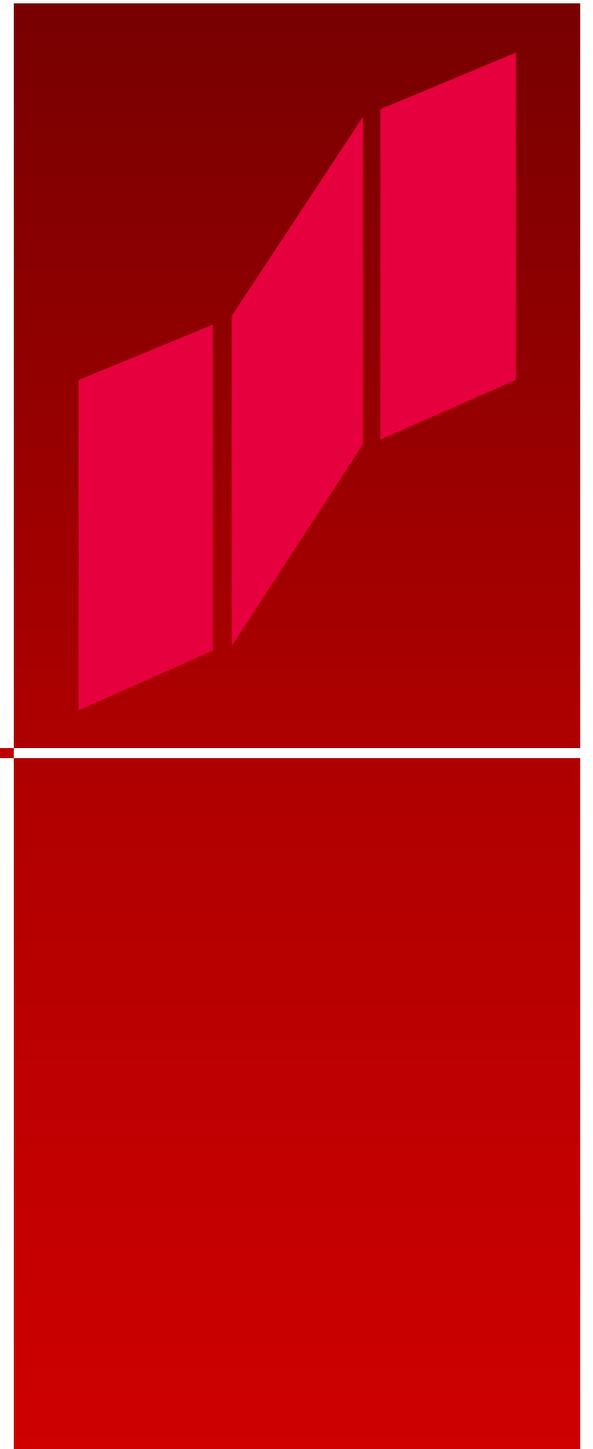


# 2011年3月期 決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2011年4月27日



---

ふたつの力。ひとつの想い。

2011年4月1日私たちは社名を一新し、  
SMBC日興証券としてスタートしました。

三井住友銀行とこれまで以上に力をあわせ、  
より一層価値あるサービスを提供してまいります。  
私たちのこれからの、ご期待ください。



# SMBC日興証券

日興コーディアル証券は社名を変更し、  
SMBC日興証券になりました。

|                      |    |
|----------------------|----|
| 2011年3月期決算のポイント      | 2  |
| 2011年3月期第4四半期決算のポイント | 3  |
| 業績の四半期推移             | 4  |
| 純営業収益・商品販売額の内訳       | 5  |
| 株式委託手数料              | 6  |
| 投信募集・代行手数料           | 7  |
| トレーディング損益            | 8  |
| 引受関連手数料(株式・債券)       | 9  |
| 引受関連リーグテーブル          | 10 |
| M&A                  | 11 |
| 三井住友銀行との連携について       | 12 |
| 販売費・一般管理費            | 13 |
| 貸借対照表・自己資本規制比率の状況    | 14 |
| 預り資産残高・資産導入額         | 15 |
| トピックス                | 16 |

[ 参考資料 ]

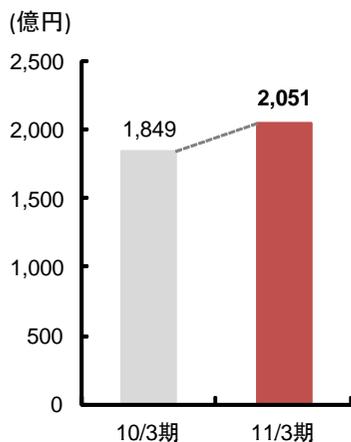
|         |    |
|---------|----|
| 四半期損益推移 | 18 |
| 営業指標-1  | 19 |
| 営業指標-2  | 20 |
| 営業指標-3  | 21 |
| 営業指標-4  | 22 |

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4月27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。なお、本資料に記載の2009年9月以前のデータの表示は、旧・日興コーディアル証券のデータに基づいて作成、表示しております。

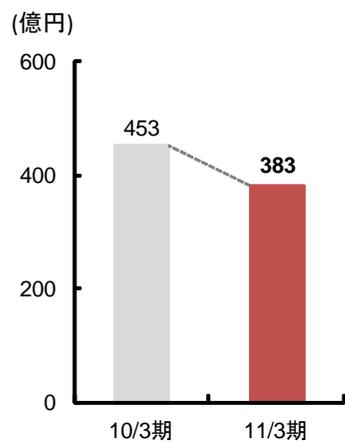
# 2011年3月期 決算のポイント

- 営業収益 2,186億円(前期比+15%) 純営業収益 2,051億円(同+11%) 経常利益 383億円(同-15%) 当期純利益 235億円(同-60%)  
 投信・債券販売による安定的な収益の積み上げと引受やトレーディング業務の着実な立ち上がりにより純営業収益は前期比11%の増収  
 総合証券会社としての機能充実のための投資の継続により費用も緩やかな増加傾向が続き、経常利益は前期比15%減少
- 商品販売額全体で前期比+41%と伸長したこと、年間をとおして安定した商品販売の持続により増収  
 主に投信販売額2.4兆円(前期比+12%)、外債・国内債販売額3.8兆円(同2倍)と商品販売額全体では6.4兆円(同+41%)
- 債券関連の引受、トレーディング業務では着実な取引の増加により大手の一角の地位を確立  
 日本社債・引受金額シェア (2010年4月-2011年3月) 16.6%、5位(\*)と安定したマーケットシェアを維持 (\*出所: THOMSON REUTERS)
- 2011年3月期末の顧客預り資産残高は前期末比9%増加の31兆円と顧客基盤を拡大
- 2011年3月末の総資産7.9兆円、純資産4,392億円、自己資本規制比率は519%と安定した財務基盤を維持

