

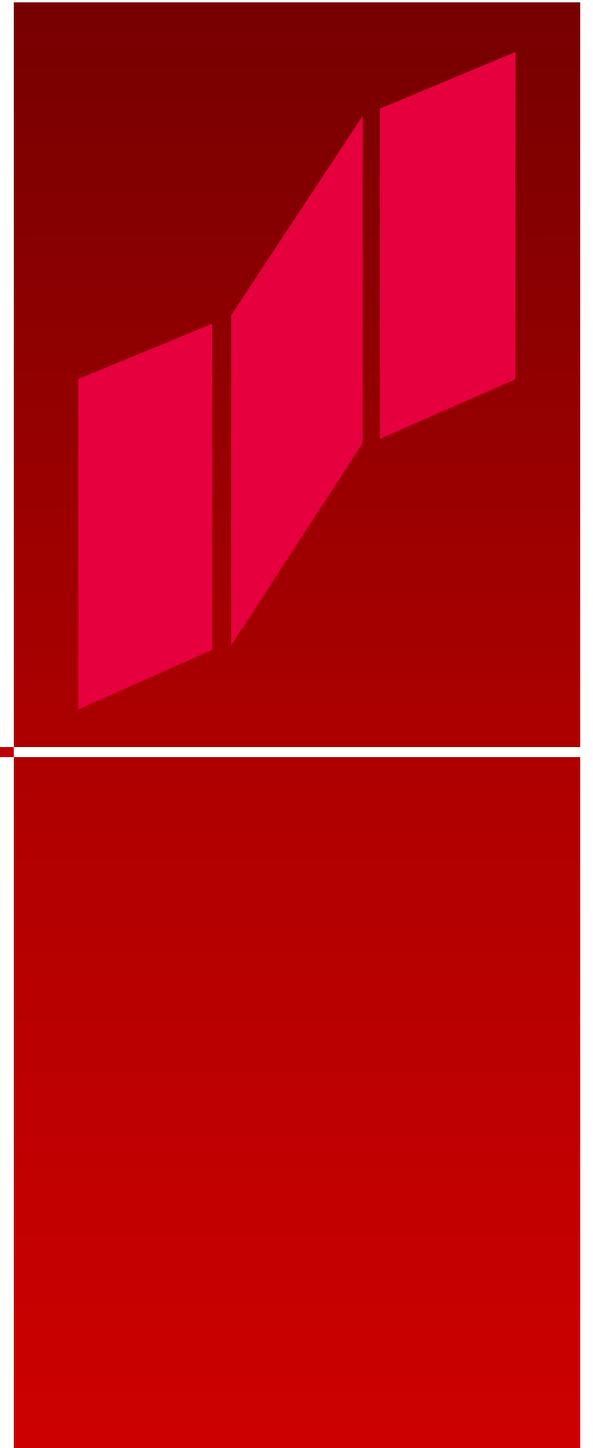
2023年3月期 第1四半期決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2022年7月28日

いっしょに、明日のこと。
Share the Future

 SMBC日興証券



目次

エグゼクティブ・サマリー	2
連結損益計算書の概要	3
連結貸借対照表・自己資本規制比率・長期格付の概要	4
営業部門_1	5
営業部門_2	6
グローバル・インベストメント・バンキング部門_1	7
グローバル・インベストメント・バンキング部門_2	8
グローバル・マーケッツ部門	9
海外ネットワーク	10
[参考資料]	
四半期損益推移【連結決算】	12
四半期損益推移【証券単体】	13
セグメント業績推移・地域別海外拠点収支	14
各種指標_1	15
各種指標_2	16
各種指標_3	17

本資料における定義

海外子会社・関連会社 略称	
SI *持分法適用関連会社	SMBC日興セキュリティーズ・アメリカ
CMLN *持分法適用関連会社	英国SMBC日興キャピタル・マーケット
SMBC EU *SMBC子会社	SMBCバンクEU
LUX	SMBC日興ルクセンブルク銀行
HK	SMBC日興セキュリティーズ(香港)
SGP	SMBC日興セキュリティーズ(シンガポール)
SHA	SMBC日興投資コンサルティング(上海)

海外拠点	
米州	SI
欧州	CMLN,SMBC EU,LUX
アジア	HK,SGP,SHA

連結決算	SMBC日興証券グループ連結
証券単体	SMBC日興証券単体

経営管理収支	証券単体+海外拠点*の営業利益を単純合算
--------	----------------------

*CMLN,SMBC EUについては証券業務にかかる部分のみ

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、2022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。

エグゼクティブ・サマリー

- 連結決算 : 純営業収益 562億円 (前四半期比-12%, 前年同期比-36%) 販売費・一般管理費 637億円 (同-4%, 同-8%) 経常利益 -70億円 (同-, 同-)
- 経営管理収支 : 営業利益 -145億円 (同-, 同-)
 - セグメント別営業利益 : 営業部門 -35億円 GIB部門^(*) -64億円 GM部門^(*) -44億円 各部門で赤字

