



2003年度第3四半期 決算説明資料



2004年1月29日 (木)

株式会社大和証券グループ本社

本資料は、2003年度第3四半期決算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2004年1月29日現在のデータ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。

2003年度第3四半期決算のポイント (連結)



(単位:百万円)

	FY2003 3Q(10-12)	FY2003 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率	FY2003 3Q累計	FY2002 3Q累計	対前年同期増減率
営業収益	108,462	110,362	- 1.7%	330,822	296,030	+ 11.8%
純営業収益	85,672	85,475	+ 0.2%	255,726	204,683	+ 24.9%
販売費・一般管理費	63,718	64,702	- 1.5%	191,094	186,206	+ 2.6%
経常利益	22,442	21,401	+ 4.9%	67,527	23,214	+ 190.9%
連結純利益	9,100	8,263	+ 10.1%	28,392	4,676	+ 507.2%

総資産	9兆4,860億円	(2003年3月末比	-167億円)
自己資本	5,805億円	(2003年3月末比	+387億円)
ROE	6.7%	(4-12月、年換算	2002年度 - %)

業績概要 (連結) 四半期推移



(単位:百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
営業収益	108,462	110,362	-1.7%	111,996	91,628	100,114	95,198	100,717
受入手数料	52,960	49,441	7.1%	31,547	33,305	34,480	37,507	38,990
トレーディング損益	23,221	24,958	-7.0%	43,679	25,790	25,099	18,686	24,355
営業投資有価証券売買損益	599	136	340.5%	288	-2,599	-281	-744	1,001
金融収益	23,830	27,763	-14.2%	28,516	24,669	32,218	30,695	27,123
その他の売上高	7,850	8,063	-2.6%	7,963	10,462	8,597	9,054	9,246
金融費用	17,467	19,591	-10.8%	21,985	18,455	25,701	24,716	21,720
売上原価	5,322	5,295	0.5%	5,431	7,046	6,290	6,162	6,756
純営業収益	85,672	85,475	0.2%	84,579	66,126	68,123	64,319	72,240
販売費・一般管理費	63,718	64,702	-1.5%	62,672	60,494	61,238	62,465	62,502
営業利益	21,953	20,772	5.7%	21,906	5,631	6,884	1,853	9,738
営業外収益	954	1,328	-28.2%	2,654	1,370	1,186	2,746	2,854
営業外費用	465	699	-33.4%	878	1,016	423	959	666
経常利益	22,442	21,401	4.9%	23,682	5,985	7,647	3,640	11,926
純利益 (損失)	9,100	8,263	10.1%	11,028	-10,998	-2,544	1,434	5,785

収益内訳 (連結) 四半期推移

(単位: 百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
受入手数料合計	52,960	49,441	7.1%	31,547	33,305	34,480	37,507	38,990
エクイティ	20,808	22,086	-5.8%	13,058	8,134	12,394	10,906	15,807
債券	1,352	1,550	-12.8%	1,004	1,755	867	1,092	870
アセット・マネジメント	10,005	10,560	-5.3%	9,783	8,878	8,810	10,931	12,249
インベストメント・バンキング	18,064	12,796	41.2%	5,130	11,939	9,458	10,814	7,425
その他 (生命保険販売手数料等)	2,728	2,448	11.5%	2,570	2,597	2,949	3,762	2,637
トレーディング損益合計	23,221	24,958	-7.0%	43,679	25,790	25,099	18,686	24,355
株券等トレーディング損益	9,179	20,544	-55.3%	8,849	-9,803	3,334	2,128	6,276
債券・為替等トレーディング損益	14,041	4,413	218.1%	34,830	35,593	21,764	16,558	18,079
金融収支	6,362	8,171	-22.1%	6,531	6,213	6,517	5,978	5,403

エクイティ手数料推移 (連結)



	(単位:百万円)	(百万円)	
	2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率
委託手数料	20,373	21,597	-5.7%
その他	435	488	-10.9%
合計	20,808	22,086	-5.8%

(百万円)

25,000

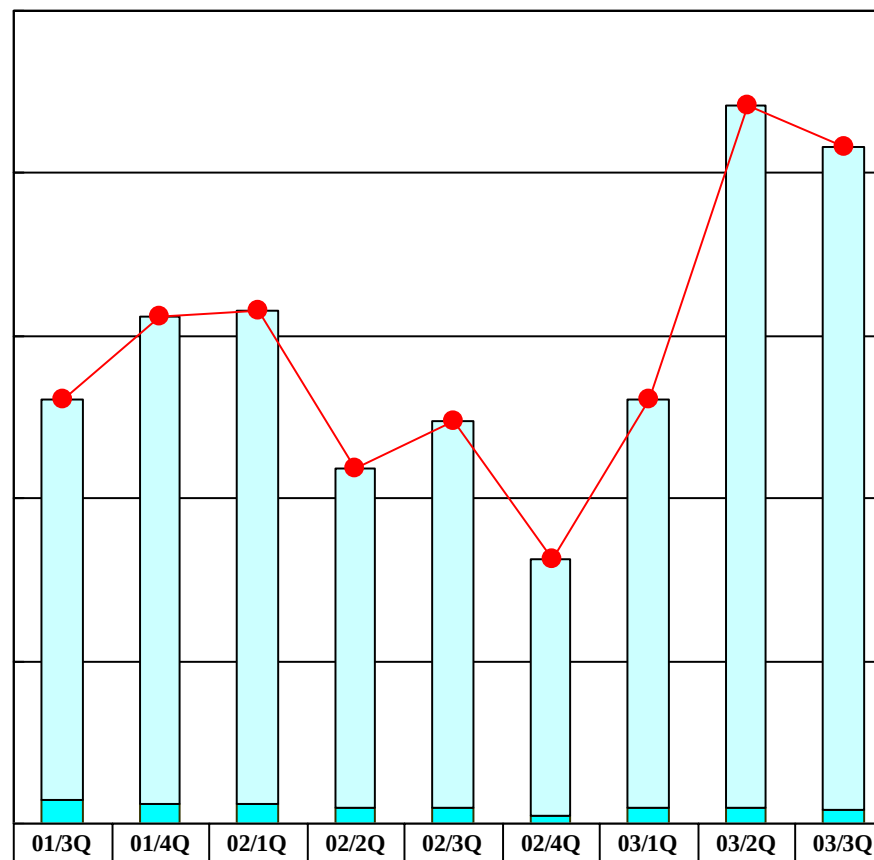
20,000

15,000

10,000

5,000

0



委託手数料	12,347	14,991	15,202	10,399	11,922	7,878	12,581	21,597	20,373
その他	715	579	604	506	471	255	476	488	435
合計	13,062	15,570	15,807	10,906	12,394	8,134	13,058	22,086	20,808

<ポイント>

- 東証一日平均売買代金は直前四半期比2.3%増の12,580億円。
- 委託手数料は、直前四半期比で6%減となったものの、株式市場の活況を受けて高水準を維持。
- オンライントレードが売買代金、約定件数とも10月に過去最高実績を記録。
- 大和証券の今期平均委託手数料率は約70bpと2001年度の水準に戻る。

アセット・マネジメント手数料推移 (連結)

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率
委託手数料	43	65	-33.8%
募集・売出しの取扱手数料	4,530	5,389	-15.9%
信託報酬等	5,431	5,104	6.4%
うち代理事務手数料	2,839	2,664	6.5%
合計 (※)	10,005	10,560	-5.3%

<ポイント>

- 毎月分配型投信の販売が減少して募集・売出しの取扱手数料は16%減
- 株式市況の回復による株投残高の増加により信託報酬は6%増加と2四半期連続で増加。

(百万円)

16,000

14,000

12,000

10,000

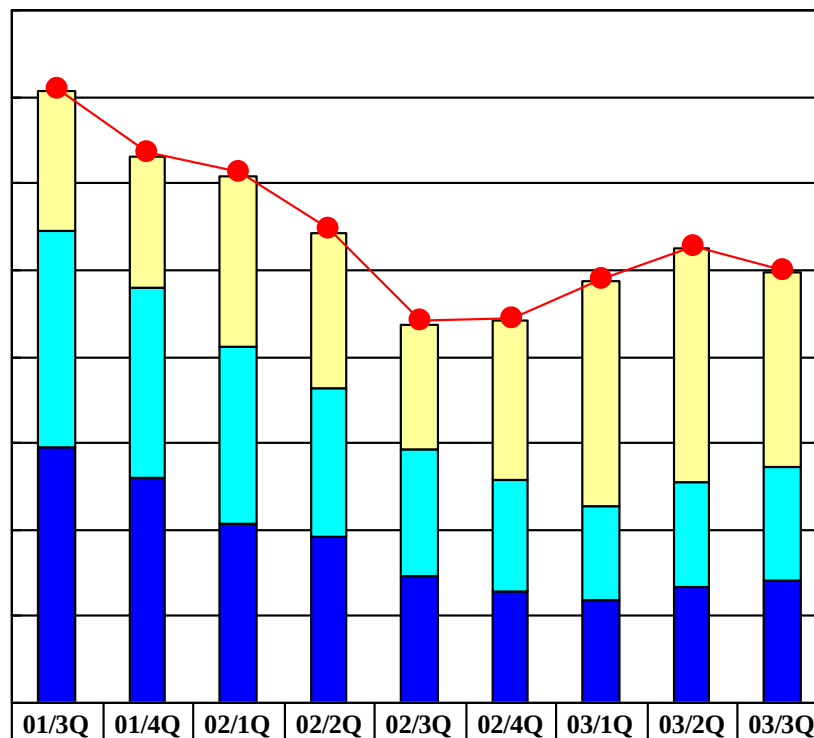
8,000

6,000

4,000

2,000

0



募集・売出しの取扱手数料	3,268	3,028	3,952	3,548	2,868	3,689	5,200	5,389	4,530
信託報酬等 (代理事務手数料を除く)	4,957	4,383	4,062	3,460	2,926	2,579	2,169	2,439	2,591
代理事務手数料	5,920	5,204	4,153	3,827	2,949	2,576	2,375	2,664	2,839
合計 (※)	14,189	12,704	12,249	10,931	8,810	8,878	9,783	10,560	10,005

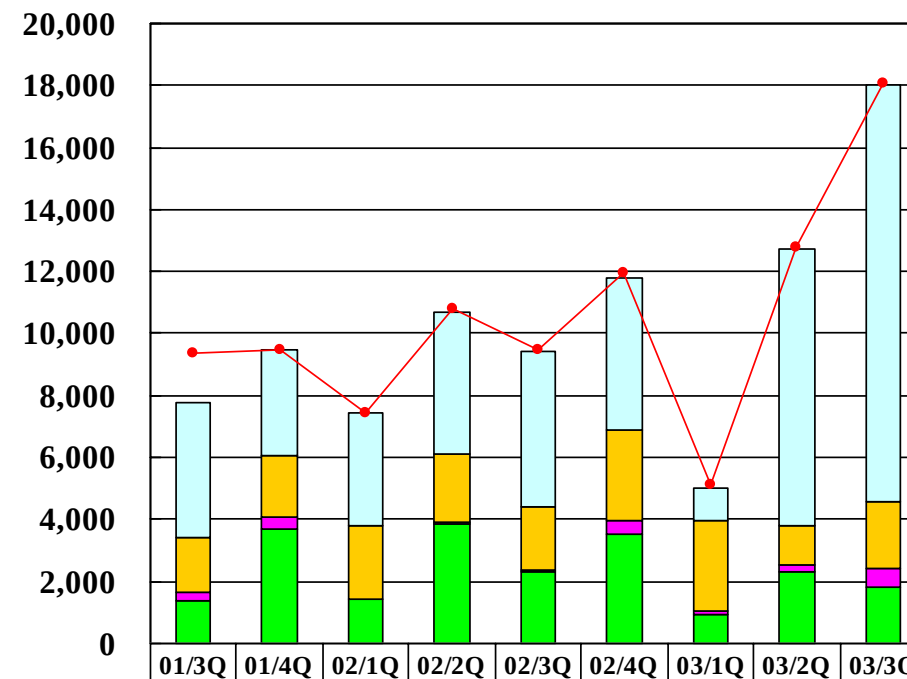
(※) 合計には上場投資信託 (ETF) の委託手数料を含んでいる。

インベストメント・バンキング手数料推移 (連結)

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率
引受け・売出し手数料 (株券等)	13,447	8,963	50.0%
引受け・売出し手数料 (債券等)	2,166	1,230	76.2%
募集・売出しの取扱手数料	605	241	150.7%
その他 (M&A手数料等)	1,802	2,312	-22.0%
合計	18,064	12,796	41.2%

(百万円)



引受け・売出し手数料 (株券等)	4,358	3,382	3,609	4,585	5,014	4,883	1,078	8,963	13,447
引受け・売出し手数料 (債券等)	1,759	2,019	2,379	2,194	2,002	2,945	2,897	1,230	2,166
募集・売出しの取扱手数料	275	340	13	85	93	416	127	241	605
その他 (M&A手数料等)	1,373	3,718	1,422	3,835	2,288	3,536	929	2,312	1,802
合計	9,382	9,472	7,425	10,814	9,458	11,939	5,130	12,796	18,064

