

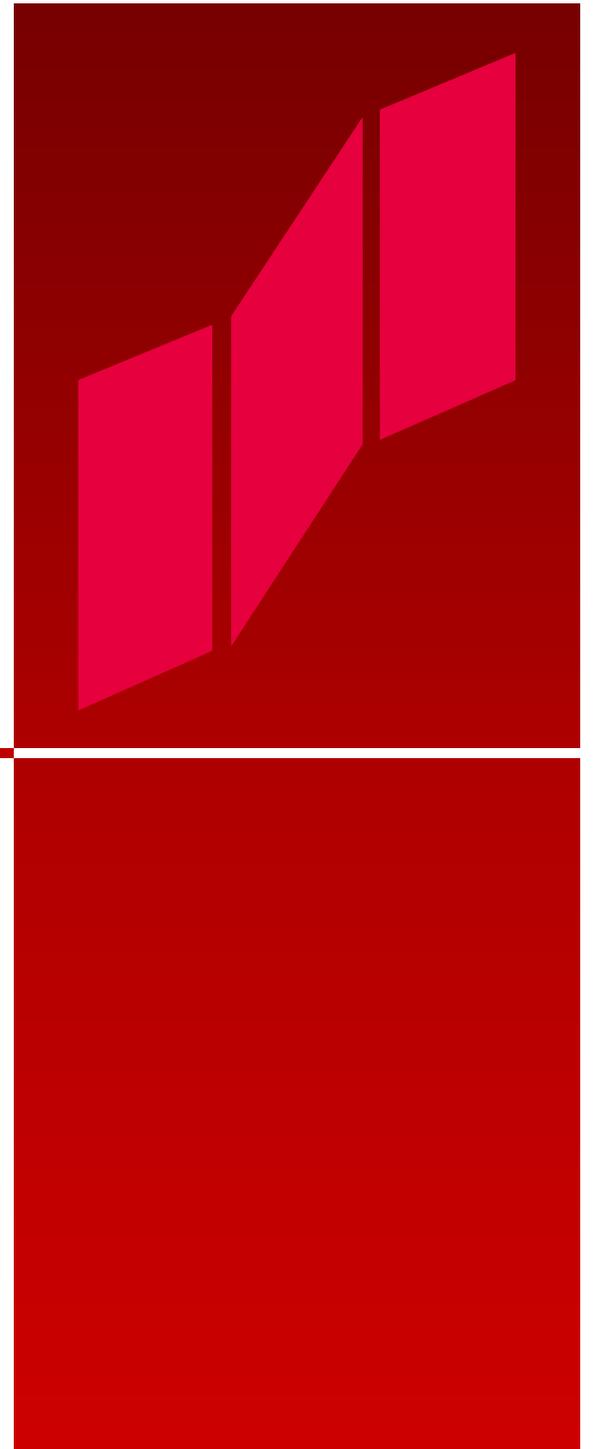
# 2020年3月期 決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2020年4月28日

いっしょに、明日のこと。  
Share the Future

 SMBC日興証券



|                     |    |                     |    |
|---------------------|----|---------------------|----|
|                     |    | [ 参考資料 ]            |    |
| 2020年3月期 決算サマリー     | 2  | 四半期損益推移 (連結)        | 14 |
| 業績の四半期推移            | 3  | 四半期損益推移 (SMBC日興証券)  | 15 |
| 純営業収益               | 4  | 営業指標-1              | 16 |
| 受入手数料               | 5  | 営業指標-2              | 17 |
| トレーディング損益 (金融収支調整後) | 6  | 営業指標-3              | 18 |
| 販売費・一般管理費           | 7  | 三井住友銀行との連携について      | 19 |
| 連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況 | 8  | 銀証合算のリテール運用資産残高について | 20 |
| リーグテーブル             | 9  |                     |    |
| 預り資産残高・資産導入額        | 10 |                     |    |
| 海外拠点収支 (内部管理ベース)    | 11 |                     |    |
| 海外ネットワーク            | 12 |                     |    |

・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、2020年4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。

# 2020年3月期 決算サマリー

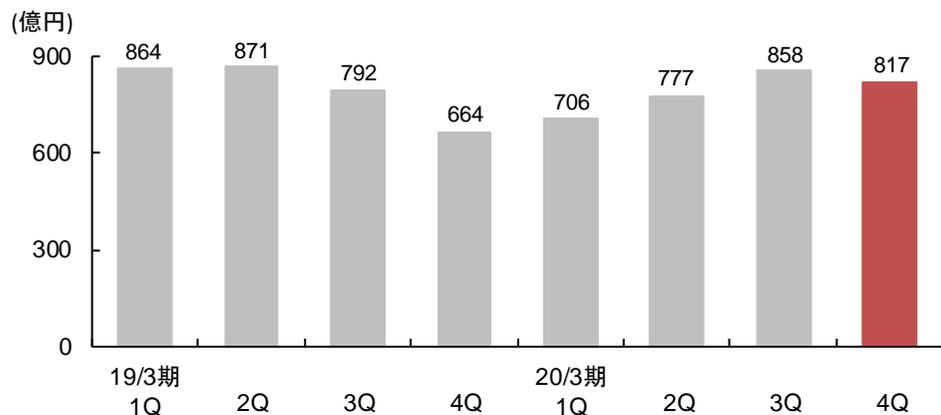
|       |  |
|-------|--|
| 前四半期比 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 純営業収益 817億円(前四半期比-5%) 経常利益 132億円(同-23%) 当期純利益(*) 116億円(同+4%)<br/>新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景況感の悪化を受け、期末にかけて投資家のリスクオフの流れが加速。主に前四半期好調であった投信募集手数料や引受手数料が減少し、減収</li> <li>■ 販売費・一般管理費 716億円(同+3%)</li> </ul>      |
| 前期比   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 純営業収益 3,160億円(前期比-1%) 経常利益 498億円(同+3%) 当期純利益(*) 392億円(同+18%)<br/>米中貿易問題や新型コロナウイルスの感染拡大等、期を通じて厳しいビジネス環境が続く中、投信募集手数料や引受手数料を中心に受入手数料が底堅く推移し、前期と同水準の収益を確保</li> <li>■ 販売費・一般管理費 2,730億円(同-1%)</li> </ul> |
| 財政状態  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2020年3月末の総資産12.2兆円、純資産8,514億円</li> <li>■ 自己資本規制比率(SMBC日興証券単体)は308%と安定した財務基盤を維持</li> </ul>   |

| 経営成績 (単位: 億円) | 20/3期         |              | 前四半期比<br>増減率  | 19/3期        | 20/3期        | 前期比<br>増減率  |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
|               | 3Q            | 4Q           |               |              |              |             |
| 営業収益          | 1,087         | 1,007        | -7%           | 3,695        | 3,987        | +8%         |
| 純営業収益         | 858           | 817          | -5%           | 3,192        | 3,160        | -1%         |
| 販売費・一般管理費     | 696           | 716          | +3%           | 2,765        | 2,730        | -1%         |
| 経常利益          | 171           | 132          | -23%          | 484          | 498          | +3%         |
| 税金等調整前当期純利益   | 169           | 131          | -23%          | 435          | 504          | +16%        |
| 当期純利益(*)      | 111           | 116          | +4%           | 333          | 392          | +18%        |
| 財政状態          | 2019年<br>12月末 | 2020年<br>3月末 | 前四半期末比<br>増減額 | 2019年<br>3月末 | 2020年<br>3月末 | 前期末比<br>増減額 |
| 総資産           | 11.5兆円        | 12.2兆円       | +0.7兆円        | 10.9兆円       | 12.2兆円       | +1.3兆円      |
| 純資産           | 8,491億円       | 8,514億円      | +23億円         | 8,312億円      | 8,514億円      | +202億円      |

