
あかつき証券(株) 2021年3月期 第2四半期 決算説明

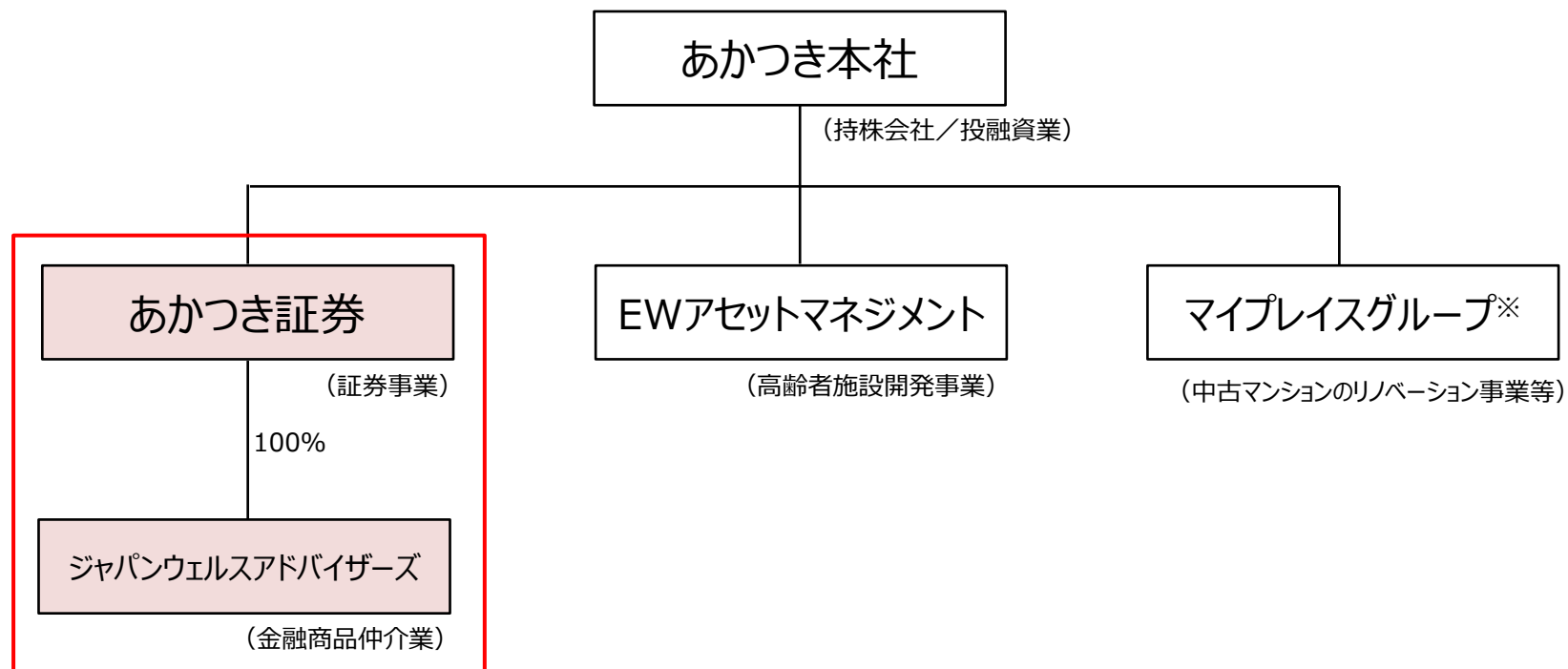
本資料は、2021年3月期第2四半期決算の業績等に関する情報の提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。本資料は2020年9月末日現在のデータに基づいて作成されております。なお、本資料で使用するデータ及び表現等の欠落・誤謬等につきましてはその責を負いかねますのでご了承ください。

本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は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。

1. 2021年3月期 第2四半期 決算概要

◆ (参考) 連結対象について

■ あかつき本社グループ構成図 (2020年9月末現在、主要グループ会社のみ記載)



あかつき証券連結範囲

✓ 2020年3月に当社100%子会社「ジャパンウェルスアドバイザーズ株式会社」が金融商品仲介業者として営業活動を開始。

※2020年10月15日に旧社名「あかつき投資」から商号変更

◆ 2021年3月期 第2四半期決算の概要（連結ベース）

- ✓ 営業収益は前年同期比**118.2%増**の**4,954百万円**と、**2倍以上**の増収となった。営業利益は同**182.0%増**の**617百万円**、当期純利益は同**199.7%増**の**420百万円**となった。
- ✓ 商品別の営業収益では、債券取扱高が大幅に増加したことでトレーディング収益が前年同期比**159.7%増**の**3,734百万円**と**約2.6倍**に増加した。
- ✓ 部門別の営業収益では、金融商品仲介（IFA）ビジネスの拡大に伴い、**IFA部門収益が前年同期比450.0%増**の**3,193百万円**と**5.5倍**の増収となった。また、四半期ごとのIFA部門の純営業収益は2018年3月期第3四半期以降、**12四半期連続の増収**となっている。
- ✓ 販売費・一般管理費は前年同期比**111.4%増**の**4,317百万円**となっているが、IFAビジネス拡大に伴うIFAへの戻し手数料など、収益に連動して増加する変動費が増加したことが主な要因であり、結果として販売費・一般管理費に占める変動費の比率が前年同四半期の**45%**から当四半期には**73%**へと上昇しており、**経営の安定性は大幅に向上**している。
- ✓ 預り資産残高は**2,374億円**となり、内、IFA部門の預り資産残高は**前年同期比146.2%増**の**800億円**と、**約2.5倍**に増加し、**全社、IFA部門ともに過去最高の預り資産残高**となった。また、契約仲介業者数は**前年同期比24社増**の**84社**、契約仲介業者外務員数は**557人**と大幅に増加している。

