

# 2019年3月期 決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2019年4月25日

いっしょに、明日のこと。  
Share the Future

 SMBC日興証券



		[ 参考資料 ]	
2019年3月期 決算サマリー	2	四半期損益推移 (連結)	19
業績の四半期推移	3	四半期損益推移 (SMBC日興証券)	20
純営業収益・商品販売の状況	4	営業指標-1	21
株式委託手数料	5	営業指標-2	22
投信募集・ファンドラップ・代行手数料	6	営業指標-3	23
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		
(参考資料) 銀証合算のリテール運用資産残高について	11		
販売費・一般管理費	12		
連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況	13		
預り資産残高・資産導入額	14		
海外拠点の業績推移	15		
海外ネットワーク	16		
トピックス	17		

・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、2019年4月25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。

# 2019年3月期 決算サマリー

2019年3月期	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 純営業収益3,192億円(前期比-11%) 経常利益484億円(同-49%) 当期純利益(*1) 333億円(同-48%) 世界経済減速懸念など先行き不透明感が継続、下期において投資家マインドの低下も顕著となり、株式委託手数料や投信募集手数料が減少。また、トレーディング損益も減少し、減収減益</li> <li>■ 株式委託売買代金は33.6兆円(同+3%) 商品販売額合計は10.1兆円(同-1%) 投信販売額は2.3兆円(同-19%)、外債販売額3.1兆円(同+2%)、国内債販売額3.6兆円(同+4%)</li> <li>■ 引受手数料は394億円(同+24%) 2018年度リーグテーブルは、グローバル株式・ブックランナー2位(*2)、円債総合・主幹事4位(*3)、M&amp;A公表案件取引金額ベース9位、案件数ベース1位(*4)</li> <li>■ 販売費・一般管理費は2,765億円(同+3%)</li> <li>■ 2019年3月末の総資産10.9兆円、純資産8,312億円 自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は365%と安定した財務基盤を維持</li> </ul>
2019年3月期 第4四半期	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 純営業収益664億円(前四半期比-16%) 経常利益12億円(同-88%) 当期純利益(*1) -12億円(同-)</li> <li>■ 商品販売額合計は1.8兆円(同-36%)</li> </ul>

経営成績 (単位: 億円)	19/3期		前四半期比 増減率	18/3期	19/3期	前期比 増減率
	3Q	4Q				
営業収益	928	823	-11%	3,974	3,695	-7%
純営業収益	792	664	-16%	3,573	3,192	-11%
販売費・一般管理費	688	668	-3%	2,676	2,765	+3%
経常利益	109	12	-88%	949	484	-49%
税金等調整前当期純利益	95	-15	-	889	435	-51%
当期純利益(*1)	66	-12	-	637	333	-48%
財政状態	2018年 12月末	2019年 3月末	前四半期末比 増減額	2018年 3月末	2019年 3月末	前期末比 増減額
総資産	11.7兆円	10.9兆円	-0.7兆円	10.6兆円	10.9兆円	+0.2兆円
純資産	8,280億円	8,312億円	+31億円	8,187億円	8,312億円	+125億円

(\*1) 当社株主に帰属する当期純利益

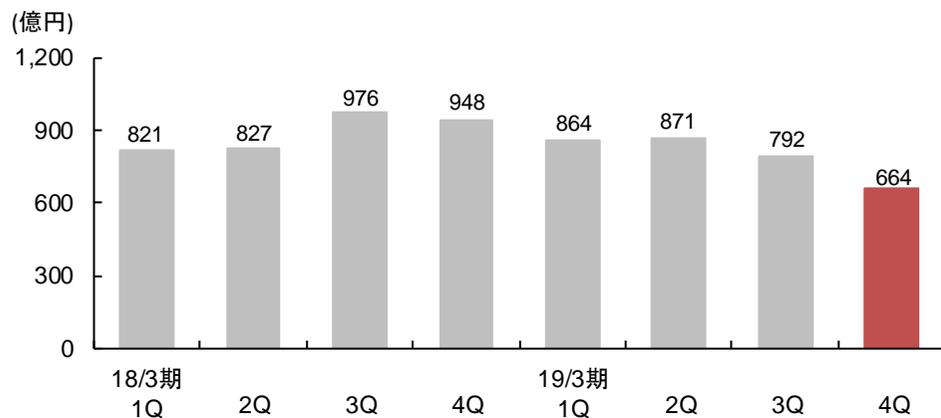
(\*2) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成

