
2009年3月期 第1四半期 3社決算概況及び主要営業指標

日興コーディアル証券株式会社
日興アセットマネジメント株式会社
日興シティグループ証券株式会社

2008年7月



財団法人 財務会計基準機構会員

All rights reserved by Nikko Citi Holdings Inc.

目次

日興コーディアル証券 業績概況	2
日興コーディアル証券 主要商品販売額	3
日興コーディアル証券 預り資産残高/資産導入額	4
日興アセットマネジメント 業績概況（連結ベース）	5
日興アセットマネジメント 運用資産残高	6
日興シティグループ証券 業績概況	7
日興シティグループ証券 リーグテーブル（2008/1～2008/6）	8

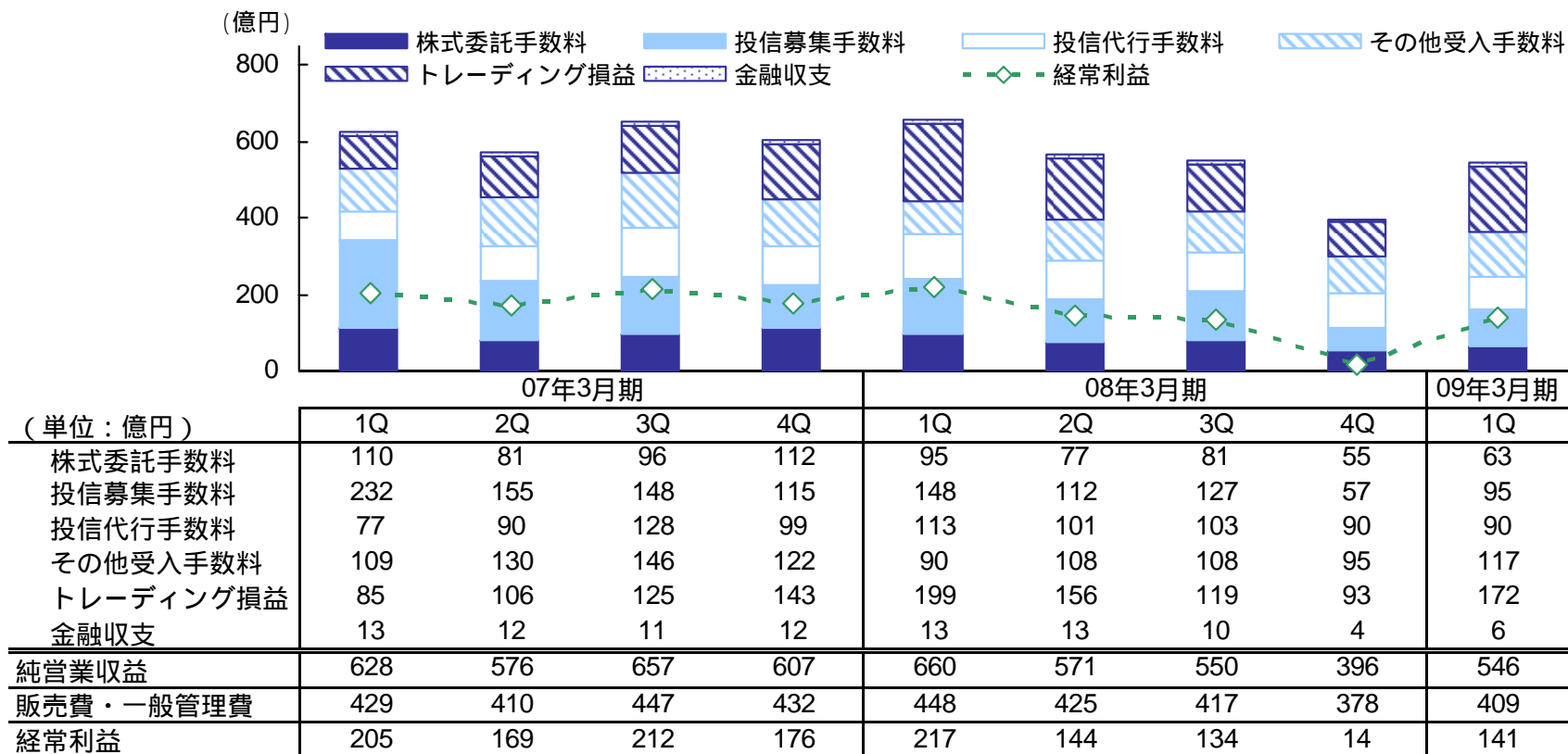
[参考資料]

