



2004年度第3四半期 決算説明資料



2005年1月28日(金)

株式会社大和証券グループ本社

本資料は、2004年度第3四半期の業績および今後の経営ビジョンに関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2005年1月28日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。



目次

2004年度第3四半期決算の概要(連結)	3
業績概要(連結)	4
収益の内訳(連結)	5
第3四半期決算のポイント	6
純営業収益等の推移(連結)	7
エクイティ・AM・IB・その他手数料及びトレーディング損益の推移(連結)	8~12
販売費・一般管理費の内訳(連結)	13
バランスシートの状況(連結)	14
大和証券 業績概要	15
大和証券 トピックス	16
大和証券 資産導入額	17
大和証券 顧客資産	18
大和証券 オンライン取引の状況	19
大和証券 オンライントレード	20
大和証券SMBC 業績概要	21
大和証券SMBC トピックス	22
大和証券SMBC 2004年度(4~12月)主幹事リーグテーブル	23
大和証券SMBC プリンシパル・ファイナンス業務の実績	24
アセット・マネジメント トピックス	25
海外業績	26
主要国内グループ会社経常利益	27



2004年度第3四半期決算の概要(連結)

(単位:百万円)	FY2004 3Q	FY2004 2Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	FY2003 3Q累計	対前年同期 増減率
営業収益	118,067	118,519	-0.4%	361,248	330,822	9.2%
純営業収益	82,180	89,963	-8.7%	273,201	255,726	6.8%
販売費・一般管理費	66,002	67,640	-2.4%	201,963	191,094	5.7%
経常利益	18,022	23,066	-21.9%	75,282	67,527	11.5%
純利益	9,464	9,881	-4.2%	33,630	28,392	18.4%
総資産	12,856,244	12,430,836		12,856,244	9,486,031	
自己資本	620,472	615,303		620,472	580,500	
EPS	7.11	7.43		25.27	21.36	
BPS	466.29	462.39		466.29	436.21	
ROE(年換算)	6.1%	6.5%		7.3%	6.7%	

FY2004.3Q累計	ROE(年換算)
大和証券	6.1%
大和証券SMBC	10.6%



業績概要(連結)

(単位:百万円)	FY2004		対'04.2Q 増減率	FY2004		FY2003	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		1Q	4Q	3Q		
営業収益	118,067	118,519	-0.4%	124,660	122,991	108,462	361,248	9.2%
受入手数料	46,702	53,116	-12.1%	54,299	60,213	52,960	154,118	15.1%
トレーディング損益	30,452	33,831	-10.0%	42,437	28,336	23,221	106,720	16.2%
営業投資有価証券売買損益	201	583	-65.4%	950	793	599	1,735	69.4%
金融収益	33,385	23,761	40.5%	19,498	23,113	23,830	76,645	-4.3%
その他の売上高	7,326	7,226	1.4%	7,475	10,535	7,850	22,028	-7.7%
金融費用	30,466	23,145	31.6%	17,926	18,285	17,467	71,539	21.2%
売上原価	5,420	5,410	0.2%	5,675	7,997	5,322	16,507	2.8%
純営業収益	82,180	89,963	-8.7%	101,058	96,708	85,672	273,201	6.8%
販売費・一般管理費	66,002	67,640	-2.4%	68,319	68,820	63,718	201,963	5.7%
営業利益	16,177	22,322	-27.5%	32,738	27,887	21,953	71,238	10.2%
営業外収益	2,436	1,141	113.4%	2,439	1,075	954	6,018	21.9%
営業外費用	591	397	48.9%	984	359	465	1,974	-3.4%
経常利益	18,022	23,066	-21.9%	34,193	28,603	22,442	75,282	11.5%
純利益	9,464	9,881	-4.2%	14,284	14,244	9,100	33,630	18.4%



収益の内訳(連結)

(単位:百万円)	FY2004		対'04.2Q 増減率	FY2004			FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		1Q	4Q	3Q		
受入手数料合計	46,702	53,116	-12.1%	54,299	60,213	52,960	154,118	15.1%
エクイティ	16,791	16,873	-0.5%	27,723	24,107	20,808	61,388	9.7%
債券	907	1,229	-26.2%	822	1,311	1,352	2,958	-24.3%
アセット・マネジメント	11,239	9,662	16.3%	11,248	12,695	10,005	32,149	5.9%
インベストメント・バンキング	15,274	22,798	-33.0%	12,100	19,813	18,064	50,173	39.4%
その他(生命保険販売手数料等)	2,489	2,552	-2.5%	2,405	2,285	2,728	7,447	-3.9%
トレーディング損益合計	30,452	33,831	-10.0%	42,437	28,336	23,221	106,720	16.2%
株券等トレーディング損益	5,635	9,606	-41.3%	19,285	11,450	9,179	34,526	-10.5%
債券・為替等トレーディング損益	24,816	24,225	2.4%	23,151	16,885	14,041	72,193	35.5%
金融収支	2,918	615	373.9%	1,571	4,827	6,362	5,105	-75.8%



第3四半期決算のポイント

全体

ホールセール(大和証券SMBC)はIB部門、トレーディング部門共に2Q比減収となったが、リテール(大和証券)は外国株式、債券、株式投信の販売好調で増収となり、連結純営業収益は2Q比9%減に留まった。連結販管費は、人件費の減少、大和証券SMBCにおける取引関係費の減少などにより、2Q比2%減となった。この結果、連結経常利益は同22%減の180億円、純利益は同4%減の94億円となった。

エクイティ手数料

東証一日平均売買代金は1兆2,700億円(FY04.2Q比2%増)。
委託手数料は2Q比1%減、調整後の委託手数料率は69bp。
大和証券における売買代金のオンライン比率は36%。

アセット・マネジメント

外国債券型や元本確保型を中心とした株式投資信託の販売好調により、募集・売出しの取扱手数料が2Q比大幅増。また資産純増に注力した結果、残高も順調に拡大し、信託報酬等は2Q比5%増と、6四半期連続で増加。

インベストメント・バンキング

株式公募・売出しの引受額減少により、株券等引受け・売出し手数料は減少となったが、同主幹事リーグテーブルは引き続き第1位。IPOは大型案件獲得で主幹事リーグテーブル第2位に浮上。

トレーディング

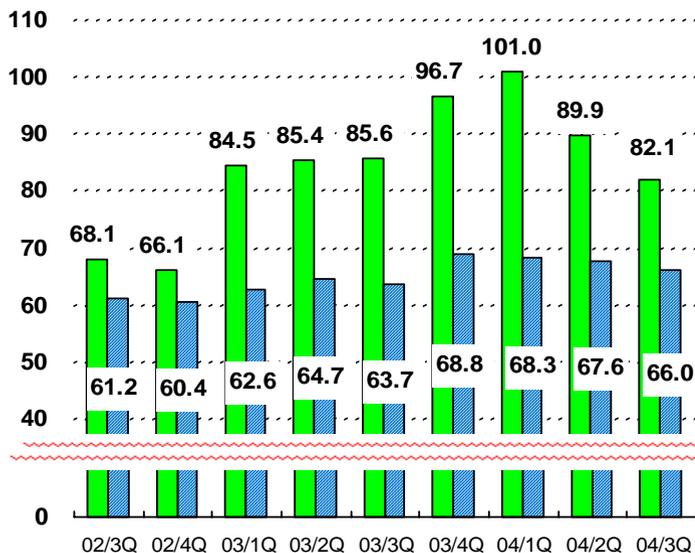
大和証券の外国株式販売好調も、マーケットボラティリティの低下、オーダーフローの減少により、株式部門収益は2Q比11%減。外債販売は回復したが債券部門収益は4%減。



