
2009年3月期 第2四半期 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10月



財団法人 財務会計基準機構

All rights reserved by Nikko Citi Holdings Inc.

目次

3社業績概況	2
日興コーディアル証券 業績概況	3
日興コーディアル証券 主要商品販売額	4
日興コーディアル証券 預り資産残高/資産導入額	5
日興アセットマネジメント 業績概況(連結ベース)	6
日興アセットマネジメント 運用資産残高	7
日興シティグループ証券 業績概況	8
日興シティグループ証券 リーグテーブル(2008/1~2008/9)	9

[参考資料]

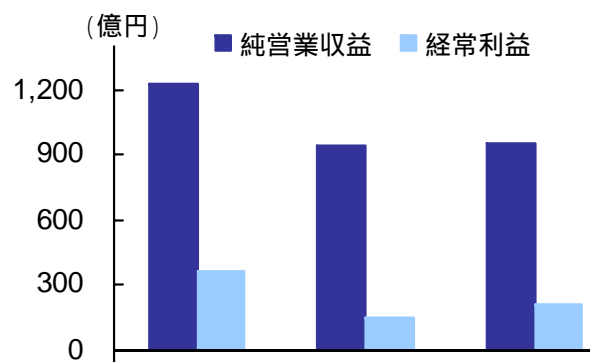
日興コーディアル証券 損益推移	11
日興アセットマネジメント 損益推移(連結ベース)	12
日興シティグループ証券 損益推移	13
マーケットシェア	14
株式売買関連データ	15
日興コーディアル証券 営業指標-1	16
日興コーディアル証券 営業指標-2	17
日興コーディアル証券 営業指標-3	18

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。

3社 業績概況

- ◇ 日興コーディアル証券・・・前年下期比で純営業収益は微増ながらも、適切なコストコントロールにより経常利益は前年下期比で41%増となった。
- ◇ 日興アセットマネジメント・・・前年下期比で減収ながらも、経常利益は同水準にとどまった。
- ◇ 日興シティグループ証券・・・厳しい市場環境の要因によって、前年下期比で減収減益となった。

日興コーディアル証券



08年3月期
上期

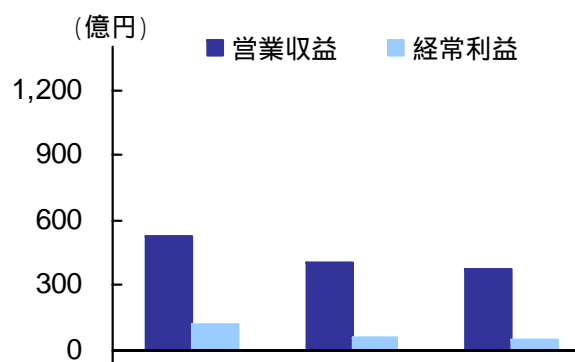
08年3月期
下期

09年3月期
上期

純営業収益

経常利益

日興アセットマネジメント(連結)