日興コーディアル証券 損益推移	10
日興アセットマネジメント 損益推移（連結ベース）	11
日興シティグループ証券 損益推移	12
マーケットシェア	13
株式売買関連データ	14
日興コーディアル証券 営業指標-1	15
日興コーディアル証券 営業指標-2	16
日興コーディアル証券 営業指標-3	17

本資料は、日興コーディアル証券・日興アセットマネジメント・日興シティグループ証券の業績等に関する情報の提供を目的としたものであり、あらゆる有価証券への投資を勧誘することを目的としたものではありません。

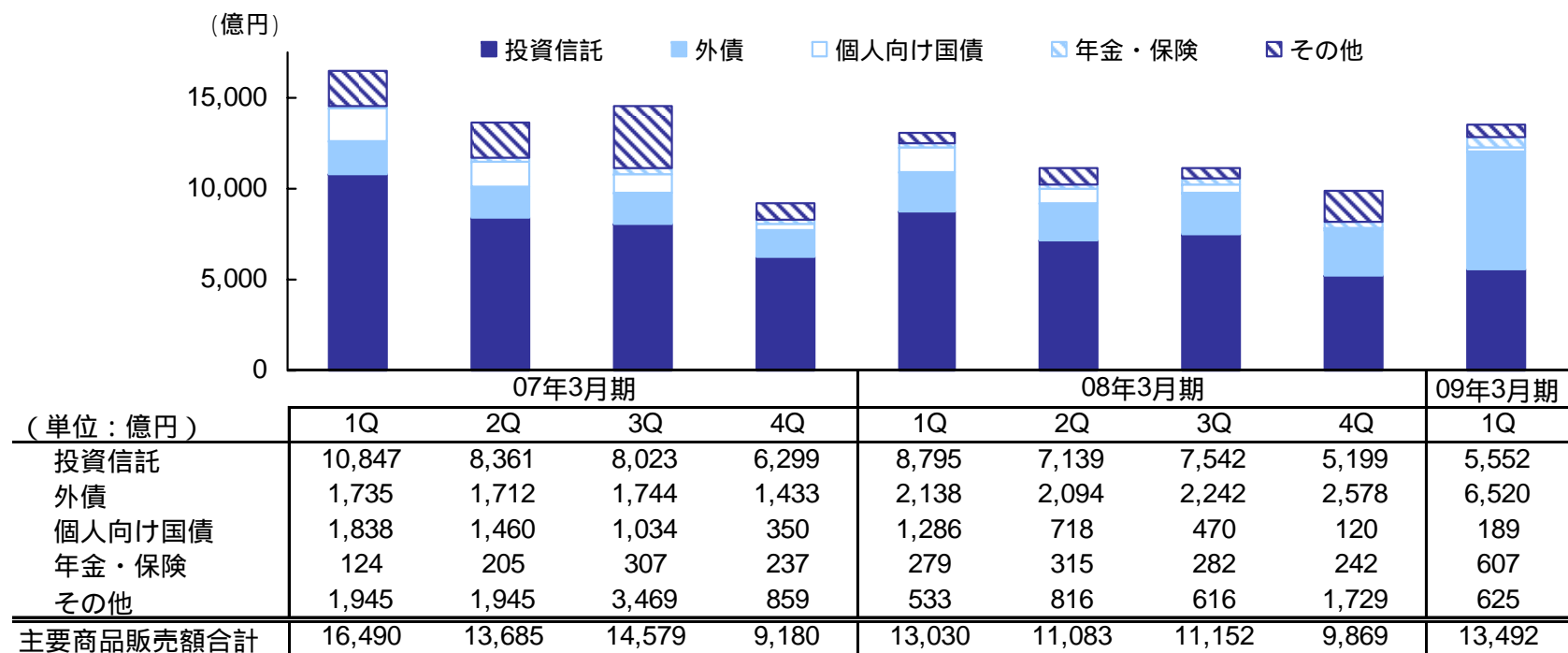
日興コーディアル証券 業績概況

- ◇ 当第1四半期の純営業収益は546億円(前四半期比38%増)、経常利益は141億円(前四半期比9.6倍)となった。
- ◇ 外債の販売が好調に推移したことによりトレーディング損益が増加したことや、取引関係費等の費用が減少したことにより、経常利益は前年第2、第3四半期と同水準まで回復した。



