

---

# 2009年3月期 第3四半期 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

2009年1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(2008/1~2008/12)	8

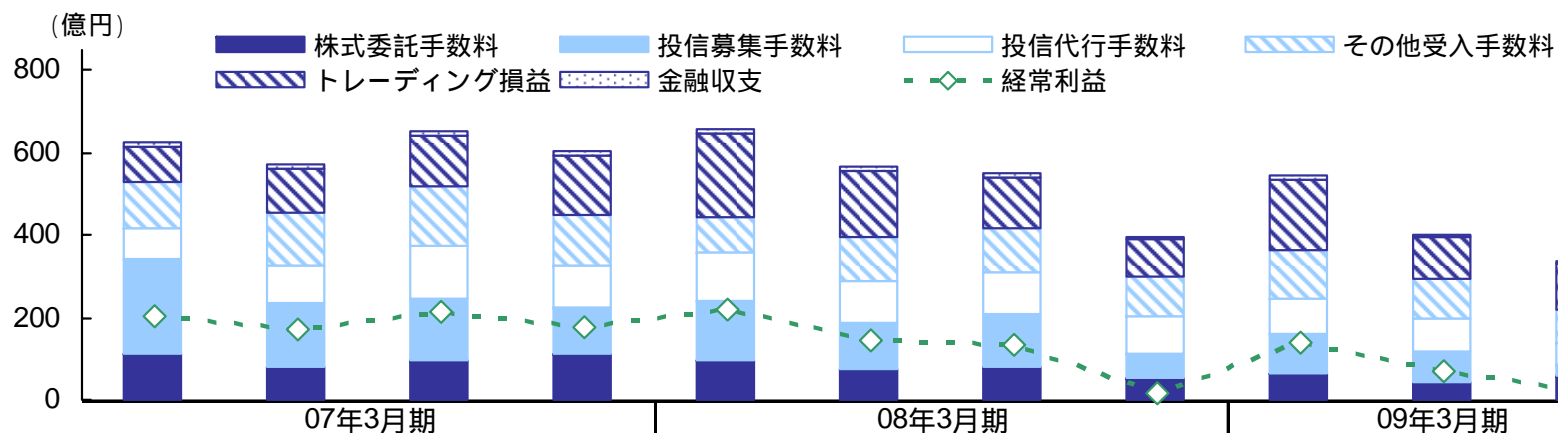
## [ 参考資料 ]

