

個人投資家の皆さまへ

大和証券グループの経営戦略

2021年8月

株式会社大和証券グループ本社（証券コード：8601）
経営企画部 IR室 室長 藤野 祐介

Daiwa Securities Group Inc.

本資料は、2021年度第1四半期までの業績および今後の経営ビジョンに関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2021年8月30日現在で公表可能な情報に基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

目次

- 1. 大和証券グループの概要 3
- 2. 新中期経営計画
 "Passion for the Best" 2023 概要 8
- 3. 個別戦略 12
- 4. 株主還元 27
- 参考資料 34

1. 大和証券グループの概要

Daiwa Securities Group Inc.

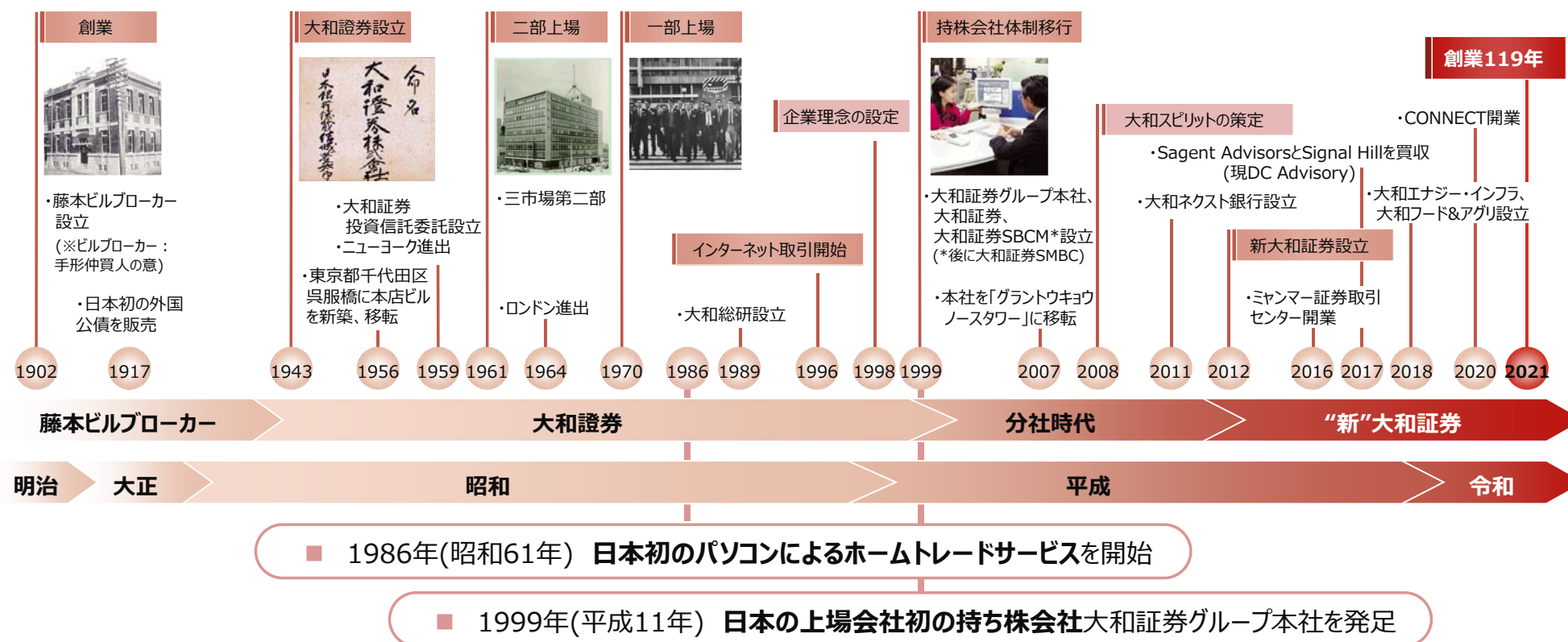
1. 大和証券グループの概要

大和証券グループのあゆみ

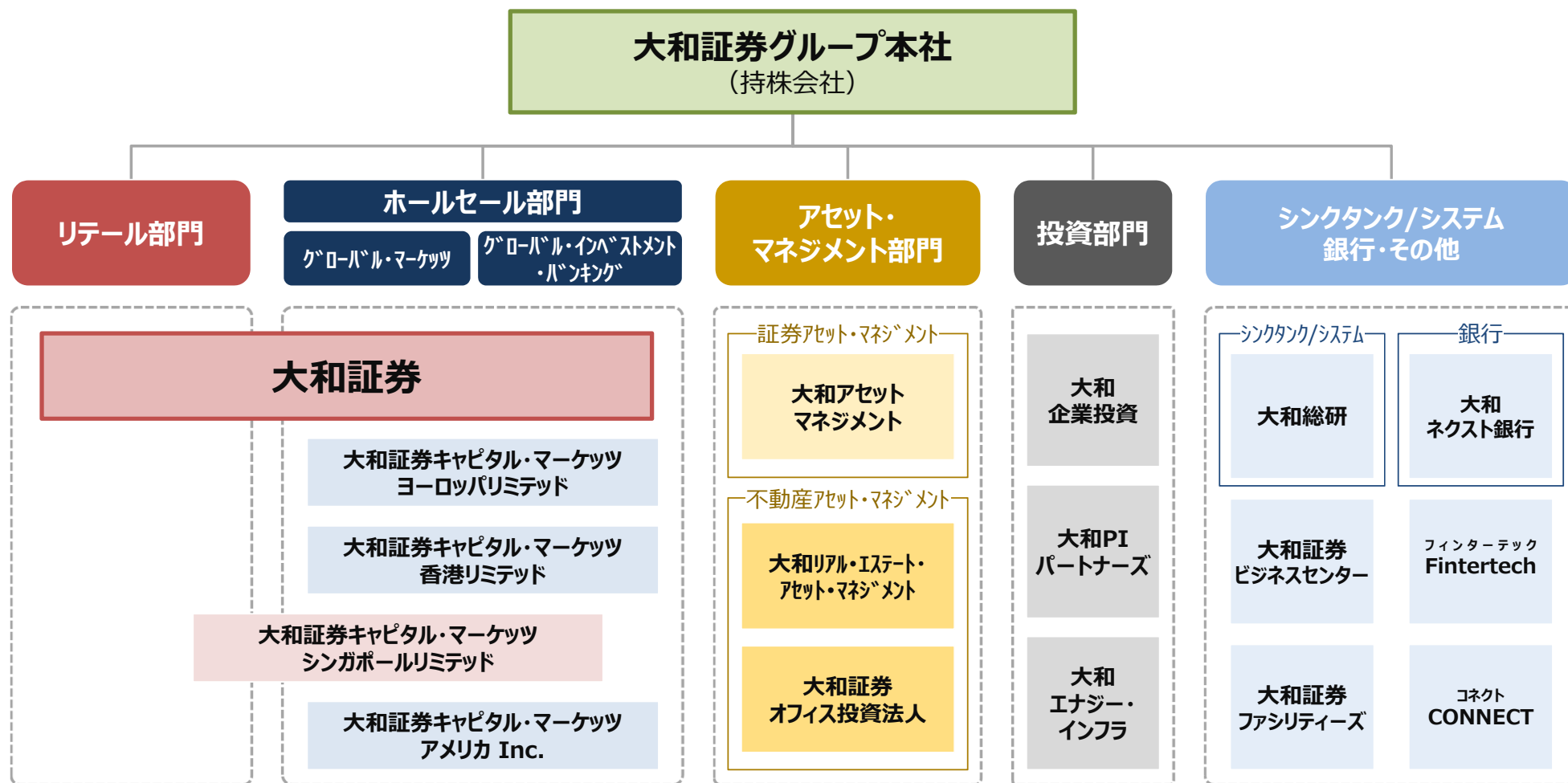
PASSION
FOR THE
BEST

1902年の創業以来、119年の歴史の中で培ったDNA

= 時代の先を行く先進的な取組みにより、資本市場の発展に貢献



主要会社構成



1. 大和証券グループの概要

数字で見る大和証券グループ°



国内店舗数

180 店舗



預り資産
(大和証券)