(\*3) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成

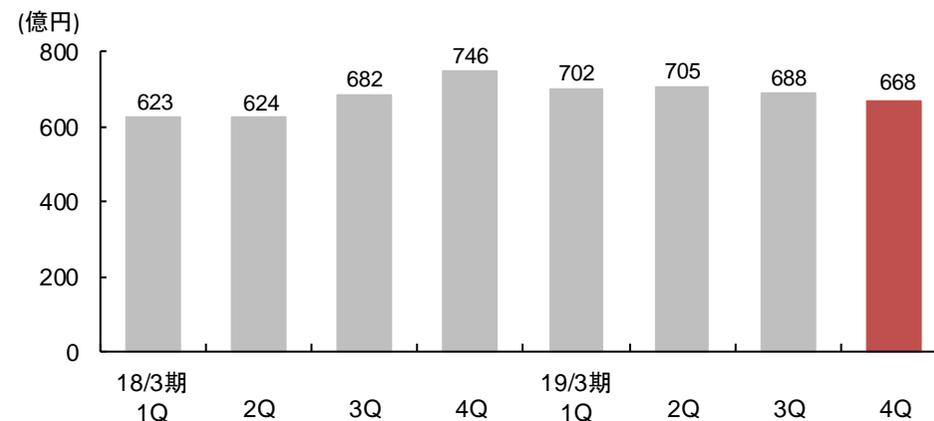
(\*4) 出所: REFINITIV 日本企業関連M&A公表案件

# 業績の四半期推移

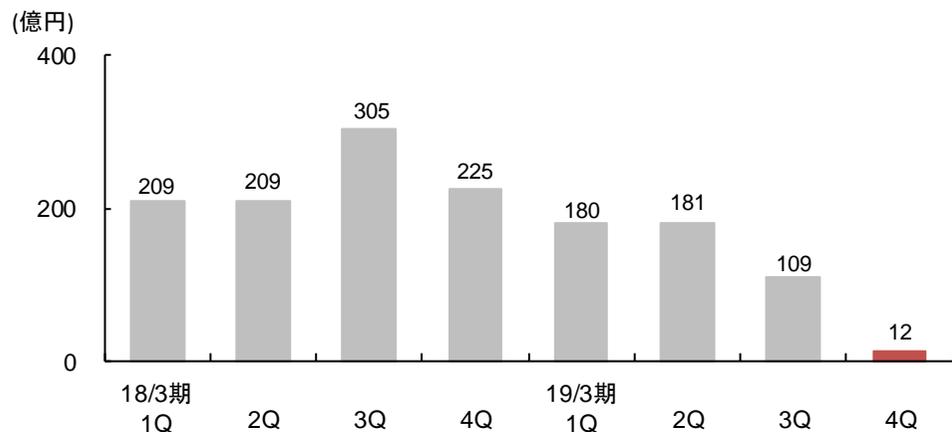
## 純営業収益



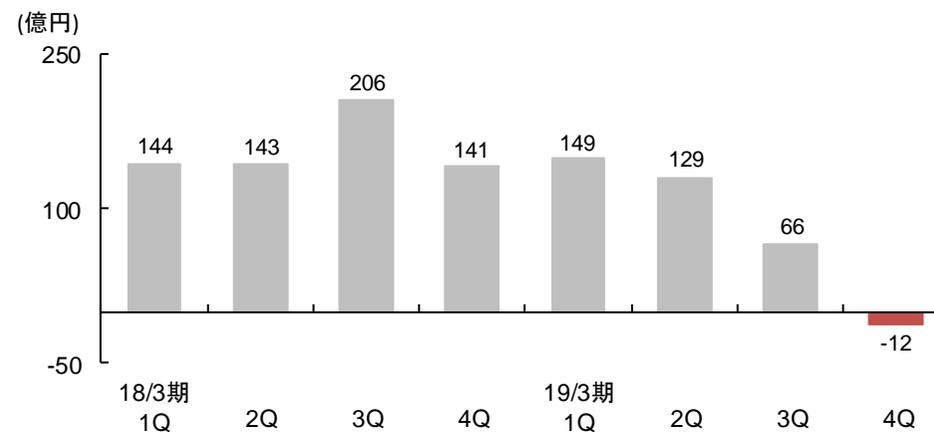
## 販売費・一般管理費



## 経常利益



## 当期純利益(\*)

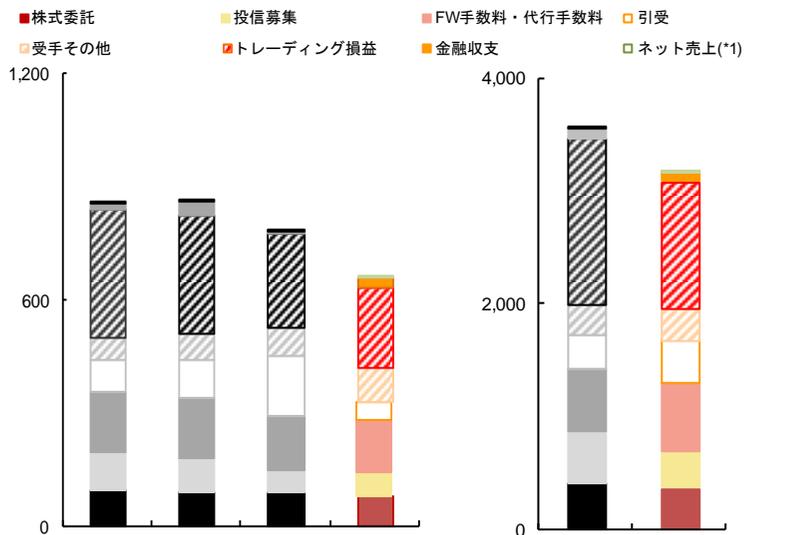


(\*) 当社株主に帰属する当期純利益

# 純営業収益・商品販売の状況

- ◇ 通期の純営業収益は3,192億円(前期比-11%)、商品販売額合計は10兆1,034億円(同-1%)
- ◇ 第4四半期の純営業収益は664億円(前四半期比-16%)、商品販売額合計は1兆7,995億円(同-36%)

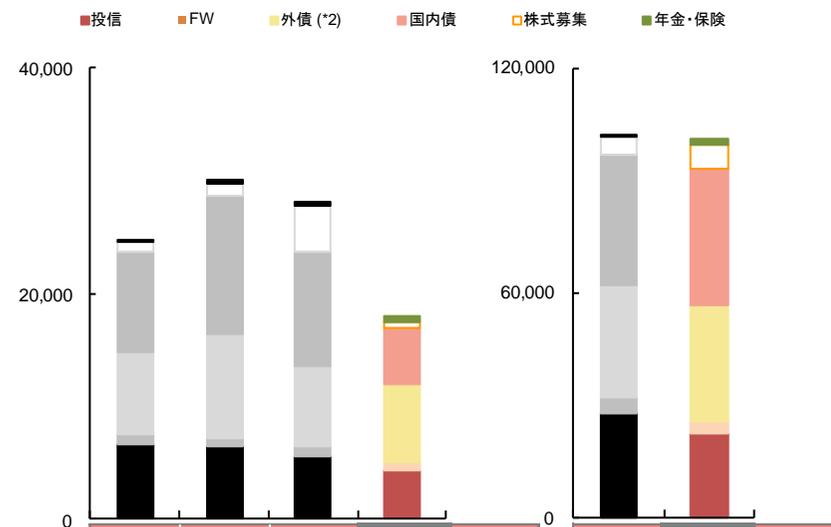
## 純営業収益 推移(億円)



	19/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	前四半期比	18/3期	19/3期	前期比
株式委託	99	90	89	78	-12%	407	357	-12%
投信募集	101	94	59	64	+7%	475	319	-33%
FW手数料・代行手数料	156	160	147	141	-4%	538	605	+12%
引受	88	98	159	48	-70%	317	394	+24%
受手その他	56	72	73	89	+21%	255	292	+14%
トレーディング損益	340	311	249	215	-14%	1,473	1,117	-24%
金融収支	16	37	8	26	3.0倍	95	89	-6%
ネット売上(*1)	3	5	4	1	-64%	9	15	+56%
合計	864	871	792	664	-16%	3,573	3,192	-11%

## 商品販売額 推移(億円)

【SMBC日興証券単体】



	19/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	前四半期比	18/3期	19/3期	前期比
投信	6,507	6,382	5,459	4,300	-21%	27,909	22,647	-19%
FW	978	656	853	713	-16%	4,101	3,199	-22%
外債(*2)	7,342	9,346	7,144	6,922	-3%	30,040	30,754	+2%
国内債	8,815	12,181	10,166	5,020	-51%	34,844	36,181	+4%
(うち個人向け国債)	(1,168)	(1,846)	(1,305)	(2,134)	(+64%)	(6,355)	(6,454)	(+2%)
株式募集	910	1,084	4,193	553	-87%	4,483	6,739	+50%
年金・保険	251	397	377	487	+29%	668	1,512	2.3倍
合計	24,803	30,045	28,191	17,995	-36%	102,047	101,034	-1%

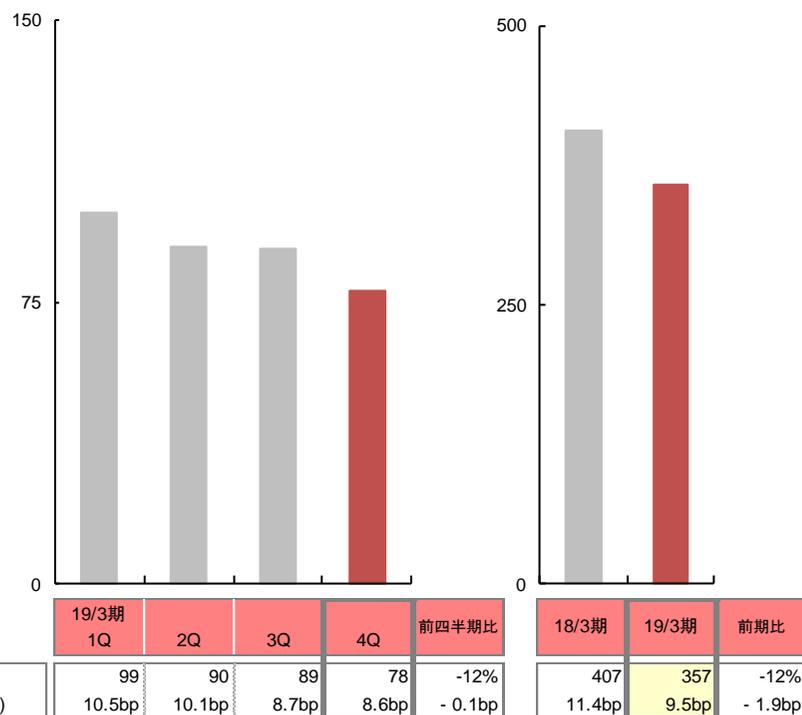
(\*1) 売上高-売上原価

(\*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

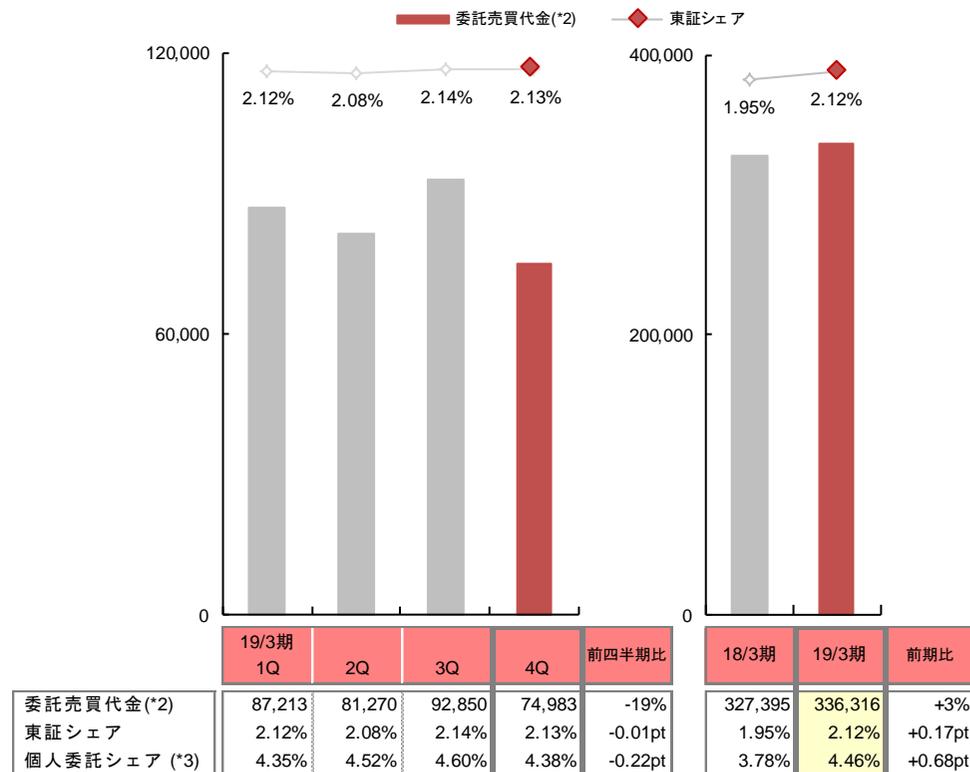
- ◇ 通期の株式委託手数料は357億円(前期比-12%)、株式委託売買代金は33兆6,316億円(同+3%)  
委託売買代金、東証シェアは増加したものの、法人取引等大口注文が相対的に増加したことから、株式委託手数料は減少
- ◇ 第4四半期の株式委託手数料は78億円(前四半期比-12%)、株式委託売買代金は7兆4,983億円(同-19%)  
委託売買代金の減少により、株式委託手数料も減少

