

株式会社大和証券グループ本社

2019年度 第4四半期 決算説明資料

2020年5月8日（金）

Daiwa Securities Group Inc.

本資料は、2019年度第4四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2020年5月8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	4-5
業績概要	6-8
貸借対照表・財務基盤の状況	9-10
損益計算書の概要	11
販売費・一般管理費の状況	12-13
海外部門	14
セグメント情報	15-22
参考資料	23-36

新型コロナウイルス感染症への対応

新型コロナウイルス感染症による影響を受けられた皆様に、心よりお見舞い申し上げます。
大和証券グループは、同感染症がもたらしている社会的混乱の一日も早い収束を願い、
社会・経済の回復およびさらなる発展に向けて、グループ総力を挙げて取り組んでまいります。

大和証券グループでは危機管理対策本部(本部長:中田 誠司 執行役社長 CEO)を設置し、以下の取組みを実施しました。

従業員

- 社員とその家族の安全のため、全社員を対象としたテレワーク制度を本格導入
- オフィス出勤時と同一環境での業務が可能なポータブル端末を2019年11月～2020年2月にかけて大和証券全社員に配付
- 大和証券を含む国内グループ会社の社員のオフィス出勤者は約7割減(4月20日時点)
- やむを得ず出勤が必要な社員に対しては、感染リスクを低減させるため、時差通勤・自転車・マイカー通勤の利用条件緩和、グリーン車利用、勤務地近隣ホテル宿泊の認可、貸切バスの運行など、各種制度を拡充
- 全社員がより休みやすいよう特別休暇(有給)を無制限に取得可能に
- 子育て中の社員、妊婦、ベテラン社員、基礎疾患がある社員への配慮を促進

お客さま

- (個人投資家)
- お客さまとの対面での面談が困難な状況下、ポータブル端末を活用し、電話・Web面談を通じてタイムリーな情報・コンサルティングを提供
 - お客さまの健康と安全を考慮し、全店舗(170店舗)の店頭業務を一時休止
 - 中小企業経営者支援の目的で、緊急対策として特別優遇金利での証券担保融資を実施(個人・法人ともご利用可能)
 - コンタクトセンターではスプリットチーム制を実施し、お客さま対応を継続
- (機関投資家)
- マーケット・メーカーとして資本市場に流動性を供給し、高水準の取引を執行
- (企業)
- オンライン会議を有効に活用し、コロナショックに直面するお客さまの資金調達・財務アドバイザーニーズに対応
 - 国際金融公社(IFC)が発行するソーシャルボンドを引受けるなど、社会課題に対応するための資金調達を支援

社会

- (国内)
- 医療従事者等の活動を支援するため、災害用に備蓄していたN95マスクを中心としたマスクを厚生労働省に4万枚、経団連に7千枚、医療関連施設等に1.9万枚、計6.6万枚を寄付
 - 医療従事者及びエッセンシャル・ワーカーの活動支援として、株式会社JHATが運営するホテルで実施している「医療関係従事者等への客室支援プラン」の宿泊費に充当するために、500万円を寄付
 - 臨時休校中の子どもたちをサポートをするため、食料品を子ども食堂へ寄付。また、居場所支援に取り組む団体へ衛生用品を寄付
- (海外)
- 新型コロナウイルスの被害に対する現地での対応活動を支援するため、湖北省赤十字会に100万人民币元(1,573万円)、中国武漢市、北京市などに災害用に備蓄していたN95マスク6万枚を寄付

決算ハイライト（2019年度第1～第4四半期累計）

連結業績は前年度比で減収減益

グループ連結業績	2019年度累計	前年度比
純営業収益	4,262億円	△3.4%
経常利益	702億円	△15.5%
親会社株主に帰属する純利益	603億円	△5.4%

【リテール部門】

- 個人投資家のアクティビティ低下により、株式の取引及び投資信託の販売が減少
- ラップ口座サービスの純増額は堅調で、契約資産残高は2兆874億円
- 大和ネクスト銀行の外貨預金残高は、過去最高を更新(5,392億円)

【ホールセール部門】

- グローバル・マーケットは、FICCが牽引し前年度比で増収増益
- 特に米州のFICCが好調で、海外部門は過去14年間で最大の経常黒字。4年連続で黒字を継続
- 債券引受けおよび国内外のM&A案件の積上げにより、グローバル・インベストメント・バンキングは増益

2019年度の通期配当は20円（中間配当11円、期末配当9円）

- 通期配当性向は51.1%。総還元性向は92.5%

2019年度第4四半期 決算サマリー (前四半期比)

※本頁以降、特段の追記がなければ増減比較は前四半期比

純営業収益は1,106億円(△1.4%)

- リテール部門の収益は横ばい。エクイティ収益や投信募集手数料は増加した一方、債券収益や投信代理事務手数料は減少
- ホールセール部門は減収。グローバル・マーケットでは、日本株の顧客フロー増加によりエクイティが増収となるも、FICCが減速し、減収。グローバル・インベストメント・バンキングではエクイティ引受けが減少し、減収

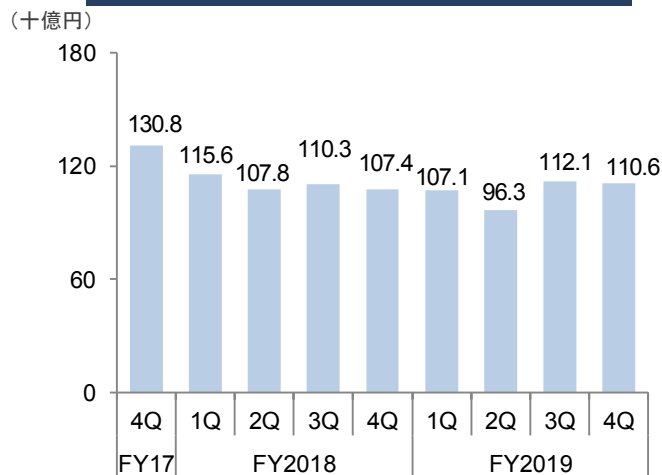
経常利益は202億円(△8.9%)

- 販売費・一般管理費は取引関係費が減少した一方人件費が微増し、増加

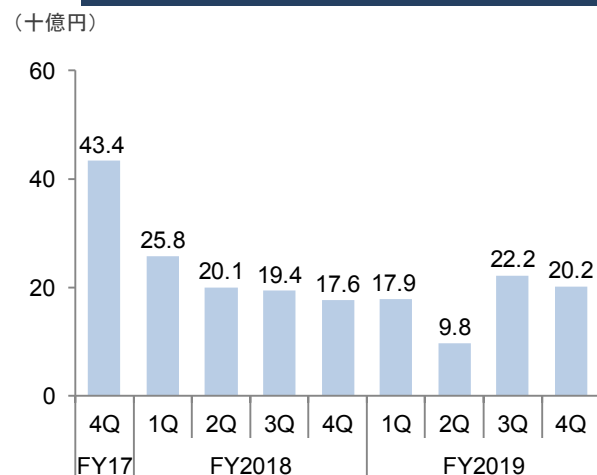
親会社株主に帰属する純利益は112億円(△28.3%)

- 年換算ROE: 3.7%、BPS: 796.33円

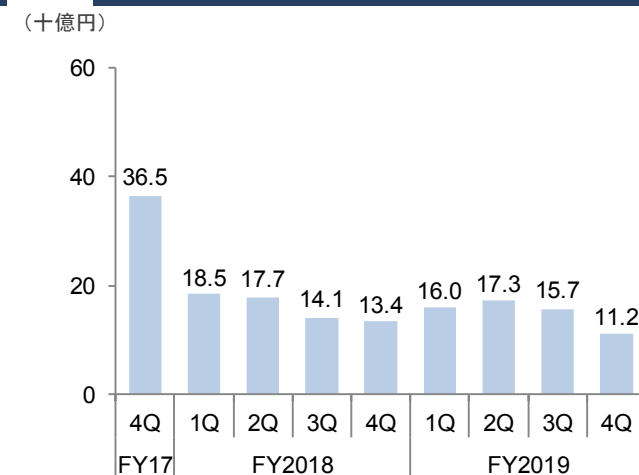
純営業収益



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)	FY2018	FY2019				19/3Q比 増減率	18/4Q比 増減率	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			累計	累計	
営業収益	184,086	181,341	159,666	170,672	160,606	-5.9%	-12.8%	720,586	672,287	-6.7%
純営業収益	107,493	107,123	96,323	112,191	110,621	-1.4%	2.9%	441,240	426,259	-3.4%
販売費・一般管理費	94,019	94,708	89,836	93,209	94,216	1.1%	0.2%	373,914	371,970	-0.5%
経常利益	17,664	17,922	9,861	22,239	20,259	-8.9%	14.7%	83,159	70,283	-15.5%
親会社株主に帰属する 純利益	13,409	16,066	17,316	15,707	11,255	-28.3%	-16.1%	63,813	60,346	-5.4%
総資産	21,126,706	22,896,425	22,809,247	24,409,452	23,822,099			21,126,706	23,822,099	
純資産	1,256,430	1,245,624	1,285,618	1,287,164	1,257,766			1,256,430	1,257,766	
自己資本*	1,244,477	1,233,835	1,239,187	1,239,995	1,210,014			1,244,477	1,210,014	
EPS (円)	8.56	10.26	11.09	10.31	7.41			39.95	39.11	
BPS (円)	794.54	787.65	798.65	816.44	796.33			794.54	796.33	
ROE (年換算)	4.3%	5.2%	5.6%	5.1%	3.7%			5.1%	4.9%	

* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

2019年度 配当案

20円

(中間配当 11円、期末配当9円)

セグメント別業績概要

(単位:百万円)

純営業収益	FY2018	FY2019				19/3Q比	18/4Q比	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減率	増減率	累計	累計	
リテール部門	41,552	43,095	40,763	41,322	41,248	-0.2%	-0.7%	185,865	166,430	-10.5%
ホールセール部門	42,618	39,420	39,852	48,689	44,327	-9.0%	4.0%	158,903	172,289	8.4%
グローバル・マーケット	28,410	27,310	27,860	35,021	31,109	-11.2%	9.5%	107,232	121,301	13.1%
グローバル・インベストメント・バンキング	14,207	12,109	11,992	13,667	13,218	-3.3%	-7.0%	51,670	50,988	-1.3%
アセット・マネジメント部門	11,746	11,352	11,627	12,664	12,446	-1.7%	6.0%	48,232	48,091	-0.3%
投資部門	-320	1,683	-5,550	2,151	4,218	96.1%	-	1,766	2,502	41.7%
その他・調整等	11,896	11,571	9,630	7,362	8,379	-	-	46,473	36,943	-
連結計	107,493	107,123	96,323	112,191	110,621	-1.4%	2.9%	441,240	426,259	-3.4%

経常利益	FY2018	FY2019				19/3Q比	18/4Q比	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減率	増減率	累計	累計	
リテール部門	1,937	2,680	1,133	1,039	1,552	49.4%	-19.9%	24,674	6,405	-74.0%
ホールセール部門	7,492	5,572	8,382	14,834	9,245	-37.7%	23.4%	25,400	38,034	49.7%
グローバル・マーケット	5,695	4,541	5,512	11,319	6,818	-39.8%	19.7%	17,179	28,191	64.1%
グローバル・インベストメント・バンキング	1,654	924	2,802	3,324	2,279	-31.4%	37.8%	7,287	9,330	28.0%
アセット・マネジメント部門	6,509	6,209	6,560	7,038	6,771	-3.8%	4.0%	28,359	26,580	-6.3%
投資部門	-1,109	924	-6,588	1,581	3,203	103%	-	-1,093	-877	-
その他・調整等	2,834	2,535	373	-2,254	-513	-	-	5,817	140	-
連結計	17,664	17,922	9,861	22,239	20,259	-8.9%	14.7%	83,159	70,283	-15.5%

