



平成 21 年 3 月期 第 2 四半期決算短信

平成 20 年 10 月 24 日

会 社 名 **S M B C フレンド証券株式会社**

上場取引所 非上場

U R L <http://www.smbc-friend.co.jp/>

代 表 者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 玉置 勝彦

問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 深澤 富雄 T E L (03) 3669 - 7108

(百万円未満切捨て)

1. 平成 21 年 3 月期第 2 四半期の連結業績 (平成 20 年 4 月 1 日 ~ 平成 20 年 9 月 30 日)

(1) 連結経営成績 (累計)

(% 表示は対前年同四半期増減率)

| | 営業収益 | 純営業収益 | 営業利益 | 経常利益 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 百万円 % | 百万円 % | 百万円 % | 百万円 % |
| 21 年 3 月期第 2 四半期 | 24,582 (-) | 24,361 (-) | 3,432 (-) | 3,867 (-) |
| 20 年 3 月期第 2 四半期 | 34,029 (26.1) | 33,834 (26.1) | 13,303 (53.3) | 13,679 (51.0) |

| | 四半期純利益 | 1 株当たり 四半期純利益 | 潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益 |
|------------------|----------------|------------------|-------------------------|
| | 百万円 % | 円 銭 | 円 銭 |
| 21 年 3 月期第 2 四半期 | 2,872 (-) | 9 23 | - |
| 20 年 3 月期第 2 四半期 | 8,009 (64.2) | 25 73 | - |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1 株当たり純資産 |
|------------------|---------|---------|--------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 21 年 3 月期第 2 四半期 | 243,814 | 158,114 | 64.9 | 507 97 |
| 20 年 3 月期 | 249,828 | 158,211 | 63.3 | 508 28 |

(参考) 自己資本 21 年 3 月期第 2 四半期 158,114 百万円 20 年 3 月期 158,211 百万円

2. 平成 21 年 3 月期の連結業績予想 (平成 20 年 4 月 1 日 ~ 平成 21 年 3 月 31 日)

金融商品取引業は株式市況等の変動に業績が左右され易いため業績予想は行っておりません。

3. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更に記載されるもの)

会計基準等の改正に伴う変更 : 有

以外の変更 : 有

(注) 詳細は、3 ページ【定性的情報・財務諸表等】2. その他をご覧ください。

(4) 発行済株式数 (普通株式)

期末発行済株式数 (自己株式を含む) 21 年 3 月期第 2 四半期 311,269,929 株 20 年 3 月期 311,269,929 株

期末自己株式数 21 年 3 月期第 2 四半期 - 株 20 年 3 月期 - 株

期中平均株式数 (四半期連結累計期間) 21 年 3 月期第 2 四半期 311,269,929 株 20 年 3 月期第 2 四半期 311,269,929 株

【 定性的情報・財務諸表等 】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期(平成20年4月から平成20年9月までの6ヶ月間。以下「当期」)のわが国経済は、世界的な景気減速の影響を受けて内需・外需ともに停滞感が強まる展開となりました。個人消費は生活必需品の値上がりや賃金の伸び悩みなどから横ばいで推移し、設備投資は企業収益の減少などから停滞するとともに輸出も弱含み、景気の下振れリスクが強まる展開となりました。

こうしたなかで株式市況につきましては、新年度入り当初は堅調に推移したもの、米国の金融危機など外部環境の悪化から期末にかけて下値を大きく切り下げる展開となりました。日経平均株価はサブプライムローン問題による金融不安が一旦和らいだことから上昇基調で新年度入りし、6月6日には期中高値となる14,489円44銭を付けました。しかし夏場以降の株式相場は、景気減速や企業業績の悪化懸念から下落歩調で推移し下値を探る展開が続くなか、9月の米国金融機関の破綻から急落いたしました。日経平均株価は期中の安値となる11,259円86銭で当期の取引を終了いたしました。

一方、債券市況につきましては、新年度入り当初1.3%台で推移していた新発10年物国債利回りは、堅調に推移する国内の株式市況や原油・食糧価格の高騰による世界的なインフレ懸念の強まりから6月中旬に1.8%台の水準まで上昇いたしました。その後は、世界的な景気減速懸念や信用不安を背景とした「質への逃避」から堅調に推移し、新発10年物国債利回りは1.4%台の水準まで低下し当期の取引を終了いたしました。

