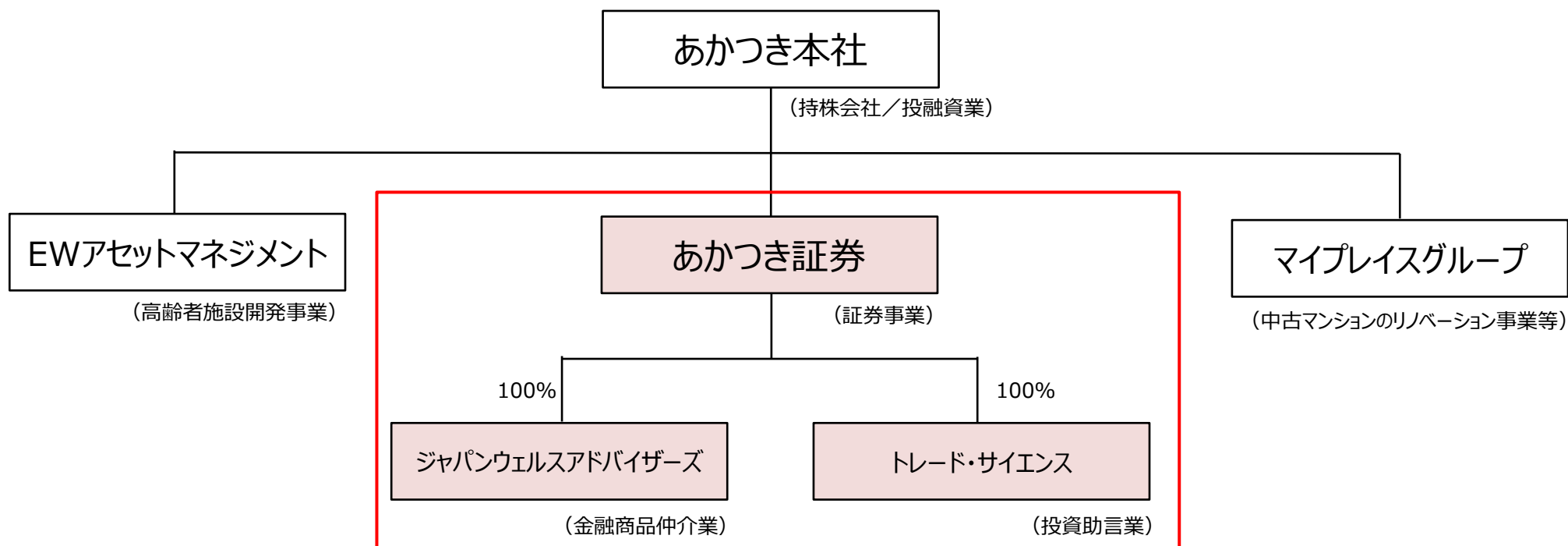

あかつき証券(株) 2021年3月期 決算説明

本資料は、2021年3月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2021年3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 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 (2021年3月末現在、主要グループ会社のみ記載)



- ✓ 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。
- ✓ 2021年2月にグループ会社の「トレード・サイエンス株式会社」を完全子会社化。

◆2021年3月期 決算の概要（連結ベース）

- ✓ 営業収益は前年同期比**139.0%増**の**12,383百万円**と、約2.4倍の増収となった。営業利益は同**219.6%増**の**1,542百万円**、当期純利益は同**249.2%増**の**1,047百万円**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損益が前年同期比**192.3%増**の**9,937百万円**と約2.9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376.2%増**の**9,046百万円**と約4.8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、14四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**130.8%増**の**10,796百万円**となっており、主な要因はIFAビジネス拡大に伴うIFAへの支払報酬など、収益に連動して増加する変動費が増加したことによるものである。
- ✓ 預り資産残高※は**3,003億円**となり、内、IFA部門の預り資産残高は前年同期比**266.0%の1,451億円**と、約2.7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**+23社の95社**、契約仲介業者外務員数は前年同期比**+234名の733人**と大幅に増加している。

※預り資産残高は、当社の預かり資産残高と、子会社のジャパンウェルズアドバイザーズ株式会社の提携金融機関における管理資産残高の合計となっております。

2. 2021年3月期 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、及び2021年2月より当社100%子会社となったトレード・サイエンス株式会社を含む連結ベースでは、営業収益12,383百万円（前年同期比+7,202百万円 +139.0%）、営業利益1,542百万円（同+1,060百万円 +219.6%）、当期純利益1,047百万円（同+747百万円 +249.2%）と大幅な増収増益となった。

（単位：百万円）

	2020年 3月期	2021年 3月期	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益	5,180	12,383	139.0%	7,202
純営業収益	5,160	12,339	139.1%	7,179
販売費・ 一般管理費	4,677	10,796	130.8%	6,118
営業利益	482	1,542	219.6%	1,060
経常利益	490	1,559	218.3%	1,069
特別損益	△2	△4	-	△1
税引前当期純利益	487	1,555	219.0%	1,067
法人税等合計	187	507	170.8%	320
当期純利益	300	1,047	249.2%	747

