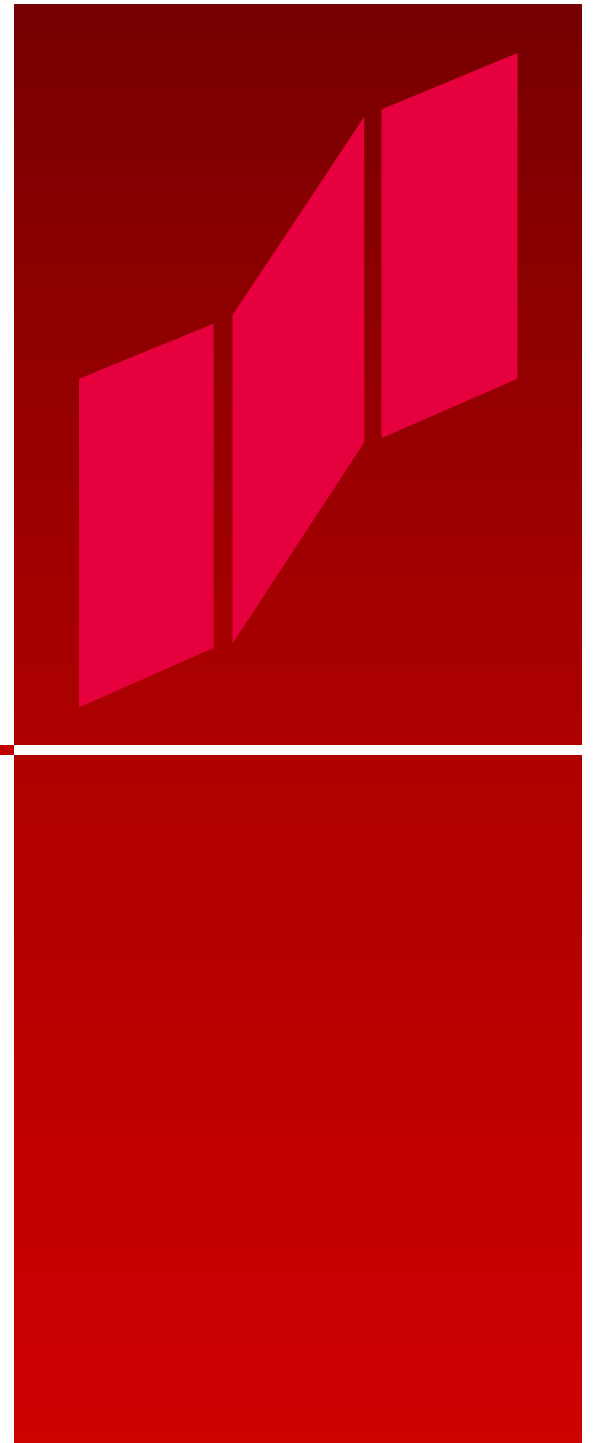


# 2012年3月期 第1四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2011年7月27日



		[ 参考資料 ]	
2012年3月期第1四半期 決算のポイント(連結)	2	四半期損益推移(連結)	16
業績の四半期推移(連結)	3	四半期損益推移(SMBC日興証券)	17
純営業収益・商品販売額	4	営業指標-1	18
株式委託手数料	5	営業指標-2	19
投信募集・代行手数料等	6	営業指標-3	20
トレーディング損益	7		
引受関連手数料(株式・債券)	8		
M&A	9		
三井住友銀行との連携について	10		
販売費・一般管理費	11		
連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況	12		
預り資産残高・資産導入額	13		
トピックス	14		

本資料は、当社の業績等に関する情報の提供を目的として、2011年7月27日現在のデータに基づいて作成しております。また、本資料には、資料作成時点の当社の見解を記載しており、当社は、その正確性及び完全性を保証または約束するものではなく、今後、予告なしに変更することがあります。

## 2012年3月期第1四半期 決算のポイント（連結）

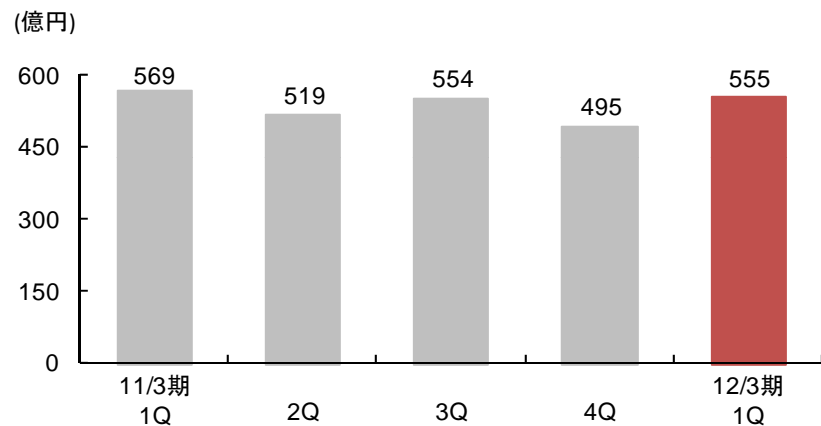
＜当第1四半期より連結決算を開示いたします。特段の記載のないものは連結の業績を記載しております（連結子会社16社、持分法適用関連会社5社）＞

- 当第1四半期は証券市場にも震災の影響が残る難しい営業環境の中、前年同期比では減収減益であるものの、前四半期との比較では大幅な増収増益となり、震災前の水準に回復  
**純営業収益 555億円(前年同期比-2%) 経常利益 101億円(同-33%) 当期純利益 40億円(同-63%)**  
**(前四半期比+12%) (同+84%) (同+219%)**
- 商品販売額はSMFGグループ入り後最高の1.8兆円  
 投信販売額 6,467億円 (前四半期比+32%)、債券販売額1兆1,495億円 (同+9%)
- 震災の影響によりマーケットが低調な中、株式引受シェアは1位を獲得、債券引受シェアにおいては安定的な地位を確保  
 グローバル株式・ブックランナーシェア (2011年4月-6月) 27.2%、1位(\*1)  
 円債総合・主幹事シェア (2011年4月-6月) 11.5%、5位(\*2)と安定したマーケットシェアを維持
- 2011年6月末の総資産7.1兆円、純資産4,431億円、自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は476%と安定した財務基盤を維持

