

2023年度第1四半期 決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2023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

[参考資料]

四半期損益推移【連結決算】	11
四半期損益推移【証券単体】	12
セグメント業績推移・地域別海外拠点収支	13
各種指標_1	14
各種指標_2	15
各種指標_3	16

本資料における定義

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

海外拠点	
米州	SI,CMNY
欧州	CMLN,SMBC EU,SNBL,SNIF
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

経営管理計数	証券単体+海外拠点の計数を単純合算
--------	-------------------

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、2023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。

1 注：SMBC EUは銀行業にかかる収支を経営管理計数から除外
注：SMBC EUは、2023年5月30日付でSNBLを子会社化

エグゼクティブ・サマリー

【前年同期比】

- 連結決算 : 純営業収益 709億円 (前年同期比+26%) 販売費・一般管理費 667億円 (同+5%) 経常利益 41億円 (同-) 当期純利益^(*1) -59億円 (同-)
- 経営管理計数 : 営業利益 151億円 (同2.7倍)
セグメント別営業利益 : 営業部門 -4億円 (同-) GIB部門^(*2) -13億円 (同-) GM部門^(*3) 225億円 (同+70%)

堅調なストック収益に加えお客さま心理の改善によりフローの取引が回復し増収。販売費・一般管理費は増加したものの経常黒字。

なお、欧州中間親会社規制への対応として連結子会社のSNBL株式をSMBC EUへ譲渡したことにより関係会社株式売却損78億円を計上し、最終損益は赤字。

【前四半期比】

- 連結決算 : 純営業収益 前四半期比+21% 販売費・一般管理費 同-12% 経常利益 同- 当期純利益 同-
- 経営管理計数 : 営業利益 同-
セグメント別営業利益 : 営業部門 同- GIB部門 同- GM部門 26.9倍

相場上昇等によるお客さまフローの増加により委託手数料、投信販売手数料、トレーディング損益が増加。

一時的要因で増加していた販売費・一般管理費は減少し、前四半期比で増収増益。

連結決算

(単位: 億円)	FY2022 1Q	FY2022 4Q	FY2023 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
純営業収益	562	586	709	+21%	+26%
販売費・一般管理費	637	753	667	-12%	+5%
営業利益	-74	-167	42	-	-
経常利益	-70	-153	41	-	-
当期純利益	-36	-154	-59	-	-

経営管理計数^(*4)

(単位: 億円)	FY2022 1Q	FY2022 4Q	FY2023 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
営業利益	55	-164	151	-	2.7倍
<拠点情報>					
証券単体	-69	-156	37	-	-
海外拠点	124	-7	113	-	-8%
<セグメント情報>					
営業部門	-29	-161	-4	-	-
GIB部門	-64	-42	-13	-	-
GM部門	132	8	225	26.9倍	+70%

(*1) 当社株主に帰属する当期純利益

(*2) GIB部門: グローバル・インベストメント・バンキング部門

(*3) GM部門: グローバル・マーケット部門

(*4) 2023年度第1四半期より経営管理計数の集計範囲(海外におけるデリバティブ事業の追加および国内における一部部門間の組み換え)を変更し、遡及して表示(次頁以降同様)

連結損益計算書の概要

(単位:億円)	FY2022 1Q	FY2022 4Q	FY2023 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
純営業収益	562	586	709	+21%	+26%
株式委託手数料	66	67	108	+61%	+63%
投信募集手数料	60	32	65	2.0倍	+8%
FW手数料・代行手数料	167	175	180	+3%	+8%
引受手数料	19	52	74	+41%	3.8倍
受手その他	57	97	63	-34%	+11%
トレーディング損益	193	159	201	+27%	+4%
金融収支	-3	4	13	3.1倍	-
売上総利益(*)	0	-1	1	-	+79%
販売費・一般管理費	637	753	667	-12%	+5%
取引関係費	73	86	84	-2%	+14%
人件費	282	380	296	-22%	+5%
不動産関係費	56	61	58	-4%	+3%
事務費	76	86	81	-5%	+7%
減価償却費	68	70	68	-4%	-0%
その他	78	68	77	+14%	-2%
営業利益	-74	-167	42	-	-
経常利益	-70	-153	41	-	-
販売費・一般管理費/純営業収益	113%	129%	94%	-35 pt	-19 pt