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、%)

【SMBC日興証券単体】

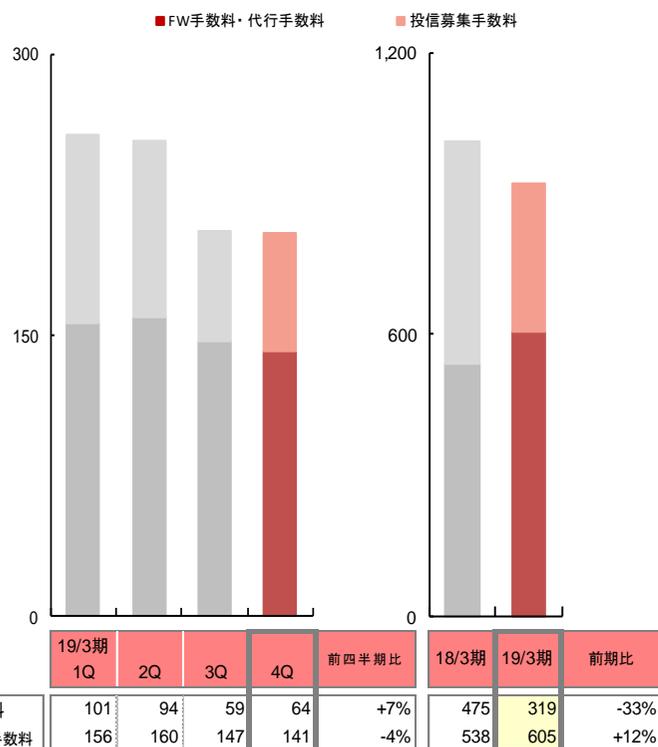


(\*1) 調整後株式委託手数料÷株式委託売買代金(集計対象:現物及び信用取引)  
 (\*2) 集計対象は全市場。また、当第4四半期より、2019年3月期1Q・2Qの計数を訂正  
 (\*3) 集計対象は東証・名証の一部・二部等

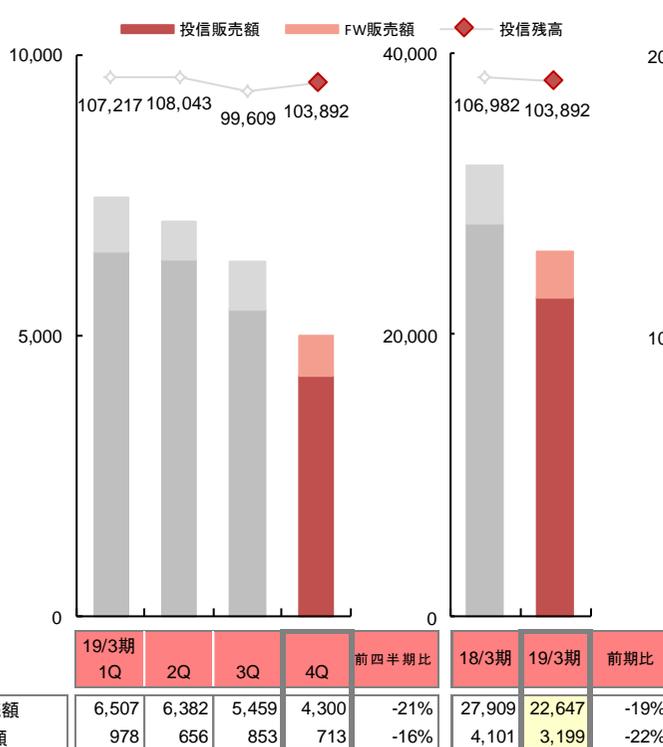
# 投信募集・ファンドラップ・代行手数料

- ◇ 通期の投信募集手数料は319億円(前期比-33%)、投信販売額は2兆2,647億円(同-19%)  
販売額の減少および法人向け投信の販売割合の増加により、投信募集手数料は減少
- ◇ 第4四半期の投信募集手数料は64億円(前四半期比+7%)、投信販売額は4,300億円(同-21%)

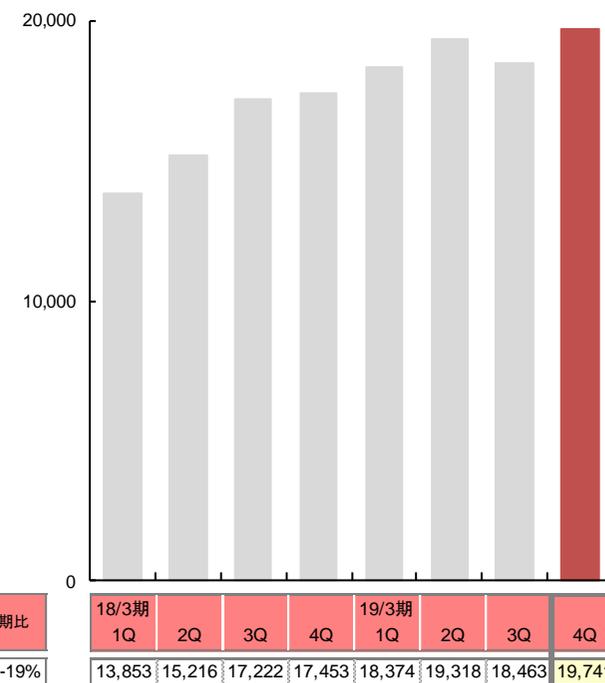
投信募集手数料等 推移(億円)



投信販売額/投信残高 推移(億円)



ファンドラップ残高 推移(億円)(\*)

