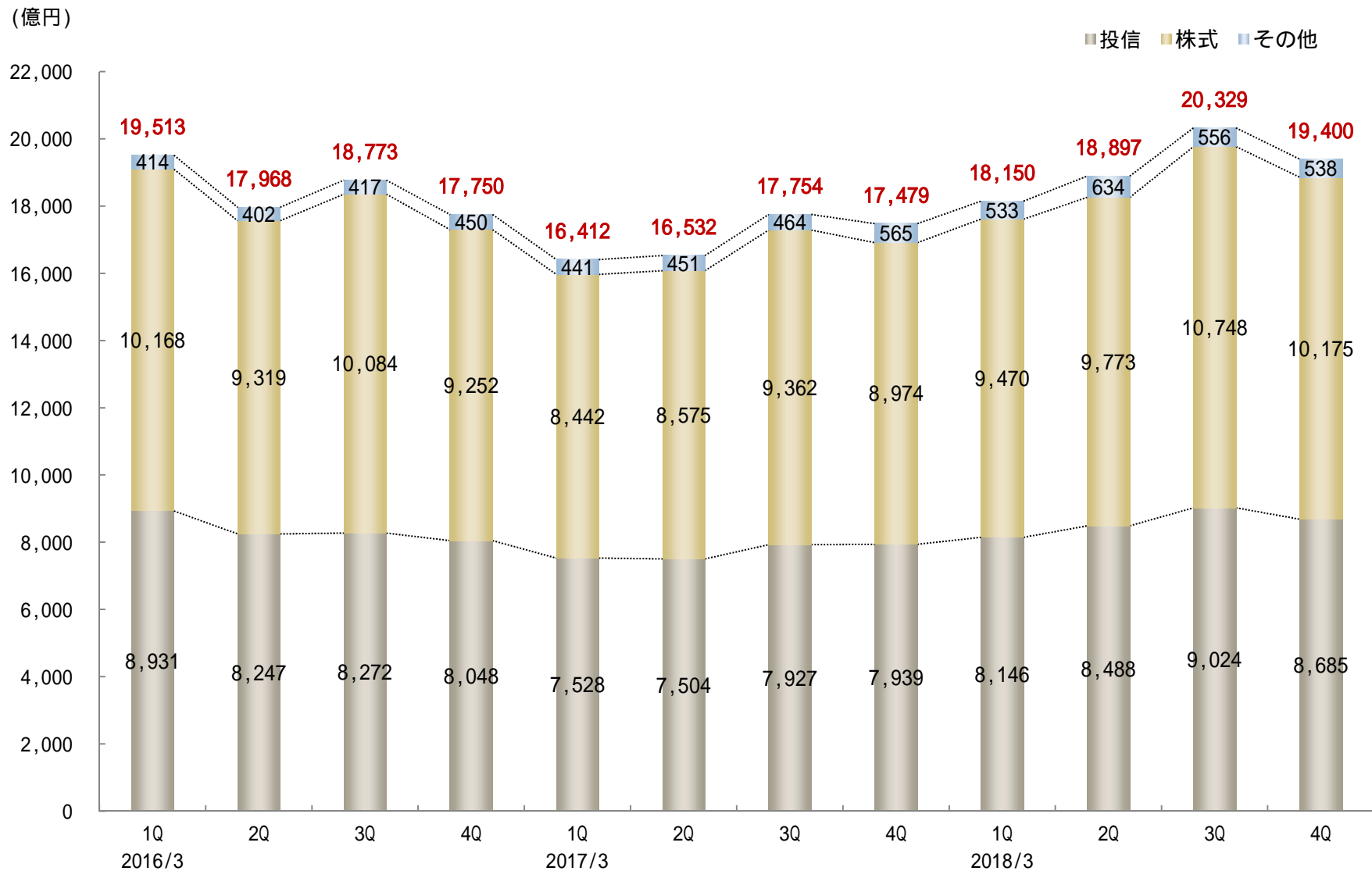
1. 受入手数料の推移

(百万円)