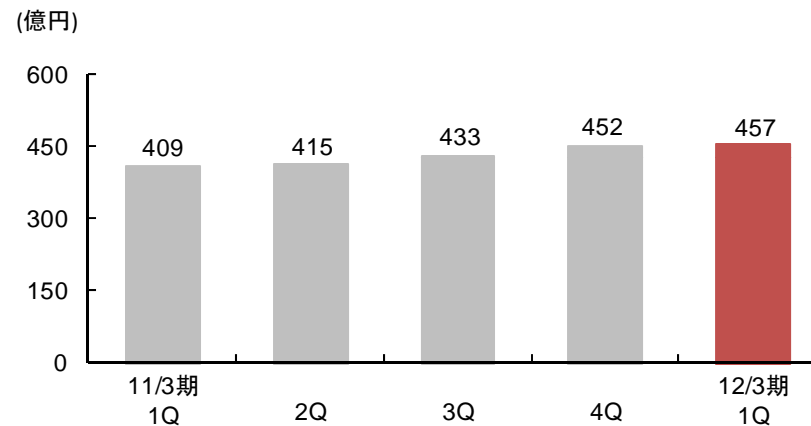
経営成績（単位：億円）	連 結					単 体	
	11/3期 第1四半期	11/3期 第4四半期	12/3期 第1四半期	前年同期比 %	前四半期比 %	12/3期 第1四半期	連単差異
営業収益	629	553	611	-3%	11%	570	40
純営業収益	569	495	555	-2%	12%	537	17
販売費・一般管理費	409	452	457	12%	1%	447	9
経常利益	151	55	101	-33%	84%	89	11
当期純利益	110	12	40	-63%	219%	34	5
財政状態	2010年 6月末	2011年 3月末	2011年 6月末	前年同期増減	前四半期増減	2011年 6月末	連単差異
総資産	7.5兆円	8.0兆円	7.1兆円	-0.4兆円	-0.8兆円	7.0兆円	0.1兆円
純資産	4,258億円	4,405億円	4,431億円	+172億円	+26億円	4,415億円	16億円

# 業績の四半期推移（連結）

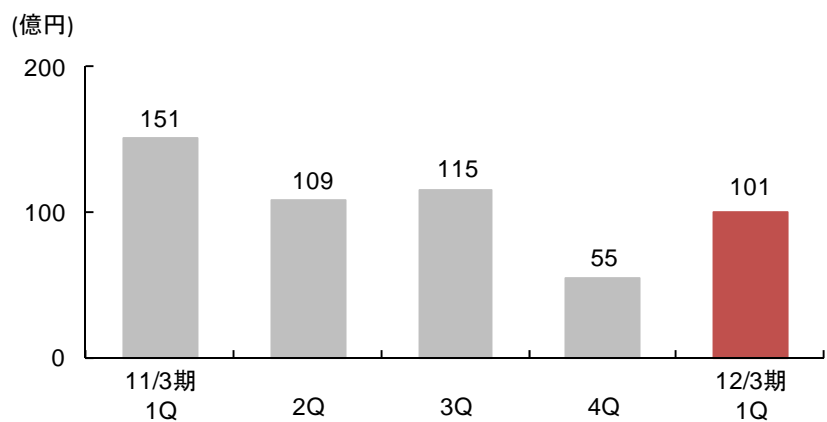
## 純営業収益



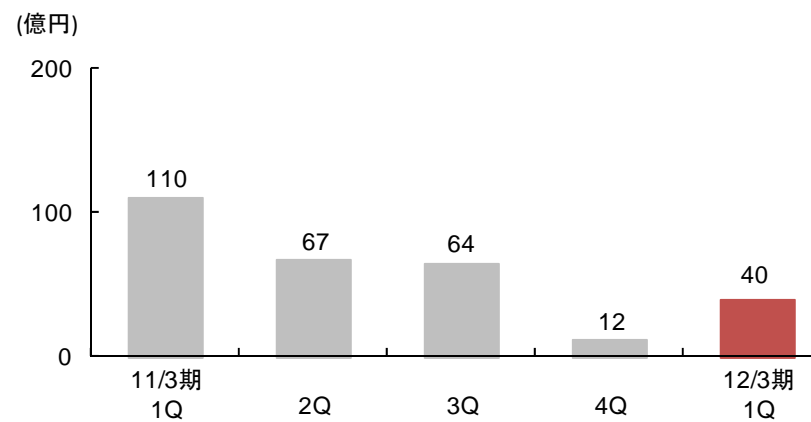
## 販売費・一般管理費



## 経常利益



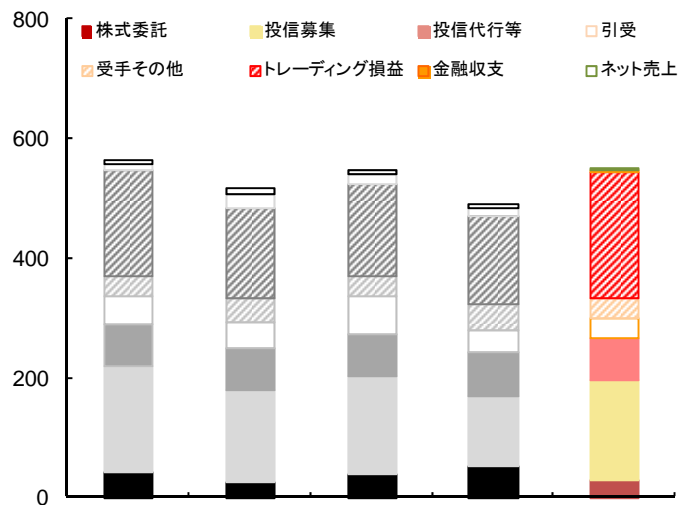
## 当期純利益



# 純営業収益・商品販売額

- ◇ 当第1四半期の純営業収益は、投信募集手数料やトレーディング損益が増加した結果、前四半期比+12%の555億円と震災前の水準に回復
- ◇ 商品販売額は、投信販売額(前四半期比+32%)、外債販売額(同+7%)や国内債販売額(同+12%)が増加し、同+17%の1.8兆円に拡大
- ◇ 個人向け国債の販売額は前年同期比2倍強の1,170億円

