

株式会社大和証券グループ本社

2022年度 第4四半期 決算説明資料

2023年4月27日（木）

Daiwa Securities Group Inc.

本資料は、2022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2023年4月27日現在で公表可能な情報に基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

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

決算ハイライト (2022年度通期)

連結業績は前年同期比で減収減益

| グループ連結業績 | 2022年度累計 | 2021年度累計 | 前年度比 |
|---------------|----------|----------|--------|
| 純営業収益 | 4,642億円 | 5,020億円 | △7.5% |
| 経常利益 | 869億円 | 1,358億円 | △36.0% |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 638億円 | 948億円 | △32.7% |

- リテール部門は、フロー収益が減少し減収減益となるも、資産管理型ビジネスモデルへの移行とコスト構造改革が着実に進展し、経常利益258億円を確保
 - ラップ口座サービスの純増額(2,814億円)が7年ぶりの高水準。契約資産残高は、過去最高を更新(3兆954億円*)
- ホールセール部門は、不透明な市場環境を受け顧客アクティビティが減少。グローバル・マーケット、グローバル・インベストメント・バンキングともに収支が悪化
- アセット・マネジメント部門は、前年同期並みの水準を確保
 - 証券アセット・マネジメントは公募株式投信(ETF除く)の資金純増額が5,167億円と7年ぶりの高水準
 - 不動産アセット・マネジメントは、純営業収益、経常利益ともに過去最高**
- 投資部門は、プライベート・エクイティ投資および再生可能エネルギー投資からの収益拡大により、経常利益が前年同期比で1.8倍
- 海外部門は、7年連続で黒字。経常利益は前年同期比で1.9倍

株主還元(通期配当23円、自己株式の取得枠設定)

- 2022年度通期の配当は23円(中間配当11円、期末配当12円)、配当性向は52.8%
- 取得株式総数:3,500万株(上限)、取得価額総額:250億円(上限)
(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合:2.41%)

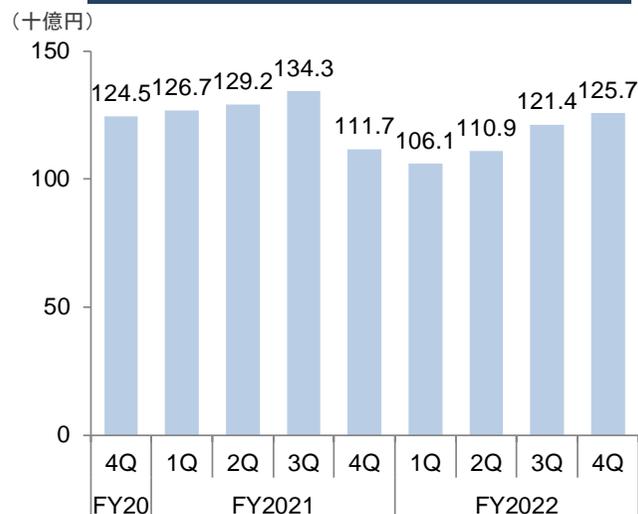
2022年度第4四半期 決算サマリー (前四半期比)

連結業績は増収増益。経常利益は308億円、前四半期比+33.0%

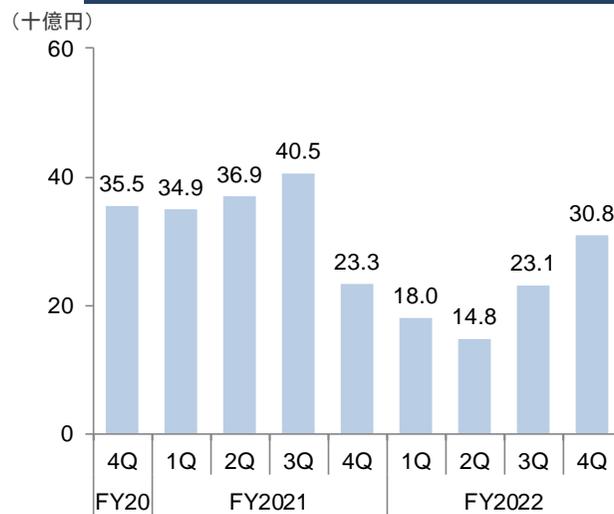
| グループ連結業績 | 2022年度 第4四半期 | 2022年度 第3四半期 | 前四半期比 |
|---------------|-----------------|-----------------|--------|
| 純営業収益 | 1,257億円 | 1,214億円 | +3.5% |
| 経常利益 | 308億円 | 231億円 | +33.0% |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 171億円 | 152億円 | +12.0% |

- リテール部門: 資産管理型ビジネスモデルへの移行とコスト構造改革の進展により、経常利益62億円を確保
- ホールセール部門: グローバル・マーケットは欧米発の金融不安の影響を受け収益が低迷、グローバル・インベストメント・バンキングはM&A関連収益が増加し、増収増益
- 年換算ROE: 4.9%

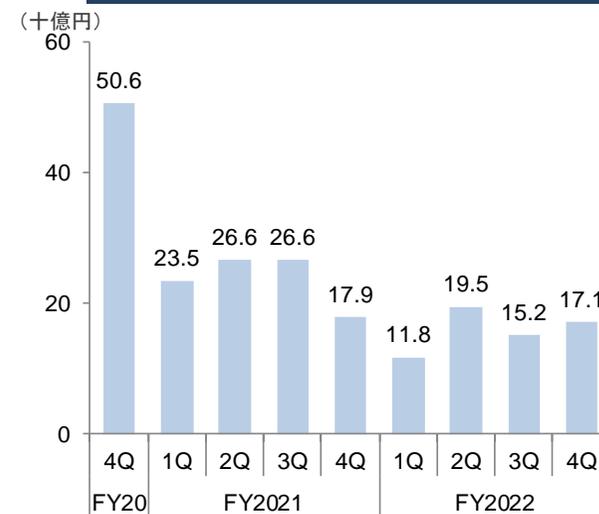
純営業収益



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) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|---------------|---------------|------------|-------------------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 営業収益 | 148,333 | 146,640 | 192,552 | 233,036 | 293,860 | 26.1% | 98.1% | 619,471 | 866,090 | 39.8% |
| 純営業収益 | 111,776 | 106,122 | 110,933 | 121,433 | 125,737 | 3.5% | 12.5% | 502,093 | 464,226 | -7.5% |
| 販売費・一般管理費 | 94,817 | 97,274 | 98,942 | 99,913 | 101,822 | 1.9% | 7.4% | 386,559 | 397,952 | 2.9% |
| 経常利益 | 23,340 | 18,085 | 14,855 | 23,170 | 30,818 | 33.0% | 32.0% | 135,821 | 86,930 | -36.0% |
| 親会社株主に帰属する 純利益 | 17,989 | 11,878 | 19,576 | 15,295 | 17,124 | 12.0% | -4.8% | 94,891 | 63,875 | -32.7% |
| 総資産 | 27,531,089 | 28,747,174 | 31,461,475 | 28,115,421 | 26,413,248 | | | 27,531,089 | 26,413,248 | |
| 純資産 | 1,639,888 | 1,668,661 | 1,697,428 | 1,657,832 | 1,675,489 | | | 1,639,888 | 1,675,489 | |
| 自己資本* | 1,373,282 | 1,400,590 | 1,428,464 | 1,388,380 | 1,407,840 | | | 1,373,282 | 1,407,840 | |
| EPS (円) | 12.13 | 8.01 | 13.24 | 10.52 | 11.79 | | | 63.06 | 43.53 | |
| BPS (円) | 925.81 | 943.71 | 971.62 | 955.66 | 968.93 | | | 925.81 | 968.93 | |
| ROE (年換算) | 5.3% | 3.4% | 5.5% | 4.3% | 4.9% | | | 7.0% | 4.6% | |

* 自己資本＝株主資本＋その他の包括利益累計額

2022年度 配当

23円

(中間配当11円、期末配当12円)

セグメント別業績概要

(単位: 百万円)

| 純営業収益 | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|---------------|---------|---------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| リテール部門 | 42,085 | 40,393 | 41,187 | 42,203 | 40,550 | -3.9% | -3.6% | 188,879 | 164,336 | -13.0% |
| ホールセール部門 | 44,999 | 35,965 | 38,853 | 42,727 | 43,344 | 1.4% | -3.7% | 195,863 | 160,891 | -17.9% |
| グローバル・マーケット | 34,210 | 24,491 | 25,280 | 27,923 | 25,155 | -9.9% | -26.5% | 134,353 | 102,850 | -23.4% |
| グローバル・インベストメント・バンキング | 10,788 | 11,474 | 13,573 | 14,804 | 18,188 | 22.9% | 68.6% | 61,510 | 58,041 | -5.6% |
| アセット・マネジメント部門 | 17,760 | 18,605 | 16,943 | 17,276 | 17,569 | 1.7% | -1.1% | 71,052 | 70,394 | -0.9% |
| 証券アセット・マネジメント | 11,233 | 11,306 | 10,715 | 10,514 | 10,346 | -1.6% | -7.9% | 45,351 | 42,882 | -5.4% |
| 不動産アセット・マネジメント | 6,526 | 7,299 | 6,227 | 6,762 | 7,222 | 6.8% | 10.7% | 25,701 | 27,512 | 7.0% |
| 投資部門 | 4,115 | 3,689 | 1,918 | 3,791 | 7,046 | 85.9% | 71.2% | 11,055 | 16,446 | 48.8% |
| その他・調整等 | 2,815 | 7,466 | 12,029 | 15,434 | 17,226 | - | - | 35,242 | 52,157 | - |
| 連結計 | 111,776 | 106,122 | 110,933 | 121,433 | 125,737 | 3.5% | 12.5% | 502,093 | 464,226 | -7.5% |

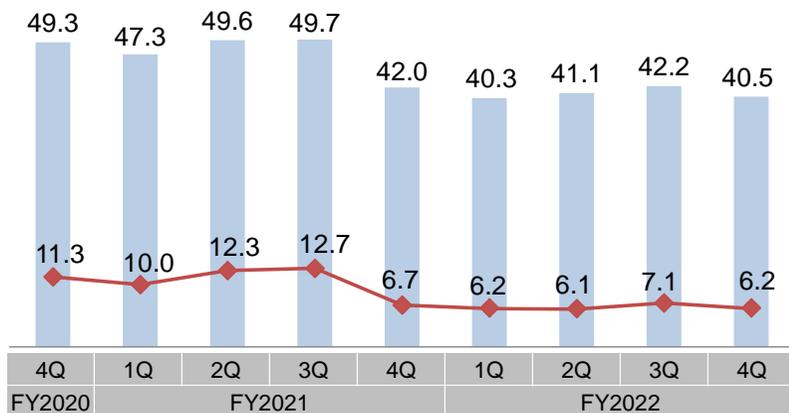
| 経常利益 | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|---------|--------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| リテール部門 | 6,702 | 6,298 | 6,151 | 7,164 | 6,272 | -12.4% | -6.4% | 41,807 | 25,886 | -38.1% |
| ホールセール部門 | 10,411 | -2,672 | -549 | 2,435 | 3,608 | 48.2% | -65.3% | 50,951 | 2,822 | -94.5% |
| グローバル・マーケット | 10,375 | -2,073 | -1,481 | 227 | 196 | -13.6% | -98.1% | 38,301 | -3,130 | - |
| グローバル・インベストメント・バンキング | -736 | -1,155 | 733 | 1,924 | 3,235 | 68.1% | - | 10,693 | 4,738 | -55.7% |
| アセット・マネジメント部門 | 11,201 | 11,173 | 10,785 | 10,569 | 11,998 | 13.5% | 7.1% | 45,253 | 44,526 | -1.6% |
| 証券アセット・マネジメント | 5,317 | 5,309 | 4,594 | 4,195 | 3,978 | -5.2% | -25.2% | 21,995 | 18,076 | -17.8% |
| 不動産アセット・マネジメント | 5,883 | 5,863 | 6,191 | 6,374 | 8,020 | 25.8% | 36.3% | 23,258 | 26,450 | 13.7% |
| 投資部門 | 4,103 | 4,483 | 788 | 1,233 | 6,563 | 432.2% | 60.0% | 7,192 | 13,068 | 81.7% |
| その他・調整等 | -9,078 | -1,196 | -2,320 | 1,768 | 2,375 | - | - | -9,382 | 626 | - |
| 連結計 | 23,340 | 18,085 | 14,855 | 23,170 | 30,818 | 33.0% | 32.0% | 135,821 | 86,930 | -36.0% |

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

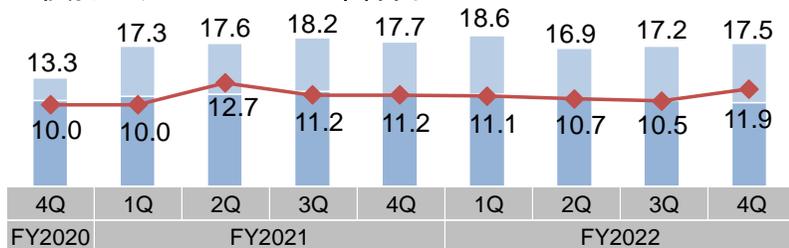
(十億円)