08年3月期
上期

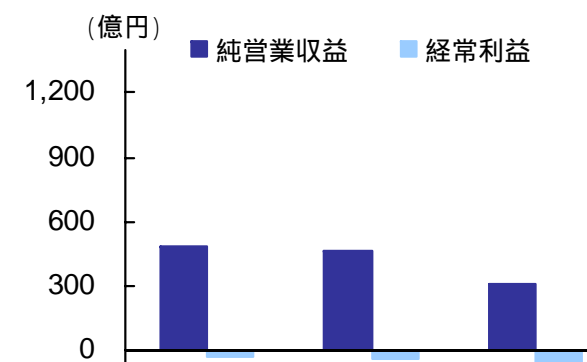
08年3月期
下期

09年3月期
上期

営業収益

経常利益

日興シティグループ証券



08年3月期
上期

08年3月期
下期

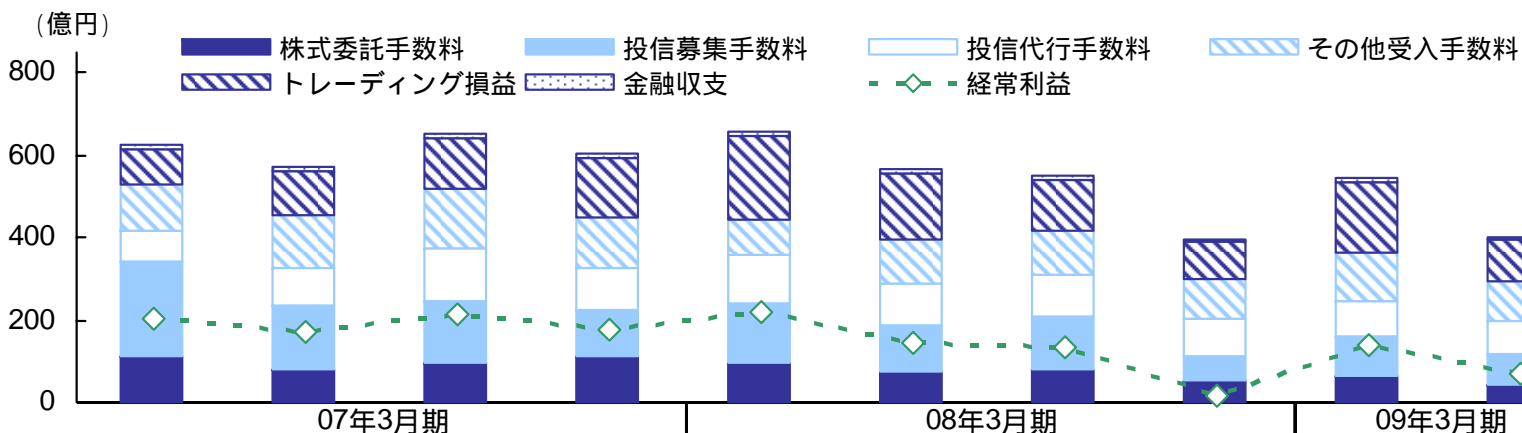
09年3月期
上期

純営業収益

経常利益

日興コーディアル証券 業績概況

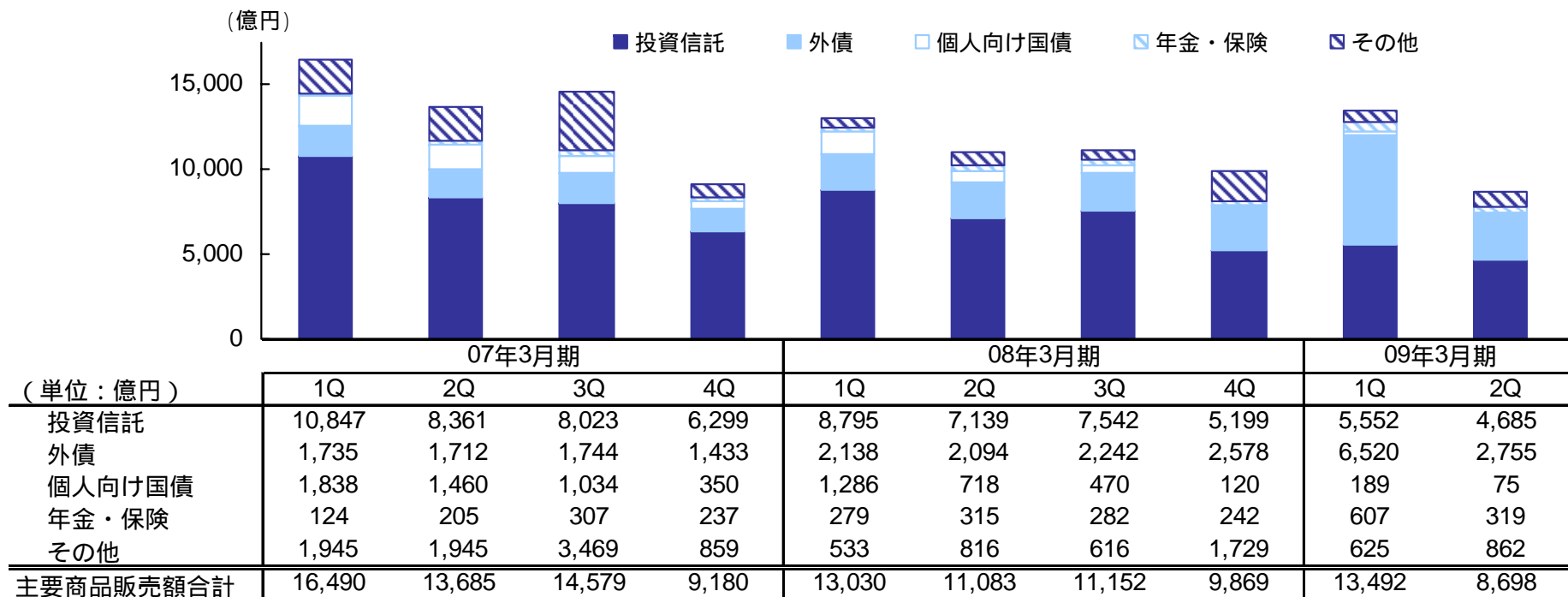
- ◇ 当第2四半期の純営業収益は404億円(前四半期比26%減)、経常利益は68億円(前四半期比51%減)となった。
- ◇ 適切なコストコントロールの継続により53億円の費用を減少させたものの、市場の混乱等により投資信託などの販売額が減少したため、前四半期比で減収減益となった。