こうした環境のなか、当期の営業収益は245億82百万円(前年同期比72.2%)、経常利益は38億67百万円(同28.3%)、四半期純利益は28億72百万円(同35.9%)となりました。主な内訳は、以下のとおりであります。

(1) 受入手数料

当期の受入手数料は、139億27百万円(前年同期比63.5%)となりました。内訳は次のとおりであります。

委託手数料

当期の東証(内国普通株合計)一日平均売買代金は、2兆3,711億円(前年同期比77.4%)となりました。こうしたなかで当社の株式委託手数料は70億18百万円(同65.2%)となり、債券委託手数料などを合計した委託手数料は70億38百万円(同65.3%)となりました。

引受け・売出し手数料

当期における新規株式の公開や既存上場企業の公募・売出しなど株式発行市場が景気の減速懸念等から低調に推移し、引受け・売出し手数料は33百万円(前年同期比27.9%)となりました。

募集・売出しの取扱手数料、その他の受入手数料

当期の募集・売出しの取扱手数料は、41億51百万円(前年同期比49.8%)となりました。当期におきましては、外国債券などを主な投資対象とするファンドや償還時元本確保型投資信託の取り扱いなど、リスク許容度、商品特性等、様々な投資家ニーズに合わせて商品ラインアップの拡充を図り、投資信託の拡販に努めましたが、世界経済の成長鈍化懸念など投資環境の先行きに不透明感が増したことから、投信販売額は前年同期に比べ減少いたしました。また、投資信託の代行手数料やファンドラップ手数料などによるその他の受入手数料は27億4百万円(同99.9%)となりました。

(2) トレーディング損益

当期の株券等トレーディング損益は28億64百万円(前年同期比82.1%)となりました。また、債券等トレーディング損益は56億58百万円(同80.8%)となりました。その他のトレーディング損益を加えたトレーディング損益の合計は95億97百万円(同90.1%)の利益となりました。

(3) 金融収支

当期の金融収益は10億57百万円(前年同期比73.7%)、金融費用は2億20百万円(同113.5%)、差引収支は8億37百万円(同67.4%)となりました。

(4) 販売費・一般管理費

当期の販売費・一般管理費は、取引関係費や事務費が増加する一方、人件費および不動産関係費などは減少し、209億29百万円（前年同期比101.9%）となりました。

(5) 特別損益

当期の特別利益は金融商品取引責任準備金戻入などにより7億51百万円、特別損失は1億93百万円となりました。

2. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

四半期連結財務諸表の作成方法について

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第12号）及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第14号）を適用しております。また、四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）並びに同規則第61条及び第82条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」（昭和49年11月14日付 日本証券業協会自主規制規則）に準拠して作成しております。

金融商品取引責任準備金

当連結会計年度より従来の「証券取引責任準備金」は、金融商品取引法施行に伴い、金融商品取引法第46条の5及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」第175条に基づき「金融商品取引責任準備金」として計上する方法に変更しております。

なお、この変更に伴い従来と同一の方法によった場合と比べ、税金等調整前四半期純利益は2億85百万円増加しております。

リース取引に関する会計基準の適用

所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引に準じた会計処理によっていましたが、「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号）及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第16号）が平成20年4月1日以後開始する連結会計年度に係る四半期連結財務諸表から適用することができることになったことに伴い、当連結会計年度からこれらの会計基準等を適用し、通常の売買処理によっております。また、所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産の減価償却の方法については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、これに伴う損益への影響はありません。

また、リース取引開始日が会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 当第2四半期連結会計期間末 (平成20年9月30日) | 前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年3月31日) |
|---------------|-------------------------------|--|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 28,336 | 28,874 |
| 預託金 | 40,031 | 43,881 |
| トレーディング商品 | 48,757 | 42,706 |
| 商品有価証券等 | 48,640 | 42,689 |
| デリバティブ取引 | 117 | 17 |
| 信用取引資産 | 49,630 | 66,437 |
| 信用取引貸付金 | 48,830 | 65,494 |
| 信用取引借証券担保金 | 799 | 943 |
| 有価証券担保貸付金 | 1,505 | - |
| 立替金 | 106 | 149 |
| 募集等払込金 | 1,789 | 2,505 |
| 短期貸付金 | 48,115 | 40,101 |
| 未収収益 | 1,564 | 1,840 |
| 繰延税金資産 | 1,053 | 1,237 |
| その他の流動資産 | 1,841 | 1,229 |
| 貸倒引当金 | 49 | 64 |
| 流動資産合計 | 222,682 | 228,900 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 2,618 | 2,411 |
| 無形固定資産 | 6,600 | 5,457 |
| 投資その他の資産 | 11,914 | 13,059 |
| 投資有価証券 | 8,750 | 9,842 |
| 社内長期貸付金 | 164 | 172 |
| 長期差入保証金 | 2,199 | 2,262 |
| その他 | 1,572 | 1,610 |
| 貸倒引当金 | 773 | 828 |
| 固定資産合計 | 21,132 | 20,928 |
| 資産合計 | 243,814 | 249,828 |

