

PASSION  
FOR THE  
BEST

# 2016年度 第2四半期 決算説明資料

2016年10月28日(金)

株式会社大和証券グループ本社

本資料は、2016年度第2四半期の業績および今後の経営ビジョンに関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2016年10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

## グループ連結業績概要

- ◆ 決算概要 3～6
- ◆ 販売費・一般管理費の状況 7～8
- ◆ 貸借対照表の状況 9
- ◆ 財務基盤の状況 10
- ◆ 海外部門 11
- ◆ セグメント別の状況 12～19

- 参考資料 20～34

## ■前年同期比では減収減益となったが、前四半期比では増収増益

	2016年度上期	前年同期比	2016年度第2四半期	前四半期比
純営業収益	2,291億円	△17.6%	1,150億円	+0.9%
経常利益	657億円	△33.3%	332億円	+2.2%
親会社株主に帰属する純利益	550億円	△20.5%	304億円	+23.9%

- リテール部門は低調ながら、債券ビジネスが牽引したホールセール部門や、投資部門等のその他のビジネスが引き続き好調であり、前四半期比では増収増益

## ■海外部門は全地域で黒字化

- 海外部門合計の経常利益は2四半期連続の黒字となり、2016年度上期の経常利益は51億円
- 主力の債券部門が好調な米州に加え、欧州、アジア・オセアニアでも継続的な収支改善への取組みと日本を含めたグローバルネットワークを活かしたビジネス展開により収益を伸ばし、黒字化を達成

## ■株主還元(自己株式取得および中間配当)

- 自己株式の取得枠設定: 取得株式総数:3,000万株(上限)、取得価額総額:200億円(上限)  
(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合 :1.77%)
- 2016年度中間配当: 13円 (配当性向:40.0%)

# 決算サマリー (2016年度第2四半期)



## ■ FY2016/2Q 純営業収益は1,150億円(前四半期比+0.9%)

✓ リテール部門、アセット・マネジメント部門では、個人投資家による取引に回復が見られず前四半期比では減収となったものの、グローバル・マーケット、グローバル・インベストメント・バンキングがともに増収となったホールセール部門と、投資案件の売却益を計上した投資部門が牽引し、前四半期比+0.9%の増収

## ■ FY2016/2Q 経常利益は332億円(前四半期比+2.2%)

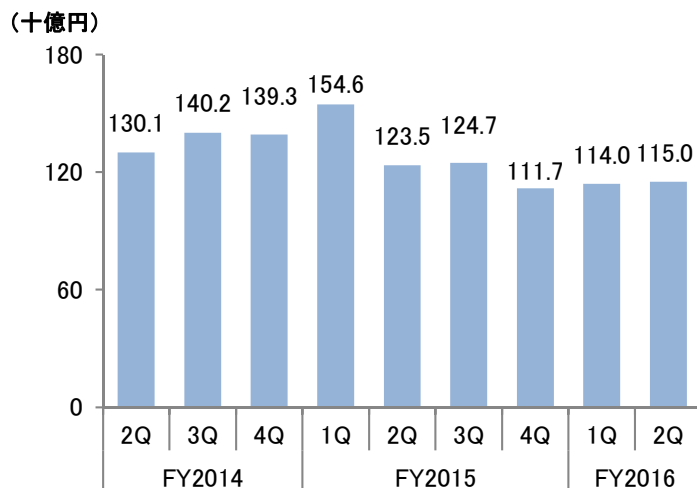
✓ 海外子会社の人件費・不動産関係費等の固定費の減少により、販売費・一般管理費は同△0.3%の857億円となり、経常利益は同+2.2%の増益

## ■ FY2016/2Q 親会社株主に帰属する純利益は304億円(前四半期比+23.9%)

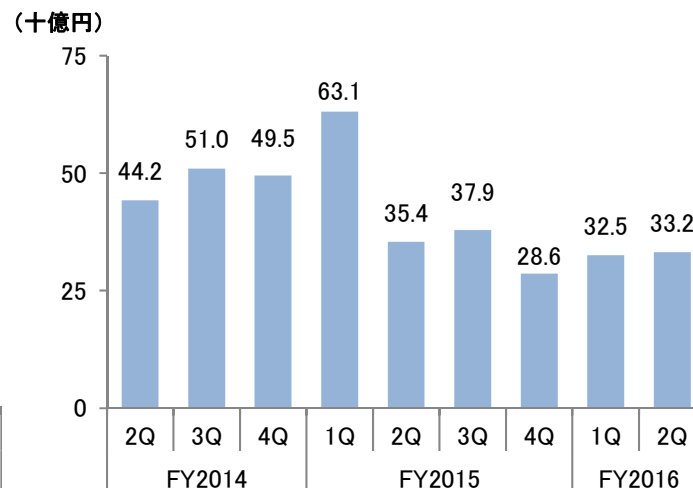
✓ アジア持株会社の清算決定に伴う税金費用の減少等によって、親会社株主に帰属する純利益は同+23.9%の増益

✓ 年換算ROE: 10.2%(同+2.0ポイント)、BPS: 711.90円(同+17.38円)

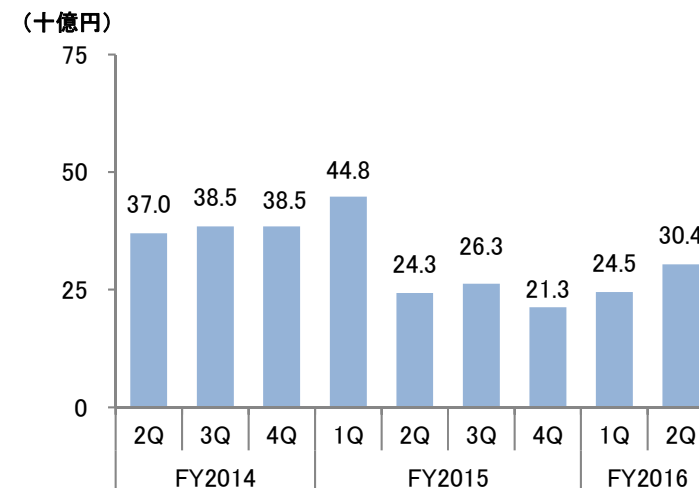
純営業収益推移



経常利益推移



親会社株主に帰属する純利益推移



# 決算の概要



(単位:百万円)	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
営業収益	158,126	153,616	150,579	151,859	<b>145,117</b>	-4.4%	-8.2%	349,515	<b>296,977</b>	-15.0%	653,711
純営業収益	123,579	124,799	111,772	114,049	<b>115,096</b>	0.9%	-6.9%	278,242	<b>229,145</b>	-17.6%	514,815
販売費・一般管理費	91,281	89,331	88,329	86,029	<b>85,772</b>	-0.3%	-6.0%	186,856	<b>171,802</b>	-8.1%	364,517
経常利益	35,456	37,950	28,628	32,537	<b>33,256</b>	2.2%	-6.2%	98,569	<b>65,794</b>	-33.3%	165,148
親会社株主に帰属する 純利益	24,347	26,354	21,311	24,571	<b>30,443</b>	23.9%	25.0%	69,183	<b>55,014</b>	-20.5%	116,848
総資産	23,183,711	23,026,759	20,420,818	21,419,907	<b>20,021,642</b>			23,183,711	<b>20,021,642</b>		20,420,818
純資産	1,346,356	1,354,598	1,313,005	1,267,304	<b>1,297,756</b>			1,346,356	<b>1,297,756</b>		1,313,005
自己資本*	1,258,269	1,261,870	1,219,831	1,175,326	<b>1,205,650</b>			1,258,269	<b>1,205,650</b>		1,219,831
EPS(円)	14.19	15.33	12.50	14.52	<b>17.98</b>			40.41	<b>32.50</b>		68.25
BPS(円)	732.15	734.13	720.86	694.52	<b>711.90</b>			732.15	<b>711.90</b>		720.86
ROE(年換算)	7.7%	8.4%	6.9%	8.2%	<b>10.2%</b>			11.1%	<b>9.1%</b>		9.5%

\* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

2016年度 中間配当

**13円**

# 損益計算書の概要



(単位: 百万円)	FY2015			FY2016		対	対	FY2015	FY2016	対	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	'16/1Q 増減率	'15/2Q 増減率	1H	1H	'15/1H 増減率	
営業収益	158,126	153,616	150,579	151,859	<b>145,117</b>	-4.4%	-8.2%	349,515	<b>296,977</b>	-15.0%	653,711
受入手数料	76,460	69,215	62,701	61,693	<b>64,373</b>	4.3%	-15.8%	156,502	<b>126,067</b>	-19.4%	288,418
トレーディング損益	23,681	29,910	28,688	33,379	<b>32,385</b>	-3.0%	36.8%	72,724	<b>65,764</b>	-9.6%	131,324
営業投資有価証券関連損益	1,490	12,327	979	4,802	<b>5,614</b>	16.9%	276.7%	5,195	<b>10,416</b>	100.5%	18,502
金融収益	35,335	33,587	42,697	35,726	<b>33,088</b>	-7.4%	-6.4%	73,166	<b>68,815</b>	-5.9%	149,451
その他の営業収益	21,158	8,575	15,511	16,257	<b>9,656</b>	-40.6%	-54.4%	41,927	<b>25,913</b>	-38.2%	66,014
金融費用	24,288	19,551	21,710	26,633	<b>20,701</b>	-22.3%	-14.8%	48,267	<b>47,334</b>	-1.9%	89,530
その他の営業費用	10,258	9,264	17,095	11,177	<b>9,319</b>	-16.6%	-9.2%	23,005	<b>20,497</b>	-10.9%	49,366
純営業収益	123,579	124,799	111,772	114,049	<b>115,096</b>	0.9%	-6.9%	278,242	<b>229,145</b>	-17.6%	514,815
販売費・一般管理費	91,281	89,331	88,329	86,029	<b>85,772</b>	-0.3%	-6.0%	186,856	<b>171,802</b>	-8.1%	364,517
営業利益	32,297	35,468	23,442	28,019	<b>29,323</b>	4.7%	-9.2%	91,386	<b>57,342</b>	-37.3%	150,297
営業外収支	3,158	2,481	5,186	4,518	<b>3,933</b>	-12.9%	24.5%	7,182	<b>8,451</b>	17.7%	14,851
経常利益	35,456	37,950	28,628	32,537	<b>33,256</b>	2.2%	-6.2%	98,569	<b>65,794</b>	-33.3%	165,148
特別損益	343	3,701	△ 2,093	1,021	<b>524</b>	-48.6%	52.9%	3,156	<b>1,545</b>	-51.0%	4,764
税引前純利益	35,799	41,651	26,535	33,559	<b>33,781</b>	0.7%	-5.6%	101,725	<b>67,340</b>	-33.8%	169,912
法人税等合計	11,421	10,651	5,226	8,974	<b>3,303</b>	-63.2%	-71.1%	31,057	<b>12,277</b>	-60.5%	46,935
親会社株主に帰属する純利益	24,347	26,354	21,311	24,571	<b>30,443</b>	23.9%	25.0%	69,183	<b>55,014</b>	-20.5%	116,848

- 受入手数料は643億円  
(前四半期比+4.3%)
- ・株式取引が減少したことにより、  
委託手数料\*は131億円  
(同△5.0%)
- ・REITおよびデットの引受け金額の  
増加により、引受け・売出し手数料\*  
は82億円(同+54.2%)
- 債券トレーディングは前四半期比  
では減収となったが、株券トレー  
ディングで増収となり、トレーディ  
ング損益は、323億円(同△3.0%)  
の微減に留まる
- 営業投資有価証券関連損益は、  
投資案件のEXIT等により56億円  
(同+16.9%)

\* 受入手数料の内訳(P.21参照)

