

決算説明資料（連結）

2015年3月期 第1四半期

インヴァスト証券株式会社

2015年3月期第1Q 決算ハイライト

■ 経常損益は△4億95百万円

ボラティリティの低い増場展開により営業収益は大幅に減少
好調な為替相場であった前年同四半期比△110.8%

■ 投資有価証券の一部売却等により特別利益5億45百万円を計上

■ 新サービス「トライオート」サービス開始からわずか2ヶ月半で口座数10,000口座突破

サービスラインナップの拡充、お客様にとって付加価値のあるサービスの提供
7月24日現在における総口座数は13,548口座を突破し順調に伸長

■ 海外金融事業セグメント

2014年6月末の預かり証拠金残高は9億21百万円と増加基調だが、先行投資のため1億15百万円の損失計上

■ 自己株式の消却を決議

2014年7月30日開催の取締役会にて当社普通株式507,000株の消却を決議
消却前の発行株式総数に対する割合7.9% 消却は2014年8月15日を予定

■ 自己株式の取得を決議

2014年7月30日開催の取締役会にて自己株式の取得を決議
取得する株式の総数：200,000株（上限）（発行済株式総数に対する割合（自己株式を除く）3.4%）
株式の取得価額の総額3億円（上限） 取得期間：平成2014年7月31日～平成2014年12月31日

2015年3月期第1Q 決算概況

【決算概要】

	2014年3月期第1Q累計期間 (2013年4月1日～2014年3月31日)		2015年3月期第1Q累計期間 (2014年4月1日～2015年3月31日)		前年同Q累計期間比	
	単体	連結	単体	連結	単体	連結
営業収益 (百万円)	1,476	1,476	476	502	32.3%	34.1%
受入手数料 (取引所FX等)	577	577	112	112	19.6%	19.6%
トレーディング損益 (店頭FX)	894	894	276	295	30.9%	33.1%
販売費・一般管理費 (百万円)	1,057	1,067	874	1,016	82.7%	95.2%
営業損益 (百万円)	417	407	△397	△513	△95.2%	△126.0%
経常損益 (百万円)	457	446	△375	△495	△82.2%	△110.8%
特別利益 (百万円)	24	24	545	545	2,256.0%	2,243.1%
当期純損益 (百万円)	441	431	109	△9	24.9%	△2.2%

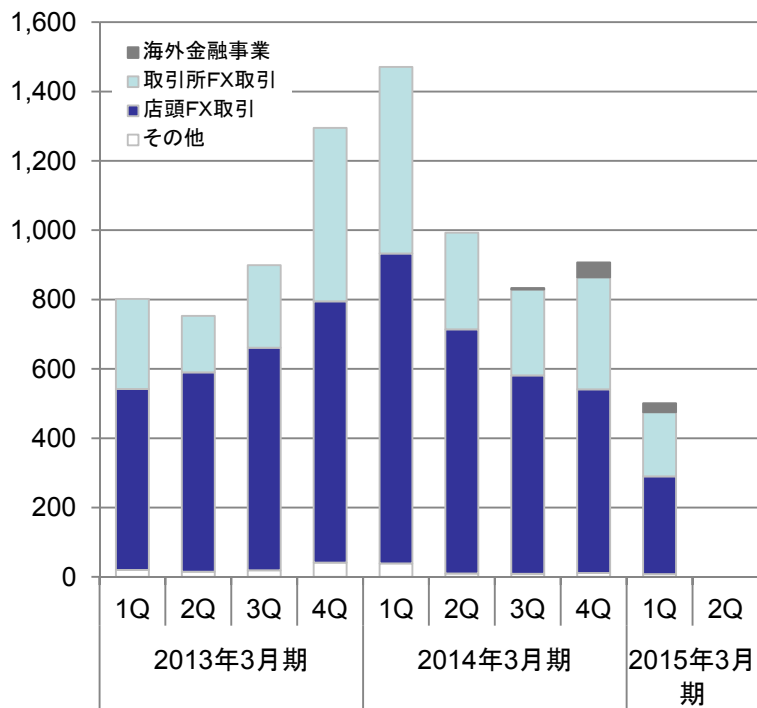
	2014年3月期末 (平成26年3月期)		2015年3月期 (平成27年3月期)		前期末比	
	単体	連結	単体	連結	単体	連結
純資産額 (百万円)	13,532	13,239	12,048	11,652	89.0%	87.9%
1株当たり純資産額 (円)	2,314.52	2,264.28	2,071.26	2,002.96	89.4%	88.4%
預かり証拠金 (百万円)	74,645	75,395	73,994	74,828	99.1%	99.2%