2. 2021年3月期 第2四半期 決算（連結）について

◆ 営業損益の状況（連結）

- ✓ 今期より本格的に営業を開始した、当社100%子会社の金融商品仲介業者であるジャパンウェルズアドバイザーズ株式会社を含む連結ベースでは、営業収益4,954百万円（前年同期比+2,684百万円 +118.2%）、営業利益617百万円（同+399百万円 +182.0%）、当期純利益420百万円（同+280百万円 +199.7%）と大幅な増収増益となった。

（単位：百万円）

	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	2,270	4,954	118.2%	2,684
純営業収益	2,261	4,935	118.3%	2,674
販売費・ 一般管理費	2,042	4,317	111.4%	2,275
営業利益	218	617	182.0%	399
経常利益	221	619	179.4%	398
特別損益	-	△2	-	△2
税引前当期純利益	221	617	178.4%	396
法人税等合計	81	196	141.6%	115
当期純利益	140	420	199.7%	280

（単位：百万円）

2020年3月期				2021年3月期	
第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
1,060	1,210	1,302	1,607	2,053	2,901
1,056	1,205	1,297	1,601	2,043	2,891
960	1,082	1,166	1,465	1,892	2,424
96	122	131	136	213	404
94	127	134	137	211	408
-	-	-	△2	-	△2
94	127	134	135	211	405
37	44	48	58	65	131
57	83	85	76	145	274

3. 2021年3月期 第2四半期 決算（単体）について

◆ 営業損益の状況（単体）

- ✓ 営業収益は、4,855百万円（前年同期比+2,585百万円 +113.9%）と前年同期比2倍以上の増収
- ✓ 営業利益は、560百万円（同+341百万円 +156.0%）の増益
- ✓ 当期純利益は、384百万円（同+244百万円 +173.9%）の増益

（単位：百万円）

	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	2,270	4,855	113.9%	2,585
純営業収益	2,261	4,836	113.9%	2,574
販売費・ 一般管理費	2,042	4,275	109.3%	2,233
営業利益	218	560	156.0%	341
経常利益	221	569	156.8%	347
特別損益	-	△2	-	△2
税引前当期純利益	221	567	155.8%	345
法人税等合計	81	183	124.7%	101
当期純利益	140	384	173.9%	244

（単位：百万円）

2020年3月期				2021年3月期	
第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
1,060	1,210	1,302	1,607	2,053	2,802
1,056	1,205	1,297	1,601	2,043	2,792
960	1,082	1,166	1,465	1,838	2,437
96	122	131	136	205	355
94	127	134	137	207	361
-	-	-	△2	-	△2
94	127	134	135	207	359
37	44	48	58	64	118
57	83	85	76	142	241

◆受入手数料の内訳

- ✓ 受入手数料はマーケットが比較的堅調に推移したことで、1,084百万円（前年同期比+286百万円 +36.0%）の増収
- ✓ 株券委託手数料は、806百万円（同+290百万円 +56.2%）の増収、募集・売出手数料は、112百万円（同+13百万円 +14.0%）の増収
- ✓ その他の受入手数料のうち、信託報酬は41百万円（同△6百万円 △13.7%）の減収

（単位：百万円）

	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受入手数料	797	1,084	36.0%	286

委託手数料の主な内訳				
株券	516	806	56.2%	290

募集・売出手数料の主な内訳				
債券	61	60	△2.0%	△1
投資信託	37	52	40.1%	15

その他の受入手数料				
信託報酬	48	41	△13.7%	△6
アドバイザー報酬	14	17	13.9%	2

（単位：百万円）

2020年3月期				2021年3月期	
第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
434	362	452	461	609	475

265	250	349	332	428	378
-----	-----	-----	-----	-----	-----

61	0	0	0	60	0
22	14	27	27	23	29

24	23	24	22	19	21
0	14	0	7	17	0

◆トレーディング損益の内訳

✓ トレーディング損益は、3,734百万円（前年同期比+2,296百万円 +159.7%）と前年同期比約2.6倍の増収となった。また、金融商品仲介業の業務拡大により債券等の販売高が85,062百万円（同+250.9%）と前年同期比で3.5倍以上の増加。

（単位：百万円）

	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株式	276	227	△17.8%	△49
債券・為替等	1,161	3,507	202.0%	2,345
（債券等）	1,142	3,475	204.2%	2,333
（為替等）	18	31	65.6%	12
合計	1,437	3,734	159.7%	2,296

（単位：百万円）

2020年3月期				2021年3月期	
第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
122	153	124	101	95	131
486	674	707	1,028	1,331	2,175
481	660	702	1,018	1,314	2,161
4	13	5	9	17	14
609	828	832	1,129	1,427	2,306

