

決算説明資料（連結）

2017年3月期 第1四半期

インヴァスト証券株式会社

1. 決算ハイライト	3
2. インヴァスト証券【連結】	4
3. Invast Financial Services Pty Ltd.	11
4. 株主還元施策	14
5. 事業状況	17

連結決算ハイライト 2017年3月期第1四半期累計期間

<p>連結実績</p>	<ul style="list-style-type: none"> 営業収益 9.24億円（前年同期 9.69億円、 95.3%） 経常利益 71百万円（同 90百万円、 78.4%） 当期純利益 52百万円（同 28百万円、 182.6%） <p>トライオートFX・海外子会社は取引高増加により、増収増益、シストレ24・くりっく365の取引高減少、トライオートETF先行投資で連結ベースは減収減益</p>
<p>店頭FX </p>	<ul style="list-style-type: none"> 営業収益 5.15億円（同 5.87億円、 87.9%） セグメント損益 75百万円（同 1.2億円、 62.4%） <p>スプレッド縮小により、トライオートFXの取引高は増加するも、シストレ24・FX24では低ボラティリティ相場により、取引高減少</p>
<p>取引所FX </p>	<ul style="list-style-type: none"> 営業収益 2.51億円（同 2.83億円、 88.8%） セグメント損益 41百万円（同 44百万円、 92.2%） <p>4月、5月の相場低迷により、取引高減少</p>
<p>海外金融 </p>	<ul style="list-style-type: none"> 営業収益 1.44億円（同 89百万円、 160.6%） セグメント損益 10百万円（同 △69百万円、 -%） <p>新規法人顧客増で取引高増加、増収増益、単月黒字化が定着し、四半期でも黒字化</p>
<p>その他 </p>	<ul style="list-style-type: none"> 営業収益 15百万円（同 19百万円、 78.5%） セグメント損益 △52百万円（同 1.7百万円、 -%） <p>トライオートETFにおける広告宣伝費等の先行投資により赤字</p>

※括弧内は前年同期実績と前年同期間比



インヴァスト証券【連結】

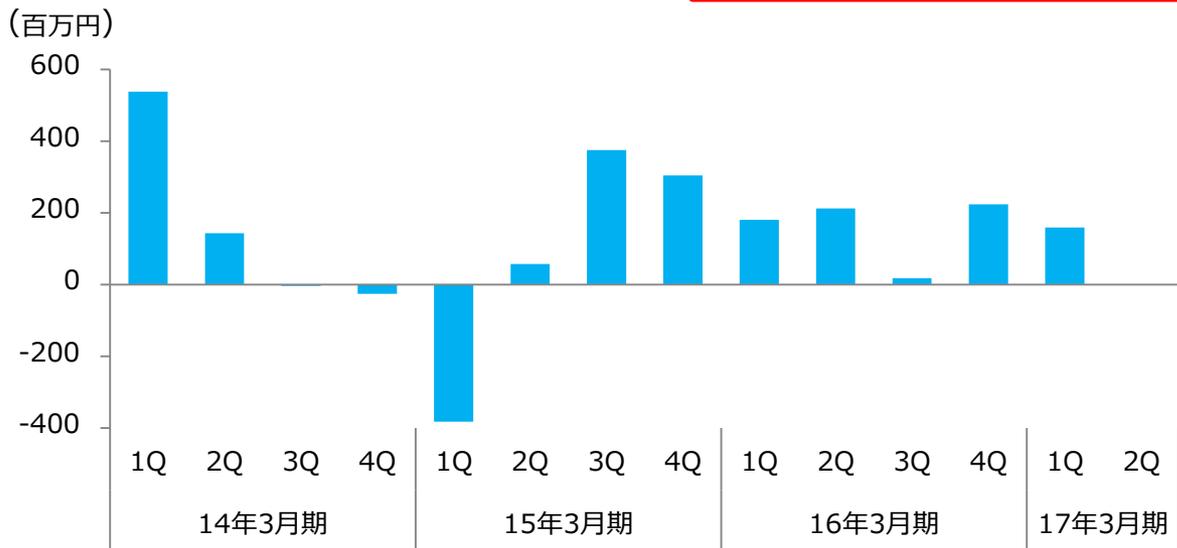
2017年3月期第1四半期決算状況【単体・連結】

(百万円)

	2016年3月期 1 Q		2017年3月期 1 Q		前年同期比	
	単体	連結	単体	連結	単体	連結
営業収益	889	969	783	924	88.0%	95.3%
受入手数料	247	249	208	217	84.6%	87.0%
トレーディング損益	537	608	491	617	91.4%	101.4%
販管費	722	872	718	848	99.4%	97.3%
営業利益	167	97	64	75	38.5%	77.2%
経常利益	167	90	66	71	39.3%	78.4%
特別利益	-	-	6	6	-%	-%
当期純利益	106	28	47	52	45.0%	182.6%

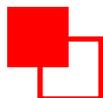
EBITDA【連結】

	2014年3月期（連結）				2015年3月期（連結）				2016年3月期（連結）				2017年3月期（連結）			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
税引前利益	471	49	3,528	6	47	413	277	177	90	124	△71	△374	77			
特別損益	24	△0	3,635	132	542	470	9	△33	-	-	△0	△512	6			
支払利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
減価償却費	91	93	102	98	111	114	107	93	89	88	88	86	88			
EBITDA	538	143	△4	△26	△383	57	375	304	180	212	17	224	159			