(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	2Q
株式委託手数料	110	81	96	112	95	77	81	55	63	45
投信募集手数料	232	155	148	115	148	112	127	57	95	72
投信代行手数料	77	90	128	99	113	101	103	90	90	82
その他受入手数料	109	130	146	122	90	108	108	95	117	93
トレーディング損益	85	106	125	143	199	156	119	93	172	104
金融収支	13	12	11	12	13	13	10	4	6	5
純営業収益	628	576	657	607	660	571	550	396	546	404
販売費・一般管理費	429	410	447	432	448	425	417	378	409	356
経常利益	205	169	212	176	217	144	134	14	141	68

日興コーディアル証券 主要商品販売額

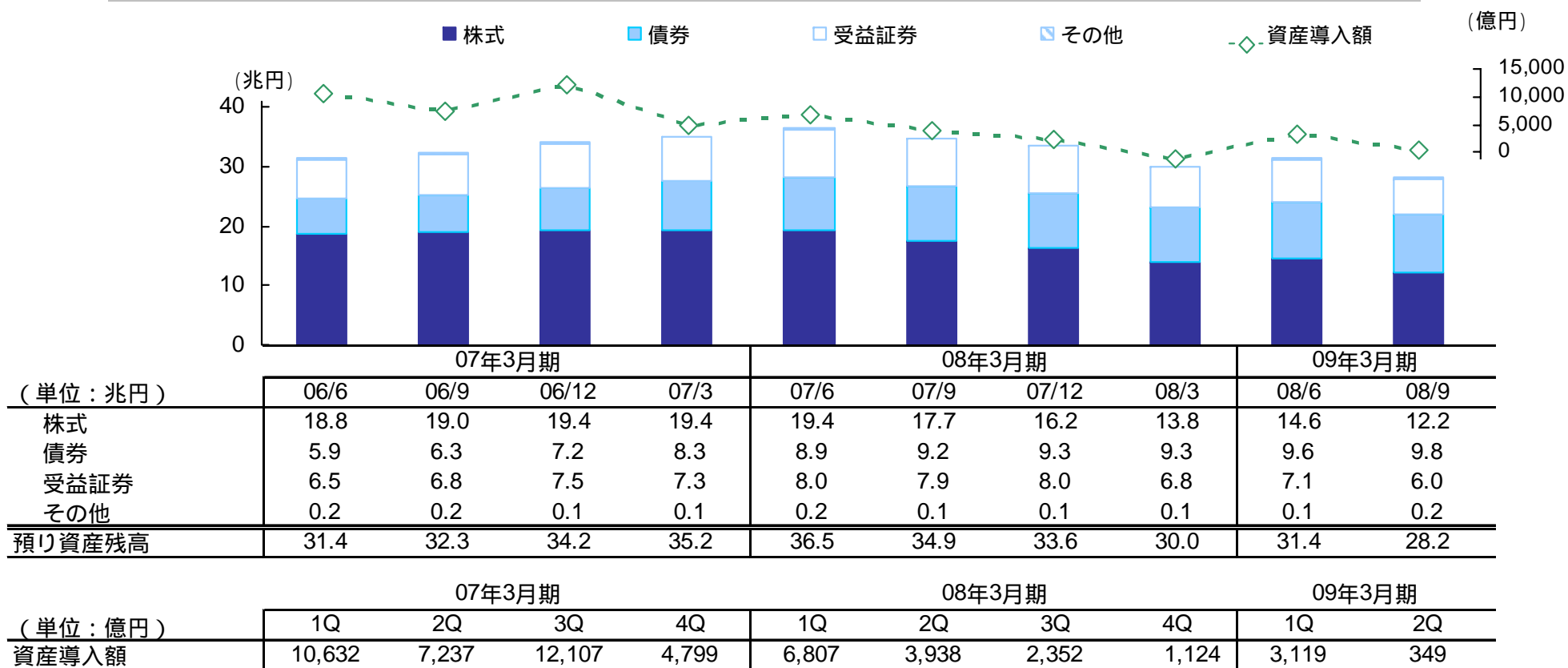
- ◇ 当第2四半期の主要商品販売額は、前四半期から4,794億円減少し8,698億円となった。
- ◇ サブプライムローン問題を発端とする信用収縮および世界的な株安の影響によって、お客様の投資スタンスがリスク回避的となっている。そのため第2四半期の主要商品販売額は、1兆円を下回る水準に低下した。