（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	第3四半期	第4四半期
1,060	1,210	1,302	1,607	2,053	2,901	3,316	4,112
1,056	1,205	1,297	1,601	2,043	2,891	3,304	4,099
960	1,082	1,166	1,469	1,830	2,487	2,856	3,622
96	122	131	132	213	404	448	476
94	127	134	133	211	408	455	484
-	-	-	△2	-	△2	-	△2
94	127	134	131	211	405	455	482
37	44	48	57	65	131	155	155
57	83	85	73	145	274	299	327

◆受入手数料の内訳

- ✓ 受入手数料はマーケットが堅調に推移したことで、2,376百万円（前年同期比+665百万円 +38.9%）と、増収となった。
- ✓ 株券委託手数料は、1,726百万円（同+528百万円 +44.1%）、募集・売出し手数料は、229百万円（同+75百万円 +48.7%）と増収となった。

（単位：百万円）

	2020年 3月期	2021年 3月期	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
受入手数料	1,711	2,376	38.9%	665
委託手数料の主な内訳				
株券	1,198	1,726	44.1%	528
募集・売出し手数料の主な内訳				
債券	61	60	△2.0%	△1
投資信託	92	168	82.1%	76
その他の受入手数料				
信託報酬	94	88	△6.2%	△5
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	第3四半期	第4四半期
434	362	452	461	609	574	561	632
265	250	349	332	428	378	436	482
61	0	0	0	60	0	0	0
22	14	27	27	23	29	51	64
24	23	24	22	19	21	22	25
0	14	0	7	17	0	0	0

◆トレーディング損益の内訳

- ✓ トレーディング損益は、9,937百万円（前年同期比+6,538百万円 +192.3%）と約2.9倍の増収となった。金融商品仲介業の業務拡大により債券等の販売高が185,805百万円（同+142.4%）と2.4倍以上の増加となったことで、債券トレーディング損益が9,461百万円（前年同期比+6,598百万円 +230.4%）となった。

(単位：百万円)

	2020年 3月期	2021年 3月期	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
株式	502	392	△21.8%	△109
債券・為替等	2,897	9,545	229.4%	6,647
(債券等)	2,863	9,461	230.4%	6,598
(為替等)	33	83	147.9%	49
合計	3,399	9,937	192.3%	6,538

(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	第3四半期	第4四半期
122	153	124	101	95	131	67	98
486	674	707	1,028	1,331	2,175	2,671	3,366
481	660	702	1,018	1,314	2,161	2,663	3,322
4	13	5	9	17	14	7	44
609	828	832	1,129	1,427	2,306	2,738	3,465

◆部門別営業収益推移

【リテール部門】

✓ 部門収益は3,045百万円(前年同期比+66百万円 +2.2%)と増収となった。内訳として、国内株式委託手数料が88百万円(同+11.2%)の増収、債券トレーディング損益は183百万円(同+13.0%)の増収となり、外国株式トレーディング損益は154百万円(同△35.2%)の減収であった。

【IFA部門】

✓ 金融商品仲介業の業務拡大に伴い、部門収益は9,046百万円(前年同期比+7,146百万円 +376.2%)と大幅増収。特に債券の販売高が前期42,379百万円から当期149,487百万円と107,107百万円増加したことで、債券トレーディング損益が7,846百万円(同+6,408百万円+445.8%)と大幅増収となった。

✓ **2018年3月期第3四半期以降、14四半期連続の増収となっている。**

(単位：百万円)

	2020年 3月期	2021年 3月期	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
営業収益計	5,180	12,383	139.0%	7,202
リテール	2,978	3,045	2.2%	66
IFA	1,899	9,046	376.2%	7,146
その他	302	291	△3.7%	△11

(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	第3四半期	第4四半期
1,060	1,210	1,302	1,607	2,053	2,901	3,316	4,112
772	746	769	690	693	829	838	683
224	356	467	851	1,283	2,009	2,407	3,351
63	107	65	65	76	62	69	77

