

# 2015年3月期 第1四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2014年7月28日



		[ 参考資料 ]	
2015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、2014年7月28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。

# 2015年3月期 第1四半期決算サマリー

2015年3月期  
第1四半期

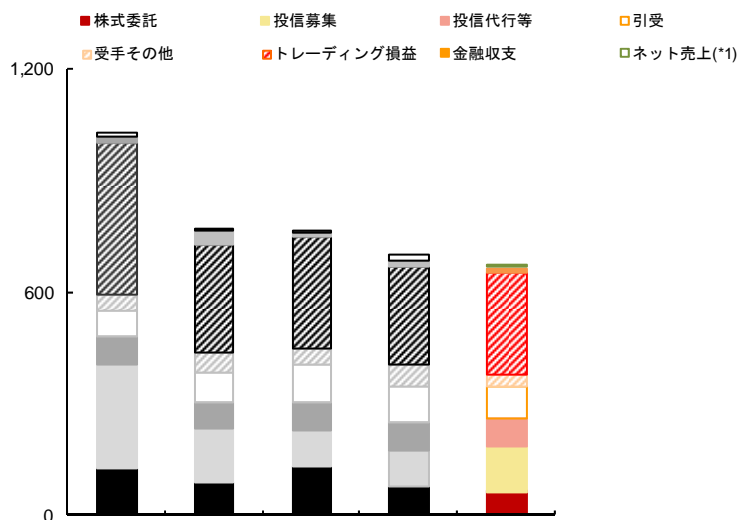
- 純営業収益676億円(前年同期比-34%、前四半期比-4%) 経常利益145億円(同-66%、同-7%) 当期純利益98億円(同-63%、同-4%)  
投信募集手数料が121億円(同-56%、同+23%)、トレーディング損益が274億円(同-32%、同+4%)、引受手数料が86億円(同+20%、同-13%)と収益を下支え
- 投信、外債、国内債等の主要な商品の販売額が高い水準を維持し、商品販売額合計は2.3兆円(同-23%、同+18%)
- 大型案件の主幹事獲得などにより株式引受手数料は48億円(同+40%、同-33%)  
2014年度リーグテーブルは、グローバル株式・ブックランナー3位(\*1)、円債総合・主幹事4位(\*2)、M&A公表案件取引金額ベース20位、案件ベース9位(\*3)
- 販売費・一般管理費は537億円(同-12%、同-4%)
- 2014年6月末の総資産8.4兆円、純資産5,995億円、自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は449%と安定した財務基盤を維持

経営成績 (単位:億円)	14/3期		15/3期	前年同期比	前四半期比
	1Q	4Q	1Q		
営業収益	1,105	751	738	-33%	-2%
純営業収益	1,032	707	676	-34%	-4%
販売費・一般管理費	613	560	537	-12%	-4%
経常利益	422	156	145	-66%	-7%
税金等調整前当期純利益	421	155	144	-66%	-7%
当期純利益	267	102	98	-63%	-4%
財政状態	13年6月末	14年3月末	14年6月末	前年同期比 増減	前四半期比 増減
総資産	6.5兆円	7.2兆円	8.4兆円	+1.8兆円	+1.2兆円
純資産	5,469億円	5,893億円	5,995億円	+526億円	+102億円

# 純営業収益・商品販売の状況

- ◇ 第1四半期の純営業収益は676億円(前年同期比-34%、前四半期比-4%)。株式委託手数料が65億円(同-51%、同-19%)と減少する一方、トレーディング損益に加え、投信募集手数料121億円(同-56%、同+23%)および引受手数料86億円(同+20%、同-13%)が収益を下支え
- ◇ 第1四半期の商品販売額合計は2兆2,848億円(同-23%、同+18%)。国内債販売が7,989億円(同-9%、同+62%)と前四半期より大幅に増加するとともに、6月の相場回復に伴い投信販売額6,055億円(同-47%、同+5%)、外債販売額7,583億円(同-9%、同+4%)と引き続き高い水準を維持

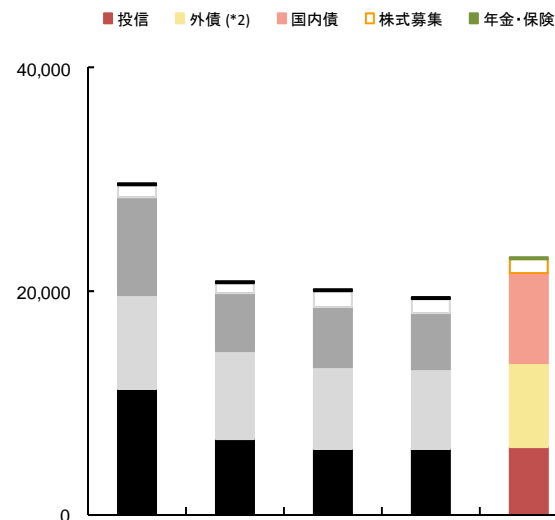
純営業収益 推移(億円)



	14/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	15/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
株式委託	131	91	133	80	65	-51%	-19%
投信募集	277	145	98	98	121	-56%	+23%
投信代行等	72	72	75	72	74	+2%	+2%
引受	71	76	99	98	86	+20%	-13%
受手その他	47	54	43	61	35	-26%	-43%
トレーディング損益	406	293	304	264	274	-32%	+4%
金融収支	17	34	7	16	12	-27%	-24%
ネット売上(*1)	7	6	4	13	6	-1%	-48%
合計	1,032	774	766	707	676	-34%	-4%

(\*1)売上高-売上原価

商品販売額 推移(億円)