アセット・マネジメント部門

(十億円)

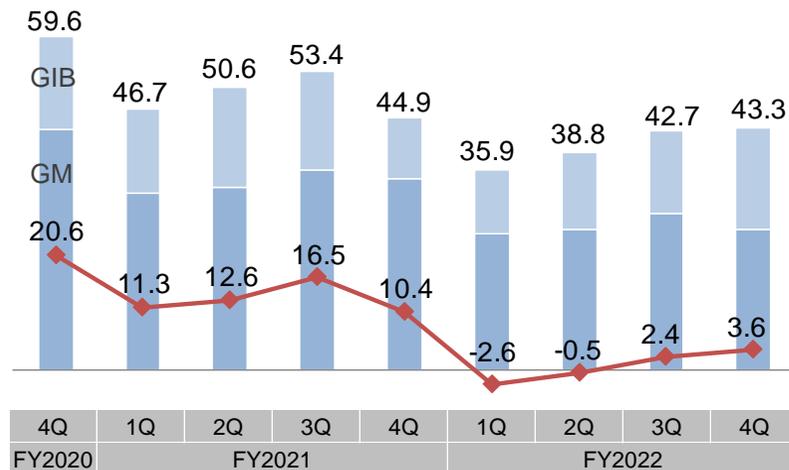
■ 不動産アセット・マネジメント純営業収益
■ 証券アセット・マネジメント純営業収益



ホールセール部門

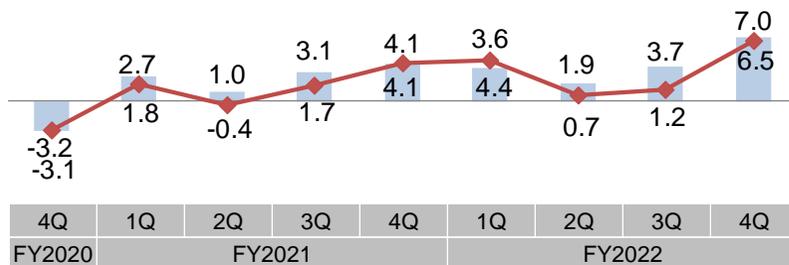
(十億円)

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



投資部門

(十億円)



貸借対照表の状況

連結貸借対照表(2023年3月末)

(単位:十億円)

| | | | | | |
|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 流動資産 | 24,872 | (-1,136) | 流動負債 | 21,581 | (-1,363) |
| 現金・預金 | 3,866 | (-725) | トレーディング商品 | 5,442 | (496) |
| 有価証券 | 1,131 | (-46) | 商品有価証券等 | 3,451 | (503) |
| トレーディング商品 | 7,625 | (-379) | エクイティ | 104 | (-75) |
| 商品有価証券等 | 5,425 | (-494) | 債券 | 3,298 | (684) |
| エクイティ | 249 | (71) | その他 | 48 | (-106) |
| 債券 | 4,450 | (-573) | デリバティブ取引 | 1,990 | (-6) |
| 受益証券 | 53 | (-61) | 有価証券担保借入金 | 7,929 | (-1,534) |
| その他 | 672 | (69) | 銀行業における預金 | 3,932 | (-256) |
| デリバティブ取引 | 2,200 | (115) | 短期借入金 | 1,292 | (-862) |
| 営業投資有価証券 | 127 | (3) | 1年内償還予定の社債 | 485 | (38) |
| (投資損失引当金控除後) | | | | | |
| 有価証券担保貸付金 | 8,341 | (-52) | | | |
| 固定資産 | 1,540 | (18) | 固定負債 | 3,152 | (209) |
| 有形固定資産 | 916 | (2) | 社債 | 1,304 | (-259) |
| 無形固定資産 | 125 | (4) | 長期借入金 | 1,706 | (469) |
| 投資その他の資産 | 497 | (11) | 負債合計 | 24,737 | (-1,153) |
| 投資有価証券(上場株式) | 114 | (-5) | 純資産 | 1,675 | (35) |
| 投資有価証券(非上場株式) | 26 | (-2) | 株主資本 | 1,292 | (5) |
| 投資有価証券(関連会社株式等) | 170 | (14) | その他の包括利益累計額 | 115 | (28) |
| その他 | 187 | (5) | 非支配株主持分 | 258 | (1) |
| 資産合計 | 26,413 | (-1,117) | 負債・純資産合計 | 26,413 | (-1,117) |

※カッコ内は前年度末(2022年3月末)比増減

資産合計: 26兆4,132億円

純資産: 1兆6,754億円

自己資本**: 1兆4,078億円

■ 資産の大半(79.4%)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

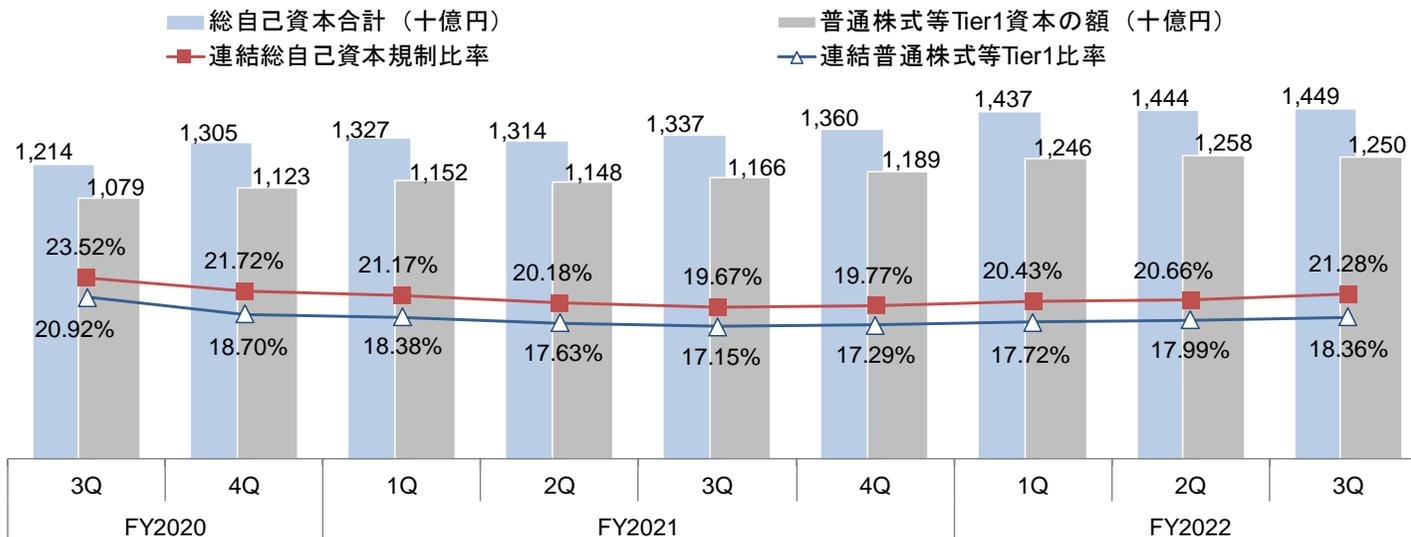
■ 自己資本**は前年度末比+345億円

** 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



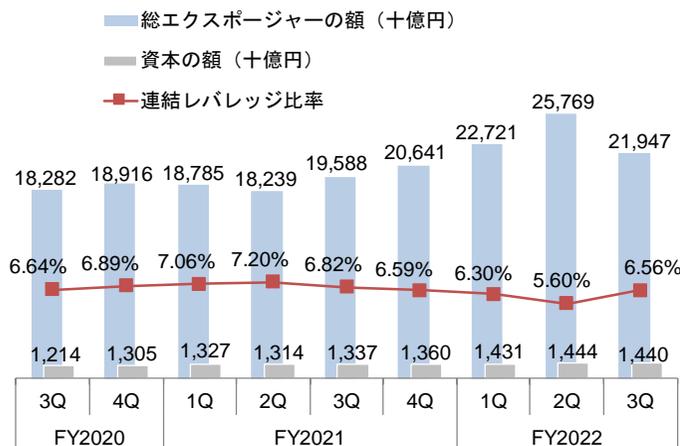
【自己資本規制（バーゼルⅢ）】

(2022年12月末)

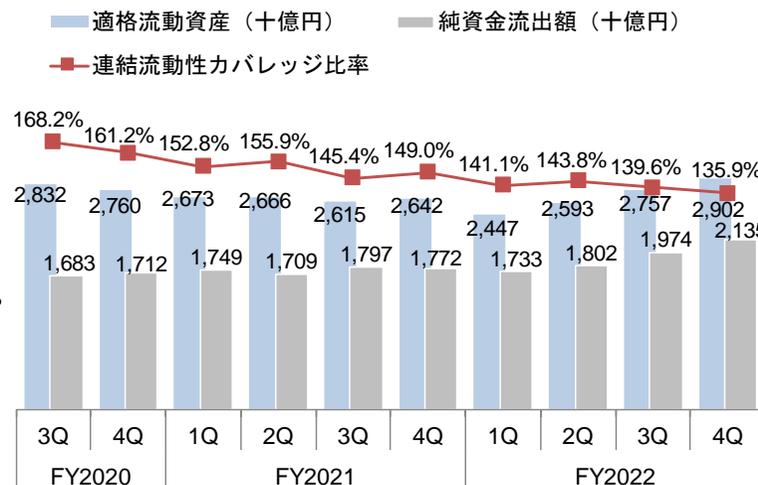
- 連結総自己資本規制比率: 21.28 %
- 連結Tier1比率: 21.14 %
- 連結普通株式等Tier1比率: 18.36 %
- 連結レバレッジ比率: 6.56 %

※ 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）】

(2023年1月～3月 日次平均)

- 連結流動性カバレッジ比率: 135.9 %

損益計算書の概要

※本頁以降、特段の追記がなければ増減比較は前四半期比

| (単位：百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|---------------|---------|---------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 営業収益 | 148,333 | 146,640 | 192,552 | 233,036 | 293,860 | 26.1% | 98.1% | 619,471 | 866,090 | 39.8% |
| 受入手数料 | 69,267 | 67,004 | 70,506 | 69,588 | 72,890 | 4.7% | 5.2% | 314,051 | 279,991 | -10.8% |
| トレーディング損益 | 20,837 | 15,594 | 18,441 | 22,324 | 13,891 | -37.8% | -33.3% | 101,522 | 70,253 | -30.8% |
| 営業投資有価証券関連損益 | 2,403 | 2,544 | -1,523 | 1,735 | 937 | -46.0% | -61.0% | 6,048 | 3,692 | -38.9% |
| 金融収益 | 18,408 | 34,836 | 66,607 | 110,885 | 120,218 | 8.4% | 553.1% | 75,978 | 332,548 | 337.7% |
| その他の営業収益 | 37,415 | 26,659 | 38,519 | 28,502 | 85,922 | 201.5% | 129.6% | 121,870 | 179,604 | 47.4% |
| 金融費用 | 11,562 | 23,556 | 52,486 | 91,027 | 101,427 | 11.4% | 777.2% | 44,714 | 268,498 | 500.5% |
| その他の営業費用 | 24,994 | 16,961 | 29,132 | 20,574 | 66,696 | 224.2% | 166.8% | 72,663 | 133,365 | 83.5% |
| 純営業収益 | 111,776 | 106,122 | 110,933 | 121,433 | 125,737 | 3.5% | 12.5% | 502,093 | 464,226 | -7.5% |
| 販売費・一般管理費 | 94,817 | 97,274 | 98,942 | 99,913 | 101,822 | 1.9% | 7.4% | 386,559 | 397,952 | 2.9% |
| 営業利益 | 16,958 | 8,847 | 11,990 | 21,519 | 23,915 | 11.1% | 41.0% | 115,534 | 66,273 | -42.6% |
| 営業外収支 | 6,381 | 9,237 | 2,864 | 1,650 | 6,903 | 318.2% | 8.2% | 20,287 | 20,657 | 1.8% |
| 経常利益 | 23,340 | 18,085 | 14,855 | 23,170 | 30,818 | 33.0% | 32.0% | 135,821 | 86,930 | -36.0% |
| 特別損益 | 2,234 | 2,094 | 9,499 | 693 | -2,452 | - | - | 5,844 | 9,835 | 68.3% |
| 税引前純利益 | 25,574 | 20,180 | 24,355 | 23,864 | 28,365 | 18.9% | 10.9% | 141,666 | 96,766 | -31.7% |
| 法人税等合計 | 5,342 | 5,524 | 2,609 | 6,330 | 8,617 | 36.1% | 61.3% | 37,521 | 23,082 | -38.5% |
| 親会社株主に帰属する純利益 | 17,989 | 11,878 | 19,576 | 15,295 | 17,124 | 12.0% | -4.8% | 94,891 | 63,875 | -32.7% |

