



2020年3月期 第2四半期 決算説明資料



岩井コスモホールディングス

IwaiCosmo Holdings, Inc. (8707)

2019年10月

- ★ 中堅証券7社中 **トップの営業収益** 経常利益は**準大手を上回る**

営業収益 9,439百万円 営業利益 1,913百万円 経常利益 2,169百万円

- ★ 前四半期比**増収・営業増益**

- ★ **28四半期連続の経常黒字**

- ★ 準大手・中堅7社中**トップの利益率 23%** ※営業収益経常利益率

- ★ 信用取引貸付金残高 **402**億円 業界 **4位** (※)

- ★ 信託報酬と信用取引関連収益による固定費カバー率 31.3%

- ★ ROE **6.2%** (年率換算) 業界 **2位** (※)

- ★ 一株あたり四半期純利益：**65円45銭**

- ★ 一株あたり純資産：**2,113円11銭**

- ★ **成長を続けるための積極的投資** 新ネットシステムの導入、基幹システムをNRIに変更等

(※) 業界とは、ネット証券を除くりテール証券17社

経営サマリー

中堅証券7社のなかで**トップの収益・利益**
前四半期比増収 (+1.0%) ・ 営業増益 (+5.4%)
28四半期連続の経常黒字

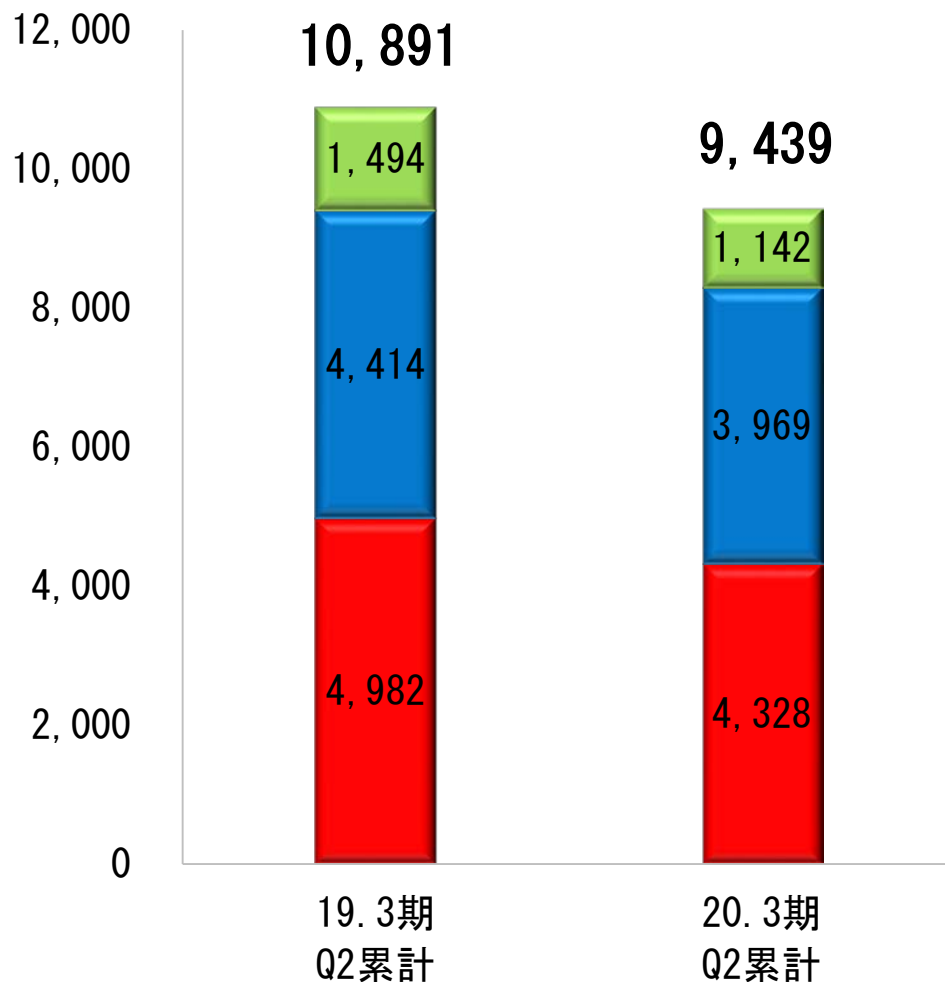
(単位：百万円、%)

	2019年3月期	2020年3月期			前年同期比 増減率	前四半期比 増減率	2019年3月期
	Q2累計	Q1	Q2	Q2累計			通期
営業収益	10,891	4,696	4,743	9,439	△ 13.3	1.0	21,241
純営業収益	10,739	4,610	4,645	9,256	△ 13.8	0.8	20,951
販売費・一般管理費	7,800	3,679	3,663	7,342	△ 5.9	△ 0.4	15,427
営業利益	2,938	931	981	1,913	△ 34.9	5.4	5,523
経常利益	3,199	1,147	1,021	2,169	△ 32.2	△ 10.9	5,924
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,283	825	711	1,537	△ 32.7	△ 13.8	4,148
1株当たり四半期純利益	97円24銭	35円15銭	30円30銭	65円45銭	△ 32.7	△ 13.8	176円62銭
1株当たり純資産	2,073円08銭	2,084円26銭	2,113円11銭	2,113円11銭	1.9	1.4	2,130円71銭
ROE	9.5%	6.7%	5.8%	6.2%	△3.3pt	△0.9pt	8.5%

※ ROEは年率換算

営業収益(前年同期比)

(百万円)



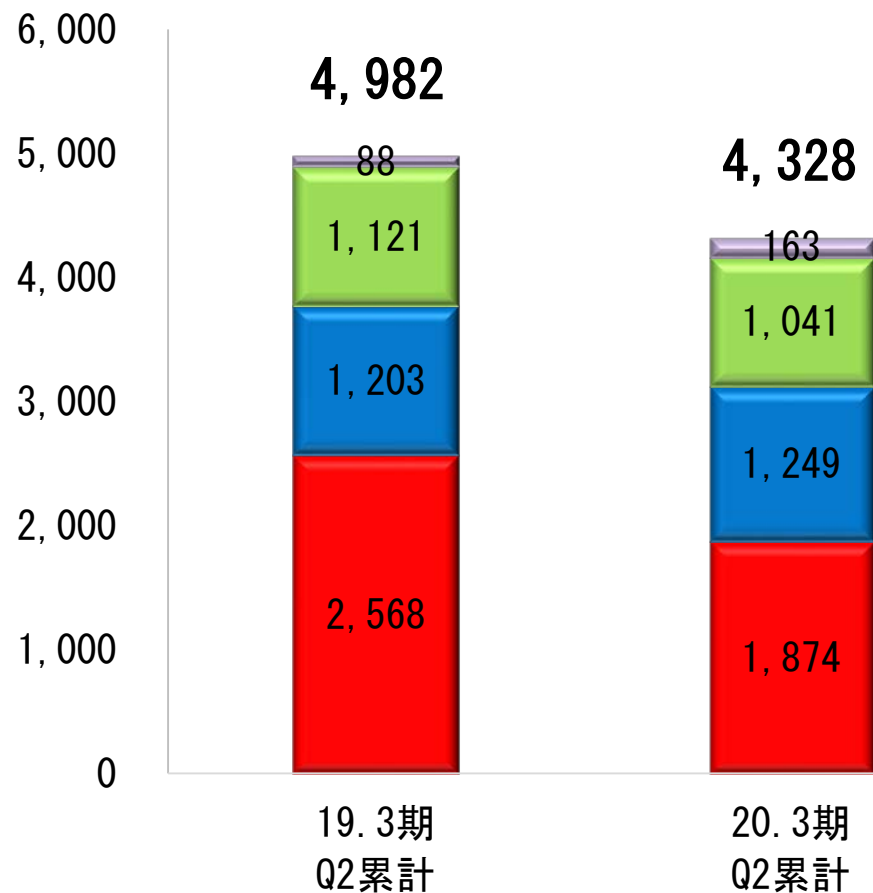
債券トレーディング利益が営業収益の減少を抑制

- 営業収益 : Δ 1,452百万円 Δ 13.3%
- ・ 受入手数料 : Δ 654百万円 Δ 13.1%
- ・ トレーディング損益 : Δ 445百万円 Δ 10.1%
- ・ 金融収益 : Δ 352百万円 Δ 23.6%

■ 受入手数料 ■ トレーディング損益 ■ 金融収益

受入手数料(前年同期比)

(百万円)