その他・・・株式募集 + 個人向け国債以外の円債募集

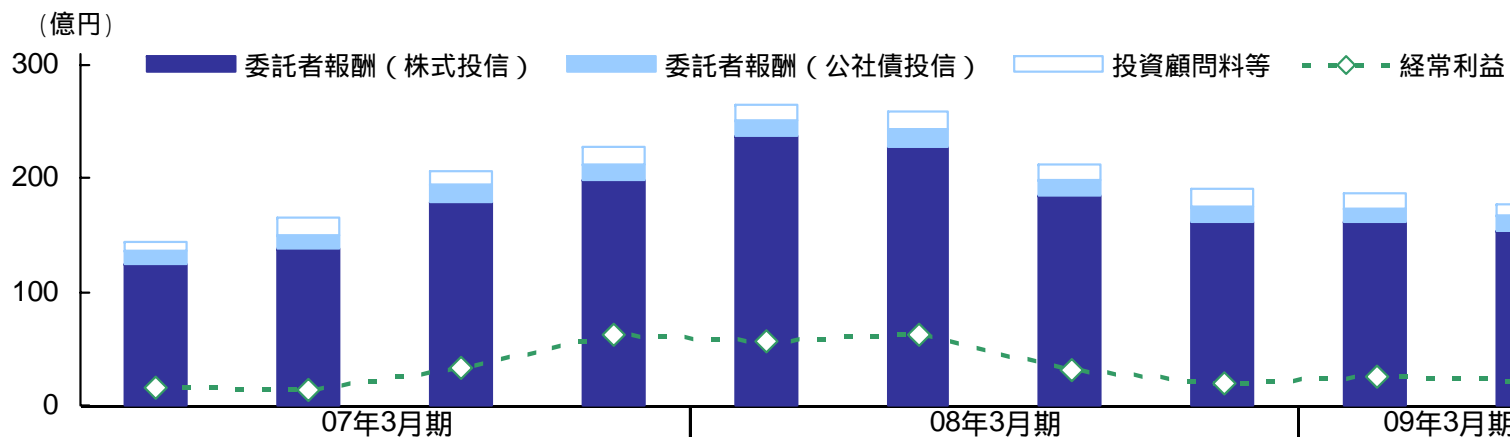
日興コーディアル証券 預り資産残高/資産導入額

- ◇ 株式市況の悪化により、2008年9月末の預り資産残高は28.2兆円となり、2008年6月末比で3.2兆円の減少となった。
- ◇ 第2四半期の資産導入は、法人営業体制の日興シティグループ証券への一部統合に伴い、法人顧客が日興シティグループ証券に資産を移管したことにより、小幅な増加にとどまった。



日興アセットマネジメント 業績概況(連結ベース)

