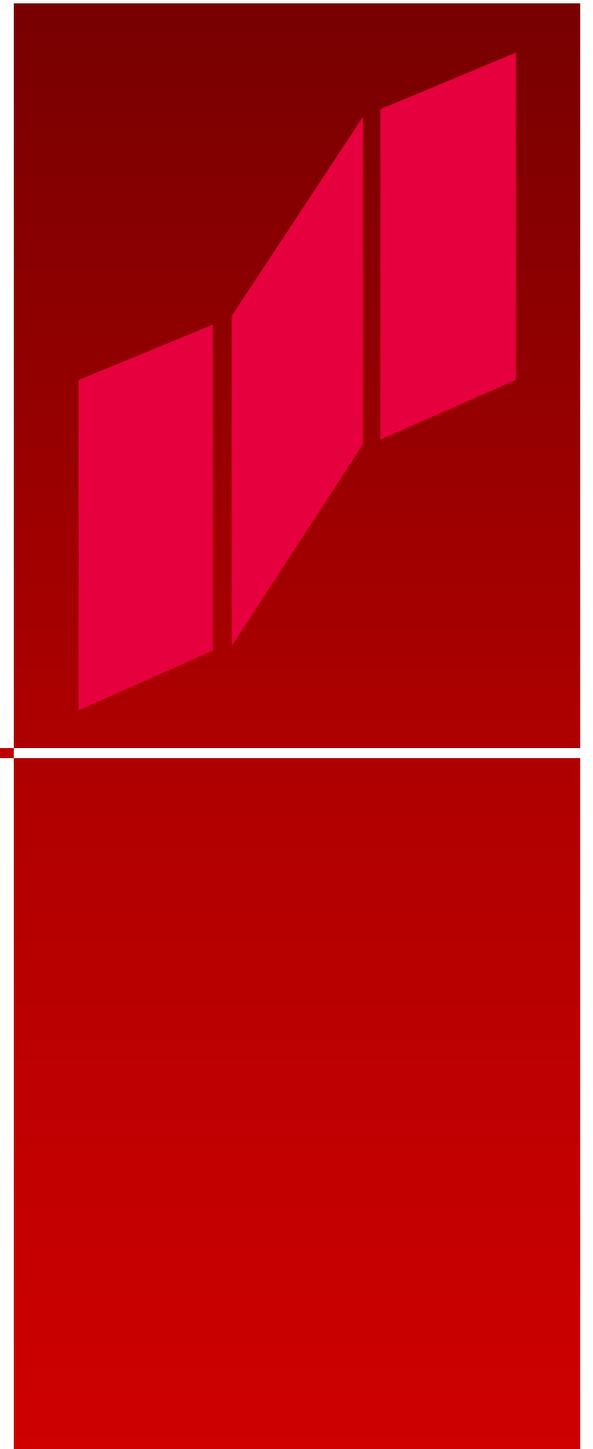


2014年3月期 第1四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2013年7月29日



		[参考資料]		
2014年3月期第1四半期決算サマリー	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、2013年7月29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。

2014年3月期 第1四半期決算サマリー

2014年3月期
第1四半期

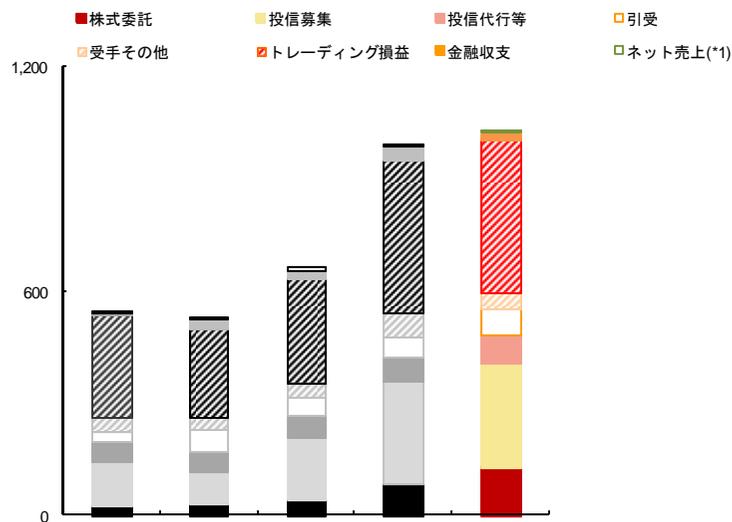
- 純営業収益1,032億円(前年同期比+87%、前四半期比+4%) 経常利益422億円(同4.3倍、同+3%) 当期純利益267億円(同6.7倍、同-0%)
- 内外の株式相場の上昇期待を背景にした投信募集手数料、高水準の外債販売によるトレーディング損益の増加により、前年同期比では大幅な増収増益
- 商品販売額合計は2.9兆円と前年同期比82%増加。投信販売額、外債販売額、国内債の販売額が大幅に伸長
前四半期との比較においても商品販売額合計は25%増加
- 2013年4-6月 リーグテーブルは、株式・債券共に安定的な地位を確保
グローバル株式・ブックランナー4位(*1)、円債総合・主幹事5位(*2)、M&A公表案件取引金額ベース3位(*3)
- 販売費・一般管理費は、主に業績に連動する変動費用の増加により613億円(同+34%、同+4%)
- 2013年6月末の総資産6.5兆円、純資産5,469億円、自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は621%と安定した財務基盤を維持

経営成績 (単位:億円)	13/3期		14/3期	前年同期比	前四半期比
	1Q	4Q	1Q		
営業収益	605	1,049	1,105	+82%	+5%
純営業収益	552	996	1,032	+87%	+4%
販売費・一般管理費	458	592	613	+34%	+4%
経常利益	98	409	422	4.3倍	+3%
税金等調整前当期純利益	70	422	421	6.0倍	-0%
当期純利益	39	268	267	6.7倍	-0%
財政状態	12年6月末	13年3月末	13年6月末	前年同期比 増減	前四半期比 増減
総資産	8.7兆円	6.7兆円	6.5兆円	-2.1兆円	-0.1兆円
純資産	4,589億円	5,168億円	5,469億円	+879億円	+300億円