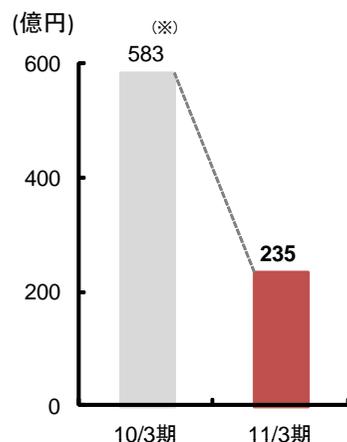
純営業収益



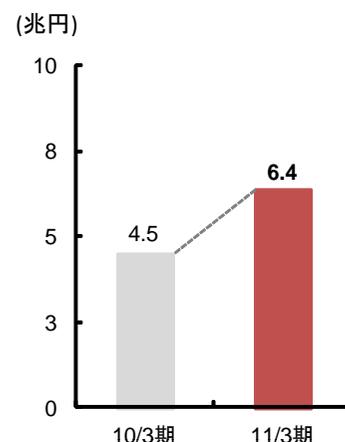
経常利益



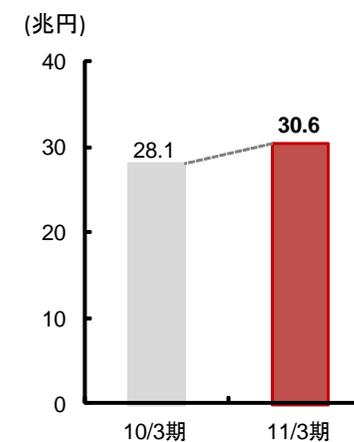
当期純利益



商品販売額



顧客預り資産残高



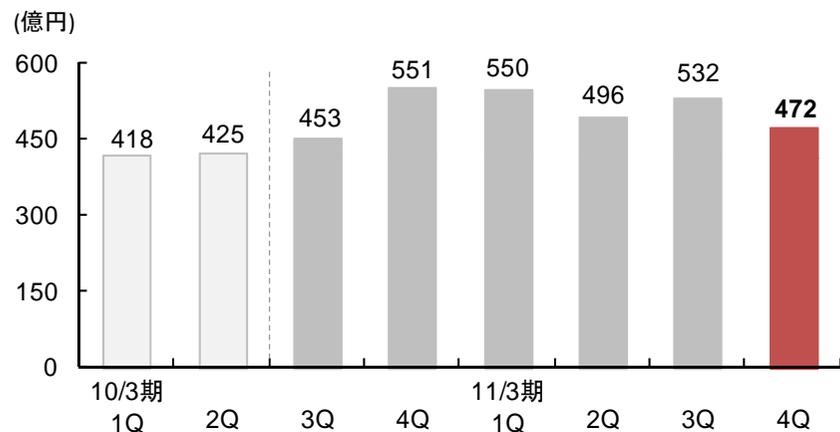
## 2011年3月期第4四半期 決算のポイント

- 純営業収益 472億円(前四半期比-11%) 販売費・一般管理費 432億円(同+3%) 経常利益 49億円(同-54%)  
 期末のマーケットの混乱などにより投信販売が伸び悩み、純営業収益は前四半期比11%の減収、経常利益は同54%の減益
- 商品販売額は投信が前四半期比-21%の0.5兆円となったものの、外債・国内債販売額が同+17%の1.1兆円となり収益に貢献
- 日本社債・引受金額シェア(2011年1-3月)、M&Aリーグテーブルでは前四半期と同様、安定したシェアを確保
- SMBCフレンド証券における三井住友銀行との金融商品仲介業務などの事業統合により、銀証連携の収益および営業基盤が拡大

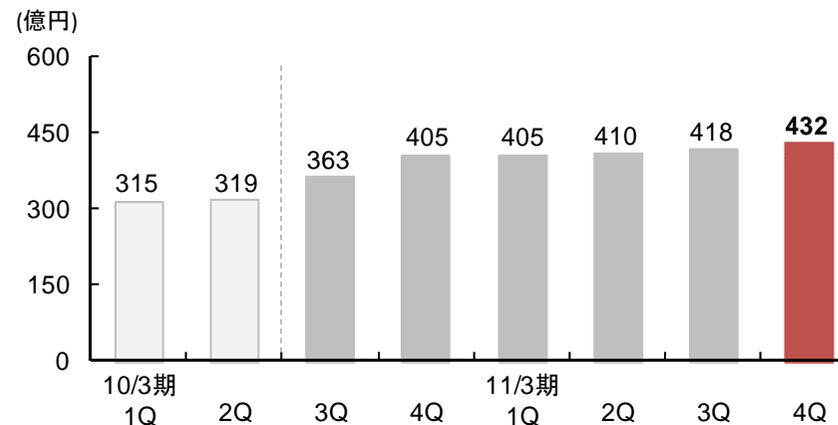
| 経営成績 (単位:億円) | 11/3期         |              | 増減率    |
|--------------|---------------|--------------|--------|
|              | 第3四半期         | 第4四半期        |        |
| 営業収益         | 566           | 505          | -11%   |
| 純営業収益        | 532           | 472          | -11%   |
| 販売費・一般管理費    | 418           | 432          | 3%     |
| 経常利益         | 107           | 49           | -54%   |
| 当期純利益        | 58            | 15           | -74%   |
| 財政状態         | 2010年<br>12月末 | 2011年<br>3月末 | 増減     |
| 総資産          | 7.7兆円         | 7.9兆円        | +0.1兆円 |
| 純資産          | 4,375億円       | 4,392億円      | +16億円  |
| 自己資本規制比率     | 537%          | 519%         | -19 pt |

# 業績の四半期推移

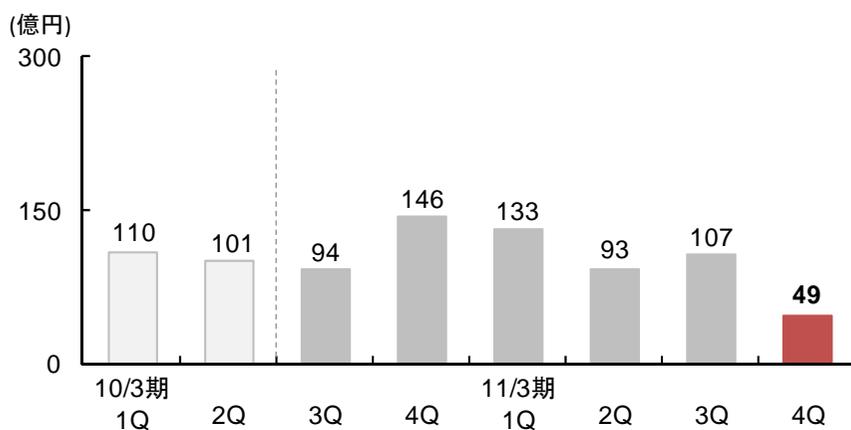
## 純営業収益



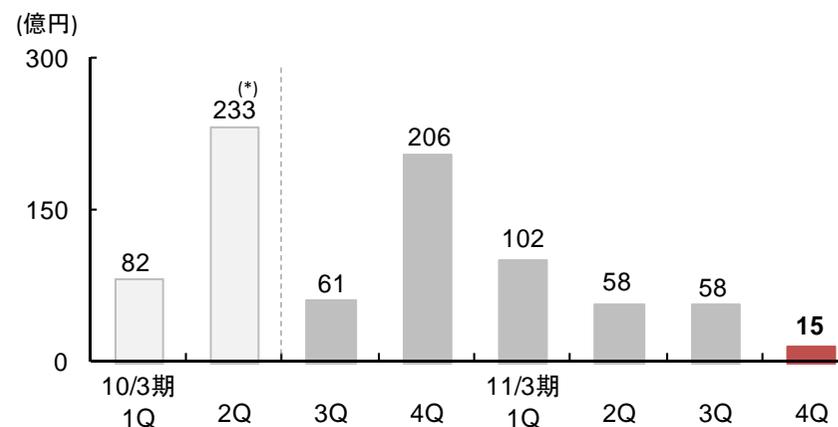
## 販売費・一般管理費



## 経常利益



## 当期純利益

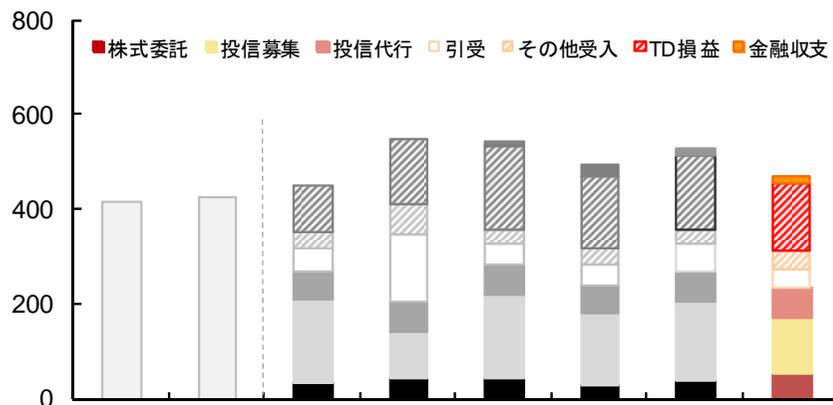


(\*) 再編の影響により、税務上の一時差異に対して繰延税金資産が増加したため税金費用が減少

# 純営業収益・商品販売額の内訳

- ◇ 当第4四半期の純営業収益は、収益の3割程度を占める投信募集手数料が119億円(前四半期比-28%)と伸び悩み減少。トレーディング損益は146億円(同-5%)と前四半期とほぼ同水準を維持
- ◇ 商品販売額は投信が4,894億円(同-21%)、外債5,724億円(同+41%)、国内債4,781億円(同-3%)と商品毎に増減があったが合計で前四半期と同水準の約1.6兆円

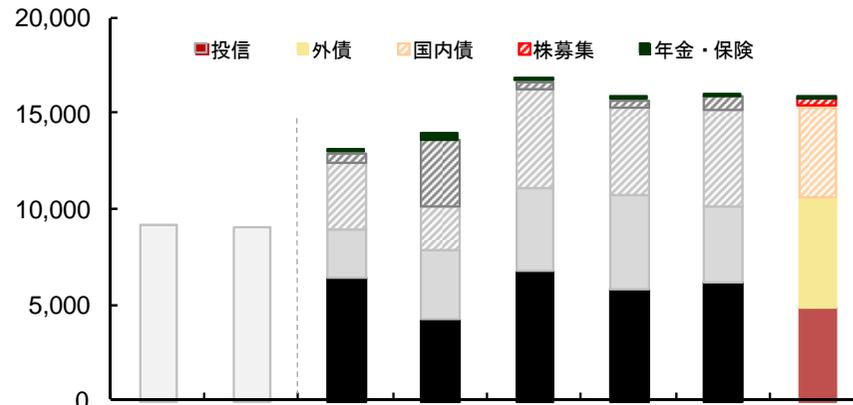
純営業収益(億円)



|         | 10/3期 |     |     |     | 11/3期 |     |     |     |
|---------|-------|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|
|         | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  |
| 株式委託    | 48    | 45  | 35  | 46  | 43    | 28  | 39  | 52  |
| 投信募集    | 132   | 150 | 175 | 95  | 178   | 152 | 165 | 119 |
| 投信代行    | 52    | 57  | 61  | 63  | 63    | 61  | 64  | 64  |
| 引受      | -     | -   | 50  | 144 | 45    | 44  | 61  | 37  |
| その他受入   | 59    | 54  | 30  | 65  | 31    | 36  | 30  | 38  |
| TD損益 *1 | 121   | 112 | 101 | 136 | 176   | 148 | 154 | 146 |
| 金融収支    | 2     | 4   | -1  | -0  | 11    | 25  | 16  | 13  |
| 合計      | 418   | 425 | 453 | 551 | 550   | 496 | 532 | 472 |

