

2024年度第1四半期 決算説明資料

SMBC日興証券株式会社

2024年7月29日

いっしょに、明日のこと。
Share the Future



目次

エグゼクティブ・サマリー	2
営業部門_1	3
営業部門_2	4
グローバル・インベストメント・バンキング部門_1	5
グローバル・インベストメント・バンキング部門_2	6
グローバル・マーケット部門	7

[参考資料]

四半期損益推移【経営管理計数】	9
四半期損益推移【連結決算】	10
四半期損益推移【証券単体】	11
連結貸借対照表・自己資本規制比率・長期格付の概要	12
各種指標_1	13
各種指標_2	14

本資料における定義

海外拠点 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
CMNY	SMBCキャピタル・マーケット
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バンクEU
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,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、2024年7月29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。

なお、当社ではSMBCグループ内の証券ビジネスをグローバルベースで管理しております。本資料においては、当社の管理対象にあわせた経営管理計数を主として説明しており、本資料において特段の追記がないものについては、経営管理計数を記載しております。

注：SMBC EUは商業銀行にかかる収支を経営管理計数から除外

エグゼクティブ・サマリー

【前年同期比】

■ 純営業収益 1,331億円(前年同期比+23%) 販売費・一般管理費 1,086億円(同+17%) 営業利益 245億円(同+63%)

セグメント別営業利益：営業部門 80億円(同 4.3倍) GIB部門^{(*)1} 54億円(黒字転換) GM部門^{(*)2} 123億円(同-41%)

営業部門：ポートフォリオ・コンサルティングの浸透により株式投信預り資産残高・ファンドラップ口座契約資産残高は着実に増加し、残高ベース収益が増加。

GIB部門：金利の変動を見越した旺盛な起債ニーズの取り込みにより、国内外でDCM収益が大きく伸長。

GM部門：FICC^{(*)3}はデリバティブ及びクレジットを中心に国内外で収益を着実に積み上げたものの過去最高水準だった前年同期には届かず減収。

【前四半期比】

■ 純営業収益 前四半期比-4% 販売費・一般管理費 同-3% 営業利益 同-11%

セグメント別営業利益：営業部門 同2.0倍 GIB部門 同-52% GM部門 -9%

営業部門：良好な相場環境が継続しており、お客さまの様々なニーズを捉えた商品提案が、フロー収益の増加や資産導入の増加に寄与。

GIB部門：前四半期において複数の大型案件等により過去最高の収益計上をしたM&A収益の反動減。

GM部門：エクイティ、FICCともに減収となったものの、活発なお客さまフローやマーケット環境を捉えたオペレーションにより収益は高水準を維持。

(単位:億円)	FY2023 1Q	FY2023 4Q	FY2024 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
純営業収益	1,079	1,394	1,331	-4%	+23%
販売費・一般管理費	928	1,117	1,086	-3%	+17%
営業利益	151	277	245	-11%	+63%
経常利益	147	323	274	-15%	+86%
当期純利益	83	242	201	-17%	2.4倍

(単位:億円)	FY2023 1Q	FY2023 4Q	FY2024 1Q	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
<セグメント情報(営業利益)>					
営業部門	18	39	80	2.0倍	4.3倍
GIB部門	-14	113	54	-52%	-
GM部門	209	135	123	-9%	-41%
<拠点情報(営業利益)>					
証券単体	37	89	129	+46%	3.5倍
海外拠点	113	188	115	-38%	+2%

注 2024年度期首より各セグメントへの本社管理費用配賦ロジックをSMBCグループで統一するよう変更し、遡及して表示

(*)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

(*)3 FICC:Fixed Income, Currency and Commodities

営業部門_1

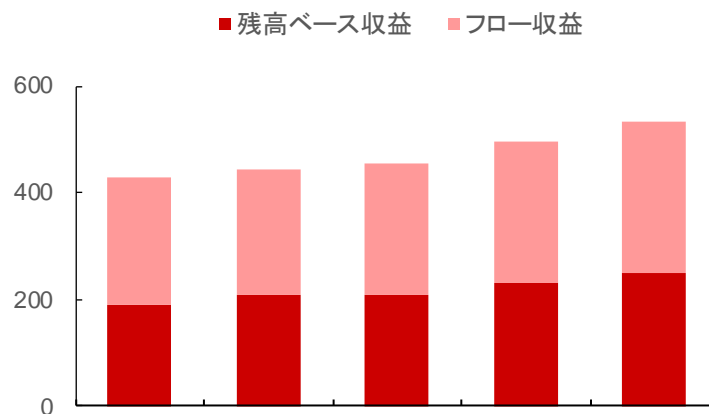
サマリー

(単位:億円)

