

平成 30 年 2 月 8 日

各 位

会社名 株式会社大和証券グループ本社  
代表者名 執行役社長 中田 誠司  
(コード番号 8601 東証・名証 (第 1 部))

(訂正) 修正後発事象に係る「2017 年度 第 3 四半期 決算説明資料」の訂正について

平成 30 年 1 月 30 日に公表しました「2017 年度 第 3 四半期 決算説明資料」について、修正後発事象を反映しましたので、下記のとおり訂正します。

## 記

### 1. 訂正の理由

平成 30 年 2 月 2 日に公表しました「英国現地法人に対する訴訟の判決に関するお知らせ」のとおり、当社の連結子会社である大和証券キャピタル・マーケットズヨーロッパリミテッドにおける修正後発事象（訴訟に関する費用等の見直し）の発生に伴う平成 30 年 3 月期第 3 四半期決算の訂正を反映しました。

### 2. 訂正の内容

主な訂正箇所は下記のとおりです。訂正箇所は下線で表示しています。

## 決算ハイライト (2017年度第1～第3四半期累計)



### 純営業収益、経常利益、親会社株主に帰属する純利益の全項目で 前年同期比で増収増益を達成

	2017年度 第3四半期累計	前年同期比	2017年度 第3四半期	前四半期比
純営業収益	3,744億円	+6.6%	1,349億円	+3.1%
経常利益	1,121億円	+10.8%	432億円	△1.4%
親会社株主に帰属する純利益	835億円	+2.3%	322億円	+1.2%

▶ 国内外の好調な市場環境を背景に、株式委託手数料や募集・売出しの取扱手数料が増加するとともに、PO・IPOにおける大型引受案件獲得により、引受け・売出し手数料が増加

#### 【リテール部門】

- 好調な米国株式市場をとらえ、外国株式売買代金は前年同期比で倍増
- 商品ラインアップ拡充およびマーケットの上昇を受けて、ラップ口座サービスの契約資産残高は過去最高を更新(1兆9,445億円)
- 株式投信販売額は、IoTやロボット関連株式ファンドの販売が好調であったことから、高水準を維持

#### 【ホールセール部門】

- 日本郵政第2次売り出しやSGホールディングスのグローバルIPOなど複数の大型案件でグローバル・コーディネーターを務める
- リーグテーブルではPO、IPO、地方債の3部門で1位を獲得
- M&Aもクロスボーダー案件などを積み上げたほか、連結子会社化したSagentやSignal Hillも収益増に貢献

(訂正後)

## 決算ハイライト (2017年度第1～第3四半期累計)



### 連結業績は純営業収益、経常利益がともに前年同期比で増加

	2017年度 第3四半期累計	前年同期比	2017年度 第3四半期	前四半期比
純営業収益	3,744億円	+6.6%	1,349億円	+3.1%
経常利益	1,121億円	+10.8%	432億円	△1.4%
親会社株主に帰属する純利益	739億円	△9.4%	226億円	△28.9%

▶ 国内外の好調な市場環境を背景に、株式委託手数料や募集・売出しの取扱手数料が増加するとともに、PO・IPOにおける大型引受案件獲得により、引受け・売出し手数料が増加

▶ 親会社株主に帰属する純利益は、第3四半期に訴訟損失引当金繰入額を計上(95億円)したことにより、減少

#### 【リテール部門】

- 好調な米国株式市場をとらえ、外国株式売買代金は前年同期比で倍増
- 商品ラインアップ拡充およびマーケットの上昇を受けて、ラップ口座サービスの契約資産残高は過去最高を更新(1兆9,445億円)
- 株式投信販売額は、IoTやロボット関連株式ファンドの販売が好調であったことから、高水準を維持

#### 【ホールセール部門】

- 日本郵政第2次売り出しやSGホールディングスのグローバルIPOなど複数の大型案件でグローバル・コーディネーターを務める
- リーグテーブルではPO、IPO、地方債の3部門で1位を獲得
- M&Aもクロスボーダー案件などを積み上げたほか、連結子会社化したSagentやSignal Hillも収益増に貢献

## 決算サマリー (2017年度第3四半期)

PASSION  
BEST**純営業収益は1,349億円(前四半期比+3.1%)**

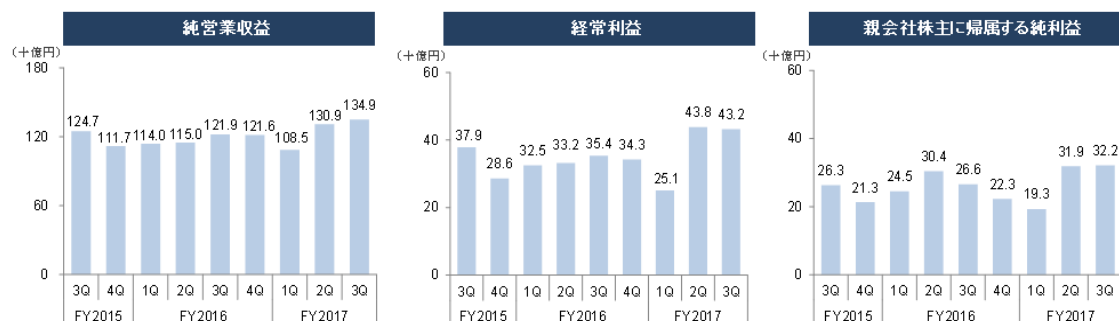
- リテール部門は、国内外の好調な市場環境により株式取引および株式投信の販売額が高水準で推移し、増収
- ホールセール部門は、グローバル・インベストメント・バンキングが高水準を維持。グローバル・マーケットは顧客フロー増加によりエクイティ収益が増収

**経常利益は432億円(前四半期比△1.4%)**

- 販売費・一般管理費は、賞与等の増加により前四半期比+4.2%の947億円
- 経常利益は、投資部門における大型案件のEXITによる売却益が寄与した前四半期比では微減だが、高水準を維持

**親会社株主に帰属する純利益は322億円(前四半期比+1.2%)**

- 年換算ROE: 10.0%、BPS: 786.83円



Daiwa Securities Group Inc.

4

## 決算サマリー (2017年度第3四半期)

PASSION  
BEST**純営業収益は1,349億円(前四半期比+3.1%)**

- リテール部門は、国内外の好調な市場環境により株式取引および株式投信の販売額が高水準で推移し、増収
- ホールセール部門は、グローバル・インベストメント・バンキングが高水準を維持。グローバル・マーケットは顧客フロー増加によりエクイティ収益が増収

**経常利益は432億円(前四半期比△1.4%)**

- 販売費・一般管理費は、賞与等の増加により前四半期比+4.2%の947億円
- 経常利益は、投資部門における大型案件のEXITによる売却益が寄与した前四半期比では微減だが、高水準を維持

**親会社株主に帰属する純利益は226億円(前四半期比△28.9%)**

- 親会社株主に帰属する純利益は、訴訟損失引当金繰入額を計上(95億円)したことにより、減少
- 年換算ROE: 7.1%、BPS: 780.71円



Daiwa Securities Group Inc.

4

(訂正前)

## グループ連結 決算の概要



(単位: 百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
営業収益	153,198	166,322	159,652	176,611	190,875	8.1%	24.6%	450,175	527,140	17.1%	616,497
純営業収益	121,985	121,618	108,543	130,923	134,997	3.1%	10.7%	351,131	374,464	6.6%	472,750
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	94,725	4.2%	4.8%	262,179	272,771	4.0%	353,687
経常利益	35,434	34,394	25,153	43,829	43,216	-1.4%	22.0%	101,229	112,199	10.8%	135,623
親会社株主に帰属する 純利益	26,693	22,358	19,395	31,905	32,295	1.2%	21.0%	81,708	83,597	2.3%	104,067
総資産	20,523,661	19,827,296	19,815,830	20,381,308	21,925,865			20,523,661	21,925,865		19,827,296
純資産	1,347,052	1,343,433	1,340,130	1,385,594	1,385,640			1,347,052	1,385,640		1,343,433
自己資本*	1,254,655	1,250,890	1,248,272	1,288,915	1,288,651			1,254,655	1,288,651		1,250,890
EPS (円)	15.76	13.26	11.63	19.12	19.54			48.26	50.26		61.53
BPS (円)	740.60	745.80	748.15	772.32	786.83			740.60	786.83		745.80
ROE (年換算)	8.7%	7.1%	6.2%	10.1%	10.0%			8.8%	8.8%		8.4%

\* 自己資本 = 株主資本 + その他の包括利益累計額

(訂正後)

## グループ連結 決算の概要



(単位: 百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
営業収益	153,198	166,322	159,652	176,611	190,875	8.1%	24.6%	450,175	527,140	17.1%	616,497
純営業収益	121,985	121,618	108,543	130,923	134,997	3.1%	10.7%	351,131	374,464	6.6%	472,750
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	94,725	4.2%	4.8%	262,179	272,771	4.0%	353,687
経常利益	35,434	34,394	25,153	43,829	43,216	-1.4%	22.0%	101,229	112,199	10.8%	135,623
親会社株主に帰属する 純利益	26,693	22,358	19,395	31,905	22,697	-28.9%	-15.0%	81,708	73,998	-9.4%	104,067
総資産	20,523,661	19,827,296	19,815,830	20,381,308	21,925,865			20,523,661	21,925,865		19,827,296
純資産	1,347,052	1,343,433	1,340,130	1,385,594	1,375,632			1,347,052	1,375,632		1,343,433
自己資本*	1,254,655	1,250,890	1,248,272	1,288,915	1,278,643			1,254,655	1,278,643		1,250,890
EPS (円)	15.76	13.26	11.63	19.12	13.73			48.26	44.49		61.53
BPS (円)	740.60	745.80	748.15	772.32	780.71			740.60	780.71		745.80
ROE (年換算)	8.7%	7.1%	6.2%	10.1%	7.1%			8.8%	7.8%		8.4%

\* 自己資本 = 株主資本 + その他の包括利益累計額

## グループ連結

## 貸借対照表の状況



連結貸借対照表(2017年12月末)

(単位:十億円)

流動資産	21,283	(2,024)	流動負債	17,847	(1,839)
現金・預金	4,669	(840)	トレーディング商品	4,935	(276)
有価証券	1,030	(-712)	商品有価証券等	2,657	(396)
トレーディング商品	7,034	(488)	エクイティ	298	(45)
商品有価証券等	4,425	(572)	債券	2,292	(295)
エクイティ	469	(108)	CD/CP他	67	(56)
債券	3,205	(641)	デリバティブ取引	2,277	(-119)
受益証券	256	(78)	有価証券担保借入金	6,376	(357)
CD/CP他	494	(-255)	銀行業における預金	3,555	(569)
デリバティブ取引	2,608	(-84)	短期借入金	1,343	(424)
営業投資有価証券 (投資損失引当金控除後)	152	(38)	1年内償還予定の社債	290	(12)
大和Piv'-トナズ' + 大和証券SMBPCI	144	(37)			
大和企业投資	8	(0)			
有価証券担保貸付金	6,578	(1,272)			
固定資産	642	(74)	固定負債	2,688	(216)
有形固定資産	123	(-1)	社債	1,267	(48)
無形固定資産	103	(13)	長期借入金	1,335	(156)
投資その他の資産	415	(62)	負債合計	20,540	(2,056)
投資有価証券(上場株式)	171	(25)	純資産	1,385	(42)
投資有価証券(非上場株式)	17	(0)	株主資本	1,196	(13)
投資有価証券(関連会社株式等)	128	(0)	その他の包括利益累計額	91	(24)
その他	97	(37)	非支配株主持分	88	(4)
資産合計	21,925	(2,098)	負債・純資産合計	21,925	(2,098)

※カッコ内は前年度末(2017年3月末)比増減

資産合計: 21兆9,258億円  
 純資産: 1兆3,856億円  
 自己資本\*\*': 1兆2,886億円

■ 資産の大半(88.1%)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\*\*は前年度末比+377億円

\*\* 株主資本 + その他の包括利益累計額

## グループ連結

## 貸借対照表の状況



連結貸借対照表(2017年12月末)

(単位:十億円)

流動資産	21,283	(2,024)	流動負債	17,847	(1,839)
現金・預金	4,669	(840)	トレーディング商品	4,935	(276)
有価証券	1,030	(-712)	商品有価証券等	2,657	(396)
トレーディング商品	7,034	(488)	エクイティ	298	(45)
商品有価証券等	4,425	(572)	債券	2,292	(295)
エクイティ	469	(108)	CD/CP他	67	(56)
債券	3,205	(641)	デリバティブ取引	2,277	(-119)
受益証券	256	(78)	有価証券担保借入金	6,376	(357)
CD/CP他	494	(-255)	銀行業における預金	3,555	(569)
デリバティブ取引	2,608	(-84)	短期借入金	1,343	(424)
営業投資有価証券 (投資損失引当金控除後)	152	(38)	1年内償還予定の社債	290	(12)
大和Piv'-トナズ' + 大和証券SMBPCI	144	(37)			
大和企业投資	8	(0)			
有価証券担保貸付金	6,578	(1,272)			
固定資産	642	(74)	固定負債	2,688	(226)
有形固定資産	123	(-1)	社債	1,267	(48)
無形固定資産	103	(13)	長期借入金	1,335	(156)
投資その他の資産	415	(62)	負債合計	20,550	(2,066)
投資有価証券(上場株式)	171	(25)	純資産	1,375	(32)
投資有価証券(非上場株式)	17	(0)	株主資本	1,187	(3)
投資有価証券(関連会社株式等)	128	(0)	その他の包括利益累計額	91	(24)
その他	97	(37)	非支配株主持分	88	(4)
資産合計	21,925	(2,098)	負債・純資産合計	21,925	(2,098)

※カッコ内は前年度末(2017年3月末)比増減

資産合計: 21兆9,258億円  
 純資産: 1兆3,756億円  
 自己資本\*\*': 1兆2,786億円

■ 資産の大半(88.1%)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\*\*は前年度末比+277億円

