



第61期 年次報告書

2019年4月1日～2020年3月31日



インヴァスト証券株式会社

証券コード：8709

◆ミッション・ビジョン

Mission

存在する目的

世界をもっと、良い場所にする

世界中の人々の金融面における課題を解決するソリューションを提供し、人々の幸せを通じて世界を「もっと良い場所」にする。

私達の考える「もっと良い場所」とは、一生懸命働いている人が、ちゃんと豊かになれる世の中であり、優秀で、意欲のある学生が、お金を理由に未来の選択肢を諦めなくても良い世の中であり、どんな人でも、幸せになる為の資産形成が出来る世の中です。

私達のミッションは、世界中の人々が、それぞれに想い描く人生設計において、金融面の課題を解決するソリューションを生み出すこと、挑戦する人をサポートし、より多くの人々が人生を豊かにするためのチャンスをつかむ、お手伝いをすることです。

金融という側面から、世界中の人々の幸せを通じて、より良い世界の構築に貢献していきたいと考えております。

資産運用からスタートし、育児や教育、就職や結婚、資産形成など、世界中の人々の人生における様々な分野で、金融面の課題を解決するソリューションの創造を目指します。

私達は、全世界から集まった優秀な人材が、日々、本物のプロフェッショナルとしての責任を果たし、ビジョン達成の為に議論し、決断を下し、実行に移す、世界中に顧客を持つグローバル企業になります。その第一歩として、2025年までに全世界で1,000万人の利用者を持つ金融ソリューションを生み出します。

Vision

目指す姿

2025年までに全世界で
1,000万人の利用者を持つ
金融ソリューションを生み出す

01

◆トップメッセージ

株主の皆さまには、平素から格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

当社グループは、「2025年までに全世界で1,000万人の利用者を持つ金融ソリューションを生み出す」というビジョン達成に向け、2017年から2019年までを「投資期間」と位置づけ、既存事業の改革・改善による収益力向上と、新たな顧客層の開拓のための新規事業の創出を推し進めてまいりました。

投資期間の最終年度となる当期は、当社の注力事業である「トライオートFX／ETF」サービスの成長に伴い、最大のボトルネックとなっていたシステム障害の削減を最優先とし、取引量の増加に耐えうるシステム体制を構築しました。

また、2019年8月には、強化学習型のAIモデルを活用した無料のFX売買シグナル配信サービス「MAiMATE / マイメイト」の提供を開始しました。

MAiMATEは、「お客様自身がAIを作り、育てていく」というユニークなコンセプトのもとに誕生したサービスであり、既に3,000種類以上のAIが当社のお客様によって作成され、育成されております。

当社は、このMAiMATEで実取引ができるサービスの開始に向け、現在準備を行っているところです。

一方、3期連続で増収増益を継続していた豪州子会社（Invast Financial Services Pty Ltd.）は、新たな成長フェーズに入り、グローバルな事業展開を加速させていましたが、顧客の決済損に対する不足金（立替金）が発生し、当該不足金（立替金）に対する貸倒損失2億54百万円を、販売費・一般管理費に計上しました。

当社グループは、この事態を重く受け止め、今後のリスク軽減策として、口座開設時手続きの厳格化や、より保守的な必要証拠金維持率の設定、リスクモニタリングの強化等、取引管理体制の整備を行いました。

こうして、当社グループの営業収益は、48億29百万円（前期比+5.1%）となり、営業利益は3億54百万円（同△49.9%）、経常利益は4億11百万円（同△38.8%）、親会社株主に帰属する当期純利益は2億57百万円（同△47.0%）となりました。

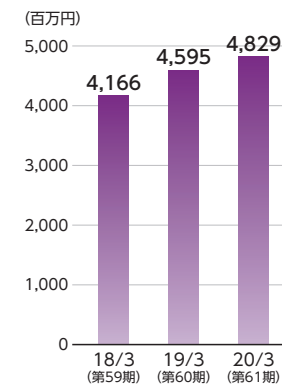
株主の皆さまには、今後ともインヴァスト証券グループの成長にご期待いただくとともに、一層のご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。