(*) 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)	2023年 3月末	2023年 6月末		2023年 3月末	2023年 6月末
流動資産	147,441	158,284	流動負債	136,053	146,829
トレーディング商品	47,064	50,981	トレーディング商品	38,893	45,379
有価証券担保貸付金	69,634	77,125	有価証券担保借入金	53,088	65,882
その他	30,742	30,176	短期借入金/CP	28,824	23,846
			その他	15,248	11,720
固定資産	3,972	4,067	固定負債・準備金	6,194	6,242
有形固定資産	283	283	負債合計	142,248	153,071
無形固定資産	776	798			
投資等その他の資産	2,913	2,986	純資産	9,165	9,280
資産合計	151,414	162,352	負債・純資産合計	151,414	162,352

自己資本規制比率【証券単体】

(単位: 億円)	2023年 3月末	2023年 6月末
基本的項目	8,085	8,180
補完的項目	413	517
控除資産	2,966	2,601
固定化されていない自己資本	5,532	6,097
リスク相当額	1,887	1,985
市場リスク	653	623
取引先リスク	624	726
基礎的リスク	609	635
自己資本規制比率	293.1%	307.0%

長期格付【証券単体】

2023年7月28日現在

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

営業部門_1

サマリー

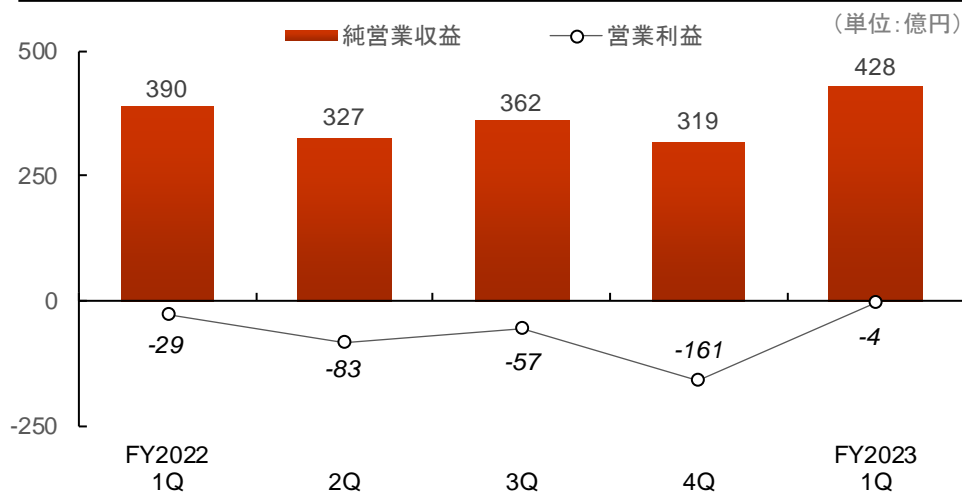
【前年同期比】

- 純営業収益428億円(前年同期比+10%) 営業利益-4億円(同-)
純営業収益は株式相場上昇による日本株式売買が増加し、増収。
アセットマネジメント商品残高の拡大もあり、赤字幅は縮小。

【前四半期比】

- 純営業収益 前四半期比+34% 営業利益 同-
相場上昇によるお客さまの心理改善により、日本株式売買の増加に加え投資信託の販売も伸長。また、資産導入は前四半期比減少したもののプラスを維持し、8四半期連続で流入超。