# 販売費・一般管理費の内訳



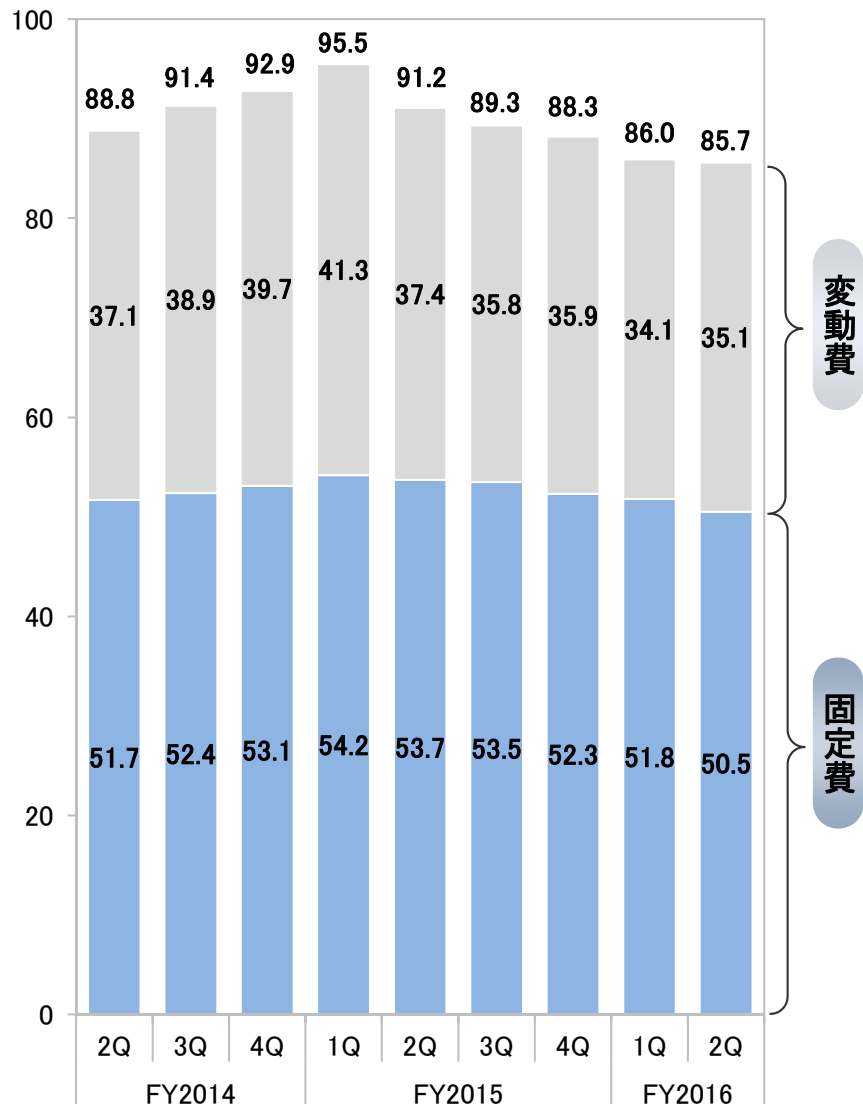
(単位:百万円)	FY2015			FY2016		対 '16/1Q 増減率	対 '15/2Q 増減率	FY2015	FY2016	対 '15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q			1H	1H		
販売費・一般管理費	91,281	89,331	88,329	86,029	<b>85,772</b>	-0.3%	-6.0%	186,856	<b>171,802</b>	-8.1%	364,517
取引関係費	18,304	17,805	17,357	16,385	<b>16,979</b>	3.6%	-7.2%	37,175	<b>33,364</b>	-10.3%	72,339
人件費	45,616	44,626	43,691	43,240	<b>43,356</b>	0.3%	-5.0%	94,974	<b>86,596</b>	-8.8%	183,292
不動産関係費	9,686	9,235	9,151	8,744	<b>8,538</b>	-2.4%	-11.8%	18,974	<b>17,283</b>	-8.9%	37,360
事務費	6,578	7,002	6,689	6,233	<b>6,006</b>	-3.6%	-8.7%	13,079	<b>12,240</b>	-6.4%	26,771
減価償却費	5,921	6,038	5,920	5,897	<b>5,705</b>	-3.3%	-3.7%	11,874	<b>11,602</b>	-2.3%	23,833
租税公課	2,148	2,078	1,765	2,559	<b>2,467</b>	-3.6%	14.8%	5,044	<b>5,026</b>	-0.3%	8,887
その他	3,025	2,545	3,753	2,968	<b>2,720</b>	-8.4%	-10.1%	5,733	<b>5,688</b>	-0.8%	12,032

- 広告宣伝費の増加等により、取引関係費は169億円（前四半期比+3.6%）
- 人件費は433億円（同+0.3%）、租税公課は24億円（同△3.6%）とほぼ横ばい
- システム関連費用等の減少により、不動産関係費は85億円（同△2.4%）、減価償却費は57億円（同△3.3%）
- 事務費は事務用品費の減少等により、60億円（同△3.6%）

# コスト構造の状況



(十億円)



(単位:十億円)	FY2014				FY2015					FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q
販管費 合計	88.8	91.4	92.9	361.3	95.5	91.2	89.3	88.3	364.5	86.0	<b>85.7</b>
変動費	37.1	38.9	39.7	152.2	41.3	37.4	35.8	35.9	150.5	34.1	<b>35.1</b>
主要項目											
取引関係費	18.5	18.7	18.4	73.6	18.8	18.3	17.8	17.3	72.3	16.3	<b>16.9</b>
広告宣伝費	1.7	2.0	2.0	7.5	1.7	1.9	2.0	2.4	8.1	1.9	<b>2.4</b>
賞与等	13.1	14.6	15.5	56.0	16.9	13.5	12.7	12.3	55.5	12.2	<b>13.0</b>
超勤・アルバイト料	2.1	2.3	2.2	9.0	2.3	2.2	2.3	2.1	9.1	2.3	<b>2.2</b>
固定費	51.7	52.4	53.1	209.1	54.2	53.7	53.5	52.3	213.9	51.8	<b>50.5</b>
主要項目											
人件費	28.4	28.8	29.7	115.2	29.6	29.4	29.2	28.9	117.3	28.4	<b>27.8</b>
不動産関係費	9.1	9.0	9.5	37.0	9.2	9.6	9.2	9.1	37.3	8.7	<b>8.5</b>
減価償却費	6.1	6.1	5.7	24.0	5.9	5.9	6.0	5.9	23.8	5.8	<b>5.7</b>
事務委託費	5.8	6.1	6.2	24.2	6.1	6.2	6.6	6.3	25.4	5.8	<b>5.7</b>
租税公課	1.7	1.8	1.5	6.9	2.8	2.1	2.0	1.7	8.8	2.5	<b>2.4</b>



# 貸借対照表の状況



連結貸借対照表(2016年9月末)

(単位:十億円)

流動資産	19,470	(-381)	流動負債	16,446	(-381)
現金・預金	3,551	(216)	トレーディング商品	4,913	(-387)
有価証券	1,884	(-206)	商品有価証券等	1,888	(-426)
トレーディング商品	7,028	(-472)	エクイティ	166	(34)
商品有価証券等	3,630	(-386)	債券	1,673	(-491)
エクイティ	276	(-109)	CD/CP他	47	(29)
債券	2,788	(-63)	デリバティブ取引	3,024	(39)
受益証券	118	(-33)	有価証券担保借入金	6,161	(259)
CD/CP他	446	(-181)	銀行業における預金	2,814	(-114)
デリバティブ取引	3,398	(-85)	短期借入金	827	(6)
営業投資有価証券 (投資損失引当金控除後)	122	(6)	コマーシャル・ペーパー	—	(-137)
大和PIハートナース <sup>+</sup> +大和証券SMBGPI	115	(7)	1年内償還予定の社債	275	(42)
大和企业投資	8	—			
有価証券担保貸付金	5,355	(105)			
固定資産	551	(-17)	固定負債	2,273	(-2)
有形固定資産	122	(-2)	社債	1,257	(52)
無形固定資産	86	(1)	長期借入金	958	(-46)
投資その他の資産	342	(-17)	負債合計	18,723	(-383)
投資有価証券(上場株式)	146	(-15)	純資産	1,297	(-15)
投資有価証券(非上場株式)	16	(0)	株主資本	1,168	(35)
投資有価証券(関連会社株式等)	124	(3)	その他の包括利益累計額	36	(-49)
その他	55	(-5)	非支配株主持分	84	(0)
資産合計	20,021	(-399)	負債・純資産合計	20,021	(-399)

資産合計: 20兆216億円  
 純資産: 1兆2,977億円  
 自己資本<sup>\*\*</sup>: 1兆2,056億円

- 資産合計における89.0%は流動性の高い資産\*

\* 現金・預金+有価証券+トレーディング商品+有価証券担保貸付金

- 自己資本<sup>\*\*</sup>は前年度末比△141億円の1兆2,056億円

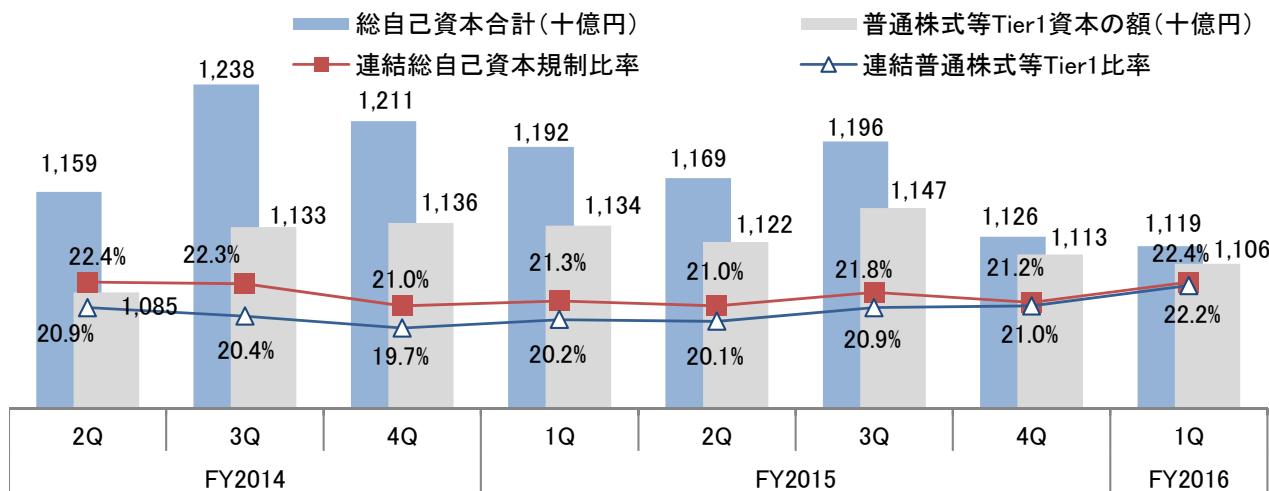
\*\* 株主資本+その他の包括利益累計額

※カッコ内は前年度末(2016年3月末)比増減

# 財務基盤(資本規制・流動性規制)の状況



連結自己資本規制比率



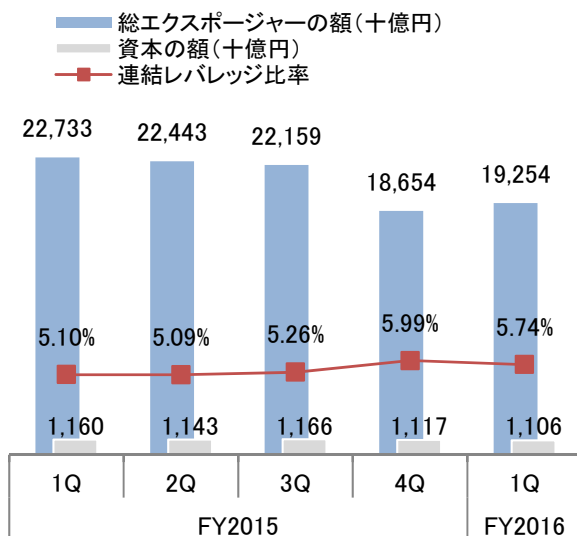
【自己資本規制 (バーゼルⅢ)】

(2016年6月末)

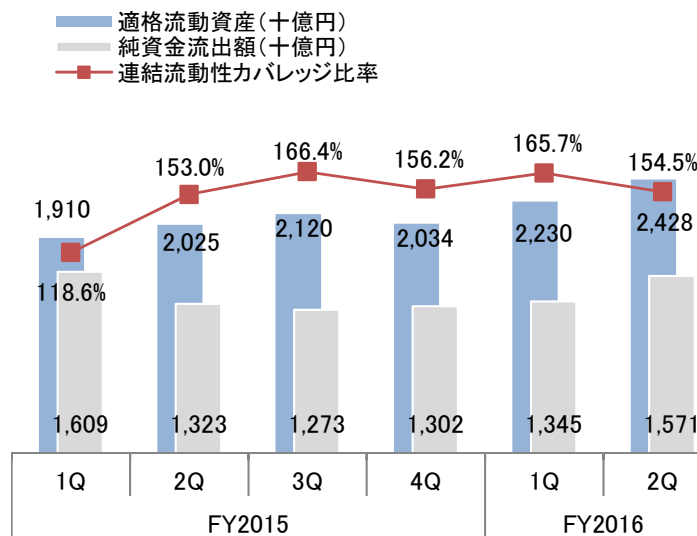
- 連結総自己資本規制比率: 22.4%
- 連結Tier1比率: 22.2%
- 連結普通株式等Tier1比率: 22.2%
- 連結レバレッジ比率: 5.74%

※期末値

連結レバレッジ比率



連結流動性カバレッジ比率



【流動性規制 (バーゼルⅢ)】

(2016年7月~9月 月末平均)