日興コーディアル証券 主要商品販売額

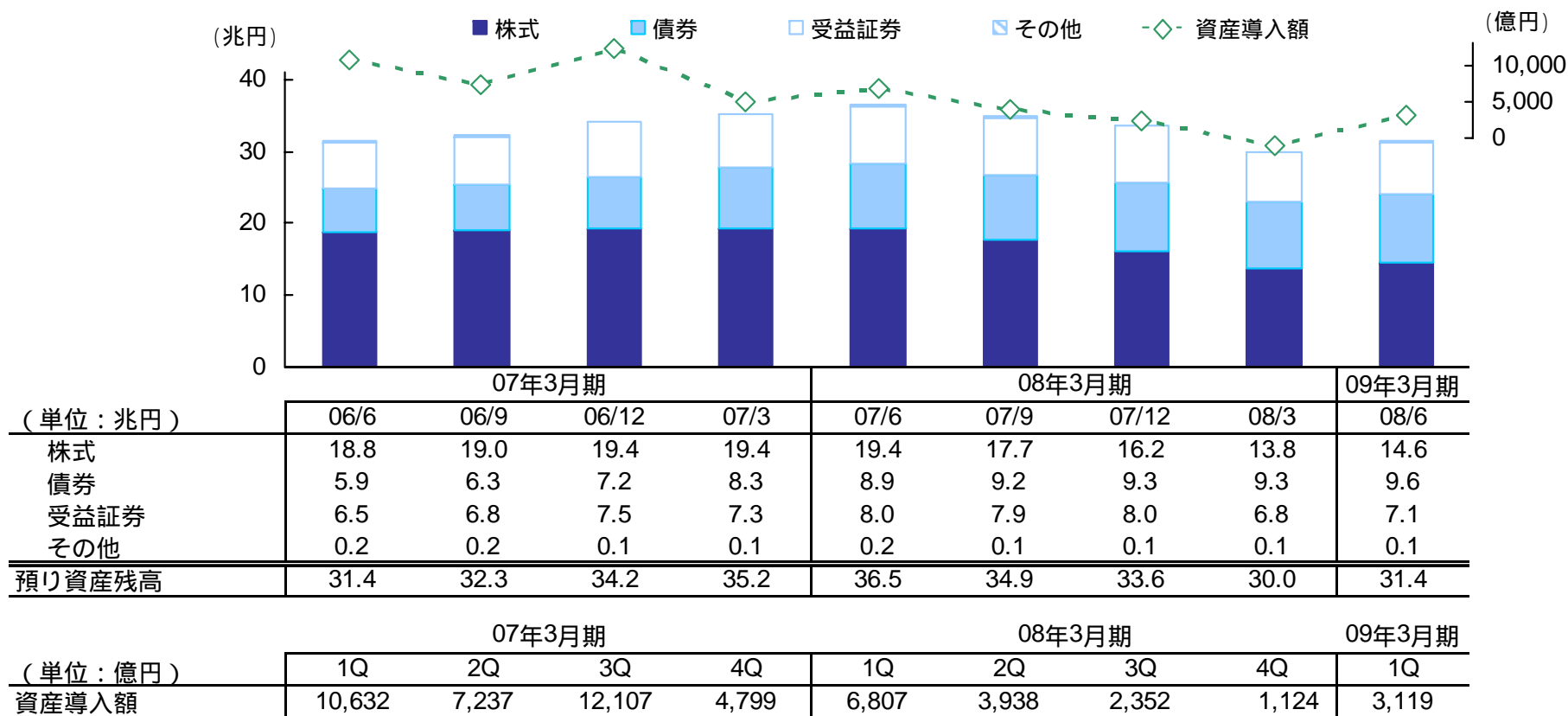
- ◇ 当第1四半期の主要商品販売額は前四半期比3,623億円増の1兆3,492億円となった。
- ◇ 前四半期に引き続きお客様の選好が金利に連動する商品に推移したことや、シティグループのサムライ債の引受案件が寄与したことにより、外債の販売額は前四半期に比べて3,941億円増加した6,520億円となった。



