

プレミアムハウスを目指して

---

# 平成19年3月期中間決算の概要

平成18年11月8日

**東海東京証券株式会社**

代表取締役社長 最高経営責任者

**石田 建昭**

# 目次

---

## ■ 第一部 決算概要

### ● 今期の特徴

### ● 全社概要

#### ◇ 収益構造

➤ 営業収益(単体)、経常利益、中間純利益(税前、税引き後)

➤ 販売費・一般管理費

#### ◇ 効率性指標

#### ◇ 収入内訳(単体)

➤ 受入手数料構成

➤ 商品別

#### ◇ 預かり資産

### ● 業績ランキング(証券22社)

◇ 営業収益

◇ 経常利益

◇ 当期純利益

当資料で使用するデータは、特に記載のない限り、単体に関する数字を使用しております。

# 目次 2

---

## ■ 第一部 決算概要(続き)

### ● 部門別

#### ◇ カンパニー概況

- 部門別収益、部門別預かり資産、部門別構成人員

#### ◇ リテールカンパニー

- リテールカンパニー・データ
- 今期の実施施策

#### ◇ 投資銀行カンパニー

- 投資銀行カンパニー・データ
- 今期の実施施策

#### ◇ 財務戦略部門

## ■ 第二部 Innovation Jump up 5 (経営3ヵ年計画)

- Innovation Jump up を支える5つの改革とは
- コーポレートガバナンス/コーポレートカルチャーの改革
- ビジネスポートフォリオ/ビジネスモデルの改革
- ネットワークの改革
- 商品・サービスの改革
- 社員の役割及び生産性の改革
- 『Innovation Jump up 5』18年度下期の重点テーマ

# 第一部 決算概況

# 1. 今期業績の特徴

---

## ■ 前年同期比で増収増益を確保(連結ベース)

- 営業収益 9.8%増
- 営業利益8.1%増、経常利益7.8%増
- 税引き前利益14.1%増、中間純利益31.5%減

中間純利益の前期比減は、前年3Qより税務上の繰越欠損を解消したことによるもの。  
上記データは連結ベース

## ■ 投資信託関連の手数料好調

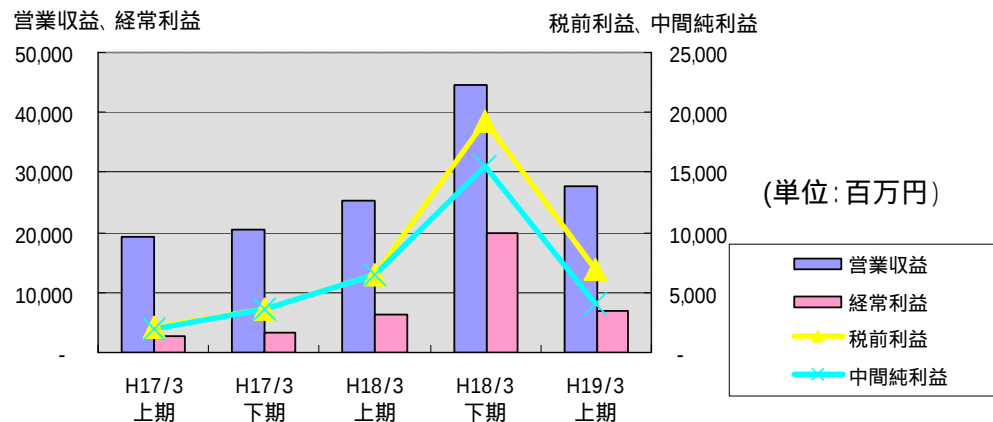
- 投資信託関連手数料 前年同期比 64.8%増
- 株式手数料、トレーディング損益の不調をカバー
  - ◇ 前年同期比 株式委託手数料6.7%減、トレーディング損益11.3%減

## ■ その他

- 中間配当の実施 7円50銭/一株
- 自己資本規制比率の低下 403.3% (平成18年3月末447.4%)
  - ◇ 中間配当金 20.3億円
  - ◇ 基礎的リスクの増加 (販売費・一般管理費増)

## 2. 全社概況—収益構造

### ■ 営業収益

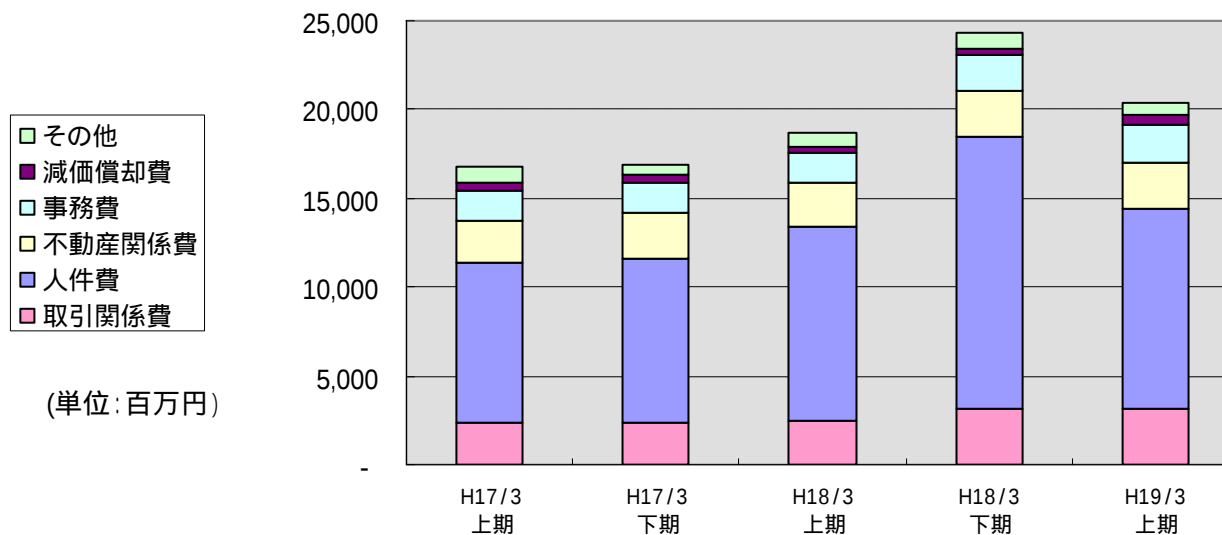


(単位: 百万円)

|                         | H17/3<br>上期             | H17/3<br>下期             | H18/3<br>上期             | H18/3<br>下期             | H19/3<br>上期             | 前年同期比           |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
|                         | H16. 4. 1<br>H16. 9. 30 | H16.10. 1<br>H17. 3. 31 | H17. 4. 1<br>H17. 9. 30 | H17.10. 1<br>H18. 3. 31 | H18. 4. 1<br>H18. 9. 30 | 前年同期を<br>100とする |
| <b>営業収益計</b>            | 19,360                  | 20,405                  | 25,210                  | 44,436                  | 27,570                  | 109             |
|                         | 100.0                   | 100.0                   | 100.0                   | 100.0                   | 100.0                   |                 |
| 販売費・一般管理費計              | 16,759                  | 16,945                  | 18,675                  | 24,377                  | 20,413                  | 109             |
| 営業利益                    | 2,165                   | 3,016                   | 6,104                   | 19,582                  | 6,556                   | 107             |
| <b>経常利益</b>             | 2,644                   | 3,431                   | 6,422                   | 19,835                  | 6,904                   | 108             |
| (営業収益 = 100)            | 13.7                    | 16.8                    | 25.5                    | 44.6                    | 25.0                    |                 |
| <b>税引前当期純利益</b>         | 2,041                   | 3,686                   | 6,524                   | 19,270                  | 6,890                   | 106             |
| (営業収益 = 100)            | 10.5                    | 18.1                    | 25.9                    | 43.4                    | 25.0                    |                 |
| <b>中間純利益</b>            | 2,003                   | 3,639                   | 6,472                   | 15,474                  | 4,074                   | 63              |
| (営業収益 = 100)            | 10.3                    | 17.8                    | 25.7                    | 34.8                    | 14.8                    |                 |
| 法人税、住民税及び事業税<br>法人税等調整額 | 38                      | 47                      | 52                      | 3,796                   | 2,816                   | 5,416           |

## 2. 全社概況—収益構造

### ■ 販売費・一般管理費



(単位: 百万円)

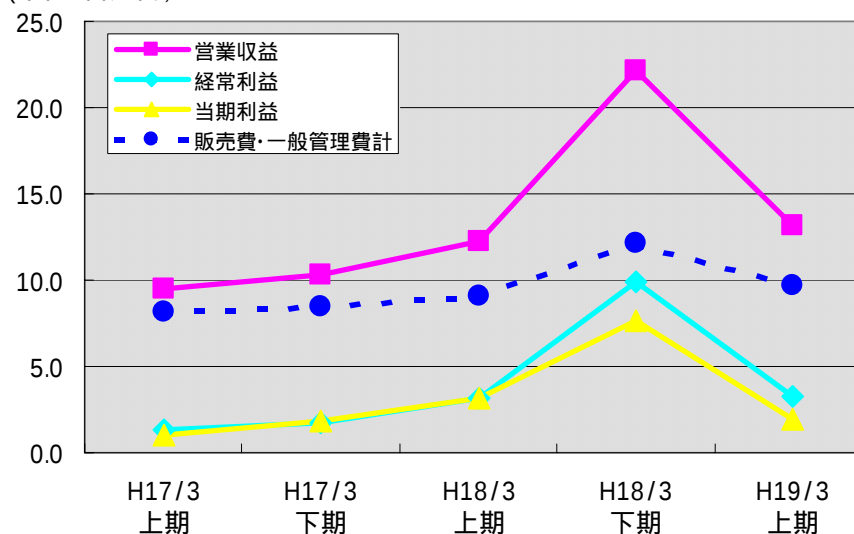
|            | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| 取引関係費      | 2,350       | 2,357       | 2,485       | 3,126       | 3,170       | 128                 |
| 人件費        | 8,970       | 9,275       | 10,947      | 15,306      | 11,206      | 102                 |
| 不動産関係費     | 2,468       | 2,554       | 2,423       | 2,609       | 2,646       | 109                 |
| 事務費        | 1,672       | 1,739       | 1,748       | 2,019       | 2,084       | 119                 |
| 減価償却費      | 369         | 381         | 355         | 391         | 595         | 168                 |
| その他        | 927         | 637         | 715         | 924         | 709         | 99                  |
| 販売費・一般管理費計 | 16,759      | 16,945      | 18,675      | 24,377      | 20,413      | 109                 |

## 2. 全社概況—効率性

### ■ 効率性

- 営業収益  
従業員一人当たり
- 経常利益  
従業員一人当たり
- 当期利益  
従業員一人当たり
- 販売費・一般管理費  
従業員一人当たり

(単位: 百万円)