【経営管理計数】純営業収益・営業利益の推移

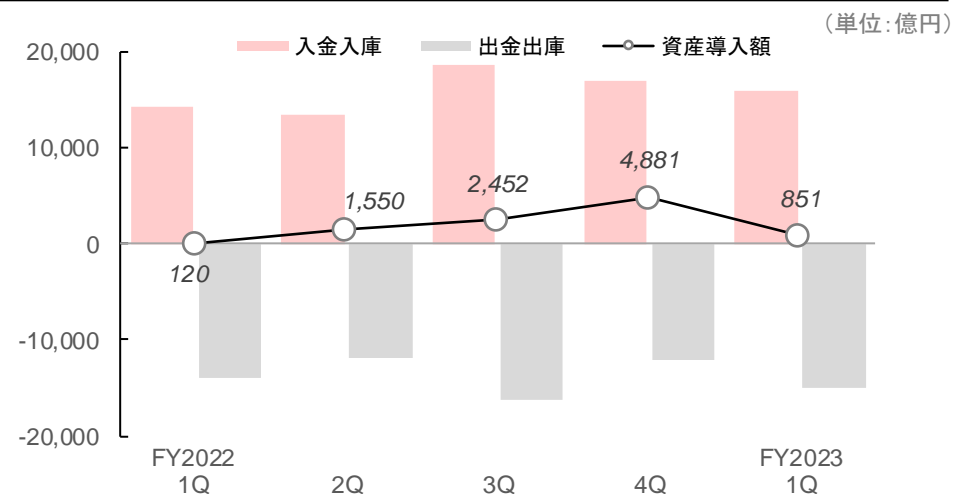


(*) ファンドラップ契約額

商品販売額(営業部門)

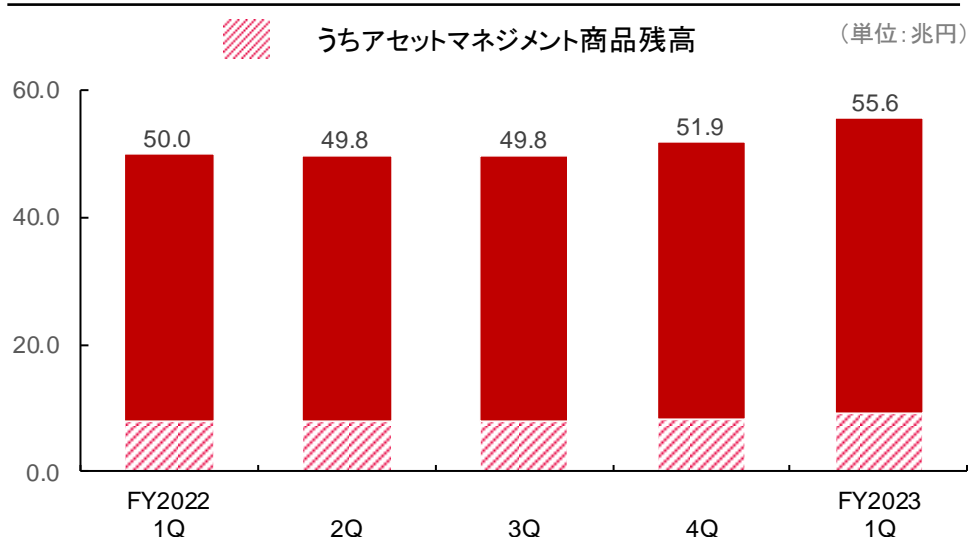
(単位: 億円)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式募集	96	90	566	1,062	509
債券	4,058	3,249	5,731	6,366	5,018
投資信託	3,268	2,495	2,619	2,607	3,721
ファンドラップ ^(*)	805	1,310	1,049	841	1,289
合計	8,226	7,144	9,965	10,875	10,538

資産導入(営業部門)