純営業収益・商品販売の状況

- ◇ 第1四半期の純営業収益は1,032億円(前年同期比+87%、前四半期比+4%)。引き続き高い水準のトレーディング損益406億円(同+50%、同-1%)に加え、投信募集手数料277億円(同2.3倍、同+1%)などの増加が純営業収益を牽引。純営業収益は3四半期連続でSMFG入り後の最高を更新
- ◇ 商品販売額合計は2兆9,503億円(同+82%、同+25%)。投信販売額1兆1,319億円(同2.2倍、同+7%)、外債販売額8,371億円(同+35%、同+20%)と各々伸長するとともに、個人向け国債や事業債の販売を中心とした国内債の販売額が8,799億円(同+91%、同+85%)と大幅に増加

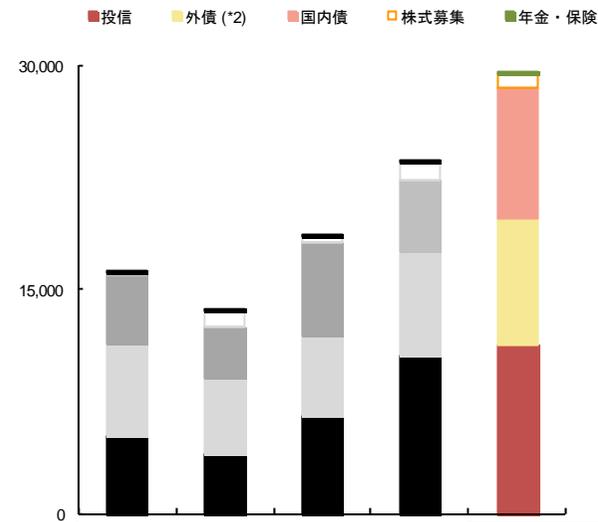
純営業収益 推移(億円)



	13/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	14/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
株式委託	26	30	45	84	131	4.9倍	+56%
投信募集	118	88	163	275	277	2.3倍	+1%
投信代行等	56	56	58	65	72	+28%	+11%
引受	23	56	48	55	71	3.1倍	+30%
受手その他	40	34	40	62	47	+16%	-24%
トレーディング損益	271	235	280	409	406	+50%	-1%
金融収支	9	25	23	38	17	+91%	-54%
ネット売上(*1)	5	4	6	6	7	+29%	+16%
合計	552	532	665	996	1,032	+87%	+4%

(*1)売上高-売上原価

商品販売額 推移(億円)



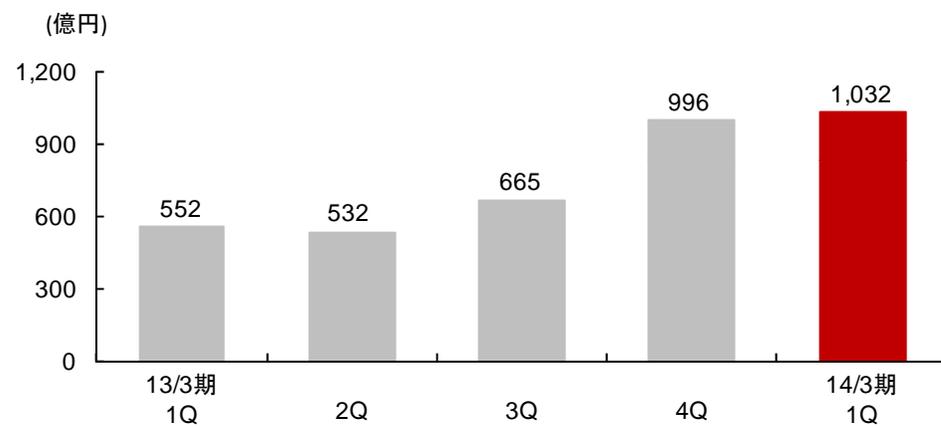
	13/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	14/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
投信	5,212	3,959	6,497	10,532	11,319	2.2倍	+7%
外債(*2)	6,220	5,179	5,478	7,000	8,371	+35%	+20%
国内債	4,609	3,380	6,128	4,747	8,799	+91%	+85%
(うち個人向け国債)	(1,812)	(247)	(884)	(453)	(1,214)	-33%	(2.7倍)
株式募集	114	1,103	487	1,240	1,000	8.8倍	-19%
年金・保険	30	23	15	15	14	-54%	-8%
合計	16,185	13,644	18,607	23,535	29,503	+82%	+25%