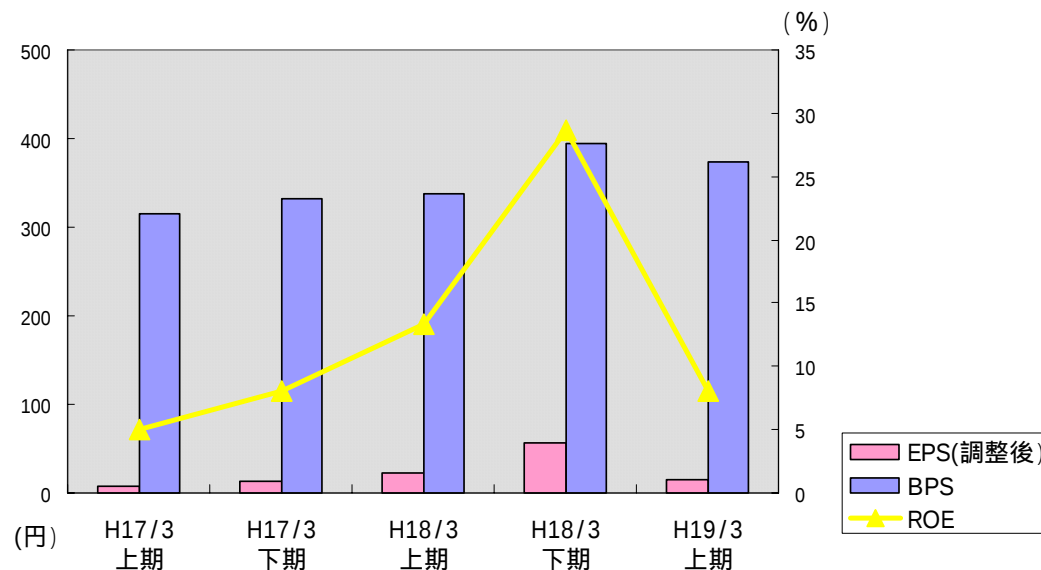


(単位: 百万円)

| 従業員一人当たり  | H17/3 上期 | H17/3 下期 | H18/3 上期 | H18/3 下期 | H19/3 上期 | 前年同期比<br>前年同期=100 |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------|
| 営業収益      | 9.5      | 10.3     | 12.2     | 22.1     | 13.2     | 108               |
| 経常利益      | 1.3      | 1.7      | 3.1      | 9.9      | 3.3      | 106               |
| 当期利益      | 1.0      | 1.8      | 3.1      | 7.7      | 1.9      | 62                |
| 販売費・一般管理費 | 8.2      | 8.5      | 9.1      | 12.1     | 9.7      | 108               |
| 従業員(人)    | 2048     | 1989     | 2062     | 2010     | 2096     | 102               |

## 2. 全社概況—指標

### ■ 指標



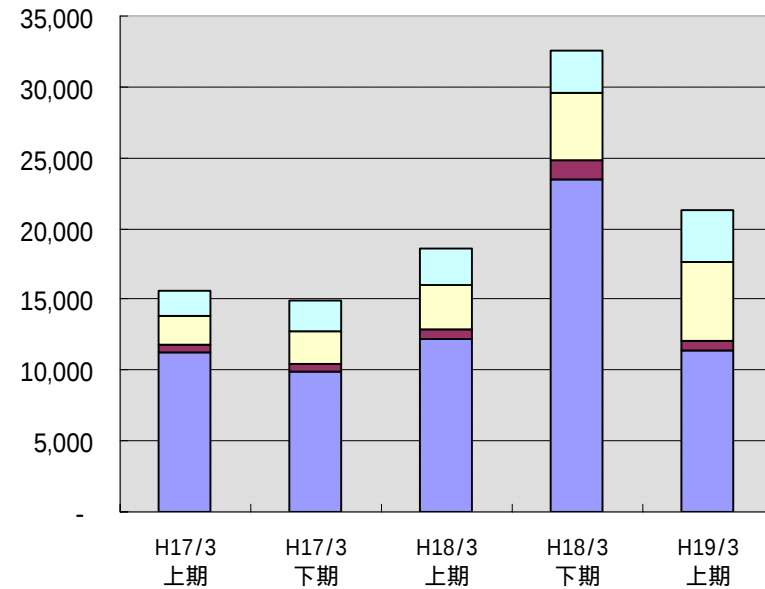
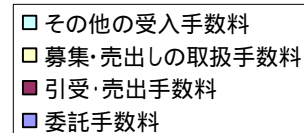
|             | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H17年<br>3月末 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H18年<br>3月末 | H18年<br>9月末 | 前年同期比 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| EPS(調整後・円)  | 7.26        | 12.82       | 20.08       | 23.41       | 55.26       | 78.67       | 15.00       | 64    |
| B P S (円)   | 314.05      | 330.01      | 330.01      | 335.98      | 391.04      | 391.04      | 374.40      | 111   |
| R O E       | 4.6         | 7.8         | 6.5         | 13.9        | 28.3        | 22.1        | 8.0         | 57    |
| 配 当 (円)     | -           | -           | 10.00       | -           | -           | 25.0        | 7.50        | -     |
| 配 当 性 向 (%) | -           | -           | 49.6        | -           | -           | 31.8        | 50.0        | -     |
| 株主資本配当率 (%) | -           | -           | 3.0         | -           | -           | 6.4         | 2.0         | -     |

半期のROEは、 $EPS/BPS \times 100 \times 2$ の計算式により、年間換算して、算出したもの。

## 2. 全社概況—収入内訳

### ■ 受入手数料構成

(単位: 百万円)



### ● 受入手数料推移

(単位: 百万円)

|              | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| 委託手数料        | 11,260      | 9,903       | 12,253      | 23,463      | 11,453      | 93                  |
| 引受・売出手数料     | 520         | 502         | 613         | 1,412       | 567         | 92                  |
| 募集・売出しの取扱手数料 | 2,000       | 2,380       | 3,180       | 4,641       | 5,588       | 176                 |
| その他の受入手数料    | 1,828       | 2,136       | 2,500       | 3,068       | 3,637       | 145                 |
| 受入手数料        | 15,608      | 14,922      | 18,548      | 32,586      | 21,246      | 115                 |

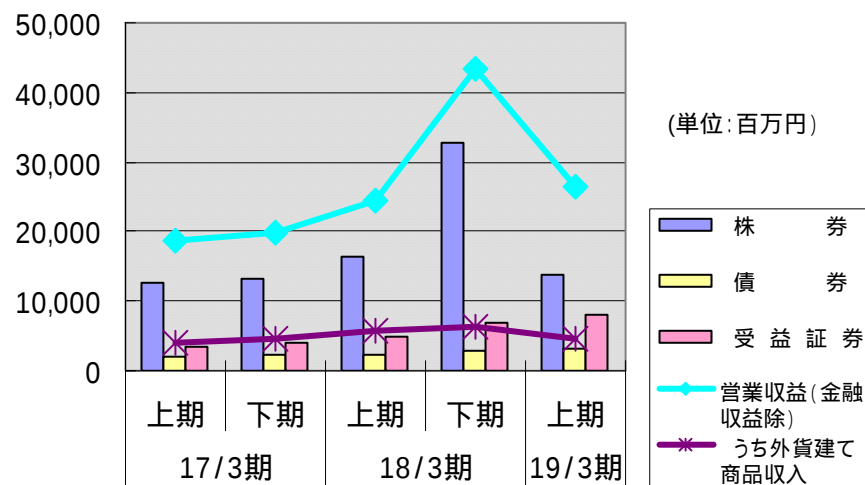
### ● 構成比

(%)

| H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 72          | 66          | 66          | 72          | 54          |
| 3           | 3           | 3           | 4           | 3           |
| 13          | 16          | 17          | 14          | 26          |
| 12          | 14          | 13          | 9           | 17          |

## 2. 全社概況—収入内訳

### ■ 商品別



### ● 商品別収入推移

(単位: 百万円)

|              | 17/3期  |        | 18/3期  |        | 19/3期  | 前年同期比   |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|              | 上期     | 下期     | 上期     | 下期     | 上期     | 前年同期100 |
| 株 券          | 12,727 | 13,104 | 16,348 | 32,631 | 13,760 | 84      |
| 債 券          | 1,984  | 2,170  | 2,251  | 2,808  | 3,096  | 138     |
| 受 益 証 券      | 3,420  | 3,911  | 4,903  | 6,804  | 8,080  | 165     |
| 為 替 損 益      | 283    | 187    | 218    | 404    | 425    | 195     |
| そ の 他        | 241    | 444    | 578    | 717    | 986    | 171     |
| 営業収益 (金融収益除) | 18,657 | 19,818 | 24,300 | 43,366 | 26,350 | 108     |
| うち外貨建て商品収入   | 3,893  | 4,500  | 5,719  | 6,223  | 4,686  | 82      |

### ● 構成比

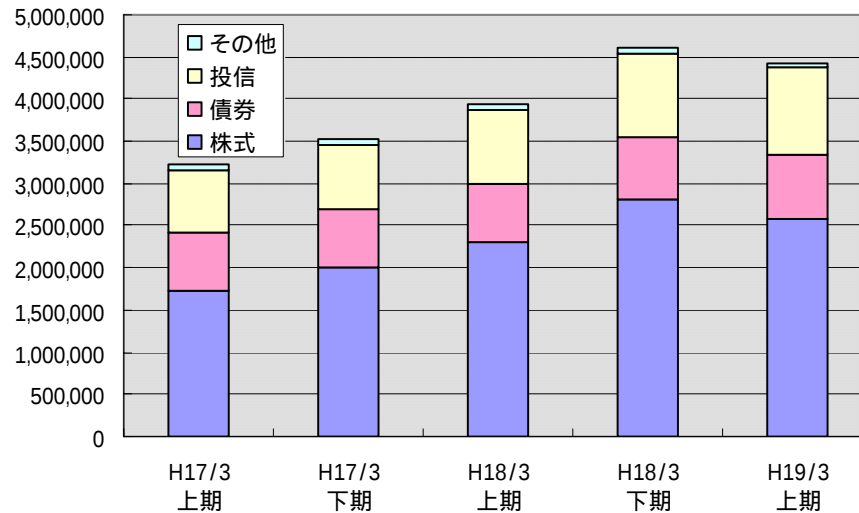
(%)

| 17/3期 |     | 18/3期 |     | 19/3期 |
|-------|-----|-------|-----|-------|
| 上期    | 下期  | 上期    | 下期  | 上期    |
| 68    | 66  | 67    | 75  | 52    |
| 11    | 11  | 9     | 6   | 12    |
| 18    | 20  | 20    | 16  | 31    |
| 2     | 1   | 1     | 1   | 2     |
| 1     | 2   | 2     | 2   | 4     |
| 100   | 100 | 100   | 100 | 100   |
| 21    | 23  | 24    | 15  | 18    |