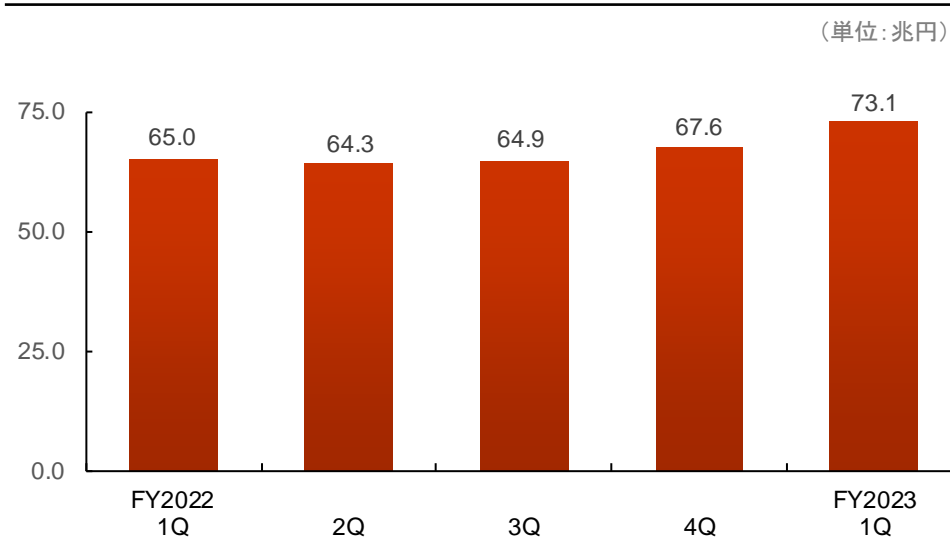


営業部門_2

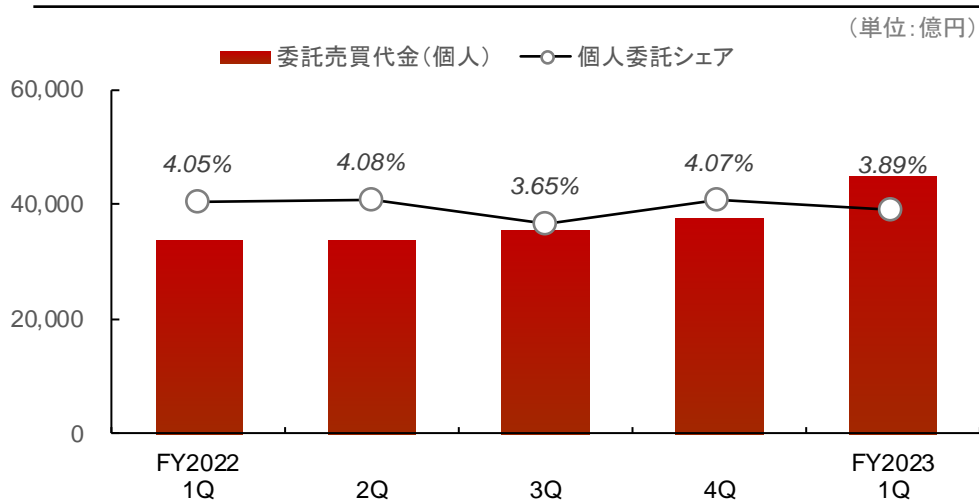
預り資産(営業部門)



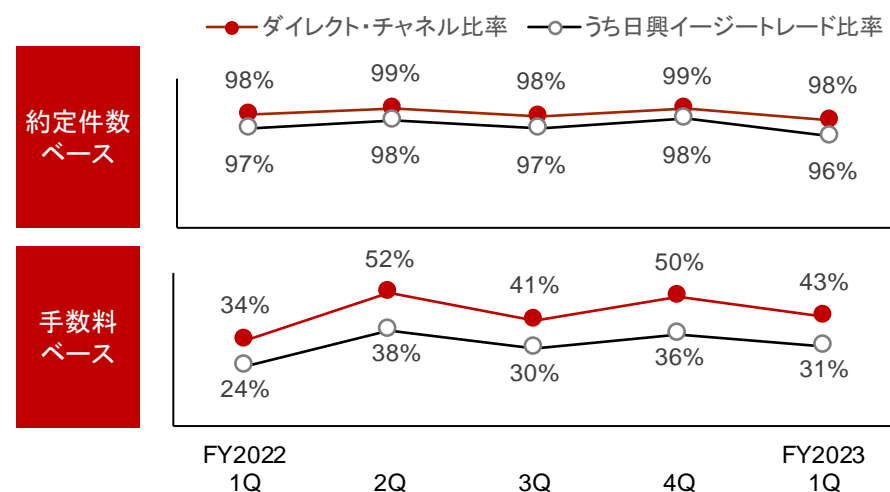
【ご参考】預り資産(全社ベース)(*1)



個人委託シェア(*2)



