

有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 平成21年4月1日
(第73期) 至 平成22年3月31日

株式会社 大和証券グループ本社

(E03753)

第73期（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

有価証券報告書

- 本書は金融商品取引法第24条第1項に基づく有価証券報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用し提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書に添付された監査報告書及び上記の有価証券報告書と併せて提出した内部統制報告書を末尾に綴じ込んでおります。

株式会社 大和証券グループ本社

目 次

	頁
第73期 有価証券報告書	
【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	4
3 【事業の内容】	6
4 【関係会社の状況】	7
5 【従業員の状況】	8
第2 【事業の状況】	9
1 【業績等の概要】	9
2 【対処すべき課題】	13
3 【事業等のリスク】	15
4 【経営上の重要な契約等】	26
5 【研究開発活動】	26
6 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	27
第3 【設備の状況】	37
1 【設備投資等の概要】	37
2 【主要な設備の状況】	37
3 【設備の新設、除却等の計画】	38
第4 【提出会社の状況】	39
1 【株式等の状況】	39
2 【自己株式の取得等の状況】	63
3 【配当政策】	64
4 【株価の推移】	64
5 【役員の状況】	65
6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	74
第5 【経理の状況】	86
1 【連結財務諸表等】	87
2 【財務諸表等】	165
第6 【提出会社の株式事務の概要】	187
第7 【提出会社の参考情報】	189
1 【提出会社の親会社等の情報】	189
2 【その他の参考情報】	189
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	190
監査報告書	
内部統制報告書	

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成22年6月30日

【事業年度】 第73期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

【会社名】 株式会社大和証券グループ本社

【英訳名】 Daiwa Securities Group Inc.

【代表者の役職氏名】 執行役社長 鈴木茂晴

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内1丁目9番1号

【電話番号】 03(5555)1111

【事務連絡者氏名】 財務部長 阪上光

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区丸の内1丁目9番1号

【電話番号】 03(5555)1111

【事務連絡者氏名】 財務部長 阪上光

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)
株式会社大阪証券取引所
(大阪市中央区北浜1丁目8番16号)
株式会社名古屋証券取引所
(名古屋市中区栄3丁目8番20号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
決算年月	平成18年3月	平成19年3月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月
営業収益 (百万円)	845,659	917,307	825,422	413,936	537,915
純営業収益 (百万円)	579,358	526,764	447,491	199,544	458,105
経常利益又は経常損失(△) (百万円)	260,651	195,415	90,143	△141,150	102,917
当期純利益 又は当期純損失(△) (百万円)	139,948	92,724	46,411	△85,039	43,429
純資産額 (百万円)	792,281	1,223,225	1,082,923	952,329	1,017,528
総資産額 (百万円)	14,898,890	14,411,265	17,307,119	14,182,579	17,155,345
1株当たり純資産額 (円)	598.27	665.98	607.64	534.99	530.27
1株当たり当期純利益金額 又は当期純損失金額(△) (円)	103.90	67.90	33.69	△63.16	26.41
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)	98.61	66.07	33.63	—	26.38
自己資本比率 (%)	5.3	6.5	4.7	5.1	5.4
自己資本利益率 (%)	19.4	10.8	5.3	△11.1	5.3
株価収益率 (倍)	15.2	21.0	25.6	—	18.6
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	369,860	△14,469	△782,533	1,519,387	△3,259,900
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△911	△73,288	△189,042	9,437	△237,499
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△324,056	43,162	991,086	△1,459,438	3,837,205
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	392,350	352,779	359,851	415,600	753,982
従業員数 [外 平均臨時従業員数] (人)	12,561 [1,798]	13,264 [1,951]	14,456 [1,916]	15,224 [1,588]	15,450 [892]

(注) 1 営業収益等には、消費税等は含まれておりません。

2 純資産額の算定にあたり、第70期から「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」（企業会計基準第5号）及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」（企業会計基準適用指針第8号）を適用しております。

3 第72期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失を計上しているため記載しておりません。

4 第72期の株価収益率については、当期純損失を計上しているため記載しておりません。

5 従業員数は、就業人員数を表示しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
決算年月	平成18年3月	平成19年3月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月
営業収益 (百万円)	35,215	78,806	58,544	51,100	27,464
経常利益 (百万円)	25,140	69,415	42,608	34,704	10,236
当期純利益 (百万円)	51,335	74,874	38,989	85	23,613
資本金 (百万円)	138,828	178,324	178,324	178,324	247,384
発行済株式総数 (千株)	1,332,460	1,404,664	1,404,664	1,404,664	1,749,358
純資産額 (百万円)	613,824	724,072	640,378	603,231	823,641
総資産額 (百万円)	1,224,643	1,279,636	1,307,826	1,232,844	1,862,721
1株当たり純資産額 (円)	464.60	518.36	474.64	446.40	469.21
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	34.00 (12.00)	28.00 (12.00)	22.00 (12.00)	8.00 (5.00)	13.00 (5.00)
1株当たり当期純利益 金額 (円)	38.62	54.83	28.30	0.06	14.36
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額 (円)	36.79	53.36	28.25	0.06	14.34
自己資本比率 (%)	50.1	56.5	48.9	48.7	44.0
自己資本利益率 (%)	8.7	11.2	5.7	0.0	3.3
株価収益率 (倍)	40.9	26.0	30.5	6,757.1	34.3
配当性向 (%)	88.0	51.1	77.7	12,630.2	90.5
従業員数 (人)	257	266	287	300	278

(注) 1 営業収益等には、消費税等は含まれておりません。

2 純資産額の算定にあたり、第70期から「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号)を適用しております。

3 従業員数は、就業人員数を表示しております。

2 【沿革】

年月	概要
昭和18年12月27日	「藤本証券株」と「株日本信託銀行」が対等合併し、「大和証券株」を設立。
19年7月	「吉川証券株」を合併。
23年10月	証券取引法による証券業者登録。
24年4月	東京証券取引所に会員として加入。
34年12月	「大和証券投資信託委託株」設立。
36年10月	当社株式を東京、大阪、名古屋の各証券取引所市場第二部に上場。
39年12月	ニューヨークに「大和セキュリティーズアメリカInc.」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケットアメリカInc.」)
43年4月	改正証券取引法による総合証券会社として、大蔵大臣より免許を受ける。
45年2月	当社株式を東京、大阪、名古屋の各証券取引所市場第一部に上場。
8月	「大和土地建物株」設立。
12月	香港に「大和証券国際(香港)有限公司」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケット香港リミテッド」)
47年6月	シンガポールに「DBS・大和セキュリティーズインターナショナルLtd.」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケットシンガポールリミテッド」)
48年6月	「大和投資顧問株」設立。(現「大和住銀投信投資顧問株」)
50年8月	「大和コンピューターサービス株」設立。(現「株大和総研ホールディングス」)
56年3月	ロンドンに「大和ヨーロッパリミテッド」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケットヨーロッパリミテッド」)
57年4月	金地金の売買、売買の媒介、取次及び代理並びに保管業務を開始。
8月	「日本インベストメント・ファイナンス株」設立。
58年6月	保護預り公共債を担保として金銭を貸付ける業務を開始。
10月	「大和ファイナンス株」設立。(現「大和SMB Cキャピタル株」)
59年4月	譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパーで外国において発行されたものの売買、売買の媒介、取次及び代理業務を開始。
60年6月	譲渡性預金の売買、売買の媒介、取次及び代理業務を開始。
61年4月	円建銀行引受手形の売買、売買の媒介、取次及び代理業務を開始。
6月	ロンドンに「大和ヨーロッパファイナンスLtd.」設立。(現「大和セキュリティーズトラストアンドバンキング(ヨーロッパ)plc」)
62年11月	国内で発行されたコマーシャル・ペーパーの売買、売買の媒介、取次及び代理業務を開始。
63年1月	「大和ビジネスサービス株」設立。(現「株大和証券ビジネスセンター」)
9月	有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引及び外国市場証券先物取引並びにその媒介、取次及び代理業務を開始。
11月	抵当証券の販売の媒介及び保管業務を開始。
平成元年6月	金融先物取引業を開始。
2年3月	ニューヨークに「大和アメリカCorporation」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケットアメリカホールディングスInc.」)
4月	当社株式をロンドン、アムステルダム、パリ、ルクセンブルグ、フランクフルト、チューリッヒ、ブリュッセルの各証券取引所に上場(平成11年4月から平成18年6月までの間にいずれも上場廃止)。
6月	ロンドンに「大和ヨーロッパプロパティplc」設立。
5年8月	「大和インターナショナル信託銀行株」設立。
11月	MMF・中期国債ファンドのキャッシング業務を開始。
6年3月	小口債権販売業を開始。

年月	概要
10月	金銭の相互支払に関する取引(金利スワップ)業務、金利先渡取引業務を開始。
12月	アムステルダムに「大和証券アジアホールディングB.V.」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケットアジアホールディングB.V.」)
7年6月	商品投資販売業を開始。
8年6月	情報提供・コンサルティング業務、金銭債権等の売買、売買の媒介、取次及び代理業務の開始。
9年2月	投資事業組合契約の締結又はその媒介、取次及び代理業務の開始。
5月	事業組合への出資の媒介、取次及び代理業務の開始。
11年1月	台北に「大和全球証券(股)」設立。(現「大和國泰證券(股)」)
4月	「大和投資顧問(株)」、「住銀投資顧問(株)」、及び「エス・ビー・アイ・エム投信(株)」が合併し、「大和住銀投信投資顧問(株)」発足。 ホールセール証券業務を「大和証券エスビーキャピタル・マーケット(株)」(現「大和証券キャピタル・マーケット(株)」)へ譲渡、同社営業開始。 リテール証券業務を(新)「大和証券(株)」へ譲渡、同社営業開始。(旧)「大和証券(株)」はグループ会社の支配・管理を目的とする持株会社となり、「(株)大和証券グループ本社」へと商号変更。
12年4月	「大和ファイナンス(株)」が「日本インベストメント・ファイナンス(株)」と合併、「エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ(株)」(現「大和SMBCキャピタル(株)」)へと商号変更。
	「大和インターナショナル信託銀行(株)」全株式を住友信託銀行(株)へ譲渡。
13年4月	「大和証券エスビーキャピタル・マーケット(株)」がさくら証券(株)から営業全部を譲受け、「大和証券エスエムビーシー(株)」へと商号変更。
10月	「大和証券エスエムビーシー(株)」の100%子会社として、「大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメント(株)」を設立。(現「大和P Iパートナーズ(株)」)
14年3月	「エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ(株)」(現「大和SMBCキャピタル(株)」)株式をジャスダック市場に上場。
16年10月	ダブリンに「大和セキュリティーズ トラスト ヨーロッパ リミテッド」設立。
17年10月	「エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ(株)」が「SMBCキャピタル(株)」と合併、「エヌ・アイ・エフSMB Cベンチャーズ(株)」(現「大和SMBCキャピタル(株)」)へと商号変更。
19年10月	ムンバイに「大和証券SMB Cインディアプライベートリミテッド」設立。(現「大和証券キャピタル・マーケットインディアプライベートリミテッド」)
20年10月	(旧)「(株)大和総研」が会社分割による組織再編を行い、(新)「(株)大和総研」と「(株)大和総研ビジネス・イノベーション」を子会社とする持株会社となり、「(株)大和総研ホールディングス」に商号変更。
	「エヌ・アイ・エフSMB Cベンチャーズ(株)」が「大和SMBCキャピタル(株)」に商号変更。
21年7月	「(株)ダヴィンチ・セレクト」(現「大和リアル・エステート・アセット・マネジメント(株)」)全株式を取得し、不動産アセットマネジメントビジネスに参入。
9月	「大和SMBCキャピタル(株)」株式のジャスダック証券取引所における上場を廃止。
22年1月	(株)三井住友フィナンシャルグループ及び(株)三井住友銀行とのホールセール証券事業における合併解消に伴い、「大和証券エスエムビーシー(株)」が「大和証券キャピタル・マーケット(株)」に商号変更。
2月	「大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメント(株)」が「大和P Iパートナーズ(株)」に商号変更。

3 【事業の内容】

当社及び当社の関係会社(連結子会社54社、持分法適用関連会社7社)の主たる事業は有価証券関連業を中核とする投資・金融サービス業であり、具体的な事業として有価証券及びデリバティブ商品の売買等及び売買等の委託の媒介、有価証券の引受け及び売出し、有価証券の募集及び売出しの取扱い、有価証券の私募の取扱い、その他有価証券関連業並びに金融業等を営んでおります。当社及び当社の関係会社は、日本をはじめ、米州、欧州、アジア・オセアニアの主要な金融市場に営業拠点を設置し、グローバルに展開するネットワークにより世界中のお客様の資金調達と運用の双方のニーズに対応した幅広いサービスを提供しております。

投資・金融サービス業(当社、連結子会社54社、持分法適用関連会社7社)

〈持株会社〉

(株)大和証券グループ本社

〈グループコア事業〉

〈リテール〉

大和証券(株)

他

〈アセット・マネジメント〉

大和証券投資信託委託(株)

大和住銀投信投資顧問(株)

大和リアル・エステート・アセット・マネジメント(株)

他

〈ホールセール〉

大和証券キャピタル・マーケット(株)

大和証券CMヨーロッパリミテッド

大和証券CMアジアホールディングB.V.

大和証券CM香港リミテッド

大和証券CMシンガポールリミテッド

大和アメリカ Corporation

大和セキュリティーズアメリカInc.

他

〈投資〉

大和SMBCキャピタル(株)

大和証券SMBCプリンシパル・インベストメンツ(株)

大和PIパートナーズ(株)

他

〈グループサポート事業等〉

〈リサーチ・システム〉

(株)大和総研ホールディングス

(株)大和総研

(株)大和総研ビジネス・イノベーション

他

〈証券事務代行、店舗管理等〉

(株)大和証券ビジネスセンター

大和プロパティ(株)

他

(注) 大和アメリカCorporation、大和セキュリティーズアメリカInc. は、平成22年4月1日付で「大和証券キャピタル・マーケットアメリカホールディングスInc.」、「大和証券キャピタル・マーケットアメリカInc.」にそれぞれ商号変更しております。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社)					
大和証券株式会社 (注) 2、5	東京都千代田区	100,000,000	有価証券関連業 投資助言・代理業	100.0	金銭の貸借 役員の兼任等... 4
大和証券キャピタル・マーケットツ株式会社 (注) 2、3、5	東京都千代田区	255,700,000	有価証券関連業	100.0 (0.0)	金銭の貸借 有価証券の貸借 役員の兼任等... 2
大和証券投資信託委託株式会社 (注) 5	東京都中央区	15,174,272	投資運用業 投資助言・代理業	100.0	役員の兼任等... 3
株式会社大和総研ホールディングス	東京都江東区	3,898,000	子会社の 統合・管理	100.0	役員の兼任等... 3
株式会社大和総研	東京都江東区	1,000,000	情報サービス業	100.0 (100.0)	情報提供 業務委託 役員の兼任等... 3
株式会社大和証券ビジネスセンター	東京都江東区	100,000	事務代行業	100.0	事務代行 役員の兼任等... 0
大和プロパティ株式会社 (注) 2	東京都中央区	100,000	不動産賃貸業	100.0 (0.6)	不動産の貸借 役員の兼任等... 2
大和SMB Cキャピタル株式会社	東京都千代田区	18,767,257	ベンチャー・ キャピタル業	60.0	金銭の貸借 役員の兼任等... 0
株式会社大和総研ビジネス・イノベーション	東京都中央区	3,000,000	情報サービス業	100.0 (100.0)	役員の兼任等... 1
大和証券エスエムビーシープリンシ パル・インベストメント株式会社	東京都千代田区	500,000	プリンシパル・イ ンベストメント業	60.0 (60.0)	役員の兼任等... 3
大和P Iパートナーズ株式会社 (注) 5	東京都千代田区	12,000,000	ファンド運営業	100.0 (100.0)	役員の兼任等... 4
大和リアル・エステート・アセット ・マネジメント株式会社	東京都中央区	200,000	投資運用業	100.0	金銭の貸借 役員の兼任等... 6
大和アメリカCorporation (注) 2、4	アメリカ ニューヨーク市	539,000,000 米ドル	子会社の 統合・管理	100.0	役員の兼任等... 1
大和セキュリティーズアメリカ Inc.	アメリカ ニューヨーク市	100,000,000 米ドル	有価証券関連業	100.0 (100.0)	金銭の貸借 役員の兼任等... 0
大和証券キャピタル・マーケットツヨ ーロッパリミテッド (注) 2	イギリス ロンドン市	207,121,063 スターリングポンド	有価証券関連業	100.0 (100.0)	役員の兼任等... 0
大和証券キャピタル・マーケットツア ジアホールディングスB.V. (注) 2	オランダ アムステルダム市	372,133,628 ユーロ	子会社の 統合・管理	100.0 (100.0)	役員の兼任等... 0
大和証券キャピタル・マーケットツ香 港リミテッド (注) 2	香港	100,000,000 香港ドル 及び261,734,230 米ドル	有価証券関連業	100.0 (100.0)	役員の兼任等... 0
大和証券キャピタル・マーケットツシ ンガポールリミテッド	シンガポール シンガポール市	42,000,000 シンガポールドル	有価証券関連業	100.0 (100.0)	役員の兼任等... 0
その他36社					
(持分法適用関連会社)					
大和住銀投信投資顧問株式会社	東京都千代田区	2,000,000	投資運用業 投資助言・代理業	44.0	役員の兼任等... 1
その他6社					

- (注) 1 議決権のうち間接保有の割合は、()に内書きしております。
2 特定子会社に該当します。
3 有価証券報告書の提出会社であります。
4 平成22年4月1日付で当社が保有する株式の全部を大和証券キャピタル・マーケットツに譲渡したことにより、議決権のうち間接保有の割合は100%となっております。
5 営業収益(連結会社間の内部収益を除く)の連結営業収益に占める割合が10%を超えております。各社の当連結会計年度における主要な損益状況等は次のとおりであります。

(百万円)

	大和証券 株式会社	大和証券キャピタ ル・マーケットツ 株式会社	大和証券投資信託 委託株式会社	大和P Iパートナ ーズ株式会社
営業収益	193,532	160,119	63,795	90,899
純営業収益	192,086	131,560	63,795	87,023
経常利益又は 経常損失(△)	40,454	△16,889	9,929	83,081
当期純利益又は 当期純損失(△)	23,229	△29,142	5,920	64,864
純資産額	252,283	446,066	38,855	58,173
総資産額	607,117	12,292,339	53,582	60,664

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

(平成22年3月31日現在)

	従業員数(人)
連結会社合計	15,450 [892]

- (注) 1 当社グループは単一事業セグメントを有しており、全連結会社の従業員数の合計を記載しております。
2 従業員数には、FA(ファイナンシャルアドバイザー)社員の雇用人員427人を含めております。
3 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員数は [] 内に年間の平均人員を外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

(平成22年3月31日現在)

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
278	36.4	11.0	7,475,746

- (注) 1 従業員数は就業人員数であります。
2 平均年間給与には、賞与及び基準外賃金を含めております。

(3) 労働組合の状況

特記事項はありません。

第2 【事業の状況】

本項における経営目標、予測、並びにその他の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであり、これらの目標や予測の達成及び将来の業績等を保証しまたは約束するものではありません。また今後、予告なしに変更されることがあります。

1 【業績等の概要】

(1) 業績

① 営業収益及び純営業収益の状況

当連結会計年度の営業収益は前年度比30.0%増の5,379億円となりました。収益環境の回復により、受入手数料が同21.1%増の2,528億円、トレーディング損益が同171.1%増の1,109億円となりました。金融収益は同71.6%減の547億円、金融費用は同72.9%減の476億円となり、純営業収益は同129.6%増の4,581億円となりました。

<営業収益及び純営業収益の内訳>

	前連結会計年度 (平成21年3月期) (百万円)	当連結会計年度 (平成22年3月期) (百万円)	対前年増減率(%)
受入手数料	208,880	252,863	21.1
トレーディング損益	40,921	110,955	171.1
営業投資有価証券関連損益	△79,477	75,584	—
金融収益	192,663	54,729	△71.6
その他の売上高	50,948	43,783	△14.1
営業収益	413,936	537,915	30.0
金融費用	176,034	47,659	△72.9
売上原価	38,357	32,150	△16.2
純営業収益	199,544	458,105	129.6

事業別の受入手数料の内訳とトレーディング損益の内訳は次のとおりであります。

<事業別の受入手数料の内訳>

(百万円)

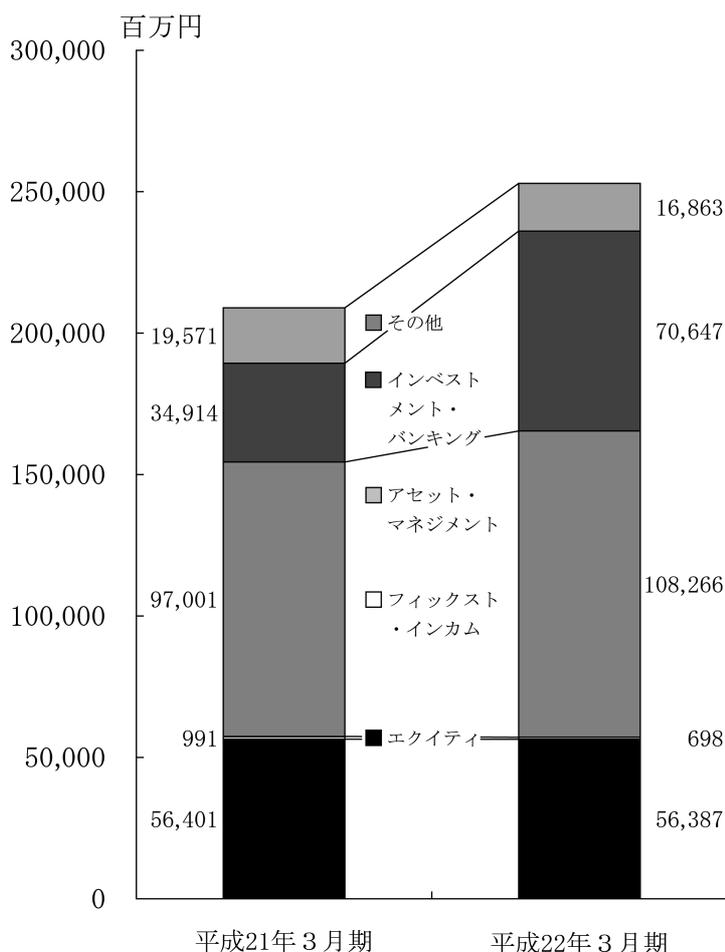
	前連結会計年度(平成21年3月期)					合計
	エクイティ (株式関連)	フィックス ト・インカム (債券)	アセット・ マネジメント (資産運用)	インベスト メント・ バンキング (投資銀行)	その他	
委託手数料	54,808	364	554	—	—	55,728
引受け・売出し・特定 投資家向け売付け勧誘 等の手数料	—	—	—	20,964	—	20,964
(株券等)	(—)	(—)	(—)	(10,122)	(—)	(10,122)
(債券等)	(—)	(—)	(—)	(10,542)	(—)	(10,542)
募集・売出し・特定投 資家向け売付け勧誘等 の取扱手数料	—	—	17,967	724	—	18,692
その他の受入手数料	1,593	627	78,478	13,224	19,571	113,495
合計	56,401	991	97,001	34,914	19,571	208,880
構成比率(%)	27.0	0.5	46.4	16.7	9.4	100.0

(百万円)

	当連結会計年度(平成22年3月期)					
	エクイティ (株式関連)	フィックス ト・インカム (債券)	アセット・ マネジメン ト (資産運用)	インベ スト メント・ バンキ ング (投資銀行)	その他	合計
委託手数料	55,010	302	407	—	120	55,840
引受け・売出し・特定 投資家向け売付け勧誘 等の手数料	—	—	—	54,339	—	54,339
(株券等)	(—)	(—)	(—)	(41,667)	(—)	(41,667)
(債券等)	(—)	(—)	(—)	(12,362)	(—)	(12,362)
募集・売出し・特定投 資家向け売付け勧誘等 の取扱手数料	—	—	32,907	543	—	33,450
その他の受入手数料	1,377	395	74,951	15,765	16,743	109,232
合計	56,387	698	108,266	70,647	16,863	252,863
構成比率(%)	22.3	0.3	42.8	27.9	6.7	100.0

(%)

	対前年増減率					
	エクイティ (株式関連)	フィックス ト・インカム (債券)	アセット・ マネジメン ト (資産運用)	インベ スト メント・ バンキ ング (投資銀行)	その他	合計
委託手数料	0.4	△16.9	△26.6	—	—	0.2
引受け・売出し・特定 投資家向け売付け勧誘 等の手数料	—	—	—	159.2	—	159.2
(株券等)	(—)	(—)	(—)	(311.6)	(—)	(311.6)
(債券等)	(—)	(—)	(—)	(17.3)	(—)	(17.3)
募集・売出し・特定投 資家向け売付け勧誘等 の取扱手数料	—	—	83.1	△25.1	—	79.0
その他の受入手数料	△13.5	△36.9	△4.5	19.2	△14.5	△3.8
合計	△0.0	△29.6	11.6	102.3	△13.8	21.1



[エクイティ(株式関連)]

東京証券取引所における株式の一日平均売買代金は減少しましたが、マーケットシェアが拡大したことにより、株式関連の受入手数料は、前年度比で横ばいの563億円となりました。

[フィックス・インカム(債券)]

債券の受入手数料は、委託手数料、代理事務手数料等で構成されております。当期は合計で前年度比29.6%減少し、6億円となりました。

[アセット・マネジメント(資産運用)]

資産運用では、投資信託の募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料が増加したことから、資産運用の受入手数料合計が前年度に比べ11.6%増加し、1,082億円となりました。

[インベストメント・バンキング(投資銀行)]

投資銀行の受入手数料は、主に公募・売出しに係る手数料及びM&A業務の手数料で構成されております。当連結会計年度は、資金調達案件が増加し、引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料が増加したことなどから、前年度に比べ102.3%増加し、706億円となりました。

[その他]

主なものは、カストディ・フィー(保管手数料)、投資事業組合等運営報酬及び個人年金保険の販売手数料であります。合計は前年度比13.8%減の168億円となりました。

<トレーディング損益の内訳>

	前連結会計年度 (平成21年3月期) (百万円)	当連結会計年度 (平成22年3月期) (百万円)	対前年増減率(%)
株券等	△25,737	24,481	—
債券・為替等	66,658	86,474	29.7
合計	40,921	110,955	171.1

株券等トレーディング損益は244億円となりました。債券・為替等トレーディング損益は、前年度比29.7%増の864億円となりました。

② 損益の状況

純営業収益から、販売費・一般管理費、営業外収益、営業外費用を加減した結果、当連結会計年度の経常利益は1,029億円となりました。これに特別利益16億円、投資有価証券評価損等の特別損失72億円、法人税等及び少数株主利益を計上した結果、当期純利益は434億円となりました。

<所在地別セグメント>

[日本]

エクイティ(株式関連)は、東京証券取引所における株式の一日平均売買代金が減少しましたが、マーケットシェアの拡大により、受入手数料は横ばいとなりました。アセット・マネジメント(資産運用)は、投資信託の募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料が増加したことから、増収となりました。インベストメント・バンキング(投資銀行)は、大型引受案件の共同主幹事を務めたことなどから、株券等の引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料が増加し、大幅な増収となりました。また、収益環境の回復により、株券等トレーディング損益は黒字転換し、債券・為替等トレーディング損益が増収となりました。さらに、営業投資有価証券関連損益は、三洋電機株式の公開買付けへの応募による売却益を計上したことから、黒字転換しました。販売費・一般管理費は増加しておりますが、主に業績伸張に伴う賞与を中心とした人件費の増加によるものです。この結果、純営業収益は4,122億円(前年度比162.1%増)、営業利益は917億円となりました。

[米州]

投資銀行業務は好調であったものの、前年度に好調であった債券部門が減速し、金融収支が減少したことから、純営業収益は147億円(前年度比29.4%減)、営業利益は24億円(同65.7%減)となりました。

[欧州]

取引関係費や人件費等の増加により販売費・一般管理費が増加したものの、投資銀行業務や債券トレーディング損益が好調であったことから、純営業収益は384億円(前年度比96.0%増)、営業利益は19億円と黒字転換しました。

[アジア・オセアニア]

人件費の増加等により販売費・一般管理費が増加したものの、エクイティ(株式関連)の委託手数料が増加したことから、純営業収益は162億円(前年度比37.7%増)、営業損失は8億円と赤字幅が縮小しました。

(2) キャッシュ・フローの状況

営業活動によるキャッシュ・フローは、3兆2,599億円の減少(前年度は1兆5,193億円の増加)となりました。投資活動によるキャッシュ・フローは、子会社株式の取得などにより2,374億円の減少(同94億円の増加)となりました。財務活動によるキャッシュ・フローは、短期借入の増加などにより3兆8,372億円の増加(同1兆4,594億円の減少)となりました。これらに為替変動の影響等を加えた結果、当連結会計年度末の現金及び現金同等物の残高は、7,539億円となりました。

2 【対処すべき課題】

(1) 経営の基本方針

当社グループは、これまで築き上げてきた事業基盤を礎に、今後更なる成長ステージへと移行すべく、「お客様」・「株主」・「社員」・「社会」というステークホルダーとの信頼関係の一層の強化へ向けて取組んでいきます。そして、「ステークホルダーから信頼される日本を代表するエクセレントカンパニー」へと進化していきます。

(2) 経営戦略

当社グループでは、平成21年度から平成23年度までの3ヵ年計画であるグループ中期経営計画「“Passion for the Best” 2011」を策定しております。

「“Passion for the Best” 2011」では、お客様との信頼関係を強化するために、顧客ニーズや中長期的な環境変化を捉え、以下の3つの分野に注力することで「ビジネスモデルの再構築」を実行します。

- ① 「貯蓄から投資へ」の潮流を推し進めるべく、リテールビジネスへ経営資源を投入することで、預り資産の拡大に注力します。
- ② 投資家のリスク許容度の適正化や、産業構造の転換・事業再編の潮流を見据え、透明性の高い金融商品の提供や、企業の事業・財務戦略を強力にサポートすることで、サステナブルな投資銀行モデルを確立します。
- ③ アジア・新興国の相対的高成長を見据え、新興国関連の幅広い商品を提供するなど、アジア・新興国関連のビジネスを拡大していきます。

また、「“Passion for the Best” 2011」では、グループ基本戦略と各事業部門の戦略を以下のとおり策定しています。

(3) グループ基本戦略

① 人事

「ビジネスモデルの再構築」を人事面からもバックアップすべく、戦略的人員配置を実現していきます。また、付加価値の高い教育研修を提供し、お客様からの信頼獲得に不断の努力を払う、真のプロフェッショナルを育成していきます。

ワーク・ライフ・バランスにおいては、社員一人ひとりがこれまで以上に仕事も生活も“全力”で取り組むことができるよう、社内制度を一層充実させていきます。

② 財務

各事業部門に対する資本配分の戦略的な見直しを行うとともに、優先順位を明確化した上で設備投資と経費を抑制・圧縮し、健全性・安定性の向上を目指します。

また、財務面でのグループ連携を強化するとともに、リスク管理の高度化や財務関連インフラの整備を通じて経営の機動力の向上を図っていきます。

③ IT

グループ内のIT機能の規模・配置を最適化するとともに、システム開発・運用の生産性を向上させることで、コスト効率性と競争優位性を兼ね備えたITサポート体制を実現していきます。

同時に、グローバルなIT基盤・体制の強化にも注力し、アジアを中心とするグローバル・ビジネスの拡大をIT面から支援していきます。

(4) 各事業部門の戦略

① リテール部門

営業力の更なる充実に向けた組織改編・人員配置を実施するとともに、環境に応じた付加価値の高いコンサルティングの提供やオーダーメイド型プレミアムサービスの提供等、独自性豊かな商品・サービスを提供していきます。

② ホールセール部門

商品部門では、執行能力、デリバティブのポジション運営能力、リスク管理体制を強化し、国内外の顧客からの評価を向上させていきます。

投資銀行部門では、ソリューション力、オリジネーション力を向上させるとともに、日・米・欧・アジアの4極のM&Aグローバル体制を整備することにより、ビジネスの拡大を図ります。

③ 投資部門

自己ファンドの組成及び有力パートナーとの協働をさらに進めるとともに、事業の中心をファンド運営業務に移行することにより、収益構造の安定化を目指します。また、市場環境に即した投資機会を捕捉すると同時に、収益確保のために既存投資の回収にも注力します。

④ アセット・マネジメント部門

大和証券投資信託委託は、運用力、商品開発力及び顧客サポート力の強化を通じ、業界トップシェアの獲得を目指します。

大和住銀投信投資顧問は、運用力の向上や運用プロダクトの拡充及び業務効率化の推進等により、資産残高の拡大を図ります。

⑤ リサーチ・システム部門

大和総研は、アジアを中心に新興国市場に関するリサーチ体制を強化する等、IBビジネスへの支援を強化します。システム業務では、コスト効率に優れた安定的なシステムサービスの提供を目指します。

大和総研ビジネス・イノベーションは、事業規模の拡大・事業基盤の強化を通じて、業界最高レベルのソリューションを提供することを目指します。

3 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事項に関し、以下のようなリスクがあげられます。これらのリスクは必ずしもすべてのリスクを網羅したものではなく、現時点では想定していないリスクや重要性が乏しいと考えられるリスクも、今後当社グループの財政状態や経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、本項における将来に関する事項は、別段の記載がない限り、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 世界的金融危機及び信用危機に関するリスク

平成20年以降の世界的金融危機及び信用危機は、欧米諸国をはじめとする世界各国の実体経済に重大な影響を与え、これを受けて日本国内の金融・経済情勢も大幅に悪化しました。

平成21年度に入ると世界的な信用収縮が緩和し始めたことや国内の在庫調整が進展したこと等を受け、輸出や生産が増加傾向に転じ、企業収益も最悪期を脱する動きとなりました。また、株式市場は世界景気や企業業績の底入れ期待を背景に上昇しました。

しかし、米国個人消費の低迷、米国発の過度の金融規制、ギリシャの信用不安に端を発したユーロ圏諸国の通貨・金融・財政問題の発生、中国経済の減速及びわが国のデフレスパイラルの進行等、一部の景気の下振れリスクは依然として残っており、安定的な景気回復が見込まれる状況には至っておりません。こうした中、日本を含めた主要国の政府や中央銀行は金融財政政策を打ち出しておりますが、それらが迅速かつ十分に機能しなかった場合には、再び金融・経済環境が悪化する可能性があります。このような事態は、当社グループの事業、財政状態及び経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

(2) 外的要因によるリスク

当社グループのコア事業である有価証券関連業務は、マーケットに急激な変動を生じさせる予測不可能な出来事の発生により大きな影響を受ける傾向があります。例えば、平成13年9月11日に発生した米国同時多発テロ、平成19年以降の米国サブプライムローン問題、さらに平成20年の米国リーマン・ブラザーズの経営破綻がもたらした社会・経済・金融等の混乱や危機的状況は、いずれも当社グループの業績に重大な影響を及ぼしました。

また、戦争、自然災害、新型インフルエンザの大流行や情報・通信システム、電力供給といったインフラストラクチャーの障害等の外的要因も、当社グループの事業、財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(3) 競争状況に伴うリスク

株式の売買委託手数料率の自由化をはじめとする一連の急速かつ大幅な規制緩和を契機として、当社グループのコア事業である有価証券関連業務における競争は、厳しいものとなっています。参入規制がほぼ撤廃されて、銀行その他の証券会社以外の金融機関等による新規参入が促されるとともに、金融商品規制も大幅に緩和されたことで、有価証券に関連する業務や商品の自由度・多様性が増しました。近年増加しつつある銀行系証券会社や外資系証券会社による経営統合・再編に加え、上記の規制緩和の影響を受けてオンライン専門証券会社も勢力を拡大したほか、デリバティブ商品の拡大や投資信託の銀行窓販の拡大、証券会社・銀行における保険商品の販売、金融機関や事業会社による証券仲介業への参入等が進みました。さらに、平成21年6月1日に施行された金融商品取引法の改正においてファイアウォール規制の見直しが行われ、同一金融グループ内の銀行と証券会社との間の役職員兼職規制が撤廃されるとともに、顧客の非公開情報の授受制限が緩和されました。

また、国内の金融機関同士の統合や業務提携だけでなく、国内外の金融機関による国境を越えた経営統合・再編・買収・提携等が行われており、このような動きは平成20年以降の世界的な金融危機の影響を受けてさらに加速しました。このような経営統合・再編・買収・提携等は、今後の日本の証券業界の競争環境に影響を及ぼす可能性があります。こうした状況のもとで、巨大かつ総合化した金融グループは、顧客基盤及び店舗ネットワークの強化や、幅広い金融商品やサービスの提供が可能であるため、当社グループが、これらの金融グループに対して、金融商品又はサービスの多様性・クオリティ・迅速性や、競合する事業における価格面等の点で十分な競争力を発揮できない場合、当社グループの事業、財政状態及び経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

(4) 三井住友フィナンシャルグループとの合弁事業の解消に関するリスク

当社グループは、株式会社三井住友フィナンシャルグループとの戦略的業務提携関係の一環として、当社グループのホールセール証券事業の中核をなす連結子会社である大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社（旧商号：大和証券エスエムビーシー株式会社。以下、「大和証券キャピタル・マーケッツ」という。）について、当社が60%、三井住友フィナンシャルグループが40%を出資する合弁会社という枠組みにより同事業に関して合弁事業を行っていましたが、平成21年9月10日、当社及び三井住友フィナンシャルグループは、かかる合弁事業について、相互の友好関係及び信頼関係を継続することを確認しつつ発展的に解消することにつき合意いたしました。かかる合意に基づき、当社は平成21年12月31日付で三井住友フィナンシャルグループが保有する大和証券キャピタル・マーケッツ普通株式の全部を取得いたしました。三井住友フィナンシャルグループから大和証券キャピタル・マーケッツに転籍・出向していた従業員は、一部の者を除き、平成21年10月1日をもって三井住友フィナンシャルグループへ復籍しております。また、かかる合弁事業解消の影響により、当社及び大和証券キャピタル・マーケッツの格付けが一部引き下げられました。

当社としては、かかる合弁事業解消によっても当社グループの事業・ビジネスの本質に変更はないと考えており、これまでと同様に有価証券関連業務をコア事業として、堅実な事業展開を行っていく所存であります。また、かかる合弁事業解消により、大和証券キャピタル・マーケッツは、三井住友フィナンシャルグループとの資本関係にとらわれることなく、三井住友フィナンシャルグループ以外の金融機関をメインバンクとする法人等とのビジネスを拡大することがより容易となり、これを通じて顧客層をさらに拡大していくことも可能になるものと期待しております。また、財務面において、今回の合弁事業解消による悪影響は小さいものと考えております。

しかしながら、ホールセール証券事業にかかる合弁事業解消に伴い、大和証券キャピタル・マーケットの投資銀行業務における顧客基盤のうち、三井住友フィナンシャルグループに由来する部分については、今後は従来通りのビジネスを行うことができなくなるおそれがあり、その結果、当社グループの投資銀行業務の事業運営や業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、当社及び大和証券キャピタル・マーケットの格付けの低下について、当社は、合弁事業解消にかかわらず当社グループの財務基盤の健全性を維持することが可能であると考えており、今後より一層収益力を高めるとともにリスク・マネジメントを強化すること等を通じて格付けの向上に努めていく所存ですが、かかる取組みが功を奏さず、当社及び大和証券キャピタル・マーケットの格付けが今後も回復せず、または、さらに格下げとなる場合には、短期金融市場や債券市場、金融機関からの資金調達が困難となったり、従前よりも高い資金調達コストを要することとなります。加えて、これらの影響により適切な流動性を確保することができなくなった場合には、当社グループが行う有価証券関連業務等の一部の事業活動に制約が生じる可能性や、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツについては、平成21年12月25日付の当社グループ及び三井住友フィナンシャルグループとの間の合意に基づき、平成22年2月1日、大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツの既存投資事業を、受け皿となる会社（以下、「承継会社」という。）に吸収分割方式により承継させた上で、当社グループ及び三井住友フィナンシャルグループの承継会社に対する出資比率が60対40となるよう、大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツより両グループに対して承継会社株式がそれぞれ譲渡されております。また、大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツの事業のうち、当該会社分割で承継会社に分割した事業以外の事業（新規投資事業を含む。）については、当社グループ100%での事業運営を行っております。なお、当該会社分割に伴い、承継会社は「大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ株式会社」に、大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツは「大和P I パートナーズ株式会社」に、それぞれ平成22年2月1日をもって商号を変更いたしました。

また、当社は、平成22年5月19日開催の取締役会において、大和SMB Cキャピタル株式会社にかかる三井住友フィナンシャルグループ及び三井住友銀行との合弁事業を解消することを決議し、同日、かかる合弁事業解消につき両社と合意いたしました。かかる合意に基づき、平成22年7月1日に、会社分割により大和SMB Cキャピタルの事業にかかる権利義務の一部を大和SMB Cキャピタルの100%子会社であるNSキャピタル株式会社に承継するとともに、当該会社分割後の大和SMB Cキャピタル（平成22年7月1日付で「大和企業投資株式会社」に商号変更予定。）の株式を当社グループに属する法人が譲り受け、NSキャピタルの株式を三井住友フィナンシャルグループに属する法人及び外部出資者が譲り受けることにより、当該合弁事業が解消される予定です。なお、当社グループ及び三井住友フィナンシャルグループは、上記会社分割及び株式譲渡等の方法による当該合弁事業の解消にあたり、大和企業投資及びNSキャピタルの各資産及び負債の総計（総資産）が、合弁事業へのそれぞれの出資比率に合わせて概ね60対40となるように、資産、負債、契約及び従業員を承継する予定です。

なお、当社グループは、投資運用及び投資助言・代理業務を行う大和住銀投信投資顧問については、引き続き三井住友フィナンシャルグループとの合弁事業を行っております。

これらの合弁事業又はその解消について、当社の意図しない形で変更や解除等を余儀なくされた場合等には、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(5) グループ戦略が奏功しないリスク

当社グループは、持株会社体制のもと、グループの経営資源を有価証券関連業務に集中し、大和証券並びに大和証券キャピタル・マーケッツの証券子会社2社に加え、大和証券投資信託委託、大和総研等のグループ会社間のシナジー効果により、グループ全体の企業価値を最大化することを目指しております。しかしながら、以下のような場合をはじめとする様々な要因により、上記のグループ戦略に変更が生じる場合や、グループ会社間の業務、その他の連携が十分に機能しない場合には、グループ戦略が功を奏しない可能性や想定していた成果をもたらさない可能性があります、その場合、当社グループの事業、財政状態及び経営戦略に悪影響を及ぼす可能性があります。