## 2. 全社概況—預かり資産

### ■ 預かり資産

(単位: 百万円)



### ● 預かり資産推移

(単位: 百万円)

|     | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| 株式  | 1,721,123   | 2,011,841   | 2,313,033   | 2,820,171   | 2,585,375   | 112                 |
| 債券  | 690,799     | 689,418     | 684,240     | 734,324     | 756,277     | 111                 |
| 投信  | 735,848     | 761,911     | 881,638     | 987,333     | 1,026,133   | 116                 |
| その他 | 76,134      | 55,035      | 63,441      | 65,154      | 67,421      | 106                 |
| 合 計 | 3,223,903   | 3,518,204   | 3,942,352   | 4,606,983   | 4,435,206   | 113                 |

### ● 構成比

(%)

| H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 53          | 57          | 59          | 61          | 58          |
| 21          | 20          | 17          | 16          | 17          |
| 23          | 22          | 22          | 21          | 23          |
| 2           | 2           | 2           | 1           | 2           |



# 3.業績ランキング-営業収益

証券22社 (連結ベース)

H19年3月期中間  
単位：百万円

| 順位 | 社名                  | H19/3月<br>上期 | H18/3月<br>下期 | H18/3月<br>上期 | 前年同期比<br>増減率 |
|----|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1  | 野村ホールディングス          | 870,944      | 1,058,369    | 734,471      | 19%          |
| 2  | 大和証券グループ            | 419,391      | 514,847      | 330,812      | 27%          |
| 3  | みずほ証券               | 276,840      | 255,288      | 199,185      | 39%          |
| 4  | 日興コーディアルグループ        | 227,663      | 288,756      | 199,757      | 14%          |
| 5  | 三菱UFJ証券             | 179,240      | 210,465      | 99,156       | 81%          |
| 6  | 新光証券                | 66,004       | 87,070       | 65,845       | 0%           |
| 7  | みずほインベスターズ証券        | 32,721       | 51,945       | 32,538       | 1%           |
| 8  | 岡三ホールディングス          | 30,643       | 53,660       | 35,239       | -13%         |
| 9  | SBIイー・トレード証券        | 28,574       | 36,118       | 24,095       | 19%          |
| 10 | 東海東京証券              | 28,527       | 45,792       | 25,984       | 10%          |
| 11 | SMBCフレンド証券          | 26,979       | 41,273       | 27,299       | -1%          |
| 12 | 松井証券                | 21,625       | 34,609       | 22,463       | -4%          |
| 13 | 楽天証券                | 17,914       | 21,422       | 11,033       | 62%          |
| 14 | マネックス・ビーンズ・ホールディングス | 16,832       | 24,027       | 15,196       | 11%          |
| 15 | いちよし証券              | 11,827       | 15,445       | 12,124       | -2%          |
| 16 | コスモ証券               | 10,993       | 15,343       | 11,307       | -3%          |
| 17 | カブドットコム証券           | 10,863       | 13,106       | 8,205        | 32%          |
| 18 | 丸三証券                | 10,745       | 18,406       | 11,444       | -6%          |
| 19 | 東洋証券                | 9,000        | 14,650       | 9,549        | -6%          |
| 20 | エイチ・エス証券            | 7,842        | 12,175       | 11,475       | -32%         |
| 21 | 極東証券                | 4,840        | 6,585        | 5,422        | -11%         |
| 22 | 高木証券                | 4,732        | 8,270        | 5,978        | -21%         |

■ はネット証券

### 3.業績ランキングー経常利益

証券22社 (連結ベース)

H19年3月期中間  
単位：百万円

| 順位 | 社名                  | H19/3月<br>上期 | H18/3月<br>下期 | H18/3月<br>上期 | 前年同期比<br>増減率 |
|----|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1  | 野村ホールディングス          | 106,491      | 304,292      | 141,368      | -25%         |
| 2  | 大和証券グループ            | 86,451       | 176,695      | 83,956       | 3%           |
| 3  | 日興コーディアルグループ        | 38,542       | 112,215      | 55,619       | -31%         |
| 4  | 三菱UFJ証券             | 29,516       | 76,435       | 20,407       | 45%          |
| 5  | みずほ証券               | 19,591       | 41,468       | 30,216       | -35%         |
| 6  | SBIイー・トレード証券        | 12,468       | 19,131       | 10,946       | 14%          |
| 7  | 松井証券                | 11,207       | 23,036       | 14,026       | -20%         |
| 8  | 新光証券                | 10,926       | 29,907       | 13,277       | -18%         |
| 9  | SMBCフレンド証券          | 9,056        | 21,129       | 10,039       | -10%         |
| 10 | マネックス・ビーンズ・ホールディングス | 8,862        | 16,345       | 8,593        | 3%           |
| 11 | 楽天証券                | 7,889        | 12,736       | 5,460        | 44%          |
| 12 | 東海東京証券              | 7,208        | 20,507       | 6,684        | 8%           |
| 13 | みずほインベスターズ証券        | 6,818        | 23,304       | 9,396        | -27%         |
| 14 | カブドットコム証券           | 6,079        | 8,169        | 4,503        | 35%          |
| 15 | 岡三ホールディングス          | 3,645        | 24,741       | 10,639       | -66%         |
| 16 | いちよし証券              | 2,540        | 6,225        | 3,630        | -30%         |
| 17 | 丸三証券                | 2,496        | 9,368        | 3,628        | -31%         |
| 18 | 極東証券                | 2,034        | 3,108        | 2,899        | -30%         |
| 19 | 東洋証券                | 1,825        | 6,383        | 1,955        | -7%          |
| 20 | 高木証券                | 1,173        | 4,040        | 2,388        | -51%         |
| 21 | コスモ証券               | 364          | 4,178        | 1,698        | -79%         |
| 22 | エイチ・エス証券            | -658         |              | 2,513        | -            |

継続事業からの税引き前中間純利益(米国会計基準)

 はネット証券

### 3.業績ランキング-当期純利益

証券22社 (連結ベース)

H19年3月期中間  
単位: 百万円

| 順位 | 社名                  | H19/3月<br>上期 | H18/3月<br>下期 | H18/3月<br>上期 | 前年同期比<br>増減率 |
|----|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1  | 野村ホールディングス          | 63,665       | 265,126      | 39,202       | 62%          |
| 2  | 大和証券グループ            | 40,127       | 94,126       | 45,822       | -12%         |
| 3  | 日興コーディアルグループ        | 22,710       | 52,897       | 43,491       | -48%         |
| 4  | 三菱UFJ証券             | 18,280       | 45,427       | 15,761       | 16%          |
| 5  | みずほ証券               | 11,000       | 1,346        | 19,469       | -43%         |
| 6  | 新光証券                | 7,655        | 19,192       | 15,770       | -51%         |
| 7  | SBIイー・トレード証券        | 6,972        | 10,908       | 6,062        | 15%          |
| 8  | 松井証券                | 6,582        | 12,811       | 7,839        | -16%         |
| 9  | マネックス・ビーンズ・ホールディングス | 4,999        | 9,192        | 4,425        | 13%          |
| 10 | SMBCフレンド証券          | 4,876        | 12,163       | 6,359        | -23%         |
| 11 | みずほインベスターズ証券        | 4,462        | 15,401       | 9,571        | -53%         |
| 12 | 東海東京証券              | 4,244        | 15,888       | 6,197        | -32%         |
| 13 | 楽天証券                | 3,801        | 7,727        | 2,565        | 48%          |
| 14 | カブドットコム証券           | 3,496        | 7,192        | 2,554        | 37%          |
| 15 | 丸三証券                | 2,384        | 6,265        | 782          | 205%         |
| 16 | いちよし証券              | 1,659        | 3,725        | 2,032        | -18%         |
| 17 | 極東証券                | 1,415        | 1,987        | 1,674        | -15%         |
| 18 | 岡三ホールディングス          | 1,407        | 13,031       | 4,867        | -71%         |
| 19 | 東洋証券                | 1,030        | 3,873        | 1,692        | -39%         |
| 20 | 高木証券                | 747          | 3,006        | 1,607        | -54%         |
| 21 | コスモ証券               | 277          | 3,658        | 1,394        | -80%         |
| 22 | エイチ・エス証券            | -1,352       |              | 1,660        | -            |

■ はネット証券

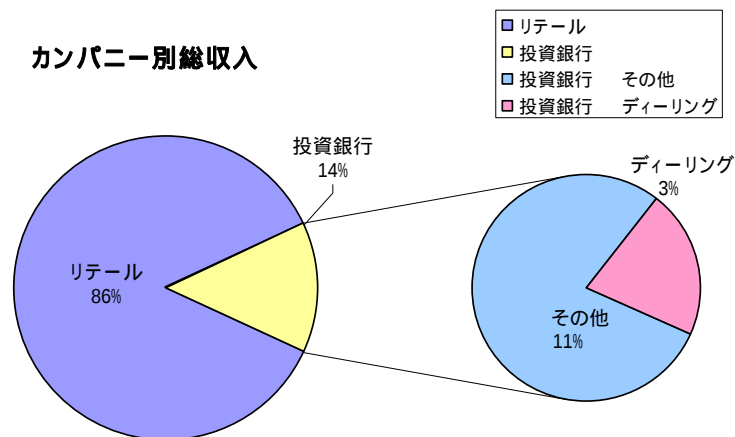
# 4.部門別—カンパニー概況

## ■ 部門別収益

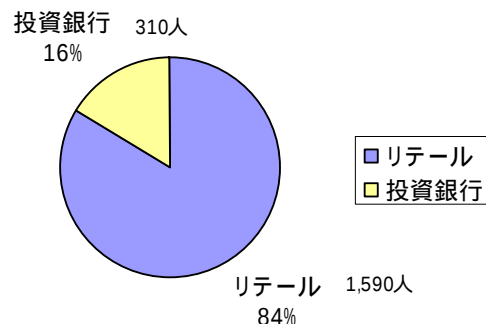
(単位: 百万円)

|           | 総収入         |             |
|-----------|-------------|-------------|
|           | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 |
| リテールカンパニー | 34,170      | 23,232      |
| 投資銀行カンパニー | 9,386       | 3,737       |