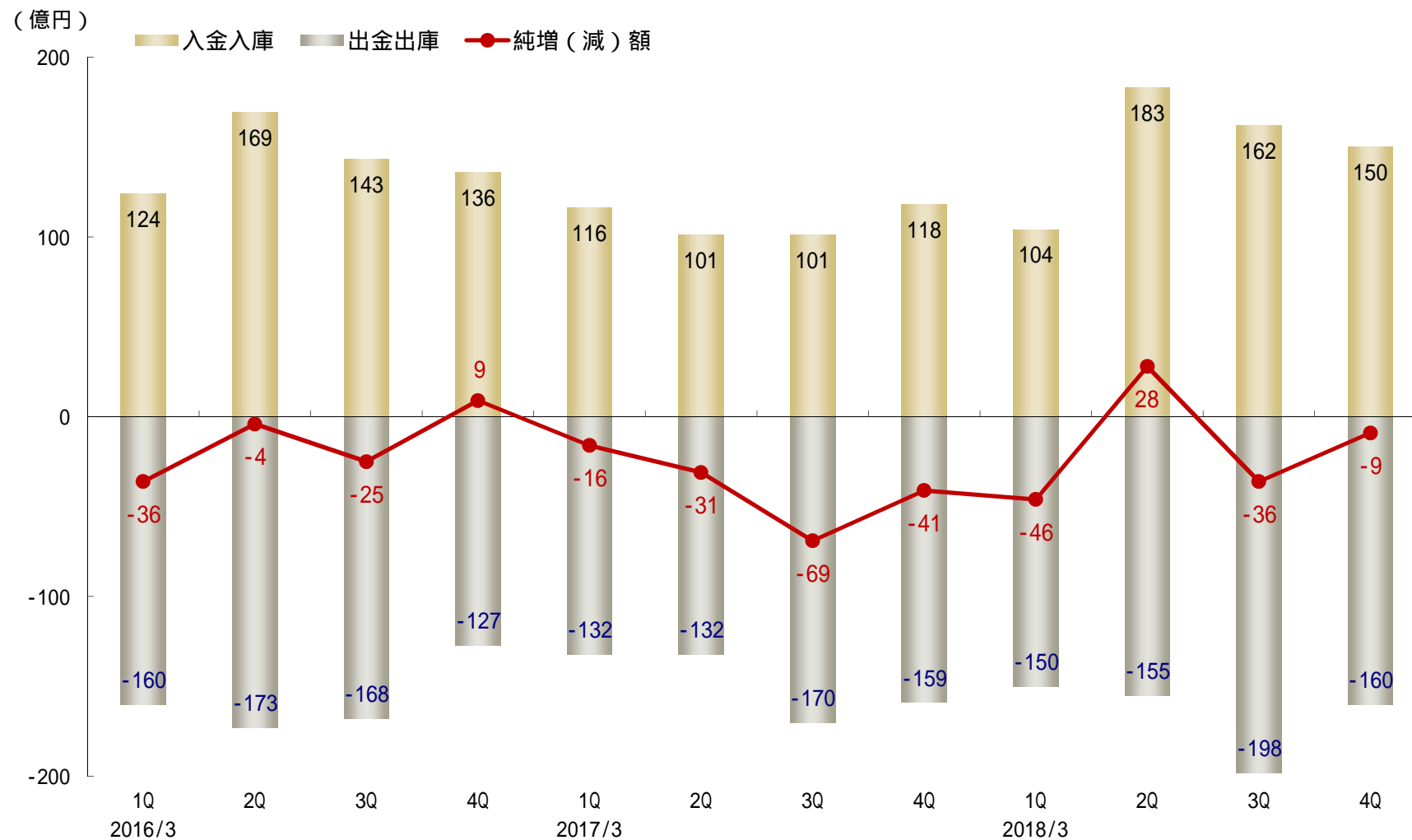
- 信託報酬等
- 投資信託の募集手数料
- 株券委託手数料
- 引受その他手数料



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)