\*\* 株主資本 + その他の包括利益累計額

グループ連結

損益計算書の概要



(単位: 百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比	16/3Q比	FY2016	FY2017	3Q累計	FY2016
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	増減率	増減率	3Q累計	3Q累計	増減率	累計
営業収益	153,198	166,322	159,652	176,611	190,875	8.1%	24.6%	450,175	527,140	17.1%	616,497
受入手数料	70,752	76,515	69,746	78,730	85,531	8.6%	20.9%	196,819	234,008	18.9%	273,335
トレーディング利益	34,025	28,330	24,068	23,079	30,446	31.9%	-10.5%	99,790	77,594	-22.2%	128,120
営業投資有価証券関連利益	2,423	2,006	1,746	13,862	6,217	-55.2%	156.5%	12,839	21,826	70.0%	14,846
全減収益	34,808	39,618	43,835	48,096	47,898	-0.4%	37.6%	103,623	139,831	34.9%	143,241
その他の営業収益	11,188	19,850	20,255	12,841	20,782	61.8%	85.7%	37,102	53,879	45.2%	56,953
全減費用	20,777	30,612	39,566	34,480	30,441	-11.7%	46.5%	68,112	104,488	53.4%	98,725
その他の営業費用	10,434	14,090	11,542	11,207	25,437	127.0%	143.8%	30,931	48,187	56.8%	45,022
純営業収益	121,985	121,618	108,543	130,923	134,997	3.1%	10.7%	351,131	374,464	6.6%	472,750
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	94,725	4.2%	4.8%	262,179	272,771	4.0%	353,687
営業利益	31,609	30,110	21,422	39,998	40,271	0.7%	27.4%	88,952	101,692	14.3%	119,062
営業外収支	3,825	4,284	3,730	3,831	2,944	-23.1%	-23.0%	12,277	10,506	-14.4%	16,561
経常利益	35,434	34,394	25,153	43,829	43,216	-1.4%	22.0%	101,229	112,199	10.8%	135,623
特別利益	2,572	-737	2,363	2,131	394	-81.5%	-84.7%	4,118	4,890	18.7%	3,381
税引前純利益	38,007	33,657	27,516	45,961	43,610	-5.1%	14.7%	105,347	117,089	11.1%	139,004
法人税等合計	11,291	11,156	8,106	9,392	11,277	20.1%	-0.1%	23,569	28,776	22.1%	34,726
親会社株主に帰属する純利益	26,693	22,358	19,395	31,905	32,295	1.2%	21.0%	81,708	83,597	2.3%	104,067

- 受入手数料は増加 (前四半期比+8.6%)
  - ・ 株式取引が増加したことにより、委託手数料料は217億円(同+30.4%)
  - ・ エクイティ引受けは堅調だが、前四半期比では減少し、引受け・売出し手数料\*は98億円(同△24.0%)
  - ・ 株式投信の販売が好調で、募集・売出し手数料料は132億円(同+22.6%)
    - \* 受入手数料の内訳(P.23参照)
- トレーディング利益\*\*は株式取引が増加したことに加え、FICCの回復により、304億円(同+31.9%)
  - \*\* 管理会計ベース(P.17参照)
- 営業投資有価証券関連利益は、前四半期比で減少したものの、投資案件の売却益計上により62億円(同△55.2%)

グループ連結

損益計算書の概要



(単位: 百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比	16/3Q比	FY2016	FY2017	3Q累計	FY2016
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	増減率	増減率	3Q累計	3Q累計	増減率	累計
営業収益	153,198	166,322	159,652	176,611	190,875	8.1%	24.6%	450,175	527,140	17.1%	616,497
受入手数料	70,752	76,515	69,746	78,730	85,531	8.6%	20.9%	196,819	234,008	18.9%	273,335
トレーディング利益	34,025	28,330	24,068	23,079	30,446	31.9%	-10.5%	99,790	77,594	-22.2%	128,120
営業投資有価証券関連利益	2,423	2,006	1,746	13,862	6,217	-55.2%	156.5%	12,839	21,826	70.0%	14,846
全減収益	34,808	39,618	43,835	48,096	47,898	-0.4%	37.6%	103,623	139,831	34.9%	143,241
その他の営業収益	11,188	19,850	20,255	12,841	20,782	61.8%	85.7%	37,102	53,879	45.2%	56,953
全減費用	20,777	30,612	39,566	34,480	30,441	-11.7%	46.5%	68,112	104,488	53.4%	98,725
その他の営業費用	10,434	14,090	11,542	11,207	25,437	127.0%	143.8%	30,931	48,187	56.8%	45,022
純営業収益	121,985	121,618	108,543	130,923	134,997	3.1%	10.7%	351,131	374,464	6.6%	472,750
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	94,725	4.2%	4.8%	262,179	272,771	4.0%	353,687
営業利益	31,609	30,110	21,422	39,998	40,271	0.7%	27.4%	88,952	101,692	14.3%	119,062
営業外収支	3,825	4,284	3,730	3,831	2,944	-23.1%	-23.0%	12,277	10,506	-14.4%	16,561
経常利益	35,434	34,394	25,153	43,829	43,216	-1.4%	22.0%	101,229	112,199	10.8%	135,623
特別利益	2,572	-737	2,363	2,131	-9,203	-	-	4,118	-4,708	-	3,381
税引前純利益	38,007	33,657	27,516	45,961	34,012	-26.0%	-10.5%	105,347	107,491	-2.0%	139,004
法人税等合計	11,291	11,156	8,106	9,392	11,277	20.1%	-0.1%	23,569	28,776	22.1%	34,726
親会社株主に帰属する純利益	26,693	22,358	19,395	31,905	22,697	-28.9%	-15.0%	81,708	73,998	-9.4%	104,067

- 受入手数料は増加 (前四半期比+8.6%)
  - ・ 株式取引が増加したことにより、委託手数料料は217億円(同+30.4%)
  - ・ エクイティ引受けは堅調だが、前四半期比では減少し、引受け・売出し手数料\*は98億円(同△24.0%)
  - ・ 株式投信の販売が好調で、募集・売出し手数料料は132億円(同+22.6%)
    - \* 受入手数料の内訳(P.23参照)
- トレーディング利益\*\*は株式取引が増加したことに加え、FICCの回復により、304億円(同+31.9%)
  - \*\* 管理会計ベース(P.17参照)
- 営業投資有価証券関連利益は、前四半期比で減少したものの、投資案件の売却益計上により62億円(同△55.2%)
- 第3四半期において、訴訟損失引当金繰入額(特別損失)として95億円を計上

以 上

※以下、その他訂正を含む「2017年度 第3四半期 決算説明資料」全体を添付いたします。

訂正版

PASSION  
FOR THE  
BEST

大和証券グループ

# 2017年度 第3四半期 決算説明資料

2018年2月7日（水）

Daiwa Securities Group Inc.

本資料は、2017年度第3四半期まで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2018年2月7日現在で公表可能な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。



決算サマリー	3-4
業績概要	5-7
貸借対照表・財務基盤の状況	8-9
損益計算書の概要	10
販売費・一般管理費の状況	11-12
海外部門	13
セグメント情報	14-21
参考資料	22-35

# 決算ハイライト（2017年度第1～第3四半期累計）

## 連結業績は純営業収益、経常利益がともに前年同期比で増加

	2017年度 第3四半期累計	前年同期比	2017年度 第3四半期	前四半期比
純営業収益	3,744億円	+6.6%	1,349億円	+3.1%
経常利益	1,121億円	+10.8%	432億円	△1.4%
親会社株主に帰属する純利益	739億円	△9.4%	226億円	△28.9%

- ▶ 国内外の好調な市場環境を背景に、株式委託手数料や募集・売出しの取扱手数料が増加するとともに、PO・IPOにおける大型引受案件獲得により、引受け・売出し手数料が増加
- ▶ 親会社株主に帰属する純利益は、第3四半期に訴訟損失引当金繰入額を計上(95億円)したことにより、減少

### 【リテール部門】

- 好調な米国株式市場をとらえ、外国株式売買代金は前年同期比で倍増
- 商品ラインアップ拡充およびマーケットの上昇を受けて、ラップ口座サービスの契約資産残高は過去最高を更新(1兆9,445億円)
- 株式投信販売額は、IoTやロボット関連株式ファンドの販売が好調であったことから、高水準を維持

### 【ホールセール部門】

- 日本郵政第2次売り出しやSGホールディングスのグローバルIPOなど複数の大型案件でグローバル・コーディネーターを務める
- リーグテーブルではPO、IPO、地方債の3部門で1位を獲得
- M&Aもクロスボーダー案件などを積み上げたほか、連結子会社化したSagentやSignal Hillも収益増に貢献

# 決算サマリー（2017年度第3四半期）

## 純営業収益は1,349億円（前四半期比+3.1%）

- リテール部門は、国内外の好調な市場環境により株式取引および株式投信の販売額が高水準で推移し、増収
- ホールセール部門は、グローバル・インベストメント・バンキングが高水準を維持。グローバル・マーケットは顧客フロー増加によりエクイティ収益が増収

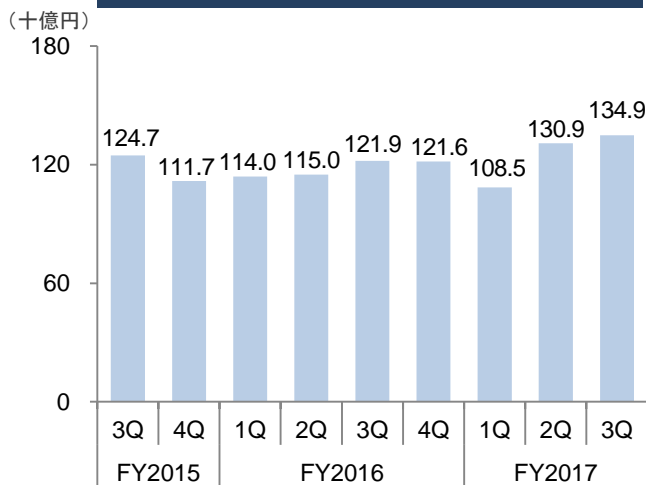
## 経常利益は432億円（前四半期比△1.4%）

- 販売費・一般管理費は、賞与等の増加により前四半期比+4.2%の947億円
- 経常利益は、投資部門における大型案件のEXITによる売却益が寄与した前四半期比では微減だが、高水準を維持

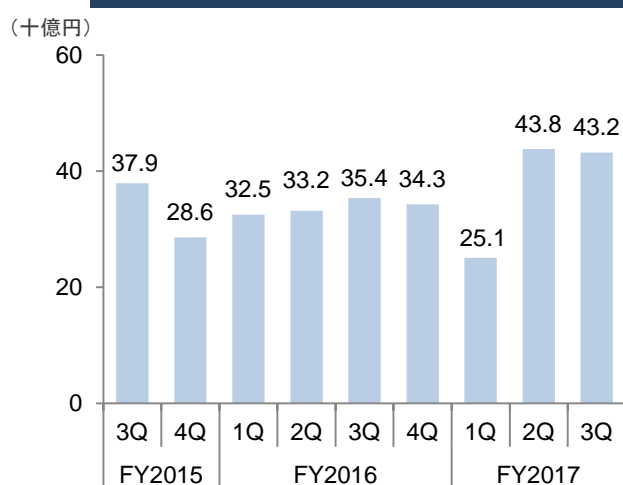
## 親会社株主に帰属する純利益は226億円（前四半期比△28.9%）

- 親会社株主に帰属する純利益は、訴訟損失引当金繰入額を計上（95億円）したことにより、減少
- 年換算ROE:7.1%、BPS:780.71円

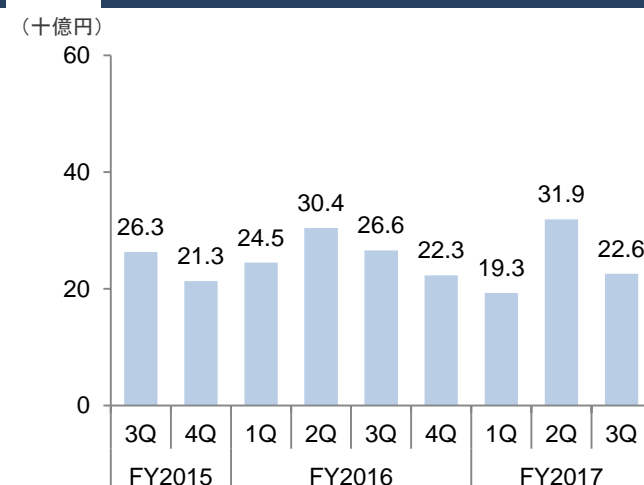
純営業収益



経常利益



親会社株主に帰属する純利益



## 決算の概要

(単位：百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016	FY2017	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
営業収益	153,198	166,322	159,652	176,611	<b>190,875</b>	8.1%	24.6%	450,175	<b>527,140</b>	17.1%	616,497
純営業収益	121,985	121,618	108,543	130,923	<b>134,997</b>	3.1%	10.7%	351,131	<b>374,464</b>	6.6%	472,750
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	<b>94,725</b>	4.2%	4.8%	262,179	<b>272,771</b>	4.0%	353,687
経常利益	35,434	34,394	25,153	43,829	<b>43,216</b>	-1.4%	22.0%	101,229	<b>112,199</b>	10.8%	135,623
親会社株主に帰属する 純利益	26,693	22,358	19,395	31,905	<b>22,697</b>	-28.9%	-15.0%	81,708	<b>73,998</b>	-9.4%	104,067
総資産	20,523,661	19,827,296	19,815,830	20,381,308	<b>21,925,865</b>			20,523,661	<b>21,925,865</b>		19,827,296
純資産	1,347,052	1,343,433	1,340,130	1,385,594	<b>1,375,632</b>			1,347,052	<b>1,375,632</b>		1,343,433
自己資本*	1,254,655	1,250,890	1,248,272	1,288,915	<b>1,278,643</b>			1,254,655	<b>1,278,643</b>		1,250,890
EPS (円)	15.76	13.26	11.63	19.12	<b>13.73</b>			48.26	<b>44.49</b>		61.53
BPS (円)	740.60	745.80	748.15	772.32	<b>780.71</b>			740.60	<b>780.71</b>		745.80
ROE (年換算)	8.7%	7.1%	6.2%	10.1%	<b>7.1%</b>			8.8%	<b>7.8%</b>		8.4%

\* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

## セグメント別業績概要

(単位:百万円)