※2001年度第3四半期における合計額との差異は、NECのトラスト優先証券の引受によるもの。

<ポイント>

- 新規公開は減少したものの、既公開企業の公募・売出しが急増、大型案件獲得により、株券等引受け・売出し手数料が直前四半期比50%増、分社化後最高水準となった。
- M&A収益減少によりその他手数料は直前四半期比22%減、2002年度第3四半期比でも21%減にとどまった。

その他の手数料推移 (連結)

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率
生命保険販売手数料	550	345	59.2%
投資事業組合運営報酬	727	704	3.3%
その他	1,450	1,398	3.8%
合計	2,728	2,448	11.5%

<ポイント>

- 年金保険販売が増加し、販売手数料は直前四半期比59%増。

(百万円)

4,000

3,500

3,000

2,500

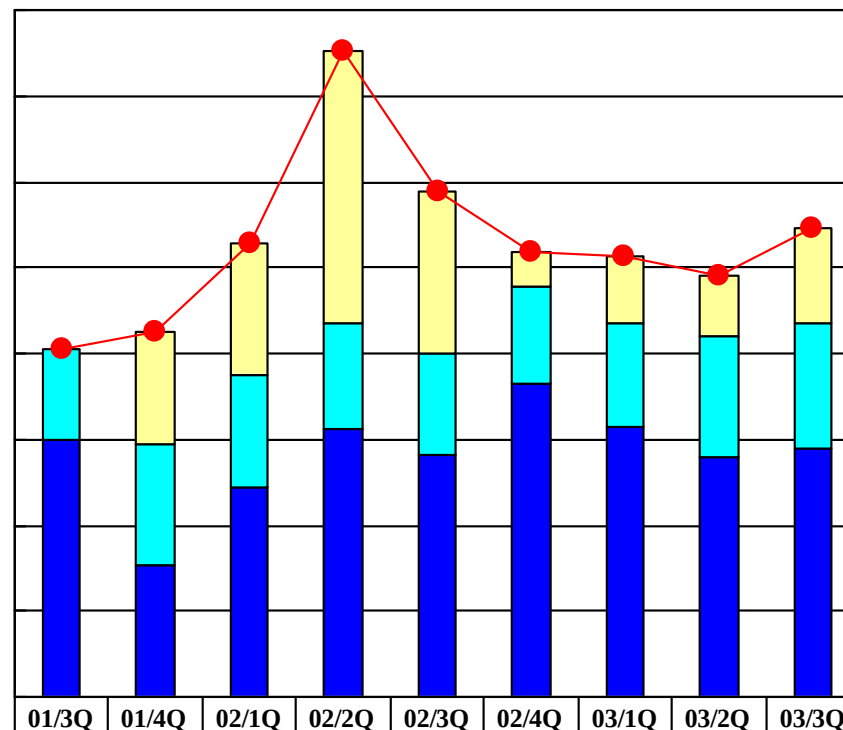
2,000

1,500

1,000

500

0



生命保険販売手数料	—	654	757	1,585	952	205	397	345	550
投資事業組合運営報酬	529	704	665	614	592	566	599	704	727
その他	1,501	765	1,214	1,563	1,404	1,825	1,573	1,398	1,450
合計	2,030	2,123	2,637	3,762	2,949	2,597	2,570	2,448	2,728

＊03年度第2四半期より、投資事業組合運営報酬には大和証券SMBCプリンシパル・インベストメンツによる収益が加わっている。

トレーディング損益推移 (連結)

(単位:百万円)

		2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率
株券等トレーディング損益		9,179	20,544	-55.3%
債券・為替等 トレーディング 損益	債券等	7,453	2,586	188.2%
	為替等	6,588	1,827	260.5%
	小計	14,041	4,413	218.1%
合計		23,221	24,958	-7.0%

<ポイント>

- 仕組債組成等に係るエクイティ・スワップ取引と、それに見合いの債券等トレーディング損失が計上されている。(影響3Q 20億円、2Q 125億円、1Q 40億円)

*影響を除いたトレーディング損益:

株券等 3Q 71億円、2Q 80億円、1Q 48億円
債券・為替等 3Q 160億円、2Q 169億円、1Q 388億円

- 当該影響調整後の株券等トレーディング損益、債券・為替等トレーディング損益は、いずれも第2四半期をやや下回る水準となった。

(百万円)

50,000

40,000

30,000

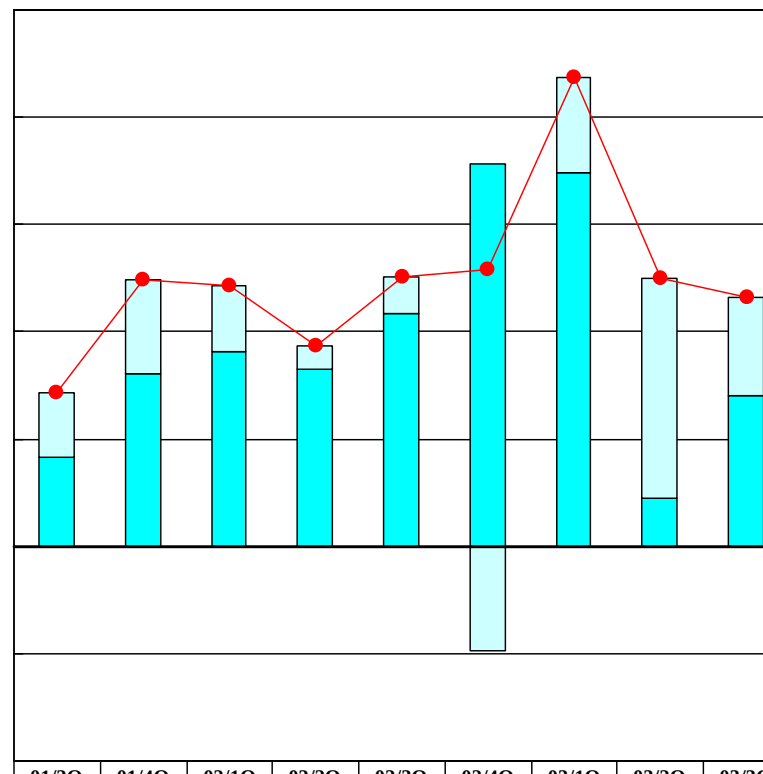
20,000

10,000

0

-10,000

-20,000



	01/3Q	01/4Q	02/1Q	02/2Q	02/3Q	02/4Q	03/1Q	03/2Q	03/3Q
株券等	6,011	8,733	6,276	2,128	3,334	-9,803	8,849	20,544	9,179
債券・為替等	8,278	16,046	18,079	16,558	21,764	35,593	34,830	4,413	14,041
合計	14,290	24,779	24,355	18,686	25,099	25,790	43,679	24,958	23,221

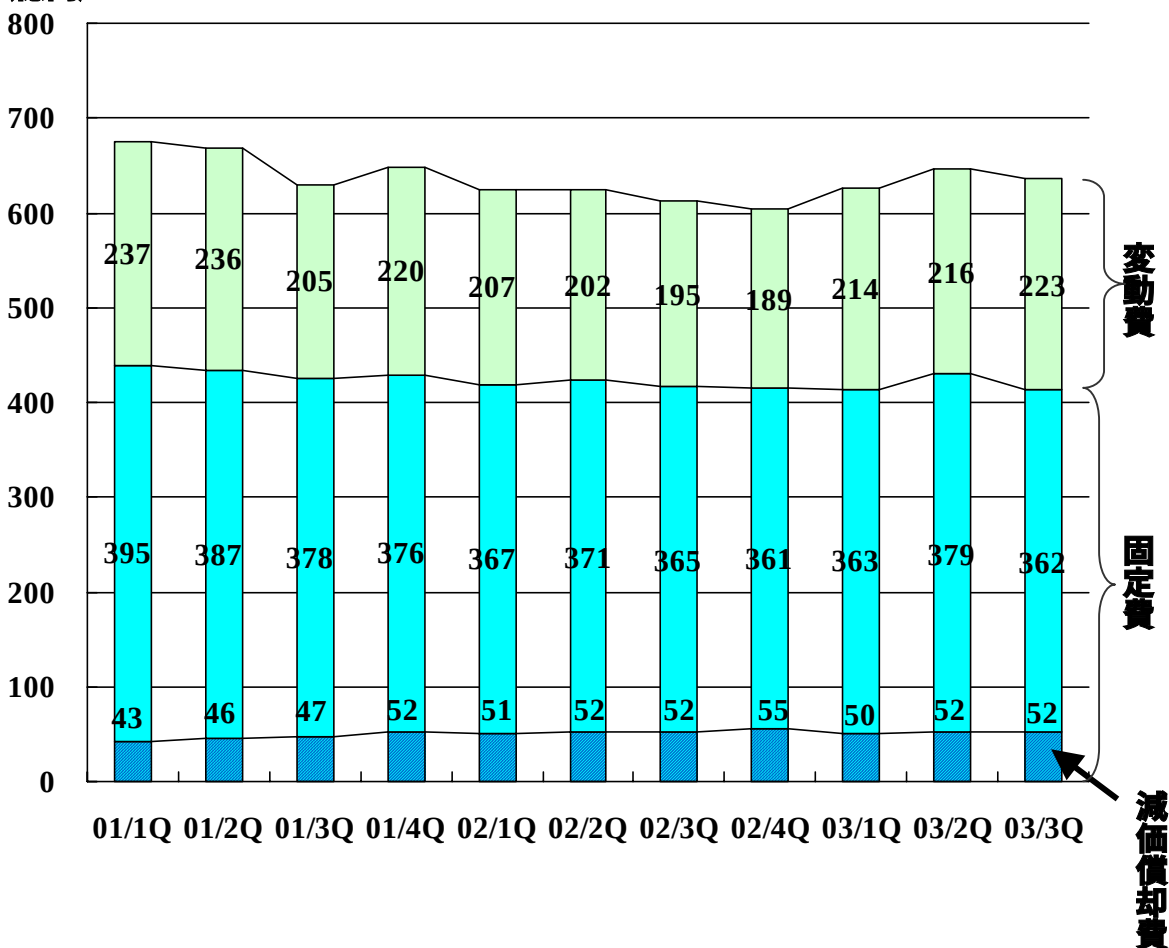
販売費・一般管理費の内訳 (連結) 四半期推移

(単位:百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
販売費・一般管理費	63,718	64,702	-1.5%	62,672	60,494	61,238	62,465	62,502
取引関係費	10,119	9,925	2.0%	9,174	9,583	9,958	10,833	10,277
(うち広告宣伝費)	1,507	1,473	2.3%	1,360	1,463	1,448	1,791	1,770
人件費	33,966	33,352	1.8%	34,099	30,434	30,781	30,764	31,923
不動産関係費	7,661	8,205	-6.6%	7,846	7,861	8,384	9,004	8,097
事務費	3,619	3,933	-8.0%	3,529	3,711	3,872	3,621	3,503
減価償却費	5,221	5,242	-0.4%	4,964	5,513	5,219	5,190	5,143
租税公課	1,202	2,018	-40.4%	1,172	1,106	1,016	1,101	1,446
その他	1,926	2,025	-4.9%	1,886	2,283	2,006	1,949	2,110

変動費・固定費の推移 (連結)