(\*1) トレーディング損益

商品販売額(億円)



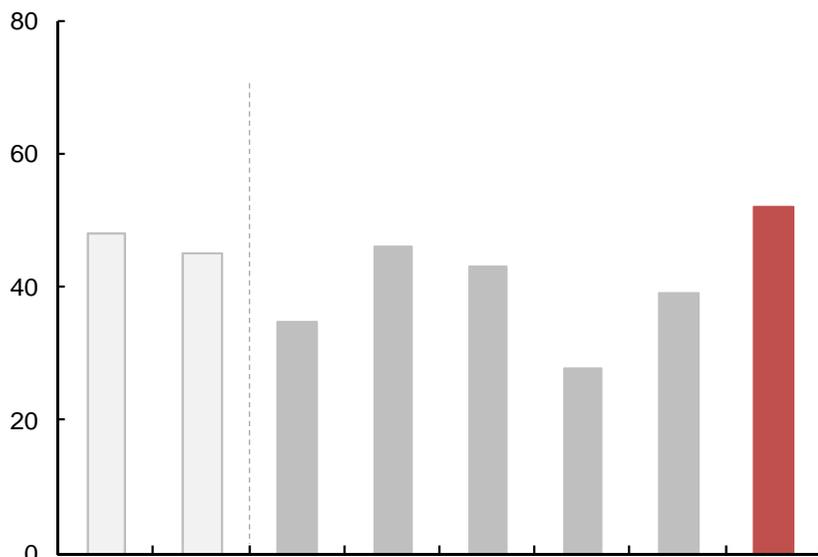
|            | 10/3期 |       |        |        | 11/3期  |        |        |        |
|------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|            | 1Q    | 2Q    | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     |
| 投信         | 5,147 | 5,494 | 6,441  | 4,249  | 6,829  | 5,900  | 6,184  | 4,894  |
| 外債 *2      | 2,934 | 2,689 | 2,559  | 3,600  | 4,332  | 4,833  | 4,050  | 5,724  |
| 国内債        | 603   | 544   | 3,489  | 2,322  | 5,154  | 4,627  | 4,946  | 4,781  |
| (うち個人向け国債) | (52)  | (19)  | (13)   | (60)   | (512)  | (67)   | (33)   | (47)   |
| 株式募集       | 458   | 360   | 458    | 3,448  | 343    | 331    | 719    | 386    |
| 年金・保険      | 109   | 61    | 121    | 276    | 11     | 18     | 9      | 9      |
| 合計         | 9,252 | 9,148 | 13,068 | 13,895 | 16,668 | 15,710 | 15,909 | 15,795 |

(\*2) 外債販売は、既発債の販売も含む。円建外債は、外債に含む。

# 株式委託手数料

- ◇ 当第4四半期の株式委託手数料は52億円(前四半期比+33%)
- ◇ 期中のマーケットの上昇基調や期末の売買代金の増加により株式委託売買代金は1兆2,279億円(同+43%)に増加
- ◇ 機関投資家等の大口の取引が拡大し、東証シェアが向上

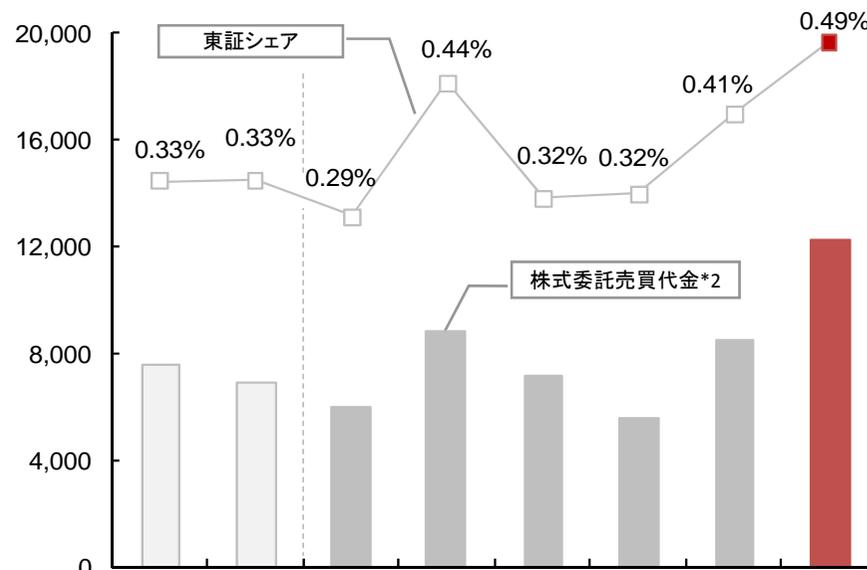
株式委託手数料 推移(億円)



|                  | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 株式委託<br>委託手数料率*1 | 62.8bp | 64.4bp | 58.0bp | 51.1bp | 59.1bp | 48.9bp | 44.8bp | 40.6bp |

(\*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、%)



|           | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q     |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 委託売買代金*2  | 7,646 | 6,939 | 6,001 | 8,817 | 7,183 | 5,589 | 8,575 | 12,279 |
| 東証シェア     | 0.33% | 0.33% | 0.29% | 0.44% | 0.32% | 0.32% | 0.41% | 0.49%  |
| 個人委託シェア*3 | 1.4%  | 1.5%  | 1.5%  | 2.1%  | 1.6%  | 1.4%  | 1.9%  | 1.8%   |

