

株主の皆さまへ

PASSION  
FOR THE  
BEST

# 大和証券グループの 経営戦略

2026年3月17日

株式会社大和証券グループ本社（証券コード：8601）

常務執行役 CFO 吉田 光太郎

本資料は、2025年度第3四半期までの業績及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2026年3月17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。

**Daiwa Securities Group Inc.**

## I. 足元の業績進捗と株価

---

## II. 中長期の成長戦略

---

## III. 株主の皆さまへの還元方針

---

## I. 足元の業績進捗と株価

---

## II. 中長期の成長戦略

---

## III. 株主の皆さまへの還元方針

---

# 大和証券グループのご紹介

## 国内拠点網

全国**182**カ店の店舗網



※ 2026年2月末時点

## グローバルネットワーク

世界**22**カ国・地域の拠点



※ 2025年12月末時点

## 預り資産残高（大和証券）

**106.0**兆円



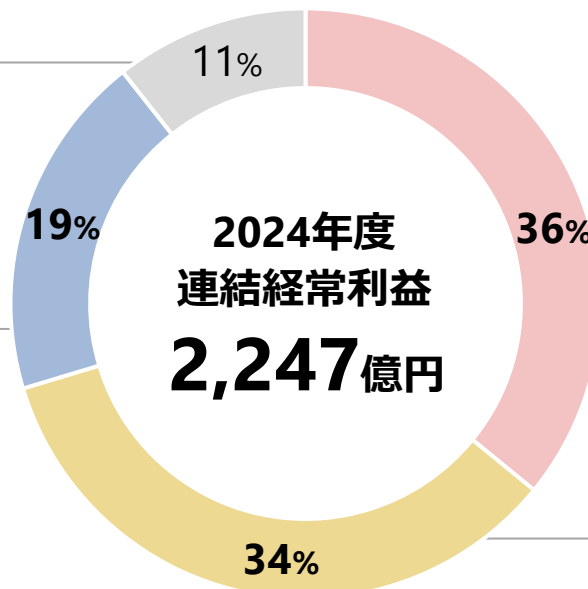
※ 2025年12月末時点

その他

238億円

グローバル・マーケット&  
インベストメント・バンキング部門

427億円



ウェルスマネジメント部門

806億円

アセットマネジメント部門

774億円

# 株価は日経平均株価を大きくアウトパフォーム（1/2）

2026年3月10日時点の当社株価（終値）は1,488円



# 株価は日経平均株価を大きくアウトパフォーム (2/2)

2026年3月10日時点の当社PBRは1.19倍



# 当社株式が評価される3つのポイント

1

## 安定性の高い収益基盤

- 8年前より安定収益を生み出すビジネスモデルへの転換を推進
- 指標となる「**ベース利益**」は前年同期比**28%増加**

2

## 資本効率を意識した経営

- **ROE10%**程度を目指す

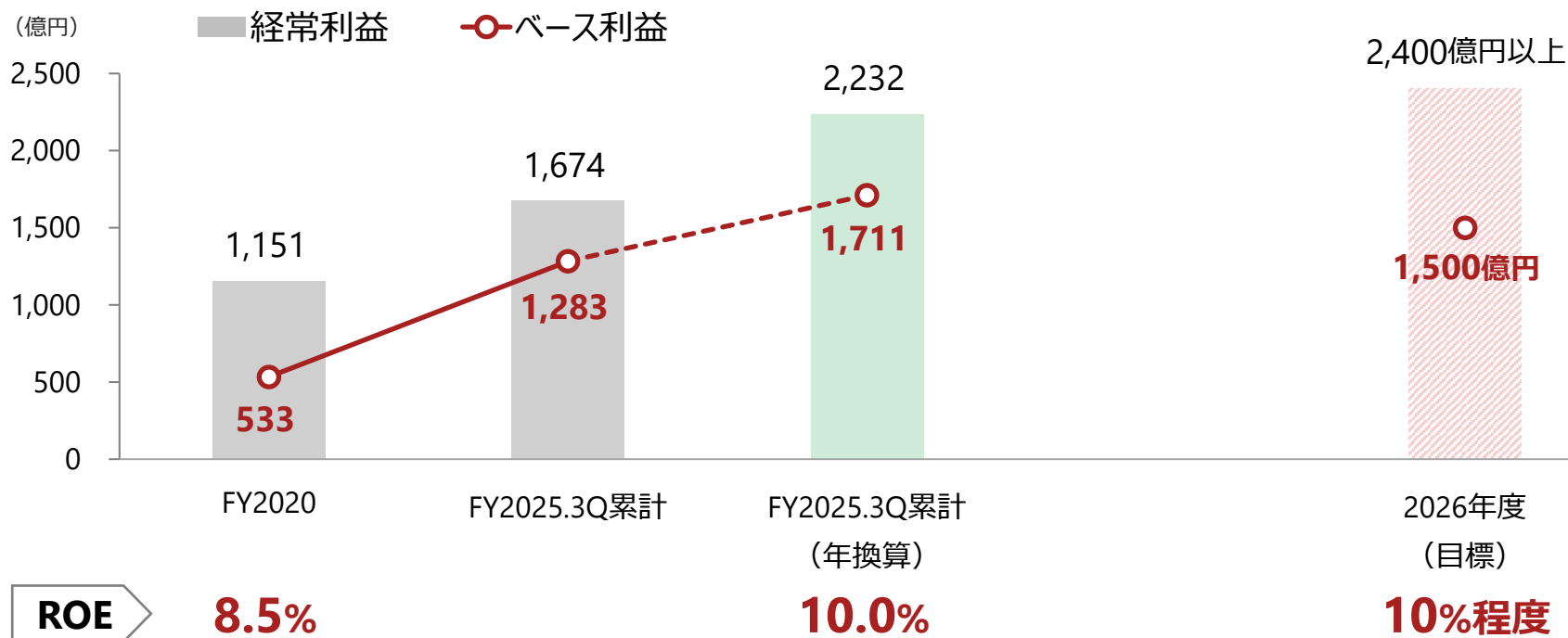
3

## 成長期待の高まり

- 中長期戦略の着実な進展が、将来の成長期待を後押し
- 外部環境は当社ビジネスにとって追い風

# ベース利益・ROEは中計目標を1年前倒しで達成するペース

	FY2025.3Q累計	FY2025.3Q累計 (年換算)	2026年度 (目標)
経常利益	1,674億円	2,232億円	2,400億円以上
ベース利益	1,283億円	1,711億円	1,500億円
ROE	-	10.0%	10%程度