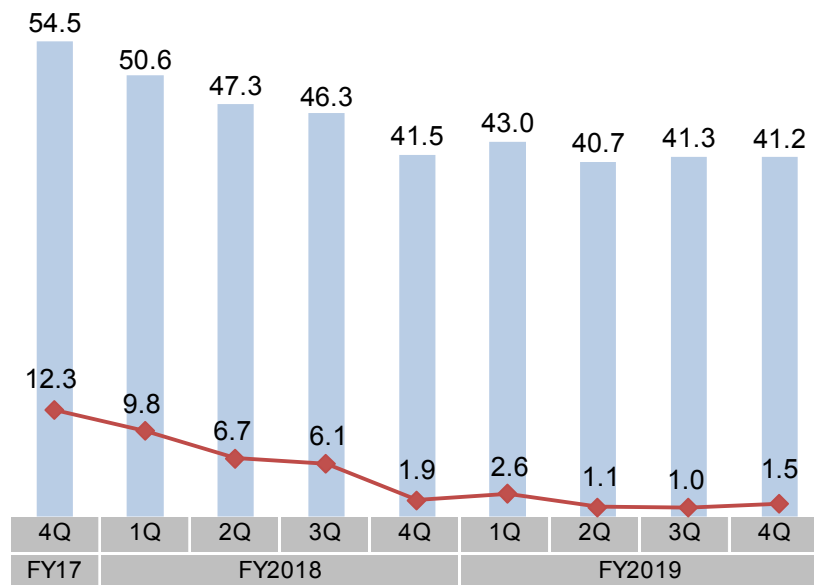
※各セグメントの業績はグループ各社の管理会計に基づき計算。持分法適用関連会社については、持分法による投資利益を該当するセグメントに計上

セグメント別業績概要

■ 純営業収益 ◆ 経常利益

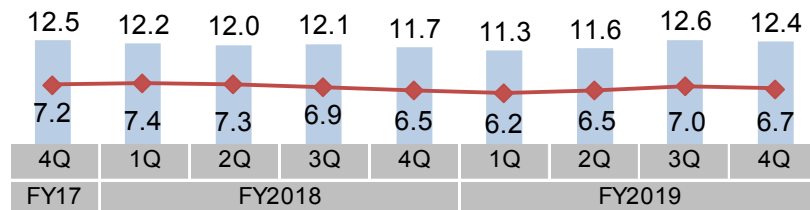
リテール部門

(十億円)



アセット・マネジメント部門

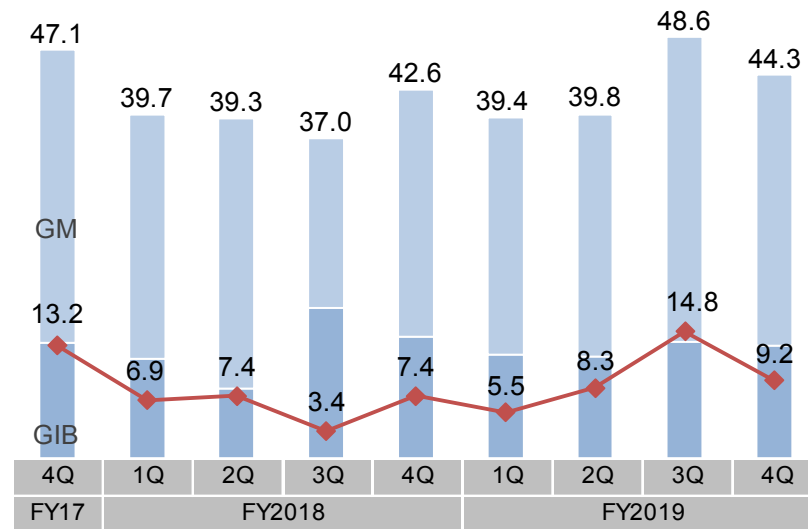
(十億円)



ホールセール部門

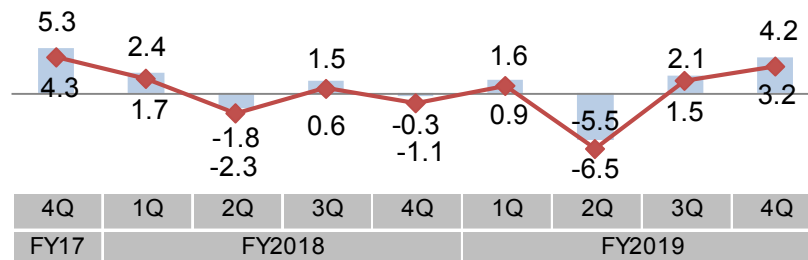
(十億円)

■ 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



投資部門

(十億円)



貸借対照表の状況

連結貸借対照表(2020年3月末)

(単位:十億円)

流動資産	22,846	(2,441)
現金・預金	3,964	(-188)
有価証券	873	(60)
トレーディング商品	8,027	(1,311)
商品有価証券等	4,300	(515)
エクイティ	289	(77)
債券	2,751	(4)
受益証券	97	(8)
その他	1,161	(424)
デリバティブ取引	3,726	(795)
営業投資有価証券 (投資損失引当金控除後)	201	(91)
有価証券担保貸付金	6,685	(711)
固定資産	975	(254)
有形固定資産	309	(141)
無形固定資産	124	(8)
投資その他の資産	542	(105)
投資有価証券(上場株式)	98	(-27)
投資有価証券(非上場株式)	28	(2)
投資有価証券(関連会社株式等)	197	(32)
その他	218	(96)
資産合計	23,822	(2,695)

流動負債	19,918	(2,836)
トレーディング商品	5,362	(614)
商品有価証券等	1,805	(-234)
エクイティ	113	(-85)
債券	1,653	(-112)
その他	35	(-39)
デリバティブ取引	3,556	(848)
有価証券担保借入金	7,198	(1,250)
銀行業における預金	4,037	(404)
短期借入金	1,276	(-64)
1年内償還予定の社債	277	(87)
固定負債	2,641	(-142)
社債	1,379	(17)
長期借入金	1,183	(-153)
負債合計	22,564	(2,694)
純資産	1,257	(1)
株主資本	1,202	(5)
その他の包括利益累計額	7	(-40)
非支配株主持分	38	(35)
負債・純資産合計	23,822	(2,695)

資産合計:	23兆8,220億円
純資産:	1兆2,577億円
自己資本**:	1兆2,100億円

■ 資産の大半(82.1%)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

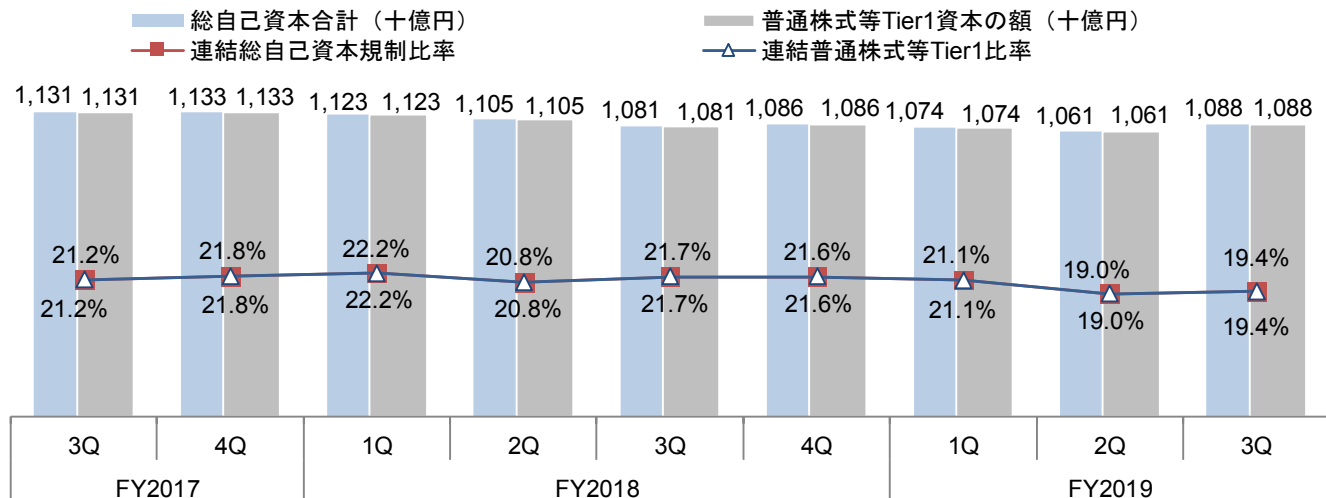
■ 自己資本**は前年度末比△344億円

** 株主資本+その他の包括利益累計額

※カッコ内は前年度末(2019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）】

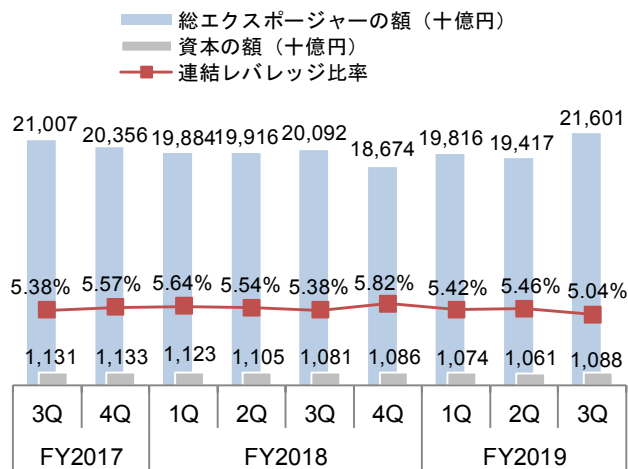
(2019年12月末)

- 連結総自己資本規制比率: 19.4%
- 連結Tier1比率: 19.4%
- 連結普通株式等Tier1比率: 19.4%
- 連結レバレッジ比率: 5.04%

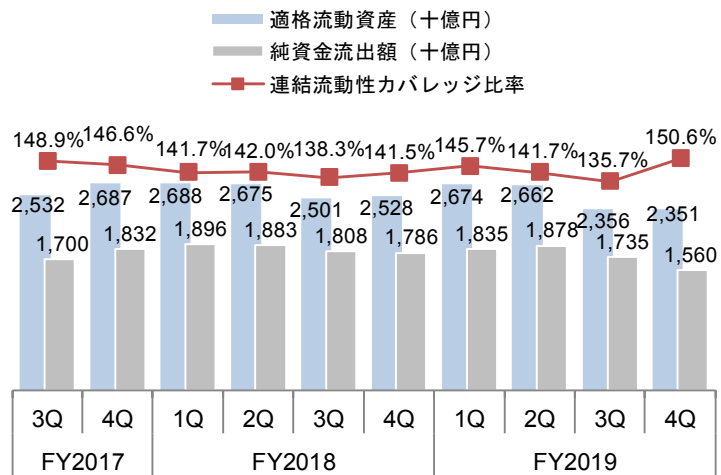
※ 期末値

※ 2019年12月26日プレスリリースの通り、連結自己資本規制比率および連結レバレッジ比率に関する値について2019年6月末以前の値を修正しています。

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）】

(2020年1月～3月 日次平均)

- 連結流動性カバレッジ比率: 150.6%

損益計算書の概要

(単位：百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比	18/4Q比	FY2018	FY2019	前年度比
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減率	増減率	累計	累計	
営業収益	184,086	181,341	159,666	170,672	160,606	-5.9%	-12.8%	720,586	672,287	-6.7%
受入手数料	64,629	64,962	64,810	68,448	68,352	-0.1%	5.8%	283,027	266,574	-5.8%
トレーディング損益	26,023	27,992	22,620	24,868	18,321	-26.3%	-29.6%	92,218	93,802	1.7%
営業投資有価証券関連損益	-1,031	944	-6,241	1,563	3,748	139.7%	-	-232	14	-
金融収益	77,303	72,893	67,076	62,713	55,439	-11.6%	-28.3%	291,005	258,122	-11.3%
その他の営業収益	17,161	14,548	11,400	13,079	14,745	12.7%	-14.1%	54,567	53,772	-1.5%
金融費用	65,850	65,774	57,492	49,216	37,432	-23.9%	-43.2%	242,468	209,916	-13.4%
その他の営業費用	10,742	8,443	5,850	9,264	12,552	35.5%	16.9%	36,876	36,110	-2.1%
純営業収益	107,493	107,123	96,323	112,191	110,621	-1.4%	2.9%	441,240	426,259	-3.4%
販売費・一般管理費	94,019	94,708	89,836	93,209	94,216	1.1%	0.2%	373,914	371,970	-0.5%
営業利益	13,474	12,414	6,486	18,982	16,405	-13.6%	21.7%	67,326	54,288	-19.4%
営業外収支	4,189	5,508	3,375	3,256	3,854	18.4%	-8.0%	15,832	15,994	1.0%
経常利益	17,664	17,922	9,861	22,239	20,259	-8.9%	14.7%	83,159	70,283	-15.5%
特別損益	3,517	1,919	11,600	1,388	-362	-	-	11,924	14,545	22.0%
税引前純利益	21,181	19,841	21,461	23,627	19,897	-15.8%	-6.1%	95,083	84,828	-10.8%
法人税等合計	7,732	3,742	4,157	7,471	8,190	9.6%	5.9%	31,251	23,563	-24.6%
親会社株主に帰属する純利益	13,409	16,066	17,316	15,707	11,255	-28.3%	-16.1%	63,813	60,346	-5.4%

- 受入手数料は横ばい(△0.1%)
- 日本株・外国株ともに取引が増加したことにより、委託手数料*は174億円(+24.4%)
- エクイティ引受け案件が減少し、引受け・売出し手数料*は50億円(△46.3%)
- 株式投信の販売額が増加し、募集・売出し手数料*は58億円(+8.3%)
- M&A関連手数料*は83億円(+10.5%)
- * 受入手数料の内訳(P.24)参照
- トレーディング損益はエクイティが増加したもののFICCが減少し、減収(△26.3%)

販売費・一般管理費の内訳

(単位：百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比 増減率	18/4Q比 増減率	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			累計	累計	
販売費・一般管理費	94,019	94,708	89,836	93,209	94,216	1.1%	0.2%	373,914	371,970	-0.5%
取引関係費	17,509	17,806	16,761	17,391	16,931	-2.6%	-3.3%	71,933	68,891	-4.2%
人件費	46,992	46,935	43,671	46,527	46,897	0.8%	-0.2%	185,436	184,032	-0.8%
不動産関係費	9,611	9,108	8,964	9,155	9,418	2.9%	-2.0%	37,394	36,647	-2.0%
事務費	6,463	6,431	6,298	6,653	6,585	-1.0%	1.9%	26,518	25,969	-2.1%
減価償却費	6,329	7,748	7,664	7,605	7,795	2.5%	23.2%	25,343	30,813	21.6%
租税公課	2,725	2,560	2,629	2,585	2,753	6.5%	1.0%	10,740	10,529	-2.0%
その他	4,387	4,117	3,846	3,289	3,833	16.5%	-12.6%	16,546	15,088	-8.8%

■ 販売費・一般管理費は増加
(+1.1%)

■ 取引関係費は、支払手数料および旅費・交通費等が減少
(△2.6%)

■ 人件費は賞与等が増加し微増
(+0.8%)

■ 不動産関係費は研修所の修繕工事等により増加(+2.9%)

2019年度の減価償却費増加要因
IFRSを採用する海外拠点において、
2019年度第1四半期より新リース基準が
適用されたことに伴い、従来不動産関係
費に計上されていたリース費用が減価
償却費と金融費用に計上されている

コスト構造の状況

(単位:十億円)	FY2017		FY2018					FY2019				
	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計
販管費 合計	97.5	370.2	93.4	92.3	94.1	94.0	373.9	94.7	89.8	93.2	94.2	371.9
変動費	41.3	152.3	36.7	35.2	36.7	36.8	145.5	36.6	32.2	35.2	35.4	139.5
取引関係費	18.6	72.4	17.9	17.9	18.5	17.5	71.9	17.8	16.7	17.3	16.9	68.8
<i>広告宣伝費</i>	3.2	12.0	2.7	3.3	3.6	3.2	12.9	2.5	3.1	3.0	3.2	12.0
賞与等	15.7	55.3	12.3	10.6	11.7	12.5	47.2	12.3	9.2	12.1	12.4	46.2
超勤・アルバイト料	2.2	9.3	2.5	2.3	2.4	2.4	9.7	2.3	2.1	2.2	2.1	8.9
固定費	56.1	217.9	56.7	57.0	57.3	57.2	228.3	58.0	57.6	57.9	58.8	232.4
人件費	31.3	120.3	31.9	32.0	31.9	31.9	127.9	32.0	32.1	32.0	32.2	128.4
不動産関係費	9.1	35.9	9.2	9.2	9.3	9.6	37.3	9.1	8.9	9.1	9.4	36.6
減価償却費	6.0	24.3	6.2	6.2	6.4	6.3	25.3	7.7	7.6	7.6	7.7	30.8
事務委託費	6.5	25.3	6.2	6.2	6.6	6.1	25.2	6.1	6.0	6.3	6.3	24.7
租税公課	2.6	10.7	2.6	2.7	2.6	2.7	10.7	2.5	2.6	2.5	2.7	10.5

海外部門の経常収支

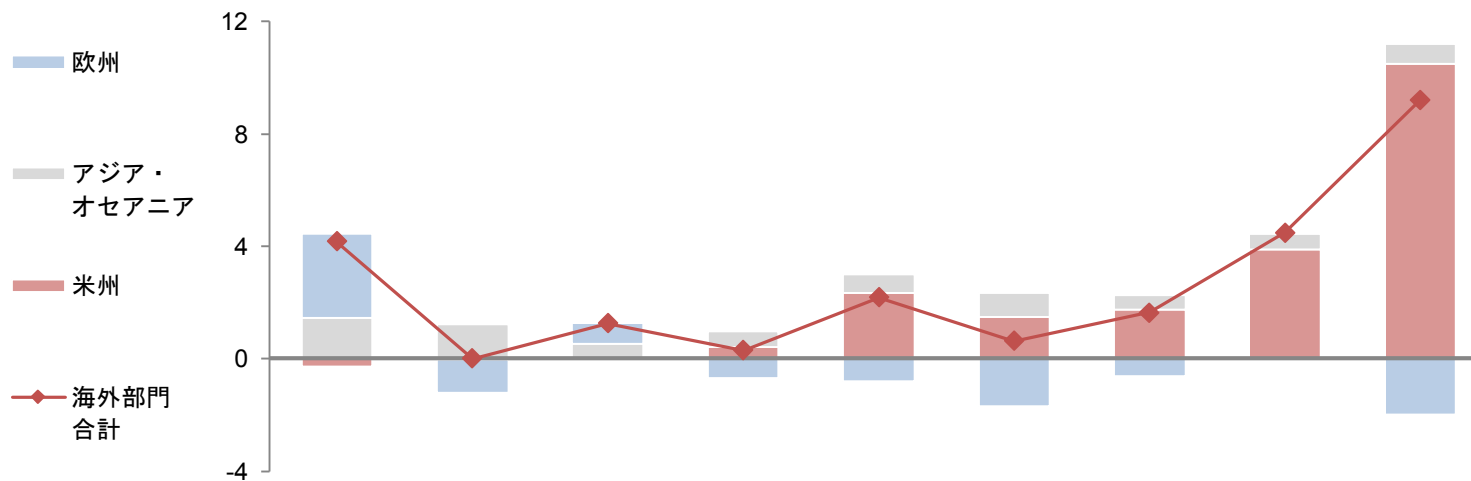


(単位：百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比	18/4Q比	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減率	増減率	累計	累計	
海外部門合計	2,190	627	1,651	4,486	9,226	105.6%	321.2%	3,765	15,992	324.7%
欧州	-796	-1,702	-627	57	-1,981	-	-	-1,947	-4,253	-
アジア・オセアニア	641	831	526	550	693	26.1%	8.1%	2,946	2,601	-11.7%
米州	2,345	1,498	1,752	3,878	10,514	171.1%	348.3%	2,766	17,644	537.8%

年度ベースでは4年連続で黒字
四半期ベースでは16四半期連続で黒字

- 欧州は、M&A収益は増加したものの、クレジットスプレッド拡大の影響を受けFICCが苦戦
- アジア・オセアニアは、ウェルスマネジメントビジネスの寄与に加えエクイティ収益が拡大し、増益
- 米州は、FICC収益が四半期ベースで過去最高となり、大幅に増益

経常収支 推移



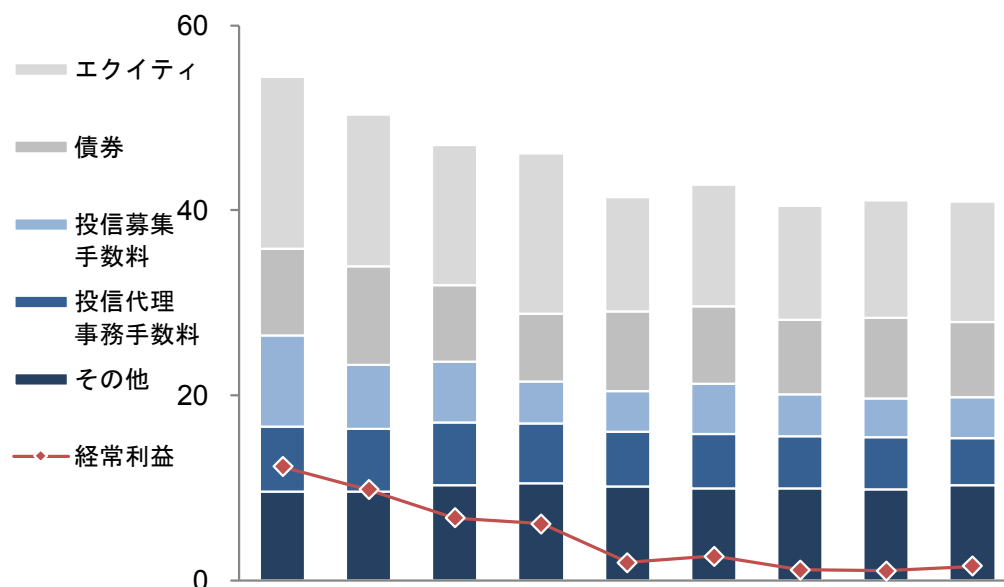
(十億円)	FY2017	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
欧州	-0.8	-1.7	-0.6	0.1	-1.9	-0.8	-0.8	-0.8	-0.8
アジア・オセアニア	0.6	0.8	0.5	0.6	0.7	0.3	0.3	0.3	0.3
米州	1.7	1.5	1.8	3.9	10.5	2.8	2.8	3.8	17.6
海外部門合計	2.2	0.6	1.7	4.5	9.3	2.3	2.3	4.4	18.4

リテール部門

(単位：百万円)	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
純営業収益	41,248	-0.2%	166,430	-10.5%
経常利益	1,552	49.4%	6,405	-74.0%

- エクイティ募集販売手数料は減少した一方、日本株・外国株ともに取引が増加し、エクイティ収益は増加
- 債券収益は、仕組債の販売手数料が減少したことにより、減収
- 株式投信の販売額増加により、投信募集手数料が増加。投信代理事務手数料は期中平均残高が減少し、減少
- その他収益はラップ関連収益である投資顧問・取引等管理料および保険販売手数料が増加

純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY17	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エクイティ	18.6	16.5	15.2	17.4	12.3	13.2	12.4	12.7	13.1
債券	9.4	10.6	8.3	7.3	8.6	8.4	8.0	8.7	8.1
投信募集手数料	9.8	6.9	6.6	4.6	4.5	5.4	4.5	4.2	4.4
投信代理事務手数料	7.0	6.8	6.8	6.4	5.9	5.9	5.7	5.7	5.2
その他 (ラップ関連収益含む)	9.6	9.6	10.2	10.5	10.1	9.9	9.9	9.8	10.2
純営業収益 計	54.5	50.6	47.3	46.3	41.5	43.0	40.7	41.3	41.2
経常利益	12.3	9.8	6.7	6.1	1.9	2.6	1.1	1.0	1.5

リテール部門 大和証券

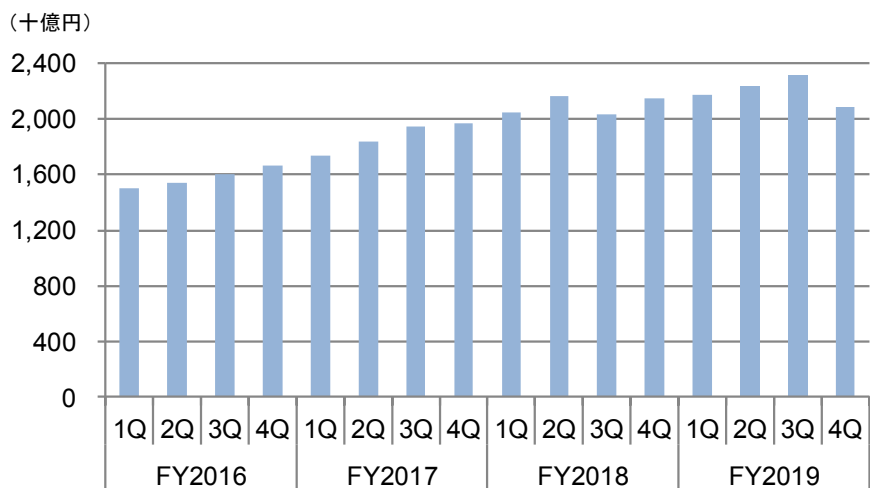
【ラップ口座サービス】

- 期末にかけてマーケットが下落したことに伴い評価額が減少。純増額は前四半期比で増加

【株式投信】

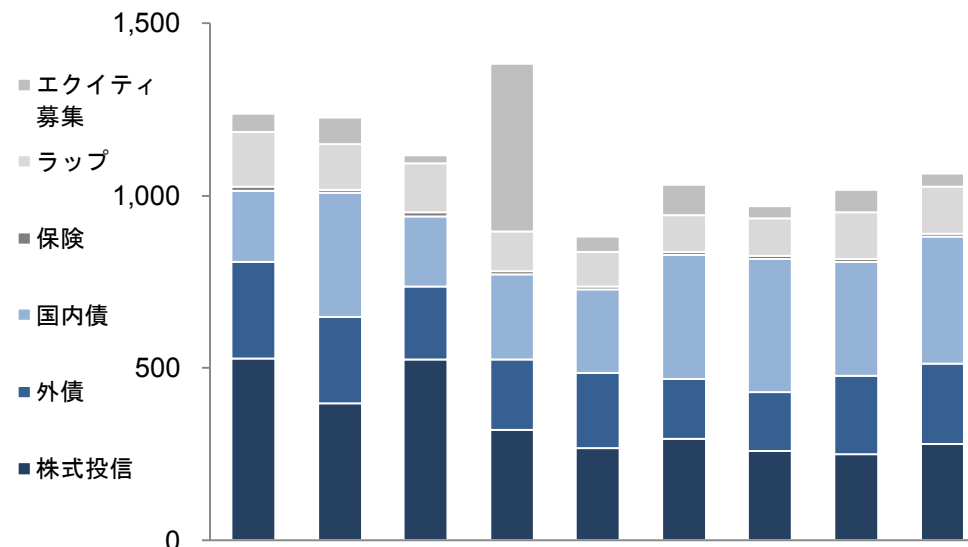
- マンAHLスマート・レバレッジ戦略ファンドはマーケットが下落するなか安定的なパフォーマンスで推移しており、販売が堅調
4Q(1-3月)販売額 517億円

ラップ口座契約資産残高



* ホールセール部門での契約資産含む

商品募集・販売額の推移



(十億円)	FY17	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エクイティ募集	53.6	77.1	23.9	486.9	46.7	88.0	35.4	65.7	40.1
ラップ*	158.2	130.1	142.6	113.5	97.5	105.1	109.8	135.3	133.4
保険**	12.5	9.6	10.4	9.8	9.8	8.6	7.5	7.8	8.6
国内債	204.3	359.0	203.4	248.4	241.9	361.8	385.6	328.6	369.7
外債***	281.1	250.2	212.5	203.4	218.9	172.7	171.2	228.0	233.6
株式投信****	527.5	399.5	524.6	321.0	267.8	294.8	260.1	251.0	279.2

* ファンドラップと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)	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
純営業収益	31,109	-11.2%	121,301	13.1%
経常利益	6,818	-39.8%	28,191	64.1%

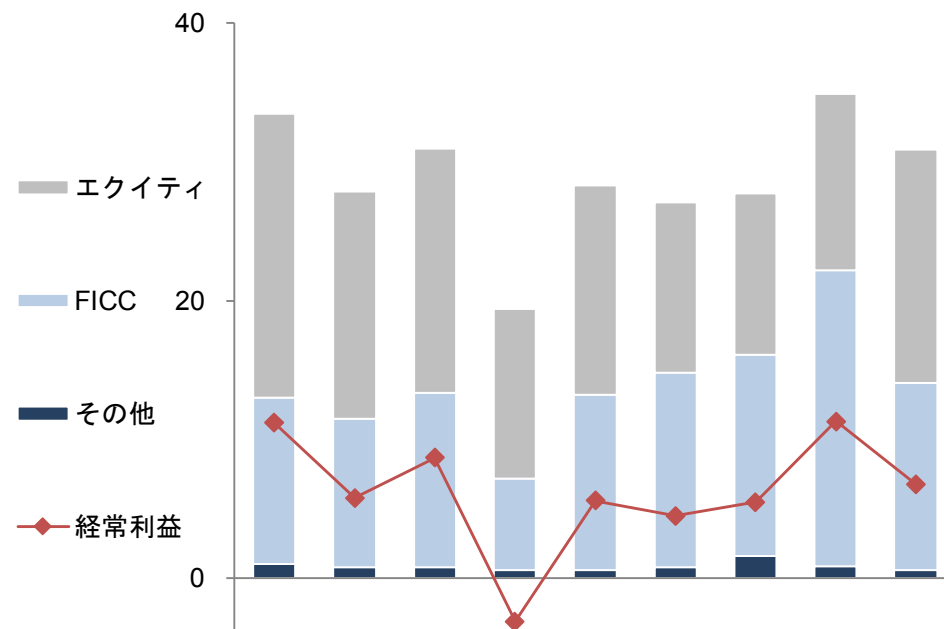
【エクイティ】

- エクイティ収益は期末にかけて日本株の顧客フローが拡大したほか、ポジション運営も奏功し、増収

【FICC*】

- 国内は、JGBビジネスが増収となるも、クレジットスプレッド拡大によりポジション運営で苦戦し、FICC収益は減収
- 海外のFICC収益は、米州の収益が好調で増収

純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY17		FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
エクイティ	20.5	16.4	17.6	12.2	15.1	12.3	11.6	12.7	16.8	
FICC*	12.0	10.7	12.6	6.6	12.6	14.0	14.5	21.3	13.5	
その他	1.0	0.8	0.8	0.6	0.6	0.8	1.6	0.9	0.6	
純営業収益 計	33.6	28.0	31.1	19.5	28.4	27.3	27.8	35.0	31.1	
経常利益	11.2	5.8	8.7	-3.1	5.6	4.5	5.5	11.3	6.8	

*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

【管理会計ベース】

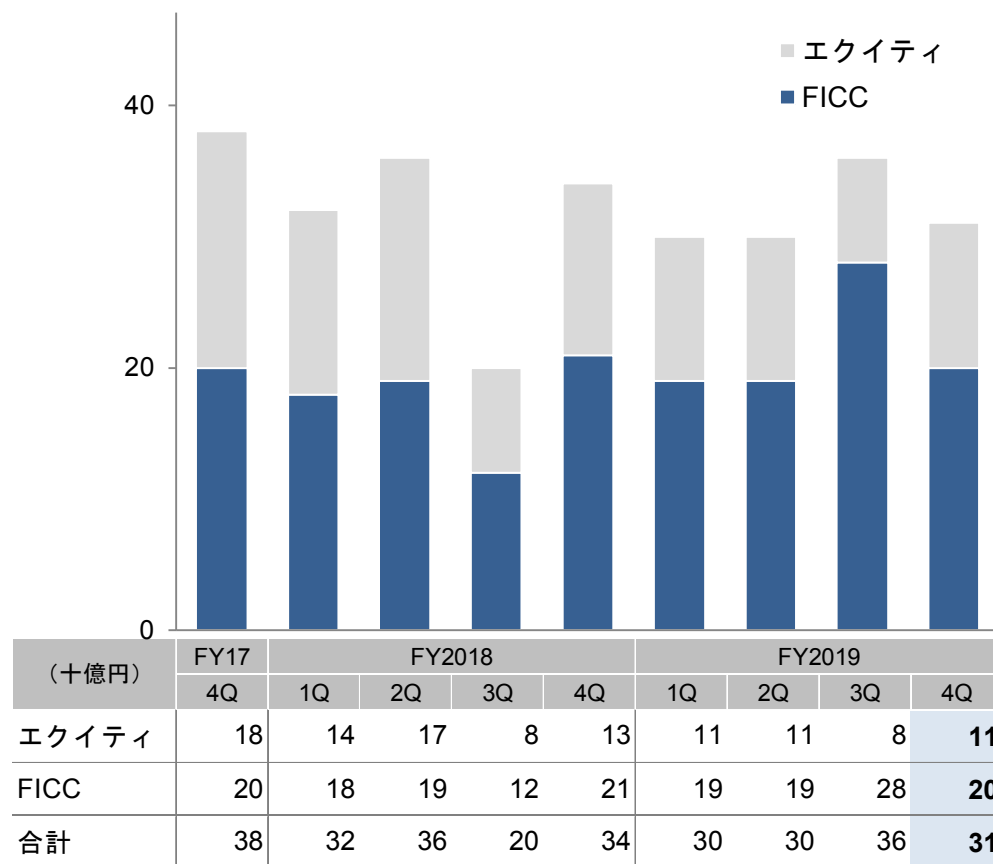
（単位：十億円）	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
エクイティ	11	37.5%	41	-21.2%
FICC	20	-28.6%	86	22.9%
合計	31	-13.9%	127	4.1%

<参考>

【財務会計ベース：トレーディング損益 + 金融収支】

（単位：十億円）	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
株券等	13.2	48.2%	42.6	10.4%
債券・為替等	5.0	-68.4%	51.1	-4.5%
金融収支	18.0	33.4%	48.2	-0.7%
合計	36.3	-5.3%	142.0	0.9%

連結トレーディング損益 推移



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)	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
純営業収益	13,218	-3.3%	50,988	-1.3%
経常利益	2,279	-31.4%	9,330	28.0%

【エクイティ】

■ 複数の不動産投資法人(REIT)によるPO案件で主幹事を獲得

<主な主幹事案件>

		<オファリング総額>
大和ハウスリート投資法人	REIT グローバルPO	369億円
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	REIT グローバルPO	307億円
USEN-NEXT HOLDINGS	PO	142億円
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	REIT PO	150億円

【デット】

■ 普通社債・ベンチマーク債で主幹事実績を積上げ

<主な主幹事案件>

		<オファリング総額>
日立製作所(3・7・10年)	普通社債	2,000億円
富士フイルムホールディングス(3・5年)	普通社債	1,500億円
東日本高速道路(5・7・10年)	普通社債/ソーシャルボンド	1,100億円
国際協力銀行(3年)	ベンチマーク債	22.5億米ドル
オランダ水道整備金融公庫(5年)	ベンチマーク債	20億米ドル

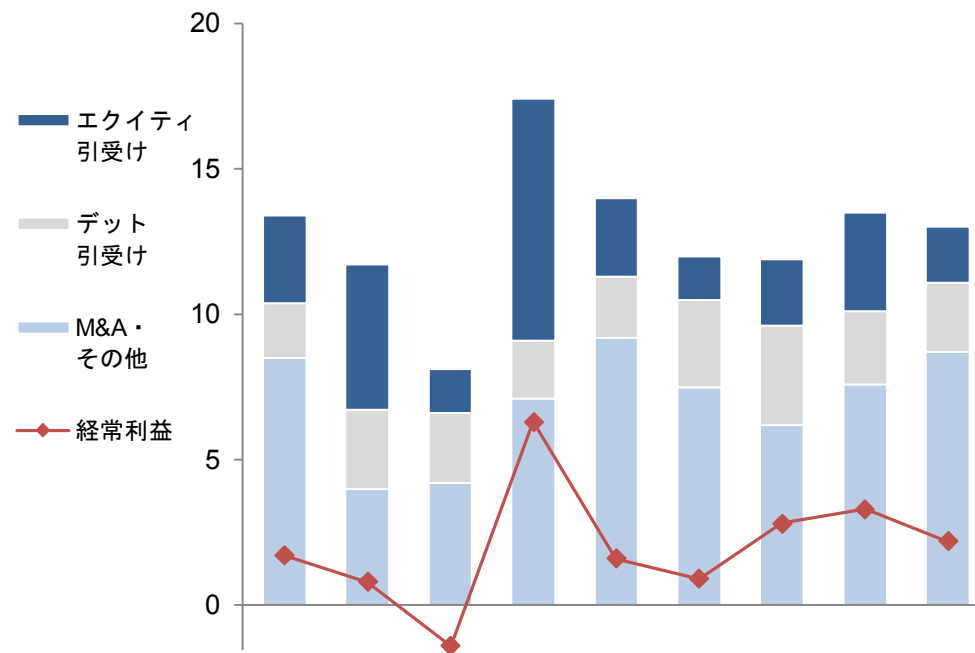
【M&A】

■ 国内外で多数の案件を遂行し、収益を牽引

<主な案件>

京セラによる米国上場子会社AVXの完全子会社化
 マツモトキヨシホールディングスとココカラファインの資本業務提携
 共英製鋼によるカナダの鉄鋼会社であるAlta Steelの買収
 EnPro Industries(米・精密機器)によるArcline(米・ファンド)へのFairbanks Morse部門(レシプロエンジン事業)の売却
 Kutxabank(西・銀行)によるCecabank(西・銀行)への預託証券保管・管理事業の売却

純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY17	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エクイティ引受け	3.0	5.0	1.5	8.3	2.7	1.5	2.3	3.4	1.9
デット引受け	1.9	2.7	2.4	2.0	2.1	3.0	3.4	2.5	2.4
M&A・その他	8.5	4.0	4.2	7.1	9.2	7.5	6.2	7.6	8.7
純営業収益 計	13.5	11.7	8.2	17.5	14.2	12.1	11.9	13.6	13.2
経常利益	1.7	0.8	-1.4	6.3	1.6	0.9	2.8	3.3	2.2

アセット・マネジメント部門

(単位：百万円)	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
純営業収益	12,446	-1.7%	48,091	-0.3%
経常利益	6,771	-3.8%	26,580	-6.3%

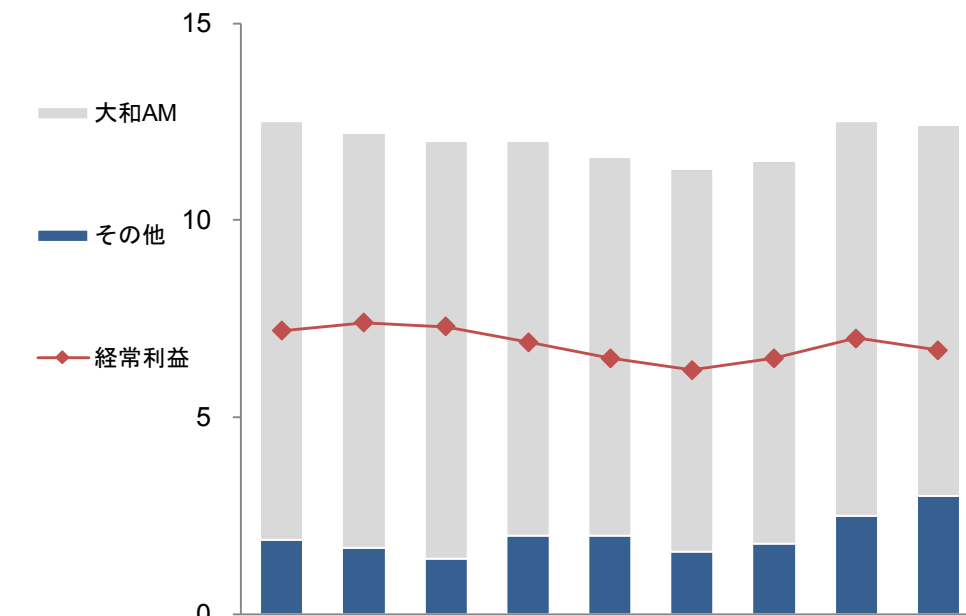
【大和アセットマネジメント*】

- 資金純増を確保したものの、株式市場下落により公募株式投信の運用資産残高が減少し、減収

【その他】

- 大和リアル・エステート・アセット・マネジメントは、物件取得により運用報酬が増加。大和証券ロジスティクス・プライベート投資法人の運用を開始

純営業収益・経常利益 推移



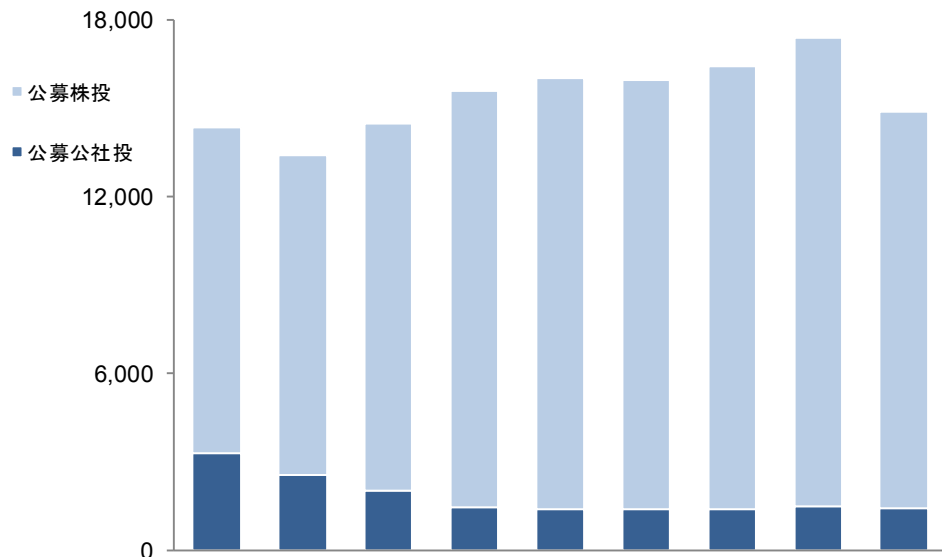
(十億円)	FY17	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
大和アセット マネジメント	10.6	10.5	10.6	10.0	9.6	9.7	9.7	10.0	9.4
その他	1.9	1.7	1.4	2.0	2.0	1.6	1.8	2.5	3.0
純営業収益 計	12.5	12.2	12.0	12.1	11.7	11.3	11.6	12.6	12.4
経常利益	7.2	7.4	7.3	6.9	6.5	6.2	6.5	7.0	6.7

*2020年4月1日付で大和証券投資信託委託株式会社から大和アセットマネジメント株式会社に商号を変更

※「その他」には、大和リアル・エステート・アセット・マネジメント、サムティ・レジデンシャル投資法人、大和ファンド・コンサルティング等が含まれる

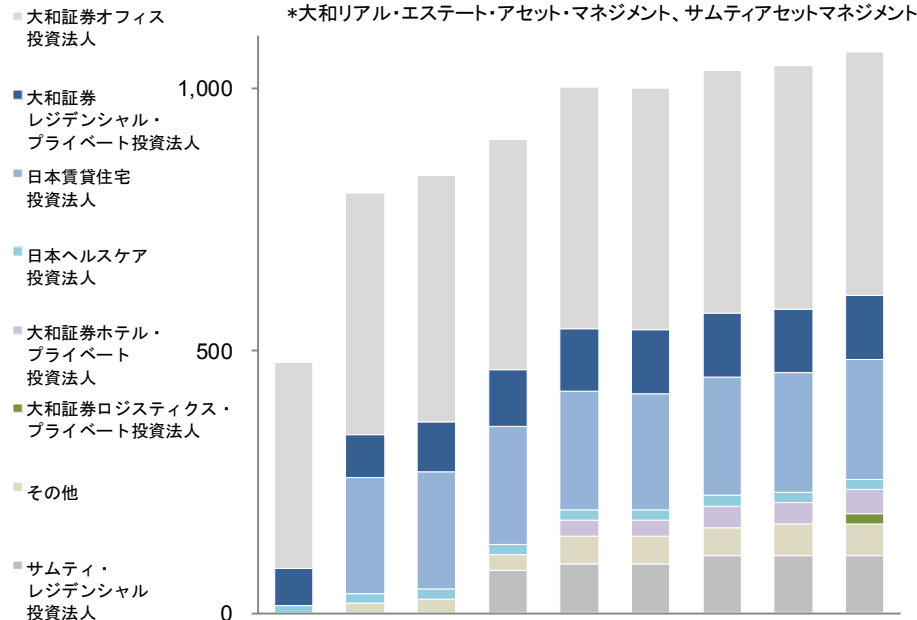
※持分法適用関連会社については、持分法による投資利益を営業外収益に計上

大和アセットマネジメント 運用資産残高



(十億円)	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019			
						1Q	2Q	3Q	4Q
公募株投	11,032	10,840	12,454	14,123	14,616	14,576	15,022	15,868	13,478
ETF除く	8,482	7,888	7,805	7,717	7,245	7,070	7,108	7,240	6,063
(資金純増額)	(679)	(634)	(168)	(302)	(-339)	(-111)	(-59)	(-99)	(52)
ETF	2,550	2,951	4,648	6,406	7,371	7,506	7,914	8,628	7,414
(資金純増額)	(380)	(775)	(1,255)	(1,109)	(1,279)	(232)	(300)	(51)	(363)
公募公社投	3,314	2,563	2,036	1,465	1,396	1,392	1,400	1,514	1,421
合計	14,346	13,403	14,491	15,588	16,012	15,968	16,423	17,383	14,900
公募投信シェア	14.8%	14.5%	14.7%	14.3%	14.2%	14.1%	14.1%	14.1%	14.0%

不動産アセット・マネジメント2社*運用資産残高



(十億円)	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019			
						1Q	2Q	3Q	4Q
大和証券オフィス投資法人	391	459	469	439	460	460	461	463	463
大和証券レジデンシャル・プライベート投資法人	72	82	96	107	118	121	121	121	121
日本賃貸住宅投資法人*		220	223	225	225	220	226	227	227
日本ヘルスケア投資法人*	13	18	19	19	19	19	19	19	19
大和証券ホテル・プライベート投資法人					29	29	40	40	45
大和証券ロジスティクス・プライベート投資法人									20
その他		19	25	30	53	53	53	59	59
小計	477	800	834	822	907	906	923	933	959
サムティ・レジデンシャル投資法人(サブ・スカー)				81	93	93	109	109	109
合計(サブ・スカー含む)	477	800	834	903	1,000	999	1,033	1,043	1,069

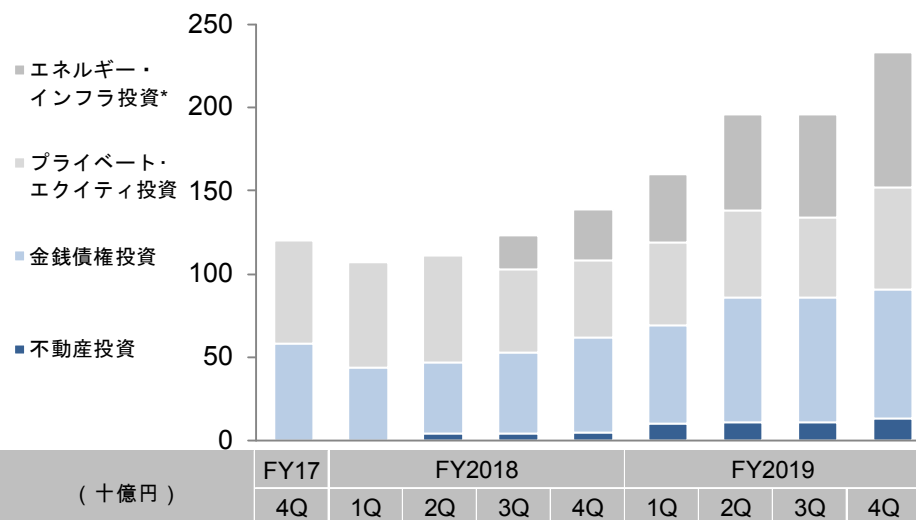
*日本賃貸住宅投資法人は2020年4月1日付で日本ヘルスケア投資法人を吸収合併し、大和証券リビング投資法人と名称を変更

投資部門

(単位：百万円)	FY2019 4Q	19/3Q比 増減率	FY2019 累計	前年度比 増減率
純営業収益	4,218	96.1%	2,502	41.7%
経常利益	3,203	102.5%	-877	-

- 大和PIパートナーズでは金銭債権投資による収益が増加
- 大和エネルギー・インフラでは投資先の売却益を計上

プリンシパル・インベストメント残高



大和PIパートナーズ

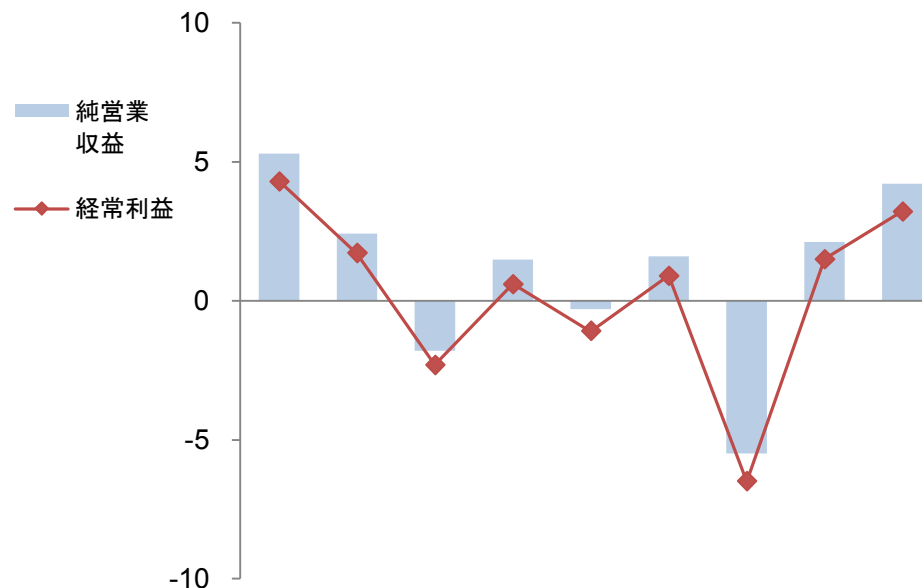
プライベート・エクイティ投資	62	63	64	50	46	50	52	48	61
金銭債権投資	58	44	43	49	57	59	75	75	78
不動産投資	0	0	4	4	5	10	11	11	13
大和エネルギー・インフラ				20	31	41	58	62	81

合計	120	107	112	124	139	163	198	198	235
-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

※期末値

* エネルギー・インフラ投資は大和エネルギー・インフラの投資残高

純営業収益・経常利益 推移



純営業収益	5.3	2.4	-1.8	1.5	-0.3	1.6	-5.5	2.1	4.2
経常利益	4.3	1.7	-2.3	0.6	-1.1	0.9	-6.5	1.5	3.2

参考資料

Daiwa Securities Group Inc.

受入手数料の内訳

(単位：百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比	18/4Q比	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	増減率	増減率	累計	累計	
受入手数料合計	64,629	64,962	64,810	68,448	68,352	-0.1%	5.8%	283,027	266,574	-5.8%
委託手数料	12,495	12,416	12,684	13,994	17,406	24.4%	39.3%	58,336	56,503	-3.1%
引受け・売出し手数料	6,235	6,932	8,337	9,466	5,081	-46.3%	-18.5%	41,810	29,818	-28.7%
募集・売出しの取扱手数料	5,451	6,352	5,716	5,369	5,816	8.3%	6.7%	26,047	23,254	-10.7%
その他の受入手数料	40,446	39,261	38,071	39,617	40,047	1.1%	-1.0%	156,833	156,997	0.1%
投資顧問・取引等管理料	6,630	6,897	7,058	7,175	7,344	2.4%	10.8%	27,038	28,476	5.3%
保険販売手数料	628	362	317	276	379	37.5%	-39.6%	2,820	1,336	-52.6%
M&A 関連手数料	8,472	7,323	5,735	7,528	8,320	10.5%	-1.8%	22,805	28,908	26.8%
委託者報酬	17,882	17,767	17,605	17,985	16,721	-7.0%	-6.5%	76,765	70,079	-8.7%
その他	6,832	6,909	7,353	6,652	7,281	9.5%	6.6%	27,402	28,197	2.9%

貸借対照表の状況

大和証券貸借対照表(2020年3月末)

(単位:十億円)

流動資産	11,852	(2,142)
トレーディング商品	5,827	(1,241)
商品有価証券等	2,141	(483)
デリバティブ取引	3,685	(758)
信用取引資産	112	(-59)
信用取引貸付金	102	(-50)
信用取引借証券担保金	9	(-8)
有価証券担保貸付金	3,370	(1,212)
短期差入保証金	596	(209)
短期貸付金	524	(115)
固定資産	127	(4)
有形固定資産	8	(1)
無形固定資産	76	(2)

資産合計	11,980	(2,147)
-------------	---------------	----------------

※カッコ内は前年度末(2019年3月末)比増減

流動負債	9,903	(2,342)
トレーディング商品	4,264	(670)
商品有価証券等	768	(-126)
デリバティブ取引	3,495	(796)
信用取引負債	58	(-9)
有価証券担保借入金	3,200	(1,443)
短期借入金	1,165	(-98)
1年内償還予定の社債	149	(20)
固定負債	1,327	(-168)
社債	596	(-30)
長期借入金	689	(-140)
負債合計	11,235	(2,174)
純資産	744	(-27)
株主資本	743	(-26)
資本金	100	—

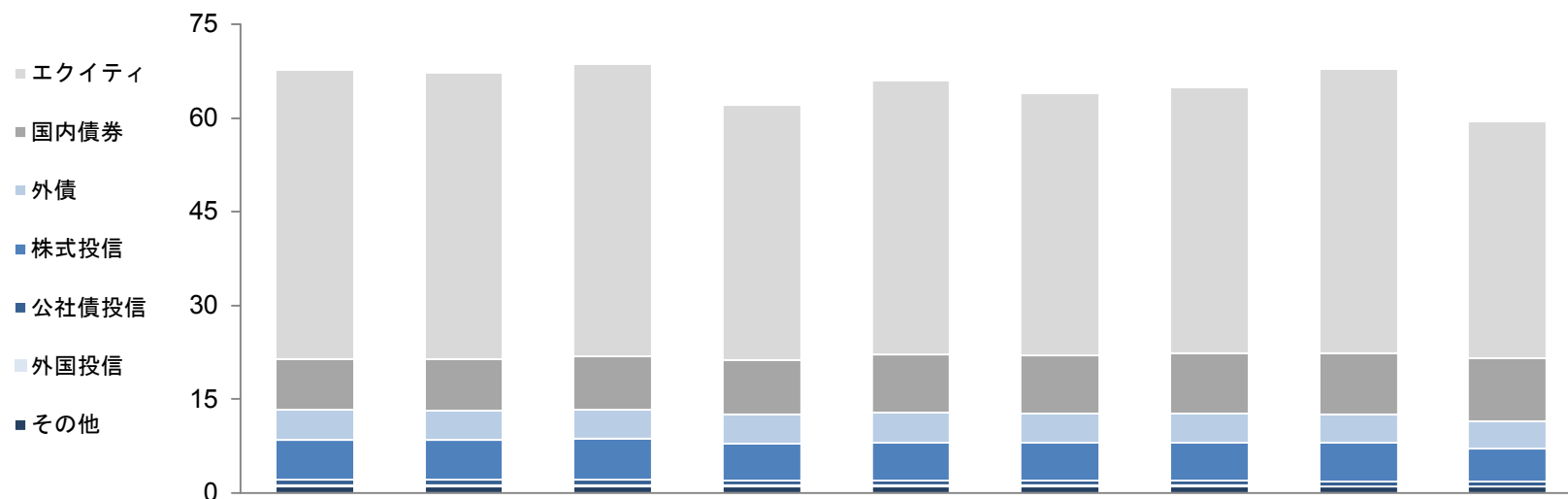
負債・純資産合計	11,980	(2,147)
-----------------	---------------	----------------