◆部門別営業収益推移

【リテール部門】

✓ 国内株式委託手数料が前年同期比+66百万円(+18.8%)増収、債券トレーディング損益は同+36百万円(+5.0%)増収となり、一方で、外国株式トレーディング損益が同△53百万円(△23.6%)減収、全体として当期は同+4百万円(+0.3%)とほぼ横ばい。

【IFA部門】

✓ 金融商品仲介業の業務拡大に伴い、部門収益は3,193百万円(前年同期比+2,613百万円 +450.0%)と大幅増収。特に債券の販売高が前年同期14,700百万円から当期64,191百万円と+49,491百万円増加しており、債券トレーディング損益が前年同期比+2,291百万円(同+562.3%)と大幅増収。

✓ **2018年3月期第3Q以降、12四半期連続の増収となっている。**

(単位：百万円)

	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益計	2,270	4,855	113.9%	2,585
リテール	1,518	1,522	0.3%	4
IFA	580	3,193	450.0%	2,613
その他	171	139	△18.8%	△32

(単位：百万円)

2020年3月期				2021年3月期	
第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
1,060	1,210	1,302	1,607	2,053	2,802
773	746	770	690	693	829
224	356	467	851	1,283	1,910
63	108	65	66	76	62

◆販売費・一般管理費の内訳

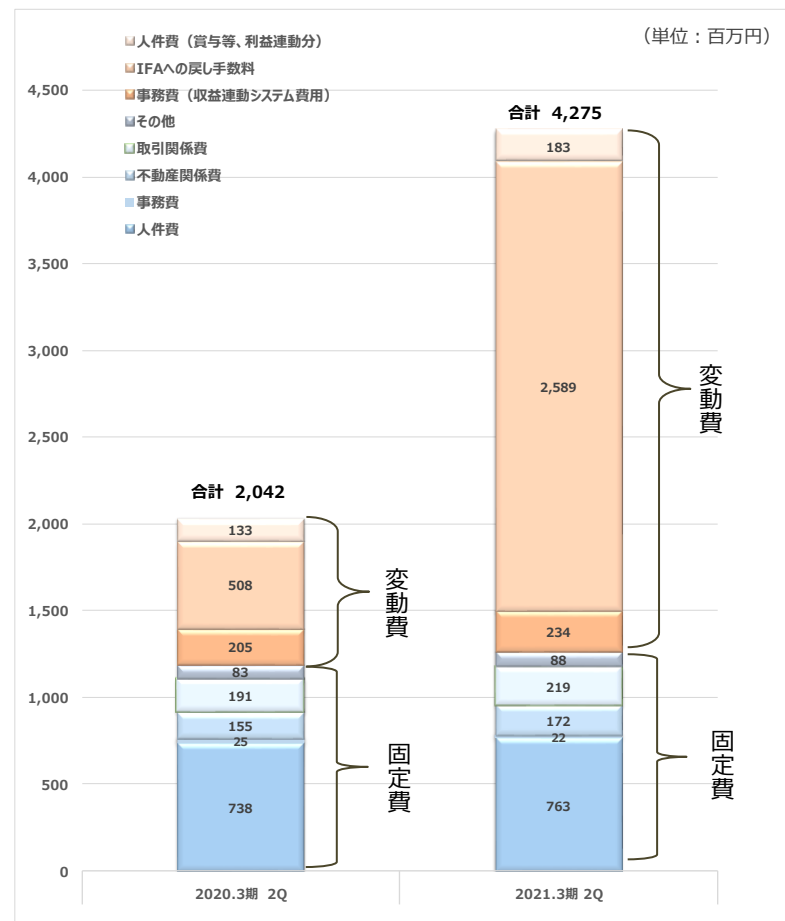
✓ 販管費は、前年同期比+2,233百万円（+109.3%）増加しているが、IFAへの戻し手数料など、収益に連動して増減する変動費が同+2,159百万円（+254.5%）増加したことが主な要因である。固定費については、業務拡大に伴う人件費増等により増加しているものの、同+74百万円（+6.2%）と微増に留まっている。

(単位：百万円)

	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
取引関係費	700	2,809	301.1%	2,109
人件費	872	947	8.6%	74
不動産関係費	155	172	11.1%	17
事務費	231	257	11.2%	25
減価償却費	30	28	△7.0%	△2
租税公課	26	34	31.5%	8
雑費その他	26	25	△1.5%	0
販売費・一般管理費計	2,042	4,275	109.3%	2,233

(単位：百万円)