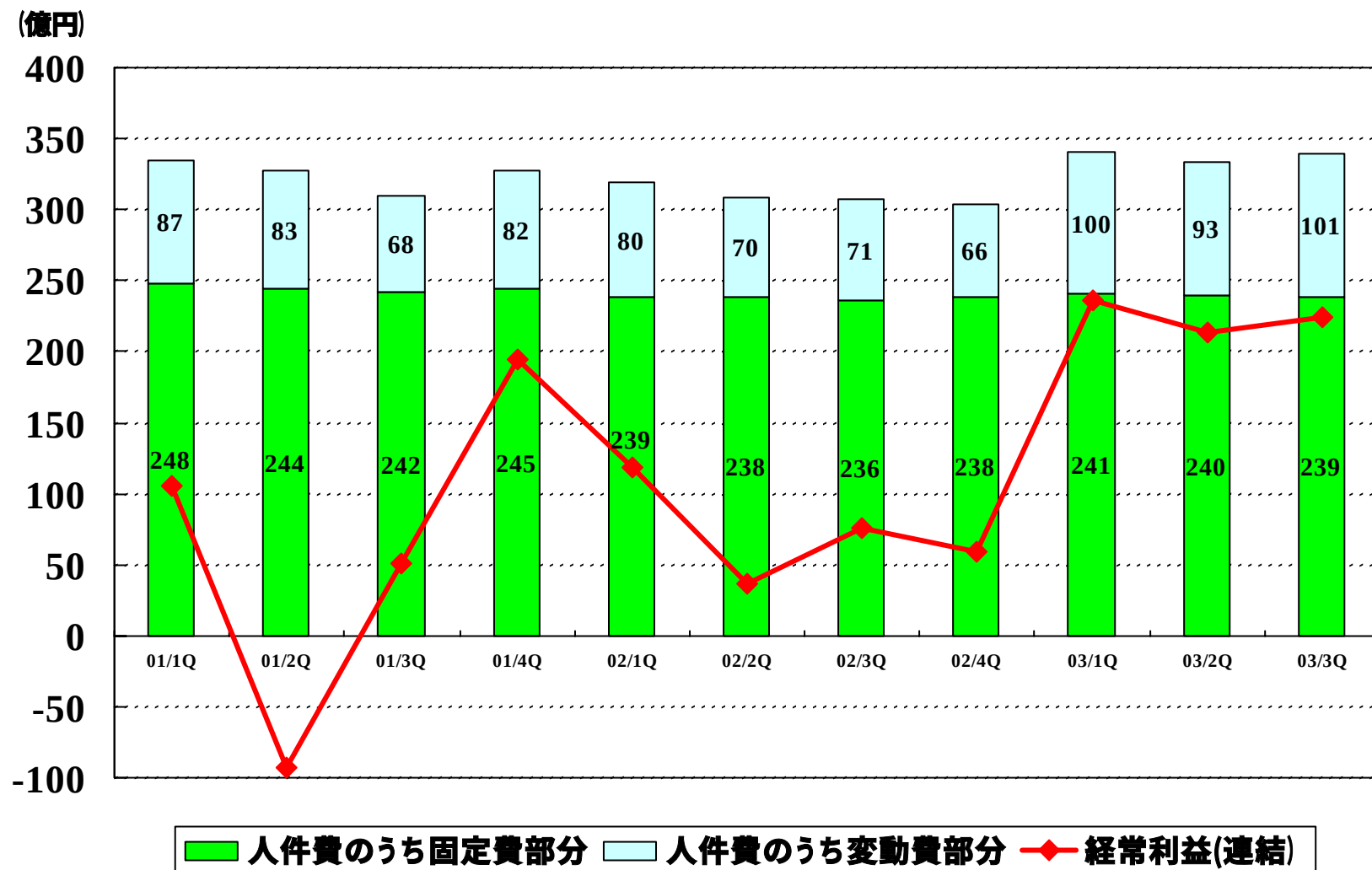
(億円)



(単位: 億円)

2003年度		3Q	2Q	1Q	累計
変動費		223	216	214	653
主要項目	取引関係費	101	99	92	292
	賞与	79	74	82	235
	超勤・アルバイト	22	19	19	60
固定費		415	431	412	1,258
主要項目	人件費	239	240	241	720
	不動産関係費	77	82	78	237
	減価償却費	52	52	50	154
	事務委託費	32	36	32	100
	租税公課	12	20	12	44

人件費の推移 (連結)



バランスシートの状況

※ () 内は前期 (2003年3月末) 比増減 (億円)

トレーディング商品	35,833億円 (▲9,460)
・商品有価証券等	31,097億円 (▲8,431)
- 株式・転換社債	2,159億円 (+1,225)
- 債券	27,493億円 (▲8,869)
- 受益証券	929億円 (▲261)
- CD/CP他	515億円 (▲525)
・デリバティブ取引	4,735億円 (▲1,029)
投資有価証券	2,183億円 (+39)
・上場株式	1,024億円 (+306)
・未上場株式	239億円 (▲35)
・ その他	919億円 (▲231)
その他の投資等	973億円 (▲191)
・貸付債権	219億円 (▲124)
・金銭債権等への投資	266億円 (▲6)
・ 投資不動産	276億円 (+0)

連結貸借対照表 (2003年12月末) (単位: 百万円)

流動資産	8,874,875	流動負債	7,886,128
有価証券担保貸付金	4,124,523	有価証券担保借入金	3,712,401
トレーディング商品	3,583,344	トレーディング商品	2,303,372
営業投資有価証券	41,854	短期借入金	1,137,342
		CP	275,650
固定資産	611,156	一年以内償還社債	18,392
有形固定資産	153,968	固定負債	853,672
無形固定資産	57,100	社債・CB	707,375
		長期借入金	109,497
投資その他の資産	400,087	少数株主持分	161,706
投資有価証券	218,393	自己資本	580,500
その他の投資等	97,361	資本金	138,431
		資本剰余金	117,939
		利益剰余金	317,827

<ポイント>

・2004年1月にロンドンの投資不動産の売却と、それを保有する大和ヨーロッパ・プロパティの清算方針を決定したことにより、最終清算時には連結純資産は19億円程度増加する見込み (詳細は1月29日「欧州の不動産保有子会社の清算について」のプレスリリースを参照)。

・10月に大和投資信託保有の銀行劣後債額面231億円を売却、1月にはさらに300億円を売却し、額面残高は175億円。

大和証券 2003年度第3四半期決算サマリー



株式市場の活況を背景に既公開企業の公募・売出しが大幅に増加し、株券等委託手数料も高水準を維持したものの、外債販売の減少によりトレーディング損益が減少、営業収益、純営業収益ともに直前四半期比6%減となった。
一方で販売費・一般管理費は同1%減にとどまったことから、経常利益は同25%減の58億円となった。

- 株券等委託手数料は、167億円と高水準を維持。東証の一日平均売買代金が直前四半期比2.3%増となったものの、東証における大和証券のシェアはやや低下した。株式委託手数料率の平均は約70bpで大口クロスが増加する前の2001年度の水準に回復している。
- 既公開企業の公募・売出しが大幅に増加したことで株券等の募集・売出しの取扱手数料が大幅に増加して、113億円(直前四半期比+9%)となり、債券等及び受益証券の手数料減少を補った。
- 第3四半期の外貨建て債券の販売額が1,417億円(直前四半期比-37%)と大きく減少した結果、債券・為替等トレーディング収益は50億円(直前四半期比-32%)となった。

大和証券 業績概要 四半期推移



(単位:百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
営業収益	39,385	41,743	-5.6%	43,066	34,463	30,930	30,653	33,769
受入手数料	33,642	33,881	-0.7%	26,975	21,597	23,027	22,717	25,861
委託手数料 (株券等)	16,717	17,337	-3.6%	9,330	5,415	9,460	7,601	11,700
委託手数料 (債券等)	0	0	-75.0%	0	0	0	0	0
募集・売出しの取扱手数料	11,301	10,322	9.5%	11,777	10,486	7,364	7,224	6,905
(債券等)	1,810	1,884	-3.9%	6,072	5,349	2,507	2,751	1,804
(受益証券)	4,397	5,331	-17.5%	5,179	3,518	2,747	3,184	3,756
その他の受入手数料	5,588	6,168	-9.4%	5,838	5,667	6,149	7,808	7,181
(受益証券)	2,656	2,495	6.4%	2,216	2,413	2,702	3,528	3,781
トレーディング損益	5,274	7,573	-30.4%	15,793	12,518	7,539	7,430	7,500
(株券等)	273	258	5.6%	206	91	18	9	155
(債券・為替等)	5,000	7,315	-31.6%	15,587	12,427	7,521	7,421	7,345
金融収益	468	287	62.7%	297	347	363	505	407
金融費用	80	107	-25.2%	123	134	114	131	125
純営業収益	39,304	41,636	-5.6%	42,943	34,329	30,815	30,522	33,644
販売費・一般管理費	33,520	33,902	-1.1%	32,884	31,139	31,271	31,515	31,883
経常利益 (損失)	5,806	7,697	-24.6%	10,098	3,147	-431	-999	1,815
純利益 (損失)	2,825	4,058	-30.4%	5,838	1,530	-594	-783	894
自己資本規制比率	419.4%	410.9%	-	412.1%	379.5%	383.9%	361.0%	351.7%

大和証券 主要商品販売状況 (エクイティ除く)

<投資信託>

『特選株投』10銘柄 *1月スタート

(03/12月末残高: 計約3,460億円)

チャイナ飛騰 (トンフェイ) *1/13募集開始
(チャイナ・エクイティ・オープン)

(株式型)

ダイワ大潮流 (ジャパン・エクイティ・オープン)

フィデリティ100

ダイワ株式・外債バランス・シリーズ
(米ドル債券型)
(ユーロ債券型)
(豪ドル債券型)

UBSグローバル株式40

(毎月分配型)

ダイワ・グローバル債券ファンド

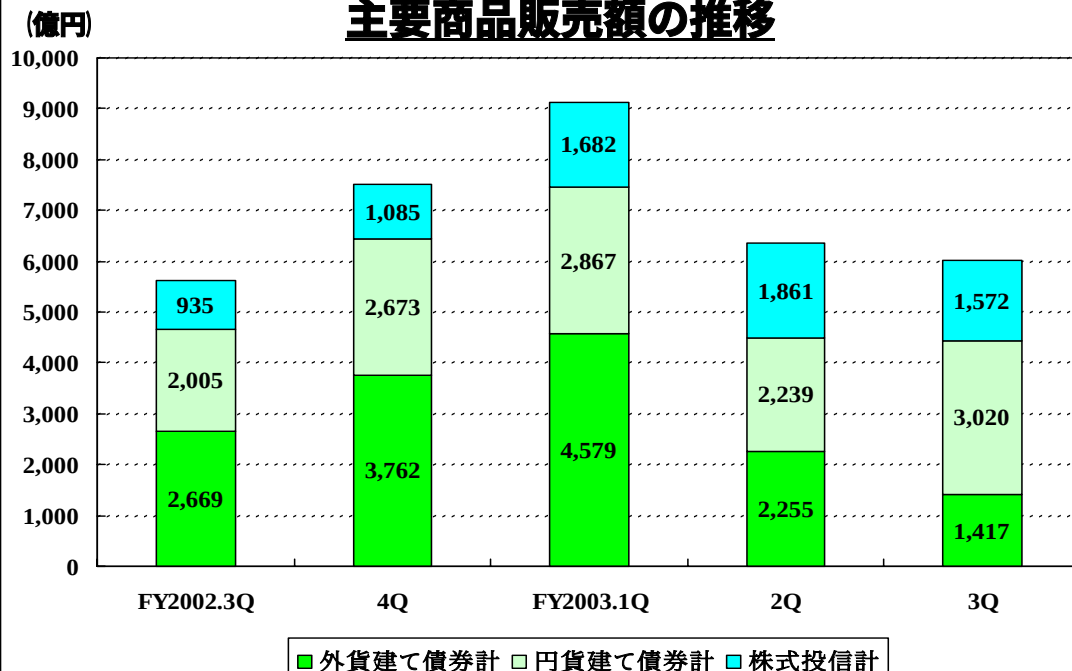
エマージング債券ファンド

毎月分配オーストラリア・ボンド・ファンド

毎月分配米国優先証券ファンド

毎月分配ハイールド・ボンド・ファンド

主要商品販売額の推移



(注) 円貨建て債券計及び株式投信計には、上場法人及び金融機関が含まれていない。

<債券 (第3四半期募集の新発債)>

ドイツ復興金融公庫 (豪ドル債)

スウェーデン輸出信用銀行 (豪ドル債)

国際復興開発銀行 (豪ドル債)

(1月募集)

国際復興開発銀行 (NZドル債)

トヨタモータークレジット (米ドル債)

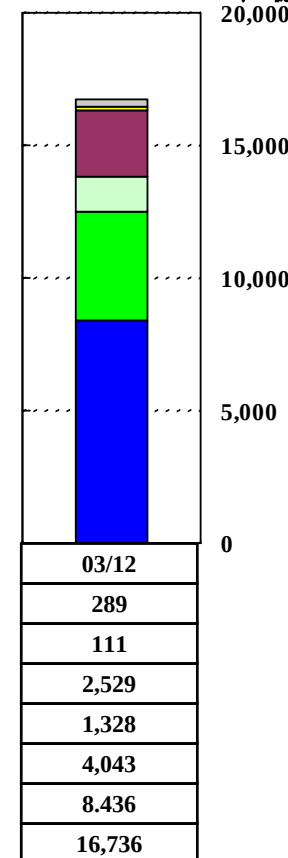
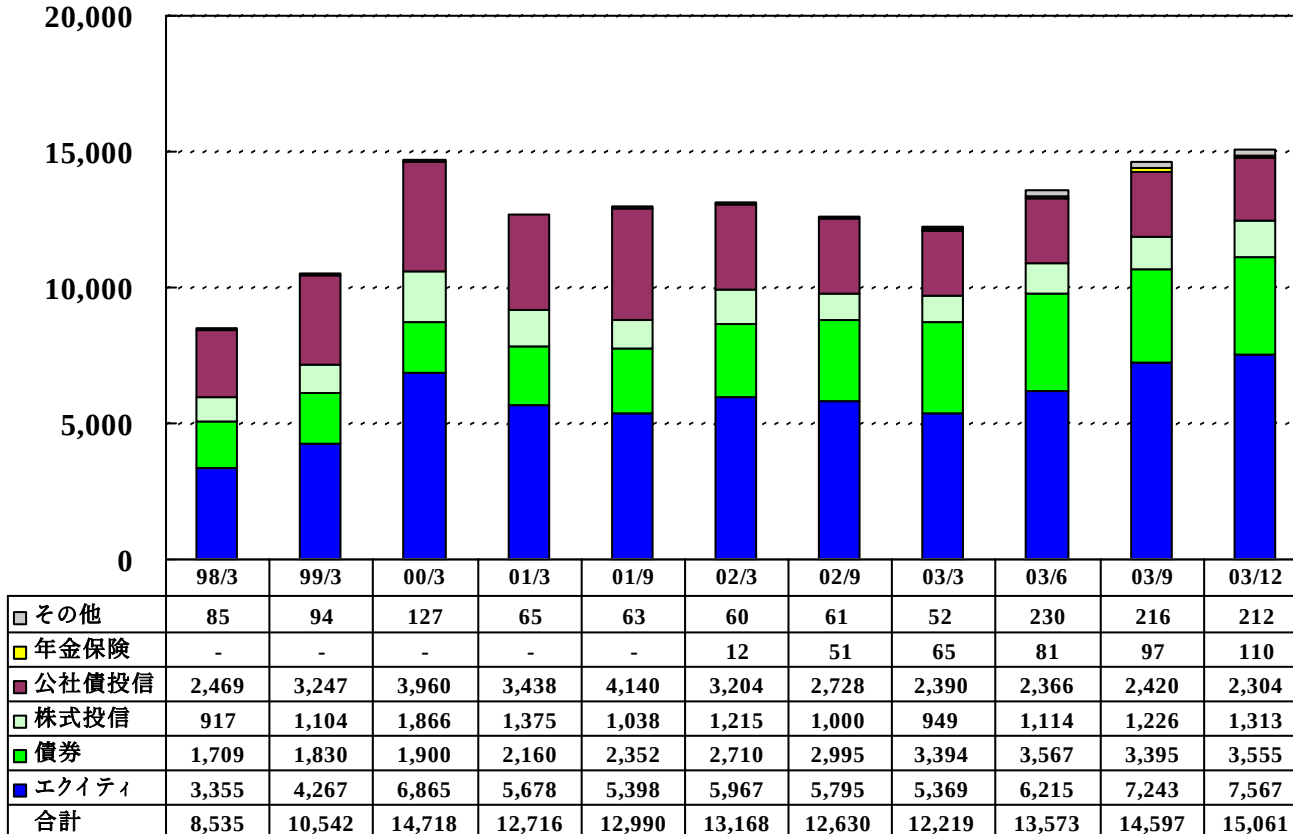
大和証券 顧客資産

