

2012年3月期 第2四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2011年10月25日



		[参考資料]	
2012年3月期上期 決算サマリー	2	四半期損益推移 (連結)	16
純営業収益・商品販売の状況	3	四半期損益推移 (SMBC日興証券)	17
業績の四半期推移	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10月25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。

※ 今期より連結決算を開示しております。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。

2012年3月期上期 決算サマリー

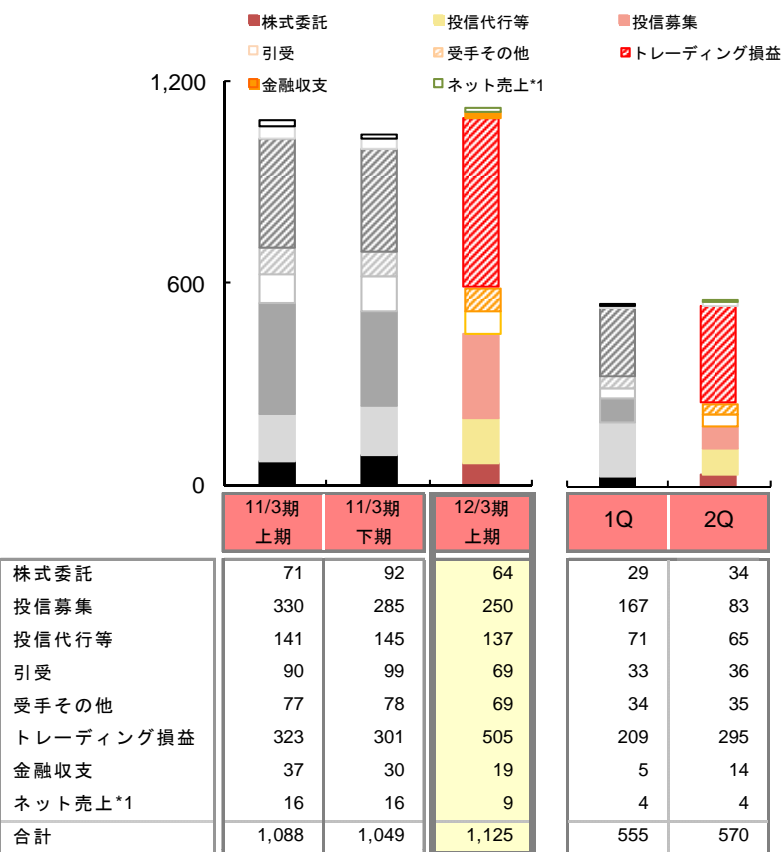
2012年3月期 第2四半期	<ul style="list-style-type: none"> ■ 純営業収益 570億円(前四半期比+3%) 経常利益 116億円(同+15%) 当期純利益 67億円(同+67%) と増収増益 ■ 商品販売額は前四半期比で減少するものの、国内債・外債販売は1兆481億円と3四半期連続で1兆円を超える水準を維持
2012年3月期 上期	<ul style="list-style-type: none"> ■ 純営業収益 1,125億円(前年同期比+3%) 経常利益 218億円(同-16%) 当期純利益 107億円(同-39%) ■ 商品販売額累計は3.3兆円(前年同期比+2%)となり収益を牽引し、純営業収益は前年同期比で増収 ■ 震災の影響や経済環境の悪化によりマーケットの低迷が続く中、2011年4-9月リーグテーブルはグローバル株式・ブックランナー2位(*1)、円債総合・主幹事5位(*2)、M&A公表案件取引金額ベース6位(*3) ■ ホールセールビジネスの基盤整備の進展により、人件費を中心に販管費が910億円(前年同期比+10%)と同85億円増加 ■ 2011年9月末の総資産7.9兆円、純資産4,462億円、自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は487%と安定した財務基盤を維持

経営成績 (単位:億円)	11/3期	11/3期	12/3期	前年同期比	12/3期		前四半期比
	上期	下期			1Q	2Q	
営業収益	1,204	1,162	1,236	+3%	611	624	+2%
純営業収益	1,088	1,049	1,125	+3%	555	570	+3%
販売費・一般管理費	825	885	910	+10%	457	453	-1%
経常利益	260	170	218	-16%	101	116	+15%
当期純利益	177	77	107	-39%	40	67	+67%
財政状態	2010年	2011年	2011年	前年同期	2011年	2011年	前四半期
	9月末	3月末	9月末	増減	6月末	9月末	増減
総資産	8.1兆円	8.0兆円	7.9兆円	-0.1兆円	7.1兆円	7.9兆円	+0.7兆円
純資産	4,316億円	4,405億円	4,462億円	+145億円	4,431億円	4,462億円	+31億円