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

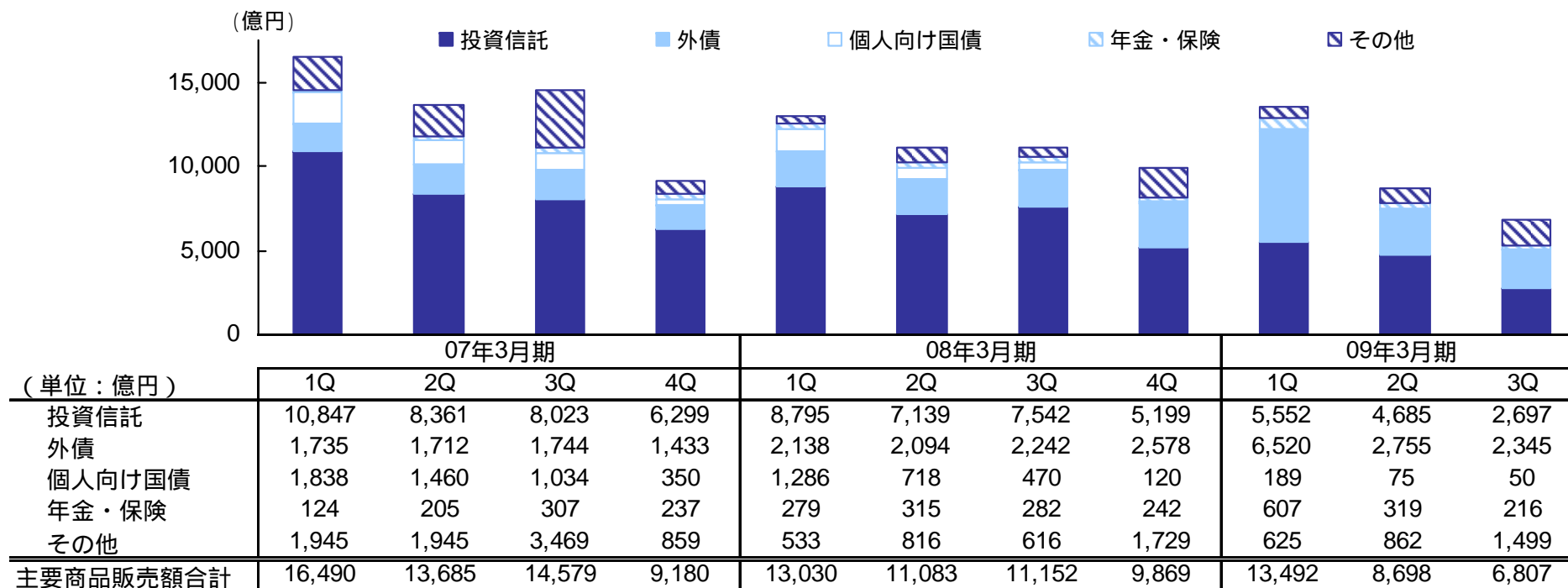
- ◇ 当第3四半期の純営業収益は339億円(前四半期比16%減)、経常利益は21億円(前四半期比68%減)となった。
- ◇ 当第3四半期は、前年第4四半期と比較して、投信関連収益を中心に純営業収益が57億円減少したものの、販管費を61億円減少させたことによって、同水準の経常利益を確保した。



(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	3Q
株式委託手数料	110	81	96	112	95	77	81	55	63	45	57
投信募集手数料	232	155	148	115	148	112	127	57	95	72	29
投信代行手数料	77	90	128	99	113	101	103	90	90	82	53
その他受入手数料	109	130	146	122	90	108	108	95	117	93	79
トレーディング損益	85	106	125	143	199	156	119	93	172	104	115
金融収支	13	12	11	12	13	13	10	4	6	5	3
<b>純営業収益</b>	<b>628</b>	<b>576</b>	<b>657</b>	<b>607</b>	<b>660</b>	<b>571</b>	<b>550</b>	<b>396</b>	<b>546</b>	<b>404</b>	<b>339</b>
販売費・一般管理費	429	410	447	432	448	425	417	378	409	356	316
<b>経常利益</b>	<b>205</b>	<b>169</b>	<b>212</b>	<b>176</b>	<b>217</b>	<b>144</b>	<b>134</b>	<b>14</b>	<b>141</b>	<b>68</b>	<b>21</b>

