



## 平成 21 年 3 月期 第 1 四半期決算短信

平成 20 年 7 月 30 日

会 社 名 大和証券エスエムビーシー株式会社

URL <http://www.daiwasmbc.co.jp/>

代 表 者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 吉留 真

問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 百島 久治

親 会 社 名 株式会社大和証券グループ本社 (コード番号 : 8601)

TEL (03) 5555-3111

親会社における当社の株式保有率 60%

(百万円未満切捨て)

平成 21 年 3 月期第 1 四半期の連結業績 (平成 20 年 4 月 1 日～平成 20 年 6 月 30 日)

### (1) 連結経営成績 (累計)

(%表示は対前年同四半期増減率)

|                  | 営業収益   |        | 純営業収益  |        | 営業利益    |        |
|------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|                  | 百万円    | %      | 百万円    | %      | 百万円     | %      |
| 21 年 3 月期第 1 四半期 | 43,581 | ( - )  | 24,576 | ( - )  | △13,323 | ( - )  |
| 20 年 3 月期第 1 四半期 | 82,499 | (24.6) | 64,231 | (15.3) | 23,371  | (18.1) |

|                  | 経常利益    |        | 四半期純利益  |        |
|------------------|---------|--------|---------|--------|
|                  | 百万円     | %      | 百万円     | %      |
| 21 年 3 月期第 1 四半期 | △12,473 | ( - )  | △11,254 | ( - )  |
| 20 年 3 月期第 1 四半期 | 24,408  | (20.3) | 15,130  | (21.7) |

### (2) 連結財政状態

|                  | 総資産        |  | 純資産     |  | 自己資本比率 |  |
|------------------|------------|--|---------|--|--------|--|
|                  | 百万円        |  | 百万円     |  | %      |  |
| 21 年 3 月期第 1 四半期 | 12,736,134 |  | 613,355 |  | 4.8    |  |
| 20 年 3 月期        | 13,881,604 |  | 615,921 |  | 4.4    |  |

(参考) 自己資本 21 年 3 月期第 1 四半期 611,775 百万円 20 年 3 月期 614,745 百万円

《定性的情報・財務諸表等》

## 1. 経営成績

### 業績の概況（3ヶ月）

当年度の純営業収益は 245 億 76 百万円となりました。販売費・一般管理費が 378 億 99 百万円となったため、経常損益は 124 億 73 百万円の損失となりました。特別損益を加味した税金等調整前四半期純損益が 154 億 56 百万円の損失となり、この結果、税金等の調整が加わった四半期純損益は 112 億 54 百万円の損失となりました。

#### (1) 受入手数料

当年度の受入手数料合計は 132 億 88 百万円となりました。部門別では、エクイティ部門が 53 億 61 百万円、インベストメント・バンキング部門が 67 億 35 百万円となりました。

##### ① 委託手数料

委託手数料は 54 億 31 百万円となりました。エクイティ部門の委託手数料は 53 億 22 百万円、債券部門では 88 百万円となっております。

##### ② 引受け・売出し手数料

株券等の引受け・売出し手数料は 12 億 63 百万円となりました。債券等の引受け・売出し手数料は 29 億 96 百万円となり、引受け・売出し手数料合計では 42 億 63 百万円となりました。

##### ③ 募集・売出しの取扱手数料

募集・売出しの取扱手数料は 80 百万円となりました。アセット・マネジメント部門は 46 百万円、インベストメント・バンキング部門は 34 百万円となっております。

##### ④ その他の受入手数料

インベストメント・バンキング部門のその他の受入手数料は 24 億 37 百万円となり、その他の受入手数料は合計で 35 億 13 百万円となりました。

#### (2) トレーディング損益

トレーディング損益の合計は 93 億 43 百万円となりました。株券等トレーディング損益が 183 億 81 百万円となり、一方で債券・為替等トレーディング損益は 90 億 37 百万円の損失となっております。

#### (3) 営業投資有価証券関連損益

営業投資有価証券関連損益は、プライベートエクイティ投資の評価減等により 17 億 15 百万円の損失となりました。

#### (4) 金融収支

金融収益は 226 億 64 百万円、また金融費用は 190 億 5 百万円となりました。金融収益から金融費用を差し引いた金融収支は 36 億 58 百万円となりました。