インフレ懸念の高まりによる欧米金利上昇や景気減速懸念、ロシア・ウクライナ情勢を巡る地政学リスクの長期化により不安定な相場環境となり、投資マインドの低下や低調な発行市場が全体的に影響。

また、相場操縦事案の影響もあり、前四半期比、前年同期比ともに大幅な減収減益。

連結決算

(単位: 億円)	FY2021 1Q	FY2021 4Q	FY2022 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
純営業収益	882	642	562	-12%	-36%
販売費・一般管理費	689	665	637	-4%	-8%
営業利益	192	-22	-74	-	-
経常利益	208	-6	-70	-	-
当期純利益 ^(*)	146	19	-36	-	-

経営管理収支

(単位: 億円)	FY2021 1Q	FY2021 4Q	FY2022 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
営業利益	236	-27	-145	-	-
<拠点情報>					
証券単体	181	-14	-69	-	-
海外拠点	54	-12	-76	-	-
<セグメント情報>					
営業部門	133	5	-35	-	-
GIB部門	38	28	-64	-	-
GM部門	64	-59	-44	-	-

(*) GIB部門: グローバル・インベストメント・バンキング部門

(*) GM部門: グローバル・マーケット部門

(*) 当社株主に帰属する当期純利益

連結損益計算書の概要

(単位: 億円)	FY2021 1Q	FY2021 4Q	FY2022 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
純営業収益	882	642	562	-12%	-36%
株式委託手数料	109	91	66	-28%	-39%
投信募集手数料	131	71	60	-15%	-54%
FW手数料・代行手数料	170	168	167	-1%	-2%
引受手数料	95	67	19	-71%	-80%
受手その他	63	95	57	-40%	-10%
トレーディング損益	308	146	193	+32%	-37%
金融収支	2	1	-3	-	-
売上総利益(*)	1	-1	0	-	-29%
販売費・一般管理費	689	665	637	-4%	-8%
取引関係費	81	89	73	-17%	-9%
人件費	324	292	282	-4%	-13%
不動産関係費	61	62	56	-9%	-7%
事務費	81	86	76	-12%	-7%
減価償却費	60	67	68	+1%	+13%
その他	80	65	78	+20%	-1%
営業利益	192	-22	-74	-	-
経常利益	208	-6	-70	-	-
販売費・一般管理費/純営業収益	78%	104%	113%	+10 pt	+35pt

(*) 売上高-売上原価

連結貸借対照表・自己資本規制比率・長期格付の概要

連結貸借対照表

(単位:億円)	2022年			2022年	
	3月末	6月末		3月末	6月末
流動資産	137,882	126,661	流動負債	125,232	114,007
トレーディング商品	36,189	41,670	トレーディング商品	36,407	36,051
有価証券担保貸付金	75,933	59,501	有価証券担保借入金	54,771	46,045
その他	25,758	25,489	短期借入金/CP	20,292	16,776
			その他	13,760	15,134
固定資産	3,538	3,573	固定負債・準備金	6,714	6,735
有形固定資産	301	294			
無形固定資産	802	808	負債合計	131,947	120,742
投資等その他の資産	2,434	2,471	純資産	9,473	9,492
資産合計	141,420	130,235	負債・純資産合計	141,420	130,235

自己資本規制比率【証券単体】

(単位:億円)	2022年 3月末	2022年 6月末
基本的項目	8,408	8,369
補完的項目	433	396
控除資産	2,299	2,320
固定化されていない自己資本	6,542	6,445
リスク相当額	2,104	2,080
(市場リスク)	(645)	(610)
(取引先リスク)	(767)	(824)
(基礎的リスク)	(692)	(645)
自己資本規制比率	310.8%	309.7%

長期格付【証券単体】

2022年7月28日現在

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

営業部門_1

サマリー

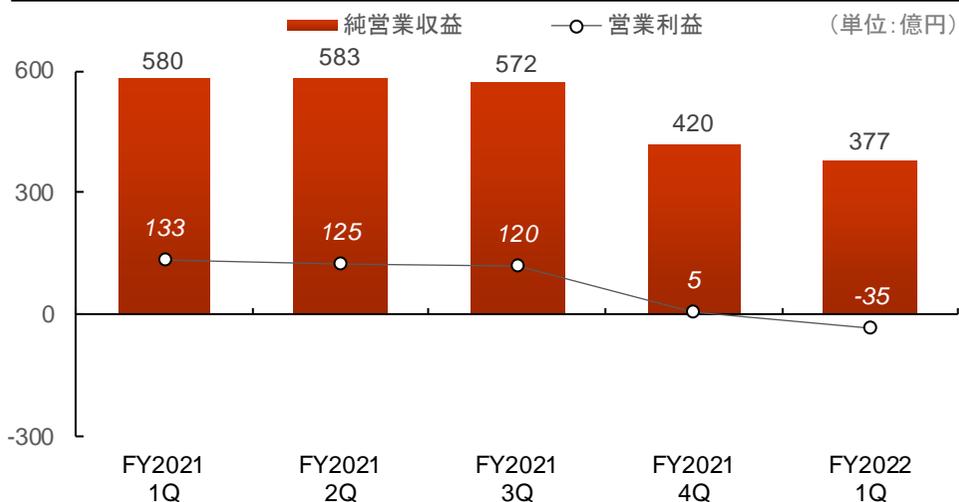
【前四半期比】

- 純営業収益377億円(前四半期比-10%) 営業利益-35億円(同-)
地政学リスクの長期化、米金利上昇等により米国株式相場を中心とした相場下落に伴い、お客さまの投資マインドが低下。プライマリー案件の落ち込みも継続し、各商品販売額が減少し赤字となったが、ポートフォリオ・コンサルティングの推進等によりストック収益は堅調に推移。