# 日興コーディアル証券 主要商品販売額

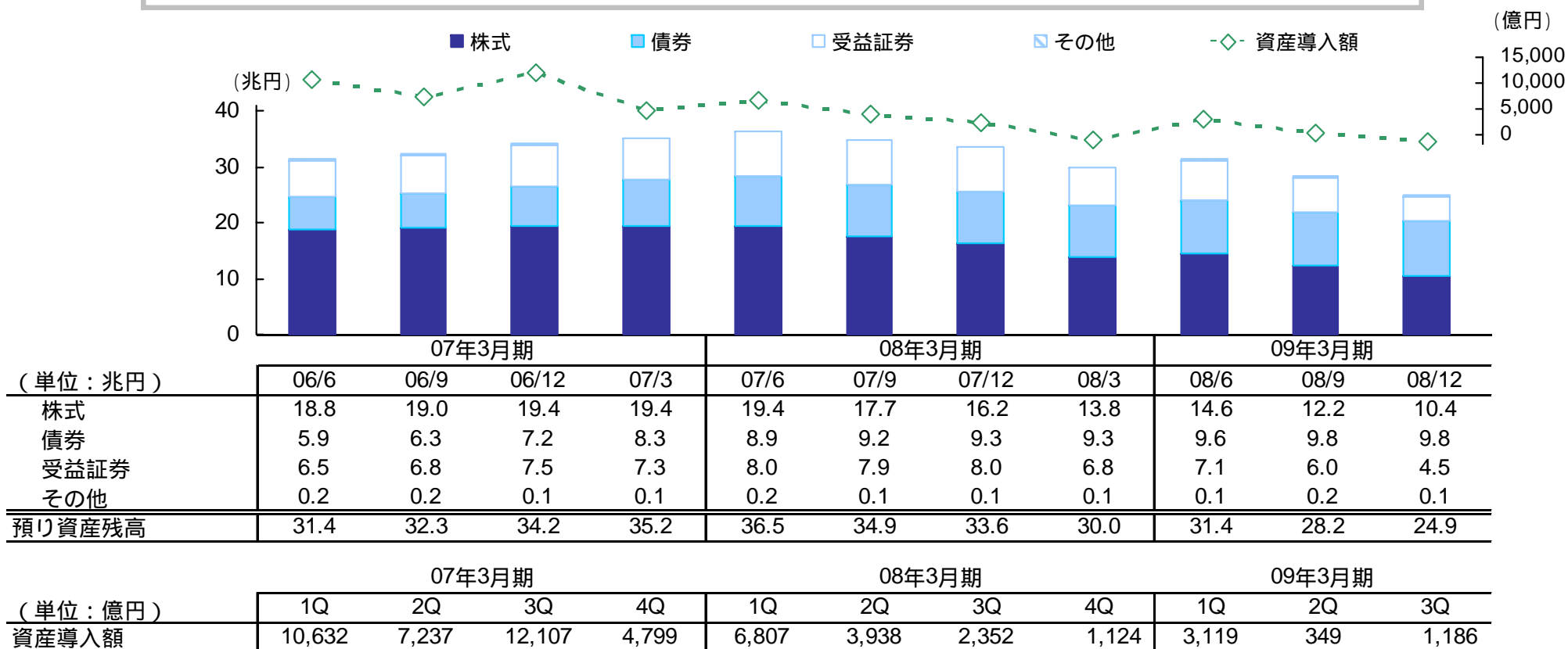
- ◇ 当第3四半期の主要商品販売額は、前四半期比で1,891億円減少し6,807億円となった。
- ◇ 世界的な株安と景気後退の影響によって、お客様のリスク許容度が低下している。そのため、個人向け国債以外の円債の販売額は増加したものの、相対的に価格変動リスクの大きい投資信託の販売額は減少した。