- ① 国内外の経済・金融情勢が一層悪化した場合
- ② 競争環境の変化により、当社グループの期待する収益を得られない場合
- ③ 当社グループ内外との事業提携・合弁関係、業務委託関係が変動あるいは解消した場合
- ④ 法制度の大幅な変更があった場合

(6) 業績の変動性に伴うリスク

当社グループのコア事業である有価証券関連業務をはじめ、その他の主要業務であるアセット・マネジメント業務、投資業務は、お客様との取引から得られる手数料、トレーディング損益、営業投資有価証券関連損益等が大幅に変動するという特性を持っております。当社グループでは業績の安定性を向上させるべく、リテール業務における預り資産の拡大やインベストメント・バンキング業務の収益構造の多様化、アセット・マネジメント業務における契約資産残高の拡大、市場リスクや信用リスクをはじめとする各種のリスク管理の強化、経費管理の徹底等の努力を行っておりますが、これらの施策は有価証券関連業務に伴う業績の変動性をカバーすることを保証するものではなく、とりわけ経済・金融情勢が著しく悪化した場合には、当社グループの業績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループの過去3連結会計年度における連結業績の推移は次のとおりです。

<最近3年間の当社の連結業績>

回次	第71期	第72期	第73期
決算年月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月
営業収益 (百万円)	825,422	413,936	537,915
純営業収益 (百万円)	447,491	199,544	458,105
経常利益又は経常損失(△) (百万円)	90,143	△141,150	102,917
当期純利益 又は当期純損失(△) (百万円)	46,411	△85,039	43,429

(7) ブローカレッジ業務に伴うビジネス・リスク

ブローカレッジ業務では、市況の低迷でお客様の証券投資需要が低調となったり、日本の証券市場のリスクを避ける投資行動が強まったり、リスク資産を保有することそのものに対して消極的な傾向が強まったりすると、収益が大きく低下する可能性があります。また、店舗、営業員、オンライン取引システム等を必要とするため、不動産関係費、人件費、システム投資等に係る減価償却費等の固定的経費を要する傾向があります。したがって、上記のような要因により収益が大きく低下したときは、経費抑制努力で対応しきれず、採算割れとなるリスクがあります。

(8) トレーディング業務に伴うビジネス・リスク

トレーディングにおける現物取引やデリバティブ取引に内在する様々なリスクのなかには、市場動向や税制、会計制度の変更等の影響でお客様の取引需要が減少して収益が低下するリスクや、急激かつ大幅な市況変動でディーラーの保有ポジションの時価が不利な方向に変動して損失が発生するリスク、低流動性のポジションを保有していたため市況変動に対応して売却することができず損失が発生するリスク等があります。

これらのうち、主要なものは市場リスク（株式・金利・為替・コモディティ等の相場が変動することにより損失を被るリスク）と信用リスク（与信先の財務状況の悪化等により、資産（オフバランス資産を含む。）の価値が減少ないし消失し、あるいは債務が履行されないことにより損失を被るリスク）です。

そのため、当社グループでは、各商品のトレーディングにかかるリスクを軽減するために、各商品の過去の市場価格の推移や各商品の価格変動の相関を参考に、必要に応じて様々なヘッジ取引を行っておりますが、予想を超える市場の変動や突発的に発生する個別の事象等により、ヘッジが有効に機能しない可能性もあります。さらに、トレーディング・ポジションの内容が特定の銘柄や業種等に偏ると、ポートフォリオ全体の分散効果が得られにくくなるほか、ポジションの円滑な処分も困難になるため、リスクが顕在化した場合の損失額が大きく膨らむ傾向があります。

(9) インベストメント・バンキング業務に伴うビジネス・リスク

インベストメント・バンキング業務は、様々な業務を含みます。法人のお客様の財務面でのニーズに対応して、債券、上場株式、新規公開株式、資産流動化証券等の引受け、募集・売出しを行うほか、仕組み証券やストラクチャード・ファイナンスの組成に関する業務、M&A、事業再編や新規公開に関するアドバイザリー業務も行います。これらの業務には、概して証券市況に影響されて取引規模及び取引量が急激に変動する特性があります。また、引受業務には、引受けた証券が市況の下落等で円滑に投資家に販売できない場合、引受けた証券を保有すること等により、市場価値の下落による損失を被るリスクがあります。引受業務におけるポジションリスクは、単一の銘柄でかつ巨額なポジションとなり、適時に効果的なリスク回避の手段をとることができないため、通常のトレーディングにおけるポジションリスクよりも重大なリスクとなり得ます。また、引受業務には、有価証券の募集・売出しにかかる発行開示が適切になされなかった場合には、金融商品取引法に基づき引受会社として投資家から損害賠償請求を受けるリスクがあります。

(10) アセット・マネジメント業務に伴うビジネス・リスク

アセット・マネジメント業務の収益は、運用資産の残高に基づく一定料率又は実績連動の報酬です。市場の変動によって運用資産の評価額が下落した場合や、お客様の資産運用の動向が変化（預金等の安定運用志向の高まりを含む。）したり、あるいは当社グループの運用実績が競合他社に比べて低迷する等して、解約等が増加し、運用資産が減少した場合には、当社グループの収益は減少します。また、アセット・マネジメント業務の主力商品である投資信託に関しては、販売活動の報酬である募集・売出しの取扱手数料も、お客様の資産運用の動向等によって変動するため、特に市況の低迷期においては、収益は低下します。

他方、アセット・マネジメント業務の経費構造は、システム関連経費や人件費が中心であって、固定費的な要素が強いため、収益の低下が著しい場合には採算割れとなるリスクがあります。

(11) 投資業務に伴うビジネス・リスク

投資業務には、将来、株式公開が見込まれると判断したベンチャー企業等の株式等を取得し、株式公開時に当該株式を売却し利益を得ることを主たる目的とするベンチャー・キャピタル業務や、自己の資金により企業の株式等を取得・保有し、経営改善等によって投資先企業の価値を高めた上で当該株式等を転売し利益を得ることを主たる目的とするプリンシパル・インベストメント業務等があります。

ベンチャー企業等は、一般的に、事業運営の歴史が浅く、多くの場合事業運営モデルが確立しておらず、資金調達手法や商品・サービスに対する長期的な需要の確保に不確実性が見られ、また、優秀な人材の継続的雇用も保証されていない等、経営全体の基盤が安定していない傾向が強いといえます。さらに、創業者等の特定の人物に対する依存度が著しく高い場合が多い等、多種多様なリスク要因を包含しています。したがって、投資後に投資先企業の企業価値が低下する場合や投資先企業が倒産する場合もあり、結果として損失を被る可能性があります。

また、一般的に、ベンチャー企業等が株式公開を目指してから実際の公開に至るまでには相当の期間を要することから、投資期間も長期にわたる傾向があります。さらに、投資先企業のすべてが株式公開を実現する保証はなく、投資先企業の株式公開が実現した場合においても、当該企業の株式等の取得原価を上回る価額で当該株式等を株式市場等で売却できるとは限らないため、期待された売却益が実現しない可能性や売却損若しくは評価損が発生する可能性もあります。

プリンシパル・インベストメント業務は、保有する有価証券やその他の資産のポジションの流動性が低いこと、投資先の分散によるリスク抑制が行い難いこと、保有期間が長いこと、投資開始時点で経営に何らかのリスク要因のある企業を投資対象とする場合が多いこと、売却時に国内外の規制上の障害があつて処分が妨げられたり処分までに長期間を要することがありうること等から、成功した場合のリターンが大きい代わりにリスクも高いビジネスです。平成22年3月期においては、パナソニック株式会社による三洋電機株式会社株式に対する公開買付けへの応募が収益に大きく貢献し、営業投資有価証券関連損益は755億円の利益を計上したものの、投資先の業績低迷等に起因する保有有価証券価額の下落及び投資先が保有する不動産価格の評価損等により、多額の引当金を計上する結果となっております。また、保有株式等を転売せずに保有継続する場合には評価損が発生する可能性があり、転売する場合において、取得原価を上回る価額で転売できるとは限らないため、期待された売却益が実現しない可能性や売却損が発生する可能性があります。

(12) 投資有価証券に関するリスク

当社グループは、提携・友好関係の維持や構築等を目的として、対象企業等の株式等を保有しております。このうち、市場性のある株式等については市場価格の下落により、それ以外の株式等については当該対象企業等の財政状態及び経営成績の悪化等を起因とする減損損失あるいは評価損が発生することにより、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性があります。また、上記株式等について、保有意義の希薄化等を理由に売却を実行する際、市場環境若しくは対象企業等の財政状態及び経営成績等によっては、期待する価格又は時期に売却できない可能性があります。

(13) 海外事業に関するリスク

当社グループの海外拠点は、日本とのクロスボーダー取引を中心に、日本国債や日本株をはじめとする日本ないし円関連商品の引受け・販売等、日本の事業基盤に根ざしたサービスを提供しております。また、当社グループは現在、アジアを中心とする新興国市場における事業基盤の拡大にも取り組んでおります。

海外の事業基盤は、国内の事業基盤と比較するとその規模、収益の安定性、商品・サービスの多様性をはじめとする様々な点で限定的であり、お客様の取引ニーズの変動や市場環境、政治・金融・経済情勢の変動の影響をより強く受け易く、これらの変動の程度やリスク管理の状況によっては減収又は損失を被る可能性があります。また、海外事業については、投下した資本並びに収益が為替リスクに晒されていることや、現地における法規制等の変更により、引受業務、投資業務又は当社グループが出資する合弁会社の事業に制約を受ける可能性があるほか、投下資本の価値が変動する可能性があります。

(14) 自己資本規制比率に関するリスク

当社グループにおいて、第一種金融商品取引業を営む大和証券、大和証券キャピタル・マーケット及び日の出証券は、金融商品取引法の定めにより自己資本規制比率の適正維持（120%以上）が求められます。同比率が著しく低下した場合には、レピュテーション・リスクの波及や信用水準の低下により流動性懸念が生ずる可能性があります。さらに、有効な資本増強策を講じられない場合には、早期是正措置の発動により業務停止や金融商品取引業登録の取り消しを監督当局から命ぜられる可能性があります。

また、国際的に活動する金融商品取引業者グループに課される連結自己資本規制比率（「(18) 規制等に関するリスク」参照。）に関しても同様のリスクが想定されます。

(15) 当社グループが発行する有価証券に関するリスク

当社株式は、東京、大阪、名古屋の各金融商品取引所に上場されており、その売買については金融商品取引法をはじめとする関連法令及び各金融商品取引所が定める諸規則等に基づいて行われております。これらの規則等により、当社に係る重要情報の周知を目的として売買停止の措置がなされ、あるいは当社株式について大量の注文執行により売買が一時的に停止される等、当社株式の売買ができなくなる状況が生じる可能性があります。

当社は、ストック・オプションの目的で新株予約権を発行しておりますが、将来において新株予約権の行使がなされた場合は、1株当たり利益が希薄化する可能性があります。また、当社株式を大量に保有する株主が当社株式を売却することに伴って、株価が下落する可能性があります。

(16)流動性リスク

当社グループは、多くの資産及び負債を用いて有価証券関連業務を中心としたビジネス活動を行っております。このため、適切な流動性を確保し、財務の安定性を維持することが必要となります。しかし、市場環境の激変、クレジット・クランチ、銀行の貸出余力の低下、格付会社による信用格付の低下、当社グループの業績に対する不透明感等が生じた場合、短期金融市場や債券市場、金融機関からの資金調達が困難になり、資金繰りが厳しい状況に追い込まれたり、通常よりも著しく高い調達コストを要求される等のリスクがあります。

当社グループが、短期金融市場や債券市場等又は金融機関から資金調達することが困難になった場合には、保有する資産を圧縮する等の対応が必要となります。しかし、市場環境の悪化により市場全体の流動性が低下すると、当社グループが売却しようとする資産のうち信用度の低い資産の流動性はより一層低下し、保有資産の処分ができなくなったり、取得原価を大幅に下回る価格であっても売却せざるを得なくなるリスクがあります。

こうした流動性リスクが顕在化した場合、当社グループの事業活動に制約を受ける可能性や、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(17)システム・リスク及びその他のオペレーショナル・リスク

不適切な内部プロセスや、役職員あるいはコンピューター・システムによる業務運営のなかで過誤が発生するリスク（いわゆるオペレーショナル・リスク）も当社グループの業績及び社会的信用に悪影響を及ぼす可能性があります。

オペレーショナル・リスクには、以下のようなものがあります。

- ① 当社グループの役職員によるお客様からの注文の誤発注といった正確な事務処理を怠ることによるものや事故・不正等が発生することにより損失が生じるリスク
- ② 不慮の災害や外部からの不正侵入、または予想を大きく超える取引量の急増等によりコンピューター・システムのダウンや誤作動等が発生し、業務遂行に支障をきたすリスク
- ③ 情報管理の教育、規則遵守の徹底不足によりお客様の情報が流出するリスク

特に有価証券関連業務においては、取引の執行や決済等を処理するコンピューター・システムのダウン又は誤作動、サイバー攻撃等によるデータの改竄やお客様の情報の流出等が発生した場合、業務が正常に行えなくなることによる機会損失や損害賠償責任の発生、社会的信用の低下等を通じて当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(18) 規制等に関するリスク

当社グループの各社は、その業務の種類に応じて業法による規制を受けております。グループの主たる証券会社である大和証券及び大和証券キャピタル・マーケットのほか、大和証券投資信託委託、大和住銀投信投資顧問、大和SMB Cキャピタル等が、金融商品取引業者として金融商品取引法等の規制を受けております。特に、両証券会社には、平成21年6月1日に施行された金融商品取引法の改正においてファイアーウォール規制の見直しが行われたことに伴い、利益相反による弊害防止の実効性を確保する観点から、お客様の利益が不当に害されることがないように、適正な情報管理と内部管理体制の整備が求められております。また、両証券会社は貸金業等の兼業業務に関して関係法令上の規制にも服しております。さらに、当社グループは金融商品取引法の定めにより、親法人等・子法人等が関与する行為の弊害防止のため、当該関係を利用した一定の取引の制限や、親法人・子法人間での情報授受や利用の制限等を受けており、また、当社は、一部のグループ各社の主要株主として、監督当局が公益又は投資家保護のために必要かつ適当であると認めるときは報告・資料提出命令を受ける等一定の規制を受ける可能性があります。一方、海外の子会社には現地の法制上、証券会社や金融機関としての規制を受けるものもあります。

なお、平成22年5月19日に公布された金融商品取引法等の一部を改正する法律により、一定規模以上の第一種金融商品取引業者に対する連結規制が導入され、当社は、監督当局の規制・監督の対象となる予定です（当該連結規制にかかる規定は公布後1年以内の政令で定める日から施行されます。）。また、当社グループは「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」における「国際的に活動する金融商品取引業者グループ」に該当し、連結自己資本の適切性を含む一定の事項について連結ベースでの監督を受けております。

上記のように、当社グループの事業の多くは行政及び自主規制団体による監督・規制のもとにあり、将来における法規・規程、政策の変更が当社グループの事業活動や経営体制、さらには当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

その他、将来における規制等の変更によっては当社グループの事業が制約を受ける可能性があります。

(19) 法令遵守に関するリスク

当社グループは、グループ全体の内部統制機能を強化し、より充実した内部管理体制の構築に努めるとともに、役職員に対する教育・研修等を通じ、インサイダー取引規制を含め法令遵守の徹底に注力しております。しかしながら、事業を進めていく上で、その執行過程に関与する役職員の故意又は過失により法令違反行為が発生する可能性は排除し得ず、周到な隠蔽行為を伴った意図的な違法行為等については、長期間にわたって発覚しない可能性もあるため、当社グループの業績に悪影響を与えるような規模の損害賠償を取引先等から求められる可能性があります。

さらに、役職員の不正行為のみならず、法人としての当社又はグループ会社に法令違反その他の問題が認められた場合には、監督当局から課徴金の納付命令、業務の制限又は停止等の処分・命令を受けたり、監督当局による検査への対応により業務の遂行に影響が及ぶ可能性があります。また、当社グループは情報管理の徹底や「個人情報の保護に関する法律」への対応については万全の体制を敷いていると認識しておりますが、過失や不正行為等により当社グループの保有する顧客情報等各種の情報が外部に流出した場合、当社グループの信用の失墜、クレームや損害賠償請求、監督官庁からの処分等を受ける可能性があります。

当社グループの事業は、お客様からの信用に依存している部分が大きいため、法令遵守上の問題が発生し当社グループに対する社会的信用が低下した場合には、お客様との取引が減少し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす事態が生じる可能性もあります。

このほか「(18)規制等に関するリスク」に記載のとおり、当社はグループ各社の一部との関係において金融商品取引法等に定める主要株主に該当することから、当社自身又はその役員に一定の重大な法令違反等が認められた場合には、当社が「主要株主でなくなるための措置」その他必要な措置をとるよう命令を受ける等、有価証券関連業務をコア事業とする当社グループの事業や、財政状態及び経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

(20) 内部統制に関するリスク

当社は平成21年3月期から金融商品取引法が定める内部統制報告制度の適用が開始されたことに伴い、財務報告に係る内部統制を強化しました。しかしながら、当社自身による評価及び監査法人による内部統制監査の結果、当社の内部統制に重要な欠陥が発見された場合等においては、当社グループの社会的信用が低下する可能性があります。

(21) 訴訟リスク

当社グループでは、経営方針等において、お客様本位の営業姿勢を掲げており、今後もより一層のサービスの拡充に努めていく所存ではありますが、お客様に対する説明不足やお客様との認識の不一致等によってお客様に損失が発生した場合には、当社グループが訴訟の対象となることがあります。その損失が当社グループの責任に起因する場合、当社グループは民法上、金融商品取引法上、又はその他の根拠に基づく損害賠償義務を負う可能性があります。このほか当社グループは、広範な事業を行い、複雑な規制に服していることから、多数の当事者を巻き込み、多額の請求金額に上るものを含め、様々な訴訟リスクに晒されており、訴訟に伴う損害賠償そのもののみならず訴訟内容に起因する社会的信用の低下から当社グループの事業や、財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループが事業に関して使用している商標やビジネスモデル等のなかには、現在出願中でまだ登録に至っておらず、権利が確定していないものもあります。当社グループの確認の不備等がなかった場合においても、結果として当社グループが第三者の知的財産権を侵害し、損害賠償請求又は差止請求を受ける可能性があります。

(22) レピュテーション・リスク

当社グループの事業は、法人、個人のお客様や市場関係者からの信用に大きく依存しております。「3 事業等のリスク」に記載した事象が発生した場合、特に「(17)システム・リスク及びその他のオペレーショナル・リスク」、「(19)法令遵守に関するリスク」、「(20)内部統制に関するリスク」及び「(21)訴訟リスク」に記載したように、当社グループや役職員の責任に起因する法令違反や訴訟等が発生した場合には、当社グループの社会的信用が低下する可能性があります。また、憶測に基づいたり、必ずしも正確な事実に基づいていない風説・風評の流布に晒された場合、その内容が正確でないにもかかわらず、当社グループの社会的信用が低下する可能性もあります。その結果、お客様による取引停止等が生じ、当社グループの事業や、財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(23) リスク管理方針及び手続の有効性に関するリスク

当社グループは、リスク管理方針及び手続の強化に努めておりますが、リスク管理の有効性は事業内容やグループ内各企業の特性により異なります。また、新しい分野への急速な業務展開に際しては、必ずしも有効に機能しない可能性があります。

リスク管理の前提としては、市場や投資先に関する情報の収集・分析・評価が重要となりますが、その情報自体が不正確、不完全、あるいは最新のものではないことにより、適切な評価が行えない場合があります。また、一部のリスク管理手法においては、過去の動向に基づく定量的判断を伴うものがあるため、予想を超えた変容や突発的事象に対しては、必ずしも有効でない可能性があります。リスク管理が有効に機能しない場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(24) 優秀な人材を確保できないリスク

当社グループでは、有価証券関連業務を中心に高度な専門性を必要とする業務を行っております。いずれの分野でも高いパフォーマンスを発揮するには、優秀な人材の確保が前提となるため、業務特性に応じた人事制度、研修制度の充実及びその継続的な改善に努めております。しかしながら、金融業界内外において、優秀な人材確保への競争は激しく、優秀な人材の採用が困難な状態や外部、特に競合他社への大量流出等が生じた場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(25) 会計基準や税制等の変更に関するリスク

日本の会計基準は国際財務報告基準（I F R S）とのコンバージェンスを進めているところであり、ここ数年の間に数多くの改定が行われ、今後もさらなる改定が予定されております。また、将来日本においてI F R Sが強制適用されることとなる可能性もあります。これらの改定及び強制適用が行われた場合、当社の事業運営や業績等の実体に変動がない場合であっても、例えば収益の認識、資産・負債の評価、連結範囲の見直し等に係る会計処理方法が変更されることに伴い、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響が及ぼされる可能性があります。また、税制等が変更されることとなった場合においても、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(26) その他のリスク

当社グループでは、コンピューター・システムの取得・構築に係る投資により発生する償却コスト及び維持・運営コストの増大が業績に悪影響を及ぼす可能性があるほか、店舗・オフィス等の不動産やコンピューター・システム等について、資産の陳腐化や収益性若しくは稼働率の低下が生じた場合又はこれらの処分が行われた場合には、減損処理による損失計上や除売却損失の計上が必要となる可能性もあります。

このほか、当社グループは税効果会計に係る会計基準に基づいて、税務上の便益を将来の課税所得等に関する見積もりや仮定に基づき繰延税金資産として計上しております。実際の課税所得等は見積もりや仮定と異なる可能性があり、将来において繰延税金資産の一部又は全部の回収ができないと判断した場合には繰延税金資産は減額され、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を与えることとなります。

4 【経営上の重要な契約等】

- (1) 当社は、平成10年12月18日、当社（旧商号：大和証券株式会社）と株式会社三井住友銀行（旧商号：株式会社住友銀行）との間で「ホールセール証券合弁事業契約書」を締結し、大和証券キャピタル・マーケット株式会社（旧商号：大和証券エスエムビーシー株式会社）にかかる合弁事業を行ってまいりましたが、平成21年9月10日開催の取締役会において、当該合弁事業を解消することを決議いたしました。当該決議に基づき、当社は、同日、当社、株式会社三井住友フィナンシャルグループ及び株式会社三井住友銀行の3者間で、株式会社三井住友フィナンシャルグループが保有する大和証券キャピタル・マーケットの株式の全部を当社が取得することにつき合意いたしました。かかる合意に基づき、当社は、平成21年12月31日付で三井住友フィナンシャルグループが保有する大和証券キャピタル・マーケット普通株式の全部を取得いたしました。

- (2) 当社は、平成17年5月13日、株式会社三井住友フィナンシャルグループ及び株式会社三井住友銀行との間で「ベンチャーキャピタル合弁事業契約書」を締結し、大和SMB Cキャピタル株式会社にかかる合弁事業を行ってまいりましたが、平成22年5月19日開催の取締役会において、当該合弁事業を解消することを決議し、同日、三井住友フィナンシャルグループ及び三井住友銀行との間で当該合弁事業の解消につき合意いたしました。かかる合意に基づき、平成22年7月1日に、会社分割により大和SMB Cキャピタルの事業にかかる権利義務の一部を大和SMB Cキャピタルの100%子会社であるNSキャピタル株式会社に承継するとともに、当該会社分割後の大和SMB Cキャピタル（平成22年7月1日付で「大和企業投資株式会社」に商号変更予定。）の株式を当社グループに属する法人が譲り受け、NSキャピタルの株式を三井住友フィナンシャルグループに属する法人及び外部出資者が譲り受けることにより、当該合弁事業が解消される予定です。なお、当社グループ及び三井住友フィナンシャルグループは、上記会社分割及び株式譲渡等の方法による当該合弁事業の解消にあたり、大和企業投資及びNSキャピタルの各資産及び負債の総計（総資産）が、それぞれの出資比率に合わせて概ね60対40となるように、資産、負債、契約及び従業員を承継する予定です。

5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

6 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

本項における将来に関する事項は、別段の記載がない限り、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積もり

当社の連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められた会計基準に基づき作成されております。また、当社は、連結財務諸表を作成するにあたり、会計方針に基づいていくつかの重要な見積もりを行っており、これらの見積もりは一定の条件や仮定を前提としております。そのため、条件や仮定が変化した場合には、実際の結果が見積もりと異なることがあり、結果として連結財務諸表に重要な影響を与える場合があります。重要な会計方針のうち、特に重要と考える項目は、次の4項目です。

① 金融商品の評価

当社グループでは、トレーディング商品に属する有価証券及びデリバティブ取引は、時価をもって貸借対照表価額とし、評価損益はトレーディング損益として損益計算書に計上しております。評価に用いる時価は、市場で取引が行われている有価証券やデリバティブ取引については当連結会計年度末時点の市場価格を、市場価格のない有価証券やデリバティブ取引については理論価格を、それぞれ使用しております。理論価格を算出する際には、対象となる商品や取引について最も適切と考えられるモデルを採用しております。

② 有価証券の減損

当社グループでは、投資有価証券等のトレーディング商品に属さない有価証券を保有しております。このうち時価のある有価証券については、時価が著しく下落したときは、回復する見込みがあると認められる場合を除き、減損処理を行っております。具体的には、当連結会計年度末における時価の下落率が取得原価の50%以上の場合は、著しい下落かつ回復する見込みがないものと判断して、減損処理を行っております。時価の下落率が取得原価の30%以上50%未満の場合は、時価の推移及び発行会社の財政状態等を総合的に勘案して回復する見込みを検討し、回復する見込みがないと判断したもののについては、減損処理を行っております。また、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券については、実質価額が著しく低下し、かつ、回復する見込みがないと判断した場合には、減損処理を行っております。

③ 固定資産の減損

当社グループでは、各資産グループにおいて、収益性が著しく低下した資産については、当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。なお、資産のグルーピングは、継続使用資産のうち、証券店舗等の個別性の強い資産については個別物件単位で行い、その他の事業用資産については管理会計上の区分に従って行っております。

④ 繰延税金資産の回収可能性

当社グループでは、税務上の繰越欠損金や企業会計上の資産・負債と税務上の資産・負債との差額である一時差異について税効果会計を適用し、繰延税金資産及び繰延税金負債を計上しております。繰延税金資産の回収可能性については、将来の合理的な見積可能期間における課税所得の見積額を限度として、当該期間における一時差異等のスケジューリングの結果に基づき判断しております。

(2) 経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

① 平成21年度のマクロ経済環境

<海外の状況>

平成20年9月の米国大手投資銀行リーマン・ブラザーズの経営破綻を契機として世界経済は急速に悪化しましたが、平成21年1－3月期を最悪期に改善が続いています。その背景には、世界各国が同時不況の下で、政策を総動員して協動的に危機対応にあたったことがあります。各国の中央銀行が金利引き下げや大規模な流動性供給を行ったほか、各国政府は政府保証や公的資金注入による銀行システムの支援等を実施しました。こうした政策により、先進国における銀行貸出の抑制や市場からの資金調達難、新興国における外国資本の逃避等、実体経済を下振れさせていた過度な信用収縮は次第に和らぎました。また、平成21年5月に公表された米国のストレステストの結果は、銀行システムの健全性に対する不信感のある程度解消し、金融危機のさらなる深刻化に歯止めをかけました。さらに、実体経済の面では、異例ともいえる規模とスピードで実施された各国の財政出動による需要刺激策が世界経済の回復を後押ししました。また、民間部門においても、製造業の在庫復元や生産量の増加、消費者マインドや小売売上高の底入れ、住宅価格の反転等、様々な部門で改善が続いています。平成21年10－12月期のGDP成長率（前期比）は、先進国では米国や日本、ドイツ、フランスで引き続きプラスを維持し、英国でも7四半期ぶりにプラスに転じました。また、アジア諸国をはじめとする新興国では継続的なプラス成長が続いています。新興国経済は、家計の過剰債務等の問題が比較的軽微であったため経済対策の効果が発現しやすかったことに加え、高い成長率が先進国からの資本流入を促したことが、このような力強い回復の背景にあるといえます。こうして世界経済は新興国をけん引役に拡大基調を維持しています。

一方、経済成長の下振れリスクが次第に解消されてきたことを受け、大規模な経済対策を続けることの副作用が注目されるようになりました。これらの経済対策が長期化すれば、大規模な流動性供給によるインフレや、財政悪化による長期金利の上昇等が生じる可能性が高まります。このため、米国連邦準備制度理事会が国債の買入れを平成21年10月に終了したほか、同月にはオーストラリア中央銀行がG20諸国で金融危機後初めてとなる利上げを実施しました。また、同年12月にはノルウェー、平成22年3月にはインド等が利上げに踏み切りました。さらに、中国でも、平成22年に入ってから預金準備率の連続引き上げ及び貸出増加額の抑制に加え、財政予算案における公共投資の増加ペースを前年に比べて大きく鈍化させました。このように、各国政府は、新興国や資源国を先頭として今回の世界同時不況に対応した大規模な経済対策からの撤退を模索し始めました。

こうした中、ギリシャをはじめとするユーロ圏の小国では財政危機が表面化しました。単一の通貨と金融政策の下で、競争力の劣る国には為替変動による経済の下押しや、過度な財政負担がかかりやすい側面があり、世界的な不況を経てその問題が噴出したといえます。平成22年3月にはEUの首脳会議が開かれ、ギリシャへの金融支援策が合意されましたが、ユーロの大幅な減価やユーロ圏の緊縮財政への転換等を通じた世界経済への影響が懸念される状況となっています。

<日本の状況>

日本国内の実体経済は、平成21年3月以降、輸出にけん引された製造業の生産の増加が続いており、引き続き回復基調にあるといえます。また、平成21年4月には国費による15.4兆円に上る大型の経済対策が打ち出され、雇用調整助成金等による雇用維持政策が雇用不安を緩和させたほか、低燃費車やグリーン家電の普及促進策は製造業の在庫調整や生産の回復を後押しし、消費者マインドや個人消費の持ち直しにも寄与しました。平成21年6月に調査された日銀短観では2年半ぶりに業況が改善しました。

平成21年8月末には衆議院議員選挙が行われ、民主党、社民党、国民新党の連立政権が成立しました。新政権の下、経済政策は公共投資を削減し家計への分配を志向するものへと転換し、前政権下で平成21年4月に成立した経済対策の見直しが図られました。こうした中、為替レートは平成21年3月末から平成21年11月末にかけて約12%の円高となり、輸出への下押し圧力が懸念されるようになりました。公共投資の削減見込みとも相まって、景気が再び大きく悪化する「二番底」を懸念する声が上がりはじめました。これに対して政府は、平成21年12月に国費による7.2兆円に上る新たな経済対策を打ち出しました。また、累次の経済対策と大幅な税収減により財政赤字が膨張していることから、平成22年度予算の編成にあたっては、行政刷新会議による事業仕分け等を通じて歳出の無駄を洗い出したり、財政投融资特別会計の積立金や外国為替資金特別会計の余剰金等のいわゆる霞が関埋蔵金を取り崩したりすることにより、新規国債発行の抑制に取り組みました。さらに、平成21年12月末には、政府が財政に頼らず新たな需要・雇用の創造を企図する「新成長戦略」を策定し、重点政策の方向性を示しました。家計支援による内需振興に注力したこれまでの政策に加えて、アジアの成長をいかに取り込むかといった外需にも目が向けられるようになりました。また、同月、日本銀行もデフレに対する認識を政府と共有し、政策協調の一環として金融緩和措置を強化しました。そして、日本銀行は平成22年3月には追加の金融緩和を行いました。

この間の景況感を日銀短観で振り返ってみると、平成21年9月調査では大企業製造業を中心に業況判断の改善が継続し、12月調査では中小企業にも改善の波及がみられ始めました。平成22年3月調査ではさらに改善の動きが強まりました。財政・金融の両面から経済対策が実施されたことや、新興国の高成長にけん引される形で世界経済の回復傾向が続いたことで、日本経済は様々なりスク要因を抱えながらも底堅い動きを続けたといえます。

その一方で、経済の水準としての回復は依然として十分とはいえ、需給の緩みから物価はデフレ傾向が続いています。こうした中、新興国の高成長が原油等のコモディティ価格を引き上げているため、日本企業は販売面のデフレと仕入面のインフレの板挟みの状況にあるといえ、今後収益が減少する可能性が懸念されます。企業収益の改善により、設備投資や新規雇用にもようやく明るさが見えてきている中、景気を持続的な回復が試される状況となっています。

② 経営成績

<総括>

平成21年度は、世界的な危機的状況から脱し、景気回復期待の高まりから株価は上昇、6月には日経平均は8ヶ月ぶりに10,000円台を回復しました。その後企業業績の回復期待や海外株式市場の高値更新などにより株価は上昇傾向となりましたが、年後半は金融規制強化や米国景気の先行き不透明感の高まり、またそれに伴う円高ドル安の進行などにより株価は下落に転じました。年明けには米国・中国の経済指標の改善に伴い株価は再度上昇基調になりましたが、ギリシャの財政不安の高まりなどによりその後は一進一退の展開となり、平成22年3月末の日経平均株価は平成21年3月末の8,109円から37%上昇の11,089円で終了しました。また、日本国内では既公開企業のエクイティ・ファイナンスが大幅に増加しました。このような環境下において、平成21年度通期の業績につきましては、純営業収益は4,581億円、経常利益は1,029億円、当期純利益は434億円となりました。また平成22年3月期の年間配当金は、13円（うち中間配当金5円）としました。

<純営業収益>

純営業収益は前年度比129.6%増の4,581億円と大幅に増加しました。このうち受入手数料は同21.1%増の2,528億円となっております。インベストメント・バンキング（投資銀行）は、資金調達案件が増加したことや、大型引受案件の共同主幹事案件を務めたことなどから、大幅な増収となりました。アセット・マネジメント（資産運用）は、新規募集の投資信託の販売が好調であったことから、増収となりました。金融市場の正常化に伴う収益環境の回復により、トレーディング損益は同171.1%増の1,109億円となりました。営業投資有価証券関連損益は、三洋電機株式の公開買付けへの応募による売却益を計上したことから、黒字転換しました。

(百万円)

	平成21年 3月期	平成22年 3月期	対前年 増減率	平成22年3月期			
				第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
受入手数料	208,880	252,863	21.1%	70,514	58,008	67,256	57,083
トレーディング損益	40,921	110,955	171.1%	34,712	28,536	7,754	39,951
営業投資有価証券関連損益	△79,477	75,584	—	△1,567	△4,463	86,532	△4,917
金融収支	16,629	7,070	△57.5%	1,307	2,451	1,362	1,948
その他	12,590	11,632	△7.6%	2,397	2,604	2,603	4,027
純営業収益	199,544	458,105	129.6%	107,364	87,137	165,509	98,094

<事業別の受入手数料の内訳>

受入手数料の内訳については、エクイティ（株式関連）が563億円と、前年度から横ばいとなりました。東京証券取引所の一日平均売買代金は同23.5%減の1兆5,535億円と減少しましたが、マーケットシェアが拡大しました。

アセット・マネジメント（資産運用）は同11.6%増の1,082億円となりました。株式型投資信託の平均純資産残高減少に伴い信託報酬は減少しましたが、新規に設定した新興国を投資対象とする投資信託の販売が好調で、募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料が増加しました。

インベストメント・バンキング（投資銀行）は同102.3%増の706億円と大幅に増加しました。大型引受案件の共同主幹事を務めたほか、多くの引受案件で幹事を務めたことなどから、エクイティ・ファイナンスの引受け額が大幅に増加し、さらに事業債等の起債も好調に推移したことなどから、引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料が増加しました。

<販売費・一般管理費>

販売費・一般管理費は同5.7%増の3,628億円となりました。広告宣伝費の削減により取引関係費が同6.4%減の617億円、システム事務委託の見直し等により事務費が同14.8%減の256億円と減少した一方、業績伸張に伴う賞与の増加などにより人件費が同20.0%増の1,699億円、IT投資の継続により減価償却費が同9.9%増の391億円と増加しました。

<経常損益と当期純損益>

経常利益は1,029億円と前年度の赤字から黒字転換しました。特別利益は投資有価証券売却益8億円などを計上、特別損失は投資有価証券評価損33億円、社員寮などの減損損失14億円、固定資産除売却損10億円などを計上したことにより、特別損益が純額で55億円の損失となりました。法人税等及び少数株主利益を加味した結果、当期純利益は434億円となりました。

(百万円)

	平成21年 3月期	平成22年 3月期	対前年 増減率	平成22年3月期			
				第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
経常利益又は 経常損失(△)	△141,150	102,917	—	22,827	2,037	67,891	10,160
当期純利益又は 当期純損失(△)	△85,039	43,429	—	17,870	1,991	26,366	△2,798

<主要グループ会社の動向>

(百万円)

	大和証券		大和証券キャピタル・マーケット(連結)		大和証券投資信託委託	
	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期
営業収益	159,883	193,532	45,514	280,256	68,157	63,795
経常利益又は 経常損失(△)	18,396	40,454	△167,468	68,754	11,613	9,929
当期純利益又は 当期純損失(△)	9,882	23,229	△144,958	51,060	6,513	5,920

リテール証券業務を営む大和証券の営業収益は前年度比21.0%増の1,935億円、経常利益は同119.9%増の404億円となりました。株券等の委託手数料は同1.6%増の324億円、株券等の募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料は、エクイティ・ファイナンスの増加が寄与したことにより184億円と前年度の18億円から大幅に増加しました。受益証券の募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料も新規設定の投資信託の販売が好調であったことから、同84.5%増の317億円と増加しました。その他の手数料のうち、主に投資信託の代理事務手数料から構成される受益証券の受入手数は、前年度に比べ投資信託の平均純資産残高が減少したことにより、同10.9%減の316億円と減少しました。また、ダイワFX(外国為替証拠金取引)の売買代金が増加しており、平成22年3月末の口座数は3.9万口座となりました。

ホールセール証券業務を営む大和証券キャピタル・マーケットは、海外連結子会社などを含めた連結ベースでの営業収益が同515.8%増の2,802億円となり、経常利益は687億円と前年度の赤字から黒字転換しました。エクイティ・ファイナンスの増加に伴い引受け・売出し実績が好調であったことなどにより、受入手数は同75.8%増の989億円と大幅な増収になりました。トレーディング損益は、金融市場の正常化に伴う収益環境の回復により594億円と黒字転換しました。また、三洋電機株式の公開買付けへの応募による売却益を計上したことから、営業投資有価証券関連損益で898億円と大きな収益を計上しました。

アセット・マネジメント業務を営む大和証券投資信託委託では、投資信託の平均純資産残高が前年度に比べ減少していることにより、委託者報酬が同6.5%減と減少したことが響き、経常利益は同14.5%減の99億円となりました。大和総研3社の経常利益は、システム受託収入の減少等により同13.6%減の79億円となりました。大和SMBCKapitalは、保有する営業投資有価証券に係る投資損失引当金の計上などにより、69億円の経常損失となりました。また、持分法適用関連会社である大和住銀投信投資顧問の経常利益は同6.9%増の31億円となりました。

(百万円)

	大和総研3社(注)		大和住銀投信投資顧問		大和SMBCKapital	
	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期
経常利益又は 経常損失(△)	9,140	7,901	2,984	3,189	△5,895	△6,952

(注) 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

<海外の動向>

米州は投資銀行業務が好調であったものの、前年度に好調であった債券部門が減速し、金融収支が減少したことから経常利益が同64.5%減の17億円となりました。欧州は販売費・一般管理費が増加したものの、投資銀行業務や債券トレーディング損益が好調であったことから、経常利益が19億円と前年度の赤字から黒字転換しました。アジア・オセアニアは販売費・一般管理費が増加したものの、エクイティ（株式関連）の委託手数料が増加したことから、経常利益が0.6億円と前年度の赤字から黒字転換しました。

その結果、海外合計の経常利益は37億円と、前年度の赤字から黒字転換しました。

所在地別セグメントの経常損益

	(百万円)	
	平成21年3月期	平成22年3月期
米州	4,806	1,707
欧州	△4,898	1,984
アジア・オセアニア	△1,553	60
合計	△1,645	3,752

<資産の部>

当連結会計年度末の総資産は前年度末比2兆9,727億円増の17兆1,553億円となりました。内訳は流動資産が同2兆9,592億円増の16兆6,362億円であり、このうちトレーディング商品が同1兆4,505億円増の7兆6,543億円、有価証券担保貸付金が同1兆6,538億円増の7兆674億円となっております。固定資産は同134億円増の5,190億円となっております。

<負債の部・純資産の部>

負債合計は同2兆9,075億円増の16兆1,378億円となりました。内訳は流動負債が同2兆7,777億円増の14兆4,754億円であり、このうちトレーディング商品が同1,161億円増の4兆9,252億円、有価証券担保借入金が同1兆70億円減の3兆8,862億円、短期借入金が同3兆3,993億円増の4兆3,354億円となっております。固定負債は同1,303億円増の1兆6,584億円であり、このうち社債が、同338億円減の1兆2,267億円、長期借入金が同1,404億円増の3,783億円となっております。

純資産合計は同651億円増の1兆175億円となりました。新株式発行、自己株式の処分により資本金が690億円、資本剰余金が729億円増加したことにより、資本金及び資本剰余金の合計は同1,419億円増の4,779億円となりました。利益剰余金は当期純利益による434億円の増加や配当金支払いによる127億円の減少の結果、同306億円増の4,524億円となりました。自己株式の控除額は自己株式の処分により、前年度末に比べ608億円減少し、6億円となっております。その他有価証券評価差額は同313億円減の203億円、少数株主持分は連結子会社株式の追加取得などにより、同1,425億円減の871億円となっております。

<キャッシュ・フローの状況の分析>

「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2) キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

(3) 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

① 流動性の管理

＜財務の効率性と安定性の両立＞

当社グループは、多くの資産及び負債を用いて有価証券関連業務を中心としたビジネスを行っており、ビジネスを継続する上で十分な流動性を効率的に確保することを資金調達の基本方針としております。

当社グループの資金調達手段には、社債、ミディアム・ターム・ノート、金融機関借入、コマーシャル・ペーパー、コールマネー等の無担保調達、現先取引、レポ取引等の有担保調達方法があり、これらの方法を適切に組み合わせることにより、効率的かつ安定的な資金調達の実現を図っております。

財務の安定性という観点では、環境が大きく変動した場合においても、事業の継続に支障を来さずことのないよう、平時から安定的に資金を確保するよう努めており、特に平成20年度の後半以降は、世界的金融危機及び信用危機による不測の事態に備え、市場からの資金調達、金融機関からの借入等により、手元流動性の積み増しを実行しております。同時に、危機発生等により、新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、調達資金の償還期限の分散を図っております。

