

株式会社大和証券グループ本社

# 2020年度 第3四半期 決算説明資料

2021年1月28日（木）

Daiwa Securities Group Inc.

本資料は、2020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2021年1月28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年度第3四半期 決算ハイライト（前年同期比）

## 連結業績は増収増益。全部門において増益を確保

グループ連結業績	2020年度 第3四半期累計	前年同期比	2020年度 第3四半期	前四半期比
純営業収益	3,420億円	+8.4%	1,261億円	+14.2%
経常利益	796億円	+59.2%	345億円	+45.3%
親会社株主に帰属する純利益	577億円	+17.7%	249億円	+63.8%

### 【リテール部門】

- 収支構造改革を通じたコスト削減が奏功し、経常利益は前年同期比79%増
- 緊急事態宣言の影響を受けた第1四半期を底に、商品募集、販売額は大幅に回復
- 資産管理型ビジネスの強化に向け、10月19日に投信フレックスプラン\*を導入（販売額963億円）
- ラップ口座サービスの契約資産残高は、過去最高を更新（2兆4,307億円） ※ホールセール部門含む
- 預り資産残高は、70.7兆円と過去最高を更新 ※ホールセール部門含む

### 【ホールセール部門】

- 純営業収益、経常利益ともに、セグメント情報開示を開始した2010年度以降で最高
- グローバル・マーケットスは、エクイティ、FICCともに好調でグループ連結業績を牽引
- グローバル・インベストメント・バンキングは、株式・債券引受けおよびM&A案件の積上げにより、増益
- 海外部門は全地域で増収増益

### 【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

### 【一株当たり純資産（BPS）】

- 2020年12月末BPSは過去最高の820.74円

\* 投資信託の「購入時手数料」を無料とする代わりに、投資信託の評価額合計・期間に応じた手数料をお支払いいただく手数料プラン

# 2020年度第3四半期 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1,261億円(+14.2%)

- リテール部門は増収。株式市場の上昇を背景に、日本株・外国株ともに取引が増加したほか、株式投信・債券の販売額も増加
- ホールセール部門は増収。グローバル・マーケットはエクイティ・FICC収益ともに増加  
グローバル・インベストメント・バンキングは、デット引受け、M&A収益が増加

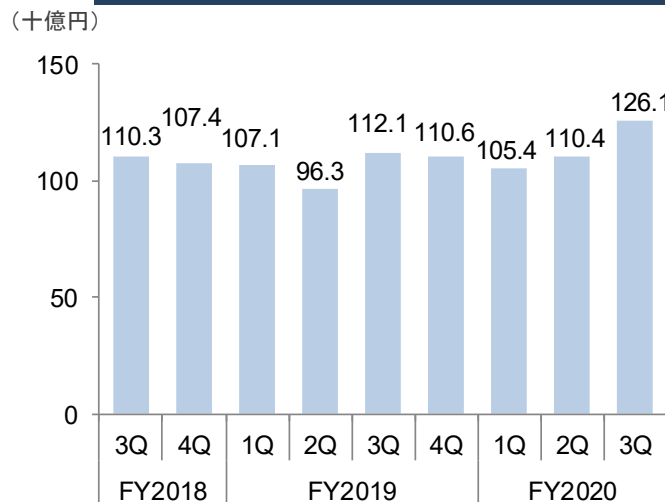
## 経常利益は345億円(+45.3%)

- 販売費・一般管理費は、業績に連動する賞与等の増加により942億円(+3.8%)

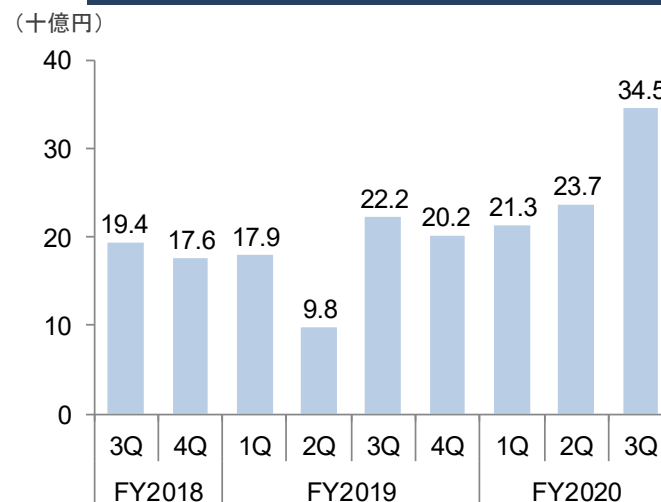
## 親会社株主に帰属する純利益は249億円(+63.8%)

- 年換算ROE: 8.0%、BPS: 820.74円

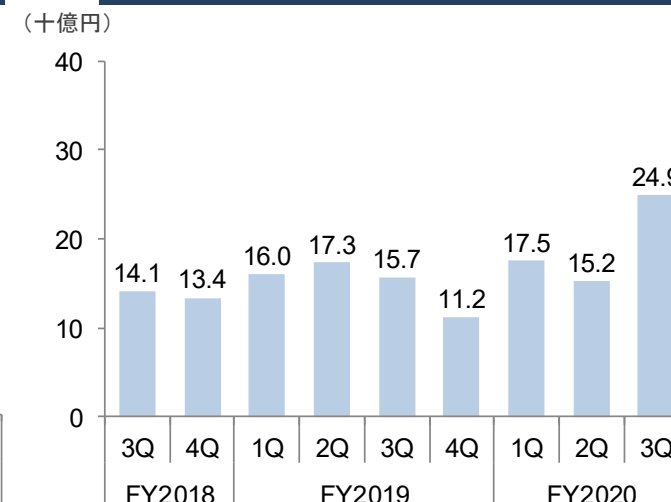
純営業収益



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			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019	FY2020	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
営業収益	170,672	160,606	128,612	128,568	<b>151,636</b>	17.9%	-11.2%	511,680	<b>408,817</b>	-20.1%	672,287
純営業収益	112,191	110,621	105,445	110,488	<b>126,149</b>	14.2%	12.4%	315,638	<b>342,083</b>	8.4%	426,259
販売費・一般管理費	93,209	94,216	88,833	90,768	<b>94,207</b>	3.8%	1.1%	277,754	<b>273,810</b>	-1.4%	371,970
経常利益	22,239	20,259	21,370	23,750	<b>34,514</b>	45.3%	55.2%	50,023	<b>79,635</b>	59.2%	70,283
親会社株主に帰属する 純利益	15,707	11,255	17,552	15,252	<b>24,985</b>	63.8%	59.1%	49,091	<b>57,789</b>	17.7%	60,346
総資産	24,409,452	23,822,099	25,657,575	25,583,609	<b>26,234,974</b>			24,409,452	<b>26,234,974</b>		23,822,099
純資産	1,287,164	1,257,766	1,264,195	1,285,466	<b>1,300,145</b>			1,287,164	<b>1,300,145</b>		1,257,766
自己資本*	1,239,995	1,210,014	1,217,225	1,235,097	<b>1,250,130</b>			1,239,995	<b>1,250,130</b>		1,210,014
EPS (円)	10.31	7.41	11.55	10.01	<b>16.40</b>			31.66	<b>37.97</b>		39.11
BPS (円)	816.44	796.33	800.39	810.92	<b>820.74</b>			816.44	<b>820.74</b>		796.33
ROE (年換算)	5.1%	3.7%	5.8%	5.0%	<b>8.0%</b>			5.3%	<b>6.3%</b>		4.9%

\* 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	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019	FY2020	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
リテール部門	41,322	41,248	35,148	40,703	44,310	8.9%	7.2%	125,182	120,161	-4.0%	166,430
ホールセール部門	48,689	44,327	51,509	47,595	57,078	19.9%	17.2%	127,962	156,184	22.1%	172,289
グローバル・マーケット	35,021	31,109	45,271	33,247	40,112	20.6%	14.5%	90,192	118,631	31.5%	121,301
グローバル・インベストメント・バンキング	13,667	13,218	6,238	14,348	16,966	18.2%	24.1%	37,769	37,552	-0.6%	50,988
アセット・マネジメント部門	12,664	12,446	12,784	12,170	12,835	5.5%	1.3%	35,645	37,790	6.0%	48,091
投資部門	2,151	4,218	1,028	3,645	3,174	-12.9%	47.5%	-1,715	7,848	-	2,502
その他・調整等	7,362	8,379	4,974	6,373	8,750			28,564	20,098		36,943
連結計	112,191	110,621	105,445	110,488	126,149	14.2%	12.4%	315,638	342,083	8.4%	426,259

経常利益	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019	FY2020	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			3Q累計	3Q累計		
リテール部門	1,039	1,552	-893	2,660	6,943	161.0%	568.3%	4,853	8,710	79.5%	6,405
ホールセール部門	14,834	9,245	18,476	14,187	21,454	51.2%	44.6%	28,789	54,118	88.0%	38,034
グローバル・マーケット	11,319	6,818	20,574	8,995	15,477	72.1%	36.7%	21,373	45,047	110.8%	28,191
グローバル・インベストメント・バンキング	3,324	2,279	-2,060	4,769	5,726	20.1%	72.2%	7,051	8,434	19.6%	9,330
アセット・マネジメント部門	7,038	6,771	7,571	7,459	7,683	3.0%	9.2%	19,808	22,714	14.7%	26,580
投資部門	1,581	3,203	117	2,228	1,880	-15.6%	18.9%	-4,081	4,226	-	-877
その他・調整等	-2,254	-513	-3,901	-2,786	-3,447			654	-10,135		140
連結計	22,239	20,259	21,370	23,750	34,514	45.3%	55.2%	50,023	79,635	59.2%	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

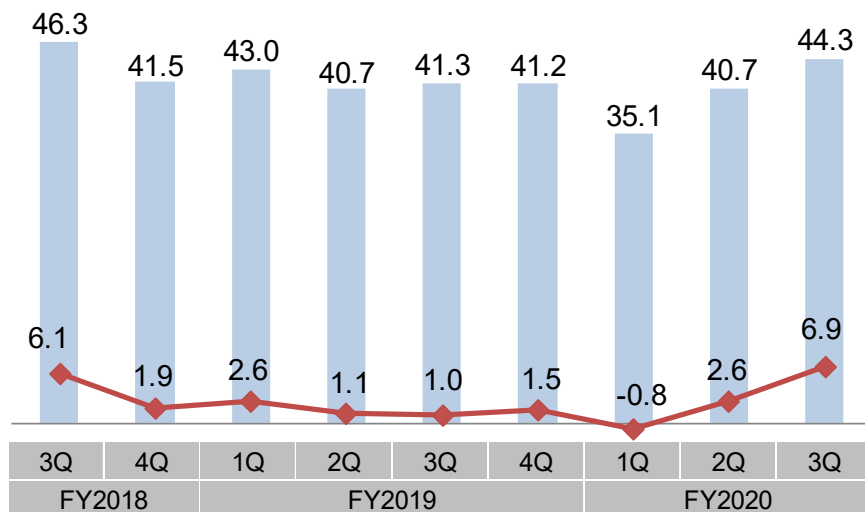
# セグメント別業績概要



■ 純営業収益    ◆ 経常利益

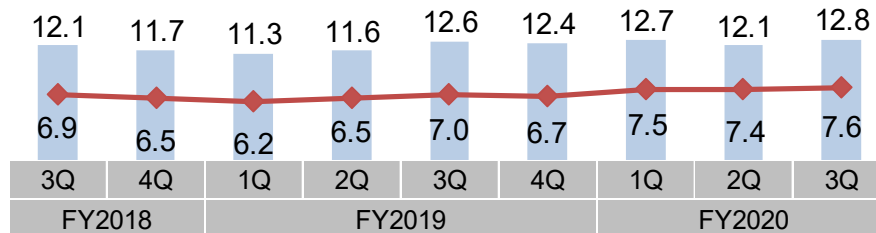
## リテール部門

(十億円)