純営業収益等の推移(連結)

純営業収益と販管費の推移

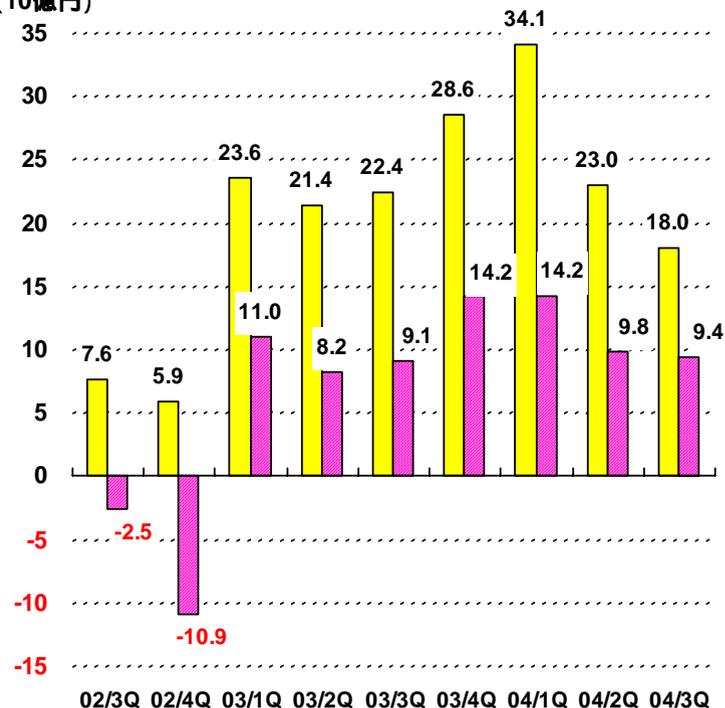
(10億円)



■ 純営業収益 ■ 販売費・一般管理費

経常利益と純利益の推移

(10億円)



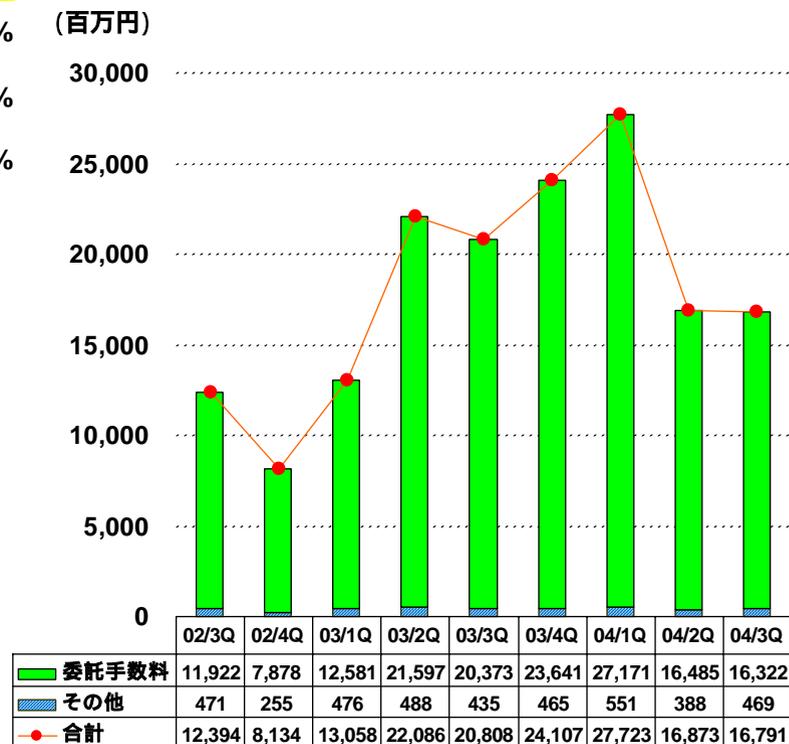
■ 経常利益 ■ 純利益



エクイティ手数料推移(連結)

(単位:百万円)	FY2004 3Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
委託手数料	16,322	-1.0%	59,980	9.9%
その他	469	20.9%	1,408	0.6%
合計	16,791	-0.5%	61,388	9.7%

四半期推移



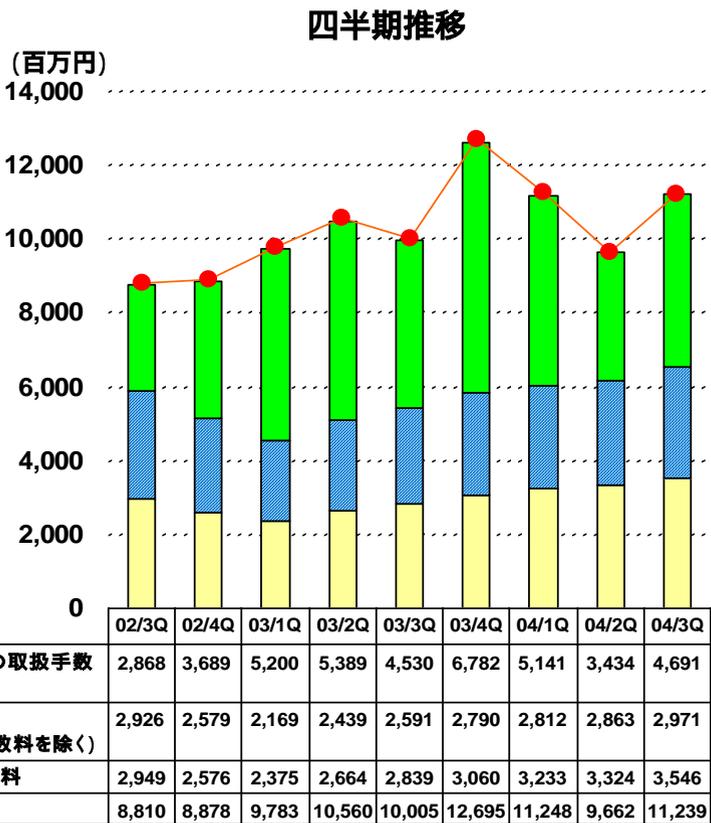
- ◆ 東証一日平均売買代金は2Q比2%増の1兆2,700億円、委託手数料は2Q比1%減と横ばい。
- ◆ 大和証券における個人の売買代金のオンライン比率は36%。
- ◆ 大和証券の調整後の委託手数料率は69bp。



アセット・マネジメント手数料推移(連結)

(単位:百万円)	FY2004 3Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
委託手数料	29	-23.2%	129	-11.7%
募集・売出しの取扱手数料	4,691	36.6%	13,267	-12.3%
信託報酬等	6,518	5.3%	18,752	24.3%
うち代理事務手数料	3,546	6.7%	10,105	28.2%
合計	11,239	16.3%	32,149	5.9%

- ◆ 外国債券型や元本確保型の株式投信を中心に販売増加し、募集・売出しの取扱手数料は2Q比37%増。
- ◆ 株式投信の資産純増に注力した結果、株式投信残高は順調に増加。信託報酬等は2Q比5%増と6四半期連続で増加。
- ◆ 大和投資信託の「ダイワ・グローバル債券ファンド」の純資産残高が大幅に拡大。
純資産残高:
9月末 487億円 12月末 1,507億円
(1月24日現在 2,080億円)