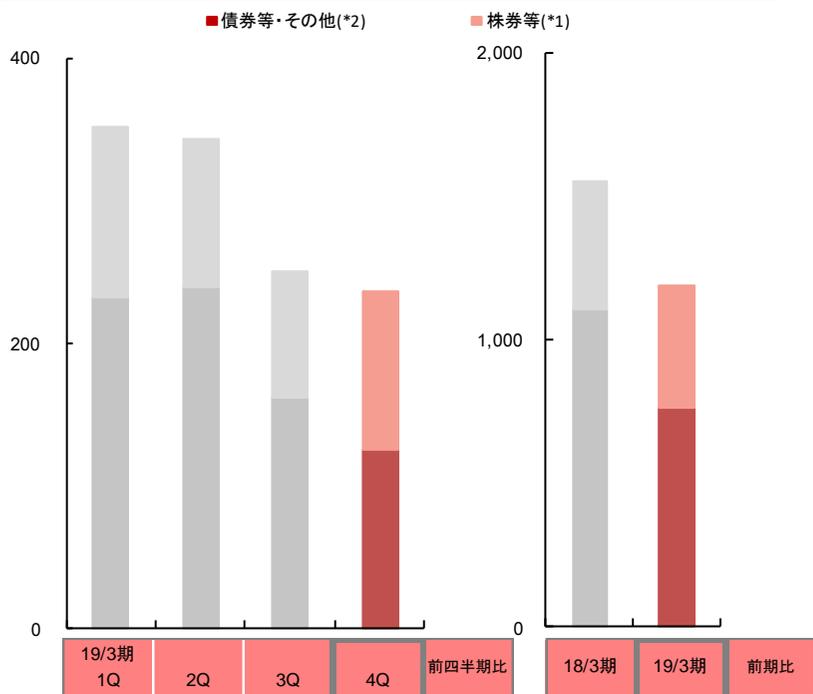


(\*) ファンドラップ残高は当社における預り残高を集計

# トレーディング損益

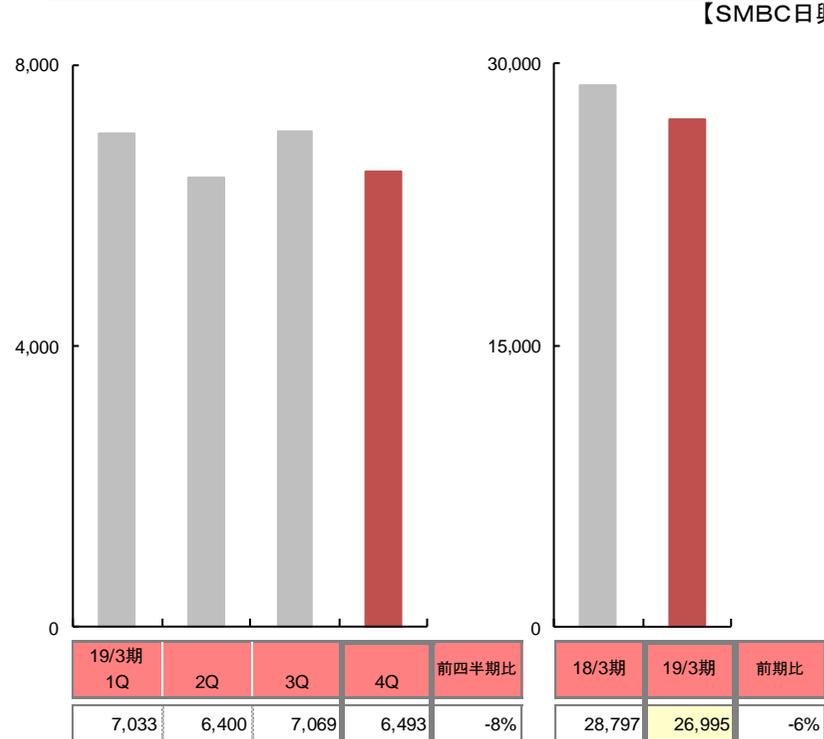
- ◇ 通期のトレーディング損益(金融収支調整後)は1,186億円(前期比-24%)、外債販売額(\*4)は2兆6,995億円(同-6%)  
リテール外債販売の減少により、債券等トレーディング損益が減少
- ◇ 第4四半期のトレーディング損益(金融収支調整後)は236億円(前四半期比-6%)、外債販売額(\*4)は6,493億円(同-8%)  
株式相場が比較的堅調に推移したこともあり、株券等トレーディング損益は増加。  
一方、債券等トレーディング損益は、リテール外債販売の減少やクレジットの不振等により、減少

トレーディング損益(金融収支調整後) 推移(億円)



	18/3期	19/3期	前期比
株券等(*1)	448	425	-5%
(うち配当等)	(99)	(86)	(-13%)
債券等・その他(*2)	1,102	760	-31%
(うち利子)	(-22)	(-17)	(-)
合計(*3)	1,550	1,186	-24%

外債販売額 推移(億円)(\*4)



【SMBC日興証券単体】

・配当落ち等の影響を補完したトレーディング損益(金融収支調整後)を表示

(\*1) 金融収支のうち、トレーディングポジションから生じる配当等(純額)を集計範囲に含む(一部レンディングによる配当含む)

(\*2) 金融収支のうち、トレーディングポジションから生じる債券利子(純額)を集計範囲に含む

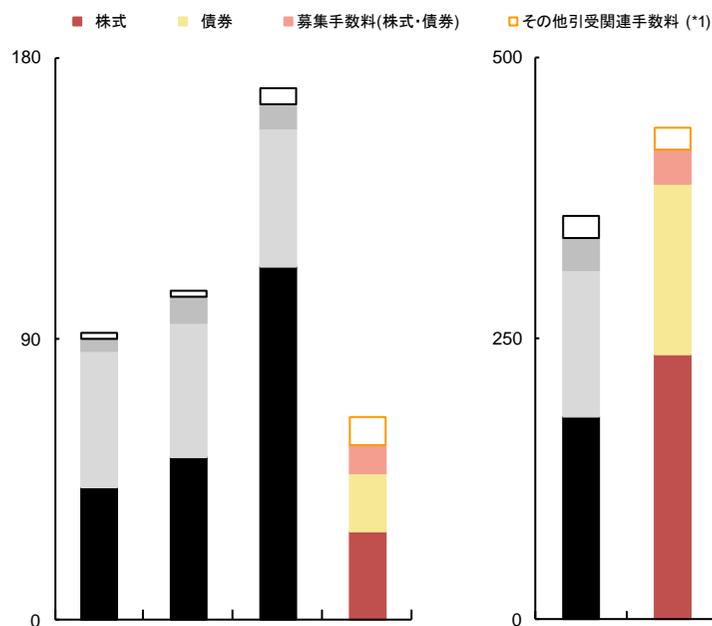
(\*3) ファンディングコストは集計範囲に含まない

(\*4) 第2四半期より、外債販売額に含まれる円建外債の募集に係る金額を控除して表示(2018年3月期は過去遡及の上表示)

# 引受関連手数料 (株式・債券)

- ◇ 通期の引受手数料は394億円(前期比+24%)
- ◇ 第4四半期の引受手数料は48億円(前四半期比-70%)
- ◇ 2018年度 グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナーは2位(シェア15.4%)、新規公開株式引受は案件数ベース(主幹事)1位・引受金額ベース4位、円債総合-主幹事は4位(シェア17.3%)

## 引受関連手数料(株式・債券) 推移(億円)



	18/3期	19/3期	前期比
引受手数料	317	394	+24%
株式	180	236	+31%
債券	131	151	+15%
募集手数料(株式・債券)	27	31	+13%
その他引受関連手数料(*1)	20	19	-8%

## グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー(\*2) 2018年度

順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	野村	10,659	18.7%
2	SMBC日興	8,750	15.4%
3	大和	8,230	14.4%
4	三菱UFJモルガン・スタンレー	7,663	13.4%
5	みずほ	7,585	13.3%

## 新規公開株式引受(\*3) 2018年度

【案件数ベース】			【引受金額ベース(単位:億円)】		
順位	主幹事	件数	順位	引受金額	金額
1	三井住友FG	25	1	野村	7,413
2	野村	24	2	大和証券グループ本社	5,726
3	みずほFG	23	3	みずほFG	4,736
4	大和証券グループ本社	16	4	三井住友FG	4,534
5	SBIホールディングス	11	5	モルガン・スタンレー	4,009

## 円債総合-主幹事(\*4) 2018年度

		【SMBC日興証券単体】	
順位	主幹事	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	みずほ	44,658	22.0%
2	野村	38,972	19.2%
3	大和	35,129	17.3%
4	SMBC日興	35,079	17.3%
5	三菱UFJモルガン・スタンレー	33,596	16.6%

(\*1) 流動化アレンジメントにかかわる収益を含む。また、第3四半期より、2019年3月期1Q・2Qの計数を訂正  
 (\*2) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成(海外拠点を含む)  
 (\*3) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成(海外拠点を含む)  
 (\*4) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成(事業債、財投機関債、地方債[主幹事方式]、サムライ債)

◇ 2018年度 M&Aリーグテーブルにおいて、取引金額ベースで9位(占有率23.5%)、案件数ベースで1位(同5.7%)

## ファイナンシャル・アドバイザー 取引金額ベース 2018年度

順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	占有率 (%)
1	モルガン・スタンレー	219,165	60.8%
2	ゴールドマン・サックス	197,136	54.7%
3	JPモルガン	182,213	50.6%
4	Evercore Partners	149,350	41.5%
9	三井住友フィナンシャルグループ	84,693	23.5%

## ファイナンシャル・アドバイザー 案件数ベース 2018年度

順位	アドバイザー	案件数	占有率 (%)
1	三井住友フィナンシャルグループ	212	5.7%
2	みずほフィナンシャルグループ	167	4.5%
3	野村	108	2.9%
4	Kaede Group	79	2.1%
5	KPMG	76	2.0%

## 主なM&Aの公表案件 2018年度

ソフトバンクグループの米国子会社である  
Sprint Corporationによる  
T-Mobile US, Inc.との合併  
(当社はソフトバンクグループの  
アドバイザー)

山陽特殊製鋼の  
新日鐵住金(現・日本製鉄)に対する  
第三者割当増資による子会社化及び  
スウェーデンのOvakoの買収  
(当社は山陽特殊製鋼のアドバイザー)

NTTドコモによる  
自己株式の公開買付け  
(当社はNTTドコモのアドバイザー及び  
公開買付代理人)

フォルシア・エス・イーの子会社である  
エナップ シス エスエーエスによる、  
クラリオンを完全子会社化するための  
取引の一環としての公開買付け  
(当社はフォルシアグループのアドバイザー  
及びエナップの公開買付代理人)

国際紙パルプ商事による  
オーストラリアのSpicers Limitedの  
完全子会社化  
(当社は国際紙パルプ商事のアドバイザー)

タダノによるTerex社のDemagクレーン  
事業の株式取得ならびに関連事業の譲受  
(当社はタダノのアドバイザー)

