

# 2011年度 第1四半期決算説明資料

2011年7月

みずほ証券

# 目次

## 決算概要……………2ページ

- 連結財務ハイライト
- 連結決算のポイント

## 連結決算説明編……………4ページ

- 受入手数料
- トレーディング損益
- 販売費・一般管理費
- 事業部門別セグメント概要
- グローバル投資銀行
- グローバル・マーケット
- 国内営業
- バランスシートの状況

## 2011年度第1四半期の施策/事業戦略編…15ページ

- 2011年度重点施策
- 収益力の強化に向けた考え方
- 第1四半期の市場環境
- 第1四半期の業務状況
- 施策展開
- 収益力の強化 <リテール>  
～第1四半期の業務運営状況
- 収益力の強化 <エクイティセカンダリー>  
～第1四半期の業務運営状況
- 収益力の強化 <グローバル>  
～第1四半期の業務運営状況
- コスト削減
- (ご参考)完全子会社化について
- (ご参考)みずほインベスターズ証券との合併に関する基本合意について

## データ編……………27ページ

- 連結データ
  - ✓ P/L推移
- 所在地別セグメント情報(四半期推移)
- 単体データ
  - ✓ P/L推移
  - ✓ マーケットシェア
  - ✓ 預かり資産
  - ✓ 口座数、商品販売等
  - ✓ 自己資本規制比率
- 従業員数、拠点数
- 新光投信データ(運用資産残高)
- 格付け

\* 「引受け・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の手数料」は「引受・売出手数料」、「募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料」は「募集・売出手数料」と表記しています。

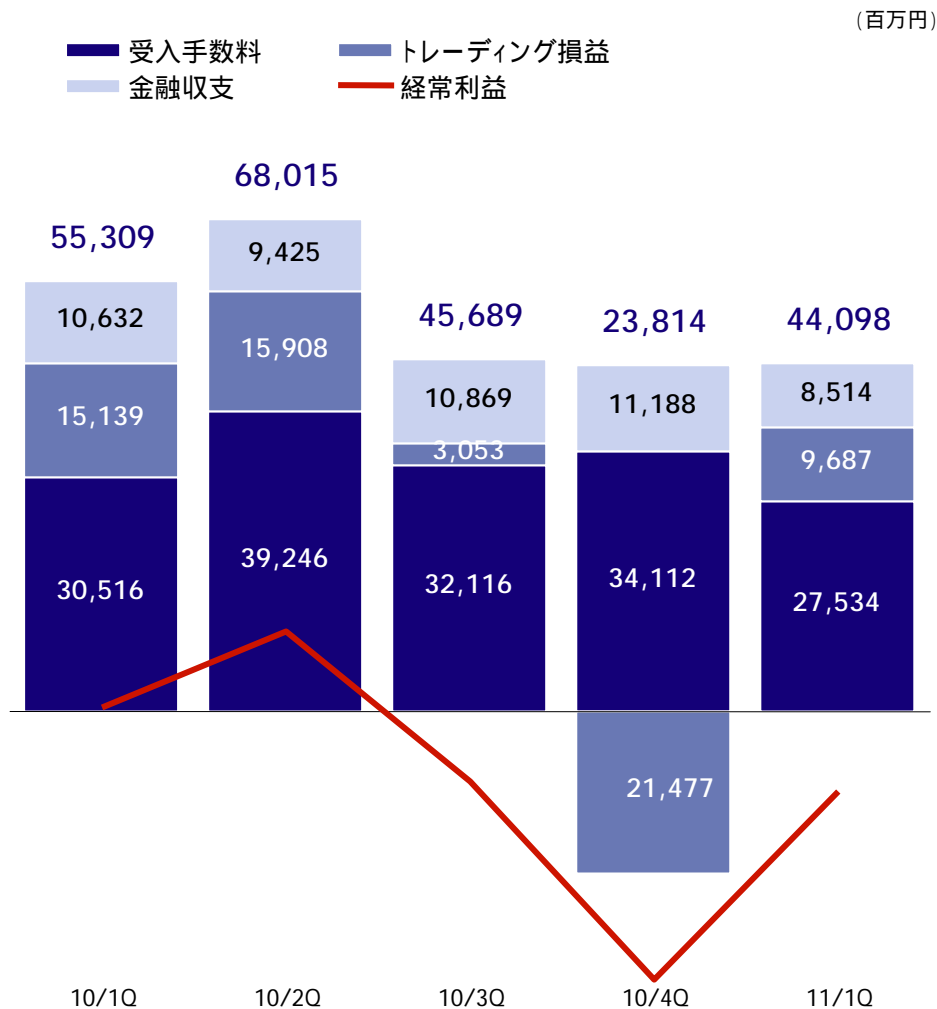
# 連結財務ハイライト

	四半期			
	2010 4Q	2011 1Q	対10/4Q比 増減額	対10/4Q比 増減率
	(百万円)			
<b>営業収益</b>	42,694	57,551	14,857	34.8%
受入手数料	34,112	27,534	▲ 6,577	▲ 19.2%
トレーディング損益	▲ 21,477	9,687	31,164	-
営業有価証券等損益	▲ 8	▲ 1,637	▲ 1,628	-
金融収益	30,067	21,967	▲ 8,100	▲ 26.9%
金融費用	18,879	13,452	▲ 5,427	▲ 28.7%
<b>純営業収益</b>	23,814	44,098	20,284	85.1%
<b>販売費・一般管理費</b>	60,000	55,131	▲ 4,868	▲ 8.1%
<b>営業利益</b>	▲ 36,185	▲ 11,032	25,153	-
<b>経常利益</b>	▲ 35,328	▲ 10,694	24,634	-
(除く、顧客関連資産償却費)*	( 34,030)	( 9,350)	(24,680)	-
<b>税引前利益</b>	▲ 38,530	▲ 12,417	26,112	-
<b>純利益</b>	▲ 28,880	▲ 8,510	20,370	-
(除く、顧客関連資産償却費)*	( 28,110)	( 7,713)	(20,397)	-
	2011/3	2011/6		
<b>総資産</b>	21,784,855	22,077,863		
<b>純資産</b>	553,973	543,267		

\* 合併に伴い、無形固定資産に配分された旧新光証券の顧客関連資産(加重平均償却期間:16年)

# 連結決算のポイント

## 純営業収益推移(四半期)



## 決算のポイント

### ✓ 2011年度第1四半期(2011/1Q)

#### ➤ 経営成績

純営業収益:	440億98百万円	(対10/4Q比 +202億円)
経常利益:	106億94百万円	(対10/4Q比 +246億円)
税引前利益:	124億17百万円	(対10/4Q比 +261億円)
純利益:	85億10百万円	(対10/4Q比 +203億円)

- 株券委託手数料、株券引受手数料を中心に受入手数料は減少した一方、トレーディング損益が回復したことなどから、純営業収益は対10/4Q比で改善したものの低水準にとどまる
- 販売費・一般管理費は減少したものの、経常利益、純利益ともに赤字を計上

#### ➤ 事業部門別セグメント

- グローバル・マーケットにおいて税引前ベースで黒字を確保したものの、グローバル投資銀行、国内営業において税引前ベースで赤字を計上

# 連結決算説明編

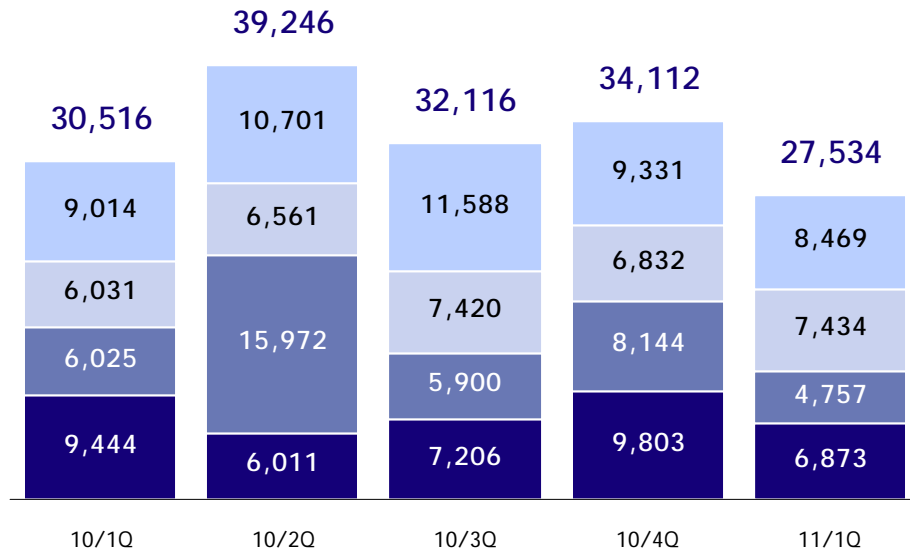
# 受入手数料

	2010 4Q	2011 1Q	対10/4Q比 増減額	対10/4Q比 増減率
受入手数料	34,112	27,534	▲ 6,577	▲ 19.2%
委託手数料	9,803	6,873	▲ 2,929	▲ 29.8%
引受・売出手数料	8,144	4,757	▲ 3,387	▲ 41.5%
募集・売出手数料	6,832	7,434	601	8.8%
その他の受入手数料	9,331	8,469	▲ 862	▲ 9.2%

## 受入手数料推移

- 委託手数料
- 引受・売出手数料
- 募集・売出手数料
- その他の受入手数料

(百万円)



### ✓ ハイライト(2011/1Q)

受入手数料は275億34百万円 (対10/4Q比 65億円)

#### ➤ 委託手数料は減少

- 国内株式市場売買代金が低水準で推移
  - 東証シェア: 2.28% (10/4Q:2.18%)
  - 三市場個人売買代金シェア: 1.14% (10/4Q:1.60%)
  - 委託手数料率: 0.17% (10/4Q:0.22%)

#### ➤ 引受・売出手数料は減少

- 株式:発行市場の大幅な縮小により減少
- 債券:海外の大型主幹事案件が奏功し増加

#### ➤ 募集・売出手数料は増加

- 公募株式投信の販売が堅調に推移したことにより増加
  - 公募株式投信販売額: 2,847億円 (10/4Q: 2,484億円)
  - 主要販売商品(11/1Q): 新光US-REITオープン 1,224億円

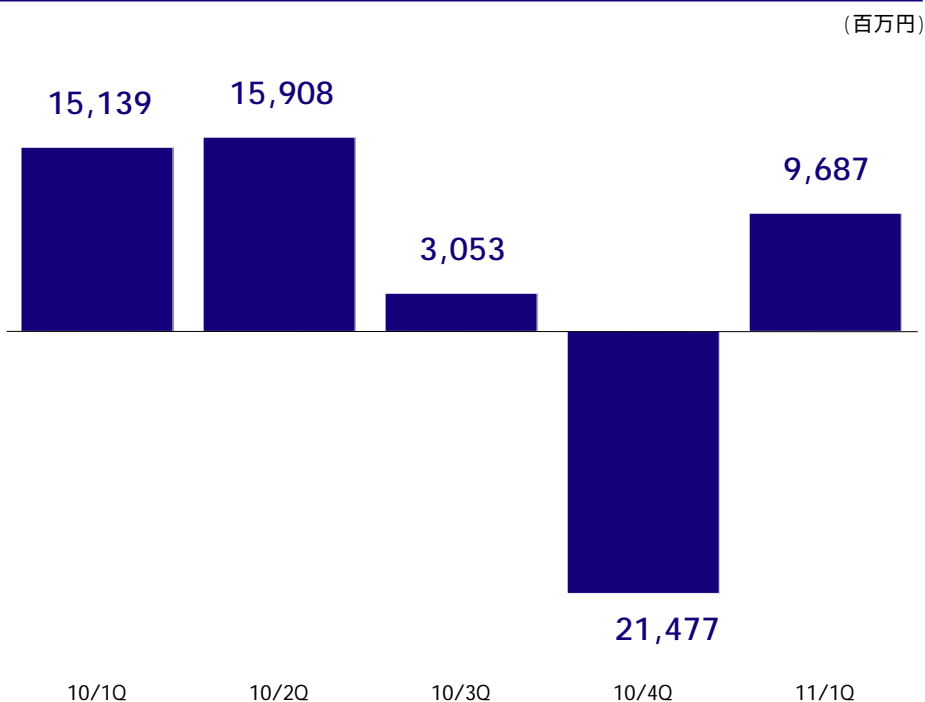
#### ➤ その他の受入手数料は減少

- コンサルタント手数料、M&Aアドバイザー手数料等の投資銀行業務関連手数料が減少
- 公募株式投信残高が増加したことにより、信託報酬は増加
  - 公募株式投信残高: 1兆5,838億円 (11/3末: 1兆5,564億円)