◆販売費・一般管理費

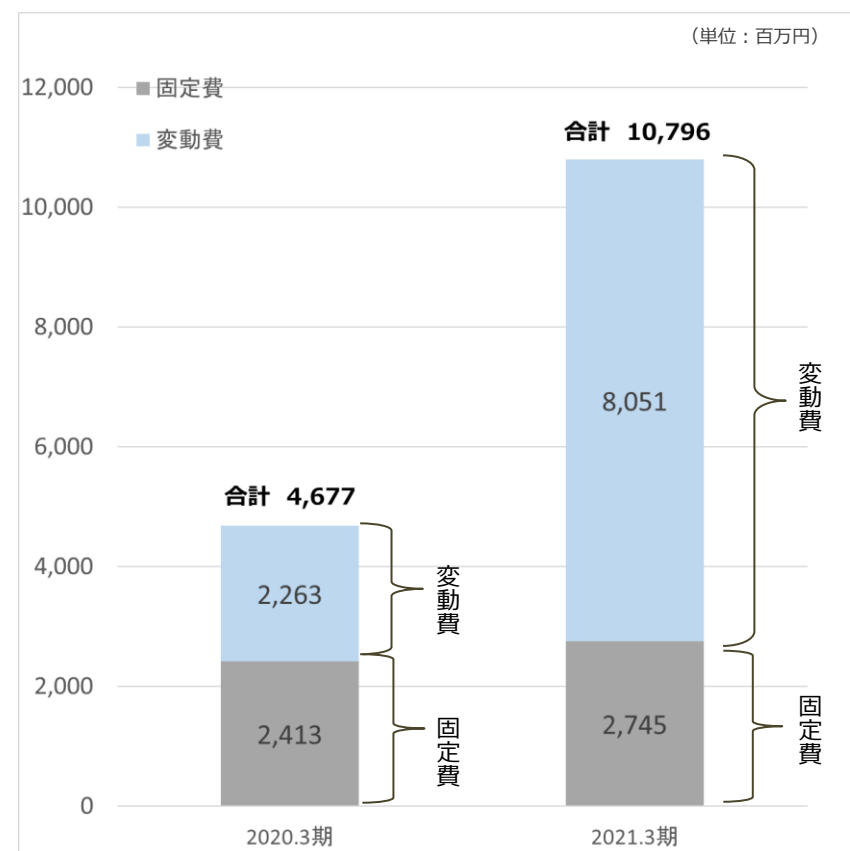
✓ 販管費は、10,796百万円（前年同期比+6,118百万円 +130.8%）と増加しているが、IFAへの支払報酬など、収益に連動して増減する変動費が5,787百万円（同+255.6%）増加したことが主な要因である。固定費については、業務拡大に伴う人件費増等により331百万円（同+13.7%）の増加となった。

（単位：百万円）

	2020年 3月期	2021年 3月期	前年同期比 増減率	前年同期比 増減額
取引関係費	1,964	7,075	260.2%	5,111
人件費	1,741	2,559	46.9%	817
不動産関係費	315	377	19.4%	61
事務費	483	570	17.8%	86
減価償却費	66	82	25.0%	16
租税公課	54	75	39.9%	21
雑費その他	51	56	9.4%	4
販売費・一般管理費計	4,677	10,796	130.8%	6,118

（単位：百万円）

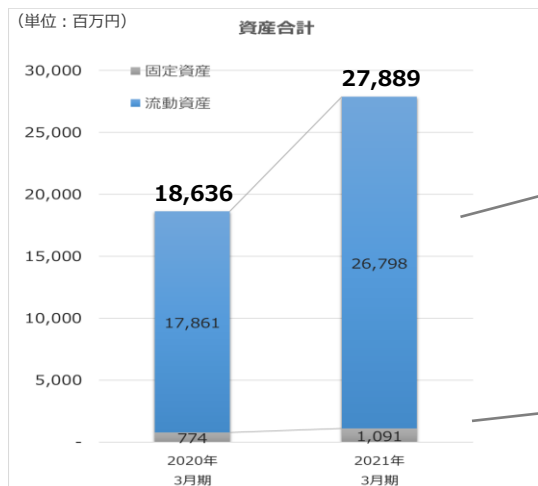
	2020年 3月期	2021年 3月期
固定費	2,413	2,745
変動費	2,263	8,051



※ 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



流動資産+89億円

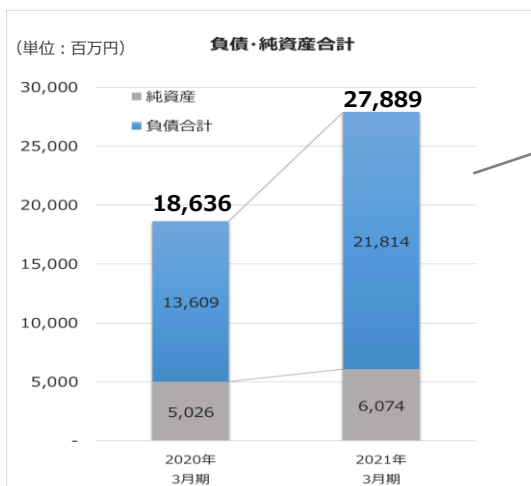
- ・現金・預金の増加
- ・分別金信託の増加

顧客からの預り金増加に伴う分別金信託増加

固定資産+3.1億円

- ・投資有価証券の増加

引受業務拡大のため、ベンチャーファンドへ投資



流動負債+81億円

- ・預り金の増加
- ・短期借入金増加

顧客からの預り金増加及び受渡金額増加に伴う運転資金借入増加

財務の状況

	2020年3月期	2021年3月期	前期比増減
自己資本比率 (%)	26.9%	21.7%	△5.2%
1株あたり純資産 (円)	127.03円	153.55円	26.53円
自己資本規制比率 (%)	450.4%	479.2%	28.8%

