

決算説明資料

2013年3月期 第3四半期

インヴァスト証券株式会社

2013年3月期 第3四半期決算概況

【決算概要】

	2012年3月期累計期間 (平成23年4月1日～12月31日)	2013年3月期累計期間 (平成24年4月1日～12月31日)	前年同期比(%)
営業収益(百万円)	2,243	2,455	109.5
(うち取引所FXに係る受取手数料)	1,674	662	39.6
(うち店頭FXに係るトレーディング損益)	498	1,741	349.5
販売費・一般管理費(百万円)	2,034	2,241	110.2
営業利益(百万円)	200	208	104.0
経常利益(百万円)	229	235	102.9
当期純利益(百万円)	234	246	105.0

	2012年3月期末 (平成24年3月期)	2013年3月期第3Q末 (平成25年3月期)	前期末比(%)
純資産額(百万円)	8,983	9,178	102.1
1株あたり純資産額(円)	139,848.31	142,804.85	102.2
預かり証拠金(百万円)	52,353	81,571	155.8

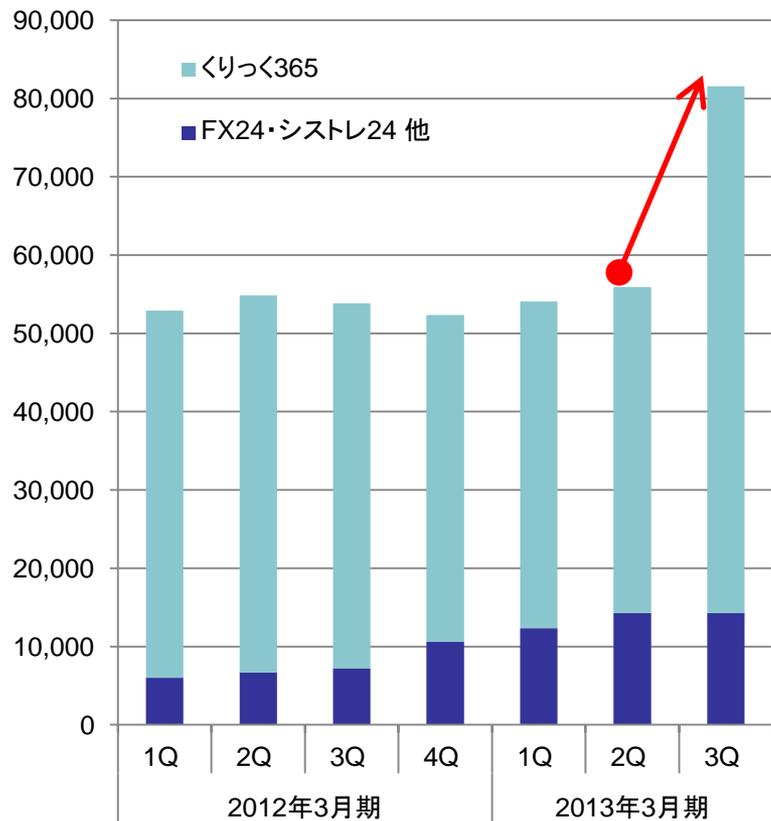
- 預かり証拠金は、スター為替証券・三田証券の事業を吸収分割等により大幅に増加し815億71百万円(前期末比155.8%)
- 店頭FX「FX24」・「シストレ24」のトレーディング損益は、17億41百万円(前年同期比累計期間比349.5%)
- 取引所FXと店頭FXの収益構造比率が逆転

預かり証拠金の推移

全事業の証拠金残高合計は、800億円を突破(前期末比292億18百万円増)

スター為替証券・三田証券との吸収分割により取引所FX「くりっく365」の証拠金残高は672億99百万円に(前期末比255億74百万円増)

(百万円)



2012(平成24)年3月期・証拠金残高推移(百万円)

	1Q	2Q	3Q	4Q
くりっく365	46,924	48,157	46,589	41,724
FX24・シストレ24他	5,991	6,682	7,240	10,628
計	52,916	54,839	53,829	52,353

2013(平成25)年3月期・証拠金残高推移(百万円)

	1Q	2Q	3Q	4Q
くりっく365	41,752	41,661	67,299	
FX24・シストレ24他	12,326	14,259	14,271	
計	54,078	55,921	81,570	