その他・・・株式募集 + 個人向け国債以外の円債募集

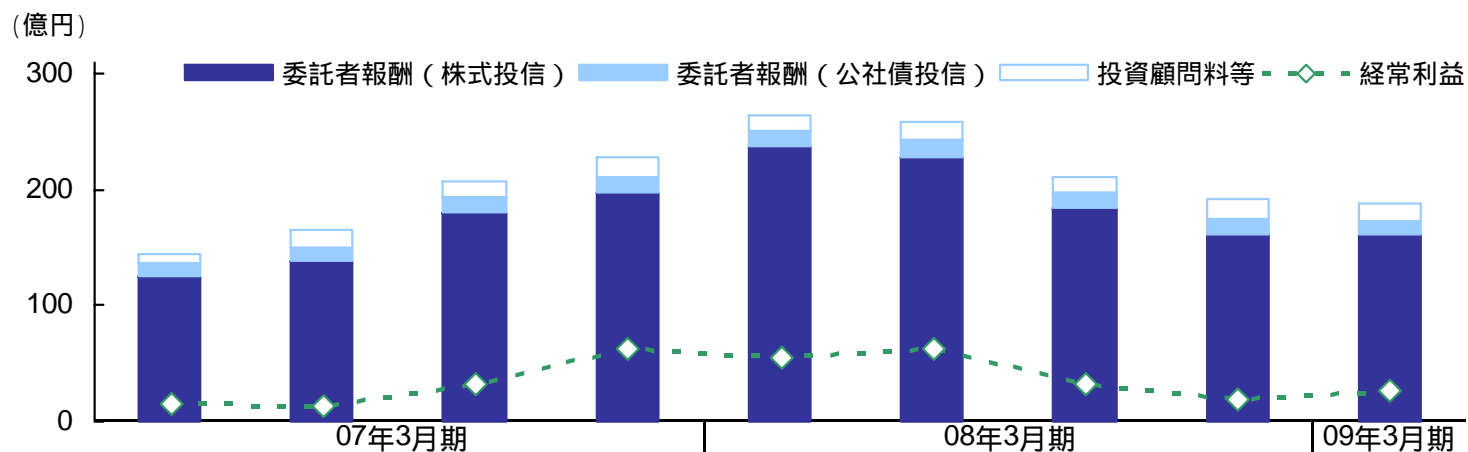
日興コーディアル証券 預り資産残高/資産導入額

- ◇ 2008年6月末の預り資産残高は31.4兆円となり、2008年3月末比で約1.4兆円の増加となった。4月からの株式市場の持ち直しなどにより、株式、受益証券は増加となった。また債券は、シティグループのサムライ債や仕組債の販売が好調であったことなどが要因となり、増加となった。
- ◇ 個人のお客様を中心に資産流入となった結果、当第1四半期の資産導入額は3,119億円となった。



日興アセットマネジメント 業績概況(連結ベース)

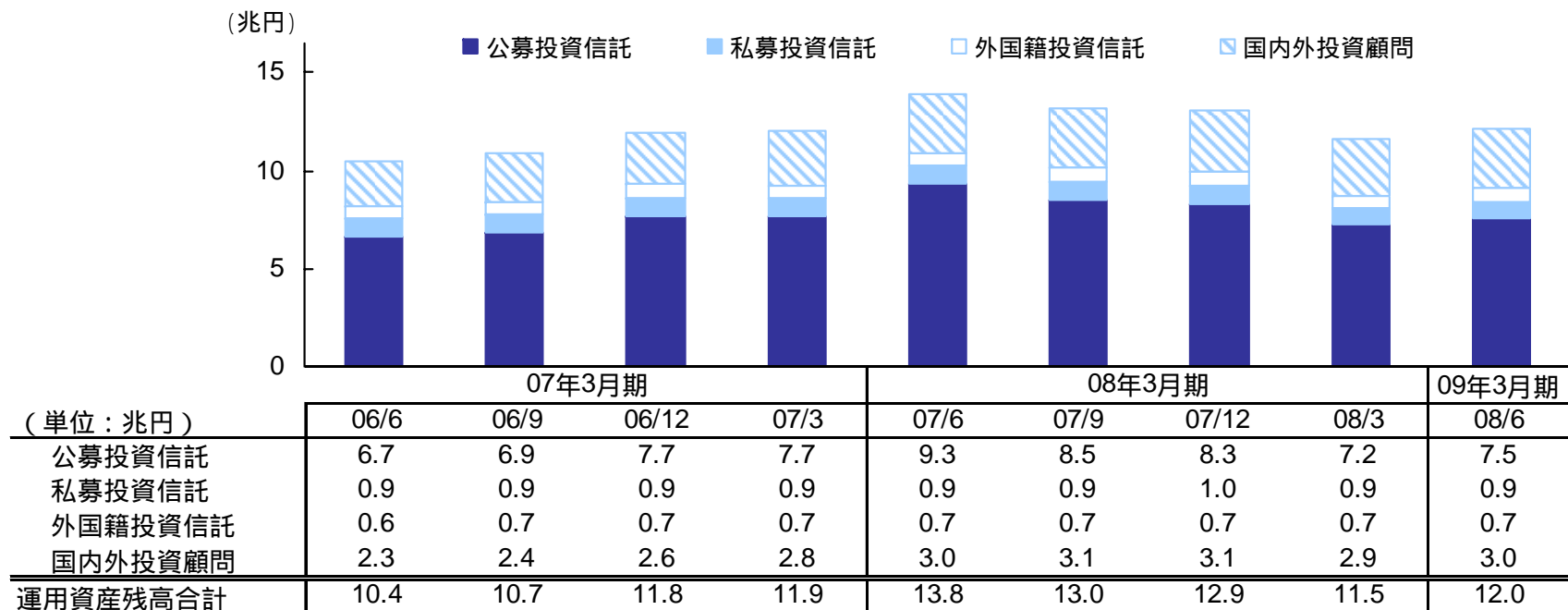
- ◇ 当第1四半期の営業収益は189億円(前四半期比2%減)、経常利益は26億円(前四半期比35%増)となった。
- ◇ 営業収益は前四半期比で微減となったが、広告宣伝費等の費用抑制により営業費用・一般管理費が減少したため、経常利益は前四半期に比べ6億円増の26億円となった。