- 受入手数料は増加(+4.7%)
- 委託手数料*は163億円(△1.8%)
- 引受け・売出し手数料*は88億円(+15.7%)
- 募集・売出しの取扱手数料*は20億円(△19.7%)
- M&A関連手数料*は99億円(+57.0%)
- * 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(△37.8%)
- 「その他の営業収益」および「その他の営業費用」は、投資部門や大和証券リアルティ等の不動産関連ビジネスを営むグループ会社による不動産譲渡により増加
- その他の営業収支は、主に大和ネクスト銀行、不動産譲渡益により改善

販売費・一般管理費の内訳

| (単位：百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|---------------|---------------|---------|---------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 販売費・一般管理費 | 94,817 | 97,274 | 98,942 | 99,913 | 101,822 | 1.9% | 7.4% | 386,559 | 397,952 | 2.9% |
| 取引関係費 | 15,815 | 17,409 | 18,006 | 18,147 | 17,981 | -0.9% | 13.7% | 62,588 | 71,545 | 14.3% |
| 人件費 | 47,726 | 49,116 | 48,776 | 50,192 | 51,705 | 3.0% | 8.3% | 198,790 | 199,790 | 0.5% |
| 不動産関係費 | 9,644 | 9,704 | 9,764 | 9,747 | 9,488 | -2.7% | -1.6% | 37,643 | 38,704 | 2.8% |
| 事務費 | 6,399 | 6,178 | 6,260 | 6,478 | 6,850 | 5.7% | 7.1% | 24,740 | 25,768 | 4.2% |
| 減価償却費 | 8,513 | 8,623 | 8,770 | 8,584 | 8,518 | -0.8% | 0.1% | 34,811 | 34,497 | -0.9% |
| 租税公課 | 2,292 | 2,283 | 2,764 | 2,431 | 2,712 | 11.5% | 18.3% | 10,678 | 10,191 | -4.6% |
| その他 | 4,425 | 3,957 | 4,600 | 4,330 | 4,565 | 5.4% | 3.2% | 17,306 | 17,454 | 0.9% |

■ 販売費・一般管理費は増加
(+1.9%)

■ 人件費は業績に連動する賞与が
増加(+3.0%)

■ 事務費はシステム関連の事務
委託費が増加(+5.7%)

コスト構造の状況

| (単位:十億円) | FY2020 | | FY2021 | | | | | FY2022 | | | | |
|--------------|--------|--------------|--------|------|------|------|--------------|--------|------|------|--------------|--------------|
| | 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 | 99.9 | 373.8 | 94.8 | 98.5 | 98.3 | 94.8 | 386.5 | 97.2 | 98.9 | 99.9 | 101.8 | 397.9 |
| 変動費 | 38.5 | 136.7 | 35.6 | 38.0 | 37.9 | 34.3 | 146.0 | 35.8 | 35.2 | 37.1 | 38.4 | 146.7 |
| 取引関係費 | 15.1 | 57.6 | 15.2 | 15.1 | 16.3 | 15.8 | 62.5 | 17.4 | 18.0 | 18.1 | 17.9 | 71.5 |
| 広告宣伝費 | 1.6 | 6.9 | 1.6 | 1.7 | 1.8 | 1.5 | 6.9 | 1.8 | 1.8 | 1.9 | 2.0 | 7.6 |
| 賞与等 | 17.5 | 56.3 | 14.7 | 16.7 | 15.7 | 12.6 | 59.7 | 13.0 | 11.4 | 13.1 | 14.3 | 51.9 |
| 超勤・アルバイト料 | 1.8 | 7.7 | 1.7 | 1.6 | 1.7 | 1.6 | 6.7 | 1.5 | 1.5 | 1.6 | 1.7 | 6.4 |
| 固定費 | 61.4 | 237.0 | 59.1 | 60.5 | 60.3 | 60.4 | 240.4 | 61.4 | 63.6 | 62.7 | 63.3 | 251.2 |
| 人件費 | 32.9 | 128.5 | 32.6 | 33.3 | 32.5 | 33.4 | 131.9 | 34.4 | 35.7 | 35.3 | 35.6 | 141.1 |
| 不動産関係費 | 10.1 | 38.4 | 9.1 | 9.3 | 9.5 | 9.6 | 37.6 | 9.7 | 9.7 | 9.7 | 9.4 | 38.7 |
| 減価償却費 | 8.6 | 33.9 | 8.7 | 8.7 | 8.7 | 8.5 | 34.8 | 8.6 | 8.7 | 8.5 | 8.5 | 34.4 |
| 事務委託費 | 5.9 | 23.4 | 5.4 | 6.0 | 6.1 | 6.1 | 23.8 | 5.9 | 6.0 | 6.2 | 6.6 | 24.8 |
| 租税公課 | 3.4 | 11.4 | 2.8 | 2.5 | 2.9 | 2.2 | 10.6 | 2.2 | 2.7 | 2.4 | 2.7 | 10.1 |

海外部門の経常収支

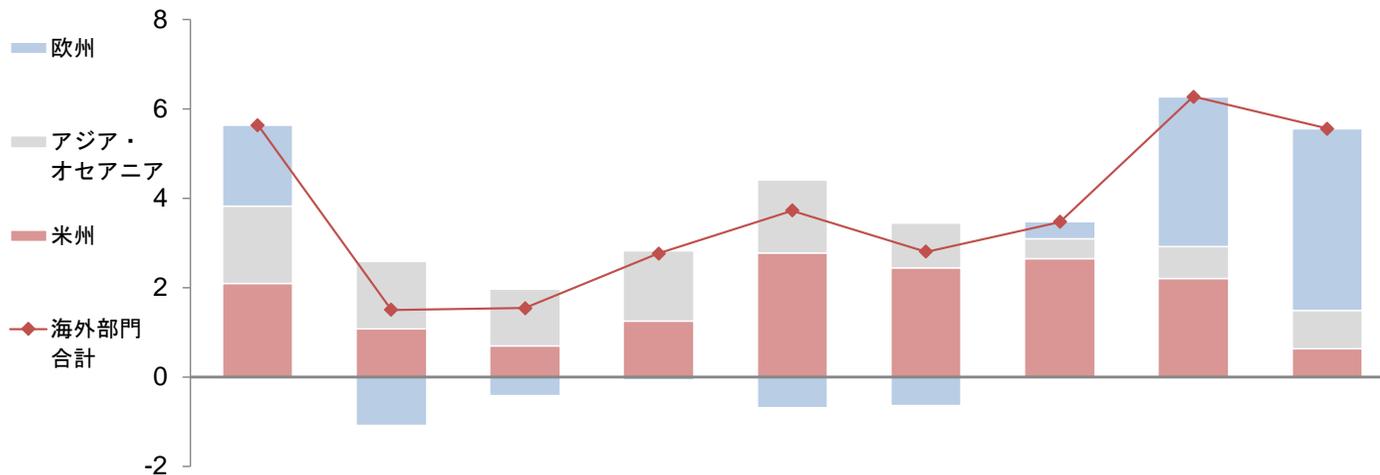


| (単位：百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|-----------|--------|--------|-------|-------|-------|---------------|---------------|--------|--------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 海外部門合計 | 3,723 | 2,800 | 3,470 | 6,273 | 5,558 | -11.4% | 49.3% | 9,525 | 18,102 | 90.1% |
| 欧州 | -689 | -637 | 383 | 3,360 | 4,076 | 21.3% | - | -2,270 | 7,184 | - |
| アジア・オセアニア | 1,631 | 1,003 | 439 | 711 | 853 | 20.1% | -47.7% | 5,986 | 3,007 | -49.8% |
| 米州 | 2,781 | 2,434 | 2,647 | 2,201 | 627 | -71.5% | -77.4% | 5,809 | 7,910 | 36.2% |

7年連続(28四半期連続)で黒字

- 欧州は、ESG関連ファンドからの収益およびDC欧州やGreen Giraffe*の収益拡大により、高水準の利益を確保
- * Green Giraffe(保有比率50%)は欧州の再生可能エネルギー関連のM&Aハウス
- アジア・オセアニアは、M&A収益の増加や販売費・一般管理費の減少により、増益

経常収支 推移



- 米州は、M&A収益が増加した一方、欧米発の金融不安の影響を受け、FICC収益が減少し、減益

| (十億円) | FY2020 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|-------|--------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |

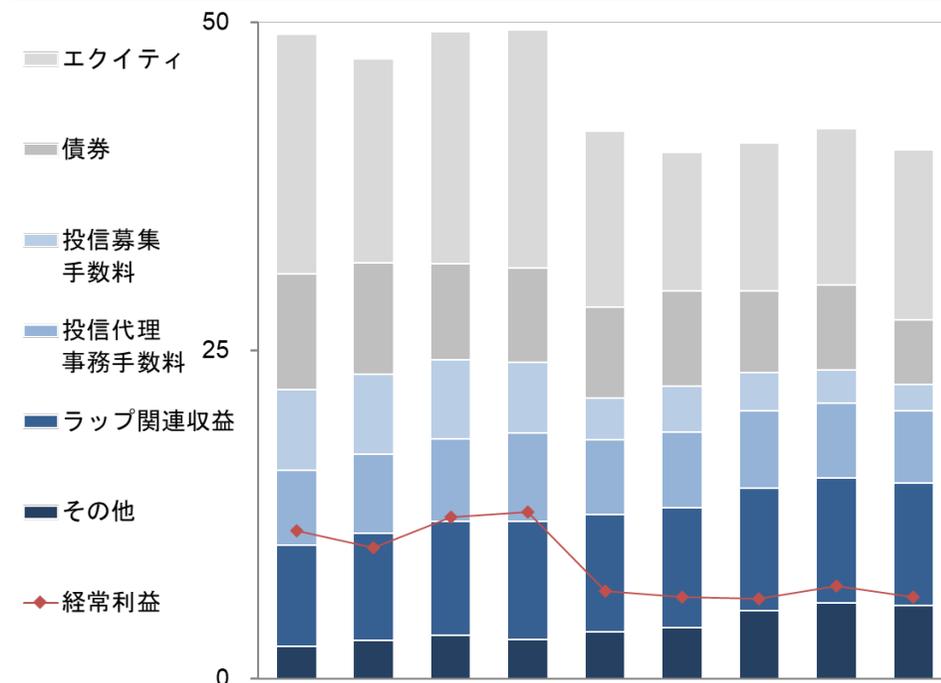
リテール部門

| (単位：百万円) | FY2022 4Q | 22/3Q比 増減率 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|----------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 純営業収益 | 40,550 | -3.9% | 164,336 | -13.0% |
| 経常利益 | 6,272 | -12.4% | 25,886 | -38.1% |

- エクイティ収益は、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、外債の販売が減少したことにより、減収
- 投信募集手数料は、株式投信販売額が減少し、減収
- 残高ベース収益*は202億円
(リテール営業部門収益に占める比率は51.2%)

* 残高ベース収益の推移(P.30)参照

純営業収益・経常利益 推移



| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| エクイティ | 18.3 | 15.5 | 17.7 | 18.1 | 13.4 | 10.6 | 11.3 | 11.9 | 13.0 |
| 債券 | 8.8 | 8.5 | 7.3 | 7.2 | 6.9 | 7.2 | 6.2 | 6.5 | 4.9 |
| 投信募集手数料 | 6.1 | 6.1 | 6.0 | 5.4 | 3.2 | 3.5 | 2.9 | 2.5 | 2.0 |
| 投信代理事務手数料 | 5.7 | 6.0 | 6.3 | 6.7 | 5.7 | 5.8 | 5.9 | 5.7 | 5.5 |
| ラップ関連収益 | 7.7 | 8.2 | 8.7 | 9.0 | 8.9 | 9.1 | 9.3 | 9.5 | 9.3 |
| その他 | 2.5 | 2.9 | 3.3 | 3.0 | 3.6 | 3.9 | 5.2 | 5.8 | 5.6 |
| 純営業収益 計 | 49.3 | 47.3 | 49.6 | 49.7 | 42.0 | 40.3 | 41.1 | 42.2 | 40.5 |
| 経常利益 | 11.3 | 10.0 | 12.3 | 12.7 | 6.7 | 6.2 | 6.1 | 7.1 | 6.2 |