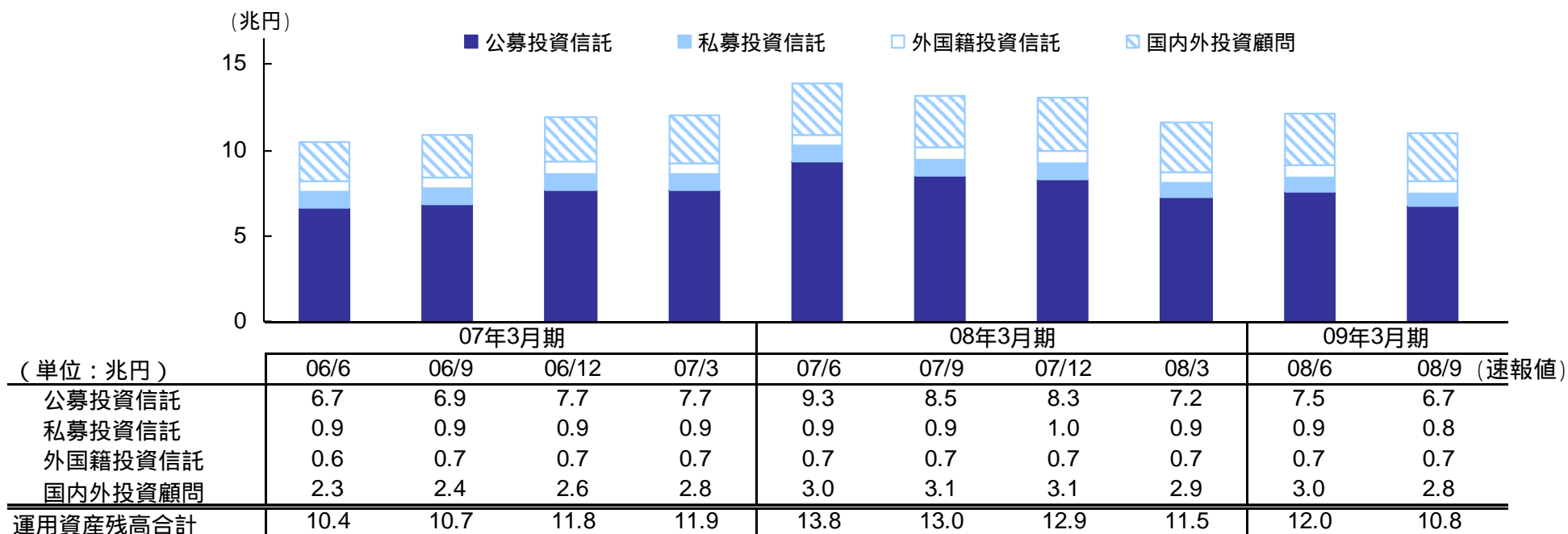
- ◇ 当第2四半期の営業収益は179億円(前四半期比6%減)、経常利益は22億円(前四半期比15%減)となった。
- ◇ 世界的な株価下落により運用残高が減少、それに伴い信託報酬が減少したことなどにより、前四半期比で減収減益となった。



(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	2Q
委託者報酬(株式投信)	125	138	180	198	237	229	185	162	161	154
委託者報酬(公社債投信)	11	13	14	14	14	15	13	13	12	13
投資顧問料等	9	14	13	16	14	15	14	17	15	11
営業収益	147	167	208	230	266	260	214	193	189	179
営業費用・一般管理費	133	153	175	172	215	202	187	178	167	161
経常利益	16	14	33	62	56	62	32	19	26	22

日興アセットマネジメント 運用資産残高

- ◇ 市況の悪化により、2008年9月末の運用資産残高(速報値)は、2008年6月末比で1.2兆円減少し10.8兆円となった。
- ◇ 2008年9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:9,300億円、日興五大陸債券ファンド(毎月分配型):3,415億円、GW7つの卵:3,378億円



