

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年11月12日

【四半期会計期間】 第85期第2四半期  
(自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)

【会社名】 株式会社大和証券グループ本社

【英訳名】 Daiwa Securities Group Inc.

【代表者の役職氏名】 執行役社長 中 田 誠 司

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

【電話番号】 03(5555)1111

【事務連絡者氏名】 財務部長 平 井 鉄 心

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

【電話番号】 03(5555)1111

【事務連絡者氏名】 財務部長 平 井 鉄 心

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)  
株式会社名古屋証券取引所  
(名古屋市中区栄三丁目8番20号)

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

回次		第84期 第2四半期 連結累計期間	第85期 第2四半期 連結累計期間	第84期
会計期間		自 2020年4月1日 至 2020年9月30日	自 2021年4月1日 至 2021年9月30日	自 2020年4月1日 至 2021年3月31日
営業収益	(百万円)	257,180	304,538	576,172
純営業収益	(百万円)	215,934	255,943	466,660
経常利益	(百万円)	45,120	71,919	115,175
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	(百万円)	32,804	50,203	108,396
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	37,906	62,925	153,471
純資産額	(百万円)	1,285,466	1,612,395	1,591,841
総資産額	(百万円)	25,583,609	25,510,806	26,099,330
1株当たり四半期(当期)純利益	(円)	21.56	32.99	71.20
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益	(円)	21.47	32.77	70.90
自己資本比率	(%)	4.8	5.3	5.1
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	101,241	107,870	390,979
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	68,585	79,996	91,641
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	405,359	105,171	438,067
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	4,164,114	4,648,496	4,723,526

回次		第84期 第2四半期 連結会計期間	第85期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 2020年7月1日 至 2020年9月30日	自 2021年7月1日 至 2021年9月30日
1株当たり四半期純利益	(円)	10.01	17.54

- (注) 1 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
- 2 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、当第2四半期連結累計期間に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。
- 3 営業収益等には、消費税等は含まれておりません。

#### 2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容に重要な変更はありません。

なお、株式会社大和総研ホールディングス、株式会社大和総研及び株式会社大和総研ビジネス・イノベーションの3社は、2021年4月1日付で、株式会社大和総研ホールディングスを吸収合併存続会社、株式会社大和総研及び株式会社大和総研ビジネス・イノベーションを吸収合併消滅会社とする吸収合併を行い、商号を株式会社大和総研といたしました。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、第84期有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更があった事項は次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、四半期報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (15) 自己資本規制・流動性規制に関するリスク

当社グループは、当社が金融商品取引法上の最終指定親会社に該当するため、「最終指定親会社及びその子法人等の保有する資産等に照らし当該最終指定親会社及びその子法人等の自己資本の充実の状況が適当であるかどうかを判断するための基準」（平成22年金融庁告示第130号）の適用を受け、同告示第2条に基づいて連結自己資本規制比率を所定の比率（連結普通株式等Tier1比率4.5%、連結Tier1比率6%、連結総自己資本規制比率8%。以下、「最低所要連結自己資本規制比率」と総称する。）以上に維持する必要があります。

当社グループは、上記の最低所要連結自己資本規制比率の充足に加え、2016年3月末以降は、資本保全バッファ比率2.5%とカウンター・シクリカル・バッファ比率、当社がD-SIBs（Domestic Systemically Important Banks：国内のシステム上重要な銀行）に指定されたことによる上乗せ分0.5%を加えた最低資本バッファ比率の維持が必要となっています。

また、連結子会社のなかにも同様に類似の規制を受けている会社があります。大和証券、リテラ・クリア証券株式会社及び株式会社CONNECTは、金融商品取引法に定める自己資本規制比率を同法に基づいて120%以上に維持する必要があります。大和ネクスト銀行は、「銀行法第14条の2の規定に基づき、銀行がその保有する資産等に照らし自己資本の充実の状況が適当であるかどうかを判断するための基準」（平成18年金融庁告示第19号）に定める自己資本比率（国内基準）を同告示に基づいて4%以上に維持する必要があります。海外の連結子会社についても同様の会社があります。

当社グループは、「金融商品取引法第57条の17第1項の規定に基づき、最終指定親会社が当該最終指定親会社及びその子法人等の経営の健全性を判断するための基準として定める最終指定親会社及びその子法人等の経営の健全性のうち流動性に係る健全性の状況を表示する基準」（平成26年金融庁告示第61号）が適用されており、同告示に基づき2015年3月末より連結流動性カバレッジ比率、さらに2021年9月末からは連結安定調達比率を所定の比率（それぞれ100%）以上に維持する必要があります。

また、同時に「金融庁長官が定める場合において、最終指定親会社が経営の健全性の状況を記載した書面に記載すべき事項を定める件第3条第1項の規定に基づき、金融庁長官が別に定める連結レバレッジ比率」（平成27年金融庁告示第11号）が適用され、同告示に基づいて連結レバレッジ比率を算出・開示することが求められています。2019年3月末からは「最終指定親会社及びその子法人等の保有する資産等に照らし当該最終指定親会社及びその子法人等の自己資本の充実の状況が適当であるかどうかを判断するための基準の補完的指標として定めるレバレッジに係る健全性を判断するための基準」（平成31年金融庁告示第13号）が適用され、連結レバレッジ比率を3%以上に維持することが求められています。

当社グループの上記比率又は連結子会社の自己資本規制比率が著しく低下した場合には、レピュテーションリスクの波及や信用水準の低下により流動性懸念が生ずる可能性があります。さらに、上記の各規制により要請される最低基準を下回った場合に有効な対策（資本増強策等）を講じられない場合には、内外の監督当局から業務改善命令や業務の全部又は一部の停止等の措置を受ける可能性があります。

当社グループにおいて上記の自己資本規制・流動性規制を遵守するために、規制により要請される最低水準に適切なバッファを上乗せした社内管理水準を会議体で決議して、自己資本規制比率・流動性規制比率のモニタリングを行い、遵守状況について経営に報告しております。

規制比率がこの社内管理水準を下回った場合には、CF0は、規制担当部署を通じ原因の発生したグループ会社に対し、当該状況、要因及び事後の対応方針等を報告させます。さらにCOO、CRO、関連部署の担当執行役員及び関連会社の担当執行役員等と協議し、CEOの承認も得たうえで社内管理水準を回復するよう対応策を実施します。

もっとも、これらの対応策にもかかわらず自己資本規制・流動性規制を遵守できなかった場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

## 2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

本項における将来に関する事項は、別段の記載がない限り、当第2四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) 財政状態の分析

#### <資産の部>

当第2四半期連結会計期間末の総資産は前連結会計年度末比5,885億円(2.3%)減少の25兆5,108億円となりました。内訳は流動資産が同6,053億円(2.5%)減少の24兆409億円であり、このうち現金・預金が同823億円(1.7%)減少の4兆6,808億円、トレーディング商品が同1兆92億円(12.9%)減少の6兆8,248億円、営業貸付金が同577億円(2.9%)減少の1兆9,383億円、有価証券担保貸付金が同3,845億円(5.2%)増加の7兆8,328億円となっております。固定資産は同168億円(1.2%)増加の1兆4,698億円となっております。

#### <負債の部・純資産の部>

負債合計は前連結会計年度末比6,090億円(2.5%)減少の23兆8,984億円となりました。内訳は流動負債が同2,640億円(1.2%)減少の20兆9,552億円であり、このうちトレーディング商品が同4,405億円(10.1%)減少の3兆9,273億円、有価証券担保借入金が同4,141億円(5.1%)増加の8兆5,902億円、銀行業における預金が同1,246億円(2.8%)減少の4兆2,914億円となっております。固定負債は同3,450億円(10.5%)減少の2兆9,394億円であり、このうち社債が同560億円(3.6%)減少の1兆5,013億円、長期借入金が同2,916億円(18.4%)減少の1兆2,952億円となっております。

純資産合計は同205億円(1.3%)増加の1兆6,123億円となりました。資本金及び資本剰余金の合計は4,779億円となりました。利益剰余金は親会社株主に帰属する四半期純利益を502億円計上したほか、配当金380億円の支払いを行ったこと等により、同119億円(1.3%)増加の9,236億円となっております。自己株式の控除額は同80億円(7.5%)増加の1,157億円、その他有価証券評価差額金は同37億円(9.0%)増加の453億円、為替換算調整勘定は同47億円増加の176億円、非支配株主持分は同94億円(3.8%)増加の2,585億円となっております。

### (2) 経営成績の分析

#### 事業全体の状況

当第2四半期連結累計期間の営業収益は前年同期比18.4%増の3,045億円、純営業収益は同18.5%増の2,559億円となりました。

受入手数料は1,602億円と、同24.7%の増収となりました。委託手数料は、株式取引が増加したことにより、同13.6%増の381億円となりました。引受業務では、債券引受案件等が増加し、引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料は、同8.2%増の204億円となりました。