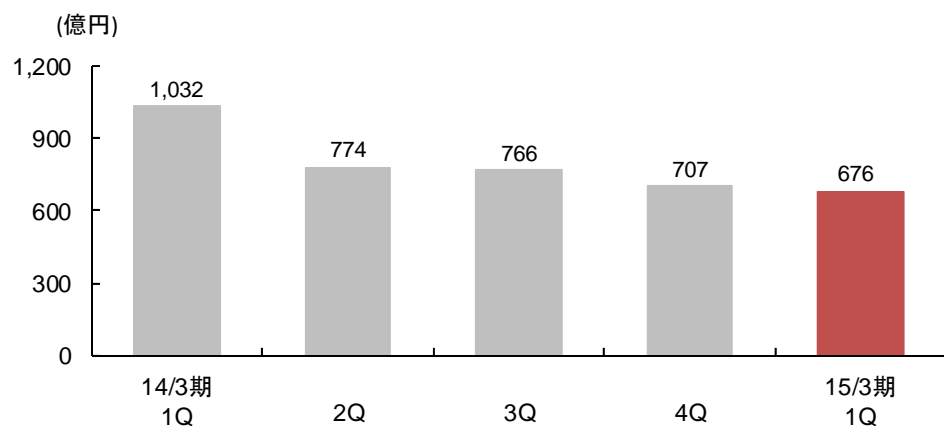


	14/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	15/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
投信	11,319	6,718	5,899	5,777	6,055	-47%	+5%
外債(*2)	8,371	7,855	7,235	7,297	7,583	-9%	+4%
国内債	8,799	5,221	5,395	4,932	7,989	-9%	+62%
(うち個人向け国債)	(1,214)	(951)	(1,027)	(1,115)	(1,028)	(-15%)	(-8%)
株式募集	1,000	1,020	1,561	1,350	1,179	+18%	-13%
年金・保険	14	18	30	33	41	3.0倍	+23%
合計	29,503	20,833	20,119	19,388	22,848	-23%	+18%