■ 取引所FX「くりっく365」は、672億円超

■ 店頭FX「FX24」・「シストレ24」他は、前四半期証拠金残高140億円台をキープ、前期末比364億43百万円増

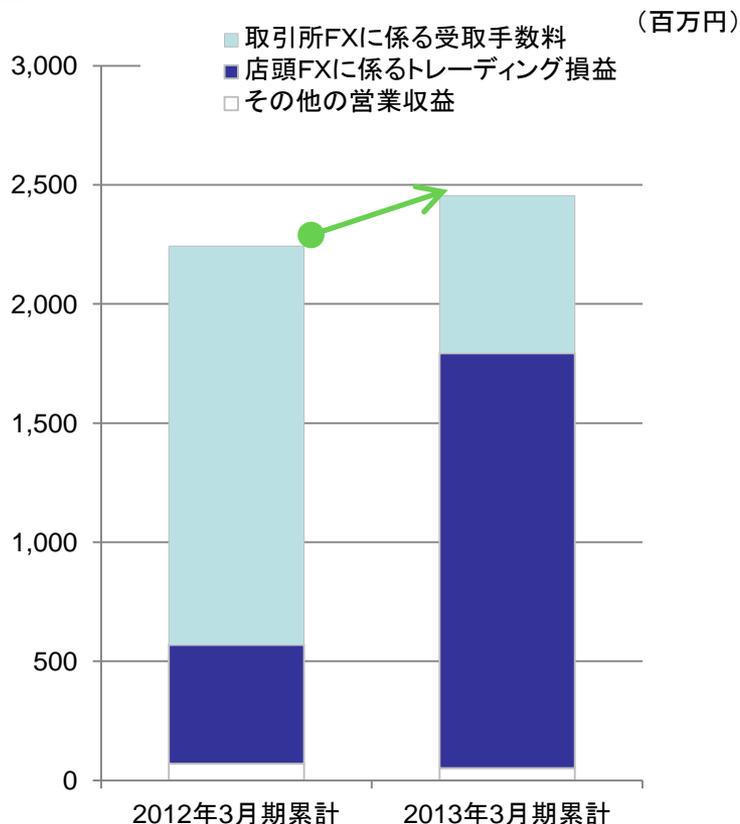
営業収益の状況

2013年3月期第3四半期累計期間の収益は24億55百万円(前年同四半期累計期間比2億12百万円増)

店頭FX(FX24、シストレ24)に係る収益は、営業収益全体の70.9%

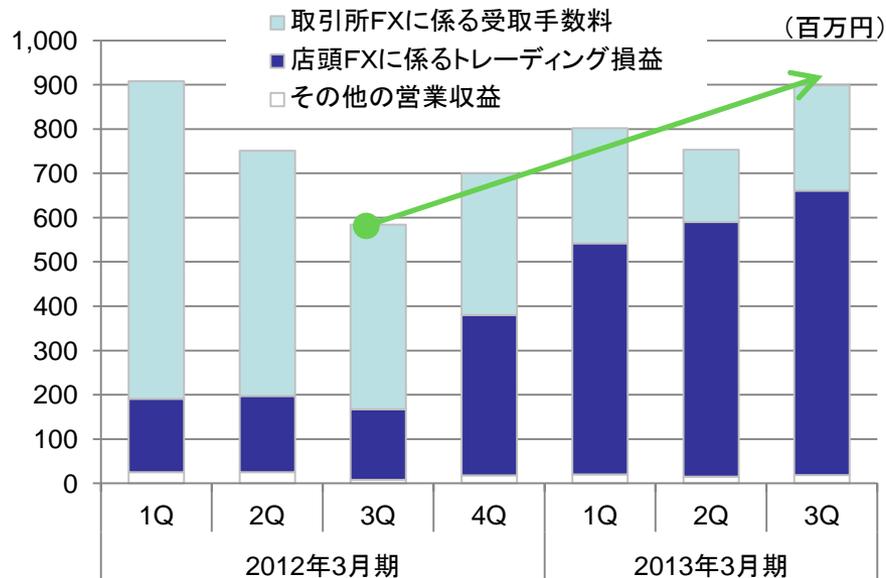
店頭FXの強化策により取引所FX「くりっく365」が大半を占める収益構造から収益構造分散による収益力の向上