# 三井住友銀行との連携について

【SMBC日興証券単体】

◇ 個人のお客様の口座数、法人のお客様の紹介件数はともに拡大しており、銀証連携は引き続き順調に進展

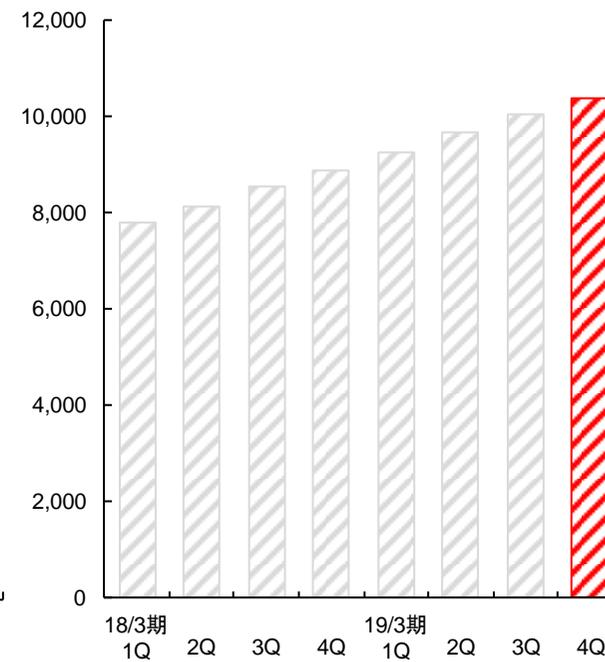
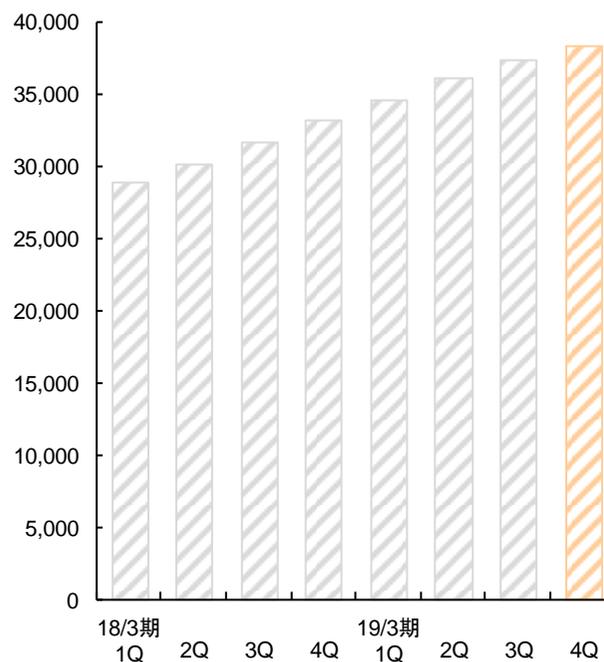
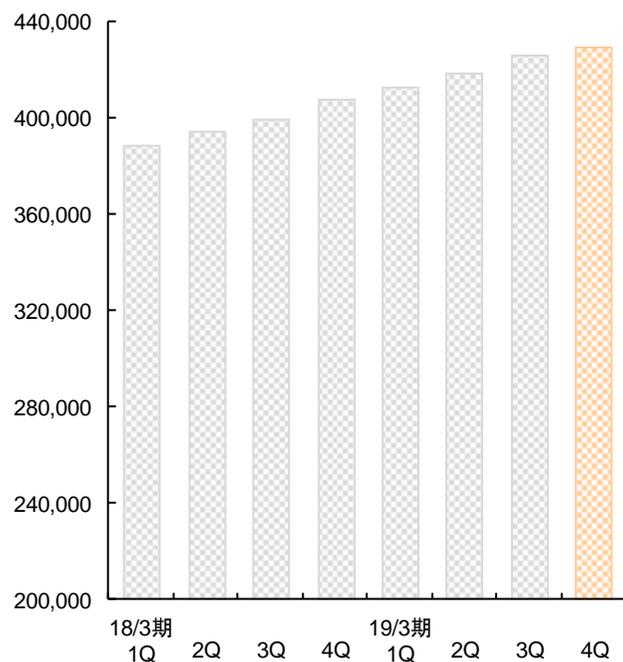
## 運用業務（お客様紹介業務・金融商品仲介業務<sup>(\*)</sup>）

## 投資銀行業務（お客様紹介業務）

個人のお客様（口座数）<sup>(\*)</sup>

法人のお客様（累積件数）<sup>(\*)</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

(\*) 三井住友銀行(以下、「SMBC」)の金融商品仲介業務:当社が金融商品仲介業務を委託したSMBCがお客様に対して証券取引の勧誘・媒介等を行う

(\*) SMBCから当社に対して紹介された個人のお客様の口座数及びSMBCの金融商品仲介業務を通じて口座を開設された個人のお客様の各四半期末時点の口座数

(\*) SMBCから当社に対する法人のお客様の運用業務に係る紹介件数及びSMBCの金融商品仲介業務の件数を累積で表示

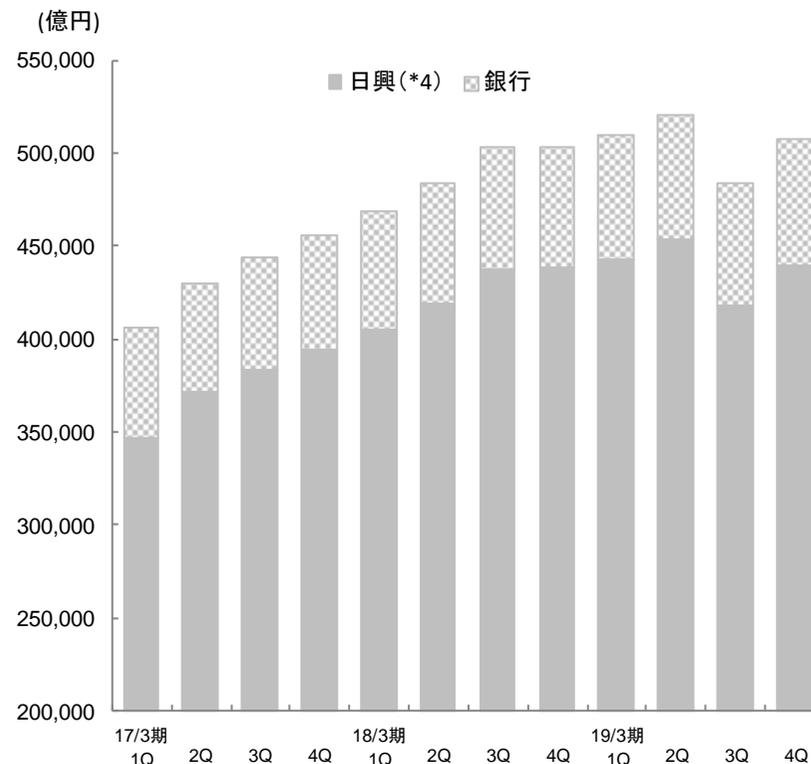
# (参考資料) 銀証合算のリテール運用資産残高について

◇ リテールにおける、銀証合算の運用資産残高は堅調に推移

### リテール銀証運用資産残高増減額 (\*1)



### リテール銀証運用資産残高 (\*3)



(\*1) SMBCの個人運用資産残高(外貨預金、投資信託、一時払保険)と当社の営業部門(個人)の運用資産残高増減(資産導入額)の合計

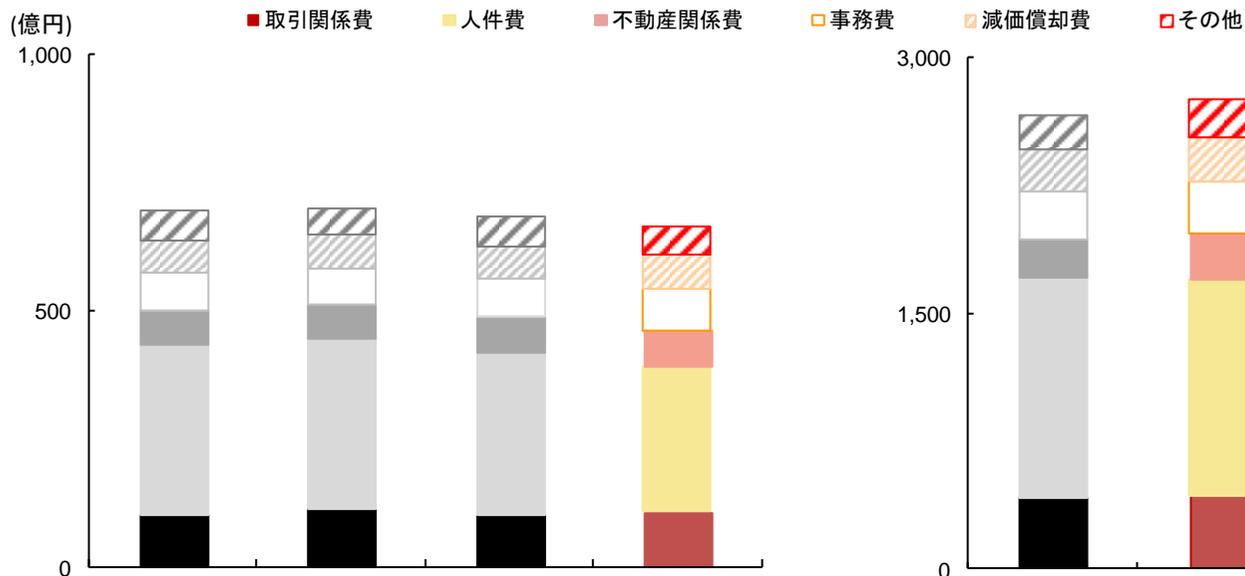
(\*2) 2014年3月期第1四半期からの累計値

(\*3) SMBCの個人運用資産残高(外貨預金、投資信託、一時払保険)と当社の営業部門(公益法人等の一部法人を含む)の運用資産残高(預り資産)の合計

(\*4) 2017年3月期第1四半期から2018年3月期第3四半期は、旧SMBCフレンド証券を含む

# 販売費・一般管理費

- ◇ 通期の販売費・一般管理費は2,765億円(前期比+3%)
- ◇ 第4四半期の販売費・一般管理費は668億円(前四半期比-3%)