## アセット・マネジメント部門

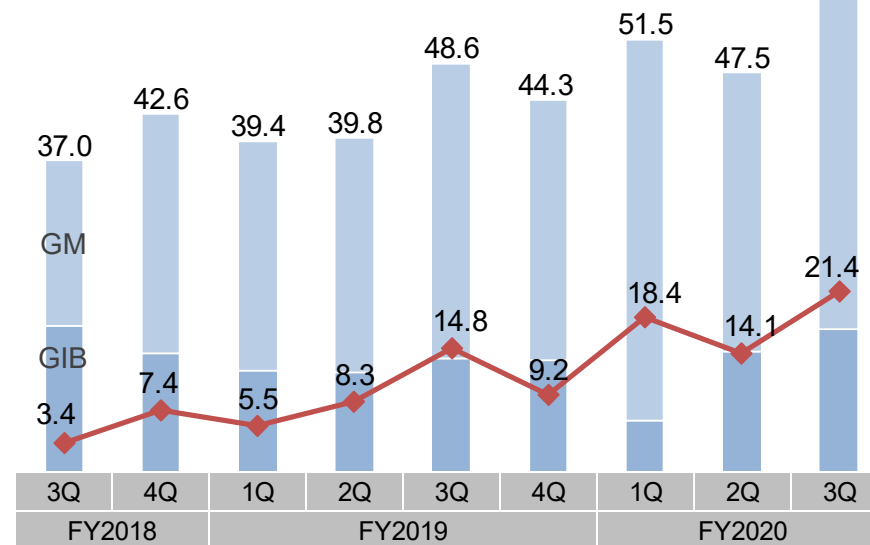
(十億円)



## ホールセール部門

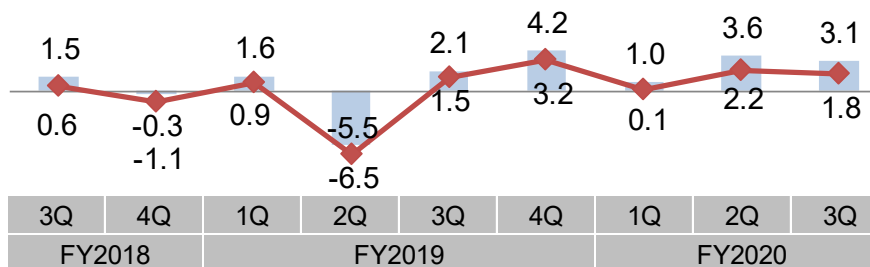
(十億円)

■ 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12月末)

(単位:十億円)

流動資産	25,264	(2,418)	流動負債	22,152	(2,233)
現金・預金	4,594	(629)	トレーディング商品	4,292	(-1,069)
有価証券	977	(104)	商品有価証券等	1,360	(-445)
トレーディング商品	8,641	(613)	エクイティ	168	(54)
商品有価証券等	5,568	(1,267)	債券	1,126	(-526)
エクイティ	162	(-127)	その他	65	(29)
債券	3,959	(1,208)	デリバティブ取引	2,931	(-624)
受益証券	93	(-3)	有価証券担保借入金	9,438	(2,239)
その他	1,352	(190)	銀行業における預金	4,250	(213)
デリバティブ取引	3,072	(-653)	短期借入金	1,395	(118)
営業投資有価証券	234	(32)	1年内償還予定の社債	205	(-72)
(投資損失引当金控除後)					
有価証券担保貸付金	7,574	(889)			
<b>固定資産</b>	<b>970</b>	<b>(-5)</b>	<b>固定負債</b>	<b>2,778</b>	<b>(136)</b>
有形固定資産	316	(7)	社債	1,453	(73)
無形固定資産	119	(-4)	長期借入金	1,241	(58)
投資その他の資産	534	(-7)	<b>負債合計</b>	<b>24,934</b>	<b>(2,370)</b>
投資有価証券(上場株式)	109	(11)	<b>純資産</b>	<b>1,300</b>	<b>(42)</b>
投資有価証券(非上場株式)	28	(-0)	株主資本	1,231	(28)
投資有価証券(関連会社株式等)	232	(35)	その他の包括利益累計額	18	(11)
その他	163	(-54)	非支配株主持分	40	(2)
<b>資産合計</b>	<b>26,234</b>	<b>(2,412)</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>26,234</b>	<b>(2,412)</b>

資産合計: 26兆2,349億円

純資産: 1兆3,001億円

自己資本\*\*: 1兆2,501億円

■ 資産の大半(83.0%)は流動性の高い資産\*

\* 現金・預金+有価証券+トレーディング  
商品+有価証券担保貸付金

■ 自己資本\*\*は前年度末比+401億円

\*\* 株主資本+その他の包括利益累計額

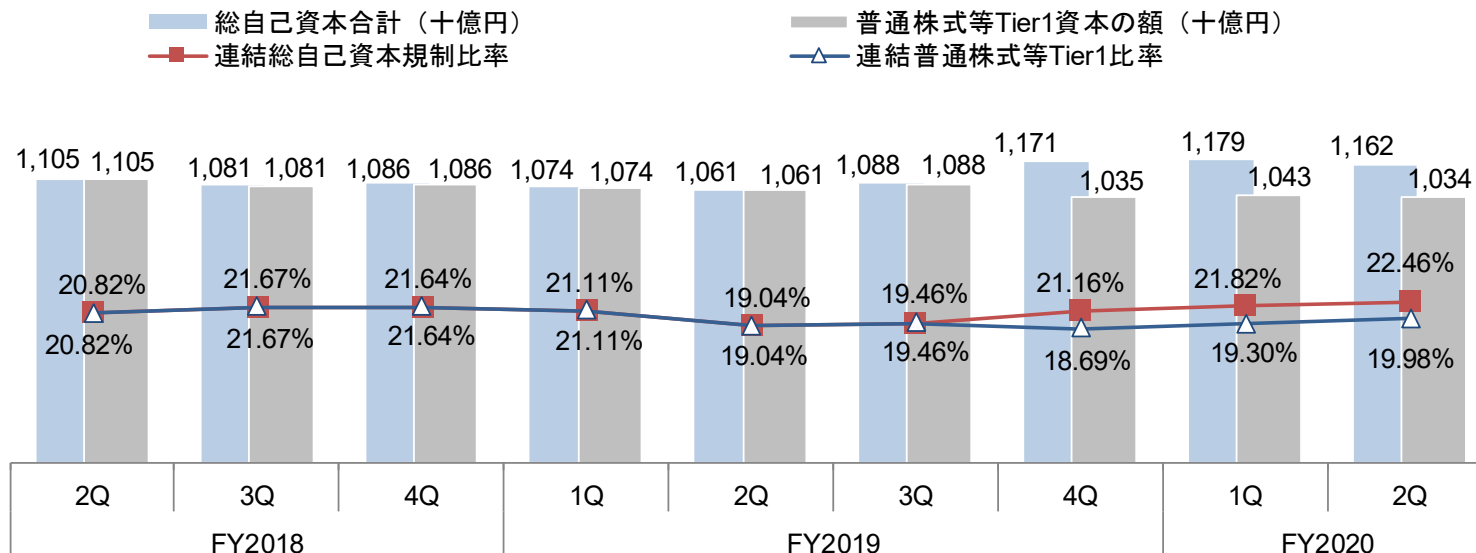
※カッコ内は前年度末(2020年3月末)比増減



# 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



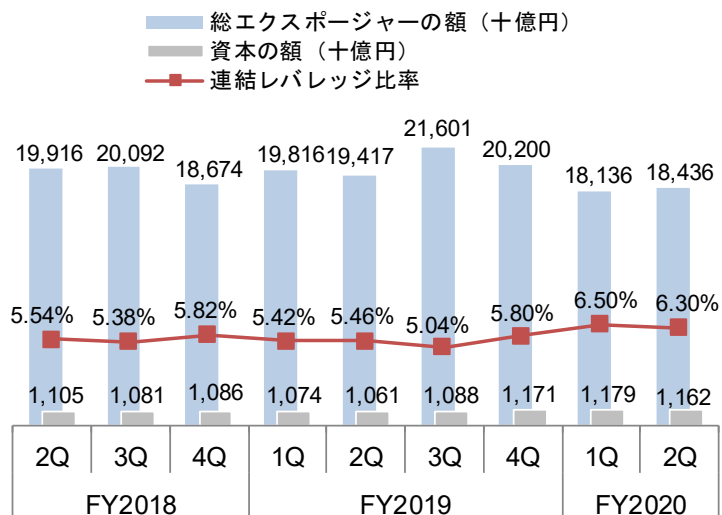
### 【自己資本規制（バーゼルⅢ）】

(2020年9月末)

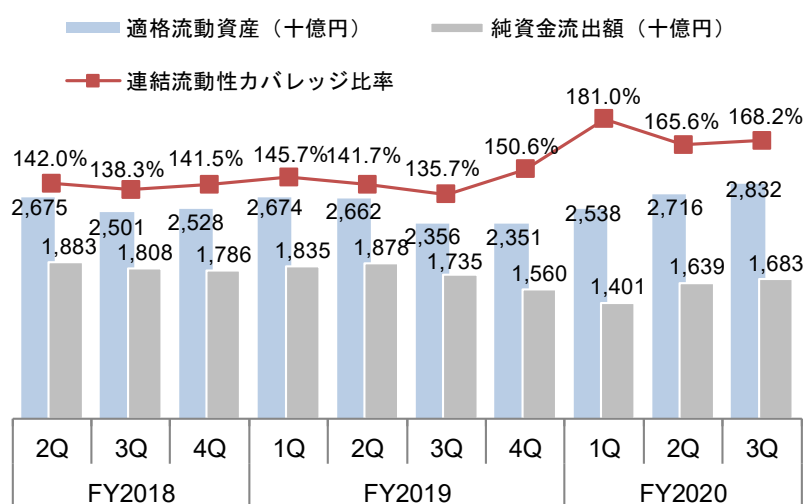
- 連結総自己資本規制比率: 22.46%
- 連結Tier1比率: 22.46%
- 連結普通株式等Tier1比率: 19.98%
- 連結レバレッジ比率: 6.30%

※ 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10月～12月 日次平均)

- 連結流動性カバレッジ比率: 168.2%

# 損益計算書の概要



(単位：百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
営業収益	170,672	160,606	128,612	128,568	151,636	17.9%	-11.2%	511,680	408,817	-20.1%	672,287
受入手数料	68,448	68,352	57,749	70,809	76,664	8.3%	12.0%	198,222	205,223	3.5%	266,574
トレーディング損益	24,868	18,321	32,056	22,832	32,654	43.0%	31.3%	75,481	87,543	16.0%	93,802
営業投資有価証券関連損益	1,563	3,748	641	3,210	2,660	-17.1%	70.1%	-3,733	6,511	-	14
金融収益	62,713	55,439	26,516	20,396	24,429	19.8%	-61.0%	202,683	71,343	-64.8%	258,122
その他の営業収益	13,079	14,745	11,648	11,319	15,227	34.5%	16.4%	39,027	38,195	-2.1%	53,772
金融費用	49,216	37,432	15,582	11,536	11,160	-3.3%	-77.3%	172,484	38,279	-77.8%	209,916
その他の営業費用	9,264	12,552	7,583	6,543	14,326	118.9%	54.6%	23,557	28,453	20.8%	36,110
純営業収益	112,191	110,621	105,445	110,488	126,149	14.2%	12.4%	315,638	342,083	8.4%	426,259
販売費・一般管理費	93,209	94,216	88,833	90,768	94,207	3.8%	1.1%	277,754	273,810	-1.4%	371,970
営業利益	18,982	16,405	16,612	19,719	31,941	62.0%	68.3%	37,883	68,273	80.2%	54,288
営業外収支	3,256	3,854	4,758	4,030	2,573	-36.2%	-21.0%	12,140	11,361	-6.4%	15,994
経常利益	22,239	20,259	21,370	23,750	34,514	45.3%	55.2%	50,023	79,635	59.2%	70,283
特別損益	1,388	-362	2,810	-764	637	-	-54.0%	14,907	2,684	-82.0%	14,545
税引前純利益	23,627	19,897	24,181	22,985	35,152	52.9%	48.8%	64,931	82,319	26.8%	84,828
法人税等合計	7,471	8,190	6,277	7,417	9,687	30.6%	29.7%	15,372	23,382	52.1%	23,563
親会社株主に帰属する純利益	15,707	11,255	17,552	15,252	24,985	63.8%	59.1%	49,091	57,789	17.7%	60,346

- 受入手数料は増加(+8.3%)
- 日本株・外国株ともに取引が増加し、委託手数料\*は202億円(+23.6%)
- 引受け・売出し手数料\*は118億円(△17.8%)
- 株式投信の販売額が増加し、募集・売出し手数料\*は46億円(+9.7%)
- M&A関連手数料\*は81億円(+55.1%)

\* 受入手数料の内訳(P.23)参照

- トレーディング損益は、エクイティ・債券ともに顧客フローが増加したことにより、増収(+43.0%)