(*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

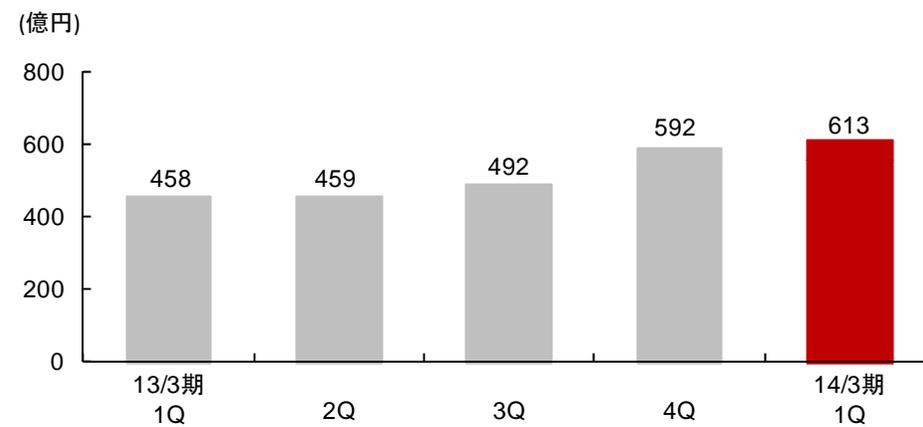
【SMBC日興証券単体】

業績の四半期推移

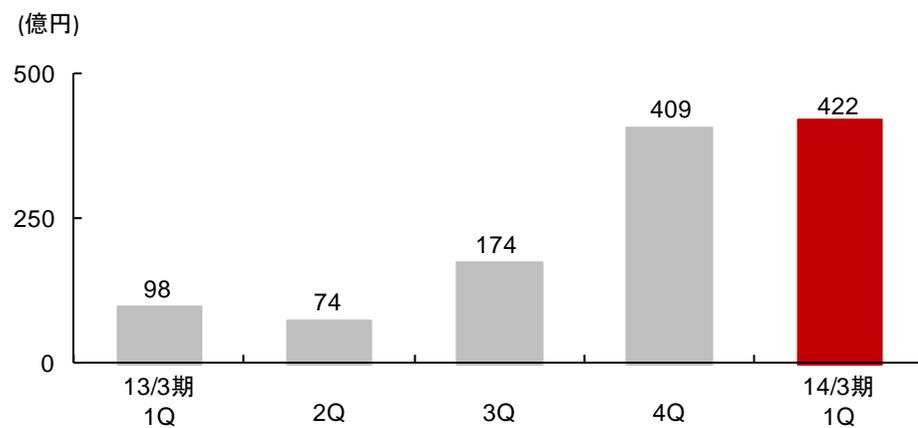
純営業収益



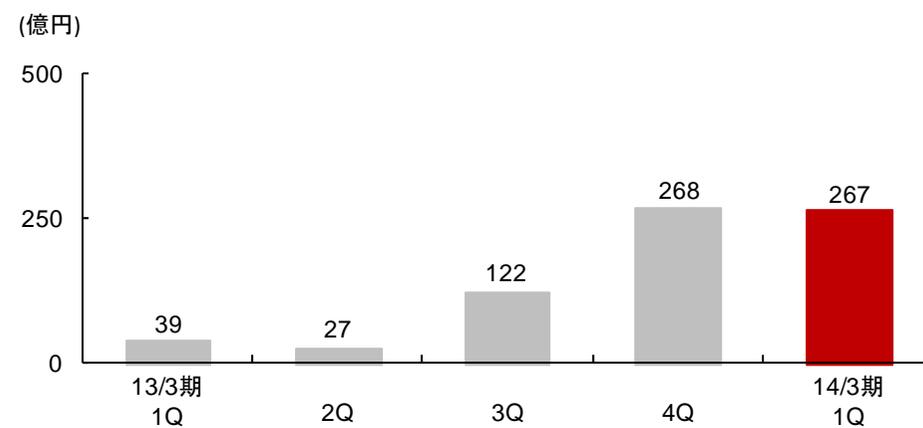
販売費・一般管理費



経常利益



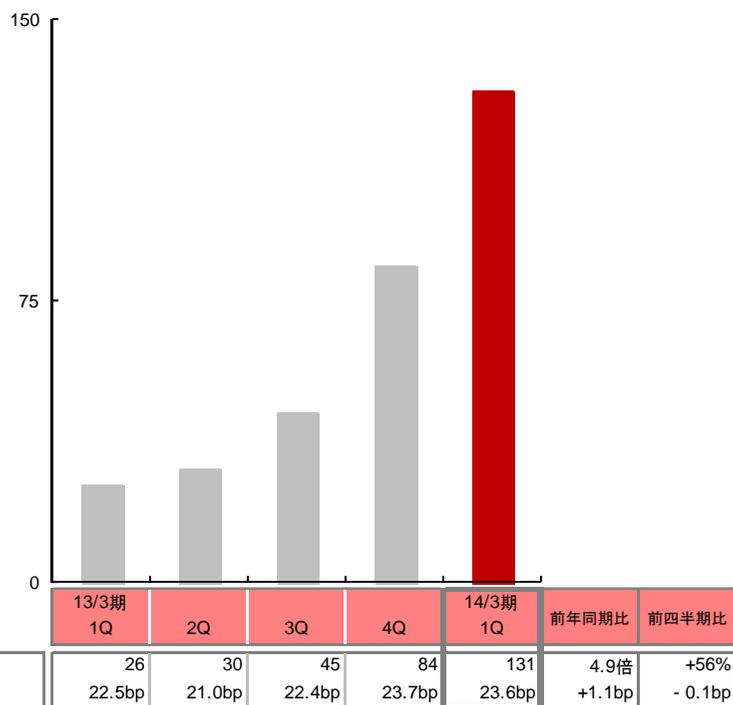
当期純利益



株式委託手数料

◇ 第1四半期の株式委託手数料は131億円(前年同期比4.9倍、前四半期比+56%)
 期初からの株式相場の上昇に伴い、委託売買代金は5.3兆円(同4.8倍、同+58%)と大幅に増加

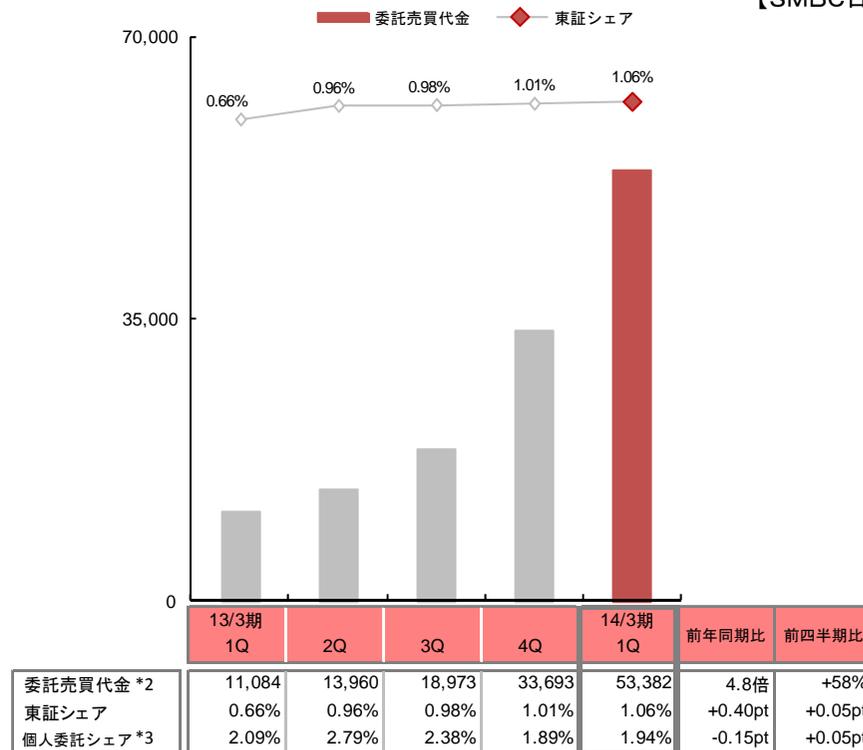
株式委託手数料 推移(億円)



(*1) 調整後株式委託手数料÷株式委託売買代金(集計対象:現物及び信用取引)