- 連結流動性カバレッジ比率: 154.5%

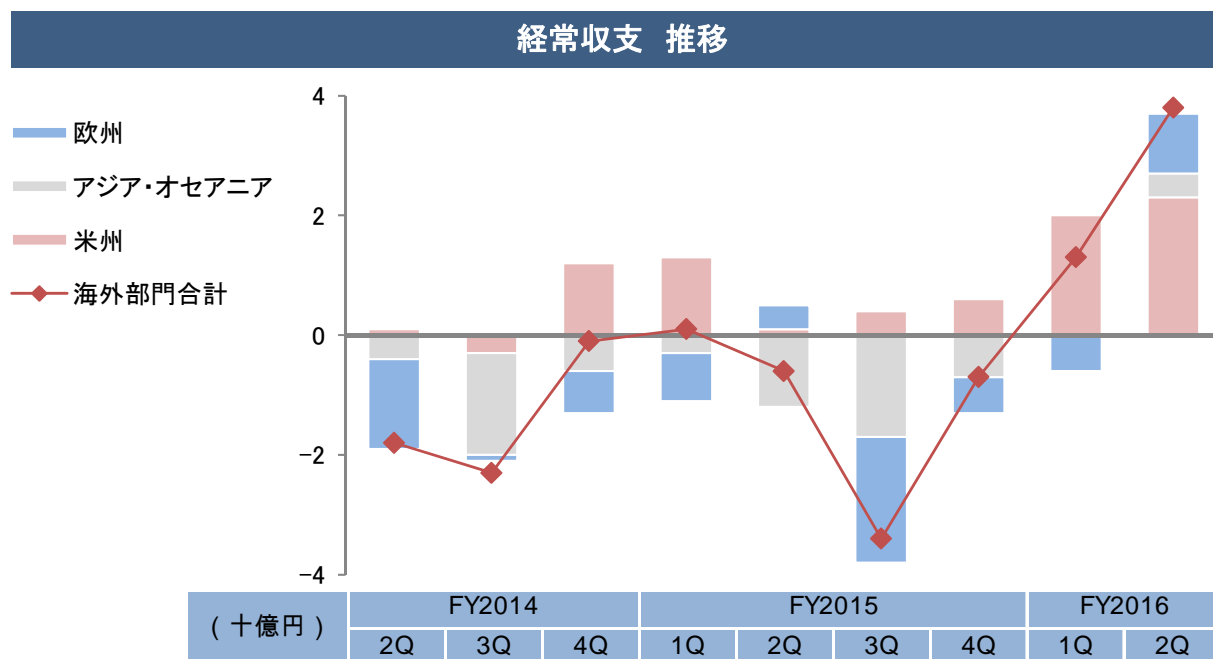
# 海外部門の経常収支



(単位:百万円)	FY2015			FY2016		対 '16/1Q 増減率	対 '15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対 '15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
海外部門合計	-692	-3,474	-714	1,366	<b>3,829</b>	<b>180.2%</b>	-	-495	<b>5,195</b>	-	-4,684
欧州	404	-2,175	-665	-667	<b>1,067</b>	-	<b>164.1%</b>	-399	<b>400</b>	-	-3,240
アジア・オセアニア	-1,285	-1,749	-742	19	<b>403</b>	<b>1,951.4%</b>	-	-1,638	<b>423</b>	-	-4,130
米州	188	450	693	2,014	<b>2,357</b>	<b>17.1%</b>	<b>1,150.9%</b>	1,542	<b>4,371</b>	<b>183.4%</b>	2,686

- 全地域で黒字となった海外部門合計の経常利益は38億円、前四半期比+180.2%。実施済みのコスト削減効果に加え、エクイティ・FICC収益の増収により、大幅増益
- 欧州はエクイティおよびM&Aで増収となり、黒字化
- アジア・オセアニアはウェルスマネジメントビジネスが引き続き好調。アライアンス先のサイゴン証券の持分法利益も貢献し、前四半期比で増益
- 米州は主力のFICCでさらに増収となるとともに、エクイティ収益が伸長

※2016年度第1四半期からは連結化した大和投資信託傘下の海外子会社の実績が含まれる



# セグメント別業績概要

(単位:百万円)

純営業収益	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
リテール部門	57,081	51,839	44,371	45,013	43,720	-2.9%	-23.4%	121,712	88,734	-27.1%	217,922
ホールセール部門	38,468	38,663	43,709	43,427	45,906	5.7%	19.3%	95,642	89,333	-6.6%	178,014
グローバル・マーケット	28,670	30,670	35,809	36,028	36,365	0.9%	26.8%	76,216	72,394	-5.0%	142,695
グローバル・インベストメント・バンキング	9,798	7,993	7,899	7,398	9,540	29.0%	-2.6%	19,426	16,939	-12.8%	35,318
アセット・マネジメント部門*	12,074	11,925	11,040	11,623	11,429	-1.7%	-5.3%	27,563	23,052	-16.4%	50,528
投資部門	1,712	12,626	1,156	4,956	5,725	15.5%	234.4%	5,946	10,681	79.6%	19,730
その他・調整等	14,242	9,745	11,495	9,028	8,313			27,377	17,342		48,618
連結計	123,579	124,799	111,772	114,049	115,096	0.9%	-6.9%	278,242	229,145	-17.6%	514,815

経常利益	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
リテール部門	17,942	13,545	5,328	6,566	4,596	-30.0%	-74.4%	42,206	11,163	-73.6%	61,080
ホールセール部門	5,588	6,430	12,832	14,899	17,201	15.5%	207.8%	29,615	32,101	8.4%	48,878
グローバル・マーケット	3,838	6,718	13,539	14,100	14,571	3.3%	279.6%	25,799	28,671	11.1%	46,057
グローバル・インベストメント・バンキング	1,749	-287	-707	798	2,470	209.3%	41.2%	3,816	3,269	-14.3%	2,821
アセット・マネジメント部門*	7,536	7,201	5,991	6,748	6,673	-1.1%	-11.5%	16,797	13,421	-20.1%	29,990
投資部門	1,168	11,978	579	4,624	4,972	7.5%	325.5%	4,840	9,597	98.3%	17,397
その他・調整等	3,219	-1,205	3,897	-301	-187			5,109	-489		7,801
連結計	35,456	37,950	28,628	32,537	33,256	2.2%	-6.2%	98,569	65,794	-33.3%	165,148

※各セグメントの業績はグループ各社の管理会計に基づき計算。持分法適用関連会社については、持分法による投資利益を該当するセグメントに計上

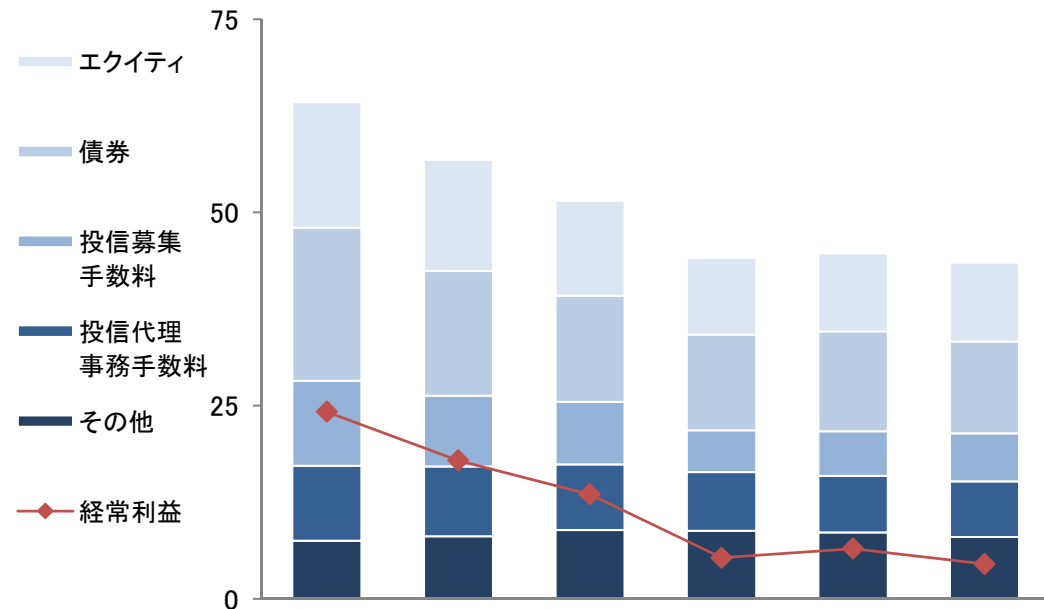
\* 大和証券オフィス投資法人が連結子会社から持分法適用関連会社になったことにより、同社の収支についてはFY2015/2Qより、持分法による投資利益のみを計上

# リテール部門

(単位:百万円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
純営業収益	43,720	-2.9%	88,734	-27.1%
経常利益	4,596	-30.0%	11,163	-73.6%

- 日本株式の取引は減少したが、REIT等のエクイティ引受け販売手数料が増加したことに加え、外国株式の取引が増加し、エクイティ収益は前四半期比+0.8%
- 国内債の販売額は増加したものの、外債販売は減少したことにより、債券収益は同△7.3%
- 投信募集手数料は、ブル・ベア型ファンド等のスイッチングを除く販売額が増加したことにより、同+6.4%。投信代理事務手数料は同△2.1%
- 保険販売額の減少等により、その他収益は同△7.6%

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	16.3	14.4	12.3	9.9	10.1	<b>10.2</b>
債券	19.8	16.1	13.7	12.4	12.9	<b>11.9</b>
投信募集手数料	11.0	9.2	8.1	5.4	5.8	<b>6.2</b>
投信代理事務手数料	9.7	9.0	8.5	7.6	7.3	<b>7.2</b>
その他(ラップ関連収益含む)	7.5	8.1	8.9	8.8	8.6	<b>8.0</b>
<b>純営業収益 計</b>	<b>64.6</b>	<b>57.0</b>	<b>51.8</b>	<b>44.3</b>	<b>45.0</b>	<b>43.7</b>
<b>経常利益</b>	<b>24.2</b>	<b>17.9</b>	<b>13.5</b>	<b>5.3</b>	<b>6.5</b>	<b>4.5</b>

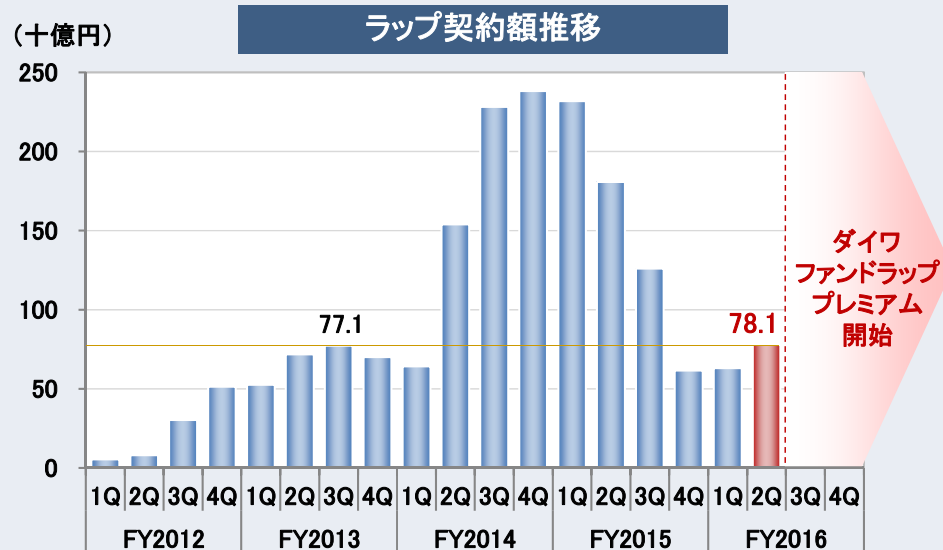
# リテール部門 大和証券

## 【ラップ契約額】

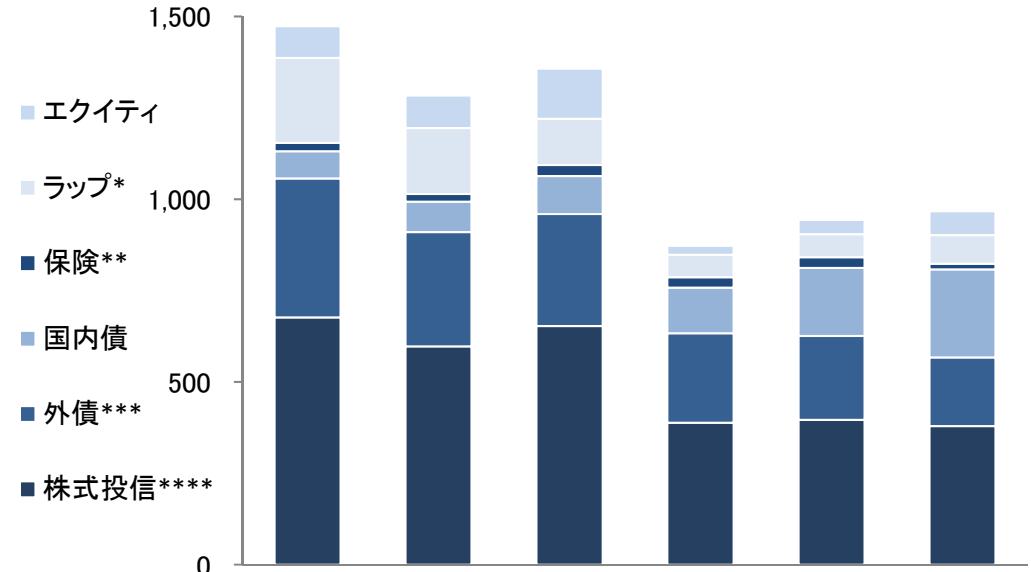
- 昨年度はラップ契約額が減少傾向にあったが、当四半期は781億円、前四半期比+24.1%と、回復傾向にある