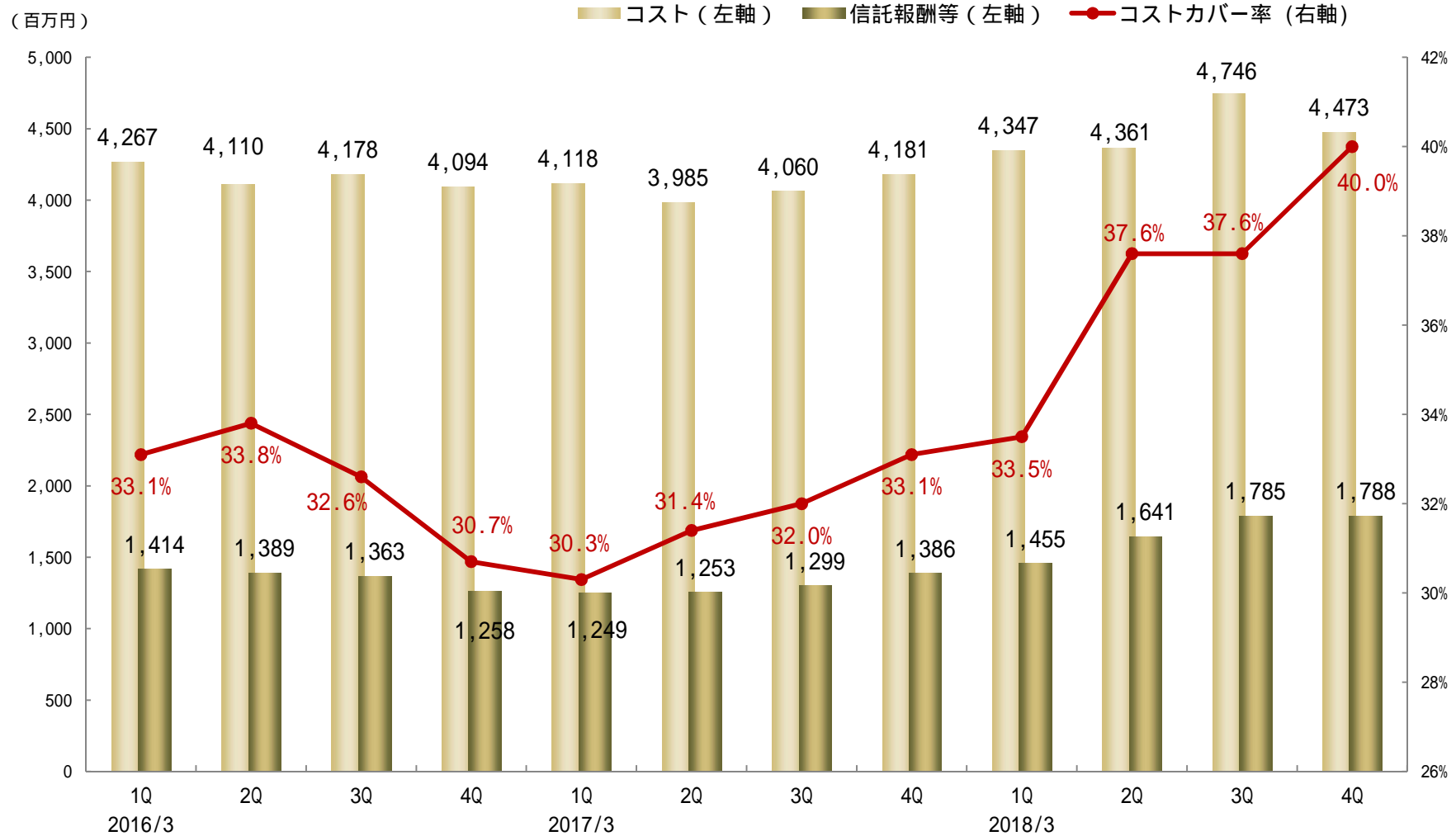
ICHIYOSHI
SECURITIES

(単位：億円)