株式委託売買代金・東証シェア 推移(億円、%)

【SMBC日興証券単体】



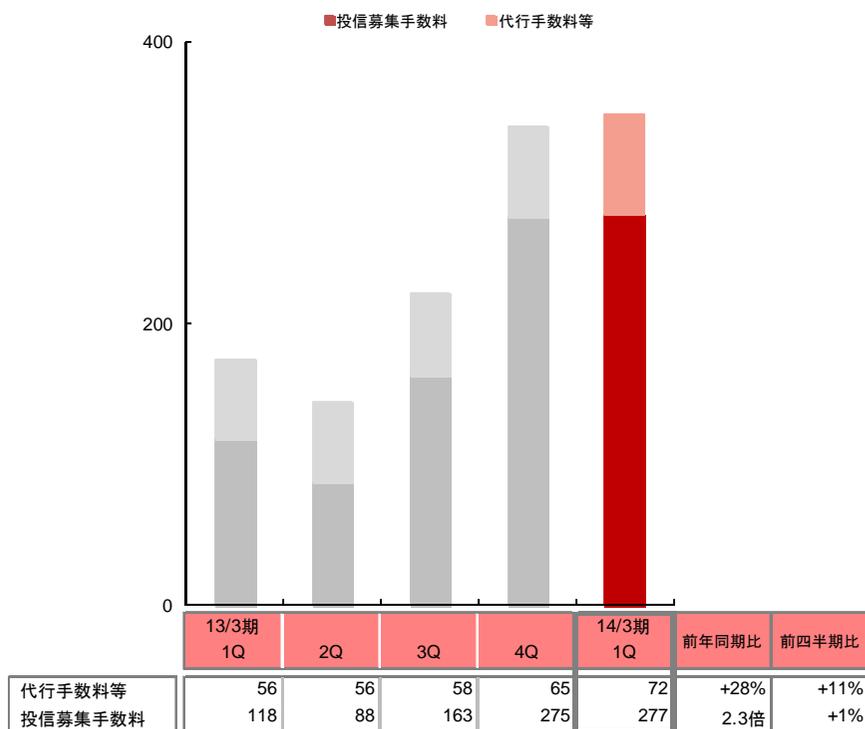
(*2) 集計対象は全市場

(*3) 集計対象は東証・大証・名証の一部・二部

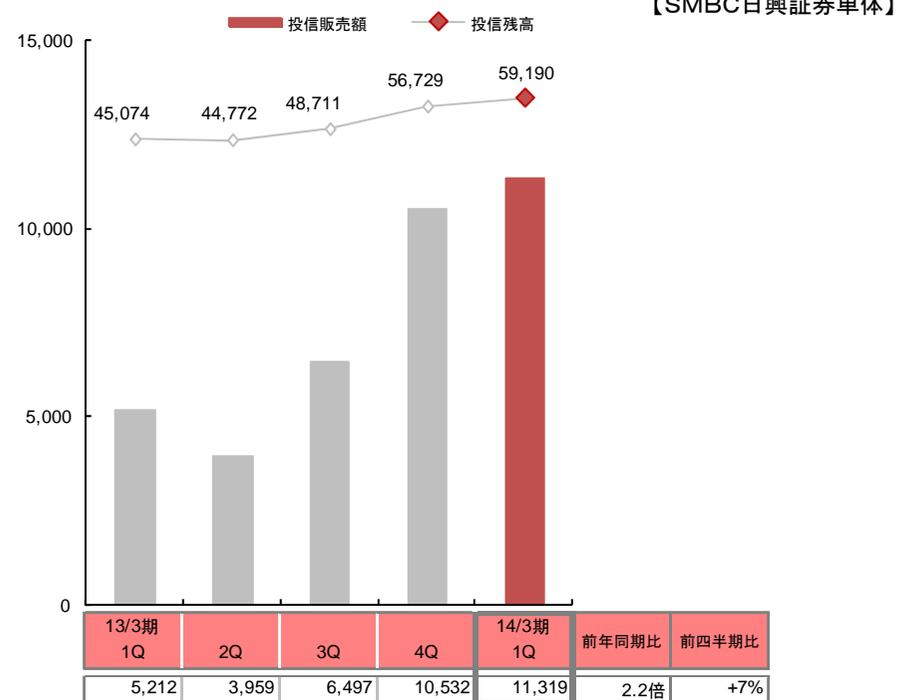
投信募集・代行手数料等

- ◇ 第1四半期の投信販売額は、株式相場の上昇期待を背景にした投信販売が伸長し1兆1,319億円(前年同期比2.2倍、前四半期比+7%)
投信募集手数料は277億円(同2.3倍、同+1%)と前四半期に続く高水準を維持
- ◇ 日興JPM環太平洋ディスカバリー・ファンド(愛称:TPパワー)は新規設定額1,219億円と当四半期の新規設定額1位

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)