## I. 足元の業績進捗と株価

---

## II. 中長期の成長戦略

---

## III. 株主の皆さまへの還元方針

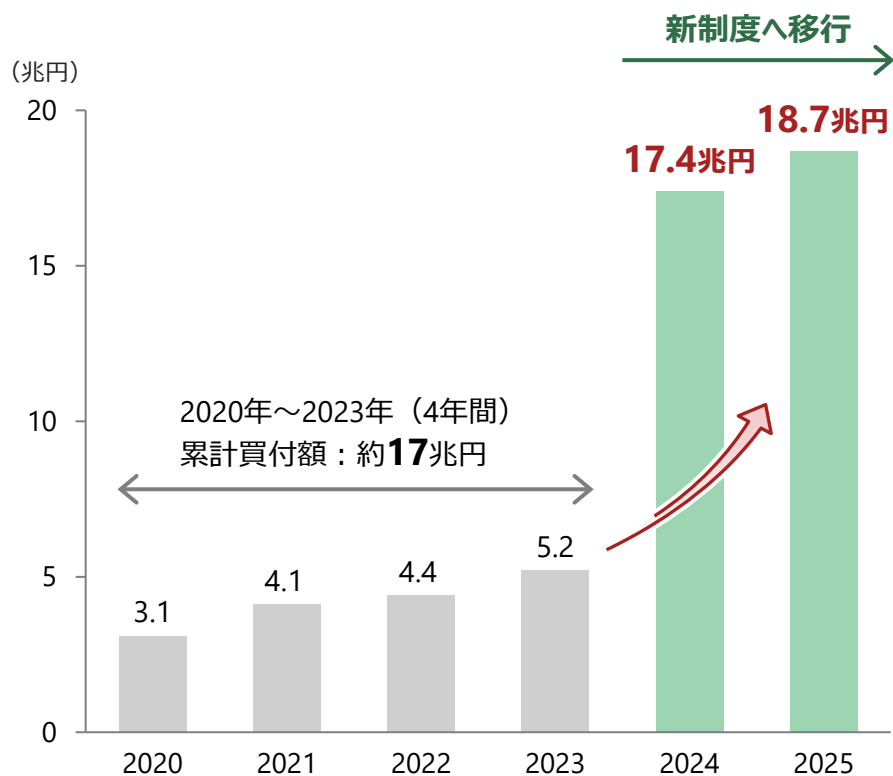
---

# 当社を取り巻く外部環境は追い風



「貯蓄大国」から「投資大国」へ  
～動き出す日本の個人資産～

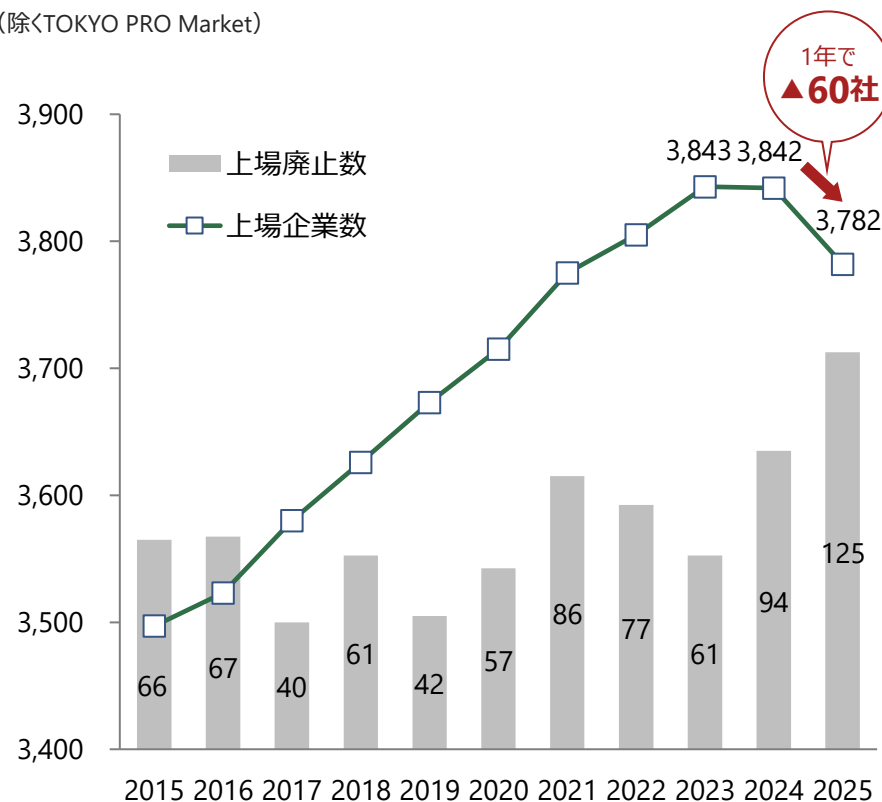
## 全金融機関におけるNISA買付額推移



企業マインドの転換  
～成長への意識改革～

## 東証上場企業数と上場廃止数の推移

(除くTOKYO PRO Market)