75.0 兆円



従業員数^{*1}

15,671 人



CFP
認定者数

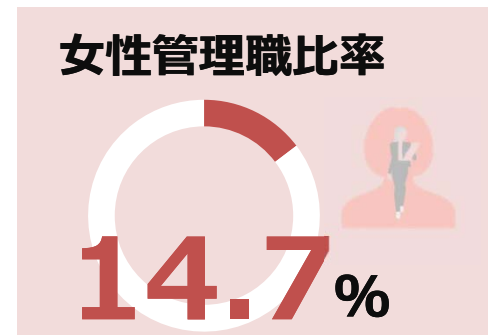
1,068 名

業界
No. **1**^{*2}



女性管理職比率

14.7 %



グローバル拠点所在地

世界 **24** カ国・地域



就職ブランドランキング^{*3}

総合
順位 **3** 位

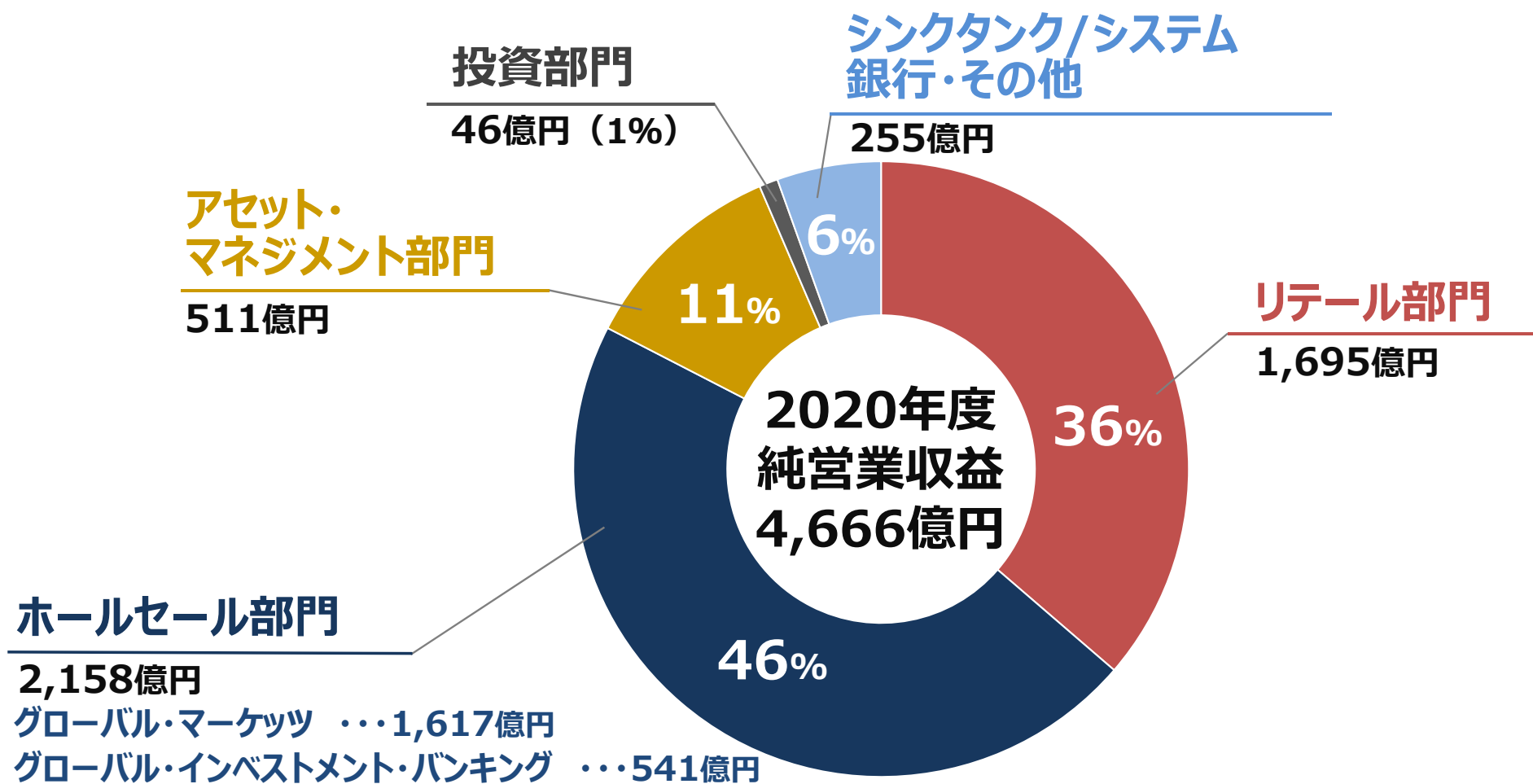


時価総額

約 **1** 兆円



純営業収益の構成



2. 新中期経営計画 “Passion for the Best” 2023 概要

Daiwa Securities Group Inc.

変化する事業環境への対応

新型コロナウイルス感染症による影響など、当社グループを取り巻く事業環境は急速に変化

事業環境の変化

収益構造	✓ 低金利・低成長環境の継続 ✓ テクノロジーの進展・競争激化による手数料の低下圧力
お客様ニーズ	✓ 長寿化への対応 ✓ 人々の行動・ニーズの多様化への対応
SDGs/ESG	✓ 社会課題の解決
規制・競争環境	✓ 国内市場の縮小 ✓ 異業種参入の可能性 ✓ グローバル競争の激化
パンデミック	✓ 働き方・価値観の変化 ✓ デジタル・トランスフォーメーションの進展 ✓ 経営基盤の強化 ✓ 社会貢献意識の高まり

当社グループの取組み

資産形成・保全サポート

新たな資金循環の確立

社会課題解決への貢献

経営基盤の強化

デジタルシフトへの対応

人材育成・多様性

大和証券グループの重要課題



人生100年時代



イノベーション



グリーン&
ソーシャル



ダイバーシティ &
インクルージョン



サステナブル
経営の基盤

スローガン・基本方針

2021-2023年度

新中期経営計画

“Passion for the Best” 2023

未来を共に創るベストパートナー
～Be with you～

基本方針



クライアントファーストと
クオリティNo.1の実現



ハイブリッド戦略による
新たな資金循環の確立



デジタルとリアルのベストミックスの追求

サステナビリティへの取組み

コーポレート戦略

財務・資本/リスクマネジメント/コンプライアンス/人事/海外

数値目標

数値目標および各数値目標に関連する重点分野（2023年度達成目標）

財務 数値目標	業績 ROE 10%以上 経常利益 2,000億円以上 	資産管理型ビジネス リテール部門 残高ベース収益比率 50%以上*1 	ハイブリッド戦略 ハイブリッド関連 経常利益 500億円以上 ハイブリッド関連 経常利益比率 25%程度 	財務基盤 連結総自己資本 規制比率 18%以上維持 
	非財務 数値目標	人材 デジタルIT人材 200名以上 CFP/証券アナリスト 資格取得者数 3,000名以上 	資産管理型ビジネス 大和証券預り資産 90兆円以上 	サステナビリティ 女性取締役比率 女性管理職比率 従業員満足度 SDGs関連ビジネス投資残高 SDGs債リーグテーブル 応援定期預金残高 30%以上*2 25%以上*3 80%以上維持 1,500億円以上 3位以内 2,000億円以上 
 人生100年時代  イノベーション  グリーン＆ソーシャル  ダイバーシティ＆インクルージョン  サステナブル経営の基盤				

*1 2023年度第4四半期

*2 2030年までに

*3 2025年度

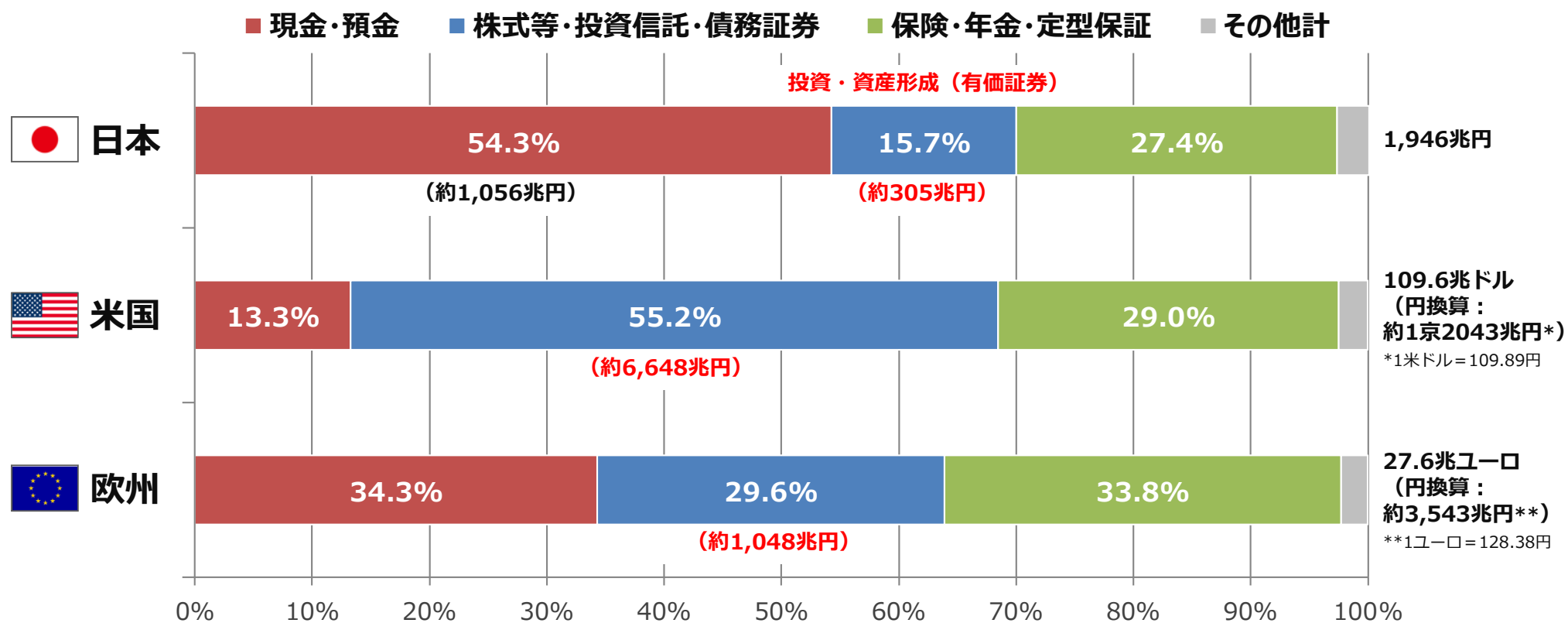
3. 個別戦略

①クライアントファーストとクオリティNo.1の実現

Daiwa Securities Group Inc.