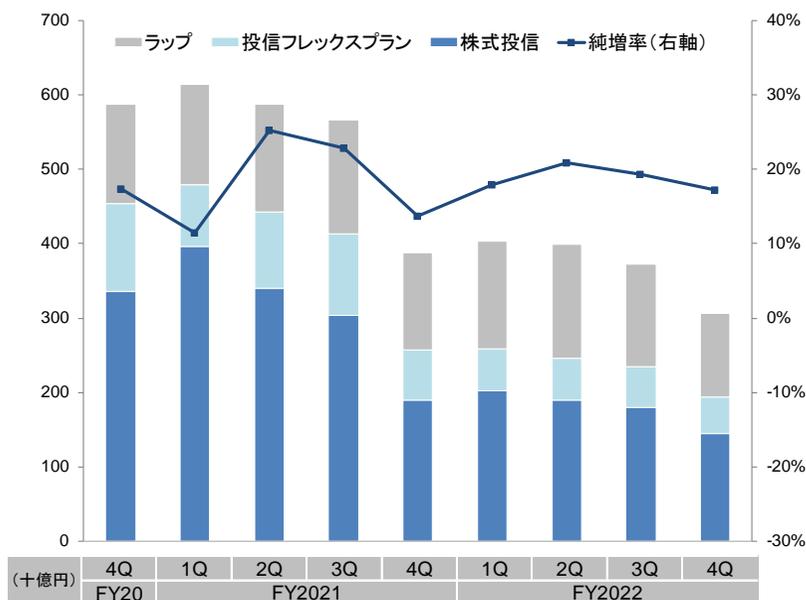
【エクイティ募集】

- 今年度最大のPO案件となるゆうちょ銀行のグローバルPOの取扱いによりエクイティ募集額は大幅に増加

【ラップ口座サービス*】

- 契約資産残高は過去最高となる3兆円を突破(3兆954億円)

ラップ*・株式投信 募集・販売額と純増率

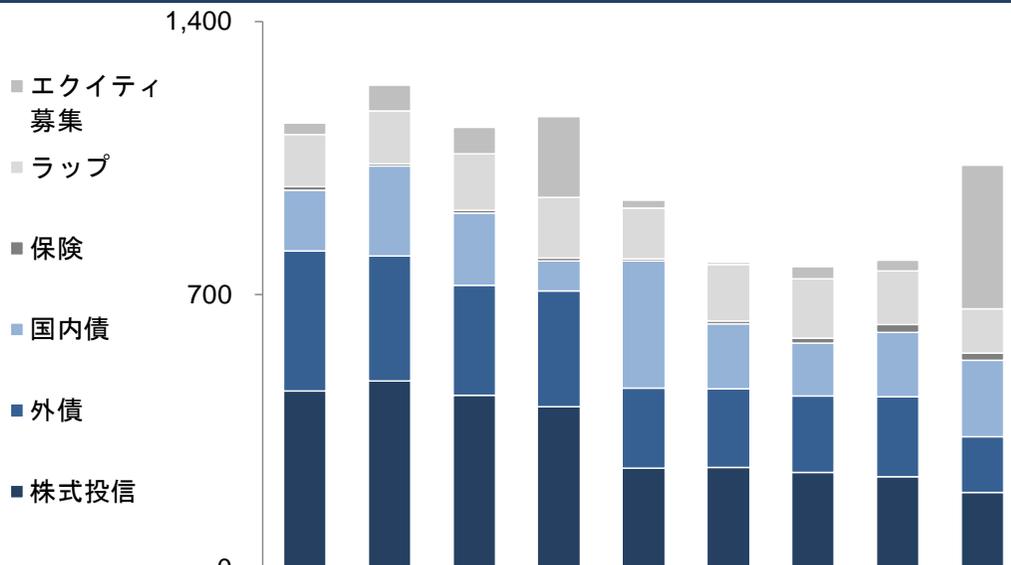


$$\text{※純増率(\%)} = \frac{\text{販売額} - (\text{売却額} + \text{償還額})}{\text{販売額}} \times 100$$

※スイッチング額を含む

* 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) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|--------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| エクイティ募集 | 28.9 | 66.8 | 67.1 | 206.9 | 19.2 | 6.2 | 31.3 | 25.9 | 367.5 |
| ラップ* | 133.8 | 135.7 | 144.6 | 154.0 | 131.5 | 144.6 | 152.7 | 137.1 | 113.0 |
| 保険** | 8.3 | 4.8 | 6.6 | 7.4 | 5.0 | 6.2 | 11.3 | 20.1 | 18.8 |
| 国内債 | 156.3 | 231.2 | 185.8 | 78.4 | 325.7 | 167.9 | 135.2 | 166.0 | 195.0 |
| 外債*** | 358.0 | 320.0 | 281.1 | 296.2 | 203.8 | 200.4 | 196.0 | 203.8 | 143.7 |
| 株式投信**** | 453.8 | 478.9 | 442.9 | 412.9 | 256.8 | 258.0 | 245.8 | 234.8 | 193.8 |
| うち投信フレックスプラン | 117.8 | 83.0 | 102.2 | 109.1 | 67.1 | 55.9 | 55.5 | 54.6 | 48.8 |

* 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witching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) | FY2022 4Q | 22/3Q比 増減率 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|----------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 純営業収益 | 25,155 | -9.9% | 102,850 | -23.4% |
| 経常利益 | 196 | -13.6% | -3,130 | - |

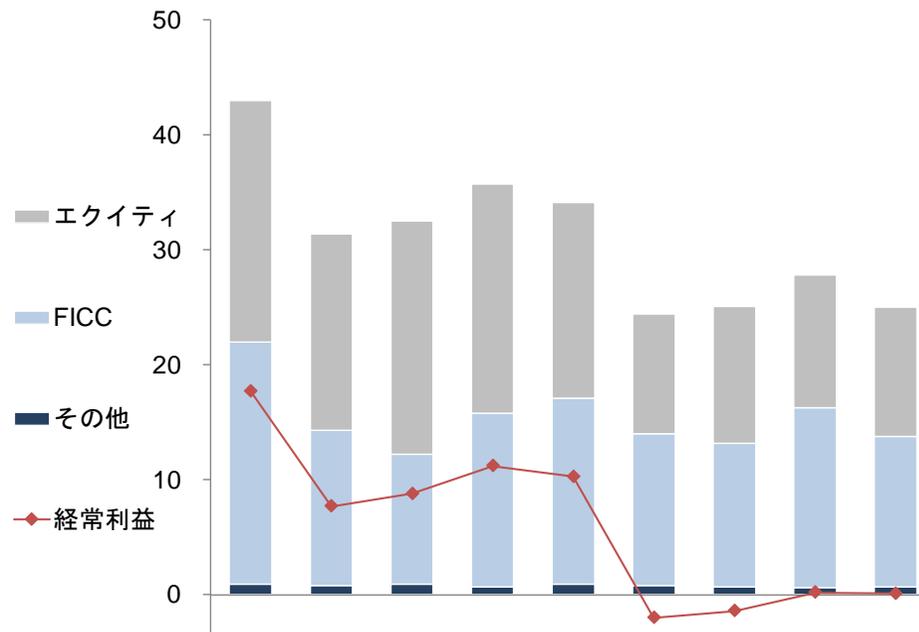
【エクイティ】

- エクイティは顧客フローが減少し、微減

【FICC*】

- FICCは減収
- 国内は、JGBとクレジットの顧客フローが増加したこと等により、増収
- 海外は、3月の欧米発の金融不安の影響を受け、減収

純営業収益・経常利益 推移



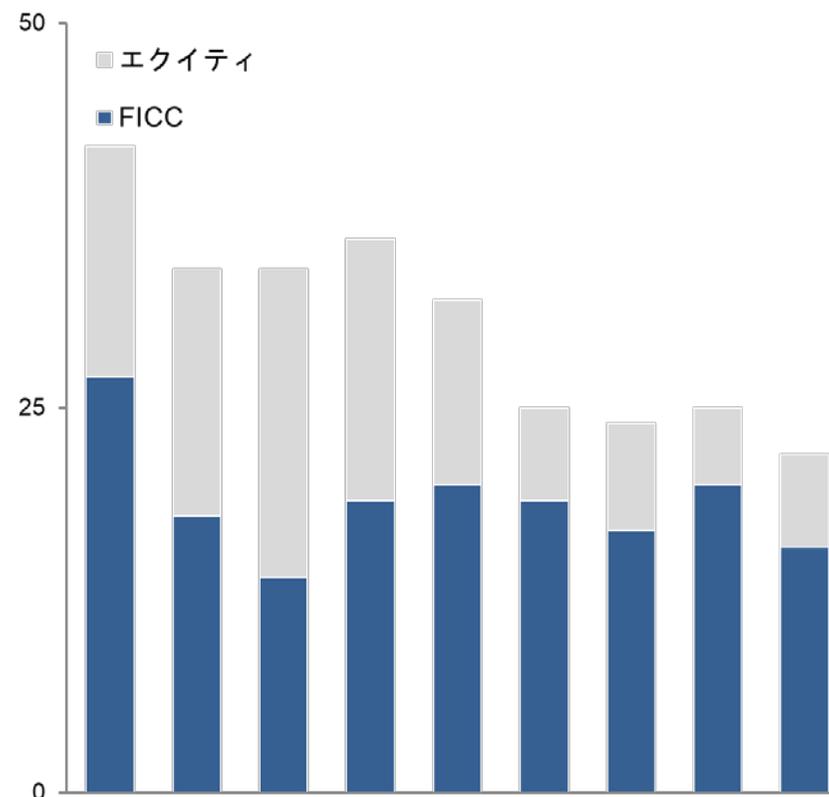
| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|---------|------|--------|------|------|------|--------|------|------|------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| エクイティ | 21.0 | 17.1 | 20.3 | 19.9 | 17.0 | 10.4 | 11.9 | 11.5 | 11.2 |
| FICC* | 21.1 | 13.5 | 11.3 | 15.1 | 16.2 | 13.2 | 12.5 | 15.7 | 13.1 |
| その他 | 0.9 | 0.8 | 0.9 | 0.7 | 0.9 | 0.8 | 0.7 | 0.6 | 0.7 |
| 純営業収益 計 | 43.0 | 31.6 | 32.5 | 35.8 | 34.2 | 24.4 | 25.2 | 27.9 | 25.1 |
| 経常利益 | 17.7 | 7.7 | 8.8 | 11.2 | 10.3 | -2.0 | -1.4 | 0.2 | 0.1 |

*FICC: Fixed Income, Currency and Commodities

【管理会計ベース】

| （単位：十億円） | FY2022 4Q | 22/3Q比 増減率 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|----------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| エクイティ | 6 | 20.0% | 24 | -63.1% |
| FICC | 16 | -20.0% | 72 | 1.4% |
| 合計 | 22 | -12.0% | 96 | -29.4% |

トレーディング損益 推移



| （十億円） | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|-------|------|--------|----|----|----|--------|----|----|----|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| エクイティ | 15 | 16 | 20 | 17 | 12 | 6 | 7 | 5 | 6 |
| FICC | 27 | 18 | 14 | 19 | 20 | 19 | 17 | 20 | 16 |
| 合計 | 42 | 34 | 34 | 36 | 32 | 25 | 24 | 25 | 22 |

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) | FY2022 4Q | 22/3Q比 増減率 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|----------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 純営業収益 | 18,188 | 22.9% | 58,041 | -5.6% |
| 経常利益 | 3,235 | 68.1% | 4,738 | -55.7% |

【エクイティ】

- 今年度最大のPO案件となるゆうちょ銀行の主幹事を務めたほか、複数の主幹事案件を積上げ

<主な主幹事案件>

ゆうちょ銀行
住信SBIネット銀行
イオン北海道
イオンリート投資法人
東海道リート投資法人

<オファリング総額>

グローバルPO 12,317億円
グローバルIPO 572億円
PO 163億円
REIT 108億円
REIT 79億円

【デット】

- 楽天グループ債をはじめ、多数の主幹事案件を積上げ

<主な主幹事案件>

楽天グループ(2年)
ソフトバンク(5年)
アサヒグループホールディングス(3・5・7年)
住友不動産(5年)
東北大学(40**年)
国際協力銀行(3年)