- ※当第1四半期連結累計期間において当社が保有する投資有価証券の一部売却を行ったことにより、5億25百万円の投資有価証券売却益を特別利益として計上しております。
- ※ IFSの決算日は12月31日となっているため、連結決算への数値の反映は発生から3ヶ月後となり、当連結会計年度においてはIFSの2014年1月から3月までの実績を反映しております。

営業収益の状況

当第1四半期連結累計期間の営業収益は5億2百万円
 店頭FX取引（シストレ24、FX24、トライオート）に係るトレーディング損益は2億95百万円
 取引所FX取引（くりっく365）に係る受入手数料は1億85百万円
 海外金融事業（IFS）による2014年1月から3月末までの純営業収益は26百万円を計上
 好調な為替相場であった前年同四半期に比べボラティリティの低い相場展開により営業収益は伸び悩み大幅に減少（前年同四半期比34.1%）

(百万円)



2014(平成26)年3月期 営業収益推移【連結】 (百万円)

	2014/3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	累計
取引所FX取引	538	279	248	323	1,390
店頭FX取引	894	707	572	530	2,703
その他	43	10	9	11	73
海外金融事業	-	-	4	43	47
計	1,476	995	833	908	4,213

2015(平成27)年3月期 営業収益推移【連結】 (百万円)

	2015/3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	累計
取引所FX取引	185				
店頭FX取引	282				
その他	8				
海外金融事業	26				
計	502				