トレーディング損益は、米州における債券収益が減少したこと等により、同5.0%減の521億円となりました。

販売費・一般管理費は前年同期比7.7%増の1,934億円となりました。取引関係費は支払手数料が増加し同9.7%増の303億円、人件費は主に国内外における賞与が増加したことから同10.3%増の1,010億円となっております。

以上より、経常利益は同59.4%増の719億円となりました。

これに特別損益を加え、法人税等及び非支配株主に帰属する四半期純利益を差し引いた結果、親会社株主に帰属する四半期純利益は前年同期比53.0%増の502億円となりました。

セグメント情報に記載された区分ごとの状況

純営業収益及び経常利益をセグメント別に分析した状況は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	純営業収益				経常利益又は経常損失( )			
	2020年 9月期	2021年 9月期	対前年同期 増減率	構成比率	2020年 9月期	2021年 9月期	対前年同期 増減率	構成比率
リテール部門	75,851	97,010	27.9%	37.9%	1,766	22,401	12.7倍	31.1%
ホールセール部門	99,105	97,385	1.7%	38.0%	32,663	23,946	26.7%	33.3%
グローバル・ マーケット	78,518	64,250	18.2%	25.1%	29,569	16,629	43.8%	23.1%
グローバル・イ ンベストメン ト・バンキング	20,586	33,135	61.0%	12.9%	2,708	6,589	143.3%	9.2%
アセット・マネジ メント部門	24,955	35,032	40.4%	13.7%	15,031	22,758	51.4%	31.6%
証券アセット・ マネジメント	18,869	22,485	19.2%	8.8%	7,117	10,996	54.5%	15.3%
不動産アセッ ト・マネジメン ト	6,085	12,546	106.2%	4.9%	7,913	11,761	48.6%	16.4%
投資部門	4,674	3,780	19.1%	1.5%	2,346	1,360	42.0%	1.9%
その他・調整等	11,348	22,734	-	8.9%	6,687	1,452	-	2.0%
連結計	215,934	255,943	18.5%	100.0%	45,120	71,919	59.4%	100.0%

[ リテール部門 ]

リテール部門の主な収益源は、国内の個人投資家及び未上場会社のお客様の資産管理・運用に関する商品・サービスの手数料であり、経営成績に重要な影響を与える要因には、お客様動向を左右する国内外の金融市場及び経済環境の状況に加え、お客様のニーズに合った商品の開発状況や引受け状況及び販売戦略が挙げられます。

当第2四半期連結累計期間においては、エクイティ収益は、新型コロナウイルスの感染拡大に起因する前年同期のマーケット下落時に比べてお客様のアクティビティが拡大したことにより、増加しました。債券収益は、大型の債券引受案件があったことにより増加しました。投資信託は、投信フレックスプランの効果も寄与し、販売額が拡大した結果、募集手数料、代理事務手数料ともに増加しました。また、契約額の増加等により、ラップ口座サービスの契約資産残高は過去最高となりました。

収益の増加に対し販売費・一般管理費は前年と同水準に抑えられた結果、当第2四半期連結累計期間のリテール部門における純営業収益は前年同期比27.9%増の970億円、経常利益は同12.7倍の224億円となりました。リテール部門の当第2四半期連結累計期間の純営業収益及び経常利益のグループ全体の連結純営業収益及び連結経常利益に占める割合は、それぞれ37.9%及び31.1%でした。

[ ホールセール部門 ]

ホールセール部門は、機関投資家等を対象に有価証券のセールス及びトレーディングを行うグローバル・マーケットと、事業法人、金融法人等が発行する有価証券の引受け、M&Aアドバイザー業務や上場コンサルティング業務を行うグローバル・インベストメント・バンキングによって構成されます。

グローバル・マーケットの主な収益源は、機関投資家に対する有価証券の売買に伴って得る取引手数料及びトレーディング収益であり、地政学リスクや国際的な経済状況等で変化する市場の動向や、それに伴う顧客フローの変化が、経営成績に重要な影響を与える要因となります。

グローバル・マーケットは減収減益となりました。エクイティ収益は、国内株式及び外国株式の相場上昇を背景に投資家のアクティビティが増加したことから増収となりました。フィクストインカム収益は、ボラティリティの低下により国内外での収益機会が減少したため、債券市場が活況を呈した前年同期比では減収となりました。その結果、当第2四半期連結累計期間の純営業収益は前年同期比18.2%減の642億円、経常利益は同43.8%減の166億円となりました。

グローバル・インベストメント・バンキングの主な収益源は、引受業務やM&Aアドバイザー業務によって得る引受け・売出し手数料とM&A手数料であり、顧客企業の資金調達手段の決定やM&Aの需要を左右する国内外の経済環境等に加え、当社が企業の需要を捉え、案件を獲得できるかどうか経営成績に重要な影響を与える要因となります。

グローバル・インベストメント・バンキングは増収増益となりました。引受け・売出し手数料は、多数の債券主幹事案件を積上げたことなどから増収となりました。またM&Aビジネスでは、国内外で多数の案件を遂行したことにより、増収となりました。これらの結果、当第2四半期連結累計期間の純営業収益は前年同期比61.0%増の331億円、経常利益は同143.3%増の65億円となりました。

その結果、当第2四半期連結累計期間のホールセール部門における純営業収益は前年同期比1.7%減の973億円、経常利益は同26.7%減の239億円となりました。ホールセール部門の当第2四半期連結累計期間の純営業収益及び経常利益のグループ全体の連結純営業収益及び連結経常利益に占める割合は、それぞれ38.0%及び33.3%でした。

なお、当第2四半期連結累計期間のホールセール部門における、新型コロナウイルスの感染拡大による業績への影響は限定的です。

#### [アセット・マネジメント部門]

アセット・マネジメント部門は、証券アセット・マネジメントと不動産アセット・マネジメントで構成されます。

証券アセット・マネジメントの主な収益源は、当社連結子会社の和アセットマネジメントにおける投資信託の組成と運用に関する報酬です。また、当社持分法適用関連会社である三井住友DSアセットマネジメントの投資信託の組成と運用及び投資顧問業務に関する報酬からの利益は持分割合に従って経常利益に計上されます。経営成績に重要な影響を与える要因には、マーケット環境によって変動するお客様の投資信託及び投資顧問サービスへの需要と、マーケット環境に対するファンドの運用パフォーマンスや、お客様の関心を捉えたテーマ性のある商品開発等による商品自体の訴求性が挙げられます。

証券アセット・マネジメントは増収増益となりました。和アセットマネジメントでは、R&Iファンド大賞において表彰された複数のファンド、NISA、iDeCo向け資産形成型商品やETFなど、投資家の資産形成ステージに応じた商品を提供しており、運用資産残高を拡大させた結果、公募投資信託の運用資産残高は前連結会計年度末比4.4%増の21兆9,190億円となりました。その結果、当第2四半期累計期間の純営業収益は前年同期比19.2%増の224億円、経常利益は同54.5%増の109億円となりました。

不動産アセット・マネジメントの主な収益源は、当社連結子会社の和リアル・エステート・アセット・マネジメント、和証券オフィス投資法人等及びサムティ・レジデンシャル投資法人の不動産運用収益です。また、当社持分法適用関連会社であるサムティ株式会社及び和証券リビング投資法人の不動産運用収益からの利益は持分割合に従って経常利益に計上されます。経営成績に重要な影響を与える要因には、国内の不動産市場・オフィス需要の動向が挙げられます。

不動産アセット・マネジメントは増収増益となりました。前連結会計年度末の和証券オフィス投資法人の連結子会社化に伴い、第1四半期連結会計期間の期首より同社の利益の100%を経常利益へ取り込んでいます。また、和リアル・エステート・アセット・マネジメントが運用する不動産投資法人等及びサムティ・レジデンシャル投資法人を合わせた運用資産残高は前連結会計年度末比3.0%増の1兆2,490億円となりました。その結果、当第2四半期累計期間の純営業収益は前年同期比106.2%増の125億円、経常利益は同48.6%増の117億円となりました。

当第2四半期連結累計期間のアセット・マネジメント部門における純営業収益は前年同期比40.4%増の350億円、経常利益は同51.4%増の227億円となりました。アセット・マネジメント部門の当第2四半期連結累計期間の純営業収益及び経常利益のグループ全体の連結純営業収益及び連結経常利益に占める割合は、それぞれ13.7%及び31.6%でした。なお、当第2四半期連結累計期間のアセット・マネジメント部門における、新型コロナウイルスの感染拡大による業績への影響は限定的です。