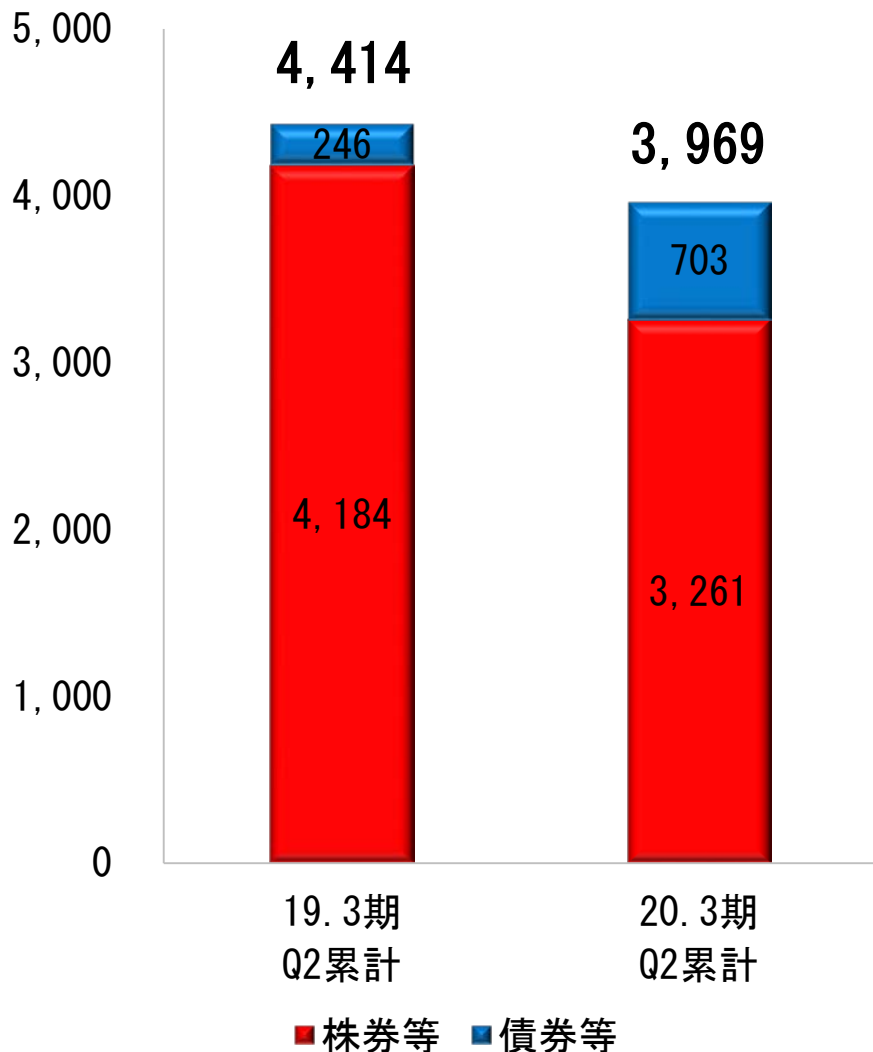
東証個人1日平均売買代金の縮小により減少

- 受入手数料 : Δ 654百万円 Δ 13.1%
- ・ 委託手数料 : Δ 694百万円 Δ 27.0%
- ・ 募集・売出手数料 : **+** 45百万円 **+** 3.8%
- ・ その他受入手数料 : Δ 80百万円 Δ 7.2%
- ・ 引受・売出手数料 : **+** 74百万円 **+** 84.6%
<ソフトバンクグループ(株)の社債引受>

■ 委託手数料 ■ 募集・売出手数料
■ その他受入手数料 ■ 引受・売出手数料

トレーディング損益(前年同期比)

(百万円)

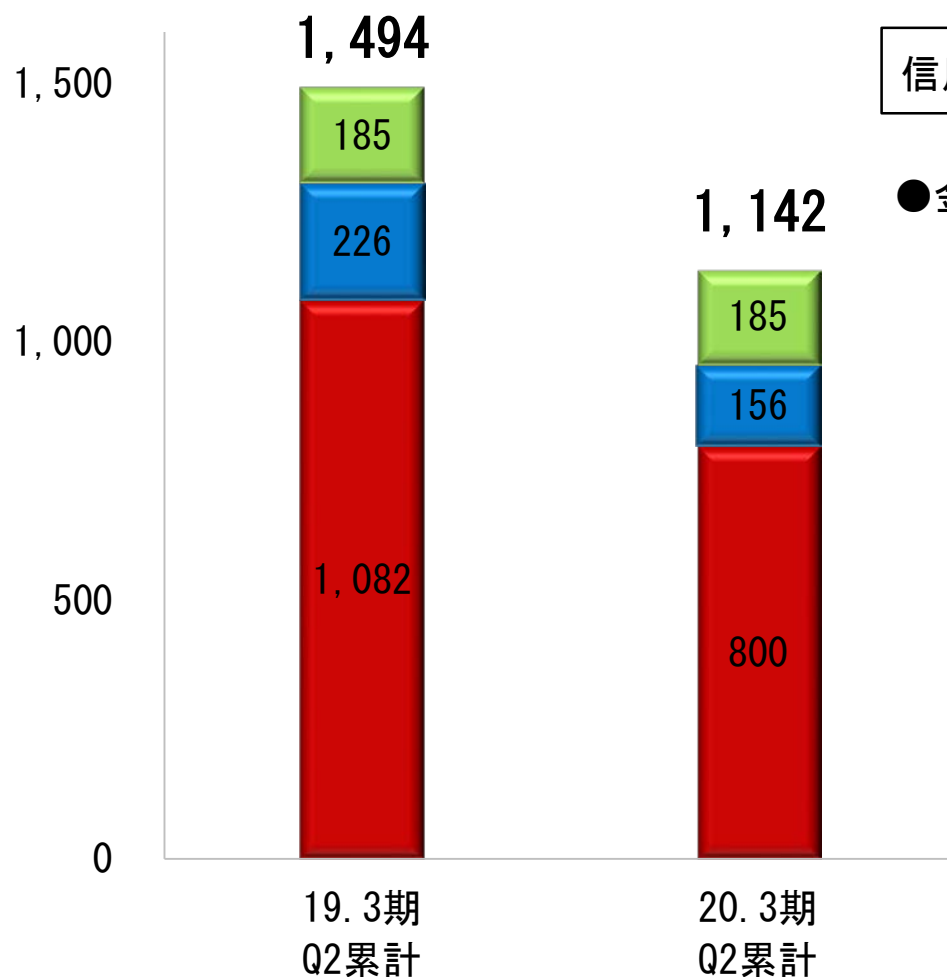


トルコ・リラ建債券の販売に注力

- トレーディング損益 : Δ 445百万円 Δ 10.1%
- ・ 株券等 : Δ 923百万円 Δ 22.1%
- ・ 債券等 : **+** 457百万円 **+** 185.8%

金融収益(前年同期比)

(百万円)



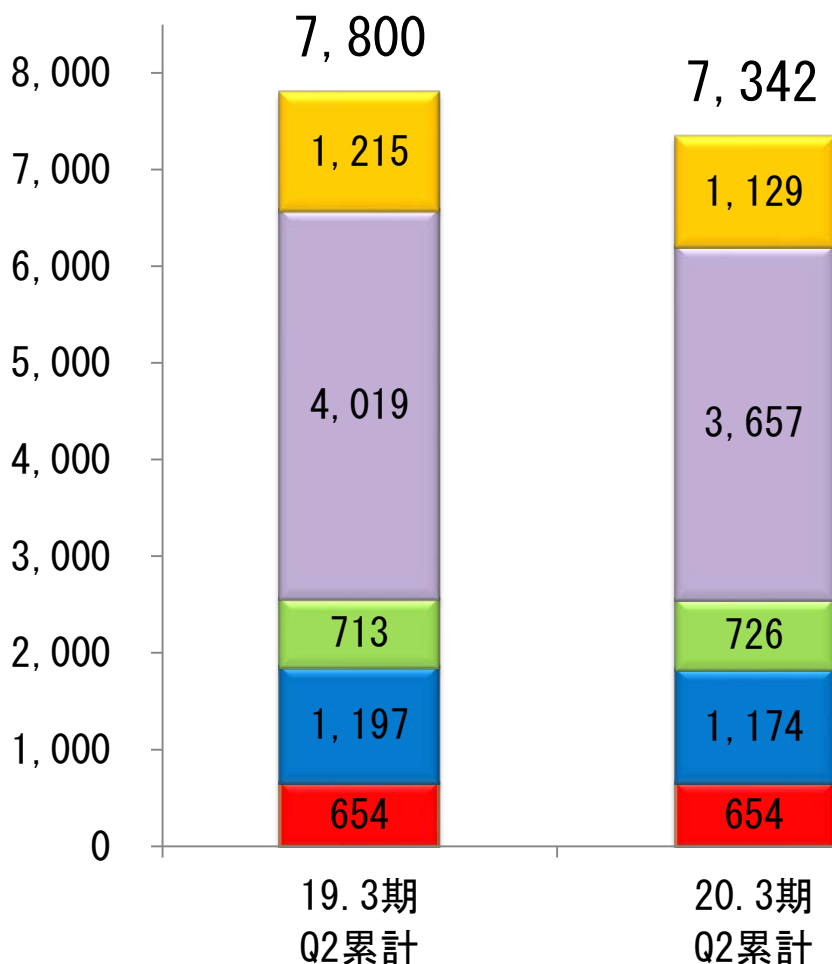
信用取引残高の減少により金融収益減少

●金融収益	: △ 352百万円	△ 23.6%
・信用取引収益	: △ 281百万円	△ 26.0%
・有価証券貸借取引収益	: △ 70百万円	△ 31.0%
・その他	: △ 0百万円	△ 0.1%

■信用取引収益 ■有価証券貸借取引収益 ■その他

販売費・一般管理費(前年同期比)