# トレーディング損益

	2010 4Q	2011 1Q	対10/4Q比 増減額	対10/4Q比 増減率
トレーディング損益	▲ 21,477	9,687	31,164	-
株券等	3,853	▲ 2,064	▲ 5,917	-
債券等・その他	▲ 25,331	11,751	37,082	-
債券等	▲ 19,772	8,706	28,478	-
その他	▲ 5,558	3,044	8,603	-

## トレーディング損益推移



### ✓ ハイライト(2011/1Q)

トレーディング損益は96億87百万円 (対10/4Q比 + 311億円)

#### ➤ 株券等トレーディング損益は減少

- 国内株式市場の低迷に加え、海外各拠点においても、日本株・アジア株の取引量が減少し、収益が低調
- リテール外国株式売買額が対10/4Q比減少
  - リテール外国株式売買額: 705億円 (10/4Q: 1,078億円)

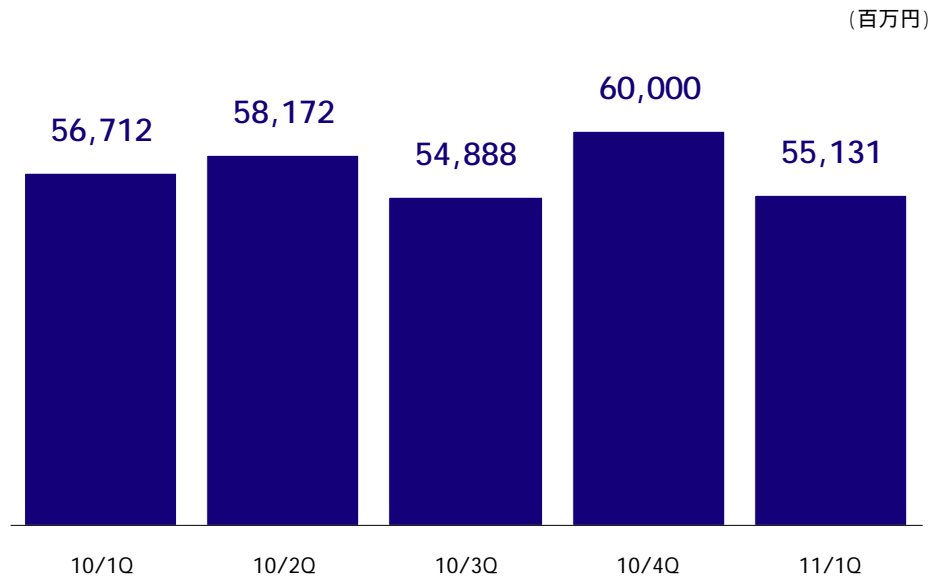
#### ➤ 債券等・その他トレーディング損益は増加

- 国内において市場動向を捉えた的確なポジション運営が奏効したことに加えて、米州においても収益が拡大したことにより、回復

# 販売費・一般管理費

	2010 4Q	2011 1Q	対10/4Q比 増減額	対10/4Q比 増減率
販売費・一般管理費	60,000	55,131	▲ 4,868	▲ 8.1%
取引関係費	9,693	9,320	▲ 372	▲ 3.8%
人件費	27,702	25,025	▲ 2,676	▲ 9.6%
不動産関係費	6,825	6,888	63	0.9%
事務費	5,826	5,127	▲ 699	▲ 11.9%
減価償却費	6,109	5,512	▲ 596	▲ 9.7%
租税公課	1,270	1,095	▲ 174	▲ 13.7%
その他	2,572	2,160	▲ 412	▲ 16.0%

## 販売費・一般管理費推移

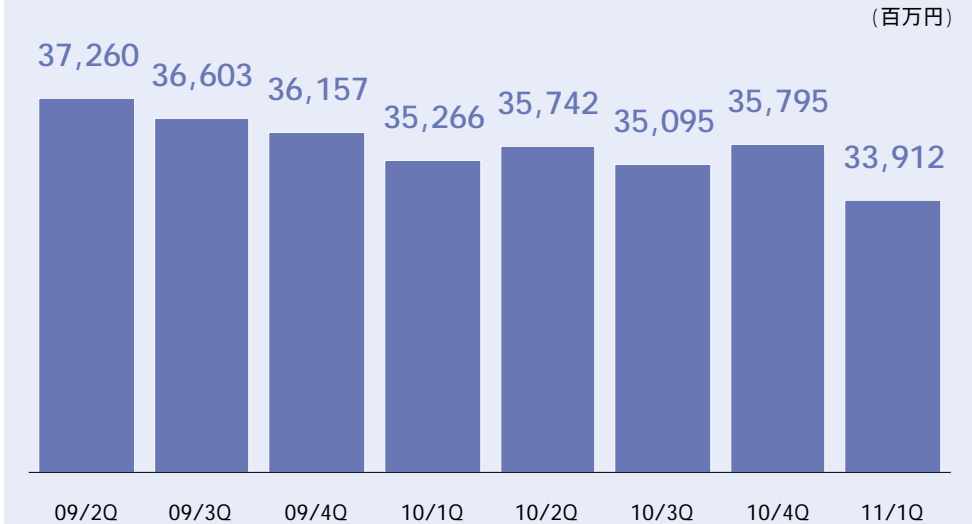


## ✓ ハイライト(2011/1Q)

販売費・一般管理費は551億31百万円 (対10/4Q比 48億円)

- コスト削減への取り組みが奏功し経費が減少
- 引き続き抑制的なコスト運営の下、単体の販管費(取引関係費除く)は330億円台

## 販売費・一般管理費推移(取引関係費除く、単体)





## 事業部門別セグメント概要

### 業績概要

(百万円)

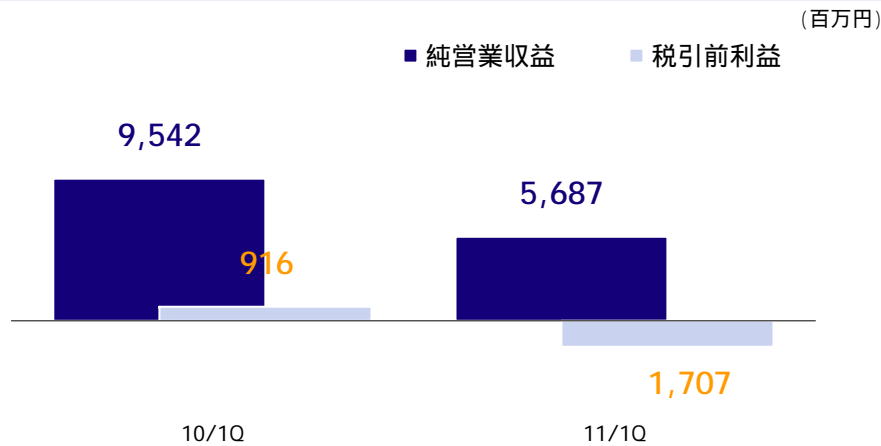
	2010 1Q	2011 1Q
<b>純営業収益</b>	55,309	44,098
グローバル投資銀行	9,542	5,687
グローバル・マーケット	25,505	18,779
国内営業	18,610	17,183
その他	1,650	2,448
<b>税引前利益</b>	1,278	▲ 12,417
グローバル投資銀行	916	▲ 1,707
グローバル・マーケット	5,684	1,122
国内営業	▲ 1,836	▲ 1,623
その他	▲ 3,486	▲ 10,208

\* 当第1四半期より、当社グループにおけるグローバルマトリクス運営の開始に伴い、以下のとおり事業部門別セグメントの組み替えを行いました。

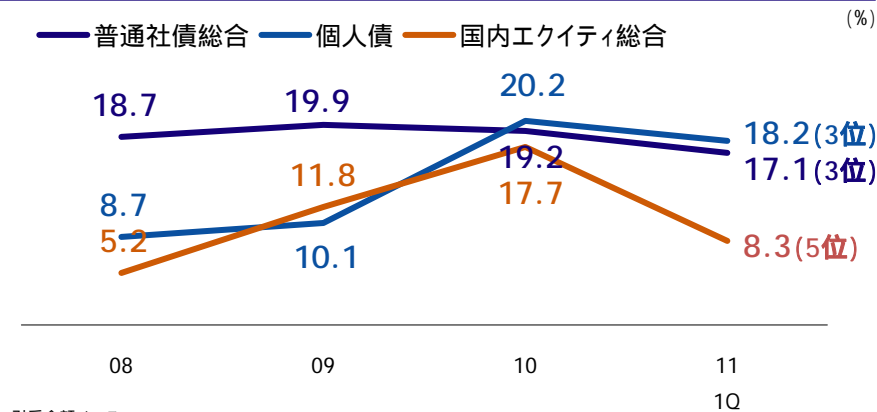
1. 「海外子会社」に含まれていた海外拠点における投資銀行業務と「グローバル投資銀行部門」を統合し、「グローバル投資銀行」に名称変更
2. 「海外子会社」に含まれていた海外拠点における市場・商品業務と「グローバル市場・商品部門」を統合し、「グローバル・マーケット」に名称変更
3. 「海外子会社」に含まれていた海外拠点における投資銀行業務 / 市場・商品業務以外の業務を「その他」に統合
4. 「国内営業部門」を「国内営業」に名称変更

# グローバル投資銀行

## 業績概要



## リーグテーブルシェア推移



引受金額ベース  
 普通社債総合: サムライ債、地方債含む  
 国内エクイティ総合: REIT含む  
 08の数値は旧新光証券と旧みずほ証券の合算  
 出所) アイ・エヌ情報センターの情報を基に、みずほ証券にて作成

## ✓ ハイライト (2011/1Q)

- 日本において株式・債券ともに発行市場が低調に推移したことから、純営業収益は低水準となり、税引前ベースで赤字を計上
- みずほコーポレート銀行との連携強化等により、グローバルにおいて多数の案件の主幹事を獲得

純営業収益	56億87百万円
税引前利益	17億7百万円

### ➤ 日本

- ECM、DCM:  
ソフトバンクや日産自動車などの大型事業債案件において主幹事を務めたものの、株式・債券の発行市場が総じて低調であったことから、収益は低位で推移
- M&A:  
黒崎播磨によるTATA REFRACTORIESの株式取得並びにTATA STEELとの共同経営化案件などのクロスボーダー案件を獲得

### ➤ グローバル

- ECM:  
積水ハウスの大型ユーロ円CBの主幹事を獲得したことに加えて、PradaのグローバルIPO案件やGlencoreの欧州大型IPO案件に日系企業として唯一参画するなど、着実に実績を積み上げ、グローバル株式・株式関連 - 日本においてリーグテーブル1位を獲得
- DCM:  
米州では発行市場の縮小から苦戦したものの、欧州、アジアにおいてはBP債、VWオートローンABS、東京センチュリーリース人民元債など、多様な商品においてブックランナーを獲得

# グローバル投資銀行～実績(主要リーゲテーブル、主な主幹事案件)

## 主要リーゲテーブル


### 国内エクイティ総合 (2011/4/1-2011/6/30)

順位	会社名	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	大和証券キャピタル・マーケット	247	23.8
2	SMBC日興証券	241	23.2
3	野村証券	194	18.7
4	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	93	9.0
5	<b>みずほ証券</b>	86	8.3

引受金額ベース、REIT含む  
出所)アイ・エヌ情報センターの情報を基に、みずほ証券にて作成

### グローバル株式・株式関連 - 日本 (2011/4/1-2011/6/30)

順位	会社名	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	<b>みずほフィナンシャルグループ</b>	518	25.2
2	大和証券グループ本社	422	20.6
3	三井住友フィナンシャルグループ	321	15.6
4	野村証券	266	12.9
5	三菱UFJモルガン・スタンレー	119	5.8

引受金額ベース  
出所)トムソン・ロイター・マーケットを基に、みずほ証券にて作成 

### 主な主幹事案件(2011/1Q、共同主幹事含む)

#### ECM

- |                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 国内                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- ボルテージ</li> <li>- イートアンド</li> <li>- paperboy&amp;co.</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ グローバル                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 積水ハウス(ユーロ円CB)</li> <li>- Prada</li> <li>- Hui Xian Real Estate Investment Trust</li> </ul> </li> </ul> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### DCM

- |                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 国内                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- ソフトバンク</li> <li>- 日産自動車</li> <li>- オリックス</li> <li>- 三菱商事</li> <li>- セイコーエプソン</li> <li>- JFEホールディングス</li> <li>- 日本電気</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ グローバル                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- BP</li> <li>- Odeon</li> <li>- London Power Networks</li> <li>- South Eastern Power Networks</li> <li>- Republic Services</li> <li>- 東京センチュリーリース(人民元債)</li> <li>- Volkswagen(オートローンABS)</li> </ul> </li> </ul> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### M&A

