

PASSION
FOR THE
BEST

2012年度 第1四半期 決算説明資料

2012年8月3日(金)
株式会社大和証券グループ本社

本資料は、2012年度第1四半期の業績および今後の経営ビジョンに関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2012年8月3日現在の情報に基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

目次

グループ連結業績概要

◆ 決算概要	3～6
◆ 販売費・一般管理費の状況	7～8
◆ 貸借対照表の状況	9
◆ セグメント別の状況	10～14
◆ その他国内グループ会社および海外部門	15
◆ トピックス	16

参考資料	17～28
------	-------

決算ハイライト

■ 2四半期連続で黒字を確保

- ・連結経常利益85億円、純利益26億円

■ 厳しい事業環境下においても国内事業は底堅い

- ・マザーマーケットへの経営資源配分を重視
- ・証券2社の統合に伴う営業力強化により、リテール部門の外債・仕組債販売が伸張、債券関連収益が20%増加 (p16)
- ・アセット・マネジメント部門の公募投信シェアは引続き好調(19%の過去最高水準を維持) (p12)
- ・投資部門は国内投資先案件の売却により増収増益、黒字回復 (p14)

■ 経営の効率化を継続的に推進、コスト構造改善が進捗

- ・固定費の削減を通じて販売費・一般管理費は827億円(前年同期比△112億円)と2009年度以降の最低水準へ (p8)
- ・欧州債務危機の長期化で海外部門の苦戦が続く中、欧州の非中核事業子会社2社の譲渡を決定
- ・昨年度に引続き海外拠点を中心に業務効率化を推進

決算サマリー

■ FY2012/1Q 純営業収益は870億円(前四半期比△4.4%)

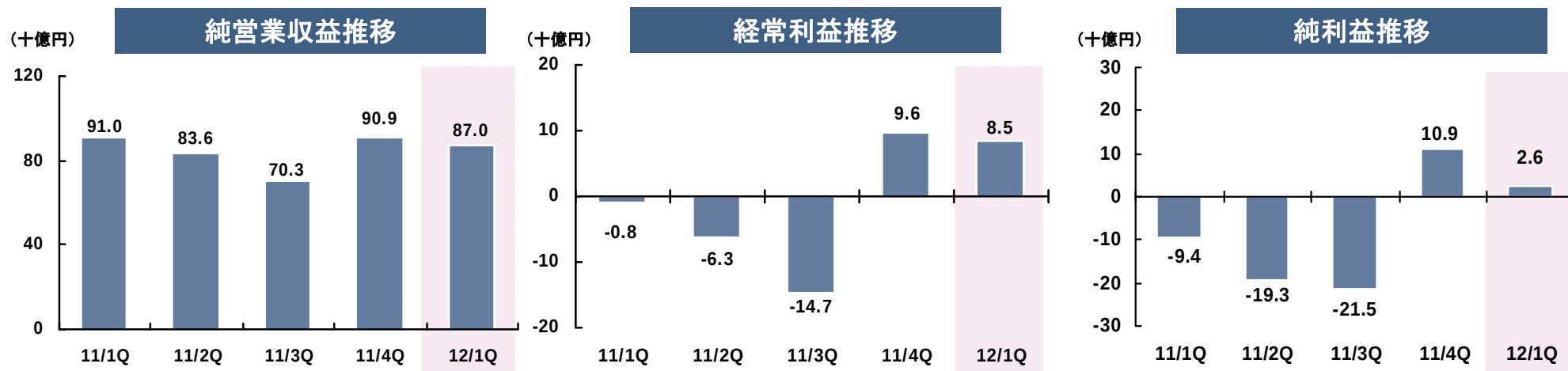
厳しい市況を受けて受入手数料は480億円(同△15.8%)、トレーディング損益は243億円(同△17.9%)と減収
一方、営業投資有価証券関連損益が48億円と黒字化したことにより連結純営業収益の減少幅は限定的

■ FY2012/1Q 経常利益は85億円(前四半期比△11.9%)

コスト削減の更なる進捗により販売費・一般管理費は827億円(同△3.4%)と2009年度以降最低水準へ減少
主要減少項目は不動産関係費101億円(同△8.4%)、事務費61億円(同△17.4%)、減価償却費78億円(同△18.7%)

■ FY2012/1Q 純利益は26億円(前四半期比△75.5%)

特別損益は△3億円、法人税等合計は39億円、少数株主利益は15億円



決算の概要

(単位:百万円)	FY2011	FY2012	対'11/4Q 増減率	FY2011	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
	4Q	1Q		1Q		
営業収益	113,348	113,897	0.5%	113,625	0.2%	422,374
純営業収益	90,967	87,003	-4.4%	91,083	-4.5%	336,016
販売費・一般管理費	85,626	82,756	-3.4%	94,021	-12.0%	359,729
経常利益	9,682	8,534	-11.9%	-803	-	-12,200
純利益	10,920	2,678	-75.5%	-9,434	-	-39,434
総資産	18,924,038	17,827,368		16,282,850		18,924,038
純資産	951,702	921,695		880,022		951,702
自己資本*	782,498	755,932		800,563		782,498
EPS(円)	6.46	1.58		-5.61		-23.41
BPS(円)	463.04	446.28		475.87		463.04
ROE(年換算)	5.8%	1.4%		-		-

* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

<ご参考>

■ 2012年3月末 連結自己資本規制比率: 27.4%

損益計算書の概要



(単位: 百万円)	FY2011				FY2012	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
営業収益	113,625	102,480	92,919	113,348	113,897	0.5%	0.2%	422,374
受入手数料	55,060	56,171	52,535	57,077	48,045	-15.8%	-12.7%	220,845
トレーディング損益	26,244	14,895	8,572	29,703	24,395	-17.9%	-7.0%	79,416
営業投資有価証券関連損益	1,251	1,892	1,470	-2,658	4,899	-	291.4%	1,955
金融収益	20,076	19,865	20,910	18,909	20,948	10.8%	4.3%	79,761
その他の営業収益	10,992	9,656	9,429	10,316	15,608	51.3%	42.0%	40,395
金融費用	15,217	12,937	16,329	15,205	16,670	9.6%	9.5%	59,689
その他の営業費用	7,325	5,922	6,245	7,175	10,224	42.5%	39.6%	26,668
純営業収益	91,083	83,621	70,344	90,967	87,003	-4.4%	-4.5%	336,016
販売費・一般管理費	94,021	93,729	86,352	85,626	82,756	-3.4%	-12.0%	359,729
営業利益	-2,938	-10,108	-16,008	5,340	4,246	-20.5%	-	-23,713
営業外収支	2,134	3,741	1,294	4,341	4,287	-1.3%	100.8%	11,512
経常利益	-803	-6,366	-14,713	9,682	8,534	-11.9%	-	-12,200
特別損益	-2,053	-9,055	-1,976	8,412	-308	-	-	-4,673
税引前純利益	-2,856	-15,422	-16,690	18,095	8,225	-54.5%	-	-16,874
法人税等合計	6,271	4,920	4,544	8,663	3,967	-54.2%	-36.7%	24,399
純利益	-9,434	-19,353	-21,567	10,920	2,678	-75.5%	-	-39,434

