

---

2009年3月期  
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4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

---

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（2009/1～2009/3）	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

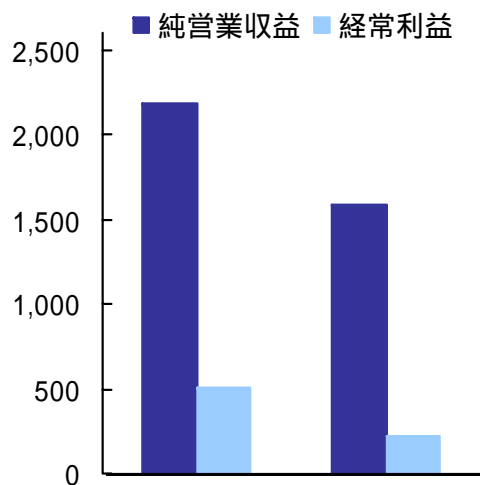
本資料は、日興コーディアル証券・日興アセットマネジメント・日興シティグループ証券の業績等に関する情報の提供を目的としたものであり、あらゆる有価証券への投資を勧誘することを目的としたものではありません。

### 3社業績概況

◇ 日興コーディアル証券/日興アセットマネジメント・・・厳しい市況環境が続いたことにより収益は低調となったものの、早期のコストコントロールへの取り組みにより損益分岐点を引き下げ、経常利益はそれぞれ221億円、53億円となった。

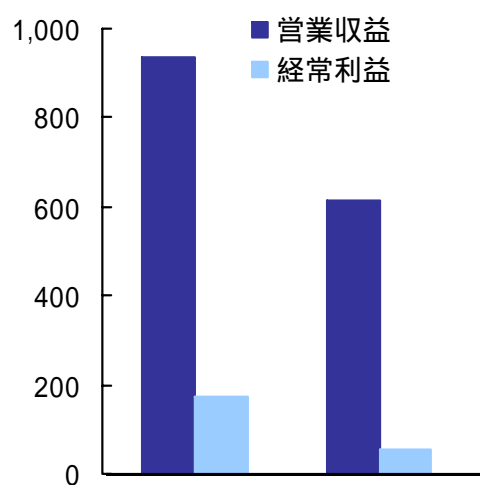
◇ 日興シティグループ証券・・・市況の悪化によりマイナス160億円の経常利益となった。

(億円) 日興コーディアル証券



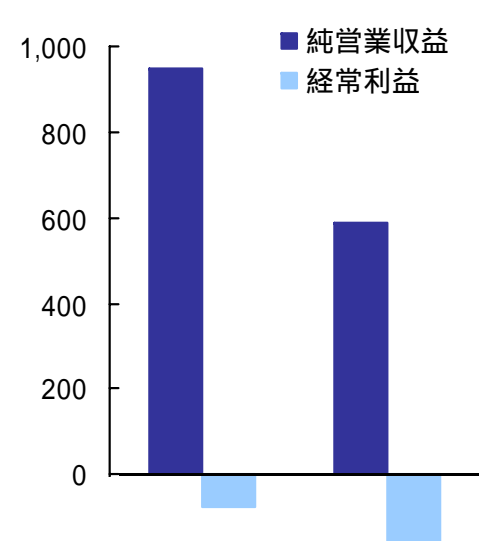
(単位:億円)	2008年3月期	2009年3月期
純営業収益	2,178	1,589
販売費・一般管理費	1,669	1,392
経常利益	511	221

(億円) 日興アセットマネジメント(連結)