【前年同期比】

- 純営業収益は前年同期比-35%、営業利益は同-
地政学リスクの顕在化、金利上昇等による相場下落に伴い、お客さまの投資マインドが低下し各商品販売が減少。

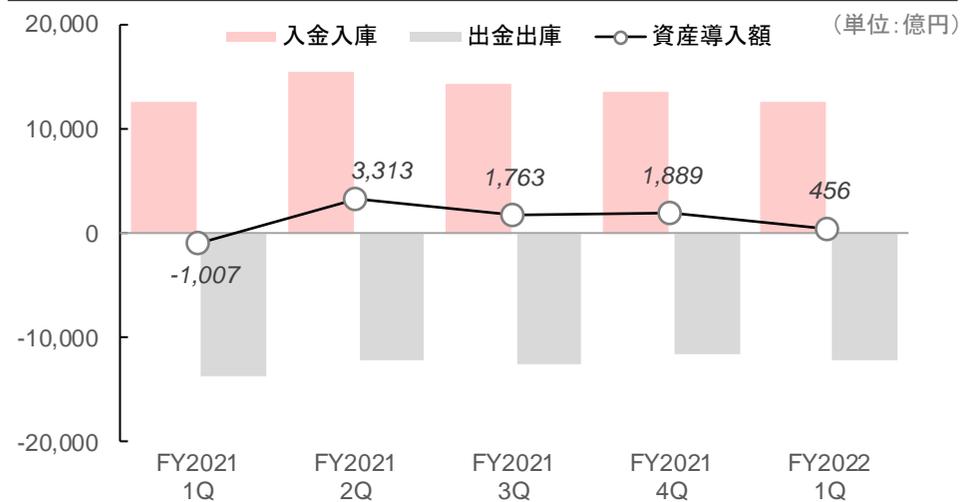
【経営管理収支】純営業収益・営業利益の推移



商品販売額(営業部門)

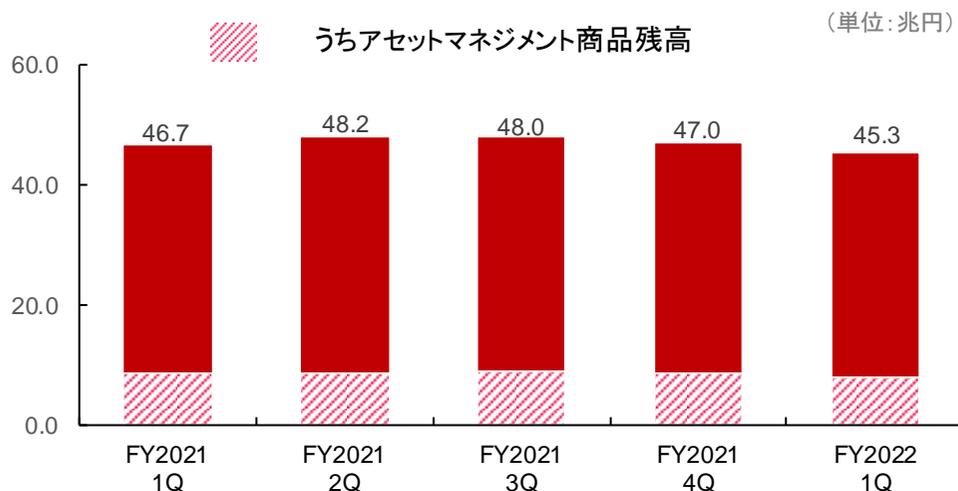
(単位:億円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式募集	186	758	2,009	238	90
債券	6,032	6,302	4,905	4,856	3,527
投資信託	5,528	5,013	4,935	3,522	3,174
ファンドラップ	827	580	1,337	628	805
合計	12,573	12,653	13,186	9,243	7,595

資産導入(営業部門)