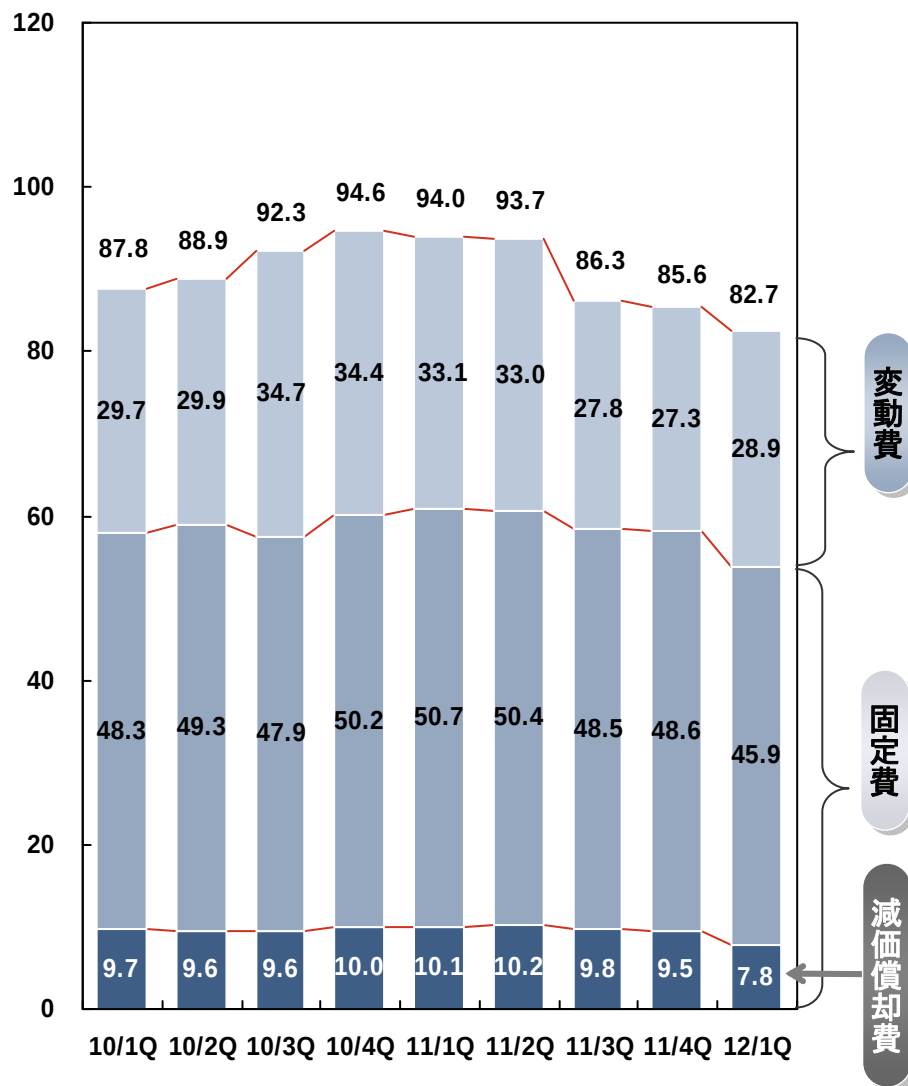
販売費・一般管理費の内訳

(単位: 百万円)	FY2011				FY2012	対 '11/4Q 増減率	対 '11/1Q 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
販売費・一般管理費	94,021	93,729	86,352	85,626	82,756	-3.4%	-12.0%	359,729
取引関係費	17,514	18,639	16,286	16,415	16,928	3.1%	-3.3%	68,856
人件費	42,268	41,815	37,994	36,219	37,062	2.3%	-12.3%	158,297
不動産関係費	11,273	11,374	11,203	11,029	10,101	-8.4%	-10.4%	44,880
事務費	6,954	6,832	6,521	7,443	6,149	-17.4%	-11.6%	27,751
減価償却費	10,153	10,235	9,879	9,592	7,802	-18.7%	-23.2%	39,861
租税公課	2,136	1,465	1,436	1,542	1,426	-7.5%	-33.2%	6,581
その他	3,719	3,365	3,031	3,383	3,283	-3.0%	-11.7%	13,500

コスト構造の状況



(十億円)



(単位:十億円)		FY2010				FY2011				FY2012
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
販管費 合計		87.8	88.9	92.3	94.6	94.0	93.7	86.3	85.6	82.7
変動費		29.7	29.9	34.7	34.4	33.1	33.0	27.8	27.3	28.9
主要項目	取引関係費	17.3	16.3	17.9	18.6	17.5	18.6	16.2	16.4	16.9
	広告宣伝費	1.8	1.6	2.3	1.8	1.5	1.6	2.0	1.4	1.2
	賞与	6.4	7.5	10.0	9.2	9.3	8.6	6.5	5.5	6.8
	FA奨励給	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.2	0.3	0.2
	超勤・アルバイト料	2.2	2.4	2.6	2.4	2.6	2.4	2.2	2.1	2.0
	固定費	58.0	59.0	57.6	60.2	60.8	60.7	58.4	58.2	53.7
主要項目	人件費	28.3	28.8	29.1	29.4	29.8	30.3	28.9	28.2	27.9
	不動産関係費	11.2	11.2	10.9	11.7	11.2	11.3	11.2	11.0	10.1
	減価償却費	9.7	9.6	9.6	10.0	10.1	10.2	9.8	9.5	7.8
	事務委託費	6.4	7.2	5.5	6.7	6.6	6.5	6.2	7.1	5.8
	租税公課	1.9	1.8	1.7	1.4	2.1	1.4	1.4	1.5	1.4

貸借対照表の状況

連結貸借対照表(2012年6月末)

(単位:十億円)

流動資産	17,132	(-1,084)	流動負債	14,958	(-1,044)
有価証券	1,876	(402)	トレーディング商品	5,006	(-946)
トレーディング商品	8,508	(-368)	商品有価証券等	2,615	(-954)
商品有価証券等	5,757	(-390)	エクイティ	134	(6)
エクイティ	165	(-124)	債券	2,406	(-1,013)
債券	5,445	(-275)	CD/CP他	74	(53)
受益証券	53	(-20)	デリバティブ取引	2,391	(7)
CD/CP他	92	(29)	有価証券担保借入金	6,202	(134)
デリバティブ取引	2,750	(22)	銀行業における預金	1,301	(131)
営業投資有価証券			短期借入金	1,472	(-321)
(投資損失引当金控除後)	113	(-25)	CP	274	(0)
大和証券SMBCPI+大和PIパートナーズ	99	(-24)	1年内償還予定の社債	158	(-56)
大和企業投資	13	(0)			
有価証券担保貸付金	4,521	(-1,213)			
固定資産	694	(-12)	固定負債	1,944	(-21)
有形固定資産	395	(1)	社債	1,295	(13)
無形固定資産	96	(-5)	長期借入金	589	(-34)
投資その他の資産	202	(-7)	負債合計	16,905	(-1,066)
投資有価証券	156	(-2)	純資産	921	(-30)
上場株式	69	(-6)	株主資本	800	(0)
未上場株式	32	(0)	その他の包括利益累計額	-44	(-25)
その他	54	(3)	少数株主持分	160	(-3)
その他	45	(-5)			
資産合計	17,827	(-1,096)	負債・純資産合計	17,827	(-1,096)

(注)カッコ内は前年度末(2012年3月末)比増減。

セグメント別業績概要

セグメント (単位:百万円)	純営業収益							
	FY2011				FY2012	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
リテール部門	42,288	39,661	35,293	42,272	39,468	-6.6%	-6.7%	159,516
アセット・マネジメント部門	9,648	9,778	8,871	9,125	11,063	21.2%	14.7%	37,424
ホールセール部門	26,331	21,968	14,660	31,148	21,759	-30.1%	-17.4%	94,109
グローバル・マーケット	20,579	16,027	7,192	23,997	17,055	-28.9%	-17.1%	67,796
グローバル・インベストメント・バンキング	5,751	5,941	7,468	7,150	4,704	-34.2%	-18.2%	26,312
投資部門	1,955	1,950	2,101	-2,382	5,333	-	172.8%	3,624
その他・調整等	10,859	10,261	9,417	10,803	9,377			41,341
連結計	91,083	83,621	70,344	90,967	87,003	-4.4%	-4.5%	336,016

セグメント (単位:百万円)	経常利益							
	FY2011				FY2012	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
リテール部門	9,795	5,620	3,549	9,727	6,762	-30.5%	-31.0%	28,692
アセット・マネジメント部門	4,071	4,137	3,206	3,200	4,826	50.8%	18.6%	14,615
ホールセール部門	-16,202	-18,044	-23,347	-1,743	-8,675	-	-	-59,338
グローバル・マーケット	-10,191	-13,306	-19,441	-440	-6,103	-	-	-43,380
グローバル・インベストメント・バンキング	-6,011	-4,738	-3,905	-1,303	-2,571	-	-	-15,958
投資部門	1,100	1,059	1,157	-2,765	4,430	-	302.6%	552
その他・調整等	432	860	720	1,264	1,189			3,277
連結計	-803	-6,366	-14,713	9,682	8,534	-11.9%	-	-12,200