また、当社はグループの流動性管理の方針を定め、短期の無担保調達資金に対して現預金や国債等から構成される流動性ポートフォリオ及び比較的容易に資金化が可能な補完的流動性ポートフォリオが十分に確保されるよう管理を行っております。

なお、当連結会計年度末における当社グループの短期無担保調達資金及び流動性ポートフォリオの状況は次のとおりです。

当連結会計年度末の当社グループの短期無担保調達資金及び流動性ポートフォリオ等の状況

		(億円)
	銀行等からの短期借入	3,138
	その他の短期借入	4,550
	コマーシャル・ペーパー	3,517
	1年以内償還予定の社債	1,184
短期無担保調達資金合計		12,390
	現金・預金	6,996
		1,113
	流動性ポートフォリオ	8,109
	その他の債券	10,147
		3,678
		1,620
	補完的流動性ポートフォリオ	15,445
流動性ポートフォリオ等合計		23,554

当連結会計年度末における当社グループの流動性ポートフォリオの合計額は8,109億円であります。また、補完的流動性ポートフォリオを含めた合計額は2兆3,554億円であり、この金額は当連結会計年度末の短期無担保調達資金の合計額の190.1%に相当します。

<グループ全体の資金管理>

グループ全体の流動性は、当社グループの適正な流動性確保という基本方針の下、当社が一元的に管理・モニタリングしております。当社は、危機発生等により新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、短期の無担保調達資金に対して、当社グループの流動性ポートフォリオが十分に確保されているかをモニタリングしており、必要があれば当社からグループ各社に対して機動的に資金を配分・供給できる体制を整えており、一体化した効率的な資金調達及び資金管理を行っております。

ただし、国内外の証券子会社等（大和証券、大和証券キャピタル・マーケット、大和SMB Cキャピタル等）については、当社グループの基本方針の枠組みの中で、各社が事業特性に応じた資金調達を行い、業務継続のために必要な流動性ポートフォリオ等を確保した上で、その状況を当社に報告する体制となっております。

<コンティンジェンシー・プラン>

当社グループは、流動性リスクへの対応の一環として、コンティンジェンシー・プランを策定しております。これによって、市場環境の激変や想定外のクレジット・クランチ等が発生し、短期の無担保資金調達が困難になった場合にも、十分な流動性の確保を図っております。

大和証券キャピタル・マーケットは、トレーディング・ポジションを中心とする流動資産の保有に伴う資金調達額が大きいため、同社のコンティンジェンシー・プランは、当社グループにとって最も重要です。同社では、金融市場の混乱等の危機時に対応するべく、傘下の海外現地法人も勘案したコンティンジェンシー・プランを半期毎に見直し、発動要件及びその時々々の環境に応じたアクションプランを策定しております。その中で、国債、一般債等の有担保による調達、換金性の高い有価証券の売却等の対応策が定められております。

当社は、子会社のコンティンジェンシー・プランの整備状況について定期的にモニタリングしており、必要に応じて想定すべき危機シナリオを考慮して資金調達プランやコンティンジェンシー・プランそのもの見直しを行い、さらには流動性の積み増しを実行すると同時に資産圧縮を図るといった事前の対策を講じることとしております。

また、当社グループは、緊急時の資金調達手段の確保のため、複数の金融機関とコミットメント・ライン契約を締結しており、当連結会計年度末現在の未使用コミットメント・ライン契約の総額は1,093億円となっております。

② 株主資本

当社グループが株式や債券、デリバティブ等のトレーディング取引、貸借取引、引受業務、ストラクチャード・ファイナンス、M&A、プリンシパル・インベストメント、証券担保ローン等の有価証券関連業を中心とした幅広い金融サービスを展開するためには、十分な資本を確保する必要があります。また、当社グループは、日本のみならず、海外においても有価証券関連業務を行っており、それぞれの地域において法規制上必要な資本を維持しなければなりません。

平成22年3月31日現在の株主資本は、前年度末比2,334億円増加して9,297億円となりました。新株式発行、自己株式の処分により資本金が690億円、資本剰余金が729億円増加したことにより、資本金及び資本剰余金の合計は前年度末比1,419億円増の4,779億円となりました。利益剰余金は当期純利益による434億円の増加や配当金支払いによる127億円の減少の結果、前年度末比306億円増の4,524億円となりました。自己株式の控除額は自己株式の処分により、前年度末に比べ608億円減少し、6億円となっております。

③ 格付会社による信用格付

当社、大和証券及び大和証券キャピタル・マーケットには、国内外の格付会社により長期及び短期の信用格付が付与されております。

当社グループの信用格付に影響を及ぼす要因としては、マクロ経済環境及び主たる事業領域である証券市場等の事業環境、経営戦略、営業基盤、当社グループのマーケットにおける地位、収益性及び収益のボラティリティ、経費構造の柔軟性、リスク管理体制、流動性の状況、資本政策及び資本の充分性、コーポレート・ガバナンスの状況等が考えられます。

なお、格付けが付与された有価証券を発行して資金調達を行うのは、当社グループにおいては当社、大和証券及び大和証券キャピタル・マーケットであります。

平成22年6月10日現在における当社、大和証券及び大和証券キャピタル・マーケットの格付けは次のとおりであります。

当社

格付会社	長期格付	短期格付
Moody's Investors Service	Baa2	—
Standard & Poor's	BBB	A-2
格付投資情報センター	A	a-1
日本格付研究所	A+	—

大和証券

格付会社	長期格付	短期格付
Moody's Investors Service	Baa1	P-2
Standard & Poor's	BBB+	A-2
格付投資情報センター	A	—
日本格付研究所	A+	—

大和証券キャピタル・マーケット

格付会社	長期格付	短期格付
Moody's Investors Service	Baa1	P-2
Standard & Poor's	BBB+	A-2
Fitch Ratings	A-	F2
格付投資情報センター	A	a-1

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度においては、オンライントレードの商品・サービス拡充や東京証券取引所における次世代株式売買システム導入に伴う対応などのIT関連投資を行いました。

また、店舗に関しては、大和証券株式会社が府中支店、所沢駅前支店及び相模原支店の出店並びに三鷹支店の吉祥寺支店への統合を行いました。

2 【主要な設備の状況】

当社グループ(当社及び連結子会社)における主要な設備は以下のとおりであります。

(1) 提出会社

事業所名	所在地	建物 帳簿価額 (注) 1 (百万円)	土地		合計 帳簿価額 (百万円)	従業員数	摘要 (注) 4
			帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)			
大和証券グループ本社 本店 (注) 3	東京都千代田区	1,955	—	—	1,955	253	賃借

(2) 国内子会社

事業所名	所在地	建物 帳簿価額 (注) 1 (百万円)	土地		合計 帳簿価額 (百万円)	従業員数	摘要 (注) 4
			帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)			
大和証券							
本店 (注) 3	東京都千代田区	2,691	—	—	2,691	1,280	賃借
横浜支店	横浜市中区	235	129	407	365	72	所有
札幌支店	札幌市中央区	54	—	—	54	98	賃借
仙台支店	仙台市青葉区	568	3,639	1,504	4,208	62	所有
大阪支店 (注) 3	大阪市北区	650	—	—	650	142	所有
名古屋支店 (注) 3	名古屋市中区	132	—	—	132	134	賃借
広島支店	広島市中区	192	1,683	433	1,875	70	所有
高松支店	高松市	512	1,491	706	2,004	57	所有
福岡支店 (注) 5	福岡市中央区	1,008	1,477	590	2,485	95	所有
大和証券キャピタル・マーケット							
本店 (注) 3	東京都千代田区	4,023	—	—	4,023	2,006	賃借
大阪支店 (注) 3	大阪市北区	957	231	1,140	1,189	119	所有
名古屋支店 (注) 3	名古屋市中区	60	—	—	60	52	賃借

(3) 在外子会社

事業所名	所在地	建物 帳簿価額 (注) 1 (百万円)	土地		合計 帳簿価額 (百万円)	従業員数	摘要 (注) 4
			帳簿価額 (百万円)	面積 (㎡)			
大和アメリカCorporation	アメリカ ニューヨーク市他	210	—	—	210	287	賃借
大和証券キャピタル・マーケッ ツヨーロッパリミテッド	イギリス ロンドン市 ドイツ フランクフルト市 他	284	—	—	284	735	賃借

- (注) 1 賃借物件の場合、建物造作工事にかかる額を記載しております。
- 2 連結会社所有の設備は主な使用者の欄に帳簿価額を記載しております。
- 3 同一の建物を複数の連結会社で使用している場合の建物の帳簿価額は使用床面積で按分した価額を記載し、土地の帳簿価額及び面積は主な使用者の欄に記載しております。
- 4 当連結会計年度における上記物件にかかる支払賃借料(建物及び構築物並びに設備等を含む)は、9,564百万円であります。
- 5 土地帳簿価額の一部は借地権であります。
- 6 帳簿価額の金額には、消費税等は含まれておりません。
- 7 従業員数には、FA(ファイナンシャルアドバイザー)社員の雇用人員を含めております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は、以下のとおりであります。

- (1) 新設等
該当事項はありません。
- (2) 除却等
該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	4,000,000,000
計	4,000,000,000

② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成22年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成22年6月30日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	1,749,358,772	1,749,358,772	東京証券取引所 大阪証券取引所 名古屋証券取引所 各市場第一部	単元株式数は1,000株 であります。
計	1,749,358,772	1,749,358,772	—	—

(注) 提出日現在の発行数には、平成22年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

新株予約権の状況は以下のとおりであります。

① 平成16年定時株主総会の決議によるもの

当社は、ストック・オプションの目的で「商法等の一部を改正する法律」（平成13年法律第128号）（以下、「平成13年改正旧商法」といいます）第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成16年6月23日開催の株主総会及び平成16年8月24日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	1,644	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	1,644,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり727	同左
新株予約権の行使期間	平成18年7月1日から 平成23年8月31日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 727 資本組入額 364	同左
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権付与契約に定めるところによるものとします。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

② 平成17年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成17年6月24日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	474	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	474,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成17年7月1日から 平成37年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> 1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 当社及び当社子会社のうち当社取締役会または取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員いずれの地位も喪失した日の翌日から行使できるものとします。 3 上記2にかかわらず、平成37年6月1日より、他の権利行使の条件に従い行使できるものとします。 4 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権付与契約に定めるところによるものとします。 	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(ii) 当社は、ストック・オプションの目的で平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成17年6月24日開催の株主総会及び平成17年8月25日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	1,967	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	1,967,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり750	同左
新株予約権の行使期間	平成19年7月1日から 平成24年8月31日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 750 資本組入額 375	同左
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権付与契約に定めるところによるものとします。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

③ 平成18年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成18年6月24日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	280	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	280,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成18年7月1日から 平成38年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の 株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> 1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 当社及び当社子会社のうち当社取締役会または取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員のいずれの地位も喪失した日の翌日から行使できるものとします。 3 上記2にかかわらず、平成38年5月31日より、他の権利行使の条件に従い行使できるものとします。 4 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。 	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格1円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額1,363円を加算した資本組入額は682円となります。

(ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成18年6月24日開催の株主総会及び平成18年8月24日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	2,593	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	115	120
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	2,593,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1,455	同左
新株予約権の行使期間	平成23年7月1日から 平成28年6月23日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1,455 資本組入額 728	同左
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格1,455円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額499.8円を加算した資本組入額は978円となります。

④ 平成19年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成19年6月23日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	296	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	296,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成19年7月1日から 平成39年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> 1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 当社及び当社子会社のうち当社取締役会または取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員いずれの地位も喪失した日の翌日から行使できるものとします。 3 上記2にかかわらず、平成39年5月31日より、他の権利行使の条件に従い行使できるものとします。 4 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。 	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格1円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額1,312円を加算した資本組入額は657円となります。

(ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成19年6月23日開催の株主総会及び平成19年8月23日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	2,570	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	79	83
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	2,570,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1,176	同左
新株予約権の行使期間	平成24年7月1日から 平成29年6月22日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1,176 資本組入額 588	同左
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格1,176円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額349円を加算した資本組入額は763円となります。

⑤ 平成20年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成20年6月21日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	344	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	344,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成20年7月1日から 平成40年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> 1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 当社及び当社子会社のうち当社取締役会または取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員いずれの地位も喪失した日の翌日から行使できるものとします。 3 上記2にかかわらず、平成40年5月31日より、他の権利行使の条件に従い行使できるものとします。 4 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。 	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格1円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額972円を加算した資本組入額は487円となります。

(ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成20年6月21日開催の株主総会及び平成20年8月28日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	3,099	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	48	55
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	3,099,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり881	同左
新株予約権の行使期間	平成25年7月1日から 平成30年6月20日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 881 資本組入額 441	同左
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格881円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額243.7円を加算した資本組入額は563円となります。

⑥ 平成21年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成21年6月20日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	664	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	664,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1	同左
新株予約権の行使期間	平成21年7月1日から 平成41年6月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1	同左
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> 1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 当社及び当社子会社のうち当社取締役会または取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員いずれの地位も喪失した日の翌日から行使できるものとします。 3 上記2にかかわらず、平成41年5月31日より、他の権利行使の条件に従い行使できるものとします。 4 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。 	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格1円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額580円を加算した資本組入額は291円となります。

(ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成21年6月20日開催の株主総会及び平成21年10月23日開催の執行役会において決議されたものであります。

	事業年度末現在 (平成22年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成22年5月31日)
新株予約権の数(個)	4,413	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	28	38
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	4,413,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり496	同左
新株予約権の行使期間	平成26年7月1日から 平成31年6月19日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 496 資本組入額 248	同左
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	—

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格496円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額152円を加算した資本組入額は324円となります。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

平成22年2月1日以後に開始する事業年度に係る有価証券報告書から適用されるため、記載事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成17年4月1日～ 平成18年3月31日 (注) 1	723	1,332,460	395	138,828	395	118,182
平成18年4月1日～ 平成19年3月31日 (注) 1	72,204	1,404,664	39,495	178,324	39,495	157,678
平成21年4月1日～ 平成22年3月31日 (注) 2	59	1,404,723	18	178,342	18	157,697
平成21年7月15日 (注) 3	302,635	1,707,358	58,652	236,995	58,652	216,350
平成21年8月11日 (注) 4	42,000	1,749,358	10,389	247,384	10,389	226,739

(注) 1 旧商法に基づき発行された転換社債の株式転換による増加であります。

2 新株予約権の行使による増加であります。

3 有償一般募集：発行株数 302,635千株、発行価格 516円、発行価額494.72円、資本組入額193.808円
なお、募集による新株式発行と同時に、自己株式の処分による普通株式57,865千株の売出しを行っております。

4 有償第三者割当（オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資）：
発行株数 42,000千株、発行価額 494.72円、資本組入額 247.36円
割当先 S M B C フレンド証券株式会社

(6) 【所有者別状況】

平成22年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数1,000株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	1	255	87	1,541	544	38	113,979	116,445	—
所有株式数 (単元)	86	494,734	35,015	83,441	748,827	184	383,876	1,746,163	3,195,772
所有株式数 の割合(%)	0.00	28.34	2.01	4.78	42.88	0.01	21.98	100.00	—

(注) 1 「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が3単元含まれております。

2 「個人その他」の欄には875単元、「単元未満株式の状況」の欄には757株の自己名義株式が含まれております。

(7) 【大株主の状況】

平成22年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505223 (常任代理人 株式会社みずほ コーポレート銀行 決済営業 部)	P. O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U. S. A. (東京都中央区月島4丁目16番13号)	100,910	5.77
日本トラスティ・サービス信 託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番11号	77,517	4.43
日本マスタートラスト信託銀 行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	59,121	3.38
CBNY-ORBIS SICAV (常任代理人 シティバンク銀 行株式会社)	31, Z. A. BOURMICH, L-8070 BERTRANGE, LUXEMBOURG (東京都品川区東品川2丁目3番14号)	31,016	1.77
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区有楽町1丁目1番2号	30,328	1.73
日本トラスティ・サービス信 託銀行株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海1丁目8番11号	25,928	1.48
日本トラスティ・サービス信 託銀行株式会社・住友信託退 給口	東京都中央区晴海1丁目8番11号	24,888	1.42
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY (常任代理人 香港上海銀行 東京支店)	P. O. BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U. S. A. (東京都中央区日本橋3丁目11番1号)	24,444	1.40
CBNY-ORBIS FUNDS (常任代理人 シティバンク銀 行株式会社)	LPG BUILDING 34 BERMUDIANA ROAD HAMILTON HM 11 BERMUDA (東京都品川区東品川2丁目3番14号)	23,195	1.33
太陽生命保険株式会社	東京都港区海岸1丁目2番3号	21,140	1.21
計	—	418,490	23.92

(注) 1 当連結会計年度において、ハリス・アソシエイツ・エル・ピーから株券等の大量保有の状況に関する「変更報告書」(平成21年7月29日)の提出があり、平成21年7月23日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けました。当社としては実質所有株式数の確認ができませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

「変更報告書」の記載内容は以下のとおりです。

大量保有者名 ハリス・アソシエイツ・エル・ピー
所有株式数 80,345千株
所有株式数の割合 4.71%

2 当連結会計年度において、ハリス・アソシエイツ・エル・ピーから株券等の大量保有の状況に関する「大量保有報告書」(平成21年9月25日)の提出があり、平成21年9月17日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けました。また、「変更報告書」(平成22年3月18日)の提出があり、平成22年3月12日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けました。当社としては実質所有株式数の確認ができませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

「大量保有報告書」の記載内容は以下のとおりです。

大量保有者名 ハリス・アソシエイツ・エル・ピー
所有株式数 88,586千株
所有株式数の割合 5.06%

「変更報告書」の記載内容は以下のとおりです。

大量保有者名 ハリス・アソシエイツ・エル・ピー
所有株式数 125,770千株
所有株式数の割合 7.19%

(8) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成22年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 875,000	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 1,745,288,000	1,743,197	—
単元未満株式	普通株式 3,195,772	—	—
発行済株式総数	1,749,358,772	—	—
総株主の議決権	—	1,743,197	—

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の株式数には、証券保管振替機構名義の株式3,000株(議決権3個)が含まれております。
- 2 「完全議決権株式(その他)」欄の株式数には、当社の証券子会社が有価証券関連業務として自己の名義で保有している株式2,091,000株(議決権2,091個)が含まれております。
なお、当該株式は議決権の数から除いております。
- 3 「単元未満株式」欄の株式数には、当社所有の自己株式757株が含まれております。

② 【自己株式等】

平成22年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社大和証券 グループ本社	東京都千代田区丸の内 1丁目9番1号	875,000	—	875,000	0.05
計	—	875,000	—	875,000	0.05

- (注) 上記のほか、当社の証券子会社が有価証券関連業務として自己の名義で保有している株式が2,091,000株(議決権2,091個)あります。なお、当該株式数は上記「①発行済株式」の「完全議決権株式(その他)」欄の株式数に含めております。

(9) 【ストックオプション制度の内容】

① 平成16年定時株主総会の決議によるもの

当社は、ストック・オプションの目的で平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成16年6月23日開催の株主総会及び平成16年8月24日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成16年6月23日
付与対象者の区分及び人数(注)	当社の取締役及び執行役員 17名 当社の関係会社の取締役 31名 当社及び当社の関係会社の使用人 1,364名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

(注) 関係会社の執行役員は、区分上、関係会社使用人に含まれております。

② 平成17年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成17年6月24日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成17年6月24日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の関係会社の取締役及び執行役員 76名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

- (ii) 当社は、ストック・オプションの目的で平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成17年6月24日開催の株主総会及び平成17年8月25日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成17年6月24日
付与対象者の区分及び人数	当社の使用人 100名 当社の関係会社の取締役 12名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,804名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

③ 平成18年定時株主総会の決議によるもの

- (i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成18年6月24日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成18年6月24日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の子会社の取締役及び執行役員 77名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

- (ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成18年6月24日開催の株主総会及び平成18年8月24日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成18年6月24日
付与対象者の区分及び人数	当社の使用人 86名 当社の関係会社の取締役 14名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,730名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

④ 平成19年定時株主総会の決議によるもの

- (i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成19年6月23日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成19年6月23日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 16名 当社の子会社の取締役及び執行役員 79名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

(ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成19年6月23日開催の株主総会及び平成19年8月23日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成19年6月23日
付与対象者の区分及び人数	当社の使用人 88名 当社の関係会社の取締役 19名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,711名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

⑤平成20年定時株主総会の決議によるもの

(i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成20年6月21日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成20年6月21日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の子会社の取締役及び執行役員 83名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

- (ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成20年6月21日開催の株主総会及び平成20年8月28日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成20年6月21日
付与対象者の区分及び人数	当社の使用人 96名 当社の関係会社の取締役 20名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,802名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

⑥平成21年定時株主総会の決議によるもの

- (i) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成21年6月20日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成21年6月20日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 16名 当社の子会社の取締役及び執行役員 90名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

- (ii) 当社は、ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行しております。この発行は、平成21年6月20日開催の株主総会及び平成21年10月23日開催の執行役会において決議されたものであります。

決議年月日	平成21年6月20日
付与対象者の区分及び人数	当社の使用人 102名 当社の関係会社の取締役 20名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 2,060名
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の目的となる株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

⑦平成22年定時株主総会の決議によるもの

- (i) スtock・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行することが、平成22年6月26日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されております。

決議年月日	平成22年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の子会社の取締役及び執行役員 102名
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	1,200,000
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1
新株予約権の行使期間	平成22年7月1日から平成42年6月30日
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 当社及び当社子会社のうち当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定する会社の取締役、執行役、執行役員いずれの地位も喪失した日の翌日から行使できるものとします。 3 上記2にかかわらず、平成42年5月31日より、他の権利行使の条件に従い行使できるものとします。 4 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。
代用払込みに関する事項	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

- (ii) ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行することが、平成22年6月26日開催の株主総会において決議されております。

決議年月日	平成22年6月26日
付与対象者の区分及び人数	当社及び当社の関係会社の使用人、並びに上記(i)の新株予約権の付与対象者とならない当社関係会社の取締役及び執行役員(注1)
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	上限 7,500,000
新株予約権の行使時の払込金額(円)	(注2)
新株予約権の行使期間	平成27年7月1日から平成32年6月25日
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。
代用払込みに関する事項	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

- (注) 1 詳細につきましては提出日以降、当社取締役会又は取締役会の決議による委任を受けた執行役が決定するものとします。
- 2 新株予約権の割当日の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く。)における東京証券取引所の当社普通株式の普通取引の終値の平均値、又は割当日の終値(終値がない場合は、それに先立つ直近日の終値とする。)のいずれか高い額に1.05を乗じた金額とし、1円未満の端数は切り上げます。なお、割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、行使価額は、次の算式により調整されるものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割又は併合の比率}}$$

また、割当日後、当社が時価を下回る価額で当社普通株式につき、新株の発行を行う場合(当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。))の転換又は行使の場合を除く。)には、次の算式により行使価額の調整を行い、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

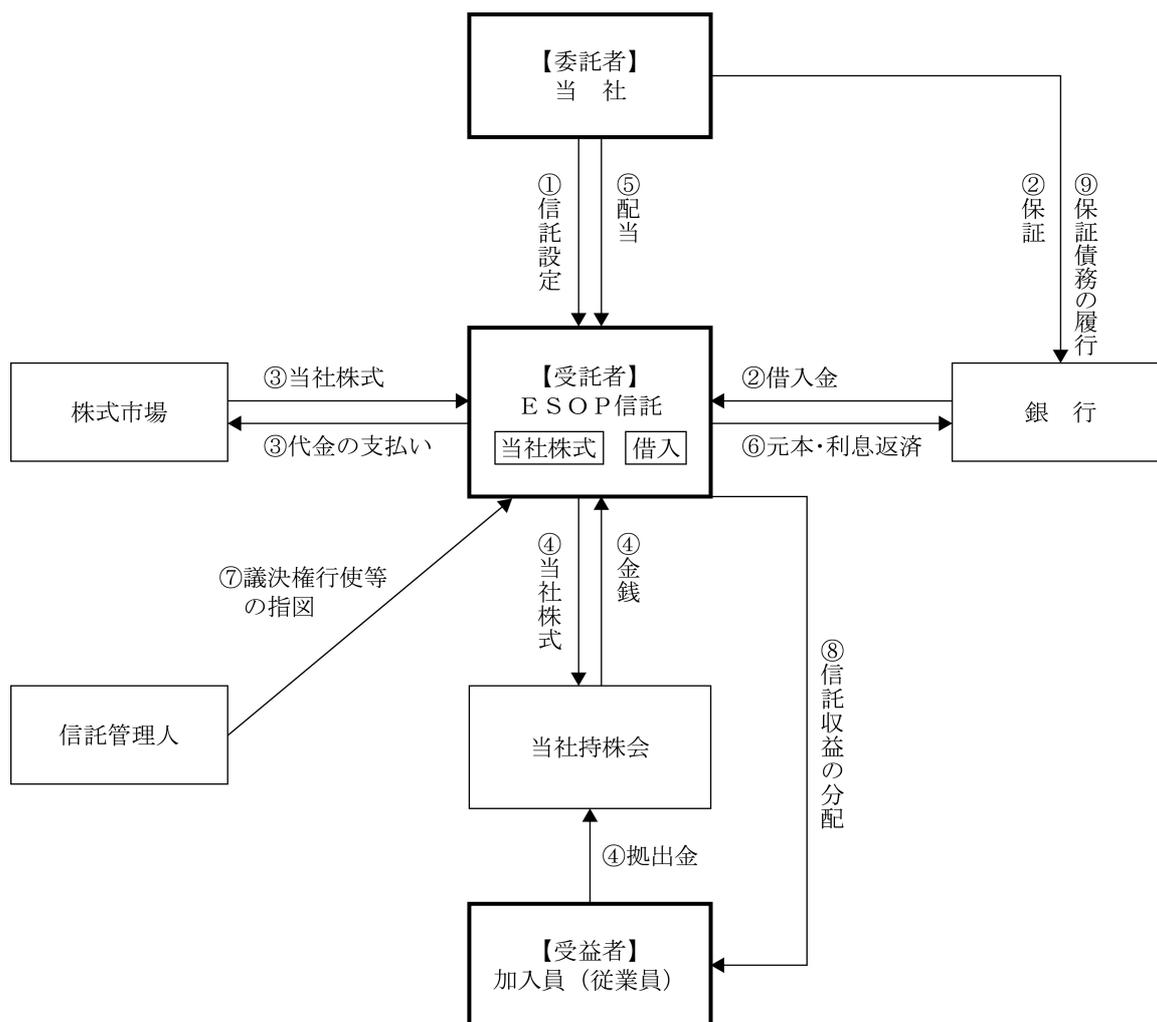
$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式数から当社が保有する普通株式に係る自己株式を控除した数とします。上記のほか、割当日後に当社が他社と合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合、その他これらの場合に準じ行使価額の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、行使価額は適切に調整されるものとします。

(10) 【従業員株式所有制度の内容】

当社は、平成22年4月30日の執行役会決議により、当社グループ従業員の当社の業績に対する意識を高め、さらなる労働意欲向上を目指すとともに、株主価値向上を目指した業務遂行を一層促進することにより中長期的な企業価値の向上を図ることを目的とし、当社グループ従業員へのインセンティブ・プランとしてESOP信託を導入しております。

1. E S O P 信託の概要



- ① 当社は受益者要件を充足する従業員を受益者とするE S O P信託を設定します。
- ② E S O P信託は銀行から当社株式の取得に必要な資金を借入れます。当該借入にあたっては、当社がE S O P信託の借入について保証を行います。
- ③ E S O P信託は上記②の借入金をもって、信託期間内に従業員持株会及び拡大従業員持株会（以下、「当社持株会」という。）が取得すると見込まれる数の当社株式を、予め定める取得期間内に株式市場から取得します。
- ④ E S O P信託は信託期間を通じ、毎月一定日までに当社持株会に抛出された金銭をもって譲渡可能な数の当社株式を、時価で当社持株会に譲渡します。
- ⑤ E S O P信託は当社の株主として、分配された配当金を受領します。
- ⑥ E S O P信託は当社持株会への当社株式の売却による売却代金及び保有株式に対する配当金を原資として、銀行からの借入金の元本・利息を返済します。
- ⑦ 信託期間を通じ、信託管理人が議決権行使等の株主としての権利の行使に対する指図を行い、E S O P信託はこれに従って株主としての権利を行使します。
- ⑧ 信託終了時に、株価の上昇により信託内に残余の当社株式がある場合には、換価処分の上、受益者に対し信託期間内の抛割割合に応じて信託収益が金銭により分配されます。
- ⑨ 信託終了時に、株価の下落により信託内に借入金が残る場合には、上記②の保証に基づき、当社が銀行に対して一括して弁済します。

※ 当社持株会への売却により信託内に当社株式がなくなった場合には、信託機関の満了前に信託収益を受益者に分配し、残余財産を委託者に返還することによって、信託期間が満了する前に信託が終了します。

2. 信託契約の内容

信託の種類	特定単独運用の金銭信託（他益信託）
信託の目的	当社持株会に対する当社株式の安定的・継続的な供給及び受益者要件を充足する従業員に対する福利厚生制度の拡充
委託者	当社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社
受益者	当社持株会加入員のうち受益者要件を充足する者
信託管理人	当社と利害関係のない第三者
信託契約日	平成22年5月19日
信託の期間	平成22年5月19日～平成27年7月17日（予定）
議決権行使	受託者は、当社持株会の議決権行使状況を反映した信託管理人の指図に従い、当社株式の議決権を行使します。
取得株式の種類	当社普通株式
取得株式の総額	160億円
株式の取得可能期間	平成22年5月25日～8月24日（同年6月24日～6月30日を除く）
株式の取得方法	取引所市場より取得

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号及び第8号の規定に基づく普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

会社法第155条第8号の規定に基づくもの

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
執行役会(平成20年8月28日及び平成21年1月23日)での決議事項	392,791	199,537

(注) 取締役会の委任を受けた執行役会で決定しております。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
当事業年度における取得自己株式	57,738	29,673
当期間における取得自己株式	4,238	2,093

(注) 1 当期間における取得自己株式には、平成22年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

2 当期間における取得自己株式数には、E S O P信託が取得した株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(千円)	株式数(株)	処分価額の総額(千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	57,865,000	61,040,697	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他 (単元未満株式の売渡請求に伴う売渡し)	26,532	24,444	2,480	1,950
保有自己株式数	875,757	—	877,515	—

(注) 1 当期間における処分自己株式には、平成22年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の売渡請求に伴う売渡しによる株式数は含めておりません。

2 当期間における保有自己株式には、平成22年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡請求に伴う売渡しによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、利益配分を含む株主価値の持続的な向上を目指しております。

配当については、中間配当及び期末配当の年2回を基本とし、連結業績を反映して半期毎に配当性向30%程度の配当を行う方針です。但し、安定性にも配慮した上で、今後の事業展開に要する内部留保を十分確保できた場合には、自社株買入等も含めてより積極的に株主への利益還元を行う方針です。

なお、当社は定款において、基準日を定めて取締役会決議により剰余金の配当をする旨を定めております。

当事業年度の期末配当につきましては、1株当たり8円といたしました。なお、平成21年10月30日の取締役会決議に基づき同年12月に1株につき5円の間配当を実施いたしましたので、年間での配当金額は1株につき13円となります。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成21年10月30日 取締役会決議	8,742	5
平成22年5月19日 取締役会決議	13,987	8

4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
決算年月	平成18年3月	平成19年3月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月
最高(円)	1,598	1,673	1,449	1,187	741
最低(円)	641	1,170	809	314	422

(注) 株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成21年 10月	11月	12月	平成22年 1月	2月	3月
最高(円)	505	481	513	519	461	502
最低(円)	422	424	455	453	428	430

(注) 株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

5 【役員の状況】

(1) 取締役の状況

役名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役会長	清田 瞭	昭和20年5月6日生	昭和44年4月 平成6年5月 平成6年6月 平成8年5月 平成9年6月 平成9年9月 平成9年10月 平成11年4月 平成16年6月 平成17年4月 平成20年6月	当社入社 当社営業副本部長〔東部本部長〕 当社取締役 当社債券・資金本部長 当社常務取締役 当社代表取締役常務取締役 当社代表取締役副社長 大和証券エスビーキャピタル・マーケット(現大和証券キャピタル・マーケット)代表取締役社長 当社取締役副会長兼執行役 ㈱大和総研(現㈱大和総研ホールディングス)取締役 当社取締役会長兼執行役	(注②)	180
取締役	鈴木 茂晴	昭和22年4月17日生	昭和46年4月 平成3年7月 平成9年5月 平成9年6月 平成10年5月 平成10年6月 平成11年2月 平成11年4月 平成12年7月 平成13年5月 平成13年6月 平成14年4月 平成14年6月 平成14年7月 平成15年6月 平成16年6月 〔主要な兼職〕	当社入社 当社引受第一部長 当社事業法人本部担当 当社取締役 当社インベストメント・バンキング本部長 当社常務取締役 当社秘書室、人事部、職員相談室、総合企画室、広報部担当 当社経営企画グループ担当 当社経営企画・IR・広報担当 当社経営企画(経営企画第一部)・IR・広報担当 当社専務取締役 当社経営企画・広報IR担当 大和証券エスエムビーシー(現大和証券キャピタル・マーケット)専務取締役 投資銀行本部長 同社投資銀行本部長兼法人企画担当 同社代表取締役専務取締役 当社取締役兼代表執行役社長 最高経営責任者(CEO)兼リテール部門担当 大和証券(株)代表取締役社長 大和証券(株)代表取締役社長	(注②)	123
取締役	吉留 真	昭和26年9月29日生	昭和49年4月 平成9年2月 平成11年4月 平成12年2月 平成13年6月 平成16年5月 平成16年6月 平成17年4月 平成17年6月 平成18年4月 平成18年6月 平成19年4月 〔主要な兼職〕	当社入社 当社大阪支店事業法人第一部長 大和証券(株)へ転籍 大和証券エスビーキャピタル・マーケット(現大和証券キャピタル・マーケット)名古屋副支店長 同社執行役員 名古屋支店担当兼名古屋支店長 同社常務執行役員 事業法人上席担当兼事業法人営業担当 同社常務取締役 事業法人上席担当兼事業法人営業担当 同社事業法人上席担当兼法人企画上席担当兼法人営業担当 同社事業法人上席担当兼法人営業担当 当社専務執行役 ホールセール部門副担当 大和証券エスエムビーシー(現大和証券キャピタル・マーケット)代表取締役専務取締役 当社取締役兼専務執行役 当社取締役兼代表執行役副社長 最高執行責任者(COO)兼ホールセール部門担当 大和証券エスエムビーシー(株)代表取締役社長 大和証券キャピタル・マーケット(株)代表取締役社長	(注②)	75

役名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	日比野 隆 司	昭和30年9月27日生	昭和54年4月 当社入社 平成14年4月 当社経営企画部長 平成14年6月 大和証券エスエムビーシー(株)(現大和証券キャピタル・マーケット(株))執行役員 エクイティ担当 平成16年5月 当社常務執行役員 経営企画・人事・法務・秘書担当兼人事部長 平成16年6月 当社取締役兼常務執行役員 企画・人事・法務担当兼人事部長 平成16年7月 当社企画・人事・法務担当 平成17年4月 当社企画・人事担当 平成19年4月 当社取締役兼専務執行役員 平成20年7月 当社企画・人事担当兼ホールセール部門副担当 大和証券エスエムビーシー(株)専務執行役員 平成21年4月 当社取締役兼執行役員副社長 ホールセール部門副担当 大和証券エスエムビーシー(株)代表取締役副社長 大和証券キャピタル・マーケット(株)代表取締役副社長 [主要な兼職]	(注②)	68
取締役	白 川 真	昭和29年11月28日生	昭和53年4月 当社入社 平成11年4月 大和証券エスビーキャピタル・マーケット(株)(現大和証券キャピタル・マーケット(株))へ転籍 平成12年4月 大和証券(株)へ転籍 平成13年4月 大和証券エスエムビーシー(株)(現大和証券キャピタル・マーケット(株))へ転籍 平成15年6月 同社金融法人第一部長 平成16年5月 大和証券(株)執行役員 エリア営業本部法人ビジネス担当兼投資銀行第一部長 平成17年4月 同社執行役員 第三ユニット担当兼投資銀行第三部長 平成18年4月 同社常務取締役 ダイレクト本部長 平成19年4月 同社専務取締役 営業本部長兼営業企画本部長兼ダイレクト本部長 平成20年4月 同社営業本部長兼ダイレクト本部長 平成21年4月 当社執行役員副社長 リテール部門副担当 大和証券(株)代表取締役副社長 平成22年6月 当社取締役兼執行役員副社長 [主要な兼職] 大和証券(株)代表取締役副社長	(注②)	34
取締役	岩 本 信 之	昭和31年6月14日生	昭和55年4月 当社入社 平成11年4月 大和証券エスビーキャピタル・マーケット(株)(現大和証券キャピタル・マーケット(株))へ転籍 平成13年4月 同社国際金融部長 平成17年4月 当社執行役員 最高財務責任者(CFO)兼企画副担当 大和証券投資信託委託(株)取締役 平成18年6月 当社取締役兼執行役員 平成19年4月 当社最高財務責任者(CFO) 平成20年4月 当社取締役兼常務執行役員 平成21年4月 当社取締役兼専務執行役員 最高財務責任者(CFO)兼企画担当兼人事担当	(注②)	33

役名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役	若林 孝俊	昭和31年11月15日	昭和55年4月 平成16年7月 平成17年4月 平成18年4月 平成19年4月 平成20年4月 平成20年7月 平成20年10月 平成21年4月 平成21年9月 平成22年4月 平成22年6月 〔主要な兼職〕	当社入社 当社人事部長兼企画担当役員付部長 当社執行役 法務担当兼人事副担当兼人事部長 当社執行役 法務担当兼人事副担当 大和証券エスエムビーシー(株)(現大和証券キャピタル・マーケット(株))執行役員 公開引受上席担当兼キャピタルマーケット担当 同社常務執行役員 投資銀行上席担当兼コーポレート・ファイナンス担当兼投資銀行企画担当兼事業調査担当 同社常務執行役員 投資銀行上席担当兼コーポレート・ファイナンス担当兼投資銀行企画担当 同社常務執行役員 投資銀行上席担当兼コーポレート・ファイナンス担当兼投資銀行企画担当兼投資銀行企画部長 同社常務執行役員 投資銀行上席担当兼ストラクチャード・ファイナンス担当兼コーポレート・ファイナンス担当兼公開引受担当兼制度商品担当兼投資銀行企画担当 同社代表取締役常務取締役 当社専務執行役 最高リスク管理責任者(CRO) 大和証券キャピタル・マーケット(株)代表取締役専務取締役 当社取締役兼専務執行役 大和証券キャピタル・マーケット(株)代表取締役専務取締役	(注②)	19
取締役	小田 一穂	昭和29年1月14日生	昭和51年4月 昭和54年8月 平成6年4月 平成11年10月 平成13年11月 平成14年6月 平成16年5月 平成17年4月 平成19年4月 平成20年4月 平成20年10月 平成21年2月 平成21年4月 平成21年6月 平成22年4月 〔主要な兼職〕	当社入社 大和コンピューターサービス(株)へ転籍 (株)大和総研(現(株)大和総研ホールディングス)企業システム開発部長 同社参与 システムソリューション事業副本部長 同社証券グループシステム事業副本部長 同社執行役員 新証券システム開発本部長 同社常務執行役員 同社大和総研データセンター長 情報セキュリティ統括部担当 同社専務取締役 大和総研データセンター、情報技術研究所、情報セキュリティ統括部担当 同社代表取締役専務取締役 大和総研データセンター、情報技術研究所、コンプライアンス部担当 (株)大和総研代表取締役専務取締役 リスクマネジメント担当 システム管理本部、第二システム本部、情報技術研究所担当 同社リスクマネジメント担当 品質管理部、システム企画部、第二システム本部、情報技術研究所担当 当社常務執行役 情報技術担当(CIO) (株)大和総研専務取締役 当社取締役兼常務執行役 大和証券キャピタル・マーケット(株)常務取締役 (株)大和総研専務取締役	(注②)	18
取締役	地福 三郎	昭和34年5月28日生	昭和57年4月 平成11年4月 平成18年4月 平成20年6月 〔主要な兼職〕	当社入社 大和証券エスピーキャピタル・マーケット(株)(現大和証券キャピタル・マーケット(株))へ転籍 当社人事部長 当社取締役 大和証券(株)監査役 大和住銀投信投資顧問(株)監査役 大和プロバティ(株)監査役 大和証券(株)社外監査役 大和住銀投信投資顧問(株)社外監査役 大和プロバティ(株)社外監査役	(注②)	15

役名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	川上 哲郎	昭和3年8月3日生	昭和27年4月 住友電気工業㈱入社 昭和50年5月 同社取締役 昭和53年6月 同社常務取締役 昭和55年6月 同社代表取締役専務取締役 昭和57年6月 同社代表取締役社長 平成3年6月 同社代表取締役会長 平成10年6月 当社監査役 平成11年6月 住友電気工業㈱相談役 平成14年6月 当社取締役 平成20年8月 住友電気工業㈱名誉顧問 住友電気工業㈱名誉顧問 ㈱明電舎社外取締役 日本ベンチャーキャピタル㈱社外取締役 ㈱FM802社外取締役	(注②)	19
取締役	安田 隆二	昭和21年4月28日生	昭和51年7月 モルガン・ギャランティ・トラスト・カンパニー, NY(現J.P.モルガン・チェース)入社 インベストメント・リサーチ・オフィサー 昭和54年1月 マッキンゼー・アンド・カンパニー入社(昭和61年パートナー、平成3年ディレクター) 平成8年7月 A.T.カーニー アジア総代表、経営会議メンバー 平成14年4月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科客員教授 平成14年5月 A.T.カーニー極東アジア会長 平成15年5月 同社極東アジア会長を退任 平成15年6月 当社取締役 ㈱ジェイ・ウィル・パートナーズ取締役会長 平成16年4月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授 平成18年9月 ㈱ジェイ・ウィル・パートナーズ取締役会長を退任 〔主要な兼職〕 一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授 ㈱ふくおかフィナンシャルグループ社外取締役 ㈱福岡銀行社外取締役 ソニー㈱社外取締役 ソニーフィナンシャルホールディングス㈱取締役 ㈱ヤクルト本社社外取締役	(注②)	32
取締役	宇野 紘一	昭和17年1月5日生	昭和42年9月 アーサーアンダーセンアンドカンパニー東京事務所入社 昭和51年8月 アーサーアンダーセンアンドカンパニーロンドン事務所 昭和52年10月 アーサーアンダーセンアンドカンパニー東京事務所帰任 昭和54年9月 同所税務部門パートナー 昭和56年9月 同所(宇野紘一税理士事務所)代表パートナー 平成12年8月 アーサーアンダーセンアンドカンパニーを退職 CPA UNO OFFICE設立 平成12年9月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科非常勤講師 平成16年6月 当社取締役 平成16年9月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科非常勤講師を退任 〔主要な兼職〕 公認会計士・税理士 セキュアード・キャピタル・ジャパン㈱社外監査役 SCJ債権回収㈱社外監査役 国際興業㈱社外監査役 ㈱西武ホールディングス取締役	(注②)	20