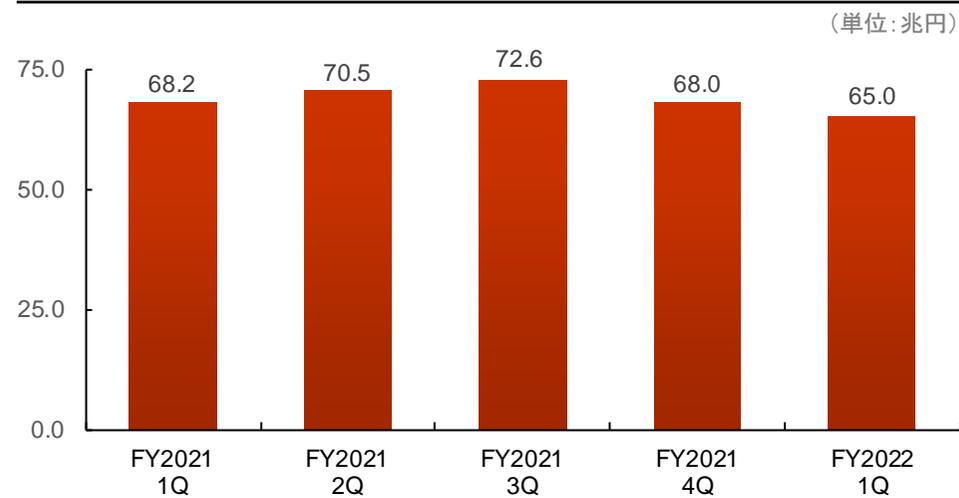


営業部門_2

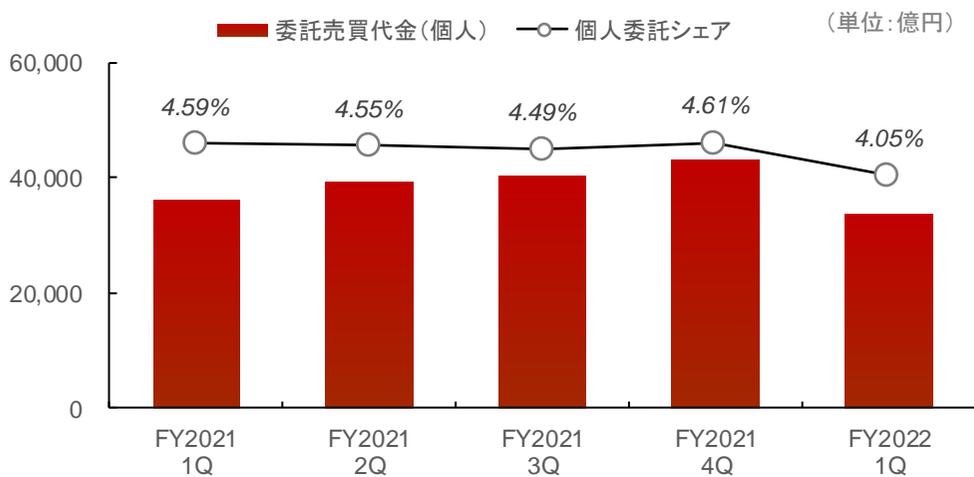
預り資産(営業部門)



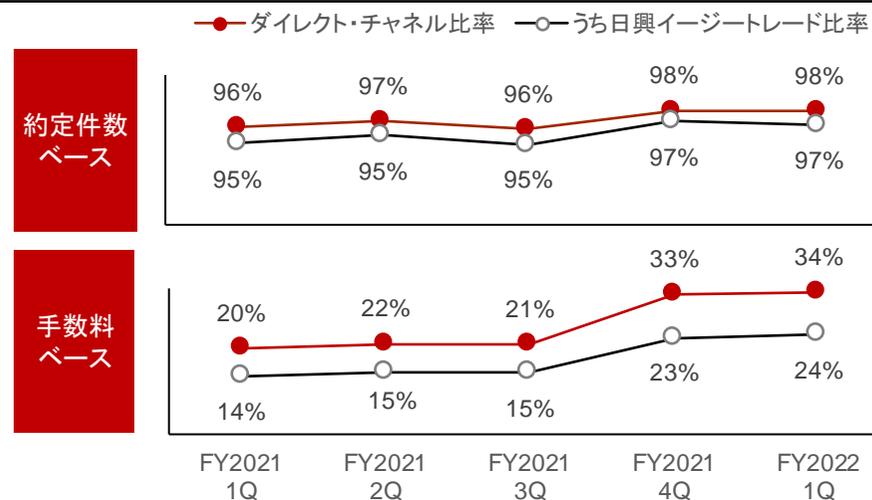
【ご参考】預り資産(全社ベース)(*1)



個人委託シェア(*2)



ダイレクト・チャネル比率(*3)