(単位：百万円)

当第2四半期連結会計期間末

前連結会計年度末に係る
要約連結貸借対照表

(平成20年9月30日)

(平成20年3月31日)

負債の部

流動負債

| | | |
|------------|--------|--------|
| トレーディング商品 | 1,923 | 338 |
| 商品有価証券等 | 1,922 | 327 |
| デリバティブ取引 | 1 | 10 |
| 約定見返勘定 | 2,172 | 8,348 |
| 信用取引負債 | 17,449 | 18,689 |
| 信用取引借入金 | 14,230 | 15,517 |
| 信用取引貸証券受入金 | 3,218 | 3,171 |
| 有価証券担保借入金 | 10,357 | 4,564 |
| 預り金 | 31,505 | 34,620 |
| 受入保証金 | 7,662 | 7,210 |
| 未払法人税等 | 1,765 | 3,867 |
| その他の流動負債 | 3,605 | 3,722 |
| 流動負債合計 | 76,441 | 81,361 |

固定負債

| | | |
|----------|-------|-------|
| 繰延税金負債 | 1,007 | 1,435 |
| 退職給付引当金 | 7,162 | 6,994 |
| その他の固定負債 | 657 | 707 |
| 固定負債合計 | 8,826 | 9,137 |

特別法上の準備金

| | | |
|-------------|--------|--------|
| 証券取引責任準備金 | - | 1,118 |
| 金融商品取引責任準備金 | 432 | - |
| 特別法上の準備金合計 | 432 | 1,118 |
| 負債合計 | 85,700 | 91,617 |

純資産の部

株主資本

| | | |
|--------|---------|---------|
| 資本金 | 27,270 | 27,270 |
| 資本剰余金 | 52,048 | 52,048 |
| 利益剰余金 | 77,063 | 76,447 |
| 株主資本合計 | 156,382 | 155,766 |

評価・換算差額等

| | | |
|--------------|---------|---------|
| その他有価証券評価差額金 | 1,731 | 2,444 |
| 評価・換算差額等合計 | 1,731 | 2,444 |
| 純資産合計 | 158,114 | 158,211 |
| 負債・純資産合計 | 243,814 | 249,828 |

(2) 四半期連結損益計算書(第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

当第2四半期連結累計期間

(自 平成20年4月1日)

至 平成20年9月30日)

営業収益

| | |
|---------------|--------|
| 受入手数料 | 13,927 |
| トレーディング損益 | 9,597 |
| その他の商品売買損益 | 0 |
| 金融収益 | 1,057 |
| 営業収益合計 | 24,582 |
| 金融費用 | 220 |
| 純営業収益 | 24,361 |
| 販売費・一般管理費 | |
| 取引関係費 | 3,380 |
| 人件費 | 9,577 |
| 不動産関係費 | 2,409 |
| 事務費 | 2,836 |
| 減価償却費 | 1,210 |
| 租税公課 | 202 |
| その他 | 1,313 |
| 販売費・一般管理費合計 | 20,929 |
| 営業利益 | 3,432 |
| 営業外収益 | 457 |
| 営業外費用 | 21 |
| 経常利益 | 3,867 |
| 特別利益 | |
| 投資有価証券売却益 | 2 |
| 偶発損失引当金戻入 | 38 |
| 貸倒引当金戻入 | 24 |
| 金融商品取引責任準備金戻入 | 686 |
| 特別利益合計 | 751 |
| 特別損失 | |
| 固定資産処分損 | 56 |
| 投資有価証券売却損 | 0 |
| 投資有価証券評価減 | 1 |
| 会員権評価減 | 3 |
| リース解約違約金 | 131 |
| 特別損失合計 | 193 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 4,426 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,369 |
| 法人税等調整額 | 183 |
| 法人税等合計 | 1,553 |
| 四半期純利益 | 2,872 |