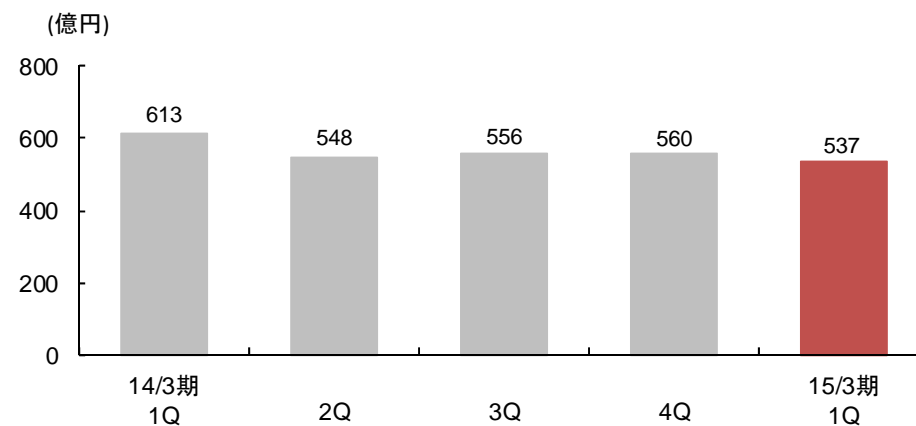
(\*2)外債販売は、既発債の販売も含む。円建外債は、外債に含む

# 業績の四半期推移

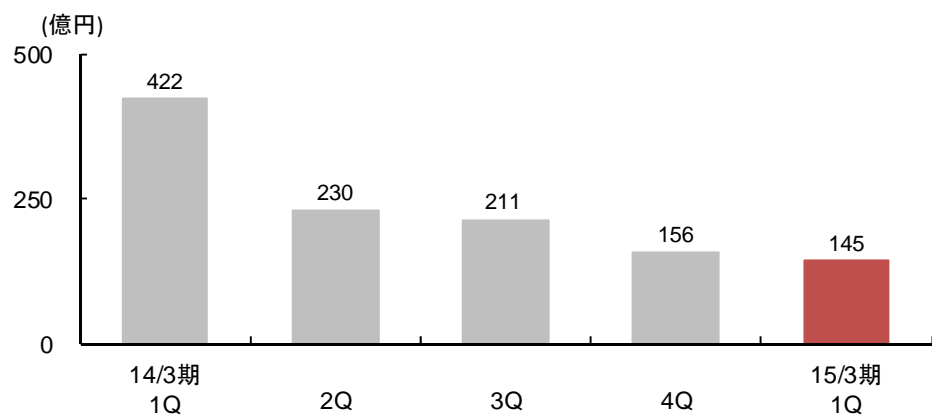
## 純営業収益



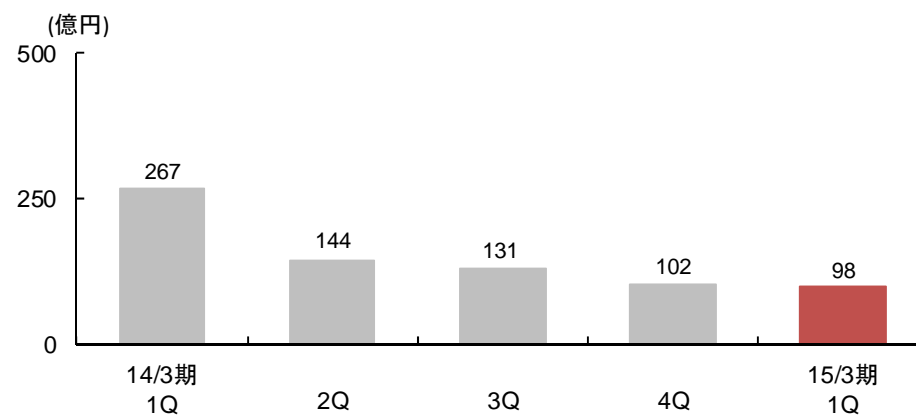
## 販売費・一般管理費



## 経常利益



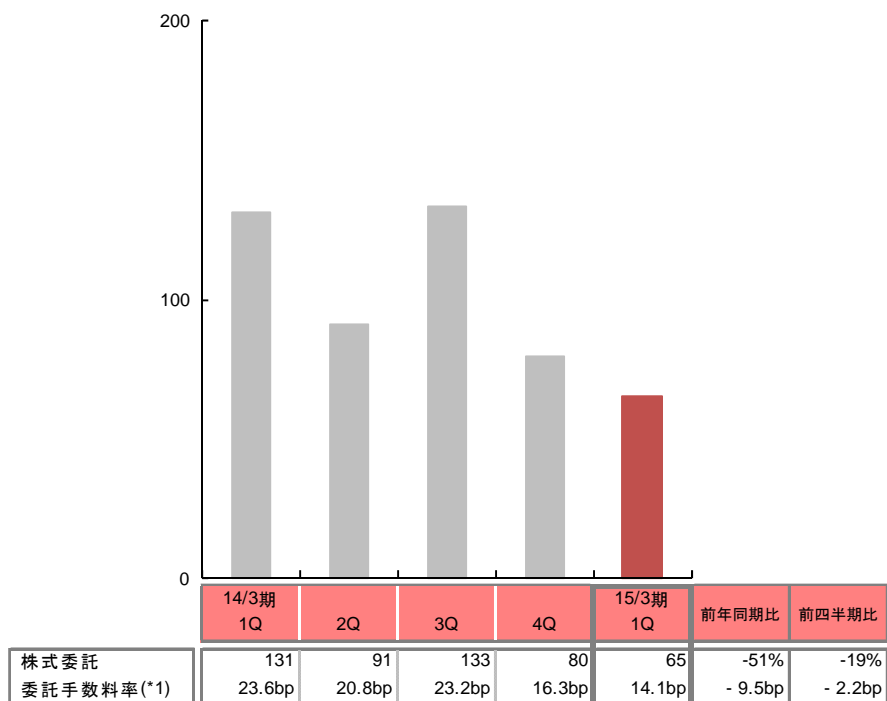
## 当期純利益



# 株式委託手数料

- ◇ 第1四半期の株式委託手数料は65億円(前年同期比-51%、前四半期比-19%)と減少。大口取引の割合が増加して委託手数料率が低下
- ◇ 委託売買代金が4.2兆円(同-22%、同-9%)と減少するも、東証シェアは1.35%(同+0.29pt、同+0.05pt)と上昇

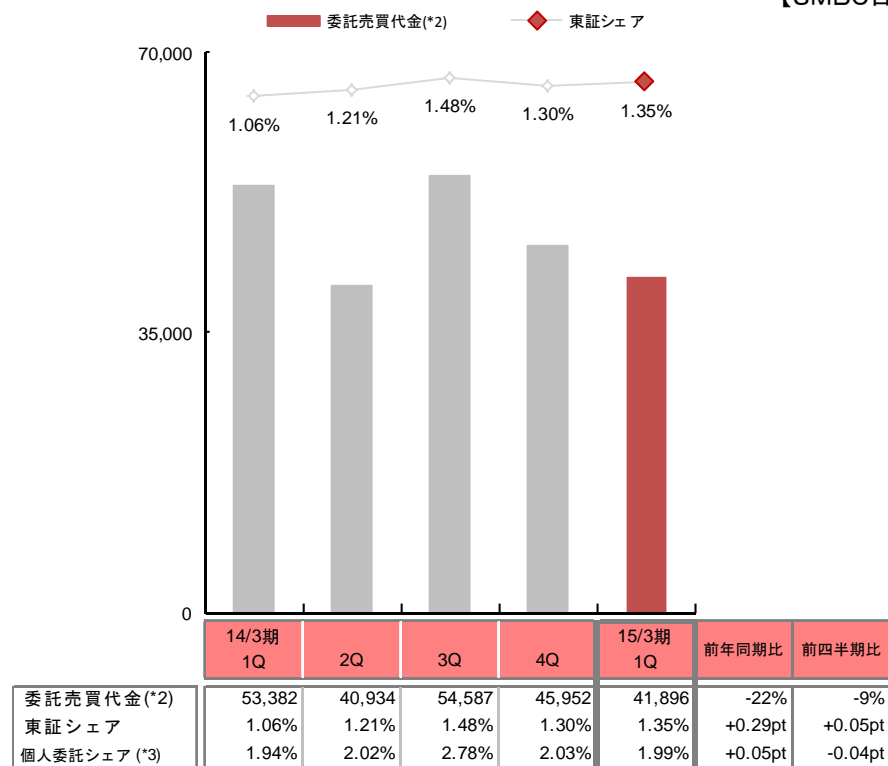
株式委託手数料 推移(億円)