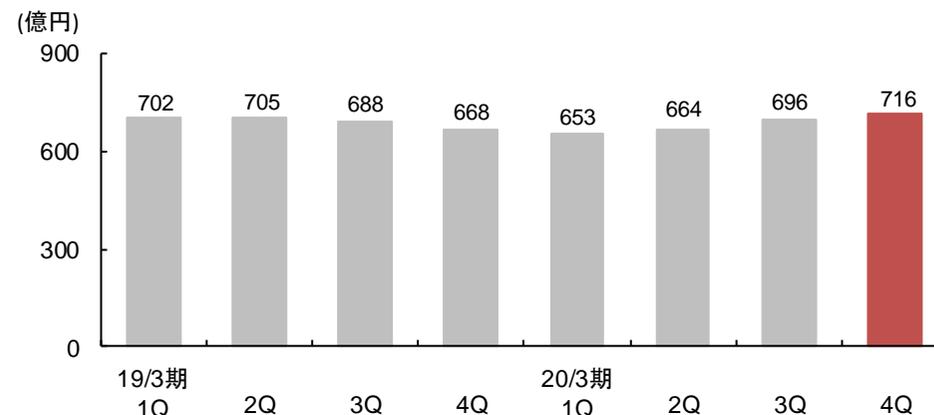
(\*) 当社株主に帰属する当期純利益

# 業績の四半期推移

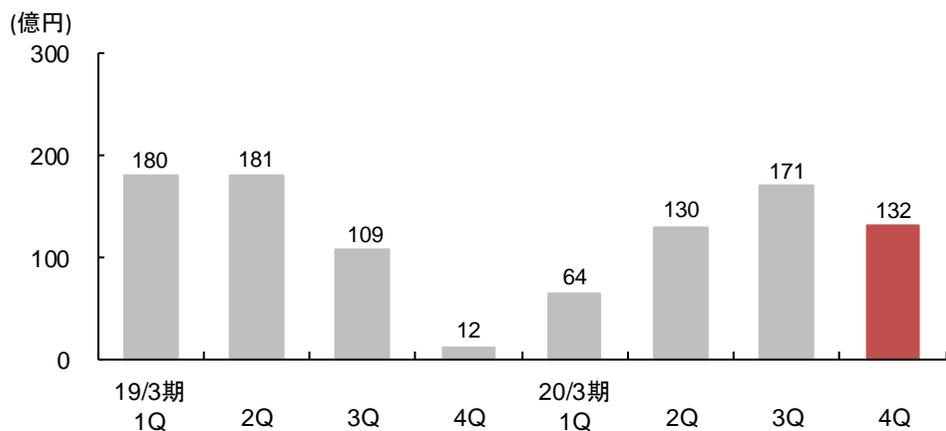
## 純営業収益



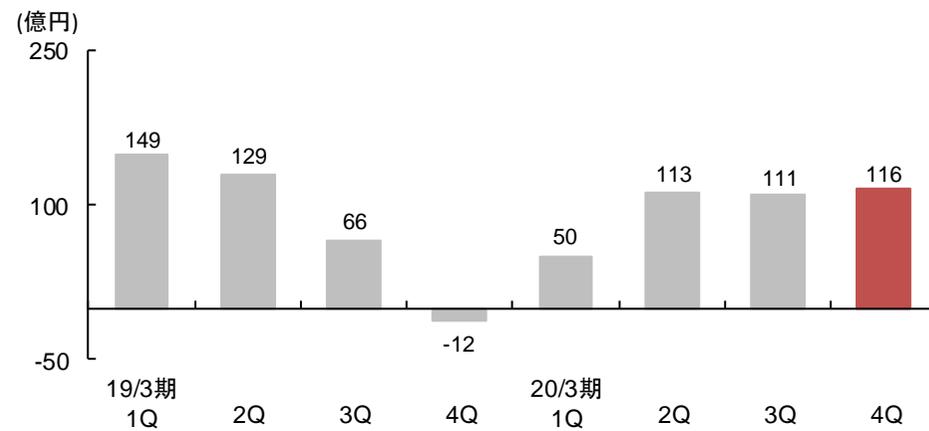
## 販売費・一般管理費



## 経常利益

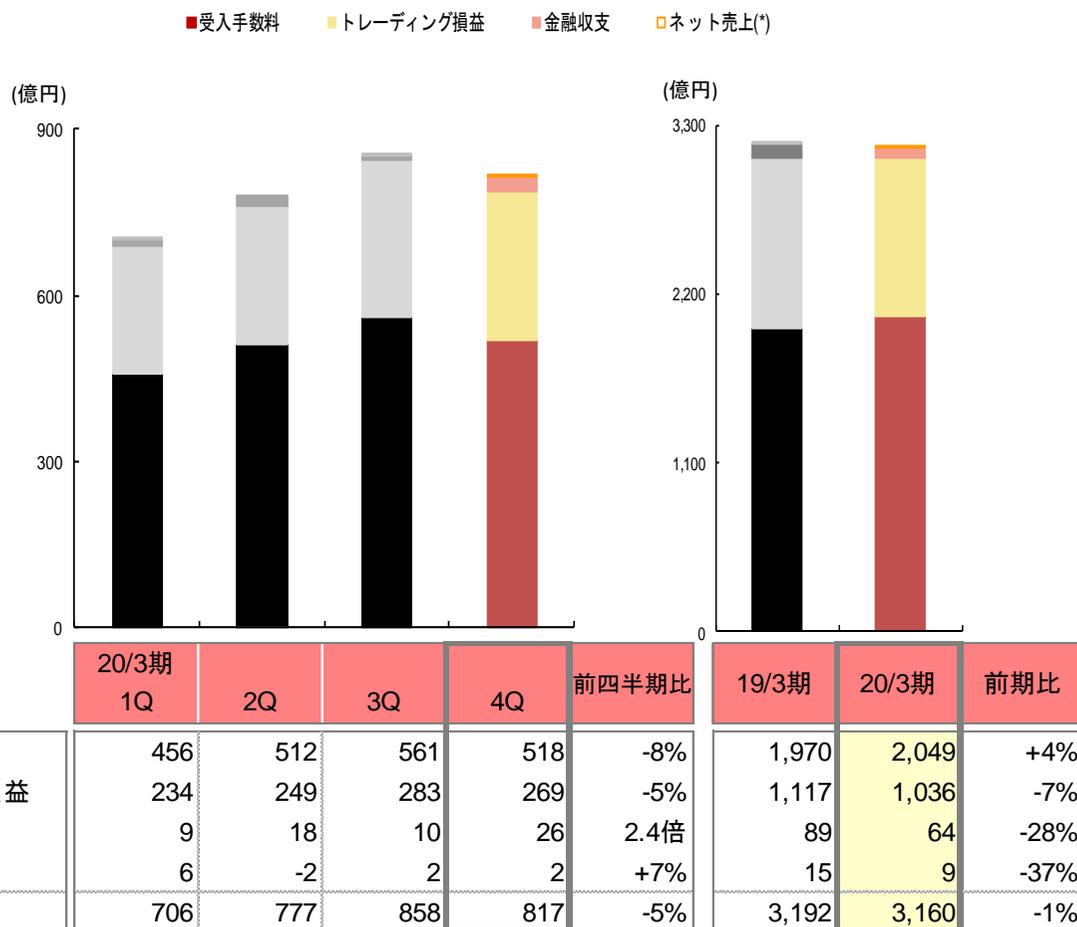


## 当期純利益(\*)



(\*) 当社株主に帰属する当期純利益

# 純営業収益



## 前四半期比

受入手数料、トレーディング損益は減少となり、純営業収益全体で減収

- ◇ 受入手数料 (前四半期比-43億円、-8%)
- ◇ トレーディング損益 (前四半期比-14億円、-5%)
- ◇ 金融収支 (前四半期比+16億円、2.4倍)

## 前期比

受入手数料は増加したものの、トレーディング損益など他の項目が減少したため、純営業収益は減収

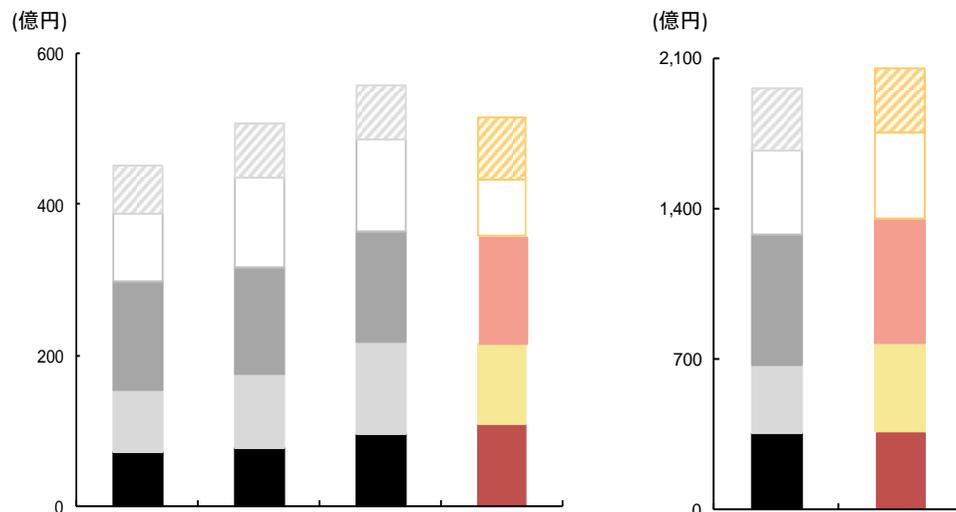
- ◇ 受入手数料 (前期比+79億円、+4%)
- ◇ トレーディング損益 (前期比-81億円、-7%)
- ◇ 金融収支 (前期比-25億円、-28%)