<発行総額>

普通社債 2,500億円
普通社債 1,200億円
普通社債◆ 1,000億円
普通社債◆ 300億円
財投機関債◆ 100億円
ベンチマーク債 25億米ドル

【M&A】

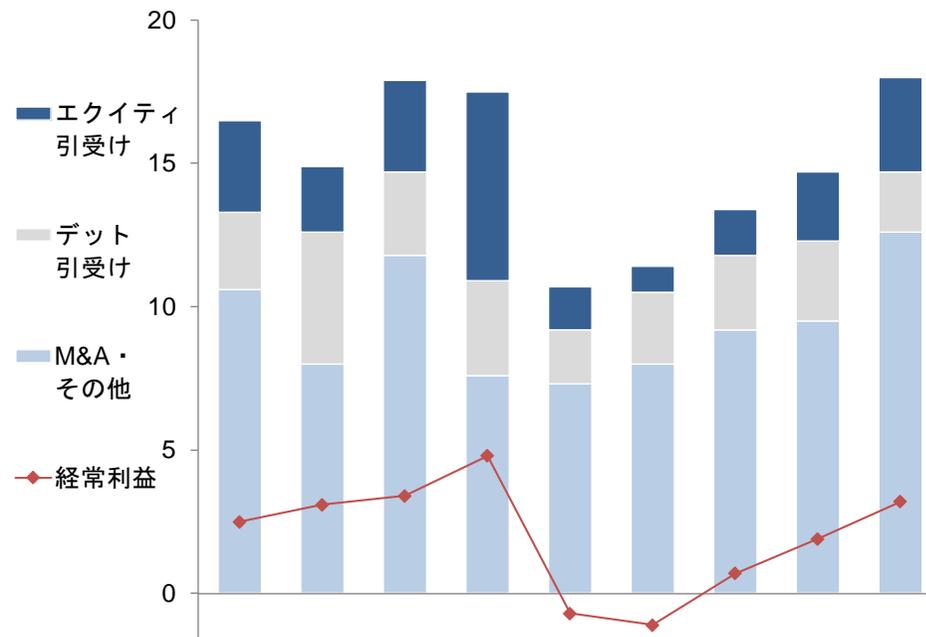
- 国内・海外で多数の案件を遂行

<主な案件>

カーライルによるおやつカンパニーのD Capitalへの譲渡
イハラサイエンスのMBO
八十二銀行と長野銀行による経営統合
OMERS(加)によるTrescal(仏)のEQT Infrastructure(スウェーデン)への売却
Equistone Partners Europe(英)によるAcuity Knowledge Partners(英)のPermira Advisers(英)への売却
Accel-KKR(米)によるRiverside Partners(米)が保有するLoftware(米)への出資

* グリーンボンド ◆:サステナビリティ関連
** サステナビリティボンド

純営業収益・経常利益 推移



| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|--------------|------|--------|------|------|------|--------|------|------|------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| エクイティ引受け | 3.2 | 2.3 | 3.2 | 6.6 | 1.5 | 0.9 | 1.6 | 2.4 | 3.3 |
| デット引受け | 2.7 | 4.6 | 2.9 | 3.3 | 1.9 | 2.5 | 2.6 | 2.8 | 2.1 |
| M&A・その他 | 10.6 | 8.0 | 11.8 | 7.6 | 7.3 | 8.0 | 9.2 | 9.5 | 12.6 |
| 純営業収益 計 | 16.5 | 15.0 | 18.0 | 17.5 | 10.7 | 11.4 | 13.5 | 14.8 | 18.1 |
| 経常利益 | 2.5 | 3.1 | 3.4 | 4.8 | -0.7 | -1.1 | 0.7 | 1.9 | 3.2 |
| グループM&A関連収益* | 11.7 | 8.3 | 12.3 | 8.3 | 9.1 | 8.8 | 10.8 | 11.5 | 15.6 |

* 「M&A・その他」収益に加え、欧州の再生可能エネルギー関連のM&AハウスであるGreen Giraffe (保有比率50%)等の持分法適用関連会社の収益を含む

アセット・マネジメント部門

| (単位：百万円) | FY2022 4Q | 22/3Q比 増減率 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|----------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 純営業収益 | 17,569 | 1.7% | 70,394 | -0.9% |
| 経常利益 | 11,998 | 13.5% | 44,526 | -1.6% |

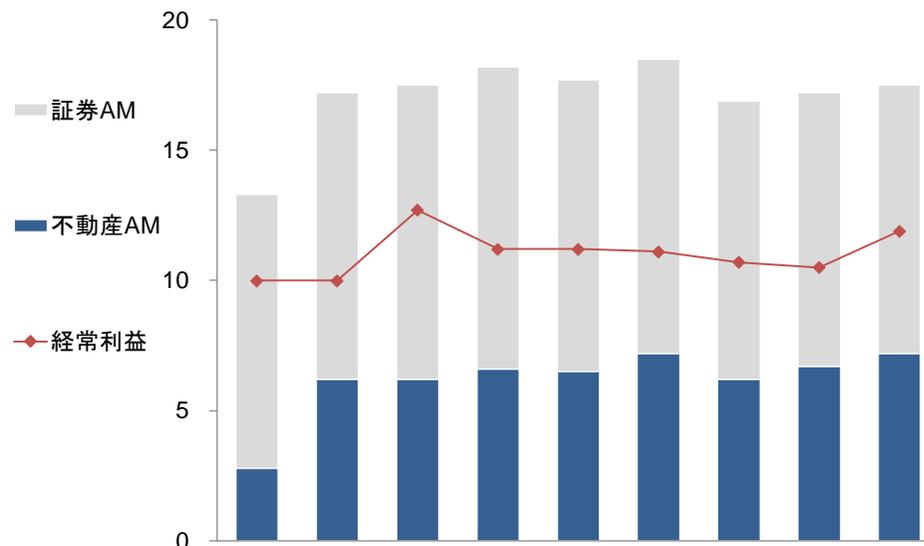
【証券アセット・マネジメント】

- 大和アセットマネジメントは、資金純増を確保するも、時価要因により公募株式投信(ETF除く)の期中平均残高が減少し、減収減益

【不動産アセット・マネジメント】

- 不動産アセット・マネジメントは過去最高益を更新
- 大和証券オフィス投資法人およびサムティの持分法投資利益が寄与し、増益
- 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

純営業収益・経常利益 推移

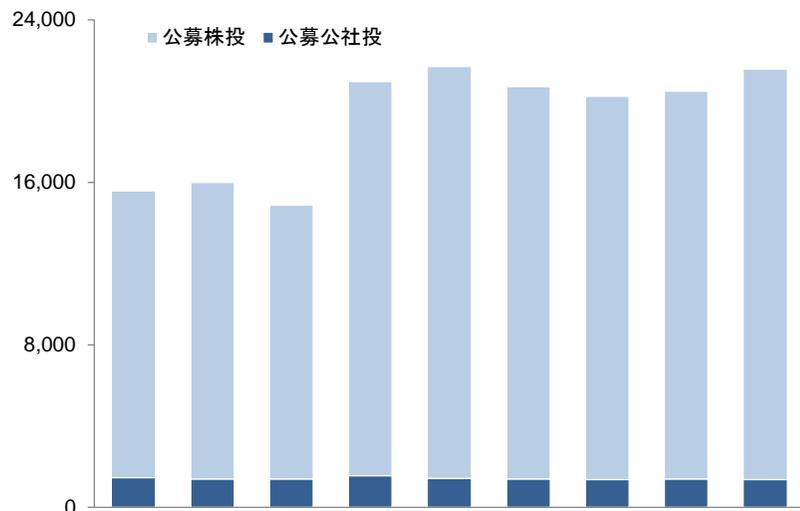


| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 証券AM | 10.5 | 11.0 | 11.3 | 11.6 | 11.2 | 11.3 | 10.7 | 10.5 | 10.3 |
| 不動産AM* | 2.8 | 6.2 | 6.2 | 6.6 | 6.5 | 7.2 | 6.2 | 6.7 | 7.2 |
| 純営業収益 計 | 13.3 | 17.3 | 17.6 | 18.2 | 17.7 | 18.6 | 16.9 | 17.2 | 17.5 |
| 証券AM | 4.6 | 5.1 | 5.8 | 5.6 | 5.3 | 5.3 | 4.5 | 4.1 | 3.9 |
| 不動産AM** | 5.4 | 4.8 | 6.9 | 5.6 | 5.8 | 5.8 | 6.1 | 6.3 | 8.0 |
| 経常利益 | 10.0 | 10.0 | 12.7 | 11.2 | 11.2 | 11.1 | 10.7 | 10.5 | 11.9 |

* 大和リアル・エステート・アセット・マネジメント、大和証券オフィス投資法人(2021年度第1四半期～)、サムティ・レジデンシャル投資法人が含まれる

** 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 公募投資信託運用資産残高

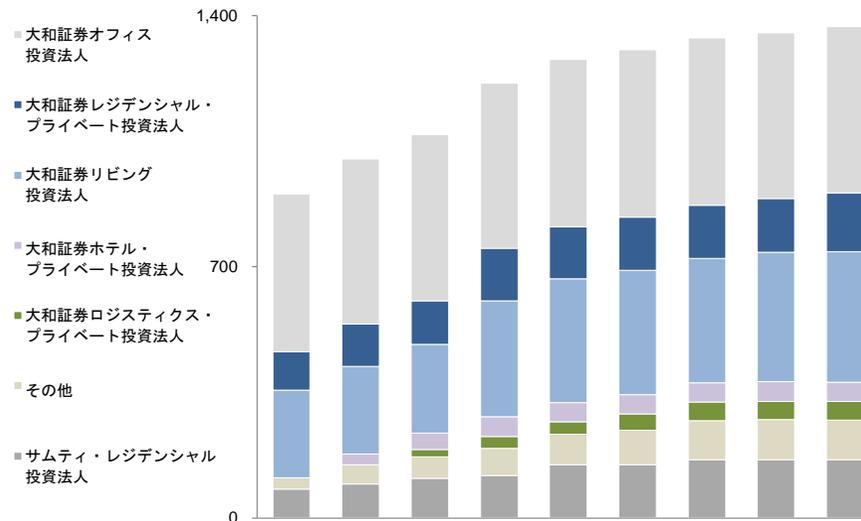


| (十億円) | FY2017 | FY2018 | FY2019 | FY2020 | FY2021 | FY2022 | | | |
|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------------|
| | | | | | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 公募株投 | 14,123 | 14,616 | 13,478 | 19,418 | 20,261 | 19,321 | 18,863 | 19,074 | 20,225 |
| ETF除く (資金純増額) | 7,717 (302) | 7,245 (-339) | 6,063 (-217) | 7,543 (50) | 8,268 (347) | 7,862 (133) | 7,757 (135) | 7,700 (133) | 8,038 (113) |
| ETF (資金純増額) | 6,406 (1,109) | 7,371 (1,279) | 7,414 (947) | 11,875 (1,001) | 11,993 (275) | 11,459 (-53) | 11,106 (-25) | 11,374 (3) | 12,186 (-6) |
| 公募公社投 | 1,465 | 1,396 | 1,421 | 1,561 | 1,434 | 1,397 | 1,379 | 1,410 | 1,365 |
| 合計 | 15,588 | 16,012 | 14,900 | 20,980 | 21,696 | 20,718 | 20,242 | 20,485 | 21,590 |
| 公募投信シェア | 14.3% | 14.2% | 14.0% | 13.9% | 13.3% | 13.2% | 13.1% | 13.0% | 13.0% |

※期末値

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・レジデンシャル投資法人



| (十億円) | FY2017 | FY2018 | FY2019 | FY2020 | FY2021 | FY2022 | | | |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------------|
| | | | | | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 大和証券オフィス投資法人 | 439 | 460 | 463 | 461 | 466 | 466 | 466 | 462 | 462 |
| 大和証券レジデンシャル・プライベート投資法人 | 107 | 118 | 121 | 146 | 146 | 148 | 148 | 149 | 164 |
| 大和証券リビング投資法人* | 244 | 245 | 247 | 323 | 343 | 345 | 345 | 361 | 363 |
| 大和証券ホテル・プライベート投資法人 | | 29 | 45 | 54 | 54 | 54 | 54 | 54 | 54 |
| 大和証券ロジスティクス・プライベート投資法人 | | | 20 | 33 | 35 | 45 | 51 | 51 | 51 |
| その他 | 30 | 53 | 59 | 75 | 85 | 96 | 108 | 110 | 110 |
| 小計 | 822 | 907 | 959 | 1,094 | 1,131 | 1,157 | 1,175 | 1,190 | 1,206 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 (サブスクリプション) | 81 | 93 | 109 | 118 | 147 | 147 | 162 | 162 | 162 |
| 合計 (サブスクリプション含む) | 903 | 1,000 | 1,069 | 1,212 | 1,279 | 1,304 | 1,337 | 1,353 | 1,369 |

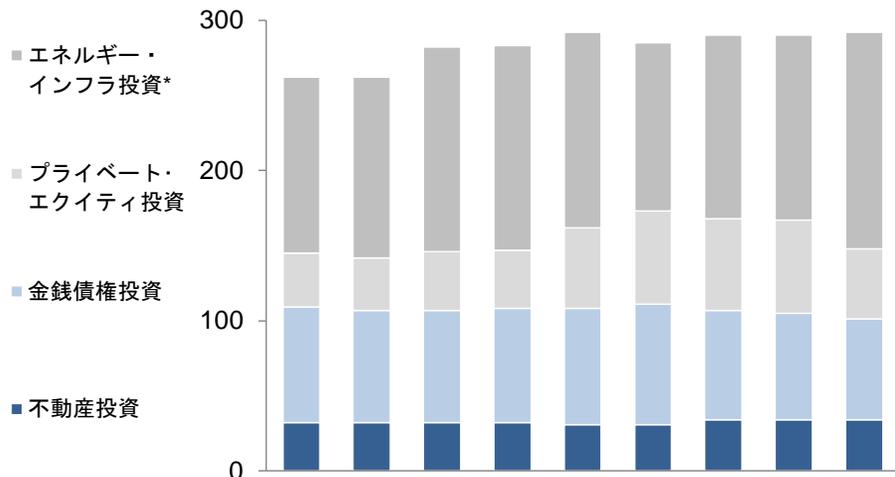
※期末値

*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。2017年度から2019年度の運用資産残高は2社の合計

| (単位：百万円) | FY2022 4Q | 22/3Q比 増減率 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|----------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 純営業収益 | 7,046 | 85.9% | 16,446 | 48.8% |
| 経常利益 | 6,563 | 432.2% | 13,068 | 81.7% |