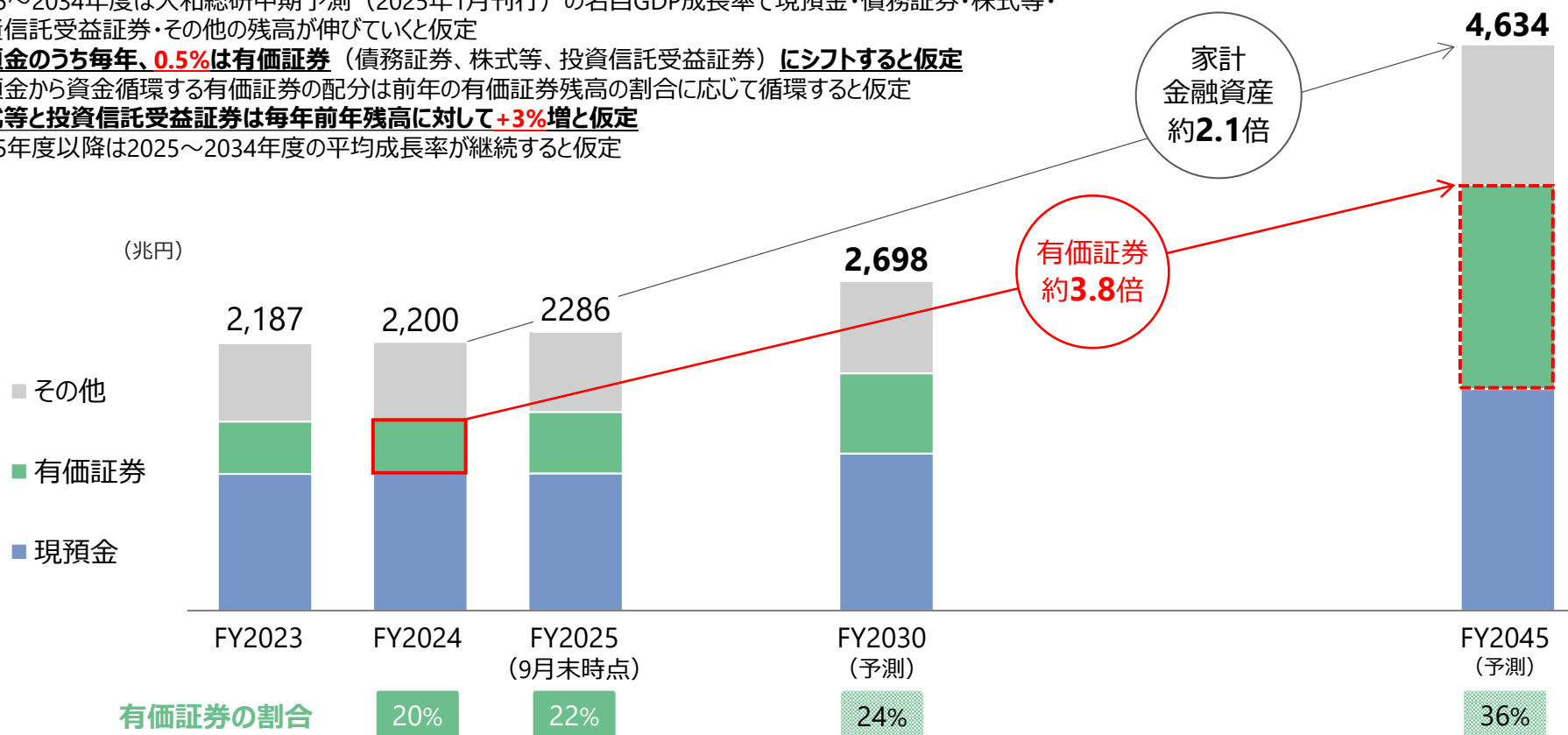
# 「貯蓄から投資へ」がますます本格化

当社グループの予測では2045年度に家計金融資産は約2倍、有価証券は約4倍へ

## 家計金融資産の将来推計

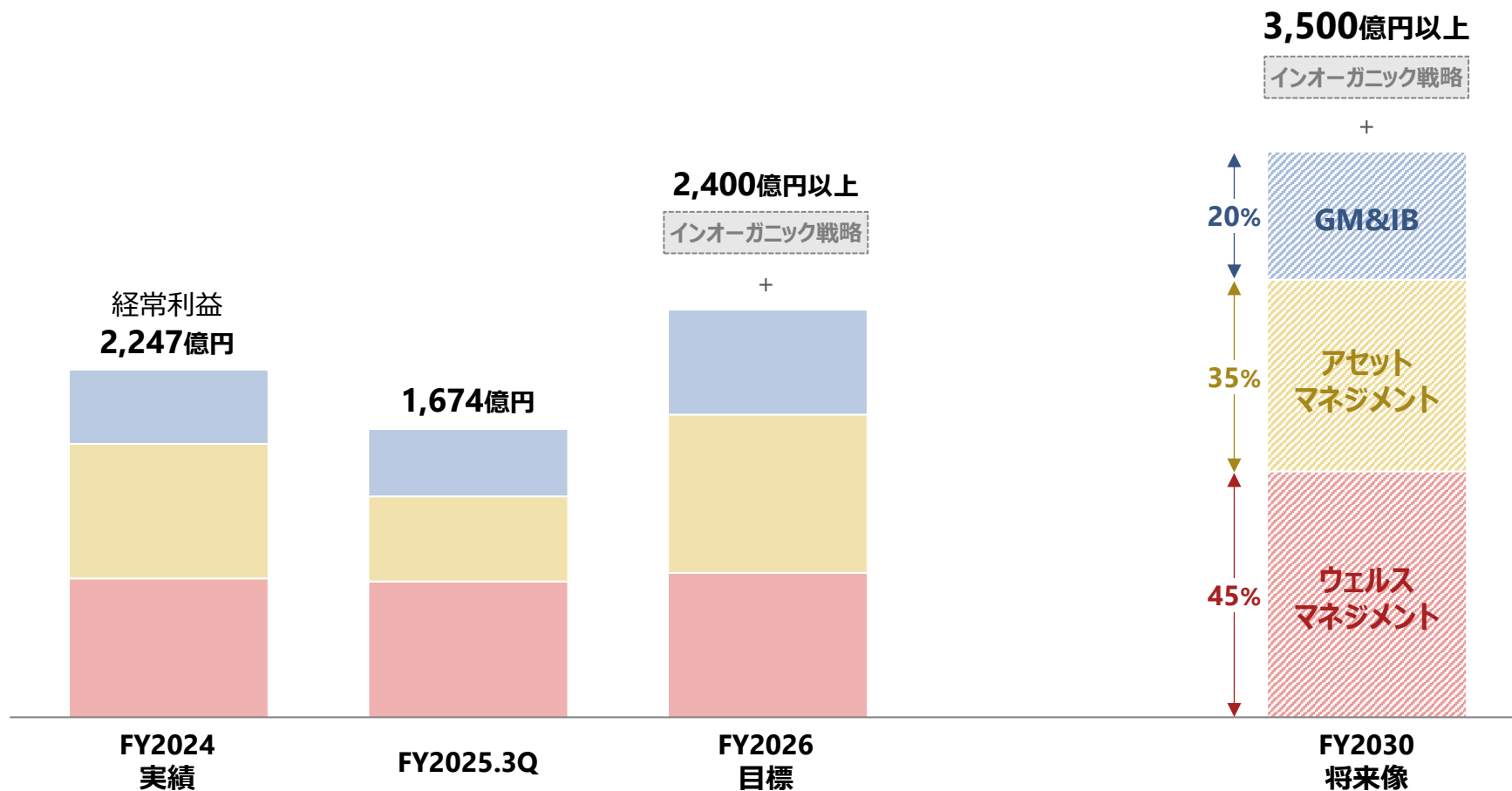
(試算の前提)

- 2025～2034年度は大和総研中期予測（2025年1月刊行）の名目GDP成長率で現預金・債務証券・株式等・投資信託受益証券・その他の残高が伸びていくと仮定
- 現預金のうち毎年、0.5%は有価証券**（債務証券、株式等、投資信託受益証券）**にシフトすると仮定**
- 現預金から資金循環する有価証券の配分は前年の有価証券残高の割合に応じて循環すると仮定
- 株式等と投資信託受益証券は毎年前年残高に対して+3%増と仮定**
- 2035年度以降は2025～2034年度の平均成長率が継続すると仮定



# 2030年度に目指す姿 | 安定的な利益を拡大

2030年度に向けてより強固で安定的な事業ポートフォリオの構築を推し進める



# 多様化・高度化するお客様ニーズに応えたい

高度化・多様化するお客さまニーズや課題に応える高いソリューション力

## 伝統的な金融商品



株式・債券

投資信託・ETF

ファンドラップ

保険

銀行預金

**大和ネクスト銀行**

Daiwa Next Bank

## コンサルティングサービス

### 豊富なソリューション



不動産ソリューション  
(不動産売買、関連融資)

相続トータルサービス

事業承継コンサルティング  
(M&A)

介護  
(高齢者施設紹介)

融資・民事信託サポート

不動産  
(REIT・セキュリティトークン)

プライベートアセット  
(プライベートクレジット・PE  
・インフラ・不動産)

