

PASSION
FOR THE
BEST

2012年度 第2四半期 決算説明資料

2012年11月2日(金)
株式会社大和証券グループ本社

本資料は、2012年度第2四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11月2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
◆ 流動性ポートフォリオ等の状況	10
◆ セグメント別の状況	11～15
◆ その他国内グループ会社および海外部門	16

参考資料	17～29
------	-------

■ 2012年度上期は100億円の最終黒字(前年同期は287億円の赤字)

- 欧州債務問題や円高の長期化、中国経済の減速などを受け、期初には1万円を超えていた日経平均株価は6月に一時8,200円台まで下落し、東証売買代金も大きく減少
- 厳しい環境下で純営業収益は前年同期比横ばい(+0.4%)となったものの、販売費・一般管理費が230億円減少(△12.3%)し、連結経常利益は169億円。中期経営計画で掲げた今年度の連結経常黒字転換に向け、着実な歩み
- リテール部門は減益を小幅に留める一方、ホールセール部門の赤字が大幅に縮小

■ リテール、ホールセール部門の統合による成果

- リテール部門の一般債・仕組債販売が拡大、債券関連収益は前年同期比18.0%増加

■ 海外事業を中心としたコスト構造改善の継続

- 海外部門では、アジアを中心にコスト削減等の経営効率化を継続し、経常赤字は前年同期比で約半減
- 追加のコスト削減に伴う事業再編費用23億円を特別損失に計上

決算サマリー

■ FY2012/2Q 純営業収益は883億円(前四半期比+1.6%)

営業投資有価証券関連損益が減少となった一方、引受・売出しの取扱手数料が拡大したことにより受入手数料は525億円、前四半期比45億円(+9.4%)の増収となった

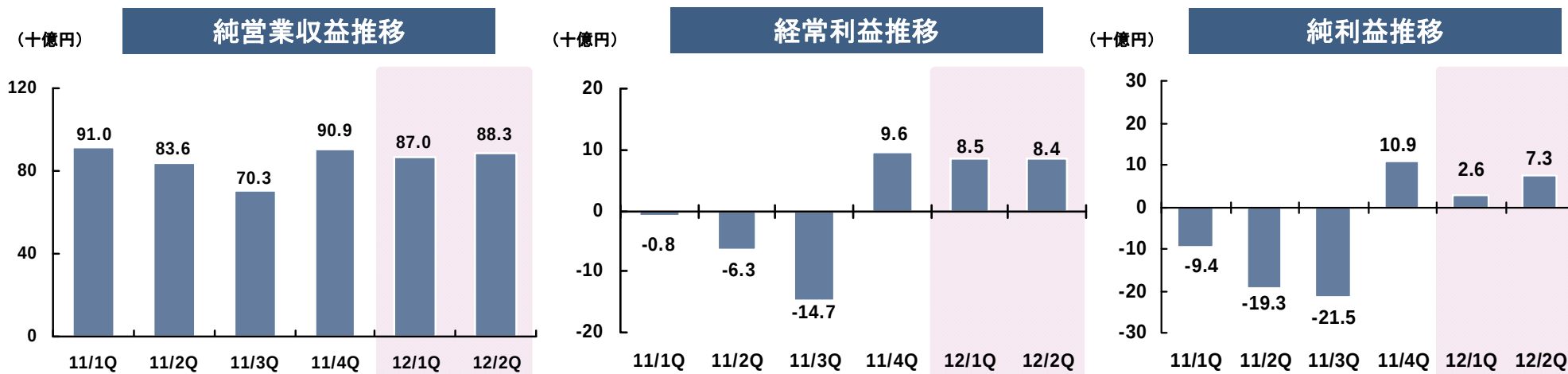
■ FY2012/2Q 経常利益は84億円(前四半期比△1.1%)

取引関係費等の減少により販売費・一般管理費は819億円、前四半期比7億円(△0.9%)の減少

営業外収支の減少により経常利益は横ばいとなったものの、営業利益は63億円、前四半期比21億円(+49.8%)の増益
大和証券単体の経常利益は74億円、前四半期比42億円(+134.2%)の大幅増益

■ FY2012/2Q 純利益は73億円(前四半期比+175.9%)

3四半期連続で黒字を確保、大和証券の繰延税金資産の見直し等により法人税等合計は前四半期比36億円減少



決算の概要

(単位:百万円)	FY2012		対'12/1Q 増減率	FY2011	FY2012	対'11/1H 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q		1H	1H		
営業収益	113,897	113,486	-0.4%	216,106	227,384	5.2%	422,374
純営業収益	87,003	88,353	1.6%	174,704	175,356	0.4%	336,016
販売費・一般管理費	82,756	81,991	-0.9%	187,750	164,747	-12.3%	359,729
経常利益	8,534	8,441	-1.1%	-7,169	16,976	-	-12,200
純利益	2,678	7,389	175.9%	-28,787	10,067	-	-39,434
総資産	17,827,368	18,579,466		18,406,338	18,579,466		18,924,038
純資産	921,695	927,815		828,173	927,815		951,702
自己資本*	755,932	767,061		753,662	767,061		782,498
EPS(円)	1.58	4.36		-17.12	5.95		-23.41
BPS(円)	446.28	452.45		447.54	452.45		463.04
ROE(年換算)	1.4%	3.9%		-	2.6%		-

* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

<ご参考>

■ 2012年6月末 連結自己資本規制比率: 28.0%

2012年度 中間配当

3円

損益計算書の概要

(単位: 百万円)	FY2011			FY2012		対 '12/1Q 増減率	FY2011	F2012	対 '11/1H 増減率	FY2011 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		1H	1H		
営業収益	102,480	92,919	113,348	113,897	113,486	-0.4%	216,106	227,384	5.2%	422,374
受入手数料	56,171	52,535	57,077	48,045	52,566	9.4%	111,231	100,612	-9.5%	220,845
トレーディング損益	14,895	8,572	29,703	24,395	22,726	-6.8%	41,140	47,121	14.5%	79,416
営業投資有価証券関連損益	1,892	1,470	-2,658	4,899	1,047	-78.6%	3,144	5,947	89.2%	1,955
金融収益	19,865	20,910	18,909	20,948	21,520	2.7%	39,941	42,469	6.3%	79,761
その他の営業収益	9,656	9,429	10,316	15,608	15,625	0.1%	20,649	31,233	51.3%	40,395
金融費用	12,937	16,329	15,205	16,670	15,392	-7.7%	28,154	32,063	13.9%	59,689
その他の営業費用	5,922	6,245	7,175	10,224	9,739	-4.7%	13,247	19,964	50.7%	26,668
純営業収益	83,621	70,344	90,967	87,003	88,353	1.6%	174,704	175,356	0.4%	336,016
販売費・一般管理費	93,729	86,352	85,626	82,756	81,991	-0.9%	187,750	164,747	-12.3%	359,729
営業利益	-10,108	-16,008	5,340	4,246	6,362	49.8%	-13,046	10,609	-	-23,713
営業外収支	3,741	1,294	4,341	4,287	2,079	-51.5%	5,876	6,367	8.4%	11,512
経常利益	-6,366	-14,713	9,682	8,534	8,441	-1.1%	-7,169	16,976	-	-12,200
特別損益	-9,055	-1,976	8,412	-308	161	-	-11,108	-147	-	-4,673
税引前純利益	-15,422	-16,690	18,095	8,225	8,602	4.6%	-18,278	16,828	-	-16,874
法人税等合計	4,920	4,544	8,663	3,967	301	-92.4%	11,191	4,268	-61.9%	24,399
純利益	-19,353	-21,567	10,920	2,678	7,389	175.9%	-28,787	10,067	-	-39,434