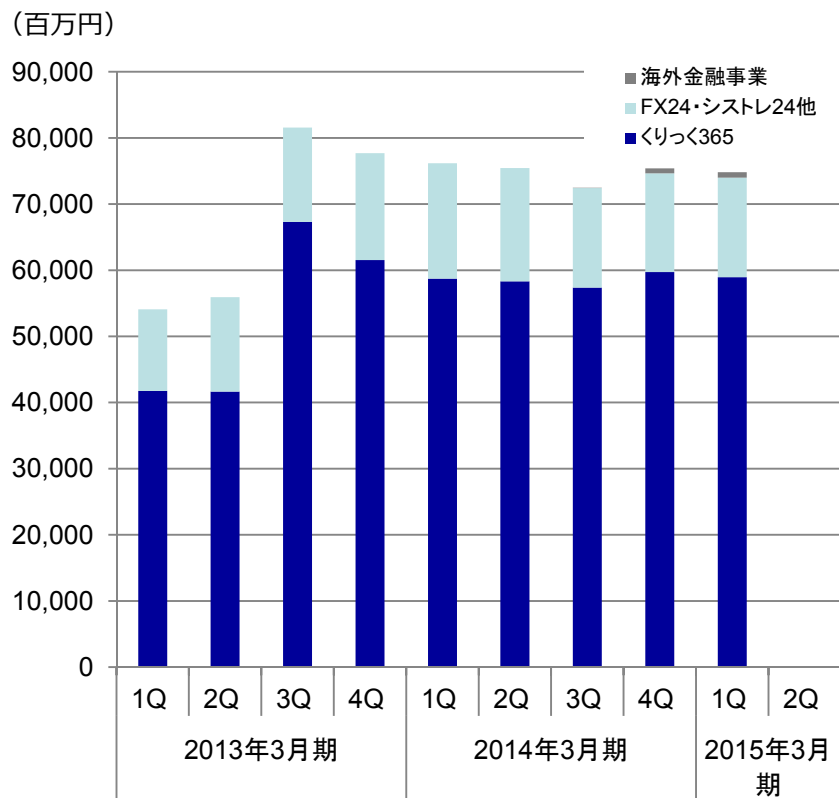
預かり証拠金の推移

全事業の証拠金残高合計は、748億円28百万円

取引所FX「くりっく365」の証拠金残高は 589億42百万円

店頭FX「FX24」・「シストレ24」・「トライオート」等の証拠金残高は150億51百万円

海外金融事業（IFS）に係る 預かり証拠金残高 2014年3月末時点 8億17百万円、2014年6月末時点 9億21百万円



2014(平成26)年3月期・証拠金残高推移 (百万円) 【連結】

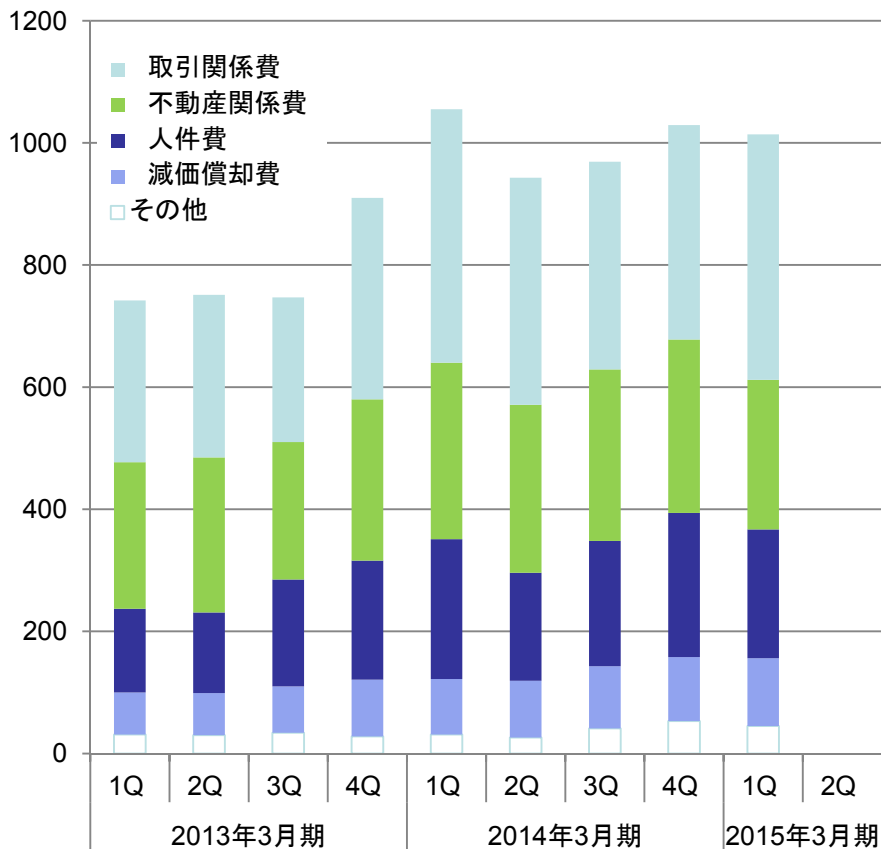
	1Q	2Q	3Q	4Q
くりっく365	58,743	58,314	57,372	59,719
FX24・シストレ24他	17,439	17,133	15,040	14,926
海外金融事業	-	-	48	750
計	76,183	75,448	72,461	75,395

2015(平成27)年3月期・証拠金残高推移 (百万円) 【連結】

	1Q	2Q	3Q	4Q
くりっく365	58,942			
FX24・シストレ24他	15,051			
海外金融事業	834			
計	74,828			

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

2014(平成26)年3月期 販売費・一般管理費【連結】

	2014/3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	累計
取引関係費	415	372	340	351	1,479
不動産関係費	289	275	281	284	1,131
人件費	229	177	205	236	848
減価償却費	91	93	102	105	394
その他	31	26	41	53	164
計	1,067	945	972	1,032	4,018