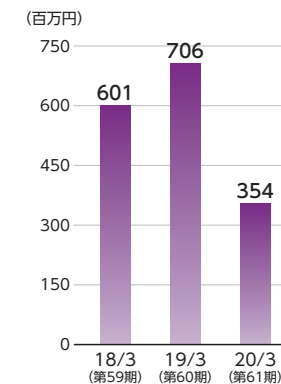
2020年6月
代表取締役社長 川路 猛

02

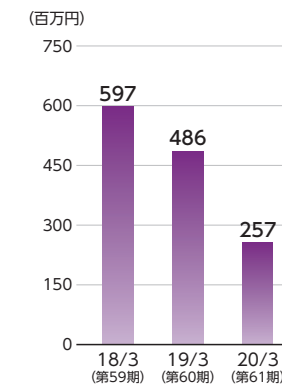
営業収益



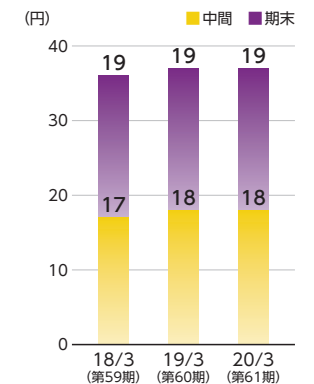
営業利益



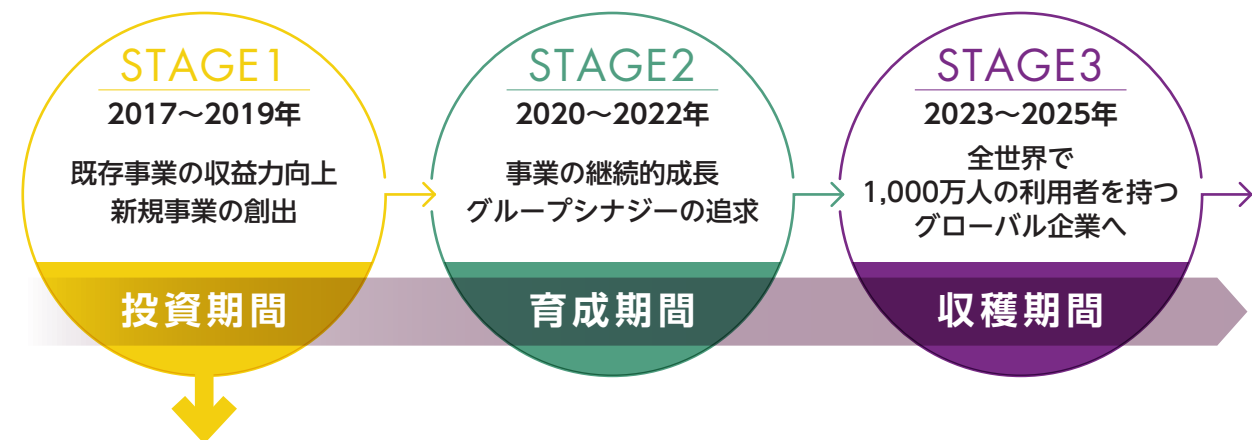
親会社株主に帰属する当期純利益



1株当たり配当金



◆ビジョン達成に向けた経営戦略



「投資期間」 2017～2019年の振り返り

2017年（2018年3月期）

- 元手資金ゼロから始める積立投資「マネーハッチ」リリース
- FXに次ぐ主力事業として「トライオートETF」が成長、世界株ETF自動売買サービスを確立
- アジャイルな内製開発体制構築のため、即戦力となるITエンジニアを多数グローバル採用、IT開発チームを組成

2018年（2019年3月期）

- 自動売買セレクトのバージョンアップ（ETF×FX自動ポートフォリオ作成が可能になる）等、注力サービスであるトライオート事業への成長投資を実行
- 海外金融事業「豪州子会社（Invast Financial Services Pty Ltd.）」の顧客開拓が順調に進み、セグメントベースで3期連続となる増収増益を達成
- 不動産プロジェクトファイナンス事業会社「国内子会社（インヴァストキャピタルマネジメント株式会社）」を新規連結、ブローカレッジ収益とは異なる収益源の確保等が目的

2019年（2020年3月期）

- 内製開発によるAIシグナル配信サービス「MAiMATE／マイメイト」をリリース
新たな収益基盤の構築を目指す
- ITロードマップに基づくシステム体制の構築（継続中）