税務ソリューション

遺言書作成サポート

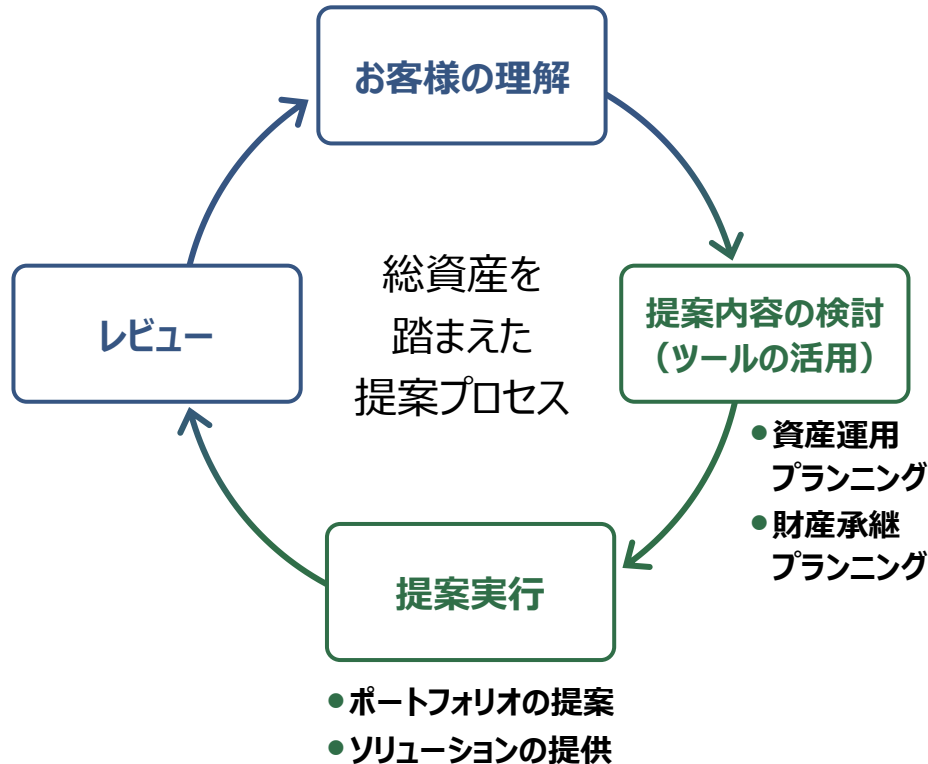
航空機・オペレーティングリース

 **大和エアボーン**

# お客様の総資産に対するコンサルティング

お客様の資産全体に対し、ツールを活用した包括的なコンサルティングを提供

## 総資産コンサルティングのループ



## 資産運用プランニング ご提案例

### アセット・アロケーション分析



### 商品別分析



## 財産承継プランニング ご提案例

### 相続税のシミュレーション



### 相続税の軽減対策





# ファンドラップ、選ぶなら大和証券

ダイワファンドラップは選ばれ続けて18年。2025年12月末時点の契約残高は5兆円を突破

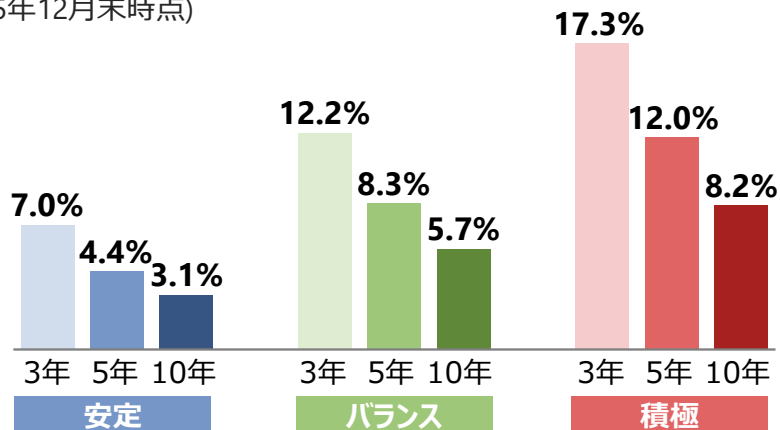
## 安心の資産管理サービスのポイント

- 1 お客さまに最適なプランを策定
- 2 資産管理はすべてお任せ
- 3 資産の状態が一目で分かる報告書

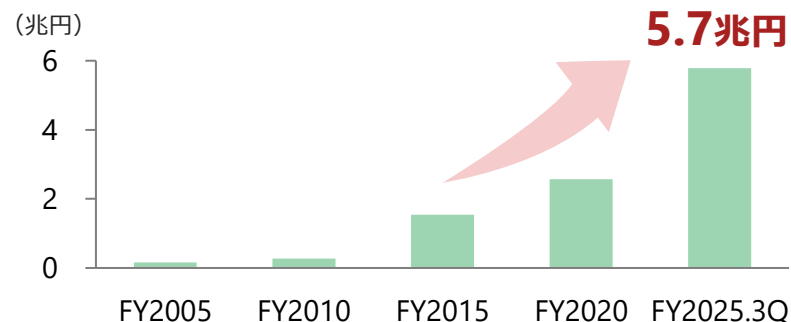
## 良好なパフォーマンス実績

### 手数料控除後の年間平均リターン

(2025年12月末時点)