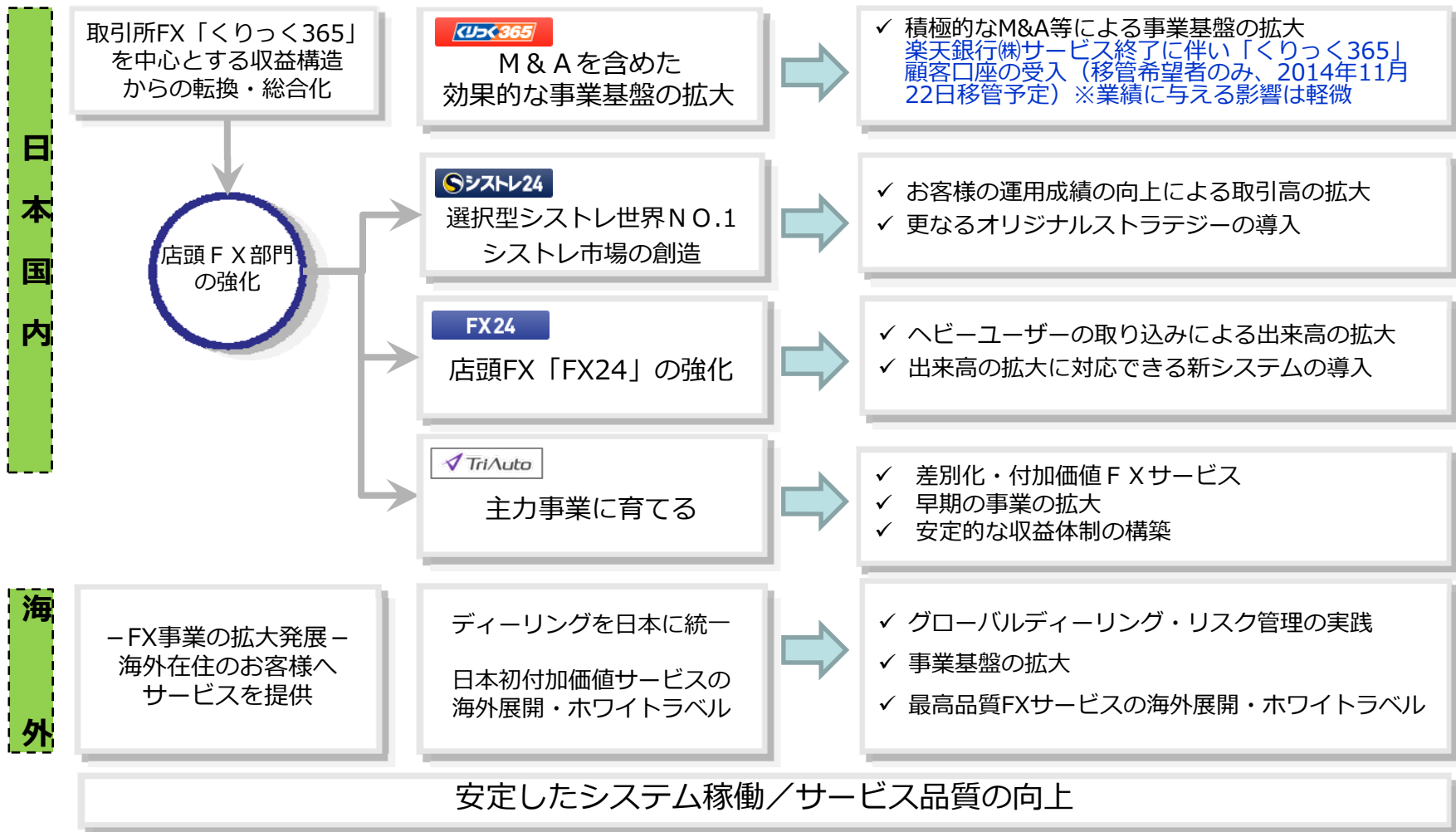
2015(平成27)年3月期 販売費・一般管理費【連結】

	2015/3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	累計
取引関係費	402				
不動産関係費	245				
人件費	211				
減価償却費	111				
その他	45				
計	1,016				

※当第1四半期連結累計期間の海外金融事業（I F S）に係る販売費および一般管理費については、2014年1月から3月までの人員増強や今後の成長戦略に必要な先行投資により1億42百万円を計上