03

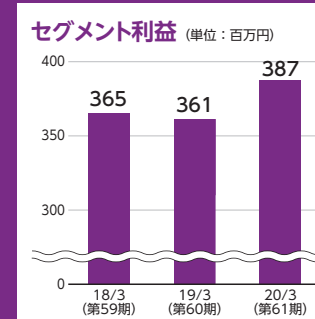
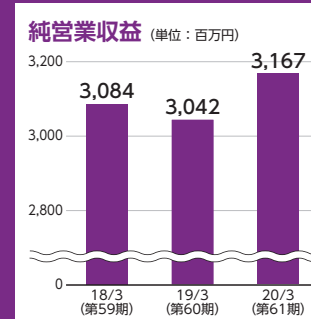
◆セグメント情報

国内金融事業

増収 増益

純営業収益 **31億67**百万円
(前期比+4.1%)

セグメント利益 **3億87**百万円
(前期比+7.2%)



国内金融事業は、当社が店頭FX・CFD事業および取引所FX・CFD事業を行っております。

また、子会社（インヴァストキャピタルマネジメント株式会社）が貸金業等を行っております。

当期においては、取引システムの安定稼働、システム障害の未然防止のための体制構築を優先し、積極的なマーケティング活動を控えたことから、一時的に収益が悪化しましたが、相場乱高下の影響により、期末にかけての取引量が急増したことに加え、子会社の業績が安定的に推移したことから、国内金融事業は、小幅ながら増収・増益で着地しました。

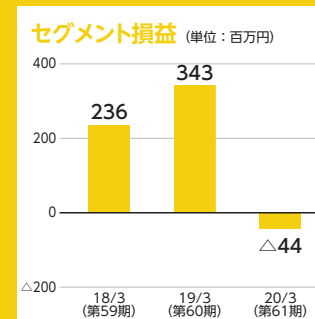
04

海外金融事業

増収 減益

純営業収益 **14億71**百万円
(前期比+3.9%)

セグメント損益 **△44**百万円
(前期は3億43百万円のセグメント利益)



海外金融事業は、豪州子会社（Invast Financial Services Pty Ltd.）が店頭FX・CFD事業および証券取引を行っております。

当期におきましては、DMACFD（取引所約定型個別株証拠金取引）事業において、特定銘柄の価格急落により顧客決済不足金が発生し、当該不足金（立替金）に対する貸倒損失2億54百万円を販売費・一般管理費に計上いたしました。

この貸倒損失の計上によるコストアップの影響により、海外金融事業は、セグメント損失となりました。

◆世界初の育てるAIトレード「MAiMATE / マイメイト」 2020年夏頃、実取引化へ —AIに任せるこれからの投資—

トレーディングは楽しい！でも時に孤独。
今損切りすべきか、はたまた待つべきか。
不安を解消してくれる信頼できるパートナーがいれば…
そんなあなたと一緒に戦う、あなただけのAIパートナー。
それがMAiMATEです。



当社が提供するAIシグナル配信サービス「MAiMATE / マイメイト」で実取引ができるサービスを2020年夏頃に開始する予定です。

MAiMATEは、「お客様自身がAIを作り、育てていく」というユニークなコンセプトのもとに誕生したサービスです。ベータ版は、2019年8月よりFXの売買シグナル配信サービスとして提供を開始しており、既に3,000種類以上のAIが当社のお客様によって作成され、育成されております。

新しいMAiMATEは、取引可能な資産クラスを当初FXのみの予定としておりましたが、今後、複数の資産クラスを取り扱う「マルチアセット化」を視野に入れており、将来的には様々な資産クラスを取り扱う予定です。

MAiMATEのAIは、インヴァスト証券に口座をお持ちであればどなたでも無料で作成いただけます。作成にあたりお客様は、(1) 取引させる通貨ペア、(2) 学習させるテクニカル指標、(3) ニュース情報、(4) 教育方針の4つを選ぶだけ。選択すると、お客様毎に異なるAIが誕生いたします。誕生したAIは“トレーナー”であるお客様の育成方法を取り入れ学習し、さらに個性的なAIへと成長していきます。