#### (5) 販売費・一般管理費

人件費が 110 億円、取引関係費が 105 億 41 百万円、事務費が 58 億 64 百万円、販売費・一般管理費合計では 378 億 99 百万円となりました。

## 2. 財政状態

当年度は、資産合計は 12 兆 7,361 億円となりました。主なものでは有価証券担保貸付金が 5 兆 7,047 億円、トレーディング商品が 5 兆 4,833 億円となっております。

負債合計は 12 兆 1,227 億円となりました。主なものではトレーディング商品が 4 兆 6,253 億円、有価証券担保借入金が 3 兆 8,923 億円となっております。運転資金に充当するため当年度に普通社債 746 億円を発行しました。

**3. 四半期連結財務諸表**

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円)

| 区分         | 当第1四半期連結会計期間末<br>(平成20年6月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成20年3月31日) |
|------------|-------------------------------|--|
| (資産の部)     |                               |  |
| 流動資産       |                               |  |
| 現金・預金      | 123,948                       | 124,858                                  |
| 預託金        | 47,412                        | 47,361                                   |
| トレーディング商品  | 5,483,380                     | 7,234,037                                |
| 商品有価証券等    | 4,187,554                     | 5,651,286                                |
| デリバティブ取引   | 1,295,826                     | 1,582,751                                |
| 約定見返勘定     | 29,651                        | 196,872                                  |
| 営業投資有価証券   | 416,204                       | 419,042                                  |
| 投資損失引当金    | △ 4,769                       | △ 4,332                                  |
| 営業貸付金      | 9,669                         | 9,669                                    |
| 信用取引資産     | 181,156                       | 175,217                                  |
| 信用取引貸付金    | 232                           | 788                                      |
| 信用取引借証券担保金 | 180,923                       | 174,429                                  |
| 有価証券担保貸付金  | 5,704,720                     | 5,200,592                                |
| 借入有価証券担保金  | 5,557,541                     | 4,662,481                                |
| 現先取引貸付金    | 147,179                       | 538,110                                  |
| 短期貸付金      | 23,304                        | 147,345                                  |
| 未収収益       | 10,222                        | 14,189                                   |
| 繰延税金資産     | 9,528                         | 8,522                                    |
| その他の流動資産   | 589,244                       | 197,076                                  |
| 貸倒引当金      | △ 35                          | △ 69                                     |
| 流動資産計      | 12,623,637                    | 13,770,381                               |
| 固定資産       |                               |  |
| 有形固定資産     | 6,270                         | 5,820                                    |
| 無形固定資産     | 56,029                        | 54,542                                   |
| 投資その他の資産   | 50,196                        | 50,859                                   |
| 投資有価証券     | 28,929                        | 25,883                                   |
| 長期貸付金      | 46                            | 49                                       |
| 長期差入保証金    | 9,913                         | 9,767                                    |
| 繰延税金資産     | 7,266                         | 5,576                                    |
| その他        | 6,738                         | 10,012                                   |
| 貸倒引当金      | △ 2,697                       | △ 430                                    |
| 固定資産計      | 112,496                       | 111,222                                  |
| 資産合計       | 12,736,134                    | 13,881,604                               |

(単位:百万円)