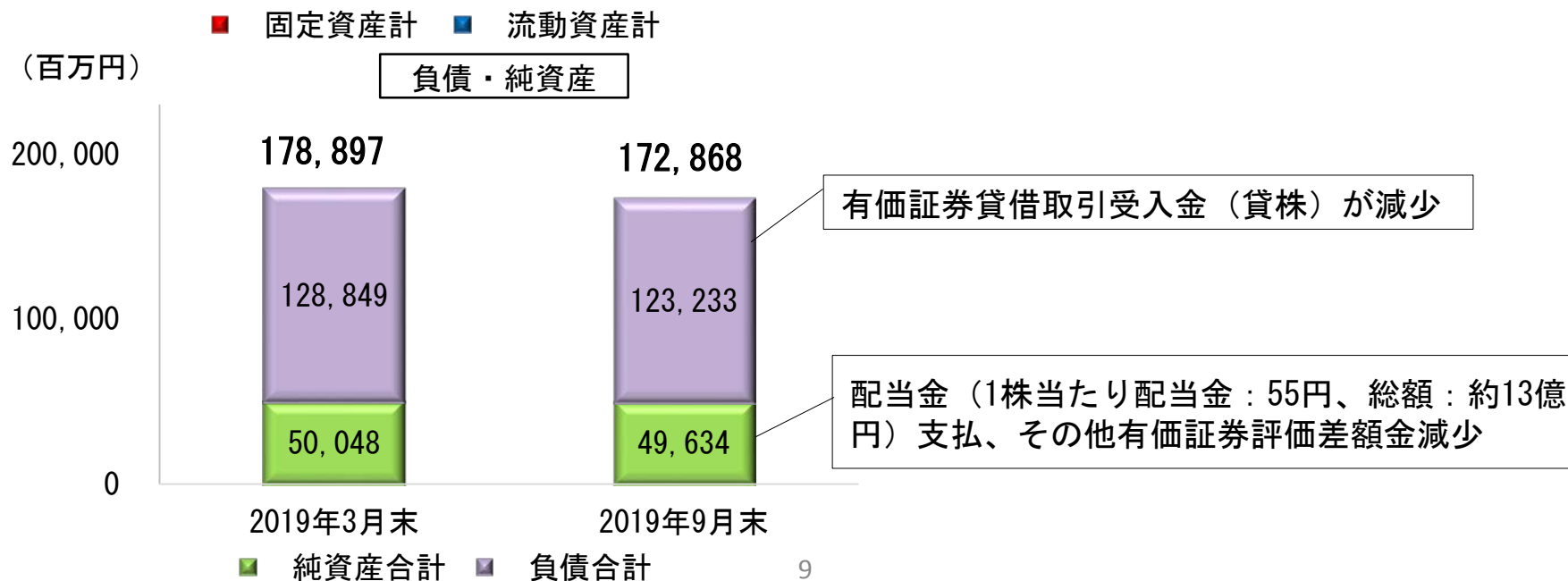
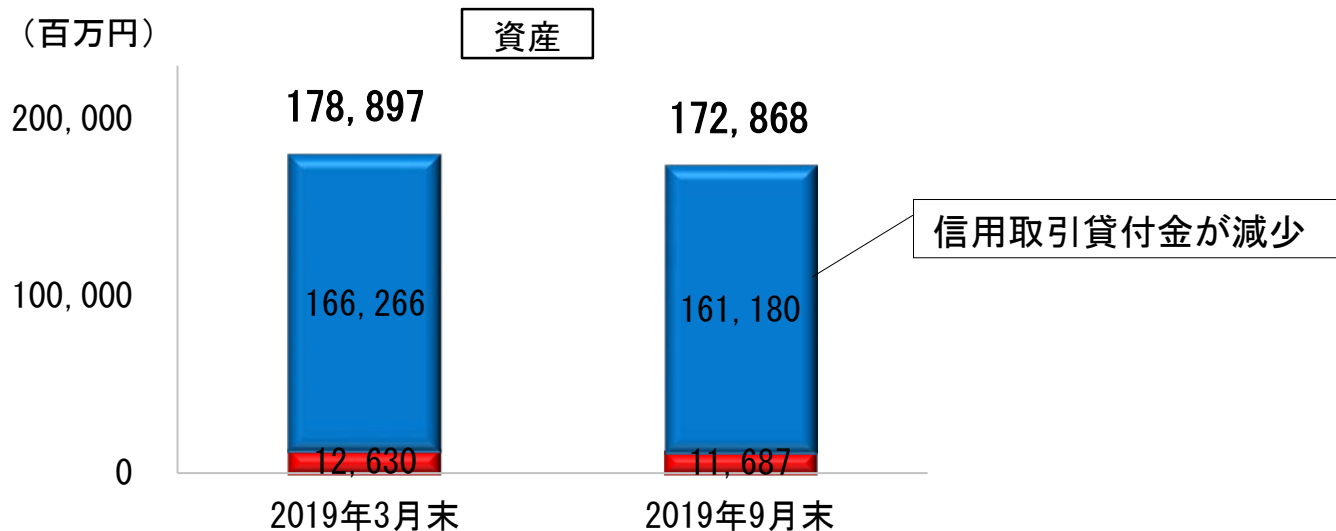
(百万円)



印刷業務移管による事務費および変動費が減少

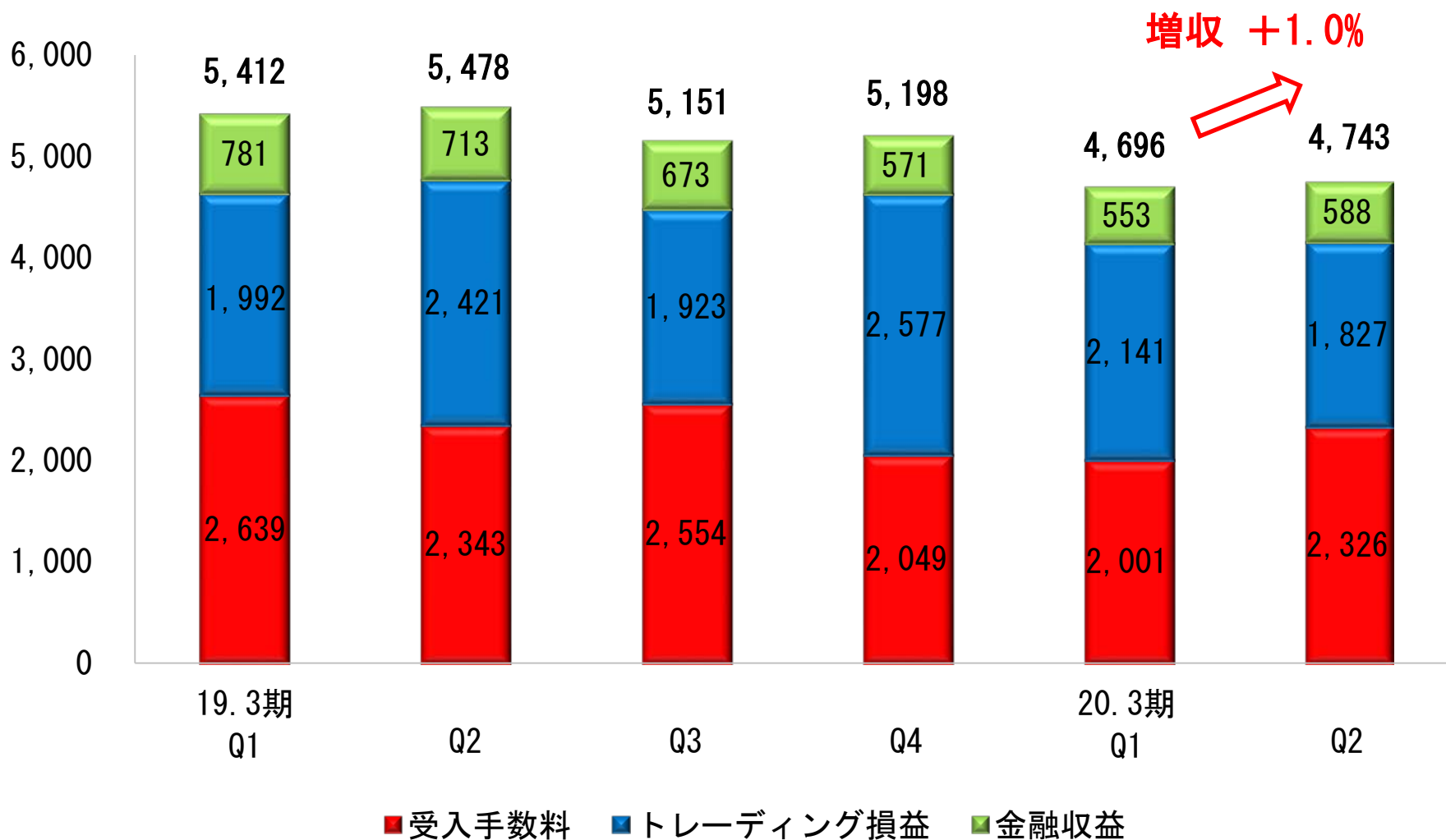
● 販売費・一般管理費	: $\Delta 457$ 百万円	$\Delta 5.9\%$
■ 取引関係費	: $\Delta 85$ 百万円	$\Delta 7.1\%$
■ 人件費	: $\Delta 361$ 百万円	$\Delta 9.0\%$
■ 不動産関係費	: + 13百万円	+ 1.9%
■ 事務費	: $\Delta 23$ 百万円	$\Delta 1.9\%$
■ その他	: $\Delta 0$ 百万円	$\Delta 0.0\%$