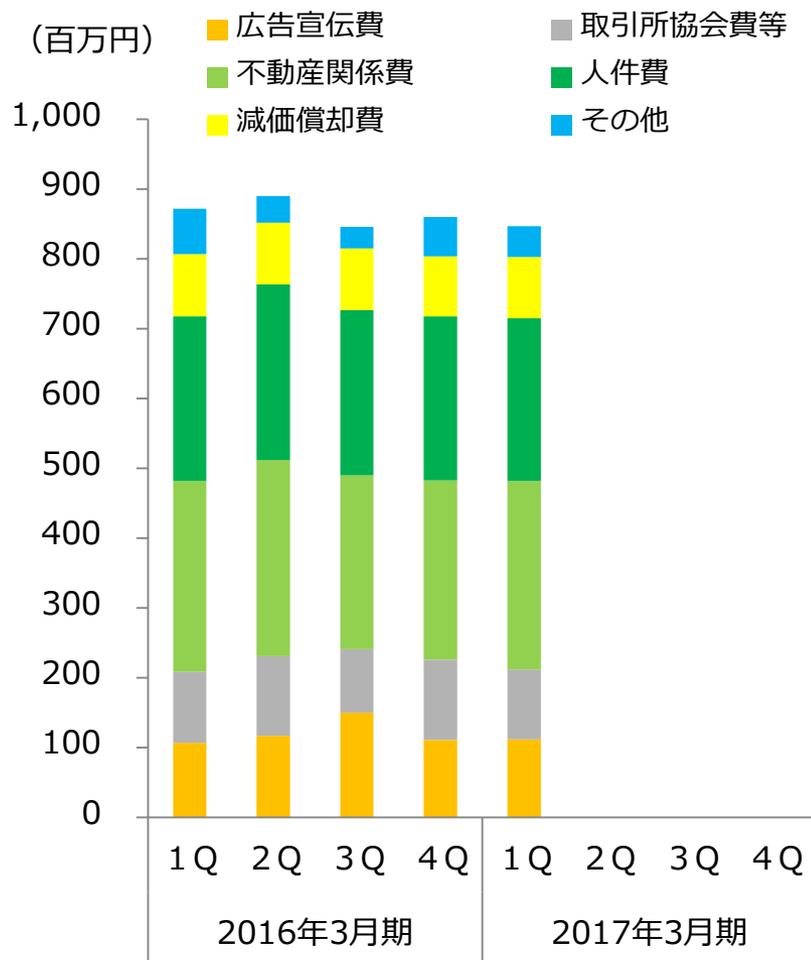


8四半期連続でプラス推移

(注) EBITDAは、税引前利益-特別損益+支払利息+減価償却費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。



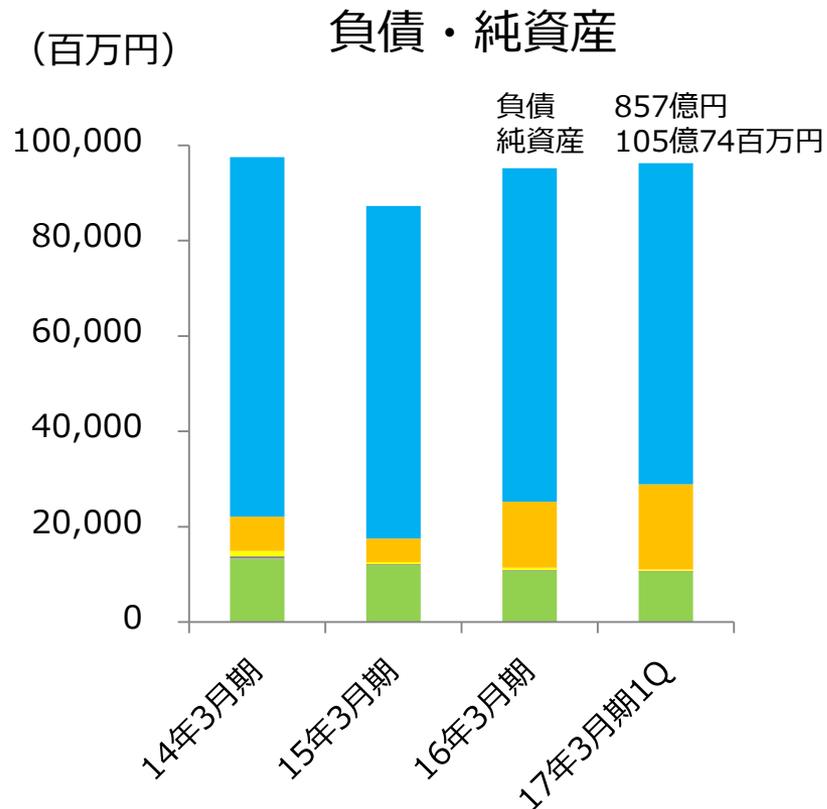
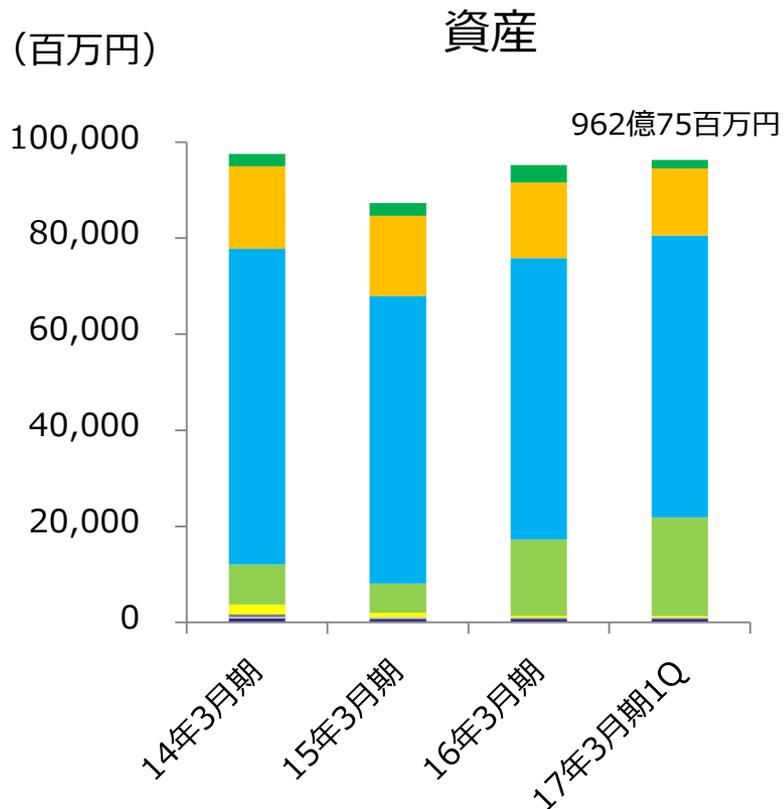
販売費・一般管理費の推移【連結】