	FY2023		FY2024	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	4Q	1Q		
純営業収益	428	496	535	+8%	+25%
営業利益	18	39	80	2.0倍	4.3倍

収益構成

(単位:億円)



	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
純営業収益	428	445	456	496	535
残高ベース収益 ^(*1)	190	208	210	231	250
フロー収益 ^(*2)	238	236	246	265	284

決算概況

【前年同期比】

ポートフォリオ・コンサルティングの浸透により株式投信預り資産残高・ファンドラップ口座契約資産残高は着実に増加し、残高ベース収益が増加。

株式相場の上昇に伴い、フロー収益も増加。

【前四半期比】

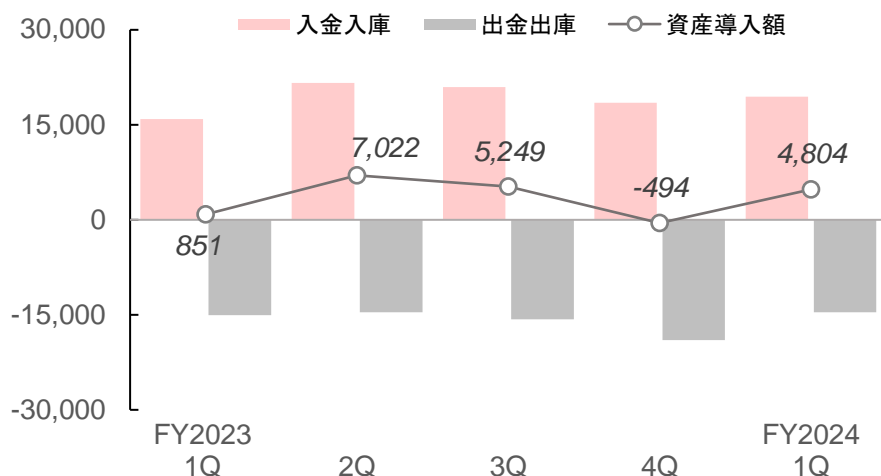
良好な相場環境が継続しており、お客さまの様々なニーズを捉えた商品提案が、フロー収益の増加や資産導入の増加に寄与。

また、ポートフォリオ・コンサルティングを継続する中で、お客さまの中長期分散投資意向に基づいた資産配分の見直し提案により、商品販売額が増加。

営業部門_2

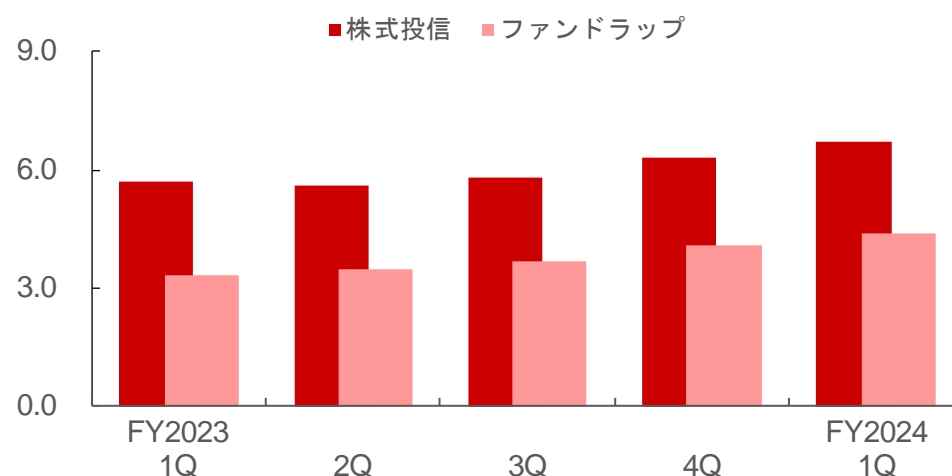
資産導入

(単位:億円)