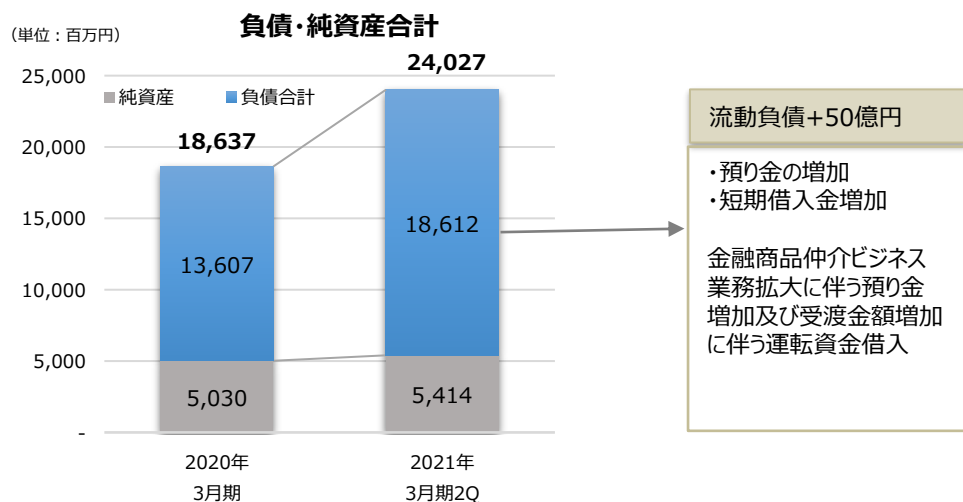
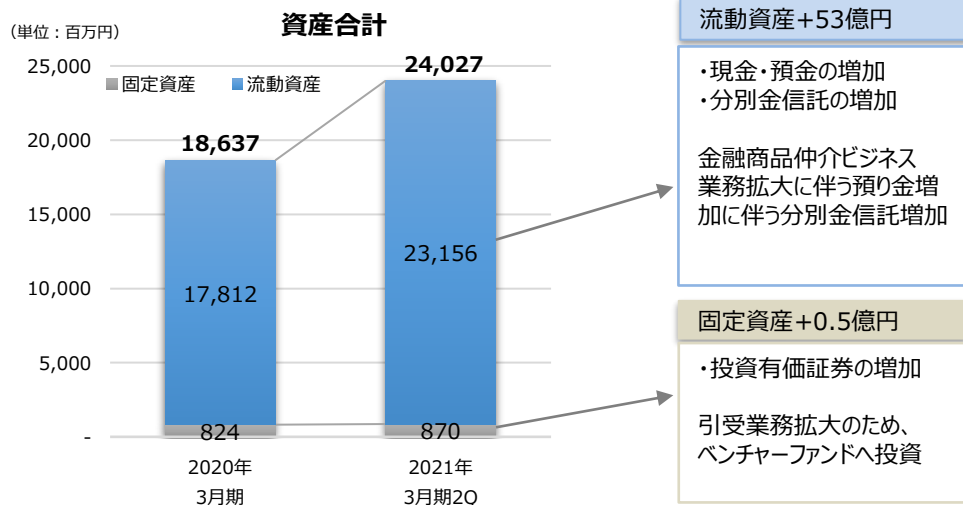
	2020年 3月期2Q	2021年 3月期2Q
固定費	1,193	1,267
変動費	848	3,007



※ その他：減価償却費、営業資料費、租税公課等

◆貸借対照表及び財務の状況

貸借対照表



財務の状況

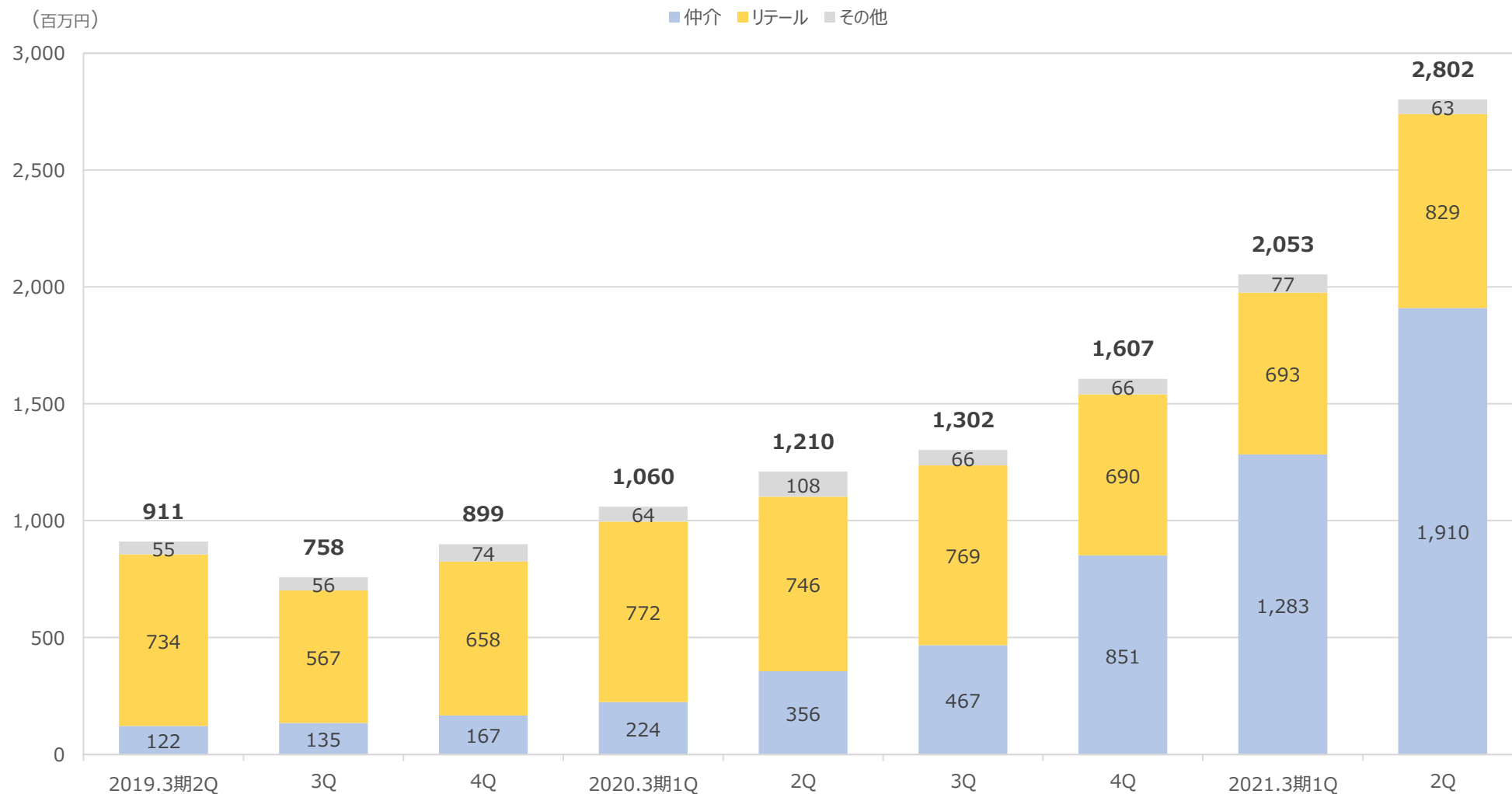
	2020年3月期	2021年3月期2Q	前期比増減
自己資本比率 (%)	26.9%	22.5%	△4.4%
1株あたり純資産 (円)	127.34円	137.07円	9.73円
自己資本規制比率 (%)	450.4%	446.9%	△3.5%