(*1) 当第1四半期より、預り資産残高(株式)に含まれる非上場株式の評価方法および預り資産の集計対象範囲を見直し、遡及して表示

(*2) 集計対象は、東証、名証

(*3) SMBC日興証券における個人のお客さまからの株式・CB取引(委託売買、募集)に占める対面以外の比率

グローバル・インベストメント・バンキング部門_1

サマリー

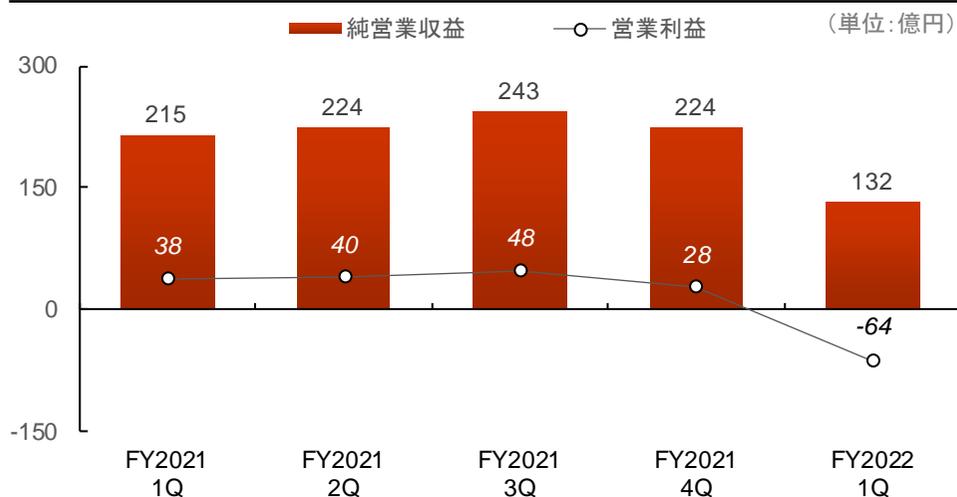
【前四半期比】

- 純営業収益132億円(前四半期比-41%) 営業利益は-64億円(同-) 海外は起債環境の悪化によりDCMで大きく減収。国内はECMがマーケット対比健闘したが、DCMでは相場操縦事案影響が継続しており、国内外ともに赤字。

【前年同期比】

- 純営業収益は前年同期比-38% 営業利益は同- 国内・海外ともにマーケット影響によるECM・DCMの発行市場が前期比大きく減少。国内の相場操縦事案影響が加わり、大幅な減収減益。

【経営管理収支】純営業収益・営業利益の推移



(*) ストラクチャリング・エージェント(SA)：発行体に助言を行う主たる立場

【連結決算】引受手数料、M&A手数料

(単位: 億円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
引受手数料	95	110	130	67	19
(うち株式)	(20)	(58)	(76)	(29)	(11)
(うち債券)	(67)	(50)	(53)	(36)	(6)
M&A手数料	19	28	34	38	22

サステナブル・ファイナンス

引き続き企業のサステナブル・ファイナンスを積極的に支援

- 当四半期国内SDGs債ストラクチャリング・エージェント(SA)(*)案件
 - 三井住友建設サステナビリティ債券
 - 同社初となるSDGs債の発行を支援
 - NECサステナビリティ・リンク・債券
 - 同社初となるSDGs債の発行を支援
 - サステナビリティ・リンク・債券の3年限同時発行は国内初
- 当四半期国内SDGs債共同主幹事案件(上記以外)
 - 日本高速道路保有・債務返済機構ソーシャル債券
 - ケネディクス商業リート投資法人グリーン債券

グローバル・インベストメント・バンキング部門_2

リーグテーブル

グローバル株式(日本)・ブックランナー ^(*1)			円債総合-主幹事 ^(*2) 【証券単体】		
順位	ブックランナー	引受金額 (億円)	順位	主幹事	引受金額 (億円)
1	大和	281	1	野村	12,505
2	野村	265	2	みずほ	11,655
3	JPモルガン	263	3	三菱UFJモルガン・スタンレー	10,930
4	SMBC日興	163	4	大和	10,312
5	みずほ	76	5	SMBC日興	1,671

新規公開株式引受 ^(*3)					
順位	引受金額	金額 (億円)	順位	主幹事	件数
1	野村	139	1	SMBC日興	5
2	SMBC日興	83	2	野村	4
3	SBI	63	2	大和	4
4	東海東京	45	4	SBI	3
5	大和	40	4	みずほ	3

ファイナンシャル・アドバイザー ^(*4)					
順位	アドバイザー	取引金額 (億円)	順位	アドバイザー	案件数
1	モルガン・スタンレー	17,299	1	Deloitte	36
2	三井住友FG	12,024	2	三井住友FG	21
3	BofAセキュリティーズ	11,756	2	野村	21
4	UBS	10,190	4	KPMG	16
5	野村	8,053	4	フーリハン・ローキー	16

主な案件

株式引受	
・ 平和不動産リート投資法人 (FO)	・ 日本電波工業 (FO)
・ イーディーピー (IPO)	・ ヌーラボ (IPO)
・ マイクロ波化学 (IPO)	
債券引受	
・ Renault S.A. (サムライ債)	・ 光通信
・ GMOインターネット	・ イーレックス
・ 三井住友建設 (サステナビリティボンド)	・ ケネディクス商業リート投資法人 (グリーンボンド)
M&A	
・ KKR傘下のHTSK による日立物流株式の取得	
・ KKR傘下の米Crosby Groupによるキトーの買収	
・ 日本水産による日水製薬株式の島津製作所への売却	
・ ベインキャピタル傘下のBCJ-60によるトライステージ株式の取得	
・ JFEコンテナの株式交換を用いたJFEスチールによる完全子会社化	