## 【「ダイワファンドラップ プレミアム」の取扱いを開始】

- 10月より新サービス「ダイワファンドラップ プレミアム」の取扱いを開始
- カスタマイズ性を高めることで、様々な顧客の資産運用上の要望に、よりきめ細かく対応する新サービス
  - ✓ 業界初となる複数の運用口での運用を可能としたことで、投資目的ごとの資産運用ニーズを実現
  - ✓ 相続時受取人指定サービスを導入し、相続ニーズへの対応を強化
- 今後は「ダイワファンドラップ」および「ダイワファンドラップ プレミアム」の2シリーズによって、契約額の増加を図り、安定収益基盤の拡大に注力



## 商品募集・販売額の推移



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	87.8	89.0	136.9	24.8	39.2	65.8
ラップ*	231.8	180.7	125.9	61.5	62.9	78.1
保険**	23.5	20.8	30.8	27.9	29.6	14.6
国内債	74.5	83.0	103.8	125.2	186.2	241.8
外債***	379.6	312.5	306.5	244.9	229.2	187.8
株式投信****	677.2	598.0	653.3	388.4	396.8	379.3

\* ダイワファンドラップとダイワSMAの契約額合計

\*\* 年金保険、生命保険、事業保険を含む

\*\*\* 円建て外債等を含む

\*\*\*\* スイッチング額を含む

# ホールセール部門 グローバル・マーケット

(単位: 百万円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
純営業収益	36,365	0.9%	72,394	-5.0%
経常利益	14,571	3.3%	28,671	11.1%

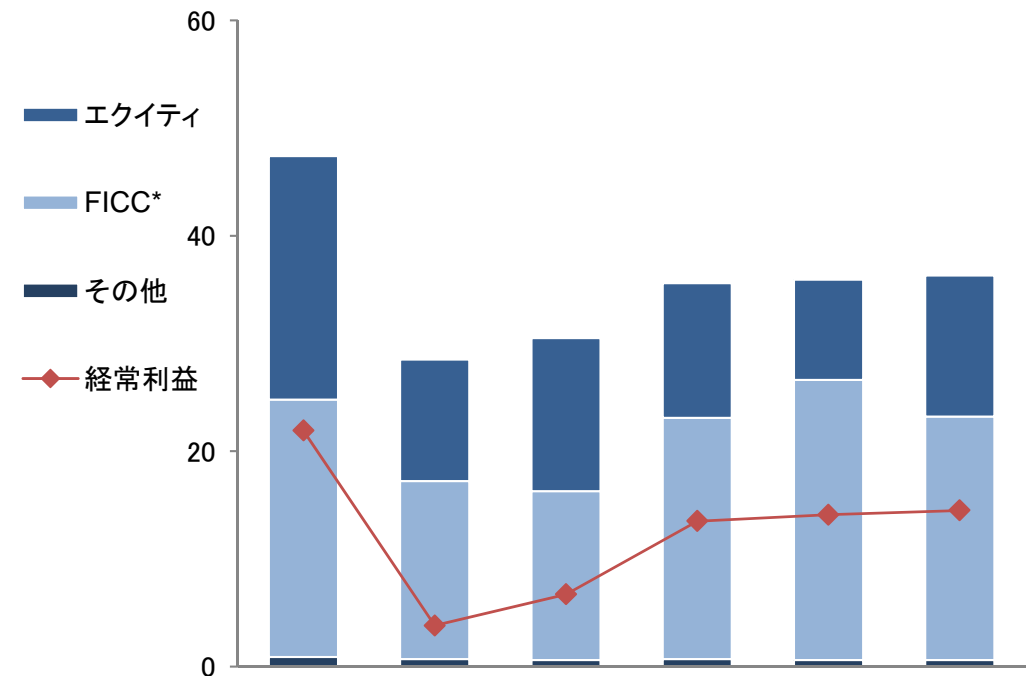
## 【エクイティ】

- 9月の日米金融政策イベントを控えて市場売買代金が低迷。顧客フローは低調だったが、対顧客取引にかかるプリンシパル収益が牽引し、前四半期比+41.0%

## 【FICC\*】

- 世界的な金利低下局面において、利回りを求める投資家ニーズを捉え、JGB・クレジットトレーディングが堅調に推移。米州を中心に海外では増収となったが、高水準だった前四半期比では△13.3%

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	22.6	11.3	14.2	12.5	9.3	13.1
FICC*	23.9	16.5	15.7	22.4	26.0	22.6
その他	0.9	0.7	0.6	0.7	0.6	0.6
純営業収益 計	47.5	28.6	30.6	35.8	36.0	36.3
経常利益	21.9	3.8	6.7	13.5	14.1	14.5

\*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

# ホールセール部門 グローバル・インベストメント・バンキング



(単位:百万円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
純営業収益	9,540	29.0%	16,939	-12.8%
経常利益	2,470	209.3%	3,269	-14.3%

## 【エクイティ】

- 発行規模が引き続き低水準の中、REIT案件が収益に貢献

<主な主幹事案件>		<オファリング総額>	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	REIT IPO	602億円	
オリックス不動産投資法人	REIT PO	177億円	

## 【デット】

- 超低金利下の資金調達ニーズに即した提案が奏功し、大型案件を着実に積み上げ

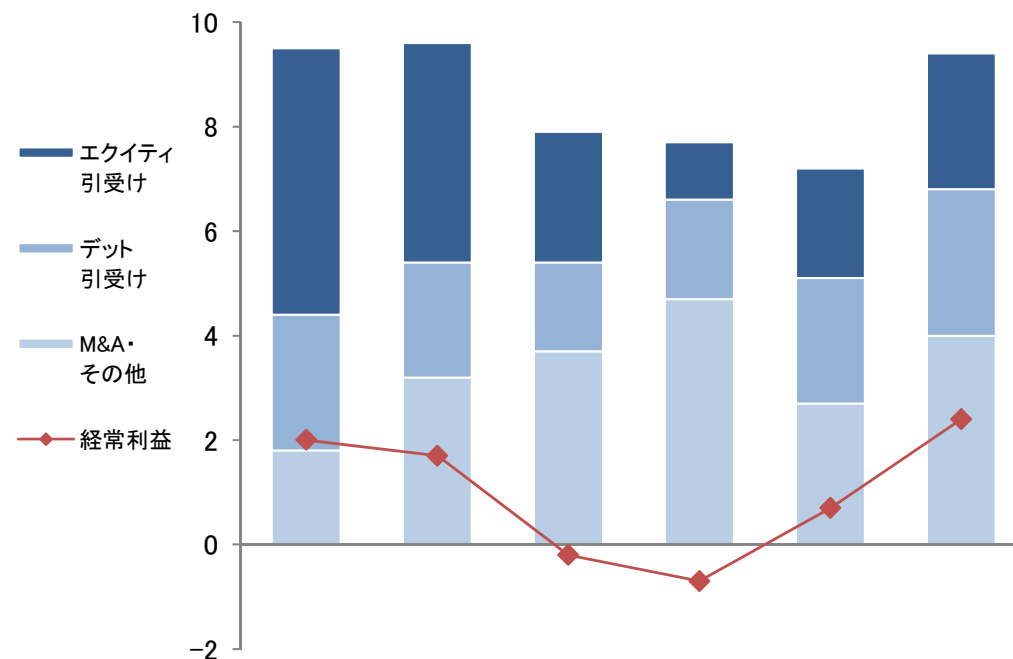
<主な主幹事案件>		<オファリング総額>	
三井住友トラスト・ホールディングス	普通社債(永久劣後債)	計1,000億円	
住宅金融支援機構(35年)	RMBS	2,029億円	
ソニー(3・5・7・10年)	普通社債	計2,000億円	
第一三共(20・30年)	普通社債	計1,000億円	

## 【M&A】

- 国内の経営統合案件に加え、海外ネットワークを活用したクロスボーダーM&A案件の遂行により増収

<主な案件>	
JXホールディングスと東燃ゼネラルの経営統合	
イハラケミカルとクミアイ化学工業の経営統合	
岡部によるカナダのホテル事業売却	

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ引受け	5.1	4.2	2.5	1.1	2.1	2.6
デット引受け	2.6	2.2	1.7	1.9	2.4	2.8
M&A・その他	1.8	3.2	3.7	4.7	2.7	4.0
純営業収益 計	9.6	9.7	7.9	7.8	7.3	9.5
経常利益	2.0	1.7	-0.2	-0.7	0.7	2.4



# アセット・マネジメント部門

(単位:百万円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
純営業収益	11,429	-1.7%	23,052	-16.4%
経常利益	6,673	-1.1%	13,421	-20.1%

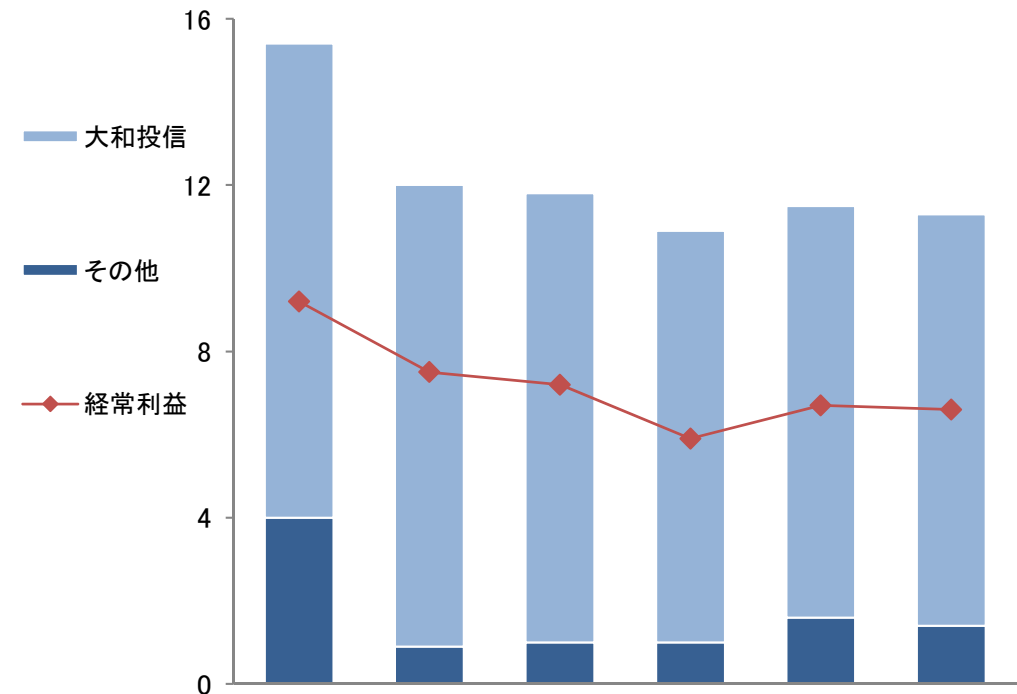
## 【大和投資信託】

- 運用資産残高は期末にかけて拡大しているものの、期間平均残高は前四半期と同水準になったことから、純営業収益は横ばい

## 【その他】

- 不動産投資法人(REIT)3社を運用する大和リアル・エステート・アセット・マネジメントにおいては、運用資産残高は増加しているものの、保有資産の入替え実施に伴う一時的な収益を計上した前四半期比では減収

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
大和投資信託	11.4	11.1	10.8	9.9	9.9	9.9
その他	4.0	0.9	1.0	1.0	1.6	1.4
純営業収益 計	15.4	12.0	11.9	11.0	11.6	11.4
経常利益	9.2	7.5	7.2	5.9	6.7	6.6