ダイレクト・チャネル比率(*3)



(*1) 2022年度第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

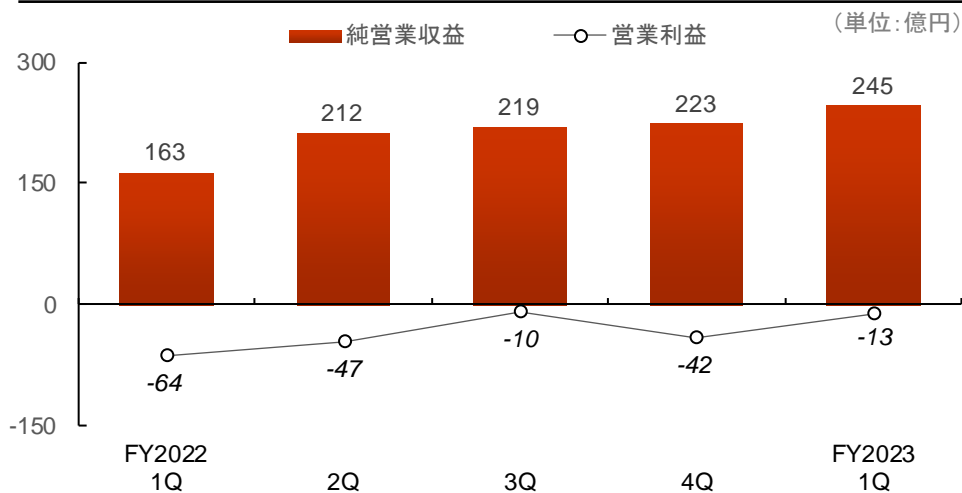
【前年同期比】

- 純営業収益245億円(前年同期比+50%) 営業利益-13億円(同-)
国内外での株式及び債券発行市場の回復や国内におけるマーケットシェアの上昇により増収。赤字幅は縮小。

【前四半期比】

- 純営業収益 前四半期比+10% 営業利益 同-
海外において債券引受が堅調に推移したことやデリバティブ収益が増収となったことで、4四半期連続増収。

【経営管理計数】純営業収益・営業利益の推移



【連結決算】引受手数料、M&A手数料

(単位: 億円)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
引受手数料	19	17	86	52	74
(うち株式)	(11)	(9)	(41)	(19)	(36)
(うち債券)	(6)	(7)	(43)	(31)	(36)
M&A手数料	22	30	29	53	26

サステナブル・ファイナンス

引き続き企業及び地方公共団体のサステナブル・ファイナンスを積極的に支援

■ 当四半期国内サステナブル・ファイナンスの主な主幹事案件

- 三井不動産 グリーンボンド
 - 国内不動産会社として過去最大1,300億円のグリーンボンド発行
- インドネシア共和国 ブルーボンド
 - サムライ債初のブルーボンド起債。国内市場で最大のブルーボンド発行
- SOMPOホールディングス ソーシャルボンド
 - 国内保険会社初のSDGs債発行
- 味の素 サステナビリティ・リンク・ボンド
 - 同社初となるサステナビリティ・リンク・ボンド発行
- 大阪瓦斯 トランジションボンド
 - 国内発行体で最多となる3度目のトランジションボンド発行
- 東京都 ソーシャルボンド
 - 国内自治体で最多となる5度目のソーシャルボンド発行

グローバル・インベストメント・バンキング部門_2

リーゲテーブル

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	1,488	1	三菱UFJモルガン・スタンレー	13,845
2	SMBC日興	1,239	2	みずほ	13,122
3	野村	1,146	3	野村	11,290
4	みずほ	1,052	4	大和	9,975
5	三菱UFJモルガン・スタンレー	698	5	SMBC日興	9,682

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	大和	302	1	大和	7
2	三菱UFJモルガン・スタンレー	276	1	みずほ	7
3	野村	243	3	SMBC日興	6
4	SMBC日興	205	3	野村	6
5	みずほ	180	5	SBI	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	24,182	1	野村	26
2	野村	24,048	2	Deloitte	21
3	JPモルガン	19,356	3	三井住友FG	20
4	BofAセキュリティーズ	14,233	4	みずほFG	16
6	三井住友FG	7,796	5	大和	14