(\*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】



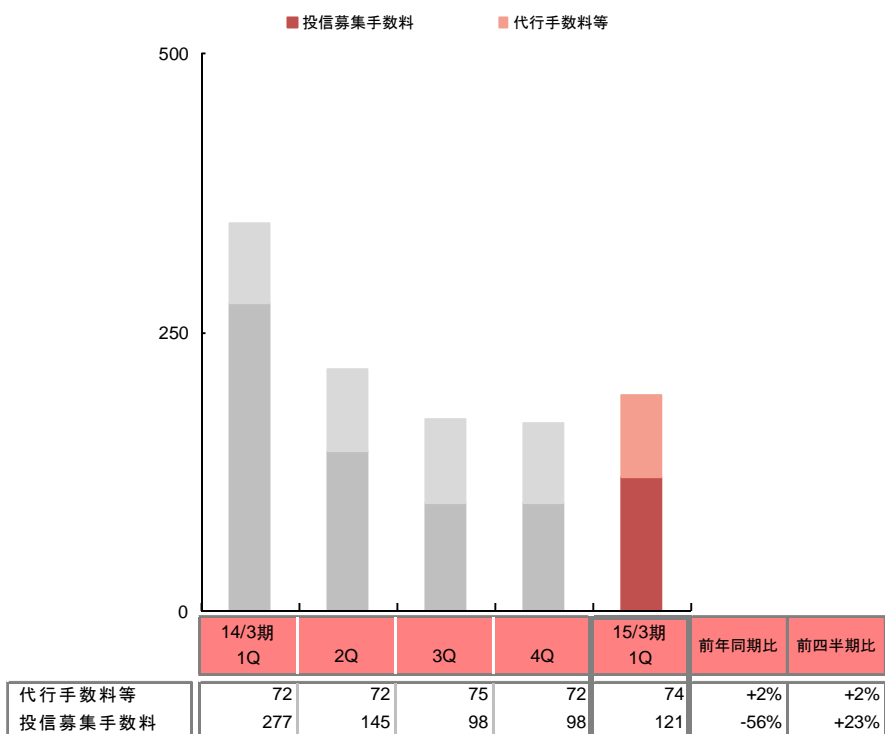
(\*2) 集計対象は全市場

(\*3) 集計対象は東証・名証の一部・二部

# 投信募集・代行手数料等

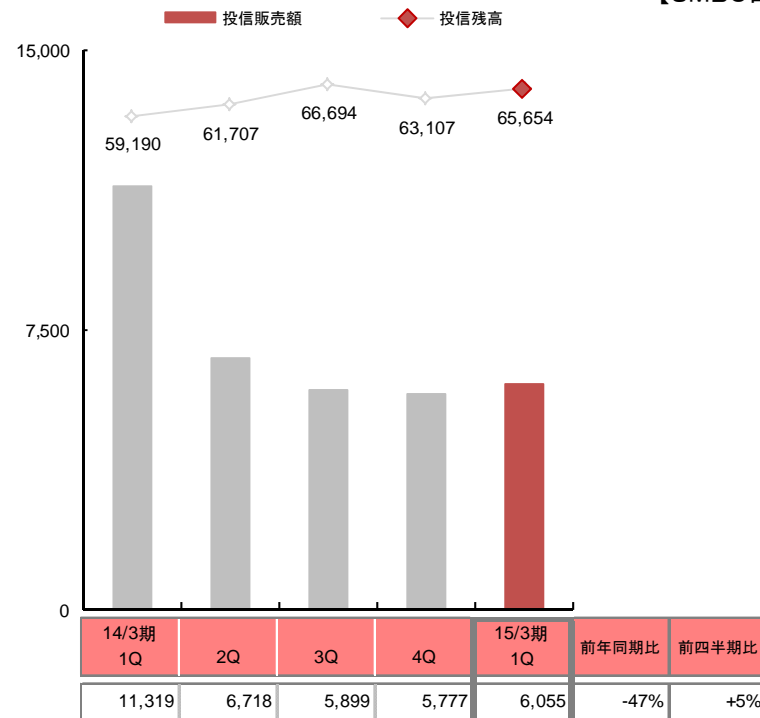
- ◇ 第1四半期の投信販売額は、グローバル債券型、バランス型など多様な投信の販売により、6,055億円(前年同期比-47%、前四半期比+5%)  
投信募集手数料は121億円(同-56%、同+23%)
- ◇ バランス型の投信では、主に新規設定の日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(販売額689億円(\*1))の販売が伸長

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)

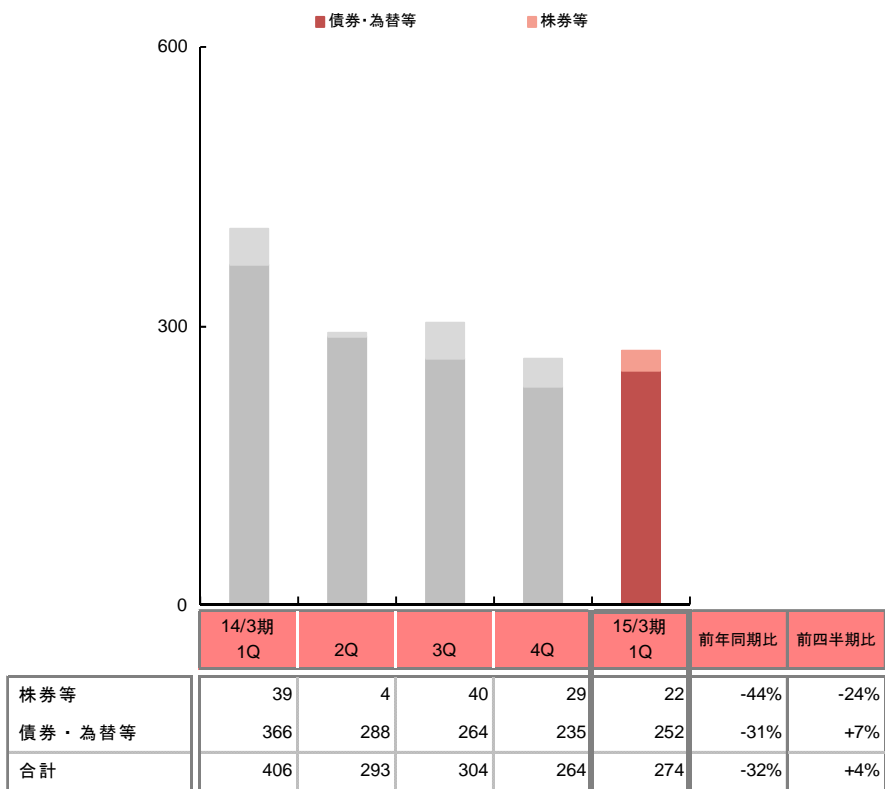
【SMBC日興証券単体】



# トレーディング損益

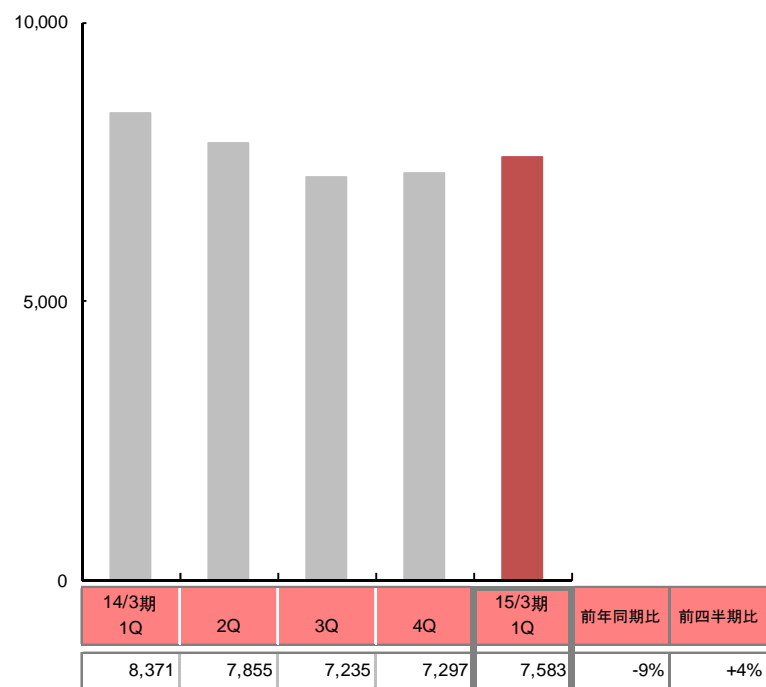
- ◇ 第1四半期のトレーディング損益は274億円(前年同期比-32%、前四半期比+4%)
- ◇ 国内外通貨の金利低下を反映し、外債販売額は7,583億円(同-9%、同+4%)と引き続き高い水準