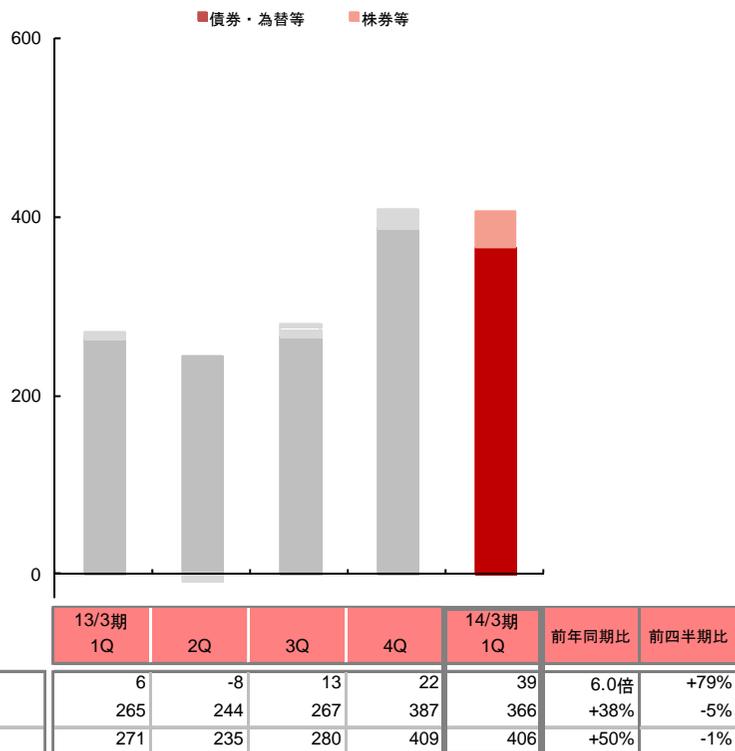


【SMBC日興証券単体】

トレーディング損益

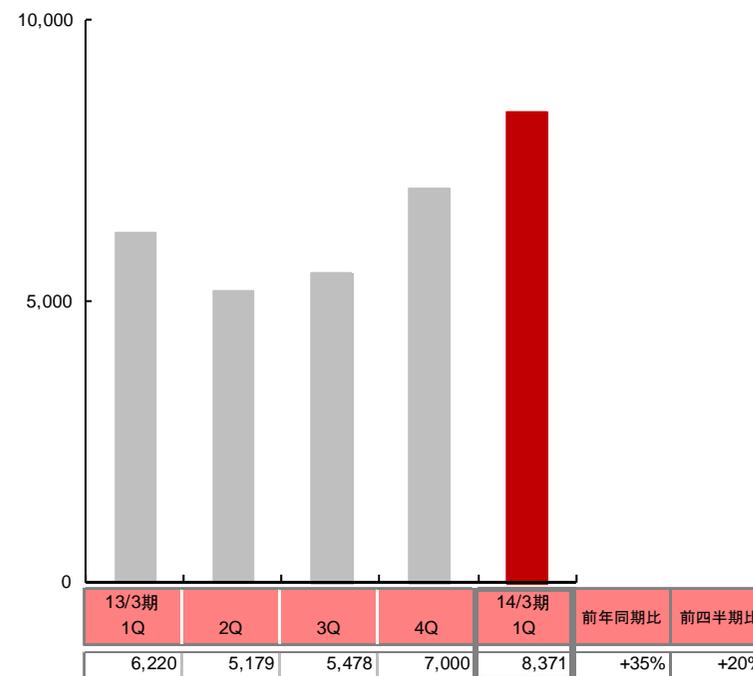
- ◇ 第1四半期のトレーディング損益は406億円(前年同期比+50%、前四半期比-1%)
- ◇ 日銀による大規模な金融緩和を背景とするマーケットの変動を捉えた外債販売額8,371億円(同+35%、同+20%)を中心に引き続き高水準の収益レベルを維持

トレーディング損益 推移(億円)



外債販売額 推移(億円)

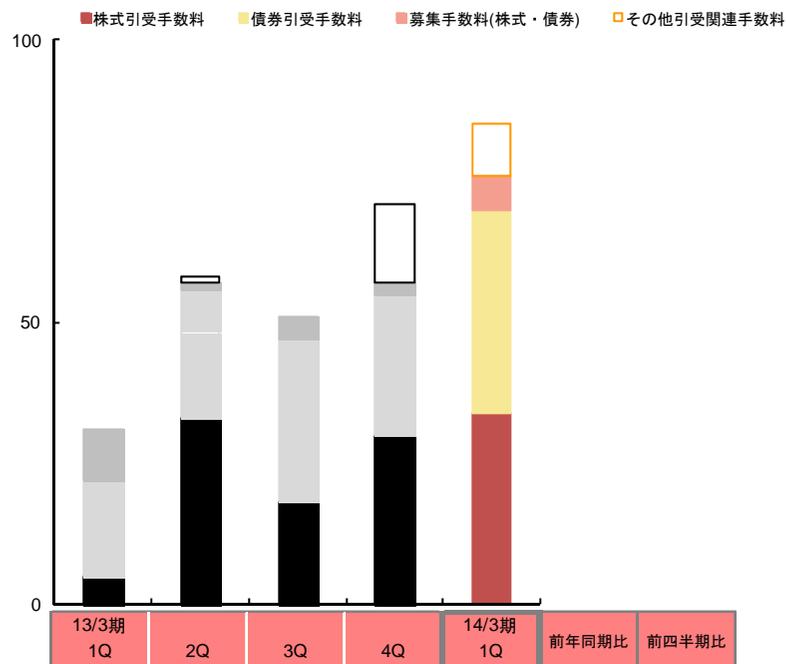
【SMBC日興証券単体】



引受関連手数料 (株式・債券)

- ◇ 第1四半期の引受手数料は71億円(前年同期比3.1倍、前四半期比+30%)。株式引受手数料は34億円(同6.4倍、同+15%)と増加
- ◇ 2013年4-6月 グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナーは4位(シェア8.4%)、円債総合-主幹事は5位(シェア15.4%)

引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



(*) 流動化アレンジメントにかかわる収益を含む

グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー 2013年度

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	野村	4,640	42.5%
2	三菱UFJモルガン・スタンレー	1,447	13.2%
3	ゴールドマン・サックス証券	1,129	10.3%
4	SMBC日興	914	8.4%
5	JPモルガン証券	854	7.8%

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 2013年度

【SMBC日興証券単体】			
順位	主幹事	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	野村	12,056	22.3%
2	三菱UFJモルガン・スタンレー	9,584	17.7%
3	みずほ	9,519	17.6%
4	大和	8,756	16.2%
5	SMBC日興	8,359	15.4%

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)

◇ 4-6月M&Aリーグテーブルは21件を獲得し、取引金額ベースで3位(占有率25.9%)、案件ベースで3位(同3.6%)

ファイナンシャル・アドバイザー 取引金額ベース 2013年度

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	野村証券	11,231	41.2%
2	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	8,192	30.0%
3	SMBC日興証券	7,074	25.9%
4	大和証券	6,211	22.8%
5	みずほ証券	5,379	19.7%

ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2013年度

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	野村証券	31	5.3%
2	みずほ証券	28	4.8%
3	SMBC日興証券	21	3.6%
4	大和証券	18	3.1%
5	プルータス・コンサルティング	14	2.4%

主なM&Aの公表案件 2013年度

大和ハウス工業/ダイオシトラスト
大和ハウス工業は、ダイオシトラストを完全子会社化するため、公開買付けの実施を決議。(当社は、大和ハウス工業のアドバイザー及び公開買付代理人)