	2016年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
広告宣伝費	107	117	150	110	485
取引所協会費等	102	114	91	115	423
不動産関係費	273	281	249	257	1,061
人件費	236	252	237	235	961
減価償却費	89	88	88	86	352
その他	63	36	31	56	187
計	872	890	849	862	3,474

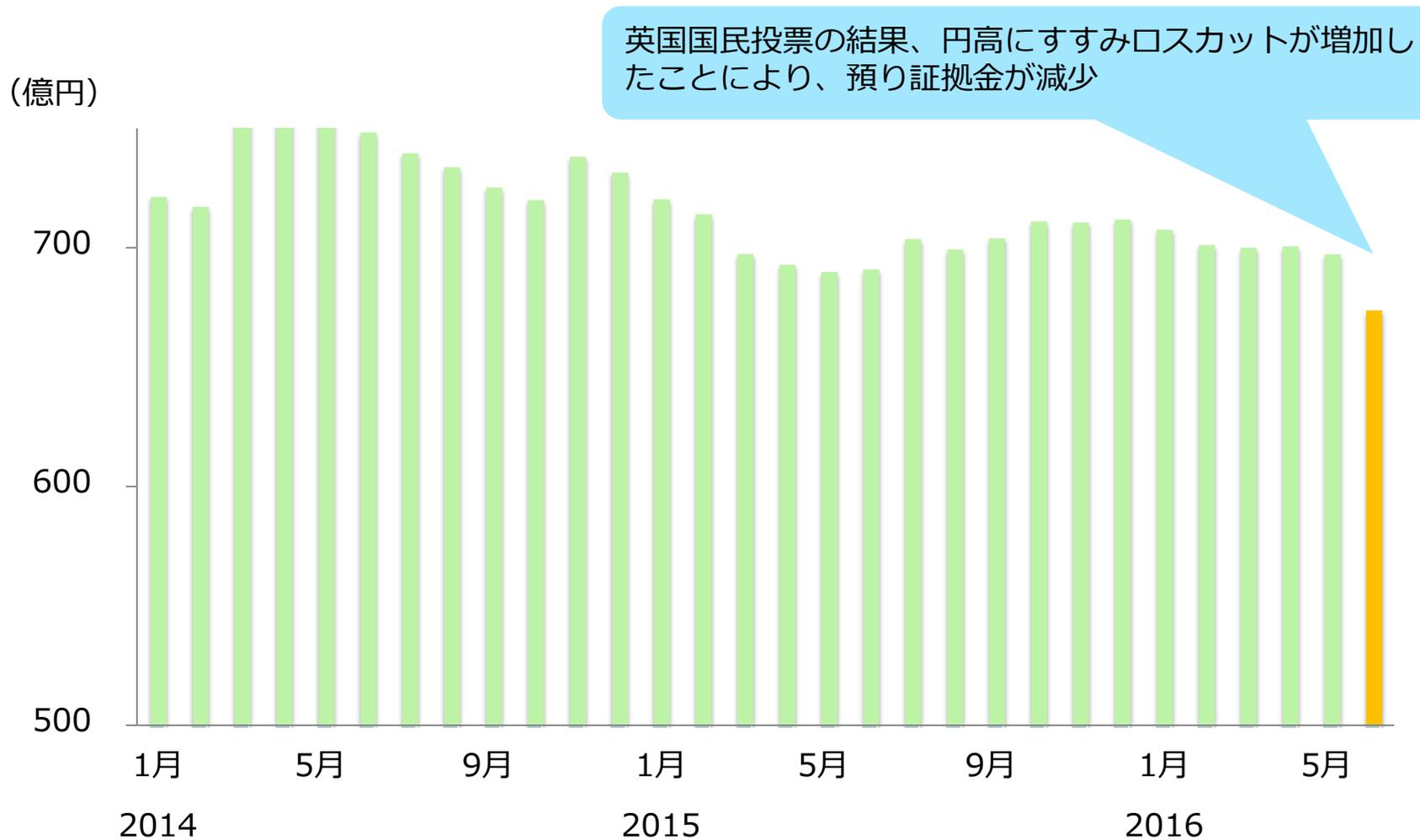
	2017年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
広告宣伝費	112				112
取引所協会費等	100				100
不動産関係費	270				270
人件費	233				233
減価償却費	88				88
その他	44				44
計	848				848