#### [投資部門]

投資部門は主に、連結子会社である和企業投資、和PIパートナーズ及び和エナジー・インフラで構成されます。投資部門の主な収益源は、投資先の新規上場(IPO)・M&A等による売却益や、投資事業組合への出資を通じたキャピタルゲインのほか、契約に基づきファンドから受領する、管理運営に対する管理報酬や投資成果に応じた成功報酬です。

当第2四半期連結累計期間において、和企業投資では、国内外の成長企業への投資や上場支援に貢献しながら、投資先の売却益により収益を確保しました。また、和PIパートナーズでは、ローン、不良債権、不動産、国内外のPE投資を着実に実行し、和エナジー・インフラでは、蓄電池分野や通信事業への出資を行うなど、持続可能な開発目標(SDGs)に資するエネルギー・インフラ関連投資を拡大しながら、インカムゲイン及びキャピタルゲインを計上しました。しかしながら、当第2四半期連結累計期間においては、既存投資の再評価に伴う損失を計上した結果、減収減益となりました。

その結果、当第2四半期連結累計期間の投資部門における純営業収益は前年同期比19.1%減の37億円、経常利益は同42.0%減の13億円となりました。投資部門の当第2四半期連結累計期間の純営業収益及び経常利益のグループ全体の連結純営業収益及び連結経常利益に占める割合は、それぞれ1.5%及び1.9%でした。なお、新型コ

コロナウイルス感染症の影響に伴い、航空需要の低下が長期化していることを踏まえて、航空機関連投資の一部について再評価を実施し、貸倒引当金を追加計上しております。

[ その他 ]

その他の事業には、主に大和総研によるリサーチ・コンサルティング業務及びシステム業務のほか、大和ネクスト銀行による銀行業務などが含まれます。

大和総研は、当社グループのシステム開発を着実に遂行したほか、高付加価値のソリューション提案により、お客様との関係を強化したこと、また、大口顧客向けシステム開発案件を手掛けたこと等により、当社グループの収益に貢献しました。

大和ネクスト銀行では、引き続き、銀行代理業者である大和証券と連携して各種キャンペーンを実施しました。当第2四半期連結会計期間末の預金残高（譲渡性預金含む）は前連結会計年度末比2.9%減の4兆2,987億円、銀行口座数は同2.2%増の153万口座となりました。当第2四半期連結累計期間の業績は、金融収支が改善した結果、増収増益となりました。

その結果、その他・調整等に係る純営業収益は227億円（前年同期113億円）、経常利益は14億円（前年同期は66億円の経常損失）となりました。その他・調整等の当第2四半期連結累計期間の純営業収益及び経常利益のグループ全体の連結純営業収益及び連結経常利益に占める割合は、それぞれ8.9%及び2.0%でした。

なお、当第2四半期連結累計期間のその他・調整等における、新型コロナウイルスの感染拡大による業績への影響は限定的です。

経営方針・経営戦略等及び経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当第2四半期連結累計期間において、経営方針・経営戦略等及び経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等について、第84期有価証券報告書の「目標とする経営指標の達成状況等」に記載した経営指標から重要な変更及び新たに生じた事項はありません。

経営成績の前提となる当第2四半期連結累計期間のマクロ経済環境

< 海外の状況 >

新型コロナウイルスの感染拡大により2020年初から急激に悪化した世界経済は、2020年後半以降、持ち直しへと向かっています。IMF（国際通貨基金）が2021年10月に公表した世界経済見通しによれば、2020年は先進国、新興国ともにマイナス成長に転じ、世界経済成長率は3.1%とリーマン・ショック時を上回る大幅なマイナス成長となりました。一方、2021年は、世界的に新型コロナウイルスワクチンの普及が進みつつあることに加えて、前年の落ち込みからの反動もあり+5.9%と高い成長が見込まれています。もっとも、世界経済は最悪期を脱しつつも、引き続き新型コロナウイルスの感染状況に左右される不安定な状況が続いています。

米国経済は、2020年後半以降、回復傾向が続いています。新型コロナウイルスの感染拡大以降、政府が実行してきた経済対策が下支えとなったことに加えて、2021年に入って新型コロナウイルスワクチンの接種が順調に進む中、政府による行動規制が緩和されたことで、2021年1 - 3月期の実質GDP成長率は前期比年率+6.3%となりました。4 - 6月期に入ると経済再開の動きが一層進展したことに加えて、2021年1月に発足したバイデン政権が3月に成立させた追加経済対策による家計所得の増加が個人消費を後押ししました。個人消費の増加を主因に4 - 6月期の実質GDP成長率は前期比年率+6.7%と前期から加速し、実質GDPはコロナ禍前の水準を回復しました。7 - 9月期には変異株によって新型コロナウイルスの感染が再拡大し、経済の再開は足踏みすることになりましたが、雇用環境の回復が継続する中、実質GDP成長率は前期比年率+2.0%と前期から鈍化しつつも5四半期連続のプラス成長となりました。

金融面では、FRB（連邦準備制度理事会）がコロナ禍への対応として復活させたゼロ金利政策が続き、緩和的な環境が続いています。また、FRBは経済が十分に回復するまでバランスシートの拡大を続けることを約束しており、量的緩和政策も継続されています。ただし、2021年に入ってインフレ率がFRBの目標とする2%を大きく上回って推移していることに加えて、雇用環境の改善が続いてきたことを受けて、2021年9月のFOMCでは、近いうちに量的緩和の縮小を開始する可能性があることが示されました。

欧州経済（ユーロ圏経済）は、新型コロナウイルス感染症による落ち込みから持ち直しつつあります。2020年後半からの感染再拡大を受け、ドイツ、フランスなど、多くの国で2度目のロックダウンを余儀なくされたことから、ユーロ圏経済は、2020年10-12月期、2021年1 - 3月期は2四半期連続のマイナス成長となりました。一方、4 - 6月期に入ると、新型コロナウイルスワクチンの接種が進展する中、行動制限が緩和されたことで、ユーロ圏経済は持ち直しへと向かっています。4 - 6月期の実質GDP成長率は前期比年率+8.7%と3四半期ぶりのプラス成長に転じ、続く7 - 9月期も前期比年率+9.1%と2四半期連続のプラス成長となりました。

金融面では、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和が続いています。新型コロナウイルス感染症対応のための資産買い取りプログラムは「少なくとも2022年3月まで」継続するとされており、ECBは緩和的な金融政策を当面続けることを約束しています。ただし、ユーロ圏でもインフレが加速していることなどから、9月のECB理事会では10-12月期以降、資産の買い入れペースを幾分減速させる方針が示されました。

新興市場国・発展途上国経済は、先進国と同様に2020年前半に急激に悪化した後、2020年後半以降持ち直しの動きが続いています。IMFによれば、新興国の実質GDP成長率は2020年に2.1%とマイナス成長に陥った後、2021年は+6.4%と高い成長が見込まれています。

新興国のうち、世界第2位の経済規模を持つ中国では、世界に先んじて新型コロナウイルスの感染が収束へ向かったこともあり、2020年4 - 6月期以降、経済の持ち直しが続いています。2021年に入ると、米国の成長加速を主因に輸出の伸びが加速したことに加え、出遅れていた個人消費の回復が進み、1 - 3月期の実質GDP成長率は前年比+18.3%と四半期統計の公表を開始した1992年以来、最も高い成長となりました。もっとも、4 - 6月期以降、中国の成長ペースは鈍化傾向にあります。4 - 6月期の実質GDP成長率は、前年からの反動の影響が一巡したこともあり、同+7.9%と前期から大きく減速しました。さらに7 - 9月期は、変異株の感染拡大を受けた行動制限や、資源価格の上昇、不動産市場の調整によって一層減速感が強まり、前年比+4.9%の成長にとどまりました。

中国以外の新興国についても、2020年後半以降総じて見れば持ち直しの動きが続いています。米国や中国を中心とした海外経済の回復や、それに伴う資源価格の上昇、世界的な金融緩和を背景とした資金流入が新興国経済を下支えしています。ただし、新興国ではワクチン接種の実施が遅れている国が多く、2021年夏場に東南アジア諸国がロックダウンを余儀なくされたように、感染拡大による経済の下振れリスクが高い状況が続いています。

## &lt;日本の状況&gt;

日本経済は、2020年後半には一時、新型コロナウイルス感染症による落ち込みから持ち直したものの、感染再拡大によって2021年に入り再び回復が足踏みしています。新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて2021年1月8日に2回目の緊急事態宣言が発出され、2021年1 - 3月期の実質GDP成長率は、前期比年率 4.2%と3四半期ぶりのマイナス成長に転じました。4 - 6月期の実質GDP成長率は前期比年率+1.9%とプラスに転じましたが、4月25日に発出された3回目の緊急事態宣言が9月末まで続き、経済活動が抑制される中、日本経済はコロナ禍前に比べて低い水準での推移が続いています。