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】

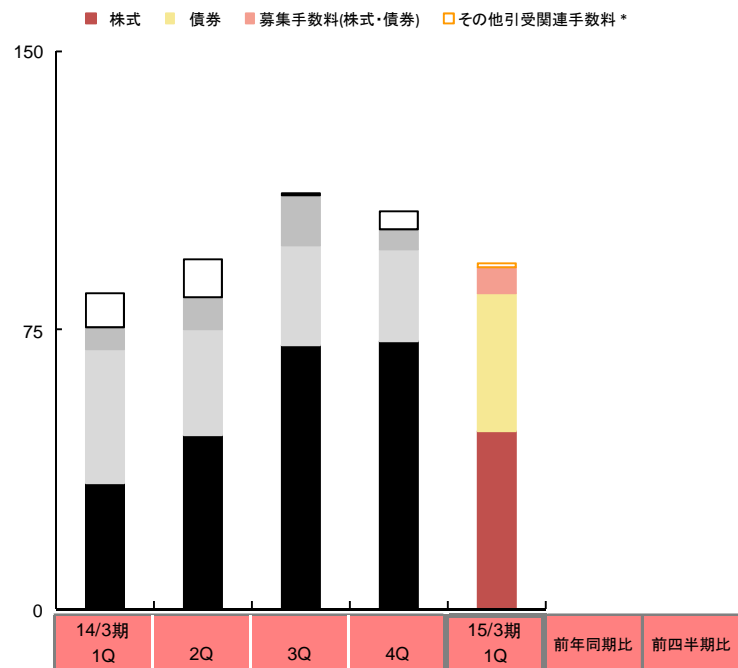




# 引受関連手数料 (株式・債券)

- ◇ 第1四半期の引受手数料は86億円(前年同期比+20%、前四半期比-13%)
- ◇ 2014年度4-6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23.1%)、円債総合-主幹事は4位(シェア15.5%)

## 引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



	14/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	15/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
引受手数料	71	76	99	98	86	+20%	-13%
株式	34	47	71	72	48	+40%	-33%
債券	36	28	27	25	37	+1%	+44%
募集手数料(株式・債券)	6	9	13	5	7	+16%	+31%
その他引受関連手数料*	9	10	1	5	1	-89%	-81%

(\*) 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 2014年度

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	野村	3,653	35.1%
2	大和	2,606	25.1%
3	SMBC日興	2,399	23.1%
4	三菱UFJモルガン・スタンレー	615	5.9%
5	みずほ	318	3.1%

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 2014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	10,677	20.6%
2	野村	10,147	19.6%
3	みずほ	9,643	18.6%
4	SMBC日興	8,023	15.5%
5	大和	7,506	14.5%

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)

◇ 4-6月M&Aリーグテーブルは7件を獲得し、取引金額ベースで20位(占有率1.8%)、案件ベースで9位(同1.2%)

## ファイナンシャル・アドバイザー 取引金額ベース 2014年度

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	ゴールドマン・サックス	12,718	47.6%
2	シティ	6,381	23.9%
3	モルガン・スタンレー	5,852	21.9%
4	Evercore Partners	4,652	17.4%
20	SMBC日興証券	481	1.8%

## ファイナンシャル・アドバイザー 案件ベース 2014年度

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー	21	3.5%
2	野村證券	20	3.3%
3	大和証券	19	3.2%
4	みずほ証券	18	3.0%
9	SMBC日興証券	7	1.2%

## 主なM&Aの公表案件 2014年度

### イヌイ倉庫/ 乾汽船

乾汽船とイヌイ倉庫は、イヌイ倉庫を存続会社、乾汽船を消滅会社とする  
経営統合(合併)を行うことを決定し、合併契約を締結  
(当社は乾汽船のアドバイザー)

### 日本瓦斯/日本瓦斯(OEP NG LLC保有分)

日本瓦斯は、公開買付けにより自己株式を取得することを決議し、  
OEP NG LLCが保有の日本瓦斯株式を取得する契約を締結  
(当社は日本瓦斯のアドバイザー及び公開買付代理人)

### Cinram Group Inc. / JVC America, Inc.(JVC ケンウッド)

JVCケンウッドは100%子会社のJVC America, Inc.の全株式をカナダの  
Cinram Group Inc.に譲渡することを決議し、株式譲渡契約を締結  
(当社及びSMBC日興セキュリティーズ・アメリカは、JVCケンウッドの  
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】

- ◇ 三井住友銀行との銀証リテール一体化(個人のお客様紹介)を、2014年5月より全112店での展開を開始
- ◇ お客様紹介業務の好調を受け、銀証連携は引き続き順調に推移