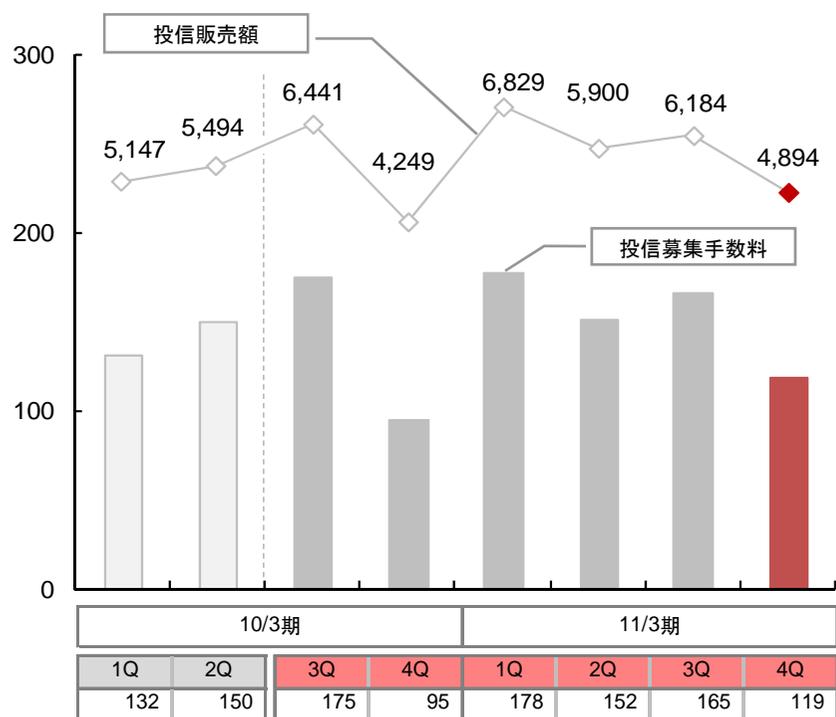
(\*2) 集計対象は全市場

(\*3) 集計対象は東証・大証・名証の一部・二部

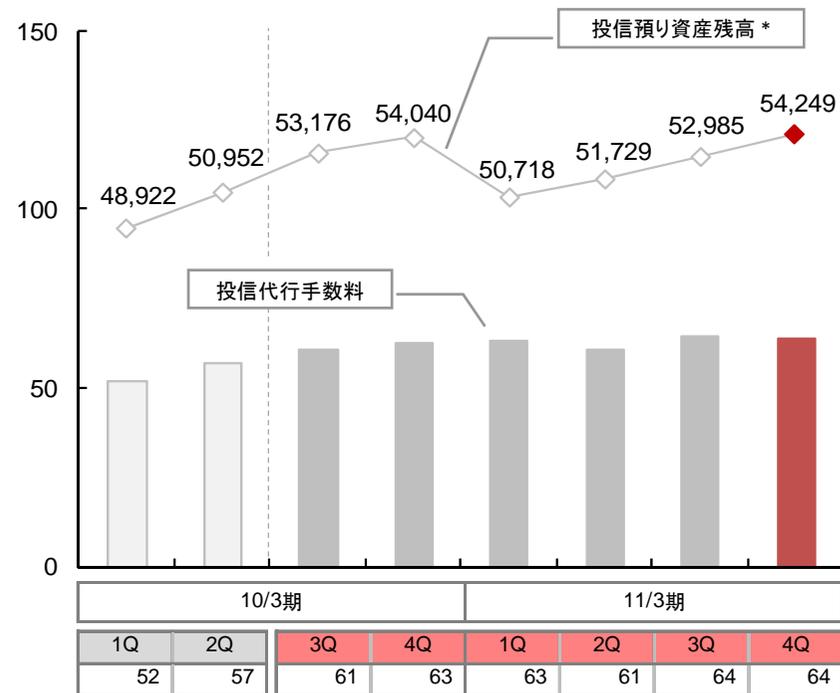
# 投信募集・代行手数料

- ◇ 当第4四半期の投信募集手数料は119億円(前四半期比-28%)となったものの、投信預り残高は5.4兆円(同+2%)に増加
- ◇ 投信販売額は、日興ハイブリッド3分法(全通貨合計) 1,195億円ほか合計で4,894億円

投信募集手数料/投信販売額 推移(億円)



投信代行手数料/投信残高 推移(億円)

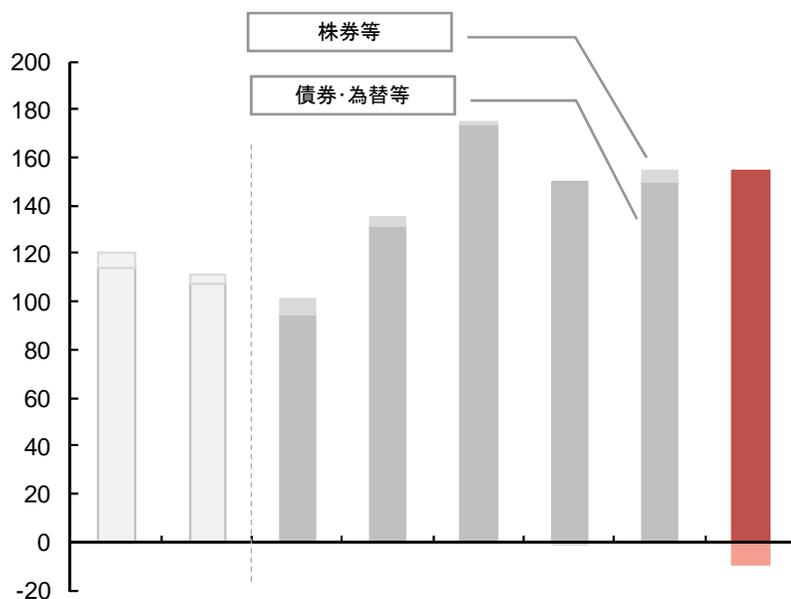


(\*) 投信預り資産残高は、四半期末の残高

# トレーディング損益

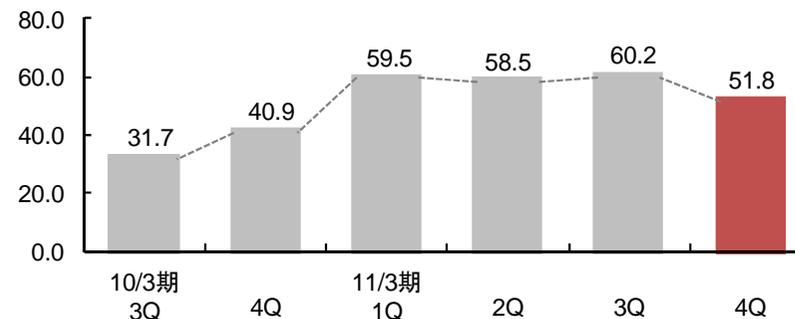
- ◇ 当第4四半期のトレーディング損益は146億円(前四半期比-5%)
- ◇ トレーディング損益は、個人向け国債等の償還の受け皿になるなど、外債販売が41%増加

トレーディング収益 推移(億円)

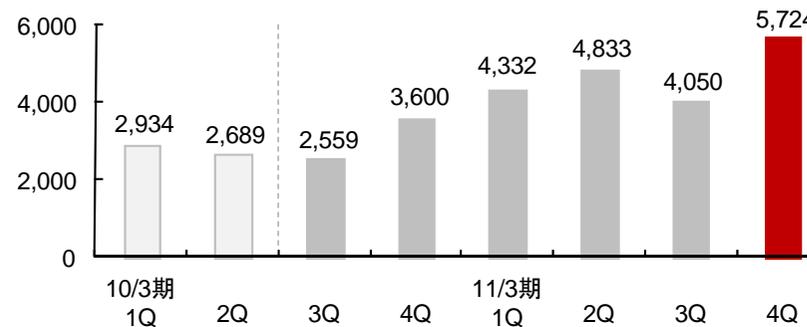


|        | 10/3期 |     |     |     | 11/3期 |     |     |     |
|--------|-------|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|
|        | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  |
| 株券等    | 7     | 4   | 6   | 4   | 1     | -1  | 4   | -9  |
| 債券・為替等 | 114   | 108 | 95  | 131 | 174   | 150 | 150 | 155 |
| 合計     | 121   | 112 | 101 | 136 | 176   | 148 | 154 | 146 |

債券売買高 推移(兆円)



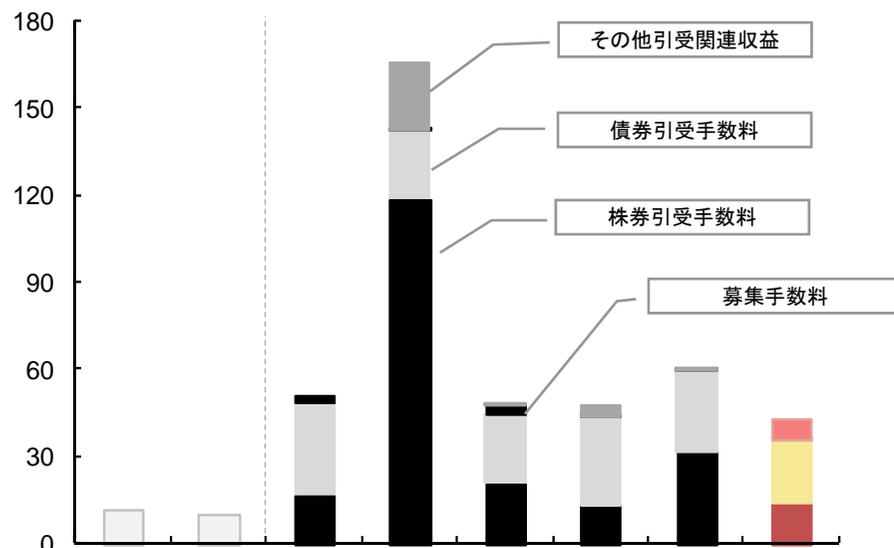
外債販売額 推移(億円)



# 引受関連手数料(株式・債券)

- ◇ 当第4四半期の引受手数料は 37億円(前四半期比-40%)と減収
- ◇ 株式引受手数料は14億円(同-55%)、債券引受手数料は22億円(同-22%)

## 引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



|              | 10/3期 |    |    |     | 11/3期 |    |    |    |
|--------------|-------|----|----|-----|-------|----|----|----|
|              | 1Q    | 2Q | 3Q | 4Q  | 1Q    | 2Q | 3Q | 4Q |
| 引受手数料        | -     | -  | 50 | 144 | 45    | 44 | 61 | 37 |
| 株式           | -     | -  | 17 | 119 | 21    | 13 | 32 | 14 |
| 債券           | -     | -  | 32 | 24  | 24    | 31 | 28 | 22 |
| 募集手数料        | 12    | 10 | 2  | 0   | 3     | 0  | 0  | 0  |
| その他引受関連手数料*1 | -     | -  | -  | 23  | 1     | 4  | 0  | 7  |

(\*1) 流動化アレンジメントにかかわる収益を含む

## 主な引受案件/シェア

### ■ 株式

- 引受シェア(\*2): 1.2%(前四半期比-2.1pt)
- 主幹事案件(共同主幹事を含む)
  - ・ 福岡リート投資法人・産業ファンド投資法人
  - ・ スターティア・あらた