(単位:億円)	2008年3月期	2009年3月期
営業収益	934	612
営業費用・一般管理費	783	572
経常利益	171	53

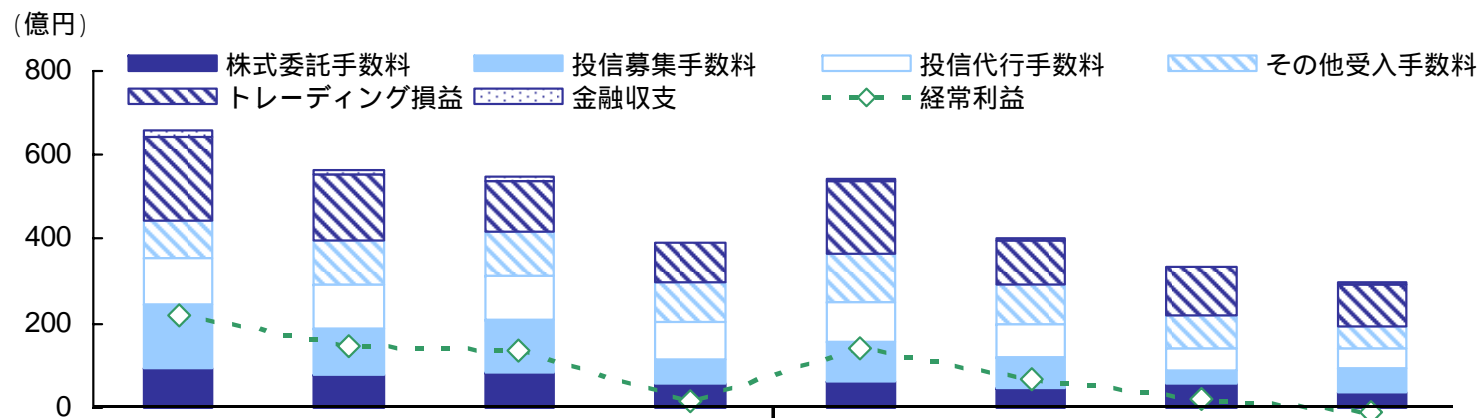
(億円) 日興シティグループ証券



(単位:億円)	2008年3月期	2009年3月期
純営業収益	951	586
販売費・一般管理費	1,039	752
経常利益	76	160

# 日興コーディアル証券 業績概況

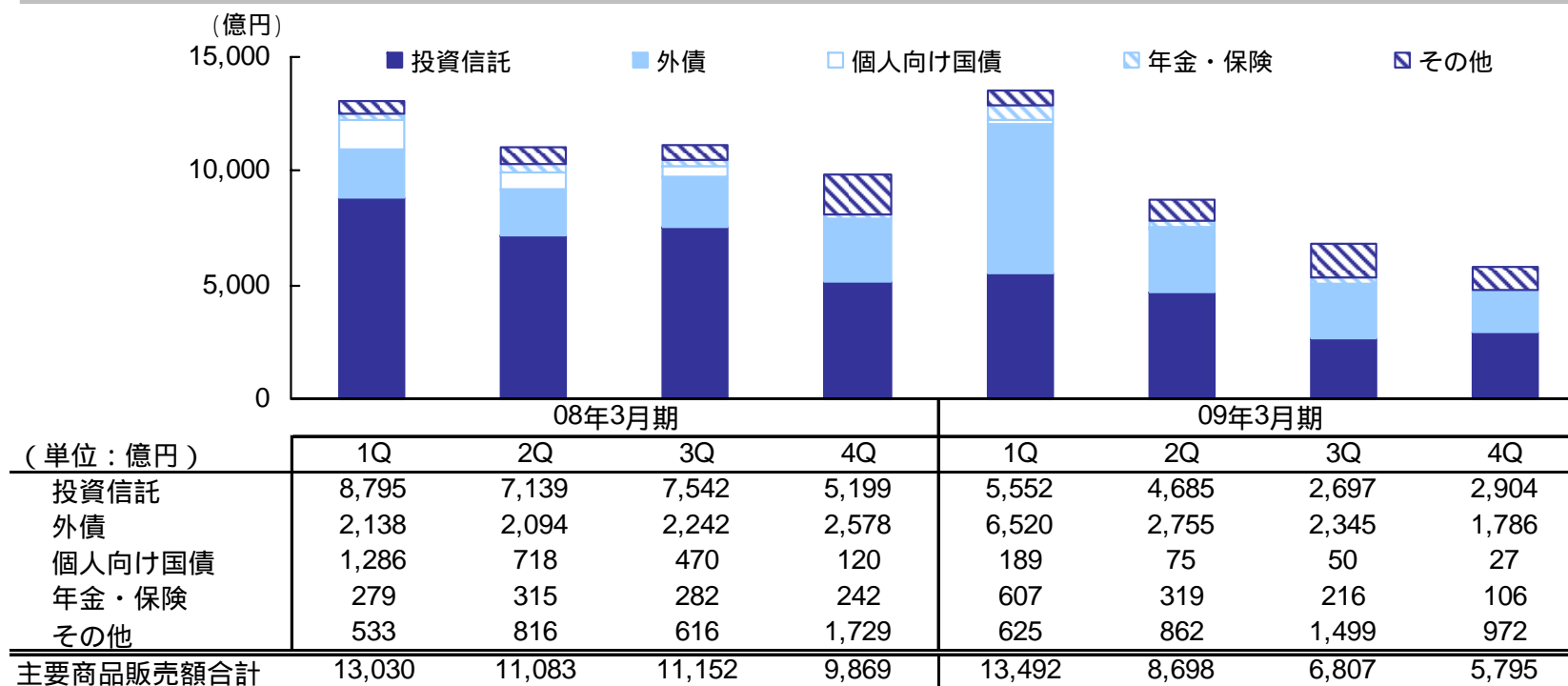
- ◇ 当第4四半期の純営業収益は、市況の低迷を受け前四半期比41億円減少し、298億円(12%減)となった。
- ◇ お客様ニーズに合った新規設定投信の販売が好調に推移し、投信募集手数料は前四半期比2倍となった。
- ◇ 退職給付費用として、期末時点の年金資産と退職給付債務との差額(25億円)を一括計上した一時的な費用増加要因があったものの、コストコントロールの継続によって販管費は7億円の減少となった。