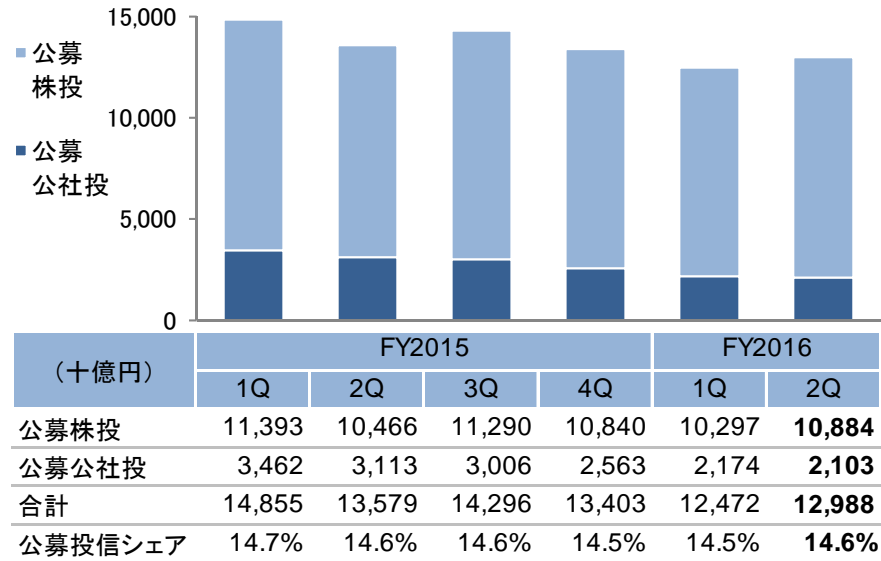
※「その他」には、大和ファンド・コンサルティング、大和リアル・エステート・アセット・マネジメントおよびミカサ・アセット・マネジメント(2016年度第1四半期より)が含まれる。

※持分法適用関連会社については、持分法による投資利益を営業外収益に計上

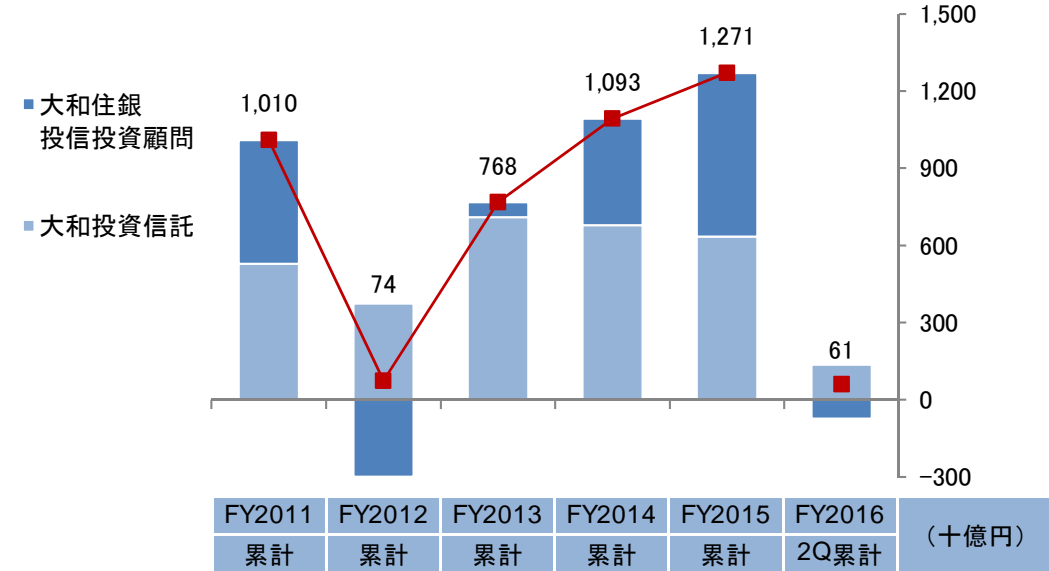
# アセット・マネジメント部門

## 運用資産残高・資金純増額

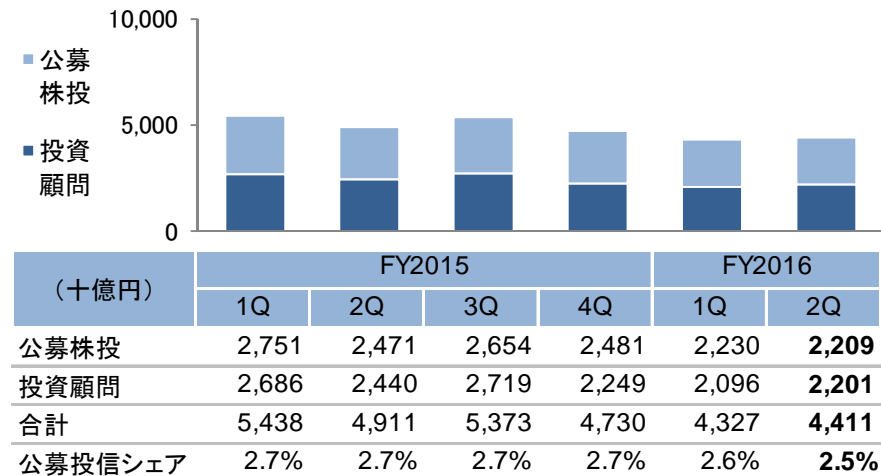
大和投資信託 運用資産残高 (公募投信)



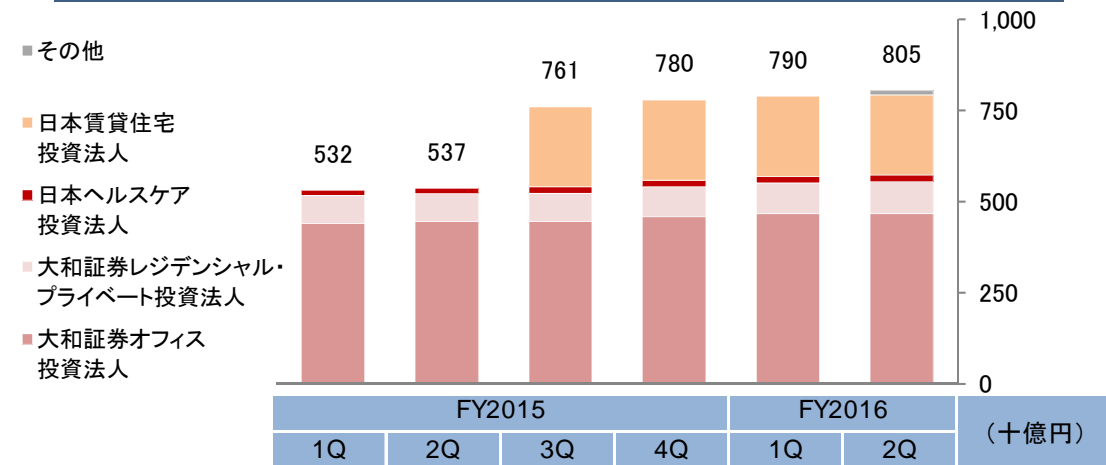
大和投資信託・大和住銀投信投資顧問 株式投信(ETF除く)資金純増額



大和住銀投信投資顧問 運用資産残高 (公募投信および投資顧問)



不動産アセット・マネジメントビジネス 運用資産残高



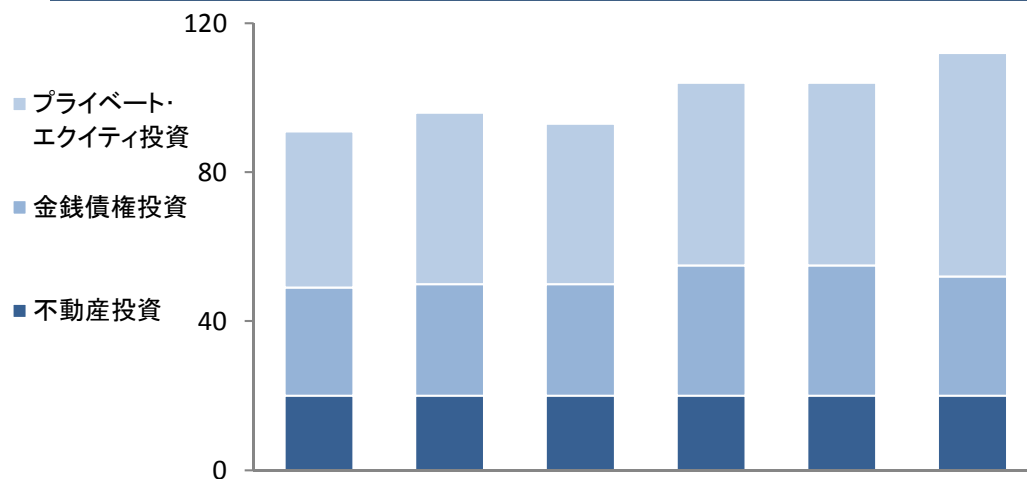
※運用資産残高は期末値

# 投資部門



(単位: 百万円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
純営業収益	5,725	15.5%	10,681	79.6%
経常利益	4,972	7.5%	9,597	98.3%

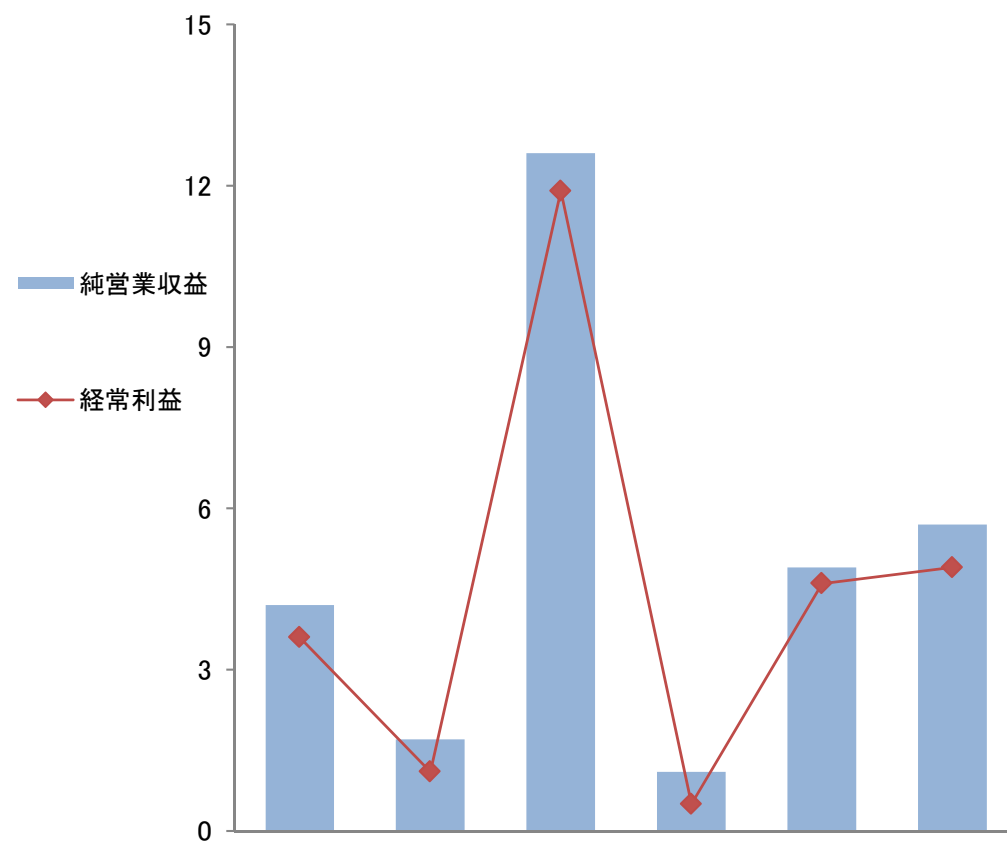
## プリンシパル・インベストメント残高



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
プライベート・エクイティ投資	42	46	43	49	49	<b>60</b>
金銭債権投資	29	30	30	35	35	<b>32</b>
不動産投資	20	20	20	20	20	<b>20</b>
合計	91	96	94	104	104	<b>112</b>

※投資残高は大和PIパートナーズと大和証券SMB CPI合算値  
※期末値

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015				FY2016	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
純営業収益	4.2	1.7	12.6	1.1	4.9	<b>5.7</b>
経常利益	3.6	1.1	11.9	0.5	4.6	<b>4.9</b>

# 參考資料

---

# 受入手数料の内訳



(単位: 百万円)	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
受入手数料合計	76,460	69,215	62,701	61,693	<b>64,373</b>	4.3%	-15.8%	156,502	<b>126,067</b>	-19.4%	288,418
委託手数料	18,417	15,922	14,950	13,888	<b>13,197</b>	-5.0%	-28.3%	39,452	<b>27,085</b>	-31.3%	70,325
引受け・売出し手数料	9,560	6,031	3,930	5,366	<b>8,274</b>	54.2%	-13.4%	18,591	<b>13,640</b>	-26.6%	28,553
募集・売出しの取扱手数料	9,439	8,237	5,839	6,320	<b>7,037</b>	11.4%	-25.4%	20,666	<b>13,357</b>	-35.4%	34,743
その他の受入手数料	39,043	39,023	37,980	36,119	<b>35,863</b>	-0.7%	-8.1%	77,792	<b>71,982</b>	-7.5%	154,796
投資顧問・取引等管理料	5,173	5,273	5,287	5,177	<b>5,270</b>	1.8%	1.9%	9,937	<b>10,447</b>	5.1%	20,497
保険販売手数料	915	1,577	1,573	1,696	<b>984</b>	-42.0%	7.6%	1,573	<b>2,680</b>	70.3%	4,724
M&A手数料	2,914	3,354	3,658	2,533	<b>3,338</b>	31.8%	14.5%	4,418	<b>5,872</b>	32.9%	11,431
委託者報酬	22,814	21,982	20,154	20,083	<b>19,866</b>	-1.1%	-12.9%	46,714	<b>39,949</b>	-14.5%	88,850
その他	7,225	6,836	7,307	6,628	<b>6,404</b>	-3.4%	-11.4%	15,147	<b>13,032</b>	-14.0%	29,291

# エクイティ・FICC 連結トレーディング損益



【管理会計ベース】

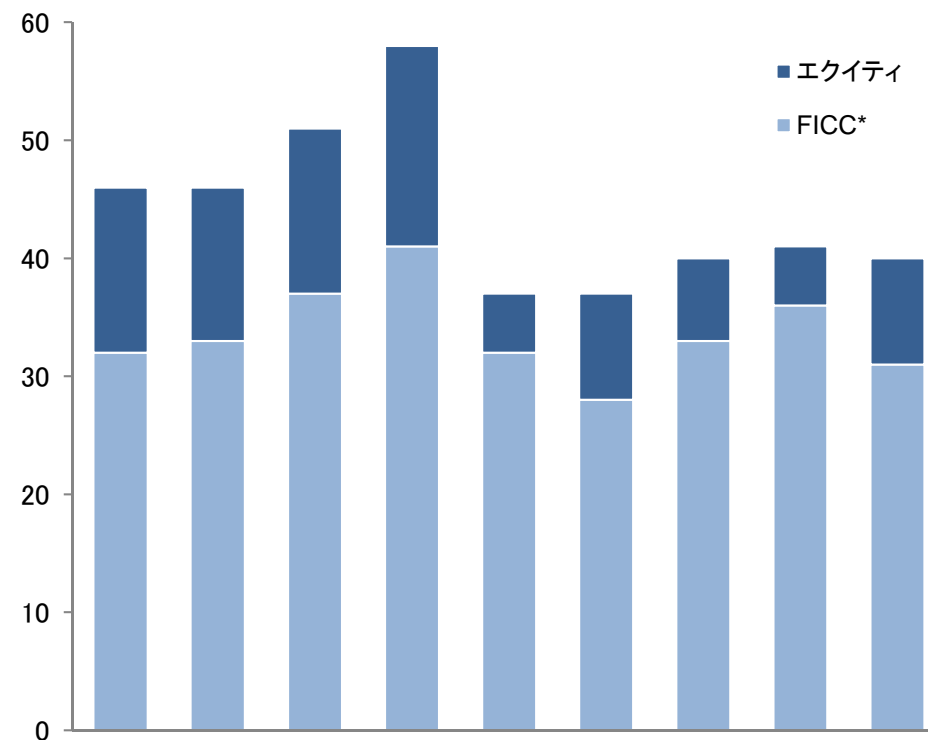
(単位:十億円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
エクイティ	9.0	80.0%	14.0	-36.4%
FICC*	31.0	-13.9%	67.0	-8.2%
合計	40.0	-2.4%	81.0	-14.7%

<参考>  
財務会計ベース: トレーディング損益 + 金融収支

(単位:百万円)	FY2016 2Q	対'16/1Q 増減率	FY2016 1H	対'15/1H 増減率
株券等	5,315	157.6%	7,378	-41.1%
債券・為替等	27,070	-13.6%	58,386	-3.0%
金融収支	12,386	36.2%	21,480	-13.7%
合計	44,772	5.4%	87,245	-10.6%

\*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

連結トレーディング損益 推移



(十億円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	14	13	14	17	5	9	7	5	9
FICC*	32	33	37	41	32	28	33	36	31
合計	46	46	51	58	37	37	40	41	40

## 業績概要①

(単位: 百万円)	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
営業収益	88,119	86,225	81,878	81,872	<b>79,320</b>	-3.1%	-10.0%	201,053	<b>161,193</b>	-19.8%	369,158
受入手数料	49,384	45,103	39,290	40,345	<b>42,196</b>	4.6%	-14.6%	102,897	<b>82,541</b>	-19.8%	187,290
委託手数料	13,632	11,638	11,094	10,093	<b>9,317</b>	-7.7%	-31.7%	29,144	<b>19,411</b>	-33.4%	51,877
株券等	12,606	10,905	10,225	9,453	<b>8,848</b>	-6.4%	-29.8%	27,238	<b>18,301</b>	-32.8%	48,369
引受け・売出しの取扱手数料	7,385	5,878	3,599	5,301	<b>7,975</b>	50.4%	8.0%	14,694	<b>13,277</b>	-9.6%	24,171
株券等	4,643	3,466	1,504	2,229	<b>3,379</b>	51.6%	-27.2%	9,067	<b>5,609</b>	-38.1%	14,038
債券等	2,742	2,411	2,094	3,072	<b>4,595</b>	49.6%	67.6%	5,626	<b>7,668</b>	36.3%	10,133
募集・売出しの取扱手数料	9,105	7,916	5,605	6,137	<b>6,821</b>	11.1%	-25.1%	19,917	<b>12,959</b>	-34.9%	33,440
受益証券	8,902	7,658	5,162	5,648	<b>6,045</b>	7.0%	-32.1%	19,561	<b>11,693</b>	-40.2%	32,383
その他の受入手数料	19,260	19,670	18,990	18,812	<b>18,081</b>	-3.9%	-6.1%	39,140	<b>36,893</b>	-5.7%	77,800
代理事務手数料等	9,757	9,191	8,187	7,970	<b>7,788</b>	-2.3%	-20.2%	20,201	<b>15,758</b>	-22.0%	37,580
投資顧問・取引等管理料	5,173	5,273	5,287	5,177	<b>5,270</b>	1.8%	1.9%	9,937	<b>10,447</b>	5.1%	20,497
保険販売手数料	915	1,577	1,573	1,696	<b>984</b>	-42.0%	7.6%	1,573	<b>2,680</b>	70.3%	4,724
M & A手数料	646	1,020	1,067	1,185	<b>1,348</b>	13.8%	108.4%	1,552	<b>2,533</b>	63.2%	3,640
トレーディング損益	26,329	31,838	31,935	32,529	<b>27,877</b>	-14.3%	5.9%	75,279	<b>60,407</b>	-19.8%	139,053
株券等	331	7,614	2,585	1,683	<b>4,752</b>	182.2%	1,335.3%	12,561	<b>6,436</b>	-48.8%	22,760
債券・為替等	25,998	24,223	29,350	30,845	<b>23,125</b>	-25.0%	-11.1%	62,718	<b>53,971</b>	-13.9%	116,292
金融収益	12,405	9,284	10,653	8,997	<b>9,246</b>	2.8%	-25.5%	22,876	<b>18,243</b>	-20.3%	42,814
金融費用	4,255	5,765	4,765	5,519	<b>4,220</b>	-23.5%	-0.8%	10,405	<b>9,739</b>	-6.4%	20,936
純営業収益	83,864	80,459	77,113	76,352	<b>75,100</b>	-1.6%	-10.4%	190,648	<b>151,453</b>	-20.6%	348,221

## 業績概要②

(単位: 百万円)	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
販売費・一般管理費	58,647	57,091	57,951	56,386	<b>56,715</b>	0.6%	-3.3%	118,637	<b>113,102</b>	-4.7%	233,680
取引関係費	10,331	10,364	10,655	9,307	<b>9,428</b>	1.3%	-8.7%	20,026	<b>18,736</b>	-6.4%	41,046
人件費	25,252	24,337	24,634	24,556	<b>24,727</b>	0.7%	-2.1%	53,148	<b>49,283</b>	-7.3%	102,120
不動産関係費	6,191	5,938	6,063	5,847	<b>5,940</b>	1.6%	-4.1%	12,142	<b>11,788</b>	-2.9%	24,144
事務費	11,382	10,931	10,565	10,667	<b>10,753</b>	0.8%	-5.5%	22,330	<b>21,421</b>	-4.1%	43,827
減価償却費	3,524	3,741	3,793	3,880	<b>3,851</b>	-0.7%	9.3%	7,025	<b>7,731</b>	10.1%	14,560
租税公課	877	894	607	1,174	<b>1,097</b>	-6.6%	25.1%	2,035	<b>2,272</b>	11.6%	3,537
その他	1,087	882	1,631	952	<b>916</b>	-3.7%	-15.7%	1,928	<b>1,869</b>	-3.1%	4,442
経常利益	25,605	23,138	20,123	20,580	<b>18,363</b>	-10.8%	-28.3%	73,010	<b>38,944</b>	-46.7%	116,272
純利益	18,191	15,659	15,194	13,934	<b>13,440</b>	-3.6%	-26.1%	50,005	<b>27,374</b>	-45.3%	80,859
ROE(年換算)	9.8%	8.3%	7.9%	7.1%	<b>6.7%</b>			13.8%	<b>6.9%</b>		10.9%
自己資本規制比率	318.5%	330.8%	331.5%	359.5%	<b>385.5%</b>			318.5%	<b>385.5%</b>		331.5%



## 貸借対照表の状況

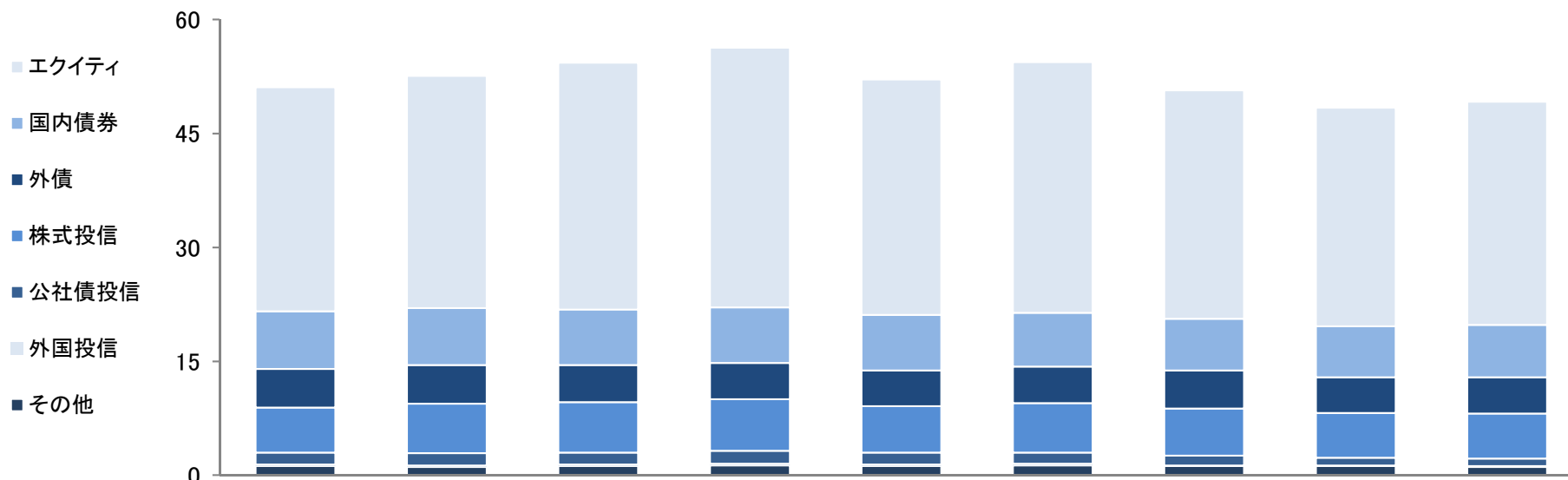
大和証券貸借対照表(2016年9月末)

(単位:十億円)

<b>流動資産</b>	<b>10,300</b>	<b>(-119)</b>	<b>流動負債</b>	<b>8,408</b>	<b>(-152)</b>
<b>トレーディング商品</b>	<b>5,351</b>	<b>(-28)</b>	<b>トレーディング商品</b>	<b>3,991</b>	<b>(-118)</b>
商品有価証券等	1,949	(57)	商品有価証券等	964	(-160)
デリバティブ取引	3,402	(-86)	デリバティブ取引	3,027	(42)
<b>信用取引資産</b>	<b>184</b>	<b>(-10)</b>	<b>信用取引負債</b>	<b>59</b>	<b>(7)</b>
信用取引貸付金	158	(-16)	有価証券担保借入金	2,265	(12)
信用取引借証券担保金	25	(6)	短期借入金	1,020	(-2)
有価証券担保貸付金	2,700	(-91)	コマーシャル・ペーパー	—	(-137)
短期差入保証金	356	(7)	1年内償還予定の社債	127	(30)
短期貸付金	203	(-9)	<b>固定負債</b>	<b>1,184</b>	<b>(7)</b>
<b>固定資産</b>	<b>104</b>	<b>(0)</b>	社債	610	(-9)
有形固定資産	3	(0)	長期借入金	540	(16)
無形固定資産	54	(2)	<b>負債合計</b>	<b>9,597</b>	<b>(-145)</b>
			<b>純資産</b>	<b>807</b>	<b>(26)</b>
			株主資本	801	(27)
			資本金	100	—
<b>資産合計</b>	<b>10,405</b>	<b>(-119)</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>10,405</b>	<b>(-119)</b>

※カッコ内は前年度末(2016年3月末)比増減

# 預り資産



(兆円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	29.5	30.6	32.5	34.2	31.0	33.0	30.1	28.8	<b>29.4</b>
国内債券	7.6	7.5	7.3	7.3	7.3	7.1	6.8	6.7	<b>6.9</b>
外債	5.1	5.1	4.9	4.8	4.7	4.8	5.0	4.7	<b>4.8</b>
株式投信	5.9	6.5	6.6	6.8	6.1	6.5	6.2	5.9	<b>5.9</b>
公社債投信	1.6	1.6	1.6	1.7	1.6	1.5	1.3	1.0	<b>1.0</b>
外国投信	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	<b>0.1</b>
その他	1.2	1.1	1.2	1.3	1.2	1.3	1.2	1.2	<b>1.1</b>
合計	51.3	52.9	54.6	56.6	52.4	54.5	51.0	48.7	<b>49.5</b>

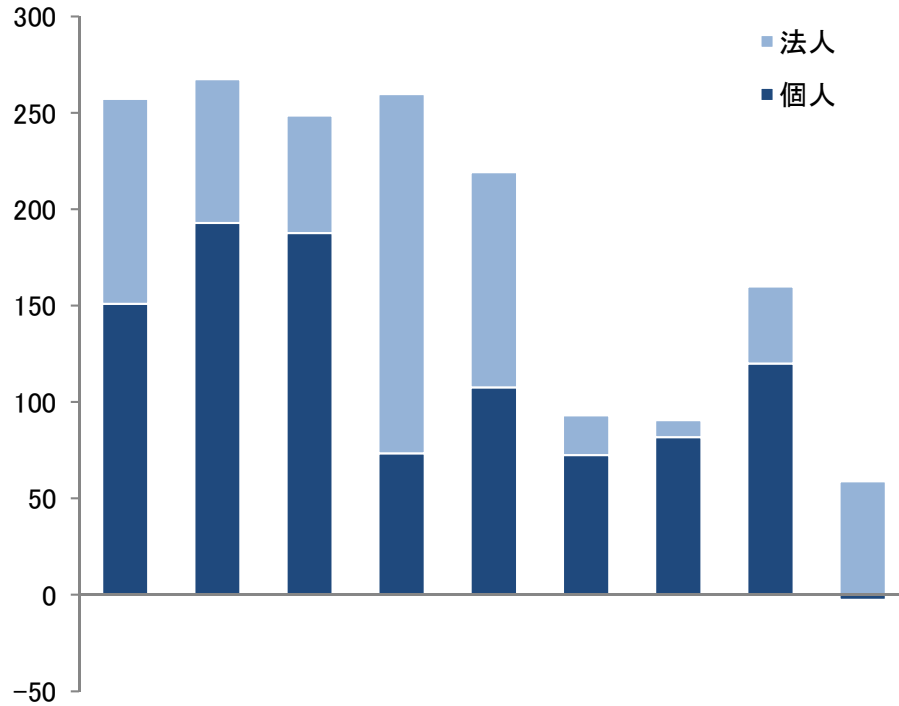
※期末値

※ ETFは「エクイティ」に含まれる

## 口座数・株式売買動向

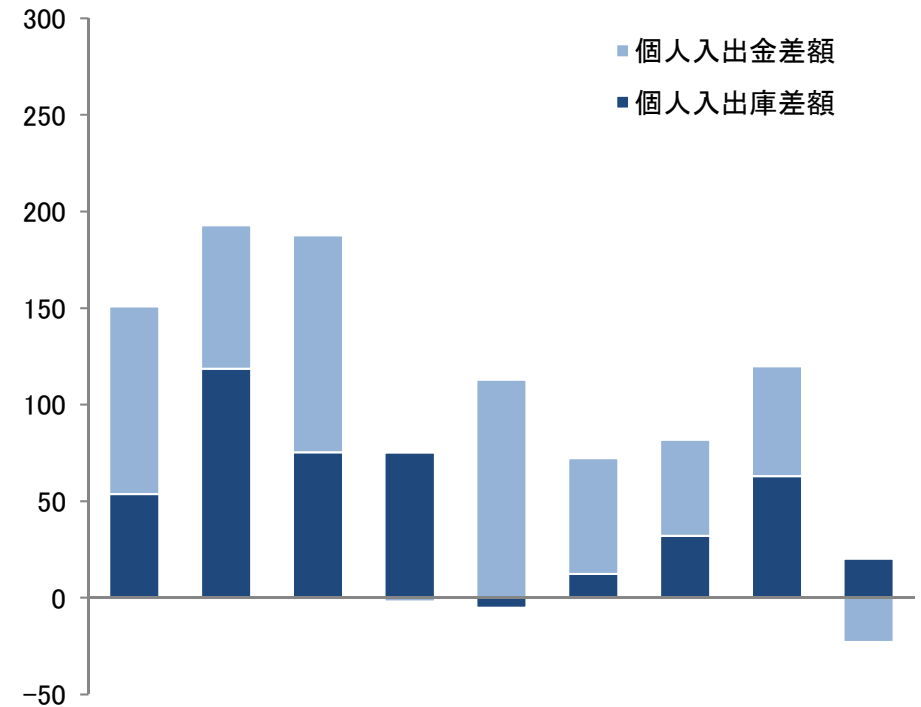
	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
証券総合サービス契約口座数(期末:千口座)	3,642	3,680	3,719	3,747	3,778	3,808	3,821	3,833	<b>3,848</b>
残高あり口座数(期末:千口座)	2,857	2,877	2,910	2,926	2,948	2,961	2,973	2,973	<b>2,976</b>
エクイティ保有口座数(期末:千口座)	1,356	1,347	1,342	1,336	1,343	1,367	1,381	1,402	<b>1,408</b>
オンライントレード契約口座数(期末:千口座)	2,810	2,857	2,904	2,942	2,980	3,020	3,040	3,060	<b>3,080</b>
新規口座開設数(千口座)	37	42	44	43	42	50	31	34	<b>31</b>
NISA開設口座数(累計:千口座)	638	661	686	709	723	741	749	756	<b>763</b>
ラップ口座サービス(期末)									
契約資産残高(十億円)	763	1037	1,242	1,459	1,466	1,575	1,540	1,498	<b>1,537</b>
契約件数(千件)	55.9	71.8	87.2	100.3	110.7	116.5	118.4	120.0	<b>122.3</b>
個人株式売買動向(国内株)									
約定件数(千件)	3,135	3,702	3,552	3,540	3,441	2,912	3,103	2,757	<b>2,374</b>
うちオンライントレード約定件数(千件)	2,799	3,260	3,153	3,130	3,094	2,571	2,775	2,442	<b>2,103</b>
売買代金(十億円)	3,128	3,745	3,539	3,877	3,560	2,850	2,561	2,341	<b>2,144</b>
うちオンライントレード売買代金(十億円)	2,534	2,939	2,790	3,027	2,871	2,241	2,063	1,826	<b>1,692</b>
外国株式売買動向(リテール部門)									
売買代金(十億円)	200	245	176	185	129	126	75	127	<b>137</b>

リテール部門(大和証券) 資産導入額の推移



(十億円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
法人	106.2	74.4	60.9	186.4	111.5	20.6	8.8	39.9	<b>58.8</b>
個人	151	192.9	187.7	73.3	107.6	72.4	81.7	119.9	<b>-2.6</b>
合計	257.2	267.4	248.7	259.7	219.2	93.1	90.6	159.9	<b>56.2</b>

リテール部門(大和証券) 資産導入額(個人)の推移



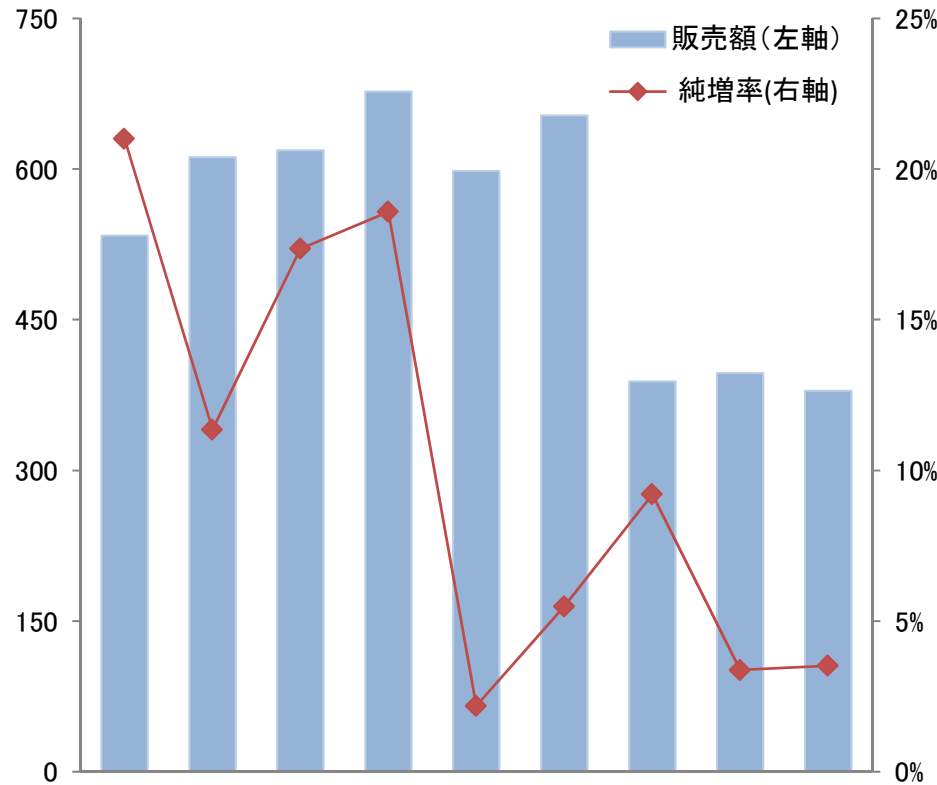
(十億円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
個人入出金差額	97.2	74.1	112.4	-1.9	112.9	59.9	49.6	56.9	<b>-22.9</b>
個人入出庫差額	53.7	118.7	75.3	75.2	-5.2	12.4	32.1	63.0	<b>20.3</b>

※資産導入額＝入出金差額＋入出庫差額、四半期毎の合計

# 株式投信・ラップ口座の状況

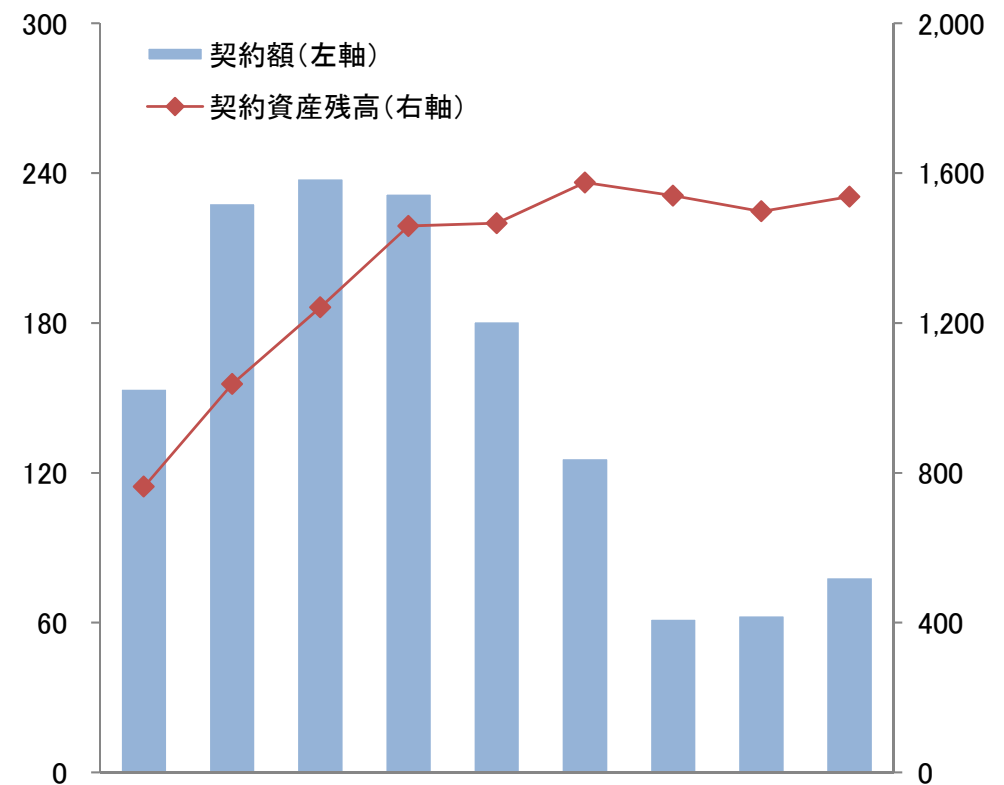


リテール部門(大和証券) 株式投信販売額・純増率推移



(十億円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
販売額	533.6	611.7	618.5	677.2	598	653.3	388.4	396.8	<b>379.3</b>