その他・・・株式募集 + 個人向け国債以外の円債募集

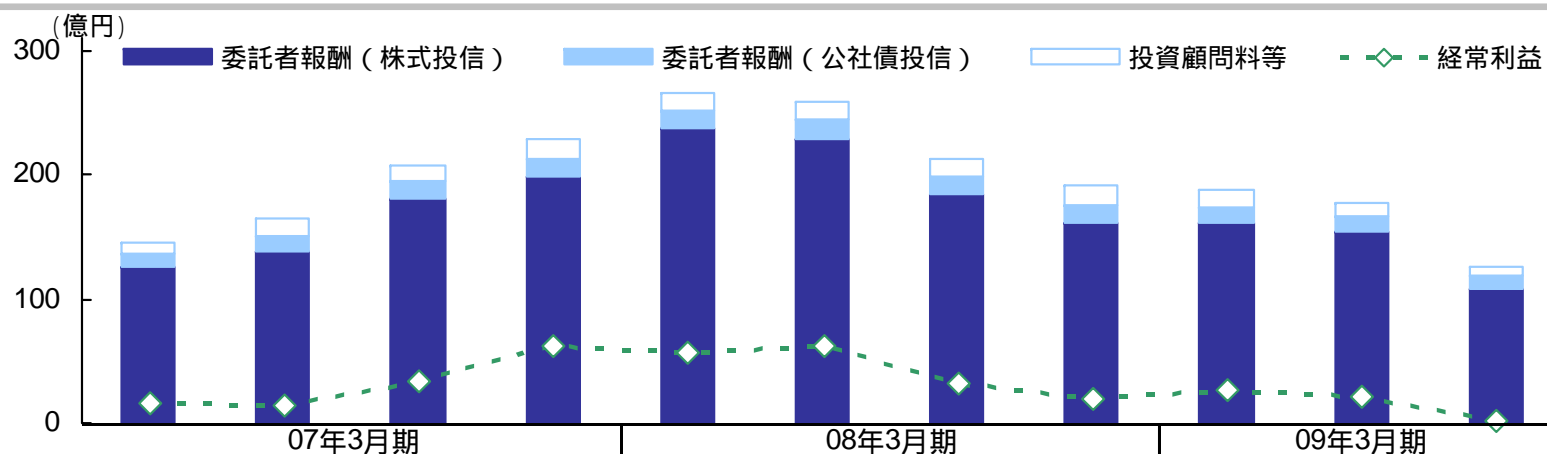
# 日興コーディアル証券 預り資産残高/資産導入額

- ◇ 主に株式市場の下落によって、2008年12月末の預り資産残高は24.9兆円となり、2008年9月末比で3.3兆円の減少となった。
- ◇ 個人のお客様からの資産導入は引き続きプラスであったものの、法人のお客様の資産導入は進まなかったことによって、第3四半期の資産導入額は1,186億円のマイナスとなった。



# 日興アセットマネジメント 業績概況(連結ベース)

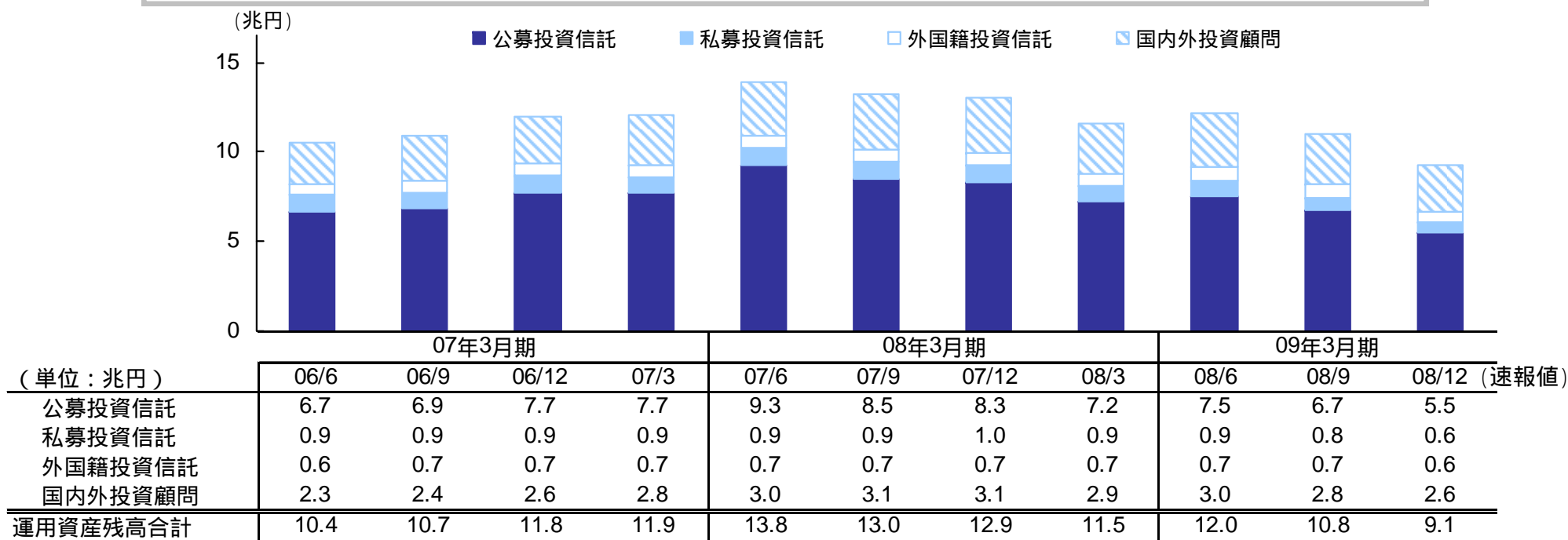
- ◇ 当第3四半期の営業収益は126億円(前四半期比29%減)、経常利益は2億円(前四半期比91%減)となった。
- ◇ 広告宣伝費を中心に費用を減少させている。しかし、基準価額の下落と投信の販売低迷によって運用残高が減少し、それに伴う委託者報酬の減少により、前四半期比で減収減益となった。