# 販売費・一般管理費の内訳



(単位：百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
販売費・一般管理費	93,209	94,216	88,833	90,768	94,207	3.8%	1.1%	277,754	273,810	-1.4%	371,970
取引関係費	17,391	16,931	13,289	14,414	14,765	2.4%	-15.1%	51,959	42,469	-18.3%	68,891
人件費	46,527	46,897	44,979	46,647	48,911	4.9%	5.1%	137,134	140,538	2.5%	184,032
不動産関係費	9,155	9,418	9,409	9,442	9,457	0.2%	3.3%	27,228	28,309	4.0%	36,647
事務費	6,653	6,585	6,144	5,779	6,233	7.9%	-6.3%	19,384	18,158	-6.3%	25,969
減価償却費	7,605	7,795	8,404	8,441	8,473	0.4%	11.4%	23,017	25,318	10.0%	30,813
租税公課	2,585	2,753	2,762	2,587	2,707	4.6%	4.7%	7,775	8,057	3.6%	10,529
その他	3,289	3,833	3,842	3,456	3,659	5.9%	11.2%	11,254	10,958	-2.6%	15,088

- 販売費・一般管理費は増加(+3.8%)
- 取引関係費は、支払手数料、旅費・交通費などが増加(+2.4%)
- 人件費は業績に連動する賞与等が増加(+4.9%)
- 事務費はシステム関連以外の事務委託費が増加(+7.9%)

# コスト構造の状況

(単位:十億円)	FY2018			FY2019					FY2020		
	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q-4Q 累計	1Q	2Q	3Q
販管費 合計	94.1	94.0	<b>373.9</b>	94.7	89.8	93.2	94.2	<b>371.9</b>	88.8	90.7	<b>94.2</b>
変動費	36.7	36.8	<b>145.5</b>	36.6	32.2	35.2	35.4	<b>139.5</b>	30.4	32.2	<b>35.5</b>
取引関係費	18.5	17.5	<b>71.9</b>	17.8	16.7	17.3	16.9	<b>68.8</b>	13.2	14.4	<b>14.7</b>
広告宣伝費	3.6	3.2	<b>12.9</b>	2.5	3.1	3.0	3.2	<b>12.0</b>	1.3	1.9	<b>2.0</b>
賞与等	11.7	12.5	<b>47.2</b>	12.3	9.2	12.1	12.4	<b>46.2</b>	11.2	12.4	<b>15.0</b>
超勤・アルバイト料	2.4	2.4	<b>9.7</b>	2.3	2.1	2.2	2.1	<b>8.9</b>	1.9	1.9	<b>1.9</b>
固定費	57.3	57.2	<b>228.3</b>	58.0	57.6	57.9	58.8	<b>232.4</b>	58.4	58.5	<b>58.7</b>
人件費	31.9	31.9	<b>127.9</b>	32.0	32.1	32.0	32.2	<b>128.4</b>	31.6	32.1	<b>31.7</b>
不動産関係費	9.3	9.6	<b>37.3</b>	9.1	8.9	9.1	9.4	<b>36.6</b>	9.4	9.4	<b>9.4</b>
減価償却費	6.4	6.3	<b>25.3</b>	7.7	7.6	7.6	7.7	<b>30.8</b>	8.4	8.4	<b>8.4</b>
事務委託費	6.6	6.1	<b>25.2</b>	6.1	6.0	6.3	6.3	<b>24.7</b>	5.9	5.5	<b>5.9</b>
租税公課	2.6	2.7	<b>10.7</b>	2.5	2.6	2.5	2.7	<b>10.5</b>	2.7	2.5	<b>2.7</b>

# 海外部門の経常収支

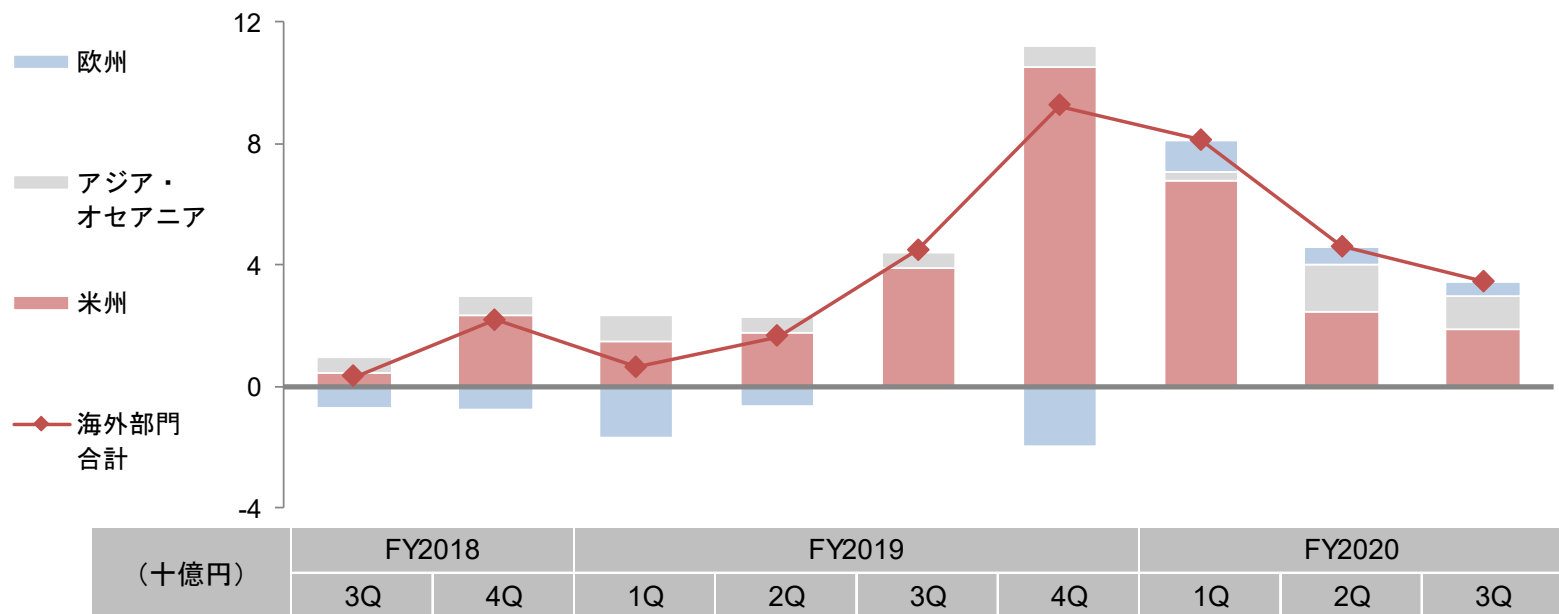


(単位：百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
海外部門合計	4,486	9,226	8,112	4,610	3,456	-25.0%	-23.0%	6,765	16,179	139.1%	15,992
欧州	57	-1,981	1,043	613	494	-19.3%	754.7%	-2,272	2,151	-	-4,253
アジア・オセアニア	550	693	297	1,537	1,100	-28.4%	100.0%	1,907	2,935	53.9%	2,601
米州	3,878	10,514	6,771	2,459	1,860	-24.4%	-52.0%	7,130	11,091	55.6%	17,644

海外部門は19四半期連続で黒字

- 欧州は、M&A収益が増加した一方、プライマリー収益が減少し、減益
- アジア・オセアニアは、プライマリー・セカンダリーとも減収となるも高水準の利益を維持
- 米州は、M&A、FICCが減収となるも、引き続き海外部門の収支を牽引

経常収支 推移

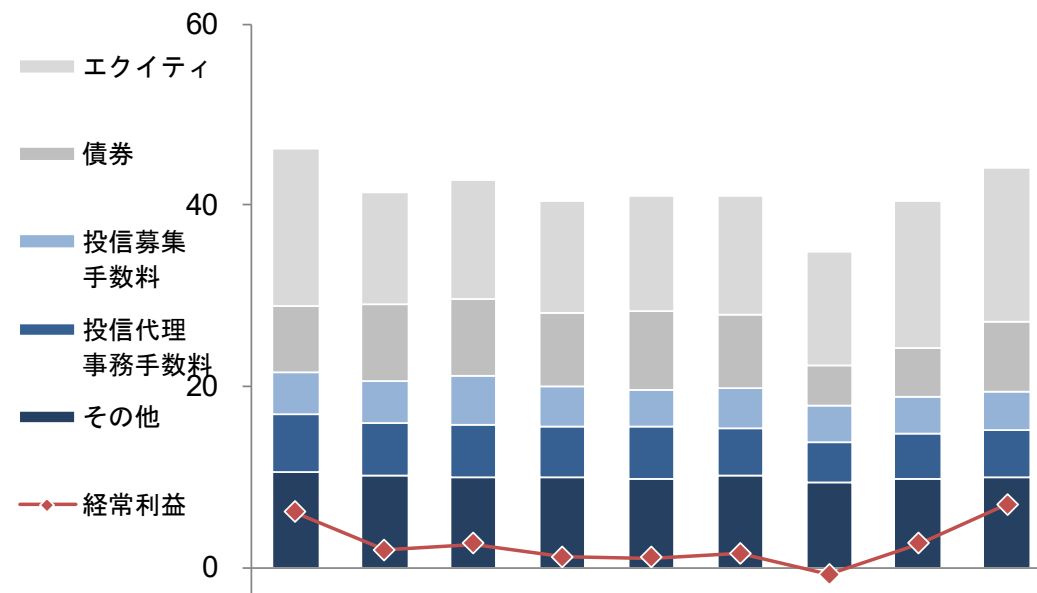


# リテール部門

(単位：百万円)	FY2020 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	44,310	8.9%	120,161	-4.0%
経常利益	6,943	161.0%	8,710	79.5%

- エクイティ収益は、国内株・外国株とも取引が増加し、増収
- 債券収益は、仕組債の販売が増加したことにより増収
- 投信募集手数料は、株式投信販売額が増加し、増収  
投信代理事務手数料は、残高増加に伴い増収
- 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		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	17.4	12.3	13.2	12.4	12.7	13.1	12.5	16.1	<b>16.9</b>
債券	7.3	8.6	8.4	8.0	8.7	8.1	4.6	5.5	<b>7.7</b>
投信募集手数料	4.6	4.5	5.4	4.5	4.2	4.4	4.0	4.1	<b>4.4</b>
投信代理事務手数料	6.4	5.9	5.9	5.7	5.7	5.2	4.5	4.9	<b>5.2</b>
その他 (ラップ関連収益含む)	10.5	10.1	9.9	9.9	9.8	10.2	9.3	9.8	<b>9.9</b>
<b>純営業収益 計</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>44.3</b>
<b>経常利益</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>	<b>6.9</b>