主な案件

株式引受	
・ ispace(グローバルIPO)	・ GLP投資法人(グローバルFO)
・ ジャパンリアルエステイト投資法人(FO)	・ ブリーチ(IPO)
・ 日本エスコン(FO)	・ ノイルイミュン・バイオテック(グローバルIPO)
債券引受	
・ 三井不動産(グリーンボンド)	・ SBIホールディングス
・ 東京電力パワーグリッド	・ 中日本高速道路
・ JERA	・ 四国電力
M&A	
・ ケネディクス傘下3投資法人の合併	
・ アークランズによるアークランドサービスホールディングスの完全子会社化	
・ KKR/Global Atlanticとかんぼ生命の戦略的提携及びGlobal Atlantic再保険ビークルへのかんぼ生命のLP出資	
・ 三井化学による三井化学東セロの事業分割及び株式一部譲渡	
・ 大和ハウス工業によるシンガポールStorbest社株式取得	
・ セブン&アイ・ホールディングスによるバーニーズジャパン全株式譲渡	
・ TBSホールディングスによるやる気スイッチグループホールディングスの株式取得	

マーケットシェア

	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式引受 ^(※1)	13.7%	14.2%	22.1%	7.9%	17.6%
債券引受 ^(※2)	3.2%	3.0%	6.0%	8.7%	15.5%
M&A ^(※4)	27.0%	19.9%	14.0%	24.9%	13.3%

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

8 (※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

【前年同期比】

- 純営業収益445億円(前年同期比+40%) 営業利益225億円(同+70%)
エクイティ、金融市場ともにお客さまからのフローが増加し、トレーディング収益が増加。

【前四半期比】

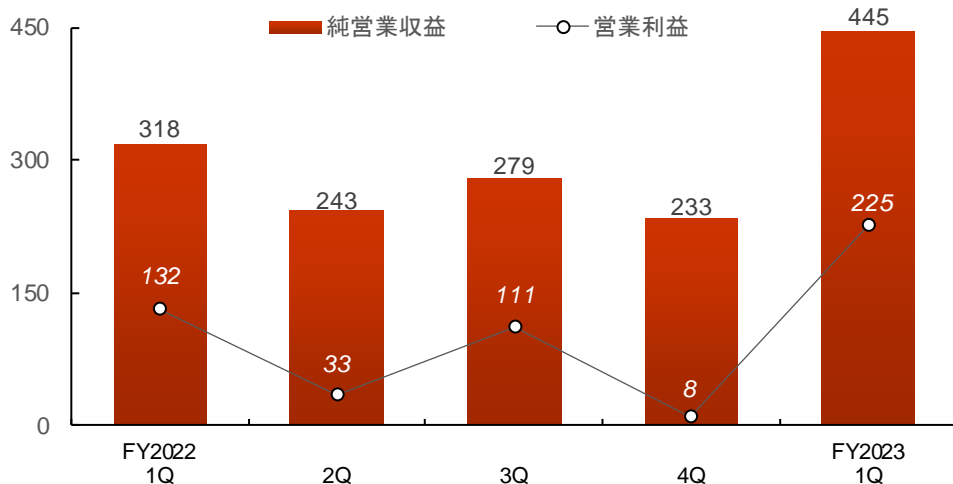
- 純営業収益 前四半期比+90% 営業利益 同26.9倍
エクイティでは、お客さまフローの増加が継続しており、委託手数料を中心に増収。金融市場において、トレーディング収益が国内外で増加。特に米州デリバティブ事業においてフローが増加しており大きく伸長。

【連結決算】金融収支調整後トレーディング損益(*1)