ラップ口座契約額・契約資産残高



(十億円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
契約額	153.7	228.0	238.0	231.8	180.7	125.9	61.5	62.9	<b>78.1</b>
契約資産残高	763	1,037	1,242	1,459	1,466	1,575	1,540	1,498	<b>1,537</b>

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

※スイッチング額を含む

# 主要リーグテーブル



	株式公募・売出し	新規公開	普通社債 (除 自社債)	財投機関債	地方債等	サムライ債 (除 自社債)	M&A 公表案件/ 取引件数ベース
2016年度 第2四半期(6ヶ月) リーグテーブル							
1位	野村	野村	みずほ	三菱UFJMS	大和	SMBC日興	みずほFG
	23.6%	29.6%	25.1%	26.7%	19.1%	25.3%	
2位	みずほ	大和	野村	SMBC日興	SMBC日興	三菱UFJMS	野村
	17.5%	16.5%	19.6%	22.0%	18.7%	21.8%	
3位	メリルリンチ日本	三菱UFJMS	三菱UFJMS	野村	三菱UFJMS	野村	SMFG
	16.5%	12.1%	18.6%	21.9%	17.2%	20.3%	
4位	モルガン・スタンレー MUFG	モルガン・スタンレー MUFG	SMBC日興	みずほ	野村	大和	大和証券 グループ
	12.2%	11.7%	16.6%	15.2%	15.9%	16.3%	
5位	三菱UFJMS	ゴールドマン・ サックス	大和	大和	みずほ	みずほ	プルータス・ コンサルティング
	10.6%	9.7%	15.1%	11.4%	15.6%	16.3%	
7位	大和						
	5.7%						

出所: 大和証券 2016年4月~2016年9月  
 株式公募・売出し、新規公開、普通社債、財投機関債、地方債、サムライ債は払込日ベース  
 株式公募・売出し、新規公開、普通社債、財投機関債、地方債の共同主幹事については、引受金額に応じて按分  
 サムライ債の共同主幹事については、主幹事間で均等配分  
 リーグテーブルでの獲得金額をパーセンテージで表記  
 M&Aはトムソン・ロイター 2016年4月~2016年9月「日本企業が関わるアドバイザーリーティング(AD19)」による

# 大和投資信託

## 業績概要

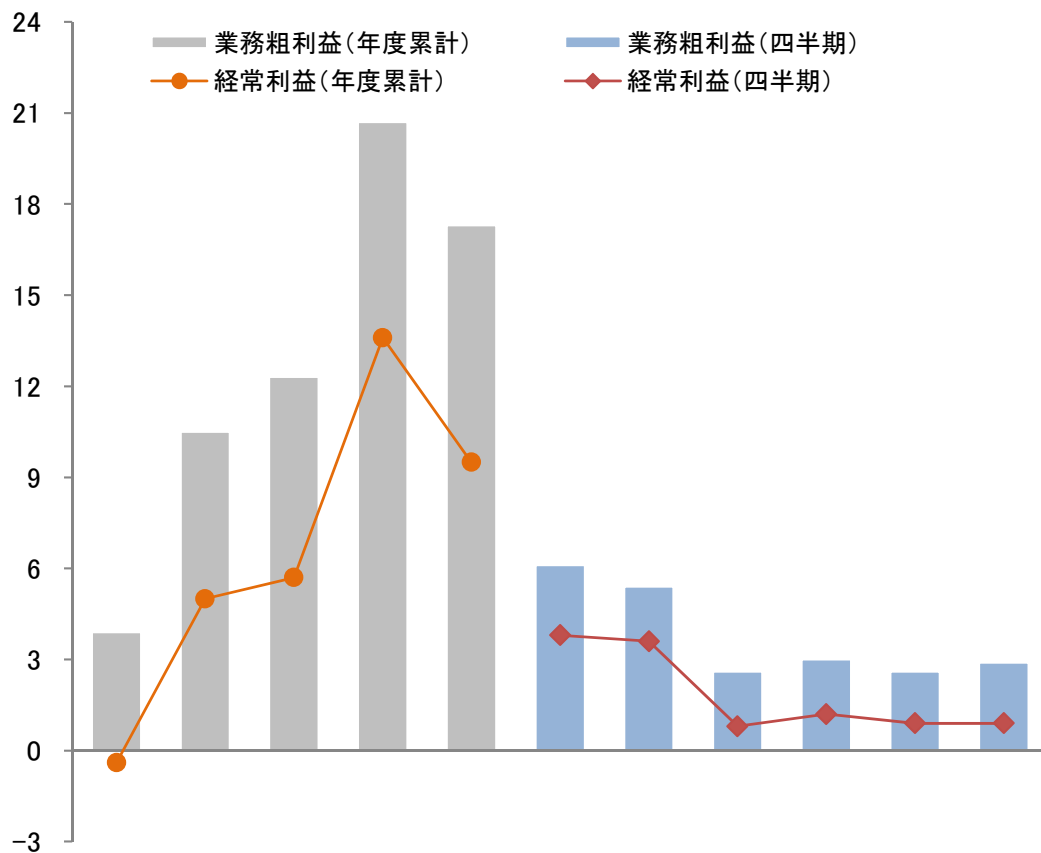


(単位:百万円)	FY2015			FY2016		対'16/1Q 増減率	対'15/2Q 増減率	FY2015 1H	FY2016 1H	対'15/1H 増減率	FY2015 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
営業収益	23,020	22,175	20,324	20,132	<b>19,930</b>	-1.0%	-13.4%	47,150	<b>40,062</b>	-15.0%	89,650
委託者報酬	22,814	21,982	20,154	19,950	<b>19,754</b>	-1.0%	-13.4%	46,714	<b>39,705</b>	-15.0%	88,850
株式投信	22,725	21,884	20,077	19,916	<b>19,715</b>	-1.0%	-13.2%	46,531	<b>39,632</b>	-14.8%	88,493
公社債投信	88	98	76	34	<b>39</b>	13.4%	-56.1%	182	<b>73</b>	-59.9%	357
その他営業収益	205	192	170	181	<b>175</b>	-3.4%	-14.7%	435	<b>356</b>	-18.1%	799
販売費・一般管理費	17,930	17,417	16,350	16,123	<b>15,753</b>	-2.3%	-12.1%	36,799	<b>31,877</b>	-13.4%	70,567
支払手数料	11,856	11,335	10,330	10,159	<b>9,966</b>	-1.9%	-15.9%	24,499	<b>20,125</b>	-17.9%	46,165
その他販管費	6,074	6,081	6,020	5,964	<b>5,787</b>	-3.0%	-4.7%	12,300	<b>11,751</b>	-4.5%	24,402
営業利益	5,089	4,758	3,974	4,008	<b>4,176</b>	4.2%	-17.9%	10,350	<b>8,184</b>	-20.9%	19,082
経常利益	5,296	4,799	3,970	4,056	<b>4,233</b>	4.4%	-20.1%	10,700	<b>8,290</b>	-22.5%	19,471
純利益	3,799	3,099	2,764	2,693	<b>2,792</b>	3.7%	-26.5%	7,398	<b>5,486</b>	-25.8%	13,262

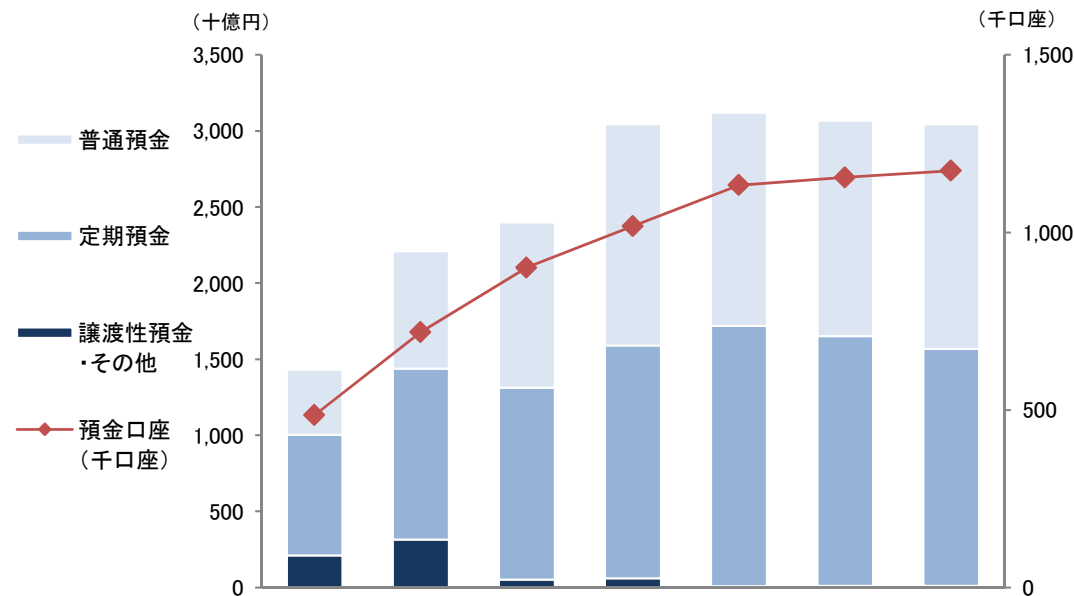
# 業績・残高の状況



業務粗利益・経常利益 推移



大和ネクスト銀行 預金残高および口座数推移



(十億円)	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	
						1Q	2Q
普通預金	429	771	1,085	1,455	1,401	1,416	<b>1,474</b>
定期預金	792	1,125	1,261	1,528	1,711	1,641	<b>1,558</b>
譲渡性預金・その他	211	314	52	62	8	10	<b>10</b>
預金残高合計	1,432	2,210	2,399	3,047	3,121	3,069	<b>3,043</b>
預金口座(千口座)	486	719	901	1,018	1,133	1,155	<b>1,174</b>

※期末値



## VaRの範囲と前提

- 対象: トレーディング勘定
- 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

(単位: 十億円)	FY2014			FY2015				FY2016	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
VaR (期末)	2.00	2.07	2.32	1.74	1.53	1.25	1.55	1.01	<b>1.00</b>
最大値	2.30	2.37	3.46	2.43	2.59	1.71	3.14	2.26	<b>2.53</b>
最小値	1.08	1.42	1.61	1.68	1.34	1.13	1.17	0.99	<b>0.98</b>
平均値	1.48	1.95	1.93	2.04	1.65	1.47	1.67	1.53	<b>1.40</b>

## リスクファクター別(期末)

株式	0.49	0.43	0.70	0.56	0.83	0.39	0.28	0.27	<b>0.44</b>
金利	1.82	1.90	2.27	1.98	1.42	1.13	1.64	1.00	<b>1.00</b>
為替	0.39	0.76	0.32	0.25	0.33	0.59	0.33	0.19	<b>0.17</b>
コモディティ	-	-	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>

# 人員数の推移



		FY2014			FY2015				FY2016	
		2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
合計		14,827	14,792	14,757	15,301	15,209	15,179	15,028	15,637	15,559
	うち海外	1,656	1,627	1,636	1,617	1,611	1,603	1,566	1,592	1,597

■ 期末の人員数

- ※ 合計人員数は、連結グループ会社および大和住銀投信投資顧問等の合計数値
- ※ 海外人員数は、大和インターナショナル・ホールディングスおよび大和証券傘下の連結子会社等の合計に加え、2016年度第1四半期からは連結化した大和投資信託傘下の海外子会社を含む
- ※ 臨時従業員を含む

**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@daiwa.co.jp](mailto:ir-section@daiwa.co.jp)**

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