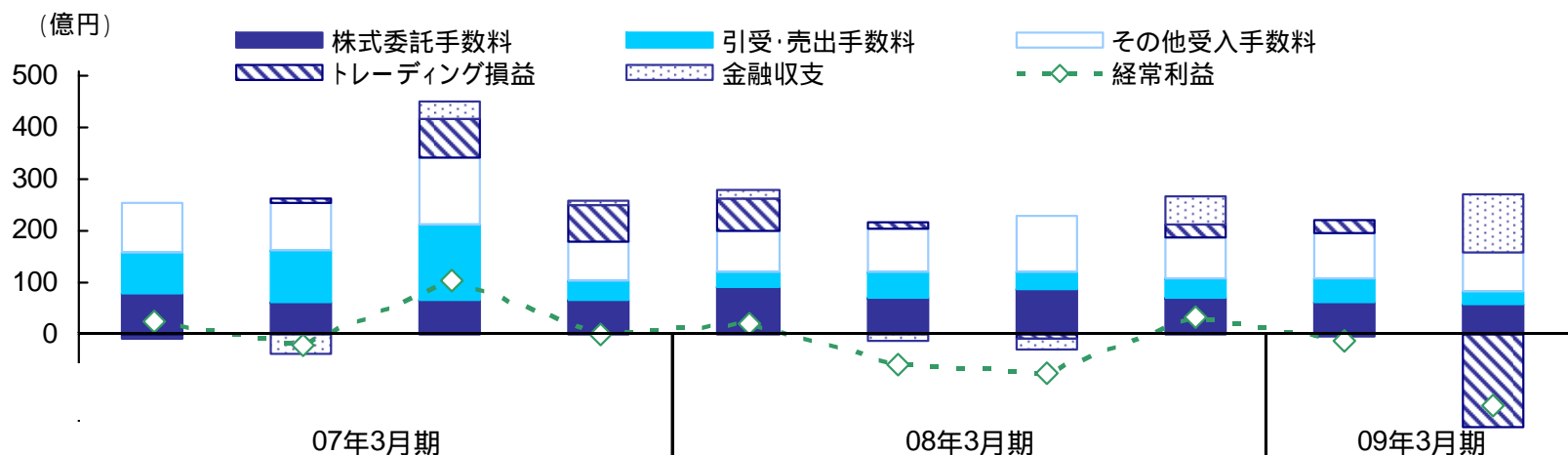
2008年9月末の運用資産残高は速報値。

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2四半期の純営業収益は91億円(前四半期比58%減)、経常利益はマイナス幅が第1四半期より拡大し138億円のマイナスとなった。
- ◇ 金融システム全体が信用不安に陥るなか、保有する債券に損失が発生した。その結果、トレーディング損益で179億円の損失が発生した。



(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	2Q
株式委託手数料	78	64	69	66	92	73	88	73	63	60
引受・売出手数料	82	99	146	40	28	48	34	36	47	25
その他受入手数料	97	92	127	75	82	84	108	80	86	74
トレーディング損益	3	8	77	71	60	11	7	25	27	179
金融収支	6	37	32	7	19	14	23	53	3	111
純営業収益	247	226	451	259	283	203	199	267	219	91
販売費・一般管理費	221	243	341	258	257	267	275	241	225	228
経常利益	27	20	106	2	21	57	73	33	10	138

日興シティグループ証券 リーグテーブル(2008/1～2008/9)

- ◇ グローバル株式・株式関連は市場規模が大幅に縮小(取引金額ベースで前年同期比57%減)している。この環境下で日興シティグループ証券は、グローバル株式・株式関連ではシェアを7.8ポイント増加させ、グローバル新規公開ではシェアを13.2ポイント増加させた。
- ◇ サムライ債シェアは前四半期から8.2ポイントの増加となった。

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	3,073.0	36.1%	16
2	日興シティ	1,554.2	18.2%	10
3	大和証券SMBC	1,403.6	16.5%	17
4	ゴールドマン・サックス	725.6	8.5%	2
5	ドイツ銀行	640.4	7.5%	2

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	195.4	22.8%	5
2	日興シティ	190.6	22.2%	3
3	大和証券SMBC	181.6	21.2%	8
4	モルガン・スタンレー	161.8	18.9%	1
5	みずほフィナンシャルグループ	47.9	5.6%	5

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	1,363.6	36.0%	7
2	野村	926.2	24.4%	7
3	大和証券SMBC	841.6	22.2%	6
4	ゴールドマン・サックス	325.0	8.6%	1
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	119.9	3.2%	3

サムライ債

順位	機関	金額 (百万円)	シェア	件数
1	日興シティグループ証券	544,399	30.9%	25
2	大和証券SMBC	357,800	20.3%	28
3	みずほ証券	219,602	12.5%	19
4	UBS証券	186,200	10.6%	11
5	野村證券	152,800	8.7%	12

