

PASSION
FOR THE
BEST

2008年度(第4四半期) 決算説明資料

2009年4月28日(火)

株式会社大和証券グループ本社

本資料は、2008年度第4四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2009年4月28日現在の情報に基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

目次

◆ グループ連結	3～15
◆ リテール 大和証券	16～26
◆ ホールセール 大和証券SMBC	27～33
◆ アセット・マネジメント 大和投資信託、大和住銀投信投資顧問 ...	34～36
◆ 国内グループ会社および海外部門 経常利益推移	37
◆ トピックス	38
◆ 参考資料	39～43

グループ連結 決算のポイント

トピックス

- 連結ROE(年換算)
08.4Q(3ヶ月): ---- (大和証券: 0.2% 大和証券SMBC(連結): ----)
2008年度累計: ---- (大和証券: 4.0% 大和証券SMBC(連結): ----)
- FY08.4Qの経常利益は、営業投資有価証券関連損失により▲279億円。純利益は▲173億円。
- FY08.4Qの受入手数料は、主にエクイティ手数料の減少により、FY08.3Q比12%減の436億円。
- FY08.4Qのトレーディング損益は、市場環境の正常化に伴い大きく回復し 316億円、通期でも409億円の黒字を確保。
- 販売費・一般管理費は、FY08.3Q比で2%減の819億円、通期でも前年度比6%減の3,432億円。

2008年度第4四半期(3ヶ月)

- 純営業収益: 540億円(FY08.3Qから黒転)
- 経常利益: ▲279億円
- 純利益: ▲173億円

2008年度累計

- 純営業収益: 1,995億円(前年度比55.4%減)
- 経常利益: ▲1,411億円
- 純利益: ▲850億円

グループ連結 決算の概要

(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	FY2007 累計	前年度比 増減率
	4Q	3Q				
営業収益	78,436	38,564	103.4%	413,936	825,422	-49.9%
純営業収益	54,003	-5,582	—	199,544	447,491	-55.4%
販売費・一般管理費	81,923	83,606	-2.0%	343,270	363,858	-5.7%
経常利益	-27,923	-90,022	—	-141,150	90,143	—
純利益	-17,363	-53,039	—	-85,039	46,411	—
総資産	14,182,579	15,113,175		14,182,579	17,307,119	
純資産	952,329	996,110		952,329	1,082,923	
自己資本*	720,272	746,953		720,272	818,089	
EPS(円)	-12.90	-39.40		-63.16	33.69	
BPS(円)	534.99	554.82		534.99	607.64	
ROE(年換算)	—	—		—	5.3%	

* 自己資本＝株主資本＋評価・換算差額等

ROE(年換算)	4Q	FY2008
大和証券	0.2%	4.0%
大和証券SMBC (連結)	—	—

2008年度 配当案
<u>8円(中間配当5円, 期末配当3円)</u>

グループ連結 損益計算書の概要



(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
営業収益	78,436	38,564	103.4%	131,559	165,376	144,268	413,936	825,422	-49.9%
受入手数料	43,658	49,383	-11.6%	54,045	61,792	67,383	208,880	294,424	-29.1%
トレーディング損益	31,606	-22,849	—	10,864	21,300	-9,479	40,921	103,361	-60.4%
営業投資有価証券関連損益	-25,785	-37,478	—	-15,206	-1,007	4,131	-79,477	19,160	—
金融収益	16,259	37,525	-56.7%	69,129	69,748	69,377	192,663	358,422	-46.2%
その他の売上高	12,696	11,983	6.0%	12,726	13,541	12,855	50,948	50,052	1.8%
金融費用	14,754	34,774	-57.6%	64,161	62,343	64,169	176,034	339,783	-48.2%
売上原価	9,677	9,372	3.3%	9,301	10,006	9,668	38,357	38,147	0.6%
純営業収益	54,003	-5,582	—	58,096	93,026	70,431	199,544	447,491	-55.4%
販売費・一般管理費	81,923	83,606	-2.0%	89,293	88,446	86,290	343,270	363,858	-5.7%
営業利益	-27,919	-89,189	—	-31,196	4,580	-15,858	-143,725	83,632	—
営業外収益	1,654	1,256	31.7%	907	4,143	1,419	7,961	9,647	-17.5%
営業外費用	1,658	2,089	-20.7%	1,235	402	1,225	5,386	3,135	71.8%
経常利益	-27,923	-90,022	—	-31,525	8,321	-15,664	-141,150	90,143	—
特別利益	3,485	644	441.1%	1,829	462	1,481	6,421	3,634	76.7%
特別損失	10,913	9,535	14.5%	5,585	3,029	9,663	29,064	11,826	145.8%
純利益	-17,363	-53,039	—	-20,522	5,885	-12,928	-85,039	46,411	—

グループ連結 収益の内訳

(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008 累計	FY2007 累計	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q			
受入手数料合計	43,658	49,383	-11.6%	54,045	61,792	67,383	208,880	294,424	-29.1%
エクイティ	11,147	14,508	-23.2%	13,424	17,321	16,554	56,401	84,592	-33.3%
フィックス・インカム（債券）	104	148	-29.7%	340	398	476	991	2,133	-53.5%
アセット・マネジメント	18,361	19,367	-5.2%	28,314	30,956	28,972	97,001	136,376	-28.9%
インベストメント・バンキング	10,205	10,753	-5.1%	6,456	7,499	15,829	34,914	47,550	-26.6%
その他	3,840	4,605	-16.6%	5,508	5,616	5,549	19,571	23,771	-17.7%
トレーディング損益合計	31,606	-22,849	—	10,864	21,300	-9,479	40,921	103,361	-60.4%
株券等トレーディング損益	9,895	-48,076	—	-8,590	21,033	-9,539	-25,737	11,020	—
債券・為替等トレーディング損益	21,710	25,226	-13.9%	19,454	266	59	66,658	92,341	-27.8%
営業投資有価証券関連損益	-25,785	-37,478	—	-15,206	-1,007	4,131	-79,477	19,160	—
金融収支	1,504	2,751	-45.3%	4,967	7,405	5,208	16,629	18,638	-10.8%

グループ連結 エクイティ手数料推移

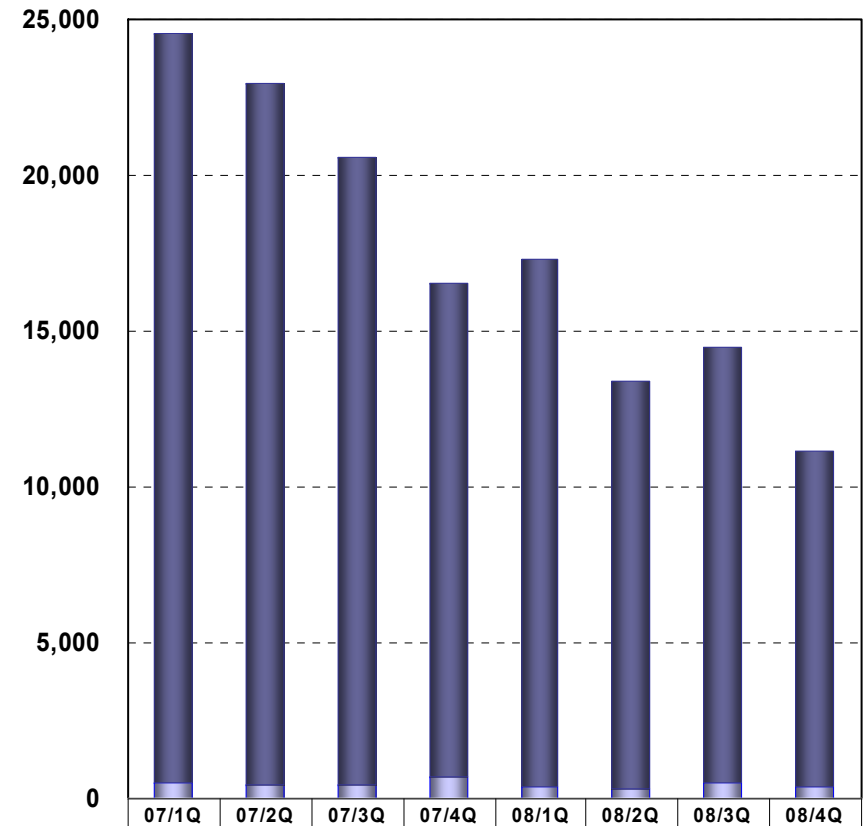


(単位: 百万円)	FY2008 4Q	対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	前年度比 増減率
委託手数料	10,765	-23.2%	54,808	-33.6%
その他	382	-21.3%	1,593	-24.3%
合計	11,147	-23.2%	56,401	-33.3%

- 4Qの東証一日平均売買金額は3Q比24%減の1兆4,541億円。
- 4Qの東証マーケットシェア
 大和証券グループ: 8.6% (3Q:8.1%)
 大和証券: 0.8% (3Q:0.8%)
 大和証券SMBC: 7.8% (3Q:7.3%)
- 4Qの大和証券における個人の売買代金のオンライン比率は73.0%(3Q:70.2%)。
- 4Qの大和証券の調整後の委託手数料率は40bp(3Q:40bp)。

四半期推移

(百万円)



■ 委託手数料	24,034	22,473	20,100	15,878	16,907	13,114	14,022	10,765
■ その他	493	457	478	676	414	310	486	382
エクイティ手数料合計	24,528	22,930	20,578	16,554	17,321	13,424	14,508	11,147

グループ連結 アセット・マネジメント手数料推移



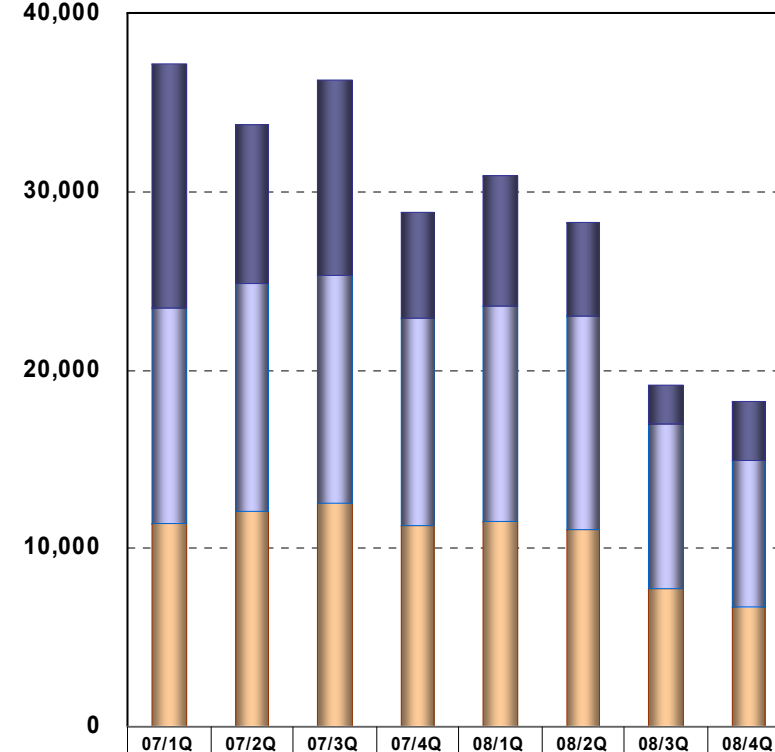
(単位:百万円)	FY2008 4Q	対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	前年度比 増減率
委託手数料	153	-28.1%	554	19.7%
募集・売出しの取扱手数料*	3,335	52.3%	17,967	-54.3%
信託報酬等	14,873	-12.3%	78,478	-18.7%
うち代理事務手数料	6,746	-12.7%	36,947	-21.8%
合計	18,361	-5.2%	97,001	-28.9%

* 「有価証券関連業経理の統一に関する規則」の一部改正に伴い、決算短信では勘定名を変更。

- 募集・売出しの取扱手数料は新ファンドの販売が寄与し、3Q比52%増の33億円。
- 信託報酬等は、株式投資信託の残高減少に伴い、3Q比12%減の148億円。

四半期推移

(百万円)



■ 募集・売出しの取扱手数料	13,606	8,895	10,920	5,919	7,247	5,195	2,189	3,335
■ 信託報酬等 (代理事務手数料を除く)	12,120	12,740	12,839	11,631	12,138	12,030	9,235	8,126
■ 代理事務手数料	11,382	12,075	12,484	11,295	11,463	11,006	7,729	6,746
■ アセット・マネジメント手数料合計	37,181	33,826	36,396	28,972	30,956	28,314	19,367	18,361