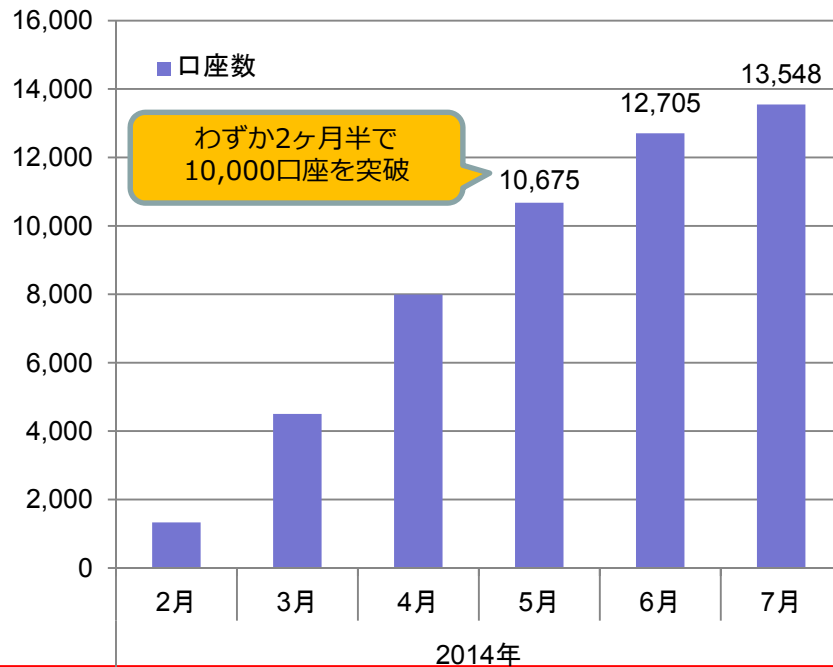
2015年3月期の戦略的課題

課 題



新サービス「トライオート」

- ◆新サービス オートパイロット型裁量FX「トライオート」 2014年3月10日リリース（※2月15日より口座申し込み受付開始）
- ◆サービス開始からわずか2ヶ月半で総口座数10,000口座突破（7月24日現在13,548口座）
- ◆相場の方向はトレーダーが決め、後はオートパイロットが自動売買を行う新しいFXサービス
- ◆裁量FX+自動売買の利点を組み合わせた革新的なFXサービス
- ◆相場予測や戦略立案などの人間が得意な分野はお客様が担当し、エントリー決済やリスク管理などの人間が苦手な分野はオートパイロット（システム）が担当
- ◆充実のリスク管理機能
- ◆6月9日、待望の新機能「クイック仕掛け」、デモゲーム「BACK TO THE 相場」の2つをリリース



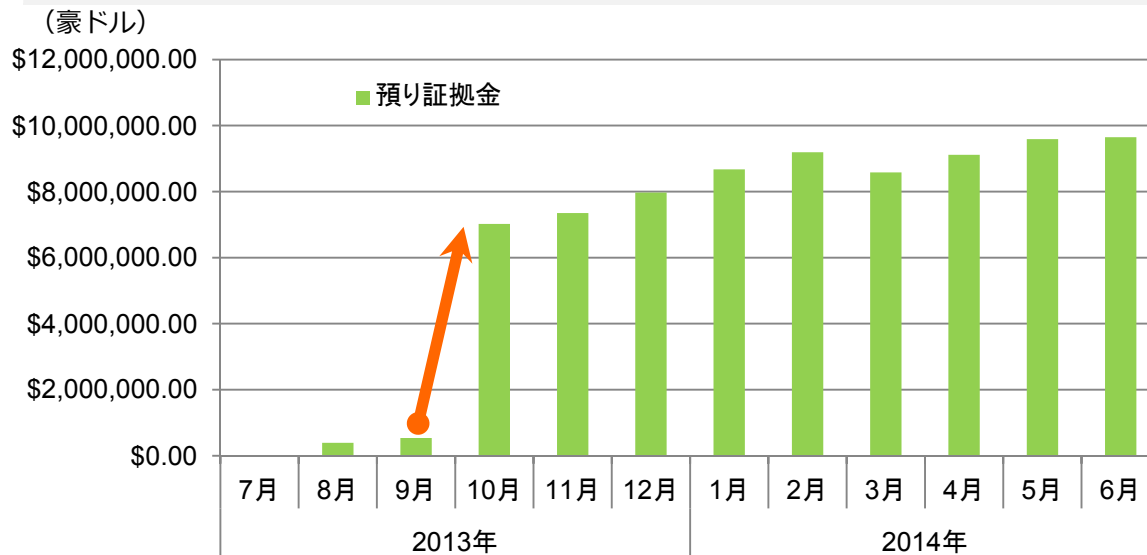
- ◆ 搭載ストラテジーは8,000種類超、オリジナルストラテジー順次追加、ストラテジー数 世界No.1※1
- ◆ 運用に役立つ情報を発信 「シストレ24攻略公式サイト」
- ◆ 「サラリーマン金太郎」と「シストレ24」がタイアップ ザイFX!で「為替ウォーズ」連載掲載中
- ◆ 口座数は順調に伸長し70,000口座を突破（2014年7月25日現在） 口座数NO.1※2
- ◆ その一方でボラティリティの低い相場展開により出来高は伸び悩む