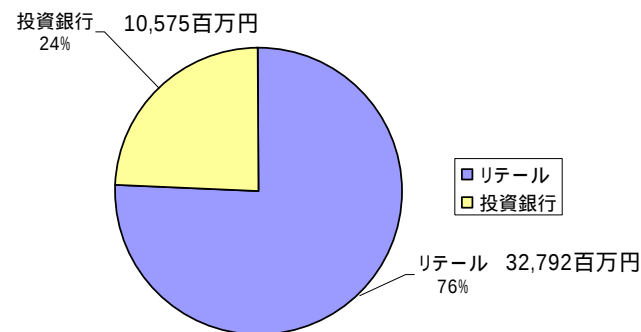
カンパニー別総収入



## ■ 部門別構成人員



## ■ 部門別預かり資産

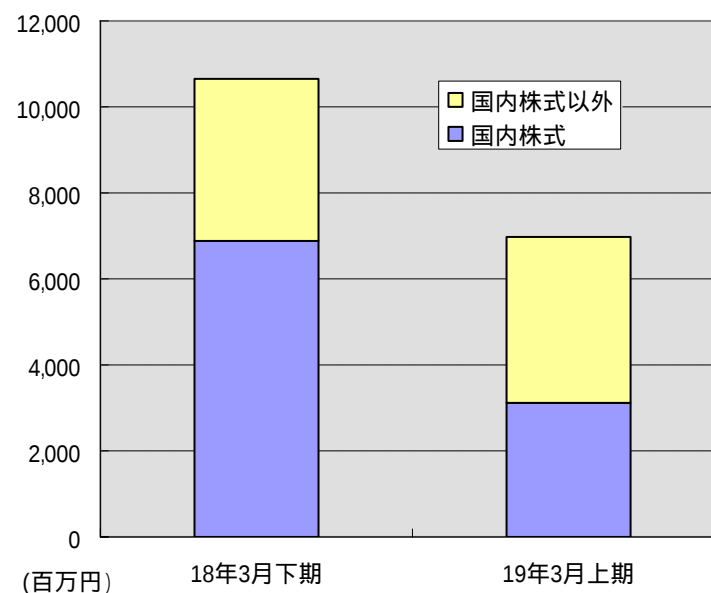


# 4.部門別—リテールカンパニー

## ■ 商品別収入

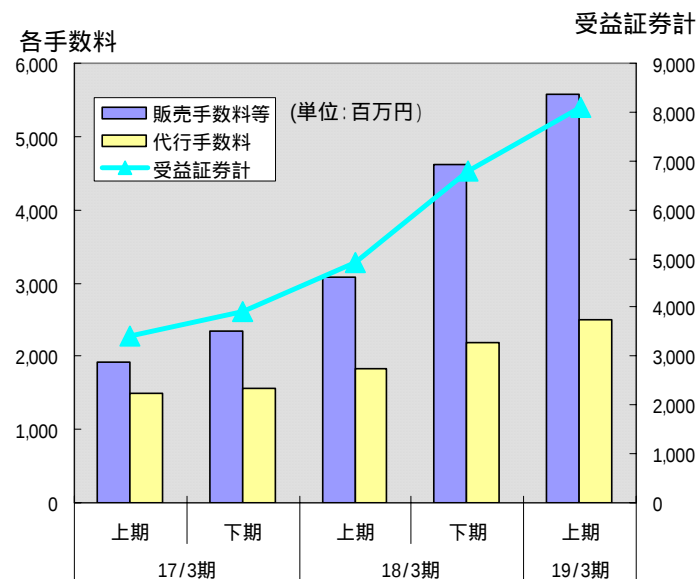
(単位:百万円)

|        | 18年3月下旬 | 19年3月上旬 | 前期比<br>前期 = 100 |
|--------|---------|---------|-----------------|
| 総収入    | 36,170  | 23,232  | 64.2%           |
| 国内株式   | 22,047  | 10,742  | 48.7%           |
| 構成比    | 61.0%   | 46.2%   |                 |
| 国内株式以外 | 11,914  | 12,490  | 104.8%          |
| 構成比    | 32.9%   | 53.8%   |                 |
| 外国株式   | 1,958   | 1,036   | 52.9%           |
| 債券     | 1,150   | 1,462   | 127.1%          |
| 投信販売   | 4,462   | 5,449   | 122.1%          |
| 投信代行   | 2,025   | 2,250   | 111.1%          |
| 為替     | 833     | 646     | 77.6%           |
| 保険     | 455     | 743     | 163.3%          |
| その他    | 1,031   | 904     | 87.7%           |



# 4.部門別—リテールカンパニー

## ■ 投資信託手数料



(単位: 百万円)

|         | 17/3期 |       | 18/3期 |       | 19/3期 | 前年同期比<br>前年同期=100 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------|
|         | 上期    | 下期    | 上期    | 下期    | 上期    |                   |
| 販売手数料等  | 1,929 | 2,340 | 3,073 | 4,609 | 5,570 | 181               |
| うちリテールC | -     | -     | -     | 4,462 | 5,449 | -                 |
| 代行手数料   | 1,490 | 1,571 | 1,829 | 2,195 | 2,509 | 137               |
| うちリテールC | -     | -     | -     | 2,025 | 2,250 | -                 |
| 受益証券計   | 3,420 | 3,911 | 4,902 | 6,804 | 8,080 | 165               |
| うちリテールC | -     | -     | -     | 6,487 | 7,699 | -                 |

販売手数料等には委託手数料を含む。リテール・カンパニーは管理会計上の数字。

# 4.部門別—リテールカンパニー

## ■ 預かり資産

(単位: 百万円)

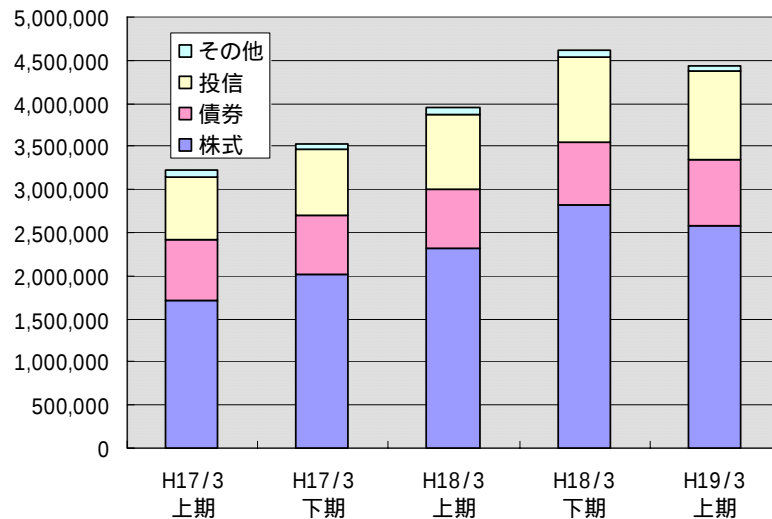
|     | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期      | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|---------------------|
| 株式  | 1,230,466   | 1,497,749   | 1,675,382   | 2,053,571   | <b>1,865,731</b> | 111                 |
| 債券  | 316,890     | 336,134     | 361,088     | 361,384     | <b>392,206</b>   | 109                 |
| 投信  | 667,321     | 699,843     | 818,346     | 918,882     | <b>958,421</b>   | 117                 |
| その他 | 16,235      | 13,963      | 17,135      | 22,317      | <b>15,401</b>    | 90                  |
| 合 計 | 2,230,912   | 2,547,688   | 2,871,951   | 3,356,154   | <b>3,231,759</b> | 113                 |

## ● 構成比

(%)

|     | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 株式  | 55          | 59          | 58          | 61          | <b>58</b>   |
| 債券  | 14          | 13          | 13          | 11          | <b>12</b>   |
| 投信  | 30          | 27          | 28          | 27          | <b>30</b>   |
| その他 | 1           | 1           | 1           | 1           | <b>0</b>    |

(単位: 百万円)



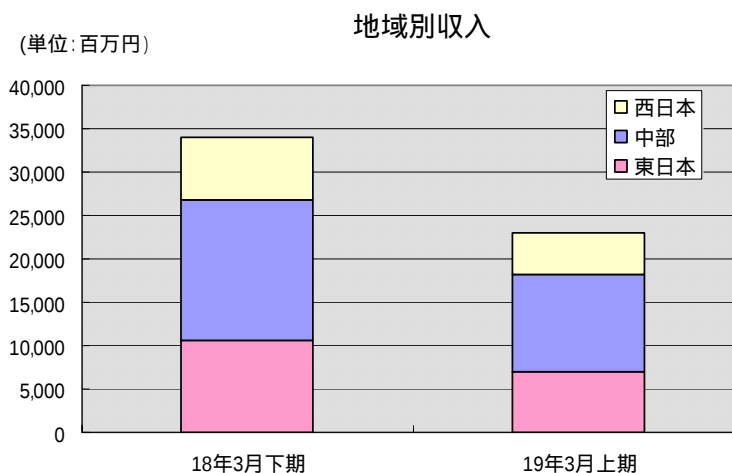
### 考察

前期末 (H18年3月末) 預かり資産  
減少額は▲3.7%  
市場効果を▲8.0%と推定  
(18年3月末 18年9月末  
・日経平均▲5.5%  
・日経ジャスダック平均▲17.3%)  
実質的には、4.3%の増加

# 4.部門別—リテールカンパニー

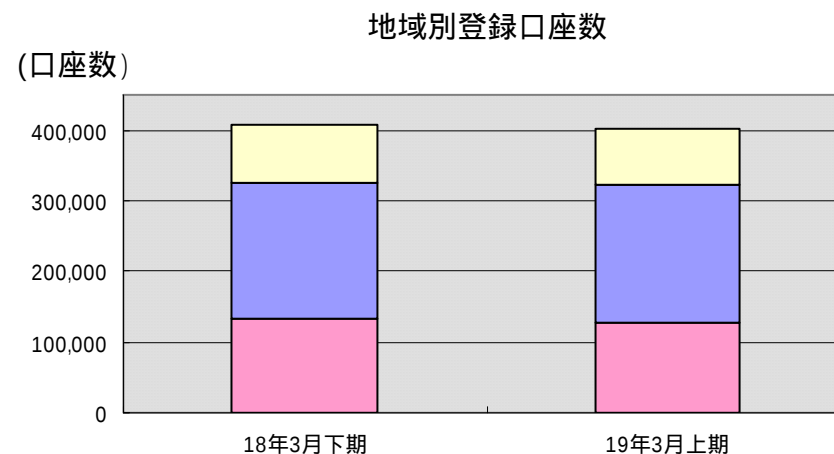
## ■ 地域別収入構成

| 地域別収入 (単位: 百万円) |         |         |                 |
|-----------------|---------|---------|-----------------|
|                 | 18年3月下旬 | 19年3月上旬 | 前期比<br>前期 = 100 |
| 東日本             | 10,635  | 6,959   | 65.4%           |
| 構成比             | 31.3%   | 30.2%   |                 |
| 中部              | 16,238  | 11,161  | 68.7%           |
| 構成比             | 47.8%   | 48.4%   |                 |
| 西日本             | 7,088   | 4,960   | 70.0%           |
| 構成比             | 20.9%   | 21.5%   |                 |
| 合計              | 33,961  | 23,080  | 68.0%           |



