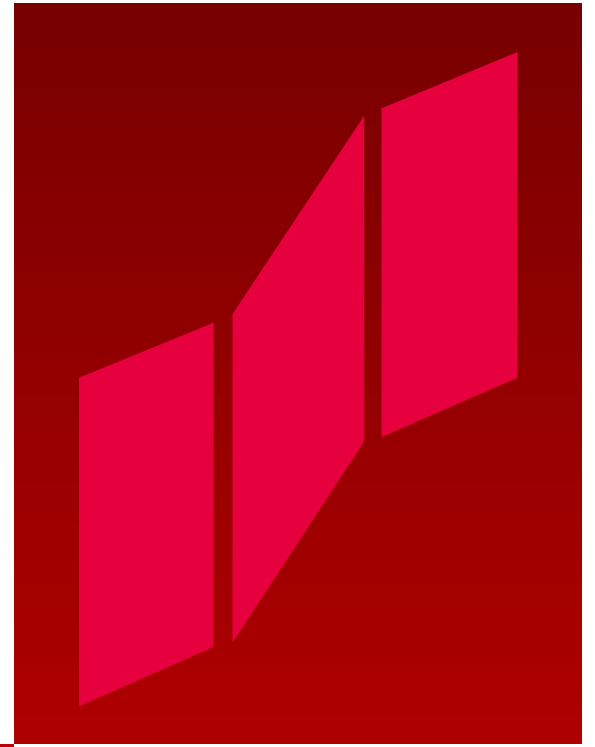


# 2012年3月期 第3四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2012年1月30日



		[ 参考資料 ]	
2012年3月期第3四半期決算サマリー	2	四半期損益推移 (連結)	16
純営業収益・商品販売の状況	3	四半期損益推移 (SMBC日興証券)	17
業績の四半期推移	4	営業指標-1	18
株式委託手数料	5	営業指標-2	19
投信募集・代行手数料等	6	営業指標-3	20
トレーディング損益	7		
引受関連手数料 (株式・債券)	8		
M&A	9		
三井住友銀行との連携について	10		
販売費・一般管理費	11		
連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況	12		
預り資産残高・資産導入額	13		
トピックス	14		

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、2012年1月30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。

※ 今期より連結決算を開示しております。特段の記載のないものは連結の業績を記載しております。

# 2012年3月期第3四半期決算サマリー

2012年3月期	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 純営業収益1,638億円(前年同期比-0%) 経常利益288億円(同-23%) 当期純利益 91億円(同-62%)</li> <li>■ 商品販売額は低調な市況の影響を受け4.6兆円(同-4%)</li> <li>■ 欧州の金融情勢を背景とした海外の金融緩和の継続により外債販売が伸長し、トレーディング損益は782億円(同+63%)と増加。収益水準の維持に貢献</li> <li>■ マーケットの低迷が続く中、2011年4-12月リーグテーブルはグローバル株式・ブックランナー3位(*1)、円債総合・主幹事5位(*2)、M&amp;A公表案件取引金額ベース6位(*3)</li> <li>■ 2011年12月末の総資産8.5兆円、純資産4,440億円、自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は508%と安定した財務基盤を維持</li> </ul>
2012年3月期 第3四半期	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 純営業収益 512億円(前四半期比-10%) 経常利益 70億円(同-40%) 当期純損失 16億円</li> <li>■ 国内外債券販売は前四半期比横ばい水準となり、トレーディング損益は277億円(同-6%)</li> <li>■ 税金等調整前当期純利益は56億円。法人税等調整額64億円(うち税制改正の影響額47億円)の計上により当期純損失</li> </ul>

経営成績 (単位:億円)	12/3期		前四半期比 %	11/3期 3Q累計	12/3期 3Q累計	前年同期比 %
	2Q	3Q				
営業収益	624	570	-9%	1,813	1,806	-0%
純営業収益	570	512	-10%	1,643	1,638	-0%
販売費・一般管理費	453	443	-2%	1,258	1,354	+8%
経常利益	116	70	-40%	375	288	-23%
税金等調整前当期純利益	117	56	-52%	344	264	-23%
当期純利益	67	-16	-	242	91	-62%
財政状態	2011年 9月末	2011年 12月末	前四半期 増減	2010年 12月末	2011年 12月末	前年同期 増減
総資産	7.9兆円	8.5兆円	+0.5兆円	7.9兆円	8.5兆円	+0.5兆円
純資産	4,462億円	4,440億円	-22億円	4,383億円	4,440億円	+56億円

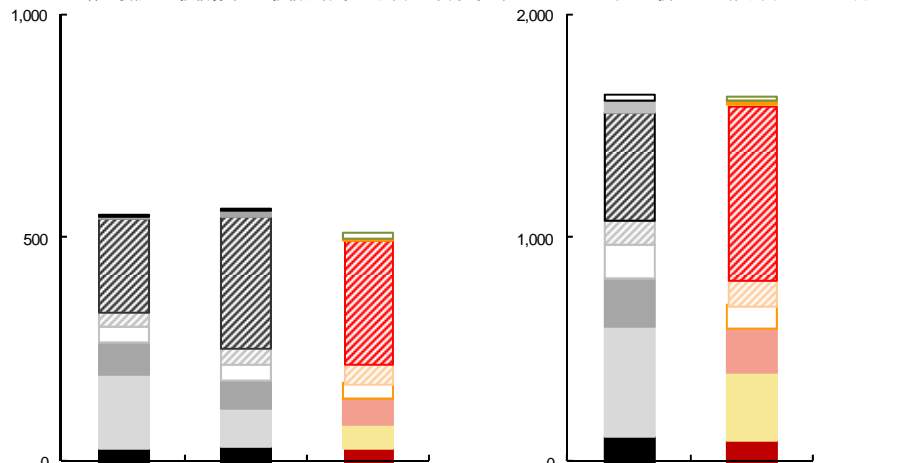
# 純営業収益・商品販売の状況

- ◇ 当第3四半期の純営業収益は512億円(前四半期比-10%)、商品販売額は1兆3,160億円(同-11%)。投信販売額は減少しているものの国内外の債券販売額は前四半期と同水準で推移し、トレーディング損益277億円(前四半期比-6%)が収益に貢献
- ◇ 当期累計の純営業収益は1,638億円(前年同期比-0%)、商品販売額は4兆6,269億円(同-4%)。海外の金融緩和の継続により外債販売が1兆7,873億円(同+35%)と伸長。トレーディング損益は782億円(同+63%)となり、投信関連収益の減少分をカバー

純営業収益 推移(億円)