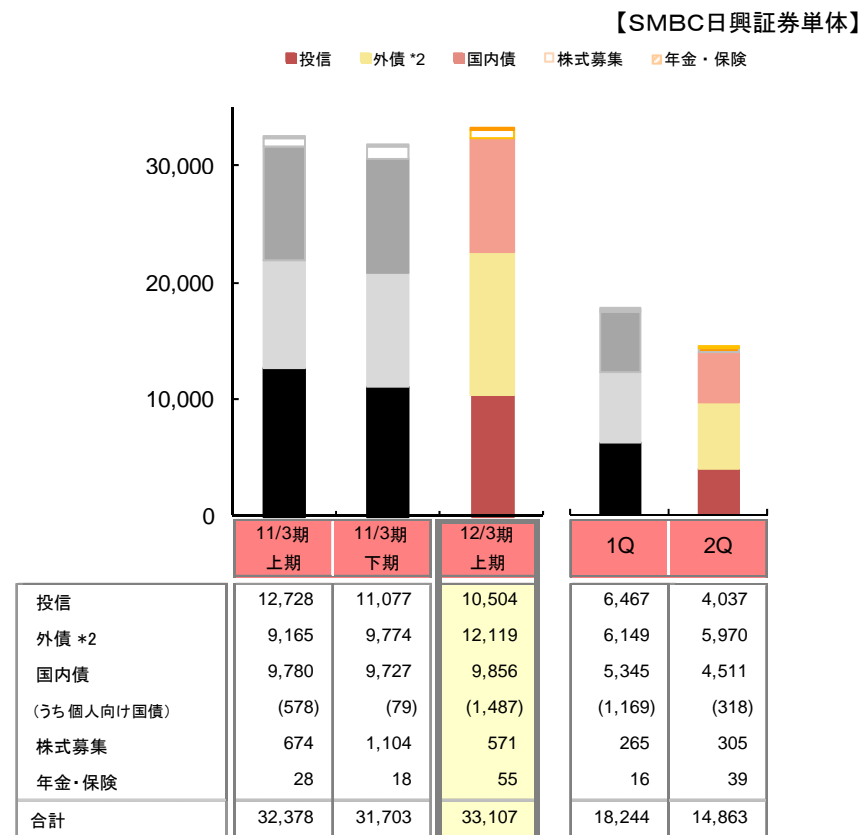
純営業収益・商品販売の状況

- ◇ 当第2四半期の商品販売額は1兆4,863億円。投信販売額は減少したものの、海外の金融緩和を背景としたリテール向け外債販売、通貨・為替取引によりトレーディング損益は295億円(前四半期比+41%)
- ◇ 上期の商品販売額は3兆3,107億円と過去最高額。世界的な金融不安の影響により投資に対するリスク回避的な動きが強まったものの、高水準の投信・債券販売により前年同期比の増収に寄与。トレーディング損益は505億円(前年同期比+56%)と拡大

純営業収益 推移(億円)

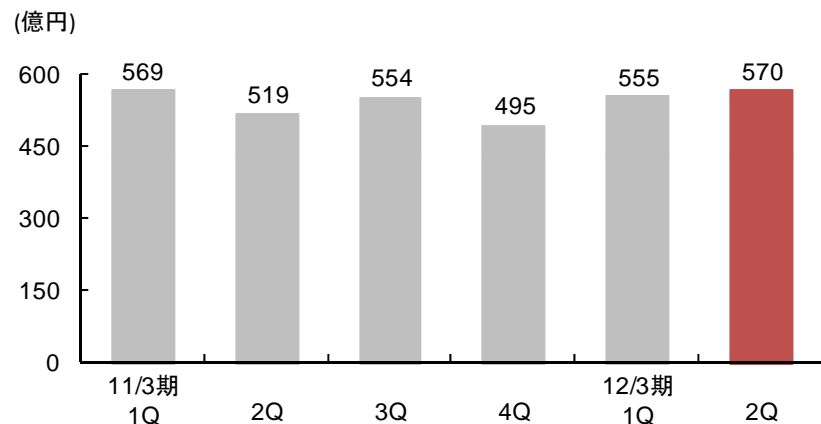


商品販売額 推移(億円)