	2020年3月期2Q	2021年3月期2Q	前年同期比増減
1株あたり純利益 (円)	3.55	9.73	6.18

4. 業績の推移について

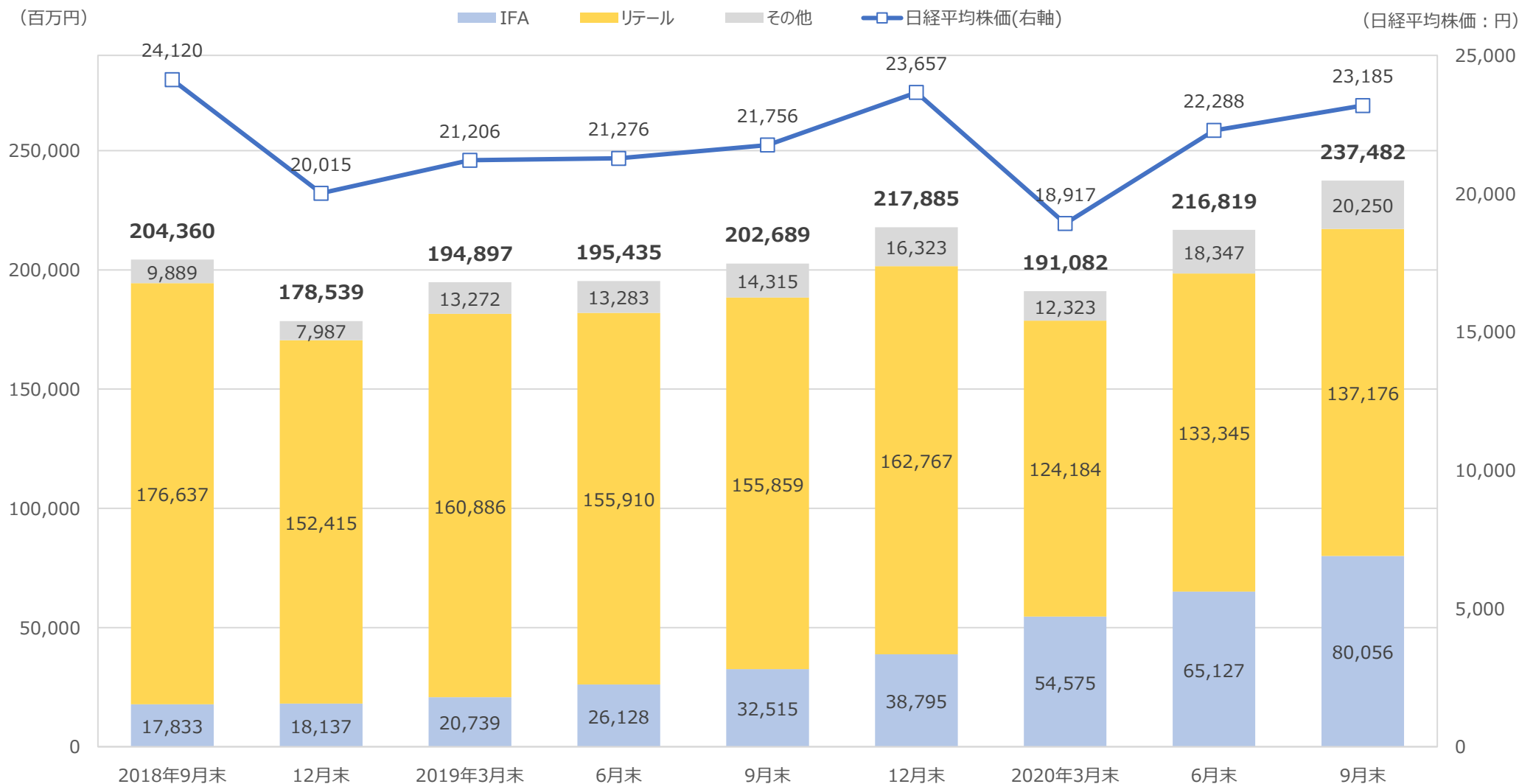
◆ 営業収益の推移（部門別）

✓ 当第2四半期における当社の営業収益は2,802百万円となり、金融商品仲介（IFA）ビジネスの拡大に伴い、営業収益は右肩上がり成長。