() 合計には上場投資信託(ETF)の委託手数料を含んでいる。

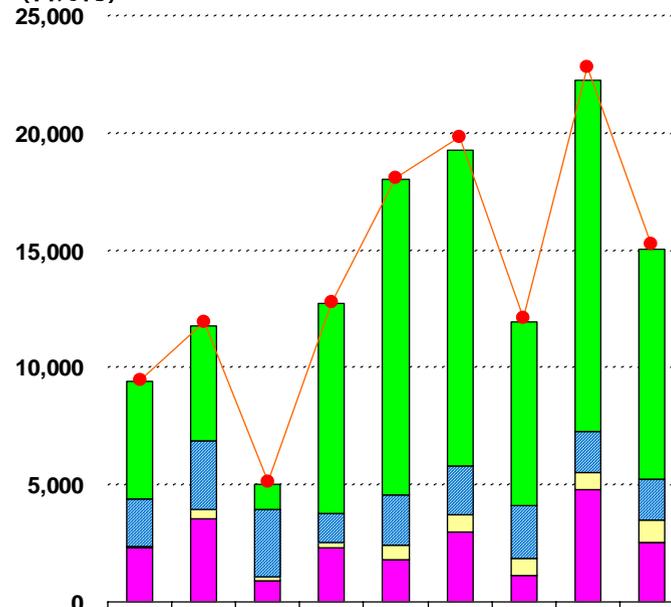


インベストメント・バンキング手数料推移(連結)

(単位:百万円)	FY2004 3Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
引受け・売出し手数料(株券等)	9,822	-34.5%	32,667	39.1%
引受け・売出し手数料(債券等)	1,764	0.7%	5,749	-8.7%
募集・売出しの取扱手数料	926	28.6%	2,359	142.1%
その他(M&A手数料等)	2,546	-46.7%	8,477	68.0%
合計	15,274	-33.0%	50,173	39.4%

四半期推移

(百万円)



	02/3Q	02/4Q	03/1Q	03/2Q	03/3Q	03/4Q	04/1Q	04/2Q	04/3Q
引受け・売出し手数料(株券等)	5,014	4,883	1,078	8,963	13,447	13,437	7,843	15,001	9,822
引受け・売出し手数料(債券等)	2,002	2,945	2,897	1,230	2,166	2,106	2,232	1,751	1,764
募集・売出しの取扱手数料	93	416	127	241	605	687	711	720	926
その他(M&A手数料等)	2,288	3,536	929	2,312	1,802	3,004	1,152	4,778	2,546
合計	9,458	11,939	5,130	12,796	18,064	19,813	12,100	22,798	15,274

- ◆ 株式公募・売出しの引受額減少により、株券等引受け・売出し手数料は2Q比35%減となったが、株式公募・売出し主幹事リーグテーブルは引き続き第1位を維持。
- ◆ 3QにおけるIPOは市場全体で9,126億円(2Q:1,120億円)、うち主幹事獲得金額1,324億円。エルピーダメモリ、国際石油開発などIPOの大型案件獲得で主幹事リーグテーブル第2位に浮上。

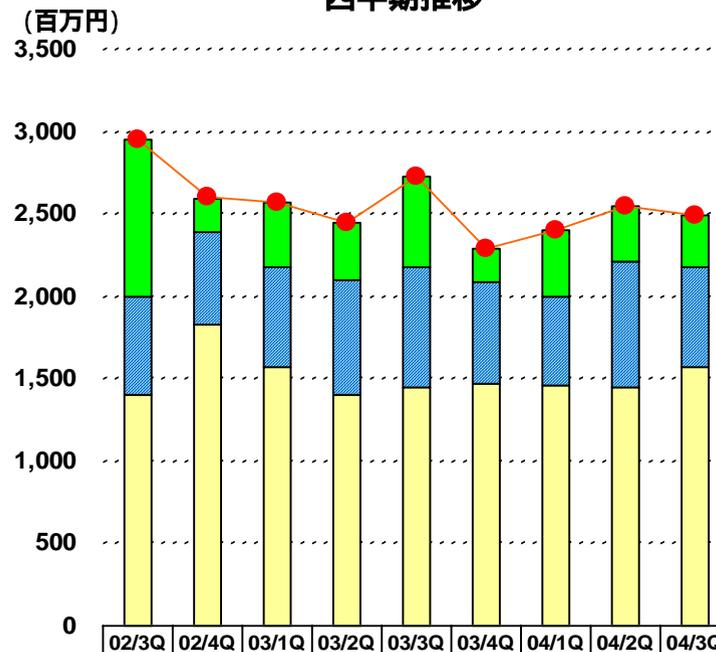


その他の手数料推移(連結)

(単位:百万円)	FY2004 3Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
生命保険販売手数料	314	-7.8%	1,059	-18.1%
投資事業組合運営報酬	605	-21.3%	1,920	-5.4%
その他	1,569	8.8%	4,466	1.0%
合計	2,489	-2.5%	7,447	-3.9%

- ◆ 生命保険販売手数料は2Q比8%減。
- ◆ 投資事業組合運営報酬は2Q比21%減。

四半期推移



生命保険販売手数料	952	205	397	345	550	191	404	340	314
投資事業組合運営報酬	592	566	599	704	727	620	546	768	605
その他	1,404	1,825	1,573	1,398	1,450	1,472	1,453	1,442	1,569
合計	2,949	2,597	2,570	2,448	2,728	2,285	2,405	2,552	2,489

03/2Qより、投資事業組合運営報酬には大和証券SMBCプリンシパル・インベストメントによる収益が加わっている。



トレーディング損益推移(連結)

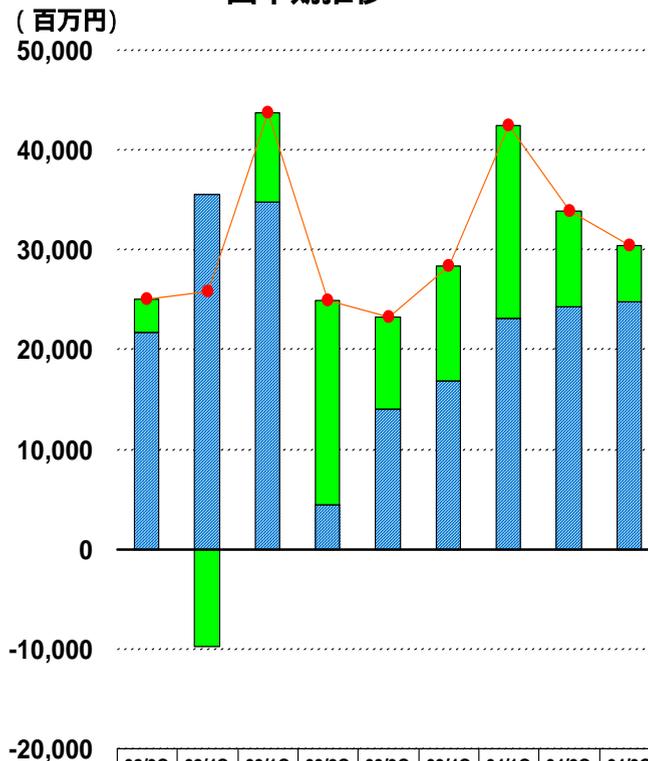
(単位: 百万円)		FY2004 3Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
株券等トレーディング損益		5,635	-41.3%	34,526	-10.5%
債券・為替等 トレーディング損益	債券等	18,216	-1.2%	53,876	66.8%
	為替等	6,600	13.9%	18,317	-12.7%
	小計	24,816	2.4%	72,193	35.5%
合計		30,452	-10.0%	106,720	16.2%