資産・負債の状況【連結】

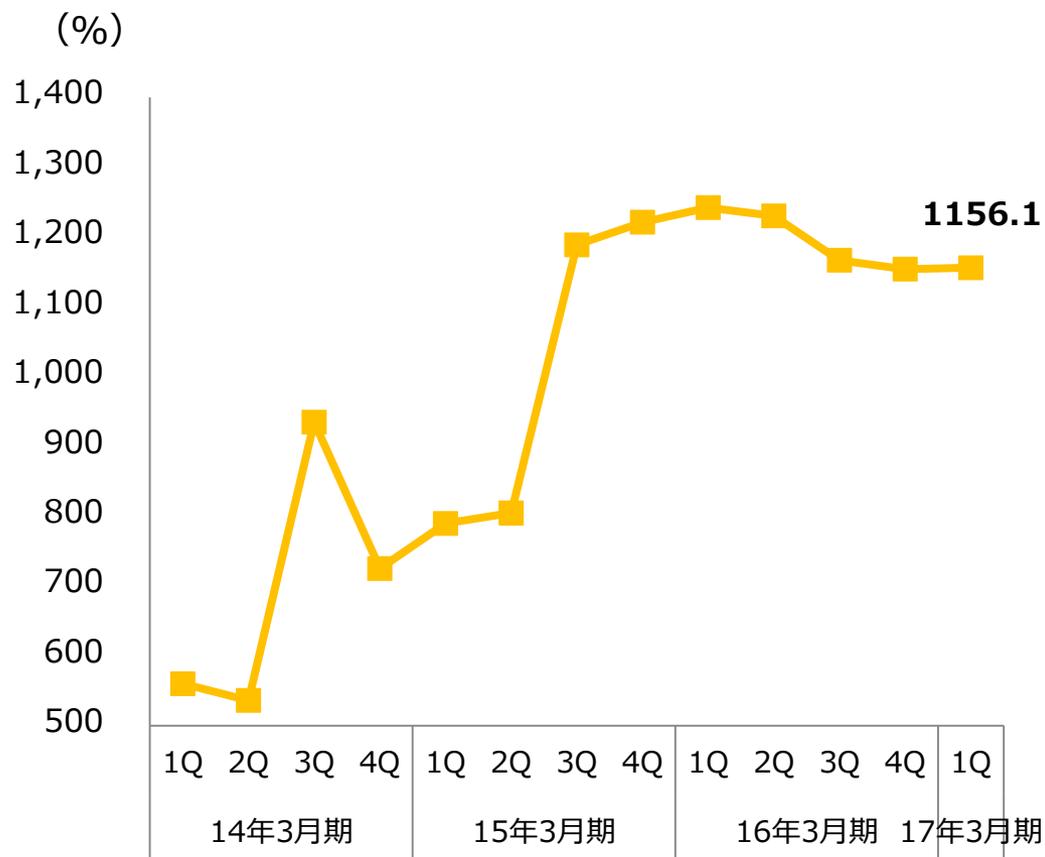


- | | | | |
|-----------|------------|-----------|------------|
| ■ 無形固定資産 | ■ 有形固定資産 | ■ 純資産 | ■ 特別法上の準備金 |
| ■ その他流動 | ■ 投資その他の資産 | ■ 固定負債 | ■ その他の流動負債 |
| ■ 外為取引未収金 | ■ 短期差入保証金 | ■ 外為取引未払金 | ■ 受入保証金 |
| ■ 預託金 | ■ 現金・預金 | | |

預り証拠金推移【連結】

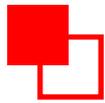


自己資本規制比率



		(百万円)
		2017年3月期 1Q (2016年6月30日)
基本的項目	(A)	11,306
補完的項目	(B)	23
控除資産	(C)	3,468
固定化されていない自己資本 (A) + (B) - (C)	(D)	7,860
リスク相当額	(E)	679
自己資本規制比率 (D) / (E) × 100 (%)		1,156.1