## ■ 地域別口座数

| 地域別登録口座数 |         |         |                 |
|----------|---------|---------|-----------------|
|          | 18年3月下旬 | 19年3月上旬 | 前期比<br>前期 = 100 |
| 東日本      | 131,778 | 128,106 | 97.2%           |
| 構成比      | 32.2%   | 31.8%   |                 |
| 中部       | 194,748 | 194,794 | 100.0%          |
| 構成比      | 47.6%   | 48.3%   |                 |
| 西日本      | 82,193  | 80,212  | 97.6%           |
| 構成比      | 20.1%   | 19.9%   |                 |
| 合計       | 408,719 | 403,112 | 98.6%           |



# 4.部門別—リテールカンパニー

## 顧客層

当社預かり資産による区分

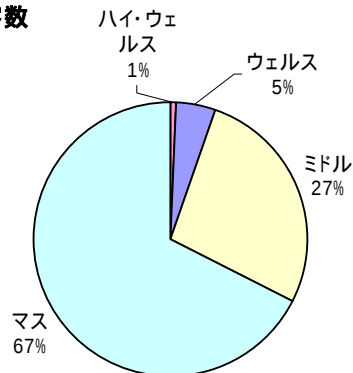
- ハイ・ウェルス 1億円以上
- ウェルス 3,000万円以上1億円未満
- ミドル500万円以上3,000万円未満
- マス 500万円未満

平成18年9月末 (単位: 百万円)

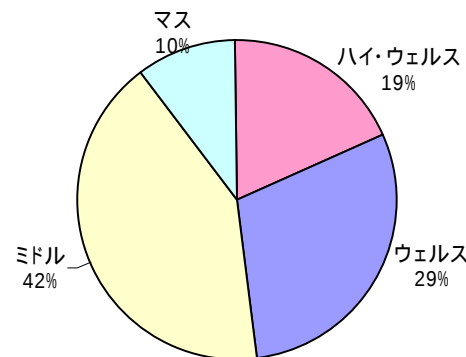
| 資産階層    | 顧客数     | 構成比   | 預かり資産     | 構成比   | 手数料    | 構成比   |
|---------|---------|-------|-----------|-------|--------|-------|
| ハイ・ウェルス | 2,785   | 0.7%  | 613,648   | 18.7% | 2,784  | 13.7% |
| ウェルス    | 19,485  | 4.7%  | 946,749   | 28.9% | 6,404  | 31.5% |
| ミドル     | 112,840 | 27.1% | 1,377,130 | 42.1% | 9,122  | 44.8% |
| マス      | 280,803 | 67.5% | 335,571   | 10.3% | 2,038  | 10.0% |
| 計       | 415,913 |       | 3,273,099 |       | 20,348 |       |

ターゲット顧客

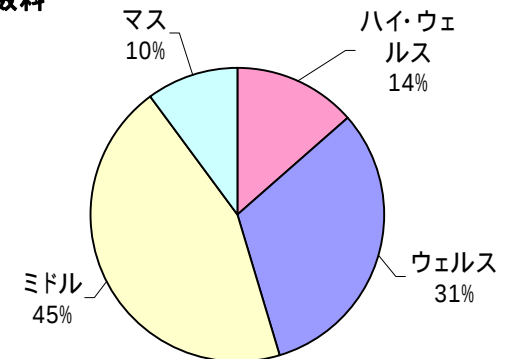
顧客数



預かり資産

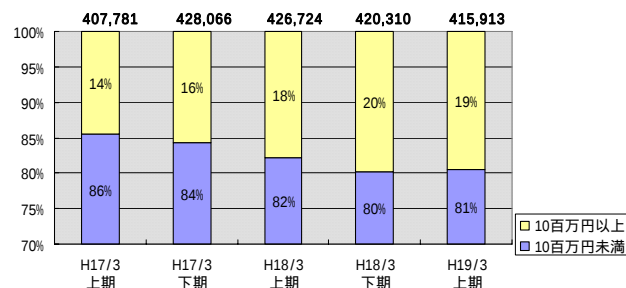


手数料



### ● 預かり資産別顧客構成

預かり資産1千万円以上、未満の顧客構成比



## 4.部門別—リテールカンパニー

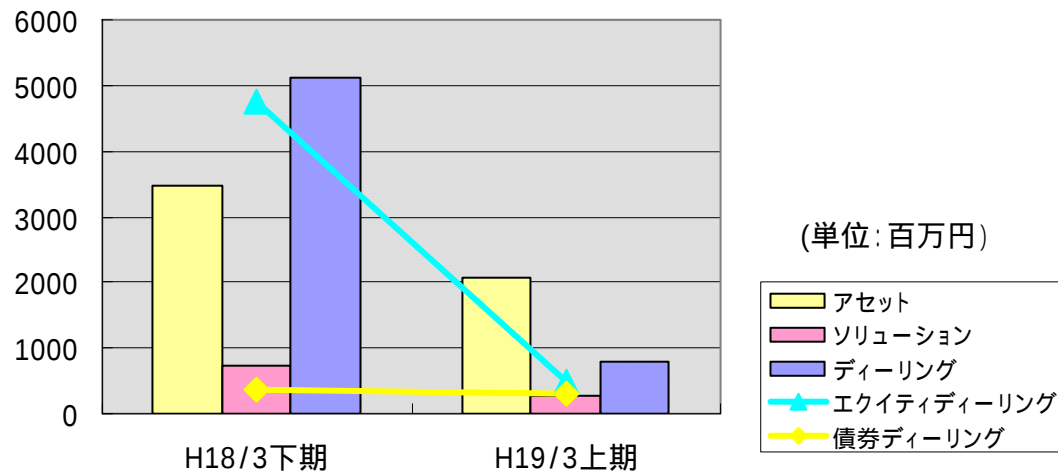
---

### ■ 今期の実施施策

- マーケティングの改革
  - 顧客のセグメンテーションとターゲット顧客の明確化
  - CRM活用と機能向上
  - 顧客誘導プログラムの実施
    - ◇ ゴールデンライフ・フェア実施
    - ◇ 全店でセミナー実施(延べ900回)
- 営業生産性の改革
  - モバイル・コンサルティング・ツールの導入
  - 情報マネジメント(PDP・VOD・Web会議システム導入)
- 商品力の強化
  - 投資信託、EB債、変額保険等の提案型商品好調
- ネットワークの改革
  - 営業戦力の最適化(中部リテールブロック制導入、支店営業課再編、店舗ミッションの明確化)

## 4.部門別—投資銀行カンパニー

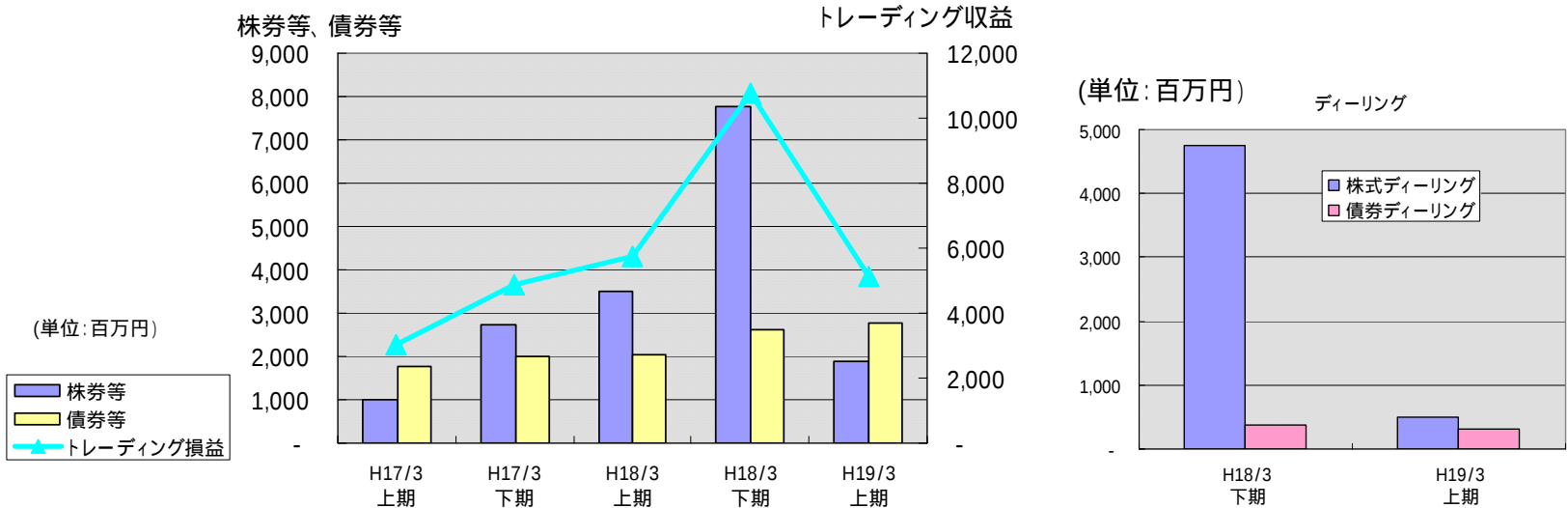
### ■ 収入内訳(アセット、ソリューション、ディーリング)



| (単位: 百万円)       |  | H18/3下期 | H19/3上期 | 対前期比<br>(前期=100) |
|-----------------|--|---------|---------|------------------|
| 投資銀行カンパニー       |  | 9,384   | 3,737   | 40               |
| コーポレートアセット部門    |  | 3,037   | 2,061   | 68               |
| コーポレートソリューション部門 |  | 716     | 271     | 38               |
| ディーリング部門        |  | 5,120   | 803     | 16               |
| うちエクイティディーリング   |  | 4,741   | 499     | 11               |
| うち債券ディーリング      |  | 379     | 304     | 80               |
| その他             |  | 511     | 602     | 118              |

# 4.部門別—投資銀行カンパニー

## ■ トレーディング損益



(単位: 百万円)