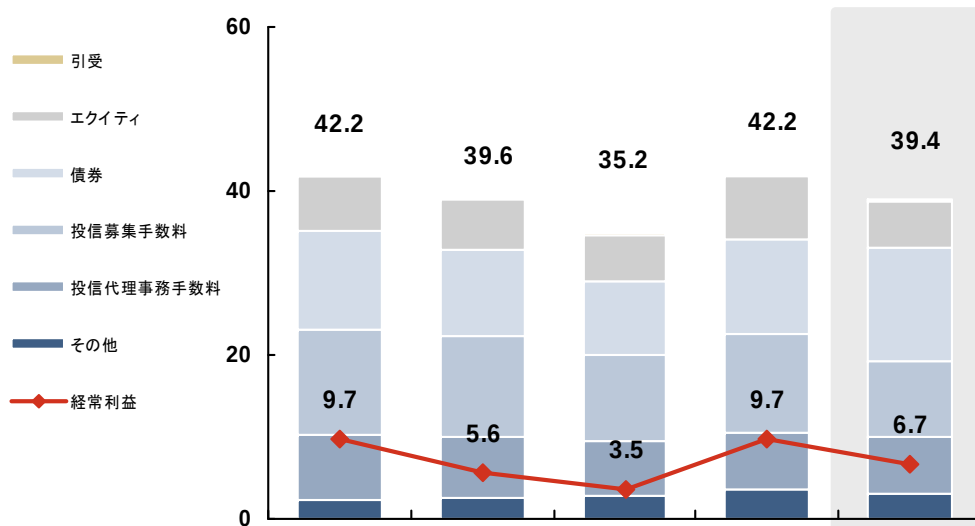
※各セグメントの業績はグループ各社の管理会計に基づき計算

※FY2012 1Qよりセグメント区分を変更: グループ内組織再編を経て新管理会計制度の導入により一部セグメント区分を変更、FY2011以前の実績は新区分につき参考値として過去遡及(監査対象外)

(単位: 百万円)	FY2012 1Q	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
純営業収益	39,468	-6.6%	-6.7%	159,516
経常利益	6,762	-30.5%	-31.0%	28,692

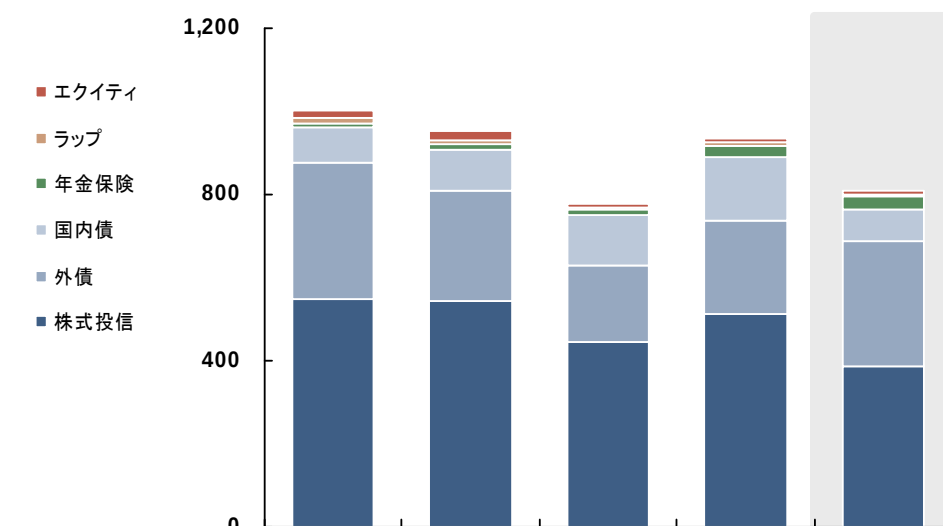
- 厳しい市場環境を受けてエクイティ・投信関連収益が減少したものの、ホールセールとの会社統合効果もあり、債券関連収益が増収

四半期推移



(十億円)	FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
引受	0.4	0.4	0.2	0.2	0.2
エクイティ	6.6	6.2	5.6	7.7	5.8
債券	11.9	10.3	9.2	11.5	13.8
投信募集手数料	13.0	12.3	10.4	11.9	9.1
投信代理事務手数料	7.9	7.5	6.8	7.1	7.0
その他	2.3	2.6	2.7	3.5	3.1
純営業収益 計	42.2	39.6	35.2	42.2	39.4
経常利益	9.7	5.6	3.5	9.7	6.7

商品募集・販売額の推移



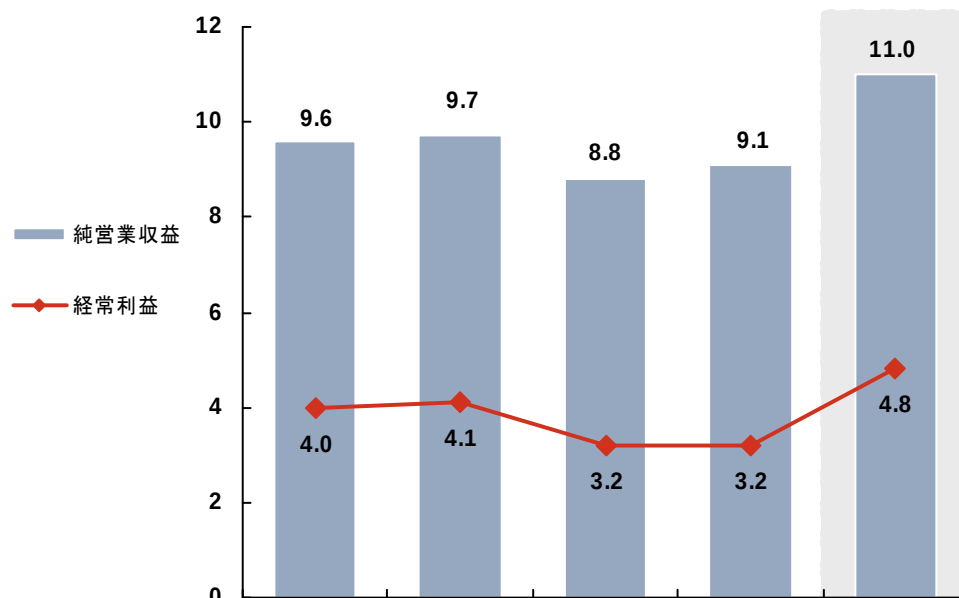
(十億円)	FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
エクイティ	19.5	23.1	8.1	9.1	10.5
ラップ	11.8	8.5	2.8	7.8	5.4
年金保険	9.3	14.0	12.1	29.8	27.6
国内債	84.4	99.5	124.5	153.0	80.1
外債	329.7	263.4	183.0	223.2	298.7
株式投信	548.9	543.9	445.2	511.7	387.3

(注)「株式投信」はスイッチング額を含む。
「外債」は円建て外債等を含む。

アセット・マネジメント部門

(単位: 百万円)	FY2012 1Q	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
純営業収益	11,063	21.2%	14.7%	37,424
経常利益	4,826	50.8%	18.6%	14,615

四半期推移

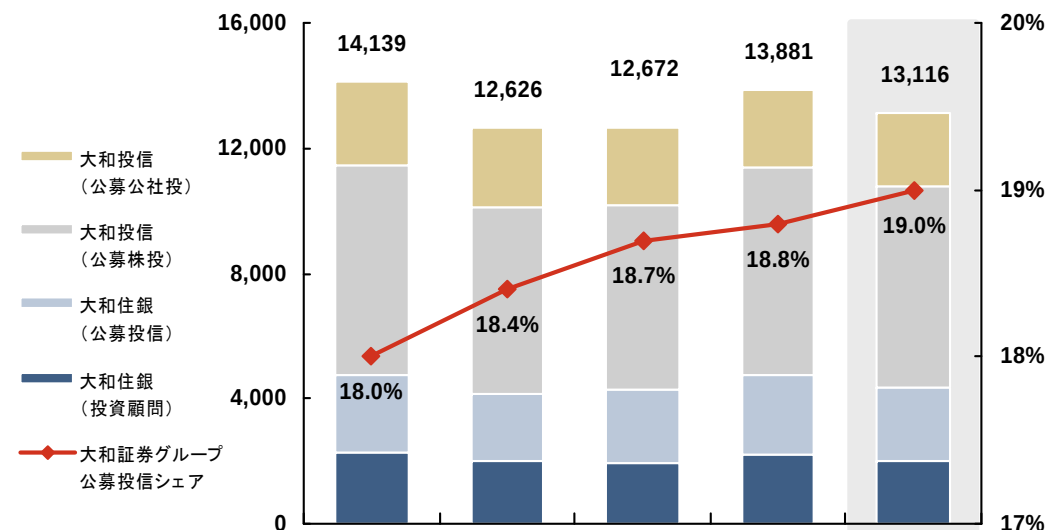


(十億円)	FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
純営業収益	9.6	9.7	8.8	9.1	11.0
経常利益	4.0	4.1	3.2	3.2	4.8

■ 公募投信シェアは引続き上昇

■ 大和証券オフィス投資法人の連結子会社化により増収増益

アセット・マネジメント運用資産残高



(十億円)	FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
大和投信 (公募公社投)	2,705	2,529	2,465	2,500	2,358
大和投信 (公募株投)	6,706	5,937	5,950	6,624	6,409
大和住銀 (公募投信)	2,428	2,170	2,330	2,547	2,318
大和住銀 (投資顧問)	2,300	1,990	1,927	2,210	2,031
合計	14,139	12,626	12,672	13,881	13,116
大和証券グループ公募投信シェア	18.0%	18.4%	18.7%	18.8%	19.0%