### ■ 債券

- 引受シェア(\*3): 7.3% (前四半期比-7.1pt)
- 主な主幹事案件(共同主幹事を含む)
  - 国内普通社債
    - ・ パナソニック・三井住友銀行・三井住友海上火災保険
    - ・ 日本電信電話・オリックス・ソフトバンク・大日本住友製薬
    - ・ 中日本高速道路・東北電力・ニコン
    - ・ 三井住友ファイナンス&リース・電源開発・阪神高速道路
    - ・ 東日本高速道路・北海道電力・三井造船・鹿島建設
    - ・ 西日本旅客鉄道
  - 地方債等
    - ・ 東京都・横浜市・名古屋高速道路公社・神奈川県・福岡県
  - 財投債
    - ・ 住宅金融支援機構・関西国際空港

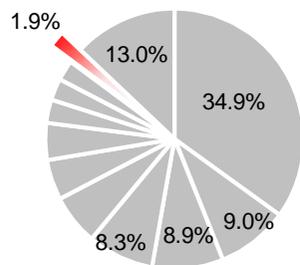
※リーグテーブルはP10、主な案件詳細はP22参照

(\*2) グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー 2011年1-3月(出所: THOMSON REUTERS)

(\*3) 円債総合・ブックランナー 2011年1-3月(出所: THOMSON REUTERS)

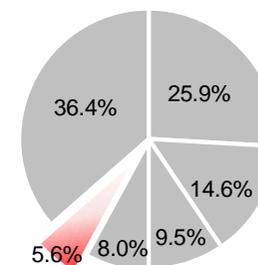
# 引受関連リーゲテーブル

グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー 2011年3月期



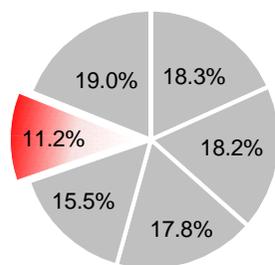
| 順位 | ブックランナー                  | 引受金額 (億円) | 占有率 (%) | 案件数 |
|----|--------------------------|-----------|---------|-----|
| 1  | 野村証券                     | 14,030    | 34.9%   | 47  |
| 2  | Nomura International PLC | 3,617     | 9.0%    | 10  |
| 3  | 大和証券キャピタル・マーケット          | 3,566     | 8.9%    | 25  |
| 4  | みずほ証券                    | 3,322     | 8.3%    | 15  |
| 11 | 日興コーディアル証券               | 747       | 1.9%    | 13  |

グローバル株式・株式関連-日本・引受金額 2011年3月期



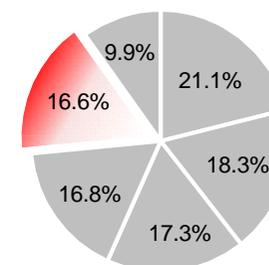
| 順位 | 幹事                       | 引受金額 (億円) | 占有率 (%) | 案件数 |
|----|--------------------------|-----------|---------|-----|
| 1  | 野村証券                     | 10,414    | 25.9%   | 74  |
| 2  | みずほ証券                    | 5,889     | 14.6%   | 49  |
| 3  | 大和証券キャピタル・マーケット          | 3,843     | 9.5%    | 57  |
| 4  | Nomura International PLC | 3,221     | 8.0%    | 11  |
| 5  | 日興コーディアル証券               | 2,248     | 5.6%    | 59  |

円債総合・ブックランナー 2011年3月期



| 順位 | ブックランナー         | 引受金額 (億円) | 占有率 (%) | 案件数 |
|----|-----------------|-----------|---------|-----|
| 1  | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 36,219    | 18.3%   | 216 |
| 2  | みずほ証券           | 36,034    | 18.2%   | 265 |
| 3  | 野村証券            | 35,196    | 17.8%   | 218 |
| 4  | 大和証券キャピタル・マーケット | 30,753    | 15.5%   | 206 |
| 5  | 日興コーディアル証券      | 22,183    | 11.2%   | 154 |

日本社債・引受金額 2011年3月期



| 順位 | 幹事              | 引受金額 (億円) | 占有率 (%) | 案件数 |
|----|-----------------|-----------|---------|-----|
| 1  | みずほ証券           | 20,621    | 21.1%   | 309 |
| 2  | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 17,890    | 18.3%   | 285 |
| 3  | 野村証券            | 16,690    | 17.3%   | 285 |
| 4  | 大和証券キャピタル・マーケット | 16,431    | 16.8%   | 297 |
| 5  | 日興コーディアル証券      | 16,230    | 16.6%   | 266 |

◇ 本年度の日本企業関連公表案件の件数74件は、M&Aリーグテーブル3位、M&A取引金額ベースでのシェアは19%で5位

(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3月期

| 順位 | アドバイザー           | 取引金額<br>(億円) | 占有率<br>(%) |
|----|------------------|--------------|------------|
| 1  | 野村證券             | 53,319       | 51.2%      |
| 2  | JPモルガン           | 28,271       | 27.2%      |
| 3  | 三菱UFJモルガン・スタンレー  | 24,440       | 23.5%      |
| 4  | バンクオブアメリカ・メリルリンチ | 24,112       | 23.2%      |
| 5  | 日興コーディアル証券       | 19,804       | 19.0%      |

## ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2011年3月期

| 順位 | アドバイザー          | 案件数 | 占有率<br>(%) |
|----|-----------------|-----|------------|
| 1  | 野村證券            | 114 | 4.3%       |
| 2  | みずほ証券           | 75  | 2.8%       |
| 3  | 日興コーディアル証券      | 74  | 2.8%       |
| 4  | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 58  | 2.2%       |
| 5  | 大和証券キャピタル・マーケット | 52  | 2.0%       |