役名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役	松原 亘子	昭和16年1月9日生	昭和39年4月 昭和62年3月 平成3年10月 平成9年7月 平成11年4月 平成14年9月 平成14年11月 平成18年1月 平成18年7月 平成20年6月 〔主要な兼職〕	労働省入省 同国際労働課長 同婦人局長 労働事務次官 日本障害者雇用促進協会会長 駐イタリア大使 兼駐アルバニア大使兼駐サンマリノ大使兼駐マルタ大使 財団法人21世紀職業財団顧問 財団法人21世紀職業財団会長 当社取締役 財団法人21世紀職業財団会長 三井物産㈱社外取締役	(注②)	12
取締役	但木 敬一	昭和18年7月1日生	昭和44年4月 平成8年4月 平成9年7月 平成9年12月 平成14年1月 平成16年6月 平成18年6月 平成20年6月 平成20年7月 平成20年11月 平成21年6月 〔主要な兼職〕	任 検事 大分地方検察庁検事正 最高検察庁検事 法務大臣官房長 法務事務次官 東京高等検察庁検事長 検事総長 検事総長を退官 弁護士 財団法人矯正協会会長 当社取締役 森・濱田松本法律事務所客員弁護士 財団法人矯正協会会長 イオン㈱社外取締役 日本生命保険(相)社外監査役	(注②)	-
計						648

- (注) ① 取締役川上哲郎、安田隆二、宇野紘一、松原亘子及び但木敬一は、会社法第2条第15号に定める「社外取締役」であります。
- ② 取締役の任期は、平成22年3月期にかかる定時株主総会終結の時から平成23年3月期にかかる定時株主総会終結の時までであります。
- ③ 当社は委員会設置会社であります。委員会体制につきましては次のとおりであります。

指名委員会 委員長 清田 瞭
 委 員 鈴木 茂晴
 委 員 川上 哲郎
 委 員 安田 隆二
 委 員 松原 亘子
 委 員 但木 敬一

監査委員会 委員長 地福 三郎
 委 員 宇野 紘一
 委 員 松原 亘子
 委 員 但木 敬一

報酬委員会 委員長 清田 瞭
 委 員 鈴木 茂晴
 委 員 川上 哲郎
 委 員 安田 隆二
 委 員 宇野 紘一

(2) 執行役の状況

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表執行役 社長	最高経営責任者(CEO)兼 リテール 部門担当	鈴木 茂 晴	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照	(注①)	(1)取締役 の状況参照
代表執行役 副社長	最高執行責任者(COO)兼 ホールセール 部門担当	吉 留 真	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照	(注①)	(1)取締役 の状況参照
執行役 副社長	ホール セール部門 副担当	日比野 隆 司	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照	(注①)	(1)取締役 の状況参照
執行役 副社長	リテール 部門副担当	白 川 真	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照	(注①)	(1)取締役 の状況参照
執行役 副社長	リテール 部門副担当	島 津 正 樹	昭和27年7月29日	昭和51年4月 当社入社 平成11年12月 ソロス・グローバル・アドバイザーズLLC入社 平成13年6月 大和証券投資信託委託(株)入社 平成15年5月 同社運用副本部長 平成15年6月 同社執行役員 運用副本部長 平成16年10月 大和証券(株)執行役員 プライベートバンキング担当兼投資顧問担当 平成17年4月 同社常務取締役 投資顧問担当 平成17年12月 同社常務取締役 SMA本部長 平成18年8月 同社常務取締役 SMA本部長兼海外 上席担当 平成19年4月 同社代表取締役専務取締役 コンプライアンス本部長[内部管理統括責任者] 平成22年4月 当社執行役副社長 リテール部門副担当 大和証券(株)代表取締役副社長 大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ(株)取締役会長 大和P I パートナーズ(株)取締役会長 大和証券(株)代表取締役副社長 大和証券エスエムビーシープリンシパル・インベストメンツ(株)取締役会長 大和P I パートナーズ(株)取締役会長 [主要な兼職]	(注①)	36

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
執行役 副社長	アセットマ ネジメント 部門担当	石 橋 俊 朗	昭和24年10月8日生	昭和48年4月 当社入社 平成4年1月 大和証券投資信託委託㈱へ転籍 平成6年7月 当社債券部長兼債券トレーディング 室長 平成10年5月 当社インベストメント・バンキング 本部担当兼インベストメント・バン キング本部付部長 平成10年6月 当社取締役 平成11年2月 当社債券担当兼ホールセール・グル ープ担当付部長 平成11年4月 大和証券エスビーキャピタル・マー ケッツ㈱(現大和証券キャピタル・ マーケッツ㈱)執行役員 金融市場 担当 平成12年2月 同社金融市場担当兼地域法人担当 平成13年4月 同社債券本部長兼債券担当 平成13年11月 同社債券担当 平成15年6月 大和証券㈱常務取締役 商品本部長 平成16年10月 同社商品本部長兼商品企画部長 平成17年4月 同社専務取締役 商品本部長 平成19年4月 同社代表取締役専務取締役 平成20年4月 当社執行役副社長 リテール部門副 担当 大和証券㈱代表取締役副社長 平成20年6月 当社取締役兼執行役副社長 平成21年4月 当社アセットマネジメント部門担当 大和証券投資信託委託㈱代表取締役 社長 平成21年6月 当社執行役副社長 [主要な兼職] 大和証券投資信託委託㈱代表取締役 社長	(注①)	37

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
執行役 副社長	リサーチ 部門担当	深井 崇史	昭和28年4月30日生	昭和53年4月 平成11年4月 平成13年4月 平成14年6月 平成15年6月 平成15年7月 平成16年5月 平成16年7月 平成16年10月 平成17年1月 平成17年4月 平成19年4月 平成19年12月 平成20年10月 平成21年4月 平成21年6月 平成22年4月 平成22年6月 〔主要な兼職〕	当社入社 大和証券㈱へ転籍 同社神戸支店長 同社執行役員 マーケティング担当 兼営業企画担当兼マーケティング戦 略室長 同社マーケティング担当兼営業企画 担当兼マーケティング戦略室長兼営 業企画部長兼営業サポート部長 同社マーケティング担当兼営業企画 担当兼営業企画部長兼営業サポート 部長 同社制度ビジネス担当兼プライバ ートバンキング担当兼投資顧問担当兼 制度貯蓄準備室長 同社制度ビジネス担当兼プライバ ートバンキング担当兼投資顧問担当 同社財務担当兼管理担当兼制度ビジ ネス担当 同社リスクマネジメント担当兼財務 担当兼管理担当兼制度ビジネス担当 同社常務取締役 管理本部長 同社専務取締役 同社管理本部長兼制度ビジネス担当 同社管理本部長兼企画担当兼制度ビ ジネス担当兼経営企画部長 当社執行役副社長 リテール部門副 担当 大和証券㈱代表取締役副社長 当社取締役兼執行役副社長 当社リサーチ部門担当 ㈱大和総研ホールディングス代表取 締役社長 ㈱大和総研代表取締役社長 ㈱大和総研ビジネス・イノベーション 代表取締役社長 当社執行役副社長 ㈱大和総研ホールディングス代表取 締役社長 ㈱大和総研代表取締役社長 ㈱大和総研ビジネス・イノベーション 代表取締役社長	(注①)	33
専務執行役	最高財務 責任者(CFO) 兼企画担当 兼人事担当	岩本 信之	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照		(注①)	(1)取締役 の状況参照
専務執行役	最高リスク 管理責任者 (CRO)	若林 孝俊	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照		(注①)	(1)取締役 の状況参照
常務執行役	情報技術 担当(CIO)	小田 一穂	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照		(注①)	(1)取締役 の状況参照
執行役	広報担当	植原 恵子	昭和35年1月7日生	昭和57年4月 平成12年4月 平成19年10月 平成21年4月	当社入社 大和証券㈱へ転籍 同社教育研修部長 当社執行役 広報担当	(注①)	10
執行役	企画副担当 兼人事副担 当	松井 敏浩	昭和37年4月27日生	昭和60年4月 平成11年4月 平成19年9月 平成20年10月 平成21年4月 平成22年4月	当社入社 大和証券エスビーキャピタル・マー ケッツ㈱(現大和証券キャピタル・ マーケッツ㈱)へ転籍 当社へ転籍 当社経営企画部長 当社執行役 法務担当兼企画副担当 兼経営企画部長 当社執行役 企画副担当兼人事副担 当	(注①)	10

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
執行役	法務担当兼 人事副担当 兼秘書室長 兼人事部長	阿久沢 哲 夫	昭和37年1月30日生	昭和60年4月 平成11年4月 平成17年7月 平成20年6月 平成22年4月 当社入社 大和証券エスビーキャピタル・マー ケッツ(株)(現大和証券キャピタル・ マーケッツ(株)へ転籍 当社へ転籍 当社人事部長 当社執行役 法務担当兼人事副担当 兼秘書室長兼人事部長	(注①)	16
執行役	—	清 田 瞭	(1)取締役の状況 参照	(1)取締役の状況 参照	(注①)	(1)取締役 の状況参照
計 (注②)						142

- (注) ① 執行役の任期は、平成22年3月期にかかる定時株主総会終結後最初に開催される取締役会終結の時から平成23年3月期にかかる定時株主総会終結後最初に開催される取締役会終結の時までであります。
- ② 所有株式数の計には、取締役を兼任する執行役の持株数は算入しておりません。

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

① 会社の機関の内容

持株会社体制によるグループ経営を実践する当社は、国際的な水準に適う透明性・客観性の高いガバナンス体制を目指しております。さらに、効率性・専門性の高いグループ会社監督機能を実現し、グループ各社間のシナジーを発揮する一体感のあるグループ経営体制を構築していきます。

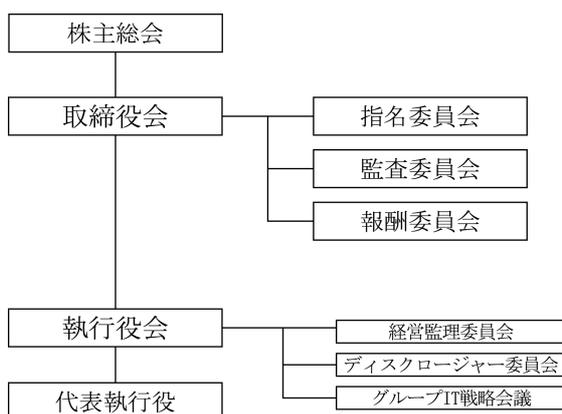
当社は、(a) 取締役会から執行役への大幅な権限委譲及び執行役の業務分掌の明確化により意思決定の機動性を向上させること、(b) 社外取締役が過半数を占める指名委員会・監査委員会・報酬委員会の三委員会を設置することにより経営の透明性の向上を図るとともに、専門性の高い社外取締役を招聘することで取締役会の監督機能をより効果的なものとする、(c) 高い独立性と倫理観を備えた社外取締役が、各自の見識及び経験に基づき取締役会及び三委員会において第三者の視点から助言等を行うことにより経営監視機能を発揮することを目的として、委員会設置会社形態を採用しております。

また、当社は、あらゆるステークホルダーからの信頼を獲得するため、CSRに積極的に取り組んでおります。CSRには、お客様への優れた商品・サービスの提供と誠実な対応、株主への適切な利益還元と情報開示、従業員の労働環境・人事評価上の施策、そして法令遵守・企業倫理の確立、環境マネジメント、社会貢献等の実に様々な側面があります。

それらの取組みにより、透明性、機動性、効率性を重視したコーポレート・ガバナンス体制の一層の強化が図られ、持続的な企業価値の向上につながるものと考えております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制は、監督機関としての取締役会及び上記の指名委員会・監査委員会・報酬委員会の三委員会、業務執行機関としての執行役会並びにその分科会である経営監視委員会、ディスクロージャー委員会及びグループIT戦略会議から構成されております。

<当社のコーポレート・ガバナンス体制>



(i) 取締役会

取締役会は、取締役会長を議長とし、3ヵ月に1回以上開催することとなっており、平成21年度には13回の取締役会が開催されました。

取締役会は、迅速な意思決定と効率的なグループ経営を推進するため業務執行の決定権限を可能な限り執行役に委譲する一方、経営の基本方針、監査委員会の職務遂行のために必要な事項、並びに執行役の選解任、職務の分掌及び指揮命令関係等に関する事項等の決定を行うことで業務執行を適切に監督しております。

取締役会の構成員は14名で、うち社外取締役が5名となっております。なお、当社の取締役は20名以内とする旨を定款に定めております。

1) 指名委員会

指名委員会は1年に1回以上開催します。平成21年度については5回開催しております。

指名委員会は社外取締役4名と社内取締役2名で構成されており、委員長は取締役会長が務めております。

多角的な視点から取締役の指名を行うため、委員となる社外取締役の専門性も考慮しています。

委員会においては、コーポレート・ガバナンスに配慮した取締役会の構成及び取締役候補者の指名に関する基本的な考え方、並びに取締役候補者の選定等につき検討しております。

<取締役候補者の選定の方針について>

取締役候補者の選定の方針は以下のとおりです。

- ・大和証券グループの企業理念の実現のために最大の努力を行えること
- ・高い倫理観を持ち、率先垂範して行動できること
- ・業務上の経験又は法律、会計、経営等などの専門的な知識を有していること

社外取締役については上記に加え、当社の定める独立性の基準を満たしていることを要件としております。

2) 監査委員会

監査委員会は、原則として、毎月1回開催しており、平成21年度については12回開催しました。監査委員会は、執行役を兼務しない取締役4名で構成され、委員長は常勤の社内取締役、他の監査委員3名は会計及び法律の専門家を含む社外取締役です。なお、監査委員の宇野紘一は、公認会計士及び税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

監査委員会の職務権限としては、取締役及び執行役の職務執行の監査及び監査報告の作成、株主総会に提出する会計監査人の選任及び解任等に関する議案の内容の決定等が挙げられます。

監査委員会は、有効かつ効率的な監査を目的として定めた監査委員会監査基準に基づき、内部監査部門及び会計監査人と連携しグループ監査体制や内部統制システムの整備状況を重点課題として、監査を行っております。

監査委員は、取締役会に出席するとともに、監査委員会から一定の職務権限を付与された選定監査委員がその他執行役会等の重要会議への出席、役職員からの報告聴取等を行い、他の監査委員へ情報提供することにより、監査委員会の実効的な監査の環境整備に努めております。また、監査委員会の事務局及び監査委員の職務を補助するための組織として監査委員会室を設置し、さらに専ら監査委員会へのリーガル・アドバイスをを行うことを目的として弁護士と顧問契約を締結しております。

3) 報酬委員会

報酬委員会は1年に1回以上開催します。平成21年度については4回開催しております。

報酬委員会は、社外取締役3名と社内取締役2名で構成されており、委員長は取締役会長が務めております。

合理的な報酬制度の設計・運用・検証を行うため、社外取締役には会計・経営等の分野の専門家を起用しております。

委員会においては、役員報酬に関する方針及び個別報酬内容の決定に関する事項、並びに連結業績の向上に資するグループ全体のインセンティブ・プラン等につき検討しております。

(ii) 執行役会

執行役会は、執行役全員をもって構成し、原則として毎月1回開催しております。

執行役会は、グループ全体にかかる事業戦略、グループ横断的な経営課題、財務に係る重要事項等を審議・決定しております。

執行役会は、経営の意思決定を迅速に行うため、取締役会から業務執行の決定権限を可能な限り委譲されております。さらに、より専門的な審議を行うため、特定の執行役を構成員とする経営監理委員会、ディスクロージャー委員会、グループIT戦略会議という3つの分科会を設置しております。

また、当社執行役の一部がグループ各社の主要役員を兼務することにより、グループ経営の一体性を確保し、グループ戦略に基づいた部門戦略を効率的・効果的に実現することが可能となります。

1) 経営監理委員会

経営監理委員会は、当社グループの業務に係る内部統制の整備、リスク管理体制の整備、内部監査体制の整備に関する事項の審議決定機関です。

同委員会は、最高経営責任者(CEO)が議長を務め、原則として3ヵ月に1回開催しております。

同委員会では事務局である経営監査部から内部監査計画、内部監査の結果について、また法務部、グループリスクマネジメント部、システム企画部、総務部等から各部で所管する各種リスクの管理状況等について、それぞれ付議、報告が行われます。

2) ディスクロージャー委員会

ディスクロージャー委員会は、当社グループの経営関連情報の開示、内部統制報告制度の評価範囲、財務報告の連結範囲、重要な会計方針等に係る意思決定を担っており、原則として、四半期毎の決算発表や有価証券報告書、四半期報告書の提出に先立ち開催するほか、重要な開示事項が発生した場合等には随時開催します。

同委員会は、上記の意思決定を行うにあたり、密接な関係のある部門を担当する執行役や部署を管轄する執行役等を構成員とし、委員長は最高経営責任者(CEO)が構成員の中から選定します。有価証券報告書提出日現在、最高財務責任者(CFO)が委員長を務めております。

3) グループIT戦略会議

グループIT戦略会議は、グループIT投資予算、グループ内のIT機能配置、グループ各社のIT投資の実行状況の評価・モニタリング並びにグループ横断的なシステムインフラ構築の実行に関する事項等の審議決定機関です。

同会議は、情報技術担当執行役(CIO)が議長を務め、原則として6ヵ月に1回開催しております。

② 内部統制システムの整備の状況等

(i) 内部統制組織

内部統制とは、1) 業務の有効性及び効率性、2) 財務報告の信頼性、3) 事業活動に関わる法令等の遵守、4) 資産の保全等を確保するための当社グループ内における様々な活動をいいます。

当社では、業務を効率的・効果的かつ適正に遂行することを確保するために内部統制システムを整備し、評価・改善していくことを経営者の責任と認識しています。当社グループの業務に係る内部統制の整備に関する事項を所管する経営監理委員会のほか、各種会議体での議論を通じて、内部統制システムの整備を図っています。また、財務報告に係る内部統制のさらなる強化に取り組んでおります。

当社グループでは内部監査を健全かつ効率的な内部統制の構築を図るための重要な機能と位置付け、連結ベースで網羅的に内部監査を実施する体制を構築しております。すなわち、当社には最高経営責任者（CEO）直轄の経営監査部を設置しているほか、グループの主要会社にも内部監査部門を設置して、それぞれの会社で内部監査を実施しております。内部監査部門を持たないグループ会社に対しては、当社の経営監査部が内部監査を実施する体制としております。

また、法令・社内規程等に抵触する行為を早期に発見し、是正するための制度として、グループ横断的な「企業倫理ホットライン」（内部通報制度）も導入しております。通報者の保護や匿名性の確保に加え、通報先についても、社内担当者のみならず社外法律事務所への通報も可能にする等の配慮をしております。現在では、社員への認知度も向上し、一定の成果をあげております。

(ii) 監査委員会監査及び内部監査の状況

監査委員会は、監査委員による取締役会等の重要会議への出席、重要書類の閲覧及び役職員からの報告聴取等を通じ、適正かつ効率的な監査を行っております。監査委員会はまた、必要に応じて監査に要する調査を経営監査部に委嘱することができます。

監査委員会はこのほか、会計監査人との定期的な会合を開催し、当社及び重要な子会社等の監査計画及び監査の状況・結果等について会計監査人から報告を受領するとともに意見交換を行っており、その他必要に応じ適宜ヒアリングを実施しています。また、子会社の監査役とも定期的に意見交換を行っております。

さらに、監査委員会が選定した監査委員は、執行役会の分科会であり、当社グループの業務に係る内部統制の整備、リスク管理体制の整備等の審議を行う経営監理委員会に出席し、必要に応じて意見を述べております。

当社の内部監査は、経営監査部が担当しております。経営監査部では、リスク評価等に基づき監査対象毎の実施頻度及び深度を決定のうえ、監査計画に基づき定期的に、また必要な場合は随時内部監査を実施し、内部統制の状況を検証しております。経営監査部では更に、同様の業務を行っているグループ主要会社の内部監査部門等との定期的な会合等を通じ、当社グループの内部統制及び内部監査体制を充実させるために様々な手段を講じております。

経営監査部は10名の内部監査要員により構成されております。また当社及び主要なグループ会社の内部監査部門には、合計で約120名の内部監査要員が所属しております。

内部監査計画や内部監査の結果は、当社では経営監理委員会で、当社グループの主要会社においては法務監査会議等の会議体で、それぞれ承認、報告がなされております。同時に、経営監査部は内部監査の結果について、監査委員会に対して3ヶ月に1回、選定監査委員に対しては毎月報告を行っております。

(iii) 会計監査の状況

当社の会計監査業務を執行した公認会計士は、堀内巧氏、小澤陽一氏、福井淳氏の3名で、公認会計士法第34条の10の4に基づく、あずさ監査法人の指定社員です。いずれの指定社員も継続監査年数は7年以内です。当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士8名、会計士補等13名、その他7名です。

(iv) 社外取締役との関係

当社の社外取締役には、住友電気工業株式会社名誉顧問の川上哲郎、一橋大学大学院国際企業戦略研究科教授の安田隆二、公認会計士の宇野紘一、財団法人21世紀職業財団会長の松原亘子及び弁護士の但木敬一が就任しております。所有株式数については、「5 役員の状況 (1) 取締役の状況」に記載しております。当社と社外取締役の間に、取締役としての職務を遂行する上で、重大な利益相反を生じさせ、また独立性を阻害するような人的・資金的関係等の利害関係はありません。

社外取締役は、当社又は当社の特定関係事業者の出身者ではなく、社外取締役としての職務を遂行する上で重大な利益相反を生じさせるような事項がないことから、高い独立性を有するものと考えております。また、経営者としての経験又は法律、会計、経営等における専門的な知識及び経験並びに高い独立性を有することから、社外取締役として適任であると考えております。

各自の見識及び経験に基づき、社外取締役が、取締役会並びに指名委員会、監査委員会及び報酬委員会の三委員会において、第三者の視点から助言等を行うことにより、当社のコーポレート・ガバナンス体制において、経営監視機能を発揮することが期待されております。

なお、当社は、当社の取締役が他社の役員に就任するに際しては、競業取引の可能性等について検討し、取締役会での承認等の適切な措置を講じております。

監査委員会から一定の職務権限を付与された選定監査委員が、当社グループの業務に係る内部統制の整備、リスク管理体制の整備等の審議・決定を行う経営監視委員会に出席し、役職員からの報告聴取等を行い、社外取締役である他の監査委員へ情報提供することにより、監査委員会の実効的な監査の環境整備に努めております。

また、当社は、会社法第427条第1項に基づき、各社外取締役との間で、会社法第423条第1項の責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、金1,000万円又は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額となります。

③ リスク管理体制の整備の状況

(i) 当社グループのリスク管理

当社は、当社グループ全体のリスク管理を行う上で、リスク管理の基本方針、管理すべきリスクの種類、担当役員・所管部署等を定めた「リスク管理規程」を取締役会で決定し、その基本方針に基づきグループ全体のリスク管理を統括しています。主要なグループ会社にはリスク管理部署と担当役員を配置し、各社のリスク特性や規模に応じたリスク管理体制を構築しています。また、当社は、グループ会社のリスク管理部署との緊密な連携を通じてリスク状況やリスク管理体制上の課題等を把握し、経営監視委員会に報告し、同委員会が審議する体制を採っています。

平成22年4月、当社がグループ全体のリスクをより総合的かつ直接的に管理する観点から、「グループリスクマネジメント部」を当社内に新設するとともに、グループリスクマネジメント部を管轄する最高リスク管理責任者（CRO）を設置いたしました。

(ii) 管理の対象となるリスク

<市場リスク>

市場リスクとは、株式・金利・為替・コモディティ等の相場が変動することにより、損失を被るリスクです。

当社グループのトレーディング・ポジションは、その多くが市場リスクに晒されていることから、マーケットにおける変動が保有資産及び負債の価値に及ぶ影響を数値化し、より客観的な形式において捉えていくことが何よりも重要であると認識しています。

当社では、こうした考え方に基づいて、グループ全体の影響をVaRによって把握するとともに、過去に例をみない急激なマーケット変動については、ストレステストやシナリオ分析を併せて実施して、リスク総量をコントロールしています。また、構成要素となる各種リスクに対しては、特性に応じた極度を設定し、意図せざるリスク・プロファイルの変容に備えています。

<信用リスク>

信用リスクとは、与信先の財務状況の悪化等により、資産（オフバランス資産を含む）の価値が減少ないし消失し、または債務が履行されないことにより損失を被るリスクです。

信用リスクが生じる取引については、事前取引先の格付等に基づく与信限度額を設定し、想定元本や与信相当額をモニタリングしております。相対的にエクスポージャーが大きいホールセールビジネスについては、特に、個々の取引先毎に信用水準をモデル評価し、期間、担保の有無、諸契約の有効性といった与信回収の確実性を踏まえて与信枠を設定しています。さらに、クレジット・ポートフォリオの適切性については信用VaRを計測し、いずれもリスク総量の妥当性について定期的な検証を実施しております。

<トレーディング・ポジション以外の市場リスク及び信用リスク>

当社グループはトレーディング・ポジションのほか、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の展開上生じる営業投資有価証券等、及び取引関係上の目的等で長期保有する投資有価証券等の資産を保有しております。これらの資産についても、市場リスク、信用リスクが生じますが、各事業において特有のリスク特性があるため、それらのリスク特性に応じた指標の設定（保有残高状況のほか格付別残高やVaR等）と定期的モニタリングを実施して、極度管理を行っております。

<流動性リスク>

流動性リスクとは、市場環境の激変、想定外のクレジット・クランチ等により、資金繰りが厳しい状況に追い込まれたり、通常よりも著しく高い調達コストを要求される等のリスクです。本項につきましては、「第2 事業の状況 6 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (3) 資本の財源及び資金の流動性に係る情報」をご覧ください。

<オペレーショナル・リスク>

オペレーショナル・リスクとは、内部プロセス・人・システムが不適切であることもしくは機能しないこと、または外生的事象が生起することから生じる損失に係るリスクです。

業務の高度化・多様化、システム化の進展等に伴い様々なリスクが生じており、オペレーショナル・リスク管理の重要性は年々高まっています。

オペレーショナル・リスクに関しては、グループ各社において担当セクションを定め、会議体において必要な検討を行っております。

当社グループでは、多様な業務に応じて、権限の厳正化、人為的ミス削減のための事務処理の機械化、業務マニュアルの整備等の必要な対策を講じており、グループ各社の事業特性に応じたオペレーショナル・リスクの削減に努めております。

<システム・リスク、情報セキュリティ・リスク>

システム・リスク、情報セキュリティ・リスクとは、コンピューター・システムのダウン及び誤作動等の不備、不正使用により損失を被るリスク、社内外の様々な脅威により情報資産のセキュリティ（機密性、完全性、可用性）が確保されないリスクです。

当社グループでは、この種のリスクの発現を軽減・防止するための基本方針や情報資産の管理に係る基準等を定めた規程・マニュアルを整備し、内部監査等を通じてその遵守状況を定期的に点検するとともに、コンピューター・システムの異常を早期に発見し適切な措置を速やかに講じることのできる態勢の整備・強化、役職員の情報セキュリティに係る理解・認識の向上に努めております。

<リーガル・リスク>

リーガル・リスクとは、法規制等に関するリスク、法令遵守に関するリスク及び訴訟リスクに関連し、法令、諸規程に従わないこと、または第三者と締結した契約が不適切であることもしくは企業倫理に反すること等により業者としての信頼（レピュテーション）の喪失や業務上の損失を含む様々な損失を被るリスクです。

当社グループは、有価証券関連業務をコア事業としてグループ経営を行っておりますが、同業務の執行にあたっては、金融商品取引業者等として関連法令諸規則等により遵守すべき事項が定められているほか、有価証券関連業務以外の業務執行一般についても、様々な規制を遵守することが要請されております。また、業務執行外においても、インサイダー取引規制を始めとする市場に関する規制等に関しては、金融商品取引業者及びその役職員には、高水準の規律が求められています。

当社グループにおいては、これら遵守事項に抵触することのないよう各社においてコンプライアンスを担当するセクションを定め、法令等の遵守、企業倫理の確立にかかる事項に関し審議・決定を行う会議体を設置しております。

また有価証券関連取引、その他第三者との契約の締結等において、その適法性、手続きの妥当性の判断について高度な専門性が要請されるケースに対応するため、海外を含む法律事務所から適宜リーガル・アドバイスを受けられるように顧問契約を締結する等、体制整備に取り組んでおります。

<レピュテーション・リスク>

レピュテーション・リスクとは、当社グループに関する風評の発生、誤った経済情報等により当社グループの評判、評価が低下し、不測の損失を被るリスクです。様々な事象に起因するため、その管理手法は必ずしも一律のものではありません。

当社グループでは、特に情報管理と情報提供の観点からディスクロージャー・ポリシーに基づく各種規程を整備し、当社にディスクロージャー委員会を設置しております。

当社グループ各社においては、ディスクロージャー委員会にレピュテーション・リスクの発生が想定される情報を報告することが義務付けられており、当社での情報の把握、一元管理と、同委員会決定によるタイムリーで正確な情報発信を行っております。

また、当該リスクが発生した場合には、当社グループへの影響を最小限に留めるため、レピュテーション・リスクにかかる問題・事象の状況把握に努め、誤りや不正確な情報については的確に是正し、誹謗中傷等に対しては、適切な対処を講じる等、リスクの未然防止及び極小化を図る広報・IR活動体制をとっております。

④ 役員の報酬等

(i) 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	ストック・ オプション	業績連動型 報酬	退職慰労金	
取締役	38	34	3	—	—	3
執行役	880	514	93	272	—	16
社外取締役	79	79	—	—	—	5

(注) 取締役と執行役の兼任者(8名)の報酬は、執行役に対する報酬等の支給額の欄に記載しております。

(ii) 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

氏名 (役員区分)	連結報酬等の 総額 (百万円)	会社区分	連結報酬等の種類別の額(百万円)			
			基本報酬	ストック・ オプション	業績連動型 報酬	退職慰労金
清田 瞭 (執行役)	158	提出会社	100	9	48	—
鈴木 茂晴 (執行役)	227	提出会社	69	11	100	—
		大和証券	46	—	—	—
吉留 真 (執行役)	160	提出会社	36	8	—	—
		大和証券 キャピタル・ マーケット	54	—	62	—
深井 崇史 (執行役)	113	提出会社	19	6	—	—
		大和証券	46	—	41	—
日比野 隆司 (執行役)	114	提出会社	19	6	—	—
		大和証券 キャピタル・ マーケット	46	—	41	—
白川 真 (執行役)	113	提出会社	19	6	—	—
		大和証券	45	—	41	—

(注) 1 連結報酬等の総額が1億円以上である者に限定して記載しております。

2 役員区分は提出会社における役員区分を記載しております。

3 役員区分は取締役と執行役の兼任者については執行役と記載しております。

(iii) 役員の報酬等の額の決定に関する方針

取締役及び執行役の報酬については、

- ・健全なビジネス展開を通じて株主価値の増大に寄与し、短期及び中長期の業績向上へ結びつくインセンティブが有効に機能すること
 - ・グローバルに展開する証券グループとして、国内はもとより、国際的にも競争力のある水準であること
 - ・委員会設置会社として、執行と監督が有効に機能すること
- を基本方針としております。

取締役及び執行役の報酬は、基本報酬、業績連動型報酬、株価連動型報酬で構成され、具体的には以下のとおりです。

- 基本報酬
 - ・基本報酬は、役職、職責、役割に応じた固定報酬とする。
- 業績連動型報酬
 - ・業績連動型報酬は、連結経常利益、連結ROEを基準に、グループ中期経営計画における経営目標の達成状況等を総合的に加味した上で、個人の貢献度合に応じて決定する。
 - ・執行役を兼務しない取締役に対しては、業績連動型報酬を設定しない。
- 株価連動型報酬
 - ・株価連動型報酬として、株主価値との連動性を高めるために、基本報酬の一定割合に相当する価値のストック・オプション等を付与する。
 - ・社外取締役に対しては、株価連動型報酬を設定しない。

⑤ 株式の保有状況

(i) 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 332銘柄
 貸借対照表計上額の合計額 110,230百万円

(ii) 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式のうち、当事業年度における貸借対照表計上額が資本金額の100分の1を超える銘柄

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
Saigon Securities Inc.	35,471,420	7,508	アジアにおける証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1,280,543	3,956	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
電源開発株式会社	1,257,000	3,871	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
株式会社フジ・メディア・ホールディングス	27,900	3,864	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
京セラ株式会社	420,000	3,826	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
KDDI株式会社	7,503	3,631	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
株式会社帝国ホテル	1,522,760	2,680	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
東京海上ホールディングス株式会社	927,423	2,441	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
住友商事株式会社	2,200,000	2,365	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化
株式会社千葉銀行	4,053,000	2,265	証券関連ビジネス拡大の為の関係維持・強化

(注) 東京海上ホールディングス株式会社、住友商事株式会社及び株式会社千葉銀行は、貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下ではありますが、上位10銘柄について記載しております。

(iii) 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

⑥ 剰余金の配当等の決定機関

当社は、平成16年6月の定時株主総会での承認により委員会等設置会社へ移行し、株主配当等については旧商法特例法の規定により取締役会にて承認しておりましたが、平成18年5月の会社法施行に伴い、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨を定款で定めております。これは、剰余金の配当等に関する事項の決定を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

⑦ 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役を選任する株主総会決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めております。

また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

⑧ 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会を円滑に運営するため、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

⑨ 取締役及び執行役の責任免除

当社は、取締役及び執行役が職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって、会社法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む）及び執行役（執行役であった者を含む）の責任を、法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	77	5	79	5
連結子会社	370	98	421	87
計	448	104	501	92

② 【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

大和セキュリティーズアメリカInc.、大和証券SMB Cヨーロッパリミテッド等の当社の連結子会社の一部は、当社の監査公認会計士等と同様にKPMGグループに属する監査法人に対して、監査証明業務に基づく報酬及び税務業務等の非監査業務に基づく報酬を支払っております。

(当連結会計年度)

大和セキュリティーズアメリカInc.（現商号：大和証券キャピタル・マーケットアメリカInc.）、大和証券キャピタル・マーケットヨーロッパリミテッド等の当社の連結子会社の一部は、当社の監査公認会計士等と同様にKPMGグループに属する監査法人に対して、監査証明業務に基づく報酬及び税務業務等の非監査業務に基づく報酬を支払っております。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容としては、コンフォートレターの作成等があります。

(当連結会計年度)

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容としては、コンフォートレターの作成等があります。

④ 【監査報酬の決定方針】

該当事項はありませんが、当社の監査公認会計士等に対する報酬は、監査日数・業務の内容等を勘案した上で定めております。

第5 【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)並びに同規則第46条及び第68条の規定に基づき、当企業集団の主たる事業である有価証券関連業を営む会社の財務諸表に適用される「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」(昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則)に準拠して作成しております。

なお、前連結会計年度(平成20年4月1日から平成21年3月31日まで)は、改正前の連結財務諸表規則に基づき、当連結会計年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日)は、改正後の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、前事業年度(平成20年4月1日から平成21年3月31日まで)は、改正前の財務諸表等規則に基づき、当事業年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日まで)は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前連結会計年度(平成20年4月1日から平成21年3月31日まで)及び前事業年度(平成20年4月1日から平成21年3月31日まで)並びに当連結会計年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日まで)及び当事業年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、あずさ監査法人による監査を受けております。

3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しております。また、同機構や監査法人等の開催するセミナーに参加しております。

1 【連結財務諸表等】
 (1) 【連結財務諸表】
 ① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成21年3月31日)	当連結会計年度 (平成22年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	409,709	699,179
預託金	214,455	291,104
受取手形及び売掛金	11,146	12,447
有価証券	48,920	184,867
トレーディング商品	※3 6,203,742	※3 7,654,333
商品有価証券等	3,564,001	5,707,007
デリバティブ取引	2,639,740	1,947,325
約定見返勘定	143,309	—
営業投資有価証券	※3 547,006	252,469
投資損失引当金	△31,237	△33,628
営業貸付金	※6 69,592	66,759
仕掛品	897	896
信用取引資産	248,059	185,878
信用取引貸付金	79,094	119,474
信用取引借証券担保金	168,964	66,404
有価証券担保貸付金	5,413,525	7,067,400
借入有価証券担保金	5,413,525	7,067,400
立替金	21,662	13,980
短期貸付金	1,869	13,692
未収収益	27,033	33,067
繰延税金資産	3,784	23,047
その他の流動資産	343,758	171,232
貸倒引当金	△232	△433
流動資産計	13,677,003	16,636,295
固定資産		
有形固定資産	※1 150,201	※1 142,446
建物	58,248	58,359
器具備品	29,276	22,259
土地	62,677	61,827
無形固定資産	110,828	121,578
のれん	—	10,878
借地権	5,501	5,501
ソフトウェア	93,413	96,006
その他	11,914	9,193
投資その他の資産	244,545	255,024
投資有価証券	※2, ※3 167,883	※2, ※3 191,904
長期貸付金	18,432	12,116
長期差入保証金	26,091	24,909
繰延税金資産	16,328	13,103
その他	※7 22,904	※7 15,665
貸倒引当金	※7 △7,094	※7 △2,674
固定資産計	505,576	519,050
資産合計	14,182,579	17,155,345

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成21年3月31日)	当連結会計年度 (平成22年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,182	4,913
トレーディング商品	4,809,092	4,925,289
商品有価証券等	2,644,720	3,468,625
デリバティブ取引	2,164,372	1,456,663
約定見返勘定	—	228,042
信用取引負債	133,872	72,765
信用取引借入金	※3 3,852	※3 5,605
信用取引貸証券受入金	130,020	67,160
有価証券担保借入金	4,893,261	3,886,234
有価証券貸借取引受入金	4,228,519	3,341,894
現先取引借入金	664,742	544,339
預り金	138,669	177,255
受入保証金	339,891	246,602
短期借入金	※3, ※8 936,149	※3 4,335,493
コマーシャル・ペーパー	320,400	351,750
1年内償還予定の社債	11,632	118,402
未払法人税等	1,822	22,254
繰延税金負債	17,693	4
賞与引当金	12,527	33,376
その他の流動負債	78,555	73,095
流動負債計	11,697,751	14,475,481
固定負債		
社債	1,260,526	1,226,718
長期借入金	※8 237,867	※8 378,319
繰延税金負債	927	534
退職給付引当金	25,474	27,946
訴訟損失引当金	365	615
負ののれん	—	21,687
その他の固定負債	2,920	2,606
固定負債計	1,528,081	1,658,428
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	4,416	3,907
特別法上の準備金計	※9 4,416	※9 3,907
負債合計	13,230,249	16,137,816

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成21年3月31日)	当連結会計年度 (平成22年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	178,324	247,384
資本剰余金	157,678	230,593
利益剰余金	421,819	452,456
自己株式	△61,525	△689
株主資本合計	696,296	929,744
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	※12 51,751	20,365
繰延ヘッジ損益	498	315
為替換算調整勘定	△28,274	△23,262
評価・換算差額等合計	23,975	△2,581
新株予約権	2,369	3,242
少数株主持分	229,688	87,123
純資産合計	952,329	1,017,528
負債・純資産合計	14,182,579	17,155,345

②【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
営業収益		
受入手数料	208,880	252,863
委託手数料	55,728	55,840
引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料	20,964	54,339
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	18,692	33,450
その他の受入手数料	113,495	109,232
トレーディング損益	40,921	110,955
営業投資有価証券関連損益	△79,477	75,584
金融収益	192,663	54,729
その他の売上高	50,948	43,783
営業収益計	413,936	537,915
金融費用	176,034	47,659
売上原価	38,357	*1 32,150
純営業収益	199,544	458,105
販売費・一般管理費		
取引関係費	66,018	61,790
人件費	*2 141,600	*2 169,950
不動産関係費	43,704	44,038
事務費	30,157	25,693
減価償却費	35,590	39,101
租税公課	6,553	7,725
貸倒引当金繰入れ	5,558	226
その他	14,086	14,318
販売費・一般管理費計	343,270	362,844
営業利益又は営業損失(△)	△143,725	95,261
営業外収益		
受取利息	309	252
受取配当金	3,869	2,594
負ののれん償却額	—	1,141
持分法による投資利益	—	608
投資事業組合運用益	—	1,162
その他	3,782	3,578
営業外収益計	7,961	9,337
営業外費用		
支払利息	612	183
株式交付費	—	868
為替差損	1,504	—
持分法による投資損失	1,106	—
その他	2,162	630
営業外費用計	5,386	1,681
経常利益又は経常損失(△)	△141,150	102,917

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
特別利益		
投資有価証券売却益	2,330	870
金融商品取引責任準備金戻入	3,600	509
その他	490	309
特別利益計	6,421	1,689
特別損失		
固定資産除売却損	※3 1,430	※3 1,085
投資有価証券売却損	59	301
貸付債権処分損	1,837	—
減損損失	※4 451	※4 1,463
投資有価証券評価損	24,559	3,346
関係会社株式評価損	252	—
その他	473	1,028
特別損失計	29,064	7,225
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失(△)	△163,793	97,382
法人税、住民税及び事業税	4,383	27,450
法人税等調整額	△22,556	22,412
法人税等合計	△18,173	49,862
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△60,580	4,089
当期純利益又は当期純損失(△)	△85,039	43,429

③【連結株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	178,324	178,324
当期変動額		
新株の発行	—	69,060
当期変動額合計	—	69,060
当期末残高	178,324	247,384
資本剰余金		
前期末残高	157,678	157,678
当期変動額		
新株の発行	—	72,914
当期変動額合計	—	72,914
当期末残高	157,678	230,593
利益剰余金		
前期末残高	527,579	421,819
当期変動額		
剰余金の配当	△20,194	△12,781
当期純利益又は当期純損失(△)	△85,039	43,429
自己株式の処分	△249	△10
連結範囲の変動	△276	—
当期変動額合計	△105,759	30,637
当期末残高	421,819	452,456
自己株式		
前期末残高	△61,701	△61,525
当期変動額		
自己株式の取得	△452	△229
自己株式の処分	627	61,065
当期変動額合計	175	60,835
当期末残高	△61,525	△689
株主資本合計		
前期末残高	801,880	696,296
当期変動額		
新株の発行	—	141,975
剰余金の配当	△20,194	△12,781
当期純利益又は当期純損失(△)	△85,039	43,429
自己株式の取得	△452	△229
自己株式の処分	378	61,054
連結範囲の変動	△276	—
当期変動額合計	△105,584	233,448
当期末残高	696,296	929,744