| 区分           | 当第1四半期連結会計期間末<br>(平成20年6月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成20年3月31日) |
|--------------|-------------------------------|--|
| (負債の部)       |                               |  |
| 流動負債         |                               |  |
| トレーディング商品    | 4,625,363                     | 4,313,463                                |
| 商品有価証券等      | 3,671,050                     | 3,112,125                                |
| デリバティブ取引     | 954,313                       | 1,201,337                                |
| 信用取引負債       | 149,296                       | 180,124                                  |
| 信用取引貸証券受入金   | 149,296                       | 180,124                                  |
| 有価証券担保借入金    | 3,892,316                     | 4,991,917                                |
| 有価証券貸借取引受入金  | 3,675,625                     | 3,817,074                                |
| 現先取引借入金      | 216,691                       | 1,174,842                                |
| 預り金          | 34,796                        | 39,640                                   |
| 受入保証金        | 43,301                        | 26,429                                   |
| 短期借入金        | 1,357,871                     | 2,111,330                                |
| コマーシャル・ペーパー  | 437,272                       | 488,300                                  |
| 1年内償還予定の社債   | 9,231                         | 10,613                                   |
| 未払法人税等       | 603                           | 597                                      |
| 繰延税金負債       | 126                           | 134                                      |
| 本社移転関連費用引当金  | 4,815                         | 5,018                                    |
| その他の流動負債     | 546,184                       | 115,293                                  |
| 流動負債計        | 11,101,181                    | 12,282,861                               |
| 固定負債         |                               |  |
| 社債           | 835,454                       | 787,341                                  |
| 長期借入金        | 175,000                       | 185,000                                  |
| 退職給付引当金      | 4,814                         | 4,654                                    |
| その他の固定負債     | 554                           | 414                                      |
| 固定負債計        | 1,015,823                     | 977,410                                  |
| 特別法上の準備金     | 5,774                         | 5,409                                    |
| 負債合計         | 12,122,778                    | 13,265,682                               |
| (純資産の部)      |                               |  |
| 株主資本         |                               |  |
| 資本金          | 255,700                       | 255,700                                  |
| 資本剰余金        | 167,421                       | 167,421                                  |
| 利益剰余金        | 176,641                       | 187,896                                  |
| 株主資本合計       | 599,762                       | 611,017                                  |
| 評価・換算差額等     |                               |  |
| その他有価証券評価差額金 | 2,723                         | △ 47                                     |
| 繰延ヘッジ損益      | △ 16                          | △ 75                                     |
| 為替換算調整勘定     | 9,304                         | 3,851                                    |
| 評価・換算差額等合計   | 12,012                        | 3,727                                    |
| 少数株主持分       | 1,580                         | 1,176                                    |
| 純資産合計        | 613,355                       | 615,921                                  |
| 負債・純資産合計     | 12,736,134                    | 13,881,604                               |

## (2) 四半期連結損益計算書

(単位:百万円)

| 区分              | 当第1四半期連結累計期間                    |        |
|-----------------|---------------------------------|--------|
|                 | 〔自 平成20年4月1日〕<br>〔至 平成20年6月30日〕 |        |
| 営業収益            |                                 |        |
| 受入手数料           |                                 | 13,288 |
| トレーディング損益       |                                 | 9,343  |
| 株券等トレーディング損益    |                                 | 18,381 |
| 債券・為替等トレーディング損益 | △                               | 9,037  |
| 営業投資有価証券関連損益    | △                               | 1,715  |
| 金融収益            |                                 | 22,664 |
| 営業収益計           |                                 | 43,581 |
| 金融費用            |                                 | 19,005 |
| 純営業収益           |                                 | 24,576 |
| 販売費・一般管理費       |                                 |        |
| 取引関係費           |                                 | 10,541 |
| 人件費             |                                 | 11,000 |
| 不動産関係費          |                                 | 4,685  |
| 事務費             |                                 | 5,864  |
| 減価償却費           |                                 | 3,858  |
| 租税公課            |                                 | 784    |
| その他             |                                 | 1,163  |
| 販売費・一般管理費計      |                                 | 37,899 |
| 営業損失(△)         | △                               | 13,323 |
| 営業外収益           |                                 |        |
| その他             |                                 | 1,262  |
| 営業外収益計          |                                 | 1,262  |
| 営業外費用           |                                 |        |
| その他             |                                 | 413    |
| 営業外費用計          |                                 | 413    |
| 経常損失(△)         | △                               | 12,473 |
| 特別損失            |                                 |        |
| 貸倒引当金繰入額        |                                 | 2,270  |
| 金融商品取引責任準備金繰入れ  |                                 | 364    |
| その他             |                                 | 348    |
| 特別損失計           |                                 | 2,982  |
| 税金等調整前四半期純損失(△) | △                               | 15,456 |
| 法人税、住民税及び事業税    |                                 | 253    |
| 法人税等調整額         | △                               | 4,465  |
| 法人税等合計          | △                               | 4,211  |
| 少数株主利益          |                                 | 10     |
| 四半期純損失(△)       | △                               | 11,254 |
| 純営業収益に含まれる金融収支  |                                 | 3,658  |