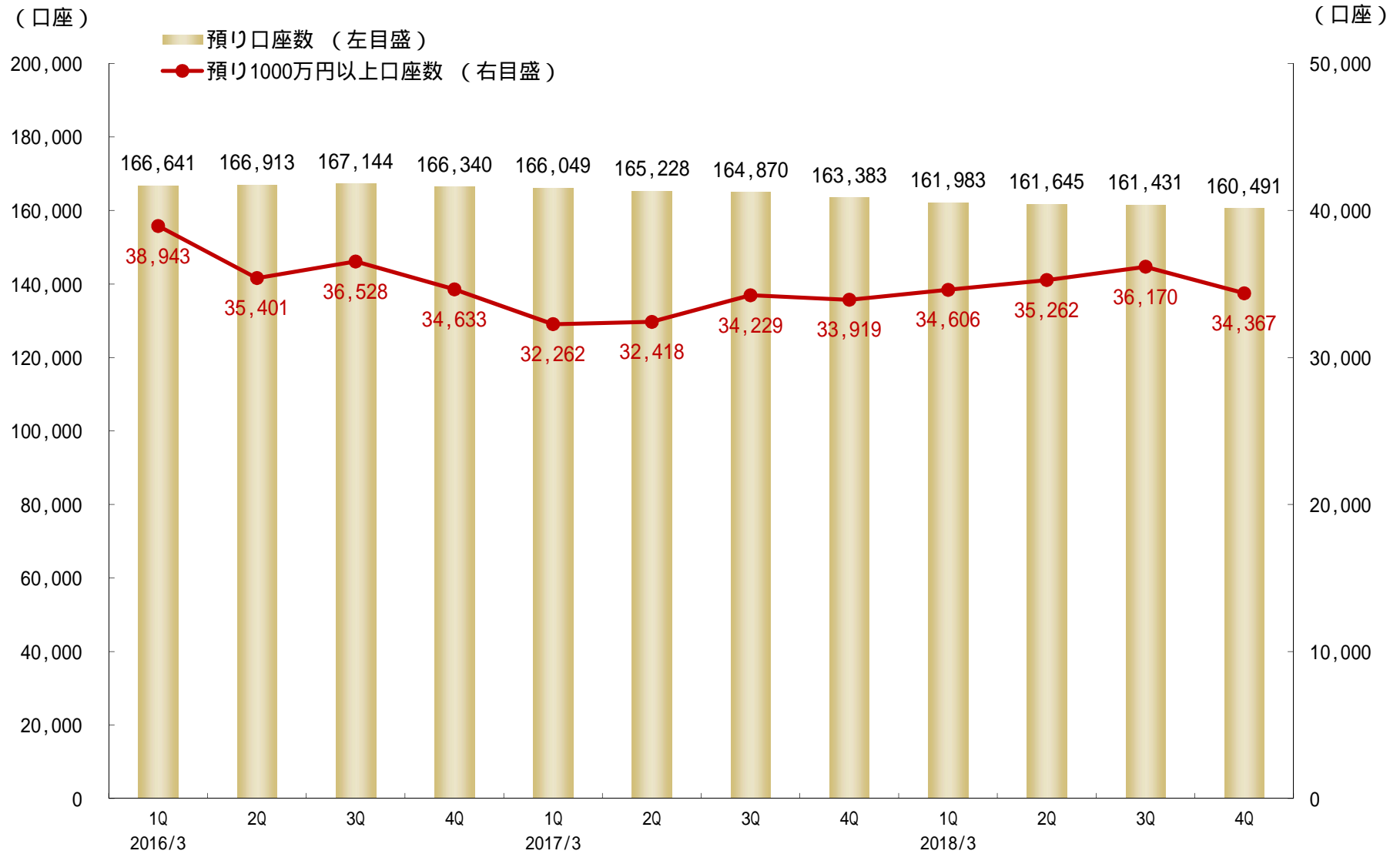
	2016/3				2017/3				2018/3			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
いちよし・インベスコ世界中小型成長株ファンド										98	150	95
日本中小型成長株アクティブ・ファンド												80
ニッセイJPX日経400アクティブファンド(資産成長型含む)												71
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド(A・B・C・Dコース)								45	52	53	72	71
新光J-REITオープン					74	64		31		45	38	56
いちよしジャパン・ベンチャー・ファンド											240	
ビクテ・グローバル・インカム株式ファンド	37	56	43	35							52	
いちよし中小型成長株ファンド					90	107	149	116	199	230		
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)			35	59	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)				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								
LM・オーストラリア毎月分配型ファンド	87	51	28	25								
ビ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