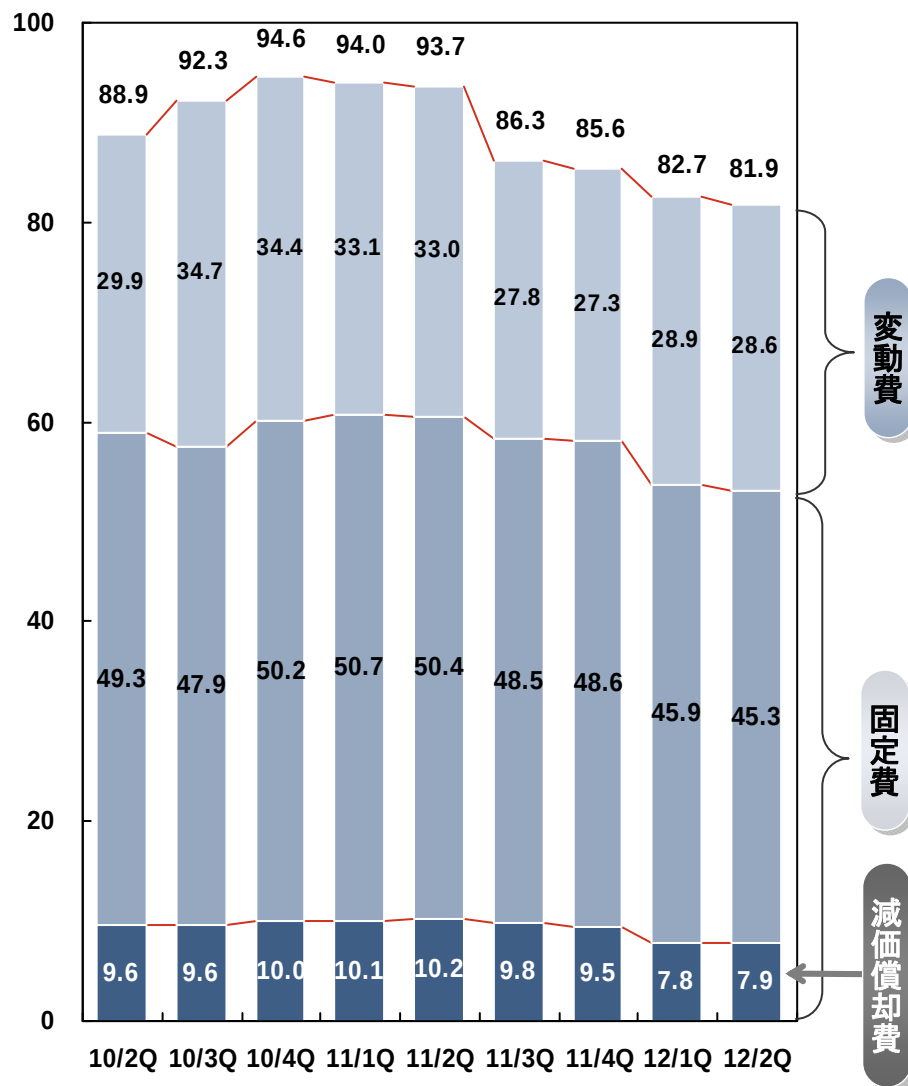
販売費・一般管理費の内訳

(単位: 百万円)	FY2011			FY2012		対'12/1Q 増減率	FY2011	FY2012	対'11/1H 増減	FY2011 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		1H	1H		
販売費・一般管理費	93,729	86,352	85,626	82,756	81,991	-0.9%	187,750	164,747	-12.3%	359,729
取引関係費	18,639	16,286	16,415	16,928	16,151	-4.6%	36,154	33,079	-8.5%	68,856
人件費	41,815	37,994	36,219	37,062	37,510	1.2%	84,084	74,573	-11.3%	158,297
不動産関係費	11,374	11,203	11,029	10,101	10,034	-0.7%	22,648	20,136	-11.1%	44,880
事務費	6,832	6,521	7,443	6,149	5,911	-3.9%	13,786	12,060	-12.5%	27,751
減価償却費	10,235	9,879	9,592	7,802	7,974	2.2%	20,388	15,777	-22.6%	39,861
租税公課	1,465	1,436	1,542	1,426	1,385	-2.9%	3,602	2,811	-21.9%	6,581
その他	3,365	3,031	3,383	3,283	3,024	-7.9%	7,085	6,307	-11.0%	13,500

コスト構造の状況



(十億円)



(単位:十億円)		FY2010			FY2011				FY2012	
		2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販管費 合計		88.9	92.3	94.6	94.0	93.7	86.3	85.6	82.7	81.9
変動費		29.9	34.7	34.4	33.1	33.0	27.8	27.3	28.9	28.6
主要項目	取引関係費	16.3	17.9	18.6	17.5	18.6	16.2	16.4	16.9	16.1
	広告宣伝費	1.6	2.3	1.8	1.5	1.6	2.0	1.4	1.2	1.5
	賞与	7.5	10.0	9.2	9.3	8.6	6.5	5.5	6.8	7.7
	FA奨励給	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.2	0.3	0.2	0.2
	超勤・アルバイト料	2.4	2.6	2.4	2.6	2.4	2.2	2.1	2.0	1.9
固定費		59.0	57.6	60.2	60.8	60.7	58.4	58.2	53.7	53.3
主要項目	人件費	28.8	29.1	29.4	29.8	30.3	28.9	28.2	27.9	27.6
	不動産関係費	11.2	10.9	11.7	11.2	11.3	11.2	11.0	10.1	10.0
	減価償却費	9.6	9.6	10.0	10.1	10.2	9.8	9.5	7.8	7.9
	事務委託費	7.2	5.5	6.7	6.6	6.5	6.2	7.1	5.8	5.6
	租税公課	1.8	1.7	1.4	2.1	1.4	1.4	1.5	1.4	1.3

貸借対照表の状況

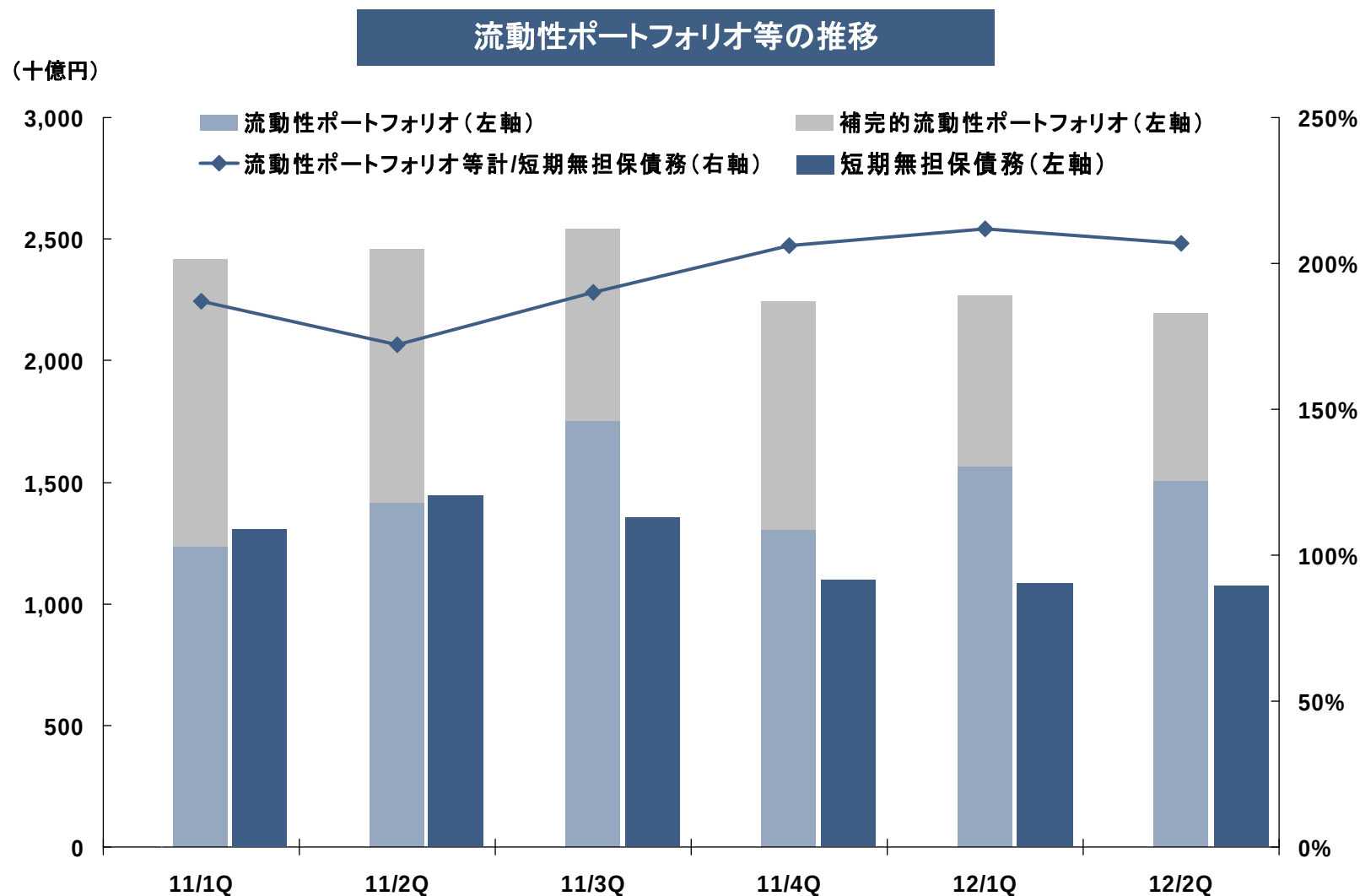
連結貸借対照表(2012年9月末)