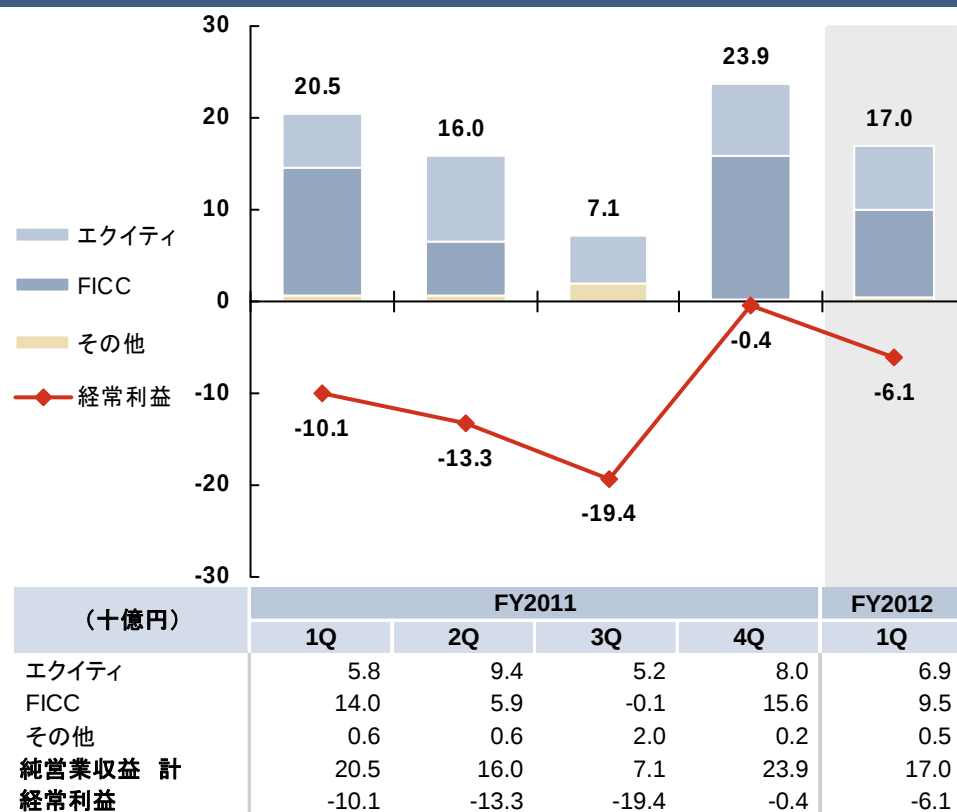
※グループシェアは、大和投信(公募公社投+公募株投)+大和住銀(公募投信)
※期末値

ホールセール部門

(単位: 百万円)	FY2012 1Q	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
純営業収益	21,759	-30.1%	-17.4%	94,109
経常利益	-8,675	-	-	-59,338

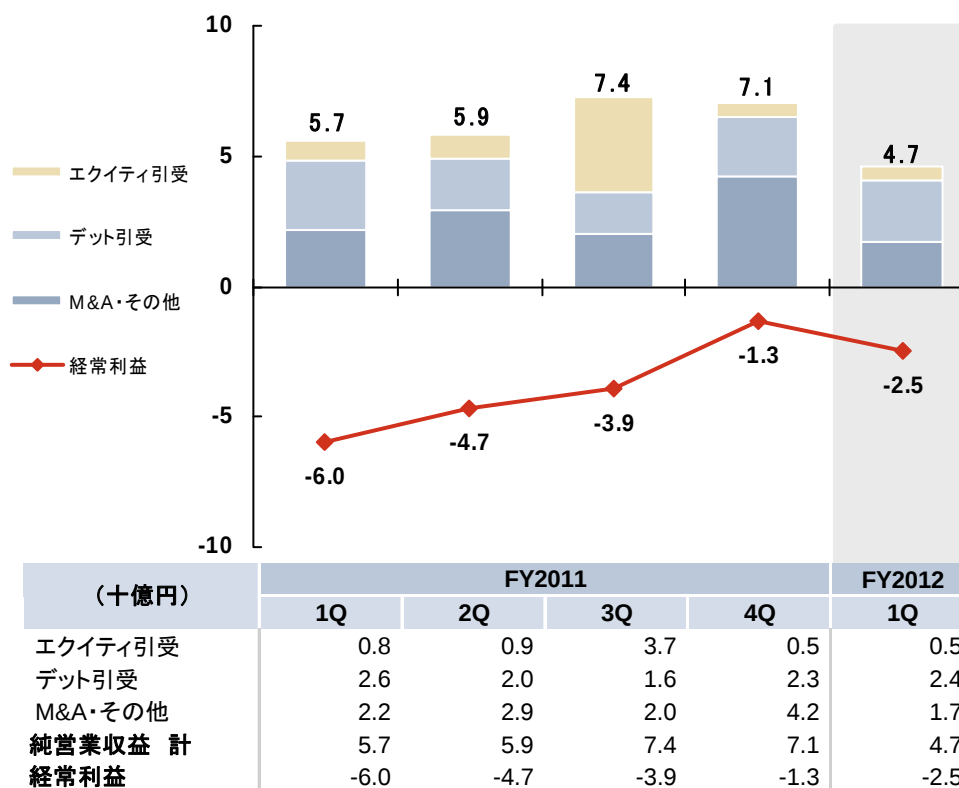
- 市場環境の悪化によりグローバル・マーケット、グローバル・インベストメント・バンキングともに収支が悪化

グローバル・マーケット



FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

グローバル・インベストメント・バンキング



※主要リーゲータブルについてはp26を参照。

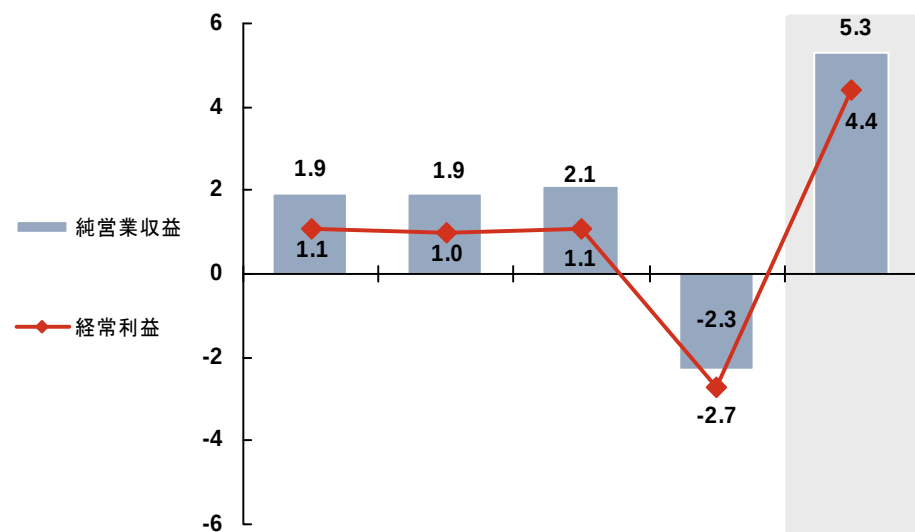
グループ連結 投資部門

PASSION
FOR THE
BEST

(単位: 百万円)	FY2012 1Q	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
純営業収益	5,333	-	172.8%	3,624
経常利益	4,430	-	302.6%	552

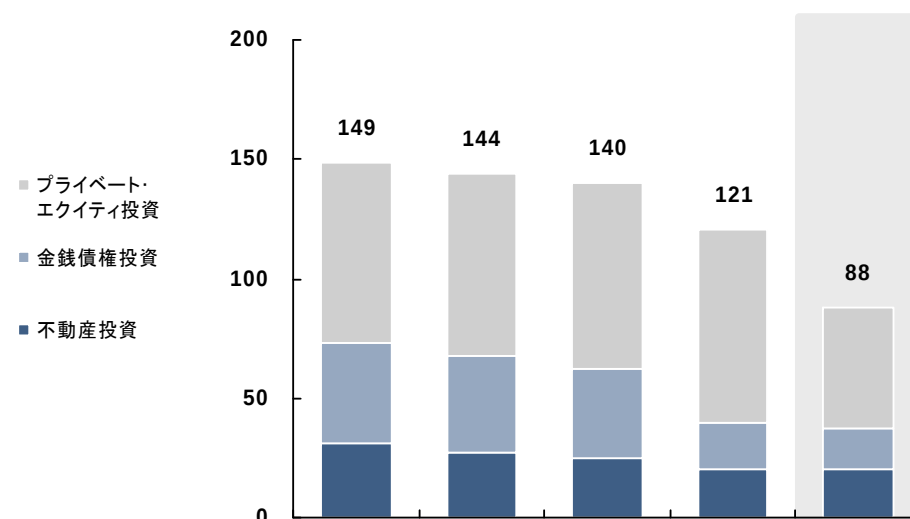
- 明星電気株式のTOB応募等、投資先株式の売却を通じて増収増益

四半期推移



(十億円)	FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
純営業収益	1.9	1.9	2.1	-2.3	5.3
経常利益	1.1	1.0	1.1	-2.7	4.4