証券会社の財務の健全性を計る重要な指標として、自己資本規制比率が120%を下回らないように経営しなければならないと金融商品取引法にて定められています。

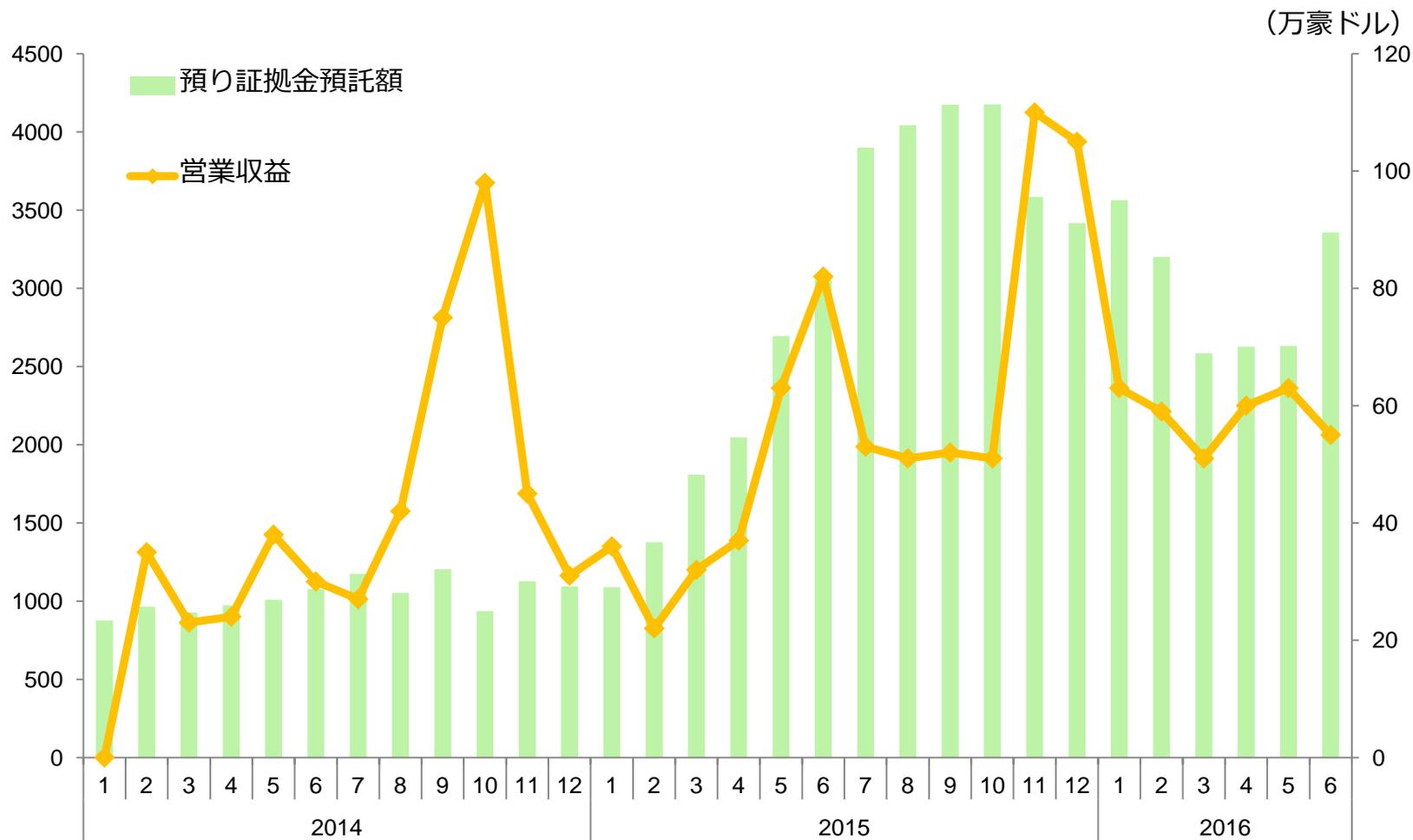


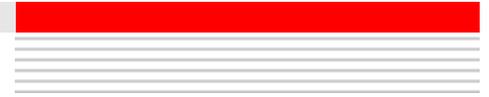
海外子会社

INVEST FINANCIAL SERVICES PTY LTD.

- 2月に開始した『Pure prime』（金融事業法人向け流動性供給事業）の**キャンペーンが奏功し、顧客基盤が拡大**
- バーゼル規制により、投資銀行がプライムサービスを解約し始めたことから、世界中のブローカーや中小ヘッジファンドに提供の機会
- 1～3月期の取引高は、**前年同期比で約3倍（323%）**
- 1～6月期のトータルは**前年同期比で189%**と順調に拡大
- 4～6月期に取引高の伸びが鈍化した要因
 - 株式市場の不安定性により、取引高が減少
 - 英国国民投票に備え、慎重なリスク管理を行ったことにより、取引高が減少