(参考資料)  
前四半期に係る連結財務諸表

(要約) 四半期連結損益計算書

(単位:百万円)

| 区分              | 前第1四半期連結累計期間<br>(自平成19年4月1日<br>至平成19年6月30日) |
|-----------------|---|
| 営業収益            |   |
| 受入手数料           | 18,932                                      |
| トレーディング損益       | 33,434                                      |
| 株券等トレーディング損益    | 16,239                                      |
| 債券・為替等トレーディング損益 | 17,194                                      |
| 営業投資有価証券関連損益    | 7,609                                       |
| 金融収益            | 22,523                                      |
| 営業収益計           | 82,499                                      |
| 金融費用            | 18,268                                      |
| 純営業収益           | 64,231                                      |
| 販売費・一般管理費       |   |
| 取引関係費           | 14,356                                      |
| 人件費             | 12,597                                      |
| 不動産関係費          | 3,500                                       |
| 事務費             | 5,123                                       |
| 減価償却費           | 3,063                                       |
| 租税公課            | 1,059                                       |
| その他             | 1,159                                       |
| 販売費・一般管理費計      | 40,859                                      |
| 営業利益            | 23,371                                      |
| 営業外収益           |   |
| その他             | 1,311                                       |
| 営業外収益計          | 1,311                                       |
| 営業外費用           |   |
| その他             | 274   |
| 営業外費用計          | 274   |
| 経常利益            | 24,408                                      |
| 特別利益            |   |
| 証券取引責任準備金戻入     | 6   |
| 特別利益計           | 6   |
| 税金等調整前四半期純利益    | 24,415                                      |
| 法人税、住民税及び事業税    | 7,896                                       |
| 法人税等調整額         | 1,343                                       |
| 法人税等合計          | 9,239                                       |
| 少数株主利益          | 45  |
| 四半期純利益          | 15,130                                      |
| 純営業収益に含まれる金融収支  | 4,255                                       |

## 4. その他の情報

## (1) 受入手数料の内訳

(単位：百万円)

|              | 当第1四半期連結累計期間 |                    |             |                    |       |          |
|--------------|--------------|--------------------|-------------|--------------------|-------|----------|
|              | エクイティ        | フィクスト・インカム<br>(債券) | アセット・マネジメント | インベストメント・<br>バンキング | その他   | 合計       |
| 委託手数料        | 5,322        | 88                 | 20          | —                  | —     | 5,431    |
| 引受け・売出し手数料   | —            | —                  | —           | 4,263              | —     | 4,263    |
| (株券等)        | ( — )        | ( — )              | ( — )       | ( 1,263)           | ( — ) | ( 1,263) |
| (債券等)        | ( — )        | ( — )              | ( — )       | ( 2,996)           | ( — ) | ( 2,996) |
| 募集・売出しの取扱手数料 | —            | —                  | 46          | 34                 | —     | 80       |
| その他の受入手数料    | 39           | 184                | 398         | 2,437              | 453   | 3,513    |
| 合計           | 5,361        | 273                | 464         | 6,735              | 453   | 13,288   |

(単位：百万円)

|              | 前第1四半期連結累計期間 |                    |             |                    |       |          |
|--------------|--------------|--------------------|-------------|--------------------|-------|----------|
|              | エクイティ        | フィクスト・インカム<br>(債券) | アセット・マネジメント | インベストメント・<br>バンキング | その他   | 合計       |
| 委託手数料        | 6,992        | 112                | 26          | —                  | —     | 7,130    |
| 引受け・売出し手数料   | —            | —                  | —           | 7,323              | —     | 7,323    |
| (株券等)        | ( — )        | ( — )              | ( — )       | ( 4,160)           | ( — ) | ( 4,160) |
| (債券等)        | ( — )        | ( — )              | ( — )       | ( 3,046)           | ( — ) | ( 3,046) |
| 募集・売出しの取扱手数料 | —            | —                  | 283         | 257                | —     | 541      |
| その他の受入手数料    | 135          | 282                | 445         | 2,727              | 345   | 3,936    |
| 合計           | 7,127        | 395                | 755         | 10,308             | 345   | 18,932   |