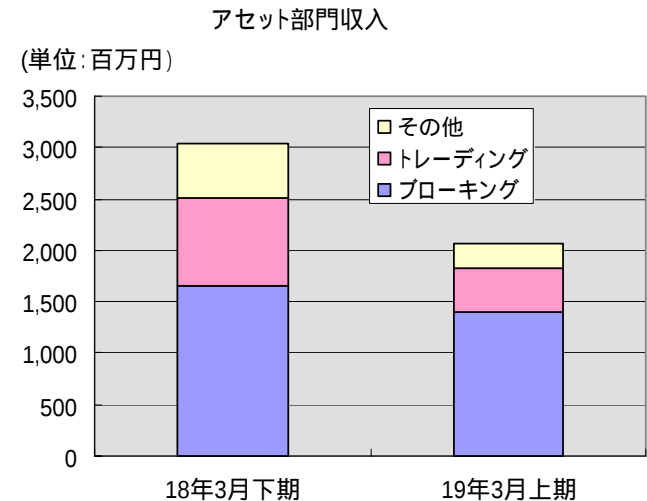
|                     | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 |     | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|---------------------|
| 株 券 等               | 992         | 2,721       | 3,484       | 7,767       | 1,896       | 100 | 54                  |
| ( 株 式 デ ィ ー リ ン グ ) |             |             |             | 4,741       | 499         | 26  | -                   |
| 債 券 等               | 1,772       | 1,987       | 2,048       | 2,609       | 2,782       | 100 | 136                 |
| ( 債 券 デ ィ ー リ ン グ ) |             |             |             | 379         | 304         | 11  | -                   |
| トレーディング損益           | 3,049       | 4,896       | 5,751       | 10,780      | 5,103       |     | 89                  |

ディーリングは  
管理会計上の数字

# 4.部門別—投資銀行カンパニー

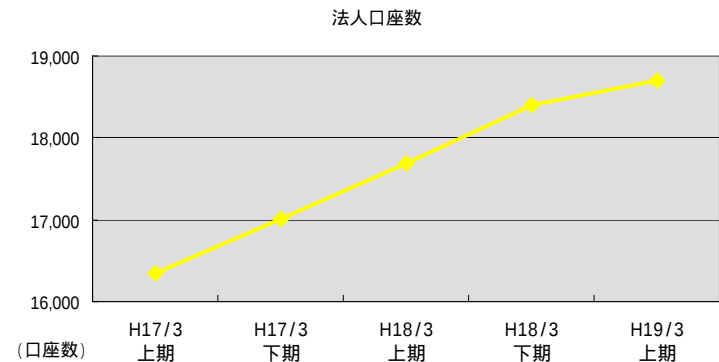
## ■ アセット部門収入

|                | (単位: 百万円) |         |                  |
|----------------|-----------|---------|------------------|
|                | 18年3月下旬   | 19年3月上旬 | 対前期比<br>(前期=100) |
| コーポレート・アセット部門計 | 3,037     | 2,061   | 68               |
| ブローキング         | 1,653     | 1,408   | 85               |
| 日本株            | 940       | 624     | 66               |
| 外国株            | 3         | 20      | 566              |
| 債券             | 533       | 594     | 111              |
| 国債・一般債・CB      | 273       | 254     | 93               |
| 仕組債・EB債        | 260       | 340     | 131              |
| 投信             | 176       | 171     | 97               |
| 販売手数料          | 87        | 87      | 100              |
| 代行手数料          | 89        | 83      | 94               |
| トレーディング        | 852       | 424     | 50               |
| その他            | 533       | 229     | 43               |



## ■ 法人口座数

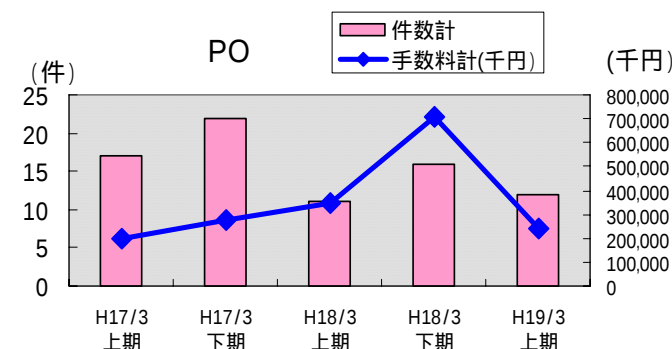
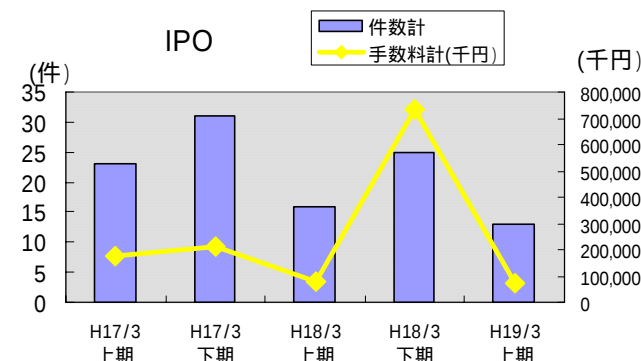
| H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 | 対前年同期比<br>前年同期=100 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| 16,348      | 17,012      | 17,685      | 18,398      | 18,695      | 106                |



# 4.部門別—投資銀行カンパニー

## IPO、PO件数

| IPO      |             |             |             |             |             |                     |
|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
|          | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
| 件数       | 23          | 31          | 16          | 25          | 13          | 81                  |
| 手数料計(千円) | 174,598     | 213,803     | 79,166      | 733,303     | 70,498      | 89                  |
| PO       |             |             |             |             |             |                     |
|          | H17/3<br>上期 | H17/3<br>下期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>下期 | H19/3<br>上期 | 前年同期比<br>前年同期 = 100 |
| 件数       | 17          | 22          | 11          | 16          | 12          | 109                 |
| 手数料計(千円) | 199,642     | 273,261     | 344,098     | 710,333     | 241,919     | 70                  |



## 公募・売出総引受額リーグテーブル

|           | H17/3<br>上期 | H17/3<br>通期 | H18/3<br>上期 | H18/3<br>通期 | H19/3<br>上期 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| IPO シェア順位 | 11          | 13          | 19          | 7           | 15          |
| シェア (%)   | 1.65        | 1.15        | 0.95        | 2.05        | 0.67        |
| PO シェア順位  | 12          | 11          | 9           | 10          | 10          |
| シェア (%)   | 0.75        | 0.79        | 1.90        | 1.17        | 0.95        |

出所：Thomson Deal Watch

## 4.部門別—投資銀行カンパニー

### ■ 今期の実施施策

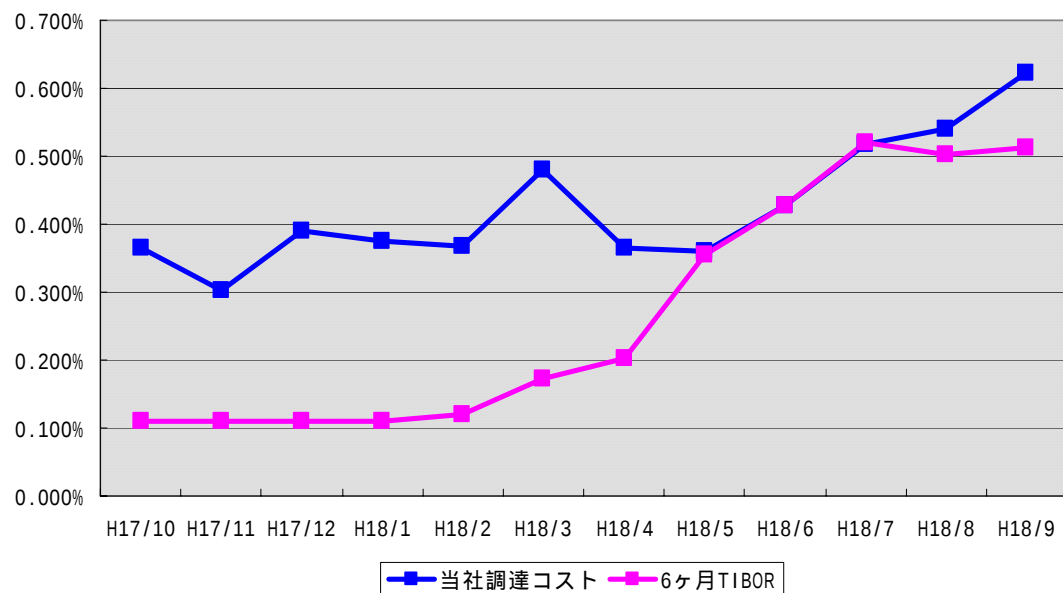
- 商品・サービスの拡充
  - 高付加価値商品の提供力強化
    - ✧ 仕組債8種、私募投信7種(うちオルタナティブ商品2種)投入
    - ✧ 投資商品販売責任者制度の導入
    - ✧ 高付加価値商品に関する研修の実施(37回)
  - 子会社TFR(東海東京ファイナンス&リアルエステート)による不動産流動化
  - 子会社TTI(東海東京インベストメント)のベンチャーファンド立上げ
  - バスケット、ブロック取引の成約件数増加(前期比35%増)
  - 平均単価取引の導入
- デーリング・キャパシティの向上
  - 報酬体系変更
  - デーリング手法の多様化
- インフラ整備
  - ロンドン駐在員事務所開設
  - 金利・為替系デリバティブのシステムインフラ構築開始