純営業収益	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
リテール部門	49,663	49,654	48,833	51,269	59,570	16.2%	20.0%	138,397	159,673	15.4%	188,051
ホールセール部門	46,427	47,113	35,280	43,051	45,726	6.2%	-1.5%	135,761	124,057	-8.6%	182,875
グローバル・マーケット	36,819	33,645	27,356	30,090	32,633	8.5%	-11.4%	109,214	90,080	-17.5%	142,859
グローバル・インベストメント・バンキング	9,608	13,468	7,923	12,960	13,092	1.0%	36.3%	26,547	33,976	28.0%	40,015
アセット・マネジメント部門	11,586	11,798	12,011	12,141	12,650	4.2%	9.2%	34,639	36,802	6.2%	46,438
投資部門	2,570	2,484	1,801	13,914	6,326	-54.5%	146.2%	13,252	22,042	66.3%	15,736
その他・調整等	11,737	10,567	10,618	10,547	10,722	-	-	29,080	31,887	-	39,647
連結計	121,985	121,618	108,543	130,923	134,997	3.1%	10.7%	351,131	374,464	6.6%	472,750

経常利益	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
リテール部門	9,512	8,700	10,391	10,626	18,002	69.4%	89.2%	20,675	39,019	88.7%	29,375
ホールセール部門	16,906	16,429	6,438	12,892	12,789	-0.8%	-24.4%	49,008	32,120	-34.5%	65,437
グローバル・マーケット	14,164	10,759	5,364	7,877	9,817	24.6%	-30.7%	42,836	23,059	-46.2%	53,595
グローバル・インベストメント・バンキング	2,492	5,607	748	4,805	2,794	-41.8%	12.1%	5,761	8,349	44.9%	11,369
アセット・マネジメント部門	6,522	6,627	7,200	7,137	7,489	4.9%	14.8%	19,944	21,827	9.4%	26,572
投資部門	1,891	1,553	1,417	13,175	5,529	-58.0%	192.4%	11,488	20,121	75.1%	13,041
その他・調整等	601	1,084	-294	-2	-594	-	-	112	-890	-	1,196
連結計	35,434	34,394	25,153	43,829	43,216	-1.4%	22.0%	101,229	112,199	10.8%	135,623

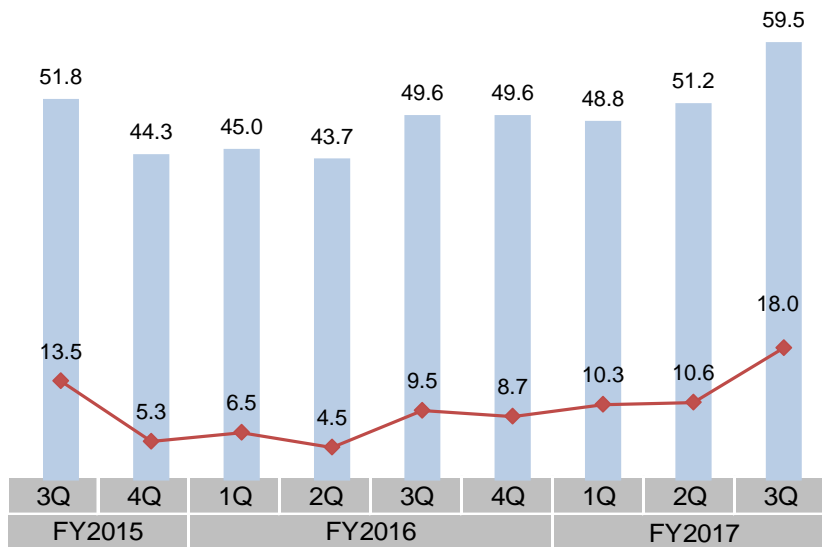
※各セグメントの業績はグループ各社の管理会計に基づき計算。持分法適用関連会社については、持分法による投資利益を該当するセグメントに計上

# セグメント別業績概要

■ 純営業収益    ■ 経常利益

## リテール部門

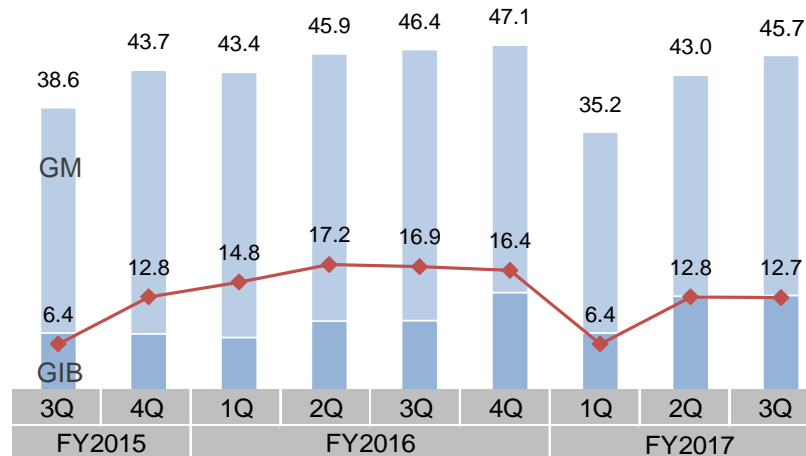
(十億円)



## ホールセール部門

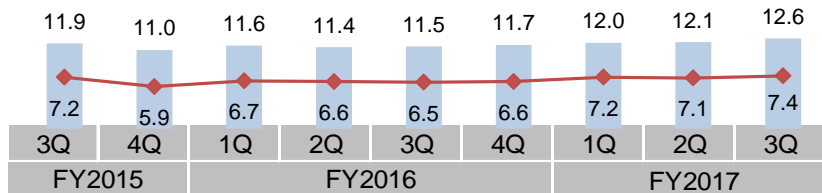
(十億円)

■ グローバル・マーケット純営業収益  
■ グローバル・インベストメント・バンキング純営業収益



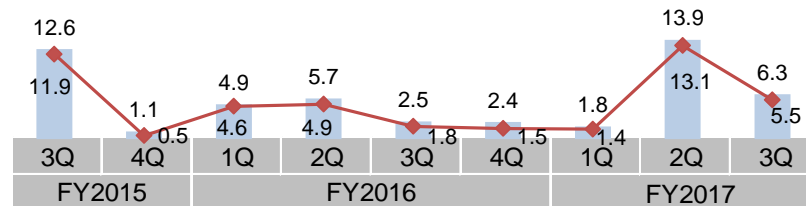
## アセットマネジメント部門

(十億円)



## 投資部門

(十億円)



## 貸借対照表の状況

## 連結貸借対照表(2017年12月末)

(単位:十億円)

流動資産	21,283	(2,024)	流動負債	17,847	(1,839)
現金・預金	4,669	(840)	トレーディング商品	4,935	(276)
有価証券	1,030	(-712)	商品有価証券等	2,657	(396)
トレーディング商品	7,034	(488)	エクイティ	298	(45)
商品有価証券等	4,425	(572)	債券	2,292	(295)
エクイティ	469	(108)	CD/CP他	67	(56)
債券	3,205	(641)	デリバティブ取引	2,277	(-119)
受益証券	256	(78)	有価証券担保借入金	6,376	(357)
CD/CP他	494	(-255)	銀行業における預金	3,555	(569)
デリバティブ取引	2,608	(-84)	短期借入金	1,343	(424)
営業投資有価証券	152	(38)	1年内償還予定の社債	290	(12)
(投資損失引当金控除後)					
大和PWA・トラス・+大和証券SMBCPI	144	(37)			
大和企业投資	8	(0)			
有価証券担保貸付金	6,578	(1,272)			
<b>固定資産</b>	<b>642</b>	<b>(74)</b>	<b>固定負債</b>	<b>2,698</b>	<b>(226)</b>
有形固定資産	123	(-1)	社債	1,267	(48)
無形固定資産	103	(13)	長期借入金	1,335	(156)
投資その他の資産	415	(62)	<b>負債合計</b>	<b>20,550</b>	<b>(2,066)</b>
投資有価証券(上場株式)	171	(25)	<b>純資産</b>	<b>1,375</b>	<b>(32)</b>
投資有価証券(非上場株式)	17	(0)	株主資本	1,187	(3)
投資有価証券(関連会社株式等)	128	(0)	その他の包括利益累計額	91	(24)
その他	97	(37)	非支配株主持分	88	(4)
<b>資産合計</b>	<b>21,925</b>	<b>(2,098)</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>21,925</b>	<b>(2,098)</b>

資産合計: 21兆9,258億円

純資産: 1兆3,756億円

自己資本\*\*: 1兆2,786億円

## ■ 資産の大半(88.1%)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

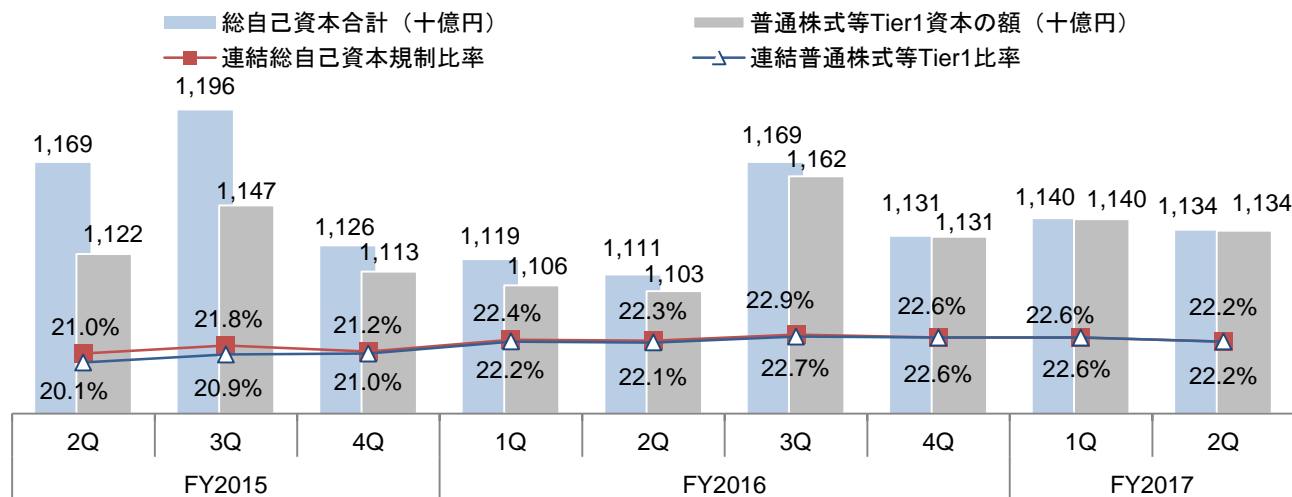
## ■ 自己資本\*\*は前年度末比+277億円

\*\* 株主資本+その他の包括利益累計額

※カッコ内は前年度末(2017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



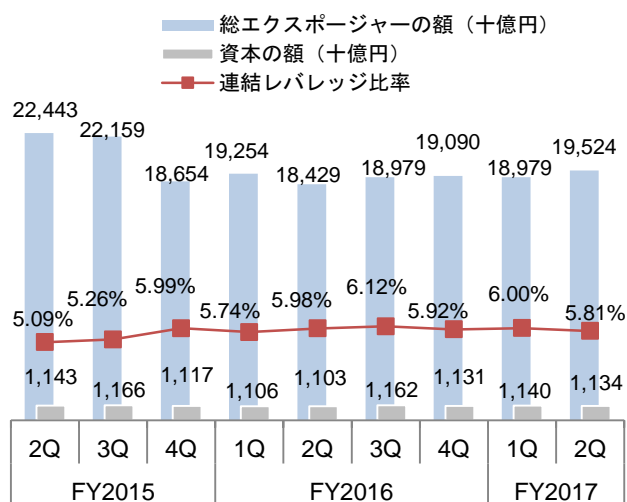
### 【自己資本規制（バーゼルⅢ）】

(2017年9月末)

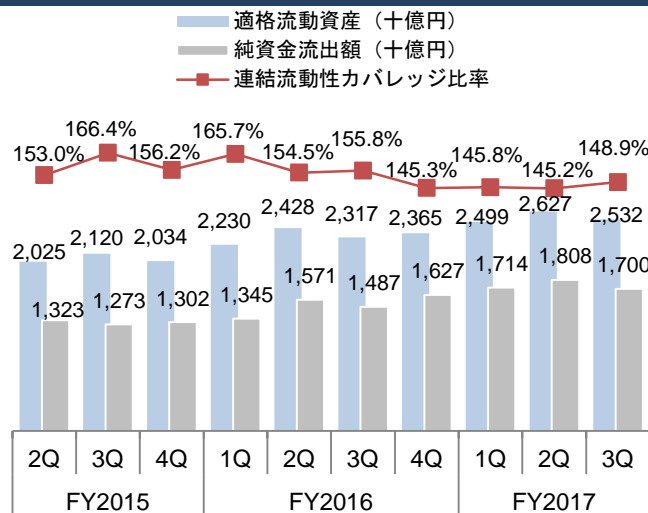
- 連結総自己資本規制比率: 22.2%
- 連結Tier1比率: 22.2%
- 連結普通株式等Tier1比率: 22.2%
- 連結レバレッジ比率: 5.81%

※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）】

(2017年10月～12月 日次平均)