(単位:十億円)

流動資産	17,895	(-322)	流動負債	15,791	(-211)
有価証券	2,185	(710)	トレーディング商品	4,799	(-1,154)
トレーディング商品	9,196	(319)	商品有価証券等	2,359	(-1,210)
商品有価証券等	6,425	(277)	エクイティ	118	(-9)
エクイティ	168	(-121)	債券	2,049	(-1,371)
債券	6,000	(279)	CD/CP他	191	170
受益証券	37	(-37)	デリバティブ取引	2,439	(56)
CD/CP他	218	(155)	有価証券担保借入金	6,697	(628)
デリバティブ取引	2,771	(42)	銀行業における預金	1,499	(329)
営業投資有価証券			短期借入金	1,345	(-448)
(投資損失引当金控除後)	111	(-26)	コマーシャル・ペーパー	263	(-11)
大和証券SMB CPI+大和PIパートナーズ	98	(-25)	1年内償還予定の社債	213	(-1)
大和企業投資	13	(0)			
有価証券担保貸付金	4,492	(-1,242)			
固定資産	684	(-22)	固定負債	1,857	(-108)
有形固定資産	396	(1)	社債	1,198	(-84)
無形固定資産	92	(-10)	長期借入金	600	(-22)
投資その他の資産	195	(-14)	負債合計	17,651	(-320)
投資有価証券	155	(-3)	純資産	927	(-23)
上場株式	76	(0)	株主資本	808	(7)
未上場株式	27	(-5)	その他の包括利益累計額	-41	(-22)
その他	51	(1)	少数株主持分	155	(-8)
資産合計	18,579	(-344)	負債・純資産合計	18,579	(-344)

(注)カッコ内は前年度末(2012年3月末)比増減。

流動性ポートフォリオ等の状況



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						
	FY2012		対'12/1Q 増減率	FY2011	FY2012	対'11/1H 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q		1H	1H		
リテール部門	39,468	39,315	-0.4%	81,950	78,784	-3.9%	159,516
アセット・マネジメント部門	11,063	10,846	-2.0%	19,426	21,909	12.8%	37,424
ホールセール部門	21,759	28,221	29.7%	48,299	49,981	3.5%	94,109
グローバル・マーケット	17,055	20,085	17.8%	36,606	37,141	1.5%	67,796
グローバル・インベストメント・バンキング	4,704	8,135	73.0%	11,693	12,840	9.8%	26,312
投資部門	5,333	1,274	-76.1%	3,905	6,607	69.2%	3,624
その他・調整等	9,377	8,695		21,121	18,073		41,341
連結計	87,003	88,353	1.6%	174,704	175,356	0.4%	336,016

セグメント (単位:百万円)	経常利益						
	FY2012		対'12/1Q 増減率	FY2011	FY2012	対'11/1H 増減率	FY2011 累計
	1Q	2Q		1H	1H		
リテール部門	6,762	6,430	-4.9%	15,416	13,192	-14.4%	28,692
アセット・マネジメント部門	4,826	4,270	-11.5%	8,208	9,096	10.8%	14,615
ホールセール部門	-8,675	-1,626	-	-34,247	-10,301	-	-59,338
グローバル・マーケット	-6,103	-2,478	-	-23,498	-8,581	-	-43,380
グローバル・インベストメント・バンキング	-2,571	852	-	-10,749	-1,719	-	-15,958
投資部門	4,430	480	-89.2%	2,159	4,910	127.4%	552
その他・調整等	1,189	-1,112		1,292	77		3,277
連結計	8,534	8,441	-1.1%	-7,169	16,976	-	-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

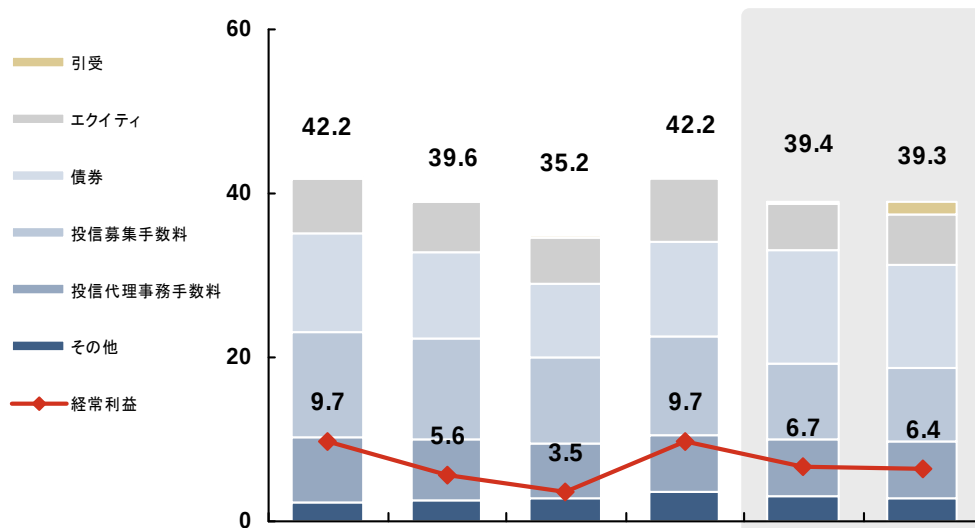
※FY2012 1Qよりセグメント区分を変更:グループ内組織再編を経て新管理会計制度の導入により一部セグメント区分を変更、FY2011の実績は新区分につき参考値として過去遡及(監査対象外)

リテール部門

(単位:百万円)	FY2012 2Q	対'12/1Q 増減率	FY2012 1H	対'11/1H 増減率
純営業収益	39,315	-0.4%	78,784	-3.9%
経常利益	6,430	-4.9%	13,192	-14.4%

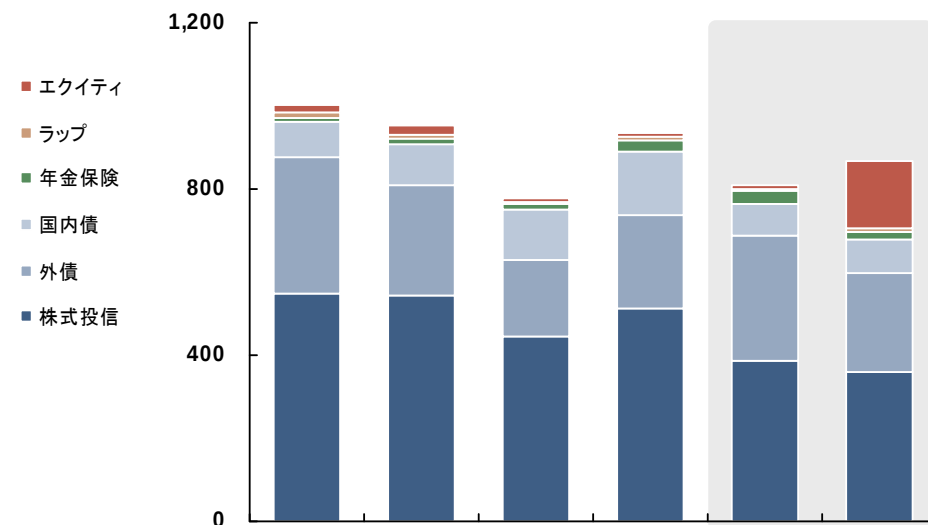
■ 純営業収益は前四半期比ほぼ横ばいを維持

四半期推移



(十億円)	FY2011				FY2012	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
引受	0.4	0.4	0.2	0.2	0.2	1.7
エクイティ	6.6	6.2	5.6	7.7	5.8	6.2
債券	11.9	10.3	9.2	11.5	13.8	12.4
投信募集手数料	13.0	12.3	10.4	11.9	9.1	9.0
投信代理事務手数料	7.9	7.5	6.8	7.1	7.0	7.0
その他	2.3	2.6	2.7	3.5	3.1	2.8
純営業収益 計	42.2	39.6	35.2	42.2	39.4	39.3
経常利益	9.7	5.6	3.5	9.7	6.7	6.4

商品募集・販売額の推移



(十億円)	FY2011				FY2012	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	19.5	23.1	8.1	9.1	10.5	162.4
ラップ	11.8	8.5	2.8	7.8	5.4	8.0
年金保険	9.3	14.0	12.1	29.8	27.6	16.9
国内債	84.4	99.5	124.5	153.0	80.1	82.8
外債	329.7	263.4	183.0	223.2	298.7	235.0
株式投信	548.9	543.9	445.2	511.7	387.3	361.0