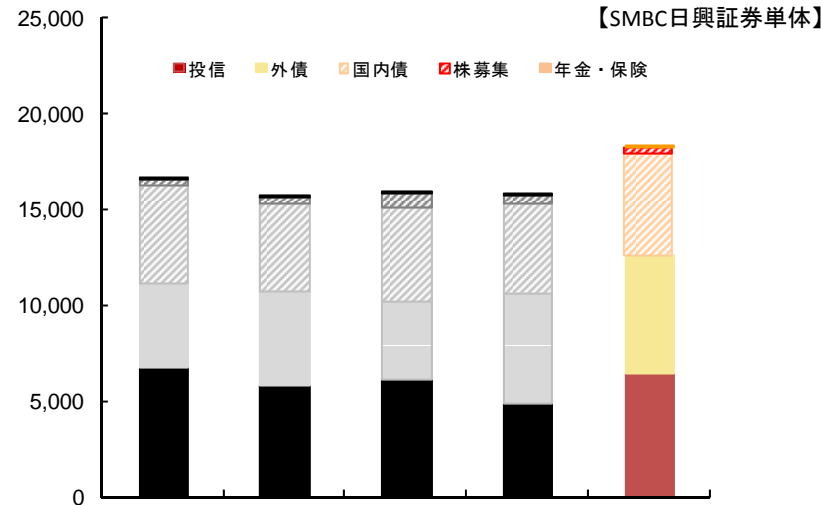
純営業収益 推移(億円)



	11/3期				12/3期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託	43	28	39	52	29
投信募集	178	152	165	119	167
投信代行等	70	70	71	73	71
引受	45	44	61	37	33
受手その他	36	41	35	43	34
トレーディング損益	175	148	154	146	209
金融収支	12	25	16	14	5
ネット売上*1	7	9	8	7	4
合計	569	519	554	495	555

(\*1)売上高-売上原価

商品販売額 推移(億円)



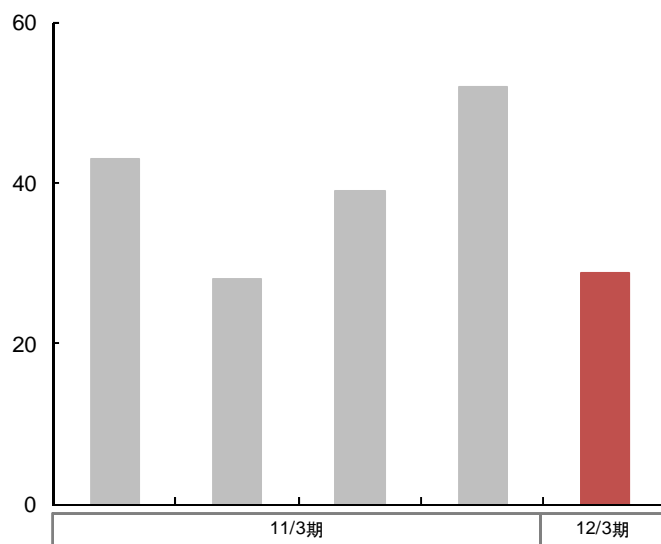
	11/3期				12/3期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投信	6,829	5,900	6,184	4,894	6,467
外債 *2	4,332	4,833	4,050	5,724	6,149
国内債	5,154	4,627	4,946	4,781	5,346
(うち個人向け国債)	(512)	(67)	(33)	(47)	(1,170)
株式募集	343	331	719	386	266
年金・保険	11	18	9	9	16
合計	16,668	15,710	15,909	15,795	18,245

(\*2) 外債販売は、既発債の販売も含む。円建外債は、外債に含む。

# 株式委託手数料

- ◇ 当第1四半期の株式委託手数料は29億円(前四半期比-44%)
- ◇ 法人による大口商いの割合が増加し、株式委託手数料率は低下

株式委託手数料 推移(億円)

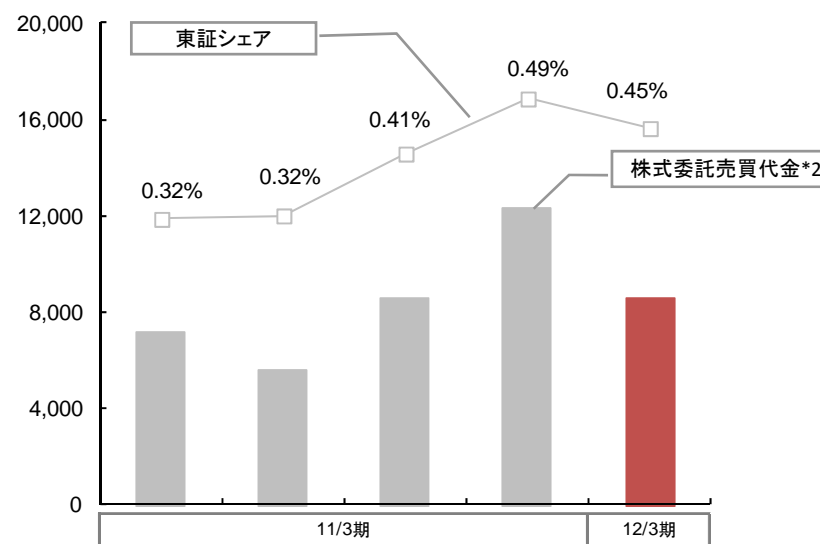


株式委託 委託手数料率*1	59.1bp	48.9bp	44.8bp	40.6bp	33.2bp
------------------	--------	--------	--------	--------	--------

(\*1) 株式委託手数料=株式委託売買代金(集計対象: 現物および信用取引)

株式委託売買代金・東証シェア 推移(億円、%)

【SMBC日興証券単体】



委託売買代金*2	7,183	5,589	8,575	12,279	8,603
東証シェア	0.32%	0.32%	0.41%	0.49%	0.45%
個人委託シェア*3	1.6%	1.4%	1.9%	1.8%	1.7%