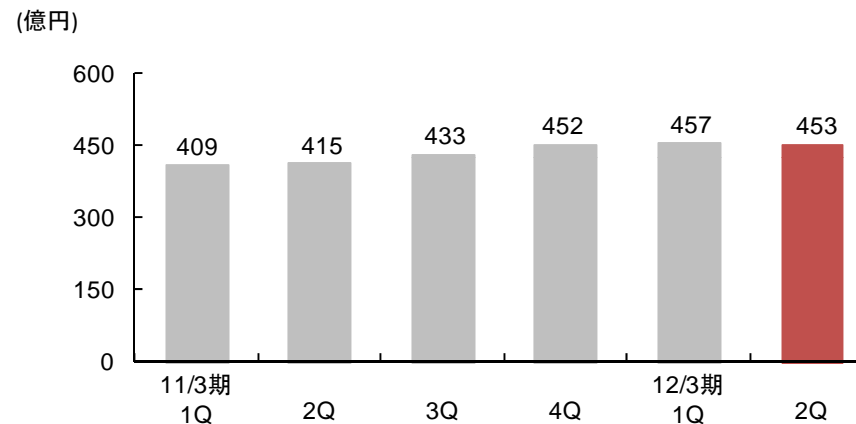


業績の四半期推移

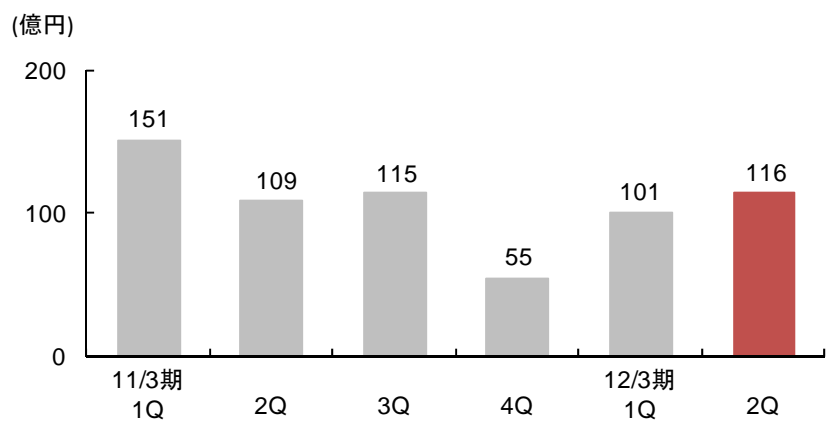
純営業収益



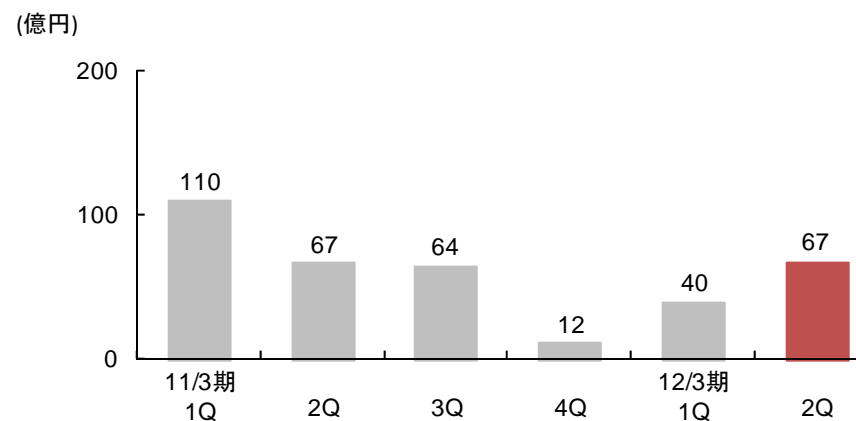
販売費・一般管理費



経常利益



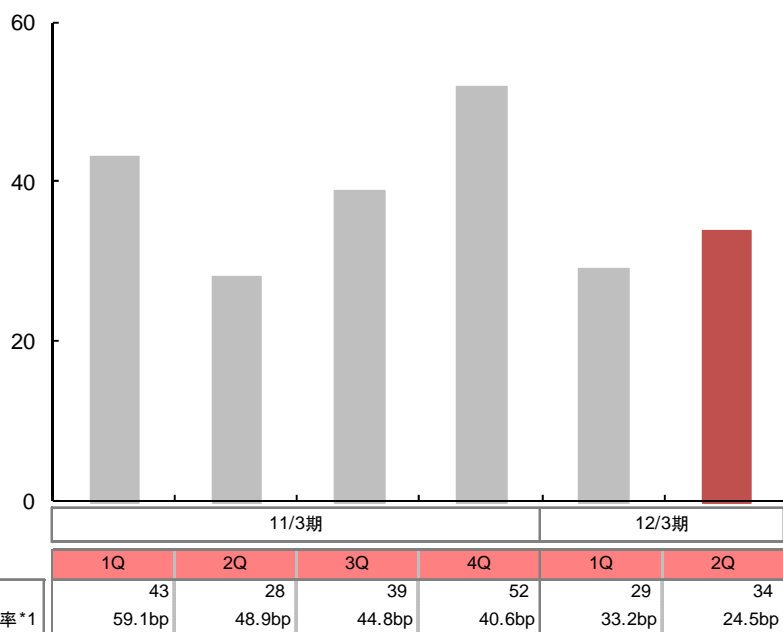
当期純利益



株式委託手数料

- ◇ 株式相場は引き続き低調であるものの短期的な相場の変動により売買高が増加、当第2四半期の株式委託手数料は 34億円(前四半期比+18%)
- ◇ 法人取引が引き続き拡大しているなど委託取引が増加し、東証シェアが上昇

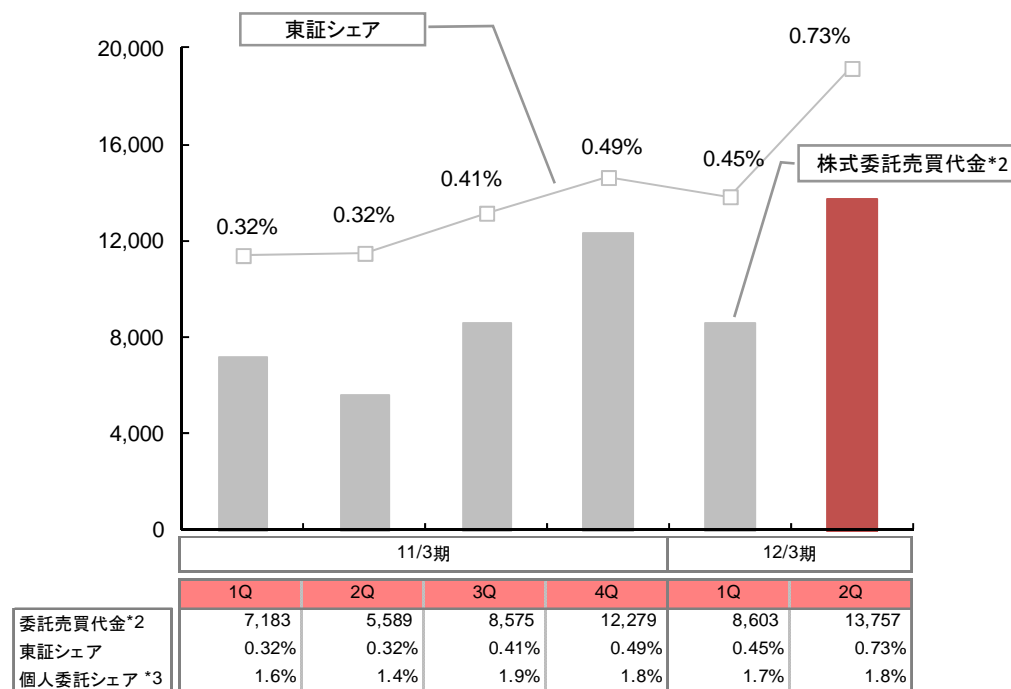
株式委託手数料 推移(億円)