- 連結流動性カバレッジ比率: 148.9%

※ 2016年度第3四半期までは月末平均



## 損益計算書の概要

(単位：百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比	16/3Q比	FY2016	FY2017	3Q累計	FY2016
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	増減率	増減率	3Q累計	3Q累計	増減率	累計
営業収益	153,198	166,322	159,652	176,611	190,875	8.1%	24.6%	450,175	527,140	17.1%	616,497
受入手数料	70,752	76,515	69,746	78,730	85,531	8.6%	20.9%	196,819	234,008	18.9%	273,335
トレーディング損益	34,025	28,330	24,068	23,079	30,446	31.9%	-10.5%	99,790	77,594	-22.2%	128,120
営業投資有価証券関連損益	2,423	2,006	1,746	13,862	6,217	-55.2%	156.5%	12,839	21,826	70.0%	14,846
金融収益	34,808	39,618	43,835	48,096	47,898	-0.4%	37.6%	103,623	139,831	34.9%	143,241
その他の営業収益	11,188	19,850	20,255	12,841	20,782	61.8%	85.7%	37,102	53,879	45.2%	56,953
金融費用	20,777	30,612	39,566	34,480	30,441	-11.7%	46.5%	68,112	104,488	53.4%	98,725
その他の営業費用	10,434	14,090	11,542	11,207	25,437	127.0%	143.8%	30,931	48,187	55.8%	45,022
純営業収益	121,985	121,618	108,543	130,923	134,997	3.1%	10.7%	351,131	374,464	6.6%	472,750
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	94,725	4.2%	4.8%	262,179	272,771	4.0%	353,687
営業利益	31,609	30,110	21,422	39,998	40,271	0.7%	27.4%	88,952	101,692	14.3%	119,062
営業外収支	3,825	4,284	3,730	3,831	2,944	-23.1%	-23.0%	12,277	10,506	-14.4%	16,561
経常利益	35,434	34,394	25,153	43,829	43,216	-1.4%	22.0%	101,229	112,199	10.8%	135,623
特別損益	2,572	-737	2,363	2,131	-9,203	-	-	4,118	-4,708	-	3,381
税引前純利益	38,007	33,657	27,516	45,961	34,012	-26.0%	-10.5%	105,347	107,491	2.0%	139,004
法人税等合計	11,291	11,156	8,106	9,392	11,277	20.1%	-0.1%	23,569	28,776	22.1%	34,726
親会社株主に帰属する純利益	26,693	22,358	19,395	31,905	22,697	-28.9%	-15.0%	81,708	73,998	-9.4%	104,067

- 受入手数料は増加  
(前四半期比+8.6%)
- ・ 株式取引が増加したことにより、委託手数料\*は217億円(同+30.4%)
- ・ エクイティ引受けは堅調だが、前四半期比では減少し、引受け・売出手数料\*は98億円(同△24.0%)
- ・ 株式投信の販売が好調で、募集・売出手数料\*は132億円(同+22.6%)

\* 受入手数料の内訳(P.23参照)

- トレーディング損益\*\*は株式取引が増加したことに加え、FICCの回復により、304億円(同+31.9%)

\*\* 管理会計ベース(P.17参照)

- 営業投資有価証券関連損益は、前四半期比で減少したものの、投資案件の売却益計上により62億円(同△55.2%)
- 第3四半期において、訴訟損失引当金繰入額(特別損失)として95億円を計上

## 販売費・一般管理費の内訳

(単位：百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016	FY2017	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
販売費・一般管理費	90,376	91,508	87,121	90,924	<b>94,725</b>	4.2%	4.8%	262,179	<b>272,771</b>	4.0%	353,687
取引関係費	17,505	18,884	16,638	18,658	<b>18,488</b>	-0.9%	5.6%	50,870	<b>53,785</b>	5.7%	69,754
人件費	44,838	44,395	43,215	44,645	<b>48,387</b>	8.4%	7.9%	131,434	<b>136,249</b>	3.7%	175,830
不動産関係費	8,833	9,150	8,818	8,847	<b>9,080</b>	2.6%	2.8%	26,116	<b>26,746</b>	2.4%	35,267
事務費	7,843	6,963	6,450	6,494	<b>6,728</b>	3.6%	-14.2%	20,083	<b>19,673</b>	-2.0%	27,047
減価償却費	5,848	5,955	6,117	6,009	<b>6,119</b>	1.8%	4.6%	17,450	<b>18,246</b>	4.6%	23,406
租税公課	2,555	2,948	2,754	2,736	<b>2,635</b>	-3.7%	3.1%	7,582	<b>8,125</b>	7.2%	10,530
その他	2,952	3,210	3,126	3,533	<b>3,284</b>	-7.0%	11.3%	8,641	<b>9,945</b>	15.1%	11,852

- 取引関係費は主に販促に係る費用が減少(前四半期比△0.9%)
- 人件費は業績に連動する賞与が増加したこと、および、今四半期からM&Aアドバイザー2社の連結に伴い人件費が新たに計上され増加(同+8.4%)
- 不動産関係費、事務費、減価償却費はシステム関連費用が増加したこと等により増加(同+2.6%、+3.6%、+1.8%)

## コスト構造の状況

(単位:十億円)	FY2015			FY2016					FY2017		
	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q
販管費 合計	89.3	88.3	364.5	86.0	85.7	90.3	91.5	353.6	87.1	90.9	94.7
変動費	35.8	35.9	150.5	34.1	35.1	36.6	38.0	143.9	33.6	37.5	39.8
取引関係費	17.8	17.3	72.3	16.3	16.9	17.5	18.8	69.7	16.6	18.6	18.4
広告宣伝費	2.0	2.4	8.1	1.9	2.4	3.0	3.7	11.1	2.1	3.4	3.1
賞与等	12.7	12.3	55.5	12.2	13.0	13.6	13.3	52.3	11.2	12.7	15.5
超勤・アルバイト料	2.3	2.1	9.1	2.3	2.2	2.3	2.2	9.1	2.3	2.3	2.4
固定費	53.5	52.3	213.9	51.8	50.5	53.7	53.4	209.6	53.4	53.3	54.8
人件費	29.2	28.9	117.3	28.4	27.8	28.7	28.5	113.6	29.3	29.3	30.2
不動産関係費	9.2	9.1	37.3	8.7	8.5	8.8	9.1	35.2	8.8	8.8	9.0
減価償却費	6.0	5.9	23.8	5.8	5.7	5.8	5.9	23.4	6.1	6.0	6.1
事務委託費	6.6	6.3	25.4	5.8	5.7	7.5	6.6	25.7	6.1	6.1	6.4
租税公課	2.0	1.7	8.8	2.5	2.4	2.5	2.9	10.5	2.7	2.7	2.6

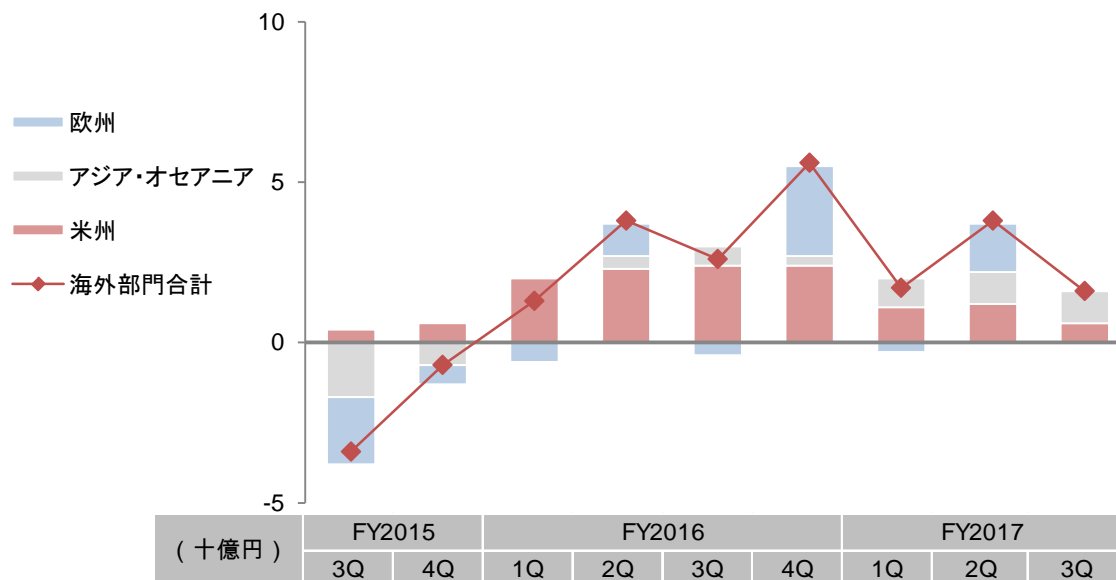
# 海外部門の経常収支

(単位：百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
海外部門合計	2,606	5,691	1,700	3,810	1,718	-54.9%	-34.1%	7,801	7,229	-7.3%	13,493
欧州	-486	2,844	-338	1,577	-16	-	-	-85	1,222	-	2,759
アジア・オセアニア	677	378	909	1,024	1,047	2.3%	54.5%	1,101	2,981	170.6%	1,480
米州	2,414	2,468	1,129	1,208	687	-43.1%	-71.5%	6,785	3,025	-55.4%	9,254

海外部門は7四半期連続で黒字

- 欧州はエクイティは好調であったが、DCAを含むIBビジネスやFICCが減速
- アジア・オセアニアはウエルスマネジメントビジネス、エクイティが好調で増益
- 米州は米国株式売買の拡大によりエクイティが堅調な一方、M&Aアドバイザリー2社ののれん償却費等の計上により減益

経常収支 推移

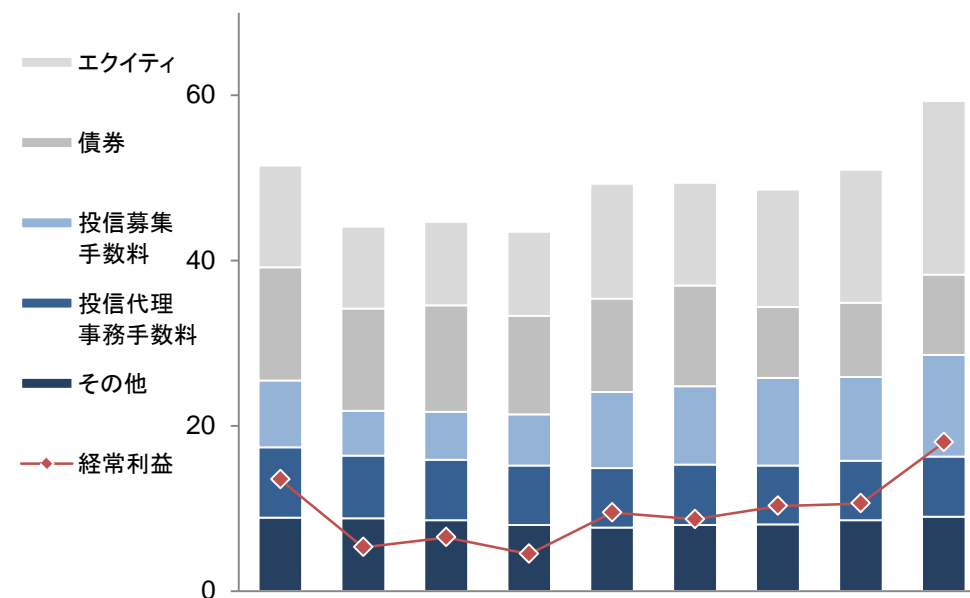


# リテール部門

(単位：百万円)	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	59,570	16.2%	159,673	15.4%
経常利益	18,002	69.4%	39,019	88.7%

- エクイティ収益は日本株・外国株ともに取引が増加したことから、前半期比+29.9%
- 債券収益は仕組債の販売額が増加したことにより、同+7.6%
- 株式投信の販売額が増加したことにより、投信募集手数料は前半期比+22.4%。残高に連動する投信代理事務手数料はマーケットの上昇により、同+1.0%
- その他収益は、ラップ関連収益である投資顧問・取引等管理料が増加し、同+5.0%

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	12.3	9.9	10.1	10.2	13.9	12.4	14.2	16.1	21.0
債券	13.7	12.4	12.9	11.9	11.3	12.2	8.6	9.0	9.7
投信募集手数料	8.1	5.4	5.8	6.2	9.2	9.5	10.6	10.1	12.3
投信代理事務手数料	8.5	7.6	7.3	7.2	7.2	7.3	7.1	7.2	7.3
その他 (ラップ関連収益含む)	8.9	8.8	8.6	8.0	7.7	8.0	8.1	8.6	9.0
<b>純営業収益 計</b>	<b>51.8</b>	<b>44.3</b>	<b>45.0</b>	<b>43.7</b>	<b>49.6</b>	<b>49.6</b>	<b>48.8</b>	<b>51.2</b>	<b>59.5</b>
<b>経常利益</b>	<b>13.5</b>	<b>5.3</b>	<b>6.5</b>	<b>4.5</b>	<b>9.5</b>	<b>8.7</b>	<b>10.3</b>	<b>10.6</b>	<b>18.0</b>

# リテール部門 大和証券

## 【ラップ口座サービス】

- 2016年10月以降の商品ラインアップ拡充により、契約額が堅調に推移したことに加え、マーケットの上昇に伴う評価額上昇により、契約資産残高は過去最高となる1兆9,445億円\*に増加

\*ホールセール部門の契約資産残高を一部含む

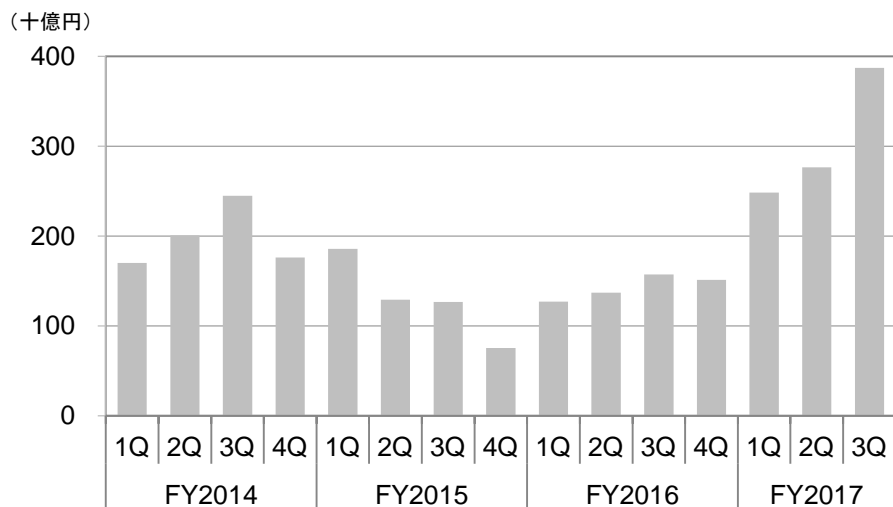
## 【株式投信】

- 米国中型成長株やインド株など外国株式を主要投資対象とするファンドに加え、前四半期に続き、IoTやロボット関連株式ファンドの販売が好調

## 【外国株式】

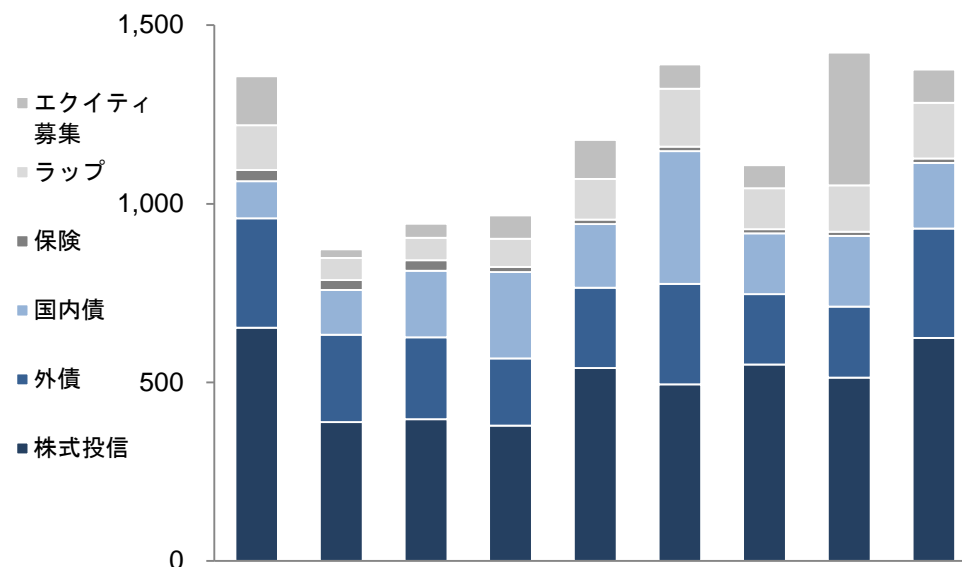
- 米主要株価指数が過去最高を更新するなか、お客様の外国株式に対する投資意欲は引き続き高く、情報提供を強化した結果、新規取引口座数や買い越し金額が拡大。売買代金は過去最高の3,872億円