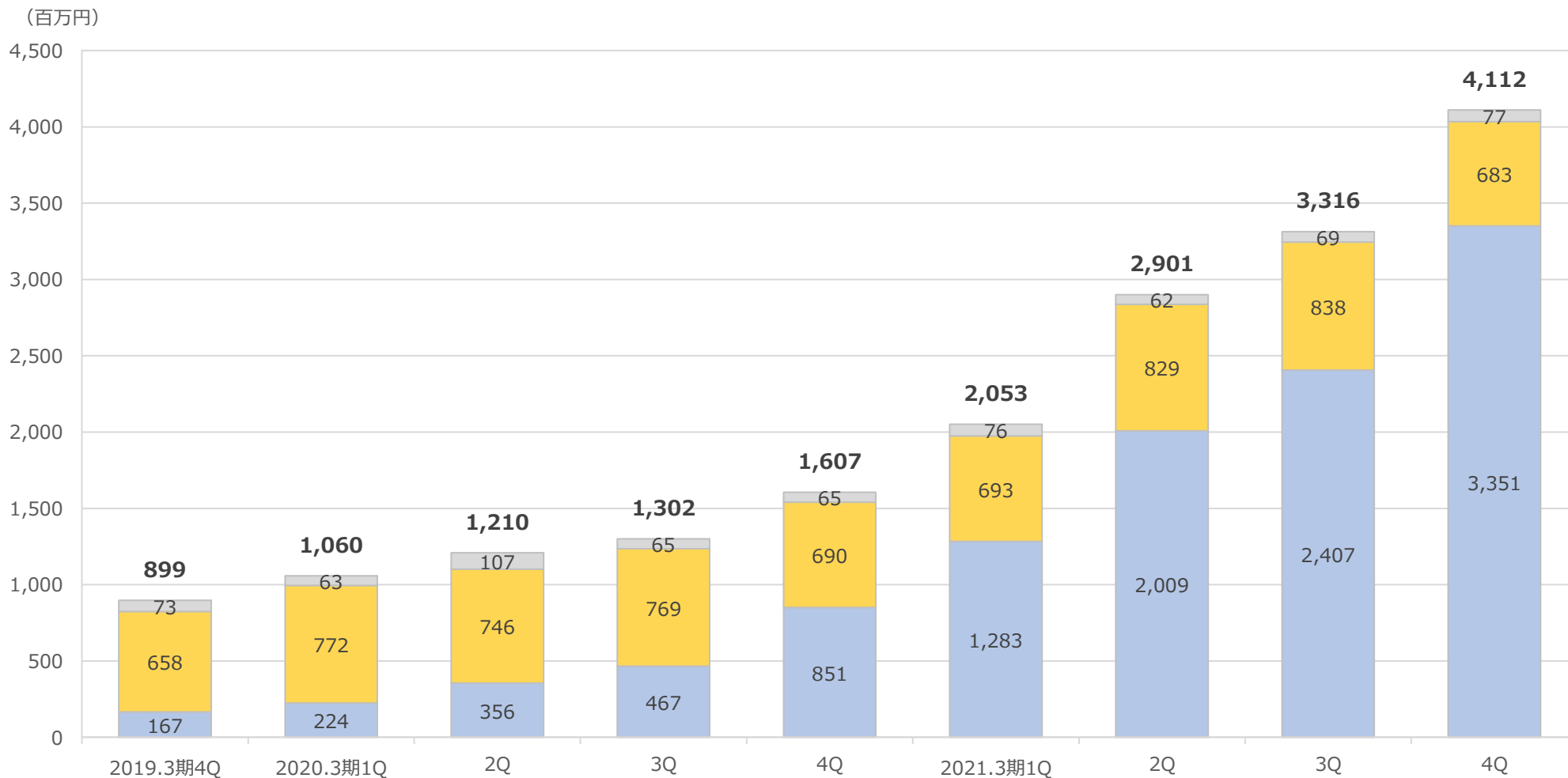
	2020年3月期	2021年3月期	前年同期比増減
1株あたり純利益 (円)	7.60	26.53	18.93