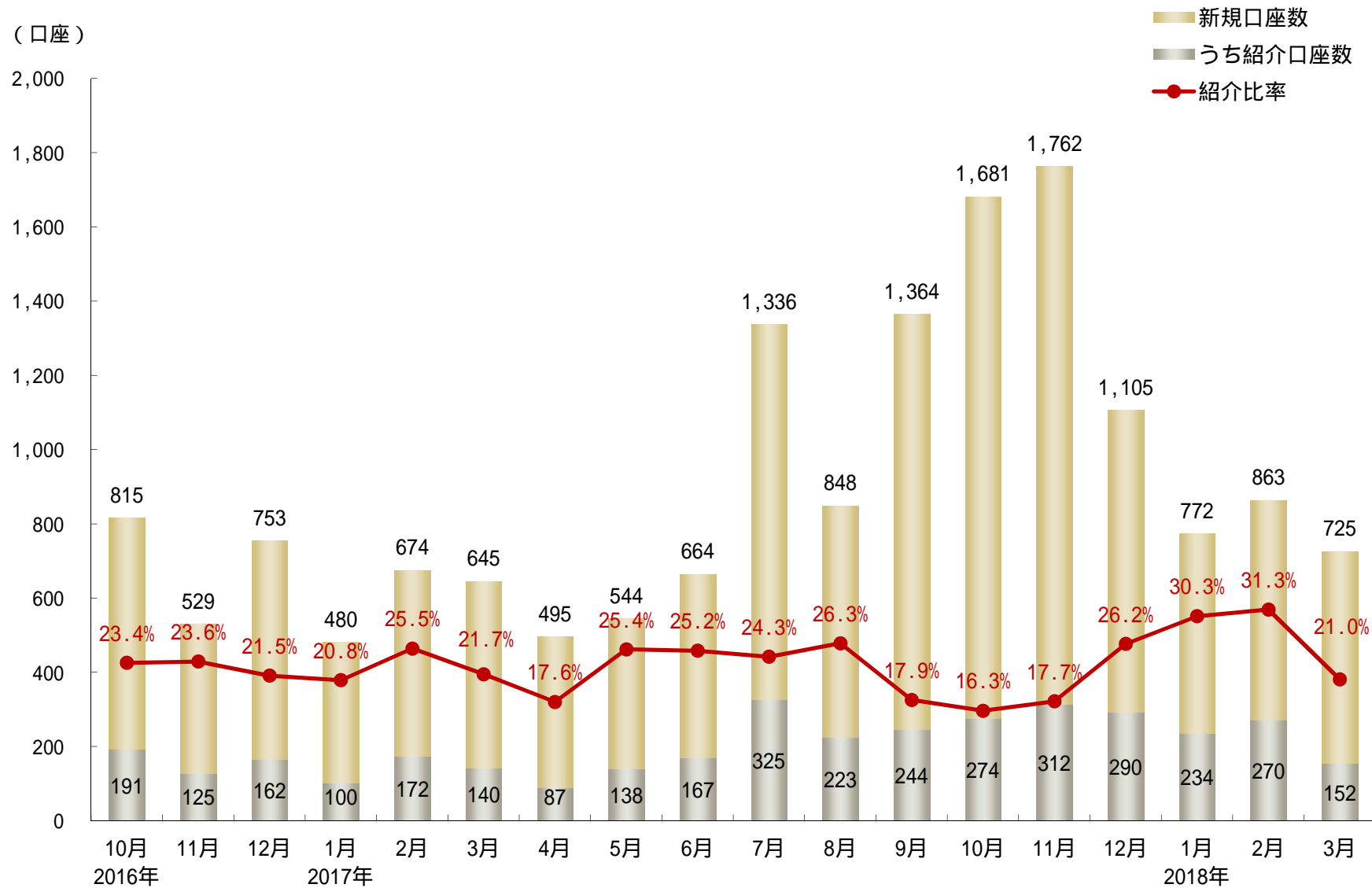
$$\text{コストカバー率} = \frac{\text{信託報酬} + \text{ラップフィー}}{\text{コスト (販売費・一般管理費)}} \times 100 (\%)$$