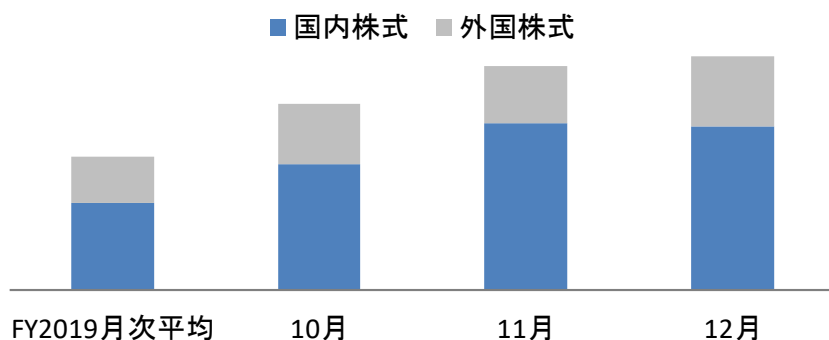
## 【株式投信】

- 10月19日より取扱いを開始した投信フレックスプランが寄与し、株式投信の募集・販売額は増加

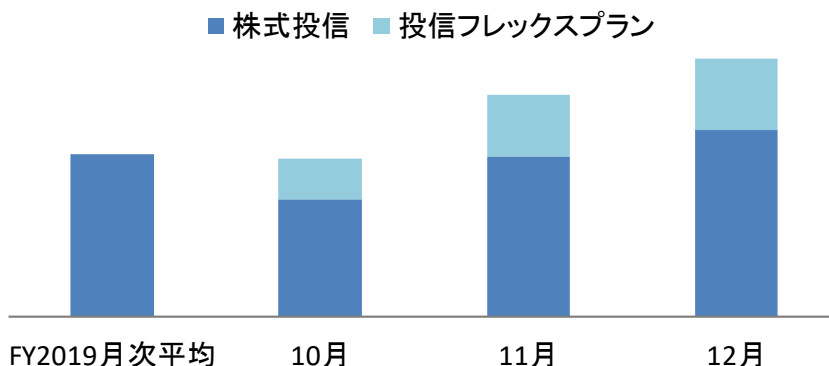
## 【ラップ口座サービス】

- 契約額の増加およびマーケットの上昇により、12月末の契約資産残高は過去最高となる2兆4,307億円\*に増加

### 国内株式・外国株式の売買代金（オンラインを除く）

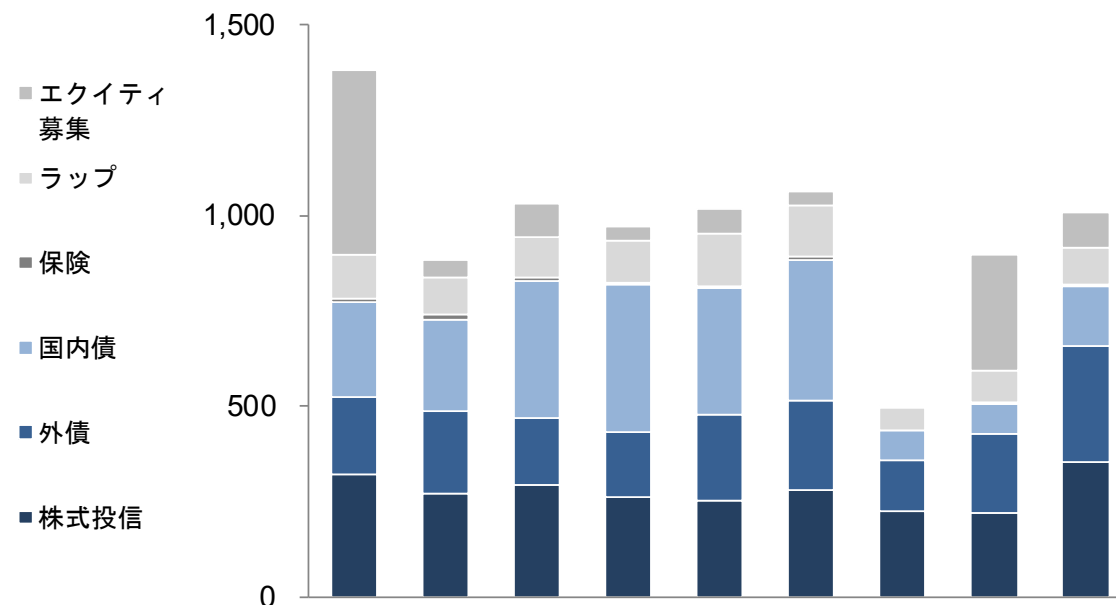


### 株式投信募集・販売額



\* ホールセール部門での契約資産を含む

## 商品募集・販売額の推移



(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ募集	486.9	46.7	88.0	35.4	65.7	40.1	1.1	307.0	93.0
ラップ*	113.5	97.5	105.1	109.8	135.3	133.4	56.9	81.8	95.5
保険**	9.8	9.8	8.6	7.5	7.8	8.6	2.4	6.9	7.8
国内債	248.4	241.9	361.8	385.6	328.6	369.7	76.6	73.8	153.1
外債***	203.4	218.9	172.7	171.2	228.0	233.6	133.5	207.8	305.5
株式投信****	321.0	267.8	294.8	260.1	251.0	279.2	225.5	221.2	353.8
うち投信フレックスプラン									96.3

\* 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 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	40,112	20.6%	118,631	31.5%
経常利益	15,477	72.1%	45,047	110.8%

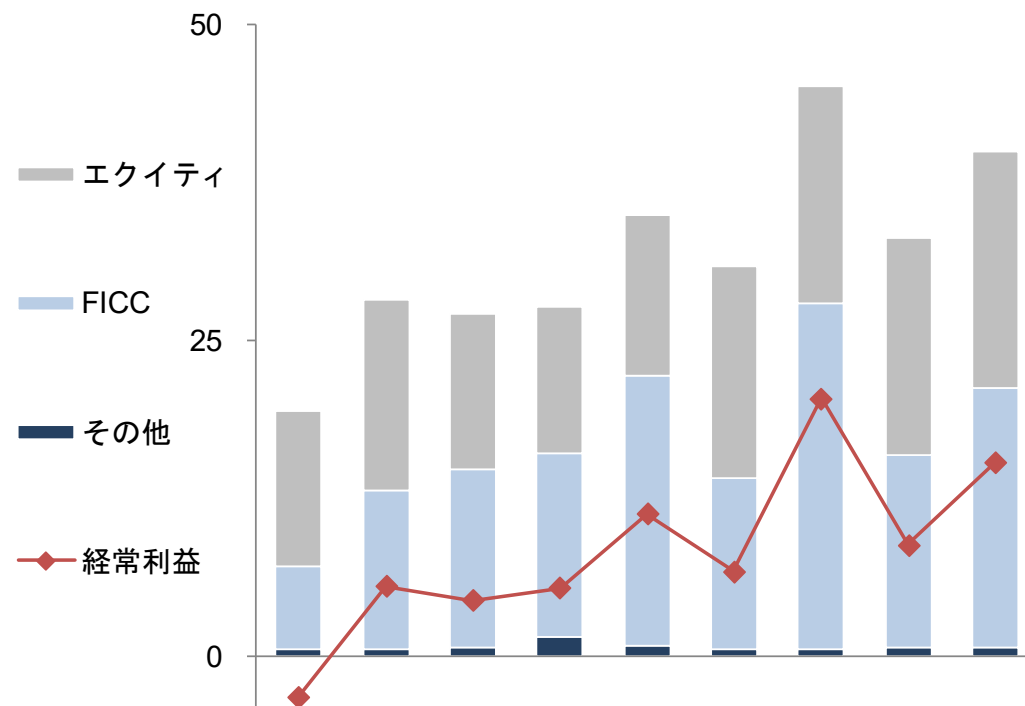
## 【エクイティ】

- エクイティ収益は増加。日本株・外国株の顧客フローが増加したほか、デリバティブも伸長

## 【FICC\*】

- FICC収益は増加
- 国内はクレジットおよびデリバティブの顧客フローが増加し、増収。海外は前四半期と同水準で推移

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	12.2	15.1	12.3	11.6	12.7	16.8	17.1	17.1	18.6
FICC*	6.6	12.6	14.0	14.5	21.3	13.5	27.4	15.2	20.6
その他	0.6	0.6	0.8	1.6	0.9	0.6	0.6	0.8	0.7
純営業収益 計	19.5	28.4	27.3	27.8	35.0	31.1	45.2	33.2	40.1
経常利益	-3.1	5.6	4.5	5.5	11.3	6.8	20.5	8.9	15.4

\*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities



【管理会計ベース】

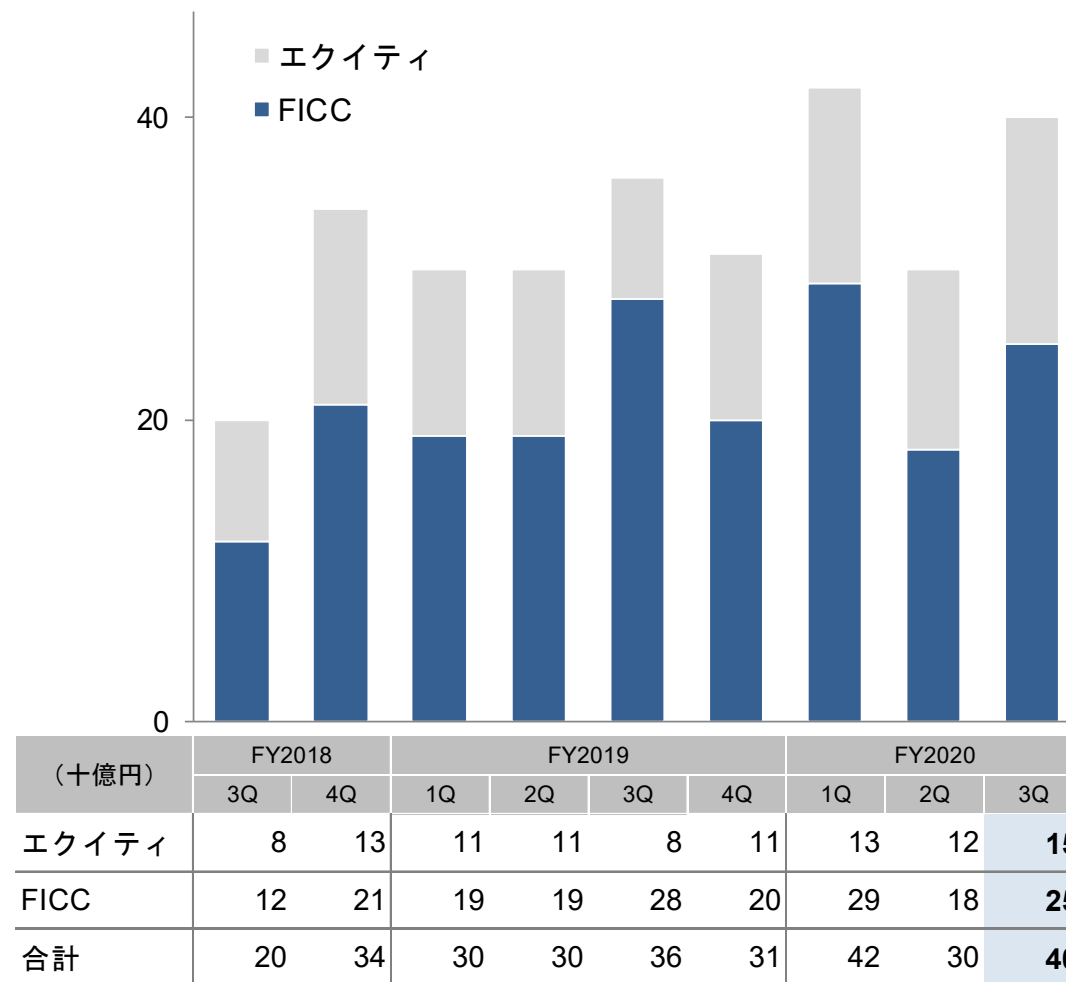
(単位：十億円)	FY2020 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
エクイティ	15	25.0%	40	33.3%
FICC	25	38.9%	72	9.1%
合計	40	33.3%	112	16.7%

<参考>

【財務会計ベース：トレーディング損益 + 金融収支】

(単位：十億円)	FY2020 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
株券等	14.3	21.2%	37.3	27.5%
債券・為替等	18.2	66.7%	50.1	8.7%
金融収支	13.2	49.8%	33.0	9.5%
合計	45.9	44.9%	120.6	14.1%

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 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	16,966	18.2%	37,552	-0.6%
経常利益	5,726	20.1%	8,434	19.6%

## 【エクイティ】

- 大型PO、国内初のSDGs-IPOで主幹事を獲得、高水準の収益を継続

<主な主幹事案件>

	<オファリング総額>	
日本航空	グローバルPO	1,916億円
日本ビルファンド投資法人	グローバルPO	1,268億円
ポピンズホールディングス	SDGs-IPO	107億円
ウェルスナビ	IPO	197億円
ヤプリ	IPO	176億円

## 【デット】

- 国立大学法人初のソーシャルボンド、劣後債などで実績を積上げ

<主な主幹事案件>

	<発行総額>	
東京大学(40年)	ソーシャルボンド	200億円
アサヒグループホールディングス(3・5・60年)	普通社債・劣後債	4,100億円
楽天(35・37・40年)	劣後債	1,200億円
欧州復興開発銀行(5年)	ベンチマークドル債	15億米ドル
中日本高速道路(5年)	ベンチマークドル債	4億米ドル
ソフトバンク(5・7・10年)	普通社債	1,200億円
NTTファイナンス(3・5・7・10年)	普通社債	1兆円
パナソニック(3・5・7・10年)	普通社債	2,000億円