財政状態



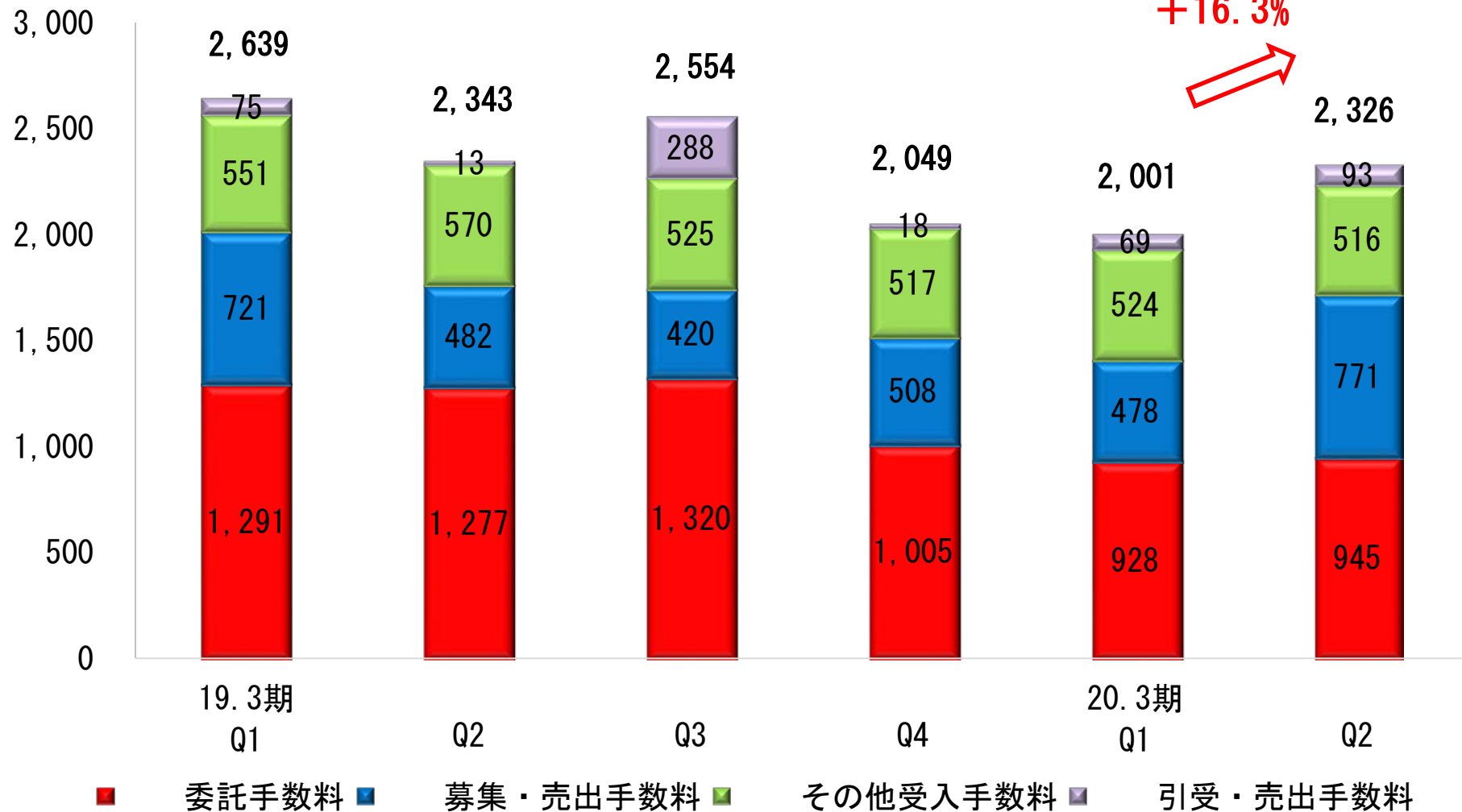
営業収益 四半期推移

(百万円)



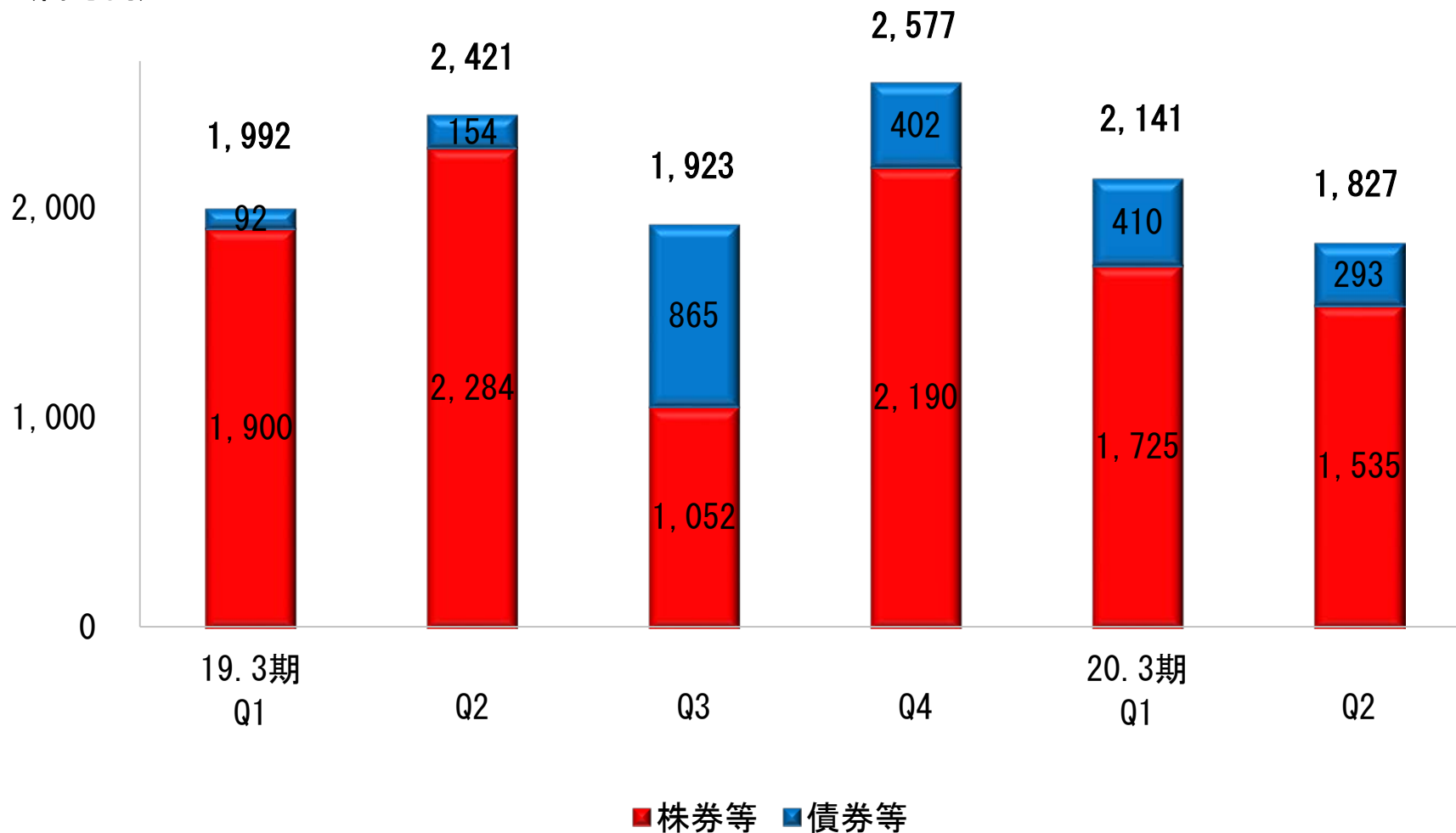
受入手数料 四半期推移

(百万円)