(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	3Q
委託者報酬(株式投信)	125	138	180	198	237	229	185	162	161	154	108
委託者報酬(公社債投信)	11	13	14	14	14	15	13	13	12	13	10
投資顧問料等	9	14	13	16	14	15	14	17	15	11	8
営業収益	147	167	208	230	266	260	214	193	189	179	126
営業費用・一般管理費	133	153	175	172	215	202	187	178	167	161	126
経常利益	16	14	33	62	56	62	32	19	26	22	2

# 日興アセットマネジメント 運用資産残高

- ◇ 市況の悪化による基準価額の下落により、2008年12月末の運用資産残高(速報値)は、2008年9月末比で1.7兆円減少し9.1兆円となった。
- ◇ 2008年12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:7,621億円、日興五大陸債券ファンド(毎月分配型):3,029億円、GW7つの卵:2,629億円



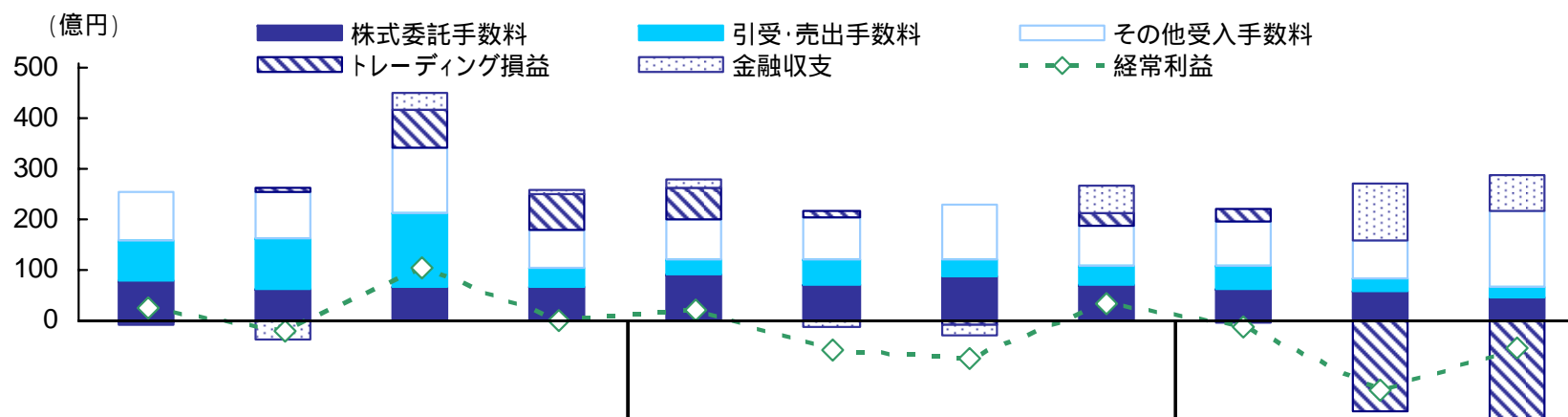
2008年12月末の運用資産残高は速報値。

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3四半期の純営業収益は90億円(前四半期比1%減)、経常利益は52億円のマイナス(前四半期比86億円の改善)となった。
- ◇ 前四半期に続き、トレーディングで損失を計上したため、純営業収益は前四半期と同水準にとどまった。しかしながら、大幅な販管費の減少により、経常利益のマイナス幅は前四半期より86億円縮小した。