(単位：億円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
委託者報酬(株式投信)	125	138	180	198	237	229	185	162	161
委託者報酬(公社債投信)	11	13	14	14	14	15	13	13	12
投資顧問料等	9	14	13	16	14	15	14	17	15
営業収益	147	167	208	230	266	260	214	193	189
営業費用・一般管理費	133	153	175	172	215	202	187	178	167
経常利益	16	14	33	62	56	62	32	19	26

日興アセットマネジメント 運用資産残高

- ◇ 4月から全世界的に株式市場が持ち直したことや、投信への資金流入が続いたことにより、2008年6月末の運用資産残高(速報値)は、3月末比5,146億円増加の12.0兆円となった。
- ◇ 2008年6月末における主要投資信託の純資産額・・・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型:1兆0,806億円、日興スリートップ(隔月分配型):4,243億円、GW7つの卵:4,197億円



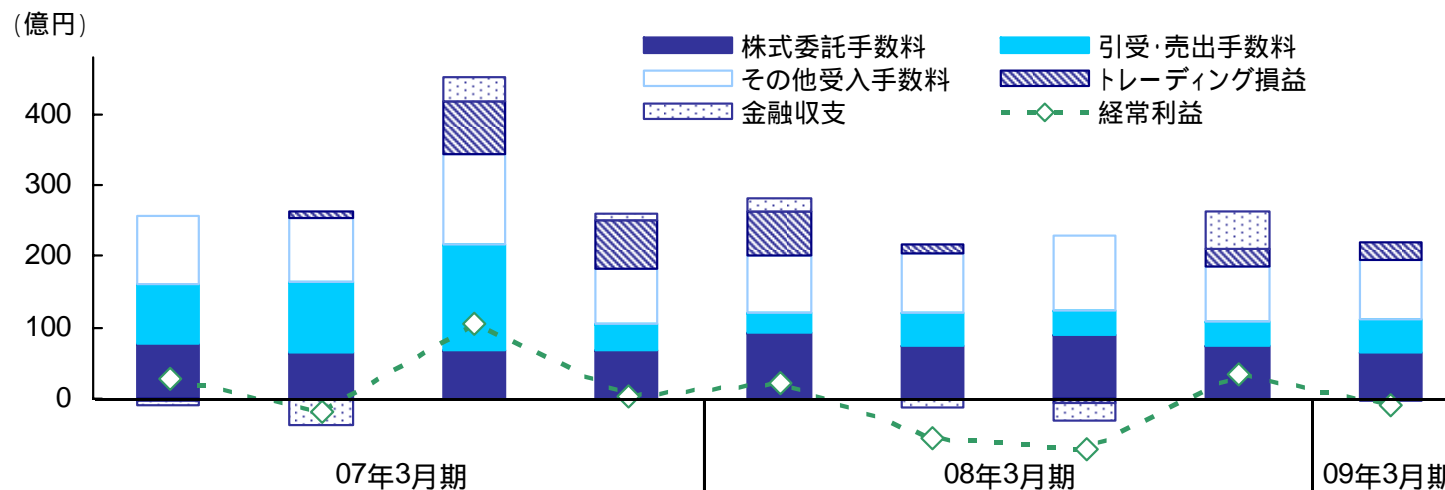
2008年6月末の運用資産残高は速報値。

日興アセットマネジメント株式会社および海外子会社の連結運用資産残高(投資助言を含む。)

投資信託資産と投資顧問資産、ファンド・オブ・ファンズの重複計上を除外していることにより、残高の合計値は各資産項目の合計値を下回る。

日興シティグループ証券 業績概況

- ◇ 当第1四半期の純営業収益は219億円(前四半期比18%減)、経常利益は10億円のマイナスとなった。
- ◇ 主に人件費の減少により販売費・一般管理費は前四半期に比べ減少したが、株式委託手数料および金融収支が落ち込んだため、経常利益は前四半期の33億円に対して当第1四半期はマイナス10億円となった。