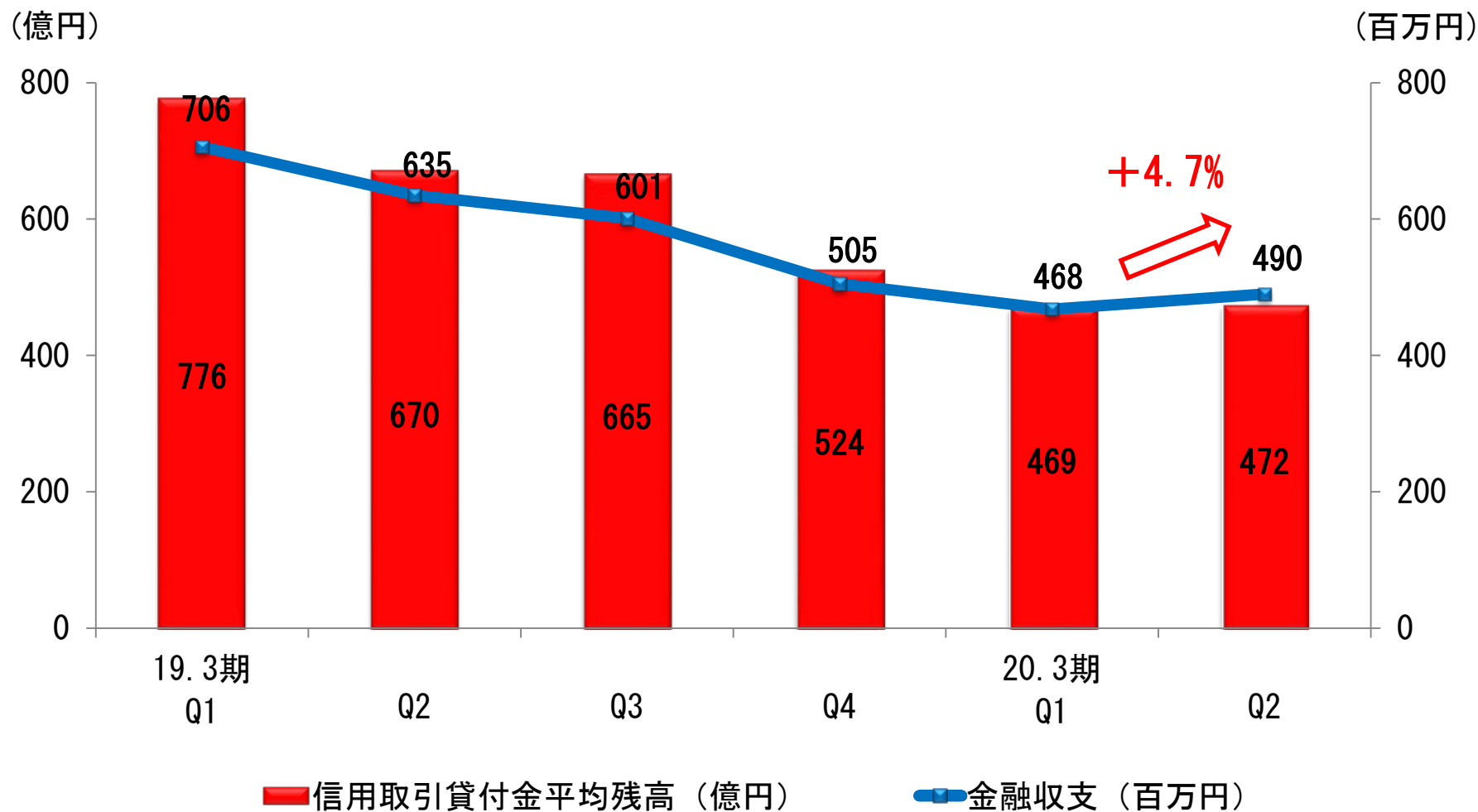
トレーディング損益 四半期推移

(百万円)



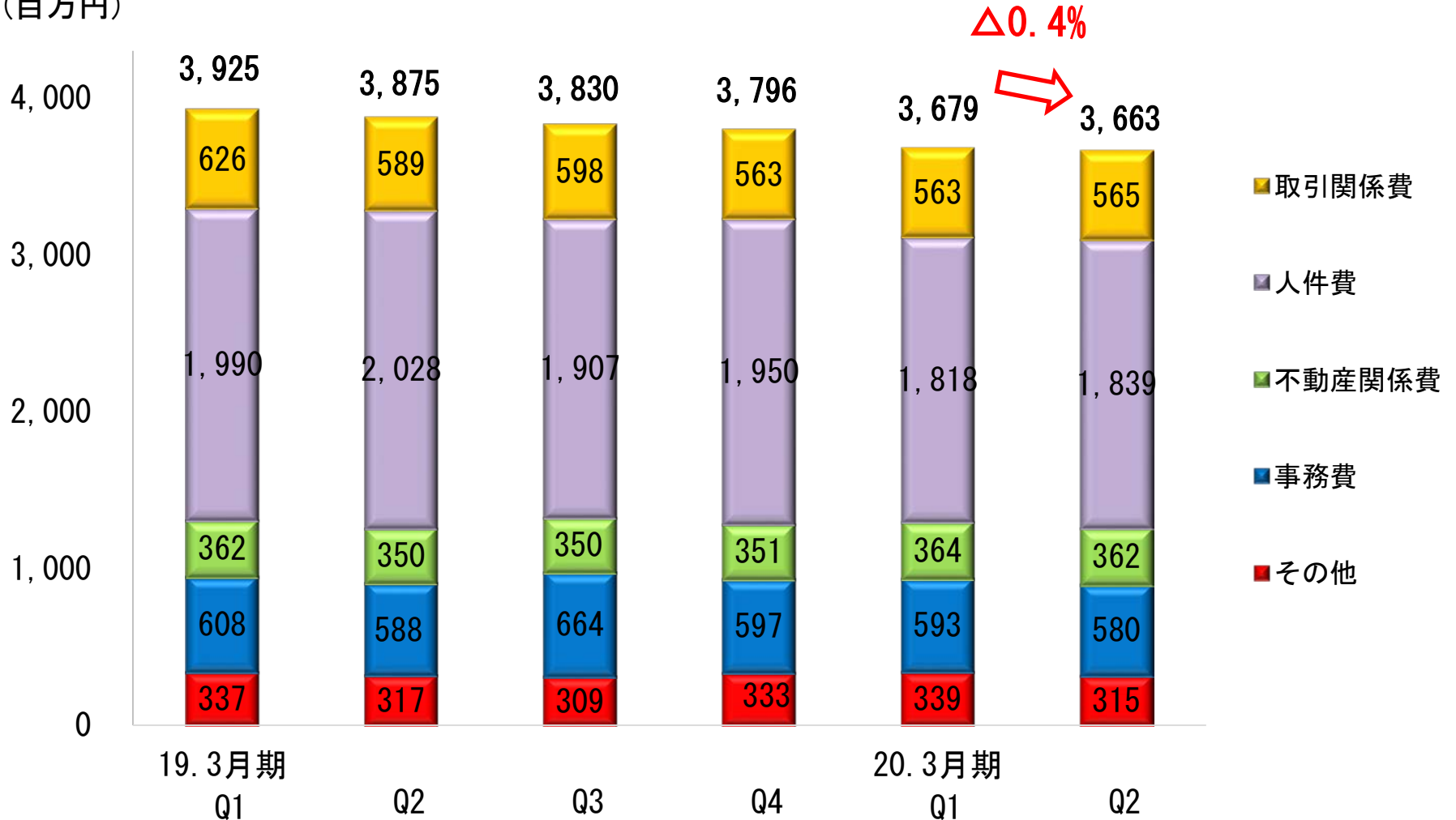
信用取引貸付金平均残高・金融収支 四半期推移

信用取引貸付金残高 402億円 大手証券を含むリテール証券17社中（ネット專業証券除く） **4位**



販売費・一般管理費 四半期推移

(百万円)



経営成果 四半期推移

(単位:百万円)

	2019年3月期					2020年3月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	通期	Q1	Q2
営業収益	5,412	5,478	5,151	5,198	21,241	4,696	4,743
受入手数料	2,639	2,343	2,554	2,049	9,586	2,001	2,326
委託手数料	1,291	1,277	1,320	1,005	4,893	928	945
引受け・売出し・特定投資家 向け売付け勧誘等の手数料	75	13	288	18	395	69	93
募集・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱い手数料	721	482	420	508	2,132	478	771
その他の受入手数料	551	570	525	517	2,164	524	516
トレーディング損益	1,992	2,421	1,923	2,577	8,915	2,141	1,827
株券等	1,900	2,284	1,052	2,190	7,427	1,725	1,535
債券等	92	154	865	402	1,514	410	293
その他	△0	△16	5	△15	△27	5	△1
金融収益	781	713	673	571	2,739	553	588
金融費用	74	77	72	65	290	85	97
純営業収益	5,338	5,400	5,079	5,132	20,951	4,610	4,645
販売費・一般管理費	3,925	3,875	3,830	3,796	15,427	3,679	3,663
営業利益	1,412	1,525	1,249	1,336	5,523	931	981
営業外収益	229	34	130	45	440	219	41
営業外費用	0	1	1	35	39	3	1
営業外損益	229	32	129	10	400	216	40
経常利益	1,641	1,557	1,378	1,346	5,924	1,147	1,021
特別利益	1	-	-	-	1	0	-
特別損失	-	-	-	-	-	-	19
特別損益	1	-	-	-	1	0	△19
税金等調整前四半期純利益	1,643	1,557	1,378	1,346	5,925	1,148	1,002
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,175	1,108	978	885	4,148	825	711