- 大和PIパートナーズは、プライベート・エクイティ投資や金銭債権投資からの収益が増加
- 大和エナジー・インフラは、再生可能エネルギー投資のエグジットにより収益が増加

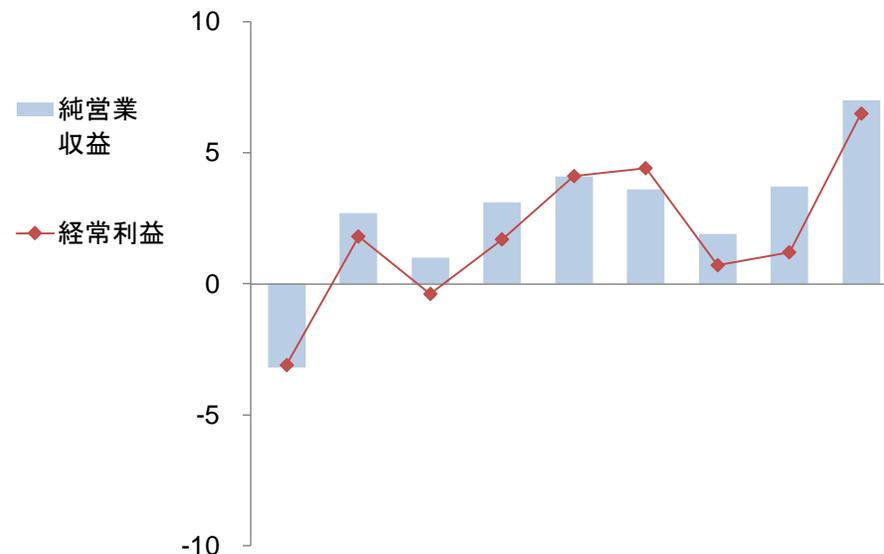
プリンシパル・インベストメント残高



| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|----------------|------|--------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|-----|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 大和PIパートナーズ | | | | | | | | | |
| プライベート・エクイティ投資 | 36 | 35 | 39 | 39 | 54 | 62 | 61 | 62 | 47 |
| 金銭債権投資 | 77 | 75 | 75 | 76 | 77 | 80 | 73 | 71 | 67 |
| 不動産投資 | 32 | 32 | 32 | 32 | 31 | 31 | 34 | 34 | 34 |
| 大和エナジー・インフラ | 117 | 120 | 136 | 136 | 130 | 112 | 122 | 123 | 144 |
| 合計 | 264 | 264 | 283 | 285 | 294 | 287 | 292 | 292 | 293 |

※期末値 * エネルギー・インフラ投資は大和エナジー・インフラの投資残高

純営業収益・経常利益 推移



| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|-------|------|--------|------|-----|-----|--------|-----|-----|-----|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 純営業収益 | -3.2 | 2.7 | 1.0 | 3.1 | 4.1 | 3.6 | 1.9 | 3.7 | 7.0 |
| 経常利益 | -3.1 | 1.8 | -0.4 | 1.7 | 4.1 | 4.4 | 0.7 | 1.2 | 6.5 |

参考資料

Daiwa Securities Group Inc.

受入手数料の内訳

| (単位：百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|---------|---------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 受入手数料合計 | 69,267 | 67,004 | 70,506 | 69,588 | 72,890 | 4.7% | 5.2% | 314,051 | 279,991 | -10.8% |
| 委託手数料 | 17,679 | 15,137 | 16,104 | 16,662 | 16,368 | -1.8% | -7.4% | 75,907 | 64,272 | -15.3% |
| 引受け・売出し手数料 | 5,072 | 5,357 | 6,296 | 7,653 | 8,857 | 15.7% | 74.6% | 39,210 | 28,165 | -28.2% |
| 募集・売出しの取扱手数料 | 3,403 | 3,620 | 3,043 | 2,580 | 2,071 | -19.7% | -39.1% | 21,440 | 11,316 | -47.2% |
| その他の受入手数料 | 43,112 | 42,889 | 45,062 | 42,692 | 45,593 | 6.8% | 5.8% | 177,493 | 176,237 | -0.7% |
| 投資顧問・取引等管理料 | 8,393 | 8,522 | 8,787 | 8,945 | 8,828 | -1.3% | 5.2% | 32,852 | 35,084 | 6.8% |
| 保険販売手数料 | 127 | 189 | 446 | 904 | 840 | -7.1% | 559.9% | 503 | 2,380 | 373.3% |
| M&A関連手数料 | 7,548 | 7,077 | 9,278 | 6,321 | 9,926 | 57.0% | 31.5% | 35,292 | 32,603 | -7.6% |
| 委託者報酬 | 18,321 | 18,421 | 17,878 | 17,353 | 16,962 | -2.2% | -7.4% | 75,030 | 70,615 | -5.9% |
| その他 | 8,721 | 8,678 | 8,671 | 9,168 | 9,034 | -1.5% | 3.6% | 33,815 | 35,552 | 5.1% |

貸借対照表の状況

大和証券貸借対照表(2023年3月末)

(単位:十億円)

| | | | | | |
|-------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 流動資産 | 11,718 | (-2,737) | 流動負債 | 9,885 | (-2,465) |
| トレーディング商品 | 4,941 | (-508) | トレーディング商品 | 4,069 | (632) |
| 商品有価証券等 | 2,742 | (-655) | 商品有価証券等 | 2,086 | (623) |
| デリバティブ取引 | 2,199 | (146) | デリバティブ取引 | 1,982 | (8) |
| 信用取引資産 | 155 | (-17) | 信用取引負債 | 52 | (-16) |
| 信用取引貸付金 | 148 | (-16) | 有価証券担保借入金 | 2,839 | (-3,079) |
| 信用取引借証券担保金 | 6 | (-0) | 短期借入金 | 1,100 | (-585) |
| 有価証券担保貸付金 | 4,010 | (-1,471) | 1年内償還予定の社債 | 351 | (145) |
| 短期差入保証金 | 616 | (-85) | 固定負債 | 1,502 | (-277) |
| 短期貸付金 | 409 | (-159) | 社債 | 647 | (-218) |
| 固定資産 | 191 | (2) | 長期借入金 | 808 | (-58) |
| 有形固定資産 | 50 | (4) | 負債合計 | 11,392 | (-2,742) |
| 無形固定資産 | 73 | (4) | 純資産 | 517 | (6) |
| 資産合計 | 11,909 | (-2,735) | 株主資本 | 515 | (7) |
| | | | 資本金 | 100 | — |
| | | | 負債・純資産合計 | 11,909 | (-2,735) |

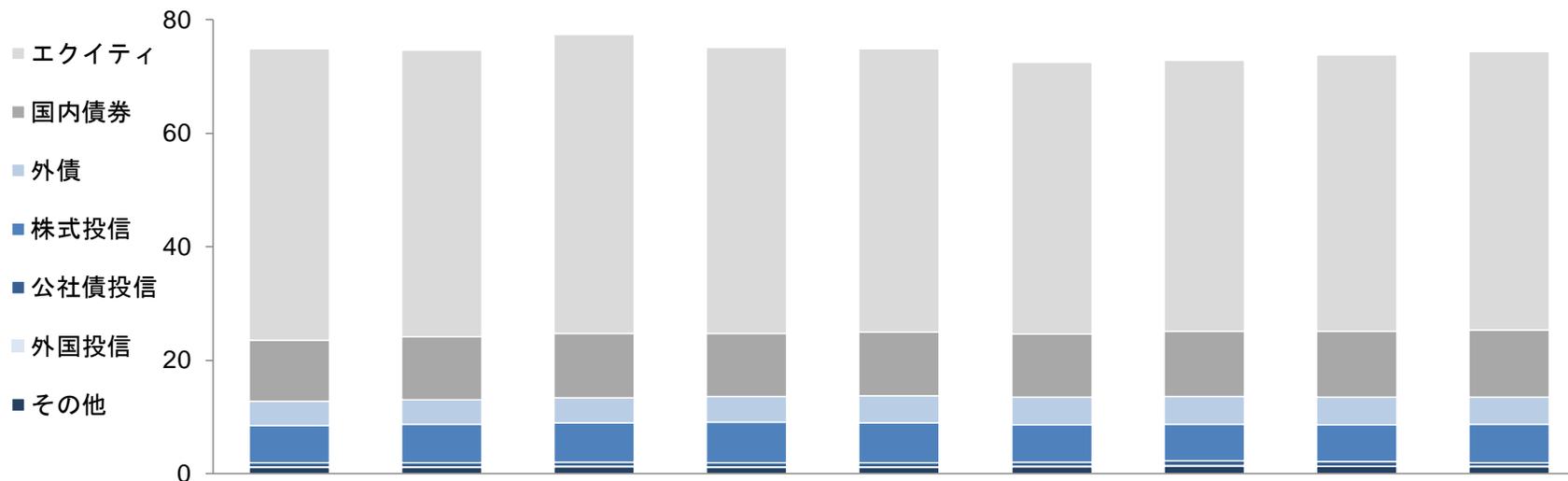
※カッコ内は前年度末(2022年3月末)比増減

業績概要①

| (単位: 百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|---------|---------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 営業収益 | 66,942 | 59,273 | 67,296 | 77,833 | 73,139 | -6.0% | 9.3% | 326,039 | 277,542 | -14.9% |
| 受入手数料 | 43,633 | 40,496 | 44,631 | 46,243 | 46,001 | -0.5% | 5.4% | 200,850 | 177,373 | -11.7% |
| 委託手数料 | 13,594 | 10,745 | 11,659 | 12,060 | 11,721 | -2.8% | -13.8% | 57,631 | 46,186 | -19.9% |
| 株券等 | 13,107 | 10,345 | 11,244 | 11,642 | 11,384 | -2.2% | -13.1% | 55,929 | 44,616 | -20.2% |
| 引受け・売出しの取扱手数料 | 4,431 | 4,263 | 5,817 | 6,829 | 8,200 | 20.1% | 85.1% | 32,946 | 25,110 | -23.8% |
| 株券等 | 1,020 | 606 | 1,709 | 2,332 | 5,082 | 117.9% | 398.2% | 13,583 | 9,731 | -28.4% |
| 債券等 | 3,377 | 3,656 | 3,824 | 4,496 | 3,117 | -30.7% | -7.7% | 19,329 | 15,095 | -21.9% |
| 募集・売出しの取扱手数料 | 3,345 | 3,562 | 2,983 | 2,536 | 2,022 | -20.2% | -39.5% | 21,121 | 11,105 | -47.4% |
| 受益証券 | 3,205 | 3,444 | 2,891 | 2,492 | 1,945 | -21.9% | -39.3% | 20,591 | 10,773 | -47.7% |
| その他の受入手数料 | 22,263 | 21,924 | 24,171 | 24,817 | 24,056 | -3.1% | 8.1% | 89,151 | 94,970 | 6.5% |
| 代理事務手数料等 | 7,509 | 7,412 | 7,572 | 7,351 | 7,160 | -2.6% | -4.6% | 30,725 | 29,497 | -4.0% |
| 投資顧問・取引等管理料 | 8,393 | 8,522 | 8,787 | 8,945 | 8,828 | -1.3% | 5.2% | 32,852 | 35,084 | 6.8% |
| 保険販売手数料 | 127 | 189 | 446 | 904 | 840 | -7.1% | 559.9% | 503 | 2,380 | 373.3% |
| M & A 関連手数料 | 1,797 | 1,001 | 1,942 | 1,708 | 1,589 | -7.0% | -11.6% | 8,043 | 6,241 | -22.4% |
| トレーディング損益 | 18,145 | 10,790 | 11,462 | 15,045 | 10,862 | -27.8% | -40.1% | 100,436 | 48,159 | -52.0% |
| 金融収益 | 5,163 | 7,987 | 11,202 | 16,544 | 16,275 | -1.6% | 215.2% | 24,752 | 52,009 | 110.1% |
| 金融費用 | 2,023 | 4,622 | 6,686 | 11,322 | 11,552 | 2.0% | 471.0% | 10,932 | 34,183 | 212.7% |
| 純営業収益 | 64,919 | 54,651 | 60,609 | 66,510 | 61,586 | -7.4% | -5.1% | 315,106 | 243,358 | -22.8% |