(注)「株式投信」はスイッチング額を含む。

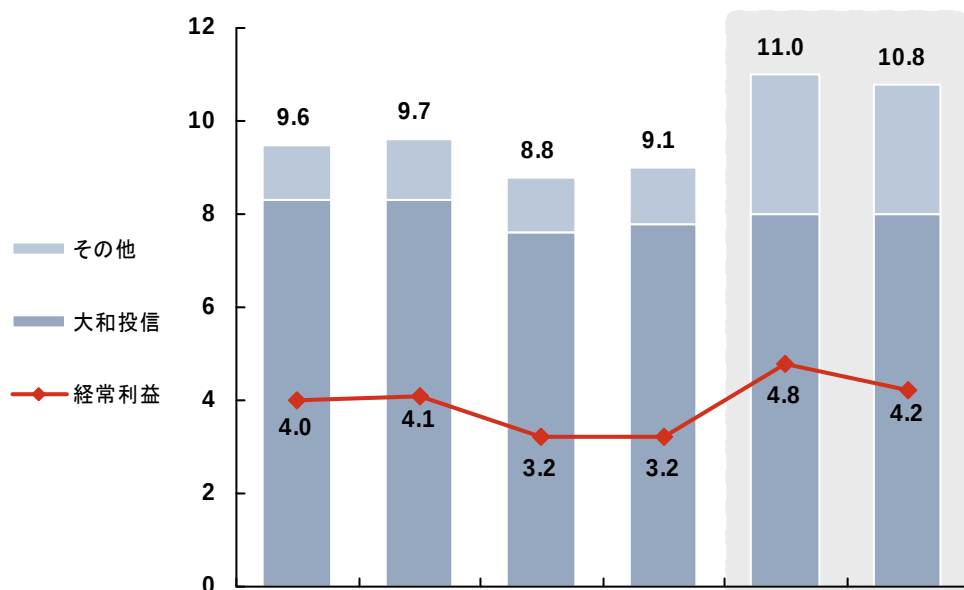
「外債」は円建て外債等を含む。

アセット・マネジメント部門

(単位: 百万円)	FY2012 2Q	対'12/1Q 増減率	FY2012 1H	対'11/1H 増減率
純営業収益	10,846	-2.0%	21,909	12.8%
経常利益	4,270	-11.5%	9,096	10.8%

- 前四半期比で運用資産残高および純営業収益はほぼ横ばい

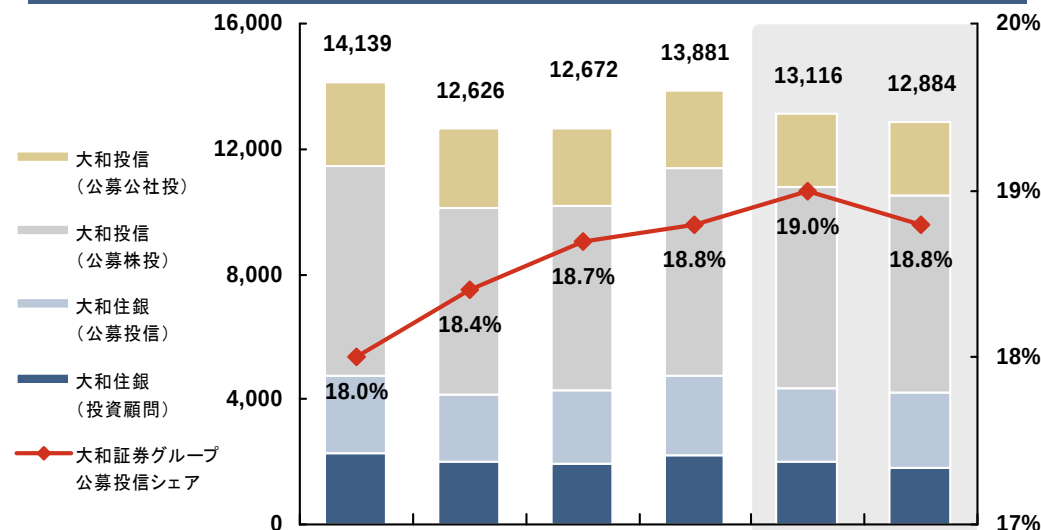
四半期推移



(十億円)	FY2011				FY2012	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
大和投信	8.3	8.3	7.6	7.8	8.0	8.0
その他	1.2	1.3	1.2	1.2	3.0	2.8
純営業収益 計	9.6	9.7	8.8	9.1	11.0	10.8
経常利益	4.0	4.1	3.2	3.2	4.8	4.2

※「その他」には、大和ファンド・コンサルティング、大和リアル・エーステート・アセット・マネジメント及び大和証券オフィス投資法人が含まれる。

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	2Q
大和投信(公募公社投)	2,705	2,529	2,465	2,500	2,358	2,350
大和投信(公募株投)	6,706	5,937	5,950	6,624	6,409	6,341
大和住銀(公募投信)	2,428	2,170	2,330	2,547	2,318	2,355
大和住銀(投資顧問)	2,300	1,990	1,927	2,210	2,031	1,838
合計	14,139	12,626	12,672	13,881	13,116	12,884
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%	18.8%

※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)

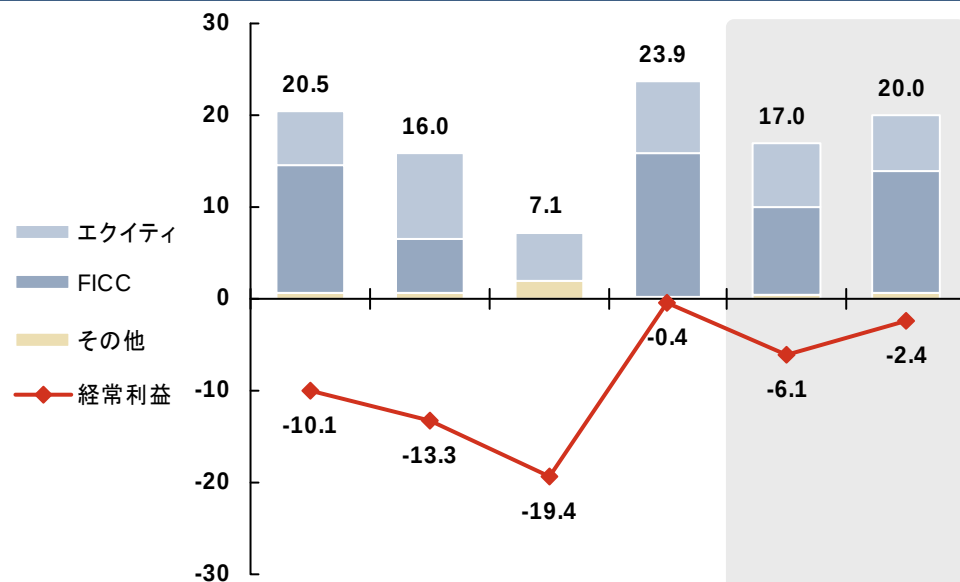
※期末値

ホールセール部門

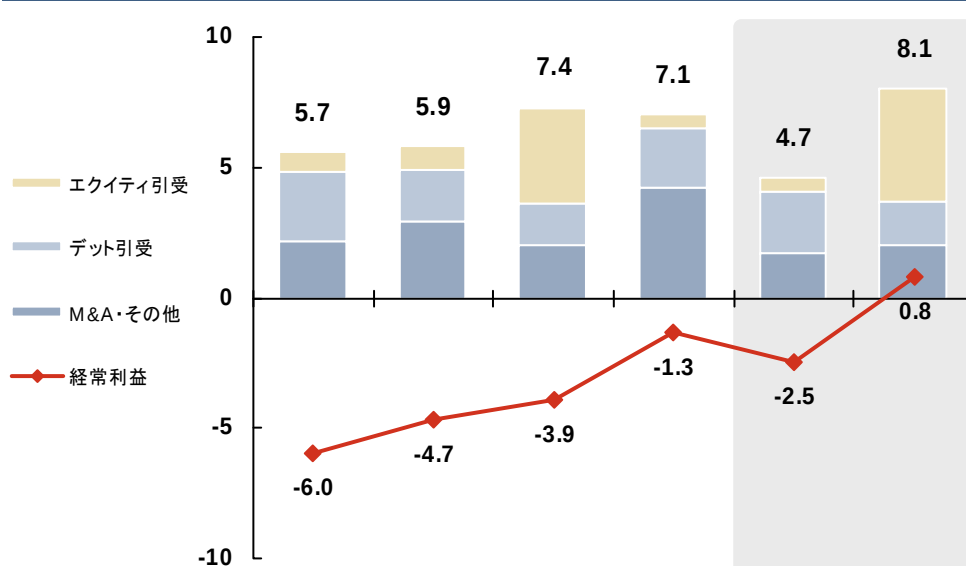
(単位: 百万円)	FY2012 2Q	対'12/1Q 増減率	FY2012 1H	対'11/1H 増減率
純営業収益	28,221	29.7%	49,981	3.5%
経常利益	-1,626	-	-10,301	-