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第 12 号)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第 14 号)を適用しております。また、四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成 19 年内閣府令第 64 号)並びに同規則第 61 条及び第 82 条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成 19 年内閣府令第 52 号)及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」(昭和 49 年 11 月 14 日付 日本証券業協会自主規制規則)に準拠して作成しております。

(3) 繼続企業の前提に関する注記

該当ありません。

(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当ありません。

(参考)

前年四半期連結損益計算書(前年第2四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

| 科 目 | 前年第2四半期連結累計期間 〔平成19年4月1日 平成19年9月30日〕 |
|-------------------------|--|
| 営 業 収 益 | 34,029 |
| 受 入 手 数 料 | 21,944 |
| ト レ ー デ イ ン グ 損 益 | 10,648 |
| そ の 他 の 商 品 売 買 損 益 | 0 |
| 金 融 収 益 | 1,435 |
| 金 融 費 用 | 194 |
| 純 営 業 収 益 | 33,834 |
| 販 売 費 ・ 一 般 管 理 費 | 20,531 |
| 取 引 関 係 費 | 2,842 |
| 人 件 費 | 10,212 |
| 不 動 産 関 係 費 | 2,601 |
| 事 務 費 | 2,497 |
| 減 価 償 却 費 | 879 |
| 租 稅 公 課 | 258 |
| 貸 倒 引 当 金 繰 入 | 25 |
| そ の 他 | 1,214 |
| 営 業 利 益 | 13,303 |
| 営 業 外 収 益 | 397 |
| 営 業 外 費 用 | 21 |
| 経 常 利 益 | 13,679 |
| 特 別 利 益 | 67 |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益 | 61 |
| 偶 発 損 失 引 当 金 戻 入 | 6 |
| 証 券 取 引 責 任 準 備 金 戻 入 | 0 |
| 特 別 損 失 | 215 |
| 固 定 資 産 処 分 損 | 191 |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 損 | 0 |
| 投 資 有 価 証 券 評 価 減 | 22 |
| 税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益 | 13,532 |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税 | 5,582 |
| 法 人 税 等 調 整 額 | 59 |
| 四 半 期 純 利 益 | 8,009 |

4. その他の情報

(1) 受入手数料

科目別内訳

(単位:百万円、%)

| | 前年第2四半期 | 当第2四半期 | 前年同期比 | 前年度 |
|---------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| 委託手数料 (株券) | 10,785 (10,763) | 7,038 (7,018) | 65.3 (65.2) | 18,134 (18,075) |
| (債券) | (4) | (3) | (81.1) | (8) |
| 引受け・売出し手数料 | 119 | 33 | 27.9 | 283 |
| 募集・売出しの取扱手数料 | 8,332 | 4,151 | 49.8 | 13,481 |
| その他の受入手数料 | 2,707 | 2,704 | 99.9 | 5,673 |
| 合計 | 21,944 | 13,927 | 63.5 | 37,573 |

商品別内訳

(単位:百万円、%)

| | 前年第2四半期 | 当第2四半期 | 前年同期比 | 前年度 |
|------|---------|--------|-------|--------|
| 株券 | 11,048 | 7,140 | 64.6 | 18,625 |
| 債券 | 126 | 81 | 64.7 | 186 |
| 受益証券 | 10,287 | 6,015 | 58.5 | 17,569 |
| その他の | 482 | 690 | 143.2 | 1,192 |
| 合計 | 21,944 | 13,927 | 63.5 | 37,573 |

(2) トレーディング損益

(単位:百万円、%)

| | 前年第2四半期 | 当第2四半期 | 前年同期比 | 前年度 |
|------|---------|--------|-------|--------|
| 株券等 | 3,489 | 2,864 | 82.1 | 5,764 |
| 債券等 | 6,999 | 5,658 | 80.8 | 12,364 |
| その他の | 159 | 1,074 | 674.9 | 2,186 |
| 合計 | 10,648 | 9,597 | 90.1 | 20,314 |

(3) 自己資本規制比率(単体)