(注) 合計には上場投資信託(ETF)の委託手数料を含んでいる

グループ連結 インベストメント・バンキング手数料推移

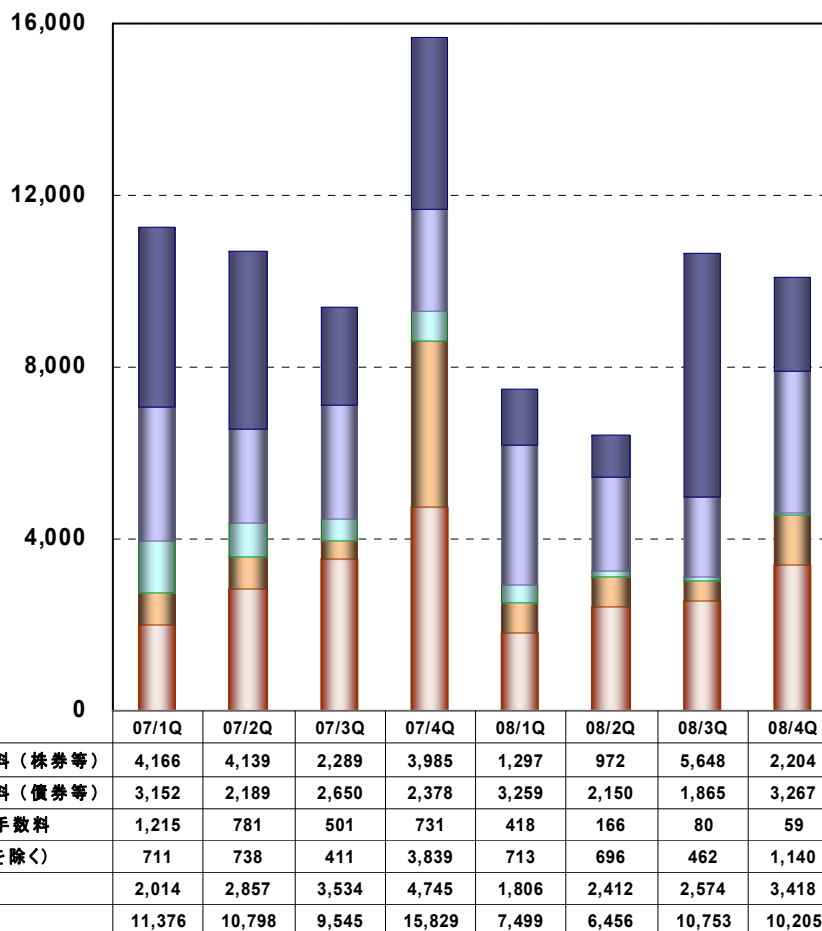
(単位:百万円)	FY2008 4Q	対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	前年度比 増減率
引受け・売出し手数料(株券等)*	2,204	-61.0%	10,122	-30.6%
引受け・売出し手数料(債券等)*	3,267	75.2%	10,542	1.7%
募集・売出しの取扱手数料*	59	-26.6%	724	-77.6%
その他	4,558	50.1%	13,224	-29.8%
うちM&A手数料	3,418	32.8%	10,211	-22.3%
合計	10,205	-5.1%	34,914	-26.6%

*「有価証券関連業経理の統一に関する規則」の一部改正に伴い、決算短信では勘定名をそれぞれ変更。

- エクイティ・オファリング総額の減少により、株券等の引受け・売出し手数料は3Q比61%減の22億円。
- 債券等の引受け・売出し手数料は、事業債オファリング総額の増加により、3Q比75%増の32億円。
- M&A手数料は、3Q比33%増の34億円。

四半期推移

(百万円)



グループ連結 その他の手数料推移

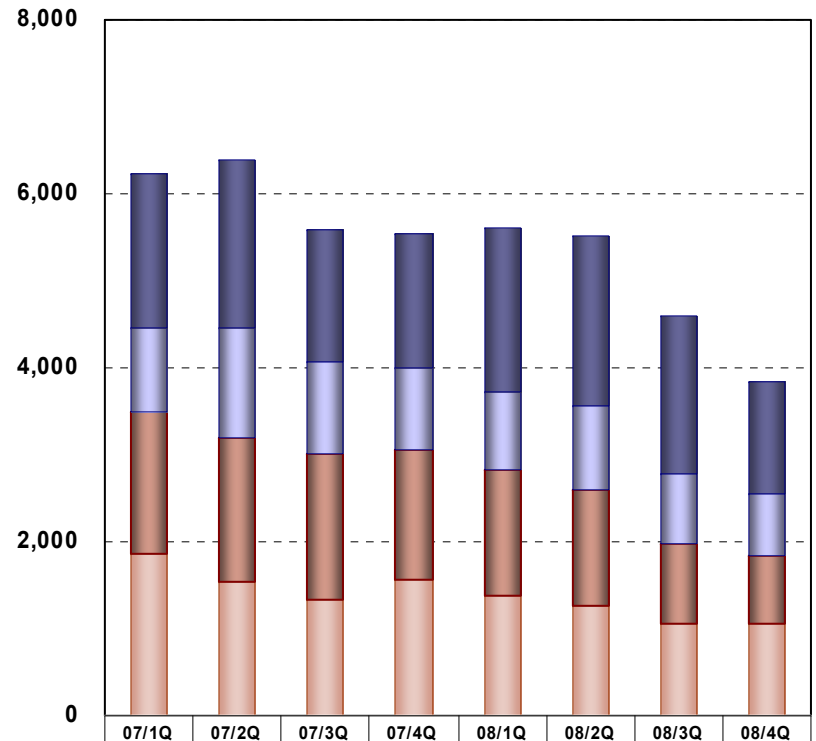


(単位:百万円)	FY2008 4Q	対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	前年度比 増減率
生命保険販売手数料	1,290	-29.6%	6,946	2.4%
投資事業組合等運営報酬	707	-11.7%	3,384	-19.9%
カストディ関係手数料	777	-15.4%	4,484	-30.3%
その他	1,065	1.1%	4,755	-24.9%
合計	3,840	-16.6%	19,571	-17.7%

- 生命保険販売手数料は3Q比30%減の12億円。
- 投資事業組合等運営報酬は3Q比12%減の7億円。
- カストディ関係手数料は3Q比15%減の7億円。

四半期推移

(百万円)



■ 生命保険販売手数料	1,757	1,944	1,530	1,549	1,887	1,936	1,833	1,290
■ 投資事業組合等運営報酬	973	1,249	1,050	949	894	981	801	707
■ カストディ関係手数料	1,628	1,657	1,673	1,476	1,462	1,326	918	777
■ その他	1,867	1,545	1,342	1,573	1,373	1,264	1,053	1,065
その他の手数料合計	6,227	6,397	5,596	5,549	5,616	5,508	4,605	3,840

グループ連結 株式・債券部門収益(トレーディング損益+金融収支)*推移

* 管理会計ベース

(単位:十億円)	FY2008 4Q	対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	前年度比 増減率
株式部門	4.5	-57.1%	21.0	-40.0%
債券部門	31.0	—	38.5	-50.6%
合計	35.5	—	59.5	-47.3%

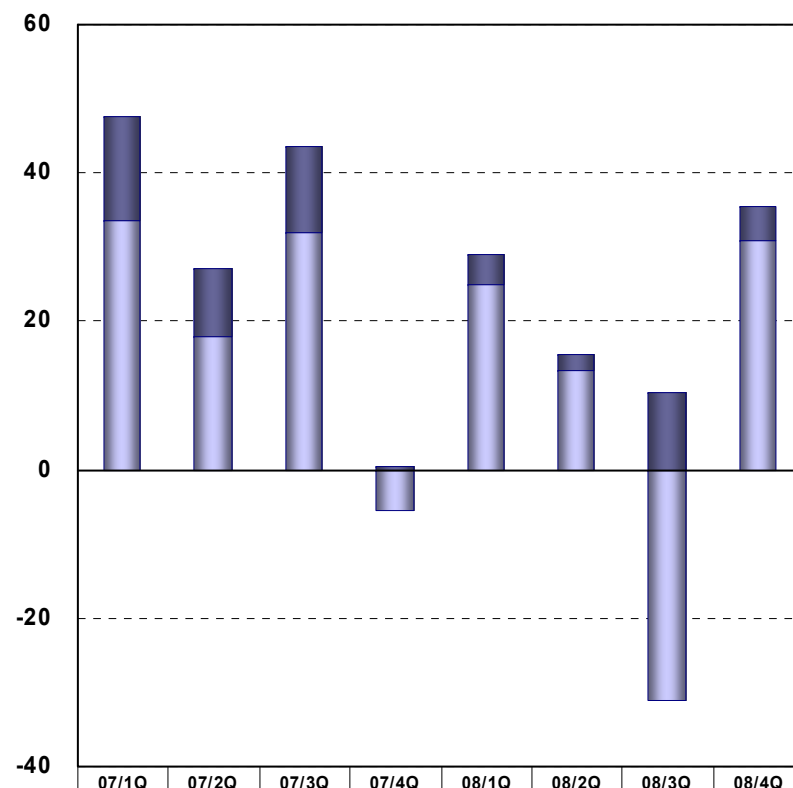
<参考>

トレーディング損益(財務会計ベース)

(単位:百万円)	FY2008 4Q	対'08.3Q 増減率	FY2008 累計	前年度比 増減率
株券等	9,895	—	-25,737	—
債券・為替等	21,710	-13.9%	66,658	-27.8%
合計	31,606	—	40,921	-60.4%

四半期推移(管理会計ベース)

(十億円)



■ 株式部門	14.0	9.0	11.5	0.5	4.0	2.0	10.5	4.5
■ 債券部門	33.5	18.0	32.0	-5.5	25.0	13.5	-31.0	31.0
株式・債券部門収益合計	47.5	27.0	43.5	-5.0	29.0	15.5	-20.5	35.5

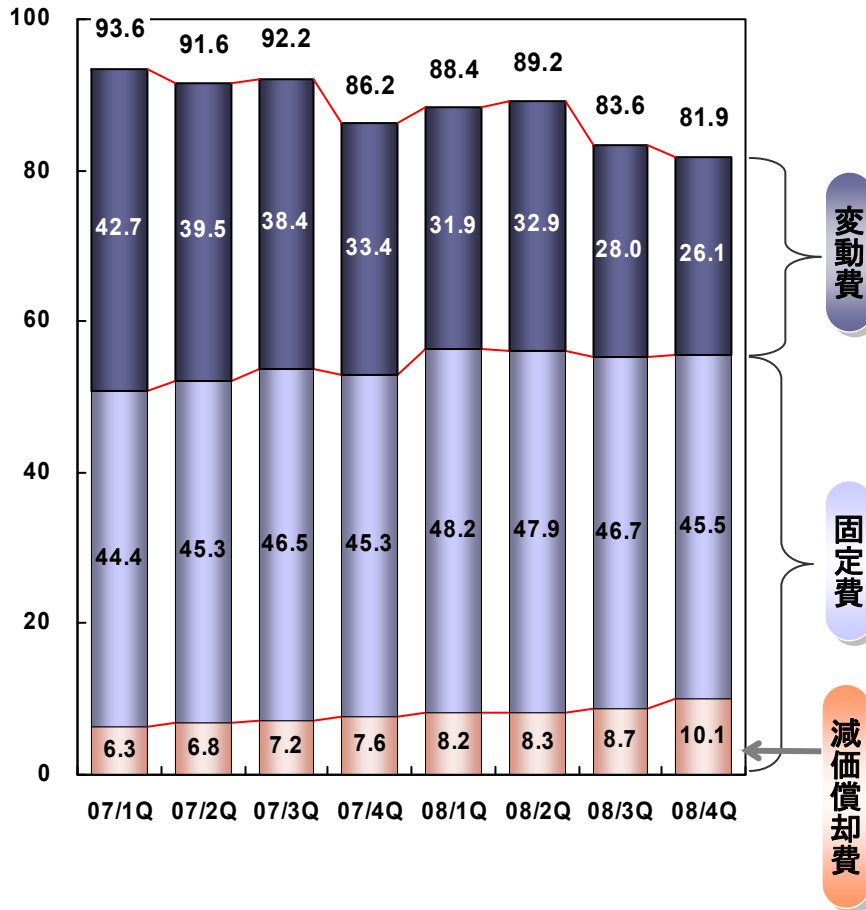
グループ連結 販売費・一般管理費の内訳

(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008 累計	FY2007 累計	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q			
販売費・一般管理費	81,923	83,606	-2.0%	89,293	88,446	86,290	343,270	363,858	-5.7%
取引関係費	14,782	15,380	-3.9%	17,842	18,013	21,592	66,018	85,398	-22.7%
うち広告宣伝費	1,947	1,780	9.4%	2,343	2,374	3,957	8,445	13,911	-39.3%
人件費	33,542	35,331	-5.1%	35,605	37,120	32,464	141,600	156,661	-9.6%
不動産関係費	10,549	10,566	-0.2%	11,505	11,082	10,286	43,704	38,759	12.8%
事務費	7,174	7,460	-3.8%	7,686	7,836	7,990	30,157	29,877	0.9%
減価償却費	10,186	8,767	16.2%	8,384	8,252	7,605	35,590	28,046	26.9%
租税公課	1,575	1,657	-4.9%	1,505	1,816	1,693	6,553	7,329	-10.6%
その他	4,112	4,444	-7.5%	6,763	4,324	4,657	19,645	17,785	10.5%