## 主なM&Aの公表案件 2011年3月期

### 三洋電機/米国オン・セミコンダクター

三洋電機は、完全子会社の三洋半導体を米国オン・セミコンダクターに売却

### レナウン/山東如意科技集団

レナウンは、中国の繊維大手「山東如意科技集団」を引受先とする第三者割当増資を実施

### チャーティスによる公開買付

チャーティス・ジャパン・キャピタル・カンパニー・エルエルシーを通じて富士火災海上保険の完全子会社化を目的とした公開買付を実施

### 預金保険機構/りそなホールディングス

りそなホールディングスは、預金保険機構が保有する第1種第一回、第2種第一回優先株式の全部、第3種第一回優先株式の一部を取得し消却

### 住友商事/CSK

住友商事は子会社である住商情報システムがCSKを吸収合併することを決議

### 日立物流による公開買付

バンテックに対する公開買付を実施、グループ化することを決議

### 穴吹工務店/ジェイ・ウィル・パートナーズ、大京

穴吹工務店はジェイ・ウィル・パートナーズの支援を受けるとともに、大京と業務提携

### クレッシェンド投資法人/ジャパン・シングルレジデンス投資法人

クレッシェンド投資法人によるジャパン・シングルレジデンス投資法人の吸収合併

### 田中ホールディングスによる公開買付

田中亜鉛鍍金は企業価値向上の為、MBOにより株式を非上場化することを決定

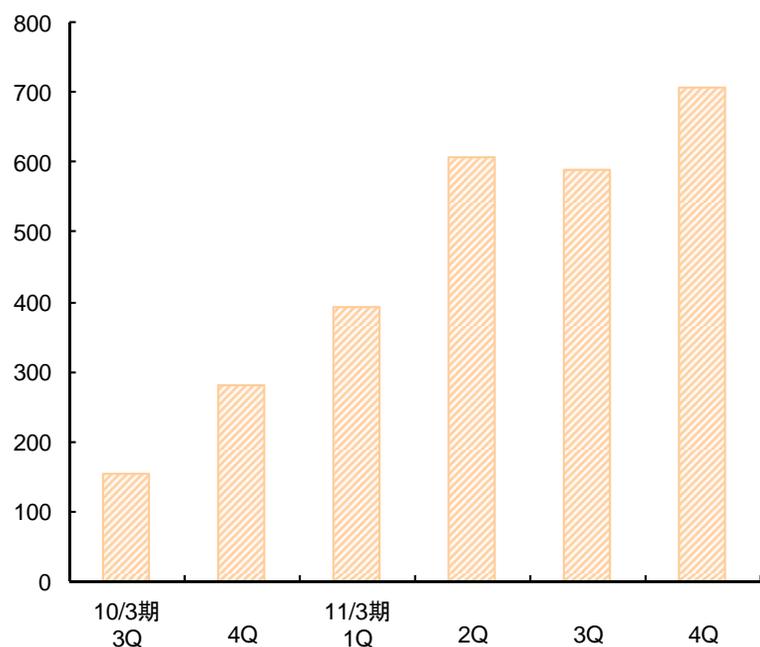
### NECキャピタルソリューションによる公開買付

リサ・パートナーズの株式及び新株予約権を公開買い付けにより取得し、子会社化

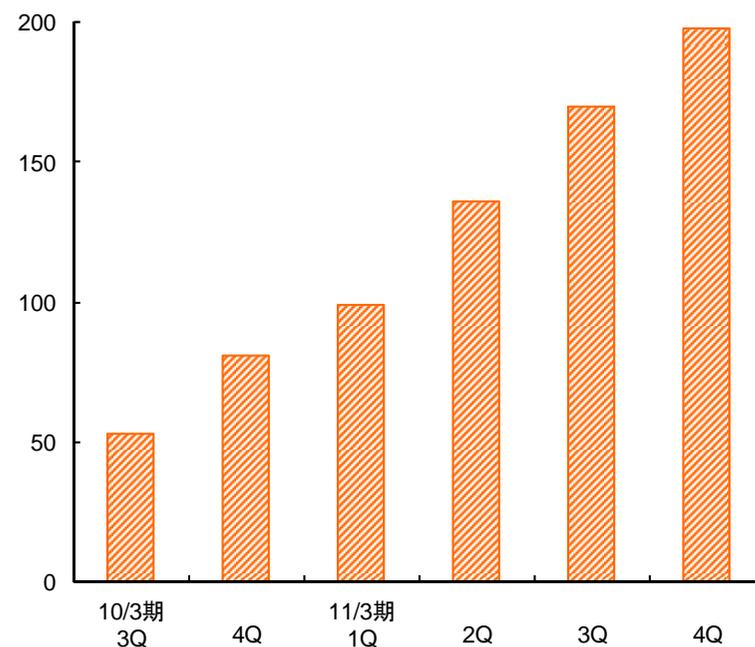
# 三井住友銀行との連携について

- ◇ 当第4四半期のSMBCお客様紹介業務による債券運用の件数は、前四半期比20%増加。投資銀行業務の件数はM&Aを中心に同16%増加
- ◇ SMBCフレンド証券における三井住友銀行との金融商品仲介業務などの事業統合により、銀証連携の収益が拡大

SMBCお客様紹介 債券運用業務(件数)

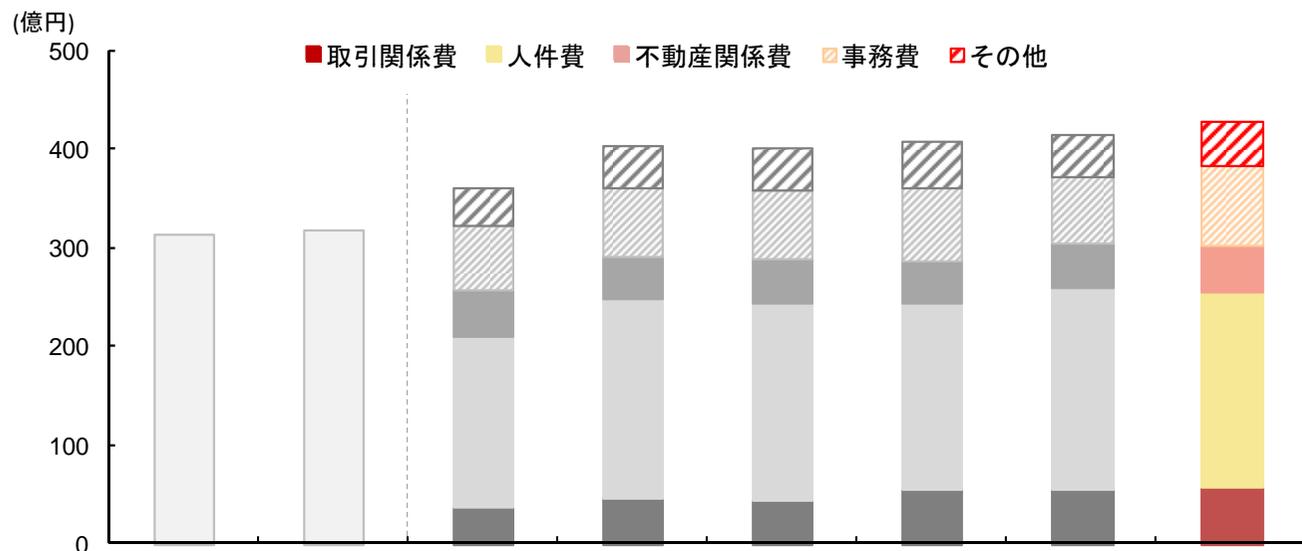


SMBCお客様紹介 投資銀行業務(件数)



# 販売費・一般管理費

- ◇ 当第4四半期の販売費・一般管理費は432億円(前四半期比+3%)
- ◇ 総合証券会社としての機能拡充のためのインフラ等への投資を継続しており緩やかな上昇傾向



| (単位: 億円)        | 10/3期 |     |     |     | 11/3期 |     |     |     |
|-----------------|-------|-----|-----|-----|-------|-----|-----|-----|
|                 | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  |
| 取引関係費           | 25    | 29  | 39  | 46  | 45    | 56  | 57  | 59  |
| 人件費             | 156   | 155 | 173 | 203 | 200   | 188 | 204 | 196 |
| 不動産関係費          | 39    | 38  | 46  | 44  | 44    | 44  | 44  | 48  |
| 事務費             | 65    | 66  | 66  | 69  | 70    | 73  | 68  | 80  |
| その他             | 28    | 29  | 38  | 42  | 43    | 47  | 42  | 47  |
| 販売費・一般管理費       | 315   | 319 | 363 | 405 | 405   | 410 | 418 | 432 |
| 販売費・一般管理費/純営業収益 | 75%   | 75% | 80% | 74% | 74%   | 83% | 79% | 91% |

## 貸借対照表・自己資本規制比率の状況

| (単位:億円)         | 10年12月末       | 11年3月末        | 増減           |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|
| 流動資産            | 75,637        | 76,717        | 1,080        |
| トレーディング商品       | 30,811        | 25,280        | -5,530       |
| 有価証券担保貸付金       | 40,984        | 42,967        | 1,983        |
| その他             | 3,841         | 8,469         | 4,627        |
| 固定資産            | 2,350         | 2,499         | 148          |
| 有形固定資産          | 79            | 86            | 7            |
| 無形固定資産          | 467           | 463           | -4           |
| 投資等その他の資産       | 1,803         | 1,949         | 145          |
| <b>資産合計</b>     | <b>77,987</b> | <b>79,217</b> | <b>1,229</b> |
| 流動負債            | 71,233        | 73,504        | 2,270        |
| トレーディング商品       | 20,190        | 16,384        | -3,805       |
| 有価証券担保借入金       | 11,430        | 10,816        | -614         |
| 短期借入金/CP        | 37,831        | 44,593        | 6,762        |
| その他             | 1,781         | 1,710         | -71          |
| 固定負債・準備金        | 2,379         | 1,320         | -1,058       |
| <b>負債合計</b>     | <b>73,612</b> | <b>74,825</b> | <b>1,212</b> |
| <b>純資産</b>      | <b>4,375</b>  | <b>4,392</b>  | <b>16</b>    |
| <b>負債・純資産合計</b> | <b>77,987</b> | <b>79,217</b> | <b>1,229</b> |

| (単位:億円)         | 10年12月末     | 11年3月末      | 増減           |
|-----------------|-------------|-------------|--------------|
| 基本的項目           | 4,368       | 4,386       | 17           |
| 補完的項目           | 2,007       | 2,006       | -0           |
| 控除資産            | 2,187       | 2,251       | 64           |
| 固定化されていない自己資本   | 4,188       | 4,141       | -47          |
| リスク相当額          | 779         | 798         | 18           |
| 市場リスク           | 269         | 273         | 4            |
| 取引先リスク          | 125         | 120         | -5           |
| 基礎的リスク          | 384         | 404         | 20           |
| <b>自己資本規制比率</b> | <b>537%</b> | <b>519%</b> | <b>-19pt</b> |