<参考> 株式・債券部門収益(トレーディング損益+金融収支)

(単位: 億円)	FY2004 3Q	対'04.2Q 増減率	FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
株式部門	80	-11%	305	39%
債券部門	220	-4%	730	-8%
合計	300	-6%	1,035	2%

- ◆ 大和証券の外国株式販売が好調だったが、マーケットボラティリティの低下、オーダーフローの減少により、株式部門収益は2Q比11%減。
- ◆ 外債販売が回復したものの債券部門収益では2Q比4%減。

四半期推移



	02/3Q	02/4Q	03/1Q	03/2Q	03/3Q	03/4Q	04/1Q	04/2Q	04/3Q
株券等	3,334	-9,803	8,849	20,544	9,179	11,450	19,285	9,606	5,635
債券・為替等	21,764	35,593	34,830	4,413	14,041	16,885	23,151	24,225	24,816
合計	25,099	25,790	43,679	24,958	23,221	28,336	42,437	33,831	30,452



販売費・一般管理費の内訳(連結)

(単位:百万円)	FY2004		対'04.2Q 増減率	FY2004			FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		1Q	4Q	3Q		
販売費・一般管理費	66,002	67,640	-2.4%	68,319	68,820	63,718	201,963	5.7%
取引関係費	11,295	11,779	-4.1%	10,559	10,566	10,119	33,634	15.1%
(うち広告宣伝費)	1,772	1,805	-1.8%	1,525	1,578	1,507	5,103	17.5%
人件費	33,472	34,199	-2.1%	37,043	35,545	33,966	104,715	3.3%
不動産関係費	7,992	8,359	-4.4%	7,901	8,805	7,661	24,253	2.3%
事務費	4,225	4,223	0.0%	3,784	3,816	3,619	12,233	10.4%
減価償却費	5,486	5,426	1.1%	5,458	6,101	5,221	16,371	6.1%
租税公課	1,617	1,751	-7.6%	1,829	1,224	1,202	5,199	18.4%
その他	1,911	1,900	0.6%	1,743	2,761	1,926	5,556	-4.8%



バランスシート of 状況 (連結)

()内は前期末(2004年3月末)比増減 (単位: 億円)

トレーディング商品	53,844億円 (+13,525)
・商品有価証券等	48,589億円 (+13,290)
- エクイティ	2,147億円 (789)
- 債券	44,526億円 (+13,698)
- 受益証券	1,547億円 (+435)
- CD/CP他	367億円 (54)
・デリバティブ取引	5,255億円 (+234)

投資有価証券	1,889億円 (+15)
・上場株式	1,196億円 (+131)
・未上場株式	239億円 (2)
・その他	453億円 (113)

その他の投資等	982億円 (+5)
・貸付債権	207億円 (4)
・金銭債権等への投資	593億円 (+31)

連結貸借対照表(2004年12月末) (単位: 百万円)

流動資産	12,325,076	流動負債	11,214,880
有価証券担保貸付金	5,717,590	有価証券担保借入金	3,991,451
トレーディング商品	5,384,447	トレーディング商品	3,918,718
営業投資有価証券	50,854	短期借入金	2,196,039
固定資産	531,167	CP	98,700
有形固定資産	138,445	一年以内償還社債	121,356
無形固定資産	60,140	固定負債	836,301
投資その他の資産	332,582	社債・CB	726,941
投資有価証券	188,988	長期借入金	75,523
その他の投資等	98,295	少数株主持分	179,311
		自己資本	620,472
		資本金	138,431
		資本剰余金	117,940
		利益剰余金	343,913



大和証券 業績概要

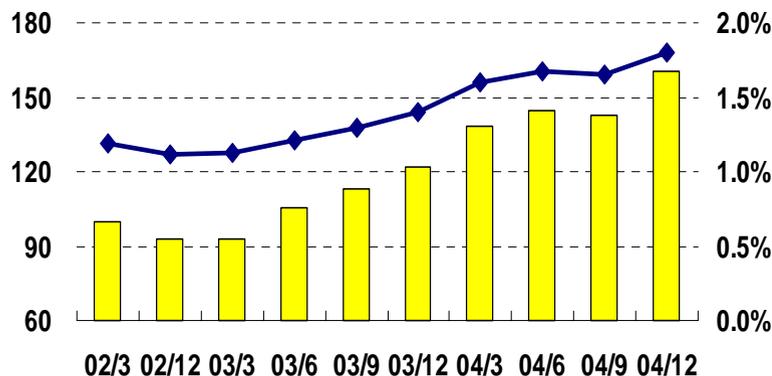
(単位: 百万円)	FY2004		対'04.2Q 増減率	FY2004			FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		FY2004 1Q	FY2003 4Q	FY2003 3Q		
営業収益	38,978	36,134	7.9%	44,230	47,409	39,385	119,343	-3.9%
受入手数料	28,992	30,167	-3.9%	37,387	38,887	33,642	96,546	2.2%
委託手数料(株券等)	11,847	12,341	-4.0%	21,384	18,100	16,717	45,573	5.0%
募集・売出しの取扱手数料 (株券等)	10,897	10,598	2.8%	9,749	14,637	11,301	31,245	-6.5%
(債券等)	3,487	5,065	-31.1%	2,083	5,389	5,093	10,636	21.9%
(受益証券)	2,843	2,185	30.1%	2,731	2,789	1,810	7,760	-20.5%
その他の受入手数料 (受益証券)	4,566	3,347	36.4%	4,934	6,458	4,397	12,848	-13.8%
(株券等)	6,230	7,208	-13.6%	6,211	6,105	5,588	19,650	11.7%
(債券・為替等)	3,256	3,099	5.1%	3,017	2,849	2,656	9,374	27.2%
トレーディング損益	9,507	5,410	75.7%	6,305	8,082	5,274	21,223	-25.9%
(株券等)	2,811	599	369.4%	742	484	273	4,153	462.8%
(債券・為替等)	6,695	4,811	39.2%	5,562	7,598	5,000	17,069	-38.8%
金融収益	478	556	-14.0%	537	439	468	1,573	49.3%
金融費用	91	103	-11.3%	95	77	80	290	-6.7%
純営業収益	38,886	36,031	7.9%	44,135	47,332	39,304	119,053	-3.9%
販売費・一般管理費	33,423	34,392	-2.8%	35,312	35,829	33,520	103,128	2.8%
経常利益	5,445	1,501	262.6%	8,809	11,617	5,806	15,756	-33.2%
純利益	3,121	769	305.7%	5,150	6,549	2,825	9,040	-28.9%
自己資本規制比率	370.8%	365.1%	-	363.5%	363.3%	419.4%	370.8%	-