- ▶ クロスボーダー
  - 黒崎播磨によるTATA REFRACTORIESの株式取得並びにTATA STEELとの共同経営化
  - テルモによる米CardianBCT Holdings Corp.の100%買収


### 普通社債総合 (2011/4/1-2011/6/30)

順位	会社名	引受金額 (億円)	シェア (%)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	7,226	20.4
2	野村証券	7,018	19.8
3	<b>みずほ証券</b>	6,035	17.1
4	SMBC日興証券	4,826	13.6
5	大和証券キャピタル・マーケット	4,569	12.9

引受金額ベース、サムライ債・地方債含む  
出所)アイ・エヌ情報センターの情報を基に、みずほ証券にて作成

### 公表案件アドバイザー (2011/1/1-2011/6/30)

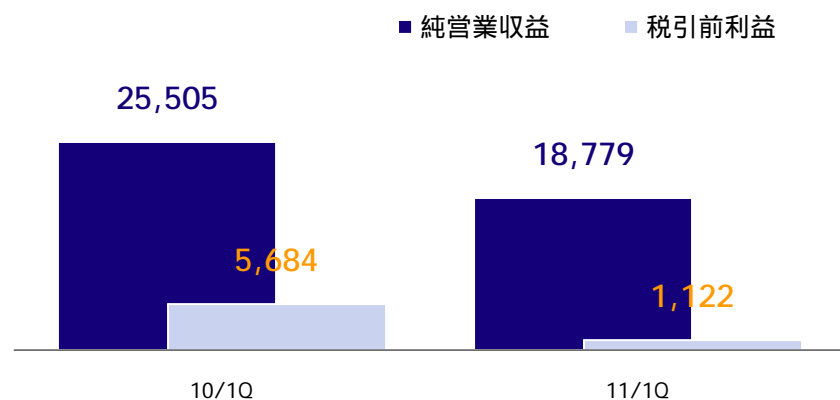
順位	会社名	件数 (件)	取引金額 (億円)
1	野村証券	63	30,653
2	三井住友フィナンシャルグループ	52	3,825
3	<b>みずほフィナンシャルグループ</b>	49	7,786
4	三菱UFJモルガン・スタンレー	28	9,470
4	大和証券グループ本社	28	1,529

件数ベース、日本企業関連、不動産案件除く  
出所)トムソン・ロイター・マーケットを基に、みずほ証券にて作成 

# グローバル・マーケット

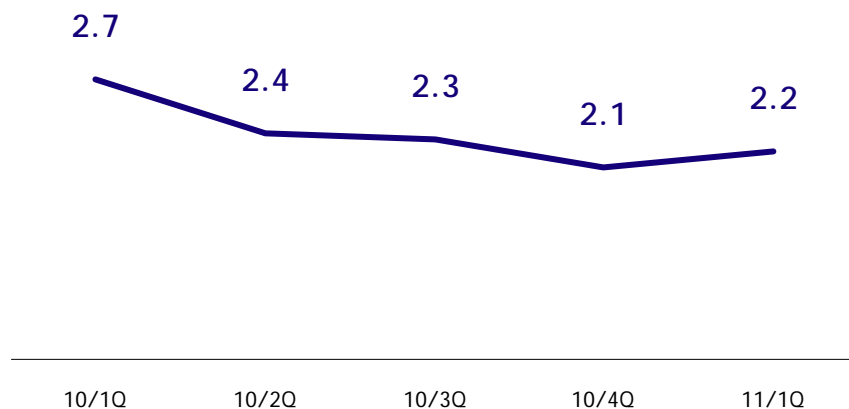
## 業績概要

(百万円)



## 東証売買代金シェア

(%)



## ✓ ハイライト (2011/1Q)

- 債券セカンダリー業務においては日本、米州を中心に堅調に推移した一方、エクイティセカンダリー業務が苦戦したことから、純営業収益、税引前損益ともに低水準

純営業収益	187億79百万円
税引前利益	11億22百万円

### ➤ 日本

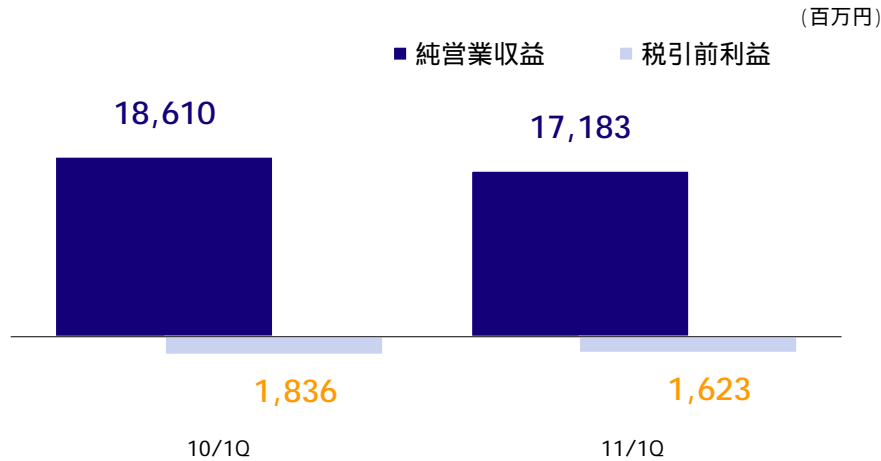
- 債券セカンダリー：  
円金利は期初に低下し、期中以降狭いレンジ内での推移となる中、機動的なポジション運営も奏効し、収益は堅調に推移
- エクイティセカンダリー：  
株式市場の売買代金が低水準で推移したことに加えて、株価のボラティリティの低下もあり収益は低調な結果に

### ➤ グローバル

- 債券セカンダリー：  
米州において短期レボ、MBSを中心に収益が拡大したものの、欧州においては市場の低迷を受け低調。アジアでは取引が拡大
- エクイティセカンダリー：  
日本株、アジア株ともに各拠点において取引量が減少

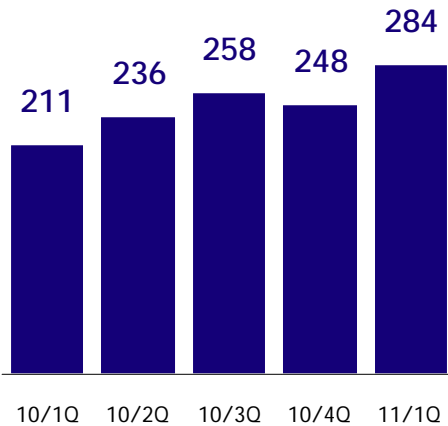
# 国内営業

## 業績概要



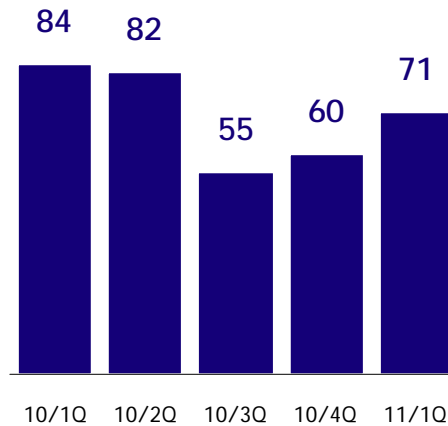
## 公募株式投信販売額(リテール)

(十億円)



## 公募株式投信純増額(リテール)

(十億円)



## ✓ ハイライト (2011/1Q)

- 株式投信販売は堅調に推移したものの、国内株式委託取引、外国株式売買が低調となったことにより、税引前ベースで赤字を計上
- 株投純増、資産導入が順調に推移しており、営業基盤の拡大が進捗

純営業収益	171億83百万円
税引前利益	16億23百万円

### ➤ 商品販売

- 株式投信販売が堅調に推移し、合併以来最高となる

### ➤ 株式取引/募集

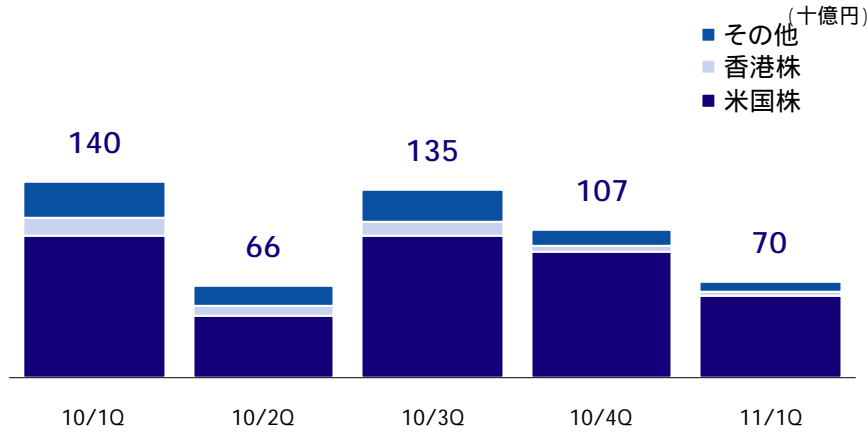
- 世界的な株式調整局面となり、国内株式委託取引、外国株式売買が低調
- 株式発行市場が大幅に縮小したことにより、株式募集は低水準

### ➤ 営業基盤

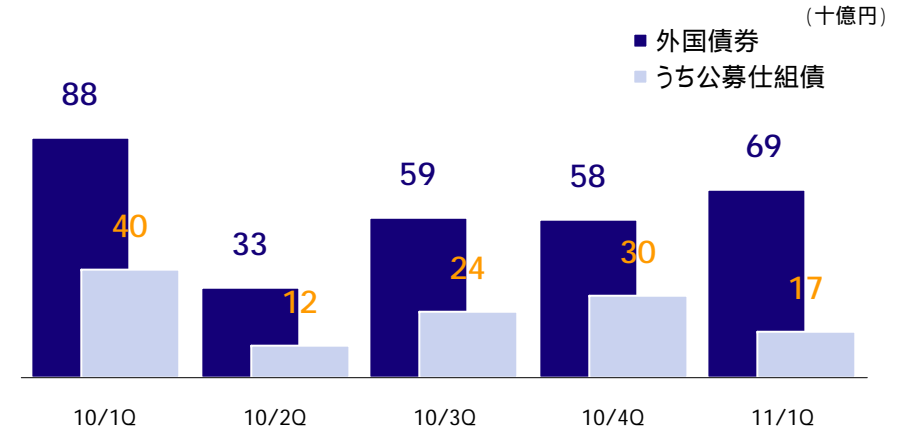
- 株式投信を中心に資産流入が継続しており、営業基盤は徐々に拡大

# 国内営業～実績

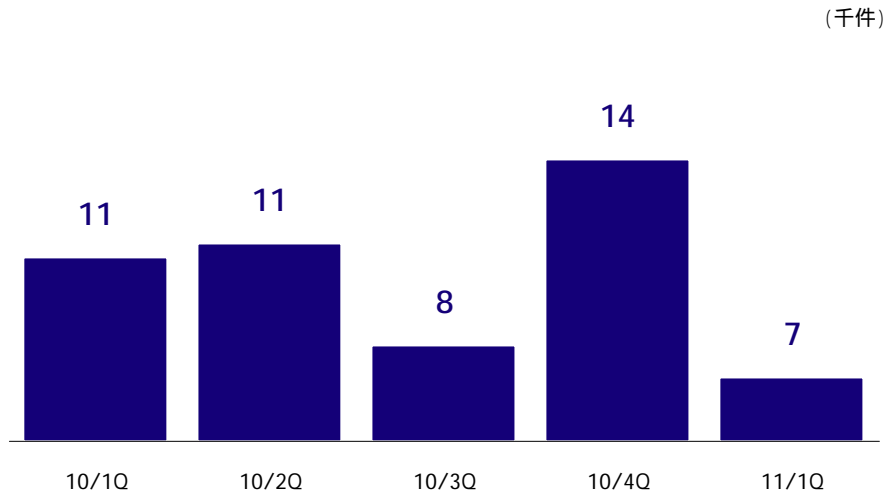
## 外国株式売買額(リテール)