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月 31日)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	24,470	51,751
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	27,281	△31,385
当期変動額合計	27,281	△31,385
当期末残高	51,751	20,365
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	800	498
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△301	△182
当期変動額合計	△301	△182
当期末残高	498	315
為替換算調整勘定		
前期末残高	△9,061	△28,274
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△19,212	5,011
当期変動額合計	△19,212	5,011
当期末残高	△28,274	△23,262
新株予約権		
前期末残高	1,429	2,369
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	939	873
当期変動額合計	939	873
当期末残高	2,369	3,242
少数株主持分		
前期末残高	263,404	229,688
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△33,715	△142,565
当期変動額合計	△33,715	△142,565
当期末残高	229,688	87,123

④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失(△)	△163,793	97,382
減価償却費	39,726	44,212
のれん償却額	—	1,576
負ののれん償却額	—	△1,141
貸倒引当金の増減額(△は減少)	5,558	226
退職給付引当金の増減額(△は減少)	1,898	2,475
金融商品取引責任準備金の増減額(△は減少)	△3,600	△509
受取利息及び受取配当金	△4,179	△2,846
支払利息	612	183
持分法による投資損益(△は益)	1,106	△608
固定資産除売却損益(△は益)	1,430	1,020
投資有価証券売却損益(△は益)	△2,270	△569
減損損失	451	1,463
投資有価証券評価損益(△は益)	24,559	3,346
関係会社株式評価損	252	—
顧客分別金信託の増減額(△は増加)	23,190	△82,752
トレーディング商品の増減額	1,871,841	△979,953
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	70,732	174,980
営業貸付金の増減額(△は増加)	△533	1,956
信用取引資産及び信用取引負債の増減額	53,115	1,073
有価証券担保貸付金及び有価証券担保借入金の増減額	△569,791	△2,628,410
短期貸付金の増減額(△は増加)	112,056	△13,352
預り金の増減額(△は減少)	4,976	38,743
その他	81,069	90,178
小計	1,548,409	△3,251,324
利息及び配当金の受取額	4,202	2,692
利息の支払額	△626	△187
法人税等の支払額	△32,597	△11,080
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,519,387	△3,259,900

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月 31日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△42,211	△282,055
定期預金の払戻による収入	117,044	213,103
有価証券の取得による支出	△16,380	△52,479
有価証券の売却及び償還による収入	7,347	31,735
有形固定資産の取得による支出	△14,900	△9,103
有形固定資産の売却による収入	360	628
無形固定資産の取得による支出	△36,173	△30,272
投資有価証券の取得による支出	△15,184	△16,633
投資有価証券の売却及び償還による収入	9,107	13,334
関係会社株式の取得による支出	△589	△196,862
関係会社株式の売却による収入	—	87,968
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	△6,626
貸付けによる支出	△8,146	△1,445
貸付金の回収による収入	5,305	8,044
その他	3,860	3,163
投資活動によるキャッシュ・フロー	9,437	△237,499
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△1,559,873	3,422,797
長期借入れによる収入	60,600	189,500
長期借入金の返済による支出	△17,975	△41,053
社債の発行による収入	296,344	164,288
社債の償還による支出	△218,238	△90,109
株式の発行による収入	—	175,166
自己株式の売却による収入	378	29,564
自己株式の取得による支出	△452	△229
配当金の支払額	△20,194	△12,781
少数株主への配当金の支払額	△70	—
その他	44	61
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,459,438	3,837,205
現金及び現金同等物に係る換算差額	△13,846	△1,520
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	55,539	338,285
現金及び現金同等物の期首残高	359,851	415,600
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	209	96
現金及び現金同等物の期末残高	※1 415,600	※1 753,982

【連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項】

<p>前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>1 連結の範囲に関する事項</p> <p>(1) 連結子会社の数 44社 主要な連結子会社の名称は、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しておりますので省略します。 当連結会計年度において、重要性が増したことにより1社、連結子会社が会社分割したことにより2社を連結の範囲に含めております。また、清算等に伴い5社を連結の範囲から除外しております。</p> <p>(2) 主要な非連結子会社の名称等 主要な非連結子会社の名称 株式会社大和ソフトウェアリサーチ 連結の範囲から除いた理由 非連結子会社の総資産、営業収益(または売上高)、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等それぞれの合計額は、いずれも連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないためであります。</p> <p>(3) 議決権の過半数を自己の計算において所有している会社等のうち子会社としなかった会社等の名称等 当該会社等の数 33社 子会社としなかった主要な会社の名称 キューサイ株式会社 株式会社グランビスタホテル&リゾート 明星電気株式会社 三井住友建設株式会社 日本ドライケミカル株式会社 HMVジャパン株式会社 HMV Retail Limited 子会社としなかった理由 当社の一部の連結子会社が、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の営業目的で取得、保有しているものであり、当社グループの傘下に入れることを目的としていないためであります。</p> <p>(4) 開示対象特別目的会社 開示対象特別目的会社の概要、開示対象特別目的会社を利用した取引の概要及び開示対象特別目的会社との取引金額等については、「開示対象特別目的会社関係」に記載しております。</p> <p>2 持分法の適用に関する事項</p> <p>(1) 持分法適用の非連結子会社数 0社 (2) 持分法適用の関連会社数 6社 主要な会社名 大和住銀投信投資顧問株式会社</p>	<p>1 連結の範囲に関する事項</p> <p>(1) 連結子会社の数 54社 主要な連結子会社の名称は、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しておりますので省略します。 当連結会計年度において、重要性が増したことにより3社、株式の取得により8社を連結の範囲に含めております。また、合併に伴い1社を連結の範囲から除外しております。</p> <p>(会計方針の変更) 当連結会計年度より、「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第22号 平成20年5月13日)を適用しております。 なお、この変更による損益に与える影響はありません。</p> <p>(2) 主要な非連結子会社の名称等 主要な非連結子会社の名称 株式会社大和ソフトウェアリサーチ 連結の範囲から除いた理由 同左</p> <p>(3) 議決権の過半数を自己の計算において所有している会社等のうち子会社としなかった会社等の名称等 当該会社等の数 27社 子会社としなかった主要な会社の名称 キューサイ株式会社 株式会社グランビスタホテル&リゾート 三井住友建設株式会社 HMVジャパン株式会社 子会社としなかった理由 当社の一部の連結子会社が、投資育成や事業再生を図りキャピタルゲイン獲得を目的とする営業取引として保有し、企業会計基準適用指針第22号の要件を満たしており、当該会社等の意思決定機関を支配していないことが明らかであると認められるためであります。</p> <p>(4) 開示対象特別目的会社 同左</p> <p>2 持分法の適用に関する事項</p> <p>(1) 持分法適用の非連結子会社数 0社 (2) 持分法適用の関連会社数 7社 主要な会社の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社 当連結会計年度において、持分の取得により1社を持分法の適用範囲に含めております。</p>

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>(3) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の名称等 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社の名称 株式会社大和ソフトウェアリサーチ 持分法を適用しない理由 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の当期純損益(持分に見合う額)、利益剰余金(持分に見合う額)等それぞれの合計額は、いずれも連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないためであります。</p> <p>(4) 持分法適用会社の決算日が連結決算日と異なる会社のうち、1社については連結決算日に実施した仮決算に基づく財務諸表を使用し、その他の会社については当該会社の事業年度にかかる財務諸表を使用しております。</p> <p>(5) 議決権の20%以上、50%以下を自己の計算において所有している会社等のうち関連会社としなかった会社等の名称等 当該会社等の数 19社 関連会社としなかった主要な会社の名称 三洋電機株式会社 関連会社としなかった理由 当社の一部の連結子会社が、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の営業目的で取得、保有しているものであり、人事、資金、技術、取引等の関係を通じて当社グループの傘下に入れることを目的としていないためであります。</p> <p>3 連結子会社の事業年度等に関する事項 連結子会社の決算日は以下のとおりであります。 3月 43社 12月 1社 連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社(DBP-大和証券SMBCフィリピン, Inc)については当該会社の決算日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については連結上必要な調整を行っております。</p> <p>4 会計処理基準に関する事項 (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法 ① トレーディング商品に属する有価証券等の評価基準及び評価方法 連結子会社におけるトレーディング商品に属する有価証券及びデリバティブ取引等については時価法で計上しております。 ② トレーディング商品に属さない有価証券等の評価基準及び評価方法 トレーディング商品に属さない有価証券等については以下のとおりであります。 ア 売買目的有価証券 時価法(売却原価は移動平均法により算定)によりしております。 イ 満期保有目的債券 償却原価法によりしております。</p>	<p>(3) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の名称等 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社の名称 株式会社大和ソフトウェアリサーチ 持分法を適用しない理由 同左</p> <p>(4) 持分法適用会社の決算日が連結決算日と異なる会社のうち、1社については連結決算日、1社についてはその他の基準日に実施した仮決算に基づく財務諸表を使用し、その他の会社については当該会社の事業年度にかかる財務諸表を使用しております。</p> <p>(5) 議決権の20%以上、50%以下を自己の計算において所有している会社等のうち関連会社としなかった会社等の名称等 当該会社等の数 12社 関連会社としなかった主要な会社の名称 アルメックスP E株式会社 関連会社としなかった理由 当社の一部の連結子会社が、投資育成や事業再生を図りキャピタルゲイン獲得を目的とする営業取引として保有し、企業会計基準適用指針第22号の要件を満たしており、当該会社等に重要な影響を与えることができないことが明らかであると認められるためであります。</p> <p>3 連結子会社の事業年度等に関する事項 連結子会社の決算日は以下のとおりであります。 3月 53社 12月 1社 連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社(DBP-大和証券キャピタル・マーケッツフィリピン, Inc)については当該会社の決算日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については連結上必要な調整を行っております。</p> <p>4 会計処理基準に関する事項 (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法 ① トレーディング商品に属する有価証券等の評価基準及び評価方法 同左 ② トレーディング商品に属さない有価証券等の評価基準及び評価方法 トレーディング商品に属さない有価証券等については以下のとおりであります。 ア 売買目的有価証券 同左 イ 満期保有目的債券 同左</p>

<p style="text-align: center;">前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>ウ その他有価証券</p> <p>時価のあるものについては連結決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として移動平均法により算定)、時価のないものについては移動平均法による原価法で計上しております。</p> <p>なお、投資事業有限責任組合等への出資については、当該組合等の財務諸表に基づいて、組合等の純資産を出資持分割合に応じて、営業投資有価証券または投資有価証券として計上しております(組合等の保有する有価証券の評価差額については、その持分相当額を全部純資産直入法により処理しております)。また、一部の連結子会社における一部の有価証券及び営業投資有価証券については、流動資産の部に計上しております。</p> <p>③ その他のたな卸資産の評価基準及び評価方法 主として、個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)で計上しております。</p> <p>(会計方針の変更)</p> <p>当連結会計年度より、「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 平成18年7月5日公表分)を適用しております。</p> <p>なお、この変更による損益に与える影響はありません。</p> <p>(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法</p> <p>① 有形固定資産(リース資産を除く) 主として定額法によっております。なお、耐用年数については、主として法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。</p> <p>② 無形固定資産、投資その他の資産(リース資産を除く) 主として定額法によっております。なお、耐用年数については、主として法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>③ リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっております。</p>	<p>ウ その他有価証券 同左</p> <p>③ その他のたな卸資産の評価基準及び評価方法 同左</p> <p>(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法</p> <p>① 有形固定資産(リース資産を除く) 同左</p> <p>② 無形固定資産、投資その他の資産(リース資産を除く) 同左</p> <p>③ リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 同左</p>

<p style="text-align: center;">前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>(3) 重要な引当金の計上基準</p> <p>① 貸倒引当金 貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等については財務内容評価法により計上しております。</p> <p>② 投資損失引当金 一部の連結子会社において、当連結会計年度末現在に有する営業投資有価証券の損失に備えるため、投資先会社の実情を勘案の上、その損失見込額を計上しております。</p> <p>③ 賞与引当金 役員及び従業員に対する賞与の支払に備えるため、各社所定の計算基準による支払見積額の当連結会計年度負担分を計上しております。</p> <p>④ 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当社及び一部を除く国内連結子会社は、社内規程に基づく当連結会計年度末における退職金要支給額を計上しております。これは、当該各社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためであります。その他一部の連結子会社については、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる金額を計上しております。また、年金受給権者のみを対象とする閉鎖型適格退職年金については、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる金額を計上しております。</p> <hr style="width: 20%; margin-left: auto; margin-right: auto;"/> <p>⑤ 訴訟損失引当金 証券取引に関する損害賠償請求訴訟等について、今後の損害賠償金の支払いに備えるため、経過状況等に基づく当連結会計年度末における支払見積額を計上しております。</p>	<p>(3) 重要な引当金の計上基準</p> <p>① 貸倒引当金 同左</p> <p>② 投資損失引当金 同左</p> <p>③ 賞与引当金 同左</p> <p>④ 退職給付引当金 同左</p> <p style="text-align: center;">(会計方針の変更)</p> <p>当連結会計年度より、「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その3)(企業会計基準第19号 平成20年7月31日)を適用しております。なお、この変更による損益に与える影響はありません。</p> <p>⑤ 訴訟損失引当金 同左</p>

<p>前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>(4) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>原則として繰延ヘッジ処理によっております。ただし条件を満たしている場合には、金利変動リスクのヘッジについては金利スワップの特例処理、為替変動リスクのヘッジについては振当処理によっております。</p> <p>当社及び一部の連結子会社は、一部の借入金、発行社債等にかかる金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利スワップ及び通貨スワップ等のデリバティブ取引を用いてヘッジを行っております。</p> <p>ヘッジの有効性の検証については、ヘッジ手段の時価またはキャッシュ・フロー変動の累計額とヘッジ対象の時価またはキャッシュ・フロー変動の累計額とを比較する方法によっております。</p>	<p>(4) 重要な収益及び費用の計上基準</p> <p>完成工事高及び完成工事原価の計上基準</p> <p>一部の国内連結子会社における受注制作ソフトウェアにかかる収益については、当連結会計年度に着手した工事契約から当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる場合については工事進行基準（工事の進捗率の見積もりは原価比例法）を、その他の場合については工事完成基準を適用しております。</p> <p>（会計方針の変更）</p> <p>一部の国内連結子会社における受注制作ソフトウェアにかかる収益の計上基準については、従来、工事完成基準を適用しておりましたが、当連結会計年度より、「工事契約に関する会計基準」（企業会計基準第15号 平成19年12月27日）及び「工事契約に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第18号 平成19年12月27日）を適用しております。これにより、当連結会計年度に着手した請負契約から、当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる場合については工事進行基準（工事の進捗率の見積もりは原価比例法）を、その他の場合については工事完成基準を適用しております。</p> <p>なお、この変更による損益に与える影響は軽微であります。</p> <p>(5) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>同左</p>

<p style="text-align: center;">前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>(5) その他連結財務諸表作成のための重要な事項</p> <p>① 消費税等の会計処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。</p> <p>② 連結納税制度の適用 当社、大和証券エスエムビーシー株式会社及び大和SMB Cキャピタル株式会社をそれぞれ連結納税親会社とする連結納税制度を適用しております。</p> <p>5 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項 連結子会社の資産及び負債の評価については、全面時価評価法を採用しております。</p> <p>6 のれん及び負ののれんの償却に関する事項 のれん及び負ののれんについては、金額的に重要性がないため、発生した連結会計年度に一括して償却しております。</p> <p>7 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金及び当座預金、普通預金等随時引き出し可能な預金、取得日から3ヶ月以内に満期日が到来する短期投資からなっております。</p>	<p>(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項</p> <p>① 消費税等の会計処理方法 同左</p> <p>② 連結納税制度の適用 当社、大和証券キャピタル・マーケット株式会社及び大和SMB Cキャピタル株式会社をそれぞれ連結納税親会社とする連結納税制度を適用しております。</p> <p>5 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項 同左</p> <p>6 のれん及び負ののれんの償却に関する事項 のれん及び負ののれんの償却については、発生都度、子会社の実態に基づいて償却期間を見積もり、20年以内の年数で均等償却しております。なお、のれん及び負ののれんの金額に重要性が乏しい場合には、発生した連結会計年度に一括して償却しております。</p> <p>7 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 同左</p>

【会計方針の変更】

<p>前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>(連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱いの適用) 当連結会計年度より、「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」(実務対応報告第18号 平成18年5月17日)を適用し、連結上必要な調整を行っております。 なお、この変更による損益に与える影響はありません。</p> <p>(リース取引に関する会計基準等の適用) 所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっておりましたが、当連結会計年度より、「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))を適用し、通常の売買取引にかかる方法に準じた会計処理によっております。 なお、リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっております。 この変更による損益に与える影響は軽微であります。</p>	<p>—————</p> <p>—————</p>

【表示方法の変更】

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>(連結貸借対照表)</p> <p>財務諸表等規則等の一部を改正する内閣府令（平成20年8月7日内閣府令第50号）が適用となることに伴い、前連結会計年度において「たな卸資産」として掲記されていたものは、当連結会計年度より「仕掛品」として掲記しております。</p> <p>(連結キャッシュ・フロー計算書)</p> <p>1 前連結会計年度において「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「貸倒引当金の増減額（△は減少）」は、当連結会計年度より区分掲記しております。</p> <p>なお、前連結会計年度における「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含まれる「貸倒引当金の増減額（△は減少）」の金額は3,522百万円であります。</p> <p>2 前連結会計年度において「営業活動によるキャッシュ・フロー」に区分掲記していた「その他の特別損益（△は益）」は、当連結会計年度より「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めております。</p> <p>なお、当連結会計年度における「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含まれる「その他の特別損益（△は益）」の金額は197百万円であります。</p>	<hr/> <hr/>

【追加情報】

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>(「有価証券関連業経理の統一に関する規則」の一部改正について)</p> <p>当社の連結財務諸表が準拠する「有価証券関連業経理の統一に関する規則」（昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則）の一部改正（平成20年12月12日施行）により、従来の「引受け・売出し手数料」は「引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料」、「募集・売出しの取扱手数料」は「募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料」に勘定科目をそれぞれ変更しております。</p>	<hr/>

【注記事項】
(連結貸借対照表関係)

前連結会計年度 (平成21年3月31日)	当連結会計年度 (平成22年3月31日)																																																																										
<p>※1 有形固定資産から控除した減価償却累計額は104,760百万円であります。</p> <p>※2 非連結子会社及び関連会社株式は以下の科目に含まれております。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">32,291百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">(うち、共同支配企業に対する投資の金額)</td> <td style="text-align: right;">7,418百万円)</td> </tr> </table> <p>※3 担保に供されている資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">トレーディング商品</td> <td style="text-align: right;">423,145百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">営業投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">14</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">61,960</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">485,119</td> </tr> </table> <p>被担保債務</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">信用取引借入金</td> <td style="text-align: right;">3,852百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">270,443</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">274,295</td> </tr> </table> <p>(注) 上記の金額は連結貸借対照表計上額によっております。なお、上記担保資産のほかに、借り入れた有価証券等165,159百万円を担保として差し入れております。また上記被担保債務のほかに、非連結子会社等の借入金3,212百万円が担保されております。</p> <p>4 差し入れた有価証券等の時価</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">消費貸借契約により貸し付けた有価証券</td> <td style="text-align: right;">4,448,294百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">現先取引で売却した有価証券</td> <td style="text-align: right;">671,022</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">592,975</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">5,712,292</td> </tr> </table> <p>(注) ※3担保に供されている資産に属するものは除いております。</p> <p>5 差し入れを受けた有価証券等の時価</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">消費貸借契約により借り入れた有価証券</td> <td style="text-align: right;">5,761,634百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">388,890</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">6,150,524</td> </tr> </table> <p>※6 一部の連結子会社において、極度方式の有価証券担保貸付業務を行っております。当該業務における貸付未実行残高は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">極度額総額</td> <td style="text-align: right;">115,500百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸付実行残高</td> <td style="text-align: right;">58,664</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸付未実行残高</td> <td style="text-align: right;">56,835</td> </tr> </table> <p>なお、上記の極度額総額は、極度貸付契約に基づく極度額の合計額であり、当該金額まで貸付実行されずに終了するものを含んでいるため、必ずしも貸付未実行残高全額が貸付実行されるものではありません。</p>	投資有価証券	32,291百万円	(うち、共同支配企業に対する投資の金額)	7,418百万円)	トレーディング商品	423,145百万円	営業投資有価証券	14	投資有価証券	61,960	計	485,119	信用取引借入金	3,852百万円	短期借入金	270,443	計	274,295	消費貸借契約により貸し付けた有価証券	4,448,294百万円	現先取引で売却した有価証券	671,022	その他	592,975	計	5,712,292	消費貸借契約により借り入れた有価証券	5,761,634百万円	その他	388,890	計	6,150,524	極度額総額	115,500百万円	貸付実行残高	58,664	貸付未実行残高	56,835	<p>※1 有形固定資産から控除した減価償却累計額は113,710百万円であります。</p> <p>※2 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">41,970百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">(うち、共同支配企業に対する投資の金額)</td> <td style="text-align: right;">7,983百万円)</td> </tr> </table> <p>※3 担保に供されている資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">トレーディング商品</td> <td style="text-align: right;">2,723,331百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">26,011</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">2,749,342</td> </tr> </table> <p>被担保債務</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">信用取引借入金</td> <td style="text-align: right;">5,605百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">3,726,600</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">3,732,205</td> </tr> </table> <p>(注) 上記の金額は連結貸借対照表計上額によっております。なお、上記担保資産のほかに、借り入れた有価証券等1,273,546百万円を担保として差し入れております。</p> <p>4 差し入れた有価証券等の時価</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">消費貸借契約により貸し付けた有価証券</td> <td style="text-align: right;">3,799,164百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">現先取引で売却した有価証券</td> <td style="text-align: right;">546,121</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">521,876</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">4,867,161</td> </tr> </table> <p>(注) ※3担保に供されている資産に属するものは除いております。</p> <p>5 差し入れを受けた有価証券等の時価</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">消費貸借契約により借り入れた有価証券</td> <td style="text-align: right;">7,686,295百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">357,909</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right;">8,044,204</td> </tr> </table> <p>6 貸出コミットメントにかかる貸付未実行残高は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸出コミットメントの総額</td> <td style="text-align: right;">139,294百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸付実行残高</td> <td style="text-align: right;">57,628</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸付未実行残高</td> <td style="text-align: right;">81,666</td> </tr> </table> <p>なお、上記の貸出コミットメントの総額は、貸付実行されずに終了するものを含んでいるため、必ずしも貸付未実行残高全額が貸付実行されるものではありません。</p>	投資有価証券	41,970百万円	(うち、共同支配企業に対する投資の金額)	7,983百万円)	トレーディング商品	2,723,331百万円	投資有価証券	26,011	計	2,749,342	信用取引借入金	5,605百万円	短期借入金	3,726,600	計	3,732,205	消費貸借契約により貸し付けた有価証券	3,799,164百万円	現先取引で売却した有価証券	546,121	その他	521,876	計	4,867,161	消費貸借契約により借り入れた有価証券	7,686,295百万円	その他	357,909	計	8,044,204	貸出コミットメントの総額	139,294百万円	貸付実行残高	57,628	貸付未実行残高	81,666
投資有価証券	32,291百万円																																																																										
(うち、共同支配企業に対する投資の金額)	7,418百万円)																																																																										
トレーディング商品	423,145百万円																																																																										
営業投資有価証券	14																																																																										
投資有価証券	61,960																																																																										
計	485,119																																																																										
信用取引借入金	3,852百万円																																																																										
短期借入金	270,443																																																																										
計	274,295																																																																										
消費貸借契約により貸し付けた有価証券	4,448,294百万円																																																																										
現先取引で売却した有価証券	671,022																																																																										
その他	592,975																																																																										
計	5,712,292																																																																										
消費貸借契約により借り入れた有価証券	5,761,634百万円																																																																										
その他	388,890																																																																										
計	6,150,524																																																																										
極度額総額	115,500百万円																																																																										
貸付実行残高	58,664																																																																										
貸付未実行残高	56,835																																																																										
投資有価証券	41,970百万円																																																																										
(うち、共同支配企業に対する投資の金額)	7,983百万円)																																																																										
トレーディング商品	2,723,331百万円																																																																										
投資有価証券	26,011																																																																										
計	2,749,342																																																																										
信用取引借入金	5,605百万円																																																																										
短期借入金	3,726,600																																																																										
計	3,732,205																																																																										
消費貸借契約により貸し付けた有価証券	3,799,164百万円																																																																										
現先取引で売却した有価証券	546,121																																																																										
その他	521,876																																																																										
計	4,867,161																																																																										
消費貸借契約により借り入れた有価証券	7,686,295百万円																																																																										
その他	357,909																																																																										
計	8,044,204																																																																										
貸出コミットメントの総額	139,294百万円																																																																										
貸付実行残高	57,628																																																																										
貸付未実行残高	81,666																																																																										

前連結会計年度 (平成21年3月31日)	当連結会計年度 (平成22年3月31日)																								
※7 貸倒引当金9,312百万円は、債権額と相殺して表示しております。	※7 貸倒引当金10,714百万円は、債権額と相殺して表示しております。																								
※8 短期借入金及び長期借入金には、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)第176条に定める劣後特約付借入金がそれぞれ10,000百万円、95,000百万円含まれております。	※8 長期借入金には、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)第176条に定める劣後特約付借入金が121,000百万円含まれております。																								
※9 特別法上の準備金の計上を規定した法令の条項は以下のとおりであります。 金融商品取引責任準備金 金融商品取引法第46条の5第1項	※9 同左																								
(追加情報) 従来、特別法上の準備金として、旧証券取引法第51条の規定により計上しておりました「証券取引責任準備金」は、当連結会計年度より金融商品取引法第46条の5第1項の規定に基づく方法により「金融商品取引責任準備金」として計上しております。 この変更により、従来と同一の算定方法によった場合と比べて税金等調整前当期純損失は3,532百万円減少しております。																									
10 保証債務 <table border="1" data-bbox="239 907 702 1120"> <thead> <tr> <th>被保証者</th> <th>被保証債務の内容</th> <th>金額 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>従業員</td> <td>借入金</td> <td>2,197</td> </tr> <tr> <td>その他(2社)</td> <td>債務</td> <td>840</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td></td> <td>3,037</td> </tr> </tbody> </table>	被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)	従業員	借入金	2,197	その他(2社)	債務	840	合計		3,037	10 保証債務 <table border="1" data-bbox="869 907 1332 1120"> <thead> <tr> <th>被保証者</th> <th>被保証債務の内容</th> <th>金額 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>従業員</td> <td>借入金</td> <td>1,770</td> </tr> <tr> <td>その他(2社)</td> <td>債務</td> <td>731</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td></td> <td>2,501</td> </tr> </tbody> </table>	被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)	従業員	借入金	1,770	その他(2社)	債務	731	合計		2,501
被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)																							
従業員	借入金	2,197																							
その他(2社)	債務	840																							
合計		3,037																							
被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)																							
従業員	借入金	1,770																							
その他(2社)	債務	731																							
合計		2,501																							
11 連結子会社における借入コミットメントにかかる借入未実行残高は99,793百万円であります。	11 借入コミットメントにかかる借入未実行残高は109,304百万円であります。																								
※12 その他有価証券評価差額金には、「種類株式の貸借対照表価額に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第10号)に基づく種類株式にかかる47,108百万円が含まれております。																									

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月 31日)																																																				
<p>※2 人件費には、賞与引当金繰入額14,874百万円が含まれております。</p> <p>※3 固定資産除売却損の主な内容は、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td colspan="2" style="text-align: center;">固定資産売却損</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">器具備品</td><td style="text-align: right;">5百万円</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">投資その他の資産・その他</td><td style="text-align: right;">9</td></tr> <tr><td colspan="2" style="text-align: center;">固定資産除却損</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">建物</td><td style="text-align: right;">609百万円</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">器具備品</td><td style="text-align: right;">449</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">ソフトウェア</td><td style="text-align: right;">158</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">投資その他の資産・その他</td><td style="text-align: right;">197</td></tr> </table> <p>※4 以下の資産グループについては、収益性が著しく低下したため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失(451百万円)として特別損失に計上しております。</p> <p>資産のグルーピングは、継続使用資産のうち、証券店舗など個別性の強い資産については個別物件単位で、その他の事業用資産については管理会計上の区分に従い行っております。また、処分予定資産については個別物件単位で行っております。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;"></th> <th style="width: 35%;">用途</th> <th style="width: 15%;">地域</th> <th style="width: 35%;">減損損失 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>継続使用資産</td> <td>営業管理システムの一部</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">451</td> </tr> </tbody> </table> <p>上記の金額は、主としてソフトウェアにかかるものであります。</p> <p>なお、当該資産の回収可能価額については使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを2%で割り引いて算定しております。</p>	固定資産売却損		器具備品	5百万円	投資その他の資産・その他	9	固定資産除却損		建物	609百万円	器具備品	449	ソフトウェア	158	投資その他の資産・その他	197		用途	地域	減損損失 (百万円)	継続使用資産	営業管理システムの一部	—	451	<p>※1 売上原価には、工事損失引当金繰入額26百万円が含まれております。</p> <p>※2 人件費には、賞与引当金繰入額35,687百万円が含まれております。</p> <p>※3 固定資産除売却損の主な内容は、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td colspan="2" style="text-align: center;">固定資産売却損</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">建物</td><td style="text-align: right;">27百万円</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">器具備品</td><td style="text-align: right;">14</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">土地</td><td style="text-align: right;">14</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">ソフトウェア</td><td style="text-align: right;">7</td></tr> <tr><td colspan="2" style="text-align: center;">固定資産除却損</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">建物</td><td style="text-align: right;">196百万円</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">器具備品</td><td style="text-align: right;">455</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">ソフトウェア</td><td style="text-align: right;">356</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">無形固定資産・その他</td><td style="text-align: right;">12</td></tr> </table> <p>※4 以下の資産グループについて減損損失を計上しております。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;"></th> <th style="width: 35%;">用途</th> <th style="width: 15%;">地域</th> <th style="width: 35%;">減損損失 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>継続使用資産</td> <td>低収益性資産等</td> <td style="text-align: center;">関東、その他</td> <td style="text-align: right;">1,463</td> </tr> </tbody> </table> <p>資産のグルーピングは、継続使用資産のうち、証券店舗など個別性の強い資産については個別物件単位で、その他の事業用資産については管理会計上の区分に従い行っております。また、処分予定資産については個別物件単位で行っております。</p> <p>時価の下落等に伴い、収益性が著しく低下している資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失(1,463百万円)として特別損失に計上しております。</p> <p>上記金額の内訳は、建物276百万円、土地814百万円、ソフトウェア等372百万円であります。</p> <p>なお、当該資産グループの回収可能価額は主として正味売却価額により測定しており、建物及び土地については主として固定資産税評価額または不動産鑑定評価額に基づいて評価しております。</p>	固定資産売却損		建物	27百万円	器具備品	14	土地	14	ソフトウェア	7	固定資産除却損		建物	196百万円	器具備品	455	ソフトウェア	356	無形固定資産・その他	12		用途	地域	減損損失 (百万円)	継続使用資産	低収益性資産等	関東、その他	1,463
固定資産売却損																																																					
器具備品	5百万円																																																				
投資その他の資産・その他	9																																																				
固定資産除却損																																																					
建物	609百万円																																																				
器具備品	449																																																				
ソフトウェア	158																																																				
投資その他の資産・その他	197																																																				
	用途	地域	減損損失 (百万円)																																																		
継続使用資産	営業管理システムの一部	—	451																																																		
固定資産売却損																																																					
建物	27百万円																																																				
器具備品	14																																																				
土地	14																																																				
ソフトウェア	7																																																				
固定資産除却損																																																					
建物	196百万円																																																				
器具備品	455																																																				
ソフトウェア	356																																																				
無形固定資産・その他	12																																																				
	用途	地域	減損損失 (百万円)																																																		
継続使用資産	低収益性資産等	関東、その他	1,463																																																		

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	1,404,664	—	—	1,404,664

2 自己株式に関する事項

株式の種類	前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	58,329	591	594	58,326

(注) 1 普通株式の株式数の増加591千株は、単元未満株式の買取請求による取得であります。

2 普通株式の株式数の減少594千株は、単元未満株式の売渡請求による譲渡413千株、新株予約権の行使による譲渡181千株であります。

3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(百万円)
			前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権			—			2,221
連結子会社	ストック・オプションとしての新株予約権			—			147
合計				—			2,369

(注) 上記の連結子会社は、大和SMB Cキャピタル株式会社であります。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成20年5月19日取締役会	普通株式	13,463	10	平成20年3月31日	平成20年6月2日
平成20年10月31日取締役会	普通株式	6,730	5	平成20年9月30日	平成20年12月1日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年5月19日取締役会	普通株式	利益剰余金	4,039	3	平成21年3月31日	平成21年6月1日

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	1,404,664	344,694	—	1,749,358

(注) 普通株式の株式数の増加344,694千株は、募集による新株式発行に伴う増加302,635千株、第三者割当による新株式発行に伴う増加42,000千株、新株予約権の行使による新株式発行に伴う増加59千株であります。

2 自己株式に関する事項

株式の種類	前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	58,326	450	57,891	885

(注) 1 普通株式の株式数の増加450千株は、単元未満株式の買取請求による取得57千株、会社法第197条第1項の規定に基づく所在不明株主の株式買取りによる取得392千株であります。

2 普通株式の株式数の減少57,891千株は、単元未満株式の売渡請求による譲渡26千株、自己株式の処分による譲渡57,865千株であります。

3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(百万円)
			前連結会計年度末	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての新株予約権		—				3,242
	合計		—				3,242

(注) 当社の連結子会社である大和SMB Cキャピタル株式会社が発行した新株予約権は、当連結会計年度においてすべて消滅しております。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年5月19日取締役会	普通株式	4,039	3	平成21年3月31日	平成21年6月1日
平成21年10月30日取締役会	普通株式	8,742	5	平成21年9月30日	平成21年12月1日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年5月19日取締役会	普通株式	利益剰余金	13,987	8	平成22年3月31日	平成22年6月7日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
※1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表 に掲記されている科目の金額との関係 現金・預金勘定 409,709百万円 預入期間が3ヶ月を 超える定期預金 △9,108 預入期間が3ヶ月 以内の譲渡性預金 15,000 <hr/> 現金及び現金同等物 415,600	※1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表 に掲記されている科目の金額との関係 現金・預金勘定 699,179百万円 預入期間が3ヶ月を 超える定期預金 △75,196 預入期間が3ヶ月 以内の譲渡性預金 130,000 <hr/> 現金及び現金同等物 753,982

(リース取引関係)

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)																																																				
<p><借手側></p> <p>1 ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引</p> <p>① リース資産の内容 有形固定資産 主として、電子計算機器(器具備品)であります。</p> <p>② リース資産の減価償却の方法 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 「4 会計処理基準に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。</p> <p>なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="text-align: right;">器具備品等</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">2,105百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">1,481</td> </tr> <tr> <td><u>期末残高相当額</u></td> <td style="text-align: right;"><u>624</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>1年内</td> <td style="text-align: right;">230百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">405</td> </tr> <tr> <td><u>合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>635</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">440百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">415百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">20百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>(5) 利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。</p> <p>2 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>1年内</td> <td style="text-align: right;">11,667百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">60,041</td> </tr> <tr> <td><u>合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>71,708</u></td> </tr> </tbody> </table>		器具備品等	取得価額相当額	2,105百万円	減価償却累計額相当額	1,481	<u>期末残高相当額</u>	<u>624</u>	1年内	230百万円	1年超	405	<u>合計</u>	<u>635</u>	支払リース料	440百万円	減価償却費相当額	415百万円	支払利息相当額	20百万円	1年内	11,667百万円	1年超	60,041	<u>合計</u>	<u>71,708</u>	<p><借手側></p> <p>1 ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引</p> <p>① リース資産の内容 同左</p> <p>② リース資産の減価償却の方法 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 「4 会計処理基準に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。</p> <p>なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="text-align: right;">器具備品等</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">899百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">503</td> </tr> <tr> <td><u>期末残高相当額</u></td> <td style="text-align: right;"><u>395</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>1年内</td> <td style="text-align: right;">152百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">253</td> </tr> <tr> <td><u>合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>406</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">198百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">187百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">10百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定方法 同左</p> <p>(5) 利息相当額の算定方法 同左</p> <p>2 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>1年内</td> <td style="text-align: right;">12,645百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">54,565</td> </tr> <tr> <td><u>合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>67,211</u></td> </tr> </tbody> </table>		器具備品等	取得価額相当額	899百万円	減価償却累計額相当額	503	<u>期末残高相当額</u>	<u>395</u>	1年内	152百万円	1年超	253	<u>合計</u>	<u>406</u>	支払リース料	198百万円	減価償却費相当額	187百万円	支払利息相当額	10百万円	1年内	12,645百万円	1年超	54,565	<u>合計</u>	<u>67,211</u>
	器具備品等																																																				
取得価額相当額	2,105百万円																																																				
減価償却累計額相当額	1,481																																																				
<u>期末残高相当額</u>	<u>624</u>																																																				
1年内	230百万円																																																				
1年超	405																																																				
<u>合計</u>	<u>635</u>																																																				
支払リース料	440百万円																																																				
減価償却費相当額	415百万円																																																				
支払利息相当額	20百万円																																																				
1年内	11,667百万円																																																				
1年超	60,041																																																				
<u>合計</u>	<u>71,708</u>																																																				
	器具備品等																																																				
取得価額相当額	899百万円																																																				
減価償却累計額相当額	503																																																				
<u>期末残高相当額</u>	<u>395</u>																																																				
1年内	152百万円																																																				
1年超	253																																																				
<u>合計</u>	<u>406</u>																																																				
支払リース料	198百万円																																																				
減価償却費相当額	187百万円																																																				
支払利息相当額	10百万円																																																				
1年内	12,645百万円																																																				
1年超	54,565																																																				
<u>合計</u>	<u>67,211</u>																																																				
<p><貸手側></p> <p>1 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>1年内</td> <td style="text-align: right;">443百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">1,141</td> </tr> <tr> <td><u>合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>1,585</u></td> </tr> </tbody> </table>	1年内	443百万円	1年超	1,141	<u>合計</u>	<u>1,585</u>	<p><貸手側></p> <p>1 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>1年内</td> <td style="text-align: right;">711百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">4,567</td> </tr> <tr> <td><u>合計</u></td> <td style="text-align: right;"><u>5,278</u></td> </tr> </tbody> </table>	1年内	711百万円	1年超	4,567	<u>合計</u>	<u>5,278</u>																																								
1年内	443百万円																																																				
1年超	1,141																																																				
<u>合計</u>	<u>1,585</u>																																																				
1年内	711百万円																																																				
1年超	4,567																																																				
<u>合計</u>	<u>5,278</u>																																																				

(金融商品関係)

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

(追加情報)

当連結会計年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは有価証券関連業を中核とする投資・金融サービス業を行っております。具体的な事業として有価証券及びデリバティブ商品の売買等及び売買等の委託の媒介、有価証券の引受け及び売出し、有価証券の募集及び売出しの取扱い、有価証券の私募の取扱い、その他有価証券関連業並びに金融業等を営んでおります。証券子会社では顧客との取引及び自己の計算で行う取引のためにトレーディング業務において、株券・ワラント、債券及び受益証券等の商品有価証券等、先物取引、オプション取引、先渡取引及びスワップ取引等のデリバティブ取引、有価証券担保貸付金・借入金、信用取引資産・負債等の金融資産・負債を保有しております。加えて、当社グループでは、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の展開上生じる営業投資有価証券等、及び取引関係上の目的等で長期保有する投資有価証券等を金融資産として保有しております。

一方、当社グループは社債、メディアム・ターム・ノート、金融機関借入、コマーシャル・ペーパー、コールマネー、現先取引、レポ取引等多様な金融商品を活用し資金調達を行っております。資金調達を行う際には、ビジネスを継続する上で十分な流動性を効率的に確保するという資金調達の基本方針の下、調達手段及び償還期限の多様化を図りながら、資産と負債の適正なバランスの維持に努め、効率的かつ安定的な資金調達の実現を図っております。また、主に金利スワップ及び通貨スワップ等を金融資産・負債に関する金利変動及び為替変動の影響をヘッジする目的で利用しております。

当社グループでは保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクを横断的かつ効率的に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社グループにおいては主に証券子会社がトレーディング業務を行っております。トレーディング業務において取扱っている商品を大別しますと、①商品有価証券等(株券・ワラント、債券及び受益証券等)、有価証券担保貸付金・借入金、信用取引資産・負債等、②株価指数先物・債券先物・金利先物及びこれらのオプション取引に代表される取引所取引のデリバティブ商品、③金利スワップ及び通貨スワップ・先物外国為替取引・選択権付債券売買・通貨オプション・FRA・有価証券店頭デリバティブ等の取引所取引以外のデリバティブ商品(店頭デリバティブ取引)の3種類であります。

トレーディング業務における現物取引やデリバティブ取引に内在する様々なリスクのうち、主要なものは市場リスクと信用リスクです。市場リスクとは、株式・金利・為替・コモディティ及びそれらの派生商品等の市場価格や金利の変動により保有する金融資産・負債の価値が変動した結果、損失を被るリスクを指します。また、信用リスクとは、取引の相手方の債務不履行や保有する金融商品の発行体の信用力の変化等により損失を被るリスクを指します。

なお、トレーディング業務において、顧客のニーズに対応するために行っている単独又は仕組債等に組込まれたデリバティブ取引の中には、対象資産である株価指数、為替及び金利等の変動並びにそれらの相関に対する変動率が大きいものや、複雑な変動をするものが含まれており、対象資産に比したリスクが高くなっております。これらのデリバティブ取引は、連結貸借対照表のトレーディング商品等を含めており、また、時価変動による実現・未実現の損益は、トレーディング損益として計上しております。

トレーディング業務以外で当社グループが保有する金融商品には、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の展開上生じる営業投資有価証券等、及び取引関係上の目的等で長期保有する投資有価証券等があります。これらの金融商品についても市場リスク、信用リスクを含んでおります。

当社グループは金融商品を保有するに際し、社債、ミディアム・ターム・ノート、金融機関借入等による資金調達を行っており、流動性リスクに晒されております。流動性リスクとは、市場環境の激変や想定外のクレジット・クランチ等により資金繰りがつかなくなる場合や、通常よりも著しく高い調達コストを要求されることにより損失を被るリスクを指します。