(単位：億円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託手数料	78	64	69	66	92	73	88	73	63
引受・売出手数料	82	99	146	40	28	48	34	36	47
その他受入手数料	97	92	127	75	82	84	108	80	86
トレーディング損益	3	8	77	71	60	11	7	25	27
金融収支	6	37	32	7	19	14	23	53	3
純営業収益	247	226	451	259	283	203	199	267	219
販売費・一般管理費	221	243	341	258	257	267	275	241	225
経常利益	27	20	106	2	21	57	73	33	10

日興シティグループ証券 リーグテーブル(2008/1～2008/6)

- ◇ グローバル株式・株式関連では、大型案件の減少等により市場規模が前年同期比で55%縮小。この環境下、日興シティグループ証券は前年同期比で取引金額5%増、シェア9.3ポイント増となった。
- ◇ 長引く相場低迷の影響などにより、2008年上半期の新規公開市場は最低水準を記録。2009年1月実施予定の株券電子化作業に伴い、下半期の新規公開市場も厳しい環境となっている。

グローバル株式・株式関連

順位	ブックランナー	取引金額 (百万米ドル)	占有率	案件数
1	野村	3,042.4	45.3%	14
2	日興シティ	1,136.2	16.9%	7
3	大和証券SMBC	992.8	14.8%	13
4	ドイツ銀行	640.4	9.5%	2
5	UBS	243.8	3.6%	1

グローバル 新規公開

順位	ブックランナー	取引金額 (百万米ドル)	占有率	案件数
1	野村	189.7	24.4%	4
2	日興シティ	171.9	22.1%	2
3	大和証券SMBC	170.1	21.9%	6
3	モルガン・スタンレー	161.8	20.8%	1
5	新光証券	31.9	4.1%	4

グローバル 既公開株式

順位	ブックランナー	取引金額 (百万米ドル)	占有率	案件数
1	日興シティ	964.3	38.9%	5
2	野村	901.2	36.3%	6
3	大和証券SMBC	442.3	17.8%	4
4	三菱UFJ	65.6	2.6%	2
5	岡三	46.5	1.9%	1

サムライ債

順位	機関	金額 (百万円)	シェア	件数
1	大和証券SMBC	293,800	24.4%	20
2	日興シティ	273,499	22.7%	16
3	UBS	186,200	15.5%	11
4	みずほ	155,702	12.9%	11
5	野村	123,300	10.3%	8

出所: トムソンロイター、アイ・エヌ情報センター

參考資料

日興コーディアル証券 損益推移

(単位：百万円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	63,255	58,214	66,484	61,723	67,158	58,219	56,321	41,110	56,561
受入手数料	52,950	45,682	51,994	45,117	44,795	40,091	42,006	29,843	36,733
委託手数料	11,188	8,278	9,797	11,438	9,655	7,869	8,207	5,652	6,414
募集・売出しの取扱手数料	26,411	19,203	22,140	13,122	15,902	12,737	13,493	6,903	11,522
その他の受入手数料	15,351	18,200	20,056	20,556	19,236	19,484	20,305	17,288	18,797
トレーディング損益	8,594	10,669	12,567	14,356	19,916	15,699	11,947	9,374	17,290
その他の商品売買損益	0	0	0	0	0	0	0	0	0
金融収益	1,709	1,861	1,922	2,249	2,445	2,428	2,366	1,892	2,537
[金融収支]	[1,317]	[1,273]	[1,184]	[1,263]	[1,321]	[1,320]	[1,082]	[477]	[651]
金融費用	392	588	738	985	1,124	1,108	1,284	1,414	1,886
純営業収益	62,862	57,625	65,746	60,738	66,034	57,111	55,036	39,695	54,675
販売費・一般管理費	42,909	41,043	44,733	43,227	44,827	42,536	41,749	37,819	40,993
営業利益	19,953	16,581	21,013	17,510	21,206	14,575	13,287	1,876	13,682
経常利益	20,592	16,900	21,291	17,616	21,798	14,454	13,455	1,473	14,120
当期純利益	11,360	9,529	11,826	7,416	12,147	8,070	7,589	3,917	8,045

日興アセットマネジメント 損益推移(連結ベース)