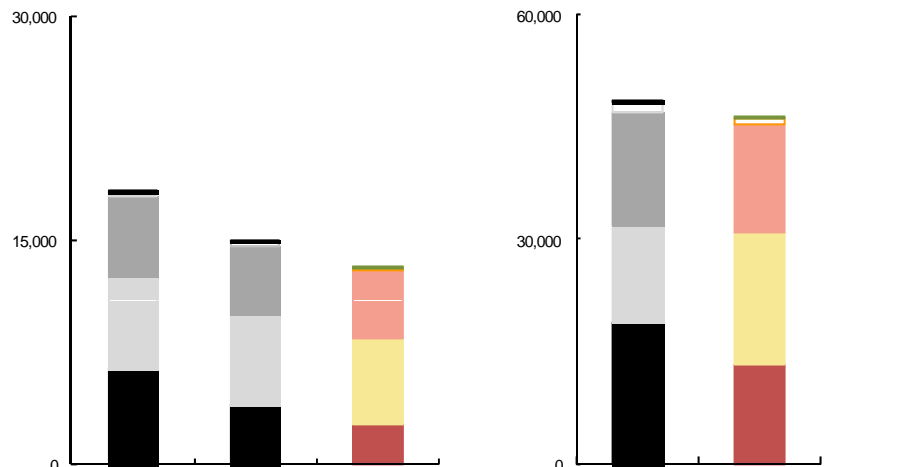
商品販売額 推移(億円)

■株式委託 ■投信募集 ■投信代行等 ■引受 ■受手その他 ■トレーディング損益 ■金融収支 ■ネット売上\*1



	1Q	2Q	3Q	前四半期比 %	11/3期 3Q累計	12/3期 3Q累計	前年同期比 %
株式委託	29	34	27	-21%	111	91	-17%
投信募集	167	83	53	-35%	495	304	-39%
投信代行等	71	65	57	-12%	213	194	-9%
引受	33	36	37	+3%	152	107	-29%
受手その他	34	35	43	+22%	112	112	+0%
トレーディング損益	209	295	277	-6%	478	782	+63%
金融収支	5	14	3	-75%	53	23	-57%
ネット売上*1	4	4	11	+174%	25	20	-17%
合計	555	570	512	-10%	1,643	1,638	-0%

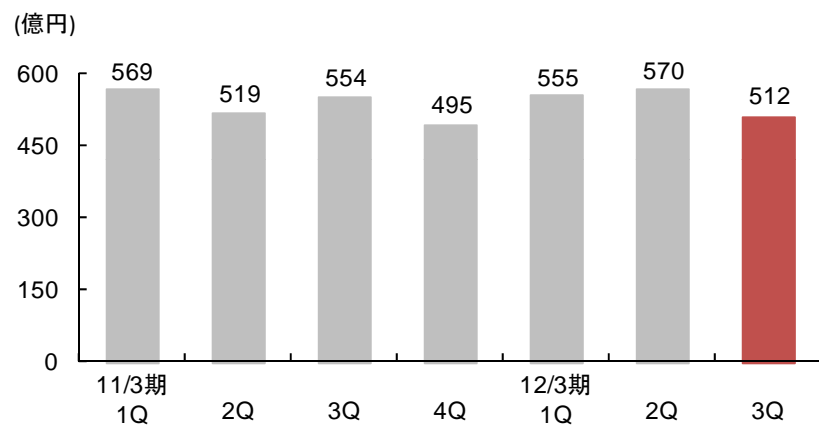
■投信 ■外債 ■国内債 ■株募集 ■年金・保険



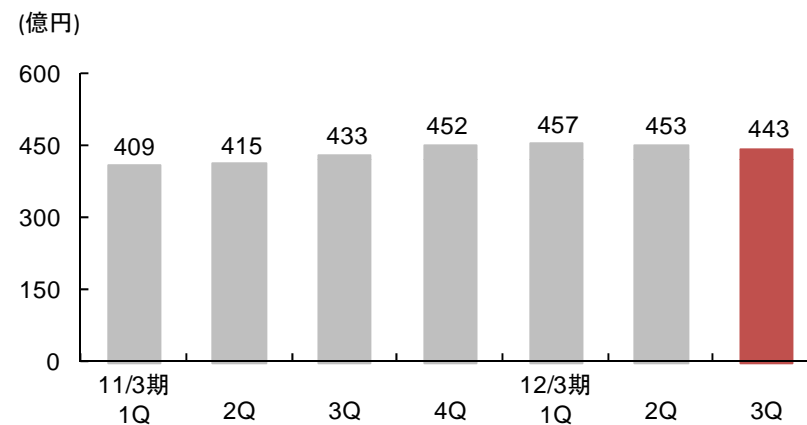
	1Q	2Q	3Q	前四半期比 %	11/3期 3Q累計	12/3期 3Q累計	前年同期比 %
投信	6,467	4,037	2,669	-34%	18,912	13,173	-30%
外債 *2	6,149	5,970	5,753	-4%	13,216	17,873	+35%
国内債	5,346	4,511	4,476	-1%	14,727	14,333	-3%
(うち個人向け国債)	(1,170)	(318)	(1,452)	(+357%)	(611)	(2,941)	(+381%)
株式募集	266	306	232	-24%	1,393	803	-42%
年金・保険	16	39	31	-20%	38	87	+128%
合計	18,245	14,863	13,160	-11%	48,287	46,269	-4%