今後のアップデート情報は「MAiMATE」サイトにて随時公開してまいりますので是非ご覧ください。

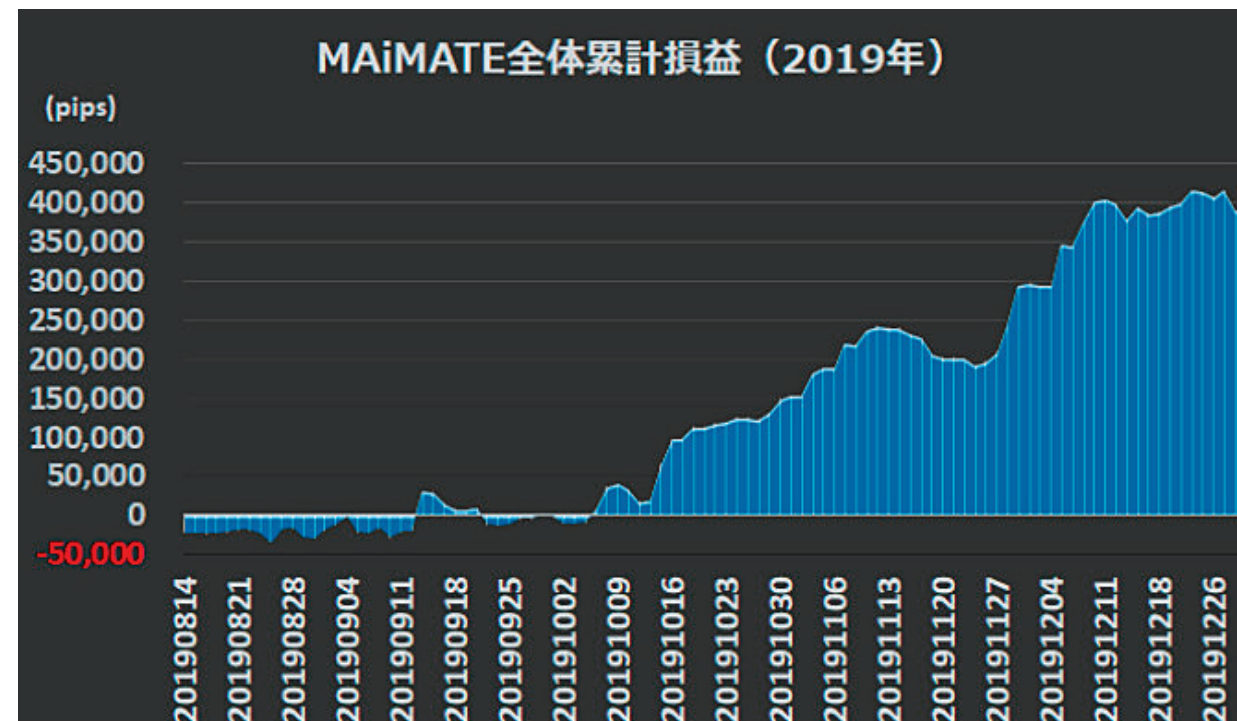


■ MAiMATE AIエージェント全体の2019年累計成績

(2019年8月14日～12月31日)

個々のAIエージェントが継続学習を通して相場観を掴み着実に利益を積み上げた結果、MAiMATEサービス全体で400,000pips近い利益を獲得！登録AIエージェント数も順調に伸び3,000件に到達。

AIエージェント1件あたりの平均累計損益は+124.4pipsで着地しました。



※「AIエージェント誕生後のフォワードテスト結果のみ」を抽出

※疑似的なトレード結果は、インヴァスト証券「トライオートFX」のレートを使用しております。

- MAiMATEサイトはこちら ▶ <https://www.mai-mate.com/>
- MAiMATE公式ガイドはこちら ▶ <https://blog.mai-mate.com/>

◆トピックス

トライオートETF・トライオートFX バージョンアップ！ 自分のアイデアで自動売買を作る。自動売買セレクトにビルダー登場

「ビルダー」とは、高いカスタム性でオリジナルの自動売買を自分で作成することができる機能です。注文価格や利益幅、損切り値などチャートを見ながら自由に設定することを可能にいたしました。

また、作成した自動売買を過去の相場においてどういった成績になるのか事前バックテストでシミュレーションを行ったり、ETF自動売買とFX自動売買を組み合わせる異なる投資対象にてポートフォリオを組むことが可能となっております。