(*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】



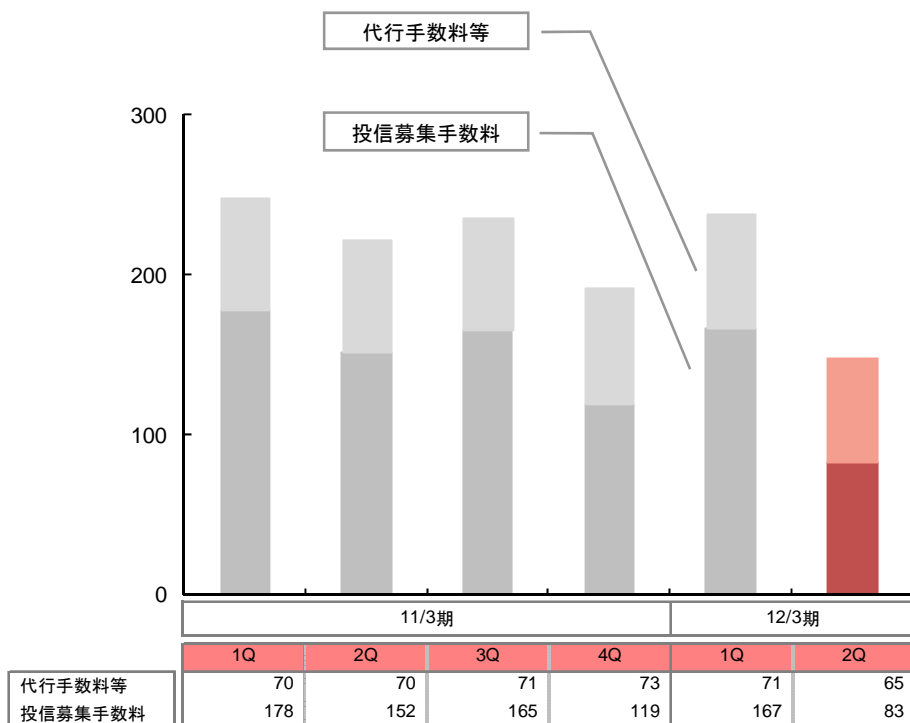
(*2) 集計対象は全市場

(*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

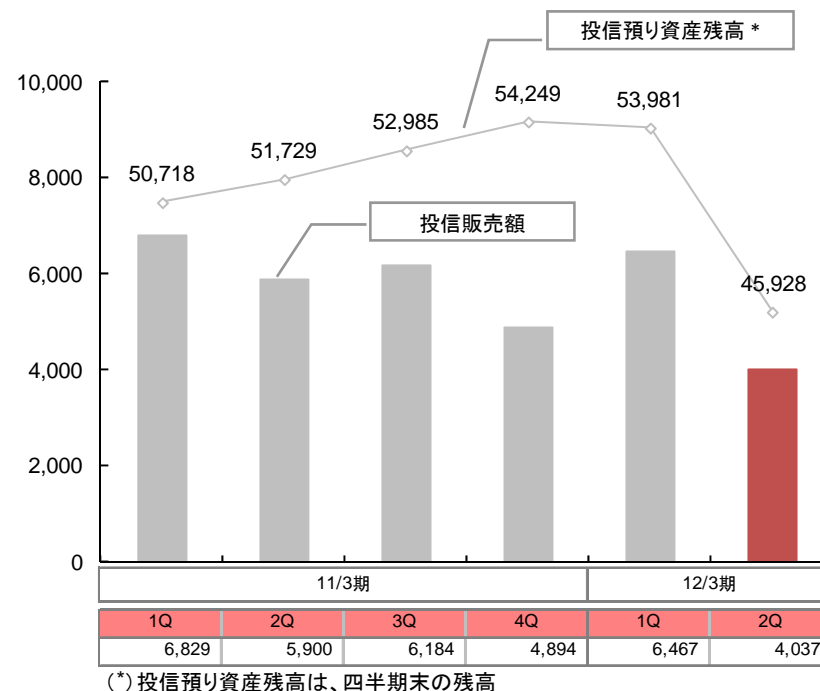
- ◇ 当第2四半期の投資信託販売額は4,037億円(前四半期比-38%)となり、投信募集手数料は 83億円(同-50%)
- ◇ 投信預り資産残高は、株式、債券や為替などの市況変動で投信の基準価格が下落し4兆5,928億円(同-15%)
- ◇ 比較的风险の少ない商品性や新興国を投資対象とした投資信託には一定の需要
日興アッシュモア新興国財産3分法(全通貨合計654億円)、日興GSグロースマーケットファンド(552億円)

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)

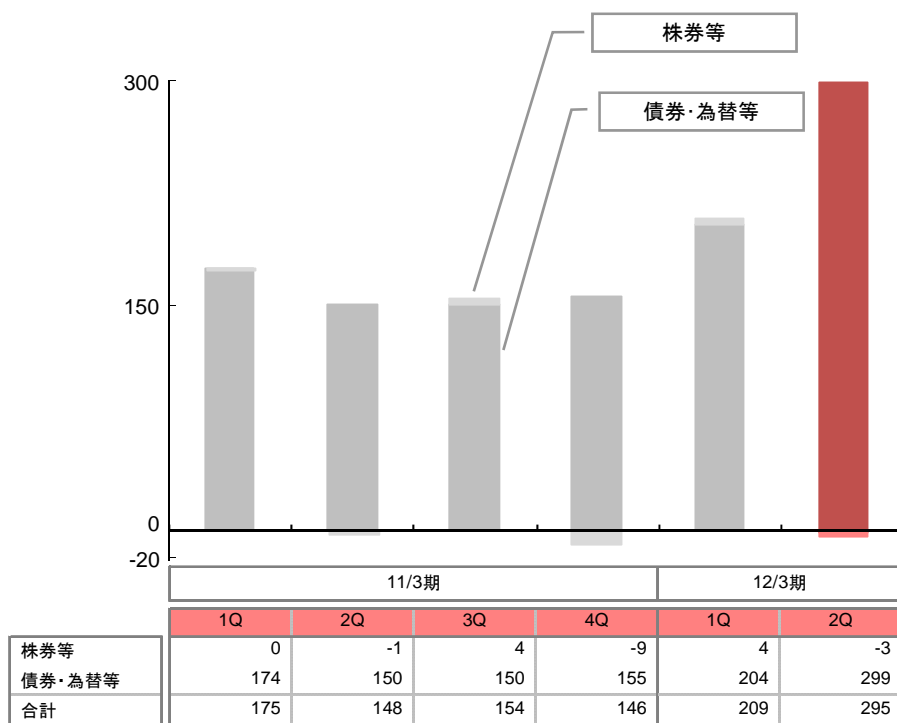
【SMBC日興証券単体】



トレーディング損益

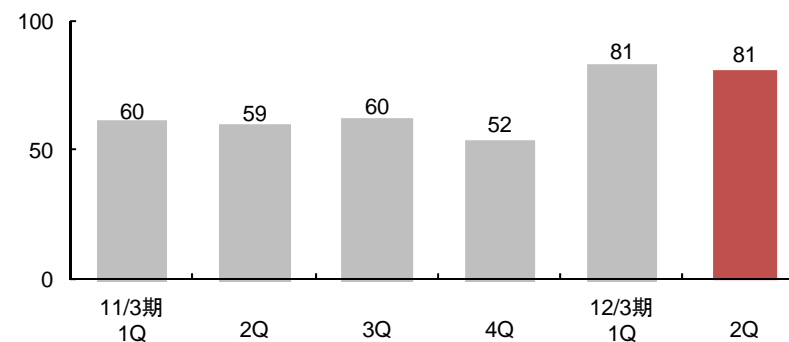
- ◇ 当第2四半期のトレーディング損益は債券・為替のトレーディングが大幅に伸長し、295億円(前四半期比+41%)
- ◇ 海外の金融緩和を背景に外貨建て債券を中心に外債の販売が伸長し、外債販売額は3四半期連続して高い水準を維持

トレーディング損益 推移(億円)