グループ連結 コスト構造の状況



(十億円)



(単位:十億円)	FY2007				FY2008				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
販管費 合計	93.6	91.6	92.2	86.2	88.4	89.2	83.6	81.9	
変動費	42.7	39.5	38.4	33.4	31.9	32.9	28.0	26.1	
主要項目	取引関係費	20.3	23.0	20.4	21.5	18.0	17.8	15.3	14.7
	賞与・FA奨励給	14.7	9.3	10.4	4.0	6.5	5.3	5.4	4.9
	超勤・アルバイト料	2.5	2.5	2.6	2.4	2.5	2.4	2.3	1.8
固定費	50.8	52.1	53.8	52.9	56.5	56.3	55.5	55.7	
主要項目	人件費	27.0	26.9	27.9	25.9	27.9	27.8	27.5	26.6
	不動産関係費	8.9	9.8	9.7	10.2	11.0	11.5	10.5	10.5
	減価償却費	6.3	6.8	7.2	7.6	8.2	8.3	8.7	10.1
	事務委託費	6.3	6.7	7.0	7.4	7.3	7.0	6.9	6.7
	租税公課	2.1	1.7	1.7	1.6	1.8	1.5	1.6	1.5

グループ連結 貸借対照表の状況

連結貸借対照表(2009年3月末)

(単位:十億円)

流動資産	13,677 (-3,076)	流動負債	11,697 (-3,223)
トレーディング商品	6,203 (-1,653)	トレーディング商品	4,809 (+165)
商品有価証券等	3,564 (-2,707)	商品有価証券等	2,644 (-798)
エクイティ	188 (+42)	エクイティ	90 (-20)
債券	3,154 (-2,634)	債券	2,554 (-778)
受益証券	127 (+37)	受益証券	0 (+0)
CD/CP他	93 (-152)	デリバティブ取引	2,164 (+964)
デリバティブ取引	2,639 (+1,053)	短期借入金	936 (-1,426)
営業投資有価証券	515 (+44)	CP	320 (-167)
(投資損失引当金控除後)		有価証券担保借入金	4,893 (-1,345)
大和証券SMBCPI	466 (+51)		
大和SMBCキャピタル	49 (-7)	固定負債	1,528 (+232)
有価証券担保貸付金	5,413 (-792)	社債	1,260 (+196)
固定資産	505 (-48)	長期借入金	237 (+38)
有形固定資産	150 (-3)	純資産	952 (-130)
無形固定資産	110 (+8)	株主資本	696 (-105)
投資その他の資産	244 (-54)	評価・換算差額等	23 (+7)
投資有価証券	167 (-47)	少数株主持分	229 (-33)
上場株式	81 (-42)		
未上場株式	28 (-4)		
その他	57 (-0)		
その他	76 (-6)		

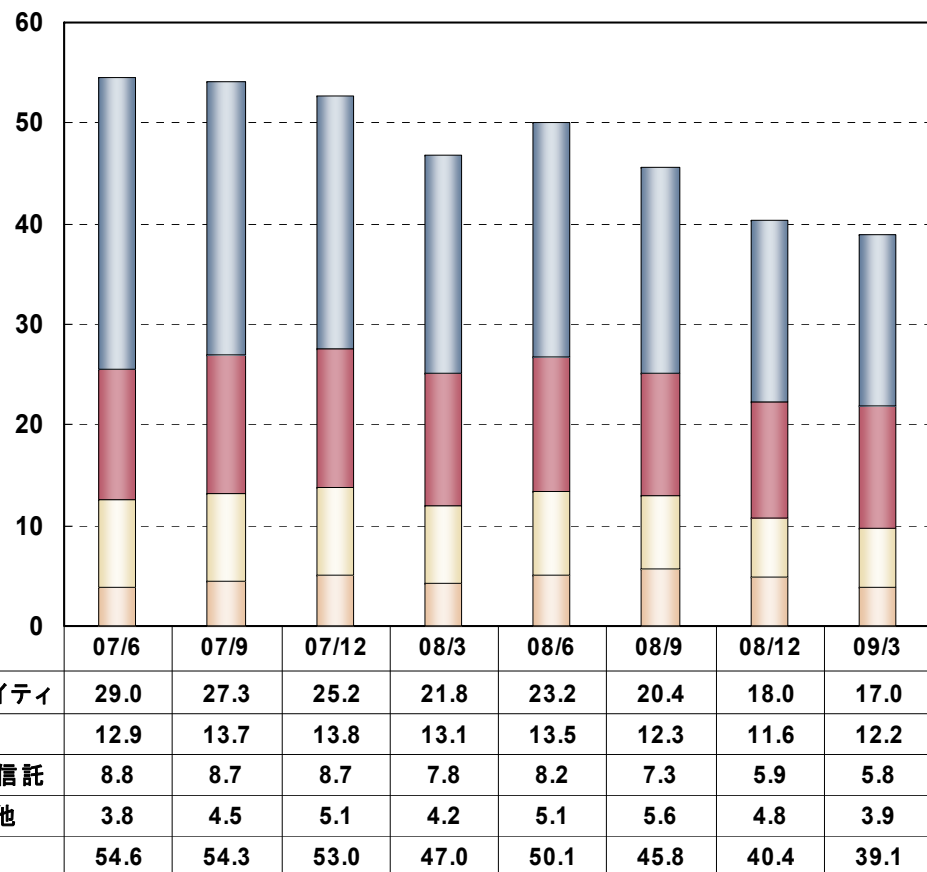
(注)カッコ内は前年度末(2008年3月末)比増減

グループ連結 預り資産 アセット・マネジメント運用資産の状況

大和証券グループ預り資産

09.3月末: 39.1兆円

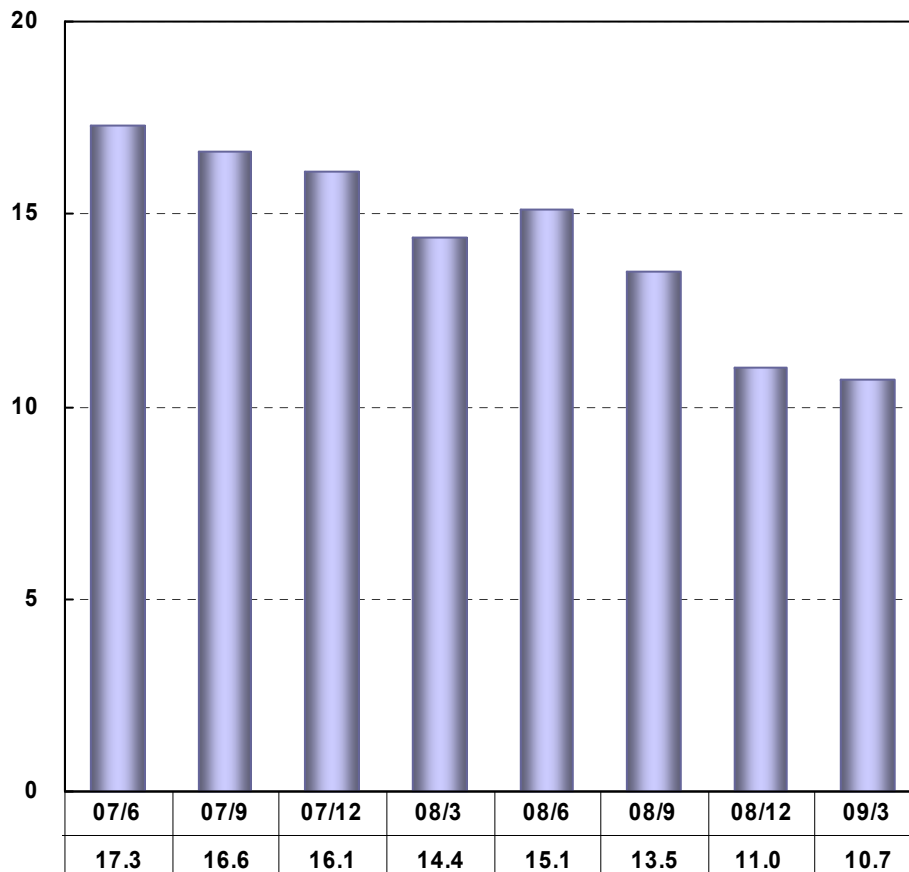
(兆円)



アセット・マネジメント運用資産

09.3月末: 10.7兆円

(兆円)



(注) 大和投資信託の投信運用残高、大和住銀投信投資顧問の投信運用残高、大和住銀投信投資顧問の投資顧問契約資産残高の合計

- FY08.4Qの純営業収益はFY08.3Q比9%増の361億円、経常利益は19億円。
- 株式市場全体における売買金額の減少により、FY08.4Qのエクイティ委託手数料は、FY08.3Q比29%減の61億円。
- FY08.4Qの株式投資信託販売額は1,175億円とFY08.3Q比では回復したものの、依然低水準。
- 「ダイワ・ダイレクト」コースの口座数は引き続き増加し09.3月末で110万口座。
- 外貨建債券の販売は堅調に推移し、FY08.3Q比28%増の2,289億円。
- メガバンクの劣後債を中心に、国内債募集がFY08.3Qに続き高水準を維持。
- 「ダイワFX(外国為替証拠金取引)」のFY08.4Qの売買代金は約1.7兆円、09.3月末の口座数は2.8万口座。

リテール 大和証券 業績概要



(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
営業収益	36,496	33,763	8.1%	41,258	48,365	46,072	159,883	226,273	-29.3%
受入手数料	22,537	26,165	-13.9%	31,288	35,557	34,325	115,549	172,040	-32.8%
委託手数料	6,308	8,827	-28.5%	7,185	10,116	9,028	32,438	49,851	-34.9%
株券等	6,168	8,633	-28.6%	7,119	10,030	8,918	31,952	49,500	-35.5%
募集・売出しの取扱手数料*	5,170	5,008	3.2%	8,361	9,204	8,757	27,744	52,292	-46.9%
株券等	551	1,056	-47.8%	238	27	1,058	1,873	4,908	-61.8%
債券等	1,535	1,909	-19.6%	3,061	2,160	1,956	8,667	9,131	-5.1%
受益証券	3,082	2,042	50.9%	5,061	7,016	5,742	17,203	38,252	-55.0%
その他の受入手数料	11,059	12,329	-10.3%	15,741	16,237	16,538	55,367	69,897	-20.8%
受益証券	6,503	7,409	-12.2%	10,586	11,052	10,911	35,551	45,539	-21.9%
トレーディング損益	12,785	6,289	103.3%	8,202	11,144	9,826	38,422	45,279	-15.1%
株券等	1,115	678	64.2%	654	2,319	686	4,767	6,509	-26.8%
債券・為替等	11,669	5,610	108.0%	7,548	8,824	9,140	33,654	38,769	-13.2%
金融収益	1,173	1,308	-10.3%	1,766	1,663	1,920	5,911	8,953	-34.0%
金融費用	376	484	-22.2%	511	482	505	1,855	2,263	-18.0%
純営業収益	36,119	33,278	8.5%	40,746	47,882	45,567	158,027	224,010	-29.5%
販売費・一般管理費	34,541	34,666	-0.4%	35,455	35,749	32,987	140,412	153,256	-8.4%
経常利益	1,926	-1,307	—	5,413	12,364	12,649	18,396	71,026	-74.1%
純利益	92	-964	—	2,733	8,021	7,180	9,882	41,009	-75.9%
自己資本規制比率	390.7%	395.4%		374.6%	358.2%	319.7%	390.7%	319.7%	