(\*) 売上高-売上原価

※従来、当スライドに記載しておりました商品販売額については、参考資料に記載しております。

# 受入手数料

■ 株式委託手数料 ■ 投信募集手数料 ■ FW手数料・代行手数料 □ 引受手数料 □ 受手その他



## 前四半期比

- ◇ 株式委託手数料 (前四半期比+14億円、+15%)  
ボラティリティが高まり売買が増加したことが要因
- ◇ 投信募集手数料 (前四半期比-17億円、-14%)  
投信募集手数料が大きく増加した前四半期との比較では減少したものの、バランス型ファンドを中心に、幅広い銘柄で投信を販売し、引き続き高い収益水準で推移
- ◇ 引受手数料 (前四半期比-48億円、-38%)  
新型コロナウイルス感染拡大の影響がプライマリーマーケットへも波及する中、引受手数料は前四半期比で減少。一方、リーグテーブルでは株式引受の金額で1位を獲得する等、幅広く案件を獲得

## 前期比

- ◇ 株式委託手数料 (前期比-3億円、-1%)  
売買自体は増加したものの、法人取引の増加もあり、株式委託手数料は前期比、同水準で着地
- ◇ 投信募集手数料 (前期比+95億円、+30%)  
マーケットリスクが意識される中、バランス型ファンド等のお客さまニーズを捉えた商品提案により投信販売・手数料が増加
- ◇ 引受手数料 (前期比+14億円、+4%)  
株式・債券ともに着実に案件を積み上げ、高い収益水準を維持なかでも低金利下での債券引受が好調

(単位:億円)

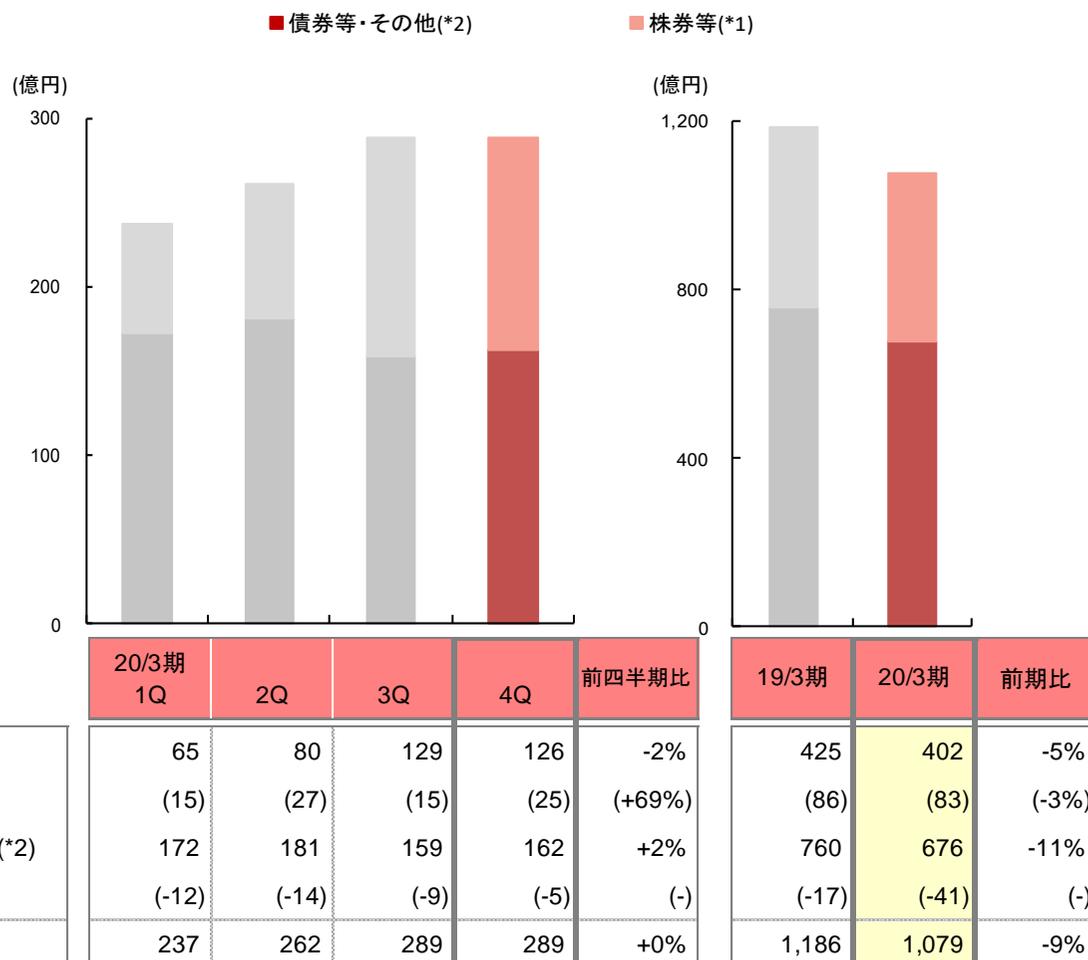
|                | 20/3期<br>1Q | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 前四半期比   | 19/3期   | 20/3期   | 前期比     |
|----------------|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 株式委託手数料        | 72          | 77      | 95      | 109     | +15%    | 357     | 354     | -1%     |
| 投信募集手数料        | 83          | 98      | 124     | 107     | -14%    | 319     | 414     | +30%    |
| FW手数料・代行手数料    | 145         | 143     | 146     | 142     | -3%     | 605     | 578     | -5%     |
| 引受手数料          | 88          | 118     | 124     | 76      | -38%    | 394     | 408     | +4%     |
| 受手その他          | 65          | 73      | 70      | 82      | +18%    | 292     | 292     | +0%     |
| 合計             | 456         | 512     | 561     | 518     | -8%     | 1,970   | 2,049   | +4%     |
| 株式委託売買代金(*1)   | 81,191      | 84,696  | 98,659  | 106,202 | +8%     | 336,316 | 370,748 | +10%    |
| 東証シェア(%)       | 2.41%       | 2.51%   | 2.76%   | 2.47%   | -0.29pt | 2.12%   | 2.54%   | +0.42pt |
| 個人委託シェア(%)(*2) | 4.59%       | 5.17%   | 5.35%   | 5.26%   | -0.09pt | 4.46%   | 5.11%   | +0.64pt |
| 投信販売額(*3)      | 2,773       | 3,439   | 4,341   | 3,726   | -14%    | 10,929  | 14,279  | +31%    |
| 投信残高           | 102,574     | 104,856 | 108,628 | 94,317  | -13%    | 103,892 | 94,317  | -9%     |
| FW残高           | 19,857      | 20,250  | 21,400  | 18,951  | -11%    | 19,741  | 18,951  | -4%     |

(\*1) 集計対象は全市場

(\*2) 集計対象は東証・名証の一部・二等

(\*3) ノーロード投信除く

# トレーディング損益(金融収支調整後)



## 前四半期比

- ◇ 株券等 (前四半期比-3億円、-2%)  
前四半期から引き続き外国株式店頭取引を中心に収益を確保
- ◇ 債券等・その他 (前四半期比+3億円、+2%)  
新型コロナウイルスの影響によりクレジットスプレッドがワイドニングする厳しい環境下であったが、ポジションコントロールも奏功し、前四半期と同水準の収益を確保

## 前期比

- ◇ 株券等 (前期比-23億円、-5%)  
前期好調だったブロック取引に係る収益が減少
- ◇ 債券等・その他 (前期比-84億円、-11%)  
リテール向けの外債や仕組債販売額の減少により減収