(単位: 億円)	08年3月期				09年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
株式委託手数料	95	77	81	55	63	45	57	34
投信募集手数料	148	112	127	57	95	72	29	60
投信代行手数料	113	101	103	90	90	82	53	46
その他受入手数料	90	108	108	95	117	93	79	54
トレーディング損益	199	156	119	93	172	104	115	100
金融収支	13	13	10	4	6	5	3	2
<b>純営業収益</b>	<b>660</b>	<b>571</b>	<b>550</b>	<b>396</b>	<b>546</b>	<b>404</b>	<b>339</b>	<b>298</b>
販売費・一般管理費	448	425	417	378	409	356	316	309
経常利益	217	144	134	14	141	68	21	10

## 日興コーディアル証券 主要商品販売額

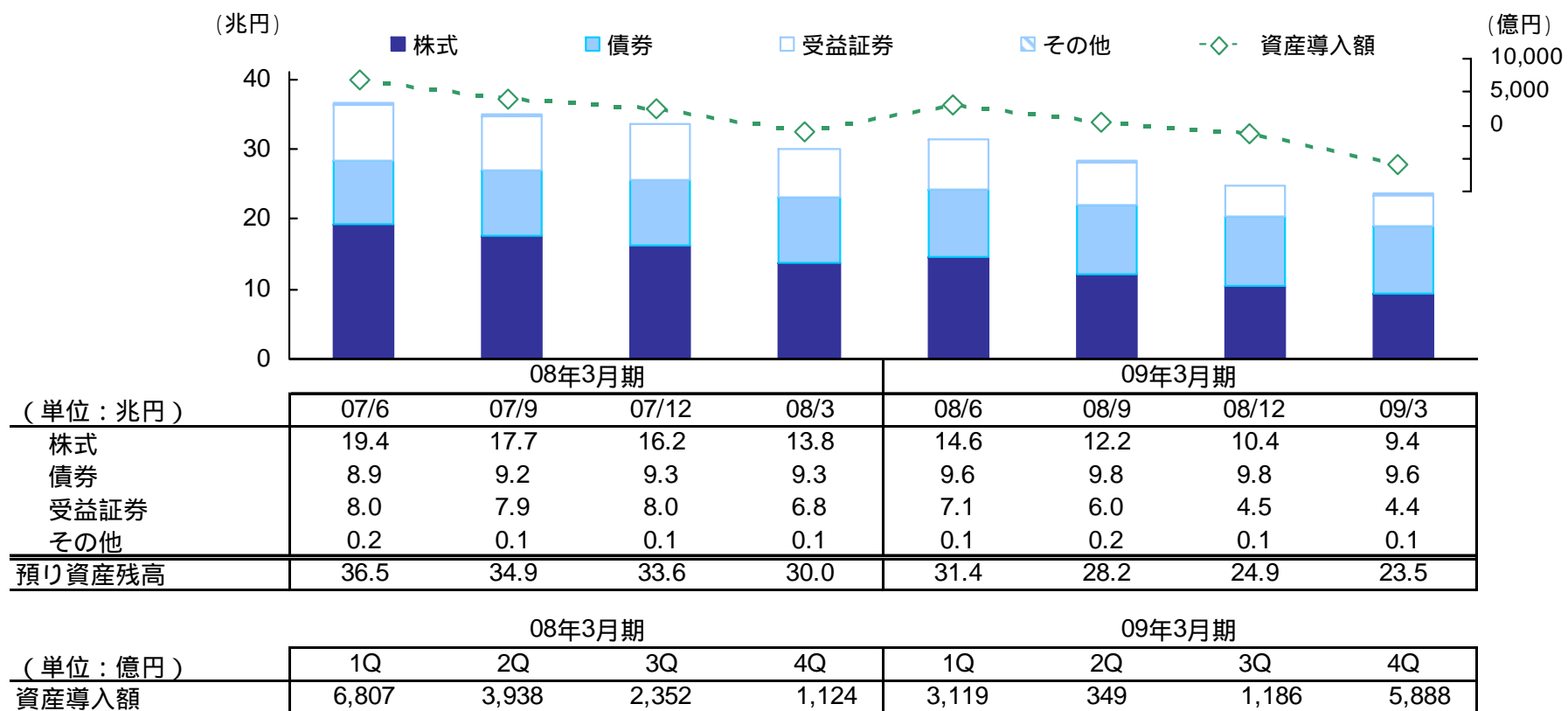
- ◇ 当第4四半期の主要商品販売額は、前四半期比で1,012億円減少し、5,795億円(前四半期比15%減)となった。
- ◇ お客様のリスク回避的な投資スタンスに合った元本確保型投信の提供によって、投信販売額は前四半期比206億円増加し2,904億円となった。