(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	3Q
株式委託手数料	78	64	69	66	92	73	88	73	63	60	48
引受・売出手数料	82	99	146	40	28	48	34	36	47	25	18
その他受入手数料	97	92	127	75	82	84	108	80	86	74	152
トレーディング損益	3	8	77	71	60	11	7	25	27	179	197
金融収支	6	37	32	7	19	14	23	53	3	111	69
純営業収益	247	226	451	259	283	203	199	267	219	91	90
販売費・一般管理費	221	243	341	258	257	267	275	241	225	228	155
経常利益	27	20	106	2	21	57	73	33	10	138	52



# 日興シティグループ証券 リーグテーブル(2008/1～2008/12)

- ◇ グローバル株式・株式関連の市場全体の取引金額は前期比で40%減少した。この市場環境下において日興シティグループ証券の取引金額は前期比で38%減少と、市場全体に比べて小幅なものにとどまった。
- ◇ サムライ債は、市場全体では当四半期に案件がなく、前四半期と同じ結果となった。

## 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	5,180.3	34.3%	27
2	大和証券SMBC	3,048.6	20.2%	21
3	日興シティ	1,554.2	10.3%	10
4	三菱UFJフィナンシャルグループ	1,235.3	8.2%	9
5	JPモルガン	1,048.2	6.9%	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	482.3	36.5%	14
2	みずほフィナンシャルグループ	202.3	15.3%	8
3	大和証券SMBC	197.4	14.9%	10
4	日興シティ	190.6	14.4%	3
5	モルガンスタンレー	161.8	12.2%	1

## 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	野村	2,746.6	33.1%	9
2	日興シティ	1,363.6	16.4%	7
3	三菱UFJフィナンシャルグループ	1,186.1	14.3%	4
4	大和証券SMBC	860.5	10.4%	7
5	モルガンスタンレー	804.5	9.7%	1

## 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	野村証券	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	3Q
営業収益	63,255	58,214	66,484	61,723	67,158	58,219	56,321	41,110	56,561	41,871	35,177
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	22,049
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	6,282
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	26,411	19,203	22,140	13,122	15,902	12,737	13,493	6,903	11,522	7,828	3,402
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	12,365
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	11,562
その他の商品売買損益	0	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	1,565
[金融収支]	[1,317]	[1,273]	[1,184]	[1,263]	[1,321]	[1,320]	[1,082]	[477]	[651]	[566]	[378]
金融費用	392	588	738	985	1,124	1,108	1,284	1,414	1,886	1,438	1,186
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	33,990
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	31,673
営業利益	19,953	16,581	21,013	17,510	21,206	14,575	13,287	1,876	13,682	4,811	2,317
経常利益	20,592	16,900	21,291	17,616	21,798	14,454	13,455	1,473	14,120	6,895	2,177
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	12,981

## 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	3Q
営業収益	14,717	16,729	20,861	23,058	26,614	26,083	21,449	19,302	18,975	17,915	12,685
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	11,867
株式投信	12,596	13,896	18,029	19,883	23,711	22,982	18,594	16,215	16,190	15,413	10,841
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	1,025
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	817
[差引実収] ( )	[5,751]	[7,021]	[9,836]	[10,858]	[13,656]	[12,953]	[8,256]	[7,611]	[7,375]	[6,760]	[4,857]
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	12,636
(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)	(5,908)
(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)	(1,920)
営業利益	1,369	1,406	3,328	5,834	5,077	5,793	2,743	1,492	2,263	1,720	49
経常利益	1,671	1,486	3,346	6,253	5,623	6,284	3,298	1,987	2,691	2,284	212
当期純利益	2,055	1,505	2,550	3,235	3,401	2,656	2,025	933	1,648	1,373	356