## 外国株式売買代金



※東証上場外国株を含む

## 商品募集・販売額の推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ募集	136.9	24.8	39.2	65.8	109.5	68.7	64.8	371.8	93.2
ラップ*	125.9	61.5	62.9	78.1	113.6	161.5	114.2	130.0	155.6
保険**	30.8	27.9	29.6	14.6	12.4	12.7	11.4	11.4	12.3
国内債	103.8	125.2	186.2	241.8	178.6	372.3	170.9	197.8	183.9
外債***	306.5	244.9	229.2	187.8	224.6	280.5	196.4	198.9	306.4
株式投信****	653.3	388.4	396.8	379.3	540.2	494.9	550.3	513.7	624.1

\* 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)	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	32,633	8.5%	90,080	-17.5%
経常利益	9,817	24.6%	23,059	-46.2%

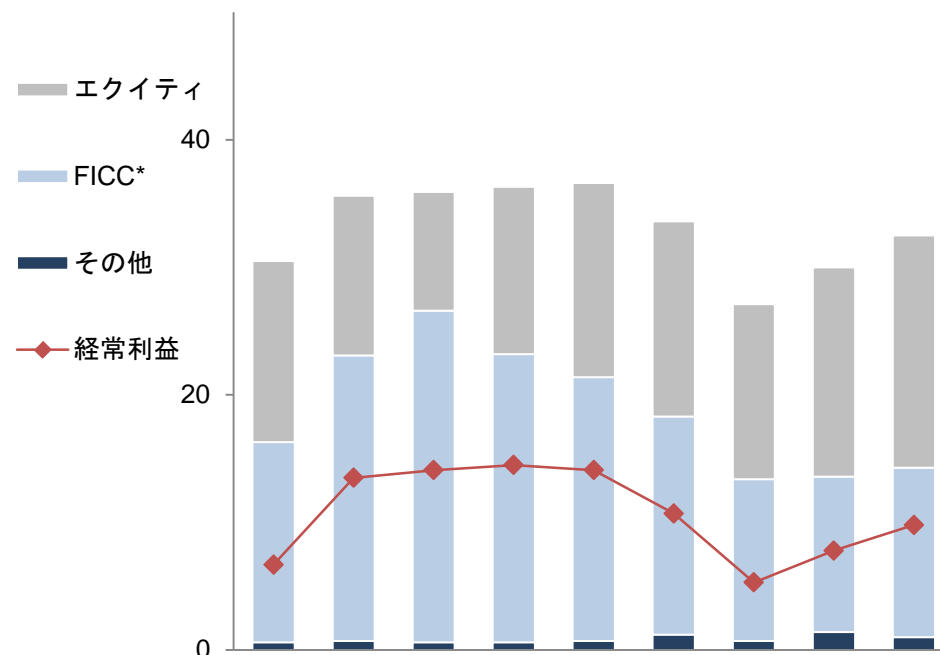
## 【エクイティ】

- 国内・海外とも良好な市場環境を背景に、日本株・外国株ともに顧客フローが増加したことにより、エクイティ収益は前四半期比+10.6%

## 【FICC\*】

- 長期金利が狭いレンジ内で推移する難しい環境が継続。トレーディング収益はJGBが前四半期比で回復したがクレジットでは顧客フローが減少。仕組債の販売額増加が貢献し、FICC収益は同+9.4%

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	14.2	12.5	9.3	13.1	15.2	15.3	13.7	16.4	18.2
FICC*	15.7	22.4	26.0	22.6	20.7	17.1	12.7	12.2	13.3
その他	0.6	0.7	0.6	0.6	0.7	1.2	0.7	1.4	1.0
純営業収益 計	30.6	35.8	36.0	36.3	36.8	33.6	27.3	30.0	32.6
経常利益	6.7	13.5	14.1	14.5	14.1	10.7	5.3	7.8	9.8

\*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

【管理会計ベース】

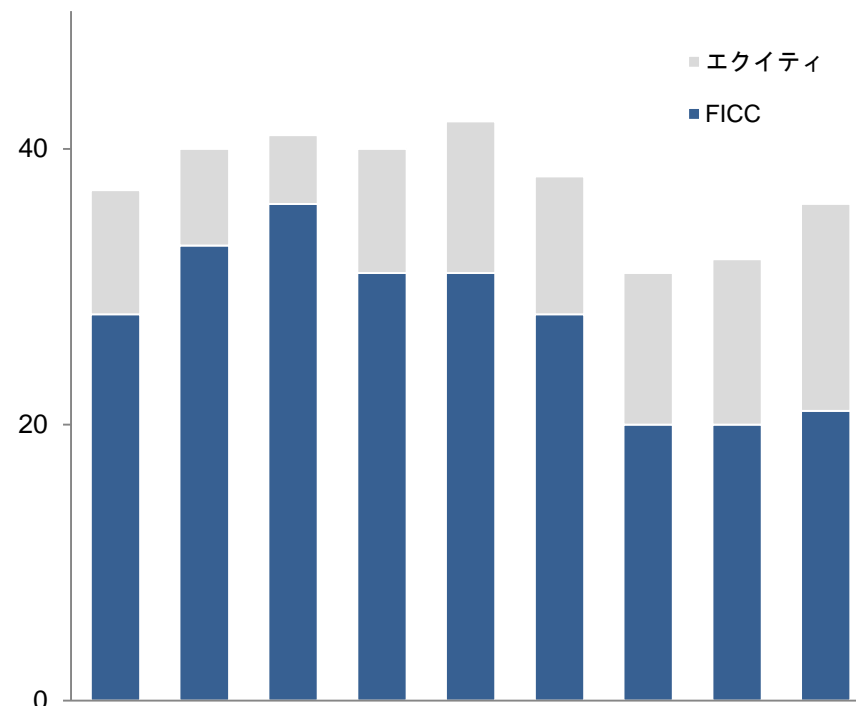
（単位：十億円）	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
エクイティ	15.0	25.0%	38.0	52.0%
FICC	21.0	5.0%	61.0	-37.8%
合計	36.0	12.5%	99.0	-19.5%

<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）	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
株券等	11,400	88.7%	25,216	67.5%
債券・為替等	19,046	11.8%	52,377	-38.2%
金融収支	17,457	28.2%	35,342	-0.5%
合計	47,903	30.5%	112,936	-16.5%

連結トレーディング損益 推移



（十億円）	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	9	7	5	9	11	10	11	12	15
FICC	28	33	36	31	31	28	20	20	21
合計	37	40	41	40	42	38	31	32	36



# 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)	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	13,092	1.0%	33,976	28.0%
経常利益	2,794	-41.8%	8,349	44.9%

## 【エクイティ】

- 2017年度最大のIPO案件であるSGホールディングスのグローバルIPOにおいて、グローバル・コーディネーターを務めるなど、主幹事案件を積み上げ

### <主な主幹事案件>

		<オファリング総額>
SGホールディングス	グローバルIPO	1,276億円
カチタス	グローバルIPO	378億円
オプトラン	IPO	121億円
アサヒホールディングス	PO	134億円

## 【デット】

- 複数のベンチマーク債で主幹事を務めたほか、普通社債や劣後債で実績を積み上げ

### <主な主幹事案件>

		<オファリング総額>
日本政策投資銀行(5年)	サステナビリティボンド	10億米ドル
東京電力パワーグリッド(5・10年)	普通社債	計1,000億円
国際協力銀行(3・5・10年)	ベンチマーク債	計45億米ドル
三井住友海上火災保険(60年)	劣後債	計1,300億円

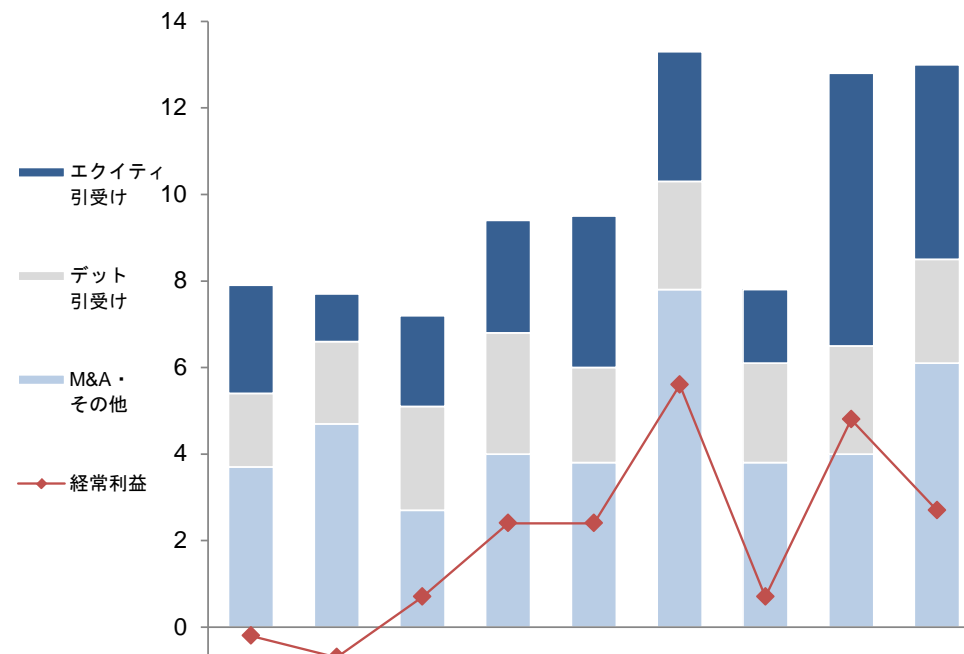
## 【M&A】

- 国内・海外・クロスボーダーと様々な案件を遂行。3Qに連結子会社化したSignal Hillも貢献

### <主な案件>

ベインキャピタルによるアサツー ディ・ケイに対する公開買付け  
 明治グループによる化学及血清療法研究所の事業への出資  
 CPA Global(英)のLeonard Green & Partners(米)への売却  
 Infobase Learning(米)のCentre Lane Partners(米)への売却

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ引受け	2.5	1.1	2.1	2.6	3.5	3.0	1.7	6.3	4.5
デット引受け	1.7	1.9	2.4	2.8	2.2	2.5	2.3	2.5	2.4
M&A・その他	3.7	4.7	2.7	4.0	3.8	7.8	3.8	4.0	6.1
純営業収益 計	7.9	7.8	7.3	9.5	9.6	13.4	7.9	12.9	13.0
経常利益	-0.2	-0.7	0.7	2.4	2.4	5.6	0.7	4.8	2.7

# アセット・マネジメント部門

(単位：百万円)	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	12,650	4.2%	36,802	6.2%
経常利益	7,489	4.9%	21,827	9.4%