家計の金融資産の状況（日・米・欧）

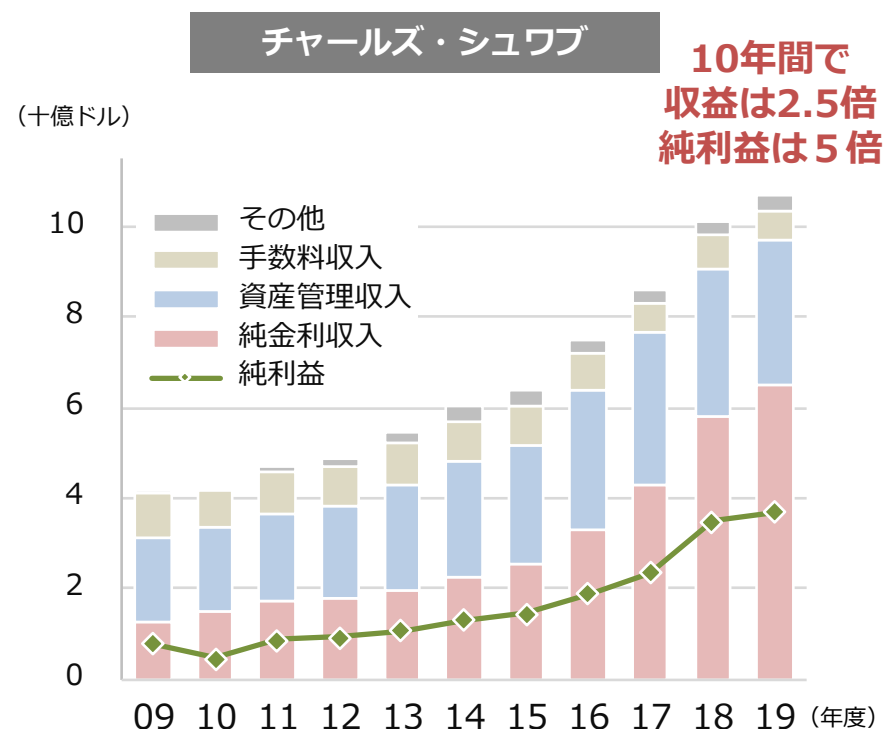
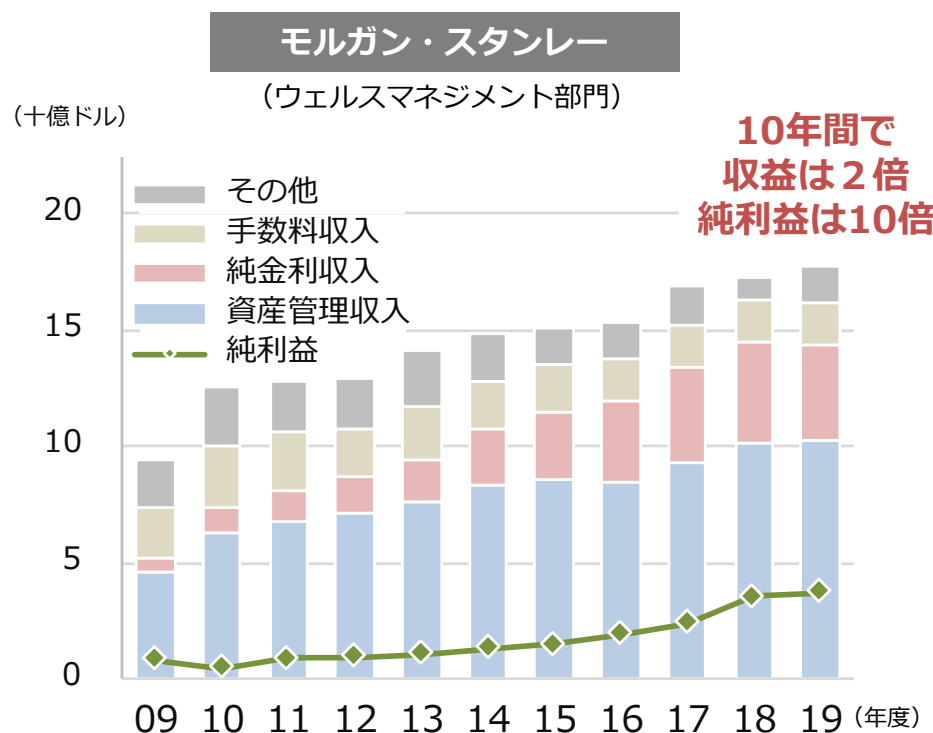
個人金融資産の5割以上が未だに現預金として眠っている状況