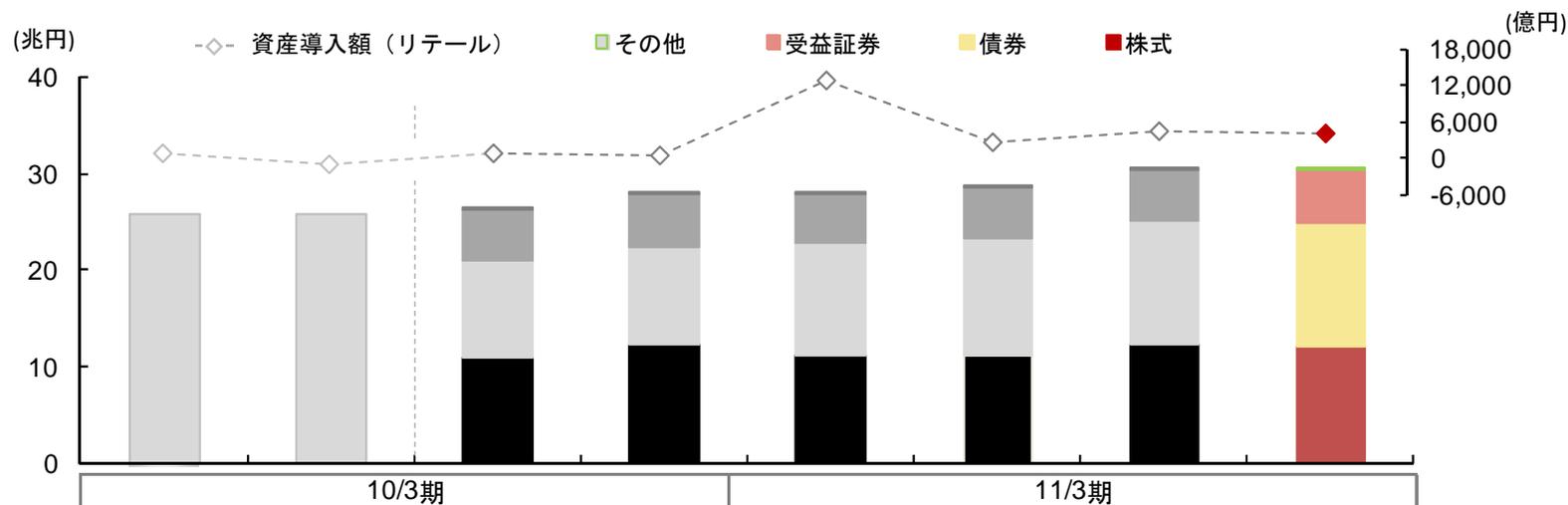
長期格付 (2011年4月27日現在)

| S&P     | Moody's   | R&I       | JCR     |
|---------|-----------|-----------|---------|
| A+      | Aa3       | A+        | AA-     |
| [ 安定的 ] | [ ネガティブ ] | [ ポジティブ ] | [ 安定的 ] |

# 預り資産残高・資産導入額

◇ 3月末の預り資産残高30.6兆円(前四半期比-0.1%)

◇ 当第4四半期はSMBCフレンド証券との一部業務の統合によるリテール資産導入もあり 3,888億円を導入



| (単位:兆円) | 10/3期 |      |      |        | 11/3期 |      |      |        |
|---------|-------|------|------|--------|-------|------|------|--------|
|         | 6月末   | 9月末  | 12月末 | 10年3月末 | 6月末   | 9月末  | 12月末 | 11年3月末 |
| 株式      | 11.1  | 11.0 | 11.1 | 12.5   | 11.3  | 11.2 | 12.4 | 12.1   |
| 債券      | 9.7   | 9.7  | 10.1 | 10.1   | 11.7  | 12.3 | 12.8 | 12.9   |
| 受益証券    | 4.9   | 5.1  | 5.3  | 5.4    | 5.1   | 5.2  | 5.3  | 5.4    |
| その他     | 0.1   | 0.1  | 0.1  | 0.1    | 0.1   | 0.1  | 0.1  | 0.1    |
| 預り資産残高  | 25.9  | 25.9 | 26.6 | 28.1   | 28.1  | 28.8 | 30.6 | 30.6   |

| (単位:億円)     | 10/3期  |        | 11/3期  |        | 11/3期  |        | 11/3期   |         |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
|             | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     | 3Q      | 4Q      |
| 資産導入額(リテール) | 735    | -950   | 920    | 453    | 12,931 | 2,528  | 4,327   | 3,888   |
| 入金入庫        | 8,756  | 7,863  | 10,700 | 9,965  | 21,236 | 12,270 | 15,219  | 18,467  |
| 出金出庫        | -8,022 | -8,814 | -9,780 | -9,512 | -8,304 | -9,742 | -10,892 | -14,579 |

# トピックス

- ◇ 4月1日より日興コーディアル証券株式会社からSMBC日興証券株式会社へ社名を変更
- ◇ 海外における証券ビジネスの拡充を企図し、拠点の整備および業務協働、業務提携を実施
- ◇ 「東日本大震災」に関する対応

## 社名変更



2011年4月1日、社名を一新し、SMBC日興証券としてスタートしました。三井住友銀行とこれまで以上に力をあわせ、より一層価値のあるサービスを提供してまいります

## 海外ビジネス

- 海外拠点の整備
  - ・ SMBC日興セキュリティーズ(香港) (1月)
  - ・ SMBC日興投資コンサルティング(上海) (1月)
- 業務協働・業務提携による海外ビジネスの拡大
  - ・ ベトナム石油ガスグループの傘下証券会社のペトロベトナム証券へ出資し、業務協働を開始 (2月)
  - ・ 韓国KBファイナンシャルグループの証券子会社、KB投資証券と業務提携契約を締結 (3月)

## 「東日本大震災」に関する対応

- 消費電力の削減の対応  
夏場に向けた消費電力の削減案について協議・検討しております
- 「東日本大震災」の被害に対する義援金として、1億円の拠出を実施いたしました
- 震災の被害状況に鑑み、被災地域はもとより、全ての学生の皆様が公平に採用選考に臨んでいただけるよう、全国一律で2012年度新卒採用の選考開始時期を5月以降とすることとしました
- 「東日本大震災」の被災者支援の一環として、社員がボランティア休暇を取得できる制度を導入しました

## 参考資料

---



# 四半期損益推移

| (単位:百万円)                      | 10年3月期 |         | 10年3月期 |        | 11年3月期  |         |         |         |
|-------------------------------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                               | 1Q     | 2Q      | 3Q     | 4Q     | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      |
| 営業収益                          | 42,496 | 43,135  | 47,148 | 57,777 | 58,251  | 53,119  | 56,697  | 50,594  |
| 受入手数料                         | 29,392 | 30,927  | 35,379 | 41,555 | 36,236  | 32,277  | 36,165  | 31,207  |
| 委託手数料                         | 5,224  | 4,845   | 3,788  | 5,097  | 4,612   | 2,928   | 4,110   | 5,426   |
| 引受け・売出し特定投資家向け<br>売付け勧誘等の手数料  | -      | -       | 5,052  | 14,433 | 4,595   | 4,469   | 6,187   | 3,720   |
| 募集・売出し特定投資家向け<br>売付け勧誘等の取扱手数料 | 14,572 | 16,081  | 17,737 | 9,612  | 18,137  | 15,299  | 16,645  | 12,070  |
| その他の受入手数料                     | 9,596  | 9,999   | 8,801  | 12,412 | 8,891   | 9,580   | 9,222   | 9,989   |
| トレーディング損益                     | 12,170 | 11,227  | 10,161 | 13,602 | 17,605  | 14,853  | 15,466  | 14,681  |
| その他の商品売買損益                    | 0      | -       | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       | 0       |
| 金融収益                          | 933    | 980     | 1,607  | 2,619  | 4,408   | 5,988   | 5,065   | 4,705   |
| 【金融収支】                        | [295]  | [404]   | [-187] | [-1]   | [1,170] | [2,517] | [1,612] | [1,393] |
| 金融費用                          | 637    | 576     | 1,794  | 2,620  | 3,237   | 3,471   | 3,453   | 3,311   |
| 純営業収益                         | 41,859 | 42,559  | 45,354 | 55,157 | 55,013  | 49,647  | 53,244  | 47,282  |
| 販売費・一般管理費                     | 31,563 | 31,922  | 36,381 | 40,590 | 40,543  | 41,069  | 41,814  | 43,219  |
| 営業利益                          | 10,295 | 10,637  | 8,972  | 14,566 | 14,470  | 8,578   | 11,430  | 4,063   |
| 経常利益                          | 11,031 | 10,191  | 9,482  | 14,607 | 13,344  | 9,311   | 10,739  | 4,940   |
| 特別損益                          | -346   | -145    | -2,202 | 639    | -2,328  | -430    | 29      | -1,889  |
| 法人税、住民税及び事業税                  | 2,668  | 6,646   | 1,160  | 1,894  | 371     | 40      | 40      | 65      |
| 法人税等調整額                       | -236   | -19,920 | -      | -7,272 | 399     | 2,947   | 4,884   | 1,444   |
| 当期純利益                         | 8,253  | 23,320  | 6,119  | 20,624 | 10,245  | 5,893   | 5,844   | 1,541   |