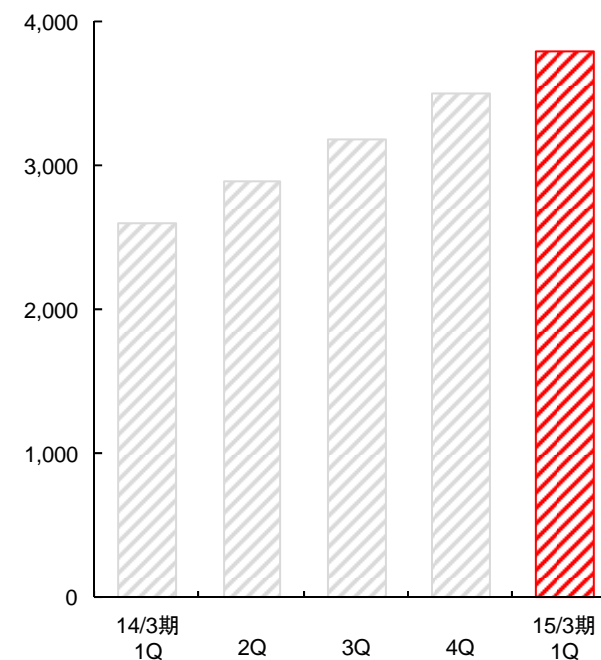
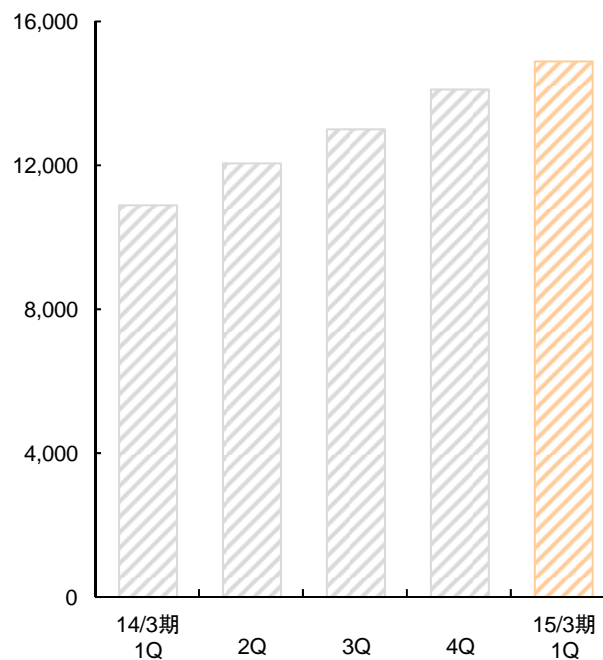
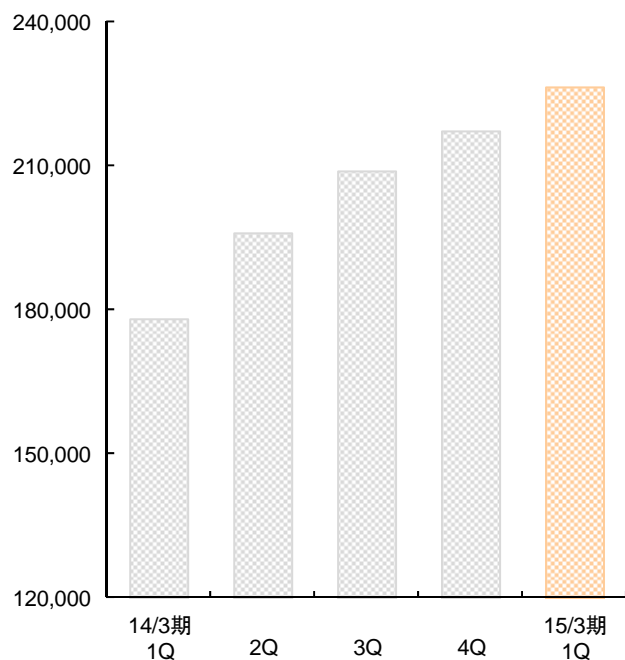
## 運用業務 (お客様紹介業務・金融商品仲介業務<sup>(\*)</sup>)

## 投資銀行業務 (お客様紹介業務)

個人のお客様 (口座数) <sup>(\*)2</sup>

法人のお客様 (累積件数) <sup>(\*)3</sup>

法人のお客様 (累積件数)



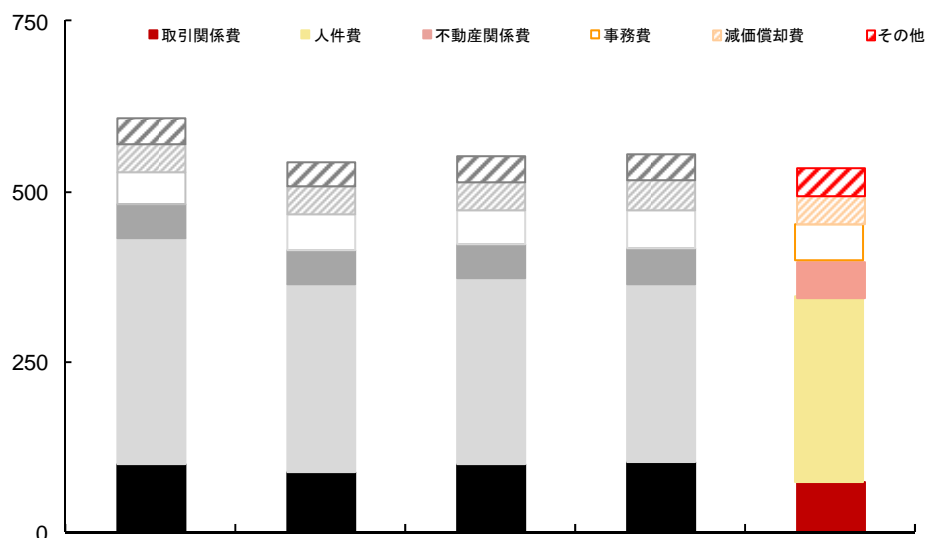
注) 口座数の実績は各四半期末の口座数を表示。件数の実績は運用業務、投資銀行業務ともに累積の数値を表示

# 販売費・一般管理費

◇ 第1四半期の販売費・一般管理費は537億円(前年同期比-12%、前四半期比-4%)

人員の増加により人件費が271億円(同-19%、同+3%)と前四半期比で増加する一方、支払手数料や広告宣伝費用等の減少により取引関係費が75億円(同-25%、同-28%)と減少

(億円)



(単位: 億円)

	14/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	15/3期 1Q	前年同期比	前四半期比
取引関係費	101	91	101	104	75	-25%	-28%
人件費	332	274	274	262	271	-19%	+3%
不動産関係費	51	51	48	51	53	+4%	+2%
事務費	46	52	51	58	54	+17%	-8%
減価償却費	40	41	41	43	43	+7%	+1%
その他	40	36	37	39	39	-3%	-1%
販売費・一般管理費	613	548	556	560	537	-12%	-4%
販売費・一般管理費/純営業収益	59%	71%	73%	79%	79%	+19pt	-1pt