07

自動売買セレクト【認定ビルダー】誕生！

2019年7月にリリースを行ったビルダー機能ですが、“FX自動売買について知見の深い有名FXトレーダー”や“トライオートFXで優秀な成績をおさめている選ばれし一般個人投資家の皆さま”にビルダー機能を用いて自動売買プログラムを作成していただきました。

その作成者を【認定ビルダー】と命名し、【認定ビルダー】が作成した自動売買プログラムは、トライオートFXの「自動売買セレクト」から発注可能となっております。

自動売買セレクト とは…

「自動売買セレクト」は、銘柄（ETF）や通貨ペア（FX）と自動売買ロジックの組み合わせを収益率などから選ぶだけで自動売買取引ができるインヴァスト証券のオリジナルツールです。
複数銘柄でポートフォリオを組んだ際のシミュレーションも一目で確認、変更できるため、初心者の方でも手軽に自動売買取引を始めることができます。

◆インヴァストミッションプロジェクト

2019年 寄付金総額

2,565,145円

本ポイントプログラムの寄付先は、日本において深刻化している社会問題、主に子どもやシングルマザー、貧困、教育問題の解決に取り組んでいる認定NPO法人です。2019年は、新団体の「公益財団法人 お金をまわそう基金」を加えた下記団体に寄付させていただきました。



寄付金総額 702,566円 支援人数 46人

Florence 認定NPO法人フロレンス 子ども 保育



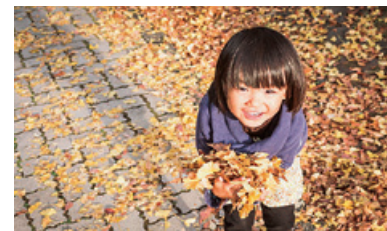
寄付金総額 381,408円 支援人数 36人

NPO かがりば 子ども 教育 被災地



寄付金総額 421,260円 支援人数 18人

3keys 子ども 教育 コミュニティ



寄付金総額 862,155円 支援人数 34人

Living in Peace 子ども 貧困



寄付金総額 197,756円 支援人数 16人

公益財団法人 お金をまわそう基金 子ども 教育 貧困

08

2020年の取り組みについて

インヴァスト証券では、2020年も1月から11月末まで同プログラムを継続して実施いたします。当社のFXサービスのご利用により、2020年1月から新たに社会貢献ポイントが貯まり、貯まったポイントを寄付やグッズとの交換に利用することができます。

2020年の寄付先につきましては、社会貢献ポイントの利用申込開始時期（未定）に合わせ、社会貢献ポイントプログラムWebサイトや当社ホームページ等でお知らせいたします。

詳細はこちら ▶ <https://www.invast.jp/missionproject/>

◆連結財務諸表（要旨）

■連結貸借対照表			(単位：百万円)		
科 目			当期 2020年3月31日現在	前期 2019年3月31日現在	
資産の部					
流動資産			106,703	110,193	
固定資産			1,199	987	
有形固定資産			199	65	
無形固定資産			334	348	
投資その他の資産			665	573	
資産合計			107,903	111,180	
負債の部					
流動負債			96,994	100,341	
固定負債			50	42	
特別法上の準備金			8	12	
負債合計			97,053	100,396	
純資産の部					
株主資本			10,824	10,784	
資本金			5,965	5,965	
資本剰余金			2,313	2,313	
利益剰余金			2,579	2,539	
自己株式			△34	△34	
その他の包括利益累計額			5	△26	
その他有価証券評価差額金			118	68	
為替換算調整勘定			△113	△94	
新株予約権			4	7	
非支配株主持分			15	19	
純資産合計			10,849	10,784	
負債・純資産合計			107,903	111,180	

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

■連結損益計算書			(単位：百万円)		
科 目			当期 2019年4月1日から 2020年3月31日まで	前期 2018年4月1日から 2019年3月31日まで	
営業収益			4,829	4,595	
受入手数料			703	677	
トレーディング損益			3,406	3,436	
販売費・一般管理費			4,250	3,732	
営業利益			354	706	
営業外収益			86	5	
営業外費用			29	41	
経常利益			411	671	
特別利益			7	8	
特別損失			21	－	
税金等調整前当期純利益			397	679	
法人税、住民税及び事業税			155	192	
法人税等調整額			△15	0	
法人税等合計			139	193	
税金等調整前当期純利益			257	486	
親会社株主に帰属する当期純利益			257	486	