米国証券会社の収益構成推移

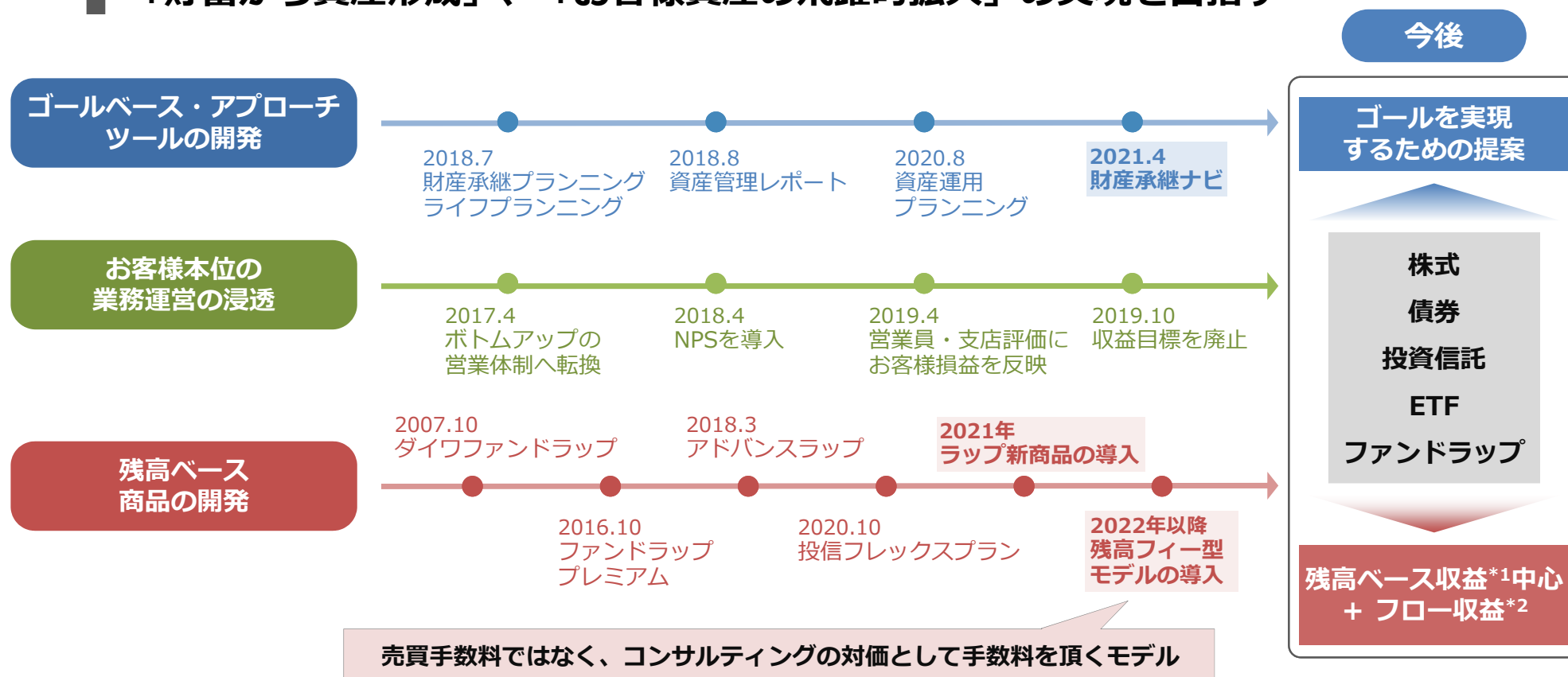
営業員によるコンサルティングの提供を通じて得られる残高連動の収益が大きく拡大

米国証券会社における収益構成推移



ビジネスモデル転換に向けたこれまでの取組み

ビジネスモデルへの転換は、長期戦略に基づき過去から実施
「貯蓄から資産形成」、「お客様資産の飛躍的拡大」の実現を目指す



お客様の最善の利益追求に向けた取り組み

魅力的な商品ラインアップの強化、利便性の高いサービスプラットフォーム構築を推進

資産運用プランニング

資産の状況を見える化

大和版NPS®

お客様満足度の向上

店舗ネットワーク（180店舗*）

お客様の接点拡大による
利便性の向上

投信フレックスプラン

投資信託の「買い方」の選択肢拡充

CONNECTの設立

資産形成層向け金融サービス

新しいソリューションサービスの導入

包括的な資産運用コンサルティング実現のためのツールを導入
他社資産を含めた包括的な分析によりお客様満足度を追求



2020年
8月導入

資産運用プランニング

運用上の課題を見える化
ソリューションを提案

累計15兆円の金融資産を分析

ライフプランニング

お客様が希望する
夢の実現をサポート

財産承継プランニング

財産承継における問題点
および対策を提案

現状分析

資産の状況や運用上のリスク、
運用成果予測を最先端の金融
テクノロジーで見える化

運用成果の確認

ゴールに向けた進捗状況を
モニタリングし、最新の状況や
リスクを定期的にレビュー

運用戦略の策定

高度な分析エンジンで
お客さま一人ひとりに
最適な運用戦略をご提案

投資の実行

投資戦略やニーズに
お応えするグローバルな
商品ラインアップ



大和版NPSをベースとしたお客様第一の体制の定着

NPSオペレーションの定着により、NPSは上昇

NPSとは

Q

ご家族やご友人から、
「どの証券会社に口座を開いたら良いか」を
相談された場合、大和証券をご家族やご友人に
薦める可能性はどのくらいありますか？

推奨者 中立者 批判者

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

ぜひ薦めたい

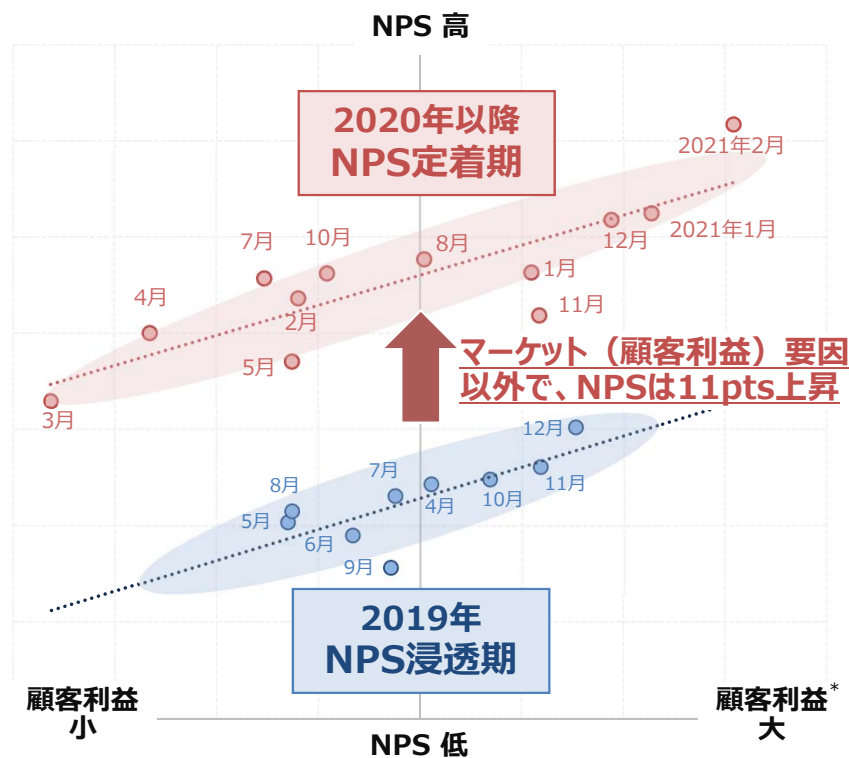
全く薦めたくない

推奨者の割合
(%)批判者の割合
(%)

=

NPS

NPSは上昇



お客様との接点強化に向けた店舗戦略

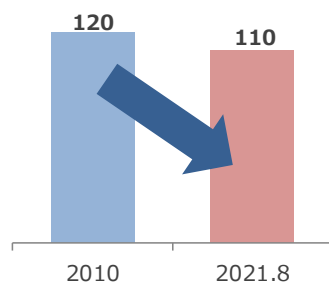
既存・大型店舗の統廃合による効率化に加え、営業所数を拡大することで、お客様接点の拡大を推進

店舗戦略

支店



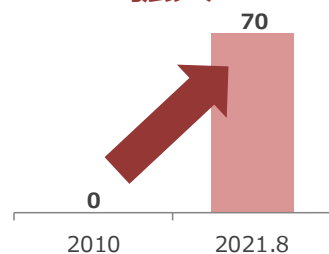
統合・効率化



営業所*



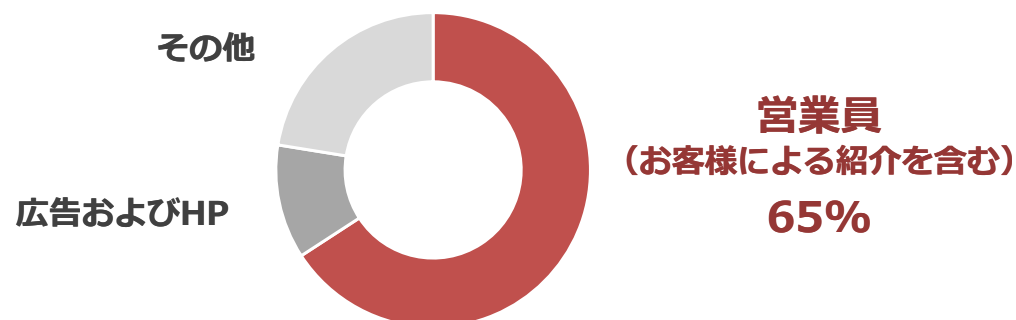
拡大



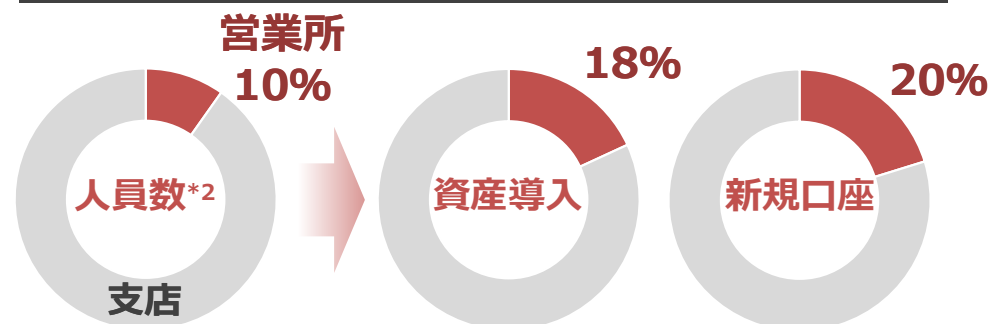
店舗戦略として2012年6月から営業所を出店

* 事務機能を持たない、小規模な営業拠点

コンサルティングコースの口座開設動機*1



営業所によるお客様接点の拡大

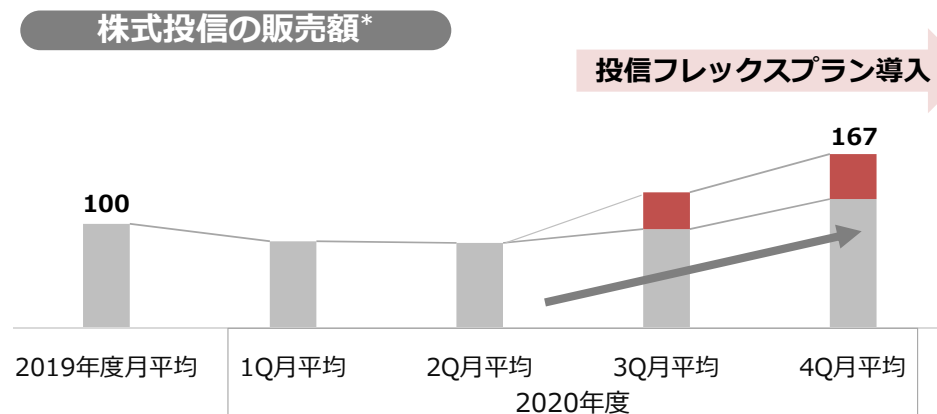


投資信託の新たな手数料プラン導入

投資信託の新たな手数料プランとして、2020年10月より「投信残高フィー」
(愛称：投信フレックスプラン) の取扱いを開始



- ・ 銘柄ごとに **1 注文あたり1,000万円以上**
- ・ 購入時手数料は無料
- ・ **残高フィーを後払い** (最大年率0.99%・税込、残高に応じて逡減)