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

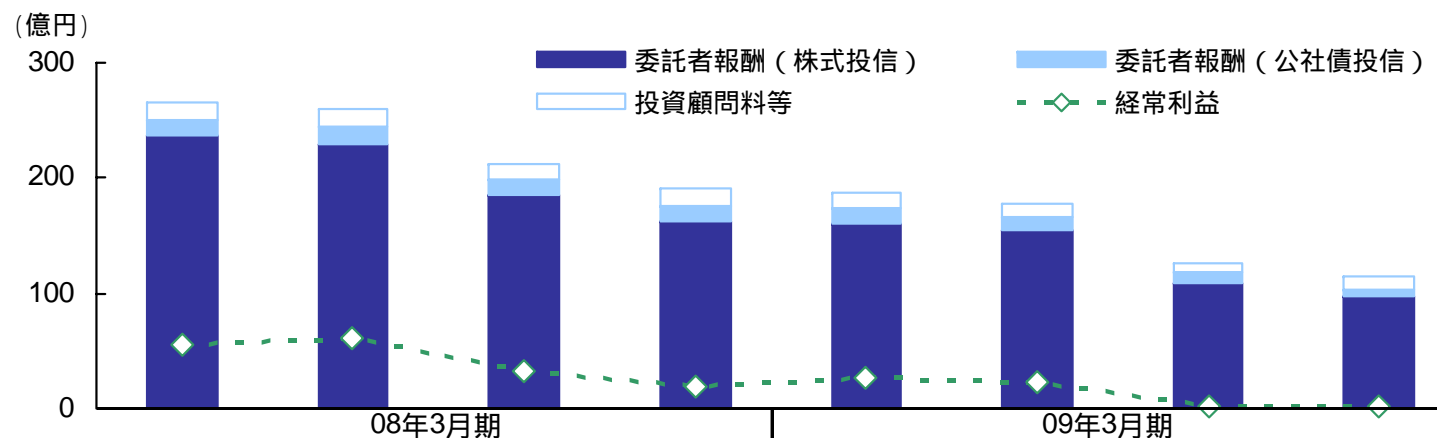
- ◇ 2009年3月末の預り資産残高は23.5兆円となり、2008年12月末比で1.4兆円の減少となった。
- ◇ 当第4四半期の資産導入額は5,888億円のマイナスとなった。主に、相場低迷の影響等により入金が低調だったこと、また株券電子化に伴う当社口座と特別口座( )との間の株券の入出庫において、出庫時に比べ入庫時の時価評価額が下回ったこと等が要因となった。



株券の電子化に伴い、証券保管振替機構に預託していない株式の権利を保全するために、発行会社が信託銀行等に開設する口座。

## 日興アセットマネジメント 業績概況(連結ベース)

- ◇ 当第4四半期の営業収益は116億円(前四半期比8%減)、経常利益は1億円(前四半期比25%減)となった。
- ◇ 下げ止まり感がみられるものの運用資産残高の減少が続き、それにもない委託者報酬は減少した。
- ◇ 継続的なコストコントロールにより、広告宣伝費・IT関連費用を中心に費用は9億円減少した。