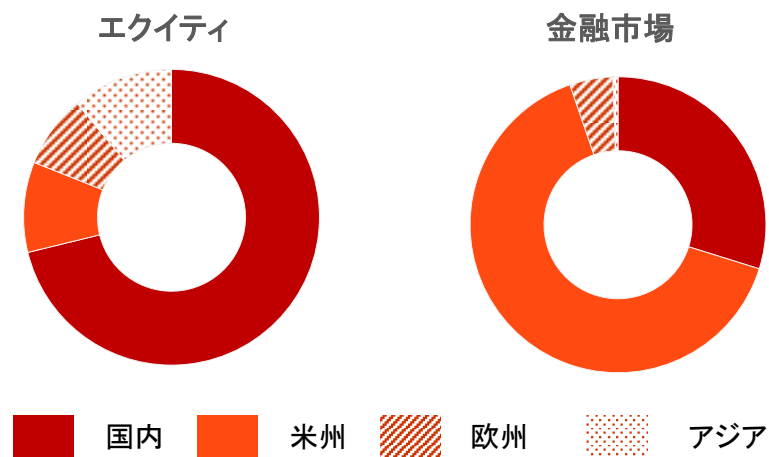
(単位:億円)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株券等(*2)	9	-6	64	18	56
(うち配当等)	(27)	(28)	(23)	(32)	(28)
債券等・その他(*3)	185	167	57	147	156
(うち利子)	(-25)	(-21)	(-22)	(-26)	(-17)
合計(*4)	194	160	121	165	212

【経営管理計数】純営業収益・営業利益の推移

(単位:億円)



【経営管理計数】地域別収益割合 (FY2023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

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)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	62,876	62,433	73,006	81,175	93,475
受入手数料	37,156	35,499	43,997	42,476	49,297
委託手数料	7,101	6,529	7,519	7,013	11,237
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	1,929	1,764	8,684	5,255	7,421
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	6,476	3,421	4,067	3,588	6,790
その他の受入手数料	21,649	23,782	23,725	26,619	23,848
トレーディング損益	19,345	15,428	12,036	15,917	20,161
株券等	-1,772	-3,534	4,028	-1,457	2,742
債券等・その他	21,118	18,962	8,008	17,374	17,418
金融収益	4,813	9,635	15,389	21,159	22,477
売上高	1,560	1,870	1,582	1,622	1,538
金融費用	5,167	9,129	14,945	20,727	21,118
売上原価	1,486	1,801	1,560	1,794	1,405
純営業収益	56,222	51,502	56,499	58,653	70,950
販売費・一般管理費	63,717	63,717	64,534	75,395	66,708
営業利益	-7,494	-12,215	-8,034	-16,741	4,241
経常利益	-7,010	-11,169	-8,652	-15,336	4,168
特別損益	2,352	-101	-6,549	-11,327	-8,757
税金等調整前当期純利益	-4,658	-11,271	-15,202	-26,663	-4,589
法人税等	-1,015	-5,495	-217	-11,234	1,316
当期純利益	-3,642	-5,776	-14,984	-15,429	-5,906
親会社株主に帰属する当期純利益	-3,643	-5,780	-14,987	-15,427	-5,907

四半期損益推移【証券単体】

(単位：百万円)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	59,497	58,224	68,750	76,416	90,000
受入手数料	35,401	33,350	41,727	39,884	47,594
委託手数料	6,691	6,105	7,213	6,518	10,638
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	1,866	1,756	8,681	5,242	7,417
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	6,476	3,416	3,636	3,588	6,668
その他の受入手数料	20,367	22,072	22,195	24,535	22,869
トレーディング損益	19,349	15,429	12,039	15,918	20,161
株券等	-1,772	-3,534	4,028	-1,457	2,742
債券等・その他	21,122	18,963	8,010	17,375	17,418
金融収益	4,745	9,444	14,984	20,613	22,244
金融費用	5,126	9,042	14,760	20,518	21,114
純営業収益	54,370	49,182	53,990	55,897	68,885
販売費・一般管理費	61,292	60,909	61,752	71,580	65,157
営業利益	-6,922	-11,726	-7,762	-15,682	3,728
経常利益	-6,228	-10,009	-7,866	-14,238	12,456
特別損益	978	-101	-6,549	-5,732	-968
税引前当期純利益	-5,249	-10,110	-14,415	-19,971	11,488
法人税等	-1,368	-5,899	-446	-9,717	1,940
当期純利益	-3,880	-4,211	-13,968	-10,253	9,547