トレーディング業務を行う証券子会社では、デリバティブ市場における仲介業者及び最終利用者としてデリバティブ取引を利用しております。デリバティブ商品は顧客の様々な金融ニーズに対応するための必要不可欠な商品となっており、仲介業者として顧客の要望に応じるために様々な形で金融商品を提供しております。例えば、顧客の保有する外国債券の為替リスクをヘッジするための先物外国為替取引や、社債発行時の金利リスクをヘッジするための金利スワップの提供等があります。最終利用者としては、当社グループの金融資産・負債に係る金利リスクをヘッジするために金利スワップを利用し、また、トレーディング・ポジションをヘッジするために各種先物取引、オプション取引等を利用しております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

グローバル化やIT化が高度に進展するなど経済・社会構造が大きく変化する中で、金融業務は多様化・複雑化し続けており、金融グループにおけるリスク管理の重要性がますます高まっています。このような経営環境の変化を踏まえ、当社はグループにおけるリスクを適切に把握し、統合的に管理することが経営管理における重要な課題と認識し、グループのリスク管理体制の構築に取り組んでおります。

当社は、グループ全体のリスク管理を行うに際し、リスク管理の基本方針、管理すべきリスクの種類、主要リスクごとの担当役員・部署等を定めた「リスク管理規程」を取締役会で決定しています。子会社はリスク管理の基本方針に基づき、各事業のリスク特性や規模に応じたリスク管理を行い、当社は子会社のリスク管理体制・管理プロセスをモニタリングするとともに必要な指導を行うことを通じて、グループ全体のリスク管理を統括しております。また、子会社のモニタリングを通して掌握した子会社のリスク状況のほか、各社におけるリスク管理体制上の課題等については、当社の執行役会の分科会である経営監理委員会に報告し、審議しています。子会社においてもリスクマネジメント会議等を定期的で開催し、リスク管理の強化を図っております。

また、当社グループは財務の十分な健全性の確保とリスクを考慮した上でのリターン of 適切な把握を目的に、統合的なリスク管理に取り組んでおります。当社グループの保有する市場リスク・信用リスク等を可能な限り統一的な手法で計量化した上で網羅的に把握し、そのリスク量を当社グループの経営体力に見合った範囲にコントロールしております。また、各子会社にリスク資本を配賦しており、各子会社は配賦されたリスク資本の範囲内で効率的なリスク・テイクを行っております。

このようなリスク管理の枠組みにより、グループとして横断的なリスク管理体制を構築しております。

① 信用リスクの管理

当社グループのトレーディング業務において信用リスクが生じる取引については、事前取引先の格付等に基づく与信限度額を設定し、想定元本や与信相当額をモニタリングしております。さらに、相対的に信用リスクが大きいホールセールビジネスなどにおいては、格付評価モデルに基づく定量評価に定性判断を加えて得られた信用評価水準をもとに、個々の取引先に対する与信枠を設定するとともに、期間、担保の有無などの取引諸条件を勘案の上、日次でモニタリングを実施しております。加えて、トレーディング業務で保有する金融商品に係る信用リスクについては、当該金融商品の発行体の区分及び格付等に応じて、保有限度額や保有期間を設定し、保有状況をモニタリングしております。

信用取引においては顧客への与信が発生しますが、担保として定められた委託保証金を徴収しております。また、有価証券貸借取引については、取引先に対する与信枠を設定した上で、必要な担保を徴収するとともに日々の値洗い等を通じて信用リスクの削減を図っております。

② 市場リスクの管理

当社グループのトレーディング業務は、その多くが市場リスクに晒されていることから、マーケットにおける変動が保有資産及び負債の価値に及ぼす影響を計量化し、より客観的な形式において捉えていくことが何よりも重要と考えられます。

このような認識のもと、当社ではグループ全体の市場リスクを商品ごとのポジション枠、損益及びVaR（ある一定の確率の下で被る可能性のある最大予想損失額）等により把握しております。VaRについては、VaRと損益を比較するバックテストを定期的に行い、市場リスク計測モデルの有効性を検証しております。また、過去のデータと統計的な仮定に基づく計測方法であるVaRの限界を補うべく、急激なマーケット変動によるインパクトについては、過去の大幅なマーケット変動に基づくシナリオや特定のリスクファクターが大幅に変動するシナリオ等を用いて保有するポートフォリオの最大予想損失額を計測しております。

(i) 株式リスクの管理

株式リスクとは、株価の変動により、保有する株式関連ポジションの価格が変動し、損失を被るリスクを指しております。当社グループにおける株式リスクは、トレーディング業務における株式関連商品やデリバティブ等に関するものが中心となります。証券子会社では自己資本等の財務状況、各部門のビジネスプラン・予算等を勘案した上で、VaR、ポジション、感応度（デルタ、ガンマ、ベガ等）等の枠を設定し、リスク管理を行っております。当社のリスク管理部署は各証券子会社からVaRやポジション等の状況の報告を受け、グループ全体での株式リスクの状況を確認し、経営陣に日次で報告しております。

(ii) 金利リスクの管理

金利リスクとは、金利の変動により、保有する金利関連ポジションの価格が変動し、損失を被るリスクを指しております。当社グループにおける金利リスクは、トレーディング業務における金利関連商品やデリバティブ等に関するものが中心となります。証券子会社では自己資本等の財務状況、各部門のビジネスプラン・予算等を勘案した上で、VaR、ポジション、感応度（BPV、ガンマ、ベガ等）等の枠を設定し、リスク管理を行っております。当社のリスク管理部署は各証券子会社からVaRやポジション等の状況の報告を受け、グループ全体での金利リスクの状況を確認し、経営陣に日次で報告しております。

(iii) 為替リスクの管理

為替リスクとは、外国為替の変動により、保有する外貨ポジションの価格が変動し、損失を被るリスクを指しております。これらのリスク管理については、通貨別のポジション枠管理（デルタ、ガンマ、ベガ）、VaR等の指標による管理を行っております。当社のリスク管理部署は各証券子会社からVaRやポジション等の状況の報告を受け、グループ全体での為替リスクの状況を確認し、経営陣に日次で報告しております。

③ トレーディング目的以外の金融商品に係るリスクの管理

当社グループはトレーディング業務以外でも、プリンシパル・インベストメント業務及びベンチャー・キャピタル業務の展開上生じる営業投資有価証券等、及び取引関係上の目的等で長期保有する投資有価証券等を保有しております。これらの金融商品についても市場リスク、信用リスクが生じますが、各事業において特有のリスク特性があるため、それらのリスク特性に応じた指標の設定（保有残高状況のほか格付別残高やVaR等）と定期的モニタリングを実施して、極度管理を行っております。

プリンシパル・インベストメント業務を行う子会社では、承認を受けた投資枠を踏まえ、投資委員会で投資案件を精査し、投資判断を行っております。投資後には、投資先のガバナンス体制の再構築やエグジット戦略の策定をするとともに、必要に応じて投資先への人員派遣等により直接モニタリングできる体制を構築しております。

ベンチャー・キャピタル業務を行う子会社では、革新的な技術やビジネスモデルを有する投資候補先を絞り込み、当該投資候補先に対するデューデリジェンスを実施するとともに、審査担当部門による審査結果を踏まえた上で、取締役会や投資委員会等で投資判断を行っております。投資実行後には、四半期ごとにリスクマネジメント会議を開催し、投資先企業の状況や今後のエグジット方針、及び業績への影響等をモニタリングしております。

取引関係上の目的等で長期保有する投資有価証券等に関しては、関連規程等に定められた方針に基づき取得・売却の決定を行います。また、ポートフォリオ概観やリスク・リターン等のモニタリング結果を、四半期ごとに経営監視委員会で報告しております。

④ 資金調達に係る流動性リスクの管理

当社グループは、多くの資産及び負債を用いて有価証券関連業務を中心としたビジネス活動を行っており、ビジネスを継続する上で十分な流動性を効率的に確保することを資金調達の基本方針としております。

当社グループの資金調達手段には、社債、ミディアム・ターム・ノート、金融機関借入、コマーシャル・ペーパー、コールマネー等の無担保資金調達、現先取引、レポ取引等の有担保資金調達方法があり、これらの方法を適切に組み合わせることにより、効率的かつ安定的な資金調達の実現を図っております。

財務の安定性という観点では、環境が大きく変動した場合においても、事業の継続に支障を来たすことのないよう、平時から安定的に資金を確保するよう努めており、特に平成20年度の後半以降は、世界的金融危機及び信用危機による不測の事態に備え、市場からの資金調達、金融機関からの借入等により、手元流動性の積み増しを実行しております。同時に、危機発生等により、新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、調達資金の償還期限の分散を図っております。

また、当社はグループの流動性管理の方針を定め、短期の無担保調達資金を現預金や国債等から構成される流動性ポートフォリオ及び比較的容易に資金化が可能な補完的流動性ポートフォリオでカバーできるよう管理を行っております。

グループ全体の流動性は、当社グループの適正な流動性確保という基本方針の下、当社が一元的に管理・モニタリングしております。当社は、危機発生等により新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、短期の無担保調達資金に対して、当社グループの流動性ポートフォリオが十分に確保されているかをモニタリングしており、必要があれば当社からグループ各社に対して機動的に資金を配分・供給できる体制を整えており、一体化した効率的な資金調達及び資金管理を行っております。

ただし、国内外の証券子会社等（大和証券株式会社、大和証券キャピタル・マーケット株式会社、大和SMB Cキャピタル株式会社等）については、当社グループの基本方針の枠組みの中で、各社が事業特性に応じた資金調達を行い、業務継続のために必要な流動性ポートフォリオを確保した上で、その状況を当社に報告する体制となっております。

また、当社グループは、流動性リスクへの対応の一環として、コンティンジェンシー・プランを策定しております。これによって、市場環境の激変や想定外のクレジット・クランチ等が発生し、短期の無担保資金調達が困難になった場合にも、十分な流動性の確保を図っております。

大和証券キャピタル・マーケット株式会社は、トレーディング・ポジションを中心とする流動資産の保有に伴う資金調達額が大きいため、同社のコンティンジェンシー・プランは、当社グループにとって最も重要です。同社では、金融市場の混乱等の危機時に対応するべく、傘下の海外現地法人も勘案したコンティンジェンシー・プランを半期ごとに見直し、発動要件及びその時々々の環境に応じたアクションプランを策定しております。その中で、国債、一般債等の有担保による調達、換金性の高い有価証券の売却等の対応策が定められております。

当社は、子会社のコンティンジェンシー・プランの整備状況について定期的にモニタリングしており、必要に応じて想定すべき危機シナリオを考慮して資金調達プランやコンティンジェンシー・プランそのものを見直しを行い、さらには流動性の積み増しを実行すると同時に資産圧縮を図るといった事前の対策を講じることとしております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が変動することもあります。

また、（デリバティブ取引関係）注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

当連結会計年度末における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（(注)2に記載のとおりであります）。

(百万円)

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	699,179	699,179	—
(2) 預託金	291,104	291,104	—
(3) トレーディング商品			
①商品有価証券等	5,707,007	5,707,007	—
②デリバティブ取引	1,947,325	1,947,325	—
(4) 信用取引資産			
信用取引貸付金	119,474	119,474	—
信用取引借証券担保金	66,404	66,404	—
(5) 有価証券担保貸付金			
借入有価証券担保金	7,067,400	7,067,400	—
(6) 有価証券、営業投資有価証券及び投資有価証券			
①売買目的有価証券	3,599	3,599	—
②満期保有目的の債券	1,400	1,397	△2
③子会社株式及び関連会社株式	10,141	10,363	221
④その他有価証券	445,389		
投資損失引当金	△2,337		
	443,052	443,052	—
資産計	16,356,089	16,356,308	218
負債			
(1) トレーディング商品			
①商品有価証券等	3,468,625	3,468,625	—
②デリバティブ取引	1,456,663	1,456,663	—
(2) 約定見返勘定	228,042	228,042	—
(3) 信用取引負債			
信用取引借入金	5,605	5,605	—
信用取引貸証券受入金	67,160	67,160	—
(4) 有価証券担保借入金			
有価証券貸借取引受入金	3,341,894	3,341,894	—
現先取引借入金	544,339	544,339	—
(5) 預り金	177,255	177,255	—
(6) 受入保証金	246,602	246,602	—
(7) 短期借入金	4,335,493	4,335,493	—
(8) コマーシャル・ペーパー	351,750	351,750	—
(9) 1年内償還予定の社債	118,402	118,402	—
(10) 社債	1,226,718	1,208,218	18,500
(11) 長期借入金	378,319	383,846	△5,527
負債計	15,946,873	15,933,901	12,972
トレーディングに係るもの以外のデリバティブ取引(※)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	19	19	—
ヘッジ会計が適用されているもの	—	326	326
トレーディングに係るもの以外のデリバティブ取引計	19	345	326

※トレーディングに係るもの以外のデリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法

(ア) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(イ) 預託金

主に顧客分別金信託で構成され、国債等の有価証券投資を行っているものについては類似の債券を含めた直前の取引値段から計算される各期間に応じた指標金利との利回り格差を用いて合理的に算出する価格に基づいて算定しております。

(ウ) トレーディング商品

① 商品有価証券等

株式等	主たる取引所の最終価格または最終気配値
債券	主に類似の債券を含めた直前の取引値段（当社店頭、ブローカースクリーン等）や市場価格情報（売買参考統計値等）から、指標金利との格差等を用いて、合理的に算定される価格
受益証券	取引所の最終価格もしくは最終気配値または基準価額

② デリバティブ取引

取引所取引のデリバティブ取引	主に取引所の清算値段または証拠金算定基準値段
金利スワップ取引等	イールドカーブより算出される予想キャッシュ・フロー、原債券の価格・クーポンレート、金利、ディスカウントレート、ボラティリティ、コリレーション等を基に、価格算定モデル（市場で一般に認識されているモデルもしくはこれらを拡張したモデル）により算出した価格
店頭エクイティ・デリバティブ取引	株価または株価指数、金利、配当、ボラティリティ、ディスカウントレート、コリレーション等を用いて、価格算定モデル（市場で一般に認識されているモデルもしくはこれらを拡張したモデル）により算出した価格
クレジット・デリバティブ取引	金利、参照先の信用スプレッド等を基にすべてのキャッシュ・フローをディスカウントレート等を基に、価格算定モデル（市場で一般に認識されているモデルもしくはこれらを拡張したモデル）により算出した価格

なお、店頭デリバティブ取引については、取引相手先の信用リスク相当額および流動性リスク相当額を必要に応じて時価に追加しております。

(エ) 約定見返勘定

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(オ) 信用取引資産、信用取引負債

信用取引資産は顧客の信用取引に伴う顧客への貸付金と証券金融会社への担保金であり、前者は顧客の意思による反対売買等により決済が行われ、後者は貸借取引業務において値洗いされる担保金であることから、短期間で決済されるとみなして帳簿価額を時価としております。

信用取引負債は顧客の信用取引に伴う証券金融会社からの借入金と顧客の信用取引に係る有価証券の売付代金相当額であり、前者は値洗いされ、後者は顧客の意思による反対売買等により決済が行われることから、短期間で決済されるとみなして帳簿価額を時価としております。

(カ) 有価証券担保貸付金、有価証券担保借入金

これらは、そのほとんどが短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(キ) 有価証券、営業投資有価証券及び投資有価証券

株式等	主たる取引所の最終価格または最終気配値
債券	主に類似の債券を含めた直前の取引値段（当社店頭、ブローカースクリーン等）や市場価格情報（売買参考統計値等）から、指標金利との格差等を用いて、合理的に算定される価格、または裏付資産の価値から合理的に算定される価格
受益証券	取引所の最終価格もしくは最終気配値または基準価額
組合出資金	組合出資金の内、不動産による回収見込額等に基づき投資損失引当金を算定しているものについては、時価は連結決算日における貸借対照表価額から現在の投資損失引当金を控除した金額に近似しており、当該金額をもって時価としている

(ク) 預り金

主として顧客から受入れている預り金であり、当連結会計年度末に決済された場合の支払額（帳簿価額）を時価とみなしております。その他の預り金については短期間に支払いが行われるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(ケ) 受入保証金

主としてデリバティブ取引における保証金であり、取引に応じて値洗いされる特性から、短期間で決済されるとみなして帳簿価額を時価としております。その他の顧客からの保証金については、当連結会計年度末に決済された場合の支払額（帳簿価額）を時価とみなしております。

(コ) 短期借入金、コマーシャル・ペーパー、1年内償還予定の社債

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(サ) 社債

償還まで1年超の社債の時価について、市場価格（売買参考統計値等）が入手可能な場合には、その時価を市場価格から算定しております。市場価格が入手不可能な場合は、発行時からの金利変動及び当社自身の信用スプレッドの変動相当額を、帳簿価額に調整することによって算定しております。当社自身の信用スプレッドについては、直近の調達レート、自社発行の類似債券の市場価格水準等を参照しております。

(シ) 長期借入金

借入当初からの金利変動及び信用スプレッドの変動相当額を、帳簿価額に調整することによって算定しております。当社自身の信用スプレッドについては、直近の調達レート、自社発行の類似債券の市場価格水準等を参照しております。

(ス) トレーディングに係るもの以外のデリバティブ取引

「(ウ) トレーディング商品 ②デリバティブ取引」に記載のとおりであります。

(注) 2 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品は次のとおりであり、資産 (6) 「③子会社株式及び関連会社株式」及び「④その他有価証券」には含まれておりません。

(百万円)

区分	連結貸借対照表計上額
子会社株式及び関連会社株式	
非上場株式	28,328
その他有価証券	
非上場株式	94,856
投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資	38,800
その他	6,725

(注) ア 市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしておりません。

イ 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資には、子会社に該当する投資事業有限責任組合等への出資が、当連結会計年度においては13,920百万円含まれております。

(注) 3 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	699,179	—	—	—
預託金	291,104	—	—	—
信用取引資産	185,878	—	—	—
有価証券担保貸付金	7,067,400	—	—	—
有価証券、営業投資有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券(社債)	—	1,400	—	—
その他有価証券のうち満期があるもの	154,568	5,533	3,500	—
債券	4,568	5,533	—	—
国債・地方債等	—	—	—	—
社債	978	5,533	—	—
その他	3,589	—	3,500	—
その他	150,000	—	—	—
合計	8,398,130	6,933	3,500	—

(注) ア 預託金については、主に顧客分別金信託で構成されており1年以内とみなして開示しております。

イ 信用取引資産については、短期間で決済されるものとみなして1年以内を含めて開示しております。

(注) 4 社債、長期借入金及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

(百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
信用取引借入金	5,605	—	—	—
コマーシャル・ペーパー	351,750	—	—	—
社債	118,402	503,247	94,401	629,069
長期借入金	24,798	308,319	47,500	22,500
合計	500,555	811,566	141,901	651,569

(注) 信用取引借入金については、短期間で決済されるものとみなして1年以内を含めて開示しております。

(有価証券及びデリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 取引の状況に関する事項

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
<p>(1) 取引の内容</p> <p>当社グループにおいては主に証券会社がトレーディング業務を行っております。トレーディング・ポジションは顧客との取引、及び自己の計算で行う取引から発生しております。トレーディング業務において取扱っている商品を大別しますと、①有価証券等の現物取引、②株価指数先物・債券先物・金利先物及びこれらのオプション取引に代表される取引所取引の金融派生商品、③金利及び通貨スワップ・先物外国為替取引・選択権付債券売買・通貨オプション・FRA・有価証券店頭デリバティブ等の取引所取引以外の金融派生商品(店頭デリバティブ取引)の3種類であります。</p> <p>また、当社グループではトレーディング以外の資産・負債に係るリスクをヘッジするため、主にスワップ取引を利用しております。</p>
<p>(2) 取引に対する取組方針</p> <p>トレーディング業務を行う証券会社では、有価証券市場における公正な価格形成及び円滑な流通を目的としてトレーディングを行っております。また、トレーディング以外では主に金利スワップ及び通貨スワップ等を資産・負債のヘッジ目的で利用しております。</p>
<p>(3) 取引の利用目的</p> <p>トレーディング業務を行う証券会社では、現物市場とデリバティブ市場における仲介業者及び最終利用者として取引しております。金融派生商品は顧客の様々な金融ニーズに対応するための必要不可欠な商品となっており、仲介業者として顧客の要望に応じるために様々な形で金融商品を提供しております。例えば顧客の保有する外国債券の為替リスクをヘッジするための先物外国為替取引や、社債発行時の金利リスクをヘッジするための金利スワップの提供等があります。最終利用者としては、当社グループの資産・負債に係る金利リスクをヘッジするために金利スワップを利用し、また、トレーディング・ポジションをヘッジするために各種先物取引、オプション取引等を利用しております。</p>
<p>(4) 取引に係るリスクの内容</p> <p>トレーディングにおける現物取引やデリバティブ取引に内在する様々なリスクのうち、主要なものは市場リスクと信用リスクです。市場リスクとは、株式・金利(債券)・為替・コモディティ及びそれらの派生商品等の市場価格や金利変動により保有する金融資産・負債の価値が変動した結果、損失を被る可能性を指します。信用リスクとは、取引の相手方の債務不履行等により損失を被る可能性を指します。</p> <p>市場リスクにつきましては、商品毎の保有残高・損益を把握することに加え、バリュー・アット・リスクにより過去のマーケット変動を統計的に踏まえた想定インパクトを把握するとともに、当該手法によった場合の限界を補うべく感応度等、複数指標のモニタリングと多面的な限度額設定を通して、リスク総量をコントロールしております。</p> <p>一方、信用リスクにつきましては、個々取引先に対する想定元本及び与信相当額についてモニタリングを行うほか、ホールセール部門については特に与信枠を設定し、取引期間、担保徴求の有無、諸契約の有効性などの取引諸条件を勘案した実績の定期的モニタリングを実施しております。</p> <p>トレーディング以外のデリバティブ取引についても、基本的にはトレーディングと同様のリスクが生じますが、市場リスクについては原資産に発生する市場リスクとの間でリスクは相殺されております。また、信用リスクについては、取引相手先を信用度の高い相手先とすることでリスクを限定しております。</p>

前連結会計年度
(自 平成20年4月1日
至 平成21年3月31日)

(5) 取引に係るリスク管理体制

規制緩和と業際を越えた事業展開が進むなかで、デリバティブを組み込んだ商品のますますの多様化とリスク構成の複雑化は、証券会社に対して適切なリスク管理体制の構築を不可欠なものしております。

こうした事情から、当社グループの中でもデリバティブ取引の占める割合が相対的に高い大和証券エスエムビーシー株式会社においては特に、①経営の積極的な関与、②牽制機能の働く組織体制、③リスク・リミット設定による経営の健全性確保、④緊急時を想定したリスク管理、⑤リスク管理プロセスの透明化の5つをリスク管理上の基本原則に掲げております。

具体的には、各種ルールや限度額についての設定、見直しは経営者を構成メンバーに含むリスクマネジメント会議による決議を原則とし、経営者がモニタリング報告を通してほぼ日次でリスク保有状況や限度額の遵守状況等について把握できる体制となっております(①)。また主たる市場リスク、信用リスクについてはバリュー・アット・リスクなどの計量化手法を通して実態的なリスク量の把握に努めるとともに、リスクプロファイルに応じたモニタリング指標の選定と、これらに対する多面的限度額を設定してその遵守状況についてモニタリングを行う(③)ほか、大きな市場変動を想定したストレス・テストやシナリオ分析も併用することで、緊急時を想定した場合の財務の健全性についても定期的な検証を実施しております(④)。こうしたリスク管理プロセスの一つ一つは、社内規程上に整備されたリスク管理ルールと諸手続きに則って(⑤)、営業部門や商品部門から独立して設置されたリスク管理部署によって運営されております(②)。

また、当社は大和証券エスエムビーシー株式会社及びその子会社等からリスク状況についての報告を受け、連結自己資本の健全性の観点から経営監理委員会に統合的報告を行う体制にあります。

2 有価証券及びデリバティブ取引

(1) トレーディングに係るもの

① 商品有価証券(売買目的有価証券)等

(百万円)

種類	前連結会計年度 (平成21年3月31日)	
	資産	負債
株券・ワラント	164,194	90,385
債券	3,178,908	2,554,291
コマーシャル・ペーパー 及び譲渡性預金	17,303	—
受益証券	127,850	43
その他	75,744	—
当連結会計年度の損益に含まれた 評価差額	△41,274	△7,866

② デリバティブ取引

(百万円)

種類	前連結会計年度 (平成21年3月31日)			
	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
オプション取引	3,713,407	267,358	4,029,383	269,815
為替予約取引	944,516	18,756	1,049,399	40,644
先物・先渡取引	900,441	87,146	2,013,066	248,580
スワップ取引	47,486,670	2,182,276	42,781,317	1,523,596
その他	785,942	92,198	768,463	81,734
リスクリザーブ	—	△7,995	—	—

(注) 時価の主な算定方法

株価指数先物取引	各金融商品取引所が定める清算指数
株券オプション取引、 株価指数オプション取引	各金融商品取引所が定める証拠金算定基準値段
債券先物取引	各金融商品取引所が定める清算値段
金利先物取引	各金融商品取引所が定める清算値段
債券オプション取引	各金融商品取引所が定める証拠金算定基準値段
金利オプション取引	各金融商品取引所が定める清算価格
選択権付債券売買取引	原証券の時価、ボラティリティ、金利等を基準として業者間気配を参考に算出した価格
金利先渡取引、 金利スワップ取引	金利、ボラティリティ等を基にすべての将来キャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引いた額
為替予約取引	各通貨の将来キャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引き邦貨換算した額
通貨スワップ取引	将来キャッシュ・フローを各通貨の短期金利、スワップ・レートを基に現在価値に割り引いた額
店頭エクイティ・ デリバティブ取引	株価、金利、配当等を基にすべての将来キャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引いた額
クレジット・ デリバティブ取引	金利、信用スプレッド等を基にすべての将来キャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引いた額

(2) トレーディングに係るもの以外

① 売買目的有価証券

(百万円)

区分	前連結会計年度 (平成21年3月31日)
連結決算日における 連結貸借対照表計上額	3,493
当連結会計年度の損益に含まれた 評価差額	△951

② 満期保有目的の債券で時価のあるもの
該当事項はありません。

③ その他有価証券で時価のあるもの

(百万円)

種類	前連結会計年度 (平成21年3月31日)		
	取得原価	連結貸借対照表計上額	差額
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	166,078	318,854	152,776
株券	162,847	315,520	152,673
債券	1,486	1,486	0
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	1,486	1,486	0
その他	1,744	1,847	103
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	82,411	71,658	△10,753
株券	69,200	61,440	△7,760
債券	—	—	—
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
その他	13,210	10,218	△2,992

(注) その他有価証券で時価のあるものについて、前連結会計年度においては31,259百万円の減損処理を行っております。

なお、有価証券の減損にあたって、当連結会計年度末における時価の下落率が取得原価の50%以上の場合は、著しい下落かつ回復する見込みがないと判断して、減損処理を行っております。また、時価の下落率が取得原価の30%以上50%未満の場合は、時価の推移及び発行会社の財政状態等を総合的に勘案して回復可能性を検討し、回復見込みがないと判断されたものについては、減損処理を行っております。

④ 前連結会計年度中に売却したその他有価証券

(百万円)

区分	前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)
売却額	19,655
売却益の合計額	7,917
売却損の合計額	6,269

⑤ 時価評価されていない主な有価証券の内容及び連結貸借対照表計上額

(百万円)

種類	前連結会計年度 (平成21年3月31日)
	連結貸借対照表計上額
満期保有目的の債券	1,300
債券	1,300
その他有価証券	336,214
株券	100,752
債券	36,311
投資事業有限責任組合及び それに類する組合等への出資	145,170
その他	53,980

(注) 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資には、子会社に該当する投資事業有限責任組合等への出資が、前連結会計年度においては15,671百万円含まれております。

⑥ その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の今後の償還予定額

(百万円)

種類	前連結会計年度 (平成21年3月31日)			
	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
債券				
国債・地方債等	—	—	—	—
社債	358	34,975	—	—
その他	1,486	—	—	—
その他	15,000	—	—	—
合計	16,844	34,975	—	—

⑦ デリバティブ取引

(百万円)

種類	前連結会計年度 (平成21年3月31日)		
	契約額等	時価	評価損益
為替予約取引	126	0	0
金利スワップ取引	40,000	△51	△51
通貨スワップ取引	7,988	33	33

(注) 1 時価の主な算定方法

- 為替予約取引 各通貨の将来キャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引き邦貨換算した額
- 金利スワップ取引 金利等を基にすべての将来キャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引いた額
- 通貨スワップ取引 将来キャッシュ・フローを各通貨の短期金利、スワップ・レートを基に現在価値に割り引いた額

2 ヘッジ会計を適用しているものは除いております。

(有価証券関係)

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

(1) トレーディング商品(平成22年3月31日)

商品有価証券等

(百万円)

種類	時価	
	資産	負債
株券・ワラント	345,369	163,548
債券	5,231,719	3,304,824
コマーシャル・ペーパー及び譲渡性預金	11,745	—
受益証券	102,753	253
その他	15,418	—
当連結会計年度の損益に含まれた評価差額	△329	△2,297

(2) 有価証券、営業投資有価証券及び投資有価証券

① 売買目的有価証券(平成22年3月31日)

当連結会計年度の損益に含まれた評価差額 △838百万円

② 満期保有目的の債券(平成22年3月31日)

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、当連結会計年度中に売却した満期保有目的の債券はありません。

(百万円)

種類	連結貸借対照表計上額	時価	差額
時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの	1,400	1,397	△2
国債・地方債等	—	—	—
社債	1,400	1,397	△2
その他	—	—	—

③ その他有価証券（平成22年3月31日）

連結貸借対照表計上額、取得原価又は償却原価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（百万円）

種類	連結貸借対照表計上額	取得原価又は償却原価	差額
連結貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えるもの	125,621	84,095	41,526
株券	110,479	70,948	39,530
債券	7,089	7,087	2
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	7,089	7,087	2
その他	8,052	6,059	1,993
連結貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えないもの	319,767	328,886	△9,119
株券	33,057	40,094	△7,037
債券	6,512	6,512	—
国債・地方債等	—	—	—
社債	6,512	6,512	—
その他	—	—	—
投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資	66,951	66,951	—
その他	213,245	215,327	△2,081

（注）1 時価を把握することが極めて困難と認められるものについては、上表には含めておりません。（（金融商品関係）2 金融商品の時価等に関する事項（注）2に記載のとおりであります。）

2 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資には、子会社に該当する投資事業有限責任組合等への出資が、当連結会計年度においては52,475百万円含まれております。

（3）当連結会計年度中に売却したその他有価証券（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（百万円）

区分	売却額	売却益の合計	売却損の合計
株券	241,548	111,226	1,170
合計	241,548	111,226	1,170

（4）減損処理を行った有価証券（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

当連結会計年度において、その他有価証券（株式）について2,883百万円の減損処理を行っております。

なお、時価のある有価証券の減損にあたって、当連結会計年度末における時価の下落率が取得原価の50%以上の場合は、著しい下落かつ回復する見込みがないと判断して、減損処理を行っております。また、時価の下落率が取得原価の30%以上50%未満の場合は、時価の推移及び発行会社の財政状態等を総合的に勘案して回復可能性を検討し、回復見込みがないと判断されたものについては、減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

当連結会計年度(平成22年3月31日)

(1) トレーディングに係るもの

(百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
オプション取引	3,593,578	277,908	3,865,638	238,818
為替予約取引	944,815	13,267	1,315,758	27,387
先物・先渡取引	600,930	43,982	1,921,193	88,962
スワップ取引	44,277,418	1,583,668	39,936,566	1,062,517
その他	927,012	39,604	855,732	38,977
リスクリザーブ	—	△11,105	—	—

(注) 時価の算定方法については、「(金融商品関係) 2 金融商品の時価等に関する事項(注) 1 金融商品の時価の算定方法(ウ) トレーディング商品 ②デリバティブ取引」に記載のとおりであります。

(2) トレーディングに係るもの以外

①ヘッジ会計が適用されていないもの

当連結会計年度末における契約額または契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益は次のとおりであります。

(百万円)

種類	契約額等	時価	評価損益
為替予約取引	484	△0	△0
通貨スワップ取引	6,936	19	19

(注) 時価の算定方法については、「(金融商品関係) 2 金融商品の時価等に関する事項(注) 1 金融商品の時価の算定方法(ウ) トレーディング商品 ②デリバティブ取引」に記載のとおりであります。

②ヘッジ会計が適用されているもの

当連結会計年度末における主なヘッジ対象、契約額または契約において定められた元本相当額及び時価は次のとおりであります。

(百万円)

種類	ヘッジ会計の方法	主なヘッジ対象	契約額等	時価
為替予約取引	原則的処理方法	外貨建予定取引	597	△35
金利スワップ取引	原則的処理方法	社債	70,000	687
	金利スワップの特例処理	長期借入金	12,217	△165
株価指数先物取引	原則的処理方法	投資有価証券	2,303	△159

(注) 時価の算定方法については、「(金融商品関係) 2 金融商品の時価等に関する事項(注) 1 金融商品の時価の算定方法(ウ) トレーディング商品 ②デリバティブ取引」に記載のとおりであります。

(退職給付関係)

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)																																				
<p>1 採用している退職給付制度の概要 当社及び国内連結子会社は、一時払いの退職金制度を設けているほか、一部の国内連結会社は年金受給権者のみを対象とする閉鎖型適格退職年金制度を有しております。 当社及び主な国内連結子会社は確定拠出年金制度を設けております。また、一部の在外連結子会社も確定拠出型の制度を設けております。</p>	<p>1 採用している退職給付制度の概要 同左</p>																																				
<p>2 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">① 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">△29,387百万円</td> </tr> <tr> <td>② 年金資産</td> <td style="text-align: right;">2,849</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>③ 未積立退職給付債務 (①+②)</td> <td style="text-align: right;">△26,538</td> </tr> <tr> <td>④ 未認識数理計算上の差異</td> <td style="text-align: right;">1,064</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>⑤ 退職給付引当金(③+④)</td> <td style="text-align: right;">△25,474</td> </tr> </table> <p>(注) 一部の国内連結子会社は、退職給付債務の算定に当たり簡便法を使用しております。</p>	① 退職給付債務	△29,387百万円	② 年金資産	2,849	<hr/>		③ 未積立退職給付債務 (①+②)	△26,538	④ 未認識数理計算上の差異	1,064	<hr/>		⑤ 退職給付引当金(③+④)	△25,474	<p>2 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">① 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">△30,802百万円</td> </tr> <tr> <td>② 年金資産</td> <td style="text-align: right;">2,670</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>③ 未積立退職給付債務 (①+②)</td> <td style="text-align: right;">△28,132</td> </tr> <tr> <td>④ 未認識数理計算上の差異</td> <td style="text-align: right;">185</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>⑤ 退職給付引当金(③+④)</td> <td style="text-align: right;">△27,946</td> </tr> </table> <p>(注) 一部の国内連結子会社は、退職給付債務の算定に当たり簡便法を使用しております。</p>	① 退職給付債務	△30,802百万円	② 年金資産	2,670	<hr/>		③ 未積立退職給付債務 (①+②)	△28,132	④ 未認識数理計算上の差異	185	<hr/>		⑤ 退職給付引当金(③+④)	△27,946								
① 退職給付債務	△29,387百万円																																				
② 年金資産	2,849																																				
<hr/>																																					
③ 未積立退職給付債務 (①+②)	△26,538																																				
④ 未認識数理計算上の差異	1,064																																				
<hr/>																																					
⑤ 退職給付引当金(③+④)	△25,474																																				
① 退職給付債務	△30,802百万円																																				
② 年金資産	2,670																																				
<hr/>																																					
③ 未積立退職給付債務 (①+②)	△28,132																																				
④ 未認識数理計算上の差異	185																																				
<hr/>																																					
⑤ 退職給付引当金(③+④)	△27,946																																				
<p>3 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">① 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">3,399百万円</td> </tr> <tr> <td>② 利息費用</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> <tr> <td>③ 期待運用収益</td> <td style="text-align: right;">△57</td> </tr> <tr> <td>④ 数理計算上の差異の費用 処理額</td> <td style="text-align: right;">164</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>小計(①+②+③+④)</td> <td style="text-align: right;">3,598</td> </tr> <tr> <td>⑤ その他</td> <td style="text-align: right;">3,401</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>⑥ 退職給付費用 (①+②+③+④+⑤)</td> <td style="text-align: right;">7,000</td> </tr> </table> <p>(注) 1 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、「①勤務費用」に計上しております。 2 「⑤その他」のうち、確定拠出年金への掛金支払額は3,327百万円であります。</p>	① 勤務費用	3,399百万円	② 利息費用	91	③ 期待運用収益	△57	④ 数理計算上の差異の費用 処理額	164	<hr/>		小計(①+②+③+④)	3,598	⑤ その他	3,401	<hr/>		⑥ 退職給付費用 (①+②+③+④+⑤)	7,000	<p>3 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">① 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">3,462百万円</td> </tr> <tr> <td>② 利息費用</td> <td style="text-align: right;">83</td> </tr> <tr> <td>③ 期待運用収益</td> <td style="text-align: right;">△31</td> </tr> <tr> <td>④ 数理計算上の差異の費用 処理額</td> <td style="text-align: right;">631</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>小計(①+②+③+④)</td> <td style="text-align: right;">4,146</td> </tr> <tr> <td>⑤ その他</td> <td style="text-align: right;">3,847</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>⑥ 退職給付費用 (①+②+③+④+⑤)</td> <td style="text-align: right;">7,993</td> </tr> </table> <p>(注) 1 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、「①勤務費用」に計上しております。 2 「⑤その他」のうち、確定拠出年金への掛金支払額は3,463百万円であります。</p>	① 勤務費用	3,462百万円	② 利息費用	83	③ 期待運用収益	△31	④ 数理計算上の差異の費用 処理額	631	<hr/>		小計(①+②+③+④)	4,146	⑤ その他	3,847	<hr/>		⑥ 退職給付費用 (①+②+③+④+⑤)	7,993
① 勤務費用	3,399百万円																																				
② 利息費用	91																																				
③ 期待運用収益	△57																																				
④ 数理計算上の差異の費用 処理額	164																																				
<hr/>																																					
小計(①+②+③+④)	3,598																																				
⑤ その他	3,401																																				
<hr/>																																					
⑥ 退職給付費用 (①+②+③+④+⑤)	7,000																																				
① 勤務費用	3,462百万円																																				
② 利息費用	83																																				
③ 期待運用収益	△31																																				
④ 数理計算上の差異の費用 処理額	631																																				
<hr/>																																					
小計(①+②+③+④)	4,146																																				
⑤ その他	3,847																																				
<hr/>																																					
⑥ 退職給付費用 (①+②+③+④+⑤)	7,993																																				
<p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">① 退職給付見込額の 期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>② 割引率</td> <td style="text-align: right;">主として1.2~2.0%</td> </tr> <tr> <td>③ 期待運用収益率</td> <td style="text-align: right;">主として1.0~3.5%</td> </tr> <tr> <td>④ 数理計算上の差異の 処理年数</td> <td style="text-align: right;">主として3~10年(定額法により発生年度から費用処理しております。)</td> </tr> </table>	① 退職給付見込額の 期間配分方法	期間定額基準	② 割引率	主として1.2~2.0%	③ 期待運用収益率	主として1.0~3.5%	④ 数理計算上の差異の 処理年数	主として3~10年(定額法により発生年度から費用処理しております。)	<p>4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">① 退職給付見込額の 期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>② 割引率</td> <td style="text-align: right;">主として0.6~2.0%</td> </tr> <tr> <td>③ 期待運用収益率</td> <td style="text-align: right;">主として1.0~1.5%</td> </tr> <tr> <td>④ 数理計算上の差異の 処理年数</td> <td style="text-align: right;">主として3~8年(定額法により発生年度から費用処理しております。)</td> </tr> </table>	① 退職給付見込額の 期間配分方法	期間定額基準	② 割引率	主として0.6~2.0%	③ 期待運用収益率	主として1.0~1.5%	④ 数理計算上の差異の 処理年数	主として3~8年(定額法により発生年度から費用処理しております。)																				
① 退職給付見込額の 期間配分方法	期間定額基準																																				
② 割引率	主として1.2~2.0%																																				
③ 期待運用収益率	主として1.0~3.5%																																				
④ 数理計算上の差異の 処理年数	主として3~10年(定額法により発生年度から費用処理しております。)																																				
① 退職給付見込額の 期間配分方法	期間定額基準																																				
② 割引率	主として0.6~2.0%																																				
③ 期待運用収益率	主として1.0~1.5%																																				
④ 数理計算上の差異の 処理年数	主として3~8年(定額法により発生年度から費用処理しております。)																																				

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

1 スtock・オプションにかかる当連結会計年度における費用計上額及び科目名

販売費・一般管理費の人件費 947百万円

2 スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社
新株予約権の名称	第1回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役 17名 当社の関係会社の取締役 31名 当社及び当社の関係会社の使用人 1,364名
株式の種類及び付与数 (株)	普通株式 4,471,000
付与日	平成16年9月1日
権利確定条件	付与日以降、権利確定日(平成18年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	平成16年9月1日～平成18年6月30日
権利行使期間	平成18年7月1日～平成23年8月31日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2005年6月発行新株予約権	第2回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役 15名 当社の関係会社の取締役及び執行役員 76名	当社の使用人 100名 当社の関係会社の取締役 12名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,804名
株式の種類及び付与数 (株)	普通株式 538,000	普通株式 2,560,000
付与日	平成17年6月24日	平成17年9月2日
権利確定条件	権利確定条件は付されておられません	付与日以降、権利確定日(平成19年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成17年9月2日～平成19年6月30日
権利行使期間	平成17年7月1日～平成37年6月30日	平成19年7月1日～平成24年8月31日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2006年7月発行新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の子会社の取締役及び執行役員 77名	当社の使用人 86名 当社の関係会社の取締役 14名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,730名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 301,000	普通株式 2,593,000
付与日	平成18年7月1日	平成18年9月4日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成23年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成18年9月4日～平成23年6月30日
権利行使期間	平成18年7月1日～平成38年6月30日	平成23年7月1日～平成28年6月23日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2007年7月発行新株予約権	第4回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 16名 当社の子会社の取締役及び執行役員 79名	当社の使用人 88名 当社の関係会社の取締役 19名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,711名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 309,000	普通株式 2,570,000
付与日	平成19年7月1日	平成19年9月3日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成24年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成19年9月3日～平成24年6月30日
権利行使期間	平成19年7月1日～平成39年6月30日	平成24年7月1日～平成29年6月22日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の関係会社の取締役及び執行役員 83名	当社の使用人 96名 当社の関係会社の取締役 20名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,802名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 350,000	普通株式 3,099,000
付与日	平成20年7月1日	平成20年9月8日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成25年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成20年9月8日～平成25年6月30日
権利行使期間	平成20年7月1日～平成40年6月30日	平成25年7月1日～平成30年6月20日