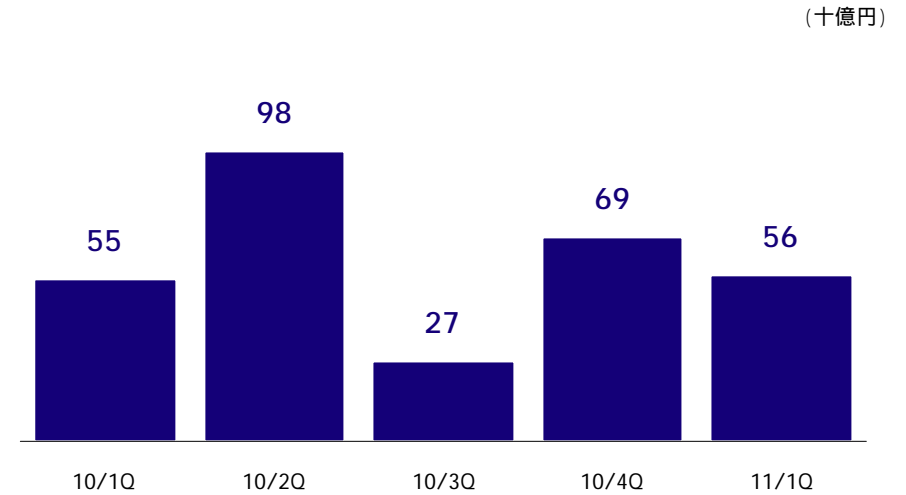
## 外国債券販売額(リテール)



## 新規登録口座数(リテール)



## 資産導入額(リテール)



# バランスシートの状況

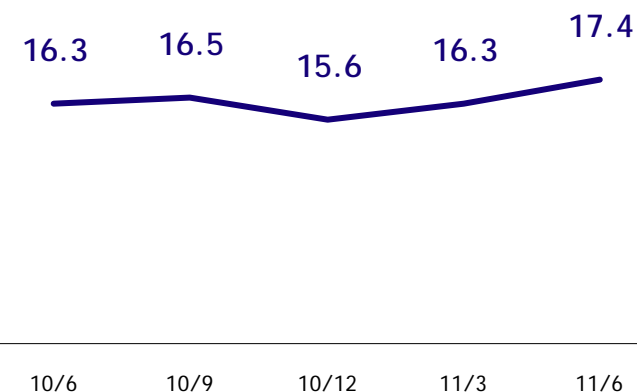
## バランスシート

(十億円)

	2011年 3月末	2011年 6月末		2011年 3月末	2011年 6月末
<b>資産の部</b>			<b>負債の部</b>		
<b>流動資産</b>	21,554	21,850	<b>流動負債</b>	20,034	20,333
現金・預金	377	227	トレーディング商品	4,263	4,605
トレーディング商品	8,035	8,556	有価証券担保借入金	10,640	10,794
営業有価証券等	84	84	短期借入金	3,866	3,211
有価証券担保貸付金	12,717	12,602	CP	484	414
<b>固定資産</b>	229	226	<b>固定負債</b>	1,195	1,200
有形固定資産	40	40	社債	554	548
無形固定資産	92	90	長期借入金	621	632
投資その他の資産	96	95	<b>負債合計</b>	21,230	21,534
投資有価証券	58	54	<b>純資産の部</b>		
			株主資本	597	589
			その他の包括利益累計額	▲ 65	▲ 67
			少数株主持分	21	21
			<b>純資産合計</b>	553	543
<b>資産合計</b>	21,784	22,077	<b>負債純資産合計</b>	21,784	22,077

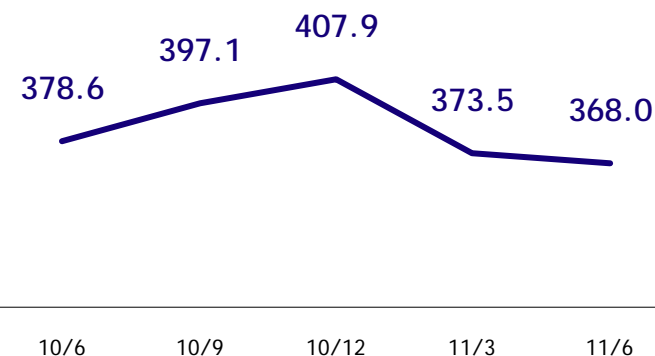
## 修正レバレッジ((資産合計 - 有担保取引)/純資産)

(倍)



## 自己資本規制比率(単体)

(%)



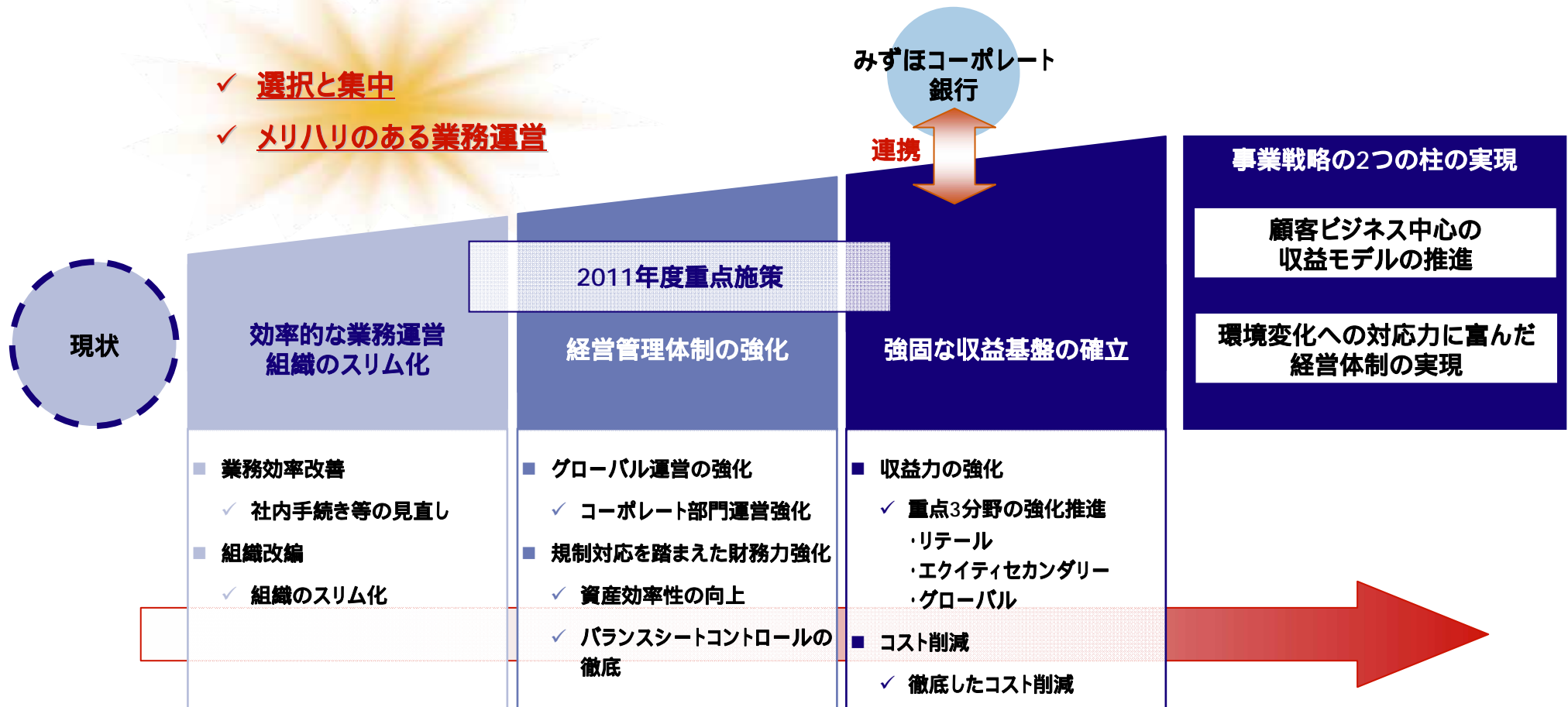
# 2011年度第1四半期の施策/事業戦略編



# 2011年度重点施策

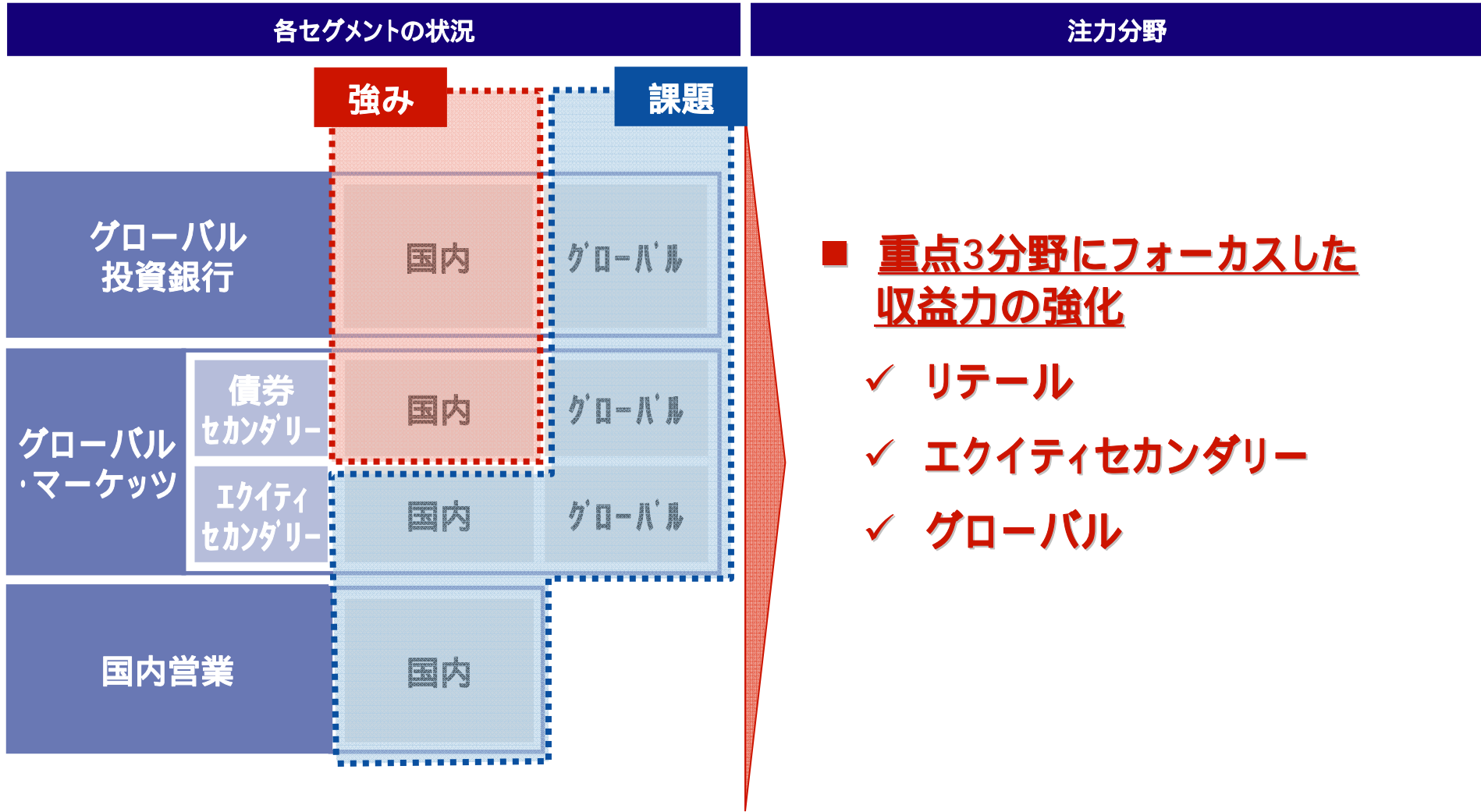
- ✓ 2011年度は選択と集中を意識しながらメリハリのある業務運営に注力
- ✓ 業務効率化や管理体制の強化を実践した上で、重点3分野での収益力強化、コスト削減の両面から収益基盤を強化