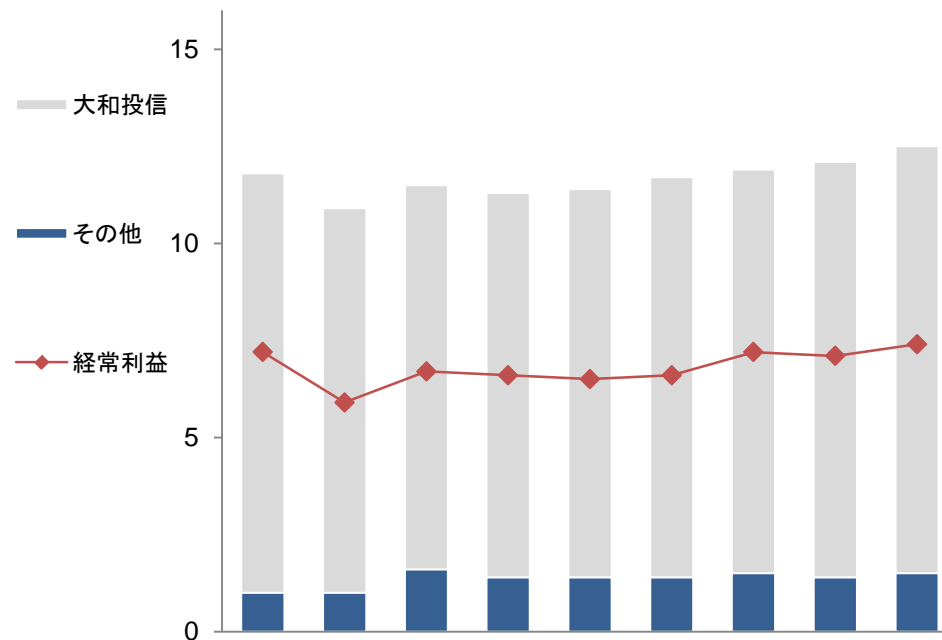
## 【大和投資信託】

- マーケットが堅調に推移したことに加え、資金フローにおいても純増を確保したことから運用資産残高が拡大し、前四半期比で増収増益

## 【その他】

- 不動産投資法人(REIT)を運用する大和リアル・エステート・アセット・マネジメントは、物件の入替により運用資産残高は微減となった一方、運用報酬は増加

## 純営業収益・経常利益 推移

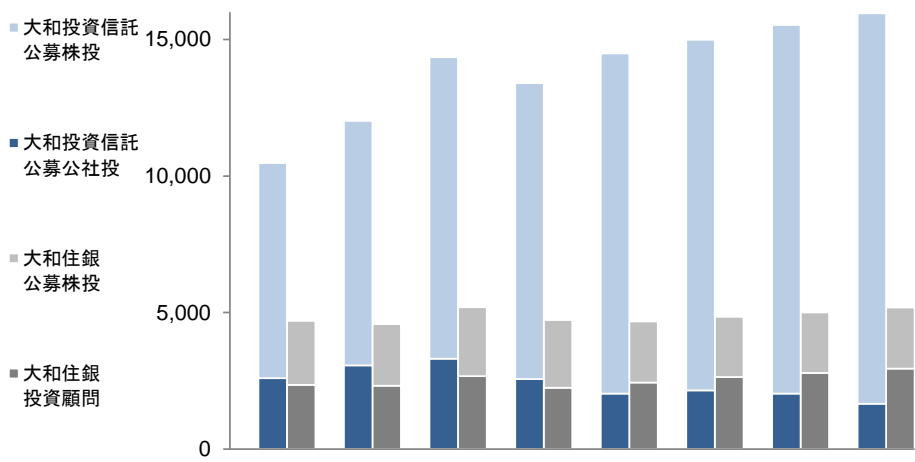


(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
大和投資信託	10.8	9.9	9.9	9.9	10.0	10.3	10.4	10.7	11.0
その他	1.0	1.0	1.6	1.4	1.4	1.4	1.5	1.4	1.5
純営業収益 計	11.9	11.0	11.6	11.4	11.5	11.7	12.0	12.1	12.6
経常利益	7.2	5.9	6.7	6.6	6.5	6.6	7.2	7.1	7.4

※「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

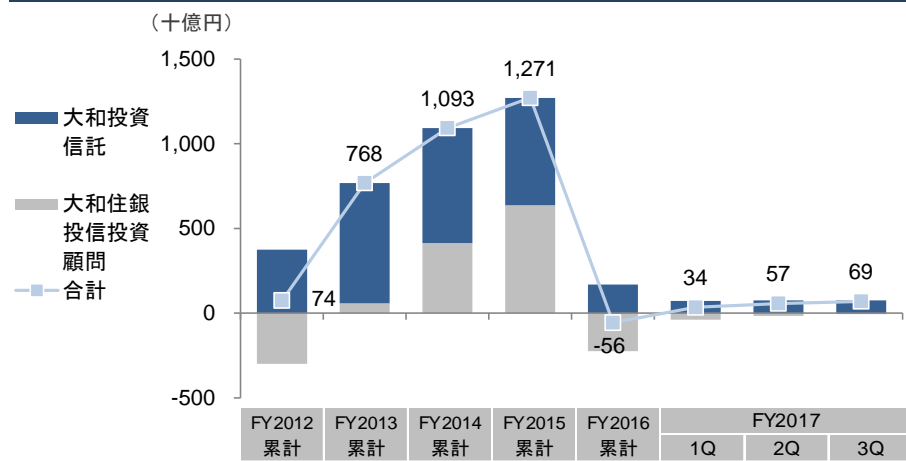
### 大和投資信託・大和住銀投信投資顧問 運用資産残高



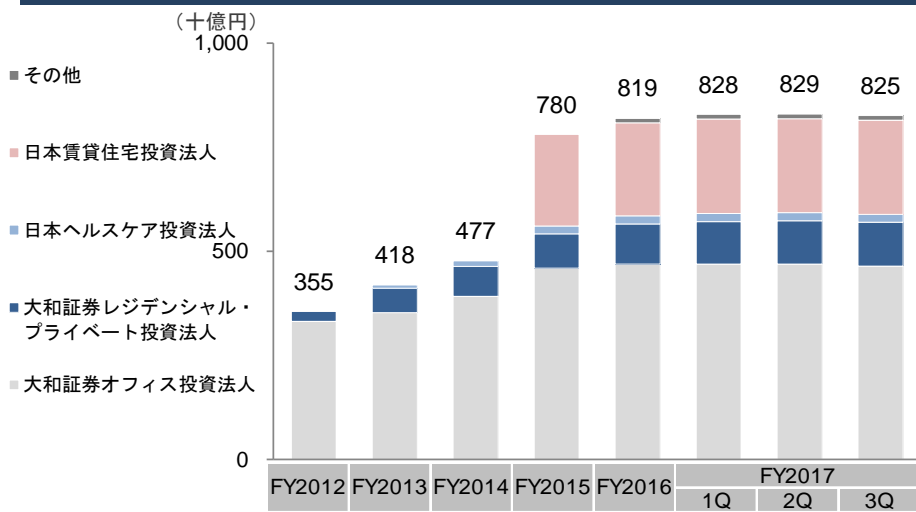
(十億円)	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017		
						1Q	2Q	3Q
<b>大和投資信託</b>								
公募株投	7,875	8,958	11,032	10,840	12,454	12,832	13,491	<b>14,298</b>
公募公社投	2,600	3,064	3,314	2,563	2,036	2,151	2,035	<b>1,663</b>
合計	10,476	12,023	14,346	13,403	14,491	14,983	15,526	<b>15,962</b>
公募投信シェア	14.4%	15.0%	14.8%	14.5%	14.7%	14.8%	14.8%	<b>14.4%</b>

<b>大和住銀投信投資顧問</b>								
公募株投	2,345	2,249	2,526	2,481	2,237	2,208	2,213	<b>2,227</b>
投資顧問	2,356	2,327	2,671	2,249	2,435	2,637	2,793	<b>2,955</b>
合計	4,702	4,577	5,198	4,730	4,673	4,845	5,006	<b>5,182</b>
公募投信シェア	3.2%	2.8%	2.6%	2.7%	2.3%	2.2%	2.1%	<b>2.0%</b>

### 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



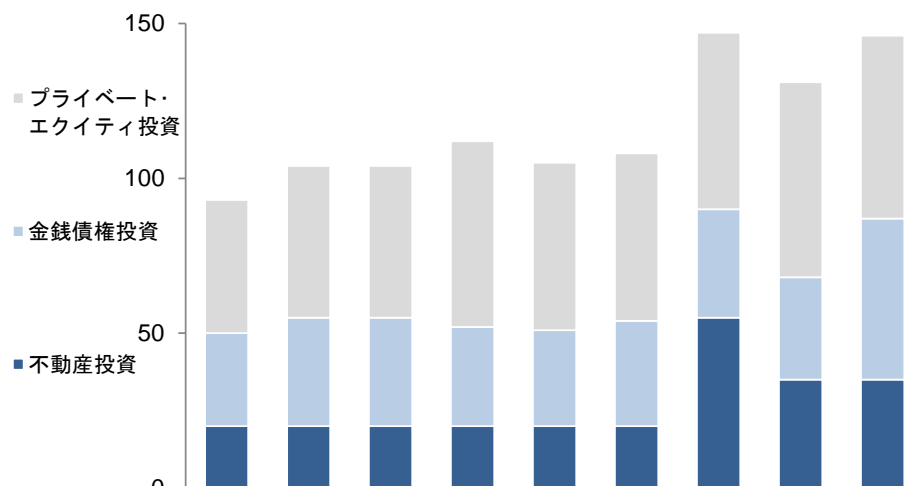
### 不動産アセット・マネジメントビジネス 運用資産残高



# 投資部門

(単位：百万円)	FY2017 3Q	17/2Q比 増減率	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	6,326	-54.5%	22,042	66.3%
経常利益	5,529	-58.0%	20,121	75.1%

## プリンシパル・インベストメント残高

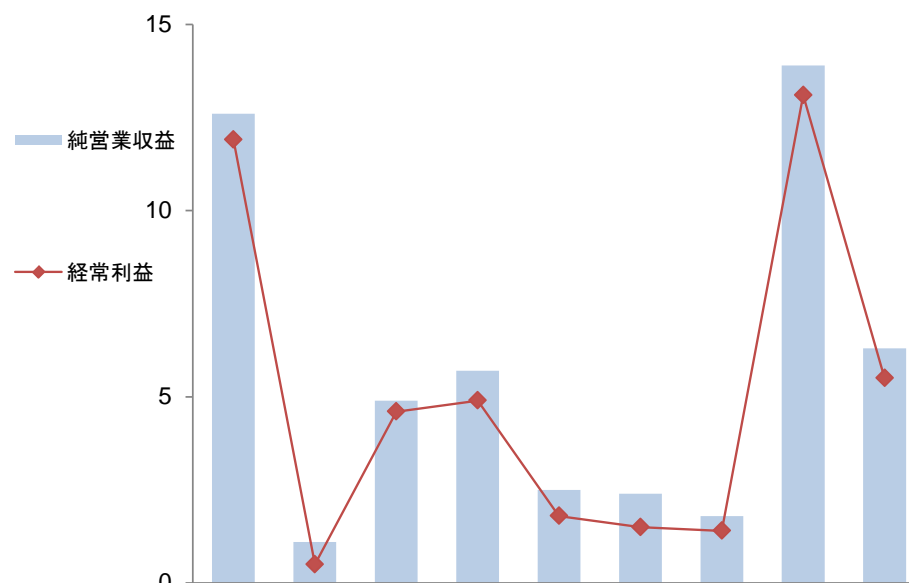


(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
プライベート・エクイティ投資	43	49	49	60	54	54	57	63	59
金銭債権投資	30	35	35	32	31	34	35	33	52
不動産投資	20	20	20	20	20	20	55	35	35
合計	94	104	104	112	105	108	147	132	147

※投資残高は大和PIパートナーズと大和証券SMBCPI合算値

※期末値

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
純営業収益	12.6	1.1	4.9	5.7	2.5	2.4	1.8	13.9	6.3
経常利益	11.9	0.5	4.6	4.9	1.8	1.5	1.4	13.1	5.5

# 参考資料

---

Daiwa Securities Group Inc.

## 受入手数料の内訳

(単位：百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
受入手数料合計	70,752	76,515	69,746	78,730	85,531	8.6%	20.9%	196,819	234,008	18.9%	273,335
委託手数料	17,189	16,672	16,214	16,688	21,753	30.4%	26.5%	44,275	54,655	23.4%	60,947
引受け・売出し手数料	8,161	7,926	5,740	13,010	9,890	-24.0%	21.2%	21,802	28,642	31.4%	29,729
募集・売出しの取扱手数料	10,020	10,909	11,143	10,803	13,247	22.6%	32.2%	23,378	35,194	50.5%	34,287
その他の受入手数料	35,379	41,007	36,648	38,228	40,640	6.3%	14.9%	107,362	115,517	7.6%	148,370
投資顧問・取引等管理料	5,221	5,358	5,569	5,925	6,285	6.1%	20.4%	15,669	17,780	13.5%	21,028
保険販売手数料	740	942	724	745	739	-0.9%	-0.1%	3,420	2,209	-35.4%	4,363
M&A手数料	3,263	7,051	3,131	3,596	5,676	57.8%	74.0%	9,135	12,404	35.8%	16,186
委託者報酬	19,981	20,299	20,349	20,840	21,388	2.6%	7.0%	59,931	62,578	4.4%	80,231
その他	6,172	7,354	6,872	7,121	6,550	-8.0%	6.1%	19,205	20,544	7.0%	26,560

## 貸借対照表の状況

## 大和証券貸借対照表(2017年12月末)

(単位:十億円)

<b>流動資産</b>	<b>11,239</b>	<b>(1,061)</b>
トレーディング商品	4,761	(106)
商品有価証券等	2,153	(189)
デリバティブ取引	2,607	(-83)
信用取引資産	214	(16)
信用取引貸付金	183	(13)
信用取引借証券担保金	31	(3)
有価証券担保貸付金	3,680	(507)
短期差入保証金	305	(-24)
短期貸付金	306	(65)
<b>固定資産</b>	<b>113</b>	<b>(5)</b>
有形固定資産	3	(0)
無形固定資産	62	(4)
<b>資産合計</b>	<b>11,352</b>	<b>(1,066)</b>

<b>流動負債</b>	<b>9,125</b>	<b>(897)</b>
トレーディング商品	3,525	(-3)
商品有価証券等	1,249	(113)
デリバティブ取引	2,276	(-117)
信用取引負債	85	(24)
有価証券担保借入金	2,797	(123)
短期借入金	1,522	(355)
1年内償還予定の社債	173	(51)
<b>固定負債</b>	<b>1,436</b>	<b>(221)</b>
社債	566	(-28)
長期借入金	833	(248)
<b>負債合計</b>	<b>10,565</b>	<b>(1,119)</b>
<b>純資産</b>	<b>786</b>	<b>(-52)</b>
株主資本	778	(-53)
資本金	100	-
<b>負債・純資産合計</b>	<b>11,352</b>	<b>(1,066)</b>