【IFS】 預り証拠金・営業収益推移





株主還元施策

□ 配当方針

- 中間配当・期末配当の**年2回配当**
- **連結配当性向30%**または**連結純資産配当率（D O E）4%（年率）**
のいずれか高い方

□ 2017年3月配当実績・予想

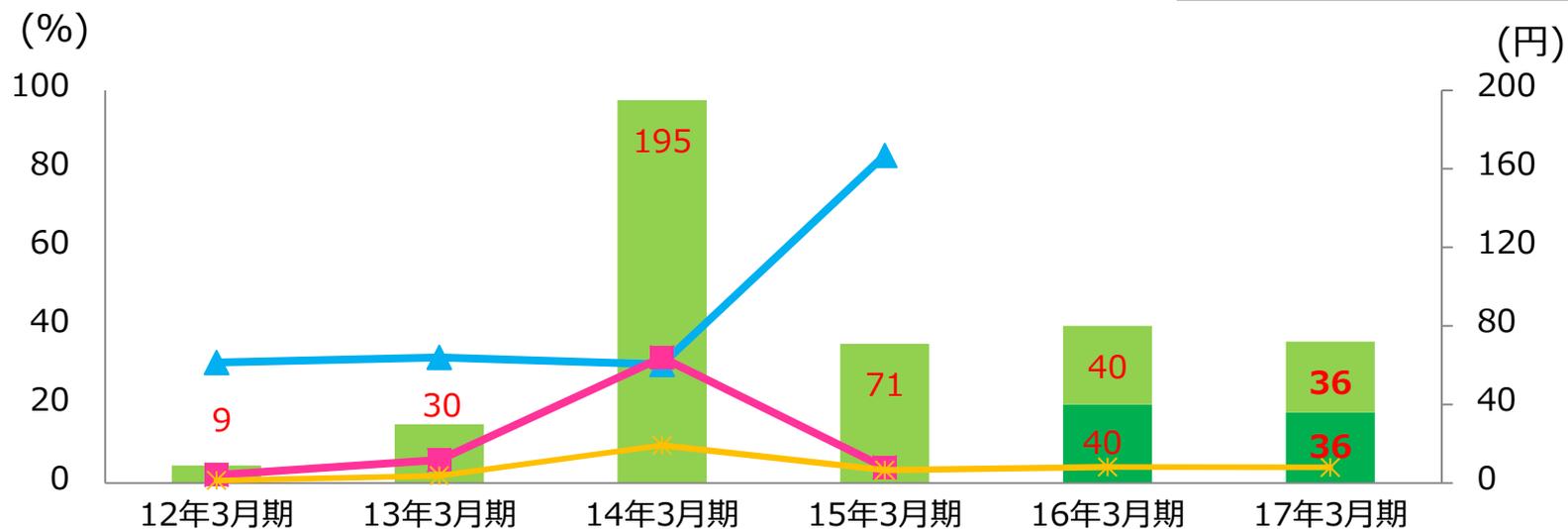
- 中間配当 **36円（予想）**
- 期末配当 **36円（予想）**
- 合計 **72円（予想）**

□ 配当利回り（予想）

5.87%

※株価：2016年7月28日終値（1,226円）で計算

配当実績・予想



■ 期末配当	9	30	195	71	40	36	予想
■ 中間配当	0	0	0	0	40	36	予想
▲ 配当性向	30.7	32	30.2	83.4	-	-	
■ ROE	2.1	5.9	32	4	-	-	
✱ DOE	0.7	1.9	9.6	3.3	4.1	4	

当社は業績予想を開示していないため、2017年3月期の配当予想につきましては、DOEを基準とし、2016年3月末時点の純資産の4%を配当金総額とし、2016年3月末時点の発行済株式数（自己株式除く）で除した額を基礎として算定しております。



事業の状況



第1四半期(2016年4月~6月)の主な取組み

トライオートETF

- ▶ 世界初※となるETF 特化型証拠金取引としてスタート
- ▶ 「トライオートFX」同様に、自動売買が可能

トライオートFX

- ▶ 新機能「レンジ追尾」追加により、5分足らずの注文設定で、運用目安1年の連続注文の作成が可能、これにより、AP注文が大幅に増加
- ▶ 2月~4月にかけて、『リアルトレード！トライオートFX グランプリ』実施、「マニュアル」か「自動売買」で損益で競争

シストレ24

- ▶ 「米ドル/カナダドル」を取扱通貨ペアに追加により、全27通貨ペアから相場に適したストラテジーの選択が可能

取引所株価指数証拠金取引

くろく株365

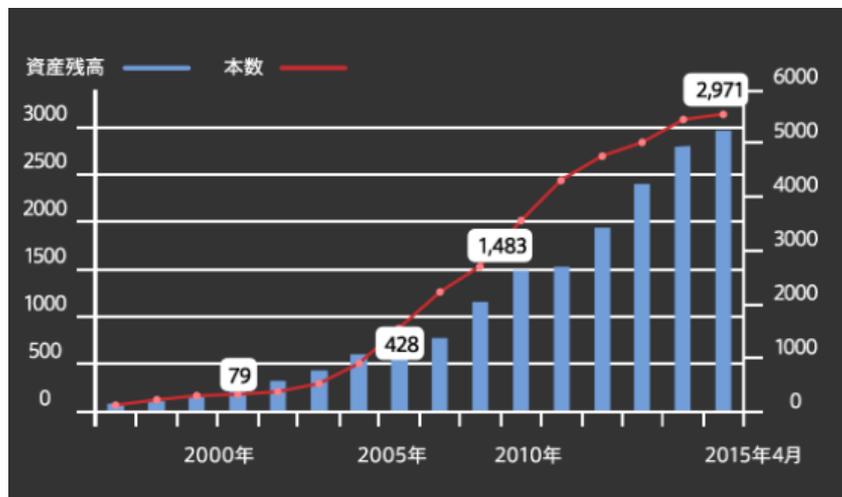
- ▶ 6月27日より、「NYダウ」の取扱いを開始

※当社調べ

日本人の6%しか知らない投資



しかし、世界のETF市場の規模は
過去10年で約7倍に拡大する金融商品
これからの主流に



出所：BlackRock Investment Institute調べ（2015年3月末）、投資信託協会資料より作成。
※1 出所：日本証券業協会「平成27年度 個人投資家の（証券投資に関する意識調査 報告書）」