# 業績の四半期推移

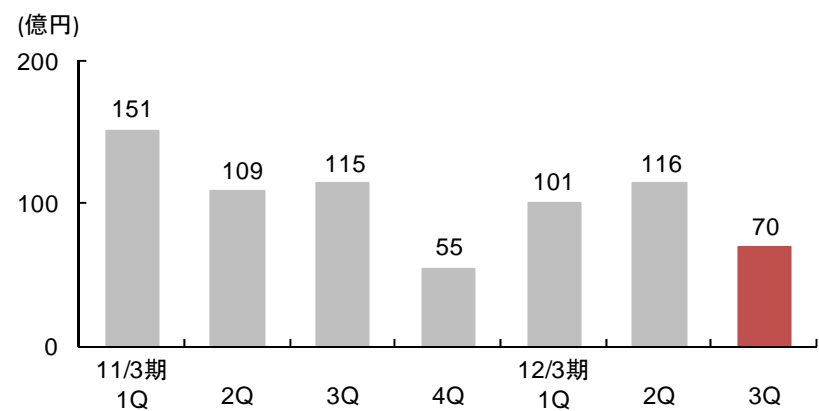
## 純営業収益



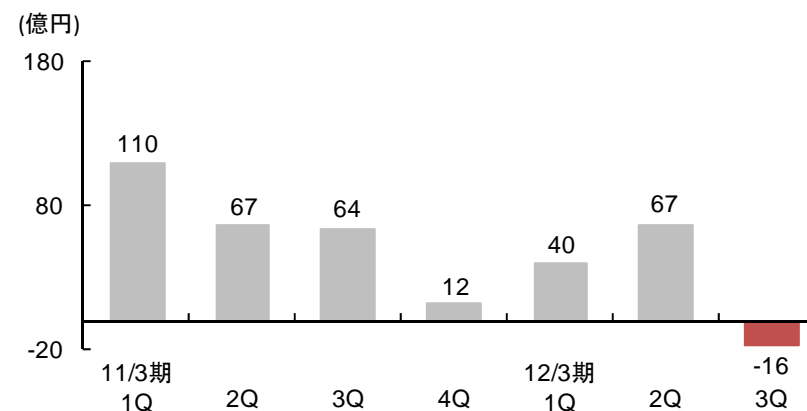
## 販売費・一般管理費



## 経常利益



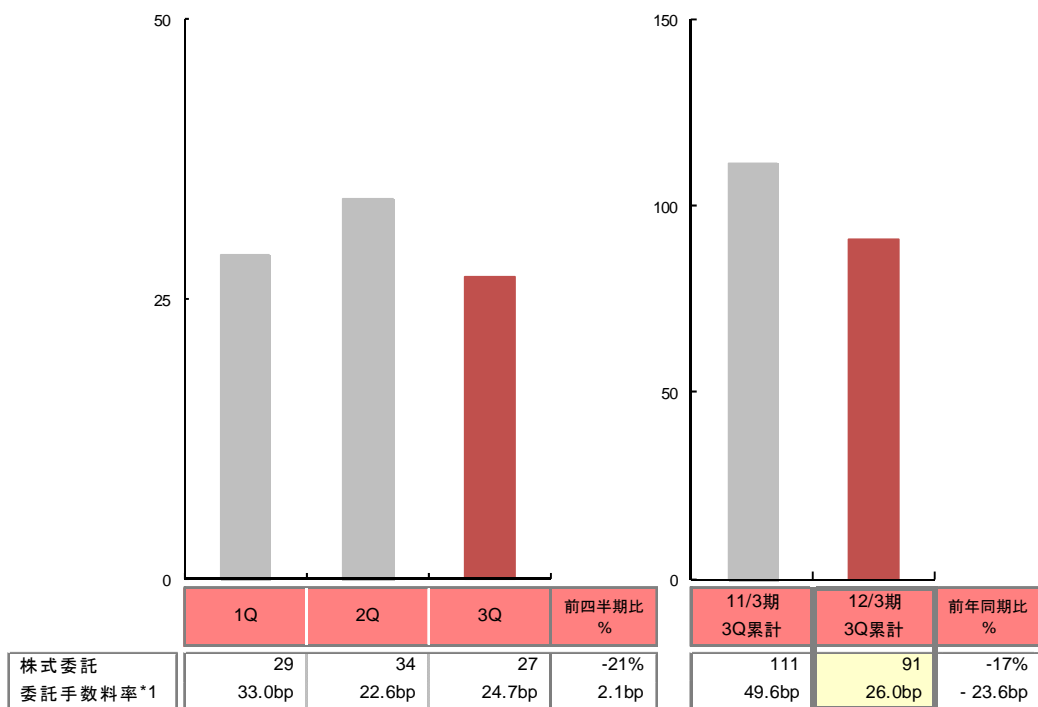
## 当期純利益



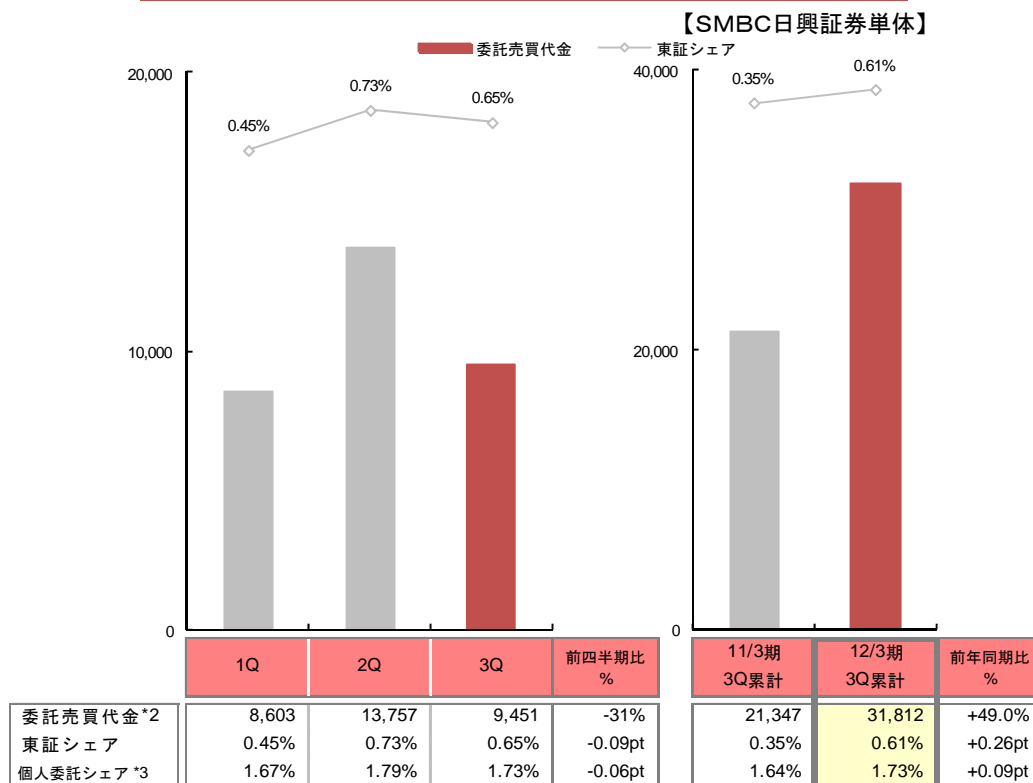
# 株式委託手数料

- ◇ 株式市況は低位安定的な推移をみせており市場規模が縮小、当第3四半期の株式委託手数料は27億円(前四半期比-21%)と減少
- ◇ ホールセールビジネスの基盤拡充に伴い株式委託売買代金は当期累計3.1兆円(前年同期比+49%)と拡大。委託手数料は同-17%の91億円

株式委託手数料 推移(億円)



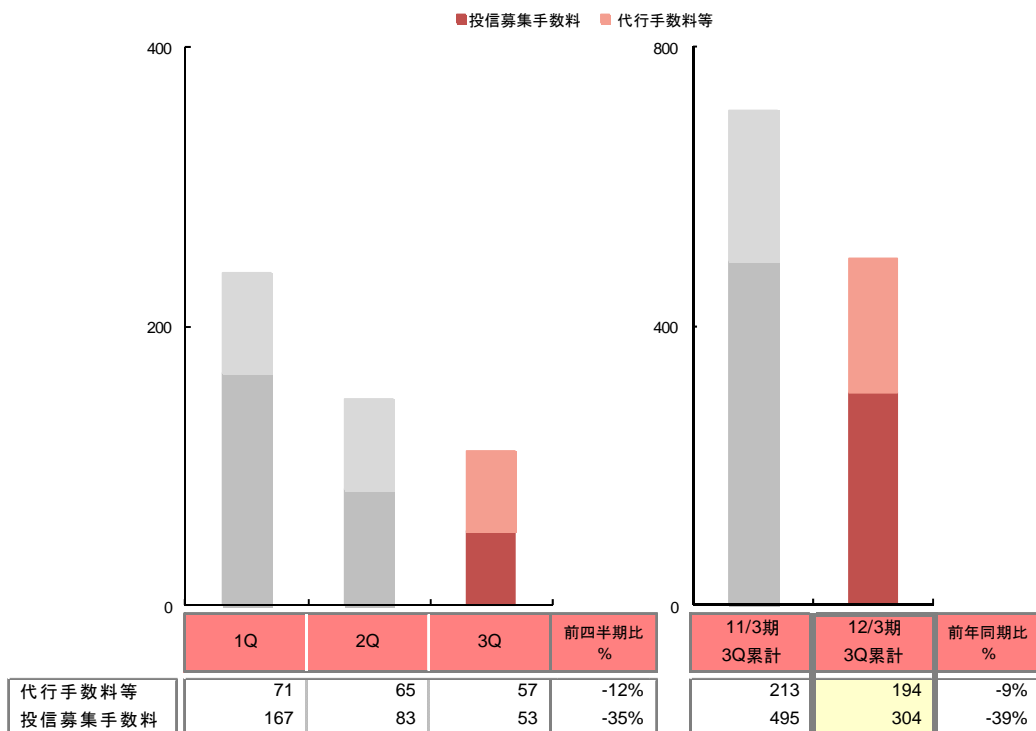
株式委託売買代金・東証シェア 推移(億円、%)