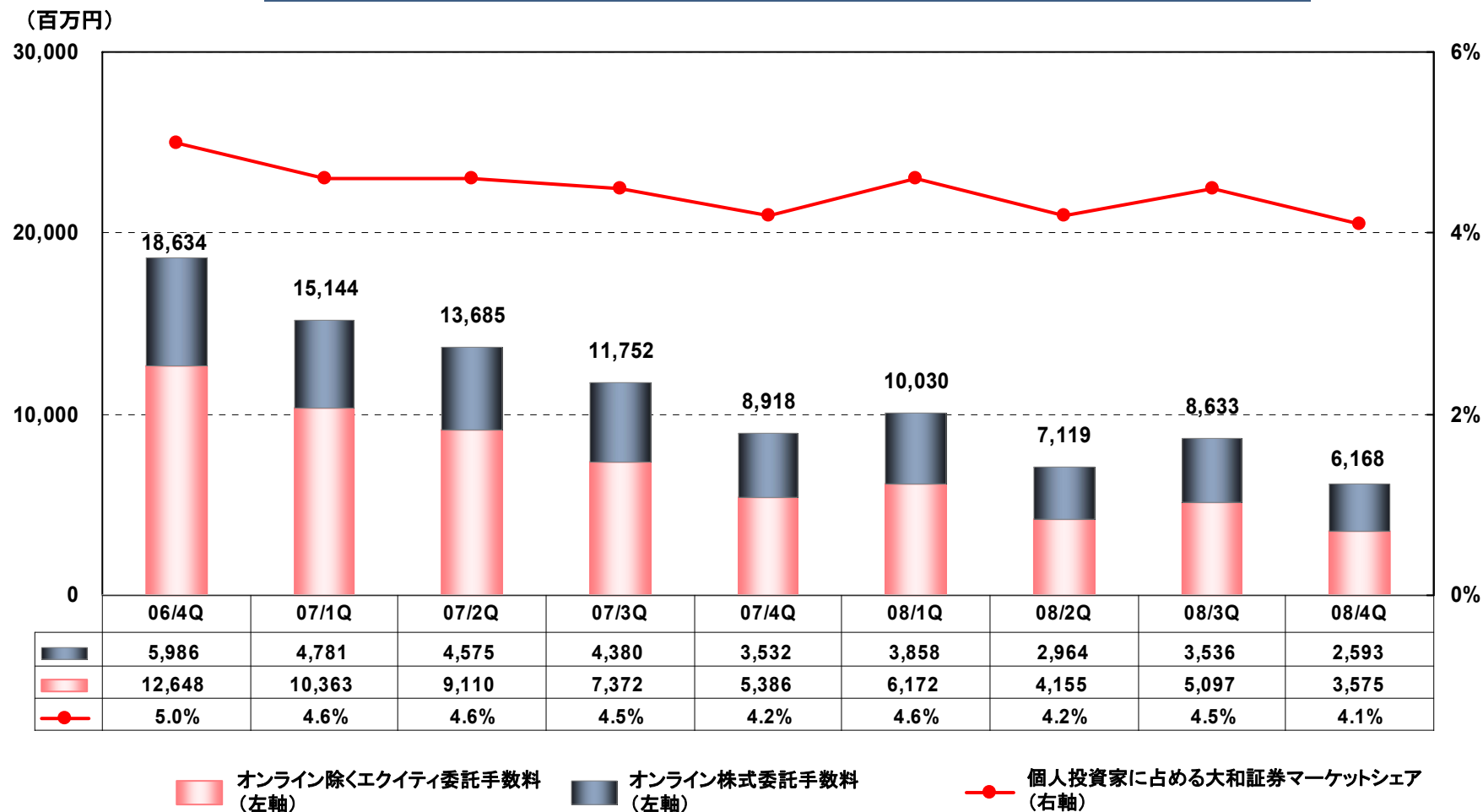
*「有価証券関連業経理の統一に関する規則」の一部改正に伴い、決算短信では勘定名を変更。

(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
販売費・一般管理費	34,541	34,666	-0.4%	35,455	35,749	32,987	140,412	153,256	-8.4%
取引関係費	3,702	4,354	-15.0%	4,504	4,753	4,700	17,315	23,380	-25.9%
人件費	13,767	14,560	-5.4%	15,168	16,147	13,148	59,644	70,124	-14.9%
不動産関係費	4,798	4,656	3.1%	5,105	4,775	4,768	19,336	19,663	-1.7%
事務費	6,763	6,042	11.9%	5,971	5,495	6,125	24,272	22,846	6.2%
減価償却費	4,547	4,129	10.1%	3,773	3,503	3,241	15,955	11,736	35.9%
租税公課	207	211	-1.7%	247	384	305	1,050	1,400	-25.0%
その他	754	713	5.7%	682	688	697	2,838	4,104	-30.8%

リテール 大和証券 エクイティ委託手数料の推移



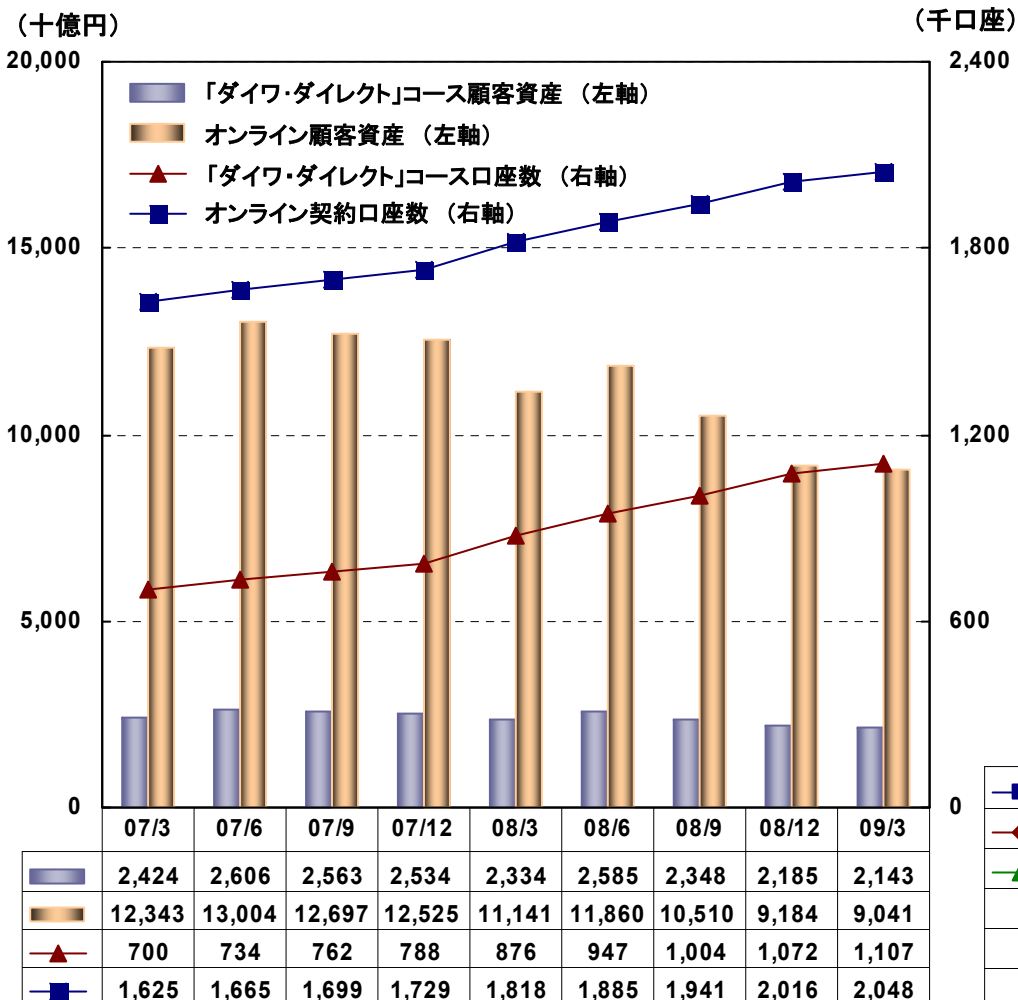
大和証券のエクイティ委託手数料および個人におけるマーケットシェア推移



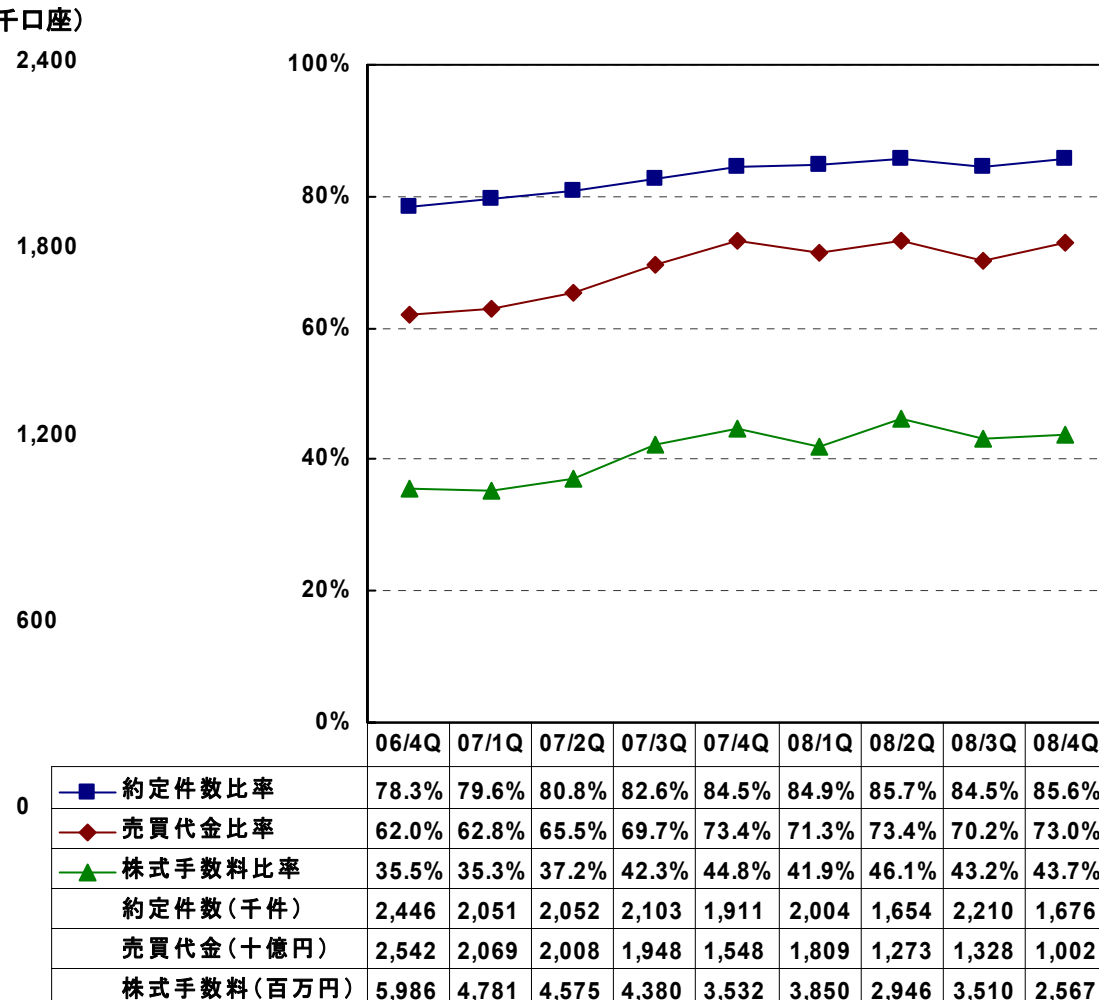
(注) オンラインはコールセンターを含む。国外に上場する外国株式を除く。
マーケットシェアは三市場の個人売買代金に占める割合。

リテール 大和証券 オンライン取引の状況①

口座数・顧客資産の推移



個人のオンライン比率の推移(株式)