## 大和証券 ラップ口座残高



## 豊富な付帯サービス



相続時受取人指定サービス  
贈与サポートサービス

## 販売チャネルの拡大

### 「みらい彩りラップ」の取扱いを開始



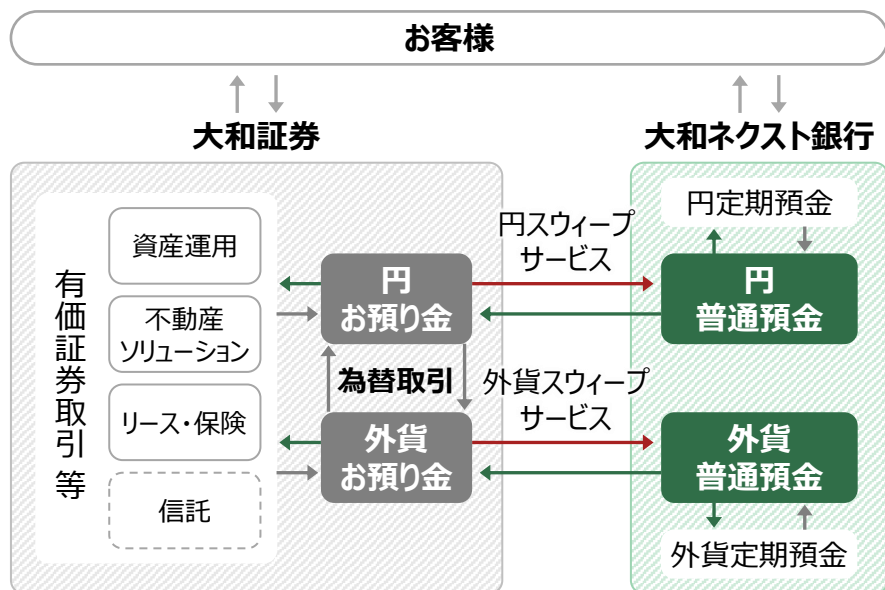
# 大和ネクスト銀行 | 証券口座と連携した利便性を提供

大和証券グループの証券取引のゲートウェイとして機能  
円貨・外貨ともに預金残高が順調に増加し、安定的な利益拡大に寄与

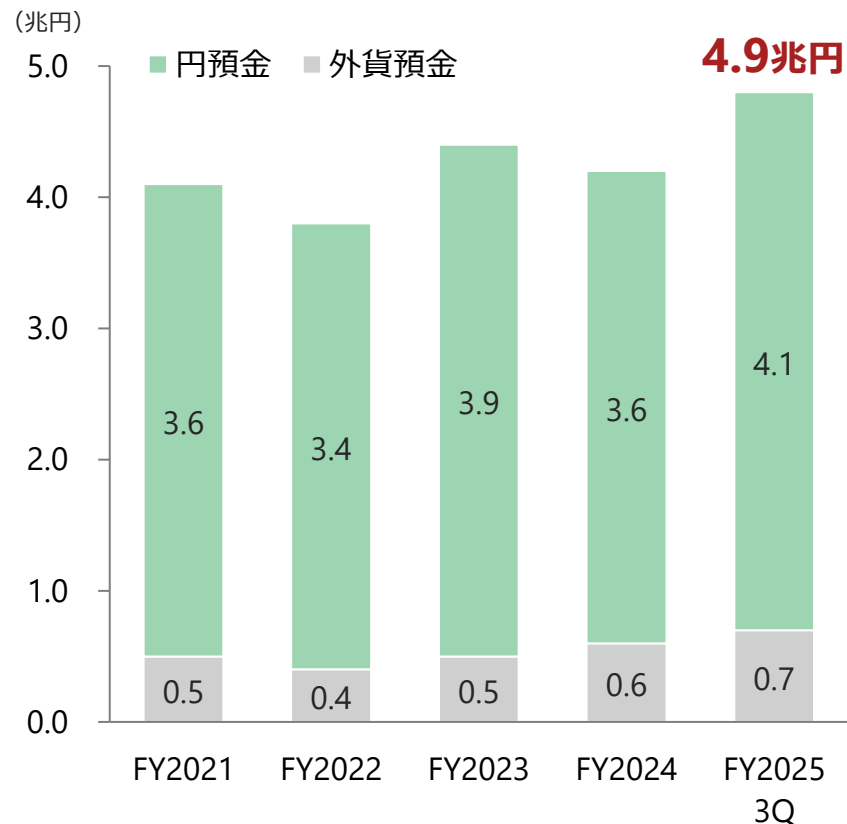
## 大和ネクスト銀行

Daiwa Next Bank

2010年 設立 2011年 開業



### 預金残高の推移

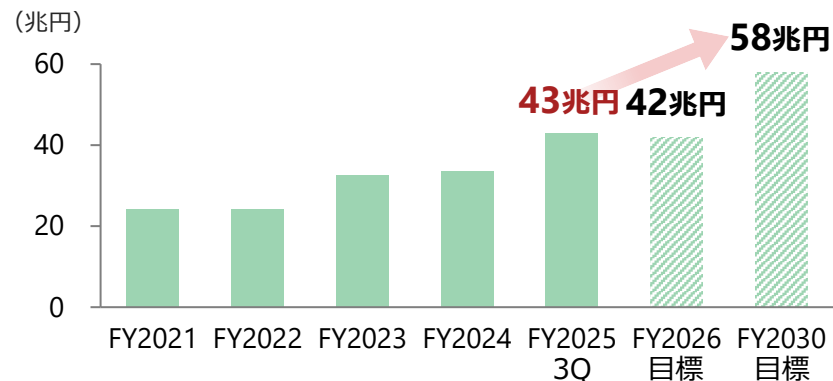


# 証券AM | 戦略的なファンド開発によりAUM拡大を加速

PASSION  
FOR THE  
BEST

新NISAをはじめとした「貯蓄から投資へ」の流れの加速及び特色ある商品ラインナップの拡充により、運用資産残高は拡大

## 運用資産残高（AUM）の拡大を推進



## FANG+シリーズ純資産総額は1.2兆円を突破

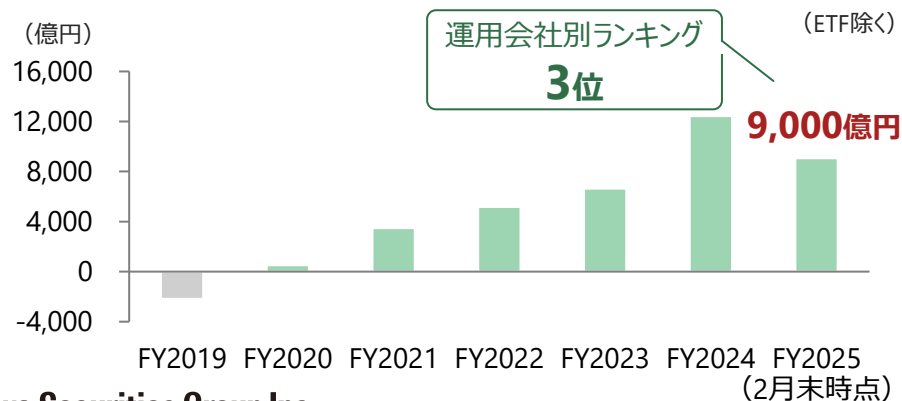
- 主力銘柄であるiFreeNEXT FANG+インデックスは2018年の設定以来、基準価額は**8年間で約8倍**と成長し、残高は1兆円超に拡大

2026年3月

「iFreeETF FANG+ゴールド」の取扱いを開始



## 大和AM公募株式投資信託への資金流入が継続



## Global X Japanは運用資産残高8,000億円を突破

- ETF専門の同社は運用資産残高が**約1年で2倍**に成長
- 足元では9,000億円に迫る水準で拡大
- ETFの上場本数は**64本**

GLOBAL X

純資産総額1,000億円超ファンド (2026年2月末)