大和証券 トピックス

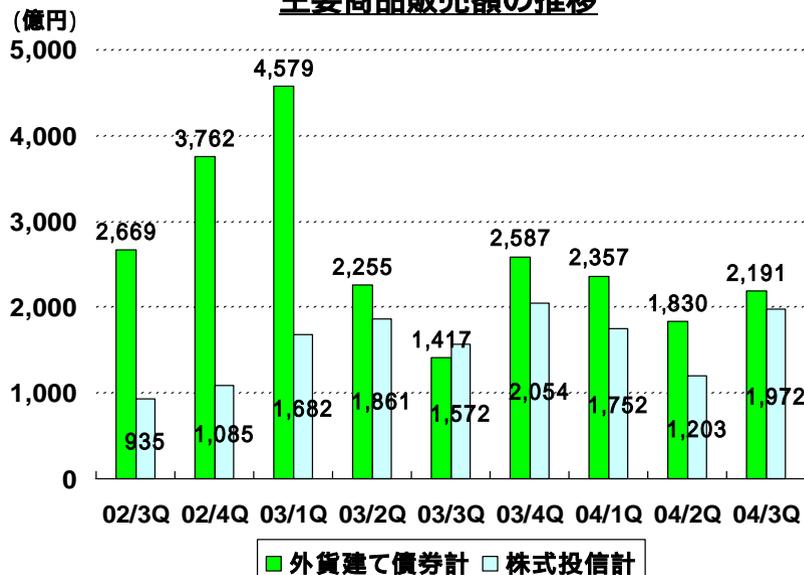
- ◆ タンス株の入庫増加や預かり資産純増への注力により、資産導入額は2000年以降の最高水準。
- ◆ 外貨建て債券、株式投資信託共に2Q比で販売増加。12月の個人向け国債は1,805億円を販売。
- ◆ 金融機関の証券仲介業解禁については現在約20行の地銀と提携合意。
- ◆ 9月より開始したダイワSMAは順調に残高が増加、預り資産残高は50億円弱。

預り資産残高5,000万円以上の口座の状況



■ 02/3=100とした場合の預り資産残高5,000万円以上の口座数(左軸)
 ◆ 預り資産残高5,000万円以上の口座数÷総預り口座数(右軸)

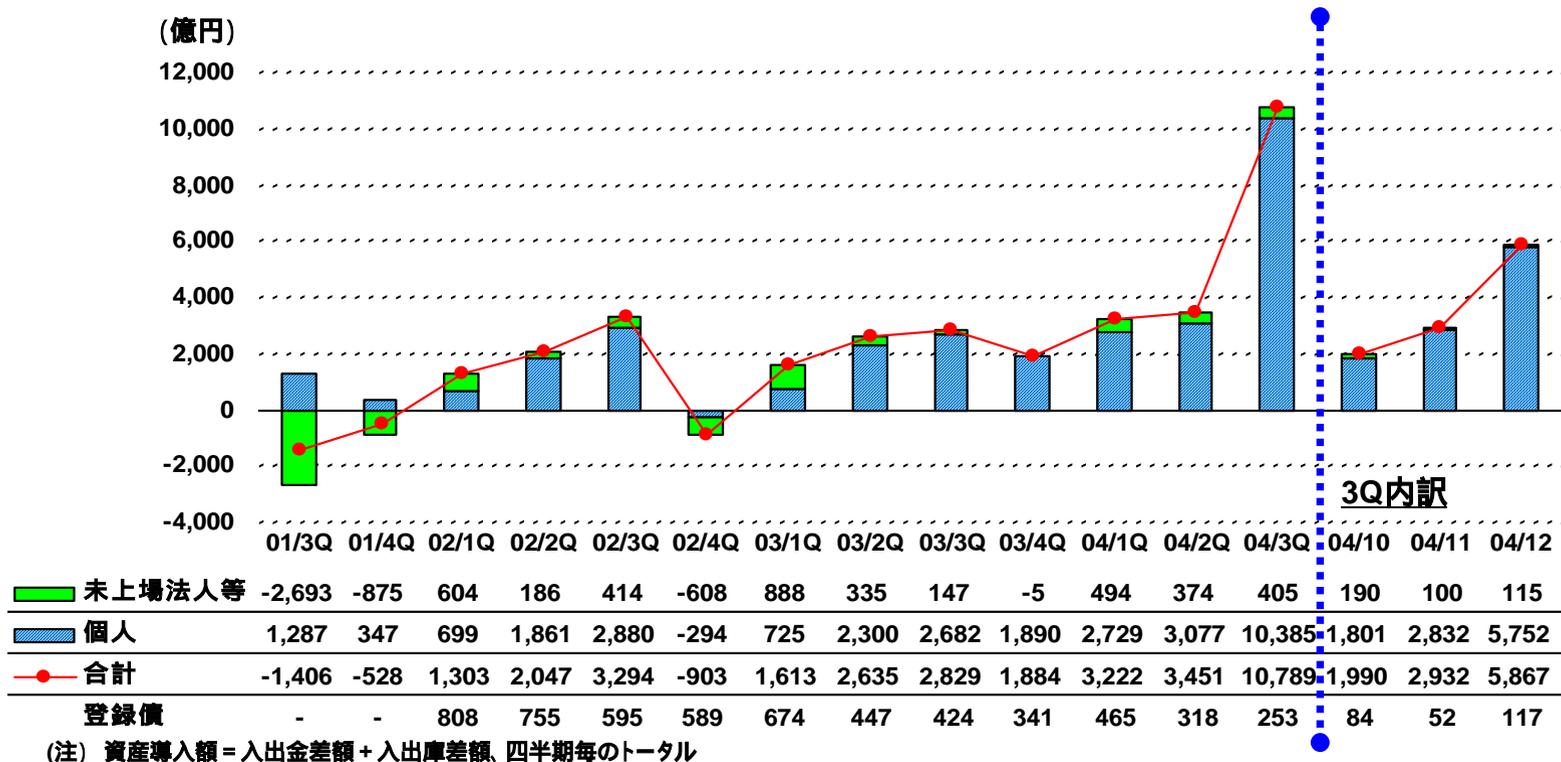
主要商品販売額の推移



(注) 03/4Qまでの株式投信計には、上場法人及び金融機関が含まれていない。



大和証券 資産導入額



2004年度3Q

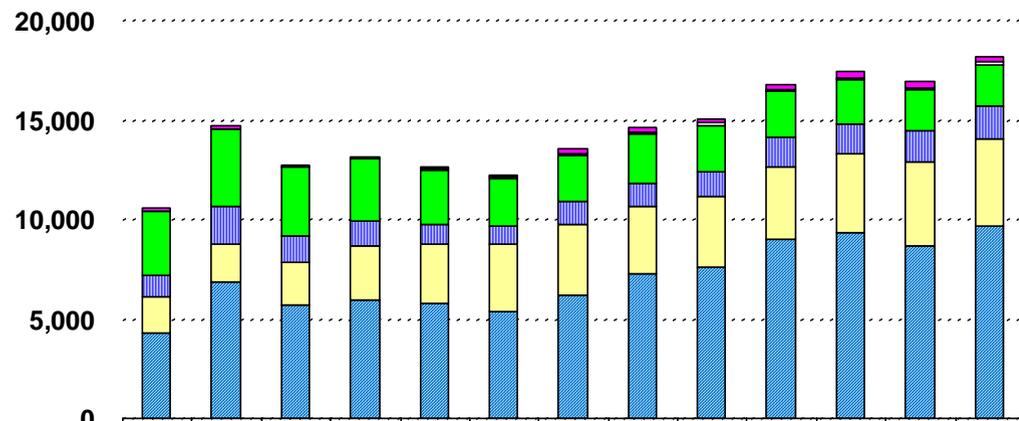
- 個人 10,385億円 (入出金差額 833億円、入出庫差額 9,551億円)
- 未上場法人等 405億円 (入出金差額 213億円、入出庫差額 191億円)
- 登録債 253億円



大和証券 顧客資産

(10億円)