## 2011年度の施策展開



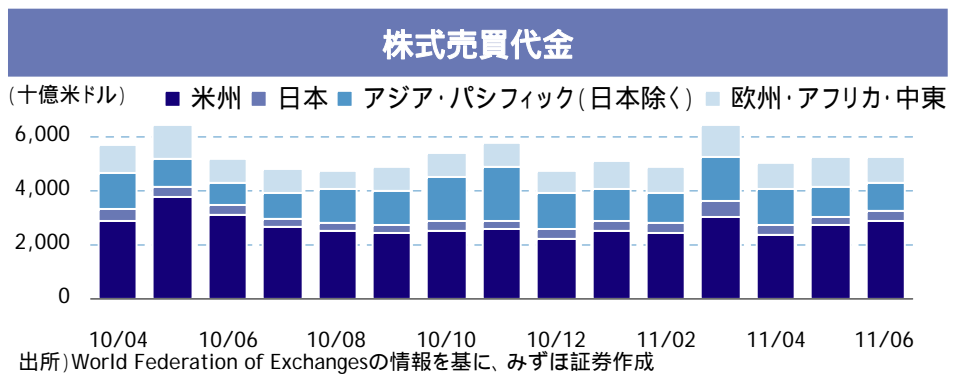
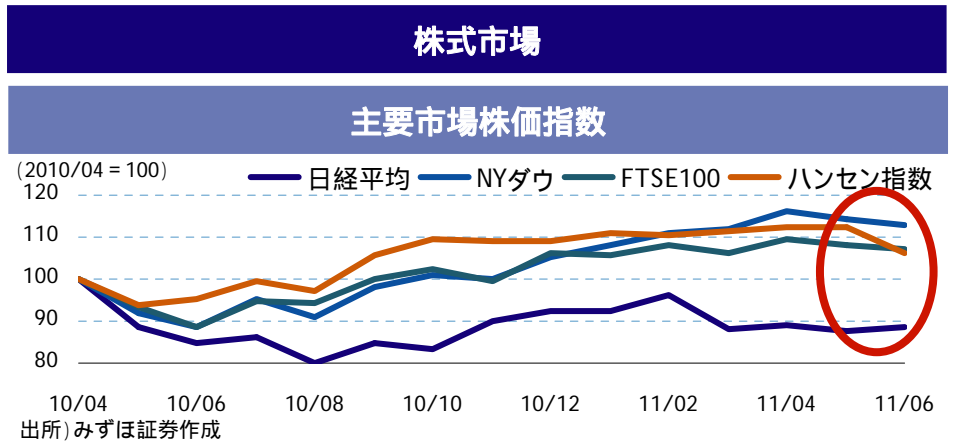
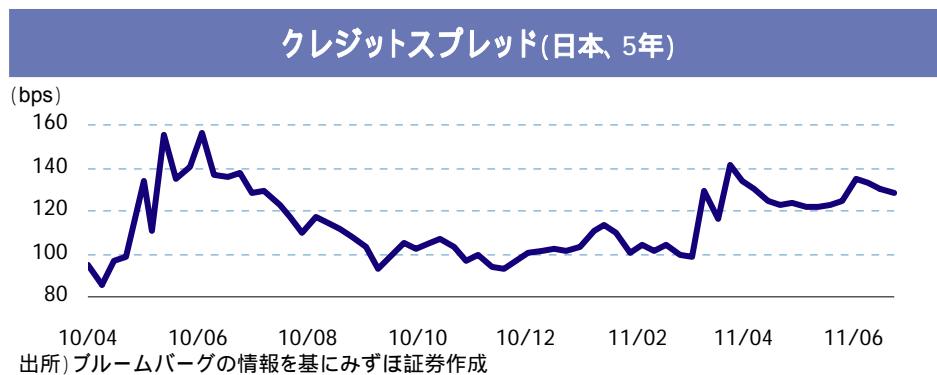
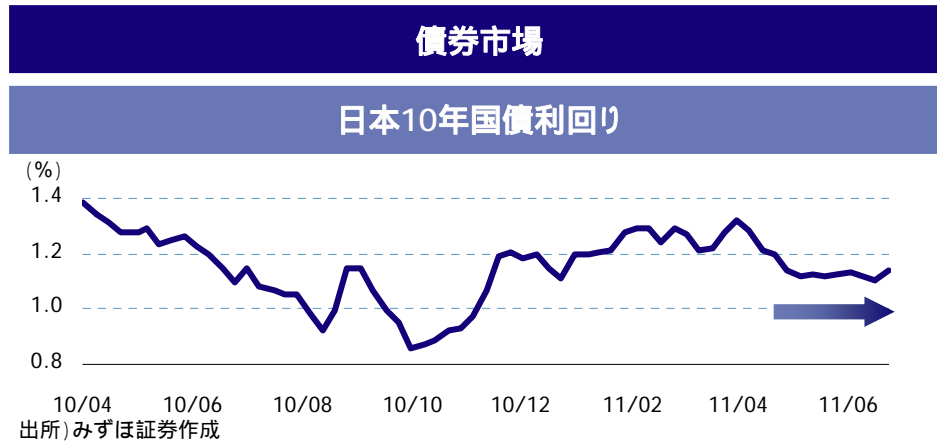
# 収益力の強化に向けた考え方

✓ 厳しい市場環境の中、当社の課題であるリテール、エクイティセカンダリー、グローバルを重点3分野として注力



# 第1四半期の市場環境

- ✓ 債券市場: 米景気減速観測や欧州財政不安等を背景に、5月以降は国内の金利・クレジットともに狭いレンジ内で推移
- ✓ 株式市場: 世界的な調整局面となる中、株式売買代金も低水準で推移



**5月以降は狭いレンジ内で推移**

**世界的に株式市場は調整局面となり、  
売買代金も低水準で推移**

# 第1四半期の業務状況

- ✓ グローバル投資銀行、エクイティセカンダリー、国内営業は低調となった一方、債券セカンダリーは堅調
- ✓ 収益力の強化、コスト削減に向けた取り組みを継続し、収益基盤の強化が進捗

第1四半期の業務状況		今後の取り組み施策	
グローバル投資銀行	<ul style="list-style-type: none"> <li>引受シェアはトップクラスを維持したものの、株式、債券ともに国内発行市場が低水準となり、赤字を計上</li> <li>海外主要各拠点において着実に案件を獲得</li> </ul>	グローバル投資銀行	<ul style="list-style-type: none"> <li>案件の着実な取り込みとパイプラインの積み上げに注力</li> <li>クロスボーダーM&amp;A案件を起点としたファイナンス案件獲得に注力</li> </ul>
グローバル・マーケット	<ul style="list-style-type: none"> <li>債券セカンダリー：的確なポジション運営が奏効し、増益</li> <li>エクイティセカンダリー：株式市場の低迷により、収益は低水準</li> </ul>	債券セカンダリー	<ul style="list-style-type: none"> <li>慎重なリスク運営を継続させながら、収益機会の拡大を目指す</li> </ul>
国内営業	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式投信販売は堅調に推移したものの、株式取引が低水準となったことなどにより、赤字を計上</li> <li>資産流入による営業基盤の拡大が継続</li> </ul>	エクイティセカンダリー	<ul style="list-style-type: none"> <li>トレーディング戦略の多様化や、ソリューションビジネスの拡大を通じた収益力の強化</li> </ul>
グローバル対応	<ul style="list-style-type: none"> <li>アジア営業推進本部を設置し、アジア地域における営業推進体制を整備</li> <li>プロダクトベースの収益管理体制を強化</li> </ul>	リテール	<ul style="list-style-type: none"> <li>富裕層営業機能のさらなる強化に向けた、対面チャネルの効率化および非対面チャネルの充実化</li> <li>株投・外債販売のさらなる注力</li> </ul>
経費	<ul style="list-style-type: none"> <li>引き続き抑制的なコスト運営を実施し、単体の販管費(取引関係費除く)は330億円台まで低下</li> </ul>	グローバル対応	<ul style="list-style-type: none"> <li>みずほコーポレート銀行との連携を一層強化するための体制整備</li> </ul>
東日本大震災後の取り組み	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用最大電力の15%削減に向けて、照明の減灯、冷房の温度設定の変更などの節電対策を実施</li> <li>みずほフィナンシャルグループ全体で6億6千万円、みずほ証券役員からの募金により2,069万円の寄付を日本赤十字社を通じて実施</li> <li>投資信託の信託報酬の一部を、復興支援活動に取り組む特定非営利活動法人ピースウィンズ・ジャパンに寄付予定</li> <li>みずほフィナンシャルグループ、沖電気工業、損害保険ジャパン、丸紅の4社で災害ボランティアプロジェクトを実施し、当社からも職員を派遣</li> </ul>		

# 施策展開

	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月
経営全般		会社説明会	個人投資家向けIRセミナー			完全子会社化基本合意 みずほインベスター証券との合併その他の方法による統合を検討	完全子会社化株式交換契約の締結	会社説明会	株主総会株式交換契約承認可決 本山新社長就任	
	2011年度を見据えた「経営施策(4つのカテゴリーの包括的強化施策)」推進									
主な施策	FA専門拠点新設	電子取引における韓国・台湾市場カバ-開始	パンアジア株向けアルゴリズムの提供を順次開始	みずほFX取引開始	SOR(Smart Order Router)運用開始		組織改編	みずほ証券ネット倶楽部刷新		
	相続センター新設	パンアジア株DSA提供開始(MHSA*)		CMBS/RMBS取引開始(MSUSA*)			グローバル運営の強化			
	コールセンター業務の集約			ドイツ国債プライマリーディーラーシップ取得(MHI*)			アジア営業推進本部設置			
	欧州クレジット取扱開始(MHI*)			フランクフルト支店開設(MHI*)			EP(Executive Planning)室の改編			
	債券引受業務開始(MHSA*)						新人事制度導入			
	企業文化推進室の設置									
主な主幹事案件	Deutsche Bankライツイシュー					東武電鉄PO(国内)	Hui Xian REIT IPO(HK)		積水ハウスユーロ円CB	
						IHIユーロ円CB			Prada IPO(HK)	

\*MHI: みずほインターナショナル、MSUSA: 米国みずほ証券、MHSA: みずほセキュリティーズアジア

# 収益力の強化 <リテール> ~ 第1四半期の業務運営状況

- ✓ 商品ラインアップの拡充に努めるとともに、対面チャネル、非対面チャネルの機能強化・体制整備を推進
- ✓ 資産純増、富裕層口座数の増加が継続し、営業基盤は徐々に拡大

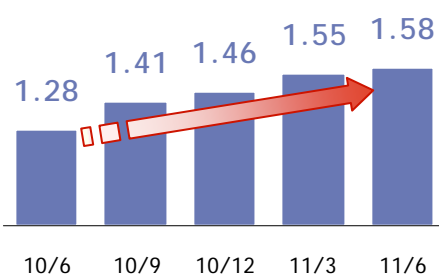
## 国内営業の状況

### 商品力強化

- 投資信託の商品ラインアップを拡充
  - みずほ・ブラックロックグローバル農業関連株ファンド 設定・運用:新光投信
  - みずほGSハイブリッド証券ファンド(ユーロクラス/英ボンドクラス)  
管理:シーエス(ケイマン)リミテッド
- 外国株式/外国債券の取り扱い強化に向けた取り組みを推進
  - ✓ 外国株式:勧誘可能銘柄を拡大
  - ✓ 外国債券:建通貨の拡大、ストラクチャーの変更等の検討

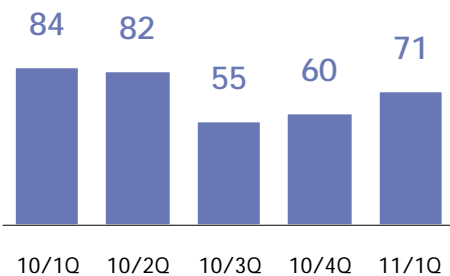
公募株式投信残高(リテール)

(兆円)



公募株式投信純増額(リテール)

(十億円)

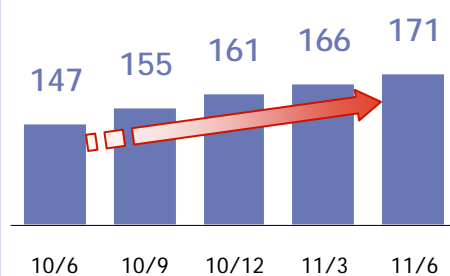


### 対面チャネル、非対面チャネル強化

- 対面チャネル
  - 営業店における富裕層営業機能を強化
    - ✓ EP(Executive Planning)室の組織改編を実施
- 非対面チャネル
  - 非対面チャネルの強化や対面チャネルの効率化を推進
    - ✓ みずほ証券ネット倶楽部の全面刷新(2011年5月)
    - ✓ 対面チャネル顧客約17万口座を非対面チャネルに移管

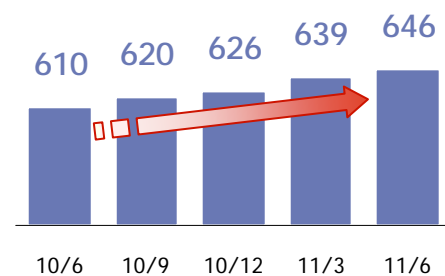
富裕層口座数

(千口座)



みずほ証券ネット倶楽部口座数

(千口座)