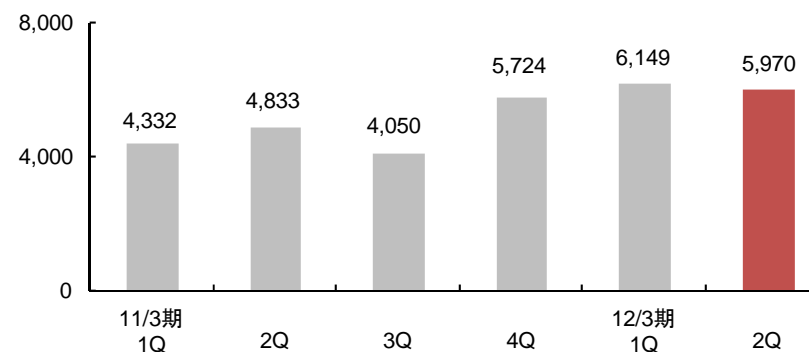
債券売買高 推移(兆円)

【SMBC日興証券単体】



外債販売額 推移(億円)

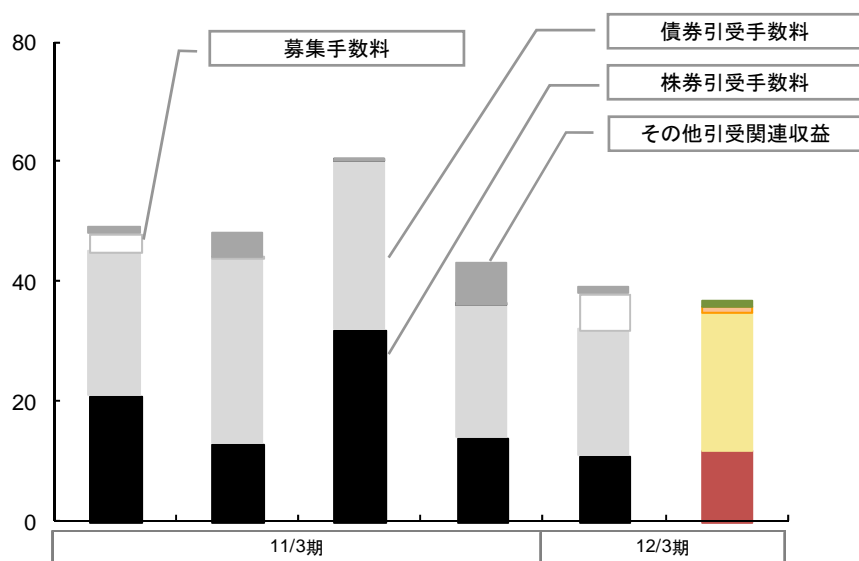
【SMBC日興証券単体】



引受関連手数料 (株式・債券)

- ◇ 当第2四半期の引受手数料は 36億円(前四半期比+11%)
- ◇ 4-9月グローバル株式・株式関連・日本・ブックランナーは2位(シェア20.4%)、円債総合・主幹事は5位(シェア12.5%)

引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



引受手数料	11/3期				12/3期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
引受手数料	45	44	61	37	33	36
株式	21	13	32	14	11	12
債券	24	31	28	22	21	23
募集手数料(株式・債券)	3	0	0	0	6	1
その他引受関連手数料*	1	4	0	7	1	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 2011年4-9月

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	大和証券キャピタル・マーケット	955	22.1%
2	SMBC日興証券	882	20.4%
3	みずほ証券	761	17.6%
4	野村証券	455	10.5%
5	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	365	8.4%

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 2011年4-9月

【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	17,608	21.0%
2	野村証券	16,665	19.8%
3	みずほ証券	15,868	18.9%
4	大和証券キャピタル・マーケット	11,106	13.2%
5	SMBC日興証券	10,493	12.5%

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)

- ◇ 7-9月大型M&Aの案件によりM&Aリーグテーブルは取引金額ベースのシェア 57.9%、1位と伸展
- ◇ 4-9月日本企業関連公表案件の件数38件はM&Aリーグテーブル2位。取引金額ベースでは6位と伸展

(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4-9月

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	ドイツ銀行グループ	33,533	45.0%
2	ゴールドマン・サックス	31,602	42.4%
3	野村証券	28,713	38.5%
4	バンクオブアメリカ・メリルリンチ	22,487	30.2%
6	SMBC日興証券	21,992	29.5%

ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2011年4-9月

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	野村証券	57	4.8%
2	SMBC日興証券	38	3.2%
3	みずほ証券	30	2.5%
4	大和証券キャピタル・マーケッツ	23	1.9%
5	三菱UFJモルガン・スタンレー	18	1.5%

主なM&Aの公表案件 2011年4-9月

新日本製鐵／住友金属
新日本製鐵と住友金属工業は
経営統合基本契約を締結

はしやま／マスプロ電工
マスプロ電工のMBOの一環として、
はしやまが公開買付を実施

トヨタ自動車／トヨタ車体
トヨタ自動車によるトヨタ車体の
完全子会社化

大正製薬／Hoepharm
Holdings Sdn. Bhd.
マレーシアの医薬品メーカーの
Hoepharm Holdings Sdn. Bhd.
の全株取得

FCLレジデンシャル投資法人
／いちご不動産投資法人
FCLレジデンシャル投資法人とい
ちご不動産投資法人の合併

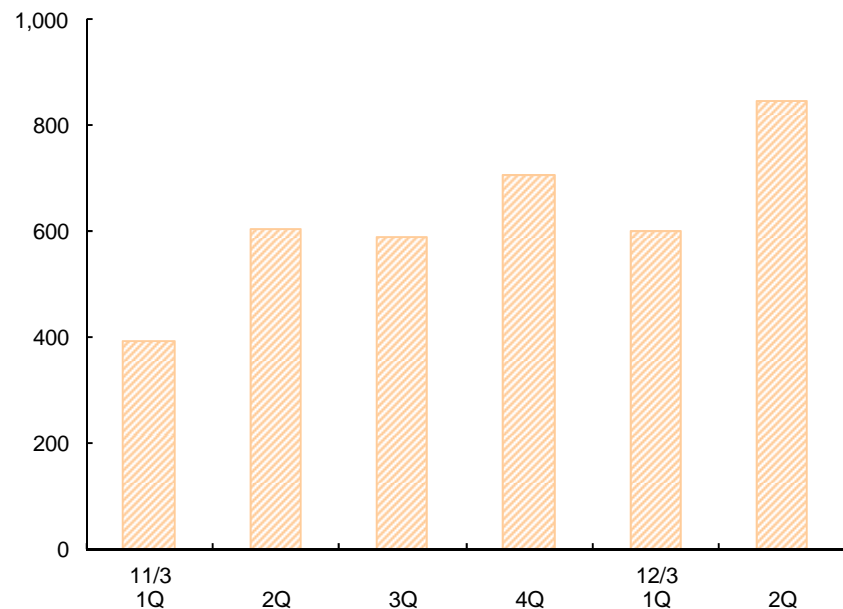
長瀬産業
長瀬産業は管財人とスポン
サー契約を結び林原3社の事業
運営及び更生計画遂行に必要
な支援を実施