- グローバル・インベストメント・バンキングが黒字転換
- 日本航空の再上場では単独グローバル・コーディネーターを務め、収益に寄与

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



FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

※主要リーゲテーブルについてはp26を参照。

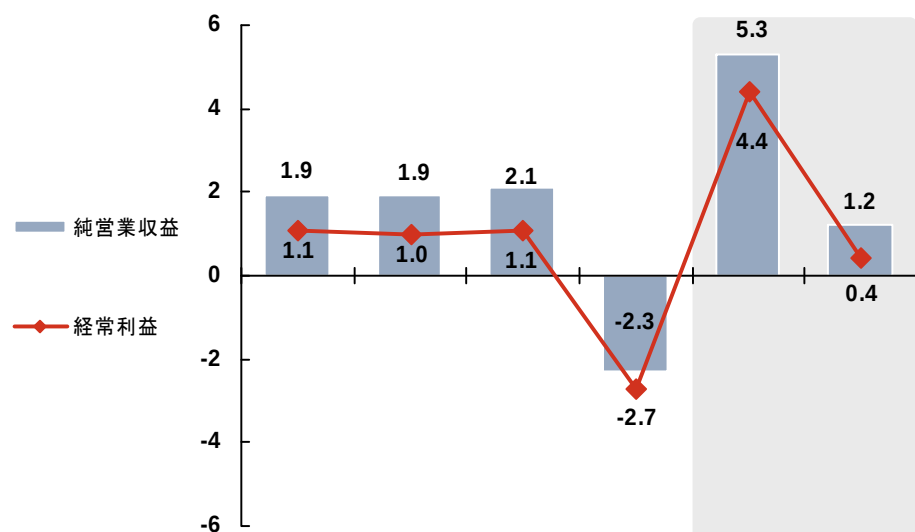
グループ連結 投資部門

PASSION
FOR THE
BEST

(単位:百万円)	FY2012 2Q	対'12/1Q 増減率	FY2012 1H	対'11/1H 増減率
純営業収益	1,274	-76.1%	6,607	69.2%
経常利益	480	-89.2%	4,910	127.4%

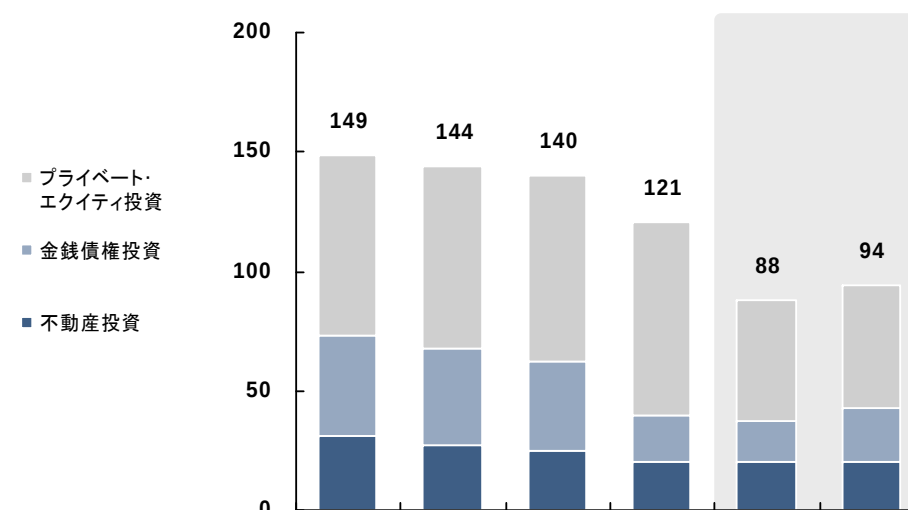
- 複数の中小投資案件の売却益により、前四半期に引き続き黒字を維持

四半期推移



(十億円)	FY2011				FY2012	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
純営業収益	1.9	1.9	2.1	-2.3	5.3	1.2
経常利益	1.1	1.0	1.1	-2.7	4.4	0.4

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	2Q
プライベート・エクイティ投資	76	76	78	81	51	51
金銭債権投資	42	41	37	20	17	23
不動産投資	31	27	25	20	20	20
合計	149	144	140	121	88	94

※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'12/1Q 増減率	FY2011	FY2012	対'11/1H 増減率	FY2011 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		1H	1H		
大和総研3社*	1,393	1,706	1,459	1,717	533	-69.0%	3,197	2,250	-29.6%	6,363
大和ネクスト銀行	-93	165	368	572	553	-3.3%	-1,010	1,126	-	-476
その他**	-227	-57	-1,090	-287	-1,097	-	-380	-1,385	-	-1,528

海外部門

欧州	-1,899	-1,007	463	-1,483	-642	-	-4,495	-2,126	-	-5,039
アジア・ オセアニア	-4,760	-4,884	-3,139	-3,398	-1,728	-	-9,696	-5,127	-	-17,720
米州	-428	-2,091	105	-85	318	-	-1,071	232	-	-3,058
計	-7,088	-7,984	-2,570	-4,968	-2,052	-	-15,263	-7,021	-	-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、大和総研3社および大和ネクスト銀行を除いた国内連結子会社の合計。

參考資料

人員数の推移

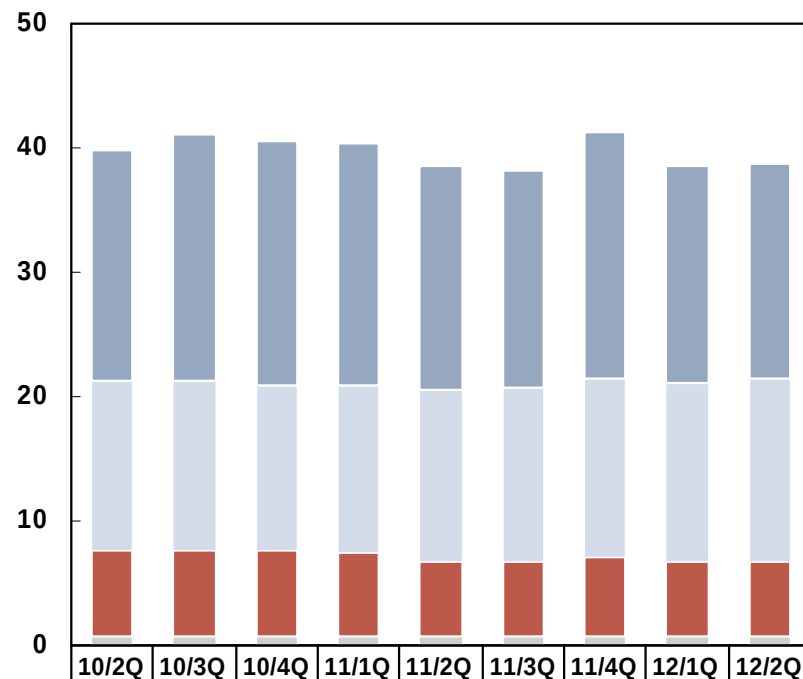
	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q	12/2Q
合計	15,731	15,733	15,618	15,895	15,592	15,214	14,759	14,675	14,339
大和証券グループ本社	239	220	221	258	744	742	741	8,550	8,359
大和証券	7,081	6,927	6,772	6,947	6,635	6,500	6,277		
大和証券CM(国内)	2,263	2,224	2,199	2,152	1,693	1,591	1,554		
その他の国内会社	3,991	4,007	3,984	4,051	4,088	4,061	4,012	4,054	4,002
海外	2,157	2,355	2,442	2,487	2,432	2,320	2,175	2,071	1,978

- 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)