3. 業績の推移について

◆ 営業収益の推移（部門別）

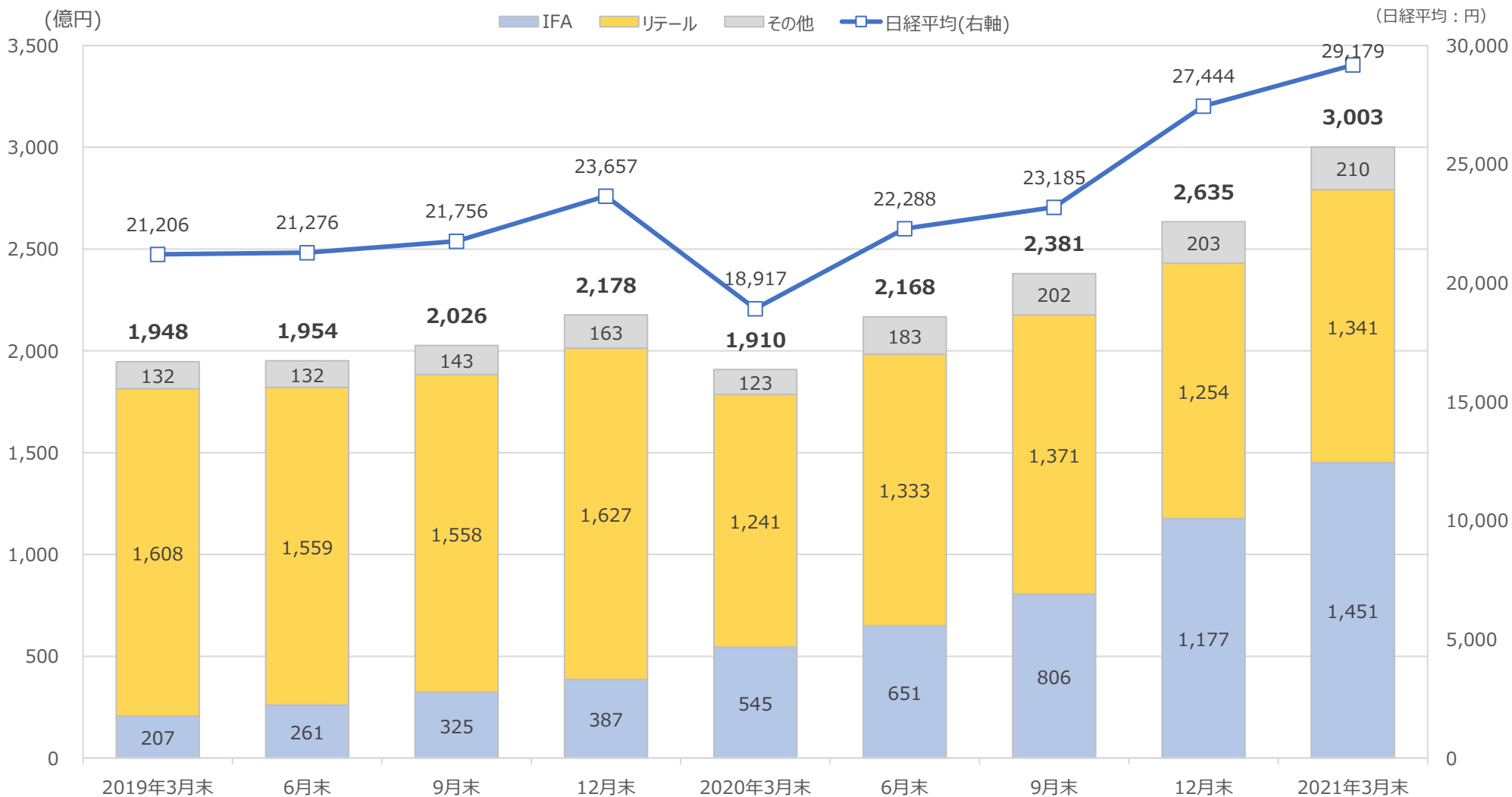
- ✓ 当第4四半期における当社の営業収益は4,112百万円となり、金融商品仲介（IFA）ビジネスの拡大に伴い、純営業収益は右肩上がりで成長。
- ✓ IFA部門は2018年3月期第3四半期以降14四半期連続、全社では2019年3月期第2四半期以降9四半期連続で営業収益の増収を達成。

■ IFA ■ リテール ■ その他



◆ 預り資産残高の推移 (部門別)

