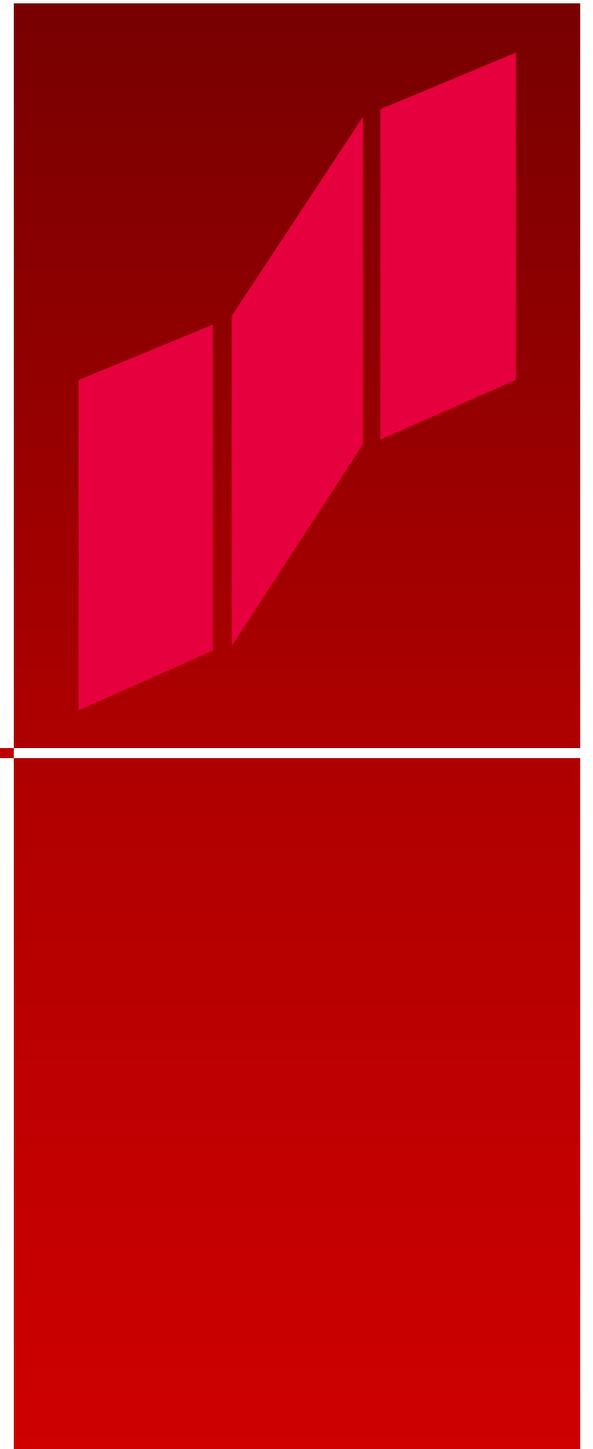


# 2013年3月期 第1四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2012年7月27日



2013年3月期第1四半期決算サマリー	2	[参考資料]	
純営業収益・商品販売の状況	3	四半期損益推移(連結)	16
業績の四半期推移	4	四半期損益推移(SMBC日興証券)	17
株式委託手数料	5	営業指標-1	18
投信募集・代行手数料等	6	営業指標-2	19
トレーディング損益	7	営業指標-3	20
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7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。

※ 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。

# 2013年3月期第1四半期決算サマリー

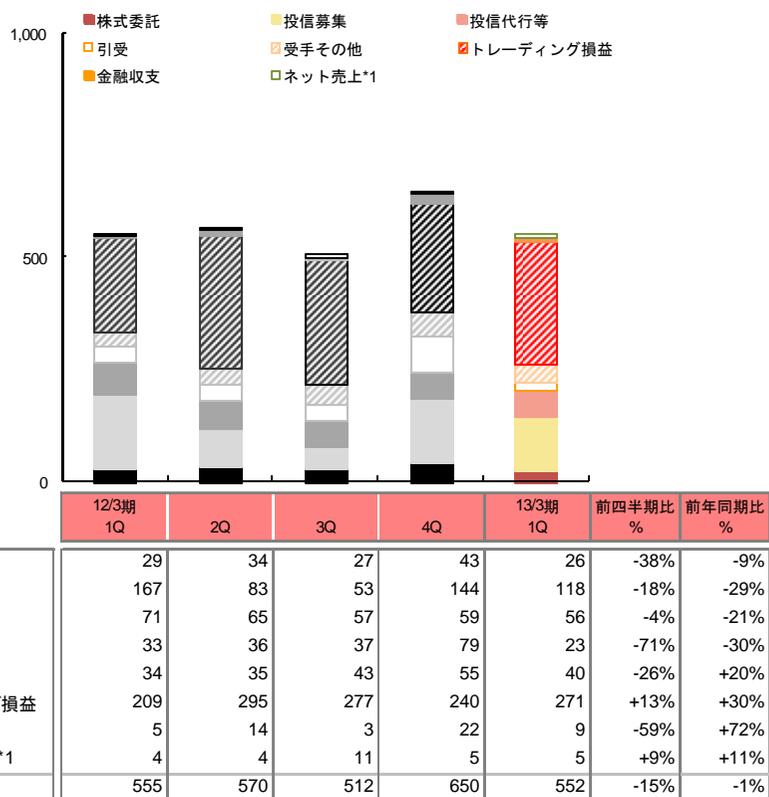
- 純営業収益552億円(前年同期比-1%,前四半期比-15%) 経常利益98億円(同-3%,同-37%) 当期純利益 39億円(同-1%,同-62%)
- 商品販売額は1.6兆円(前年同期比-11%、前四半期比-3%)と前四半期と同水準  
欧州不安による海外の金融緩和と円高を背景に外貨建債券販売が伸長し、トレーディング損益は271億円(同+30%、同+13%)と収益を下支え  
日興JFアジア・ディスカバリー・ファンドの販売額は1,701億円  
6月の個人向け国債(個人向け復興国債、個人向け復興応援国債)の販売額は1,807億円
- 第1四半期リーグテーブルは、グローバル株式・ブックランナー5位(\*1)、円債総合・主幹事5位(\*2) M&A公表案件取引金額ベース5位、案件ベース5位(\*3)
- 販売費・一般管理費は、458億円(同+0%、同-8%)
- 2012年6月末の総資産8.7兆円、純資産4,589億円、自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は511%と安定した財務基盤を維持