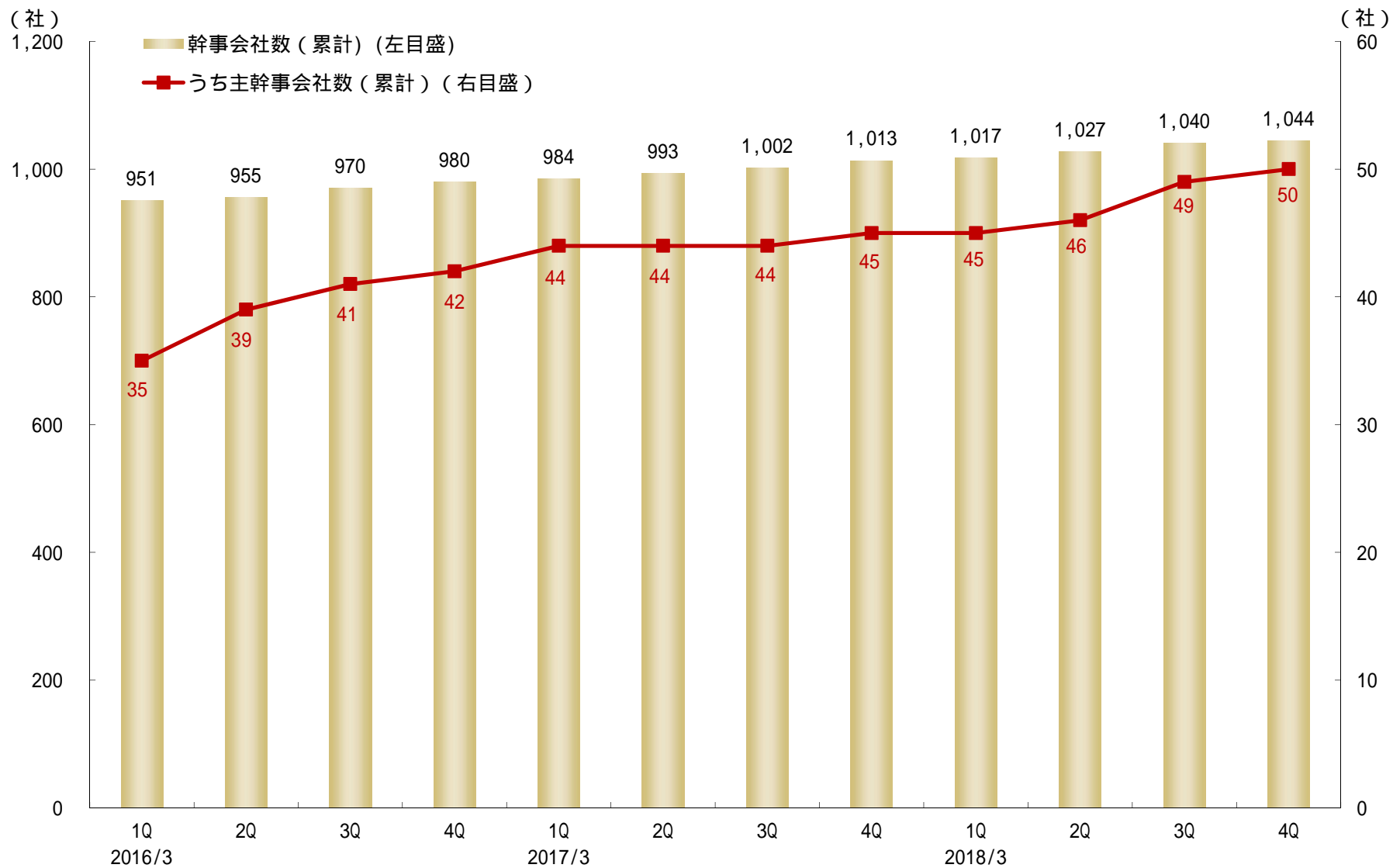
6. 預り口座数の推移【リテール】



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）



: 四半期推移

1 . 収支の状況

(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	2Q	3Q	4Q		
営業収益	5,273	4,772	5,053	5,614	5,866	6,535	7,348	6,752	8.1%	20.3%
販売費・ 一般管理費	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4,361	4,746	4,473	5.8%	7.0%
経常利益	821	490	681	1,083	1,165	1,872	2,296	1,895	17.5%	74.9%
特別利益	40	2	0	27	60	4	23	2	89.6%	91.1%
特別損失	11	66	0	16	65	11	3	66		317.1%
法人税、住民税 及び事業税	137	99	66	532	281	796	592	692	16.8%	30.1%
法人税等調整額	158	139	177	179	89	184	133	245		
親会社株主に帰属 する四半期純利益	552	465	433	731	785	1,249	1,583	1,376	13.1%	88.1%

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	2Q	3Q	4Q		
受 入 手 数 料	4,808	4,354	4,590	5,104	5,376	6,096	6,883	6,259	9.1%	22.6%
トレーディング損益	34	51	62	61	32	36	34	21	36.2%	64.7%
金 融 収 益	56	52	65	62	67	71	88	83	5.6%	33.8%
その他の営業収益	374	313	335	386	390	331	342	387	13.1%	0.2%
金 融 費 用	10	13	22	18	20	19	32	19	40.0%	3.7%
その他の営業費用	345	290	316	356	354	307	322	357	10.9%	0.0%
合 計	4,917	4,467	4,714	5,238	5,491	6,208	6,993	6,375	8.8%	21.7%