(単位：%)

|              | 対前年同四半期増減率 |                    |             |                    |       |          |
|--------------|------------|--------------------|-------------|--------------------|-------|----------|
|              | エクイティ      | フィクスト・インカム<br>(債券) | アセット・マネジメント | インベストメント・<br>バンキング | その他   | 合計       |
| 委託手数料        | △ 23.9     | △ 21.3             | △ 22.5      | —                  | —     | △ 23.8   |
| 引受け・売出し手数料   | —          | —                  | —           | △ 41.8             | —     | △ 41.8   |
| (株券等)        | ( — )      | ( — )              | ( — )       | (△ 69.6)           | ( — ) | (△ 69.6) |
| (債券等)        | ( — )      | ( — )              | ( — )       | (△ 1.6)            | ( — ) | (△ 1.6)  |
| 募集・売出しの取扱手数料 | —          | —                  | △ 83.6      | △ 86.8             | —     | △ 85.1   |
| その他の受入手数料    | △ 71.1     | △ 34.6             | △ 10.6      | △ 10.6             | 31.3  | △ 10.7   |
| 合計           | △ 24.8     | △ 30.8             | △ 38.5      | △ 34.7             | 31.3  | △ 29.8   |

## (2) 自己資本規制比率(単体)

(単位：百万円)

|                 |                       | 当第1四半期会計期間末 | 前第1四半期会計期間末 |
|-----------------|-----------------------|-------------|-------------|
| 基本的項目           | (A)                   | 541,584     | 563,511     |
| 補完的項目           | 其他有価証券評価差額金(評価益)等     | 812         | 1,679       |
|                 | 特別法上の準備金              | 5,774       | 5,359       |
|                 | 一般貸倒引当金               | 70          | 166         |
|                 | 劣後債務                  | 160,000     | 160,000     |
|                 | 計 (B)                 | 166,656     | 167,204     |
| 控除資産            | (C)                   | 157,527     | 131,681     |
| 固定化されていない自己資本の額 | (D) : (A) + (B) - (C) | 550,714     | 599,034     |
| リスク相当額          | 市場リスク相当額              | 70,491      | 65,113      |
|                 | 取引先リスク相当額             | 48,149      | 44,655      |
|                 | 基礎的リスク相当額             | 39,496      | 34,742      |
|                 | 計 (E)                 | 158,137     | 144,511     |
| 自己資本規制比率        | (D) / (E)             | 348.2%      | 414.5%      |

## (3) 連結損益計算書の四半期推移

(単位：百万円)