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	第2回新株予約権	
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 連結子会社の執行役員 連結子会社の使用人	5名 8名 86名
株式の種類及び付与数 (株)	連結子会社発行普通株式	43,000
付与日	平成16年8月2日	
権利確定条件	付与日以降、権利確定日(平成18年6月30日)まで継続して勤務していること	
対象勤務期間	平成16年8月2日～平成18年6月30日	
権利行使期間	平成18年7月1日～平成23年8月31日	

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2005年11月発行新株予約権		第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 連結子会社の執行役員	5名 14名	連結子会社の使用人 140名
株式の種類及び付与数 (株)	連結子会社発行普通株式	25,200	連結子会社発行普通株式 34,600
付与日	平成17年11月30日		
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成19年6月30日)まで継続して勤務していること	
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成17年11月30日～平成19年6月30日
権利行使期間	平成17年12月1日～平成37年11月30日		平成19年7月1日～平成24年8月31日

会社名	連結子会社			
新株予約権の名称	2006年9月発行新株予約権Ⅰ	2006年9月発行新株予約権Ⅱ	2006年8月発行新株予約権Ⅲ	
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名	連結子会社の執行役員 14名	連結子会社の使用人 141名	
株式の種類及び付与数 (株)	連結子会社発行普通株式 3,100	連結子会社発行普通株式 5,000	連結子会社発行普通株式 34,300	
付与日	平成18年9月7日		平成18年8月31日	
権利確定条件	権利確定条件は付されていません		付与日以降、権利確定日 (平成23年6月30日)まで 継続して勤務していること	
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成18年8月31日～ 平成23年6月30日	
権利行使期間	平成18年9月8日～ 平成38年9月7日	平成18年9月8日～ 平成38年9月7日	平成23年7月1日～ 平成28年6月26日	

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2007年9月発行新株予約権 I	2007年9月発行新株予約権 A	2007年9月発行新株予約権 B
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名	連結子会社の執行役員 15名	連結子会社の使用人 149名
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 6,700	連結子会社発行普通株式 12,000	連結子会社発行普通株式 35,900
付与日	平成19年9月13日		平成19年9月6日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません		付与日以降、権利確定日(平成24年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成19年9月6日～平成24年6月30日
権利行使期間	平成19年9月14日～平成39年6月26日	平成19年9月14日～平成39年6月26日	平成24年7月1日～平成29年6月25日

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権 I	2008年9月発行新株予約権 A	2008年9月発行新株予約権 B
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名	連結子会社の執行役員 13名	連結子会社の使用人 154名
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 14,400	連結子会社発行普通株式 21,200	連結子会社発行普通株式 47,000
付与日	平成20年9月11日		平成20年9月4日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません		付与日以降、権利確定日(平成25年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成20年9月4日～平成25年6月30日
権利行使期間	平成20年9月12日～平成40年9月11日	平成20年9月12日～平成40年9月11日	平成25年7月1日～平成30年6月23日

(注) 1 上記の連結子会社は、大和SMB Cキャピタル株式会社であります。

2 上記の連結子会社のストック・オプションの数は、平成21年1月4日付株式分割(1株につき100株)による分割後の株式数を記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（平成21年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については株式数に換算して記載しております。

① ストック・オプションの数

会社名	提出会社
新株予約権の名称	第1回新株予約権
権利確定前（株）	
期首	—
付与	—
失効	—
権利確定	—
未確定残	—
権利確定後（株）	
期首	1,663,000
権利確定	—
権利行使	122,000
失効	6,000
未行使残	1,535,000

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2005年6月発行新株予約権	第2回新株予約権
権利確定前（株）		
期首	—	—
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	—	—
権利確定後（株）		
期首	523,000	1,926,000
権利確定	—	—
権利行使	24,000	30,000
失効	—	7,000
未行使残	499,000	1,889,000

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2006年7月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	2,539,000
付与	—	—
失効	—	23,000
権利確定	—	—
未確定残	—	2,516,000
権利確定後 (株)		
期首	298,000	—
権利確定	—	—
権利行使	5,000	—
失効	—	—
未行使残	293,000	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2007年7月発行新株予約権	第4回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	2,548,000
付与	—	—
失効	—	26,000
権利確定	—	—
未確定残	—	2,522,000
権利確定後 (株)		
期首	306,000	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
未行使残	306,000	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	—
付与	350,000	3,099,000
失効	—	16,000
権利確定	350,000	—
未確定残	—	3,083,000
権利確定後 (株)		
期首	—	—
権利確定	350,000	—
権利行使	—	—
失効	—	—
未行使残	350,000	—

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	第2回新株予約権	
権利確定前 (株)		
期首	—	—
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	—	—
権利確定後 (株)		
期首	28,700	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	600	—
未行使残	28,100	—

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	2005年11月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	—
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	—	—
権利確定後 (株)		
期首	25,200	27,900
権利確定	—	—
権利行使	600	—
失効	—	1,200
未行使残	24,600	26,700

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2006年9月発行新株予約権Ⅰ	2006年9月発行新株予約権Ⅱ	2006年8月発行新株予約権Ⅲ
権利確定前 (株)			
期首	—	—	30,000
付与	—	—	—
失効	—	—	1,800
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	28,200
権利確定後 (株)			
期首	3,100	5,000	—
権利確定	—	—	—
権利行使	—	300	—
失効	—	—	—
未行使残	3,100	4,700	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2007年9月発行新株予約権 I	2007年9月発行新株予約権 A	2007年9月発行新株予約権 B
権利確定前 (株)			
期首	—	—	34,800
付与	—	—	—
失効	—	—	2,100
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	32,700
権利確定後 (株)			
期首	6,700	12,000	—
権利確定	—	—	—
権利行使	—	—	—
失効	—	—	—
未行使残	6,700	12,000	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権 I	2008年9月発行新株予約権 A	2008年9月発行新株予約権 B
権利確定前 (株)			
期首	—	—	—
付与	14,400	21,200	47,000
失効	—	—	1,800
権利確定	14,400	21,200	—
未確定残	—	—	45,200
権利確定後 (株)			
期首	—	—	—
権利確定	14,400	21,200	—
権利行使	—	—	—
失効	—	—	—
未行使残	14,400	21,200	—

(注) 1 上記の連結子会社は、大和SMBCKapital株式会社であります。

2 上記の連結子会社は、平成21年1月4日をもって1株を100株に分割しております。なお、株式数の記載については、前連結会計年度末又は付与時点に株式分割が実施されたものとみなしております。

② 単価情報

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	第1回新株予約権	
権利行使価格(円)	756	
行使時平均株価(円)	1,022	
付与日における公正な 評価単価(円)	—	

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2005年6月発行新株予約権	第2回新株予約権
権利行使価格(円)	1	781
行使時平均株価(円)	546	985
付与日における公正な 評価単価(円)	—	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2006年7月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利行使価格(円)	1	1,515
行使時平均株価(円)	627	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	1,363	499.8

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2007年7月発行新株予約権	第4回新株予約権
権利行使価格(円)	1	1,224
行使時平均株価(円)	権利行使なし	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	1,312	349

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
権利行使価格(円)	1	917
行使時平均株価(円)	権利行使なし	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	972	243.7

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	第2回新株予約権	
権利行使価格(円)	2,018	
行使時平均株価(円)	権利行使なし	
付与日における公正な 評価単価(円)	—	

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	2005年11月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利行使価格(円)	1	4,263
行使時平均株価(円)	933	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	—	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2006年9月発行新株予約権Ⅰ	2006年9月発行新株予約権Ⅱ	2006年8月発行新株予約権Ⅲ
権利行使価格(円)	1	1	4,303
行使時平均株価(円)	権利行使なし	933	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	4,010	4,010	2,476

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2007年9月発行新株予約権Ⅰ	2007年9月発行新株予約権Ⅱ	2007年9月発行新株予約権Ⅲ
権利行使価格(円)	1	1	1,713
行使時平均株価(円)	権利行使なし	権利行使なし	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	1,240	1,240	796

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権Ⅰ	2008年9月発行新株予約権Ⅱ	2008年9月発行新株予約権Ⅲ
権利行使価格(円)	1	1	992
行使時平均株価(円)	権利行使なし	権利行使なし	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	960	960	596

(注) 1 上記の連結子会社は、大和SMB Cキャピタル株式会社であります。

2 上記の連結子会社の数値は、平成21年1月4日付株式分割(1株につき100株)による調整後の価格を記載しております。

3 ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与されたストック・オプションについての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
使用した評価技法	二項格子モデル	ブラック・ショールズ式
主な基礎数値及び見積方法		
株価変動性(注) 1	42.0%	39.2%
予想残存期間(注) 2	1日	7.3年
予想配当(注) 3	22円/株	
無リスク利子率(注) 4	2.38%	1.17%

- (注) 1 2008年7月発行新株予約権については、付与日からストック・オプションの満期までの期間20年を遡った昭和63年7月からの株価実績に基づき算定しております。第5回新株予約権については、付与日から予想残存期間を7.3年遡った平成13年6月からの株価実績に基づき算定しております。
- 2 2008年7月発行新株予約権については、対象勤務期間がないものとし、付与日のみを予想残存期間としております。第5回新株予約権については、十分なデータの蓄積がなく合理的な見積もりが困難なため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。
- 3 平成20年3月期の配当実績によっております。
- 4 2008年7月発行新株予約権についてはストック・オプションの満期までの期間、第5回新株予約権については予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権 I	2008年9月発行新株予約権 A	2008年9月発行新株予約権 B
使用した評価技法	二項格子モデル		ブラック・ショールズ式
主な基礎数値及び見積方法			
株価変動性(注) 2	71.0%		71.1%
予想残存期間(注) 3	1日		7.3年
予想配当(注) 4	0円/株		
無リスク利子率(注) 5	2.22%		1.16%

- (注) 1 上記の連結子会社は、大和SMB Cキャピタル株式会社であります。
- 2 平成14年3月（ジャスダック証券取引所上場月）から平成20年9月までの株価実績に基づいて算定しております。
- 3 2008年9月発行新株予約権 I 及び2008年9月発行新株予約権 Aについては、対象勤務期間がないものとし、付与日のみを予想残存期間としております。2008年9月発行新株予約権 Bについては、十分なデータの蓄積がなく、合理的な見積もりが困難なため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。
- 4 過去の配当実績が観察されなかったため予想配当はありません。
- 5 2008年9月発行新株予約権 I 及び2008年9月発行新株予約権 Aについては、ストック・オプションの満期までの期間、2008年9月発行新株予約権 Bについては、予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

4 ストック・オプションの権利確定数の見積方法

将来の失効数の合理的な見積もりは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1 ストック・オプションにかかる当連結会計年度における費用計上額及び科目名

販売費・一般管理費の件数費 1,061百万円

2 ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) ストック・オプションの内容

会社名	提出会社
新株予約権の名称	第1回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役 17名 当社の関係会社の取締役 31名 当社及び当社の関係会社の使用人 1,364名
株式の種類及び付与数 (株)	普通株式 4,471,000
付与日	平成16年9月1日
権利確定条件	付与日以降、権利確定日(平成18年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	平成16年9月1日～平成18年6月30日
権利行使期間	平成18年7月1日～平成23年8月31日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2005年6月発行新株予約権	第2回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役 15名 当社の関係会社の取締役及び執行役員 76名	当社の使用人 100名 当社の関係会社の取締役 12名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,804名
株式の種類及び付与数 (株)	普通株式 538,000	普通株式 2,560,000
付与日	平成17年6月24日	平成17年9月2日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成19年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成17年9月2日～平成19年6月30日
権利行使期間	平成17年7月1日～平成37年6月30日	平成19年7月1日～平成24年8月31日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2006年7月発行新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の子会社の取締役及び執行役員 77名	当社の使用人 86名 当社の関係会社の取締役 14名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,730名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 301,000	普通株式 2,593,000
付与日	平成18年7月1日	平成18年9月4日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成23年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成18年9月4日～平成23年6月30日
権利行使期間	平成18年7月1日～平成38年6月30日	平成23年7月1日～平成28年6月23日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2007年7月発行新株予約権	第4回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 16名 当社の子会社の取締役及び執行役員 79名	当社の使用人 88名 当社の関係会社の取締役 19名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,711名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 309,000	普通株式 2,570,000
付与日	平成19年7月1日	平成19年9月3日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成24年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成19年9月3日～平成24年6月30日
権利行使期間	平成19年7月1日～平成39年6月30日	平成24年7月1日～平成29年6月22日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 15名 当社の関係会社の取締役及び執行役員 83名	当社の使用人 96名 当社の関係会社の取締役 20名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 1,802名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 350,000	普通株式 3,099,000
付与日	平成20年7月1日	平成20年9月8日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成25年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成20年9月8日～平成25年6月30日
権利行使期間	平成20年7月1日～平成40年6月30日	平成25年7月1日～平成30年6月20日

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2009年7月発行新株予約権	第6回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役及び執行役員 16名 当社の関係会社の取締役及び執行役員 90名	当社の使用人 102名 当社の関係会社の取締役 20名 当社の関係会社の執行役員及び使用人 2,060名
株式の種類及び付与数(株)	普通株式 664,000	普通株式 4,413,000
付与日	平成21年7月1日	平成21年11月9日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成26年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成21年11月9日～平成26年6月30日
権利行使期間	平成21年7月1日～平成41年6月30日	平成26年7月1日～平成31年6月19日

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	第2回新株予約権	
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名 連結子会社の執行役員 8名 連結子会社の使用人 86名	
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 43,000	
付与日	平成16年8月2日	
権利確定条件	付与日以降、権利確定日(平成18年6月30日)まで継続して勤務していること	
対象勤務期間	平成16年8月2日～平成18年6月30日	
権利行使期間	平成18年7月1日～平成23年8月31日	

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	2005年11月発行新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名 連結子会社の執行役員 14名	連結子会社の使用人 140名
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 25,200	連結子会社発行普通株式 34,600
付与日	平成17年11月30日	
権利確定条件	権利確定条件は付されていません	付与日以降、権利確定日(平成19年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	平成17年11月30日～平成19年6月30日
権利行使期間	平成17年12月1日～平成37年11月30日	平成19年7月1日～平成24年8月31日

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2006年9月発行新株予約権Ⅰ	2006年9月発行新株予約権Ⅱ	2006年8月発行新株予約権Ⅲ
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名	連結子会社の執行役員 14名	連結子会社の使用人 141名
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 3,100	連結子会社発行普通株式 5,000	連結子会社発行普通株式 34,300
付与日	平成18年9月7日		平成18年8月31日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません		付与日以降、権利確定日(平成23年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成18年8月31日～平成23年6月30日
権利行使期間	平成18年9月8日～平成38年9月7日	平成18年9月8日～平成38年9月7日	平成23年7月1日～平成28年6月26日

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2007年9月発行新株予約権Ⅰ	2007年9月発行新株予約権A	2007年9月発行新株予約権B
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名	連結子会社の執行役員 15名	連結子会社の使用人 149名
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 6,700	連結子会社発行普通株式 12,000	連結子会社発行普通株式 35,900
付与日	平成19年9月13日		平成19年9月6日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません		付与日以降、権利確定日(平成24年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成19年9月6日～平成24年6月30日
権利行使期間	平成19年9月14日～平成39年6月26日	平成19年9月14日～平成39年6月26日	平成24年7月1日～平成29年6月25日

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権Ⅰ	2008年9月発行新株予約権A	2008年9月発行新株予約権B
付与対象者の区分及び人数	連結子会社の取締役 5名	連結子会社の執行役員 13名	連結子会社の使用人 154名
株式の種類及び付与数(株)	連結子会社発行普通株式 14,400	連結子会社発行普通株式 21,200	連結子会社発行普通株式 47,000
付与日	平成20年9月11日		平成20年9月4日
権利確定条件	権利確定条件は付されていません		付与日以降、権利確定日(平成25年6月30日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません		平成20年9月4日～平成25年6月30日
権利行使期間	平成20年9月12日～平成40年9月11日	平成20年9月12日～平成40年9月11日	平成25年7月1日～平成30年6月23日

(注) 1 上記の連結子会社は、大和SMBCKAPITAL株式会社であります。

2 上記の連結子会社が発行する新株予約権は、当社による公開買付けにより取得したのものについては権利放棄、連結子会社が保有する自己新株予約権については消却により、すべて消滅しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（平成22年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については株式数に換算して記載しております。

① ストック・オプションの数

会社名	提出会社
新株予約権の名称	第1回新株予約権
権利確定前（株）	
期首	—
付与	—
失効	—
権利確定	—
未確定残	—
権利確定後（株）	
期首	1,535,000
権利確定	—
権利行使	—
失効	26,000
未行使残	1,509,000

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2005年6月発行新株予約権	第2回新株予約権
権利確定前（株）		
期首	—	—
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	—	—
権利確定後（株）		
期首	499,000	1,889,000
権利確定	—	—
権利行使	30,000	—
失効	—	35,000
未行使残	469,000	1,854,000

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2006年7月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	2,516,000
付与	—	—
失効	—	38,000
権利確定	—	—
未確定残	—	2,478,000
権利確定後 (株)		
期首	293,000	—
権利確定	—	—
権利行使	13,000	—
失効	—	—
未行使残	280,000	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2007年7月発行新株予約権	第4回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	2,522,000
付与	—	—
失効	—	31,000
権利確定	—	—
未確定残	—	2,491,000
権利確定後 (株)		
期首	306,000	—
権利確定	—	—
権利行使	10,000	—
失効	—	—
未行使残	296,000	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	3,083,000
付与	—	—
失効	—	32,000
権利確定	—	—
未確定残	—	3,051,000
権利確定後 (株)		
期首	350,000	—
権利確定	—	—
権利行使	6,000	—
失効	—	—
未行使残	344,000	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2009年7月発行新株予約権	第6回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	—
付与	664,000	4,413,000
失効	—	28,000
権利確定	664,000	—
未確定残	—	4,385,000
権利確定後 (株)		
期首	—	—
権利確定	664,000	—
権利行使	—	—
失効	—	—
未行使残	664,000	—

会社名	連結子会社
新株予約権の名称	第2回新株予約権
権利確定前 (株)	
期首	—
付与	—
失効	—
権利確定	—
未確定残	—
権利確定後 (株)	
期首	28,100
権利確定	—
権利行使	—
失効	28,100
未行使残	—

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	2005年11月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利確定前 (株)		
期首	—	—
付与	—	—
失効	—	—
権利確定	—	—
未確定残	—	—
権利確定後 (株)		
期首	24,600	26,700
権利確定	—	—
権利行使	22,400	—
失効	2,200	26,700
未行使残	—	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2006年9月発行新株予約権Ⅰ	2006年9月発行新株予約権Ⅱ	2006年8月発行新株予約権Ⅲ
権利確定前（株）			
期首	—	—	28,200
付与	—	—	—
失効	—	—	28,200
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	—
権利確定後（株）			
期首	3,100	4,700	—
権利確定	—	—	—
権利行使	2,500	3,500	—
失効	600	1,200	—
未行使残	—	—	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2007年9月発行新株予約権Ⅰ	2007年9月発行新株予約権A	2007年9月発行新株予約権B
権利確定前（株）			
期首	—	—	32,700
付与	—	—	—
失効	—	—	32,700
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	—
権利確定後（株）			
期首	6,700	12,000	—
権利確定	—	—	—
権利行使	1,100	6,000	—
失効	5,600	6,000	—
未行使残	—	—	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権I	2008年9月発行新株予約権A	2008年9月発行新株予約権B
権利確定前(株)			
期首	—	—	45,200
付与	—	—	—
失効	—	—	45,200
権利確定	—	—	—
未確定残	—	—	—
権利確定後(株)			
期首	14,400	21,200	—
権利確定	—	—	—
権利行使	—	9,100	—
失効	14,400	12,100	—
未行使残	—	—	—

- (注) 1 上記の連結子会社は、大和SMB Cキャピタル株式会社であります。
2 上記の連結子会社が発行する新株予約権は、当社による公開買付けにより取得したものについては権利放棄、連結子会社が保有する自己新株予約権については消却により、すべて消滅しております。

② 単価情報

会社名	提出会社
新株予約権の名称	第1回新株予約権
権利行使価格(円)	727
行使時平均株価(円)	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2005年6月発行新株予約権	第2回新株予約権
権利行使価格(円)	1	750
行使時平均株価(円)	469	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	—	—

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2006年7月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利行使価格(円)	1	1,455
行使時平均株価(円)	505	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	1,363	499.8

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2007年7月発行新株予約権	第4回新株予約権
権利行使価格(円)	1	1,176
行使時平均株価(円)	491	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	1,312	349

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2008年7月発行新株予約権	第5回新株予約権
権利行使価格(円)	1	881
行使時平均株価(円)	431	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	972	243.7

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2009年7月発行新株予約権	第6回新株予約権
権利行使価格(円)	1	496
行使時平均株価(円)	権利行使なし	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	580	152

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	第2回新株予約権	
権利行使価格(円)	2,018	
行使時平均株価(円)	権利行使なし	
付与日における公正な 評価単価(円)	—	

会社名	連結子会社	
新株予約権の名称	2005年11月発行新株予約権	第3回新株予約権
権利行使価格(円)	1	4,263
行使時平均株価(円)	517	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	—	—

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2006年9月発行新株予約権Ⅰ	2006年9月発行新株予約権Ⅱ	2006年8月発行新株予約権Ⅲ
権利行使価格(円)	1	1	4,303
行使時平均株価(円)	517	517	権利行使なし
付与日における公正な 評価単価(円)	4,010	4,010	2,476

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2007年9月発行新株予約権 I	2007年9月発行新株予約権 A	2007年9月発行新株予約権 B
権利行使価格(円)	1	1	1,713
行使時平均株価(円)	517	517	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	1,240	1,240	796

会社名	連結子会社		
新株予約権の名称	2008年9月発行新株予約権 I	2008年9月発行新株予約権 A	2008年9月発行新株予約権 B
権利行使価格(円)	1	1	992
行使時平均株価(円)	権利行使なし	517	権利行使なし
付与日における公正な評価単価(円)	960	960	596

(注) 1 上記の連結子会社は、大和SMB Cキヤピタル株式会社であります。

2 上記の連結子会社が発行する新株予約権は、当社による公開買付けにより取得したものについては権利放棄、連結子会社が保有する自己新株予約権については消却により、すべて消滅しております。

3 スtock・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与されたStock・オプションについての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

会社名	提出会社	
新株予約権の名称	2009年7月発行新株予約権	第6回新株予約権
使用した評価技法	二項格子モデル	ブラック・ショールズ式
主な基礎数値及び見積方法		
株価変動性(注) 1	43.3%	41.1%
予想残存期間(注) 2	1日	7.13年
予想配当(注) 3	8円/株	
無リスク利率(注) 4	2.15%	1.10%

(注) 1 2009年7月発行新株予約権については、付与日からStock・オプションの満期までの期間20年を遡った平成元年7月からの株価実績に基づき算定しております。第6回新株予約権については、付与日から予想残存期間を7.13年遡った平成14年10月からの株価実績に基づき算定しております。

2 2009年7月発行新株予約権については、対象勤務期間がないものとし、付与日のみを予想残存期間としております。第6回新株予約権については、十分なデータの蓄積がなく合理的な見積もりが困難なため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。

3 平成21年3月期の配当実績によっております。

4 2009年7月発行新株予約権についてはStock・オプションの満期までの期間、第6回新株予約権については予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

4 Stock・オプションの権利確定数の見積方法

将来の失効数の合理的な見積もりは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

前連結会計年度 (平成21年3月31日)	当連結会計年度 (平成22年3月31日)																																																																																																		
<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>繰越欠損金</td><td style="text-align: right;">87,011百万円</td></tr> <tr><td>営業投資有価証券関連損益</td><td style="text-align: right;">40,670</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">17,022</td></tr> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">10,420</td></tr> <tr><td>減損損失</td><td style="text-align: right;">6,979</td></tr> <tr><td>未実現利益の消去</td><td style="text-align: right;">6,516</td></tr> <tr><td>商品有価証券・デリバティブ</td><td style="text-align: right;">5,474</td></tr> <tr><td>貸倒引当金</td><td style="text-align: right;">4,573</td></tr> <tr><td>減価償却超過額</td><td style="text-align: right;">3,140</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">2,887</td></tr> <tr><td>金融商品取引責任準備金</td><td style="text-align: right;">1,797</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">1,352</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">6,637</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">194,484</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">194,484</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">△130,725</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">63,759</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">63,759</td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">59,700</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">2,567</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">62,267</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">62,267</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right;">1,491</td></tr> </table> <p>(注) 前連結会計年度まで「投資損失引当金」及び「匿名組合等損失」として表示していた項目は、「営業投資有価証券関連損益」に集約しております。</p>	繰越欠損金	87,011百万円	営業投資有価証券関連損益	40,670	投資有価証券評価損	17,022	退職給付引当金	10,420	減損損失	6,979	未実現利益の消去	6,516	商品有価証券・デリバティブ	5,474	貸倒引当金	4,573	減価償却超過額	3,140	賞与引当金	2,887	金融商品取引責任準備金	1,797	その他有価証券評価差額金	1,352	その他	6,637		194,484	繰延税金資産小計	194,484	評価性引当額	△130,725		63,759	繰延税金資産合計	63,759	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	59,700	その他	2,567		62,267	繰延税金負債合計	62,267	繰延税金資産の純額	1,491	<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>繰越欠損金</td><td style="text-align: right;">77,265百万円</td></tr> <tr><td>子会社への投資に係る一時差異</td><td style="text-align: right;">15,012</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">12,524</td></tr> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">11,467</td></tr> <tr><td>営業投資有価証券関連損益</td><td style="text-align: right;">9,510</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">9,490</td></tr> <tr><td>減損損失</td><td style="text-align: right;">7,545</td></tr> <tr><td>商品有価証券・デリバティブ</td><td style="text-align: right;">6,853</td></tr> <tr><td>未実現利益の消去</td><td style="text-align: right;">5,164</td></tr> <tr><td>減価償却超過額</td><td style="text-align: right;">3,903</td></tr> <tr><td>貸倒引当金</td><td style="text-align: right;">3,453</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">2,583</td></tr> <tr><td>金融商品取引責任準備金</td><td style="text-align: right;">1,589</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">8,771</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">175,134</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">175,134</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">△129,510</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">45,624</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">45,624</td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">7,309</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">2,703</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">10,012</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">10,012</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right;">35,611</td></tr> </table>	繰越欠損金	77,265百万円	子会社への投資に係る一時差異	15,012	投資有価証券評価損	12,524	退職給付引当金	11,467	営業投資有価証券関連損益	9,510	賞与引当金	9,490	減損損失	7,545	商品有価証券・デリバティブ	6,853	未実現利益の消去	5,164	減価償却超過額	3,903	貸倒引当金	3,453	未払事業税	2,583	金融商品取引責任準備金	1,589	その他	8,771		175,134	繰延税金資産小計	175,134	評価性引当額	△129,510		45,624	繰延税金資産合計	45,624	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	7,309	その他	2,703		10,012	繰延税金負債合計	10,012	繰延税金資産の純額	35,611
繰越欠損金	87,011百万円																																																																																																		
営業投資有価証券関連損益	40,670																																																																																																		
投資有価証券評価損	17,022																																																																																																		
退職給付引当金	10,420																																																																																																		
減損損失	6,979																																																																																																		
未実現利益の消去	6,516																																																																																																		
商品有価証券・デリバティブ	5,474																																																																																																		
貸倒引当金	4,573																																																																																																		
減価償却超過額	3,140																																																																																																		
賞与引当金	2,887																																																																																																		
金融商品取引責任準備金	1,797																																																																																																		
その他有価証券評価差額金	1,352																																																																																																		
その他	6,637																																																																																																		
	194,484																																																																																																		
繰延税金資産小計	194,484																																																																																																		
評価性引当額	△130,725																																																																																																		
	63,759																																																																																																		
繰延税金資産合計	63,759																																																																																																		
繰延税金負債																																																																																																			
その他有価証券評価差額金	59,700																																																																																																		
その他	2,567																																																																																																		
	62,267																																																																																																		
繰延税金負債合計	62,267																																																																																																		
繰延税金資産の純額	1,491																																																																																																		
繰越欠損金	77,265百万円																																																																																																		
子会社への投資に係る一時差異	15,012																																																																																																		
投資有価証券評価損	12,524																																																																																																		
退職給付引当金	11,467																																																																																																		
営業投資有価証券関連損益	9,510																																																																																																		
賞与引当金	9,490																																																																																																		
減損損失	7,545																																																																																																		
商品有価証券・デリバティブ	6,853																																																																																																		
未実現利益の消去	5,164																																																																																																		
減価償却超過額	3,903																																																																																																		
貸倒引当金	3,453																																																																																																		
未払事業税	2,583																																																																																																		
金融商品取引責任準備金	1,589																																																																																																		
その他	8,771																																																																																																		
	175,134																																																																																																		
繰延税金資産小計	175,134																																																																																																		
評価性引当額	△129,510																																																																																																		
	45,624																																																																																																		
繰延税金資産合計	45,624																																																																																																		
繰延税金負債																																																																																																			
その他有価証券評価差額金	7,309																																																																																																		
その他	2,703																																																																																																		
	10,012																																																																																																		
繰延税金負債合計	10,012																																																																																																		
繰延税金資産の純額	35,611																																																																																																		
<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p>当連結会計年度は、税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">40.69%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">9.63%</td></tr> <tr><td>永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">△1.23%</td></tr> <tr><td>永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">2.00%</td></tr> <tr><td>外国子会社との税率差異</td><td style="text-align: right;">△0.18%</td></tr> <tr><td>未実現利益に係る調整額</td><td style="text-align: right;">8.36%</td></tr> <tr><td>子会社への投資に係る一時差異</td><td style="text-align: right;">△9.63%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">1.57%</td></tr> <tr><td></td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">51.20%</td></tr> <tr><td>税効果適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right;">51.20%</td></tr> </table>	法定実効税率	40.69%	(調整)		評価性引当額	9.63%	永久に益金に算入されない項目	△1.23%	永久に損金に算入されない項目	2.00%	外国子会社との税率差異	△0.18%	未実現利益に係る調整額	8.36%	子会社への投資に係る一時差異	△9.63%	その他	1.57%		51.20%	税効果適用後の法人税等の負担率	51.20%																																																																												
法定実効税率	40.69%																																																																																																		
(調整)																																																																																																			
評価性引当額	9.63%																																																																																																		
永久に益金に算入されない項目	△1.23%																																																																																																		
永久に損金に算入されない項目	2.00%																																																																																																		
外国子会社との税率差異	△0.18%																																																																																																		
未実現利益に係る調整額	8.36%																																																																																																		
子会社への投資に係る一時差異	△9.63%																																																																																																		
その他	1.57%																																																																																																		
	51.20%																																																																																																		
税効果適用後の法人税等の負担率	51.20%																																																																																																		

(企業結合等関係)

前連結会計年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報)

【事業の種類別セグメント情報】

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
事業の種類別セグメント情報 当企業集団は、①有価証券及びデリバティブ商品の売買等、②有価証券及びデリバティブ商品の売買等の委託の媒介、③有価証券の引受け及び売出し、④有価証券の募集及び売出しの取扱い、⑤有価証券の私募の取扱いなどの有価証券関連業を中心とする営業活動をグローバルに展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。従って、当企業集団の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しております。	事業の種類別セグメント情報 同左

【所在地別セグメント情報】

所在地別の純営業収益、販売費・一般管理費、営業利益及び資産は次のとおりであります。

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) (百万円)

	日本	米州	欧州	アジア・ オセアニア	計	消去又は 全社	連結
I 純営業収益及び営業損益							
純営業収益							
外部顧客からの 純営業収益	156,644	19,673	13,600	9,625	199,544	—	199,544
セグメント間の 内部純営業収益	649	1,232	6,008	2,190	10,081	(10,081)	—
計	157,294	20,905	19,609	11,816	209,626	(10,081)	199,544
販売費・一般管理費	301,255	13,740	24,713	13,700	353,410	(10,140)	343,270
営業利益又は営業損失(△)	△143,960	7,165	△5,104	△1,883	△143,783	58	△143,725
II 資産	11,452,445	2,293,672	832,624	72,781	14,651,523	(468,943)	14,182,579

(注) 1 国または地域の区分の方法及び各区分に属する主な国または地域

(1) 国または地域の区分の方法・・・・・・地理的近接度によっております。

(2) 各区分に属する主な国または地域

米州・・・・・・アメリカ

欧州・・・・・・イギリス、ドイツ、スイス、フランス

アジア・オセアニア・・・・香港、シンガポール

2 資産のうち「消去又は全社」の項目に含めた全社資産はありません。

当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

(百万円)

	日本	米州	欧州	アジア・ オセアニア	計	消去又は 全社	連結
I 純営業収益及び営業損益							
純営業収益							
外部顧客からの 純営業収益	407,441	10,826	28,173	11,663	458,105	—	458,105
セグメント間の 内部純営業収益	4,774	3,929	10,254	4,605	23,563	(23,563)	—
計	412,215	14,756	38,428	16,269	481,669	(23,563)	458,105
販売費・一般管理費	320,459	12,298	36,452	17,135	386,346	(23,502)	362,844
営業利益又は営業損失(△)	91,755	2,457	1,975	△865	95,323	(61)	95,261
II 資産	14,020,482	2,389,811	1,483,865	102,134	17,996,294	(840,949)	17,155,345

(注) 1 国または地域の区分の方法及び各区分に属する主な国または地域

(1) 国または地域の区分の方法・・・・・・地理的近接度によっております。

(2) 各区分に属する主な国または地域

米州・・・・・・アメリカ

欧州・・・・・・イギリス、ドイツ、スイス、フランス

アジア・オセアニア・・・・香港、シンガポール

2 資産のうち「消去又は全社」の項目に含めた全社資産はありません。

【海外売上高】

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)					当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)				
海外売上高(純営業収益) 当社及び連結子会社の本邦以外の国または地域からの純営業収益(連結会社間の内部純営業収益を除く)は以下のとおりであります。					海外売上高(純営業収益) 当社及び連結子会社の本邦以外の国または地域からの純営業収益(連結会社間の内部純営業収益を除く)は以下のとおりであります。				
	(百万円)					(百万円)			
	米州	欧州	アジア ・オセ アニア	計		米州	欧州	アジア ・オセ アニア	計
I	26,092	14,004	10,162	50,259	I	16,512	22,069	5,798	44,380
II				199,544	II				458,105
III	13.1	7.0	5.1	25.2	III	3.6	4.8	1.3	9.7
(注) 国または地域の区分の方法及び各区分に属する主な国または地域					(注) 国または地域の区分の方法及び各区分に属する主な国または地域				
(1) 国または地域の区分の方法 地理的近接度によっております。					同左				
(2) 各区分に属する主な国または地域 米州……アメリカ 欧州……イギリス、ドイツ、スイス、 フランス アジア・オセアニア……香港、シンガポール									

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(追加情報)

当連結会計年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準第11号 平成18年10月17日)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第13号 平成18年10月17日)を適用しております。

この適用により、連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引が開示対象に含まれております。

1. 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	東京短資株式会社	東京都中央区	10,000	短資業	(所有) — [100%] (注)3	担保金の受入	担保金の受入 (注)1	36,143	有価証券貸借取引受入金 その他の流動負債	157,058
						有価証券の貸付	利息の支払 (注)2	16		
						役員の転籍	有価証券の貸付 (注)1 品貸料の受取 (注)2	36,072 4	未収収益	2

(注) 1 取引金額には、貸付有価証券の時価及び受入担保金額の月末平均残高を記載しております。

2 品貸料率及び担保金金利は市場実勢を勘案して決定しております。

3 議決権等の所有割合の[]内は、緊密な者の所有割合で外数であります。なお、当社は当該緊密な者の議決権の17.43%を直接所有しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社は東京短資株式会社であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。

流動資産合計	9,508,452 百万円
固定資産合計	12,153
流動負債合計	9,481,299
固定負債合計	—
純資産合計	39,306
営業収益	59,860
税引前当期純利益金額	2,916
当期純利益金額	1,697

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

1. 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	東京短資株式会社	東京都中央区	10,000	短資業	(所有) — [100%] (注)3	担保金の差入 有価証券の借入 役員の転籍	担保金の差入(注)1	26,980	借入有価証券担保金	173,858
							利息の受取(注)2	13	未収収益	4
							有価証券の借入(注)1	26,930		
							品借料の支払(注)2	8	その他の流動負債	2

(注) 1 取引金額には、借入有価証券の時価及び差入担保金額の月末平均残高を記載しております。

2 品貸料率及び担保金金利は市場実勢を勘案して決定しております。

3 議決権等の所有割合の[]内は、緊密な者の所有割合で外数であります。なお、当社は当該緊密な者の議決権の17.43%を直接所有しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社は東京短資株式会社であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。

流動資産合計	11,403,124 百万円
固定資産合計	1,093
流動負債合計	11,360,252
固定負債合計	—
純資産合計	43,965
営業収益	31,737
税引前当期純利益金額	7,431
当期純利益金額	4,355

(開示対象特別目的会社関係)

前連結会計年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

開示対象特別目的会社の概要及び開示対象特別目的会社を利用した取引の概要等

一部の連結子会社は、顧客の資金運用ニーズに応える目的で仕組債を販売しており、仕組債の組成に際し特別目的会社を利用しております。この取引において、当該連結子会社は、取得した債券をケイマン法人の特別目的会社に譲渡し、当該特別目的会社は取得した債券を担保とする仕組債を発行しております。当該特別目的会社は5社ありますが、いずれの特別目的会社についても、当社及び当該連結子会社は議決権のある出資等は有しておらず、役員や従業員の派遣もありません。なお、当連結会計年度末における特別目的会社の債券の発行額は191,410百万円であります。

当連結会計年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

開示対象特別目的会社の概要及び開示対象特別目的会社を利用した取引の概要等

一部の連結子会社は、顧客の資金運用ニーズに応える目的で仕組債を販売しており、仕組債の組成に際し特別目的会社を利用しております。この取引において、当該連結子会社は、取得した債券をケイマン法人の特別目的会社に譲渡し、当該特別目的会社は取得した債券を担保とする仕組債を発行しております。当該特別目的会社は6社ありますが、いずれの特別目的会社についても、当社及び当該連結子会社は議決権のある出資等は有しておらず、役員や従業員の派遣もありません。なお、当連結会計年度末における特別目的会社の債券の発行額は166,032百万円であります。

(1株当たり情報)

前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)		当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	
1株当たり純資産額	534.99円	1株当たり純資産額	530.27円
1株当たり当期純損失金額(△)	△63.16円	1株当たり当期純利益金額	26.41円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	—円	潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	26.38円

(注) 1 前連結会計年度にかかる潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

2 算定上の基礎は次のとおりであります。

(1) 1株当たり純資産額

	前連結会計年度末 (平成21年3月31日)	当連結会計年度末 (平成22年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	952,329	1,017,528
純資産の部の合計額から控除する金額 (百万円)	232,057	90,365
(うち新株予約権(百万円))	(2,369)	(3,242)
(うち少数株主持分(百万円))	(229,688)	(87,123)
普通株式に係る期末の純資産額 (百万円)	720,272	927,163
1株当たり純資産額の算定に用いられた 期末の普通株式の数(千株)	1,346,338	1,748,473

(2) 1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額(△)及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額

	前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
1株当たり当期純利益又は 当期純損失金額(△)		
当期純利益又は当期純損失(△) (百万円)	△85,039	43,429
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失(△)(百万円)	△85,039	43,429
普通株式の期中平均株式数(千株)	1,346,321	1,644,486
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額		
当期純利益調整額(百万円)	—	—
普通株式増加数(千株)	—	1,935
(うち新株予約権(千株))	(—)	(1,935)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	新株予約権方式によるストック・オプション9種類。 新株予約権等の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況及び(9) ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。	新株予約権方式によるストック・オプション6種類。 新株予約権等の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況及び(9) ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。

(重要な後発事象)

<p>前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>(新株予約権の無償発行について)</p> <p>ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行することが、平成21年6月20日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されております。</p> <p>概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (9) ストックオプション制度の内容 ⑥ 平成21年定時株主総会の決議によるもの (i)」に記載のとおりであります。</p>	<p>(新株予約権の無償発行について)</p> <p>ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行することが、平成22年6月26日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されております。</p> <p>概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (9) ストックオプション制度の内容 ⑦ 平成22年定時株主総会の決議によるもの (i)」に記載のとおりであります。</p> <p>(三井住友フィナンシャルグループとの大和SMB C キャピタル株式会社に関するベンチャーキャピタル合弁事業の解消について)</p> <p>当社(その子会社及び関連会社を含めて「大和証券グループ」)と株式会社三井住友フィナンシャルグループ(その子会社及び関連会社を含めて「SMFGグループ」)及び株式会社三井住友銀行は、平成17年5月13日に締結された「ベンチャーキャピタル合弁事業契約書」に基づく大和SMB C キャピタル株式会社(以下「DSCAP」)にかかる合弁事業の解消に関し、平成22年5月19日付で本合弁事業解消に関する契約を締結いたしました。なお、本合弁事業解消は平成22年7月1日付で実施され、これに伴いDSCAPは大和企业投資株式会社へ商号を変更する予定であります。</p> <p>1. 対象となった事業の名称及びその事業の内容、企業結合の法的形式、結合後企業の名称並びに取引の目的を含む取引の概要</p> <p>(1) 対象となった事業の名称及びその事業内容 事業の名称：プライベート・エクイティ投資事業(一部) 事業の内容：主に未公開企業に対するベンチャーキャピタル事業、バイアウト投資</p> <p>(2) 企業結合の法的形式 ①DSCAP(当社の連結子会社)を分割会社、NSキャピタル株式会社(当社の非連結子会社、以下「NSCAP」)を承継会社とする分割型吸収分割(以下「本会社分割」) ②本会社分割後のDSCAP株式の取得及びNSCAP株式の譲渡(以下「本株式譲渡」)</p> <p>(3) 結合後企業の名称及び取引の目的を含む取引の概要 本合弁事業解消にあたり、会社分割により、DSCAPの事業にかかる権利義務の一部をDSCAPの100%子会社であるNSCAP(結合後企業)に承継し、その後、本会社分割後のDSCAP株式は大和証券グループが譲り受け、NSCAP株式はSMFGグループ及び外部出資者が譲り受けることが予定されております。本株式譲渡の結果、本合弁事業解消後においては、大和証券グループがDSCAP株式の100%を保有し、NSCAP株式は一切保有しないこととなりますので、ベンチャーキャピタル事業にかかる大和証券グループ及びSMFGグループ間の資本関係は清算されます。</p>