需要項目ごとに見ると、個人消費は低い水準で一進一退の動きが続いています。2020年後半には持ち直しの動きが見られていましたが、2回目の緊急事態宣言が発出されたことで、外食や娯楽サービスなどを中心としたサービス消費の減少を主因に、2021年1 - 3月期の個人消費は前期比年率 4.9%と3四半期ぶりに減少しました。4 - 6月期には一時的に入手が回復したことで前期比年率+3.8%と持ち直しに転じましたが、7 - 9月に入ると新型コロナウイルスの感染が再び拡大し、緊急事態宣言が続いたことで、サービスを中心に個人消費の抑制傾向が続きました。住宅投資についても、コロナ禍によって大きく落ちこんだ後、持ち直しの動きがみられつつも、雇用環境の先行きに対する不透明感が続く中で低い水準にとどまっています。

企業部門の需要である設備投資は、2020年後半に一時持ち直した後、緊急事態宣言の再発出によって2021年1 - 3月期には再び減少に転じました。しかし、4 - 6月期以降は、欧米や中国など海外経済の回復を背景に輸出の増加が続いたことが下支えとなり、設備投資についても増加傾向に転じています。日銀短観（2021年9月調査）によれば、2021年度の設備投資計画（含む土地投資額）は、2020年度からの反動もあり、前年比+7.9%と高めの伸びが見込まれています。

金融面では、日本銀行による短期金利に加えて長期金利も操作対象とする金融緩和措置が継続しています。また、新型コロナウイルスの感染拡大による急激な景気の悪化を受けて、2020年4月以降は日本銀行による国債の購入額の上限が撤廃されたほか、社債などの買入れ枠が拡大されるなど、量的緩和が強化されています。こうした日本銀行による金融緩和策を受けて、日本の10年国債利回りは0%近傍での推移が続いています。ただし、2021年に入ってからは、特に米国長期金利の変動に影響される形で、日本の長期金利も小幅ながら上昇と下落を繰り返しました。2021年初めには米国での景気過熱や財政悪化への懸念から米国の長期金利が上昇したのに伴い日本の長期金利も小幅ながら上昇し、2月末には一時、2018年10月以来初めて0.15%を上回りました。その後、米国の長期金利が低下したことを受けて日本の長期金利も低下傾向に転じましたが、2021年7月から9月末にかけては、FRBの量的緩和が縮小されるとの観測による米国長期金利上昇を受けて、日本の長期金利は再び上昇傾向となりました。

為替市場をみると、2021年前半は対ドルでは総じて円安傾向で推移しました。米国での長期金利の大幅な上昇を受けて日米金利差が拡大したことで、2021年1 - 3月期は速いペースで円安が続き、年初時点で102円台だった対ドルレートは3月末には110円台となりました。米国金利の上昇が収まったことで4月には一時的に円高が進む局面もありましたが、米国での着実な景気回復や金利上昇を受けてその後は再びドル高・円安傾向となり、9月末には111円台まで円安が進みました。対ユーロについては、欧州では日本に比べて早くワクチンの接種が進んだことによる欧州経済の回復期待から、2021年年初から6月初頭まではユーロ高・円安傾向となりました。一方、ECBによる金融緩和が長期化するとの見方が広がったことにより、6月中旬以降は緩やかなユーロ安・円高となりました。

株式市場では、2021年2月に日経平均株価が一時1990年8月以来となる30,000円台まで上昇しました。その後、2021年度に入ると、緊急事態宣言が繰り返し発出されたことなどが重荷となり、株価は緩やかな下落傾向となりました。しかし、9月には新政権への期待感から株価は大幅に上昇し、日経平均株価は再び一時30,000円を上回りました。

2021年9月末の日経平均株価は29,452円66銭（同年6月末比661円13銭高）、10年国債利回りは0.081%（同0.011ポイントの上昇）、為替は1ドル111円88銭（同1円33銭の円安）となりました。

(3) 繰延税金資産の状況

繰延税金資産の算入根拠

当社グループでは、会計基準に従い、税務上の繰越欠損金や企業会計上の資産・負債と税務上の資産・負債との差額である一時差異について税効果会計を適用し、繰延税金資産及び繰延税金負債を計上しております。繰延税金資産の回収可能性については、将来の合理的な見積可能期間における課税所得の見積額を限度として、当該期間における一時差異等のスケジューリングの結果に基づき判断しております。

過去5年間の課税所得（繰越欠損金使用前の各年度の実績値）

（単位：百万円）

回次	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
連結納税グループの課税所得	31,973	97,467	74,613	60,907	92,842

(注) 提出会社を連結納税親会社とする連結納税グループの所得を記載しております。また、記載した課税所得は法人税確定申告書上の繰越欠損金控除前の数値であり、その後の変動は反映されておられません。

なお、当第2四半期連結会計期間に係る四半期連結貸借対照表上の繰延税金資産81億円のうち、提出会社を親会社とする連結納税会社の計上額合計は63億円であります。

見積りの前提とした税引前当期純利益の見込額

提出会社を連結納税親会社とする連結納税グループの課税所得見積期間を3年とし、同期間の税引前当期純利益を2,437億円と見積もっております。

繰延税金資産・負債の主な発生原因

当第2四半期連結会計期間未現在、四半期連結貸借対照表上の繰延税金資産及び繰延税金負債の内訳は次のとおりであります。

（単位：百万円）

当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)	
繰延税金資産	
繰越欠損金	36,923
退職給付に係る負債	13,725
営業投資有価証券関連損益	8,729
投資有価証券評価損	8,284
減損損失	5,869
賞与引当金	5,638
貸倒引当金	4,875
未実現利益の消去	4,682
減価償却超過額	4,367
資産除去債務	2,738
繰延ヘッジ損益	1,893
事業税・事業所税	1,717
金融商品取引責任準備金	1,132
商品有価証券・デリバティブ	978
その他	12,836
繰延税金資産小計	114,391
評価性引当額	88,573
繰延税金資産合計	25,818
繰延税金負債	
企業結合に伴う評価差額	38,426
その他有価証券評価差額金	18,062
その他	3,976
繰延税金負債合計	60,465
繰延税金資産(負債)の純額	34,647

(4) キャッシュ・フローの状況

営業活動、投資活動及び財務活動によるキャッシュ・フロー並びに現金及び現金同等物

当第2四半期連結累計期間におけるキャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	2020年9月期	2021年9月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	101,241	107,870
投資活動によるキャッシュ・フロー	68,585	79,996
財務活動によるキャッシュ・フロー	405,359	105,171
現金及び現金同等物に係る換算差額	4,568	2,267
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	230,964	75,030
現金及び現金同等物の期首残高	3,933,149	4,723,526
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,164,114	4,648,496

当第2四半期連結累計期間において、営業活動によるキャッシュ・フローは、預り金の増減、銀行業における預金の増減などにより1,078億円（前年同期は1,012億円）となりました。投資活動によるキャッシュ・フローは、有価証券の取得による支出、有価証券の売却及び償還による収入、投資有価証券の取得による支出などにより799億円（同685億円）となりました。財務活動によるキャッシュ・フローは、短期借入金の純増減、社債の発行による収入や社債の償還による支出、配当金の支払などにより1,051億円（同4,053億円）となりました。これらに為替変動の影響等を加えた結果、当第2四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べ750億円減少し、4兆6,484億円となりました。

(5) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、事業上及び財務上の対処すべき課題について、重要な変更及び新たに生じた事項はありません。

(6) 研究開発活動

該当事項はありません。

## (7) 資本の財源及び流動性に係る情報

## 流動性の管理

## &lt;財務の効率性と安定性の両立&gt;

当社グループは、多くの資産及び負債を用いる有価証券関連業務や、投融資業務を行っており、これらのビジネスを継続するうえで十分な流動性を効率的かつ安定的に確保することを資金調達の基本方針としております。

当社グループの資金調達手段には、社債、メディアム・ターム・ノート、金融機関借入、コマーシャル・ペーパー、コールマネー、預金受入等の無担保調達、現先取引、レポ取引等の有担保調達があり、これらの多様な調達手段を適切に組み合わせることにより、効率的かつ安定的な資金調達の実現を図っております。

財務の安定性という観点では、環境が大きく変動した場合においても、業務の継続に支障をきたすことのないよう、平時から安定的に資金を確保するよう努めると同時に、危機発生等により、新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、調達資金の償還期限及び調達先の分散を図っております。