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	3Q
営業収益	31,300	34,405	48,743	35,055	38,687	30,010	28,479	33,136	29,023	13,896	13,822
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	21,796
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	4,873
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	8,197	9,851	14,646	4,019	2,836	4,782	3,444	3,622	4,656	2,536	1,751
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	-	-	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	15,171
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	19,717
金融収益	5,965	8,185	6,770	9,852	12,357	8,361	6,246	11,724	6,766	15,893	11,743
[金融収支]	[ 639]	[ 3,656]	[3,169]	[710]	[1,935]	[ 1,362]	[ 2,341]	[5,255]	[ 322]	[11,134]	[6,945]
金融費用	6,604	11,840	3,602	9,142	10,422	9,723	8,587	6,469	7,088	4,759	4,798
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	9,024
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	15,494
営業利益	2,592	1,713	11,059	72	2,553	6,432	7,569	2,615	578	13,631	6,471
経常利益	2,664	1,982	10,587	180	2,093	5,671	7,310	3,328	953	13,814	5,192
当期純利益	1,468	1,303	6,052	89	1,144	3,515	4,494	114	1,234	8,943	4,343

# 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	3Q
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%	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%	2.0%	1.8%

## 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	3Q
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%	1.7%

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	3Q	
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%	0.0%
	(IPOのみ)	( 3.3%)	( 9.1%)	(14.3%)	(14.2%)	(11.7%)	( 0.9%)	( 3.4%)	(21.3%)	(53.7%)	(23.5%)	( 0.0%)
	(POのみ)	(32.7%)	(25.4%)	(17.9%)	( 7.0%)	( 0.0%)	(21.6%)	(31.4%)	(21.1%)	(69.9%)	(30.5%)	( 0.0%)
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%	0.0%

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	3Q
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	53,046
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	8,467
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	44,578
現物株式委託手数料	185	143	163	176	185	149	163	125	124	104	104
日興コーディアル証券	110	81	96	112	95	77	77	54	62	45	57
日興シティグループ証券	75	62	67	63	90	71	86	71	62	59	47
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	19.5bp
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	67.3bp
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	10.5bp

## 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	3Q
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%	77.1%
(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%)	(56.3%)
(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%)	(3.2%)
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%	52.7%
(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%)	(30.2%)
(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%)	(8.5%)

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	08/12
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	24.9
株式	18.8	19.0	19.4	19.4	19.4	17.7	16.2	13.8	14.6	12.2	10.4
債券	5.9	6.3	7.2	8.3	8.9	9.2	9.3	9.3	9.6	9.8	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	4.5
その他	0.2	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	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	08/9	08/12
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	24.9
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	9.0
合計	44.3	45.2	48.0	49.0	50.1	47.7	45.8	41.0	42.6	38.9	33.9

## 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	08/12
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	1,432
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	19,336



## 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	3Q
資産導入額	10,632	7,237	12,107	4,799	6,807	3,938	2,352	1,124	3,119	349	1,186
入出金	7,416	3,158	2,696	7,523	4,330	2,943	154	346	2,851	1,240	635
入出庫	3,216	4,079	9,411	12,322	2,477	995	2,198	778	268	891	1,822

### 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	3Q
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	2,697
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	1,133
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	1,110
外債	1,735	1,712	1,744	1,433	2,138	2,094	2,242	2,578	6,520	2,755	2,345
外貨建て債券	236	272	363	409	541	682	676	630	1,062	630	557
個人向け国債	1,838	1,460	1,034	350	1,286	718	470	120	189	75	50
年金・保険商品	124	205	307	237	279	315	282	242	607	319	216
その他	1,945	1,945	3,469	859	533	816	616	1,729	625	862	1,499
個人向け国債除く円債	609	384	838	222	399	290	431	1,373	453	561	1,451
株式等	1,336	1,561	2,630	636	134	526	185	356	171	301	48
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	6,807

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	08/12
総口座数	2,205	2,222	2,258	2,239	2,276	2,305	2,340	2,360	2,398	2,384	2,440
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	1,904
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	1,117
新規登録口座数	43	40	41	28	35	38	43	29	40	49	62

### 店舗数

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	08/12
店舗数	108	108	109	109	110	110	110	110	111	111	111