経営成績 (単位:億円)	12/3期		13/3期	前四半期比 %	前年同期比 %
	1Q	4Q	1Q		
営業収益	611	705	605	-14%	-1%
純営業収益	555	650	552	-15%	-1%
販売費・一般管理費	457	496	458	-8%	+0%
経常利益	101	157	98	-37%	-3%
税金等調整前当期純利益	90	169	70	-58%	-23%
当期純利益	40	103	39	-62%	-1%
財政状態	11年6月末	12年3月末	12年6月末	前四半期比 増減	前年同期比 増減
総資産	7.1兆円	8.2兆円	8.7兆円	+0.4兆円	+1.5兆円
純資産	4,431億円	4,586億円	4,589億円	+2億円	+158億円

# 純営業収益・商品販売の状況

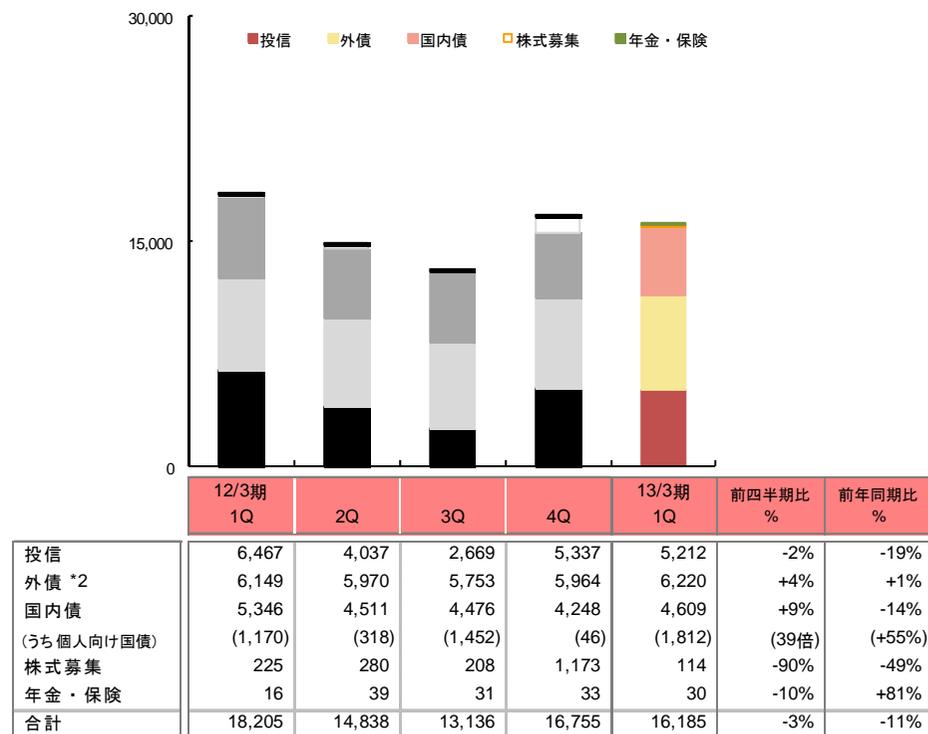
- ◇ 当第1四半期の純営業収益は552億円の前四半期比15%減。トレーディング損益は271億円の同13%増と引き続き高い水準が継続したが、株式委託、投信募集、引受等は減少。商品販売額は1.6兆円の同3%減で前四半期並
- ◇ 前年同期比では純営業収益は1%減とほぼ横這い。販売額の減少により投信募集の収益は減少したもののトレーディング損益が30%増と伸展し収益をカバー

純営業収益 推移(億円)



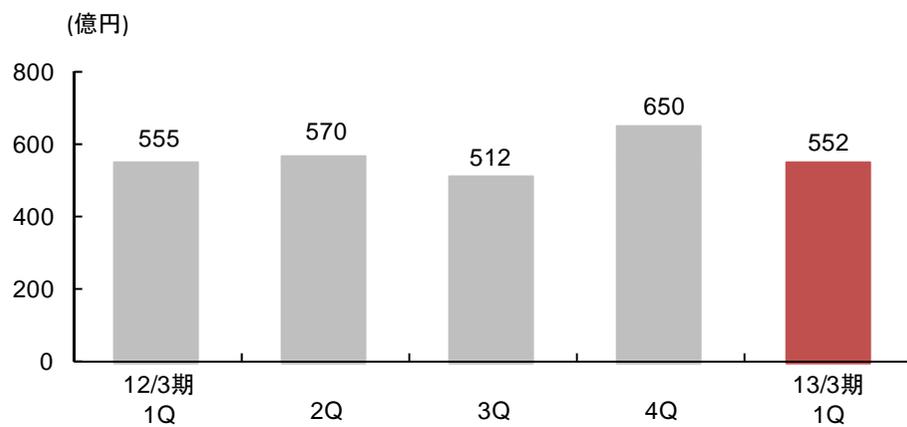
商品販売額 推移(億円)

【SMBC日興証券単体】

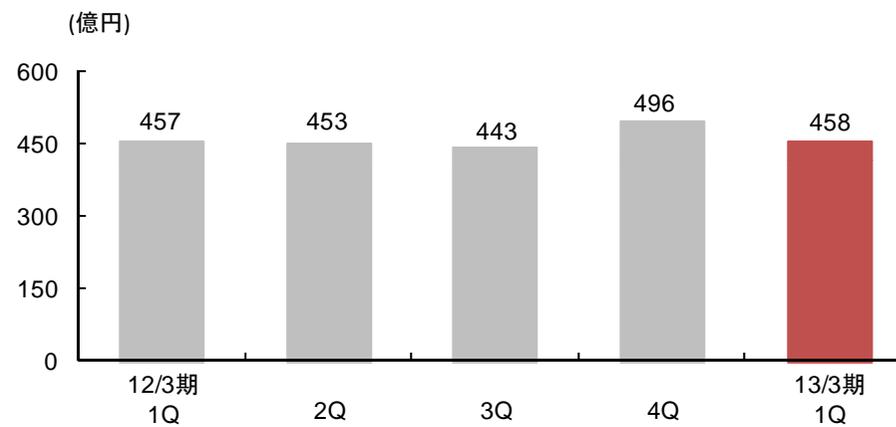


# 業績の四半期推移

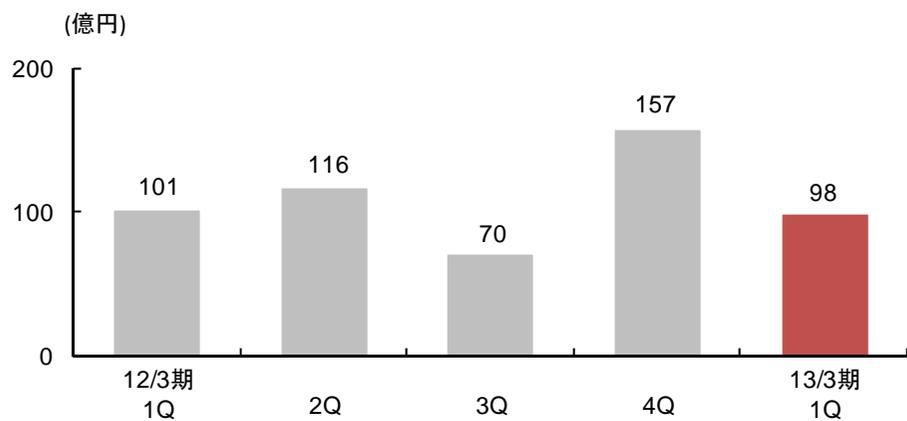
## 純営業収益



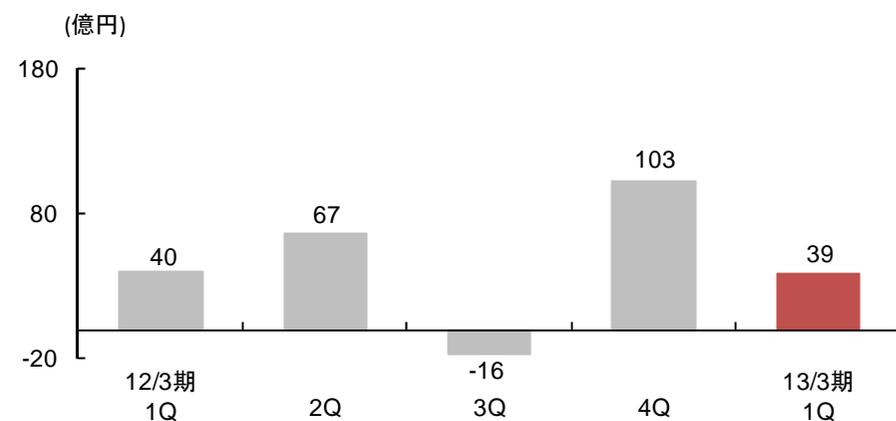
## 販売費・一般管理費



## 経常利益



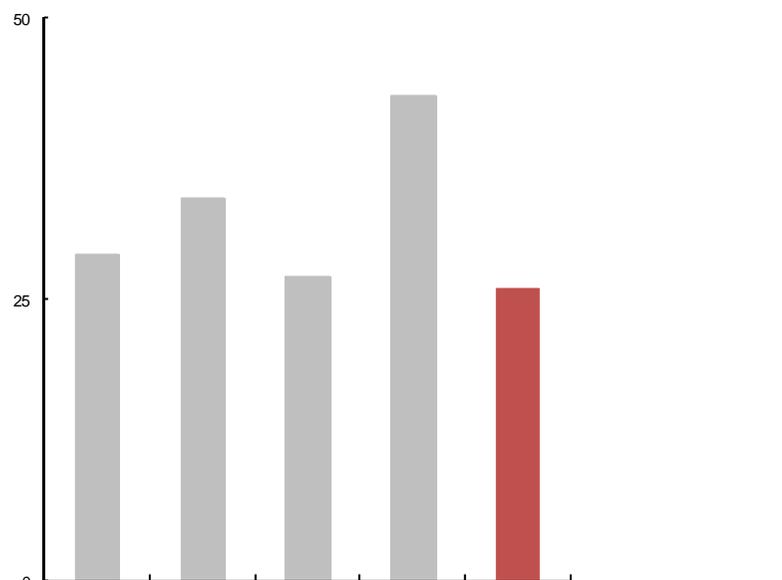
## 当期純利益



# 株式委託手数料

- ◇ 当第1四半期の株式委託手数料は26億円 (前四半期比-38%)。相場下落による株式委託売買代金の減少が要因
- ◇ 前年同期比では株式委託手数料は9%減。株式委託売買代金は29%増加したが、法人取引の拡大に伴う手数料率の低下が要因

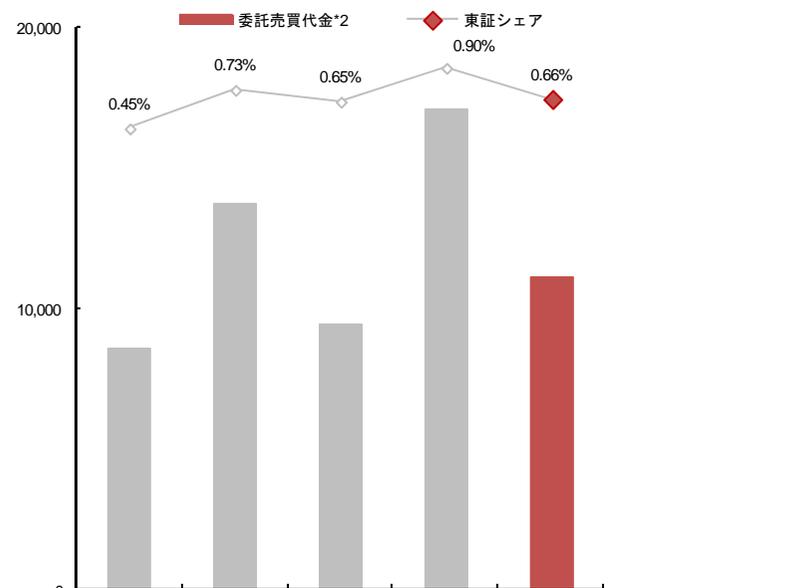
株式委託手数料 推移(億円)



	12/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	13/3期 1Q	前四半期比 %	前年同期比 %
株式委託 委託手数料率*1	33.0bp	22.6bp	24.7bp	22.8bp	22.5bp	-0.4bp	-10.6bp

株式委託売買代金・東証シェア 推移(億円、%)

【SMBC日興証券単体】

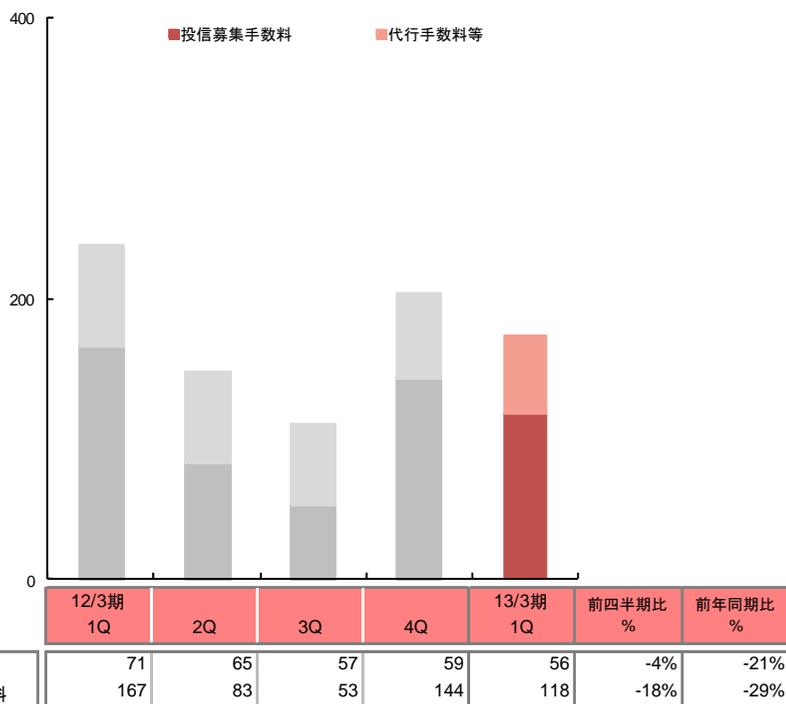


	12/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	13/3期 1Q	前四半期比 %	前年同期比 %
委託売買代金*2	8,603	13,757	9,451	17,119	11,084	-35%	+29%
東証シェア	0.45%	0.73%	0.65%	0.90%	0.66%	-0.24pt	+0.21pt
個人委託シェア*3	1.67%	1.79%	1.73%	2.05%	2.08%	+0.03pt	+0.41pt

# 投信募集・代行手数料等

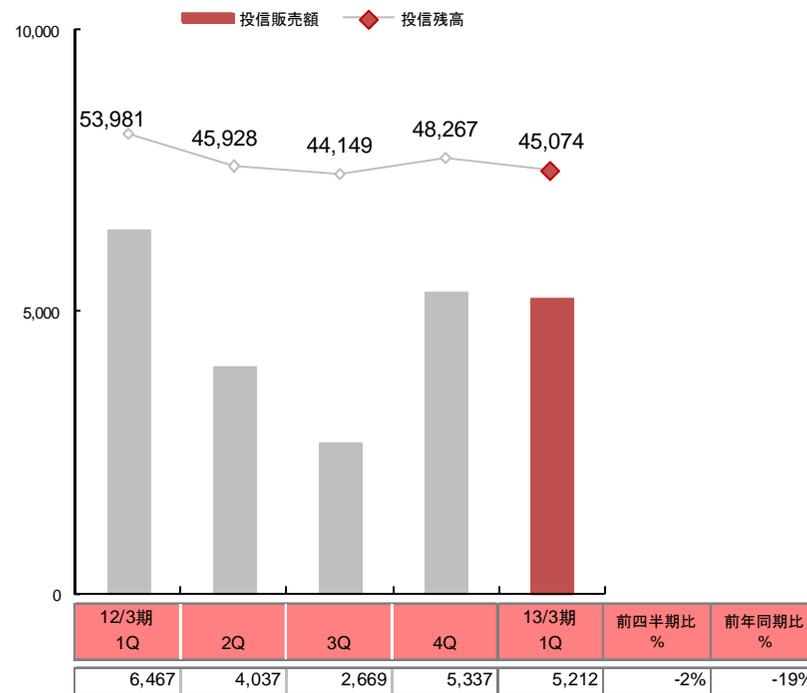
- ◇ 当第1四半期の投信販売額は5,212億円 (前四半期比-2%)。新規ファンドの大型設定はあったが市況の悪化の影響により投信募集手数料は118億円(同-18%)
- ◇ 前年同期比では投信販売額は19%減。市況の悪化により販売額と共に残高も減少し、投信募集手数料は29%減、代行手数料等は21%減

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)

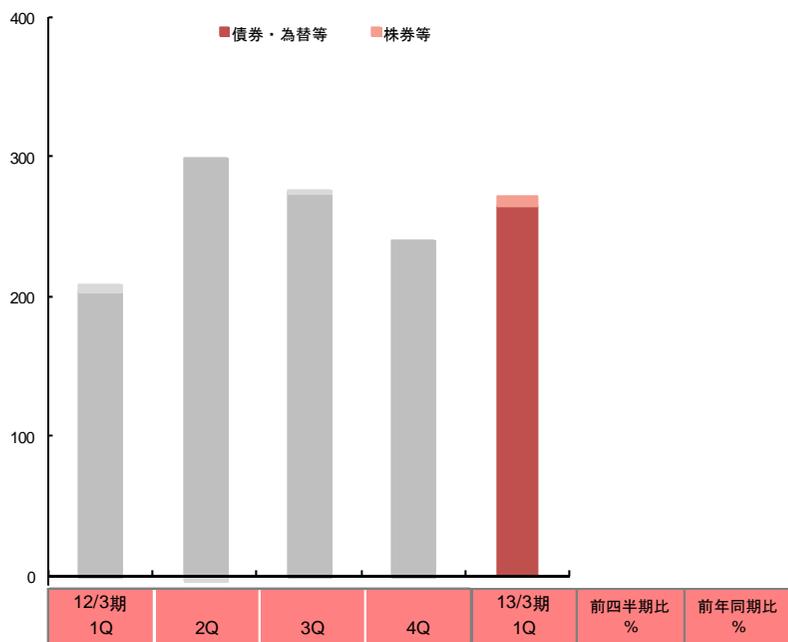
【SMBC日興証券単体】



# トレーディング損益

- ◇ 当第1四半期のトレーディング損益は271億円(前四半期比+13%)。比較的金利の高い外貨建債券の販売拡大が要因
- ◇ 前年同期比ではトレーディング損益は30%増。欧州不安による海外の金融緩和と円高を背景とした外貨建債券販売額の増加が要因