当社は、平成26年金融庁告示第61号により連結流動性カバレッジ比率（以下、「LCR」という。）及び連結安定調達比率（以下、「NSFR」という。）を所定の比率（それぞれ100%）以上に維持することが求められており、当第2四半期日次平均のLCRは155.9%です。当第2四半期末のNSFRは所定の比率を上回る見込みとなっております。また、当社は、上記金融庁告示による規制上のLCRとNSFRのほか、独自の流動性管理指標を用いた流動性管理態勢を構築しております。即ち、一定期間内に期日が到来する無担保調達資金及び同期間にストレスが発生した場合の資金流出見込額に対し、様々なストレスシナリオを想定したうえで、それらをカバーする流動性ポートフォリオが保持されていることを日次で確認しており、1年間無担保資金調達が行えない場合でも業務の継続が可能となるように取り組んでおります。

当第2四半期日次平均のLCRの状況は次のとおりです。

（単位：億円）

		日次平均 (自 2021年7月 至 2021年9月)
適格流動資産	(A)	26,664
資金流出額	(B)	33,615
資金流入額	(C)	16,516
連結流動性カバレッジ比率（LCR）		
算入可能適格流動資産の合計額	(D)	26,664
純資金流出額	(E)	17,099
連結流動性カバレッジ比率	(D)/(E)	155.9%

## &lt;グループ全体の資金管理&gt;

当社グループでは、グループ全体での適正な流動性確保という基本方針の下、当社が一元的に資金の流動性の管理・モニタリングを行っております。当社は、当社グループ固有のストレス又は市場全体のストレスの発生により新規の資金調達及び既存資金の再調達が困難となる場合も想定し、短期の無担保調達資金について、当社グループの流動性ポートフォリオが十分に確保されているかをモニタリングしております。また、当社は、必要に応じて当社からグループ各社に対し、機動的な資金の配分・供給を行うと共に、グループ内で資金融通を可能とする態勢を整えることで、効率性に基づく一体的な資金調達及び資金管理を行っております。

#### <コンティンジェンシー・ファンディング・プラン>

当社グループは、流動性リスクへの対応の一環として、コンティンジェンシー・ファンディング・プランを策定しております。同プランは、信用力の低下等の内生的要因や金融市場の混乱等の外生的要因によるストレスの逼迫度に応じた報告体制や資金調達手段の確保などの方針を定めており、これにより当社グループは機動的な対応により流動性を確保する態勢を整備しております。

当社グループのコンティンジェンシー・ファンディング・プランは、グループ全体のストレスを踏まえて策定しており、変動する金融環境に機動的に対応するため、定期的な見直しを行っております。

また、金融市場の変動の影響が大きく、その流動性確保の重要性の高い大和証券株式会社、株式会社大和ネクスト銀行及び海外証券子会社においては、さらに個別のコンティンジェンシー・ファンディング・プランも策定し、同様に定期的な見直しを行っております。

なお、当社は、子会社のコンティンジェンシー・ファンディング・プランの整備状況について定期的にモニタリングしており、必要に応じて想定すべき危機シナリオを考慮して子会社の資金調達プランやコンティンジェンシー・ファンディング・プランそのものの見直しを行い、更には流動性の積み増しを実行すると同時に資産圧縮を図るといった事前の対策を講じることとしております。

#### 株主資本

当社グループが株式や債券、デリバティブ等のトレーディング取引、貸借取引、引受業務、ストラクチャード・ファイナンス、M&A、プリンシパル・インベストメント、証券担保ローン等の有価証券関連業を中心とした幅広い金融サービスを展開し、ハイブリッド型総合証券グループとしての新たな価値の提供に資する投融資を行うためには、十分な資本を確保する必要があります。また、当社グループは、日本のみならず、海外においても有価証券関連業務を行っており、それぞれの地域において法規制上必要な資本を維持しなければなりません。

当第2四半期連結会計期間末の株主資本は、前連結会計年度末比37億円増加し、1兆2,858億円となりました。また、資本金及び資本剰余金の合計は4,779億円となっております。利益剰余金は親会社株主に帰属する四半期純利益502億円を計上したほか、配当金380億円の支払いを行った結果、前連結会計年度末比119億円増加の9,236億円となりました。自己株式の控除額は同80億円増加し、1,157億円となっております。

### 3【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、該当事項はありません。

### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	4,000,000,000
第1種優先株式	100,000,000
第2種優先株式	100,000,000
第3種優先株式	100,000,000
計	4,000,000,000

(注) 各種類の株式の「発行可能株式総数」の欄には、定款に規定されている各種類の株式の発行可能種類株式総数を記載し、計の欄には、定款に規定されている発行可能株式総数を記載しております。

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2021年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (2021年11月12日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	1,699,378,772	1,699,378,772	東京証券取引所市場第一部 名古屋証券取引所市場第一部	単元株式数は100株 あります。
計	1,699,378,772	1,699,378,772	-	-

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

( ) 執行役会の決議によるもの

ストック・オプションの目的で会社法第236条、第238条、第240条及び第416条の規定に基づき下記の新株予約権を無償発行することが、2021年7月29日開催の執行役会において決議されております。

決議年月日	2021年7月29日
付与対象者の区分及び人数	当社及び当社子会社の使用人、並びに当社子会社の取締役及び執行役員 4,026名
新株予約権の数(個)	79,465
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 7,946,500
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり633
新株予約権の行使期間	2026年7月1日～2031年7月28日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 633 資本組入額 317
新株予約権の行使の条件	1 各新株予約権の一部行使はできないものとします。 2 その他の条件は当社と新株予約権の割当の対象者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによるものとします。
新株予約権の譲渡に関する事項	取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

新株予約権証券の発行時(2021年8月13日)における内容を記載しております。

(注) 上記の「資本組入額」は株式の発行価格633円に0.5を乗じた額(円未満切上げ)を記載しております。株式の発行価格に新株予約権の帳簿価額60.4円を加算した資本組入額は347円となります。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2021年7月1日～ 2021年9月30日	-	1,699,378	-	247,397	-	226,751

(5) 【大株主の状況】

2021年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を除く。) の総数に対する 所有株式数 の割合(%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	207,796	13.74
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番12号	66,061	4.37
太陽生命保険株式会社	東京都中央区日本橋二丁目7番1号	41,140	2.72
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋三丁目11番1号)	35,053	2.31
パークレイズ証券株式会社	東京都港区六本木六丁目10番1号	34,443	2.27
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号	31,164	2.06
日本郵政株式会社	東京都千代田区大手町二丁目3番1号	30,000	1.98
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. (東京都港区港南二丁目15番1号)	25,302	1.67
大和持株会	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	22,968	1.51
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE U.S. TAX EXEMPTED PENSION FUNDS (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋三丁目11番1号)	22,352	1.47
計	-	516,281	34.15

(注) 1 当社は、2021年9月30日現在、自己株式187,969千株を所有しておりますが、上記大株主から除外しております。

- 2 2019年9月19日付で公衆の縦覧に供されている株券等の大量保有の状況に関する「変更報告書」において、ブラックロック・ジャパン株式会社及びその共同保有者6社が2019年9月13日現在で以下の株式を共同保有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

「変更報告書」記載内容は以下のとおりです。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (千株)	株券等保有割合 (%)
ブラックロック・ジャパン株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	24,386	1.44
ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク	米国ニューヨーク州ニューヨークイースト52ストリート55	1,878	0.11
ブラックロック・ファンド・マネジャーズ・リミテッド	英国ロンドン市スログモートン・アベニュー12	2,247	0.13
ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド	アイルランド共和国ダブリンボールスブリッジボールスブリッジパーク2 1階	6,337	0.37
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州サンフランシスコ市ハワード・ストリート400	22,235	1.31
ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ	米国カリフォルニア州サンフランシスコ市ハワード・ストリート400	24,918	1.47
ブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユークー)リミテッド	英国ロンドン市スログモートン・アベニュー12	5,944	0.35
合計	-	87,948	5.18

- 3 2020年10月6日付で公衆の縦覧に供されている株券等の大量保有の状況に関する「変更報告書」において、三井住友信託銀行株式会社及びその共同保有者2社が2020年9月30日現在で以下の株式を保有している旨の報告を受けました。当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

「変更報告書」記載内容は以下のとおりです。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (千株)	株券等保有割合 (%)
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	12,445	0.73
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区芝公園一丁目1番1号	63,966	3.76
日興アセットマネジメント株式会社	東京都港区赤坂九丁目7番1号	31,002	1.82
合計	-	107,413	6.32

## (6)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2021年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 187,969,800	-	-
	(相互保有株式) 普通株式 318,100	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 1,510,505,000	15,105,050	-
単元未満株式	普通株式 585,872	-	一単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	1,699,378,772	-	-
総株主の議決権	-	15,105,050	-

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の株式数には、株式会社 証券保管振替機構名義の株式3,000株(議決権30個)が含まれております。

2 「単元未満株式」欄の株式数には、当社所有の自己株式64株が含まれております。

## 【自己株式等】

2021年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社大和証券 グループ本社	東京都千代田区丸の内 一丁目9番1号	187,969,800	-	187,969,800	11.06
計	-	187,969,800	-	187,969,800	11.06