プリンシパル・インベストメント投資残高



(十億円)	FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
プライベート・エクイティ投資	76	76	78	81	51
金銭債権投資	42	41	37	20	17
不動産投資	31	27	25	20	20
合計	149	144	140	121	88

※データは全て大和証券SMB CPIと大和PIパートナーズの合算値
※期末値

経常利益推移

国内グループ会社

(単位:百万円)	FY2011				FY2012	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
大和総研3社*	1,804	1,393	1,706	1,459	1,717	17.7%	-4.8%	6,363
その他**	-1,069	-321	108	-721	284	-	-	-2,004

海外部門

欧州	-2,596	-1,899	-1,007	463	-1,483	-	-	-5,039
アジア・ オセアニア	-4,935	-4,760	-4,884	-3,139	-3,398	-	-	-17,720
米州	-643	-428	-2,091	105	-85	-	-	-3,058
計	-8,175	-7,088	-7,984	-2,570	-4,968	-	-	-25,818

* 大和総研ホールディングス、大和総研、大和総研ビジネス・イノベーションの合計(内部取引および配当の受け取りを除く)。

**大和証券グループ本社、各セグメントに属する子会社および大和総研3社を除いた国内連結子会社の合計。

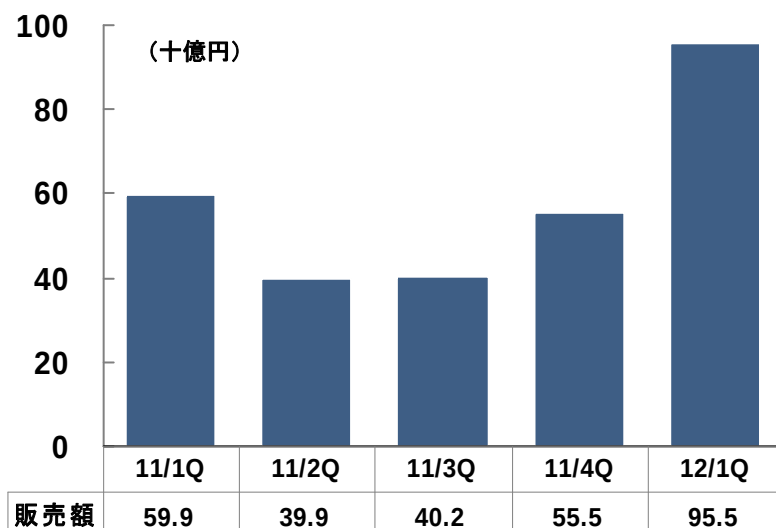
“新”大和証券

新大和証券の純営業収益は534億円、経常利益は31億円

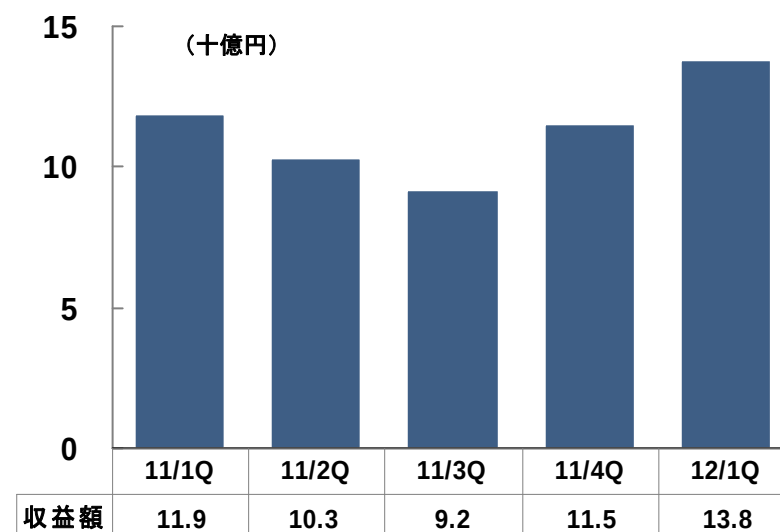
■ リテール部門及びホールセール部門の会社統合効果により債券販売が大幅に拡大

- リテール部門顧客の個別ニーズに応えるタイムリーな商品提供が可能となり仕組債販売額が拡大
- フローが拡大したことに加え、ポジション運営との連携により債券関連収益が拡大

リテール部門 仕組債・ユーロ円債販売額



リテール部門 債券関連収益推移



參考資料

人員数の推移

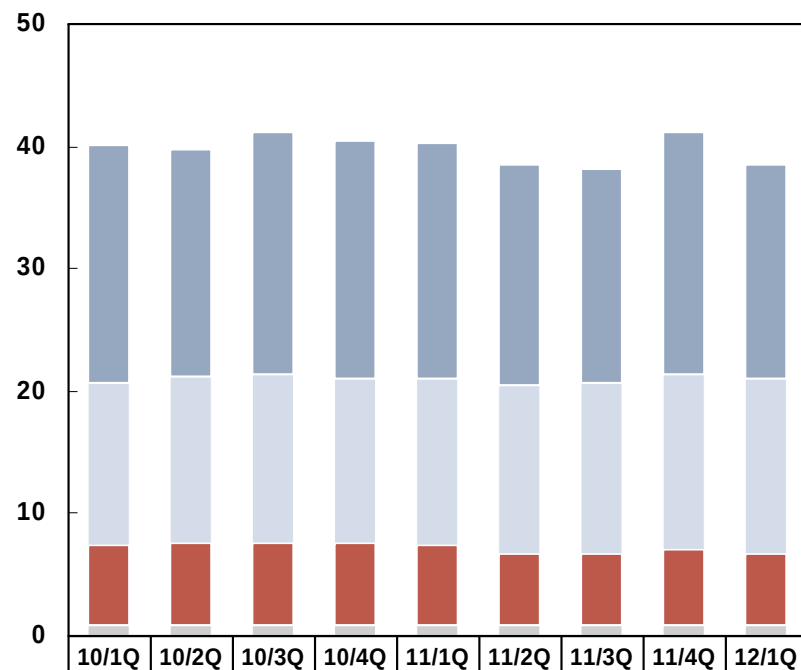
	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
合計	15,953	15,731	15,733	15,618	15,895	15,592	15,214	14,759	14,744
大和証券グループ本社	237	239	220	221	258	744	742	741	8,550
大和証券	7,310	7,081	6,927	6,772	6,947	6,635	6,500	6,277	
大和証券CM(国内)	2,287	2,263	2,224	2,199	2,152	1,693	1,591	1,554	
その他の国内会社	4,062	3,991	4,007	3,984	4,051	4,088	4,061	4,012	4,123
海外	2,057	2,157	2,355	2,442	2,487	2,432	2,320	2,175	2,071

- 期末の人員数
- グループ人員合計は連結グループ会社および大和住銀投信投資顧問の合計数値。
- 大和証券の人員はファイナンシャル アドバイザー (FA) を含む。
- FY10/3Qより、海外の人員はKBCグループから買収した部門の人員を含む。
- FY12/1Qより、大和証券グループ本社人員は原則、大和証券を兼務。

預り資産および預金残高・口座数の状況

大和証券 預り資産

(兆円)