(単位:百万円)

| | 前年第2四半期末 | 当第2四半期末 | 前期末 |
|--------------------------|----------|----------|---------|
| 固定化されていない自己資本 (A) | 145,241 | 144,052 | 144,067 |
| リスク相当額 | | | |
| 市場リスク相当額 | 1,880 | 2,390 | 3,240 |
| 取引先リスク相当額 | 3,247 | 2,060 | 2,469 |
| 基礎的リスク相当額 | 9,262 | 9,893 | 9,876 |
| 計 (B) | 14,391 | 14,344 | 15,586 |
| 自己資本規制比率 (A) / (B) × 100 | 1,009.2% | 1,004.2% | 924.3% |

(4) 連結損益計算書の四半期推移

(単位:百万円)

| 科 目 | 前 年 度 第 2 四 半 期 | 前 年 度 第 3 四 半 期 | 前 年 度 第 4 四 半 期 | 当 年 度 第 1 四 半 期 | 当 年 度 第 2 四 半 期 |
|---------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | (平成19年7月1日) (平成19年9月30日) | (平成19年10月1日) (平成19年12月31日) | (平成20年1月1日) (平成20年3月31日) | (平成20年4月1日) (平成20年6月30日) | (平成20年7月1日) (平成20年9月30日) |
| 営 業 収 益 | 15,872 | 14,868 | 11,674 | 13,896 | 10,686 |
| 受 入 手 数 料 | 10,193 | 9,027 | 6,600 | 8,253 | 5,673 |
| 委 託 手 数 料 | 5,026 | 4,226 | 3,123 | 4,462 | 2,576 |
| 引受け・売出し手数料 | 72 | 55 | 108 | 11 | 21 |
| 募集・売出しの取扱手数料 | 3,675 | 3,177 | 1,971 | 2,371 | 1,779 |
| その他の受入手数料 | 1,418 | 1,567 | 1,397 | 1,408 | 1,295 |
| ト レ - デ ィ イ ナ グ 損 益 | 4,922 | 5,195 | 4,470 | 5,140 | 4,456 |
| 株 券 等 | 1,699 | 1,600 | 673 | 1,778 | 1,086 |
| 債 券 等 | 2,993 | 3,215 | 2,149 | 3,442 | 2,215 |
| そ の 他 | 228 | 379 | 1,647 | 80 | 1,154 |
| その他の商品売買損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 金 融 収 益 | 756 | 645 | 602 | 501 | 555 |
| 金 融 費 用 | 113 | 86 | 103 | 105 | 115 |
| 純 営 業 収 益 | 15,758 | 14,781 | 11,571 | 13,790 | 10,570 |
| 販 売 費 ・ 一 般 管 理 費 | 10,074 | 10,765 | 9,794 | 10,620 | 10,309 |
| 取 引 関 係 費 | 1,590 | 1,660 | 1,688 | 1,619 | 1,761 |
| 人 件 費 | 4,955 | 5,046 | 4,578 | 5,014 | 4,563 |
| 不 動 産 関 係 費 | 1,195 | 1,238 | 1,214 | 1,192 | 1,216 |
| 事 務 費 | 1,308 | 1,376 | 1,326 | 1,400 | 1,435 |
| 減 価 償 却 費 | 445 | 451 | 444 | 581 | 629 |
| 租 税 公 課 | 111 | 103 | 122 | 122 | 79 |
| 貸 倒 引 当 金 繰 入 | 25 | 6 | 11 | - | - |
| そ の 他 | 442 | 896 | 432 | 688 | 624 |
| 営 業 利 益 | 5,684 | 4,015 | 1,776 | 3,170 | 261 |
| 営 業 外 収 益 | 59 | 161 | 171 | 366 | 91 |
| 営 業 外 費 用 | 19 | 6 | 17 | 11 | 10 |
| 経 常 利 益 | 5,724 | 4,170 | 1,931 | 3,526 | 341 |
| 特 別 利 益 | 15 | 26 | 8 | 714 | 37 |
| 特 別 損 失 | 57 | 44 | 423 | 12 | 180 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 5,652 | 4,153 | 1,515 | 4,227 | 198 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,007 | 950 | 1,234 | 972 | 397 |
| 法 人 税 等 調 整 額 | 687 | 784 | 562 | 501 | 317 |
| 法 人 税 等 合 計 | 2,319 | 1,735 | 672 | 1,474 | 79 |
| 四 半 期 純 利 益 | 3,332 | 2,418 | 842 | 2,753 | 119 |