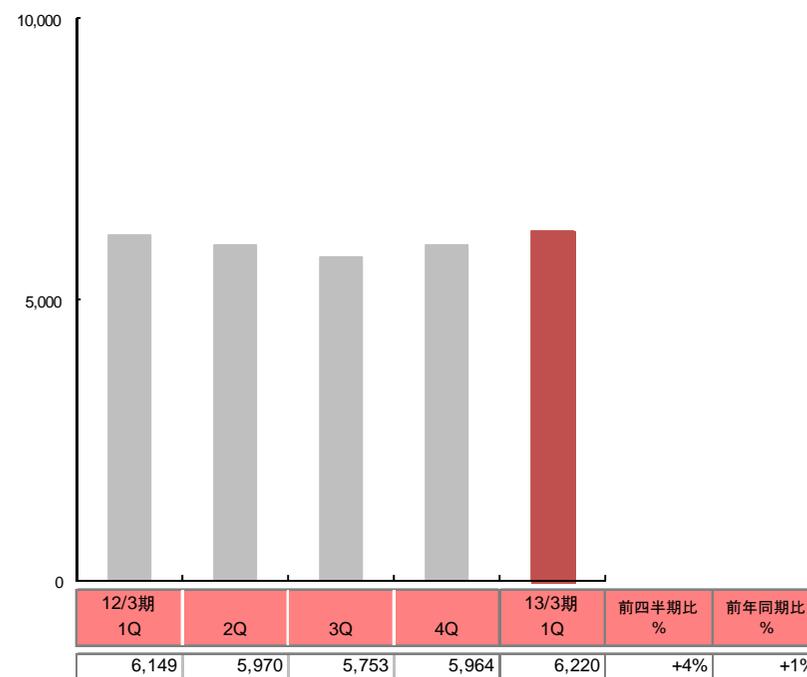
トレーディング損益 推移(億円)



株券等	4	-3	1	0	6	28倍	+46%
債券・為替等	204	299	275	240	265	+10%	+29%
合計	209	295	277	240	271	+13%	+30%

外債販売額 推移(億円)

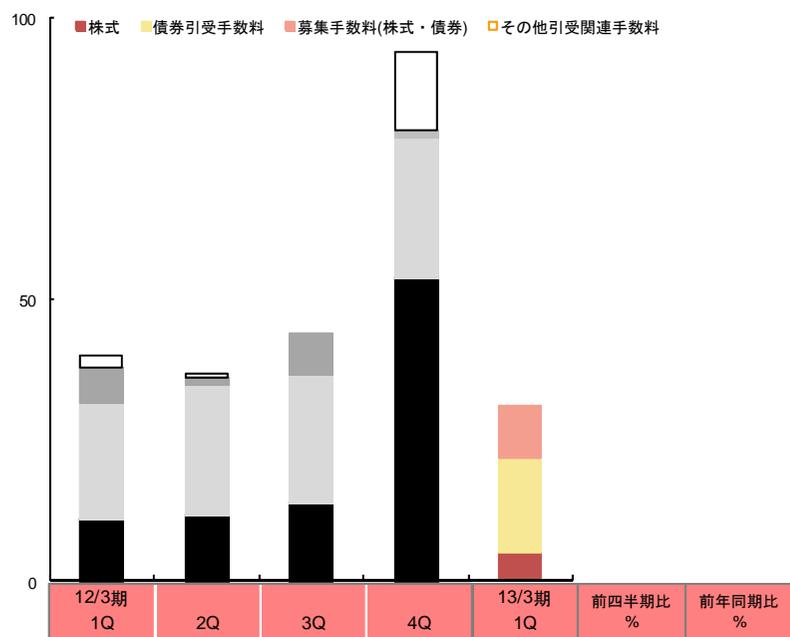
【SMBC日興証券単体】



# 引受関連手数料 (株式・債券)

- ◇ 当第1四半期の引受手数料は23億円(前四半期比-71%、前年同期比-30%)
- ◇ 当第1四半期のグローバル株式・株式関連・日本・ブックランナーは5位(シェア5.7%)、円債総合・主幹事は5位(シェア6.4%)

## 引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



	12/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	13/3期 1Q	前四半期比 %	前年同期比 %
引受手数料	33	36	37	79	23	-71%	-30%
株式	11	12	14	54	5	-90%	-52%
債券	21	23	23	25	17	-32%	-19%
募集手数料(株式・債券)	6	1	7	1	9	+598%	+39%
その他引受関連手数料*	2	1	0	14	0	-97%	-75%

## グローバル株式・株式関連・日本・ブックランナー 2012年度

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	301	24.0%
2	野村證券	301	23.9%
3	みずほ証券	244	19.4%
4	大和証券	162	12.9%
5	SMBC日興証券	72	5.7%

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 2012年度

【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	9,793	23.9%
2	みずほ証券	8,190	20.0%
3	野村證券	7,415	18.1%
4	大和証券	6,053	14.8%
5	SMBC日興証券	2,627	6.4%

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)

◇ 当第1四半期のM&Aリーゲータブルは13件を獲得し、取引金額ベースで5位(シェア33.0%)、案件ベースで5位(同2.0%)

(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 2012年度

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	野村證券	18,847	58.3%
2	JPモルガン	12,964	40.1%
3	みずほ証券	12,460	38.6%
4	三菱UFJモルガン・スタンレー	11,099	34.4%
5	SMBC日興証券	10,669	33.0%

## ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2012年度

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	KPMG税理士法人	42	6.3%
2	パークレイズ	40	6.0%
3	野村證券	30	4.5%
4	みずほ証券	27	4.1%
5	SMBC日興証券	13	2.0%