主要経営指標 四半期推移

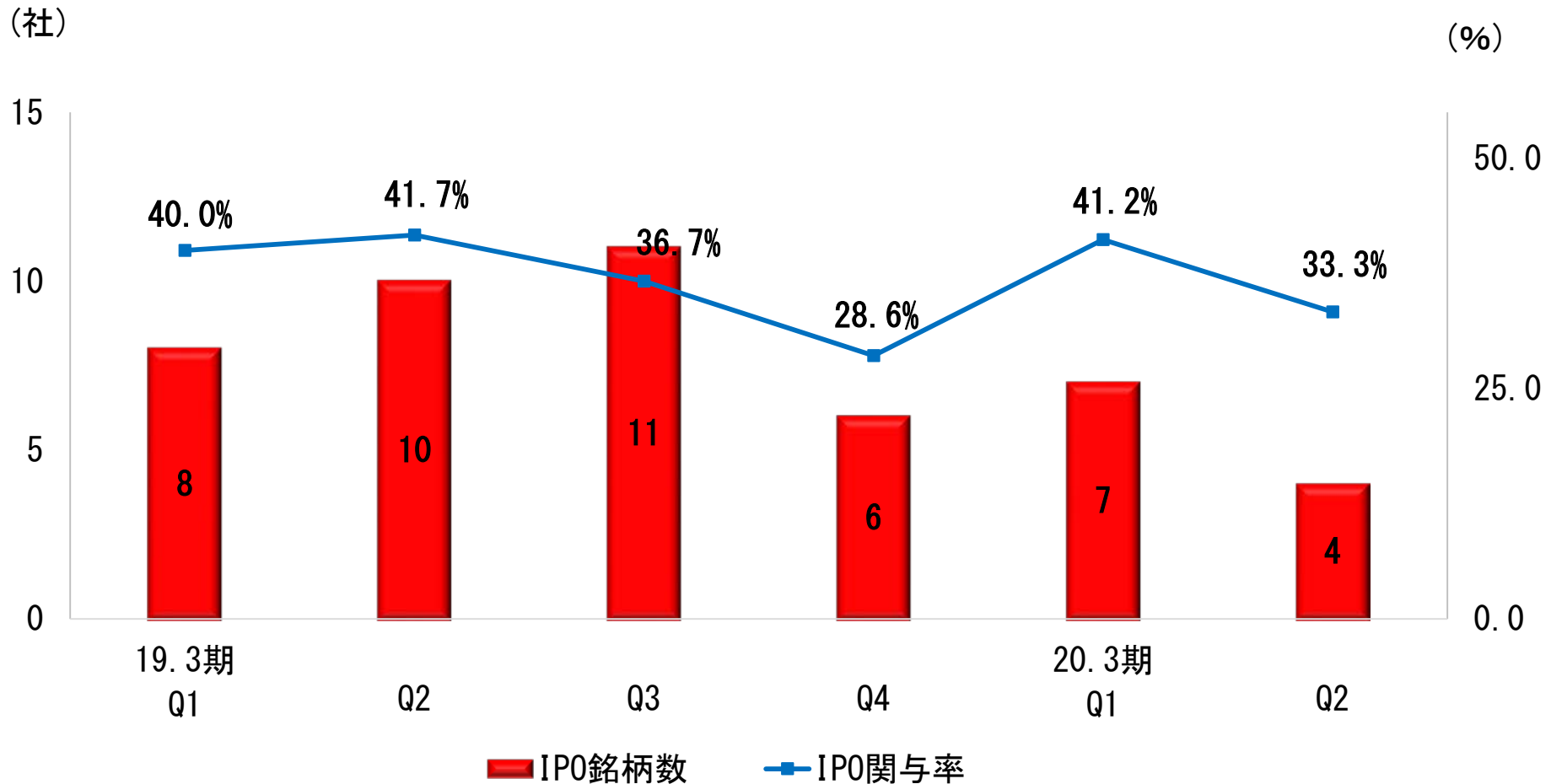
ROE 6.2% (年率換算) 大手証券を含むリテール証券17社中 (ネット專業証券除く) **2位**

	2019年3月期						2020年3月期		
	Q1	Q2	Q2累計	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	Q2累計
ROE	9.9%	9.2%	9.5%	8.0%	7.2%	8.5%	6.7%	5.8%	6.2%
営業収益営業利益率	26.1%	27.8%	27.0%	24.2%	25.7%	26.0%	19.8%	20.7%	20.3%
1株当たり四半期純利益	50円04銭	47円19銭	97円24銭	41円67銭	37円72銭	176円62銭	35円15銭	30円30銭	65円45銭
自己資本規制比率	653.0%	667.7%	667.7%	714.3%	716.3%	716.3%	756.2%	784.5%	784.5%