株式投信預り資産残高・ファンドラップ口座契約資産残高 (*1)

(単位:兆円)



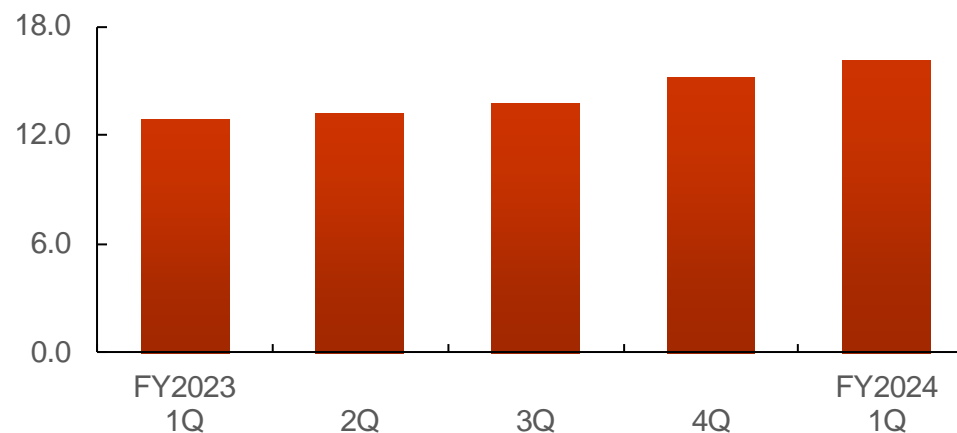
商品販売額 (*2)

(単位:億円)

	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式募集	509	430	1,428	471	437
債券	5,018	6,062	5,263	5,241	6,062
投資信託	3,721	3,766	2,992	4,206	5,048
ファンドラップ (*3)	1,289	1,255	1,354	1,101	1,482
合計	10,538	11,513	11,037	11,019	13,028

(ご参考)SMBCグループ合算アセットマネジメント関連残高

(単位:兆円)



(*1) 本スライドでは営業部門における「株式投信預り資産残高・ファンドラップ口座契約資産残高」を掲載しており、全社ベースの預り資産については、p.13(各種指標_1)に掲載

(*2) 本スライドでは営業部門における「商品販売額」を掲載しており、全社ベースの商品販売額については、p.13(各種指標_1)に掲載

(*3) ファンドラップ契約額

グローバル・インベストメント・バンキング部門_1

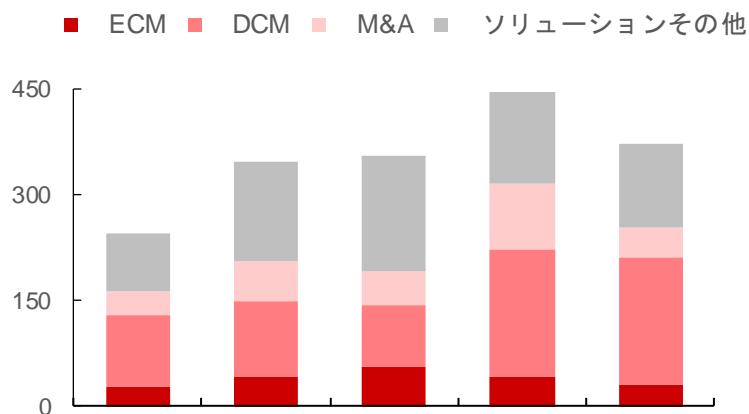
サマリー

(単位:億円)

	FY2023		FY2024	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	4Q	1Q		
純営業収益	245	445	372	-17%	+52%
営業利益	-14	113	54	-52%	-

収益構成

(単位:億円)



	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
純営業収益	245	345	355	445	372
ECM	26	40	55	42	30
DCM	102	108	87	180	181
M&A	33	56	49	92	40
ソリューションその他 ^(*)	82	140	162	130	119