- 法人顧客への取組みを明確化するため金融法人を除く全ての法人顧客資産を含めた。

(10億円)

大和証券 リテール顧客資産

大和証券顧客資産
(金融法人を除く)



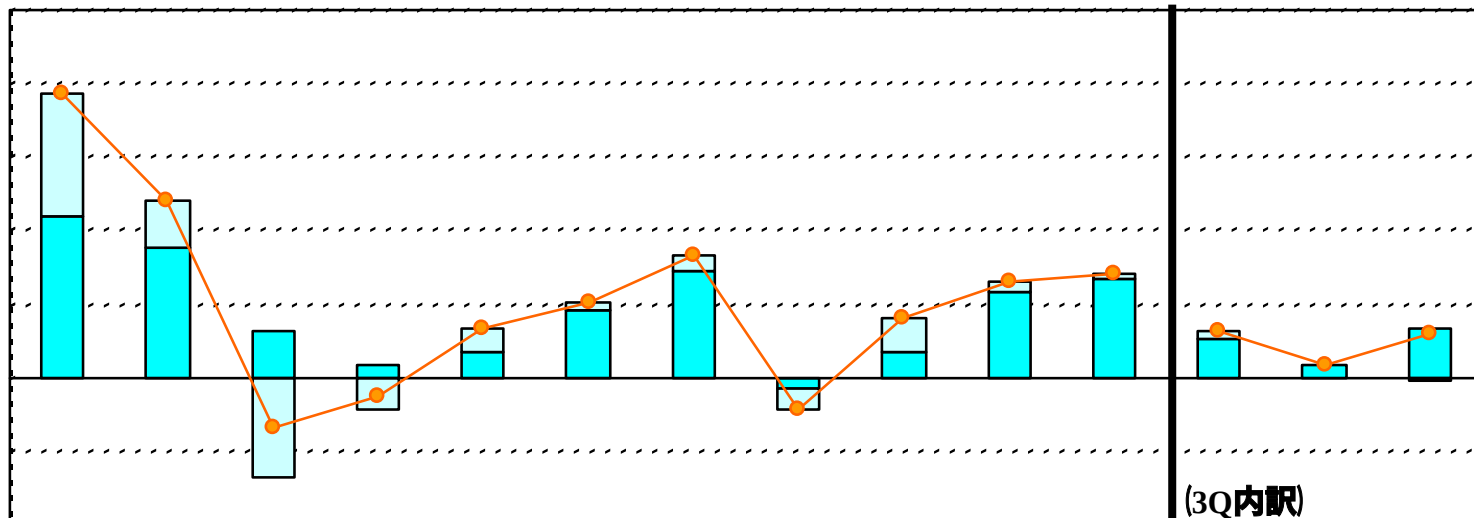
(注) 02/3以降は年金保険を含む。

03/6より、その他には大和証券SMBC預りの大和証券の顧客資産が含まれる。

大和証券 資産導入額

(億円)
10,000

8,000
6,000
4,000
2,000
0
-2,000
-4,000



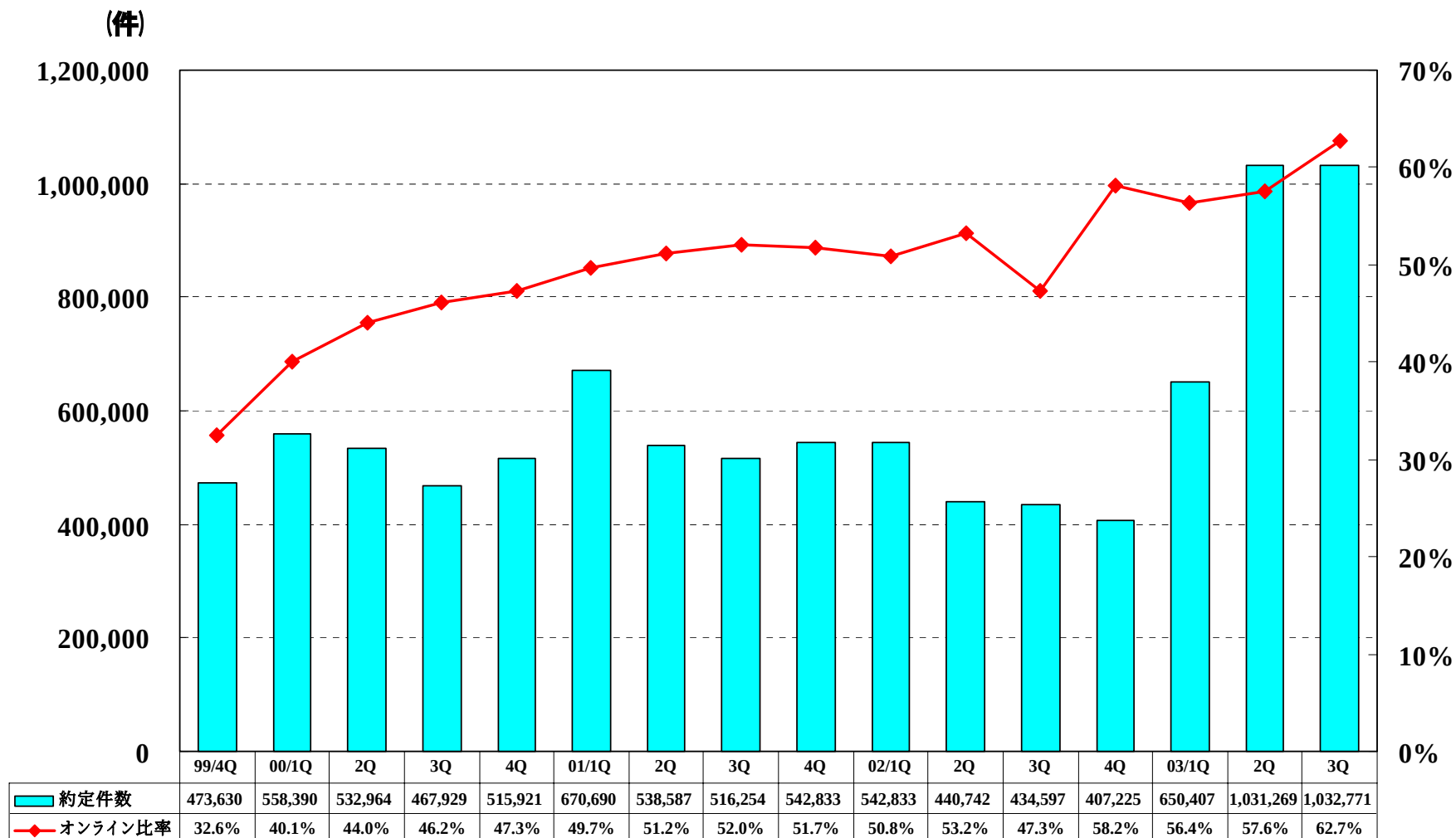
(3Q内訳)

	01/1Q	01/2Q	01/3Q	01/4Q	02/1Q	02/2Q	02/3Q	02/4Q	03/1Q	03/2Q	03/3Q	03/10	03/11	03/12
未上場法人等	3,342	1,302	-2,693	-875	604	186	414	-608	888	335	147	255	9	-117
個人	4,380	3,539	1,287	347	699	1,861	2,880	-294	725	2,300	2,682	1,022	326	1,334
合計	7,722	4,841	-1,406	-528	1,303	2,047	3,294	-903	1,613	2,635	2,829	1,277	335	1,217
登録債	-	-	-	-	808	755	595	589	674	447	424	152	86	186

(注) 資産導入額＝入出金差額＋入出庫差額、四半期毎のトータル

2003年度3Q	個人	2,682億円	(入出金差額 733億円、入出庫差額 1,949億円)
	未上場法人等	147億円	(入出金差額 178億円、入出庫差額 ▲32億円)
	登録債	424億円	