# 営業指標-1

## ◇主要商品販売額

(単位: 億円)

|           | 10年3月期  |         | 10年3月期  |         | 11年3月期  |         |         |         |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|           | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      |
| 投資信託      | 5,147   | 5,494   | 6,441   | 4,249   | 6,829   | 5,900   | 6,184   | 4,894   |
| (株式投資信託)  | (2,235) | (3,460) | (4,898) | (2,715) | (2,530) | (4,557) | (4,940) | (3,366) |
| (外国籍投資信託) | (2,516) | (1,641) | (1,001) | (1,049) | (3,886) | (972)   | (883)   | (1,121) |
| 外債(*)     | 2,934   | 2,689   | 2,559   | 3,600   | 4,332   | 4,833   | 4,050   | 5,724   |
| (外貨建て債券)  | (693)   | (680)   | (608)   | (884)   | (702)   | (792)   | (813)   | (1,018) |
| 国内債       | 603     | 544     | 3,489   | 2,322   | 5,154   | 4,627   | 4,946   | 4,781   |
| (個人向け国債)  | (52)    | (19)    | (13)    | (60)    | (512)   | (67)    | (33)    | (47)    |
| 株式募集      | 458     | 360     | 458     | 3,448   | 343     | 331     | 719     | 386     |
| 年金・保険商品   | 109     | 61      | 121     | 276     | 11      | 18      | 9       | 9       |
| 主要商品販売額合計 | 9,252   | 9,148   | 13,068  | 13,895  | 16,668  | 15,710  | 15,909  | 15,795  |

(\*) 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

|                   | 10年3月期 |    | 10年3月期 |       | 11年3月期 |       |       |       |
|-------------------|--------|----|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
|                   | 1Q     | 2Q | 3Q     | 4Q    | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    |
| 株券引受 グローバル株式 (*1) | -      | -  | 1.2%   | 2.2%  | 4.2%   | 0.9%  | 3.3%  | 1.2%  |
| 債券引受 円債総合 (*2)    | -      | -  | 15.3%  | 6.7%  | 12.6%  | 10.1% | 14.5% | 7.3%  |
| 日本社債 (*3)         | -      | -  | 17.0%  | 12.6% | 16.2%  | 18.1% | 15.4% | 17.0% |
| M&A 日本企業関連 (*4)   | -      | -  | 5.2%   | 2.4%  | 10.8%  | 13.7% | 39.4% | 13.1% |

(\*1) グローバル株式・株式関連-日本: ブックランナー

(\*2) 円債総合: ブックランナー

(\*3) 日本社債: 引受金額シェア

(\*4) 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

## 営業指標-2

### ◇ダイレクトチャネル比率 (\*1)

(単位: %)

|              | 10年3月期   |          | 10年3月期   |          | 11年3月期   |          |          |          |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|              | 1Q       | 2Q       | 3Q       | 4Q       | 1Q       | 2Q       | 3Q       | 4Q       |
| 約定件数ベース      | 82.1%    | 80.1%    | 78.0%    | 72.5%    | 81.0%    | 78.8%    | 74.9%    | 83.1%    |
| (日興イーजीトレード) | ( 65.8%) | ( 64.2%) | ( 61.9%) | ( 58.2%) | ( 65.2%) | ( 62.9%) | ( 60.1%) | ( 68.5%) |
| 手数料ベース       | 46.9%    | 45.8%    | 39.9%    | 18.7%    | 47.1%    | 41.0%    | 34.6%    | 50.3%    |
| (日興イーजीトレード) | ( 30.2%) | ( 29.2%) | ( 24.5%) | ( 12.0%) | ( 29.2%) | ( 24.8%) | ( 20.2%) | ( 30.0%) |

(\*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、bp)

|            | 10年3月期 |        | 10年3月期 |        | 11年3月期 |        |        |        |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|            | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     |
| 株式委託売買代金   | 7,646  | 6,939  | 6,001  | 8,817  | 7,183  | 5,589  | 8,575  | 12,279 |
| 株式委託手数料    | 48     | 45     | 35     | 46     | 43     | 28     | 39     | 52     |
| 単純平均委託手数料率 | 62.8bp | 64.4bp | 58.0bp | 51.1bp | 59.1bp | 48.9bp | 44.8bp | 40.6bp |

(\*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)

|         | 10年3月期 |       | 10年3月期 |       | 11年3月期 |       |       |       |
|---------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
|         | 09/6   | 09/9  | 09/12  | 10/3  | 10/6   | 10/9  | 10/12 | 11/3  |
| 総口座数    | 2,470  | 2,481 | 2,491  | 2,511 | 2,524  | 2,533 | 2,548 | 2,640 |
| 証券総合口座数 | 1,927  | 1,937 | 1,945  | 1,952 | 1,963  | 1,971 | 1,978 | 2,109 |
| 新規登録口座数 | 20     | 22    | 19     | 22    | 20     | 16    | 20    | 138   |

### ◇店舗数

|       | 10年3月期 |      | 10年3月期 |      | 11年3月期 |      |       |      |
|-------|--------|------|--------|------|--------|------|-------|------|
|       | 09/6   | 09/9 | 09/12  | 10/3 | 10/6   | 10/9 | 10/12 | 11/3 |
| 国内店舗数 | 109    | 109  | 109    | 109  | 109    | 109  | 109   | 109  |

### ◇人員数

|     | 10年3月期 |       | 10年3月期 |       | 11年3月期 |       |       |       |
|-----|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
|     | 09/6   | 09/9  | 09/12  | 10/3  | 10/6   | 10/9  | 10/12 | 11/3  |
| 人員数 |        | 6,090 | 6,479  | 6,533 | 6,831  | 6,903 | 6,917 | 6,975 |

# 営業指標-4

## 投信販売実績 (2011年1-3月)

|                           | 販売額     |
|---------------------------|---------|
| ➢ 日興ハイブリッド三分法ファンド         | 1,195億円 |
| ➢ フィデリティ・USリート・ファンド       | 296億円   |
| ➢ 日興アシュモア新興国財産三分法ファンド/全通貨 | 266億円   |
| ➢ 住信 J-REIT・リサーチ・オープン     | 264億円   |
| ➢ 日興BNYメロン利回り債券三分法ファンド    | 248億円   |

## M&A実績 (2011年1-3月)

### ■ クロスボーダー案件

- チャーティス・ジャパン・キャピタル・カンパニー・エルエルシーを通じて富士火災海上保険の完全子会社化を目的とした公開買付を実施  
(チャーティス側アドバイザー)

### ■ 国内案件

- リソナホールディングスは、預金保険機構が保有する第1種第一回、第2種第一回優先株式の全部、第3種第一回優先株式の一部を取得し消却  
(預金保有機構側アドバイザー)
- 子会社である住商情報システムがCSKを吸収合併することを決議  
(住友商事側アドバイザー)
- バンテックに対する公開買付を実施、グループ化することを決議  
(日立物流側アドバイザー)

### ■ スクイズアウト案件

- 田中亜鉛鍍金は企業価値向上の為、MBOにより株式を非上場化することを決定  
(田中ホールディングス)

## 株式引受実績(主幹事案件) (2011年1-3月)

### ■ 公募・売出し

|              |      |
|--------------|------|
| ➢ 福岡リート投資法人  | 92億円 |
| ➢ 産業ファンド投資法人 | 63億円 |
| ➢ スターティア     | 14億円 |
| ➢ あらた        | 8億円  |

## 債券引受実績(主な主幹事案件) (2011年1-3月)

### ■ 国内普通社債

|                        |          |
|------------------------|----------|
| ➢ パナソニック (第9・10・11回)   | 計5,000億円 |
| ➢ 三井住友銀行 (第52回)        | 1,000億円  |
| ➢ 三井住友海上火災保険 (第5回)     | 700億円    |
| ➢ 日本電信電話 (第60回)        | 700億円    |
| ➢ オリックス (第145・146回)    | 計600億円   |
| ➢ ソフトバンク (第34・35回)     | 計550億円   |
| ➢ 大日本住友製菓 (第1・2・3回)    | 計500億円   |
| ➢ 中日本高速道路 (第25回)       | 300億円    |
| ➢ 東北電力 (第458回)         | 300億円    |
| ➢ ニコン (第18・19回)        | 計200億円   |
| ➢ 三井住友ファイナンス&リース (第2回) | 200億円    |
| ➢ 電源開発 (第33回)          | 200億円    |
| ➢ 阪神高速道路 (第6回)         | 150億円    |
| ➢ 東日本高速道路 (第10回)       | 150億円    |
| ➢ 北海道電力 (第311回)        | 150億円    |
| ➢ 三井造船 (第11回)          | 100億円    |
| ➢ 鹿島建設 (第36回)          | 100億円    |
| ➢ 西日本旅客鉄道 (第31回)       | 100億円    |

### ■ 地方債

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| ➢ 東京都 (第691回)              | 500億円  |
| ➢ 横浜市 (第6・23回)             | 計300億円 |
| ➢ 名古屋高速道路公社 (105・106・107回) | 計300億円 |
| ➢ 神奈川県 (第16回)              | 200億円  |
| ➢ 福岡県 (第11回)               | 100億円  |

### ■ 財投機関債

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| ➢ 住宅金融支援機構 (第45回)     | 2,760億円 |
| ➢ 関西国際空港 (第27・28・29回) | 計400億円  |



SMBC日興証券