・ 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

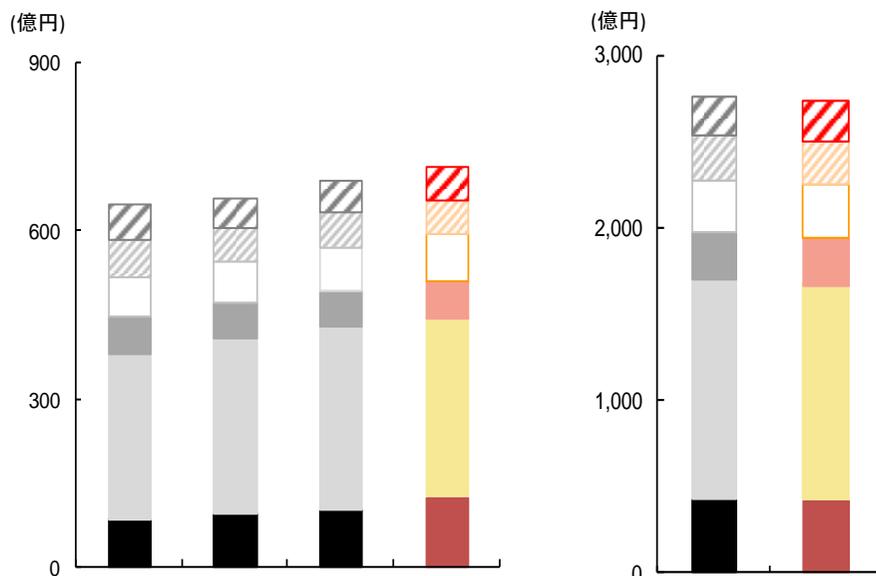
(\*1) 金融収支のうち、トレーディングポジションから生じる配当等(純額)を集計範囲に含む(一部レンディングによる配当含む)

(\*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

# 販売費・一般管理費

■取引関係費 ■人件費 ■不動産関係費 ■事務費 ■減価償却費 ■その他



(単位: 億円)

|                 | 20/3期 |     |     |     | 前四半期比 | 19/3期 |       |      |
|-----------------|-------|-----|-----|-----|-------|-------|-------|------|
|                 | 1Q    | 2Q  | 3Q  | 4Q  |       | 19/3期 | 20/3期 | 前期比  |
| 取引関係費           | 86    | 97  | 103 | 126 | +22%  | 434   | 414   | -5%  |
| 人件費             | 294   | 312 | 328 | 320 | -3%   | 1,267 | 1,255 | -1%  |
| 不動産関係費          | 67    | 64  | 64  | 66  | +3%   | 274   | 263   | -4%  |
| 事務費             | 71    | 73  | 78  | 85  | +9%   | 304   | 309   | +1%  |
| 減価償却費           | 69    | 62  | 61  | 58  | -5%   | 259   | 251   | -3%  |
| その他             | 63    | 53  | 59  | 59  | +0%   | 224   | 235   | +5%  |
| 販売費・一般管理費       | 653   | 664 | 696 | 716 | +3%   | 2,765 | 2,730 | -1%  |
| 販売費・一般管理費/純営業収益 | 92%   | 85% | 81% | 88% | +7pt  | 87%   | 86%   | -0pt |

## 前四半期比

- ◇ 取引関係費 (前四半期比+23億円、+22%)  
取引に連動する一時的な費用が発生し増加
- ◇ 人件費 (前四半期比-8億円、-3%)  
業績に連動する費用が減少

## 前期比

- ◇ 取引関係費 (前期比-20億円、-5%)
- ◇ 人件費 (前期比-12億円、-1%)  
取引量や業績に連動する費用が減少
- ◇ 不動産関係費(前期比-11億円、-4%)  
本社移転に係る費用の剥落が主な要因

## 連結貸借対照表・自己資本規制比率の状況

| (単位：億円)         | 19年3月末         | 20年3月末         | 前期末比増減         |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 |                |                |                |
| 流動資産            | 106,138        | 119,532        | +13,393        |
| トレーディング商品       | 29,442         | 32,964         | +3,521         |
| 有価証券担保貸付金       | 52,064         | 61,721         | +9,657         |
| その他             | 24,631         | 24,846         | +215           |
| 固定資産            | 3,037          | 3,237          | +199           |
| 有形固定資産          | 281            | 303            | +22            |
| 無形固定資産          | 688            | 679            | -9             |
| 投資等その他の資産       | 2,067          | 2,254          | +186           |
| <b>資産合計</b>     | <b>109,176</b> | <b>122,769</b> | <b>+13,593</b> |
| 流動負債            | 92,478         | 108,665        | +16,186        |
| トレーディング商品       | 24,547         | 26,877         | +2,330         |
| 有価証券担保借入金       | 48,715         | 55,609         | +6,894         |
| 短期借入金/CP        | 10,645         | 14,755         | +4,110         |
| その他             | 8,571          | 11,422         | +2,851         |
| 固定負債・準備金        | 8,384          | 5,589          | -2,794         |
| <b>負債合計</b>     | <b>100,863</b> | <b>114,254</b> | <b>+13,391</b> |
| <b>純資産</b>      | <b>8,312</b>   | <b>8,514</b>   | <b>+202</b>    |
| <b>負債・純資産合計</b> | <b>109,176</b> | <b>122,769</b> | <b>+13,593</b> |

【SMBC日興証券単体】

| (単位：億円)         | 19年3月末      | 20年3月末      | 前期末比増減       |
|-----------------|-------------|-------------|--------------|
|                 |             |             |              |
| 基本的項目           | 7,380       | 7,573       | +193         |
| 補完的項目           | 452         | 374         | -78          |
| 控除資産            | 1,741       | 2,032       | +291         |
| 固定化されていない自己資本   | 6,091       | 5,915       | -176         |
| リスク相当額          | 1,668       | 1,921       | +252         |
| 市場リスク           | 550         | 514         | -36          |
| 取引先リスク          | 408         | 653         | +244         |
| 基礎的リスク          | 709         | 752         | +43          |
| <b>自己資本規制比率</b> | <b>365%</b> | <b>308%</b> | <b>-57pt</b> |

(\*)基本的項目は配当支払(当事業年度は2020年4月28日現在の支払予定額)による  
社外流出を考慮した数値を記載し、自己資本規制比率は当該数値に基づき計算しております。

長定格付(2020年4月28日現在) 【SMBC日興証券単体】

| Moody's     | S&P        | R&I          | JCR         |
|-------------|------------|--------------|-------------|
| A1<br>[安定的] | A<br>[安定的] | AA-<br>[安定的] | AA<br>[安定的] |

# リーゲテーブル

## グローバル株式・株式関連-日本・ブックランナー(\*1) 2019年度

| 順位 | ブックランナー         | 引受金額<br>(億円) | シェア<br>(%) |
|----|-----------------|--------------|------------|
| 1  | SMBC日興          | 4,473        | 19.8%      |
| 2  | 野村              | 4,298        | 19.0%      |
| 3  | みずほ             | 3,762        | 16.7%      |
| 4  | 大和              | 2,971        | 13.2%      |
| 5  | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 2,920        | 12.9%      |

## 新規公開株式引受(\*2) 2019年度 【SMBC日興証券単体】

| 【案件数ベース】 |        |    | 【引受金額ベース】 |            |
|----------|--------|----|-----------|------------|
| 順位       | 主幹事    | 件数 | 順位        | 金額<br>(億円) |
| 1        | 大和     | 20 | 1         | 野村 861     |
| 2        | SMBC日興 | 18 | 2         | 大和 722     |
| 2        | みずほ    | 18 | 3         | SMBC日興 631 |
| 4        | 野村     | 17 | 4         | みずほ 388    |
| 5        | SBI    | 9  | 5         | SBI 148    |

## 円債総合-主幹事(\*3) 2019年度 【SMBC日興証券単体】

| 順位 | 主幹事             | 引受金額<br>(億円) | シェア<br>(%) |
|----|-----------------|--------------|------------|
| 1  | みずほ             | 50,044       | 21.0%      |
| 2  | SMBC日興          | 44,756       | 18.8%      |
| 3  | 三菱UFJモルガン・スタンレー | 44,081       | 18.5%      |
| 4  | 野村              | 42,671       | 17.9%      |
| 5  | 大和              | 41,530       | 17.4%      |