# 収益力の強化 <エクイティセカンダリー> ~ 第1四半期の業務運営状況

- ✓ 国内株式市場が低調に推移したことにより、収益は低水準
- ✓ 収益力の向上に向け、セールス&トレーディング強化、基盤強化、海外各拠点との連携強化を継続

## エクイティセカンダリーの状況

### セールス&トレーディング強化、基盤強化

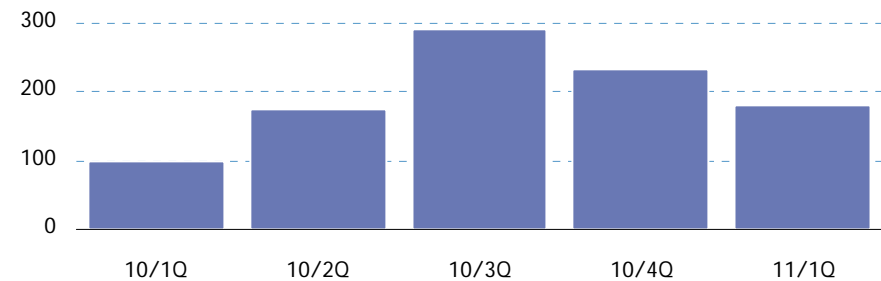
- セールス&トレーディング強化
  - セールス
    - ✓ 国内株式市場売買代金の低下により、手数料収益が減少
    - ✓ 海外機関投資家への対応策として、カバレッジ体制の再整備を実施
  - トレーディング
    - ✓ ボラティリティの低下もあり、収益機会が見出しづらい展開となり苦戦
    - ✓ 収益改善・安定化に向け、トレーディング戦略の多様化に向けた取り組みを推進
- 基盤強化
  - 電子取引
    - ✓ SOR(Smart Order Router)経由の売買代金が大幅に増加
  - ソリューション営業グループ
    - ✓ プロダクト横断的なソリューション提案機能によるマーケティング開始

### 海外各拠点との連携強化

- 海外各拠点との連携強化
  - 日本株関連
    - ✓ 各拠点における日本株の取引量は低水準
    - ✓ 積水ハウスユーロ円CBの販売により、グローバルベースで収益を計上
  - アジア株
    - ✓ 3月以降市場売買代金が減少傾向
    - ✓ アジア株ビジネスの収益性向上に向けた施策を検討

#### 海外子会社アジア株売買代金(日本除く、機関投資家向け)

(2010/1Q=100)



# 収益力の強化 <グローバル> ~ 第1四半期の業務運営状況

- ✓ グローバル運営: “タテ”と“ヨコ”のバランスの取れたみずほ証券型マトリクス運営による収益極大化を推進
- ✓ 米国みずほ証券、みずほインターナショナルにおいて損益改善

## 主要海外拠点の状況

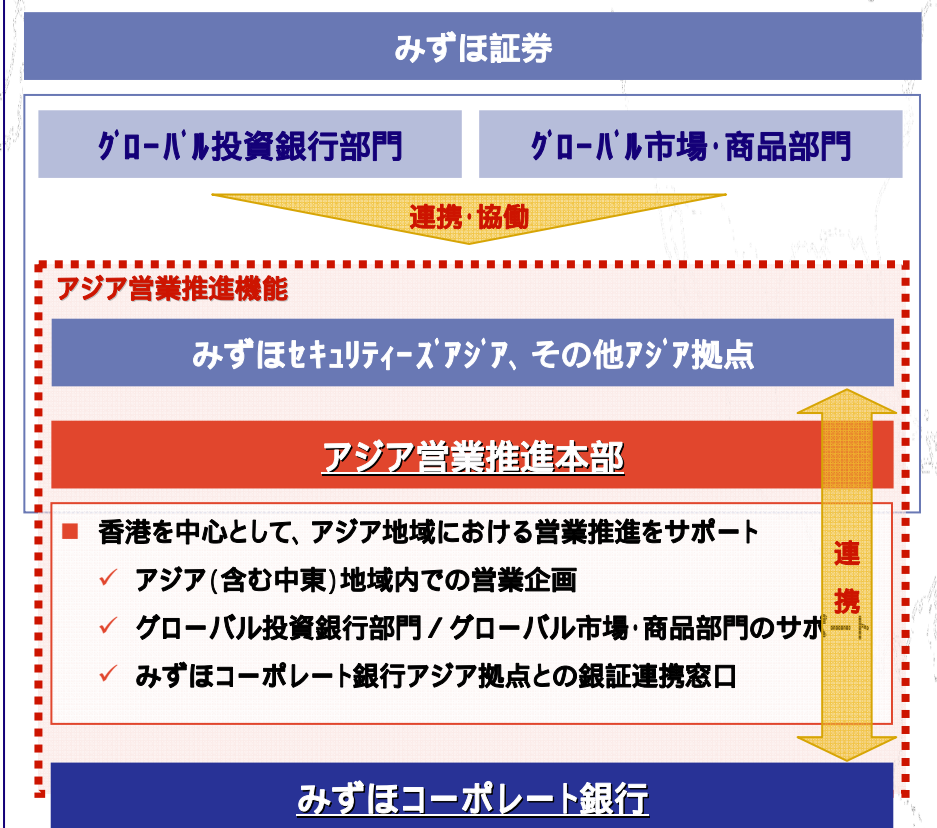
グローバルヘッドの機能強化、グローバルコーポレート部門運営の強化など、グローバル運営のさらなる体制整備を実施

- みずほインターナショナル
  - 厳しい市場環境の中、投資銀行業務は堅調に推移
    - ✓ 積水ハウスユーロCB等の案件獲得
- 米国みずほ証券
  - 短期レボ等を中心に債券セカンダリー業務が堅調に推移し、損益改善
  - 投資銀行業務において着実に案件を獲得
- みずほセキュリティーズアジア
  - 赤字基調が継続する中、収支改善に向けた施策を推進・検討
    - ✓ アジア営業推進本部を設置し、アジア地域における営業推進体制強化に向けて取り組み中
    - ✓ 収支均衡を目指すべく、具体的な取り組みに着手

各拠点において収益を見据えたコスト運営を実施

みずほコーポレート銀行との連携強化を継続

## アジアにおけるみずほコーポレート銀行との連携強化





# コスト削減

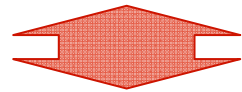
- ✓ 収益基盤を速やかに再構築するべく、踏み込んだ対応方針を検討
- ✓ 厳しい環境が継続するとの想定をおいた場合でも黒字を確保し得る、筋肉質の体制を構築

## コスト削減に向けた取り組み

人件費、システムコスト、物件費の削減を各分野で引き続き検討

### ■ 主なコスト削減施策

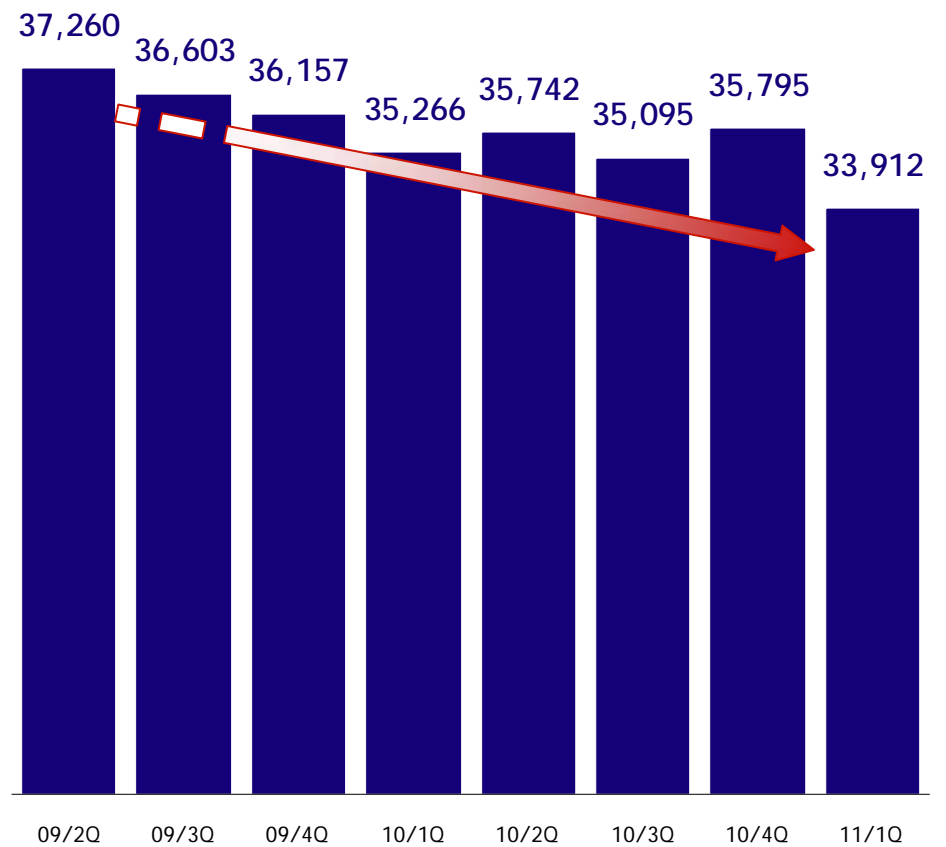
- 国内
  - ✓ 人員配置の見直し、間接部門の効率化等による人件費削減策の検討
  - ✓ 店舗移転等によるオフィス費用の削減を推進
  - ✓ 機能ごとに費用対効果の再検証を行い、システムコストの削減を推進
- グローバル
  - ✓ ITインフラ等の共有化によるコスト削減を検討
  - ✓ ビジネスの選択と集中を検討



**必要な投資には効果を見極め  
メリハリをつけて投資**

## 販売費・一般管理費推移(取引関係費除く、単体)

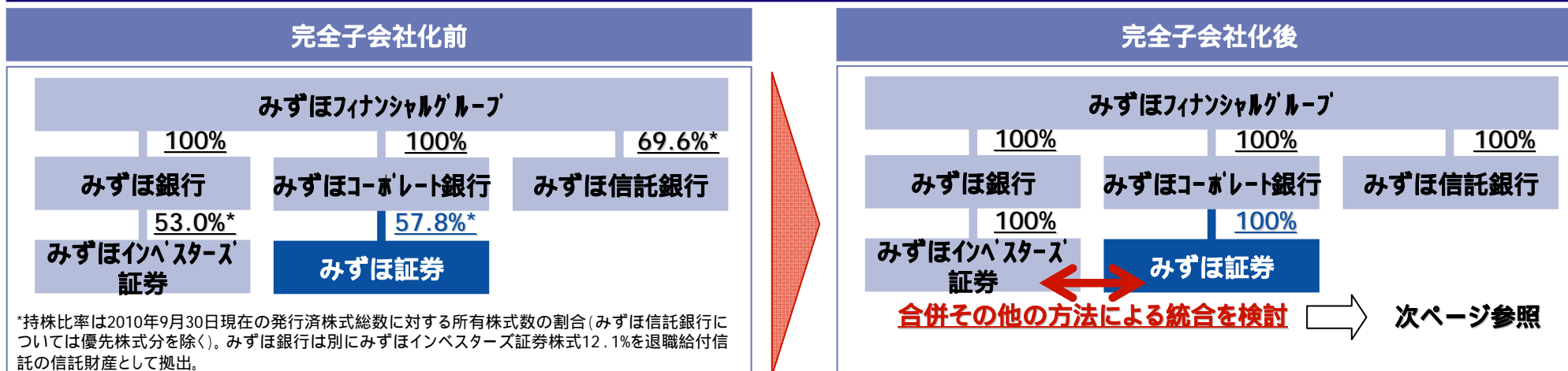
(百万円)



## (ご参考) 完全子会社化について

### ■ 完全子会社化： 経営資源の全体最適を実現し、「グループ力」を一段と強化

#### 完全子会社化イメージ



#### スケジュール

■ 株式交換契約の承認取締役会	2011年4月28日	↓ 完了
■ 株式交換契約の締結	2011年4月28日	
■ 株式交換契約の承認定時株主総会	2011年6月22日	↓
■ 当社株式の最終売買日	2011年8月26日(予定)	
■ 当社株式の上場廃止日	2011年8月29日(予定)	
■ 株式交換の効力発生日	2011年9月1日(予定)	

#### 株式交換比率

- 株式の割当比率
  - ✓ みずほ証券の株式1株に対して、みずほフィナンシャルグループの普通株式1.48株を交付

#### 農林中央金庫

- 本件完全子会社化後に、農林中央金庫と当社の業務協力分野の拡大・連携関係のさらなる強化を図ると共に、農林中央金庫と当社との間の資本関係を継続させることにつき、確定契約の締結に向けて協議を行うこと等を内容とする基本合意書を農林中央金庫とみずほコーポレート銀行の間で締結