マーケットシェア

	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式引受 ^(*1)	6.9%	10.4%	12.5%	13.5%	13.7%
債券引受 ^(*2)	16.6%	16.7%	16.2%	15.6%	3.2%
M&A ^(*4)	7.6%	7.7%	7.9%	9.3%	27.0%

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

(*2) 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)

(*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 なお、マーケットシェアは金額ベース

グローバル・マーケット部門

サマリー

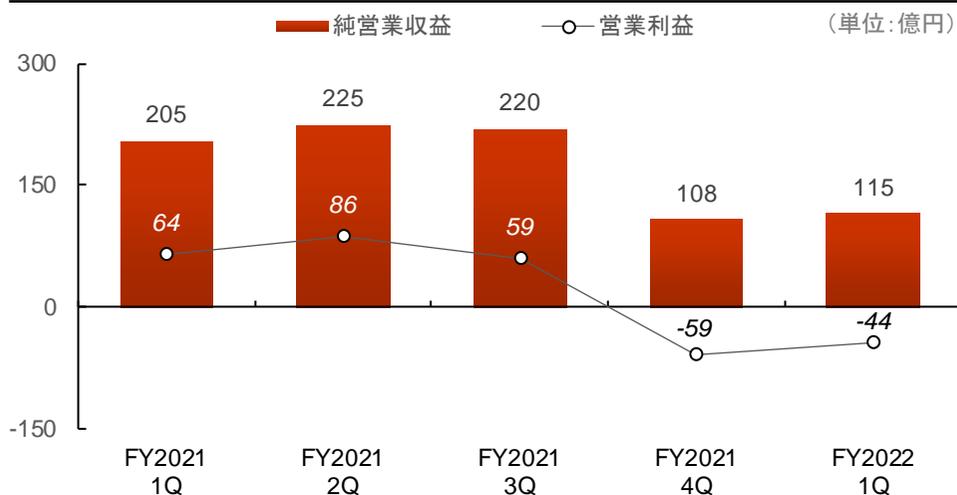
【前四半期比】

- 純営業収益115億円(前四半期比+7%) 営業利益は-44億円(同-)
 金融市場は、為替・金利関連のデリバティブトレーディングが奏功し、増収。
 エクイティは、お客さまフローの減少により減収。

【前年同期比】

- 純営業収益は前年同期比-43% 営業利益は同-
 エクイティ、金融市場ともにお客さまフローが減少。
 海外は金融市場中心にポジションマネジメントに苦戦。

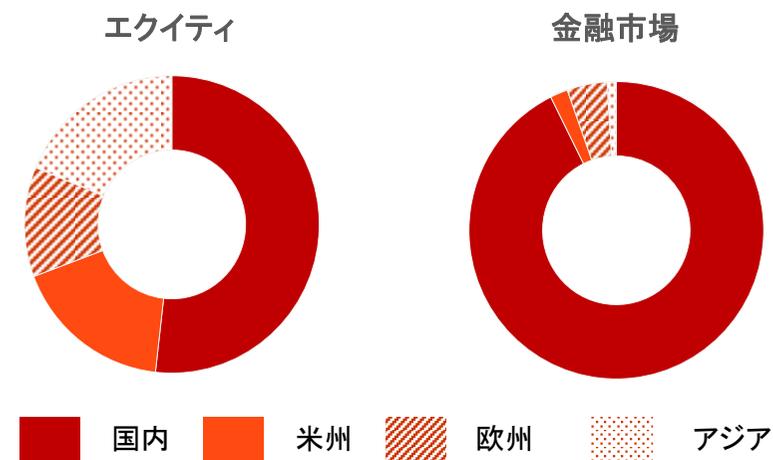
【経営管理収支】純営業収益・営業利益の推移



【連結決算】金融収支調整後トレーディング損益(*1)