- グローバルX グローバル リーダーズ-日本株式 ETF
- グローバルX US テック・トップ20 ETF



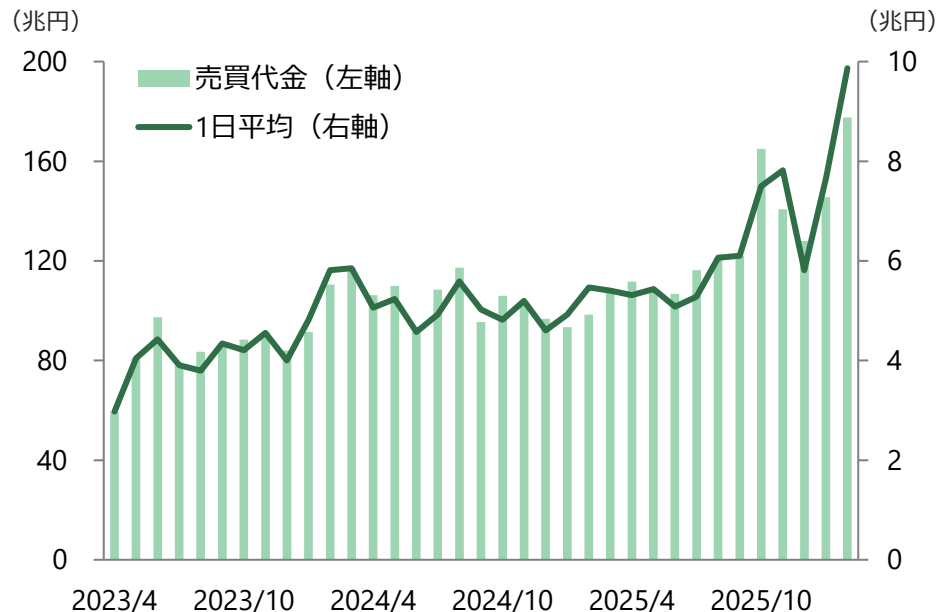
# GM&IB | 好調な市場環境を追い風に成長を加速

好調なマーケット環境を背景に、東証の売買代金は拡大  
国内M&A市場は堅調なモメンタムが継続し、海外も市場環境が回復

## GM

個人・機関投資家ともに  
活発な売買が継続

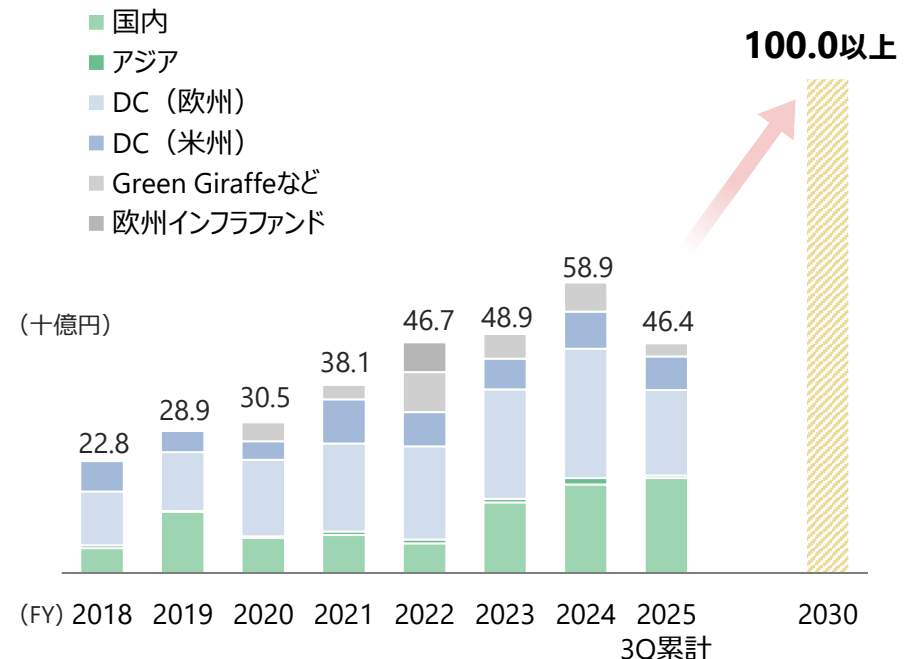
東証プライム市場の月間売買代金推移



## GIB

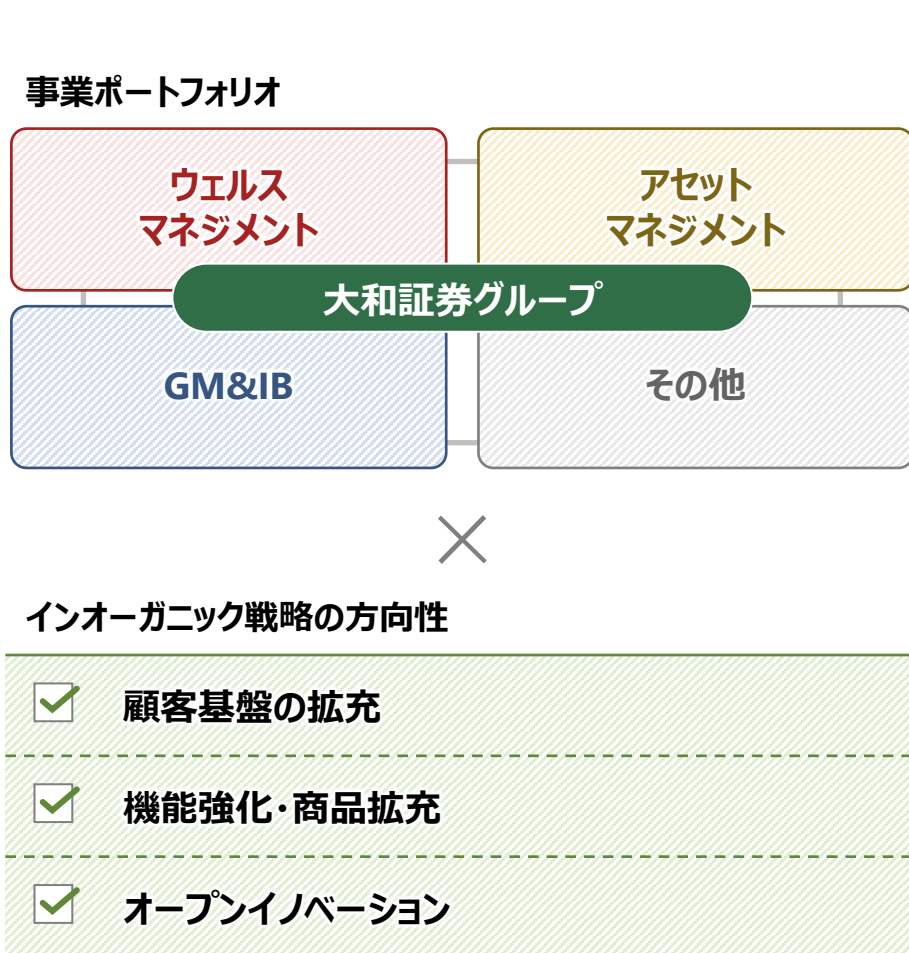
ソリューション提供力の強化により、  
国内外で収益を拡大

M&A関連収益の推移と計画



# これまでも継続して新規ビジネス・外部連携を推進

外部連携を通じ、お客様基盤の拡大や当社の機能強化・商品拡充を目指す



## 過去の主な取組み例

- 2019年度**
  - 日本郵政グループとの協業
  - Global Xとの合併会社Global X Japanを設立
  - サムティとの資本業務提携
- 2020年度**
  - 信金中央金庫との協業
  - 刀との資本業務提携
- 2021年度**
  - 四国銀行との包括的業務提携
- 2024年度**
  - ➔ ● あおぞら銀行との資本業務提携
  - かんぽ生命との資本業務提携
  - 岩手銀行との包括的業務提携
  - Airborne Capital Limitedとの資本業務提携
  - Sky社との資本業務提携
  - 三越伊勢丹グループ エムアイカードとの協業
  - 三井住友トラストグループとの業務提携
- 2025年度**
  - 三井物産オルタナティブインベストメンツを子会社化
  - エムアイカードと金融商品仲介サービス開始
  - Digital Climate Groupへ出資

## I. 足元の業績進捗と株価

---

## II. 中長期の成長戦略

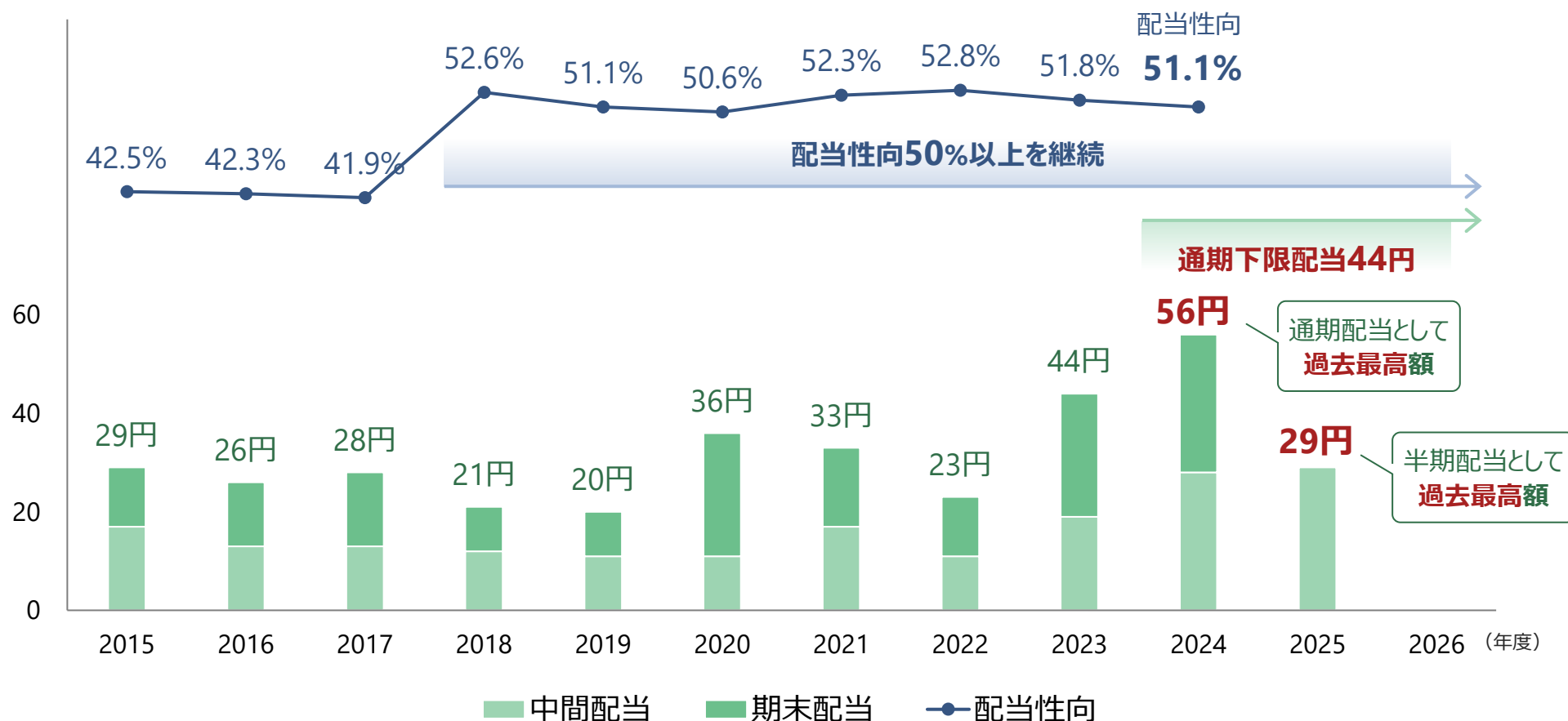
---

## III. 株主の皆さまへの還元方針

---

# 積極的な株主還元 | 下限配当の導入

2024年度から2026年度の中期経営計画期間中は、1株当たり配当金額は通期44円を下限と設定



# 充実した株主優待を継続的に提供すべく努めてまいります



3月末と9月末の1,000株以上保有の株主様を対象に、年2回の株主優待を実施

## 現制度

権利付き最終日 2026年3月27日

保有株式数	優待品カタログ
1,000～2,999株	2,000円相当 
3,000～4,999株	4,000円相当 
5,000～9,999株	5,000円相当 
10,000株以上	10,000円相当 