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

■連結キャッシュ・フロー計算書			(単位：百万円)		
科 目			当期 2019年4月1日から 2020年3月31日まで	前期 2018年4月1日から 2019年3月31日まで	
営業活動によるキャッシュ・フロー			△1,146	1,668	
投資活動によるキャッシュ・フロー			△314	△1,524	
財務活動によるキャッシュ・フロー			3,858	△217	
現金及び現金同等物に係る換算差額			△11	△86	
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）			2,387	△160	
現金及び現金同等物の期首残高			5,513	5,673	
現金及び現金同等物の期末残高			7,900	5,513	

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

◆会社・株式情報

■会社概要			(2020年3月31日現在)		
社 名			インヴァスト証券株式会社		
所 在 地			〒103-0004 東京都中央区東日本橋一丁目5番6号		
設 立			1960年8月		
資 本 金			59億6,508万円		
事 業 内 容			金融商品取引業		
連結子会社			Invast Financial Services Pty Ltd. インヴァストキャピタルマネジメント株式会社		

■役員構成			(2020年6月25日現在)		
代表取締役社長			川 路	猛	
専 務 取 締 役			川 上	真 人	
常 務 取 締 役			三ヶ田	裕 信	
常 務 取 締 役			鶴 見	豪	
取 締 役			伊 藤	誠 規	
取締役(非常勤)			ホホワイト	ギャビン	
取締役(非常勤)			川 路	耕 一	
取 締 役 (常勤監査等委員)			安 藤	聡	
社 外 取 締 役 (監 査 等 委 員)			淡 輪	敬 三	
社 外 取 締 役 (監 査 等 委 員)			安 藤	ま こと	

■株式の状況			(2020年3月31日現在)		
発行可能株式総数			25,000,000株		
発行済株式の総数			5,904,400株		
(うち、自己株式の数)			28,069株		
株主数			3,368名		

■大株主（上位10名）			(2020年3月31日現在)		
株主名		持株数(株)	持株比率(%)		
川 路 耕 一 信 託 口		3,136,100	53.4		
光 陽 株 式 会 社		443,800	7.6		
川 路 洋 子		175,400	3.0		
川 路 猛		151,300	2.6		
E H 株 式 会 社		107,200	1.8		
森 井 利 幸		80,000	1.4		
川 路 耕 一		76,600	1.3		
安 藤 ま こと		52,200	0.9		
淡 輪 敬 三		50,200	0.9		
北 村 悟		40,000	0.7		

(注) 持株比率は自己株式（28,069株）を控除して計算しております。

■株主メモ

事業年度	4月1日～翌年3月31日
期末配当金受領株主確定日	3月31日
中間配当金受領株主確定日	9月30日
定時株主総会	毎年6月
株主名簿管理人	みずほ信託銀行株式会社
同連絡先	みずほ信託銀行株式会社 証券代行部 〒168-8507 東京都杉並区和泉二丁目8番4号 Tel 0120-288-324 (フリーダイヤル)
上場市場	東京証券取引所 JASDAQ市場
公告の方法	電子公告により行います。 公告掲載URL https://www.invast.jp/ (ただし、電子公告によることができない事故、その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に公告いたします。)

(ご注意)

- 1.株主様の住所変更、その他各種お手続きにつきましては、原則、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。口座を開設されている証券会社等にお問い合わせください。株主名簿管理人（みずほ信託銀行）ではお取り扱いできませんのでご注意ください。特別口座に記録された株式に関する各種お手続きにつきましては、上記株主メモに記載のみずほ信託銀行証券代行部にお問い合わせください。
- 2.未受領の配当金につきましては、みずほ信託銀行（トラストラウンジを除く）、みずほ銀行、みずほ証券の各本支店および営業所でお支払いいたします。

配当金のお支払期限について

当社定款の規定により、配当金を受取る権利は、支払開始後3年を経過しますと消滅いたしますので、お早めにお受取ください。

インヴァスト証券IR Facebookページ&Twitterアカウントのご案内

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配信しております。
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
Facebookページ



■ インヴァスト証券 IR
Twitterアカウント
(@invast_ir)

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

URL▶https://twitter.com/invast_ir



見やすく読みまちがえにくい
ユニバーサルデザインフォントを
採用しています。