2013(平成25)年3月期 前年同四半期累計期間比較



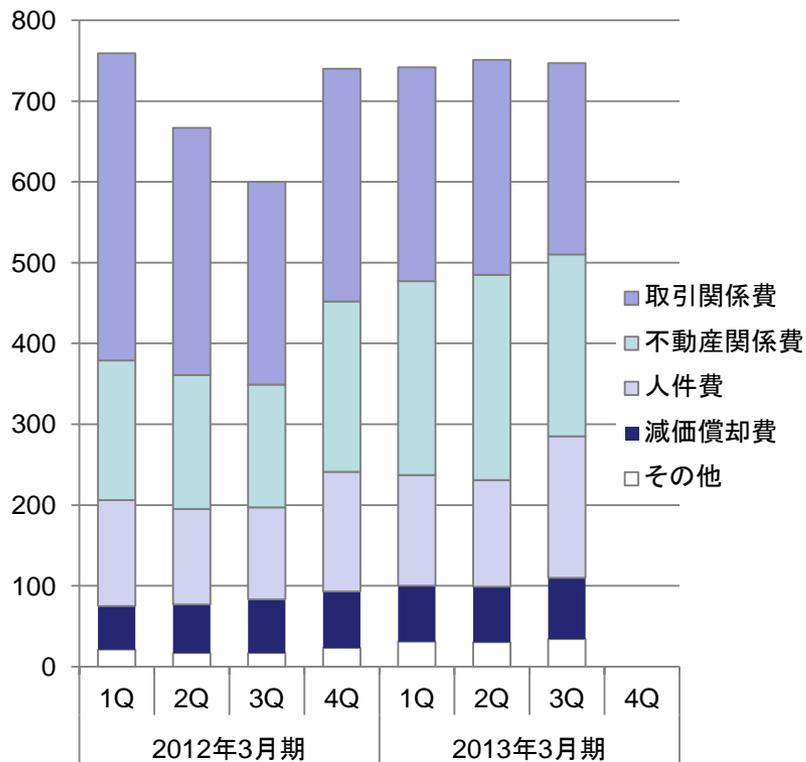
2013(平成25)年3月期 営業収益推移 (百万円)

	2013/3期				累計
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	
取引所FXに係る受取手数料	260	163	238		662
トレーディング収益	522	575	642		1,741
その他の営業収益	19	14	18		51



販売費の状況

販売費・一般管理費の概要(百万円)



- (注1) 取引関係費は、主として取引所定率手数料、広告宣伝費等を計上
 (注2) 不動産関係費は、事務所家賃のほか、システムのホスティング費用、各事業の取引ツール等の保守運用費用を計上