(注) 1 当社は、単元未満自己株式64株を保有しております。

2 上記のほか、当社の子会社が有価証券関連業務として自己の名義で保有している株式が318,100株あります。

## 2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当第2四半期累計期間における役員の異動は、次のとおりであります。

## (1)取締役の状況

該当事項はありません。

## (2)執行役の状況

該当事項はありません。

## 第4【経理の状況】

### 1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）並びに同規則第61条及び第82条の規定に基づき、当企業集団の主たる事業である有価証券関連業を営む会社の財務諸表に適用される「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」（昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則）に準拠して作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（2021年7月1日から2021年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による四半期レビューを受けております。

## 1【四半期連結財務諸表】

## (1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金・預金	4,763,197	4,680,887
預託金	485,876	602,795
受取手形及び売掛金	21,488	-
受取手形、売掛金及び契約資産	-	24,190
有価証券	996,683	1,051,844
トレーディング商品	7,834,093	6,824,827
商品有価証券等	5,374,191	4,646,388
デリバティブ取引	2,459,901	2,178,438
営業投資有価証券	97,092	100,150
投資損失引当金	588	215
営業貸付金	1,996,121	1,938,394
仕掛品	603	1,225
信用取引資産	162,078	177,643
信用取引貸付金	152,077	173,076
信用取引借証券担保金	10,001	4,566
有価証券担保貸付金	7,448,321	7,832,873
借入有価証券担保金	5,054,451	4,377,310
現先取引貸付金	2,393,870	3,455,562
立替金	20,131	30,544
短期貸付金	595	796
未収収益	36,229	40,378
その他の流動資産	788,790	741,570
貸倒引当金	4,401	6,959
流動資産計	24,646,314	24,040,947
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	880,477	880,893
無形固定資産	128,786	122,043
のれん	21,229	20,020
その他	107,557	102,022
投資その他の資産	443,751	466,922
投資有価証券	402,590	428,413
長期貸付金	6,313	6,414
長期差入保証金	17,692	17,125
繰延税金資産	11,397	8,185
その他	1 10,415	1 11,442
貸倒引当金	1 1,037	1 1,038
投資損失引当金	3,620	3,620
固定資産計	1,453,016	1,469,859
資産合計	26,099,330	25,510,806

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,382	5,289
トレーディング商品	4,367,822	3,927,318
商品有価証券等	2,032,969	1,890,590
デリバティブ取引	2,334,853	2,036,728
約定見返勘定	1,320,279	745,360
信用取引負債	64,022	67,567
信用取引借入金	4,139	3,611
信用取引貸証券受入金	59,882	63,956
有価証券担保借入金	8,176,094	8,590,281
有価証券貸借取引受入金	4,699,647	4,217,630
現先取引借入金	3,476,447	4,372,651
銀行業における預金	4,416,097	4,291,472
預り金	419,994	645,778
受入保証金	366,351	349,108
短期借入金	1,408,288	1,596,333
コマーシャル・ペーパー	265,000	232,000
1年内償還予定の社債	203,774	338,450
未払法人税等	17,962	8,073
賞与引当金	36,316	29,469
その他の流動負債	151,966	128,776
流動負債計	21,219,352	20,955,279
固定負債		
社債	1,557,333	1,501,302
長期借入金	1,586,913	1,295,236
繰延税金負債	43,176	42,833
退職給付に係る負債	44,773	44,594
訴訟損失引当金	1,809	167
その他の固定負債	50,430	55,295
固定負債計	3,284,436	2,939,428
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	3,699	3,702
特別法上の準備金計	3,699	3,702
負債合計	24,507,489	23,898,411

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	247,397	247,397
資本剰余金	230,651	230,536
利益剰余金	911,742	923,658
自己株式	107,646	115,729
自己株式申込証拠金	9	5
株主資本合計	1,282,154	1,285,869
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	41,587	45,340
繰延ヘッジ損益	3,058	4,112
為替換算調整勘定	12,886	17,604
その他の包括利益累計額合計	51,415	58,833
新株予約権	9,125	9,094
非支配株主持分	249,145	258,597
純資産合計	1,591,841	1,612,395
負債・純資産合計	26,099,330	25,510,806

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<b>営業収益</b>		
受入手数料	128,559	160,292
委託手数料	33,544	38,122
引受け・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の手数料	18,873	20,429
募集・売出し・特定投資家向け 売付け勧誘等の取扱手数料	8,274	12,477
その他の受入手数料	67,866	89,263
トレーディング損益	<sup>1</sup> 54,888	<sup>1</sup> 52,140
営業投資有価証券関連損益	3,851	2,607
金融収益	46,913	39,882
その他の営業収益	22,968	49,614
<b>営業収益計</b>	<b>257,180</b>	<b>304,538</b>
金融費用	27,118	22,925
その他の営業費用	14,127	25,669
純営業収益	215,934	255,943
<b>販売費・一般管理費</b>		
取引関係費	27,704	30,378
人件費	<sup>2</sup> 91,627	<sup>2</sup> 101,027
不動産関係費	18,851	18,475
事務費	11,924	11,933
減価償却費	16,845	17,544
租税公課	5,349	5,436
貸倒引当金繰入れ	175	24
その他	7,122	8,597
<b>販売費・一般管理費計</b>	<b>179,602</b>	<b>193,417</b>
営業利益	36,331	62,525
<b>営業外収益</b>		
受取配当金	1,490	2,488
持分法による投資利益	4,263	4,432
為替差益	-	69
投資事業組合運用益	2,061	2,340
その他	1,893	1,439
<b>営業外収益計</b>	<b>9,709</b>	<b>10,769</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	251	909
為替差損	143	-
社債発行費	160	18
その他	364	448
<b>営業外費用計</b>	<b>921</b>	<b>1,375</b>
経常利益	45,120	71,919

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	57	45
固定資産受贈益	-	318
投資有価証券売却益	3,123	340
関係会社株式売却益	-	2,926
償却債権取立益	-	302
訴訟損失引当金戻入額	-	686
特別利益計	3,180	4,619
<b>特別損失</b>		
固定資産除売却損	367	142
減損損失	383	485
投資有価証券評価損	35	505
持分変動損失	68	-
構造改革関連費用	-	344
その他	280	133
特別損失計	1,134	1,311
税金等調整前四半期純利益	47,167	75,228
法人税、住民税及び事業税	11,998	18,691
法人税等調整額	1,696	1,639
法人税等合計	13,694	20,331
四半期純利益	33,472	54,896
非支配株主に帰属する四半期純利益	667	4,692
親会社株主に帰属する四半期純利益	32,804	50,203

## 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
四半期純利益	33,472	54,896
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	4,689	3,453
繰延ヘッジ損益	2,562	1,096
為替換算調整勘定	3,126	2,324
持分法適用会社に対する持分相当額	309	3,347
その他の包括利益合計	4,434	8,028
四半期包括利益	37,906	62,925
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	37,235	57,621
非支配株主に係る四半期包括利益	670	5,303

## (3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	47,167	75,228
減価償却費	20,193	22,555
のれん償却額	585	766
貸倒引当金の増減額(は減少)	336	2,559
金融商品取引責任準備金の増減額(は減少)	-	2
受取利息及び受取配当金	1,511	2,565
支払利息	251	909
持分法による投資損益(は益)	4,263	4,432
固定資産除売却損益(は益)	309	97
投資有価証券売却損益(は益)	3,123	340
関係会社株式売却損益(は益)	-	2,926
持分変動損益(は益)	68	-
投資有価証券評価損益(は益)	35	505
減損損失	383	485
構造改革関連費用	-	44
顧客分別金信託の増減額(は増加)	15,497	107,201
トレーディング商品の増減額	1,931,924	38,710
営業投資有価証券の増減額(は増加)	39,998	2,061
営業貸付金の増減額(は増加)	143,092	57,239
信用取引資産及び信用取引負債の増減額	16,302	12,019
有価証券担保貸付金及び有価証券担保借入金の増減額	1,827,094	25,115
短期貸付金の増減額(は増加)	47	15
銀行業における預金の増減額(は減少)	7,819	124,624
短期差入保証金の増減額(は増加)	100,202	55,484
受入保証金の増減額(は減少)	18,526	17,212
預り金の増減額(は減少)	102,005	225,813
その他	44,087	19,415
小計	96,471	135,311
利息及び配当金の受取額	6,396	4,737
利息の支払額	251	1,913
法人税等の支払額又は還付額(は支払)	10,914	30,264
営業活動によるキャッシュ・フロー	101,241	107,870

