


評価公表日：2022年1月14日

評価対象	評価符号
<p><b>SMBC日興証券</b></p> <p>【会社概要】 日本の三大金融グループの一角を占める三井住友フィナンシャルグループの中核証券会社。</p>	

## 【評価引き上げ】

中長期の視点に立った顧客の資産形成に資するため、ポートフォリオコンサルティングをすべての顧客層に拡大した点などを評価し、「S」から「S+」に引き上げた。一連の投信販売に関する新しい施策はビジネスモデル転換ともいえるものであり、今後の成果に注目したい。

## 評価のポイント

- 顧客本位の業務運営に係る方針等の策定・公表等  
グループ各社が参加する様々な会議での議論を通じて、三井住友フィナンシャルグループ及びグループ他社とともに顧客本位の業務運営（Fiduciary Duty：FD）や高齢社会対応などのFDに資するとみられる施策を推進している。
- 顧客の最善の利益の追求  
顧客に最善の利益を提供するために必要と思われる、「高度な専門性」を社員に習得させる各種研修や資格取得促進策が充実している。「経営理念ミーティング」などFDを企業文化として定着させるための取り組みも引き続き適切に行われている。
- 投信販売方針策定及び販売、レビュー  
ポートフォリオコンサルティング実践のため、ツール類の整備など様々な施策を講じているほか、顧客属性ごとの担当者分担なども進めている。内容を刷新したファンドラップなどが適切な顧客への提案のため有効活用されるかなども注目していきたい。
- 取扱投信の選定・モニタリング  
明確なプロセスのもと、定量・定性両面での評価を行い、取扱投信の選定やモニタリングを行っている。グループ他社の投信選定の一部を担うようになったこともあり、体制も強化している。
- 従業員に対する適切な動機づけの枠組み等  
営業店のFDに対する取り組みを定量的に測る施策は、年々改善を加えながら定着してきていると評価できる。顧客の満足度向上につなげるという視点で従業員エンゲージメントの向上策を積極的に打ち出し続けている点も注目に値する。



株式会社 格付投資情報センター  
Rating and Investment Information, Inc.

〒101-0054 東京都千代田区神田錦町三丁目22番地テラススクエア  
株式会社格付投資情報センター 投資評価本部  
TEL.03-6273-7309

E-mail randi\_fd@r-i.co.jp www.r-i.co.jp  
©Rating and Investment Information, Inc.

## 「R&I 顧客本位の投信販売会社評価」について

銀行、証券会社などが、いかに投資信託の販売において「顧客本位の業務運営」を行っているか、その取組方針や取組状況を依頼に基づき、中立的な第三者の立場から評価します。投資信託の購入に際してアドバイスを必要としている個人投資家が販売会社を選ぶ際に、この評価を参考指標として利用することを想定しています。

評価符号とその定義は以下の通りです。

符号	定義
<b>SS</b>	顧客の最善の利益を図るための取組みが十分に行われており、非常に多くの優れた要素がある。
<b>S</b>	顧客の最善の利益を図るための取組みが行われており、多くの優れた要素がある。
<b>A</b>	顧客の最善の利益を図るための取組みが行われており、優れた要素がある。
<b>B</b>	顧客の最善の利益を図るための取組みが行われているが、改善すべき要素がある。
<b>C</b>	顧客の最善の利益を図るための取組みが不十分であり、改善すべき要素が多い。

(注) S と A については、上位評価に近いものにプラスの表示をし、それぞれ S+、A+ と表示することがあります。プラスも符号の一部です。

R&I 顧客本位の投信販売会社評価は、投信販売業務を行う金融事業者の「顧客本位の業務運営」に関する R&I の意見であり、事実の表明ではありません。十分信頼できると判断される情報源からの情報に基づき評価を実施していますが、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。この評価情報の利用によって何らかの損害が発生した場合、その原因がいかなるものであれ、R&I は一切の責任を負わないものとします。R&I 顧客本位の投信販売会社評価は R&I 投信定性評価・定量評価レーティングとはそれぞれ独立のものであり、互いの評価に影響を与えるものではありません。R&I 顧客本位の投信販売会社評価の業務は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第 299 条第 1 項第 28 号に規定されるその他業務（信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務）です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。



株式会社 格付投資情報センター  
Rating and Investment Information, Inc.

〒101-0054 東京都千代田区神田錦町三丁目 22 番地テラススクエア  
株式会社格付投資情報センター 投資評価本部  
TEL.03-6273-7309

E-mail randi\_fd@r-i.co.jp www.r-i.co.jp  
©Rating and Investment Information, Inc.