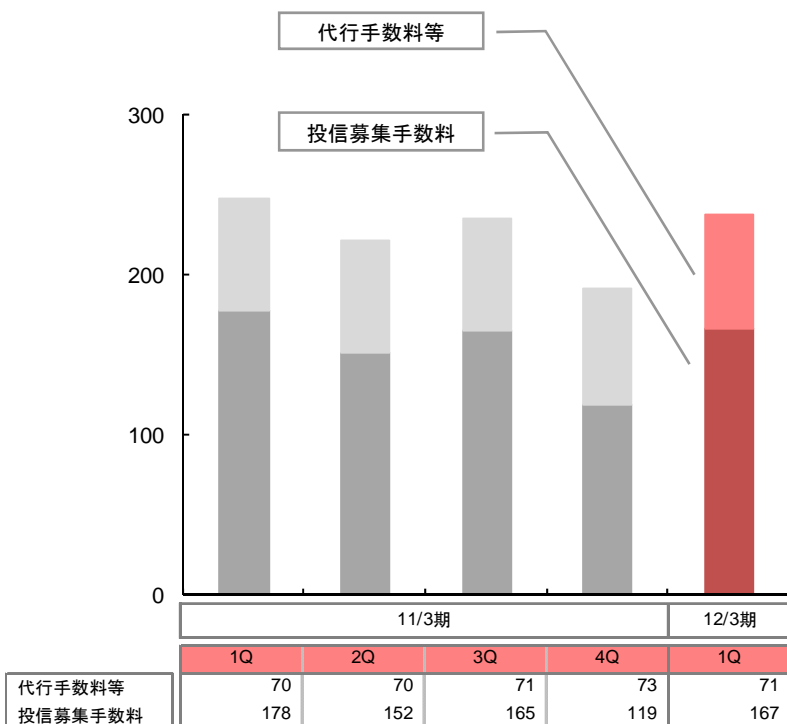
(\*2) 集計対象は全市場

(\*3) 集計対象は東証・大証・名証の一部・二部

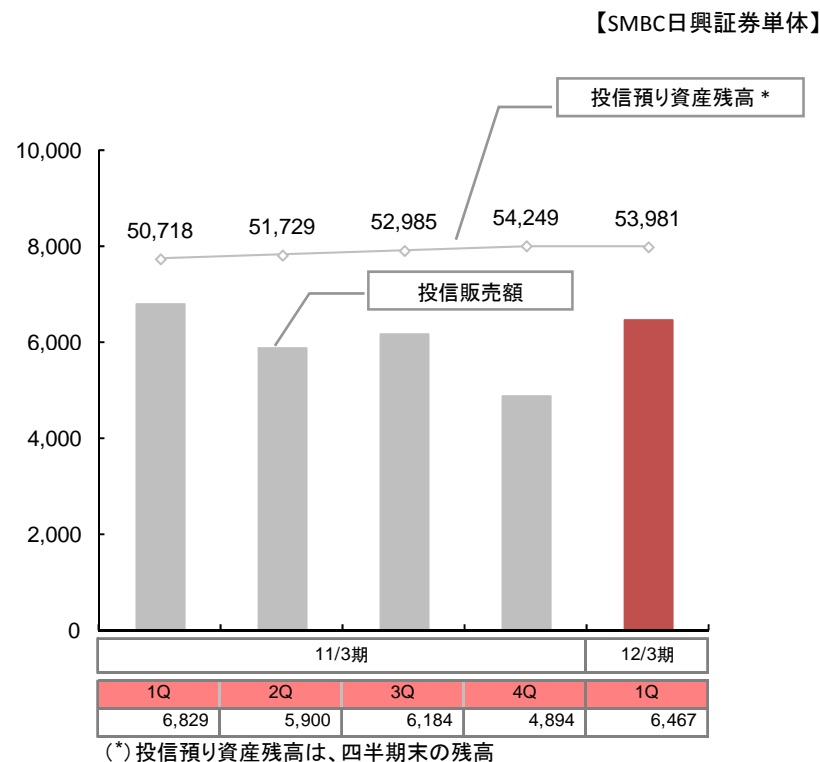
# 投信募集・代行手数料等

- ◇ 当第1四半期の投信募集手数料と代行手数料等の投信関連収益は238億円(前四半期比+24%)
- ◇ 投信販売額は、日興ハイブリッド3分法(全通貨合計) 1,149億円、日興ワールドCB(全通貨合計)1,083億円ほか合計で6,467億円

投信募集手数料/代行手数料等 推移(億円)



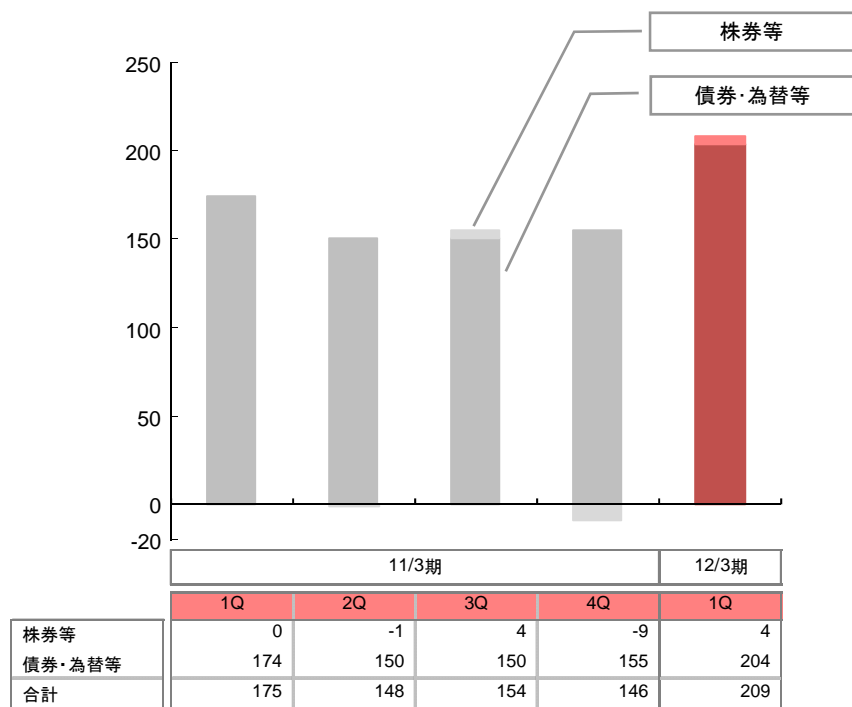
投信販売額/投信残高 推移(億円)