## 連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況

(単位:億円)	14年3月末	14年6月末	前期末比増減
流動資産	70,012	82,381	+12,369
トレーディング商品	30,536	34,494	+3,958
有価証券担保貸付金	28,648	34,325	+5,676
その他	10,827	13,562	+2,734
固定資産	2,036	2,068	+31
有形固定資産	258	255	-3
無形固定資産	714	723	+8
投資等その他の資産	1,063	1,090	+26
<b>資産合計</b>	<b>72,049</b>	<b>84,450</b>	<b>+12,401</b>
流動負債	61,287	73,300	+12,013
トレーディング商品	18,713	21,912	+3,199
有価証券担保借入金	25,261	35,260	+9,999
短期借入金/CP	13,002	12,466	-535
その他	4,310	3,660	-649
固定負債・準備金	4,869	5,153	+284
<b>負債合計</b>	<b>66,156</b>	<b>78,454</b>	<b>+12,298</b>
<b>純資産</b>	<b>5,893</b>	<b>5,995</b>	<b>+102</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>72,049</b>	<b>84,450</b>	<b>+12,401</b>

【SMBC日興証券単体】

(単位:億円)	14年3月末	14年6月末	前期末比増減
基本的項目	5,617	5,692	+75
補完的項目	932	951	+19
控除資産	1,437	1,430	-6
固定化されていない自己資本	5,111	5,213	+101
リスク相当額	1,059	1,162	+102
市場リスク	360	427	+67
取引先リスク	148	166	+18
基礎的リスク	550	568	+17
<b>自己資本規制比率</b>	<b>482%</b>	<b>449%</b>	<b>-34pt</b>

長期格付 (2014年7月28日現在)

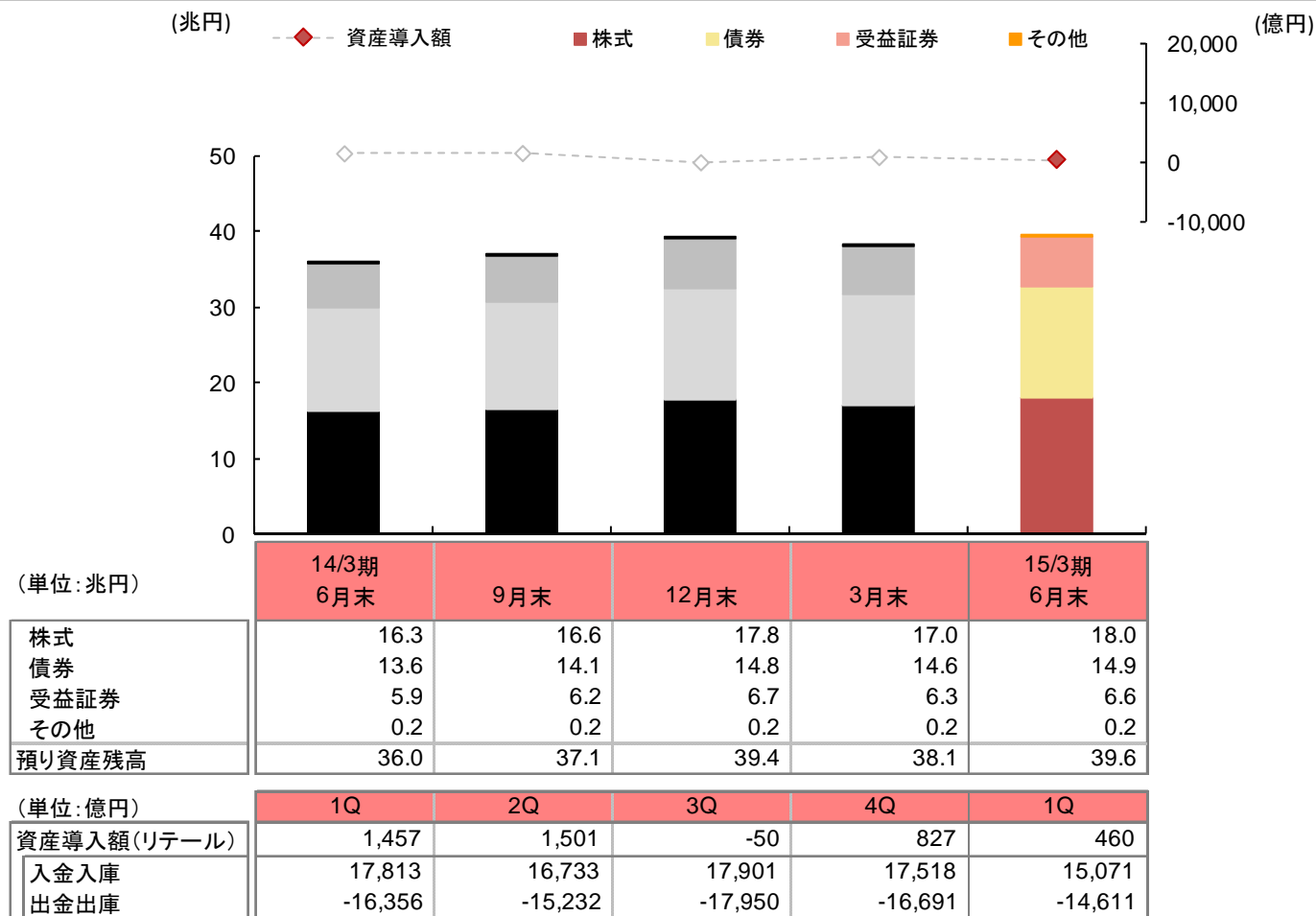
【SMBC日興証券単体】

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】

- ◇ 2014年6月末の預り資産残高は39.6兆円(前年同期比+10%、前四半期末比+4%)
- ◇ 第1四半期のリテール資産導入額は460億円



## 新規店舗の開設

- 新規店舗の開設を予定。これにより国内営業拠点は115店舗

### 【開設予定日】

・明石支店	2014年8月 5日(火)
・天王寺支店	2014年8月12日(火)
・なんばパークス支店	2014年8月19日(火)

## 債券・株式引受部門の表彰

- Thomson Reuters “DEALWATCH AWARDS 2013”
  - ・サムライ債部門 Samurai Bond House of the Year
  - ・株式部門 IPO of the Year (CYBERDYNE)
- キャピタル・アイAwards“BEST DEALS OF 2013”
  - ・新規公開株式 公募・売出部門 特別賞(CYBERDYNE)