## 4.部門別—財務戦略部門

### ■ 今期の取組実績

#### ● 調達金利の低減

C P発行による資金調達が軌道に乗ってきたことから、期越え資金の調達コストが縮小した。



## 第二部

Innovation Jump up 5

経営3ヵ年計画

# Innovation Jump up 5 とは

---

## ■ プレミアハウスを早期に実現するための戦略

5つの改革 ~ Innovation Jump up 5 ~ を実施

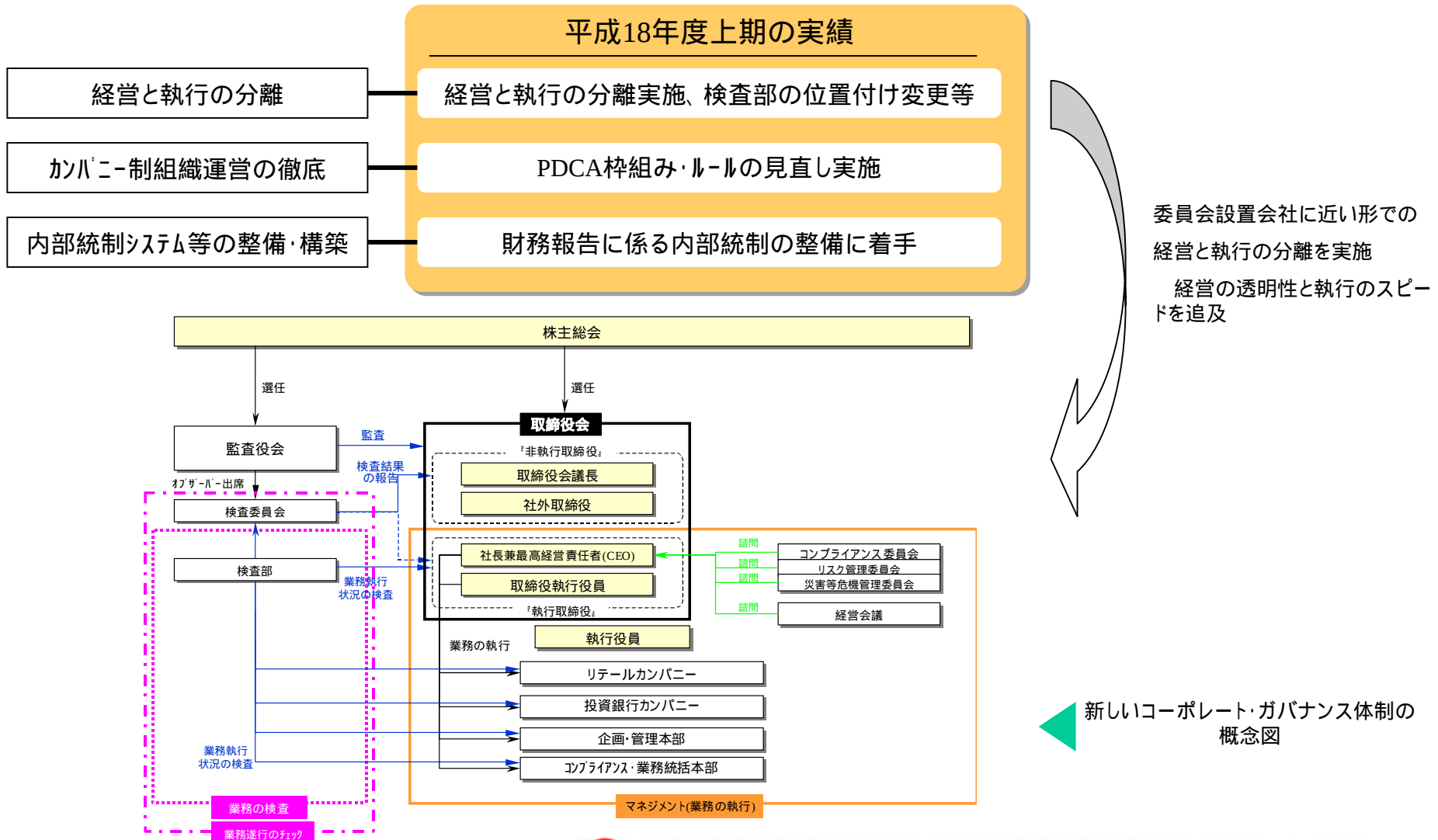
- コーポレートガバナンス/コーポレートカルチャーの改革
- ビジネスポートフォリオ/ビジネスモデルの改革
- ネットワークの改革
- 商品・サービスの改革
- 社員の役割及び生産性の改革
- 5つの改革を支えるIT戦略とアライアンス戦略