※ イスラエルのトレーデンシー社が開発した「Mirror Trader」は、世界20ヶ国以上で導入されている選択型FXシステムトレードの代表的なプラットフォームです
 ※ ストラテジーとは、プラットフォームに搭載された売買プログラムを指します
 ※1 ミラートレーダー取扱業者中 2013年11月13日 トレーデンシー社調べ
 ※2 国内ミラートレーダー取扱業者中 口座数No.1 2014年1月16日 トレーデンシー調べ



海外子会社 Invest Financial Services (IFS)

- ◆ IFSは世界的に指示する投資家が多いMT4システムとプロの投資家に人気があるCTrade r 中心とした店頭FX取引のほか、店頭CFDとしてMT4のシステムを通じたメタルや株価指数などを提供
- ◆ 2014年4月よりシストレ24 海外顧客向け販売を開始
- ◆ 現在の顧客層は東南アジアではシンガポールやマレーシア、ユーロ圏ではフランスやドイツなど多岐に渡る
- ◆ 2014年3月末時点の預かり証拠金は8億17百万円
2014年6月末時点では9億21百万円となり順調に伸長
- ◆ 当期第1Qの純営業収益は26百万円（前年同四半期は計上なし）を計上
- ◆ 更なる事業展開等を勘案し、2014年4月に200万豪ドル増資 資本金は646万豪ドルに



株主還元方針（自己株式の取得状況）

PBR 1 倍割れでの自己株式取得は、当社株式の潜在価値を実現し、株主の皆様への利益向上に資する有効な手段、合理的な選択肢と認識しており、今後も同様の方針を継続する予定

自己株式の取得状況

取得期間	取得した株式の種類	取得した株式の総数(株)	株式の取得価額(円)
2014年4月1日～6月30日	当社普通株式	31,700	32,908,800
2014年1月1日～3月31日	当社普通株式	203,000	276,319,600
2013年10月1日～12月31日	当社普通株式	40,300	48,977,100
2013年7月1日～9月30日	当社普通株式	32,200	35,252,400
2013年4月1日～6月30日	当社普通株式	158,700	210,955,300
2013年2月1日～3月31日	当社普通株式	155,100	165,404,000

当社株式 株価推移 (円)



(注) ※2013年2月～3月取得した株式の総数については、株式分割後の株数にて算出 ※2012年4月～2013年3月の株価については、株式分割後の株価にて算出

※2013年1月開催の取締役会にて自己株式の取得を決議

※2013年5月開催の取締役会にて自己株式取得枠の拡大決議

※2013年12月開催の取締役会にて自己株式取得を決議（追加）

※2014年3月開催の取締役会にて自己株式取得枠の拡大決議（2014年6月30日 取得終了）

※2014年7月30日開催の取締役会にて自己株式の消却を決議

消却する株式の総数：**507,000株**（消却前の発行済株式総数に対する割合**7.9%**）

2014年7月30日時点の自己株式数：発行済株式総数6,411,400株 自己株式数605,500株（※消却後の当社の発行済株式総数は5,904,400株）

※2014年7月30日開催の取締役会にて自己株式取得を決議

取得する株式の総数：**200,000株（上限）**（発行済株式総数に対する割合（自己株式を除く）**3.4%**）

株式の取得価額の**総額3億円（上限）** 取得期間：平成2014年7月31日～平成2014年12月31日

(注) 当社は、2013年3月8日開催の取締役会で、2013年4月1日付で普通株式1株を100株に分割し、1単元の株式数を100株とする単元株制度を導入することを決議致しました。

株主還元方針（剰余金の配当について）

剰余金の配当について

剰余金の配当につきましては、配当性向30%前後を目途とし、社内外の環境を総合的に勘案したうえで決定いたします。
なお、前期（2014年3月期）の期末配当につきましては、1株あたり195円として2014年6月20日開催の第55期定時株主総会にて決議されました。