三井住友銀行との連携について

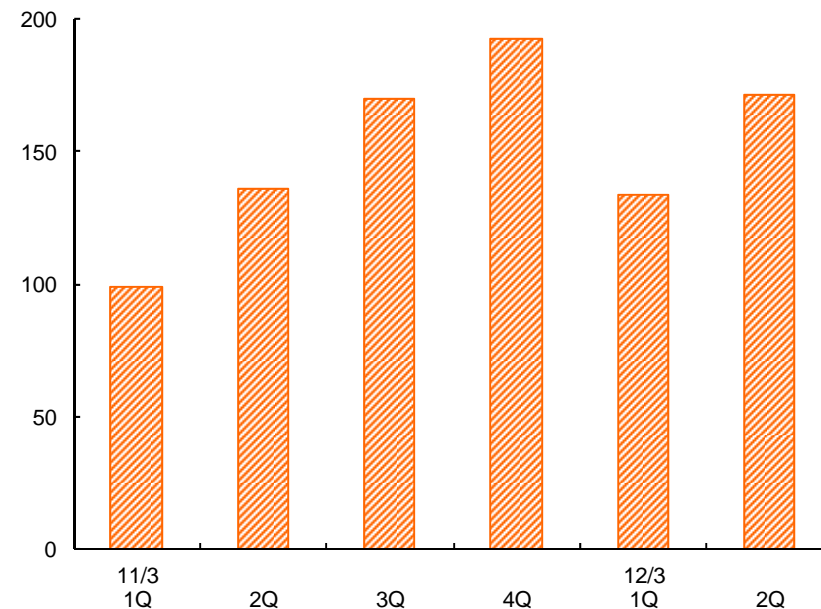
【SMBC日興証券単体】

- ◇ 当第2四半期の三井住友銀行とのお客様紹介業務による債券運用の紹介件数は、前四半期比+41%と伸長
- ◇ 投資銀行業務の紹介件数も同+28%と増加。銀証の連携、協働が拡大傾向

お客様紹介業務 債券運用業務(件数)

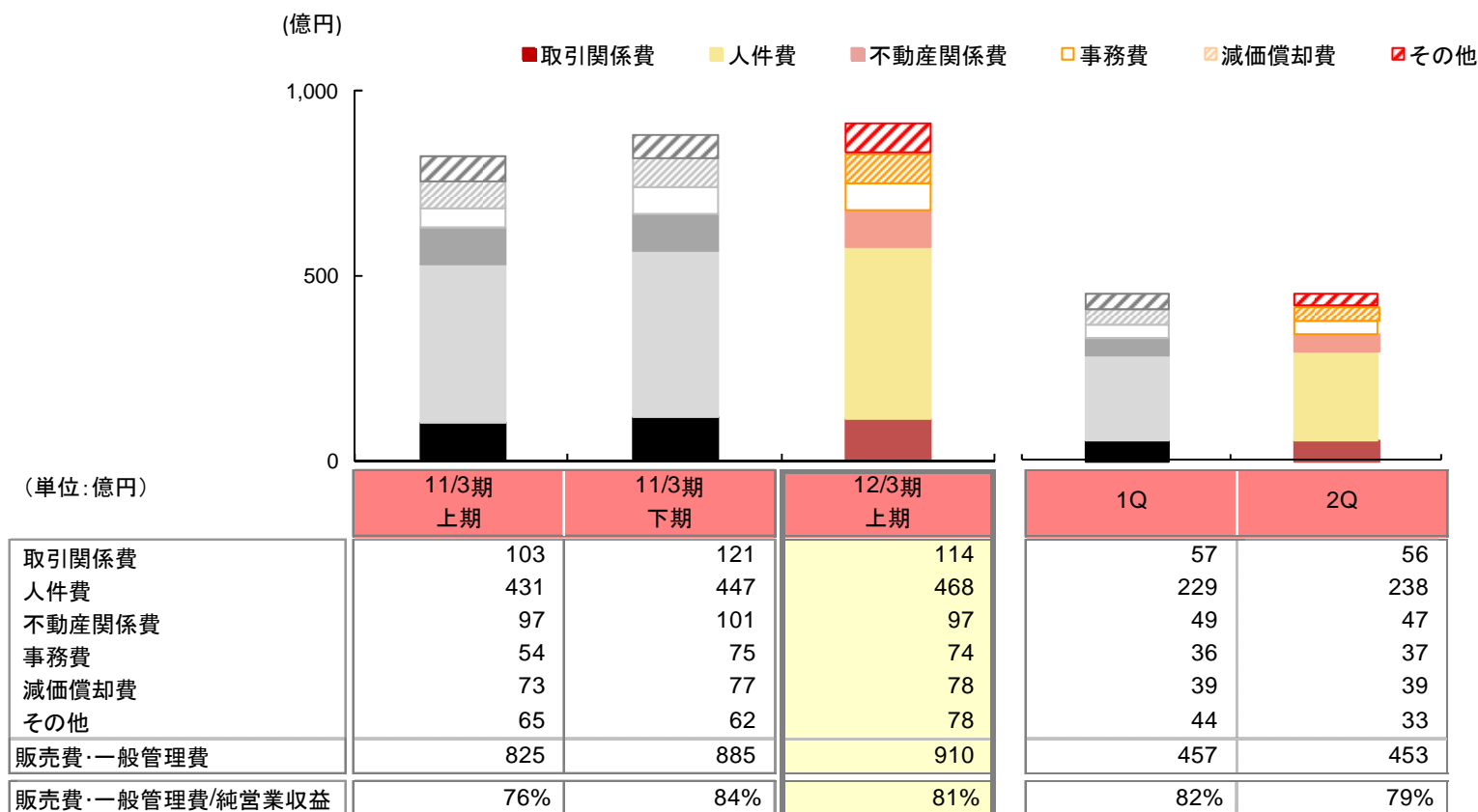


お客様紹介業務 投資銀行業務(件数)