(単位: 億円)

	19/3期 1Q	2Q	3Q	4Q	前四半期比	18/3期	19/3期	前期比
取引関係費	104	114	105	109	+3%	427	434	+2%
人件費	332	333	316	283	-10%	1,285	1,267	-1%
不動産関係費	65	66	70	71	+0%	231	274	+19%
事務費	76	73	72	82	+13%	280	304	+9%
減価償却費	64	64	65	64	-1%	247	259	+5%
その他	58	52	57	57	+1%	204	224	+10%
販売費・一般管理費	702	705	688	668	-3%	2,676	2,765	+3%
販売費・一般管理費/純営業収益	81%	81%	87%	101%	+14pt	75%	87%	+12pt

## 連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況

(単位：億円)	18年3月末	19年3月末	前期末比増減
流動資産	103,658	106,138	+ 2,479
トレーディング商品	31,797	29,442	-2,354
有価証券担保貸付金	50,277	52,064	+1,787
その他	21,583	24,631	+3,047
固定資産	3,153	3,037	-116
有形固定資産	273	281	+8
無形固定資産	742	688	-53
投資等その他の資産	2,138	2,067	-71
<b>資産合計</b>	<b>106,812</b>	<b>109,176</b>	<b>+2,363</b>
流動負債	90,795	92,478	+1,683
トレーディング商品	24,946	24,547	-399
有価証券担保借入金	50,060	48,715	-1,344
短期借入金/CP	7,298	10,645	+3,347
その他	8,490	8,571	+81
固定負債・準備金	7,829	8,384	+554
<b>負債合計</b>	<b>98,625</b>	<b>100,863</b>	<b>+2,237</b>
<b>純資産</b>	<b>8,187</b>	<b>8,312</b>	<b>+125</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>106,812</b>	<b>109,176</b>	<b>+2,363</b>

【SMBC日興証券単体】

(単位：億円)	18年3月末	19年3月末	前期末比増減
基本的項目	7,357	7,380	+23
補完的項目	1,491	452	-1,038
控除資産	1,660	1,741	+81
固定化されていない自己資本	7,188	6,091	-1,096
リスク相当額	1,609	1,668	+58
市場リスク	624	550	-73
取引先リスク	242	408	+165
基礎的リスク	742	709	-33
<b>自己資本規制比率</b>	<b>447%</b>	<b>365%</b>	<b>-81pt</b>

長期格付 (2019年4月25日現在)

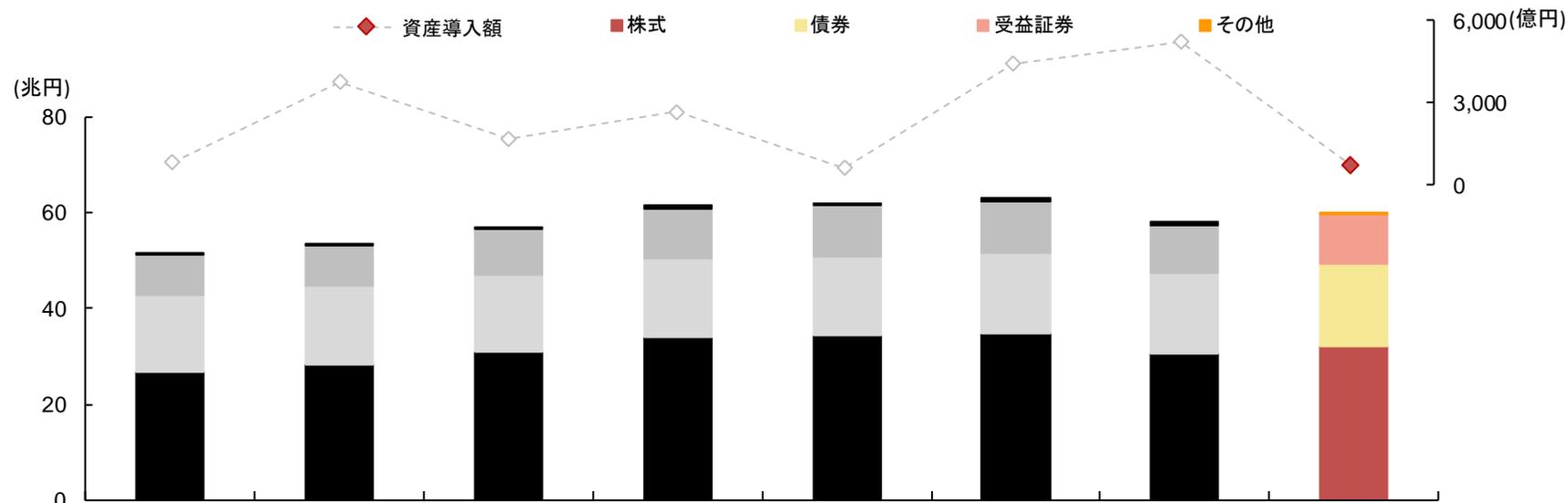
【SMBC日興証券単体】

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

# 預り資産残高・資産導入額

【SMBC日興証券単体】

- ◇ 2019年3月末の預り資産残高は60.2兆円(前四半期比+3.7%)
- ◇ 第4四半期の営業部門の資産導入額は746億円



(単位:兆円)

	18/3期				19/3期			
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末
株式	26.8	28.4	31.0	34.0	34.5	34.9	30.5	31.9
債券	16.0	16.2	16.0	16.4	16.4	16.8	17.1	17.4
受益証券	8.4	8.6	9.7	10.7	10.7	10.8	10.0	10.4
その他	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
預り資産残高	51.6	53.6	57.2	61.6	62.2	63.0	58.0	60.2

(単位:億円)

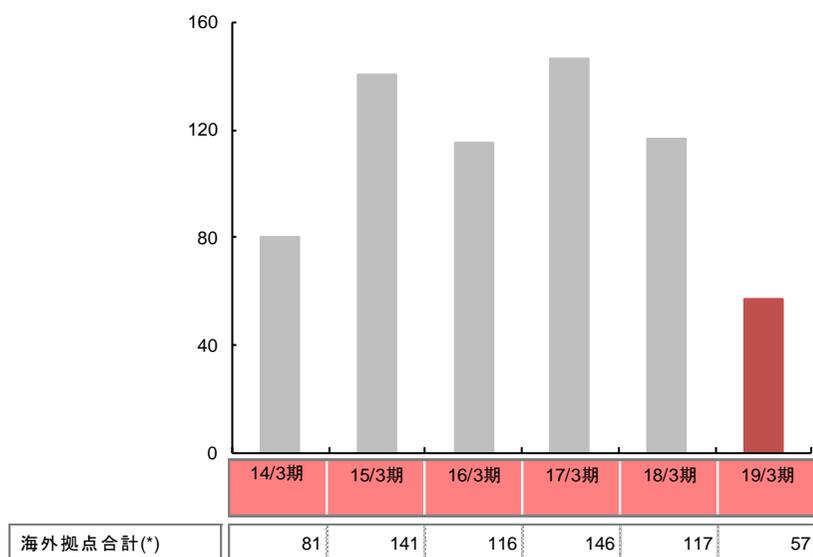
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
資産導入額(*)	824	3,768	1,671	2,648	617	4,436	5,238	746
入金入庫	10,968	14,750	14,377	17,669	12,663	14,666	16,623	12,328
出金出庫	-10,144	-10,982	-12,706	-15,021	-12,046	-10,229	-11,385	-11,582