## ファイナンシャル・アドバイザー(\*4) 2019年度

| 【案件数ベース】 |          |     | 【取引金額ベース】 |                     |
|----------|----------|-----|-----------|---------------------|
| 順位       | アドバイザリー  | 案件数 | 順位        | 取引金額<br>(億円)        |
| 1        | 三井住友FG   | 178 | 1         | 野村 84,739           |
| 2        | みずほFG    | 139 | 2         | モルガン・スタンレー 75,428   |
| 3        | 野村       | 120 | 3         | みずほFG 65,390        |
| 4        | Deloitte | 116 | 4         | BofAセキュリティーズ 50,310 |
| 5        | KPMG     | 103 | 9         | 三井住友FG 21,365       |

(\*1) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成(海外拠点を含む)

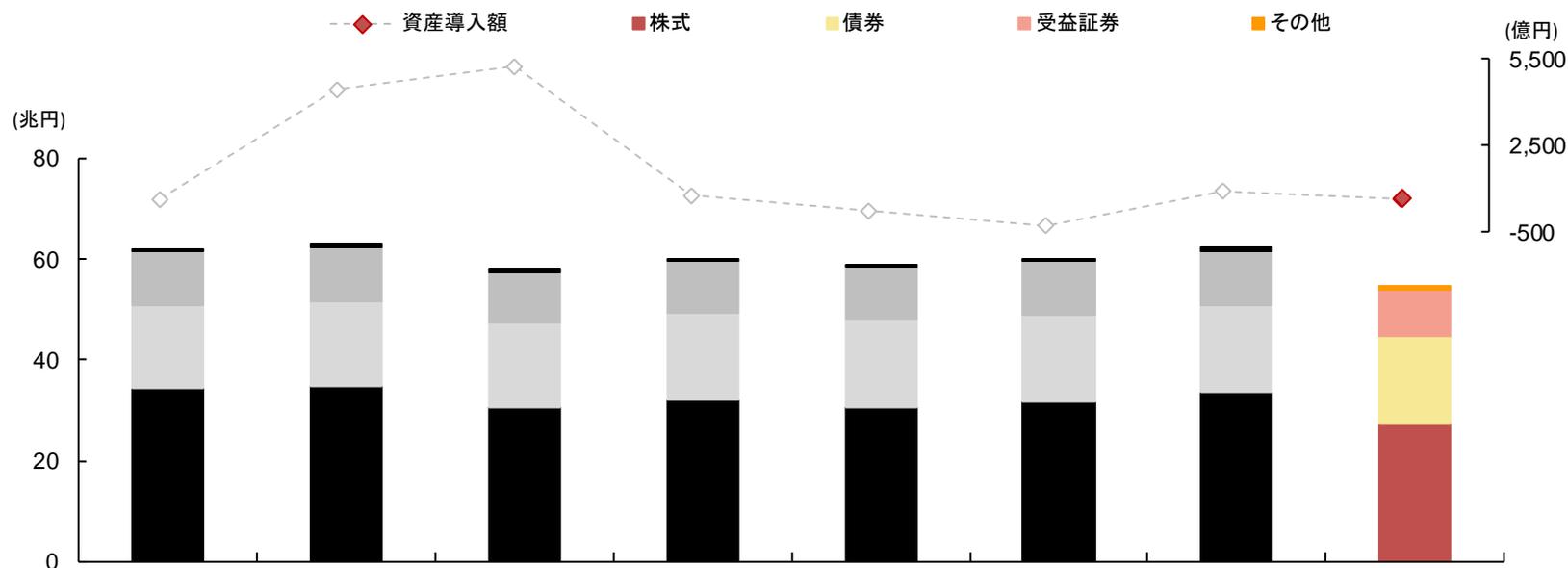
9 (\*2) 出所: REFINITIVの情報を基に当社が作成(日本の取引所に上場した案件のみ、ジョイント主幹事を含む)

(\*3) 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)

(\*4) 出所: REFINITIV 日本企業関連M&A公表案件

# 預り資産残高・資産導入額

【SMBC日興証券単体】



(単位:兆円)

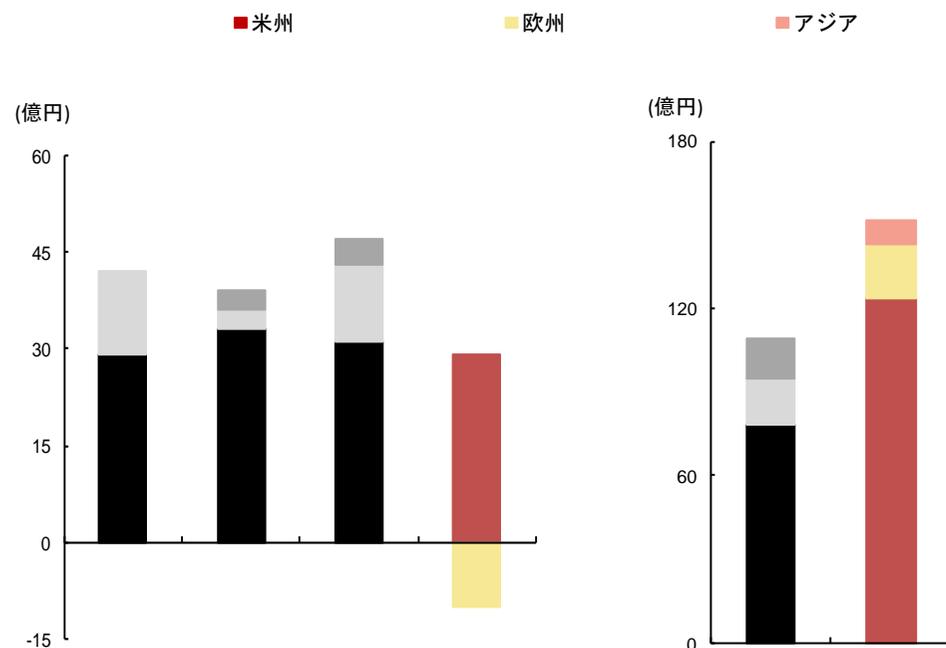
|        | 19/3期<br>6月末 | 9月末  | 12月末 | 3月末  | 20/3期<br>6月末 | 9月末  | 12月末 | 3月末  |
|--------|--------------|------|------|------|--------------|------|------|------|
| 株式     | 34.5         | 34.9 | 30.5 | 31.9 | 30.7         | 31.7 | 33.5 | 27.7 |
| 債券     | 16.4         | 16.8 | 17.1 | 17.4 | 17.5         | 17.5 | 17.3 | 17.0 |
| 受益証券   | 10.7         | 10.8 | 10.0 | 10.4 | 10.3         | 10.5 | 10.9 | 9.4  |
| その他    | 0.5          | 0.5  | 0.5  | 0.5  | 0.5          | 0.5  | 0.6  | 0.6  |
| 預り資産残高 | 62.2         | 63.0 | 58.0 | 60.2 | 59.0         | 60.1 | 62.3 | 54.8 |

(単位:億円)

|          | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 資産導入額(*) | 617     | 4,436   | 5,238   | 746     | 216     | -286    | 917     | 633     |
| 入金入庫     | 12,663  | 14,666  | 16,623  | 12,328  | 12,228  | 14,606  | 12,442  | 17,243  |
| 出金出庫     | -12,046 | -10,229 | -11,385 | -11,582 | -12,012 | -14,892 | -11,525 | -16,609 |

(\*) 集計対象は公益法人を含む営業部門

# 海外拠点収支(内部管理ベース)



| (単位: 億円)  | 20/3期<br>1Q | 2Q | 3Q | 4Q  | 前四半期比 | 19/3期 | 20/3期 | 前期比  |
|-----------|-------------|----|----|-----|-------|-------|-------|------|
| 米州        | 29          | 33 | 31 | 29  | -8%   | 78    | 124   | +58% |
| 欧州        | 13          | 3  | 12 | -10 | -     | 17    | 19    | +10% |
| アジア       | 0           | 3  | 4  | 0   | -77%  | 14    | 9     | -39% |
| 海外拠点合計(*) | 44          | 40 | 48 | 19  | -59%  | 111   | 153   | +37% |

## 前四半期比

◇ 海外拠点収支 (前四半期比-29億円、-59%)

米州において、発行体の資金調達ニーズを捉えたDCMビジネスが引き続き堅調に推移

一方、エクイティビジネス、債券セールス&トレーディング業務などが、欧州・アジアを含め苦戦したことから減収

## 前期比

◇ 海外拠点収支 (前期比+42億円、+37%)