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	2Q	3Q	4Q		

委託手数料の主な内訳											
株	券	1,787	1,330	1,852	1,841	2,137	2,230	2,784	2,477	11.0%	34.6%

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	1,784	1,795	1,523	15.2%	2.5%

引受け・売出し手数料の主な内訳													
新	規	公	開	28	6	54	19	6	103	263	15	94.1%	20.9%
既	公	開		205	6	16	25	2	140	22	15	29.0%	36.7%
計				233	12	70	44	8	244	285	31	89.0%	29.8%

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	1,641	1,785	1,788	0.2%	29.0%	
投	資	信	託	以外	135	144	140	172	104	146	174	348	100.2%	101.6%
計				1,385	1,398	1,439	1,559	1,559	1,788	1,959	2,137	9.1%	37.0%	

4 . トレーディング損益の内訳

(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	2Q	3Q	4Q		
株 券 等	5	29	20	38	11	12	14	9	36.9%	76.6%
債券・為替等	40	21	41	22	20	23	19	12	35.6%	44.1%
(債券等)	(40)	(10)	(35)	(19)	(16)	(19)	(15)	(10)	32.3%	44.7%
(為替等)	(0)	(10)	(6)	(3)	(3)	(4)	(3)	(1)	49.1%	40.6%
合 計	34	51	62	61	32	36	34	21	36.2%	64.7%

5 . 販売費・一般管理費の内訳

(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	2Q	3Q	4Q		
取引関係費	433	366	379	421	430	448	528	446	15.4%	6.0%
人件費	2,292	2,317	2,309	2,335	2,470	2,516	2,758	2,551	7.5%	9.2%
不動産関係費	464	451	445	454	484	472	500	496	0.7%	9.3%
事務費	584	552	624	633	601	577	612	600	1.9%	5.1%
減価償却費	98	99	98	110	102	106	100	121	20.9%	10.3%
租税公課	75	67	71	86	79	93	95	89	6.0%	4.4%
貸倒引当金繰入	-	-	-	-	0	0	0	1	849.4%	-
その他	169	131	131	140	180	145	150	165	9.5%	18.0%
合計	4,118	3,985	4,060	4,181	4,347	4,361	4,746	4,473	5.8%	7.0%

<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	3,031	3,121	3,081	1.3%	2.1%
変動費	1,001	928	961	1,038	1,121	1,175	1,464	1,212	17.2%	16.7%

6 . 貸借対照表

(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	2Q	3Q	4Q		

資産の部										
流動資産	39,071	42,058	43,986	47,533	44,471	60,376	52,921	52,582	0.6%	10.6%
固定資産	6,352	5,919	6,102	6,173	6,075	6,109	6,087	6,089	0.0%	1.4%
資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	59,008	58,671	0.6%	9.2%

負債の部										
流動負債	12,483	14,802	17,227	20,081	16,797	31,333	23,233	21,462	7.6%	6.9%
固定負債	347	339	350	344	341	344	344	355	3.2%	3.2%
負債合計	13,011	15,323	17,758	20,607	17,319	31,858	23,758	22,029	7.3%	6.9%

純資産の部										
純資産合計	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	34,627	35,249	36,641	3.9%	10.7%
負債・純資産合計	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	59,008	58,671	0.6%	9.2%

7 . 財務の状況

	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	2Q	3Q	4Q		
総資産（百万円）	45,423	47,977	50,089	53,706	50,546	66,485	59,008	58,671	0.6%	9.2%
純資産（百万円）	32,412	32,654	32,330	33,099	33,226	34,627	35,249	36,641	3.9%	10.7%
自己資本比率（％）	70.8	67.5	64.0	61.1	65.1	51.6	59.2	61.9	-	-
1株当たり純資産 （円）	745.74	755.39	751.88	769.18	771.83	804.62	817.93	850.09	-	-
自己資本規制比率（％） （単体）	580.8	592.6	584.0	591.9	593.2	606.8	609.0	600.4	-	-
1株当たり四半期 （当期）純利益（円）	12.79	23.60	33.77	50.89	18.43	47.71	84.79	117.00	-	-
自己資本四半期（当期） 純利益率（ROE）（％）	1.7	3.1	4.4	6.6	2.4	6.1	10.7	14.5	-	-

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3月31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