決算概況

【前年同期比】

金利の変動を見越した旺盛な起債ニーズの取り込みにより、国内外でDCM収益が大きく伸長。ソリューションその他は、国内外で収益基盤を確立しつつあり、着実に収益を積み上げ、大幅な増収増益。

【前四半期比】

前四半期において複数の大型案件等により過去最高の収益計上をしたM&A収益の反動減に加え、ECMでは特に海外の日本株関連収益が減少。

DCMは、国内では良好な発行市場を背景に多くの案件を獲得。海外では発行市場縮小により過去最高だった前四半期と比べ減収ながら高水準を維持。

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)

順位	ブックランナー	取引金額 (億円)
1	野村	3,307
2	BofAセキュリティーズ	2,109
3	ゴールドマン・サックス	1,601
4	SMBC日興	919
5	みずほ	813

円債総合-主幹事 (*2) 【証券単体】

順位	主幹事	引受金額 (億円)
1	みずほ	15,327
2	SMBC日興	14,992
3	大和	11,691
4	野村	11,232
5	三菱UFJモルガン・スタンレー	10,047

新規公開株式引受 (*3)

順位	主幹事	取引金額 (億円)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー	218
2	SMBC日興	146
3	大和	140
4	みずほ	78
5	野村	31

順位	主幹事	件数
1	SMBC日興	6
2	大和	4
2	みずほ	4
4	三菱UFJモルガン・スタンレー	3
5	野村	2

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)
1	モルガン・スタンレー	11,219
2	野村	9,404
3	JPモルガン	9,136
4	KPMG	6,734
8	三井住友FG	4,135

順位	アドバイザー	案件数
1	デロイト	30
2	大和	29
2	野村	29
4	みずほFG	28
5	三井住友FG	25

主な案件

株式引受

- ・ ジャパン・ホテル・リート投資法人(FO)
- ・ さくらインターネット(FO)
- ・ 豆蔵デジタルホールディングス(IPO)
- ・ カゴメ(FO)
- ・ MIRARTHホールディングス(FO)
- ・ インテグループ(IPO)

債券引受等

- ・ 日本製鉄(ハイブリッド債)
- ・ NTTファイナンス
- ・ ソフトバンクグループ
- ・ Vantage Data Centers(ABS)
- ・ 武田薬品工業(ハイブリッド債)
- ・ 西日本高速道路
- ・ 住友生命(劣後債)
- ・ Vodafone(ヤンキー債)

M&A

- ・ ロジスティードによるアルプス物流の買収
- ・ GMOインターネットグループによる一部事業のGMOアドパートナーズへの承継
- ・ タイヨウ・パシフィック・パートナーズをスポンサーとするローランドDGのMBO
- ・ エイチ・ツー・オー リテイリングによる関西フードマーケットの完全子会社化
- ・ NTTデータによるGHL Systems Berhad(Bursa Malaysia)株式の取得
- ・ カーライルによるトキワ・コスメティクス・グループ株式のTOAグループへの譲渡

米国債券リーグテーブル (*5)

	順位	取引金額	シェア
米国IGコーポレート債	11位	75億ドル	3.5%
米国IG金融機関債	13位	19億ドル	2.1%

(*1) 出所: LSEGの情報を基に当社が作成(海外拠点を含む)

6 (*2) 出所: LSEG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: LSEGの情報を基に当社が作成

(*4) 出所: LSEGの日本企業関連M&A公表案件

(*5) 出所: Bloombergの情報を基に当社が作成(投資適格企業が米国で発行する債券。金融機関債は自社債を除く。)