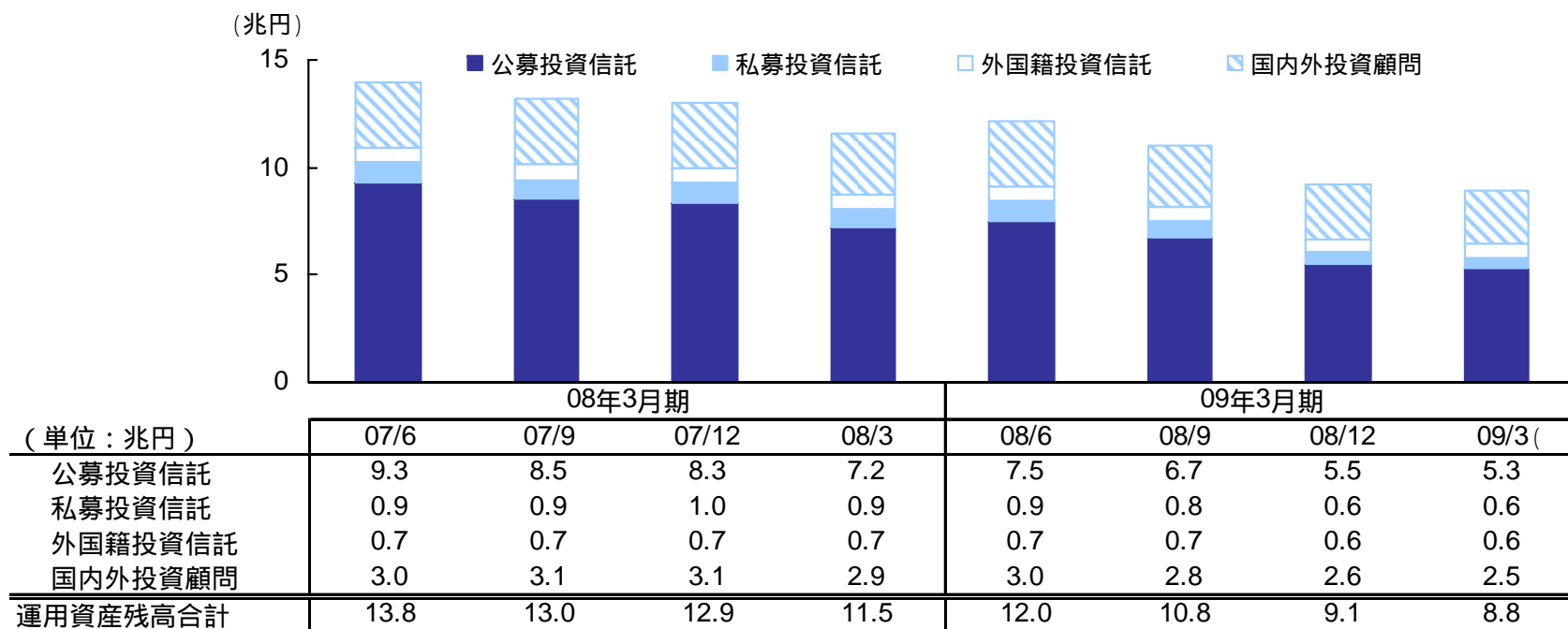


(単位: 億円)	08年3月期				09年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
委託者報酬(株式投信)	237	229	185	162	161	154	108	97
委託者報酬(公社債投信)	14	15	13	13	12	13	10	7
投資顧問料等	14	15	14	17	15	11	8	11
営業収益	266	260	214	193	189	179	126	116
営業費用・一般管理費	215	202	187	178	167	161	126	116
経常利益	56	62	32	19	26	22	2	1

## 日興アセットマネジメント 運用資産残高

◇ 基準価額の下落によって、2009年3月末運用資産残高(速報値)は、2008年12月末比で0.3兆円減少し8.8兆円となった。

◇ 2009年3月末における主要投資信託の純資産・・・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型:7,284億円、日興五大陸債券ファンド(毎月分配型):3,123億円、高金利先進国債券オープン(毎月分配型):2,591億円



2009年3月末の運用資産残高は速報値。

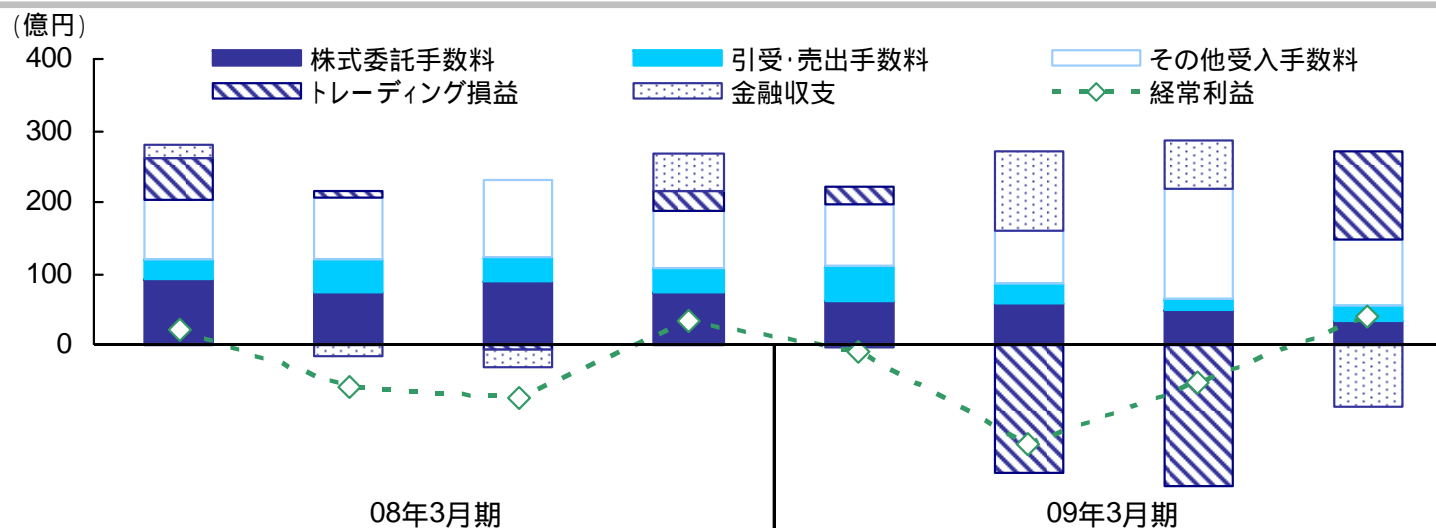
日興アセットマネジメント株式会社および海外子会社の連結運用資産残高(投資助言を含む。)