## 主なM&Aの公表案件 2012年度

**東光電気/高岳製作所**  
東光電気と高岳製作所共同株式移転により共同持株会社を設立

**大正製薬/トクホン**  
大正製薬は、三角株式交換によりトクホンを完全子会社化することを決議

**神明/元気寿司**  
グルメ杵屋、元気寿司及び神明は、資本業務提携基本合意書を締結

**ビックカメラ/コジマ**  
コジマはビックカメラを割当先とする第三者割当増資を実施し、資本業務提携

**原子力損害賠償支援機構/東京電力**  
東京電力は、原子力損害賠償支援機構に対し、第三者割当増資による総額1兆円の優先株式を発行

**ナブテスコ/ナブコドア**  
ナブテスコとナブコドアは株式交換によりナブテスコがナブコドアを完全子会社化

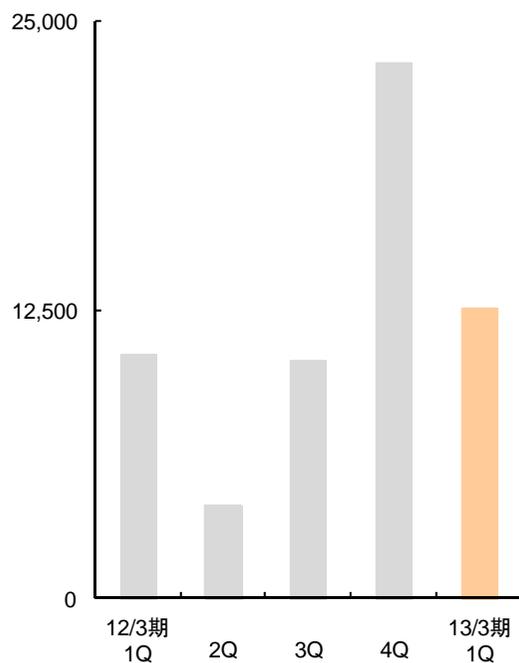
# 三井住友銀行との連携について

【SMBC日興証券単体】

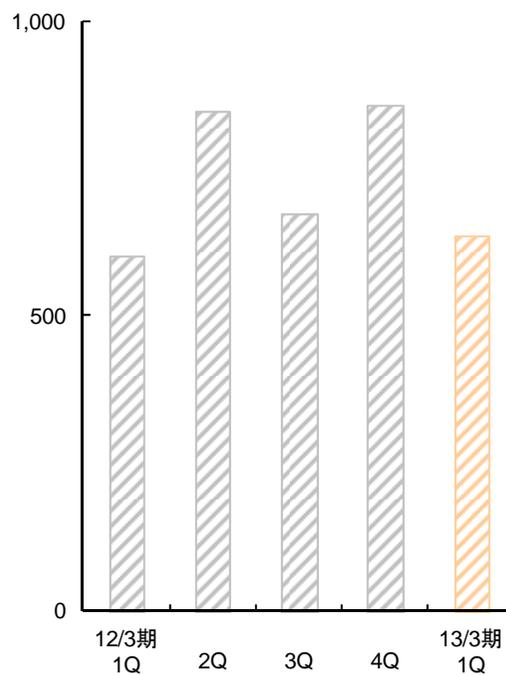
◇ 三井住友銀行の金融商品仲介業務(※)及び同行からのお客様紹介業務は引き続き拡大の傾向。銀証連携は順調に進展

## 運用業務

金融商品仲介業務 (件数)

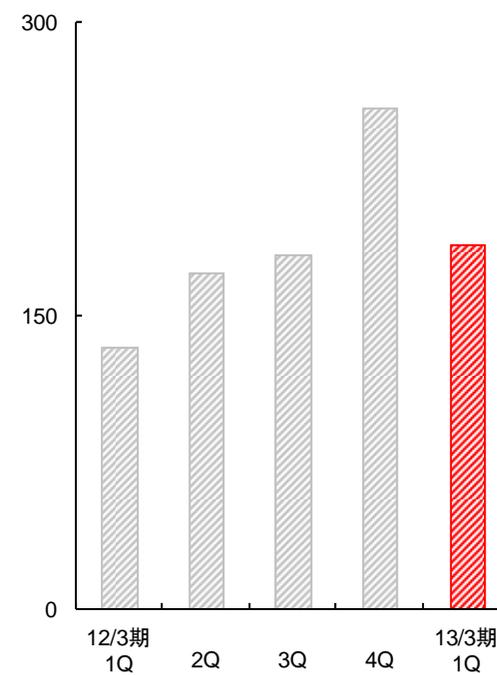


お客様紹介業務 (件数)



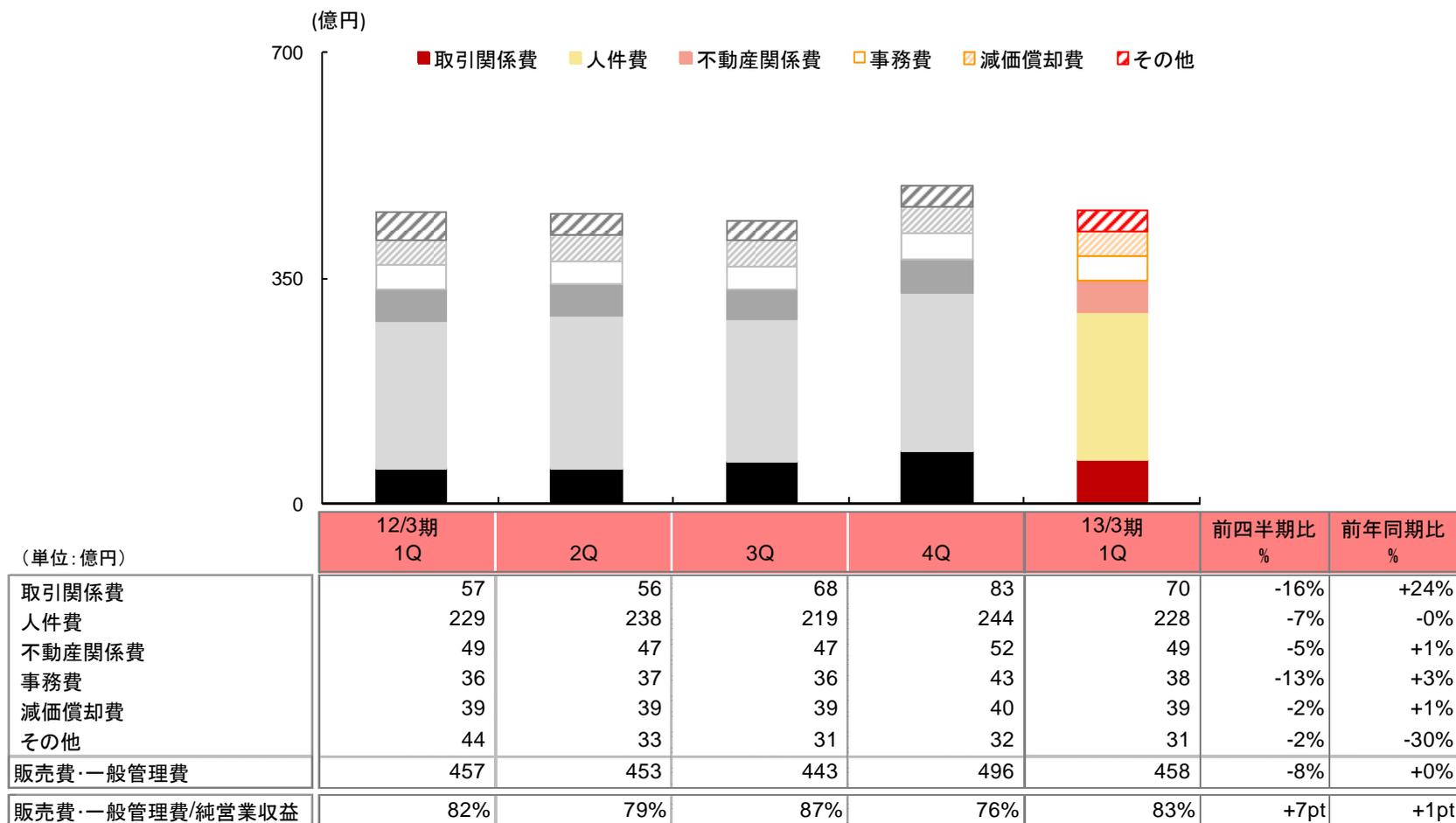
## 投資銀行業務

お客様紹介業務 (件数)