# トレーディング損益

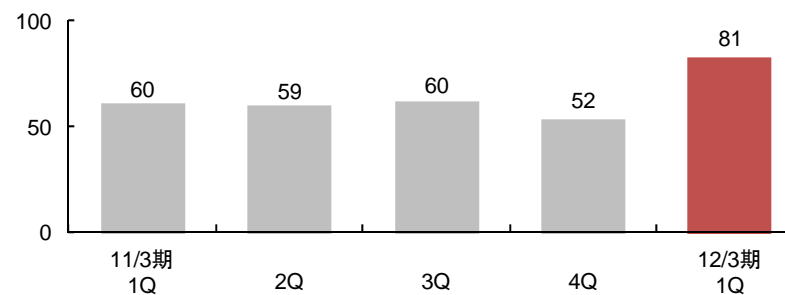
- ◇ 当第1四半期のトレーディング損益は209億円(前四半期比+42%)
- ◇ 前年度より注力してきた法人取引の拡大により債券売買高は大幅に伸長

トレーディング損益 推移(億円)



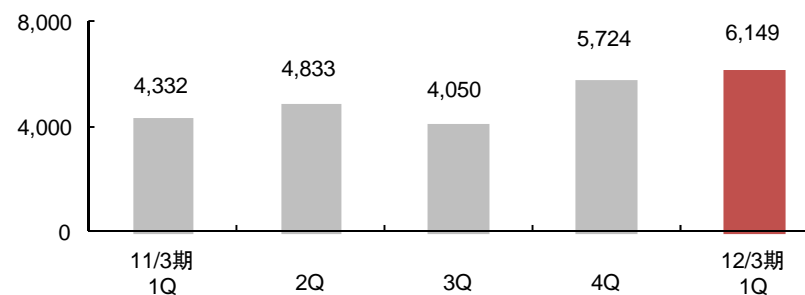
債券売買高 推移(兆円)

【SMBC日興証券単体】



外債販売額 推移(億円)

【SMBC日興証券単体】

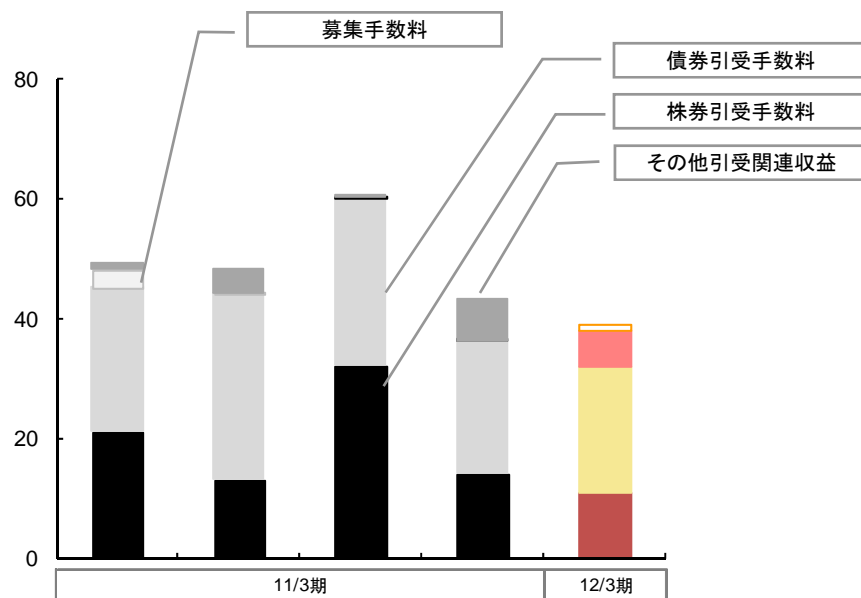




# 引受関連手数料（株式・債券）

- ◇ 当第1四半期の引受手数料は、ファイナンスの延期などマーケットの影響により前四半期比-11%の33億円
- ◇ グローバル株式・株式関連・日本・ブックランナーは1位(27.2%)、円債総合・主幹事は5位(11.5%)

## 引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
引受手数料	45	44	61	37	33
株式	21	13	32	14	11
債券	24	31	28	22	21
募集手数料(株式・債券)	3	0	0	0	6
その他引受関連手数料*	1	4	0	7	1

(\*) 流動化アレンジメントにかかわる収益を含む

## グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	SMBC日興証券	557	27.2%
2	みずほ証券	540	26.3%
3	大和証券キャピタル・マーケット	361	17.6%
4	野村証券	112	5.5%
5	クレディ・スイス証券	104	5.1%

出所: THOMSON REUTERSの情報を基に当社が作成  
(海外拠点を含む)

## 円債総合-主幹事

【SMBC日興証券単体】

順位	主幹事	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	10,798	24.1%
2	野村証券	9,172	20.4%
3	みずほ証券	8,406	18.7%
4	大和証券キャピタル・マーケット	5,228	11.6%
5	SMBC日興証券	5,180	11.5%

出所: 当社作成  
(事業債、財投機関債・地方債[主幹事方式]、サムライ債)

◇ 当第1四半期の日本企業関連公表案件の件数21件は、M&Aリーグテーブル2位

(出所: THOMSON REUTERS)

## ファイナンシャル・アドバイザー 取引金額ベース 2011年4月~6月

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	野村證券	22,477	61.1%
2	ゴールドマン・サックス	13,629	37.0%
3	ドイツ銀行グループ	13,460	36.6%
4	クレディ・スイス・グループ	13,449	36.5%
23	SMBC日興証券	306	0.8%

## 主なM&Aの公表案件 2011年4月~6月

### 大正製薬 / Hoepharma Holdings Sdn. Bhd

マレーシアの医薬品メーカーの  
Hoepharma Holdings Sdn. Bhd  
の全株取得

### キャノンマーケティング ジャパンによる公開買付

エルクコーポレーションの完全  
子会社化を目的とした公開買  
付けによる取得

## ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2011年4月~6月

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	野村證券	31	5.2%
2	SMBC日興証券	21	3.5%
3	みずほ証券	11	1.8%
4	大和証券キャピタル・マーケット	9	1.5%
5	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	8	1.3%