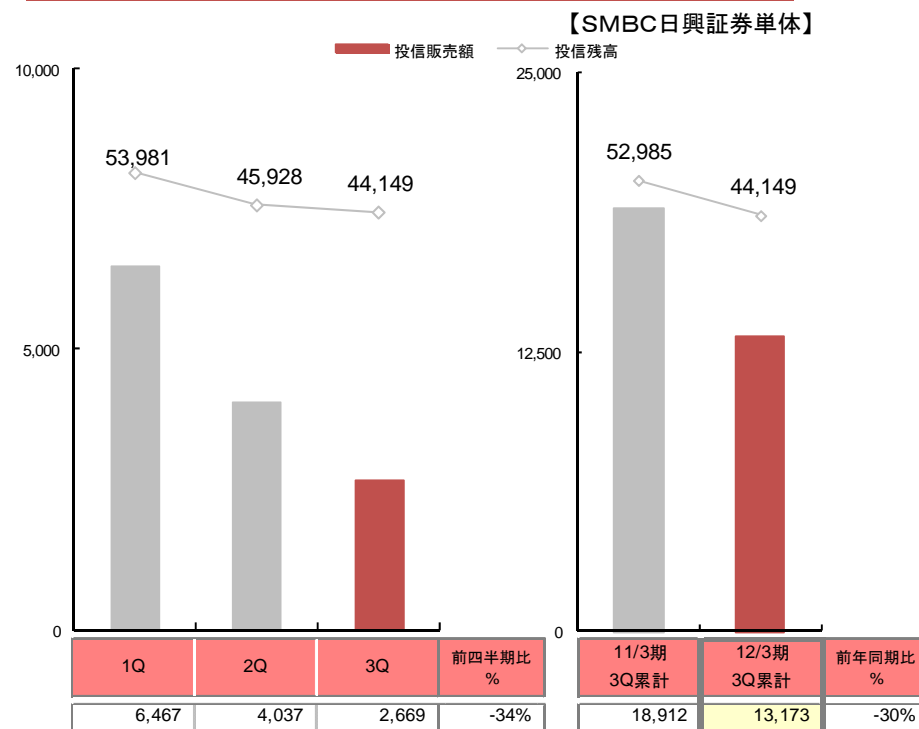
# 投信募集・代行手数料等

- ◇ 当第3四半期の投資信託販売額は2,669億円(前四半期比-34%)、投信募集手数料は53億円(同-35%)
- ◇ 当期の投資信託販売額は先行き不透明感が増したことから販売額が減少し、前年同期比-30%の1兆3,173億円

投信募集手数料/代行手数料等 推移(億円)



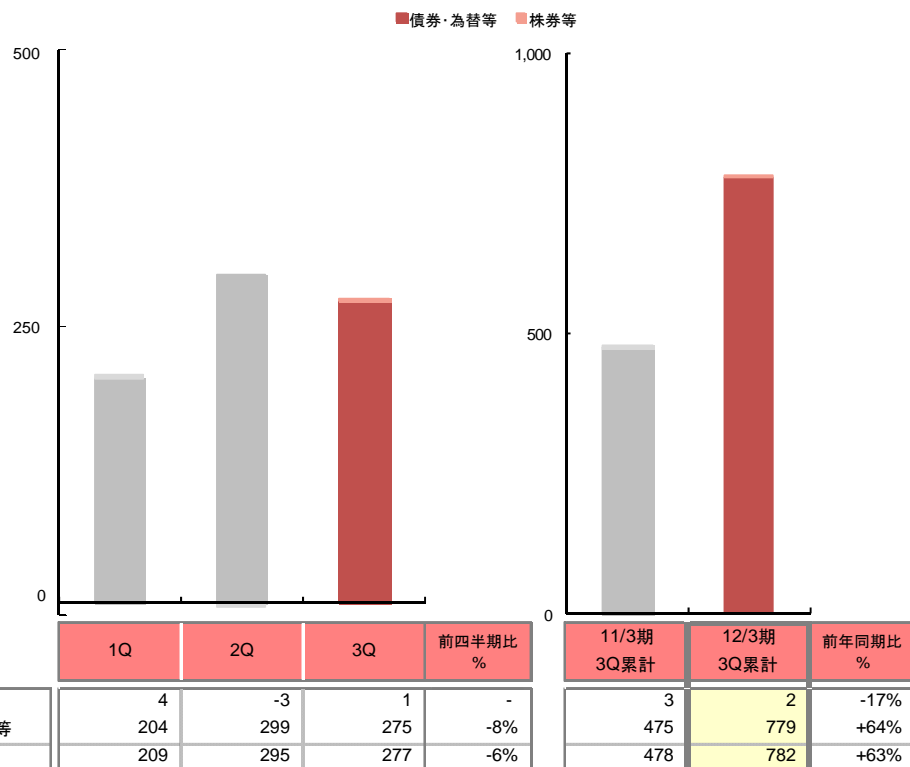
投信販売額/投信残高 推移(億円)



# トレーディング損益

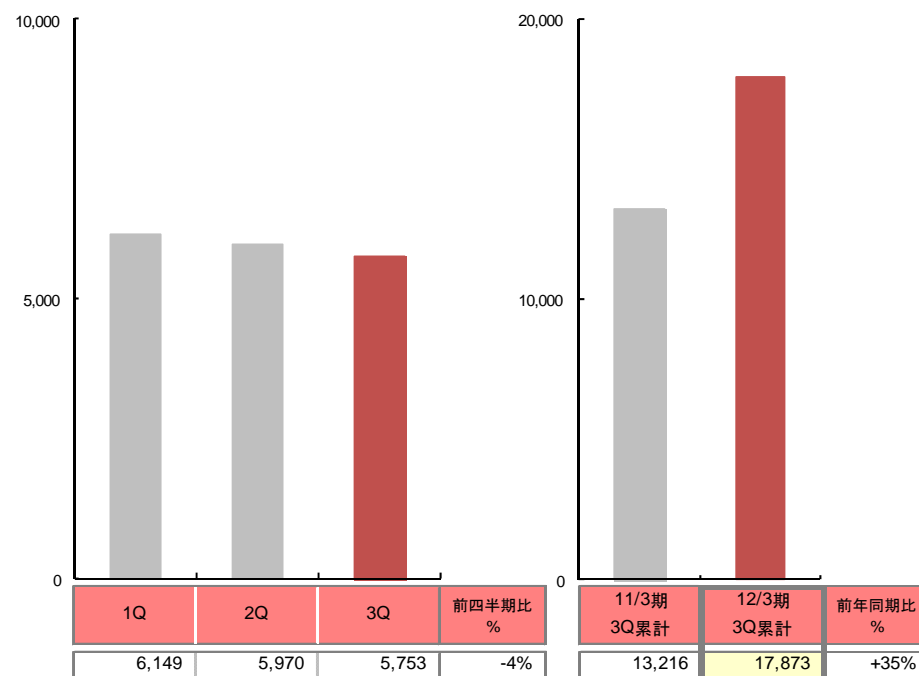
- ◇ 当第3四半期のトレーディング損益は277億円(前四半期比-6%)。当期累計では782億円(前年同期比+63%)に拡大
- ◇ 外債販売額は海外の金融緩和を背景として引き続き高い水準を維持しており、前年同期比+35%と増加

トレーディング損益 推移(億円)



外債販売額 推移(億円)

【SMBC日興証券単体】

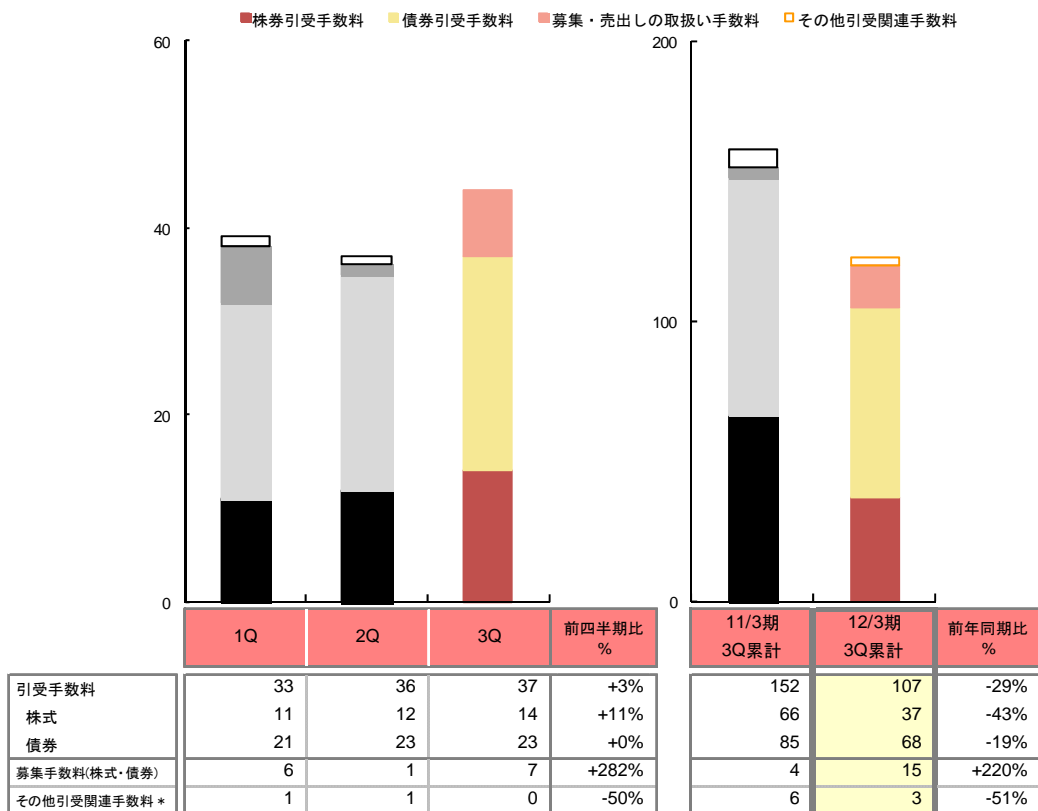




# 引受関連手数料 (株式・債券)

- ◇ 新体制以降初となるIPO主幹事の獲得などにより、当第3四半期の引受手数料は37億円(前四半期比+3%)。一方、市況低迷の影響により大型の起債や増資等が手控えられ市場規模が縮小し、当期累計の引受手数料は107億円(前年同期比-29%)
- ◇ 4-12月グローバル株式・株式関連・日本・ブックランナーは3位(シェア13.1%)、円債総合・主幹事は5位(シェア12.5%)

## 引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



## グローバル株式・株式関連・日本・ブックランナー 2011年4-12月

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	大和証券キャピタル・マーケット	3,123	38.6%
2	野村証券	1,307	16.1%
3	SMBC日興証券	1,064	13.1%
4	みずほ証券	761	9.4%
5	モルガン・スタンレーMUFJ証券	531	6.6%

出所: THOMSON REUTERSの情報を基に当社が作成  
(海外拠点を含む)

## 円債総合・主幹事 2011年4-12月

【SMBC日興証券単体】

順位	主幹事	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	26,992	21.5%
2	みずほ証券	24,485	19.5%
3	野村証券	24,197	19.3%
4	大和証券キャピタル・マーケット	16,397	13.0%
5	SMBC日興証券	15,710	12.5%

出所: 当社作成  
(事業債、財投機関債・地方債[主幹事方式]、サムライ債)

- ◇ 10-12月M&Aリーグテーブルは大型案件含む件数24件の獲得により、取引金額ベースのシェアは11.5%
- ◇ 4-12月M&Aリーグテーブルは案件ベースで2位、取引金額ベースでは6位と堅調

(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4-12月

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	野村證券	42,771	38.7%
2	ゴールドマン・サックス	39,022	35.3%
3	ドイツ銀行グループ	34,806	31.5%
4	みずほ証券	31,925	28.9%
6	SMBC日興証券	25,956	23.5%

## ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2011年4-12月

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	野村證券	114	6.1%
2	SMBC日興証券	65	3.5%
3	みずほ証券	56	3.0%
4	大和証券キャピタル・マーケッツ	37	2.0%
5	三菱UFJモルガン・スタンレー	31	1.6%

## 主なM&Aの公表案件 2011年4-12月

### 大正製薬/Hoepharma Holdings Sdn. Bhd.

マレーシアの医薬品メーカーの Hoepharma Holdings Sdn. Bhd. の全株取得

### トヨタ自動車/トヨタ車体

トヨタ自動車によるトヨタ車体の完全子会社化

### 長瀬産業

長瀬産業は管財人とスポンサー契約を結び林原3社の事業運営及び更生計画遂行に必要な支援を実施

### TMコーポレーション /バルス

バルスのMBOの一環として、TMコーポレーションが公開買付を実施

### 新日本製鐵/住友金属工業

新日本製鐵と住友金属工業は経営統合基本契約を締結

### 三井住友銀行/プロミス

三井住友銀行によるプロミス株式の公開買付による取得及び第三者割当増資の引受

### 東京証券取引所グループ /大阪証券取引所

東京証券取引所グループと大阪証券取引所の経営統合

### 日本ホテルファンド投資法人 /JHRKK

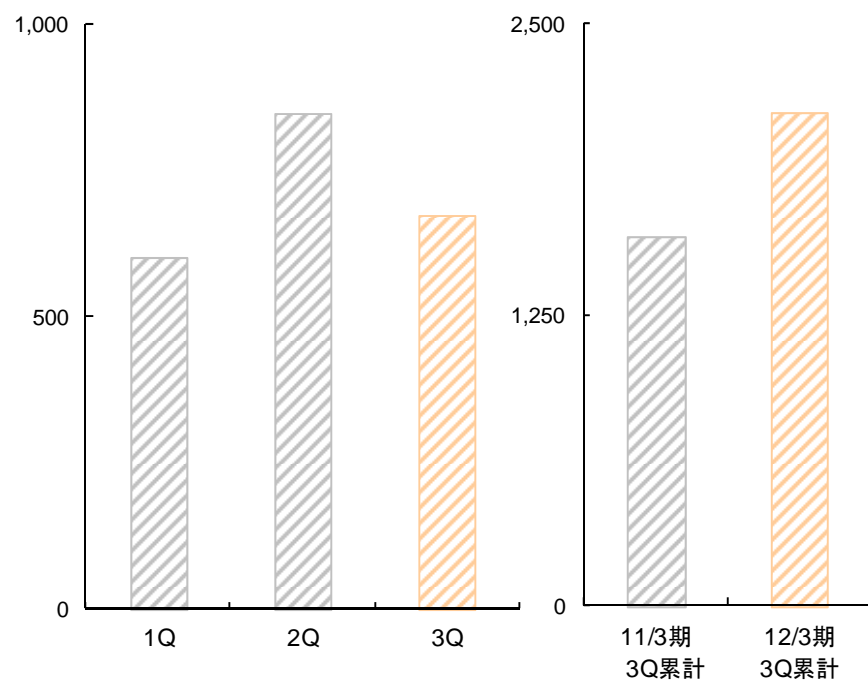
日本ホテルファンド投資法人によるジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人の吸収合併

# 三井住友銀行との連携について

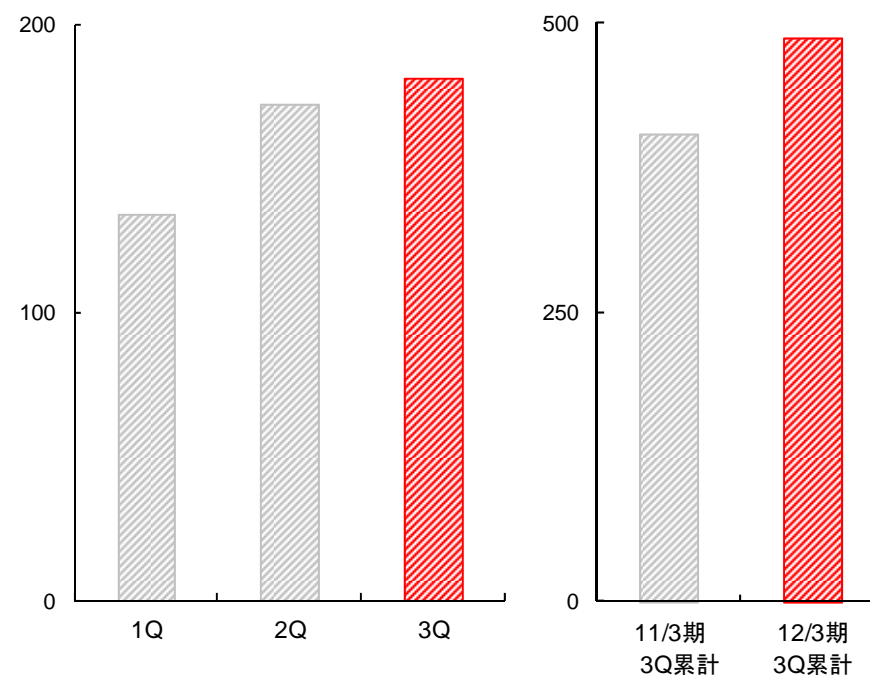
【SMBC日興証券単体】

- ◇ 当第3四半期の三井住友銀行とのお客様紹介業務による債券運用の紹介件数は、前年同期比+34%と増加
- ◇ 投資銀行業務の紹介件数も同+25%と増加。銀証の連携、協働が拡大傾向

お客様紹介業務 債券運用業務(件数)

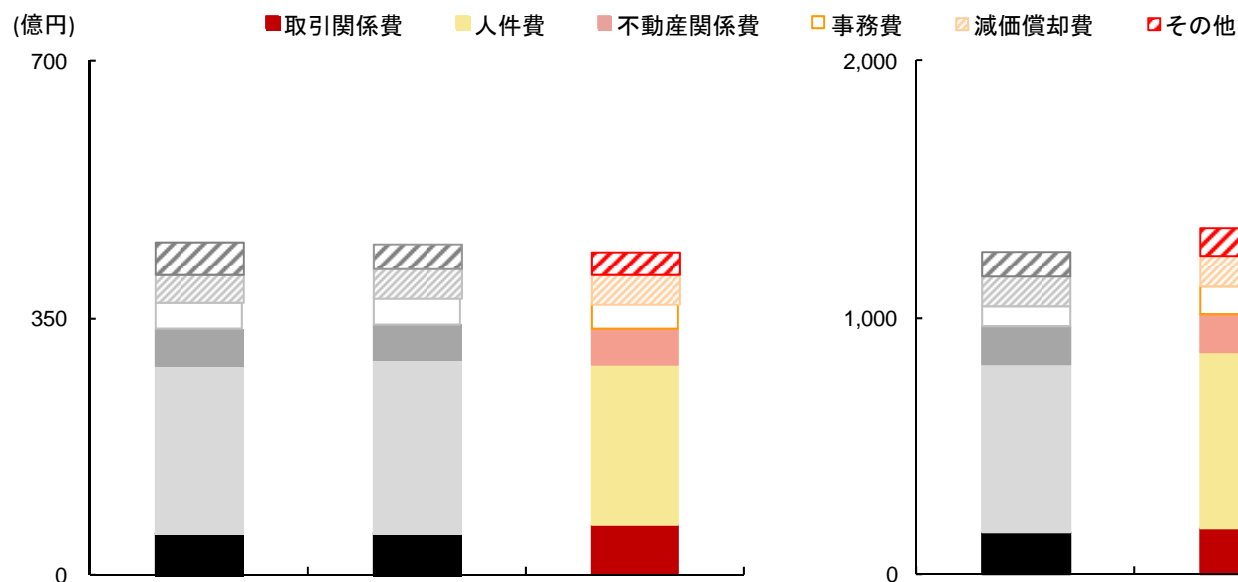


お客様紹介業務 投資銀行業務(件数)



# 販売費・一般管理費

- ◇ 当第3四半期の販売費・一般管理費は443億円(前四半期比-2%)
- ◇ ビジネス基盤拡大の継続により主に人件費及び事務費が増加し、当期累計の販売費は前年同期比で95億円の増加



(単位: 億円)

	1Q	2Q	3Q	前四半期比 %	11/3期 3Q累計	12/3期 3Q累計	前年同期比 %
取引関係費	57	56	68	+21%	164	183	+11%
人件費	229	238	219	-8%	658	687	+4%
不動産関係費	49	47	47	-1%	146	145	-1%
事務費	36	37	36	-2%	83	110	+33%
減価償却費	39	39	39	+2%	111	117	+6%
その他	44	33	31	-8%	94	109	+16%
販売費・一般管理費	457	453	443	-2%	1,258	1,354	+8%
販売費・一般管理費/純営業収益	82%	79%	87%	+7pt	77%	83%	+6pt