(\*) 集計対象は公益法人を含む営業部門

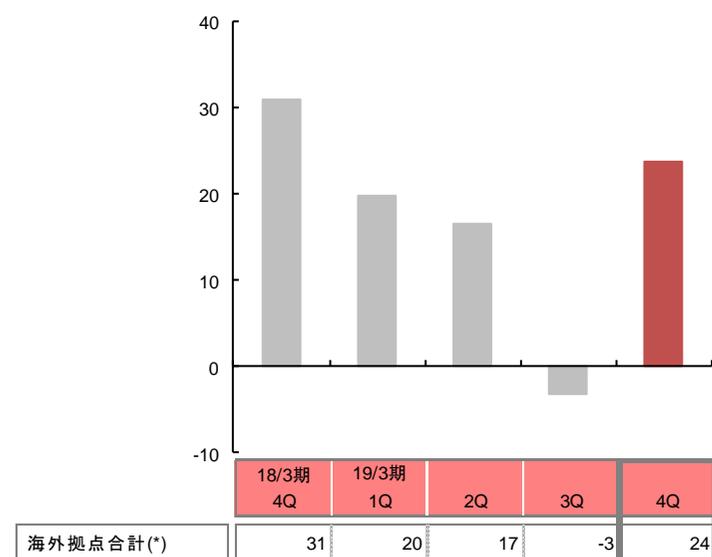
# 海外拠点の業績推移

◇ 第4四半期の収支(内部管理ベース)は24億円  
債券セールス&トレーディング及び、欧米での債券引受が堅調、収支(内部管理ベース)は黒字確保

収支(内部管理ベース) 年度推移 (億円)



収支(内部管理ベース) 四半期推移 (億円)



注:本決算が12月末の欧州、米州の拠点について、前期末までは3ヶ月遅れの数値を取り込んでおりましたが、第1四半期より直近数値を反映させております。

(\*) 海外拠点合計は、下記の合計値

- ✓ 連結子会社であるSMBC日興セキュリティーズ(香港)、SMBC日興セキュリティーズ(シンガポール)及び欧州SMBC日興キャピタル・マーケット会社(2019年3月期第1四半期より追加)の収支
- ✓ 持分法適用関連会社である英国SMBC日興キャピタル・マーケット会社(議決権比率:当社15.15%、三井住友銀行84.85%)のうち証券業務に係る収支及びSMBC日興セキュリティーズ・アメリカ会社(議決権比率:当社20.00%、SMBCアメリカホールディングス会社(三井住友銀行子会社)80.00%)の収支

# 海外ネットワーク

## SMBC日興ルクセンブルク銀行

- ファンド・カस्टディ
- ファンド・アドミニストレーション

## SMBC日興インベストメント・ファンド・マネジメント・カンパニー

- ファンド管理

## 英国SMBC日興キャピタル・マーケット

- 日本株・債券セールス&トレーディング
- 株式・債券引受
- M&Aアドバイザー
- IRアレンジ
- スワップ関連業務

## SMBC日興セキュリティーズ(香港)

- 日本株・債券セールス&トレーディング
- 債券引受案件のための発行体カバレッジ
- M&Aアドバイザー
- 中華圏進出コンサルティング
- IRアレンジ

## 欧州SMBC日興キャピタル・マーケット

- 日本株・債券セールス&トレーディング
- 株式・債券引受
- IRアレンジ
- スワップ関連業務

## SMBC日興投資コンサルティング(上海)

- M&Aアドバイザー関連業務

## SMBC日興セキュリティーズ・アメリカ(サンフランシスコ支店)

- 日本株セールス&トレーディング、米国株ブローカレッジ
- M&Aアドバイザー
- IRアレンジ

## SMBC日興セキュリティーズ・アメリカ

- 日本株・債券セールス&トレーディング、米国株ブローカレッジ
- 株式・債券引受
- ストラクチャード・ファイナンス
- M&Aアドバイザー
- IRアレンジ

## 日興証券インドネシア

- インドネシア株ブローカレッジ
- 株式・債券引受
- M&Aアドバイザー
- インドネシア進出コンサルティング
- アセットマネジメント業務

## SMBC日興セキュリティーズ(シンガポール)

- 日本株・債券セールス&トレーディング
- M&Aアドバイザー
- プライベートウェルス業務
- IRアレンジ

## 英国SMBC日興キャピタル・マーケット(シドニー)

- 債券引受案件のための発行体カバレッジ



- 海外拠点
- 提携先

### 提携先(アジア)

#### KB証券(本社:ソウル)

- M&Aアドバイザー業務、DCM業務及びIPO分野における業務提携

#### ファースト・メトロ証券(本社:マニラ)

- M&Aアドバイザー業務及びDCM業務を中心とした業務提携

#### ベトロベトナム証券(本社:ハノイ)

- 海外進出支援等を中心とした業務提携

#### ファトラ証券(本社:バンコク)

- M&Aアドバイザー及びDCM/ECM業務における提携

#### コタック・マヒンドラ・キャピタル(本社:ムンバイ)

- M&Aアドバイザー業務を中心とした業務提携

### 提携先(米州)

#### シティグループ(本社:ニューヨーク)

- 多様な分野でワールドワイドに業務協働

#### モリス・アンド・カンパニー(本社:ニューヨーク)

- M&Aアドバイザー業務を中心とした業務提携

#### BTGパクチュアル(本社:リオデジャネイロ)

- M&Aアドバイザー業務を中心とした業務提携

# トピックス

## ダイレクトコース向け提供サービスの充実化

昨今のデジタル化の流れにより、ご自身で情報収集等を行い、株式投資を行うお客さまは増加傾向にあることから個人向けのサービス提供を強化

- AI株式ポートフォリオ診断(ダイレクトコース専用)
  - ・現代ポートフォリオ理論に基づく、効率的な複数銘柄での運用を、HEROZ株式会社の持つ最新のAI技術を活用し、実用化することでお客さま本位の業務運営を具現化するサービスとして開発
- 投資情報メディア「FROGGY(フロッキー)」
  - ・2月上旬より、新たに個別株の取引機能を実装し「記事からそのまま株が買える取引サービス」へと進化
  - ・東証に上場している約3,700銘柄を「500円」から購入可能
  - ・大手証券会社として初となる、100万円以下の「買いコストゼロ」の実現



## 社員の教育支援体制強化

働き方改革の推進により創出された時間の有効活用策として社員の自己啓発支援を検討し、社員の育成支援体制を強化

- 資格取得報奨金制度
  - ・当社の社員が“いきいき”と働き、自らの能力向上に自発的に取り組む姿勢を支援するべく、幅広い分野の資格取得者に対し、報奨金(最大10万円)を支給
- 営業社員向けの資格取得費用の補助
  - ・人生100年時代の到来を控え、お客さまに良いサービスを提供していくために資格取得にかかる費用を補助。(対象資格については今後検討)

## アナリストランキング

- Institutional Investor「2019All-Japan Research Team」の企業別ランキングにおいてチームランキングでは3位(前年4位)、アナリストランキングでは3位(前年3位)にランクイン。業種別において、9チームがトップチームに選出(前年3チーム)

・ 鉄鋼・非鉄	山口 敦
・ 食品	高木 直実
・ 造船・プラント	大内 卓
・ 銀行	中村 真一郎
・ 住宅・不動産	田澤 淳一 / 川嶋 宏樹
・ 機能性材料	佐藤 有
・ 商社	森本 晃
・ REIT	鳥井 裕史
・ エコノミスト	牧野 潤一

※当ランキングは、今年よりCommissionベースに変更

- 日経ヴェリタス「第31回アナリストランキング」の会社別順位において4位にランクイン(前年4位)。業種・部門別において、アナリスト7名がトップアナリストに選出(前年4名)

・ 鉄鋼・非鉄	山口 敦
・ 食品	高木 直実
・ 銀行	中村 真一郎
・ 商社	森本 晃
・ 運輸・倉庫	長谷川 浩史
・ REIT	鳥井 裕史
・ テクニカルアナリスト	吉野 豊

- 日経ヴェリタス「第24回債券・為替アナリスト エコノミスト人気調査」の会社・グループ別順位において初の首位獲得(前年3位)部門別において、アナリスト2名がトップアナリストに選出(前年2名)