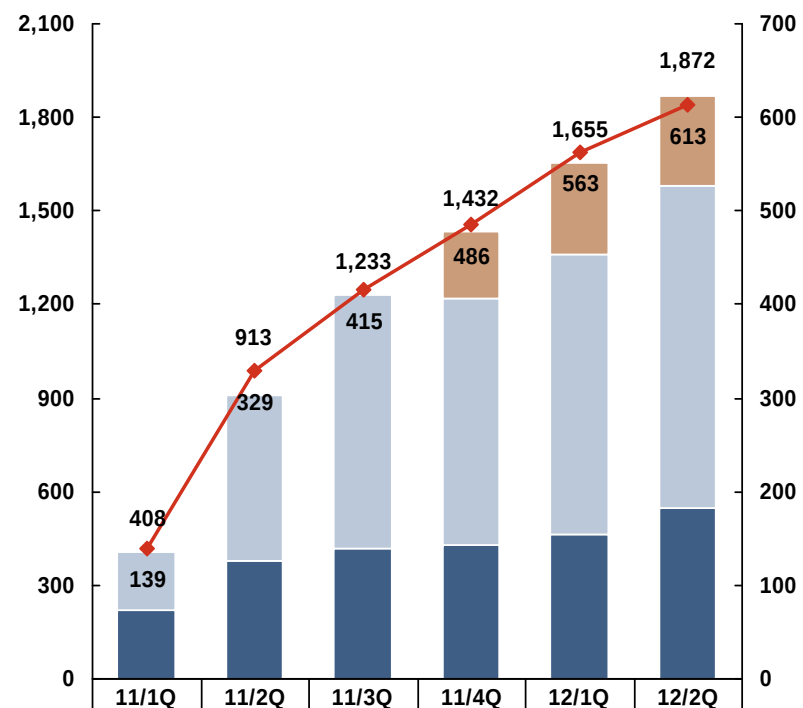
	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q	12/2Q
■ エクイティ	18.6	19.8	19.5	19.3	18.1	17.4	19.8	17.4	17.4
■ 債券	13.6	13.7	13.4	13.5	13.8	14.0	14.3	14.4	14.6
■ 投資信託	6.8	6.8	6.8	6.7	5.9	5.9	6.3	5.9	6.0
■ その他	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
合計	39.9	41.2	40.7	40.5	38.8	38.2	41.4	38.7	38.9

※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)

(千口座)



	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q	12/2Q
■ 譲渡性預金・その他	1	0	1	211	291	293
■ 定期預金	187	534	811	792	899	1,033
■ 普通預金	219	377	420	429	464	545
預金残高合計	408	913	1,233	1,432	1,655	1,872
◆ 預金口座 (千口座)	139	329	415	486	563	613

※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	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
証券総合サービス契約口座数	3,383	3,392	3,401	3,414	3,435	3,444	3,455	3,459	3,466
エクイティ保有口座数	1,406	1,397	1,401	1,399	1,401	1,396	1,391	1,402	1,408
株式投資信託保有口座数	686	679	675	670	666	658	648	645	639

リテール部門 新規口座数

新規口座開設数(千口座)	30	29	29	32	42	32	47	25	27
うち「ダイワ・ダイレクト」コース	17	16	16	15	16	12	16	11	10

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)	21.2	20.7	20.8	20.4	20.4	19.9	19.8	19.4	19.5
ダイワSMA	1.6	1.8	2.0	2.0	2.0	1.9	1.8	1.8	1.7
ダイワファンドラップ	19.5	18.9	18.8	18.3	18.3	17.9	17.9	17.6	17.7
契約資産残高(十億円)	253	261	272	259	235	231	253	235	240
ダイワSMA	126	136	145	137	123	120	130	121	121
ダイワファンドラップ	126	124	126	122	112	110	123	113	118

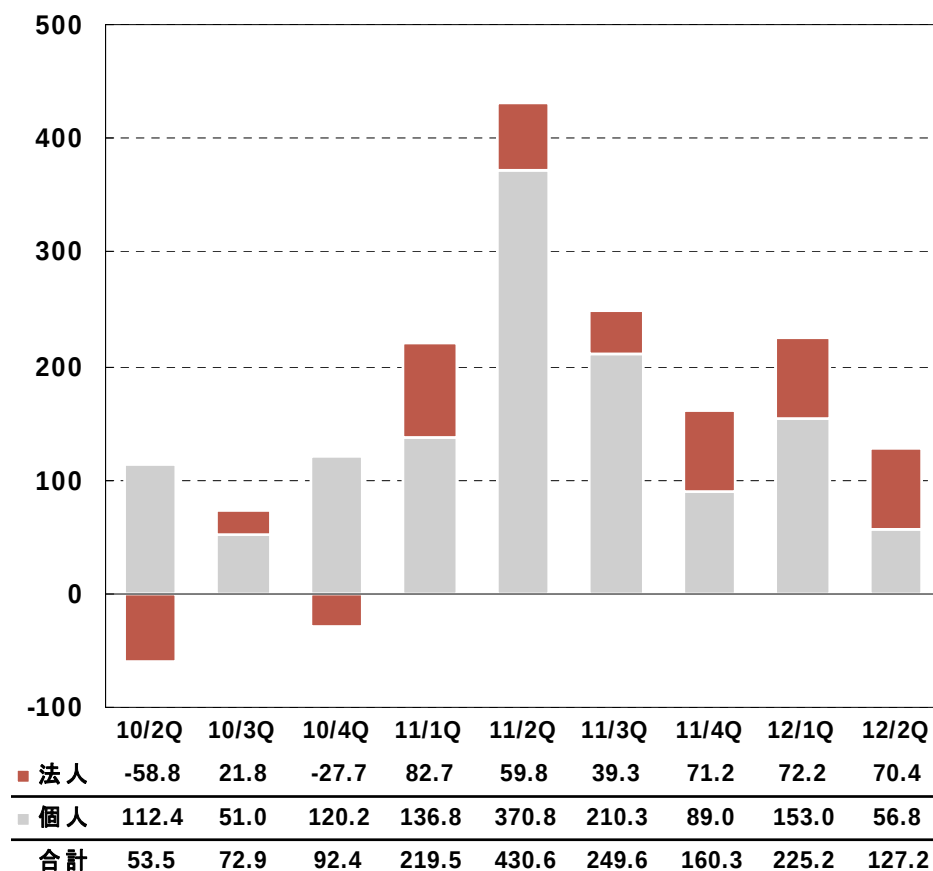
リテール部門 オンライン取引の状況(期末値)

オンライントレード契約									
口座数(千口座)	2,218	2,233	2,249	2,301	2,381	2,419	2,457	2,493	2,519
顧客資産(十億円)	10,570	11,037	11,046	11,745	11,863	12,240	13,887	13,324	13,715
信用取引サービス									
口座数(千口座)	41	43	45	47	48	49	50	50	50
信用建残高(十億円)	97	96	89	96	90	90	99	94	90

資産導入額

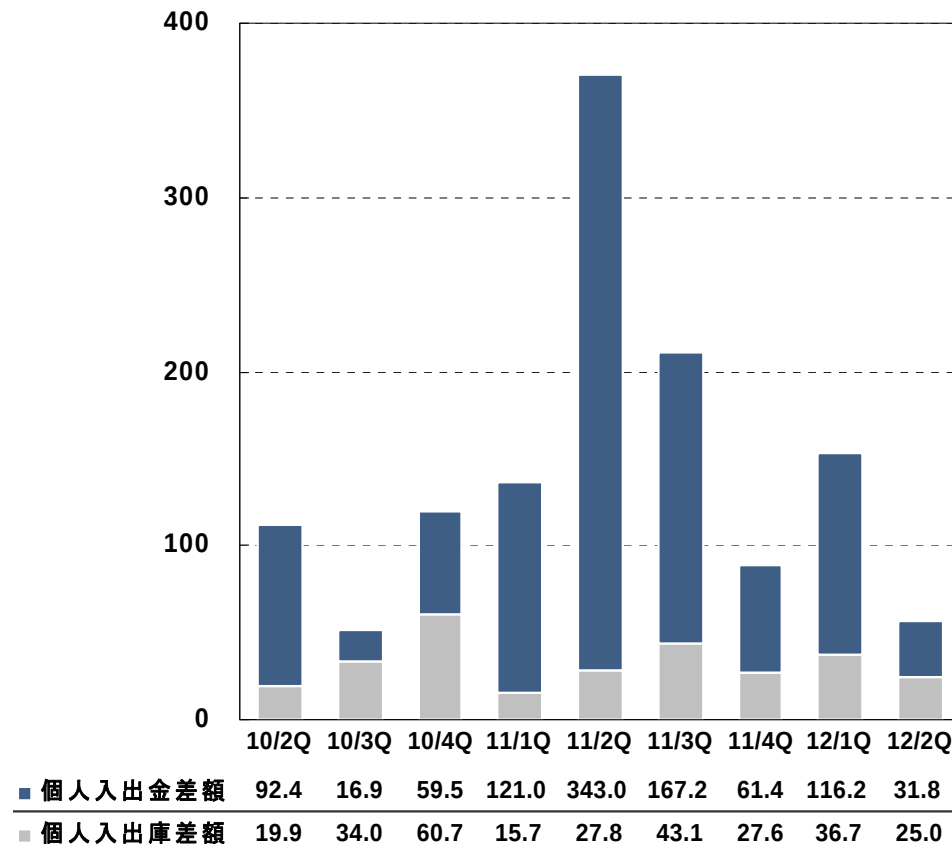
リテール部門 資産導入額の推移

(十億円)