### 協和エクシオによる 完全子会社化

和興エンジニアリング、池野通  
建及び大和電設工業の完全子  
会社化

### 日新製糖/新光製糖

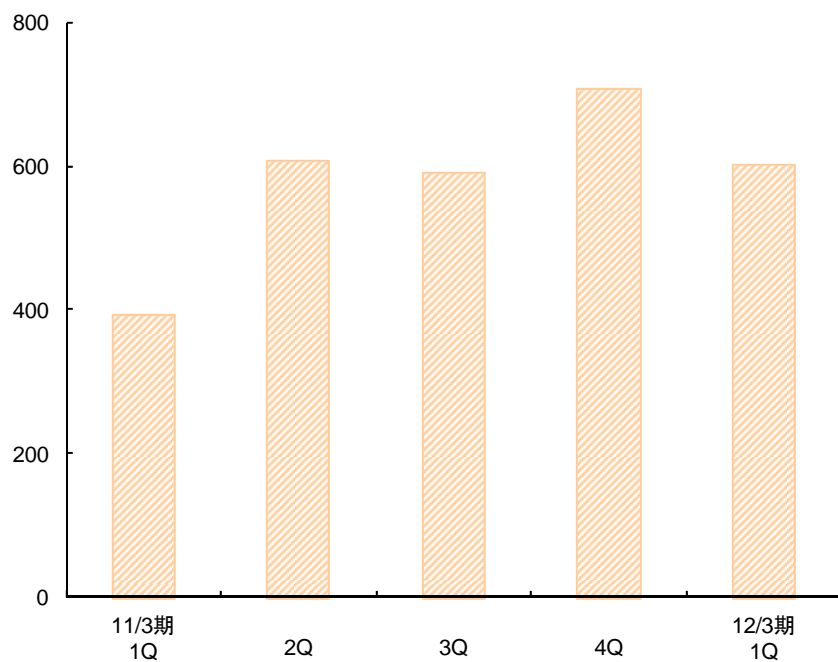
日新製糖と新光製糖との共同  
持株会社設立による経営統合

# 三井住友銀行との連携について

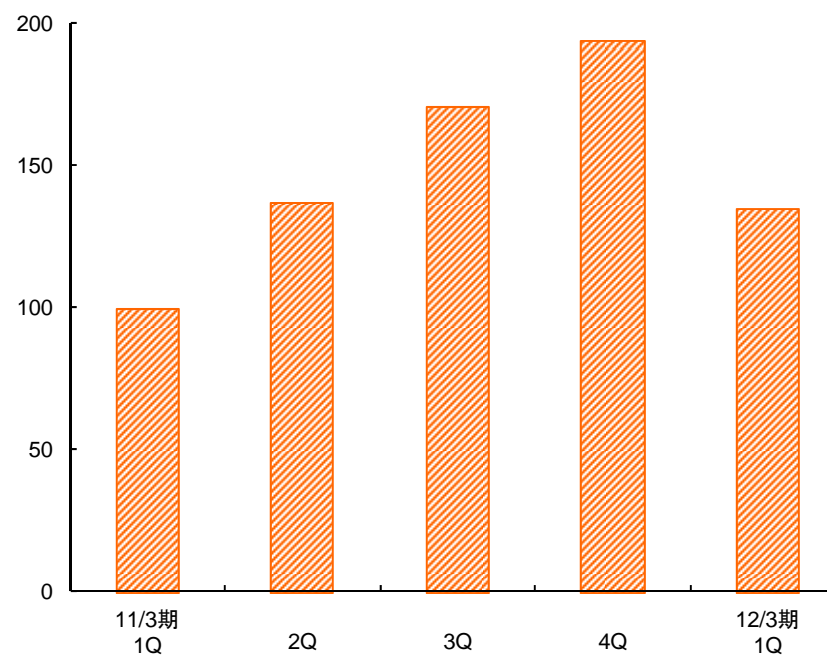
【SMBC日興証券単体】

- ◇ 当第1四半期のSMBCお客様紹介業務による債券運用の紹介件数は、安定的に推移(前年同期比+53%)
- ◇ 震災発生後のファイナンスなどの投資銀行業務への影響により発行件数が減少、紹介件数は前四半期比-31%

SMBCお客様紹介 債券運用業務(件数)

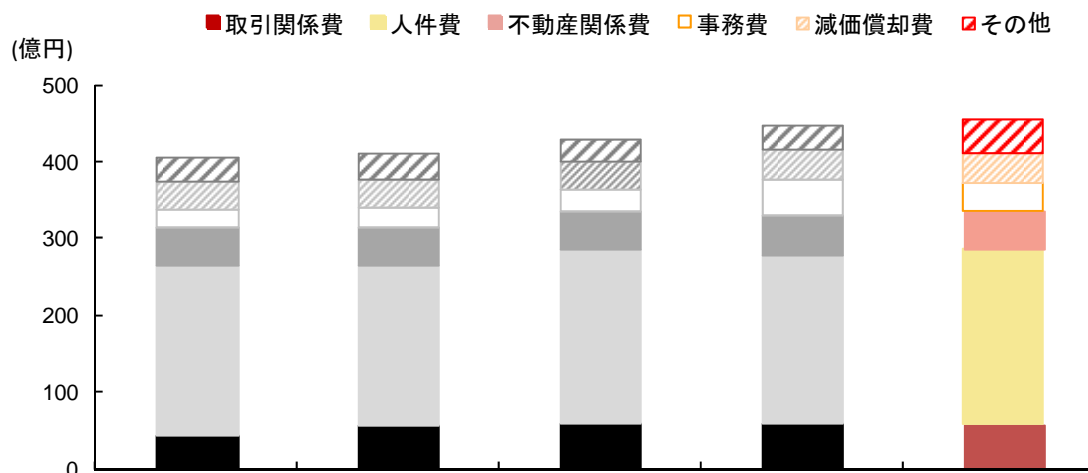


SMBCお客様紹介 投資銀行業務(件数)



# 販売費・一般管理費

◇ 当第1四半期の販売費・一般管理費は457億円(前四半期比+1%)。費用総額は体制整備に伴い引き続き緩やかな上昇傾向



(単位: 億円)	11/3期				12/3期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
取引関係費	46	57	60	60	57
人件費	221	209	227	220	229
不動産関係費	48	48	48	52	49
事務費	25	28	29	45	36
減価償却費	36	36	38	39	39
その他	30	34	28	33	44
販売費・一般管理費	409	415	433	452	457
販売費・一般管理費/純営業収益	72%	80%	78%	91%	82%