本件株式交換は、必要となる国内外の関係当局への届出、許認可の取得等を前提として、2011年9月1日を効力発生日として行う予定です。

## (ご参考)みずほインベスターズ証券との合併に関する基本合意について

### ■ グループ総合証券会社として一元的に証券機能を提供することを目指す

#### 【基本合意の概要】

項目	内容
合併の目的	<ul style="list-style-type: none"> <li>両社の強みを糾合することで、総合証券会社・投資銀行としての機能強化・対外プレゼンスの向上によるお客さまサービスの一層の充実・拡大を図る</li> <li>みずほ銀行・みずほコーポレート銀行と機能的・効果的に連携することで国内屈指のお客さま基盤を有する総合証券会社を目指す</li> <li>企画・管理部門や国内営業部門等の重複分野や店舗ネットワークの統廃合、及び基幹システムの統合等により、管理部門のスリム化・徹底したローコスト経営を実現し、強靱な経営体質への転換を図る</li> </ul>
合併方式(予定)	みずほ証券を合併存続会社、みずほインベスターズ証券を合併消滅会社とする合併
合併比率	外部専門家の評価、助言等を勘案し、今後、関係当事者間で協議の上決定
合併後の状況(予定)	商号： みずほ証券株式会社（英文名：Mizuho Securities Co., Ltd.） 所在地： 東京都千代田区大手町1丁目5番1号（現みずほ証券の本店所在地） 代表者： 社長 本山 博史（現みずほ証券取締役社長） 副社長 恵島 克芳（現みずほインベスターズ証券取締役社長） 事業内容： 金融商品取引業
合併に向けた体制	<ul style="list-style-type: none"> <li>両社社長を共同委員長とする「合併準備委員会」を設置</li> <li>合併準備委員会の下に、企画・人事・財務・システム・リスク・コンプライアンス・内部監査・各フロント業務等の個別の合併準備作業につき、各分科会を設置</li> </ul>
スケジュール(予定)	基本合意書の承認取締役会： 平成23年7月29日 基本合意書の締結： 平成23年7月29日 合併契約の締結： 平成24年度上期中 合併の効力発生日： 平成24年度下期中

# データ編

## 連結データ(PL推移)

(百万円)

	09/1Q-4Q				10/1Q-4Q				11/1Q		
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q			
営業収益	312,161	95,325	80,372	65,503	70,960	268,595	71,165	91,978	62,758	42,694	57,551
受入手数料	145,822	33,649	39,478	31,761	40,932	135,991	30,516	39,246	32,116	34,112	27,534
委託手数料	33,236	7,937	9,055	7,910	8,333	32,466	9,444	6,011	7,206	9,803	6,873
引受・売出手数料	43,751	9,250	12,532	8,328	13,640	36,043	6,025	15,972	5,900	8,144	4,757
募集・売出しの取扱手数料	22,348	3,083	6,547	6,521	6,196	26,846	6,031	6,561	7,420	6,832	7,434
その他の受入手数料	46,486	13,377	11,343	9,002	12,762	40,635	9,014	10,701	11,588	9,331	8,469
トレーディング損益	64,124	32,592	16,350	9,397	5,783	12,624	15,139	15,908	3,053	▲ 21,477	9,687
株券等	25,341	1,382	2,862	11,890	9,207	4,582	▲ 1,468	▲ 3,541	5,740	3,853	▲ 2,064
債券等・その他	38,782	31,209	13,488	▲ 2,492	▲ 3,423	8,041	16,608	19,450	▲ 2,686	▲ 25,331	11,751
営業有価証券等損益	▲ 653	▲ 136	115	▲ 89	▲ 542	2,096	▲ 978	3,433	▲ 350	▲ 8	▲ 1,637
金融収益	102,868	29,220	24,428	24,433	24,786	117,883	26,487	33,389	27,938	30,067	21,967
金融費用	61,760	17,963	14,470	14,370	14,955	75,768	15,855	23,963	17,069	18,879	13,452
純営業収益	250,401	77,361	65,901	51,132	56,004	192,827	55,309	68,015	45,689	23,814	44,098
販売費・一般管理費	219,513	49,331	56,186	56,851	57,143	229,773	56,712	58,172	54,888	60,000	55,131
営業利益	30,887	28,030	9,715	▲ 5,719	▲ 1,138	▲ 36,945	▲ 1,402	9,842	▲ 9,199	▲ 36,185	▲ 11,032
営業外収益	4,266	1,481	744	665	1,375	4,557	2,219	960	143	1,233	878
営業外費用	2,080	619	339	280	840	1,331	331	465	159	375	540
経常利益	33,073	28,891	10,120	▲ 5,334	▲ 604	▲ 33,720	486	10,337	▲ 9,214	▲ 35,328	▲ 10,694
特別利益	111,236	110,257	▲ 34	928	84	1,333	947	32	96	256	190
特別損失	8,392	3,586	1,584	1,598	1,622	4,567	155	553	400	3,458	1,913
純利益	127,064	129,514	6,196	▲ 5,799	▲ 2,847	▲ 29,312	470	5,926	▲ 6,829	▲ 28,880	▲ 8,510

## 連結データ(PL内訳推移)

(百万円)

	09/1Q-4Q				10/1Q-4Q					11/1Q	
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q			
受入手数料	145,822	33,649	39,478	31,761	40,932	135,991	30,516	39,246	32,116	34,112	27,534
委託手数料	33,236	7,937	9,055	7,910	8,333	32,466	9,444	6,011	7,206	9,803	6,873
株券	27,468	6,503	7,826	6,221	6,916	26,784	7,638	4,796	5,784	8,565	4,984
債券	5,686	1,419	1,207	1,658	1,400	5,604	1,784	1,202	1,408	1,209	1,848
引受・売出手数料	43,751	9,250	12,532	8,328	13,640	36,043	6,025	15,972	5,900	8,144	4,757
株券	26,531	4,039	8,092	3,866	10,532	22,413	2,751	12,134	2,293	5,233	474
債券	16,854	5,122	4,396	4,379	2,955	13,347	3,215	3,720	3,549	2,860	4,281
募集・売買取扱手数料	22,348	3,083	6,547	6,521	6,196	26,846	6,031	6,561	7,420	6,832	7,434
投資信託	21,921	3,081	6,391	6,457	5,990	25,694	5,877	6,413	6,705	6,697	7,408
その他の受入手数料	46,486	13,377	11,343	9,002	12,762	40,635	9,014	10,701	11,588	9,331	8,469
投資信託	13,382	2,302	3,533	3,686	3,859	17,921	4,152	4,297	4,656	4,814	5,580
その他(株券、債券除く)	30,556	10,823	6,660	4,892	8,181	20,926	4,487	5,687	6,546	4,205	2,705
トレーディング損益	64,124	32,592	16,350	9,397	5,783	12,624	15,139	15,908	3,053	▲ 21,477	9,687
株券等	25,341	1,382	2,862	11,890	9,207	4,582	▲ 1,468	▲ 3,541	5,740	3,853	▲ 2,064
債券等・その他	38,782	31,209	13,488	▲ 2,492	▲ 3,423	8,041	16,608	19,450	▲ 2,686	▲ 25,331	11,751

## 連結データ(PL内訳推移)

(百万円)

	09/1Q-4Q				10/1Q-4Q					11/1Q	
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q			
販売費・一般管理費	219,513	49,331	56,186	56,851	57,143	229,773	56,712	58,172	54,888	60,000	55,131
取引関係費	34,495	7,570	8,477	9,293	9,154	38,512	9,760	10,110	8,947	9,693	9,320
人件費	103,829	24,797	26,987	26,420	25,624	104,178	25,409	26,406	24,659	27,702	25,025
不動産関係費	26,787	6,059	6,950	6,843	6,934	28,006	6,808	7,305	7,066	6,825	6,888
事務費	19,707	3,896	4,661	4,995	6,152	22,316	5,591	5,410	5,487	5,826	5,127
減価償却費	23,838	5,021	6,230	6,424	6,162	23,825	6,061	5,765	5,889	6,109	5,512
租税公課	2,537	510	722	760	543	3,349	712	667	699	1,270	1,095
その他	8,316	1,475	2,156	2,113	2,571	9,585	2,367	2,506	2,138	2,572	2,160

## 所在地別セグメント情報(四半期推移)

		09/1Q-4Q					10/1Q-4Q					(百万円)
			09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q		10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q
欧州	純営業収益	32,472	19,804	8,646	1,251	2,769	6,179	4,408	8,663	3,347	▲ 10,239	5,012
	営業損益	4,427	12,172	1,649	▲ 4,859	▲ 4,534	▲ 20,721	▲ 1,619	▲ 547	▲ 2,211	▲ 16,342	▲ 762
米州	純営業収益	31,877	10,713	7,814	6,401	6,947	21,504	4,887	5,958	3,757	6,900	5,839
	営業損益	6,960	3,704	1,713	482	1,060	▲ 3,242	▲ 819	298	▲ 1,494	▲ 1,227	▲ 270
アジア(日本を除く)	純営業収益	4,788	1,022	1,148	1,090	1,526	5,934	1,296	1,652	1,183	1,801	981
	営業損益	▲ 1,106	▲ 83	53	▲ 433	▲ 642	▲ 3,749	▲ 1,035	▲ 634	▲ 908	▲ 1,170	▲ 1,066

注: 上記数値は当社グループの拠点所在地に基づくセグメント情報のため、決算短信に記載されている「地域に関する情報」とは数値が異なります。



# 単体データ(PL推移)

(百万円)

	09/1Q-4Q				10/1Q-4Q				11/1Q		
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q			
営業収益	216,979	54,957	56,838	49,691	55,492	193,692	53,457	61,429	44,087	34,719	36,976
受入手数料	119,872	29,028	31,616	25,997	33,229	107,690	24,274	31,108	25,589	26,717	19,188
委託手数料	23,734	6,553	6,612	4,942	5,625	20,967	5,636	3,750	5,033	6,547	3,603
引受・売出手数料	32,889	7,272	8,568	7,130	9,917	27,540	5,365	11,190	4,754	6,230	2,690
募集・売出しの取扱手数料	23,520	4,458	6,502	6,474	6,085	26,002	5,972	6,365	6,672	6,991	7,338
その他の受入手数料	39,728	10,744	9,932	7,449	11,601	33,179	7,299	9,802	9,128	6,947	5,555
トレーディング損益	62,394	19,541	16,113	15,708	11,030	37,782	19,736	15,026	8,507	▲ 5,487	9,918
株券等	28,231	5,415	2,550	11,258	9,006	2,280	▲ 1,906	▲ 5,435	6,114	3,509	▲ 2,173
債券等・その他	34,162	14,126	13,562	4,450	2,023	35,502	21,643	20,461	2,393	▲ 8,996	12,092
営業有価証券等損益	▲ 2,838	▲ 168	▲ 1,055	▲ 291	▲ 1,323	▲ 1,146	▲ 47	▲ 126	▲ 476	▲ 495	▲ 1,415
金融収益	37,551	6,554	10,163	8,276	12,555	49,365	9,493	15,420	10,466	13,984	9,284
金融費用	26,321	4,698	6,970	6,251	8,400	31,136	6,173	10,438	6,476	8,047	5,891
純営業収益	190,658	50,258	49,868	43,439	47,091	162,556	47,283	50,990	37,610	26,671	31,084
販売費・一般管理費	169,690	36,888	44,567	44,715	43,518	173,380	44,381	43,607	42,167	43,224	40,005
営業利益	20,967	13,369	5,300	▲ 1,275	3,573	▲ 10,824	2,902	7,382	▲ 4,556	▲ 16,553	▲ 8,921
営業外収益	2,355	887	698	226	544	2,528	1,152	810	▲ 64	630	1,410
営業外費用	325	81	▲ 44	126	161	97	29	34	66	▲ 32	279
経常利益	22,998	14,175	6,042	▲ 1,175	3,956	▲ 8,393	4,026	8,158	▲ 4,688	▲ 15,890	▲ 7,789
特別利益	254	78	▲ 33	132	76	1,311	816	▲ 1	129	367	355
特別損失	9,808	4,856	1,658	1,747	1,545	90,113	1,031	555	355	88,171	157
当期純利益	18,195	15,447	2,932	▲ 2,301	2,117	▲ 92,212	2,604	4,793	▲ 3,245	▲ 96,364	▲ 4,394

## 単体データ(PL内訳推移)

(百万円)