	第1Q末	第2Q末	第3Q末	期末	合計	配当総額	配当性向
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%
2014年3月期（平成26年3月期）	—	0.00	—	195.00	195.00	1,137	30.2
2013年3月期（平成25年3月期）	—	0.00	—	3,000.00	3,000.00	187	32.0
2012年3月期（平成24年3月期）	—	0.00	—	900.00	900.00	57	30.7
2011年3月期（平成23年3月期）	—	0.00	—	0.00	0.00	—	—

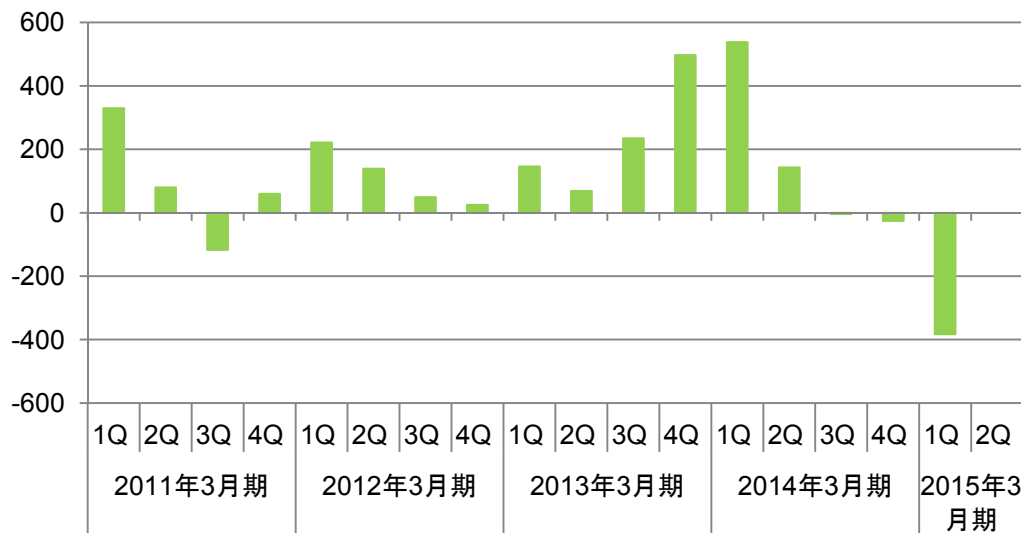
※平成25年4月1日付で普通株式1株につき100株の株式分割を行い、単元株式数を100株としておりますが、平成25年3月期の期末配当については、当該株式分割前の株式数を基準に配当金の額を記載しております。

利益指標

EBITDA

(百万円)

	2012年3月期 (単体)				2013年3月期 (単体)				2014年3月期 (連結)				2015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	176	79	-18	-45	100	0	158	389	471	49	3,528	6	47			
特別損益	8	0	-1	-0	23	0	0	-13	24	-0	3,635	132	542			
支払利息	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
減価償却費	54	60	66	70	69	69	76	93	91	93	102	98	111			
EBITDA	222	139	48	24	146	69	235	497	538	143	-4	-26	-383			



(注) EBITDAは、税引前利益-特別損益+支払利息+減価償却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。

自己資本規制比率（単体）

（百万円）

		2013年3月期				2014年3月期				2015年3月期			
		1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末	1Q末	2Q末	3Q末	4Q末
基本的項目	(A)	9,006	9,007	9,155	9,161	9,392	9,437	12,760	11,666	11,743			
補完的項目	(B)	72	72	72	2,085	2,448	2,668	978	751	307			
控除資産	(C)	1,346	1,248	1,676	1,336	1,836	2,049	3,654	4,266	2,494			
固定化されていない自己資本 (A) + (B) - (C)	(D)	7,732	7,831	7,551	9,910	10,004	10,056	10,084	8,151	9,555			
リスク相当額	(E)	619	678	711	1,599	1,786	1,875	1,078	1,123	1,209			
自己資本規制比率 (D) / (E) ×100 (%)		1,248.8	1,153.9	1,061.0	619.7	560.1	536.3	934.9	725.2	789.8			
現金および現金同等物の残高（連結）		3,884	3,452	4,121	3,989	3,306	4,353	6,317	6,120	5,023			
当座貸越枠（極度額・単体）		1,501	1,579	500	500	500	500	500	500	500			