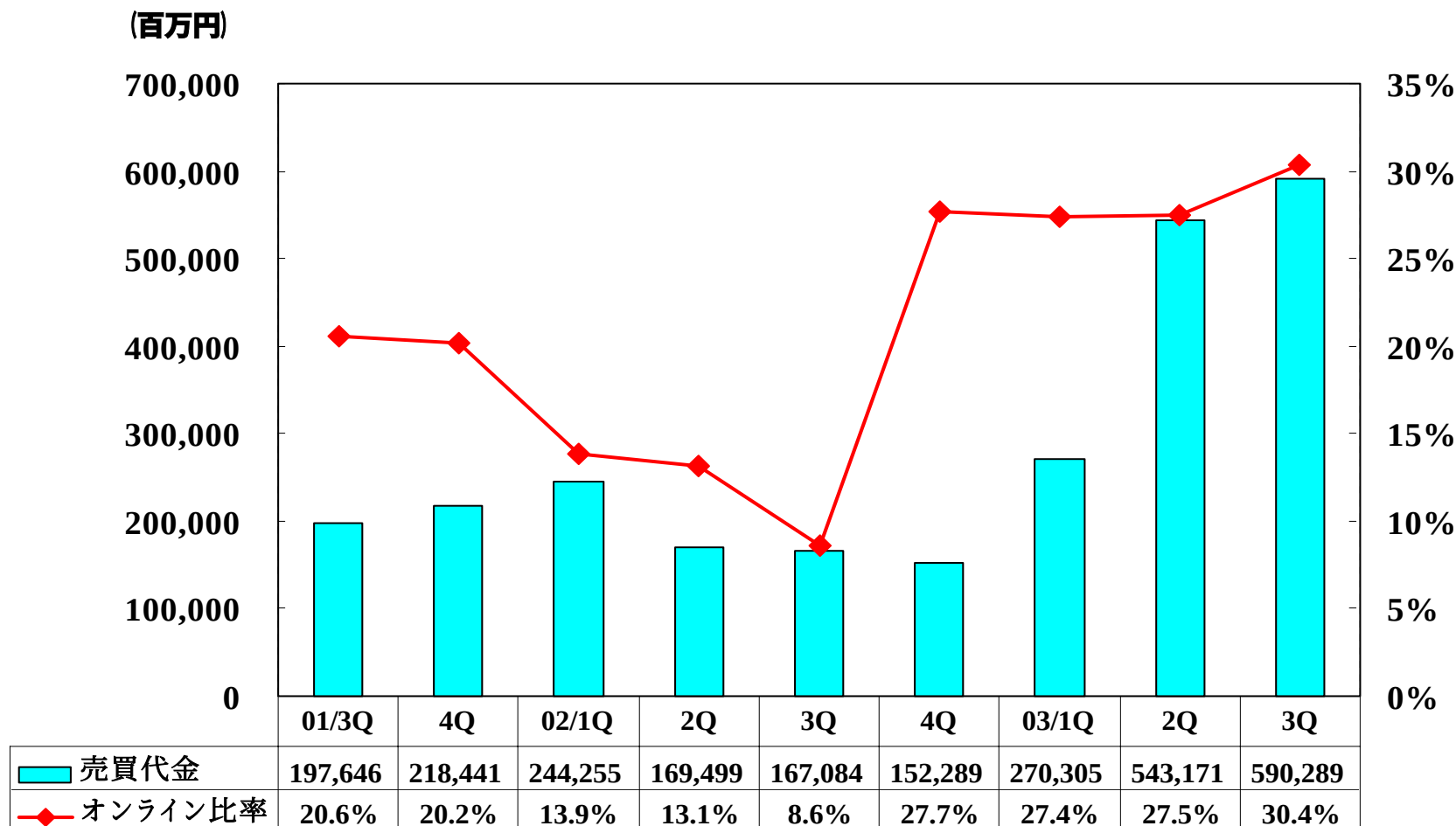
大和証券 オンライン取引約定件数



(注) 03/3Qより、コールセンター経由の約定件数を含む。

03/3Qにおけるコールセンター経由の約定件数は、65,722件 (4.0%) となっている。

大和証券 オンライン取引売買代金



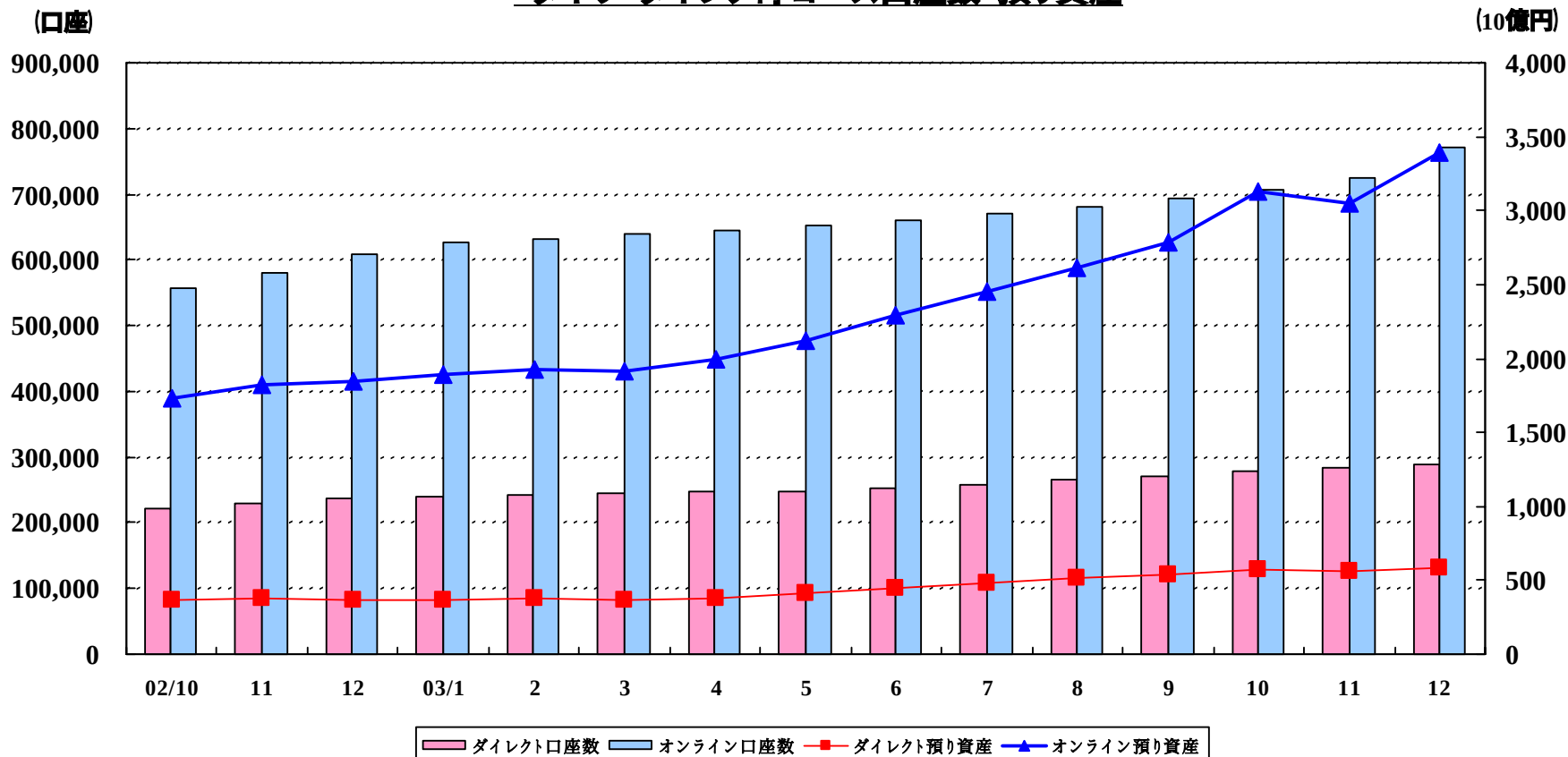
(注) 03/3Qより、コールセンター経由の売買代金を含む。

03/3Qにおけるコールセンター経由の売買代金は、45,118百万円(2.3%)となっている。

大和証券 ダイワ・ダイレクト



オンライン契約口座数・預り資産と
「ダイワ・ダイレクト」コース口座数・預り資産

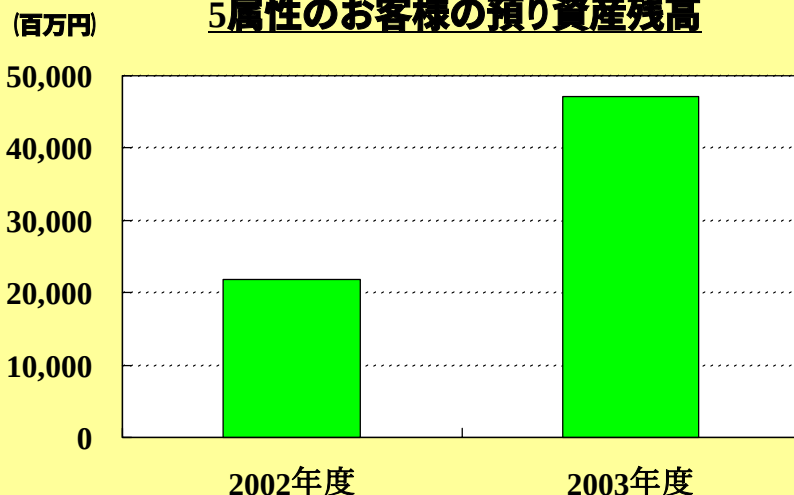


12月末現在、「ダイワ・ダイレクト」コースの口座数:約28万口座
預り資産:約5,800億円

大和証券 新営業体制

従来から取り組んでいる
富裕層へのアプローチ

2002年度及び2003年度に開拓した
5属性のお客様の預り資産残高



(注1) 5属性のお客様とは、高額納税者、医師、歯科医師、経営者及び高所得サラリーマンをいう。

(注2) 預り資産残高は、当該年度に新規開拓したお客様の残高であり、2002年度は2003年3月末現在、2003年度は2003年12月末現在の残高となっている。

より進化したビジネスモデルへ
移行＝新営業体制

＜新営業体制のポイント＞

- 資格制度の導入
- お客様セグメントに基づく販売体制の再構築
- 効率的な顧客管理体制

＜今後の予定＞

- お客様属性の整備
- 資格認定候補者の選定
- 担当するお客様情報の整備
- 新営業体制への移行

大和証券 販売費・一般管理費の内訳 四半期推移

(単位:百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
販売費・一般管理費	33,520	33,902	-1.1%	32,884	31,139	31,271	31,515	31,883
取引関係費	5,622	5,825	-3.5%	4,968	5,376	4,747	5,118	4,862
人件費	15,796	15,771	0.2%	15,868	13,634	13,877	13,845	14,735
不動産関係費	4,892	5,132	-4.7%	4,847	5,114	5,135	5,171	4,852
事務費	5,012	4,882	2.7%	4,824	4,611	5,082	5,074	4,916
減価償却費	1,558	1,567	-0.6%	1,542	1,763	1,743	1,696	1,666
租税公課	98	94	5.0%	204	68	101	86	202
その他	539	628	-14.3%	628	571	583	523	648

大和証券SMBC 2003年度第3四半期決算サマリー



引受け・売出し手数料が直前四半期比で大幅増、トレーディング損益は同微増となり、金融収益は減少したものの、営業収益、純営業収益ともに同2%増となった。一方で販売費・一般管理費は取引関係費の増加などにより同5%増となったことから、経常利益は同9%減の96億円、純利益は同17%減の52億円となった。

- 第3四半期に入り既公開企業の公募・売出しが急増、大型案件であるNEC、楽天、鹿島等の主幹事を手掛けたことなどにより、株券等引受け・売出し手数料が118億円と、四半期ベースで分社化後最高水準となった。
- 仕組債組成等に係るエクイティ・スワップ取引などにより、株券等トレーディング益及びそれに見合いの債券・為替等トレーディング損失が計上されている。この影響を除いた場合の株券等トレーディング益は3Q 51億円、2Q 58億円、1Q 32億円、債券・為替等トレーディング益は3Q 87億円、2Q 78億円、1Q 188億円。

大和証券SMBC 業績概要 四半期推移

(単位:百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
営業収益	39,200	38,438	2.0%	39,027	29,866	31,828	27,722	28,883
受入手数料	19,833	15,946	24.4%	8,767	14,994	12,121	13,996	10,960
委託手数料(株券等)	2,712	3,040	-10.8%	2,345	1,924	1,763	2,027	2,512
委託手数料(債券等)	9	9	2.3%	7	21	14	32	30
引受け・売出し手数料(株券等)	11,838	7,187	64.7%	996	4,113	4,457	4,356	3,217
引受け・売出し手数料(債券等)	2,097	1,640	27.9%	2,781	2,470	1,878	1,878	2,196
募集・売出しの取扱手数料	227	189	19.9%	92	342	209	444	163
その他の受入手数料(M&A等)	2,896	3,816	-24.1%	2,438	5,954	3,729	5,134	2,831
トレーディング損益	13,896	13,706	1.4%	22,148	8,371	13,708	8,326	13,902
(株券等)	7,102	18,360	-61.3%	7,268	-10,729	2,472	1,366	5,243
(債券・為替等)	6,793	-4,654	-	14,879	19,100	11,235	6,959	8,659
金融収益	5,471	8,785	-37.7%	8,111	6,500	5,998	5,400	4,021
金融費用	2,417	2,190	10.4%	2,319	2,057	1,921	1,711	1,734
純営業収益	36,783	36,247	1.5%	36,707	27,808	29,906	26,011	27,149
販売費・一般管理費	27,086	25,785	5.0%	27,467	25,849	23,291	23,936	22,324
経常利益(A)	9,665	10,590	-8.7%	9,850	1,832	6,761	2,994	4,976
純利益(損失)	5,248	6,288	-16.5%	5,908	-1,391	3,489	1,490	2,768
自己資本規制比率	426.7%	424.3%	-	468.3%	370.0%	392.1%	462.2%	468.3%
大和証券SMBCPI経常利益(B)	2,128	854	149.2%	841	1,377	1,536	1,365	1,695
経常利益合算値 (A)+(B)	11,793	11,444	3.0%	10,691	3,210	8,298	4,316	6,671

大和証券SMBC リーグテーブル



<2003年度(4月～12月) 主幹事リーグテーブル>

	社債総合(普通社債+財投機関債)	新規公開	株式公募・売出し	サムライ債	国内公募ABS
1位	大和証券SMBC 21.2%	大和証券SMBC 40.2%	野村 42.4%	日興シティ 33.0%	みずほ 27.8%
2位	野村 20.0%	日興シティ 23.6%	日興シティ 25.1%	野村 16.0%	大和証券SMBC 15.2%
3位	みずほ 17.0%	野村 14.6%	大和証券SMBC 23.7%	大和証券SMBC 14.7%	野村 14.8%
4位	三菱 11.4%	モルガン・スタンレー 12.0%	モルガン・スタンレー 4.8%	三菱 10.3%	CSファースト・ホーストン 12.9%
5位	日興シティ 10.9%	みずほ 1.7%	新光 1.4%	メリルリンチ 7.9%	モルガン・スタンレー 11.7%

(注) 出所:大和証券SMBC2003年4月～12月 公募・売出しは払込日、新規公開は公開日、普通社債は条件決定日ベース。
共同主幹事については、引受金額に応じて按分。リーグテーブルでの獲得金額をパーセンテージで表記。
REITは、上記項目のいずれにも属していない。なお、国内公募ABSは Thomson Deal Watch 調べ。

<M&Aランキング実績>

➤ M&Aの日本企業が関わる公表アドバイザリーランキング (取引金額ベース)

2003年1月～12月 第7位

(注) 出所:トムソンファイナンシャル

大和証券SMBC 投資銀行部門の実績①

＜2003年度第3四半期の主な主幹事案件 (共同主幹事案件を含む)＞

➤普通社債

三井住友銀行 (1,000億円)、東京電力 (500億円)、オリックス (400億円)、
東京瓦斯 (300億円)、JFEホールディングス (200億円)、住友ゴム工業 (200億円)、
太陽生命保険劣後債 (200億円)、日本電気硝子 (200億円)、
西日本旅客鉄道 (200億円) 等