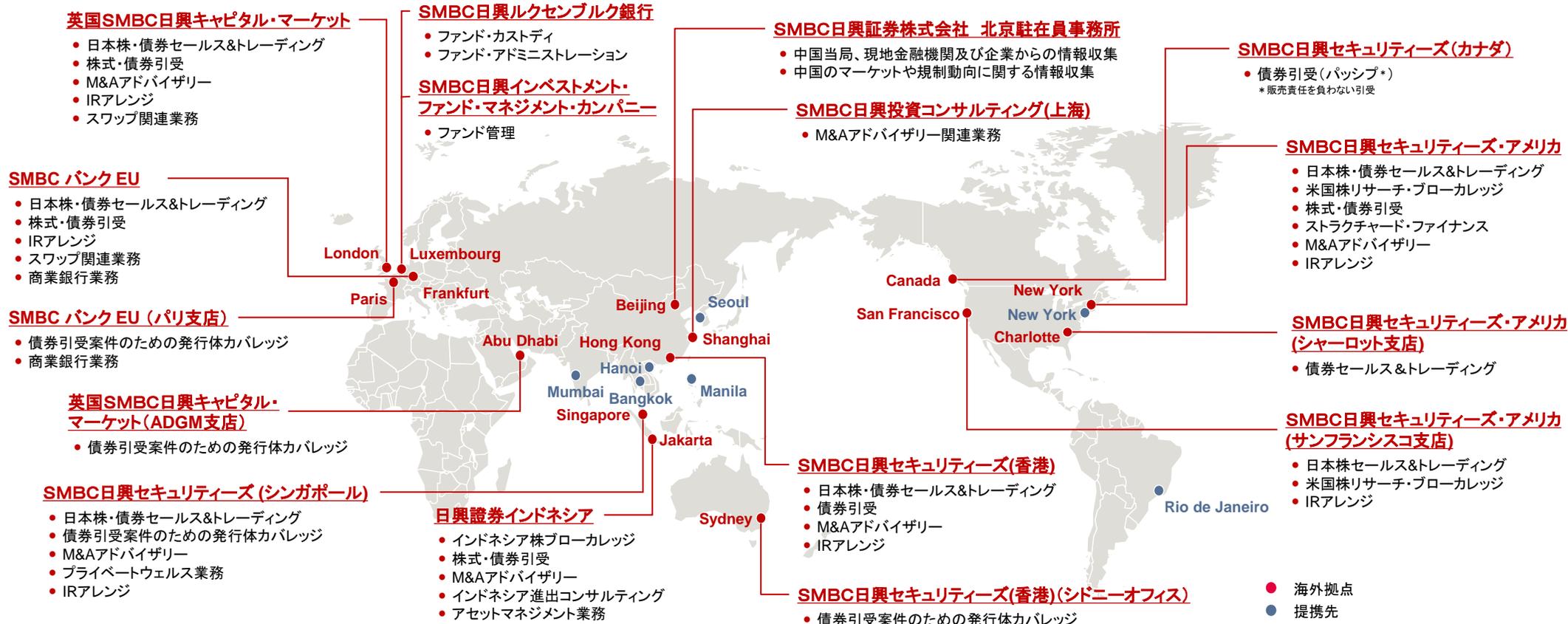
(単位: 億円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株券等(*2)	171	185	193	31	9
(うち配当等)	(19)	(48)	(33)	(33)	(27)
債券等・その他(*3)	141	128	111	120	185
(うち利子)	(-14)	(-12)	(-27)	(-29)	(-25)
合計(*4)	313	314	305	151	194

地域別収益割合 (FY2022通期)



(*)1 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
 (*)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)
 (*)3 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等(純額)を集計範囲に含む
 (*)4 ファンディングコストは集計範囲に含まない

海外ネットワーク



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
- ジェフリーズ・グループ(本社:ニューヨーク)**
- コーポレート&インベストメントバンキング分野での業務提携
- 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【連結決算】

(単位：百万円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	92,596	94,603	97,325	70,597	62,876
受入手数料	57,082	59,056	61,281	49,522	37,156
委託手数料	11,265	11,817	10,820	9,748	7,101
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	9,500	11,002	13,090	6,764	1,929
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	13,492	11,628	11,943	8,251	6,476
その他の受入手数料	22,823	24,608	25,426	24,757	21,649
トレーディング損益	30,805	27,895	29,903	14,680	19,345
株券等	15,235	13,707	16,026	-284	-1,772
債券等・その他	15,570	14,187	13,877	14,965	21,118
金融収益	3,097	6,022	4,540	4,708	4,813
売上高	1,610	1,628	1,600	1,685	1,560
金融費用	2,810	2,971	4,063	4,564	5,167
売上原価	1,505	1,595	1,518	1,813	1,486
純営業収益	88,279	90,037	91,743	64,219	56,222
販売費・一般管理費	68,987	69,259	70,666	66,505	63,717
営業利益	19,292	20,777	21,076	-2,285	-7,494
経常利益	20,867	22,970	22,134	-632	-7,010
特別損益	-873	12	-121	265	2,352
税金等調整前当期純利益	19,994	22,983	22,013	-367	-4,658
法人税等	5,260	5,168	6,704	-2,318	-1,015
当期純利益	14,734	17,815	15,309	1,950	-3,642
親会社株主に帰属する当期純利益	14,697	17,862	15,272	1,965	-3,643

四半期損益推移【証券単体】

(単位：百万円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	87,226	89,302	91,791	64,861	59,497
受入手数料	53,536	55,748	58,135	45,642	35,401
委託手数料	10,807	11,277	10,963	9,336	6,691
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	8,318	10,588	11,794	5,614	1,866
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	13,359	11,283	11,119	8,107	6,476
その他の受入手数料	21,051	22,598	24,258	22,582	20,367
トレーディング損益	30,604	27,550	29,122	14,533	19,349
株券等	15,033	13,362	15,182	-439	-1,772
債券等・その他	15,570	14,187	13,939	14,973	21,122
金融収益	3,086	6,004	4,534	4,685	4,745
金融費用	2,773	2,917	4,032	4,508	5,126
純営業収益	84,453	86,385	87,759	60,353	54,370
販売費・一般管理費	66,291	66,669	67,565	61,768	61,292
営業利益	18,161	19,716	20,194	-1,415	-6,922
経常利益	18,993	20,653	20,143	-169	-6,228
特別損益	-797	-768	-110	-83	978
税引前当期純利益	18,196	19,884	20,033	-253	-5,249
法人税等	4,859	4,760	6,411	-2,429	-1,368
当期純利益	13,336	15,124	13,622	2,175	-3,880