※カッコ内は前年度末(2017年3月末)比増減

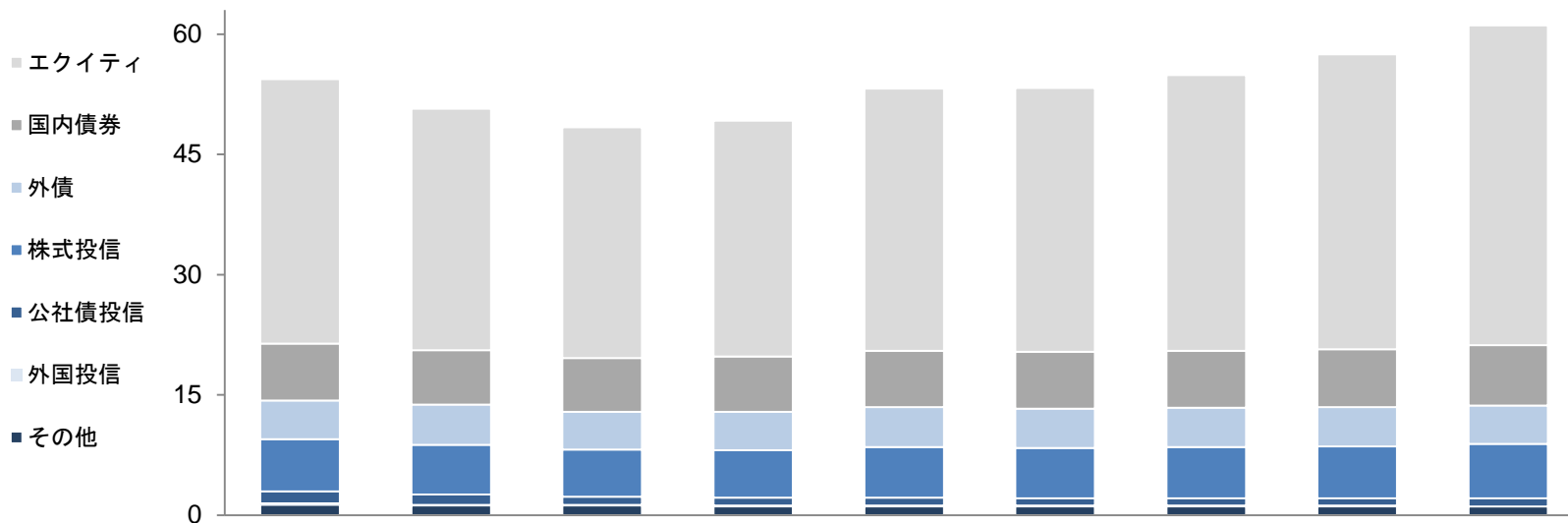
## 業績概要①

(単位: 百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016	FY2017	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
営業収益	88,975	84,742	81,949	86,224	99,158	15.0%	11.4%	250,168	267,333	6.9%	334,911
受入手数料	48,339	50,354	47,399	52,877	58,694	11.0%	21.4%	130,881	158,971	21.5%	181,235
委託手数料	12,852	12,388	12,149	12,364	17,010	37.6%	32.3%	32,264	41,523	28.7%	44,652
株券等	12,281	12,071	11,797	12,109	16,661	37.6%	35.7%	30,583	40,567	32.6%	42,654
引受け・売出しの取扱手数料	7,645	6,613	5,163	10,157	8,315	-18.1%	8.8%	20,922	23,636	13.0%	27,535
株券等	4,565	3,496	1,920	7,210	5,386	-25.3%	18.0%	10,174	14,517	42.7%	13,670
債券等	3,080	3,117	3,242	2,947	2,928	-0.6%	-4.9%	10,748	9,118	-15.2%	13,865
募集・売出しの取扱手数料	9,729	10,788	11,019	10,704	13,118	22.6%	34.8%	22,689	34,842	53.6%	33,477
受益証券	8,991	9,415	10,498	9,992	12,463	24.7%	38.6%	20,684	32,954	59.3%	30,099
その他の受入手数料	18,111	20,564	19,068	19,650	20,250	3.1%	11.8%	55,005	58,969	7.2%	75,569
代理事務手数料等	7,813	8,003	7,847	8,006	8,135	1.6%	4.1%	23,571	23,989	1.8%	31,574
投資顧問・取引等管理料	5,221	5,358	5,569	5,925	6,285	6.1%	20.4%	15,669	17,780	13.5%	21,028
保険販売手数料	740	942	724	745	739	-0.9%	-0.1%	3,420	2,209	-35.4%	4,363
M&A手数料	1,647	2,944	1,771	1,025	1,736	69.3%	5.4%	4,180	4,532	8.4%	7,124
トレーディング損益	30,681	25,184	22,184	20,291	27,834	37.2%	-9.3%	91,089	70,311	-22.8%	116,273
株券等	8,484	6,795	7,563	6,069	12,607	107.7%	48.6%	14,920	26,240	75.9%	21,715
債券・為替等	22,197	18,389	14,621	14,222	15,227	7.1%	-31.4%	76,168	44,070	-42.1%	94,557
金融収益	9,954	9,203	12,364	13,055	12,629	-3.3%	26.9%	28,198	38,050	34.9%	37,402
金融費用	5,993	5,076	8,929	7,057	9,239	30.9%	54.2%	15,732	25,225	60.3%	20,808
純営業収益	82,982	79,666	73,020	79,167	89,919	13.6%	8.4%	234,436	242,107	3.3%	314,102



## 業績概要②

(単位: 百万円)	FY2016		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016	FY2017	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
販売費・一般管理費	58,662	59,923	56,564	60,128	<b>61,181</b>	1.8%	4.3%	171,764	<b>177,874</b>	3.6%	231,688
取引関係費	10,212	10,507	8,836	10,713	<b>10,321</b>	-3.7%	1.1%	28,948	<b>29,871</b>	3.2%	39,456
人件費	25,190	25,246	24,109	25,413	<b>26,667</b>	4.9%	5.9%	74,473	<b>76,189</b>	2.3%	99,719
不動産関係費	5,987	6,272	6,073	6,178	<b>6,240</b>	1.0%	4.2%	17,776	<b>18,491</b>	4.0%	24,048
事務費	11,256	11,455	11,447	11,572	<b>11,723</b>	1.3%	4.2%	32,677	<b>34,743</b>	6.3%	44,133
減価償却費	3,883	4,050	4,085	4,039	<b>4,079</b>	1.0%	5.0%	11,615	<b>12,204</b>	5.1%	15,666
租税公課	1,154	1,245	1,095	1,245	<b>1,168</b>	-6.2%	1.3%	3,426	<b>3,509</b>	2.4%	4,671
その他	977	1,145	917	966	<b>980</b>	1.4%	0.3%	2,846	<b>2,864</b>	0.6%	3,991
経常利益	25,561	20,728	16,883	19,031	<b>28,679</b>	50.7%	12.2%	64,505	<b>64,594</b>	0.1%	85,234
純利益	17,374	13,711	11,618	13,418	<b>21,712</b>	61.8%	25.0%	44,749	<b>46,749</b>	4.5%	58,461
ROE (年換算)	8.5%	6.6%	5.8%	7.1%	<b>11.2%</b>			7.4%	<b>7.7%</b>		7.2%
自己資本規制比率	398.7%	405.2%	340.0%	343.9%	<b>336.2%</b>			398.7%	<b>336.2%</b>		405.2%



(兆円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	33.0	30.1	28.8	29.4	32.7	32.9	34.4	36.8	39.9
国内債券	7.1	6.8	6.7	6.9	7.0	7.1	7.1	7.2	7.5
外債	4.8	5.0	4.7	4.8	5.0	4.9	4.9	4.9	4.8
株式投信	6.5	6.2	5.9	5.9	6.3	6.3	6.4	6.5	6.8
公社債投信	1.5	1.3	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	1.0
外国投信	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2
その他	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
合計	54.5	51.0	48.7	49.5	53.5	53.6	55.2	57.9	61.5
大和ネクスト銀行 預金残高	3.3	3.1	3.0	3.0	3.2	3.1	3.3	3.4	3.7

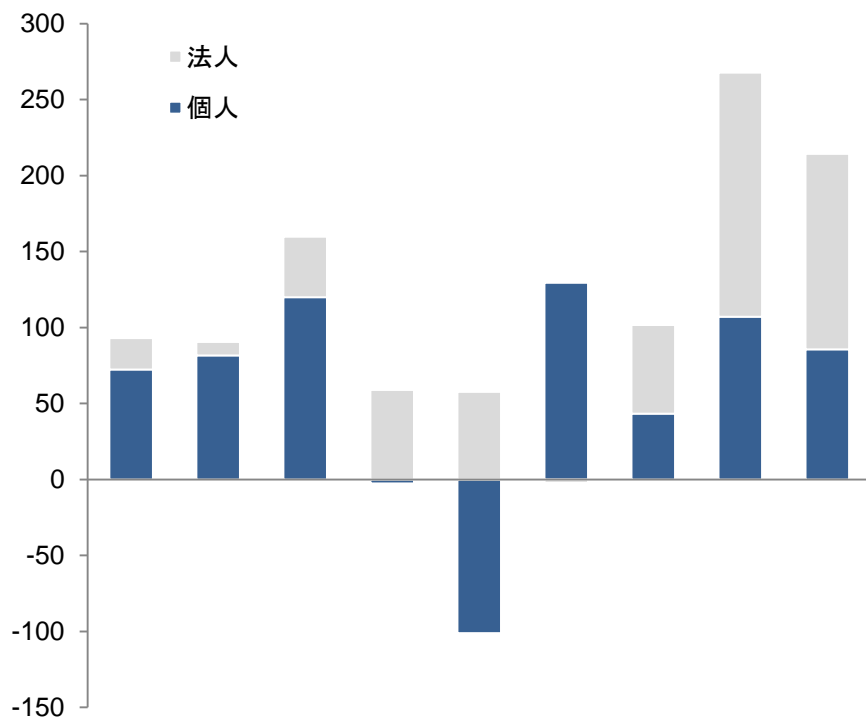
※期末値

※ ETFは「エクイティ」に含まれる

## 口座数・株式売買動向

	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
残あり顧客口座数（期末：千口座）	2,961	2,973	2,973	2,976	2,963	2,974	2,965	2,969	<b>2,965</b>
エクイティ保有口座数（期末：千口座）	1,367	1,381	1,402	1,408	1,396	1,396	1,388	1,399	<b>1,386</b>
オンライントレード契約口座数（期末：千口座）	3,020	3,040	3,060	3,080	3,103	3,127	3,140	3,164	<b>3,187</b>
新規口座開設数（千口座）	50	31	34	31	39	39	35	40	<b>40</b>
NISA開設口座数（累計：千口座）	741	749	756	763	769	779	785	792	<b>796</b>
ラップ口座サービス（期末）									
契約資産残高（十億円）	1,575	1,540	1,498	1,537	1,604	1,661	1,738	1,834	<b>1,944</b>
契約件数（千件）	116.5	118.4	120.0	122.3	121.5	125.2	127.7	130.9	<b>131.4</b>
個人株式売買動向（国内株）									
約定件数（千件）	2,912	3,103	2,757	2,374	3,000	2,806	2,783	2,730	<b>3,476</b>
うちオンライントレード約定件数（千件）	2,571	2,775	2,442	2,103	2,593	2,459	2,432	2,384	<b>3,003</b>
売買代金（十億円）	2,850	2,561	2,341	2,144	2,873	2,635	2,692	2,666	<b>3,737</b>
うちオンライントレード売買代金（十億円）	2,241	2,063	1,826	1,692	2,177	2,024	2,039	2,026	<b>2,743</b>
外国株式売買動向（リテール部門）									
売買代金（十億円）	126	75	127	137	157	151	248	276	<b>387</b>

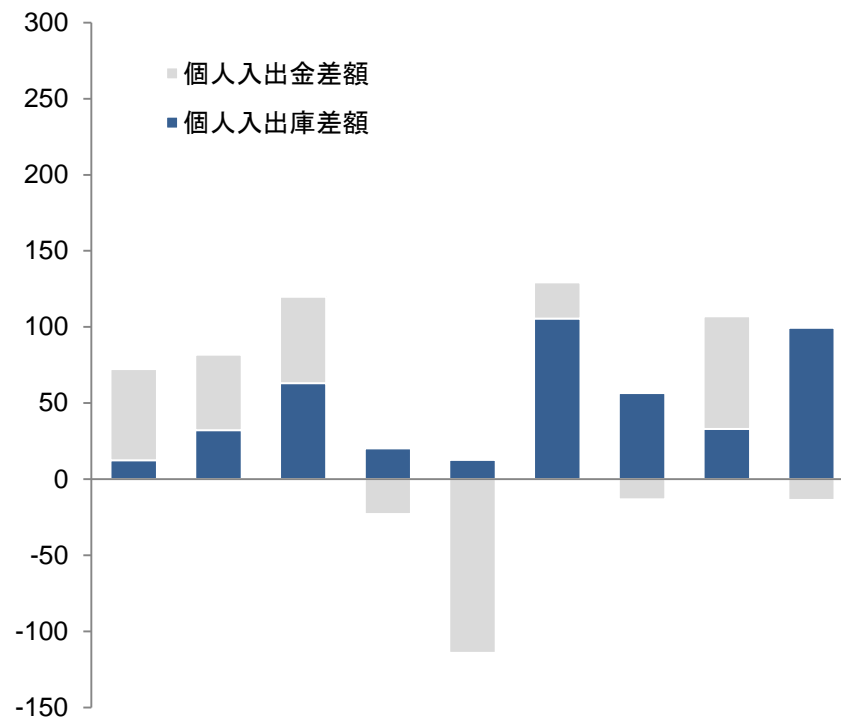
リテール部門(大和証券) 資産導入額の推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
法人	20.6	8.8	39.9	58.8	57.6	-2.2	58.2	160.7	<b>128.6</b>
個人	72.4	81.7	119.9	-2.6	-101.2	129.3	43.3	107.0	<b>85.7</b>
合計	93.1	90.6	159.9	56.2	-43.6	127.1	101.6	267.8	<b>214.4</b>