□ 『ETF GateWay』の開設

[詳しくはこちら](#)

ETFを中心に幅広い金融知識を掲載した専用サイト

□ 『トライオートETF』ブログ開設

[詳しくはこちら](#)

使い方、銘柄紹介、相場の見通し、トレード運用状況などを紹介

□ 『ETFスタートセミナー』の開催

[詳しくはこちら](#)

初心者向け、これからETFを始められる方向け、当社デモルームにて毎週開催

□ 『トライオートETF』紹介動画

[詳しくはこちら](#)

初心者向け、ETFの疑問や活用法、銘柄について解説

ETF GateWay



『トライオートETF』紹介動画

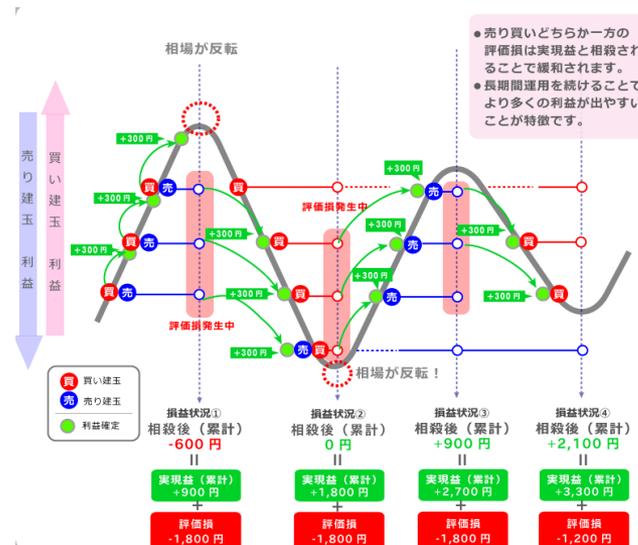


□ 『レンジ追尾』とは

広いレンジに同じ設定の買い追尾と売り追尾に価格帯に仕掛ける方法

□ レンジ追尾のメリット

- 売りか買いかの相場観は不要
- 一方方向にトレンドが出ても評価損を実現益が軽減
- レンジ相場の場合、リターンが大きい
- 証拠金はMAX方式だから、一方向だけの証拠金額で取引が可能



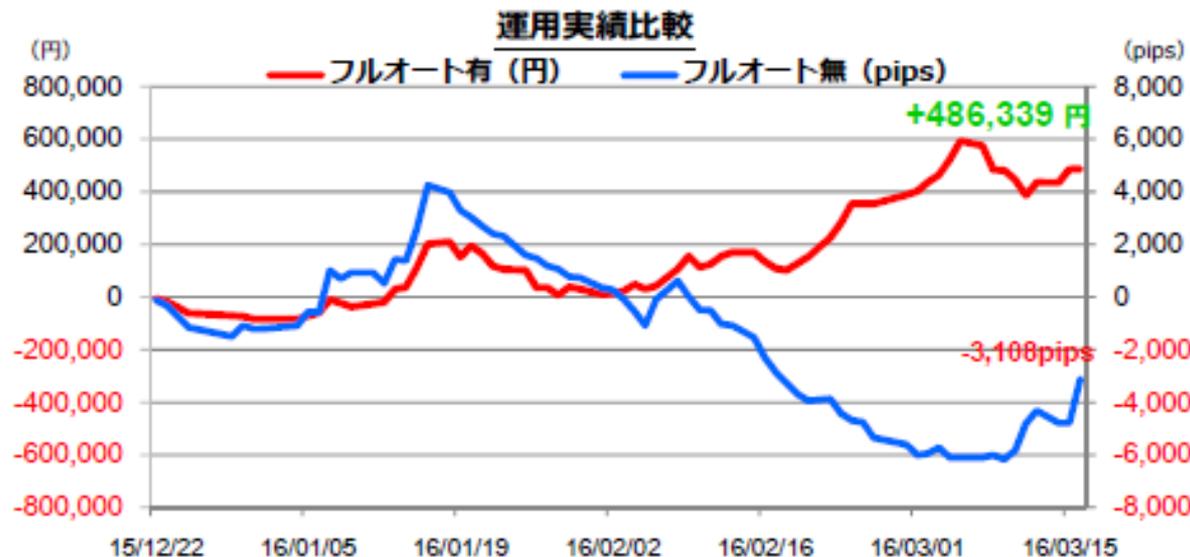
AP注文 (オートパイロット) が大幅に増加

[詳しくはこちら](#)

□ ストラテジーの入れ替えを自動化した新機能『フルオート機能』

- フルオート機能から条件を選択するだけでストラテジーの稼働から入れ替えまでが自動的に行われ、入れ替えのタイミングに悩まず取引が可能
- 当社の運用テストにおいて、フルオート機能で以下のとおり、運用実績が改善