## 新制度

権利付き最終日 2026年9月28日

保有株式数	優待品カタログ
1,000～1,999株	2,000円のQUOカード 
2,000～2,999株	3,000円相当 
3,000～4,999株	1,000円のQUOカード + 3,000円相当 
5,000～9,999株	5,000円相当 
10,000株以上	10,000円相当 

# 個人株主・投資家の皆さまへの情報発信



最新情報は当社IRウェブサイトをご覧ください

IRウェブサイト  
「個人投資家の皆さまへ」

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



大和証券グループ公式  
YouTubeチャンネル

<https://www.youtube.com/@DaiwaGroup>



大和証券グループ本社 Daiwa Securities Group Inc.

大和証券グループについて 株主・投資家情報 サステナビリティ 採用情報 ニュースリリース

業績・財務関連データ / IR資料室 / 株式・社債情報 **個人投資家の皆さまへ** IRイベント・説明会 / IRカレンダー / サステナビリティ・ESGデータ / ハイライト / ディスクロージャーポリシー / メールサービス / 資料請求

株価 > チャートで詳細を見る

個人投資家の皆さまへ

東証プライム **1,490.0円** 前日比 **+53.5円 (+3.72%)**

(東証: 8601) リアルタイム 2026/03/10 10:45 JST 日本時間

一目でわかる大和証券グループ / 企業理念と経営ビジョン / セグメント別戦略と業績 / 株主還元 / 個人投資家向け会社説明会 / 統合報告書

## CEOメッセージ

グループミッション「お客様の資産価値最大化」を通じて「貯蓄から投資へ」の流れを加速し、中期経営計画の目標達成と2030年度の経常利益3,500億円以上を射程圏内へ

[統合報告書CEOメッセージ](#)

代表執行役社長 CEO  
萩野 明彦



大和証券グループ  
公式チャンネル  
DAIWA INTERNET TV

大和証券グループ公式チャンネル  
@DaiwaGroup · チャンネル登録者数 8.55万人 · 215 本の動画  
☆証券情報をわかりやすく！大和証券グループが運営するチャンネルです。...さらに表示  
[daiwa-grp.jp/about/management/strategy/policy.html?cid=ad\\_yt\\_dsgch\\_22...](https://www.daiwa-grp.jp/about/management/strategy/policy.html?cid=ad_yt_dsgch_22...)、他 3 件のリンク  
チャンネル登録