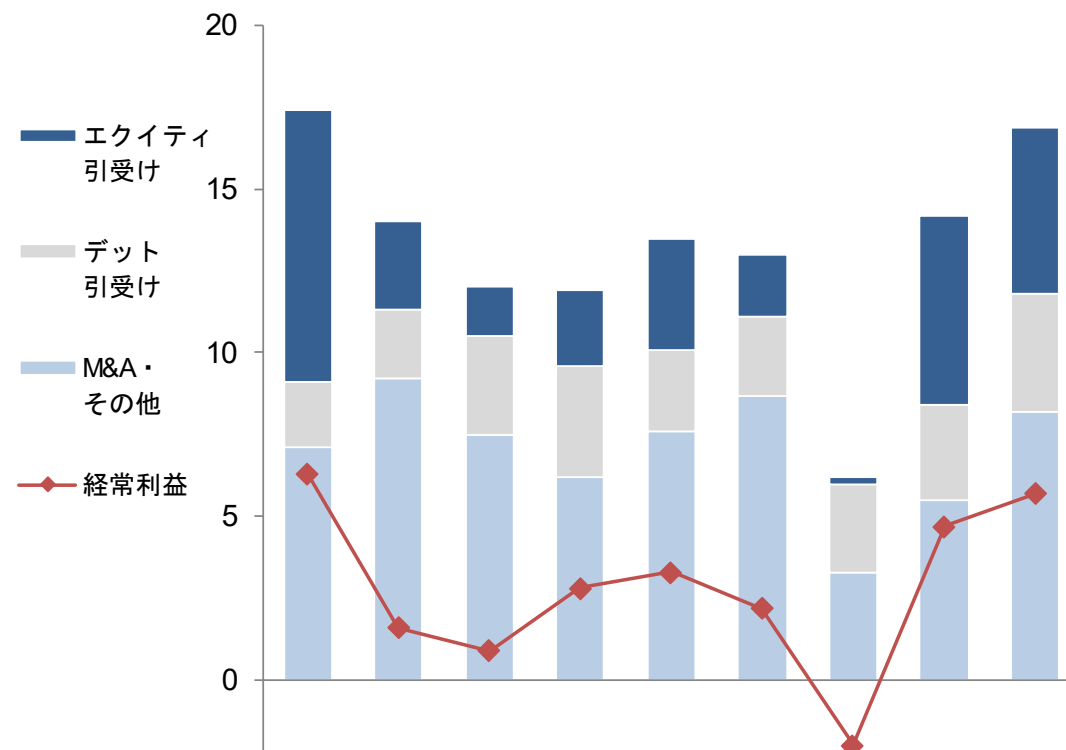
## 【M&A】

- 国内外で多数の案件を遂行し、収益を牽引

<主な案件>

ニトリホールディングスによる島忠の買収  
日本みらいキャピタルによるAPRESIA Systemsの売却  
Lloyds Development Capital(英)によるTexthelp(英)のFiveArrows(仏)への売却  
PricewaterhouseCoopers LLP(英)によるEagleDream Technologies(米)の買収

## 純営業収益・経常利益 推移



(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ引受け	8.3	2.7	1.5	2.3	3.4	1.9	0.2	5.8	5.1
デット引受け	2.0	2.1	3.0	3.4	2.5	2.4	2.7	2.9	3.6
M&A・その他	7.1	9.2	7.5	6.2	7.6	8.7	3.3	5.5	8.2
純営業収益 計	17.5	14.2	12.1	11.9	13.6	13.2	6.2	14.3	16.9
経常利益	6.3	1.6	0.9	2.8	3.3	2.2	-2.0	4.7	5.7

# アセット・マネジメント部門



(単位：百万円)	FY2020 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	12,835	5.5%	37,790	6.0%
経常利益	7,683	3.0%	22,714	14.7%

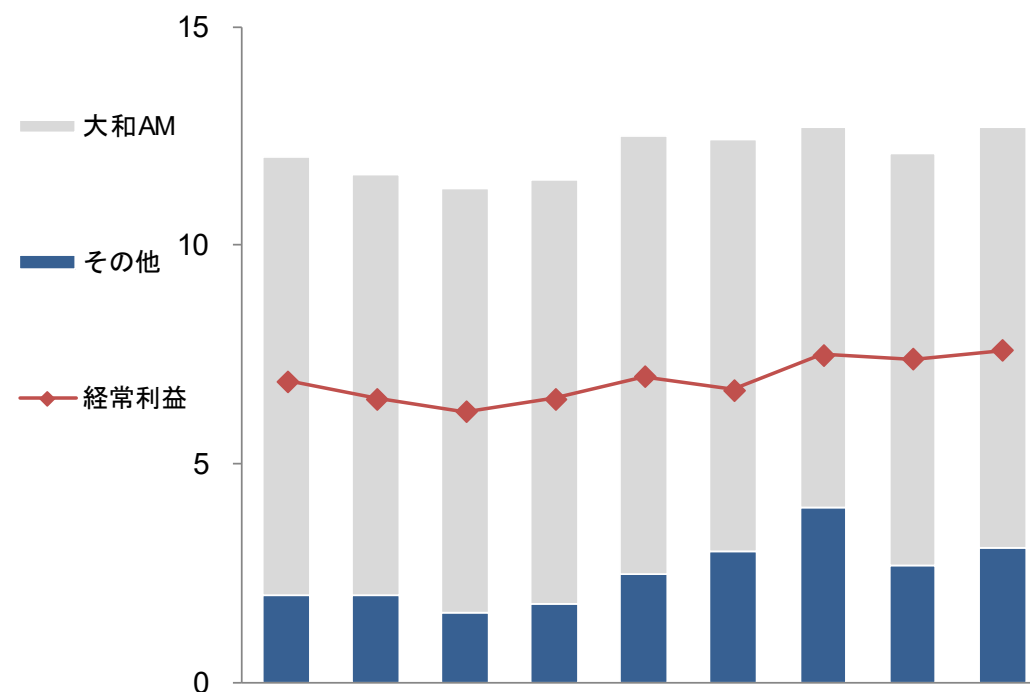
## 【大和アセットマネジメント】

- 株式市場の上昇を受け、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。物件取得に伴い運用報酬が増加

## 純営業収益・経常利益 推移

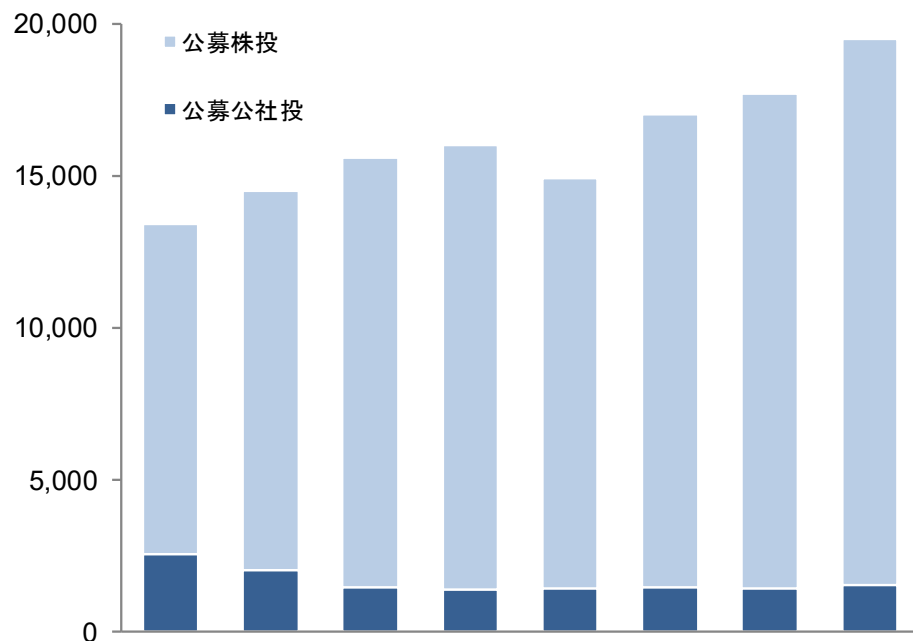


(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
大和アセット マネジメント	10.0	9.6	9.7	9.7	10.0	9.4	8.7	9.4	9.6
その他	2.0	2.0	1.6	1.8	2.5	3.0	4.0	2.7	3.1
純営業収益 計	12.1	11.7	11.3	11.6	12.6	12.4	12.7	12.1	12.8
経常利益	6.9	6.5	6.2	6.5	7.0	6.7	7.5	7.4	7.6

※「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

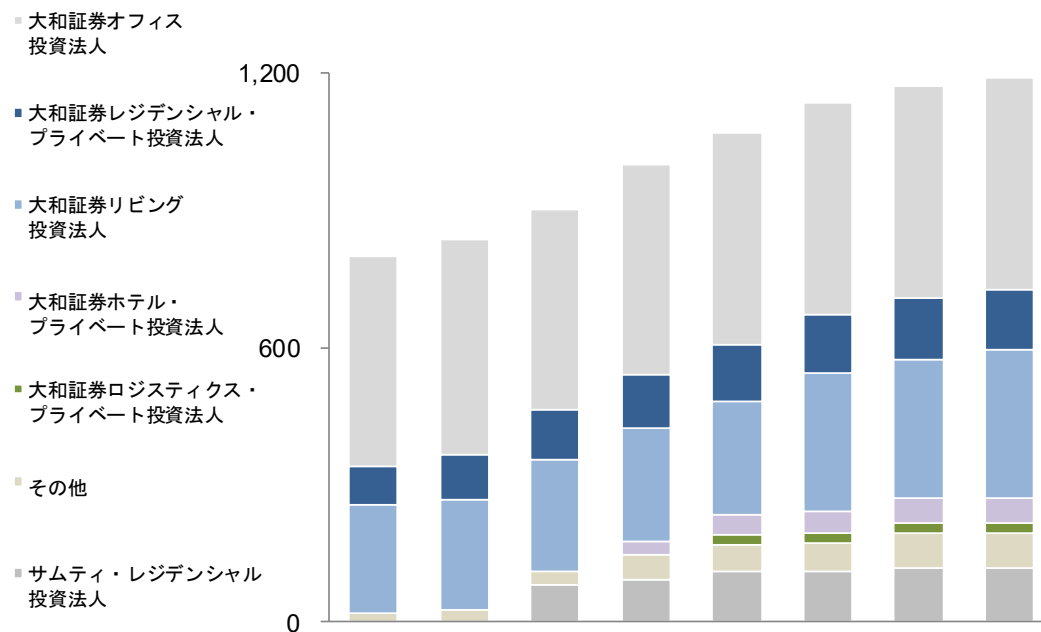
## 大和アセットマネジメント 運用資産残高



(十億円)	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020		
						1Q	2Q	3Q
公募株投	10,840	12,454	14,123	14,616	13,478	15,555	16,261	<b>17,952</b>
ETF除く	7,888	7,805	7,717	7,245	6,063	6,569	6,782	<b>7,115</b>
(資金純増額)	(634)	(168)	(302)	(-339)	(52)	(12)	(41)	<b>(-55)</b>
ETF	2,951	4,648	6,406	7,371	7,414	8,986	9,478	<b>10,837</b>
(資金純増額)	(775)	(1,255)	(1,109)	(1,279)	(363)	(550)	(229)	<b>(91)</b>
公募公社投	2,563	2,036	1,465	1,396	1,421	1,453	1,435	<b>1,542</b>
合計	13,403	14,491	15,588	16,012	14,900	17,008	17,696	<b>19,495</b>
公募投信シェア	14.5%	14.7%	14.3%	14.2%	14.0%	14.2%	14.0%	<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	3Q
大和証券オフィス投資法人	459	469	439	460	463	463	463	<b>461</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	132	<b>132</b>
大和証券リビング投資法人*	238	242	244	245	247	302	303	<b>322</b>
大和証券ホテル・プライベート投資法人				29	45	45	54	<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	22	<b>22</b>
その他	19	25	30	53	59	64	76	<b>76</b>
小計	800	834	822	907	959	1,023	1,052	<b>1,069</b>
サムティ・レジデンシャル投資法人(サフ・スホ・ンサ)			81	93	109	109	118	<b>118</b>
合計(サフ・スホ・ンサ含む)	800	834	903	1,000	1,069	1,133	1,170	<b>1,187</b>