➤財投機関債

#19日本道路公団 (350億円)、#20日本道路公団 (470億円)、
#22日本道路公団 (400億円)、#23日本道路公団 (400億円)、
#8国民生活金融公庫 (400億円)、#9国民生活金融公庫 (300億円)
日本育英会 (260億円)

➤サムライ債

フォルクスワーゲンFSNV (500億円)

➤ストラクチャード・ファイナンス

- ・オリエン特・コーポレーションのオートローン債権証券化 (発行314億円、引受267億円)
- ・三井住友銀オートリースのリース債権証券化 (発行・引受103億円)
- ・モルダート特定目的会社発行のCMBS (発行124億円、引受104億円)



大和証券SMBC 投資銀行部門の実績②



<2003年度第3四半期の主な主幹事案件 (共同主幹事案件を含む) >

➤ 株式公募・売出し、転換社債型新株予約権付社債

日本電気 (公募・売出し 1,941億円)、楽天 (公募・売出し 642億円)、
鹿島建設 (公募 362億円)、大和証券グループ本社 (売出し 217億円)、
松竹 (公募・売出し 87億円)、沢井製薬 (公募・売出し 54億円) 等

➤ 新規公開

石油資源開発 (316億円)、オンコセラピー・サイエンス (170億円)、
ハニーズ (54億円)、住信リース (47億円)、バンダイネットワークス (28億円) 等

<2003年度第3四半期の主な実績>

➤ M&A

- ・三井住友銀行系列で準大手証券会社のSMBCフレンド証券は、住友生命保険系列の泉証券を吸収合併。(仲介)
- ・2002年10月18日に民事再生法適用を東京地裁に申請したゴルフ場大手のエスティティ開発は、米投資ファンド、ローンスター支援の下、再建を目指す。(エスティティ開発側アドバイザー)

大和証券SMBC プリンシパル・ファイナンス業務の実績



➤再生ビジネス

＜企業再生合併会社設立及び債権買取ファンド組成＞

- ・ 三井住友フィナンシャルグループ、ゴールドマン・サックスグループ及び日本政策投資銀行と協働して企業再生支援を目的とした合併会社 (SMFG企業再生債権回収(株)) を設立。
- ・ ゴールドマン・サックスグループと債権買取ファンド (日本エンデバーファンド) を組成し、三井住友銀行及びその他金融機関が保有する、企業再生が合理的に見込まれる企業向け債権を購入する。

➤不動産投資

＜「Japan Real Estate Recovery Fund」との国内不動産向け共同投資＞

- ・ 米投資会社WL Ross社が主宰するファンド「JRERF」との国内不動産向け共同投資を開始。当社及びJRERFが各々約110百万ドル、計240億円 (1ドル=110円換算) を出資し、金融機関等からノンリコースローンを調達して総額700億円を投資予定。
- ・ 第1号案件として、日本全国にあるオフィスビルを中心とした約120物件の購入を実行。

➤投資残高

2003年12月末現在 約344億円 (大和証券SMBC及び大和証券SMBCプリンシパル・インベストメンツ)

- ・ 不良債権投資 約174億円、不動産投資 約25億円、企業投資 約127億円、その他ファンド投資等 約17億円

三井住友銀行との連携強化への取組み



<基本的枠組み>

- ・「ステアリング・コミッティー」の開催
*2003/7～、グループ本社と三井住友フィナンシャルグループ
- ・「トップミーティング」の開催
*1999年より3ヶ月に一度開催、大和証券SMBCと銀行
- ・「転籍制度」の導入 *2002/10～

「大和証券SMBCデスク」
の大阪への設置を検討中

<相互の連携強化に向けた主な制度・施策>

- ・「三井住友デスク」、「大和証券SMBCデスク」の設置 *2000/2 ～
- ・「債券営業推進プロジェクトチーム」の発足 *2002/11 ～
- ・「大和証券グループ出身社員の銀行宛出向」 *2003/7 ～
- ・研修・人事交流
 - (1) 大和証券SMBCからの講師による銀行員向けの研修
 - (2) 大和証券SMBC社内研修への銀行員の参加

<大和証券SMBCでカバーしていないリテール法人顧客を対象とした施策>

- ・「三井住友デスク」と三井住友銀行が大和証券の営業員向けの説明会を実施
2004/1～

大和証券SMBC 販売費・一般管理費の内訳 四半期推移

(単位:百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
販売費・一般管理費	27,086	25,785	5.0%	27,467	25,849	23,291	23,936	22,324
取引関係費	11,616	10,188	14.0%	12,164	11,534	9,057	9,211	7,767
人件費	5,934	5,928	0.1%	6,181	5,385	5,276	5,392	5,527
不動産関係費	2,471	2,631	-6.1%	2,456	2,555	2,595	2,749	2,418
事務費	3,568	3,417	4.4%	3,593	3,159	3,569	3,799	3,604
減価償却費	2,626	2,630	-0.1%	2,261	2,395	2,093	2,063	2,014
租税公課	568	657	-13.6%	415	469	362	383	522
その他	301	331	-9.2%	393	348	335	337	469

海外業績



2003年度第3四半期収益

- 営業収益 264億円 (対第2四半期増減率 -4.3%)
- 純営業収益 125億円 (対第2四半期増減率 +14.7%)
- 経常利益 29億円 (対第2四半期増減率 +16.0%)

<地域別経常利益四半期推移>

(単位: 百万円)

	2003年度		対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
	3Q(10-12)	2Q(7-9)			4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
米州	725	161	350.3%	39	-691	-961	-1,220	36
ヨーロッパ	1,882	1,830	2.8%	1,819	1,879	680	449	519
アジア・オセアニア	328	539	-39.1%	219	283	-65	-95	97
合計	2,936	2,531	16.0%	2,078	1,471	-346	-866	653

主要グループ会社の概況

大和証券投資信託委託

経常利益
3Q 315百万円
2Q 164百万円
1Q 138百万円

議決権所有割合
100.0%

大和総研

経常利益
3Q 1,550百万円
2Q 1,639百万円
1Q 965百万円

議決権所有割合
99.1%

大和住銀投信投資顧問

経常利益
3Q 66百万円
2Q 171百万円
1Q 13百万円

議決権所有割合
44.0%

持分法適用会社

国内子会社10社合計の 経常利益 (3Q累計)

84億円

(対前年同期増減率 +39.8%)

四半期内訳

3Q 35億円

2Q 25億円

1Q 23億円

(大和証券、大和証券SMBC、
大和証券SMBCブリッジ・
インベストメント、大和住銀を除く)

大和証券ビジネスセンター

経常利益
3Q 229百万円
2Q 43百万円
1Q 28百万円

議決権所有割合
100.0%

大和プロパティ

経常利益
3Q 1,049百万円
2Q 953百万円
1Q 1,006百万円

議決権所有割合
100.0%

エヌ・アイ・エフ パートナーズ

経常利益
3Q 333百万円
2Q -228百万円
1Q 234百万円

議決権所有割合
79.2%

大和証券投資信託委託 業績概要

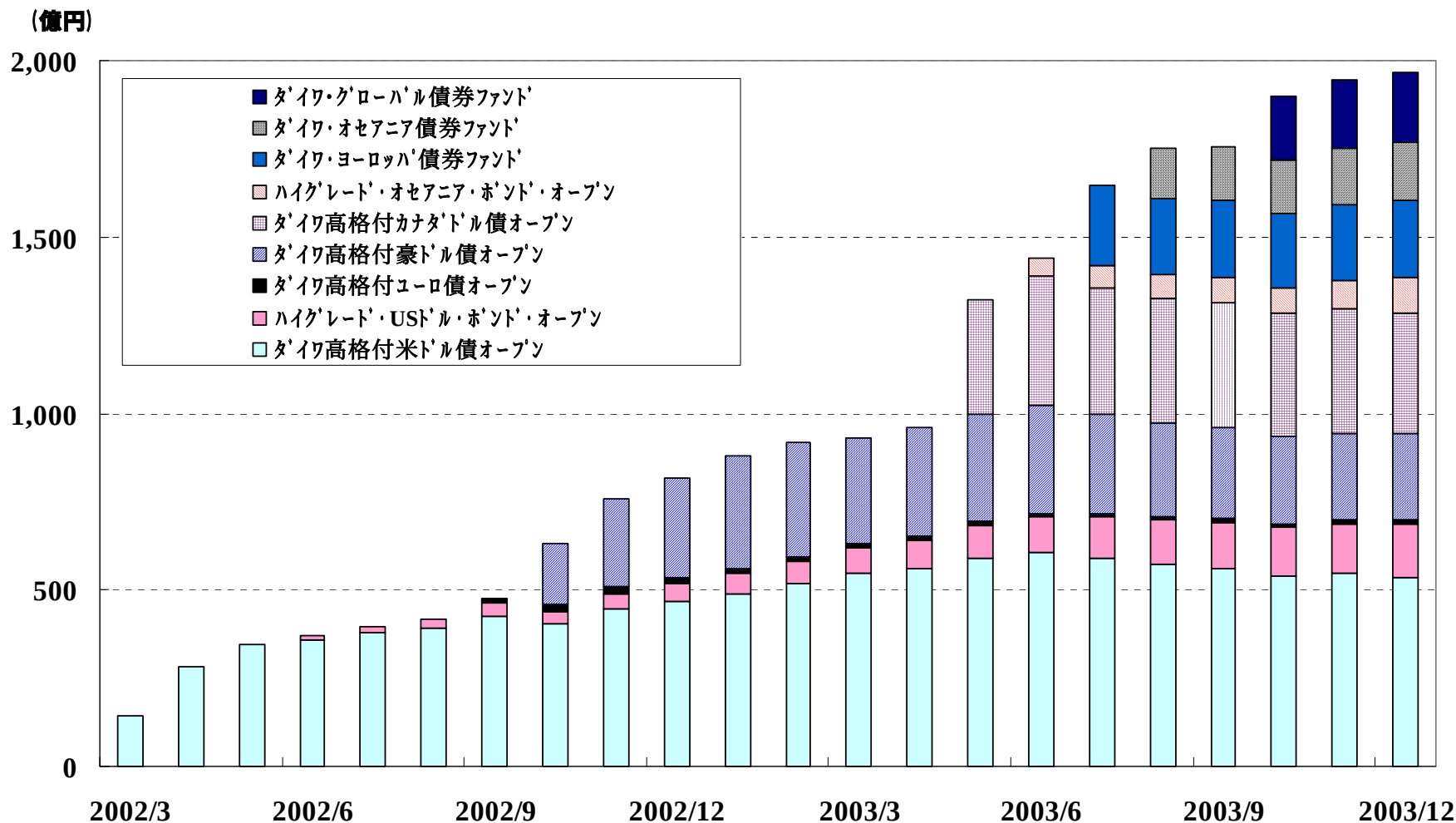


ポイント：株式投信の委託者報酬が直前四半期比7%増となり、前年度第2四半期の水準まで回復した。
一方で、人件費等を含むその他販管費が同6%増となったことなどにより、経常利益は同92%増となった。

(単位：百万円)

	2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
					4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
営業収益	4,383	4,142	5.8%	3,634	4,293	5,067	6,087	7,416
委託者報酬	4,322	4,103	5.3%	3,613	4,275	5,045	6,061	7,354
株式投信	4,054	3,795	6.8%	3,260	3,331	3,586	4,022	4,506
公社債投信	268	308	-13.0%	352	943	1,459	2,039	2,846
うちMMF	160	184	-12.9%	214	231	286	407	810
その他営業収益	60	39	55.0%	21	18	21	25	63
販売費・一般管理費	4,303	4,090	5.2%	4,052	4,625	5,088	5,822	6,724
支払手数料	2,210	2,111	4.7%	1,834	2,273	2,758	3,375	4,202
その他販管費	2,092	1,979	5.7%	2,217	2,352	2,329	2,447	2,522
営業利益(損失)	80	51	54.9%	-417	-331	-20	264	693
経常利益(損失)	315	164	91.9%	138	-287	164	532	1,146
純利益(損失)	18	259	-93.0%	87	-487	-783	433	699

大和証券投資信託委託 毎月分配型外国債券ファンド残高推移



(参考) 第3四半期累計データ

業績概要 (連結) 第3四半期累計

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同 期増減率	2002年度
営業収益	330,822	296,030	11.8%	387,658
受入手数料	133,949	110,977	20.7%	144,282
トレーディング損益	91,859	68,141	34.8%	93,932
営業投資有価証券売買損益	1,024	-25	-	-2,624
金融収益	80,110	90,038	-11.0%	114,707
その他の売上高	23,878	26,898	-11.2%	37,361
金融費用	59,045	72,138	-18.2%	90,594
売上原価	16,050	19,208	-16.4%	26,254
純営業収益	255,726	204,683	24.9%	270,809
販売費・一般管理費	191,094	186,206	2.6%	246,701
営業利益	64,632	18,477	249.8%	24,108
営業外収益	4,938	6,786	-27.2%	8,157
営業外費用	2,043	2,049	-0.3%	3,066
経常利益	67,527	23,214	190.9%	29,200
純利益 (損失)	28,392	4,676	507.2%	-6,322