ホーム 動画 ライブ 再生リスト

## 動画

東京マーケット 大引 9:03 6650回視聴・2時間前

マーケット フラッシュ 9:07 4392回視聴・5時間前

東京マーケット 前引 8:21 1.1万回視聴・6時間前

東京マーケット フラッシュ 4:57 8023回視聴・8時間前

8:55 東京マーケット 寄り付き LIVE 59:00 9:00 7298回視聴・9時間前

## 大和証券グループを知る

2025年度 第3四半期 決算説明 2024年 11月 21日 大和証券グループ 3/5本の動画

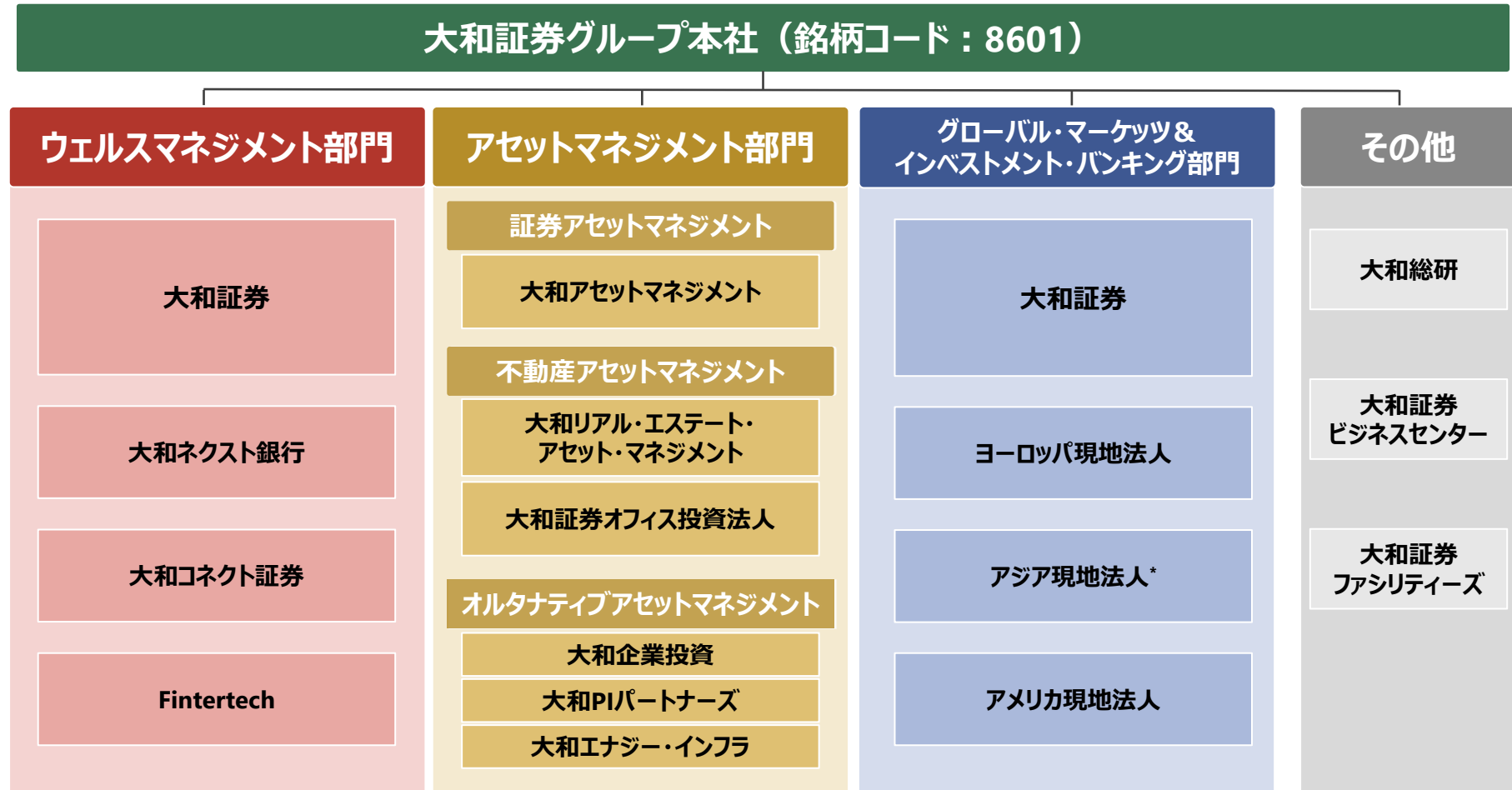
大和証券グループ 19本の動画

大和証券グループ本社 決算説明 / 大和証券グループ 会社紹介説明 / 大和証券グループ公式チャンネル、再生リストの全体を見る

ご参考資料



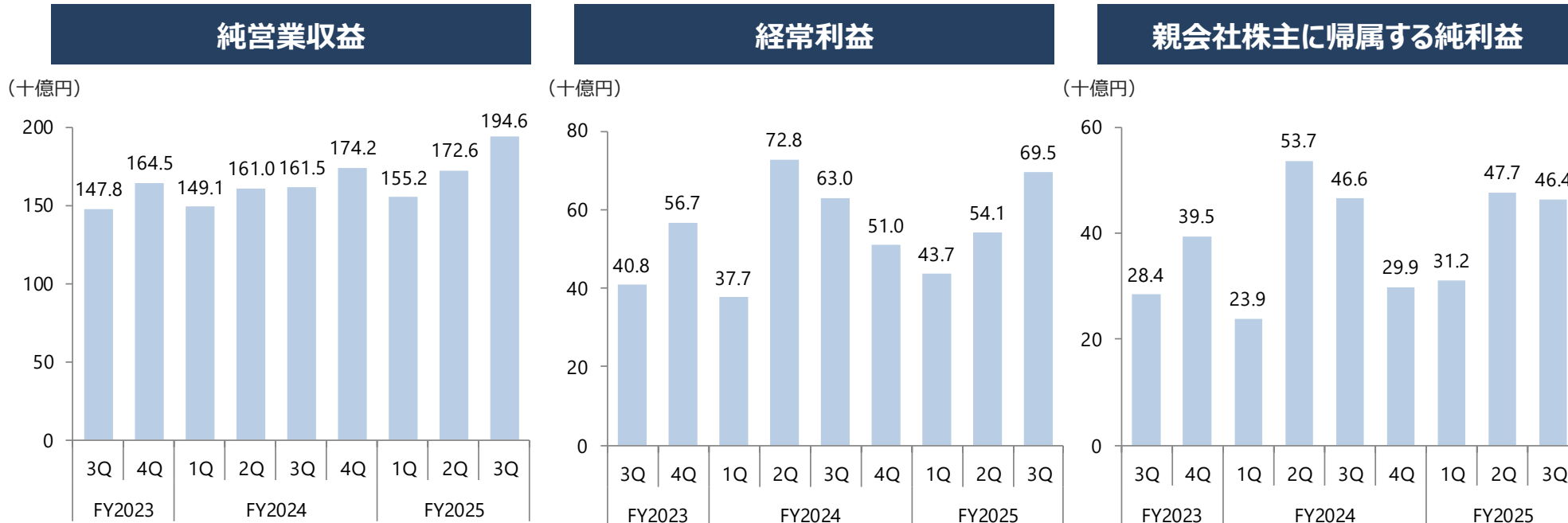
# セグメント別主要会社構成



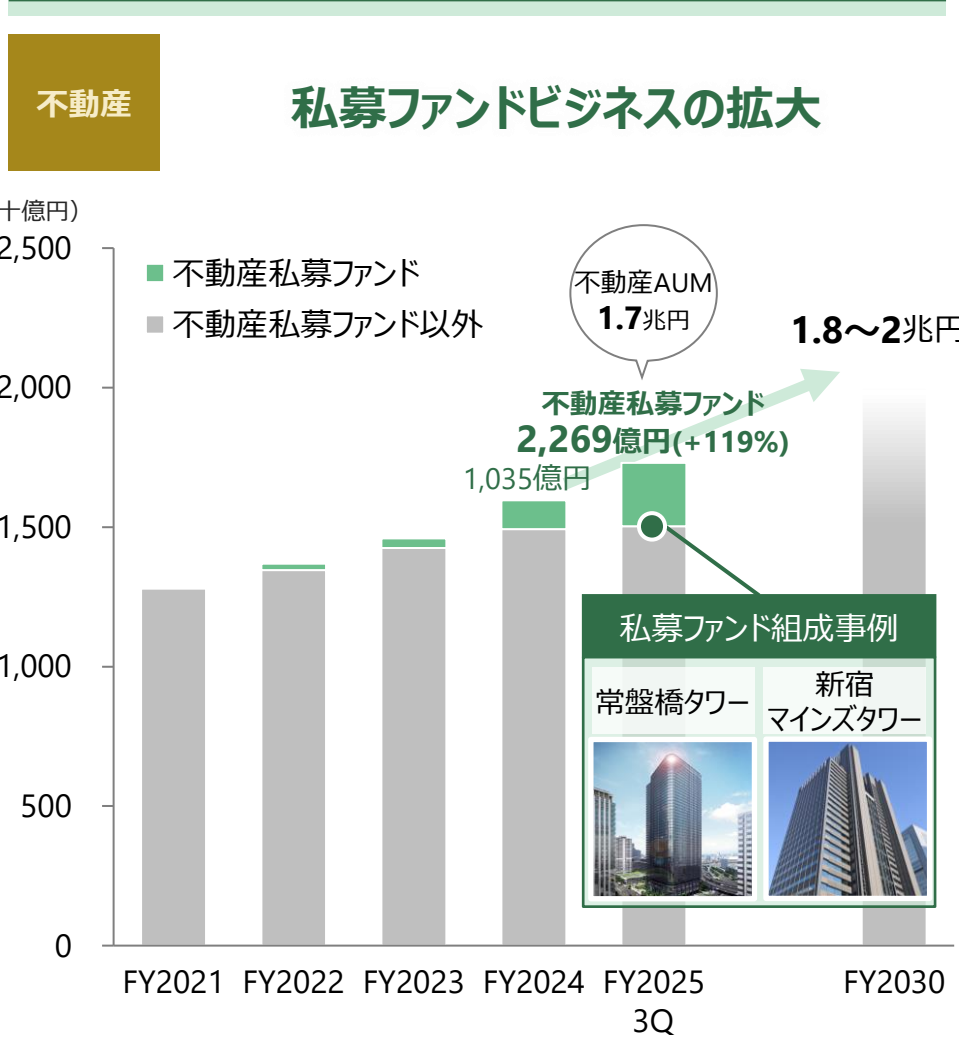
# 2025年度第3四半期決算概要

第3四半期累計の純利益は12年ぶりの高水準を達成

グループ連結業績	2025年度 第3四半期累計	前年同期比	2025年度 第3四半期	前四半期比
純営業収益	5,225億円	+10.8%	1,946億円	+12.8%
経常利益	1,674億円	-3.6%	695億円	+28.4%
親会社株主に帰属する純利益	1,254億円	+0.8%	464億円	-2.6%



# 不動産・オルタナティブ アセットマネジメント



**私募ファンドを拡大し、不動産AMのAUMは1.7兆円に到達**

## オルタナティブ 自己資金による投資から、外部資金導入によるファンドビジネスへ

### 大和PIキャピタル 260億円のファンドを組成

<今年度の投資実行>

一般貨物自動車運送

小籠包店等の運営

ラーメン店等の運営

### 大和PIパートナーズ エナックスの株式譲渡

*Daiwa PI Partners*

・リチウムイオン電池の開発・試作受託・製造  
・2025年12月に大阪ガス株式会社の100%子会社の株式会社KR Iに株式を譲渡

### 大和エナジー・インフラ 英国海底送電事業への出資

*Daiwa Energy & Infrastructure*

・英国の洋上風力向け海底送電事業者の49%持分取得  
・スコットランドの沖合に位置する洋上風力発電所からの送電を担う重要なインフラセットを有する



大和証券グループ本社 経営企画部IR室

E-mail: [ir-section@daiwa.co.jp](mailto:ir-section@daiwa.co.jp)

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