グローバル・マーケット部門

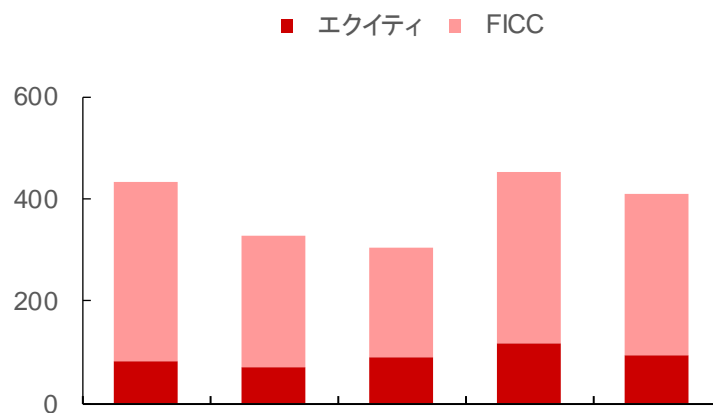
サマリー

(単位:億円)

	FY2023		FY2024	前四半期比 増減率	前年同期比 増減率
	1Q	4Q	1Q		
純営業収益	448	441	418	-5%	-7%
営業利益	209	135	123	-9%	-41%

収益構成

(単位:億円)



	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
純営業収益	448	309	300	441	418
エクイティ	80	71	89	116	95
FICC ^(*)	353	257	217	336	313

決算概況

【前年同期比】

エクイティは国内における株式相場の上昇を受けお客さまのフローが増加。

FICCはデリバティブ及びクレジットを中心に国内外で着実に収益を積み上げたものの過去最高水準だった前年同期には届かず。

【前四半期比】

エクイティ、FICCともに減収となったものの、活発なお客さまフローやマーケット環境を捉えたオペレーションにより収益は高水準を維持。

参考資料

いっしょに、明日のこと。
Share the Future



四半期損益推移【経営管理計数】

経営管理計数業績推移

(単位：億円)	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
純営業収益	1,079	1,104	1,157	1,394	1,331
販売費・一般管理費	928	1,003	970	1,117	1,086
営業利益	151	101	186	277	245
経常利益	147	119	211	323	274
当期純利益	83	103	146	242	201

セグメント業績推移(営業利益)

(単位：億円)	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業部門	18	12	31	39	80
GIB部門	-14	50	69	113	54
GM部門	209	52	57	135	123

地域別収支(営業利益)

(単位：億円)	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
国内	37	66	53	89	129
海外	113	34	132	188	115
米州	164	45	117	194	106
欧州	-40	-3	18	-4	12
アジア	-10	-7	-2	-1	-3

四半期損益推移【連結決算】

(単位：百万円)	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	93,475	102,645	104,005	118,987	124,869
受入手数料	49,297	58,833	56,872	63,816	64,534
委託手数料	11,237	11,898	10,964	15,051	13,363
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	7,421	9,470	11,226	7,975	11,108
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	6,790	7,366	6,097	6,746	8,591
その他の受入手数料	23,848	30,098	28,584	34,043	31,469
トレーディング損益	20,161	13,050	15,156	11,625	19,550
株券等	2,742	-3,664	1,327	113	4,496
債券等・その他	17,418	16,714	13,829	11,511	15,054
金融収益	22,477	29,429	30,602	42,020	40,785
売上高	1,538	1,332	1,373	1,524	-
金融費用	21,118	23,177	25,040	30,714	34,156
売上原価	1,405	1,216	1,425	1,634	-
純営業収益	70,950	78,252	77,539	86,638	90,713
販売費・一般管理費	66,708	70,769	71,430	76,982	77,174
営業利益	4,241	7,482	6,109	9,656	13,539
経常利益	4,168	7,779	7,806	12,186	15,691
特別損益	-8,757	-379	176	-249	-354
税金等調整前当期純利益	-4,589	7,399	7,983	11,937	15,337
法人税等	1,316	86	2,772	2,315	3,709
当期純利益	-5,906	7,313	5,210	9,622	11,627
親会社株主に帰属する当期純利益	-5,907	7,310	5,209	9,625	11,627