## 連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況

(単位:億円)	11年3月末	11年6月末	前期末比
流動資産	77,949	69,147	-8,801
トレーディング商品	25,280	31,650	6,369
有価証券担保貸付金	42,967	32,015	-10,951
その他	9,701	5,481	-4,219
固定資産	2,552	2,469	-82
有形固定資産	279	282	2
無形固定資産	679	677	-1
投資等その他の資産	1,592	1,509	-83
<b>資産合計</b>	<b>80,501</b>	<b>71,616</b>	<b>-8,884</b>
流動負債	74,740	65,755	-8,985
トレーディング商品	16,384	16,741	356
有価証券担保借入金	10,816	12,727	1,911
短期借入金/CP	44,707	32,698	-12,009
その他	2,832	3,588	756
固定負債・準備金	1,355	1,429	74
<b>負債合計</b>	<b>76,096</b>	<b>67,185</b>	<b>-8,910</b>
<b>純資産</b>	<b>4,405</b>	<b>4,431</b>	<b>26</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>80,501</b>	<b>71,616</b>	<b>-8,884</b>

【SMBC日興証券単体】

(単位:億円)	11年3月末	11年6月末	前期末比
基本的項目	4,386	4,415	28
補完的項目	2,006	2,001	-5
控除資産	2,251	2,243	-8
固定化されていない自己資本	4,141	4,173	31
リスク相当額	798	877	79
市場リスク	273	321	48
取引先リスク	120	123	3
基礎的リスク	404	432	27
<b>自己資本規制比率</b>	<b>519%</b>	<b>476%</b>	<b>-43pt</b>

長期格付 (2011年7月27日現在)

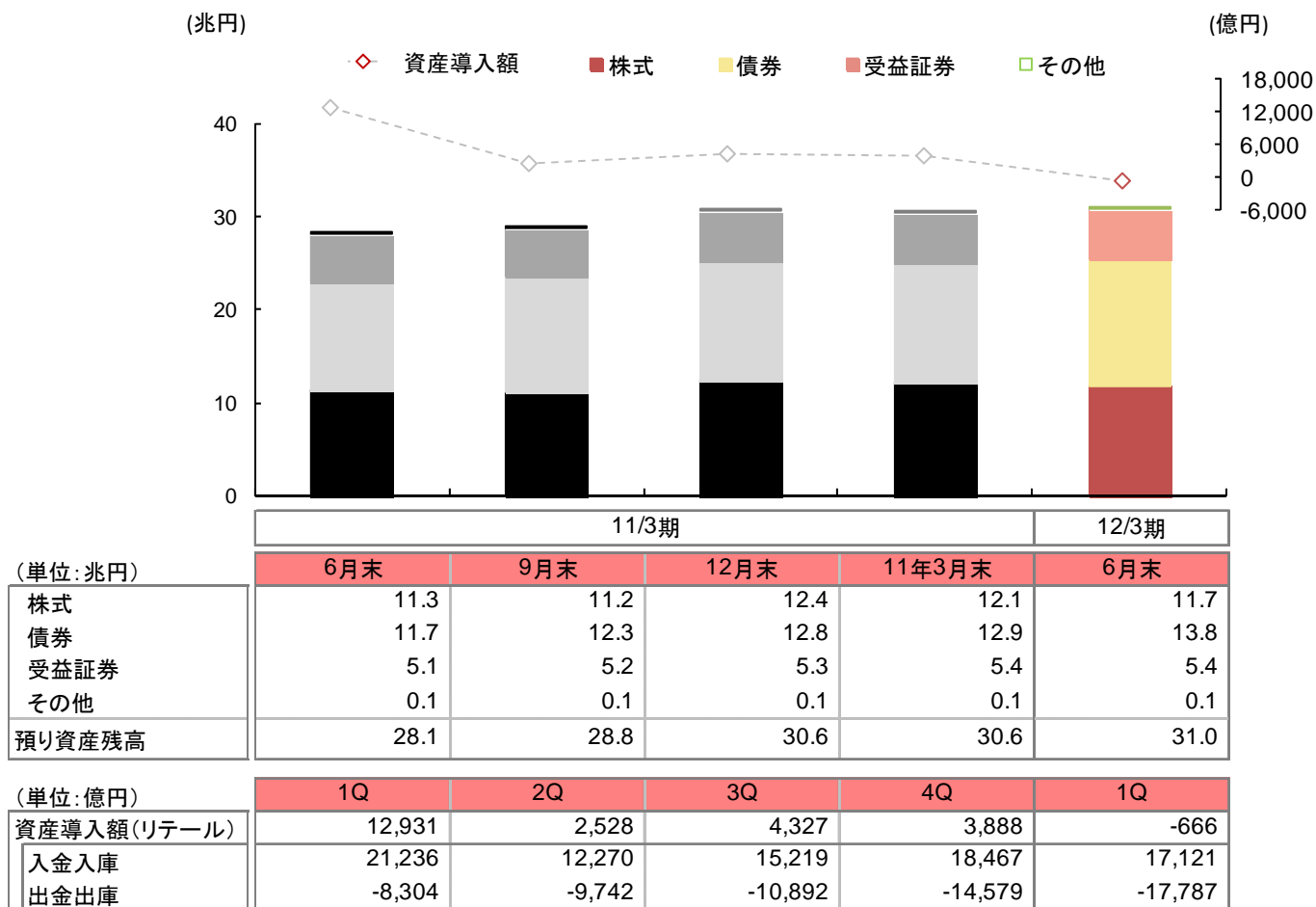
【SMBC日興証券単体】

S&P	Moody's	R&I	JCR
A+	Aa3	A+	AA-
[ 安定的 ]	[ 見直し中 ]	[ ポジティブ ]	[ 安定的 ]

# 預り資産残高・資産導入額

【SMBC日興証券単体】

◇ 市況の影響で株式預り残高は減少したものの債券販売の増加等により6月末の預り資産残高は31兆円（前四半期比+1%）



## 日興ワールドCBファンド新規設定額 880億円

■ 5月募集の日興ワールドCBファンドの販売額は880億4,000万円となり、2011年度新規投信設定額ランキングにおいて2位にランクイン。CBを対象とした投信としては過去最大の設定額