| 区分                                | 平成20年3月期                           |                                    |                                      |                                    | 平成21年3月期                           |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                   | 第1四半期<br>〔 19. 4. 1<br>19. 6. 30 〕 | 第2四半期<br>〔 19. 7. 1<br>19. 9. 30 〕 | 第3四半期<br>〔 19. 10. 1<br>19. 12. 31 〕 | 第4四半期<br>〔 20. 1. 1<br>20. 3. 31 〕 | 第1四半期<br>〔 20. 4. 1<br>20. 6. 30 〕 |
| 営業収益                              |                                    |                                    |                                      |                                    |                                    |
| 受入手数料                             | 18,932                             | 18,630                             | 17,022                               | 22,876                             | 13,288                             |
| 委託手数料                             | 7,130                              | 7,187                              | 6,838                                | 5,677                              | 5,431                              |
| (株券等)                             | ( 6,992)                           | ( 7,070)                           | ( 6,718)                             | ( 5,579)                           | ( 5,322)                           |
| (債券等)                             | ( 112)                             | ( 85)                              | ( 82)                                | ( 82)                              | ( 88)                              |
| 引受け・売出し手数料                        | 7,323                              | 6,484                              | 5,022                                | 6,614                              | 4,263                              |
| (株券等)                             | ( 4,160)                           | ( 4,136)                           | ( 2,290)                             | ( 3,886)                           | ( 1,263)                           |
| (債券等)                             | ( 3,046)                           | ( 2,255)                           | ( 2,572)                             | ( 2,576)                           | ( 2,996)                           |
| 募集・売出しの取扱手数料                      | 541                                | 281                                | 241                                  | 684                                | 80                                 |
| (受益証券)                            | ( 283)                             | ( 179)                             | ( 115)                               | ( 79)                              | ( 46)                              |
| その他の受入手数料                         | 3,936                              | 4,677                              | 4,919                                | 9,900                              | 3,513                              |
| (受益証券)                            | ( 445)                             | ( 439)                             | ( 421)                               | ( 380)                             | ( 398)                             |
| トレーディング損益                         | 33,434                             | 11,439                             | 29,061                               | △ 19,314                           | 9,343                              |
| (株券等トレーディング損益)                    | ( 16,239)                          | ( △ 5,999)                         | ( 2,655)                             | ( △ 10,081)                        | ( 18,381)                          |
| (債券・為替等トレーディング損益)                 | ( 17,194)                          | ( 17,438)                          | ( 26,405)                            | ( △ 9,232)                         | ( △ 9,037)                         |
| 営業投資有価証券関連損益                      | 7,609                              | 7,063                              | 942                                  | 8,105                              | △ 1,715                            |
| 金融収益                              | 22,523                             | 19,431                             | 22,049                               | 22,462                             | 22,664                             |
| 営業収益計                             | 82,499                             | 56,563                             | 69,075                               | 34,130                             | 43,581                             |
| 金融費用                              | 18,268                             | 19,022                             | 21,601                               | 21,423                             | 19,005                             |
| 純営業収益                             | 64,231                             | 37,541                             | 47,474                               | 12,707                             | 24,576                             |
| 販売費・一般管理費                         |                                    |                                    |                                      |                                    |                                    |
| 取引関係費                             | 14,356                             | 15,706                             | 13,732                               | 14,308                             | 10,541                             |
| 人件費                               | 12,597                             | 10,896                             | 11,774                               | 10,013                             | 11,000                             |
| 不動産関係費                            | 3,500                              | 3,599                              | 3,994                                | 4,274                              | 4,685                              |
| 事務費                               | 5,123                              | 5,358                              | 5,556                                | 5,538                              | 5,864                              |
| 減価償却費                             | 3,063                              | 3,322                              | 3,420                                | 3,653                              | 3,858                              |
| 租税公課                              | 1,059                              | 918                                | 894                                  | 782                                | 784                                |
| その他                               | 1,159                              | 978                                | 1,198                                | 1,396                              | 1,163                              |
| 販売費・一般管理費計                        | 40,859                             | 40,781                             | 40,571                               | 39,967                             | 37,899                             |
| 営業利益又は営業損失(△)                     | 23,371                             | △ 3,239                            | 6,902                                | △ 27,259                           | △ 13,323                           |
| 営業外収益                             | 1,311                              | 862                                | 384                                  | 1,146                              | 1,262                              |
| 営業外費用                             | 274                                | 201                                | 382                                  | 1,188                              | 413                                |
| 経常利益又は経常損失(△)                     | 24,408                             | △ 2,578                            | 6,904                                | △ 27,302                           | △ 12,473                           |
| 特別利益                              | 6                                  | 0                                  | △ 1                                  | △ 4                                | —                                  |
| 特別損失                              | —                                  | 456                                | —                                    | 1,090                              | 2,982                              |
| 税金等調整前四半期純利益<br>又は税金等調整前四半期純損失(△) | 24,415                             | △ 3,036                            | 6,902                                | △ 28,397                           | △ 15,456                           |
| 法人税、住民税及び事業税                      | 7,896                              | 629                                | 1,374                                | △ 7,255                            | 253                                |
| 法人税等調整額                           | 1,343                              | △ 1,650                            | 1,900                                | 1,285                              | △ 4,465                            |
| 法人税等合計                            | 9,239                              | △ 1,020                            | 3,274                                | △ 5,970                            | △ 4,211                            |
| 少数株主利益                            | 45                                 | 52                                 | 20                                   | 80                                 | 10                                 |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△)                 | 15,130                             | △ 2,067                            | 3,607                                | △ 22,506                           | △ 11,254                           |
| 純営業収益に含まれる金融収支                    | 4,255                              | 408                                | 447                                  | 1,039                              | 3,658                              |