収益内訳 (連結) 第3四半期累計

(単位: 百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同期 増減率	2002年度
受入手数料合計	133,949	110,977	20.7%	144,282
エクイティ	55,952	39,108	43.1%	47,242
債券	3,907	2,829	38.1%	4,585
アセット・マネジメント	30,350	31,991	-5.1%	40,870
インベストメント・バンキング	35,991	27,697	29.9%	39,637
その他 (生命保険販売手数料等)	7,747	9,350	-17.1%	11,947
トレーディング損益合計	91,859	68,141	34.8%	93,932
株券等トレーディング損益	38,573	11,739	228.6%	1,936
債券・為替等トレーディング損益	53,285	56,402	-5.5%	91,995
金融収支	21,065	17,899	17.7%	24,113

販売費・一般管理費の内訳 (連結) 第3四半期累計

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同期増減率	2002年度
販売費・一般管理費	191,094	186,206	2.6%	246,701
取引関係費	29,220	31,069	-6.0%	40,652
(うち広告宣伝費)	4,342	5,010	-13.3%	6,474
人件費	101,418	93,469	8.5%	123,904
不動産関係費	23,712	25,486	-7.0%	33,348
事務費	11,082	10,996	0.8%	14,708
減価償却費	15,428	15,554	-0.8%	21,067
租税公課	4,392	3,564	23.2%	4,670
その他	5,838	6,066	-3.8%	8,349

大和証券 業績概要 第3四半期累計

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同 期増減率	2002年度
営業収益	124,195	95,353	30.2%	129,817
受入手数料	94,500	71,606	32.0%	93,204
委託手数料(株券等)	43,385	28,762	50.8%	34,177
委託手数料(債券等)	0	0	46.4%	0
募集・売出しの取扱手数料	33,401	21,494	55.4%	31,980
(債券等)	9,767	7,063	38.3%	12,412
(受益証券)	14,908	9,688	53.9%	13,207
その他の受入手数料	17,596	21,140	-16.8%	26,808
(受益証券)	7,368	10,012	-26.4%	12,425
トレーディング損益	28,641	22,471	27.5%	34,990
(株券等)	738	183	302.3%	274
(債券・為替等)	27,903	22,288	25.2%	34,715
金融収益	1,053	1,275	-17.4%	1,623
金融費用	311	371	-16.1%	505
純営業収益	123,884	94,982	30.4%	129,311
販売費・一般管理費	100,306	94,670	6.0%	125,810
経常利益	23,601	384	-	3,531
純利益(損失)	12,722	-483	-	1,047
自己資本規制比率	419.4%	383.9%	-	379.5%

大和証券 販売費・一般管理費の内訳 第3四半期累計



(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同期 増減率	2002年度
販売費・一般管理費	100,306	94,670	6.0%	125,810
取引関係費	16,415	14,728	11.5%	20,105
人件費	47,437	42,457	11.7%	56,091
不動産関係費	14,872	15,160	-1.9%	20,274
事務費	14,719	15,072	-2.3%	19,684
減価償却費	4,668	5,106	-8.6%	6,869
租税公課	397	389	1.9%	458
その他	1,796	1,754	2.4%	2,326

大和証券SMBC 業績概要 第3四半期累計

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同期増減率	2002年度
営業収益	116,666	88,434	31.9%	118,300
受入手数料	44,546	37,078	20.1%	52,073
委託手数料 (株券等)	8,099	6,303	28.5%	8,228
委託手数料 (債券等)	27	78	-65.3%	99
引受け・売出し手数料 (株券等)	20,022	12,031	66.4%	16,144
引受け・売出し手数料 (債券等)	6,519	5,954	9.5%	8,424
募集・売出しの取扱手数料	508	817	-37.8%	1,159
その他の受入手数料	9,151	11,695	-21.7%	17,649
トレーディング損益	49,750	35,937	38.4%	44,308
(株券等)	32,731	9,082	260.4%	-1,646
(債券・為替等)	17,019	26,854	-36.6%	45,954
金融収益	22,368	15,419	45.1%	21,919
金融費用	6,927	5,368	29.0%	7,425
純営業収益	109,739	83,066	32.1%	110,875
販売費・一般管理費	80,339	69,552	15.5%	95,401
経常利益 (A)	30,105	14,732	104.3%	16,565
純利益	17,445	7,749	125.1%	6,357
自己資本規制比率	426.7%	392.1%	-	370.0%
大和証券SMBCPI経常利益 (B)	3,823	4,596	-16.8%	5,974
経常利益合算値 (A)+(B)	33,929	19,286	75.9%	22,497

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同 期増減率	2002年度
販売費・一般管理費	80,339	69,552	15.5%	95,401
取引関係費	33,969	26,036	30.5%	37,571
人件費	18,044	16,196	11.4%	21,582
不動産関係費	7,559	7,764	-2.6%	10,320
事務費	10,579	10,973	-3.6%	14,132
減価償却費	7,518	6,171	21.8%	8,566
租税公課	1,641	1,268	29.4%	1,737
その他	1,027	1,142	-10.1%	1,490

大和証券投資信託委託 業績概要 第3四半期累計

(単位:百万円)

	2003年度 3Q(4-12)	2002年度 3Q(4-12)	対前年同期 増減率	2002年度
営業収益	12,160	18,571	-34.5%	22,865
委託者報酬	12,039	18,461	-34.8%	22,736
株式投信	11,110	12,115	-8.3%	15,446
公社債投信	928	6,346	-85.4%	7,289
うちMMF	559	1,503	-62.8%	1,735
その他営業収益	121	110	10.1%	128
販売費・一般管理費	12,446	17,634	-29.4%	22,260
支払手数料	6,156	10,335	-40.4%	12,609
その他販管費	6,289	7,298	-13.8%	9,651
営業利益 (損失)	-285	936	-	604
経常利益	618	1,844	-66.5%	1,556
純利益 (損失)	364	349	4.5%	-138

その他参考データ

収益内訳 (連結) 四半期推移

(単位: 百万円)

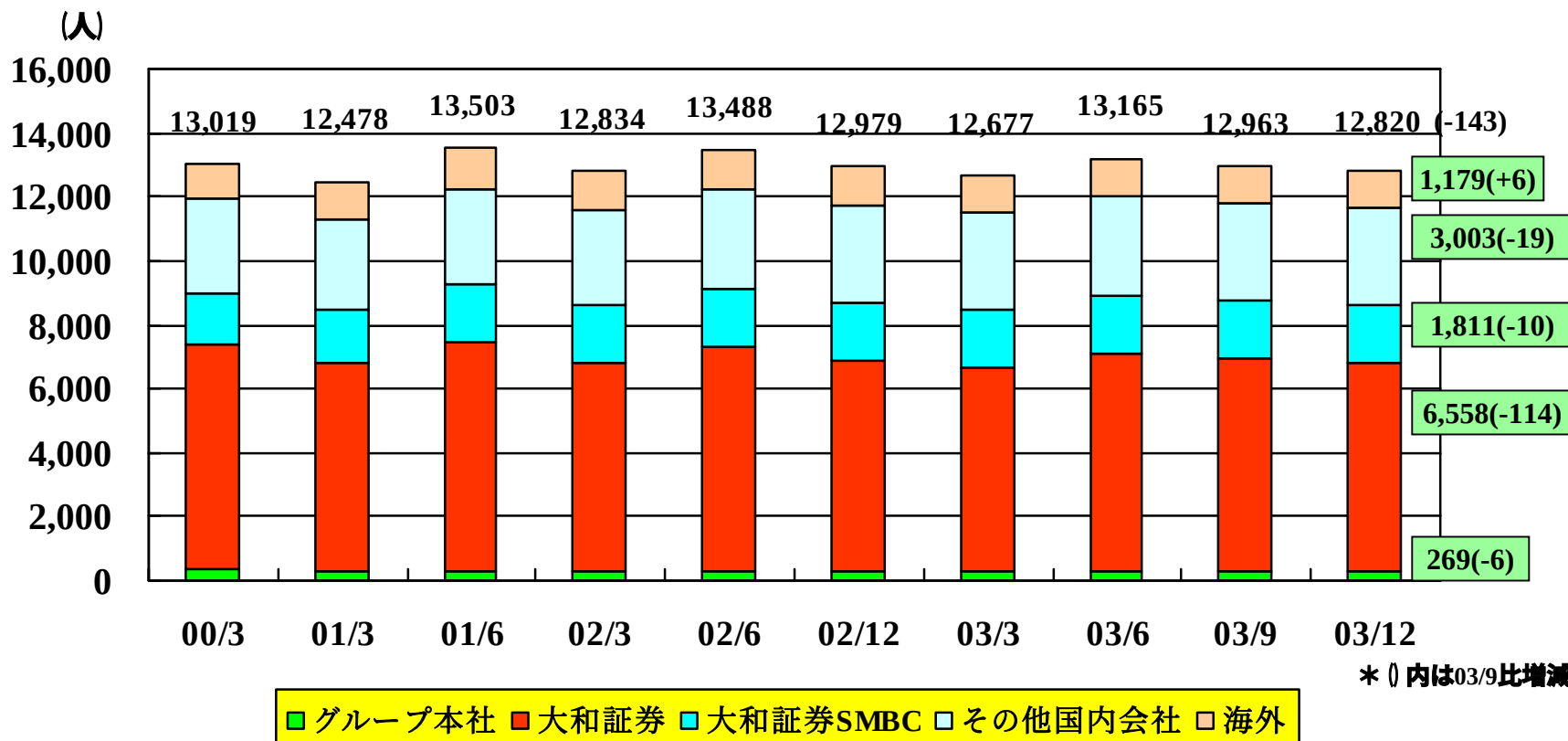
	2003年度 3Q(10-12)	2003年度 2Q(7-9)	対'03.2Q 増減率	2003年度 1Q(4-6)	2002年度			
					4Q(1-3)	3Q(10-12)	2Q(7-9)	1Q(4-6)
エクイティ	20,808	22,086	-5.8%	13,058	8,134	12,394	10,906	15,807
委託手数料	20,373	21,597	-5.7%	12,581	7,878	11,922	10,399	15,207
その他	435	488	-10.9%	476	255	471	506	600
債券	1,352	1,550	-12.8%	1,004	1,755	867	1,092	870
委託手数料	653	247	163.5%	319	285	340	259	270
代理事務手数料等	699	1,302	-46.3%	684	1,470	527	833	599
アセット・マネジメント	10,005	10,560	-5.3%	9,783	8,878	8,810	10,931	12,249
委託手数料	43	65	-33.8%	37	33	65	94	81
募集・売出しの取扱手数料	4,530	5,389	-15.9%	5,200	3,689	2,868	3,548	3,952
信託報酬等 (代理事務手数料)	5,431 (2,613)	5,104 (2,664)	6.4% (-1.9%)	4,545 (2,375)	5,155 (2,576)	5,876 (2,949)	7,288 (3,827)	8,211 (4,153)
インベストメント・バンキング	18,064	12,796	41.2%	5,130	11,939	9,458	10,814	7,423
引受け・売出し手数料 (株券等)	15,656 (13,447)	10,241 (8,963)	52.9% (50.0%)	4,073 (1,078)	7,986 (4,883)	7,077 (5,014)	6,893 (4,585)	5,988 (3,609)
(債券等)	(2,166)	(1,230)	(76.2%)	(2,897)	(2,945)	(2,002)	(2,194)	(2,379)
募集・売出しの取扱手数料	605	241	150.7%	127	416	93	85	131
その他 (M&A手数料等)	1,802	2,312	-22.0%	929	3,536	2,288	3,835	1,422
その他 (年金販売手数料等)	2,728	2,448	11.5%	2,570	2,597	2,949	3,762	2,631
受入手数料合計	52,960	49,441	7.1%	31,547	33,305	34,480	37,507	38,990
株券等トレーディング損益	9,179	20,544	-55.3%	8,849	-9,803	3,334	2,128	6,270
債券・為替等トレーディング損益	14,041	4,413	218.1%	34,830	35,593	21,764	16,558	18,079
債券等	7,453	2,586	188.2%	22,256	28,088	17,384	9,657	12,062
為替等	6,588	1,827	260.5%	12,573	7,504	4,379	6,900	6,017
トレーディング損益合計	23,221	24,958	-7.0%	43,679	25,790	25,099	18,686	24,355

主要国内グループ会社の概況 第3四半期累計

(単位:百万円)

	大和証券 グループ本社	大和総研	大和住銀 投信投資顧問	大和証券 ビジネスセンター	大和プロパティ	エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ
営業収益	13,549	46,926	4,998	6,302	13,079	3,650
販売費・ 一般管理費	6,253	6,618	3,155	6,003	535	2,688
営業利益	2,611	4,203	243	298	4,439	345
経常利益	2,803	4,155	251	301	3,008	339
グループ持分 (2003年12月末現在)	-	99.1%	44.0%	100.0%	93.5%	79.2%

人員の推移



* 連結グループ会社及び大和住銀投信投資顧問の合計数値。

* 大和証券の人員には証券アドバイザー (SA) を含んでいる。

* 大和証券SMBCの人員には大和証券SMBCプリンシパル・インベストメンツを含んでいる。

預り資産の状況

(単位:億円)