海外拠点全体では前期比42億円増加となり高水準

米州拠点を中心に、金利低下局面における発行体の資金調達ニーズが高くDCMビジネスが期を通して好調だったことが要因

(\*) 海外拠点合計は、下記の合計値(第1四半期より、※1を追加し、※2の集計定義を変更。また、第2四半期より開示対象を営業損益から経常損益へ変更。いずれも過去遡及の上表示)

- ✓ 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)、欧州SMBC日興キャピタル・マーケット、SMBC日興投資コンサルティング(上海)(※1)、SMBC日興ルクセンブルク銀行/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(※1)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(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(※2)及びSMBC日興セキュリティーズ・アメリカ(議決権比率:当社20.00%、SMBCアメリカホールディングス(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(カナダ)

- 債券引受(カナダドル建)

## 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

#### モーリス・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

# 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)                       | 19年3月期 |        |        |        |         | 20年3月期 |        |         |         |         |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
|                                | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 累計      | 1Q     | 2Q     | 3Q      | 4Q      | 累計      |
| 営業収益                           | 97,367 | 96,914 | 92,853 | 82,389 | 369,525 | 92,780 | 96,480 | 108,757 | 100,731 | 398,749 |
| 受入手数料                          | 50,357 | 51,566 | 52,947 | 42,161 | 197,033 | 45,619 | 51,282 | 56,115  | 51,898  | 204,915 |
| 委託手数料                          | 10,393 | 9,657  | 9,703  | 8,415  | 38,170  | 7,859  | 8,495  | 10,042  | 11,923  | 38,320  |
| 引受け・売出し・特定投資家向け<br>売付け勧誘等の手数料  | 8,866  | 9,820  | 15,968 | 4,824  | 39,479  | 8,821  | 11,870 | 12,479  | 7,695   | 40,866  |
| 募集・売出し・特定投資家向け<br>売付け勧誘等の取扱手数料 | 10,669 | 10,308 | 6,819  | 7,422  | 35,220  | 9,157  | 11,073 | 13,650  | 12,119  | 46,000  |
| その他の受入手数料                      | 20,427 | 21,780 | 20,456 | 21,498 | 84,162  | 19,780 | 19,843 | 19,942  | 20,160  | 79,727  |
| トレーディング損益                      | 34,057 | 31,196 | 24,965 | 21,518 | 111,738 | 23,464 | 24,912 | 28,395  | 26,924  | 103,696 |
| 株券等                            | 10,721 | 6,824  | 8,309  | 7,992  | 33,848  | 5,031  | 5,285  | 11,464  | 10,109  | 31,891  |
| 債券等・その他                        | 23,336 | 24,371 | 16,656 | 13,525 | 77,890  | 18,433 | 19,626 | 16,930  | 16,815  | 71,805  |
| 金融収益                           | 9,547  | 10,698 | 11,686 | 15,708 | 47,640  | 21,199 | 18,085 | 22,511  | 20,083  | 81,879  |
| 売上高                            | 3,404  | 3,453  | 3,253  | 3,001  | 13,113  | 2,497  | 2,200  | 1,735   | 1,825   | 8,258   |
| 金融費用                           | 7,871  | 6,904  | 10,812 | 13,052 | 38,641  | 20,255 | 16,263 | 21,428  | 17,469  | 75,417  |
| 売上原価                           | 3,055  | 2,868  | 2,820  | 2,844  | 11,589  | 1,843  | 2,432  | 1,477   | 1,550   | 7,303   |
| 純営業収益                          | 86,439 | 87,141 | 79,220 | 66,492 | 319,294 | 70,681 | 77,784 | 85,850  | 81,711  | 316,028 |
| 販売費・一般管理費                      | 70,291 | 70,551 | 68,836 | 66,870 | 276,550 | 65,344 | 66,429 | 69,624  | 71,624  | 273,023 |
| 営業利益                           | 16,148 | 16,589 | 10,383 | -378   | 42,743  | 5,336  | 11,354 | 16,226  | 10,087  | 43,004  |
| 経常利益                           | 18,051 | 18,194 | 10,925 | 1,284  | 48,456  | 6,469  | 13,019 | 17,127  | 13,232  | 49,848  |
| 特別損益                           | -652   | -133   | -1,340 | -2,818 | -4,944  | -321   | 1,181  | -129    | -118    | 612     |
| 税金等調整前当期純利益                    | 17,398 | 18,060 | 9,585  | -1,533 | 43,511  | 6,148  | 14,200 | 16,998  | 13,113  | 50,460  |
| 法人税等                           | 2,397  | 5,123  | 2,937  | -140   | 10,318  | 1,058  | 2,828  | 5,816   | 1,507   | 11,211  |
| 当期純利益                          | 15,001 | 12,936 | 6,648  | -1,393 | 33,192  | 5,089  | 11,371 | 11,181  | 11,606  | 39,249  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益                | 14,996 | 12,928 | 6,645  | -1,260 | 33,310  | 5,094  | 11,363 | 11,195  | 11,629  | 39,282  |

# 四半期損益推移 (SMBC日興証券)

| (単位:百万円)                       | 19年3月期 |        |        |        |         | 20年3月期 |        |         |        |         |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|---------|
|                                | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 累計      | 1Q     | 2Q     | 3Q      | 4Q     | 累計      |
| 営業収益                           | 90,835 | 89,859 | 87,082 | 76,918 | 344,696 | 87,482 | 91,164 | 103,339 | 96,031 | 378,017 |
| 受入手数料                          | 47,490 | 48,552 | 51,211 | 40,225 | 187,480 | 43,170 | 48,493 | 52,729  | 49,306 | 193,699 |
| 委託手数料                          | 9,673  | 8,857  | 9,010  | 7,673  | 35,214  | 7,168  | 7,754  | 9,316   | 11,449 | 35,687  |
| 引受け・売出し・特定投資家向け<br>売付け勧誘等の手数料  | 8,866  | 9,820  | 15,968 | 4,824  | 39,479  | 8,488  | 11,432 | 11,714  | 7,338  | 38,973  |
| 募集・売出し・特定投資家向け<br>売付け勧誘等の取扱手数料 | 10,635 | 10,177 | 6,666  | 7,367  | 34,846  | 9,129  | 11,056 | 13,618  | 12,076 | 45,881  |
| その他の受入手数料                      | 18,315 | 19,697 | 19,567 | 20,359 | 77,939  | 18,384 | 18,249 | 18,080  | 18,442 | 73,156  |
| トレーディング損益                      | 34,053 | 30,943 | 24,491 | 21,313 | 110,801 | 23,464 | 24,912 | 28,395  | 26,867 | 103,639 |
| 株券等                            | 10,721 | 6,567  | 7,834  | 7,787  | 32,911  | 5,031  | 5,285  | 11,464  | 10,052 | 31,834  |
| 債券等・その他                        | 23,331 | 24,376 | 16,656 | 13,525 | 77,890  | 18,433 | 19,626 | 16,930  | 16,815 | 71,805  |
| 金融収益                           | 9,292  | 10,363 | 11,379 | 15,378 | 46,414  | 20,847 | 17,759 | 22,214  | 19,857 | 80,678  |
| 金融費用                           | 7,683  | 6,692  | 10,609 | 12,833 | 37,820  | 20,000 | 16,066 | 21,284  | 17,340 | 74,691  |
| 純営業収益                          | 83,152 | 83,166 | 76,472 | 64,084 | 306,876 | 67,482 | 75,097 | 82,054  | 78,691 | 303,326 |
| 販売費・一般管理費                      | 68,473 | 68,297 | 67,249 | 64,181 | 268,202 | 63,653 | 65,423 | 66,869  | 68,372 | 264,318 |
| 営業利益                           | 14,678 | 14,869 | 9,223  | -96    | 38,674  | 3,828  | 9,673  | 15,185  | 10,319 | 39,007  |
| 経常利益                           | 15,714 | 16,038 | 9,377  | 1,050  | 42,181  | 4,757  | 10,663 | 15,357  | 11,842 | 42,621  |
| 特別損益                           | -655   | -133   | -1,265 | -2,511 | -4,565  | -240   | 296    | -244    | -540   | -729    |
| 税引前当期純利益                       | 15,059 | 15,905 | 8,112  | -1,460 | 37,616  | 4,516  | 10,959 | 15,113  | 11,302 | 41,891  |
| 法人税等                           | 2,742  | 4,675  | 2,539  | -408   | 9,549   | 568    | 2,269  | 5,388   | 1,497  | 9,724   |
| 当期純利益                          | 12,316 | 11,229 | 5,572  | -1,051 | 28,066  | 3,947  | 8,689  | 9,725   | 9,804  | 32,167  |