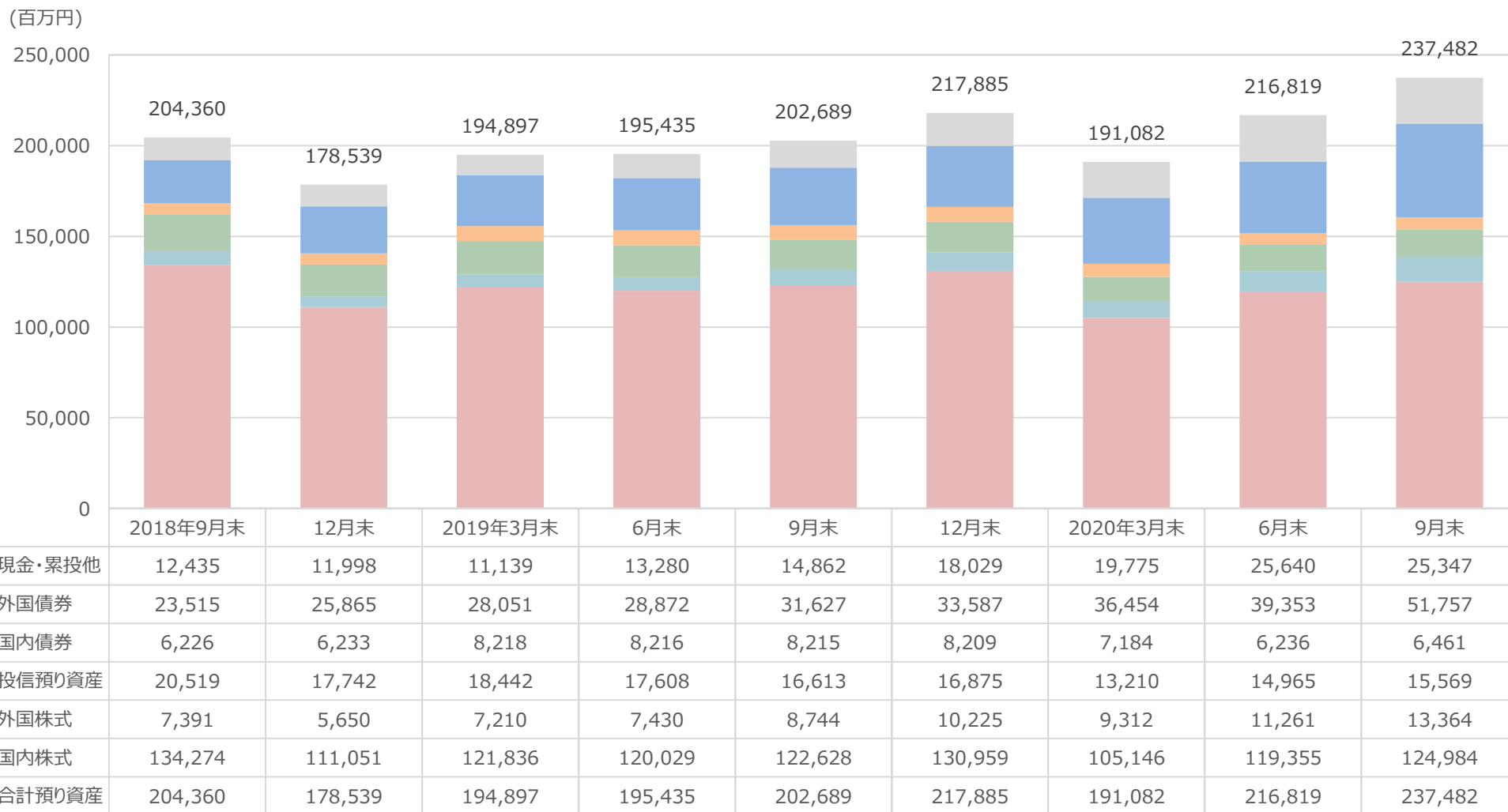
◆ 預り資産残高の推移（部門別）

✓ 2020年9月末の当社の預り資産残高は2,374億円、内、IFA部門は800億円となり、いずれも過去最高の預り資産残高を更新。



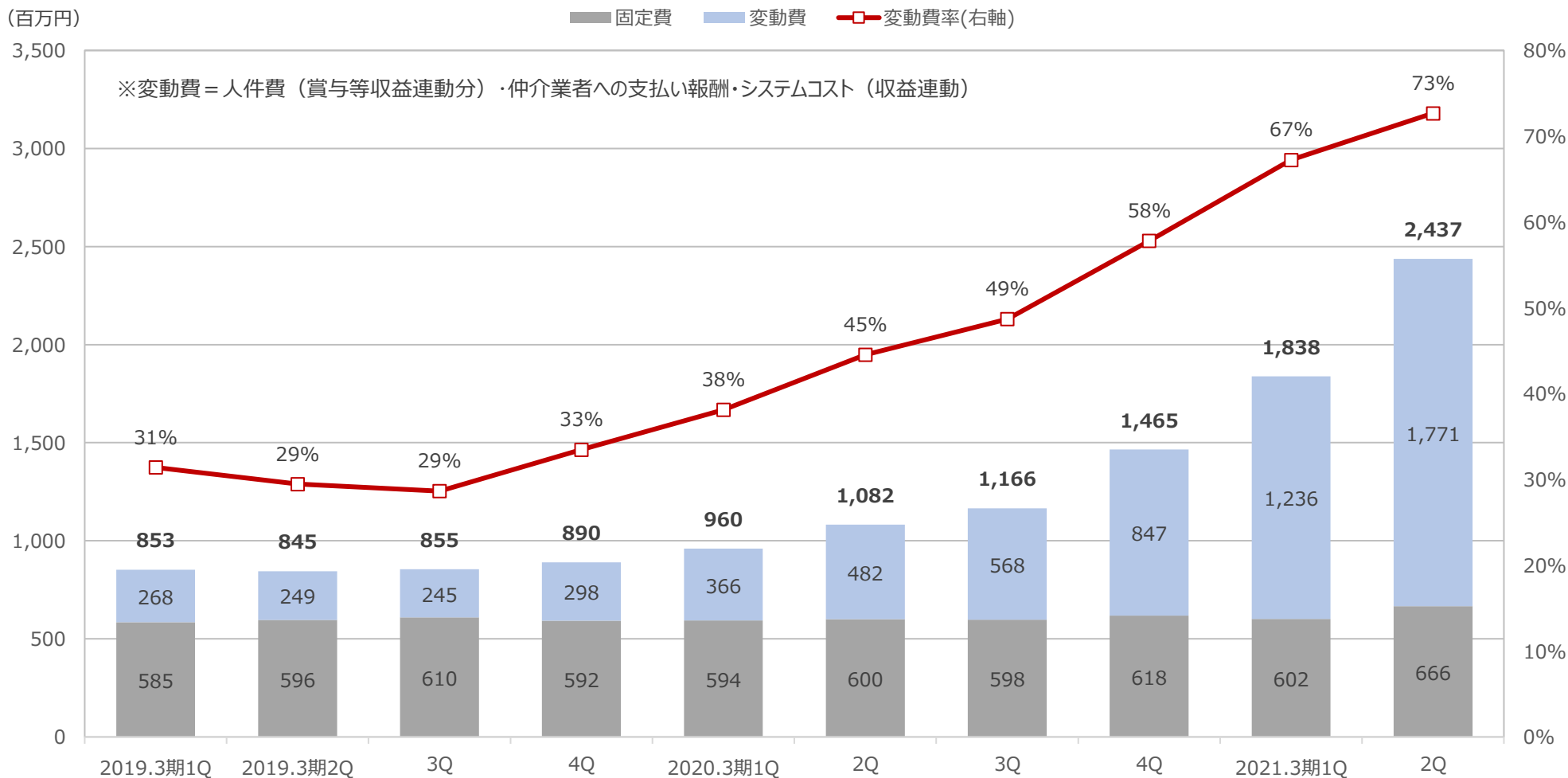
◆ 預り資産残高の推移（商品別）

✓ 商品別の預り資産残高では、IFAビジネスの拡大に伴い外国債券の比率が増加。