リテール部門 入出金・入出庫差額(個人)の推移

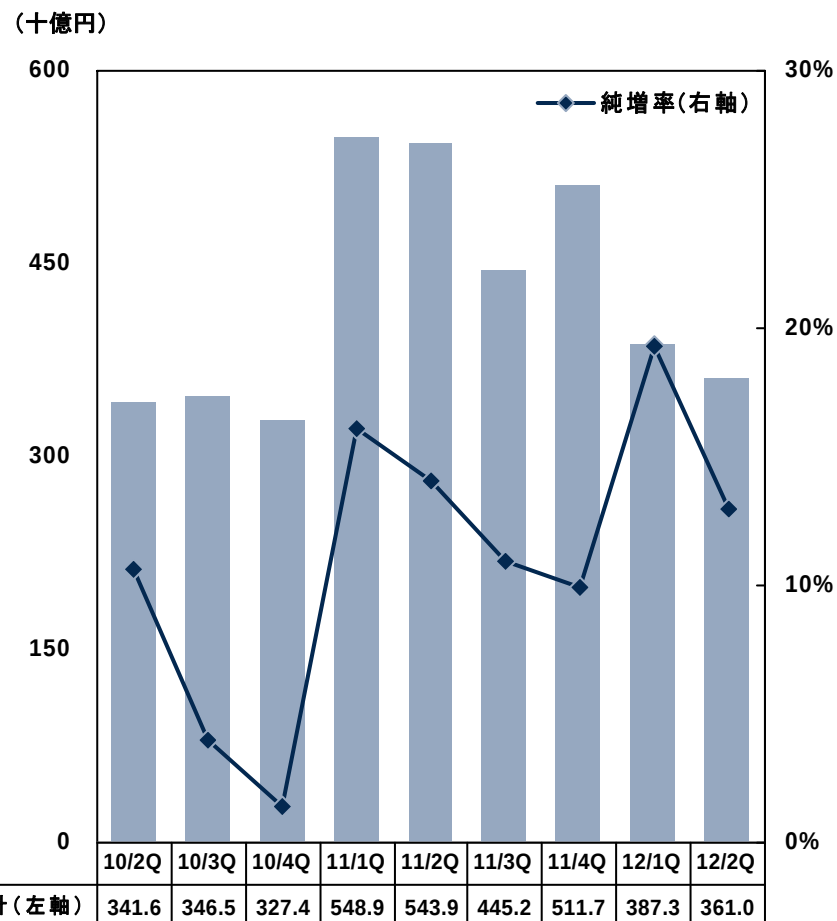
(十億円)



(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

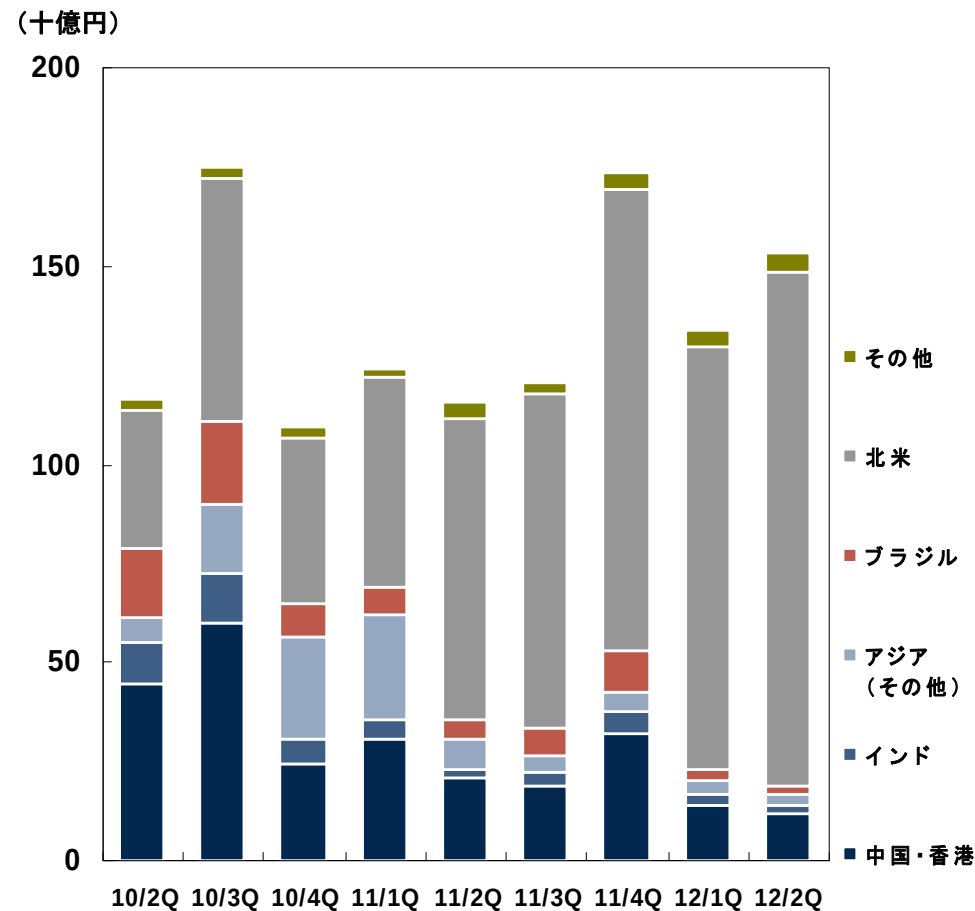
リテール部門 株式投信販売額・純増率推移



(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	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
市場規模									
三市場立会内売買代金(一日平均:十億円)	1,200	1,359	1,790	1,333	1,285	1,009	1,313	1,132	984
うち個人の占めるシェア(%)	15.9	17.0	19.0	16.9	16.8	17.7	19.4	16.0	17.2
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	8.4	7.7	7.1	7.0	7.1	7.9	8.3	8.4
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(%) ※	10.0	13.0	10.3	9.9	8.3	7.6	5.6	9.4	7.5
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(%)	4.3	5.0	5.3	4.7	4.8	4.8	5.2	4.8	5.1
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)	1,435	1,785	2,784	1,822	1,887	1,624	2,285	1,715	1,611
売買代金(十億円)	1,084	1,488	2,248	1,340	1,398	1,118	1,734	1,170	1,165
株式手数料(百万円)	3,686	4,923	7,012	3,964	4,167	3,414	4,933	3,242	3,386
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)	1,235	1,516	2,431	1,605	1,656	1,430	2,024	1,528	1,425
売買代金(十億円)	805	1,068	1,730	1,062	1,087	873	1,351	951	896
株式手数料(百万円)	1,440	1,723	2,914	1,701	1,756	1,352	2,026	1,434	1,352

※ 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CM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】