# 営業指標-1

【SMBC日興証券単体】

## ◇主要商品販売額

| (単位:億円)   | 19年3月期  |         |         |         |          | 20年3月期  |         |         |         |          |
|-----------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|----------|
|           | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 累計       | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 累計       |
| 投資信託      | 6,507   | 6,382   | 5,459   | 4,300   | 22,647   | 5,339   | 6,893   | 6,824   | 7,190   | 26,246   |
| (株式投資信託)  | (5,354) | (5,093) | (3,820) | (2,675) | (16,942) | (3,774) | (4,841) | (4,946) | (4,989) | (18,551) |
| (外国籍投資信託) | (982)   | (988)   | (1,318) | (1,294) | (4,581)  | (1,158) | (1,608) | (1,514) | (2,178) | (6,458)  |
| ファンドラップ   | 978     | 656     | 853     | 713     | 3,199    | 694     | 614     | 936     | 587     | 2,831    |
| 外債(*1)    | 7,342   | 9,346   | 7,144   | 6,922   | 30,754   | 6,725   | 4,775   | 6,454   | 6,031   | 23,985   |
| (外貨建て債券)  | (2,334) | (2,333) | (3,158) | (2,488) | (10,314) | (2,227) | (2,283) | (1,790) | (2,008) | (8,308)  |
| 国内債       | 8,815   | 12,181  | 10,166  | 5,020   | 36,181   | 11,052  | 16,520  | 13,773  | 10,081  | 51,427   |
| (個人向け国債)  | (1,168) | (1,846) | (1,305) | (2,134) | (6,454)  | (1,759) | (2,894) | (2,716) | (3,248) | (10,617) |
| 株式募集      | 910     | 1,084   | 4,193   | 553     | 6,739    | 666     | 924     | 1,164   | 734     | 3,488    |
| 年金・保険商品   | 251     | 397     | 377     | 487     | 1,512    | 396     | 307     | 299     | 183     | 1,185    |
| 主要商品販売額合計 | 24,803  | 30,045  | 28,191  | 17,995  | 101,034  | 24,871  | 30,034  | 29,451  | 24,807  | 109,162  |

(\*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

|                   | 19年3月期 |       |       |       | 20年3月期 |       |       |       |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
|                   | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q     | 2Q    | 3Q    | 4Q    |
| 株式引受 グローバル株式 (*2) | 15.9%  | 13.4% | 15.4% | 15.4% | 10.7%  | 15.4% | 18.4% | 19.8% |
| 債券引受 円債総合 (*3)    | 16.4%  | 18.7% | 18.7% | 17.3% | 18.7%  | 19.3% | 18.8% | 18.8% |
| M&A 日本企業関連 (*4)   | 36.9%  | 29.5% | 25.9% | 23.5% | 11.2%  | 17.9% | 14.8% | 8.4%  |

(\*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)

|              | 19年3月期   |          |          |          | 20年3月期   |          |          |          |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|              | 1Q       | 2Q       | 3Q       | 4Q       | 1Q       | 2Q       | 3Q       | 4Q       |
| 約定件数ベース      | 91.3%    | 92.1%    | 90.7%    | 92.9%    | 91.9%    | 91.8%    | 89.8%    | 91.2%    |
| (日興イーリートレード) | ( 87.3%) | ( 88.3%) | ( 87.0%) | ( 89.9%) | ( 88.9%) | ( 89.1%) | ( 86.7%) | ( 88.3%) |
| 手数料ベース       | 20.5%    | 22.1%    | 22.6%    | 28.7%    | 26.3%    | 24.1%    | 23.2%    | 24.9%    |
| (日興イーリートレード) | ( 12.5%) | ( 13.0%) | ( 14.3%) | ( 18.5%) | ( 16.1%) | ( 15.1%) | ( 14.8%) | ( 16.0%) |

(\*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)

|             | 19年3月期 |        |        |        | 20年3月期 |        |        |         |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|             | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q      |
| 株式委託売買代金    | 87,213 | 81,270 | 92,850 | 74,983 | 81,191 | 84,696 | 98,659 | 106,202 |
| 株式委託手数料(*3) | 99     | 90     | 89     | 78     | 72     | 77     | 95     | 109     |
| 単純平均委託手数料率  | 10.5bp | 10.1bp | 8.7bp  | 8.6bp  | 8.1bp  | 8.4bp  | 9.0bp  | 9.5bp   |

(\*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

| ◇口座数<br>(単位:千口座) | 【SMBC日興証券単体】 |       |       |       |        |       |       |       |
|------------------|--------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
|                  | 19年3月期       |       |       |       | 20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   |
| 総口座数             | 3,352        | 3,370 | 3,397 | 3,425 | 3,433  | 3,449 | 3,455 | 3,453 |
| 証券総合口座数          | 2,872        | 2,883 | 2,911 | 2,929 | 2,936  | 2,949 | 2,959 | 2,974 |
| 新規登録口座数          | 40           | 39    | 48    | 38    | 30     | 31    | 28    | 39    |

| ◇店舗数  | 【SMBC日興証券単体】 |     |      |     |        |     |      |     |
|-------|--------------|-----|------|-----|--------|-----|------|-----|
|       | 19年3月期       |     |      |     | 20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 | 149          | 148 | 148  | 142 | 142    | 143 | 144  | 141 |

| ◇人員数    | 【SMBC日興証券単体】 |        |        |        |        |        |        |        |
|---------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|         | 19年3月期       |        |        |        | 20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     | 12,382       | 12,169 | 12,010 | 11,759 | 12,119 | 11,917 | 11,742 | 11,484 |
| 海外拠点人員数 | 676          | 703    | 727    | 753    | 770    | 791    | 795    | 802    |

(\*) 海外拠点人員数は、下記の合計人員数(今年度より、※1を追加し、過去遡及の上表示)

- ✓ 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)、欧州SMBC日興キャピタル・マーケット、SMBC日興投資コンサルティング(上海)(※1)、SMBC日興ルクセンブルク銀行/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(※1)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・アメリカの人員数