2012(平成24)年3月期 販売費・一般管理費

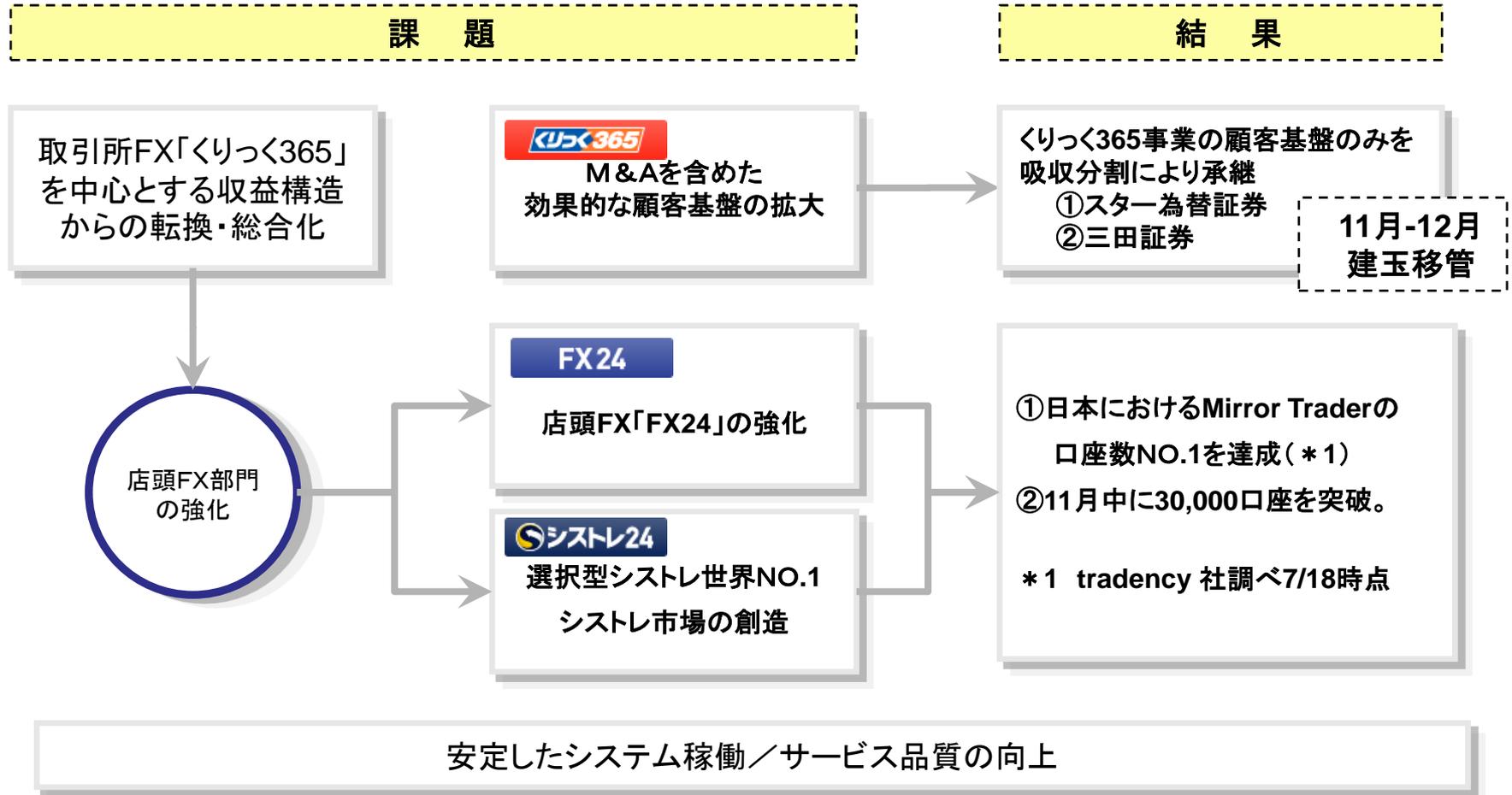
	2012/3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	累計
取引関係費	380	306	251	288	1,226
不動産関係費	173	166	152	211	703
人件費	131	118	114	148	512
減価償却費	54	60	66	70	251

2013(平成25)年3月期 販売費・一般管理費

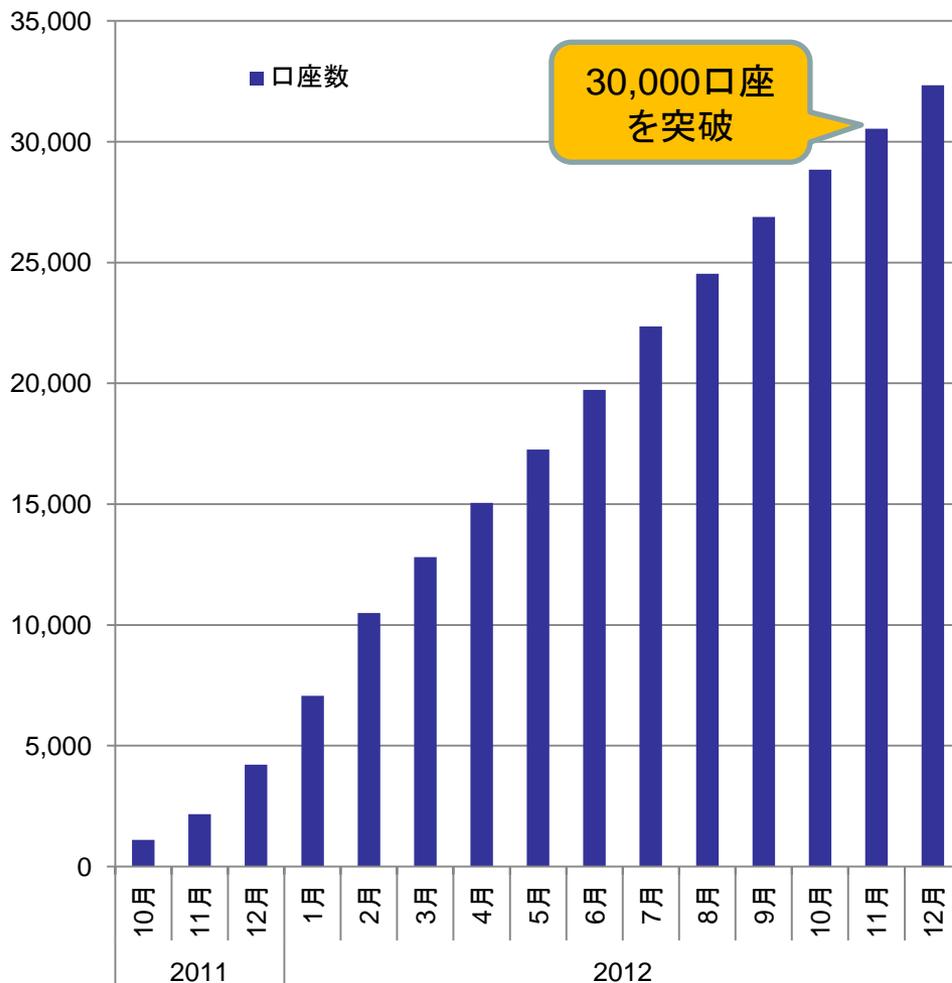
	2013/3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	累計
取引関係費	265	266	237		769
不動産関係費	240	254	225		720
人件費	137	132	175		444
減価償却費	69	69	76		214