(単位：百万円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	14,717	16,729	20,861	23,058	26,614	26,083	21,449	19,302	18,975
委託者報酬	13,735	15,290	19,486	21,369	25,199	24,522	19,987	17,582	17,460
株式投信	12,596	13,896	18,029	19,883	23,711	22,982	18,594	16,215	16,190
公社債投信	1,138	1,393	1,457	1,486	1,487	1,539	1,392	1,367	1,269
投資顧問料等	982	1,439	1,374	1,688	1,415	1,560	1,461	1,720	1,514
[差引実収] ()	[5,751]	[7,021]	[9,836]	[10,858]	[13,656]	[12,953]	[8,256]	[7,611]	[7,375]
営業費用・一般管理費	13,348	15,323	17,533	17,223	21,537	20,290	18,705	17,810	16,711
(支払手数料)	(6,300)	(6,877)	(7,789)	(8,352)	(9,120)	(9,397)	(9,497)	(8,583)	(8,559)
(支払投資顧問料)	(2,666)	(2,831)	(3,235)	(3,548)	(3,837)	(3,733)	(3,695)	(3,107)	(3,040)
営業利益	1,369	1,406	3,328	5,834	5,077	5,793	2,743	1,492	2,263
経常利益	1,671	1,486	3,346	6,253	5,623	6,284	3,298	1,987	2,691
当期純利益	2,055	1,505	2,550	3,235	3,401	2,656	2,025	933	1,648

差引実収 = 委託者報酬 + 投資顧問料等 - 支払手数料 - 支払投資顧問料

日興シティグループ証券 損益推移

(単位：百万円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	31,300	34,405	48,743	35,055	38,687	30,010	28,479	33,136	29,023
受入手数料	25,668	25,431	34,258	18,128	20,294	20,560	22,975	18,926	19,605
委託手数料	7,934	6,516	6,991	6,753	9,310	7,431	8,895	7,422	6,415
引受・売出手数料	8,197	9,851	14,646	4,019	2,836	4,782	3,444	3,622	4,656
募集・売出しの取扱手数料	-	-	1	-	-	-	-	254	103
その他の受入手数料	9,538	9,064	12,621	7,356	8,149	8,347	10,636	7,629	8,431
トレーディング損益	333	789	7,715	7,074	6,035	1,089	741	2,486	2,652
金融収益	5,965	8,185	6,770	9,852	12,357	8,361	6,246	11,724	6,766
[金融収支]	[639]	[3,656]	[3,169]	[710]	[1,935]	[1,362]	[2,341]	[5,255]	[322]
金融費用	6,604	11,840	3,602	9,142	10,422	9,723	8,587	6,469	7,088
純営業収益	24,696	22,565	45,142	25,912	28,265	20,287	19,892	26,667	21,935
販売費・一般管理費	22,104	24,278	34,083	25,841	25,712	26,719	27,461	24,052	22,513
営業利益	2,592	1,713	11,059	72	2,553	6,432	7,569	2,615	578
経常利益	2,664	1,982	10,587	180	2,093	5,671	7,310	3,328	953
当期純利益	1,468	1,303	6,052	89	1,144	3,515	4,494	114	1,234

マーケットシェア

東証委託シェア(金額ベース)

	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
日興コーディアル証券	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%	0.2%	0.3%
日興シティグループ証券	1.9%	1.9%	1.9%	1.4%	1.6%	1.7%	1.7%	1.9%	1.9%

個人委託シェア()

	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
日興コーディアル証券	1.8%	1.6%	1.9%	1.9%	1.7%	1.5%	1.5%	1.4%	1.6%
(イージートレード)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.5%)

集計対象は東証・大証・名証の一部・二部

引受シェア(日興シティグループ証券)

	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式									
株式関連	31.5%	17.8%	13.8%	11.1%	7.6%	17.8%	8.4%	11.1%	28.5%
(IPOのみ)	(3.3%)	(9.1%)	(14.3%)	(14.2%)	(11.7%)	(0.9%)	(3.4%)	(21.3%)	(53.7%)
債券									
普通社債	12.6%	8.2%	11.2%	0.7%	4.4%	9.2%	9.5%	14.7%	14.5%
サムライ債	39.6%	0.0%	9.3%	0.0%	30.7%	11.6%	14.7%	21.1%	24.0%

株式売買関連データ

売買代金・手数料率

(単位：億円、bp)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
現物株式委託売買代金	87,571	73,104	79,957	77,681	80,947	80,813	83,471	73,450	69,679
日興コーディアル証券	17,140	12,965	15,251	18,781	14,544	12,146	13,035	9,033	10,238
日興シティグループ証券	70,431	60,138	64,705	58,900	66,404	68,666	70,437	64,417	59,441
現物株式委託手数料	185	143	163	176	185	149	163	125	124
日興コーディアル証券	110	81	96	112	95	77	77	54	62
日興シティグループ証券	75	62	67	63	90	71	86	71	62
単純平均委託手数料率	21.1bp	19.6bp	20.3bp	22.6bp	22.9bp	18.4bp	19.5bp	17.0bp	17.7bp
日興コーディアル証券	64.1bp	62.8bp	63.0bp	59.8bp	65.6bp	63.8bp	59.6bp	59.8bp	60.6bp
日興シティグループ証券	10.6bp	10.3bp	10.3bp	10.8bp	13.5bp	10.4bp	12.1bp	11.0bp	10.3bp