# 連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況

【SMBC日興証券単体】

(単位:億円)	11年3月末	11年12月末	前期末比
流動資産	77,949	82,925	+ 4,975
トレーディング商品	25,280	36,385	+11,104
有価証券担保貸付金	42,967	38,072	-4,895
その他	9,701	8,467	-1,233
固定資産	2,552	2,220	-331
有形固定資産	279	270	-9
無形固定資産	679	674	-4
投資等その他の資産	1,592	1,275	-317
<b>資産合計</b>	<b>80,501</b>	<b>85,145</b>	<b>+4,644</b>
流動負債	74,740	78,333	+3,592
トレーディング商品	16,384	19,816	+3,431
有価証券担保借入金	10,816	30,689	+19,873
短期借入金/CP	44,707	23,562	-21,145
その他	2,832	4,265	+1,433
固定負債・準備金	1,355	2,371	+1,016
<b>負債合計</b>	<b>76,096</b>	<b>80,705</b>	<b>+4,609</b>
<b>純資産</b>	<b>4,405</b>	<b>4,440</b>	<b>+34</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>80,501</b>	<b>85,145</b>	<b>+4,644</b>

(単位:億円)	11年3月末	11年12月末	前期末比
基本的項目	4,386	4,437	+50
補完的項目	2,006	2,001	-5
控除資産	2,251	2,013	-238
固定化されていない自己資本	4,141	4,425	+283
リスク相当額	798	871	+73
市場リスク	273	311	+37
取引先リスク	120	119	-0
基礎的リスク	404	441	+36
<b>自己資本規制比率</b>	<b>519%</b>	<b>508%</b>	<b>-11pt</b>

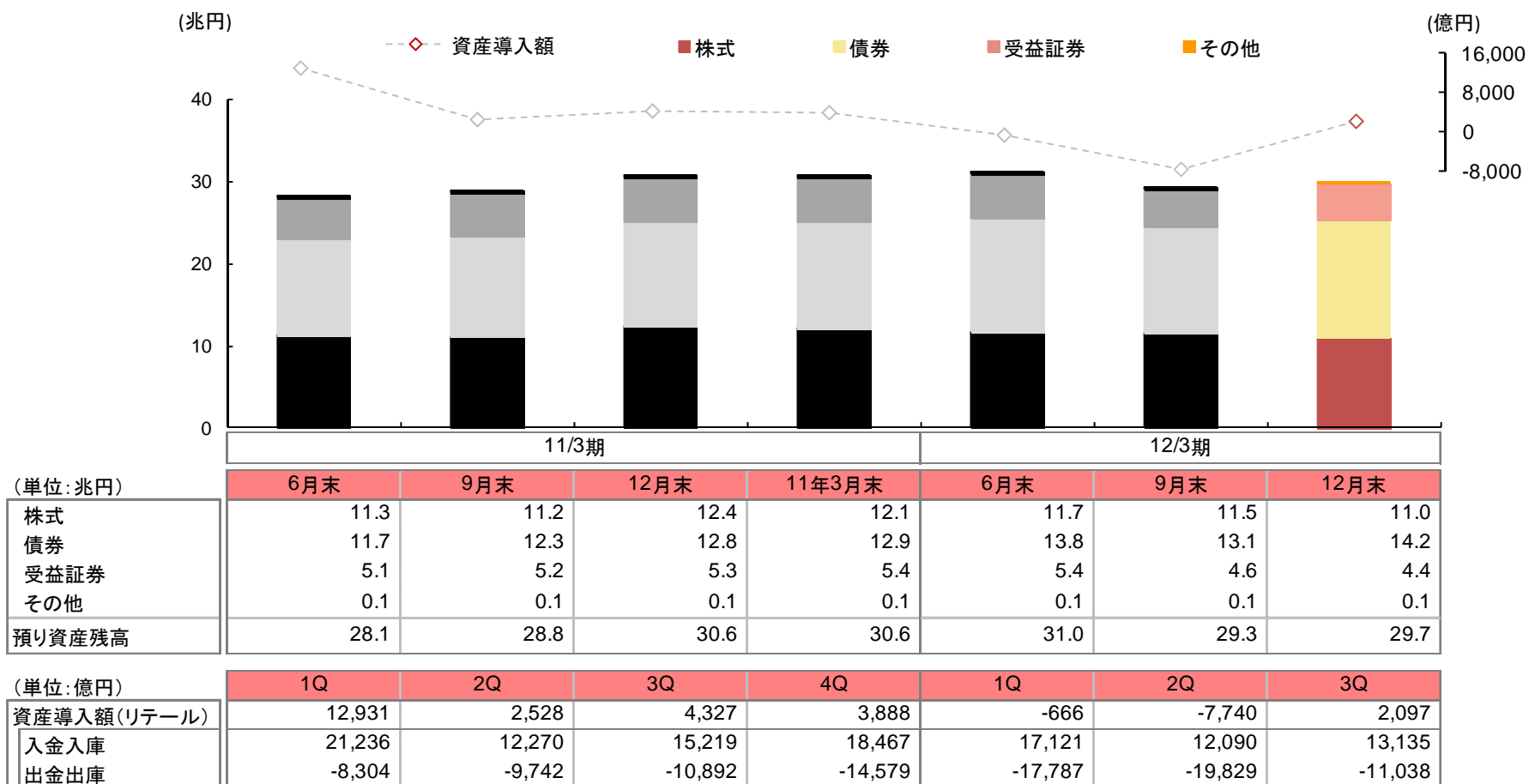
長期格付 (2012年1月30日現在) 【SMBC日興証券単体】

S&P	Moody's	R&I	JCR
A+	A1	A+	AA-
[ネガティブ]	[安定的]	[ポジティブ]	[ポジティブ]

# 預り資産残高・資産導入額

【SMBC日興証券単体】

- ◇ 12月末預り資産残高は 29.7兆円(前四半期末比+2%)
- ◇ 個人向け国債や安全性の高い国内外の債券などへの新規資金の流入により、リテール資産導入額は+2,097億円



# トピックス

## 新体制になり初のIPO主幹事を獲得

■ 2011年10月にJASDAQに上場した株式会社スリー・ディー・マトリックスのIPOにて、新体制以降初の主幹事を務めた。第3四半期では計3社のIPOで主幹事を務めた

## 個人向け復興国債販売

■ 2011年12月個人向け復興国債販売高1,448億円となりシェアは全応募額7,454億円の約2割

## 米投資銀行 モーリスとの業務提携

■ 2011年3月より、日本企業に対するクロスボーダーM&Aのアドバイザー・サービスの提供等を主眼として3社(モーリス・アンド・カンパニー・三井住友銀行・当社)による協働を開始。

業務提携第1号案件として、株式会社東京証券取引所グループと株式会社大阪証券取引所の経営統合において、株式会社大阪証券取引所の財務アドバイザーに選定

## 受賞等

■ 2011年10月に行われた「第15回 企業電話対応コンテスト」において「商業・金融」部門及び「コールセンター等電話対応専門」部門で最優秀賞を受賞。2部門同時の最優秀賞受賞は初の事例

■ 一般社団法人CRM協議会が選定する「2011CRMベストプラクティス賞」を受賞。当社は2008年から4年連続受賞しており、この継続的な取り組みが評価され、今回「継続賞」も特別賞として同時に受賞