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4四半期の純営業収益は185億円(前四半期比2倍)、経常利益は40億円となった。
- ◇ トレーディング損益は124億円。金融収支は、海外関係会社への出資により計上される持分相当損益が悪化したため、86億円のマイナスとなった。



(単位：億円)	08年3月期				09年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
株式委託手数料	92	73	88	73	63	60	48	33
引受・売出手数料	28	48	34	36	47	25	18	22
その他受入手数料	82	84	108	80	86	74	152	93
トレーディング損益	60	11	7	25	27	179	197	124
金融収支	19	14	23	53	3	111	69	86
純営業収益	283	203	199	267	219	91	90	185
販売費・一般管理費	257	267	275	241	225	228	155	144
経常利益	21	57	73	33	10	138	52	40

## リーグテーブル(2009/1 ~ 2009/3)

### 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	408.5	11.1%	7
2	大和証券SMBC	327.8	8.9%	2
3	新光証券	6.3	0.2%	1
4	日興シティ	4.3	0.1%	1
5	いちよし証券	3.7	0.1%	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	335.9	9.3%	2
2	大和証券SMBC	327.8	9.1%	2
3	日興シティ	4.3	0.1%	1
4	いちよし証券	3.7	0.1%	1
5				

### 日本企業が関わるアドバイザリーランキング ( )

順位	アドバイザー	取引金額 (百万米ドル)	占有率	案件数
1	野村	7,876.7	41.9%	37
2	みずほフィナンシャルグループ	2,913.0	15.5%	39
3	大和証券SMBC	1,709.1	9.1%	33
4	モルガン・スタンレー	1,441.2	7.7%	3
5	シティ	1,370.3	7.3%	16

### ( ) 公表案件/取引金額ベース

### サムライ債

順位	機関	金額 (百万円)	シェア	件数
1	みずほ証券	46,600	50.9%	2
2	日興シティ	30,000	32.8%	1
3	大和証券SMBC	15,000	16.4%	1
4				
5				

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)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
営業収益	67,158	58,219	56,321	41,110	222,810	56,561	41,871	35,177	30,524	164,135
受入手数料	44,795	40,091	42,006	29,843	156,737	36,733	29,416	22,049	19,554	107,754
委託手数料	9,655	7,869	8,207	5,652	31,385	6,414	4,653	6,282	3,683	21,034
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	15,902	12,737	13,493	6,903	49,036	11,522	7,828	3,402	6,509	29,262
その他の受入手数料	19,236	19,484	20,305	17,288	76,315	18,797	16,934	12,365	9,361	57,457
トレーディング損益	19,916	15,699	11,947	9,374	56,938	17,290	10,449	11,562	10,074	49,377
その他の商品売買損益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
金融収益	2,445	2,428	2,366	1,892	9,133	2,537	2,005	1,565	895	7,003
[金融収支]	[1,321]	[1,320]	[1,082]	[477]	[4,201]	[651]	[566]	[378]	[213]	[1,810]
金融費用	1,124	1,108	1,284	1,414	4,932	1,886	1,438	1,186	681	5,192
純営業収益	66,034	57,111	55,036	39,695	217,878	54,675	40,433	33,990	29,842	158,942
販売費・一般管理費	44,827	42,536	41,749	37,819	166,932	40,993	35,621	31,673	30,968	139,256
営業利益	21,206	14,575	13,287	1,876	50,945	13,682	4,811	2,317	1,126	19,685
経常利益	21,798	14,454	13,455	1,473	51,182	14,120	6,895	2,177	1,034	22,158
当期純利益	12,147	8,070	7,589	3,917	23,890	8,045	4,086	12,981	2,776	3,626

## 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)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
営業収益	26,614	26,083	21,449	19,302	93,449	18,975	17,915	12,685	11,699	61,275
委託者報酬	25,199	24,522	19,987	17,582	87,292	17,460	16,718	11,867	10,521	56,567
株式投信	23,711	22,982	18,594	16,215	81,504	16,190	15,413	10,841	9,725	52,171
公社債投信	1,487	1,539	1,392	1,367	5,787	1,269	1,304	1,025	795	4,395
投資顧問料等	1,415	1,560	1,461	1,720	6,157	1,514	1,196	817	1,178	4,707
[差引実収] ( )	[13,656]	[12,953]	[8,256]	[7,611]	[42,477]	[7,375]	[6,760]	[4,857]	[4,932]	[23,925]
営業費用・一般管理費	21,537	20,290	18,705	17,810	78,343	16,711	16,194	12,636	11,691	57,232
(支払手数料)	(9,120)	(9,397)	(9,497)	(8,583)	(36,598)	(8,559)	(8,286)	(5,908)	(5,123)	(27,877)
(支払投資顧問料)	(3,837)	(3,733)	(3,695)	(3,107)	(14,373)	(3,040)	(2,868)	(1,920)	(1,643)	(9,472)
営業利益	5,077	5,793	2,743	1,492	15,106	2,263	1,720	49	8	4,042
経常利益	5,623	6,284	3,298	1,987	17,195	2,691	2,284	212	159	5,347
当期純利益	3,401	2,656	2,025	933	9,016	1,648	1,373	356	939	3,604