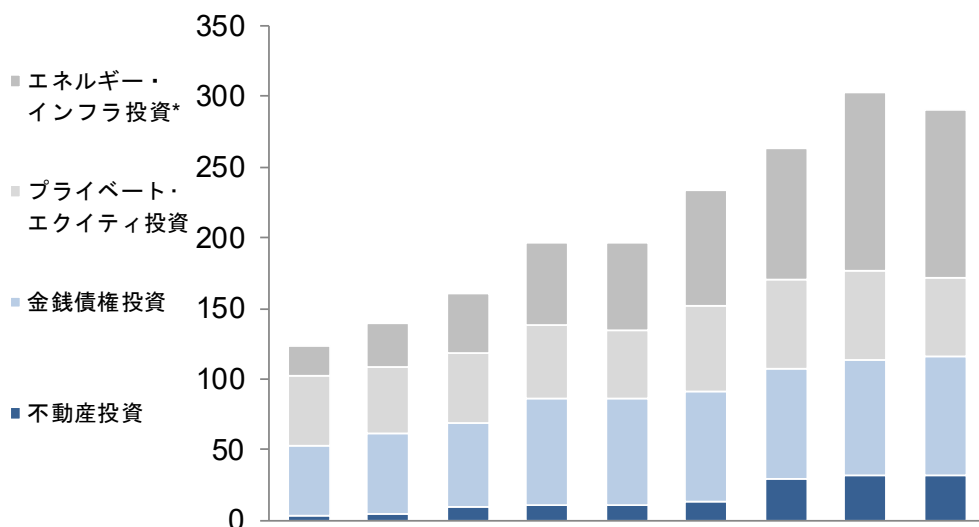
\*日本賃貸住宅投資法人は2020年4月1日付で日本ヘルスケア投資法人を吸収合併し、大和証券リビング投資法人へ名称を変更。2015年度から2019年度の運用資産残高は2社の合計

# 投資部門

(単位：百万円)	FY2020 3Q	20/2Q比 増減率	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率
純営業収益	3,174	-12.9%	7,848	-
経常利益	1,880	-15.6%	4,226	-

- 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エグジットが収益に寄与

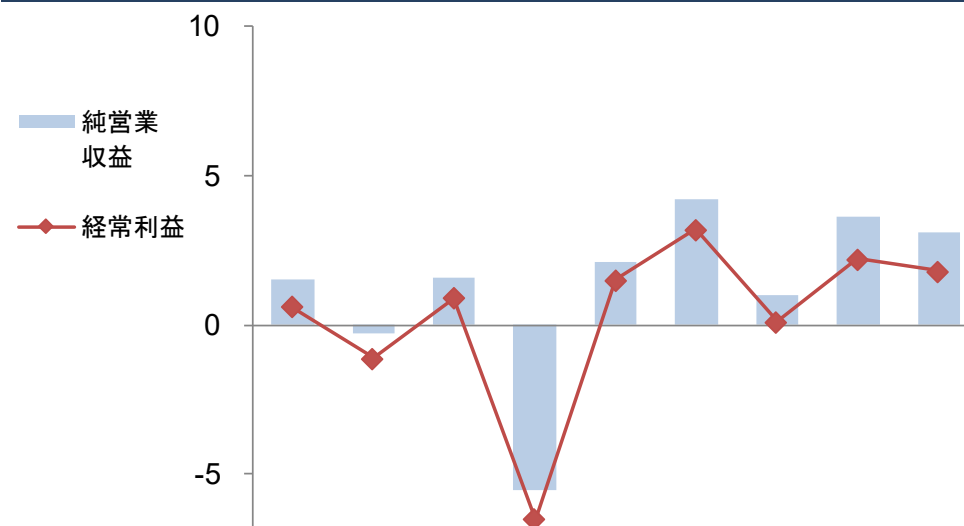
## プリンシパル・インベストメント残高



(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
大和PIパートナーズ									
プライベート・エクイティ投資	50	46	50	52	48	61	63	63	56
金銭債権投資	49	57	59	75	75	78	77	82	84
不動産投資	4	5	10	11	11	13	30	32	32
大和エネルギー・インフラ	20	31	41	58	62	81	93	126	118
合計	124	139	163	198	198	235	265	305	290

※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		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
純営業収益	1.5	-0.3	1.6	-5.5	2.1	4.2	1.0	3.6	3.1
経常利益	0.6	-1.1	0.9	-6.5	1.5	3.2	0.1	2.2	1.8

# 参考資料

---

Daiwa Securities Group Inc.

## 受入手数料の内訳

(単位：百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
受入手数料合計	68,448	68,352	57,749	70,809	76,664	8.3%	12.0%	198,222	205,223	3.5%	266,574
委託手数料	13,994	17,406	17,124	16,420	20,287	23.6%	45.0%	39,096	53,831	37.7%	56,503
引受け・売出し手数料	9,466	5,081	4,430	14,443	11,871	-17.8%	25.4%	24,737	30,745	24.3%	29,818
募集・売出しの取扱手数料	5,369	5,816	4,068	4,205	4,613	9.7%	-14.1%	17,438	12,887	-26.1%	23,254
その他の受入手数料	39,617	40,047	32,126	35,740	39,892	11.6%	0.7%	116,950	107,758	-7.9%	156,997
投資顧問・取引等管理料	7,175	7,344	6,841	7,100	7,299	2.8%	1.7%	21,131	21,241	0.5%	28,476
保険販売手数料	276	379	104	268	155	-42.1%	-43.7%	956	528	-44.8%	1,336
M&A 関連手数料	7,528	8,320	2,709	5,222	8,100	55.1%	7.6%	20,588	16,032	-22.1%	28,908
委託者報酬	17,985	16,721	15,210	16,431	16,758	2.0%	-6.8%	53,358	48,401	-9.3%	70,079
その他	6,652	7,281	7,260	6,716	7,578	12.8%	13.9%	20,915	21,555	3.1%	28,197

## 貸借対照表の状況

## 大和証券貸借対照表(2020年12月末)

(単位:十億円)

<b>流動資産</b>	<b>13,556</b>	<b>(1,703)</b>
トレーディング商品	6,321	(493)
商品有価証券等	3,265	(1,123)
デリバティブ取引	3,055	(-630)
信用取引資産	126	(14)
信用取引貸付金	116	(13)
信用取引借証券担保金	10	(1)
有価証券担保貸付金	4,030	(659)
短期差入保証金	498	(-97)
短期貸付金	410	(-114)
<b>固定資産</b>	<b>165</b>	<b>(38)</b>
有形固定資産	49	(40)
無形固定資産	76	(-0)
<b>資産合計</b>	<b>13,722</b>	<b>(1,742)</b>

<b>流動負債</b>	<b>11,577</b>	<b>(1,673)</b>
トレーディング商品	3,778	(-485)
商品有価証券等	873	(104)
デリバティブ取引	2,904	(-590)
信用取引負債	69	(11)
有価証券担保借入金	5,079	(1,878)
短期借入金	1,223	(58)
1年内償還予定の社債	160	(10)
<b>固定負債</b>	<b>1,358</b>	<b>(30)</b>
社債	590	(-5)
長期借入金	717	(27)
<b>負債合計</b>	<b>12,939</b>	<b>(1,704)</b>
<b>純資産</b>	<b>782</b>	<b>(37)</b>
株主資本	781	(37)
資本金	100	—
<b>負債・純資産合計</b>	<b>13,722</b>	<b>(1,742)</b>

※カッコ内は前年度末(2020年3月末)比増減



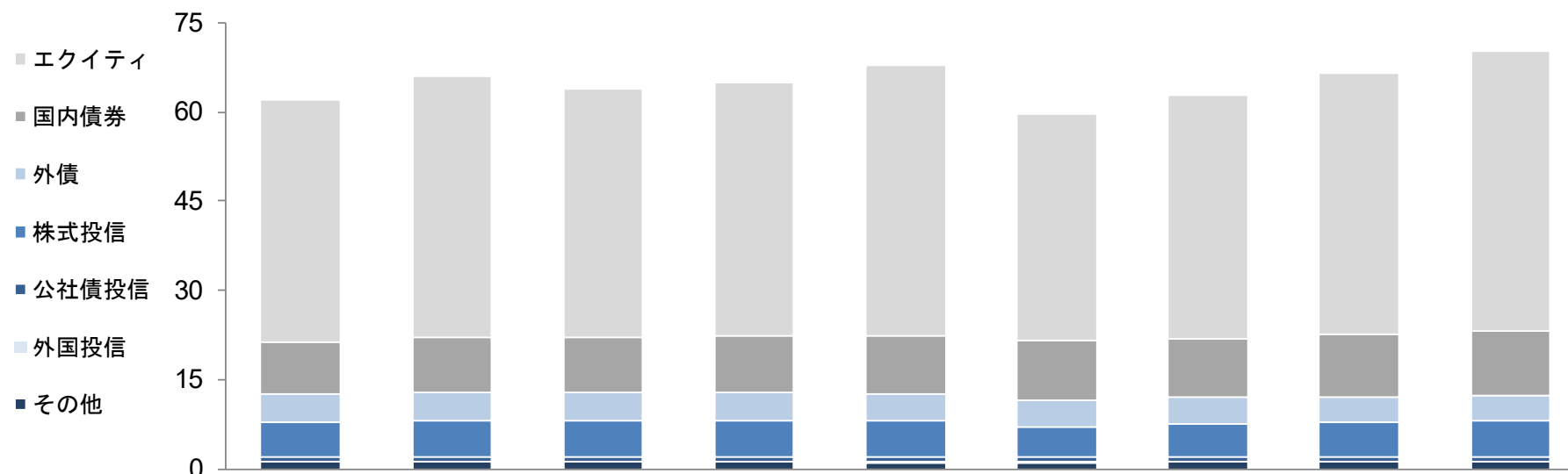
## 業績概要①

(単位: 百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
営業収益	78,520	66,653	69,108	72,591	88,281	21.6%	12.4%	231,999	229,981	-0.9%	298,652
受入手数料	44,581	45,374	37,882	46,304	50,684	9.5%	13.7%	132,459	134,872	1.8%	177,833
委託手数料	10,420	12,735	12,687	11,865	15,683	32.2%	50.5%	28,539	40,237	41.0%	41,274
株券等	10,199	11,930	12,012	11,538	15,362	33.1%	50.6%	27,801	38,913	40.0%	39,731
引受け・売出しの取扱手数料	8,305	5,573	4,403	12,946	10,454	-19.2%	25.9%	22,471	27,805	23.7%	28,044
株券等	4,850	2,149	157	8,889	5,829	-34.4%	20.2%	8,732	14,877	70.4%	10,882
債券等	3,454	3,423	4,245	4,057	4,624	14.0%	33.9%	13,738	12,927	-5.9%	17,162
募集・売出しの取扱手数料	5,309	5,764	4,026	4,150	4,559	9.9%	-14.1%	17,261	12,736	-26.2%	23,025
受益証券	4,124	4,314	4,020	4,093	4,383	7.1%	6.3%	13,902	12,496	-10.1%	18,217
その他の受入手数料	20,545	21,301	16,765	17,341	19,986	15.3%	-2.7%	64,186	54,093	-15.7%	85,488
代理事務手数料等	6,632	6,144	5,342	5,854	6,081	3.9%	-8.3%	20,026	17,278	-13.7%	26,170
投資顧問・取引等管理料	7,175	7,344	6,841	7,100	7,299	2.8%	1.7%	21,131	21,241	0.5%	28,476
保険販売手数料	276	379	104	268	155	-42.1%	-43.7%	956	528	-44.8%	1,336
M & A 関連手数料	3,007	3,631	1,336	716	2,789	289.3%	-7.3%	10,192	4,842	-52.5%	13,823
トレーディング損益	22,457	11,780	22,537	20,449	30,551	49.4%	36.0%	64,955	73,538	13.2%	76,735
金融収益	11,481	9,498	8,688	5,837	7,045	20.7%	-38.6%	34,584	21,570	-37.6%	44,083
金融費用	8,158	4,427	5,258	2,849	3,742	31.4%	-54.1%	24,352	11,850	-51.3%	28,780
純営業収益	70,361	62,225	63,849	69,742	84,539	21.2%	20.1%	207,646	218,131	5.0%	269,872