徹底した構造改革の推進

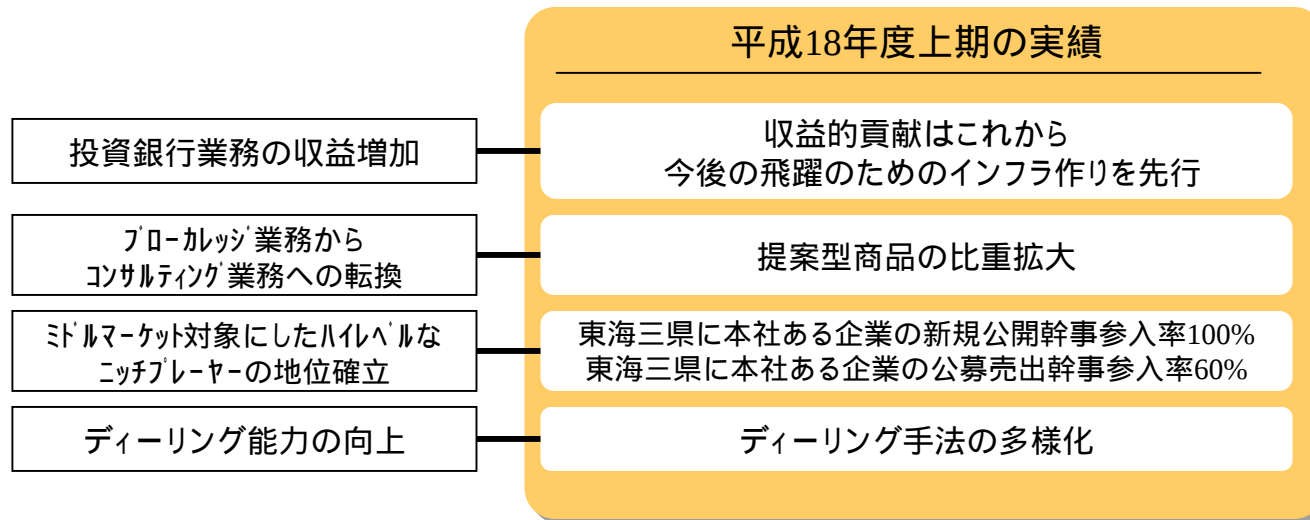
3年後の姿

収益力: 経常利益400億円以上 収益性: ROE15%以上 信用力: 格付けシングルA以上

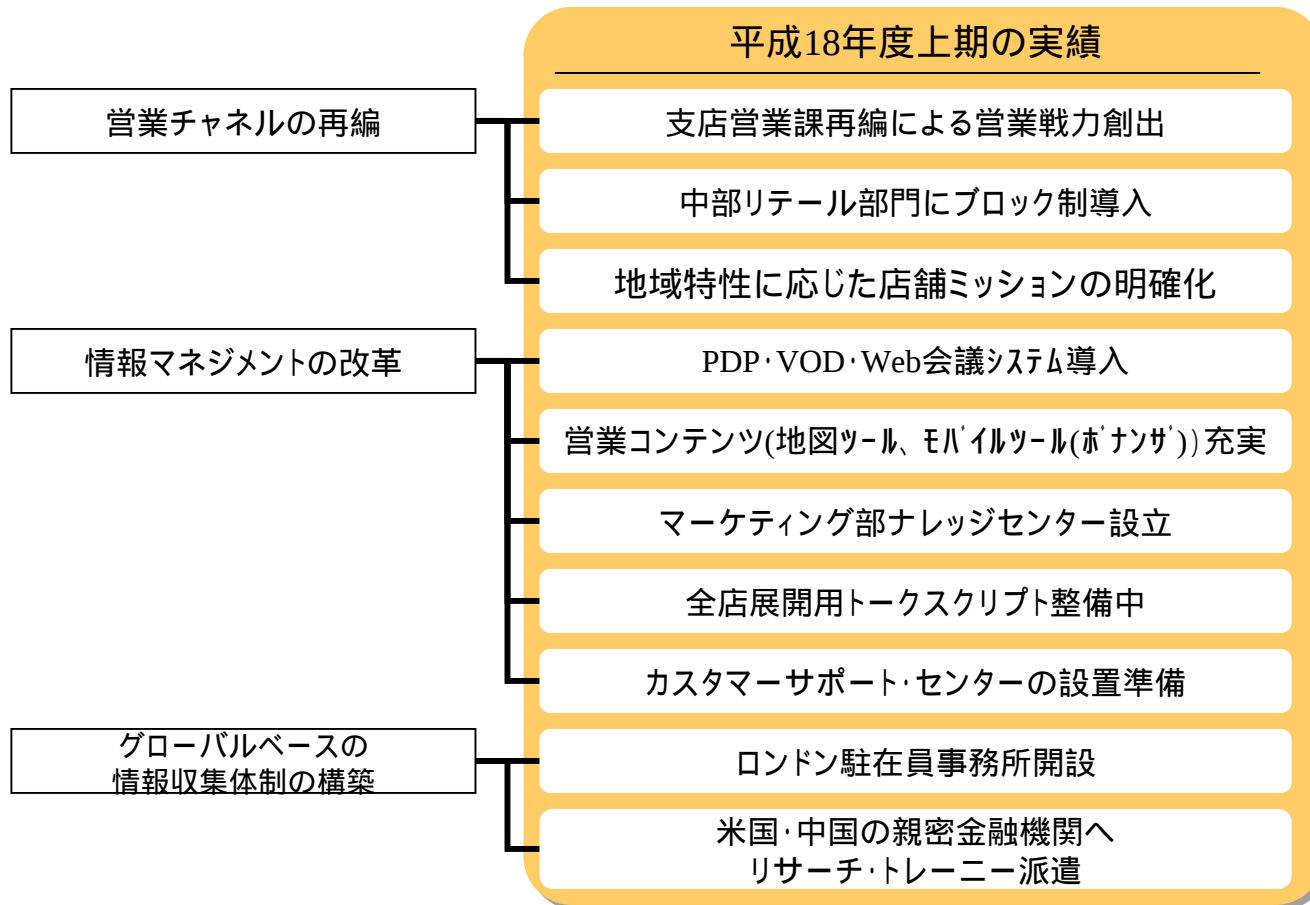
# 1.コーポレートガバナンス/コーポレートカルチャーの改革



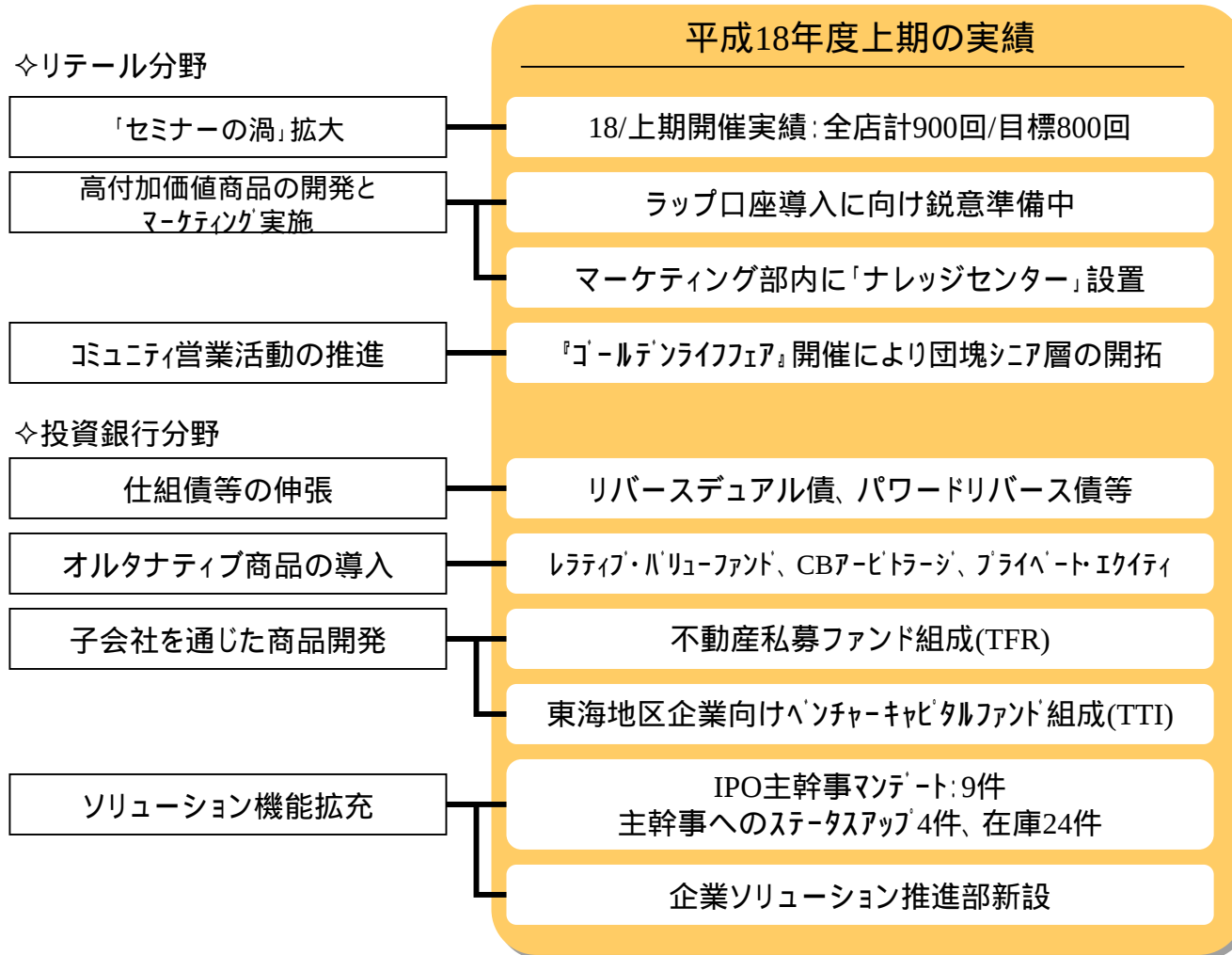
## 2. ビジネスポートフォリオ/ビジネスモデルの改革



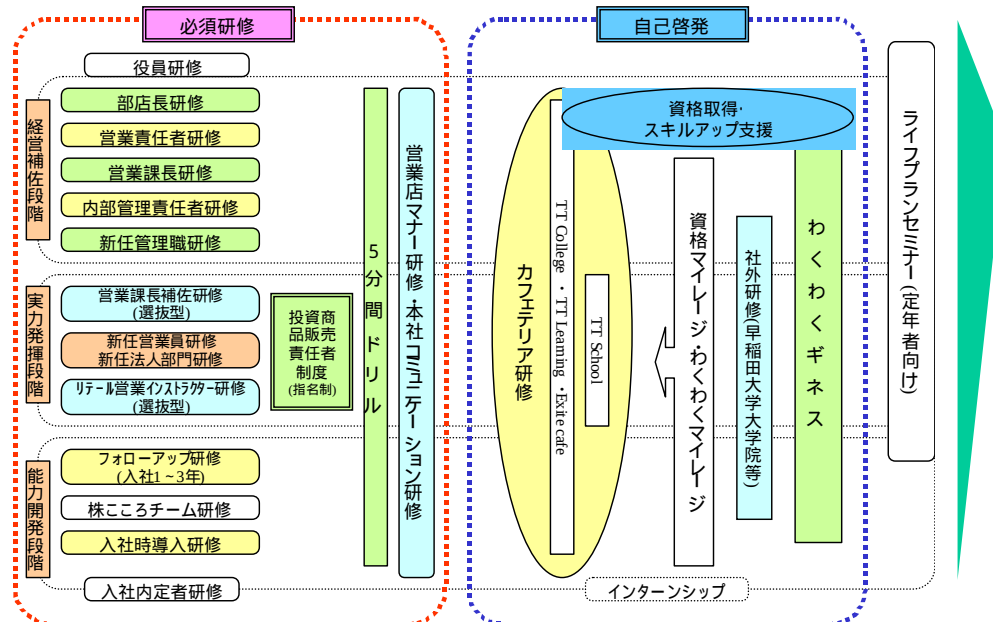
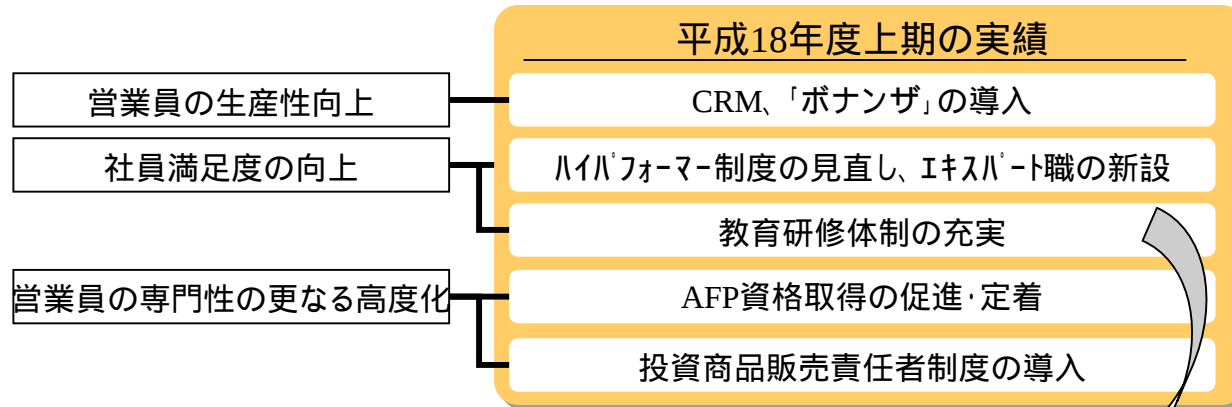
### 3.ネットワークの改革



## 4.商品・サービスの改革



# 5.社員の役割及び生産性の改革



学び続ける・わくわくする会社風土の醸成と社員の資質・専門性の向上の推進を目的として、【必須形式】【応募型研修】【目的別研修】【選抜形式】で実施

【5分間ドリル・・・学習カリキュラム】

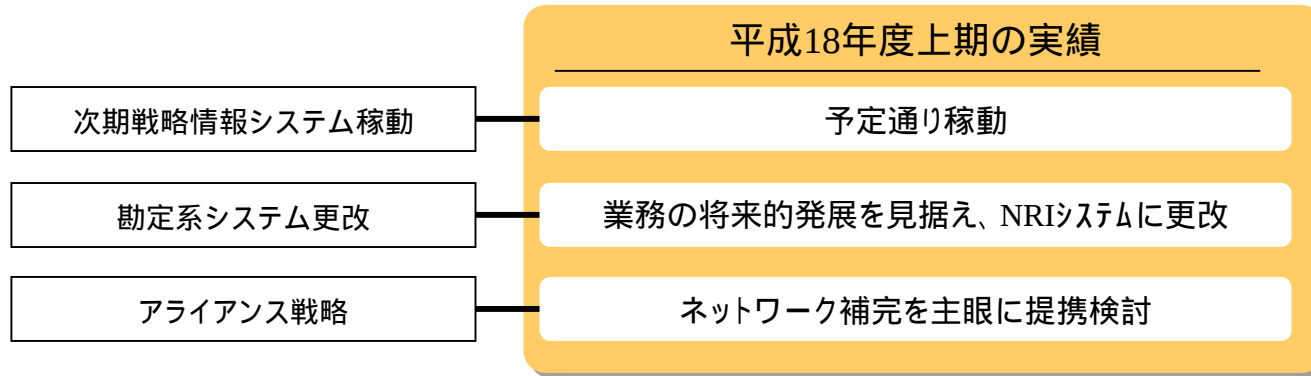
新入社員向け

| カリキュラム名     | 内容             | 回数  |
|-------------|----------------|-----|
| 日経新聞の読み方    | 主要指標、日銀短観等     | 32回 |
| 投資信託の基礎     | 運用手法、リスクとリターン等 | 34回 |
| テクニカルチャート分析 | 罫線、逆ウオッチ曲線など   | 33回 |

一般社員向け

|            |             |     |
|------------|-------------|-----|
| ファンダメンタル分析 | 財務諸表、貸借対照表等 | 32回 |
| 証券税制       | 特定口座、税金区分等  | 32回 |
| 相続税・贈与     | 所得税、相続税等    | 32回 |
| 年金と保険      | 公的年金、変額年金等  | 64回 |
| 投資理論       | 分散投資効果等     | 32回 |

## 5つの改革を支えるIT戦略とアライアンス戦略



# 『Innovation Jump up 5』18年度下期の重点テーマ

## 1 アライアンス戦略の推進

- 銀行・信託
- 富裕層ビジネス
- ローン・カード・不動産等

## 2 システム戦略

- 基幹システムのNRI・STARシステムへの更改の推進
- 今後のビジネス展開を見据えたインフラ整備

## 3 ニュー・ビジネスポートフォリオ戦略

- 富裕層顧客に対する更なる提案型営業の推進
- 投資銀行業務の収益増強→インフラ整備から飛躍の段階へ
  - ✓商品の更なる拡充
  - ✓外国株式取扱能力の向上
  - ✓ディーリング能力の更なる向上
  - ✓ソリューション・ビジネスの拡大→企業ソリューション推進部による展開

## 4 カスタマー・ロイヤルティの推進

- コミュニティー活動の推進 / 店舗網の充実
- 名古屋駅前ミッドランドスクエアへの富裕層特化店舗開店
- 富裕層独自の商品・サービスの開発・投入
  - ✓ナレッジセンターによるお客様への専門ノウハウの提供
  - ✓ラップ口座によるテラーメイド・ポートフォリオ・サービスの提供
- トータルな心地よさをお客様に提供する戦略の推進

差別化の徹底した推進

## 5 経営管理の強化・効率化の推進

- 新コーポレートガバナンス体制の定着
- 内部統制システム構築→財務報告統制の完了、日常業務全般への拡大
- コンプライアンス体制の充実→業務統括部[新設]による営業店指導の強化
- コスト削減プロジェクト実施によるコスト抑制の更なる推進

# 問合せ先

---

- 東海東京証券株式会社 広報・IR室
- 〒104-8317 東京都中央区京橋一丁目7-1
- TEL:03-3566-8740

✧ 本資料は、最新の業績に関する情報の提供を目的とするためのものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではありません。