

株式会社大和証券グループ本社

# 2020年度 第2四半期 決算説明資料

2020年10月29日（木）

Daiwa Securities Group Inc.

本資料は、2020年度第2四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10月29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

# 2020年度上期 決算ハイライト

## 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

グループ連結業績	2020年度上期	前年同期比	2020年度第2四半期	前四半期比
純営業収益	2,159億円	+6.1%	1,104億円	+4.8%
経常利益	451億円	+62.4%	237億円	+11.1%
親会社株主に帰属する純利益	328億円	△1.7%	152億円	△13.1%

### 【リテール部門】

- 新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受け、商品募集・販売額は減少
- 第2四半期において複数の大型エクイティ引受案件が寄与し、エクイティ収益が増加
- ラップ口座サービスの契約資産残高は、過去最高を更新（2兆3,186億円※） ※ホールセール部門含む

### 【ホールセール部門】

- グローバル・マーケットの経常利益は、セグメント情報開示を開始した2010年度以降で最高
- 海外部門は全地域で収益が大幅に増加し、経常利益は前年同期比5.5倍

### 【アセット・マネジメント部門】

- 不動産アセット・マネジメントビジネスの拡大が増収増益に寄与

## 中間配当は11円

- 2020年度中間配当：11円（配当性向：51.0%）

# 2020年度第2四半期 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1,104億円(+4.8%)

- リテール部門は複数の大型エクイティ引受案件により増収
- ホールセール部門は減収。グローバル・インベストメント・バンキングのエクイティ引受け・M&Aが増収となるも、グローバル・マーケットのFICC収益が減少

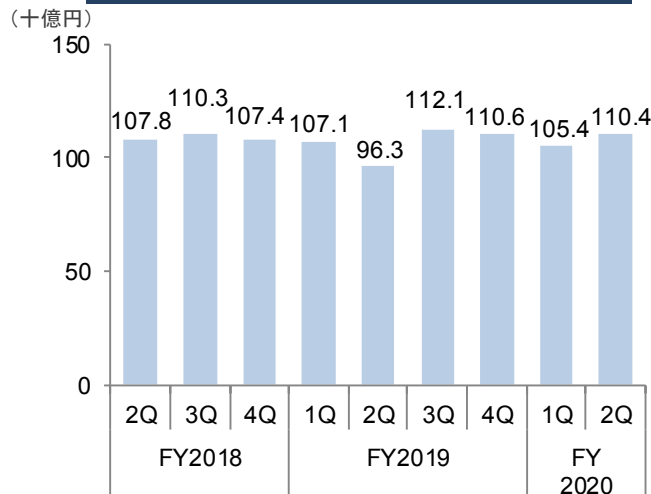
## 経常利益は237億円(+11.1%)

- 販売費・一般管理費は、人件費および取引関係費の増加により907億円(+2.2%)

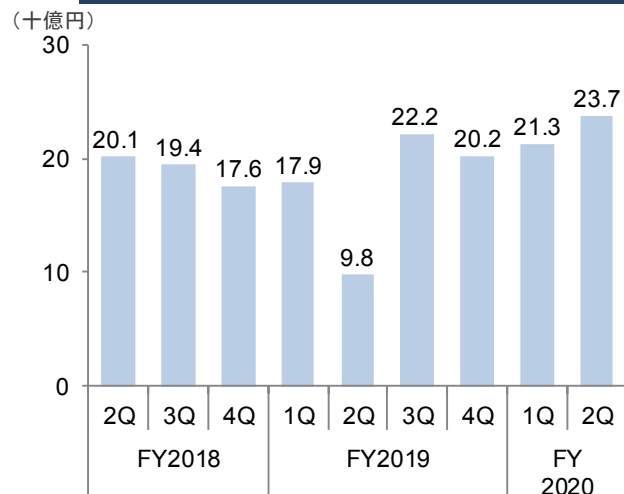
## 親会社株主に帰属する純利益は152億円(△13.1%)

- 年換算ROE: 5.0%、BPS: 810.92円

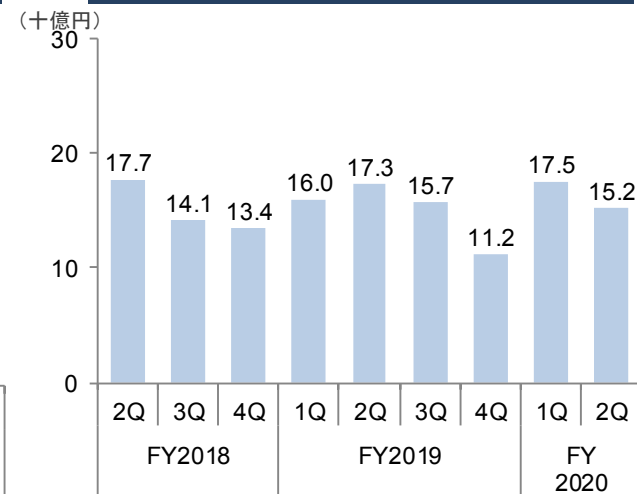
純営業収益



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)	FY2019			FY2020		20/1Q比 増減率	19/2Q比 増減率	FY2019	FY2020	19/1H比 増減率	FY2019 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q			1H	1H		
営業収益	159,666	170,672	160,606	128,612	<b>128,568</b>	-0.0%	-19.5%	341,007	<b>257,180</b>	-24.6%	672,287
純営業収益	96,323	112,191	110,621	105,445	<b>110,488</b>	4.8%	14.7%	203,446	<b>215,934</b>	6.1%	426,259
販売費・一般管理費	89,836	93,209	94,216	88,833	<b>90,768</b>	2.2%	1.0%	184,545	<b>179,602</b>	-2.7%	371,970
経常利益	9,861	22,239	20,259	21,370	<b>23,750</b>	11.1%	140.8%	27,784	<b>45,120</b>	62.4%	70,283
親会社株主に帰属する 純利益	17,316	15,707	11,255	17,552	<b>15,252</b>	-13.1%	-11.9%	33,383	<b>32,804</b>	-1.7%	60,346
総資産	22,809,247	24,409,452	23,822,099	25,657,575	<b>25,583,609</b>			22,809,247	<b>25,583,609</b>		23,822,099
純資産	1,285,618	1,287,164	1,257,766	1,264,195	<b>1,285,466</b>			1,285,618	<b>1,285,466</b>		1,257,766
自己資本*	1,239,187	1,239,995	1,210,014	1,217,225	<b>1,235,097</b>			1,239,187	<b>1,235,097</b>		1,210,014
EPS (円)	11.09	10.31	7.41	11.55	<b>10.01</b>			21.34	<b>21.56</b>		39.11
BPS (円)	798.65	816.44	796.33	800.39	<b>810.92</b>			798.65	<b>810.92</b>		796.33
ROE (年換算)	5.6%	5.1%	3.7%	5.8%	<b>5.0%</b>			5.4%	<b>5.4%</b>		4.9%

\* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

2020年度 中間配当

**11円**

## セグメント別業績概要

(単位: 百万円)

純営業収益	FY2019			FY2020		20/1Q比 増減率	19/2Q比 増減率	FY2019	FY2020	19/1H比 増減率	FY2019 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q			1H	1H		
リテール部門	40,763	41,322	41,248	35,148	<b>40,703</b>	15.8%	-0.1%	83,859	<b>75,851</b>	-9.5%	166,430
ホールセール部門	39,852	48,689	44,327	51,509	<b>47,595</b>	-7.6%	19.4%	79,272	<b>99,105</b>	25.0%	172,289
グローバル・マーケット	27,860	35,021	31,109	45,271	<b>33,247</b>	-26.6%	19.3%	55,170	<b>78,518</b>	42.3%	121,301
グローバル・インベストメント・バンキング	11,992	13,667	13,218	6,238	<b>14,348</b>	130.0%	19.6%	24,101	<b>20,586</b>	-14.6%	50,988
アセット・マネジメント部門	11,627	12,664	12,446	12,784	<b>12,170</b>	-4.8%	4.7%	22,980	<b>24,955</b>	8.6%	48,091
投資部門	-5,550	2,151	4,218	1,028	<b>3,645</b>	254.4%	-	-3,867	<b>4,674</b>	-	2,502
その他・調整等	9,630	7,362	8,379	4,974	<b>6,373</b>	-	-	21,201	<b>11,348</b>	-	36,943
連結計	96,323	112,191	110,621	105,445	<b>110,488</b>	4.8%	14.7%	203,446	<b>215,934</b>	6.1%	426,259

経常利益	FY2019			FY2020		20/1Q比 増減率	19/2Q比 増減率	FY2019	FY2020	19/1H比 増減率	FY2019 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q			1H	1H		
リテール部門	1,133	1,039	1,552	-893	<b>2,660</b>	-	134.7%	3,813	<b>1,766</b>	-53.7%	6,405
ホールセール部門	8,382	14,834	9,245	18,476	<b>14,187</b>	-23.2%	69.2%	13,954	<b>32,663</b>	134.1%	38,034
グローバル・マーケット	5,512	11,319	6,818	20,574	<b>8,995</b>	-56.3%	63.2%	10,053	<b>29,569</b>	194.1%	28,191
グローバル・インベストメント・バンキング	2,802	3,324	2,279	-2,060	<b>4,769</b>	-	70.2%	3,726	<b>2,708</b>	-27.3%	9,330
アセット・マネジメント部門	6,560	7,038	6,771	7,571	<b>7,459</b>	-1.5%	13.7%	12,769	<b>15,031</b>	17.7%	26,580
投資部門	-6,588	1,581	3,203	117	<b>2,228</b>	19.0倍	-	-5,663	<b>2,346</b>	-	-877
その他・調整等	373	-2,254	-513	-3,901	<b>-2,786</b>	-	-	2,909	<b>-6,687</b>	-	140
連結計	9,861	22,239	20,259	21,370	<b>23,750</b>	11.1%	140.8%	27,784	<b>45,120</b>	62.4%	70,283

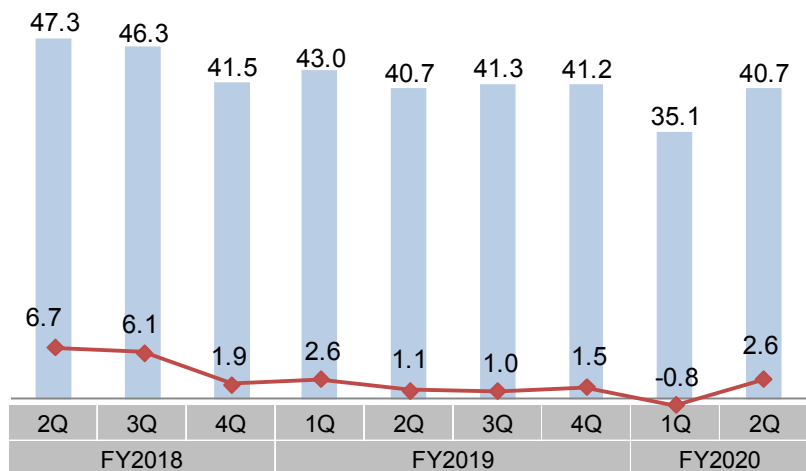
※各セグメントの業績はグループ各社の管理会計に基づき計算。持分法適用関連会社については、持分法による投資利益を該当するセグメントに計上

# セグメント別業績概要

■ 純営業収益    ◆ 経常利益

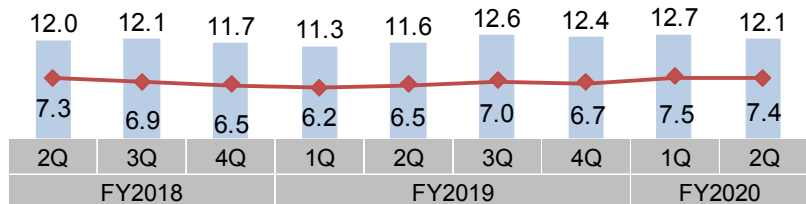
## リテール部門

(十億円)



## アセット・マネジメント部門

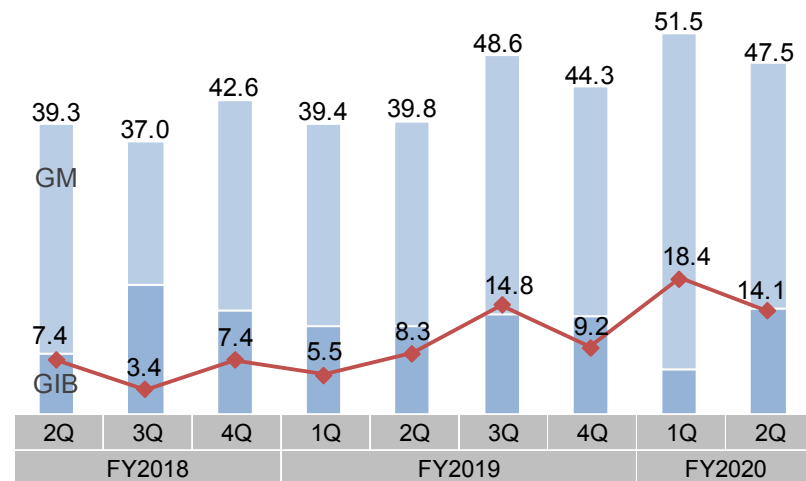
(十億円)



## ホールセール部門

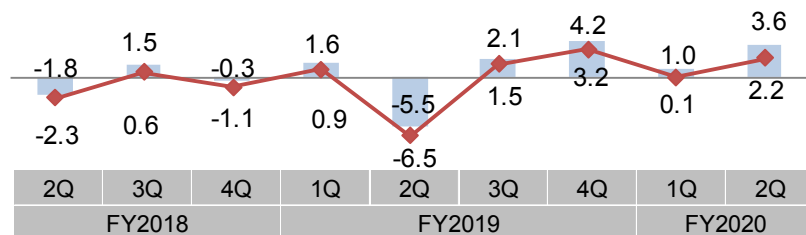
(十億円)

■ 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9月末)

(単位:十億円)

流動資産	24,627	(1,780)	流動負債	21,574	(1,656)
現金・預金	4,200	(235)	トレーディング商品	5,034	(-327)
有価証券	947	(74)	商品有価証券等	1,846	(40)
トレーディング商品	9,521	(1,494)	エクイティ	145	(31)
商品有価証券等	6,180	(1,879)	債券	1,564	(-88)
エクイティ	125	(-164)	その他	137	(98)
債券	4,954	(2,202)	デリバティブ取引	3,187	(-368)
受益証券	311	(213)	有価証券担保借入金	8,923	(1,724)
その他	789	(-371)	銀行業における預金	4,029	(-7)
デリバティブ取引	3,341	(-385)	短期借入金	1,584	(308)
営業投資有価証券	243	(42)	1年内償還予定の社債	196	(-81)
(投資損失引当金控除後)					
有価証券担保貸付金	6,593	(-91)			
<b>固定資産</b>	<b>956</b>	<b>(-19)</b>	<b>固定負債</b>	<b>2,719</b>	<b>(77)</b>
有形固定資産	309	(-0)	社債	1,434	(54)
無形固定資産	120	(-3)	長期借入金	1,206	(23)
投資その他の資産	526	(-16)	<b>負債合計</b>	<b>24,298</b>	<b>(1,733)</b>
投資有価証券(上場株式)	100	(1)	<b>純資産</b>	<b>1,285</b>	<b>(27)</b>
投資有価証券(非上場株式)	28	(0)	株主資本	1,222	(20)
投資有価証券(関連会社株式等)	230	(33)	その他の包括利益累計額	12	(4)
その他	166	(-51)	非支配株主持分	41	(2)
<b>資産合計</b>	<b>25,583</b>	<b>(1,761)</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>25,583</b>	<b>(1,761)</b>

※カッコ内は前年度末(2020年3月末)比増減

資産合計: 25兆5,836億円

純資産: 1兆2,854億円

自己資本\*\*: 1兆2,350億円

## ■ 資産の大半(83.1%)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+250億円

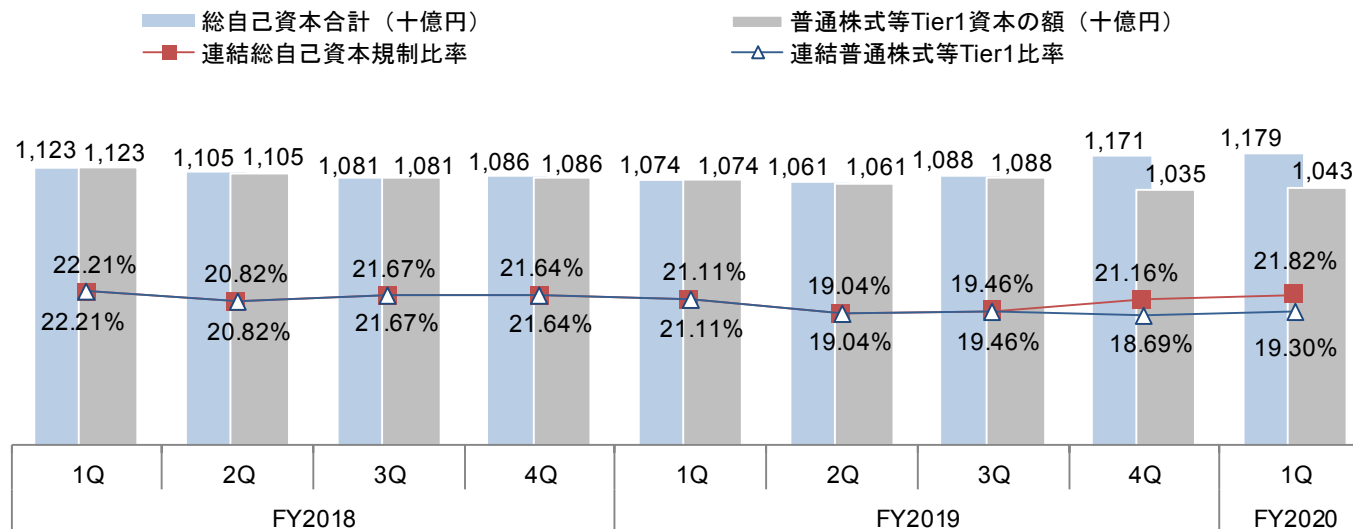
\*\* 株主資本+その他の包括利益累計額



# 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



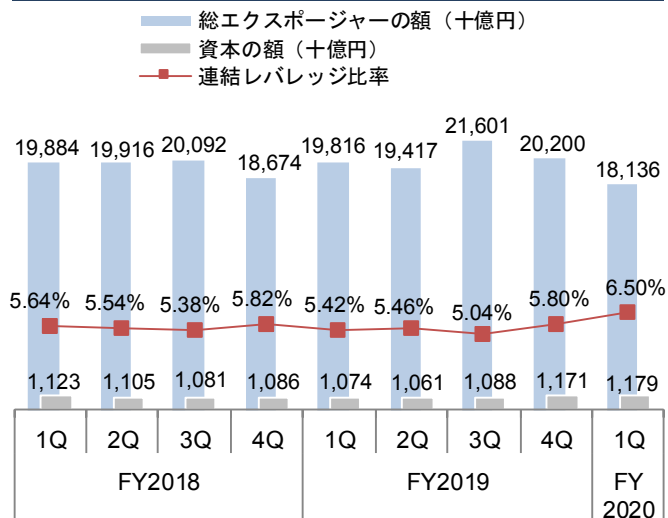
### 【自己資本規制（バーゼルⅢ）】

(2020年6月末)

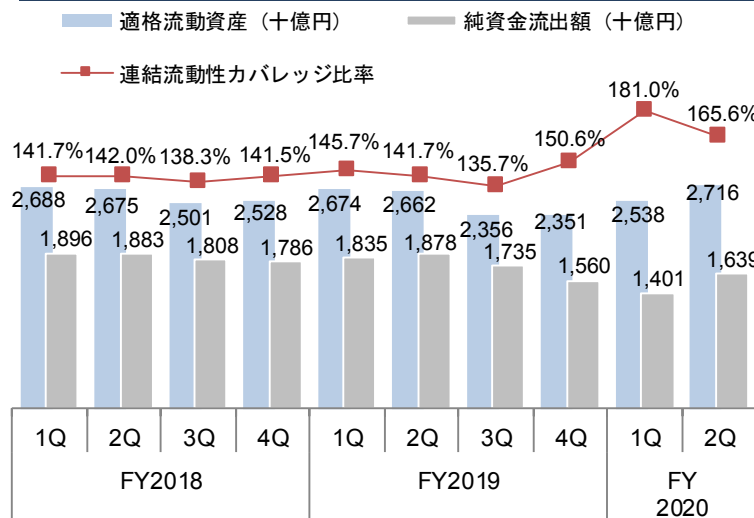
- 連結総自己資本規制比率: 21.82%
- 連結Tier1比率: 21.82%
- 連結普通株式等Tier1比率: 19.30%
- 連結レバレッジ比率: 6.50%

※ 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）】

(2020年7月～9月 日次平均)

- 連結流動性カバレッジ比率: 165.6%

## 損益計算書の概要

(単位：百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比	19/2Q比	FY2019	FY2020	19/1H比	FY2019
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	増減率	増減率	1H	1H	増減率	累計
営業収益	159,666	170,672	160,606	128,612	128,568	-0.0%	-19.5%	341,007	257,180	-24.6%	672,287
受入手数料	64,810	68,448	68,352	57,749	70,809	22.6%	9.3%	129,773	128,559	-0.9%	266,574
トレーディング損益	22,620	24,868	18,321	32,056	22,832	-28.8%	0.9%	50,613	54,888	8.4%	93,802
営業投資有価証券関連損益	-6,241	1,563	3,748	641	3,210	400.6%	-	-5,297	3,851	-	14
金融収益	67,076	62,713	55,439	26,516	20,396	-23.1%	-69.6%	139,969	46,913	-66.5%	258,122
その他の営業収益	11,400	13,079	14,745	11,648	11,319	-2.8%	-0.7%	25,948	22,968	-11.5%	53,772
金融費用	57,492	49,216	37,432	15,582	11,536	-26.0%	-79.9%	123,267	27,118	-78.0%	209,916
その他の営業費用	5,850	9,264	12,552	7,583	6,543	-13.7%	11.9%	14,293	14,127	-1.2%	36,110
純営業収益	96,323	112,191	110,621	105,445	110,488	4.8%	14.7%	203,446	215,934	6.1%	426,259
販売費・一般管理費	89,836	93,209	94,216	88,833	90,768	2.2%	1.0%	184,545	179,602	-2.7%	371,970
営業利益	6,486	18,982	16,405	16,612	19,719	18.7%	204.0%	18,900	36,331	92.2%	54,288
営業外収支	3,375	3,256	3,854	4,758	4,030	-15.3%	19.4%	8,883	8,788	-1.1%	15,994
経常利益	9,861	22,239	20,259	21,370	23,750	11.1%	140.8%	27,784	45,120	62.4%	70,283
特別損益	11,600	1,388	-362	2,810	-764	-	-	13,519	2,046	-84.9%	14,545
税引前純利益	21,461	23,627	19,897	24,181	22,985	-4.9%	7.1%	41,303	47,167	14.2%	84,828
法人税等合計	4,157	7,471	8,190	6,277	7,417	18.2%	78.4%	7,900	13,694	73.3%	23,563
親会社株主に帰属する純利益	17,316	15,707	11,255	17,552	15,252	-13.1%	-11.9%	33,383	32,804	-1.7%	60,346

- 受入手数料は増加(+22.6%)
  - 委託手数料\*は164億円(△4.1%)
  - 大型のエクイティ引受案件が寄与し、引受け・売出し手数料\*は144億円(+226.0%)
  - 募集・売出し手数料\*は42億円(+3.4%)
  - M&A関連手数料\*は52億円(+92.7%)
- \* 受入手数料の内訳(P.23)参照
- トレーディング損益は、FICC収益が減少し、減収(△28.8%)

## 販売費・一般管理費の内訳

(単位：百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比 増減率	19/2Q比 増減率	FY2019 1H	FY2020 1H	19/1H比 増減率	FY2019 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
販売費・一般管理費	89,836	93,209	94,216	88,833	90,768	2.2%	1.0%	184,545	179,602	-2.7%	371,970
取引関係費	16,761	17,391	16,931	13,289	14,414	8.5%	-14.0%	34,568	27,704	-19.9%	68,891
人件費	43,671	46,527	46,897	44,979	46,647	3.7%	6.8%	90,607	91,627	1.1%	184,032
不動産関係費	8,964	9,155	9,418	9,409	9,442	0.3%	5.3%	18,072	18,851	4.3%	36,647
事務費	6,298	6,653	6,585	6,144	5,779	-5.9%	-8.2%	12,730	11,924	-6.3%	25,969
減価償却費	7,664	7,605	7,795	8,404	8,441	0.4%	10.1%	15,412	16,845	9.3%	30,813
租税公課	2,629	2,585	2,753	2,762	2,587	-6.3%	-1.6%	5,189	5,349	3.1%	10,529
その他	3,846	3,289	3,833	3,842	3,456	-10.1%	-10.1%	7,964	7,298	-8.4%	15,088

■ 販売費・一般管理費は増加  
(+2.2%)

■ 取引関係費は、販売促進に係る  
広告宣伝費のほか、支払手数料  
も増加(+8.5%)

■ 人件費は業績に連動する賞与  
が増加(+3.7%)

■ 事務費は、システム関連以外の  
事務委託費が減少(△5.9%)

## コスト構造の状況

(単位:十億円)	FY2018				FY2019					FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q
販管費 合計	92.3	94.1	94.0	373.9	94.7	89.8	93.2	94.2	371.9	88.8	90.7
変動費	35.2	36.7	36.8	145.5	36.6	32.2	35.2	35.4	139.5	30.4	32.2
取引関係費	17.9	18.5	17.5	71.9	17.8	16.7	17.3	16.9	68.8	13.2	14.4
広告宣伝費	3.3	3.6	3.2	12.9	2.5	3.1	3.0	3.2	12.0	1.3	1.9
賞与等	10.6	11.7	12.5	47.2	12.3	9.2	12.1	12.4	46.2	11.2	12.4
超勤・アルバイト料	2.3	2.4	2.4	9.7	2.3	2.1	2.2	2.1	8.9	1.9	1.9
固定費	57.0	57.3	57.2	228.3	58.0	57.6	57.9	58.8	232.4	58.4	58.5
人件費	32.0	31.9	31.9	127.9	32.0	32.1	32.0	32.2	128.4	31.6	32.1
不動産関係費	9.2	9.3	9.6	37.3	9.1	8.9	9.1	9.4	36.6	9.4	9.4
減価償却費	6.2	6.4	6.3	25.3	7.7	7.6	7.6	7.7	30.8	8.4	8.4
事務委託費	6.2	6.6	6.1	25.2	6.1	6.0	6.3	6.3	24.7	5.9	5.5
租税公課	2.7	2.6	2.7	10.7	2.5	2.6	2.5	2.7	10.5	2.7	2.5

# 海外部門の経常収支

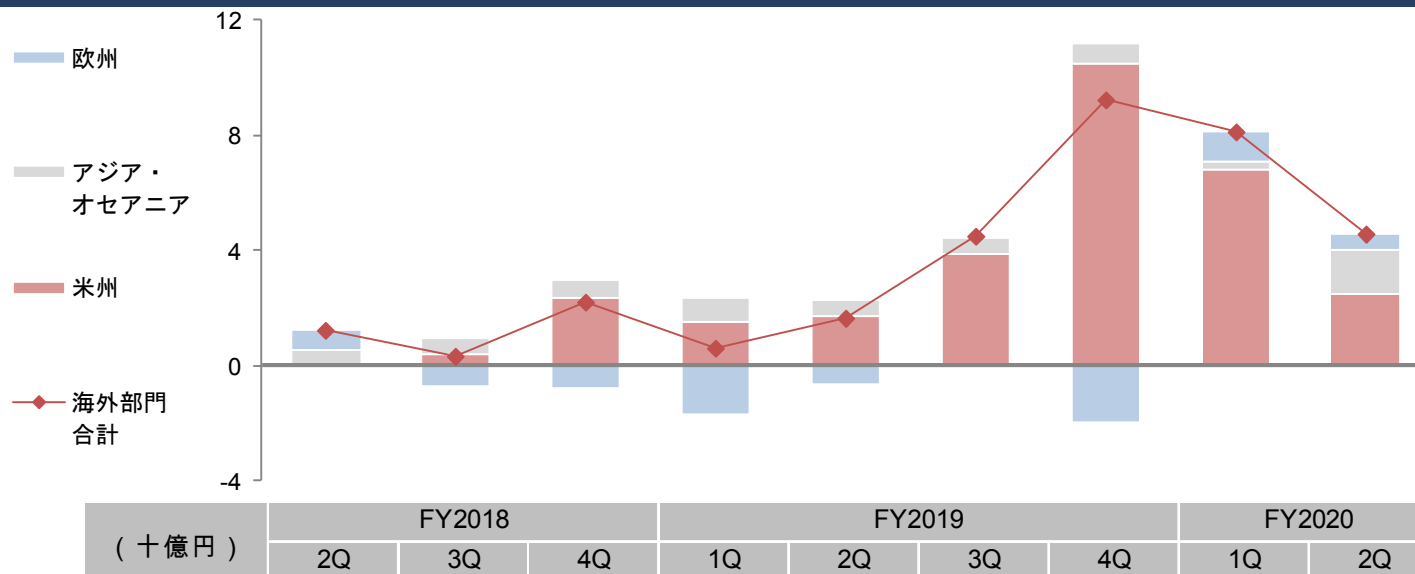


(単位: 百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比	19/2Q比	FY2019	FY2020	19/1H比	FY2019
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	増減率	増減率	1H	1H	増減率	累計
海外部門合計	1,651	4,486	9,226	8,112	4,610	-43.2%	179.2%	2,279	12,723	458.3%	15,992
欧州	-627	57	-1,981	1,043	613	-41.2%	-	-2,330	1,656	-	-4,253
アジア・オセアニア	526	550	693	297	1,537	417.0%	192.2%	1,357	1,834	35.2%	2,601
米州	1,752	3,878	10,514	6,771	2,459	-63.7%	40.3%	3,251	9,231	183.9%	17,644

## 海外部門は18四半期連続で黒字

- 欧州は、エクイティ引受けおよびM&A収益が増加したものの、FICC収益が減少し、減益
- アジア・オセアニアは、プライマリー・セカンダリーともに増収となったことに加え、SSI証券の持分法投資利益等が寄与し四半期ベースで過去最高の経常利益
- 米州は、FICC収益の減少により、減益

## 経常収支 推移

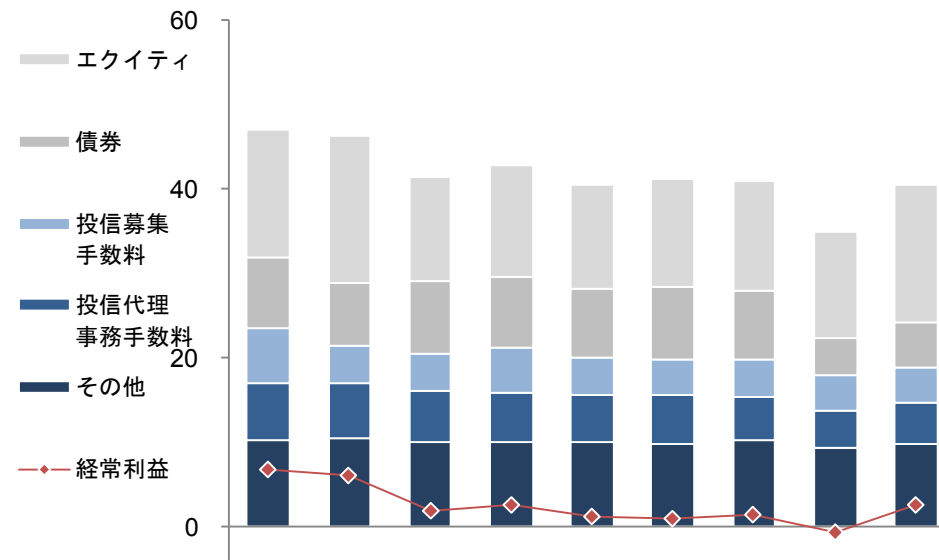


# リテール部門

(単位：百万円)	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
純営業収益	40,703	15.8%	75,851	-9.5%
経常利益	2,660	-	1,766	-53.7%

- エクイティ収益は、ソフトバンクなどの大型エクイティ引受案件によるエクイティ募集販売手数料が増加し、増収
- 債券収益は、外債の販売が増加したことにより、増収
- 投信募集手数料は増加。投信代理事務手数料は、期中平均残高が回復したことにより増加
- 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

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	15.2	17.4	12.3	13.2	12.4	12.7	13.1	12.5	16.1
債券	8.3	7.3	8.6	8.4	8.0	8.7	8.1	4.6	5.5
投信募集手数料	6.6	4.6	4.5	5.4	4.5	4.2	4.4	4.0	4.1
投信代理事務手数料	6.8	6.4	5.9	5.9	5.7	5.7	5.2	4.5	4.9
その他 (ラップ関連収益含む)	10.2	10.5	10.1	9.9	9.9	9.8	10.2	9.3	9.8
<b>純営業収益 計</b>	<b>47.3</b>	<b>46.3</b>	<b>41.5</b>	<b>43.0</b>	<b>40.7</b>	<b>41.3</b>	<b>41.2</b>	<b>35.1</b>	<b>40.7</b>
<b>経常利益</b>	<b>6.7</b>	<b>6.1</b>	<b>1.9</b>	<b>2.6</b>	<b>1.1</b>	<b>1.0</b>	<b>1.5</b>	<b>-0.8</b>	<b>2.6</b>

# リテール部門 大和証券

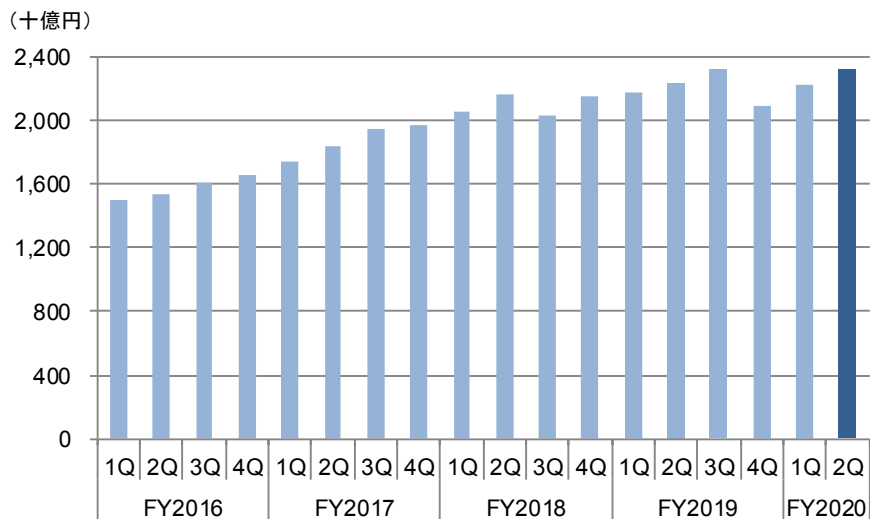
## 【エクイティ募集】

- 今年度最大のPO案件となるソフトバンクのグローバルPOの取扱いによりエクイティ募集額は大幅に増加。新規口座開設および資産導入にも貢献

## 【ラップ口座サービス】

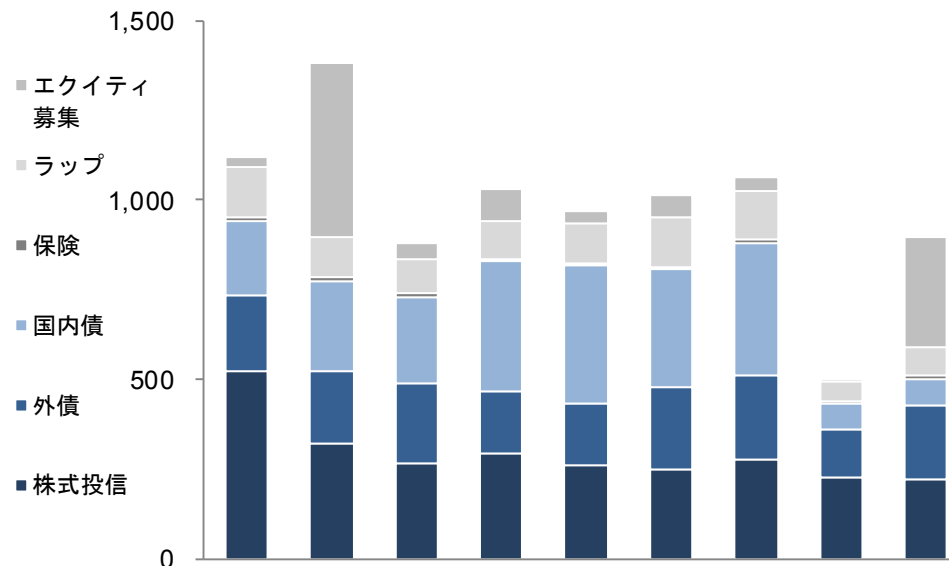
- 契約額の増加に加え、マーケットが堅調に推移したため契約資産残高が増加し、9月末の契約資産残高は過去最高となる2兆3,186億円\*に伸長

### 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)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ募集	23.9	486.9	46.7	88.0	35.4	65.7	40.1	1.1	<b>307.0</b>
ラップ*	142.6	113.5	97.5	105.1	109.8	135.3	133.4	56.9	<b>81.8</b>
保険**	10.4	9.8	9.8	8.6	7.5	7.8	8.6	2.4	<b>6.9</b>
国内債	203.4	248.4	241.9	361.8	385.6	328.6	369.7	76.6	<b>73.8</b>
外債***	212.5	203.4	218.9	172.7	171.2	228.0	233.6	133.5	<b>207.8</b>
株式投信****	524.6	321.0	267.8	294.8	260.1	251.0	279.2	225.5	<b>221.2</b>

\* 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)	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
純営業収益	33,247	-26.6%	78,518	42.3%
経常利益	8,995	-56.3%	29,569	194.1%

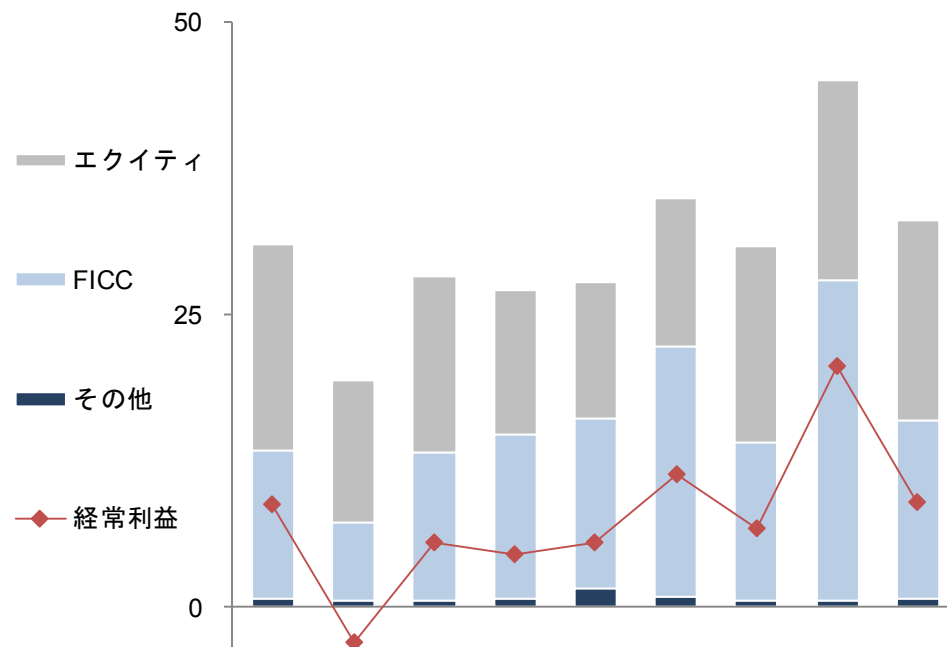
## 【エクイティ】

- エクイティ収益は横ばい。日本株は顧客フローが減少したが、外国株はハイテク株を中心に顧客フローが堅調に推移

## 【FICC\*】

- FICC収益は国内外ともに減少
- 国内は仕組債・デリバティブで顧客フローが回復するも、トレーディングは低調
- 海外はボラティリティ低下による顧客フロー減少により減収

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	17.6	12.2	15.1	12.3	11.6	12.7	16.8	17.1	17.1
FICC*	12.6	6.6	12.6	14.0	14.5	21.3	13.5	27.4	15.2
その他	0.8	0.6	0.6	0.8	1.6	0.9	0.6	0.6	0.8
<b>純営業収益 計</b>	<b>31.1</b>	<b>19.5</b>	<b>28.4</b>	<b>27.3</b>	<b>27.8</b>	<b>35.0</b>	<b>31.1</b>	<b>45.2</b>	<b>33.2</b>
<b>経常利益</b>	<b>8.7</b>	<b>-3.1</b>	<b>5.6</b>	<b>4.5</b>	<b>5.5</b>	<b>11.3</b>	<b>6.8</b>	<b>20.5</b>	<b>8.9</b>

\*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities



【管理会計ベース】

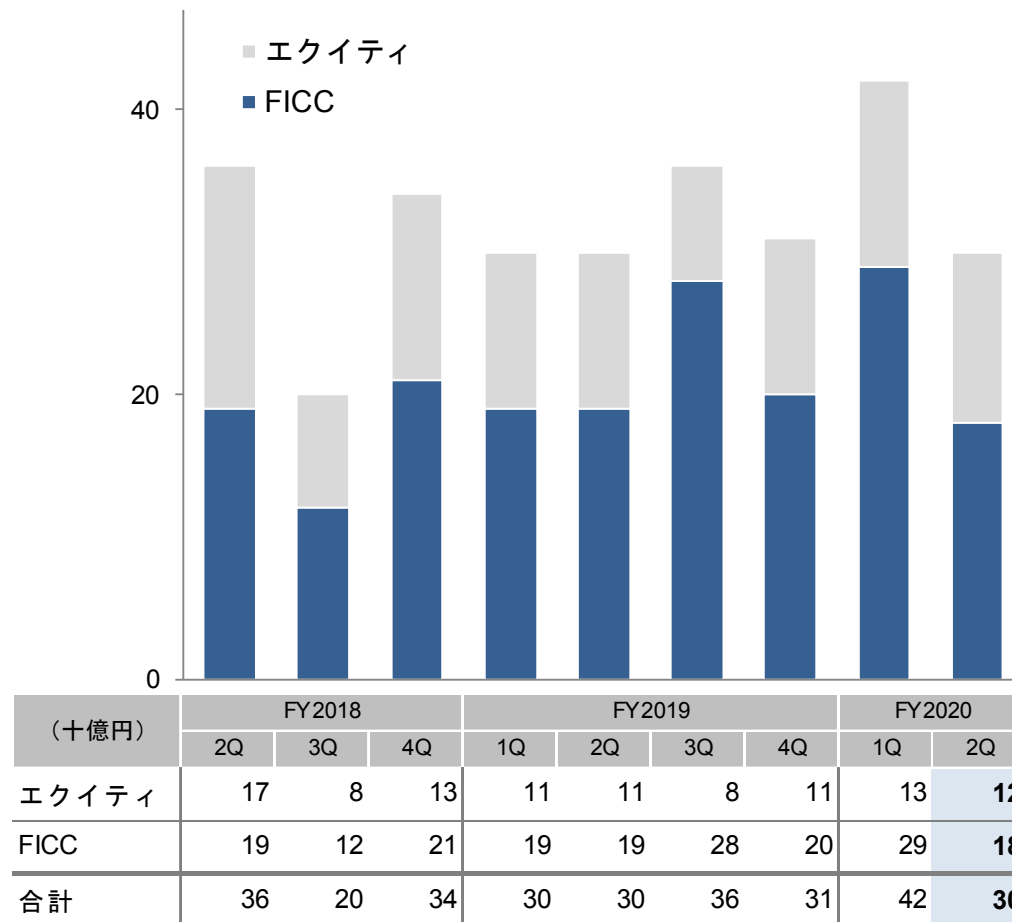
（単位：十億円）	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
エクイティ	12	-7.7%	25	13.6%
FICC	18	-37.9%	47	23.7%
合計	30	-28.6%	72	20.0%

<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）	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
株券等	11.8	6.7%	22.9	13.0%
債券・為替等	10.9	-47.6%	31.8	5.4%
金融収支	8.8	-19.0%	19.7	18.5%
合計	31.6	-26.3%	74.6	10.9%

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)	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
純営業収益	14,348	130.0%	20,586	-14.6%
経常利益	4,769	-	2,708	-27.3%

## 【エクイティ】

- 今年度最大のPO案件となるソフトバンクの主幹事を務めたほか、複数の主幹事案件を積上げ増収

<主な主幹事案件>

		<オファリング総額>
ソフトバンク	グローバルPO	1兆2,383億円
アサヒグループホールディングス	グローバルPO	1,635億円
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	グローバルPO	498億円
雪国まいたけ	IPO	447億円
BASE	海外募集(ABB*)	130億円

## 【デット】

- 劣後債、財投機関債、サムライ債などで実績を積上げ

<主な主幹事案件>

		<発行総額>
日本生命第5回劣後ローン流動化(30年)	劣後債	1,300億円
大日本住友製薬(30年)	劣後債	1,200億円
ハンガリー共和国(3・5・7・10年)	サムライ債・グリーンボンド	627億円
国際協力銀行(3年)	ベンチマークドル債	15億米ドル
日本政策金融公庫(2・4年)	財投機関債	1,900億円
日本政策投資銀行(3・5・10・50年)	財投機関債	1,150億円
アンデス開発公社(5年)	サムライ債(個人向け)	172億円

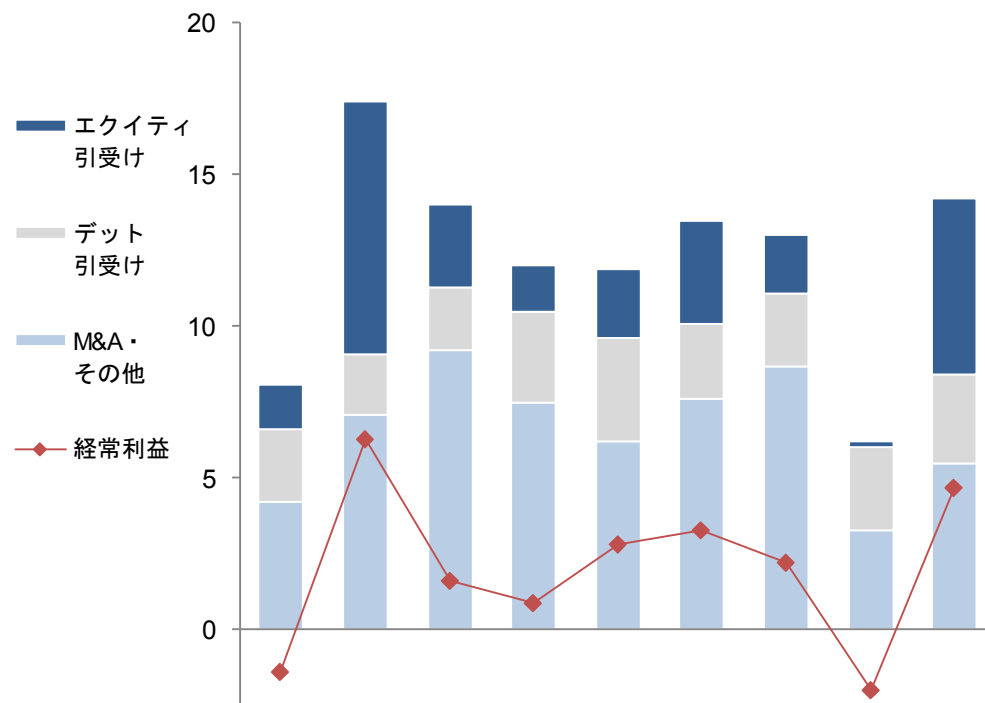
## 【M&A】

- グローバルネットワークを活用し、着実に案件を遂行

<主な案件>

NECとNTTの資本業務提携  
住友ベークライトによる川澄化学工業の完全子会社化  
Alandia(仏)による東海カーボンへのCarbone Savoie(仏)の売却  
NewSpring Growth(米)によるFASHIONPHILE(米)の株式取得  
Bosch(独)によるSUN Mobility(印)の株式取得

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ引受け	1.5	8.3	2.7	1.5	2.3	3.4	1.9	0.2	5.8
デット引受け	2.4	2.0	2.1	3.0	3.4	2.5	2.4	2.7	2.9
M&A・その他	4.2	7.1	9.2	7.5	6.2	7.6	8.7	3.3	5.5
純営業収益 計	8.2	17.5	14.2	12.1	11.9	13.6	13.2	6.2	14.3
経常利益	-1.4	6.3	1.6	0.9	2.8	3.3	2.2	-2.0	4.7

\*ABB: Accelerated Book Building

# アセット・マネジメント部門

(単位：百万円)	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
純営業収益	12,170	-4.8%	24,955	8.6%
経常利益	7,459	-1.5%	15,031	17.7%

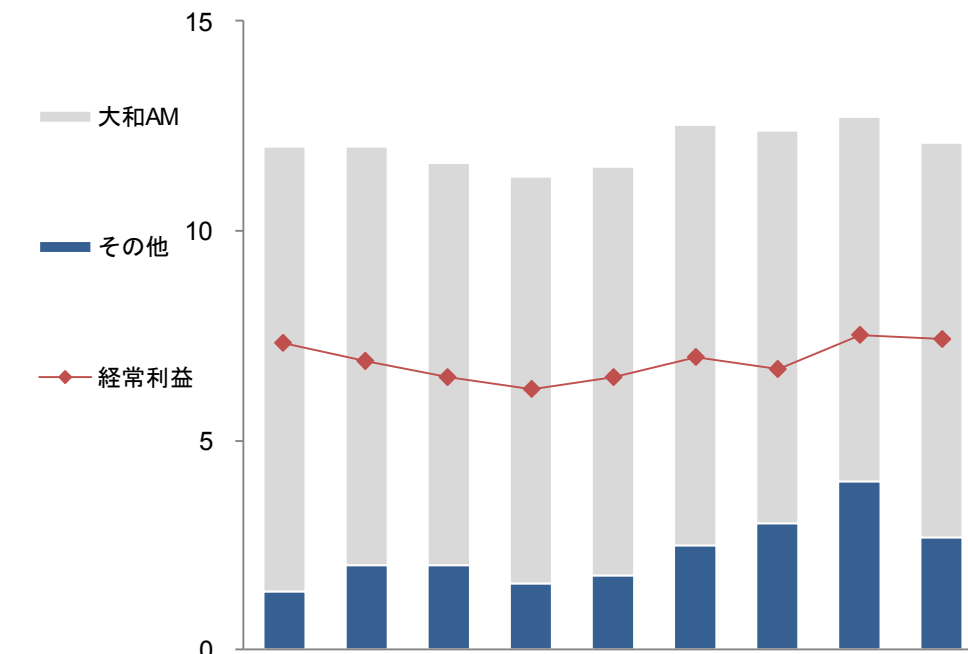
## 【大和アセットマネジメント】

- 資金純増確保に加え、株式市場の上昇により公募株式投信の期中平均残高が増加し、増収

## 【その他】

- 大和リアル・エステート・アセット・マネジメントは運用資産残高が増加。物件入替に伴う運用報酬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

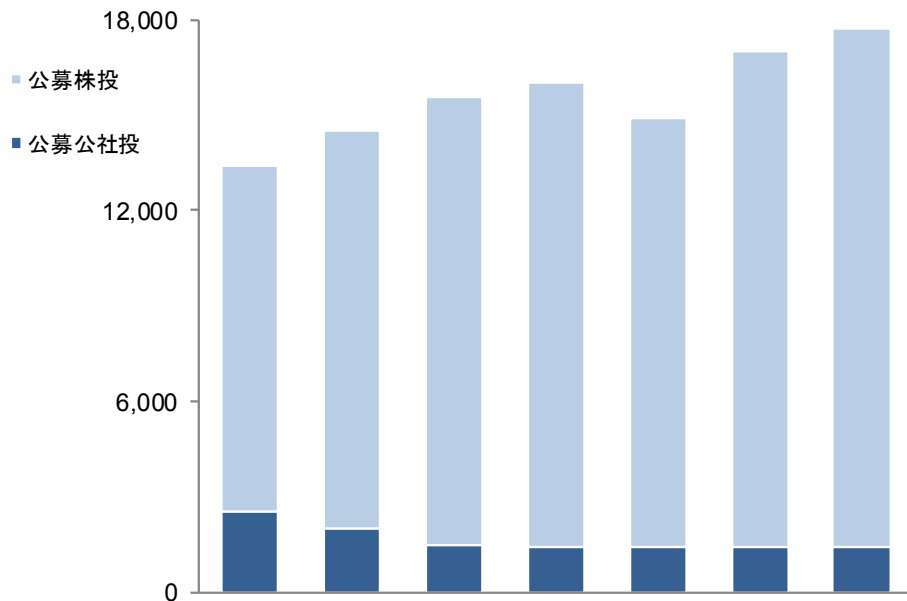


(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
大和アセット マネジメント	10.6	10.0	9.6	9.7	9.7	10.0	9.4	8.7	9.4
その他	1.4	2.0	2.0	1.6	1.8	2.5	3.0	4.0	2.7
純営業収益 計	12.0	12.1	11.7	11.3	11.6	12.6	12.4	12.7	12.1
経常利益	7.3	6.9	6.5	6.2	6.5	7.0	6.7	7.5	7.4

※「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

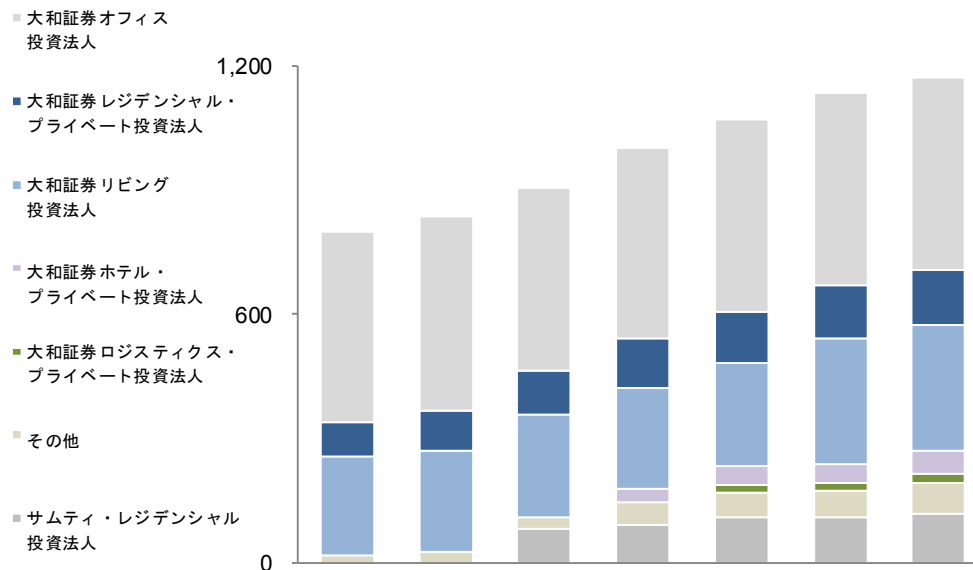
## 大和アセットマネジメント 運用資産残高



(十億円)	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	
						1Q	2Q
公募株投	10,840	12,454	14,123	14,616	13,478	15,555	<b>16,261</b>
ETF除く	7,888	7,805	7,717	7,245	6,063	6,569	<b>6,782</b>
(資金純増額)	(634)	(168)	(302)	(-339)	(52)	(12)	<b>(41)</b>
ETF	2,951	4,648	6,406	7,371	7,414	8,986	<b>9,478</b>
(資金純増額)	(775)	(1,255)	(1,109)	(1,279)	(363)	(550)	<b>(229)</b>
公募公社投	2,563	2,036	1,465	1,396	1,421	1,453	<b>1,435</b>
合計	13,403	14,491	15,588	16,012	14,900	17,008	<b>17,696</b>
公募投信シェア	14.5%	14.7%	14.3%	14.2%	14.0%	14.2%	<b>14.0%</b>

## 不動産アセット・マネジメント2社\*運用資産残高

\*大和リアル・エステート・アセット・マネジメント、サムティアセットマネジメント



(十億円)	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	
						1Q	2Q
大和証券オフィス投資法人	459	469	439	460	463	463	<b>463</b>
大和証券レジデンシャル・プライベート投資法人	82	96	107	118	121	126	<b>132</b>
大和証券リビング投資法人*	238	242	244	245	247	302	<b>303</b>
大和証券ホテル・プライベート投資法人				29	45	45	<b>54</b>
大和証券ロジスティクス・プライベート投資法人					20	20	<b>22</b>
その他	19	25	30	53	59	64	<b>76</b>
小計	800	834	822	907	959	1,023	<b>1,052</b>
サムティ・レジデンシャル投資法人(サブ・ンサー)			81	93	109	109	<b>118</b>
合計(サブ・ンサー含む)	800	834	903	1,000	1,069	1,133	<b>1,170</b>

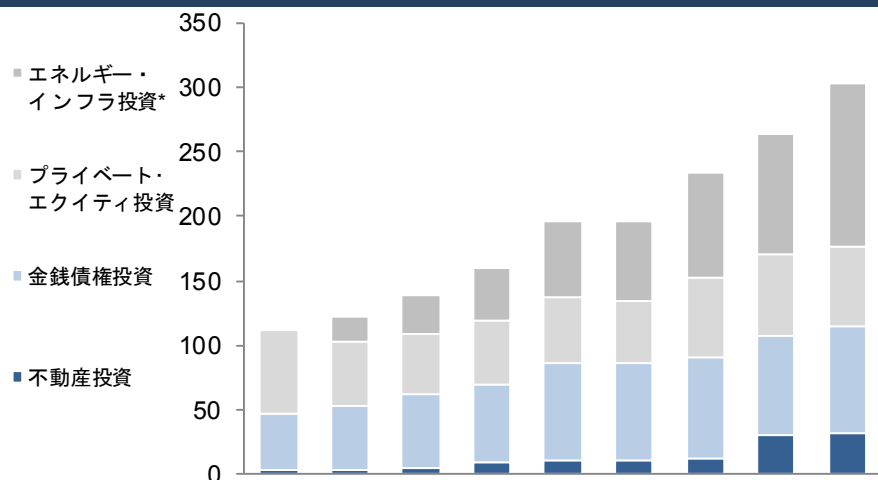
\*日本賃貸住宅投資法人は2020年4月1日付で日本ヘルスケア投資法人を吸収合併し、大和証券リビング投資法人へ名称を変更。2015年度から2019年度の運用資産残高は2社の合計

# 投資部門

(単位：百万円)	FY2020 2Q	20/1Q比 増減率	FY2020 1H	19/1H比 増減率
純営業収益	3,645	254.4%	4,674	-
経常利益	2,228	19.0倍	2,346	-

- 大和PIパートナーズはプライベート・エクイティ投資における複数案件のエグジットが寄与し増収

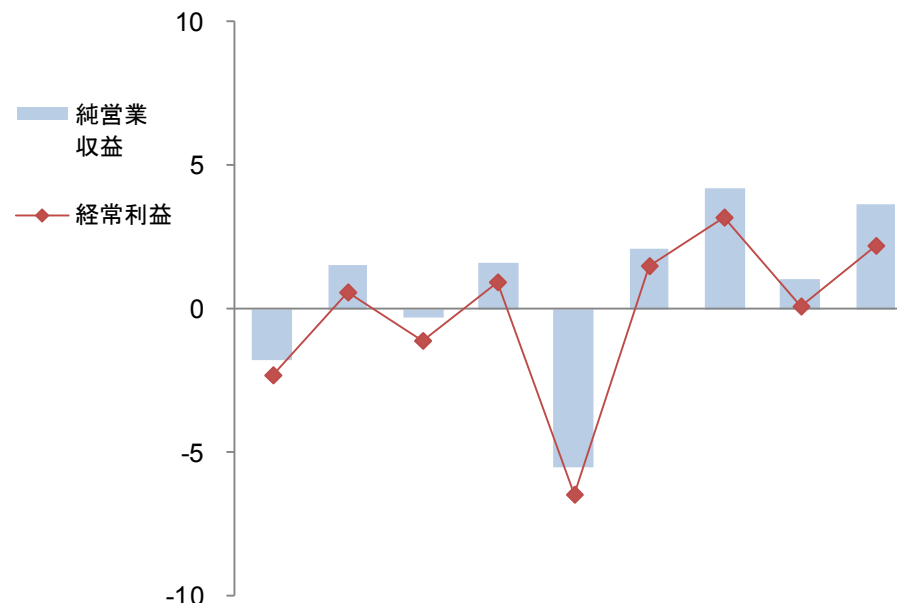
## プリンシパル・インベストメント残高



(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
大和PIパートナーズ									
プライベート・エクイティ投資	64	50	46	50	52	48	61	63	63
金銭債権投資	43	49	57	59	75	75	78	77	82
不動産投資	4	4	5	10	11	11	13	30	32
大和エネルギー・インフラ		20	31	41	58	62	81	93	126
合計	112	124	139	163	198	198	235	265	305

※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



(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
純営業収益	-1.8	1.5	-0.3	1.6	-5.5	2.1	4.2	1.0	3.6
経常利益	-2.3	0.6	-1.1	0.9	-6.5	1.5	3.2	0.1	2.2

# 参考資料

---

Daiwa Securities Group Inc.

## 受入手数料の内訳

(単位：百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比	19/2Q比	FY2019	FY2020	19/1H比	FY2019
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	増減率	増減率	1H	1H	増減率	累計
受入手数料合計	64,810	68,448	68,352	57,749	<b>70,809</b>	<b>22.6%</b>	<b>9.3%</b>	129,773	<b>128,559</b>	<b>-0.9%</b>	266,574
委託手数料	12,684	13,994	17,406	17,124	<b>16,420</b>	<b>-4.1%</b>	<b>29.4%</b>	25,101	<b>33,544</b>	<b>33.6%</b>	56,503
引受け・売出し手数料	8,337	9,466	5,081	4,430	<b>14,443</b>	<b>226.0%</b>	<b>73.2%</b>	15,270	<b>18,873</b>	<b>23.6%</b>	29,818
募集・売出しの取扱手数料	5,716	5,369	5,816	4,068	<b>4,205</b>	<b>3.4%</b>	<b>-26.4%</b>	12,068	<b>8,274</b>	<b>-31.4%</b>	23,254
その他の受入手数料	38,071	39,617	40,047	32,126	<b>35,740</b>	<b>11.2%</b>	<b>-6.1%</b>	77,332	<b>67,866</b>	<b>-12.2%</b>	156,997
投資顧問・取引等管理料	7,058	7,175	7,344	6,841	<b>7,100</b>	<b>3.8%</b>	<b>0.6%</b>	13,956	<b>13,941</b>	<b>-0.1%</b>	28,476
保険販売手数料	317	276	379	104	<b>268</b>	<b>158.0%</b>	<b>-15.4%</b>	680	<b>372</b>	<b>-45.2%</b>	1,336
M&A関連手数料	5,735	7,528	8,320	2,709	<b>5,222</b>	<b>92.7%</b>	<b>-9.0%</b>	13,059	<b>7,932</b>	<b>-39.3%</b>	28,908
委託者報酬	17,605	17,985	16,721	15,210	<b>16,431</b>	<b>8.0%</b>	<b>-6.7%</b>	35,373	<b>31,642</b>	<b>-10.5%</b>	70,079
その他	7,353	6,652	7,281	7,260	<b>6,716</b>	<b>-7.5%</b>	<b>-8.7%</b>	14,263	<b>13,976</b>	<b>-2.0%</b>	28,197

## 貸借対照表の状況

## 大和証券貸借対照表(2020年9月末)

(単位:十億円)

<b>流動資産</b>	<b>14,165</b>	<b>(2,312)</b>
トレーディング商品	7,576	(1,749)
商品有価証券等	4,243	(2,102)
デリバティブ取引	3,332	(-352)
信用取引資産	139	(27)
信用取引貸付金	116	(13)
信用取引借証券担保金	22	(13)
有価証券担保貸付金	3,664	(293)
短期差入保証金	513	(-82)
短期貸付金	411	(-113)
<b>固定資産</b>	<b>124</b>	<b>(-3)</b>
有形固定資産	8	(-0)
無形固定資産	74	(-2)
<b>資産合計</b>	<b>14,289</b>	<b>(2,308)</b>

※カッコ内は前年度末(2020年3月末)比増減

<b>流動負債</b>	<b>12,236</b>	<b>(2,332)</b>
トレーディング商品	4,043	(-220)
商品有価証券等	868	(99)
デリバティブ取引	3,175	(-320)
信用取引負債	70	(11)
有価証券担保借入金	5,326	(2,125)
短期借入金	1,469	(303)
1年内償還予定の社債	165	(15)
<b>固定負債</b>	<b>1,303</b>	<b>(-24)</b>
社債	553	(-42)
長期借入金	707	(18)
<b>負債合計</b>	<b>13,543</b>	<b>(2,307)</b>
<b>純資産</b>	<b>746</b>	<b>(1)</b>
株主資本	744	(0)
資本金	100	—
<b>負債・純資産合計</b>	<b>14,289</b>	<b>(2,308)</b>

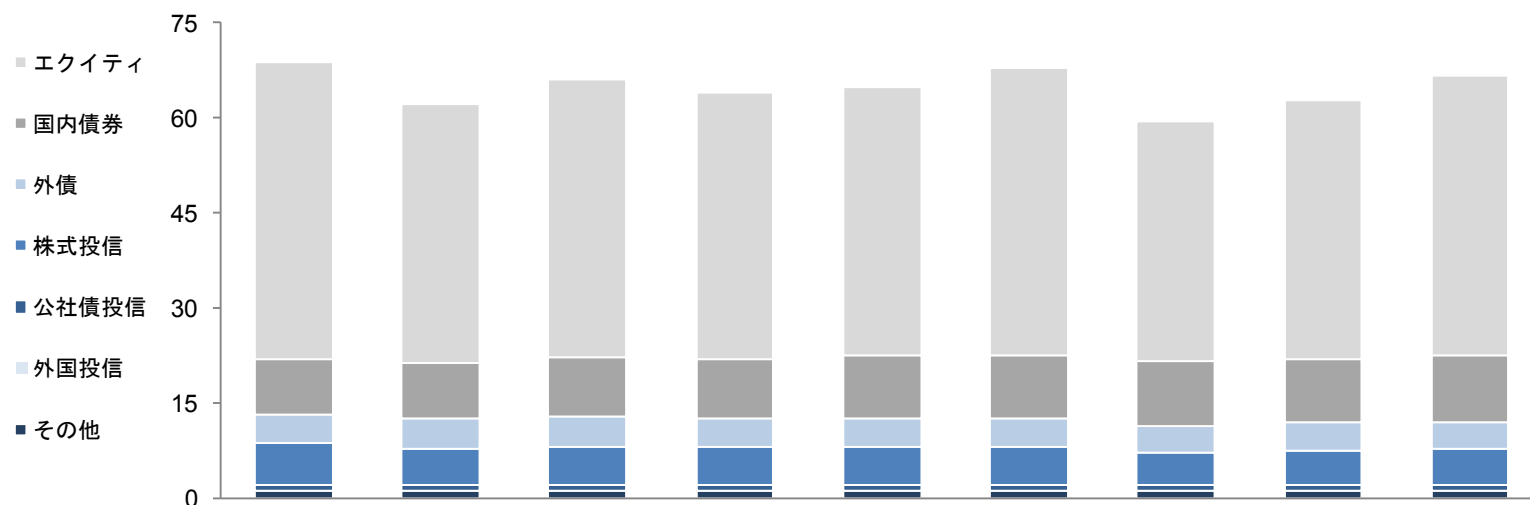


## 業績概要①

(単位: 百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比	19/2Q比	FY2019	FY2020	19/1H比	FY2019
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	増減率	増減率	1H	1H	増減率	累計
営業収益	73,965	78,520	66,653	69,108	<b>72,591</b>	5.0%	-1.9%	153,479	<b>141,700</b>	-7.7%	298,652
受入手数料	44,818	44,581	45,374	37,882	<b>46,304</b>	22.2%	3.3%	87,878	<b>84,187</b>	-4.2%	177,833
委託手数料	9,214	10,420	12,735	12,687	<b>11,865</b>	-6.5%	28.8%	18,118	<b>24,553</b>	35.5%	41,274
株券等	8,955	10,199	11,930	12,012	<b>11,538</b>	-3.9%	28.9%	17,601	<b>23,551</b>	33.8%	39,731
引受け・売出しの取扱手数料	8,052	8,305	5,573	4,403	<b>12,946</b>	194.0%	60.8%	14,165	<b>17,350</b>	22.5%	28,044
株券等	2,767	4,850	2,149	157	<b>8,889</b>	56.3倍	221.3%	3,881	<b>9,047</b>	133.1%	10,882
債券等	5,285	3,454	3,423	4,245	<b>4,057</b>	-4.4%	-23.2%	10,283	<b>8,302</b>	-19.3%	17,162
募集・売出しの取扱手数料	5,665	5,309	5,764	4,026	<b>4,150</b>	3.1%	-26.7%	11,951	<b>8,176</b>	-31.6%	23,025
受益証券	4,476	4,124	4,314	4,020	<b>4,093</b>	1.8%	-8.6%	9,778	<b>8,113</b>	-17.0%	18,217
その他の受入手数料	21,885	20,545	21,301	16,765	<b>17,341</b>	3.4%	-20.8%	43,641	<b>34,106</b>	-21.8%	85,488
代理事務手数料等	6,625	6,632	6,144	5,342	<b>5,854</b>	9.6%	-11.6%	13,393	<b>11,196</b>	-16.4%	26,170
投資顧問・取引等管理料	7,058	7,175	7,344	6,841	<b>7,100</b>	3.8%	0.6%	13,956	<b>13,941</b>	-0.1%	28,476
保険販売手数料	317	276	379	104	<b>268</b>	158.0%	-15.4%	680	<b>372</b>	-45.2%	1,336
M & A 関連手数料	3,533	3,007	3,631	1,336	<b>716</b>	-46.4%	-79.7%	7,184	<b>2,053</b>	-71.4%	13,823
トレーディング損益	18,744	22,457	11,780	22,537	<b>20,449</b>	-9.3%	9.1%	42,497	<b>42,987</b>	1.2%	76,735
金融収益	10,403	11,481	9,498	8,688	<b>5,837</b>	-32.8%	-43.9%	23,103	<b>14,525</b>	-37.1%	44,083
金融費用	7,074	8,158	4,427	5,258	<b>2,849</b>	-45.8%	-59.7%	16,194	<b>8,107</b>	-49.9%	28,780
純営業収益	66,891	70,361	62,225	63,849	<b>69,742</b>	9.2%	4.3%	137,284	<b>133,592</b>	-2.7%	269,872

## 業績概要②

(単位: 百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比 増減率	19/2Q比 増減率	FY2019 1H	FY2020 1H	19/1H比 増減率	FY2019 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
販売費・一般管理費	58,973	60,246	59,873	55,940	<b>58,998</b>	5.5%	0.0%	120,446	<b>114,939</b>	-4.6%	240,566
取引関係費	10,552	11,174	11,279	8,159	<b>9,248</b>	13.3%	-12.4%	22,240	<b>17,408</b>	-21.7%	44,694
人件費	23,282	23,706	23,485	22,626	<b>24,264</b>	7.2%	4.2%	47,902	<b>46,890</b>	-2.1%	95,094
不動産関係費	6,206	6,226	6,241	6,241	<b>6,413</b>	2.8%	3.3%	12,537	<b>12,655</b>	0.9%	25,006
事務費	11,740	12,238	11,730	11,436	<b>11,509</b>	0.6%	-2.0%	23,408	<b>22,946</b>	-2.0%	47,377
減価償却費	5,068	4,930	5,053	5,537	<b>5,623</b>	1.6%	10.9%	10,155	<b>11,160</b>	9.9%	20,140
租税公課	1,048	953	906	1,044	<b>1,012</b>	-3.0%	-3.5%	2,057	<b>2,056</b>	-0.0%	3,916
その他	1,073	1,016	1,176	895	<b>926</b>	3.5%	-13.7%	2,143	<b>1,821</b>	-15.0%	4,337
経常利益	8,102	10,097	2,534	8,125	<b>10,708</b>	31.8%	32.2%	17,155	<b>18,834</b>	9.8%	29,788
純利益	2,490	6,645	2,060	5,527	<b>7,049</b>	27.5%	183.1%	2,939	<b>12,577</b>	327.9%	11,646
ROE (年換算)	1.4%	3.6%	1.1%	3.0%	<b>3.8%</b>			0.8%	<b>3.4%</b>		1.5%
自己資本規制比率	308.3%	322.7%	326.9%	351.0%	<b>351.3%</b>			308.3%	<b>351.3%</b>		326.9%



(兆円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
エクイティ	46.8	40.8	43.8	41.9	42.5	45.4	38.0	41.0	<b>44.1</b>
国内債券	8.6	8.7	9.3	9.3	9.7	9.8	10.1	10.0	<b>10.5</b>
外債	4.6	4.7	4.8	4.7	4.7	4.5	4.3	4.4	<b>4.3</b>
株式投信	6.6	5.9	6.1	6.0	6.0	6.2	5.2	5.5	<b>5.7</b>
公社債投信	0.9	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	<b>0.8</b>
外国投信	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	<b>0.1</b>
その他	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.0	1.0	1.1	<b>1.1</b>
合計	69.0	62.4	66.3	64.2	65.2	68.2	59.8	63.2	<b>67.0</b>
大和ネクスト銀行 預金残高	3.6	3.6	3.6	3.8	4.0	4.2	4.0	3.9	<b>4.0</b>

※ 期末値

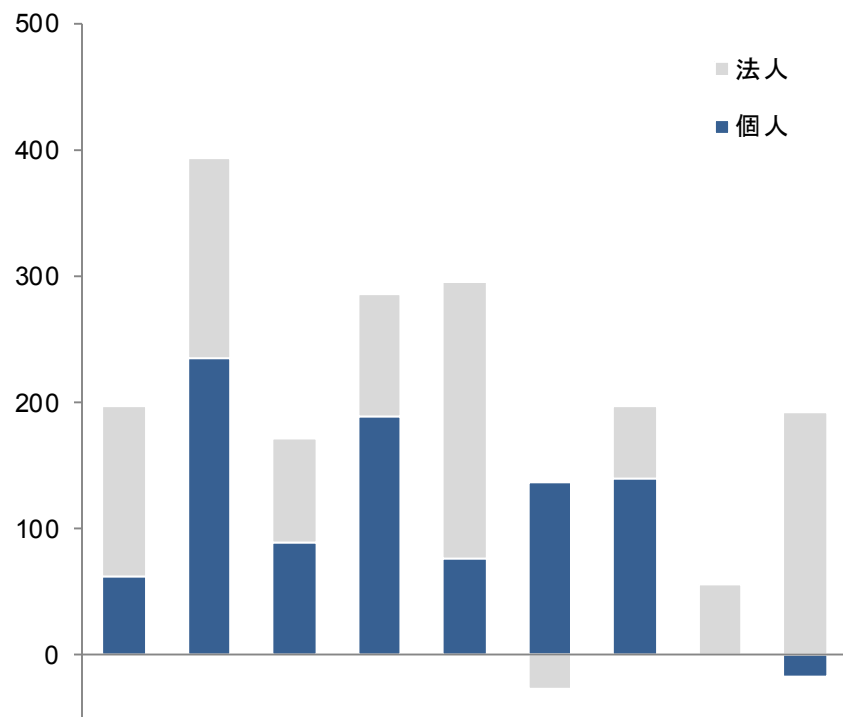
※ ETFは「エクイティ」に含まれる

## 口座数・株式売買動向

	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
残あり顧客口座数（期末：千口座）	3,001	3,011	3,025	3,021	3,026	3,009	3,022	3,020	<b>3,019</b>
エクイティ保有口座数（期末：千口座）	1,394	1,438	1,439	1,439	1,438	1,427	1,440	1,445	<b>1,461</b>
オンライントレード契約口座数（期末：千口座）	3,264	3,302	3,320	3,329	3,344	3,358	3,373	3,381	<b>3,397</b>
新規口座開設数（千口座）	37	47	34	29	32	31	35	24	<b>36</b>
NISA開設口座数(累計:千口座)*	846	855	858	860	863	863	866	867	<b>868</b>
ラップ口座サービス（期末）									
契約資産残高（十億円）	2,162	2,034	2,145	2,171	2,233	2,313	2,087	2,219	<b>2,318</b>
契約件数（千件）	141.9	143.7	144.3	144.2	144.3	142.3	141.9	141.0	<b>140.1</b>
個人株式売買動向（国内株）									
約定件数（千件）	2,400	2,723	2,198	1,985	1,972	2,392	3,131	3,220	<b>2,606</b>
うちオンライントレード約定件数（千件）	2,123	2,408	1,956	1,745	1,739	2,112	2,788	2,917	<b>2,328</b>
売買代金（十億円）	2,302	2,502	1,993	1,868	1,795	2,169	2,564	2,700	<b>2,447</b>
うちオンライントレード売買代金（十億円）	1,769	1,935	1,528	1,414	1,365	1,686	2,050	2,172	<b>1,899</b>
外国株式売買動向（リテール部門）									
売買代金（十億円）	422	206	292	354	312	221	300	337	<b>377</b>

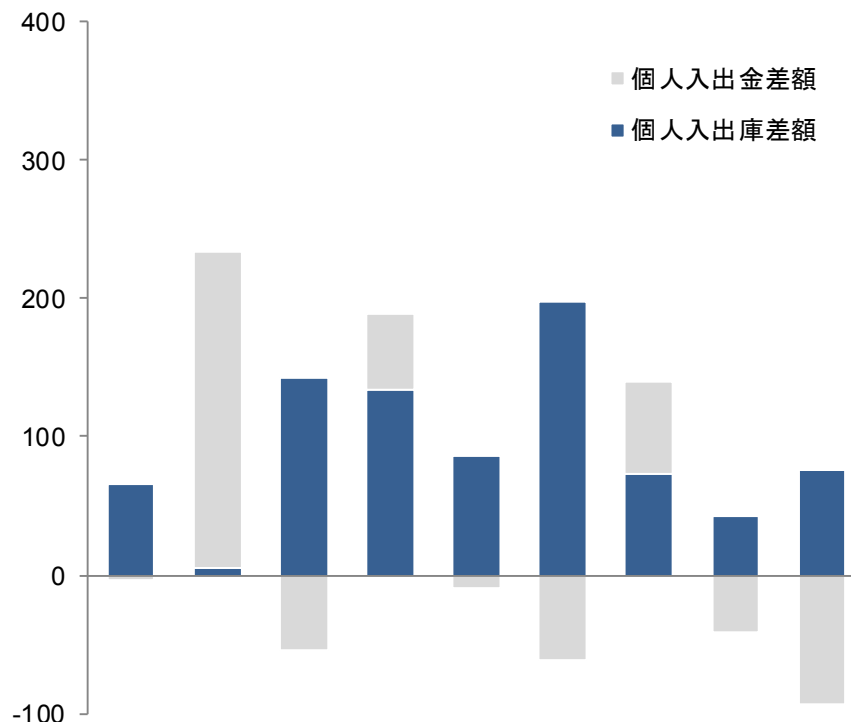
\*ジュニアNISAを含む

リテール部門(大和証券) 資産導入額の推移



※資産導入額=入金差額+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

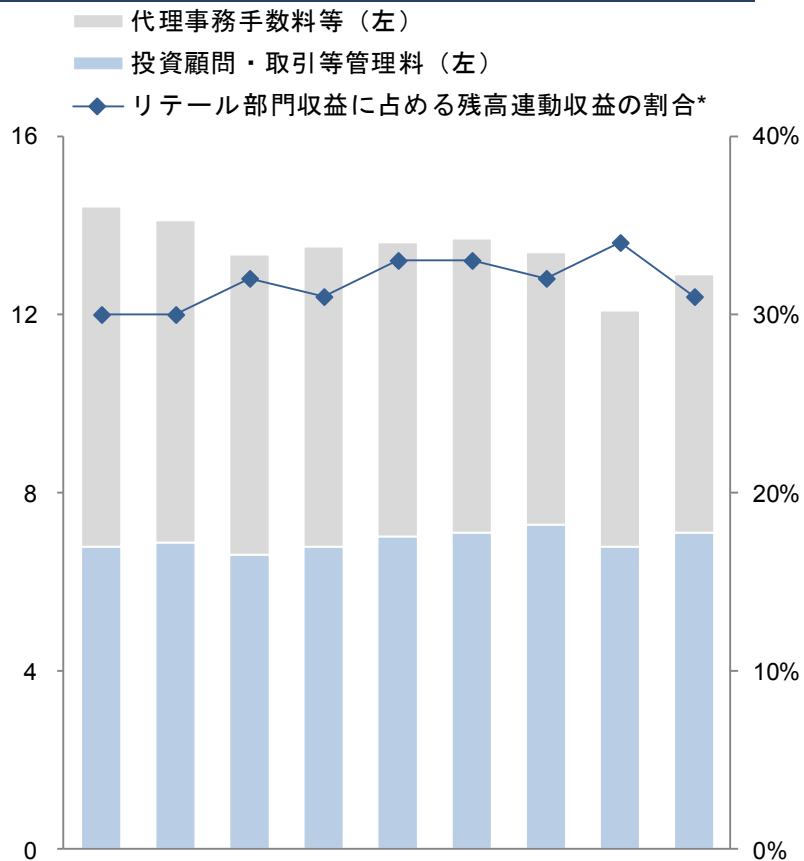


(十億円)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
個人入出金差額	-3.0	228.7	-54.1	55.3	-9.2	-61.4	66.2	-41.7	<b>-92.9</b>
個人入出庫差額	65.9	5.8	143.0	133.3	85.8	198.0	73.4	42.6	<b>76.6</b>
合計	62.9	234.6	88.9	188.6	76.5	136.6	139.6	0.8	<b>-16.3</b>

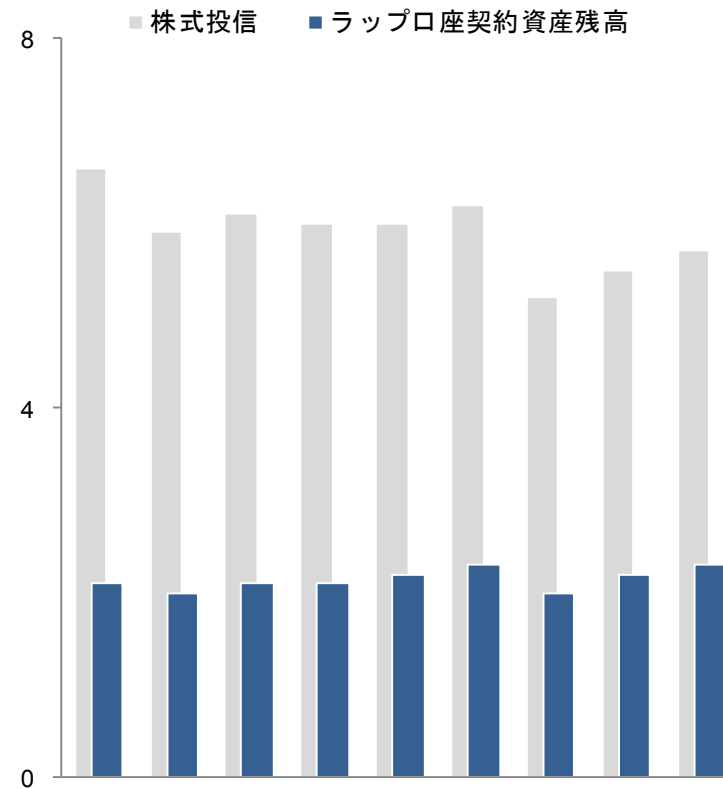
# 株式投信・ラップ口座の状況



## 代理事務手数料等、投資顧問・取引等管理料（大和証券）



## 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)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
株式投信	6.6	5.9	6.1	6.0	6.0	6.2	5.2	5.5	<b>5.7</b>
ラップ口座契約資産残高	2.1	2.0	2.1	2.1	2.2	2.3	2.0	2.2	<b>2.3</b>

※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

\* (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

## 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
2020年度第2四半期リーグテーブル							
1位	野村	SMBC日興	みずほ	三菱UFJMS	大和	大和	野村
	31.4%	39.2%	22.7%	21.9%	18.5%	31.0%	
2位	大和	大和	野村	大和	みずほ	野村	デロイト
	23.6%	29.9%	20.2%	21.2%	18.2%	25.3%	
3位	みずほ	みずほ	SMBC日興	みずほ	三菱UFJMS	SMBC日興	SMFG
	12.5%	13.3%	18.4%	19.3%	18.0%	22.0%	
4位	SMBC日興	野村	大和	SMBC日興	野村	三菱UFJMS	モルガン・スタンレー MUFG
	12.3%	12.9%	17.7%	18.7%	17.7%	15.0%	
5位	JPモルガン	SBI	三菱UFJMS	野村	SMBC日興	みずほ	PwC
	6.5%	2.6%	17.4%	15.9%	17.4%	6.7%	
9位	大和証券グループ						

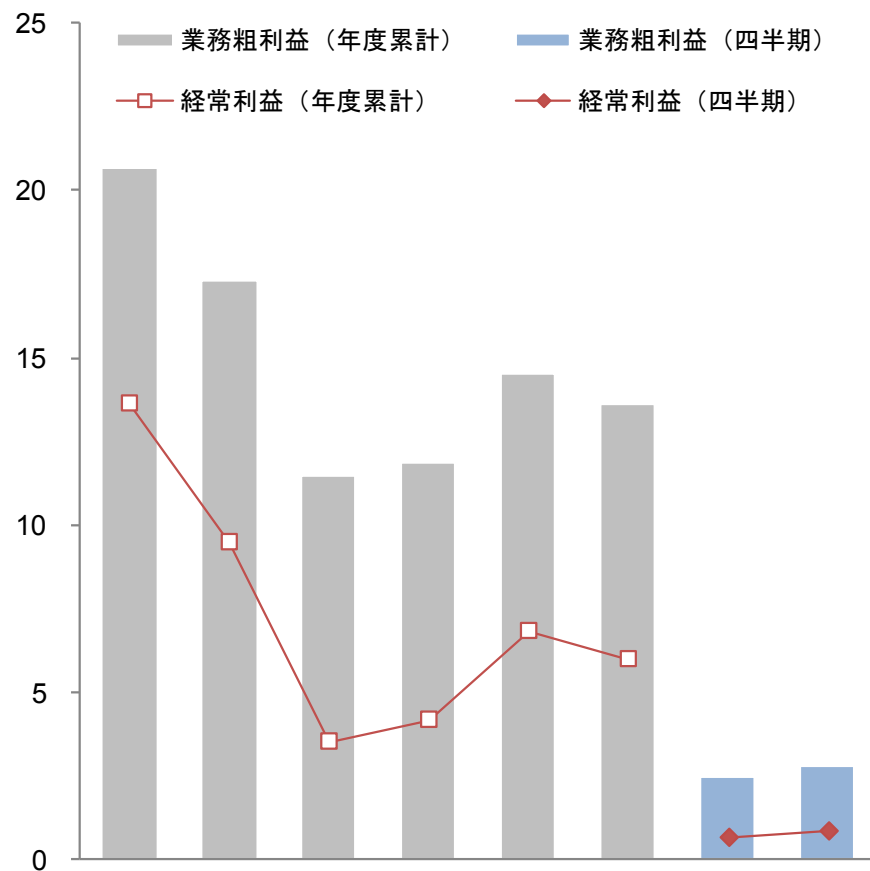
出所: REFINITIVのデータを基に大和証券作成 2020年4月～2020年9月  
 株式公募・売出し、新規公開、普通社債、財投機関債、地方債等、サムライ債は払込日ベース  
 株式公募・売出し、新規公開、普通社債、財投機関債、地方債等は、主幹事間で引受金額に応じて按分  
 サムライ債は、ブックランナー間で均等配分  
 リーグテーブルでの獲得金額をパーセンテージで表記  
 M&AはMergermarketデータを参照

## 業績概要

(単位:百万円)	FY2019			FY2020		20/1Q比 増減率	19/2Q比 増減率	FY2019 1H	FY2020 1H	19/1H比 増減率	FY2019 累計
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q						
営業収益	17,626	17,972	16,775	15,168	16,472	8.6%	-6.5%	35,385	31,641	-10.6%	70,134
委託者報酬	17,472	17,825	16,648	15,048	16,377	8.8%	-6.3%	35,076	31,426	-10.4%	69,550
株式投信	17,428	17,786	16,606	15,010	16,336	8.8%	-6.3%	34,984	31,346	-10.4%	69,378
公社債投信	44	38	41	38	40	6.1%	-7.6%	91	79	-13.5%	172
その他営業収益	153	146	127	119	95	-19.8%	-37.6%	309	214	-30.5%	583
販売費・一般管理費	13,929	14,022	13,463	12,223	12,819	4.9%	-8.0%	28,122	25,043	-10.9%	55,608
支払手数料	7,852	7,897	7,327	6,454	7,054	9.3%	-10.2%	15,895	13,509	-15.0%	31,120
その他販管費	6,076	6,124	6,135	5,769	5,764	-0.1%	-5.1%	12,226	11,534	-5.7%	24,487
営業利益	3,696	3,949	3,312	2,944	3,653	24.1%	-1.2%	7,263	6,597	-9.2%	14,525
経常利益	4,526	4,013	3,532	3,063	3,616	18.0%	-20.1%	8,083	6,679	-17.4%	15,629
純利益	3,330	2,752	2,028	2,138	2,461	15.1%	-26.1%	5,785	4,599	-20.5%	10,566

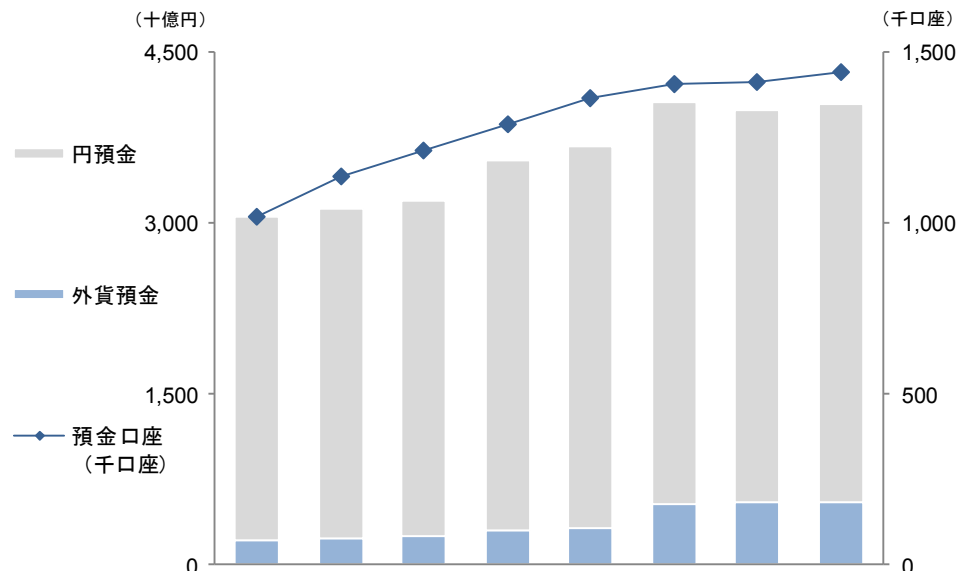


## 業務粗利益・経常利益 推移



(十億円)	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	
	累計	累計	累計	累計	累計	累計	1Q	2Q
業務粗利益	20.7	17.3	11.5	11.9	14.5	13.6	2.5	2.8
経常利益	13.6	9.5	3.5	4.2	6.8	6.0	0.7	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)	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	
							1Q	2Q
普通預金	1,455	1,401	1,653	1,756	1,610	1,873	1,884	1,921
定期預金	1,528	1,711	1,480	1,746	1,953	2,067	1,992	2,006
譲渡性預金・その他	62	8	59	53	115	122	117	112
預金残高合計	3,047	3,121	3,193	3,556	3,678	4,062	3,994	4,041
うち外貨預金	225	243	253	300	331	539	546	559
預金口座(千口座)	1,018	1,133	1,213	1,289	1,364	1,405	1,412	1,439

※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)	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
VaR (期末)	1.39	1.76	1.06	1.33	1.42	0.94	1.22	0.99	<b>1.18</b>
最大値	1.67	1.87	2.29	1.68	1.55	1.61	1.77	1.43	<b>1.43</b>
最小値	1.15	0.95	0.86	0.74	1.02	0.94	0.87	0.75	<b>0.90</b>
平均値	1.36	1.34	1.45	1.18	1.27	1.28	1.18	1.08	<b>1.11</b>
リスクファクター別 (期末)									
株式	0.51	0.40	0.29	0.38	0.39	0.34	0.19	0.21	<b>0.33</b>
金利	1.23	1.68	1.06	1.16	1.35	1.21	1.12	1.25	<b>0.96</b>
為替	0.17	0.24	0.18	0.21	0.24	0.20	0.20	0.24	<b>0.25</b>
コモディティ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	<b>0.00</b>

## 人員数の推移

	FY2018			FY2019				FY2020	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
合計	16,516	16,519	16,419	16,499	16,306	16,078	15,904	16,120	15,972
うち海外	1,820	1,881	1,921	1,960	1,963	1,963	1,984	1,977	1,989

## ■ 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・ホールディングス傘下の連結子会社等の合計に加え、大和アセットマネジメント傘下の海外子会社を含む  
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](mailto:ir-section@daiwa.co.jp)

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