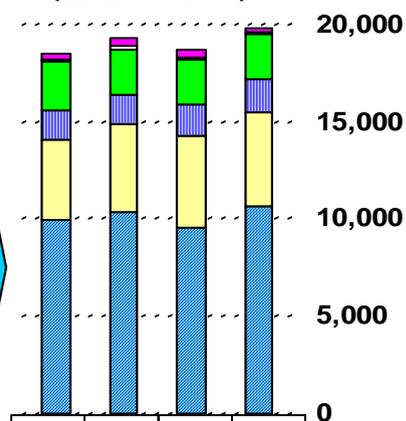
大和証券 リテール顧客資産



	99/3	00/3	01/3	02/3	02/9	03/3	03/6	03/9	03/12	04/3	04/6	04/9	04/12
■ その他	94	127	65	60	61	52	230	216	212	207	359	279	254
□ 年金保険	-	-	-	12	51	65	81	97	110	124	131	125	136
■ 公社債投信	3,247	3,960	3,438	3,204	2,728	2,390	2,366	2,420	2,304	2,282	2,168	2,080	2,057
■ 株式投信	1,104	1,866	1,375	1,215	1,000	949	1,114	1,226	1,313	1,475	1,490	1,536	1,641
■ 債券	1,830	1,900	2,160	2,710	2,995	3,394	3,567	3,395	3,555	3,695	3,969	4,247	4,378
■ エクイティ	4,267	6,865	5,678	5,967	5,795	5,369	6,215	7,243	7,567	8,979	9,364	8,665	9,707
合計	10,542	14,718	12,716	13,168	12,630	12,219	13,573	14,597	15,061	16,762	17,481	16,932	18,173

大和証券顧客資産
(金融法人を除く)

(10億円)



	04/3	04/6	04/9	04/12
■ その他	301	438	352	331
□ 年金保険	124	131	125	136
■ 公社債投信	2,503	2,383	2,309	2,273
■ 株式投信	1,491	1,505	1,550	1,657
■ 債券	4,184	4,482	4,755	4,878
■ エクイティ	9,904	10,362	9,555	10,645
合計	18,507	19,301	18,646	19,920

(注) 02/3以降は年金保険を含む。

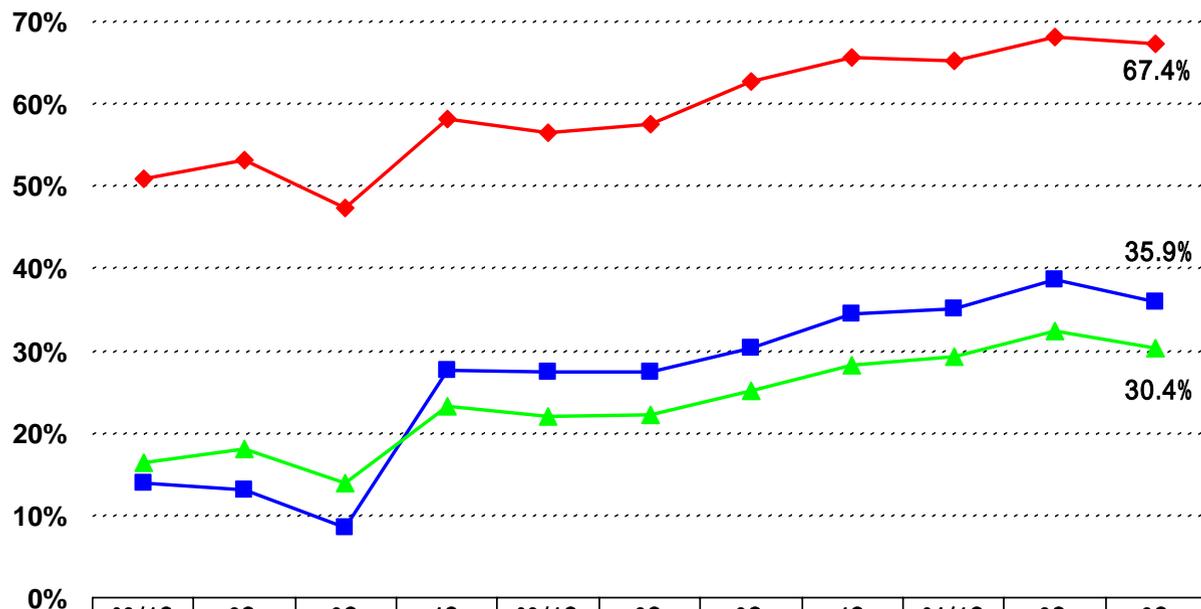
03/6より、その他には大和証券SMBC預りの大和証券の顧客資産が含まれる。

大和証券顧客資産(金融法人を除く)は大和証券の支店で担当している法人を含む。

◆ 法人顧客への取組みを明確化するため、金融法人を除く全ての法人顧客資産を含め、「大和証券顧客資産(金融法人を除く)」として開示。



大和証券 オンライン取引の状況



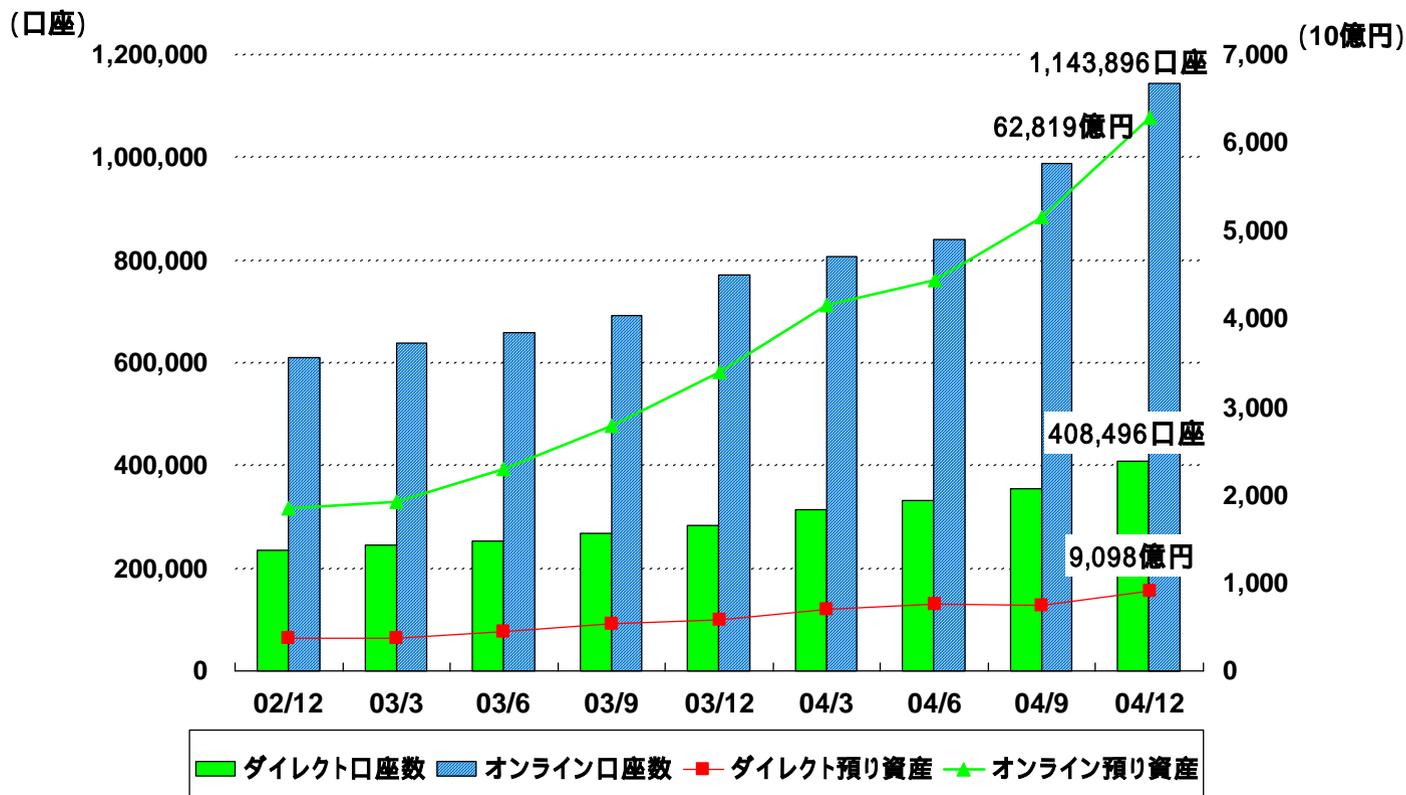
	02/1Q	2Q	3Q	4Q	03/1Q	2Q	3Q	4Q	04/1Q	2Q	3Q
約定件数オンライン比率	50.8%	53.2%	47.3%	58.2%	56.4%	57.6%	62.7%	65.7%	65.3%	68.2%	67.4%
売買代金オンライン比率	13.9%	13.1%	8.6%	27.7%	27.4%	27.5%	30.4%	34.4%	35.1%	38.6%	35.9%
株式手数料オンライン比率	16.5%	18.1%	14.0%	23.3%	22.0%	22.3%	25.1%	28.2%	29.3%	32.3%	30.4%
オンライン約定件数(件)	568,071	440,742	434,597	407,225	650,407	1,031,269	1,032,771	1,217,725	1,396,698	940,605	876,529
オンライン売買代金(百万円)	244,255	169,482	167,084	152,289	270,305	543,172	590,289	715,120	904,377	551,813	495,048
オンライン株式手数料(百万円)	1,643	1,165	1,143	1,038	1,796	3,462	3,769	4,529	5,674	3,500	3,138