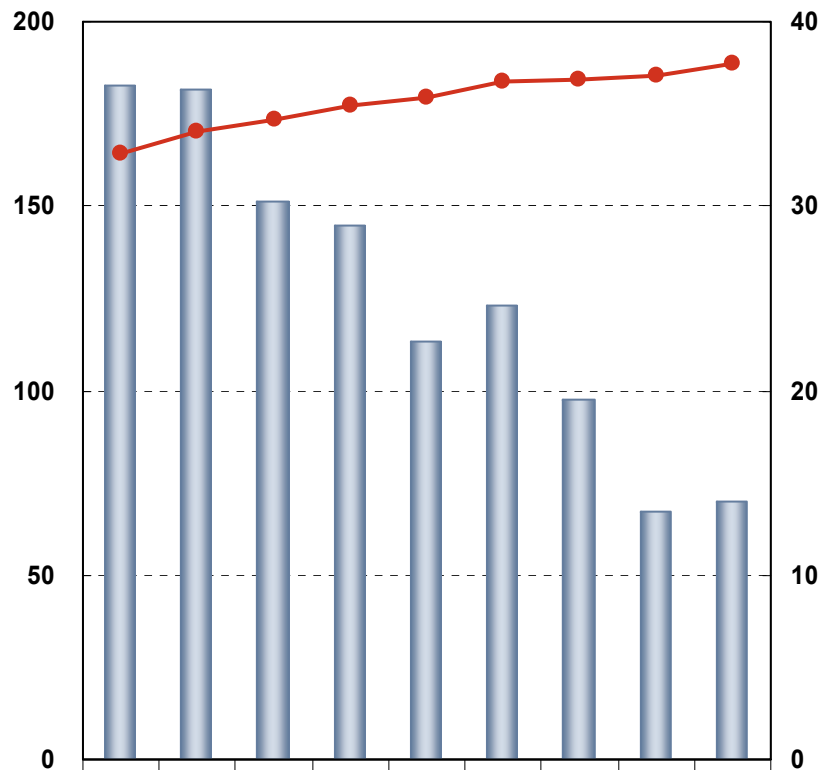
リテール 大和証券 オンライン取引の状況②



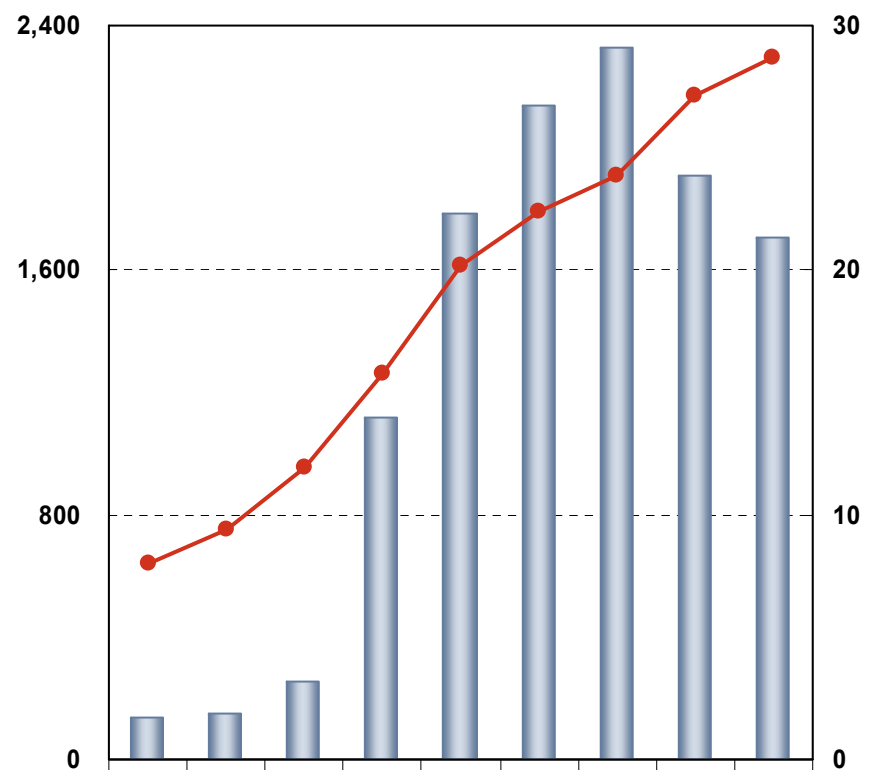
「ダイワ・ダイレクト」コースの信用取引サービス
口座数・信用建残高の推移

ダイワFX(外国為替証拠金取引)
口座数・売買代金の推移

(十億円) (千口座)



(十億円) (千口座)



信用建残高 (左軸)	182.4	181.5	151.4	144.9	113.5	122.8	97.7	67.0	69.8
口座数 (右軸)	32.8	34.0	34.7	35.4	35.9	36.7	36.9	37.1	37.7

売買代金 (左軸)	139.5	152.9	252.9	1,118.7	1,782.6	2,141.2	2,325.7	1,912.0	1,705.0
口座数 (右軸)	8.0	9.4	11.9	15.8	20.2	22.4	23.9	27.1	28.7

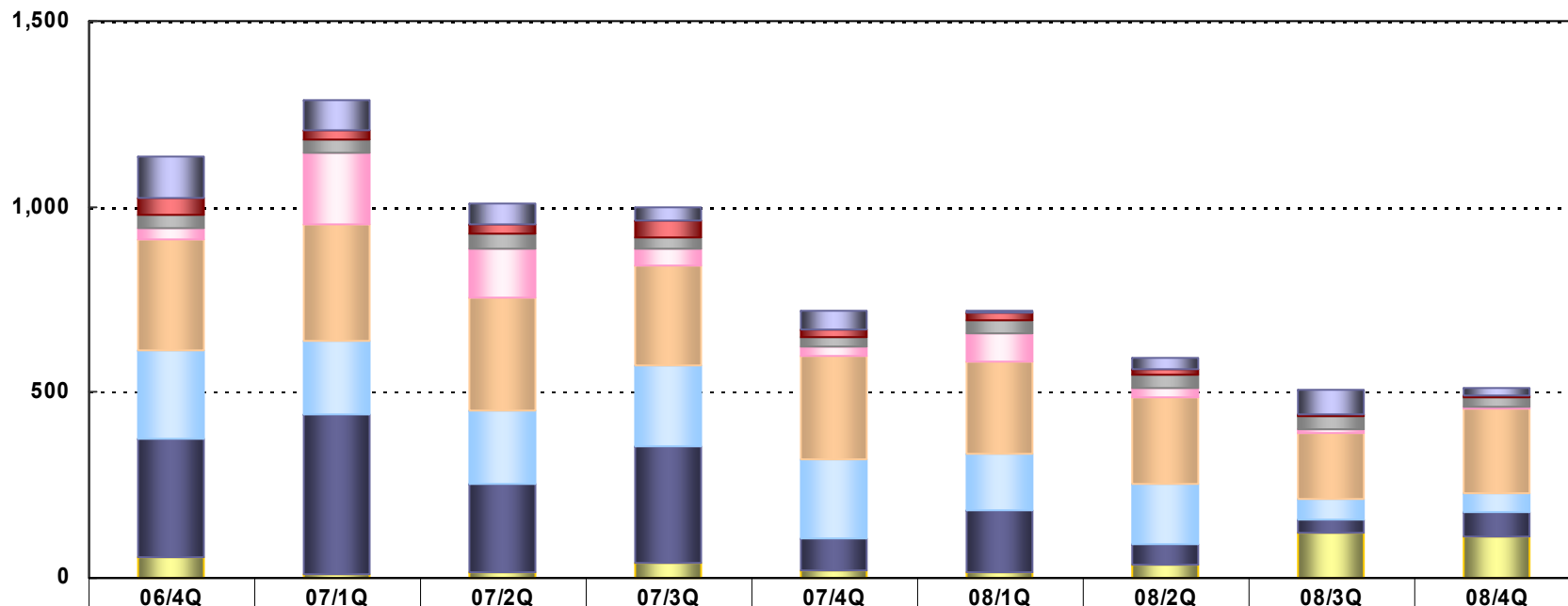
(注) 売買代金は四半期合計

リテール 大和証券 商品募集・販売額



商品募集販売額の推移

(十億円)



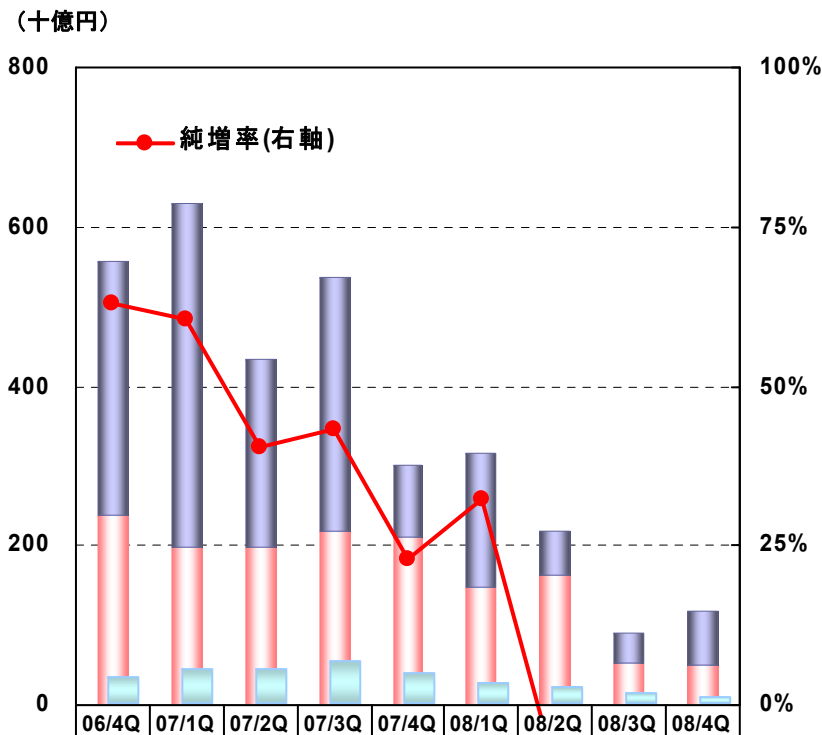
	06/4Q	07/1Q	07/2Q	07/3Q	07/4Q	08/1Q	08/2Q	08/3Q	08/4Q
■ エクイティ	109.7	83.2	57.7	33.0	47.7	1.2	28.9	64.4	19.5
■ ラップ	46.4	22.8	21.9	45.5	20.3	21.9	18.4	3.3	3.1
■ 年金保険	35.9	36.3	41.1	30.2	29.2	34.4	35.1	34.9	23.9
■ 個人向け国債	27.4	191.7	134.4	48.0	25.3	76.1	22.6	11.8	5.2
■ 外債	298.7	313.6	303.5	266.3	277.7	250.9	236.6	178.9	228.9
■ 債券型投信	237.2	198.9	197.6	218.9	209.8	148.2	162.3	52.6	51.2
■ 株式型投信	320.1	431.4	237.4	316.6	90.7	167.5	55.2	36.5	66.3
■ その他	57.3	10.5	14.7	38.8	18.1	16.9	34.4	122.2	111.6

(注) 「その他」は個人向け国債を除く国内債

リテール 大和証券 株式投資信託・外貨建債券等の販売状況



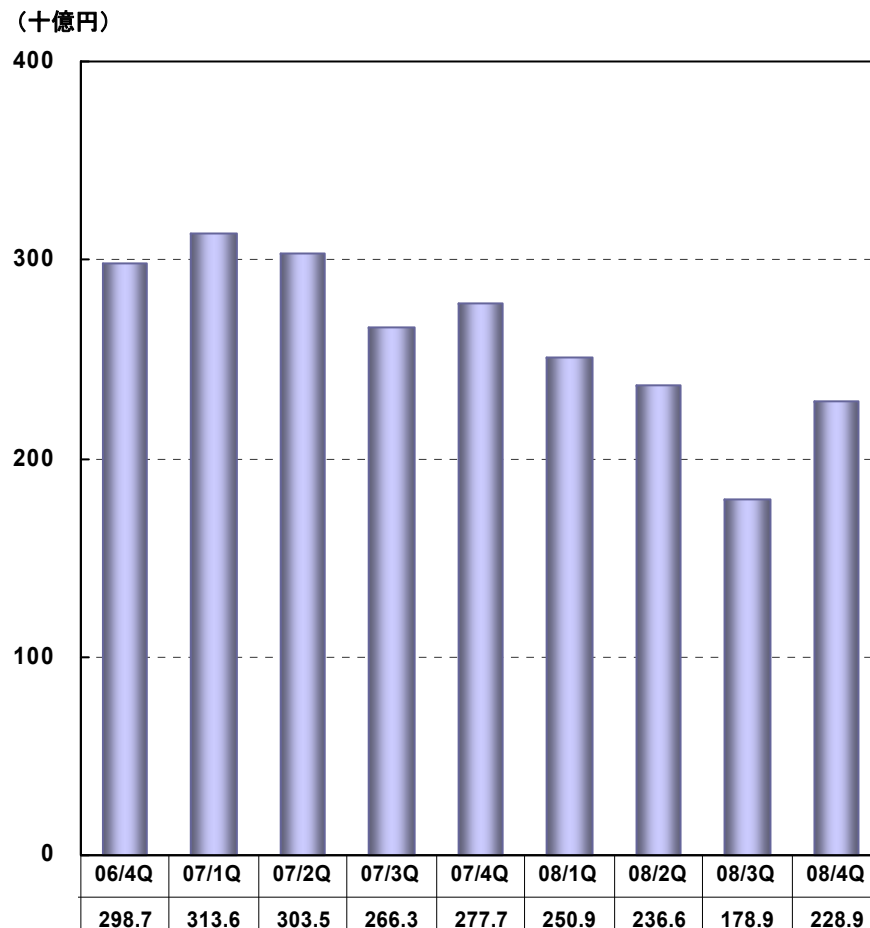
株式投資信託販売額・純増率推移



株式型投信 (左軸)	320.1	431.4	237.4	316.6	90.7	167.5	55.2	36.5	66.3
債券型投信 (左軸)	237.2	198.9	197.6	218.9	209.8	148.2	162.3	52.6	51.2
うち、オンライン 株式投信販売額 (左軸)	34.2	44.0	44.1	53.5	37.5	26.6	20.6	13.8	7.6
株式投信合計 (左軸)	557.4	630.3	435.0	535.5	300.6	315.7	217.5	89.1	117.5