	09/1Q-4Q				10/1Q-4Q					11/1Q	
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q			
受入手数料	119,872	29,028	31,616	25,997	33,229	107,690	24,274	31,108	25,589	26,717	19,188
委託手数料	23,734	6,553	6,612	4,942	5,625	20,967	5,636	3,750	5,033	6,547	3,603
株券	23,199	6,422	6,496	4,787	5,492	20,664	5,560	3,687	4,952	6,463	3,520
債券	447	106	96	127	117	227	54	50	67	55	43
引受・売出手数料	32,889	7,272	8,568	7,130	9,917	27,540	5,365	11,190	4,754	6,230	2,690
株券	20,632	3,659	5,793	3,606	7,573	17,116	2,551	8,373	1,969	4,223	313
債券	11,891	3,525	2,731	3,442	2,192	10,140	2,756	2,699	2,727	1,956	2,375
募集・売買取扱手数料	23,520	4,458	6,502	6,474	6,085	26,002	5,972	6,365	6,672	6,991	7,338
投資信託	23,144	4,456	6,351	6,409	5,927	25,436	5,807	6,329	6,659	6,639	7,320
その他の受入手数料	39,728	10,744	9,932	7,449	11,601	33,179	7,299	9,802	9,128	6,947	5,555
投資信託	8,593	1,899	2,160	2,239	2,293	10,281	2,428	2,488	2,647	2,717	2,910
その他(株券、債券除く)	24,572	7,784	5,578	3,921	7,286	16,732	3,436	4,540	5,383	3,372	1,769
トレーディング損益	62,394	19,541	16,113	15,708	11,030	37,782	19,736	15,026	8,507	▲ 5,487	9,918
株券等	28,231	5,415	2,550	11,258	9,006	2,280	▲ 1,906	▲ 5,435	6,114	3,509	▲ 2,173
債券等・その他	34,162	14,126	13,562	4,450	2,023	35,502	21,643	20,461	2,393	▲ 8,996	12,092
債券等	33,884	19,062	8,320	1,374	5,128	25,832	12,015	15,009	2,256	▲ 3,449	9,051
その他	278	▲ 4,936	5,242	3,076	▲ 3,104	9,669	9,627	5,452	136	▲ 5,547	3,040

## 単体データ(PL内訳推移)

(百万円)

	09/1Q-4Q				10/1Q-4Q					11/1Q	
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q			
販売費・一般管理費	169,690	36,888	44,567	44,715	43,518	173,380	44,381	43,607	42,167	43,224	40,005
取引関係費	28,071	5,290	7,307	8,111	7,361	31,481	9,114	7,865	7,072	7,428	6,093
人件費	67,243	15,408	18,286	17,583	15,964	66,608	16,477	16,912	16,446	16,772	16,298
不動産関係費	25,004	5,702	6,605	6,287	6,407	25,014	5,981	6,427	6,335	6,271	5,896
事務費	24,073	4,759	5,792	6,182	7,338	26,964	6,816	6,745	6,697	6,705	6,267
減価償却費	19,159	4,406	4,937	5,009	4,805	16,742	4,333	4,062	4,187	4,158	3,677
租税公課	2,247	433	659	668	484	2,307	637	571	595	502	664
その他	3,891	887	977	870	1,155	4,262	1,020	1,023	833	1,385	1,106

## 単体データ(マーケットシェア)

		(十億円)								
		09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q
株券売買高(金額)	合計	4,859	5,288	5,502	5,364	6,141	4,225	4,632	5,461	4,290
	自己	2,105	2,394	3,062	2,742	3,044	2,014	2,089	2,456	2,097
	委託	2,754	2,893	2,439	2,622	3,097	2,211	2,542	3,004	2,192
東証売買代金シェア		2.08%	2.53%	2.76%	2.60%	2.73%	2.46%	2.36%	2.18%	2.28%
委託手数料率(市場内委託)		0.24%	0.23%	0.19%	0.21%	0.18%	0.16%	0.19%	0.22%	0.17%
三市場個人売買代金シェア		1.38%	1.63%	1.52%	1.69%	1.45%	1.51%	1.72%	1.60%	1.14%
引受高(金額)	株券	54	141	90	242	71	247	43	99	7
	債券	2,166	1,943	1,964	1,681	1,989	2,116	2,005	1,556	1,627
募集・売出取扱高(金額)	株券	56	147	94	250	74	256	45	103	7
	債券	1,281	914	830	582	800	826	791	606	722
	投信	824	844	903	754	821	842	849	963	875

## 単体データ(預かり資産)

(十億円)

	09/6末	09/9末	09/12末	10/3末	10/6末	10/9末	10/12末	11/3末	11/6末
全社預かり資産	20,967	21,546	21,175	22,090	21,196	21,138	22,096	20,939	21,109
株式	7,420	7,497	7,454	8,202	7,559	7,559	8,514	8,290	8,217
債券	9,421	9,742	9,443	9,680	9,574	9,393	9,660	8,637	8,911
投信	3,964	4,052	4,103	4,071	3,933	4,049	3,789	3,884	3,864
その他	162	255	173	136	129	136	132	127	116
リテール預かり資産*	5,347	5,361	5,442	5,752	5,265	5,371	5,575	5,569	5,512
株式	2,293	2,281	2,246	2,474	2,177	2,149	2,274	2,224	2,141
債券	1,627	1,580	1,571	1,570	1,417	1,439	1,466	1,397	1,425
投信	1,407	1,521	1,612	1,687	1,647	1,756	1,820	1,923	1,929
(ご参考)リテール預かり資産**	6,169	6,208	6,295	6,662	6,151	6,246	6,517	6,525	6,452

\* 営業本部(支店法人除く)

\*\* 営業本部(支店法人除く) + 金融商品仲介等のリテール

## 単体データ(口座数、商品販売等)

	(千口座)									
	09/6末	09/9末	09/12末	10/3末	10/6末	10/9末	10/12末	11/3末	11/6末	
証券総合口座数	1,071	1,072	1,075	1,084	1,091	1,091	1,092	1,103	1,103	
みずほ証券ネット倶楽部口座数	575	582	589	602	610	620	626	639	646	

	(十億円、千口座)									
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	
新規登録口座数	9	9	7	13	11	11	8	14	7	
リテール資産導入額	31	10	32	61	55	98	27	69	56	
みずほ証券ネット倶楽部件数比率	32.9%	31.3%	31.3%	29.9%	34.6%	32.4%	28.6%	34.3%	36.4%	
みずほ証券ネット倶楽部金額比率	17.7%	15.8%	18.4%	16.3%	20.6%	20.2%	14.6%	19.5%	18.7%	

	(十億円)									
	09/1Q	09/2Q	09/3Q	09/4Q	10/1Q	10/2Q	10/3Q	10/4Q	11/1Q	
公募株式投信販売額(リテール)	151.8	183.8	226.1	212.8	211.9	236.0	258.6	248.4	284.7	
ロング・アップ資産評価額	30.4	28.2	26.6	25.7	21.6	19.7	19.2	17.8	16.3	
ロング・アップ契約件数(件)	2,034	1,893	1,776	1,654	1,541	1,388	1,275	1,212	1,136	
年金保険販売額(リテール)	13.9	24.0	7.2	15.0	3.4	1.5	0.6	3.4	0.4	
外国株式売買額(リテール)	127.5	142.4	201.9	223.7	140.5	66.7	135.5	107.8	70.5	
外国債券販売額(リテール)	85.1	75.3	74.6	50.6	88.8	33.8	59.0	58.8	69.7	

## 単体データ(自己資本規制比率)

(十億円)

	09/6末	09/9末	09/12末	10/3末	10/6末	10/9末	10/12末	11/3末	11/6末
基本的項目	575	578	576	570	572	577	574	478	473
補完的項目	341	343	343	330	330	325	327	315	314
控除資産	334	336	329	341	337	323	318	249	252
固定化されていない自己資本の額	582	584	589	559	565	580	582	543	536
リスク相当額	166	172	154	158	149	146	142	145	145
自己資本規制比率	348.8%	340.0%	380.9%	352.3%	378.6%	397.1%	407.9%	373.5%	368.0%

## 従業員数、拠点数

	09/6末	09/9末	09/12末	10/3末	10/6末	10/9末	10/12末	11/3末	11/6末
連結従業員数	8,198	8,109	8,084	7,946	8,313	8,272	8,245	8,028	8,322
みずほ証券単体	6,485	6,392	6,312	6,151	6,446	6,355	6,295	6,123	6,369
その他国内会社	819	823	821	807	829	827	810	788	825
海外現地法人	894	894	951	988	1,038	1,090	1,140	1,117	1,128
拠点数	110	110	111	110	110	110	112	112	112
国内	100	100	100	100	100	100	102	102	102
海外(駐在員事務所+現地法人)	10	10	11	10	10	10	10	10	10



# 新光投信データ(運用資産残高)

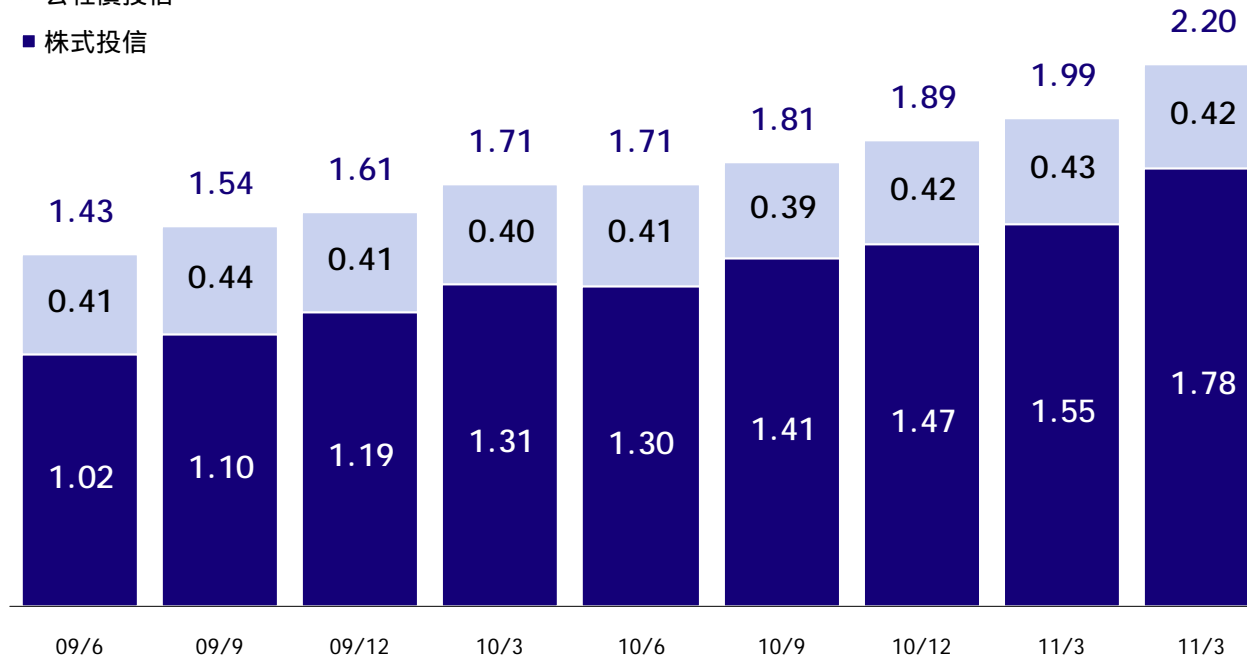
(十億円)

	09/6末	09/9末	09/12末	10/3末	10/6末	10/9末	10/12末	11/3末	11/6末
運用資産残高	1,437	1,545	1,614	1,717	1,715	1,816	1,893	1,991	2,208
株式投信	1,026	1,102	1,198	1,315	1,300	1,418	1,473	1,555	1,780
公社債投信	411	442	416	401	415	397	420	436	428

## 運用資産残高推移

(兆円)

- 公社債投信
- 株式投信



# 格付け

(2011年7月29日現在)

R&I		JCR		Moody's	
長期	短期	長期	短期	長期	短期
A+	a-1	AA-	J-1+	A1*	P-1*

\*ミディアム・ターム・ノート・プログラムに対する格付(当プログラムはみずほインターナショナルおよび米国みずほ証券との共同プログラムであり、みずほコーポレート銀行とキープウェル契約を締結している。)

本資料は、2011年度第1四半期の業績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。

本資料は2011年7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、計画、予測等は資料作成時点の当社の見解であり、その実現、達成を保証し、または約束するものではなく、また、その情報の正確性、完全性を保証し、または約束するものではありません。

本資料に記載された内容は、予告なしに変更されることがあります。なお、変更があった場合でも、当社は本資料を改訂する義務を負いません。

本資料に関する一切の権利は、みずほ証券株式会社に帰属しております。

## ■ お問い合わせ先

**みずほ証券株式会社 総合企画部IR室**

**東京都千代田区大手町1-5-1**

TEL: 03-5208-3210

E-mail: [communications@mizuho-sc.com](mailto:communications@mizuho-sc.com)

URL: <http://www.mizuho-sc.com>