四半期損益推移【証券単体】

(単位：百万円)	FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
営業収益	90,000	99,096	100,392	113,826	122,092
受入手数料	47,594	56,881	54,900	60,561	62,079
委託手数料	10,638	11,267	10,470	14,097	12,561
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	7,417	9,441	11,213	7,903	11,085
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	6,668	7,272	5,594	6,242	8,564
その他の受入手数料	22,869	28,899	27,622	32,318	29,866
トレーディング損益	20,161	13,053	15,159	11,626	19,569
株券等	2,742	-3,664	1,327	113	4,496
債券等・その他	17,418	16,718	13,831	11,512	15,073
金融収益	22,244	29,161	30,332	41,637	40,444
金融費用	21,114	23,161	25,031	30,699	34,139
純営業収益	68,885	75,934	75,361	83,126	87,953
販売費・一般管理費	65,157	69,289	70,011	74,218	74,955
営業利益	3,728	6,644	5,349	8,908	12,997
経常利益	12,456	6,632	6,082	10,986	13,697
特別損益	-968	-379	176	-1,935	-354
税引前当期純利益	11,488	6,252	6,259	9,051	13,343
法人税等	1,940	-319	2,481	2,116	3,442
当期純利益	9,547	6,572	3,777	6,934	9,901

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)	2024年 3月末	2024年 6月末		2024年 3月末	2024年 6月末
流動資産	192,893	184,799	流動負債	178,341	169,662
トレーディング商品	59,571	53,353	トレーディング商品	54,645	55,103
有価証券担保貸付金	93,462	86,901	有価証券担保借入金	75,191	62,027
その他	39,859	44,544	短期借入金/CP	33,067	38,749
			その他	15,438	13,782
固定資産	5,427	4,810	固定負債・準備金	7,622	7,835
有形固定資産	293	237	負債合計	185,963	177,498
無形固定資産	921	211			
投資等その他の資産	4,211	4,361	純資産	12,356	12,112
資産合計	198,320	189,610	負債・純資産合計	198,320	189,610

自己資本規制比率【証券単体】

(単位:億円)	2024年 3月末	2024年 6月末
基本的項目	10,706	10,675
補完的項目	835	798
控除資産	3,488	3,470
固定化されていない自己資本	8,053	8,003
リスク相当額	2,481	2,476
市場リスク	841	807
取引先リスク	936	956
基礎的リスク	702	712
自己資本規制比率	324.5%	323.1%

長期格付【証券単体】

2024年7月29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]

各種指標_1

預り資産【証券単体】

(単位：兆円)	FY2022				FY2023				FY2024
	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	33.0	32.4	33.5	35.6	39.5	41.8	41.1	46.5	45.3
債券	20.2	20.0	19.7	20.0	20.1	20.3	20.8	21.1	21.6
受益証券	11.1	11.1	11.0	11.3	12.6	12.9	13.3	14.4	15.1
その他	0.8	0.8	0.8	0.7	0.8	0.8	0.8	0.7	0.8
預り資産残高	65.0	64.3	64.9	67.6	73.0	75.7	75.9	82.7	82.8

商品販売額【証券単体】

(単位：億円)	FY2022				FY2023				FY2024
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
株式募集	169	210	774	1,386	851	830	1,588	667	565
国内債	2,199	2,456	4,657	9,116	9,860	13,231	6,690	7,840	13,713
外債 (*1)	3,983	2,602	5,134	3,353	4,497	4,155	5,353	4,196	4,406
投資信託	3,931	3,065	3,196	3,641	5,660	5,912	4,124	4,722	5,721
ファンドラップ (*2)	805	1,310	1,049	841	1,289	1,255	1,354	1,101	1,482
商品販売額合計	11,087	9,643	14,810	18,338	22,157	25,382	19,110	18,527	25,887

(*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

(*2) ファンドラップ契約額

各種指標_2

口座数【証券単体】

(単位：千口座)	FY2022				FY2023				FY2024
	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	3,778	3,796	3,820	3,846	3,876	3,934	3,966	3,970	3,973
新規登録口座数	37	42	47	47	49	80	54	57	47

店舗数【証券単体】

	FY2022				FY2023				FY2024
	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	110	110	110	110	110	110	109	107	107

人員数【経営管理】

	FY2022				FY2023				FY2024
	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
人員数	10,920	10,816	10,706	10,575	10,962	10,855	10,769	10,629	11,016

いっしょに、明日のこと。
Share the Future



SMBC日興証券