# 販売費・一般管理費

- ◇ 当第1四半期の販売費・一般管理費は458億円(前四半期比-8%、前年同期比+0%)
- ◇ 総合証券会社としての体制整備により固定的費用は増加しているが、業績に連動する費用等は減少



# 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)	12年3月末	12年6月末	前期比増減
流動資産	80,582	85,219	+4,637
トレーディング商品	37,234	39,429	+2,194
有価証券担保貸付金	37,668	39,686	+2,017
その他	5,678	6,103	+424
固定資産	2,185	2,101	-83
有形固定資産	275	275	-0
無形固定資産	676	674	-2
投資等その他の資産	1,233	1,151	-81
<b>資産合計</b>	<b>82,767</b>	<b>87,320</b>	<b>+4,553</b>
流動負債	74,098	78,508	+4,409
トレーディング商品	19,873	23,117	+3,244
有価証券担保借入金	23,204	20,312	-2,892
短期借入金/CP	27,689	30,997	+3,308
その他	3,332	4,081	+749
固定負債・準備金	4,081	4,222	+141
<b>負債合計</b>	<b>78,180</b>	<b>82,730</b>	<b>+4,550</b>
<b>純資産</b>	<b>4,586</b>	<b>4,589</b>	<b>+2</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>82,767</b>	<b>87,320</b>	<b>+4,553</b>

(単位:億円)	12年3月末	12年6月末	前期比増減
基本的項目	4,553	4,571	+18
補完的項目	2,004	2,001	-2
控除資産	1,912	1,862	-50
固定化されていない自己資本	4,644	4,710	+65
リスク相当額	921	921	+0
市場リスク	344	347	+3
取引先リスク	125	114	-11
基礎的リスク	451	459	+8
<b>自己資本規制比率</b>	<b>504%</b>	<b>511%</b>	<b>+7pt</b>

【SMBC日興証券単体】

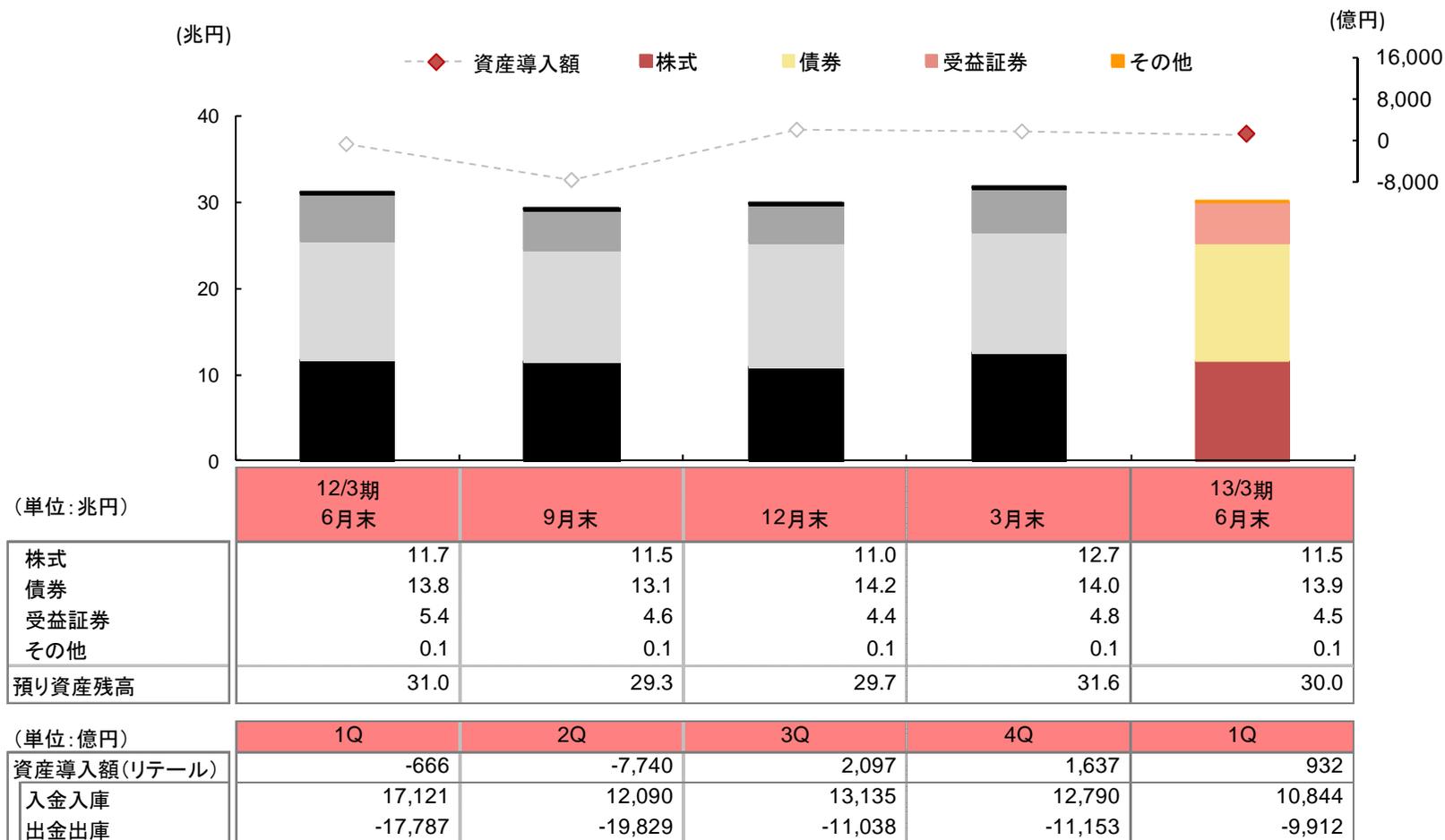
長期格付(2012年7月27日現在)