マーケットを捉える

購入時手数料を気にすることなく
マーケット状況に応じて
投資信託を購入可能

投資戦略の幅が広がる

長期保有だけでなく
1年未満の売却や入れ替えも
視野に入れた運用が可能

リスクに素早く対応

好きなタイミングで気兼ねなく
売却や入れ替えができ
リスクに素早く対応可能

資産形成層に向けた取組み（CONNECT）

PASSION
FOR THE
BEST

投資初心者・資産形成層向けに新しい金融サービスを拡大



全てスマホ完結



手数料が魅力

- 業界最低水準の手数料
- 手数料無料クーポンを毎月配布
毎月10回・年間最大120回まで
売買手数料が無料に

少額から投資可能

- 値がさ株も**1株**から分散投資
できる「ひな株」
- **100円**から毎日積立できる
「まいにち投信」



商品ラインアップも充実

- NISA・つみたてNISAにも対応
- 信用取引、IPO、積立投信等も拡充



ポイント運用が可能

永久不滅ポイント Ponta 等各種ポイントサービス

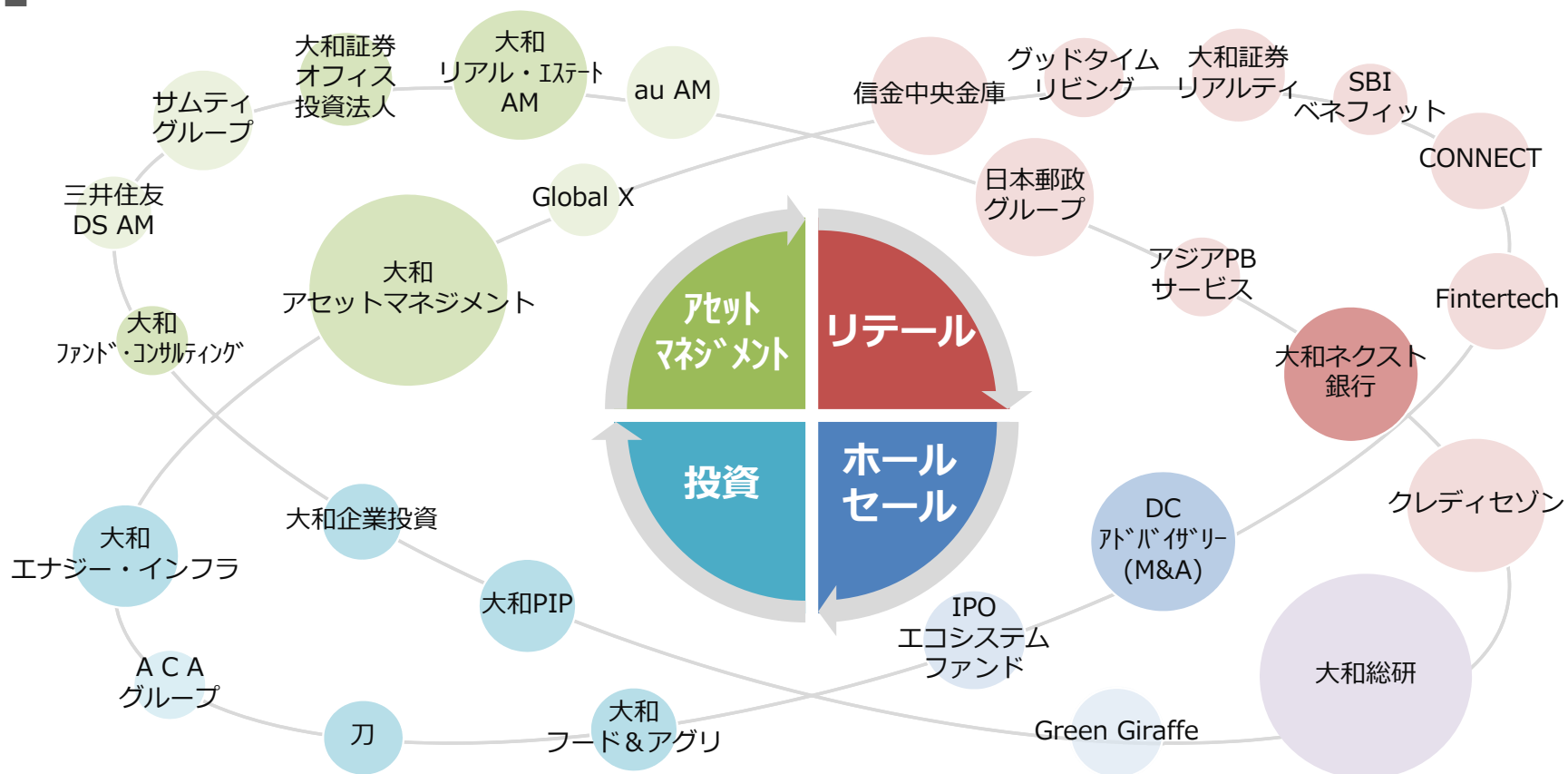


3. 個別戦略

②ハイブリッド戦略による新たな資金循環の確立

Daiwa Securities Group Inc.

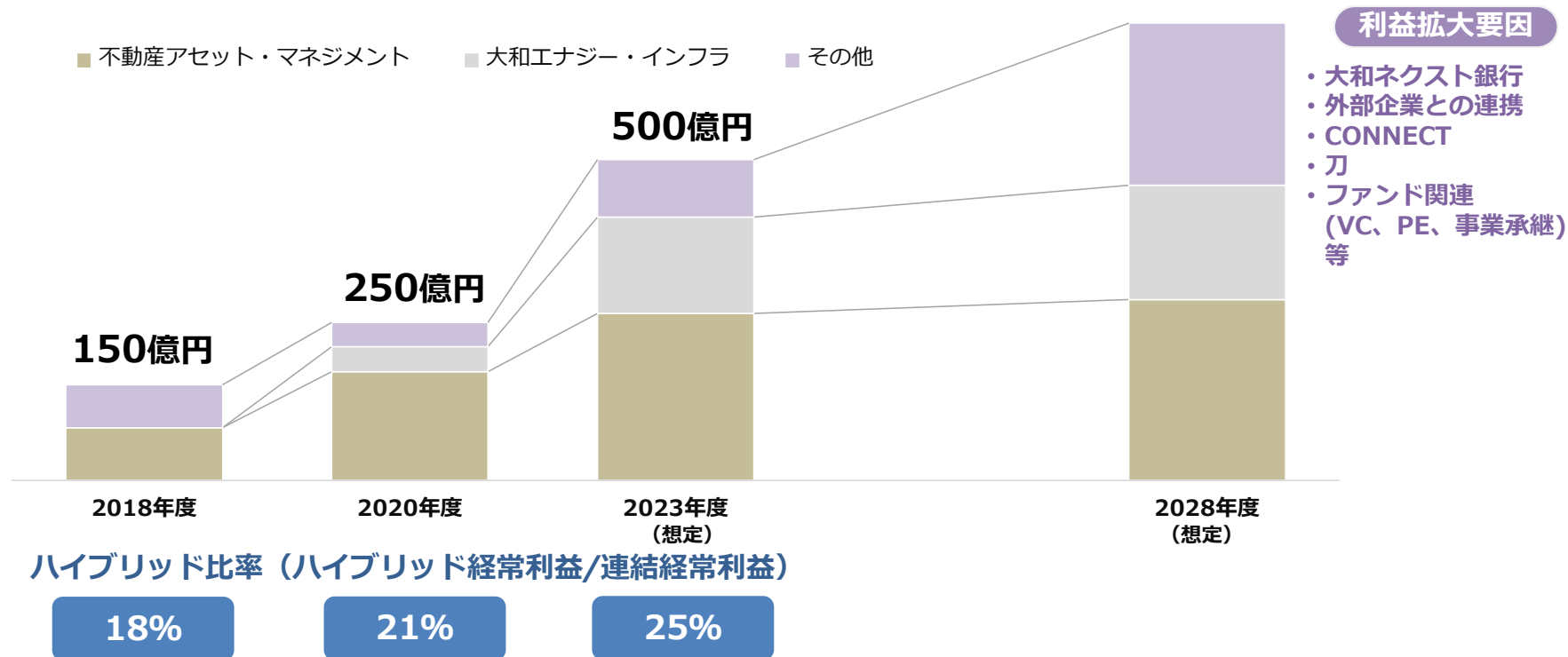
伝統的証券ビジネスをコアとした事業ポートフォリオ拡大による収益性の向上と安定化を図る