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	2Q
営業収益	63,255	58,214	66,484	61,723	67,158	58,219	56,321	41,110	56,561	41,871
受入手数料	52,950	45,682	51,994	45,117	44,795	40,091	42,006	29,843	36,733	29,416
委託手数料	11,188	8,278	9,797	11,438	9,655	7,869	8,207	5,652	6,414	4,653
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	7,828
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	16,934
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	10,449
その他の商品売買損益	0	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	2,005
[金融収支]	[1,317]	[1,273]	[1,184]	[1,263]	[1,321]	[1,320]	[1,082]	[477]	[651]	[566]
金融費用	392	588	738	985	1,124	1,108	1,284	1,414	1,886	1,438
純営業収益	62,862	57,625	65,746	60,738	66,034	57,111	55,036	39,695	54,675	40,433
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	35,621
営業利益	19,953	16,581	21,013	17,510	21,206	14,575	13,287	1,876	13,682	4,811
経常利益	20,592	16,900	21,291	17,616	21,798	14,454	13,455	1,473	14,120	6,895
当期純利益	11,360	9,529	11,826	7,416	12,147	8,070	7,589	3,917	8,045	4,086

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	2Q
営業収益	14,717	16,729	20,861	23,058	26,614	26,083	21,449	19,302	18,975	17,915
委託者報酬	13,735	15,290	19,486	21,369	25,199	24,522	19,987	17,582	17,460	16,718
株式投信	12,596	13,896	18,029	19,883	23,711	22,982	18,594	16,215	16,190	15,413
公社債投信	1,138	1,393	1,457	1,486	1,487	1,539	1,392	1,367	1,269	1,304
投資顧問料等	982	1,439	1,374	1,688	1,415	1,560	1,461	1,720	1,514	1,196
[差引実収] ()	[5,751]	[7,021]	[9,836]	[10,858]	[13,656]	[12,953]	[8,256]	[7,611]	[7,375]	[6,760]
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	16,194
(支払手数料)	(6,300)	(6,877)	(7,789)	(8,352)	(9,120)	(9,397)	(9,497)	(8,583)	(8,559)	(8,286)
(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)	(2,868)
営業利益	1,369	1,406	3,328	5,834	5,077	5,793	2,743	1,492	2,263	1,720
経常利益	1,671	1,486	3,346	6,253	5,623	6,284	3,298	1,987	2,691	2,284
当期純利益	2,055	1,505	2,550	3,235	3,401	2,656	2,025	933	1,648	1,373

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	2Q
営業収益	31,300	34,405	48,743	35,055	38,687	30,010	28,479	33,136	29,023	13,896
受入手数料	25,668	25,431	34,258	18,128	20,294	20,560	22,975	18,926	19,605	15,947
委託手数料	7,934	6,516	6,991	6,753	9,310	7,431	8,895	7,422	6,415	6,107
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	2,536
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	7,304
トレーディング損益	333	789	7,715	7,074	6,035	1,089	741	2,486	2,652	17,944
金融収益	5,965	8,185	6,770	9,852	12,357	8,361	6,246	11,724	6,766	15,893
[金融収支]	[639]	[3,656]	[3,169]	[710]	[1,935]	[1,362]	[2,341]	[5,255]	[322]	[11,134]
金融費用	6,604	11,840	3,602	9,142	10,422	9,723	8,587	6,469	7,088	4,759
純営業収益	24,696	22,565	45,142	25,912	28,265	20,287	19,892	26,667	21,935	9,137
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	22,768
営業利益	2,592	1,713	11,059	72	2,553	6,432	7,569	2,615	578	13,631
経常利益	2,664	1,982	10,587	180	2,093	5,671	7,310	3,328	953	13,814
当期純利益	1,468	1,303	6,052	89	1,144	3,515	4,494	114	1,234	8,943

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	2Q
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%	0.2%
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%	2.0%