ダイレクトチャネル比率()

(単位：%)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
約定件数ベース	72.4%	70.4%	66.7%	73.3%	74.7%	76.3%	74.7%	77.3%	78.8%
(イーリートレード)	(48.6%)	(48.8%)	(46.2%)	(50.2%)	(50.3%)	(52.0%)	(51.5%)	(53.9%)	(55.4%)
(株式アドバイスセンター)	(6.4%)	(6.6%)	(5.9%)	(6.0%)	(7.2%)	(6.2%)	(6.6%)	(5.7%)	(7.4%)
手数料ベース	52.8%	44.4%	36.2%	53.8%	59.7%	57.2%	55.9%	55.6%	58.4%
(イーリートレード)	(24.1%)	(20.8%)	(17.3%)	(24.9%)	(24.9%)	(25.5%)	(26.8%)	(28.3%)	(27.1%)
(株式アドバイスセンター)	(16.3%)	(14.3%)	(10.9%)	(16.7%)	(22.4%)	(19.0%)	(17.2%)	(14.7%)	(20.9%)

日興コーディアル証券における個人のお客様からの株式・CB取引(委託売買、募集)に占める対面以外の比率。

日興コーディアル証券 営業指標-1

預り資産残高

(単位：兆円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6
預り資産合計	31.4	32.3	34.2	35.2	36.5	34.9	33.6	30.0	31.4
株式	18.8	19.0	19.4	19.4	19.4	17.7	16.2	13.8	14.6
債券	5.9	6.3	7.2	8.3	8.9	9.2	9.3	9.3	9.6
受益証券	6.5	6.8	7.5	7.3	8.0	7.9	8.0	6.8	7.1
その他	0.2	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1

(単位：兆円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6
日興コーディアル証券	31.4	32.3	34.2	35.2	36.5	34.9	33.6	30.0	31.4
日興シティグループ証券	12.8	12.9	13.9	13.8	13.7	12.8	12.2	11.0	11.2
合計	44.3	45.2	48.0	49.0	50.1	47.7	45.8	41.0	42.6

日興SMA/ファンドラップ契約状況

(単位：億円、件)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6
運用資産残高	1,633	1,785	2,294	2,624	3,142	3,649	3,656	3,012	2,855
累計契約件数	10,849	11,990	16,081	18,069	20,355	23,633	24,504	24,069	23,143

日興コーディアル証券 営業指標-2

資産導入額 (単位：億円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
資産導入額	10,632	7,237	12,107	4,799	6,807	3,938	2,352	1,124	3,119
入出金	7,416	3,158	2,696	7,523	4,330	2,943	154	346	2,851
入出庫	3,216	4,079	9,411	12,322	2,477	995	2,198	778	268

主要商品販売額 (単位：億円)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託 (MRF除く)	10,847	8,361	8,023	6,299	8,795	7,139	7,542	5,199	5,552
株式投資信託	3,827	2,908	5,965	4,357	7,082	4,864	5,721	2,866	3,174
外国籍投資信託	6,768	5,008	1,670	1,519	1,335	1,813	1,435	1,839	1,805
外債	1,735	1,712	1,744	1,433	2,138	2,094	2,242	2,578	6,520
外貨建て債券	236	272	363	409	541	682	676	630	1,062
個人向け国債	1,838	1,460	1,034	350	1,286	718	470	120	189
年金・保険商品	124	205	307	237	279	315	282	242	607
その他	1,945	1,945	3,469	859	533	816	616	1,729	625
個人向け国債除く円債	609	384	838	222	399	290	431	1,373	453
株式等	1,336	1,561	2,630	636	134	526	185	356	171
主要商品販売額合計	16,490	13,685	14,579	9,180	13,030	11,083	11,152	9,869	13,492

外債販売は、既発債の販売も含む。円建て外債は、外債に含む。

日興コーディアル証券 営業指標-3

口座数 (単位：千口座)	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6
総口座数	2,205	2,222	2,258	2,239	2,276	2,305	2,340	2,360	2,398
証券総合口座数 (うちIFAおよび証券仲介業)	1,715 (53)	1,735 (58)	1,766 (63)	1,763 (67)	1,787 (72)	1,814 (78)	1,847 (82)	1,864 (86)	1,879 (94)
特定口座数	1,077	1,107	1,077	1,095	1,119	1,146	1,109	1,128	1,148
新規登録口座数	43	40	41	28	35	38	43	29	40

店舗数	07年3月期				08年3月期				09年3月期
	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6
店舗数	108	108	109	109	110	110	110	110	111
IFA拠点オフィス	16	19	19	19	19	19	19	14	12