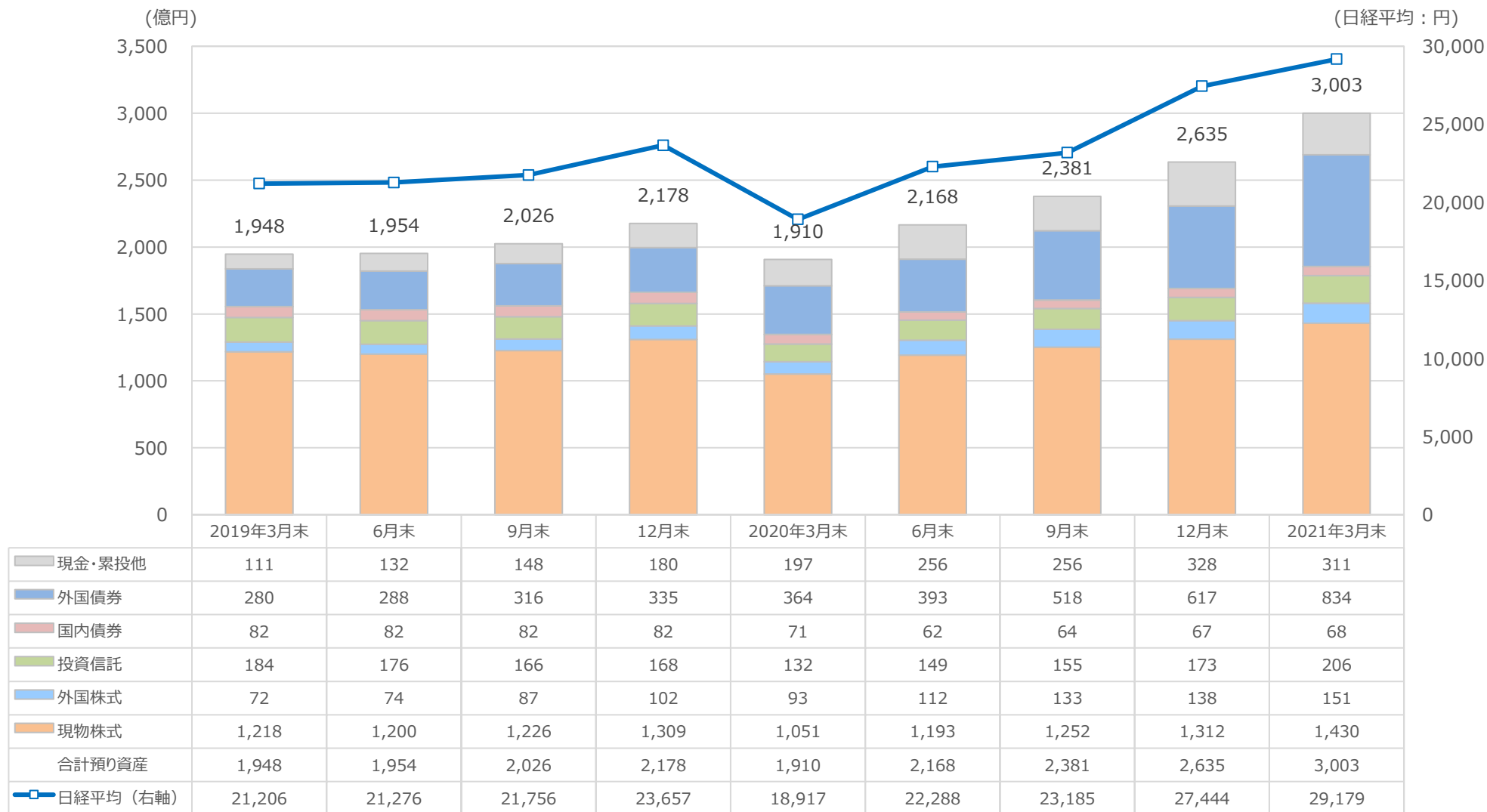
✓ 2021年3月末の当社の預り資産残高※は3,003億円、内、IFA部門は1,451億円となり、いずれも過去最高の預り資産残高を更新。