販売費・一般管理費

- ◇ 当第2四半期の販売費・一般管理費は 453億円(前四半期比-1%)
- ◇ ホールセールビジネスの人材、システム等の基盤整備の進展により、上期の人件費は前年同期比36億円増(+9%)の468億円、事務費は同19億円増(+37%)の74億円



連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況

【SMBC日興証券単体】

(単位:億円)	11年6月末	11年9月末	前四半期末比
流動資産	69,147	77,248	+ 8,100
トレーディング商品	31,650	37,702	+6,052
有価証券担保貸付金	32,015	33,570	+1,555
その他	5,481	5,974	+492
固定資産	2,469	2,306	-162
有形固定資産	282	279	-2
無形固定資産	677	676	-1
投資等その他の資産	1,509	1,351	-157
資産合計	71,616	79,555	+7,938
流動負債	65,755	73,485	+7,729
トレーディング商品	16,741	18,286	+1,545
有価証券担保借入金	12,727	20,225	+7,498
短期借入金/CP	32,698	28,646	-4,051
その他	3,588	6,326	+2,738
固定負債・準備金	1,429	1,607	+177
負債合計	67,185	75,092	+7,907
純資産	4,431	4,462	+31
負債・純資産合計	71,616	79,555	+7,938

(単位:億円)	11年6月末	11年9月末	前四半期末比
基本的項目	4,415	4,467	+51
補完的項目	2,001	2,001	-0
控除資産	2,243	2,082	-161
固定化されていない自己資本	4,173	4,386	+212
リスク相当額	877	900	+23
市場リスク	321	334	+13
取引先リスク	123	125	+1
基礎的リスク	432	440	+8
自己資本規制比率	476%	487%	+11pt

長期格付 (2011年10月25日現在)

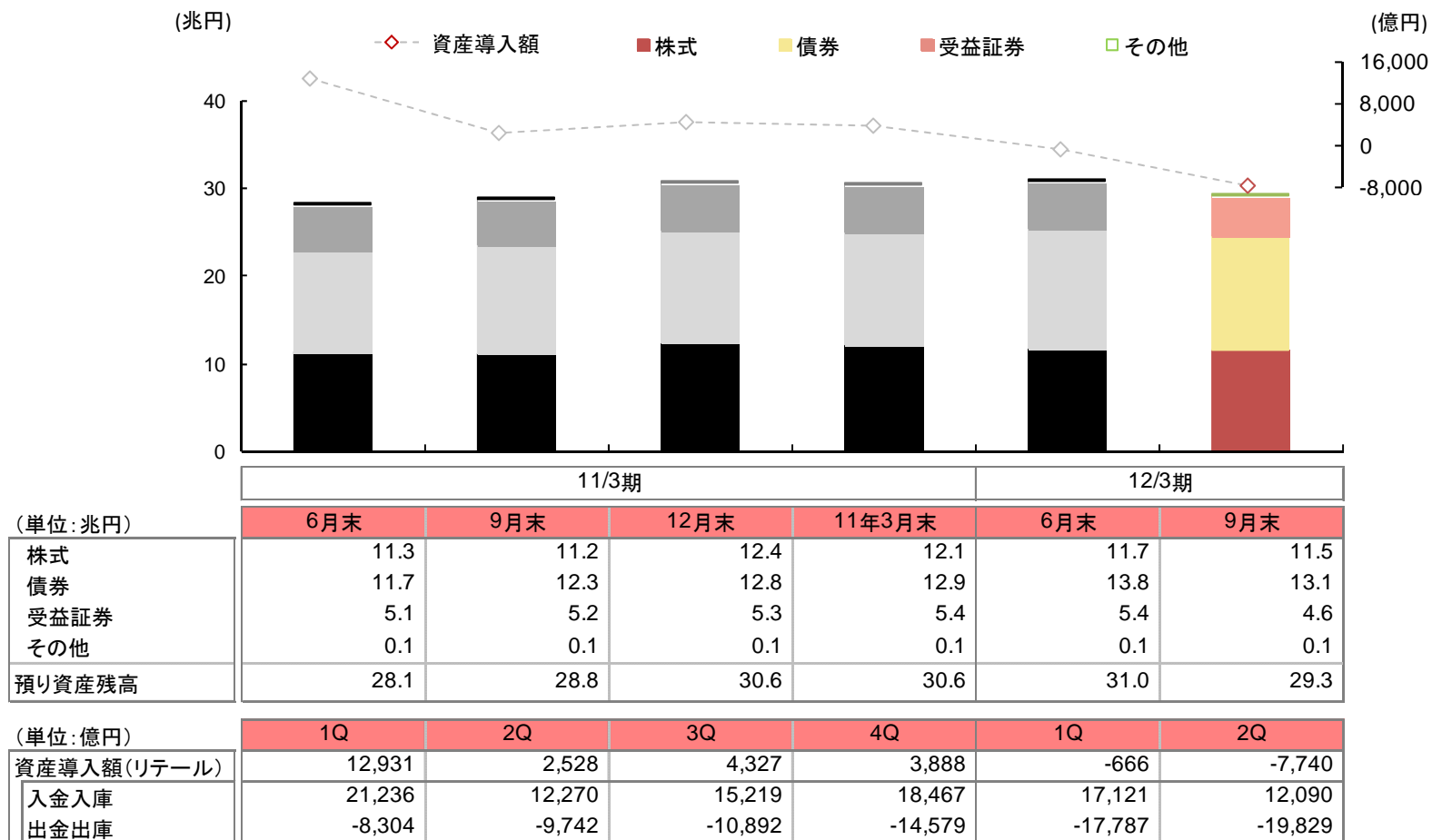
【SMBC日興証券単体】

S&P	Moody's	R&I	JCR
A+	A1	A+	AA-
[安定的]	[安定的]	[ポジティブ]	[ポジティブ]

預り資産残高・資産導入額

【SMBC日興証券単体】

◇ 世界的な金融不安の影響により全般的に預り資産残高が減少し、9月末預り資産残高は 29.3兆円(前四半期末比-6%)