業績概要②

| (単位: 百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 | FY2022 | 前年度比 増減率 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|---------|---------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | 累計 | 累計 | |
| 販売費・一般管理費 | 59,605 | 57,530 | 60,694 | 61,060 | 59,293 | -2.9% | -0.5% | 239,698 | 238,579 | -0.5% |
| 取引関係費 | 9,941 | 9,942 | 10,373 | 10,472 | 9,552 | -8.8% | -3.9% | 37,441 | 40,341 | 7.7% |
| 人件費 | 23,589 | 22,616 | 22,586 | 22,813 | 24,081 | 5.6% | 2.1% | 98,498 | 92,098 | -6.5% |
| 不動産関係費 | 5,485 | 5,365 | 5,492 | 5,321 | 5,460 | 2.6% | -0.4% | 21,596 | 21,639 | 0.2% |
| 事務費 | 12,970 | 12,206 | 14,400 | 14,654 | 12,242 | -16.5% | -5.6% | 49,702 | 53,503 | 7.6% |
| 減価償却費 | 5,721 | 5,662 | 5,790 | 5,753 | 5,760 | 0.1% | 0.7% | 23,593 | 22,967 | -2.7% |
| 租税公課 | 647 | 739 | 880 | 797 | 865 | 8.5% | 33.7% | 4,391 | 3,283 | -25.2% |
| その他 | 1,250 | 998 | 1,170 | 1,246 | 1,330 | 6.7% | 6.4% | 4,473 | 4,745 | 6.1% |
| 経常利益 | 5,969 | -2,345 | 248 | 5,324 | 2,733 | -48.7% | -54.2% | 78,234 | 5,959 | -92.4% |
| 純利益 | 5,125 | -1,967 | 2,388 | 5,223 | 1,507 | -71.1% | -70.6% | 57,401 | 7,151 | -87.5% |
| ROE (年換算) | 3.1% | - | 1.9% | 4.1% | 1.2% | | | 8.8% | 1.4% | |
| 自己資本規制比率 | 280.4% | 283.0% | 287.3% | 307.5% | 323.6% | | | 280.4% | 323.6% | |



| (兆円) | FY2020 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|------------------|--------|--------|------|------|------|--------|------|------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| エクイティ | 51.4 | 50.5 | 52.7 | 50.4 | 49.9 | 47.9 | 47.8 | 48.7 | 49.0 |
| 国内債券 | 10.7 | 11.0 | 11.3 | 11.1 | 11.2 | 11.1 | 11.4 | 11.6 | 11.9 |
| 外債 | 4.3 | 4.3 | 4.4 | 4.5 | 4.8 | 4.9 | 5.0 | 4.9 | 4.7 |
| 株式投信 | 6.5 | 6.8 | 6.9 | 7.1 | 7.0 | 6.5 | 6.4 | 6.4 | 6.8 |
| 公社債投信 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.7 |
| 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 | 1.2 | 1.1 | 1.1 | 1.2 | 1.4 | 1.3 | 1.2 |
| 合計 | 75.3 | 75.0 | 77.7 | 75.5 | 75.1 | 72.8 | 73.3 | 74.1 | 74.7 |
| 大和ネクスト銀行 預金残高 | 4.4 | 4.2 | 4.2 | 4.3 | 4.1 | 4.1 | 4.1 | 4.1 | 3.9 |

※ 期末値

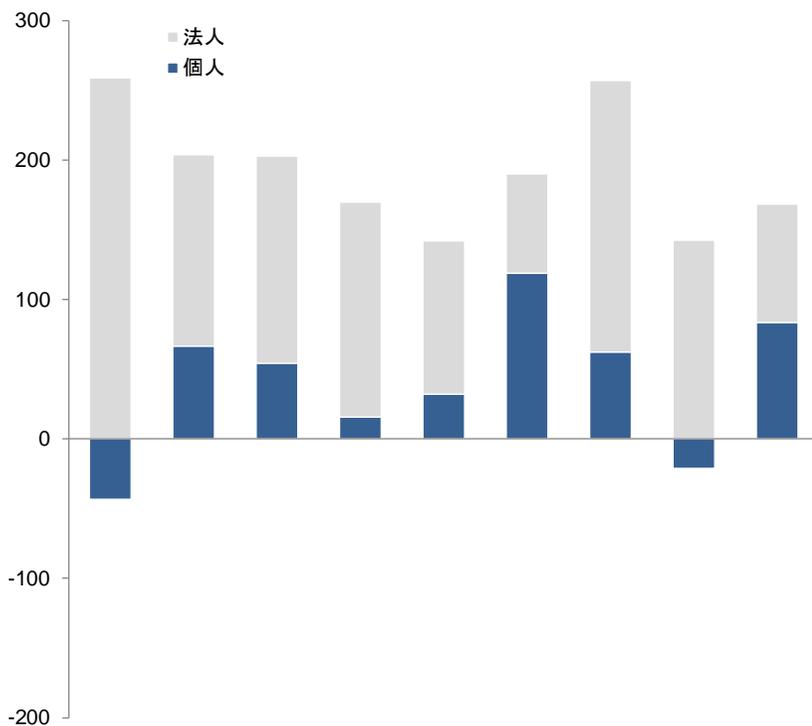
※ ETFは「エクイティ」に含まれる

口座数・株式売買動向

| | FY2020 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 残あり顧客口座数（期末：千口座） | 3,034 | 3,023 | 3,031 | 3,024 | 3,038 | 3,033 | 3,041 | 3,042 | 3,057 |
| エクイティ保有口座数（期末：千口座） | 1,445 | 1,450 | 1,447 | 1,456 | 1,458 | 1,462 | 1,463 | 1,458 | 1,473 |
| オンライントレード契約口座数（期末：千口座） | 3,446 | 3,460 | 3,477 | 3,492 | 3,506 | 3,517 | 3,532 | 3,550 | 3,571 |
| 新規口座開設数（千口座） | 41 | 34 | 37 | 31 | 29 | 29 | 33 | 43 | 46 |
| NISA開設口座数（累計：千口座）* | 866 | 864 | 863 | 862 | 863 | 652 | 653 | 654 | 670 |
| ラップ口座サービス（期末） | | | | | | | | | |
| 契約資産残高（十億円） | 2,574 | 2,701 | 2,789 | 2,925 | 2,957 | 2,926 | 2,950 | 2,975 | 3,095 |
| 契約件数（千件） | 137 | 139 | 140 | 142 | 144 | 147 | 150 | 154 | 157 |
| 個人株式売買動向（国内株） | | | | | | | | | |
| 約定件数（千件） | 3,416 | 2,542 | 2,511 | 2,590 | 2,541 | 2,211 | 2,219 | 2,261 | 2,220 |
| うちオンライントレード約定件数（千件） | 2,998 | 2,237 | 2,202 | 2,260 | 2,255 | 1,984 | 1,986 | 1,999 | 1,970 |
| 売買代金（十億円） | 3,704 | 2,801 | 2,997 | 3,007 | 2,857 | 2,302 | 2,415 | 2,558 | 2,496 |
| うちオンライントレード売買代金（十億円） | 2,708 | 2,054 | 2,094 | 2,086 | 2,004 | 1,680 | 1,761 | 1,851 | 1,796 |
| 外国株式売買動向（リテール部門） | | | | | | | | | |
| 売買代金（十億円） | 383 | 367 | 381 | 400 | 204 | 154 | 117 | 120 | 115 |

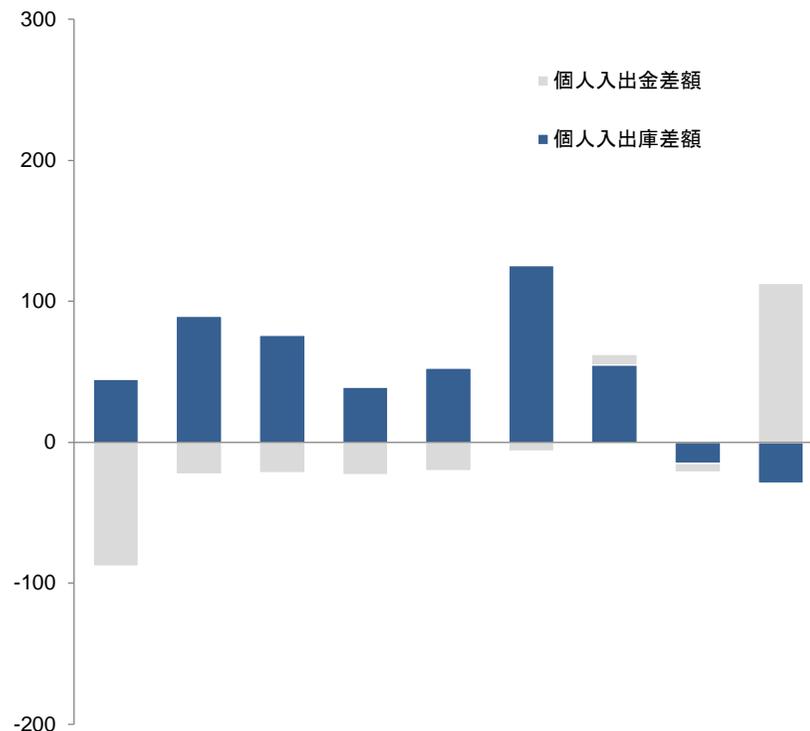
*2022年度よりみなし廃止口座を除外
ジュニアNISAを含む

リテール部門(大和証券) 資産導入額の推移



| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 法人 | 258.8 | 137.2 | 148.9 | 153.8 | 109.7 | 71.5 | 194.5 | 142.7 | 84.7 |
| 個人 | -43.3 | 66.5 | 54.2 | 15.9 | 32.2 | 118.8 | 62.4 | -21.1 | 83.6 |
| 合計 | 215.4 | 203.7 | 203.2 | 169.7 | 141.9 | 190.3 | 257.0 | 121.5 | 168.4 |

リテール部門(大和証券) 資産導入額(個人)の推移



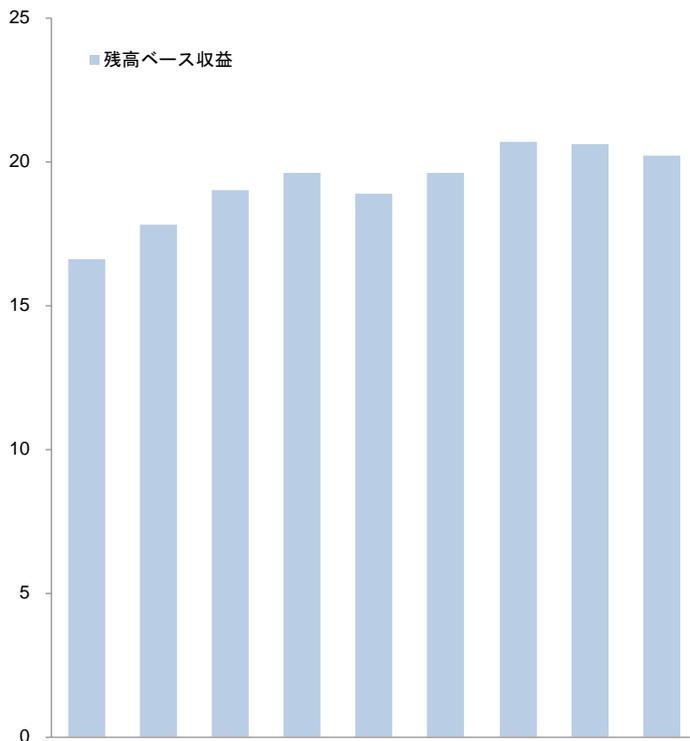
| (十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|---------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|-------|--------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 個人入出金差額 | -88.1 | -22.8 | -21.6 | -22.9 | -20.3 | -6.4 | 7.6 | -5.9 | 112.7 |
| 個人入出庫差額 | 44.7 | 89.3 | 75.8 | 38.8 | 52.5 | 125.2 | 54.8 | -15.1 | -29.1 |
| 合計 | -43.3 | 66.5 | 54.2 | 15.9 | 32.2 | 118.8 | 62.4 | -21.1 | 83.6 |

※資産導入額＝入出金差額＋入出庫差額、四半期毎の合計

残高ベース収益の状況



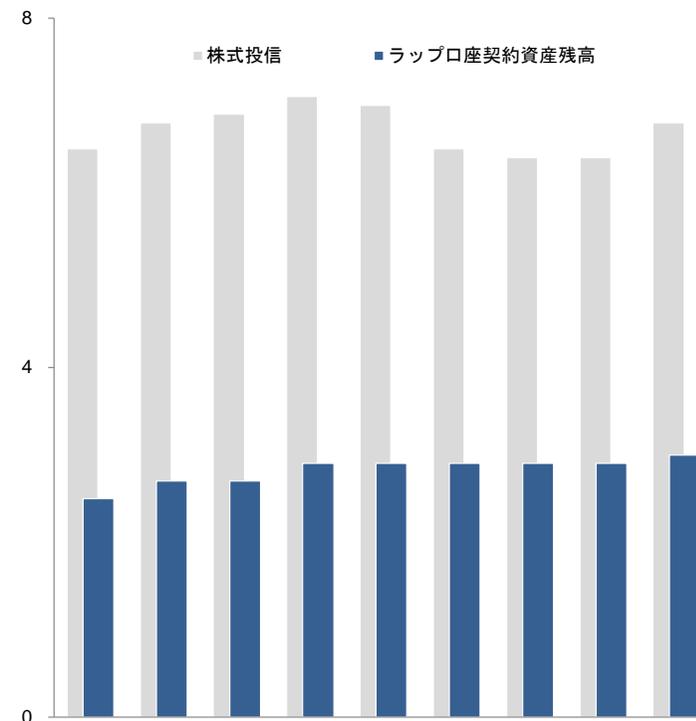
残高ベース収益



| (単位: 十億円) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|-------------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| リテール営業部門 純営業収益 | 48.1 | 46.2 | 48.3 | 48.6 | 41.2 | 39.4 | 40.1 | 40.9 | 39.5 |
| うち残高ベース収益 | 16.6 | 17.8 | 19.0 | 19.6 | 18.9 | 19.6 | 20.7 | 20.6 | 20.2 |
| 残高ベース収益の構成比率 | 34.6% | 38.6% | 39.5% | 40.4% | 46.1% | 49.7% | 51.6% | 50.5% | 51.2% |

※残高ベース収益には投信代理事務手数料、投資顧問料・取引等管理料、銀行代理店報酬、投信フレックスプラン残高手数料等が含まれる

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) | FY20 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|-------------|------|--------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 株式投信 | 6.5 | 6.8 | 6.9 | 7.1 | 7.0 | 6.5 | 6.4 | 6.4 | 6.8 |
| ラップ口座契約資産残高 | 2.5 | 2.7 | 2.7 | 2.9 | 2.9 | 2.9 | 2.9 | 2.9 | 3.0 |

※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

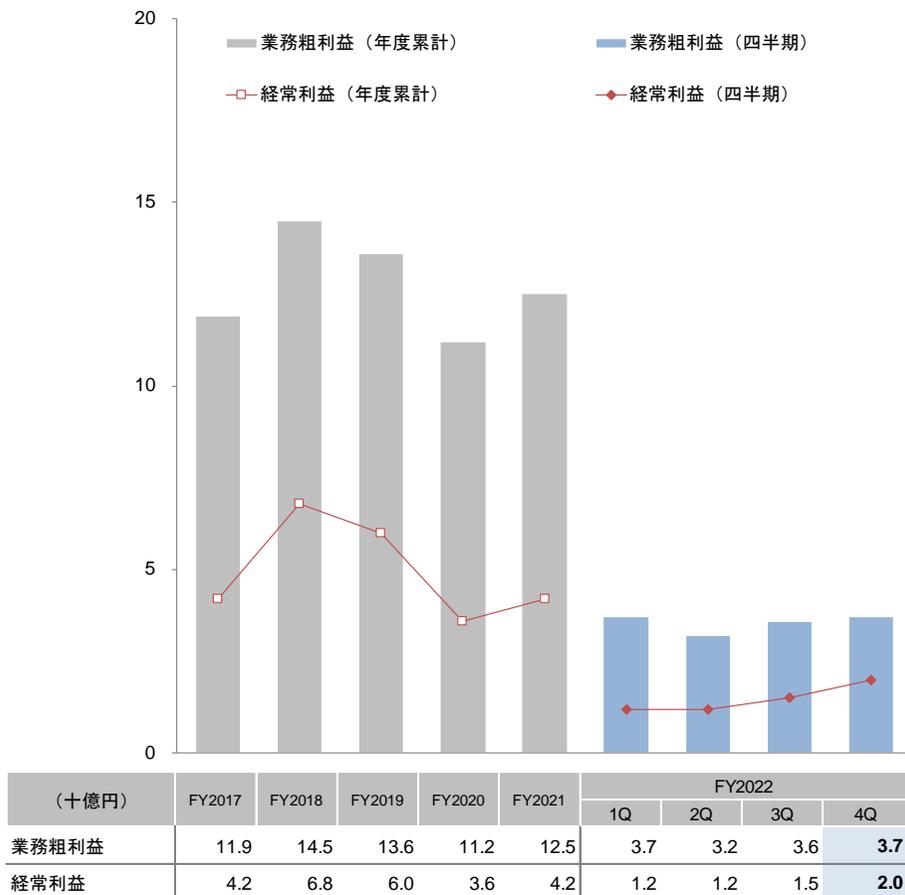
| | 株式公募・売出し | 新規公開 | 普通社債 (除 自社債) | 財投機関債 | 地方債等 | サムライ債 (除 自社債) | M&A 公表案件/ 取引件数ベース |
|--------------------|-------------|--------|-----------------|---------|---------|------------------|-------------------------|
| 2022年度第4四半期リーグテーブル | | | | | | | |
| 1位 | 野村 | SMBC日興 | みずほ | 大和 | 野村 | SMBC日興 | 野村 |
| | 35.4% | 30.0% | 27.3% | 28.1% | 24.4% | 33.6% | |
| 2位 | 大和 | 野村 | 大和 | 野村 | 大和 | 三菱UFJMS | みずほ |
| | 28.0% | 22.4% | 23.8% | 26.5% | 18.3% | 20.6% | |
| 3位 | みずほ | 大和 | 野村 | みずほ | みずほ | 野村 | SMFG |
| | 11.2% | 15.4% | 22.9% | 24.3% | 17.4% | 17.3% | |
| 4位 | 三菱UFJMS | SBI | 三菱UFJMS | 三菱UFJMS | 三菱UFJMS | みずほ | 大和証券グループ |
| | 9.6% | 9.4% | 14.3% | 14.2% | 17.1% | 17.3% | |
| 5位 | ゴールドマン・サックス | みずほ | SMBC日興 | SMBC日興 | SMBC日興 | 大和 | フーリハン・ローキー |
| | 7.1% | 8.7% | 5.8% | 2.1% | 8.3% | 11.2% | |

出所: REFINITIVのデータを基に大和証券作成 2022年4月~2023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のデータを基に大和証券作成

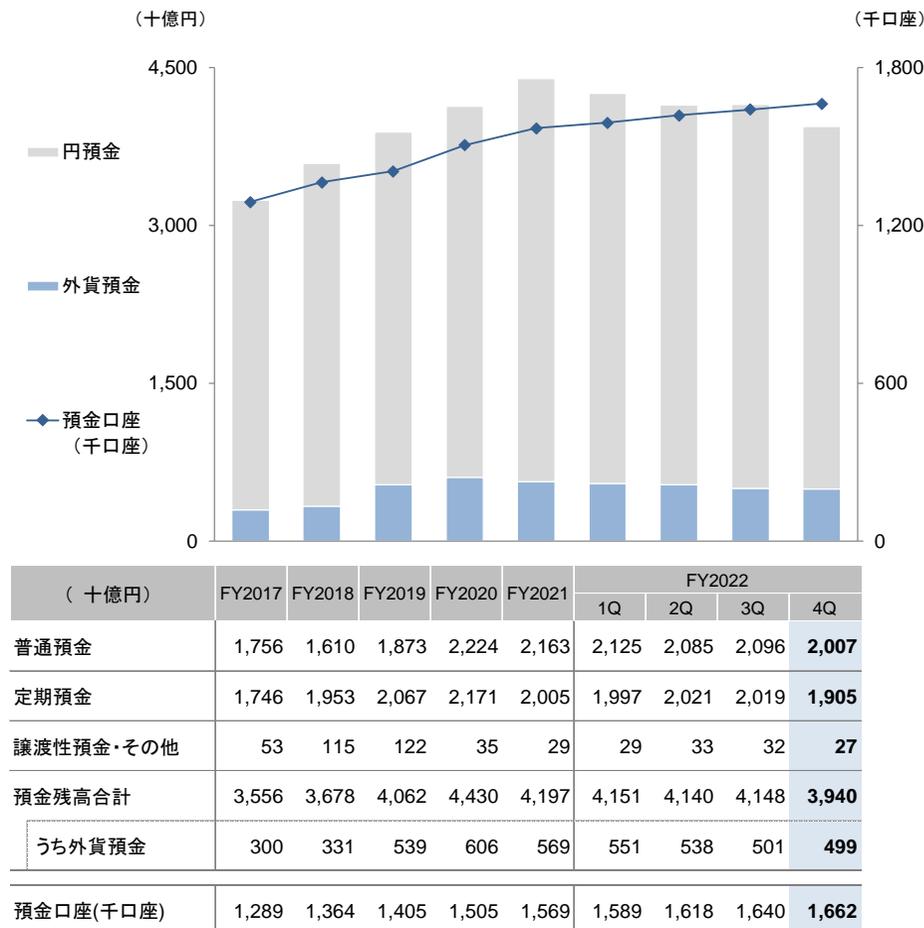
業績概要

| (単位:百万円) | FY2021 | FY2022 | | | | 22/3Q比 増減率 | 21/4Q比 増減率 | FY2021 累計 | FY2022 累計 | 前年度比 増減率 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | | | | | |
| 営業収益 | 18,249 | 18,379 | 17,828 | 17,288 | 16,908 | -2.2% | -7.3% | 74,948 | 70,405 | -6.1% |
| 委託者報酬 | 18,120 | 18,241 | 17,684 | 17,144 | 16,774 | -2.2% | -7.4% | 74,403 | 69,845 | -6.1% |
| 株式投信 | 18,034 | 18,166 | 17,609 | 17,077 | 16,708 | -2.2% | -7.4% | 74,062 | 69,562 | -6.1% |
| 公社債投信 | 85 | 74 | 75 | 66 | 65 | -1.4% | -23.2% | 340 | 282 | -16.9% |
| その他営業収益 | 128 | 138 | 143 | 144 | 133 | -7.2% | 4.1% | 545 | 559 | 2.6% |
| 販売費・一般管理費 | 13,855 | 14,004 | 13,821 | 13,709 | 13,558 | -1.1% | -2.1% | 56,397 | 55,094 | -2.3% |
| 支払手数料 | 7,500 | 7,503 | 7,584 | 7,266 | 7,050 | -3.0% | -6.0% | 31,234 | 29,405 | -5.9% |
| その他販管費 | 6,355 | 6,500 | 6,237 | 6,442 | 6,508 | 1.0% | 2.4% | 25,163 | 25,688 | 2.1% |
| 営業利益 | 4,393 | 4,375 | 4,006 | 3,578 | 3,349 | -6.4% | -23.8% | 18,551 | 15,310 | -17.5% |
| 経常利益 | 4,466 | 4,720 | 3,966 | 3,590 | 3,364 | -6.3% | -24.7% | 19,089 | 15,642 | -18.1% |
| 純利益 | 2,833 | 2,984 | 2,520 | 2,413 | 2,398 | -0.6% | -15.4% | 12,738 | 10,317 | -19.0% |

業務粗利益・経常利益 推移



大和ネクスト銀行 預金残高および口座数推移



※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) | FY2020 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|----------------|--------|--------|------|------|------|--------|------|------|-------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| VaR (期末) | 1.18 | 1.59 | 1.74 | 1.95 | 1.92 | 1.35 | 1.07 | 1.04 | 1.33 |
| 最大値 | 1.62 | 1.83 | 2.07 | 2.58 | 2.37 | 1.96 | 1.52 | 1.42 | 1.85 |
| 最小値 | 1.05 | 0.82 | 1.35 | 1.43 | 1.55 | 0.99 | 0.94 | 0.83 | 1.04 |
| 平均値 | 1.35 | 1.37 | 1.64 | 1.90 | 1.90 | 1.54 | 1.13 | 1.05 | 1.44 |
| リスクファクター別 (期末) | | | | | | | | | |
| 株式 | 0.40 | 0.25 | 0.41 | 0.24 | 0.40 | 0.27 | 0.18 | 0.42 | 0.33 |
| 金利 | 1.22 | 0.66 | 1.28 | 1.29 | 1.20 | 0.86 | 1.00 | 0.78 | 0.68 |
| 為替 | 0.31 | 0.45 | 0.49 | 0.48 | 0.51 | 0.22 | 0.39 | 0.45 | 0.51 |
| コモディティ | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

(ご参考) 信頼水準: 片側95%、保有期間: 1日

| | | | | | | | | | |
|----------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|
| VaR (期末) | 0.51 | 0.71 | 0.98 | 0.87 | 0.88 | 0.70 | 0.81 | 0.59 | 0.83 |
|----------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|

人員数の推移

| | FY2020 | FY2021 | | | | FY2022 | | | |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 合計 | 15,514 | 15,637 | 15,432 | 15,209 | 15,119 | 15,363 | 15,226 | 15,060 | 14,979 |
| うち海外 | 2,003 | 1,990 | 2,009 | 1,987 | 2,031 | 2,048 | 2,030 | 2,006 | 2,020 |

■ 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

※ 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

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

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