- 取引関係費は、「くりっく365」の定率手数料の減少により減少(前年同期比82.0%)
- 不動産関係費は、「シストレ24」の取引高増加に伴うシステム関係費用の増加(前年同期比146.5%)
- 人件費の増加は、主にシステム部門強化の為のシステム部員の採用および業績連動賞与等による
- その他の販売費・一般管理費は安定的に推移

当期(2013年3月期)の戦略的課題と結果



FX自動売買「シストレ24」



- 「くりっく365」、店頭FX「FX24」に続く収益の柱とすべく積極的なプロモーション
- キャッシュバックキャンペーンや人気ストラテジー（売買プログラム）ランキングレポートを実施
- 結果、口座数は「シストレ24」1周年とともに30,000口座を突破し順調に伸長

シストレ24オリジナルストラテジー検索機能
ストラテジーの収益率やタイプ、人気別で
ストラテジーを探索することができます。

ストラテジーのタイプがすぐわかる

探したストラテジーをワンクリックで
ポートフォリオに追加可能

ストラテジーの各種指標がグラフで分かる
平均値との比較も可能

独自に開発した、「シストレ24」専用取引支援ツール
「Myシストレ24ver1.0」 2012年7月21日提供開始

M&A FX事業買収

スター為替証券・三田証券の事業を吸収分割により承継

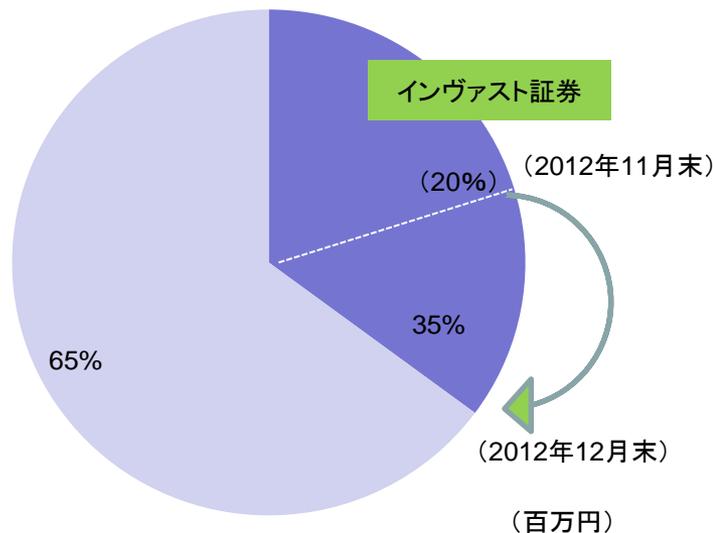
M&A
 FX24
 スター為替証券株式会社
 (効力発生日2012年11月25日)

M&A
 ①スター為替証券株式会社
 ②三田証券株式会社
 (効力発生日2012年12月2日)

お客様の建ち玉を
 決済することなく
 当社に移管。

預かり証拠金
 口座数の増加
 事業基盤の拡大・強化

吸収分割後における取引所FX「くりっ365」の
 預かり証拠金 シェア (取り扱い業者中)



□吸収分割後の取引所FX「くりっ365」の預かり証拠金は672億29百万円となり、取扱業者中のシェアは20%から35%に (2012年12月31日現在)