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)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
営業収益	38,687	30,010	28,479	33,136	130,312	29,023	13,896	13,822	21,307	78,049
受入手数料	20,294	20,560	22,975	18,926	82,755	19,605	15,947	21,796	14,693	72,040
委託手数料	9,310	7,431	8,895	7,422	33,058	6,415	6,107	4,873	3,354	20,749
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	2,836	4,782	3,444	3,622	14,683	4,656	2,536	1,751	2,159	11,102
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	-	-	-	254	254	103	-	-	-	103
その他の受入手数料	8,149	8,347	10,636	7,629	34,760	8,431	7,304	15,171	9,180	40,086
トレーディング損益	6,035	1,089	741	2,486	8,869	2,652	17,944	19,717	12,430	22,578
金融収益	12,357	8,361	6,246	11,724	38,688	6,766	15,893	11,743	5,816	28,586
[金融収支]	[1,935]	[1,362]	[2,341]	[5,255]	[3,487]	[322]	[11,134]	[6,945]	[8,594]	[9,163]
金融費用	10,422	9,723	8,587	6,469	35,201	7,088	4,759	4,798	2,778	19,423
純営業収益	28,265	20,287	19,892	26,667	95,111	21,935	9,137	9,024	18,530	58,625
販売費・一般管理費	25,712	26,719	27,461	24,052	103,944	22,513	22,768	15,494	14,417	75,192
営業利益	2,553	6,432	7,569	2,615	8,833	578	13,631	6,471	4,113	16,567
経常利益	2,093	5,671	7,310	3,328	7,560	953	13,814	5,192	3,981	15,979
当期純利益	1,144	3,515	4,494	114	6,750	1,234	8,943	4,343	3,544	10,976

# マーケットシェア

## 東証委託シェア(金額ベース)

	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
日興コーディアル証券	0.3%	0.3%	0.3%	0.2%	0.3%	0.3%	0.2%	0.3%	0.3%	0.3%
日興シティグループ証券	1.6%	1.7%	1.7%	1.9%	1.7%	1.9%	2.0%	1.8%	1.6%	1.8%

## 個人委託シェア( )

	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
日興コーディアル証券	1.7%	1.5%	1.5%	1.4%	1.5%	1.6%	1.5%	1.7%	1.4%	1.6%

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)

	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
株式										
株式関連	7.6%	17.8%	8.4%	11.1%	9.7%	28.5%	23.2%	0.0%	0.1%	7.4%
(IPOのみ)	( 11.7%)	( 0.9%)	( 3.4%)	( 21.3%)	( 5.9%)	( 53.7%)	( 23.5%)	( 0.0%)	( 0.0%)	( 4.5%)
(POのみ)	( 0.0%)	( 21.6%)	( 31.4%)	( 21.1%)	( 14.6%)	( 69.9%)	( 30.5%)	( 0.0%)	( 0.1%)	( 10.0%)
債券										
サムライ債	30.7%	11.6%	14.7%	21.1%	23.2%	24.0%	48.7%	-%	32.8%	34.9%

出所: トムソンロイター、アイ・エヌ情報センター

集計対象は主幹事案件のみ

# 株式売買関連データ

## 売買代金・手数料率

(単位：億円、bp)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
株式委託売買代金	80,947	80,813	83,471	73,450	318,681	69,679	62,871	53,046	35,109	220,705
日興コーディアル証券	14,544	12,146	13,035	9,033	48,757	10,238	7,196	8,467	5,160	31,062
日興シティグループ証券	66,404	68,666	70,437	64,417	269,924	59,441	55,675	44,578	29,949	189,643
株式委託手数料	185	149	163	125	621	124	104	104	64	396
日興コーディアル証券	95	77	77	54	304	62	45	57	33	197
日興シティグループ証券	90	71	86	71	317	62	59	47	31	199
単純平均委託手数料率	22.9bp	18.4bp	19.5bp	17.0bp	19.5bp	17.7bp	16.5bp	19.5bp	18.4bp	17.9bp
日興コーディアル証券	65.6bp	63.8bp	59.6bp	59.8bp	62.3bp	60.6bp	62.5bp	67.3bp	65.1bp	63.6bp
日興シティグループ証券	13.5bp	10.4bp	12.1bp	11.0bp	11.8bp	10.3bp	10.6bp	10.5bp	10.5bp	10.5bp