## 業績概要②

(単位: 百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
販売費・一般管理費	60,246	59,873	55,940	58,998	<b>59,423</b>	0.7%	-1.4%	180,693	<b>174,363</b>	-3.5%	240,566
取引関係費	11,174	11,279	8,159	9,248	<b>9,424</b>	1.9%	-15.7%	33,415	<b>26,833</b>	-19.7%	44,694
人件費	23,706	23,485	22,626	24,264	<b>24,357</b>	0.4%	2.7%	71,608	<b>71,248</b>	-0.5%	95,094
不動産関係費	6,226	6,241	6,241	6,413	<b>5,601</b>	-12.7%	-10.0%	18,764	<b>18,256</b>	-2.7%	25,006
事務費	12,238	11,730	11,436	11,509	<b>11,875</b>	3.2%	-3.0%	35,647	<b>34,821</b>	-2.3%	47,377
減価償却費	4,930	5,053	5,537	5,623	<b>5,938</b>	5.6%	20.4%	15,086	<b>17,098</b>	13.3%	20,140
租税公課	953	906	1,044	1,012	<b>1,191</b>	17.7%	25.0%	3,010	<b>3,248</b>	7.9%	3,916
その他	1,016	1,176	895	926	<b>1,034</b>	11.7%	1.8%	3,160	<b>2,856</b>	-9.6%	4,337
経常利益	10,097	2,534	8,125	10,708	<b>25,312</b>	136.4%	150.7%	27,253	<b>44,147</b>	62.0%	29,788
純利益	6,645	2,060	5,527	7,049	<b>17,321</b>	145.7%	160.6%	9,585	<b>29,898</b>	211.9%	11,646
ROE (年換算)	3.6%	1.1%	3.0%	3.8%	<b>9.1%</b>			1.7%	<b>5.2%</b>		1.5%
自己資本規制比率	322.7%	326.9%	351.0%	351.3%	<b>393.6%</b>			322.7%	<b>393.6%</b>		326.9%

## 預り資産



(兆円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
エクイティ	40.8	43.8	41.9	42.5	45.4	38.0	41.0	44.1	<b>47.1</b>
国内債券	8.7	9.3	9.3	9.7	9.8	10.1	10.0	10.5	<b>10.8</b>
外債	4.7	4.8	4.7	4.7	4.5	4.3	4.4	4.3	<b>4.3</b>
株式投信	5.9	6.1	6.0	6.0	6.2	5.2	5.5	5.7	<b>6.1</b>
公社債投信	0.8	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	1.0	1.0	1.1	1.1	<b>1.1</b>
合計	62.4	66.3	64.2	65.2	68.2	59.8	63.2	67.0	<b>70.7</b>
大和ネクスト銀行 預金残高	3.6	3.6	3.8	4.0	4.2	4.0	3.9	4.0	<b>4.2</b>

※ 期末値

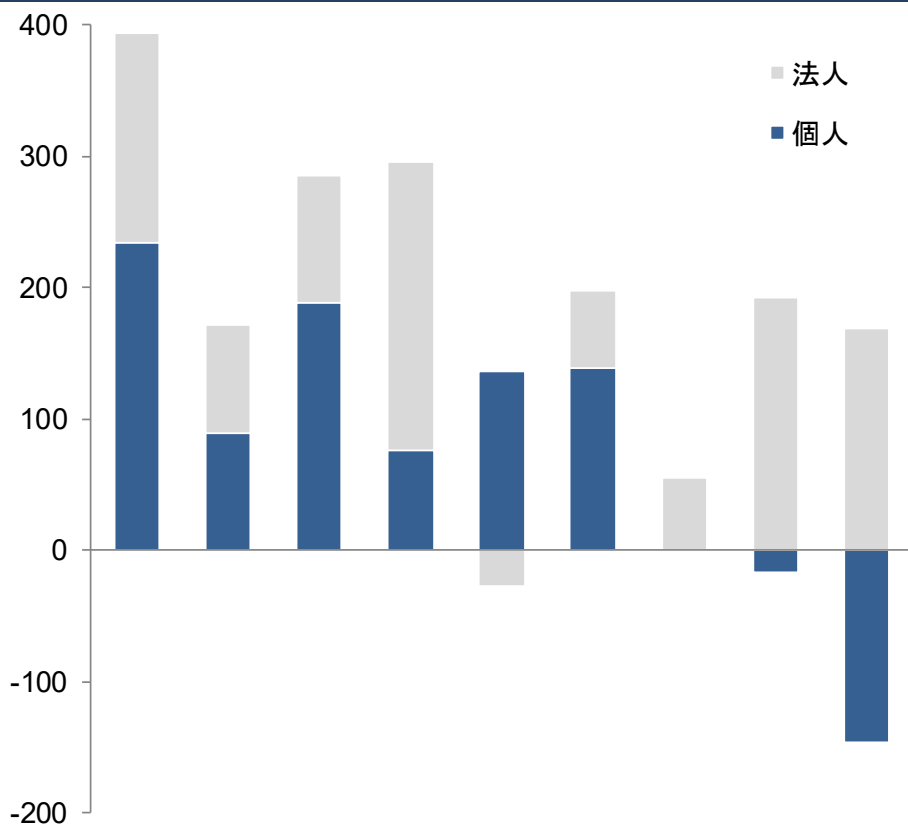
※ ETFは「エクイティ」に含まれる

## 口座数・株式売買動向

	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
残あり顧客口座数（期末：千口座）	3,011	3,025	3,021	3,026	3,009	3,022	3,020	3,019	<b>3,010</b>
エクイティ保有口座数（期末：千口座）	1,438	1,439	1,439	1,438	1,427	1,440	1,445	1,461	<b>1,453</b>
オンライントレード契約口座数（期末：千口座）	3,302	3,320	3,329	3,344	3,358	3,373	3,381	3,397	<b>3,411</b>
新規口座開設数（千口座）	47	34	29	32	31	35	24	36	<b>35</b>
NISA開設口座数（累計：千口座）*	855	858	860	863	863	866	867	868	<b>866</b>
ラップ口座サービス（期末）									
契約資産残高（十億円）	2,034	2,145	2,171	2,233	2,313	2,087	2,219	2,318	<b>2,430</b>
契約件数（千件）	143.7	144.3	144.2	144.3	142.3	141.9	141.0	140.1	<b>137.8</b>
個人株式売買動向（国内株）									
約定件数（千件）	2,723	2,198	1,985	1,972	2,392	3,131	3,220	2,606	<b>2,908</b>
うちオンライントレード約定件数（千件）	2,408	1,956	1,745	1,739	2,112	2,788	2,917	2,328	<b>2,537</b>
売買代金（十億円）	2,502	1,993	1,868	1,795	2,169	2,564	2,700	2,447	<b>2,990</b>
うちオンライントレード売買代金（十億円）	1,935	1,528	1,414	1,365	1,686	2,050	2,172	1,899	<b>2,159</b>
外国株式売買動向（リテール部門）									
売買代金（十億円）	206	292	354	312	221	300	337	377	<b>403</b>

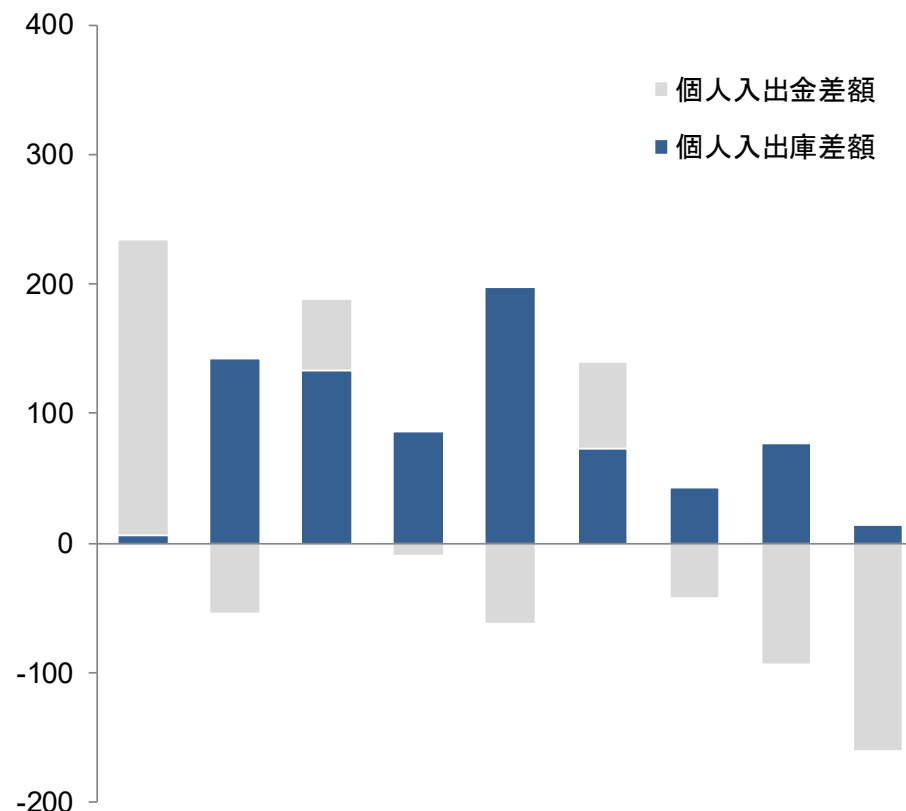
\*ジュニアNISAを含む

リテール部門(大和証券) 資産導入額の推移



(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
法人	158.8	82.3	96.6	219.1	-26.7	57.7	54.6	192.4	<b>169.2</b>
個人	234.6	88.9	188.6	76.5	136.6	139.6	0.8	-16.3	<b>-145.8</b>
合計	393.4	171.2	285.2	295.7	109.9	197.3	55.4	176.1	<b>23.3</b>

リテール部門(大和証券) 資産導入額(個人)の推移

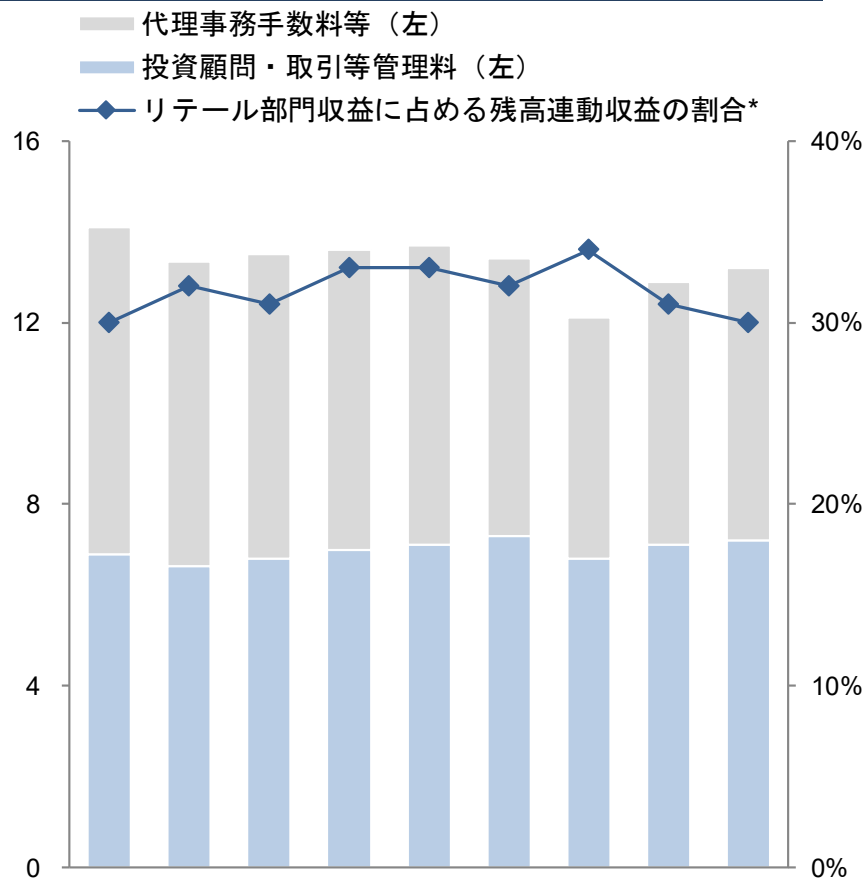


(十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
個人入出金差額	228.7	-54.1	55.3	-9.2	-61.4	66.2	-41.7	-92.9	<b>-160.7</b>
個人入出庫差額	5.8	143.0	133.3	85.8	198.0	73.4	42.6	76.6	<b>14.8</b>
合計	234.6	88.9	188.6	76.5	136.6	139.6	0.8	-16.3	<b>-145.8</b>