□承継後の全社の預かり証拠金の残高は815億70万円

□この吸収分割に係る今後のコストの増加はなし

□吸収分割により承継されたお客様の取引の稼働は2012年12月からとなり、2013年第4Qから本格的に収益に反映される見込み

		取引所証拠金	当社証拠金	シェア
2013年3月期	4月	199,406	41,649	20.9%
	5月	203,854	42,003	20.6%
	6月	202,678	41,752	20.6%
	7月	203,412	41,679	20.5%
	8月	202,922	41,779	20.6%
	9月	201,828	41,661	20.6%
	10月	199,221	41,414	20.8%
	11月	195,237	40,784	20.9%
	12月	191,513	67,299	35.1%

株主還元の充実

自己株式の取得

自己株式の取得を2013年1月29日開催の取締役会にて決議いたしました

①取得対象株式の種類: 当社普通株式

②取得する株式の総数: 2,000株(上限)(発行済株式総数に対する割合3.1%)

③株式の取得価額の総額: 2億円(上限)

④取得期間: 2013年1月30日～2013年12月31日

資本効率の向上および機動的な資本政策を遂行

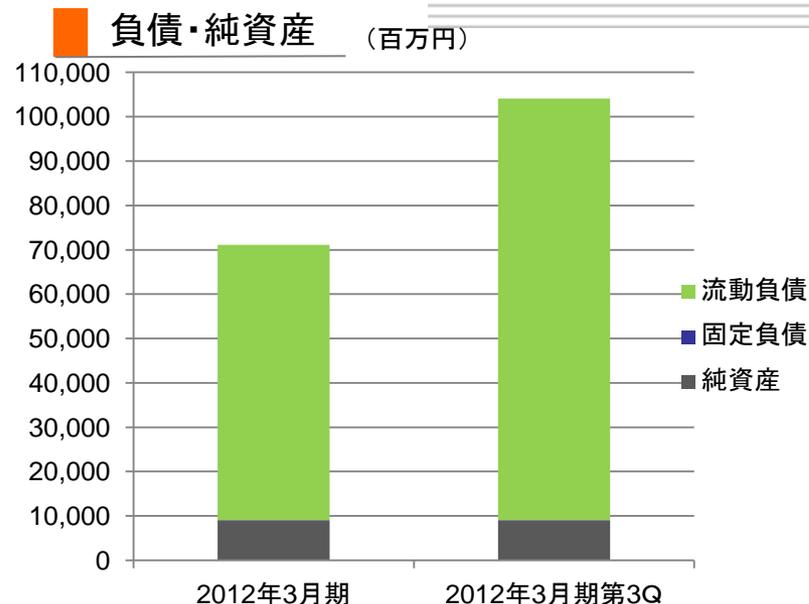
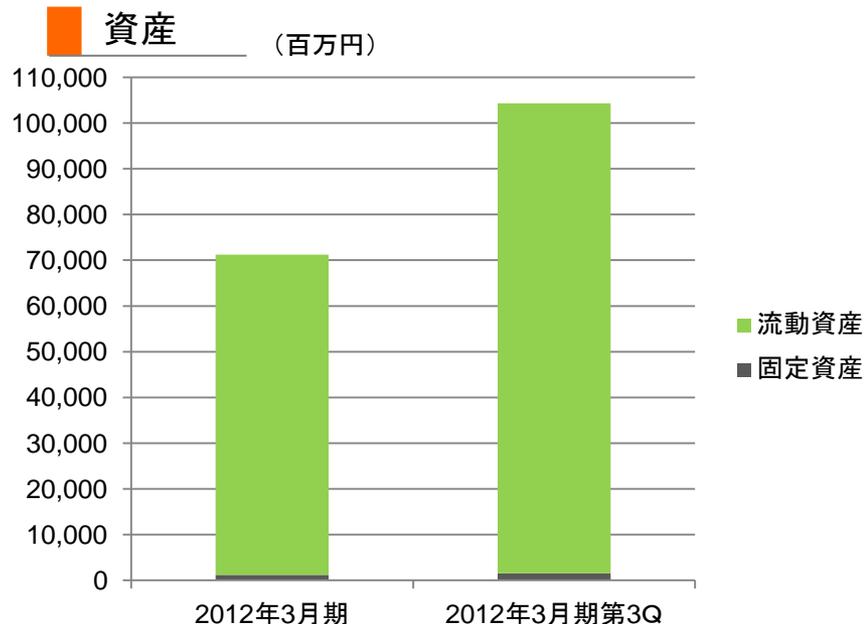
海外子会社の設立