・ 債券アナリスト	森田 長太郎
・ 証券化アナリスト	宮坂 知宏

# 参考資料

---

いっしょに、明日のこと。  
Share the Future



## 四半期損益推移 (連結)

(単位: 百万円)	18年3月期					19年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
営業収益	91,483	91,543	109,773	104,605	397,405	97,367	96,914	92,853	82,389	369,525
受入手数料	41,726	43,495	56,257	57,984	199,464	50,357	51,566	52,947	42,161	197,033
委託手数料	9,165	8,821	12,822	11,785	42,595	10,393	9,657	9,703	8,415	38,170
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	5,659	6,820	10,180	9,078	31,739	8,866	9,820	15,968	4,824	39,479
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	10,656	10,304	12,948	16,585	50,495	10,669	10,308	6,819	7,422	35,220
その他の受入手数料	16,243	17,549	20,306	20,534	74,633	20,427	21,780	20,456	21,498	84,162
トレーディング損益	38,008	34,770	40,493	34,057	147,329	34,057	31,196	24,965	21,518	111,738
株券等	8,568	5,569	13,506	7,234	34,879	10,721	6,824	8,309	7,992	33,848
債券等・その他	29,439	29,200	26,987	26,823	112,450	23,336	24,371	16,656	13,525	77,890
金融収益	9,600	10,988	10,669	9,740	40,998	9,547	10,698	11,686	15,708	47,640
売上高	2,148	2,288	2,352	2,822	9,611	3,404	3,453	3,253	3,001	13,113
金融費用	7,462	6,769	10,025	7,156	31,414	7,871	6,904	10,812	13,052	38,641
売上原価	1,856	2,057	2,090	2,631	8,636	3,055	2,868	2,820	2,844	11,589
純営業収益	82,164	82,716	97,657	94,816	357,354	86,439	87,141	79,220	66,492	319,294
販売費・一般管理費	62,353	62,418	68,254	74,637	267,664	70,291	70,551	68,836	66,870	276,550
営業利益	19,811	20,297	29,402	20,178	89,690	16,148	16,589	10,383	-378	42,743
経常利益	20,960	20,938	30,531	22,552	94,982	18,051	18,194	10,925	1,284	48,456
特別損益	-372	-517	-931	-4,210	-6,032	-652	-133	-1,340	-2,818	-4,944
税金等調整前当期純利益	20,587	20,420	29,599	18,342	88,950	17,398	18,060	9,585	-1,533	43,511
法人税等	6,093	6,054	8,918	4,169	25,237	2,397	5,123	2,937	-140	10,318
当期純利益	14,493	14,365	20,681	14,172	63,712	15,001	12,936	6,648	-1,393	33,192
親会社株主に帰属する当期純利益	14,491	14,365	20,677	14,170	63,705	14,996	12,928	6,645	-1,260	33,310

# 四半期損益推移 (SMBC日興証券)

(単位:百万円)	18年3月期					19年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
営業収益	86,651	86,282	104,225	98,857	376,016	90,835	89,859	87,082	76,918	344,696
受入手数料	39,243	40,737	53,276	55,292	188,550	47,490	48,552	51,211	40,225	187,480
委託手数料	8,449	8,149	12,055	11,324	39,978	9,673	8,857	9,010	7,673	35,214
引受け・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	5,659	6,820	10,180	9,078	31,739	8,866	9,820	15,968	4,824	39,479
募集・売出し特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	10,594	10,281	12,925	16,485	50,286	10,635	10,177	6,666	7,367	34,846
その他の受入手数料	14,540	15,485	18,114	18,404	66,545	18,315	19,697	19,567	20,359	77,939
トレーディング損益	38,006	34,770	40,492	34,056	147,326	34,053	30,943	24,491	21,313	110,801
株券等	8,568	5,569	13,506	7,234	34,879	10,721	6,567	7,834	7,787	32,911
債券等・その他	29,437	29,200	26,985	26,822	112,446	23,331	24,376	16,656	13,525	77,890
金融収益	9,401	10,773	10,456	9,508	40,140	9,292	10,363	11,379	15,378	46,414
金融費用	7,315	6,609	9,856	7,010	30,792	7,683	6,692	10,609	12,833	37,820
純営業収益	79,336	79,672	94,368	91,846	345,223	83,152	83,166	76,472	64,084	306,876
販売費・一般管理費	61,189	60,978	65,815	72,349	260,333	68,473	68,297	67,249	64,181	268,202
営業利益	18,146	18,693	28,552	19,497	84,890	14,678	14,869	9,223	-96	38,674
経常利益	18,348	19,228	28,764	21,155	87,497	15,714	16,038	9,377	1,050	42,181
特別損益	-372	-517	-943	-4,464	-6,298	-655	-133	-1,265	-2,511	-4,565
税引前当期純利益	17,975	18,710	27,821	16,691	81,199	15,059	15,905	8,112	-1,460	37,616
法人税等	5,460	5,676	8,571	3,736	23,444	2,742	4,675	2,539	-408	9,549
当期純利益	12,515	13,034	19,249	12,954	57,754	12,316	11,229	5,572	-1,051	28,066

# 営業指標-1

【SMBC日興証券単体】

## ◇主要商品販売額

(単位: 億円)

	18年3月期					19年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	累計	1Q	2Q	3Q	4Q	累計
投資信託	5,507	5,660	6,613	10,130	27,909	6,507	6,382	5,459	4,300	22,647
(株式投資信託)	(4,537)	(4,620)	(5,420)	(8,595)	(23,172)	(5,354)	(5,093)	(3,820)	(2,675)	(16,942)
(外国籍投資信託)	(711)	(883)	(1,028)	(1,366)	(3,989)	(982)	(988)	(1,318)	(1,294)	(4,581)
ファンドラップ	1,056	1,024	1,369	653	4,101	978	656	853	713	3,199
外債 (*1)	7,873	7,252	7,358	7,557	30,040	7,342	9,346	7,144	6,922	30,754
(外貨建て債券)	(2,212)	(2,566)	(1,534)	(2,265)	(8,576)	(2,334)	(2,333)	(3,158)	(2,488)	(10,314)
国内債	10,416	7,739	9,917	6,773	34,844	8,815	12,181	10,166	5,020	36,181
(個人向け国債)	(1,291)	(1,750)	(1,327)	(1,987)	(6,355)	(1,168)	(1,846)	(1,305)	(2,134)	(6,454)
株式募集	358	1,566	1,195	1,365	4,483	910	1,084	4,193	553	6,739
年金・保険商品	85	166	242	175	668	251	397	377	487	1,512
主要商品販売額合計	25,295	23,406	26,693	26,652	102,047	24,803	30,045	28,191	17,995	101,034

(\*1) 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

	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
株式引受 グローバル株式 (*2)	9.9%	6.2%	8.6%	11.4%	15.9%	13.4%	15.4%	15.4%
債券引受 円債総合 (*3)	19.5%	16.1%	16.9%	17.2%	16.4%	18.7%	18.7%	17.3%
M&A 日本企業関連 (*4)	14.8%	9.1%	9.1%	9.1%	36.9%	29.5%	25.9%	23.5%

(\*2) グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー

(\*3) 円債総合・主幹事

(\*4) 日本企業関連M&A公表案件(取引金額シェア)

出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成

出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成

出所: REFINITIV

◇ダイレクトチャネル比率 (*1)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
約定件数ベース	92.2%	91.1%	90.7%	91.3%	91.3%	92.1%	90.7%	92.9%
(日興イーリートレード)	( 88.1%)	( 87.1%)	( 86.2%)	( 86.8%)	( 87.3%)	( 88.3%)	( 87.0%)	( 89.9%)
手数料ベース	26.7%	24.4%	27.6%	26.5%	20.5%	22.1%	22.6%	28.7%
(日興イーリートレード)	( 17.7%)	( 16.1%)	( 17.8%)	( 16.8%)	( 12.5%)	( 13.0%)	( 14.3%)	( 18.5%)

(\*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)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
(単位: 億円)								
株式委託売買代金	72,959	73,541	92,427	88,467	87,213	81,270	92,850	74,983
株式委託手数料(*3)	86	85	124	110	99	90	89	78
単純平均委託手数料率	10.8bp	10.6bp	12.3bp	11.7bp	10.5bp	10.1bp	8.7bp	8.6bp

(\*2) 株式委託売買代金・委託手数料率は現物及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

【SMBC日興証券単体】

◇口座数 (単位:千口座)	18年3月期				19年3月期			
	17/6	17/9	17/12	18/3	18/6	18/9	18/12	19/3
総口座数	2,813	2,829	2,838	3,327	3,352	3,370	3,397	3,425
証券総合口座数	2,486	2,500	2,512	2,851	2,872	2,883	2,911	2,929
新規登録口座数	31	30	30	41	40	39	48	38

【SMBC日興証券単体】

◇店舗数	18年3月期				19年3月期			
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末
国内店舗数	124	124	123	148	149	148	148	142

◇人員数	18年3月期				19年3月期			
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末
人員数	10,698	10,559	10,456	11,987	12,382	12,169	12,010	11,759
海外拠点人員数	491	524	556	579	601	631	654	682

(\*) 海外拠点人員数は、下記の合計人員数

- ✓ 連結子会社であるSMBC日興セキュリティーズ(香港)、SMBC日興セキュリティーズ(シンガポール)及び欧州SMBC日興キャピタル・マーケット会社の人員数
- ✓ 持分法適用関連会社である英国SMBC日興キャピタル・マーケット会社のうち証券業務に係る人員数及びSMBC日興セキュリティーズ・アメリカ会社の人員数

いっしょに、明日のこと。  
Share the Future



SMBC日興証券