ハイブリッド戦略

不動産アセット・マネジメント、大和エネルギー・インフラを中心に収益を拡大
2023年度に、ハイブリッド関連経常利益500億円以上を目指す

ハイブリッド経常利益内訳



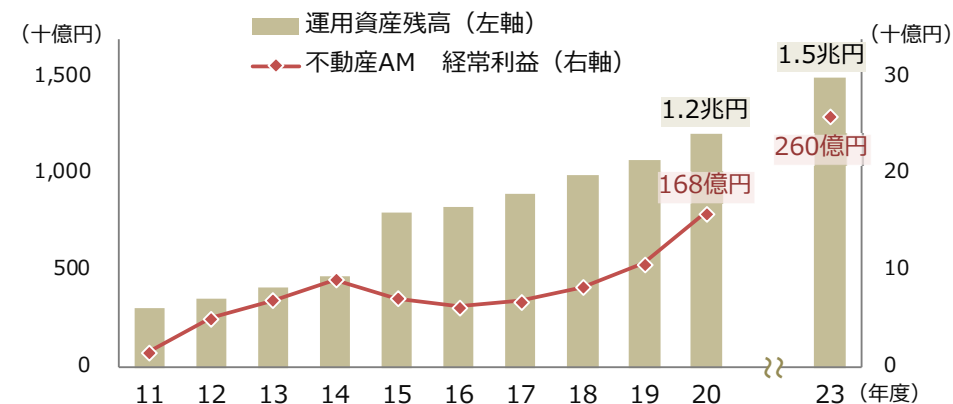
不動産AM関連ビジネスにおける運用資産の多様化・拡大

安定的な収益拡大に向けた運用資産の多様化・拡大を継続
着実な運用と成長に向けた取組みにより運用資産残高拡大を目指す

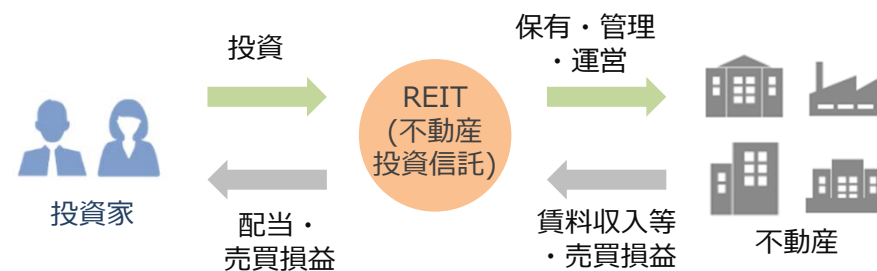
不動産アセット・マネジメント運用対象資産



運用資産残高・経常利益推移*



REIT (リート) の仕組み



再生可能エネルギー分野における取組み（大和エナジー・インフラ）

太陽光発電など、クリーンな電源の供給を通じて社会課題の解決を目指す

エネルギー・インフラ分野を 取り巻く環境

再生可能エネルギーの普及

老朽化に伴う更新需要

公的財源の不足

海外における旺盛な
エネルギー・インフラ需要

2018年設立

大和エナジー・インフラ

Daiwa Energy & Infrastructure

投資・開発

再生可能エネルギー関連投資

インフラ関連投資

対象地域



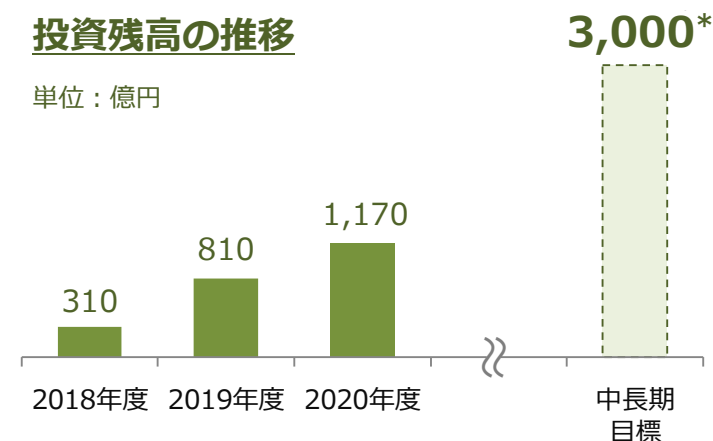
日本



海外

投資残高の推移

単位：億円



太陽光発電所
(栃木県日光市)



バイオマス発電所
(山形県米沢市)

4. 株主還元

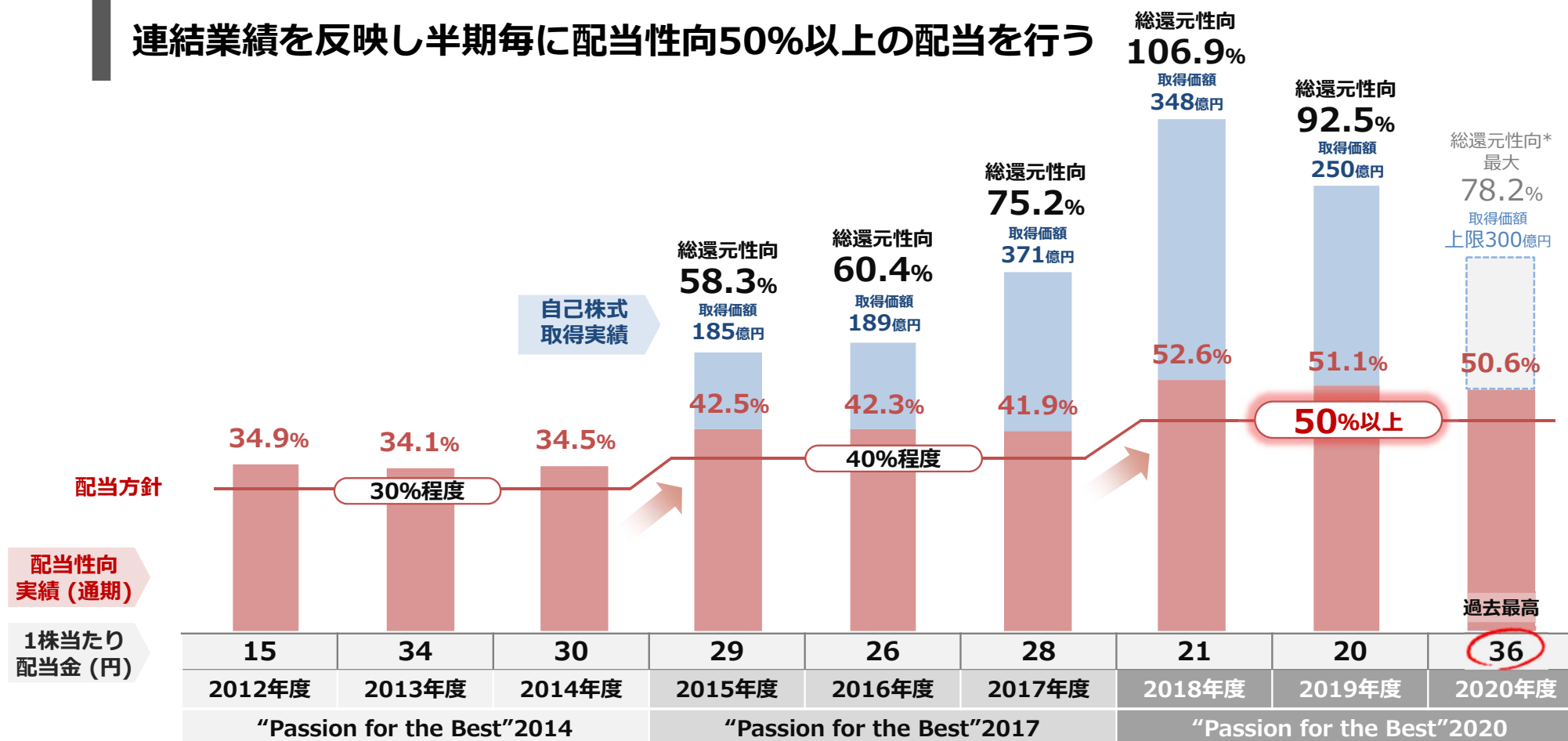
Daiwa Securities Group Inc.