(注) 03/3Qより、コールセンター経由の約定件数、売買代金、手数料を含む。 オンライン比率はいずれも個人の実績に占めるシェア。



大和証券 オンライントレード

オンライン契約口座数・預り資産と「ダイワ・ダイレクト」コース口座数・預り資産





大和証券SMBC 業績概要

(単位:百万円)	FY2004		対'04.2Q 増減率	FY2004			FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		1Q	4Q	3Q		
営業収益	39,832	51,483	-22.6%	49,789	45,015	39,200	141,106	20.9%
受入手数料	17,341	24,205	-28.4%	14,644	23,961	19,833	56,190	26.1%
委託手数料(株券等)	2,996	2,906	3.1%	4,176	3,484	2,712	10,079	24.4%
引受け・売出し手数料(株券等)	8,105	12,152	-33.3%	5,296	12,754	11,838	25,554	27.6%
引受け・売出し手数料(債券等)	1,762	1,751	0.6%	2,208	2,099	2,097	5,721	-12.2%
募集・売出しの取扱手数料	148	133	11.2%	226	352	227	507	-0.1%
その他の受入手数料(M&A等)	4,071	6,704	-39.3%	2,533	4,668	2,896	13,309	45.4%
トレーディング損益	16,847	23,869	-29.4%	31,274	16,078	13,896	71,991	44.7%
(株券等)	1,632	8,072	-79.8%	16,893	9,405	7,102	26,597	-18.7%
(債券・為替等)	15,215	15,797	-3.7%	14,381	6,673	6,793	45,393	166.7%
金融収益	5,643	3,409	65.5%	3,871	4,975	5,471	12,923	-42.2%
金融費用	5,947	4,267	39.4%	3,398	2,538	2,417	13,614	96.5%
純営業収益	33,884	47,216	-28.2%	46,391	42,476	36,783	127,492	16.2%
販売費・一般管理費	28,034	31,102	-9.9%	26,752	30,992	27,086	85,889	6.9%
経常利益(A)	11,095	16,579	-33.1%	20,004	11,767	9,665	47,680	58.4%
純利益	8,563	10,410	-17.7%	11,921	5,781	5,248	30,894	77.1%
自己資本規制比率	385.3%	366.6%	-	337.7%	336.9%	426.7%	385.3%	-
大和証券SMBCPI 経常利益(B)	1,403	1,242	13.0%	925	1,649	2,128	3,571	-6.6%
経常利益合算値=(A)+(B)...	7,599	17,821	-57.4%	20,930	13,417	11,793	46,351	36.6%

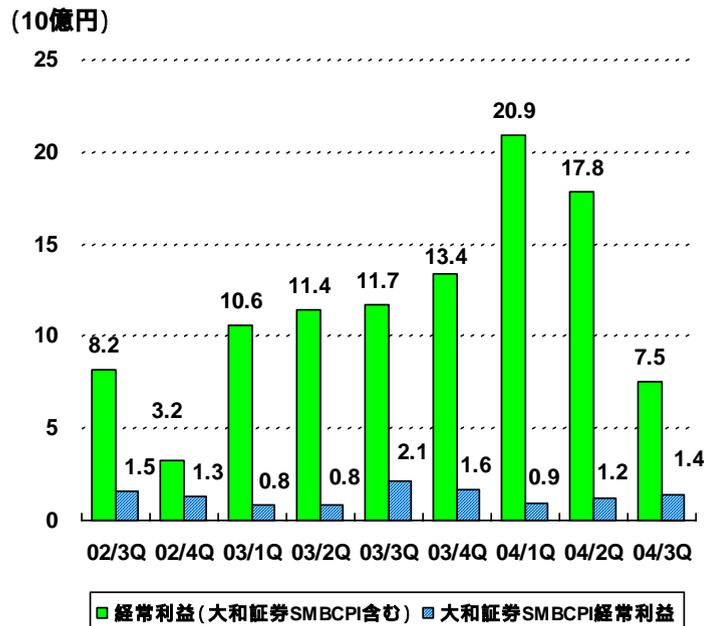
経常利益の単純合算値から、大和証券SMBCPIから大和証券SMBCへの配当(FY2004 3Q:49億円)を控除



大和証券SMBC トピックス

- ◆ IPOが大型案件多く活況。主幹事案件10社、主幹事獲得金額1,324億円でリーグテーブル第2位に上昇。
- ◆ プリンシパル・ファイナンス部門においては、ダイワ精工(東証1部)への投資、とちぎ地域企業再生ファンドの組成を実行。
- ◆ 三井住友銀行との連携実績は3Q:120億円(2Q比42%減)、1~3Q:400億円(前年同期比38%増)。

経常利益の四半期推移



第3四半期の主な実績案件(共同主幹事案件含む)