住金物産/日鐵商事
住金物産と日鐵商事は、経営統合することを決定し、合併契約を締結。(当社は、住金物産のアドバイザー)

新日鐵住金/住友鋼管
新日鐵住金は、株式交換により住友鋼管を完全子会社化。(当社は、新日鐵住金のアドバイザー)

**SCKホールディングス/
シンプレクス・ホールディングス**
SCKホールディングスは、シンプレクス・ホールディングスを、MBOにより非公開化することを目的に、公開買付けを実施することを決定。(当社は、シンプレクス・ホールディングスのアドバイザー)

日本電信電話/Solutionary, Inc.
日本電信電話は、米国に本拠地を置き、マネージド・セキュリティ・サービスを提供するSolutionary, Inc. (未上場)の全株式を取得

済寧如意投資有限公司/レナウン
レナウンは、レナウン株式の41.2%を保有する筆頭株主である山東如意科技集団有限公司の親会社である済寧如意投資有限公司及び山東如意との間の資本業務提携契約の締結、並びに済寧如意に対する第三者割当による新株式発行を決議。(当社は、レナウンのアドバイザー)

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堅調に推移
- ◇ 銀証一体化の戦略として三井住友銀行で15支店、当社で10支店の人材交流を開始し、銀証間での積極的な顧客紹介を推進

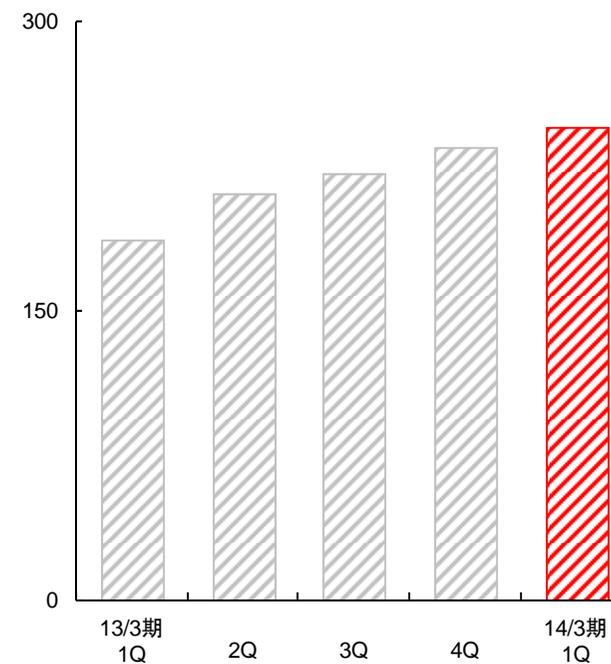
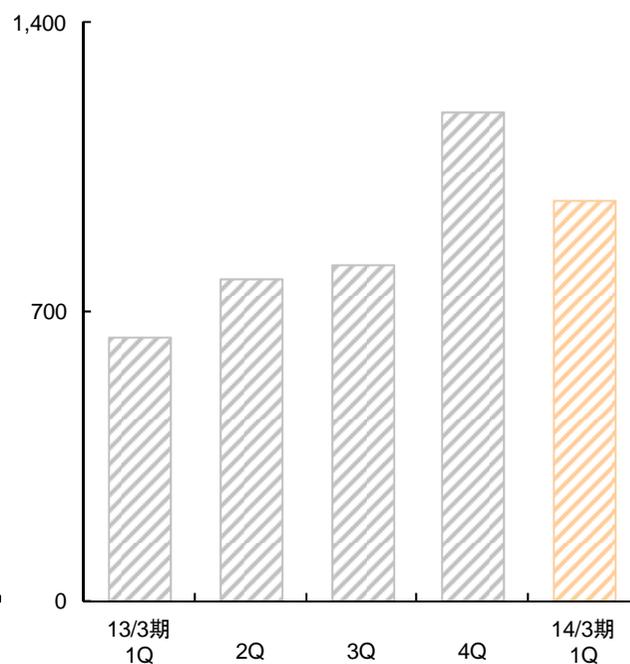
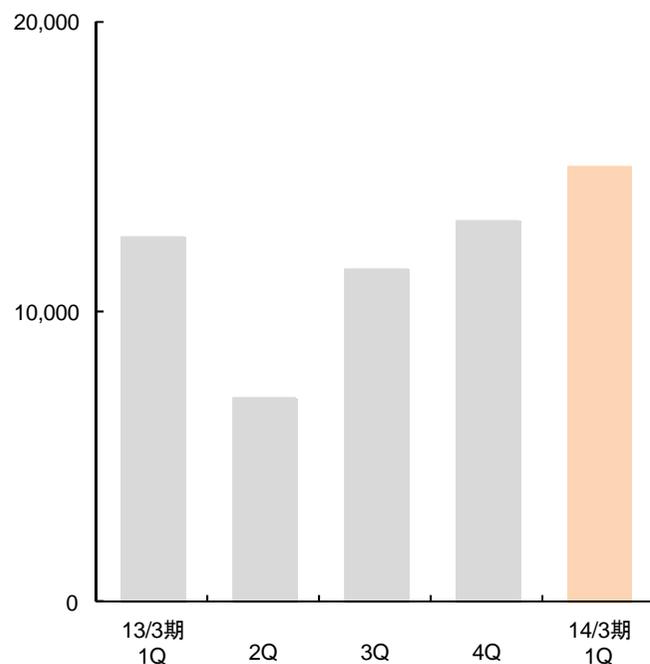
運用業務

金融商品仲介業務 (件数)

お客様紹介業務 (件数)