コールセンター受賞

■ 2011年7月にContactCenterWorld.com社主催の「The 2011 Contact Center World Awards」アジア・パシフィック大会に出場し、Best Outbound Campaign部門において銀賞を受賞。同大会での入賞は国内金融機関で初の事例



■ 社団法人企業情報化協会が主催する優秀コンタクトセンター表彰制度「Best Contact Center of The Year2011」において優秀賞を受賞。昨年の最優秀賞に続き、2年連続での受賞は、金融機関で初の事例

震災復興ボランティア活動

■ 2011年入社の社員 350名と、引率の役職員 61名が、3回に分かれ被災地で5日間のボランティア活動を7月に実施

投信手数料の寄付

■ 6月から8月に販売した日本株関連投信の販売手数料から50%相当額を岩手県、宮城県、福島県、茨城県の各県庁に寄付
寄付金額: 合計 約27.4百万円

節電関連

■ 7月1日から9月22日まで本社機能のある拠点で、備え付けの照明を一部消灯。また、本社機能のある拠点に、LEDスタンド約3,000台を配布し個人のデスクで照明を調整。その他、室内温度を28℃に設定するなど、本社を含む全国の拠点で節電対応

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	2Q
営業収益	62,944	57,542	60,906	55,313	61,180	62,464
受入手数料	37,511	33,643	37,391	32,655	33,573	25,605
委託手数料	4,621	2,933	4,130	5,499	3,045	3,610
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	3,679
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	8,524
その他の受入手数料	10,156	10,940	10,428	11,364	9,790	9,790
トレーディング損益	17,508	14,873	15,487	14,695	20,935	29,591
株式等	21	-151	472	-900	455	-313
債券・為替等	17,486	15,024	15,015	15,596	20,479	29,905
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	4,947
売上高	3,131	2,669	2,657	2,696	2,336	2,319
金融費用	3,592	3,813	3,717	3,840	3,795	3,528
売上原価	2,426	1,758	1,767	1,953	1,845	1,892
純営業収益	56,924	51,970	55,421	49,519	55,539	57,042
販売費・一般管理費	40,960	41,577	43,344	45,240	45,717	45,339
営業利益	15,964	10,393	12,076	4,278	9,822	11,703
経常利益	15,115	10,935	11,537	5,517	10,137	11,691
特別損益	-2,778	-554	231	-2,169	-1,037	36
法人税、住民税及び事業税	788	962	455	608	161	241
法人税等調整額	567	2,680	4,809	1,469	4,908	4,755
少数株主損益	-30	18	13	8	8	3
当期純利益	11,011	6,719	6,489	1,260	4,021	6,727

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	2Q
営業収益	58,251	53,119	56,697	50,594	57,093	58,806
受入手数料	36,236	32,277	36,165	31,207	32,336	24,718
委託手数料	4,612	2,928	4,110	5,426	2,991	3,509
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	3,674
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	8,508
その他の受入手数料	8,891	9,580	9,222	9,989	8,666	9,026
トレーディング損益	17,605	14,853	15,466	14,681	20,935	29,591
株式等	116	-171	451	-914	455	-313
債券・為替等	17,489	15,024	15,014	15,596	20,479	29,905
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	4,496
金融費用	3,237	3,471	3,453	3,311	3,311	3,100
純営業収益	55,013	49,647	53,244	47,282	53,782	55,706
販売費・一般管理費	40,543	41,069	41,814	43,219	44,760	44,676
営業利益	14,470	8,578	11,430	4,063	9,021	11,030
経常利益	13,344	9,311	10,739	4,940	8,982	11,166
特別損益	-2,328	-430	29	-1,889	-876	179
法人税、住民税及び事業税	371	40	40	65	10	39
法人税等調整額	399	2,947	4,884	1,444	4,661	4,554
当期純利益	10,245	5,893	5,844	1,541	3,434	6,753

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	2Q
投資信託	6,829	5,900	6,184	4,894	6,467	4,037
(株式投資信託)	(2,530)	(4,557)	(4,940)	(3,366)	(4,669)	(2,445)
(外国籍投資信託)	(3,886)	(972)	(883)	(1,121)	(1,309)	(1,133)
外債(*)	4,332	4,833	4,050	5,724	6,149	5,970
(外貨建て債券)	(702)	(792)	(813)	(1,018)	(1,367)	(2,396)
国内債	5,154	4,627	4,946	4,781	5,346	4,511
(個人向け国債)	(512)	(67)	(33)	(47)	(1,170)	(318)
株式募集	343	331	719	386	266	306
年金・保険商品	11	18	9	9	16	39
主要商品販売額合計	16,668	15,710	15,909	15,795	18,245	14,863

(*) 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	2Q
株券引受 グローバル株式 (*1)	4.2%	0.9%	3.3%	1.2%	27.2%	14.3%
債券引受 円債総合 (*2)	12.5%	16.1%	14.4%	14.8%	11.5%	13.6%
M&A 日本企業関連 (*3)	10.8%	13.7%	39.6%	12.6%	0.8%	57.9%

(*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	2Q
約定件数ベース	81.0%	78.8%	74.9%	83.1%	86.6%	88.2%
(日興イーリートレード)	(65.2%)	(62.9%)	(60.1%)	(68.5%)	(73.1%)	(77.3%)
手数料ベース	47.1%	41.0%	34.6%	50.3%	52.6%	50.8%
(日興イーリートレード)	(29.2%)	(24.8%)	(20.2%)	(30.0%)	(29.6%)	(29.9%)

(*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	2Q
株式委託売買代金	7,183	5,589	8,575	12,279	8,603	13,757
株式委託手数料	43	28	39	52	29	34
単純平均委託手数料率	59.1bp	48.9bp	44.8bp	40.6bp	33.2bp	24.5bp

(*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

◇口座数

(単位:千口座)

【SMBC日興証券単体】

	11年3月期				12年3月期	
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6	11/9
総口座数	2,524	2,533	2,548	2,640	2,604	2,562
証券総合口座数	1,963	1,971	1,978	2,109	2,128	2,120
新規登録口座数	20	16	20	138	28	24

◇店舗数

【SMBC日興証券単体】

	11年3月期				12年3月期	
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6	11/9
国内店舗数	109	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	11/9
人員数	7,746	7,821	7,946	7,943	8,556	8,557



SMBC日興証券