## コンタクトセンター・ワールドアワード2014

- 2014年6月にシンガポールで開催された、コンタクトセンターの運営に携わる企業及び人物の最高峰を認定する「コンタクトセンター・ワールドアワード2014※」アジア・パシフィック決勝大会に5部門で出場し、以下の賞を受賞

・顧客サービス部門	金賞
・アウトバウンド施策部門	金賞
・販売施策部門	金賞
・インセンティブ・スキーム部門	銀賞
・顧客ロイヤリティ部門	銅賞

同大会での3部門での金賞受賞、5部門での同時受賞は、日本初  
※ContactCenterWorld.com社が主催

## 中期経営計画の更新

- 三井住友フィナンシャルグループの中期経営計画に合わせ、昨年度に策定の中期経営計画の最終年度を2016年度に更新

## 参考資料

---





## 四半期損益推移 (連結)

(単位: 百万円)	14年3月期				15年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	110,520	82,614	83,512	75,110	73,804
受入手数料	60,085	44,004	45,028	41,226	38,176
委託手数料	13,741	9,554	13,955	8,484	6,815
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	7,173	7,611	9,923	9,842	8,611
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	28,370	15,490	11,172	10,450	12,858
その他の受入手数料	10,799	11,348	9,977	12,448	9,890
トレーディング損益	40,653	29,303	30,449	26,448	27,499
株券等	3,980	497	4,022	2,945	2,236
債券・為替等	36,673	28,806	26,427	23,502	25,263
金融収益	7,071	6,695	5,341	4,612	5,593
売上高	2,710	2,611	2,692	2,823	2,534
金融費用	5,295	3,203	4,569	2,920	4,302
売上原価	2,008	2,008	2,277	1,474	1,839
純営業収益	103,215	77,402	76,664	70,715	67,662
販売費・一般管理費	61,355	54,806	55,625	56,055	53,744
営業利益	41,859	22,596	21,039	14,660	13,918
経常利益	42,277	23,023	21,155	15,661	14,549
特別損益	-79	-166	-118	-92	-118
税金等調整前当期純利益	42,198	22,856	21,036	15,569	14,431
法人税、住民税及び事業税	7,690	5,667	6,063	1,534	123
法人税等調整額	7,735	2,725	1,788	3,770	4,475
少数株主損益	-1	6	3	5	0
当期純利益	26,774	14,457	13,181	10,257	9,831

# 四半期損益推移 (SMBC日興証券)

(単位: 百万円)	14年3月期				15年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	106,114	77,921	78,794	70,599	69,191
受入手数料	58,718	42,208	43,374	39,768	36,395
委託手数料	13,329	9,132	13,431	8,054	6,300
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	7,173	7,611	9,921	9,841	8,611
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	28,337	15,025	11,120	10,438	12,628
その他の受入手数料	9,877	10,439	8,900	11,434	8,854
トレーディング損益	40,653	29,303	30,449	26,448	27,499
株券等	3,980	497	4,022	2,945	2,236
債券・為替等	36,673	28,806	26,427	23,502	25,263
金融収益	6,742	6,409	4,970	4,382	5,295
金融費用	4,982	2,937	4,224	2,714	4,031
純営業収益	101,131	74,984	74,569	67,885	65,159
販売費・一般管理費	60,131	54,039	54,362	53,361	52,970
営業利益	40,999	20,944	20,207	14,523	12,189
経常利益	41,070	21,245	20,044	14,827	12,490
特別損益	-136	-326	32	-133	-206
税引前当期純利益	40,933	20,919	20,076	14,694	12,283
法人税、住民税及び事業税	6,967	4,978	5,531	727	19
法人税等調整額	7,955	2,875	1,867	4,258	4,052
当期純利益	26,011	13,065	12,678	9,708	8,212

## ◇主要商品販売額

(単位:億円)	14年3月期				15年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託	11,319	6,718	5,899	5,777	6,055
(株式投資信託)	(8,226)	(4,979)	(4,398)	(4,212)	(4,361)
(外国籍投資信託)	(2,473)	(1,191)	(998)	(1,037)	(1,164)
外債(*)	8,371	7,855	7,235	7,297	7,583
(外貨建て債券)	(2,509)	(2,007)	(1,874)	(1,987)	(2,025)
国内債	8,799	5,221	5,395	4,932	7,989
(個人向け国債)	(1,214)	(951)	(1,027)	(1,115)	(1,028)
株式募集	1,000	1,020	1,561	1,350	1,179
年金・保険商品	14	18	30	33	41
主要商品販売額合計	29,503	20,833	20,119	19,388	22,848

(\*) 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

	14年3月期				15年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株券引受 グローバル株式 (*1)	8.4%	12.8%	14.5%	13.9%	23.1%
債券引受 円債総合 (*2)	15.4%	15.6%	14.4%	14.9%	15.5%
M&A 日本企業関連 (*3)	12.5%	16.0%	15.3%	17.1%	1.8%

(\*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)

	14年3月期				15年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
約定件数ベース	90.0%	89.4%	85.9%	89.0%	91.3%
(日興イーजीトレード)	( 81.3%)	( 81.9%)	( 78.2%)	( 82.4%)	( 85.7%)
手数料ベース	54.4%	44.8%	38.9%	36.5%	38.5%
(日興イーजीトレード)	( 35.0%)	( 28.1%)	( 25.2%)	( 24.1%)	( 26.3%)

(\*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)

	14年3月期				15年3月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託売買代金	53,382	40,934	54,587	45,952	41,896
株式委託手数料(*3)	131	91	133	80	65
単純平均委託手数料率	23.6bp	20.8bp	23.2bp	16.3bp	14.1bp

(\*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)	14年3月期				15年3月期
	13/6	13/9	13/12	14/3	14/6
総口座数	2,419	2,447	2,472	2,504	2,517
証券総合口座数	2,091	2,120	2,146	2,172	2,186
新規登録口座数	47	46	43	50	31

◇店舗数

【SMBC日興証券単体】

	14年3月期				15年3月期
	13/6	13/9	13/12	14/3	14/6
国内店舗数	109	109	109	112	112

◇人員数

	14年3月期				15年3月期
	13/6	13/9	13/12	14/3	14/6
人員数	9,032	8,996	8,948	8,884	9,586



SMBC日興証券