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】

- ◇ 6月末預り資産残高は 30.0兆円(前四半期末比-5%)
- ◇ リテール資産導入は高水準の債券販売等もあり932億円の増加



## 個人向け復興国債・個人向け復興応援国債

- 個人向け復興国債・個人向け復興応援国債の7月債(販売は6月)の販売額は1,807億円 (総発行額の約35%)

## 東日本大震災復興支援ボランティア

- 7月に役社員約300名が宮城県南三陸町を訪問し、東日本大震災の復興支援ボランティア活動として、カキの養殖に必要なサンドバッグ作りなどの漁業再生支援を実施

## 日興JFアジア・ディスカバリー・ファンド

- 日興JFアジア・ディスカバリー・ファンドの当初設定額が1,313億円となり、リーマンショック以降の国内設定投信の投資信託で最大規模

## 参考資料

---



## 四半期損益推移 (連結)

(単位: 百万円)	12年3月期				13年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	61,180	62,464	57,053	70,593	60,584
受入手数料	33,573	25,605	22,003	38,249	26,598
委託手数料	3,045	3,610	2,831	4,410	2,773
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	3,320	3,679	3,782	7,976	2,313
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	17,417	8,524	6,141	14,615	12,734
その他の受入手数料	9,790	9,790	9,247	11,247	8,776
トレーディング損益	20,935	29,591	27,716	24,054	27,177
株式等	455	-313	144	23	664
債券・為替等	20,479	29,905	27,572	24,031	26,513
金融収益	4,335	4,947	3,920	5,677	4,569
売上高	2,336	2,319	3,412	2,610	2,239
金融費用	3,795	3,528	3,562	3,433	3,640
売上原価	1,845	1,892	2,241	2,109	1,694
純営業収益	55,539	57,042	51,249	65,049	55,249
販売費・一般管理費	45,717	45,339	44,394	49,676	45,833
営業利益	9,822	11,703	6,855	15,373	9,415
経常利益	10,137	11,691	7,035	15,734	9,880
特別損益	-1,037	36	-1,398	1,180	-2,840
税金等調整前当期純利益	9,099	11,727	5,636	16,915	7,039
法人税、住民税及び事業税	161	241	777	598	163
法人税等調整額	4,908	4,755	6,463	5,967	2,895
少数株主損益	8	3	1	-4	1
当期純利益	4,021	6,727	-1,606	10,353	3,978

# 四半期損益推移 (SMBC日興証券)

(単位:百万円)	12年3月期				13年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	57,093	58,806	51,944	65,773	56,947
受入手数料	32,336	24,718	20,834	36,680	25,602
委託手数料	2,991	3,509	2,691	4,215	2,679
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	3,320	3,674	3,781	7,976	2,313
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	17,357	8,508	6,140	14,597	12,734
その他の受入手数料	8,666	9,026	8,220	9,890	7,874
トレーディング損益	20,935	29,591	27,716	24,054	27,177
株式等	455	-313	144	23	664
債券・為替等	20,479	29,905	27,572	24,031	26,513
金融収益	3,822	4,496	3,393	5,037	4,167
金融費用	3,311	3,100	3,061	2,823	3,260
純営業収益	53,782	55,706	48,883	62,949	53,687
販売費・一般管理費	44,760	44,676	43,771	48,142	45,067
営業利益	9,021	11,030	5,111	14,806	8,619
経常利益	8,982	11,166	5,207	14,945	8,895
特別損益	-876	179	-971	210	-2,533
税引前当期純利益	8,105	11,346	4,235	15,156	6,361
法人税、住民税及び事業税	10	39	64	30	23
法人税等調整額	4,661	4,554	6,669	6,175	2,606
当期純利益	3,434	6,753	-2,497	8,951	3,732

# 営業指標-1

【SMBC日興証券単体】

## ◇主要商品販売額

(単位: 億円)	12年3月期				13年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託	6,467	4,037	2,669	5,337	5,212
（株式投資信託）	(4,669)	(2,445)	(1,346)	(2,865)	(3,509)
（外国籍投資信託）	(1,309)	(1,133)	(908)	(2,073)	(1,236)
外債（*）	6,149	5,970	5,753	5,964	6,220
（外貨建て債券）	(1,367)	(2,396)	(2,231)	(1,593)	(2,242)
国内債	5,346	4,511	4,476	4,248	4,609
（個人向け国債）	(1,170)	(318)	(1,452)	(46)	(1,812)
株式募集	225	280	208	1,173	114
年金・保険商品	16	39	31	33	30
主要商品販売額合計	18,205	14,838	13,136	16,755	16,185

（\*）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

	12年3月期				13年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株券引受 グローバル株式（*1）	27.2%	14.3%	4.8%	27.1%	5.7%
債券引受 円債総合（*2）	11.5%	22.8%	12.5%	12.8%	6.4%
M&A 日本企業関連（*3）	0.8%	58.0%	12.4%	9.0%	33.0%

（\*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)

	12年3月期				13年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
約定件数ベース	86.6%	88.2%	89.3%	88.0%	92.4%
(日興イーリートレード)	( 73.1%)	( 77.3%)	( 80.7%)	( 79.5%)	( 85.0%)
手数料ベース	52.6%	50.8%	49.5%	27.5%	56.4%
(日興イーリートレード)	( 29.6%)	( 29.9%)	( 29.6%)	( 17.1%)	( 34.1%)

(\*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)

	12年3月期				13年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託売買代金	8,603	13,757	9,451	17,119	11,084
株式委託手数料(*3)	29	34	27	43	26
単純平均委託手数料率	33.0bp	22.6bp	24.7bp	22.8bp	22.5bp

(\*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。

(\*3) 連結ベース

## 営業指標-3

### ◇口座数

【SMBC日興証券単体】

(単位:千口座)	12年3月期				13年3月期
	11/6	11/9	11/12	12/3	12/6
総口座数	2,604	2,562	2,531	2,501	2,461
証券総合口座数	2,128	2,120	2,111	2,102	2,091
新規登録口座数	28	24	31	35	27

### ◇店舗数

【SMBC日興証券単体】

	12年3月期				13年3月期
	11/6	11/9	11/12	12/3	12/6
国内店舗数	109	109	109	109	109

### ◇人員数

	12年3月期				13年3月期
	11/6	11/9	11/12	12/3	12/6
人員数	8,556	8,557	8,510	8,445	8,872



SMBC日興証券