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

外貨建債券等販売額の推移

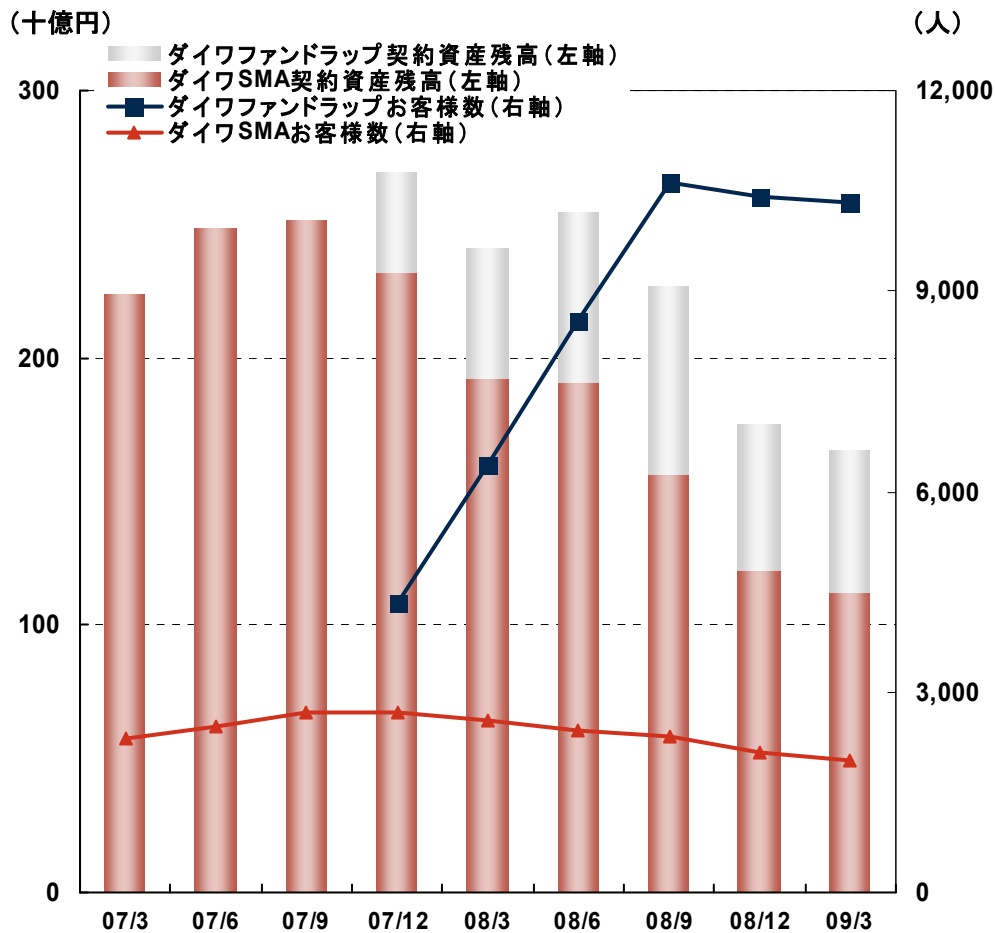


(注) 07/4Qより公募仕組債の販売額を含む

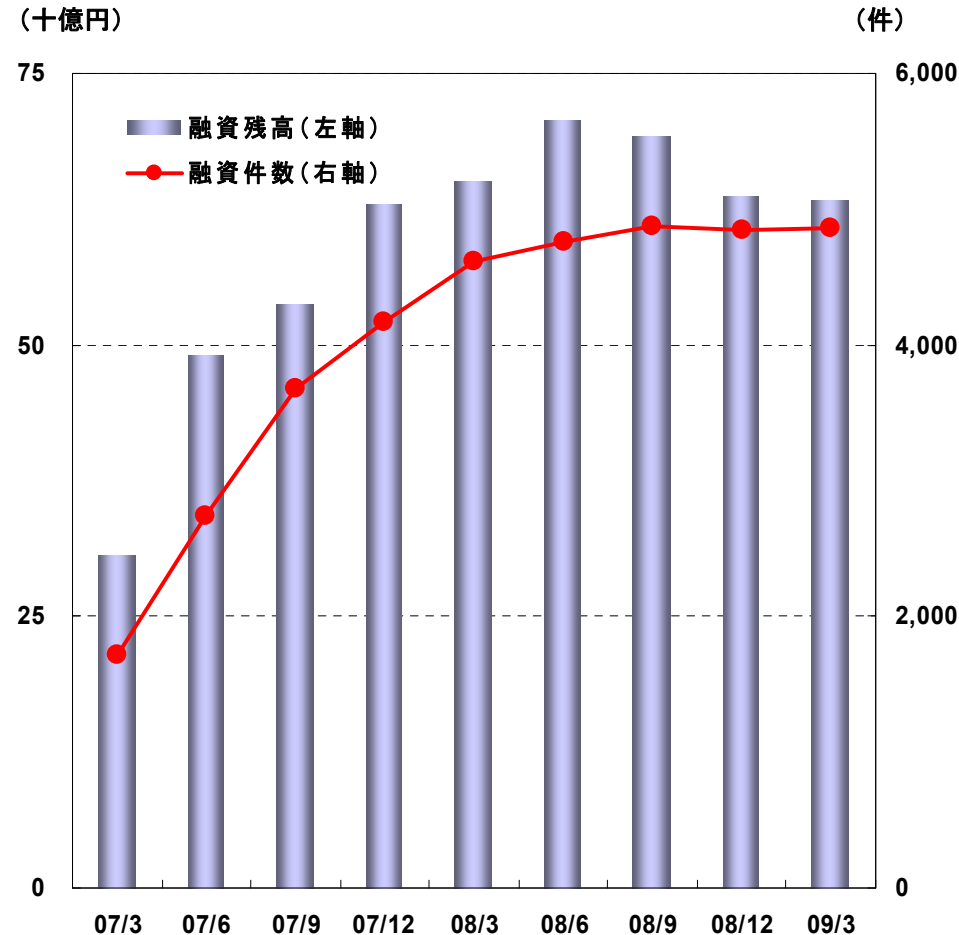
リテール 大和証券 ラップ口座とダイワLMSの状況



ダイワSMA・ダイワファンドラップ
契約資産残高・お客様数



ダイワLMS
融資残高・件数

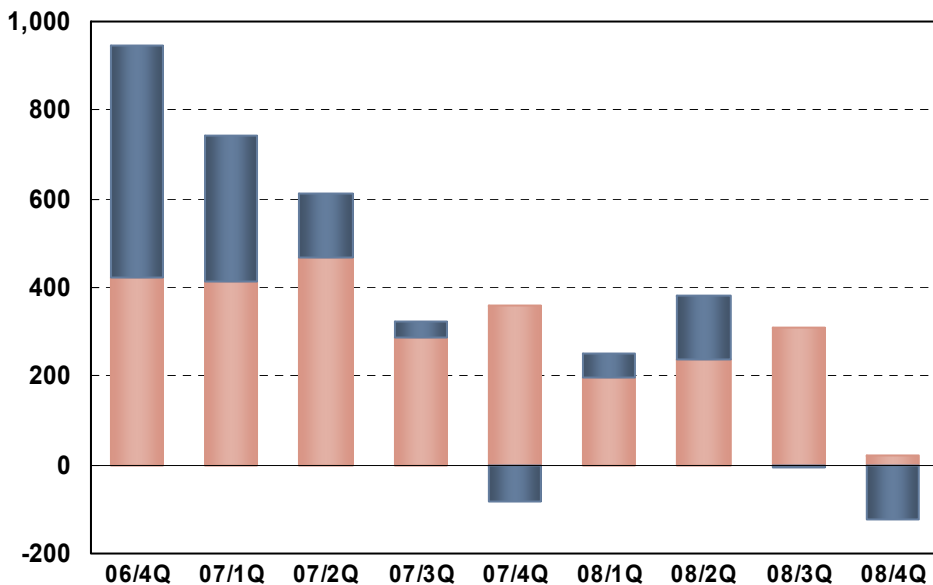


リテール 大和証券 資産導入額



資産導入額の推移

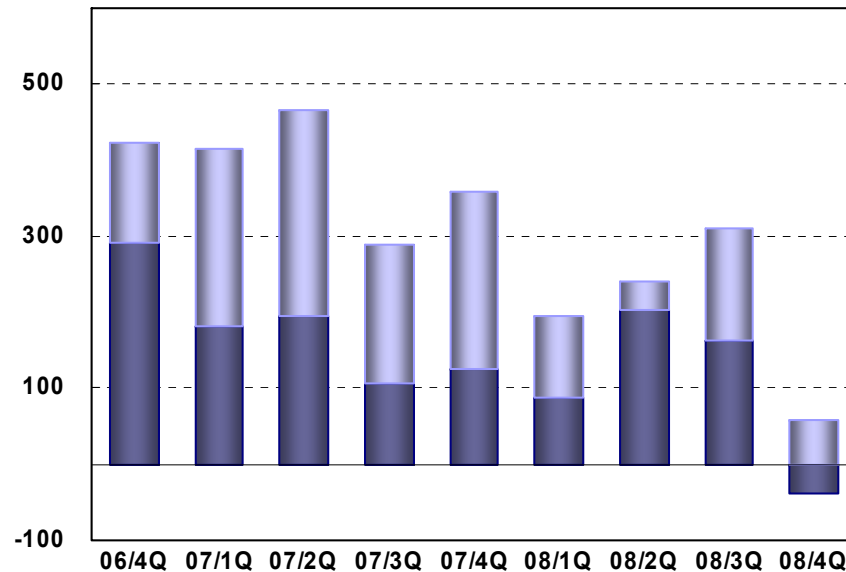
(十億円)



■ リテール法人	523.9	327.7	144.1	34.4	-81.2	54.9	142.9	-6.7	-124.9
■ 個人	422.2	414.1	467.2	287.9	357.7	195.4	239.6	310.2	20.1
合計	946.2	741.8	611.3	322.4	276.4	250.3	382.6	303.4	-104.7

入出金・入出庫差額(個人)の推移

(十億円)



■ 個人入出金差額	131.4	233.3	272.3	181.0	231.8	107.3	36.7	146.4	59.2
■ 個人入出庫差額	290.7	180.7	194.9	106.9	125.8	88.1	202.8	163.7	-39.1

(注) 資産導入額=入出金差額+入出庫差額、四半期毎のトータル

リテール 大和証券 口座数の状況



(単位:千口座)	FY2006				FY2007				FY2008			
	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
証券総合サービス契約口座数	2,726	2,755	2,783	2,819	2,862	2,900	2,933	3,022	3,088	3,144	3,222	3,244
オンライン契約口座数	1,521	1,561	1,588	1,625	1,665	1,699	1,729	1,818	1,885	1,941	2,016	2,048
「ダイワ・ダイレクト」コース口座数	613	634	661	700	734	762	788	876	947	1,004	1,072	1,107
信用取引サービス口座数	28.3	29.9	31.0	32.8	34.0	34.7	35.4	35.9	36.7	36.9	37.1	37.7
ダイワFX口座数	3.8	4.6	6.0	8.0	9.4	11.9	15.8	20.2	22.4	23.9	27.1	28.7
エクイティ保有口座数	1,228	1,236	1,242	1,246	1,243	1,259	1,263	1,284	1,287	1,306	1,376	1,384
株式投資信託保有口座数	579	593	604	622	642	653	671	680	688	687	674	670

	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
新規登録口座数	60	48	52	57	66	54	49	107	84	72	105	51
「ダイワ・ダイレクト」コース口座数	22	17	19	26	26	22	20	79	59	44	56	25

- 大和証券SMBC(連結)のFY08.4Qの純営業収益は52億円、経常利益は▲295億円。
- マーケットの混乱が落ち着きを取り戻してきたことにより、トレーディング損益が大幅に改善。
- FY08(累計)の主幹事リーグテーブルは、デット総合2位、エクイティ総合2位。
- M&A手数料は、FY08.3Q比33%増の34億円。
- 大和証券SMBCプリンシパル・インベストメントの09.3月末の投資残高は約3,470億円。
 - 投資損失引当金： 約220億円計上

ホールセール 大和証券SMBC(連結) 業績概要



(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
営業収益	16,280	-34,916	—	20,569	43,581	34,130	45,514	242,269	-81.2%
受入手数料	14,344	16,028	-10.5%	12,623	13,288	22,876	56,285	77,461	-27.3%
委託手数料	3,746	4,221	-11.2%	4,815	5,431	5,677	18,214	26,833	-32.1%
株券等	3,697	4,172	-11.4%	4,741	5,322	5,579	17,934	26,360	-32.0%
引受け・売出し手数料*	5,340	7,846	-31.9%	3,299	4,263	6,614	20,749	25,445	-18.5%
株券等	2,105	5,599	-62.4%	899	1,263	3,886	9,868	14,474	-31.8%
債券等	3,119	2,123	46.9%	2,342	2,996	2,576	10,581	10,452	1.2%
募集・売出しの取扱手数料*	64	73	-12.8%	106	80	684	324	1,748	-81.4%
その他の受入手数料(M&A等)	5,192	3,887	33.6%	4,402	3,513	9,900	16,996	23,435	-27.5%
トレーディング損益	17,703	-33,224	—	1,422	9,343	-19,314	-4,754	54,620	—
株券等	8,600	-49,227	—	-9,259	18,381	-10,081	-31,505	2,814	—
債券・為替等	9,103	16,003	-43.1%	10,681	-9,037	-9,232	26,750	51,806	-48.4%
営業投資有価証券関連損益	-25,712	-34,726	—	-13,037	-1,715	8,105	-75,191	23,720	—
金融収益	9,783	17,008	-42.5%	18,943	22,664	22,462	68,399	86,466	-20.9%
金融費用	10,880	17,689	-38.5%	17,486	19,005	21,423	65,062	80,315	-19.0%
純営業収益	5,251	-52,606	—	2,788	24,576	12,707	-19,989	161,954	—
販売費・一般管理費	35,875	36,170	-0.8%	38,564	37,899	39,967	148,510	162,179	-8.4%
経常利益	-29,505	-89,546	—	-35,943	-12,473	-27,302	-167,468	1,431	—
純利益	-23,434	-78,933	—	-31,336	-11,254	-22,506	-144,958	-5,836	—