業績概要①

(単位: 百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比 増減率	18/4Q比 増減率	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			累計	累計	
営業収益	77,462	79,513	73,965	78,520	66,653	-15.1%	-14.0%	332,374	298,652	-10.1%
受入手数料	39,987	43,059	44,818	44,581	45,374	1.8%	13.5%	185,741	177,833	-4.3%
委託手数料	9,126	8,903	9,214	10,420	12,735	22.2%	39.5%	43,043	41,274	-4.1%
株券等	8,907	8,645	8,955	10,199	11,930	17.0%	33.9%	41,861	39,731	-5.1%
引受け・売出しの取扱手数料	5,714	6,113	8,052	8,305	5,573	-32.9%	-2.5%	36,563	28,044	-23.3%
株券等	2,956	1,114	2,767	4,850	2,149	-55.7%	-27.3%	22,680	10,882	-52.0%
債券等	2,758	4,998	5,285	3,454	3,423	-0.9%	24.1%	13,882	17,162	23.6%
募集・売出しの取扱手数料	5,403	6,286	5,665	5,309	5,764	8.6%	6.7%	25,840	23,025	-10.9%
受益証券	4,463	5,301	4,476	4,124	4,314	4.6%	-3.3%	22,418	18,217	-18.7%
その他の受入手数料	19,743	21,756	21,885	20,545	21,301	3.7%	7.9%	80,295	85,488	6.5%
代理事務手数料等	6,771	6,768	6,625	6,632	6,144	-7.4%	-9.3%	29,373	26,170	-10.9%
投資顧問・取引等管理料	6,630	6,897	7,058	7,175	7,344	2.4%	10.8%	27,038	28,476	5.3%
保険販売手数料	628	362	317	276	379	37.5%	-39.6%	2,820	1,336	-52.6%
M & A 関連手数料	1,752	3,651	3,533	3,007	3,631	20.7%	107.2%	5,510	13,823	150.8%
トレーディング損益	24,737	23,753	18,744	22,457	11,780	-47.5%	-52.4%	89,168	76,735	-13.9%
金融収益	12,736	12,699	10,403	11,481	9,498	-17.3%	-25.4%	57,464	44,083	-23.3%
金融費用	8,442	9,119	7,074	8,158	4,427	-45.7%	-47.5%	39,545	28,780	-27.2%
純営業収益	69,020	70,393	66,891	70,361	62,225	-11.6%	-9.8%	292,828	269,872	-7.8%

業績概要②

(単位: 百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比 増減率	18/4Q比 増減率	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			累計	累計	
販売費・一般管理費	59,147	61,472	58,973	60,246	59,873	-0.6%	1.2%	239,492	240,566	0.4%
取引関係費	10,501	11,687	10,552	11,174	11,279	0.9%	7.4%	42,903	44,694	4.2%
人件費	24,086	24,620	23,282	23,706	23,485	-0.9%	-2.5%	98,021	95,094	-3.0%
不動産関係費	6,317	6,331	6,206	6,226	6,241	0.2%	-1.2%	25,088	25,006	-0.3%
事務費	11,440	11,668	11,740	12,238	11,730	-4.2%	2.5%	46,934	47,377	0.9%
減価償却費	4,484	5,087	5,068	4,930	5,053	2.5%	12.7%	17,483	20,140	15.2%
租税公課	1,089	1,008	1,048	953	906	-5.0%	-16.8%	4,426	3,916	-11.5%
その他	1,227	1,070	1,073	1,016	1,176	15.7%	-4.1%	4,635	4,337	-6.4%
経常利益	10,215	9,053	8,102	10,097	2,534	-74.9%	-75.2%	53,710	29,788	-44.5%
純利益	9,422	449	2,490	6,645	2,060	-69.0%	-78.1%	38,297	11,646	-69.6%
ROE (年換算)	4.9%	0.2%	1.4%	3.6%	1.1%			4.9%	1.5%	
自己資本規制比率	346.6%	332.6%	308.3%	322.7%	326.9%			346.6%	326.9%	



(兆円)	FY2017	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エクイティ	46.3	45.9	46.8	40.8	43.8	41.9	42.5	45.4	38.0
国内債券	8.1	8.3	8.6	8.7	9.3	9.3	9.7	9.8	10.1
外債	4.8	4.6	4.6	4.7	4.8	4.7	4.7	4.5	4.3
株式投信	6.4	6.4	6.6	5.9	6.1	6.0	6.0	6.2	5.2
公社債投信	0.9	0.9	0.9	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
外国投信	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
その他	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.0	1.0
合計	68.1	67.6	69.0	62.4	66.3	64.2	65.2	68.2	59.8
大和ネクスト銀行 預金残高	3.5	3.6	3.6	3.6	3.6	3.8	4.0	4.2	4.0

※期末値

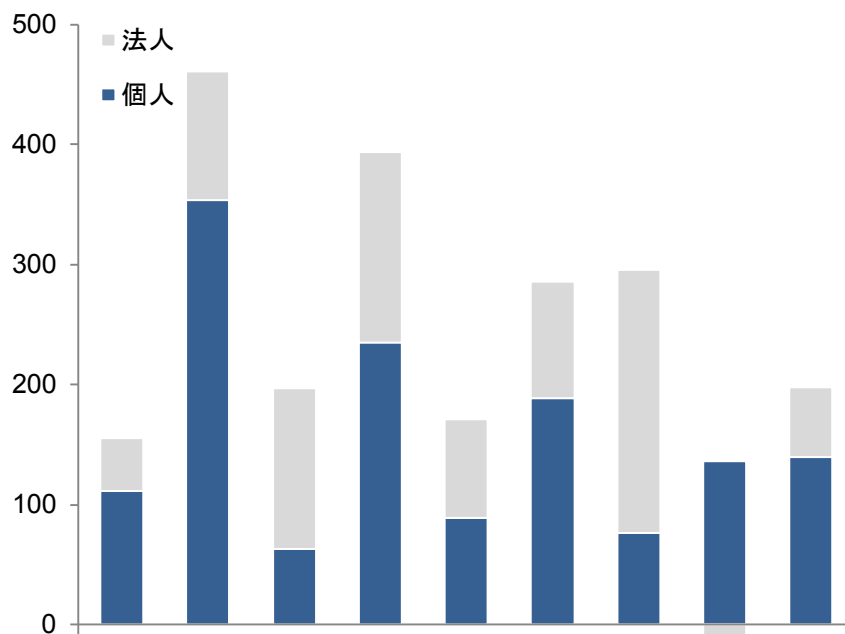
※ ETFは「エクイティ」に含まれる

口座数・株式売買動向

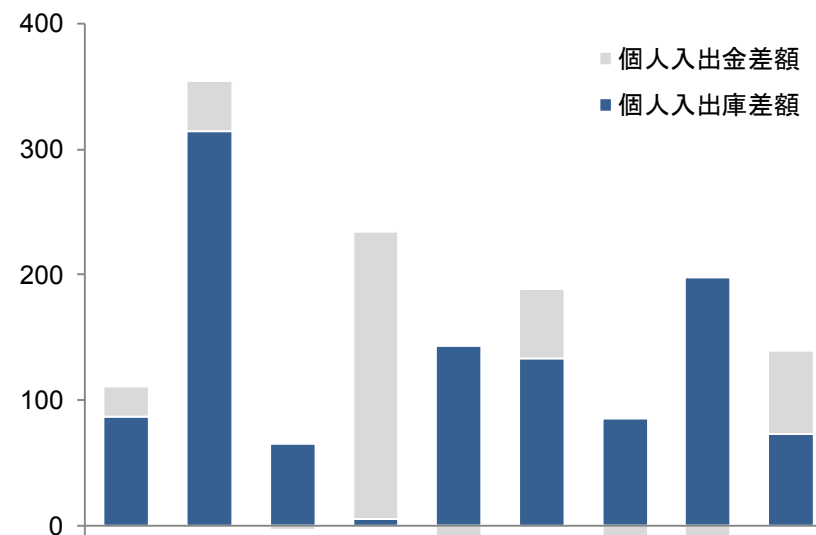
	FY2017	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
残あり顧客口座数（期末：千口座）	2,989	2,994	3,001	3,011	3,025	3,021	3,026	3,009	3,022
エクイティ保有口座数（期末：千口座）	1,395	1,397	1,394	1,438	1,439	1,439	1,438	1,427	1,440
オンライントレード契約口座数（期末：千口座）	3,214	3,246	3,264	3,302	3,320	3,329	3,344	3,358	3,373
新規口座開設数（千口座）	41	52	37	47	34	29	32	31	35
NISA開設口座数(累計：千口座)*	829	839	846	855	858	860	863	863	866
ラップ口座サービス（期末）									
契約資産残高（十億円）	1,971	2,049	2,162	2,034	2,145	2,171	2,233	2,313	2,087
契約件数（千件）	134.8	138.7	141.9	143.7	144.3	144.2	144.3	142.3	141.9
個人株式売買動向（国内株）									
約定件数（千件）	3,305	2,619	2,400	2,723	2,198	1,985	1,972	2,392	3,131
うちオンライントレード約定件数（千件）	2,908	2,295	2,123	2,408	1,956	1,745	1,739	2,112	2,788
売買代金（十億円）	3,420	2,612	2,302	2,502	1,993	1,868	1,795	2,169	2,564
うちオンライントレード売買代金（十億円）	2,603	1,966	1,769	1,935	1,528	1,414	1,365	1,686	2,050
外国株式売買動向（リテール部門）									
売買代金（十億円）	407	398	422	206	292	354	312	221	300

*ジュニアNISAを含む

リテール部門(大和証券) 資産導入額の推移



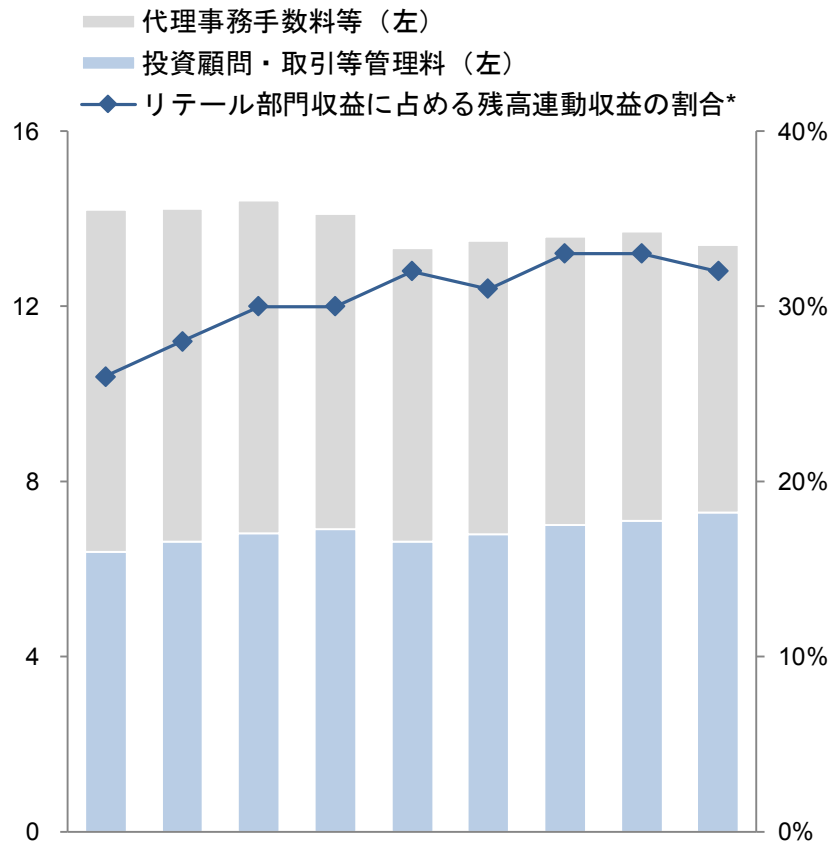
リテール部門(大和証券) 資産導入額(個人)の推移



※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

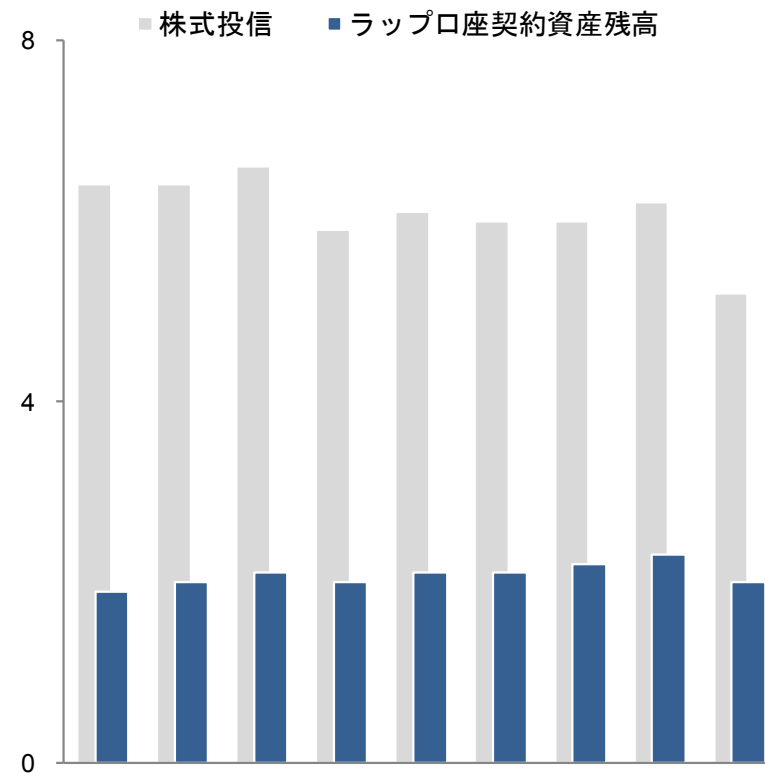
代理事務手数料等、投資顧問・取引等管理料（大和証券）



(単位:十億円)	FY17		FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
代理事務手数料等	7.8	7.6	7.6	7.2	6.7	6.7	6.6	6.6	6.1	
投資顧問・取引等管理料	6.4	6.6	6.8	6.9	6.6	6.8	7.0	7.1	7.3	
リテール部門収益に占める残高連動収益の割合*	26%	28%	30%	30%	32%	31%	33%	33%	32%	

* (リテール部門に帰属する代理事務手数料等+投資顧問・取引等管理料)/リテール部門純営業収益

株式投信預り資産残高およびラップ口座契約資産残高



(単位:兆円)	FY17		FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
株式投信	6.4	6.4	6.6	5.9	6.1	6.0	6.0	6.2	5.2	
ラップ口座契約資産残高	1.9	2.0	2.1	2.0	2.1	2.1	2.2	2.3	2.0	

※ラップ口座契約資産残高には一部、株式、債券、現金等が含まれる

主要リーグテーブル

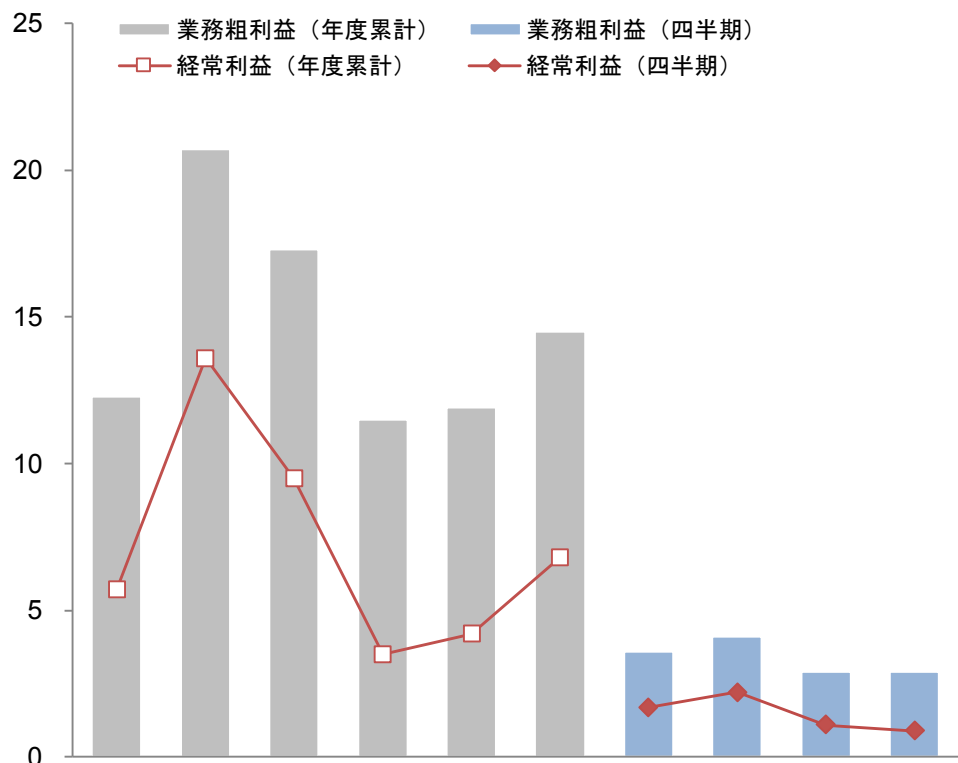
	株式公募・売出し	新規公開	普通社債 (除 自社債)	財投機関債	地方債等	サムライ債 (除 自社債)	M&A 公表案件/ 取引件数ベース
2019年度第4四半期リーグテーブル							
1位	SMBC日興	野村	みずほ	三菱UFJMS	野村	SMBC日興	デロイト
	15.6%	30.5%	21.9%	23.8%	20.1%	27.5%	
2位	大和	大和	SMBC日興	SMBC日興	SMBC日興	みずほ	野村
	15.3%	24.6%	19.7%	20.4%	18.5%	23.4%	
3位	野村	SMBC日興	大和	みずほ	大和	野村	みずほFG
	14.1%	19.2%	19.0%	19.0%	17.6%	22.3%	
4位	三菱UFJMS	みずほ	野村	野村	みずほ	大和	大和証券グループ
	12.2%	10.1%	18.7%	19.0%	16.1%	16.8%	
5位	みずほ	三菱UFJMS	三菱UFJMS	大和	三菱UFJMS	三菱UFJMS	SMFG
	11.3%	4.2%	16.8%	17.5%	15.3%	6.6%	

出所: REFINITIVのデータを基に大和証券作成 2019年4月～2020年3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Mergermarketデータを参照

業績概要

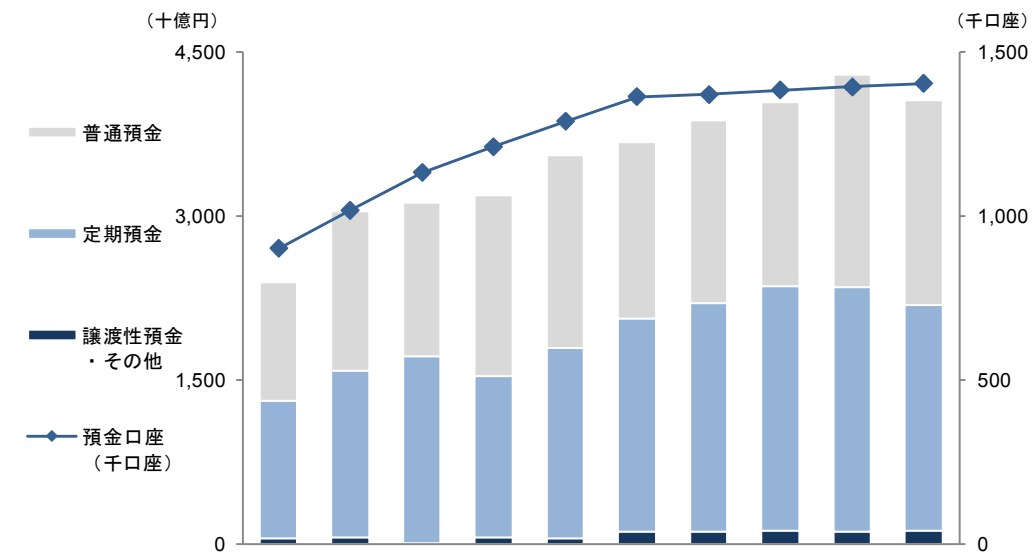
(単位:百万円)	FY2018	FY2019				19/3Q比 増減率	18/4Q比 増減率	FY2018	FY2019	前年度比 増減率
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			累計	累計	
営業収益	17,821	17,759	17,626	17,972	16,775	-6.7%	-5.9%	76,725	70,134	-8.6%
委託者報酬	17,665	17,603	17,472	17,825	16,648	-6.6%	-5.8%	76,052	69,550	-8.5%
株式投信	17,619	17,556	17,428	17,786	16,606	-6.6%	-5.7%	75,868	69,378	-8.6%
公社債投信	46	47	44	38	41	7.5%	-10.1%	183	172	-6.1%
その他営業収益	155	155	153	146	127	-13.3%	-18.3%	673	583	-13.4%
販売費・一般管理費	14,159	14,193	13,929	14,022	13,463	-4.0%	-4.9%	60,153	55,608	-7.6%
支払手数料	8,171	8,043	7,852	7,897	7,327	-7.2%	-10.3%	35,789	31,120	-13.0%
その他販管費	5,988	6,149	6,076	6,124	6,135	0.2%	2.5%	24,363	24,487	0.5%
営業利益	3,662	3,566	3,696	3,949	3,312	-16.1%	-9.6%	16,572	14,525	-12.4%
経常利益	3,696	3,557	4,526	4,013	3,532	-12.0%	-4.4%	16,961	15,629	-7.9%
純利益	2,582	2,455	3,330	2,752	2,028	-26.3%	-21.5%	11,870	10,566	-11.0%

業務粗利益・経常利益 推移



(十億円)	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019			
	累計	累計	累計	累計	累計	累計	1Q	2Q	3Q	4Q
業務粗利益	12.3	20.7	17.3	11.5	11.9	14.5	3.6	4.1	2.9	2.9
経常利益	5.7	13.6	9.5	3.5	4.2	6.8	1.7	2.2	1.1	0.9

大和ネクスト銀行 預金残高および口座数推移



(十億円)	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019			
							1Q	2Q	3Q	4Q
普通預金	1,085	1,455	1,401	1,653	1,756	1,610	1,678	1,685	1,946	1,873
定期預金	1,261	1,528	1,711	1,480	1,746	1,953	2,086	2,234	2,234	2,067
譲渡性預金・その他	52	62	8	59	53	115	115	125	116	122
預金残高合計	2,399	3,047	3,121	3,193	3,556	3,678	3,881	4,045	4,297	4,062
うち外貨預金	214	225	243	253	300	331	399	428	525	539
預金口座(千口座)	901	1,018	1,133	1,213	1,289	1,364	1,372	1,384	1,394	1,405

※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)	FY2017	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
VaR (期末)	1.13	1.34	1.39	1.76	1.06	1.33	1.42	0.94	1.22
最大値	2.03	1.80	1.67	1.87	2.29	1.68	1.55	1.61	1.77
最小値	1.07	1.16	1.15	0.95	0.86	0.74	1.02	0.94	0.87
平均値	1.46	1.40	1.36	1.34	1.45	1.18	1.27	1.28	1.18
リスクファクター別 (期末)									
株式	0.28	0.65	0.51	0.40	0.29	0.38	0.39	0.34	0.19
金利	1.06	1.21	1.23	1.68	1.06	1.16	1.35	1.21	1.12
為替	0.21	0.16	0.17	0.24	0.18	0.21	0.24	0.20	0.20
コモディティ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

	FY2017	FY2018				FY2019			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
合計	16,088	16,651	16,516	16,519	16,419	16,499	16,306	16,078	15,904
うち海外	1,776	1,799	1,820	1,881	1,921	1,960	1,963	1,963	1,984

■ 期末の人員数

- ※ 合計人員数は、連結グループ会社の合計数値。2018年度第4四半期までは大和住銀投信投資顧問(現 三井住友DSアセットマネジメント)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、大和投資信託傘下の海外子会社を含む
2017年度第2四半期より連結子会社となったSagent Advisors(現DC米州)および第3四半期より連結子会社となったSignal Hill(現DC米州)の人員数を含む
また、2018年度第3四半期より連結子会社となったMontalbán(現DC欧州)および2019年第3四半期よりイタリアに設立したDaiwa Corporate Advisory S.r.l.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 経営企画部IR室

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

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

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