# 三井住友銀行との連携について

【SMBC日興証券単体】

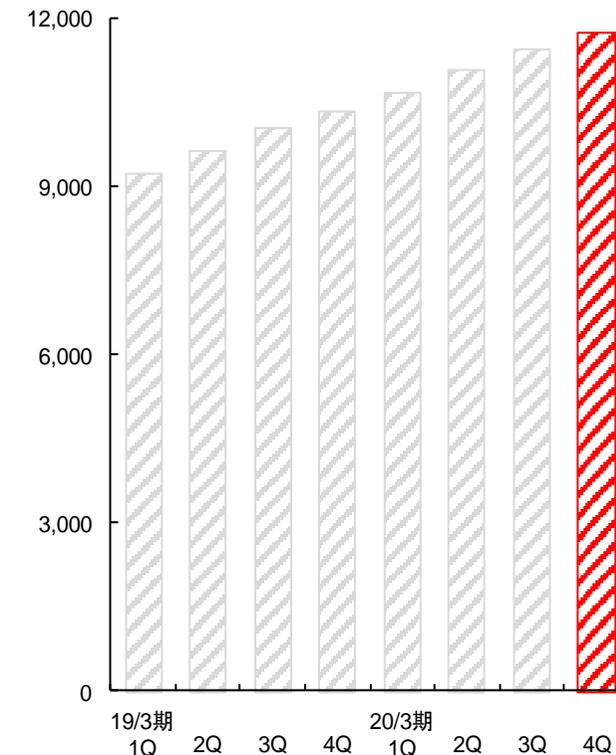
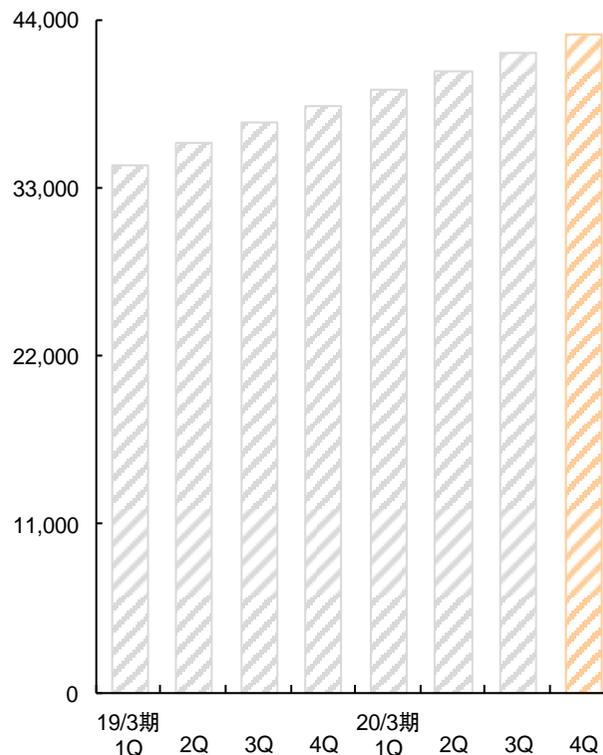
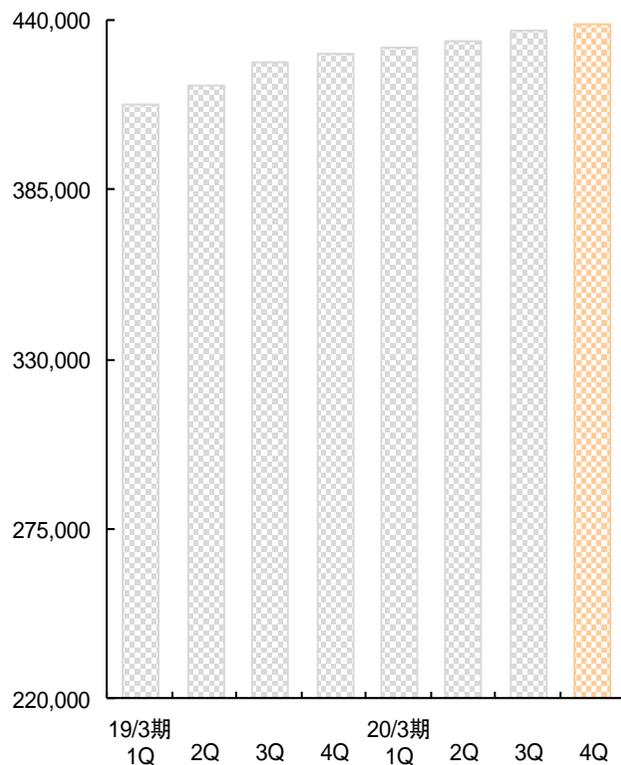
## 運用業務 (お客様紹介業務・金融商品仲介業務<sup>(\*)</sup>)

## 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

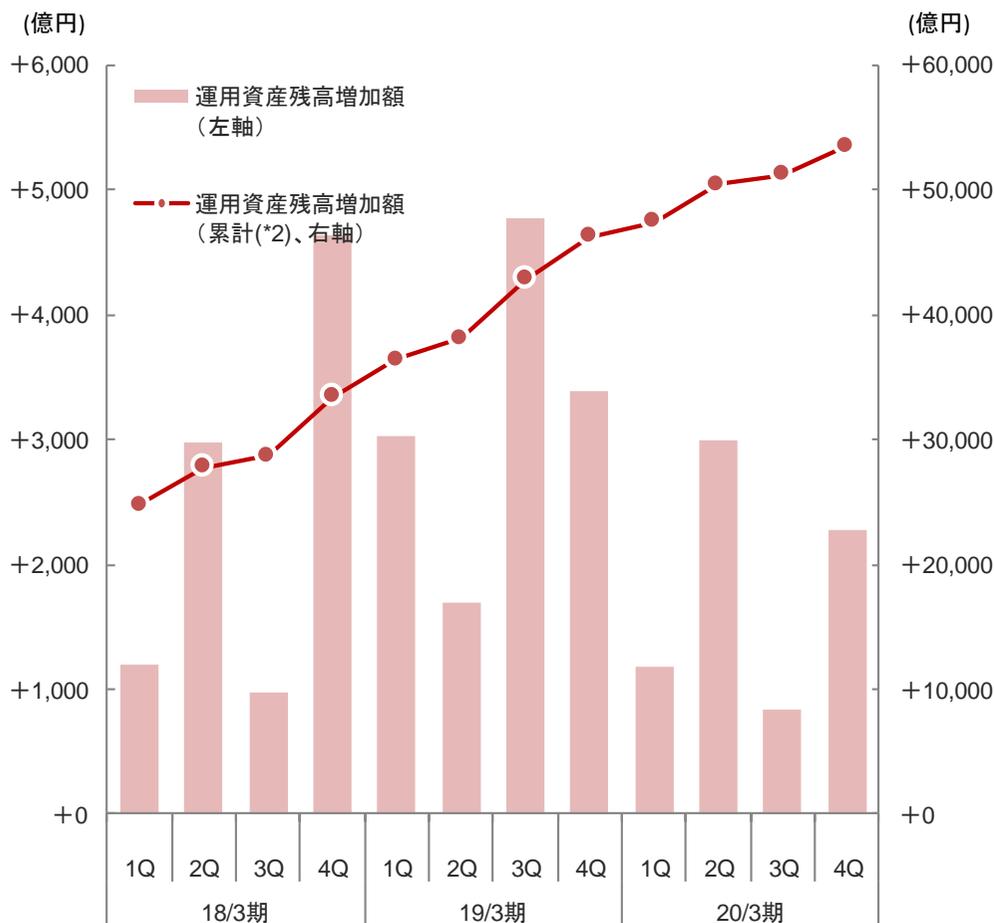
(\*) 三井住友銀行(以下、「SMBC」)の金融商品仲介業務:当社が金融商品仲介業務を委託したSMBCがお客様に対して証券取引の勧誘・媒介等を行う

(\*)2 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

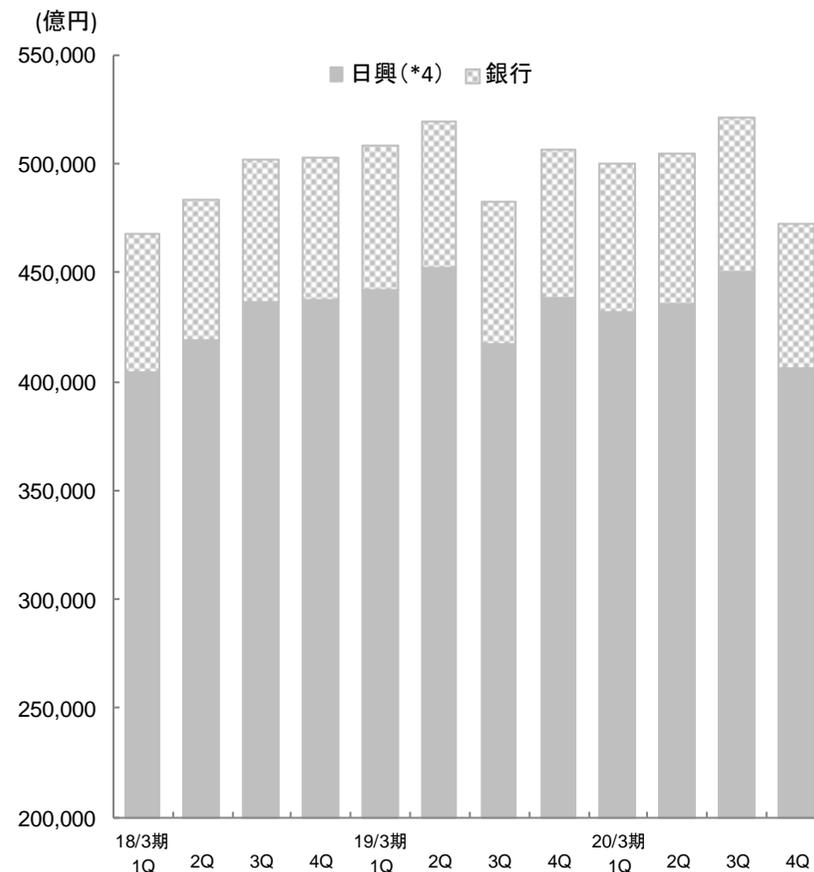
(\*)3 SMBCから当社に対する法人のお客様の運用業務に係る紹介件数及びSMBCの金融商品仲介業務の件数を累積で表示

# 銀証合算のリテール運用資産残高について

## 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) 2018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

いっしょに、明日のこと。  
Share the Future



SMBC日興証券