※預り資産残高は、当社の預かり資産残高と、子会社のジャパンウェルスアドバイザーズ株式会社の提携金融機関における管理資産残高の合計となっております。

◆ 預り資産残高の推移（商品別）

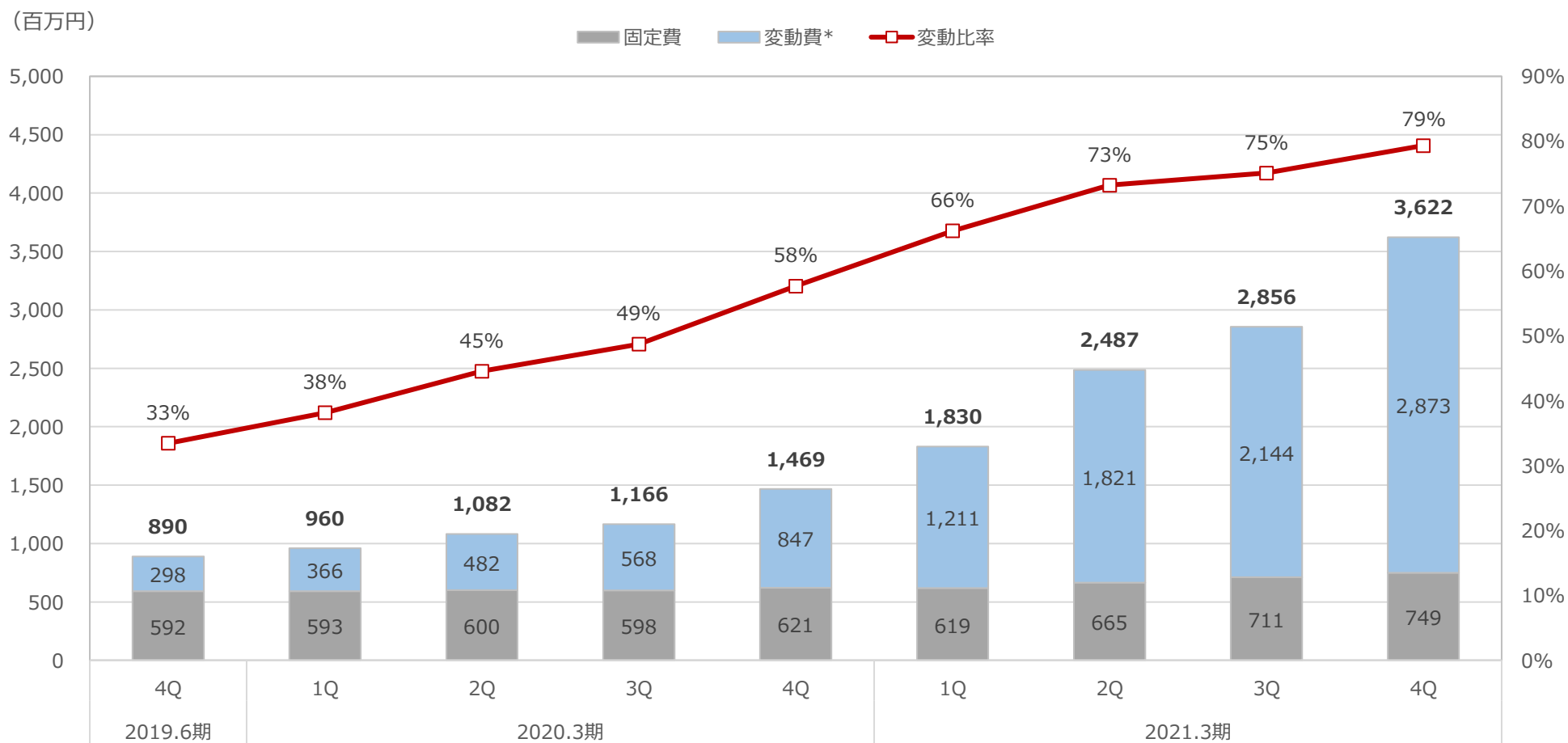
✓ 商品別の預り資産残高※では、IFACビジネスの拡大に伴い外国債券の比率が増加。



※預り資産残高は、当社の預かり資産残高と、子会社のジャパンウェルズアドバイザーズ株式会社の提携金融機関における管理資産残高の合計となっております。

◆ 販管費及び変動費率の推移

- ✓ 当第4四半期における当社の販管費は3,622百万円であるが、金融商品仲介ビジネスの業務拡大によるIFAへの支払報酬をはじめ、収益に連動する変動費※が大幅に拡大している。一方で固定費が37百万円の増加に留まったことで、販管費に占める変動費率は79%と大幅に高まっており、経営の安定性は向上している。