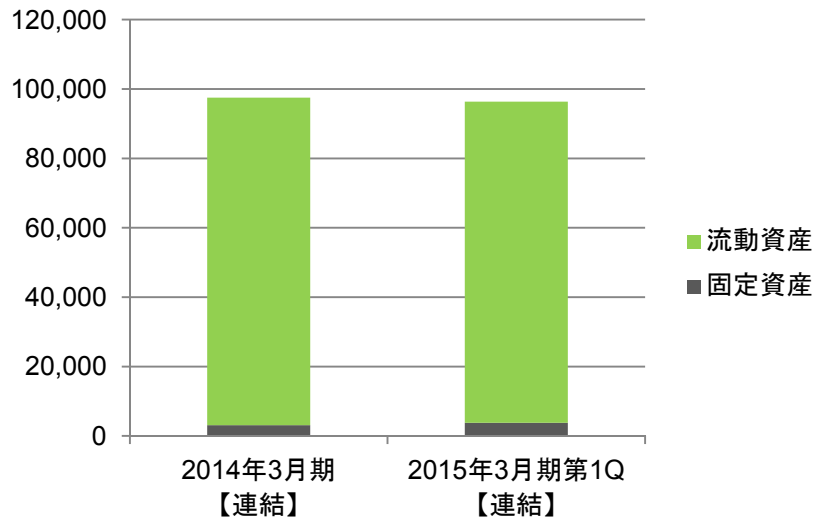
自己資本規制比率



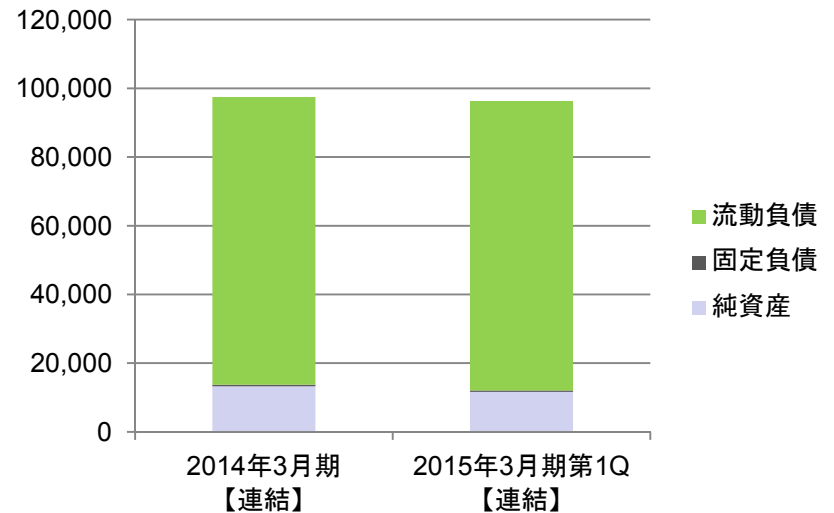
- 自己資本規制比率の変動は、主に上場投資有価証券の売却等に伴う市場リスクによるもの
- 現金および現金同等物の残高は50億23百万円（2014年6月末：連結ベース）
- 運転資金の効率的な調達のため、金融機関2社と当座貸越枠を設定（2014年6月末現在 5億円）
- 社債および借入金は無く、無借金経営

資産・負債の状況

資産 (百万円)



負債・純資産 (百万円)



【流動資産】 925億40百万円

(主な内訳)	現金・預金	14億19百万円
	預託金	159億64百万円
	短期差入保証金	637億19百万円
	外為取引未収入金	100億58百万円

【固定資産】 37億95百万円

(主な内訳)	有形固定資産	2億05百万円
	無形固定資産	8億74百万円
	投資その他の資産	27億16百万円

【資産合計】 963億36百万円

【流動負債】 842億90百万円

(主な内訳)	受入保証金	748億28百万円
	外為取引未払金	89億42百万円

【固定負債】 3億64百万円

【特別法上の準備金】 29百万円

【負債合計】 846億84百万円

【純資産】 116億52百万円

(主な内訳)	株主資本	113億59百万円
--------	------	-----------

インヴァスト証券の会社概要 (2014(平成26)年6月30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	: 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)
■ 従業員数	: 56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) 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。