4. 株主還元

株主還元の方針

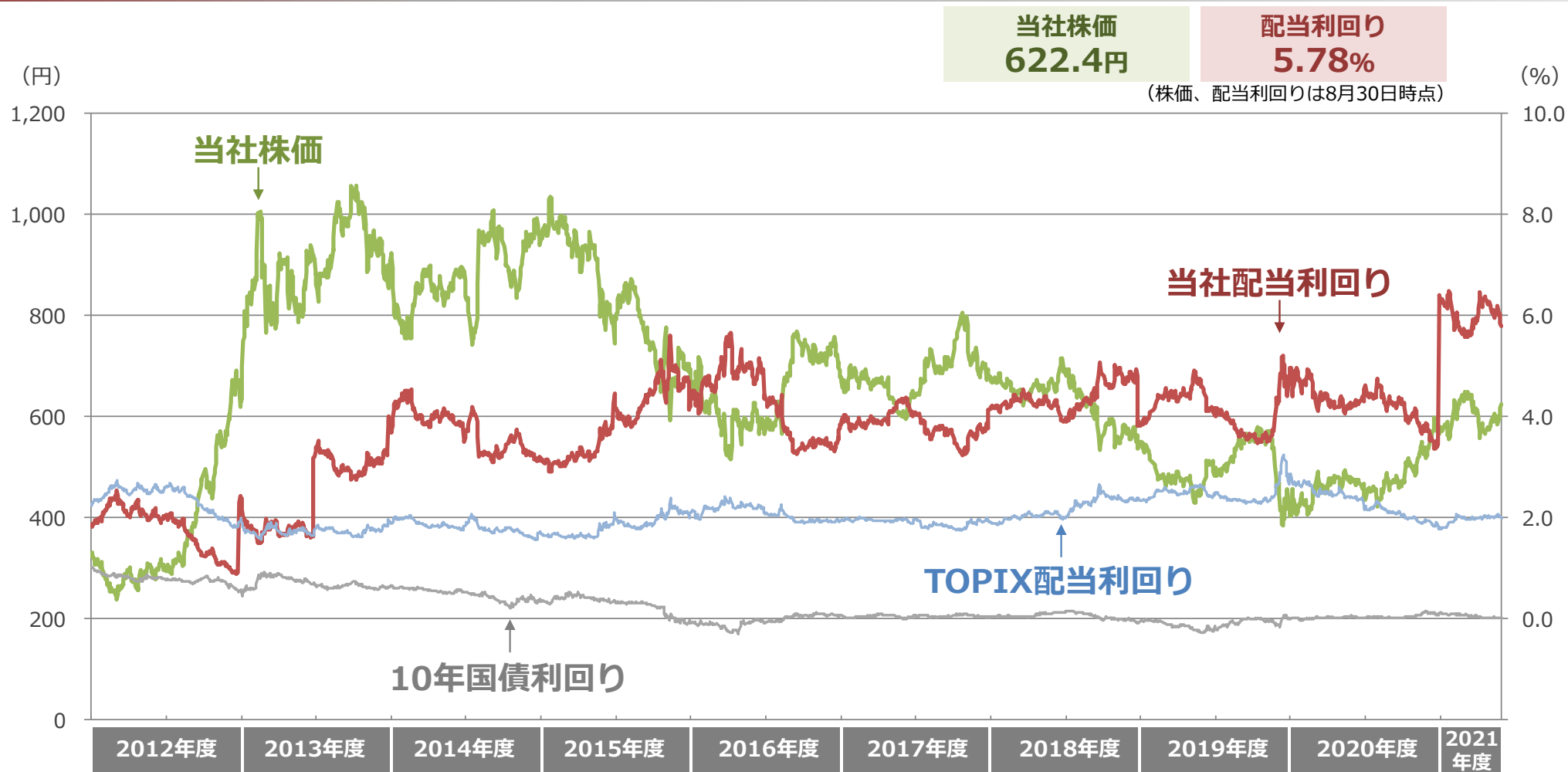


連結業績を反映し半期毎に配当性向50%以上の配当を行う



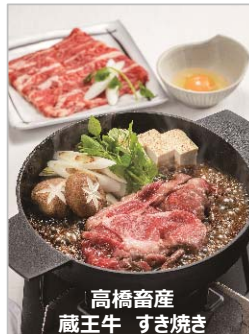
4. 株主還元

配当利回り



株主優待制度

株主優待品カタログから、好きな優待品をお選びいただける株主優待を年2回実施

保有株式数	選べる 優待品	株主優待品カタログ (30品掲載)	株主優待品カタログ 掲載例	
1,000～2,999株	1点	2,000円相当		 ゴディバ クッキーアソートメント
3,000～4,999株	2点	4,000円相当		 アサヒ スーパードライ
5,000～9,999株	1点	5,000円相当		 スープストックトーキョー 人気のスープセット
10,000株以上	2点	10,000円相当		 高橋畜産 蔵王牛 すき焼き

株主優待制度の拡充



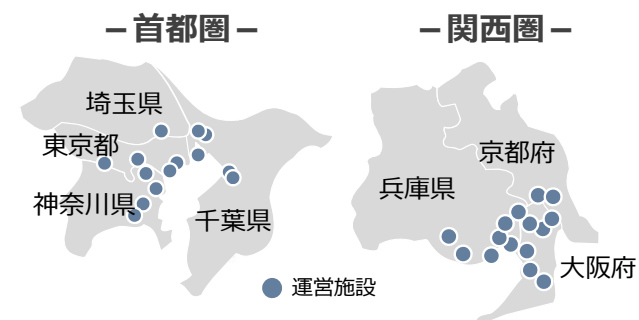
グループ会社が保有・運営するさまざまな施設でも株主優待をご利用いただけます

高齢者住宅の入居時費用割引

グッドタイムリビング
大和証券グループ

ご優待内容

- 入居時費用から、30万円もしくは50万円を割引*



首都圏・関西圏 33施設

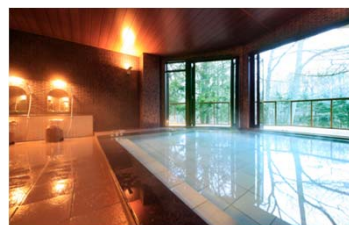
ホテル・ゴルフ場の割引/優待

大和リアルエステート・アセット・マネジメント
Daewa Real Estate Asset Management

大和PIパートナーズ
Daewa PI Partners

ご優待内容

- ご宿泊料割引
- レストランご利用割引
- ワインフルボトルをサービスなど



全国 19ホテル・2ゴルフ場

今後のIRスケジュール

時期（予定）	スケジュール概要
9月28日	権利付き最終日
10月下旬	決算発表（2021年度第2四半期）
12月上旬	期末配当支払・配当通知発送 「株主優待品カタログ」発送
2022年1月下旬	決算発表（2021年度第3四半期）
1月下旬	株主優待品申込締切
3月29日	権利付き最終日
4月下旬	決算発表（2021年度第4四半期）
6月上旬	期末配当支払・配当通知発送 「定時株主総会招集ご通知」（「議決権行使書」同封）発送 「株主優待品カタログ」発送
6月下旬	第85回定時株主総会