普通社債

三井住友銀行(合計1,650億円)、
三井住友海上火災(合計1,000億円)、関西電力(300億円) 等

ストラクチャードファイナンス

中央三井信託銀行の住宅ローン証券化
(発行1,000億円、引受721億円) 等

新規公開

エルピーゲームメモリ(787億円)、国際石油開発(460億円) 等

株式公募・売出し

日本電気硝子(売出し 412億円)、
住友ゴム工業(公募・売出し 205億円) 等



大和証券SMBC 2004年度(4~12月) 主幹事リーグテーブル

社債総合、株式公募・売出しで1位

	社債総合(普通社債+財投機関債)	新規公開	株式公募・売出し	サムライ債	ABS
1位	大和証券SMBC 23.5%	野村 49.4%	大和証券SMBC 30.8%	みずほ 20.0%	みずほ 23.7%
2位	野村 19.1%	大和証券SMBC 14.1%	野村 26.5%	メリルリンチ 11.3%	大和証券SMBC 16.0%
3位	みずほ 14.9%	UBS 10.3%	日興シティ 19.7%	大和証券SMBC 10.1%	新生 11.4%
4位	日興シティ 13.7%	日興シティ 8.5%	メリルリンチ 5.4%	野村 9.8%	UFJつばさ 6.2%
5位	三菱 11.9%	新光 4.1%	三菱 4.9%	三菱 9.2%	日興シティ 6.2%

(注) 出所: 大和証券SMBC 2004年4月~2004年12月 公募・売出しは払込日、新規公開は公開日、普通社債は条件決定日ベース、共同主幹事については、引受金額に応じて按分。リーグテーブルでの獲得金額をパーセンテージで表記。REITは、上記項目のいずれにも属していない。なお、ABSは日経公社債情報調べ。

ランキング実績

M&Aの日本企業が関わる公表アドバイザーリーディング(取引金額ベース)

2004年1月~12月 第1位

出所: トムソンファイナンシャル



大和証券SMBC プリンシパル・ファイナンス業務の実績

投資残高合計:約770億円(66億円):2004年12月末現在(9月末比)

- ・企業投資:約240億円(+55億円)、不良債権投資:約340億円(144億円)、不動産投資:約60億円(+3億円)、
自身が運営に関与するファンドへの自社投資残高:約130億円(+20億円)

企業(プライベート・エクイティ)投資

ダイワ精工株式会社(東証1部)への投資

- ・第三者割当増資により、同社普通株式 計43,479,000株(増資後発行済株式数の32.65%)を取得

不動産投資

「Japan Real Estate Recovery Fund」との国内不動産向け共同投資

- ・第6号案件として、日本全国にあるオフィスビル・社宅等を中心とした約20物件の購入を実行
- ・当案件含め、累計約265億円の投資実行済

ファンド事業

「とちぎ地域企業再生ファンド」組成

- ・中小企業、中堅企業等向け各々に特化した双子ファンド
- ・全国初の産業再生機構との共同投資による支援決定 栃木レザー 関東自動車

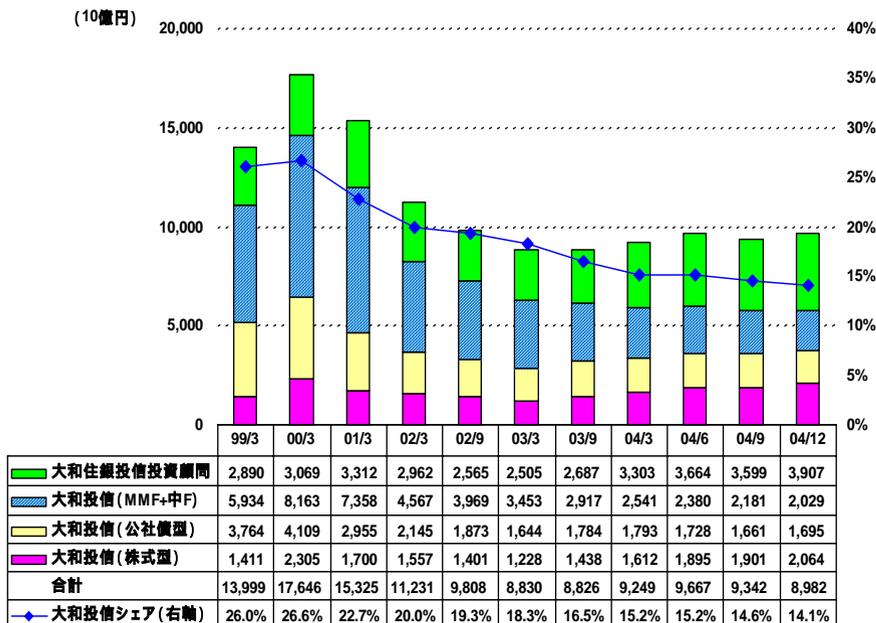
東京チャレンジファンド(中小企業再生ファンド)組成



アセット・マネジメント トピックス

- ◆ 大和投資信託の「ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)」の純資産残高が大幅に拡大。
純資産残高:2004年9月末 487億円 12月末 1,507億円 (1月24日現在 2,080億円)
- ◆ 大和投資信託が、商品先物関連の国内投信として我が国初の商品となる「ダイワ・コモディティインデックス・ファンド(ジム・ロジャーズ世界探検記)」を設定。

運用資産残高(大和投資信託・大和住銀投信投資顧問)



2004年度第3四半期の主な新規設定ファンド

大和投資信託

➤ダイワ・コモディティインデックス・ファンド
(ジム・ロジャーズ世界探検記)

(12月設定 12月末純資産額: 80億円)

➤インカム&キャッシュ2004-10, 2004-11, 2004-12

(2004-10: 10月設定 設定額19億円)

(2004-11: 11月設定 設定額18億円)

(2004-12: 12月設定 設定額10億円)

等



海外業績

◆ 2004年度第3四半期

営業収益	392億円	(対2004年度第2四半期増減率	+22.0%)
純営業収益	122億円	(対2004年度第2四半期増減率	+0.1%)
経常利益	16億円	(対2004年度第2四半期増減率	-15.7%)

地域別経常利益四半期推移

(単位:百万円)	FY2004		対'04.2Q 増減率	FY2004			FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		1Q	4Q	3Q		
米州	239	-302	-	342	343	725	278	-69.9%
ヨーロッパ	1,018	1,847	-44.9%	1,737	2,006	1,882	4,602	-16.8%
アジア・オセアニア	411	435	-5.4%	352	889	328	1,200	10.3%
合計	1,669	1,980	-15.7%	2,432	3,239	2,936	6,081	-19.4%



主要国内グループ会社経常利益

(単位:百万円)	FY2004		対04.2Q 増減率	FY2004			FY2003		FY2004 3Q累計	対前年同期 増減率
	3Q	2Q		1Q	4Q	3Q				
大和証券 グループ本社	-643	-1,487	-	19,186	-947	-613	17,055	508.5%		
大和証券	5,445	1,501	262.6%	8,809	11,617	5,806	15,756	-33.2%		
大和証券SMBC	11,095	16,579	-33.1%	20,004	11,767	9,665	47,680	58.4%		
大和証券SMBCPI	1,403	1,242	13.0%	925	1,649	2,128	3,571	-6.6%		
大和投資信託	455	475	-4.4%	251	153	315	1,183	91.2%		
大和総研	1,455	1,110	31.0%	668	1,373	1,550	3,234	-22.2%		
大和住銀 投信投資顧問	646	499	29.6%	521	272	66	1,667	563.0%		
大和証券 ビジネスセンター	235	163	44.5%	104	147	229	502	67.0%		
大和プロパティ	995	966	2.9%	544	1,010	1,049	2,506	-16.7%		
エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ	-284	133	-	588	125	333	438	29.0%		
海外	1,669	1,980	-15.7%	2,432	3,239	2,936	6,081	-19.4%		



(問い合わせ先)

大和証券グループ本社 IR室

TEL: 03-3243-3841 FAX: 03-3242-0955

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

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