	2002年3月末		2003年3月末		2003年9月末		2003年12月末			
	大和証券	大和証券 SMBC	大和証券	大和証券 SMBC	大和証券	大和証券 SMBC	大和証券*	増減額	大和証券 SMBC**	増減額
エクイティ	71,640	67,558	63,496	52,530	84,786	70,911	88,403	3,617	75,685	4,774
債券	33,504	66,869	40,524	76,974	41,013	84,461	42,529	1,516	83,037	-1,424
投信	51,584	12,632	39,023	10,448	41,786	8,490	41,751	-35	9,230	740
株式投信	14,582	3,139	11,687	2,774	14,664	3,163	15,758	1,094	3,803	640
公社債投信	37,002	9,492	27,336	7,674	27,122	5,327	25,993	-1,129	5,427	100
その他	609	2,058	472	13,174	965	8,266	592	-373	8,951	685
合計	157,339	149,117	143,514	153,126	168,550	172,128	173,275	4,725	176,903	4,775

(注) エクイティにはCB、ワラントを含んでいる。

*大和証券の外債(含むユーロ円債)の2002年3月末、2003年3月末、2003年9月末、及び2003年12月末の預り残高は、それぞれ1兆5,796億円(大和証券の全預り資産比10.0%)、2兆1,087億円(同 14.7%)、2兆1,671億円(同12.9%)、及び2兆3,607億円(同13.6%)。

**うち外債等、大和証券グループ各社からの預り資産 2兆6.703億円。

大和証券 口座数の状況

(単位: 千口座)

	FY2002				FY2003		
	02/6	02/9	02/12	03/3	03/6	03/9	03/12
証券総合サービス契約口座数	2,074	2,102	2,278	2,292	2,303	2,332	2,373
エクイティ保有口座数 (※)	1,022	1,028	1,023	1,015	1,147	1,140	1,134
オンライン契約口座数	500	532	609	639	658	692	770
「ダイワ・ダイレクト」コース口座数	205	216	236	244	252	270	287
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
新規登録口座数 (うち太陽生命によるもの)	40	48 (10)	191 (150)	31	38	50	47

(※) 特定口座数は2003年12月末で約74万口座

(注1) 証券総合サービス「Port One」は2002年12月より開始。2002年11月までは従来の証券総合口座数の推移となっている。

(注2) 「ダイワ・ダイレクト」コース口座数は、2003年3月まではダイワ・コールとダイワ・ネットの口座数の合計となっている。

エクイティ売買状況

	FY2002				FY2003		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
市場規模							
三市場立会内売買代金 (1日平均: 億円)	8,012	6,566	5,984	5,951	7,151	11,502	11,971
内個人の占めるシェア (%)	14.9	13.2	18.9	13.3	16.3	20.1	21.6
東京証券取引所マーケットシェア (立会内・立会外取引) (%)							
大和証券グループ	8.7	8.2	8.8	9.0	9.1	7.1	6.7
大和証券	1.6	1.3	2.0	0.9	1.1	1.4	1.3
大和証券SMBC (立会内・立会外取引)	7.1	6.9	6.8	8.0	8.0	5.8	5.4
(立会外・取引所外取引)	23.1	16.2	19.4	22.0	23.7	20.8	18.7
個人売買代金における大和証券マーケットシェア (大和証券における個人売買代金／三市場個人売買代金) (%)							
シェア	9.1	8.1	10.6	5.1	5.7	6.3	5.9
大和証券 株式委託手数料率 (%)							
委託手数料率	0.54	0.46	0.41	0.65	0.70	0.70	0.70

バリュー・アット・リスク (大和証券SMBC)

<VaRの範囲と前提>

- 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:億円)

(月末)	01/3	01/9	02/3	02/9	02/12	03/3	03/6	03/9	03/12
株式	26.8	20.1	10.6	7.4	4.2	6.3	3.9	11.1	7.8
金利	8.8	6.5	1.9	3.6	3.0	5.8	6.8	8.5	5.1
為替	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.5	0.4	1.0
小計	35.8	26.8	12.7	11.3	7.4	12.3	11.2	20.0	13.9
分散効果	-5.7	-5.3	-1.9	-2.9	-1.9	-4.6	-1.8	-2.6	-4.5
VaR	30.1	21.5	10.8	8.4	5.5	7.7	9.4	17.4	9.4

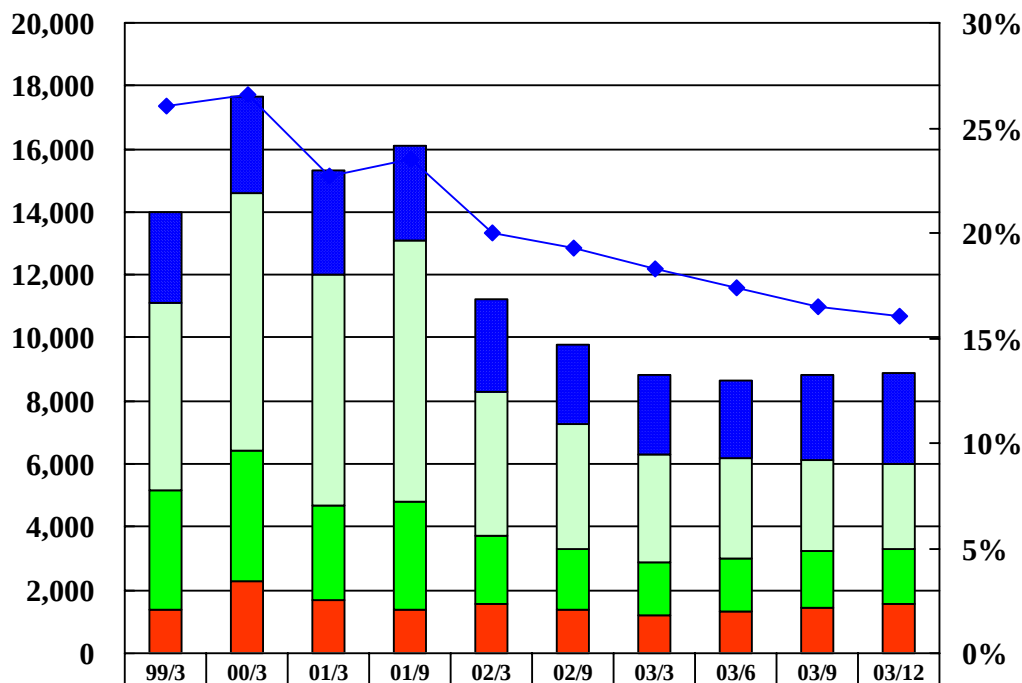
- 2003年度の最大値 19.9億円、最小値 4.6億円、平均値 9.4億円
- 2003年度第3四半期の最大値 19.9億円、最小値 7.7億円、平均値 12.3億円

アセットマネジメント 運用資産残高推移



運用資産残高 (大和投資信託・大和住銀投信投資顧問)

(10億円)



大和住銀投信投資顧問	2,890	3,069	3,312	2,992	2,962	2,565	2,505	2,470	2,687	2,918
大和投信 (MMF+中F)	5,934	8,163	7,358	8,279	4,567	3,969	3,453	3,199	2,917	2,692
大和投信 (公社債型)	3,764	4,109	2,955	3,471	2,145	1,873	1,644	1,653	1,784	1,723
大和投信 (株式型)	1,411	2,305	1,700	1,352	1,557	1,401	1,228	1,349	1,438	1,573
大和投信シェア (右軸)	26.0%	26.6%	22.7%	23.5%	20.0%	19.3%	18.3%	17.4%	16.5%	16.0%

出所: 大和証券投資信託委託・大和住銀投信投資顧問

2003年度第3四半期

主な新規設定ファンド

大和証券投資信託委託

・ダイワ株式・外債バランス

(ユーロ債券型) (03/10) 284億円

(米ドル債券型) (03/11) 245億円

(豪ドル債券型) (03/12) 87億円

・ダイワ・グローバル債券ファンド

(03/10) 174億円

・ダイワJ-REITオープン

(03/11) 9億円

・ダイワ大潮流(ジャパン・エクイティ・オープン)

(03/12) 188億円

大和住銀投信投資顧問

・J-Stockアクティブ・オープン

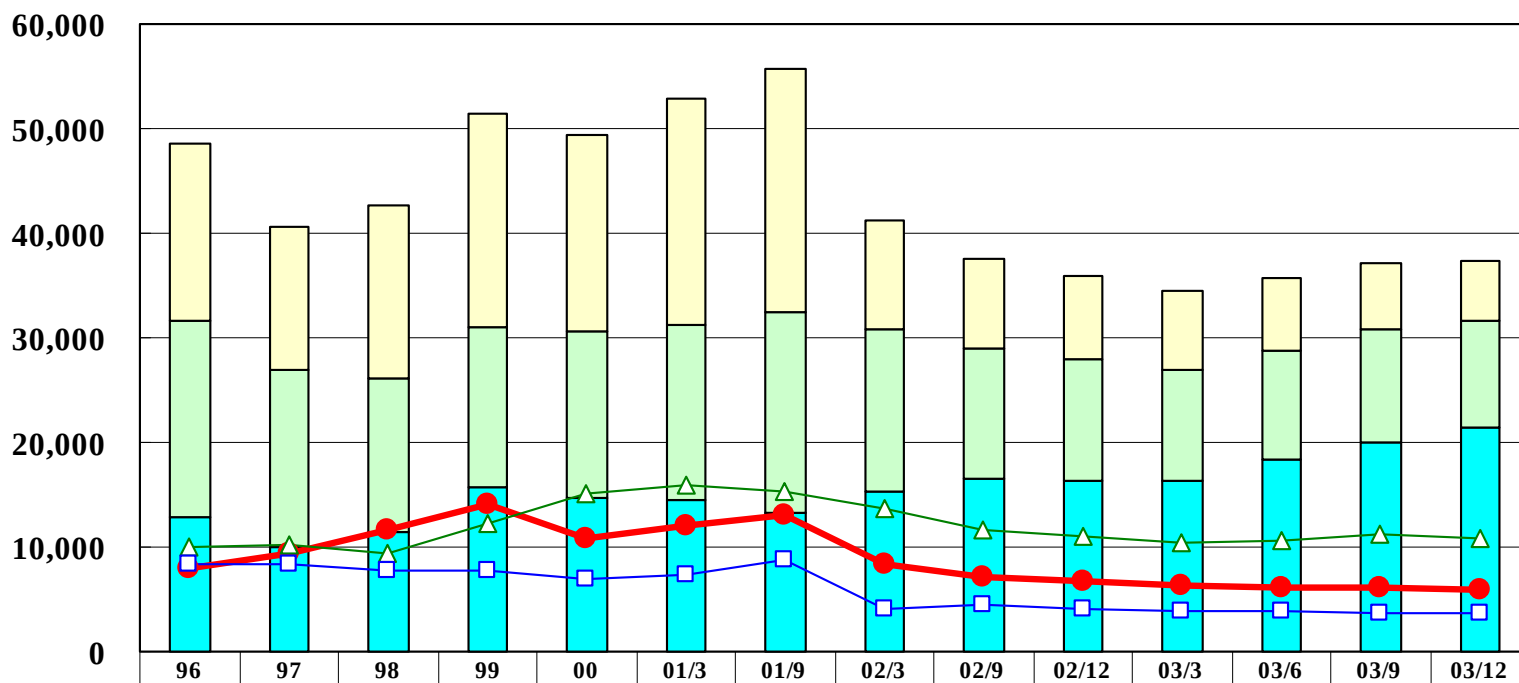
(03/11) 13億円

・T.ロウ・プライスUSインカムファンド

(03/12) 20億円

アセットマネジメント 投信残高推移

(10億円)



出所:投資信託協会

大和証券グループ本社 株主構成比率推移



2002年3月末	
所有主体	比率
個人	15.9 %
金融機関	47.0
うち銀行	6.9
うち信託	28.8
その他の法人	7.0
外国人	29.3
その他	0.8
計	100



2003年3月末	
所有主体	比率
個人	18.0 %
金融機関	45.2
うち銀行	7.9
うち信託	27.8
その他の法人	6.5
外国人	29.1
その他	1.2
計	100



2003年9月末	
所有主体	比率
個人	17.9 %
金融機関	41.6
うち銀行	7.4
うち信託	25.2
その他の法人	6.4
外国人	33.1
その他	1.0
計	100

＜新しい株主優待制度の概要＞ 毎年3月末現在の株主に以下の優待を今年度より新しく導入した。

全株主： 新年度カレンダー

1,000株以上5,000株未満保有株主： 「ダイワのポイントプログラム」の交換ポイント 1,000ポイント

5,000株以上保有株主： 「ダイワのポイントプログラム」の交換ポイント 3,000ポイント

ー 交換ポイント1,000ポイントで株式口座管理料、3,000ポイントで外国証券口座管理料及び株式累積投資口座管理料が無料になる等のサービスが受けられる。

ー 交換ポイントは各種の商品やサービスと交換することができる。

〔問い合わせ先〕

大和証券グループ本社 広報IR部

TEL: 03-3243-3841 FAX: 03-3242-0955

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

URL: <http://www.ir.daiwa.co.jp/>