◆ 販管費及び変動費率の推移

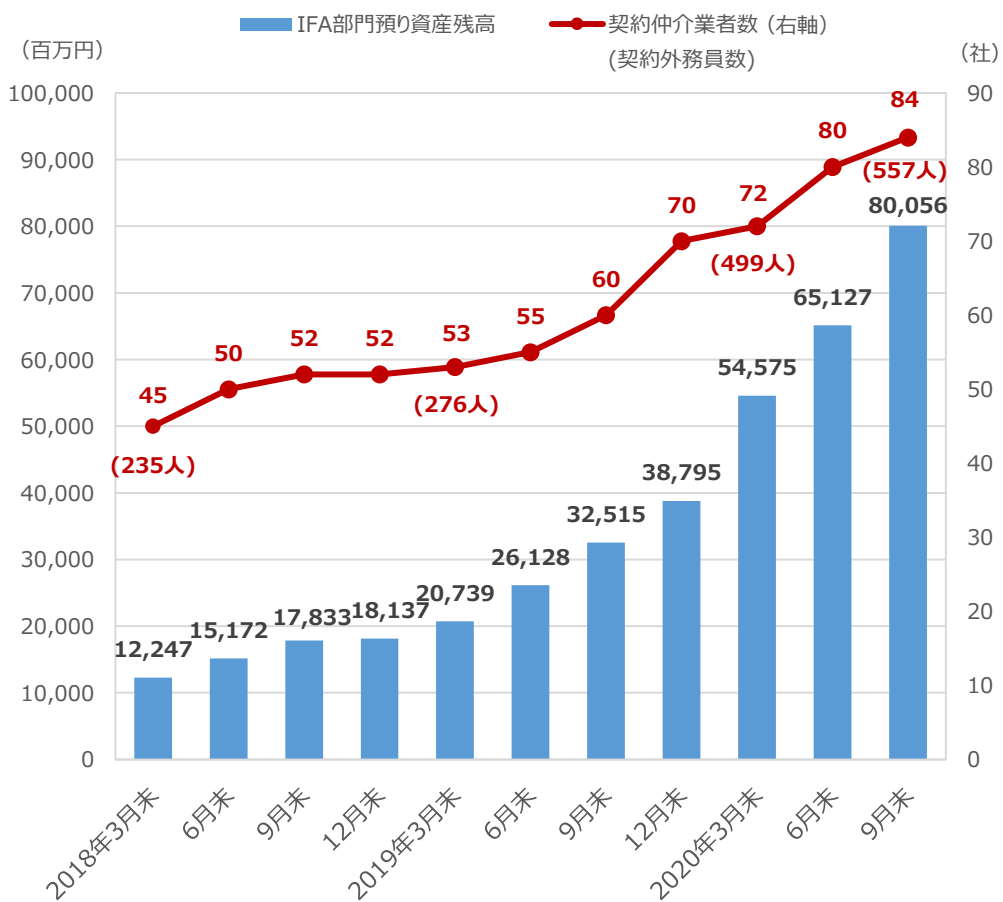
- ✓ 当第2四半期における当社の販管費は2,437百万円であるが、金融商品仲介ビジネスの業務拡大によるIFAへの戻し手数料1,559百万円をはじめ、収益に連動する変動費※が大幅に拡大している。一方で固定費は微増に留まったことで、販管費に占める変動費率は73%と大幅に高まっており、経営の安定性は向上している。