委託売買代金・委託手数料は現物および信用取引を集計対象としている。

## ダイレクトチャネル比率( )

(単位：%)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
約定件数ベース	74.7%	76.3%	74.7%	77.3%	75.7%	78.8%	78.7%	77.1%	82.3%	79.0%
(日興イーजीトレード)	( 50.3%)	( 52.0%)	( 51.5%)	( 53.9%)	( 51.8%)	( 55.4%)	( 56.4%)	( 56.3%)	( 63.8%)	( 57.8%)
(株式アドバイスセンター)	( 7.2%)	( 6.2%)	( 6.6%)	( 5.7%)	( 6.5%)	( 7.4%)	( 5.0%)	( 3.2%)	( 2.5%)	( 4.4%)
手数料ベース	59.7%	57.2%	55.9%	55.6%	57.3%	58.4%	56.6%	52.7%	55.6%	55.9%
(日興イーजीトレード)	( 24.9%)	( 25.5%)	( 26.8%)	( 28.3%)	( 26.2%)	( 27.1%)	( 30.1%)	( 30.2%)	( 34.5%)	( 29.9%)
(株式アドバイスセンター)	( 22.4%)	( 19.0%)	( 17.2%)	( 14.7%)	( 18.7%)	( 20.9%)	( 14.0%)	( 8.5%)	( 7.6%)	( 13.5%)

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)	08年3月期				09年3月期			
	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
預り資産合計	36.5	34.9	33.6	30.0	31.4	28.2	24.9	23.5
株式	19.4	17.7	16.2	13.8	14.6	12.2	10.4	9.4
債券	8.9	9.2	9.3	9.3	9.6	9.8	9.8	9.6
受益証券	8.0	7.9	8.0	6.8	7.1	6.0	4.5	4.4
その他	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1

(単位：兆円)	08年3月期				09年3月期			
	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
日興コーディアル証券	36.5	34.9	33.6	30.0	31.4	28.2	24.9	23.5
日興シティグループ証券	13.7	12.8	12.2	11.0	11.2	10.6	9.0	8.9
合計	50.1	47.7	45.8	41.0	42.6	38.9	33.9	32.4

### 日興SMA( )/ファンドラップ契約状況

(単位：億円、件)	08年3月期				09年3月期			
	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
運用資産残高	3,142	3,649	3,656	3,012	2,855	2,264	1,432	1,182
累計契約件数	20,355	23,633	24,504	24,069	23,143	21,822	19,336	11,292

日興SMAのうちプレミアポートは2009年3月に運用を終了いたしました。

## 日興コーディアル証券 営業指標-2

### 資産導入額

(単位：億円)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
資産導入額	6,807	3,938	2,352	1,124	11,974	3,119	349	1,186	5,888	3,606
入出金	4,330	2,943	154	346	7,081	2,851	1,240	635	2,599	2,128
入出庫	2,477	995	2,198	778	4,893	268	891	1,822	3,289	5,734

### 主要商品販売額

(単位：億円)	08年3月期					09年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
投資信託 (MRF除く)	8,795	7,139	7,542	5,199	28,674	5,552	4,685	2,697	2,904	15,839
株式投資信託	( 7,082)	( 4,864)	( 5,721)	( 2,866)	( 20,532)	( 3,174)	( 2,944)	( 1,133)	( 1,066)	( 8,317)
外国籍投資信託	( 1,335)	( 1,813)	( 1,435)	( 1,839)	( 6,422)	( 1,805)	( 1,111)	( 1,110)	( 1,529)	( 5,555)
外債	2,138	2,094	2,242	2,578	9,053	6,520	2,755	2,345	1,786	13,406
外貨建て債券	( 541)	( 682)	( 676)	( 630)	( 2,530)	( 1,062)	( 630)	( 557)	( 269)	( 2,517)
個人向け国債	1,286	718	470	120	2,594	189	75	50	27	341
年金・保険商品	279	315	282	242	1,118	607	319	216	106	1,248
その他	533	816	616	1,729	3,695	625	862	1,499	972	3,958
個人向け国債除く円債	399	290	431	1,373	2,494	453	561	1,451	963	3,428
株式等	134	526	185	356	1,201	171	301	48	9	530
主要商品販売額合計	13,030	11,083	11,152	9,869	45,133	13,492	8,698	6,807	5,795	34,791

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)	08年3月期				09年3月期			
	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
総口座数	2,276	2,305	2,340	2,360	2,398	2,384	2,440	2,461
証券総合口座数	1,787	1,814	1,847	1,864	1,879	1,853	1,904	1,919
特定口座数	1,119	1,146	1,109	1,128	1,148	1,179	1,117	1,130
新規登録口座数	35	38	43	29	40	49	62	24

### 店舗数

	08年3月期				09年3月期			
	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
店舗数	110	110	110	110	111	111	111	109