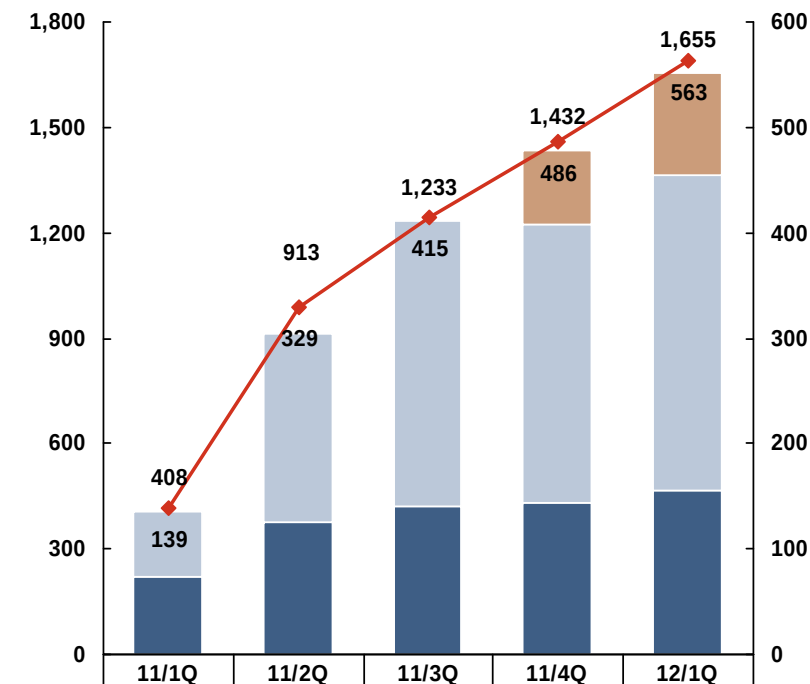


	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
■ エクイティ	19.4	18.6	19.8	19.5	19.3	18.1	17.4	19.8	17.4
■ 債券	13.3	13.6	13.7	13.4	13.5	13.8	14.0	14.3	14.4
■ 投資信託	6.6	6.8	6.8	6.8	6.7	5.9	5.9	6.3	5.9
■ その他	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
合計	40.2	39.9	41.2	40.7	40.5	38.8	38.2	41.4	38.7

※期末値

大和ネクスト銀行 預金残高および口座数推移

(十億円)



	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
■ 譲渡性預金・その他	1	0	1	211	291
■ 定期預金	187	534	811	792	899
■ 普通預金	219	377	420	429	464
預金残高合計	408	913	1,233	1,432	1,655
◆ 預金口座(千口座)	139	329	415	486	563

※期末値

各種口座数・残高の状況

リテール部門 口座数(期末値)

(単位:千口座)	FY2010				FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
証券総合サービス契約口座数	3,374	3,383	3,392	3,401	3,414	3,435	3,444	3,455	3,459
エクイティ保有口座数	1,407	1,406	1,397	1,401	1,399	1,401	1,396	1,391	1,402
株式投資信託保有口座数	687	686	679	675	670	666	658	648	645

リテール部門 新規口座数

新規口座開設数(千口座)	36	30	29	29	32	42	32	47	25
うち「ダイワ・ダイレクト」コース	20	17	16	16	15	16	12	16	11

リテール部門 ラップ口座の状況(期末値)

お客様契約数(千件)	20.4	21.2	20.7	20.8	20.4	20.4	19.9	19.8	19.4
ダイワSMA	1.7	1.6	1.8	2.0	2.0	2.0	1.9	1.8	1.8
ダイワファンドラップ	18.7	19.5	18.9	18.8	18.3	18.3	17.9	17.9	17.6
契約資産残高(十億円)	241	253	261	272	259	235	231	253	235
ダイワSMA	124	126	136	145	137	123	120	130	121
ダイワファンドラップ	117	126	124	126	122	112	110	123	113

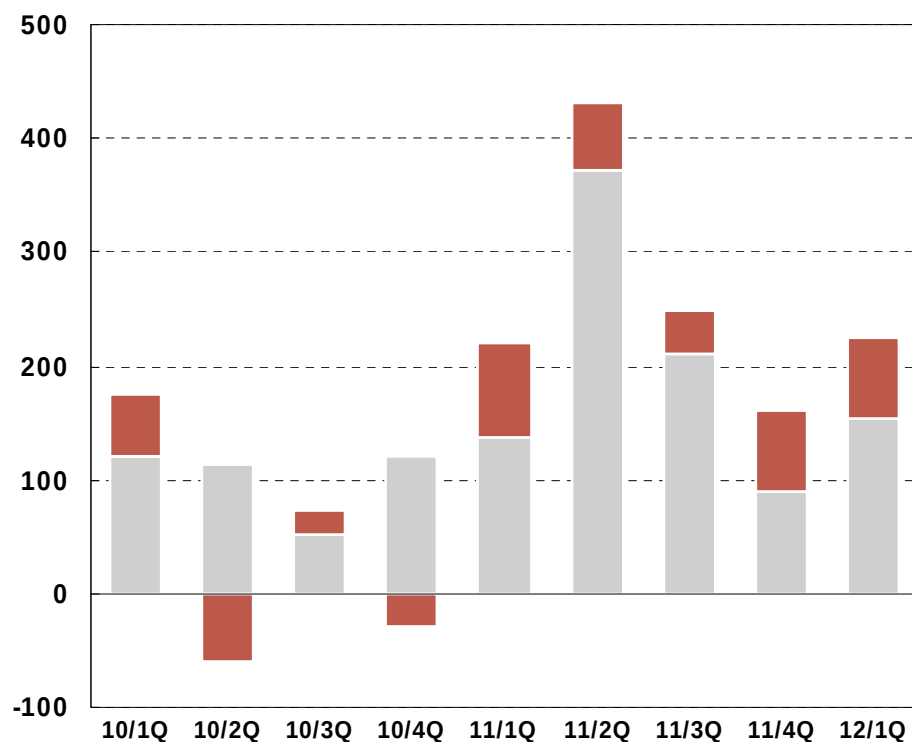
リテール部門 オンライン取引の状況(期末値)

オンライントレード契約									
口座数(千口座)	2,203	2,218	2,233	2,249	2,301	2,381	2,419	2,457	2,493
顧客資産(十億円)	10,462	10,570	11,037	11,046	11,745	11,863	12,240	13,887	13,324
信用取引サービス									
口座数(千口座)	40	41	43	45	47	48	49	50	50
信用建残高(十億円)	100	97	96	89	96	90	90	99	94

資産導入額

リテール部門 資産導入額の推移

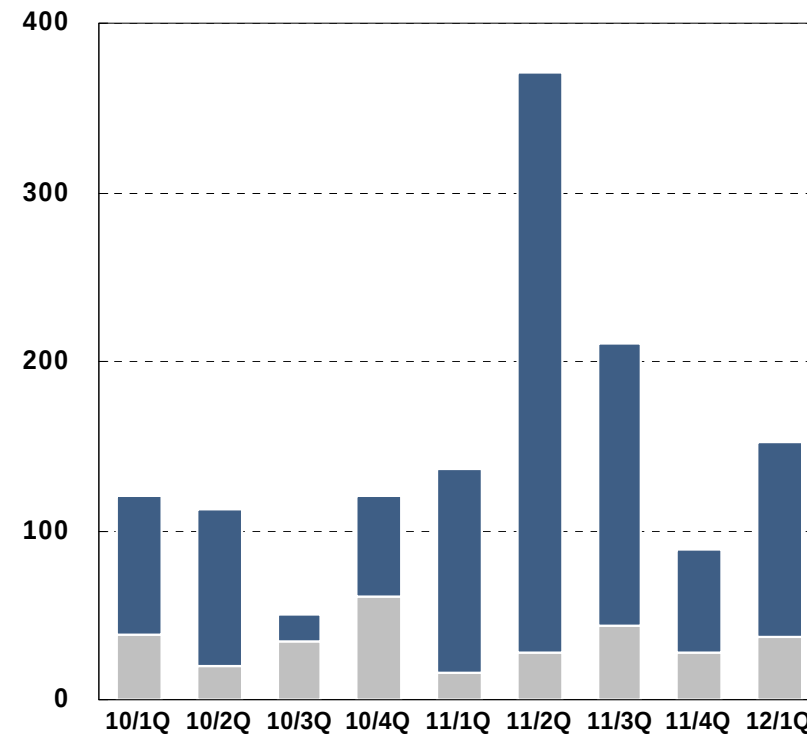
(十億円)



■ 法人	55.2	-58.8	21.8	-27.7	82.7	59.8	39.3	71.2	72.2
■ 個人	120.7	112.4	51.0	120.2	136.8	370.8	210.3	89.0	153.0
合計	175.9	53.5	72.9	92.4	219.5	430.6	249.6	160.3	225.2

リテール部門 入出金・入出庫差額(個人)の推移

(十億円)