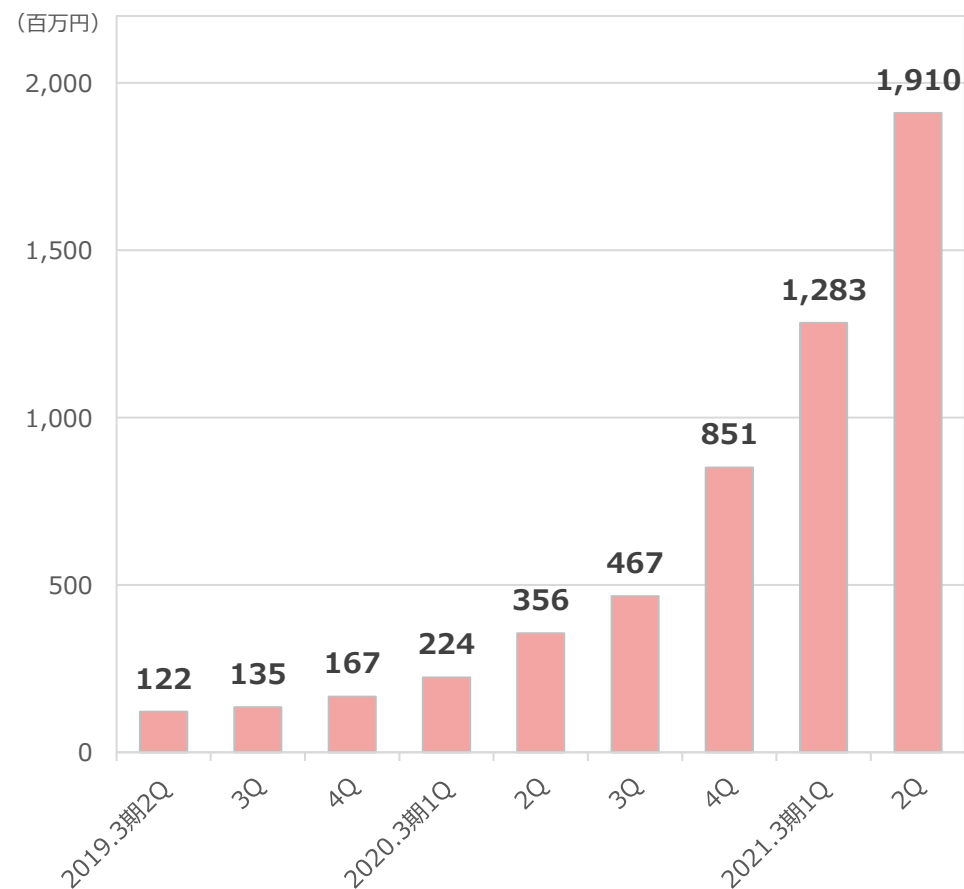
◆金融商品仲介（IFA）ビジネスについて

- ✓ 2014年3月期より金融商品仲介ビジネスをスタートし、2020年9月末の契約仲介業者数は84社、契約仲介業者外務員数は557人、IFA部門預り資産残高は800億円となっている。
- ✓ 当第2四半期のIFA部門の営業収益は1,910百万円となり、2018年3月期第3四半期以降、12四半期連続の増収となっている。

IFA部門 預り資産残高・契約仲介業者数推移



IFA部門 営業収益推移



◆本資料に関して

本資料は、2021年3月期第2四半期決算の業績等に関する情報の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。

本資料は2020年9月末日現在のデータに基づいて作成されております。なお、本資料で使用するデータ及び表現等の欠落・誤謬等につきましてはその責を負いかねますのでご了承ください。

本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は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。



本 社：東京都中央区日本橋小舟町8-1
商 号 等：あかつき証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第67号
加入協会：日本証券業協会 一般社団法人金融先物取引業協会 一般社団法人日本投資顧問業協会

お問い合わせ先：あかつき証券株式会社 財務経理部
TEL：03-5641-7800
URL：<https://akatsuki-sc.com>