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	27,698	29,535
定期預金の払戻による収入	22,527	32,342
有価証券の取得による支出	179,826	518,883
有価証券の売却及び償還による収入	114,695	476,677
有形固定資産の取得による支出	7,994	14,694
有形固定資産の売却による収入	1,020	2,609
無形固定資産の取得による支出	14,443	9,642
投資有価証券の取得による支出	15,714	24,351
投資有価証券の売却及び償還による収入	67,437	7,917
関係会社株式の取得による支出	27,849	12,838
関係会社株式の売却による収入	-	5,804
貸付けによる支出	384	46
貸付金の回収による収入	37	10
その他	391	4,633
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>68,585</b>	<b>79,996</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額（は減少）	475,620	123,806
長期借入れによる収入	40,300	30,250
長期借入金の返済による支出	74,334	33,850
社債の発行による収入	270,357	412,999
社債の償還による支出	291,472	336,967
自己株式の売却による収入	688	828
自己株式の取得による支出	5	10,010
配当金の支払額	13,675	38,096
その他	2,118	6,517
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>405,359</b>	<b>105,171</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	4,568	2,267
<b>現金及び現金同等物の増減額（は減少）</b>	<b>230,964</b>	<b>75,030</b>
現金及び現金同等物の期首残高	3,933,149	4,723,526
<b>現金及び現金同等物の四半期末残高</b>	<b>1 4,164,114</b>	<b>1 4,648,496</b>

【注記事項】

(会計方針の変更等)

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<p>「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。</p> <p>収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。ただし、収益認識会計基準第86項に定める方法を適用し、第1四半期連結会計期間の期首より前までに従前の取扱いに従ってほとんどすべての収益の額を認識した契約に、新たな会計方針を遡及適用しておりません。また、収益認識会計基準第86項また書き(1)に定める方法を適用し、第1四半期連結会計期間の期首より前までに行われた契約変更について、すべての契約変更を反映した後の契約条件に基づき、会計処理を行い、その累積的影響額を第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加減しております。</p> <p>収益認識会計基準等を適用したため、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」に表示していた「受取手形及び売掛金」は、第1四半期連結会計期間より、「受取手形、売掛金及び契約資産」に含めて表示することといたしました。なお、収益認識会計基準第89-2項に定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度について新たな表示方法により組替えを行っておりません。さらに、「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号 2020年3月31日)第28-15項に定める経過的な取扱いに従って、前第2四半期連結累計期間に係る顧客との契約から生じる収益を分解した情報を記載しておりません。</p> <p>なお、当第2四半期連結累計期間に与える影響は軽微です。</p>

(追加情報)

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
<p>(1) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用</p> <p>当社及び一部の国内連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p> <p>(2) 新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積りの仮定について</p> <p>当第2四半期連結累計期間において、新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積りの仮定について、第84期有価証券報告書の連結財務諸表注記「重要な会計上の見積り」に記載した当該仮定から重要な変更はありません。</p> <p>なお、新型コロナウイルス感染症の影響に伴い、航空需要の低下が長期化していることを踏まえて、航空機関連投資の一部について再評価を実施し、貸倒引当金を追加計上しております。</p>

(四半期連結貸借対照表関係)

1 資産の金額から直接控除している貸倒引当金の額

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
投資その他の資産・その他	9,253百万円	9,245百万円

2 保証債務

被保証者(被保証債務の内容)は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2021年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
従業員(借入金)	18百万円	14百万円
グッドタイムリビング株式会社 (入居一時金等返還債務)	11,929	11,280
計	11,948	11,295

(四半期連結損益計算書関係)

1 トレーディング損益の内訳

	前第2四半期連結累計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2021年4月1日 至2021年9月30日)
株券等トレーディング損益	22,997百万円	38,611百万円
債券・為替等トレーディング損益	31,891	13,528
計	54,888	52,140

2 人件費に含まれている賞与引当金繰入額

	前第2四半期連結累計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2021年4月1日 至2021年9月30日)
	18,051百万円	27,381百万円

3 当第2四半期連結累計期間(自2021年4月1日至2021年9月30日)

当社グループは収支構造の改善に取り組んでおり、その一環として近接する本支店の統合や店舗機能の効率化による不動産費用の削減、既存ビジネスにおける保有資産の見直しを進めております。これらに伴い、事業所の返却に係る費用44百万円を構造改革関連費用に計上しております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2021年4月1日 至2021年9月30日)
現金・預金勘定	4,200,326百万円	4,680,887百万円
預入期間が3ヶ月を 超える定期預金等	36,212	37,390
預入期間が3ヶ月以内の 譲渡性預金	-	5,000
現金及び現金同等物	4,164,114	4,648,496

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年5月8日 取締役会	普通株式	利益剰余金	13,675	9	2020年3月31日	2020年6月1日

2 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の  
末日後となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年10月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	16,754	11	2020年9月30日	2020年12月1日

(注) 2020年9月30日現在の株主名簿に記録された株主又は登録質権者に対し支払いを行います。

当第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年4月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	38,096	25	2021年3月31日	2021年6月1日

2 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の  
末日後となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年10月27日 取締役会	普通株式	利益剰余金	25,693	17	2021年9月30日	2021年12月1日

(注) 2021年9月30日現在の株主名簿に記録された株主又は登録質権者に対し支払いを行います。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1 報告セグメントごとの純営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計
	リテール 部門	ホール セール部門	アセット・ マネジメン ト部門	投資部門	計		
純営業収益							
外部顧客への純営業収益	66,567	98,739	31,821	5,797	202,925	5,017	207,943
セグメント間の内部純営業収益又は振替高	9,284	365	6,865	1,123	1,660	8,413	10,073
計	75,851	99,105	24,955	4,674	204,586	13,430	218,016
セグメント利益又はセグメント損失( ) (経常利益又は経常損失( ))	1,766	32,663	15,031	2,346	51,808	7,545	44,262

(注)1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、子会社の統合・管理、銀行、情報サービス、事務代行及び不動産賃貸等の事業が含まれております。

2 上記の純営業収益は主に、営業収益、金融費用、その他の営業費用及び支払手数料(販売費・一般管理費)より構成されております。

2 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	51,808
「その他」の区分の損失( )	7,545
未実現損益の調整額	720
その他の調整額	137
四半期連結損益計算書の経常利益	45,120

3 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

海外のホールセール部門において、固定資産に係る減損損失383百万円を計上しております。

当第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1 報告セグメントごとの純営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位: 百万円)

	報告セグメント					その他 (注) 1	合計
	リテール 部門	ホール セール 部門	アセット・ マネジメン ト部門	投資部門	計		
顧客との契約から生じる収益	62,328	57,215	57,645	7,960	185,149	24,512	209,661
受入手数料	62,328	57,215	39,725	716	159,985	307	160,292
その他の営業収益(外部顧 客)	-	-	17,919	7,244	25,163	24,204	49,368
トレーディング等の金融商品収 益	23,934	39,916	-	2,249	66,099	68	66,031
資金その他 (注) 2	51	26	15,172	5,221	20,470	9,264	29,734
純営業収益							
外部顧客への純営業収益	86,211	97,105	42,473	4,988	230,778	15,178	245,957
セグメント間の内部純営業収 益又は振替高	10,799	280	7,441	1,208	2,430	5,187	7,617
計	97,010	97,385	35,032	3,780	233,209	20,365	253,575
セグメント利益(経常利益)	22,401	23,946	22,758	1,360	70,466	3	70,470

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、子会社の統合・管理、銀行、情報サービス、事務代行及び不動産賃貸等の事業が含まれております。

2 アセット・マネジメント部門、投資部門、その他の「資金その他」には、純営業収益を構成する支払手数料等が含まれております。

3 上記の純営業収益は主に、営業収益、金融費用、その他の営業費用及び支払手数料(販売費・一般管理費)より構成されております。

2 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位: 百万円)

利益	金額
報告セグメント計	70,466
「その他」の区分の利益	3
未実現損益の調整額	824
その他の調整額	624
四半期連結損益計算書の経常利益	71,919

3 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

海外のホールセール部門において、のれんの減損損失485百万円を計上しております。

(金融商品関係)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

当第2四半期連結会計期間末におけるトレーディング商品のレベル別の時価については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下、「時価算定適用指針」という。)第26項に従い経過措置を適用した投資信託については、表には含めておりません(1に記載のとおりであります)。

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で連結貸借対照表に計上している金融商品  
前連結会計年度（2021年3月31日）