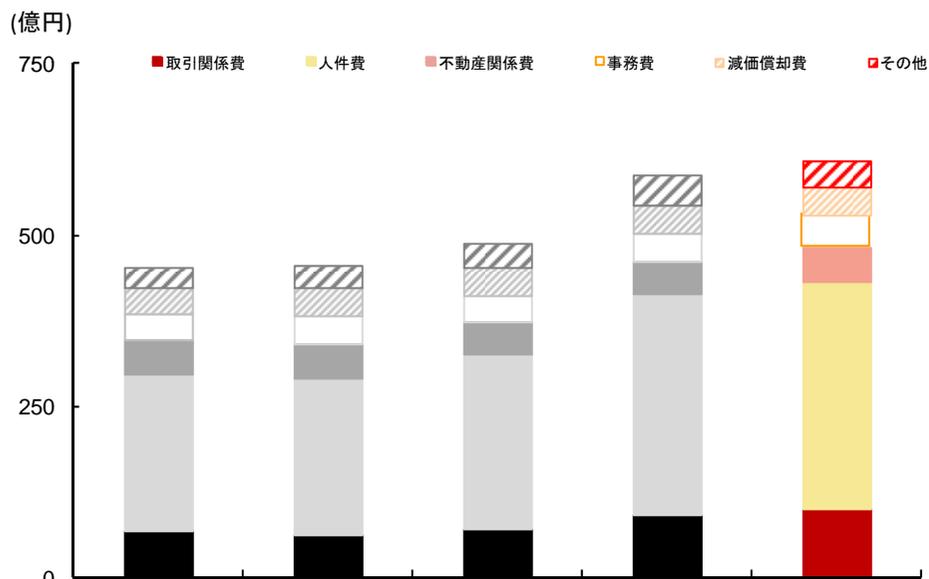
投資銀行業務

お客様紹介業務 (件数)



販売費・一般管理費

◇ 第1四半期の販売費・一般管理費は613億円(前年同期比+34%、前四半期比+4%)。取引量や業績に連動する費用を中心に増加
総合証券としての体制整備の進展に伴い、人件費やシステム関係費などの固定的な費用は緩やかな増加傾向が継続



(単位: 億円)

	13/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	14/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
取引関係費	70	63	71	92	101	+44%	+10%
人件費	228	228	255	322	332	+46%	+3%
不動産関係費	49	52	49	49	51	+3%	+4%
事務費	38	40	38	41	46	+23%	+14%
減価償却費	39	40	41	41	40	+3%	-2%
その他	31	34	36	44	40	+28%	-10%
販売費・一般管理費	458	459	492	592	613	+34%	+4%
販売費・一般管理費/純営業収益	83%	86%	74%	59%	59%	- 24pt	+0pt

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)	13年3月末	13年6月末	前期末比増減
流動資産	65,613	63,981	-1,631
トレーディング商品	29,135	25,579	-3,555
有価証券担保貸付金	27,526	28,119	+593
その他	8,951	10,281	+1,330
固定資産	1,917	1,932	+15
有形固定資産	264	256	-7
無形固定資産	664	671	+7
投資等その他の資産	988	1,004	+15
資産合計	67,530	65,913	-1,616
流動負債	59,362	57,218	-2,143
トレーディング商品	18,630	18,239	-391
有価証券担保借入金	20,491	24,381	+3,890
短期借入金/CP	16,731	9,615	-7,115
その他	3,509	4,982	+1,472
固定負債・準備金	2,999	3,225	+225
負債合計	62,361	60,444	-1,917
純資産	5,168	5,469	+300
負債・純資産合計	67,530	65,913	-1,616

(単位:億円)	13年3月末	13年6月末	前期末比増減
基本的項目	5,002	5,262	+260
補完的項目	2,095	2,113	+17
控除資産	1,514	1,490	-23
固定化されていない自己資本	5,583	5,884	+301
リスク相当額	1,001	947	-53
市場リスク	351	297	-54
取引先リスク	176	150	-26
基礎的リスク	473	500	+26
自己資本規制比率	558%	621%	+63pt

長期格付 (2013年7月29日現在)

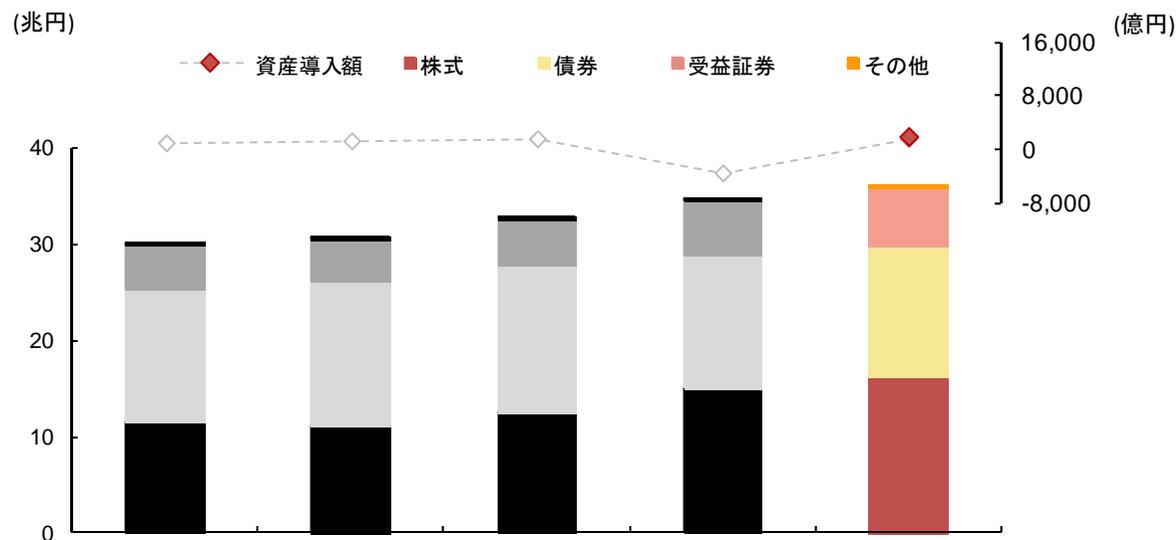
【SMBC日興証券単体】

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

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36.0兆円(前年同期比+20%、前四半期末比+4%)
- ◇ 第1四半期のリテール資産導入額は、債券や投資信託等の継続的な販売により1,457億円の増加



(単位:兆円)

	13/3期 6月末	9月末	12月末	3月末	14/3期 6月末
株式	11.5	11.2	12.7	15.2	16.3
債券	13.9	14.9	15.1	13.7	13.6
受益証券	4.5	4.5	4.9	5.7	5.9
その他	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2
預り資産残高	30.0	30.7	32.8	34.7	36.0

(単位:億円)

	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
資産導入額(リテール)	932	1,239	1,528	-3,704	1,457
入金入庫	10,844	11,913	11,886	14,336	17,813
出金出庫	-9,912	-10,674	-10,358	-18,039	-16,356

トピックス

個人向け国債

- 個人向け国債の7月債(販売は6月)の販売額は1,212億円(総発行額の約26%)

口座管理料の無料化

- 中期経営計画の重点方針である「リテール部門における顧客基盤の拡大」の推進及びお客様満足度の向上を目的として、2013年6月以降、新規・既存の全てのお客様を対象に、口座管理料・外国証券口座管理料を共に無料化

The 2013 Contact Center World Awards

- 2013年6月にシンガポールで開催された「The 2013 Contact Center World Awards」アジア・パシフィック大会※に出場し、以下の賞を受賞

“Best Outbound Campaign部門” 銀賞

“Best Customer Loyalty部門” 銅賞

“Best Sales Campaign部門” 銅賞

また、“Best Outbound Campaign部門”では、3年連続で銀賞を受賞しており、同大会で3年連続の受賞は国内金融機関で初の事例

※ContactCenterWorld.com社が主催する、コンタクトセンター業界における企業や人物の最高峰を認定する大会



参考資料



四半期損益推移 (連結)

(単位: 百万円)	13年3月期				14年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	60,584	58,189	72,872	104,977	110,520
受入手数料	26,598	26,747	35,528	54,234	60,085
委託手数料	2,773	3,191	4,638	8,641	13,741
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	2,313	5,667	4,849	5,531	7,173
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	12,734	9,055	16,787	27,799	28,370
その他の受入手数料	8,776	8,833	9,252	12,262	10,799
トレーディング損益	27,177	23,562	28,038	40,985	40,653
株式等	664	-859	1,307	2,219	3,980
債券・為替等	26,513	24,421	26,730	38,766	36,673
金融収益	4,569	5,670	6,583	6,848	7,071
売上高	2,239	2,209	2,721	2,908	2,710
金融費用	3,640	3,157	4,257	2,993	5,295
売上原価	1,694	1,752	2,061	2,302	2,008
純営業収益	55,249	53,279	66,553	99,680	103,215
販売費・一般管理費	45,833	45,990	49,249	59,206	61,355
営業利益	9,415	7,288	17,304	40,474	41,859
経常利益	9,880	7,495	17,457	40,917	42,277
特別損益	-2,840	-1,758	1,289	1,370	-79
税金等調整前当期純利益	7,039	5,736	18,746	42,288	42,198
法人税、住民税及び事業税	163	242	608	5,574	7,690
法人税等調整額	2,895	2,781	5,923	9,848	7,735
少数株主損益	1	0	6	6	-1
当期純利益	3,978	2,711	12,208	26,859	26,774

四半期損益推移 (SMBC日興証券)

(単位: 百万円)	13年3月期				14年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	56,947	54,699	68,478	100,377	106,114
受入手数料	25,602	25,842	34,337	52,926	58,718
委託手数料	2,679	3,085	4,445	8,323	13,329
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	2,313	5,663	4,849	5,531	7,173
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	12,734	9,041	16,785	27,741	28,337
その他の受入手数料	7,874	8,053	8,257	11,330	9,877
トレーディング損益	27,177	23,562	28,038	40,985	40,653
株式等	664	-859	1,307	2,219	3,980
債券・為替等	26,513	24,421	26,730	38,766	36,673
金融収益	4,167	5,294	6,101	6,465	6,742
金融費用	3,260	2,802	3,801	2,642	4,982
純営業収益	53,687	51,897	64,676	97,735	101,131
販売費・一般管理費	45,067	44,986	47,993	57,237	60,131
営業利益	8,619	6,911	16,682	40,497	40,999
経常利益	8,895	7,015	16,615	40,910	41,070
特別損益	-2,533	-1,696	924	1,414	-136
税引前当期純利益	6,361	5,318	17,540	42,324	40,933
法人税、住民税及び事業税	23	34	35	5,016	6,967
法人税等調整額	2,606	2,711	5,976	10,205	7,955
当期純利益	3,732	2,572	11,528	27,103	26,011

◇主要商品販売額

(単位:億円)

	13年3月期				14年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託	5,212	3,959	6,497	10,532	11,319
(株式投資信託)	(3,509)	(2,523)	(4,761)	(7,414)	(8,226)
(外国籍投資信託)	(1,236)	(1,030)	(1,269)	(2,565)	(2,473)
外債(*)	6,220	5,179	5,478	7,000	8,371
(外貨建て債券)	(2,242)	(2,183)	(2,232)	(2,390)	(2,509)
国内債	4,609	3,380	6,128	4,747	8,799
(個人向け国債)	(1,812)	(247)	(884)	(453)	(1,214)
株式募集	114	1,103	487	1,240	1,000
年金・保険商品	30	23	15	15	14
主要商品販売額合計	16,185	13,644	18,607	23,535	29,503

(*)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

	13年3月期				14年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株券引受 グローバル株式 (*1)	5.7%	14.6%	24.0%	13.2%	8.4%
債券引受 円債総合 (*2)	6.4%	8.3%	14.3%	8.3%	15.4%
M&A 日本企業関連 (*3)	32.6%	22.2%	6.4%	13.2%	25.9%

(*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)

	13年3月期				14年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
約定件数ベース	92.4%	88.4%	90.0%	89.7%	90.0%
(日興イーリートレード)	(85.0%)	(81.7%)	(82.9%)	(81.4%)	(81.3%)
手数料ベース	56.4%	28.1%	41.0%	49.8%	54.4%
(日興イーリートレード)	(34.1%)	(16.6%)	(25.4%)	(32.1%)	(35.0%)

(*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)	13年3月期				14年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託売買代金	11,084	13,960	18,973	33,693	53,382
株式委託手数料(*3)	26	30	45	84	131
単純平均委託手数料率	22.5bp	21.0bp	22.4bp	23.7bp	23.6bp

(*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。

(*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)	13年3月期				14年3月期
	12/6	12/9	12/12	13/3	13/6
総口座数	2,461	2,419	2,386	2,390	2,419
証券総合口座数	2,091	2,069	2,053	2,060	2,091
新規登録口座数	27	22	24	32	47

◇店舗数

【SMBC日興証券単体】

	13年3月期				14年3月期
	12/6	12/9	12/12	13/3	13/6
国内店舗数	109	109	109	109	109

◇人員数

	13年3月期				14年3月期
	12/6	12/9	12/12	13/3	13/6
人員数	8,872	8,803	8,703	8,634	9,032



SMBC日興証券