※ ROE : 年率換算

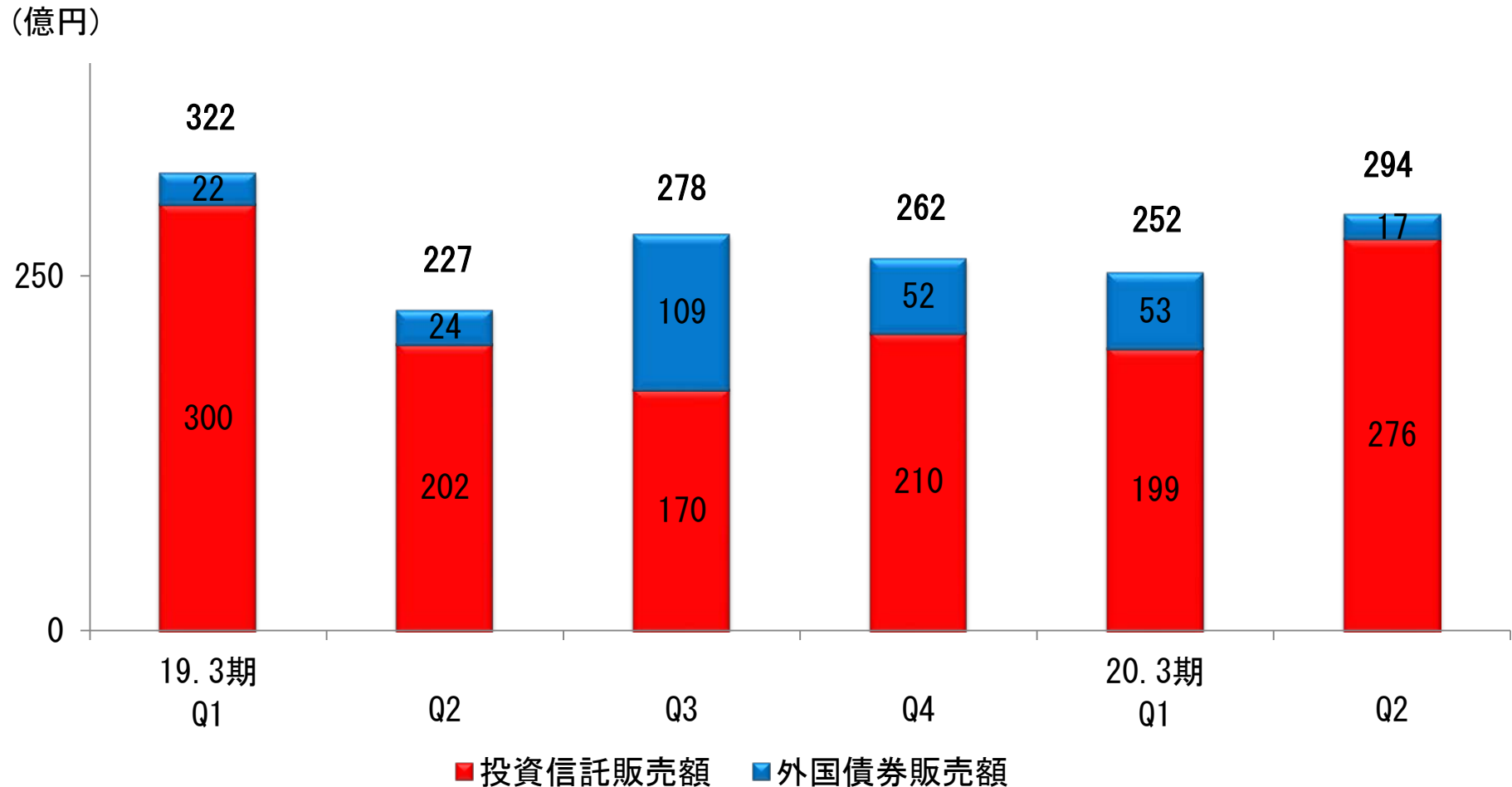
IPO実績 四半期推移

2020年3月期 第2四半期累計：IPO関与率37.9%（11社／29社） **業界8位**

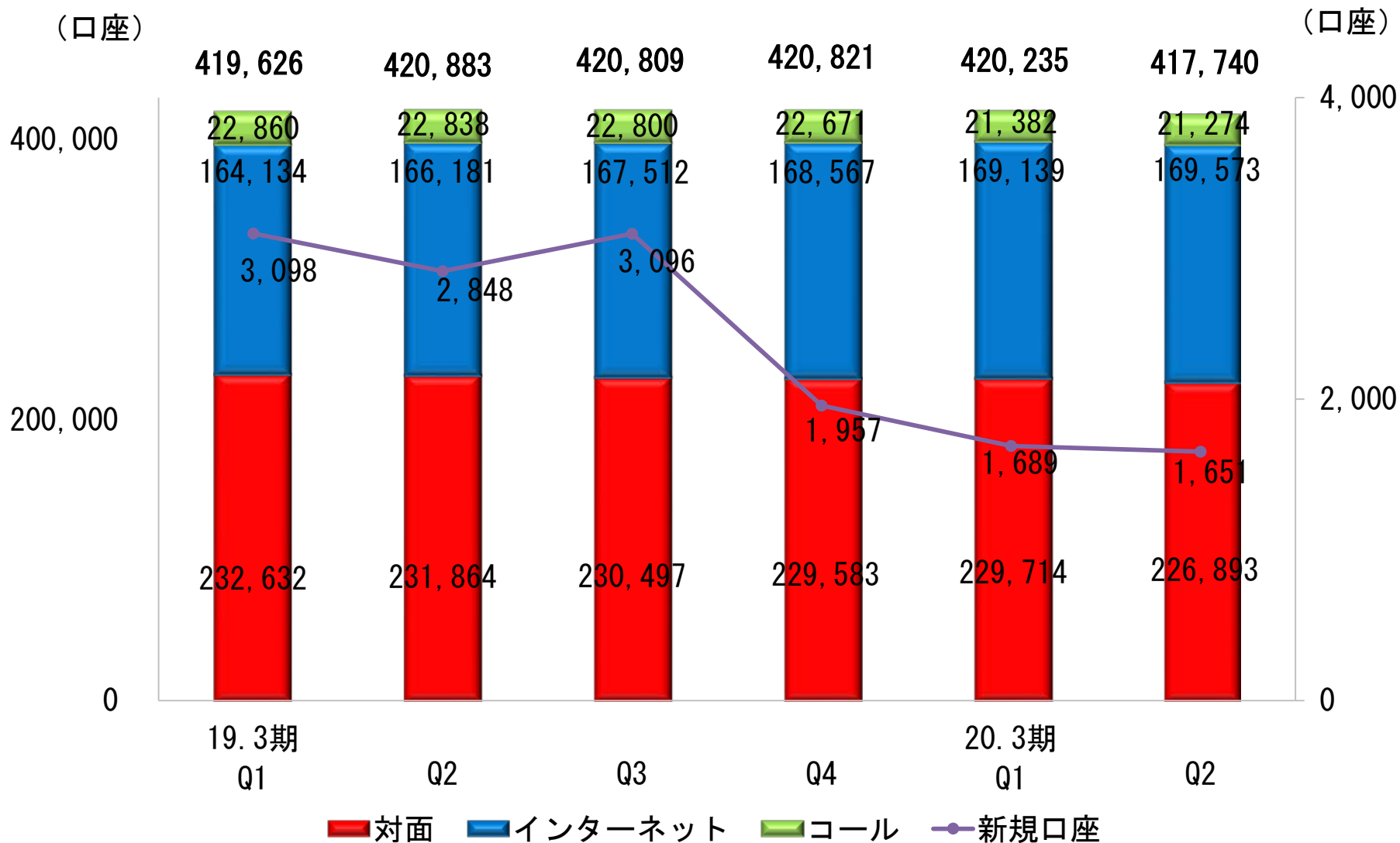


投資信託・外国債券販売額 四半期推移 岩井コスモホールディングス Iwai Cosmo Holdings, Inc.

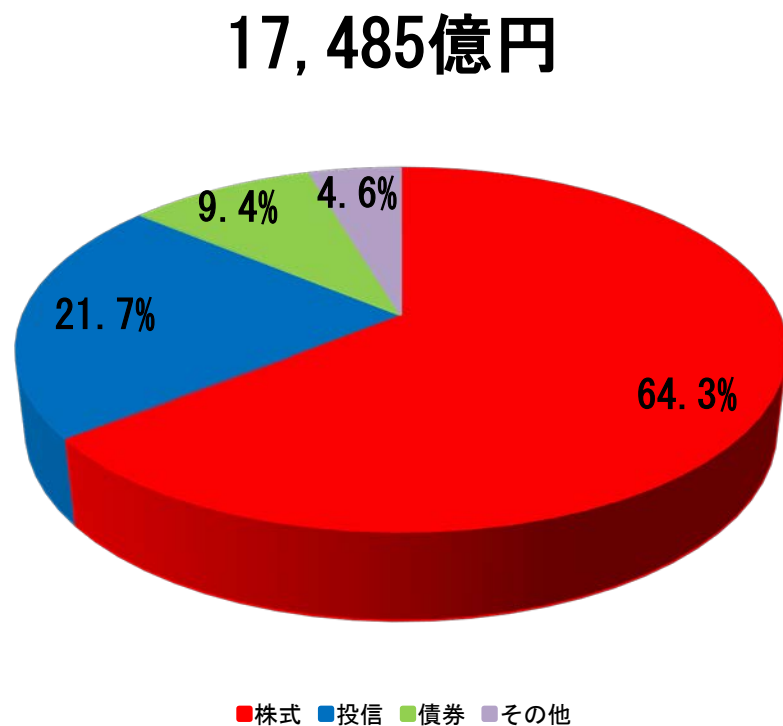
投資信託…ドル建て投信、中長期に安定した収益が期待できる債券型を中心に販売（当期Q2）
外国債券…トルコ・リラ建債券を中心に販売（前期Q3, Q4, 当期Q1）



口座数 四半期推移

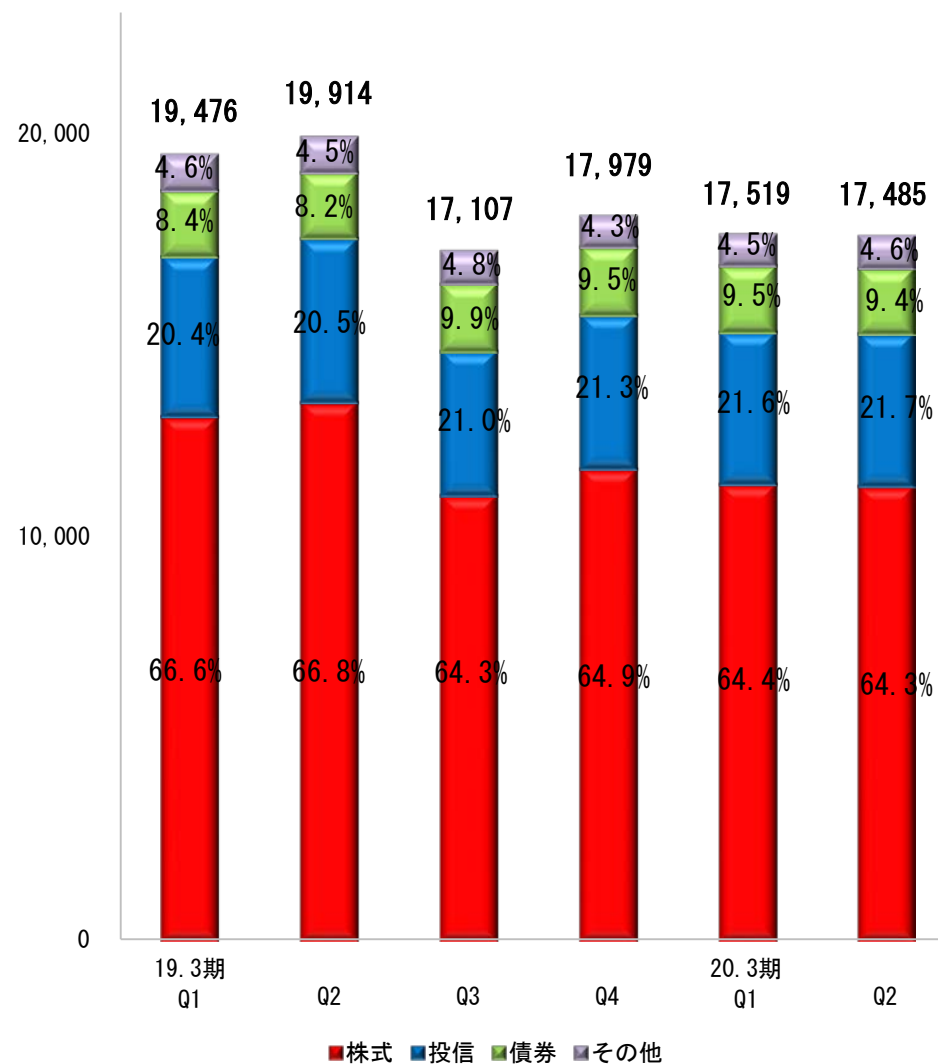


預り資産



預り資産の推移

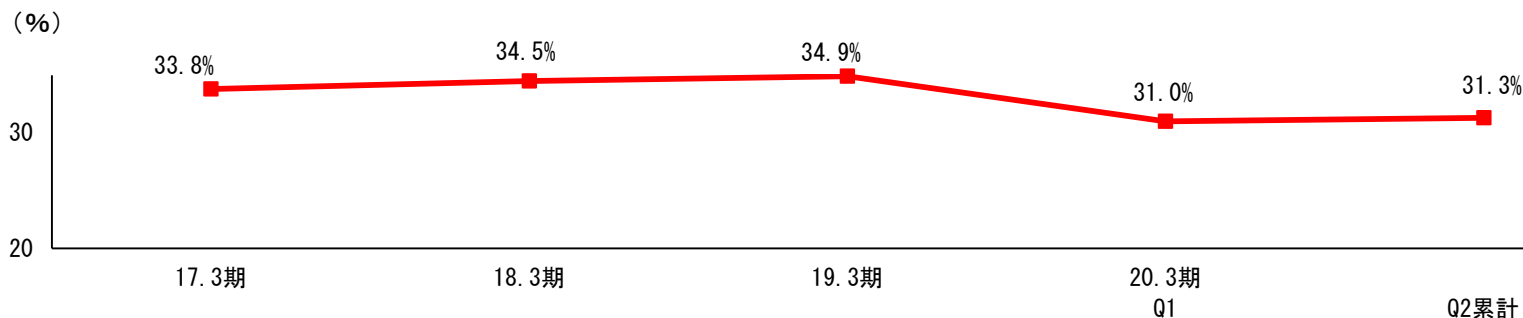
(億円)