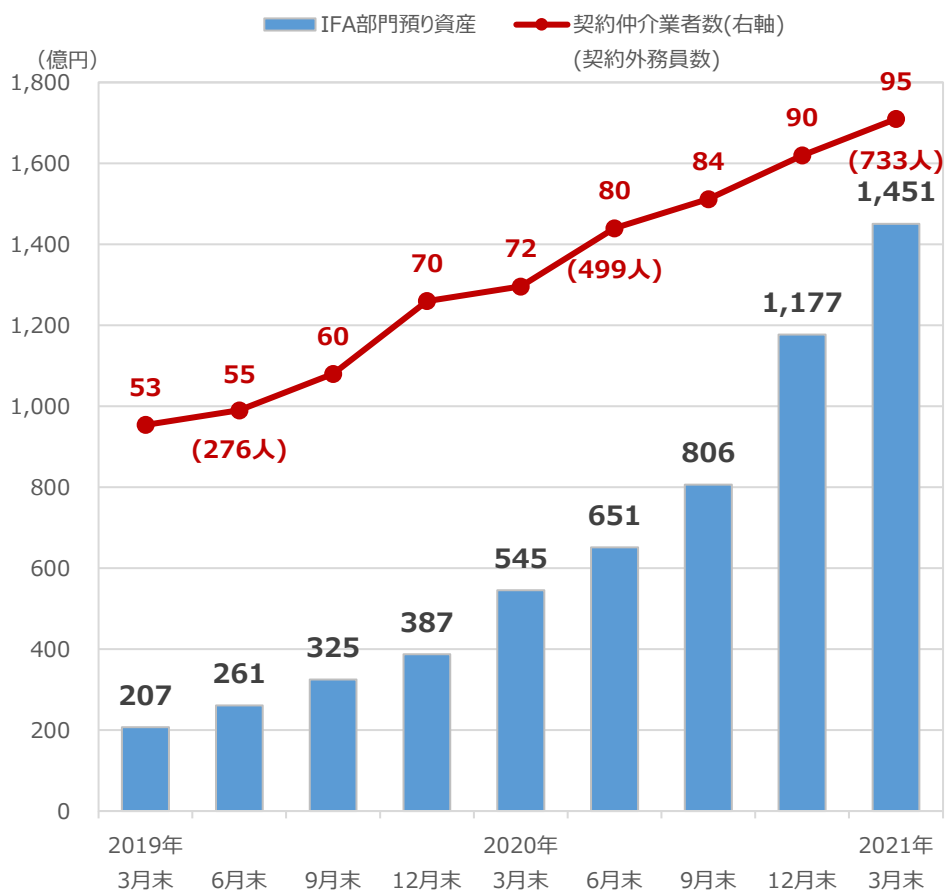


※変動費 = 人件費 (賞与等収益連動分)・IFAへの支払い報酬・システムコスト (収益連動)

◆金融商品仲介（IFA）ビジネスについて

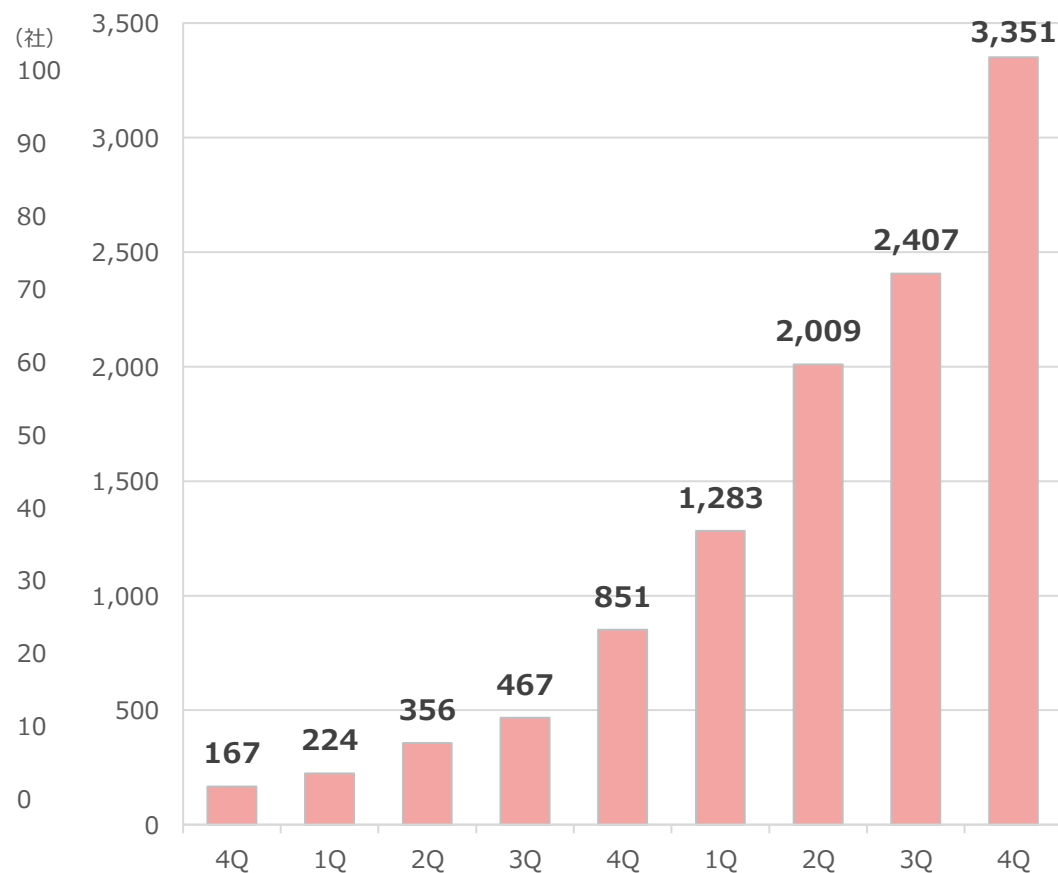
- ✓ 2014年3月期より金融商品仲介ビジネスをスタートし、2021年3月末の契約仲介業者数は95社、契約仲介業者外務員数は733人、IFA部門預り資産残高※は1,451億円となっている。
- ✓ 当第4四半期のIFA部門の営業収益は3,351百万円となり、2018年3月期第3四半期以降、14四半期連続の増収となっている。

IFA部門 預り資産残高・契約仲介業者数推移



(百万円)

IFA部門 営業収益推移



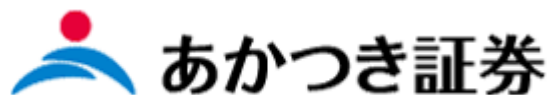
※預り資産残高は、当社の預かり資産残高と、子会社のジャパンウェルズアドバイザーズ株式会社の提携金融機関における管理資産残高の合計となっております。

◆本資料に関して

本資料は、2021年3月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2021年3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>