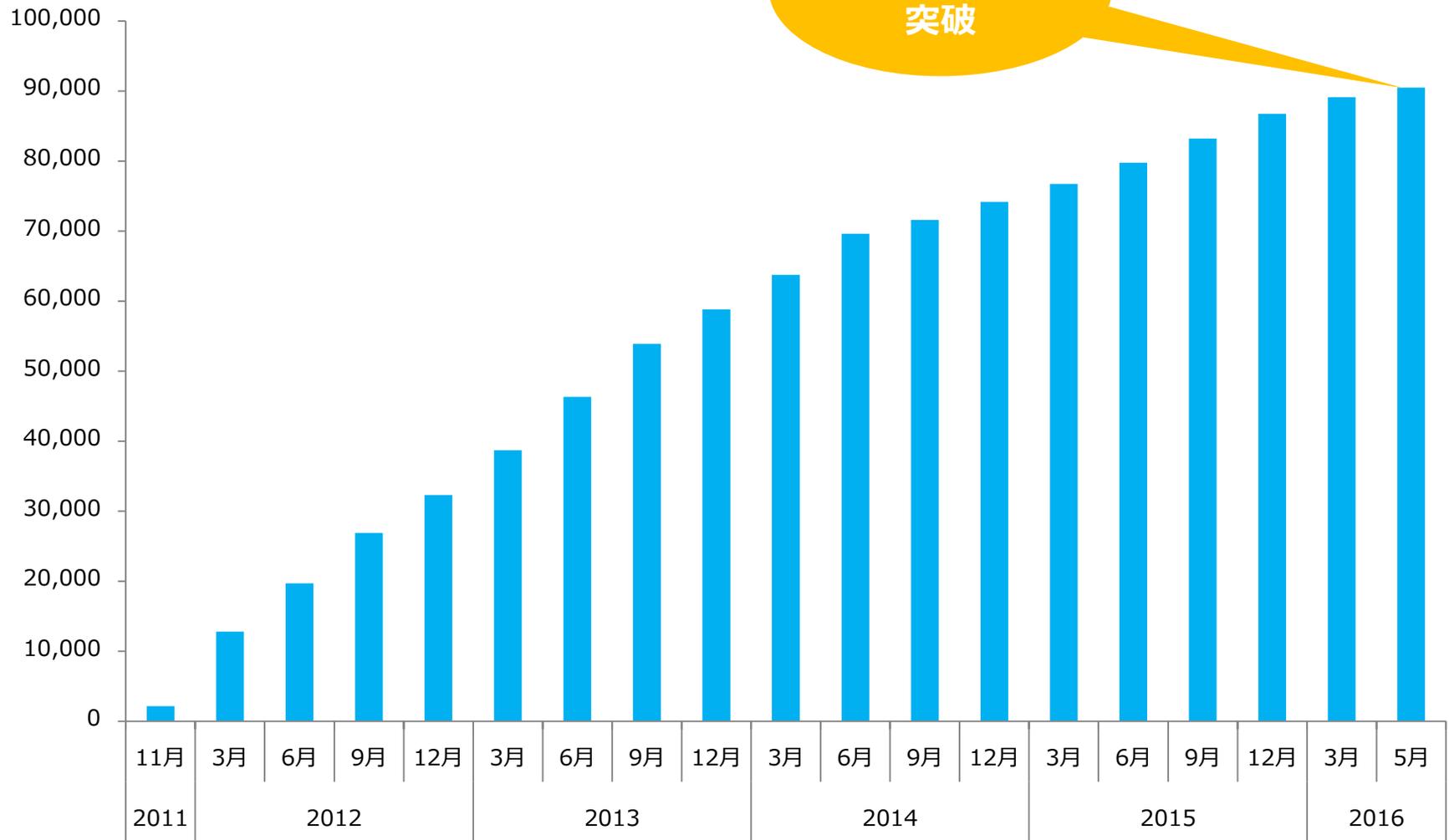
※当社での過去の運用実績であり将来の運用成果を保証するものではありません。



※シストレ24「フルオート機能」のリリースを諸般の事情に伴い、延期させていただいております

『シストレ24』 総口座数の9万件突破

(口座数)



2016年5月
総口座数9万件
突破

インヴァスト証券の会社概要 (2016年6月30日現在)

■ 会社名	: インヴァスト証券株式会社 (INVEST SECURITIES CO.,LTD.)
■ 所在地	: 東京都港区西新橋一丁目6番21号 NBF虎ノ門ビル
■ 設立年月日	: 1960年8月10日
■ 資本金	: 59億6,508万円
■ 上場取引所	: JASDAQ市場 2006年3月6日 証券コード: 8709
■ 代表者	: 代表取締役社長 川路 猛 (かわじ たけし)
■ 従業員数	: 55名 (単体) 77名 (連結)
■ 主要な事業	: 金融商品取引業 (第1種/第2種/投資助言業) 関東財務局長 (金商) 第26号
■ 加入取引所	: 東京金融取引所



インヴァスト証券IR Facebookページ&Twitterアカウント開設

当社の株主・投資家の皆さまに向け、IR情報、決算・財務情報、株式に関する情報等をリアルタイムに配信してまいります。
皆さまの「いいね!」&「フォロー」をお待ちしております。



インヴァスト証券 IR室
Facebookページ

URL▶<https://www.facebook.com/invast.ir>

インヴァスト証券 IR
Facebookページ



インヴァスト証券 IR室
Twitterアカウント

URL▶https://twitter.com/invast_ir

インヴァスト証券 IR
Twitterアカウント
(@invast_ir)

■ 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。