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	2Q
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%	1.5%
(日興イーजीトレード)	(0.5%)	(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	2Q
株式										
株式関連	31.5%	17.8%	13.8%	11.1%	7.6%	17.8%	8.4%	11.1%	28.5%	23.2%
(IPOのみ)	(3.3%)	(9.1%)	(14.3%)	(14.2%)	(11.7%)	(0.9%)	(3.4%)	(21.3%)	(53.7%)	(23.5%)
(POのみ)	(32.7%)	(25.4%)	(17.9%)	(7.0%)	(0.0%)	(21.6%)	(31.4%)	(21.1%)	(69.9%)	(30.5%)
債券										
サムライ債	39.6%	0.0%	9.3%	0.0%	30.7%	11.6%	14.7%	21.1%	24.0%	48.7%

出所: トムソンロイター、アイ・エヌ情報センター

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	2Q
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	62,871
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	7,196
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	55,675
現物株式委託手数料	185	143	163	176	185	149	163	125	124	104
日興コーディアル証券	110	81	96	112	95	77	77	54	62	45
日興シティグループ証券	75	62	67	63	90	71	86	71	62	59
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	16.5bp
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	62.5bp
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	10.6bp

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	2Q
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%	78.7%
(日興イーリートレード)	(48.6%)	(48.8%)	(46.2%)	(50.2%)	(50.3%)	(52.0%)	(51.5%)	(53.9%)	(55.4%)	(56.4%)
(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%)	(5.0%)
手数料ベース	52.8%	44.4%	36.2%	53.8%	59.7%	57.2%	55.9%	55.6%	58.4%	56.6%
(日興イーリートレード)	(24.1%)	(20.8%)	(17.3%)	(24.9%)	(24.9%)	(25.5%)	(26.8%)	(28.3%)	(27.1%)	(30.1%)
(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%)	(14.0%)

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	08/9
預り資産合計	31.4	32.3	34.2	35.2	36.5	34.9	33.6	30.0	31.4	28.2
株式	18.8	19.0	19.4	19.4	19.4	17.7	16.2	13.8	14.6	12.2
債券	5.9	6.3	7.2	8.3	8.9	9.2	9.3	9.3	9.6	9.8
受益証券	6.5	6.8	7.5	7.3	8.0	7.9	8.0	6.8	7.1	6.0
その他	0.2	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2

(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	08/9
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	28.2
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	10.6
合計	44.3	45.2	48.0	49.0	50.1	47.7	45.8	41.0	42.6	38.9

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	08/9
運用資産残高	1,633	1,785	2,294	2,624	3,142	3,649	3,656	3,012	2,855	2,264
累計契約件数	10,849	11,990	16,081	18,069	20,355	23,633	24,504	24,069	23,143	21,822

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	2Q
資産導入額	10,632	7,237	12,107	4,799	6,807	3,938	2,352	1,124	3,119	349
入出金	7,416	3,158	2,696	7,523	4,330	2,943	154	346	2,851	1,240
入出庫	3,216	4,079	9,411	12,322	2,477	995	2,198	778	268	891

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	2Q
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	4,685
株式投資信託	3,827	2,908	5,965	4,357	7,082	4,864	5,721	2,866	3,174	2,944
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	1,111
外債	1,735	1,712	1,744	1,433	2,138	2,094	2,242	2,578	6,520	2,755
外貨建て債券	236	272	363	409	541	682	676	630	1,062	630
個人向け国債	1,838	1,460	1,034	350	1,286	718	470	120	189	75
年金・保険商品	124	205	307	237	279	315	282	242	607	319
その他	1,945	1,945	3,469	859	533	816	616	1,729	625	862
個人向け国債除く円債	609	384	838	222	399	290	431	1,373	453	561
株式等	1,336	1,561	2,630	636	134	526	185	356	171	301
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	8,698

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	08/9
総口座数	2,205	2,222	2,258	2,239	2,276	2,305	2,340	2,360	2,398	2,384
証券総合口座数	1,715	1,735	1,766	1,763	1,787	1,814	1,847	1,864	1,879	1,853
(うちIFAおよび証券仲介業)	(53)	(58)	(63)	(67)	(72)	(78)	(82)	(86)	(94)	(96)
特定口座数	1,077	1,107	1,077	1,095	1,119	1,146	1,109	1,128	1,148	1,179
新規登録口座数	43	40	41	28	35	38	43	29	40	49

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	08/9
店舗数	108	108	109	109	110	110	110	110	111	111
IFA拠点オフィス	16	19	19	19	19	19	19	14	12	12