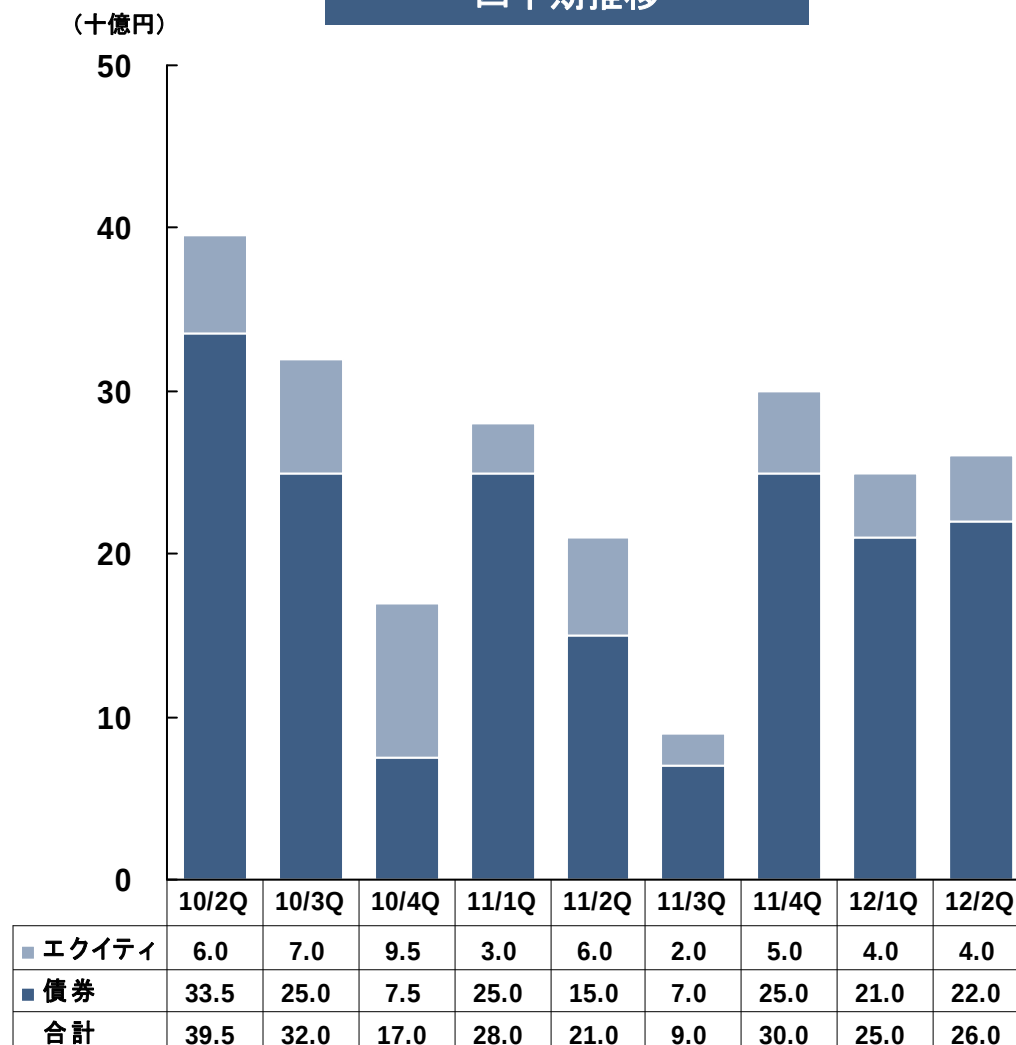
(単位: 十億円)	FY2012 2Q	対'12/1Q 増減率	FY2012 1H	対'11/1H 増減率
エクイティ	4.0	-	8.0	-11.1%
債券	22.0	4.8%	43.0	7.5%
合計	26.0	4.0%	51.0	4.1%

<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 2Q	対'12/1Q 増減率	FY2012 1H	対'11/1H 増減率
株券等	-3,103	-	-12,454	-
債券・為替等	25,829	-23.5%	59,575	-3.0%
金融収支	6,127	43.2%	10,406	-11.7%
合計	28,854	0.6%	57,527	8.7%

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)	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	11/2Q	11/3Q	11/4Q	12/1Q	12/2Q
VaR (期末)	5.63	6.01	5.13	3.81	3.39	1.94	1.49	1.74	1.55
最大値	8.48	6.91	6.86	4.59	4.21	3.52	2.54	2.15	2.29
最小値	4.39	5.44	4.62	2.74	3.04	1.86	1.39	1.38	1.29
平均値	6.27	6.08	5.90	3.61	3.62	2.75	1.94	1.71	1.77

リスクファクター別(期末)

株式	1.39	1.34	2.08	1.70	0.77	0.82	0.42	0.68	0.48
金利	4.84	5.26	4.82	4.00	3.39	1.35	1.62	1.48	1.32
為替	2.03	1.42	0.68	0.63	0.70	0.68	0.59	0.60	0.47
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

	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
2012年度上期累計(6ヶ月) リーグテーブル						
1位	大和 37.5%	野村 72.8%	みずほ 24.7%	みずほ 23.6%	みずほ 23.1%	みずほFG
2位	三菱UFJMS 12.9%	みずほ 7.0%	三菱UFJMS 21.9%	三菱UFJMS 22.7%	大和 16.7%	モルガン・スタンレー
3位	みずほ 12.8%	ゴールドマン・サックス 4.7%	大和 18.3%	大和 18.0%	野村 13.8%	KPMG
4位	野村 11.8%	JPモルガン 4.7%	野村 16.5%	SMBC日興 10.7%	JPモルガン 11.9%	野村
5位	SMBC日興 8.3%	三菱UFJMS 4.4%	SMBC日興 9.6%	野村 10.1%	メリルリンチ日本 8.0%	SMFG
	6位	大和 2.8%				7位 大和証券 グループ

出所: 大和証券 2012年4月～2012年9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9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		対'12/1Q 増減率
	1Q	2Q	
営業収益	59,647	62,569	4.9%
受入手数料	29,631	33,093	11.7%
委託手数料	5,627	5,504	-2.2%
株券等	5,335	5,255	-1.5%
引受・売出しの取扱手数料	3,107	7,451	139.8%
株券等	688	5,012	627.6%
債券等	2,418	2,404	-0.6%
募集・売出しの取扱手数料	9,287	8,971	-3.4%
株券等	-	0	-
債券等	215	98	-54.2%
受益証券	9,061	8,869	-2.1%
その他の受入手数料	11,608	11,166	-3.8%
M & A手数料	1,013	612	-39.6%
生命保険販売手数料	1,172	733	-37.4%
受益証券	7,259	7,391	1.8%
トレーディング損益	23,936	23,209	-3.0%
株券等	-9,687	-4,063	-
債券・為替等	33,623	27,273	-18.9%
金融収益	6,080	6,266	3.1%
金融費用	6,187	4,932	-20.3%
純営業収益	53,460	57,637	7.8%

(単位: 百万円)	FY2012		対'12/1Q 増減率
	1Q	2Q	
販売費・一般管理費	50,861	50,898	0.1%
取引関係費	7,615	7,698	1.1%
人件費	19,919	20,101	0.9%
不動産関係費	6,260	6,312	0.8%
事務費	9,805	9,918	1.2%
減価償却費	5,815	5,679	-2.3%
租税公課	553	449	-18.8%
その他	891	739	-17.1%
経常利益	3,183	7,455	134.2%
純利益	1,902	8,119	326.8%
ROE(年換算)	1.5%	5.0%	
自己資本規制比率	419.0%	428.1%	

貸借対照表の状況

大和証券貸借対照表(2012年9月末)

(単位:十億円)

流動資産	12,231	流動負債	10,576
トレーディング商品	7,858	トレーディング商品	3,870
商品有価証券等	5,067	商品有価証券等	1,422
デリバティブ取引	2,790	デリバティブ取引	2,448
信用取引資産	125	信用取引負債	49
信用取引貸付金	108	有価証券担保借入金	4,318
信用取引借証券担保金	16	短期借入金	1,180
有価証券担保貸付金	2,814	コマーシャル・ペーパー	263
短期差入保証金	240	1年内償還予定の社債	49
短期貸付金	175	固定負債	1,239
固定資産	91	社債	884
有形固定資産	3	長期借入金	331
無形固定資産	47	負債合計	11,818
		純資産	503
		株主資本	504
		資本金	100
資産合計	12,322	負債・純資産合計	12,322

業績概要



(単位:百万円)	FY2011			FY2012		対'12/1Q 増減率	FY2011	FY2012	対'11/1H 増減率	FY2011 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		1H	1H		
営業収益	19,032	17,274	17,901	18,099	18,051	-0.3%	38,155	36,151	-5.3%	73,332
委託者報酬	18,938	17,170	17,782	17,991	17,937	-0.3%	37,977	35,929	-5.4%	72,931
株式投信	18,746	16,990	17,615	17,830	17,779	-0.3%	37,581	35,610	-5.2%	72,187
公社債投信	191	179	167	160	157	-1.9%	396	318	-19.7%	743
その他営業収益	93	104	118	107	114	5.8%	178	221	24.7%	401
販売費・一般管理費	15,628	14,584	15,238	15,315	15,532	1.4%	31,318	30,847	-1.5%	61,141
支払手数料	10,640	9,646	10,009	10,041	10,011	-0.3%	21,394	20,053	-6.3%	41,050
その他販管費	4,988	4,938	5,228	5,273	5,520	4.7%	9,923	10,794	8.8%	20,091
営業利益	3,404	2,690	2,663	2,783	2,519	-9.5%	6,837	5,303	-22.4%	12,190
経常利益	3,374	2,661	2,791	3,073	2,578	-16.1%	6,879	5,651	-17.8%	12,333
純利益	2,120	1,812	1,157	1,952	1,668	-14.5%	4,052	3,621	-10.6%	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/>