セグメント業績推移・地域別海外拠点収支

セグメント業績推移 (純営業収益)

(単位：億円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業部門	580	583	572	420	377
GIB部門 ^(*1)	215	224	243	224	132
GM部門 ^(*2)	205	225	220	108	115

セグメント業績推移 (営業利益)

(単位：億円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業部門	133	125	120	5	-35
GIB部門	38	40	48	28	-64
GM部門	64	86	59	-59	-44

地域別海外拠点収支 (営業利益)

(単位：億円)	FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
米州	51	52	17	5	-33
欧州	3	0	4	-11	-29
アジア	0	5	-0	-7	-13
合計	54	58	21	-12	-76

(*1) GIB部門: グローバル・インベストメント・バンキング部門

14 (*2) GM部門: グローバル・マーケット部門

各種指標_1

預り資産^(*1) 【証券単体】

(単位：兆円)	FY2020				FY2021				FY2022
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末
株式	29.7	30.9	33.0	35.6	35.5	37.4	39.4	35.0	33.0
債券	21.0	20.7	20.4	20.5	20.3	20.5	20.3	20.5	20.2
受益証券	10.1	10.4	10.9	11.3	11.6	11.8	12.1	11.7	11.1
その他	0.6	0.6	0.7	0.7	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
預り資産残高	61.3	62.6	64.9	68.2	68.2	70.5	72.6	68.0	65.0

売買代金・手数料率・シェア^(*2) 【証券単体】

(単位：億円)	FY2020				FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託売買代金 ^(*3)	102,303	96,158	117,002	137,866	115,569	124,576	111,978	93,530	69,561
株式委託手数料 ^(*4)	108	113	132	136	109	113	108	91	66
単純平均委託手数料率	10.0bp	11.2bp	10.9bp	8.8bp	8.8bp	8.3bp	9.0bp	8.9bp	8.8bp
東証シェア (%)	2.54%	2.54%	2.74%	2.90%	2.75%	2.78%	2.35%	1.97%	1.52%

(*1) 当第1四半期より、預り資産残高(株式)に含まれる非上場株式の評価方法および預り資産の集計対象範囲を見直し、遡及して表示

(*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) 集計対象は全市場

(*4) 連結ベース

各種指標_2

主要商品販売額【証券単体】

(単位：億円)	FY2020				FY2021				FY2022
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託	4,604	6,930	7,944	7,016	6,693	6,159	5,884	4,448	3,931
(株式投資信託)	(3,373)	(5,248)	(6,424)	(5,651)	(5,653)	(4,739)	(4,815)	(3,527)	(2,832)
(外国籍投資信託)	(908)	(1,445)	(1,277)	(1,212)	(902)	(1,277)	(963)	(870)	(1,076)
ファンドラップ	262	431	779	633	827	580	1,338	628	805
外債 ^(*)	4,241	4,877	5,729	6,855	8,599	6,541	5,523	5,459	3,983
(外貨建て債券)	(1,124)	(1,688)	(1,794)	(2,104)	(2,486)	(2,455)	(1,694)	(2,646)	(1,570)
国内債	8,870	15,492	22,501	8,853	9,709	9,956	11,397	5,985	2,199
(個人向け国債)	(17)	(710)	(1,656)	(1,493)	(842)	(563)	(1,236)	(1,042)	(1,203)
株式募集	4	2,123	1,647	604	317	977	2,321	971	169
年金・保険商品	61	152	225	163	195	211	236	173	197
主要商品販売額合計	18,041	30,005	38,824	24,124	26,341	24,424	26,700	17,664	11,284

(*) 外債販売は、既発債の販売も含む。円建外債は、外債に含む。

各種指標_3

口座数【証券単体】

(単位：千口座)	FY2020				FY2021				FY2022
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末
総口座数	3,489	3,541	3,558	3,551	3,533	3,708	3,738	3,761	3,778
証券総合口座数	3,007	3,051	3,082	3,099	3,159	3,184	3,203	3,228	3,244
新規登録口座数	39	53	38	52	43	50	49	50	37

店舗数【証券単体】

	FY2020				FY2021				FY2022
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末
国内店舗数	141	140	140	129	129	118	118	110	110

人員数

	FY2020				FY2021				FY2022
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末
連結人員数	11,833	11,804	11,712	11,241	11,547	11,390	11,251	11,105	11,339
海外拠点人員数	814	779	805	816	724	741	763	784	773

いっしょに、明日のこと。
Share the Future



SMBC日興証券