<p>前連結会計年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当連結会計年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
	<p>2. 会計処理の概要 「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成20年12月26日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日)に基づき、共通支配下の取引等として処理する予定です。</p>

⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	前期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	担保	償還期限
(注) 1	第3回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成18年2月17日	70,000	70,000 (70,000)	1.30	無し	平成23年2月17日
(注) 1	第4回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成18年2月17日	30,000	30,000	2.08	無し	平成28年2月17日
(注) 1	第5回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成18年6月15日	50,000	50,000	1.80	無し	平成23年6月15日
(注) 1	第6回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成19年9月25日	50,000	50,000	1.50	無し	平成24年9月25日
(注) 1	第7回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成20年2月18日	60,000	60,000	1.43	無し	平成25年2月18日
(注) 1	第8回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成20年9月5日	70,000	70,000	1.66	無し	平成25年9月5日
(注) 1	第9回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成20年12月22日	78,000	78,000	1.65	無し	平成23年12月22日
(注) 2	第1回無担保社債 (社債間限定同順位 特約付)	平成21年7月24日	—	30,000	1.40	無し	平成26年7月24日
(注) 3	普通社債(ユーロ債)	平成12年～22年	864,159 (11,632)	907,120 (48,402)	0.09 ～5.70	無し	平成21年～52年
合計	—	—	1,272,159 (11,632)	1,345,120 (118,402)	—	—	—

(注) 1 当社についての記載であります。

2 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社についての記載であります。

3 当社及び大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社が発行した社債残高の集約となっております。

なお、当期末残高のうち外貨建てによる金額は81,450千米ドル、236,000千豪ドル及び504,000千ニュージーランドドルであります。

4 1年内償還予定の金額は、前期末残高欄及び当期末残高欄の()に内書きしております。

5 連結決算日後5年以内における償還予定額は次のとおりであります。

(百万円)

1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内
118,402	144,474	200,475	98,269	60,825

【借入金等明細表】

区分	前期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	919,346	4,310,695	0.63	—
1年内返済予定の長期借入金	16,803	24,798	1.31	—
1年内返済予定のリース債務	5	24	2.80	—
長期借入金(1年内返済予定のものを除く)	237,867	378,319	1.40	平成23年～平成50年
リース債務(1年内返済予定のものを除く)	43	85	3.61	平成23年～平成35年
その他有利子負債				
コマーシャル・ペーパー (1年内返済予定)	320,400	351,750	0.20	—
信用取引借入金(1年内返済予定)	3,852	5,605	0.97	—
合計	1,498,317	5,071,277	—	—

(注) 1 「平均利率」については、借入金等の当期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 長期借入金及びリース債務(1年内返済予定のものを除く)の連結決算日後5年以内における返済予定額は次のとおりであります。

(百万円)

	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内
長期借入金	74,501	84,550	81,768	67,500
リース債務	22	20	14	6

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報

	第1四半期 (自平成21年4月1日 至平成21年6月30日)	第2四半期 (自平成21年7月1日 至平成21年9月30日)	第3四半期 (自平成21年10月1日 至平成21年12月31日)	第4四半期 (自平成22年1月1日 至平成22年3月31日)
営業収益(百万円)	132,119	105,631	183,615	116,549
純営業収益(百万円)	107,364	87,137	165,509	98,094
税金等調整前四半期純利益金額又は税金等調整前四半期純損失金額(△)(百万円)	22,148	△219	65,645	9,808
四半期純利益金額又は四半期純損失金額(△)(百万円)	17,870	1,991	26,366	△2,798
1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額(△)(円)	13.27	1.15	15.08	△1.60

2 【財務諸表等】
 (1) 【財務諸表】
 ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成21年3月31日)	当事業年度 (平成22年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	117,597	276,180
有価証券	18,493	153,599
短期貸付金	※1 88,058	※1 202,510
未収入金	13,546	※1 23,941
未収収益	1,873	1,636
繰延税金資産	102	292
その他の流動資産	8,324	6,889
流動資産計	247,995	665,049
固定資産		
有形固定資産	※2 44,992	※2 44,907
建物	524	482
器具備品	2,385	2,343
土地	42,082	42,082
無形固定資産	1,917	2,296
ソフトウェア	1,700	1,517
その他	217	778
投資その他の資産	937,939	1,150,467
投資有価証券	※3 113,871	※3 125,834
関係会社株式	605,403	791,885
その他の関係会社有価証券	—	13,500
長期貸付金	5,000	—
関係会社長期貸付金	194,526	194,606
長期差入保証金	8,214	7,674
繰延税金資産	—	6,824
その他	※4 11,226	※4 10,434
貸倒引当金	※4 △302	※4 △293
固定資産計	984,849	1,197,671
資産合計	1,232,844	1,862,721

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成21年3月31日)	当事業年度 (平成22年3月31日)
負債の部		
流動負債		
短期借入金	88,500	※1 318,500
コマーシャル・ペーパー	—	20,000
1年内償還予定の社債	2,000	70,000
未払費用	1,802	1,639
有価証券担保借入金	※1 44,375	※1 38,061
未払法人税等	88	10,284
賞与引当金	134	816
その他の流動負債	4,134	2,944
流動負債計	141,034	462,247
固定負債		
社債	420,400	405,137
長期借入金	62,000	166,500
長期預り保証金	2,256	2,210
繰延税金負債	1,340	—
退職給付引当金	1,517	1,723
訴訟損失引当金	129	46
その他の固定負債	934	1,213
固定負債計	488,578	576,832
負債合計	629,613	1,039,079
純資産の部		
株主資本		
資本金	178,324	247,384
資本剰余金		
資本準備金	157,678	226,739
資本剰余金合計	157,678	226,739
利益剰余金		
利益準備金	45,335	45,335
その他利益剰余金		
任意積立金	218,000	218,000
繰越利益剰余金	58,124	68,945
利益剰余金合計	321,459	332,280
自己株式	△61,525	△689
株主資本合計	595,937	805,714
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,513	14,276
繰延ヘッジ損益	559	407
評価・換算差額等合計	5,072	14,684
新株予約権	2,221	3,242
純資産合計	603,231	823,641
負債・純資産合計	1,232,844	1,862,721

②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
営業収益		
関係会社受取配当金	44,377	20,805
関係会社貸付金利息	5,413	5,730
その他	1,309	929
営業収益計	※1 51,100	※1 27,464
営業費用		
販売費・一般管理費		
取引関係費	1,432	1,458
人件費	3,427	4,666
不動産関係費	1,524	1,430
事務費	1,144	1,098
減価償却費	509	622
租税公課	684	829
その他	1,836	924
販売費・一般管理費計	※2 10,560	※2 11,031
金融費用	※3 7,529	※3 8,162
営業費用合計	※1 18,090	※1 19,193
営業利益	33,010	8,270
営業外収益		
受取利息	308	255
受取配当金	2,863	1,972
投資事業組合運用益	—	973
その他	584	723
営業外収益計	3,756	3,924
営業外費用		
社債発行費	731	941
株式交付費	—	868
有価証券運用損	492	27
投資事業組合運用損	305	—
その他	531	122
営業外費用計	※1 2,061	※1 1,959
経常利益	34,704	10,236

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
特別利益		
投資有価証券売却益	1,763	340
その他	109	20
特別利益計	1,872	360
特別損失		
固定資産除売却損	*4 54	—
投資有価証券売却損	269	10
投資有価証券評価損	23,442	2,741
関係会社株式評価損	20,020	1,906
その他	254	296
特別損失計	44,041	4,954
税引前当期純利益又は税引前当期純損失 (△)	△7,463	5,642
法人税、住民税及び事業税	△7,626	△6,218
法人税等調整額	77	△11,752
法人税等合計	△7,548	△17,970
当期純利益	85	23,613

③【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月 31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	178,324	178,324
当期変動額		
新株の発行	—	69,060
当期変動額合計	—	69,060
当期末残高	178,324	247,384
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	157,678	157,678
当期変動額		
新株の発行	—	69,060
当期変動額合計	—	69,060
当期末残高	157,678	226,739
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	45,335	45,335
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	45,335	45,335
その他利益剰余金		
任意積立金		
前期末残高	218,000	218,000
当期変動額		
当期変動額合計	—	—
当期末残高	218,000	218,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	78,483	58,124
当期変動額		
剰余金の配当	△20,194	△12,781
当期純利益	85	23,613
自己株式の処分	△249	△10
当期変動額合計	△20,359	10,821
当期末残高	58,124	68,945
自己株式		
前期末残高	△61,701	△61,525
当期変動額		
自己株式の取得	△452	△229
自己株式の処分	627	61,065
当期変動額合計	175	60,835
当期末残高	△61,525	△689

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月 31日)
株主資本合計		
前期末残高	616,120	595,937
当期変動額		
新株の発行	—	138,120
剰余金の配当	△20,194	△12,781
当期純利益	85	23,613
自己株式の取得	△452	△229
自己株式の処分	378	61,054
当期変動額合計	△20,183	209,777
当期末残高	595,937	805,714
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	22,230	4,513
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△17,717	9,763
当期変動額合計	△17,717	9,763
当期末残高	4,513	14,276
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	685	559
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△126	△151
当期変動額合計	△126	△151
当期末残高	559	407
新株予約権		
前期末残高	1,341	2,221
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	879	1,020
当期変動額合計	879	1,020
当期末残高	2,221	3,242

【重要な会計方針】

<p>前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>1 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 売買目的有価証券 移動平均法による時価法によっております。</p> <p>(2) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法によっております。</p> <p>(3) その他有価証券 時価のあるものについては決算期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)、時価のないものについては移動平均法による原価法で計上しております。 なお、投資事業有限責任組合等への出資については、当該組合等の財務諸表に基づいて、組合等の純資産を出資持分割合に応じて、投資有価証券として計上しております(組合等の保有する有価証券の評価差額については、その持分相当額を全部純資産直入法により処理しております)。</p> <p>2 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法によっております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については定額法を採用しております。なお、耐用年数については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産、投資その他の資産 定額法によっております。なお、耐用年数については法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	<p>1 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 売買目的有価証券 同左</p> <p>(2) 子会社株式及び関連会社株式 同左</p> <p>(3) その他有価証券 同左</p> <p>2 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産 同左</p> <p>(2) 無形固定資産、投資その他の資産 同左</p> <p>3 繰延資産の処理方法 株式交付費及び社債発行費は、全額支出時の費用として処理しております。</p>

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>3 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等については財務内容評価法により計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 役員及び従業員に対する賞与の支払に備えるため、当社所定の計算基準による支払見積額の当事業年度負担分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。また、年金受給権者のみを対象とする閉鎖型適格退職年金については、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる金額を計上しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金 証券取引に関する損害賠償請求訴訟等について、今後の損害賠償金の支払いに備えるため、経過状況等に基づく当事業年度末における支払見積額を計上しております。</p> <p>4 ヘッジ会計の方法 原則として繰延ヘッジ処理によっております。ただし条件を満たしている場合には、金利変動リスクのヘッジについては金利スワップの特例処理、為替変動リスクのヘッジについては振当処理によっております。 当社は、一部の借入金、発行社債等にかかる金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するため、金利スワップ及び通貨スワップ等のデリバティブ取引を用いてヘッジを行っております。 ヘッジの有効性の検証については、ヘッジ手段の時価またはキャッシュ・フロー変動の累計額とヘッジ対象の時価またはキャッシュ・フロー変動の累計額とを比較する方法によっております。</p> <p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 消費税等の会計処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用しております。</p>	<p>4 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 同左</p> <p>(2) 賞与引当金 同左</p> <p>(3) 退職給付引当金 同左</p> <p>(4) 訴訟損失引当金 同左</p> <p>5 ヘッジ会計の方法 同左</p> <p>6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 消費税等の会計処理方法 同左</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 同左</p>

【会計方針の変更】

<p>前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>
<p>(リース取引に関する会計基準等の適用)</p> <p>所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっておりましたが、当事業年度より、「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))を適用し、通常の売買取引にかかる方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>なお、リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借取引にかかる方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>この変更による損益に与える影響はありません。</p>	<p>—————</p>

【注記事項】

(貸借対照表関係)

前事業年度 (平成21年3月31日)	当事業年度 (平成22年3月31日)														
<p>※1 関係会社に対する資産及び負債のうち、区分掲記されたもの以外の各科目に含まれている金額は、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">短期貸付金</td> <td style="text-align: right;">88,058百万円</td> </tr> <tr> <td>上記以外の資産の合計額</td> <td style="text-align: right;">15,070</td> </tr> <tr> <td>有価証券担保借入金</td> <td style="text-align: right;">44,375</td> </tr> </table>	短期貸付金	88,058百万円	上記以外の資産の合計額	15,070	有価証券担保借入金	44,375	<p>※1 関係会社に対する資産及び負債のうち、区分掲記されたもの以外の各科目に含まれている金額は、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">短期貸付金</td> <td style="text-align: right;">202,510百万円</td> </tr> <tr> <td>未収入金</td> <td style="text-align: right;">22,642</td> </tr> <tr> <td>短期借入金</td> <td style="text-align: right;">130,000</td> </tr> <tr> <td>有価証券担保借入金</td> <td style="text-align: right;">38,061</td> </tr> </table>	短期貸付金	202,510百万円	未収入金	22,642	短期借入金	130,000	有価証券担保借入金	38,061
短期貸付金	88,058百万円														
上記以外の資産の合計額	15,070														
有価証券担保借入金	44,375														
短期貸付金	202,510百万円														
未収入金	22,642														
短期借入金	130,000														
有価証券担保借入金	38,061														
<p>※2 有形固定資産より控除した減価償却累計額の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,544百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">444</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">1,988</td> </tr> </table>	建物	1,544百万円	器具備品	444	計	1,988	<p>※2 有形固定資産より控除した減価償却累計額の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,447百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">422</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">1,869</td> </tr> </table>	建物	1,447百万円	器具備品	422	計	1,869		
建物	1,544百万円														
器具備品	444														
計	1,988														
建物	1,447百万円														
器具備品	422														
計	1,869														
<p>※3 投資有価証券のうち69,515百万円を子会社に貸し付けております。</p>	<p>※3 投資有価証券のうち66,337百万円を子会社に貸し付けております。</p>														
<p>※4 貸倒引当金3,422百万円は、債権額と相殺して表示しております。</p>	<p>※4 貸倒引当金3,433百万円は、債権額と相殺して表示しております。</p>														
<p>5 保証債務</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">被保証者</th> <th style="width: 40%;">被保証債務の内容</th> <th style="width: 40%;">金額 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>従業員</td> <td>借入金</td> <td style="text-align: center;">1,855</td> </tr> </tbody> </table>	被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)	従業員	借入金	1,855	<p>5 保証債務</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">被保証者</th> <th style="width: 40%;">被保証債務の内容</th> <th style="width: 40%;">金額 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>従業員</td> <td>借入金</td> <td style="text-align: center;">1,458</td> </tr> </tbody> </table>	被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)	従業員	借入金	1,458		
被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)													
従業員	借入金	1,855													
被保証者	被保証債務の内容	金額 (百万円)													
従業員	借入金	1,458													

(損益計算書関係)

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
※1 関係会社に対する営業収益、営業費用及び営業外費用のうち、区分掲記されたものを含み各科目に含まれている金額は次のとおりであります。 営業収益 50,572百万円 営業費用 3,922 営業外費用 社債発行費 631	※1 関係会社に対する営業収益、営業費用及び営業外費用のうち、区分掲記されたものを含み各科目に含まれている金額は次のとおりであります。 営業収益 26,887百万円 営業費用 3,706 営業外費用 社債発行費 906
※2 販売費・一般管理費の内訳 ・取引関係費の内訳 支払手数料 35百万円 通信・運送費 100 旅費・交通費 136 広告宣伝費 1,054 交際費 105 <hr/> 計 1,432 ・人件費の内訳 報酬・給料 2,717百万円 退職給付費用 285 福利厚生費 290 賞与引当金繰入額 134 <hr/> 計 3,427 ・不動産関係費の内訳 不動産費 1,214百万円 器具・備品費 309 <hr/> 計 1,524 ・事務費の内訳 事務委託費 1,124百万円 事務用品費 20 <hr/> 計 1,144 ・その他の内訳 購読費 12百万円 水道光熱費 80 諸会費・会議費 69 寄付金 660 教育研修費 99 雑費 913 <hr/> 計 1,836	※2 販売費・一般管理費の内訳 ・取引関係費の内訳 支払手数料 43百万円 通信・運送費 87 旅費・交通費 87 広告宣伝費 658 交際費 582 <hr/> 計 1,458 ・人件費の内訳 報酬・給料 3,015百万円 退職給付費用 540 福利厚生費 293 賞与引当金繰入額 816 <hr/> 計 4,666 ・不動産関係費の内訳 不動産費 1,169百万円 器具・備品費 261 <hr/> 計 1,430 ・事務費の内訳 事務委託費 1,082百万円 事務用品費 16 <hr/> 計 1,098 ・その他の内訳 購読費 8百万円 水道光熱費 76 諸会費・会議費 59 寄付金 214 教育研修費 82 雑費 482 <hr/> 計 924
※3 金融費用の内訳 支払利息 7,529百万円	※3 金融費用の内訳 支払利息 8,162百万円
※4 固定資産除売却損の内容は、次のとおりであります。 固定資産除売却損 器具備品 54百万円	

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(千株)	58,319	591	594	58,316

(注) 1 普通株式の株式数の増加591千株は、単元未満株式の買取請求による取得であります。

2 普通株式の株式数の減少594千株は、単元未満株式の売渡請求による譲渡413千株、新株予約権の行使による譲渡181千株であります。

当事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(千株)	58,316	450	57,891	875

(注) 1 普通株式の株式数の増加450千株は、単元未満株式の買取請求による取得57千株、会社法第197条第1項の規定に基づく所在不明株主の株式買取りによる取得392千株であります。

2 普通株式の株式数の減少57,891千株は、単元未満株式の売渡請求による譲渡26千株、自己株式の処分による譲渡57,865千株であります。

(リース取引関係)

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)																																																																
<p><借手側></p> <p>1 リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="text-align: right; width: 20%;">器具備品</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">56百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">40</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">15</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">8百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">7</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">15</td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">23百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">22百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">0百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>(5) 利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。</p> <p>2 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">2,548百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">5,363</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">7,911</td> </tr> </tbody> </table> <p><貸手側></p> <p>1 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">485百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">485</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">970</td> </tr> </tbody> </table>		器具備品	取得価額相当額	56百万円	減価償却累計額相当額	40	期末残高相当額	15	1年内	8百万円	1年超	7	合計	15	支払リース料	23百万円	減価償却費相当額	22百万円	支払利息相当額	0百万円	1年内	2,548百万円	1年超	5,363	合計	7,911	1年内	485百万円	1年超	485	合計	970	<p><借手側></p> <p>1 リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="text-align: right; width: 20%;">器具備品</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">31百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">25</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">6</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">5百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">7</td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">8百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">8百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">0百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定方法 同左</p> <p>(5) 利息相当額の算定方法 同左</p> <p>2 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">2,725百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">4,619</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">7,345</td> </tr> </tbody> </table> <p><貸手側></p> <p>1 オペレーティング・リース取引は次のとおりであります。</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものにかかる未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 80%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">942百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">4,234</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">5,176</td> </tr> </tbody> </table>		器具備品	取得価額相当額	31百万円	減価償却累計額相当額	25	期末残高相当額	6	1年内	5百万円	1年超	1	合計	7	支払リース料	8百万円	減価償却費相当額	8百万円	支払利息相当額	0百万円	1年内	2,725百万円	1年超	4,619	合計	7,345	1年内	942百万円	1年超	4,234	合計	5,176
	器具備品																																																																
取得価額相当額	56百万円																																																																
減価償却累計額相当額	40																																																																
期末残高相当額	15																																																																
1年内	8百万円																																																																
1年超	7																																																																
合計	15																																																																
支払リース料	23百万円																																																																
減価償却費相当額	22百万円																																																																
支払利息相当額	0百万円																																																																
1年内	2,548百万円																																																																
1年超	5,363																																																																
合計	7,911																																																																
1年内	485百万円																																																																
1年超	485																																																																
合計	970																																																																
	器具備品																																																																
取得価額相当額	31百万円																																																																
減価償却累計額相当額	25																																																																
期末残高相当額	6																																																																
1年内	5百万円																																																																
1年超	1																																																																
合計	7																																																																
支払リース料	8百万円																																																																
減価償却費相当額	8百万円																																																																
支払利息相当額	0百万円																																																																
1年内	2,725百万円																																																																
1年超	4,619																																																																
合計	7,345																																																																
1年内	942百万円																																																																
1年超	4,234																																																																
合計	5,176																																																																

(有価証券関係)

前事業年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

(百万円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
子会社株式	7,639	7,639	—

当事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

(追加情報)

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。

子会社株式及び関連会社株式

(百万円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
その他の関係会社有価証券 (関連会社)	10,000	10,363	362

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

(百万円)

区分	貸借対照表計上額
子会社株式	778,504
関連会社株式	13,380

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

(税効果会計関係)

前事業年度 (平成21年3月31日)	当事業年度 (平成22年3月31日)																																
<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">子会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">81,437百万円</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">23,937</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">14,390</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">2,789</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">122,555</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計 122,555</p> <p>評価性引当額 Δ121,203</p> <hr/> <p>繰延税金資産合計 1,352</p> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">2,204</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">385</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,590</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債合計 2,590</p> <hr/> <p>繰延税金負債の純額 1,238</p>	子会社株式評価損	81,437百万円	繰越欠損金	23,937	投資有価証券評価損	14,390	その他	2,789		122,555	その他有価証券評価差額金	2,204	その他	385		2,590	<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">関係会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">82,250百万円</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">26,503</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">10,152</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">3,098</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">122,005</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計 122,005</p> <p>評価性引当額 Δ108,835</p> <hr/> <p>繰延税金資産合計 13,170</p> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">5,704</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">347</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">6,052</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債合計 6,052</p> <hr/> <p>繰延税金資産の純額 7,117</p>	関係会社株式評価損	82,250百万円	繰越欠損金	26,503	投資有価証券評価損	10,152	その他	3,098		122,005	その他有価証券評価差額金	5,704	その他	347		6,052
子会社株式評価損	81,437百万円																																
繰越欠損金	23,937																																
投資有価証券評価損	14,390																																
その他	2,789																																
	122,555																																
その他有価証券評価差額金	2,204																																
その他	385																																
	2,590																																
関係会社株式評価損	82,250百万円																																
繰越欠損金	26,503																																
投資有価証券評価損	10,152																																
その他	3,098																																
	122,005																																
その他有価証券評価差額金	5,704																																
その他	347																																
	6,052																																
<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p>当事業年度は、税引前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.69%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td style="text-align: right;">Δ216.94%</td> </tr> <tr> <td>永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">Δ145.98%</td> </tr> <tr> <td>永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">12.51%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">Δ8.79%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">Δ318.51%</td> </tr> </table> <p>税効果適用後の法人税等の負担率 Δ318.51%</p>	法定実効税率	40.69%	(調整)		評価性引当額	Δ 216.94%	永久に益金に算入されない項目	Δ 145.98%	永久に損金に算入されない項目	12.51%	その他	Δ 8.79%		Δ 318.51%																		
法定実効税率	40.69%																																
(調整)																																	
評価性引当額	Δ 216.94%																																
永久に益金に算入されない項目	Δ 145.98%																																
永久に損金に算入されない項目	12.51%																																
その他	Δ 8.79%																																
	Δ 318.51%																																

(企業結合等関係)

前事業年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)		当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	
1株当たり純資産額	446.40円	1株当たり純資産額	469.21円
1株当たり当期純利益金額	0.06円	1株当たり当期純利益金額	14.36円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	0.06円	潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	14.34円

(注) 算定上の基礎は次のとおりであります。

1. 1株当たり純資産額

	前事業年度末 (平成21年3月31日)	当事業年度末 (平成22年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	603,231	823,641
純資産の部の合計額から控除する金額 (百万円)	2,221	3,242
(うち新株予約権(百万円))	(2,221)	(3,242)
普通株式に係る期末の純資産額 (百万円)	601,009	820,399
1株当たり純資産額の算定に用いられた 期末の普通株式の数(千株)	1,346,348	1,748,483

2. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額

	前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(百万円)	85	23,613
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る当期純利益(百万円)	85	23,613
普通株式の期中平均株式数(千株)	1,346,330	1,644,495
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額		
当期純利益調整額(百万円)	—	—
普通株式増加数(千株)	1,382	1,935
(うち新株予約権(千株))	(1,382)	(1,935)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	新株予約権方式によるストック・オプション5種類。 新株予約権等の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況及び(9) スtockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。	新株予約権方式によるストック・オプション6種類。 新株予約権等の概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況及び(9) スtockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。

(重要な後発事象)

<p>前事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p>当事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>														
<p>(新株予約権の無償発行について) ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行することが、平成21年6月20日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されております。 概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (9) ストックオプション制度の内容 ⑥ 平成21年定時株主総会の決議によるもの (i)」に記載のとおりであります。</p> <hr/>	<p>(新株予約権の無償発行について) ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を無償発行することが、平成22年6月26日開催の株主総会及び同日開催の執行役会において決議されております。 概要は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (9) ストックオプション制度の内容 ⑦ 平成22年定時株主総会の決議によるもの (i)」に記載のとおりであります。</p> <p>(重要な子会社等の株式の売却) 当社は、平成22年3月19日開催の執行役会決議に基づき、当社の完全子会社である大和アメリカCorporationの株式を大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社に譲渡いたしました。 取引の概要は次のとおりです。</p> <ol style="list-style-type: none"> 理由 欧州・アジアの海外拠点と同様に、大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社傘下に海外証券業務を集約することにより、さらに強固なグローバル・ネットワークを確立し、戦略的かつ機動的な人材配置や経営資源の投入を可能とすることを目的といたします。 売却する相手会社の名称 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社 売却の時期 平成22年4月1日 当該子会社の名称、事業内容及び当社との取引内容 <table border="0" data-bbox="821 1209 1410 1411"> <tr> <td>当該子会社の名称</td> <td>大和アメリカCorporation</td> </tr> <tr> <td>事業内容</td> <td>米国SEC登録証券会社である大和セキュリティーズアメリカ Inc.等を傘下に持つ米国持株会社</td> </tr> <tr> <td>当社との取引内容</td> <td>なし</td> </tr> </table> 売却する株式の数、売却価額、売却損益及び売却後の持分比率 <table border="0" data-bbox="821 1478 1410 1624"> <tr> <td>売却する株式の数</td> <td>21,560株</td> </tr> <tr> <td>売却価額</td> <td>38,552百万円</td> </tr> <tr> <td>売却益</td> <td>1,841百万円</td> </tr> <tr> <td>売却後の持分比率</td> <td>なし</td> </tr> </table> <p>(三井住友フィナンシャルグループとの大和SMB Cキャピタル株式会社に関するベンチャーキャピタル合併事業の解消について) 「1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 (重要な後発事象) (三井住友フィナンシャルグループとの大和SMB Cキャピタル株式会社に関するベンチャーキャピタル合併事業の解消について)」に記載のとおりであります。</p>	当該子会社の名称	大和アメリカCorporation	事業内容	米国SEC登録証券会社である大和セキュリティーズアメリカ Inc.等を傘下に持つ米国持株会社	当社との取引内容	なし	売却する株式の数	21,560株	売却価額	38,552百万円	売却益	1,841百万円	売却後の持分比率	なし
当該子会社の名称	大和アメリカCorporation														
事業内容	米国SEC登録証券会社である大和セキュリティーズアメリカ Inc.等を傘下に持つ米国持株会社														
当社との取引内容	なし														
売却する株式の数	21,560株														
売却価額	38,552百万円														
売却益	1,841百万円														
売却後の持分比率	なし														

④ 【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄			株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)
有価証券	売買目的有価証券	42銘柄	1,243,100	1,319
投資有価証券	その他有価証券	Saigon Securities Inc.	35,471,420	7,508
		株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1,280,543	3,956
		電源開発株式会社	1,257,000	3,871
		株式会社フジ・メディア・ホールディングス	27,900	3,864
		京セラ株式会社	420,000	3,826
		KDD I 株式会社	7,503	3,631
		日本相互証券株式会社	179,000	3,436
		NECビッグロープ株式会社	5,128	2,884
		株式会社帝国ホテル	1,522,760	2,680
		銀泉株式会社	85,100	2,650
		その他(322銘柄)	119,169,831	71,919
		小計	159,426,185	110,230
計			160,669,285	111,549

【債券】

銘柄			券面総額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券	その他有価証券	(転換社債型新株予約権付社債) Saigon Securities Inc.	1,167	1,176
計			1,167	1,176

【その他】

種類及び銘柄		投資口数等	貸借対照表計上額 (百万円)
有価証券	売買目的有価証券	受益証券(3銘柄)	923,184,691口
	その他有価証券	(その他) 譲渡性預金	—
投資有価証券	その他有価証券	(優先出資証券)	
		農林中央金庫	2,231,080口
		信金中央金庫	7,124口
		(証券投資信託の受益証券)	
		ダイワ-EIM・マルチ・ストラテジー・ファンド	380,000口
		大和住銀プレミアファンド	200,000口
		(その他)	
		The Blackstone Group L.P.	2,500,000口
		投資事業有限責任組合及び それに類する組合等への出資 (6銘柄)	—
		小計	—
計			14,427
			166,707

【有形固定資産等明細表】

(百万円)

資産の種類	前期末残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高	当期末減価 償却累計額又は 償却累計額	当期償却額	差引当期末 残高
有形固定資産							
建物	—	—	—	1,930	1,447	37	482
器具備品	—	—	—	2,765	422	68	2,343
土地	—	—	—	42,082	—	—	42,082
有形固定資産計	—	—	—	46,777	1,869	105	44,907
無形固定資産							
ソフトウェア	—	—	—	2,270	752	406	1,517
その他	—	—	—	1,578	800	46	778
無形固定資産計	—	—	—	3,849	1,553	452	2,296

- (注) 1 有形固定資産は当事業年度における増加額及び減少額がいずれも当事業年度末における有形固定資産の総額の5%以下であるため、「前期末残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。
- 2 無形固定資産の当期末残高は資産の総額の1%以下であるため、「前期末残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。

【引当金明細表】

(百万円)

区分	前期末残高	当期増加額	当期減少額 (目的使用)	当期減少額 (その他)	当期末残高
貸倒引当金	3,725	23	16	6	3,726
賞与引当金	134	816	134	—	816
訴訟損失引当金	129	—	29	53	46

(注) 1 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」は、債権の回収等に伴う引当金の戻入額6百万円であります。

2 貸借対照表では貸倒引当金3,433百万円を債権額から直接控除しております。

3 訴訟損失引当金の「当期減少額(その他)」は、洗替による戻入額53百万円であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

当事業年度末（平成22年3月末）現在における主な資産及び負債の内容は次のとおりであります。なお、附属明細表において記載した項目については省略しております。

① 資産の部

ア 現金・預金

区分	金額(百万円)
現金	4
当座預金	62,818
普通預金	68,105
定期預金	145,000
その他	251
合計	276,180

イ 短期貸付金

相手先	金額(百万円)
株式会社大和インベストメント・マネジメント	140,160
大和証券担保ローン株式会社	55,700
大和サンコー株式会社	2,100
大和SMB Cキャピタル株式会社	2,000
大和セキュリティーズアメリカInc.	1,000
その他	1,550
合計	202,510

ウ 関係会社株式

相手先	金額(百万円)
大和証券キャピタル・マーケット株式会社	485,439
大和証券株式会社	150,010
大和アメリカCorporation	36,710
大和証券投資信託委託株式会社	32,430
大和プロパティ株式会社	21,550
株式会社大和総研ホールディングス	17,173
その他	48,570
合計	791,885

エ 関係会社長期貸付金

相手先	金額(百万円)
大和証券キャピタル・マーケット株式会社	150,000
大和プロパティ株式会社	37,210
その他	7,396
合計	194,606

② 負債の部

ア 短期借入金

相手先	金額(百万円)
大和証券キャピタル・マーケット株式会社	100,000
住友信託銀行株式会社	80,000
株式会社三井住友銀行	60,000
大和証券株式会社	30,000
三菱UFJ信託銀行株式会社	20,000
その他	28,500
合計	318,500

イ 1年内償還予定の社債 70,000百万円

「1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 ⑤連結附属明細表 社債明細表」参照。

ウ 有価証券担保借入金

相手先	金額(百万円)
大和証券キャピタル・マーケット株式会社	38,061

エ 社債

405,137百万円

「1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 ⑤連結附属明細表 社債明細表」参照。

オ 長期借入金

相手先	金額(百万円)
株式会社三井住友銀行	100,000
住友信託銀行株式会社	10,000
中央三井信託銀行株式会社	6,000
株式会社京葉銀行	5,000
三井生命保険株式会社	5,000
株式会社山口銀行	5,000
太陽生命保険株式会社	5,000
株式会社東日本銀行	5,000
日本生命保険相互会社	5,000
その他	20,500
合計	166,500

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	1,000株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 東京都中央区八重洲二丁目3番1号 住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 住友信託銀行株式会社
取次所	—
買取手数料	当社が別途定める金額
単元未満株式の売渡し	
取扱場所	(特別口座) 東京都中央区八重洲二丁目3番1号 住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 住友信託銀行株式会社
取次所	—
取扱手数料	当社が別途定める金額

(注) 当社定款の定めにより、当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

- ①会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ②会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- ③株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- ④その有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式の売渡請求をする権利

<p>公告掲載方法</p>	<p>当社の公告は電子公告の方法により行っております。 http://www.daiwa-grp.jp/ir/shareholders/ 但し、事故その他やむを得ない事由によって電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。</p>								
<p>株主に対する特典</p>	<p>9月末株主優待制度 (1) 対象株主：毎年9月30日現在の株主名簿に記録された1単元(1,000株)以上保有株主 (2) 優待内容：「株主優待品カタログの中から1点選択」</p> <p>株主優待品カタログの中から選択可能な内容</p> <table border="1" data-bbox="526 436 1385 855"> <tr> <td data-bbox="526 436 718 645"> <p>1,000～ 4,999株 保有</p> </td> <td data-bbox="718 436 1385 645"> <p>1. 各地の名産品等(2,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント2,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年1回)</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="526 645 718 855"> <p>5,000株 以上保有</p> </td> <td data-bbox="718 645 1385 855"> <p>1. 各地の名産品等(5,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント5,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年2回)</p> </td> </tr> </table> <p>3月末株主優待制度 (1) 対象株主：毎年3月31日現在の株主名簿に記録された1単元(1,000株)以上保有株主 (2) 優待内容：「株主優待品カタログの中から1点選択」及び「ご希望いただいた1,000株以上保有する株主に壁掛けカレンダーを贈呈」</p> <p>株主優待品カタログの中から選択可能な内容</p> <table border="1" data-bbox="526 1093 1385 1512"> <tr> <td data-bbox="526 1093 718 1301"> <p>1,000～ 4,999株 保有</p> </td> <td data-bbox="718 1093 1385 1301"> <p>1. 各地の名産品等(2,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント2,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年1回)</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="526 1301 718 1512"> <p>5,000株 以上保有</p> </td> <td data-bbox="718 1301 1385 1512"> <p>1. 各地の名産品等(5,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント5,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年2回)</p> </td> </tr> </table> <p>※ 大和証券株式会社が提供する「ダイワの証券総合サービス」の特典である「ダイワのポイントプログラム」においてさまざまな商品に交換いただけるポイントです。</p> <p>株主優待の内容については今後変更となる可能性があります。</p>	<p>1,000～ 4,999株 保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(2,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント2,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年1回)</p>	<p>5,000株 以上保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(5,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント5,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年2回)</p>	<p>1,000～ 4,999株 保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(2,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント2,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年1回)</p>	<p>5,000株 以上保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(5,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント5,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年2回)</p>
<p>1,000～ 4,999株 保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(2,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント2,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年1回)</p>								
<p>5,000株 以上保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(5,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント5,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年2回)</p>								
<p>1,000～ 4,999株 保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(2,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント2,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年1回)</p>								
<p>5,000株 以上保有</p>	<p>1. 各地の名産品等(5,000円相当) 2. 「ダイワのポイントプログラム」交換ポイント5,000ポイント(※) 3. 「会社四季報」(年2回)</p>								

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、親会社等は有しておりません。

2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

1	有価証券届出書（ストックオプション制度に伴う新株予約権発行）及びその添付書類		平成21年10月23日 関東財務局長に提出
2	有価証券届出書 の訂正届出書	有価証券届出書（平成21年10月23日提出）に関する訂正 同上	平成21年10月30日 平成21年11月10日 関東財務局長に提出
3	発行登録書（普通社債）及びその添付書類		平成21年12月21日 関東財務局長に提出
4	発行登録補追 書類及びその 添付書類	発行登録書（平成21年12月21日提出）に関する提出 同上	平成22年1月5日 平成22年1月5日 関東財務局長に提出
5	訂正発行登録書	発行登録書（平成20年9月16日提出）に関する提出 同上 同上 同上 同上 同上 発行登録書（平成21年12月21日提出）に関する提出 同上 発行登録書（平成20年9月16日提出）に関する提出 発行登録書（平成21年12月21日提出）に関する提出	平成21年6月22日 平成21年6月26日 平成21年7月8日 平成21年7月16日 平成21年8月12日 平成21年11月12日 平成21年12月24日 平成21年12月24日 平成22年2月10日 平成22年2月10日 関東財務局長に提出
6	有価証券報告書及びその添付書類 並びに確認書	事業年度 自平成20年4月1日 （第72期）至平成21年3月31日	平成21年6月22日 関東財務局長に提出
7	有価証券報告書の訂正報告書	有価証券報告書（平成20年6月23日 提出）に関する訂正	平成21年6月22日 関東財務局長に提出
8	内部統制報告書	事業年度 自平成20年4月1日 （第72期）至平成21年3月31日	平成21年6月22日 関東財務局長に提出
9	四半期報告書 及び確認書	第73期第1四半期 自平成21年4月1日 至平成21年6月30日 第73期第2四半期 自平成21年7月1日 至平成21年9月30日 第73期第3四半期 自平成21年10月1日 至平成21年12月31日	平成21年8月12日 関東財務局長に提出 平成21年11月12日 関東財務局長に提出 平成22年2月10日 関東財務局長に提出

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成21年6月22日

株式会社大和証券グループ本社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 堀 内 巧 ㊞

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 小 澤 陽 一 ㊞

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 福 井 淳 ㊞

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社大和証券グループ本社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社大和証券グループ本社及び連結子会社の平成21年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

<内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社大和証券グループ本社の平成21年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。財務報告に係る内部統制を整備及び運用並びに内部統制報告書を作成する責任は、経営者であり、当監査法人の責任は、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。また、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。内部統制監査は、試査を基礎として行われ、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果についての、経営者が行った記載を含め全体としての内部統制報告書の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、内部統制監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、株式会社大和証券グループ本社が平成21年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

※ 1 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が連結財務諸表及び内部統制報告書に添付する形で別途保管しております。

2 連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成22年6月30日

株式会社大和証券グループ本社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指 定 社 員 業 務 執 行 社 員	公 認 会 計 士	堀 内 巧	Ⓔ
指 定 社 員 業 務 執 行 社 員	公 認 会 計 士	小 澤 陽 一	Ⓔ
指 定 社 員 業 務 執 行 社 員	公 認 会 計 士	福 井 淳	Ⓔ

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社大和証券グループ本社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社大和証券グループ本社及び連結子会社の平成22年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

追記情報

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、平成22年5月19日付で、会社と株式会社三井住友フィナンシャルグループ及び株式会社三井住友銀行は、大和SMB Cキャピタル株式会社にかかる合弁事業の解消に関する契約を締結した。

<内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社大和証券グループ本社が平成22年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。財務報告に係る内部統制を整備及び運用並びに内部統制報告書を作成する責任は、経営者にあり、当監査法人の責任は、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。また、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。内部統制監査は、試査を基礎として行われ、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果についての、経営者が行った記載を含め全体としての内部統制報告書の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、内部統制監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、株式会社大和証券グループ本社が平成22年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

※1 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が連結財務諸表及び内部統制報告書に添付する形で別途保管しております。

2 連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成21年6月22日

株式会社大和証券グループ本社

取締役会 御中

あずさ監査法人

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 堀 内 巧 ㊞

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 小 澤 陽 一 ㊞

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 福 井 淳 ㊞

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社大和証券グループ本社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第72期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社大和証券グループ本社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

※1 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月30日

株式会社大和証券グループ本社

取締役会 御中

あずさ監査法人

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 堀 内 巧 ㊞

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 小 澤 陽 一 ㊞

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 福 井 淳 ㊞

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社大和証券グループ本社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第73期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社大和証券グループ本社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

追記情報

1. 重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、会社は平成22年4月1日に連結子会社である大和アメリカCorporation（同日付で大和証券キャピタル・マーケットアメリカホールディングスInc.に商号変更）の全株式を売却した。
2. 重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、平成22年5月19日付で、会社と株式会社三井住友フィナンシャルグループ及び株式会社三井住友銀行は、大和SMB Cキャピタル株式会社にかかる合弁事業の解消に関する契約を締結した。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

※1 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

【表紙】

【提出書類】 内部統制報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の4第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成22年6月30日

【会社名】 株式会社大和証券グループ本社

【英訳名】 Daiwa Securities Group Inc.

【代表者の役職氏名】 執行役社長 鈴木 茂晴

【最高財務責任者の役職氏名】 専務執行役 岩本 信之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内1丁目9番1号

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

株式会社大阪証券取引所
(大阪市中央区北浜1丁目8番16号)

株式会社名古屋証券取引所
(名古屋市中区栄3丁目8番20号)

1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

当社執行役社長鈴木茂晴及び最高財務責任者岩本信之は、当社の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しております。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものです。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性があります。

2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成22年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠いたしました。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しています。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定いたしました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、当社並びに連結子会社及び持分法適用関連会社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定いたしました。なお、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断した連結子会社及び持分法適用関連会社は、全社的な内部統制の評価範囲に含めておりません。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の過去5年の連結会計年度の平均並びに当連結会計年度の純営業収益（連結会社間配当金消去後）の金額の高い拠点から合算していき、過去5年の連結会計年度の平均並びに当連結会計年度の連結純営業収益の概ね2/3に達している3事業拠点を「重要な事業拠点」といたしました。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として、受入手数料、トレーディング損益、トレーディング商品、信用取引資産・負債、有価証券担保貸付金・借入金に至る業務プロセスを評価対象といたしました。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクの大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しております。

3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断いたしました。

4 【付記事項】

該当事項はございません。

5 【特記事項】

該当事項はございません。