*「有価証券関連業経理の統一に関する規則」の一部改正に伴い、決算短信では勘定名をそれぞれ変更。

大和証券SMBC(連結) 販売費・一般管理費の内訳



(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
販売費・一般管理費	35,875	36,170	-0.8%	38,564	37,899	39,967	148,510	162,179	-8.4%
取引関係費	9,703	10,494	-7.5%	11,726	10,541	14,308	42,465	58,104	-26.9%
人件費	9,780	10,629	-8.0%	10,507	11,000	10,013	41,918	45,281	-7.4%
不動産関係費	3,754	3,702	1.4%	4,734	4,685	4,274	16,877	15,368	9.8%
事務費	5,838	5,825	0.2%	5,920	5,864	5,538	23,449	21,576	8.7%
減価償却費	4,581	3,681	24.5%	3,699	3,858	3,653	15,820	13,460	17.5%
租税公課	781	748	4.5%	758	784	782	3,073	3,654	-15.9%
その他	1,435	1,089	31.8%	1,216	1,163	1,396	4,904	4,733	3.6%

ホールセール 大和証券SMBC 主要リーゲテーブル

大和証券SMBC 2008年度累計(2008年4月～2009年3月) 主幹事リーゲテーブル

	デット総合		エクイティ総合			M&A	
		普通社債+ 財投機関債		新規公開	株式公募・売出し	公表案件/ 取引金額ベース	公表案件/ 取引件数ベース
1位	三菱UFJ 18.1%	三菱UFJ 22.7%	野村 40.0%	野村 53.7%	野村 48.2%	ゴールドマン・サックス	野村
2位	大和証券SMBC 17.5%	野村 20.1%	大和証券SMBC 18.7%	みずほインベスターズ 28.4%	三菱UFJ 15.5%	野村	みずほFG
3位	野村 15.8%	大和証券SMBC 17.9%	三菱UFJ 9.3%	日興シティ 4.9%	大和証券SMBC 9.6%	モルガン・スタンレー	大和証券SMBC
4位	みずほ 15.2%	みずほ 17.5%	UBS 7.0%	大和証券SMBC 4.4%	モルガン・スタンレー 9.4%	大和証券SMBC	シティ
5位	日興シティ 12.8%	日興シティ 12.0%	日興シティ 6.2%	新光 3.5%	JPモルガン 8.1%	メリルリンチ	MUFG

出所: 大和証券SMBC 2008年4月～2009年3月

デット総合(社債+財投機関債+円建外債+ABS)は条件決定日ベース。

エクイティ総合(既公開株式+新規公開株式+国内CB+海外株式+海外CB+第三者割当型スキーム+REIT)は払込日ベース。

ただし、新規公開は公開日ベース。

共同主幹事については、引受金額に応じて按分。リーゲテーブルでの獲得金額をパーセンテージで表記。

出所: トムソン・ロイター 2008年4月～2009年3月

「日本企業が関わるアドバイザリーランキング(AD19)」

大和証券SMBC 投資銀行部門の実績①

2008年度第4四半期の主な主幹事案件（共同主幹事案件を含む）

普通社債	パナソニック	計4,000億円	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	600億円
	三井住友銀行(劣後)	計1,960億円	三井住友銀行	600億円
	TDK	計840億円	KDDI	計500億円
	三井住友海上	650億円	東京電力	500億円
	日本電信電話	600億円	リコー	計350億円
財投機関債	住宅金融支援機構	計478億円	鉄道建設・運輸施設整備	計460億円
株式公募・売出し (含むCB)	T&Dホールディングス	公募増資	610億円	
債券	ウエストパック		サムライ債	計2,012億円
	オーストラリア・ニュージーランド銀行(ANZ)		サムライ債	計1,500億円
	アジア開発銀行(ADB)		グローバル米ドル債	10億米ドル
	フランス社会保障基金(CADES)		ユーロ円債	計500億円
	予防接種のための国際金融ファシリティ(IFFIm)		売出外債	計386億円
	オランダ自治体金融公庫(BNG)		サムライ債	300億円

大和証券SMBC 投資銀行部門の実績②

2008年度第4四半期の主な主幹事案件（共同主幹事案件を含む）

ストラクチャード・ファイナンス		
	発行	引受
■ M2009-01 信託受益権	180億円	180億円
■ 貸付債権担保第21回住宅金融支援機構債券	1,170億円	400億円
■ 貸付債権担保第22回住宅金融支援機構債券	415億円	125億円
■ セントラルファイナンス第8回オートローン債権信託受益権	125億円	125億円
■ 三都市CLO2009特定目的会社及び三都市CLO2009信託受益権	118億円	118億円
■ 不動産私募ファンドの匿名組合出資の私募取扱い	123億円	—

2008年度第4四半期の主な公表案件

M&A	SGインベストメンツによるユー・エス・ジェイの公開買付け	(ユー・エス・ジェイ側アドバイザー)
	共英製鋼と東京鐵鋼との経営統合	(東京鐵鋼側アドバイザー)
	ローソンによるエーエム・ピーエム・ジャパンの買収	(エーエム・ピーエム・ジャパン側アドバイザー)
	南日本銀行による整理回収機構を割当先とした優先株発行	(南日本銀行側アドバイザー)
	雪印乳業と日本ミルクコミュニティとの経営統合	(雪印乳業側アドバイザー)

ホールセール 大和証券SMBCプリンシパル・インベストメントの実績

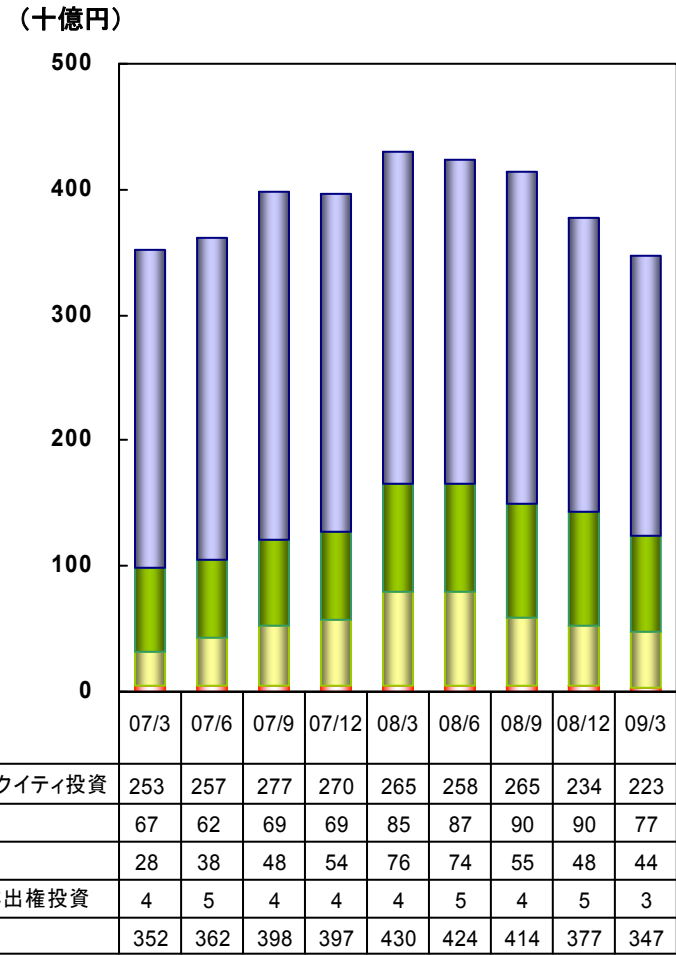
(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008 累計	FY2007 累計	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q			
経常利益	-27,886	-37,373	—	-14,234	-2,470	6,053	-81,964	16,385	—

	09.3月末現在	(08.12月末比)
投資残高合計	約 3,470億円	▲300(億円)
プライベート・エクイティ投資	約 2,230億円	▲110(億円)
金銭債権投資	約 770億円	▲130(億円)
不動産関連投資	約 440億円	▲40(億円)
温室効果ガス排出権投資	約 30億円	▲20(億円)

最近のトピックス

プライベート・エクイティ投資	<ul style="list-style-type: none"> 日本を含むアジア地域の企業を投資対象としたファンドを立ち上げるべく、大和クオンタム・キャピタルを設立。
投資損失引当金	<ul style="list-style-type: none"> 既存資産について、約220億円の投資損失引当金を計上。

大和証券SMBC PI 投資残高の推移



大和証券投資信託委託

- 大和投資信託のFY08.4Qの営業収益は、FY08.3Q比14%減の128億円、経常利益は同16%減の15億円。
- 中国A株への投資機会を提供する「ダイワ・チャイナA(エース)」を大和証券向けに設定。
(09.3月、設定額:299億円)

大和住銀投信投資顧問

- 大和住銀投信投資顧問のFY08.4Qの経常利益はFY08.3Q比86%減の0.8億円。
- 投資顧問契約資産残高は、2.1兆円(09.3月末)と、2.4兆円(08.12月末)から減少。

アセット・マネジメント 大和投資信託 業績概要

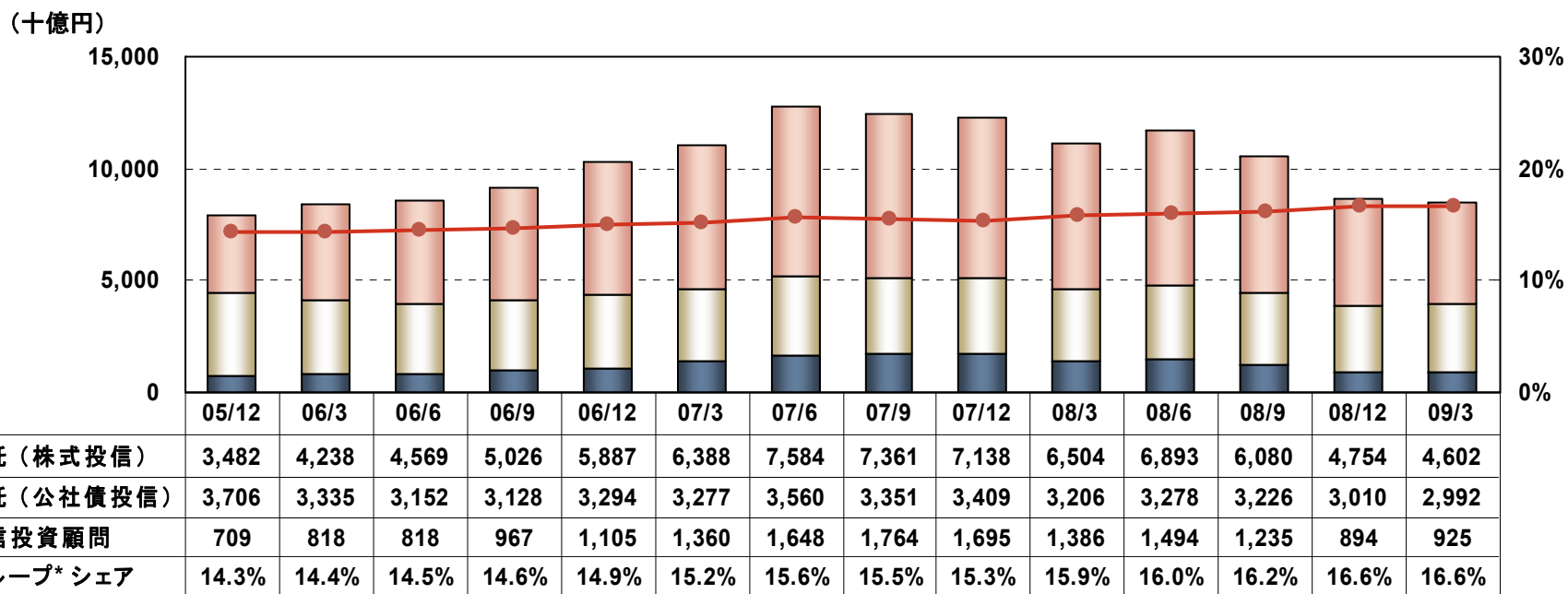


(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
営業収益	12,878	14,913	-13.6%	20,034	20,330	19,670	68,157	83,079	-18.0%
委託者報酬	12,807	14,841	-13.7%	19,922	20,193	19,548	67,765	82,506	-17.9%
株式投信	12,183	13,744	-11.4%	18,660	18,934	18,294	63,522	77,406	-17.9%
公社債投信	624	1,097	-43.1%	1,262	1,259	1,253	4,243	5,100	-16.8%
その他営業収益	70	71	-1.3%	111	137	122	391	572	-31.6%
販売費・一般管理費	11,298	12,674	-10.9%	15,921	16,086	15,976	55,981	65,933	-15.1%
支払手数料	7,676	8,775	-12.5%	11,925	12,034	11,650	40,411	48,784	-17.2%
その他販管費	3,622	3,898	-7.1%	3,996	4,052	4,325	15,569	17,148	-9.2%
営業利益	1,579	2,239	-29.5%	4,112	4,244	3,694	12,175	17,146	-29.0%
経常利益	1,532	1,831	-16.3%	3,886	4,363	3,596	11,613	17,494	-33.6%
純利益	719	888	-19.0%	2,312	2,591	2,691	6,513	10,665	-38.9%