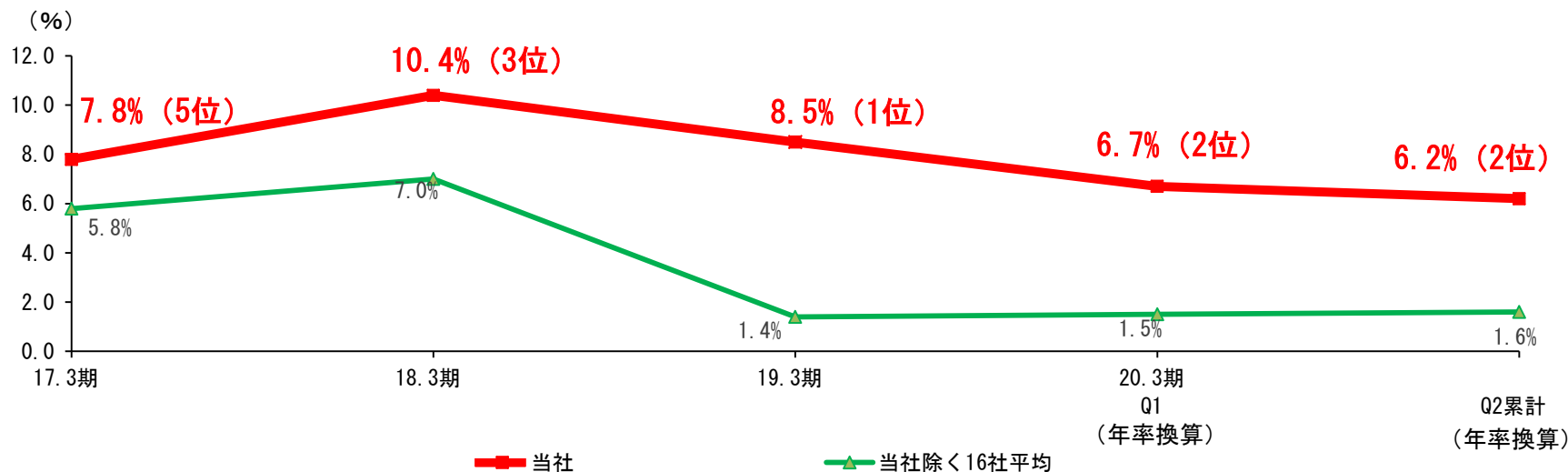
重視する経営指標

信託報酬と信用取引関連収益による固定費カバー率：31.3%（第2四半期累計）
 ROE：6.2% 大手証券を含むリテール証券17社中（ネット專業証券会社を除く）**2位**

■固定費カバー率の推移



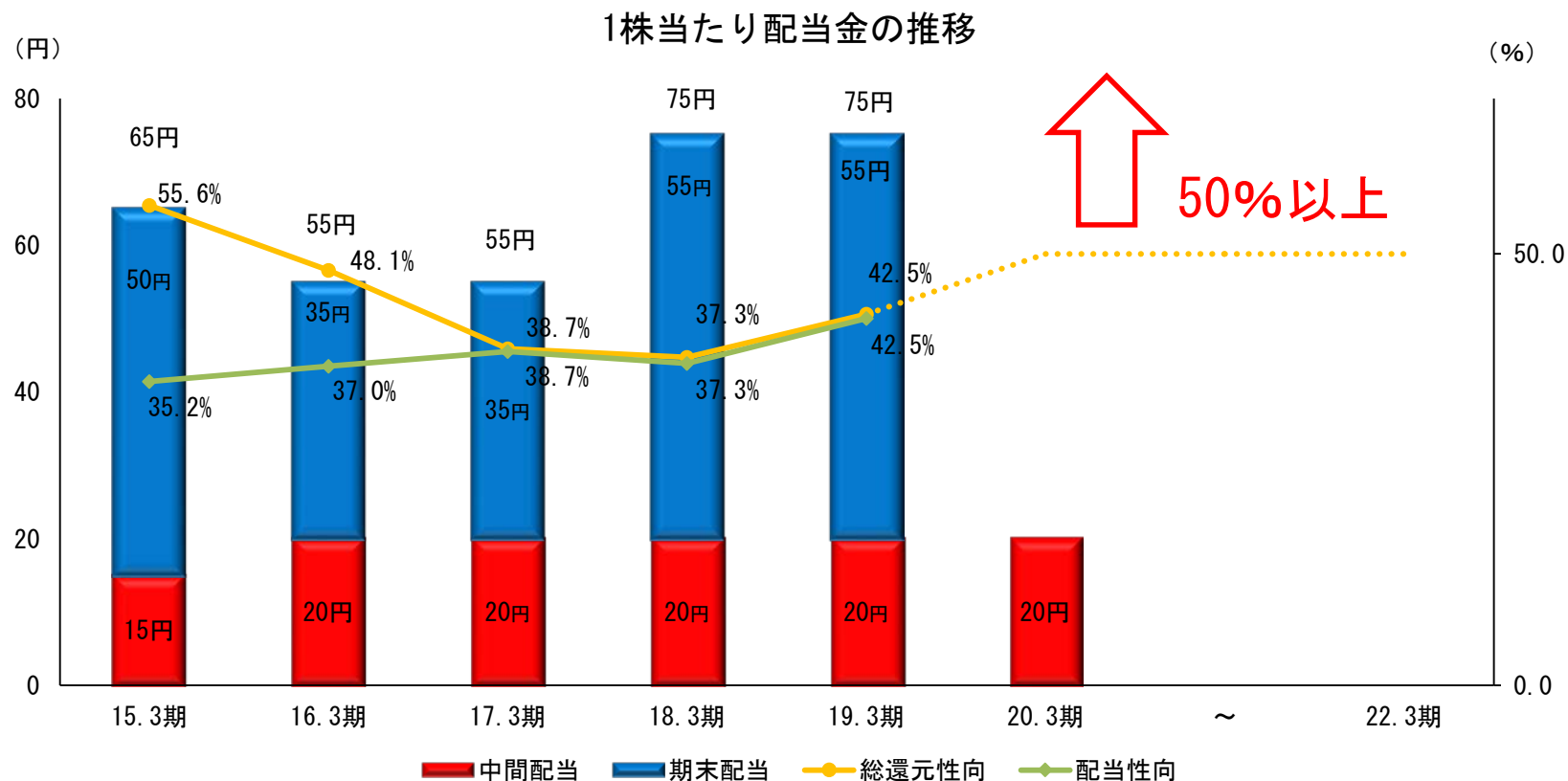
■ROEの推移



(注) ネット專業証券会社を除くリテール証券17社
 17.3期～18.3期：18社、19.3期：17社

株主還元策

本中期経営計画期間中（2020.3期～2022.3期）において、**1株当たりの年間配当金40円**を下限に設定するとともに、連結ベースでの**総還元性向を50%以上**とすることとします



※ 15.3期の期末配当金には創業100周年記念配当10円が含まれています

※ 総還元性向 = (配当金額 + 自己株式取得金額) ÷ 連結当期純利益 × 100 (%)

2020年3月期 中間配当

年間配当額：20円

効力発生日：11月25日（月）

当期の中間配当金は、経済情勢や市場環境の変動によって業績が変動しやすい証券業の特性を踏まえて保守的に見積もり、1株当たり20円（前中間期：1株当たり20円）とさせていただきます。なお、年間配当金については、連結ベースの総還元性向を50%以上とさせていただきます。

1株当たり配当金等推移

	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期
中間配当	20円	20円	20円	20円	20円
期末配当	35円	35円	55円	55円	—
年間配当	55円	55円	75円	75円	—
配当性向	37.0%	38.7%	37.3%	42.5%	—
純資産配当率	3.1%	3.0%	3.9%	3.6%	—

●新聞掲載

4月 2日:「令和」を速報 岩井コスモ証券 大型情報画面(日刊工業新聞)

4月 28日:投資信託情報ページをリニューアル

5月 10日:新紙幣が起こす眠った資産(日経新聞)

6月 7日:証券業界再編 好機逃さない(読売新聞)

7月 17日:大阪 食のテーマパークに(日経新聞)

10月 7日:岩井コスモ新基幹システム 富士通から野村系に(日経新聞)

10月 18日:岩井コスモ証券ネット取引システム 専業並みに変更(日経新聞)

2020年
1月3日(金)
トレードシステム
大幅改善



2020年1月3日、岩井コスモ証券ネット取引は新たなトレードシステムに変更、取引機能・情報提供を大幅改善。「コスモ・ネットレ」としてリニューアルします。

スマートフォン
アプリ導入
必要機能を集約
最適環境を実現



岩井コスモ証券の大型マーケット情報画面 証券の街 日本橋茅場町からリアルタイム情報配信



※ 新元号発表時（2019.4.1）の当社大型マーケット情報画面の取材風景



※ 金融庁の「国民の資産形成促進のためのビデオクリップ教材」を配信しています

（お問合せ先）

岩井コスモ証券株式会社 経営管理部
TEL 06-6229-0291 FAX 06-6202-3927

本資料は、2020年3月期 第2四半期までの業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料は、2019年9月30日までのデータに基づき作成しており、意見や予測は当社の見通しとなっております。また、当社の業績を保証するものでなく、今後予告なしに変更されることがあります。

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。なお、いかなる目的であれ、本資料を無断で複写・複製、または転送等を行わないようお願い致します。