■ HDI-JAPANが提供するサポートサービスの格付けである「サポートポータル/問合せ窓口」調査において、Webサイトを評価する「サポートポータル」及び電話窓口を評価する「問合せ窓口」部門で最高評価となる三つ星を取得

## 参考資料

---





## 四半期損益推移 (連結)

(単位: 百万円)	11年3月期				12年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
営業収益	62,944	57,542	60,906	55,313	61,180	62,464	57,053
受入手数料	37,511	33,643	37,391	32,655	33,573	25,605	22,003
委託手数料	4,621	2,933	4,130	5,499	3,045	3,610	2,831
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	4,595	4,469	6,187	3,720	3,320	3,679	3,782
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	18,137	15,299	16,645	12,070	17,417	8,524	6,141
その他の受入手数料	10,156	10,940	10,428	11,364	9,790	9,790	9,247
トレーディング損益	17,508	14,873	15,487	14,695	20,935	29,591	27,716
株式等	21	-151	472	-900	455	-313	144
債券・為替等	17,486	15,024	15,015	15,596	20,479	29,905	27,572
その他の商品売買損益	0	0	0	0	-	-	-
金融収益	4,793	6,356	5,369	5,265	4,335	4,947	3,920
売上高	3,131	2,669	2,657	2,696	2,336	2,319	3,412
金融費用	3,592	3,813	3,717	3,840	3,795	3,528	3,562
売上原価	2,426	1,758	1,767	1,953	1,845	1,892	2,241
純営業収益	56,924	51,970	55,421	49,519	55,539	57,042	51,249
販売費・一般管理費	40,960	41,577	43,344	45,240	45,717	45,339	44,394
営業利益	15,964	10,393	12,076	4,278	9,822	11,703	6,855
経常利益	15,115	10,935	11,537	5,517	10,137	11,691	7,035
特別損益	-2,778	-554	231	-2,169	-1,037	36	-1,398
法人税、住民税及び事業税	788	962	455	608	161	241	777
法人税等調整額	567	2,680	4,809	1,469	4,908	4,755	6,463
少数株主損益	-30	18	13	8	8	3	1
当期純利益	11,011	6,719	6,489	1,260	4,021	6,727	-1,606

# 四半期損益推移 (SMBC日興証券)

【SMBC日興証券単体】

(単位:百万円)	11年3月期				12年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
営業収益	58,251	53,119	56,697	50,594	57,093	58,806	51,944
受入手数料	36,236	32,277	36,165	31,207	32,336	24,718	20,834
委託手数料	4,612	2,928	4,110	5,426	2,991	3,509	2,691
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	4,595	4,469	6,187	3,720	3,320	3,674	3,781
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	18,137	15,299	16,645	12,070	17,357	8,508	6,140
その他の受入手数料	8,891	9,580	9,222	9,989	8,666	9,026	8,220
トレーディング損益	17,605	14,853	15,466	14,681	20,935	29,591	27,716
株式等	116	-171	451	-914	455	-313	144
債券・為替等	17,489	15,024	15,014	15,596	20,479	29,905	27,572
その他の商品売買損益	0	0	0	0	-	-	-
金融収益	4,408	5,988	5,065	4,705	3,822	4,496	3,393
金融費用	3,237	3,471	3,453	3,311	3,311	3,100	3,061
純営業収益	55,013	49,647	53,244	47,282	53,782	55,706	48,883
販売費・一般管理費	40,543	41,069	41,814	43,219	44,760	44,676	43,771
営業利益	14,470	8,578	11,430	4,063	9,021	11,030	5,111
経常利益	13,344	9,311	10,739	4,940	8,982	11,166	5,207
特別損益	-2,328	-430	29	-1,889	-876	179	-971
法人税、住民税及び事業税	371	40	40	65	10	39	64
法人税等調整額	399	2,947	4,884	1,444	4,661	4,554	6,669
当期純利益	10,245	5,893	5,844	1,541	3,434	6,753	-2,497

# 営業指標-1

【SMBC日興証券単体】

## ◇主要商品販売額

(単位: 億円)

	11年3月期				12年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
投資信託	6,829	5,900	6,184	4,894	6,467	4,037	2,669
(株式投資信託)	(2,530)	(4,557)	(4,940)	(3,366)	(4,669)	(2,445)	(1,346)
(外国籍投資信託)	(3,886)	(972)	(883)	(1,121)	(1,309)	(1,133)	(908)
外債(*)	4,332	4,833	4,050	5,724	6,149	5,970	5,753
(外貨建て債券)	(702)	(792)	(813)	(1,018)	(1,367)	(2,396)	(2,231)
国内債	5,154	4,627	4,946	4,781	5,346	4,511	4,476
(個人向け国債)	(512)	(67)	(33)	(47)	(1,170)	(318)	(1,452)
株式募集	343	331	719	386	266	306	232
年金・保険商品	11	18	9	9	16	39	31
主要商品販売額合計	16,668	15,710	15,909	15,795	18,245	14,863	13,160

(\*) 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

	11年3月期				12年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
株券引受 グローバル株式 (*1)	4.2%	0.9%	3.3%	1.2%	27.2%	14.3%	4.8%
債券引受 円債総合 (*2)	12.5%	16.1%	14.4%	14.8%	11.5%	22.8%	12.5%
M&A 日本企業関連 (*3)	10.6%	13.7%	39.9%	12.4%	0.8%	56.6%	11.5%

(\*1) グローバル株式・株式関連・日本・ブックランナー

出所: THOMSON REUTERSの情報を基に当社が作成

(\*2) 円債総合・主幹事

出所: 当社作成

(\*3) 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

## ◇ダイレクトチャネル比率 (\*1)

	11年3月期				12年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
約定件数ベース	81.0%	78.8%	74.9%	83.1%	86.6%	88.2%	89.3%
(日興イーリートレード)	( 65.2%)	( 62.9%)	( 60.1%)	( 68.5%)	( 73.1%)	( 77.3%)	( 80.7%)
手数料ベース	47.1%	41.0%	34.6%	50.3%	52.6%	50.8%	49.5%
(日興イーリートレード)	( 29.2%)	( 24.8%)	( 20.2%)	( 30.0%)	( 29.6%)	( 29.9%)	( 29.6%)

(\*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)

	11年3月期				12年3月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
(単位: 億円)							
株式委託売買代金	7,183	5,589	8,575	12,279	8,603	13,757	9,451
株式委託手数料	43	28	39	52	29	34	27
単純平均委託手数料率	58.1bp	47.1bp	44.2bp	39.3bp	33.0bp	22.6bp	24.7bp

(\*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

【SMBC日興証券単体】

◇口座数 (単位:千口座)	11年3月期				12年3月期		
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6	11/9	11/12
総口座数	2,524	2,533	2,548	2,640	2,604	2,562	2,531
証券総合口座数	1,963	1,971	1,978	2,109	2,128	2,120	2,111
新規登録口座数	20	16	20	138	28	24	31

【SMBC日興証券単体】

◇店舗数	11年3月期				12年3月期		
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6	11/9	11/12
国内店舗数	109	109	109	109	109	109	109

◇人員数	11年3月期				12年3月期		
	10/6	10/9	10/12	11/3	11/6	11/9	11/12
人員数	7,746	7,821	7,946	7,943	8,556	8,557	8,510



SMBC日興証券