## 6月 個人向け国債の販売額 1,149億円

■ 6月募集の個人向け国債の販売額は1,149億円、シェアは全応募額の25.5%となり、証券会社として1位の販売額

## 「東日本大震災」後の対応

### ■ 消費電力の削減の対応

本社機能を置く施設を中心に室内照明の電力を80%削減、室内空調の抑制やエレベーターの間引き運転等を実施、電力消費を昨年度比で約20%の削減を目標

■ 「東日本大震災」の被災者支援の一環として7月4日より3回にわけて、2011年度入社の新社員（約360名）と役社員（約30名）が清掃作業などのボランティア活動を実施

■ 三井住友銀行と共に、日本株に関連する投資信託の販売手数料の半額を寄付

## 参考資料

---





## 四半期損益推移（連結）

(単位: 百万円)	11年3月期				12年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	62,944	57,542	60,906	55,313	61,180
受入手数料	37,511	33,643	37,391	32,655	33,573
委託手数料	4,621	2,933	4,130	5,499	3,045
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	4,595	4,469	6,187	3,720	3,320
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	18,137	15,299	16,645	12,070	17,417
その他の受入手数料	10,156	10,940	10,428	11,364	9,790
トレーディング損益	17,508	14,873	15,487	14,695	20,935
その他の商品売買損益	0	0	0	0	-
金融収益	4,793	6,356	5,369	5,265	4,335
売上高	3,131	2,669	2,657	2,696	2,336
金融費用	3,592	3,813	3,717	3,840	3,795
売上原価	2,426	1,758	1,767	1,953	1,845
純営業収益	56,924	51,970	55,421	49,519	55,539
販売費・一般管理費	40,960	41,577	43,344	45,240	45,717
営業利益	15,964	10,393	12,076	4,278	9,822
経常利益	15,115	10,935	11,537	5,517	10,137
特別損益	-2,778	-554	231	-2,169	-1,037
法人税、住民税及び事業税	788	962	455	608	161
法人税等調整額	567	2,680	4,809	1,469	4,908
少数株主損益	-30	18	13	8	8
当期純利益	11,011	6,719	6,489	1,260	4,021

# 四半期損益推移 (SMBC日興証券)

【SMBC日興証券単体】

(単位: 百万円)	11年3月期				12年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	58,251	53,119	56,697	50,594	57,093
受入手数料	36,236	32,277	36,165	31,207	32,336
委託手数料	4,612	2,928	4,110	5,426	2,991
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	4,595	4,469	6,187	3,720	3,320
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	18,137	15,299	16,645	12,070	17,357
その他の受入手数料	8,891	9,580	9,222	9,989	8,666
トレーディング損益	17,605	14,853	15,466	14,681	20,935
その他の商品売買損益	0	0	0	0	-
金融収益	4,408	5,988	5,065	4,705	3,822
金融費用	3,237	3,471	3,453	3,311	3,311
純営業収益	55,013	49,647	53,244	47,282	53,782
販売費・一般管理費	40,543	41,069	41,814	43,219	44,760
営業利益	14,470	8,578	11,430	4,063	9,021
経常利益	13,344	9,311	10,739	4,940	8,982
特別損益	-2,328	-430	29	-1,889	-876
法人税、住民税及び事業税	371	40	40	65	10
法人税等調整額	399	2,947	4,884	1,444	4,661
当期純利益	10,245	5,893	5,844	1,541	3,434

# 営業指標-1

【SMBC日興証券単体】

## ◇主要商品販売額

(単位: 億円)	11年3月期				12年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託	6,829	5,900	6,184	4,894	6,467
(株式投資信託)	(2,530)	(4,557)	(4,940)	(3,366)	(4,669)
(外国籍投資信託)	(3,886)	(972)	(883)	(1,121)	(1,309)
外債(*)	4,332	4,833	4,050	5,724	6,149
(外貨建て債券)	(702)	(792)	(813)	(1,018)	(1,367)
国内債	5,154	4,627	4,946	4,781	5,346
(個人向け国債)	(512)	(67)	(33)	(47)	(1,170)
株式募集	343	331	719	386	266
年金・保険商品	11	18	9	9	16
主要商品販売額合計	16,668	15,710	15,909	15,795	18,245

(\*) 外債販売は、既発債の販売も含む。円建外債は、外債に含む。

## ◇マーケットシェア

	11年3月期				12年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株券引受 グローバル株式 (*1)	4.2%	0.9%	3.3%	1.2%	27.2%
債券引受 円債総合 (*2)	12.5%	16.1%	14.4%	14.8%	11.5%
M&A 日本企業関連 (*3)	10.8%	13.7%	39.5%	12.6%	0.8%

(\*1) グローバル株式・株式関連-日本:ブックランナー

出所: THOMSON REUTERSの情報を基に当社が作成

(\*2) 円債総合:主幹事

出所: 当社作成

(\*3) 日本企業関連:不動産案件を除く、取引金額シェア

出所: THOMSON REUTERS

## ◇ダイレクトチャネル比率 (\*1)

	11年3月期				12年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
約定件数ベース	81.0%	78.8%	74.9%	83.1%	86.6%
(日興イーリートレード)	( 65.2%)	( 62.9%)	( 60.1%)	( 68.5%)	( 73.1%)
手数料ベース	47.1%	41.0%	34.6%	50.3%	52.6%
(日興イーリートレード)	( 29.2%)	( 24.8%)	( 20.2%)	( 30.0%)	( 29.6%)

(\*1) SMBC日興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。

## ◇売買代金・手数料率 (\*2)

(単位: 億円)	11年3月期				12年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託売買代金	7,183	5,589	8,575	12,279	8,603
株式委託手数料	43	28	39	52	29
単純平均委託手数料率	59.1bp	48.9bp	44.8bp	40.6bp	33.2bp

(\*2) 株式委託売買代金・委託手数料率は現物および信用取引を集計対象としている。

## 営業指標-3

【SMBC日興証券単体】

### ◇口座数

(単位:千口座)

	11年3月期				12年3月期
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6
総口座数	2,524	2,533	2,548	2,640	2,604
証券総合口座数	1,963	1,971	1,978	2,109	2,128
新規登録口座数	20	16	20	138	28

【SMBC日興証券単体】

### ◇店舗数

	11年3月期				12年3月期
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6
国内店舗数	109	109	109	109	109

### ◇人員数

	11年3月期				12年3月期
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6
人員数	7,746	7,821	7,946	7,943	8,556



SMBC日興証券