※資産導入額＝入出金差額＋入出庫差額、四半期毎の合計

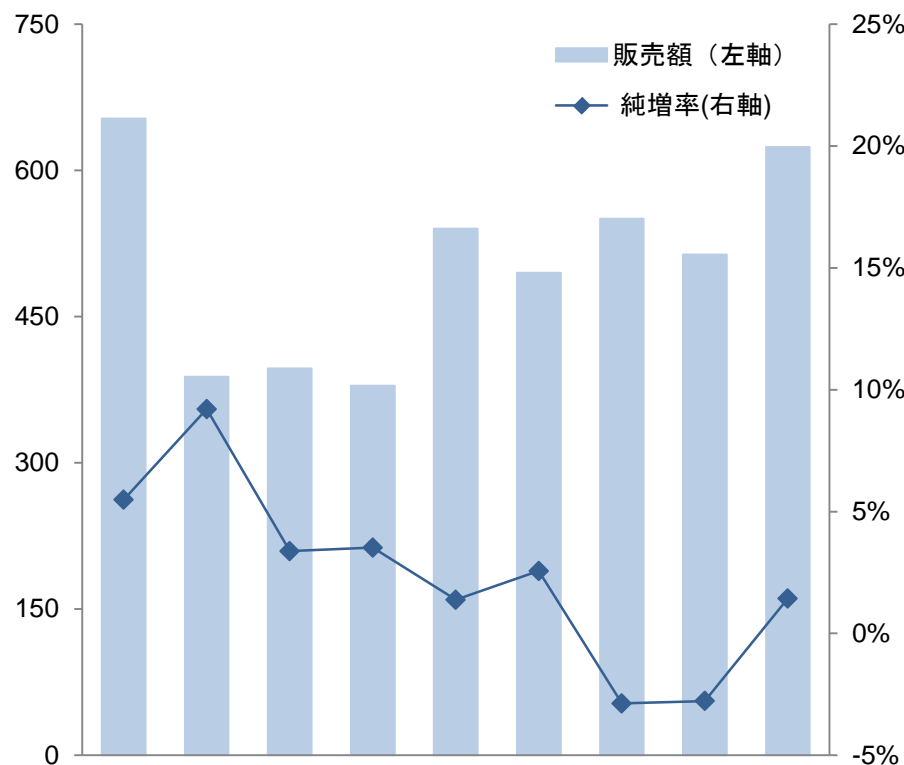
リテール部門(大和証券) 資産導入額(個人)の推移



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
個人入出金差額	59.9	49.6	56.9	-22.9	-114.0	23.8	-13.2	74.0	<b>-13.6</b>
個人入出庫差額	12.4	32.1	63.0	20.3	12.7	105.5	56.6	33.0	<b>99.4</b>
合計	72.4	81.7	119.9	-2.6	-101.2	129.3	43.3	107.0	<b>85.7</b>

# 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

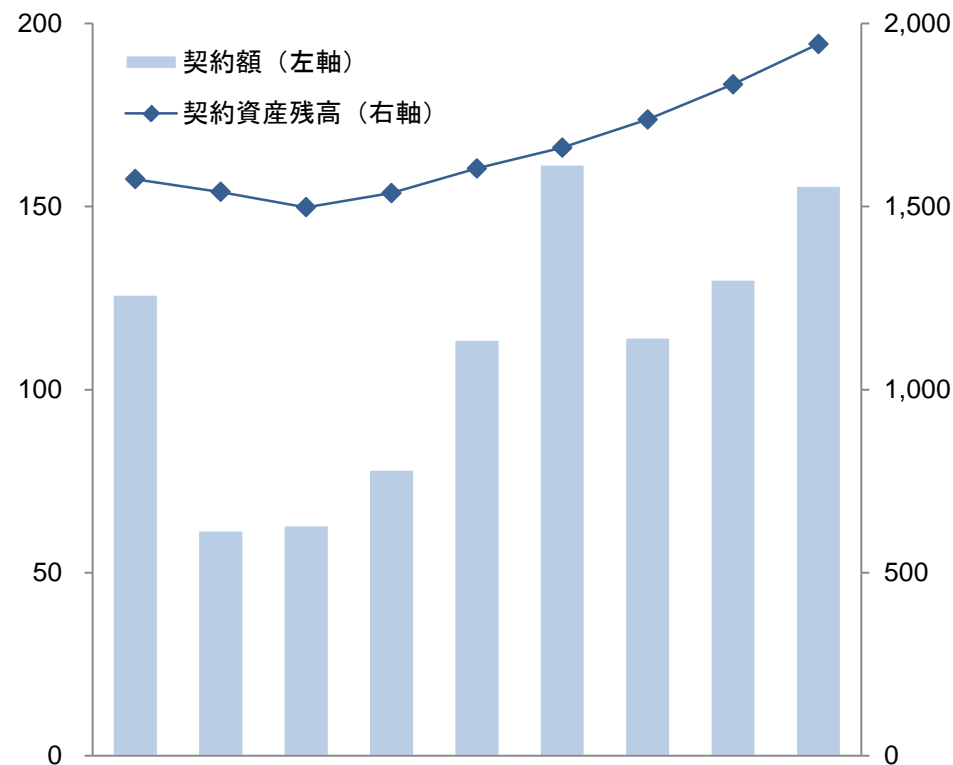


(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
販売額	653.3	388.4	396.8	379.3	540.2	494.9	550.3	513.7	<b>624.1</b>

※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

ラップ口座契約額・契約資産残高



(十億円)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
契約額	125.9	61.5	62.9	78.1	113.6	161.5	114.2	130.0	<b>155.6</b>
契約資産残高	1,575	1,540	1,498	1,537	1,604	1,661	1,738	1,834	<b>1,944</b>

## 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
2017年度 第3四半期 (9ヶ月) リーグテーブル							
1位	大和 29.3%	大和 27.0%	野村 22.7%	三菱UFJMS 25.9%	大和 20.6%	みずほ 29.2%	みずほFG
2位	野村 25.6%	野村 26.7%	みずほ 19.1%	野村 20.6%	野村 18.2%	野村 23.0%	SMFG
3位	三菱UFJMS 10.5%	三菱UFJMS 13.9%	大和 18.6%	みずほ 19.4%	SMBC日興 17.3%	SMBC日興 22.5%	野村
4位	みずほ 8.0%	みずほ 11.2%	三菱UFJMS 18.1%	SMBC日興 17.7%	みずほ 15.8%	大和 15.3%	KPMG
5位	ゴールドマン・サックス 7.9%	SMBC日興 10.0%	SMBC日興 17.5%	大和 14.7%	三菱UFJMS 15.7%	三菱UFJMS 8.9%	Kaede Group
							8位 大和証券 グループ

出所: 大和証券 2017年4月～2017年12月

株式公募・売出し、新規公開、普通社債、財投機関債、地方債等、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、地方債等は、主幹事間で引受金額に応じて按分

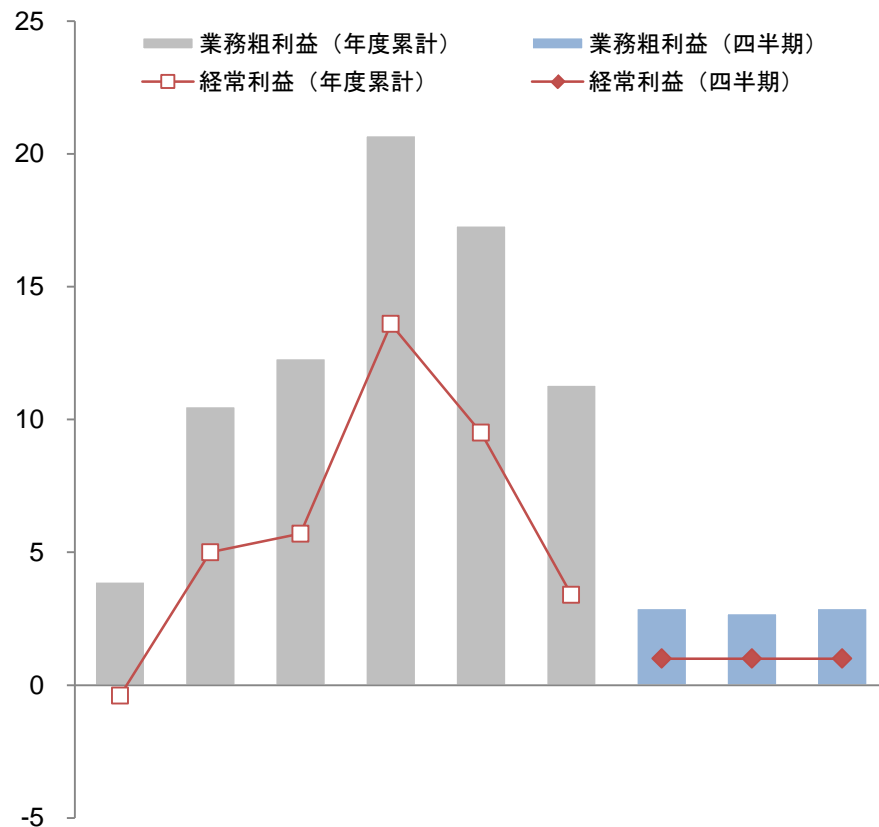
サムライ債は、ブックランナー間で均等配分

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 2017年4月～2017年12月「日本企業が関わるアドバイザリーランキング(AD19)」による

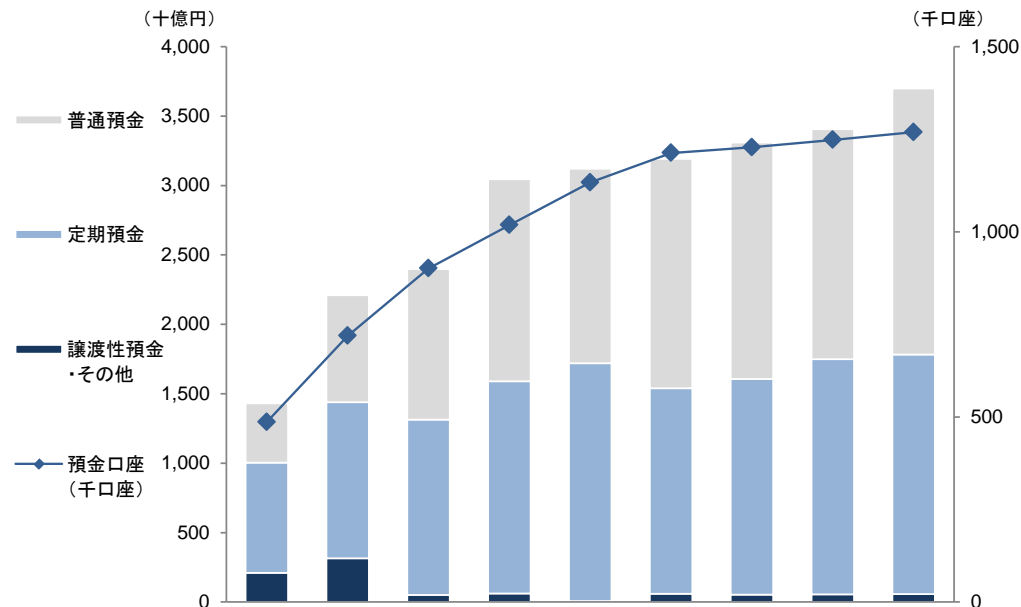
(単位:百万円)	FY20106		FY2017			17/2Q比 増減率	16/3Q比 増減率	FY2016 3Q累計	FY2017 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2016 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
営業収益	20,051	20,360	20,411	20,949	21,484	2.6%	7.1%	60,114	62,845	4.5%	80,474
委託者報酬	19,874	20,167	20,225	20,770	21,299	2.5%	7.2%	59,579	62,295	4.6%	79,747
株式投信	19,833	20,122	20,177	20,717	21,246	2.6%	7.1%	59,465	62,141	4.5%	79,588
公社債投信	40	45	48	52	53	1.2%	31.9%	113	154	35.3%	158
その他営業収益	177	193	186	178	184	3.5%	4.1%	534	549	2.8%	727
販売費・一般管理費	15,974	16,068	15,953	16,254	16,610	2.2%	4.0%	47,852	48,818	2.0%	63,920
支払手数料	9,952	10,033	9,989	10,226	10,390	1.6%	4.4%	30,077	30,607	1.8%	40,110
その他販管費	6,022	6,035	5,963	6,027	6,219	3.2%	3.3%	17,774	18,210	2.5%	23,809
営業利益	4,076	4,292	4,458	4,694	4,874	3.8%	19.6%	12,261	14,026	14.4%	16,554
経常利益	4,248	4,396	4,607	4,757	4,944	3.9%	16.4%	12,538	14,309	14.1%	16,935
純利益	2,881	3,165	3,176	3,240	3,396	4.8%	17.9%	8,368	9,813	17.3%	11,533

業務粗利益・経常利益 推移



(十億円)	FY2011	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017		
	累計	累計	累計	累計	累計	累計	1Q	2Q	3Q
業務粗利益	3.9	10.5	12.3	20.7	17.3	11.3	2.9	2.7	<b>2.9</b>
経常利益	-0.4	5.0	5.7	13.6	9.5	3.4	1.0	1.0	<b>1.0</b>

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	FY2017		
							1Q	2Q	3Q
普通預金	429	771	1,085	1,455	1,401	1,653	1,703	1,655	<b>1,917</b>
定期預金	792	1,125	1,261	1,528	1,711	1,480	1,555	1,694	<b>1,725</b>
譲渡性預金・その他	211	314	52	62	8	59	54	56	<b>57</b>
預金残高合計	1,432	2,210	2,399	3,047	3,121	3,193	3,313	3,406	<b>3,701</b>
預金口座(千口座)	486	719	901	1,018	1,133	1,213	1,228	1,248	<b>1,269</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)	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
VaR (期末)	1.25	1.55	1.01	1.00	1.25	1.96	1.29	1.16	<b>1.93</b>
最大値	1.71	3.14	2.26	2.53	2.97	3.16	3.41	4.19	<b>2.00</b>
最小値	1.13	1.17	0.99	0.98	1.02	1.56	1.28	1.16	<b>1.06</b>
平均値	1.47	1.67	1.53	1.40	2.02	2.17	2.59	2.29	<b>1.34</b>
リスクファクター別 (期末)									
株式	0.39	0.28	0.27	0.44	0.40	0.54	0.34	0.43	<b>0.68</b>
金利	1.13	1.64	1.00	1.00	1.15	1.89	1.40	1.15	<b>1.43</b>
為替	0.59	0.33	0.19	0.17	0.26	0.29	0.20	0.15	<b>0.21</b>
コモディティ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.06	0.00	<b>0.00</b>

※ 2017年度第2四半期に金利リスクのシナリオ見直しを行い、2016年度第3四半期から2017年度第1四半期のVaR(期末)およびVaR(金利)を修正

	FY2015		FY2016				FY2017		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
合計	15,179	15,028	15,637	15,559	15,410	15,093	16,256	16,207	16,200
うち海外	1,603	1,566	1,592	1,597	1,592	1,614	1,634	1,683	1,760

■ 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

※ 2017年度第1四半期より、連結子会社となったDIRインフォメーションシステムズの人員数を含む

※ 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。また、2017年度第2四半期より連結子会社となったSagent Advisorsおよび第3四半期より連結子会社となったSignal Hillの人員数を含む

※ 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/>