4. 株主還元

株主・投資家の皆さまへの情報発信



IRウェブサイト

【URL】 <https://www.daiwa-grp.jp/>



ダイワインターネットTV

【URL】 <https://www.daiwatv.jp/>



刊行物



統合報告書
2021年9月下旬発行予定

【URL】
<https://www.daiwa-rp.jp/ir/toolkit/annualreport/>



参考資料

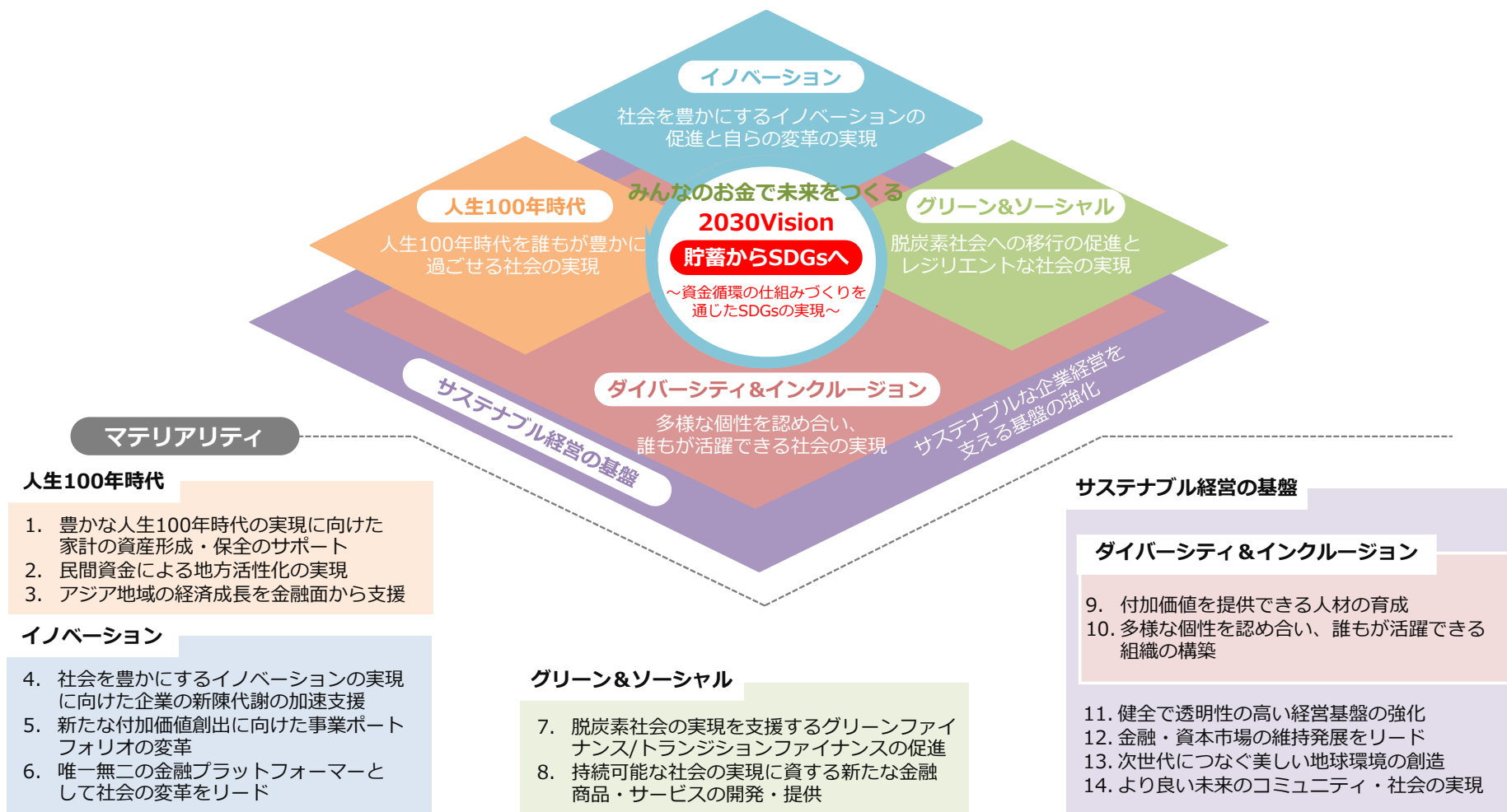
Daiwa Securities Group Inc.

新中期経営計画の位置づけ

2030年に目指す姿として、経営ビジョン「2030Vision」を策定
その達成に向けた当初3年間の戦略が、新中期経営計画“Passion for the Best” 2023



2030Vision ～ 貯蓄からSDGsへ ～



外部評価



外部評価



7年連続で選定



7年連続で選定 / 5年連続で選定



9年連続で獲得

(大和証券オフィス投資法人) (大和証券リビング投資法人)



3年連続で獲得

アナリストランキング (大和証券)

日経ヴェリタス (株式部門)
2021年アナリストランキング

3年連続1位

2021 Institutional Investor
All-Japan Research Team

2年連続1位

指数への組入れ等

GPIF選定ESGインデックス



5期連続採用

2021 CONSTITUENT MSCI日本株
女性活躍指数 (WIN)

5期連続採用



A格を取得



16期連続採用



1999年より
連続採用

SDGs企業ランキング500*1



総合順位：3位

I R企業ランキング

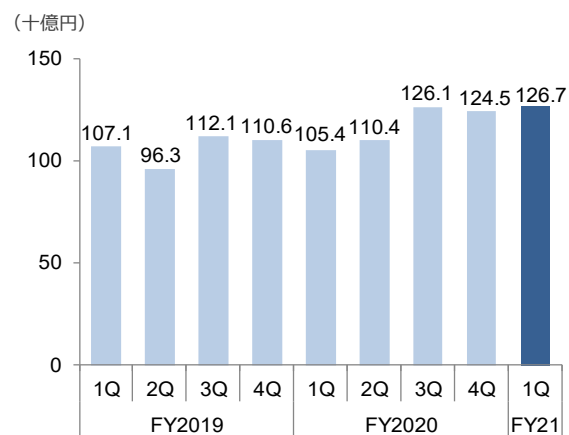


保険・その他ノンバンク金融セクター
全6分野全てで1位*2

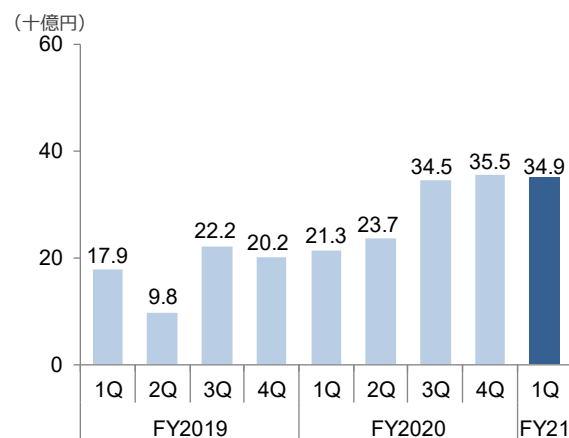
2021年度第1四半期決算概要

グループ連結業績	2020年度 累計	2021年度 第1四半期	前年同期比	前四半期比
純営業収益	4,666億円	1,267億円	+20.2 %	+1.7 %
経常利益	1,151億円	349億円	+63.4 %	-1.7 %
親会社株主に帰属する純利益	1,083億円	235億円	+34.2 %	-53.4 %

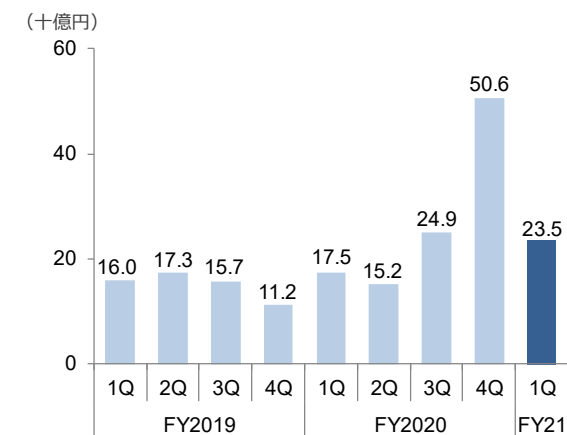
純営業収益



経常利益



親会社株主に帰属する純利益



用語集



あーを

権利付き最終日	「権利付き最終売買日」の略称で、権利確定日の2営業日前のこと - 権利確定日の株主名簿に載るには、受渡日を考えると2日前までにその株式を購入しておく必要（3日目決済）があり、そのための最終売買日
自己株式取得	自社の株式を市場から買い戻すこと。1株あたりの利益を高める効果があるため、株主への利益還元、また敵対的買収の防衛策などのために実施
総還元性向	- 企業が株主に対して還元する利益の割合 - 総還元性向は配当額に自社株買いを加えた金額と純利益の比率。「総還元性向 = (配当支払総額 + 自社株買い総額) ÷ 純利益 × 100」
デジタル・トランスフォーメーション	企業を取り巻く市場環境のデジタル化に対応するため、あらゆる経済活動やそれを構成するビジネスモデル、ならびに組織・文化・制度といった企業そのものを変革していく一連の取り組み
統合報告書	「アニュアルリポート（annual report）」の日本語名称で、年次事業報告書のこと。上場企業が決算などの財務内容に加え、経営戦略や企業統治などを盛り込んで事業年度終了後に作成する報告書
配当性向	- 企業が当期純利益に対してどの程度の配当を支払っているかを示す指標 - 配当性向(%) = 1株あたり年間配当総額 ÷ 1株あたり当期純利益 × 100
配当利回り	- 株価に対する「配当金額の割合」を示す指標 - 配当利回り(%) = 1株あたり年間配当金 ÷ 株価 × 100

A – Z

ESG	「Environmental（環境）」「Social（社会）」「Governance（企業統治）」のことで、それぞれの言葉の頭文字から「ESG」と呼ばれている。環境問題や労働条件改善に前向きな企業が評価され、こうした企業が業容を拡大することで、社会全体の持続可能性（サステナビリティ）が高まることが期待される
REIT	- 英語表記「Real Estate Investment Trust」の略で、不動産を運用対象とした「不動産投資信託」のこと - 投資家から集めた資金をオフィスビルや証券化商品などに投資し、得られた収益を投資家に分配
SDGs	英語表記「Sustainable Development Goals」の略で、SDCs（エス・ディー・ジーズ）と読む。2015年に国連が採択した「誰も取り残されない世界」の実現を2030年までに目指す17の目標と169のターゲット
TOPIX	- 英語表記「Tokyo Stock Price Index」の略で、「東証株価指数」のこと - 東京証券取引所の市場第1部に上場しているすべての日本企業を対象とした浮動株を反映した時価総額加重平均型の株価指数



大和証券グループ本社 経営企画部IR室

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

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