■ 設立する子会社の概要

- 日本の競争環境で磨かれた、高品質なFXサービスを海外で展開することにより、多様な顧客基盤の拡大を目指す。
- 第1歩として、オーストラリアに現地法人(当社100%子会社)を設立し、ライセンスの取得手続きを開始する。

■ 会社名	: Invest Financial Services Pty Ltd. (仮称)
■ 所在地	: オーストラリア
■ 設立年月日	: 2013年2月(予定)
■ 資本構成	: インヴァスト証券株式会社(100%)
■ 主要な事業	: 金融サービス業(外国為替証拠金取引を中心とするデリバティブ取引)

資産・負債の状況



【流動資産】吸収分割による事業承継に起因する証拠金および建玉残高の増加により取引所やカウンターパーティに対する短期差入保証金が270億58百万円増加したこと、顧客資産を分別・区分管理する為の預託金勘定が25億40百万円、外為取引未収入金が34億83百万円増加したことにより、前事業年度に比べ327億61百万円増加

【固定資産】吸収分割による事業の承継対価を含む顧客関連資産4億92百万円を計上した一方で、減価償却費2億14百万円を計上したことにより3億41百万円増加

結果、総資産は1,043億39百万円となり、前事業年度末比331億2百万円増

【流動負債】吸収分割による事業承継を含めた顧客からの受入保証金が292億18百万円増加したことに加え、外為取引未払金が35億84百万円増加したことにより、前事業年度末に比べ329億35百万円増加

【固定負債】リース債務の返済等により前事業年度末比3百万円減少

【特別法上の準備金】金融商品取引責任準備金の洗い替えによる戻入を行ったことにより前事業年度末比23百万円減少

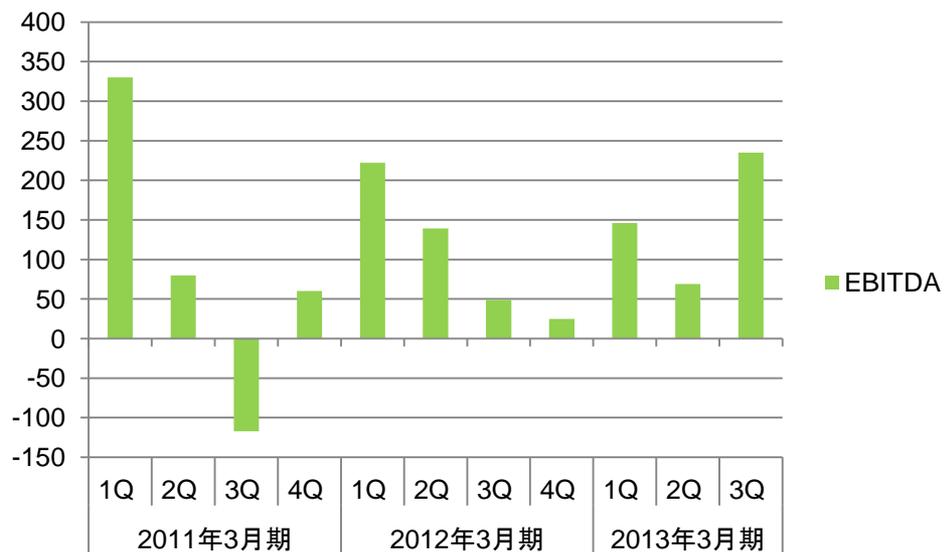
結果、負債合計951億61百万円となり、前事業年度末比329億8百万円増加

利益指標

EBITDA

(百万円)

	2011年3月期				2012年3月期				2013年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
税引前利益	200	-52	-281	-683	176	79	-18	-45	100	0	158	
特別損益	0	0	-28	-603	8	0	-1	-0	23	0	0	
支払利息	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
減価償却費	130	132	136	140	54	60	66	70	69	69	76	
EBITDA	330	80	-117	60	222	139	48	24	146	69	235	

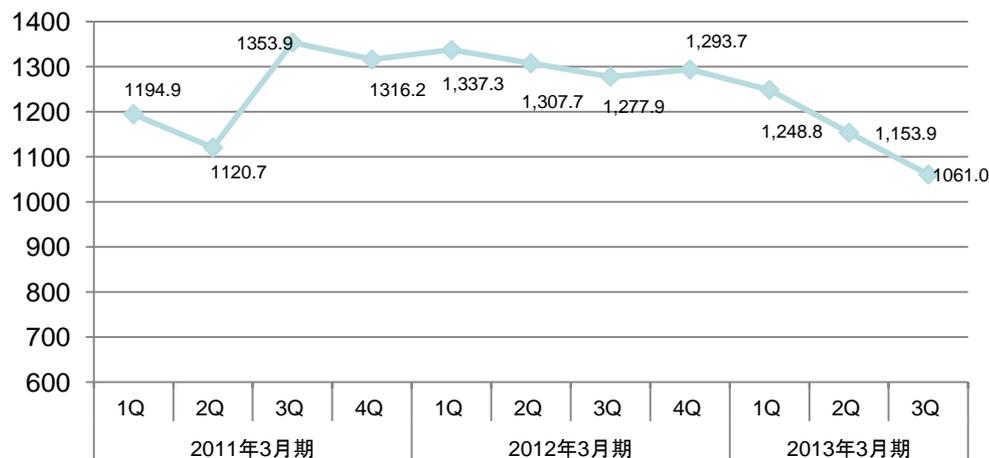


(注) EBITDAは、税引前利益-特別利益+特別損失+支払利息+減価償却費費用で計算しております。他人資本を含む資本に対してどの程度のキャッシュフローを産みだしたかを簡易的に示した利益概念です。

財務の健全性

		2011年3月期				2012年3月期				2013年3月期			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
基本的項目	(A)	9,798	9,744	9,462	8,777	8,948	9,031	9,012	8,908	9,006	9,007	9,155	
補完的項目	(B)	122	120	114	104	96	96	96	96	72	72	72	
控除資産	(C)	2,042	2,245	2,175	1,425	1,405	1,364	1,422	1,397	1,346	1,248	1,676	
固定化されていない自己資本 (A)+(B)-(C)	(D)	7,878	7,619	7,401	7,457	7,639	7,762	7,686	7,607	7,732	7,831	7,551	
リスク相当額	(E)	659	679	546	566	571	593	601	587	619	678	711	
自己資本規制比率(D)/(E) × 100(%)		1,194.9	1,120.7	1,353.9	1,316.2	1,337.3	1,307.0	1,277.9	1,293.7	1,248.8	1,153.9	1,061.0	
現金及び現金同等物の残高		6,726	6,634	6,532	6,507	6,228	6,670	6,431	5,214	3,884	3,452	4,121	
当座貸越枠(極度額)		2,667	1,167	1,167	1,246	1,250	1,572	1,572	1,501	1,501	1,579	500	

自己資本規制比率



□証券会社の財務の健全性を示す指標である自己資本規制比率は、高い水準を維持

□現金及び現金同等物の残高は41億21百万円(2012年12月末)

□運転資金の効率的な調達のため、金融機関3行と当座貸越枠を設定(2012年12月期 5億円)
※当第3四半期において差入担保有価証券を引き出している為、第二四半期より極度枠は減少

□社債及び借入金は無く、無借金経営

インヴァスト証券の会社概要 (2012(平成24)年12月31日現在)

■ 会社名	: インヴァスト証券株式会社 (INVAST SECURITIES CO.,LTD.)
■ 所在地	: 東京都港区西新橋1-6-21 NBF虎ノ門ビル
■ 設立年月日	: 1960(昭和35)年8月10日
■ 資本金	: 59億6,508万円
■ 上場取引所	: 大阪証券取引所 JASDAQ市場 2006(平成18)年3月6日 証券コード:8709(※1)
■ 代表者	: 代表取締役社長 川路 猛 (かわじ たけし)
■ 役職員数	: 62名(役員7名、従業員55名)
■ 主要な事業	: 金融商品取引業(第1種/第2種) 関東財務局長(金商)第26号
■ 加入取引所	: 東京金融取引所

(※1)大阪証券取引所 JASDAQ・ヘラクレス市場の統合により、2010(平成22)年10月12日から、上場市場がJASDAQ市場に変更となっております。

■ 本資料に関するお問い合わせ ■

インヴァスト証券株式会社 総合企画部
東京都港区西新橋一丁目6番21号 NBF虎ノ門ビル

TEL:03-3595-4133

本資料は、当社をご理解いただくために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。

また、本資料に記載されている将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的と判断する一定の前提に基づいており、実際の内容・数値等は、様々な要因により大きく異なる可能性があります。

なお、本資料は正確性を期すために慎重に作成しておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた損害につきましては、当社は一切の責任を負いかねますのであらかじめご了承ください。