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)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業部門	390	327	362	319	428
GIB部門 ^(*1)	163	212	219	223	245
GM部門 ^(*2)	318	243	279	233	445

セグメント業績推移 (営業利益)

(単位：億円)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業部門	-29	-83	-57	-161	-4
GIB部門	-64	-47	-10	-42	-13
GM部門	132	33	111	8	225

地域別海外拠点収支 (営業利益)

(単位：億円)	FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
米州	172	40	173	28	164
欧州	-34	8	-32	-26	-40
アジア	-13	-19	-11	-10	-10
合計	124	29	129	-7	113

(*1) GIB部門: グローバル・インベストメント・バンキング部門

(*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)	FY2021				FY2022				FY2023
	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	35.5	37.4	39.4	35.0	33.0	32.4	33.5	35.6	39.6
債券	20.3	20.5	20.3	20.5	20.2	20.0	19.7	20.0	20.1
受益証券	11.6	11.8	12.1	11.7	11.1	11.1	11.0	11.3	12.6
その他	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.8
預り資産残高	68.2	70.5	72.6	68.0	65.0	64.3	64.9	67.6	73.1

売買代金・手数料率・シェア^(*2) 【証券単体】

(単位：億円)	FY2021				FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式委託売買代金 ^(*3)	115,569	124,576	111,978	93,530	69,561	65,912	84,917	95,131	127,164
株式委託手数料 ^(*4)	109	113	108	91	66	61	71	67	108
単純平均委託手数料率	8.8bp	8.3bp	9.0bp	8.9bp	8.8bp	8.3bp	7.6bp	6.4bp	7.9bp
東証シェア (%)	2.75%	2.78%	2.35%	1.97%	1.52%	1.52%	1.75%	2.13%	2.32%

(*1) 2022年度第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)	FY2021				FY2022				FY2023
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
投資信託	6,693	6,159	5,884	4,448	3,931	3,065	3,196	3,641	5,660
(株式投資信託)	(5,653)	(4,739)	(4,815)	(3,527)	(2,832)	(2,284)	(2,369)	(2,556)	(4,638)
(外国籍投資信託)	(902)	(1,277)	(963)	(870)	(1,076)	(780)	(808)	(1,084)	(920)
ファンドラップ ^(*1)	827	580	1,338	628	805	1,310	1,049	841	1,289
外債 ^(*2)	8,599	6,541	5,523	5,459	3,983	2,602	5,134	3,353	4,497
(外貨建て債券)	(2,486)	(2,455)	(1,694)	(2,646)	(1,570)	(1,287)	(1,883)	(2,461)	(3,030)
国内債	9,709	9,956	11,397	5,985	2,199	2,456	4,657	9,116	9,860
(個人向け国債)	(842)	(563)	(1,236)	(1,042)	(1,203)	(1,056)	(655)	(1,218)	(681)
株式募集	317	977	2,321	971	169	210	771	1,386	851
年金・保険商品	195	211	236	173	197	100	117	80	251
主要商品販売額合計	26,341	24,424	26,700	17,664	11,284	9,743	14,924	18,418	22,407

(*1) ファンドラップ契約額

(*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。

各種指標_3

口座数【証券単体】

(単位：千口座)	FY2021				FY2022				FY2023
	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	3,533	3,708	3,738	3,761	3,778	3,796	3,820	3,846	3,876
証券総合口座数	3,159	3,184	3,203	3,228	3,244	3,262	3,281	3,307	3,335
新規登録口座数	43	50	49	50	37	42	47	47	49

店舗数【証券単体】

	FY2021				FY2022				FY2023
	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	129	118	118	110	110	110	110	110	110

人員数

	FY2021				FY2022				FY2023
	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	11,547	11,390	11,251	11,105	11,339	11,176	11,027	10,871	11,193
海外拠点人員数 ^(*)	1,019	1,050	1,080	1,119	1,135	1,195	1,209	1,238	1,266

(*) 海外拠点人員数は経営管理計数の集計範囲変更に合わせて遡及して表示

いっしょに、明日のこと。
Share the Future



SMBC日興証券