アセット・マネジメント 大和投資信託、大和住銀投信投資顧問 運用資産残高



公募投資信託 運用資産残高



* 大和投資信託＋大和住銀投信投資顧問

投資顧問 契約資産残高

(単位:十億円)	05/12	06/3	06/6	06/9	06/12	07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
大和住銀投信投資顧問	4,106	4,070	3,913	4,106	4,292	4,374	4,555	4,220	3,919	3,395	3,458	2,995	2,440	2,198

国内グループ会社および海外部門 経常利益推移

国内グループ会社

(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
大和投資信託	1,532	1,831	-16.3%	3,886	4,363	3,596	11,613	17,494	-33.6%
大和総研3社*	1,890	1,648	14.7%	2,214	3,387	4,808	9,140	13,379	-31.7%
大和SMBCキャピタル	-650	-3,304	—	-2,710	770	-4,447	-5,895	-5,321	—
その他国内子会社	-7	-203	—	-1,448	-1,309	213	-2,969	2,149	—
計**	2,764	-28	—	1,941	7,211	4,171	11,889	27,702	-57.1%
大和住銀 投信投資顧問	87	645	-86.4%	1,136	1,114	1,111	2,984	5,752	-48.1%

海外部門

米州	-1,209	3,772	—	1,121	1,122	1,000	4,806	1,948	146.7%
欧州	-1,260	-2,013	—	-1,531	-92	-2,777	-4,898	-4,190	—
アジア・オセアニア	-775	-792	—	-347	361	152	-1,553	3,661	—
計	-3,245	965	—	-757	1,391	-1,624	-1,645	1,419	—

* 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。

** 大和証券、大和証券SMBCとその国内子会社を除いた国内連結子会社の合計。

トピックス 大和総研 アナリスト人気ランキング 首位獲得



インスティテューショナル・インベスター誌 企業別ランキング推移 (2009.4.8)

	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年
1位	野村	野村	野村	野村	大和総研
2位	UBS	大和総研	大和総研	大和総研(2位)	野村
3位	大和総研	UBS	UBS	UBS(2位)	UBS
4位	ゴールドマン・サックス	ゴールドマン・サックス	ゴールドマン・サックス	JPモルガン	ゴールドマン・サックス(4位)
5位	日興シティ	日興シティ	メリルリンチ	ゴールドマン・サックス	日興シティ(4位)

(ランクイン人数ベース)

人気企業アナリストの所属会社別上位5社 (2009.3.22 日経ヴェリタス)

	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年
1位	大和総研	野村	野村	野村	大和総研
2位	野村	大和総研	大和総研	大和総研	野村
3位	UBS	三菱UFJ	UBS	UBS	UBS
4位	三菱	UBS	三菱UFJ	三菱UFJ	三菱UFJ
5位	日興シティ	日興シティ	日興シティ	日興シティ	日興シティ

參考資料

エクイティ売買状況

	FY2006				FY2007				FY2008			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
市場規模												
三市場立会内売買代金(一日平均:十億円)	2,752	2,265	2,477	3,224	2,963	3,015	2,817	2,746	2,465	2,202	1,825	1,395
うち個人の占めるシェア(%)	22.8	21.9	20.8	21.4	19.2	17.8	17.9	15.3	18.1	15.2	18.3	19.8
東京証券取引所マーケットシェア(%)												
大和証券グループ(立会内・立会外取引)	7.2	7.1	7.1	6.6	6.6	6.1	6.2	5.9	6.2	6.4	8.1	8.6
大和証券(立会内・立会外取引)	1.2	1.1	1.1	1.2	1.0	0.9	0.8	0.7	0.9	0.6	0.8	0.8
大和証券SMBC												
立会内・立会外取引	6.1	6.0	6.1	5.4	5.6	5.2	5.3	5.2	5.3	5.8	7.3	7.8
立会外・取引所外取引	13.7	11.7	11.6	10.8	11.6	10.7	12.6	9.6	11.7	9.9	13.5	14.9
個人売買代金における大和証券マーケットシェア(大和証券における個人売買代金/三市場個人売買代金; %)												
シェア	4.8	4.5	4.6	5.0	4.6	4.6	4.5	4.2	4.6	4.2	4.5	4.1
大和証券 株式委託手数料率(bp)												
調整後委託手数料率	44	40	43	41	41	40	37	36	36	36	40	40

(注) 調整後委託手数料率: 委託手数料として収益計上されない主な委託売買分を除いて計算

大和証券SMBC(単体) 業績概要

(単位:百万円)	FY2008		対'08.3Q 増減率	FY2008		FY2007	FY2008	FY2007	前年度比 増減率
	4Q	3Q		2Q	1Q	4Q	累計	累計	
営業収益	38,063	-6,997	—	27,022	36,268	19,140	94,356	175,118	-46.1%
受入手数料	13,571	14,856	-8.7%	10,777	10,704	20,038	49,910	65,640	-24.0%
委託手数料	2,912	3,096	-6.0%	3,407	3,646	3,774	13,063	17,889	-27.0%
株券等	2,873	3,059	-6.1%	3,382	3,615	3,754	12,931	17,756	-27.2%
引受け・売出し手数料*	5,357	7,874	-32.0%	3,184	3,457	6,206	19,874	23,495	-15.4%
株券等	2,134	5,631	-62.1%	804	459	3,444	9,029	12,822	-29.6%
債券等	3,107	2,120	46.5%	2,321	2,995	2,610	10,545	10,155	3.8%
募集・売出しの取扱手数料*	64	73	-12.8%	106	80	684	324	1,748	-81.4%
その他の受入手数料(M&A等)	5,237	3,812	37.4%	4,079	3,519	9,373	16,648	22,507	-26.0%
トレーディング損益	15,223	-35,315	—	1,829	7,579	-19,122	-10,682	47,769	—
株券等	7,881	-50,022	—	-9,919	17,545	-11,437	-34,515	-3,115	—
債券・為替等	7,342	14,706	-50.1%	11,749	-9,965	-7,684	23,833	50,885	-53.2%
金融収益	9,268	13,461	-31.1%	14,415	17,984	18,223	55,129	61,708	-10.7%
金融費用	9,622	13,811	-30.3%	13,728	15,976	16,815	53,139	57,278	-7.2%
純営業収益	28,441	-20,809	—	13,293	20,292	2,325	41,217	117,839	-65.0%
販売費・一般管理費	30,367	28,496	6.6%	32,906	31,227	32,294	122,997	131,696	-6.6%
経常利益	-1,225	-49,859	—	-19,605	-5,210	-30,480	-75,900	-6,584	—
純利益	-10,428	-40,605	—	-15,212	-3,502	-19,305	-69,748	-3,026	—
自己資本規制比率	343.9%	374.1%		352.3%	348.2%	307.6%	343.9%	307.6%	

*「有価証券関連業経理の統一に関する規則」の一部改正に伴い、決算短信では勘定名をそれぞれ変更。

バリュー・アット・リスク

VaRの範囲と前提

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

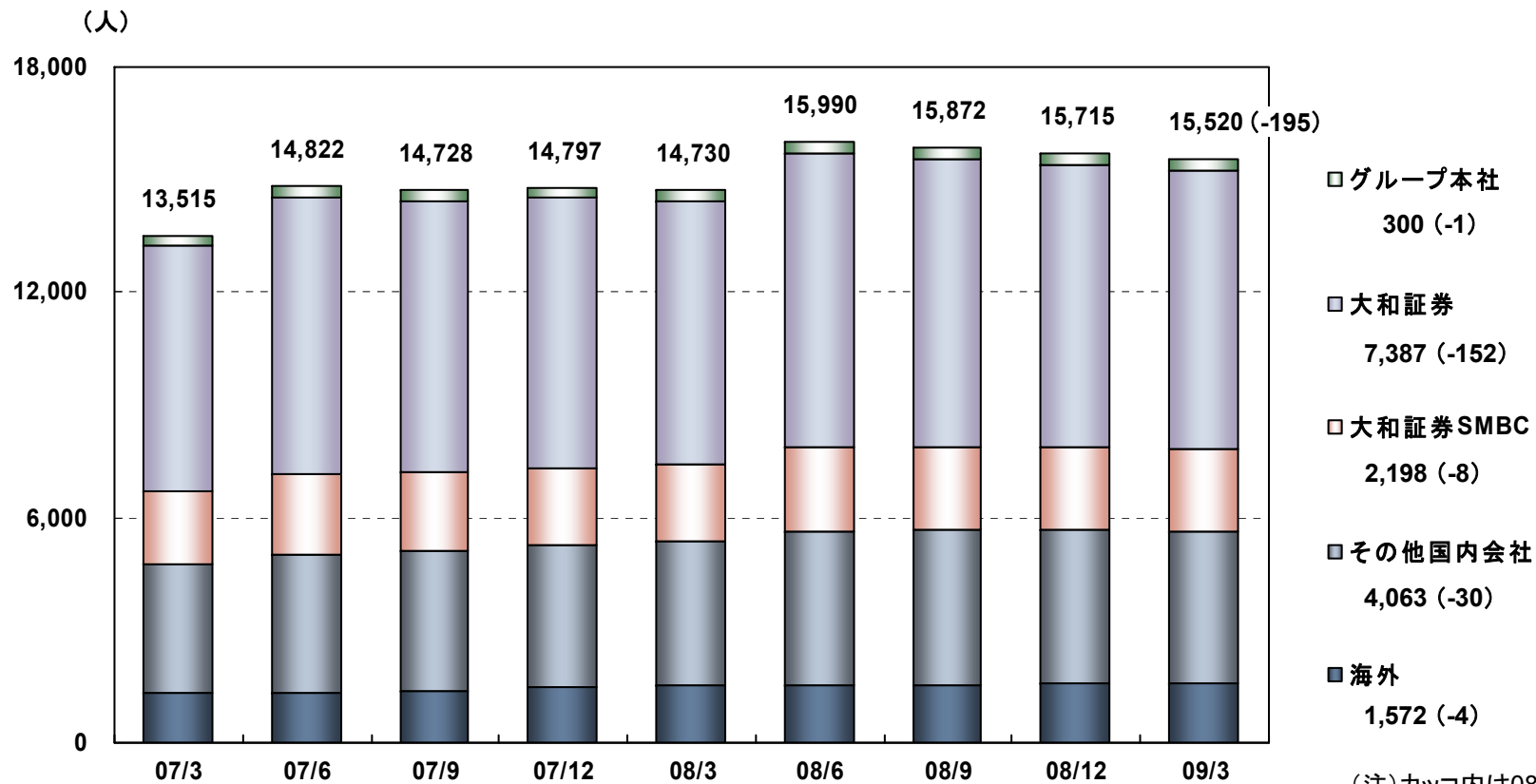
大和証券グループ(連結)

(単位: 十億円)		07/3	07/6	07/9	07/12	08/3	08/6	08/9	08/12	09/3
VaR (月末)		2.18	1.95	2.60	2.78	2.72	3.16	2.65	1.83	3.89
四 半 期	最大値	3.55	4.10	5.79	3.89	3.01	4.56	2.75	9.95	7.99
	最小値	1.14	1.28	1.50	2.02	1.71	2.09	1.30	1.41	1.39
	平均値	2.13	1.91	2.75	2.90	2.32	2.95	2.10	3.16	3.18

リスクファクター別(月末)

株式	0.98	1.24	1.78	1.65	1.57	1.44	0.59	0.67	0.89
金利	0.80	1.51	1.23	1.93	1.78	3.73	2.87	1.29	2.75
為替	1.63	0.54	1.28	1.48	1.61	1.03	1.39	0.75	2.88
コモディティ	0.12	0.17	0.00	0.00	0.04	0.02	0.00	0.01	0.24

人員の推移



- 大和証券の人員にはファイナンシャル アドバイザー (FA) を含んでいる。
- 連結グループ会社および大和住銀投信投資顧問の合計数値。
- 大和証券SMBCの人員には大和証券SMBCプリンシパル・インベストメンツを含んでいる。

問い合わせ先

大和証券グループ本社 IR室

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

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

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