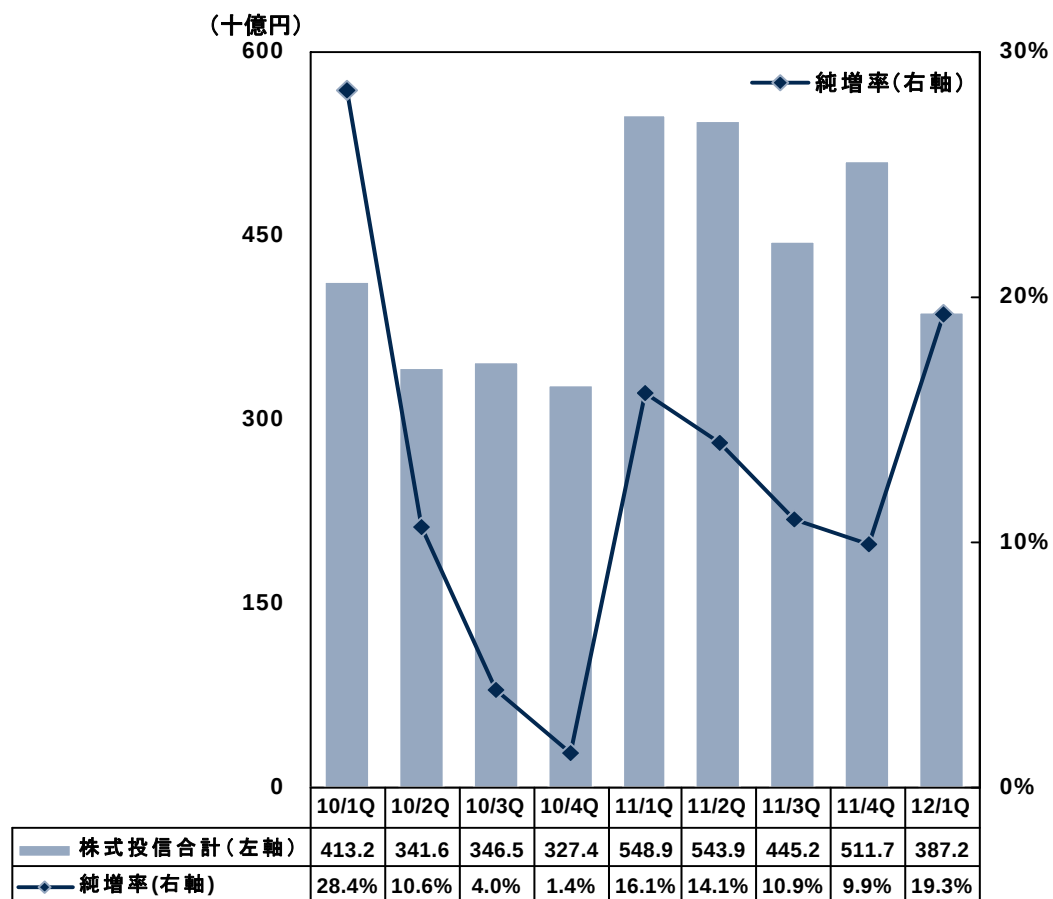


■ 個人入出金差額	81.7	92.4	16.9	59.5	121.0	343.0	167.2	61.4	116.2
■ 個人入出庫差額	38.9	19.9	34.0	60.7	15.7	27.8	43.1	27.6	36.7

(注) 資産導入額＝入出金差額＋入出庫差額、四半期毎のトータル。

株式投信・外国株式の状況

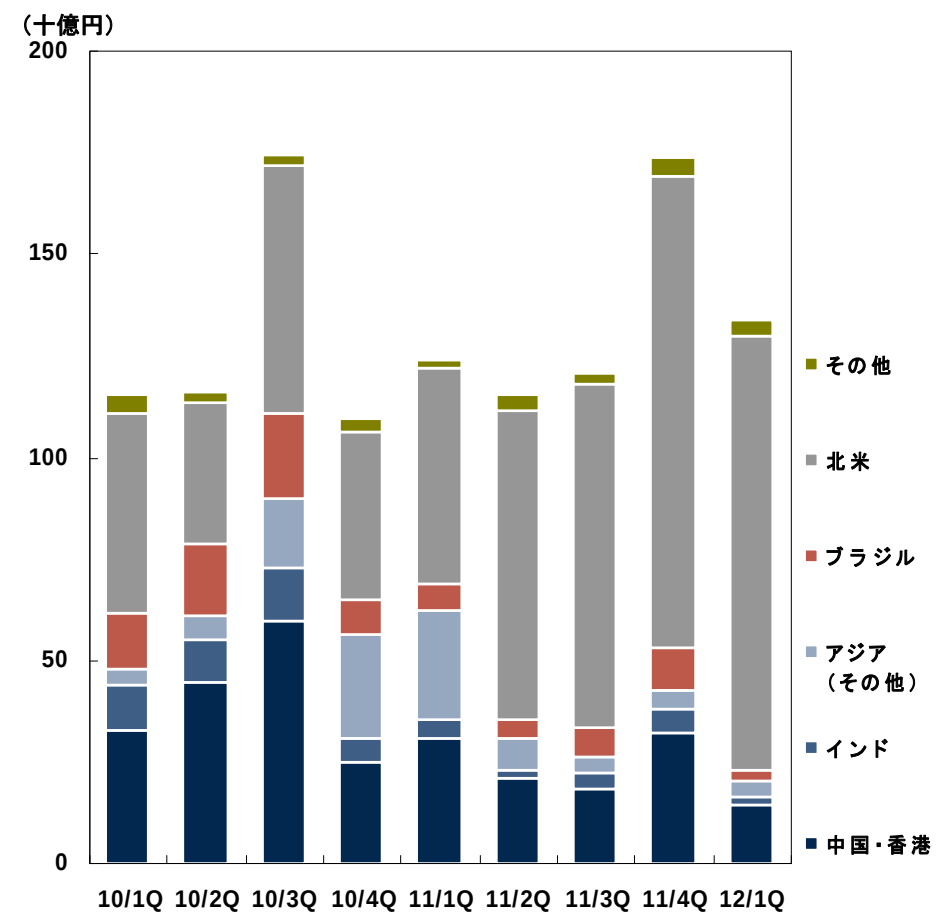
リテール部門 株式投信販売額・純増率推移



(注1) 純増率(%) = $\frac{\text{販売額} - (\text{売却額} + \text{償還額})}{\text{販売額}} \times 100$

(注2) スイッチング額を含む。

リテール部門 外国株式の売買代金



エクイティ売買状況

	FY2010				FY2011				FY2012
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
市場規模									
三市場立会内売買代金(一日平均:十億円)	1,598	1,200	1,359	1,790	1,333	1,285	1,009	1,313	1,132
うち個人の占めるシェア(%)	17.5	15.9	17.0	19.0	16.9	16.8	17.7	19.4	16.0
大和証券 東京証券取引所(立会内・立会外取引)マーケットシェア(%)									
マーケットシェア(%)	7.0	7.0	8.4	7.7	7.1	7.0	7.1	7.9	8.3
大和証券 立会外・取引所外取引におけるマーケットシェア(%)									
マーケットシェア(%) ※	11.5	10.0	13.0	10.3	9.9	8.3	7.6	5.6	9.4
大和証券 個人売買代金におけるマーケットシェア(大和証券における個人売買代金/三市場個人売買代金:%)									
マーケットシェア(%)	4.5	4.3	5.0	5.3	4.7	4.8	4.8	5.2	4.8
大和証券 個人約定件数・売買代金・手数料(株式)									
約定件数(千件)	2,065	1,435	1,785	2,784	1,822	1,887	1,624	2,285	1,715
売買代金(十億円)	1,640	1,084	1,488	2,248	1,340	1,398	1,118	1,734	1,170
株式手数料(百万円)	6,705	3,686	4,923	7,012	3,964	4,167	3,414	4,933	3,242
大和証券 個人オンライン約定件数・売買代金・手数料(株式)									
約定件数(千件)	1,763	1,235	1,516	2,431	1,605	1,656	1,430	2,024	1,528
売買代金(十億円)	1,160	805	1,068	1,730	1,062	1,087	873	1,351	951
株式手数料(百万円)	2,893	1,440	1,723	2,914	1,701	1,756	1,352	2,026	1,434