（単位：百万円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
<b>資産</b>				
(1) トレーディング商品				
商品有価証券等				
株券・ワラント	97,711	761	84	98,557
国債・地方債等	1,535,114	261,692	-	1,796,807
一般事業債	5,978	320,058	1,305	327,343
外国債券	1,027,327	308,726	6,151	1,342,205
その他	-	1,592,556	1,261	1,593,817
デリバティブ取引				
エクイティ	21,850	157,971	28,822	208,643
金利	948	1,712,457	9,229	1,722,634
通貨	2	503,484	4,119	507,606
クレジット・その他	-	16,187	4,829	21,017
資産計	2,688,933	4,873,897	55,802	7,618,633
<b>負債</b>				
(1) トレーディング商品				
商品有価証券等				
株券・ワラント	204,605	2,075	-	206,681
国債・地方債等	971,348	-	-	971,348
外国債券	769,608	23,483	-	793,092
その他	-	61,835	-	61,835
デリバティブ取引				
エクイティ	57,998	153,190	8,807	219,996
金利	117	1,637,156	6,032	1,643,306
通貨	17	440,052	249	440,319
クレジット・その他	-	26,436	4,793	31,229
負債計	2,003,697	2,344,230	19,883	4,367,811

- 「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（令和2年3月6日内閣府令第9号）附則第5条第6項の経過措置を適用した投資信託については、上記表には含めておりません。連結貸借対照表における当該投資信託の金額は、商品有価証券等において資産215,460百万円、負債10百万円であります。
- 当社および一部の連結子会社は、一部の有価証券、借入金及び発行社債等にかかる金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するために、金利スワップ及び通貨スワップ等のデリバティブ取引を用いてヘッジを行っており、主に、繰延ヘッジを適用しております。なお、これらのヘッジ関係に、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」（実務対応報告第40号 2020年9月29日）を適用しております。

当第2四半期連結会計期間末(2021年9月30日)

(単位:百万円)

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
<b>資産</b>				
(1) トレーディング商品				
商品有価証券等				
株券・ワラント	110,230	223	136	110,590
国債・地方債等	1,709,984	109,031	2,496	1,821,512
一般事業債	2,704	397,552	270	400,526
外国債券	988,465	428,558	6,099	1,423,124
その他	-	783,362	1,121	784,484
デリバティブ取引				
エクイティ	35,331	192,911	41,354	269,596
金利	753	1,478,439	8,968	1,488,161
通貨	3	387,752	4,896	392,651
クレジット・その他	-	21,652	6,376	28,029
資産計	2,847,473	3,799,482	71,720	6,718,676
<b>負債</b>				
(1) トレーディング商品				
商品有価証券等				
株券・ワラント	198,758	1,004	-	199,762
国債・地方債等	848,795	-	-	848,795
外国債券	786,306	21,116	-	807,423
その他	-	34,333	-	34,333
デリバティブ取引				
エクイティ	65,983	195,218	8,096	269,298
金利	56	1,414,529	5,385	1,419,972
通貨	5	308,499	359	308,864
クレジット・その他	-	33,100	5,492	38,592
負債計	1,899,906	2,007,802	19,334	3,927,043

- 「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(令和2年3月6日内閣府令第9号)附則第7条第6項の経過措置を適用した投資信託については、上記表には含めておりません。四半期連結貸借対照表における当該投資信託の金額は、商品有価証券等において資産106,150百万円、負債275百万円であります。
- 当社および一部の連結子会社は、一部の有価証券、借入金及び発行社債等にかかる金利変動リスク及び為替変動リスクを回避するために、金利スワップ及び通貨スワップ等のデリバティブ取引を用いてヘッジを行っており、主に、繰延ヘッジを適用しております。なお、これらのヘッジ関係に、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」(実務対応報告第40号 2020年9月29日)を適用しております。

(有価証券関係)

前連結会計年度末(2021年3月31日)

1 満期保有目的の債券

(単位:百万円)

種類	連結貸借 対照表計上額	時価	差額
国債・地方債等	-	-	-
社債	155,384	155,717	333
その他	-	-	-
計	155,384	155,717	333

2 その他有価証券

(単位:百万円)

種類	取得原価又は 償却原価	連結貸借 対照表計上額	差額
株券	93,024	137,600	44,575
債券	731,034	733,499	2,465
国債・地方債等	219,255	216,201	3,054
社債	204,267	206,115	1,847
その他	307,510	311,183	3,672
その他	144,030	150,723	6,692
計	968,090	1,021,823	53,733

(注) 1 市場価格のない株式等(非上場株式等)並びに組合出資金のうち組合財産が非上場株式等及び不動産等の固定資産で構成されているものについては、上表には含めておりません。

2 当連結会計年度において、市場価格のあるその他有価証券について減損処理は行っておりません。

当第2四半期連結会計期間末(2021年9月30日)

1 満期保有目的の債券

(単位:百万円)

種類	四半期連結貸借 対照表計上額	時価	差額
国債・地方債等	-	-	-
社債	160,170	161,054	883
その他	-	-	-
計	160,170	161,054	883

2 その他有価証券

(単位:百万円)

種類	取得原価又は 償却原価	四半期連結貸借 対照表計上額	差額
株券	92,218	139,900	47,681
債券	725,678	730,651	4,973
国債・地方債等	221,523	220,630	892
社債	201,329	203,150	1,821
その他	302,825	306,870	4,045
その他	188,151	193,359	5,207
計	1,006,048	1,063,911	57,862

(注) 1 市場価格のない株式等(非上場株式等)並びに組合出資金のうち組合財産が非上場株式等及び不動産等の固定資産で構成されているものについては、上表には含めておりません。

2 当第2四半期連結累計期間において、市場価格のあるその他有価証券について475百万円(うち、株券373百万円、その他102百万円)の減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)  
前連結会計年度末(2021年3月31日)  
トレーディングに係るもの  
(1) エクイティ関連取引

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
先物・先渡取引	335,977	12,088	651,982	18,252
スワップ取引	463,945	29,587	92,461	9,979
オプション取引	1,474,958	166,968	1,969,716	191,764
合計	2,274,881	208,643	2,714,160	219,996

(2) 金利関連取引

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
先物・先渡取引	12,048,369	50,932	5,263,754	35,432
スワップ取引	61,803,143	1,671,691	63,864,597	1,608,549
オプション取引	99,941	7,639	75,483	6,952
合計	73,951,455	1,730,263	69,203,835	1,650,935

(3) 通貨関連取引

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
先物・先渡取引	122,057	8,539	16,545	813
為替予約取引	1,557,843	44,086	1,792,068	58,763
スワップ取引	5,071,877	369,498	4,995,217	274,693
オプション取引	606,145	77,900	1,012,784	98,467
合計	7,357,924	500,025	7,816,616	432,738

(4) クレジット・その他

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
クレジット・その他	1,399,093	20,969	1,720,590	31,181
合計	1,399,093	20,969	1,720,590	31,181

当第2四半期連結会計期間末(2021年9月30日)

トレーディングに係るもの

(1) エクイティ関連取引

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
先物・先渡取引	511,168	13,906	420,837	14,958
スワップ取引	582,934	39,747	218,760	11,097
オプション取引	2,417,864	215,942	3,044,990	243,242
合計	3,511,966	269,596	3,684,589	269,298

(2) 金利関連取引

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
先物・先渡取引	5,977,506	18,312	2,628,392	12,202
スワップ取引	46,992,439	1,468,872	49,151,649	1,407,737
オプション取引	39,698	976	16,083	32
合計	53,009,643	1,488,161	51,796,124	1,419,972

(3) 通貨関連取引

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
先物・先渡取引	118,203	9,059	20,197	908
為替予約取引	2,031,323	38,922	2,491,990	46,033
スワップ取引	4,778,613	273,791	4,547,893	168,357
オプション取引	642,864	70,877	991,770	93,564
合計	7,571,004	392,651	8,051,851	308,864

(4) クレジット・その他

(単位:百万円)

種類	資産		負債	
	契約額等	時価	契約額等	時価
クレジット・その他	1,538,013	28,029	1,836,251	38,592
合計	1,538,013	28,029	1,836,251	38,592

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、次のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益	21.56円	32.99円
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	32,804	50,203
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	32,804	50,203
普通株式の期中平均株式数(千株)	1,521,503	1,521,976
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益	21.47円	32.77円
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額(百万円)	-	-
普通株式増加数(千株)	6,444	10,124
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2【その他】

(剰余金の配当)

2021年10月27日開催の取締役会において、2021年9月30日を基準日とする剰余金の配当に関して次のとおり決議いたしました。

配当金の総額 25,693百万円  
1株当たりの金額 17円00銭  
支払請求権の効力発生日及び支払開始日 2021年12月1日

(注) 2021年9月30日現在の株主名簿に記録された株主又は登録質権者に対し支払いを行います。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

2021年11月12日

株式会社大和証券グループ本社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小 倉 加奈子

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 間 瀬 友 未

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 深 井 康 治

### 監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社大和証券グループ本社の2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2021年7月1日から2021年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社大和証券グループ本社及び連結子会社の2021年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

### 監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 四半期連結財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査委員会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- 
- (注) 1 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。