※資産導入額=入出金差額+入出庫差額、四半期毎の合計

# 株式投信・ラップ口座の状況

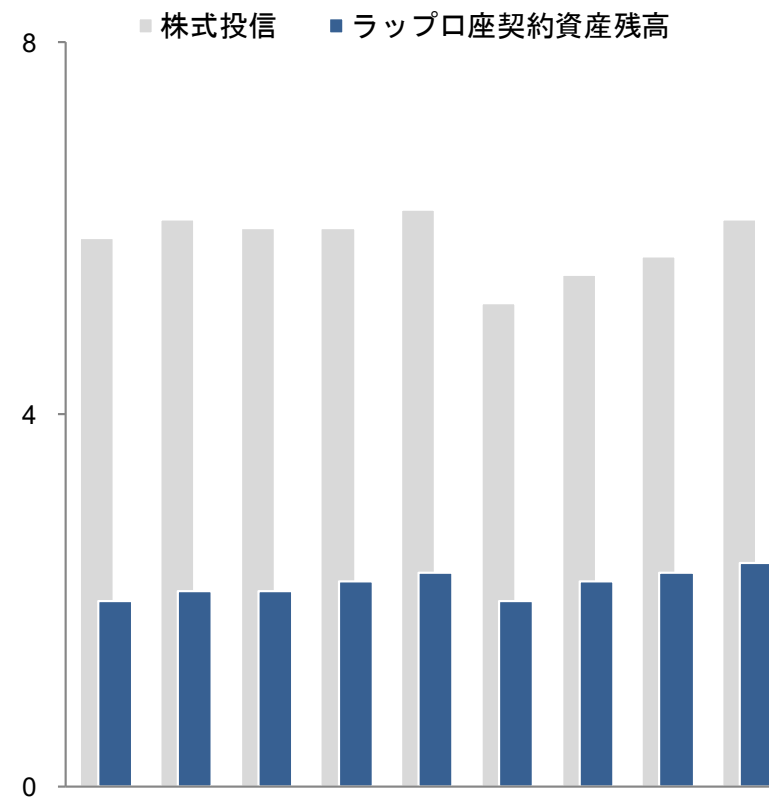
代理事務手数料等、投資顧問・取引等管理料（大和証券）



(単位:十億円)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
代理事務手数料等	7.2	6.7	6.7	6.6	6.6	6.1	5.3	5.8	<b>6.0</b>
投資顧問・取引等管理料	6.9	6.6	6.8	7.0	7.1	7.3	6.8	7.1	<b>7.2</b>
リテール部門収益に占める残高連動収益の割合*	30%	32%	31%	33%	33%	32%	34%	31%	<b>30%</b>

\* (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)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
株式投信	5.9	6.1	6.0	6.0	6.2	5.2	5.5	5.7	<b>6.1</b>
ラップ口座契約資産残高	2.0	2.1	2.1	2.2	2.3	2.0	2.2	2.3	<b>2.4</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

# 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3四半期リーグテーブル							
1位	野村	SMBC日興	みずほ	三菱UFJMS	野村	大和	野村
	25.4%	27.2%	23.2%	22.5%	19.6%	27.3%	
2位	大和	大和	野村	みずほ	SMBC日興	野村	デロイト
	17.9%	18.5%	20.1%	20.7%	17.9%	25.2%	
3位	SMBC日興	みずほ	SMBC日興	SMBC日興	大和	SMBC日興	SMFG
	12.5%	17.7%	19.0%	20.2%	17.5%	20.5%	
4位	BofA	野村	大和	大和	三菱UFJMS	三菱UFJMS	みずほ
	12.5%	16.1%	17.6%	19.4%	17.2%	13.5%	
5位	みずほ	SBI	三菱UFJMS	野村	みずほ	みずほ	モルガン・スタンレー MUFG
	10.7%	10.3%	16.9%	14.0%	16.5%	11.3%	

出所: REFINITIVのデータを基に大和証券作成 2020年4月~2020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  
 リーク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

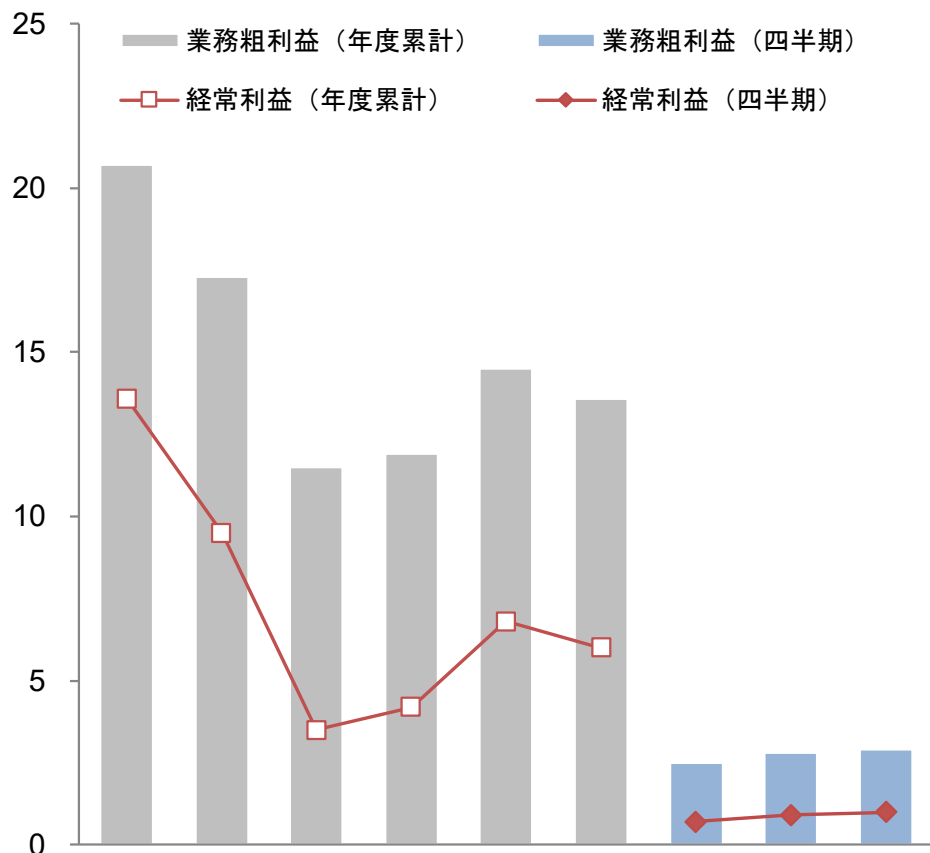
6 位	大和証券グループ
--------	----------

## 業績概要

(単位:百万円)	FY2019		FY2020			20/2Q比 増減率	19/3Q比 増減率	FY2019 3Q累計	FY2020 3Q累計	3Q累計 増減率	FY2019 累計
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q						
営業収益	17,972	16,775	15,168	16,472	<b>16,779</b>	1.9%	-6.6%	53,358	<b>48,420</b>	-9.3%	70,134
委託者報酬	17,825	16,648	15,048	16,377	<b>16,682</b>	1.9%	-6.4%	52,902	<b>48,108</b>	-9.1%	69,550
株式投信	17,786	16,606	15,010	16,336	<b>16,627</b>	1.8%	-6.5%	52,771	<b>47,973</b>	-9.1%	69,378
公社債投信	38	41	38	40	<b>55</b>	35.7%	42.3%	130	<b>134</b>	3.1%	172
その他営業収益	146	127	119	95	<b>96</b>	1.3%	-34.0%	456	<b>311</b>	-31.6%	583
販売費・一般管理費	14,022	13,463	12,223	12,819	<b>13,188</b>	2.9%	-5.9%	42,144	<b>38,232</b>	-9.3%	55,608
支払手数料	7,897	7,327	6,454	7,054	<b>7,097</b>	0.6%	-10.1%	23,793	<b>20,606</b>	-13.4%	31,120
その他販管費	6,124	6,135	5,769	5,764	<b>6,091</b>	5.7%	-0.5%	18,351	<b>17,625</b>	-4.0%	24,487
営業利益	3,949	3,312	2,944	3,653	<b>3,590</b>	-1.7%	-9.1%	11,213	<b>10,188</b>	-9.1%	14,525
経常利益	4,013	3,532	3,063	3,616	<b>3,810</b>	5.4%	-5.1%	12,097	<b>10,489</b>	-13.3%	15,629
純利益	2,752	2,028	2,138	2,461	<b>2,641</b>	7.3%	-4.0%	8,538	<b>7,240</b>	-15.2%	10,566

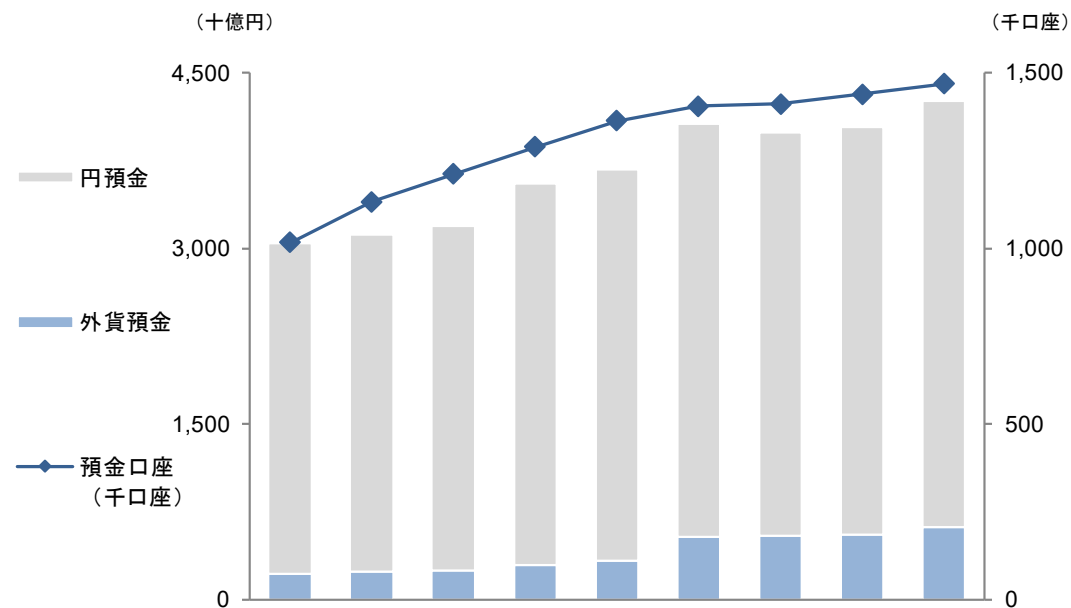


## 業務粗利益・経常利益 推移



(十億円)	FY2014 累計	FY2015 累計	FY2016 累計	FY2017 累計	FY2018 累計	FY2019 累計	FY2020		
							1Q	2Q	3Q
業務粗利益	20.7	17.3	11.5	11.9	14.5	13.6	2.5	2.8	<b>2.9</b>
経常利益	13.6	9.5	3.5	4.2	6.8	6.0	0.7	0.9	<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)	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020		
							1Q	2Q	3Q
普通預金	1,455	1,401	1,653	1,756	1,610	1,873	1,884	1,921	<b>2,185</b>
定期預金	1,528	1,711	1,480	1,746	1,953	2,067	1,992	2,006	<b>2,044</b>
譲渡性預金・その他	62	8	59	53	115	122	117	112	<b>34</b>
預金残高合計	3,047	3,121	3,193	3,556	3,678	4,062	3,994	4,041	<b>4,263</b>
うち外貨預金	225	243	253	300	331	539	546	559	<b>619</b>
預金口座(千口座)	1,018	1,133	1,213	1,289	1,364	1,405	1,412	1,439	<b>1,470</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)	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
VaR (期末)	1.76	1.06	1.33	1.42	0.94	1.22	0.99	1.21	<b>1.20</b>
最大値	1.87	2.29	1.68	1.55	1.61	1.77	1.43	1.43	<b>1.89</b>
最小値	0.95	0.86	0.74	1.02	0.94	0.87	0.75	0.90	<b>0.94</b>
平均値	1.34	1.45	1.18	1.27	1.28	1.18	1.08	1.11	<b>1.35</b>
リスクファクター別 (期末)									
株式	0.40	0.29	0.38	0.39	0.34	0.19	0.21	0.33	<b>0.37</b>
金利	1.68	1.06	1.16	1.35	1.21	1.12	1.25	0.97	<b>1.16</b>
為替	0.24	0.18	0.21	0.24	0.20	0.20	0.24	0.29	<b>0.41</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>

※FY2020の2Q速報値を確報値へ修正

# 人員数の推移

	FY2018		FY2019				FY2020		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
合計	16,519	16,419	16,499	16,306	16,078	15,904	16,120	15,972	15,749
うち海外	1,881	1,921	1,960	1,963	1,963	1,984	1,977	1,989	2,012

■ 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

E-mail: [ir-section@daiwa.co.jp](mailto:ir-section@daiwa.co.jp)

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