※ 立会外・取引所外取引におけるマーケットシェアについては、FY2011までは大和証券キャピタル・マーケットズの数値。

エクイティ・債券 連結トレーディング損益

【管理会計ベース】

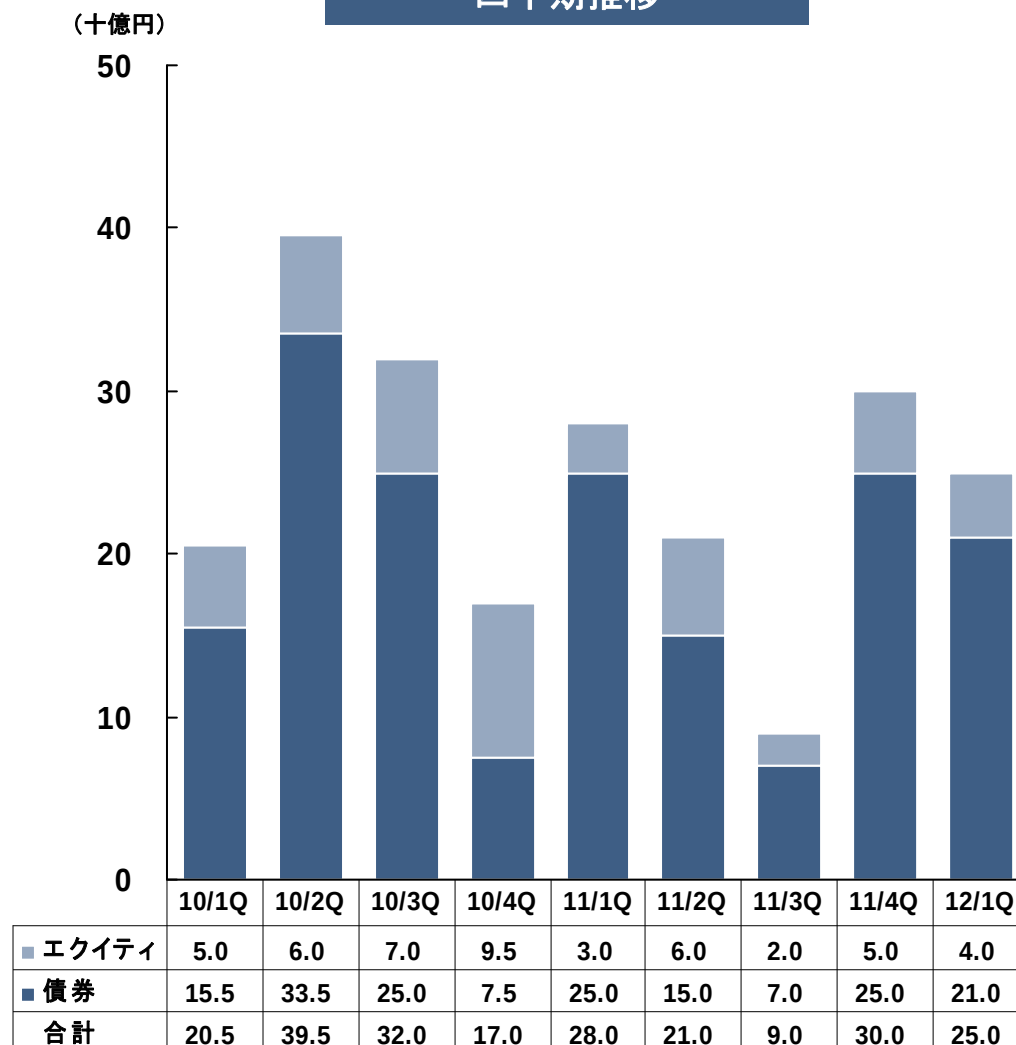
(単位:十億円)	FY2012 1Q	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
エクイティ	4.0	-20.0%	33.3%	16.0
債券	21.0	-16.0%	-16.0%	72.0
合計	25.0	-16.7%	-10.7%	88.0

<参考>

財務会計ベース: トレーディング損益 + 金融収支

(単位:百万円)	FY2012 1Q	対'11/4Q 増減率	対'11/1Q 増減率	FY2011 累計
株券等	-9,351	-	-	-6,464
債券・為替等	33,746	97.0%	-2.8%	85,880
金融収支	4,278	15.5%	-11.9%	20,071
合計	28,673	-14.2%	-7.8%	99,488

四半期推移



バリュー・アット・リスク

VaRの範囲と前提

- 信頼水準: 片側99%、保有期間: 1日
- 商品間の価格変動の相関を考慮

大和証券グループ(連結)

(単位: 十億円)	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q
VaR (期末)	6.47	5.63	6.01	5.13	3.81	3.39	1.94	1.49	1.74
最大値	12.00	8.48	6.91	6.86	4.59	4.21	3.52	2.54	2.15
最小値	4.38	4.39	5.44	4.62	2.74	3.04	1.86	1.39	1.38
平均値	7.31	6.27	6.08	5.90	3.61	3.62	2.75	1.94	1.71

リスクファクター別(期末)

株式	0.77	1.39	1.34	2.08	1.70	0.77	0.82	0.42	0.68
金利	4.48	4.84	5.26	4.82	4.00	3.39	1.35	1.62	1.48
為替	4.04	2.03	1.42	0.68	0.63	0.70	0.68	0.59	0.60
コモディティ	—	—	—	—	0.02	0.08	0.23	0.02	0.01

主要リーグテーブル

	2012年度第1四半期(3ヶ月) リーグテーブル					
	新規公開	株式公募・売出し	普通社債 (除自社債)	財投機関債	サムライ債	M & A公表案件 取引件数ベース
1位	大和	大和	三菱UFJMS	三菱UFJMS	みずほ	パークレイズ
	67.5%	59.1%	24.0%	25.1%	24.1%	
2位	みずほインベスターズ	三菱UFJMS	野村	野村	大和	みずほFG
	9.9%	40.4%	18.1%	18.8%	17.9%	
3位	三菱UFJMS	東洋	大和	みずほ	野村	野村
	9.3%	0.8%	17.7%	18.5%	13.0%	
4位	野村		みずほ	大和	JPモルガン	SMFG
	6.6%		17.6%	12.7%	11.8%	
5位	日本アジア		SMBC日興	SMBC日興	メリルリンチ日本	モルガンスタンレー
	3.4%		10.9%	9.0%	9.1%	
					7位	大和証券 グループ

出所: 大和証券 2012年4月～2012年6月

株式公募・売出し、普通社債、財投機関債、サムライ債は払込日ベース。新規公開は公開日ベース。
新規公開、株式公募・売出し、普通社債、財投機関債の共同主幹事については、引受金額に応じて按分。
サムライ債の共同主幹事については、主幹事間で均等配分。
リーグテーブルでの獲得金額をパーセンテージで表記。

出所: トムソン・ロイター 2012年4月～2012年6月
「日本企業が関わるアドバイザーリーランキング(AD19)」

業績概要

(単位: 百万円)	FY2012
	1Q
営業収益	59,647
受入手数料	29,631
委託手数料	5,627
株券等	5,335
引受・売出しの取扱手数料	3,107
株券等	688
債券等	2,418
募集・売出しの取扱手数料	9,287
株券等	-
債券等	215
受益証券	9,061
その他の受入手数料	11,608
M & A手数料	1,013
生命保険販売手数料	1,172
受益証券	7,259
トレーディング損益	23,936
株券等	-9,687
債券・為替等	33,623
金融収益	6,080
金融費用	6,187
純営業収益	53,460

(単位: 百万円)	FY2012
	1Q
販売費・一般管理費	50,861
取引関係費	7,615
人件費	19,919
不動産関係費	6,260
事務費	9,805
減価償却費	5,815
租税公課	553
その他	891
経常利益	3,183
純利益	1,902
ROE(年換算)	1.5%
自己資本規制比率	419.0%

業績概要



(単位:百万円)	FY2011				FY2012	対 '11/4Q 増減率	対 '11/1Q 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q			
営業収益	19,123	19,032	17,274	17,901	18,099	1.1%	-5.4%	73,332
委託者報酬	19,039	18,938	17,170	17,782	17,991	1.2%	-5.5%	72,931
株式投信	18,834	18,746	16,990	17,615	17,830	1.2%	-5.3%	72,187
公社債投信	204	191	179	167	160	-3.9%	-21.5%	743
その他営業収益	84	93	104	118	107	-9.1%	27.9%	401
販売費・一般管理費	15,690	15,628	14,584	15,238	15,315	0.5%	-2.4%	61,141
支払手数料	10,754	10,640	9,646	10,009	10,041	0.3%	-6.6%	41,050
その他販管費	4,935	4,988	4,938	5,228	5,273	0.9%	6.9%	20,091
営業利益	3,433	3,404	2,690	2,663	2,783	4.5%	-18.9%	12,190
経常利益	3,505	3,374	2,661	2,791	3,073	10.1%	-12.3%	12,333
純利益	1,932	2,120	1,812	1,157	1,952	68.7%	1.1%	7,022

問い合わせ先

大和証券グループ本社 IR室

TEL: 03-5555-1300 FAX: 03-5555-0661

E-mail: ir-section@dsgi.daiwa.co.jp

URL: <http://www.daiwa-grp.jp/ir/>